



维持涨（跌）幅限制价格



维持涨（跌）幅限制价格

指通过**大笔申报**、**连续申报**、**密集申报**，维持股票交易价格处于涨（跌）幅限制状态的异常交易行为

哪些涉嫌维持涨（跌）幅限制价格的交易行为将受到重点监控？

(1) 连续竞价阶段

同时存在以下情形：

- 股票交易价格处于**涨（跌）幅限制**状态
- 单笔以**涨（跌）幅限制**价格申报后，在该价格剩余有效申报数量**100万股**以上或者金额**1000万元**以上，占市场该价格剩余有效申报总量的**30%**以上，且持续**10分钟**以上

(2) 收盘集合竞价阶段

同时存在以下情形：

- 连续竞价结束时股票交易价格处于**涨（跌）幅限制**状态
- 连续竞价结束时和收盘集合竞价结束时，市场**涨（跌）幅限制**价格剩余有效申报数量**100万股**以上或者金额**1000万元**以上
- 收盘集合竞价结束时，收盘集合竞价阶段新增**涨（跌）幅限制**价格申报的剩余有效申报数量**30万股**以上或者金额**300万元**以上
- 收盘集合竞价结束时，**涨（跌）幅限制**价格剩余有效申报数量占市场该价格剩余有效申报总量的**30%**以上

免责声明

本栏目的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。供稿人力求本栏目文章所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，亦不对因使用本栏目信息引发的损失承担责任。

指导单位：



主办单位：

深圳证券交易所
SHENZHEN
STOCK EXCHANGE

投资者教育中心



获取更多创业板知识

如有疑问，请拨打深交所服务热线400 808 9999

创新创业 共迎发展
创业板改革系列解读

中国证监会投资者保护局
Investor Protection Bureau of CSRC

深圳证券交易所
SHENZHEN
STOCK EXCHANGE

创新创业 共迎发展

深交所创业板 股票异常交易 实时监控细则(上)

图说改革系列





牛牛小提示: 投资者参与创业板股票交易, 应当遵守相关规定, 不得实施异常交易行为, 影响股票交易正常秩序



虚假申报



· 第一话 ·



· 第二话 ·

虚假申报

指**不以成交为目的**, 通过**大量申报并撤销**等行为, 引诱、误导或者影响其他投资者正常交易决策的异常交易行为

哪些涉嫌虚假申报的交易行为将受到重点监控?

(1) 开盘集合竞价阶段

同时存在以下情形:

- 以偏离前收盘价**5%**以上的价格申报买入或者卖出
- 累计申报数量**30万股**以上或者金额**300万元**以上
- 累计申报数量占市场同方向申报总量的**30%**以上
- 累计撤销申报数量占累计申报数量的**50%**以上
- 以**低于申报买入价格反向申报卖出**或者以**高于申报卖出价格反向申报买入**
- 股票开盘集合竞价虚拟参考价涨(跌)幅**5%**以上

(2) 连续竞价阶段

3 次以上同时存在以下情形:

- **最优5档**内申报买入或者卖出
- 单笔申报后, 在实时最优5档内累计剩余有效申报数量**100万股**以上或者金额**1000万元**以上, 且占市场同方向最优5档内剩余有效申报总量的**30%**以上
- 申报后撤销申报, 且累计撤销申报数量占累计申报数量的**50%**以上

2 次以上同时存在以下情形:

- 股票交易价格处于**涨(跌)幅限制**状态
- 单笔以涨(跌)幅限制价格申报后, 在该价格剩余有效申报数量**100万股**以上或者金额**1000万元**以上, 且占市场该价格剩余有效申报总量**30%**以上
- 单笔撤销以涨(跌)幅限制价格的申报后, 在涨(跌)幅限制价格的累计撤销申报数量占以该价格累计申报数量的**50%**以上



拉抬打压股价



拉抬打压股价

指**大笔申报、连续申报、密集申报**或者以**明显偏离股票最新成交价的价格申报成交**, 期间股票交易价格明显上涨(下跌)的异常交易行为

哪些涉嫌拉抬打压股价的交易行为将受到重点监控?

(1) 开盘集合竞价阶段

同时存在以下情形:

- 成交数量**30万股**以上或者金额**300万元**以上
- 成交数量占期间市场成交总量的**30%**以上
- 股票开盘价涨(跌)幅**5%**以上
- 股票开盘价达到**涨(跌)幅限制价格**的, 在涨(跌)幅限制价格有效申报数量占期间市场该价格有效申报总量的**10%**以上

(2) 连续竞价阶段

任意 3 分钟内同时存在下列情形:

- 买入成交价呈**上升趋势**或者卖出成交价呈**下降趋势**
- 成交数量**30万股**以上或者金额**300万元**以上
- 成交数量占成交期间市场成交总量的**30%**以上
- 股票涨(跌)幅**4%**以上

(3) 收盘集合竞价阶段

同时存在以下情形:

- 成交数量**30万股**以上或者金额**300万元**以上
- 成交数量占期间市场成交总量的**30%**以上
- 股票涨(跌)幅**3%**以上