

## 理性投资专栏 | 风险提示案例之盘中对倒交易

### 【案情摘要】

某账户与其涉嫌关联的另一账户，在交易某精选层股票期间，在1个交易日内，大量互为对手方交易，累计对倒18.12万股、107.76万元，占当日该股成交股数的21.7%，导致该股成交量明显放大。鉴于相关账户交易数量、金额及对股价、交易量的影响等因素，对其采取了相应监管措施。

### 【法律分析】

相关账户的交易行为违反了《全国中小企业股份转让系统交易规则》关于“单个证券账户，或两个以上固定的或涉嫌关联的证券账户之间，大量或频繁进行反向交易”的规定。

### 【风险警示】

证券市场投资者交易应具有真实性，真实的成交需求是其他投资者做出交易决策的重要参考。投资者通过对倒交易，扭曲了市场定价和交易需求，误导了其他投资者，损害了证券市场的基本功能和其他投资者的合法权益。此类行为是全国股转公司重点监控的交易违规行为，一旦发生将被采取相应监管措施，投资者应当予以重视。

来源：“牵手北交所 共迎新起点”

投资者教育专项活动宣传材料

时间：2021年11月16日