

A股投资入市锦囊

10.新股网上发行的申购规则

#01

申购账户

可使用一个证券账户**申购一次**

注：同一投资者对同一股票使用**多个账户**申购，或使用同一证券账户**申购多次**的，**以第一笔申购为准**

#02

申购时间

沪市：交易日9:30 - 11:30 13:00 - 15:00

深市：交易日9:15 - 11:30 13:00 - 15:00

北证：交易日9:15 - 11:30 13:00 - 15:00

#03

申购额度

市场	申购额度
沪市	500股或其整数倍，且不得超过当次网上初始发行股数的千分之一，且不得超过9999.95万股
深市	
北证	100股或其整数倍，且不得超过9999.99万股 询价发行下，申购股数不得超过网上初始发行量的5%

#04

配售规则

市场	配售规则
沪市	当网上申购总量=网上发行总量时，按投资者的实际申购量配售股票； 当网上申购总量<网上发行总量时，按投资者的实际申购量配售股票后，余额部分按照招股意向书和发行公告确定的方式处理； 当网上申购总量>网上发行总量时，上交所按照每500股配一个号的规则对有效申购进行统一连续配号。在T+1日对配号进行摇号抽签，T+2日公布中签结果，每一个中签号可认购500股新股
深市	有效申购量≤网上发行量时，投资者按照有效申购量认购新股； 有效申购量>网上发行量时，通过摇号抽签确定有效申购中签号码，每一个中签号码可认购500股新股
北证	网上投资者有效申购总量>网上发行数量时，根据网上发行数量和有效申购总量的比例计算个投资者获得配售股份的数量。不足100股的部分，汇总后按 申购数量优先、数量相同的时间优先原则 向每个投资者依次配售100股，直至无剩余股票

注：对于沪市、深市股票，每5000元市值可申购500股新股，不足5000元的部分不计入申购额度。

#05

申报一经交易所确认不得撤销

对于参与**沪市**新股申购的投资者，在新股中签认购资金交收日前（含T+3日），不得申报撤销指定交易以及注销相应证券账户。

#06

申购缴款

市场	申购缴款
沪市	T日申购时无需缴付申购资金。投资者申购新股中签后，应当确保资金账户在T+2日日终有足额的新股认购资金。认购资金不足的，不足部分视为放弃认购
深市	
北证	投资者在申购前，应将申购资金足额存入在证券公司开立的资金账户。T+2日日终（T日为申购日）扣除配售部分对应认购资金并解冻剩余资金

注（沪市、深市）：

- 1、放弃认购的股数以实际不足资金为准，最小单位为1股或1份，可以不为申购单位的整数倍；
- 2、投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时，自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购；
- 3、放弃认购情形以投资者为单位进行判断，即投资者持有多个证券账户的，其使用名下任何一个证券账户参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购并发生放弃认购情形的，均纳入该投资者放弃认购次数，不合格、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数。

華源証券 | 投教园地

令投资者认识投资风险并掌握风险防范措施，增强自我保护能力，培育成熟的投资者队伍，是华源证券投教团队的初心使命。

免责声明

本材料仅作为投资者教育用途，不构成任何投资建议。任何机构或个人据此做出的任何投资决定或投资行为，风险自担。

华源证券股份有限公司对本材料力求准确、完整和及时，但并不对其准确性完整性和及时性做任何保证，对因此引发的损失不承担法律责任。



公众号



视频号



抖音号