

## 股票发行主承销商有什么用—新股发行时，网上定价发行与网下向询价对象配售有什么区别？-股识吧

### 一、承销商是不是等到把股票卖完后，发行人才可以上市交易，上市后，还需要中介承销商吗

承销商只是在发行时券商的角色，股票发行完毕后可以上市交易，这个时候就不需要承销商了，交易的时候看不同市场不同板块的要求，券商还可能扮演不同角色，比如做市商、经纪等等。

### 二、新股发行时，网上定价发行与网下向询价对象配售有什么区别？

参与网上定价发行是被动选择-----广大散户；  
参与网下询价是主动选择-----多部分是：机构投资者或者资金大户；  
10万元以下的中小散户网下询价并期望获得配售是望尘莫及的！

### 三、券商承销收入和承销费有什么区别

承销费是给承销商(券商)的。  
券商承销收入就是证券公司在一级市场(场外市场)卖股票所得的收入。

### 四、基金项目中的承销人是什么意思？

帮着卖基金的人，有时也是对卖不完的债券进行兜底的人，有主承销人和承销团之分。  
比如银行，证券公司等等

## 五、我国股票发行的行政批制有什么优缺点

审批制的主要特点表现为：企业的选择和推荐，由地方和主管政府机构根据额度决定的；

企业发行股票的规模，按计划来确定；

发行审核由直接由证监会审批通过；

在股票发行方式和股票发行定价上较多行政干预。

核准制的主要特点：一是在选择和推荐企业方面，由主承销商培育、选择和推荐企业，增加了承销商的责任。

二是在企业发行股票的规模上，由企业根据资本运营的需要进行选择，以适应企业按市场规律持续成长的需要。

三是在发行审核上，将逐步转向强制性信息披露和合规性审核，发挥股票发行审核委员会的独立审核功能。

四是在股票发行定价上，由发行人与主承销商协商，并充分反映投资者的需求，使发行定价真正反映公司股票的内在价值和投资风险。

五是在股票发行方式上，提倡和鼓励发行人和主承销商进行自主选择和创新，建立最大限度地利用各种优势、由证券发行人和承销商各担风险的机制。

在核准制下，监管机构的主要职能应当转向制定标准和规则，促进法规和政策体系的完善，并以此维护一个公平、透明、高效、有序的市场。

注册制是在市场化程度较高的成熟证券场所普遍采用的一种发行监管方式。

注册制度下，证券主管机关对证券发行人发行有价证券事先不作实质条件的限制，发行人在发行证券时只需全面、准确地将投资人判断证券性质、投资价值所必需的重要信息和材料作出充分地公开，经证券主管机关所确认公开的信息全面、真实、准确即可允许其发行。

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。

## 六、股票主承销商如何选择

一般来说，企业在选择主承销商时主要应考虑如下一些因素：(1)资信状况及融资能力，主要指证券经营机构的股本大小、资信状况、资金实力等。

如是否有其他有信誉的机构的支持，是含有较强的融资能力、以往承销股票的业绩等等。

(2)专业资格和工作小组的能力，证券经营机构必须具有股票承销业务资格、其股票发行工作小组的成员应具备优良的素质和丰富的经验。

### (3)承销能力。

一流的证券经营机构都拥有广泛的客户和投资者基础及分布在各地的分支网络，与客户和投资者保持着经常的联系。

这有利于增强其承销能力。

### (4)研究力量。

证券经营机构研究力量的强弱往往决定其服务质量的优劣。

有广泛深入的研究支持的发行业务，可以使投资者和市场获得信心。

### (5)公司上市前辅导能力和上市后的跟踪服务能力。

股票发行和上市仅是企业长远发展他略的第一步。

承销商在企业上市后应继续为企业提供服务，如为企业接触可能的商业伙伴，与投资者保持密切的联系，定期撰写研究报告向投资者介绍公司情况等。

### (6)工作建议书质量。

证券经营机构通常结合发行企业的实际情况、根据有关的法律法规、对企业的股份制改造和发行上市。

撰写出全面的工作建议书，企业可以通过工作建议书的质量，对证券经营机构的水平做出初步判断。

### (7)费用。

中国证监会规定券商的承销费为承销金额的一定比例。

但这个比例的上下弹性比较大，具体比例或收费标准可以由企业与承销商在规定的范围内谈判确定。

费用问题是企业选择承销商时考虑的因素之一，但一般不是最字要的因素。

## 参考文档

[下载：股票发行主承销商有什么用.pdf](#)

[《丽臣实业股票到底怎么样》](#)

[《股票大盘指数属于什么指数》](#)

[《美股3大指数分别是什么》](#)

[《上市公司拆分上市什么含义》](#)

[下载：股票发行主承销商有什么用.doc](#)

[更多关于《股票发行主承销商有什么用》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/author/61656203.html>