

# 中国股票在美国上市需要哪些条件 - 企业海外上市要具备哪些条件？-股识吧

## 一、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~

## 二、公司去美国上市容易吗？有什么要求？退市有什么要求？

若有公司想要到美国证券交易所挂牌上市，需具备以下几项条件：

- (1) 最少要有500,000股的股数在市场上为大众所拥有；
- (2) 市值最少要在美金3,000,000元以上；
- (3) 最少要有800名的股东(每名股东需拥有100股以上)；
- (4) 上个会计年度需有最低750,000美元的税前所得。

NASDAQ上市条件：(1) 超过4百万美元的净资产额。

- (2) 股票总市值最少要有美金100万元以上。
- (3) 需有300名以上的股东。
- (4) 上个会计年度最低为75万美元的税前所得。
- (5) 每年的年度财务报表必需提交给证监会与公司股东们参考。

(6) 最少须有三位"市场撮合者" (Market Maker) 的参与此案 (每位登记有案的Market Maker须在正常的买价与卖价之下有能力买或卖100股以上的股票, 并且必须在每笔成交后的90秒内将所有的成交价及交易量回报给美国证券商同业公会 (NASD))。

在美国, 上市公司只要符合以下条件之一就必须退市:

- 股东少于600个, 持有100股以上的股东少于400个;
- 社会公众持有股票少于20万股, 或其总值少于100万美元;
- 过去的5年经营亏损;
- 总资产少于400万美元且过去4年每年亏损;
- 总资产少于200万美元且过去2年每年亏损;
- 连续5年不分红利。

日本的证券市场规定, 上市公司出现以下情形之一的必须退市:

- 上市股票股数不满1000万股, 资本额不满5亿日元;
- 社会股东数不足1000人 (延缓一年);
- 营业活动停止或处于半停止状态;
- 最近5年没有发放股息;
- 连续3年的负债超过资产;
- 上市公司有“虚伪记载”且影响很大。

### 三、在美国纳斯达克上市有什么要求?

第一个条件是资产净值, 有盈利的企业资产净值要求在400万美元以上, 无盈利企业资产净值要求在1200万美元以上。

第二个条件是净收入, 也就是税后利润, 要求有盈利的企业以最新的财政年度或者前三年中两个会计年度净收入40万美元;

对无盈利的企业没有净收入的要求。

第三个条件是公众的持股量。

任何一家公司不管在什么市场上市流通, 都要考虑公众的持股量, 通常按国际惯例公众的持股量应是25% 以上。

比如说, 在股票市场上, 同一个公司A股价格是10元, 而B股才1元或2元。

这是为什么呢? 就是因为B股没有公众持股的要求, 没有充分的公众持股量, 也就没有很好的流通性, 市价就会很低。

市价一低就没有公司愿意在你的市场发行股票或者能够发行股票。

如果是这样, 你这个市场就无法利用了。

美国纳斯达克全国市场要求, 有盈利的企业公众的持股要在50万股以上, 无盈利企业公众持股要在100万股以上。

第四个条件是经营年限。

对有盈利的企业经营年限没有要求，无盈利的企业经营年限要在三年以上。

第五个条件是股东人数。

有盈利的企业公众持股量在50万股至100万股的，股东人数要求在800人以上；公众持股多于100万股的，股东人数要求在400人以上。

无盈利的企业股东人数要求在400人以上。

股东人数是与公众持股量相关的，有一事实上的公众持股就必然有一定的股东。

我国的《公司法》规定，A股上市公司持有1000股的持股人要1000人以上，这样才能保证它的流通性。

如果持股人持股量很大，那么股东人数就相应减少了

## 四、企业海外上市要具备哪些条件？

国内企业海外上市的主要目的地有香港、纳斯达克、纽约、新加坡等证券交易所，另有少量的企业在伦敦、法兰克福、韩国、加拿大等地的证券交易所公开发行股票并上市。

国内企业海外上市主要有红筹和直接上市两种方式。

红筹是指在海外（一般为开曼群岛、维尔京群岛、香港等地）注册用于上市目的的壳公司，壳公司在境内收购用于上市的企业和资产，以海外壳公司为主体申请在海外的证券交易所挂牌上市。

民营企业红筹上市方式目前不需要中国证监会的审核，所以目前民营企业海外上市大都采取红筹方式。

直接上市是指国内企业直接向海外的证券交易所申请挂牌上市。

国内企业海外直接上市需要经过中国证监会的审核才能向海外证券交易所申请挂牌上市。

由于国有企业海外设立壳公司存在较多的法律障碍，而且红筹方式并不能为国有企业海外上市明显减少审批环节，国有企业海外上市大都采取直接上市的方式。

同光资本是一家为企业、投资机构提供服务的资本对接平台，该平台将境内外多个风险投资和私募股权基金进行有效整合，并配合企业战略咨询、财务顾问、法律咨询、各类银行贷款、担保等服务机构的支持，为企业引入资金、理念、管理、市场、人才、技术资助等企业发展所需相关要素，给企业的发展创造一个整合服务平台，同时为风险投资和私募股权基金提供优秀创业团队和企业孵化场所。

同光资本在全国各地已成功举办创业与投资大型对接活动超过数百场次，路演企业达上百家，吸引境内外诸多风险投资和私募股权机构踊跃参与。

同光资本以会员服务方式向企业与投资机构进行信息传递和服务辐射，在资本对接、企业孵化、招商等相关服务上，已积累了丰富的经验及资源，同光资本在企业界域投资圈内已享有广泛知名度和美誉度。

同光资本将本着务实、诚信的作风努力为企业、投资机构提供专业、高效的服务。

## 五、中国公司海外上市条件

每个国家交易所对于企业的上市的标准是不同的，主要看企业所从事的行业及自身的经营状况。

投资人和交易所需要了解企业的盈利性、稳定性和成长性。

如果想大量融资，一般情况下企业的年税后利润至少要在500万美金以上，年复合成长不低于30%，没有国有股成分。

## 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。

## 参考文档

[下载：中国股票在美国上市需要哪些条件.pdf](#)

[《股票交易中午盘中休息一般多久》](#)

[《投资股票多久收益一次》](#)

[《股票卖出多久继续买进》](#)

[《滴滴上市股票多久可以交易》](#)

[下载：中国股票在美国上市需要哪些条件.doc](#)

[更多关于《中国股票在美国上市需要哪些条件》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/author/48030491.html>

