

美股 保荐人制度是什么 保荐人是什么意思啊？-股识吧

一、比较股票发行监管制度中审批制、核准制、保荐人制的区分？

审批制相对更严格；
核准制相对宽松；
保荐人制目前连带责任不到位。

- 。
- 。

二、保荐人是什么意思啊？

保荐人（Sponsor），是指企业上市的推荐人。

一家企业要想在主板（上海证券交易所、深圳证券交易所）、中小板、创业板上市必须要有保荐人的推荐。

【备注：这句话和概述中的“二板市场的一种特有的”矛盾。

“二板市场”指创业板，不包括这句话中的主板等。

且《证券法》第十一条规定“发行人申请公开发行股票、可转换为股票的公司债券，依法采取承销方式的，或者公开发行法律、行政法规规定实行保荐制度的其他证券的，应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐人。

”也就是说，这几个板都是要有保荐人的。

】保荐人职责就是协助上市申请人进行上市申请，负责对申请人的有关文件做出仔细的审核和披露并承担相应的责任，保荐人在公开、公平、公正、规范、自愿的原则下在本所核准的范围内从事业务，不得擅自超越业务范围、业务权限。

三、保荐人制度的必要性

保荐人制度能有效保护投资者。

保荐人制度加大了保荐人的责任认定（与主板上市推荐人相比），在公司上市以后的一段时期内，投资者仍可获得经过审查的披露信息，客观上得到了充分真实的信

息，减小了信息披露带来的风险。

同时，保荐人有责任协助公司健全法人治理结构，尽快过渡成为一个规范运作的上市公司，这在一定程度上起到稳定市场、降低投资者投资风险的作用。

四、保荐人制度的主要内容有哪些？

一是公司上市保荐责任。

公司上市保荐责任主要包括以下几点：

- (1)勤勉尽责地为被保荐人提供股票发行上市的专业指导意见；
- (2)核查被保荐人的基本情况，确保其具备相关法律、法规、规范性文件规定的发行上市条件；
- (3)指导被保荐人按照规范要求制作股票发行上市申请文件，对股票发行上市申请文件的真实性、准确性、完整性承担连带责任；
- (4)指导被保荐人建立规范的法人治理结构；
- (5)确认被保荐人的全体董事具备担任董事所需的专业技能及经验，并确保全体董事充分了解其作为上市公司董事应遵循的法律、法规及相关责任；
- (6)代表被保荐人报送发行上市申请文件并负责与监管部门和交易所进行沟通。

二是上市后信息披露保荐责任。

公司上市后，保荐人通常在2年内要持续履行下列信息披露保荐责任：(1)继续为被保荐人提供持续遵守相关法律、法规及交易所上市规则的专业指导意见并指导其规范运作；

- (2)督促被保荐人严格履行公开披露文件中承诺的业务发展、募集资金使用及其它各项义务；
- (3)认真审核被保荐人拟公告的所有公开披露文件，督促并指导被保荐人按照法规，真实、准确、完整、及时地披露信息；
- (4)对被保荐人公开披露文件的真实性、准确性、完整性有疑义时，应当向被保荐人指出并进行核实，发现重大问题时，及时向证券监管部门和交易所报告；
- (5)代表申请人与证券监管部门、交易所进行沟通，参加被保荐人与证券监管部门和交易所进行的所有正式会谈；
- (6)公司上市后，就被保荐人业绩状况、发展前景、市场表现等发表财务分析报告，为投资者决策提供参考意见。

五、什么是终身保荐人制度？

您好，希望以下答案对您有所帮助！终身保荐人制度是指上市企业在任何时候都必须聘请一名符合法定资格的公司作为其保荐人，以保证企业持续地遵守市场规则，增强投资者的信心。

保荐人的人气已上市企业的存续时间为基础，企业上市一天，保荐人就要伴随一日。

如果保荐人因辞职或被解雇而导致缺位，被保荐企业的股票交易将被立即停止，直至新的保荐人到任正式履行职责，才可持续进行交易。

如果在一个月内仍然没有新的保荐人弥补空缺，那么被保荐企业的股票将被从市场中摘牌

参考资料：《中小企业板上市与投资指南》

六、美股交易规则：Fill or Kill有什么意义

最优五档即时成交剩余撤销申报，全额成交否则作废也就是在不考虑行情信息差异的情况下，依次以“买一”到“买五”价格作为卖出价格或依次以“卖一”到“卖五”价格作为买入价格，同时如申报无法全部成交，剩余未匹配量自动撤销的申报方式。

美股研究社最优五档即时成交剩余转限价Fill or Kill是指无需指定委托价格，委托进入交易主机时能与“最优五档”范围内的对手方队列成交或部分成交即予以撮合，未成交部分自动转为限价的委托方式，一笔委托可以与对手方数笔不同价格的委托撮合成交。

七、请问，何谓保荐人。" 15%超额配售权" 又是什么意思呢

保荐人（Sponsor）一词，是从香港证券市场传入内地的舶来品，其作用有些类似于内地证券市场的上市推荐人。

所谓保荐人制度，是一种企业上市制度，目前采用保荐人制度的主要是香港和英国。

“超额配售选择权”作了如下解释：超额配售选择权，是指发行人授予主承销商的一项选择权，获此授权的主承销商按同一发行价超额发售不超过包销数额15%

香港在主板市场和创业板市场上均实施保荐人制度，不过二者有不同之处。

在联交所的主板上市规则中关于保荐人的规定与内地证交所对于上市推荐人的规定大体接近，其主要职责就是将符合条件的企业推荐上市，并对申请人适合上市、上市文件的真实、准确、完整以及董事知悉自身责任义务等负有保证责任，尽管联交

所建议发行人上市后至少一年内维持保荐人对其的服务，但保荐人的责任原则上随着股票上市而终止。

香港推出创业板后，由于创新股票市场风险较高，为建立市场信心、加强监管，保荐人制度的内涵得到了拓展，资格要求更高，职责范围更广，对其监管更严，保荐人的任期也被法定延续到发行人上市后的两个完整的会计年度之内。

我国创业板市场提出的保荐人制度，主要也是借鉴香港等地的做法，与目前的深沪证交所的上市推荐人有很大区别。

保荐人的职责要远重于上市推荐人。

保荐人要对企业进行上市前的实质性审查和上市后的持续辅导，使其符合证券市场上市规则的要求，监管部门则主要通过对保荐人的重点监管来达到对创业板的整个监管。

保荐人是特殊的交易会员，它不仅可以进行产（股）交易的自营或代理业务，而且它是在本所平台上交易的股权的辅导推荐人，享有辅导企业和推荐企业股权进入本所平台交易的权益。

）“保荐制”“保荐人”分别是证券发行上市保荐制度和上市保荐代表人的简称。我国证券市场从今年2月1日起全面实施保荐制，保荐制是中国证监会深化股票发行制度改革的重要举措，而保荐人的产生则是推行保荐制的关键一步。

“保荐制”最大的特点是将证券发行责任落实到了个人，即企业发行上市不但要有保荐机构（券商）进行保荐，还需具有保荐代表人资格的从业人员（保荐人）具体负责保荐工作。

上市企业一旦出了问题，按照相关规定将会追究保荐人的责任。

我国证券市场上过去实施的是股票发行核准制。

证监会发行部相关负责人曾打过这么一个比方：过去发行新股时，只有证券监管部门在做“审批关口控制”和实质性判断。

这好比监管者费心劳力修建一座高高的“城墙”，但面对市场千万个博弈者技巧高超的“攻关”，再高的墙也很容易被越过。

保荐制就有可能将这一“关口”或“城墙”拆掉，而使这种“关口”或“城墙”无所不在，变成一座座“道德之墙”。

保荐制的引入将由此使监管模式从“关口”式监管转向“管道”式监管，监管模式将发生重大改变。

证监会在2003年底发布了《证券发行上市保荐制度暂行办法》，设立了对保荐机构和保荐代表人的注册登记制度，明确了保荐责任和保荐期限，建立了监管部门对保荐机构和保荐代表人施行责任追究的监管机制。

保荐制度的推行将有力推动证券公司及其从业人员牢固树立责任意识，在对发行人进行尽职调查和规范指导时，真正做到勤勉尽责，诚实守信，真正发挥市场对发行人质量的约束作用，切实担负起把好资本市场准入关的作用*：[// *gztpc*/xms/hybj.asp](http://*gztpc*/xms/hybj.asp)

p

八、请问“保荐人制度”和“保荐制”是一回事吗？

保荐人制度保荐人（Sponsor）实质上类似于上市推荐人，香港通称保荐人，在联交所的主板上市规则中关于保荐人的规定也类似于上交所对于上市推荐人的规定，主要职责就是将符合条件的企业推荐上市，并对申请人适合上市、上市文件的准确完整以及董事知悉自身责任义务等负有保证责任，尽管联交所建议发行人上市后至少一年内维持保荐人对他的服务，但保荐人的责任原则上随着股票上市而终止。香港推出创业板后，保荐人制度的内涵得到了拓展，保荐人的责任被法定延续到公司上市后的两年之内。

保荐制全称为证券上市保荐制度是指由保荐机构及其保荐代表负责发行人证券发行上市的推荐和辅导，经尽职调查核实公司发行文件资料的真实、准确和完整性，协助发行人建立严格的信息披露制度。

主要内容包括：发行人首次公开发行股票并上市、上市公司发行新股、可转换公司债券或公开发行法律行政法规规定实行保荐制的其他证券的，应聘请具有保荐资格的保荐机构担任保荐机构。

中国证监会或者证券交易所只接受由保荐机构推荐的发行或上市申请文件。

保荐机构及保荐代表应当尽职调查，对发行人申请文件、信息披露资料进行审慎核查，向中国证监会，证券交易所出具保荐意见，并对相关文件真实性、准确性和完整性负连带责任。

保荐机构及其保荐代表对其所推荐的公司上市后的一段期间富有持续督导义务，并对公司在督导期间的不规范行为承担责任。

保荐机构要建立完备的内部管理制度。

中国证监会对保荐机构实行持续监管。

参考文档

[????? ??????????.pdf](#)

[?????????????](#)

[?????????????????](#)

[?????????????????](#)

[?????????????](#)

[????? ??????????.doc](#)

[????????? ??????????????...](#)

??

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/71958636.html>

