

# 股票发行审核制度有哪几种 - 发行股票采取什么制度- 鸿良网

## 一、现在的股票发行是注册制还是核准制

目前，创业板上市是核准制，但未来要向注册发展，主要原因是随着改革深化和市场发展，核准制的缺陷和不足逐步显现，必须推进股票发行注册制改革，有利于提高资本市场服务实体经济的效率，发挥市场配置资源的决定性作用，有利于平衡市场供求关系。

注册制是在市场化程度较高的成熟股票市场所普遍采用的一种发行制度。

下面介绍两种制度的不同：核准制即所谓的实质管理原则，以欧洲各国的公司法为代表。

依照证券发行核准制的要求，证券的发行不仅要以真实状况的充分公开为条件，而且必须符合证券管理机构制定的若干适于发行的实质条件。

符合条件的发行公司，经证券管理机关批准后方可取得发行资格，在证券市场上发行证券。

这一制度的目的在于禁止质量差的证券公开发行。

注册制是指证券发行申请人依法将与证券发行有关的一切信息和资料公开，制成法律文件，送交主管机构审查，主管机构只负责审查发行申请人提供的信息和资料是否履行了信息披露义务的一种制度。

其最重要的特征是：在注册制下证券发行审核机构只对注册文件进行形式审查，不进行实质判断。

注册制是指证券发行申请人依法将与证券发行有关的一切信息和资料公开，制成法律文件，送交主管机构审查，主管机构只负责审查发行申请人提供的信息和资料是否履行了信息披露义务的一种制度。

其最重要的特征是：在注册制下证券发行审核机构只对注册文件进行形式审查，不进行实质判断。

2022年11月19日召开的国务院常务会议指出，要抓紧出台股票发行注册制改革方案，取消股票发行的持续盈利条件，降低小微和创新型企业上市门槛，由此可以看出，注册制会成为未来的方向。

## 二、证券发行的法律规定

详细说明就太麻烦了指南:《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》

其他还有很多细则证监会主要出台5个办法：《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《发行审核委员会办法》、《证券发行与承销管理办法》以及正在修订的《保荐制度管理办法》本回答被网友知晓

### 三、股票发行审核制度有哪几种

现在主要的发行制度分为注册制和核准制，我国现行的是核准制。

注册制就是发行者在发行证券前，只需向相关部门将自己公司的相关材料注册一下，就可以发行了，这种适用于信用程度很高的国家，国外有的实行注册制，也有的实行注册制和核准制相结合的发行方式。

核准制是发行者发行前需向主管部门报送相关材料，并且材料需要经过主管部门核实，并去、且审核后，认为筹集的资金符合国家的发展政策，并且公司质地优良等，方可发行，我国目前只有核准制发行方式。

但是，注意一点，负责核准的主管部门并不能保证买入发行的股票没有风险。

### 四、目前我国的新股发行制度是什么？制度出台需要经过哪些程序

股票首次公开发行，又称IPO.手续非常复杂。

需要经过大致以下阶段。

1股票发行与上市辅导 股票发行与上市辅导指有关机构对拟发行股票并上市的股份有限公司进行的规范化培训、辅导与监督。

由中国证监进行验收。

2募股文件的准备3股票发行审核的工作程序

(1)中国证监会发行部收到申请公司上报的正式材料后，须及时进行审核。

(2)中国证监会发行部对所审公司制作预审报告，并向发审委提交该报告。

(3)通过随机抽签的方式决定由发审委下设的两个工作组之一对申请公司进行审核。

(4)发审委工作组在接到发行部预审报告和公司有关申请材料后，召开审核会议，对申请公司进行审核，并出具审核意见。

(5)发审委审议通过后，中国证监会将根据市场情况，确定企业股票发行的具体时间，按程序核发准予公开发行业股票的批文。

## 五、股票发行制度主要有哪些

股友好，配资方式其实是有几个特殊的地方。  
希望能帮到你。  
有这方面问题我都乐意解答。  
叫叫嚷嚷

## 六、我国证券发行制度包括哪些？

我国的证券发行制度我国证券市场上交易的金融工具包括股票、债券、证券投资基金、权证等。

根据《证券法》、《公司法》等有关法律法规的规定，公开发行的股票、可转换公司债券、公司债券和国务院依法认定的其他证券，必须依法报经中国证监会核准。（1）证券发行实行核准制。

在我国，证券发行核准制是指证券发行人提出发行申请，保荐机构（主承销商）向中国证监会推荐，中国证监会进行合规性初审后，提交发行审核委员会审核，最终经中国证监会核准后发行。核准制不仅强调公司信息披露，同时还要求必须符合一定的实质性条件，如企业盈利能力、公司治理水平等。核准制的核心是监管部门进行合规性审核，强化中介机构的责任，加大市场参与各方的行为约束，减少新股发行中的行政干预。（2）证券发行上市保荐制度。

证券发行上市保荐制度是指有保荐机构及其保荐代表人负责发行人证券发行上市的推荐和辅导，经尽职调查核实公司发行文件资料的真是、准确和完整性，协助发行人建立严格的信息披露制度、主要包括一下内容：1），发行人申请首次公开发行股票并上市、上市公司发行新股、可转换公司债券或公开发行法律、行政法规实行保荐制度的其他证券的，应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐机构。中国证监会或证券交易所只接受由保荐机构推荐的发行或上市申请文件。2、），保荐机构及保荐代表人应当尽职调查，对发行人申请文件、信息披露资料进行审慎核查，向中国证监会、证券交易所出具保荐意见，并对相关文件的真实性、准确性和完整性负连带责任。3），保荐机构及其保荐代表人对其所推荐的公司上市后的一段期间负有持续督导义务，并对公司在督导期间的不规范行为承担这人。4），保荐机构要建立完备的内部管理制度。5），中国证监会对保荐机构实行持续监管。（3）发行审核委员会制度。发行审核委员会制度是证券发行核准制的重要组成部分。《证券法》规定国务院证券监督管理机构设发行审核委员会（下简称发审委）。发审委审核发行人股票发行申请和可转换公司债券等中国证监会认可的其他证券的发行申请。发审委的主要职责是：根据有关法律、行政法规和中国证监会的规定，审核股票发行申请是否符合相关条件；

审核保荐机构、会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等证券服务机构及相关

人员为股票发行所出具的有关材料及意见书；  
审核中国证监会有关职能部门出具的初审报告；  
对股票发行申请进行独立表决，依法对发行申请提出审核意见。中国证监会依照法定条件和法定程序作出予以核准或者不予以核准股票发行申请的决定，并出具相关文件。发审委制度的建立和完善是不断提高发行审核专业化程度和透明度、增加社会监督和提高发行效率的重要举措。

## 七、创业板股票发行实行什么制度

### 我国股票发行制度改革实践

1988年以来，我国在证券发行审核方面，是地方法规分别规定证券发行审核办法。1992年，中国证监会成立，开始实行全国范围的证券发行规模控制与实质审查制度。

1996年以前，由国家下达发行规模，并将发行指标分配给地方政府，以及中央企业的主管部门，地方政府或者中央主管部门在自己的管辖区内，或者行业内，对申请上市的企业进行筛选，经过实质审查合格后，报中国证监会批准。

在执行中，地方政府或者中央主管部门尽量将有限的股票发行规模，分配给更多的企业，造成了发行公司规模小，公司质量差的情况。

于是，1996年以后，开始实行“总量控制，集中掌握，限报数家”的办法。

就是地方政府或者中央主管部门根据中国证监会事先下达的发行指标，审定申请上市的企业，向中国证监会推荐。

中国证监会对上报的企业的预选资料审核，合格以后，由地方政府或者中央主管部门根据分配的发行指标，下达发行额度。

审查不合格的，不能下达发行额度。

企业得到发行额度以后，将正式材料上报中国证监会，由中国证监会最后审定是否批准企业发行证券。

这是计划经济。

1998年12月29日，第九届全国人民代表大会常务委员第六次会议通过《中华人民共和国证券法》，自1999年7月1日起施行。

我国《证券法》第10条规定：“公开发行证券，必须符合法律、行政法规规定的条件，并依法报经\*\*\*证券监督管理机构或\*\*\*授权的部门核准或审批，未经依法核准或审批，任何单位和个人不得向社会公开发行证券。

”《证券法》第11条第1款规定“公开发行股票，必须依照公司法规定的条件，报经\*\*\*证券监督管理机构核准，发行人必须向\*\*\*证券监督管理机构提交公司法规定的申请文件和\*\*\*证券监督管理机构规定的有关文件。

”《证券法》第11条第2款还规定“发行公司债券，必须依照公司法规定的条件，报经\*\*\*授权的部门审批。

发行人必须向\*\*\*授权的部门提交公司法规定的申请文件和\*\*\*授权的部门规定的有关文件。

” 总之，我国证券发行审核制度视证券的种类不同而不同：

- 1、对股票发行采取核准制。
- 2、对债券发行采取审批制。

目前，我国的证券发行工作，从额度制和严格审批制向国际上普遍实行的核准制过度。

1999年9月16日，《中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会条例》与2000年3月17日，《中国证券监督管理委员会股票发行核准程序》先后实施，我国股票发行审核制度市场化程度加快。

在此基础之上，股票发行价格也采取了市场定价方法，中国证监会不再对股票发行市盈率进行限制。

## 八、股票首次公开发行都要经过哪些机制

股票首次公开发行，又称IPO.手续非常复杂。

需要经过大致以下阶段。

1股票发行与上市辅导 股票发行与上市辅导指有关机构对拟发行股票并上市的股份有限公司进行的规范化培训、辅导与监督。

由中国证监进行验收。

2募股文件的准备3股票发行审核的工作程序

(1)中国证监会发行部收到申请公司上报的正式材料后，须及时进行审核。

(2)中国证监会发行部对所审公司制作预审报告，并向发审委提交该报告。

(3)通过随机抽签的方式决定由发审委下设的两个工作组之一对申请公司进行审核

。

(4)发审委工作组在接到发行部预审报告和公司有关申请材料后，召开审核会议，对申请公司进行审核，并出具审核意见。

(5)发审委审议通过后，中国证监会将根据市场情况，确定企业股票发行的具体时间，按程序核发准予公开发行业股票的批文。

(编辑：杨子翔)

## 参考文档

[下载：《发行股票采取什么制度.pdf》](#)

[下载：《发行股票采取什么制度.doc》](#)

[更多关于《发行股票采取什么制度》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/author/13808624.html>