

国内公司去美国上市怎样缩股、中国企业赴美IPO上市需要注意什么-股识吧

一、中国企业赴美IPO上市需要注意什么

对于我国公司而言，在纳斯达克上市的途径有两个：IPO和反向收购（借壳上市）。

而在IPO中，一般是采取曲线IPO的形式。

也就是说，境内企业在海外设立离岸公司或购买壳公司，然后通过资本安排和契约设计将境内资产或权益注入壳公司，然后以壳公司的名义在海外证券市场上市筹资的方式。

通常，离岸公司注册在英属维京岛、巴哈马、开曼群岛、百慕大群岛、巴拿马等世界著名的避税岛上，这样能够享受税收优惠，同时能够规避我国政府对于企业海外上市的严格规制。

纳斯达克市场上的新浪、网易、搜狐等就是采用这种方式上市的。

除了IPO上市之外，我国的企业还可以通过反向收购（借壳上市）在纳斯达克上市。

所谓反向收购上市，就是指国内企业在海外购买一家上市公司作为“壳”，然后由上市公司反向兼并中国大陆或大陆之外的企业法人，然后由壳公司实现再融资功能。

反向收购上市尽管规避了国内审批程序，但资产业务注入难度、风险较大，而且在短期内很难实现再融资目标。

如我国西安的生物技术公司杨凌博迪森就是采用这种方式成功登陆纳斯达克，并于2005年8月25日成功升板全美证券交易所（American Stock Exchange）。

这样，一旦一家“中国概念”公司根据自身实力确定了纳斯达克上市方式，它就可以按部就班实现上市计划。

一般而言，如果一家中国公司想要实现纳斯达克上市，需要经历如下步骤：提出申请、等待答复、取得法律认可、招股书的Redherring（红鲱鱼）阶段、路演与定价，然后就是招股与上市阶段。

只要公司符合纳斯达克上市要求，并且能够吸引到国际投资者的关注，那么公司在纳斯达克上市的难度不大。

因为纳斯达克是一个成熟的市场，只要投资者预期上市公司能够给他们带来回报，他们必然会热烈地追捧这家公司的股票。

只要获得投资者热烈认购，上市公司也就能够在纳斯达克以很高的市盈率融得资金。

如果一家公司希望通过反向收购的方式在纳斯达克上市，那么，想要获得融资资格将是“万里长征”。

首先，如何在信息不对称的条件下保证公司能够购买一个高质量的“壳”资源是对公司的一个挑战。

其次，如何注入新的业务？如何保证新的业务能够获得投资者的认同？实际上，经历买入上司公司的“壳”资源，注入资产，然后提升公司业绩，实现融资的效果将是买壳上市的中国公司需要面对的的挑战。

从纳斯达克目前已有的23家“中国概念”公司而言，19家选择了IPO上市，4家选择了反向回购上市。

这些上市公司上市方式选择本身就说明了中国企业对于纳斯达克上市的偏好：与投入的成本和获得的资金的数量、风险相比，IPO是比反向回购更加理性的选择。

二、中国企业在美国纳斯达克上市后如何交易

去美国券商那里开户交易

三、中国的公司是怎样在美国纽约交易所上市的？（详细程序是怎样的）

中小企业在美国上市方式选择及程序4.1美国挂牌上市最低要求*股东结构：现公司股东结构明晰，股东人数无限制，不需要进行股份制改造；

*经营历史：没有特殊要求，但要有一定销售额和利润；

*公司性质：民营、三资及国有参股企业（管理当局允许该部分股权与外方进行投融资运作）；

*行业要求：企业所在行业是《外商投资产业指导目录》中允许外商进入的行业；

*资产规模：资产超过4000万人民币，但资产规模大、利润低的公司不一定是成长性好的公司，资产获利率是最重要的指标；

*销售收入：年收入在3000万元人民币以上；

*销售利润：年利润在850万元人民币以上；

*年增长率：年销售收入、年销售利润、年增长率在15%以上；

*发展预期：以上三个指标现在没有达到，但预期可以完成，且公司产品前景预测良好；

*投资者关注点：年销售收入和年销售利润及二者的年增长率是否较高。

4.2企业上市方式的选择一般企业的上市方式有两种：首次公开发行直接上市（IPO）与买壳上市（REVERSE MERGER）。

首次公开发行上市风险极大，对市场行情与上市时机要求甚高，且企业承担全部费用。

法律禁止投资银行以企业股票换取部分服务费用。

如遇市场低迷时，上市过程会被推迟或彻底取消。

如上市不成，公司没有丝毫灵活度，彻底失败，此时大量先期资金投入付之东流；相反，买壳上市费用低，公司完全掌握进度。

在美国投资银行的专家指导下，公司和券商共同主动选择发新股融资时机，通过良好的设计，上市过程的风险很小。

4.2.1首次公开发行股票公司首次向社会公众发售股票。

其特点：(1)nbsp；

可以在发行同时进行融资；

(2)nbsp；

企业在股票公开发行推介时，有助于企业形象宣传；

(3)nbsp；

申请程序复杂，所需时间长，约1年以上；

(4)nbsp；

费用很高；

(5)nbsp；

不能保证发行成功，容易受市场波动影响。

.....4.3企业上市的程序*首先一定要只聘任有美国证监会批准的证券公司作为上市顾问，并带领企业从头至尾全面进行操作，千万不可用没有美国证券从业资格的中介公司，否则很难成功上市融资；

*nbsp；

在证券公司的全面指导下，根据企业条件，对企业进行全面考察，选择合适于企业的上市股市；

*nbsp；

在证券公司投资银行专家的指导下，完成企业内部重组和调整；

*nbsp；

在投行专家的指导下编制招股说明书、与证券公司推荐的国际审计所充分配合，按美国财务审计要求，完成财务审计；

*nbsp；

投行专家指导企业帮助客户上报美国证监会（SEC），并回答SEC的提问；

*nbsp；

企业推介，成功上市，协助企业完成融资计划，并安排企业对投资者进行全面推介；

*nbsp；

全面协助企业在上市后定期向SEC报告财务资料，并在上市后持续融资。

（企业的自身管理水平、投资银行专家的配合程度和原始资料的完整程度是决定上市时间的关键因素）详细参见：*：[//chinastocks.org.cn/Article_Show.asp?ArticleID=2](http://chinastocks.org.cn/Article_Show.asp?ArticleID=2)

511

四、国内公司怎样才能赴美上市？

请奥巴马吃饭

五、国内公司去美国上市的问题

中小企业在美国上市方式选择及程序4.1美国挂牌上市最低要求*股东结构：现公司股东结构明晰，股东人数无限制，不需要进行股份制改造；

*经营历史：没有特殊要求，但要有一定销售额和利润；

*公司性质：民营、三资及国有参股企业（管理当局允许该部分股权与外方进行投融资运作）；

*行业要求：企业所在行业是《外商投资产业指导目录》中允许外商进入的行业；

*资产规模：资产超过4000万人民币，但资产规模大、利润低的公司不一定是有成长性的好公司，资产获利率是最重要的指标；

*销售收入：年收入在3000万元人民币以上；

*销售利润：年利润在850万元人民币以上；

*年增长率：年销售收入、年销售利润、年增长率在15%以上；

*发展预期：以上三个指标现在没有达到，但预期可以完成，且公司产品前景预测良好；

*投资者关注点：年销售收入和年销售利润及二者的年增长率是否较高。

4.2企业上市方式的选择一般企业的上市方式有两种：首次公开发行直接上市（IPO）与买壳上市（REVERSE

MERGER）。

首次公开发行上市风险极大，对市场行情与上市时机要求甚高，且企业承担全部费用。

法律禁止投资银行以企业股票换取部分服务费用。

如遇市场低迷时，上市过程会被推迟或彻底取消。

如上市不成，公司没有丝毫灵活度，彻底失败，此时大量先期资金投入付之东流；

相反，买壳上市费用低，公司完全掌握进度。

在美国投资银行的专家指导下，公司和券商共同主动选择发新股融资时机，通过良好的设计，上市过程的风险很小。

4.2.1首次公开发行股票公司首次向社会公众发售股票。

其特点：(1)

可以在发行同时进行融资；

(2)nbsp；

企业在股票公开发行推介时，有助于企业形象宣传；

(3)nbsp；

申请程序复杂，所需时间长，约1年以上；

(4)nbsp；

费用很高；

(5)nbsp；

不能保证发行成功，容易受市场波动影响。

.....4.3企业上市的程序*首先一定要只聘任有美国证监会批准的证券公司作为上市顾问，并带领企业从头至尾全面进行操作，千万不可用没有美国证券从业资格的中介公司，否则很难成功上市融资；

*nbsp；

在证券公司的全面指导下，根据企业条件，对企业进行全面考察，选择合适于企业的上市股市；

*nbsp；

在证券公司投资银行专家的指导下，完成企业内部重组和调整；

*nbsp；

在投行专家的指导下编制招股说明书、与证券公司推荐的国际审计所充分配合，按美国财务审计要求，完成财务审计；

*nbsp；

投行专家指导企业帮助客户上报美国证监会（SEC），并回答SEC的提问；

*nbsp；

企业推介，成功上市，协助企业完成融资计划，并安排企业对投资者进行全面推介；

*nbsp；

全面协助企业在上市后定期向SEC报告财务资料，并在上市后持续融资。

（企业的自身管理水平、投资银行专家的配合程度和原始资料的完整程度是决定上市时间的关键因素）详细参见：[*：//*chinastocks.org.cn/Article_Show.asp?ArticleID=2511](http://*chinastocks.org.cn/Article_Show.asp?ArticleID=2511)

六、中国大陆公司在美国纳斯达克上市要具备什么条件？

对于我国公司而言，在纳斯达克上市的途径有两个：IPO和反向收购（借壳上市）

。

而在IPO中，一般是采取曲线IPO的形式。

也就是说，境内企业在海外设立离岸公司或购买壳公司，然后通过资本安排和契约

设计将境内资产或权益注入壳公司，然后以壳公司的名义在海外证券市场上市筹资的方式。

通常，离岸公司注册在英属维京岛、巴哈马、开曼群岛、百慕大群岛、巴拿马等世界著名的避税岛上，这样能够享受税收优惠，同时能够规避我国政府对于企业海外上市的严格规制。

纳斯达克市场上的新浪、网易、搜狐等就是采用这种方式上市的。

除了IPO上市之外，我国的企业还可以通过反向收购（借壳上市）在纳斯达克上市。

所谓反向收购上市，就是指国内企业在海外购买一家上市公司作为“壳”，然后由上市公司反向兼并中国大陆或大陆之外的企业法人，然后由壳公司实现再融资功能。

反向收购上市尽管规避了国内审批程序，但资产业务注入难度、风险较大，而且在短期内很难实现再融资目标。

如我国西安的生物技术公司杨凌博迪森就是采用这种方式成功登陆纳斯达克，并于2005年8月25日成功升板全美证券交易所（American Stock Exchange）。

这样，一旦一家“中国概念”公司根据自身实力确定了纳斯达克上市方式，它就可以按部就班实现上市计划。

一般而言，如果一家中国公司想要实现纳斯达克上市，需要经历如下步骤：提出申请、等待答复、取得法律认可、招股书的Redherring（红鲱鱼）阶段、路演与定价，然后就是招股与上市阶段。

只要公司符合纳斯达克上市要求，并且能够吸引到国际投资者的关注，那么公司在纳斯达克上市的难度不大。

因为纳斯达克是一个成熟的市场，只要投资者预期上市公司能够给他们带来回报，他们必然会热烈地追捧这家公司的股票。

只要获得投资者热烈认购，上市公司也就能够在纳斯达克以很高的市盈率融得资金。

如果一家公司希望通过反向收购的方式在纳斯达克上市，那么，想要获得融资资格将是“万里长征”。

首先，如何在信息不对称的条件下保证公司能够购买一个高质量的“壳”资源是对公司的一个挑战。

其次，如何注入新的业务？如何保证新的业务能够获得投资者的认同？实际上，经历买入上市公司“壳”资源，注入资产，然后提升公司业绩，实现融资的效果将是买壳上市的中国公司需要面对的挑战。

从纳斯达克目前已有的23家“中国概念”公司而言，19家选择了IPO上市，4家选择了反向回购上市。

这些上市公司上市方式选择本身就说明了中国企业对于纳斯达克上市的偏好：与投入的成本和获得的资金的数量、风险相比，IPO是比反向回购更加理性的选择。

七、去美国上市主要有哪些流程？

百度知道首答送给你了~作为一个赴美上市辅导公司的老司机，我不妨给你说道说道，反正也都是些众人皆知的事情。

根据企业选择的上市路径，企业赴美上市的流程也不尽相同，但有些步骤是所有海外上市的企业都必须要经历的：首先是企业股东内部必须就是否赴美上市依公司章程的规定达成一致；

其次是由律师，会计师及财务顾问共同对公司进行尽职调查，摸清企业现状，为企业设计上市路径的同时排查企业在上市过程中可能遇到的风险；

大部分企业在尽职调查的同时会开始进行海外股权架构的搭建，规避企业海外上市的审批难关；

在专业机构帮助企业完成了各项准备工作后，企业便可向目标市场的证监会发起申请，同时回答证监会聆讯问题；

若企业采取直接IPO的上市方式，则证监会审核通过后，由FINRA进行审批；

通过后由承销商（证券公司）帮助企业开始路演定价后挂牌上市；

若企业采取买壳的间接上市方式，则可直接挂牌上市。

一般企业成功挂牌上市后，还需要一定的市值管理期帮助稳定企业股价，方便企业进行海外融资。

说了这么多，如果有帮到你请不要吝啬你的采纳让更多人可以了解~

八、国内企业在美国纳斯达克上市本人手持原始股如何交易？

那么两年之内 你不能交易，两年后，公司就会给帐户你了

九、中国的公司是怎样在美国纽约交易所上市的？（详细程序是怎样的）

最低投资者数目 5000名，每名持有100股或以上股份最低公众持股量

250万股（全球）公众股份的总市值 1亿美元（全球）最低招股价 不适用 市场庄家

不适用 营运历史 不适用 资产状况 不适用 税前盈利

1亿美元（过去三个财政年度累计计算）公司管治 需要 纳斯达克全国市场

准则一（市场规则4420（a））最低投资者数目

400名，每名持有者100股或以上股份 最低公众持股量 110万股 公众股份的总市值

800万美元 最低招股价 5美元 市场庄家 3名 营运历史 不适用 资产状况

股东权益达1500万美元 税前盈利 100万美元 公司管治 需要

准则二（市场规则4420（b））最低投资者数目

400名，每名持有者100股或以上股份 最低公众持股量 110万股 公众股份的总市值 1800万美元 最低招股价 5美元 市场庄家 3名 营运历史 2年 资产状况

股东权益达3000万美元 税前盈利 不适用 公司管治 需要

准则三（市场规则4420（c））最低投资者数目

400名，每名持有者100股或以上股份 最低公众持股量 110万股 公众股份的总市值 2000万美元 最低招股价 5美元 市场庄家 4名 营运历史 不适用 资产状况 不适用

税前盈利 7500万美元（或总收入和总资产分别达到7500万美元） 公司管治 需要

美国证券交易所 最低投资者数目 800名，若公众持股数量超过100万股，则为400名

最低公众持股量 50万股 公众股份的总市值 300万美元 最低招股价 3美元 市场庄家

不适用 营运历史 不适用 资产状况 股东权益达400万美元 税前盈利

75万美元（最近1个财政年度或最近3个财政年度其中的两年） 公司管治 需要

纳斯达克小型资本市场 最低投资者数目 300名，每名持有100股或以上股份

最低公众持股量 100万股 公众股份的总市值 500万美元 最低招股价 4美元 市场庄家

3名 营运历史 1年；

若少于1年，市值至少要达到5000万美元 资产状况 股东权益达500万美元；

或上市股票市值达5000万美元；

或持续经营的业务利润达75万美元（在最近1个财政年度或最近3个财政年度中的2

年） 税前盈利 参阅上文资产状况规定 公司管治 需要

附注：上述规定适用于非美国公司在美国作首次上市。

其他证券的上市规定会有所不同。

参考文档

[下载：国内公司去美国上市怎样缩股.pdf](#)

[《股票退市重组大概多久》](#)

[《一般股票持有多久才能赚钱》](#)

[《股票正式发布业绩跟预告差多久》](#)

[《大冶特钢股票停牌一般多久》](#)

[下载：国内公司去美国上市怎样缩股.doc](#)

[更多关于《国内公司去美国上市怎样缩股》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/18919113.html>