



## 科创板股票交易中，虚假申报的异常交易行为是指什么？

在科创板股票交易中，虚假申报是指投资者不以成交为目的，通过大量申报并且撤销申报等行为，引诱、误导或者影响其他投资者做出正常交易决策的异常交易行为。



## 上交所对哪些科创板股票交易中的虚假申报行为予以重点监控？

(1) **【开盘集合竞价虚假申报】**在开盘集合竞价阶段同时存在下列情形：

- 一是投资者以偏离前收盘价 5% 以上的价格申报买入或者卖出；
- 二是累计申报数量或者金额较大；
- 三是累计申报数量占市场同方向申报总量的比例较高；
- 四是累计撤销申报数量占累计申报数量的 50% 以上；

五是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；

六是股票开盘集合竞价虚拟参考价涨（跌）幅 5% 以上。

(2) **【盘中虚假申报】**在连续竞价阶段，多次同时存在下列情形，并且累计撤销申报数量占累计申报数量的 50% 以上：

- 一是在最优 5 档内申报买入或者卖出；
- 二是单笔申报后，在实时最优 5 档内累计剩余有效申报数量或者金额巨大，且占到市场同方向最优 5 档剩余有效申报总量的比例较高；
- 三是申报后撤销申报。

(3) **【涨（跌）幅限制价格虚假申报】**在连续竞价阶段，股票交易价格处于涨（跌）幅限制状态，同时存在下列情形 2 次以上：

- 一是单笔以涨（跌）幅限制价格申报后，在该价格剩余有效申报数量或者金额巨大，且占市场该价格剩余有效申报总量的比例较高；
- 二是单笔撤销以涨（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。



## 科创板股票交易中，拉抬打压股价的异常交易行为是指什么？

在科创板股票交易中，拉抬打压股价是指大笔申报、连续申报、密集申报或者明显偏离股票最新成交价的价格申报成交，期间科创板股票交易价格明显上涨或者下跌的异常交易行为。



## 上交所对哪些科创板股票交易中的拉抬打压行为予以重点监控？

(1) **【拉抬打压开盘价】**在有价格涨跌幅限制的科创板股票的开盘集合竞价阶段，同时存在下列情形：

- 一是成交数量或者金额较大；
- 二是成交数量占期间市场成交总量的比例较高；
- 三是股票开盘价涨（跌）幅 5% 以上。

(2) **【盘中拉抬打压股价】**在连续竞价交易阶段任意 3 分钟内同时存在下列情形：