



李德林：谁是“中国好前夫”？内幕交易再现案中案





意见领袖 | 李德林



忘不了你的泪, 忘不了你的好, 忘不了醉人的缠绵, 忘不了你的誓言。中信建投的一位投行家刘先生忘不了他娇美的前妻刘佳音, 每天都要电话, 还给前妻投喂内幕信息, 没想到前妻的奶粉钱没有赚到, 反而掀开了一桩内幕交易窝案的冰山, 谁才是真正的大玩家?

2019 年, 刘先生收获了翠微股份资产并购的业务。2019 年 10 月 8 日至 11 月 8 日, 海淀国资多次组织会议, 商讨翠微股份并购方案, 欲将海科融通支付服务股份有限公司注入到翠微股份, 海科融通的第一大股东是海淀科技, 乃海淀国资控股企业, 跟翠微股份同属国有企业, 翠微股份的并购案成功率极大, 二级市场炒作风险极小。

中信建投作为翠微股份并购案的独立财务顾问, 2019 年 10 月 10 日、11 月 1 日, 刘先生作为项目负责人两次参加了翠微股份并购案的商讨会议。

10月8日至21日，10月23日至31日，这两个时间段内，刘佳音每天都接到前夫刘先生的电话，身为翠微股份并购项目财务顾问负责人，刘先生跟刘佳音在此期间联络频繁。难道刘先生对前妻旧情复燃？

金融精英们不像那些土豪，为了博得美人一笑，除了各种送礼品，出入奢华场所，没啥有技术含量的。刘先生跟刘佳音通话期间，有没有旧情复燃不知道，但是在10月17日，刘佳音从银行取出了50万现金，18日存入到刘某瑶的证券账户第三方存管银行账户，刘佳音在22日操作刘某瑶的账户，银证转账51万元，分别在22/23/29日买入翠微股份。

刘佳音不知道自己老练，还是受到刘先生的指点，她操作的刘某瑶的账户开立于2013年8月，属于一个老账户，买它个几万股，没有人会怀疑。只是这个账户闲置了一年多，突然转入一笔大额资金，而买入的股票只有单一的翠微股份，这让聪明的刘佳音陷入了尴尬境地。刘佳音跟刘先生通话时间与交易时间高度吻合，交易行为异常难以合理解释。

刘佳音不服气，说刘某瑶的账户由刘某瑶决策控制，无论是资金还是获利都归刘某瑶享有，交易行为没有明显异常，跟刘先生获知内幕信息的时间及通话联系并不高度吻合。监管没有采信刘佳音的辩护，除了刘先生是刘佳音的前夫，离婚后，刘佳音抚育孩子，资金往来频繁，关系密切，更重要的是，刘某瑶是刘佳音的姑姑，资金流水、账户登录等都有证据在案。

刘先生真是中国好前夫。最终，监管认定刘佳音进行了内幕交易，坐

实了刘先生向刘佳音投喂内幕信息。在翠微股份的内幕交易案中，除了有剪不断情丝的投行家跟前妻外，海科融通第一大股东海淀科技董事杨刚同样卷入内幕交易案。在并购案商洽期间，杨刚同内幕知情人、海科融通的财务总监两次通话，杨刚的老婆陈攀攀用自己的账户买入翠微股份。

刘佳音内幕交易买入 5.16 万股，盈利 11.8 万元，陈攀攀买入 4.6 万股，盈利 11.56 万元。很显然，同居的妻子比离异的前妻无论是买入时机、成本、盈利能力，陈攀攀都高于刘佳音一筹。而真正通过内幕交易赚大钱的却是一位跟翠微股份整个并购案核心人士毫无关联的李景海。一位参与并购案的林姓高管，跟李景海通话四次，李景海就赚了 446.65 万元。

刘佳音的前夫是项目的负责人，陈攀攀的老公是项目大股东的董事，而李景海跟项目任何一方都没有直接关系，唯一的就跟林姓高管通话 4 次。李景海胆子很大，陆续买入 334 万股，成交 2173 万元。李景海交易大胆，足见他对自己得到的内幕信息很自信，除了信息的精准以外，他能够不断加仓，给他内幕信息的人在很大程度上能促成项目交易成功。

现在核心问题来了，翠微股份内幕交易窝案中，无论是股东方，还是

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51231

