

证券交易第二章第七节网上发行的申购 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E4_BA_A4_E6_c33_39041.htm

一、网上发行的概念和类型

(一) 网上发行的概念 新股网上发行就是利用证券交易所的交易网络，新股发行主承销商在证券交易所挂牌销售，投资者通过证券营业部交易系统申购的发行方式。(二) 网上发行的类型

1.网上竞价发行 新股网上竞价发行是指主承销商利用证券交易所的交易系统，以自己作为惟一的“卖方”，按照发行人确定的底价将公开发行股票的数量输入其在证券交易所的股票发行专户；投资者则作为“买方”，在指定时间通过证券交易所会员交易柜台，以不低于发行底价的价格及限购数量，进行竞价认购的一种发行方式。

2.网上定价发行 新股网上定价发行是事先规定发行价格，再利用证券交易所先进的交易系统来发行股票的发行方式，即主承销商利用证券交易所的交易系统，按已确定的发行价格向投资者发售股票。

新股网上定价发行与网上竞价发行的不同之处 3.网上累计投标询价发行 网上累计投标询价发行是利用证券交易所的交易系统，通过向投资者在价格申购区间内的询价过程，从而确定发行价格并向投资者发行新股的一种发行方式。

新股网上累计投标询价发行与一般的网上定价发行的不同之处 4.网上定价市值配售 新股网上定价市值配售就是在新股网上发行时，将发行总量中一定比例的新股（也可能是全部新股）向二级市场投资者配售。投资者根据其持有上市流通证券的市值和折算的申购限量，自愿申购新股。

二、网上发行的申购程序 (一) 网上竞价发行申购程序 (二) 网上定价发

行申购程序（三）网上累计投标询价发行的申购程序 1.网上累计投标询价发行的规则 2.网上累计投标询价发行的操作程序（四）网上定价市值配售的申购程序 1.网上定价市值配售的规则 2.网上定价市值配售的操作程序（五）网上增发新股申购特点 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com