

加强证券监管与司法协同 共同营造良好资本市场生态*

党的十八大以来,习近平总书记高度重视资本市场改革发展,明确提出要打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场,为新时代资本市场改革发展指明了方向、提供了遵循。中国证监会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,完整准确全面贯彻新发展理念,坚持以人民为中心的发展思想,扎实推进服务实体经济,防范化解金融风险,深化资本市场改革等工作,我国资本市场已经成为具有世界影响力的市场,投资者数量规模超过2亿,居世界首位,上市公司市值和家数分别位居全球第二位和第三位。

坚持依法治市、依法监管,积极在法治轨道上深入推进包括注册制改革在内的全面深化资本市场改革以及各项监管工作,不断提升资本市场法治建设水平,依法维护投资者合法权益,始终是中国证监会的工作重心,这些工作都离不开立法司法部门的支持。

资本市场法律制度建设取得突破性进展。2019年《中华人民共和国证券法》全面修订,为资本市场改革提供了坚实的法律保障。《中华人民共和国期货和衍生品法》出台,补齐了我国期货和衍生品领域的法律“短板”。《中华人民共和国刑法修正案(十一)》大幅提高了对欺诈发行、信息披露造假等证券期货犯罪的刑罚力度。《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》及其配套规则落地实施,证券期货市场行政执法能力和水平进一步提升。总的看,具有中国特色的资本市场法律体系正日趋完善。同时,司法机关围绕科创板、创业板试点注册制的关键领域和重点

* 摘自中国证监会李超副主席2022年5月在第一届厦门金融司法协同论坛上的致辞。

环节制定发布司法解释等文件,有力保障了注册制改革顺利推进。

落实“零容忍”要求,依法全面从严治市的震慑进一步强化。中共中央办公厅、国务院办公厅联合印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》,完善了中国特色证券执法司法体制机制的顶层设计。司法部门修订出台《关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》等,进一步推动形成行政执法、民事追偿和刑事惩戒相互衔接、相互支持的立体追责体系。中国证监会认真贯彻落实上述两办意见要求,成立打击资本市场违法活动协调工作小组,加强大案要案惩治和重点领域执法,从严打击证券违法活动。2021年共办理案件609起,作出处罚决定371项,罚没款金额45.53亿元,向公安机关移送和通报涉嫌证券期货犯罪案件线索177起。

多元化的投资者保护机制日益健全。首单证券纠纷特别代表人诉讼成功落地,为投资者开辟“默示加入”的诉讼救济途径。在司法机关的大力指导支持下,康美药业案从普通代表人诉讼顺利启动,不到1年时间即完成特别代表人诉讼的转化、判决、赔付,5.2万名投资者获赔24.59亿元,其中,损失金额50万元以下的中小投资者人数占比超过99.4%,均通过破产重整程序获得一次性全额现金清偿。此外,投资者保护机构积极参与五洋债案、飞乐音响案、中创环保案等普通代表人诉讼实践,接受法院委托,为投资者提供损失测算等服务,已判决的普通代表人诉讼中,有千余名投资者共获赔近10亿元。厦门辖区已有2起案件适用了普通代表人诉讼程序。

党的十八大以来,习近平总书记就加强创新社会治理、矛盾预防化解等工作作出一系列重要指示。中国证监会坚持和发展新时代“枫桥经验”,为投资者提供权威专业、高效便民、成本低廉的多元化纠纷解决机制。2021年7月中国证监会办公厅与最高人民法院办公厅联合印发《关于建立“总对总”证券期货纠纷在线诉调对接机制的通知》,投资者足不出户,即可实现多元调解、司法确认、登记立案等一站式、全流程在线解纷服务。这是贯彻落实习近平法治思想的具体实践,是坚持以人民为中心发展理念、为投资者办实事的重要举措,已成为展示资本市场投保工作成效的一张“名片”。现37家证券期货调解组织已成功调解2万多件案件,投资者获赔金额81亿余元。

面对新形势新要求,证券监管要不断加强与司法的协同,共同营造良好的资本

市场生态。中国证监会将始终坚持以人民为中心的发展思想,持续健全投资者维权救济机制,建立健全证券纠纷特别代表人诉讼常态化机制,推动行政罚没款优先用于投资者赔偿制度落地,提高多元纠纷化解能力和效率,持续释放大幅提高证券违法成本、坚决保护投资者合法权益的强烈信号,积极构建公开、公平、公正的市场环境,切实增强投资者的获得感、安全感、幸福感。让我们共同携手,认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,坚持市场化、法治化、国际化方向,坚定不移深化资本市场改革开放,为广大投资者提供更加有效的监管保护和救济渠道,更好服务经济社会高质量发展,以实际行动迎接党的二十大胜利召开!