

2011年证券从业资格考试《证券交易》第五章考点证券从业资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/647/2021\\_2022\\_2011\\_E5\\_B9\\_B4\\_E8\\_AF\\_81\\_c33\\_647698.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/647/2021_2022_2011_E5_B9_B4_E8_AF_81_c33_647698.htm) 百考试题证券从业资格考试网

特为各位考生提供了“2011年证券从业资格考试《证券交易》第五章 经纪业务相关实务重要考点”希望可以帮助大家巩固知识点！第五章 经纪业务相关实务 第一节 股票网上发行

一、网上发行的概念和类型 (一)网上发行的概念 股票网上发行是利用证券交易所的交易系统，新股发行主承销商在证券交易所挂牌销售，投资者通过证券营业部交易系统进行申购的发行方式。 股票网上发行方式的基本类型有网上竞价发行和网上定价发行。 在我国，绝大多数股票采用了网上定价发行。 网上发行具有以下优点：1.经济性。2.高效性。

(二)网上发行的类型 来源：考试大的美女编辑们 网上竞价发行和网上定价发行 1.网上竞价发行(招标采购方式) 国际证券界通行做法：是一种由多家承销机构通过招标竞争确定证券发行价格，并在取得承销权后向投资者推销证券的发行方式，也称招标采购方式。 在我国，新股网上竞价发行是指主承销商利用证券交易所的交易系统，以自己作为唯一的卖方，按照发行人确定的底价将公开发行股票的数量输入其在证券交易所的股票发行专户.投资者则作为买方，在指定时间通过证券交易所会员交易柜台，以不低于发行底价的价格及限购数量，进行竞价认购的一种发行方式。 主承销商：唯一卖方，按照发行人确定的底价 投资者：买方，不低于底价和限购数量 优点：经济性、高效性、市场性、连续性。

缺点：股价容易被机构大资金操纵。 2.网上定价发行 新股

网上定价发行是事先规定发行价格，再利用证券交易所交易系统来发行股票的发行方式，即主承销商利用交易系统，按已确定的发行价格向投资者发售股票。 新股网上定价发行与网上竞价发行的不同之处主要有两点：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](http://www.100test.com)