

上市公司并购的流程图怎么看！两家合资公司并购的股权变更流程及手续-股识吧

一、收购公司的流程是什么

收购公司流程：1．被收购方收集整理好初步推介材料发给收购方；

收购方组织项目小组，进行一个内部的评估。

2．首轮投标：被收购方及其财务顾问制定交易流程，收购方参考，进行初步估值；

收购方对交易结构和融资方案进行审批；

收购方初步确定了标的估值和交易方案之后，会向被收购方投行提交无约束力的投标意向书，以告知其意向性的出价。

3．二轮投标：收购方准备尽职调查清单，聘请法律、财务、税务等专业人员进行各方面的尽职调查，审核被收购方提供的资料；

双方对购股协议修改和谈判，商谈好收购对价。

4．进行最终谈判与文件签署。

5．交易文件审批与股权交割。

二、新成立的新公司收购一家私营公司的程序是怎样的？

公司收购流程：一、收购意向的确定(签署收购意向书)。

收购股权涉及一系列复杂的法律问题及财务问题，整个收购过程可能需要历经较长的一段时间，包括双方前期的接触及基本意向的达成。

在达成基本的收购意向后，双方必然有一个准备阶段，为后期收购工作的顺利完成作好准备。

这个准备过程必然涉及双方相关费用的支出及双方基本文件的披露，如果出现收购不成或者说假借收购实者获取对方商业秘密的行为，必然给任一方带来损失，同时为防止被收购方有可能与他人磋商收购事宜及最终拒绝收购的问题，必须有个锁定期的约定，因此这个意向书必须对可能出现的问题作出足够的防范。

二、收购方作出收购决议。

在收购基本意向达成后，双方必须为收购工作做妥善安排。

收购方如果为公司，需要就股权收购召开股东大会并形成决议，如果收购的权限由公司董事会行使，那么应由董事会形式收购决议，决议是公司作为收购方开展收购行为的基础文件。

如果收购方为个人，由个人直接作出意思表示即可。

三、目标公司召开股东大会，其它股东放弃优先购买权。

这点是基于的《公司法》规定而作出的相应安排，我们知道，股权收购实质上是目标公司股东对外转让股权的行为，该行为必须符合《公司法》及《公司章程》的规定。

根据《公司法》规定，股东转让股权必须经过公司持表决权股东过半数同意，其它股东对转让的股权在同等条件下有优先购买权。

那么要顺利完成收购，目标公司的股东必须就上述事项召开股东大会并形成决议，明确同意转让并放弃优先购买权。

上述股东会决议亦是收购和约的基础文件。

四、对目标公司开展尽职调查，明确要收购对象的基本情况。

尽职调查是律师开展非诉业务的一个基本环节，也是律师的基本素质要求，在尽职调查过程中，律师必须本着勤勉、谨慎之原则，对被调查对象做全方位、详细的了解，在此过程中，必要情况下可聘请相关会计机构予以协助调查。

尽职调查所形成的最终报告将成为收购方签定收购和约的最基本的判断，对尽职调查的内容，可根据《律师承办有限公司收购业务指引》规定的内容操作，实践中根据收购的目的作出有侧重点的调查。

五、签订收购协议。

在前述工作的基础上，双方就收购问题最终达成一致意见并签署收购协议，收购协议的拟订与签署是收购工作中最为核心的环节。

收购协议必然要对收购所涉及的所有问题作出统一安排，协议一旦签署，在无须审批生效的情况，协议立即生效并对双方产生拘束，同时协议亦是双方权利义务及后续纠纷解决的最根本性文件。

收购协议应具备下列条款：1、收购对象的基本情况阐述；

2、双方的就本次收购的承诺；

3、收购标底；

4、收购期限、方式及价款支付；

5、收购前债权债务的披露、被收购方涉及抵押、担保、诉讼、仲裁的披露及违反相关义务股东的担保责任；

6、收购前债权债务的安排及承诺；

7、保密条款；

8、违约责任；

9、争议解决。

六、后续变更手续办理。

股权收购不同于一般的买卖，必然涉及股东变更、法人变更、修改公司章程等问题，对于上述变更及办理登记手续，目标公司及其股东必须履行相应的协助义务；因此建议股权转让款的支付应拉长支付时间，预留部分保证金待上述程序办理完毕时支付。

三、收购公司固定资产流程

收购公司和收购固定资产是两个概念，所产生的费用也差异很大。

收购公司连同负债和所有者权益一并收购，而收购资产则不涉及负债和所有者权益。

收购公司主要费用和程序：1、调查费用——对目标企业进行调查，并选择目标企业2、审计评估费用——对目标企业（你收购公司）的净资产进行核实（评估），评估前先要审计其真实性及财务风险3、律师费用——需要起草一系列收购文件，含收购协议、被购方（出让方）真实性声明、法律意见书等。

实施中，还需要起草债权债务转移的三方协议。

4、咨询费用——被购企业的历史沿革调查，收购中应规避的风险，收购后整合方案等，需要专业人员协助5、登报费用——公告收购消息，落实债权债务，尤其是债务偿还6、交易费用——如果进场交易（到股权交易所公示，办理收购手续），有委托交易公司的费用7、税金——由被购公司股东缴纳所得税（收购价-成本）*税率，收购方不交税。

8、交割费用——主要是人员费用，组织人员清点资产、编制会计报表等，即具体实施收购方案9、注销费用——收购企业是吸收合并，被购公司需要注销10、整合费用——国际组织调查，60%左右的企业并购失败，主要是后期整合所致。

整合时间一般为2年。

收...收购公司和收购固定资产是两个概念，所产生的费用也差异很大。

收购公司连同负债和所有者权益一并收购，而收购资产则不涉及负债和所有者权益。

收购公司主要费用和程序：1、调查费用——对目标企业进行调查，并选择目标企业2、审计评估费用——对目标企业（你收购公司）的净资产进行核实（评估），评估前先要审计其真实性及财务风险3、律师费用——需要起草一系列收购文件，含收购协议、被购方（出让方）真实性声明、法律意见书等。

实施中，还需要起草债权债务转移的三方协议。

4、咨询费用——被购企业的历史沿革调查，收购中应规避的风险，收购后整合方案等，需要专业人员协助5、登报费用——公告收购消息，落实债权债务，尤其是债务偿还6、交易费用——如果进场交易（到股权交易所公示，办理收购手续），有委托交易公司的费用7、税金——由被购公司股东缴纳所得税（收购价-成本）*税率，收购方不交税。

8、交割费用——主要是人员费用，组织人员清点资产、编制会计报表等，即具体实施收购方案9、注销费用——收购企业是吸收合并，被购公司需要注销10、整合费用——国际组织调查，60%左右的企业并购失败，主要是后期整合所致。

整合时间一般为2年。

收购资产主要费用和程序：1、审计评估费用2、律师费用3、交易费用4、交割费用

不论是公司收购还是资产收购，收购价格是双方讨论的焦点，要尽可能找出对方的瑕疵，才能压低价格。

同时，核实资产的真实性和收购一方的重点，从被购公司的历史沿革中找出隐性风险尤为重要。

四、怎么看企业并购前后的资产流动性好坏？一般分析哪些指标？

展开全部1、流动比率=流动资产/流动负债2、速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货)/流动负债3、现金流量倍数：(1)总现金流量/流动负债(2)经营现金净流量/流动负债4、可动用的银行短期贷款指标等分别计算上述指标，以并购前的资产负债表、现金流量表计算和并购后的合并资产负债表、合并现金流量表计算。

一般都是有可比性的。

特殊地，对于并购行业与原行业有显著区别的，应考虑行业差异导致的相关指标影响。

五、DH公司是一家上市公司，设计该上市公司股票回购的操作流程

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“中国概念”公司而言，大部分选择了IPO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。

中国企业在纳斯达克的上市条件（一）先决条件：经营生化、医药、宽频、信息、光纤、通信、制造（含传统行业）等公司经济活跃期满1年以上，且具有高成长性发展潜力。

（二）消极条件：有形资产净值须达到1500万美元以上。

最近一年或最近三年中，近两年的税前收入达100万美元以上。

IPO股票发行须超过110万股。

上市证券挂牌市值须在800万美元至1800万美元之间。

每股最低挂牌价5美元。

（三）积极条件：SEC及NASD审查通过后，需有400人以上的公众持股人才能挂牌，所谓的公众持股依美国证监会手册（SEC Manual）指出，公众持股人的持有股数需要在整股以上，而美国的整股即为基本的流通单位100股。

（四）诚信原则：纳斯达克证券市场流行一句俚语：“Any Company Can Be

Listed , But Time Will Tell The Tale. ”（任何公司都能上市，但时间会证明一切）。意思是说，只要申请的公司秉承诚信的原则，上市是迟早的事。

六、怎么查上市公司被上市公司收购的信息？

搜一下：怎么查上市公司被上市公司收购的信息？

七、两家合资公司并购的股权变更流程及手续

你好，一般不会涉及到外经委部门，除非是有外资因素，但是需要向工商部门申请备案，变更登记。

建议面谈，

参考文档

[下载：上市公司并购的流程图怎么看.pdf](#)

[《增发股票会跌多久》](#)

[《新股票一般多久可以买》](#)

[《股票成交量多久一次》](#)

[下载：上市公司并购的流程图怎么看.doc](#)

[更多关于《上市公司并购的流程图怎么看》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/24843345.html>