

一页式 OTCID Basic Market 准入摘要

生效日期 2025-07-01：OTCID Basic Market 正式取代原 Pink Current 市场（含降级说明）

一、五项强制准入条件

1. 订阅 OTCID-DNS 披露新闻服务

签署 Disclosure & News Service 订阅申请表与 Issuer Services Agreement。

2. 通过 DNS / SEC-EDGAR / SEDAR 提交有效披露

三条报送通道任选其一，需与企业报告主体类型匹配。

3. 提交对应版本认证文件

普通企业提交 Management Certification；境外交易所上市企业提交 Rule 12g3-2(b) Certification。初始申请提交，并在每财年结束后 45 天内随年报同步提交。

4. 维护 Company Verified Profile 企业验证档案

通过 OTCIQ 完成初始填报，其后每 6 个月复核更新一次，过期将中止 OTCID 资格。

5. 股份数据接入 Transfer Agent Verified Shares Program

过户代理须参与验证股份计划；企业自担任过户代理可直接向 OTC Markets 报送股份数据。

二、四类报告主体与披露标准

类型	主体	披露通道与认证文件
A 类	SEC / Reg-A 报告主体	SEC-EDGAR 报送，Management Certification
B 类	境外交易所上市主体	SEDAR / 本地交易所披露，Rule 12g3-2(b) Certification
C 类	Alternative Reporting 替代报告主体	OTCID-DNS 报送，Management Certification
D 类	美国银行类监管报送主体	按银行监管机构报送口径披露，并说明报送渠道

三、未达标降级说明：Pink Limited Market

未满足上述五项条件之一的企业，将被自动划入 Pink Limited Market：证券页面标注投资者风险警示图标；做市商报价与券商买入功能受限；二级市场流动性显著下降，机构与部分零售通道无法交易；后续申请 OTCQB / OTCQX 转板需先补足 OTCID 全部条件并保持合规记录。

恢复路径：补齐 DNS 订阅与披露通道 → 提交认证文件 → 更新企业验证档案 → 完成过户代理股份验证，经 OTC Markets 复核后升级回 OTCID Basic Market。

四、申报材料要点（初始挂牌）

■ 企业主体法务

注册证书、章程及全部修订、存续良好证明、跨境架构与历史并购文件。

■ 股权结构

Cap Table（授权股 / 已发行 / 流通股 / 受限股）、股东名册、5% 以上受益所有人清单、过户代理确认函。

■ 财务披露

最近 2 个完整财年 + 最新中期财报；资产负债表、利润表、现金流量表、权益变动表、附注与 MD&A；OTCID 年报建议审计，OTCQB 强制 PCAOB 审计。

■ 管理层

董事高管 PIF 个人信息表、背景调查授权书、任职与关联交易披露。

■ 形式要求

所有对外提交文件须为英文 PDF；建议由美国持牌证券律师出具意见并复核后提交。

五、SEC Rule 10b-17 公司行为通知义务

股票分拆、股息分派、并股、更名等公司行为，须在登记日前至少 10 个工作日通知 FINRA 并同步披露；逾期或遗漏最高可处 5,000 美元罚款，并可能导致公司行为无法在结算系统中正常处理。

六、关键时间节点

- 2025-07-01：OTCID Basic Market 生效，原 Pink Current 市场废除。
- 初始申请：五项条件须同时满足，方可获批 OTCID 报价资格。
- 每财年结束后 45 天内：随年报同步提交对应版本认证文件。
- 每 6 个月：复核更新 Company Verified Profile 企业验证档案。

免责声明

本摘要依据 OTC Markets 官方 Reporting Standards（2025-07-01 OTCID 新规）整理，仅供信息参考，不构成证券发行、投资或美国法律意见。最终以 OTC Markets 审核结果与持牌证券律师意见为准。