

怎么才能在美国上市公司；中国公司如何在美国包装上市-股识吧

一、国内公司怎样才能赴美上市？

请奥巴马吃饭

二、如何能证明一家公司要在美国上市

企业只有在满足后其股票或者是证券才能在美国市场上发行、交易的。

一、纳斯达克主要是通过公司股票的最低卖价、公司资产等来判断一家公司是否符合上市条件。

纳斯达克对全国资本市场和中小型资本市场的要求是不同的。

二、公司想要在纽约股票交易市场上市的话必须有5,000个股东；

公众持股不得低于1亿美元或者是公司首次公开发行量不低于6,000万美元。

财政年的盈利额达到税前450万美元，或者是最近三个财政年的盈利总数达到税前650万美元。

公众持股量为5,000以上，总价值不低于1亿美元。

注：企业上市的主要目标是可以通过发行新股来融资，以用于企业发展，企业上市后，信誉得到提升，受公众关注程度会更高，有利于企业发展。

三、中国公司如何在美国包装上市

上市即首次公开募股，指企业通过证券交易所首次公开向投资者增发股票，以期募集用于企业发展资金的过程。

申请上市，应当向证券交易所提出申请，由证券交易所依法审核同意，并由双方签订上市协议。

证券交易所根据国务院授权的部门的决定安排政府债券上市交易。

在美国上市的两种主要途径：向SEC提交登记申请书与已经公开交易的公司合并。

1.第一种上市模式是传统的IPO。

传统公开上市的方式是向SEC提交向公众首次公开发行证券的登记申请书。

在IPO的过程中，公司及其审计、律师、财务顾问将共同协作确定发行的承销商、

磋商承销协议，同时准备向SEC提交登记申请书。

一旦公司选定了承销商，将与其签订承销合同，清楚地阐明IPO的一般条款以及承销商将获得的费用。

费用一般包括下列多重因素：承销折扣（承销商从公司购买股票的价格与公司将股票出售给投资公众价格的差额）、购买普通股的期权、花费津贴以及将来融资交易中承销商的优先购买权。

承销费用根据各个IPO的规模而有所不同。

在小规模的发行中，总的花费为将近总发行收益的13%，在较大的发行中，费用一般为总发行收益的8%或10%。

承销协议经磋商，承销商便应当向金融业监管局（FINRA）提交费用方案包。

2.第二种上市模式是通过反向兼并交易同已上市公司进行合并。

“反向兼并”一词指，即便严格意义上来说上市公司是兼并企业，但被兼并公司却是实际的存续公司，其管理层获得控制权且以往的财务报表在反向收购完成后成为新企业的财务报表。

在反向兼并中，被兼并企业与公开上市的壳公司会签订一份换股协议或兼并协议，该壳公司只具备名义上的资产或业务。

这些壳公司可能就是为了与其他公司合并而设立的，也可能是生意失败的经营公司。

美国的全国证券交易所，包括纽约证交所以及纳斯达克证券交易所会解除非经营性企业的上市资格。

因此公开上市的壳公司最普遍存在于场外交易系统（OTCBB）或粉纸市场（Pink Sheets）。

市场上存在一部分专事壳公司认定与销售的人。

收购壳公司的价格通常由现金及现有股东所保有的一定数量的股份组成。

价格取决于该壳公司在OTCBB还是粉纸市场上市；

是否需要为壳公司符合SEC上市申请要求而花费一定费用；

该壳公司是否带有可能影响反向兼并后中国经营企业的或有债务。

一旦确认了壳公司，该公司便会同中国经营企业签订一份协议使反向兼并交易生效。

该协议使经营公司的股东将其所有或大部分的股份转让给壳公司。

作为交换，壳公司向这些股东发行其股票。

最后，中国经营企业的股东拥有了该壳公司的大部分股权，同时经营企业成为了壳公司的一个子公司。

四、如何才能使企业在美国上市成功？

主要包括：(1) 社会公众持有的股票数目不少于 250 万股；
(2) 有 100 股以上的股东人数不少于 5000 名；
(3) 公司的股票市值不少于 1 亿美元；
(4) 公司必须在最近 3 个财政年度里连续盈利，且在最后一年不少于 250 万美元，前两年每年不少于 200 万美元或在最后一年不少于 450 万美元，3 年累计不少于 650 万美元；
(5) 公司的有形资产净值不少于 1 亿美元；
(6) 对公司的管理和操作方面的多项要求；
(7) 其他有关因素，如公司所属行业的相对稳定性，公司在该行业中的地位，公司产品的市场情况，公司的前景，公众对公司股票的兴趣等。

美国证交所上市条件

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 股的股数在市面上为大众所拥有；

(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). NASDAQ

对非美国公司提供可选择的上市标准 选择权一：

财务状况方面要求有形净资产不少于 400 万美元；

最近一年(或最近三年中的两年)税前盈利不少于 70 万美元，税后利润不少于 40

万美元，流通股市值不少于 300 万美元，公众股东持股量在 100 万股以上，或者在 50 万股以上且平均日交易量在 2000 股以上，但美国股东不少于 400

人，股价不低于 5 美元. 选择权二：有形净资产不少于 1200

万美元，公众股东持股价值不少于 1500 万 美元

五、在美国纳斯达克上市的条件是什么？

纳斯达克(NASDAQ)即全美证券交易商协会自动报价系统，成立于1971年，是世界

上第一个电子股票市场，现已成为全球最大的无形交易市场。
NASDAQ由全国市场和小型资本市场两部分组成，前者的对象是世界范围的大型企业和经过小型资本市场发展起来的企业；
后者的对象是高成长的中小企业，其中高科技企业占相当大的比重。
NASDAQ在美国高科技产业的发展过程中扮演了极其重要的角色，培育了美国一大批高科技巨人，如微软、英特尔、苹果、戴尔、网景、亚马逊等。
据统计，美国高科技行业的上市公司中绝大部分是NASDAQ的上市公司。
美国纳斯达克市场分为两个市场，一个叫做全国市场，一个叫做小型资本市场。
全国市场又分两类企业，一类是有盈利的企业，一类是无盈利企业。
就全国市场而言：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。

六、中国企业在美国上市需要什么条件

请奥巴马吃饭

七、中小型企业应该具备什么样的条件才可以在美国纳斯达克上市？

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。

八、一家公司需要有什么样的条件才能到美国纳斯达克上市？

项目 美国主板 美国创业板 实收资本 无具体要求 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 营运记录 须具备三年业务记录，发行人最近三年主要业务和管理层没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更，采用美国会计准则

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 盈利要求 三年盈利，每年税前收益200万美元，最近一年税前收益为250万美元；

或三年累计税前收益650万美元，最近一年450万美元；

或最近一年总市值不低于5亿美元的公司且收入达到2亿美元的公司，三年总收益合计2500万美元。

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 最低公众持股量

社会公众持有的股票数目不少于250万股；

有100股以上的股东人数不少于5000名 25%以上，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；

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。

最低市值 1亿美元 无要求 证券市场监管 其机制比较成熟，监管制度和监管力度较强，市场化程度高，政府的监管手段结合市场的力量对上市公司构成极大的约束，一旦上市公司出现违法违规，处罚严厉。

二、我国创业板上市条件建议（一）国内主板和创业板上市条件的简要比较 项目 国内主板 国内创业板（建议） 实收资本 发行前股本总额不少于人民币3,000万元 发行前股本总额不少于人民币2,000万元 营运记录 须具备三年业务记录，发行人最近三年主要业务和管理层没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更 须具备

两年业务记录，发行人最近三年主要业务和管理层没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更 盈利要求 最近三个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币三千万

万元，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据

最近三个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币五千万元；

或最近三个会计年度营业收入累计超过人民币三亿元。

最近一期末不存在未弥补亏损。

最近1个会计年度净利润均为正数，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算

依据 最低公众持股量 公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上；

公司股本总额超过人民币四亿元的，公开发行股份的比例为10%以上。

公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上；

最低市值 无具体要求 无具体规定 证券市场监管 存在一些不规范的地方，但规范化、

与国际接轨是今后发展的主题，国内市场的监管将是一个逐步加强的过程。

对于国内公司而言，始终有地缘优势，政府始终以保护和发展作为主题

参考文档

[下载：怎么才能在美国上市公司.pdf](#)

[《美股有哪些权重》](#)

[《刚买的股票没有涨跌幅限制怎么办》](#)

[《室内设计上市公司有哪些方面》](#)

[《为什么不能在牛市赚到钱》](#)

[下载：怎么才能在美国上市公司.doc](#)

[更多关于《怎么才能在美国上市公司》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/chapter/24145365.html>