

投资知多点 理财更轻松

温馨提示：

“一个有足够知识准备的投资者，才是真正受保护的投资者”。

创业板强调公司的自主创新能力和高成长性，但创业板公司也具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大、股价波动性高等风险特征。

如果您决定参与创业板交易，请务必做到以下几点：

- 充分了解创业板市场的风险特性
- 审慎判断自己的风险识别能力和承受能力
- 关注创业板市场的风险揭示

目录

1. 创业板市场适合哪些投资者参与？
2. 如何看创业板招股说明书？
3. 如何开立创业板账户？
4. 为什么要投资者现场签订《风险揭示书》？
5. 如何申购创业板新股？
6. 申购创业板新股在操作上要注意哪些要点？
7. 怎样看创业板上市公告书？
8. 创业板股票买卖的交易费用由哪几部分构成？
9. 投资者参加交易前需注意哪些事项？
10. 投资者有哪些方式可以比较快地获得创业板公司的经营发展信息？
11. 投资者有哪些方式可以比较快地获得创业板公司的经营发展信息？
12. 创业板的公司都是成长性高的公司，那么是不是买入创业板股票，都会获得高收益？
13. 如何阅读创业板公司信息公告？
14. 如何判断公告信息的影响？
15. 了解创业板上市公司的公告有哪些途径？
16. 如果创业板公司出现恶意欺诈、严重违规等恶性事件，投资者有哪些途径维护正当权益？

1. 创业板市场适合哪些投资者参与？

答：与主板市场相比，创业板市场发行上市的标准相对较低，企业具有规模较小、经营业绩不够稳定的特点，在退市制度方面也有差异，投资风险相对较高。具体来讲，参与创业板市场投资需要符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》的要求，熟悉相关规定及规则，了解创业板市场风险特性，具备相应风险承受能力，并按照规定办理参与创业板市场的相关手续。

2. 如何看创业板招股说明书？

答：招股说明书的格式分为四个部分：目录、正文、附录、备查文件。看招股说明书时要注意如下事项：

(1) 风险因素与对策说明；了解公司存在的风险及公司的应对之策是否有效；(2) 募集资金的运用；看看资金将用于什么项目或什么用途；(3) 股利分配政策；了解公司对股东的回报；(4) 发行人在过去几年的经营业绩；以此来判断公司经营的稳定性；(5) 发行人股本的有关情况；了解公司发起人、重要持股人的持股情况；(6) 盈利预测；了解公司未来发展趋势；(7) 公司发展规划说明；这是表明公司管理层对公司未来发展所做出的重要规划；一份好的规划应该是严谨、科学、实事求是的；(8) 发行人认为对投资者做出投资判断有重大影响的其他事项。

3. 如何开立创业板账户？

答：创业板的开户手续和程序与主板基本一致，只要在证券公司开立了深市A股账户，现场签订《创业板市场投资风险揭示书》，及按规定办理有关手续后，即可参与创业板股票投资。需要投资者注意的是，创业板投资者适当性管理制度针对个人投资者交易经验的不同，对具有两年以上（含两年）交易经验的投资者和未具备两年交易经验者分别设置了不同的“准入”要求，投资者需配合执行。

4. 为什么要投资者现场签订《风险揭示书》？

答：创业板市场是一个全新的高风险市场，一般而言，高风险产品的交易都需要签订风险揭示书，比如权证等。另外，创业板市场部分规则与主板、中小板

市场有所不同，签订风险揭示书，是为了提醒投资者入市前需充分了解创业板市场的各种风险和知识，避免盲目入市，遭受损失。而之所以要求投资者必须到现场签署风险揭示书，一是要尽可能避免将签署变成走过场；二是现场签署，证券公司的工作人员可以有机会向投资者当面讲解创业板市场的特点和相关规则，将风险揭示工作真正落到实处。

5. 如何申购创业板新股？

答：有以下步骤：

(1) 投资者在申购新股之前，应办妥证券账户的开户手续，并到证券公司开立资金账户，并根据自己的申购量存入足额的申购资金。

(2) 申购日（T日）：投资者以发行价格委托买入该股票。

(3) 交易所以实际到位资金作为有效申购，由电脑系统自动进行连续配号，每 500 股配一个申购号，并在当日收市后将申购配号传给各证券公司。

(4) 申购日后第二天（T+2日）：由主承销商组织摇号抽签，并于 T+3 日公布中签结果。

(5) 申购日后第三天（T+3日）：投资者可以到参与申购的证券公司营业部查询申购是否中签，也可在本所指定信息披露网站查询公司的中签结果公告，同时可通过本所的语音查询电话（0755-82288800）查询中签情况。

6. 申购创业板新股在操作上要注意哪些要点？

答：注意的要点包括：

(1) 仔细阅读招股说明书及发行公告

(2) 了解申购数量的规定

交易所对申购新股的每个账户申购数量是有限制的。

首先，申报下限是 500 股，认购必须是 500 股或其整数倍；

其次申购有上限，具体在发行公告中有规定，原则上不超过本次股票网上发行股数的千分之一。委托时不能低于下限，也不能超过上限，否则被定为无效委托无法申购。

(3) 每个账户只能申购一次

每个投资者只能使用一个合格账户申购新股，投资者千万不要为了得到更多的配号在一个账户上申购几次，这样的话只有第一次是有效的，其余几次无效，资金可能被冻结。

(4) 不能撤单

新股申购委托一经深交所交易系统确认，不能撤单。

(5) 查询是否中签

投资者要留意报纸中签号的公布，或查询自己的账户是否有股票到帐。

7. 怎样看创业板上市公告书？

答：上市公告书是发行人于股票上市前，向公众公告发行与上市有关事项的信息披露文件，它的内容应当概括招股说明书的基本内容和公司近期的重要资料，因此应该与招股说明书对照着来看。如招股说明书中提到的募集资金投向，在看公告书时要关注投资项目是否与招股说明书中的相吻合，看其是否改变了募集资金的投向。其中，要重点关注的是：（1）自招股说明书披露至上市公告书刊登期间，公司所发生的重大事项、重大变化；（2）募集资金的运用计划及风险、收益预测。这为今后关注年报中的募集资金投向情况奠定基础，即资金是否改变了投向、是否按计划使用了所募资金等。

8. 创业板股票买卖的交易费用由哪几部分构成？

答：对投资者来说，创业板股票买卖的交易费用与深交所主板、中小板股票大致相同，主要由交易手续费、印花税两部分构成（深交所免收过户费）。佣金比例由投资者与开户的证券公司协商签订，印花税由国家统一收取。

9. 投资者参加交易前需注意哪些事项？

答：需注意以下几点：

1. 熟悉不同的竞价交易方式。创业板竞价交易分为集合竞价和连续竞价两种方式，不同竞价方式对投资者买卖指令的撮合方式不一样。

2. 合理、有效地进行委托。（1）按规定的价格最小变动单位和申报数量进行委托。（2）在涨跌幅限制内进行委托。（3）合理运用不同的委托方式。投资者

可以采用限价委托和市价委托两种方式进行交易，其中市价委托还分为对手方最优价格委托等五种。投资者要学习并合理运用不同的委托方式。

3. 关注交易公开信息。目前公布的交易公开信息分为单日交易公开信息和交易异常波动公开信息两种，投资者可上交易所网站查询。

10. 投资者有哪些方式可以比较快地获得创业板公司的经营发展信息？

答：投资者可通过指定信息披露媒体获得公司的相关信息。对于公司经营发展的重大情况，公司会通过临时公告或定期报告进行披露。投资者也可拨打公司的咨询电话及浏览该公司网站，了解已披露信息的具体情况。需要提请投资者注意的是，创业板上市公司临时公告和定期报告全文只需要在证监会指定网站及公司网站上披露，只有定期报告摘要需要在证监会指定报刊披露。

11. 投资者如何判断创业板公司的价值？

答：上市公司价值的判断没有一个确定的标准，对创业板上市公司来说，主要应关注公司是否具有持续成长能力。一般来说，可以考察企业所拥有的技术、经营模式和经营理念是否先进或者独特，管理层的整体素质如何，企业所在行业的整体发展趋势以及企业在行业中所占的地位等等。

12. 创业板的公司都是成长性高的公司，那么是不是买入创业板股票，都会获得高收益？

答：没有任何一个股票市场能够保证购买股票会获得高收益。创业板虽然定位于高成长性的创业企业，但这并不代表所有在创业板上市的企业都会获得高成长。企业的发展受到内外部诸多因素的影响，一些企业上市后获得资金支持，迅速发展壮大，投资者获得了高收益，但也会有一些企业被市场所淘汰，从而导致投资者的损失。

此外，证券市场有其自身的运行规律，即便是发展良好的企业，其股票也不会只涨不跌，证券市场本身的波动也会造成投资者的损失。

13. 如何阅读创业板公司信息公告？

答：可参阅“三步法”读公告。

第一步，初步浏览公告内容。投资者应关注那些可能对公司资产、负债、权益和经营成果产生重要影响，可能对股价产生较大影响的公告。如重大投资、合作、资产重组等，投资者大体对公告的内容属利好、利平还是利空大致有个判断。

第二步，详细分析公告细节。投资者可以从以下几方面详细分析：（1）公告说明事项的具体情况，该事项的背景等；（2）该事项的进展情况；（3）该事项对公司的影响；（4）是否有承诺事项，对未来会有什么影响；（5）澄清了哪些传闻等；（6）该事项存在哪些风险。

第三步，全面了解上市公司。投资者可查阅上市公司最近的年报、半年报、季报，关注上市公司的经营业绩、分红方案、业绩预告等信息。

14. 如何判断公告信息的影响？

答：投资者应该有意识地去分析公司公告信息带来的影响，有以下几方面的影响值得关注：（1）财务影响和非财务影响；（2）短期影响和长期影响；（3）一次影响和多次影响；（4）直接影响和间接影响；（5）历史影响和现实影响。另外，公告事项对公司股票价格的影响是投资者自行判断的，与公司无关。公司也不会对股票价格的走势进行判断。

15. 了解创业板上市公司的公告有哪些途径？

答：投资者可以到深圳证券交易所网站（www.szse.cn），或公司指定的报刊和指定网站上了解创业板上市公司的公告。指定网站为巨潮资讯网，网址是<http://www.cninfo.com.cn>；指定报刊可从上市公司在指定网站刊登的《公司章程》或定期报告全文中查找。此外，投资者也可通过登陆上市公司网站查询。

16. 如果创业板公司出现恶意欺诈、严重违规等恶性事件，投资者有哪些途径维护正当权益？

答：（1）行政途径：对于违反证券监管规定，扰乱证券市场秩序、侵害投资者利益的，投资者可向证监会及其派出机构举报和投诉，请求对违规公司及人员

进行查处。

(2) 民事途径：对于违反法律、行政法规、公司章程的事项，投资者可以根据《公司法》的规定向法院提起诉讼。

(3) 刑事途径：对于违反刑法，构成犯罪的，投资者可以向公安机关举报，请求公安机构立案侦查。

深交所投资者服务指引

咨询服务

1. 服务热线

电话：0755-82083000（10 线）

时间：交易日 8:30-11:30 13:30-17:00

内容：解答投资者在深市交易中遇到的疑难问题。

2. 语音查询

电话：0755-82288800（120 线）

时间：每交易日 8:30-17:00

内容：投资者可以通过深交所语音查询系统查询其新股配号及中签情况。

3. 来函答复

来函地址：深圳市深南东路 5045 号深交所投资者教育中心（518010）

（来信请注明回复电话） 电子邮箱：cis@szse.cn

专栏服务

1. 热线专栏

登载于本所投资者教育网站（<http://www.szse.cn/main/investor>）“服务热线”（即时更新）， 证券时报每周二读者专刊“深交所投资者服务热线专栏”。

2. 风险教育专栏

登载于本所投资者教育网站（<http://www.szse.cn/main/investor>）“风险教育”，以及中国证券报、上海证券报、证券时报之“深交所投资者教育专栏”，定期更新。

3. 电视专栏《证券教室》、《创业板学堂》

《深交所证券教室》电视专栏，通过深圳证券信息有限公司《交易日》节目每日播出，目前已覆盖全国 80 多个电视台。

播出时间：星期一至星期五，上午 11:10，下午 2:50

投资者也可通过以下网站观看：

深交所网站 (<http://www.szse.cn/main/investor/>)

全景网 (<http://www.p5w.net/tradingday/zbxc/zqjs/>)

4. 广播专栏《投资者热线》

通过中央人民广播电台华夏之声“证券大本营”播出。

播出时间：星期一至星期五，17:00-18:00；次日 6:00-7:00

播出频率：FM104.9MHZ

培训网页

以下投资者教育内容可以在本所投资者教育网站 (<http://www.szse.cn/main/investor/>) 查到，也可通过深交所网站 (www.szse.cn) “投资者教育”栏目点击进入。

1. 业务问答；
2. 投资手册；
3. 投资者维权；
4. 理财文摘。

专题活动

1. 形式：不定期举办各种形式的投资者咨询教育活动，如在线交流、问卷调查、征文、投资者开放日等。

2. 活动内容发布：中国证监会指定信息披露网站及报刊、深交所网站 (www.szse.cn)。

出版物

1. 《投资者服务丛书》
2. 《深交所投资者教育文章汇编》

举报投诉

1. 上市公司违规举报

(1) 电话：0755-82083000 (10 线)

(2) 来函：深圳市深南东路 5045 号深交所投资者教育中心 (518010)

(来信请注明回复电话) 电子邮箱：jbxx@szse.cn、cis@szse.cn

2. 交易及其他投诉

(1) 电话：0755-82083000（10 线）

(2) 来函：深圳市深南东路 5045 号深交所投资者教育中心（518010）

（来信请注明回复电话） 电子邮箱：cis@szse.cn

工作建议

欢迎投资者对本所的工作提出意见与建议：

1. 电话：0755-82083000（10 线）

2. 来函：深圳市深南东路 5045 号深交所投资者教育中心（518010）

（来信请注明回复电话） 电子邮箱：cis@szse.cn