

# 东南商报

2016年5月28日 星期六 丙申年四月廿二

## 新三板分层管理办法发布 6月27日起实施



全国中小企业股份转让系统昨日正式发布《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法（试行）》（简称《办法》）的公告。业内期待已久的新三板分层方案正式落地。

公告指出，自2016年6月27日起，全国股转公司正式对挂牌公司实施分层管理。自《分层管理办法》发布之日起，尚未正式挂牌的申请挂牌公司可以按照《分层管理办法》的规定申请进入创新层。申请进入创新层的申报材料、操作流程和申请挂牌同时发行股票的具体要求另行发布。

公告指出，私募基金管理机构按照相关监管要求整改后，符合创新层标准的，可以进入创新层；小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、典当行、商业保理公司以及互联网金融等特殊行业挂牌公司，在相关监管政策明确前，暂不进入创新层。

### 《办法》明确分层标准，满足以下条件之一的挂牌公司可以进入创新层：

- 1 最近两年连续盈利，且年平均净利润不少于2000万元（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）；最近两年加权平均净资产收益率平均不低于10%（以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据）。
- 2 最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于50%；最近两年营业收入平均不低于4000万元；股本不少于2000万股。
- 3 最近有成交的60个做市转让日的平均市值不少于6亿元；最近一年年末股东权益不少于5000万元；做市商家数不少于6家；合格投资者不少于50人。

**宁波银行**  
宁波银行三方存管  
银证互通·便捷无忧

今天中雨转中到大雨，偏北风到西北风 2~3级，22℃~27℃ 详见05版  
编辑：朱忠诚 胡晓新 制图：梁宁

第十八届中国浙江投资贸易洽谈会  
第十五届中国国际日用消费品博览会  
第二届中国—中东欧国家投资贸易博览会  
距开幕还有 **11天**  
2016年6月8日-12日 中国·宁波

宁波普提旅游（简称佛之缘），专注祈福旅游13年，用心呵护香客。上门咨询“七七（8.9）旅游免费日”旅游业务 免费赠送【大号骨瓷汤碗】壹只。电话：27878557，地址：镇明路488号文华大厦4-7楼。

NingBo Putitour 宁波普提旅游  
**七七（8.9）旅游免费日** 大号骨瓷汤碗

## 证监会拟开展私募基金参与新三板做市试点 私募基金可在新三板挂牌和融资

中国证监会新闻发言人张晓军27日说，近期，证监会对新三板做市问题进行研究，拟开展私募基金管理机构参与新三板做市业务试点。

“允许私募基金管理机构参与新三板做市业务，对丰富新三板市场做市机构类型、促进新三板市场价格发现以及支持私募机构发展、提高服务中小微企业能力等具有积极意义。”张晓军说。

同时，全国中小企业股份转让系统公司将具体办理私募基金管理机构参与新三板做市业务试点的备案管理工作，从资本实力、专业人员、业务方案、信息系统和诚信记录等方面，明确资质条件，按照稳步起步原则，择优选取机构试点。在相关准备完成后，全国中小企业股份转让系统将通过网站公告有关备案条件、材料和程序要求。

针对去年12月21日以来暂停私募等机构在新三板挂牌融资的问题，张晓军说，证监会在广泛调研并充分听取市场意见的基础上，对金融类机构在新三板挂牌融资作出了原则性安排，国家金融管理部门批准设立并颁发许可证的金融机构，以及符合条件的私募基金机构可以在新三板挂牌和融资。全国股转公司应制定具体挂牌条件，从严监管已挂牌金融类机构，并实施差异化信息披露及监管要求。 新华社