

维权信箱 Rights Mailbox

中核钛白“被操纵” 18位股民起诉终于获立案

证券时报记者 文雨

证券时报记者获悉,18位股民诉程文水、刘延泽等人操纵中核钛白(股票代码*ST钛白002145)股票价格民事赔偿案,日前在北京市第二中级人民法院立案庭立案。据悉,上述案件诉讼请求金额合计约为135.4万元。上海新望闻达律师事务所宋一欣律师、河北功成律师事务所薛洪增律师联合受理此案。

早在2009年7月初,宋一欣律师向北京二中院提呈了两起案件,成为中国证券市场第一起操纵股价民事赔偿案收案案件。2010年9月,宋一欣律师再次向北京二中院提呈12起案件。2011年3月底4月初,宋一欣、薛洪增律师各向北京二中院提呈4起案件,目前这些案件均立案。

程文水、刘延泽等涉嫌操纵

2009年4月16日,中国证监会以程文水、刘延泽存在操纵中核钛白股票价格行为为由,对其做出行政处罚决定。

中国证监会认定的事实如下:程文水、刘延泽作为实际控制人,实际控制了北京嘉利九龙商城有限公司、天津联盛伟业科技开发有限公司、西安浩拓商贸有限公司、甘肃新秦陇投资管理有限公司、海南太昊贸易有限公司等五公司,并通过上述五公司设立的股票账户进行了涉及操纵中核钛白股票价格的交易。

河北夏成龙拉链有限公司则将其营业执照出借给程文水、刘延泽办理证券账户,并由程文水、刘延泽指使的个人进行了涉及操纵中核钛白股票价格的股票交易活动。因此,在2008年9月10日至9月12日期间,程文水、刘延泽利用持股优势、资金优势以连续买卖和在自己实际控制的账户组中买卖股票的方式,操纵和影响中核钛白股票交易价格和交易数量。根据统计,在2008年9月10日至9月12日交易中,账户组在中核钛白股票的账面收益为-580.65万元。

因此,中国证监会认定,程文水、



刘延泽的上述行为违反了《证券法》第77条禁止任何人以下列手段操纵证券市场:(一)单独或者通过合谋,集中资金优势、持股优势或者利用信息优势联合或连续买卖,操纵证券交易价格或者证券交易量;……(三)在自己实际控制的账户之间进行证券交易,影响证券交易价格或者证券交易量”的规定,构成《证券法》第203条所述操纵证券市场”的违法行为。故按照《证券法》第203条规定,中国证监会决定:对程文水处以300万元的罚款,对刘延泽处以200万元的罚款。

程文水、刘延泽对中国证监会的行政处罚决定,并未提起行政复议与行政诉讼。中国证监会对程文水、刘延泽的违法行为,也未再移送公安机关刑侦,故不存在已判或待判的刑事诉讼。

诉讼时效于周六到期

根据2007年5月30日至31日最高

人民法院副院长奚晓明在全国民商审判工作会议(南京会议)上的讲话,修订后的《证券法》已明确规定了内幕交易、操纵市场的侵权民事责任。宋一欣律师表示,对于投资者对侵权行为人提起的民事诉讼,法院应当参照虚假陈述司法解释前置程序的规定来确定案件受理,并根据有关管辖的规定来确定管辖。

因此,在程文水、刘延泽操纵股价期间,相关投资者受到侵权影响并导致了投资损失,都可依法起诉,要求上述两人承担侵权民事责任,并赔偿投资损失。同时,可要求相关6家公司承担相应的连带赔偿责任。投资损失范围可包括投资差额损失、印花税、佣金及利息。

值得一提的是,在程文水、刘延泽利用6家公司账户组操纵中核钛白股票价格不久,公司于2008年9月17日发布《股票价格异常波动公告》,认为自2008年9月11日、9月12日、9月16日连续3个交易日收盘价格跌幅偏

离值累计超过20%。根据深圳证券交易所《交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动,此公告引起了中核钛白投资者的关注。之后,股票成交量迅速放大,对于此日期,可以认为是操纵股价民事赔偿案中的操纵股价揭露日。相应投资差额损失计算基准日则为2008年10月6日。”薛洪增律师称。

据了解,2009年6月初,宋一欣律师、薛洪增律师联合向权益受损的中核钛白投资者征集诉讼委托代理,并认为在操纵中核钛白股票价格民事赔偿案中,符合起诉条件的投资者为在2008年9月10日至16日期间,买卖或持有过公司股票并存在亏损的投资者。这些投资者作为原告,应是同时交易的反向交易之善意投资者。不过,由于该案诉讼时效截至本周末,即4月16日到期,故该案征集诉讼委托代理工作已经结束。”两律师同时表示,今后不再受理股民的委托代理申请。”

诉讼期将至 德棉虚假陈述案5月开庭

刘国华

备受关注的*ST德棉(002072)虚假陈述赔偿案,近日又获重大进展。在接到第一位股民诉讼请求仅半个月后,山东省济南市中级人民法院果断受理立案,这意味着公司虚假陈述赔偿案正式进入司法程序,而股民诉讼时效仅剩不足两个月。

立案过程顺利

应该说,该案立案过程非常顺利,并未出现阻拦、推诿等意外,这让笔者感到惊喜欣慰。这是笔者接触上市公司虚假陈述民事赔偿案件多年以来,法院立案受理速度最快、最为顺利的一次。

德棉股份的老股民俞先生,曾因该公司虚假陈述行为期间遭遇损失。在得知自己可以起诉、索赔的消息后,立即找到笔者。今年3月15日,笔者

奔赴山东济南中院,代理俞先生递交赔偿诉讼材料,索赔金额为人民币14303元。

目前,首批案件已于3月底在济南中院受理,并将于5月9日正式开庭。目前,笔者正在征集第二批受损股民委托名单,最迟将在5月9日之前,向济南市中级人民法院递交索赔材料。

应在6月3日前提起诉讼

近年来,国内上市公司信息披露屡爆黑幕,公司往往被推向风口浪尖,备受投资者及公众诟病。而当股民纷纷“揭竿而起”向上市公司提出索赔时,上市公司、地方政府乃至地方法院等方面,常采取推诿、拖延甚至阻挠等手段,人为地给股民维权制造障碍,案件受理时常被一拖再拖。

值得一提的是,此次*ST德棉被诉一案,济南中院的法官们表现出良好的专业素养及服务态度。他们第一时间

接收、受理了该案,并火速寄出受理通知书。开庭时间也选在诉讼时效结束之前,这给更多股民维权索赔提供了良好契机。以往股民打官司遭遇立案难、审理难,现在有了法院支持,股民维权将不再纠结。

笔者特别提醒,在2007年3月16日至2008年6月5日之间买入该股,并在2008年6月5日及以后卖出或一直持有,且经专业律师计算有投资差额损失的,皆可起诉。投资者最晚应在2011年6月3日前提起诉讼,否则将丧失胜诉权。

预计符合条件起诉者过万

早在2008年6月5日,德棉股份在其发布的《山东德棉股份有限公司关于山东德棉集团有限公司违规占用资金的公告》中承认,德棉集团违规占用德棉股份资金等事宜被证监会立案调查。2009年6月3日,中国证监会发布

《行政处罚决定书》,认定其多项虚假陈述过错行为。

根据最高人民法院《关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》第六条规定,投资者以自己受到虚假陈述侵害为由,依据有关机关的行政处罚决定或者人民法院的刑事裁判文书,对虚假陈述行为人提起的民事赔偿诉讼,符合民事诉讼法相关规定的,人民法院应当受理。

德棉受损股民若委托律师起诉,需尽快准备好相关材料,最迟于6月3日前与维权律师联系。据笔者估算,此次符合条件起诉者可能超过1万人。当然,这可能与实际起诉人数有差别,主要是因股民意愿与参与主动性各异,同时也会有不知情者错过索赔机会。

(作者单位:广东奔奔律师事务所)

友情提示:广东奔奔律师事务所电话:020-28335871,13794352148

专家在线 Expert Online

4月15日,证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者的嘉宾有东吴证券分析师寇建勋、交银万国分析师胡芳、民生证券分析师曹昱、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:常山股份(000158)什么价位介入比较合适?

寇建勋:公司为国内著名纺织企业,存在一定重组预期,市场关注度一直比较高。公司几个棉纺厂的位置处于石家庄比较重要的地段,随着城市建设的发展,公司面临土地增值的机遇。目前绝对价格不高,前期涨停后股票价格一直震荡上行,资金介入迹象比较明显。前期资金密集成交区在8元附近,

建议到这个位置以下考虑买入。

时报网友:西藏天路(600326)、青岛海尔(600690)、金铂股份(601958)周五大跌,后市如何操作?

曹昱:西藏天路下跌后触及60日线支撑,短线或止跌,暂可考虑继续持有。青岛海尔,短期看能否收上60日线。金铂股份,该股业绩看好,短线虽陷入调整,但中线较为看好,有较大反弹潜力。

时报网友:ST厦华(600870)成本9.12元,后市如何操作?还能持有吗?

胡芳:公司2010年实现净利润6141.68万元,同比下降39.85%。净利润下降的原因是上游液晶面板产能过

剩,彩电整机价格持续下降,导致毛利下降。贷款额增加、利率提高、人民币升值带来汇兑损失等因素,造成财务费用增加。短线该股涨幅较大,如不能有效站在5日均线之上可逢高减持。

时报网友:桑德环境(000826)30.17元买的,现在该如何操作呢?

胡芳:公司的固废业务有望保持高速增长。2011年,在继续2010年未完工程的同时,公司在西安、重庆垃圾焚烧发电等大型项目将全面启动。公司目前在废旧物质资源综合利用、工业危险废弃物、沼气发电、废旧轮胎处理、汽车拆解、电子垃圾处理、资源回收加工利用、餐厨垃圾处理等领域做相关技术研发和储备,有望利用“十二五”固废投

资大幅增长的良好机会,从不同环节逐步进入固废处理各细分市场,实现产业链条的进一步延伸。短线不破前期低点26元,可暂守。

时报网友:格力电器(000651)和海螺水泥(600585)后市如何操作?

寇建勋:格力电器高位震荡,如果再次上冲不能突破的话,建议降低仓位。海螺水泥业绩不错,水利建设、高铁建设、保障房建设为公司提供了一些支撑,基本面持续增长可以期待。但是短期该股上涨幅度比较大,仓位重的话建议逢高离场。(唐维整理)

与更多专家交流,请登陆证券微博(stcn.com)

投资锦囊 Investment Tip

60分钟线短线操作技巧

投资者在展开操作时,一般进行大盘的常态分析,遵循原则为首选月线级别状态,次选周线级别状态,最低要求是日线级别状态。60分钟、30分钟、15分钟形态只为介入点,不做常态分析的依据。但如果投资者进行短线,甚至超短线交易时,就不得不关注60分钟、30分钟、15分钟的技术形态。其中,尤以60分钟图表兼具稳定性及迅捷性于一身,是承前启后的短线技术图表。

首先,价格从阶段高位向下,经一轮完整的子浪调整,平滑异同移动均线(MACD)出现底背离。K线组合出现标志性K线,此时应观察指数平滑均线(EXPMA)指标状态。通常将该指标快速线时间参数设定为12,慢速线时间参数设定为50。该指标属趋向类指标,从指标上直观可看出股价、快速线和慢速线之间的相互运动关系,其使用方法与均线系统的使用方法类似,该指标在多头市场中成功率较高,可达85%以上。空头市场中,应用此指标要注意防止多头陷阱,因其反应速度较慢,成功率约为65%。

该指标用于中短线选股选时介入,具较高的参考价值。在60分钟图表中将修正随机指数(KDJ)指标的频繁波动,当股价从10小时线下方向上时,在10小时线价位主动发起第一波攻击。股价上穿10小时线之后(1浪完成),此时KDJ将金叉,但并非最佳的介入

点,主力会展开短暂的回调震仓。只要股价不再下破10小时线,EXPMA指标多头向上,盘中就是加仓机会。即使主力凶悍的震仓会向下击穿10小时线,但MACD仍然向上或回调不死叉(2浪)。只要股价迅速向上再次带量突破10小时线时,应集中全部资金发起总攻,展开满仓作战。

其次,股价上穿10小时线后,升势会快速展开。10小时线向上的角度越陡,股价上涨的力度越强。MACD的红柱出现高位峰(3浪),仓位较大获利丰厚的资金,可在MACD红柱缩短,并伴随KDJ出现高位死叉时,部分离场进行战术撤退,不参与调整。

第三,股价在10小时线上方不远处向下靠近10小时线,此时不管是平台整理,还是单边下跌,只要MACD没有出现顶背离(4浪,注意2浪和4浪的时间,形态的互换),就要在10小时线档位价,用前期离场资金迎头围歼。最后的升势会在出现急速放量(庄家对敲吸引跟风盘)的上标志性K线,或长上影线,或长阴线。股价上跳,MACD的峰值比前峰低(顶背离)时结束,EXPMA指标出现死叉,从而完成5浪。

此时此刻,如果K线组合出现第二根K线的最高价,低于前一根K线的最高价,MACD的红柱第一次缩短,立刻在第一时间内向买三或更低价位派单,清仓离场,撤出战场。

六大特征判断股市见底

依据什么来判断市场重要的大底部是否确立?可以从下面几点来判断。首先,下跌时间长、空间大。大盘下跌时间较长,一般在3个月以上;指数下跌幅度也较大,一般在40%左右。市场中不论是机构投资者还是散户,均处于亏损状态,市场亏损面达70%以上。散户亏损幅度在30%至50%以上,机构在20%以上。

其次,个股大面积破发、破净。新股大面积破发,机构打新资金也被套,一些机构斩仓出局。尤其是一些大盘绩优股出现破发,成批的个股或板块集体大幅下挫或集体跌停,或开始有股价跌破净资产的个股出现,市场一片悲观,跌势随时有加剧迹象。绝大部分投资者已经失望,并丧失方向感。

一次次利好的推出,换来的都是一次次的下跌。如此一而再、再而三,投资者对利好已经完全麻木,利好再度推出对大盘影响已不大。此时,熊市思维变得极其严重,前期看多的机构开始悲观和开始实际做空,此前一直看多的分析师、咨询机构对市场前景开始出言谨慎,渲染利空的同时,对宏观面和政策利好变得麻木不仁。

第三,投资者对市场绝望。投资者对利好、利空基本麻木,市场保持一种匀速下跌态势。无论是利好的推出,还是利空的出现,大盘都毫不动摇。既不会因为利空而加速下跌,也不会因为利好而大幅反弹,而是保持自己匀速下行的趋

势。此时,绝大多数投资者对市场彻底绝望而选择了离开。既然要离开,这时候市场的下跌与否,或者跌多跌少,对他们来说已经不值得关心了。

第四,成交持续低迷。如果市场仍有许多投资者对未来看好,那么大盘在下跌的过程中,就会出现反弹,成交量也会因为多空双方的分歧而加大。相应,换手率也较高。但多头不死,空头不止。底部来临时,绝大多数人都对市场绝望了,该斩仓出局的人大多都已经退出,剩下的一些零星卖出,也没有什么人愿意买入,所以较小的卖盘也能让个股,甚至指数下跌。不过,下跌的速度也不会很快,毕竟卖盘有限,所以指数呈现出连续阴跌,在成交量方面则表现为成交持续低迷。

第五,基金折价现象普遍,尤其是市场主流基金的操作理念受到普遍质疑,主流基金似乎也失去方向感。新基金发行受阻,发售开始显得困难,部分银行甚至出现分派新基金发行任务的情况。

第六,资金入市迹象。资金入市是大盘形成底部并步入升势的基本条件。研究显示,形成底部前5日的日均成交金额基本接近或超过当时流通市值的1%,日均换手率基本接近或超过1%。形成底部后,日均成交金额基本为之前的3至4倍以上,并为当时流通市值的2%以上,日均换手率基本接近或超过2%。

如何在平淡市中选股

一般来说,缩量市道往往比较平淡。其特点一般有成交量萎缩,大资金尤其难以施展身手。选股不当的话,很容易被“粘住”,资金容易陷入泥潭。

平淡市应该注意下列事宜:首先,选股尽量选居于“换手率排行榜”、“成交量排行榜”、“量比排行榜”前列的股票操作。作出上述选择,有下列好处:只有换手率高的股票、成交量的股票,才容易进出。而量比排行榜前列的股票,往往是量能突增、有增量资金突然介入的股票。上述3个排行榜,每个板块只盯前

10名,或者前20名、30名等,有缩量选股的效果。否则,多只股票都要看的话,会看不过来。

但是,还要在上述预选股中进一步挑选适合自己的品种。主要注意的是,换手率高、成交量高的股票,还要注意股价在波浪中所处的位置。中低位换手率高、成交量高的话,可以介入;但是高位换手率高、成交量高的话,需要谨防出货。另外,平淡市选股尽量选择小盘题材股、严重超跌股、白马股。只有上述品种才能引起资金的追捧,从而产生局部性、结构性获利机会。(文雨整理)