

证券法

分解适用集成

[上] 主编 李国光

- 本书由长期担任最高人民法院领导工作的资深大法官主编，熟谙该法及其相关规范的有关专家编纂
- 以该法及其配套法规和最新司法解释为经，以相关法律规范的具体条文为纬，循法条之间逻辑联系，分解组合成若干法律问题，通过该问题迅速查检到所有相关法律的具体规定
- 将纷繁浩大的法律、法规、司法解释、行政规章、行政解释条文，全新组合为主题鲜明、互相联系、有机结合和极为方便适用的法律操作规范
- “集成在手，别无他求！”希望本书能成为广大读者方便查询、准确理解法律与适用法律的良师益友

人民法院出版社

RENMIN FAYUAN CHUBANSHE

常用法律分解适用集成系列

证券法分解适用集成（上）

主 编 李国光

人 民 法 院 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券法分解适用集成/李国光主编. -北京: 人民法院出版社,
2006. 9

(常用法律分解适用集成系列)

ISBN 7-80217-310-8

I. 证… I. 李… III. 证券法-法律解释-中国
IV. D922.287.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 082342 号

证券法分解适用集成

主编 李国光

责任编辑 辛言 高林 高洪 立峰
出版发行 人民法院出版社
地 址 北京市东城区东交民巷 27 号 (100745)
电 话 (010) 85250579 (责任编辑) 85250516 (出版部)
85250558 85250559 (发行部)
网 址 <http://courtpress.chinacourt.org>
E-mail courtpress@sohu.com
印 刷 保定市中画美凯印刷有限公司
经 销 新华书店

开 本 890×1240 毫米 A5
字 数 2212 千字
印 张 58.125
版 次 2006 年 9 月第 1 版 2006 年 9 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 7-80217-310-8
定 价 128.00 元 (上下)

版权所有 侵权必究

编写说明

一、随着社会主义法治国家原则的确立和社会主义市场经济体制的建立,越来越多的社会关系和经济关系需要运用法律手段来调整。为此,国家立法机关相继公布施行了一系列重要的法律,国家行政机关和司法机关也发布了数量可观的行政法规、部门规章和司法解释,我国还缔结或参加了许多国际公约。由于上述法律规范门类广、层次多、数量大,且立改废较频繁,给广大法律工作者在检索和适用相关法律法规的具体规定时带来诸多不便。有鉴于此,我们组织最高人民法院、国务院有关部委和大专院校的专家学者编写了这套《常用法律分解适用集成系列》。

这套书打破以往法律汇编类图书的罗列形式,采取分类编纂方法,即以常用法律为主干,按照法条之间的逻辑联系,分解组合成若干具体的法律问题,将涉及该问题的相关法律、法规、部门规章、司法解释的具体规定以及立法说明等都集中编排在一起,使读者能够在该问题中迅捷查检到与该问题相关的所有法律的具体规定。如此,使纷繁浩大的法律条文形成互相联系、有机结合和方便适用的整体。

二、《证券法分解适用集成》以《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》及最高人民法院其他最新司法解释为经,以相关法律、法规、行政规章的具体条文为纬,进行全面系统的分解适用集成。全书重点收录了中国证监会新颁的规章,如《保荐人尽职调查工作准则》(2006年5月29日)、《首次公开发行股票并上市管理办法》(2006年5月17日)、《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》(2006年5月9日)、《上市公司证券发行管理办法》(2006年5月6日)、《证券登记结算管理办法》(2006年4月7日)等等,以及深圳证券交易所、上海证券交易所的最新业务规则,如《上海证券交易所交易规则》(2006年5月15日)、《深圳证券交易所交易规则》(2006年5月15日)、《上海

证券交易所股票上市规则》(2006年5月19日)、《深圳证券交易所股票上市规则》(2006年5月19日)等等。全书分证券法的一般规定、证券发行、证券交易、上市公司的收购、证券交易所、证券公司、证券登记结算机构、证券服务机构、证券业协会、证券监督管理机构、法律责任、附则等,共计12章, 类。

三、本书所收的相关法律、法规和部门规章,根据具体情况,采取全文和节录两种方式。数个问题涉及同一文件(或同一法律条文)的,为减少前后查找翻阅不便,按其类别做适当的重复收录;所收文件不宜分解的,与所涉较主要的问题编排在一起,较次要的问题也涉及的,采取“参见”的方法。

四、本书的编排尽可能地考虑到减少重复和便利查检,但囿于编写者水平,书中可能存在各种疏漏,恳请广大读者批评指正。

“‘集成’在手,别无他求”,是本书的编写宗旨。希望本书能成为广大读者常用案头法律工具书和方便查询、准确适用法律的良师益友。

《证券法分解适用集成》

编写组

二〇〇六年九月

总 目 录

第一章 证券法的一般规定	(1)
一、证券法的立法宗旨	(1)
二、证券法的适用范围	(21)
三、证券法的基本原则	(26)
四、证券业和银行业、信托业、保险业分业经营、企业管理	(27)
五、证券监管体制	(29)
六、证券业协会	(30)
七、证券业的审计监督	(30)
八、企业债券对证券法的适用	(37)
九、证券投资基金对证券法的适用	(47)
第二章 证券发行	(64)
一、公开发行证券的条件和核准	(64)
二、证券发行保荐制度	(66)
三、首次公开发行股票的条件和申请	(106)
四、公开发行新股的条件和申请	(131)
五、公开发行股票所募集资金的使用	(148)
六、公开发行公司债券的条件和申请	(150)
七、证券发行申请文件的要求	(193)
八、申请首次公开发行股票文件的预先披露	(193)
九、发行审核委员会的组成与职责	(195)
十、对证券发行申请的核准	(209)
十一、证券发行申请核准后公开发行募集文件的公开	(239)
十二、已核准的证券发行的撤销	(239)

十三、股票投资风险的承担	(240)
十四、证券承销	(240)
十五、股票溢价发行的价格确定	(255)
十六、发行失败的认定	(259)
十七、股票发行情况的备案	(259)
第三章 证券交易	(260)
第一节 一般规定	(260)
一、可以买卖的证券的范围	(260)
二、证券交易场所	(270)
三、证券交易的方式和形式	(271)
四、相关人员持有、买卖股票的限制	(271)
五、客户账户的保密义务	(273)
六、证券交易收费	(273)
七、归人权	(275)
第二节 证券上市	(276)
一、证券上市程序的一般规定	(276)
二、证券上市保荐人制度	(282)
三、申请股票上市的条件和程序	(283)
四、股票上市文件的公告与置备	(407)
五、股票上市交易的暂停与终止	(415)
六、申请公司债券上市交易的条件和程序	(422)
七、公司债券上市文件的公告与置备	(435)
八、公司债券上市交易的暂停与终止	(447)
九、对不予上市、暂停上市、终止上市决定不服的处理	(447)
第三节 持续信息公开	(448)
一、依法披露信息的一般要求	(448)
二、招股说明书、公司债券募集办法的公告	(473)
三、中期报告的报送和公告	(474)
四、年度报告的报送和公告	(483)
五、重大事件临时报告的报送和公告	(628)
六、定期报告的确认和审核	(639)
七、信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的 法律责任	(658)
八、国务院证券监督管理机构对信息披露的监督	(659)

九、暂停、停止证券交易的公告和备案	(663)
第四节 禁止的交易行为	(664)
一、内幕交易的禁止	(664)
二、操纵证券市场行为的禁止	(670)
三、虚假陈述等行为的禁止	(671)
四、证券欺诈行为的禁止	(681)
五、法人非法利用他人账户从事证券交易的禁止	(682)
六、资金入市渠道	(683)
七、挪用公款买卖证券行为的禁止	(707)
八、国有企业买卖上市交易的股票的特殊规则	(707)
九、相关机构及从业人员对禁止交易行为的报告义务	(709)
第四章 上市公司的收购	(710)
一、收购上市公司的方式	(710)
二、大量持股的报告和公告义务	(724)
三、要约收购	(737)
四、要约收购的限制	(763)
五、协议收购	(763)
六、收购完成后的后果	(767)
七、收购国有股权的特殊规则	(780)
八、上市公司收购具体办法的制定	(784)
九、上市公司股权分置的特别规定	(785)
第五章 证券交易所	(811)
一、证券交易所的法律地位及其设立原则	(811)
二、证券交易所的章程	(827)
三、证券交易所的名称	(834)
四、证券交易所费用收入的使用	(835)
五、证券交易所的组织机构	(838)
六、证券交易所负责人和从业人员的任职资格	(845)
七、参与证券交易所集中交易的资格	(846)
八、证券交易委托制度和证券交易程序	(848)
九、证券交易即时行情的发布	(865)
十、技术性停牌和临时停市	(866)
十一、证券交易实时临控制度	(866)
十二、证券交易风险基金的设立、管理和使用	(867)

十三、证券交易所业务规则的制定与批准	(873)
十四、证券交易中的回避制度	(905)
十五、证券交易结果确定原则	(905)
十六、证券交易所从业人员违反交易规则的责任	(906)
第六章 证券公司	(907)
一、证券公司及其设立原则	(907)
二、证券公司的设立条件	(923)
三、证券公司的业务范围	(947)
四、证券公司的设立审批与登记	(950)
五、证券公司的变更	(973)
六、证券公司的风险控制	(975)
七、证券公司董事的监事、高级管理人员的任职资格	(1005)
八、证券公司从业人员的资格	(1040)
九、证券投资者保护基金的设立、管理和使用	(1049)
十、证券交易风险准备金的提取和使用	(1054)
十一、证券公司的内部控制制度	(1054)
十二、证券公司的自主经营权	(1080)
十三、证券交易结算资金	(1081)
十四、证券经纪业务的特殊规则	(1111)
十五、私下接受客户委托买卖证券的禁止	(1113)
十六、证券公司从业人员职务行为的责任	(1113)
十七、证券公司内部管理、业务经营资料的保管	(1114)
十八、证券公司经营管理信息和资料的报送、审计或评估	(1114)
十九、证券公司的融资	(1115)
二十、对证券公司的监管措施	(1129)
二十一、证券公司股东虚假出资、抽逃出资的责任	(1141)
二十二、代办股份转让	(1141)
第七章 证券登记结算机构	(1169)
一、证券登记结算机构的法律地位与设立原则	(1169)
二、证券登记结算机构的设立条件	(1184)
三、证券登记结算机构的职能	(1185)
四、证券登记结算机构的运营、章程和业务规则	(1187)
五、证券登记结算机构对证券的存管和登记	(1189)
六、证券登记结算机构对证券发行人、持有人的义务	(1250)

七、证券登记结算机构保证业务进行的措施	(1270)
八、证券登记结算机构原始凭证等的保存	(1271)
九、证券结算风险基金的设立、管理和使用	(1272)
十、证券登记结算机构的解散	(1275)
十一、证券登记结算机构为投资者开立证券账户	(1276)
十二、结算参与人的义务	(1305)
十三、结算参与人的结算资金和证券的存放和使用	(1331)
第八章 证券服务机构	(1371)
一、从事证券服务业务的审批	(1371)
二、证券服务机构从业人员的资格	(1384)
三、投资咨询机构及其从业人员的行为规则	(1384)
四、证券服务收费标准	(1403)
五、证券服务机构制作、出具相关文件的勤勉尽责义务	(1403)
第九章 证券业协会	(1408)
一、证券业协会的法律地位	(1408)
二、证券业协会的章程	(1408)
三、证券业协会的职责	(1416)
四、证券业协会的组织机构	(1428)
第十章 证券监督管理机构	(1444)
一、证券监督管理机构的职能	(1444)
二、证券监督管理机构的职责	(1444)
三、证券监督管理机构的有权采取的措施	(1520)
四、证券监督管理机构的工作人员的要求	(1555)
五、行政相对人的义务和权利	(1556)
六、行政相对人的规章、规则、监督管理工作制度和处罚决定 的公开	(1562)
七、行政相对人与其他金融监督管理机构的信息共享与执法配合	(1572)
八、行政相对人发现证券违法行为涉嫌犯罪的移送	(1574)
第十一章 法律责任	(1578)
一、擅自公开发行证券的法律责任	(1578)
二、欺诈发行证券的法律责任	(1581)
三、承销或者代理买卖未经核准擅自发行的证券的法律责任	(1584)

四、证券公司违反证券承销规定的法律责任	(1587)
五、证券保荐人未履行法定职责的法律责任	(1588)
六、未按规定披露信息的法律责任	(1589)
七、擅自改变公开发行证券所募集资金的用途的法律责任	(1591)
八、上市公司的董事等特定人员违法买卖本公司股票的法律责任	(1592)
九、非法开设证券交易场所的法律责任	(1593)
十、擅自设立证券公司或非法经营证券业务的法律责任	(1595)
十一、聘任不具有任职资格人员的法律责任	(1598)
十二、禁止参与股票交易人员持有、买卖股票的法律责任	(1599)
十三、诱骗投资者买卖证券的法律责任	(1614)
十四、证券服务机构和人员违法买卖股票的法律责任	(1617)
十五、内幕交易的法律责任	(1617)
十六、操纵证券市场行为的法律责任	(1620)
十七、限制转让期限内买卖证券的法律责任	(1622)
十八、违反为客户买卖证券提供融资融券的法律责任	(1622)
十九、作虚假陈述或信息误导的法律责任	(1623)
二十、法人以他人名义设立账户或利用他人账户买卖证券的 法律责任	(1625)
二十一、证券公司假借他人名义或以个人名义从事证券自营 业务的法律责任	(1626)
二十二、证券公司违背客户委托买卖证券、办理事项的法律 责任	(1627)
二十三、证券公司等擅自为客户买卖证券的法律责任	(1627)
二十四、证券公司违法办理经纪业务的法律责任	(1628)
二十五、收购人违反程序收购的法律责任	(1629)
二十六、利用上市公司收购损害他人合法权益的法律责任	(1630)
二十七、证券公司及其从业人员私下接受委托的法律责任	(1631)
二十八、证券公司经营非上市证券的交易的法律责任	(1631)
二十九、证券公司未开始营业或连续停止的法律责任	(1632)
三十、证券公司擅自变更有关事项的法律责任	(1632)
三十一、证券公司超越业务许可范围的法律责任	(1633)
三十二、证券公司混合操作的法律责任	(1634)
三十三、骗取证券业务许可或其他严重违法行为的法律责任	(1634)

三十四、证券公司拒不报送提供资料信息以及违法提供融资或担保的法律责任	(1635)
三十五、证券服务机构制作、出具文件失实的法律责任	(1636)
三十六、违法发行、承销债券的法律责任	(1639)
三十七、上市公司、证券公司等未按规定保存文件和资料的法律责任	(1641)
三十八、擅自设立证券登记结算机构或擅自从事证券服务业务的法律责任	(1642)
三十九、证券监督管理机构等不依法履行职责的法律责任	(1642)
四十、证券监督管理机构的工作人员滥用职权、玩忽职守的法律责任	(1645)
四十一、证券交易所违规审核同意证券上市申请的法律责任	(1649)
四十二、拒绝阻碍证券监督管理的法律责任	(1650)
四十三、民事赔偿优先	(1668)
四十四、证券市场禁入	(1669)
四十五、罚没所得上缴国库	(1673)
四十六、不服证券监督管理处罚的救济	(1673)
第十二章 附 则	(1675)
一、本法的溯及力	(1675)
二、发行审核费用	(1676)
三、境外发行或上市的批准	(1676)
四、境内公司股票以外币认购和交易的法律适用	(1688)
五、施行时间	(1706)
常用证券法律规范	(1714)

目 录 (上)

第一章 证券法的一般规定

一、证券法的立法宗旨

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录)	(1)
-----------------------	-----

【相关立法说明】

关于《中华人民共和国证券法 (修订草案)》的说明	(1)
--------------------------------	-----

全国人大法律委员会关于《中华人民共和国证券法 (修订草案)》	
--------------------------------	--

修改情况的汇报	(8)
---------------	-----

全国人大法律委员会关于《中华人民共和国证券法 (修订草案)》	
--------------------------------	--

审议结果的报告	(12)
---------------	------

全国人大法律委员会关于《中华人民共和国证券法 (修订草案三	
-------------------------------	--

次审议稿)》修改意见的报告	(14)
---------------------	------

【相关行政法规及文件】

国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见	(16)
---------------------------------	------

二、证券法的适用范围

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录)	(21)
-----------------------	------

【相关法律】

中华人民共和国公司法 (节录)	(21)
-----------------------	------

【相关行政法规及文件】

中华人民共和国国库券条例 (23)

【相关行政规章及文件】

国际开发机构人民币债券发行管理暂行办法 (24)

三、证券法的基本原则

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录) (26)

四、证券业和银行业、信托业、 保险业分业经营、企业管理

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录) (27)

【相关法律】

中华人民共和国保险法 (节录) (27)

【相关行政规章及文件】

中国银行业监督管理委员会办公厅关于规范信托投资公司证券业务经营与管理有关问题的通知 (28)

五、证券监管体制

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录) (29)

六、证券业协会

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录) (30)

七、证券业的审计监督

【证券法条文】

中华人民共和国证券法 (节录) (30)

【相关法律】

中华人民共和国审计法 (31)

八、企业债券对证券法的适用

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(37)
----------------------	------

【相关行政法规及文件】

企业债券管理条例	(38)
----------------	------

【相关行政规章及文件】

中国证券监督管理委员会关于规范企业债券在证券交易所上市交易等有关问题的通知	(42)
---	------

【相关司法解释】

最高人民法院关于证券回购纠纷案件座谈会纪要	(43)
-----------------------------	------

九、证券投资基金对证券法的适用

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(47)
----------------------	------

【相关法律】

中华人民共和国证券投资基金法	(47)
----------------------	------

第二章 证券发行

一、公开发行证券的条件和核准

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(64)
----------------------	------

【相关行政规章及文件】

中国证券监督管理委员会关于禁止股票发行中不当行为的通知	(65)
-----------------------------------	------

二、证券发行保荐制度

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(66)
----------------------	------

【相关行政规章及文件】

证券发行上市保荐制度暂行办法	(66)
----------------------	------

中国证券监督管理委员会关于实施《证券发行上市保荐制度暂行办法》有关事项的通知	(77)
--	------

关于进一步做好《证券发行上市保荐制度暂行办法》实施工作的 通知	(79)
保荐人尽职调查工作准则	(79)

三、首次公开发行股票的条件和申请

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(106)
----------------------	-------

【相关法律】

中华人民共和国公司法（节录）	(106)
----------------------	-------

【相关行政规章及文件】

首次公开发行股票辅导工作办法	(110)
公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第9号——首次公 开发行股票并上市申请文件（2006年修订）	(119)
首次公开发行股票并上市管理办法	(123)

四、公开发行新股的条件和申请

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(131)
----------------------	-------

【相关行政规章及文件】

中国证券监督管理委员会关于向二级市场投资者配售新股有关问 题的通知	(132)
上市公司证券发行管理办法	(134)
公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第10号——上市 公司公开发行证券申请文件	(145)

五、公开发行股票所募集资金的使用

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(148)
----------------------	-------

【相关行政规章及文件】

中国证监会关于印发《前次募集资金使用情况专项报告指引》的 通知	(148)
--	-------

六、公开发行公司债券的条件和申请

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(150)
----------------------	-------

【相关行政规章及文件】

当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录	(151)
国家产业技术政策	(166)
上市公司证券发行管理办法（节录）	(179)
证券公司债券管理暂行办法	(184)

七、证券发行申请文件的要求

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(193)
----------------------	-------

八、申请首次公开发行股票文件的预先披露

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(193)
----------------------	-------

【相关行政规章及文件】

中国证券监督管理委员会关于加强对通过发审会的拟发行证券的 公司会后事项监管的通知	(194)
---	-------

九、发行审核委员会的组成与职责

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(195)
----------------------	-------

【相关行政规章及文件】

中国证券监督管理委员会关于发布《中国证券监督管理委员会股 票发行审核委员会条例》的通知	(196)
中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会工作细则	(200)
中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法	(203)

十、对证券发行申请的核准

【证券法条文】

中华人民共和国证券法（节录）	(209)
----------------------	-------