

2021年9月，我国第三家证券交易所——北京证券交易所成立。北交所与传统的上交所和深交所在定位和交易规则等方面存在差异，例如新股申购规则。



北京证券交易所

北交所有着怎样的新股申购规则呢？

北交所和其他两家证券交易所在打新上的区别主要表现在打新的市值要求、每中一签的股数、中签后的认购要求等，具体如下：

## 一、参与打新前无股票市值持仓要求，只需提前缴存相应的资金

沪深交易所参与新股申购，必须持有相应市值的股票，均要求在申购日前22个交易日至申购前2个交易日这20个交易日的日均股票市值大于1万元。其中沪市

主板持有1万元的股票市值，配1个抽签号，科创板

5千元的股票市值配1个抽签号；深市配1个抽签号需要持有5千元的股票市值。

而北交所申购新股不需要持有相应市值的股票，也可以参与申购，只需要申购日前缴存申购股数相应的资金。



股票

## 二、最小中签数量为100股

沪深交易所最小中签数量是1000股/500股。其中沪市主板每中一签就是1000股，科创板每中一签就是500股；深市每中一签只有500股。

而北交所新股最小中签数量是100股。

## 三、第一次中签数量按照比例配售，不足100股再依据申

## 购时间顺序进行二次分配

沪深交易所根据最终的有效申购总量，上交所按每1000股、深交所按每500股配一个号的规则，由交易主机自动对有效申购进行统一连续配号，最后通过摇号的方式选出中签号。

北交所中签不是通过摇号选出的，而是按照比例配售。

(1) 首次分配：

申购资金量越大，获配越多， $\text{中签股数} = \text{申购股数} * \text{“发行数/申购总数”}$ 。

(2) 再次分配：

由于最小中签数量为100股，对于第一次分配数量不足100股的部分，将按照申购时间顺序参与第二次分配，直至无剩余股票。



配售

## 四、中签后即扣款，不存在弃购

沪深交易所是在中签公布日当天缴纳新股认购款，如果不缴款，则视为弃购。

而北交所是在打新前就需要缴存新股认购款，如果中签了，系统会自动扣款，不存在弃购。