

# 怎么区分股票是注册制不是股东制-审核制、核准制和注册制的区分（要讲得详细点）-股识吧

## 一、现在市场新股发行是注册制吗

现在市场新股发行机制不是“注册制”，而是证监会“审批制”。所谓注册制就是新股发行实行登记注册的制度，可以不经过证监会批准；目前实行的是“审批制”，就是发行新股必须经过审核批准，否则不得发行。

## 二、股票审核制度中的注册制和核准制区别是什么？

证券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。

我们称作形式审核，主要在美国公司上市常见上市方式。

。证券发行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。

我们称作实质审核，主要是欧洲和中国常见上市方式形式审核(注册制)与实质审核(核准制)的区分在于审核机关是否对公司的价值作出判断，是注册制与核准制的划分标准：1、形式审核（注册制）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，指的是在披露哲学的指导下，“只检查公开的内容是否齐全，格式是否符合要求，而不管公开的内容是否真实可靠，更不管公司经营状况的好坏……坚持市场经济中的贸易自由原则，认为政府无权禁止一种证券的发行，不管它的质量有多糟糕，注册制还主张事后控制2、实质审核(核准制)不仅行政机关对披露内容的真实性进行核查与判断，而且还需要指行政机关对披露内容的投资价值作出判断，对发行人是否符合发行条件进行实质审核，核准制主张事前控制。

3、注册制与核准制相比，注册组具有发行人成本更低、上市效率更高、对社会资源耗费更少，资本市场可以快速实现资源配置功能。

审核时间相对较短4、注册制主要证监会形式审核，中介机构实质性审核。

中介的诚信对公司市场相当重要。

核准制是中介机构和证监会分担实质性审核职责，政府的审核工作量很大。

注册制的形成一般是在市场化程度高，金融市场更加成熟、制度更加完善，监管主体严格有效、发行人和中介机构更自律，投资者素质更高的国家，这也是未来金融发展的一个方向。

参考来源核准制：[\\*：//baike.baidu\\*/link?url=T8FH8t3DsBN51NxaOxT\\_ZpRj66QwAqnaH1Ao2kGf8GJumLoL7Kt14-\\_yewMllil2NKzTirUCkOs8WOFIRLH\\_Wq](http://baike.baidu*/link?url=T8FH8t3DsBN51NxaOxT_ZpRj66QwAqnaH1Ao2kGf8GJumLoL7Kt14-_yewMllil2NKzTirUCkOs8WOFIRLH_Wq)

### 三、股票发行注册制是这么个意思，求专业人士用大白话讲解一下哈...

过程还是很复杂的，简单说就是到证监会备案发行股票，证监会不用审核批准，发行价也是市场说了算，只要企业各方面证件都齐全了就可以申请上市，好比以前的父母包办婚姻，现在家长放权了，双方拿着身份证户口本到民政局办个结婚证一样了，至于婚姻幸不幸福，不由民政局说了算，甚至婚前体检都自愿了。

注册制要完全执行就是市场化了。

发行价定多少不是企业说了报证监会批准了，而是由二级市场也就是投资者用钱来投票，觉得合适的就买，不合适的就要降价降到合适为止。

上市变得更简单，但对投资者的能力要求更高，不能靠运气，靠赌博了。

市场上的股票，市盈率过高的会跌下来。

短线利空，政策利好。

更多细节我还要看文件再分析。

### 四、什么是股票发行注册制？

股票发行注册制主要是指发行人申请发行股票时，必须依法将公开的各种资料完全准确地向证券监管机构申报。

证券监管机构的职责是对申报文件的全面性、准确性、真实性和及时性作形式审查，不对发行人的资质进行实质性审核和价值判断而将发行公司股票的良莠留给市场来决定。

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。

这类发行制度的代表是美国和日本。

这种制度的市场化程度最高。

## 五、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。

## 六、股票注册制是什么意思

财经小牛一家，为君解惑，普罗大众；  
宣企之品，耳熟能详；  
留国传承，造福于人。

## 七、什么是公司上市注册制？

就是改成注册登记制度。  
上市的速度就比较快了！

## 八、现在市场新股发行是注册制吗

## 参考文档

[下载：怎么区分股票是注册制不是股东制.pdf](#)

[《上市股票中签后多久可以卖》](#)

[《股票重组多久停牌》](#)

[《只要钱多久能让股票不下跌吗》](#)

[《股票停牌重组要多久》](#)

[《股票回购多久才能涨回》](#)

[下载：怎么区分股票是注册制不是股东制.doc](#)

[更多关于《怎么区分股票是注册制不是股东制》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/27055378.html>