

怎么承销股票、投行如何向公众销售股票-股识吧

一、投行如何向公众销售股票

向公众是公开发售股票认购 第一：找基石投资者认购（有锁定时间）

第二：国际配售 第三：IPO公开发售 投资银行 (Investment Bank, Corporate Finance) 是与商业银行相对应的一类金融机构，主要从事证券发行、承销、交易、企业重组、兼并与收购、投资分析、风险投资、项目融资等业务的非银行金融机构，是资本市场上的主要金融中介。

二、股票主承销商如何选择

一般来说，企业在选择主承销商时主要应考虑如下一些因素：(1)资信状况及融资能力，主要指证券经营机构的股本大小、资信状况、资金实力等。如是否有其他有信誉的机构的支持，是含有较强的融资能力、以往承销股票的业绩等等。

(2)专业资格和工作小组的能力，证券经营机构必须具有股票承销业务资格、其股票发行工作小组的成员应具备优良的素质和丰富的经验。

(3)承销能力。

一流的证券经营机构都拥有广泛的客户和投资者基础及分布在各地的分支网络，与客户和投资者保持着经常的联系。

这有利于增强其承销能力。

(4)研究力量。

证券经营机构研究力量的强弱往往决定其服务质量的优劣。

有广泛深入的研究支持的发行业务，可以使投资者和市场获得信心。

(5)公司上市前辅导能力和上市后的跟踪服务能力。

股票发行和上市仅是企业长远发展他略的第一步。

承销商在企业上市后应继续为企业提供服务，如为企业接触可能的商业伙伴，与投资者保持密切的联系，定期撰写研究报告向投资者介绍公司情况等。

(6)工作建议书质量。

证券经营机构通常结合发行企业的实际情况、根据有关的法律法规、对企业的股份制改造和发行上市。

撰写出全面的工作建议书，企业可以通过工作建议书的质量，对证券经营机构的水平做出初步判断。

(7)费用。

中国证监会规定券商的承销费为承销金额的一定比例。

但这个比例的上下弹性比较大，具体比例或收费标准可以由企业与承销商在规定的范围内谈判确定。

费用问题是企业选择承销商时考虑的因素之一，但一般不是最字要的因素。

三、股票承销方式风险大小的问题

申购的程序及有关规定

：1、参加股票上网定价发行申购的投资者，应在新股发行申购日（T日）或以前办理好沪、深交易所的股票帐户卡，在与沪、深交易所联网的证券营业部开立资金帐户，沪市应办理好指定交易，并根据自己的申购量存入足额的保证金。

2、投资者在新股发行申购日（T日）进行新股申购，申购手续与二级市场买入股票方式相同，投资者在确认申购委托的各项内容后办理委托手续。

申购时间为新股上网发行当日的正常交易时间，即上午9：30—11：30，下午13：00—15：00，其他时间委托无效。

如遇不可抗力因素影响发行，则在下一个工作日继续申购。

投资者申购新股的申购价格为发行公告中确定的发行价格，低于或高于该价格的申购均无效。

每一个证券帐户申购数量最少为1000股，超过1000股的，必须是1000股的整数倍并且不能超过发行公告中所规定的申购数量的上限，否则将被视为无效申购。

在申购时，每一个证券帐户只能申购一次，一经申报，不能撤单。

同一个证券帐户的多次申购除第一次申购外，均视作无效申购。

投资者办理完申购手续后，其申购款足额予以冻结（扣除）。

(剖析主流资金真实目的，发现最佳获利机会！)3、新股发行申购日（T日）之后第一个工作日为T+1日。

T+1日，投资者可到券商处办理新股申购的交割手续，确认申购是否有效，申购委托是否成功。

该日交割单上的成交编号并非申购配号。

4、新股发行申购日（T日）之后第二个工作日即T+2日，登记结算公司配合主承销商和会计师事务所对申购资金进行验资，交易所电脑系统自动进行配号，并在当日收市后将申购配号传给各证券营业部，

主承销商公布新股中签率（ $\text{中签率} = \text{股票发行量} / \text{有效申购量} \times 100\%$ ）。

根据新股申购规则规定，每1000股配一个申购号，

按时间顺序连续配号，号码不间断。

每个股票帐户在交割时只打印一个申购配号，同时打印有效申购股数，例如，交割配号为10003502，有效申购股数为5000股，则该帐户全部申购配号为5个，依次为10003502，10003503，10003504，10003505，10003506。

5、新股发行申购日（T日）之后第三个工作日即T+3日，主承销商在指定的报纸上公布新股中签率。

投资者可到证券营业部查询申购配号，或通过办理交割手续，确认申购配号。

该日所打印的交割单上的申购配号（或成交编号）一栏中的号码为申购配号。

当日由主承销商组织摇号抽签，并公布中签号码。

6、新股发行申购日（T日）之后第四个工作日即T+4日，主承销商在证监会指定的报刊上公布中签号码。

投资者根据自己的申购配号和公布的中签号码，

确定自己是否中签，每一个中签号码仅能认购1000股。

未中签的申购款在该日予以解冻，可以使用。

其他应注意的事项：1、上网定价发行对投资者不收取佣金、印花税和过户费等费用。

2、当申购数量少于或等于股票发行量时，申购者按申购量认购，余额部分由承销团根据承销协议包销。

3、新股上网定价发行之前，都会提前在三大报上刊登《招股说明书》和《发行公告》，《发行公告》中会对新股发行的证券名称、申购代码、发行日期、申购价格、申购上限等作出明确的说明，投资者可以认真阅读，以免在操作时发生错误。

4、以上规则为日前实行的新股申购规则，今后如有变动，投资者应及时查对，以证监会指定报刊上所刊登的新股发行公告为准。

摘自中国证券报2000-09-301年前 - 检举添加/查看意见（0）还可输入300个字请输入上图中的验证码，字母不区分大小写。

四、一个机构要承销或代销股改后新发行的股票需要什么条件？之后如何运行？

如果一个机构要承销或代销股改后新发行的股票，需要的基本条件是：券商必须是该公司的保举商，而且有相当的资金支付能力，不论发行的情况如何有包销股份的承诺，同时也是帮助上市公司完成发行股份所有程序的主要咨询方和服务方，才有优先获得所发行的股份和包销股份的特权。

五、如何查询股票的承销方式

你下载一个东方财富通Choice金融终端，股票菜单里面有一个新股中信，里面点击相应的股票即可查到承销方式。

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

七、股票主承销商如何选择

一般来说，企业在选择主承销商时主要应考虑如下一些因素：(1)资信状况及融资能力，主要指证券经营机构的股本大小、资信状况、资金实力等。如是否有其他有信誉的机构的支持，是含有较强的融资能力、以往承销股票的业绩等等。

(2)专业资格和工作小组的能力，证券经营机构必须具有股票承销业务资格、其股票发行工作小组的成员应具备优良的素质和丰富的经验。

(3)承销能力。

一流的证券经营机构都拥有广泛的客户和投资者基础及分布在各地的分支网络，与客户和投资者保持着经常的联系。

这有利于增强其承销能力。

(4)研究力量。

证券经营机构研究力量的强弱往往决定其服务质量的优劣。

有广泛深入的研究支持的发行业务，可以使投资者和市场获得信心。

(5)公司上市前辅导能力和上市后的跟踪服务能力。

股票发行和上市仅是企业长远发展他略的第一步。

承销商在企业上市后应继续为企业提供服务，如为企业接触可能的商业伙伴，与投资者保持密切的联系，定期撰写研究报告向投资者介绍公司情况等。

(6)工作建议书质量。

证券经营机构通常结合发行企业的实际情况、根据有关的法律法规、对企业的股份制改造和发行上市。

撰写出全面的工作建议书，企业可以通过工作建议书的质量，对证券经营机构的水平做出初步判断。

(7)费用。

中国证监会规定券商的承销费为承销金额的一定比例。

但这个比例的上下弹性比较大，具体比例或收费标准可以由企业与承销商在规定的范围内谈判确定。

费用问题是企业选择承销商时考虑的因素之一，但一般不是最字要的因素。

参考文档

[下载：怎么承销股票.pdf](#)

[《长沙兴嘉生物工程股份有限公司打官司怎么样》](#)

[《这个股票为什么质押出去很多》](#)

[《美股卖出什么时候到账举例讲解》](#)

[下载：怎么承销股票.doc](#)

[更多关于《怎么承销股票》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/8644104.html>