

深圳证券交易所 IPO 摇号规则

一、 IPO 摇号原则

摇号本着公开、公平、公正的原则，采用随机与均衡相结合的办法进行。

(一) 摇出基本中签号码，根据步长得到其他中签号码

首先随机摇出中签号码或基本中签号码，然后递增或递减一个相等数，（递增或递减相等数根据中签率不同而决定递增或递减数不同，如：万分之五，先摇出一个四位数作为基本中签号码，然后递增或递减 2000 得到其他 4 个中签号码，即：10000/5）得出其它的中签号码。

(二) 中签率举例

如中签率为 0.05622852% 时：先产生万之五的中签号码，接着产生十万分之六的中签号码，再产生百万分之二的中签号码，接着再产生千万分之二的中签号码。根据产生的中签号码，计算出中签号码个数，再产生出剩余的中签号码。如遇不能整除的比例数时，则将比例数拆开。

(三) 一个号码只有一个中签机会

一个号码只有一个中签机会，如果后产生的号码（包括尾数）与先前产生的中签号码相同，则将后产生的重复中签号码取消，即刻按摇号规则摇出新的中签号码。

申购配号的初始号为 0001，所以当摇出号码为 0000 时，则需少算一个号，因为 0000 号不存在。

二、 IPO 摇号算法细则

针对以上提出的原则，具体摇号过程中采取如下步骤。

(一) 配号

根据投资者的有效申购数量，每一有效申购单位（目前一般 500 股为一个申购单位）配一个号，对所有有效申购单位按时间顺序从 1 开始连续配号。

(二) 中签率分解

$$0.0655376641\% = 0.0006 + 0.00005 + 0.000005 + 0.00000003 + \dots$$

首先产生万分之六的中签号码，然后产生十万分之五的中签号码，然后产生百万分五的中签号码，……。即末“4”位数摇出 6 个号码，末“5”位数摇出 5 个号码，末“6”位数摇出 5 个号码，……

(三) 摇号行分配

1. 拆分规则

为了保证摇号效率，采用随机与均衡相结合的办法进行摇号，即首先随机摇出某一位数的基本中签号码，然后递增或递减一个步长，得出其他中签号码。如遇不能整除的比例数时，则将比例数拆开。

2. 拆分方法说明

10 被拆成数除尽（投资者得到的配号均为整数；若除不尽就无法按照相等数等分）。既公平又便捷，便于计算。能体现随机与均衡相结合的原则。

一位数（百分之几十）的拆分规则如下：

百分之几	拆分方法	递增或递减数	备注
1	不拆分		
2	不拆分	5	
3	2+1	5, 0	
4	2+2	5, 5	
5	不拆分	2	
6	5+1	2, 0	
7	5+2	2, 5	
8	5+2+1	2, 5, 0	
9	5+2+2	2, 5, 5	

二位数（百分之几）的拆分规则如下：

百分之几	拆分方法	递增或递减数	备注
1	不拆分		
2	不拆分	50	
3	2+1	50, 0	
4	不拆分	25	
5	不拆分	50	
6	5+1	20, 0	
7	5+2	20, 50	
8	4+4	25, 25	有变化
9	5+4	20, 25	

三位数以上的拆分规则（以三位数（千分之几）为例）：

千分之几	拆分方法	递增或递减数	备注
1	不拆分		
2	不拆分	500	
3	2+1	500, 0	
4	不拆分	250	
5	不拆分	200	
6	5+1	200, 0	
7	5+2	200, 500	
8	不拆分	125	只有 8 不一样
9	5+4	200, 250	