

# 半年得速赔 广汽股民维权开上快通道

证券时报记者 文雨

经过持续半年的不懈努力,备受关注的广汽长丰证券虚假陈述赔偿纠纷案,将在近期落下帷幕。除1名原告股民仍处于调解过程外,其余13名股民获得近80万元现金赔偿,预计该案总体获赔金额有望达百万元。业内人士普遍认为,该案办结速度为近年少有,为国内股民应对上市公司虚假陈述索赔维权再添成功案件。

## 历时半年股民获赔

从一开始的默默无声,到立案时的股民躁动,再到半年后的上百万元赔偿,广汽长丰虚假陈述民事赔偿案可谓跌宕起伏、一波三折。

2009年1月,广汽长丰公告称,收到中国证监会《行政处罚决定书》,认定从2004年至2007年期间,公司存在包括未按规定登记会计账簿在内的多项违法事实。2010年11月,证券时报维权信箱栏目刊登《诉讼仅余1月紧急征集长丰案受损者》文章,面向全国投资者征集广汽长丰受损投资者。一时间,该案引起众多股民关注。受多位受损投资者委托,曾成功代理海信科龙等案件的广东奔奔律师事务所主任刘国华律师发出征集令,在全国国内率先吹响了针对广汽长丰虚假陈述民事赔偿案的维权号角。

其后,在不到两个月时间里,先后近百名投资者打来咨询电话。据悉,今年1月,由刘国华律师代理的14起案

件顺利立案,湖南省长沙市中级人民法院的廖征、卢菁、盛知霜等法官主持了多次调解。5月初,李秀红等13名原告与广汽长丰公司达成调解协议,广汽长丰向李秀红等人支付近80万元一次性补偿。5月中下旬,补偿款顺利到位。

截至目前,广汽长丰虚假陈述民事赔偿系列案件,除1件仍在调解之外,其余案件已全部调解结案,受损投资者权益获得较好保护。刘国华律师不无感慨地表示,起初,有部分投资者表示不理解,认为索赔无门。但事实终究证明了一切。最终的索赔结果让投资者感到欣慰。”

## 或为行业树立新标杆

业内人士普遍认为,近年来证券民

事索赔案件日益增多。相应地,投资者获得调解、赔偿的效率亦越来越高,这得益于维权整体环境的改善以及有关方面的重视。以广汽长丰案为例,湖南长沙市中院在案件受理后4个月内,就成功调解14起案件中的13起。审理法官表现出了极高的专业水准与素养,依法保护了投资者的合法权益。

值得一提的是,作为该案的当事人,广汽长丰方面积极调整姿态,在应诉过程中表现了较大诚意,向相关投资者支付了补偿款。刘国华律师称,广汽长丰案进度比预想中的要快,这与各方努力是分不开的。“我相信,仅剩的一件案件及收尾工作也将得到顺利解决,并为今后其他案件树立新标杆。”他表示。

# 达芬奇,请别在天堂哭泣

“达芬奇家具”涉嫌造假进入公众视线后,消费者权益保护、企业社会责任、产品质量管理等话题再度被热议,达芬奇的危机公关能力也在接受着严峻考验。有相关人士表示,达芬奇涉嫌造假可能使其上市计划受挫。

陶雨生 刘晓雨

“达芬奇家具”涉嫌造假一度引起热议。从近期股市表现看,与达芬奇具有同业竞争关系的多只家具股均大幅上涨。对家具行业其他企业来讲,其东窗事发或多或少是利好。但对于该公司被传出涉嫌造假,或许在家具行业中也不只此一家。同行虽是冤家,然而从冤家路窄、狭路相逢的过程中能够得到启示、吸取教训,才是正确的做法。

由于达芬奇已经在证监会上海监管局办理辅导备案登记,并在2010年11月发布了上市辅导公告,计划公开发行股票并上市,因此其上市计划也受到“涉嫌造假事件”的严重影响。

## 对投资者深刻教育

然而,就在广大消费者“群起而攻之”的情况下,达芬奇却仍然对赔偿事宜躲躲闪闪,消费者权益与企业利益之间的矛盾再度尖锐起来。相比之下,投资者却应该感到庆幸,能够在上市之前将企业的“污点”充分曝光,能够对拟上市公司进行严格的筛选,显然有利于投资者的投资安全,让投资者充分意识到“华丽包装”背后的光景。

应该说,达芬奇涉嫌造假事件,不仅让消费者提高警惕,对于投资者也是一次深刻的教育:如果达芬奇侥幸躲过媒体及公众视线结果会如何?公司顺利办理上市辅导备案的背后隐藏了多少不可告人的秘密?上市公司造假的代价是否足够沉重?投资者的投资策略究竟应以何为参照?……当然,这一系列的问号背后还有更大的问题:如此明显的造

假行为如何逃过各个监管部门的“法眼”,甚至进入到上市辅导期?想必这已经不单单是达芬奇自身的问题了。

## 企业社会责任意识淡薄

除了外部监管环境的问题外,达芬奇自身的问题当然是更为突出的,这集

中体现在企业社会责任意识淡薄上。

关于企业社会责任,国家立法已经有了相应的规定。《中华人民共和国公司法》第五条明确规定“公司从事经营活动,必须遵守法律、行政法规,遵守社会公德、商业道德,诚实守信,接受政府和社会公众的监督,承担社会责任”。企业经营的目的不仅仅应当考虑商业利益,更要着眼于社会效益。只有保证良好的社会效益,其商业利益才是“可持续”的。

2006年9月,深交所曾发布《深圳证券交易所上市公司社会责任指引》。2008年5月,上交所也发布了

《关于加强上市公司社会责任承担工作暨发布〈上海证券交易所上市公司环境信息披露指引〉的通知》。《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》则在第九章整章对“社会责任”进行了规定,而其中包括“消费者权益保护”在内的各个方面的社会责任。从这一点看,尚未进入二级市场的大门对达芬奇来讲是一件好事。否则,达芬奇不仅要面对消费者的投诉,更可能面对广大投资者的指控。不把造假的泡沫挤掉,而一路膨胀,在泡沫破碎的那一刻,岂不更加痛苦与惶恐?

(作者单位:北京市大成律师事务所)



# 达芬奇家具三重责任

刘晓雨

## 第一重:民事责任

如果达芬奇伪造产地、以次充好的行为被认定为事实,则其首先是侵犯了消费者的合法权益,包括消费者的生命健康权和知情权。《中华人民共和国消费者权益保护法》第七条规定:“消费者在购买、使用商品和接受服务时享有人身、财产安全不受损害的权利。消费者有权要求经营者提供的商品和服务,符合保障人身、财产安全的要求。”如果达芬奇在家具原材料的使用上确实存在以次充好情况,则违反了上述规定,侵犯了消费者的生命健康权。

此外,《中华人民共和国消费者权益保护法》第八条规定:“消费者享有知悉其购买、使用的商品或者接受的服务的真实情况的权利。消费者有权根据商品或者服务的不同情况,要求经营者提供商品的价格、产地等有关情况。”如果达芬奇对其所售家具原产地进行伪造,

则严重侵犯了消费者的知情权。从民事责任的角度看,如果上述违法事实成立,则消费者可以家具买卖合同关系为基础,向达芬奇提起违约之诉,要求更换、退货、维修及赔偿损失。如果达芬奇家具造成消费者人身健康方面的损失,则可以选择以产品质量责任关系为基础,向达芬奇提起产品质量损害赔偿之诉。同时,还可以根据《中华人民共和国消费者权益保护法》第四十九条“经营者提供商品或者服务有欺诈行为的,应当按照消费者的要求增加赔偿其受到的损失,增加赔偿的金额为消费者购买商品的价款或者接受服务的费用的一倍”之规定,要求达芬奇按照所购家具价格的两倍进行赔偿。

## 第二重:行政责任

如果达芬奇造假行为成立,则在侵犯消费者权益等个体权益的同时,也严重扰乱了市场经济秩序,违反了市场监管相关法律法规,理应承担相应行政责任。

《中华人民共和国产品质量法》第

五十三条规定“伪造产品产地的……责令改正,没收违法生产、销售的产品,并处违法生产、销售产品货值金额等值以下的罚款;有违法所得的,吊销营业执照”。《中华人民共和国反不正当竞争法》第五十条规定:“经营者有下列情形之一,《中华人民共和国产品质量法》和其他有关法律、法规对处罚机关和处罚方式有规定的,依照法律、法规的规定执行;法律、法规未作规定的,由工商行政管理部门责令改正,可以根据情节单处或者并处警告、没收违法所得、处以违法所得一倍以上五倍以下的罚款,没有违法所得的处以一万元以下的罚款;情节严重的,责令停业整顿、吊销营业执照……(四)伪造商品的产地……”。因此,如果达芬奇伪造产地的事实成立,则达芬奇将同时面临着行政责任的承担。

## 第三重:刑事责任

根据《中华人民共和国刑法》第

一百四十条“生产者、销售者在产品中掺杂、掺假,以假充真,以次充好或者以不合格产品冒充合格产品,销售金额五万元以上不满二十万元的,处二年以下有期徒刑或者拘役,并处或者单处罚金;销售金额百分之五十以上二倍以下罚金;销售金额二十万元以上不满五十万元的,处二年以上七年以下有期徒刑,并处销售金额百分之五十以上二倍以下罚金;销售金额百分之五十以上二倍以下罚金;销售金额二百万元以上的,处十五年有期徒刑或者无期徒刑,并处销售金额百分之五十以上二倍以下罚金或者没收财产”;第二百二十二条“广告主、广告经营者、广告发布者违反国家规定,利用广告对商品或者服务作虚假宣传,情节严重的,处二年以下有期徒刑或者拘役,并处或者单处罚金”之规定,如果达芬奇违法情节达到上述标准,则会触犯刑律。

(作者单位:北京市大成律师事务所)

## 专家在线 | Expert Online |

7月22日,证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾有申银万国分析师胡芳、东吴证券分析师寇建勋、民生证券分析师赵前。以下是几段精彩问答回放:

**时报网友:**南京医药(600713)现价能进吗?

**赵前:**南京医药,是国内第四大医药流通企业,以纯销、快配、药事服务等三项业务为主,是江苏、安徽、福建三省医药流通市场最大的企业。但本身价值更多的是在并购方面,可以逢低关注。

**时报网友:**承德露露(000848)购入成本为19.10元,后市如何操作?

**赵前:**承德露露,公司产品占据了市场绝大部分份额,处于领先地位。同时,该股估值不高,技术面上趋势明显,短期可以继续持有。

**时报网友:**方大集团(000055)能否买入?

**胡芳:**公司子公司深圳市方大装饰工程有限公司收到昆山世茂广场幕墙工程中标通知书,加上近期签约中标的长沙开福万达广场、北京牡丹园公寓和门头沟新城冯村地

区A会所等幕墙项目,合同累计金额达1.73亿元。该项目的中标将进一步拓展方大装饰在华东地区的业务。短线关注该股60日均线支撑,不破可继续持有。

**时报网友:**请问远望谷(002161)能否介入?

**胡芳:**公司是国内较具规模的(射频识别技术)RFID企业,长期在铁路RFID市场处于寡头垄断地位,业绩保持快速增长。公司主要从事超高频射频识别技术和产品研发,在国内RFID领域内的最大市场,即铁路领域拥有超过60%的份额,垄断地位明显。近期关注该股20日均线支撑,暂不介入。

**时报网友:**请问中科英华(600110)、三安光电(600703)后市如何操作?能否继续持有?

**寇建勋:**中科英华,概念比较多,目前价格不高,后期还有挖掘的空间,可以继续持有。三安光电,行业比较好,成长速度也很快。但缺点是股票价格上涨过多,复权后价格比较高,建议谨慎。(唐维整理)

与更多专家交流,请登录证券微博(t.stcn.com)

## 投资锦囊 | Investment Tip |

# 成功炒股有法可依

文兴

**方法之一:养成好的投资习惯。**炒股就是炒心,套牢就是套心,人的脾气习惯会决定您投资成功与否。许多炒股成功人士平时喜欢看报和读书,对政策面感兴趣。股票操作盈亏进行总结,保证下次不犯同样的错误。思维经常超前,操作不因循守旧。对较好的理财报刊经常搜集和剪辑,对市场较好的股票软件有深刻的了解,并熟练地运用股票软件,能经常参考软件的提示,对股票常用的技术指标和方法非常熟悉。

**方法之二:别把炒股当作赌博。**赌博和投资或投机股票本质的最大区别是:赌博开出大还是小纯粹是偶然的,没有一定规律,没有人能解答为什么。而股票涨跌虽然有一些人为投机因素,但归根到底是受供求规律支配。经济运行的紧张或缓和、通货膨胀或经济衰退、效益增长或减退、需求殷切或萎缩等等,都给股票趋势向好或向淡指示出了它的周期性与必然性。股票交易和赌博单纯碰运气,实在不能相提并论。

**方法之三:切莫以定势思维选个股。**个股“风水轮流转”的表现形式在股市中经常见到,长期走弱的个股提供了投资者潜在的建仓机会。正因为长期走弱,股价相对偏低,在某些题材和主力参与的前提下,很可能被市场追捧而不断走强。相反,长期走强的个股提供了主力庄家减磅减仓的机会。正因为长期走强,股价相对偏高,在庄家和参与投机者获利丰厚的情况下很可能导致不断平仓而持续走低。

**风水轮流转”的规律为我们捕捉潜在黑马提供了行之有效的办法,即当某些个股长期低迷,在成交量放大的情况下,一反常态,不断走强,那么它很有可能成为未来的大黑马。为此,大盘调整过程中注意吸纳放量走强的长期弱势股将会给我们提供新的选股思路。**

**方法之四:不迷信小道消息。**许多股民朋友喜欢打听消息,尤其是在选股时特别留意小道消息。一旦听到消息说,有哪个股将会因某些原因而上涨,则定会特别留意。特别当股价不断走高的话,则甚为信奉而冲动地去购买该股。甚至不惜违背“不追涨”的信条追高买入,在牢套后还利用消息来自慰。

自己在选股时特别留意小道消息。一旦听到消息说,有哪个股将会因某些原因而上涨,则定会特别留意。特别当股价不断走高的话,则甚为信奉而冲动地去购买该股。甚至不惜违背“不追涨”的信条追高买入,在牢套后还利用消息来自慰。自己在选股时特别留意小道消息。一旦听到消息说,有哪个股将会因某些原因而上涨,则定会特别留意。特别当股价不断走高的话,则甚为信奉而冲动地去购买该股。甚至不惜违背“不追涨”的信条追高买入,在牢套后还利用消息来自慰。自己在选股时特别留意小道消息。一旦听到消息说,有哪个股将会因某些原因而上涨,则定会特别留意。特别当股价不断走高的话,则甚为信奉而冲动地去购买该股。甚至不惜违背“不追涨”的信条追高买入,在牢套后还利用消息来自慰。

消息直接或间接地影响到投机市场行情的不断波动,不能唯消息炒股。

**方法之五:买股看趋势。**有许多股民在炒股中存在着“喜低、厌高”的思维误区。买股票喜欢找低价的弱势股,看见高价强势股不敢买;找黑马喜欢寻低位缩量躺着的股票,而不敢找突破阻力区域且不断走强的股票,更不敢追进处于上升通道且不断走强的个股。患“恐高症”的股民往往总想“抄底”,不愿顺势而为。看见股价涨高,就拼命寻找低价股;瞧见股市强势股而不敢顺势介入,却偏偏寻找价格较低的弱势股买。知道当前市场的热点在资源类高价股上,却非得寻找没有启动的低价股等。

笔者强调的不是一味去找高价股,一心去追涨强势市场。而是一旦大盘趋强或热点强势板块初现时,应“该出手时就出手”。

**方法之六:寻找适合自己的最佳炒股方法。**有人偏爱短线,有人说长线是金;有人认为技术面重要,也有人单爱基本面分析。其实无论哪种分析方式和操作手法都没有绝对的正确或错误,你认为是破烂一堆的垃圾股应用在其他人的身上可能就是赚钱的大黑马。重要的是,一定要根据自己性格、能力还有自己的心理承受能力、心理素质等来挑选一种最适合你的投资方式。

**方法之七:控制好自已的炒股情绪。**在股票投资中,真正的投入要素包括金钱、时间、心态和经验,对股票运动规律的认识、投资哲学思想和操作策略等。在股票市场,每天都可能发生一些刺激的事情。面对那些突如其来的变化,必须学会控制自己的情绪,保持冷静、心平气和地处理,否则迟早会被“震荡出局”。

要学会控制自己的情绪,一是要亏得起多少做多少,不要赌身家,这样心理负担较轻;二是事先做好一套看对何时结算获利,看错何时止损止损的计划。盈亏都在意料之中,心理承受能力增强了,情绪自然稳定。

**方法之八:投资理念切勿过于单一。**目前有些投资人士在所谓价值低估的股票中反复进行博弈,不但消耗了市场做多力量,而且也排斥了许多新的机会。因此,目前市场投资者做多所面临的并不是政策风险,而是投资理念过于单一和刻意追求价值投资所带来的选股风险。投资理念不是绝对的,一个成熟的市场能够为不同的理念提供机会和空间,我们应该支持巴菲特特价值投资典范,也应该容许索罗斯的投机理念。我们的市场理念丰富多彩才是一个成熟、健康的股票市场。