

科创板股票交易规则必知

来源：北京证监局

1、参与科创板股票交易，投资者需关注哪些特殊规定？

科创板企业业务模式较新、业绩波动可能性较大、不确定性较高，为防止市场过度投机炒作、保障流动性，科创板股票交易设置了差异化的制度安排，诸如适当放宽涨跌幅限制、调整单笔申报数量、上市首日开放融资融券业务、引入盘后固定价格交易等。此外，科创板还对连续竞价阶段的限价订单设置了有效申报价格范围的要求，对科创板的市价订单申报要求填写买入保护限价或者卖出保护限价。对此，投资者应当予以关注。

2、投资者参与科创板股票交易，是否需要开立新的账户？

投资者参与科创板股票交易，应当使用沪市 A 股证券账户。符合科创板股票适当性条件的投资者仅需向其委托的证券公司申请，在已有沪市 A 股证券账户上开通科创板股票交易权限即可，无需在中国结算开立新的证券账户。

3、投资者可以通过哪些方式参与科创板股票交易？

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》，投资者可以通过竞价交易、盘后固定价格交易和大宗交易参与科创板股票交易。

与沪市主板不同，科创板引入了盘后固定价格交易方式。盘后固定价格交易是指，在收盘集合竞价结束后，交易所交易系统按照时间优先顺序对收盘定价申报进行撮合，并以当日收盘价成交的交易方式。

投资者需关注，竞价交易、盘后固定价格交易及大宗交易这三种科创板股票交易方式在交易时间、申报要求、成交原则等方面存在差异。

4、投资者买卖科创板股票，其申报价格应符合哪些要求？

投资者买卖科创板股票，其申报价格应当符合价格涨跌幅限制的相关规定以及《上海证券交易所科创板股票异常交易实时监控细则（试行）》的要求，否则为无效申报。

5、科创板股票交易的涨跌幅比例是如何规定的？

上交所对科创板股票竞价交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅比例为 20%。

首次公开发行上市的科创板股票，上市后的前 5 个交易日不设价格涨跌幅限制，提示投资者注意。

6、科创板股票交易的单笔申报数量是如何规定的？

不同于沪市主板市场，投资者通过限价申报买卖科创板股票，单笔申报数量应当不小于 200 股，且不超过 10 万股。

投资者通过市价申报买卖的，单笔申报数量应当不小于 200 股，且不超过 5 万股。

投资者参与盘后固定价格交易，通过提交收盘定价申报买卖科创板股票的，单笔申报数量应当不小于 200 股，且不超过 100 万股。

申报买入时，单笔申报数量应当不小于 200 股，超过 200 股的部分，可以以 1 股为单位递增，如 201 股、202 股等。

申报卖出时，单笔申报数量应当不小于 200 股，超过 200 股的部分，可以以 1 股为单位递增。余额不足 200 股时，应当一次性申报卖出，如 199 股需一次性申报卖出。