

# 股票筹资有哪些方面——目前，我国上市公司发行股票筹集资金的主要方式有哪些？-股识吧

## 一、企业权益资本筹资有哪些方式，股票筹资方式

筹资方式(Financing Modes)是指可供企业在筹措资金时选用的具体筹资形式。我国企业目前主要有以下几种筹资方式：吸收直接投资；发行股票；利用留存收益；向银行借款；利用商业信用；发行公司债券；融资租赁；杠杆收购。其中前三种方式筹措的资金为权益资金，后几种方式筹措的资金是负债资金。

## 二、普通股筹资、优先股筹资、债券筹资在筹集资金方面有什么不同？

普通股筹资优点发行普通股筹资具有永久性，无到期日，不需归还；  
发行普通股筹资没有固定股利负担；  
发行普通股筹资是公司筹集资本最基本形式；  
可以在一定程度中抵消通货膨胀。

缺点资金成本较高；

分散管理权优先股的特征与普通股相比优先股具有以下几个方面的特征：

1.优先分配固定的股利。

优先股股东通常优先于普通股股东分配股利，且其股利一般是因定的，通常用一个定额或相当于股票面额的一定比率表示，较少受公司经营状况和盈利水平的影响。

所以优先股类似于固定利息的债券。

2.优先分配公司剩余利润和剩余财产。

在公司未发放优先股股利之前，不得发放普通股股利；

当公司因经营不善而解散或破产清算时，在偿还全部债务和付清清理费用之后，如有剩余资产，优先股股东有权按股票面额先于普通股股东得到清偿。

总之，优先股股东具有剩余利润的优先分配权和剩余财产的优先清偿权。

3.优先股股东一般无表决权。

在公司股东大会上，优先股股东一般没有表决权，通常也无权过问公司的经营管理。

4.优先股可由公司赎回。

发行优先股的公司，按照公司章程的e5a48de588b6323131333532363134313032313635331333332616531有关规定、发行时的约定及根据公司的需要，可以采用一定的方式

将所发行的优先股收回，调整公司的资本结构。  
相对股票筹资而言，债券筹资的优点有：资金成本较低；  
保证控制权；  
具有财务杠杆作用。  
缺点：筹资风险高；  
限制条件多；  
筹资额有限。

### 三、目前，我国上市公司发行股票筹集资金的主要方式有哪些？

上市公司发行股票可以向不特定对象公开发行，也可以向特定对象非公开发行。  
具体发行方式有：首发、配股、增发、发行可转债等

### 四、股票筹资需要具备哪些的条件

股票是股份公司为筹措自有资本而发行的有价证券，是持股人拥有公司股份的凭证。

它代表持股人在公司中拥有的所有权。

股票持有人即为公司的股东。

公司股东作为出资人按投入公司的资本额享有所有者的资产受益、公司重大决策和选择管理者的权利，并以其所持股份为限对公司承担责任。

1. 设立发行股票的特殊条件  
设立发行股票是指在股份公司设立或经改组、变更而成立股份公司时，为筹集资本而进行的股票发行，亦即股份公司首次发行股票。

设立股份有限公司首次发行股票，需具备的特殊条件

- (1) 发起人认缴和社会公开募集的股本达到法定资本最低限额。
- (2) 发起人设立需由发起人认购公司应发行的全部股份。
- (3) 募集设立的、发起人认购的股份不得少于公司股份总数的35%，其余股份应向社会公开募集。
- (4) 发起人应有5人以上，其中须有过半数人在中国境内有住所。
- (5) 发起人以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过股份有限公司注册资本的20%。

增资发行新股的特殊条件：增资发行新股是指股份公司成立后，因增加资本而进行的股票发行，这是股份公司在首次发行（即设立发行）股票以后的各次发行股票。  
股份有限公司为增加资本发行新股票，按照我国《公司法》的规定，必须具备下列

条件：（1）前一次发行的股份已募足，并间隔一年以上。

（2）公司近3年内连续盈利，并可向股东支付股利，但以当年利润分派新股不受此限。

（3）公司在最近3年内财务会计文件无虚假记载。

（4）公司预期利润率可达同期银行存款利率。

2. 普通股筹资的优缺点普通股筹资有下列优点：（1）普通股筹资没有固定的股利负担。

公司有盈利，并认为适于分配股利，就可以分给股东；

股东盈利较少，或虽有盈利但资金短缺或有更有利的投资机会，也可以少支付或不支付股利。

而债券或借款的利息，无论企业是否盈利及盈利多少，都必须予以支付。

（2）普通股股本没有固定的到期日，无需偿还，它是公司的永久性资本，除非公司清算时才予以偿还。

这对于保证公司对资金的最低需要，促进公司长期持续稳定经营具有重要意义。

（3）利用普通股筹资的风险小。

由于普通股股本没有固定的到期日，一般也不用支付固定的股利，不存在还本付息的风险。

（4）发行普通股筹集自有资本能增强公司的信誉。

普通股股本以及由此产生的资本公积金和盈余公积金等，是公司筹措债务的基础。

有了较多的自有资本，有利于提高公司的信用价值，同时也为利用更多的债务筹资提供强有力的支持。

普通股筹资也有其缺点，现列述如下：（1）资本成本较高。

一般而言，普通股筹资的成本要高于借入现金。

这主要是由于投资于普通股风险较高，相应要求较高的报酬，并且股利应从所得税后利润中支付。

而债务筹资其债权人风险较低，支付利息允许在税前扣除。

此外，普通股的发行成本也较高，一般来说，发行证券费用最高的是普通股，其次是优先股，再次是公司债券，最后是长期借款。

（2）利用普通股筹资，出售新股票，增加新股东，可能会分散公司的控制权；

另一方面，新股东对公司已积累的盈余具有分享权，这就会降低普通股的每股净收益，从而可能引起普通股市价的下跌。

（3）如果今后发行新的普通股票，可能导致股票价格的下跌。

## 五、股票筹资、债券筹资的优缺点分别是什么？

股票筹资优点：是企业稳定的资本基础；

是企业良好的信誉基础；  
财务风险较小。  
股票筹资缺点：资本成本负担较重；  
容易分散公司的控制权；  
信息沟通与披露成本较大。  
债券筹资的优点：资本成本较低。  
可利用财务杠杆。  
保障公司控制权。  
便于调整资本结构。  
债券筹资的缺点：财务风险较高。  
限制条件多。  
筹资规模受制约。

## 六、关于股票筹资方式

股票筹资的方式有很多。  
第一是上市的时候是第一次筹资，发行认股权证是第二次筹资，增发是第三次筹资，公积金转增是第四次筹资

## 七、目前，我国上市公司发行股票筹集资金的主要方式有哪些？

上市公司发行股票可以向不特定对象公开发行，也可以向特定对象非公开发行。  
具体发行方式有：首发、配股、增发、发行可转债等

## 八、股票融资的方式有哪些

目前中信证券股权融资有三种方式：约定式购回证券交易、股票质押融资、交易性融资+市值管理

一、约定式购回：投资者将特定数量股票按照约定价格卖给中信证券，同时约定在未来某一日期，按照另一约定价格回购同等数量的股票。  
本产品主要满足持有流通股股票，且持股比例不超过5%的投资者的融资需求。  
标的股票：沪、深市场股票，深市股票预计在第3季度可交易。  
目标客户：机构和个人，在中信开户满6个月，账户总资产不低于500万（即将降低

到250万)。

融资期限：目前最长为182天，即将延长至1年。

标的证券：客户持股比例不超过5%的流通股票，未来将对持股比例超过5%、董监高持股有条件开放。

折扣率：视具体标的品种而定，一般为40%-60%。

融资利率：7%-8%。

证券权益：红利、利息、送转股、配股、优先增发等权益均归属于客户。

二、股票质押融资：持有股票的投资者通过转让收益权获得融资，并在期末按照本金加利息回购收益权；

融资期间，投资者须将股票质押给信托公司，提供担保。

目标客户：主要面向成立2年以上、注册资本不低于1000万元的机构客户，个人客户需要相关机构提供担保方可参与交易；

融资方的股票必须托管在中信经纪系统下。

融资期限：根据客户需求确定，一般不超过2年。

可质押标的：以主板、中小板的非ST类无限售流通股为主，可视项目情况接受6个月内解禁的限售流通股、资质较好的创业板等。

质押率：原则上，主板银行保险股不超过60%、主板非银行保险股不超过50%、中小板股票不超过50%、创业板股票不超过40%。

融资成本：视项目期限而定，一年期在9.5%-10.5%左右，二年期在10.5%-11.5%。

三、交易性融资+市值管理：是中信证券推出的一款同时满足客户股权融资和市值管理需求的产品。

期初，客户通过大宗交易将其持有的流通股过户至中信设立的信托，获取融资资金；

期间，客户或券商可向受托人下达股票操作指令；

期末，客户大宗交易回购或由信托直接抛售股份。

信托到期，股票处置价款直接还本付息，剩余金额分配给融资方。

产品应用方式：融资+减持、融资+市值管理、代持股份避税、盘活存量股权

融资+减持：满足客户的融资需求，并允许客户在融资期间主动管理股票，把握期间股票波动盈利的机会。

融资+市值管理：满足客户的融资需求，提高质押率，融资期间对股价波动进行风险管理。

代持股份避税：个人小非股东在股价较低时将股票大宗交易过户给信托，在较低价格水平缴纳20%的所得税，并以信托形式间接持股，继续享有未来股价上涨收益（且收益部分不必再缴税）。

盘活存量股权：盘活存量股权资产，获得增值收益；

若股价达到目标减持价格，按照该价格减持股份，兑现利润。

有需要的直接发信心给我

## 九、简述筹资与投资的渠道(或者手段)有哪些

筹资渠道：1、税后留存收益2、银行借款3、发行债券4、股票融资（包括发行新股、定向发行、增资配股等）5、利用商业信用（应付账款、其他应付款增加）

投资渠道：1、购买固定资产2、购买交易性金融资产与可供出售金融资产（如证券市场上债券、股票等）3、购买持有至到期金融资产（如长期债券等）4、取得其他企业的长期股权投资（为获取股利或日后取得资本差价或控股、合并等）

## 参考文档

[下载：股票筹资有哪些方面.pdf](#)

[《买股票时卖出单位失效是什么意思》](#)

[《美股走高什么意思》](#)

[下载：股票筹资有哪些方面.doc](#)

[更多关于《股票筹资有哪些方面》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/read/58365471.html>