

# 科创板股票承销商应当保留承销资料多少年|根据证券法，哪些情形应当由承销团承销-股识吧

## 一、证券代销和承销的区别

证券代销和承销有2点不同：一、两者的概述不同：1、证券代销的概述：指证券公司代发行人发售证券，在承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人的承销方式。

2、证券承销的概述：指发行人委托证券经营机构向社会公开销售证券的行为。

二、两者的优点不同：1、证券代销的优点：在代销过程中，承销机构与发行人之间是代理委托关系，承销机构不承担销售风险，因此代销佣金很低，代销发行比较适合那些信誉好、知名度高的大中型企业，它们的证券容易被社会公众所接受，用代销方式可以降低发行成本。

2、证券承销的优点：可以有效提高公司发行证券的效率。

发行人向不特定对象公开发行业券，依法应当由证券公司承销。

证券承销业务采取代销或者包销方式。

证券承销是证券经营机构代理证券发行人发行证券的行为。

它是证券经营机构最基础的业务活动之一。

扩展资料：证券承销的相关介绍：根据证券经营机构在承销过程中承担的责任和风险的不同，承销又可分为包销、投标承购、代销、赞助推销四种方式。

包销是指发行人与承销机构签订合同，由承销机构买下全部或销售剩余部分的证券，承担全部销售风险。

适用于那些资金需求量大、社会知名度低而且缺乏证券发行经验的企业。

投标承购通常是在投资银行处于被动竞争较强的情况下进行的。

采用这种形式发行的证券通常信用较高，受到投资者欢迎的证券。

代销一般是由投资银行认为该证券的信用等级较低，承销风险大而形成的。

这时投资银行只接受发行者的委托，代理其销售证券，如在规定的期限计划内发行的证券没有全部销售出去，则将剩余部分返回证券发行者，发行风险由发行者自己承担。

赞助推销是指当发行公司增资扩股时，其主要对象是现在股东，但又不能确保现有股东均认购其证券，为防止难以及时筹集到所需资金，甚至引起本公司股票价格下跌，发行公司一般都要委托投资银行办理对先有股东发行新股的工作，从而将风险转嫁给投资银行。

参考资料来源：股票百科-证券代销参考资料来源：股票百科-

承销参考资料来源：股票百科-证券承销

## 二、根据证券法，哪些情形应当由承销团承销

向不特定对象发行的证券票面总值超过人民币5000万元的，应当由承销团承销。承销团应当由主承销和参与承销的证券公司组成。

主承销即牵头组织承销团的证券公司。

发行证券面值总额在5000万元以下的，也可以由承销团承销。

这里为什么票面总值超过人民币5000万元的就要由承销团承销呢？因为要四个字，即“控制风险”。

如果承销规模很大，结果没人买，根据承销协议证券公司要全部买下来的话，那将占用巨额的资金，由单个证券公司来承销风险过大，所以强制要求组成承销团，这样由多个券商一起来分担风险

## 三、证券法中所指的承销期满是什么时候？

再补一个问题：如果为上市公司出具审计报告、资产评估报告或者法律意见书等文件的证券服务机构和人员，自接受上市公司委托之日前，就持有该上市公司的股票，那么根据证券法第四十五条规定，是不是必须将该股票卖出？谢谢啦^\_^

## 四、1. 公司法规定，股份有限公司向社会公开发行股票，必须与依法设立的证券经营机构签订承销协议，

为了更加深入地了解投资报酬率,于是我对对影响投资报酬率的因素进行了分析.根据投资报酬率的公式:投资报酬率=税后净营业利润/投资资本从公式可以看出,企业可以通过降低销售成本,提高净利润率;

提高资产利用效率来提高投资报酬率。

那么假设08 09年的投资资本是一样的,那么营业利润的下降导致了河北钢铁的投资报酬率下降.投资报酬率由营业净利率、所得税税率及资本周转率决定。

其中:所得税税率由政府决定;营业净利率和资本周转率主要取决于公司自身的业务管理。

## 五、证券代销和承销的区别

## 六、股票发行的承销期为多少日？

股票承销是指证券公司依照协议包销或者代销发行人向社会公开发行股票的行为。股票承销分为代销和包销两种方式。

股票承销期不能少于十日，不能超过九十日。

股票承销的两种方式 股票代销：指发行公司和证券经营机构达成协议,由后者代理发行公司发行股票的方式. 股票包销：指发行公司和证券机构达成协议,如果证券机构不能完成股票发售的,由证券机构承购的股票发行方式,股票包销又分全额包销和余额包销二种 代销和包销都是发行公司于证券经营机构达成协议，由后者代理前者发行股票的方式，但二者之间存在一些显著区别：

(1)代销指代企业销售，销售多少是多少，销售不完的由企业自己处理。

(2)包销指包销商一次性从企业打包拿走所有发行标的后销售，销售不完剩下的包销商要自己出钱买下。

然后由自己处理。

(3)代销对股票发行企业有销售不完的风险;包销对股票中介机构有销售不完的风险。

## 七、承销的承销期限

证券法中，证券的代销、包销期最长不得超过三个月，否则在三个月内所售出的股票，数量未达到总数量的百分之七十的为发售失败，则发行人应当按照发行价并加银行同期存款利息返还股票认购人。

## 参考文档

[下载：科创板股票承销商应当保留承销资料多少年.pdf](#)

[《st股票摘帽最短多久》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票挂单有效多久》](#)

[《股票多久能买完》](#)

[《股票成交量多久一次》](#)

[下载：科创板股票承销商应当保留承销资料多少年.doc](#)  
[更多关于《科创板股票承销商应当保留承销资料多少年》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/8148973.html>