

# 纳斯达克股票转主板什么条件 - - 请帮忙分析这家公司（中国多肽产业集团）从OTCBB转板到纳斯达克市场的可能性及几率。 -股识吧

## 一、中国大陆公司在美国纳斯达克上市要具备什么条件？

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23家“中国概念”公司而言，19家选择了IPO上市，4家选择了反向回购上市。

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。

## 二、股票转成主板，股票会涨吗

股票的涨和跌跟主板与否没有关系，关键看这只股票是否有庄参与。

## 三、中国创业板上市规则，纳斯达克上市规则

以下是创业板上市规定：1、NASDAQ全国市场(1)标准1

税前净利润100万美元（约700万人民币）

净有形资产600万美元（约4000万人民币）(2)标准2 无盈利要求 经营年限2年以上

净有形资产1800万美元（约12000万人民币）2、NASDAQ小型资本市场

税前净利润75万美元（约500万人民币）净有形资产400万美元（约3000万人民币）

3、中国创业板（1）标准1

最近两年连续盈利，最近两年净利润累计不少于1000万元，且持续增长；

经营3年以上，净资产2000万人民币以上，不存在未弥补亏损，发行后总股本3000

万人民币以上（2）标准2 最近一年盈利，且净利润不少于500万元，最近一年营业收入不少于5000万元，最近两年营业收入增长率均不低于30%。

经营3年以上，净资产2000万人民币以上，不存在未弥补亏损，发行后总股本3000万人民币以上

以下是NASDAQ退市规定：标准一 1、净资产低于400万美元

2、公众流通股低于75万股 3、公众流通市值少于500万美元 4、买方报价低于1美元

5、股东人数少于400人 6、做市商少于2个 标准二

1、总市值少于5000万美元，或总资产少于5000万美元，且总收入少于5000万美元

- 2、公众流通股低于110万股 3、公众流通市值少于1500万美元
- 4、买方报价低于5美元 5、股东人数少于400人 6、做市商少于4个

以下是中国创业板退市规定：1.最近两年经审计净利润为负；

- 2.最近一个会计年度经审计净资产为负；
- 3.财务会计报告存在重要差错或者虚假记载，责令改正但未在规定期限内改正，且公司股票已停牌两个月；
- 4.未在法定期限内披露年度报告或者中期报告；
- 5.最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- 6.出现可能导致公司解散的情形；
- 7.法院依法受理公司重整、和解或者破产清算申请；
- 8.公司股票连续120个交易日累计成交量低于100万股；
- 9.股权分布或股东人数不具备上市条件；
- 10.深交所认定的其他存在退市风险的情形。

## 四、美国otc转主板条件 路演后到转板还需要多长时间

这个问题简直很难回答，可以简单的说命题不成立，路演跟转主板之间的耗时的关系基本上很难做一个判断。

说得比较好听一点是路演，说得不好听一点叫推销，就是向投资者（包括个人，机构等等）推销公司的股票。

销售股票的目的是融资和力争达到纳斯达克或纽交所上市的条件。

即使达到条件后，还需要申请，申请也是一个比较长的过程时间很难估计。

几个月，我们做过一年多的都有。

## 五、纳斯达克证券交易所的上市条件

- 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)）。

纳斯达克CEO 罗伯特·格雷费尔德纳斯达克小额资本市场（Nasdaq Small Cap Market，简称NSCM）纳斯达克专为成长期的公司提供的市场，纳斯达克小资本额市场有1700多只股票挂牌。

作为小型资本额等级的纳斯达克上市标准中，财务指标要求没有全国市场上市标准那样严格，但他们共同管理的标准是一样的。

上市开盘价4美元以上必需维持90天，之后不得低于1美元，否则就要降级到柜台交易告示板，反之若公司营运良好且股价上升在5美元以上，则可申请到全国市场交易。

上市条件：条件 首次上市 持续上市

净有形资产或总市值或净收入（在上一个会计年度或者前三年中的两个会计年度）

400万或5000万或75万 200万或者3500万或者75万 公众持股数 100万股 50万股

公众持股的市场总值 500万 100万 最低买入价 4 1 做市商数 3个 2个 股东数 300个

300个 经营历史总市值 1年或5000万美元 不作要求 纳斯达克在成立之初的目标定位

在中小企业，但只是因为企业的规模随着时代的变化而越来越大，所以到了今天，纳斯达克反而将自己分成了一块“主板市场”和一块“中小企业市场”。

## 六、中国大陆公司在美国纳斯达克上市要具备什么条件？

以下是创业板上市规定：1、NASDAQ全国市场(1)标准1

税前净利润100万美元（约700万人民币）

净有形资产600万美元（约4000万人民币）(2)标准2 无盈利要求 经营年限2年以上

净有形资产1800万美元（约12000万人民币）2、NASDAQ小型资本市场

税前净利润75万美元（约500万人民币）净有形资产400万美元（约3000万人民币）

3、中国创业板（1）标准1

最近两年连续盈利，最近两年净利润累计不少于1000万元，且持续增长；

经营3年以上，净资产2000万人民币以上，不存在未弥补亏损，发行后总股本3000

万人民币以上（2）标准2 最近一年盈利，且净利润不少于500万元，最近一年营业

收入不少于5000万元，最近两年营业收入增长率均不低于30%。

经营3年以上，净资产2000万人民币以上，不存在未弥补亏损，发行后总股本3000

万人民币以上

以下是NASDAQ退市规定：标准一 1、净资产低于400万美元

- 2、公众流通股低于75万股 3、公众流通市值少于500万美元 4、买方报价低于1美元
  - 5、股东人数少于400人 6、做市商少于2个 标准二
  - 1、总市值少于5000万美元，或总资产少于5000万美元，且总收入少于5000万美元
  - 2、公众流通股低于110万股 3、公众流通市值少于1500万美元
  - 4、买方报价低于5美元 5、股东人数少于400人 6、做市商少于4个
- 以下是中国创业板退市规定：
- 1.最近两年经审计净利润为负；
  - 2.最近一个会计年度经审计净资产为负；
  - 3.财务会计报告存在重要差错或者虚假记载，责令改正但未在规定期限内改正，且公司股票已停牌两个月；
  - 4.未在法定期限内披露年度报告或者中期报告；
  - 5.最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
  - 6.出现可能导致公司解散的情形；
  - 7.法院依法受理公司重整、和解或者破产清算申请；
  - 8.公司股票连续120个交易日累计成交量低于100万股；
  - 9.股权分布或股东人数不具备上市条件；
  - 10.深交所认定的其他存在退市风险的情形。

## 七、公司说是在美国纳斯达克上市，是属于三板，要升主板，所以发行了股票，是这样吗？

- 美国纳斯达克三板可以升主板，但要符合条件：
- 1、纳斯达克全球精选市场（主板）市场总值为 7500 万美元；
  - 或者，资产总额达及收益总额达分别达 7500 万美元；
  - 110 万的公众持股量；
  - 公众持股的市场价值至少达到 2000 万美元；
  - 每股买价至少为 5 美元；
  - 至少有 400 个持 100 股以上的股东；
  - 4 个做市商；
  - 须满足公司治理要求。
  - 2、纳斯达克全球市场股东权益达 3000 万美元；
  - 110 万股公众持股；
  - 公众持股的市场价值达 1800 万美元；
  - 每股买价至少为 5 美元；
  - 至少有 400 个持 100 股以上的股东；
  - 3 个做市商；

两年的营运历史；  
须满足公司治理要求。  
3、纳斯达克资本市场（三板）股东权益达 1500 万美元；  
一个财政年度或者近 3 年里的两年中拥有 100 万美元的税前收入；  
110 万的公众持股量；  
公众持股的价值达 800 万美元；  
每股买价至少为 5 美元；  
至少有 400 个持 100 股以上的股东；  
3 个做市商；  
须满足公司治理要求。

## 八、请帮忙分析这家公司（中国多肽产业集团）从OTCBB转板到纳斯达克市场的可能性及几率。

能不能升板要看公司的管理层的决策，要看他上这个OTCBB的目的是什么？如果就是想弄个上市，然后去政府那里搞点上市补贴，以后就可以用上市公司名义进行宣传，那么他就基本没有升板的可能了。

因为自己都不想往上走。

如果公司是以上OTCBB作为打开资本市场的一个途径，进而希望在资本市场上进行相关的运作，因为有的公司上市后就转玩资本了，这个挣钱有时候比主业快，那么这个时候就要看他背后的顾问团队有多强大了，能不能通过架构设计和资本运作扩大实力，进而升入高一级市场。

如果公司领导根本不懂资本市场，被人忽悠的去OTCBB上市了，那么就看领导层的决心了，是不是想做成一个百年老店，想不想全球化，有没有一个国际战略作为基本面的支撑，如果这些都没有，那么他升板的概率微乎其微。

所以几率百分比看你给的东西说不好，对这家公司的领导层运作和背后的一些东西不是很了解。

要看你的目的是什么？是想买这个公司的股票或期权？还是其他的目的。

如果你投入资金量比较大，建议进厂调研。

只有这样才能深入地了解，现在就是主板上市公司也有一些情况披露不完全的，别说OTCBB了。

你是这个目的的话，从你的叙述当中我看你是不是就是这家公司的？如果是的话那就是说对这家公司的情况有一定的了解，升板这个东西，有可能让人等上个十年，我就经常遇到有人问以前买的原始股怎么办？这个很让人闹心。

值不值就看你持有了他多长时间，如果10万元你持有了10年，然后他升板后你能挣到的钱还不如存银行，那就放弃了吧。

另外10万，说实话，也不多，如果因为这个束缚了你换工作，不值当。

## 九、三板股票升主板的条件、要求是什么？审批流程是怎样？？

扭亏为盈，好像是连续2年，具体流程可以看交易所的流程，也是向他们申请回到主板~

### 参考文档

[下载：纳斯达克股票转主板什么条件.pdf](#)

[《定增股票一般需多久》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[《股票多久可以买卖次数》](#)

[《股票多久才能卖完》](#)

[下载：纳斯达克股票转主板什么条件.doc](#)

[更多关于《纳斯达克股票转主板什么条件》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/62616864.html>