

大股东侵害公司要负刑责

《经济犯罪案件追诉标准补充规定》有望近期公布,明确五类证券犯罪的追诉标准

大股东损害上市公司利益造成直接经济损失150万元以上的,将被司法机关追究刑事责任。这是有望近期公布的证券犯罪追诉标准作出的规定。

记者从正在召开的全国两会获悉,最高人民检察院和公安部正在考虑推出《经济犯罪案件追诉标准补充规定》,对五类证券犯罪的追诉标准予以明确。

这五类犯罪是:违规披露、不披露重要信息案(刑法第

161条);背信损害上市公司利益案(刑法第169条之一);内幕交易、泄露内幕信息案(刑法第180条);操纵证券、期货市场案(刑法第182条);背信运用受托财产案(刑法第185条之一)。

据了解,经反复研究修改后的最新一稿《经济犯罪案件追诉标准补充规定》明确:对不按照规定披露信息所涉及金额或者连续12个月的累计数额占净资产50%以上的;上市公司的控股股东或者实际控制

人,指使上市公司董事、监事、高级管理人员无偿向其他单位或者个人提供资金、商品、服务或者其他资产,致使上市公司损失数额在150万元以上的;内幕信息知情人员买入或卖出证券成交额累计在50万元以上的;操纵证券市场的行为人持有或者实际控制证券的流通股份数量达到该证券的实际流通股份总量30%以上,且在该证券连续20个交易日联合或者连续买卖股份数累计达到

该证券同期总成交量百分之三十以上的;金融机构擅自运用客户资金或者其他受托财产数额累计30万元以上的,将达到追究刑事责任的立案标准,直接负责人、责任人将被追究刑事责任。

业内专家评价说,五类新型证券犯罪追诉标准的确定,将规范上市公司行为,提高上市公司质量,加大对证券市场违法违规行为打击力度提供有力的法律武器。快报两会报道组

五类证券犯罪划定“起刑点”

违规披露、不披露重要信息案

起刑点
上市公司致股东损失累计50万

追诉标准
首先,将因违规披露、不披露重要信息造成股东、债权人或者其他直接经济损失数额累计在50万元以上的,作为追诉的数额起点。

同时,虚增或者虚减资产达到当期披露的资产总额百分之三十以上的;虚增或者虚减利润达到当期披露的利润总额百分之三十以上的,也被列入追诉情形。

此外,达到追诉标准的行为还包括未按规定披露的

重大诉讼、仲裁、担保、关联交易或者其他重大事项所涉及的数额或者连续十二个月的累计数额占净资产百分之五十以上的;致使公司发行的股票、公司债券或者国务院依法认定的其他证券被终止上市交易或者多次被暂停上市交易的;致使不符合发行条件的公司、企业,骗取发行核准并且上市交易的;在公司财务会计报告中将亏损披露为盈利,或者将盈利披露为亏损的;多次提供虚假的或者隐瞒重要事实的财务会计报告,或者多次对依法应当披露的其他重要信息不按照规定披露的。

内幕交易、泄露内幕信息案

起刑点
知情人员成交额累计50万以上

追诉标准
“致使交易价格和交易量异常波动”的情形被删除。

有4种追诉情形:一是规定“利用内幕信息买入或者卖

出证券,或者泄露内幕信息使他人买入或者卖出证券,成交额累计在50万元以上”。二是将利用内幕信息买卖期货合约交易的保证金数额定为30万元。三是将获利或者避免损失15万元作为追诉标准。四是保留了对多次进行内幕交易、泄露内幕信息进行追诉的情形。

背信损害上市公司利益案

起刑点
大股东致上市公司损失150万

追诉标准
主要从上市公司利益遭受损失的数额以及因背信行为

导致股票、债券被终止或者多次被暂停上市交易从而使上市公司利益遭受损失的情形来规定。其中新标准将刑法修正案(六)条文列举的5种具体背信行为给上市公司造成损失的具体数额均规定为150万元。

操纵证券、期货市场案

起刑点
控制流通股且占20日交易量30%

追诉标准
第一种情形是以持股优势、资金优势联合或者连续买卖操纵证券市场的,将“持有或者实际控制证券的实际流通股份数量达到该证券的实

际流通股份总量30%以上,且在该证券连续20个交易日联合或者连续买卖股份数累计达到该证券同期总成交量30%以上”的情形,规定为追诉标准。第二种情形是针对操纵期货市场的持仓优势、资金优势所作的将持仓比例规定为超过期货交易所业务规则限定的持仓量的50%。

背信运用受托财产案

起刑点
金融机构擅用客户资金累计30万

追诉标准
新标准没有对资金或者财产被运用后的具体用途以及使用时间长短加以明确,而是主要考虑以运用资金或者财产的数额和次数作为追

诉标准。
将擅自运用资金或者财产数额累计30万作为追诉起点。此外,虽然擅自运用资金或者财产数额累计没有达到30万元,但多次擅自运用客户资金或者财产,或者擅自运用多个客户资金或者财产,新标准也认为属于情节严重,应当追诉的情形。

中行预测上半年加息1-2次

中国银行日前发布的《宏观经济金融回顾与展望》称,我国存在形成成本推动型通胀与需求拉动型通胀同时出现的可能性,上半年预计有可能加息1-2

次。美国经济衰退可能到2009年才能复苏,预计人民币对美元升值速度将在2008年全年呈现先快后慢的态势。
快报记者 邹靓

中国铁建19.6亿A股今上市

中国铁建A股将于今日登陆上海证券交易所,公司本次拟发行24.5亿股A股,发行后A股总股本104.5亿股。A股发行价为9.08元/股,对应的发行后市盈率为30.56倍,首次上

网定价公开发行的19.6亿股于今日上市交易,证券代码为“601186”。
市场人士预计该股上市首日定位价格区间在9.5元-15.42元之间。
快报记者 于祥明 王尧

中石化每卖一吨汽油亏两千

由于国际油价破百而国内成品油定价机制不完善,两大石油集团在成品油销售环节,的确经历着严重的亏损。

亚洲最大的炼油企业——中国石油化工集团公司(下称“中石化集团”)副总经理周原上周末在“两会”召开间隙表示,当原油价格为100美元/桶时,中石化集团每销售1吨汽油的亏损额高达2000元人民币,而销售柴油的亏

损比汽油更高。
上述中石化集团销售汽油的亏损情况与市场预期基本一致。作为印证,另一大石油巨头——中国石油天然气集团公司内部一位管理人士去年下半年也曾向记者表示,公司计划外进口的成品油在国内销售时每吨亏损额超过1000元。而当时国际油价尚未突破100美元。
快报记者 陈其珏

中铁二局拟多渠道筹措巨资

通过发行短期融资券、专门的信托产品和批量信贷额度等方式,中铁二局拟定了巨额筹资计划。

根据中铁二局董事会的决议,公司拟通过关联交易,向衡平信托有限责任公司信托贷款融资3.79亿元。通过民生银行发行理财产品融资,对子公司盈庭公司进行增资扩股1.5亿元。还计划在全国银行间

债券市场发行金额不超过15亿元的短期融资券。
此外,中铁二局还披露了向多家银行申请授信额度的计划,其中,中国进出口银行5亿元,民生银行8亿元,中国银行36亿元,成都市商业银行9亿元,光大银行10亿元,以及建设银行成都铁道支行申请借款及其他信贷业务额度50亿元。
快报记者 陈建军

三洋电机成大冷实际控制人

大冷股份第一大股东大连冰山集团有限公司66.67%股权转让结果出炉,停牌两个多月的大冷股份即将迎来新的实际控制人。

大冷股份今日公告称,公司第一大股东冰山集团66.67%国有股权以协议方式转让给日本三洋电机株式会社、大洋有限公司、亿

达集团有限公司。而此次冰山集团66.67%股权转让并经过增资之后,三洋电机通过直接或间接方式实际持有大冷股份的股权比例已达16.588%,成为后者的实际控制人。不过,大连市政府方面在新冰山集团内的实际持股数与三洋电机旗鼓相当。
快报记者 张良

中工国际公布首期股权激励

中工国际今日公告披露了其首期股权激励计划,公司本期拟实施的股票期权合计为126.58万份,占比不超过公司股本总额的0.666%。

根据公告,本次授予的股票期权的行权价格为24.08元。激励对象中总经理获授股票期权12.9万份,占本次授予总量的10.19%。本激励计划授予时的公司业

绩条件为公司2007年度的净利润不低于11100万元。行权条件为行权当年前三年净利润复合增长率不低于18%;行权当年前三年加权平均净资产收益率的算术平均值不低于13.5%。本期股票期权有效期为自股票期权授权日起6年,其中行权限制期2年,行权有效期4年。
快报记者 张良

本周股评家最看好的个股

8人次推荐:(3个)
江西铜业(600362)
山西三维(000755)
梅花伞(002174)

7人次推荐:(8个)
华泰股份(600308)
北大荒(600598)
中材国际(600970)
中国平安(601318)
中国中铁(601390)
万科A(000002)
安泰科技(000969)
新海股份(002120)

市场抗压能力在逐渐增强

在一番折腾后,上周沪指先扬后抑重新回到原先区域再度小幅震荡,拉出了十字周阴线,交易重心与前一周相比略有下移,但与前周T字形的阴十字星所不同的是:低点上移,高点也上移。另外,成交额较前周增加四成。这显示,在遭遇重创后,即使在多重消息的刺激下,市场也开始转向理性,抗压能力在逐渐增强。

从消息面来看,目前虽然在新基金发行、专项理财等方面呈现出了一些积极的信号,在4200点有政策底的意向,但入市资金的集中性到位可能要等到3月底至4月初。同时,目前管理层更多的工作重心是要尽

快地建立多层次的资本市场体系和防止通胀。在这种背景下,市场就只有先通过自身痛苦的反复来实现自我修复了,因此需要付出一些时间等待。

在这一段等待的过程中,股指依然会无序反复。如果期间伴随着量能增加,那么也意味着有些机构已经在该位置不断反复地试盘。不过一旦在此带累积了相当的低吸买盘后,下跌行情的性质就会发生改变,故近期更多地应该关注这一带的量能累积堆积量。

由于短期是一个试盘的筑底修复过程,故有许多盘口现象会变得较为异常,甚至有时会扑朔迷离。虽然这种反复,

还是会出现近期的局部区域和范围内,包括CPI高企后引发的进一步调控、再融资与解禁的压力、境外市场的动荡、创业板推出压力等等,都对短期盘面再度形成压力。但由于市场已经大幅下跌,故投资人不应被这种小区间的反复所迷惑,而应该很清晰地看到,管理层已经在不断地加“柴”,现在我们要做的是调整好心态,耐心等待重大事件将市场一把“火”点燃。这一把“火”可能是如下四者中的一种或几种:
1.平安再融资被否或被减。
2.印花税调整。
3.融资融券推出。
4.股指期货推出。
益邦投资 潘敏立

热烈祝贺我中心学员南京银行的俞佳、南京交通银行的王晨获得德意志银行奖学金!(全国仅五人)

中国注册金融分析师(CRFA)培训计划江苏三期班热招

国务院发展研究中心金融研究所 中国企业联合会 美国 Stalla Review 联合举办

自中国注册金融分析师培养计划在江苏地区开展以来,已顺利开班两期,学员报名火爆!

近日,从中国注册金融分析师江苏地区授权招生单位——江苏师豪教育培训中心再传捷报,参加考试的学员有44名获得中国注册金融分析师培养计划一级证书,江苏一级通过率达75%,全国一级通过率达65%!其中来自南京银行的俞佳、交通银行的王晨两名学员喜获德意志银行奖学金!

特别提醒:CRFA为国际注册金融师CFA的中文版

指导单位:国务院发展研究中心金融研究所 中国企业联合会

主办单位:中国注册金融分析师培养计划执行办公室

承办单位:江苏师豪教育培训中心(中国注册金融分析师培养计划江苏授权招生单位)

本期报名截止时间3月31日,请莫失良机!

第三期开班
时间4月初

江苏地区授权招生单位:江苏师豪教育培训中心(南师大所属) 银行系统从业人员也可以到各地银行同业协会报名
报名地址:南师大随园校区物理实验楼611室(宁海路122号) 报名电话:025-83598489(24小时) 13382033000 网址:www.crfa.org.cn