

# 什么叫股票发行注册 - - 什么是发行股票-股识吧

## 一、什么是发行股票

股票发行是指符合条件的发行人按照法定的程序，向投资人出售股份、募集资金的过程。

股票发行制度（1）发行注册制，也称发行登记制，是指证券发行人在公开募集和发行证券之前，需要向证券监管部门按照法定程序申请注册登记，同时依法提供与发行证券有关的一切资料，并对所提供资料的真实性、可靠性承担法律责任。

（2）核准制，是指证券发行者不仅必须公开有关所发行证券的真实情况，而且所发行的证券还必须遵守公司法和证券法中规定的若干实质性条件，证券监管机关有权否决不符合实质条件证券的发行申请。

## 二、股票发行注册制是什么意思

股票发行制度的种类 股票发行制度主要有三种，即审批制、核准制和注册制，每一种发行监管制度都对应一定的市场发展状况。

1.审批制是一国在股票市场的发展初期，为了维护上市公司的稳定和平衡复杂的社会经济关系，采用行政和计划的办法分配股票...

## 三、什么是发行股票

股票发行是指符合条件的发行人按照法定的程序，向投资人出售股份、募集资金的过程。

股票发行制度（1）发行注册制，也称发行登记制，是指证券发行人在公开募集和发行证券之前，需要向证券监管部门按照法定程序申请注册登记，同时依法提供与发行证券有关的一切资料，并对所提供资料的真实性、可靠性承担法律责任。

（2）核准制，是指证券发行者不仅必须公开有关所发行证券的真实情况，而且所发行的证券还必须遵守公司法和证券法中规定的若干实质性条件，证券监管机关有权否决不符合实质条件证券的发行申请。

## 四、股票发行注册制对股市的利在哪，弊在哪？

1.注册制既有利又有弊；

2.有利之处，即打破核准制下，发审委“一揽大权”的局面，上市公司无需为“人情”而烦恼。

此外，注册制下，IPO长时间排队的现象有望得到解决。

随着拟发行公司的批量上市，将很好地解决了中小企业融资难的问题。

3.至于注册制的弊端，莫过于新股的批量上市对市场造成的冲击。

不过，这并非最核心的问题。

笔者认为，在注册制下，因企业上市基本由中介机构负责，而监管部门的审核权力却发生改变，仅进行形式性的审核。

因此，中介机构是否尽职尽责地履行自己的义务就成为推行注册制的关键。

4.站在中介机构的角度来看，肯定是欢迎注册制的到来。

因为，在注册制下，中介机构无需为IPO排队时间过长而烦恼。

对此，在很大程度上满足了自身的业务需求。

不过，在注册制下，因监管部门的审核权力发生改变，完全把决定权交给中介机构，则中介机构的信用与责任问题就成为市场的关注焦点。

## 五、股票市场的注册制到底是什么？市场以前又是什么制度？

股票发行制度的种类 股票发行制度主要有三种，即审批制、核准制和注册制，每一种发行监管制度都对应一定的市场发展状况。

1.审批制是一国在股票市场的发展初期，为了维护上市公司的稳定和平衡复杂的社会经济关系，采用行政和计划的办法分配股票...

## 六、什么是股票发行核准制和注册制

注册制是指证券发行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。

如果公开方式适当，证券管理机构不得以发行证券价格或其他条件不公平，或发行者提出的公司前景不尽合理等理由而拒绝注册。

注册制主张事后控制。

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。

核准制即所谓的实质管理原则，以欧洲各国的~~缉珙光貉叱股癸瘫含凯~~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。

## 参考文档

[下载：什么叫股票发行注册.pdf](#)

[《比亚迪股票多久到700》](#)

[《a股股票牛市行情持续多久》](#)

[《委托股票多久时间会不成功》](#)

[下载：什么叫股票发行注册.doc](#)

[更多关于《什么叫股票发行注册》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/store/15434031.html>