

承销商选择与发行方案设计 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022__E6_89_BF_E9_94_80_E5_95_86_E9_c44_70694.htm 1 . 承销商的选择 发行公

司在选择承销商时应考虑以下几个因素：（1）承销商的资本实力。由于承销商是以包销方式承销公司股票，因此，其资本实力决定着其承担包销风险的能力。（2）工作经验。这种经验既包括进行承销工作的经验，也包括对发行公司及其所在行业的了解。（3）专业人员水平。承销商是否有足够的高水平的专业工作人员以才股票发行工作的成功是非常重要的。（4）组织协调能力。由于承销商可能要同时协调会计师事务所、资产评估机构、律师事务所以及承销团成员等各方面的关系，因此其协调能力就显得尤为重要。（5）机构网络。承销商与各方面的关系是否通畅，销售网络是否发达，对发行成功与否也会产生较大的影响。（6）研究能力。研究能力较强的承销商可以为客户提供更好的服务。

发行公司及其所在行业的了解。 2 . 发行方案的设计 承销商在帮助发行公司设计发行方案时，通常按照如下步骤进行：

（1）在企业得到有关方面对其进行股份制改造，公开发行股票承诺后，受企业之邀进入企业了解情况。（2）根据企业的基本情况，协助企业进行股份制改造，重点放在股权设置、会计调整及某些疑难问题的解决上。（3）帮助企业邀请审计机构和资产评估机构进行审计和资产评估。（4）帮助企业准备全套初审申请文件。（5）在企业初审通过后，帮助企业制定发行方案，确定股票发行价格，并准备全套复审文件。（6）复审通过后，帮助企业按照国家规定公布招

股说明书，并正式向公众发售股票。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