

股票还没有上市，怎么会有发行价格呢？既然没有上市，股民买不到，那怎么会募集到资金呢？，怎么预购未上市的股票-伟威网

一、股份有限公司股权未上市转让股票怎么处理

股份有限公司未上市股权转让按照以下方式处理：1、股东转让记名股票的，以背书方式转让，转让后将受让人的消息记载于股东名册；

2、股东转让无记名股票的，应当将该股票交付给受让人。

【法律依据】《中华人民共和国公司法》第一百三十九条记名股票，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，法律对上市公司股东名册变更登记另有规定的，从其规定。

第一百四十条无记名股票的转让，由股东将该股票交付给受让人后即发生转让的效力。

二、股票还没有上市，怎么会有发行价格呢？既然没有上市，股民买不到，那怎么会募集到资金呢？

发行是发行,上市是上市,发行以后才能上市,上市是在交易所挂牌交易,发行是通过规定方式进行价格确定和募集资金

三、我们公司还未上市，但是公司让我们买股票，这是什么行为，合理吗，是否合法

借壳上市的股票需要注意哪些?1、市值大小壳*司的市值大小是评价壳好坏的首选标准。

对于借壳而言，目前主要的操作方式都是采用增量即发行股份购买资产。

对于借壳方而言，最大的成本在于借壳后权益被原有上市公司的分享与摊薄。

与IPO的有对价摊薄不同，借壳重组的股比摊薄是无偿的，即为了获取上市地位对上市公司原有股东的利益让渡。

借壳方重组后的股权比例取决于自身估值大小和上市公司市值。

通常而言，借壳方资产体量即交易评估值客观的，市场借壳的评估基本都是在8-12倍PE左右，天下人皆知。

壳*司市值越小，重组后借壳方股东占比越高，后续上市后分享市值财富越多，股本融资空间也就越大。

简单举例子，某借壳企业利润为2亿元，借壳估值为20亿元。

若壳市值为10亿元采用增发方式借壳操作后，借壳企业全体股东占比就是66.6%。

若壳*司市值为30亿元，则重组完成后股比仅为40%。

若借壳资产后续资本市场能支撑30倍估值则重组后上市公司总市值为60亿元，借壳后股比大小直接决定了借壳方重组后的市值财富是40亿元还是24亿元。

借壳上市后的股比是借壳方最为关心，除非有两种情况。

要么借壳方是国有企业，完成上市是政治目标对股比不太财富;或者重组方后续有很大体量的资产可以二次注入增加股比，即有后手。

2、股本大小在壳*司市值确定的前提下，股本越小股价越高越好。

比如同为10亿元的公司，1亿股本10元股价要好于10亿股本1元股价。

尽管从重组后股比及估值角度并无实质影响。

小股本意味着重组后每股收益高，容易得到股东及监管的认可。

想想啊重组后每股收益1元钱多靓丽啊，股价飞涨二级市场都喜笑颜开。

要是重组后每股收益5分钱，股东通常也不会买账，基本上差不多都是上坟的心情。

股东大会前要是股价再没啥好表现，网络表决给你把方案否了也非常有可能。

另外股本大小也决定后续资本运作的空间。

小股本每股收益高对于后续经营的压力就会小。

而且后续发股融资空间也大，尤其中国市场喜欢搞点啥高送配，玩法也多多。

刚才不是说了么，壳*司好比是新娘子，小媳妇总是靓丽的，大家都喜欢，那些五大三粗有着铁一般的腰脚的，就要逊色多了。

3、壳是否干净?壳是否干净有两个层面的含义，首先是有没有或有负债或者风险，其次是能否顺利实现剥离。

通常而言，壳*司准备放弃控制权接受被重组，多是源于自身经营困难。

需要借壳方来拯救危机局面。

壳*司的或有负债风险也是必须要关注的，摆在桌面的问题可以在决策前思量代价和解决方案，就怕交易之前不知道的，明枪易躲暗箭难防就是这个意思。

好比娶媳妇，这姑娘个子矮或者皮肤黑甚至有狐臭都能看见，决定是否接受考虑好。

最怕就是证领了洞房入了后，发现有啥毛病那就搓火大了。

总体而言，近年来的上市公司或有风险问题不那么严重了。

主要是目前监管也严格，像利用股东地位掏空上市公司的情况越来越少了，壳*司

总体还算干净。

最干净是央企重组下属上市公司腾出来的壳，国企没有为非作歹的内在驱动，同时也有强大的母公司作后盾，或有负债的保证和净壳剥离都没啥大问题。

其次是经过破产重组的壳，通过司法手段保证了或有负债的隔离与消灭。

另外就是次新壳，我们通常说的新上市的类似中小板上市公司，还没学会和来得及干啥坏事就不行了。

干净的壳另外也指可以实现净壳剥离的壳。

多数借壳方希望能够拿到所谓无资产负债、无业务和无人员的“净壳”。

净壳不是个客观的静止状态，是需要交易中实现的。

净壳的难度主要在于债权人尤其金融债权人，因为负债的转移需要债权人同意。

通常而言负债在公众公司比较安全，另外负债转移在银行属于债务重组，后来人不愿给前任擦屁股，必须负债不会因为变动受损才可以。

对于多数上市公司而言，强大有实力的母公司是净壳剥离的前提条件，在实践操作中能顺利剥离成净壳都不轻松，如何搞定债权人要看承债实力。

4、能否迁址?能否迁址也是借壳交易中借壳方非常关注的，尽管从投行角度而言，公司的注册地址没那么重要。

目前上市公司注册地、办公地和核心资产所在地不在相同地域的非常多。

但是对于企业或者所在地政府而言，这是个脸面问题。

很多借壳企业受到当地政府的各种支持，市长非常希望能够给当地增加一家上市公司作为政绩。

借壳方有的也会立下军令状，承诺借壳上市后迁址至当地。

迁址这事可大可小但是比较烦人。

首先公司注册地其实是公司章程规定的，经过公司章程修改是可以迁址的。

但是操作实践通常都需要上市公司所在地政府同意，尤其越小政府越难缠。

比如上市公司在北上广，迁址分分钟就可以搞定，上市公司多你不多少你不少，随便你折腾。

但是若上市公司在老少边穷那就困难了，通常政府需要考虑很多问题，诸如税收、就业和领导政绩。

本来上市公司就少再通过卖壳重组给干没了，领导脸上不好看，迁址也相对难些。

迁址这事比较烦是因为这事通常都要拿到交易中谈，要求原有上市公司股东承诺，其实事后能否迁址谁也无法绝对拍胸脯。

有经验的投行都会搁置这个问题，根据客观情况来判断后续迁址的可能，当然能提前跟当地政府有沟通那是最好的。

不过，政府也可能出尔反尔，关门打狗的事也是经常有的，要多几个心眼才好。

5、其他因素除了以上的因素之外，评价壳好坏的还有交易层面因素，即上市公司或者原有股东的交易诉求。

诸如原有股东是否有退出意愿、是否需要支付壳费、是否愿意承接上市公司资产业务等。

当然也有非常个性化的评判标准，比如有的重组方对交易所、上市公司地域甚至是

股票代码都有喜好，比如喜欢带个8的代号或者某公司代码恰巧是自己女儿的生日等等。

6、客观认识壳好坏借壳交易能够识别壳好坏非常重要，但是还是要考虑自身条件。

章*怡和林*玲漂亮谁都清楚，但是并不是每个人都能娶到的。

最好的交易并非是找到最好的壳，而是最为适合自己的交易。

比如有些公司体量小想借壳，我说你没戏因为你实在太小了，估值难以支撑重组后的上市公司控制权。

对方说没关系的，我可以接受10亿元下的壳。

我说你能接受对方，对方看不上你。

10亿市值的袖珍小壳都是皇帝女儿不愁嫁，且挑呢，都希望能找个盈利能力超强还估值不高的，等着坐轿子。

当然也有要求太高成为袖珍剩女，最后退市掉沟里的。

四、谁能告诉我还没有上市的股票要怎么提早买

多注意新股认购的消息，只要参加认购，就有机会中签，只有中了签号才能买到！认购新股如果没有中签，一般四天后资金会自然回到帐户上的，资金越多，中签的机会才会越大喔！，

五、怎么样才能购买新发行未上市的股票？

称为申购新股，与买股票的程序完全相同，要输入正确的申购代码

六、原始股怎么买

一、对于想要购买原始股的人来说，主要有两个途径： 企业发行原始股时进行收购。

股份有限公司的设立，可以采用发起设立或者募集设立的方式。

发起设立指的是由公司发起人认购应该发行的全部股份而设立公司;募集设立指的是由发起人认购公司应发行股份的一部分，其余的部分向社会公开募集而设立的公司。

发起人认购的股份在一年内不能转让，因此社会上出售的所谓原始股一般是指股份有限公司设立时向社会公开募集的股份。

通过转让进行申购。

公司发起人持有的股票是记名股票，自公司成立之日起一年之内不能转让，一年后的转让应在规定的证券交易所内进行，由股东以背书方式或者法律、行政法规规定的其他方祥猜式转让。

对社会公众发行的股票，可以为记名股票，也可以为无记名股票。

无记名股票的转让则必须在依法设立的证券交易场所转让。

一些违规的股权交易大多数是以投资咨询公司的名义进行的，而投资咨询机构并不具备代理买卖股权的资质。

二、原始股会根据不同情况有不同的分配比例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、如果上市不成谨春型功，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。

相关内容：购买新三板原始股的风险：1、新三板的收益类很少听说能涨10倍的；2、买入这家公司原始股，公司能不能顺利挂牌要打个问号，如果不能挂牌，不方便转让、买卖，如果挂牌失败，那些原始股就要烂在手里；

3、股票涨跌关键还要看公司业绩及发展前景，若大家都不看好这家公司，就不会人接手的股票借鉴内容：原始股财经百科

参考文档

[下载：《怎么预购未上市的股票.pdf》](#)

[下载：《怎么预购未上市的股票.doc》](#)

[更多关于《怎么预购未上市的股票》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【伟威网】立场，转载请注明出处：

<http://www.tatungdrive.com/chapter/23443692.html>