

为什么科创板要做市商、如何成为新三板的做市商？-股识吧

一、为什么会有做市商制度？做市商的监管核心问题是什么？帮忙给我提供一些案例好吗（最主要案例！）

做市商的监管制度，不仅将有助于规范做市商的市场行为、提高做市商制度的效率，同时更将有助于推动我国证券市场健康、稳定地发展。做市商制度是一种金融市场制度。

做市商是指在证券市场上，由具备一定实力和信誉的证券经营机构作为特许交易商，不断地向公众投资者报出某些特定证券的买卖价格，并在该价位上接受公众投资者的买卖要求，以其自有资金、证券与投资者进行证券交易。

纳斯达克市场是一个以做市商制度为核心的市场，通过做市商竞争性报价保证市场的效率。

为了保持做市商之间的报价竞争，纳斯达克市场对做市商资格的管理十分宽松，做市商进入和退出都十分自由。

全美证券商协会（NASD）的会员公司只要达到一定的最低净资本要求，同时拥有做市业务所必须的软件设备，都可以申请注册成为纳斯达克市场做市商。

会员公司一旦获取做市商资格，就可以通过纳斯达克市场网络以电子化的方式注册为某只股票的做市商。

做市商可以在任何时候撤消做市注册，通常在撤消做市注册后的20个交易日内，做市商不能再重新申请对该股票的做市注册。

二、如何成为新三板的做市商？

证券公司申请在新三板从事做市业务应该具备以下条件：1、具备证券自营业务资格；

2、设立做市业务专门部门，配备开展做市业务必要人员；

3、建立做市股票报价管理制度、库存股管理制度、做市风险监控制度及其他做市业务管理制度；

4、具备符合全国股份转让系统公司要求的做市交易技术系统；

6、全国股份转让系统公司规定的其他条件。

三、做市商含义

做市商(market maker)是指在证券市场上，由具备一定实力和信誉的证券经营法人作为特许交易商，不断地向公众投资者报出某些特定证券的买卖价格（即双向报价），并在该价位上接受公众投资者的买卖要求，以其自有资金和证券与投资者进行证券交易。

做市商通过这种不断买卖来维持市场的流动性，满足公众投资者的投资需求。

四、急问我国为什么要开始掉期、做市商制度？

掉期（swaps）是金融衍生产品的一种，用来降低风险。

3大交易所想开始掉期的业务，是为了增加portfolio，增大业务范围。

掉期对参与的公司也有好处。

例如，利息掉期，A公司借了固定利息的贷款，想换成浮动利率的；

B公司借了浮动的，想换成固定的。

他们彼此并不知道对方的需求。

通过银行（交易所），他们就可以做到交换。

银行（中间者）又从中收取一部分钱。

两个公司想换利率可能是因为风险的问题，有些公司对浮动利率的风险比敏感，有些则相反。

：[//wenwen.sogou/z/q880560886.htm](http://wenwen.sogou*/z/q880560886.htm)做市商制度，(market maker)

做市商”是指那些独立的股票交易商，其职能...并且向投资者提供投资建议等。

做市商制度的主要作用是提高市场的流通性。

...这个可以在百度上搜。

五、为什么企业在新三板上市后都要先协议交易然后才能做市商

不能，没有资金，做不起来

六、为什么我国创业板没有做市商制度

做市商制度对券商的要求较高，券商要承担较大的做市风险。而我国的券商净资产规模和总资产规模都相对较小，风险控制盒和承担能力比较差。

从现在国内已经推行做市商制度的市场来看，效果并不好，主要体现在做市商并不能在规定时间内连续提供报价。

七、为什么创业板没有做市商制度而新三板设置了做市商？

因为做市商的主要目的是提高市场流动性吗，和维持市场平衡。新三板是新成立的股权转让系统，缺乏市场流动性，所以做市商是很有必要的，早期股票市场刚简历的时候也是这个做市商机制。中国的上海和深圳两个证券交易所采用的交易制度均是以指令驱动为特征的电子自动对盘系统，做市商机制完全没有必要。

你就从流动性的角度讲

参考文档

[下载：为什么科创板要做市商.pdf](#)

[《股票tick多久一次》](#)

[《股票填权会持续多久》](#)

[《股票一般多久买入卖出》](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[下载：为什么科创板要做市商.doc](#)

[更多关于《为什么科创板要做市商》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/49265987.html>