

# 股票承销商类型有哪些~1.证券公司承销一共有几种方式?各自的含义是什么?发行风险各自由谁承担?-股识吧

## 一、股票券商是什么

“券商”，即是经营证券交易的公司，或称证券公司。

在中国有中信、申银万国、齐鲁、银河、华泰、国信、广发等。

其实就是上交所和深交所的代理商。

据悉，证券公司分为A（AAA、AA、A）、B（BBB、BB、B）、C（CCC、CC、C）、D、E等5大类11个级别。

A、B、C三大类中各级别公司均为正常经营公司，其类别、级别的划分仅反映公司在行业内风险管理能力的相对水平。

D类、E类公司分别为潜在风险可能超过公司可承受范围及被依法采取风险处置措施的公司。

证券公司（Securities Company）是专门从事有价证券买卖的法人企业。

分为证券经营公司和证券登记公司。

狭义的证券公司是指证券经营公司，是经主管机关批准并到有关工商行政管理局领取营业执照后专门经营证券业务的机构。

它具有证券交易所的会员资格，可以承销发行、自营买卖或自营兼代理买卖证券。普通投资人的证券投资都要通过券商来进行。

## 二、1.证券公司承销一共有几种方式?各自的含义是什么?发行风险各自由谁承担?

根据投资银行在承销过程中承担的责任和风险的不同，承销可分为包销、尽力推销及余额包销三种形式。

（1）包销（firm commitment）。

即投资银行按议定价格直接从发行者手中购进将要发行的全部证券，然后再出售给投资者。

投资银行必须在指定的期限内，包销证券所筹的资金全部交付给发行人。

采用这种销售方式，承销商要承担销售和价格的全部风险，如果证券没有全部销售出去，承销商只能自己“吃进”。

这样，发行失败的风险就从发行者转移给了承销商。

然而，承销商承担风险是要获得补偿的，这种补偿通常就是通过扩大包销差价来实

现的。

对于发行人而言，他无需承担证券销售不出去的风险，而且可以迅速筹集资金，因而特别适合于那些资金需求量大、社会知名度低而且缺乏证券发行经验的发行人。

?? (2) 代销 (best efforts)。

即承销商只作为发行公司的证券销售代理人，按照规定的发行条件尽力推销证券，发行结束后未售出的证券退还给发行人，承销商不承担发行风险。

因此，尽力推销也称代销。

采用这种方式时，投资银行与发行人之间纯粹是代理关系，投资银行为推销证券而收取代理手续费。

尽力推销一般再以下情况下采用： 在投资银行对发行公司信心不足时提出；

信用度很高、知名度很大的发行公司为减少发行费用而主动向投资银行提出采用；

在包销谈判失败后提出采用。

?? (3) 余额包销 (standby commitment)。

通常发生在股东行使其优先认股权时，即需要在融资的上市公司在增发新股之前，向现有股东按其目前所持有股份的比例提供优先认股权，在股东按优先认股权认购股份后若还有余额，承销商有义务全部买进这部分剩余股票，然后再转售给投资公众。

### 三、证券公司承销证券的主要方式有哪些？

承销又可分为包销、投标承购、代销、赞助推销四种方式。

包销是指发行人与承销机构签订合同，由承销机构买下全部或销售剩余部分的证券，承担全部销售风险。

适用于哪些资金需求量大、社会知名度低而且缺乏证券发行经验的企业。

投标承购通常是在投资银行处于被动竞争较强的情况下进行的。

采用这种形式发行的证券通常信用较高，受到投资者欢迎的证券。

代销一般是由投资银行人为该证券的信用等级较低，承销风险大而形成的。

这时投资银行只接受发行者的委托，代理其销售证券，如在规定的期限计划内发行的证券没有全部销售出去，则将剩余部分返回证券发行者，发行风险由发行者自己承担。

赞助推销是指当发行公司增资扩股时，其主要对象是现在股东，但又不能确保现有股东均认购其证券，为放置难以及时筹集到所需资金，甚至引起本公司股票价格下跌，发行公司一般都要委托投资银行办理对先有股东发行新股的工作，从而将风险转嫁给投资银行。

## 四、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。

## 五、券商分哪三种类型分别做哪些业务

应该是四种，不是三种，第一经纪业务，第二投资咨询和财务顾问业务，第三保荐承销，第四自营业务。

## 六、证券市场基础知识+证券发行与承销=哪种从业资格证，哪种工作类型的

证券从业资格证，需要通过证券市场基础知识考试和任意一门专业考试（发行与承销、交易、投资分析、基金，四门中的一门），这个从业资格证从原则上讲是进入证券公司及其营业部工作的最起码要求，否则不能成为证券公司的员工。

在证券公司的投资银行部、企业融资部、企业债券部、并购部、承销部等部门工作必须至少通过发行承销及基础的考试。

当然现在证券公司以上部门招人的要求比较高，一般新毕业的会要求硕士以上学位，大公司甚至要求海归，或者要求通过保荐代表人考试；

通常，在证券公司机构客户部、客户管理部、营业部等部门或机构工作会要求通过基础及证券交易的考试，通过该考试相当于可以在营业部干一般的活以及客户经理，可以去拉客户了，应该说这个要求是进证券公司的所有要求中相对较低的了。

当然，现在证监会也要求证券公司对经纪人作为员工进行管理，相关要求可查阅有关规定。

通过基础和证券投资分析的，可以被称为分析师，这种人应该每个营业部都会有，就是推荐你买这买那股票的，有名一点的可以上电视。

通过基础和基金的考试可以从事基金代理销售业务。

## 七、甚么是股票承销包括几种类型

主要是再融资定向发行股票时上市公司拜托的发行方券商负责承销发行股票

## 八、如果承销商承接发行股票的义务，将与发行公司商讨发行的细节，不包括哪个

不包括C；

A：证券类型 B：包销或代销 D：股票发行量

可根据市场行情公司规模经营情况可选择或者讨价还价但股票发行种类一般不能

## 参考文档

[下载：股票承销商类型有哪些.pdf](#)

[《股票卖出多久继续买进》](#)

[《德新交运股票停牌多久复牌》](#)

[《买到手股票多久可以卖》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[下载：股票承销商类型有哪些.doc](#)

[更多关于《股票承销商类型有哪些》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/48166999.html>