

# 外国公司的股票在美国上市通常采用什么形式|境外上市的上市方式-股识吧

## 一、公司境外上市的主要形式

美国股市新股发行价是比照二级市场的同类股价来确定的。

由于美国股市的平均市盈率并不高，因此，其新股发行市盈率在牛市比较贴近二级市场平均市盈率。

在美国，新股发行的询价区间长度一般为2美元，即询价区间的上、下限相差2美元。

一般而言，大多数新股发行价格还是介于询价区间内的，但也有不少新股的发行价却会“跳”出询价区间范围。

此外，美国股市新股上市首溢溢价整体并不高。

美国股市上市公司的资本实现方式是渐进分期到位的，因此，美国上市公司的首次IPO数量一般都不大。

这与中国一步到位的资本实现方式大相径庭。

累计投标方式在美、英证券市场上使用较为频繁，这与美、英的投资者结构中机构投资者占主要比重是分不开的。

1997年，美国机构投资者持有的股票占上市股票总值的80%~85%，英国机构投资者持有的股票占上市股票总值的79.5%。

机构投资者在国际股票市场中的份额则更大，在美、英两国前200名最大的机构投资者拥有的国际股票数量已经分别超过该国国际股票总量的96%和99%，说明了两国机构投资者的高度集中情况。

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(AT&T、IBM)也设有专门负责证券投资的部门。

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，对不同特点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。

当然美国市场券商对采用代销方式承销的小盘股也采用固定价格发行方式，不过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方式。

## 二、公司海外上市都有什么方式??

境外机构保举，恭喜发财哦

## 三、美国股市实行什么ipo制度？也是注册制吗？

您好！美国股市是属于最开放的，也是属于注册证的，亏损的企业都可以到美国上市的，比如：京东(JD)&nbsp;；

## 四、公司在美国上市有什么要求

1、美国证券市场的构成：（1）全国性的证券市场主要包括：纽约证券交易所（NYSE）、全美证券交易所（AMEX）、纳斯达克股市（NASDAQ）和招示板市场（OTCBB）；

（2）区域性的证券市场包括：费城证券交易所（PHSE）、太平洋证券交易所（PASE）、辛辛那提证券交易所（CISE）、中西部证券交易所（MWSE）以及芝加哥期权交易所（CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE）等。

2、全国性市场的特点：（1）纽约证券交易所（NYSE）：

具有组织结构健全，设备最完善，管理最严格，及上市标准高等特点。

上市公司主要是全世界最大的公司。

中国电信等公司在此交易所上市；

（2）全美证券交易所（AMEX）：运行成熟与规范，股票和衍生证券交易突出。

上市条件比纽约交易所低，但也有上百年的历史。

许多传统行业及国外公司在此股市上市；

（3）纳斯达克证券交易所（NASDAQ）：完全的电子证券交易市场。

全球第二大证券市场。

证券交易活跃。

采用证券公司代理交易制，按上市公司大小分为全国板和小板。

面向的企业多是具有高成长潜力的大中型公司，而不只是科技股；

（4）招示板市场（OTCBB）：

是纳斯达克股市直接监管的市场，与纳斯达克股市具有相同的交易手段和方式。

它对企业的上市要求比较宽松，并且上市的时间和费用相对较低，主要满足成长型的中小企业的上市融资需要。

· 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 成都商有道实业有限公司在办理

## 五、美国上市股份的代码都是什么形式

通常能用到的一些文件类型是：F-1 部分美国以外公司注册上市声明S-1

注册上市声明POS AM 招股信息更正说明13D

股东单独或合并持有5%以上公司股份公告144 证券拟出售报告20-F

美国以外上市公司的年度报告或过度报告ARS 股东年报6-K

美国以外上市公司的临时报告10-Q 季报10-K 年报8-K

季报发布期间的重要事件或公司变化临时报告11-K 员工持股变动年度报告DEF

14-A 股东委托书决议

## 六、美国上市公司股票是什么流通性质？

一上市就全流通同股同权

## 七、公司境外上市的主要形式

1中国企业在境外直接公开发行上市 中国企业将现有资产存量和业务进行重组，在境内设立股份有限公司，在香港首次发行股票(简称H股)，在纽约首次发行股票(简称N股)，在新加坡首次发行股票(简称S股)。

采取这种方式在境外上市，必需同时符合我国证券法律及境外上市地的证券监管要求。

一般来讲，以这种方式申请上市的企业需经过必要的重组，相应的程序也会较为烦琐，申请的时间也可能会较长。

但是，正因为需经过这些相对严格的程序，申请企业一旦获准在境外上市，将能够比较容易地获得投资者的信任。

海外上市实例中，H股如青岛啤酒、S股如中新药业等等。

2买壳上市 非上市公司通过购买一家境外上市公司一定比例的股权来取得上市的地位，然后注入自己的有关业务及资产，实现间接在境外上市的目的。

买壳本身可以避开繁杂的上市审批程序，手续也相对简便，因而为不少民营企业所选择。

但是这种上市方式在挑选安全的壳资源方面存在一定的风险，并且在买壳之后如欲获得长期稳定的效益，亦并非易事。

另外，买壳并不能带来资金，因此如需要融资，也还必须经历发行新股的审批程序。

在香港市场买壳上市案例如中信泰富，在新加坡市场买壳上市案例如浙江金义，北美特别是加拿大市场一般采用反向收购(RTO)的方式实现挂牌上市。

3存托凭证(“DR”)上市

存托凭证是指在一国证券市场流通的，代表外国公司有价值证券的可转让凭证。

存托凭证上市一般是指，某国的上市公司为使其股票在外国流通，将一定数额的股票，委托某一中间机构(通常为一银行，称为保管银行或受托银行)保管，由保管银行通知外国的存托银行在当地发行代表该股份的存托凭证，然后存托凭证开始在外国的证券交易所或柜台市场交易。

1993年7月的青岛啤酒，随后还有上海石化、马鞍山钢铁、仪征化纤等八家，它们的主挂牌在香港，同时通过全球存股证方式(GDR)和美国存股证方式(ADR)分别在全世界各地和美国纽约证券交易所上市。

## 八、美国新股发行的定价模式有那些

美国股市新股发行价是比照二级市场的同类股价来确定的。

由于美国股市的平均市盈率并不高，因此，其新股发行市盈率在牛市比较贴近二级市场平均市盈率。

在美国，新股发行的询价区间长度一般为2美元，即询价区间的上、下限相差2美元。

一般而言，大多数新股发行价格还是介于询价区间内的，但也有不少新股的发行价却会“跳”出询价区间范围。

此外，美国股市新股上市首日溢价整体并不高。

美国股市上市公司的资本实现方式是渐进分期到位的，因此，美国上市公司的首次IPO数量一般都不大。

这与中国一步到位的资本实现方式大相径庭。

累计投标方式在美、英证券市场上使用较为频繁，这与美、英的投资者结构中机构投资者占主要比重是分不开的。

1997年，美国机构投资者持有的股票占上市股票总值的80%~85%，英国机构投资者持有的股票占上市股票总值的79.5%。

机构投资者在国际股票市场中的份额则更大，在美、英两国前200名最大的机构投资者拥有的国际股票数量已经分别超过该国国际股票总量的96%和99%，说明了两国机构投资者的高度集中情况。

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（AT&T、IBM）也设有专门负责证券投资的部门。

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，对不同特点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。

当然美国市场券商对采用代销方式承销的小盘股也采用固定价格发行方式，不过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方式。

## 九、美国新股发行的定价模式有那些

美国股市新股发行价是比照二级市场的同类股价来确定的。

由于美国股市的平均市盈率并不高，因此，其新股发行市盈率在牛市比较贴近二级市场平均市盈率。

在美国，新股发行的询价区间长度一般为2美元，即询价区间的上、下限相差2美元。

一般而言，大多数新股发行价格还是介于询价区间内的，但也有不少新股的发行价却会“跳”出询价区间范围。

此外，美国股市新股上市首溢溢价整体并不高。

美国股市上市公司的资本实现方式是渐进分期到位的，因此，美国上市公司的首次IPO数量一般都不大。

这与中国一步到位的资本实现方式大相径庭。

累计投标方式在美、英证券市场上使用较为频繁，这与美、英的投资者结构中机构投资者占主要比重是分不开的。

1997年，美国机构投资者持有的股票占上市股票总值的80%~85%，英国机构投资者持有的股票占上市股票总值的79.5%。

机构投资者在国际股票市场中的份额则更大，在美、英两国前200名最大的机构投资者拥有的国际股票数量已经分别超过该国国际股票总量的96%和99%，说明了两国机构投资者的高度集中情况。

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（AT&T、IBM）也设有专门负责证券投资的部门。

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，对不同特点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。

当然美国市场券商对采用代销方式承销的小盘股也采用固定价格发行方式，不过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方式。

## 参考文档

[下载：外国公司的股票在美国上市通常采用什么形式.pdf](#)

[《股票大盘多久调一次》](#)

[《股票大盘多久调一次》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[下载：外国公司的股票在美国上市通常采用什么形式.doc](#)

[更多关于《外国公司的股票在美国上市通常采用什么形式》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/70827637.html>