

## 如何参与美股ipo - - 美国如何申购新股?-股识吧

### 一、公司股票想要在美国证券交易所上市需要符合什么条件？

作为世界性的证券交易场所，纽约证交所也接受外国公司挂牌上市，上市条件较美国国内公司更为严格，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管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，

持股量不少于100万股，美国股东不少于400人；

税前利润方面则无统一要求；

此外公司须有不少于三年的营业记录，且股价不低于3美元。

OTCBB买壳上市条件OTCBB市场是由纳斯达克管理的股票交易系统，是针对中小企业及创业企业设立的电子柜台市场。

许多公司的股票往往先在该系统上市，获得最初的发展资金，通过一段时间积累扩张，达到纳斯达克或纽约证券交易所的挂牌要求后升级到上述市场。

与纳斯达克相比，OTC BB市场以门槛低而取胜，它对企业基本没有规模或盈利上的要求，只要有三名以上的造市商愿为该证券做市，企业股票就可以到OTCBB市场上流通了。

2003年11月有约3400家公司在OTCBB上市。

其实，纳斯达克股市公司本身就是一家在OTCBB上市的公司，其股票代码是NDAQ。

在OTCBB上市的公司，只要净资产达到400万美元，年税后利润超过75万美元或市值达5000万美元，股东在300人以上，股价达到4美元/股的，便可直接升入纳斯达克小型股市场。

净资产达到600万美元以上，毛利达到100万美元以上时公司股票还可直接升入纳斯达克主板市场。

因此OTC BB市场又被称为纳斯达克的预备市场（纳斯达克BABY）。

## 二、怎么在纳斯达克上市？

瑞幸咖啡暂时还未上市。

今年4月22日瑞幸咖啡递交赴美上市招股书，将登陆纳斯达克，股票代码“LK”，计划在5月16日定价，5月17日挂牌上市，现在可以在富途证券注册港美股账户，开通Futu Inc. 同名账户，参与瑞幸咖啡新股认购。

## 三、中国与美国的股市相同点在那里，而不同点又有那些。 •

中国股市与美国股市的区别：一、交易时间不同 美国股市交易时间较长，为美东时间早九点半到下午四点，也就是北京时间晚上十点半到凌晨五点，美国因为有夏令时间，因此夏天的交易时间与冬天相比会提前一小时，为北京时间晚上九点半到凌晨四点。

二、交易代码不同 美国股票交易代码则为上市公司英文缩写，微软（Microsoft）的股票交易代码为MSFT，中国刚上市的分众传媒股市交易代码为FMCN。

三、交易单位不同

中国股票交易为100股，美国股票交易单位没有限制，你可以只买1股。

（交易手续费远超过股价了，不划算）四、涨跌幅度限制不同 美国股市无涨跌幅度限制，原有股价涨跌单位为1/16美元，现今多改为小数点制（最低为1美分）。

五、开户手续不同 买卖美国股票只需要开立一个证券户头，此证券户头同时拥有银行户头的功能，若你将钱存进此户头但未购买股票，券商会付给你利息，但要扣10%的税，如果想免税可选择自动转存短期基金，由券商代为操作获利。

六、交易手续费不同 买卖美国股票的手续费，不以“交易金额”的比率计算，而以“交易笔数”为基准，而且因券商的不同而有异，此外网络下单也比电话委托下单便宜的多。

像在知名网络券商盈透证券（Interactive Brokers）开户交易，每笔交易手续费最低仅为1美元（不过盈透证券有每月最低10美金消费的规定）；

若在拥有中文网站并有中文客户服务的第一理财（Firstrade）交易，每笔手续费为6.95美元。

在美国，不同的券商提供不同的服务，买卖手续费也有异，因此你可以依个人的需要选择一家适合你的券商来开户。

一般而言，IB盈透证券，因其较低的交易成本和全面的投资品种，最受交易频繁的美国老手欢迎；

而第一理财（Firstrade），则比较适合刚接触美股的投资新手。

七、税负不同 为了鼓励外国人投资美国股票，因此外国人买卖美国股票的资本利得是免税的，但是美国公司有可能给予您的现金股利要预扣10%的税。

八、融资制度 美国股票可以融资。

融资限额为您资产总值的一倍，无级数限制；

而中国股票不可以。

九、做空机制 中国股市没有做空机制，只有股票上涨的时候才能实现盈利。

在这种情况下，股价很容易偏离其实际价值，市盈率高企。

另外，由于没有做空机制，只要庄家控制了流通股的大部分，股价就能完全按照庄家的意图上下波动。

在美国，由于做空机制的存在，只要对股票走势判断正确，就算在熊市当中也能赚钱。

而且由于没有股票在手中也能做空，使得庄家操控股价的难度空前加大。

十、T+0制度

中国股市实行T+1制度，也就是说一旦买入股票，第二个交易日才能抛出。

这种情况下，在买入股票的交易日剩余时间里面就能听天由命，即使盘面发生再激烈的变化，也已经回天乏力。

美国股市实行T+0制度，也就是说可以即买即卖，于是美国也产生了大量优秀的即日股票交易商。

股民如果参与美国股票市场，如果自己对股市产生新的判断，可以立刻把想法付之行动。

十一、没有非流通股 在中国股市上，有高达2/3的非流通股。

非流通股包括国有股和法人股。

国有股一股独大的现象十分普遍，而这些国有股又不能上市流通，价值不能与流通股相提并论。

如果国有股减持，必然面对：要不国有资产流失，要不国有股价值得不到投资者承认的两难问题。

## 四、美国如何申购新股？

首先，美国的股市新股并不是通过国内所谓的申购方式购买的。

在美国上市的新股分为两部分，一部分是不在证券交易市场交易的，这一部分在开始正式上市前就已经卖给投资者了，不是个人所能购买到的，都是大的投资机构。

另一部分才是公开交易的股票，这是自由交易的，在上市当天即可以在任何证券交易公司交易，这一部分股票是没有分红的，也就是你买了只有等它升值，其它什么事情也干不了。

有分红的是那一部分不公开发行的股票。

作为非美国人员的话，要炒美国股票必须在美国开户，所以你就别想着炒美股这种事情了。

## 五、港美股开户流程 港美股开户要什么条件？

现在大部分证券公司都可以直接开通港股，也可以去各大证券公司开通港股通，最好直接去附近的证券公司开，不要在网上开。

顺便附上港股和港股通的区别：（一）

交易标的范围一般直接开通港股的投资者可以投资香港市场的所有上市股票，而港股通交易标的的范围，总体上看，都是港股市场大、中市值的成份股，平均PE10倍左右，整体上看大多是业绩有保障、流动性相对不错的蓝筹股。

（二）交易安排相比在香港开户交易的投资者，港股通投资者每年的交易日要比普通港股投资者少约20天左右。

港股通要求港交所和上交所共同交易日且两地均能结算。

（三）投资者准入一般在香港开户的投资者，没有规定投资者准入条件，几万港币

以下的小资金也可以参与投资。

而港股通业务规定的准入条件必须是为持有沪市A股证券账户的机构投资者，及证券和资金账户余额合计不低于50万人民币的持有沪市A股账户的个人投资者。

(四)

额度限制港股通每日额度不高于105亿人民币，投资总额度限于2500亿人民币；普通港股账户无限制。

(五) 其他港股通不能融资买卖，不能认购新股。

普通港股账户可以融资买卖，认购新股。

## 六、怎么在纳斯达克上市？

1.需有300名以上的股东。

2.满足下列条件的其中一条：(1) 股东权益(公司净资产)不少于1500万美元，最近3年中至少有一年税前营业收入不少于100万美元。

(2) 股东权益(公司净资产)不少于3000万美元。

不少于2年的营业记录。

(3) 在纳斯达克流通的股票市值不低于7500万美元，或者公司总资产、当年总收入不低于7500万美元。

3.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。

4.最少须有三位做市商参与此案。

(每位登记有案的做市商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)) 扩展资料：纳斯达克股票交易市场与美国柜台市场(OTC)和柜台公报板(OTCBB)报价系统有明显的区别。

虽然他们都受全国券商联合会(NASD)管理。

OTC 证券是那些没有在纳斯达克或国内任何证券交易市场上市的证券。

OTCBB是一个报价媒介，显示OTC上市股票的即时报价、最近成交价格 and 成交量等信息。

OTCBB证券包括国内的、区域内的和国外正式发行的凭证、单据、美国委托收款单。

OTCBB 是为约定成员们提供的报价媒介，而不是一项上市发行的服务，不可以与纳斯达克或美国股票交易市场混淆，OTCBB证券是由做市商的委员会进行交易，并通过一个高度复杂、封闭的计算机网络进行报价和成立回报。

这一切是通过纳斯达克工作站来实现。

纳斯达克股票市场与那些在OTCBB市场上的发行商没有业务上的联系，而且这些公司与纳斯达克股票市场股份有限公司或是全国证券交易商协会没有文件或报告上

的要求。

参考资料：百科-纳斯达克证券交易所

## 七、怎样购买在纳斯达克上市的中国企业的股票？

国内用户无法直接购买纳斯达克上市公司股票。

用户需要到美国或者海外进行美股开户，然后进行交易。

### 参考文档

[下载：如何参与美股ipo.pdf](#)

[《股票多久可以买卖次数》](#)

[《股票跌了多久会回来》](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[下载：如何参与美股ipo.doc](#)

[更多关于《如何参与美股ipo》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/subject/36213843.html>