

证券发行人需要支付哪些费用?证券从业资格考试 PDF 转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/646/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_8F_91_E8_c33_646658.htm

股票发行涉及众多复杂的专业问题，这些问题将由各中介机构协助企业予以解决。企业必须向各中介机构支付一定的费用，作为对其提供服务的回报。一般而言，在股票发行过程中，企业将支付以下一些费用：

（1）承销费用。股票承销费用又称发行手续费，是指发行公司委托证券承销机构发行股票时支付给后者的佣金，通常在股票发行费用中所占的比重最大。承销费用一般按企业募集资金总额的一定百分比计算，白承销商在投资者付给企业的股款中扣除。决定和影响股票承销费的主要因素包括：

发行总量。股票发行量的大小决定了承销机构业务量与承销费的高低，发行量越大，承销费越高。发行总金额。一般来说，承销费与股票筹资额成正比，股票筹资额越大，收取的承销费越多。发行公司的信誉。发行公司的信誉越好，发行股票的销路就好，收取的承销费就较低。

发行股票的种类。不同种类股票的特点、风险互不相同，从而收取的承销费也不一样。承销方式。承销商在不同的承销方式下承担的责任和风险有所不同，因此发行人支付给承销商的承销费也不尽相同，通常以包销方式承销时的承销费要高于以代销方式承销时的承销费。

发行方式。例如，网下发行的承销费用一般略高于上网定价发行的承销费用。

（2）保荐费用。公开发行的股票，依法采取承销方式的，应当聘请具有保荐资格的机构担任保荐人。保荐费用为发行公司委托保荐机构推荐股票发行上市所支付的费用。（3）其他

中介机构费用。股票发行过程中必然会涉及评估、财务和复杂的法律问题，因此，企业自股票发行准备阶段起就必须聘请具有证券从业资格的资产评估机构、会计师事务所以及律师事务所参与发行工作。此类中介机构的费用也是股票发行过程中必须支付的，收费标准基本上按企业规模大小和工作难易程度来确定。（4）印刷费用。企业必须为发行申报材料、招股说明书、上市公告书等文件的印刷付出印刷费用，这笔费用将依印刷频率、数量和质量而定。（5）宣传广告费。在发行股票时，为了使股票能顺利发售出去，实现预定的筹资目标，发行公司往往会做一些广告、宣传工作，这无疑需要支出一定的费用。（6）其他费用。除上述费用外，发行人在股票发行过程中可能还需支付其他一些费用，如采用上网定价发行方式的公司需支付上网发行费用，向代收款银行和股票登记托管机构支付相关费用等。百考试题编辑整理 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