

## 过与罚：独立董事的巨额连带赔偿与辞职

本案例主要适用于《案例研究方法》《公司治理》《审计研究方法》等课程，适用对象为研究生或高年级本科生。

### 一、建设背景

独立董事制度在我国公司治理中发挥重要监督作用，但随证券监管趋严，特别是“康美药业案”中独董被判巨额连带赔偿，引发市场对独立董事法律责任的广泛关注。本案例以开山股份独立董事史习民辞职事件为切入点，探讨诉讼风险上升如何影响独立董事履职，并分析“过罚相当”原则对公司治理效能的影响，为完善独董激励约束机制提供实证支持。

### 二、实施过程

本研究采用案例分析方法，收集开山股份公告、监管文件及相关法律法规，梳理独立董事责任演变路径。同时，基于公司治理理论，从独董激励与约束、诉讼风险传导等角度展开分析，探讨独立董事辞职对公司市场表现及治理结构的经济后果。

### 三、创新成果

该案例引导学生思考公司治理中独立董事的职责以及尽责履职的激励与约束条件；引导学生思考诉讼风险的增加对独立董事履职的影响，以及为何独立董事会选择辞职作为应对诉讼风险增加的手段。同时，通过该案例，使学生掌握案例研究中常用的事件研究方法，以及如何从社会或公司现象中抽象出专业研究问题。

### 四、实践应用价值

本案例有助于学生掌握案例分析方法，培养其从法律、经济与公司治理多维度分析问题的能力。通过真实案例，学生能深入认识独立董事的激励约束机制及“过罚相当”原则对履职行为的影响，同时结合数据分析提升实证研究能力。