

### 聚焦全面实行注册制

## 「一图读懂」

# 深交所主板、创业板 交易特别提示



## 关于融资融券机制

- 注册制股票上市首日纳入融资融券标的
- 拓宽融券卖出资金投资范围：允许投向在深交所上市的债券交易型开放式基金（跟踪指数成份证券含可转债的除外）
- 存托凭证按照有关股票的规定执行



## 免责声明

本文仅为投资者教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本文引发的损失不承担责任。



深圳证券交易所  
SHENZHEN  
STOCK EXCHANGE



深交所官方微信公众号

如有疑问，请拨打深交所服务热线 400 808 9999

## 连续竞价阶段

▶ 限价申报适用“2%价格笼子”机制，并增设“十个申报价格最小变动单位”机制安排。即，在2%的有效申报价格范围不足十个申报价格最小变动单位（即0.1元）时，适用0.1元价格范围。具体为：

- 买入申报价格不得高于买入基准价格的102%和买入基准价格以上十个申报价格最小变动单位的孰高值
- 卖出申报价格不得低于卖出基准价格的98%和卖出基准价格以下十个申报价格最小变动单位的孰低值

▶ 限价申报的有效申报价格范围不能超出当日该只股票的涨跌幅价格限制范围

▶ 上述连续竞价阶段限价申报的有效申报价格范围同时适用于有价格涨跌幅限制的股票和无价格涨跌幅限制的股票哦

牛牛小提示

## 举个例子

投资者小明想要买入深市股票：

- 如果此时即时揭示的最低卖出价格为10元/股，2%的价格笼子对应价格范围为10元\*2%=0.2元 > 0.1元，仍旧适用“2%价格笼子”，小李的买入申报价格不得高于10元\*102%=10.2元/股

- 如果此时即时揭示的最低卖出价格为3元/股，2%的价格笼子对应价格范围为3元\*2%=0.06元 < 0.1元，不足十个申报价格最小变动单位，则适用0.1元价格范围，小李的买入申报价格不得高于3.1元/股

- 如果前收盘价为0.5元/股，涨跌幅限制比例为10%。此时即时揭示的最低卖出价格为0.5元/股，2%的价格笼子对应申报价格范围为0.5元\*2%=0.01元 < 0.1元，不足十个申报价格最小变动单位，则适用0.1元价格范围，但同时不能高于当日的涨幅上限0.5\*(1+10%)=0.55元，则买入申报不得高于0.55元/股

## 申报时超过涨跌幅限制价格或有效申报价格范围的申报

- 属于无效申报，深交所将直接拒单



## 盘后固定价格交易方式

- 主板：暂不适用
- 创业板：适用，原有机制安排保持不变

编者按：亲爱的投资者朋友们，深交所《交易规则（2023年修订）》自注册制规则下首只主板股票上市首日起施行！那么，在主板投资者适当性安排和交易机制方面，有哪些需要关注的呢？下面，牛牛带你重温一下吧！



### 关于主板投资者适当性要求

▶ **存量投资者**（注册制规则下首只主板股票发行首日前，已开通A股证券账户且未销户的投资者）

- 可以继续参与主板股票交易，不受影响
- 证券公司应通过短信、电话或交易软件登录弹窗等适当方式做好风险提示

▶ **新增普通投资者**（自注册制规则下首只主板股票发行首日起，新开通深市A股证券账户的普通投资者）

- 首次参与主板股票的申购、交易前，应当以**纸面或者电子**方式签署《主板投资风险揭示书》



### 关于主板、创业板新股上市初期交易机制

▶ 新股上市**首五个交易日**不设价格涨跌幅限制

▶ 新股上市证券简称**首位字母标识**

**N**

上市首日

**C**

上市第二至第五个交易日

▶ 新股上市**首日**披露买入卖出金额最大的**5家**会员营业部的名称及其买入、卖出金额

上述信息在新股上市第二至第五个交易日不披露哦



牛牛小提示

▶ 新股上市**首五个交易日**适用**盘中临时停牌机制**

- 对于**无价格涨跌幅限制**的股票，盘中成交价格较当日开盘价**首次**上涨或下跌达到或超过**30%、60%**的，各停牌**10分钟**

无价格涨跌幅限制股票包括：

- 新股上市首五个交易日
- 重新上市首日
- 进入退市整理期的首日
- 深交所认定的其他情形



牛牛小提示

▶ 盘中临时停牌时间跨越14:57的，于14:57复牌并对已接受的申报进行**复牌集合竞价**，再进行**收盘集合竞价**

▶ 盘中临时停牌期间，**可以申报，也可以撤销申报**，复牌时对已接受的申报进行复牌集合竞价

▶ 同一只股票**最多可被实施四次**盘中临时停牌

▶ 如股票出现快速上涨或下跌，直接较当日开盘价上涨或下跌达到或超过60%，临时停牌一次，**当日后续在该方向上不再实施盘中临时停牌**



牛牛小提示



### 关于主板、创业板股票竞价交易单笔申报数量

#### 单笔申报最低数量及变动单位

- 仍为**100股**或其整数倍
- 卖出时余额不足100股的，需要一次性申报卖出

#### 单笔申报数量上限

- **主板**：100万股
- **创业板**：限价申报**30万股**；市价申报**15万股**

### 关于主板、创业板股票涨跌幅限制比例

- **主板**：普通股票为**10%**，风险警示股票为**5%**，退市整理股票为**10%**
- **创业板**：所有股票为**20%**

▶ 保持投资者原有交易习惯不变



牛牛小提示



### 关于主板、创业板股票有效竞价范围

#### 集合竞价阶段

▶ **无价格涨跌幅限制的股票**

- 开盘集合竞价期间的有效申报价格范围为即时行情显示的前收盘价的**900%**以内
- 盘中临时停牌期间、收盘集合竞价期间的有效申报价格范围为最近成交价的**上下10%**
- **收盘集合竞价在有效申报价格范围内进行撮合**

▶ **有价格涨跌幅限制的股票**

- 集合竞价期间的有效申报价格范围与**涨跌幅限制范围**一致