

# 股票破发绿鞋机制怎么办\_什么是破发折价率？怎么计算的？-股识吧

## 一、关于绿鞋机制的问题！

“绿鞋机制”也叫绿鞋期权（Green Shoe Option），是指根据中国证监会2006年颁布的《证券发行与承销管理办法》第48条规定：“首次公开发行股票数量在4亿股以上的，发行人及其主承销商可以在发行方案中采用超额配售选择权”。

这其中的“超额配售选择权”就是俗称绿鞋机制。

该机制可以稳定大盘股上市后的股价走势，防止股价大起大落。

工行2006年IPO时采用过“绿鞋机制”发行。

这一功能的体现在：如果发行人股票上市之后的价格低于发行价，主承销商用事先超额发售股票获得的资金（事先认购超额发售投资者的资金），按不高于发行价的价格从二级市场买入，然后分配给提出超额认购申请的投资者；

如果发行人股票上市之后的价格高于发行价，主承销商就要求发行人增发15%的股票，分配给事先提出认购申请的投资者，增发新股资金归发行人所有，增发部分计入本次发行股数量的一部分。

## 二、绿鞋机制买入的股票如果上涨了，承销商能否卖出盈利？

不能，买入后给申购原始股的机构申购人，而且股数收到比例限制，15%承销商得到承销费用

## 三、绿鞋机制是什么

“绿鞋机制”也叫绿鞋期权（Green Shoe Option），是指根据中国证监会2006年颁布的《证券发行与承销管理办法》第48条规定：“首次公开发行股票数量在4亿股以上的，发行人及其主承销商可以在发行方案中采用超额配售选择权”。

这其中的“超额配售选择权”就是俗称绿鞋机制。

该机制可以稳定大盘股上市后的股价走势，防止股价大起大落。

工行2006年IPO时采用过“绿鞋机制”发行。

这一功能的体现在：如果发行人股票上市之后的价格低于发行价，主承销商用事先

超额发售股票获得的资金（事先认购超额发售投资者的资金），按不高于发行价的价格从二级市场买入，然后分配给提出超额认购申请的投资者；  
如果发行人股票上市后的价格高于发行价，主承销商就要求发行人增发 15% 的股票，分配给事先提出认购申请的投资者，增发新股资金归发行人所有，增发部分计入本次发行股数量的一部分。

#### 四、采用绿鞋的新股如果股价先跌后涨在30天比发行价上涨很多，将原来买入的份额卖出。发行人不是可以全额行使

不可以，按绿鞋制度要求，只能在发行价下买入，上市一个月之内，份额15%以内，只能定向给原始机构认购人

#### 五、什么是破发折价率？怎么计算的？

在股市大盘较长期的调整时，许多股票一上市就跌破发行价就叫破发。  
例如某只股票发行价为20元，在交易时低于20元交易，就破发了。  
现在许多封闭式基金都处在折价的水平，例如某只基金的净值为1元钱，可交易时的价格低于1元就处在折价的水平。  
1元的基金，交易价为8角钱，折价率为20%。

#### 六、绿鞋机制买入的股票如果上涨了，承销商能否卖出盈利？

不能，买入后给申购原始股的机构申购人，而且股数收到比例限制，15%承销商得到承销费用

#### 七、关于绿鞋机制的问题！

所谓绿鞋，不是说发行1.15倍的问题，而是拿出发行额的一部份作护盘资金，一旦股票接近发行价，上市公司就可以挪用那部份资金进行护盘，但破不破发还得看当

时的抛盘大不大了。

## 参考文档

[下载：股票破发绿鞋机制怎么办.pdf](#)

[《msci中国股票多久调》](#)

[《股票上升趋势多久比较稳固》](#)

[下载：股票破发绿鞋机制怎么办.doc](#)

[更多关于《股票破发绿鞋机制怎么办》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/subject/9277629.html>