

■ 维权信箱 Rights Mailbox

2000:原始股个案获赔人数创纪录

证券时报记者 刘雯亮

记者近日获悉,通过北京中盛怡和投资顾问有限公司(以下简称中盛怡和)购买陕西原始股的近2000名投资者可以领取赔偿款,赔偿比例大约在30%左右。应该说,这是原始股维权行动开展以来,首次有超过2000人获得赔偿的案件。原始股维权律师团首席律师杨兆全表示,对相关投资者来说,这是一个值得鼓舞的成功案例,律师将顺势推进同类案件的进展。

维权律师团推进刑事立案

据杨兆全律师介绍,2005年4月至2006年9月间,中盛怡及其下属分公司,未经中国证监会核准,非法接受西安大东国际数据股份有限公司、西安杨凌凌生物医药科技股份有限公司、西安华海医疗信息技术股份有限公司自然人股东的委托,在北京、河北等地向社会公开转让股东所持有的未上市原始股股权。

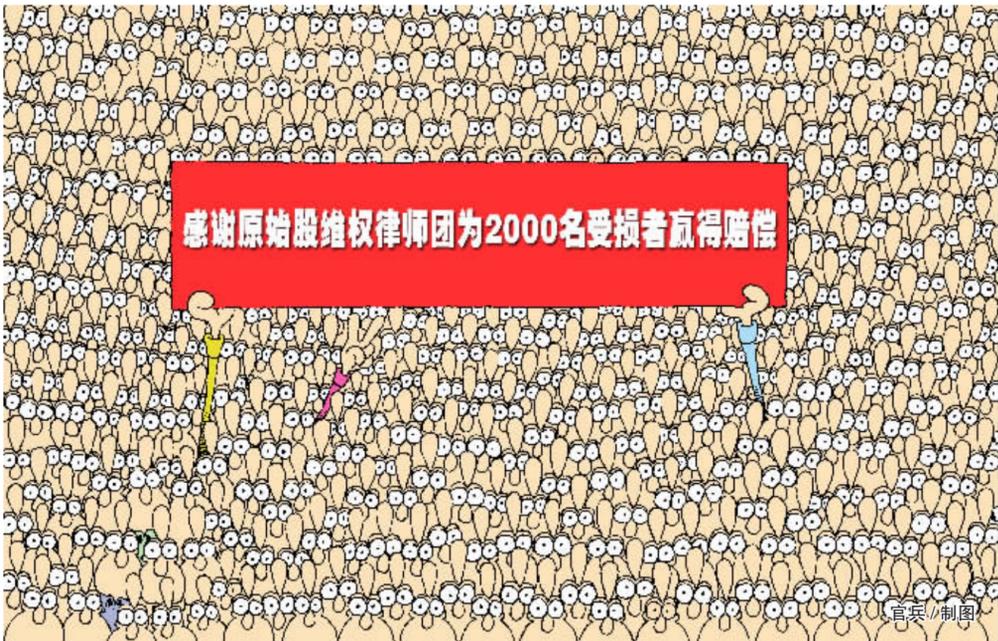
据了解,其销售西安大东国际数据股份有限公司(以下简称大东国际)未上市原始股1920余万股,销售西安杨凌凌生物医药科技股份有限公司(以下简称杨凌生物)未上市原始股900余万股,销售西安华海医疗信息技术股份有限公司(以下简称华海医信)未上市原始股2440余万股,非法经营数额共计约人民币1.68亿元。

2007年7月,原始股维权律师团开始接受投资者委托,开展维权行动。在证据充分的情况下,律师团向北京市公安机关进行了举报,并向北京市朝阳区检察院汇报了案件有关情况。

同年11月,北京朝阳区检察院以非法经营罪对中盛怡和及该公司董事长、总经理、副总经理、市场部总监等4人向北京市朝阳区人民法院提起公诉。当时,有390余人购买相关股票,共价值人民币4000余万元。

2008年初,原始股维权律师团向司法机关反映,司法机关掌握的被告违法数额和受害人数有误。除北京地区外,被告人还将大批原始股销售到河北石家庄、唐山等地。此后,司法机关进行了补充侦查,非法经营数额从4000余万元增加到1.68亿元。由于案件数额极为巨大,案件由朝阳区检察院改为直接向北京市检察院二分院向北京市第二中级人民法院起诉。

2010年6月,北京市第二中级人



民法院一审以非法经营罪分别判处相关责任人杨永12年有期徒刑,并处罚金500万元;判处陶洋11年有期徒刑,并处罚金400万元;判处章超8年有期徒刑,并处罚金200万元;判处屈艳芳4年有期徒刑,并处罚金60万元;判处郭瑞庆3年有期徒刑,缓刑3年,并处罚金50万元。由于被告没有上诉,该判决生效。

今年3月,法院开始对受到损失的投资者进行返还,返还比例在30%左右,得到赔偿的投资者有2000多人。至此,中盛怡和原始股维权案取得重大进展。

值得注意的是,虽然此次从中盛怡和购买原始股的投资者获得赔偿,但是这个赔偿是不充分的,投资者依旧蒙受了巨大损失。”杨兆全律师称,因此,我们律师团将继续开展维权行动,力争获得更多的赔偿。由于发行原始股的三家公司,如大东国际、杨凌生物、华海医信依然存在,我们完全可以要求这些股份公司及其负有责任的股东进行民事赔偿。”

新司法解释“给力”案件进展

记者了解到,目前已有部分原始股

受损者通过诉讼、调解、刑事退赔等途径得到了部分赔偿,比如从美中融公司购买原始股的投资者,也已获得了30%左右的退赔。

但是,由于各种原因,更多的原始股案件至今没有结果。中国法学会商法研究会理事宋一欣律师称,此次中盛怡和案件得到处理,并成功退赔,对其他案件将具有直接的推动作用。经过多年努力,证券诉讼,特别是原始股维权的司法环境得到了很大的改善,特别是2010年11月最高人民法院出台的《关于审理非法集资刑事案件具体应用法律若干问题的解释》,将作为直接的法律依据。

根据该解释第六条规定:“未经国家有关主管部门批准,向社会不特定对象发行、以转让股权等方式变相发行股票,或者向特定对象发行、变相发行股票累计超过200人的,应当认定为刑法第一百七十九条规定的擅自发行股票。构成犯罪的,以擅自发行股票罪定罪处罚。”

杨兆全律师称,这一司法解释的出台,使通过刑事追究这些公司及责任人的责任,变得更具可操作性。特别是证监会已经明确认定为证券违法的部

分企业,比如哈尔滨融创股份公司、中泰宏昌有限公司等,都完全符合司法解释规定追究刑事责任的条件。为此,我们将深入推进各类案件,争取让更多的投资者得到更大比例的退赔款。

向美国证监会通报违法公司

值得一提的是,在非法销售原始股的公司中,一部分通过买壳或者造壳的方式,以反向收购为手段,在美国纳斯达克的OTCBB(场外柜台交易系统)市场实现了上市,或者正在为上市做准备。杨兆全律师称,我国证券监管部门曾多次表示,决不允许非法证券活动的公司上市,更不允许其在国外上市。但是,有些公司打着已经在美国上市的招牌继续欺骗投资者。实际上,这些所谓的上市,根本不能给投资者带来任何的好处。

据悉,美国证券监管部门正在对有关公司进行调查和审查。我们将会配合美国方面的调查,把有关公司的违法行为向美国证券监管部门进行通报。坚决遏制一些有劣迹的公司在美国证券市场挂牌,阻止其在国内违法之后,以所谓的美国上市为招牌继续欺骗投资者。”杨兆全律师表示。

■ 投资锦囊 Investment Tip

五大绝招助追涨赚钱

文兴

大多数股民都有这样一种体会:如果在市场中不敢去追涨的话,那就很难赚到钱了。实战操盘也确实如此,一旦有一个新热点或者新的炒作板块出现,如果不敢去追的话,赚钱就比较困难。往往是只要追在合适的位置,后面还有相当大的获利空间。也正因为如此,才有不少的股民敢于不断追涨。

但是追得不好,也确实遭受深度被套的痛苦。如何才能做到追涨而又不会被套呢?笔者通过实践发现,只要掌握以下五大绝招,在相当大的程度上能够保证追涨只赚钱而不被套。

绝招之一:追涨要及时、果敢。许多大牛股在启动后,都会有一波相当凌厉的涨势,所以,追涨就应该及时、果敢。因为在这个时候追入,收益不但非常大,而且在时间成本上也非低。如果在个股的盘整阶段,或者震荡洗盘阶段追入,不但一时赚不到钱,而且还要浪费许多的机会成本。有的投资者甚至因耐心不够而中途退出。追得及时,追在起涨点,就可以做到既赚钱又不会承担多大风险。

举个例子,烽火通讯在2009年12月3日刚开盘不久,就立马上冲,一下子突破了5个月来的平台位置,而且是放量突破的。这时就明显意味着此股的起涨点开始了。如果及时果断追涨,不仅享受了当天的涨停,后面短短的几个交易日里至少还有25%的收益。类似的例子还有中国中期、菲达环保等。投资者需认真细致地加以研究,是可以把握到这种追涨机遇的。

绝招之二:必须追在个股低位点。追涨的最佳境界是在个股的低位启动时,尽管后市在拉高一波后会有一定的震荡,但都不会再比你所追入的价位低。低位追入,风险是非常之小。当然,道理是每个人都明白的,只是对于低位启动如何去把握的问题,至少是当个股在一个相对较低的价位时,有较多的投资者愿意在这个价位买入,所以就会有量的放出。尤其是一轮大熊市的后期,当个股都回到了原来的起涨点时,至少应该是低位底部了。

2007年的大牛市中,有色金属股的一波疯狂上涨,是成倍成倍地涨。所有的有色金属都翻了几番,有的甚至是10倍以上。而在2008年一年的熊市中,这些有色金属几乎都打回原形,跌到了当时的起涨点。所以这个时候,就应该是股价的低位,就算偶然再有新低出现,那也下跌不了多少。所以,低价追入这些有色股,在2009年的行情里,基本上是可以大大跑赢大盘。虽然极个别有色股重返高位,但绝大多数个股都在低位上涨了数倍。

洗盘方式面面观

主力为了减少市场浮筹,减轻上涨压力,在拉升过程中一般会有洗盘动作。一旦短期乖离过大,说明跟风盘获利太多,需要洗盘。一旦成交量持续放大说明市场浮筹过量也需要洗盘。归纳起来,洗盘有三种基本形式:

向下打压洗盘。向下打压洗盘最能达到洗筹目的。由于股价下跌,跟风盘由于害怕到手的利润失去,甚至因此反遭套牢,所以常会恐慌抛出筹码。这是主力在攻击普通投资者的心理弱点。这种情况一般出现在主力初次拉高后,或者控盘能力较强、后续拉升时间比较充足的情况下。打压洗盘在图形上表现为三角形缩量下跌。

横盘震荡洗盘。主力将股价拉到一定高度后展开横盘震荡而不再拉升,由于跟风盘害怕失去到手的利润,再加上对股价后市运行方向无法把握,已经盈利的投资者采取落袋为安的策略,没有获利的投资者微亏出局不想浪

绝招之三:必须追在个股回落整理阶段。当一只好股票已经开始发动行情了,而且是连涨了好几天,那么就不应再追入,而应该等到该股冲高回落一段后再追入。观察所有的牛股走势,都会有一波波脉冲式的上涨,所以,回落后再追入就能够减少风险,同时,能够争取收益最大化。通常情况下,一只牛股绝对不会是几天的行情,它会不断上涨,往往是涨一波后,回落一段,进行震荡整理,然后继续上攻。如果是一只大牛股的话,甚至会出现数倍的涨幅。

以大唐电信走势为例,2009年9月10日开始连续上飙,一口气从9块多涨到13块多;尔后,出现一波较大的回落,从13块多跌至10块附近。等回落整理完之后,又开始了一波更有力的上涨,一直涨到了20多块。期间又有过一次回落整理。所以,把握这些牛股运行的特征后,就可以抓住牛股的回落整理阶段追入。连涨几天之后再追入,容易出现的问题是,正好股价要回调了,你追进去了。等出现连续几天的调整行情时,你又耐不住煎熬,于是认赔出局。这是许多中小投资者容易犯的错误。

绝招之四:必须追快速涨停的个股。对于中小投资者来说,要敢于追涨停板的个股,这是一个非常棘手的问题。许多散户投资者不敢追迅速拔高、直冲涨停的个股,结果第二天又是高开高走,甚至是直接涨停开盘后,就感叹:我昨天及时追入就好了。其实,几乎是所有的大牛股的行情都是从涨停板开始的。所以,我们要关注开盘后不久直接上冲,直奔涨停板的个股,要反应迅速,及时追进。当然,并不是所有即将涨停的个股都能够去追。如果是个股在高位,突然放量涨停,那么我们就不要盲目追入了,后面可能会是高开低走,机构拉高出货的行情。而对于在平台整理较充分的个股,一旦放量冲高,直奔涨停,那么我们就可以马上追入。因为后面肯定还有一波不错的升幅在等着你。

绝招之五:必须缩量比靠前的个股。缩量是指当天成交量与前5天的成交量的比值,如果量比越大,则说明当天的放量越明显,这也证明了该股的上涨是得到了投资者追捧的,是有效的成交量支持。所以,追缩量比靠前的个股是比较稳健的。有的个股在尾市放量拉升,这或多或少有投机取巧的成分,很多主力是故意在尾市急速拉升,以吸引散户投资者跟进,结果第二天就跳空低开,而且往往是低开低走。如果投资者盲目追入了这样的个股,虽不会说亏钱,但至少在一时间里是无法盈利。关注量比,是我们中小投资者在追高时必须注意的一个问题。

10日内200余人咨询绿大地索赔事宜

宋一欣

两周前,笔者与河北功成律师事务所薛洪增律师和北京市大成律师事务所陶雨生律师在《证券时报》上刊登联合征集绿大地虚假陈述民事赔偿诉讼委托代理启事后,十余个工作日内,通过来电、来信、来访及网上咨询的股民合计有200余人。但我了解其买卖情况后,大多数不符合条件,符合条件可诉的股民少于10%。造成这样局面的原因是,大多数人是今年才买进卖出产生的损失,而从上市日至2010年3月18日回买卖并持有至该日,且存在亏损者并不多。估计期间内,持股民大体盈利或已填补了亏损。

■ 专家在线 Expert Online

4月8日,证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾有东吴证券分析师寇建勋、申银万国分析师胡芳、民生证券分析师曾昱、东莞证券分析师梁锦雄。以下是几段精彩问答回放:

时报网友:安泰科技(000969)可以介入吗?

梁锦雄:公司主要从事先进金属材料及制品的研发和生产销售,公司控股股东中国钢研集团是中国材料科研领域的巨无霸,未来将在材料领域继续独占龙头地位。非晶带材是未来最大看点,具有良好的市场空间,公司还有望成为钢研集团第三代汽车钢运营平台,前途看好,可关注。具体买点把握可关注前

期低点18元至19元间的支撑。

时报网友:金龙汽车(600686)能补仓吗?

寇建勋:公司目前在走国际化路线,扩张势头尚可,但是汽车业做多气氛不足,因此也难有过分强的表现。从估值上看,目前价格具有一定的吸引力,可适当补一部分。

时报网友:中船股份(600072)后市怎么办?

寇建勋:最近该股一直在高位震荡,估计未来仍然会维持这种震荡态势。目前该股缺乏利于上涨的消息面刺激,估计个股仍然会维持震荡态势。技术上关注该股箱体能否突破,向下突破

是成立的。理由有二:其一,2011年3月21日,中国证监会有关部门负责人表示,行政调查绿大地公司发现,绿大地公司涉嫌虚增资产、虚增收入、虚增利润等多项违法违规行为,故将该案移送公安机关;其二,2010年7月9日,绿大地公司收到深圳证券交易所《关于对云南绿大地生物科技股份有限公司及相关当事人给予处分决定》。深交所认定其存在如下违规行为:2009年度业绩预告、业绩快报披露违规;2008年年度报告存在重大会计差错,对销售退回未进行账务处理。对此,公司在披

露2009年年报中对前期重大会计差错进行更正,2009年年度报告相关文件存在多处错漏。

若权益受损的绿大地投资者提起民事赔偿诉讼,根据最高人民法院的司法解释,必须有中国证监会行政处罚决定书或相关法院判决生效并认定有罪的刑事判决书作为前置条件文件。由于只是交易所的公开谴责处分,因此,绿大地民事赔偿案的正式起诉尚需一定的时日。但广大权益受损的绿大地投资者仍可先行做好准备。

绿大地虚假陈述民事索赔追踪

注意止损,向上突破可以持有。目前仍在震荡中,虽然有调整,也没有破位,可暂持有。

时报网友:金钼股份(601958)后市如何?还能继续持有吗?

胡芳:公司拥有金堆城钼矿和洛阳钼矿,均为全球高品位、低成本的大型钼矿。公司钼金属储量为124万吨,占国内储量的37%。年产钼精矿约1.4万吨(金属量),钼精矿自给率100%,业绩弹性较高。公司拥有采矿、选矿、焙烧、加工上下游一体化的完整产业链,各种钼产品折合钼金属量占全球产量的7.2%。近期走势稳健,可继续持有。

时报网友:格力电器(000651)后

市如何操作?还能持有吗?
胡芳:格力电器2010年业绩好于市场预期,主要是抓住了良好的市场机遇,即家电下乡、以旧换新、节能惠民等措施带来的内需强劲增长。近期该股创出新高,短期不破10日均线可暂守。

时报网友:章源铝业(002378)40.5元买入,后市还有上涨空间吗?

胡芳:该股具有明显的区域资源和产业链优势,当地政府十分支持。公司拥有采、选、冶、深加工完整的一体化产业链,是国内钨行业产业链完整的少数厂商之一。近期该股沿10日均线上行,短期不破10日均线可暂守。

(倩维整理)

(文雨整理)