

# “上海金融法院第二批精选案例（中英文）”威科数据库上线发布会暨金融纠纷热点问题研讨

议程安排	
13:30-14:00	签 到
14:00-14:05	<b>主持人：</b> 上海交通大学中国金融研究院 中国金融法治研究中心秘书长 褚一乐
14:05-14:15	<b>推介仪式（致辞）：</b> 上海金融法院副院长 肖凯
14:15-14:25	威科集团致辞推介产品总监 喻阳
14:25-15:05	<b>涉外独立保函热点问题分享：（40 分钟）</b> 嘉宾一：符望 上海金融法院综二庭庭长（20 分钟） 嘉宾二：孙颖彦 交通银行上海市分行法律合规部副总经理
15:05-15:15	茶 歇
15:15-16:35	<b>圆桌讨论：（围绕案例进行讨论）（80 分钟）</b> <b>主题一：证券虚假陈述责任纠纷的损失认定（40 分钟）</b> 附讨论案例：许某鑫等诉上海普天邮通科技股份有限公司证券虚假陈述责任纠纷案——基于“多因子量化模型”精准证券虚假陈述投资者损失 本案为证券虚假陈述纠纷案件中核定损失的难题提供了开创性的解决方案。由于证券市场上影响股票价格形成的因素具有多样性和复杂性，甄别是否存在与被告虚假陈述行为共同作用，导致原告损失的证券市场系统风险和其他因素，以及如何确定该些风险因素分别对原告损失的影响比例，长久以来始终是证券虚假陈述责任纠纷案件中难以攻克的重点和难点

问题。本案通过引入第三方专业机构的技术支持，在全国首次开创性地采用“多因子量化模型”计算方法，通过“收益率曲线同步对比法”，精准核定了每名投资者因虚假陈述行为导致的投资损失金额。作为探索推动证券民事赔偿纠纷案件科学化和精细化审理的一次有益尝试，本案确定的损失计算方法，对今后同类案件的审理具有很强的借鉴意义。

主持人：沈竹莺 上海金融法院申监庭副庭长

嘉宾一：崔婕 上海金融法院综二庭副庭长

（法官介绍案例情况及亮点）

嘉宾二：赵羲 上海交通大学中国私募证券投资研究中心副主任

嘉宾三：刘凌云 金杜律师事务所合伙人

## 主题二：涉私募案件的相关法律问题（40分钟）

附讨论案例：长安财富资产管理有限公司诉长城影视文化企业集团有限公司、赵某勇、陈某美其他合同纠纷案——私募基金有限合伙企业之有限合伙人对赌效力的认定原则

本案是私募基金有限合伙企业之有限合伙人对赌纠纷，我国就合伙法律制度形成了《民法典》与《合伙企业法》的二元立法思路。实践中私募基金成立有限合伙企业，利用对赌以实现投资人的投资收益保障。

《民法典》规定合伙协议可以约定合伙的利润及收益分配，并未禁止对赌的利益分配模式。对于合伙份额的转让，对内转让通知即可，对外转让则需其他合伙人一致同意。本案虽在《民法典》颁布之前审结生效，但是判决所体现的审理思路和法理分析恰与《民法典》合伙合同一章相契合，实质表达了与《民法典》合伙合同一般规定内涵相一致的法律逻辑，本案为该类案件的审理厘清了思路，对私募基金对赌行为的规范具有示范意义。

主持人：赵羲 上海交通大学中国私募证券投资研究中心副主任

嘉宾一：单素华 上海金融法院综一庭庭长

（法官介绍案例情况及亮点）

嘉宾二：肖宇 华东政法大学国际金融法律学院副教授

嘉宾三：王欢 现上海紫阁投资管理有限公司董事长

	原朱雀基金管理公司董事长
16:35-16:40	小结： 交大高金