

改革问答 | 第二十八期：对于拟公开发行并进入精选层的股票，全国股转公司将重点监控哪些交易违法违规行为？

2020-07-30 全国中小企业股份转让系统

答：对于拟公开发行并进入精选层的股票，全国股转公司将内幕交易、市场操纵等违法违规行为进行重点监控，具体如下：

一是内幕交易。在挂牌公司披露公开发行并进入精选层相关信息前，内幕信息知情人、非法获取内幕信息的人买入相关股票，涉嫌内幕交易。例如，某挂牌公司董事在公司披露《关于审议通过申请进入精选层并公开发行方案》的董事会决议公告前，通过做市交易大量买入该股。

二是影响公开发行定价的市场操纵。在挂牌公司公开发行前，通过拉抬打压等手段影响二级市场交易价格，以影响公发定价，涉嫌市场操纵。例如，在某挂牌公司提交发行与承销方案之前，某投资者持续拉抬该公司股价，导致股价连续大幅上涨。

三是利用公开发行信息的市场操纵。利用虚假或不确定的公开发行并进入精选层信息，诱导投资者进行交易，涉嫌市场操纵。例如，某挂牌公司控股股东借公司披露公开发行并进入精选层的相关信息，诱导市场投资者买入该股，该控股股东趁机大量减持。