



图片来源：国信证券

个人投资者如果想参与北交所交易，要求申请权限开通前20个交易日证券账户和资金账户内的资产日均不低于人民币50万元

满24个月。

相对新三板，北交所的准入门槛可以说是进一步降低了。

可能有朋友会觉得50万还是蛮多的，但是这个50万可以包括现金、货币基金、逆回购等。

懂的都懂，把自己的钱凑一凑，弄个50万蹲几天先把权限开通了再说。

当然，两年的证券交易经验是少不得的，即便是科创板、创业板也有此要求。

这也是我建议大家开了证券账户后一定要交易几次的原因，开了户一直不用，浪费的时间也是一种成本。

以后，深交所、上交所、北交所就是我国多层次资本市场体系的三大龙头了，满足条件和风险偏好的朋友，可以先把权限开通，毕竟打新还是蛮吸引人的。

02

新三板打新的肉还是不错的，只不过新三板的股票已经涨过几轮，现在不建议大家再去凑热闹了。

而北交所新股打新，可以重点关注下！

接着我们来讲一下**参与北交所打新的优势**：

1) 不需要底仓

不像沪深交易所要求你至少有一万市值的股票，才能参与打新，而且持有的底

仓越多，中签的概率越高。

北交所打新无需底仓，只要你符合开户要求就可以参与。

2) 现金申购

沪深交易所打新，是中签以后才交相应的资金。

而北交所打新要求跟港股打新一样，在你申购的时候，就要先冻结相应的资金。比如你申购了50万，那就要冻结50万，等中签结果出来后资金才会解冻。冻结时间预估也不会很长，2/3天就差不多了。

现金申购的好处就是申购上限设置比较高，网上申购单笔最低100股，最高可达网上初始发行量的5%。

别小看5%，如果一只股票网上初始发行量是一个亿，那5%就是500万。

对于有钱人家来说，钱多就好办事，中签的概率高很多。

当然，北交所在新股分配上也会照顾小资金的投资者，所以不用泄气，人人都会中签的机会。

3) 零股配售：数量优先再时间优先

原话是这样说的：

“网上投资者有效申购总量大于网上发行数量时，根据网上发行数量和有效申购总量的比例计算各投资者获得配售股票的数量。其中不足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。”

我给翻译一下：

由于北交所打新是现金申购，所有用户提交申购后会先计算中签率，再按比例进行分配，算出有多少资金可以稳中一股，剩下的零股，再按申购数量优先分配。

比如说，中签率为5%，A申购了15手，中签0.75手，

B申购了10手，中签0.5手，

A和B中签都少于1手，按照申购数量排名，A在B之前，

那么A获配1手的概率更高。

如果A和B申购数量一样，那就看看谁申购在先，谁就优先获配。

在配售的时候，会按申购数量排序，每个人配售1手，配完即止。

这样看来，有朋友可能会觉得规则在偏袒有钱人，但其实对应要承受的风险也是比较高的，毕竟没有人能保证打新一定能赚钱呀~

03

北交所打新的收益和风险如何？

关于收益，这个多多也是不知道的，因为还没开始，预计开放交易后也要再等一段时间。

不过回顾每一轮的政策改革，多次都能给早入场的人带来惊喜，新三板也不例外，所以对于北交所打新，市场还是充满期待的。

即便如此，风险也是不容忽视的，目前来说北交所打新就有两大风险：

1) 破发概率比沪深交易所打新高。

这些中小企业就是因为没法达到沪深交易所的上市要求，才会绕道通过新三板和北交所融资的，基本面会相对差一些，那么上市破发的可能性也会高一些。

2) 上市首日不设涨跌幅限制。

新股上市首日不设涨跌幅限制，次日起涨跌幅限制30%

，也就是说，新股上市跌多少都是有可能的，而之后的涨跌幅限制也相比沪深交易所宽松很多，风险就高许多。

所以即便北交所的准入门槛相对新三板低，但相比沪深交易所的门槛还是挺高的，主要就为了保护小投资者们。

总的来说，打新也是有风险的，如果你的资金量大，风险承受能力强，不妨试试这个新玩法。

如果你风险偏好较低，不用勉强参与进来，做自己能力范围内的投资才是最合适的。

。