

犯 典 案

股份 公 (简称 公)
创 板 公 。该公 际 财 监
达到 公 的 的, 单 工 过 部
、 或 单 等方 构 2011 2013
6 间的 回 , 采 报告 (、半) 冲减
, 会计 初冲回的方 , 构 关财 ,
监会报 的 次公 发 股 并 创 板 件
和 股 记 大 假 , 监会的股
发 核 , 公 发 股 集 2.57 。 公 后,
2013 7 2014 12 间, 段继 财
, 粉 公 财 , 并分别 2014 4 15 、2014
8 15 、2015 4 25 公 假和
的 2013 度报告、2014 半 度报告、2014 度报告。

丹东 公安 公 、 、
发 股 丹东 检察 。检察机关 查发 ，
公 公 发 股 后， 会公 的 份财
报告 包含 假财 ， 规 犯 ， 将
该案 回公安机关， 公安机关对 、 公
后的 规 犯 补充 查。公安机关补充 查
后， 公 、 、 发 股 、 规
次 。

检察机关 查 ， 公 达到 发 股 的 的，
采 财 等 段， 股 编 大财 假
， 发 股 ， 额 大； ， 多次 股东
和 会公 供 假和 的财 报告， 害股东
。 、 负 的 管 。2017 4 20
， 丹东 检察 公 、 、
发 股 ， 规 公 。
2019 4 23 ， 丹东 级 法 ，
发 股 ， 处被告单 公 罚 币 832 ；
发 股 、 规 对被告 、
并罚， 对 定 ， 并处罚 币 10
；对 定 二 ， 并处罚 币 8 。

被告单 和被告 ， 。

国 监会对 公 的 发 和 规
调查后， 2016 7 5 出 处罚。
定对 公 股 并 。 公 后，
承 付 基 ， 案 的 得到
偿。

1. 法从 惩 对 本 场财 假 。 公 发
、持 的财 假 ， 本 场的诚
基础， 坏 场 ， 害 ， 必 惩 。 本
场财 假 过 的方 表 出 ， 害
。对 不 段 财 假 的 规 ， 法规定
不 的 和 罚。 法办案当 分不
触犯的 法规范， 根 法规定的构成 件分别
不 ， 并罚；对 查发 的犯 和 ，
过 回公安机关补充 查或 查， 查 ， 法 。

2. 合发挥 法和 法 。财 假和
法 ， 反 监管法 规范和 法规范， 触
发 处罚程 和 程 。 监督管 部 和 法机关
当发挥各 ， 根 法 法工 的 ， 及

关 场 的 法 。 监 督 管 部 出 处 罚 后，
关 构 成 犯 的， 当 及 公 安 机 关 案 查， 加
法 法 间 的 ， 防 罚 代 ， 出
的 处 罚 定 不 法 机 关 。 对 发 、
规 的 公 ， 符 合 件 的， 还 当
法 。

3. 护 的 合 法 。 2020 3 的 订
《 法 》 步 保 护 度， 付、 代 表
等 规 定 更 好 地 保 护 合 法 供 法 。 本
案 办 过 程 ， 承 付 基 ， 的
得 到 偿， 护 的 合 法 ， 得 好 的 会
果。

、 、 光分别 机 公 (简称 公) 的董 长、法定代表 和 财 监; 、陈 、 和 分别 会计 分 副 长、 、 会计 和部 ; 边 股份 公 (简称 公) 固定 部 部董 。

2013 半 , 公 动 不 , 发 , 、 光合 , 公 5.13 、 额 1.31 、 本公积 6555 、 构 额度 500 、 2025 。 会计 承 公 计 后, 按 计 对 公 和股东 计, 计报告 、 和 本公积 。 , 出 大 报告 、管 等 ; 陈

场 计和初稿 草 ； 会计 的
册会计 ， 按 计 对 计报告 核的
， 草 发 计报告； 册会计 ， 际参
场 计的 ， 计报告
。承 公 此 基础出 《 公 非公
发 2014 集 》。 海
备案， 公 2014 5 7 间非公 发
共计 1 ， 被 关 购。 ，
边 的 分别 购该 ， 边 公 给 的
贿 150 。 2016 该 到 后， 公
偿付 本 和部分 ， 成 本 大 济 。

海 公安 边 非国家工 贿 ，
陈 、 、 出 件 大 ， 公
、 、 、 光 发 海
检察 第 分 和 海 汇 检察 。

2017 8 21 、 11 21 ， 海 检察 第 分
分别 、 陈 、 、 出 件 大
， 公 、 、 、 光 发
公 。 2017 8 3 ， 海 汇 检察

边 非国家工 贿 公 。

2017 8 21 ， 海 汇 法 出 ，
非国家工 贿 ， 处被告 边 二 个
， 法 得。2017 11 21 、2018 1 31 ，
海 第 级 法 分别 出 ， 出 件 大
， 处被告 二 、缓 ，被告 陈
个 、缓 二 ，被告 个 、
缓 个 ，被告 个 、缓 ，并分别
处罚 5 10 不等； 发 ， 处被告单
公 罚 币 300 ，被告
个 ，被告 光 二 个 ，被告
二 、缓 二 。 后，陈 、 、 出
， 海 高级 法 裁定 持 ， 。
2020 4 ， 海 检察 合本案 及 案
件的办 ， 国 册会计 会发出 加 会计 监管的
检察建 。 国 册会计 会 到检察建 后，积极采
措 机构 ， 册会计 标
，加 法 和 道德 ， 会计
管 关 ，更好地发挥 监管 。

1. 坚持保护 市场创 发 和惩 法犯 并 ，
促 场健 发 。 规范 ，
道，服 济发 ， 和
海 2011 点；
点 的基础 ， 监会 2015 发布
《公 发 管 办法》， 建 非公 发
度。 场 多层次 本 场的 成部
分， 的 创 ，但 的
发 ， 害 场 ， 害 合法
。对 、 板、 创板等 场 的创 活动，
检察机关 当

2012 5 2013 1 间， 博伙 、
本 及 的 个 户，不 成 的，采
繁 报后撤单或 大额 报后撤单的方 ， 导
假 报方 的 ，从而 股 的
价格和 ， 后 报 反的 获 ， 法 得 额
共计 2581 。

2012 5 7 5 23 ， 博伙 、 ，
采 法操 “华 ” 股 ， 法 得 额 425.77
。 间， 5 9 、 10 、 14 撤回 报 分别 当
该股 报 的 57.02%、55.62%、61.10%，撤回 报
额分别 9000 、 3.5 、 2.5 。

2012 4 24 5 7 ， 博伙 、
采 法操 “ ” 股 ， 法 得 额 1369.14
。 间， 5 3 、 4 撤回 报 分别 当 该股
报 的 56.29%、52.47%，撤回 报 额分别 4

、4.5。

2012 6 5 2013 1 8 ， 博伙 采
法操 “ 基发 ” 股 ， 法 得 额 786.29
。 间，2012 8 24 撤回 报 出 当 该股
报 出 的 52.33%，撤回 报 出 额 1.1 。

2018 6 ， 博、 、 分别 公安机
案，到案后对基本犯 供 ， 动 部 法 得并
罚 。 博还检 发 犯 ， 查 。

海 公安 博、 、 操 场
海 检察 第 分 。

2019 3 20 ， 海 检察 第 分 操
场 对 博、 、 公 。

2020 3 30 ， 海 第 级 法 出 ，
合 案 、 ，对 博、 减 处罚，对 从
处罚， 操 场 处被告 博 个
， 并处罚 币 2450 ； 被告 八
个 ， 并处罚 币 150 ； 被告 ，
缓 ， 并处罚 币 10 。操 场 法 得 2581
。 被告 ， 。

1. 惩治各操纵犯罪，维护市场秩序。操纵市场非法干预市场供求关系，破坏、公司的价格形成机制，危害合法经营，损害市场健康发展。随着市场的发育，操纵市场的隐蔽性增强，操纵手段花样翻新。2020年3月，证监会修订《证券法》和《期货法》、高检院《关于办理操纵证券、期货市场案件非法干预的指导意见》进一步“幌子操纵”“蛊惑操纵”“抢帽子操纵”“大额操纵”“虚假申报操纵”“内幕交易操纵”等常见操纵手段，并降低定罪标准，加大惩治力度。司法机关应关注操纵犯罪方法手段的变化，根据法律和司法解释的规定，对各操纵价格和、损害市场的行为进行认定。

2. 把假报操纵犯罪和常报撤单的行为区分开。假报操纵是短线操纵的常见手段，操纵不成即撤单，频繁报后撤单或大额报后撤单，导致市场波动，影响价格或成交量，并可能引发市场异常波动或系统性风险。司法机关办案时应区分假报操纵和合法的报撤单行为，准确查断操纵行为的性质、是否

2014 年，基公，公公
荐华公的超波技，并参公购该
超波技及非公发股的过程。，2014 8
6 7，参的察活动，并 28
公、华公订《方合架》，定
基公、公、华公的合。2014 10
14，公公告筹划大。2015 1 29，
公发布订购超波技的架的公告。
2015 2 12，公复并公告非公发股案。
国监会法定，公告，感
2014 8 7 2015 2 12。感
，被告分别、夫陈、
、触。及的红公
股感大该股共计1019股，
成额2936，并分别公大、

发布 购超 波 技 及非公 发 股 公告复 后将
持 的 公 股 部 出,非法获 共计 1229 。

福建 公安 , 、
、陈 、 、 红等 5
检察 。

检察机关 查过程 , 、 、 陈 不供
犯 , 、 红 供 犯 。 检
察 对 案 查分 , 够
、 、陈 、 案股 感
、 触,并从 该 关的股
、 常 , 法 出合 ,
定 构成 、 等 5 构成 。

2016 10 10 、 10 11 、 12 28 , 检察
分别 、 红 , 、陈
、
公 。

2017 11 13 , 级 法 分别 出
、 处被告 个 , 并
处罚 币 1235 ; 分别 处被告

、陈、红、个，并处罚不等，法得。对犯、供犯、积极、悔表的、红法从处罚并告缓。后、和、陈出。2018 12 28，福建高级法裁定持，。

1. 法惩法犯，促格法。货从及公高管、工当道德，格货法法规的规定，对场的感保，不得动、被动第关，不得或变的关，护从场。

2. 把犯的点和规，定案件。犯、被告不供犯，间犯。过程，根的，间的关、，关感的间合程度、背程度、关程度等，对地导查，集、程轨迹、记、

、会关等关，按点和规，对各合分断，构建。犯、被告不供犯，案够成，除，的，定犯，法。

3. 贯彻济策，当、该。办共犯案件，对动悔、的犯、被告，当法从处；对不供犯的犯、被告，当法从惩处。检察机关办案当好对犯、被告的法工，过法、策、害、后果，促犯的会害，动罚、法得，回犯成的。

胡夫 2007 基管公 工，
后担 、副 监，负 分发、 基 的 ，
单操 股 ， 本公 股 的 。
2010 4 2015 5 ，胡 夫按 基 单
股 后， 父胡 、 父耿 刚 户或 胡
本 户， 本公 的股 ，
成 额共计 11.1 、 出 额共计 币 12.1 ，
非法获 共计 币 4186.07 。

北 公安 胡 夫 公 北
检察 第二分 。

被告 胡 夫辩称，对 公 股 乏 法
，部分 按 基 单 的股
“ 合”。

检察机关 查 ，胡 夫 基 管 公 从 ，

便 获 的 的 公 的 后，
的基 管 公 工 股 ， 本 操 案
户或 父胡 操 ，构成 公 ， 犯
持 间长， 额和 法 得 额 别 大，
别 。2017 10 9 ，北 检察 第二分
公 对胡 夫 公 。
法 ，胡 夫家 法 过程 代 法
得 800 ，胡 夫 当 表 ， 定悔 表 。
2017 12 29 ，北 第二 级 法 出 ，
公 处被告 胡 夫 ，并处
罚 币 9000 ， 法 得 。被告 ，
。

1. 充分 “ 仓” 对 场的 害， 法
查处犯 。基 公 从 公 ， 背
基 从 对基 公 的 ， 坏 场公
， 害基 管 的 和 对 关基 及基 管
的 和 ， 害 关基 的长 和基 份额持
。基 公 从 公 后，不 基
公 单 ，还 基 公 单 ，都

公 司 ， 法 机 关 当 根 据 犯 罪 情 节 、 悔 罪 表 示 等 情 况 合 理 裁 量 。 基 于 公 司 从 事 的 行 业 当 从 案 件 涉 及 的 行 业 特 点 出 发 ， 杜 绝 刑 法 适 用 的 格 外 情 况 ， 共 同 护 卫 法 律 尊 严 。

2. 观 察 的 反 驳 不 合 理 辩 解 。 随 着 场 所 监 管 力 度 加 大 ， 犯 罪 活 动 日 趋 隐 蔽 ， 犯 罪 手 段 狡 猾 多 变 ， 案 发 后 规 避 刑 责 ， 不 供 认 罪 避 免 刑 罚 的 情 况 日 趋 多 发 。 检 察 机 关 办 理 涉 及 犯 罪 案 件 ， 当 加 强 与 监 管 机 构 和 公 安 机 关 的 合 作 ， 加 强 对 观 察 的 集 中 固 定 和 查 控 ， 采 取 有 效 的 打 击 犯 罪 和 防 范 犯 罪 的 方 法 ， 对 于 涉 及 犯 罪 案 件 ， 应 当 采 取 有 效 的 打 击 犯 罪 、 被 告 的 方 法 ， 使 其 受 到 刑 罚 。

2015 5 8 , 板 公 海 股
份 公 (简称海 公)董 长 过股东大会
, 股东大会 法 , 代表海 公
订 2.25 购 定 股的 购
, , 董 会 发布公告。次 ,
该 不 的 , 按 的 发布该
假 。 后, 定股东大会 (5 26)
, 发布 “ ” 的公告。

2015 5 11 2015 5 22 , 即 购公告发布后
的 个 放 购公告发布 的 后 个 , 海
股价(价) 18.91 30.52 , 高价 32.05
。按 价计 , 幅度 61.40%, 幅度
20.68%, 40.71%; 从成 , 购公告发布 10
个 海 公 二级 场 计成 4020 股, 成 402
股; 购公告发布后的 个 放 购公告发布 的

后 个 个 的 10 个 ， 海 公 二 级 场 计 成 8220 股 ， 成 822 股 。 放 告 告 发 布 后 10 个 海 公 二 级 场 计 成 6221 股 ， 成 622 股 。 假 的 传 播 ， 导 海 公 股 价 格 常 波 动 ， 常 放 大 ， 场 。

海 公 安 、 操 场 海 检 察 第 二 分 。 检 察 机 关 查 ， 案 不 、 发 布 的 二 级 场 关 ， 从 关 ， 定 、 操 场 的 不 ， 回 公 安 机 关 补 充 查 。 公 安 机 关 补 充 查 后 ， 检 察 机 关 案 不 二 被 告 构 成 操 场 ， 但 定 二 被 告 不 际 的 海 公 发 布 假 告 告 ， 该 发 布 假 告 告 观 成 股 价 格 和 成 波 动 的 后 果 ， 构 成 编 并 传 播 假 。 2018 3 14 ， 海 检 察 第 二 分 编 并 传 播 假 对 、 公 。

2018 6 29 ， 海 第 二 级 法 出 ， 编 并 传 播 假 处 被 告

，缓 刑 三 个 月 ， 并 处 罚 人 民 币 10 万 元 ； 处 被 告 二 人 有 限 公 司 的 法 定 代 表 人 王 某 二 ， 缓 刑 三 个 月 ， 并 处 罚 人 民 币 10 万 元 。 被 告 三 人 均 认 罪 认 罚 。

1. 法 律 惩 戒 编 造 、 传 播 假 闻 言 语 ， 化 解 社 会 矛 盾 激 化 环 境 ， 维 护 社 会 公 序 良 俗 ， 保 护 公 民 的 合 法 权 益 和 财 产 安 全 。 编 造 假 闻 言 语 及 传 播 假 闻 言 语 的 发 布 者 ， 可 能 导 致 社 会 不 安 定 ， 影 响 政 府 政 策 的 正 常 实 施 ， 甚 至 导 致 假 闻 言 语 成 为 价 格 波 动 的 导 火 线 。 此 外 ， 编 造 假 闻 言 语 法 律 何 单 和 个 体 编 造 、 传 播 假 闻 言 语 或 导 致 假 闻 言 语 传 播 的 法 律 责 任 不 同 的 法 律 规 定 。 检 察 机 关 在 追 究 假 闻 言 语 犯 罪 的 法 律 责 任 时 ， 对 于 假 闻 言 语 犯 罪 法 律 从 重 追 究 ， 护 理 假 闻 言 语 传 播 常 见 。

2. 格 分 编 造 传 播 假 闻 言 语 和 假 闻 言 语 操 纵 假 闻 言 语 的 法 律 边 界 ， 假 闻 言 语 犯 罪 的 法 律 规 定 的 多 个 假 闻 言 语 犯 罪 构 成 要 件 不 同 。 编 造 假 闻 言 语 并 传 播 假 闻 言 语 和 假 闻 言 语 操 纵 假 闻 言 语 场 (称 “ 虚 假 操 纵 ”) 观 察 假 闻 言 语 编 造 、 传 播 假 闻 言 语 的 实 质 上 ， 成 为 假 闻 言 语 的 常 波 动 ， 但 构 成 假 闻 言 语 操 纵 假 闻 言 语 犯 罪 还 需 要 具 有 操 纵 假 闻 言 语 场 的 实 质 。

价格波动反 或 关 ， 罚更
。 假 操 场 犯 ， 编 并传播
假 罚处罚。对 不 被告 操 场
故 及从 关 ， 但编 并传播 假
场 ， 成 后果的， 当 编 并传播
假 ， 到不 不 。