

国内首例“证券支持诉讼”胜诉

投资者保护机制着手“补短板”

新华社 黄安琪 潘清

“判决鲜言等责任人赔偿投资者损失合计233.89万元。”5月19日,上海市第一中级人民法院依法对鲜言等证券虚假陈述纠纷案作出一审宣判,支持原告全部诉请。

国内首例“证券支持诉讼”胜诉,无疑是一个标志:在行政处罚、刑事追究之外,中国证券市场正尝试通过强化民事追责,弥补投资者保护机制的“短板”。

首例诉讼从“破冰”到胜诉

《民事诉讼法》规定,机关、社会团体、企业事业单位对损害国家、集体或者个人民事权益的行为,可以支持受损害的单位或者个人向人民法院起诉,这是我国支持诉讼制度的主要法律依据。

2016年3月,上海证监局发布行政处罚决定,认定多伦股份——现为匹凸匹金融信息服务(上海)股份有限公司,存在未及时披露多项对外重大担保、重大诉讼事项等违法违规事实,属于虚假陈述行为。

同年7月,多位投资者委托中证中小投资者服务中心向法院提起诉讼,成为全国法院系统受理的第一例证券支持诉讼。

原告认为,匹凸匹公司未及时披露其子公司荆门汉通置业有限公司对外担保事项的虚假陈述行为造成了其损失,故诉请判令匹凸匹公司及其实际控制人鲜言和时任公司董事、财务总监恽燕桦作为共同被告赔偿经济损失,其余被告承担连带赔偿责任。

责任。

上海市一中院一审支持了14位原告的全部诉讼请求,判决被告鲜言应当对原告方的投资差额损失、佣金及印花税损失、利息损失进行赔偿,共计233万余元。被告匹凸匹公司及恽燕桦对上述赔偿责任承担连带责任。

至此,国内证券支持诉讼“破冰”10个月后,迎来了首个案例的胜诉。

开“追责到人”先河

作为首例“证券支持诉讼”,“匹凸匹案”受各方关注的另一个原因在于开“追责到人”的先河。

上海市一中院表示,被告鲜言时任匹凸匹公司董事长、法定代表人,应当明知公司重大担保事项应按《证券法》相关规定对外披露,但其未尽管理职责,系涉案虚假陈述行为的直接责任人,应对原告损失承担首要赔偿责任。被告匹凸匹公司作为被处罚的上市公司,应承担连带赔偿责任。被告恽燕桦系《行政处罚决定书》中认定的虚假陈述行为其他直接责任人员,亦应当承担相应连带赔偿责任。

在屡见不鲜的证券市场虚假陈述案例中,上市公司实际控制人或董监高作为直接负责的主管人员,利用上市公司的法人人格进行虚假陈述,以此获取非法利益。对于这种侵害投资者利益、损害市场诚信文化的行为,行政处罚对相关责任主体的经济惩戒相当有限。以“匹凸匹案”为例,鲜言虽遭证券监管部门顶格罚款,金额也仅为区区30万元。

“从以往虚假陈述违规侵权的诉讼案例看,上市公司往往

是唯一被告。即使相关高管承担责任,也只是连带赔偿责任,经济方面的惩戒与警示效果有限。”投服中心总经理徐明说。

法律界人士评价认为,“匹凸匹案”将“维权对象”由上市公司转向直接责任人,首次以司法案例的形式明确直接责任人的首要赔偿责任。

补投资者保护机制“短板”

在A股市场上,通过讲故事、玩概念、规避不利事项披露等行为炒作股票谋利的行为层出不穷。处于相对弱势的中小投资者,则往往受限于知识、经验、精力、资金等因素而不得不为违法违规行为“埋单”。

2001年至2015年间,共有214家上市公司因虚假陈述被行政处罚。但公开信息显示,其间仅有65家公司被投资者提起民事赔偿诉讼,占比约为三成。

虚假陈述等证券欺诈行为发生后,投资者若选择自行起诉,不仅面临调查取证难、周期长、成本高等问题,在法律适用、事实认定等专业性方面也有明显欠缺。

面对中小投资者的维权困境,作为由证监会批准设立的证券金融类公益性机构,投服中心以接受投资者委托的方式“试水”证券支持诉讼,为投资者提供了新的权利救济渠道。

中国社科院法学所商法研究室主任陈洁等法律专家表示,发展公益性维权组织、探索证券支持诉讼,有助于在行政处罚、刑事追究之外,通过强化民事追责弥补投资者保护机制的“短板”。



浙大庆生

新华社 黄宗治 摄

5月21日,浙江大学竺可桢学院的学生在校园内参加巡游。

当日,浙江大学在杭州举办纪念建校120周年活动。浙江大学的前身是1897年创建的求是书院,是中国人自己最早创办的新式高等学校之一。

九千余人扑救三天三夜

内蒙古森林火灾火场烟点全部扑灭

新华社 邹俭朴

记者21日从内蒙古陈巴尔虎旗那吉林场森林火灾前线扑火指挥部获悉,根据一线部队报告,截至当日中午,火场迹地所有烟点全部扑灭。经前指研究决定,部分武警森林部队开始有序撤离返回,留守队伍转入火场看守清理。

据扑火前线指挥部介绍,21日清晨,根据飞机空中观察,在火场火烧迹地东南角存在烟点两处,在南线偏西存在烟点两处,烟点较小。三架直升机进行吊桶作业,武警部队就近派出兵力,挺进烟点,进行彻底清理。

当日中午,所有烟点全部扑灭。根据现场情况,前指决定武警黑龙江、吉林森林总队和武警内蒙古森林总队的一部分官兵从21日下午开始有序撤离返回。武警呼伦贝尔森林支队、大兴安岭森林支队1650人和地方650人转入火场看守清理,内蒙古大兴安岭重点国有林管护局2100人撤离火场,保留200人看守东线,留守飞机3架继续执行巡护、吊桶等任务。

5月17日12时许,陈巴尔虎旗那吉林场发生森林火灾,火场过火面积超8400公顷,国家森防指共调集兵力9000余人进行扑救。

900元卖了车,却被判连带赔偿83万元

法官:报废车应按照国家规定处理

新华社 张展鹏

一辆即将报废的摩托车,辗转以900元的价格卖给赵某,赵某驾驶该车发生事故致人死亡。江苏省靖江市人民法院近日判决,参与转让车辆的刘某、朱某与赵某一起,连带赔偿830322.6元。

2014年8月,赵某驾驶未悬挂挂牌的普通二轮摩托车行驶时,与倪某驾驶的电动自行车碰撞,导致倪某受伤并处于植物人状态,于2016年11月底死亡。倪某亲属向法院提起诉讼,要求赵某承担赔偿责任,同时将刘某、朱某告上法庭,要求连带赔偿交通事故损失。

记者了解到,肇事摩托车未年检亦未投保交强险,刘某以300元卖给不具有回收拆解资质的朱某。由于担心朱某将车子

转卖而殃及自身,交易时刘某卸去了摩托车号牌,要求朱某铰掉摩托车的发动机号、车架号。但不久后,该车以900元的价格卖给赵某。

靖江市人民法院审理认为,被告刘某将未通过检验的摩托车卖给朱某,且卸去车辆号牌,铰掉摩托车的发动机号、车架号,已经不符合上道路行驶的法定条件,之后朱某再次将摩托车转让给赵某。遂作出一审判决:由被告赵某赔偿损失,被告刘某、朱某负连带赔偿责任。

办案法官提醒,报废车或者临近报废车辆的部件老化、性能低劣,驾驶人在应对紧急情况时往往不能作出有效应对,极易发生交通事故。加之报废车辆没有参加任何保险,导致肇事者难以单独承担赔偿费用。所以,对于报废机动车,应当依照国家相关规定依法处理,切不可因贪图小利违法转让,否则有百害而无一利。

手机网络买保险 赢客户节大礼

官网投保 epicc.com.cn

电话投保 400-1234567

PICC 中国人民保险