

证券市场运营类术语及名词（中）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/41/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_B8_82_E5_c33_41970.htm

31. 包销 股票发行的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。采用这种方式，当实际招募额达不到预定发行额时，剩余部分由承销商全部承购下来，并由承销商承担股票发行风险。包销一般又分为全额包销和余额包销两种。
32. 全额包销 全额包销是指由承销商（承销团）先全额购买发行人该次发行的股票，然后再向投资者发售。全额包销的承销商承担全部发行风险，可以保证发行人及时得到所需资金。这种发行方式可以保证发行人及时得到所需的资金。
33. 余额包销 余额包销，也称助销，是指承销商（承销团）按照规定的发行额和发行条件，在约定期限内向投资者发售股票，到销售截止日，如投资者实际认购总额低于预定发行总额，未售出的股票由承销商负责，并按约定时间向发行人支付全部证券款项。余额包销的承销商要承担部分发行风险。
34. 代销 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。在代销方式下，在承销协议规定的承销期结束后，如果投资者实际认购总额低于发行人的预定发行总额，承销商（承销团）将未出售的证券全部退还给发行人。采用代销方式时，证券发行风险由发行人自行承担。
35. 承销协议 承销协议是证券发行人就其所发行的证券的承销事宜与证券承销商签定的具有法律效力的文件。
36. 承销团协议 承销团协议是指组织承销团的主承销商与其他

承销团成员就承销事项明确各自权利义务关系的合同文件，又称分销协议。

37. 网上定价、竞价股票发行方式 网上定价、竞价股票发行方式是指主承销商利用证券交易所的交易系统，由主承销商作为唯一的“卖方”，投资者在公布的期间内，按现行委托买入股票的方式进行股票申购的股票发行方式。

38. 法人配售股票发行方式 法人分为两类：一类是与发行公司业务联系紧密且欲长期持有发行公司股票的法人的法人，成为战略投资者；一类是与发行公司无紧密联系的法人，称为一般法人。法人配售就是股票发行公司专门向这两类法人出售股票的股票发行方式，它需事先向中国证监会提出发行方案，经核准后方可实施。

39. 认购证方式 认购证方式又称认购证抽签发行方式，是指承销商在招募时向社会公众投资者公开发售股票认购申请表，投资者申请并购买认购证，承销商以公开抽签方式确认中签号，持中签申请认购表的投资者认股缴款的发行方式。

40. 储蓄存单方式 储蓄存单方式是指通过发行储蓄存单抽签决定认股者的发行方式。承销商在招募期内通过指定银行机构无限量地向社会投资者发售专项定期定额存单，并根据存单的发售数量、挤 泄善笔考懊空胖星 ㄱ 嫺夕梢匀瞎汗煞蕝康亩嗑偃范 𠂇 星 剩 ü 𠂇 懦楣 绞骄韶 𠂇 星 叩姆 蟹绞健?/FONT>

41. 全额预缴、比例配售 全额预缴、比例配售是指投资者在规定申购时间内，将全部申购款存入主承销商在收款银行设立的专户中，申购结束后全部冻结，对到帐资金进行验资和确定有效申购后，根据股票发行量和申购总量计算配售比例，进行股票配售的发行方式。这种发行方式又分为全额预缴款、比例配售、余款即退和全额预缴款、比例配售、余款转存两种。

42. 协商定价法 根

据我国《证券法》的规定，股票的发行价格由发行发行人与承销的证券公司协商确定，并报中国证监会核准。发行人应当参考经营业绩、净资产、发展潜力、发行数量、行业特点、股市状态，提供定价发行报告，说明确定发行价格的依据。这种确定股票发行价格的方法称为协商定价法。

43. 市盈率定价法 通过市盈率确定股票发行价格的方法称为市盈率，它首先应根据注册会计师审核后的盈利预测计算出发行人的每股收益，然后可根据二级市场的平均市盈率、发行人的行业状况、发行人的经营状况及其成长性等拟订发行市盈率，最后依发行市盈率与每股收益之乘积决定发行价。

44. 完全摊薄法 它是确定每股税后利润的两种方法之一，即用发行当年预测全部利润除以总股本，直接得出每股税后利润。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

www.100test.com