

前 言

中证中小投资者服务中心(以下简称投服中心)的主要职责之一,是面向广大投资者开展投资者教育。作为中国资本市场投资者保护的专门性公益机构,投服中心牢固树立“以人民为中心”的发展理念,在为中小投资者提供宣教服务的道路上不断探索实践。

投服中心于2016年开展的投资者权益问卷调查显示,投资者权利意识淡薄,在行使和维护自身权益方面存在行权难、诉讼难、举证难等诸多障碍。开展投资者权益教育,需要直接从权益保护的角度开展普及工作,弥补投资者权益知识短板,并引导投资者通过理性的方式,有效地、积极地行使和维护自身权益,从而主动抵制资本市场的违法违规行。针对市场投资者教育的薄弱环节和投资者的迫切需要,投服中心率先提出了“知权、行权、维权”的投资者教育理念,倾力打造了“权益360”特色品牌。“知权、行权、维权”贯穿了投资者投资的事前、事中和事后全过程,全面保护投资者合法权益。

本书所登载的“权益360”系列文章,力争根据我国资本市场和广大投资者的实际情况,接地气、聚人气,本着知识性、实用性、趣味性的宗旨,为投资者普及权益知识。

“知权”就是帮助投资者了解自己拥有法律赋予的哪些权利。根据我国《证券法》《公司法》等相关法律,证券市场的投资者主要有以下权利:首先,当中小投资者购买上市公司股票成为其股东时,便拥有了股东的身份及股东资格,对公司的基本情况拥有知情权;其次,作为上市公司的股东,中小投资者拥有相应的财产权,如利润分配权、股份认购转让请求权及异议股东股份回购请求权、剩余财产分配权等;再次,作为股东,投资者可以直接参与公司治理,在股东大会上行使表决权、提案权,甚至可以

自行召集和主持股东大会;最后,股东拥有诉讼的权利,包括提起直接诉讼及派生诉讼的权利,以便在自身权益或公司利益受到损害时获得救济。虽然投资者拥有诸多法律规定的权利,但违法违规的市场主体往往会使用一些侵权手段,故投资者需要有比较清醒的认识,以此提高风险防范意识。对这一部分内容,主要通过“知识问答”的形式展现,力图采用简单易懂、轻松活泼的语言,回答广大投资者迫切关心的问题,普及投资者权益知识和可能造成侵权的违法违规行为相关知识。

“行权”就是帮助投资者了解权利的行使规则和路径。投服中心示范、引领投资者发现上市公司资本运营过程中可能存在的问题,通过多种方式进行现场和非现场行权,鼓励广大中小投资者共同参与上市公司治理。这一部分,通过实务讲解与投服中心示例相结合的方式,不仅向投资者介绍可操作的行权的途径和相关知识,还通过一系列投服中心公开发声的行权案例,为投资者提供专业的行权示范,供投资者参考。

“维权”就是帮助投资者了解权益受损后的维权方式和途径。投服中心主要开展纠纷调解和支持诉讼两大业务,切实维护中小投资者的合法权益;纠纷调解服务创造了一系列新型调解机制,解决投资者实际面临的与上市公司、证券期货经营机构、侵权行为人之间的各种纠纷问题;支持诉讼则是在中小投资者走诉讼道路需要花费巨大时间和金钱成本的情况下,为其维权提供的良好的救济渠道。这一部分,通过讲解相关法律知识、解析调解和诉讼案例,帮助投资者通过实例了解依法维权的方式、方法,提高投资者理性维权的意识和能力。

本书希望通过知识普及、案例讲解的方式,为中小投资者提供差异化、有针对性的投资者权益教育服务,缓解资本市场投资者权益教育匮乏的现状,唤醒中小投资者的股东意识、权利意识,帮助投资者实现从“股民”向“股东”转变,让投资者认识到自己既是“证券投资者”,又是“金融消费者”,使投资者从“无序维权”向“依法维权”转变,目的是供广大中小投资者“全面知权,积极行权,依法维权”。由于编者水平有限,本书难免出现错漏之处,敬请各位读者、同行及专家批评指正。