



牛牛小提示

网上投资者连续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（包括证券公司及托管人等）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。



网下申购

参与主体

证券公司、基金管理公司、期货公司、信托公司、保险公司、财务公司、合格境外投资者、私募基金管理人、其他法人和组织、个人投资者

市值要求

参与深圳市场网下发行业务的配售对象（参与网下发行的投资者或其管理的证券投资产品），持有的深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值应当在6000万元（含）以上

科创和创业等主题封闭运作基金与封闭运作战略配售基金持有的深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值应当在1000万元（含）以上



牛牛小提示

配售对象已参与某只新股网下报价、申购、配售的，**不得参与该只新股网上申购**。

报价数量和报价区间

参与询价的网下投资者可以为其管理的多个配售对象分别填报1个报价。同一网下投资者的不同报价不得超过**3个**，且最高报价不得高于最低报价的**120%**

限售安排

- 发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，限售期不低于**6个月**
- 采用**摇号限售**方式的，摇号抽取不低于10%的配售对象账户，网下投资者应承诺中签账户获配证券限售
- 采用**比例限售**方式的，网下投资者应承诺不低于10%的获配证券数量限售
- 发行规模在100亿元以上的，相应限售期的配售对象账户或获配证券数量的比例不低于70%



网上网下配售比例

网下初始发行比例与现行做法保持一致

首次公开发行证券并在主板上市，采用询价方式的，公开发行后总股本不超过4亿股（份）的，网下初始发行比例不低于本次公开发行证券数量的60%；公开发行后总股本超过4亿股（份）的，网下初始发行比例不低于本次公开发行证券数量的70%

回拨机制较现行做法有所调整

网上投资者有效申购倍数超过50倍且不超过100倍的，应当从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行证券数量的20%；网上投资者有效申购倍数超过100倍的，回拨比例为本次公开发行证券数量的40%



免责声明

本文仅为投资者教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本文引发的损失不承担责任。



深圳证券交易所
SHENZHEN
STOCK EXCHANGE



深交所官方微信公众号

深圳证券交易所
SHENZHEN
STOCK EXCHANGE



聚焦全面实行注册制

「一图读懂」

深交所主板新股申购



80%

编者按:为帮助投资者更好理解全面实行注册制的重要意义和主要内容,深交所投资者服务部特别推出“聚焦全面实行注册制”系列图文解读。本篇介绍深交所主板新股申购,一起来看看吧!



定价方式

直接定价方式

首次公开发行证券发行数量2000万股(份)以下且无老股转让计划的,可以通过直接定价方式确定发行价格

确定的发行价格属于以下任一情形或发行人尚未盈利的,应采用询价方式

发行人与主承销商确定的发行价格对应的市盈率超过同行业上市公司二级市场平均市盈率

已经或者同时境外发行的,发行价格超过发行人境外市场价格

1

询价方式

采用询价方式的,应向证券公司、基金管理公司、期货公司、信托公司、保险公司、财务公司、合格境外投资者、私募基金管理人、其他法人和组织、个人投资者等询价

通过询价方式确定价格的,可以初步询价后确定发行价格,也可以在初步询价确定发行价格区间后,通过累计投标询价确定发行价格



网上申购

申购条件



权限要求

符合主板投资者适当性条件,且已开通主板交易权限



市值要求

持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证总市值1万元以上(含1万元)

市值计算

T-2

按投资者T-2日(T日为发行公告确定的网上申购日,下同)前20个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算

—

投资者持有多个证券账户的,多个证券账户的市值合并计算。不合格、休眠、注销证券账户不计算市值

2

20

投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的,按20个交易日计算日均持有市值

申购额度

每5000元市值可申购一个申购单位,不足5000元的部分不计入申购额度

新股一个申购单位为500股;新股网上申购数量应当为500股或其整数倍

上限:最高申购数量不得超过当次网上初始发行股数的千分之一,且不得超过999,999,500股。投资者申购数量超过其持有市值对应的网上可申购额度部分为无效申购

T日有多只新股发行的,同一投资者参与当日每只新股网上申购的可申购额度均按其T-2日前20个交易日(含T-2日)的日均市值确定

申购账户

限一个账户

投资者参与网上申购,只能使用一个有市值的证券账户

限一次

每只新股发行,每一证券账户只能申购一次

不得撤销

新股申购一经深交所交易系统确认,不得撤销

3



牛牛小提示

同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的,或者同一证券账户多次参与同一只新股申购的,以深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购作为有效申购,其余申购做无效处理。

申购流程

T日

投资者在申购时间内(9:15-11:30、13:00-15:00)按委托买入股票的方式,以发行价格(如采用累计投标询价则为发行价格区间上限)填写委托单进行申购。**投资者在进行申购时无需缴付申购资金**

T+1日

投资者可查询配号结果,每一有效申购单位配一个号,对所有有效申购单位按时间顺序连续配号

T+2日

投资者查询中签结果,中签投资者应确保其资金账户在T+2日日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购

4