

老鼠仓流行夫妻档 “老板娘”玩内幕亏 476 万

日前,证监会对彩虹精化董事沈少玲涉嫌内幕交易案、朱莉丽及周晓丹等人涉嫌利用内幕信息交易宁夏恒力股票案、张涛等人涉嫌利用内幕信息买卖方大炭素股票等案件立案稽查,对瀚宇投资内幕交易及非法利用他人账户买卖证券违法行为立案调查。

“老板娘”玩内幕亏 476 万

经查,沈少玲为深圳市彩虹精化化工股份有限公司董事,与彩虹精化董事长兼总经理陈某某为夫妻关系,两人为彩虹精化的实际控制人。

2010 年 11 月 23 日,彩虹精化与深圳绿世界公司签订合作经营协议书,约定共同出资成立彩虹绿世界公司。2010 年 12 月 12 日,深圳绿世界与嘉星国际签订了两份《产品销售协议》,可能给彩虹精化间接创造净利润 7155 万余元。

2010 年 12 月 16 日,深圳绿世界召开“市场与生产计划会”。彩虹精化副总经理兼彩虹绿世界董事刘某参加了该次会议,并向彩虹精化董事长陈某某汇报了会议的主要情况。2011 年 2 月,彩虹精化董事长陈某某建议改由彩虹绿世界直接对外签订销售合同。2011 年 2 月 27 日,彩虹绿世界以销售方的名义直接与客户签订了

总金额达 2.7 亿美元的一系列合同。2011 年 3 月 2 日,彩虹精化发布了下属子公司彩虹绿世界签订重大意向性合同的公告。彩虹精化董事长陈某某知悉能够给彩虹精化带来大额利润的合同事项,作为公司另一实际控制人陈某某之妻的沈少玲也从其口中获悉内幕信息。

2009 年左右,沈少玲安排同学黄某某借用 5 个证券账户,这 5 个账户在 2010 年 12 月 21 日至 2011 年 3 月 2 日期间,仅交易或主要交易“彩虹精化”股票,并且买入“彩虹精化”股票 289 万余股,买入金额 4722 万余元;卖出 52 万余股,卖出金额 990 万余元。经深圳证券交易所统计,截至 2011 年 9 月 2 日,上述交易共亏损 476 万余元。

证监会决定,责令沈少玲依法处理 5 个借用账户内的“彩虹精化”股票,如有违法所得,予以没收;对沈少玲处以 60 万元罚款及 10 年市场禁入。

债主利用内幕炒 ST 皇台

经查,甘肃皇台酒业股份有限公司(以下简称 ST 皇台)拖欠中国长城资产管理公司兰州办事处(以下简称长城资产)贷款本息 4043.65 万元。2010 年 12 月 9 日,长城资产通过天津金融资产交易所将上述债权公开

拍卖,瀚宇投资以 1610 万元竞拍成功。2011 年 1 月 28 日,瀚宇投资实际控制人夏自强代表瀚宇投资与 ST 皇台签订协议,约定由 ST 皇台向瀚宇投资支付 1674.18 万元后免除余款 2467.65 万元。2011 年 1 月 29 日,ST 皇台发布公告,称及时清偿对瀚宇投资的债务,可豁免本息共计 2467.65 万元,并计入公司 2011 年度财务报表营业外收入。2011 年 1 月 28 日,夏自强指令瀚宇投资员工宋某使用瀚宇投资账户买入“ST 皇台”4900 股,金额 59945 元,实际盈利 21591.43 元。

瀚宇投资作为债务重组事项的直接参与方,知悉内幕消息并利用内幕信息从事证券交易的行为违反了《证券法》第七十六条的规定。证监会决定对瀚宇投资处以 5 万元罚款,对直接负责的主管人员夏自强给予警告,并处以 3 万元罚款。

另查,瀚宇投资还利用其员工宋某、李某的名义开立证券账户进行股票交易,盈利 139.03 万元,违反了“禁止法人非法利用他人账户从事证券交易”的规定。证监会决定对瀚宇投资没收违法所得 139.03 万元,并处以同等额度罚款,对夏自强给予警告,并处以 3 万元罚款。

丈夫透信妻子玩老鼠仓

经查,2009 年 7 月,时任上海新日股权投资股份有限公司(以下简称新日投资)董事长肖家守与宁夏恒力总经理高某某、宁夏恒力大股东宁夏电力投资集团有限公司(以下简称宁夏电投)董事长李某某会谈,表达了新日投资愿意参与宁夏恒力重组的意愿。肖家守代表新日投资多次赴宁夏与宁夏国资委、宁夏电投方面的领导沟通,全程参与本次重组。

2010 年 5 月,朱莉丽从其丈夫肖家守处得知新日投资可以收购宁夏恒力股权的信息后,随后向本人证券账户转入资金,在内幕信息敏感期内累计买入“宁夏恒力”股票 36 万余股,成交金额 269 万余元,实际获利 13 万余元。

2010 年 8 月初,新日投资自然人股东肖传健从股东小组处得知新日投资要收购宁夏恒力的信息,并告诉其妻周晓丹。周晓丹知悉内幕信息后,立即筹集资金,动用本人及借用的证券账户,短时间内大量买入“宁夏恒力”股票 89 万余股,成交金额 700 万余元,并于内幕信息公开后短期内卖出,实际获利 75 万余元。

肖家守、肖传健知悉相关内幕信息,并将相关信息泄露给朱莉丽、周晓丹,朱莉丽、周晓丹在内幕信息敏感期内买卖“宁夏恒力”股票,上述行



为违反了《证券法》第七十六条“证券交易内幕信息的知情人和非法获取内幕信息的人,在内幕信息公开前,不得买卖该公司的证券,或者泄露该信息,或者建议他人买卖该证券”的规定。证监会决定:对肖家守处以 15 万元罚款,没收朱莉丽违法所得 13.47 万元并处以 15 万元罚款,对肖传健处以 3 万元罚款,没收周晓丹违法所得 75.31 万元并处以同等金额的罚款。

(摘自《半岛都市报》)

新股首日炒作风险剧增 股民发现 另类炒新路径

从朋友那里学到的另类炒新法,让李阿姨在持续低迷的股市中,获得了比较可观的收益。李阿姨之前经常参与首日炒新,尤其是在 2010 年,每每炒新都有不错的收获,这也让她一度乐此不疲。不过,2011 年以来,由于股市行情不好,新股破发情况较为严重,李阿姨首日炒新的收益也随之大幅缩水。吸取教训之后,她在首日炒新时不再全面撒网,而是听从朋友建议,进行选择性地炒新。

随着今年 IPO“全流通”新政生效后,即“网下配售比例最多 50%,取消三个月限售期”,新股首日流通盘大量增加。今年 5 月 25 日,东诚生化、顺威股份和浙江美大 3 只中小板股票,成为新规生效后的首批试水新股。新规的出台客观上增加新股的首日供应量,不少首日炒新投资者认为,新股首日炒作风险可能迅速上升。李阿姨自然也意识到了这一点,这更让她对首日炒新有些望而却步。

李阿姨坦言,经历近几年的股市剧烈震荡之后,自己已变得愈发小心。因此,当朋友要她在 IPO“全流通”新政试水后保持谨慎时,她也立刻收手。不过,一想到自己的钱躺在账户里睡觉,李阿姨觉得浑身不自在。于是,她经常去一些做投资的朋友家串门,以期获得新的生财之道。功夫不负有心人,7 月初李阿姨从某个朋友那里打听到另类炒新法,这让她不禁眼前一亮。

自认为取得“真经”的李阿姨神采飞扬地说:“炒新有风险,严守纪律很重要。选择新股的时候,要严格遵守三个投资纪律:距离上市首日至少 5 个交易日以上,跌破发行价,换手已经相对低迷,如果估值还不高,那就更好。”

不过,当李阿姨提及第一次运用另类炒新法的成果时,她脸上写满了遗憾,“按照朋友传授的秘诀,我以 21 块钱买了旋极信息,此后几天股价上涨到 22 块钱,我觉得 5%左右的收益率已经不错,于是马上卖出。此后几天股价也果然下跌,我当时还暗自窃喜,但后来旋极信息股价一飞冲天,发现自己还是卖得太早。”

“最让我高兴的就是银邦股份,当时是 17 块多买入的,22 块多卖出的,赚了差不多 30%。这是到目前为止,我赚得最多的新股,短线盈利与 2010 年不分上下。”

经过几个回合的另类炒新之后,李阿姨的收益已相对可观。“这几个月用另类炒新法赚到的钱,虽然比不上 2010 年,但相比不少姐妹们炒股亏得一塌糊涂,自己却能获得正收益,已经很不容易了。”她对严守投资纪律的感触也更深,毕竟炒新风险很大,不能盲目参与。

(摘自《中国证券报》文/孙见友)

散户想赚钱要做到“五早”

一轮下跌行情接近尾声时,有的战略投资者就开始建仓了,但一般的技术分析人士却不主张此时建仓,而是教导人们要到底部形态出现后再考虑建仓,或在开始启动又回抽确认时建仓。这样的观点并没有错,遗憾的是大多数股民并不具备这么高超的操作技艺,即使真的到了这么好的建仓时刻,自己往往也看不出来,结果是踏空、犹豫,然后再追高,结局就可想而知了。

所以,对大多数散户而言,切实可行的办法是在止跌企稳的底部构筑过程中就开始建仓。这样做的好处是绝对价位低,而且不会踏空,缺点是延长了持股时间,并要经受主力的反复打压、洗盘之类的心理战。

笔者认为,克服缺点的办法有两条:其一,资金一定要是自己的,这样既无利息负担又无债权人的威胁,持股时间长一点压力不大;其二,对付打压和洗盘之类的心理战,散户只要心里明白,我买的股票绝对价位低,股价再跌还能跌到哪里去?做到这两条,就没有后顾之忧,可以大胆地早建仓了。

早出货

手里拿着低价的股票,一旦涨到相当的价位,自己有了一定的赚头,就要及早卖掉,来个落袋为安。这里有几点应该说明,一是“一定的赚头”是多少,并没有固定的百分比,而是因人、因时、因股而异。届时由投资人自己掌握,水平不同收益会有大小之分,但只要赶在主力之前出货,在不被套的前提下能赚到钱这一点是有保证的;一是由于出货出在主力前面,一般不会卖到最高价,收益相对来说少一点,但换来了安全就多一点。

早割肉

在股市里,谁都可能出现判断失误的时候,因为市场是活的,是千变万化的,而人类个体的智慧和智慧总是有限的,即便是超一流高手也难免失手。所以一旦发现失误,要立刻果断止损,争取用最小的代价挽回再次投资的权利,这就叫“早割肉”。这一点说着容易,真正做到非常难。一个不成熟的散户,要想达到这个境界,一定要经过痛苦的磨炼不可,否则不可能得到。

早选股

只要你炒股,就要经常做到手里和心里都要有股票。手里的股票,是你花钱买的,一旦择机卖出,它会给你带来收益。心里的股票,就是我们常说的股票预备队,一旦手里有钱,就在它们中间从容地挑选建仓

对象。现在已经不是股票齐涨齐跌的时代,一只股票到了阶段性顶点,另外一只股票可能刚刚启动,这就为在一轮较大行情中二次甚至多次建仓提供了可能。心里有股票还有一个重要的好处,就是可以减少听信传言、盲目投资的机会。很多人有过这样的经历,卖出一只股票赚了钱,由于没有准备而轻信别人的话又买了另外一只股票,最后不但没赚到钱,反而被套牢。

早用功

有些人,看到别人判断正确,炒股赚了钱,很是羡慕,但临到自己判断行情时,常常力不从心,不得已,只好听信股市传言或参考股评人的指点来选股,结果往往不理想。



这就提出了一个“早用功”的问题。简而言之,一定要提早着手学习证券投资知识和操作技巧,并在实践中及时总结经验教训,纠正自己的弱点和坏习惯,逐步提高自己的判断能力。如果你真正努力这样做了,你会让其他的几“早”为你创造更多的财富。

早放假

炒股的人,最忌讳一年 365 天只要股市开张就一天不落地泡在股市里,要学会在适当的时候给自己放假,而且要比庄家早放假。股市没有看到顶之前,庄家是不会放假的。即便到了顶,如果庄家还没出完货,他也不会给自己放假。散户则不然,船小好调头,即便到了顶部,甚至过了顶部开始下跌,如果果断出货也是来得及的。因此散户一定要早于庄家离开股市,一则可以放松自己,为新一轮的征战做准备(这里也包括通过总结和學習提高自己的水平),二则可以避开股市传言对自己的诱惑,不至于使自己掉入陷阱。有条件的,在“早放假”后还可以利用这段时间做一些炒股以外的事情,这样也会有利于回头再征战。

(摘自《和讯网》)

民生银行遭抛售 史玉柱指责国际投行做空牟利



当日午间,史玉柱发出近五天来第一条微博:“国际投行做空中国银行业和中国经济,靠做空牟利,”言语不失史氏一贯风格,“跌吧!跌吧!反正我们长期持有,靠分红维持生计。”

当日收盘,民生银行以 3.70% 领跌 14 家 A 股上市银行。H 股更加惨淡,自 8 月 24 日公布半年报,跌幅已近 20%。

股价如此大的波动,直接促使民生银行管理层不得不在当天收盘后,迅速召开投资者电话会议,主管风险的行长助理石杰和小微金融部副总经理周斌就投资者关心议题作出解释,试图证明民生在资产管理和小微金融上“没有特别异常。”

而史玉柱亦在两小时内相继以两条微博表明态度,并称“我公司投资民生,账面仍有不少盈利。”

H 股增发传闻引发抛售?

两则消息击溃了投资者脆弱的信心。

一则,市场传闻民生银行计划新的 H 股增发方案;二是,摩根大通最新研报将民生银行 H 股评级从增持下调至中性,并将目标价下调 22% 至 7.25 港元。

关于第一条传闻,9 月 5 日,民生银行内部人士向本报否认了新股增发的可能性。

“再融资可能性非常低,在如此惨淡的市场环境和估值下,没有一家银行愿意提出再融资计划。”一家国际投行银行业分析师告诉记者,对于今年 4 月份刚完成 112 亿 H 股增发的民生银行而言,再融资可能性微乎其微。

史玉柱又说话了,这回还是为了民生银行。

9 月 5 日注定是近期银行股最为惨淡的一天,民生银行成为“重灾区”。在其 H 股股价一度重挫 9.33% 的当口,身为前十大股东、巨人网络董事长兼 CEO 史玉柱再度微博发声,力挺民生银行。不过,市场更加关心到底谁在做空民生银行,做空的背后又有着怎样的逻辑?

事实上,7 月下旬,民生银行 200 亿人民币的 A 股可换股债方案已经获得证监会发审委审核通过。参加 5 日投资者会议的人士也透露,民生银行管理层表示,目前可转债方案正处在证监会最后审批阶段。

上述投行分析师认为,可转债对股价的冲击较小,且按照银监会资本管理新规,民生银行达标时间已被推迟至 2018 年底,再融资压力暂缓。

相较再融资传闻,9 月 4 日瑞士信贷和摩根大通两则下调评级的报告,成为触发机构抛售民生银行股票的关键因素,上述投行人士分析,“民生银行盘子相对小,很容易成为目标。”

“民生是今年跑得最好的银行股,不排除一批机构需要获利调仓。”上述投行人士分析。

港交所信息显示,8 月最后一周,

全球最大的资产管理公司贝莱德分 4 次共抛售 6707 万股民生银行 H 股,将持有该股的好仓比例由 7.53% 降至 6.37%;摩根士丹利也将好仓比例从 6.72% 降至 5.82%。

民生银行的反击

9 月 5 日,摩根大通最新报告剑指民生,将其由买入下调为中性,理由是,目前内地银行业正在面临资产质量的普遍恶化,而降息和揽存大战将继续压缩净利息收益率的空间(NIM),这一环境对那些资产负债情况具有防守性的银行有利,即拥有多余资本或流动性,而民生银行在这两方面都受到限制。

同时,摩根大通认为目前中小企业普遍受到更大的经济下滑压力,这将影响民生银行在小微贷款领域的表现。

针对这一质疑,民生银行 5 日下午紧急召开的投资者和分析师电话会议上做出专门解释。

石杰表示,民生银行上半年资产质量和风险管理遇到挑战,不良资产有所增加,主要是客户经营环境发生变化。但该行已经针对经济下行风险,对贷款风险进行了排查和预警,并对已经出现问题的贷款进行逐户清收。

“第一,未来的贷款风险处于可控范围内,不会比现在半年报公布的有扩大的趋势。第二,展望到年底,我们的不良状况、不良率、不良发生仍然控制在半年中报的水平。”石杰表示,由于目前拨备充分,民生银行完全可以缓冲目前和未来预计的不良贷款。

至于投资者担忧的商贷通业务上半年增速放缓,民生银行给出的解释是,外部需求有所下滑、同业竞争有所增强以及民生银行主动调整所致。

2012 年上半年,民生银行小微企业贷款新增 180 多亿元,但随着小微业务 1.0 版本向 2.0 版本升级完成,截至 8 月底,小微贷款已经新增 350 亿元(2650 亿元余额),未来每个月不会低于 100 亿元的增长。

“对民生银行而言,资产质量面临最大挑战的时候已经过去了。”民生管理层认为小微企业贷款面临的问题更小,更多资产质量问题来自中小企业贷款。

(摘自《21 世纪经济报道》文\史进峰)