

上海检方“全链条”从严打击证券违法犯罪

出台《实施方案》，为国际金融中心建设提供更优法治保障

□法治报记者 夏天

“建设法治诚信资本市场的示范区”，是写入《上海国际金融中心建设“十四五”规划》的目标之一。如何为国际金融中心建设提供更优质的司法保障？近日，上海市人民检察院出台《上海检察机关关于依法从严打击证券违法犯罪活动的实施方案》（以下简称“《实施方案》”），提出24项举措，全方位提升打击、预防、监督、治理一体化效能，大力推进办案专业化建设，以及探索检察三分院与上海金融法院的审判监督机制创新，依法保障涉科创板各类市场主体向检察机关申请诉讼监督的权利。

记者同时从市检察院获悉，上海检方严格把握证券期货犯罪法律适用和证据标准，2016年以来至今年7月底，共受理证券期货犯罪审查逮捕案件62件102人，批准逮捕53件79人，受理审查起诉案件99件221人，提起公诉67件135人，其中包括全国首案及4例入选最高检典型案例和指导性案例。



8月30日，市检察院召开上海检察机关依法从严打击证券违法犯罪新闻发布会

多层传递内幕交易？穿透审查“追首恶”

郭某是北京某公司法定代表人及首席执行官，他作为内幕信息的知情人，将“上海某公司拟收购北京某公司优质资产”等内幕信息分别泄露给与其有共同利益或者关系密切的范某及顾某。

随后的一年多时间里，范某分别与他人买入上海某公司股票65.32万股，共计2830.71万元，非法获利356.98万元；顾某买入18.203万股，共计766.7万元，非法获利126.65余万元；范某还单独将上述内幕信息泄露给王某、张某，王某和张某二人买入319.69万股，共计1.3亿余元，非法获利918.42万元。

承办此案的检察官表示，本案是比较典型

的多层传递型的内幕交易犯罪案件，检察机关提前介入、有效引导侦查，对信息传递链条上的犯罪主体进行了逐一侦查取证，完整地还原了内幕信息的传递过程，实现了对多层次传递型内幕交易犯罪的全面打击。

后经市检察院第二分院提起公诉，郭某被法院以泄露内幕信息罪，判处有期徒刑4年6个月，并处罚金500万元；顾某以内幕交易罪，判处有期徒刑5年，并处罚金130万元；范某以内幕交易、泄露内幕信息罪，判处有期徒刑4年6个月，并处罚金1300万元；王某以内幕交易罪，判处有期徒刑3年，缓刑5年，并处罚金

金147万余元；张某以内幕交易罪，被判处有期徒刑3年，缓刑3年，并处罚金151万余元。

“对证券期货犯罪要加大刑事惩戒力度”是《实施方案》所强调的，在量刑方面，检察机关要提出精准量刑建议，严格控制缓刑适用，依法加大罚金刑等经济制裁力度，推动对证券从业人员“从业禁止”的适用，切实提高违法犯罪成本。在打击范围方面，要着力落实证券犯罪案件和洗钱犯罪“同步审查”工作机制；穿透审查并依法加大对证券发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人的追责力度，实现资本市场“追首恶”的精准打击。

探索三分院与金融法院审判监督机制创新

当前，证券期货犯罪手段越来越隐蔽、案件侦破难度越来越大，一方面实施证券犯罪的主体大多是高智商、高学历的专业人才，反侦查能力较强；另一方面证券交易过程的电子化、网络技术的广泛应用助推了证券期货犯罪的泛滥。

为此，本市检察机关大力推进证券犯罪办案专业化建设。2019年9月，市检察院融合全市检察业务精英，组建了跨检察院、跨层级的上海证券期货金融检察专业化核心团队，直接办理和指导了一批重大疑难复杂案件，分析研究金融市场运行和监管中出现的新问题，起草涉新型证券期货案件规范性文件，促进办案规范统一，并加强法治宣传，为证券、基金从业人员解读法律政策，为中小投资者普及风险防范意识及法律意识。去年11月，最高检设在市检察院第一分院的全国证券期货犯罪办案基地揭牌成立，检察机关围绕打造一支专业办案团队、构建一个专业检察官联席会议、培养一支理论研究团队、建设一个外脑咨询专家库的目标要求，充分发挥办案基地职能，加强对上海办理证券犯罪经验总结，为严厉打击证券领域犯罪、预防金融风险提供有力支撑，护航上海国际金融中心建设。

《实施方案》进一步提出，支持各分院和基层检察院依据各院实际情况设立分工更加精细的专业化办案组，打造专业化办案团队的全方位体系，培养一批在全国证券期货犯罪办案领域有影响力的领军人才。同时，发挥跨行政区划检察院的职能优势，由市检察院第三分院集中管辖本市涉科创板证券犯罪案件，履行涉科创板民事诉讼、行政诉讼案件的检察监督职能。积极探索三分院与上海金融法院的审判监督机制创新，依法保障涉科创板各类市场主体向检察机关申请诉讼监督的权利。

“黑灰产业链”形成？“一案双查”，加强治理

唐某是某会计师事务所合伙人，经他人推荐，唐某承接某上市甲公司收购乙公司的审计业务。

在审计工作过程中，唐某明知乙公司提供的财务凭证不全、调整依据不足，仍指使其项目组成员对账外款项、废料收入等方面财务数据进行违反审计准则的审计调整，指使未参与该项目的其他注册会计师予以签字，并出具《审计报告》。随后，甲公司依据该报告等以7380万元完成对乙公司60%股权的收购。

案发后，经鉴定，前述某所出具的审计报告违反审计准则，故意进行错误会计处理，导致收购时乙公司实际净资产虚增1.1亿余元，虚增比例117.57%，虚增净利润4700余万元，虚增比例为284.74%。

今年6月8日，检察机关以涉嫌提供虚假证明文件罪对唐某提起公诉。

“证券期货犯罪类型持续多样化，主体从发行人、上市公司的董事、监事、高级管理人员，延伸到中介机构。”市检察院第四检察部主任胡春健在发布会上通报了上海检方对案件特点进行的系统梳理，指出：“证券期货犯罪领域呈现出跨境证券犯罪态势端倪，场外犯罪与场内犯罪出现‘交织’态势，证券犯罪黑灰‘产业链’已经形成，证券市场从业人员犯罪屡禁不止等。”

《实施方案》明确，上海检方坚持“一案双查”，依法严惩中介机构提供虚假证明文件、出具证明文件重大失实等犯罪，进一步强化“全链条”打击，全面落实对资本市场违法犯罪“零容忍”的要求。

在严厉打击犯罪同时，上海检方注重源头预防，办案中发现上市公司治理机制不完善、外部中介机构治理机制缺乏独立性甚至主动参



市检察院与上海证监局签订《合作备忘录》

与犯罪、从业人员职业廉洁和犯罪风险预防机制尚需完善等问题，针对性地发出提示，深化与相关部门的合作，共同助力金融风险防范，维护金融市场健康稳定发展。

注册会计师严重不负责任、失守“市场看门人”作用的问题，在上海检察机关在办理的几起欺诈发行私募债券案件时均有发现。于是，去年上海检方通过最高人民检察院，向中国注册会计师协会制发加强会计师事务所行业监管的检察建议书。中国注册会计师协会根据检察建议，积极采取措施增强中介机构职责重要性教育、完善注册会计师专业标准体系、加强法律知识培训和职业道德教育、研究完善会计师事务所质量管理相关准则。

本市检察机关还加强行政执法与刑事司法衔接，市检察院与上海证监局签订《合作备忘录》，建立了包括信息共享、打击证券期货违法犯罪协

作、专题调研合作和人才交流等多项长效合作机制。认真落实《中共中央关于加强新时代检察机关法律监督工作的意见》，健全行政执法和刑事司法衔接机制，将进一步推动检察干部和证监干部的双向交流工作，每季度互通行政执法和刑事司法工作情况和数据，联合发布典型案例，开展犯罪预防宣传。

去年3月，最高检启动涉案企业合规改革试点工作，上海是全国首批试点的省市之一。为此，《实施方案》明确，将打击资本市场违法犯罪与提高上市公司质量、促进企业合规经营有效结合，上市公司或者控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等涉嫌犯罪的，企业合规改革试点单位可以探索开展企业合规工作，对公司治理和内部控制不规范的问题提出整改意见，督促其建立健全合规制度、履行合规承诺。