

全国首例投保机构提起的资金占用代位诉讼案一审胜诉

“追首恶” 保护投资者利益

中青报·中青网记者 朱彩云

全国首例投保机构针对上市公司资金占用提起的股东代位诉讼案近日获一审胜诉判决。该案为原告中证中小投资者服务中心（以下简称“投保中心”）代ST摩登诉其控股股东、实控人、董事损害公司利益纠纷，判决完全支持投保中心诉请，判令3名个人责任人对控股股东瑞丰集团占用的上市公司资金分别在100%、70%、10%范围内承担连带赔偿责任。

中国政法大学教授李曙光表示，该案的判决不仅直接保护了中小投资者的合法权益，对于重申公司法法人财产的独立性，倒逼上市公司优化自身治理结构，抑制控股股东与大股东占用公司资金的冲动，督促上市公司董事、监事、高级管理人员勤勉尽责也都具有重要的示范效应。

本案也是今年以来第二起以投保中心为主体，依据新证券法第94条所审理完毕的股东代位诉讼案件。是投保中心继今年2月在首起由投保中心发起的股东代位诉讼中（大智慧虚假陈述追偿案）通过法院调解方式成功向实际控制人追索3.35亿元后，首次通过法院对于案件事实和诉请的认可，以胜诉判决的方式获得对控股股东及时任董事追讨上市公司利益损失的支持。

业内人士认为，这再次验证了股东代位诉讼这种新的维权工具在维护上市公司合法权益方面的有效作用。“追首恶”即追究实际控制人或管理层的赔偿责任，也是投保中心维权诉讼的一贯的原则，有利于将因虚假陈述等违法行为引发的民事赔偿责任“落实到人”，避免上市公司“代为担责”，同时避免中小股东“间接”负担本应由责任人承担的民事赔偿责任。

“控股股东占用上市公司资金，被称为我国证券市场上的毒瘤。”这也是中国证券市场在全网注册制改革之后，投资者利益保护方面面临的一个难点问题。一旦控股股东出现资金链断裂，不仅危及控股股东的稳定存续，影响到控股股东对上市公司债务的清偿，伤及上市公司的独立性，还会形成上市公司的不良资产，乃至形成上市公司与控股股东同生共死的局面，直接危及上市公司其他投资者的利益。

“本案中，投保中心作为投资者保护机构，依据证券法第94条的规定提起股东代表诉讼，并成为首例类案获得法院支持的案例，具有开创性的典型意义。”

投保机构“追首恶” 质询诉讼先后发力

“考虑到ST摩登一直未采取切实有效的追偿措施，投保中心遂提起股东代位诉讼，将控股股东瑞丰集团、林某某、翁某某、刘某某列为被告，ST摩登列为第三人。”投保中心相关负责人表示，2022年7月起，投保中心两次向公司发送股东质询建议函并多次电话提醒，询问资金占用情况，建议公司监事会向法院提起诉讼，追究控股股东、林某某、翁某某、刘某某的赔偿责任。8月12日公司回函称已多次督促控股股东、实际控制人偿还占用资金，公司监事会未向法院起诉。

此前，ST摩登于2022年1月17日收到广东证监局下发的行政处罚决定书，认定ST摩登自2018年12月至2019年8月发生控股股东非经营性占用资金约2.4亿元。经查明，公司实际控制人、原董事长林某某组织、指使相关人员将上述资金划转至控股股东瑞丰集团；原董事、总经理翁某某和原董事、财务总监刘某某根据林某某的指示安排对多笔未签合同的资金付款审批，亦未跟进资金实际使用情况，导致公司资金被控股股东占用。

同年9月28日，广州市中级人民法院（以下简称“广州中院”）正式受理该案。投保中心申请立案后，广州中院裁定受理控股股东瑞丰集团破产清算。

2023年3月27日，该案在广州中院开庭审理，原告及第三人围绕投保中心是否有权提起代位诉讼、案涉债权是否应循破产债权确认程序处理、个人被告的责任形式等争议焦点展开辩论。

“相比于第一件案件，本案更值得关注。”在上海财经大学法学院副教授樊健看来，在投保中心提起的第一件股东派生诉讼（即股东代位诉讼）案中，由于原被告双方通过调解结案，法院无法就投保中心提起股东派生案中的诸多问题阐明法院立场。本案中，法院对于投保中心前置程序的履行是否恰当、各被告如何承担责任等关键性问题进行了较为详细的说理，清晰地表明了法院立场。

多名专家表示，本案中，广州中院能动司法，同意投保中心缓交案件受理费的申请，对股东代位诉讼与破产清算程序的交叉法律问题以及个人责任形式等方面进行了创新探索，为投保机构在破产程序中提起代位诉讼实现了零的突破，依法维护了上市公司及其全部投资者合法权益。该案也是金融司法和金融监管常态化协同机制的有力体现。

打击证券违法行为 突破投资者利益保护难点

“控股股东占用上市公司资金，被称为我国证券市场上的毒瘤。”在中国人民大学法学院教授叶林看来，占用上市公司资金的控股股东，往往是负债较高且无其他融资渠道融资的公司，此时，一旦控股股东出现资金链断裂，不仅危及控股股东的稳定存续，影响到控股股东对上市公司债务的清偿，伤及上市公司的独立性，还会形成上市公司的不良资产，乃至形成上市公司与控股股东同生共死的局面，直接危及上市公司其他投资者的利益。

李曙光也表示，控股股东及大股东占用上市公司资金的问题长期困扰与制约我国上市公司的发展，“这也是中国证券市场在全网注册制改革之后，投资者利益保护方面面临的一个难点问题。”他分析说，原来控股股东占用上市公司资金的现象频繁发生，是因为发起股东代位诉讼要求连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东，先履行请求公司起诉的前置程序后方可提起诉讼，由于诉讼利益归公司享有，中小股东并不能从该诉讼中直接获益，加上持股比例和时间限制，

链接全球 首届链博会让中外企业共享新机遇

本报北京11月27日电（中青报·中青网见习记者赵丽梅 记者张均斌）全球的目光将再次聚焦中国，聚焦北京。首届中国国际供应链促进博览会（以下简称“链博会”）将于11月28日至12月2日在北京举办。

日前，在中国贸促会举行的新闻发布会上，中国贸促会副会长张少刚介绍，这是全球首个以供应链为主题的国家级展会，以“链接世界 共创未来”为主题，旨在打造推进高水平对外开放的新窗口、服务构建新发展格局的新平台、推动建设开放型世界经济的新载体、践行人类命运共同体理念的新实践。

首届链博会设置了智能汽车、绿色农业、清洁能源、数字科技、健康生活等五大链条和供应链服务展区。已有来自55个国家和地区的500多家中外企业机构确认参展，包括多家世界500强和全球供应链体系的龙头企业。

首届链博会有四大特色。张少刚指出，一是上中下游衔接。首届链博会纵向展示各链条各环节先进技术和产品及未来发展趋势，横向展示金融、物流和平台企业等服务。二是大中小企业融通。53家世界500强企业、57家中国500强企业、25家中国民营500强企业和一大批“专精特新”“隐形冠军”企业联袂参展，共同讲好中外供应链合作故事。三是产学研用协同。首届链博会不仅邀请中外企业参展参会，也向科研院所和大院校开放。各链条知名企业家、专家学者将齐聚一堂，共同探讨前沿科技及未来趋势，推动创新成果落地。四是中外企业互动。搭建全球相关产业链各类主体之间的合作平台。

此前，在外交部例行记者会上，外交部发言人毛宁表示，企业参加首届链博会的热情充分说明，维护供应链稳定是世界经济发展的重要保障，是人心所向。“脱钩断链”不符合任何一方利益，也行不通。“中国是全球供应链融合发展的受益者和维护者。我们将坚持高水平对外开放，与各国共同构筑安全稳定、畅通高效、互利共赢的全球供应链体系。”

“一带一路”共建国家参展热情高涨。在发布会现场，中展集团董事长林舜杰介绍“一带一路”共建国家的参展商占到首届链博会境外参展商总数的近一半，占了境外参展数量的“半壁江山”。

今年是共建“一带一路”倡议提出十周年。这些年来，共建“一带一路”从理念转化为行动，从愿景转化为现实，取得了实打实、沉甸甸的成就，成为推动构建人类命运共同体的重大实践平台。

林舜杰表示，链博会为共建“一带一路”国家展示产业链供应链的优势提供了重要窗口，也为共建国家企业融入全球产业链供应链提供了有效平台，充分展示了开放性和包容性。

首届链博会参展商涉及55个国家和地区，包括近40个“一带一路”共建国家。其中，既有哈萨克斯坦、印尼这样的老朋友，也有洪都拉斯、所罗门群岛、萨尔瓦多等新伙伴。南非、老挝及非盟国家、葡语国家、拉美和加勒比国家等将以国别和地区展位的形式来参展。共建国家展商数占到了境外参展数量将近一半。

同时，林舜杰还谈到，“一带一路”共建国家不只通过参展来表现自己的供应能力或者生产能力，更多共建国家还会组织大量专业观众组团来参观链博会。在招商过程中，他发现，一些“一带一路”的共建国家特别希望来到链博会，跟中国企业进行对接，争取吸引企业去本国投资。

值得关注的是，中国贸促会还会为老挝、卢旺达、几内亚比绍、东帝汶、海地等不发达国家参展商，提供摊位费补贴和减免等一系列措施，支持这些国家的企业展示特色优质产品和服务，更好地融入全球价值链，共享世界经济发展成果。

南庄泵站园区安防管理提供有力支撑。

同时，基于泵站经济运行模型，以节能降耗为目标对泵站运行方案进行优化，生成绿色低碳优化方案。

“数字孪生南水北调是一个系统性、长期性的工作，我们计划利用3年时间打造一个完整的数字孪生南水北调中线一期工程。”崔浩朋说。

到2023年年底，初步建成数字孪生南水北调中线一期工程1.0版，实现工程安全、供水安全和水质安全的核心数据互联互通，重点业务场景初步具备“四预”功能。

到2024年年底，系统性地开展数据治理，夯实数据底座，完善信息化基础设施，构建数字孪生南水北调中线平台，进一步补充工程安全示范段应用，进一步迭代优化智能调度、水质保护业务应用，研发智能运维业务应用，初步实现数字孪生南水北调总体框架建设，达到2.0版本。

到2025年年底，完成模型库和知识库的建设任务，完成所有试点应用示范，监测系统完善、调度网络智能、预案决策支持、安全运行可靠的目标基本实现。通过数字孪生南水北调中线工程建设，应用新一代前沿技术，推动水利科技创新发展，孪生赋能工程运行，增强水资源调配、供水安全保障、水污染防治等问题预防研判与管理调控能力，提升风险防范管理水平，增强中线工程调水保障能力，提升水资源配置和高效利用水平。

►11月25日，浙江省湖州市吴兴区，市民在爱山街道一商圈的餐饮店吃热气腾腾的火锅。气温的下降带动了当地的冬日消费。
视觉中国供图

▼11月24日，北京，“宫毯”织造技艺第六代传承人郭兰红对北京宫毯织造技艺织毯成型环节中的部分工序进行现场展演。
视觉中国供图

图片新闻



数字孪生推动新阶段水利高质量发展

中青报·中青网记者 高蕾

数字孪生水网是国家水网建设的重要内容，也是推动新阶段水利高质量发展的重要标志之一。“作为数字孪生水网工程建设先行先试项目之一，数字孪生南水北调中线建设涉及线路长、专业广、复杂程度高、协调难度大。2023年以来，各有关单位围绕安全监管、智能调度、水质保护、智能运维等业务需求，初步建成数字孪生南水北调中线一期1.0版。”近日，在郑州穿黄工程现场，中国南水北调集团中线有限公司河南分公司副总经理崔浩朋介绍说。

南水北调工程是国家水网主骨架、大动脉，规划分东、中、西三条线路，从长江下游、中游和上游向北方调水，连通长江、淮河、黄河、海河四大流域，构建起“四横三纵、南北调配、东西互济”的水资源配置格局，是世界上规模最大的调水工程。

自南水北调中线工程通水以来，物联网、人工智能、云计算、大数据等新一代信息技术的应用，已形成覆盖工程安全、供水安全、水质安全和企业经营管理各业务领域的信息化体系，积累了大量的监测及运行管理数据，为数字孪生建设奠定了良好基础。

安全监管更加精准

数字孪生，基础在“数”。据悉，中线工程沿线共计布设安全监测仪器设施

10万余支（套），安装视频安防摄像机1万余台，布设水位计、超声波流量计、雨情监测站、左排水位监测站1200余个，构建了较为完善的工程安全业务系统，实现安全风险发现、上报、处理、消缺的闭环管理，大量的基础数据、监测数据和业务管理数据由此形成。

如何用好这些庞杂丰富的数据是关键。中国南水北调集团中线有限公司信息中心主任孙维亚表示，数字孪生南水北调中线一期1.0版在“中线一张图”基础上筑牢统一的数据底座，重点关注中线工程安全监管以及交叉河道、左排洪水对中线工程的安全影响，系统覆盖示范段和先行先试段的工程安全监测告警信息以及流域的气象预报信息，基于数理统计模型、有限元分析模型及洪水预报、演进模型，初步形成了多模型耦合体系，对各类工程结构安全及洪水风险进行预警，并支持多工况预报、匹配预案。

针对河南郑州“7·20”特大暴雨灾害洪水，数字孪生系统从“降雨—产流—水库调蓄—洪水演进”全过程进行模拟，计算突发暴雨洪水到达南水北调中线工程交叉断面时的水情情况，给出预警提示，并推

荐处置措施，还可复盘总结防洪处置经验，有效支撑防洪度汛精准化决策。

输水调度更加智能

数字孪生，核心在“算”。构建南水北调中线智能调度业务场景是数字孪生南水北调中线建设的重要任务之一。

调度人员通过接入全线水情数据、冰情实时监测数据，对供水运行状态进行实时监视预警。基于河渠水动力学模型，实现中线总干渠恒定流与非恒定流状态的输水调度模拟，为常态情景及应急场景下供水方案调算以及群闸联调指令制定提供支持。基于河冰动力学模型对京石段217公里范围内18座巡查站点寒潮场景下水温、冰凌进行预报预警。

如今，调度人员只需在数字孪生平台上输入预设的输水工况和计算区间，平台就会调用恒定流模型计算区间内各断面的流量和水位，还能根据超加大水位的位置对调度方案进行动态调整，日常调水工作效率大幅提升。

数字孪生平台可以结合智慧化模拟，制定不同工况下预案措施，为供水安全提

供智慧化决策支持。

水质保障更加敏锐

数字孪生，重点在“预”。数字孪生南水北调中线建设基于已建的水质监测—预警—调控决策支持综合管理平台，构建水质保护业务场景，动态掌握中线水质监测现状及未来发展趋势，实现以不同渠段、不同污染物为输入的中线工程污染物扩散模拟，以及应急调控举措在数字化场景中的仿真再现。

数字孪生平台集成中线13座水质监测自动站、30个固定监测断面等各种水质指标实时数据，实现了全线水质多参数监测告警。孙维亚告诉记者，基于一维水动力学水质模型，耦合大数据预测模型，可以实现全线水质9项指标未来七天的预报预警。针对典型渠段，可驱动突发污染物输移扩散模型进行水污染扩散的复现和预演，并推荐应急响应预案。

在河南分公司桌面推演现场，接到郑州管理处事故模拟情况的现场报告后，水质专员在平台输入污染物相关信息，调用污染物输移扩散模型，即可模拟污染物扩

散过程。通过数字孪生平台的构建，实现了示范段内污染物入渠后的污染扩散情况的快速模拟，并迅速给出处置建议，大大提升了应急响应速度。

运行维护更加高效

数字孪生，创新在“用”。通过利用AI、大数据、物联网、地理信息等技术构建智能运维业务场景，数字孪生南水北调中线实现了供电、机电金结等设备运行及风险状态趋势性分析研判，能够主动性、计划性和预防性提出运行维护建议，大大降低设备运行风险，提升设备运行的安全可靠。

以数字孪生惠南庄泵站为试点，基于泵站设备综合风险分析及劣化分析模型，依托在泵站机组安装的440余个震动传感器、温度传感器、水压传感器、流量计、转速传感器，实时评估、预测关键设备的运行状态，为维护人员提供动态维护建议。基于金属结构风险分析模型，在闸门动作过程中可实现对闸门运行风险实时监测预测。集成视频智能识别模型，辅助日常水位监视，并为惠