

ZHENGQUAN QIHUO FANZUI SIFA RENDING ZHINAN

证券期货犯罪司法认定指南

——最高人民法院 公安部
关于证券期货犯罪案件追诉标准精释

最高人民法院法律政策研究室 编著
中国证券监督管理委员会法律部



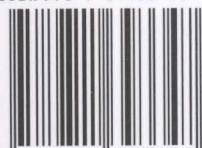
中国人民公安大学出版社

ZHENGQUAN QIHUO FANZUI SIFA RENDING ZHINAN

证券期货犯罪司法认定指南

责任编辑 / 王宏勇
文字编辑 / 曹海滨
封面设计 / 金色天承

ISBN 978-7-81139-334-7



9 787811 393347 >

定价：70.00元

证券期货犯罪司法认定指南

——最高人民法院 公安部关于证券期货
犯罪案件追诉标准精释

最高人民法院法律政策研究室 编著
中国证券监督管理委员会法律部

中国人民公安大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

证券期货犯罪司法认定指南/最高人民检察院法律政策研究室, 中国证券监督管理委员会法律部编著. —北京: 中国人民公安大学出版社, 2009. 1

ISBN 978-7-81139-334-7

I. 证… II. ①最…②中… III. ①证券交易—刑事犯罪—认定—中国②期货交易—刑事犯罪—认定—中国 IV. D924.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 190981 号

证券期货犯罪司法认定指南

——最高人民检察院 公安部关于证券期货
犯罪案件追诉标准精释

ZHENGQUAN QIHUO FANZUI SIFA RENDING ZHINAN

——ZUIGAO RENMIN JIANCHAYUAN GONGANBU GUANYU ZHENGQUAN

QIHUO FANZUI ANJIAN ZHUISU BIAOZHUN JINGSHI

最高人民检察院法律政策研究室 编著
中国证券监督管理委员会法律部

出版发行: 中国人民公安大学出版社

地 址: 北京市西城区木樨地南里

邮政编码: 100038

经 销: 新华书店

印 刷: 河北省昌黎县第一印刷厂

版 次: 2009 年 1 月第 1 版

印 次: 2009 年 1 月第 1 次

印 张: 32.25

开 本: 787 毫米×1092 毫米 1/16

字 数: 780 千字

书 号: ISBN 978-7-81139-334-7/D·287

定 价: 70.00 元

网 址: www.phcpps.com.cn www.poreclub.com.cn

电子邮箱: cpep@public.bta.net.cn zhs@cpps.edu.cn

营销中心电话 (批销): (010) 83903254

警官读者俱乐部电话 (邮购): (010) 83903253

读者服务部电话 (门市): (010) 83903257

教材分社电话: (010) 83903259

公安图书分社电话: (010) 83905672

法律图书分社电话: (010) 83905637

公安文艺分社电话: (010) 83903973

杂志分社电话: (010) 83903239

电子音像分社电话: (010) 83905727

本社图书出现印装质量问题, 由本社负责退换

版权所有 侵权必究

本书咨询电话: (010) 63485228 63453145

编写说明

2001年4月18日，最高人民检察院、公安部联合印发了《关于经济犯罪案件追诉标准的规定》（以下简称《追诉标准》）。《追诉标准》对公安机关经济犯罪侦查部门管辖的77种经济犯罪案件的追诉标准从数额、数量、情节等方面作了明确、具体的规定，其中包括内幕交易、泄露内幕信息案等8种证券、期货犯罪案件以及与证券、期货犯罪相关的虚报注册资本案等10种犯罪案件。

《追诉标准》出台以来，对依法惩治经济犯罪，保障国家经济安全，促进社会主义市场经济的健康有序发展产生了积极的作用。

2008年3月5日，最高人民检察院、公安部联合印发了《关于经济犯罪案件追诉标准的补充规定》（以下简称《补充规定》）。《补充规定》在《追诉标准》的基础上，对5类证券、期货犯罪案件的追诉标准作了明确规定，包括违规披露、不披露重要信息案，背信损害上市公司利益案，内幕交易、泄露内幕信息案，操纵证券、期货市场案，背信运用受托财产案。

《补充规定》的制定，一是规范证券、期货市场的客观需要。市场经济是法制经济，包括证券、期货市场在内的金融资本市场的规范、成熟，需要健全的法制保障。运用刑事手段打击犯罪，是其中的重要一环。《追诉标准》虽对有关证券、期货犯罪的追诉标准作了规定，但近年来随着证券、期货市场的发展，证券、期货犯罪的形式和手段日益多样化，涉及金额越来越高，原有的追诉标准已经不能满足打击证券、期货犯罪的现实需要。有必要对原有的追诉标准进行修订，从而为更有效地惩治证券、期货犯罪提供执法依据。二是执行刑法的需要。2006年6月29日全国人大常

委会通过的《中华人民共和国刑法修正案（六）》新设立了“背信损害上市公司利益罪”和“背信运用受托财产罪”，同时对原来的提供虚假财会报告罪和操纵证券、期货交易价格罪的条文作了进一步的修订和完善。由于法律规范比较原则，需要相关司法解释对其适用标准给予一个清晰的界定，增强法律的可操作性，以更好地使法律规范社会实际。三是便于进行刑事追诉活动的需要。《补充规定》为公安机关和检察机关依法办理证券、期货犯罪案件提供了明确、统一的标准，有利于证券、期货犯罪案件立案、侦查、批捕和起诉工作的相互衔接和顺利进行。

在制定《补充规定》时，充分考虑了以下几方面的因素：一是符合我国证券、期货市场的实际情况。我国证券、期货市场发展时间较短，还处于规范、成熟过程中。制定追诉标准，划分罪与非罪界限，要着眼于有利于规范证券、期货市场行为，促进证券、期货市场的健康发展，合理把握打击的力度，既要防止打击面过窄，又要防止打击面过宽。因此，在制定《补充规定》过程中，最高人民检察院、公安部与证监会相关部门密切合作，充分调查研究，听取实践部门的意见，吸纳有关部门的实践研究成果，力争做到恰当把握追诉的尺度。二是与其他危害性近似的犯罪追诉标准的协调。对于社会危害性相同的行为，应当给予同样的处罚，是刑法公平性的重要体现。在确定每个具体罪案的追诉标准时贯彻公平原则，对于危害性近似的犯罪，保持追诉标准之间的协调性。三是与行政处罚的衔接。2005年10月，全国人大常委会对证券法进行了全面修改，随后的刑法修正案（六）对有关证券、期货犯罪行为的表述也作了相应的修改，以与证券法的规定相衔接。对于证券、期货违法行为，证券法明确规定了行政处罚的数额幅度。在制定追诉标准、确定追究刑事责任的数额起点时，注意与行政处罚的衔接，既能够有效打击证券、期货犯罪，又给行政执法留有空间，以形成打击的合力。

《补充规定》明确了相关证券、期货犯罪罪与非罪的界限，使刑法有关规定与公司法、证券法等法律法规以及行业规则相衔接，既为公安机关、检察机关查处证券、期货犯罪行为提供了统一的追诉标准，也为行政执法机关向公安机关移送涉嫌犯罪案件提供了明确的依据，有利于行政执

法和刑事执法有效衔接，形成打击证券、期货违法犯罪行为的合力。《补充规定》的颁布实施，将增强对投资者合法权益的保护力度，进一步维护公开、公平、公正的市场原则，促进证券、期货市场健康稳定发展。

为帮助广大司法实务工作者和证券、期货从业人员正确理解、适用和遵守《追诉标准》及《补充规定》的有关内容，最高人民检察院法律政策研究室和中国证券监督管理委员会法律部联合组织编写了本书。本书结合《追诉标准》及《补充规定》的起草、修改过程，对《追诉标准》及《补充规定》中规定的10种证券、期货类犯罪案件以及11种相关经济犯罪案件的犯罪构成、追诉标准适用以及司法实务工作中应注意的问题作了全面研讨，收录了证券、期货类犯罪的典型案例及评析，附录了相关法律法规、行政规章及司法解释。本书对于准确查处证券、期货类犯罪案件，提高查办案件水平具有重要的指导意义，是广大司法实务工作者和证券、期货从业人员重要的工作书籍，也是法学、证券、期货理论界进行学术研究的重要参考资料。本书编写人员均为《追诉标准》或《补充规定》起草工作的组织者、参加者，使本书具有较强的权威性、指导性和实用性。

本书的编写人员包括陈国庆、黄炜、穆红玉、胡宝海、韩耀元、张洁、张玉梅、王强、王文利、吴峤滨等同志。

本书在编写过程中得到了有关部门和人员的大力支持和帮助，在此谨致谢忱。

编者谨识

二〇〇八年十二月

目 录

第一编 证券期货犯罪的司法认定 (1)

第一章 欺诈发行股票、债券罪 (3)

第二章 违规披露、不披露重要信息罪 (12)

第三章 背信损害上市公司利益罪 (23)

第四章 伪造、变造股票、公司、企业债券罪 (31)

第五章 擅自发行股票、公司、企业债券罪 (38)

第六章 内幕交易、泄露内幕信息罪 (47)

第七章 编造并传播证券、期货交易虚假信息罪 (58)

第八章 诱骗投资者买卖证券、期货合约罪 (67)

第九章 操纵证券、期货市场罪 (75)

第十章 背信运用受托财产罪 (86)

第二编 相关犯罪的司法认定 (91)

第十一章 虚报注册资本罪 (93)

第十二章 虚假出资、抽逃出资罪 (105)

第十三章 隐匿、故意销毁会计凭证、会计账簿、 财务会计报告罪 (112)

第十四章	非国家工作人员受贿罪	(118)
第十五章	对非国家工作人员行贿罪	(123)
第十六章	违法运用资金罪	(128)
第十七章	集资诈骗罪	(131)
第十八章	非法经营罪	(137)
第十九章	提供虚假证明文件罪	(144)
第二十章	出具证明文件重大失实罪	(149)
第二十一章	挪用资金罪	(153)
第三编	证券期货犯罪案例评析	(157)
	罗×峰泄露内幕信息、陈×兴、王×东内幕交易案	(159)
	梁××泄露内幕信息、蔡××内幕交易案	(162)
	邓×内幕交易案	(164)
	陈××内幕交易案	(165)
	H证券公司、I公司、J公司及孙×志等操纵证券 交易价格案	(167)
	K公司、郭××、李×等操纵证券交易价格案	(171)
	朱××操纵证券交易价格案	(175)
	李××、罗××等操纵证券交易价格案	(177)
第四编	附 录	(179)
	一、刑事法律及司法解释	
	中华人民共和国刑法(节录)	
	(1997年3月14日中华人民共和国主席令第83号修订)	(181)

中华人民共和国刑法修正案（节录）

（1999年12月25日中华人民共和国主席令第27号公布） （187）

中华人民共和国刑法修正案（六）（节录）

（2006年6月29日中华人民共和国主席令第51号公布） （189）

全国人民代表大会常务委员会关于维护互联网安全的 决定（节录）

（2000年12月28日第九届全国人民代表大会常务委员会第十九次
会议通过） （190）

最高人民法院关于适用刑法分则规定的犯罪的罪名的 意见（节录）

（1997年12月25日 高检发释字〔1997〕3号印发） （191）

最高人民法院 最高人民检察院关于执行《中华人民共和国 刑法》确定罪名的补充规定（节录）

（2002年3月15日 法释〔2002〕7号） （193）

最高人民法院 最高人民检察院关于执行《中华人民共和国 刑法》确定罪名的补充规定（三）（节录）

（2007年10月25日 法释〔2007〕16号） （194）

最高人民检察院 公安部关于经济犯罪案件追诉标准的 规定（节录）

（2001年4月18日 公发〔2001〕11号印发） （195）

最高人民检察院 公安部关于经济犯罪案件追诉标准的 补充规定

（2008年3月5日 高检会〔2008〕2号印发） （198）

最高人民法院关于审理单位犯罪案件具体应用法律 有关问题的解释

（1999年6月25日 法释〔1999〕14号） （200）

全国法院审理金融犯罪案件工作座谈会纪要（节录）

（2001年1月21日最高人民法院法〔2001〕8号印发） （200）

最高人民法院关于审理诈骗案件具体应用法律的若干问题的解释

(1996年12月16日 法发〔1996〕32号印发) (202)

最高人民法院 最高人民检察院 公安部关于公安部证券犯罪侦查局直属分局办理证券期货领域刑事案件适用刑事诉讼程序若干问题的通知

(2005年2月28日 公通字〔2005〕11号) (206)

行政执法机关移送涉嫌犯罪案件的规定

(2001年7月9日国务院令第310号公布) (207)

最高人民检察院 全国整顿和规范市场经济秩序领导小组办公室 公安部 监察部关于在行政执法中及时移送涉嫌犯罪案件的意见

(2006年1月26日 高检会〔2006〕2号) (210)

中国证券监督管理委员会 公安部关于在打击证券期货违法犯罪中加强执法协作的通知

(2006年3月2日 证监发〔2006〕17号) (212)

最高人民法院关于印发《关于证券监督管理机构申请人民法院冻结资金帐户、证券帐户的若干规定》的通知

(2005年4月29日 法〔2005〕55号) (214)

最高人民法院关于证券监督管理机构申请人民法院冻结资金帐户、证券帐户的若干规定

(2005年4月29日 法释〔2005〕2号) (214)

最高人民法院 最高人民检察院 公安部 中国证监会关于查询、冻结、扣划证券和证券交易结算资金有关问题的通知

(2008年1月10日 法发〔2008〕4号) (216)

中国证券监督管理委员会关于做好申请人民法院冻结资金账户、证券账户工作的指导意见

(2005年9月27日 证监法律字〔2005〕8号) (218)

中国证券监督管理委员会冻结、查封实施办法 (2005 年 12 月 30 日中国证券监督管理委员会令第 28 号发布)	(221)
--	-------

中国证券监督管理委员会 中国人民银行关于查询、 冻结从事证券交易当事人和与被调查事件有关的 单位和个人在金融机构账户的通知 (2005 年 12 月 30 日 证监发〔2005〕132 号)	(224)
--	-------

二、行政经济法律、法规、规章及司法解释

中华人民共和国证券法 (2005 年 10 月 27 日中华人民共和国主席令第 43 号修订)	(225)
--	-------

中华人民共和国证券投资基金法 (2003 年 10 月 28 日中华人民共和国主席令第 9 号公布)	(251)
---	-------

中华人民共和国公司法 (2005 年 10 月 27 日中华人民共和国主席令第 42 号修订)	(264)
--	-------

中华人民共和国商业银行法 (1995 年 5 月 10 日中华人民共和国主席令第 47 号公布 根据 2003 年 12 月 27 日中华人民共和国主席令第 13 号修正)	(288)
--	-------

中华人民共和国银行业监督管理法 (2003 年 12 月 27 日中华人民共和国主席令第 11 号公布 根据 2006 年 10 月 31 日中华人民共和国主席令第 58 号修正)	(298)
--	-------

中华人民共和国保险法 (1995 年 6 月 30 日中华人民共和国主席令第 51 号公布 根据 2002 年 10 月 28 日中华人民共和国主席令第 78 号修正)	(304)
--	-------

股票发行与交易管理暂行条例 (1993 年 4 月 22 日国务院令第 112 号发布)	(319)
---	-------

国务院办公厅关于严厉打击非法发行股票和非法经营 证券业务有关问题的通知 (2006 年 12 月 12 日 国办发〔2006〕99 号)	(330)
--	-------

中华人民共和国公司登记管理条例 (2005 年 12 月 18 日国务院令第 451 号修订)	(332)
--	-------

企业债券管理条例

(1993年8月2日国务院令第121号发布) (342)

国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化
发行核准程序有关事项的通知

(2008年1月2日 发改财金〔2008〕7号) (346)

期货交易管理条例

(2007年3月6日国务院令第489号公布) (347)

证券公司监督管理条例

(2008年4月23日国务院令第522号公布) (361)

证券交易所管理办法

(1997年11月30日国务院批准 1997年12月10日国务院

证券委员会发布 根据《国务院关于修订〈证券交易所
管理办法〉的批复》2001年12月12日中国证券监督

管理委员会重新公布) (373)

证券公司管理办法

(2001年12月28日中国证券监督管理委员会令第5号公布) (384)

证券投资基金信息披露管理办法

(2004年6月8日中国证券监督管理委员会令第19号公布) (390)

证券投资基金管理公司管理办法

(2004年8月12日经国务院批准 2004年9月16日中国证券

监督管理委员会令第22号公布) (395)

上市公司证券发行管理办法

(2006年5月6日中国证券监督管理委员会令第30号公布) (402)

首次公开发行股票并上市管理办法

(2006年5月17日中国证券监督管理委员会令第32号公布) (410)

证券市场禁入规定

(2006年6月7日中国证券监督管理委员会令第33号公布) (417)

上市公司收购管理办法

(2006年7月31日中国证券监督管理委员会令第35号公布

根据2008年8月27日中国证券监督管理委员会令第56号

修正) (419)

证券发行与承销管理办法

(2006年9月17日中国证券监督管理委员会令第37号公布)

..... (435)

上市公司信息披露管理办法

(2007年1月30日中国证券监督管理委员会令第40号公布)

..... (441)

期货交易所管理办法

(2007年4月9日中国证券监督管理委员会令第42号发布)

..... (450)

期货公司管理办法

(2007年4月9日中国证券监督管理委员会令第43号发布)

..... (462)

中国证券监督管理委员会限制证券买卖实施办法

(2007年5月18日中国证券监督管理委员会令第45号公布)

..... (475)

中国证监会关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知

(2000年6月6日 证监公司字〔2000〕61号)

..... (477)

上市公司治理准则

(2002年1月7日中国证券监督管理委员会、国家经济

贸易委员会证监发〔2002〕1号发布) (478)

关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外

担保若干问题的通知

(2003年8月28日证监会、国资委证监发〔2003〕56号)

..... (485)

企业国有产权向管理层转让暂行规定

(2005年4月11日国务院国有资产监督管理委员会、财政部

国资发产权〔2005〕78号印发) (488)

关于规范上市公司对外担保行为的通知

(2005年11月14日证监会、银监会证监发〔2005〕120号)

..... (490)

上市公司股权激励管理办法(试行)

(2005年12月31日中国证券监督管理委员会证监公司

字〔2005〕151号发布) (492)

中国证券监督管理委员会关于规范上市公司信息披露及 相关各方行为的通知

(2007 年 8 月 15 日 证监公司字〔2007〕128 号) (498)

最高人民法院 最高人民检察院 公安部 中国证券监督 管理委员会关于整治非法证券活动有关问题的通知

(2008 年 1 月 2 日 证监发〔2008〕1 号) (500)

最高人民法院关于对与证券交易所监管职能相关的诉讼 案件管辖与受理问题的规定

(2005 年 1 月 25 日 法释〔2005〕1 号) (502)

第一编

证券期货犯罪的 司法认定

