



Shenyin Wanguo Securities (H.K.) Limited
申銀萬國證券（香港）有限公司

新股公開申購之常見問題

以下是綜合一般認購 IPO 的常見問題供閣下參考。

1. 何謂 IPO ？

IPO (Initial Public Offer) 即「首次公開招股」，是指一些企業打算引入新資金而向公眾投資者發行新股或債券等。此類股票一般在證券交易所上市，可供投資者買賣。

2. 有什麼方法可申購 IPO ？

可以透過以下 4 種方法申購：1. 白表閣下名義申購 2. 黃表閣下名義申購 3. 本公司提供代理人名義申購及 4. 本公司提供融資方式申購。詳情可參閱刊登於本公司網站上之「新股申購方式對照表??」

3. 何謂新股融資？

新股融資是指金融機構提供給投資者信貸，用作新股申請之用。一般在主板上市之新股信貸比率可高達 90%，即您只需支付申購金額之 10% 現金即可申購，其餘 90% 之申購金額將由本公司以貸款形式代閣下支付。

4. 在什麼情況下應選用新股融資服務？

在出現超額認購的情況下，獲分配之機會相對減少。在此情況下，投資者可能預計未必會完全獲取其認購數量，因而認購多於自己的實際希望獲分派之股份數量。透過我們為您提供之融資服務，您便可用現有的資金認購更多的新股，從而增加獲配售機會。

5. 是否所有新股也提供融資服務？

本公司只會為個別在香港聯交所主板及創業板市場申請上市的新股提供此服務。如欲索取有關資料，可聯絡您的經紀或本公司客戶服務部，客戶服務熱線 (852) 2250 8298。

6. 選用申銀萬國證券提供之新股融資及代理人服務有何好處？

當您選用本公司之新股融資及代理人服務，我們會為您代辦新股認購及交收的手續。您只需透過本公司經紀下指令，將有關款項存入您在本公司之賬戶，即可認購新股。省時又方便！

7. 欲想申請新股融資及代理人服務，應何時下指令？

一般為公開招股截止認購日之前一個工作天(不包括星期六)正午 12 時前。若您已決定認購，請盡快透過本公司經紀下指令或簽妥申購表格後傳真致 (852)3525 8426，以確保您的指令可完善處理，減少不必要的延誤。

8. 應何時存入認購金額？

如以新股融資或黃表代理人申購，您應在公開招股截止認購日之前一個工作天(不包括星期六)正午 12 時前存入認購金額。本公司會在當日凍結閣下有關款項。

如以白表或黃表閣下名義申購，您必須以支票或銀行本票支付認購金額。將支票或銀行本票連同申請表在公開招股截止認購日前，投入指定銀行之收集箱內。

9. 怎樣才知道申請是否成功及分配結果？

如以新股融資或黃表代理人申購，您可在分配結果公佈日致電您的經紀或本公司客戶服務熱線 (852) 2250 8298 查詢。獲分配之股份將在該日直接存入您在本公司的證券戶口。

如以白表或黃表閣下名義申購，您可在分配結果公佈日查閱指定報章或聯交所網站上刊登之分配結果。

10. 如未獲成功分配或只獲部份分配，有關的認購金額或餘額，將怎樣獲得退回？

如以新股融資或黃表代理人申購，有關之認購金額或餘額將會在招股書公佈之發還退款支票日，直接存入您在本公司的證券戶口。

如以白表或黃表閣下名義申購，退還款項將在招股書公佈之發還退款

支票日，以支票形式郵遞給您。

11. 可否在新股上市當日沽售獲分配之新股？

如以新股融資、黃表代理人或黃表閣下名義申購，由於獲成功分配之股份已存入您在本公司的證券戶口內，您可於新股上市當日即進行沽售。

如以白表申購，您必須確保收妥經郵遞給您的取股票後才可沽售。

12. 使用融資服務要注意的事項及風險？

新股上市時，股價可升可跌，當中涉及一定的投資風險，因此在作出投資決定前，您應了解有關公司之業務性質及背景，閱讀其發售章程及公司財務報告等資料。另外，如在招股過程中超額認購倍數比預期小，投資者可能會獲得比預期中較多股數，因而可能需要額外再支付未足之認購金額。

13. 何謂回撥機制？

一般新股在公開發售時，會將總發售股份數目分為公開發售部份及配售部份。回撥機制是指當公開發售部份出現大量超額認購時，配售部份將作出調整，從而增加公開發售之比率。

14. 何謂公開發售股份分配 - 甲組及乙組？

一般申請總認購價為 5,000,000 港元或以下之申請為甲組，申請總認購價為 5,000,000 港元以上之申請為乙組。甲組與乙組申請所獲的分配比例可能有所不同。如任何一組出現認購不足的情況，則剩餘的股數將轉撥往另一組，以滿足該組的需求，並作出適當分配。若出現超額認購，分配將純粹按接獲的有效申請數量而定，每一組的分配基準因而有所不同。