

# 认购的股票如何换股权\_\_股东的股权在兑现期间，新进入股东后该怎么稀释股份？-股识吧

## 一、公司已成功上市后自然人认购的原始股什么时候能卖?怎么卖?

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。

狭义的上市即首次公开募股Initial Public Offerings（IPO）指企业通过证券交易所首次公开向投资者增发股票，以期募集用于企业发展资金的过程。

当大量投资者认购新股时，需要以抽签形式分配股票，又称为抽新股，认购的投资者期望可以用高于认购价的价格售出。

在中国环境下，上市分为中国公司在中国境内上市或上海、深圳证券交易所上市（A股或B股）、中国公司直接到境外证券交易所（比如纽约证券交易所、纳斯达克证券交易所、伦敦证券交易所等）（H股）以及中国公司间接通过在海外设立离岸公司并以该离岸公司的名义在境外证券交易所上市（红筹股）三种方式。

广义的上市除了公司公开（不定向）发行股票，还包括新产品或服务在市场上发布/推出。

## 二、为什么发行新股票可以稀释股权?

- 一，发行新股票可以稀释股权的原因：1. 发行新股票是在原有股票的基础上新增加了股票，股份的总数变大了，由于原来的股东并不参与新股票的认购，所以他们的持有股份的数量没有变，在股份总数变大的情况下，自然持股比例（持有股份数量除以股份总数）就降低了，这就叫股权稀释。
2. 公司上市会发行25%的新股，原股东的持股比例会稀释到上市前的75%。

### 三、股份公司如何办理股东变更

1. 按照《公司法》有关规定，有限责任公司股东可以依法向其他股东或股东以外的第三人转让自己的全部或部分股份。  
股东转让股份，只需持有关转让协议或身份证明等资料到有关工商管理机构办理股东变更备案手续。  
如果不愿意继续合营，可以解散公司。  
如果想让其他股东退股，较好的办法评估公司目前的股份价值，以较高的价格自己先退出来。
2. 股份公司（Stock corporation）是指公司资本为股份所组成的公司，股东以其认购的股份为限对公司承担责任的企业法人。  
设立股份有限公司，应当有2人以上200以下为发起人，注册资本的最低限额为人民币500万元。  
由于所有股份公司均须是负担有限责任的有限公司（但并非所有有限公司都是股份公司），所以一般合称“股份有限公司”。  
股份公司产生于18世纪的欧洲，19世纪后半期广泛流行于世界资本主义各国，到目前，股份公司在资本主义国家的经济中占据统治地位。
3. 股份公开性、自由性包括股份的发行和转让。  
股份有限公司通常都以发行股票的方式公开募集资本，这种募集方式使得股东人数众多，分散广泛。  
同时，为提高股份的融资能力和吸引投资者，股份必须有较高程度的流通性，股票必须能够自由转让和交易。

### 四、股份公司如何办理股东变更

1. 按照《公司法》有关规定，有限责任公司股东可以依法向其他股东或股东以外的第三人转让自己的全部或部分股份。

股东转让股份，只需持有关转让协议或身份证明等资料到有关工商管理机构办理股东变更备案手续。

如果不愿意继续合营，可以解散公司。

如果想让其他股东退股，较好的办法评估公司目前的股份价值，以较高的价格自己先退出来。

2. 股份公司（Stock corporation）是指公司资本为股份所组成的公司，股东以其认购的股份为限对公司承担责任的企业法人。

设立股份有限公司，应当有2人以上200以下为发起人，注册资本的最低限额为人民币500万元。

由于所有股份公司均须是负担有限责任的有限公司（但并非所有有限公司都是股份公司），所以一般合称“股份有限公司”。

股份公司产生于18世纪的欧洲，19世纪后半期广泛流行于世界资本主义各国，到目前，股份公司在资本主义国家的经济中占据统治地位。

3. 股份公开性、自由性包括股份的发行和转让。

股份有限公司通常都以发行股票的方式公开募集资本，这种募集方式使得股东人数众多，分散广泛。

同时，为提高股份的融资能力和吸引投资者，股份必须有较高程度的流通性，股票必须能够自由转让和交易。

## 五、如何更换公司股东？

首先更正你的一个错误"我公司要更换其中一个法人"这句话说的不对,你的公司就是一个法人,股东中的某一个担任法人代表,你怎么能"更换其中一个法人"呢,法人只有一个,就是公司.要加强公司法的学习哈.下面说说你的问题:按公司法，合伙股东的退出，可以将他的股份以现值转让给继续存在的股东，继续存在的股东（比如你们剩下的3个股东）可以平均购买他的股份，也可任何一个人自己购买。

几个股东协议后去工商局办理手续即可。

企业法人变更，要做的第一件事是变更登记。

到当地工商部门依法申请变更登记。

如果不进行变更登记，主管机关可根据情况给予警告、罚款、没收非法所得、停业整顿、扣缴、吊销《企业法人营业执照》的处罚。

第二件事，股东协商，确定新的企业法人，依法登记。

第三件事，协商处理股份，因是合股，一人离开，他的股份是保留还是转让，如是转让，转让给由谁，股份持有人有权作出决定，如他交还给股东会，就由股东会作出决定股份的分配。

## 六、股东的股权在兑现期间，新进入股东后该怎么稀释股份？

一、通过增资的方式进行股权稀释。

我国《公司法》并未规定增资需要全体股东同意，其实现实中也会有很多股东不同意增资。

公司新增注册资本，“股东有权优先按照实缴的出资比例认缴出资。

但是，全体股东约定不按照出资比例分取红利或者不按照出资比例优先认缴出资的除外。

”（《公司法》第三十五条）。

因此进行股权稀释比较通行的方法就是增加注册资本。

二、通过转让股权（股份）的方式进行股权稀释。

我国《公司法》对于股权转让的规定，依据公司性质不同，即有限责任公司与股份有限公司对于股权（股份）转让的规定并不相同。

1、有限责任公司的股权转让。

（1）有限责任公司股东之间的股权转让：《公司法》第七十二条第一款规定：“有限责任公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权。

”也就是说本公司股东之间，股权可以自由转让。

（2）向股东以外的人转让股权：《公司法》第七十二条规定：“……股东向股东以外的人转让股权，应当经其他股东过半数同意。

股东应就其股权转让事项书面通知其他股东征求意见，其他股东自接到书面通知之日起满三十日未答复的，视为同意转让。

其他股东半数以上不同意转让的，不同意的股东应当购买该转让的股权；

不购买的，视为同意转让。

经股东同意转让的股权，在同等条件下，其他股东有优先购买权。

两个以上股东主张行使优先购买权的，协商确定各自的购买比例；

协商不成的，按照转让时各自的出资比例行使优先购买权。

公司章程对股权转让另有规定的，从其规定。

”也即，公司稀释某股东的股权，可以将其股权转让给他人以达到稀释目的。

2、股份有限公司的股份转让。

股份有限公司对于股份的转让规定比较繁琐和严密，首先股东转让其股份，应当在依法设立的证券交易所进行或者按照国务院规定的其他方式进行，对于记名股票，应由股东以背书方式或者法律、行政法规规定的其他方式转让；

转让后由公司将受让人的姓名或者名称及住所记载于股东名册。

股东大会召开前二十日内或者公司决定分配股利的基准日前五日内，不得进行前款规定的股东名册的变更登记。

但是，如果法律对上市公司股东名册变更登记另有规定的，从其规定。

对于无记名股票的转让，由股东将该股票交付给受让人后即发生转让的效力。

以上问题均在《公司法》上得到相应的规定。

## 七、公司已成功上市后自然人认购的原始股什么时候能卖?怎么卖?

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。

狭义的上市即首次公开募股Initial Public Offerings（IPO）指企业通过证券交易所首次公开向投资者增发股票，以期募集用于企业发展资金的过程。

当大量投资者认购新股时，需要以抽签形式分配股票，又称为抽新股，认购的投资者期望可以用高于认购价的价格售出。

在中国环境下，上市分为中国公司在中国境内上市或上海、深圳证券交易所上市（A股或B股）、中国公司直接到境外证券交易所（比如纽约证券交易所、纳斯达克证券交易所、伦敦证券交易所等）（H股）以及中国公司间接通过在海外设立离岸公司并以该离岸公司的名义在境外证券交易所上市（红筹股）三种方式。

广义的上市除了公司公开（不定向）发行股票，还包括新产品或服务在市场上发布/推出。

## 参考文档

[下载：认购的股票如何换股权.pdf](#)

[《股票钱多久能到银行卡》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[《股票多久能买完》](#)

[下载：认购的股票如何换股权.doc](#)

[更多关于《认购的股票如何换股权》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/3691097.html>