

发债簿记是什么意思~何谓簿记建档，哪位高手能告诉我？-股识吧

一、何谓簿记建档，哪位高手能告诉我？

簿记建档是一种系统化、市场化的发行定价方式，包括前期的预路演、路演等推介活动和后期的簿记定价、配售等环节。

簿记建档人一般是指管理新发行出售证券的主承销商。

其具体流程为，首先进行预路演，根据反馈信息并参照市场状况，簿记建档人和发行人共同确定申购价格区间；

然后进行路演，与投资人进行一对一的沟通；

最后开始簿记建档工作，由权威的公证机关全程监督。

簿记建档人一旦接受申购订单，公证机构即刻核验原始凭证，并统一编号，确保订单的有效性和完整性。

簿记建档人将每一个价位上的累计申购金额录入电子系统，形成价格需求曲线，并与发行人最终确定发行价格。

二、证券知识提问啦

问这么多`打字都累` 1、路演询价方式：即由投资者直接向主承销商报盘，确定自己在不同利率档次的购买数量，最后由主承销商根据认购的倍数和利率，最终确定债券利率。

2、簿记建档确定发行利率的方式 通过簿记建档，由市场认购情况主导利率水平，这也是国际上较为通行的定价方式。

3 银行间债券市场 你这也问的太模糊了吧！全国银行间债券市场是指依托于全国银行间同业拆借中心（简称同业中心）和中央国债登记结算公司（简称中央登记公司）的，包括商业银行、农村信用联社、保险公司、证券公司等金融机构进行债券买卖和回购的市场，成立于1997年6月6日。

经过近几年的迅速发展，银行间债券市场目前已成为我国债券市场的主体部分。

记账式国债的大部分、政策性金融债券都在该市场发行并上市交易。

4 全国银行间同业拆借 是指证券公司可以向各商业银行拆借短期资金，这是一种无需担保的短期信用贷款。

是货币市场中主要的交易品种之一，它的利率水平变化的作用，通过与其他交易品种的比较才能传递出去。

银行间同业拆借是银行获取短期资金的简便方法。

5 指数基金 指数基金就是指按照某种指数构成的标准购买该指数包含的全部或者一部分证券的基金，其目的在于达到与该指数同样的收益水平，实现与市场同步成长。

指数基金采用被动式投资，选取某个指数作为模仿对象，按照该指数构成的标准，购买该指数包含的证券市场中全部或部分的证券，目的在于获得与该指数相同的收益水平。

6 交易所交易的开放基金 你说的是场内基金吧！

场内就是股票市场，也就是大家说的二级市场。

场外就理解成为股票交易市场外，就是银行、证券公司的代销，基金公司的直销方式，也就是熟悉的开放式基金销售渠道。

封闭式基金，ETF基金只能在场内购买（对大投资者，ETF可以在“一级”市场购买），也就是只能在股票市场购买。

其他开放式基金可以在场外购买，就是大家都熟知的方式，其中LOF基金可以在场内购买。

7 资产支持证券 资产支撑证券化是80年代兴起于美国的一种新型融投资工具，它可以把沉淀的资产变为可流动的资产，实现套现。

从微观和宏观的角度看都存着积极的作用。

资产支撑证券化的思想和技术，对我国进行商业银行不良债权的化解、国企存量资产的盘活、基础设施建设资金的筹集有着广泛的借鉴意义。

具体表述为：将某一目标项目的资产所产生的独立的、可识别的未来收益(现金流量或应收帐款)作为抵押(金融担保)，据以在国际资本市场发行具有固定收益率的高档债券来筹集资金的一种国际项目融资方式。

ABS融资方式，具有以下特点：与通过在外国发行股票筹资比较，可以降低融资成本；

与国际银行直接信贷比较，可以降低债券利息率；

与国际担保性融资比较，可以避免追索性风险；

与国际间双边政府贷款比较，可以减少评估时间和一些附加条件。

8 信用违约呼唤 9 公允价值（价格）熟悉情况的买卖双方公平交易条件下所确定的价格，或无关联的双方在公平交易的条件下一项资产可以被买卖的成交价格。

在购买法下，购买企业对合并业务的记录需要运用公允价值的信息。

公允价值的确定，需要依靠会计人员的职业判断。

在实务中，通常由资产评估机构对被并企业的净资产进行评估。

10 初始净投资 11 相反方向头寸不可抵消原则 12 断路器规则

剩下几个问题太模糊，你写清楚点我再告诉你。

三、非公开定向债务融资工具 基金可以投资吗

非金融企业短期融资券、中期票据简介短期融资券，是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在1年内还本付息的债务融资工具。

中期票据，是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

据统计，近期发行的中期票据的存续期限在2年-5年不等。

短期融资券/中期票据发行的基本要点：1、短期融资券/中期票据的发行人依法成立且合法存续的非金融企业法人；

2、发行对象为全国银行间债券市场的机构投资者，主要包括商业银行、保险公司、基金管理公司和证券公司及其他非银行金融机构；

3、发行价格以市场为基础，采用簿记建档集中配售的方式确定，主要受到主承销商议价能力、企业信用评级水平、企业规模大小等因素影响；

4、企业发行短期融资券/中期票据所募集的资金应用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，并在发行文件中明确披露具体资金用途。

企业在短期融资券/中期票据发行存续期内变更募集资金用途应提前披露；

5、发行规模不能超过企业净资产的40%。

中小企业集合债券，就是由一个机构作为牵头人，以多个中小企业所构成的集合为发债主体，若干个中小企业各自确定债券发行额度，采用集合债券的形式，使用统一的债券名称，形成一个总发行额度而向投资人发行的约定到期还本付息的一种企业债券形式。

它是以银行或证券机构作为承销商，需由担保机构担保，评级机构、会计师事务所、律师事务所等中介机构参与的新型企业债券方式。

集合票据是由人民银行主导、银行间交易商协会组织、银行间债券市场成员参与、在全国银行间债券市场发行、按约定还本付息的债券融资工具。

该工具由2个以上、10个以下中小法人企业，统一冠名发行企业债券。

发行额度最高为10亿元人民币，单个企业最高额度为2亿元人民币，但发行额度要小于各企业净资产的40%。

发行期限为2 - 3年，具体由主承销商和发行人共同商定。

集合票据采取浮动利率方式，票面年利率为一年期整存整取定期储蓄存款利率加基本利差。

基本利差由发行人、主承销商根据申请情况确定（山东诸城优先级集合票据基本利差为220bp，高收益级集合票据基本利差为375bp。

注：bp，基点。

多用在收益率，增长率的描述和描图的坐标中，为万分之。

）。

发行集合票据具有重要意义。

一是为中小企业融资开辟了一条新渠道，改变企业融资过分依赖贷款的局面。

二是降低成本。

山东发行的集合票据综合利率为5%左右，加上中介费用低于同期贷款利率。
三是期限较长，有利于改善企业资产负债结构，为固定资产投入提供了便利。
四是降低了门槛。

只要企业法律关系明晰、财务状况正常透明、经交易商协会注册通过即可发行集合票据。

五是集合票据为直接融资工具，利用的是域外资金，客观上节省了本地金融机构资金，使本地企业得到的资金支持。

四、熊猫债券怎么理解？

“熊猫债券”是指国际多边金融机构在华发行的人民币债券。

根据国际惯例，国外金融机构在一国发行债券时，一般以该国最具特征的吉祥物命名。

据此，财政部部长金人庆将国际多边金融机构首次在华发行的人民币债券命名为“熊猫债券”。

五、非金融企业中期票据、集合票据、短期融资券、超短期融资券可以非公开发行吗？请详述，谢谢。

非金融企业短期融资券、中期票据简介 短期融资券，是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在1年内还本付息的债务融资工具。

中期票据，是指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

据统计，近期发行的中期票据的存续期限在2年-5年不等。

短期融资券/中期票据发行的基本要点：1、短期融资券/中期票据的发行人依法成立且合法存续的非金融企业法人；

2、发行对象为全国银行间债券市场的机构投资者，主要包括商业银行、保险公司、基金管理公司和证券公司及其他非银行金融机构；

3、发行价格以市场为基础，采用簿记建档集中配售的方式确定，主要受到主承销商议价能力、企业信用评级水平、企业规模大小等因素影响；

4、企业发行短期融资券/中期票据所募集的资金应用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，并在发行文件中明确披露具体资金用途。

企业在短期融资券/中期票据发行存续期内变更募集资金用途应提前披露；

5、发行规模不能超过企业净资产的40%。

中小企业集合债券，就是由一个机构作为牵头人，以多个中小企业所构成的集合为发债主体，若干个中小企业各自确定债券发行额度，采用集合债券的形式，使用统一的债券名称，形成一个总发行额度而向投资人发行的约定到期还本付息的一种企业债券形式。

它是以银行或证券机构作为承销商，需由担保机构担保，评级机构、会计师事务所、律师事务所等中介机构参与的新型企业债券方式。

集合票据是由人民银行主导、银行间交易商协会组织、银行间债券市场成员参与、在全国银行间债券市场发行、按约定还本付息的债券融资工具。

该工具由2个以上、10个以下中小法人企业，统一冠名发行企业债券。

发行额度最高为10亿元人民币，单个企业最高额度为2亿元人民币，但发行额度要小于各企业净资产的40%。

发行期限为2 - 3年，具体由主承销商和发行人共同商定。

集合票据采取浮动利率方式，票面年利率为一年期整存整取定期储蓄存款利率加基本利差。

基本利差由发行人、主承销商根据申请情况确定（山东诸城优先级集合票据基本利差为220BP，高收益级集合票据基本利差为375BP。

注：BP，基点。

多用在收益率，增长率的描述和描图的坐标中，为万分之。

）。

发行集合票据具有重要意义。

一是为中小企业融资开辟了一条新渠道，改变企业融资过分依赖贷款的局面。

二是降低成本。

山东发行的集合票据综合利率为5%左右，加上中介费用低于同期贷款利率。

三是期限较长，有利于改善企业资产负债结构，为固定资产投资提供了便利。

四是降低了门槛。

只要企业法律关系明晰、财务状况正常透明、经交易商协会注册通过即可发行集合票据。

五是集合票据为直接融资工具，利用的是域外资金，客观上节省了本地金融机构资金，使本地企业得到更多的资金支持。

参考文档

[下载：发债簿记是什么意思.pdf](#)

[《招商证券怎么看股票的净资产收益率》](#)

[《股票代码前面有sd代表什么意思》](#)

[《天气冷会带动什么概念股票》](#)

[《负债的情况下如何理财》](#)

[下载：发债簿记是什么意思.doc](#)

[更多关于《发债簿记是什么意思》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/73790211.html>