

探索证券期货案件审判“三合一”

深圳金融法庭两年为5200余名中小投资者挽回损失22.57亿元

文/羊城晚报记者 李艺戈 通讯员 刘红军 图/羊城晚报记者 王磊

证券期货业是现代金融的重要领域,也是深圳重要产业之一。随着资本市场的不断发展,证券期货违法犯罪行为愈发隐蔽复杂,对证券期货审判专业化提出了更高的要求。2022年7月1日,深圳金融法庭在全国率先探索并实践证券期货纠纷案件民事、刑事、行政“三合一”新型审理机制改革。两年来,深圳金融法庭依托证券期货案件“三合一”审理模式,审结证券期货行政案件10件,证券期货刑事案件14件,民事案件共3911件,累计为5200余名中小投资者挽回损失22.57亿元。



民事刑事交叉问题突出

近年来,随着金融市场竞争迅速发展,金融创新不断深化,证券期货违法犯罪行为屡见不鲜,金融案件审判实践中面临的民事刑事交叉问题日益突出。

“若将基于同一犯罪事实引发的民事、行政和刑事案件交由不同法院审理,难以建立‘三位一体’的惩戒机制,也不利于形成打击证券违法犯罪的合力。”中国政法大学刑事司法学院副院长、刑法学教授赵天红表示。他认为,构建民行“三合一”审判模式有利于补齐短板,提升案件办理专业化水平。

据悉,深圳最早转轨市场经济,现有上市企业超500家。面对从四面八方涌来的投资者,深圳对证券期货案件“三合一”的感知最深,需求也更强烈。证券期货案件实行“三合一”审判,可以避免各类案件分散审理的问题,统一裁判思路与尺度。

“先行先试,敢为人先”的特区精神,给了深圳破题的勇气。2022年7月,深圳市中级人民法院在全国率先探索并实践证券期货纠纷案件民事、刑事、行政“三合一”新型审理机制改革,涉证券期货纠纷的民事、行政、刑事案件统一由深圳金融法庭受理。市中级人民法院由此成为全国首家,也是目前唯一一家实施证券期货案件“三合一”审理机制改革的法院。

两年来,深圳金融法庭审理了一系列具有典型意义的证券期货类案件,促进证券期货民事、刑事、行政案件法律适用的统一,证券期货保护领域“三位一体”的责任追究体系得到强化,为全国提供了证券期货审判的先进经验与做法。其中,3个案例获评证监会“投资者保护典型案例”;1个案例获评“全国法院系统2023年度优秀案例分析三等奖”,3个案例入选“全省司法保护资本市场投资者权益十大典型案例”。“一站式证券纠纷化解平台”荣获“2023智慧法院创新案例”。

构建证券审判体系化规则

“如今金融创新不断涌现,证券期货违法犯罪行为也逐渐增多,现有的法律法规存在一定滞后性,难以将层出不穷的新情况统统囊括。”深圳金融法庭法官尚彦卿坦言。该庭对金融案件的办理也是“摸着石头过河”,没有现成模板可参考。如何在推行“三合一”改革过程中,构建起一套完善的体系化规则,真正实现证券审判资源的优化配置,成为深圳金融法庭必须深入思考和解答的改革课题。

证券期货纠纷有着明显的涉群体性特征。当投资者诉诸法律时,“多对一”的群体性纠纷对审判资源和司法能力提出了极大挑战。这些诉讼案件虽然涉案金额不一,但均是基于上市公司同一违法事实。若重复开庭审理,既不利于纠纷快速解决,也极大浪费了司法资源。在司法实践中,深圳金融法庭逐渐摸索出“示范判决+诉前调解”的多元联动纠纷化解机制。

参照已生效的示范判决,深圳金融法庭可对平行案件进行简化处理。针对证券虚假陈述案件的群体性特点,深圳金融法庭选择有代表性的个案作为示范案件进行判决,明示基本事实认定,统一法律适用,确定损失计算方法,从而为大量案件的集中调解创造条件。

示范判决发挥作用的前提是发生法律效力。在司法实践中,被告通常对示范判决提出上诉,导致后续平行案件的审理受到影响。针对这一问题,深圳金融法庭对

审理、判决方式作出了创新性探索,尝试在同一案件中作出两个判决:确认判决和给付判决。针对已查清的案件事实,作出先行判决即确认侵权行为的确认判决,之后再根据第三方专业机构的损失核算结果作出给付判决。

在C上市公司证券虚假陈述责任纠纷系列案中,双方当事人对确认判决认定的事实无异议,仅对给付判决中的损失核算结果、扣减风险因素等争议较大。在此情况下,确认判决发生法律效力,为平行案件的快速审理奠定了基础,明确了证券虚假陈述责任纠纷的法律适用和赔偿标准,并持续开展调解工作。群体性证券纠纷审判、上诉、调解同步进行,“边审边结”“边结边调”,极大提高诉讼效率。

截至2023年底,市中级人民法院累计委托深圳证券期货业纠纷调解中心调解涉C上市公司案件364宗,调解成功328宗,调解成功率高达90.1%;市中级人民法院全部予以司法确认,帮助投资者挽回损失近3000万元。

深圳金融法庭构建证券审判体系化规则

探索集约化纠纷化解新途径

一个上市公司的违法犯罪行为,往往给成千上万的投资者造成经济损失。“在涉证券期货纠纷中,广大中小投资者分散于全国各地,涉案金额不高,最少的只有几百元,面临维权成本高的现实困境。”尚彦卿表示,让群众在每一个案件中都能感受公平正义,迫切要求法院优化司法资源配置,探索集约化纠纷化解的新途径,确保案件审理法律效果与社会效果的有机统一。

在王某等59名投资者起诉X公司证券虚假陈述案中,庭审时,投资者推选的部分律师代表出庭,围绕本案展开激烈辩论。市中级人民法院将该代表人诉讼案选定作为示范案件,并由代表人出席诉讼,该做法属深圳首次。在此基础上,通过对平行案件的诉前委托调解与诉中委派调解互动,深圳金融法庭推动了涉X公司证券虚假陈述系列纠纷一揽子解决。

运用“代表人诉讼+示范判决机制+联动调解”模式,使众多投资者快速、便捷、低成本地获得了赔偿,成为多元化解决证券虚假陈述纠纷的成功典范。这得益于深圳金融法庭推进证券纠纷多元化解的有效探索。

近年来,深圳金融法庭创新证券纠纷化解机制,引进金融机构、证券业协会、社会调解组织等专业力量,并邀请了深圳证券期货业纠纷调解中心、中国证券投资者保护基金、中证中小投资者

服务中心等公益组织成为特邀调解组织,充分发挥其专业优势,共同开展证券期货纠纷的调解工作,形成了“专业化审判+专业化调解”的新格局。

这一做法高效解决了法院的审判压力和当事人单独维权成本高的双重困境。今年以来,前6个月通过诉前调解化解纠纷占全部结案数的近30%。

深入推进证券期货领域诉源治理,离不开执法司法的协作配合。深圳金融法庭协同证券监管部门积极深化证券纠纷诉源治理,探索制定包括涉上市公司自律监管、投诉处理、投资者教育、诉讼仲裁等“四位一体”一揽子诉源治理方案,推动构建源头治理、协同治理工作格局。同时,加强对证券期货违法行为民事、刑事、行政责任的联合规制,在问题研商、业务配合、大要案协同等方面,形成司法与执法共促共进的良好局面。

市中级人民法院相关负责人表示,深圳金融法庭将进一步深化证券期货“三合一”新型审理机制改革,适时制定证券期货案件相关证据标准指引和类案审理指南,建立证券期货纠纷案例库,促进证券期货案件审判理念和裁判规则的统一,真正实现以最严格的制度、最严密的法治维护资本市场秩序。

2024深圳(罗湖)-香港经贸合作交流会举办

7个优质项目签约落地 促成多个领域深化合作

羊城晚报记者 李艺戈

7月3日,由罗湖区人民政府主办,罗湖深港现代商贸业升级发展区指挥部承办,香港投资推广署、香港贸易发展局支持的“2024深圳(罗湖)-香港经贸合作交流会”在香港丽晶酒店举行。

此次交流会聚焦“双向开放、深度交融”,旨在为两地企业交流、交往、交融,搭建对话平台,拓宽合作领域,提高合作层次,促进互利共赢。这也是罗湖区组织辖区企业“走出去”,为企业“出海”架桥铺路,为企业发展海外市场,乃至全球产业链、供应链提供发展动力,为两地企业家“双向奔赴”创造机遇的具体举措。

会上,深港双方全面推介了各自优质营商环境和发展环境,两地的政界代表、专家学者

流动。

会上,粤港澳合伙联营(罗湖)律师事务所、深港家族办公室服务中心战略合作、罗湖深港现代商贸业升级发展区指挥部与创智荟国际产业投资发展有限公司战略合作协定、罗湖深港现代商贸业升级发展区指挥部与香港国际创科产业园有限公司战略合作框架协议及战略合作框架协议、深圳市罗湖区教育局与香港教育大学共同建设教育创新实践及科研基地合作备忘录、深圳市罗湖区人民政府与港湾教育发展有限公司战略合作等7个优质项目现场签约落地香港和罗湖。未来,这些项目将有效助力香港北部都会区和罗湖“三力三区”建设,推动深港更宽领域、更深层次、更高水平务实合作。



活动现场

主办方供图

福田区

金融招商“半年报”成绩喜人

羊城晚报讯 记者郑明达报道:记者4日从福田区委宣传部获悉,福田金融招商“半年报”成绩喜人,各类金融机构接连落地。国信证券资管正式设立,另有5家持牌金融机构分支机构、17家私募基金、1家CVC机构先后落地,累计带动投资超270亿元。

近日,IDG资本旗下的旭智资本,与富士康联手,在福田设立旭智富能新能源投资平台,专注于新能源发电与清洁能源应用领域,该项目是今年入驻CVC创新中心的首个总投资额十亿级的产业投资主体。

据了解,今年,福田区把招商引资作为稳住经济基本盘、推动高质量发展的战略之举,实施招商引资“一把手”工程,

区委、区政府主要领导亲自谋划、亲自推动,区四套班子领导亲自招、带头招,变“坐等上门、被动招商”为“主动出击、走出去招商”。上半年,已赴北京、上海、香港等地开展金融招商17次,上门拜访重点金融机构64家。

此外,福田区正在全面更新升级支持金融业、企业上市、私募证券、融资租赁等系列政策,符合条件的机构可获得最高1个亿支持。其中,今年以来已有17家私募基金选择福田。

福田区有关负责人表示,接下来将持续发力,抓牢重点项目这个“牛鼻子”,吸引优质金融机构落户,为全市金融业高质量发展蓄势赋能。



国信证券 受访单位供图

宝安区

区政数局报送案例入选2024数字政府创新成果与实践案例管理创新类案例

羊城晚报讯 记者李艺戈报道:近日,由中国经济协会主办的2024数字政府论坛在北京召开。会上,宝安区政务服务和数据管理局(以下简称宝安区政数局)报送的《夯实数据资源体系,宝安区“数据一本账”助力释放数据要素价值潜能》案例成功入选2024数字政府创新成果与实践案例管理创新类案例。

中国信息协会从今年4月开始面向有关部委、地方政府信息技术企业,征集数字政府建设创新成果与实践案例近300项,经严格遴选,宝安区政数局等

171家单位成功入选为国内数字政府建设领域的先进代表,为行业理论研究、重大关键技术攻关、解决共性问题、提升政府管理能力提供了有益参考。

宝安区政数局实施的全区“数据一本账”,通过政务数据的统一规范管理制度和高效应用指导,完成了全区近50个单位、100+个系统的数据资源梳理和应用工作,形成区内数据资源一本账,实现深圳市宝安区在数据规范化管理、数据资源汇聚共享效率、政务服务质效、数据资源开发利用、社会治理等方面的有效提升。

街道 速递

华强北街道组织反邪教工作团队参访学习

为进一步提升街道反邪工作人员识别邪、防邪、拒邪、反邪思想意识,增强防范抵御邪教的工作能力,近日,福田区华强北街道综治办组织反邪教工作团队前往深圳市反邪教示范教育基地参访学习。

参观过程中,讲解员介绍了图文展示馆中陈列的文字展板、涉邪教物品、视频影像等,让大家详细了解国内外邪教的种类、形式和危害,掌握了反邪教的安全知识,了解了反邪斗争的成效。在互动体验馆中,大家充分体验了全息投影、

VR互动、模拟法庭、反邪教互动问答等环节,在趣味性互动中身临其境地感受到了邪教的巨大危害,巩固了反邪抗邪的正确应对方法。参观结束后,全团队就参访感悟进行分享、交流,并对未来反邪教工作改进提出意见和建议。

此次活动,提高了街道基层工作人员鉴别、抵御邪教的能力和对邪教的防范性、警惕性,为反邪防邪工作奠定了坚实的基础,全力为辖区居民打造祥和、安全、宜居的生活环境。

(李薇 李卫军 周扬帆)

西乡街道

海湾中学禁毒宣传基地正式成立

为强化青少年毒品预防教育工作,持续推进无毒校园建设,7月4日上午,在宝安区禁毒办的指导下,西乡街道禁毒办联合相关职能部门在海湾中学举行“西乡街道海湾中学禁毒宣传基地揭牌仪式”,海湾中学禁毒宣传基地正式成立。

西乡街道以海湾中学为禁毒示范校园,打造了集教育、宣传、展示、互动等多种功能于一体的海湾中学禁毒宣传基地。未来将积极动员青少年参与学习,持续

完善基地建设的软件硬件配置,不断丰富教育内容形式,发挥宣传基地的教育作用。

揭牌仪式后,禁毒讲解员带领大家深入禁毒宣传基地。基地内设三大展示板块,创新性地将禁毒知识融入生物学、心理学等各个领域,并通过直观的图示和真实的案例以及展览毒品仿真模型,全面科普了毒品的种类、危害及拒毒技巧,夯实参观者毒品知识储备。

(李薇 郭雪 邓炜峰)

乘客贵重物品遗失
公交人助其寻回

近日,深圳市一位女孩独自乘坐西部公汽653线粤B05629D公交车回家时,不慎将包包和手机遗落在车上。当晚,女孩父亲致电车队寻求帮助,车队管理人员立刻通过智能调度平台发布寻找包包的信息。5分钟后,文丰

车队司机邵碧回复,在车辆上发现该乘客遗失的包包和手机,回到站后便立即将失物交给车队值班管理人员保管。次日,女孩在家人陪同下来到公交总站并顺利取回失物。

(郭语扬 凌雪梅)