

# 股票的承销方式有哪些，股票的承销方式主要是指什么-股识吧

## 一、4.股票的承销方式有哪几种

投资银行参与企业的股票发行，主要有三种方式：1) 尽力代销方式  
尽力代销方式下，投资银行与股票发行企业之间是单纯的代理关系，仅从推销企业股票中收取一定的手续费，由于不承担股票发售不出去的风险，投资银行也不会从发行成功中获得额外的报酬。

代销一般在以下情况下采用：在投资银行对发行公司信心不足时提出；信用度很高、

知名度很大的发行公司为减少发行费用而主动向投资银行提出采用；

在包销谈判失败后提出采用。

绝大多数的尽力代销采取了全部或无效（All or None，也叫足额销售）的做法，即在预

定日期之前未售出规定的最少数量的股票，则取消此次发行。

除了这种做法之外，一种替代性的做法是“最少/最多”

（Min/Max）条款，它允许企业规定一个销售量的范围，最高发行额度是此次发行的最大目标，但若达到最小额度，此次发行也将进行。

以最小/最多条款代替全部或无效条款，将使尽力代销发行成功的可能性增加，从而避免浪费承销商的时间和精力。

## 二、股票的承销方式主要是指什么

股票的承销方式主要是指由谁来销售，哪一家证券公司；

怎么销售，是网上还是网下销售；

销售不完的剩余部分怎么办等等。

## 三、证券发行和承销的方式有哪些

上市公司的证券发行有公开发行和非公开发行。

公开发行主要有发行新股、配股、发行公司债券、发行可转债。  
非公开发行就是定向增发。  
承销方式有：包销（包括余额包销）、代销。

## 四、承销的承销方式

从证券承销实践看，证券承销主要有以下四种方式：代销、助销、包销及承销团承销。

所谓证券代销，是指承销商代理发售证券，并发售期结束后，将未出售证券全部退还给发行人的承销方式。

特点（1）发行人与承销商之间建立的是一种委托代理关系。

代销过程中，未售出证券的所有权属于发行人

，承销商仅是受委托办理证券销售事务；

（2）承销商作为发行人的推销者，不垫资金

，对不能售出的证券不负任何责任，证券发行的风险基本上是由发行人自己承担；

（3）由于承销商不承担主要风险，相对包销而言，所得收入（手续费）也少。

亦称联合承销，是指两个以上的证券承销商共同接受发行人的委托向社会公开发售某一证券的承销方式。

由两个以上的承销商临时组成的一个承销机构称为承销团。

我国《证券法》规定，向社会公开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与参与承销的证券公司组成。

## 五、证券公司承销证券的主要方式有哪些？

证券承销业务采取代销或者包销方式。

这两种方式是证券承销业务的基本方式，也可以说是法定方式。

为了有效地规范证券承销业务，明确在证券承销业务中发行人与证券公司间的权利义务关系，分别对证券代销和证券包销的法律关系的内容作了具体规定，这些规定是：一、证券代销是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。

这一规定表明，在证券代销方式中，证券公司与发行人之间是委托代理关系，证券公司的责任是在承销期内尽力销售证券，期限届满时能销出去多少算多少，尚未

售出的证券全部退还发行人，基本上不承担什么风险。

相应的，证券公司所收取的费用也较少。

对发行人来说，自己要承担全部的发行风险，但发行成本较低，销售证券的主动权掌握在自己手中。

在实际中，代销证券的方式适合于一些信誉好、知名度高、比较易于被社会公众接受的大公司的证券。

二、证券包销是指证券公司将发行人的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部购入的承销方式。

在证券包销方式中，证券公司与发行人是买卖关系，证券公司的责是按协议购入发行人的全部证券或者在承销期结束时购入未售出的全部证券，发行风险全部由证券公司承担。

与此相对应的是证券公司包销的收益较高，其收益主要来自低价从发行人处买进又以高价向投资者售出所赚取的差额利润。

对发行人来说既不必承担证券销售不出去的风险，又能迅速筹集到资金，所以，包销证券是证券市场中最常见的承销方式。

证券包销，具体又分为全额包销和余额包销两种方式。

这两种包销方式本质上是相同的，但又各具特点。

## 参考文档

[下载：股票的承销方式有哪些.pdf](#)

[《股票中途停牌要停多久》](#)

[《股票填权后一般多久买》](#)

[《股票改名st会停牌多久》](#)

[《股票订单多久能成交》](#)

[《股票抽签多久确定中签》](#)

[下载：股票的承销方式有哪些.doc](#)

[更多关于《股票的承销方式有哪些》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/store/6227353.html>