

# 如何完善股票发行方式——股票发行市场化改革-股识吧

## 一、股票发行市场化改革

发行市场改革，最主要是控制新股发行数量，发行价格，能够使企业与市场共赢。

## 二、股份制公司如何发行股票？

是的，只有股份制公司才能发行股票，有关股份制公司组建过程就不说了；只就发行股票的事说明：1、股份制成立后，进行资产评估及产权界定，资产评估是由专门的资产评估机构和人员来完成的，它为下一步的产权界定提供了基本的价格依据。

2、由发起人认购评估后的股份，发起人通常都是公司的高管，认购有最低限额的，同时公司员工和社会人员也能认购，被认购的资产就成为原始股了；

3、连续三年盈利20%以上时，公司就可以要求上市，上市如果成功，就会有保举券商代为发行股票了，这样原始股就变成流通的限售股，到期后就可以在二级市场套现了；

4、由于其它因素较多相对复杂，也不是每个公司都能上市成功的，所以在没有上市的这段时间，如果公司经营不善、资不抵债或破产倒闭，那么股市的财产就会遭到清算，这样的话投资人认购的股份就会血本无归了。

## 三、发行股票的程序有哪些？

51资金项目网专家团队为您解答：1. 发行准备 这一阶段的主要任务是完成股票发行的基础工作、股票发行与上市的辅导、各种募股文件的准备。

首先，公司或拟设立的股份公司要制订股票发行计划，股票发行计划的内容包括股票发行的前景与可能的影响因素、发行

成本、股票种类、发行时间、发行数量、发行价格、中介机构的聘请等。

其次，聘请中介机构并进行股票发行与上市辅导。

我国的股票发行现阶段只能采取包销方式，因此要聘请承销商，此外还需要聘请会计师事务所、律师事务所等中介机构帮助发行人准备各种法律文件。

由于我国很多企业股份制与证券市场的了解不多，因此需要承销商对这些准备发

行股票的公司或企业进行规范化培训、辅导与监督，期限为一年。

最后，承销商、会计师事务所

所、律师事务所还要给发行人准备招股说明书或配股说明书、资产评估报告、审计报告、盈利预测审核意见、法律意见书与律师\_T作报告以及辅导报告等文件或材料。

2. 申请与审批 在完成发行股票的基础工作之后，发行人要向有关部门提出发行申请，并须得到批准。

申请与审批一般要经过下述程序： 拟发行股票的发行人在获得地方政府或中央企业主管部门的同意后，向所在地的中国证监会派出机构提出公开发行股票的申请；

中国证监会的派出机构对发行人所提交的申请报告进行审核，汇总后初步审定发行人的预选资格；

在获得中国

证监会的核准后，发行人向证券交易所提交有关材料，提出上市申请，证券交易所审查通过后，出具上市承诺书；

证监会派出机构对申报材料的完整性、有效性、准确性、真实性以及合法性等方面进行全面的审查，通过后报中国证监会复审；

证监会发行部对申报材料进行初审，通过后，交由证监会发行审核委员会复审，发审委以投票方式对发行人的股票发行申请进行表决，并提出审核意见；

证监会发行审核委员会通过后，由中国证监会出具批准发行的有关文件，并就股票发行方案进行审核。

3. 公开发行股票

经过中国证监会核准后，发行人即可公开发行股票，步骤包括发出发售股票的要约（招股说明书），投资者向发行人认购，发行人与承销商依据一定的规则确认有效认购的投资者，发行人与认购者相互交付款项与交割股份。

## 四、股票发行的方式有哪几种

股票发行的方式有两种：1，首次公开发行2，上市公司增资发行

## 五、我国股票发行定价方式及方法的现状及存在的问题

在我国股票发行人必须是已经成立的股份公司和经批准拟成立的股份公司才具有股票发行的资格。

一、设立股份公司申请公开发行股票应具备的条件1、设立股份有限公司公开发行

股票，应当符合《中华人民共和国公司法》规定的条件和经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

向国务院证券监督管理机构报送募股申请和下列文件：（一）公司章程；

- （二）发起人协议；
- （三）发起人姓名或者名称，发起人认购的股份数、出资种类及验资证明；
- （四）招股说明书；
- （五）代收股款银行的名称及地址；
- （六）承销机构名称及有关的协议。依照本法规定聘请保荐人的，还应当报送保荐人出具的发行保荐书。

法律、行政法规规定设立公司必须报经批准的，还应当提交相应的批准文件。

公司公开发行新股，应当符合下列条件：

- （一）具备健全且运行良好的组织机构；
- （二）具有持续盈利能力，财务状况良好；
- （三）最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为；
- （四）经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

2、公司发行的普通股限于一种，同股同权；

3、公司股本总额不少于人民币5000万元。

公司发起人认购的股本数额不少于公司拟发行股本总额的35%；

4、在公司拟发行的股本总额中，发行人认购部分不少于人民币3千万元，国家另有规定的除外。

5、向社会公众发行的部分不少于公司拟发行的股本总额的25%，其中公司职工认购的股本数额不得超过向社会公众发行的股本总额的10%；

公司拟发行的股本总额超过人民币4亿元的，其向社会公开发行的比例为50%以上；

国家证券监督管理委员会可以酌情降低向社会公众发行部分的比例，但是最低不少于公司拟发行股本总额的10%。

6、发行人在近三年内没有重大违法行为。

财务会计报告无虚假记载。

7、国务院证券委员会规定的其他条件。

上市公司非公开发行新股，应当符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的条件，并报国务院证券监督管理机构核准。

二、原有企业改组设立股份公司申请发行股票应具有的条件除应具有上述设立股份公司申请公开发行股票的各项条件外，还应具有以下条件：1、发行前一年末，净资产在总资产中所占比例不低于30%，无形资产在总资产中所占比例不高于20%，但国家证监会另有规定的除外。

2、近3年连续盈利。

国有企业改组设立股份公司公开发行股票的国家拥有的股份在公司拟发行的股本总额中所占的比例由国务院或国务院授权的部门规定。

三、股份公司增资申请公开发行股票应具有的条件除应具有原有企业改组设立股份

公司上述几项条件外，还应具有以下条件：1、前一次公开发行股票所得资金的使用与其招股说明书所述的用途相符，并且资金使用效益良好；

2、距前一次公开发行股票的时间不少于12个月；

3、从前一次公开发行股票到本次申请期间没有重大违法行为；

4、国家证券监督管理委员会规定的其他条件；

四、定向募集公司申请公开发行股票应具有的条件除具有原有企业改组设立股份公司上述几项条件外还应具有以下条件：1、定向募集所得资金的使用与招股说明书所述的用途相符，并且资金使用效益良好；

2、距前一次公开发行股票的时间不少于12个月；

3、从前一次公开发行股票到本次申请期间没有重大违法行为；

4、内部职工股权证按照规定范围发放，并且已交国家指定的证券机构集中托管；

5、国家证券监督管理委员会规定的其他条件。

从上述股票发行条件可以看出，国家对发行公司的净资产、生产经营方向、经济效益、守法情况、对募集资金的使用，以及发起人、企业内部职工和社会公众认购股票占股本总额的比例都做出了严格的规定，既规定了股票的发行数量，又控制了股票的发行质量。

## 六、股票是如何发行的？

股票发行，股份有限公司可以选择上市或者不上市两种发行方式，我就说说上市发行吧，我知道一些，首先公司要发行股票得向证监会提出书面申请，批准之后再向交易所提出上市申请，批准之后就进行网上定价招标，中标的券商可以是包销或者是代销的方式向公众出售，这样股票就进入了二手交易市场

## 参考文档

[下载：如何完善股票发行方式.pdf](#)

[《跌停的股票多久可以涨回》](#)

[《股票会连续跌停多久》](#)

[《退市股票确权申请要多久》](#)

[《启动股票一般多久到账》](#)

[《股票流通股多久可以卖》](#)

[下载：如何完善股票发行方式.doc](#)

[更多关于《如何完善股票发行方式》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/book/36100821.html>