



新华通讯社主管主办  
中国证监会指定披露上市公司信息  
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

# 中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 40 版  
B 叠 / 信息披露 12 版  
金牛基金周报 8 版  
本期 60 版 总第 7850 期  
2020 年 8 月 3 日 星期一



中国证劵報微博



中国证劵報微信号  
xhszbb



中国证劵報  
App

更多即时资讯请登录中证网 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)

## 多元解决纠纷 便捷投资者维权 诉讼过程可防可控 证券集体诉讼步入实操阶段

□本报记者 管秀丽

证券集体诉讼制度规则7月31日基本出齐,自此,集体诉讼进入实操阶段,投资者可依法启动集体诉讼程序。资本市场虚假陈述、内幕交易、操纵市场等违法犯罪行为将难逃巨额索赔。

最高人民法院7月31日发布《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》(下称“司法解释”)。同日,证监会发布《关于做好投资者保护机构参加证券纠纷特别代表人诉讼相关工作的通知》(下称《通知》)。业内人士指出,司法解释对民事诉法和新证券法搭建的证券民事赔偿代表人诉讼制度给出可操作的指引,全面规范了普通代表人诉讼和特别代表人诉讼程序,标志着证券集体诉讼制度落地。《通知》指出,对于典型重大、社会影响恶劣的证券

民事案件,投资者保护机构依法及时启动特别代表人诉讼。

权威人士指出,司法解释的出台便利投资者提起和参加诉讼,降低投资者的维权成本,保护投资者合法权益,有效惩治资本市场违法违规行,对于完善资本市场基础制度、全面深化资本市场改革发展、维护资本市场健康稳定和良好生态具有十分重要的意义。

### 鼓励非诉解决纠纷

业内人士指出,司法解释的亮点之一在于强调证券纠纷多元解决,在自愿、合法的前提下,引导和鼓励当事人通过非诉讼方式解决证券纠纷。

“司法解释充分发挥证券期货多元纠纷解决机制的功能,鼓励当事人以调解等非诉方式解决纠纷。如司法解释第三条要求法院按照

‘自愿、合法原则’引导当事人在诉外以行政调解、行业调解、专业调解方式解决纠纷,在审理中也强调着重调解、鼓励和解。”清华大学法学院教授汤欣指出。

中国人民大学法学院教授刘俊海分析,司法解释第三条倡导多元解纷与着重调解,强调充分发挥多元解纷机制的功能,按照自愿、合法原则,引导和鼓励当事人通过行政调解、行业调解、专业调解等非诉讼方式解决证券纠纷。即使当事人选择通过诉讼方式解决纠纷,人民法院在案件审理过程中也要着重调解、鼓励和解。他认为,从理想目标来看,友好协商、民间调解、行政调解、仲裁和诉讼五大争议解决途径在运用的数量上依次递减,构成了“金字塔”型结构。其中,绝大多数民事争讼应当通过友好协商解决。

“非诉机制主要包括自行和解、行业调解

等,具有节省时间与财力、迅速获得理赔等优势,但也有当事人可反悔、合法诉求无法全部实现的劣势。诉讼机制则主要通过起诉谋求法院判决或调解书。法院判决与调解书内容具有稳定、公正、有强制执行力的优势,但同时存在着程序繁琐耗时、事实证明难度大等劣势。当事人要对自身诉讼能力、能够承担的时间与金钱投入、侵权事实证明难度等事项进行预估,以形成对诉求实现可能性的合理预期,从而就诉讼或非诉途径做出适合自己的选择。”中国政法大学教授肖建华指出。

### 充分利用信息技术提高诉讼效率

专家认为,司法解释的另一大亮点在于,要求人民法院应当依托信息化技术手段审理证券代表人诉讼案件。

(下转A02版)

## 精选层再迎政策利好 券商可先保荐后直投

□本报记者 吴科任

证监会7月31日发布《监管规则适用指引——机构类第1号》明确,在新三板公开发行中先行先试“保荐+直投”的制度创新,放开有关投资时点和投资比例限制。专家表示,《指引》的发布,对促进券商投资新三板,更好发挥市场约束制衡机制,促进市场稳定健康发展将起到重要作用。

### 采取差异化制度安排

证监会表示,适当放宽保荐机构对发行人投资的相关要求。为支持新三板改革,放开保荐机构直接投资新三板精选层公司的时点限制,即可以“先保荐、后直投”。

发行人拟在新三板公开发行并在精选层挂牌的,在保荐机构对发行人提供保荐服务前后,保荐机构或者控股该保荐机构的证券公司及前述机构的相关子公司,均可对发行人进行投资。

《指引》规定,发行人拟在主板、创业板、科创板公开发行并上市的,保荐机构及其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人股份合计超过7%,或者发行人持有、控制保荐机构股份超过7%的,保荐机构在推荐发行人证券发行上市时,应联合1家无关联保荐机构共同履行保荐职责,且该无关联保荐机构为第一保荐机构。

证监会表示,根据注册制推进安排和各板块具体情况,采取差异化安排。(下转A02版)

## 银行理财新航向

中银理财董事长刘东海:

# 回归资管本源 助力实体经济提质增效

□本报记者 戴安琪

潮平两岸阔,风正一帆悬。作为首批开业的银行理财子公司之一,中银理财恰似一艘资管巨舰,一往无前。一年来,中银理财身负资管转型重任,已经形成涵盖四大投资类型、三大产品形态和25个子系列的产品架构,规模增速位于市场前列,业务转型初见成效。

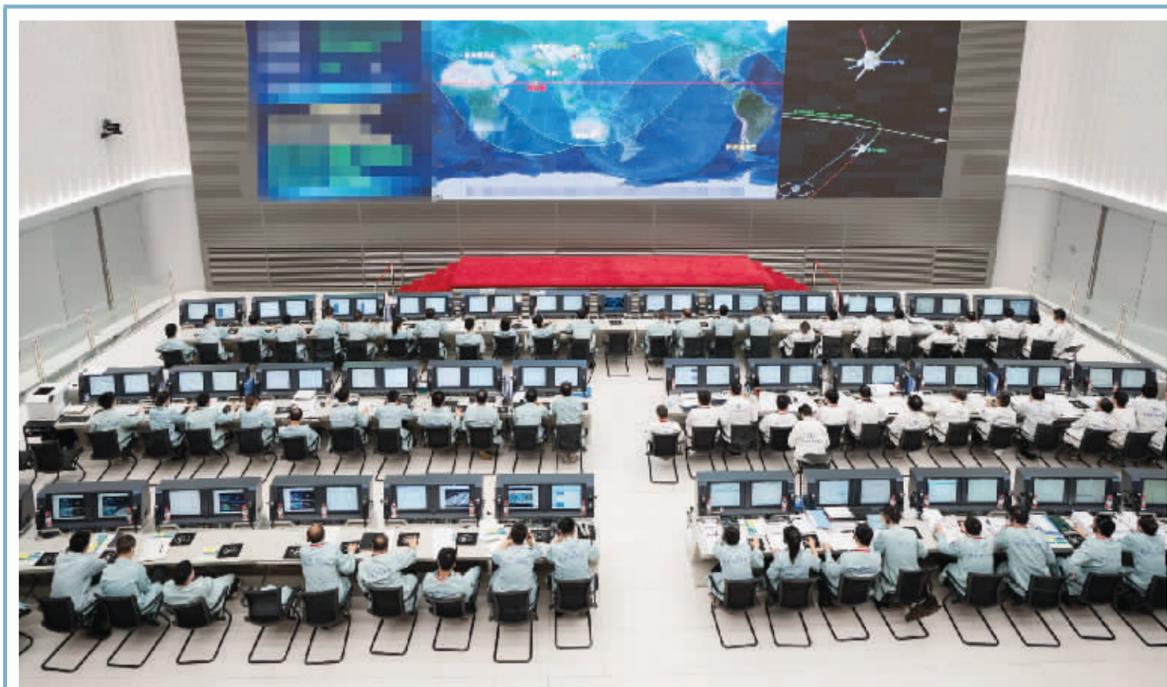
日前,中银理财有限责任公司董事长刘东海在接受中国证券报记者专访时表示,中银理财始终坚持回归资管本源,加快理财业务转型发展,助力实体经济提质增效。此外,中银理财牢牢抓住金融市场对外开放发展机遇,借助国际资管机构经验,打造全国领先的合资资产管理公司。

### 加快银行理财转型 顺应经济高质量发展要求

中国证券报:如何看待银行理财转型?

刘东海:当前我国在坚持疫情常态化防控下,深化供给侧结构性改革,畅通国内经济大循环,推进构建国内国际双循环相互促进的新发展格局。进一步畅通金融与实体经济之间的循环,提升金融服务实体经济能力,既要健全完善多层次资本市场体系,提高直接融资比重,也需要直接融资与间接融资体系相辅相成,共同发力。作为金融体系特别是直接融资市场的重要组成部分,银行理财业务回归资管本源,加快转型发展,提升专业能力,有助于打通客户投资直接融资市场的渠道,有效疏导货币政策传导,提升金融资源配置效率,节约投资成本,扩大金融机构让利实体经济的空间,降低企业融资成本。这顺应了经济高质量发展的要求,也是当下理财子公司主动融入服务新发展格局的重要使命担当。

作为首批批准成立的理财子公司之一,中银理财始终坚持回归资管本源,紧扣国家经济社会发展方向和改革总方向,助力实体经济提质增效,提升金融资源配置效率,有效防范化解金融风险。(下转A02版)



## “天问一号”探测器完成第一次轨道中途修正

8月2日,在北京航天飞行控制中心,航天科技人员在现场工作。8月2日7时整,我国首次火星探测任务“天问一号”探测器3000牛发动机开机工作20秒,顺利完成第一次轨道中途修正,继续飞向火星。

新华社图文

“四明”指引 增强市场各方获得感  
深交所稳步推进创业板注册制改革

A02

券商研判8月A股:  
波动趋缓 突破尚需时日

A04

**欧陆通 HONOTO**

深圳欧陆通电子股份有限公司  
首次公开发行2,530.00万股A股

股票简称:欧陆通 股票代码:300870

发行方式:本次发行采用网下询价配售(配售)、网下向符合条件的网下机构投资者配售与网上向持有深圳证券账户的非限售A股股份的非限售A股投资者配售相结合的方式进行。

初步询价日期:2020年8月5日  
网上申购日期:2020年8月10日  
网上、网下申购日期:2020年8月11日  
网上、网下缴款日期:2020年8月13日

保荐机构(主承销商): **国金证券**

保荐机构(主承销商): **国金证券**

《上市公告书》、《招股说明书》详见今日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

**BIM**

深圳市宝明科技股份有限公司  
SHENZHEN BAOMING TECHNOLOGY CO., LTD.

首次公开发行A股  
今日隆重上市

股票简称:宝明科技  
股票代码:002992

保荐机构(主承销商): **中德证券**

保荐机构(主承销商): **中德证券**

《上市公告书》详见07月31日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

**FS/LON 法狮龙**

首次公开发行股票并在主板  
隆重上市

股票简称:法狮龙  
股票代码:605318

上市日期:2020年08月03日

保荐机构(主承销商): **中德证券**

保荐机构(主承销商): **中德证券**

《上市公告书》详见07月31日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

**回盛生物 HUYSEN BIOTECH**

武汉回盛生物科技股份有限公司

首次公开发行  
2,770万股A股  
并在创业板上市

股票简称:回盛生物 股票代码:300871

发行方式:采用网下询价配售(配售)、网下向符合条件的网下机构投资者配售与网上向持有深圳证券账户的非限售A股股份的非限售A股投资者配售相结合的方式进行。

初步询价日期:2020年8月5日  
网上申购日期:2020年8月10日  
网上、网下申购日期:2020年8月11日  
网上、网下缴款日期:2020年8月13日

保荐机构(主承销商): **国金证券**

保荐机构(主承销商): **国金证券**

《上市公告书》及《招股说明书》详见今日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

**CATHAY**

上海凯赛生物技术股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市  
今日网上申购

申购简称:凯赛申购 申购代码:787065

申购价格:133.45元/股

网上单一证券账户最高申购数量:7,000股

网下申购时间:2020年8月3日(9:30-15:00)

网上申购时间:2020年8月3日(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): **国金证券**

保荐机构(主承销商): **国金证券**

《上市公告书》、《招股说明书》详见2020年7月31日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》