5·15全国投资者保护宣传日

心系投资者 携手共行动

拥抱全面注册制改革 保护投资者合法权益

2023年5月15日

一图读懂注册制

首次公开发行股票上市审核

修教授：为帮助投资者更好理解证监会正式注册制改革的重要意义和主要内容，在中国证监会指示者保护的指导下，现特别推出一**图读懂注册制**”系列图文解读，本篇介绍首次公开发行股票上市审核，北京市海不经营会相关资者公开发行股票上市审核相关制度安排，一起来看看吧！

审核注册机制

基本架构

交易所审核 | 证监会注册

交易所审核环节

- **交易所**：审核判断发行人是否符合发行条件、上市条件和信息披露要求；
- **证监会**：对发行人是否符合国家产业政策和核准文件、**三大**决定进行把关

注册：证监会注册环节，是证监会基于交易所审核意见的基础上进行注册程序

注册

上市

交易所**上市监督**”机制，重点支持业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性的优质企业

注册制特点

深入贯彻新发展理念，适应发展更多元、更包容、更有活力的市场，更高效率、更有韧性的市场，更加有利于发挥市场在资源配置中的决定性作用，更加有利于发挥市场主体的活力、市场主体的创造力、市场主体的竞争力，更加有利于发挥市场的内在机制作用，更加有利于发挥市场的内在机制作用，更加有利于发挥市场的内在机制作用