

我国首单证券纠纷特别代表人诉讼启动——

投资者保护再添利器

本报记者 周琳 马春阳

财金观察

4月16日,备受资本市场关注的证券纠纷特别代表人诉讼第一案启动。中国证监会发布消息称,中小投资者服务中心接受50名以上投资者委托,对康美药业启动特别代表人诉讼。广州市中级人民法院也于同日发布了特别代表人诉讼权利登记公告。

重拳打击财务造假

经中国证监会调查认定,2016年至2018年,康美药业股份有限公司实际控制人、董事长等通过虚开和篡改增值税发票、伪造银行单据,累计虚增货币资金887亿元,虚增收入275亿元,虚增利润39亿元。证监会已依法对康美药业违法违规案作出行政处罚及市场禁入决定,并将康美药业及相关人员涉嫌犯罪行为移送司法机关。

长期以来,财务造假、虚假陈述、内幕交易等违法犯规行为时有发生,严重扰乱了我国资本市场生态。随着新证券法、刑法修正案(十一)相继实施,表明了国家“零容忍”打击证券期货犯罪,坚决维护中小投资者利益的决心。

据了解,现行法律体系下证券期货纠纷的化解机制包括单独诉讼、共同诉讼、支持诉讼、示范判决、代表人诉讼等司法审判机制,也包括当事人和解、行业调解、专业调解、先行赔付等非诉纠纷解决机制。北京大学法学院教授郭雳表示,2020年7月31日最高人民法院发布《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》,从实体和程序两方面对新证券法涉及的普通代表人诉讼和特别代表人诉讼做出细致设计。其中,特别代表人诉讼以受50名以上投资者委托的投资者保护机构作为代表人,并适用投资者“默示加入、声明退出”的特殊规则。这两类诉讼机制被称为“中国版证券集体诉讼制度”。

证监会有关部门负责人表示,此次康美药业普通代表人诉讼转换为特别代表人诉讼,是我国首单证券纠纷特别代表人诉讼。这是资本市场发展历史上的一个标志性事件,无论是对资本市场健康发展,还是对维护投资者合法权益,都具有重要意义并将产生积极深远的影响。

有望减少诉讼成本

登记公告显示,广州市中级人民法院2020年12月31日受理了顾华骏、刘淑君等11名原告共同起诉康美药业虚假陈述责任纠纷一案。顾华骏、刘淑君被

自2020年以来,
证监会共办理上市公司
财务造假类案件

59起

占办理信息披露类案件的

23%

向公安机关移送相关涉嫌犯罪案件

21起

上市公司财务造假类案件
呈现几方面特点:

造假模式复杂

造假手段隐蔽

造假动机多样

造假情节
及危害后果严重

其余原告共同推选为拟任代表人,同时请求代表具有相同种类诉讼请求,并申请加入本案诉讼的其他投资者,提起普通代表人诉讼。

2021年4月8日,中证中小投资者服务中心有限公司称接受了黄梅香等56名权利人的特别授权,向广州市中院申请作为代表人参加诉讼。根据证券法相关条款,经最高人民法院指定管辖,广州市中院决定适用特别代表人诉讼程序审理康美药业案,并发布特别代表人诉讼权利登记公告。投资者将按照“默示加入、声明退出”的方式参与此次诉讼。业内人士称,该诉讼参加方式,有望大大减轻投资者在诉讼中的举证负担和成本。

北京至普律师事务所主任、律师李圣表示,证券纠纷特别代表人诉讼制度一方面能够最大限度地增加原告投资者人数,加大资本市场的违法成本,对证券违法犯罪行为形成强大的威慑力和高压态势;另一方面还可以将众多投资者的索赔请求通过一个诉讼程序解决,极大提升诉讼效率。

“实施证券纠纷特别代表人诉讼,首先,有利于通过司法制度创新带动金融市场生态改善和社会治理效能提升,特别代表人诉讼能够大幅提高违法违规成本,有效遏制和减少违法犯罪行为的发生;其次,特别代表人诉讼有利于推进资本市场全面深化改革,有利于弥补证券民事赔偿救济乏力的基础制度短板,为全面深化资本市场改革提供强有力的司法保障;最后,特别代表人诉讼有利于受损的中小投资者得到公平、高效的赔偿。”北京市问天律师事务所主任张远忠认为。

不断完善各项制度机制

那么,投保机构如何启动特别代表人诉讼?据证监会官网《特别代表人诉讼30问》介绍,在法院发布普通代表人诉讼权利登记公告之后,投保机构经过预研认为有必要参加的,可以启动重大案件评估机制,经内部决策程序,自主研究,在法院公告期间受50名以上适格权利人的特别授权,向法院申请转换特别代表人诉讼。

证监会相关部门负责人表示,赋予公益机构诉讼代表人资格后,投资者保护机构可以基于投资者的授权,取得代表人的法律地位。我国制度规定,必须由投资者保护机构诉讼参加才能从普通代表人诉讼转为特别代表人诉讼,这是与其他国家诉讼的重要区别之一,旨在有效避免其他主体因利益驱动可能导致的滥诉问题。投资者保护机构作为代表人参加诉讼,除为开展特别代表人诉讼的必要支出外,不收取其他费用;不需要预交案件受理费,即便败诉需要承担诉讼费用,也可以根据特定情形申请减免;在诉讼中申请财产保全,可以免于提供担保。

南开大学金融发展研究院院长田利辉告诉记者,首单证券纠纷特别代表人诉讼开启了中国特色集体诉讼、民事求偿先河,特别代表人制度能够形成有序、有度、有效的集体诉讼,为保护投资者奠定坚实基础。

证监会有关部门负责人表示,证监会将持续加强与最高法院的沟通协调,不断推动完善特别代表人诉讼各项制度机制,依法推进特别代表人诉讼工作常态化开展。

陶然论金

因违反《中华人民共和国反洗钱法》等法规,长安银行及相关负责人近期收到8张“罚单”,合计被罚444万元。

近年来,金融机构因反洗钱不力收到“罚单”的现象并不鲜见。2020年,中国人民银行对614家金融机构、支付机构等反洗钱义务机构开展了专项和综合执法检查,依法完成对537家义务机构的行政处罚,处罚金额共计5.26亿元,处罚违规个人1000人,处罚金额2468万元。其中,共有20笔处罚金额超500万元的大额罚单,约为2019年的7倍。从这些数据不难看出,罚单呈现数量多、金额大、覆盖广等特点,给全行业敲响了警钟。

大额罚单频现、被罚的机构多,说明仍有较多金融机构反洗钱风险管理水平较弱,且不同金融机构之间的管理水平差距较大。此外,罚单涉及较多支付机构等非银行金融机构,这也说明随着移动互联网的发展,洗钱活动呈现出新特点,反洗钱工作面临新挑战。

洗钱扰乱正常的经济、金融秩序,影响金融市场的稳定,严重危害经济的健康发展,还可能会对社会稳定、国家安全和人民的生命和财产安全造成巨大危害。近年来,随着国际国内形势的发展,反洗钱在完善国家治理、维护金融安全和促进改革开放中发挥着日益重要的作用。《国务院办公厅关于完善反洗钱、反恐怖融资、反逃税监管体制机制的意见》提出,要发挥反洗钱在推进国家治理体系和治理能力现代化、维护经济社会安全稳定等方面的作用。

在此背景下,一方面需要从完善法律、强化监管等方面着手,进一步强化反洗钱制度体系建设;另一方面,也需要反洗钱义务机构提高对洗钱风险的认识,提高自身反洗钱风险管理水平。

具体来看,一是要加快《反洗钱法》修订进程,为进一步强化反洗钱制度奠定坚实的法律基础。我国《反洗钱法》实施至今已有14年,现行部分条款与当前反洗钱的形势已经不相适应,亟需加快修订进程,提高反洗钱工作的有效性。二是针对洗钱活动的新特点,金融监管也应加快“升级”。近期,中国人民银行印发了《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》,其中,非银行支付机构、网络小额贷款公司,以及消费金融公司、贷款公司、银行理财子公司等机构也被纳入管理,适用与银行等金融机构同样的管理规范。这有效填补了监管空白,进一步完善了反洗钱监控制度。接下来,面对反洗钱工作的新挑战,金融管理部门还应大力提高反洗钱和反恐怖融资领域的金融科技水平,强强合作,推动金融科技和监管科技在反洗钱和反恐怖融资领域的应用和发展。三是金融机构等反洗钱义务机构也应提高认识,完善反洗钱内部控制制度和风险管理政策,按照规定建立健全反洗钱和反恐怖融资内部控制制度,评估洗钱和恐怖融资风险,建立与风险状况和经营规模相适应的风险管理机制,搭建反洗钱信息系统,有效履行反洗钱和反恐怖融资义务,真正做到从“规则为本”向“风险为本”转变。

陈果静

本版编辑 梁睿 武亚东 李晨阳

大额罚单敲响金融业反洗钱警钟



4月26日,中国建设银行河北白沟新城支行工作人员来到和道国际箱包城逐户走访箱包企业,为企业分忧解难题。立足企业需求,当地金融机构组织开展“百行联千企”活动,为企业搭建银企对接平台,建立完善银企合作机制。截至目前,白沟新城各金融机构包联和走访企业99家,发放贷款金额7.6359亿元,放款率达到100%。

白云壹摄(中经视觉)

价格降至5万美元下方——

监管趋严是比特币暴跌主因

本报记者

李华林

比特币市场最近可谓一片“愁云惨淡”。4月18日,比特币由6.1万美元跌至5.2万美元,一天内暴跌17%,4月23日更是跌破5万美元,为3月上旬以来首次。截至4月25日上午,比特币价格仍位于5万美元下方。

而就在不久前的4月中旬,由于加密货币交易平台Coinbase在纳斯达克交易所上市,带动加密货币市场一片“沸腾”,比特币价格一度突破6.4万美元关口,再创新高,以太坊也突破2200美元。

对于比特币此轮暴跌,市场人士分析,主要原因在于一些国家监管的收紧。4月16日,土耳其央行以可能无法弥补的损害和交易风险为由,禁止使用加密货币和加密资产进行交易,消息发出不久比特币即下跌4%左右。印度政府近日也宣称将禁止加密货币,对该国交易甚至持有此类资产的人处以罚款。

在我国,对加密货币的严监管一直未放松。中国人民银行副行长李波近日在博鳌亚洲论坛上表示,如果想让加密资产成为一个得到广泛使用的支付解决方案,则需要一个更加强有力的监管规则,也就是要比现在对比特币的监管更加严格。

此外,美国近日宣布将提高富人资本利得税,也对比特币下跌起了“推波助澜”的作用。“提高富人资本利得税意味着美国投资者若是持有加密货币超过一年以上再出售,就需要缴纳比之前更多的税费。”知名数字资产交易平台OKEx研究院首席研究员李威廉表示,对于早期入场且持有大量比特币的投资者而言,

目前已经获利颇丰,在未来监管不明、课税更重的情况下选择了出售离场,由此引发了暴跌。

未来比特币还会继续下跌吗?“比特币本身就是一种高风险的新兴资产,其日价格波动幅度很大,暴涨暴跌经常发生。”李威廉表示,仅今年1月以来,比特币日跌幅超过5000美元的至少有7天,在2月22日和2月23日连续两天的日内最大跌幅都超过了1万美元。

“接下来比特币走势主要取决于全球主要央行货币政策取向,以及各国对加密货币的监管举措。”李威廉说,本轮比特币牛市的根本原因,在于自2020年后全球主要央行的宽松货币政策,给市场带来了高通胀预期,而比特币的总量上限固定,被部分机构投资者和大公司视为“数字黄金”,认为投资比特币可以对冲通胀,因此不少上市公司和机构投资者都开始购买、囤积比特币,推动比特币价格上涨。

“当前主要央行极度宽松的货币政策是不可持续的,随着全球经济的逐步复苏,货币政策的调整只是时间问题。”李威廉说,未来随着加密货币被越来越多人所接受,更多国家会出台针对加密货币的具体监管措施。

中泰宏观首席分析师陈兴也提醒投资者,对于杠杆交易的投机行为,仍需保持谨慎,“当前比特币市场还有待成熟,监管措施仍不完善,总市值依然较小,尚不足美股的2%,仅是美国国债的4%左右,价格难免具备高波动的特征。”

全过程管控 全方位行动 深圳福田区高质量打造节水先行示范区

在第二十九届“世界水日”,深圳福田区在福田红树林生态公园召开助力深圳节水典范城市献计献策专家座谈会暨城市公园绿地系统水资源综合管理与应用座谈会,与知名专家共同探讨城市公园绿地系统水资源综合管理与应用、科技及管理创新促进节水、对标国际探索可持续发展的节水模式等议题,为打造节水典范城区提供宝贵建议和思路。

节约用水是社会文明程度的标志。福田区以促进水资源高效利用为核心,打造高质量节水典范城区。2019年建成广东省首批节水型社会达标示范区并通过相关部门年度复核,在水资源消耗总量和强度双控指标上卓有成效。通过总量控制、过程管控、开源降损等多种举措,将节水贯穿到经济社会发展和生产生活全过程。2020年用水总量稳定控制在2.21亿立方米以内,万元GDP用水量为4.47立方米,万元工业增加值用水量为5.18立方米,用水效率提高显著。

强化源头节水

福田区全面实行水资源消耗总量和强度双向控制,将用水总量和强度指标纳入区国民经济和社会发展规划纲要,作为城市基础设施规划配置依据。推进重大规划和产业布局规划水资源论证和节水评价工作,将节约用水理念落实到每一个城市重大规划中。对于非居民单位用户,福田区实行计划用水管理,辖区内年用水量3万(含)立方米以上10万立方米以下的城镇非居民用水单位全部纳入计划用水管理,做到一户一计划。严格执行建设项目用水节水评估备案工作,在建设项目设计、施工、监理、竣工验收等管理环节确保节水设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产。

做好重点用户管理

福田区结合智慧水务平台,整合重点单位用户用水节水管理台账。2021年推进辖区重点单位用户水平衡测试工作和用水管理培训工作,累计下发水平衡测试通知单268份,参加培训人数200余人,为福田区打造节水先行示范区打下坚实基础。

依托智慧水务系统,福田区通过源头做好建设项目用水节水评估、事前做好用户水平衡测试、事中做好

推进节水载体全覆盖

福田区推动已建居民小区、工业企业、重点服务单位、公共机构等节水型载体,对标国际先进理念和水平,建成一批节水载体。截至目前,累计创建节水型居民小区174家,覆盖率达到24.8%;节水型工业企业6家,用水量占辖区总工业用水总量23%;节水型单位110家,其中医院6家、机关22家、学校58家、酒店和写字楼等其他载体24家,用水量占辖区公共用水总量4.28%。福田区注重节水宣传教育,积极开展水情教育,弘扬节水文化。“碧水福田”系列活动获评广东志愿服务组织成长扶持行动暨志愿服务项目大赛省级示范项目。

“十四五”期间,福田区将以城市用水效率跻身国际先进行列,形成人水共融共生的绿色发展模式,以建成节水典范城区为目标,用水总量控制在2.21亿立方米以下,供水管网漏损率控制在7%以内。节水型医院、机关、学校全覆盖,公共机构人均用水量大幅下降。

(数据来源:深圳市福田区水务局)

· 广告