

导言

“5.15”

中国证监会投资者保护局
2019年5月

目 录

1.	.....	1
2.	.....	2
3.	.....	4
4.	.....	5
5.	.....	8
6.	.....	9
7.	.....	11
8.	.....	12

1.	.....	16
2.	.....	18

3.	.....	20
4.	.....	21
5.	.....	23
6.	.....	24
7.	.....	26
8.	.....	28
9.	.....	29
10.	.....	31
11.	.....	33

1.	.....	35
2.	() ...	37
3.	() ...	39
4.	...	40
5.	.....	42
6.	.....	44
7.	.....	46
8.	.....	49
9.	.....	51
10.	.....	53
11.	.....	55

12. 56

13. 58

1. : 61

2. : ... 64

3. :
..... 68

1. 、 ()
..... 70

2. 、
..... 73

3. 、
..... 76

4. 、
..... 79

1. 83

2.	.....	85
3.	.....	87
4.	.....	89
5.	.....	92
6.	.....	95
7.	.....	99
8.	.....	102
9.	“ ”	104
10.	“ ”	107

1.	.....	111
	.....	115

第一部分 依法行权

1.

、

，

，

○

“ ”

、 ppt ，

，

○

，

○

，

“ ”

，

，

○

“ ”

，

○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

2.

，
： “
，
○
，
，
○ ”
，
○
、
《 》
，
○ 《 》
，
、
、
○
，
、
，
○
，
，
○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

4.

、
，
○
，
，
○
，
，
，

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

5.

10

3

○ ，
、 ○ ，

○

○

《 》 《 》

，

○ ，

○

“ 2017
2017

”

○

，

○

、

《

》

，

，

、

，

，

》，

，

，

，

，

，

○

，

》

○

○

，

，

，

○

，

○

，

、

”

“

”

○

，

○

、

《

》

，

，

、

，

，

》，

，

，

○

，

《

，

、

○

、

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

7.



,

。

,

《

》、

。

,

。

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

第二部分 投诉处理

(供稿单位：上海证监局)

，

，

，

，

○

○

，

，

，

○

，

，

，

○

、

○

30

，

、

，

，

，

○

，

○

，

，

，

○

(供稿单位：上海证监局)

3.

,

○

,

,

○

2

2

2

○

,

○

,

2

2

○

'

,

,

2

○

'

,

,

○

,

○

,

○

‘

,

,

‘ , ‘

,

○

,

,

'

,

,

5

○

,

25000

O

,

‘

,

,

O

•

○

,

,

,

,

○

O

'

,

'

;

,

,

,

○

(供稿单位：深圳证监局)

5.

、

，

，

○

，

，

○

、

，

，

○

，

○

，

，

○

，

，

○

，

○

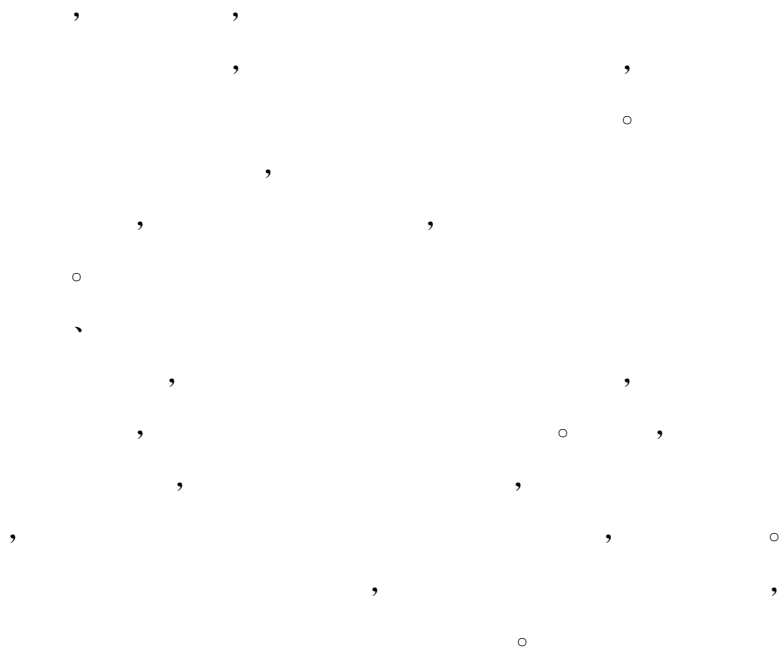
，

○

，

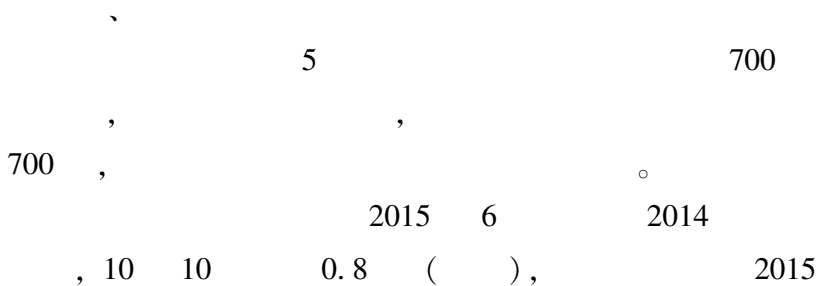
○

，



(供稿单位：上海证监局)

6.



、
，
○
、
，
，
- 卜 - 卜
○
、
，
，
，
，
，
，
○
《 [2018] 172 》 (2019 3 1
，
； - 卜
○
，
《
》

(供稿单位：四川证监局)

(供稿单位：四川证监局)

9.

(供稿单位：河北证监局)

2018

• 31 •

○

(供稿单位：中国期货业协会)

11.

、

，

，

、

、

○

，

，

；

，

；

，

，

○

、

，

《

》

○

，

，

○

，

，

、

，

，

○

第三部分 纠纷调解

• 35 •

2018 年 1 月，
、
，
75%
7400
2018 年 3 月，
、
、
。2018 年 5 月，
“ ”，
、
、
4
“ + + + ”
、
、
、
。

(供稿单位：深圳证监局)

2.

()

•

,

,

O

<

»,

,

,

,

,

O

100

,

,

,

O

,

○

,

,

'

'

,

,

,

;

,

“

”

“

”



，

○

○

，

○

，

，

○ 100

，

○

、

、

，

○

○

、

、

，

，

○

、

，

○

、

、

“ ”

○

○

，

、

，

，

○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

3. ()

、
2015 11 , ,
《 》, ,
《 》 193
 , 2017 4 ,
 ,
(“ ”) ,
○ ,
○
 ,
 ,
 , ○
 , 《
》 , ; ,
 , ,
、 , ,
 , ,
 , ,
 , ,
 , ○
 , ,
 , ,
 , ○

， 2017 5 ，

， ，

○

○

、

，

，

，

，

○

，

、

，

，

，

，

○

，

、

，

○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

4.

、

， ，

，

，

，

○ ，

， ○

“ ” ， ，

○

○

，

， ，

○ ，

、 ，

， 、 ，

， 、 ，

， ，

○

(供稿单位：中国期货业协会)

5.

、

2017

。 2018

3 ,

,

,

,

,

O

,

○

,

,

,

,

;

O

,

,

,

,

,

,

,

'

'

,

○

,

,



,

,

,

,

○

‘

‘

,

,





,

Q

,

,

,

,

,

,

'

'

,

,

2

C

,

,

,

○

○

‘

'

,

○

,

,

,

,

,

,

,

:

,

,

,

,

○

(供稿单位：中国证券投资基金业协会)

9.

、

，

，

，

○

，

：

，

○

，

，

，

，

○

，

，

，

○

，

，

，

；

，



,

,

;

o

,

,

,

,

o

\

,

,

,

o

,

(供稿单位：中国证券业协会)

10.

12.

()、 “ ”

○

，

、

“

、 、 、

，

”

，

○

、 、

，

○

，

，

“

，

，

”

○

(供稿单位：深圳证监局)

13.

、

，

ST ，

，

○

，

○

○

：

，

，

，
，
、
○
○

(供稿单位：深圳证监局)

第四部分 先行赔付

○

2013 5 10 ,

(“ ”)

“

” ,

,

○

,

,

,

,

○

,

'

'

○

2

,

,

2013 12 31 ○

,

2013 年 6 月 28 日

12756 ,

95.01% ,

178565084 , 99.56%。7

3 ,

、

。

，

，

。

()

，

，

，

，

，

、

。

，

，

，

，

、

。

()

，

，

，

，

。

，

，

,

,

2. :

‘

○ 2014 11 14 , ,

 $\langle \quad \rangle,$

: IPO

” ;

○

-

—

○

,

,

4

2

“ ”) ,

,

(

9823 ,

95.7% , 88827698

98.81%

《

>>

([2013] 110 》 “ ” 。

() 、

， ，

， ，

， ，

， [2013]

110 “

， ， 、

” 。 2014 10 《

》

。

， ，

2014 11 6

： “ ，

： (1) ；

(2) 。

、 、

，

， 95.7% ， 8882.77

， 98.81% ” ，

· 66 ·

,

,

Q

,

(

$$(\quad)$$

,

,

C

()

,

,

‘

C

‘

'

'

✓

,

✓

C

95%

,

,

C

,

3. :

2016 年 5 月，
IPO

《 》。 2017 8

(

“ ”), 5.5
“ ” ,

[illegible]

第五部分 支持诉讼

1. 、 ()

“2017 ”。 2018 3 9 ,

《 》

, 、

。

、

2016 3 18 , ()

(600696,

, “ ” “ ”)

([2016] 2)。

、 ,

、 (、)、

(、)

: 1. , , 40

; 2. , 30 ; 3.

, 10 ; 4. 、

、 、 、 5 ,
3 ; 5. 。
、
、 《 》
30 33 , :
;
; “
”, , 14 234
。
“
” “ ” , 《 》
、 2013 3 2
《 》 ,
、 2013 3 5 。
、
、 2015 4
15 。
《 》 21 ,
、 “
” ,
、
、
14 ,
、

。2016

7 20 8 1 ,

。2017 1 23 ,

。2017 5 18 ,

。

: 1.

, 2013 3 5 , 2015

4 15 ; 2.

; 3.

, ; 4.

,

。

, 14

2338894.33 、

, 32797.77

。

、

,

,

, “ ”,

;

, 《 》 15 ,

。

,

“ ” ,

○
、 “ ”
、

○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

2. 、

、
○
“ ”
、
、
○
、
2014 10 18
(“ ”) 《
》 ([2014] 82)
：
、
、
2012
3718480.73
、 60

(、 、) ,

30 。

、

,

, 2012 4 13 。

。 2013 7 5 ,

。

,

。 2013 7 5

, (2013 7 8)

。 , 2013 1 25 《

》,

,

, 2013 1 25

, 2013 7 6 。

、

2016 8 16 , 11 ,

,

、

,

, 24.45 ,

。

2016 10 11 , 。

,

、

。

,

,

“ ”，
○
○
○
○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

3. 、

○ 2014 4 30 2015
5 13 28.30 450 ，
，
“ ”，
○
，
“ ” ， “ ”
○
、
2016 12 15 ，
(: 300380, :)
《 》 ([2016] 138)，

; 2. , 20 , 30 ; 3. , 60 ; 1.

、《 》，
， 2015 年 2 月 9 日，
： 2015 年 2 月 9 日，
，
。 2015 年 8 月 17 日， ； 2015
年 8 月 17 日，

2017 11 2 ,
 2014 5 27 , 2014 5 27
 , “ ”
 , ,
 《 》
 , 2
 , 1 , 1
 , 10
 70% ,
 2 , ,
 , 30%
 , ,
 “ ” ,
 “ ” “ ” “ ”
 , “ ”

，
，
。

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

4. 、

， 、 、 、
。

、
2016 年 7 月 27 日，
(“ ”)

、
， 《 》。
、 ，
。 ， 《
》，
、 ， 30
； ， 8 。

； 、 ，
， ，
“ ” ，
、
，
2016 4 29 ， “
”，
2016 4 29 。
， 2012 2014
，
， 2014 3 28
《 》，
，
2014 4 2 n

，

，

3 。 ， ， 70

， 10

。

， 2016 1 4 1 7 ， A

， 、

，

，

，

， 20%。

， 34

， 2017 12 30 ， 2018 1

623000.00 。 2018 1 5

， 41 。 ，

。 2018 5 ，

， 2019 4 ，

。

、

，

，

，

。

。

，
○
， 20%。
，“ ”
，
， “ ”
20%
。

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

第六部分 违法警示

1.

()

，
，
，
“ ”
“ ”
，
，
，
，
，
，
，
，
，
15%-20% 4000
，
200 ， 4500
，
，
，
1800

，
，
○ ，
○ ， 7 ，
1900 ；
3 ， 5 ， 50 ○
()

，
，
○
《 》
，

，
○
，
，
，
○
，
《 》 180
，
“
，
”
，
○
，
《 》
180 ，
○
“ ”
○
，
“ ”
“ ”

[illegible]

()

“ ”

○ ， ，
《 》 75 () ○

， ，
， ，

， ，
， ，

， ○
○

， ，
， ，

○ ，
， ，

○ ，
， ，

○ ，
， ，

， ， “ ”
○

， ，
， ，

， ，
， ，

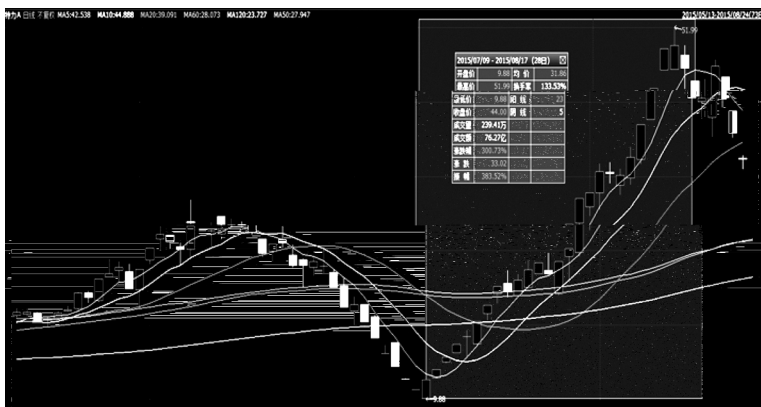
(供稿单位：深圳证券交易所)

4.

()

2015 7 10 8 28 , K

⋮



， ，

， ？

：

，

“ —— 206 ” 11 ，

； “ —— ”

18 4 ○ ，

“X” ○ 7 10 8 28 35

，

、 、 ，

， 1.47 1.74 ○

：

1.

* 10% 25 ，

20% 18 ， 30% 6 ○

* 1000 29 ，

5000 12 ， 10000 6

○

* 10% 13 ，

20% 7 ， 60% 2 ○

* “X” 10% 13

○

2.

* “X” 712

(供稿单位：深圳证券交易所)

5.

()

2015 2 12 3 23 , 23 ,
55.1% ,
20.93% , 34.17% 。 ,
30% , 。
 , ?

1.

23 ,
 : 2015 2 28 2014
 , 176.74% , 6000

” (2015

2 12), “

” (2015 2 16)。

2.

,

?

?

,

2017 3 , 《 》,

○ ,

,

,

,

,

2 。 2015 3

23

,

,

,

,

,

,

○

:



9:15:14--9:16:43
操纵开盘价后卖出股票

- 以涨停价的价格合计申报买入3笔共130万股
- 占该时段涨停价位申报买入总量的87.74%
- 占该时段买入申报总量的83.75%
- 9:18:56将上述买入申报全部撤单
- 当日开盘价较前一日收盘价元上涨9.77%
- 9:24:46--9:41:36合计卖出215万股

， 2 ，

6 。

()

《 》

， ： ， ，

、

， ； ，

， 、

， ； ，

，

； ，

。

， ：

1. ，

；

2. ， ；

3. ， ， ，

。

，

， 《 》 ，

， 。

：

， ，

？

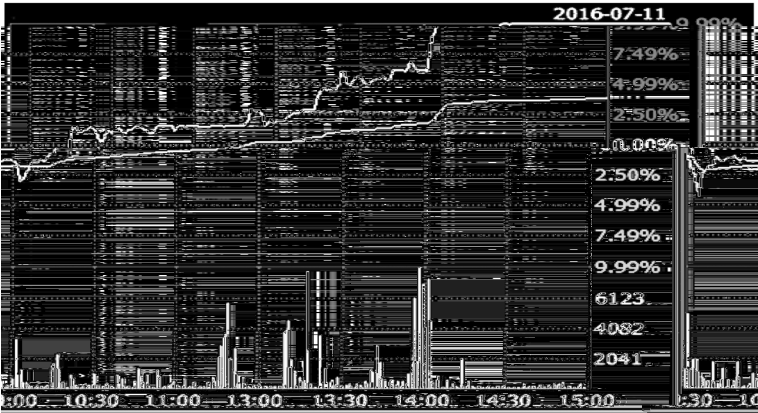
(供稿单位：深圳证券交易所)

6.

()

、38 (“ ”),
A
2016 7 5 7 12
7 5 8 ,

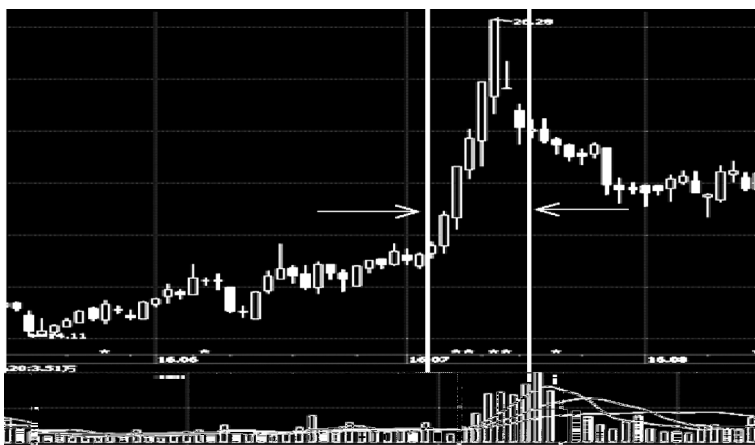
, 900.59 。 7
 11 , : 14: 03: 18 14:
 06: 13, , ,
 29 600.93 。 ,
 574.86 ,
 51.73%。 7 11
 :



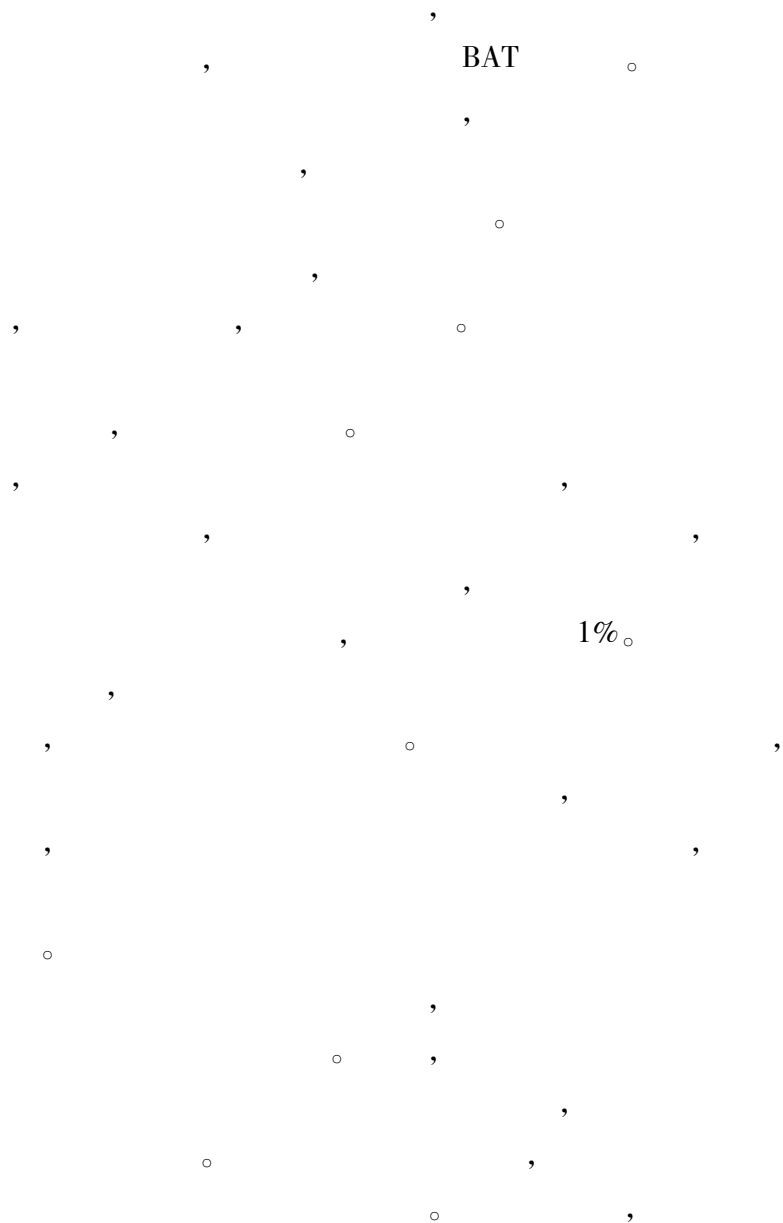
7 12 , 7 11 :
 14: 29: 13 14: 32: 34,
 , 23 509.86 。
 , 393.63
 , 49.14%。
 7 11 , 7 12
 , 191.16 。 7 12
 :



7月13、14日，
 7月15日，
 94.73%，1043.85 48.69
 ；7月18日，
 6.48%。2016年7月5日至7月18日，
 ，：



2288 , 8
6865 ,
()
1. ;
2. ;
3. ,
4. ,
《 》 ,
() 、 () 、 () ,
“ ,
” “ ,
” “
”
“ ” :



,

。

(供稿单位：深圳证券交易所)

8.

()

,

。 2014 4 ,

“

,

,

,

,

,

。

,

,

”

,

,

“

,

,

,

。

,

。

,

,

”

。

5

,

“

”

,

“

,

,

。

”

。

“
，
”
○
、
、
，
○
，
，
，
，
；
，
“
，
”
，
，
，
○

(供稿单位：深圳证券交易所)

9. “ ”

()

2011 1 ，

○ 2 ，
，
○
《 》
，
○
，
○
，
○
，
3 2 ，

4



，

，

，

，

“ ”

○

○

，

○

，

，

○

，

○

，

，

○

，

（ ）

“ ”

○

“ ”

，

“ ”

，

，

，

，

○

《 》 143

，

，

《

》

，

○ , “ ” “ ”

, ○ “ , 2014

、 ([2014] 0003) ”

, ,

, ,

○ , “ “ , ,

,

,

, , “ ” ○

, 2015 “

、 ([2015]

00283) ” ,

, 300 ○

, ,

, ; ,

70%、30% ○

, ○

《 》

， ， ，
50% 。 2017
“ 、
(、
〔 2017 〕 06 724
) ”、 2015 “
((〔 2015 〕 ())
2655) ” 。
- t l -

第七部分 股东诉讼

1.

，

，

，

，

“ ”

，

，

，

，

“ ”

《 》

，

，

，

（

“ ” ）

“ ” ）

《 》 《 》
“ ” , 3%
90
2017 4 18
《 》 (《 》) ,
《 》 《 》
90 ,
, 《 》 ,
。
2017 4 24 ,
90 , 《 》
。
, ,
《 》 ,
。
、
《 》 , : 1.
; 2.
; 3.
; 4. 《 》
。
《 》 , 《 》
“ 、

， ， ，
，
， ○

(供稿单位：中证中小投资者服务中心)

后 记

本书是在中国证监会各系统单位、各派出机构提供材料的基础上编辑而成。在此，我们特表示诚挚的感谢！

中国证监会投资者保护局

2019 年 5 月