

## 第二节 上市公司条件和情况分析 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/41/2021\\_2022\\_E7\\_AC\\_AC\\_E4\\_BA\\_8C\\_E8\\_8A\\_82\\_E3\\_c33\\_41027.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022_E7_AC_AC_E4_BA_8C_E8_8A_82_E3_c33_41027.htm) 提要 上市公司条件和情况分析 上市公司经营状况的好坏，盈利能力的强弱，在很大程度上决定了其所发行股票的内在价值。本讲主要从证券的发行者，上市公司的角度，分析其具体条件，内在素质，作为投资决策的依据。并非所有股份有限公司都是上市公司，作为上市公司，本身必须具备一定的条件和程序。分析上市公司经营状况和盈利能力，最为主要的是对其会计报表中各种财务指标的分析，这需要投资者要掌握一定的会计财务知识。选择不同的分析方法，分析不同的财务指标，投资者各自的主观因素，都会引起其分析的结果不同。投资者只能尽可能客观的选择比较科学的方法，使得其分析结果更为接近于事实。正如证券价格的波动受多方面因素影响一样，证券投资分析包含多方面的内容。为了更好的预测行情，作出正确理性的投资，仅仅对上市公司本身分析是不够的，在后面的学习中我们还要学习证券投资的基本面分析和技术分析。本讲学习的重点内容是对上市公司的会计报表进行分析，学习会计学基础、财务会计等课程是学习本讲的基础。主要内容：上市公司概述 公司上市（A股）的条件 公司申请上市的程序 财务状况分析 上市公司系统分析 主要内容上市公司概述  
一、股票上市和上市公司 股票上市是指已经发行的股票经证券交易所批准后，在证券交易所公开挂牌交易的法律行为。而上市公司则是指依法发行股票，并在获得证券交易所审查批准后，其股票在证券交易所上市交易的股份有限公司。

股票上市要符合一定的条件。上市公司必须是股份有限公司，股份有限公司首先要获得公开发行股票的资格，否则只能定向募集资金。公开发行股票后的股份有限公司，在交易所的批准下成为上市公司。其股票即可以在交易所挂牌交易。上市公司可以通过公开发行向社会募集资金，其在股本扩张上和筹措资金的能力上，要大大强于一般公司。因此，寻求进一步发展的公司总是希望成为上市公司。

## 二、公司上市的意义

- 1、形成良好的股本扩充机制。上市公司可以通过送股、配股扩大股本规模，募集大量资金。
- 2、形成良好的独立经营机制。股份公司的所有权和经营权的分离，在上市公司处更为得到体现。
- 3、形成良好的市场评价机制。上市公司的经营决策比较公开。股价的变动反映了社会大众对该公司的综合评价。
- 4、形成良好的公众监督机制。上市公司股票持有者是社会公众，作为股东的社会公众要对上市公司加以监督。

**公司上市（A股）的条件**

《公司法》第三节：上市公司，第一百五十二条的有关规定：

- 1、经国务院证券管理部门批准股票已经向社会公开发行。
- 2、公司股本总额不少于人民币5000万元。
- 3、发起人持有的股份不少于公司股份总额的35%，在公司发行的股本总额中，发起人认购的部门不少于人民币3000万元。
- 4、公司成立的时间必须在3年以上，最近3年连续盈利。
- 5、持有股票面值达人民币1000元以上的股东数不少于1000人，向社会公开发行的股份不少于总股本的25%。
- 6、职工股不超过社会公众股的10%。
- 7、股票发行后，公司的净资产在总资产中的比重不低于30%。

**公司申请上市的程序**

根据我国公司法，证券法，股票发行与交易管理暂行条例等规定，企业改组为上市公司大致要经过九个步骤

：一、提出改组申请。请求上级主管部门同意，向国务院授权部门或省级人民政府申请公司成立。有关部门向中国证监会写推荐书。二、选聘中介机构。承销商，对公司财务状况进行审计的机构，对公司资产进行评估的机构。三、制定企业改制，重组方案。四、发行和上市辅导。必须由符合条件的证券经营机构进行辅导，包括承销过程中的辅导和上市后辅导。五、提出股票发行和上市申请。六、股票发行。在中国证监会预选、审批、验收后，刊登发行公告，披露招股说明书，发行股票。七、召开创立大会。由发起人主持，认股人参与的创立大会，民主投票讨论各项事宜。八、申请设立登记。在创立大会后结束后，向工商行政管理部门报送申请报告及有关文件，申请登记设立，核准后，公司宣告成立。九、上市交易。签定上市协议书，上市交易，公告高级管理人员名单，10大股东名单和持股数额。一年两次公告年报，及时公告重大事件。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)