

# 美国上市后股东锁定期多少天——纳斯达克上市的企业股权，股东买卖有限售期么？-股识吧

## 一、请教外国财务投资者的锁定期

挂牌就是上市的最后一步。

在美国上市的中国公司，是以发行ADR为方式的。

美国存托凭证(American Depositary

Receipts, ADR)是面向美国投资者发行并在美国证券市场交易的存托凭证。

美元标价、股息都以美元支付，美国法律为了保护国内投资者的利益，规定法人机构以及私人企业的退休基金(其资金仍来源于老百姓)不能投资美国以外的公司股票，但对于外国企业在美国发行的ADR则视同美国的证券，可以投资。

因为只有在美国注册的公司，才是发股票的形式非美国注册的公司，在美国上市，那都是发ADR，不是ADS，不止是中国的，只要非美国都是ADR那如果外国公司在中国上市，就是CDR了如果你炒股有什么疑问，还可以问我，点我头像就可以，希望能对你有所帮助。

如果觉得回答的还好，请给个最佳答案！

## 二、请教一下一个互联网公司，在美国纳斯达克拿到股权代码以后，正式上市需要多久？我要专业的回答！

这个不确定，有的股价涨不到5美金，就不能场外交易，就需要等，只要不低于发行价，这个股票就不会落架。

如果当日超过5美金那就是成功上市了。

## 三、纳斯达克上市的企业股权，股东买卖有限售期么？

一般在招股书中有自己的约定，2年

## 四、什么是IPO锁定期

上市锁定期是指，为降低对二级市场的冲击或者为保护其他中小投资者的公平权利，对部分投资者采取的一定期限内限制其在证券市场转让其持有上市公司股份的行为，限制的这段期限即为锁定期。

一般根据《公司法》、《证券法》、《上交所上市规则》等的规定，IPO的控股股东及其关联人自上市之日起锁定三年，其他股东锁定一年。

## 五、在美国上市的中国公司，是要先挂牌，然后锁股一年多，才能上主板交易吗？

挂牌就是上市的最后一步。

在美国上市的中国公司，是以发行ADR为方式的。

美国存托凭证(American Depositary

Receipts, ADR)是面向美国投资者发行并在美国证券市场交易的存托凭证。

美元标价、股息都以美元支付，美国法律为了保护国内投资者的利益，规定法人机构以及私人企业的退休基金(其资金仍来源于老百姓)不能投资美国以外的公司股票，但对于外国企业在美国发行的ADR则视同美国的证券，可以投资。

因为只有在美国注册的公司，才是发股票的形式非美国注册的公司，在美国上市，那都是发ADR，不是ADS，不止是中国的，只要非美国都是ADR那如果外国公司在中国上市，就是CDR了如果你炒股有什么疑问，还可以问我，点我头像就可以，希望能对你有所帮助。

如果觉得回答的还好，请给个最佳答案！

## 六、请教外国财务投资者的锁定期

锁定三年，外国投资者认购已上市公司的股份，除QFII外，目前只能参照《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》的规定来做，所以要锁三年。

## 七、公司在美国上市，和我签了期权协议，协议上写着 150000 ordinary shares ，这代表多少股份？

先恭喜你获得了期权。

你的协议上已经写明了150000 ordinary shares，就是1.5万股普通股期权。

如果股价从原来的10美元涨到11美元，你的收益取决于三点：1) 你获得期权的成本是多少？有的公司是由员工低于市价的一定幅度购买股权（期权），有的公司是按照服务年限和贡献直接赠予；

2) 你的行权日期（可出售日期）在协议上是如何约定的，一般是在期权授予日后的3-5年内，每年按照一定的比例进行行权；

3) 行权时候的股价是多少？所以，从你所提供的信息看，不好简单说你可获得的收益是多少。

## 八、主板上市有封闭期吗？请问在纳斯达克主板上市后就可以直接交易吗？股票可以马上流通了吗？

你指全流通？纳斯达克是全流通的，但不能理解为马上就可以在市场上交易。

有锁定期或限售期，一般是6个月，是法律强制的，大股东一般都会有承诺1或2年不减持，显示对企业的信心。

有些长期投资基金，会锁定几年。

A股现在基本也全流通了，只不过锁定期或限售期比纳斯达克长很多。

其实美国和中国差不多，大股东都想跑路，只不过美国对大股东减持设置了非常多的条件。

## 九、美国股市对大股东有什么限制

《144号条例》对持有上市公司股份超过5%的大股东、公司高管、董事等关联方以及从关联方获取证券者的减持行为作出了详细规定，要求上述人士在卖出限制性证券时必须遵守慢走和披露程序。

如果你从公司关联方获得了限制性证券，并向公众出售限制性或有控制权的证券，就需要同时符合《144号条例》列出的五个条件：首先，卖出前必须持有这些限制性证券一年，锁定期开始于购买这些证券并足额付清时，且仅适用于限制性证券。

第二，在抛售前必须公布证券发行方的最新信息。

这就意味着发行方必须编写定期财务报表，进行提前报备。

相较于我国的先减持后报备，美国的做法无疑能减少市场的抛压。

第三，一年锁定期满后，每三个月可以出售的股份数额不能超过同类已发行股份的1%或四周内平均周交易量（美国三大交易所交易）的较大者。

对于柜台交易的股票，包括在OTC场外市场和粉单市场交易的只能按1%的数额出售。

第四，此类出售必须在各方面都看作是常规的交易行为。

不能做广告，经纪人不能收取高于正常水平的佣金，以防止利益输送。

最后，美国证监会（SEC）特别突出对高级管理层、董事等内部交易的监管，要求此类人员每三个月的总交易额大于5万美元或交易量大于5000股，须向证监会提交书面申请。

刑事方面，美国的《144号条例》规定每违规一次就处以10万美元的罚款，情节严重者，还面临着最多五年的监禁。

而我国尚未对相关的刑事责任做出具体规定。

扩展资料发展历程美国股票市场和股票投资的200年的发展大体经历过了四个历史时期。

一、第一个历史时期是从18世纪末到1886年，美国股票市场初步得到发展。

二、第二个历史时期是从1886年——1929年，此一阶段美国股票市场得到了迅速的发展，市场操纵和内幕交易的情况非常严重。

三、第三个历史时期是从1929年大萧条以后至1954年，美国股市开始进入重要的规范发展期。

四、第四个历史时期是从1954年--，机构投资迅速发展、美国股票市场进入现代投资时代。

交易品种1) 股票 普通股和优先股上市交易的有价证券新股和股权再融资纳斯达克和场外柜台交易系统证券国际股票私人 and 私人投资公开股票。

2) 期权 汇率、指数和外汇期权。

3) 债券、基金及其他工具。

参考资料来源：股票百科-美国股市

## 参考文档

[下载：美国上市后股东锁定期多少天.pdf](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票挂单有效多久》](#)

[下载：美国上市后股东锁定期多少天.doc](#)

[更多关于《美国上市后股东锁定期多少天》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/43502654.html>