

亲爱的小伙伴们，你们好，今天由我带大家进行 1-4 课的复盘，准备好了没，来次够！

1. 多选：港股打新有什么特点？

- A. 收益高
- B. 盈利周期短
- C. 本金少
- D. 破发率极低

答案：ABC。

解析：港股打新的特点是收益高、盈利周期短和本金少。港股存在一定的破发风险，且有扎堆儿破发的特点。破发率极低是我们的大 A 股啦！

2. 单选：为了吸引更多人来购买自己的新股，公司一般会把新股的发行价定的比市场预期的要_____？

- A. 低
- B. 高

答案：A。

解析：为了让公司顺利上市，国家和公司都会给投资者一些“优惠”，吸引大家来申购新股。新股的发行价，也叫发售价、招股价。

3. 简答：打新的本质是什么？

答案：套利行为，属于投机。

解析：打新，是为了让公司顺利上市，政府出台优惠政策、公司让利，吸引投资者来申购新股。一旦上市成功，“优惠”会快速消失，而我们则需要在这个机会消失前赚钱离场。

4. 多选：如何挑选打新市场？

- A. 看首日上涨概率
- B. 看中签难度
- C. 看申购新股资格
- D. 看市场所在国家或地区是否发达

答案：ABC。

解析：根据首日上涨概率、中签难度、申购新股资格这三项，可以挑选出最适合我们开始打新大业的战场，即中国香港市场。

5.多选：差异费用不包括以下哪些？

- A.平台使用费
- B.交易费
- C.认购费
- D.交易征费
- E.融资利息
- F.佣金

答案：BD。

解析：交易费和交易征费是共同费用，所有券商都是一样的哦。我们要关注的是差异费用，看哪个券商的差异费用比较低。

6.简答：挑选券商的三大技巧？

答案：是否可以融资打新、费用是否便宜、是否有暗盘。

解析：融资打新--在新股多钱又不够的时候就能派上大用场，这种功能自然是多多益善，融资倍数也是越高越好。

费用--包括共同费用和差异费用。共同费用指的是所有券商都一样的费用，如交易费、交易征费等。我们重点关注差异费用，这些费用是每个券商自定，包括佣金、平台使用费、认购费和融资利息，选择差异费用低的券商能够让我们省不少钱。

暗盘--券商自己的交易系统，有了暗盘就多了一种卖出的选择，，不要白不要哦~

7.单选：隔壁二狗要在富途开户，开到一半问你到底是选港股现金账户还是融资账户呢？

A.港股现金账户

B.港股融资账户

答案：B

解析：建议二狗直接选港股融资账户，融资账户包含了现金账户的所有功能，一定要选，不犹豫的！

8. 多选：办理香港卡的要求？

A.港澳通行证

B.身份证

C.护照

D.居住证明

E.入境小票

F.境内办卡有存款要求

答案：ACDEF。

解析：不同银行办理香港银行卡的要求不同，一般都需要港澳通行证、护照、居住证明、进入香港时的入境小票等材料。境内办卡还会有一定的存款要求。

9.多选：有哪些渠道可以提前查询即将进入招股期的新股？

A.港交所官网披露易

B.经济通网站

C.捷利交易宝

D.富途证券

答案：AC。

解析：课程当中介绍查询即将进入招股期的新股可以通过港交所官网披露易、捷利交易宝查询，经济通网站是查询新股基础情况的网站，富途证券只能看见已经排期招股的新股信息。

10.多选：新股基本情况有哪些？

- A.股票名称和代号
- B.上市市场
- C.招股时间
- D.上市时间

答案：ABCD。

解析：新股基本情况包括股票名称和上市代号、上市市场、招股时间和上市时间。

11.多选：新股的关键信息有哪些

- A.有无旧股
- B.保荐人
- C.基石投资者
- D.行业
- E.IPO 前投资者
- F.估值

答案：ABCDEF。

解析：新股的关键信息有三个板块共六项：

招股信息项--【有无旧股】和【保荐人】；

股东信息项--【基石投资者】和【IPO 前投资者】；

基本面信息项--【行业】和【估值】。

12.单选：以下哪一项不是给新股打分的关键？

- A. 有没有新瓶装旧酒
- B. 新股投资人是谁
- C. 新股董事长是谁
- D. 新股推荐人是谁

答案：C。

解析：新股董事长是何方神圣与我们给新股打分没有关系哦！

13.单选：【有无旧股】这个信息在招股书的哪部分可以查到呢？

- A. 【重要提示】章节
- B. 【财务资料】章节
- C. 【行业概览】章节

答案：A。

解析：【有无旧股】的信息出现在招股书的【重要提示】章节。

14.简答：【有无旧股】打分标准？

答案：新股发行有旧股—— -2 分；

新股发行无旧股——不加分不减分。

15.计算题：二狗看中一个新股，在保荐人项目有三个保荐人。保荐人 A 共保荐新股 15 只，其中 8 只首日上涨；保荐人 B 共保荐 4 只新股，4 只全部首日上涨；保荐人 C 保荐过 9 只，其中 5 只首日上涨。那么在保荐人打分项，该新股能得多少分？

A +2 分

B 0 分

C -2 分

答案：B。

解析：保荐人打分项的打分原则为：如果保荐的公司中有大于等于 70%的公司首日上涨，则认为保荐人业绩优秀，+2 分；如果保荐的公司中有大于 40%小于 70%的公司首日上涨，则认为保荐人业绩居中，不加分不减分；如果保荐的公司中有低于 40%的公司首日上涨，则认为保荐人业绩较差，-2 分。保荐人保荐过的新股少于 8 个，那么不管他的成绩是好是坏，我们都维持基础分 0 分。

题目中有 3 个保荐人，保荐人 A 首日上涨率为 $8 \div 15 \approx 53.3\%$ ；保荐人 B 保荐数量低于 8，故不得分，即 0 分；保荐人 C 首日上涨率为 $5 \div 9 \approx 56\%$ ；多个保荐人看其首日上涨率的平均数，即 $(53.3\% + 56\%) \div 2 \approx 54.7\%$ ， $40\% < 54.7\% < 70\%$ ，不加分不减分，得 0 分。