

## 聚焦全面实行注册制

### 「一图读懂」

# 深交所主板、创业板 交易机制



- 交易价格明显偏离合理价值，涉嫌通过证券交易进行利益输送
- 在证券价格敏感期内，通过**异常申报**，影响相关证券或者其衍生品的交易价格、结算价格或者参考价值
- 对**单一证券**在一段时期内进行**大量且连续**的交易
- 利用其他相关市场的交易**影响证券交易**，或者利用证券市场交易**影响其他相关市场交易**
- 证监会或者深交所认为需要重点监控的**其他异常交易行为**

## 合并监控投资者相关证券账户

深交所对投资者以**本人名义开立或者由同一投资者实际控制**的单个或者多个普通证券账户、信用证券账户以及其他涉嫌关联的证券账户(组)进行**合并监控**



## 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。

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



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



- **新增**“程序化交易影响本所系统安全或正常交易秩序”的异常交易行为
- **新增**专门条款涵盖严重异常波动股票申报速率异常等异常交易行为
- **调整**虚假申报、拉抬打压、封涨跌停、自买自卖等异常交易行为的表述

编者按:为帮助投资者更好理解全面实行注册制的重要意义和主要内容,深交所投资者服务部特别推出“聚焦全面实行注册制”系列图文解读。本篇继续介绍深交所主板、创业板交易机制相关重点内容,一起来看看吧!



系列图文解读。本篇继续介绍深交所主板、创业板交易机制相关重点内容,一起来看看吧!

## 明确程序化交易报告制度

通过计算机程序自动生成或者下达交易指令进行**程序化交易**的,应当符合证监会的规定,并向**深交所报告**,不得影响深交所系统安全或者正常交易秩序



## 证券交易中的重点监控事项

深交所**重点监控**以下证券交易事项:

- 涉嫌内幕交易、利用未公开信息交易、操纵市场等违法违规行为
- 证券买卖的时间、数量、方式等受到相关规定限制的行为
- 可能影响证券交易价格或者证券交易量的异常交易行为
- 证券交易价格或者证券交易量明显异常的情形
- 证监会或者深交所认为需要重点监控的其他事项



牛牛小提示

将“**利用未公开信息交易**”纳入违法违规行为



## 优化“异常交易行为”相关规定

### 异常交易行为类型

可能影响证券交易价格或者证券交易量的异常交易行为包括:

- 虚假申报**,即不以成交为目的,通过大量申报并撤销等行为,以引诱、误导或者影响其他投资者正常交易决策
- 拉抬打压**,即大笔申报、连续申报、密集申报或者以明显偏离证券最新成交价的价格申报成交,期间证券交易价格明显上涨或者下跌
- 维持涨(跌)幅限制价格**,即通过大笔申报、连续申报、密集申报,维持证券交易价格处于涨(跌)幅限制状态
- 单个账户、自己实际控制的账户之间或者涉嫌关联账户之间大量或者频繁进行**自买自卖、互为对手方**的交易或者反向交易
- 通过**大笔申报、连续申报、密集申报**或者以**明显偏离合理价值的价格申报**,意图加剧证券价格异常波动或者影响深交所正常交易秩序
- 通过计算机程序自动生成或者下达交易指令进行**程序化交易**,影响深交所系统安全或者正常交易秩序