

## 中国证监会连续发布多起手法各异的案件

## 对股市违法行为“零容忍”

## 内幕交易得遏制

证监会主席郭树清上任后,首次围绕资本市场的公开演讲即以内幕交易等证券市场违法违规行为入题,痛斥内幕交易本质就是“偷”,更撂下狠话,证监会将“零容忍”,发现一起查处一起。这表明,监管部门对包括内幕交易在内的证券市场舞弊行为,将祭出利器,切实对资本市场长期以来存在的诸多顽疾予以严厉打击。

事实上,今年以来,针对市场操纵行为变化快、危害大的特点,证监会始终保持对短线操纵、合谋操纵、“抢帽子”操纵等各类市场操纵行为的监控和查处力度,及时发现制止市场操纵行为。以上半年为例,今年1至6月份,证监会共受理案件线索124起。新增案件调查83起(含非正式调查47起),其中,内幕

## 记者观察

## 中国证监会再度公布了5起案件,向市场传递监管部门对“内幕交易”等证券市场违法违规“零容忍”的决心。

交易案45起、市场操纵案7起、信息披露违规案7起、其他类型案件24起;完成案件调查105起(含非正式调查57起),移送公安机关案件7起;收缴罚没款4691万元,完成跨境执法协作案件12起。

经过持续不断的查处和打击,上半年新增案件数量同比下降25.9%,尤其是内幕交易案件数量明显下降。上半年新增内幕交易案件45起,同比下降26.2%,环比下降42.3%,内幕交易多发势头得到遏制。

## 继续严查不放松

进入下半年后,证监会仍然将

打击内幕交易等作为执法工作的重点,继续严肃查处市场操纵、基金“老鼠仓”、虚假信息披露等违法违规行为。加强系统内外及跨境执法协作,加强对苗头性问题的分析预判,采取措施坚决予以遏制。

近期,市场已明显感到证监会的打击震慑力在加强。仅近一个月来,证监会通报的就有——

11月29日,佛山塑料5名有关人员内幕交易案;对平安证券与民生证券共4位保荐代表人的处罚情况。

12月1日,对第三届并购重组委委员吴建敏实行解聘的决定,这是证监会对包括主板、创业板和并

购重组委员开出的首例罚单。

12月22日,汉王科技因公司涉嫌信息披露违法违规,决定对该公司立案稽查。

昨天,更是一气通报了东北证券保荐代表人秦宣涉嫌泄露内幕信息、西南证券副总裁季敏波“老鼠仓”、“私募”国贸盛乾“抢帽子”操纵市场、两投资咨询公司大富投资、哈尔滨新思路投资通过“抢帽子”方式操纵市场、惠顺装饰法人利用他人账户买卖证券等5起案例。为了让读者了解识别证券市场这些违法违规操作手法,本报从今天起陆续刊登这些案例。

分析人士指出,监管部门对打击内幕交易等证券市场违法违规行为保持高压态势,不给内幕交易留下一丝空隙。这无疑为维护资本市场秩序,保护投资者合法权益起到关键作用。本报记者 许超声

## 上市公司公告集锦

## ■ 中国石化修正转股价

中国石化(600028)公布关于可转换公司债券转股价格修正的公告,自2011年12月27日起,“石化转债”转股价格由原来的9.5元/股调整为7.28元/股。

## ■ 三友化工股东增持

三友化工(600409)公布关于股东增持公司股份的进展公告。公告称:2011年10月18日,公司大股东三友集团通过上海证券交易所证券交易系统首次增持本公司461537股股份。此后,三友集团通过上海证券交易所证券交易系统累计增持本公司股票8697950股。截至2011年12月22日,三友集团已累计增持本公司9159487股股份,达到本公司总股本的0.86%。

三友集团拟在未来12个月内(自本次增持日起算)以自身名义继续在二级市场增持本公司股份,累计增持比例不超过本公司总股本的2%(含已增持的股份)。三友集团承诺:在后续增持计划实施期间及法定期限内不减持或转让所持有的本公司股份。

## ■ 华神集团业绩预增

华神集团(000790)公布董事会公告。公司预计2011年1月1日-2011年12月31日归属于上市公司股东的净利润为盈利1900万元-2100万元,比上年同期增长52.25%-68.27%。

## ■ 富瑞特装业绩预增

富瑞特装(300228)发布公告称:公司预计2011年1月1日至2011年12月31日归属于上市公司股东的净利润为盈利6795万元-7701万元,比上年同期增长约50%-70%。

## ■ 隆华传热业绩预增

隆华传热(300263)发布公告称:公司预计2011年1月1日-2011年12月31日归属于上市公司股东的净利润为7800万元-8100万元,同比增长50%-60%。 李辉

## 节前一周平稳度过

## 机构视点

上周股指止住了大面积杀跌态势,进行低位震荡,周K线收出阴十字星。沪综指和深成指分别下跌0.90%和1.16%,两市合计成交金额4745亿元,量能与前两周持平。由于节前资金面紧张及观望情绪浓厚,所以本周出现缩量震荡的概率较大。

技术上,上周开始了搭平台的过程,也就是在2200点上下震荡去形成新的整理平台。从量能来看,目前不足以形成见底的地量,所以破该平台的概率较大。但是,由于之前的杀跌并未洗出大量的恐慌盘,所以本周有望在市场普遍观望的情况下先反弹创造势能,然后再向下。操作上,目前可以依据平台整理操作方法,即箱顶卖出,箱底买入,可以有效规避之前提到的拉高造势吸引跟风的情况。当然,对于稳健的投资者,如果一年的收成还不错,在空仓中保住胜利果实也是不错的选择。

策略上,连续两个周末预期中的利好没有兑现,对人气有所损伤,但是仍有一个潜在的利好,就是预期明年年初新增信贷的开闸。所以往往有资金在年前一周提前布局,而历年最后一周也是上涨的居多。热点方面,可以关注预期明年一号文件相关的农业科技板块以及潜在高送转板块。

东方证券·东方赢家

## 工银睿智中证500分级指基发行

发行时间:12月26日至明年1月18日。

销售机构:工行等银行、券商网点。

基金经理:何江,6年证券从业经验。  
投资范围:股票资产占基金资产净值比例为90%-95%,其中标的指数成分股票占基金资产的比例不低于90%。

投资目标:采用指数化投资,通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度,实现对标的指数的有效跟踪。 许超声

本版分析观点仅供参考

## 9家基金公司获得证监会批准牌照 首批RQFII产品已在“怀胎”中

中国证监会日前批准9家基金公司的香港子公司的RQFII业务牌照,这些公司的首批产品因此成了市场关注的焦点。从华安、汇添富、海富通等传出消息,首批获准基金公司正紧锣密鼓地准备着。

华安基金旗下华安资产管理(香港)公司总裁丁灏称,公司已向香港证监会报送了一只公募基金产品,预计2012年初在香港和海外市场发行。华安资产管理(香港)有限公司自2010年底开始准备RQFII

产品了。丁灏表示,未来除了按RQFII政策指引发行公募基金产品外,也会为海外投资者尽快推出高“阿尔法”的中国A股对冲基金产品。

汇添富基金全资子公司汇添富资产管理(香港)有限公司相关负责人表示,汇添富RQFII资格的准备和前期研究已有数年,目前即将上报和推出的首只RQFII基金产品是一只偏债型基金,正在以最快的速度准备和推进。他认为,内地债市目前正处于投资时

的最佳布局时机,这为首只RQFII产品的顺利运作奠定坚实基础。

海富通基金近日也传出消息称,其香港子公司正按计划上报公司首只RQFII产品。据海富通总经理田仁灿介绍,该“港产”人民币公募产品将由海富通香港子公司——海富通资产管理(香港)有限公司作为资产管理人。海富通基金目前在国际市场上已建立了知名度,截至今年9月30日,公司海外业务规模已经超206亿元人民币。许超声

## 英飞拓拟购加拿大安防公司

多伦多交易所退市。截至公告日,目标公司已发行的股份总数为1802.11万股。

据悉,目标公司主营业务为视频监控相关设备和软件的研发、生产和销售,为全球电子安防市场的

领先企业。公告显示,受2008年全球金融危机和欧洲债务危机等原因影响,目标公司大股东希望出售公司股份,目标公司100%股权价值不超过9010.57万加元(约合人民币5.54亿元),净资产溢价率33.13%。

英飞拓表示,本次收购将有利于公司与目标公司之间产品优势互补,拓展国际市场。目标公司核心产品在北美及欧洲地区拥有较好的市场占有率和品牌知名度。加拿大英飞拓与目标公司已经签订《收购协议》,但本次收购尚需英飞拓股东大会的批准、境内外相关监管部门的审批。 许超声

## 两咨询公司先发布荐股文章后卖出股票

## 通过“抢帽子”交易盈利2840万元

多年前较为常见的市场操纵违法违规案件近年来又有重新抬头的趋势。证监会通报的5起证券违法案件中,哈尔滨大富证券顾问公司和哈尔滨新思路投资两投资咨询公司通过“抢帽子”方式操纵市场案即是其中之一例。

## “抢帽子”交易达67起

据证监会上述人士介绍,大富投资和新思路投资及相关人员在2009年1月至4月期间,通过多家媒体发布个股推荐文章共计285篇,对99只股票(沪市股票64只、深市股票35只)进行了107次推荐,部分个股被“大富投资”和“新思路投资”先后推荐或被同一机构先后两次推荐。同期,与大富投资、新思路投资及其相关人员存在关联关系的19个账户对这99只股票中的61只进行了67次交易。经初步计算,67次交易累计交易金额达20.64亿元,累计盈利2840余万元。

所谓“抢帽子交易操纵”是指:

证券公司、证券咨询机构、专业中介机构及其工作人员,买卖或者持有相关证券,并对该证券或其发行人、上市公司公开做出评价、预测或者投资建议,以便通过期待的市场波动取得经济利益的行为。

据悉,在这67起“抢帽子”交易中,获利最多的一只股票是“东方金钰”,这次“抢帽子”交易发生在连续两个交易日内,10个账户共计获利167万余元。对此,证监会上述人士进行了详细的介绍:

2009年3月20日开盘期间,有10个涉案账户买入“东方金钰”;当日下午5:27,署名为“大富投资”的荐股报告在某财经网站上对该股进行了推荐,2009年3月22日,某财经报纸也发布了“大富投资”对该股的推荐;2009年3月23日开盘后,10个涉案账户全部卖出持有的该股。2009年3月23日,“东方金钰”开盘涨幅为1.00%,收盘涨幅9.56%,当日成交量为前5个交易日平均成交量的387.67%;而当日上证综指的开盘

涨幅为0.23%,收盘涨幅为1.95%,成交量为前5个交易日平均成交量的123.59%。

## 被证监会处罚10万元

对于大富投资和新思路投资的查处,源于交易所的日常监控。据介绍,2009年上半年,交易所发现,部分个股在没有任何消息面的情况下,有一些荐股报告出来,而且这些荐股报告都是在收盘后才在网络上发布出来,紧接着第二天,就被相关的平面媒体转载。

2009年4月份,交易所把情况报告给了证监会,4月底立案调查,随后对案子的一系列调查立案展开。随后大富投资、新思路投资涉嫌操纵证券市场案终于水落石出。

由于大富投资、新思路投资的上述行为涉嫌构成操纵证券市场罪,2010年6月,证监会依法将此案作为犯罪线索移送公安机关侦办。2010年8月,公安机关对该案涉案机构及相关人员涉嫌操纵证券市场犯

罪问题立案侦查,目前主要涉案人员已被移送检察机关审查起诉。此外,大富投资、新思路投资未保留对外发布的荐股报告原文,违反了《证券、期货投资咨询管理暂行办法》有关规定。证监会于2011年3月对该违法行为作出了10万元罚款的行政处罚决定。

证监会负责人指出,对于“抢帽子”操纵这种严重危害证券市场秩序、欺骗误导投资者、侵害投资者合法权益的违法行为,证监会始终保持高压态势,不断加大执法力度,并将涉嫌犯罪的坚决移送公安、司法机关处理。

与此同时,该负责人强调,证券投资咨询机构及其从业人员应当遵循客观、公正、诚实守信的基本准则,不得针对个股的具体操作提出投资建议,更不得使用有夸大性、鼓动性的语言误导投资者。广大投资者要仔细甄别各类公众媒体的荐股节目或栏目,注意识别虚假荐股信息,防范投资风险。本报记者 许超声