



股市操作的

■ 主编 周友苏

启示与警示

——
证券法案例举要

四川人民出版社

■ 主 编 周友苏
副主编 黄兴旺

证券法案例举要

股市操作的启示与

警示

图书在版编目(CIP)数据

股市操作的启示与警示:证券法案例举要/周友苏,
黄兴旺编著. —成都:四川人民出版社, 2000.6
ISBN 7-220-04971-4

I. 股... II. ①周... ②黄... III. 证券法-案例-分
析-中国 IV. D922.287.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 27589 号

GUSHI CAOZUO DE QISHIYU JINGSHI — ZHENGQUANFA ANLI JUYAO

股市操作的启示与警示——证券法案例举要

主 编 周友苏

副主编 黄兴旺

责任编辑
封面设计
技术设计
责任校对

汪伊举
汪燕翎
古 蓉
伍登富

出版发行
网 址

四川人民出版社(成都盐道街3号)
<http://www.bookssss.com>
E-mail: scrmcbsf@mail.sc.cninfo.net

防盗版举报电话

(028)6679239

印 刷

成都市金玉印刷厂

开 本

850mm×1168mm 1/32

印 张

12

字 数

195 千

版 次

2000 年 7 月第 1 版

印 次

2000 年 7 月第 1 次印刷

印 数

1-6200 册

书 号

ISBN 7-220-04971-4/F·488

定 价

24.00 元

■ 著作权所有·违者必究

本书若出现印装质量问题,请与工厂联系调换



目 录

证券发行与承销案例

1. 申请发行股票造假案 [3]
2. 在发行股票和上市过程中造假案 [6]
3. 违规透支申购股票案 [8]
4. 公司职工股募集违法案 [11]
5. 证管办出具虚假文件受透报批评案 [13]
6. 配股违规案 [14]
7. 大股东配股资金“白条”案 [18]
8. 采用新方案发行新股案 [20]
9. 提前向客户解冻新股申购资金案 [23]

10. 利用个人股票帐户申购新股违规案	[24]
11. 违规拆借资金申购新股、为股票交易 提供融资和违规转让新股案	[27]
12. 违规申购新股, 自营与代理业务混同案 ...	[29]
13. 利用机构股东帐户申购基金案	[30]
14. 违规申购基金案	[32]
15. 违规承销股票案	[33]
16. 报送承销商备案材料存在问题受通报批评案	[35]
17. 缩股违规案	[37]
18. 公司原主要领导人利用职务之便侵吞股票 发行溢价款案	[39]
19. 原省证券委副主任收受“公司内部职工股 股金收据”案	[43]
20. 拖欠承销商债券包销款案	[45]

证券上市与交易案例

21. 编造虚假文件上市案	[51]
22. 股票上市严重违纪违法案	[53]
23. 转配红股违规上市流通案	[59]
24. 擅自将境内企业股价间接在境外上市案 ...	[64]



25. 证券公司违规推荐案	[66]
26. 违规制作公司上市申报材料案	[67]
27. 挪用募股资金买卖本公司股票案	[68]
28. 动用募股资金炒股案	[70]
29. 挪用募股资金购置房产案	[75]
30. 挪用募股资金高息放贷案	[75]
31. 违规买卖本公司股票案	[77]
32. 违规为上市公司炒股案	[79]
33. 证券公司违规炒股案	[80]
34. 违规炒股及违规贷款案	[83]
35. 违规炒作上市公司股票案	[85]
36. 用个人股票帐户违规炒作股票案	[88]
37. 违规从事股票交易案	[90]
38. 透支进行股票交易案	[95]
39. 股票交易中因“红字委托”导致损失案 ...	[98]
40. 高某内幕交易案	[101]
41. 戴某内幕交易案	[103]
42. 俞某内幕交易案	[104]
43. 王某内幕交易案	[105]
44. 内幕交易、操纵股票价格案	[106]
45. 利用修改计算机信息系统存储数据方法 操纵证券交易价格案	[111]

46. 操纵郑州百文股票价格案 [116]
47. 操纵华天酒店股票价格案 [118]
48. 操纵琼民源股票价格案 [122]
49. 操纵河北威远股票价格案 [124]
50. 操纵金帝建设股票价格案 [126]
51. 利用个人帐户操纵股票价格案 [130]
52. 操纵市场、虚假陈述案 [132]
53. 操纵股票价格及为股票交易提供融资案
..... [135]
54. 操纵股票价格、挪用客户保证金并利用
 银行资金炒股案 [139]
55. 违规炒股、操纵陆家嘴股票价格案 [142]
56. 违规炒股、操纵上海石化股票价格案 [145]
57. 股票被盗卖案 [148]
58. 骗卖他人股票案 [152]
59. 卖空买空股票案 [153]
60. 股民帐户被非法三次操作案 [155]
61. 购买配股股票被冻结案 [160]
62. 上海327国债期货事件 [163]
63. 天津红小豆期货操纵案 [167]
64. 虚假期货交易案 [169]





信息披露案例

- 65. 重大事项不如实披露受公开谴责案 [175]
- 66. 拒出1999中报受公开谴责案 [175]
- 67. 虚假陈述受公开谴责案 [179]
- 68. 擅自披露发行可转换公司债券事宜案 [180]
- 69. 未及时履行重大事件披露义务案 [182]
- 70. 上市公司及券商违反信息披露规定案 [183]
- 71. 转让国家股违反信息披露规定案 [184]
- 72. 漏记债务事项造成财务报告虚假案 [185]
- 73. 隐瞒公司设立真相、披露虚假信息案 [186]
- 74. 在报上发表虚造文章误导投资者案 [188]
- 75. 不如实披露财务状况并公布含有虚假
内容的中期报告案 [189]
- 76. 中期报告严重失实和信息误导案 [192]
- 77. 年度报告存在严重虚假陈述案 [195]
- 78. 年度报告作虚假披露并隐瞒重大事项案
..... [201]
- 79. 定期报告披露的内容与实际情况不符案
..... [204]

80. 虚假陈述、不履行重大事件披露义务案	[205]
81. 上市公司虚假陈述、会计师事务所未 履行勤勉尽责义务案	[207]
82. 上市公司虚假陈述、会计师事务所出具 虚假验资报告案	[208]
83. 编造和传播虚假信息案	[210]
84. 上市公司虚增利润、会计师事务所出具 错误审计报告案	[212]
85. 上市公司编制虚假财务报表、会计师事务所 出具错误审计报告案	[215]
86. 利润预测不切合实际被通报批评案	[217]
87. 不及时披露重大信息案	[220]
88. 上市公司高级管理人员持有本公司股票 未履行报告义务案	[221]
89. 方正电子超比例持股未报告和公告案	[222]
90. 金地公司超比例持股未报告和公告案	[223]
91. 大鹏证券超比例持股未报告和公告案	[224]
92. 国泰北京分公司超比例持股未报告和公告案	[226]
93. 股民状告虚假陈述行为入案	[228]





94. 上市公司关联交易价格不合理案 [232]

公司收购、重组与国有股减持的案例

95. 通过STAQ系统收购法人股案 [239]
96. 深宝安收购延中实业案 [240]
97. 编造信息虚假收购案 [243]
98. 陆家嘴股份回购案 [246]
99. 云天化股份回购案 [248]
100. 申能股价回购案 [250]
101. 违规回购股票案 [255]
102. 借证券回购进行资金拆借案 [257]
103. 国债回购纠纷案 [258]
104. 成都联益股权转让案 [261]
105. 琼民源股份重组案 [265]
106. 国家股配售案 [269]
107. 从借壳上市到拍卖股权案 [273]
108. 上市公司控制权之争案 [277]

证券机构的案例

109. 证券营业部工作失误导致纠纷案 [287]

110. 证券营业部工作人员未认真履行职责案	[291]
111. 证券公司操作失误酿成股票交易纠纷案	[292]
112. 证券营业部擅自指定交易造成损失案 ...	[298]
113. 证券营业部及其从业人员违规从事股票 交易案	[302]
114. 证券公司越权为客户买进股票案	[303]
115. 证券公司越权卖出客户股票案	[304]
116. 证券公司未经授权委托卖出客户股票案	[305]
117. 无权代理买卖股票产生赔偿责任案	[306]
118. 证券营业部确认委托人股票认购权纠纷案	[311]
119. 证券公司因客户透支强行平仓案	[314]
120. 证券营业部因客户透支强行平仓案	[316]
121. 证券公司未认真履行核查义务案	[318]
122. 中信证券利用个人帐户自营买卖股票案	[319]
123. 招银证券利用个人帐户自营买卖股票案	[319]
124. 证券营业部为客户提供融资交易及利用	



- 个人帐户违规自营案 [321]
125. 证券营业部为其负责人亲友提供融资
交易案 [322]
126. 证券公司挪用客户保证金案 [323]
127. 证券营业部及其从业人员违规从事证券
交易案 [324]
128. 证券营业部违法从事经纪业务案 [326]
129. 证券公司违规经营案 [327]
130. 证券公司变相出租证券营业部案 [329]
131. 承包证券公司业务部违法经营案 [331]
132. 证券营业部工作人员擅自删除股票交易
记录案 [333]
133. 兼职从事证券投资咨询业务违规案 [333]
134. 券商举办“股票有奖交易”受通报批评案
..... [335]
135. 证券公司从业人员利用电脑挪用客户
保证金炒股案 [336]
136. 擅自设立证券机构案 [337]
137. 因股票挂失引起的冻结纠纷案 [338]
138. 律师事务所出具有不确定结论的法律
意见书案 [340]
139. 律师事务所未履行审查义务出具法律

意见书案	[341]
140. 两律师事务所出具虚假法律意见书案 ...	[342]
141. 律师事务所出具虚假法律意见书案	[343]
142. 律师事务所出具错误和质差的法律 意见书案	[345]
143. 为境外上市的中国公司出具错误法律 意见书案	[346]
144. 会计师事务所审计中未勤勉尽责案 ...	[347]
145. 会计师事务所出具有严重虚假内容文件案	[348]
146. 两会计师事务所出具虚假审计报告和 虚假资产评估报告案	[349]
147. 会计师事务所出具虚假审计报告案	[351]
148. 两会计师事务所审核盈利预测未勤勉 尽责案	[352]
149. 资产评估事务所出具不实资产评估报告案	[353]
150. 两机构出具虚假审计报告和虚假法律 意见书案	[354]
151. 中国证监会撤销黑龙江证管办处罚决定 重新查处案	[356]



其他案例

152. 上交所卫星传送行情中断事故案 [359]
153. 爱使公司章程之争案 [362]
154. 西藏圣地股份因法院强制执行纠纷案 ... [365]
155. 股东状告宝商集团股东大会决议无效案
..... [369]
- 案例资料主要来源及说明 [372]



证券发行与承销案例

股市操作的
启示与警示

——证券法案例举要



1. 申请发行股票造假案

沈阳蓝田股份有限公司（以下简称蓝田公司）是沈阳行政学院下属的三家企业（包括一家制药厂、一家酒店、一家副食品商场）于1992年10月以全部资产发起设立的定向募集股份公司，其中发起人法人股全由沈阳蓝田经济技术开发区持有。1996年5月27日向社会公开发行3000万股普通股，同年6月18日在上海证券交易所上市。公司注册地在辽宁沈阳，主要生产、经营基地在湖北洪湖，主营农副水产品的种植、养殖、加工。公司总股本经两次大比例送增及配股后，截至1999年6月30日达44603.92万股。该公司1996、1997、1998年全年及1999年中期每股收益分别为0.61、0.64、0.81、0.516元，被誉为高成长性绩优公司。1999年10月27日，该公司发布公告称，因在股票发行申报材料中有虚假陈述及隐瞒重大事项不报，受到中国证监会重罚。蓝田公司造假案令市场大为震惊。

中国证监会认定蓝田公司在申请发行股票并上市的过程中存在四项违规事实：1. 蓝田公司在股票发行申报材料中，伪造了沈阳市土地管理局《关于沈阳蓝

证券发行与承销案例