

证券法一本通

中华人民共和国证券法总成

葛伟军 张亦昆 编著

专业·全面·易查

查阅便利的
工具书
教学实务的
好帮手!



法律出版社
LAW PRESS · CHINA

证券法一本通

中华人民共和国证券法总成

葛伟军 张亦昆 编著



法律出版社
LAW PRESS · CHINA

图书在版编目(CIP)数据

证券法一本通 / 葛伟军, 张亦昆编著. —北京:
法律出版社, 2015. 4

ISBN 978 - 7 - 5118 - 7829 - 8

I. ①证… II. ①葛…②张… III. ①证券法—基本
知识—中国 IV. ①D922. 287

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 078348 号

证券法一本通

葛伟军 编著
张亦昆

责任编辑 刘文科 李峰云
装帧设计 李 瞻

© 法律出版社·中国

开本 A5

版本 2015年8月第1版

出版 法律出版社

总发行 中国法律图书有限公司

责任校对 晁明慧

印刷 三河市龙大印装有限公司

印张 12.625 字数 341千

印次 2015年8月第1次印刷

编辑统筹 学术·对外出版分社

经销 新华书店

责任印制 陶 松

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里7号(100073)

电子邮件/info@lawpress.com.cn

网址/www.lawpress.com.cn

销售热线/010-63939792/9779

咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里7号(100073)

全国各地中法图分、子公司电话:

第一法律书店/010-63939781/9782

重庆公司/023-65382816/2908

北京分公司/010-62534456

西安分公司/029-85388843

上海公司/021-62071010/1636

深圳公司/0755-83072995

书号:ISBN 978 - 7 - 5118 - 7829 - 8

定价:35.00元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)

编者简介

葛伟军，浙江宁海人。现为上海财经大学法学院副院长、副教授、校法律顾问。社会兼职包括中国国际经济贸易仲裁委员会(CIETAC)仲裁员、中国商法学研究会理事、上海市法学会破产法研究会常务理事等。研究方向为商法。

1993年到1997年就读于北京大学法学院，获法学学士学位。2000年到2001年就读于英国剑桥大学法学院，获法学硕士学位。2002年到2005年受国家科技部委派、在日本国际协力机构(JICA)的资助下就读于日本九州大学大学院法学府，获法学博士学位。1998年至2006年为专职律师，具有多年公司法和涉外法律实务经验。2010年1月至12月在上海市长宁区信访办挂职锻炼，任职副主任。2012年9月至2013年6月，获中美富布赖特研究学者项目的录取，在美国西北大学法学院访问。

曾经出版专著《公司资本制度和债权人保护的相关法律问题》(法律出版社2007年版)、《英国公司法要义》(法律出版社2014年版)，译著《英国信托法：成文法汇编》(法律出版社2012年版)、《英国2006年公司法(2012年修订译本)》(法律出版社2012年版)以及编著《第一本法律漫画书》(中国法制出版社2014年版)，并在法学核心期刊、境外期刊上发表论文若干。

张亦昆，河南郑州人。现为日本九州大学大学院法学府法学硕士研究生，专业为国际经济与贸易法。本科毕业于上海财经大学法学院，后免试直升本校攻读法学硕士学位。在校期间表现优异，曾获得上海市普通高校优秀毕业生、上海财经大学年度优秀学生等荣誉称号，并获得奖学金多项。

前 言

2014年11月,当法律出版社的李峰云编辑拿出《刑法一本通》并征询我是否有意编写商法一本通的时候,我丝毫没有察觉这本书的特别之处。对于唯论文论的考核机制而言,专著和译著都是微不足道的,更何况一本貌似不用那么费劲便可以编写的法条汇编。但是,李编辑告诉我这本书至今已经出版到第十版,并且在当当网上有数千条读者给出的评论。看来一本通有其自身的魅力和价值。

应承下来不久,我完成了商法中几部主要法律的法条注释工作。提交之后,出版社的老朋友刘文科编辑回了一个电话,表示该版本有些单薄,部分法条都没有相应的注释,最好将用以注释的文件扩展到所有相关的法律、行政法规以及部门规章等。没有反驳,只有默契。我完全认可刘编辑的看法,并且站在读者的角度,反复考虑读者到底需要怎样的一本通。

虽然工作量大大增加了,但是由于我的研究生张亦昆的加入,工作进程没有受到很大的影响。2014年年底,我们提交了一本通的第二稿。得到了进一步的反馈意见之后,2015年2月我们赶在春节放假结束之前,提交了一本通的第三稿。

最终稿将一本通的范围扩大了,并且按照各个部门法,分成了单独的一本通,具体涉及公司法、证券法、合同法、物权法、保险法、婚姻家庭法、民事诉讼法等。为了便于阅读,每个法条之前,加上了该条内容的总结。读者在阅读使用时,应当注意一本通的编写体例:

正文为每部法律的法条。

脚注为注释每个条款的文件。用以注释的文件,最早的始于90年代初,最晚截至2015年5月31日,主要包括:法律、行政法规及国务

院规范性文件、司法解释及两高工作文件、部门规章及部门规范性文件。年代较早或者使用频率较低的文件,并未收录。

每个脚注中注释文件的编排顺序如下:

(1)总体顺序按照法律、行政法规及国务院规范性文件、司法解释及两高工作文件、部门规章及部门规范性文件排列。

(2)在每一类相同性质的文件中,按照发布的时间顺序,从老到新排列。但是在排列时,考虑与所释条款的相关性、对条款解释的全面性等因素,按照重要在先的原则排列。

(3)用以注释的文件,按照注释内容,根据需要或摘录一部分,或省略一部分,或全文使用。

附录为用以注释的所有文件的名称汇编,按照其发布的时间顺序排列。

一本通系列的编写,也是一个自我学习的过程。通过这项工作,我对上述几部法律的具体架构有了更深入的认识,对法条的理解也变得充实、丰满了。一本通系列不仅适合法学院学生在学习法律时作为参考书,适合正在复习、准备参加司法考试的学生作为辅导用书,而且也有利于从事实务工作的律师、法官以及公司法务在面对法律问题时作为法条检索书。

对于一本通系列的编写,首先要感谢法律出版社的刘文科和李峰云两位编辑,没有他们的信任和支持,该系列无法得以出版。其次,要感谢我的研究生张亦昆在编写过程中提供的鼎力协助。最后,我要感谢同事和家人对我的支持。

由于时间较紧,本书可能存在未被发现的错误或纰漏,敬请读者谅解。我将在今后的再版中改正或更新。

葛伟军
2015年6月1日

目 录

第一章 总则	3
第 1 条 【立法宗旨】	3
第 2 条 【法律适用】	3
第 3 条 【公开、公平、公正原则】	5
第 4 条 【自愿、有偿、诚实信用原则】	5
第 5 条 【守法原则】	5
第 6 条 【分业经营、分业管理原则】	5
第 7 条 【监督管理机构】	5
第 8 条 【自律性管理】	8
第 9 条 【审计监督】	9
第二章 证券发行	9
第 10 条 【公开发行证券条件】	9
第 11 条 【保荐制度】	9
第 12 条 【募股申请】	28
第 13 条 【公开发行新股条件】	31
第 14 条 【发行新股需报送的文件】	32
第 15 条 【募集资金】	33
第 16 条 【发行公司债券条件】	33
第 17 条 【公开发行公司债券报送文件】	36
第 18 条 【再次公开发行公司债券的禁止条件】	49
第 19 条 【申请文件的格式和报送方式】	49
第 20 条 【申请文件真实、准确、完整】	49
第 21 条 【预先披露制度】	49
第 22 条 【发行审核委员会】	60

2 证券法一本通

第 23 条	【核准股票发行申请】	68
第 24 条	【股票发行核准】	68
第 25 条	【证券发行公告】	68
第 26 条	【法律责任】	68
第 27 条	【责任承担】	69
第 28 条	【证券承销】	69
第 29 条	【发行人权利】	78
第 30 条	【承销协议载明事项】	79
第 31 条	【文件检查】	79
第 32 条	【承销团承销】	80
第 33 条	【代销、包销最长期限】	80
第 34 条	【溢价发行】	81
第 35 条	【发行失败】	81
第 36 条	【备案制】	81
第三章	证券交易	81
第一节	一般规定	81
第 37 条	【依法买卖证券】	81
第 38 条	【转让期限】	86
第 39 条	【交易场所】	88
第 40 条	【上市交易方式】	92
第 41 条	【买卖形式】	94
第 42 条	【交易方式】	94
第 43 条	【从业人员职责】	97
第 44 条	【账户保密】	97
第 45 条	【买卖禁止】	97
第 46 条	【证券交易的收费】	98
第 47 条	【股票买卖】	98
第二节	证券上市	99
第 48 条	【上市交易申请】	99
第 49 条	【保荐人】	99
第 50 条	【上市申请条件】	99
第 51 条	【股票上市交易】	100

第 52 条	【上市申报文件】	100
第 53 条	【上市公告】	101
第 54 条	【公告事项】	101
第 55 条	【股票的暂停上市】	102
第 56 条	【股票的终止上市】	102
第 57 条	【债券上市条件】	111
第 58 条	【债券上市报送的文件】	111
第 59 条	【债券上市文件公告】	111
第 60 条	【债券的暂停上市】	111
第 61 条	【债券的终止上市】	112
第 62 条	【复核申请】	112
第三节	持续信息公开	112
第 63 条	【真实披露义务】	112
第 64 条	【公开发行公告】	126
第 65 条	【中期报告】	126
第 66 条	【年度报告】	126
第 67 条	【临时报告制度】	127
第 68 条	【公司领导签署报告意见】	129
第 69 条	【违反信息披露义务的法律 responsibility】	130
第 70 条	【信息披露方式】	130
第 71 条	【对信息披露的监督】	130
第 72 条	【暂停、终止上市的公告、备案】	131
第四节	禁止的交易行为	131
第 73 条	【内幕交易的禁止】	131
第 74 条	【知情人】	140
第 75 条	【内幕信息】	144
第 76 条	【禁止利用内幕信息】	145
第 77 条	【禁止操纵证券市场】	146
第 78 条	【禁止编造、传播虚假信息】	162
第 79 条	【禁止欺诈行为】	171
第 80 条	【禁止法人从事证券交易】	172
第 81 条	【禁止违规资金入市】	172

4 证券法一本通

第 82 条	【禁止挪用公款买卖证券】	172
第 83 条	【国有或国有控股企业买卖股票】	172
第 84 条	【报告禁止交易行为】	172
第四章	上市公司的收购	172
第 85 条	【收购方式】	172
第 86 条	【书面报告和公告】	187
第 87 条	【报告、公告内容】	190
第 88 条	【收购要约】	190
第 89 条	【收购报告书的内容】	195
第 90 条	【要约公告】	209
第 91 条	【撤销禁止】	209
第 92 条	【适用条件】	209
第 93 条	【要约收购的限制】	209
第 94 条	【协议收购】	209
第 95 条	【临时托管】	213
第 96 条	【收购要约】	213
第 97 条	【终止上市】	213
第 98 条	【股票转让禁止】	213
第 99 条	【公司收购的股票后果】	213
第 100 条	【收购报告和公告】	214
第 101 条	【收购办法】	214
第五章	证券交易所	214
第 102 条	【定义】	214
第 103 条	【章程制定】	217
第 104 条	【名称要求】	217
第 105 条	【费用支配】	217
第 106 条	【理事会】	217
第 107 条	【总经理】	217
第 108 条	【负责人的任职禁止性要求】	217
第 109 条	【从业人员的禁止性要求】	218
第 110 条	【会员资格】	218
第 111 条	【委托交易方式】	218

第 112 条	【交易申报和清算】	218
第 113 条	【即时行情的公布】	219
第 114 条	【技术性停牌和临时停市】	219
第 115 条	【监控报告】	219
第 116 条	【风险基金】	219
第 117 条	【不得擅用风险基金】	221
第 118 条	【规则报批】	221
第 119 条	【回避原则】	221
第 120 条	【交易结果的保护】	221
第 121 条	【违规处罚】	221
第六章	证券公司	222
第 122 条	【设立审批】	222
第 123 条	【定义】	224
第 124 条	【设立条件】	224
第 125 条	【业务范围】	225
第 126 条	【名称规定】	237
第 127 条	【最低注册资本】	237
第 128 条	【申请受理】	238
第 129 条	【变更批准】	238
第 130 条	【风险控制指标】	257
第 131 条	【任职资格】	265
第 132 条	【招聘的限制条件】	265
第 133 条	【兼职禁止】	265
第 134 条	【证券投资者保护基金】	266
第 135 条	【交易风险准备金】	274
第 136 条	【内部控制制度】	274
第 137 条	【自营业务】	274
第 138 条	【自主经营权】	275
第 139 条	【交易结算资金】	275
第 140 条	【证券买卖委托书】	289
第 141 条	【证券代理买卖】	290
第 142 条	【融资融券服务】	291

6 证券法一本通

第 143 条	【全权委托禁止】	304
第 144 条	【承诺禁止】	304
第 145 条	【私下接受委托禁止】	304
第 146 条	【职务行为责任承担】	304
第 147 条	【资料保存】	304
第 148 条	【信息、资料报送要求】	304
第 149 条	【审计评估】	304
第 150 条	【违规处罚措施】	304
第 151 条	【对虚假、抽逃出资的处罚】	305
第 152 条	【领导责任承担】	305
第 153 条	【公司责任承担】	305
第 154 条	【对直接责任人的措施】	305
第七章	证券登记结算机构	306
第 155 条	【定义和设立批准】	306
第 156 条	【设立条件】	320
第 157 条	【职能】	320
第 158 条	【运营方式和章程、业务规则的报批】	321
第 159 条	【证券的存管】	322
第 160 条	【义务】	322
第 161 条	【保障措施】	322
第 162 条	【文件资料保存】	322
第 163 条	【结算风险基金】	322
第 164 条	【基金保管】	324
第 165 条	【解散】	324
第 166 条	【证券账户的设立】	324
第 167 条	【交收义务】	324
第 168 条	【清算】	325
第八章	证券服务机构	327
第 169 条	【业务批准】	327
第 170 条	【从业资格】	352
第 171 条	【禁止行为】	352
第 172 条	【服务费用】	356

第 173 条 【文件出具义务】	356
第九章 证券业协会	356
第 174 条 【性质】	356
第 175 条 【协会章程】	357
第 176 条 【职责履行】	361
第 177 条 【理事会】	362
第十章 证券监督管理机构	362
第 178 条 【设立目的】	362
第 179 条 【职责】	363
第 180 条 【权力】	366
第 181 条 【监督程序】	367
第 182 条 【职责履行】	367
第 183 条 【协助义务】	367
第 184 条 【制度公开】	367
第 185 条 【信息共享机制】	367
第 186 条 【涉嫌犯罪的移送】	368
第 187 条 【任职禁止】	368
第十一章 法律责任	368
第 188 条 【擅自发行证券责任】	368
第 189 条 【骗取发行核准的责任】	371
第 190 条 【承销或者代理买卖未经核准的证券的责任】	374
第 191 条 【证券公司违反承销业务规定的责任】	374
第 192 条 【保荐人责任】	374
第 193 条 【违反披露义务的处罚】	375
第 194 条 【擅自改变募集资金用途的处罚】	375
第 195 条 【高管人员违法买卖证券的处罚】	375
第 196 条 【非法开设证交场的处罚】	375
第 197 条 【擅自设立证券公司的处罚】	376
第 198 条 【违法聘任证券从业人员的处罚】	376
第 199 条 【非法持有股票的处罚】	376
第 200 条 【故意提供虚假资料处罚】	376
第 201 条 【中介机构从业人员违法买卖股票的处罚】	376

第 202 条	【非法获取内幕信息的处罚】	376
第 203 条	【非法操纵证券市场的处罚】	377
第 204 条	【在限制转让期限内买卖证券的处罚】	377
第 205 条	【违法融资融券的处罚】	377
第 206 条	【扰乱证券市场的处罚】	377
第 207 条	【虚假陈述的处罚】	377
第 208 条	【法人以他人名义买卖证券的处罚】	378
第 209 条	【非法从事证券自营业务的处罚】	378
第 210 条	【违背客户的委托买卖证券、办理交易的处罚】	378
第 211 条	【挪用客户资金或者证券的处罚】	378
第 212 条	【经纪业务违规行为责任】	378
第 213 条	【收购人违规责任】	379
第 214 条	【损害被收购公司及其股东合法权益的处罚】	379
第 215 条	【私下接受委托买卖证券的处罚】	379
第 216 条	【违规经营非上市证券交易的处罚】	379
第 217 条	【不正常营业的处罚】	379
第 218 条	【擅自设立分支机构和经营机构的处罚】	379
第 219 条	【超出业务许可范围经营证券业务的处罚】	380
第 220 条	【混合业务操作的处罚】	380
第 221 条	【骗取证券业务许可的法律责任】	380
第 222 条	【欺诈责任】	380
第 223 条	【证券服务机构的失职责任】	381
第 224 条	【违规发行、承销公司债券的责任】	381
第 225 条	【资料保管不善的责任】	381
第 226 条	【擅自设立证券登记结算机构的责任】	381
第 227 条	【行政处罚情形】	382
第 228 条	【监管失职的责任】	382
第 229 条	【违法核准上市责任】	382
第 230 条	【阻碍监管的治安处罚】	382
第 231 条	【刑事责任】	382
第 232 条	【民事赔偿责任】	382

第 233 条 【市场禁入制度】	382
第 234 条 【罚款上缴国库】	383
第 235 条 【不服处罚决定的救济】	383
第十二章 附则	383
第 236 条 【与旧法的衔接】	383
第 237 条 【审核费用】	383
第 238 条 【境外上市交易】	383
第 239 条 【外币交易】	384
第 240 条 【施行日期】	384
《证券法一本通》附录	385

中华人民共和国证券法

(1998年12月29日第九届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过 根据2004年8月28日第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议《关于修改〈中华人民共和国证券法〉的决定》第一次修正 2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订 根据2013年6月29日第十二届全国人民代表大会常务委员会第三次会议《关于修改〈中华人民共和国文物保护法〉等十二部法律的决定》第二次修正 根据2014年8月31日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十次会议《关于修改〈中华人民共和国保险法〉等五部法律的决定》第三次修正)

目 录

- 第一章 总则
- 第二章 证券发行
- 第三章 证券交易
 - 第一节 一般规定
 - 第二节 证券上市
 - 第三节 持续信息公开
 - 第四节 禁止的交易行为
- 第四章 上市公司的收购
- 第五章 证券交易所
- 第六章 证券公司
- 第七章 证券登记结算机构

2 证券法一本通

第八章 证券服务机构

第九章 证券业协会

第十章 证券监督管理机构

第十一章 法律责任

第十二章 附则