



# 新股网上市值申购及配售缴款业务知识

DH-波波老师

# 目录

## Contents

**A**

新股申购改革

**B**

新股网上申购业务规则

**C**

新股网上申购系统规则

**D**

新股申购业务知识问答

# 新股申购改革

- \* 取消申购时全额预缴款申购资金的规定，改为确定配售数量后再进行缴款。
- \* 网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时，将在6个月内禁止参与新股申购。
- \* 公开发行2000万股以下且无老股转让计划的，不再进行网下询价和配售，直接由发行人和主承销商协商定价，全部向网上投资者发行。
- \* 投资者应自主表达申购意向，不得委托证券公司全权代理。
- \* 网上和网下投资者缴款认购股份数量不足本次发行数量的70%时，主承销商可以终止本次发行。

# 新股网上申购业务规则 - 网上市值申购及配售

## 1、什么是新股网上市值申购？

新股网上市值申购是指：投资者在申购前持有非限售普通股的单市值 **不低于1万元**，申购数量不能超过主承销商规定的申购上限，且不得超过持有市值对应的**可申购额度**。

## 2、什么是新股网上按配售缴款？

新股网上按配售缴款：由原先新股申购足额缴款改为**按照中签股数进行缴款**。投资者申购新股时无需缴付申购资金，待确认中签后进行缴款。

# 新股网上申购业务规则 - 网上市值申购及配售

## 3、新股市值申购规则中的“市值”如何计算？

- 哪个时点的证券市值？

网上申购日（T日）的 **前两个交易日**（含T-2日）前20个交易日的日均持有市值计算。

- 哪些证券账户的市值？

投资者以持有市值为单位；持有多个证券账户，多个证券账户 **合并计算** 市值；多个证券账户的判断原则以“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。

- 哪些证券品种算市值？

非限售普通股，不包括 **优先股、B股、基金、债券、港股** 等其他证券品种

# 新股网上申购业务规则 - 网上市值申购及配售

## 4、新股市值申购规则中的“可申购额度”如何理解？

- ★ 可申购额度其实就是投资者可以参与新股申购的资格，它是投资者在符合其他规定条件下可以申购的最大数量
- ★ 投资者最终能够申购到的数量，还要受到申购上限、中签率等因素影响
- ★ 可申购额度不等同于申购成功的数量；通常情况下，可申购额度大于申购成功的数量
- ★ 同一交易日有多只新股发行的，同一投资者可重复使用

# 新股网上申购业务规则 - 网上市值申购及配售

## 5、不得参与网上新股申购投资者名单？

投资者连续12个月内累计出现三次中签但未足额缴纳认购资金情形的，自最近一次其证券公司申报放弃认购的次日起6个月内不得参与网上新股申购。

## 6、禁止申购的的计算原则？

- (1) 投资者以单位判断，“账户名称”、“有效身份证明文件号码”
- (2) 连续12个月内累计出现三次放弃认购（按只计算、次数不清零）
- (3) 最近一次申报放弃认购次日起（含次日）
- (4) 6个月（180个自然日）内限制申购
- (5) 定向资产管理专用账户以及企业年金账户，按不同投资者进行统计

# 新股网上申购业务规则 - 网上市值申购及配售



12个月内3次放弃申购，时间：2014.12.22至 2015.05.20



# 新股网上申购业务规则 - 网上市值申购及配售

## 7、新规则下，投资者的哪些证券账户可以参与新股网上申购？

上海市场：上海普通A股账户、上海信用A股账户

深圳市场：深圳普通A股账户、深圳信用A股账户

### 特别注意：

- 1、网上新股申购只能用一个证券账户
- 2、同一只新股，投资者发生多笔网上申购委托，以第一笔委托为准，其他委托无效
- 3、参与申购的A股账户必须为状态正常的账户，不可为不合格、休眠、注销证券账户
- 4.上海在T+3日前不得撤指及销户，深圳申购创业板应符合适当性管理

# 新股申购业务规则 - 网上市值申购

## 网上申购流程对比

规则改革前

T-2日  
登记公司根据投资者账户市值确定新股可申购额度。

T日  
投资者提交申购委托指令，准备足额资金，不可超过可申购额度。

T+1日  
资金验资、冻结和配号。

T+2日  
摇号抽签，日终中签处理。

T+3日  
资金验资、冻结和配号。

T-2日

T日

T+1日

T+2日

T+3日

规则改革后

登记公司根据投资者账户市值确定新股可申购额度。

投资者提交申购委托指令，申购数量不可超过可申购额度。当天进行配号

摇号、抽签  
日终中签处理

投资者缴纳中签资金

证券公司申报  
放弃认购

# 新股网上申购系统规则

## 1. Aboss系统对于新股申购处理流程

### ★ T-2日日终

登记公司根据客户持仓数据计算客户可申购额度；

### ★ T-1日日终

➤ 登记公司将客户可申购额度数据发送给证券公司；

➤ 证券公司将客户可申购额度做进系统，实现对T日客户新股申购额度的控制

；

### ★ T日

客户可在交易系统查询到自己的新股可申购额度，日终可查配号

# 新股网上申购系统规则

## \* T+1日日终

客户可在交易系统查询自己是否中签

## \* T+2日

客户可在交易系统中查询新股中签缴款（T+2 16：00之前）

## \* T+3日日终

客户可在交易系统中查询最终成功申购股数

# 新股网上申购系统规则

## 2.可申购额度系统处理特别事项

- \* 客户有多个账户的，每个账户申购额度相同
- \* 上海市场普通A股账户、融资融券都有对应可申购额度
- \* 深圳市场客户有多个账户，如其中的某个账户无限售普通股持仓为0，那么这个账户也不会有可申购额度，不能通过该账户申购新股。
- \* 对于认购资金不足的客户，证券公司会在T+3日为其申报放弃认购，放弃认购的数量以客户实际缴纳的资金来计算。

# 新股申购业务知识问答

## ★ 深圳三板的股票计入新股可申购市值么？

答：深圳的市值计算范围为主板、中小板、创业板，三板不计入可申购市值，老三板、新三板都不算市值。

## ★ 股票在T-2天之前停牌的怎么算市值？T-2天算市值后的股票，T-1天可以卖出吗？

答：投资者的持股市值以T-2日日终的市值来确定，如果持有的股票在此前已经停牌了，则以停牌前最后一个交易日的收盘价为据计算该股票的市值。T-1日可以卖出，市值计算的时间是一个时点，只要在T-2日日终这个时点上持有足额的非限售普通股就可

## ★ 如果我对某一只股票很感兴趣，能不能既参与网下询价、又参与网上申购？

答：不能。参加网下询价的投资者不得参加同一只股票的网上申购。

# 新股申购业务知识问答

## \* 如何判断投资者放弃认购？

答：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申购并发生放弃认购的，均纳入该投资者放弃认购次数，不合格、休眠、注销证券账户所发生过的放弃认购情形也纳入统计次数。

## \* 客户是否可以查询到沪深黑名单客户信息？

答：目前沪深两市都不会报送禁止申购黑名单给证券公司，同时，中国结算公司也不支持投资者与证券公司查询黑名单信息

## \* 部分申购成功是否属于放弃？

答：新规则下任何中签但未全额缴款的行为都属于放弃认购，如果投资者中签三只股票都未能足额缴款，则视为放弃三次。

## \* 沪深黑名单是否合并计算？

答：沪深两市分开计算投资者违约次数，投资者在某一市场申报三次放弃，只会被一个市场纳入黑名单，不影响另外市场申购。



Thanks