

# 如何追回合法投资收益

**桥本：**  
您好！根据您的描述，您通过他人代持公司股份的行为属于隐名代持股份行为，该行为在您投资的公司上市前是合法有效的，但是在公司上市时应当如实披露。由于代持人刘某在公司上市时未予以披露，该行为违反了《中华人民共和国证券法》关于公开发行股票的规定，您与刘某签订的协议在公司上市后是无效的，但相关投资的合法收益应当得到保障。

由于您签署股份认购协议的行为发生在中国，按照最高人民法院适用《中华人民共和国民事诉讼法》若干问题的解释（一）的规定，中国法院对您的案件有管辖权。您可以通过诉讼的方式，以民法典中相关规定为基础，要求刘某归还投资收益。

## ■ 软件行业不属于限制或禁止外商投资的产业

首先，您的投资行为不违反中国法律关于外商投资准入的禁止性规定。

根据《外商投资产业指导目录》（2017年修订本）的规定，境外投资者不得从事外商投资准入特别管理措施（外商投资准入负面清单）中的禁止类项目；从事限制类有外资比例要求的项目，不得设立外商投资合伙企业。

您在华投资的产业为软件行业，未被列入“限制外商投资产业目录”和“禁止外商投资产业目录”。因此，外国人委托中国人代持软件公司股份

### 郭律师：

您好！我是一名日本公民。2021年5月，我通过中国朋友刘某，向一家在上海注册登记的软件公司投资入股。我与刘某签订了关于该软件公司的《股份认购与托管协议》，认购后委托刘某管理。

今年，该公司首次在上海证券交易所公开发行股票并上市。在股票发行上市过程中，刘某作为股东未披露股份代持情况。后该公司股东大会通过了分红方案，我要求刘某按照《股份认购与托管协议》的约定支付我实际拥有的公司股份的收益，被其拒绝。我能通过诉讼要回我的投资收益吗？

日本读者 桥本

的行为，不需要经外商投资审批机关批准，所以您与刘某签订合同之初，将您投资的股份交由刘某代持管理是合法的。

## ■ 隐名代持行为违反了公开发行股票的规定

中国证券监督管理委员会依据《中华人民共和国证券法》和《中华人民共和国公司法》制定的《首次公开发行股票并上市管理办法》第二章关于发行条件的第十三条规定：发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷。

上市公司披露的信息是影响公司股价的基本因素，上市公司在股票发行上市过程中应当如实披露股份权属情况，禁止发行人的股份存在隐名代

持情形。这属于证券市场中应当遵守、不得违反的公共秩序。

您投资的公司上市前，刘某代您持有股份，但股票发行上市过程中，刘某以自身名义作为股东参与公司上市发行，隐瞒了您作为实际投资人的真实身份。此时您和刘某双方的行为构成了发行人股份隐名代持，违反了证券市场的公共秩序，损害了证券市场的公共利益，故依据民法典第一百五十三条规定，相关协议应认定为无效。

## ■ 相关投资的合法收益应当得到保障

民法典第一百五十七条规定：民事法律行为无效、被撤销或者确定不发生效力后，行为人因该行为取得的财产，应当予以返还；不能返还或者没有必要返还的，应当折价补偿。有

过错的一方应当赔偿对方由此所受到的损失；各方都有过错的，应当各自承担相应的责任。法律另有规定的，依照其规定。

涉及无效合同的财产利益的处理旨在恢复原状和平衡利益，即优先恢复到合同订立前的财产状态，不能恢复原状的应当按照公平原则在当事人之间进行合理分配。

按照上述原则，首先，该公司股份应归刘某所有，刘某作为该公司股东，围绕公司上市及其运营所实施的一系列行为有效。其次，本案不适用过错赔偿的情形，因不存在投资亏损使得股份价值相当的投资款贬值的情况，故您向刘某支付的投资款应予返还。另外，该股份的收益，包括分红以及因上市而发生的大幅增值，并非合同订立前的原有利益，而是合同履行之后新增的利益，如何分配应由双方当事人协商确定，协商不成应当适用公平原则合理分配。

投资股份的资金最初来自您，亦是您实际承担了长期以来股份投资的机会成本与资金成本，虽然《股份认购与托管协议》在公司上市后无效，但无效之原因系违背公序良俗而非意思表示存在瑕疵，因此该协议中关于收益与风险承担的内容仍体现了双方的真实意思。

基于上述几方面的考虑，您应获得股份投资收益的大部分。同时，刘某在整个投资过程中起到了提供投资信息、交付往期分红、配合公司上市等作用，为投资增值作出了一定贡献，可以分得投资收益的小部分。

（北京市公衡律师事务所国际委员会主任郭培杰）

# 中国医疗队让越来越多马耳他人接受中医康复治疗

记者日前走进位于马耳他拉瓦的中医中心时看到，中医成为当地颇受欢迎的健康护理和康复治疗方法。在马耳他执教的意大利足球教练安德烈亚·皮萨诺说：“中医对我有很大帮助。”

皮萨诺在做完针灸和拔罐治疗后表示，中国医生的高超技术让他爱上了中医，每周一次的治疗明显缓解了颈椎病和腰椎间盘突出带来的疼痛。他计划带母亲、妻子一起来就诊。

地中海地区中医中心于1994年由中国和马耳他政府合作成立，由江苏省卫生健康委员会派遣医疗队开展诊疗工作。2008年中医中心在马耳他国立圣母医院设立了中医科。截至目前，中国已派出18期援马医疗队，累计治疗患者20多万人次。

51岁的奥兹·利诺是马耳他的一名音乐人，经常登台演唱，但是坐骨神经痛让他饱受折磨。他不想服用可能给身体带来较大副作用的止痛药，于是走进了中医中心。

“在过去的一年半里，我难以长久站立，走路时腿很痛。我试过不同的疗法，但没有真正帮助我。大约两个月前，我第一次接受中医治疗，很快就可以正常行走了。”利诺兴奋地对记者说。

57岁的安克·劳特博恩来自德国，10年前患有严重的下肢神经方面的疾病，甚至不能正常坐着，更无法正常行走。中医帮她消除了病痛，她被深深折服，从此踏上了学习中医之路。

“我最初在德国从德国医生那儿学习针灸，但我也想从中国医生那儿学习，看看有什么不同。这里的中国医生非常友好、非常能干，拥有很多临床经验，我颇感惊讶，这是我学习的好机会。”正在中医中心学习的劳特博恩说。她感激中国医生的耐心讲解和细心指导。

第18期援马耳他医疗队队长董晓燕对记者说：“受环境影响，马耳他当地各种疼痛患者较多。止痛恰恰是我们针灸非常擅长的地方。从就诊患者的反馈来看，绝大多数的治疗效果都非常明显，当地民众对针灸治疗的接受程度也较高。”

据介绍，近30年，一批又一批援马医疗队队员凭借精湛的医术在当地赢得了良好口碑。中医中心现在实行预约制，每天大约有20到30名病人。未来，董晓燕希望能够利用各种机会，为马耳他民众开展更多的义诊，在当地进一步推广中医。

（新华社瓦莱塔电 记者陈文仙）



中国第二十一批赴黎巴嫩维和部队近日通过联合国第四季度装备核查，所有装备器材均符合联合国核查标准，并取得全优的总评成绩。图为十一月二十八日，核查官员在黎巴嫩南部辛尼亚村的中国维和部队营区检查车辆。

李竹林摄（新华社发）

# 共同推进湿地保护全球行动

本报记者 章念生 邹松 牛瑞飞

《湿地公约》第十四届缔约方大会近日在中国武汉和瑞士日内瓦同步举行。大会以“珍爱湿地，人与自然和谐共生”为主题，凝聚各方共识，推进湿地保护合作，为全球生态治理贡献了中国智慧和方案。

近年来，一些国家更加重视湿地保护工作，采取一系列举措加强湿地保护修复，促进了自然资源的可持续利用和发展。

## 新加坡—— 打造生物多样性走廊

漫步红树林步道，可见蜥蜴在水中浮游，苍鹭从头顶飞过。偶有翠鸟入水，迅疾叼走小鱼……走进新加坡双溪布洛湿地保护区，一幅幅优美的自然风景迎面而来。

双溪布洛湿地保护区位于新加坡西北部，与马来西亚新山市隔海相望，面积超过200公顷，有不同类型的动物栖息地，如红树林、泥滩、池塘和森林等。鸟的种类也十分丰富，有鹭、果鸠、乌鸫、短嘴金丝燕等。其中有些是近危鸟类，如长尾鸮、有些是濒危鸟类，如小青脚鹬。这里还有圆鼻巨蜥、湾鳄等野生动物。

1986年，一些观鸟爱好者最先发现这里环境幽静、物种多样，是不少候鸟的栖息地。1989年，新加坡政府将此地列为自然公园。2002年，它被列为新加坡第一个湿地保护区，成为东亚—澳大利西亚鸟类迁徙路线上

重要的栖息地。2003年，保护区被列为东盟遗产公园。

保护区着力保护湿地生物多样性，让游客体验湿地生态的独特魅力。湿地保护区约8公里长的蜿蜒步道上，精美别致的观景台是许多游客的打卡地。

双溪布洛湿地保护区的发展并非一帆风顺。随着旅游项目的开发，红树林的生态环境遭到一定程度破坏。数年前，这里还曾遭受海潮污染。为了应对污染和破坏难题，根据新加坡国家公园管理局的总体规划，湿地保护区与周边其他区域合作伙伴进行联动，通过连接湿地周围的自然环境，形成一条用于保护红树林和野生动物的生物多样性走廊，尽量减少人类对自然生态保护区的干扰。

湿地保护区还对人类活动进行分区，最大限度减少负面影响：第一、二区为高、中等活动区，游客可近距离接触和体验红树林和沿海栖息地的环境；第三、四区为低活动区和极低活动区，限制或完全禁止游客活动。保护区还增加了社区志愿服务、赞助等，以实现财务的可持续性，减少对政府资金的依赖。

## 博茨瓦纳—— 协调行动平衡各方利益

奥卡万戈湿地是世界上最大的内陆季节性湿地，每年丰水季，面积会增大一倍。狮子、猎豹、犀牛、长颈鹿等数十万只大型哺乳

动物，被这片生命之水吸引而至。这里是非洲大陆生物多样性的保障。2014年，奥卡万戈湿地被联合国教科文组织列入《世界遗产名录》，受到《湿地公约》保护。

奥卡万戈河流域流经安哥拉、纳米比亚和博茨瓦纳三国，是百万人的重要水源。保护奥卡万戈湿地，既要维护自然生态系统，也要考虑周边区域民众的生产生活需求。2018年起，在三国政府的共同支持和参与下，世界自然基金会、大自然保护协会等国际公益组织成立联合项目组，为当地寻找经济发展与环境保护平衡之道。

水源是湿地保护的核心，奥卡万戈湿地95%的水源来自安哥拉，但实际旅游活动和收入大部分发生在博茨瓦纳。如何通盘考虑上下游国家的利益分配，以减少区域间经济差距带来的纠纷，是湿地保护绕不开的课题。为此，相关利益方组建了库班戈—奥卡万戈河流域基金，旨在通过支持流域内经济发展，平衡各方利益。根据1994年签署的一项协议，安哥拉、纳米比亚和博茨瓦纳三国作出承诺，在解决每个国家经济社会需要的同时，对可持续性水资源开发开展协调行动。奥卡万戈河流域常设委员会管理计划协调员波蒂亚·塞格麦罗表示：“‘水就是生命’，这一原则让我们走到一起。所以我们要共同分享利益，加强对水资源研究和管理的投资。”

南非国际问题研究所日前发布的报告称，奥卡万戈湿地保护已实现近30年的持

续合作，这是该地区跨境自然资源管理的成功模式，为解决类似的跨境土地使用和生物多样性问题提供了有益经验。

## 比利时—— 让公众感知湿地魅力

哈奇斯湿地位于比利时海恩河谷的中心地带，占地550公顷，是瓦隆地区动植物的主要聚集地和鸟类迁徙的重要中转站，1986年被列入国际重要湿地名录。

上世纪60年代，一家房地产公司在该湿地上进行开发，导致动植物生存环境受到很大破坏。1970年，该地被比利时教育部买下，委托比利时皇家自然科学研究所管理。自此，水体得以回归，许多物种重返湿地。哈奇斯湿地目前已监测到300多种鸟类，也是瓦隆地区蜻蜓种类最丰富的栖息地之一。

哈奇斯湿地是比利时重要的生态教育旅游基地。一年四季都会有学校组织学生来这里参观。还有各年龄段的人来此观赏动植物，在此写生。面对络绎不绝的参观者，湿地管理部门制定了一系列规章制度，例如：不允许采摘湿地内的植物、捕捉野生动物；不得惊扰鸟类和其他动物等。

每个月的第一个和第三个星期六，哈奇斯湿地还面向公众举办丰富多彩的游览活动，包括各类画展、讲座、研讨会等，通过科普和艺术让公众感知湿地魅力。

世界自然基金会与比利时皇家自然科学研究所等机构共同发布的报告显示，过去28年中，蝗虫、蝴蝶等昆虫数量在湿地区域平均增加了47.6%；而在农业区，一些鸟类数量平均下降了60.9%。比利时动物学家泰瑞·帕特诺斯特表示：“湿地是人类的珍宝，在这里你能充分感受大自然的美好。”

# 《非凡十年：海外和港澳》 专家看中国》新书出版发行

新华社香港12月2日电（记者黄茜恬）《非凡十年：海外和港澳专家看中国》新书发布会2日在香港举行。

历时近一年的策划、组稿、紫荆文化集团集团旗下机构编辑出版了《非凡十年：海外和港澳专家看中国》。该书邀约18位来自不同国家不同专业领域、对中国有长期研究的国际知名学者和政要，包括“金砖之父”吉姆·奥尼尔，英国剑桥大学前高级研究员马丁·雅克，中国改革友谊奖章获得者、美国库恩基金会主席罗伯特·库恩，2013年诺贝尔化学奖获得者阿里耶·瓦谢

尔等。他们以国际视角，从政治、经济、法律、科技、文化、社会等多方面，畅谈对中共十八大以来中国在共产党领导下取得的巨大发展成就，表达了对中国式现代化的理解与认识，以及对中国式现代化道路的发展信心。

香港特区政府政务司司长陈国基在致辞中表示，国家在过去十年取得非凡成就，我们作为中国人既感到无比自豪，同时也深知责任重大。未来五年是香港开创新局面、实现新飞跃的关键期，我们要用更宏观的角度主动对接国家战略，积极融入国家发展大局。他说，《非凡十年：海外和港澳专家看中国》一书帮助广大读者学习、理解中共二十大精神，相信大家能够从书中获益，思考如何为中华民族伟大复兴、香港长期繁荣稳定作出更大的贡献。

发布会现场，陈国基和紫荆文化集团总经理文宏武分别向香港教育工作者联合会及香港青年联合会赠送该书。

据悉，《非凡十年：海外和港澳专家看中国》由紫荆杂志社组稿，繁体版由香港三联书店在港出版，简体版由紫荆文化集团设在内地的出版机构大同出版传媒在内地同步出版发行。