

# 股票从发行到上市会经过哪些步骤\_\_一个公司的股票从准备上市到正式发行需经历哪些过程？-股识吧

## 一、股票上市的流程???

股票上市的基本过程 股份公司发行的股票，在经有关部门批准后，就可以在股票市场（证券交易所）公开挂牌进行上市交易活动。

股票要上市交易必须具备一定的条件，并按一定的原则和程序进行操作与运转。

在股票交易中，为了有效保护投资者的利益，不损害公共利益，股票在上市过程中一般要遵循以下几个原则：（1）公开性原则

公开性原则是股票上市时应遵循的基本原则。

它要求股票必须公开发行人，而且上市公司需连续的、及时地公开公司的财务报表、经营状况及其他相关的资料与信息，使投资者能够获得足够的信息进行分析和选择，以维护投资者的利益。

（2）公正性原则 指参与证券交易活动的每一个人、每一个机构或部门，均需站在公正、客观的立场上反映情况，不得有隐瞒、欺诈或弄虚作假等致他人于误境的行为。

（3）公平性原则 指股票上市交易中的各方，包括各证券商、经纪人和投资者，在买卖交易活动中的条件和机会应该是均等的。

（4）自愿性原则 指在股票交易的各种形式中，必须以自愿为前提，不能硬性摊派、横加阻拦，也不能附加任何条件。

各证券交易所规定的股票上市条件各不相同，但都包括以下项目：(1)资本额。

一般规定上市公司的实收资本额不得低于某一数值。

(2)获得能力。

一般用税后净收益占资本总额的比率来反映获利能力，这一比率一般不得低于某一数值。

(3)基本结构。

一般用最近一年的财产净值占资产总额的比率来反映资本结构，这一比率一般不得低于某一数值。

(4)偿债能力。

一般用最近一年的流动资产占流动负债的比率(即流动比率)来反映偿债能力，这一比率一般不得低于某一数值。

(5)股权分散情况。

一般规定上市公司的股东人数不得低于某一数值。

一般地，股票申请上市应向交易所提交以下文件：(1)上市申请书；

(2)上市报告书，应载明主要业务状况、主要财务状况、股票发行及转让状况、可能影响股票价格波动和避免出现不正常的市况的事项；(3)批准发行股票的文件；

- (4) 公司章程；
- (5) 申请上市的董事会决议；
- (6) 公司登记注册的证明文件；
- (7) 股东名册；
- (8) 经会计师事务所注册，会计师鉴证的公司最近2年及当年1月至申请日前1个月的资产负债表和损益计算表；
- (9) 交易所会员的书面推荐证明；
- (10) 股票过户事项的说明；
- (11) 经营状况公告事项的说明。

## 二、股市到底是如何操作的？一个公司要上市经过哪些步骤？

国内上市的程序相当烦琐，门槛也很高，所以现在大多公司都选择直接到美国上市，具体步骤如下：第一步一般说来，中国的公司依以编制财务报表的会计处理原则没有与国际或美国一般公认的会计原则接轨。

更有甚者，中国公司的公司组织与股权结构往往也不符合美国证券管理委员会的上市条例。

因此，您需要法律上与会计上的咨询服务，以便使您的公司得以在美国公开上市。我们需要2~4个月的时间，来重新包装您的公司，让它符合美国的会计与证管条例，并配以确实并保守的事业计划书。

事业营运计划书是不可或缺的，因为你必需通过它向市场投资大众介绍并传达公司的实质、产品、管理人员、以及营运前景。

营运计划书和它的策划、执行是使上市公司增值的关键。

因为，投资大众可以经由它把新公司与其它同业上市公司的市值加以比较。

第二步当中国的公司财务报表与股东结构符合美国市场的要求后，我们会把你的公司借壳上市。

借壳上市后的美国上市公司将是一个干净的壳公司，并公开在柜台或美国证券交易市场上买卖（至于在柜台上或美国证券交易市场上买卖，就看您的公司规模的大小啦）。

第三、四、五步当新公司成立时，我们的工作方才开始了一点点。

接下去的是如何提高新公司的市价。

因此，投资者咨询服务中心的广为宣传与做市商的操盘，可以使市场投资大众了解新公司的价值所在，并与其它公开上市的同业公司比较。

例如，美国上市公司的平均本益比，大抵是36倍。

各种行业的平均本益比各不相同，可用外延法计算，例如，年净利300万的公司，其市价总值大抵是300万的36倍，或1亿零800万美元。

这就是我们所安排的投资者咨询服务中心联系人、操盘人员、与宣传人员在12~18个月所要达成的任务。

一般而言，12~18个月是我们所需要的时间。

但如果新公司的营运绩效超过事业计划书中所订的营收目标，或者它所提供的产品受到欢迎而且市场又活泼，则这段时间可以缩短。

投资大众咨询中心的顾问人员将会向市场大众（包括股东、金融机构、投资者）提供公司的正面信息，尤其是实际营运超过计划预期的信息。

操盘人员将配合投资大众咨询服务人员，使其了解公司，以便配售股票给投资大众，并建立一个有秩序的有买有卖的市场。

包括公司在内的所有参与者都将尽力让金融机构注目公司的营运表现。

如此一来，市场上的投资者就回来把公司的营运绩效拿来与同业或非同业的其它公司加以评比。

这表明了新公司的市价是如何创造出来的，同时也说明了为什么需要12~18个月的时间来壤公司极大地创造价值。

### 三、公司的股票从准备上市到正式流通需要经过哪些环节

- 1 向当地证监会提出申请
- 2 条件基本合格的由保荐人进入上市辅导期
- 3 会计审计，账务规范，盈利达标，合格者由保荐人担保，向中国证监会提出申请上市
- 4 中国证监会审核，过会。
- 5 如果合格进行路演，询价
- 6 上市

### 四、股票上市需要哪些步骤？

股份有限公司申请股票上市的条件：

- （一）股票经国务院证券管理部门批准已向社会公开发行；
- （二）公司股本总额不少于人民币五千万元；
- （三）开业时间在三年以上，最近三年连续盈利；

原国有企业依法改建而设立的，或者《公司法》实施后新组建成立，其主要发起人为国有大中型企业的，可连续计算；

- （四）持有股票面值达人民币一千元以上的股东人数不少于一千人，向社会公开发行的股份达公司股份总数的百分之二十五以上；

公司股本总额超过人民币四亿元的，其向社会公开发行股份的比例为百分之十五以上；

- (五) 公司在最近三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；
- (六) 国务院规定的其他条件

## 五、公司上市全过程，股票发行环节详细

股票上市条件 根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《股票发行与交易管理暂行条例》的有关规定，股份有限公司申请股票上市必须符合下列条件：（1）股票经国务院证券管理部门批准已向社会公开发行。

（2）公司股本总额不少于人民币5000万元。

（3）公司成立时间须在3年以上，最近3年连续盈利。

原国有企业依法改组而设立的，或者在《中华人民共和国公司法》实施后新组建成立的公司改组设立为股份有限公司的，其主要发起人为国有大中型企业的，成立时间可连续计算。

（4）持有股票面值达人民币1000元以上的股东人数不少于1000人，向社会公开发行的股份不少于公司股份总数的25%；

如果公司股本总额超过人民币4亿元的，其向社会公开发行股份的比例不少于15%

（5）公司在最近3年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

（6）国家法律、法规规章及交易所规定的其他条件。

对于已上市公司，由于种种原因，国务院证券管理部门有权决定暂停或终止其股票上市资格。

当上市公司出现下列情况之一时，其股票上市即可被暂停：

（1）公司的股本总额、股权分布等发生变化，不再具备上市条件；

（2）公司不按规定公开其财务状况，或者对财务会计报告作虚假记载；

（3）公司有重大违法行为；

（4）公司最近3年连续亏损。

当上市公司出现下列情况之一时，其股票上市可被终止：

（1）上述暂停情况的（2）（3）项出现时，经查实后果严重；

（2）上述暂停情况的第（1）项、第（4）项所列情形之一，在期限内未能消除，不具备上市条件的，由国务院证券管理部门决定终止其股票上市；

（3）公司决议解散、被行政主管部门依法责令关闭或者被宣告破产。

由国务院证券管理部门决定终止其股票上市。

## 六、企业股票上市需要经过哪些程序？

- 1、改制中国的公司分为有限责任公司和股份有限公司两种。  
一般早期的、中小型的公司都是有限责任公司，但是法律规定上市的必须是股份有限公司，所以要把法律形式改变为股份有限公司。
- 2、辅导改制为股份公司之后，券商必须对企业进行上市辅导，一般时间需要一到三个月，偶尔也有更长的。  
主要是让企业建立起完全符合上市要求、相对完善的运营体制。
- 3、申报辅导完成以后就是制作上市的申报材料，然后将申请文件提交证监会。  
从开始制作到申报顺利的话大概需要两三个月时间。
- 4、沟通反馈证监会受理申报材料之后会和企业以及相关中介机构反馈沟通，通过开见面会、出具书面的反馈意见等方式。  
企业和中介机构要根据证监会的要求继续深入核查、说明，相应的修改完善申报文件。
- 5、发审会沟通得差不多以后，证监会就会组织召开发行审核委员会，俗称“上会”。
- 7名委员现场开会，请企业和保荐代表人当场答辩，5个人以上同意的话就算“过会”。
- 6、发行上市通过发审会后，一般来说意味着证监会同意了企业的发行申请。  
再对申报材料进行一些小的修改完善以后，证监会就会给发行批文（正式名称叫做核准文件），企业拿着这个文件就开始发行，然后向交易所申请挂牌上市。  
上市最重要的事情我理解有两件。  
第一是整改规范。  
法律法规对发行上市企业有相当高的规范要求，财务要真实准确完善，法律方面也不能有重大问题，一般来说企业或多或少的总是不符合要求，所以必须整改规范。  
法律形式上这个工作是在辅导阶段做的，但实际上会贯穿1~3阶段，甚至有的企业会在阶段4还在解决一些遗留问题。  
这方面主要考验的是中介机构出具的整改方案是否完善、可行，企业执行起来是否到位。  
这话说来简单，但是如果涉及到大笔的金钱、企业很多关键人员的利益，做起来就比较困难了。  
第二是和证监会的沟通。  
法律法规的红线不能碰，但是一些原则性的规定如何理解，没有细则的规定具体如何掌握，这期间还是有很多解释沟通的空间。  
通过沟通让监管层理解、认可企业的具体情况，这是最重要的工作。

## 七、一个公司的股票从准备上市到正式发行需经历哪些过程？

公司向证监会提出申请，如果符合条件，得到证监会的批准就可以上市，详细情况可买这方面的书看一下自然清楚。

## 参考文档

[下载：股票从发行到上市会经过哪些步骤.pdf](#)

[《股票暗语177什么意思》](#)

[《银行股哪只分红最高》](#)

[《债券票面价格是什么意思》](#)

[下载：股票从发行到上市会经过哪些步骤.doc](#)

[更多关于《股票从发行到上市会经过哪些步骤》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/47776252.html>