

# 股票承销的方式是什么——证券承销业务有什么基本方式-股识吧

## 一、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。

## 二、什么是股票承销以及股票承销有什么方式

证券承销是间接发行证券的一种方式，证券承销是指证券发行人委托具有证券承销资格的证券承销商，按照承销协议由证券承销商向投资者募集资金并交付证券的行为和制度。

当一家发行人通过证券市场筹集资金时，就要聘请证券经营机构来帮助它销售证券。

证券经营机构借助自己在证券市场上的信誉和营业网点，在规定的发行有效期内将证券销售出去，这一过程称为承销。

它是证券经营机构的基本职能之一。

《中华人民共和国公司法》规定，股份有限公司向社会公开发行新股，应当由依法设立的证券经营机构承销，签订承销协议。

承销包括包销和代销两种方式，承销协议中应当载明承销方，承销期满，尚未售出的股票按照承销协议约定的包销或者代销方式分别处理。

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，承销又可分为代销和包销两种形式。

1、证券代销，又称代理发行，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。

2、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自行购入的承销方式。

包销又可分为全额包销和余额包销两种形式。

### 三、股票承销的方式

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。

### 四、承销的方式有那些

承销，是指证券公司在规定的期限内将发行人发行的证券销售出去，承销商按照约定收取一定的佣金或者约定的报酬的行为。

证券的发行与承销涉及三方当事人，一是发行人，二是承销商即证券公司，三是投资者，即购买证券的人或机构。

承销有两种方式，一种是代销，另一种是包销。

1. 代销 代销是证券代理销售的一种形式，由发行人与证券公司签订代销协议，按照协议条件，在约定的期限内销售所发行的证券，到约定的期限，部分未售的证券退还发行人，证券公司不承担责任。

代销实际上是发行人与承销商的一种委托代理关系，因承销商不承担销售风险，因此代销的佣金较低。

2. 包销 包销又分两种，一种是全额包销，一种是余额包销。

全额包销，是指由承销商与发行人签订协议，由承销商按约定价格买下约定的全部证券，然后以稍高的价格向社会公众出售，即承销商低价买进高价售出，赚取的中间差额为承销商的利润。

全额包销如果证券销售不出去；

风险由承销商自负，故风险较大，但是其收益要比代销的佣金高。

余额包销，是指承销商与发行人签订协议，在约定的期限内发行证券，并收取佣金，到约定的销售期满，售后剩余的证券，由承销商按协议价格全部认购。

余额包销实际上是先代理后包销。

## 五、证券承销业务有什么基本方式

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。

## 六、承销的方式有那些

承销，是指证券公司在规定的期限内将发行人发行的证券销售出去，承销商按照约定收取一定的佣金或者约定的报酬的行为。

证券的发行与承销涉及三方当事人，一是发行人，二是承销商即证券公司，三是投资者，即购买证券的人或机构。

承销有两种方式，一种是代销，另一种是包销。

1. 代销代销是证券代理销售的一种形式，由发行人与证券公司签订代销协议，按照协议条件，在约定的期限内销售所发行的证券，到约定的期限，部分未售的证券退还发行人，证券公司不承担责任。

代销实际上是发行人与承销商的一种委托代理关系，因承销商不承担销售风险，因此代销的佣金较低。

2. 包销包销又分两种，一种是全额包销，一种是余额包销。

全额包销，是指由承销商与发行人签订协议，由承销商按约定价格买下约定的全部证券，然后以稍高的价格向社会公众出售，即承销商低价买进高价售出，赚取的中间差额为承销商的利润。

全额包销如果证券销售不出去；

风险由承销商自负，故风险较大，但是其收益要比代销的佣金高。

余额包销，是指承销商与发行人签订协议，在约定的期限内发行证券，并收取佣金，到约定的销售期满，售后剩余的证券，由承销商按协议价格全部认购。

余额包销实际上是先代理后包销。

## 七、股票承销业务的具体概念是什么？

证券承销，是指证券公司与证券的发行人订立合同由证券公司帮助证券的发行人发行证券的一种法律行为

## 八、证券承销业务有什么基本方式

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，证券公司的责任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：股票承销的方式是什么.pdf](#)

[《股票价值回归要多久》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《买到手股票多久可以卖》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[下载：股票承销的方式是什么.doc](#)

[更多关于《股票承销的方式是什么》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/16197729.html>