

审理证券虚假陈述案件的银川中院样本

本报记者 郑芳芳

受理公司证券类虚假陈述责任案件30余件、股票类虚假陈述案件350余件、“新三板”股票类虚假陈述案件10余件……4年多来，银川市中级人民法院坚持“过责相当”，精准追责，逐渐形成审理证券虚假陈述案件的银川中院样本，以司法服务资本市场高质量发展。

判决+调解，交出公司证券类虚假陈述案件的多元答卷

“公司证券类虚假陈述案件有三个特点，一是卷宗厚，二是专业性强，三是证据繁杂。一方当事人提交的证据动辄几十份、上百份，不仅夹杂着承销商、受托管理人、机构投资者、期后事项承诺、行为重大性等专有名词，更难的是要结合监管部门制定的规章和规范性文件来理解、定性。”5月15日，银川中院民二庭副庭长赵来珍向记者介绍证券虚假陈述案件，全然褪去了2021年“入门”办理一起证券虚假陈述案件时的青涩与茫然。

2021年，银川中院第一次受理证券虚假陈述案件。宁夏某公司发行债券时未如实披露其为债券提供抵押增信的抵押权备案登记信息，被上海证券交易所书面警示。后宁夏某公司因资不抵债申请破产重整，此前发行的债券提前到期，分文未兑付，导致30余名投资者将该公司及其实际控制人、高管、相关中介机构等诉至银川中院，请求判令赔偿损失。

院内并无判例可供参考。赵来珍花了将近一个月时间厘清了这批案件的全部事实，也确定了宁夏某公司增加抵押增信措施，系债券发行中的重大事项，“足以影响投资人对发行人偿债能力的判断，因此符合‘重大性’的判断标准，可以认定这些原告的损失与发行人的虚假陈述行为有因果关系”。

这批案件中，除了七八件诉讼标的额非常大的案件，还有20余件是标的额在50万元以下、涉及中小投资者的案件。

“中小投资者风险承受能力薄弱，自力救济能力相对不足。”赵来珍表示，为实现维护中小投资者合法权益“低成本、高效率”，经过与监管机构、当事人等多方沟通，银川中院决定先尝试调解。

首先说服销案涉债券的证券公司根据其过错程度承担比例连带责任，随后与原告沟通赔偿比例，“过责相当”的追责，让双方都同意以买入价为基础进行赔偿，25万元以内全额赔偿，25万元以上的部分赔偿10%。

“因原告大多在外地，前后花了将近半年时间，才将20余件案件全部调解完，当时便全部履约完毕。”赵来珍说。

专业机构+加权算法，蹚出股票类虚假陈述案件的审理路径

“投资差额损失计算是虚假陈述案件的难点。”赵来珍虽然很快列出了诱多型投资差额损失、诱空型投资差额损失等三四个计算公式，但表示这只是最基本的计算，此类案件还需要排除系统风险与非系统风险两种因素，方能最终确定投资者的损失。

简言之，系统风险就是市场环境、大盘走势等带来的影响，非系统风险则是上市公司自身存在的一系列与虚假陈述无关、但对股价存在影响的事件，而这两类风险因素的排除，根据在案证据很难认定。 （下转02版）

高质效检察履职

“两家都好着，吴姐你就放心吧。”5月15日，听到涉案当事人所在村的村主任这样说，石嘴山市惠农区人民检察院检察官吴秀玲放下心来。

这还要从一垛玉米秆说起。张某与李某系惠农区某村对门邻居，双方家庭因相邻土地“翻田埂”、饲养羊只偷吃对方农作物等矛盾，积怨已长达10年。这样的矛盾随着一垛玉米秆的燃烧更加激烈。

2024年2月，李某点火将张某家的一垛玉米秆烧毁，造成经济损失7000余元。随后，石嘴山市公安局惠农区分局以涉嫌故意毁损财物刑事立案，在依法对李某的精神状态进行司法精神医学鉴定后，发现李某患有“癔症性精神病”，涉案时处于疾病发病期，在该案中无刑事责任能力。同年5月，公安机关对李某以无刑事责任能力依法撤销案件。因李某家生活困难，赔偿5000余元后，再没有能力赔偿剩余部分。

2024年6月，张某来到惠农区检察院12309检察服务中心反映情况。检察官询问后了解到，张某家的生活也十分困难，而且张某家还有一个40多岁的残疾儿子。因张某年迈体弱，还要照顾残疾儿子，为促使矛盾纠纷法治化实质性化解，检察官主动上门走访，全面了解案件双方家庭成员、各自家庭收入、发生矛盾的成因、民事赔偿数额等情况。担任该村助理的检察官先后与作为检察官助理的村主任，以及张某和李某的家庭成员进行沟通交流，倾听双方多年怨怒及对此次案发后损失的赔偿态度。

“我们了解到，张某夫妻二人依靠种地抚养残疾儿子，家庭生活困难。而李某因患有直肠炎、精神疾病需要长期吃药，妻子农闲时外出打工增加收入，生活困难，没有能力赔偿给张某造成的经济损失。”吴秀玲对记者说。

惠农区检察院启动“双助理+司法救助”化解方式，检察官与担任检察官助理的村主任形成信息互动，共同对双方当事人开展释法说理。经调查，检察院认为张某家的情况符合司法救助条件，依据其实际遭受的经济损失，向其发放2000余元司法救助金。

救助金发放后，检察官再次与张某、李某的妻子座谈，结合邻里纠纷引发的故意伤害等典型案例、邻里和睦相处开展释法说理，促使双方换位思考。“座谈时，双方当事人解开了心结，主动作出了让步。”提及当时的情景，办案检察官欣慰地笑了。

西夏法院“执行破冰”到位956万元

本报记者 刘炳宇 通讯员 王子昱

白天摸排，夜晚突击。5月13日至15日，银川市西夏区人民法院开展为期3天的“执行破冰”专项行动，20余名执行干警聚焦涉民生、小标的案件集中攻坚。累计结案81件，执行完毕63件，和解14件，执行到位956.66万元，拘传被执行人12人，拘留5人。

“法官，被执行人李某在泾源县出现。”5月13日，执行干警正在固原市区对一批案件进行线下调查时，突然接到申请执行人的电话。两地相距七八十公里，执行干警将手头工作处理好后立即驱车前往泾源县，并按照申请执行人提供的地点成功找到李某。得知执行干警专程赶来，李某有些不好意思：“确实是我拖太久了，欠债还钱，天经地义。”随后李某表示愿意履行在西夏区法院的2起案件，结清了2万元欠款。

执行干警在走访中发现，某个体电气焊维修部经营者王某系该院执行案件被执行人。考虑到该维修部承包的工程尚未竣工，直接处理不利于其正常经营，执行干警遂暗中留意，待项目竣工后督促王某履行生效法律文书确定的义务。找到王某后，执行干警耐心释法析理，向其说明不履行还款义务要承担的法律后果，王某当即表示要将拖欠案款全部结清。执行干警刚柔并济的执行策略，既维护了个体工商户正常经营，也顺利将欠款执行到位。

为规避执行，被执行人竟然藏在房屋外的阳台上。发现被执行人张某的行踪后，执行干警直奔其住处，但是多次敲门无人应答，屋内却不时传来瑟瑟窸窣的声音。执行干警依法申请搜查令，强制开锁进入屋内后并未发现张某踪迹，只发现一部停留在游戏界面的手机。经过细致排查，执行干警发现张某躲在该房屋的“室外阳台”。该阳台位于19层楼外，且翻越护栏才能到达，稍有不慎就有危险。面对这一状况，执行干警站在窗边耐心劝说：“有问题就进来沟通解决，你所在的位置太危险了。”经过反复劝说，张某的情绪终于稳定下来，在执行干警的帮助下平安回到屋内。到了处理案件时，张某依旧态度强硬，拒绝履行生效法律文书确定的义务，执行干警随即依法对其采取强制措施。

等你来打卡 宁夏这些消防科普教育基地免费预约



5月20日，在银川市中小学消防科普体验馆，消防员向学生们讲授消防法规。

你是否好奇消防员如何在火场中“逆行”？你是否想体验一回“灭火英雄”的感觉？你是否想学习实用的消防安全知识并成为家人朋友的“安全守护者”？机会来了，即日起，银川市、石嘴山市、中卫市的消防科普教育基地面向社会公众开放，大家提前预约就能亲身体验了。

银川市金凤区消防科普教育基地依托宁夏科技馆建设，馆内三楼设置消防器材展示区、VR消防体验区、地震模拟区、灭火器体验游戏区及各类消防常识讲解区等，让参观人员切身感受到消防安全的重要性，掌握在紧急情况下如何自救、疏散、逃生、扑灭初期火灾的基本技能。开放时间为星期三至星期天，可电话预约或通过宁夏科技馆公众号预约。

银川市中小学消防科普体验馆位于银川市闽海中学，该馆结合中小学生学习特点，设置了消防体验区和逃生体验区等10个功能展区，引进了仿真对话机器人、VR虚拟体验、模拟烟道逃生、火灾查询、模拟灭火、电子书等科技设备，市民可近距离接触消防，在参观娱乐中充分学习、体验消防知识和消防技能。该馆面向学生开放，需提前一周与金凤区消防救援大队取得联系，以便统筹做好时间安排、接待、解说等工作。

石嘴山市科技馆消防科普教育基地，是集知识性、趣味性、参与性于一体的大型公益科普场馆。场馆现有“生命的绳结”“消防演练”“火场逃生”“寻找起火原因”等多项特色消防体验项目，可通过沉浸式场景，让参观者系统学习火灾预防、逃生自救、消防器材使用等实用技能，掌握科学逃生技巧，筑牢消防安全意识防线。开放时间为星期三至星期天。场馆支持社保卡、电子社保卡、预约码、融合码等多种方式入馆参观。

中卫市应急消防科普教育基地以火灾自动报警联动系统教学区、消防标识识别区、VR模拟逃生区、消防知识抢答区、模拟心肺复苏和模拟119报警等为主要项目，全年向公众开放。 （下转02版）

法报暖新闻

利通警方15分钟生死营救落水女子

本报记者 吴彩华

“黄沙窝村东干渠有人落水，请速出警！”5月18日16时22分，吴忠市公安局利通区分局扁担沟派出所值班民警顾瑞接到指挥中心的指令。

东干渠宽深各近6米，当前正值农田灌溉高峰期，是东干渠水流最大的时候。情急之下，正在扁担沟村调解矛盾纠纷的顾瑞立即中断工作，对当事人进行安抚后，带着辅警冲向驾车赶往事发地。

“喂，你能否提供落水的具体位置？”

“东干渠！救……”带着哭腔的女声夹杂着水流撞击渠壁的轰鸣声。

由于位置不精准，出警人员只好一边赶往现场，一边联系渠口村村干部，就近开展拉网式搜寻。渠口村村主任安凤兵迅速发动群防群治力量，沿渠西侧开展搜救排查，顾瑞带领辅警马楠、马朋沿渠东侧一路疾驰寻找。时间一分一秒消逝，搜救队伍却始终没有发现落水者的踪影。民警判断落水者很可能在就近的东干渠灵武段，遂沿渠道一路寻找。

当警车驶入灵武市白土岗乡巴浪湖园艺场辖区时，路边侧翻的一辆电动车成为关键线索。出警人员飞奔至渠边，眼前的场景令人揪心：一名年轻女子正在水里挣扎，她整个身体泡在水里，只露出头部，双手死死扒着渠堤水泥板缝隙，水流正不断冲击她单薄的身躯。

出警人员立即冲了过去，按照之前的计划展开救援。顾瑞和马楠拽住马朋做好安全措施，马朋跳入水中一把拉住落水女子的手将其拖拽到渠沿上。此时，安凤兵也赶到现场，4人合力将落水女子拉上岸。女子因长时间泡在水里，有些失温，牙齿仍在打战，说话磕磕绊绊，但意识清醒。从报警到脱险，仅用15分钟。

经了解，落水女子当日下午自扁担沟镇西沟沿村骑电动车沿东干渠返回家中时，因躲避路上石头致车辆不慎侧摔而落水。幸运的是，中午的时候，东干渠的水流变小了一些致使车速减缓，质量过硬的手机让她在落水后仍能保持通话，她因此在第一时间报警求助。送医检查后，女子除轻微失温外并无大碍，已出院返回家中。

宁报集团新闻职业道德监督热线

0951-6030129(机关纪委)
0951-6033843(全媒体指挥中心)

“李先生，您回银川了吗？甜甜(化名)最近学习成绩特别好，您关注了没？抚养费按时支付了吗……”5月19日，贺兰县人民法院立岗法庭的法官对一起撤销监护人资格案件进行回访。

原来，立岗法庭审理一起涉未成年人抚养费案件时发现，案涉未成年人监护人未正确履行监护职责，在家庭教育中存在监护教育不当问题，便依法向监护人发出《家庭教育令》，督促和引导失职监护人正确履行监护职责。

据了解，被告人李某从事货运行业，常年在外做生意。他与前妻张某2011年2月离异，离婚时女儿甜甜不满1岁，离婚后，甜甜被送他人抚养，张某不舍女儿，将甜甜抱回来抚养，但双方未对抚养费进行沟通，后经民政部门协调，二人在离婚协议上补充签订李某每月支付抚养费200元。

2015年1月12日，张某起诉李某，要求其支付女儿的抚养费。法院判决李某自判决生效

家长带娃“不及格”，法院发出“补考令”

本报记者 李娜

3月20日，魏某到立岗法庭立案，请求撤销张某、李某对甜甜的监护权，指定自己为甜甜的监护人。

最终综合相关证据，法院指定申请人魏某作为未成年人甜甜的监护人。判决书生效后，鉴于李某仍不配合办理相关手续，魏某申请了强制执行。马法官考虑到涉未成年人抚养费案件一般具有长期履行的特点，遂分别传唤双方当事人，详细了解孩子的生活学习教育情况及双方在离婚纠纷中的矛盾症结所在。

对整个案件的来龙去脉进行了解后，马法官发现李某离婚后，已再婚并生育孩子。

之日起15日内支付甜甜自入户之日起诉之日(2013年3月7日至2015年1月12日)的抚养费4400元，同时自2015年2月1日起，每月支付甜甜抚养费200元，于每年12月31日前一次性付清至甜甜18周岁止。

后李某因患病精神逐渐错乱，直至完全丧失民事行为能力，生活不能自理，张某的母亲魏某将张某送至精神病院住院治疗，张某已处于常年居住在医院治疗的状态，治疗的所有费用亦由魏某承担。与此同时，李某在过去10多年，未主动承担抚养和照顾女儿甜甜的义务，也未按照法院生效裁判文书确定的义务，按时、足额给付甜甜抚养费。

宁夏法治报

办挂失 登公告

咨询电话：0951-6015975 扫微信就办妥