

# 股票保荐什么时候开始实施的，股票发行的保荐制是从什么时候开始实施的-股识吧

## 一、请问，何谓保荐人。&quot; 15%超额配售权&quot; ；又是什么意思呢

保荐人（Sponsor）一词，是从香港证券市场传入内地的舶来品，其作用有些类似于内地证券市场的上市推荐人。

所谓保荐人制度，是一种企业上市制度，目前采用保荐人制度的主要是香港和英国。

“超额配售选择权”作了如下解释：超额配售选择权，是指发行人授予主承销商的一项选择权，获此授权的主承销商按同一发行价超额发售不超过包销数额15%

香港在主板市场和创业板市场上均实施保荐人制度，不过二者有不同之处。

在联交所的主板上市规则中关于保荐人的规定与内地证交所对于上市推荐人的规定大体接近，其主要职责就是将符合条件的企业推荐上市，并对申请人适合上市、上市文件的真实、准确、完整以及董事知悉自身责任义务等负有保证责任，尽管联交所建议发行人上市后至少一年内维持保荐人对其的服务，但保荐人的责任原则上随着股票上市而终止。

香港推出创业板后，由于创新股票市场风险较高，为建立市场信心、加强监管，保荐人制度的内涵得到了拓展，资格要求更高，职责范围更广，对其监管更严，保荐人的任期也被法定延续到发行人上市后的两个完整的会计年度之内。

我国创业板市场提出的保荐人制度，主要也是借鉴香港等地的做法，与目前的深沪证交所的上市推荐人有很大区别。

保荐人的职责要远重于上市推荐人。

保荐人要对企业进行上市前的实质性审查和上市后的持续辅导，使其符合证券市场上市规则的要求，监管部门则主要通过对保荐人的重点监管来达到对创业板的整个监管。

保荐人是特殊的交易会员，它不仅可以进行产（股）交易的自营或代理业务，而且它是在本所平台上交易的股权的辅导推荐人，享有辅导企业和推荐企业股权进入本所平台交易的权益。

）“保荐制”“保荐人”分别是证券发行上市保荐制度和上市保荐代表人的简称。我国证券市场从今年2月1日起全面实施保荐制，保荐制是中国证监会深化股票发行制度改革的重要举措，而保荐人的产生则是推行保荐制的关键一步。

“保荐制”最大的特点是将证券发行责任落实到了个人，即企业发行上市不但要有保荐机构（券商）进行保荐，还需具有保荐代表人资格的从业人员（保荐人）具体负责保荐工作。

上市企业一旦出了问题，按照相关规定将会追究保荐人的责任。

我国证券市场上过去实施的是股票发行核准制。

证监会发行部相关负责人曾打过这么一个比方：过去发行新股时，只有证券监管部门在做“审批关口控制”和实质性判断。

这好比监管者费心劳力修建一座高高的“城墙”，但面对市场千万个博弈者技巧高超的“攻关”，再高的墙也很容易被越过。

保荐制就有可能将这一“关口”或“城墙”拆掉，而使这种“关口”或“城墙”无所不在，变成一座座“道德之墙”。

保荐制的引入将由此使监管模式从“关口”式监管转向“管道”式监管，监管模式将发生重大改变。

证监会在2003年底发布了《证券发行上市保荐制度暂行办法》，设立了对保荐机构和保荐代表人的注册登记制度，明确了保荐责任和保荐期限，建立了监管部门对保荐机构和保荐代表人施行责任追究的监管机制。

保荐制度的推行将有力推动证券公司及其从业人员牢固树立责任意识，在对发行人进行尽职调查和规范指导时，真正做到勤勉尽责，诚实守信，真正发挥市场对发行人质量的约束作用，切实担负起把好资本市场准入关的作用\*：[// \\*gztpe\\*/xms/hybj.asp](http://*gztpe*/xms/hybj.asp)

p

## 二、什么是证券发行保荐

保荐人制度 新股发行的“保荐人制度”指由保荐人（券商）负责发行人的上市推荐和辅导，核实公司发行文件与上市文件中所载资料是否真实、准确、完整，协助发行人建立严格的信息披露制度，并承担风险防范责任。

保荐机构及其保荐代表人履行保荐职责，但也不能减轻或者免除发行人及其高管人员、中介机构及其签名人员的责任 保荐制度最引人注目的规定就是明确了保荐机构和保荐代表人责任并建立责任追究机制，将建立保荐机构和保荐代表人的注册登记管理制度、明确保荐期限、确立保荐责任、引进持续信用监管和“冷淡对待”的监管措施。

据此，保荐机构或保荐代表人与发行人的任何合谋行为，最终都逃脱不了市场的惩罚

## 三、股票发行的保荐制是从什么时候开始实施的

《证券发行上市保荐制度暂行办法》，共七章，七十六条（含附则），自2004年2月1日起施行。

这是为规范证券发行上市行为，提高上市公司质量和证券经营机构执业水平，保护

投资者的合法权益，促进证券市场健康发展，根据有关法律、行政法规而制定的，适用于股份有限公司首次公开发行股票和上市公司发行新股、可转换公司债券。

## 四、对保荐工作报告的要求从什么时候开始执行？

新办法从通知之日开始实施，应该要改的

## 五、非公开发行股票可行性报告到实施多久多久

非公开发行股票可行性报告到实施时间很长，快的也要一年左右，慢的话就长了。发个非公开发行股票操作程序供参考：1、停牌申请（选）2、签订股份认购合同3、董事会决议4、向交易所报送文件并公告5、股东大会审议6、保荐人保荐、向证监会申报7、向交易所提交证监会核准文件8、刊登发行核准公告9、办理发行认购事宜10、办理新增股票上市——由保荐人保荐

## 参考文档

[下载：股票保荐什么时候开始实施的.pdf](#)

[《股票买入多久可以分红》](#)

[《股票买过后多久能卖出》](#)

[《买一支股票多久可以成交》](#)

[下载：股票保荐什么时候开始实施的.doc](#)

[更多关于《股票保荐什么时候开始实施的》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/author/63862403.html>