

# 股票发行的核准制度遵循什么原则\_股份发行主要应遵循哪些原则-股识吧

## 一、证券发行与交易的一般原则是什么？

证券发行、交易活动应当遵守自愿、有偿、诚实信用原则 一、关于平等的法律地位，在证券市场中，各个市场主体，无论是买方还是卖方，他们的法律地位是平等的。

在证券发行过程中，投资者与筹资者虽然有特定的经济关系，但他们的法律地位并无差别；

在证券交易活动中，买者与卖者都是投资者，他们的法律地位平等。

《证券法》肯定证券发行、交易活动当事人的平等法律地位，这正是以法律形式肯定了社会主义市场经济的基本要求，或者说是市场主体参与市场活动的基本条件。

二、关于自愿、有偿、诚实信用的原则：1)、自愿原则，这是商品经济中自愿让渡的原则在证券市场的运用，也就是投资者认购证券的行为，筹资者发行证券的行为，证券持有人相互转让证券的行为，都应出于自愿，也就是要尊重他们的自主权，由其自主决定，不应当进行强制，除在法律中作出特别规定的，其买卖行为不受限制。

2)、有偿原则，证券的转让是一种财产权利的转让，属于交换的范畴，所以应当是有偿进行的，让出证券就是转让财产权利，让出方应当取得一定的代价，受让证券的一方得到了财产权利，所以应当付出一定的代价，这是市场经济中通行的原则。

3)、诚实信用原则，这是市场经济中一条通行的重要原则，它将法律上的要求与道德上的要求融合在一起，成为一条法定的行为准则。

在市场经济中，市场主体之间相互进行交换，在证券市场中，诸如投资者以资金使用权换取股权或债权，证券发行人发行证券由投资者购买等等。

虽然相互之间有敏感的利益关系，但均应当有诚意，向对方提供情况应当是真实的，所以本法确立了诚实信用原则。

## 二、我国股票发行的制度问题

展开全部我国的发行制度从证券市场成立之日起至今，已经经历了三个阶段。

从1990年开始到2000年，我国股票发行采取的是行政审批制，这期间大量国有企业通过改制完成了上市融资。

第二个阶段是核准制，公司上市由券商进行辅导，由证监会发审委审核。不少企业通过各种形式的攻关达到了上市的目的。企业上市后，负责推荐的券商不再负责，因此出现了不少企业上市后业绩马上变脸的情况。

这个阶段从2001年3月到04年2月。

从04年2月1日起，我国开始推行的保荐人制度，这在世界上绝无仅有的。它是为了避免公司虚假上市、包装上市，把中介机构和上市公司紧紧捆在了一起。公司的上市要由保荐人和保荐机构推荐担保，上市以后，保荐机构和保荐人也要负持续督导责任。

如果出现上市公司造假上市，或上市后就出现亏损等情况，保荐机构和保荐人根据规定，可能受到停办承销业务或被除名的处罚。

。

### 三、我国证券发行审核制度是怎样的？

证券发行核准制又称为“准则制”或“实质审查制”，是指发行人发行证券，不仅要公开全部的，可以供投资人判断的材料，还要符合证券发行的实质性条件，证券主管机关有权依照公司法、证券交易法的规定，对发行人提出的申请及有关材料，进行实质性审查，发行人得到批准以后，才可以发行证券。

在理论上，实行核准制国际认为，发行证券是发行公司的团体行为，虽然基于投资人安全考虑，法律要求发行人必须公开全部资料，但是，不是任何人都可以读懂专业文件的，比如，招股说明书、资产负债表。

即使可以读懂文件，也不一定可以对其细节作出合理的理解与判断。

为了保护作为个人的投资人的利益，不受团体行为的侵害，政府应该履行职责，对证券发行适当地监督。

核准制有利于新兴市场的健康发展，适合与证券市场不完善、投资服务机构的道德水准、业务水平不高、投资人缺乏经验与业务水平、缺少对信息判断的能力的地区

。

这些地区的风险是比较大的。

证券发行核准制的内容 1、证券发行须遵守信息披露义务，证券发行也必须符合证券法规定的证券发行条件并接受证券监管机构的监管。

2、政府有权对证券发行人资格及其所发行的证券作出实质审查和决定等。

证券发行核准制的特点

1、证券法规定证券发行人的发行资格及证券发行的实质条件。

通过确定证券发行人资格及发行条件，尽力排斥劣质证券的发行，依此，并非各种公司无论其规模及营利能力均可公开发行证券，只有具备法定资格并符合法定条件

的发行人才可以发行证券。

2、证券监管机构对证券发行享有独立审查权。

严格地说，证券监管机构的职责是保证法律规则的贯彻与实施，于审核期间，若发现发行人资格、条件与法律规定不相符合者，应禁止其公开发行；

且即使发行人资格及条件符合证券法规定，证券监管机构也有权不核准其发行证券。

3、证券监管机构在核准证券发行申请后，如发现存在其他违法情势时，有权撤销已作出的核准与批准，且证券监管机构撤销已作出核准的，无须承担责任。

## 四、股份发行主要应遵循哪些原则

我国公司法第127条规定，股份的发行，实行公平、公正的原则。

具体而言，股份有限公司发行股份时应当做到：其一，当公司向社会公开募集股份时，应就有关股份发行的信息依法公开披露。

其中，包括公告招股说明书，财务会计报告等。

其二，同次发行的股份，每股的发行条件和价格应当相同。

任何单位或者个人所认购的股份，每股应当支付相同价额。

其三，发行的同种股份，股东所享有的权利和利益应当是相同的。

## 五、中国证监会对首次公开发行股票进行审核时主要把握什么原则

在证券市场上，与公开发行相比，非公开发行像是私募，发行的成功与否取决于发行人与投资人的相互认可。

相对而言，比公开发行审核得要宽一些。

一般在3-6个月的审核时间，但还得看材料做的怎么样，还有市场环境等等

## 六、股票发行审核制度有哪几种

现在主要的发行制度分为注册制和核准制，我国现行的是核准制。

注册制就是发行者在发行证券前，只需向相关部门将自己公司的相关材料注册一下

，就可以发行了，这种适用于信用程度很高的国家，国外有的实行注册制，也有的实行注册制和核准制相结合的发行方式。

核准制是发行者发行前需向主管部门报送相关材料，并且材料需要经过主管部门核实，并去、且审核后，认为筹集的资金符合国家的发展政策，并且公司质地优良等，方可发行，我国目前只有核准制发行方式。

但是，注意一点，负责核准的主管部门并不能保证买入发行的股票没有风险。

## 参考文档

[下载：股票发行的核准制度遵循什么原则.pdf](#)

[《002003是什么板块的股票》](#)

[《创业板指数什么时候有收益率》](#)

[《茅台股份有限公司董事长什么级别》](#)

[《股票大额买入反跌什么原因》](#)

[《怎样辨别分级基金》](#)

[下载：股票发行的核准制度遵循什么原则.doc](#)

[更多关于《股票发行的核准制度遵循什么原则》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/subject/71696582.html>