

最近两年上市公司使用绿鞋期权的有哪些--采用「绿鞋机制」这种发行方式对新股发行存在副作用吗-股识吧

一、绿鞋期权对我国资本市场的积极作用？

看看其概念就知道，这种制度并不适合以投机为主的国内股市。

绿鞋期权(GreenShoeOption)

，由美国绿鞋公司首次公开发行股票(IPO)时率先使用而得名。

惯例的做法是，发行人在与主承销商订立初步意向书(LetterofIntent)中明确，给予主承销商在股票发行后30天内，以发行价从发行人处购买额外的相当于原发行数量15%的股票的一项期权。

其目的在于为该股票的交易提供买方支撑，同时又避免使主承销商面临过大的风险。

得到这项期权之后，主承销商可以(而且事实上总是)按原定发行量的115%销售股票。

当股票十分抢手、发行后股价上扬时，主承销商即以发行价行使绿鞋期权，从发行人购得超额的15%股票以冲掉自己超额发售的空头，并收取超额发售的费用。

此时实际发行数量为原定的115%。

当股票受到冷落、发行后股价下跌时，主承销商将不行使该期权，而是从市场上购回超额发行的股票以支撑价格并对冲空头，此时实际发行数量与原定数量相等。

由于此时市价低于发行价，主承销商这样做也不会受到损失。

在实际操作中，超额发售的数量由发行人与主承销商协商确定，一般在5%~15%范围内，并且该期权可以部分行使。

二、生产聚丙烯的上市公司有哪些

企业上市之前一般要接受审计和信贷方面的调查，被调查出来的历史问题往往需要处理掉，特别要关注这些遗留历史问题的处理是否合乎税法的相关规定，否则企业无法实现“干干净净”地上市。

在现实工作当中，我们发现有些企业就是因为一些历史的税务问题延缓了上市的进程，甚至放弃了上市。

比如，2007年东部某省有数十家企业因为股改遗留下来的股东数目太多、产权关系不明晰、土地使用权获取方式不当等问题，而无法通过证监会的审核，最终影响了上市进程。

企业上市前遇到的最重要的税务问题应该是重组中的税务问题。企业重组可能要涉及股权或者是资产的剥离、转移，在这个过程中必然会涉及税务问题。

这些税务问题很多情况下是一个时间的差异，比如说资产的转移。

资产的转移如果是价值性的转移，那么要在以后的纳税期进行抵扣。

对上市公司来说，如果因为要上市要重组而使得纳税时间点前移的话，对企业的税务压力是相当大的，因此企业在这一点上应该谨慎处理。

在重组过程当中，我们发现有很多律师甚至是注册会计师在整个股权交易过程中都建议客户采用成本价去转移，其实这是不符合税法规定的。

比如某民营企业下属有6家公司，但是这些公司分散在不同的自然人的名下，上市之前必须要把几家公司合并在一起。

在实践当中，我们见到相当多的企业在把自然股权装进上市公司的过程中采用成本价去转让，这是我国税法所不允许的。

为了加强这方面的监管，税务部门和工商部门已经专门发文对转让交易实行共同监管，一旦违规将会遭受很严厉的处罚。

还有转让定价的问题。

在公司经营业务当中，通过分割业务，从而把利润安排在不同的主体当中去的时候会涉及转让定价。

比如一个靠建筑业起家的房地产企业，当面临很重的土地增值税税负时，可能会采取把建筑、设计、装修工程分离出去，从而把利润放到建筑公司、设计公司当中。需要注意的是，企业在进行这些安排时，必须符合公平交易的原则，并经得起税务机关的评估和检查。

另外，一些企业选择在海外上市前，为了规避更多的监管，很多企业会选择搭建一个跨境的公司架构的安排。

这些安排因为牵涉跨境国家或地区的税收利益而可能面临反避税调整。

因此，这些企业不仅要关注本国的税法，还要关心国际税务问题。

特别是新企业所得税法实施以后，我国对跨境非经营企业的管理越来越严格，企业传统的搭建跨境多层结构来间接规避实际运营主体公司的所得税的方法，在新税法中已经受到了严格的约束，最近一两年已有相当多的案例。

企业应该引以为鉴，多多关注新企业所得税法中关于纳税调整的相关规定。

基于上述原因，企业在上市之前首先应当选择一个资深的财税中介机构，对企业进行整体的税务健康检查，对企业以前的税务风险进行清理。

然后跟中介机构的律师、注册会计师或注册税务师就重组问题进行深入的沟通交流，设计最优的公司架构，让企业的税负降到最低，运营效果达到最佳。

三、什么是上市后备企业

一、

上市后备企业就是一种预备上市的企业，但是条件有些偏差，需要进行调整。

- 1、上市后备企业没有时间限制，条件足够才可以上市。
- 2、如果过会后企业出现重大事项，就需要重新上会审核，走一遍发审会的程序。
- 3、证监会目前正组织对在会企业（包括已过会）的财务专项核查，核查完了才会启动发行。

这么多企业不发有多种原因，有的企业虽然过会，但出现业绩下滑的情况，需要企业努力提高业绩！

- 二、上市后备企业应具备的条件
- 1、合法存续两年的有限责任公司或股份有限公司，净资产在1500万元以上，近2年税后利润合计在500万元以上；
- 2、生产经营符合国家产业政策，属于国家重点支持发展的行业；
- 3、主业突出，在国内具有领先优势或核心技术，在本领域具有领先与发展优势；
- 4、基本建立法人治理结构，运作规范，最近2年内无重大违法违规行为，财务会计报告无虚假记载；
- 5、企业有近三年内上市挂牌的设想和计划安排。

扩展资料：一、后备上市企业多久上市？这些公司的上市并没有明确的时间限制，只要这些公司符合上市的条件，那么就可以去申请，不久之后就能够成功上市了。

二、具体的介绍没有时间限制，如果过会后企业出现重大事项，就需要重新上会审核，走一遍发审会的程序。

证监会目前正组织对在会企业（包括已过会）的财务专项核查，核查完了才会启动发行。

这要分几个方面，首先必须完全具备上市资格，利润、财务规范、管理规范等方面，并且在后备上市期间不能有任何违纪违法的经营活动。

其次，提交证监会审核需要排队，那得看前面还有多少位，最迟也得一年时间，最晚可能得5年。

三、上市公司是指所发行的股票经过国务院或者国务院授权的证券管理部门批准在证券交易所上市交易的股份有限公司。

所谓非上市公司是指其股票没有上市和没有在证券交易所交易的股份有限公司。

上市公司是股份有限公司的一种，这种公司到证券交易所上市交易，除了必须经过批准外，还必须符合一定的条件。

四、上市公司特点（1）上市公司是股份有限公司。

股份有限公司可为不上市公司，但上市公司必须是股份有限公司；

（2）上市公司要经过政府主管部门的批准。

按照《公司法》的规定，股份有限公司要上市必须经过国务院或者国务院授权的证券管理部门批准，未经批准，不得上市。

（3）上市公司发行的股票在证券交易所交易。

发行的股票不在证券交易所交易的不是上市股票。

四、生产聚丙烯的上市公司有哪些

a股市场里生产聚丙烯的上市公司有3家公司：1、000627天茂集团：天茂集团是一家拥有新能源化工、医药化工和金融保险业为主的上市公司，省级企业技术中心，湖北省博士后产业基地。

主要产品有二甲醚、甲醇、聚丙烯、布洛芬。

目前中南地区最大的能源化工生产基地。

布洛芬原料药生产和销售规模位居世界第三和国内第一，是国内唯一通过欧洲cos认证和美国fda现场检查的企业；

国内最大的皂素生产和供应商；

全部制剂药生产车间都通过了gmp认证；

磷酸氟达拉滨、盐酸格拉司琼、米力农、氟马西尼等原料药通过了美国fda认证；

武汉药物公司的化学实验室可同时进行五个以上药物的研究和六个公斤级化合物的生产。

2、601208东材科技：四川东材科技集团股份有限公司是一家生产电容器用聚丙烯薄膜的企业。

公司的主要产品包括电工聚酯薄膜、电工聚丙烯薄膜、电工云母带、电工柔软复合绝缘材料、电工层（模）压制品、绝缘油漆及树脂、无卤阻燃片材、电工非织布和电工塑料等。

公司为高新技术企业，拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站，并获国家科技部批准组建国内唯一的国家绝缘材料工程技术研究中心。

公司主导产品取得美国ul实验室安全认证，并通过sgs测试，符合欧盟rohs、reach环保要求。

公司生产的“无卤阻燃树脂d125”产品荣获“国家重点新产品”称号，公司生产的“东方”牌电容器用聚丙烯薄膜和电工聚酯薄膜被四川省人民政府授予“四川名牌产品”。

3、000637茂化实华：茂名石化实华股份有限公司是一家以石油化工为主的企业。

公司主要经营范围是生产和销售聚丙烯、液化气、烃推进剂、新型液化气、润滑油、石油制成品、塑料产品等石油化工、精细化工、塑料加工等。

五、，投资银行行使绿鞋期权所多发行的股票(比如说10%)是从准上市公司那里免费

实际操作中（比如在香港），承销商是先从大股东那里借来这10%，卖给投资人，然后绿鞋期结束后再还给大股东，怎么还，两个途径：1、股价下跌，就从二级市场买回来；

2、股价上涨，就新发行这10%的股份。
这么说，可否清楚？

六、上市公司离职后期权问题

展开全部关键看期权协议如何约定，并无法律规定员工离职后期权无效，除非协议中明确有此规定。

祝你顺利

参考文档

[下载：最近两年上市公司使用绿鞋期权的有哪些.pdf](#)

[《股票打折的大宗交易多久能卖》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《认缴股票股金存多久》](#)

[下载：最近两年上市公司使用绿鞋期权的有哪些.doc](#)

[更多关于《最近两年上市公司使用绿鞋期权的有哪些》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/book/53531048.html>