**中国证券监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书 【2018】1号**

时间：2018-07-10 来源：

当事人：胡铁刚，男，1978年10月出生，住址：杭州市西湖区。

依据《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）的有关规定，我局依法对胡铁刚内幕交易和短线交易杭州士兰微电子股份有限公司（以下简称士兰微或公司）股票一案进行了立案调查、审理，并向当事人告知了作出行政处罚的事实、理由、依据及当事人依法享有的权利，胡铁刚未要求陈述和申辩,也未申请听证。本案现已调查、审理终结。

经查明，胡铁刚存在以下违法事实：

一、内幕信息的形成和公开过程

士兰微与乐山无线电股份有限公司（以下简称乐山无线电）有多年业务往来，且乐山无线电为士兰微优质客户。乐山无线电董事长、实际控制人潘某智和整个管理团队长期以来有上市愿望，但因历史遗留问题上市推进不力。乐山无线电董事长、实际控制人潘某智因整个管理团队年事渐高，希望通过被上市公司收购的形式实现上市，达到乐山无线电持续良好运营的目的。基于士兰微与乐山无线电之间长期良好的合作关系，潘某智比较信任和倾向选择与士兰微合作。

2017年4月初，潘某智指示乐山无线电副总经理曹某与士兰微方面初步了解接触。

2017年4月，乐山无线电董事会秘书袁某、公司顾问千某等受潘某智指派，负责具体对接谈判收购事宜。

2017年4月14日，曹某将袁某发来的内容为乐山无线电相关情况介绍的邮件转发给士兰微总经理郑某波。

2017年4月15日，士兰微召开生产经营会。会议途中，郑某波接到曹某电话。曹某表明收购事宜意向，询问士兰微是否愿意收购乐山无线电。郑某波随即在士兰微生产经营会上将乐山无线电的请求收购意向进行汇报，会上大家表示可以洽谈。当日，郑某波通过短信息和电话方式回复曹某，称士兰微愿就收购事项与乐山无线电进行洽谈。

2017年4月20日，士兰微董事长陈某东和总经理郑某波前往乐山就收购事宜进行初步商谈，双方达成初步合作意向。

2017年4月20日，陈某东创建群名为“LRC项目讨论群”的微信群，该群主要用于讨论收购乐山无线电相关事宜。群成员有陈某东、范某宏、郑某波、江某永、罗某兵、陈某华、宋某权、陈某、余某祥9人。

2017年4月26日，陈某东指派士兰微董秘陈某和法律顾问余某祥前去乐山无线电商谈具体收购细节，但因乐山无线电方面律师新提出诸多条件，双方未达成一致。

2017年5月10日，陈某东安排陈某和余某祥再次前往乐山无线电洽谈。

2017年5月11日，双方签订了《士兰微与乐山无线电、潘某智等支付现金购买股份意向书》和《保密协议》。

2017年5月12日，士兰微发布重大事项停牌公告，称公司拟筹划涉及购买资产的重大事项。公司股票自2017年5月12日停牌。

2017年8月12日，士兰微发布关于终止筹划重大资产重组的公告。

2017年8月15日，士兰微公司股票复牌。

综上，士兰微拟以现金方式收购乐山无线电股权，交易标的资产估值为33.6亿元，占士兰微最近一期（2016年）经审计合并资产50.88亿元的66.04%，具有重大性，属于《证券法》第六十七条第二款第（二）项应当及时披露的事项，符合《证券法》第七十五条第二款第（一）项的规定，在依法公开前，属于内幕信息。内幕信息形成不晚于2017年4月15日，公开于2017年5月12日。因此，内幕信息敏感期为2017年4月15日至2017年5月11日。

二、胡铁刚内幕交易相关情况

胡铁刚时任士兰微职工监事、混合信号技术部部门经理，在士兰微公司任职、工作，属于《证券法》第七十四条规定的内幕信息知情人。2017年4月26日、4月27日，胡铁刚与内幕信息知情人陈某东、郑某波均有通讯联系。

2017年4月26日，胡铁刚控制使用“丁某国”账户2次买入“士兰微”股票共150,000.00股，买入金额 930,000.00元 ；2017年4月27日买入“士兰微”49,800.00 股，买入金额306,768.00 元，2017年4月28日买入“士兰微”87,000.00股，买入金额559,410.00 元。上述交易累计买入286,800股，买入金额 1,796,178.00元。2017年8月18日和9月25日合计卖出“士兰微”130,000股，卖出金额 987,400.00元。截至调查日，该账户实际获利和账面盈利共计222,451.56元。

胡铁刚控制并使用“丁某国”账户交易士兰微股票的过程与内幕信息形成和公开过程基本吻合，且具有交易品种单一、突然集中、大量买入的特点，交易行为明显异常且无合理解释。

三、胡铁刚短线交易情况

2009年10月31日至2017年10月20日，胡铁刚时任士兰微职工监事，其控制操作的“丁某国”账户存在“买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入”的行为，构成两次短线交易。

2016年2月2日买入“士兰微”5000股，买入金额26350.00元，2016年2月3日买入13400股，买入金额73298.00元，2016年2月5日卖出18,400股，卖出金额112,056.00元；

2016年10月28日至2017年4月28日累计连续买入“士兰微” 318，500股，买入金额1,995,578.00元，2017年8月18日卖出80,000股，卖出金额522,400.00元，2017年9月25日卖出50,000股，卖出金额465,000.00元。

以上事实，有公司相关公告、相关证券账户的交易资料、银行账户资料、电子设备取证信息和相关当事人的询问笔录等证据证明，足以认定。

根据上述事实，胡铁刚时任士兰微职工监事、混合信号技术部部门经理，系内幕信息知情人。在内幕信息敏感期内，买入士兰微股票的交易行为明显异常，依法构成内幕交易行为，其行为违反了《证券法》第七十三条、七十六条第一款的规定，构成了《证券法》第二百零二条的行为。胡铁刚时任士兰微职工监事，在六个月内使用“丁某国”账户频繁买卖士兰微股票，上述交易存在“买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入”的情形，违反《证券法》第四十七条，构成了《证券法》第一百九十五条所述的短线交易行为。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，我局决定：

1.对胡铁刚内幕交易行为，依据《证券法》第二百零二条，没收违法所得222,451.56元，并处以667,354.68元罚款；

2.对胡铁刚两次短线交易行为，依据《证券法》第一百九十五条，给予警告，并处以100,000.00元罚款。

上述当事人应自收到本处罚决定书之日起15日内，将罚没款汇交中国证券监督管理委员会（财政汇缴专户），开户银行：中信银行总行营业部，账号：7111010189800000162，由该行直接上缴国库，当事人将注有当事人名称的付款凭证复印件送中国证券监督管理委员会稽查局和四川证监局备案。当事人如果对本处罚决定不服，可在收到本处罚决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会申请行政复议，也可在收到本处罚决定书之日起6个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。复议和诉讼期间，上述决定不停止执行。

　　　　　　　　　　　　　　　　　　　　 四川证监局

　　　　　　　　　 　　　　　　　　　　2018年7月5日