



新版《交易规则》主要在哪些方面进行了修订？

2011-1-19

答：新版《交易规则》主要在以下四个方面进行了修订：

（1）“理顺规则体系，规范制度管理”方面

近几年来，随着市场的发展和创新业务的逐渐增多，除《交易规则》外，深交所还颁布了一系列涉及交易的业务实施细则及通知等，交易规则体系变得较为繁杂。为此，深交所本次补充完善了原交易类规则中的部分条款，进一步理顺了《交易规则》与其他业务规则的逻辑关系，如增加了交易所对融资融券业务管理的内容，调整了增加债券回购章节中有关交易申报方式、品种期限的条款，删减了大宗交易章节部分业务操作细节条款等，并将部分以通知形式发布的制度纳入规则条款，以保证《交易规则》涵盖所有交易类业务的原则性内容。此外，对原来规则部分条款的表述也做了调整，使其含义更加清晰准确，便于投资者理解和掌握。

（2）“明确交易细节，优化交易机制”方面

为便于投资者进一步了解交易撮合流程，消除日常交易过程中的疑问，深交所在新版《交易规则》中增加了部分交易情况实现细节的描述，如明确集合竞价成交价确定方式、盘中停牌后集合竞价方式、即时行情显示前收盘价内容等，提高了市场的透明度。同时，根据近几年市场运行情况，深交所对部分交易机制进行了优化，如统一了主板、中小板及创业板连续竞价期间的有效竞价范围的规定、统一了所有证券新股上市首日风险控制指标，进一步提高市场效率。

（3）“优化监管措施，强化对市场交易风险的防范”方面

从过去几年市场运行的情况和监管经验来看，市场违规行为特征已发生较大变化，原交易规则中对“异常交易行为”认定标准已不完全适用；此外，中小板、创业板股票的大幅增加，增大了市场的交易风险。深交所在对原先的交易机制进行了深入分析和实证研究的基础上，对部分监管机制进行了优化和调整，如统一了ST类股票异常波动触发指标、扩大证券公开信息披露范围、进一步完善了异常交易行为的定义等，进一步提升市场监管效率，提高市场防范风险的能力。

（4）“顺应市场发展趋势，预留业务创新空间”方面

本次对交易规则的修订，没有作出重大的交易制度创新安排，这是充分考虑了市场现有制度的可用性和稳定性，但是，基于对未来可能的业务及产品创新的研判，利用《证券法》赋予交易所的市场创新空间，在部分条款上面采用了灵活的表述，为未来的业务创新预留空间。



打印本页



填入收藏夹



关闭窗口

深圳证券交易所 版权所有 Copyright ©2006 Shenzhen Stock Exchange. All Rights Reserved