

中国证券业从业人员资格考试系列教材

第七分册

中国证券法规总汇

中国人民大学证券研究所 组织编写
中国人民大学证券业培训中心
主编 陈共 周升业 吴晓求

中国人民大学出版社

中国证券业从业人员资格考试系列

教材编委会

主 编	陈 共	周升业	吴晓求	
副 主 编	陈雨露	叶 林	董安生	
特邀编委	徐雅萍	李 鸣	刘洪涛	吴 清
编 委	(按姓氏笔画为序)			
	邓崇云	叶 林	龙永红	李 焰
	李向科	齐 斌	吴晓求	陈 共
	陈雨露	季冬生	周升业	黄小平
	董安生			

总 序

我国的证券市场,从1981年恢复发行国库券算起,已有15年的历史。沪、深两个交易所成立至今,也有5年多的历史。这些年来,我国证券市场的发展,总的说来是健康的。它在促进社会主义市场经济的发展,建立完善的市场体系,优化资源配置,促使生产要素的重新组合,转换企业经营机制和建立现代企业制度等方面都发挥了积极的作用。我国证券市场发展所取得的成绩,主要表现在以下几个方面。

1. 我国证券市场已从地区性试点,发展成为全国性市场,市场的规范化程度不断提高。

我国证券市场从无到有,发展迅速,已从地区性试点发展成全国性市场。我国证券市场首先是从上海、深圳两市试点开始的,然后扩大到沿海部分省、市,1993年以来,逐步拓展成全国性的市场。自1990年底相继在上海、深圳设立证券交易所后,证券交易所逐步建立和健全了业务规则,采用了现代化的通讯手段,实现了证券市场的无纸化交易,初步形成了比较规范的证券交易市场。

2. 市场容量不断扩大,市场深度有所深化,市场网络初步形成,投资者队伍不断壮大。

经过5年多的发展,到1996年4月底止,我国上市公司遍布全国30个省、自治区、直辖市,达到352家,发行股票(A股)面值120亿元,上市总股本818亿元,总市值4700多亿元。包括

国库券、财政债券、金融债券、公司债券、股票、基金、认股权证等在内的证券品种，已达 20 余种。在证券市场的国际化方面，我们也取得了很大成绩。到目前为止，我国共有 23 家企业到境外直接发行上市股票，其中在香港上市（H 股）21 家，在美国上市（N 股）2 家。我们还有 7 家企业作为境外上市的预选企业。我国证券市场网络已初步形成，目前共有证券公司 97 家，证券兼营机构 333 家，证券营业部 2 000 多家，证券从业人员约 10 万人。投资者队伍不断壮大，目前已达 1 300 多万人。

3. 证券市场法制建设得到加强，初步形成了全国统一的证券市场法规体系。

目前除证券法正在抓紧制定外，我国已经制定和颁布了《公司法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《股份有限公司境外募集股份及上市的特别规定》、《股份有限公司境内上市外资股的规定》、《证券交易所管理暂行办法》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》，以及《证券从业人员资格管理暂行规定》等一系列法律、法规、规章，使证券市场发展逐步走向法制化的轨道，从而规范了证券市场，保护了广大投资者的利益。

4. 根据我国的国情并结合国际规范，基本确立了我国证券市场监管的基本构架，初步形成了全国性的证券监管体系。

1992 年国务院证券委员会和中国证券监督管理委员会的成立，基本确立了我国证券市场集中监管的基本框架。各地方证券监管部门的成立和证监会授予地方证券监管部门必要的监管职责，意味着初步形成了以中央监管为主导、地方监管为辅助的全局性的证券监管体系。

我国证券市场虽然取得了很大成绩，但由于处在发展的初期，从而不可避免地存在一些问题。大致说来，主要表现在以下几个方面：（1）证券市场法规还不健全，有法不依、违法难究的现象依然存在；（2）证券市场管理体制仍有待于理顺，政出多门、管

理政策不配套的现象时有发生；（3）有些上市公司行为不规范（如随意改变股款用途），忽视经营机制的转换，信息披露缺乏真实性；（4）有些证券中介机构存在自律水准不高、风险控制不力等问题；（5）证券交易所的交易、清算与内部管理制度有待于完善；（6）监管的力度和效率也需要进一步提高；（7）证券从业人员素质不高，等等。因此，我们当前的一个重要任务，就是按照国际惯例，结合中国国情，贯彻“法制、监管、自律、规范”的总要求，通过规范化的制度建设，将我国的证券市场逐步建设成为一个运行有序、功能健全的有效率的市场。

我国证券市场规范化建设的一项重要内容，就是通过职业化教育和专业资格培训，使我们的证券从业人员具有较强的法律意识、规范的职业道德和良好的业务素质。根据国际通行的做法，对证券从业人员进行资格考试和注册认证，是提高证券从业人员素质和加强管理的一项非常重要的制度。美国、英国、日本、加拿大、新加坡、澳大利亚、韩国等证券市场较为成熟的国家，实行这种制度已经多年，取得了良好的效果。我国证券从业人员，总体上看，具有年纪轻、学历高、闯劲足的特点，因而具有很大的潜能，但由于我国证券市场发展历史较短，许多从业人员在上岗之前没有也不可能受过系统的专业教育和职业规范培训，面对证券行业这个政策性、规范性和技术性要求都很高的行业来说，他们就显得缺乏足够的理论素养、实践经验和规范意识。这种情况需要从制度上加以改变，否则，势必阻碍我国证券市场规范化建设的进程。针对这种情况，1995年4月18日，国务院证券委员会发布了《证券从业人员资格管理暂行规定》，决定在我国正式建立证券从业人员资格考试和注册认证制度，在我国证券市场规范化建设的进程中，迈出了重要一步；对于提高证券从业人员的业务素质、法律意识和职业道德水准，提供了重要的制度保障。

对证券从业人员实行资格考试和注册认证制度，其目的主要

在于：(1) 通过资格考试和注册认证制度，制定从业人员的从业资格、岗位标准、管理内容和奖惩规则，使从业人员明确自己的业务职责、工作要求、评价标准和努力方向，从而使对证券从业人员的管理走向规范化、国际化和制度化；(2) 通过资格考试和注册认证制度，促使从业人员学习专业知识和相关法律、法规，提高业务水平和综合能力，从而使我国证券从业人员的总体素质达到较高的水平；(3) 通过加强从业人员的管理和提高从业人员的素质，促进我国证券市场的健康发展，保护投资者的合法权益。

根据国务院证券委员会 1995 年 4 月 18 日发布的《证券从业人员资格管理暂行规定》，对下列人员应实行资格考试和注册认证制度：

1. 证券专营机构的正、副总经理，证券兼营机构或与证券有相关业务的机构的负责证券业务的副总经理；

2. 证券经营机构中内设各证券业务部门的正、副经理；

3. 证券经营机构下设的证券营业部的正、副经理；

4. 证券经营机构从事证券代理发行业务的专业人员；

5. 证券经营机构中从事证券自营业务的专业人员；

6. 证券经营机构和证券投资咨询机构中从事为客户提供投资咨询服务的专业人员；

7. 证券经营机构在证券交易所内的出市代表；

8. 证券清算、登记机构内各业务部门的正、副经理；

9. 证券投资咨询机构内设各业务部门的正、副经理；

10. 各类证券中介机构的电脑管理人员；

11. 证监会认为需要进行资格确认的其他从业人员。

从国际经验看，对证券从业人员实行注册认证制度的重要条件，就是对从业人员进行资格考试。与资格考试相适应，必须在符合条件的教学培训机构对证券从业人员进行必要的培训。培训工作是进行资格考试和实行注册认证制度的基础。要搞好培训工

作，首先必须搞好全国统一的考试培训大纲，在此基础上，编写好教材。1994年年底，中国证监会组织有关方面的专家开始研究和起草《证券业从业人员资格考试培训大纲》（以下简称《大纲》），之后，又进行了多次修改。中国人民大学证券研究所应邀成为《大纲》（草案）的主要起草单位之一，证券研究所所长、博士生导师吴晓求教授是《大纲》（草案）的主要执笔人之一，并自始至终参加了《大纲》的修改工作。

由我们组织的这套《证券业从业人员资格考试系列教材》（以下简称《系列教材》），是根据《大纲》（修订稿）的原则和要求编写的，试图全面、系统、准确地阐释证券市场的基本概念、基本原理、基本方法和基本的运行机制，涵盖从业人员进行资格考试和实际工作所必须掌握的知识，力图体现理论知识、实际操作、法律法规和国际惯例之间的统一。

这套《系列教材》由七个分册组成。它们是：《公司的设立与改组》（第一分册）、《证券与证券市场》（第二分册）、《证券发行与交易》（第三分册）、《证券投资分析》（第四分册）、《公司购并原理与案例》（第五分册）、《海外证券市场》（第六分册）和《中国证券法规总汇》（第七分册）。《系列教材》由中国人民大学证券研究所和中国人民大学证券业培训中心组织编写，陈共（中国人民大学证券研究所名誉所长、博士生导师、著名经济学家和财政金融专家）、周升业（中国人民大学证券研究所名誉所长、博士生导师、著名货币金融学家）和吴晓求（中国人民大学证券研究所所长、证券业培训中心主任、博士生导师、金融证券专家）三位教授任主编；董安生、陈雨露、叶林、赵锡军等四位博士、副教授协助吴晓求教授，分别参加了有关分册的修改和定稿工作。在《系列教材》编写过程中，中国证监会研究信息部主任徐雅萍博士、证券机构部副主任李鸣同志、研究信息部副主任刘洪涛同志和证券机构部副处长吴清同志等给予了大力支持；中国人民大学出版

社副总编徐安琳编审、副社长邱金利副编审对本套教材的出版给予了积极支持，各分册的责任编辑尽心尽责。对上述单位和个人，我们深表谢意。

这套《系列教材》，虽然直接是为证券业从业人员资格考试而编写的，但也可以作为高等院校财经各专业有关证券课程（如“证券投资学”）的教材。对于广大的证券投资者来说，这套《系列教材》也是其必备的参考书。为了便于证券业从业人员更好地掌握有关知识，中国人民大学出版社音像部还将与该《系列教材》配套出版《中国证券业从业人员资格考试辅导》录像带和录音带。

我国证券市场是一个新兴的、正在成长的市场。各方面都处在不断变动之中。我们将根据实际情况的需要和《大纲》的要求，定期修订这套《系列教材》。读者如对该《系列教材》有什么意见或建议，可直接向我们反映，以期能不断地提高这套教材的质量。

中国人民大学证券研究所

中国人民大学证券业培训中心

1996年7月于北京

编辑说明

一、《中国证券法规总汇》(以下称《总汇》),由中国证监会信息统计部和中国人民大学证券研究所共同编辑,属于由中国人民大学证券研究所、中国人民大学证券业培训中心联合组织编写的《中国证券业从业人员资格考试系列教材》中的第七分册。《总汇》所称法规包括法律、行政法规、部门规章、法规解释以及相关的规范性文件。

二、《总汇》收录了1993年以来国家颁布的与证券相关的法律、国务院和政府有关部门颁发或发布的所有证券市场方面的法规、规章、决定、通知、解释等规范性文件。根据实际工作的需要,还选编了部分1993年以前政府有关部门颁布的相关法规或规章。

三、《总汇》没有编入台湾及港澳地区的有关证券法规。

四、《总汇》的编辑工作是在中国证监会信息统计部主任徐雅萍博士、副主任刘洪涛女士和中国人民大学证券研究所所长吴晓求教授的指导下进行的。中国人民大学证券研究所的张永清、陈列江、崔勇和文博等同志参加了具体的编辑工作。

中国证监会信息统计部
中国人民大学证券研究所

1996年5月

目 录

第一编 法 律

中华人民共和国公司法.....	1
(1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委员会第五次 会议通过 1993年12月29日中华人民共和国主席令第16号 发布)	
中华人民共和国仲裁法	45
(1994年8月31日第八届全国人民代表大会常务委员会第九次 会议通过 1994年8月31日中华人民共和国主席令第31号 发布)	
全国人大常委会关于惩治违反公司法的犯罪的决定	58
(1995年2月28日第八届全国人民代表大会常务委员会第十二 次会议通过)	
中华人民共和国中国人民银行法	61
(1995年3月18日第八届全国人民代表大会第三次会议通过 1995年3月18日中华人民共和国主席令第46号发布)	
中华人民共和国商业银行法	68
(1995年5月10日第八届全国人民代表大会常务委员会第十三 次会议通过 1995年5月10日中华人民共和国主席令第47号 发布)	
中华人民共和国票据法	84
(1995年5月10日第八届全国人民代表大会常务委员会第十三 次会议通过 1995年5月10日中华人民共和国主席令第49号 发布)	

第二编 行政法规

中华人民共和国国库券条例·····	103
(1992年3月18日中华人民共和国国务院令第95号发布 自发布之日起施行)	
国务院关于加强证券市场宏观管理的通知·····	104
(1992年12月17日 国发[1992]68号)	
国务院办公厅转发国家体改委等部门关于立即制止发行 内部职工股不规范做法的紧急通知·····	109
(1993年4月3日 国办发[1993]22号)	
附件 关于立即制止发行内部职工股不规范做法的意见·····	109
股票发行与交易管理暂行条例·····	112
(1993年4月22日国务院第112号令发布)	
国务院办公厅关于执行《股份有限公司规范意见》的 通知·····	134
(1993年5月15日 国办发[1993]27号)	
企业债券管理条例·····	134
(1993年8月2日国务院第121号令发布)	
中华人民共和国公司登记管理条例·····	140
(1994年6月24日国务院第156号令发布)	
国有企业财产监督管理条例·····	153
(1994年7月24日国务院第159号令发布)	
国务院关于股份有限公司境外募集股份及上市的特别 规定·····	162
(1994年8月4日国务院第160号令发布)	
国务院关于原有有限责任公司和股份有限公司依照《中 华人民共和国公司法》进行规范的通知·····	167

(1995年7月3日 国发[1995]17号)

国务院关于股份有限公司境内上市外资股的规定.....	169
(1995年12月25日发布)	

第三编 部门规章

股份制企业试点办法.....	177
----------------	-----

(1992年5月15日国家经济体制改革委员会、国家计划委员会、财政部、中国人民银行、国务院生产办公室发布)

国家国有资产管理局关于印发《〈股份制试点企业国有资产管理暂行规定〉的几点说明》的通知.....	182
(国资法规发[1992]51号)	

附件 《股份制试点企业国有资产管理暂行规定》的几点说明.....	183
----------------------------------	-----

股份有限公司规范意见.....	185
(1992年5月15日国家经济体制改革委员会发布)	

有限责任公司规范意见.....	213
(1992年5月15日国家经济体制改革委员会发布)	

股份制试点企业国有资产管理暂行规定.....	228
(1992年7月27日国家国有资产管理局、国家体改委发布)	

中华人民共和国司法部 中国证券监督管理委员会关于 印发《司法部、中国证券监督管理委员会关于从事证券法律业务律师及律师事务所资格确认的暂行规定》 的通知.....	234
(1993年1月12日 司发通[1993]008号)	

附件 司法部、中国证券监督管理委员会关于从事证券法律业务律师及律师事务所资格确认的暂行规定.....	234
财政部 中国证券监督管理委员会关于印发《关于从事	

证券业务的会计师事务所、注册会计师资格确认的规定》的通知.....	237
(1993年2月23日 [93]财办字第5号)	
附件 关于从事证券业务的会计师事务所、注册会计师资格确认的规定.....	237
国家国有资产管理局 中国证券监督管理委员会关于印发《关于从事证券业务的资产评估机构资格确认的规定》的通知.....	242
(1993年3月20日 国资办发[1993]12号)	
附件一 关于从事证券业务的资产评估机构资格确认的规定.....	242
审计署 中国证券监督管理委员会关于从事证券业务的审计事务所资格确认有关问题的通知.....	245
(1993年3月23日 审指发[1993]81号)	
国务院证券委员会关于批转证监会《关于境内企业到境外公开发行股票和上市存在的问题的报告》的通知.....	246
(1993年4月9日 证委发第18号)	
附件 关于境内企业到境外公开发行股票和上市存在的问题的报告.....	247
国务院办公厅关于执行《股份有限公司规范意见》的通知.....	248
(1993年5月15日 国办发[1993]27号)	
国家体改委印发《关于到香港上市的公司执行〈股份有限公司规范意见〉的补充规定》的通知.....	249
(1993年5月24日 体改生[1993]91号)	
附件 关于到香港上市的公司执行《股份有限公司规范意见》的补充规定.....	249

国家体改委印发《到香港上市公司章程必备条款》的 通知.....	254
(1993年6月10日 体改生[1993]92号)	
附件 到香港上市公司章程必备条款.....	255
定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定.....	281
(1993年7月1日国家体改委发布)	
国家体改委关于清理定向募集股份有限公司内部职工 持股不规范做法的通知.....	286
(1993年7月5日 体改生[1993]115号)	
证券交易所管理暂行办法.....	289
(1993年7月7日国务院证券委员会发布)	
国家国有资产管理局关于公开发行股票公司国有资产 折股等问题的复函.....	300
(1993年8月13日 国资企函发[1993]94号)	
禁止证券欺诈行为暂行办法.....	302
(1993年8月15日国务院证券委员会发布)	
国务院证券委员会关于授权中国证券监督管理委员会 查处证券违法违纪行为的通知.....	309
(1993年8月17日 证委发[1993]42号)	
国务院证券委员会关于印发《关于1993年股票发售 与认购办法的意见》的通知.....	310
(1993年8月18日 证券委发第41号)	
附件 关于1993年股票发售与认购办法的意见	311
(1993年8月18日国务院证券委员会发布)	
国家国有资产管理局关于公开发行上市股票股份制试 点企业资产评估立项、确认问题的通知.....	313
(1993年8月24日 国资办发[1993]41号)	
国有资产产权界定和产权纠纷处理暂行办法.....	315

(1993年12月21日国家国有资产管理局发布)	
财政部 中国人民银行 中国证券监督管理委员会关于 印发《中华人民共和国国债一级自营商管理办法》和 《国债一级自营商资格审查与确认实施办法》的通知	324
(1993年12月31日 [93] 财国债字第100号)	
附件一 中华人民共和国国债一级自营商管理办 法(试行)	324
附件二 国债一级自营商资格审查与确认实施办 法(试行)	328
国家体改委 国务院证券委关于社会募集股份有限公司 向职工配售股份的补充规定	330
(1994年2月1日 体改生[1994]15号)	
国家国有资产管理局关于在上市公司送配股时维护国家 股权益的紧急通知	331
(1994年4月4日 国资企发[1994]12号)	
国家外汇管理局关于贯彻执行《国务院关于进一步加 强外商投资管理工作若干问题的通知》的通知	334
(1994年4月27日 [94] 汇资函字第120号)	
国家体改委关于立即停止审批定向募集股份有限公司 并重申停止审批和发行内部职工股的通知	335
(1994年6月19日)	
中国人民银行印发《关于向金融机构投资入股的暂行 规定》的通知	336
(银发[1994]186号)	
附件 关于向金融机构投资入股的暂行规定	336
中国人民银行关于印发《金融机构管理规定》的通知	338
(1994年8月5日 银发[1994]198号)	
附件 金融机构管理规定	339

附一 关于设置银行及其分支机构的暂行规定·····	350
附二 关于银行机构主要负责人任职资格的审查办法·····	352
国务院证券委员会 国家经济体制改革委员会关于执 行《到境外上市公司章程必备条款》的通知·····	354
(1994年8月27日 证委发[1994]21号)	
附件 到境外上市公司章程必备条款·····	355
股份有限公司国有股权管理暂行办法·····	394
(1994年11月3日国家国有资产管理局、国家体改委发布)	
股份有限公司土地使用权管理暂行规定·····	401
(1994年12月3日国家土地管理局、国家体改委发布)	
关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行规定·····	404
(1995年1月10日对外贸易经济合作部第1号令发布 自发布 之日起施行)	
国务院证券委员会 国家体改委关于境外上市公司1995 年召开股东年会和修改公司章程若干问题的通知·····	410
(1995年3月29日 证委发[1995]5号)	
关于外商投资举办投资性公司的暂行规定·····	413
(1995年4月4日对外贸易经济合作部发布)	
证券从业人员资格管理暂行规定·····	417
(1995年4月18日国务院证券委员会发布)	

第四编 法规解释及其他规范性文件

证监会关于企业公开发行股票报送材料要求的通知·····	427
(1993年6月3日 证监发字[1993]39号)	
附件一 申请公开发行股票公司报送材料的标准格式 (试行)·····	427
附件二 公开发行股票公司信息披露的内容与格式准则	

第一号《招股说明书的内容与格式(试行)》	430
附 北京××股份有限公司《招股说明书》	450
证监会关于发布《公开发行股票公司信息披露实施细 则(试行)》的通知	451
(1993年6月12日 证监上字[1993]43号)	
附件 公开发行股票公司信息披露实施细则(试行)	451
证监会关于在股票发行工作中强化证券承销机构和专 业性中介机构作用的通知	459
(1993年6月24日 证监机字[1993]45号)	
中国证券监督管理委员会工作人员守则	462
(1993年7月24日 证监[1993]60号)	
证监会关于1993年申请公开发行股票企业产业政策问 题的通知	465
(1993年7月31日 证监发字[1993]65号)	
中国证券监督管理委员会关于在证券交易所和交易系 统已挂牌和申请挂牌的公司如何执行会计制度的函	466
(1993年8月30日 证监函字[1993]79号)	
证监会关于在新股发行工作中加强费用管理的紧急通 知	468
(1993年10月29日 证监[1993]108号)	
证监会关于上市公司送配股的暂行规定	469
(1993年12月17日 证监上字[1993]128号)	
中国证券监督管理委员会关于发行B股的企业在分红 派息时如何确认利润分配标准的函	472
(1994年1月6日 证监函字[1994]1号)	
中国证券监督管理委员会关于颁布公开发行股票公司 信息披露的内容与格式准则第二号《年度报告的内 容与格式(试行)》的通知	472