

除科创板外我国目前的股票发行实行什么制约__发行股票的限制条件有那些！·！-股识吧

一、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

目前我国的新股发行制度是核准制，基本工作程序：

- 1、发行人自主选择承销的证券公司；
- 2、主承销商负责推荐发行公司；
- 3、发行审核委员会审查发行申请文件；
- 4、国务院证券监管机构依法负责核准；
- 5、发行人到证券市场筹资。

二、发行股票的限制条件有那些！·！

上市 1.商品进入市场。

2.(go on the board●go public●join the market)

股票及其衍生品种经审查同意在证券交易所挂牌交易。

股份有限公司上市条件：

根据我国《公司法》的规定，股份有限公司申请其股票上市必须符合下列条件：

- 1、股票经国务院证券管理部门批准已向社会公开发行；
- 2、公司股本总额不少于人民币5000万元；
- 3、开业时间在三年以上，最近三年连续盈利；
原国有企业依法改建而设立的，其主要发起人为国有大中型企业的，可连续计算；
- 4、持有股票面值达人民币1000元以上的股东人数不少于1000人，向社会公开发行的股份达公司股份总数的25%以上；
公司股本总额超过人民币4亿元的，其向社会公开发行股份的比例为15%以上；
- 5、公司在最近三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；
- 6、国务院规定的其他条件。

满足上述条件可向国务院证券管理审核部门及交易所申请上市。

----- 市值 定义：股票的市值就是按市场价格计算出来的股票总价值。

如某一投资组合的总市值，就是按某一时刻的价格计算出来的所有股票的市值总和。

如投资组合（A、B、C、D，1、1、1、5），现股票A、B、C、D的价格分别为1.

5元、3元、6元和2元，则这个投资组合的市值为：

1. $5 \times 1 + 3 \times 1 + 6 \times 1 + 2 \times 5 = 20.5$ （元）

一个股市的总市值，就是按某一日的收盘价格计算出来的所有股票的市值之和。

为了以后表述的方便，现约定将一个投资组合在t时的市值表达成函数的形式 $F_t(A, B, C, D \dots, N_1, N_2, N_3, N_4 \dots)$ ，其中A、B、C、D等是股票的名称， N_1, N_2, N_3, N_4 等是所选股票的权数。

定理：在股票投资中，若投资组合相同，则投资收益率相等。

设在N日以投资组合（A、B、C、D…， $N_1, N_2, N_3, N_4 \dots$ ）购入股票，P日将其抛出，其投资收益率R为：

$R = (P \text{日卖出时的价值} - N \text{日买入的价值}) / N \text{日买入的价值} = (F_P(A, B, C, D \dots, N_1, N_2, N_3, N_4 \dots) - F_N(A, B, C, D \dots, N_1, N_2, N_3, N_4 \dots)) / F_N(A, B, C, D \dots, N_1, N_2, N_3, N_4 \dots)$ 当一个投资组合的权数都是另一个投资组合权数的K倍时，前者的市值是后者的K倍。

在上式中，分子分母都乘以K，其数值仍然相等。

有了投资组合及市值的概念以后就比较容易理解股票指数。

在一般证券书刊中，股票指数的表达式为：股票指数=系数×（某些股票即时市值之和/）基准日的市值某些股票的即时市值，实质就是一个投资组合的即时市值。

为表述的方便，以后都将计入指数的这个投资组合称为指数投资组合，将其在t时的市值定义为 $Z_t(A, B, C, D \dots, N_1, N_2, N_3, N_4 \dots)$ ，其中A、B、C、D…等是股票名称， $N_1, N_2, N_3, N_4 \dots$ 等是权数。

在上式中，基准日的市值及系数都是常数，可以合为系数K。

则某一时刻t的股票指数 Z_{St} 的数学表达式为：

$Z_{St} = K \times Z_t(A, B, C, D \dots, N_1, N_2, N_3, N_4 \dots)$ (1)

即时股票指数=系数K×指数投资组合的即时市值 (2)

三、我国现行的股票发行方式是什么？

我国股票发行实践中较常采用的股票发行方式主要有以下三种：(1)认购证抽签发行。

实践中又称为“申请表方式”、“认股证方式”。

依此种发行方式，承销人在招募证券时须首先向社会投资人无限量公开发售认购申请表即认购证（可以附加身份证限制），每一单位的认购证代表一定数量的认股权，并载明其认购证号码；

在认购证发售期限终止后，承销人个根据“三公”原则，在“规定的日期，在公证机关监督下，按照规定的程序，对所有股票认购申请表进行公开抽签。

”这通常是依据超额认购比例对认购证号码尾数进行抽签，凡持有中签认购证者，

方可按照招募文件披露的证券发行价格认购定量证券，而未中签认购证将作废。认购证抽签发行方法并不涉及股票价格问题，而仅依次来确定有效的认股人和有效的认股数额，即这是一种股票定价发行方式。

这种发行方式是以所发行股的超额认购为前提的，在供不应求的情况下，它对确保股票发行的安全，缓和供求矛盾有一定的作用。

其缺点是发行环节过多、工作量大、认购成本高、发行时间长。

(2) 存单抽签发行。

依此种发行方式，承销人在招募时须首先通过银行机构向社会投资人无限量发售专门的股票认购定额定期存款单，每一定额存款单同时代表一定数量的证券认购权，并载明存单号码；

在存单发售期限终止后，承销人应在规定的日期，在公证人监督下对上述存单号码进行尾数抽签，通常采用依认购比例进行存单号码尾数抽签的方法；

凡持有中签存单者，可按照招募文件披露的证券发行价格认购定量证券，而未中签的存单将转变为单纯的银行定期存款单。

这在实践中通常有两种做法：一是股款全额存入，即其存单的面额等于每股股票发行价格与每张中签存单可认购股数之乘积。

另一种做法是存款与股款分离，即其存单面额并不与认购股款挂钩，投资者认购面额一定的存单，其目的只是为了取得存单和存单上的编号，中签者不能用存单抵交股款和手续费，而需持中签存单到交款地点另行交纳股款和手续费。

(3) 上网定价发行：这是近年来被普遍采取的一种方式，其特点是：①此种发行方式利用证券交易所的股票交易系统，由认股人通过证券交易所的交易网络申报认股承诺；

②采取定额认股和抽签认股的原则。

依此发行方式，发行人和承销人通过招股说明书和发行公告，向所有在其拟上市的证券交易所开设了股票帐户的投资人发出招股要约，在其规定的发行期限内，凡是符合条件的投资人均可以通过证券交易所的交易系统申报认股承诺；

认购期满后，由承销人根据“三公”原则按照规定程序对全体认股人的认股序号进行尾数抽签，以确认有效之认股人。

中签者的认购将生效并交割证券，而未中签者的认购资金将返还。

如果发行人本次发行的股票于认购期满时仍未能全部售完，余额部分依承销协议由承销人买入。

四、我国股票发行的制度问题

展开全部我国的发行制度从证券市场成立之日起至今，已经经历了三个阶段。

从1990年开始到2000年，我国股票发行采取的是行政审批制，这期间大量国有企业

通过改制完成了上市融资。

第二个阶段是核准制，公司上市由券商进行辅导，由证监会发审委审核。

不少企业通过各种形式的攻关达到了上市的目的。

企业上市后，负责推荐的券商不再负责，因此出现了不少企业上市后业绩马上变脸的情况。

这个阶段从2001年3月到04年2月。

从04年2月1日起，我国开始推行的保荐人制度，这在世界上绝无仅有的。

它是为了避免公司虚假上市、包装上市，把中介机构和上市公司紧紧捆在了一起。

公司的上市要由保荐人和保荐机构推荐担保，上市以后，保荐机构和保荐人也要负持续督导责任。

如果出现上市公司造假上市，或上市后就出现亏损等情况，保荐机构和保荐人根据规定，可能受到停办承销业务或被除名的处罚。

。

五、首发股票除首发上市的股票外其他的股份上市流通如何限制规定的？

有一年限制和三年限制流通的

六、我国目前对证券发行实行的是什么机制

审批制！就是要通过证监会审批！国外是注册制！就是很容易！

七、目前我国的新股发行制度是什么？

目前我国的新股发行制度是“核准制”。

参考文档

[下载：除科创板外我国目前的股票发行实行什么制约.pdf](#)

[《财通证券股票交易后多久可以卖出》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[《股票账户多久不用会失效》](#)

[下载：除科创板外我国目前的股票发行实行什么制约.doc](#)

[更多关于《除科创板外我国目前的股票发行实行什么制约》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/read/72012559.html>