

# 股票发行公司应注意什么\_\_本公司的员工购买将要上市公司的股票应该注意什么？-股识吧

## 一、借壳上市需要注意哪些实体法律和程序法律问题

国内借壳上市主要依据的法律法规包括：《公司法》、《证券法》、《交易所股票上市规则》、《上市公司收购管理办法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》和《上市公司重大资产重组管理办法》等规定，要点如下：1. 交易所对上市公司特殊处理规定上市公司最近两年连续亏损，交易所所有权对其实行退市风险警示：公司股票简称前冠以“\*ST”字样，对股票价格的日涨跌幅限制为5%。

在此期间，公司进行重大资产重组且满足以下全部条件的，可向交易所申请撤销退市风险警示：（1）根据中国证监会有关重大资产重组规定出售全部经营性资产和负债，同时购买其他资产且已实施完毕；

（2）通过购买进入公司的资产是一个完整经营主体，该经营主体在进入公司前已在同一管理层之下持续经营三年以上；

（3）公司本次购买进入的资产最近一个会计年度经审计净利润值为正值；

（4）经注册会计师审核的盈利预测显示，公司完成本次重组后盈利能力增强，经营业绩明显改善。

上市公司被ST后，如首个会计年度盈利，可向交易所申请撤销ST；

如首个会计年度仍继续亏损，将被暂停上市。

公司被暂停上市后，如首个会计年度再继续亏损，将被终止上市。

2. 收购上市公司股份相关规定2.1权益披露要求投资者（包括一致行动人）与上市公司股东达成收购协议，收购股份占已发行股份比例在5%~30%之间的，应当在该事实发生之日起3日内编制权益变动报告书，向证监会、交易所提交书面报告，通知该上市公司并予公告。

2.2收购过渡期对董事会规定以协议方式进行上市公司收购的，自签订收购协议起至相关股份完成过户的期间为上市公司收购过渡期。

在过渡期内，收购人不得通过控股股东提议改选上市公司董事会，确有充分理由改选董事会的，来自收购人的董事不得超过董事会成员的1/3。

2.3要约收购及豁免条件收购股份占已发行股份比例超过30%的，须以要约收购方式进行收购。

但有下列情形之一的，可向证监会申请豁免要约收购：（1）上市公司面临严重财务困难，收购人提出的挽救公司的重组方案取得该公司股东大会批准，且收购人承诺3年内不转让其在该公司中所拥有的权益；

（2）经上市公司股东大会非关联股东批准，收购人取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的30%，收购人承诺3年内不转让其拥有权益的股份，且公司股东大会同意收购人免于发出要约。

如收购人申请豁免要约收购，应当在达成收购协议之日起3日内编制上市公司收购报告书，提交豁免申请文件，委托财务顾问向证监会、交易所提交书面报告，通知被收购公司，并公告上市公司收购报告书摘要。

3. 国有股东协议转让上市公司股份规定3.1对受让方要求如受让方通过转让取得实际控制权，受让方应为法人，且设立三年以上、最近两年连续盈利。

3.2转让价格（1）不低于股份转让签署日前30个交易日股票交易均价的90%。

（2）如国有股东重组上市公司，并在股份转让完成后回购上市公司主业资产的，根据中介机构对该上市公司股价的合理估值确定。

3.3付款时间要求协议签订5个工作日内支付不低于转让款30%的保证金，其余价款在股份过户前全部结清。

3.4审核程序如国有股东转让控制权，须由省国资委报省政府批准后，再报国务院国资委审核。

在条件成熟时，国务院国资委将地方国有及国有控股企业转让上市公司股份逐步交由省国资委审核。

## 二、发行股票的基本要求？

上市公司本来就有不少股东嘛,然后每个股东占多少这样,这个占公司股份总数的25%也是同理;就是相当于多了一个持有公司25%股份的股东啊,不过市场的股份不是集中在一个股东手上,而是在市场里流通,所有持有的散户都是股东而已;

## 三、股票上市的流程???

股票上市的基本过程 股份公司发行的股票，在经有关部门批准后，就可以在股票市场（证券交易所）公开挂牌进行上市交易活动。

股票要上市交易必须具备一定的条件，并按一定的原则和程序进行操作与运转。

在股票交易中，为了有效保护投资者的利益，不损害公共利益，股票在上市过程中一般要遵循以下几个原则：（1）公开性原则

公开性原则是股票上市时应遵循的基本原则。

它要求股票必须公开发行人，而且上市公司需连续的、及时地公开公司的财务报表、经营状况及其他相关的资料与信息，使投资者能够获得足够的信息进行分析和选择，以维护投资者的利益。

（2）公正性原则 指参与证券交易活动的每一个人、每一个机构或部门，均需站在公正、客观的立场上反映情况，不得有隐瞒、欺诈或弄虚作假等致他人于误境的行

为。

(3) 公平性原则 指股票上市交易中的各方，包括各证券商、经纪人和投资者，在买卖交易活动中的条件和机会应该是均等的。

(4) 自愿性原则 指在股票交易的各种形式中，必须以自愿为前提，不能硬性摊派、横加阻拦，也不能附加任何条件。

各证券交易所规定的股票上市条件各不相同，但都包括以下项目：(1)资本额。

一般规定上市公司的实收资本额不得低于某一数值。

(2)获得能力。

一般用税后净收益占资本总额的比率来反映获利能力，这一比率一般不得低于某一数值。

(3)基本结构。

一般用最近一年的财产净值占资产总额的比率来反映资本结构，这一比率一般不得低于某一数值。

(4)偿债能力。

一般用最近一年的流动资产占流动负债的比率(即流动比率)来反映偿债能力，这一比率一般不得低于某一数值。

(5)股权分散情况。

一般规定上市公司的股东人数不得低于某一数值。

一般地，股票申请上市应向交易所提交以下文件：(1)上市申请书；

(2)上市报告书，应载明主要业务状况、主要财务状况、股票发行及转让状况、可能影响股票价格波动和避免出现不正常的市况的事项；(3)批准发行股票的文件；

(4)公司章程；

(5)申请上市的董事会决议；

(6)公司登记注册的证明文件；

(7)股东名册；

(8)经会计师事务所注册，会计师鉴证的公司最近2年及当年1月至申请日前1个月的资产负债表和损益计算表；

(9)交易所会员的书面推荐证明；

(10)股票过户事项的说明；

(11)经营状况公告事项的说明。

## 四、公司上市前要做哪些准备工作

1.你要选择承销商。

通常来说公司会和自己同一领域的上市公司联系，并且取得一些投资者的意见。

公司要尽可能的给出一个概要框架，决定合作伙伴，并且确定上市所需时间等问题。

- 2。  
编制招股说明书。  
在编制招股说明书之前承销公司必须完成对发行公司的尽职调查。  
所谓的尽职调查就是彻底检查公司状况的过程，以保证首次公开上市的是互利的。
- 3。  
建立订单帐簿。  
这个是建立及发展股票销售市场的关键步骤了。  
发行公司应该和承销公司紧密配和安排出计划表。  
公司也应该进行“路演”所谓路演就是指公司向潜在投资者提供额外信息资料等宣传工作。
- 4。  
股票与销售定价。  
根据市场需求供给关系和市场普遍行情定价。

## 五、本公司的员工购买将要上市公司的股票应该注意什么？

- 1、如果该公司确实已经进入上市流程，认购原始股当然比较划算。  
但是，关键是判断上市的可靠性。  
一般经验是：是不是已经有财务顾问、是不是做了正式审计、法律意见书谁来做，承销商是谁等等。  
有了这其中的3项以上才能说明已经进入的上市流程；
- 2、公司的认购价格和未来上市的发行价格需要从审计报告中的有关数据计算出来。  
原则上内部认购价应该是发行价的某个折扣，比如5折。  
假定承销商估算的发行价是10元，内部认购按照5折的话就是5元；
- 3、股票能否升值这事公司业绩和市场决定，有很多不确定因素；
- 4、原始股进入二级市场流通、套现是有时间期限的，也就是锁股期（禁售期），一般为1-3年，不同国家、不同交易所、不同板块，规定也不同；
- 5、如果上市不成功，一般是不退的（因为已经是股东了）。  
但是，也可以要求控股股东或大股东在未达成上市时回购股份；
- 6、分红要根据公司年度业绩，并由董事会决定分与不分，或分多少；  
如果分的话，根据持有股份数量计算。

## 参考文档

[下载：股票发行公司应注意什么.pdf](#)

[《川恒转债多久变成股票》](#)

[《股票停牌重组要多久》](#)

[《股票赎回到银行卡多久》](#)

[下载：股票发行公司应注意什么.doc](#)

[更多关于《股票发行公司应注意什么》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/book/13082273.html>