

大家好，关于在美国股市上市的标准很多朋友都还不太明白，不过没关系，因为今天小编就来为大家分享关于在美国股市上市的标准是的知识点，相信应该可以解决大家的一些困惑和问题，如果碰巧可以解决您的问题，还望关注下本站哦，希望对各位有所帮助！

本文目录

1. [在美国上市股票代码出来了就一定会上市吗？](#)
2. [在美国递交上市申请后多久获批](#)
3. [美国上市是什么意思](#)
4. [纳斯达克上市要求，及流程](#)

在美国上市股票代码出来了就一定会上市吗？

我认为，有了美国股市上市公司编号的上市公司，也会有可能不一定会在美国上市，因为只有在美国真正的上市了，才能算是在美国上市了。

如今有很多的骗子，打着自己亲戚的公司要在美国上市，可以通过他购买原始股票为诱饵，骗取钱财，他们会说上市的股票编号都已经出来了。其实就是无中生有。

即便有的公司真的要在美国上市，即便是真的拿到了股市上市的号码，即便是明天就要上市，我们也应该慎重，因为明天还有可能会取消这家公司的上市。

我们有一个亲戚就遇到了这样的骗子，骗子说她亲戚的公司就要在中国新三板股市上市，股价肯定会突破一百元，如今招原始股，五元一股，结果上当受骗，损失了一百多万。

我们参与股市投资，一定要找正规的券商，一定要在正规的股市里投资。只有这样才能保障我们的资金安全。

在美国递交上市申请后多久获批

美国股票审计后一般需要三到六个月时间可以上市。

美国新股发行和上市的审核主体有很多，包括联邦范围内的美国证监会(SEC)、每个州各自的证券监管部门以及各个证券交易所。

这些部门的监管权责和范围各有不同。SEC审核在所有地区发行的证券，各个州的监管部门只负责审核在本州发行的证券，各个交易所则只负责审核在本交易所交易

的证券。审核的具体流程是，企业和承销商向SEC提交注册登记表，一个独立的审计者要向SEC提供一份审计报告。

接下来，SEC要根据企业的性质组织一个审核小组进行审核。这个审核小组通常由律师、会计师、分析师以及专业从业人员组成。然后，SEC根据审核情况向企业发意见书(Letter of Comments)。意见书中通常会提出关于企业信息披露的问题，以及企业注册登记书中提出事项的补充说明。

美国上市是什么意思

上市后能够在公开证券市场上获得资金支持，原有股东的股票也能在公开市场转让，股票价格比没在公开市场上上市的高，所以对股东和企业都有好处啊。

上市也能使原来的业务得到整合，符合更严格的法规和内部管理制度，对企业自身发展好处很多。

纳斯达克上市要求，及流程

一、申请立项

向中华人民共和国证券监督管理委员会等相关部门申请到境外上市的立项。

上市基本条件:

纽约证交所对美国国外公司上市的条件要求：

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) 公司财务标准（三选其一）：[1]收益标准：公司前三年的税前利润必须达到1亿美元，且最近两年的利润分别不低于2500万美元。[2]流动资金标准：在全球拥有5亿美元资产，过去12个月营业收入至少1亿美元，最近3年流动资金至少1亿美元。[3]净资产标准：全球净资产至少7亿5千万美元，最近财务年度的收入至少7亿5千万美元

(4) 对公司的管理和操作方面的多项要求；

(5) 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。子公司上市标准：子公司全球资产至少5亿美元，公司至少有12个月的运营历史。母公司必须是业绩良好的上市公司，并对子公司有控股权。股票发行规模：股东权益不得低于400万美元，股价最低不得低于3美元/股，至少发行100万普通股，市值不低于300万美元。

公司财务标准（二选一）：

[1]收益标准：最近一年的税前收入不得低于75万美元；

[2]总资产标准：净资产不得低于7500万美元，且最近1年的总收入不低于7500万美元。

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' (MarketMaker) 的参与此案 (每位登记有案的

MarketMaker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财务标准满足下列条件中的一条：

[1]不少于1500万美元的净资产额，最近3年中至少有一年税前营业收入不少于100万美元。

[2]不少于3000万美元的净资产额，不少于2年的营业记录。

[3]股票总市值不低于7500万美元。或者公司总资产、当年总收入不低于7500万美元。

[4]需有300名以上的股东。

[5]上个会计年度最低为75万美元的税前所得。

[6]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。

[7]最少须有三位'做市商'(MarketMaker)的参与此案(每位登记有案的MarketMaker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。

二、提出申请

由券商律师、公司律师和公司本身加上公司的会计师作出S-1、SB-1或SB-2等表格，向美国证监会(SEC)及上市所在州的证券管理部门抄送报表及相关信息，提出上市申请。

注册登记说明书的具体规定主要体现在s—1至s—18表格里(其中有些序号并不存在)。其中s—1是最重要的注册登记表格。

为了简便起见，SEC又采纳了SB—1(规模小于1000万美元的证券)和SB--2(规模不限制)，这两种格式的运用范围最为广泛。S—1与SB—1、SB--2的区别如下：

项目S---1SB—1、SB--2资产负债表最近3年的资产负债表1年2年损益表、财务状况变动表、股东权益变化表3年2年3年计划书要符合SEC的会计准则需要符合公认的会计原则(GAAP)需要符合公认的会计原则(GAAP)5年的财务数据，注明个人财务状况及收入分析要求提供不要求提供不要求提供详细描述公司业务、资产、管理层报酬、主要合约要求提供不要求提供不要求提供表格S-2、表格S--3适用于是第二次发行股票的上市公司。

提交之后就是等待答复。正常情况下，一般会在首次递交报告后4—6个星期收到SEC的第一封意见信。主要表明SEC成员认为公司该如何修改招股书，使其更完善、更准确。公司应根据SEC的意见信内容，修改自己的注册登记书。

三、招股书的Redherring阶段

在这一时期公司不得向公众公开招股计划及接受媒体采访，否则董事会、券商及律师等将受到严厉惩罚，当公司再将招股书报送SEC后的大约两三周后，就可得到上市回复。

四、路演及定价

路演及其作用：

路演，英文为RoadShow，是投资者与证券发行人在充分交流的条件下促进股票成功发行的重要推介手段。主要指证券发行人在发行前，在主要的路演地对可能的投资者进行巡回推介活动。昭示将发行证券的价值，加深投资者的认知程度，并从中了解投资人的投资意向，发现需求和价值定位，确保证券的成功发行。

网上路演，是指证券发行人和网民通过互联网进行互动交流的活动。通过实时、开放、交互的网上交流，一方面可以使证券发行人进一步展示所发行证券的价值，加深投资者的认知程度，并从中了解投资人的投资意向，对投资者进行答疑解惑；另一方面使各类投资者了解企业的内在价值和市场定位，了解企业高管人员的素质，从而更加准确地判断公司的投资价值。

在海外股票市场，股票发行人和承销商要根据路演的情况来决定发行量、发行价和发行时机。众所周知，搜狐在纳斯达克发行股票时，就是根据当时情况，将发行价进行调整后才得以顺利发行的。中国联通在我国香港招股时，则是早期定价比较保守，后来又根据路演情况调高了招股价。当然，也有路演失败的案例，比如中海油的海外融资，在路演过程中投资者对公司反映冷淡，公司虽然宣布缩减规模并降低招股价，市场仍然没有起色，加上有关部门的意见分歧，招股计划只好放弃，转而等待下一个机会。所以，从路演的效果往往能够看到股票发行的成败。

由于国外与国内的市场参与者的结构不同，国外主要是机构，新股发行公司可以通过路演与之沟通，而在国内，中小散户是证券市场的生力军，而且存在着信息不对称的问题。因此，在国内，网上路演更重要、更流行，它是实现新股发行公司和中小投资者进行沟通的有效途径，并将起到舆论监督、强化信息披露、增加新股发行透明度的作用。

定价：

定价需要在中介机构和分析师的帮助下完成。国际新股发行定价是一个高度市场化的过程。在信息充分披露的严格监管要求及国际资本市场高度竞争的前提下，买卖双方最终达成的价格是公平的价格。具体来说，企业境外上市定价过程主要分为三个阶段：基础分析、市场调查以及路演定价。

第一阶段是基础分析，是指拟上市企业的保荐人或承销商通过尽职调查，研究了解企业现状，和企业一起解决历史存在问题，挖掘未来增长潜力，引进新的管理体制与机制，并制定未来业务发展战略与计划(包括引进战略投资者)。经过这一重组过程，企业价值得到充分体现提升，并达到上市的监管与披露标准。在此基础上，承销商分析企业的业务发展前景和未来财务表现等多种影响企业未来价值的基本要素，与市场可比公司做出对比，同时考虑国际资本市场环境，对拟上市企业的估值作出一个初步的预测。

第二阶段是市场调查，即承销商向国际投资者介绍拟上市公司的投资故事及其估值分析，投资者根据承销商的推介以及自己的研究，对公司的估值作出初步判断，并反馈给承销商和发行人。如果国际投资者认可公司的发展前景，他们可能接受较高的估值；反之，接受的估值将较低，甚至拒绝参与认购拟上市公司的股票。

第三阶段是路演定价，管理层同投资者进行一对一路演和最后定价。这是海外发行定价过程的最后一个阶段，也是最重要的一个环节。对许多海外长线机构投资者而言，管理层的能力和表现是公司股票长期增值最根本的保证。如果管理层推介效果好，投资者将能接受在发行价格区间里更高的价格，认购也会更踊跃。如果条件允许，在路演过程中甚至可以提高发行价格区间。

美国新股发行定价模式以累计投标方式为主。美国证券市场上重要的机构投资者有养老基金、人寿保险基金、财产保险基金、共同基金、信托基金、对冲基金、商业银行信托部、投资银行、大学基金会、慈善基金会，一些大公司也设有专门负责证券投资部门。这些机构投资者大都是以证券市场作为主要业务活动领域，运作相对规范，对证券市场熟悉。这些机构投资者经常参与新股发行，对不同发行公司的投资价值判断比较准确。由于机构投资者素质比较高，以这些机构投资者的报价作为定价的主要依据相对可靠。当然美国市场在新股发行定价中券商针对采用代销方

式承销的小盘股也采用了固定价格发行方式，但从美国证券市场的实际情况看这不是新股发行定价方式的主流。

五、挂牌上市

IPO后，就可以根据与交易所的协议，挂牌上市了。挂牌上市后，股票就可以公开流通了。IPO宣告完成。

IPO优点

募集资金

流通性好

树立名声

回报个人和风投的投入

IPO缺点

费用（可能高达20%）

公司必须符合SEC规定

管理层压力

华尔街的短视

失去对公司的控制

IPO的费用

IPO费用一般包括律师费用，保荐人费用、中介费用、公开发行人说明书费用以及承销商的佣金。在美国IPO费用一般为100 - 150万美金，同时也要支付8% - 12%的筹资佣金。在美国NASDAQ直接上市的成本也较高，IPO费用一般在2000万元人民币左右，在筹资额的10%以上。

关于在美国股市上市的标准到此分享完毕，希望能帮助到您。