

创业板上市适用什么制度-创业板的发行制度?-股识吧

一、深圳证券交易所创业板股票上市规则是什么？

第一章 总则 1.1 为规范公司股票、可转换为股票的公司债券（以下简称“可转换公司债券”）及其他衍生品种（以下统称“股票及其衍生品种”）上市行为，以及发行人、上市公司及相关信息披露义务人的信息披露行为，维护证券市场秩序，保护投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《深圳证券交易所章程》，制定本规则。

1.2 在深圳证券交易所（以下简称“本所”）创业板上市的股票及其衍生品种，适用本规则；

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和本所以对权证等衍生品种、境外公司的股票及其衍生品种的上市、信息披露、停牌等事宜另有规定的，从其规定。

1.3 发行人申请股票及其衍生品种在本所创业板上市，应经本所审核同意，并在上市前与本所签订上市协议，明确双方的权利、义务和有关事项。

1.4 创业板上市公司（以下简称“上市公司”）及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人、收购人等自然人、机构及其相关人员，以及保荐机构及其保荐代表人、证券服务机构及其相关人员应当遵守法律、行政法规、部门规章、规范性文件、本规则和本所发布的细则、指引、通知、办法、备忘录等相关规定（以下简称“本所其他相关规定”），诚实守信，勤勉尽责。

1.5 本所依据法律、行政法规、部门规章、规范性文件、本规则、本所其他相关规定和中国证监会的授权，对上市公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人、收购人等自然人、机构及其相关人员，以及保荐机构及其保荐代表人、证券服务机构及其相关人员等进行监管。

企业上市的基本流程 一般来说，企业欲在国内证券市场上市，必须经历综合评估、规范重组、正式启动三个阶段，主要工作内容是：第一阶段

企业上市前的综合评估 企业上市是一项复杂的金融工程和系统化的工作，与传统的项目投资相比，也需要经过前期论证、组织实施和期后评价的过程；

而且还要面临着是否在资本市场上市、在哪个市场上市、上市的路径选择。

在不同的市场上市，企业应做的工作、渠道和风险都不同。

只有经过企业的综合评估，才能确保拟上市企业在成本和风险可控的情况下进行正确的操作。

对于企业而言，要组织发动大量人员，调动各方面的力量和资源进行工作，也是要付出代价的。

因此为了保证上市的成功，企业首先会全面分析上述问题，全面研究、审慎拿出意

见，在得到清晰的答案后才会全面启动上市团队的工作。

第二阶段 企业内部规范重组 企业首发上市涉及的关键问题多达数百个，尤其在中国目前这个特定的环境下民营企业普遍存在诸多财务、税收、法律、公司治理、历史沿革等历史遗留问题，并且很多问题在后期处理的难度是相当大的，因此，企业在完成前期评估的基础上、并在上市财务顾问的协助下有计划、有步骤地预先处理好一些问题是相当重要的，通过此项工作，也可以增强保荐人、策略股东、其它中介机构及监管层对公司的信心。

第三阶段 正式启动上市工作 企业一旦确定上市目标，就开始进入上市外部工作的实务操作阶段，该阶段主要包括：选聘相关中介机构、进行股份制改造、审计及法律调查、券商辅导、发行申报、发行及上市等。

由于上市工作涉及到外部的中介服务机构有五六个同时工作，人员涉及到几十个人。

因此组织协调难得相当大，需要多方协调好。

二、创业板上市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。

三、创业板的发行制度?

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，发行人申请股票在深圳证券交易所上市，应当符合下列条件：（一）股票已公开发行；

（二）公司股本总额不少于 3000 万元；

（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；

公司股本总额超过四亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上；

（四）公司股东人数不少于 200 人；

（五）公司最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；

（六）深圳证券交易所要求的其他条件。

上市公司申请可转换公司债券在深交所上市，应当符合下列条件：（一）可转换公司债券的期限为一年以上；

（二）可转换公司债券实际发行额不少于 5000 万元；

（三）申请可转换公司债券上市时仍符合法定的公司债券发行条件。

您可通过深圳证券交易所网站查看《深圳证券交易所创业板股票上市规则》了解具体发行上市相关流程及制度。

四、创业板上市要求企业达到什么要求才可以上市

根据2006证券法：第五十条 股份有限公司申请股票上市，应当符合下列条件：（一）股票经国务院证券监督管理机构核准已公开发行；

（二）公司股本总额不少于人民币三千万元；

（三）公开发行的股份达到公司股份总数的百分之二十五以上；

公司股本总额超过人民币四亿元的，公开发行股份的比例为百分之十以上；

（四）公司三年无重大违法行为，无虚假记载。

证券交易所可以规定高于前款规定的上市条件，并报国务院证券监督管理机构批准

。

扩展资料：上市申请公司的上市申请如获得交易所批准，其股权分布应确能符合下列条件：一是记名股东人数2000人以上，其中持有股份面额2000元至20万元的股东人数不少于1500人。

且其中持股份面额之和占实发股本总额的20%以上或达1500万元以上；

二是持有股份量占总股份2%以下的股东，其持有的股份之和应占公司实发股本总额的25%以上。

上市申请公司的股票，近6个月的合计交易票面金额应在250万元以上或平均每日交易票面金额与上市股份面额的比率不低于万分之一。

参考资料来源：百科-上市

五、创业板上市规则有哪些？

上市规则 主体资格 发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司(有限公司整体变更为股份公司可连续计算)；

(一)股票经证监会核准已公开发行；

(二)公司股本总额不少于3000万元；

公开发行的股份达到公司股份总数的25%以上；

公司股本总额超过四亿元的，公开发行股份的比例为10%以上；

(三)公司最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；

其他要求 (一)注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕。

发行人的主要资产不存在重大权属纠纷。

(二)最近两年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更。

(三)应当具有持续盈利能力，不存在下列情形：(1)经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

(2)行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

(3)在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

(4)最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

(5)最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

(6)其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形；

上市程序 在创业板公开发行股票并上市应该遵循以下程序：

第一步，对企业改制并设立股份有限公司。

第二步，对企业进行尽职调查与辅导。

第三步，制作申请文件并申报。

第四步，对申请文件审核。

第五步，路演、询价与定价。

第六步，发行与上市。

交易规则 在创业板市场交易的证券品种包括：(1)股票；

(2)投资基金；

(3)债券(含企业债券、公司债券、可转换公司债券、金融债券及政府债券等)；

(4)债券回购；

(5)经中国证券监督管理委员会批准可在创业板市场交易的其他交易品种。

参考文档

[下载：创业板上市适用什么制度.pdf](#)

[《3元以内的股票都有哪些》](#)

[《王者荣耀什么上市公司》](#)

[《开户炒股是什么意思》](#)

[《太平鸟为什么封涨停》](#)

[《股票涨跌幅看哪里》](#)

[下载：创业板上市适用什么制度.doc](#)

[更多关于《创业板上市适用什么制度》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/chapter/66681784.html>