

海外上市公司是如何取得成功的—企业海外上市要具备哪些条件？-股识吧

一、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人股票并上市。

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。

二、DH公司是一家上市公司，设计该上市公司股票回购的操作流程

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“中国概念”公司而言，大部分选择了IPO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。

中国企业在纳斯达克的上市条件（一）先决条件：经营生化、医药、宽频、信息、光纤、通信、制造（含传统行业）等公司经济活跃期满1年以上，且具有高成长性的发展潜力。

（二）消极条件：有形资产净值须达到1500万美元以上。

最近一年或最近三年中，近两年的税前收入达100万美元以上。

IPO股票发行须超过110万股。

上市证券挂牌市值须在800万美元至1800万美元之间。

每股最低挂牌价5美元。

（三）积极条件：SEC及NASD审查通过后，需有400人以上的公众持股人才能挂牌，所谓的公众持股依美国证监会手册（SEC Manual）指出，公众持股人的持有股数需要在整股以上，而美国的整股即为基本的流通单位100股。

（四）诚信原则：纳斯达克证券市场流行一句俚语：“Any Company Can Be Listed, But Time Will Tell The Tale.”（任何公司都能上市，但时间会证明一切）。意思是说，只要申请的公司秉承诚信的原则，上市是迟早的事。

三、浅谈如何将境外股权资产注入境内上市公司

一、注入方式由境外股权资产持有人将其持有的境外股权资产转让给境内上市公司，即由境内上市公司向境外股权资产持有人购买其持有的境外股权资产。

在上述转让与收购完成后，境内上市公司将取得境外股权资产，原持有人不再持有境外股权资产，但可从境内上市公司处取得该境外股权资产的购买价款。

(2) 现金定向增发加现金收购该方式由两个交易组成，一是由境内上市公司向境外股权资产持有人定向发行股份，该持有人以现金认购境内上市公司定向发行的股份，在定向发行完成后，该持有人取得了境内上市公司的股份，境内上市公司则取得了该持有人用于认购定向发行股份的现金；

二是现金收购，即境内上市公司利用其从该持有人处收到的定向发行股份的认购款，向该持有人收购其持有的境外股权资产，在收购完成后，境内上市公司将取得境外股权资产。

通过上述方式可以实现两个结果，一是境内上市公司取得境外股权资产，从而实现了将境外股权资产注入境内上市公司的目的；

二是由于该持有人认购了境内上市公司定向发行的股份，从而使其持有了境内上市公司的股份成为其股东。

(3) 资产(股份)定向增发由境内上市公司向境外股权资产持有人定向增发股份，该持有人以境外股权资产这一资产认购境内上市公司定向增发的股份，在定向增发完成后，境内上市公司取得境外股权资产，该持有人则持有境内上市公司的股份成为

其股东。

四、海尔集团有哪些成功的方面，以及成功的原因（详细一点）？

展开全部海尔已经想海外开阔市场了，美国有生产基地！！成功吧！

五、中国企业是如何在海外证券市场上融资的

拟上市公司根据自身融资需要选取交易所。

确认拟上市公司符合交易所首次公开发行、上市规范与资格审查，通过当地证券交易委员会登录会计师“风险评估”审查，承销商出具《承销意见书》并与财务顾问公司完成《上市委托契约书》的签署。

然后启动上市辅导课程，接着拟上市公司与代表会计师签署代表契约，与律师代表签署代表合约，律师完成上市审查清单与 MD & A

（经营讨论与分析）工作，代表律师及财务顾问准备公开说明书及 F1 或 F - 20F 注册文件。

同时承销商（投资银行）签署承销契约，证券交易管理委员会登录会计师出具会计原则财务审计及同意书。

通过财务顾问、律师、会计师及承销商共同确认公开说明书及 F1

注册文件，完成证券交易管理委员会及拟挂牌交易证交所的注册（ Filing ）程序，取得上市身份（ Stock Market Status ） 代码（ Ticker Symbol ）；

最后印制初次公开说明书承销商开始路演；

若达到完全披露标准，证券交易管理委员会表示无询问意见，

拟上市公司接到挂牌通知书，上市公司可印制正式公开说明书与 IPO 股权证明书，并选择良辰吉日挂牌交易。

六、海外上市的定义是什么？

据上市加速器数据，境外上市是指国内股份有限公司向境外投资者发行股票，并在境外证券交易所公开上市。

我国企业境外上市有直接上市与间接上市两种模式。境外上市的优势有适用法律更易被各方接受、审批程序更为简单、可流通股票的范围广、股权运作方便以及税务豁免等。

参考文档

[下载：海外上市公司是如何取得成功的.pdf](#)

[《股票涨跌周期一般多久》](#)

[《股票增发预案到实施多久》](#)

[《股票退市重组大概多久》](#)

[《农业银行股票一般持有多久分红》](#)

[下载：海外上市公司是如何取得成功的.doc](#)

[更多关于《海外上市公司是如何取得成功的》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/store/42014215.html>