

主板是注册制还是核准制：审核制、核准制和注册制的区分（要讲得详细点）-股识吧

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、审核制、核准制和注册制的区分（要讲得详细点）

第一，硬条件上有所放松。

无论是注册制还是目前的核准制都有一些发行上市的硬条件。

这些条件在科创板并试点注册制下有所放宽，比如，核准制下要求企业要连续几年盈利，科创板并试点注册制是允许没有盈利的企业上市。

在此前提下，科创板并试点注册制要实行更严格的信息披露制度，这是核心内容。

第二，实行信息披露为中心的发行审核制度。

发行人符合最基本发行条件的基础上还必须符合严格的信息披露要求，发行人是信息披露的第一责任人，中介机构应勤勉尽责，切实发挥对信息披露核查把关作用。

发行人、中介机构应充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息，确保信息披露真实、准确、完整。

审核工作放在上交所。

审核人员对相关的报送材料和要披露的信息要合理怀疑，要充分问询，而且要问很专业的问题，严格把关。

用通俗的话说，审核是要审核出一家真公司来。

第三，实行市场化的发行承销机制，机构投资者为参与主体。

注册制试点过程中，新股的发行价格、规模，发的股票市值多少，发行节奏都要通过市场化方式决定，这和现在的做法有重大的区别。

新股发行定价中发挥机构投资者的投研定价能力，建立机构投资者为参与主体的询价、定价、配售机制。

第四，强化中介机构责任，大幅提高违法违规成本。

无论是券商，还是会计师事务所、律师事务所等中介机构的责任进一步强化，以保护投资者利益。

试点注册制更加强化中介机构的尽职调查义务和核查把关责任，对违法违规的中介机构及相关人员将采取严厉的监管措施，对违法违规行为进行强有力追责，实行依法治市、执法必严、违法必究，大幅提高违法违规成本。

对信息披露造假、欺诈发行等行为要出重拳，切实维护规范有序的市场环境。

第五，完善更健全的配套措施。

建立良好的法治、市场和诚信环境，特别是完善法治建设，试点注册制将更强调工作的系统性、协同性，增强监管的全面性和有效性，采取更加丰富的手段提高持续监管能力，加强司法与执法的衔接，推动完善相关法律制度和司法解释，并探索完善与注册制相适应的证券民事诉讼法律制度。

三、什么叫创业板注册制？

创业板注册制是指拟上市企业只需要经过简单的备案手续后就可以挂牌上市，它区别以往审批制，上市条件会更加宽松，简单。

创业者在达到指标要求后，只需要经过简单的备案手续，即可在证监会备案上市。

类似于现在去某某网站注册一样。

创业板现目前实行的是审批制，就是你达到指标提交材料，证监会就你提供的材料多方考虑之后决定你能不能上市。

两者对比创业板注册制上市条件会更加宽松，简单。

实行注册制是一个必然的趋势，今后的主板市场也会实行注册制，由市场来决定。

但是这个只是第一步，今后的路还是很长的。

现目前的制度还不够完善，公司良莠不齐，审批制下都频频暴雷，注册制就更难说了。

总来的来说是算是一个比较好的消息。

说明中国股市在进步的。

改革后的创业板将进一步升级，主要服务成长型创新创业企业，支持模式创新、服务创新、业态创新，支持传统产业与新模式、新业态、新应用的深度融合。

从发行上市条件看，创业板改革根据新证券法，制定了更加包容多元的股票发行条件。

值得关注的是，创业板改革方案明确再融资与首次公开发行同步实施注册制，程序基本一致。

创业板上市公司并购重组涉及发行股票或可转换公司债券的，实行注册制。

改革方案还在持续披露、公司治理、股权激励、股份减持等方面制定了一系列具体规则，同时重点压实发行人和中介机构责任，简化退市程序等。

中国资本市场深刻变革的征程再次迎来关键节点。

在新冠肺炎疫情给全球金融市场带来巨大风险挑战的背景下，中国资本市场逆风扬帆，勇闯改革“深水区”。

人们相信，随着创业板注册制的到来，中国资本市场的明天将更加美好，也将给投资者带来更多机遇。

四、你认为我国的主板和创业板是否具备实施注册制的条件？

因为我国的主板和创业板的具备实施注册制的条件

五、什么是股票发行核准制和注册制

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。

如果公开方式适当，证券管理机构不得以发行证券价格或其他条件不公平，或发行人提出的公司前景不尽合理等理由而拒绝注册。

注册制主张事后控制。

注册制的核心是只要证券发行人提供的材料不存在虚假、误导或者遗漏，即使该证券没有任何投资价值，证券主管机关也无权干涉，因为自愿上当被认为是投资者不可剥夺的权利。

核准制即所谓的实质管理原则，以欧洲各国的缙珪光貉叱股癸癸含凯公司法为代表。

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。

六、纳斯达克上市是核准制还是注册制？

纳斯达克上市是注册制。

七、新股发行由核准制改为注册制对新三板会有什么影响

新股发行由核准制改为注册制对新三板影响有下面几点：第一、注册制会引发股市的一步恐慌性资金，影响三板市场行情。

第二、注册制开始以后有很长的适应阶段，会引起三板市场的大幅度调整。

第三、注册制度会改变交易模式，三板市场也会出现交易上的改变！

八、纳斯达克上市是核准制还是注册制？

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。

如果公开方式适当，证券管理机构不得以发行证券价格或其他条件不公平，或发行者提出的公司前景不尽合理等理由而拒绝注册。

注册制主张事后控制。

注册制的核心是只要证券发行人提供的材料不存在虚假、误导或者遗漏，即使该证券没有任何投资价值，证券主管机关也无权干涉，因为自愿上当被认为是投资者不可剥夺的权利。

核准制即所谓的实质管理原则，以欧洲各国的缙珙光貉叱股癸癸含凯公司法为代表。

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。

九、你认为我国的主板和创业板是否具备实施注册制的条件？

第一、注册制改革扩大了市场融资需求，也会给股市带来一定压力。

未来随着注册制改革的实施，上市公司质量问题也有待市场考察，这将对投资者切身利益产生影响。

第二、注册制降低了小微和创新型企业的上市门槛，使现阶段无法盈利但具有极高成长性的企业直接受益。

数据显示，截至2022年11月20日，证监会受理首发企业630家，已过会29家，未过会601家。

等待审核急需融资的小微和创新型企业不计其数，推行注册制，取消企业股票发行的持续盈利条件，可以让更多企业获得上市通行证，为中小企业融资难提供重要途径。

第三、注册制推进是逐步的，投资者无需过多担心制度的推出对股市造成过大影响。

注册制改革也对市场提出更高要求，中介机构参与上市公司违规造假，应承担相应责任，监管部门监管力度也必须强化，对上市公司违规造假行为加大打击力度。

第四、“注册制有利于改变目前股市的畸形。

”核准制下，上市资格是一种稀缺资源，发行额度采用计划管理方式，上市意味着“获利”，股票发行审批中容易出现权力“寻租”现象，导致上市成本高企。

一级市场定价畸高再传导至二级市场，高发行价、高市盈率、高超募资金的“三高

”现象屡见不鲜，且难以纠正。

参考文档

[下载：主板是注册制还是核准制.pdf](#)

[《为什么人流后经量比以前少了》](#)

[《刚上市的股票什么时候可以融资》](#)

[《股票为什么没有收益性》](#)

[下载：主板是注册制还是核准制.doc](#)

[更多关于《主板是注册制还是核准制》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/book/75481796.html>