

# 2013 十大证券法律事件

## 光大证券“8·16事件”

## 万福生科案先行赔付

## 绿大地案终审定音

## 廊坊发展信披违规

## 新嘉联虚假陈述

## 佛山照明案

## 武昌鱼案

## 五粮液案

## 多家公司遭行政处罚

## 多家公司遭立案调查

回眸 2013, 我们看到获赔投资者的欣慰与激动

与此同时, 我们也看到败诉投资者的无奈与落寞

编者按:回眸 2013, 我们看到获赔投资者的欣慰与激动:光大证券“8·16事件”民事索赔柳暗花明, 平安证券开创国内首例“零成本”赔付案例。与此同时, 我们也看到败诉投资者的无奈与落寞。

在辞旧迎新之际,《证券时报》编辑部评出 2013 年十大证券法律事件, 希望 2014 年有更多的投资者能够收获成功获赔的喜悦。2013, 我们一起见证, 一起走过!

证券时报记者 刘雯亮

### 光大证券“8·16事件”民事索赔柳暗花明

光大证券“8·16事件”引起市场一片哗然。在该事件发生近一个月后, 全国多地投资者展开抱团索赔。不过, 率先接受诉讼请求的广州和上海两地法院分别作出了“驳回起诉”和“尚需研究”的决定。

正当投资者倍感沮丧之时, 2013年12月24日, 上海市第二中级人民法院正式启动受理投资者对光大证券的内幕交易民事赔偿诉讼。据上海市华荣律师事务所律师许峰介绍, 基金和股指期货投资者的起诉率先得受理。

### 万福生科案先行赔付国内首例“零成本”获赔

作为创业板曾经的绩优公司, 万福生科涉嫌欺诈上市, 连续三年财务造假, 引来了公众对公司造假的口诛笔伐。作为万福生科欺诈上市案的保荐人, 平安证券同样具有不可推卸的责任。对此, 证监会对平安证券及相关负责人给予处罚。

今年5月10日, 平安证券宣布斥资3亿元设立专项补偿基金, 采取“先偿后追”方式补偿万福生科投资者。在目前缺少集体诉讼机制的前提下, 此举为投资者提供一条相对高效、便捷的“零成本”赔付渠道。

不过, 平安证券的补偿方案并非完美。包括上海新望闻达律师事务所宋一欣、北京市盈科律师事务所臧小丽、河北功成律师事务所薛洪增、浙江裕丰律师事务所厉健、广东奔奔律师事务所律师刘国华、许峰在内的知名维权律师提出《关于进一步完善平安证券补偿万福生科投资者方案的公开呼吁》, 部分建议得到平安证券的采纳和回复。之后, 平安证券对赔付方案进行延长网签时间、修改损失计算方法等改进。2013年7月3日, 超1.2万投资者接受了诉前和解方案, 实际获赔1.79亿元。

### 绿大地终审定音中小板欺诈上市第一案

今年4月4日, 绿大地公告称, 云南省高级人民法院作出《刑事裁定书》, 裁定驳回上诉, 维持原判。至此, 这场持续两年之久, 一波三折的绿大地欺诈发行股票案画上句号。这也标志着民事索赔大幕开启, 其有望成为中国证券市场中小板欺诈上市民事赔偿第一案。

2011年3月18日, 绿大地公告, 公司控股股东、董事长何学葵因涉嫌欺诈发行股票罪, 已被公安机关逮捕。公告一出, 绿大地股价暴跌。2011年12月2日, 云南昆明市官渡区人民法院对绿大地公司、何学葵等人作出刑事判决。

2012年1月31日, 昆明市人民检察院向昆明市中级人民法院提出抗诉, 认为原审法院对欺诈发行股票罪部分量刑偏轻。同年3月29日, 昆明市中级人民法院作出裁定, 发回重审。2013年2月7日, 昆明市中级人民法院作出一审判决。在法定上诉期内, 何学葵等五名被告人向云南省高级人民法院提出上诉, 直至2013年4月, 云南省高级人民法院裁定驳回上诉。

### 廊坊发展信披违规年度审结赔偿金额最大

廊坊发展(曾用名“华夏建通”)

股民索赔案, 是2013年度审结赔偿金额最大的虚假陈述案。也是在河北省处理的首例投资者索赔案。

2008年5月前后, 有专业财务人员公开质疑华夏建通2007年报数据, 中国证监会随后介入调查。2011年1月, 证监会公布了对公司的调查和处罚结果, 认定该公司存在多项信息披露违规问题。

处罚结果公布后, 在臧小丽、刘国华律师征集下, 全国各地陆续有66名股民加入索赔队伍。经石家庄中级人民法院组织, 原被告双方最终达成了调解协议。从上市公司公告看, 66名股民将全部获赔, 公司合计赔偿金额为1294.57万元。

### 新嘉联虚假陈述投资获赔和解

2011年1月6日, 新嘉联公告称, 公司收到了财政部驻浙江省财政监察专员办事处《关于浙江新嘉联电子股份有限公司会计信息质量检查结论和处理决定》及《行政处罚事项告知书》。在诉讼时效内, 共有29位投资者以证券虚假陈述为由向杭州中院起诉新嘉联。

2013年1月10日, 杭州中院开庭审理了部分案件, 宋一欣、厉健、许峰律师代理的24位投资者与公司达成庭外和解协议。值得一提的是, 在诉讼时效最后一天, 郑州王女士赶到杭州, 委托厉健律师起诉索赔, 最终和解获赔2.4万元, 成功搭上维权末班车。

应该说, 近两年财政部处罚引发的投资者索赔案频频败诉, 新嘉联案和解获赔实属不易, 鼓舞了投资者依法维权的信心。

### 佛山照明案AB股索赔获受理

笼罩在“中国灯王”, 资本市场“现金奶牛”等诸多光环之下, 佛山照明曾经受到资本市场追捧。然而, 随着内幕交易、信披违规丑闻的不断爆发, 公司已行走在舆论的风口浪尖。

2013年3月6日, 佛山照明公告称, 收到《关于收到中国证监会广东监管局行政处罚决定书》的公告》。随后, 3月底, A股投资者诉佛山照明虚

假陈述民事索赔案获广州市中级人民法院受理。5月底, B股投资者的索赔亦获受理。2013年9月, 佛山照明公告称, 收到广州市中级人民法院送达的相关法律文书, 确认虚假陈述民事索赔案原告达515人, 索赔金额达7000余万元。

### 武昌鱼案年后或迎来诉讼高潮

2012年2月17日, 武昌鱼收到中国证监会对其虚假陈述行为的行政处罚决定书。此后, 许峰律师率先发起对武昌鱼投资者的维权征集。2012年中期, 首批13个案件获法院受理。2012年下半年, 13个案件在武汉中院先后多次开庭。

许峰律师介绍称, 经与法院协商, 将于2014年元旦过后第一时间立案。他预计, 年后提交立案的投资者索赔标的约为1000万元, 该案诉讼时效截至2014年2月17日。

### 五粮液案目前仍处于调解阶段

2011年5月27日, 五粮液公告称, 受到中国证券监督管理委员会的行政处罚, 认定公司存在信息披露不及时、不完整、2007年年度报告存在录入差错未及时更正、未及时披露董事被司法羁押等多项事项。

2011年7月25日, 包括宋一欣、北京市未名律师事务所张洪明律师在内的多位律师向法院递交民事索赔材料, 成都市中级人民法院予以受理登记。今年5月31日, 公司收到成都市中级人民法院送达的相关法律文书, 法院已受理案件共计154件, 索赔总标的额约为1910万元。截至目前, 该案仍处于调解阶段。

### 多家公司遭行政处罚维权律师联合征集

截至目前, 包括海天海龙、宋都股份在内多家公司发布公告, 收到中国证监会下发的《行政处罚决定书》。这意味着虚假陈述案件的前置程序已经具备, 相关的民事赔偿正式开启。

2013年7月15日, 宋都股份(曾用名国能集团)公告中国证监会《行政处罚决定书》和《市场禁入决定书》

的处理结果。其中, 对7名时任国能集团高管的责任人处以罚款、警告等行政处罚, 同时认定相关责任人证券市场禁入者。

2013年11月21日, 恒天海龙公告称, 收到中国证监会下发的《行政处罚决定书》与《市场禁入决定书》, 针对公司2009年至2011年6月期间发生的重大担保事项未履行临时报告披露义务及未披露关联方及关联交易等行为进行了处罚。

### 多家公司遭立案调查目前处于预征集阶段

截至目前, 包括水井坊、上海家化、华锐风电等公司因涉嫌证券违法违规被中国证监会立案调查, 多位律师表示, 向曾经购买过上述股票, 并遭受虚假陈述损害的投资者联合前期征集诉讼委托, 拟代理投资者索赔。

今年3月7日, 华锐风电发布《关于前期会计差错更正的提示性公告》, 称公司经自查发现, 公司2011年度财务报表的有关账务处理存在会计差错, 2011年度的销售收入及成本结转存在差错。4月13日, 华锐风电收到北京证监局《关于对华锐风电采取责令改正措施的决定》。5月30日, 华锐风电公告称, 因涉嫌违反证券法律法规, 证监会决定对公司进行立案调查。

10月23日, 水井坊收到证监会《调查通知书》, 因涉嫌证券违法违规被立案调查。

11月21日, 上海家化公告称, 收到中国证监会《调查通知书》, 公司涉嫌未按规定披露信息, 根据《证券法》有关规定, 证监会决定对公司立案稽查。同日, 上海家化还公告称收到上海证监局《行政监管措施决定书》。

厉健律师称, 上述公司证券违法违规, 极有可能面临行政处罚。一旦证监会对其作出行政处罚, 公司理应为权益受损的投资者承担虚假陈述侵权民事赔偿责任。