

大家好,今天小编来为大家解答以下的问题,关于股市暴跌要追责证监会,股市暴跌国家会救市吗这个很多人还不知道,现在让我们一起来看看吧!

## 本文目录

- [1. 证监会罚款威慑力越大,股民越幸福吗?为什么?](#)
- [2. 瑞幸会退市吗?](#)
- [3. 瑞幸咖啡退市后将会面临什么样后果?](#)
- [4. 请问有谁知道瑞幸咖啡这样的案列美国证监会是怎样处理的?](#)

## 证监会罚款威慑力越大,股民越幸福吗?为什么?

这个问题是不对的,最好的管理其实就是没有管理,最好的处罚其实就是没有处罚。管理层对于A股市场不良现象的处罚力度越大,说明问题越严重,那么也等同于说股民散户损失的越多,如果按照这个逻辑来看的话,股民有什么幸福可言?

我倒希望出现这样一种局面,A股市场顺畅的运行,所有的人都按照规则办事,没有出现违规的行为,大家都在一个公平阳光的平台下交易,完全按照市场的规律决定收益或者是亏损,这才是理想状态下的交易生态。但不幸的是,这种乌托邦式的交易模式是不可能存在的,各种违法违规的现象是时刻存在的,所以从这个角度上来讲,管理层的处罚震慑还是必要的。从目前整体的处罚力度来看,管理层对于上市公司的违规行为处罚力度过轻,比如康美药业的财务事件,处罚规则仅仅是罚款60万元,对于一个几十个亿的上市公司来说,这仅仅就是九牛一毛,不能起到任何作用,所以希望在随后的立法工作中,要不断提高处罚的力度,增加上市公司违法成本,起到强力的震慑作用。

如果从股民的幸福感上来说,那就是要有保护机制,股民因为上市公司的违法行为而造成了损失,应该有一定的赔偿机制,这样才能够最大程度的保护股民的权益,也才能够增加过你的幸福。

感谢评论点赞,欢迎留言交流,如果感兴趣点个关注,分享更多市场观点。

## 瑞幸会退市吗?

看到有人说他家的咖啡很好喝,是真的吗?美东时间4月2日晚间。瑞幸咖啡盘前一度跌超80%。开盘后,瑞幸咖啡股价就触发熔断机制,在20分钟内连续三次触发熔断,当日收盘价6.40美元,下跌75.57%原因是在瑞幸咖啡虚假交易被曝之后安永指派一个强大的反舞弊团队介入,发现了舞弊事实。目前可能还在调查?

网上说：集体诉讼和证监会罚款可能会导致公司“倾家荡产”；如果构成恶意证券欺诈，相关个人则要面对刑事责任

现在散户谁敢买他家的咖啡股，除非有大逆转...

瑞幸咖啡退市后将会面临什么样后果？

随着退市倒计时开启，美国投资者针对瑞幸发起的诉讼也在密集进行中，赔偿金额或决定了瑞幸咖啡的“生死存亡”。

据《VCPE参考》报道，2010年到2019年，美国证券类集体诉讼单案件赔偿金额为1.28亿美元到2600万美元之间，去除高额年份的巨型赔偿案例，平均每个集体诉讼案件的赔偿金额在2600万到6000万美元之间。参考瑞幸咖啡最高股价和最低股价以及总股本，可粗略计算出瑞幸咖啡将面临总计约112亿美元的赔偿。

除此之外，瑞幸也面临SEC巨额罚款。参考美国安然事件的集体诉讼案件，当年美国SEC对安然开出了5亿美元的罚单，再加上来自投资人的巨额赔偿，最终导致其破产。

可以想见，假若瑞幸负担不起双重天价罚单，其命运难言乐观。

不过，也有律师表示，根据经验，最终调解的结果大概是赔偿投资者损失的20%~50%，瑞幸实际能赔偿多少，还需考虑到公司实际偿付能力。

请问有谁知道瑞幸咖啡这样的案列美国证监会是怎样处理的？

4月2日晚间，瑞幸咖啡发布公告称，自2019年二季度起，公司的COO（首席运营官）、董事刘剑以及下属几名向其汇报的员工，参与进行了某些违规行为，包括伪造某些虚假交易。这些虚增交易相关的2019年第二季度到第四季度的总销售额约为22亿元，股价几度熔断，大跌超过70%，市值损失惨重。

美国股市与A股最大区别就是上市容易，可是上市以后，监管很严，尤其是无处不在的做空机构就像是啄木鸟，总是盯着上市公司的财务信息披露，如果有瑕疵，就会被盯上，甚至发布做空报告，引发监管关注，从而被处罚。

美国股市对于财务造假处理是很严格的，尤其是安然事件以后，美国证交会制定了令人闻风丧胆的萨班斯法案，正规名字是《2002年公众公司会计改革和投资者保护法》，其最大特点就是强化对违规主体的处罚和投资者利益的保护。

## 首先是CEO和CFO责任认定

萨班斯法案规定，在上市公司的披露说明书中必须有CEO和CFO的签名承诺，如果说明中说有不当的描述或说明书中的财务数据被要求重新核实，则两人在12个月内必须归还从上市公司中得到的全部奖金和红利，其他奖金性或权益性酬金，买卖该公司股票所得也必须上交公司所有。

就目前来看，公司自查中并没有发现招股书中的任何财务问题，与1月31日做空机构浑水发布报告可以得到佐证，交易数据问题在IPO之后“在其6.45亿美元的首次公开募股之后，该公司从2019年第三季度开始捏造财务和运营数据，已经演变成了一场骗局”。因此尚不需要承担责任，但是一旦财务数据被揭开冰山一角，财务审查就可能波及到上市招股书，上市招股书没有任何问题，就不要承担任何的责任，如果招股书存在瑕疵，就可能承担相应的责任。

接下来一项重要工作就是CEO等其他高管必须证明，自己没有参与虚增造假，并能够说服监管者，法律的要义是既不能放过任何一个坏人但也不能愿望任何一个好人，在有关信息明朗以前，作为局外人最好不要轻易下结论，评价需要客观公正，不能冤枉他们。

## 萨班斯法案的刑事责任

萨班斯法案严格的规定了财务造假的刑事责任，主要规定了编制违法违规财务报告的刑事责任，篡改文件的刑事责任，证券欺诈的刑事责任，对妨碍司法和刑事欺诈的联邦判决指引的复核，以及对举报者的保护等内容。

进行证券欺诈的犯罪最高可判处25年入狱，公司首席执行官和财务总监必须对报送财务报告的合法性和公允表达进行保证，违反此规定，可以入狱五年；故意破坏和捏造文件以阻止、妨碍或影响的调查行为被视为犯罪，将被处判处20年最高刑罚；对举报者进行打击报复的，最高可处10年监禁。

最知名的就是安然造假事件中的两个主角被判了重刑，公司CEO杰弗里·斯基林被判24年徒刑，财务欺诈的策划者费斯托被判6年徒刑。

目前尚不能断定有关高管的责任，毕竟只要高管能够自证清白，没有参与财务造假，是不需要承担任何责任的，另外瑞幸咖啡高管在国内，即使有部分高管承担刑事责任，美国的司法有可能鞭长莫及，无法对相关高管进行引渡审判，大概率可以逃过牢狱之灾，避免牢底坐穿的尴尬，但是此后就可能很难到美国乃至欧洲进行旅行了，一旦被抓住，就可能面临指控。

## 经济处罚难以逃避

萨班斯法案规定，对犯有欺诈罪的个人和公司的罚金最高可达500万美元和2500万美元；公司首席执行官和财务总监必须对报送财务报告的合法性和公允表达进行保证，违反此规定，将处以50万美元以下的罚款。

安然事件公司首席执行官和财务总监分别被罚4500万美元和2380万美元，创始人因为死亡不用承担刑事责任但仍然追缴1200万美元，安然公司投资者最终获得了71.4亿美元和解赔偿金。瑞幸咖啡有可能面临数千万美元的罚款，参与造假的高管也可能面临经济处罚，但不缴纳罚款可能也没有办法，毕竟在国内，美国手不可能那么长，除非在美国有资产可查实。

## 承担民事赔偿

美国无处不在的集体诉讼机制让造假者闻风丧胆，集体诉讼赔偿比例可没有我国的扣除系统性风险说法，可能会选择一个相对高的股价和相对低的股价差价，乘以投资者的持股数量来认定赔偿总市值。

美国多家律师事务所发布声明，提醒投资者，有关瑞幸咖啡证券欺诈的集体诉讼即将到最后提交期限，投资者可在2020年4月13日前向法院申请成为首席原告，有媒体计算认为瑞幸咖啡面临800亿元诉讼赔偿。

美国律师费是很高昂的，证券侵权官司诉讼之路十分漫长，律师费也是一个不小的数字。

至于会不会被退市，目前也只能是拭目以待。

新证券法实施，可能面临国内的责任。

新证券法在3月1日开始实施，第一章总则第二条规定：“在中华人民共和国境外的证券发行和交易活动，扰乱中华人民共和国境内市场秩序，损害境内投资者合法权益的，依照本法有关规定处理并追究法律责任。”

就目前来看，证监会处罚市场违规主体和行为秉承的是法不溯及既往的原则，还是按照旧证券法的规定来做出处罚，因此境内投资者是不是会按照新证券法的相关规定处理和追究法律责任尚不明确，这需要监管才能决定。

但是如果某些违法行为执行旧证券法标准，某些行为执行新证券法标准，市场难免会乱套，

文章分享结束，股市暴跌要追责证监会和股市暴跌国家会救市吗的答案你都知道了吗？欢迎再次光临本站哦！