

卷首语

经过近半年的筹划和准备,《证券法苑》第一卷终于付梓。在这里谨对有关部门和领导的大力支持,各位作者的不吝赐稿,编辑们的辛勤劳动,法律出版社的通力合作,表示诚挚的感谢。

本卷包括如下栏目及文章:

[理论前沿] 收录四篇论文。“证券交易所自律管理侵权诉讼司法政策”一文从相关案例出发,梳理和比较了我国与美国法院介入交易所自律管理的司法政策,对我国相关领域的司法完善提供了有益的启示。“金融创新与上市公司诉讼理论新谜题”一文结合我国金融创新实践,为反思公司法、证券法的一些基本命题如“公司到底为谁而设”等,打开了新的视角。“法律在公司治理中作用的一般理论及其政策意义”、“论公司经理义务”,侧重于法理研究,也很值得一读。

[专题研究] 收录五篇论文,分“金融危机反思”、“证券信息保护”两个专题。由美国“次贷危机”引发的本次全球金融危机还在演变之中,仍需更多的理性思考,本专题三篇文章从宏观到微观,依次分析了奥巴马执政以来美国金融监管体制的变革与博弈,近年来美国证监会监管失败的表现、原因与启示,和“次贷危机”之后欧美进行的信用评级制度改革和完善我国相关制度的建议。证券信息保护是证券交易所安身立命的重要基础之一,本

专题两篇文章分别从美国的诸多案例和我国“新华富时”案出发,对证券交易所证券信息保护做了深入研究。

[热点追踪] 收录三篇论文,希望能引起对当前资本市场一些热点问题的法律关注。前两篇文章探讨了建设上海国际金融中心和上交所国际板所必须的法律制度建设、境外公司发行 A 股的法律冲突与对策,后一篇文章剖析了我国金融理财产品的乱象、法律关系与监管思路。

[制度研究] 收录两篇论文,分别为对市场操纵法律规制的国际比较和我国证券民事诉讼制度完善的研究。

[域外法制] 收录四篇论文。分别介绍了欧洲对关联交易的监管、美国股票交付失败制度、美国对投资顾问的监管与言论自由的冲突与解决、英国现行金融监管执法体制,为了解域外相关法制提供了重要参考。

[案例评析] 收录四篇论文。前两篇为对“浙江海纳”和“宝硕股份”、“沧州化工”三个破产重整案例的介绍和分析。据不完全统计,目前我国有近 20 家上市公司进入破产重整程序,如何妥善处理这些重整案件、公平保护相关主体的利益、协调好司法程序与资本市场监管的关系等,值得进一步研究。第三篇从“中国国航”油料套期保值业务重大损失事件出发,对相关信息披露监管的完善做了思考。最后一篇基于现有的法律规定,对投资者就某基金经理“老鼠仓”行为提出索赔的仲裁案做了深入剖析。

《证券法苑》第一卷编辑完成,我们既激动也忐忑。我们真切地希望,在立足我国资本市场改革发展实践的基础上,将《证券法苑》办出特色、办出水平、办出实效,为繁荣我国资本市场法治研究、推动资本市场法治建设贡献一份力量;我们深知,要达成此目标,还需要加倍的努力。

作为我国法学园地的一株新苗,《证券法苑》尤其需要法学、金融、投资等理论、实务界的关注与呵护,我们欢迎一切有建设性的意见与建议,欢迎贴近市场脉搏、具有学术深度的来稿,欢迎在寻找资本市场法治“大智慧”过程中各种思想火花的碰撞与交流。

编者
2009 年 9 月