国新证券股份有限公司融券交易主要交易规则

(2024年8月)

尊敬的投资者：

为使您更加深入了解融券交易主要交易规则，国新证券股份有限公司（以下简称本公司）根据融资融券业务有关法律、行政法规、规章、业务规则等拟定了《国新证券股份有限公司融券交易主要交易规则》，供您使用。具体内容如下：

一、业务定义

融券交易，是指投资者向具有融资融券业务资格的证券公司提供担保物，借入证券并卖出的行为。

二、盈利模式

融券交易与普通交易存在不同，普通交易投资者一般是通过低买高卖实现价差收益，融券交易投资者一般需要通过高卖低买获取做空收益。如果投资者方向判断错误，进行融券交易出现低卖高买，将出现亏损。

三、融券标的

在交易所上市交易的证券，经交易所认可，可作为融券卖出的标的证券；本公司向其客户公布的标的证券名单，不得超出交易所公布的标的证券范围。

四、融券卖出申报

（一）融券卖出的申报价格不得低于该证券的最新成交

价；当天没有产生成交的，申报价格不得低于其前收盘价。
低于上述价格的申报为无效申报。

M T R 300 600000 浦发银行			
卖	5	922	1127 +364
	4	921	2223 +2058
	3	920	2706
盘	2	919	4253
	1	918	629
买	1	917	761 -3478
	2	916	6333 +2085
	3	915	5334
盘	4	914	3008
	5	913	2891
卖盘9.25有11932手买单 点击查看			
最新	917	均价	918
涨跌	▲009	换手	0.13%
涨幅	0.99%	今开	906
总手	37.46万	最高	925
现手	98395	最低	905
总额	3.44亿	量比	1.24
涨停	999	跌停	817
内盘	18.68万	外盘	18.78万
市盈	3.60(1)	市净	0.51
总值	2692亿	流值	2692亿
交易状态	已闭市		

融券期间，投资者通过其所有或控制的证券账户持有与融券卖出标的相同证券的，卖出该证券的价格应遵守前款规定，但超出融券数量的部分除外。

交易型开放式指数基金或经交易所认可的其他证券，其融券卖出不受前两款规定的限制。

(二) 交易所不接受融券卖出的市价申报。

(三) 投资者融券卖出时所使用的保证金不得超过其保证金可用余额。

(四) 投资者融券卖出不得超过其可用融券授信额度。

(五) 投资者持有上市公司限售股份的，不得融券卖出

该上市公司股票，且不得将其普通证券账户持有的上市公司限售股份提交为担保物。

（六）上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份 5%以上的股东，不得开展以该上市公司股票为标的证券的融资融券交易。

五、融券保证金比例

（一）投资者融券卖出时，融券保证金比例不得低于 100%。其中，投资者为私募证券投资基金的，融券卖出时，融券保证金比例不得低于 120%。本公司公布的融券保证金比例，不得低于交易所规定的标准。

（二）融券保证金比例是指投资者融券卖出时交付的保证金与融券交易金额的比例，计算公式为：

融券保证金比例 = 保证金 / (融券卖出证券数量 × 卖出价格) × 100%。

六、融券归还

投资者融券卖出后，自次一交易日起可通过买券还券或现券还券的方式向本公司偿还融入证券。

七、融券卖出资金使用

未了结相关融券交易前，投资者融券卖出所得价款除以下用途外，不得另作他用：

（一）买券还券；

（二）偿还融资融券相关利息、费用和融券交易相关权

益现金补偿；

（三）买入或申购证券公司现金管理产品、货币市场基金，以及买入在交易所上市的债券交易型开放式指数基金（跟踪指数成分债券含可转换公司债券的除外）、交易所认可的其他高流动性证券。证券公司可以根据市场情况调整投资者可买入或申购前述资产的名单。

（四）证监会及交易所规定的其他用途。

八、融券期限

（一）证券公司与投资者约定的融券期限自投资者实际使用证券之日起计算，融券期限最长不得超过6个月。

（二）合约到期前，本公司可以根据投资者的申请为其办理展期，每次展期的期限不得超过6个月。最终是否可以展期，以本公司审批结果为准。

九、融券平仓

投资者未能按期交足担保物或者到期未偿还融资融券债务的，本公司可以根据与投资者的约定处分其担保物，不足部分可以向投资者追索。

十、风险控制

（一）单只股票的融券余量达到该股票上市可流通量的25%时，交易所可以在次一交易日暂停其融券卖出，并向市场公布。该股票的融券余量降低至20%以下时，交易所可以在次一交易日恢复其融券卖出，并向市场公布。

(二) 单只交易型开放式指数基金的融券余量达到其上市可流通量的 75%时，交易所可在次一交易日暂停其融券卖出，并向市场公布。该交易型开放式指数基金的融券余量降至 70%以下时，交易所可以在次一交易日恢复其融券卖出，并向市场公布。

(三) 交易所对市场融资融券交易进行监控。融资融券交易出现异常或市场持续大幅波动时，交易所可视情况采取以下措施并向市场公布：

- 1、调整标的证券标准或范围；
- 2、调整可充抵保证金证券的折算率；
- 3、调整融资、融券保证金比例；
- 4、调整维持担保比例；
- 5、暂停特定标的证券的融资买入或融券卖出交易；
- 6、暂停整个市场的融资买入或融券卖出交易；
- 7、交易所认为必要的其他措施。

(四) 融资融券交易存在异常交易行为的，交易所可以视情况采取限制相关证券账户交易等措施。

十一、权益补偿

投资者融入证券后、归还证券前，证券发行人分配投资收益、向证券持有人配售或者无偿派发证券、发行证券持有人有优先认购权的证券的，投资者应当按照融资融券合同的约定，向本公司支付与所融入证券可得利益相等的证券或者

资金。

十二、余券划转

投资者买券还券（T 日）数量大于投资者实际借入证券数量的，本公司在 T+1 交易日将多还证券划回至投资者信用账户，投资者在 T+2 交易日可以查询到该证券。

【免责声明】本交易规则为国新证券融资融券业务投资者教育材料。本交易规则中的内容不构成任何投资建议。如交易规则描述内容与监管规定存在不一致的，以监管规定为准。国新证券对本交易规则所涉及的内容力求准确和完整，但并不对其准确性和完整性作出任何保证，也不对任何因直接或间接使用本交易规则内容而造成的损失承担任何法律责任。在遵守中国有关法律与本声明的前提下，任何机构或个人可基于非商业目的浏览或下载本操作手册的内容。未经书面许可，任何机构或个人不得以向他人出售牟利为目的，使用本交易规则的任何内容。