

<<证券发行与承销实务>>

图书基本信息

书名：<<证券发行与承销实务>>

13位ISBN编号：9787304031633

10位ISBN编号：7304031638

出版时间：2005-3

出版时间：姜健、董辅初 中央广播电视大学出版社 (2005-03出版)

作者：姜健 编

页数：407

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<证券发行与承销实务>>

前言

由计划经济转向市场经济是我国经济体制的根本转变，相应地，我国的经济理论也要发生根本的转变。

改革前的经济理论是为了研究、论述、分析计划经济条件下如何配置社会资源以及如何运行、发展和管理。

经济体制转变了，经济理论需要研究、论述、分析市场经济是如何配置社会资源以及如何运行、发展和管理的。

过去我们把西方的经济理论称为资产阶级经济理论，将其完全排斥，实际上那是关于市场经济的经济理论，与计划经济自然是格格不入的。

如今，我们的经济转向了市场经济，那些关于市场经济的经济理论当然也适用于我国了，因此，发达国家的大量的经济理论和著作被引入到我国。

对计划经济下生活了很长时间的我们来说，这无疑是很有帮助的，对于推进我国市场经济的建立、发展和完善起了重要的作用。

但是我们也注意到，引入的那些经济理论也有不大适合我国国情的问題。

虽然我国正在发展和完善市场经济，与其他国家的市场经济相比。

从社会资源的配置方式、经济的运行机制看大体相同。

但实际上，各国的市场经济彼此的差别还是存在的。

而我国的市场经济与发达国家的市场经济相比差别更为明显，其中最主要的差别在于：（一）发展程度和阶段不同。

西方发达国家已经进入“后现代化时期”，那里的市场经济早已是现代的市场经济了。

例如，金融极其发达，已深入到经济机体的各个细胞。

举例而言，人们在日常生活中已很少使用现金，而是使用信用卡等金融工具。

而我国的市场经济，离现代化还有相当长一段距离，金融业更是如此。

现金仍是人们主要的支付手段。

（二）与市场的关系不同。

例如，美国的市场经济更自由化，政府对市场的干预很少；而在日本、韩国的市场经济中政府的干预就较多。

而在我国，至少在目前。

政府的干预仍是很强的，远远强过西方发达国家。

即使到将来，由于政治体制的不同，政府对市场的干预程度可能仍比许多国家强。

<<证券发行与承销实务>>

内容概要

《证券发行与承销实务》是由华泰证券有限责任公司投资银行事业部根据我国公开发行证券的有关法律、法规和规定，结合投资银行业务实践经验所编写的。

全书共分10个章节，具体包括投资银行业务的基本概念、股份有限公司概述、首次公开发行股票的准备和推荐核准程序、上市公司发行可转换公司债券、证券发行的信息披露等。

该书能够指导有志于从事投资银行业务工作的朋友全面、系统、准确地理解和掌握投资银行业务运作的基本理论和实务操作方法，为今后的实际工作打下较好的基础。

<<证券发行与承销实务>>

作者简介

姜健，华泰证券有限责任公司总裁助理，中国证监会首批注册登记保荐代表人，经济学硕士。

曾在南京农业大学从事金融学、证券投资学领域的教学科研工作。

在江苏省证管办从事全省股票发行管理工作期间，主要负责大型国有企业股份制改造和股票发行上市的指导与管理工作，提出了许多改革政策和实施方案。

1994年进入华泰证券有限责任公司从事投资银行工作，主持企业的股票发行和承销工作，负责大型企业购并的策划、方案设计和操作事宜。

多年来，先后完成了黑牡丹、扬农化工、康缘药业等数十个项目的股票发行和承销工作，具有丰富的项目运作实务经验和深厚的投资银行业务理论基础。

<<证券发行与承销实务>>

书籍目录

第一章 投资银行业务的基本概念第一节 投资银行业务概述第二节 投资银行业务资格第三节 投资银行业务的内部控制第四节 投资银行业务的监管体系第二章 股份有限公司概述第一节 股份有限公司的定义和性质第二节 股份有限公司的设立第三节 股份有限公司的股份和公司债券第四节 股份有限公司的法人治理结构第五节 股份有限公司的财务会计第六节 股份有限公司的合并、分立、破产和解散第三章 企业的股份制改组第一节 企业股份制改组的目的、要求和程序第二节 股份制改组的股权界定和资产评估第三节 股份制改组的会计报表审计和法律审查第四节 拟上市企业股份制改组中的业绩连续计算问题第四章 首次公开发行股票的准备和推荐核准程序第一节 首次公开发行股票公司的辅导第二节 首次公开发行股票申请文件的准备第三节 首次公开发行股票的推荐核准第四节 中国证监会对特别事项的审核要求第五章 首次公开发行股票的操作程序第一节 首次公开发行股票的定价第二节 首次公开发行股票的发行方式第三节 发行准备、费用和后期工作第四节 股票的上市推荐第五节 证券发行上市保荐第六章 上市公司发行新股第一节 上市公司规范运作的要求第二节 上市公司发行新股的条件及准备工作第三节 上市公司发行新股的推荐核准程序第四节 上市公司新股发行方式和发行上市操作程序第七章 上市公司发行可转换公司债券第一节 可转换公司债券概述第二节 发行可转换公司债券的目的和条件第三节 可转换公司债券发行的申报与核准第四节 可转换公司债券的发行与上市第八章 证券发行的信息披露第一节 信息披露概述第二节 首次公开发行股票的信息披露第三节 上市公司发行新股的信息披露第四节 发行可转换公司债券有关的信息披露第五节 上市公司持续信息披露第九章 债券和基金的发行与承销第一节 债券发行概述第二节 我国国债与金融债券的发行与承销第三节 我国企业债券的发行与承销第四节 证券公司债券的发行与承销第五节 基金的发行与承销第十章 外资股的发行第一节 外资股发行概述第二节 境内上市外资股的发行第三节 H股的发行与上市第四节 内地企业在香港创业板的发行与上市第五节 外资股招股说明书的制作第六节 国际推介与分销参考文献后记

<<证券发行与承销实务>>

章节摘录

国有资产管理部门在验证时，将审查资产评估报告的各项工作是否符合国家的规定，是否独立公正、科学合理，所评估的范围是否准确，评估方法是否适当，并在对所评估的资产结果进行验证及与有关方面就评估结果协商后，最终决定是否确认评估结果。

国有资产管理部门确认资产评估结果的，由负责审批的国有资产管理部门下达确认通知书；不符合要求的，区分不同情况作出修改、重评或不予确认的决定。

对决定或通知有异议的，可以在接到通知书后15日内，向上一级国有资产管理部门申请复议。

上一级国有资产管理部门应自收到复议申请之日起30日内作出裁定，并下达裁定通知书。

该裁定为最终结果。

经国有资产管理部门确认的资产评估价值，可以作为股份制改组时国有资产折股的依据，同时也是股份公司成立时验资机构据以验证资本和公司财务建账的依据。

2001年12月31日，财政部发布了《国有资产评估管理若干问题的规定》，该文件对资产评估程序等方面作出了新的规定，主要体现在取消了评估前的立项程序以及对评估结果的处理上。

根据《国有资产评估管理若干问题的规定》，国有资产评估项目实行核准制和备案制。

其中，经国务院批准实施的重大经济事项涉及的资产评估项目，由财政部负责核准。

经省级（含计划单列市）人民政府批准实施的重大经济事项涉及的资产评估项目，由省级（含计划单列市）财政部门（或国有资产管理部门）负责核准。

其他的资产评估项目实行备案制。

因此，不同时间进行资产评估的程序是有差别的。

在证券发行与承销业务中，管理机构应注意依据不同的文件规定，对已设立的股份有限公司的资产评估进行尽职调查。

3. 资产评估的基本方法我国资产评估采用的方法主要有收益法、成本法和市场法。

第一，收益法。

收益法是将评估对象剩余寿命期间每年（或每月）的预期收益，用适当的折现率折现，累加得出评估基准日的现值，以此估算资产价值的方法。

采用收益法必须具备三个前提条件：（1）被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；（2）资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；（3）被评估资产预期获利年限可以预测。

收益法通常用于可预测收益的企业整体资产评估及无形资产评估等。

第二，成本法。

成本法是现时条件下，被评估资产全新状态的重置成本减去该项资产的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值，估算资产价值的方法。

<<证券发行与承销实务>>

后记

《证券发行与承销实务》是由华泰证券有限责任公司投资银行事业部编写的。写作中，编写人员根据我国公开发行证券的有关法律、法规和规定，结合投资银行业务实践经验，力求做到既有一定的理论深度，又有较强的实务操作性。

参加本书编写的华泰证券有限责任公司投资银行事业部的投行人员均为我国首届注册保荐代表人。其中，第一章由窦智编写；第二章由都晨辉、王军编写；第三章由黄飞编写；第四章由黄庆兵编写；第五章由陈刚编写；第六章由刘晓山编写；第七章由刘惠萍编写；第八章由曹群编写；第九章由唐涛编写；第十章由卞建光编写。

华泰证券有限责任公司总裁助理姜健、投资银行事业部宁敖对本书进行了总纂，并进行了审定。我们相信，本书能够指导有志于从事投资银行业务工作的朋友全面、系统、准确地理解和掌握投资银行业务运作的基本理论和实务操作方法，为今后的实际工作打下较好的基础。

此外需要说明的是，本书是在现有已经正式颁布的相关法律、法规基础上编纂的，我们将会根据相关法律、法规的实际变化对本书加以修订。

在本书的编辑出版过程中，齐亮先生、张循礼先生、庞毅先生做了大量工作，提供了很多帮助，在此表示感谢。

<<证券发行与承销实务>>

编辑推荐

《证券发行与承销实务》是投资银行系列·融智大学丛书之一。
谛视上海凝固时间，老上海记忆里的珍藏，马路上的后现代遐想，上海的个性路线，文化风景里的几个瞬间，驻足母亲河边。

<<证券发行与承销实务>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>