

公民实用法律百问丛书

证券法



编著/张莉

GONGMINSHIYONGFALV
BAIWENCONGSHU

吉林人民出版社

公民实用法律百问丛书

证券法

百问



吉林人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

证券法百问/张莉编著. — 长春:吉林人民出版社,2009.4

(公民实用法律百问丛书)

ISBN 978-7-206-06032-8

I.证… II.张… III.证券法—中国—问答

IV.D922.287.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 043380 号

证券法百问

编 著:张 莉

责任编辑:刘士琳

封面设计:张 娜

责任校对:陆 雨 李 蕊

吉林人民出版社出版 发行(长春市人民大街 7548 号 邮政编码:130022)

销售热线:0431-85378021 咨询电话:0431-85378016

印 刷:长春永恒印业有限公司

开 本:850mm×1168mm 1/32

印 张:5

字数:110 千字

标准书号:ISBN 978-7-206-06032-8

版 次:2009 年 4 月第 1 版

印 次:2009 年 4 月第 1 次印刷

定 价:9.00 元

如发现印装质量问题,影响阅读,请与印刷厂联系调换。

《公民实用法律百问丛书》编委会

丛书主编 刘士琳

副主编 牛丽 解玉环 由力

编委会委员 (按姓氏笔画)

丁萍	王光	王硕	王东风	王丽君
王远新	王雪娟	牛丽	公民	由力
曲海军	伍静	刘士琳	刘文舸	刘丽林
刘丽霞	刘玥辛	关巍	孙立夫	孙宇飞
孙振江	李蕊	李亚斌	李春华	李路华
杨立云	何永昌	何连涛	沈海蛟	张莉
张辉	张贝尔	张文勇	张丽佳	金永祚
金恒多	胡悦	胡玉明	姜海洋	姚天冲
柴伟	黄书立	黄志红	程诺	解玉环

选题策划 刘士琳

本册编著 张莉

张莉，女，1965年生，汉族，湖北武汉人，本科学历，现任教于武汉市武昌区实验小学。

张莉老师从事小学语文教学工作二十余年，积累了丰富的教学经验，曾先后多次在省市级教学比赛中获奖。

张莉老师热爱教育事业，工作认真负责，为人师表，深受学生和同事们的尊敬和爱戴。

张莉老师在教学过程中，注重培养学生的创新精神和实践能力，鼓励学生大胆质疑，勇于探索。

张莉老师还积极参加各种教研活动，不断提高自己的业务水平和教育教学能力。

张莉老师认为，教育是一项伟大的事业，需要付出辛勤的汗水和无私的奉献。

张莉老师将继续努力，为培养祖国的下一代贡献自己的一份力量。

张莉老师还担任了学校的班主任工作，她认为班主任工作是一项既光荣又艰巨的任务。

张莉老师在工作中，始终坚持以人为本，关心爱护每一位学生，努力营造和谐、向上的班级氛围。

张莉老师还积极参与学校的各项公益活动，为社会公益事业贡献自己的一份力量。

张莉老师认为，教育是一项充满挑战的事业，但她将始终坚守在教育一线，为教育事业贡献自己的一生。

张莉老师 敬启

前言

在当今的多元化社会中，人们的思想渐趋开放，利益与追求也日趋繁杂。面对日益纷繁复杂的社会环境，人们对理想与现实的选择，往往是通过理性与完善的法律制度来实现的，而建立和维持良好的法律秩序就成为一种必然的要求和结果。有着数千年文明历史的中国传统文化，内容博大精深，但尚法、重法的精神始终占据重要的地位。随着现代国家法治建设进程的加快和文明的进步，以保障公民基本权利，实现社会公平、正义为核心内容的法律体系已初步建立，公民的法律意识和法制观念也有了普遍提高和增强。法律在保障社会共同利益的前提下，给社会的每一个成员都提供了一套合理可行的共同行为规则以及发挥个性的自由空间。

法律是专业性、技术性、实践性很强，又极具复杂性的社会科学。公民在遇到法律问题时，如果能够在浩如烟海的法律中及时、准确地查找、检索到相关法律规定实属不易，而能够准确理解，正确运用法律则更绝非易事。多年来众多志士仁人为使法律能服务于大众，在将法律化复杂于简明、化深奥于通俗的过程中付出了无穷的心力。为此，我们组织有着多年法律教学和科研工作经历的专家、学者及有着多年办案经验的法官、律师，编写了这套简明



前

言



实用的普法读物，为广大公民解答身边经常发生的法律问题，并提供法律帮助。我们的努力虽不能成浩大之功，但却本着高度的社会责任感，愿在国家法治建设与发展和维护公民合法权益的过程中尽微薄之力。通过撰写这一套全新、规范、通俗、实用的法律百问丛书，向广大读者奉献我们的最佳成果，即为我们的最大心愿。

本套丛书以关注民生、服务大众、贴近生活、权威规范为宗旨。其特点为坚持高水准与全面性、通俗性与实用性的合理结合，以现行单行法律为分册，对与公民生活密切相关的法律规定作出精要解析，准确反映立法意图，不侧重理论阐述。丛书选择公民最为关心和经常遇到的问题，依据最新法律、法规、规章以及司法解释作出直接、准确的解答，问题实际且广泛，解答注明法律依据且突出重点，全部问题以问答方式呈现，针对性强，便于查找。

我们期望并相信，通过吉林人民出版社和我们编写者的共同努力，本套丛书会在质量、效应、规模上成为一部有价值 and 意义的普法精品书籍，成为读者的良师益友，使读者在日常生活中遇到需要解答的法律问题时，能开卷有益，广有收获。由于水平和能力有限，丛书中难免存在错误和不足，我们恳请读者赐教，以求日后匡正。

丛书编委会

2009年3月

目 录

总 则

1. 证券法的立法宗旨是什么? 001
2. 证券法的适用范围以及证券法与其他相关法律、行政法规的关系是怎样规定的? 002
3. 什么是公开、公平、公正原则和平等、自愿、有偿、诚信原则? 003
4. 什么是守法原则? 004
5. 什么是分业经营管理原则? 005
6. 证券业的管理机构有哪些? 006

证券发行

7. 证券发行的方式有几种? 008
8. 什么是保荐人制度? 009
9. 设立股份有限公司公开发行股票应当具备什么条件? 011
10. 公开发行新股的条件以及应报送的文件有哪些? 012
11. 公司可以改变募集资金的用途吗? 013
12. 公开发行债券的条件以及应报送的文件有哪些? 014



目

录



- | | |
|---|------------|
| 13. 公司可以再次发行债券吗? | <u>015</u> |
| 14. 什么是预先披露制度? | <u>016</u> |
| 15. 证券法对股票发行的审核与核准有哪些规定? | <u>017</u> |
| 16. 上市公司如何在证券公开发行前披露公开发行募集文件? | <u>017</u> |
| 17. 已核准证券发行的决定可以被撤销吗? | <u>018</u> |
| 18. 证券承销业务有几种方式? | <u>019</u> |
| 19. 证券承销期限是多久? 为什么证券公司在代销、包销期内, 对所代销、包销的证券应当保证先行出售给认购人? | <u>021</u> |
| 20. 什么是承销团承销? | <u>022</u> |
| 21. 如何确定股票发行价格? | <u>022</u> |
| 22. 股票发行会失败吗? | <u>023</u> |

证券交易

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| 23. 法律对股票、公司债券及其他证券的转让期限有哪些限制性规定? | <u>024</u> |
| 24. 哪些交易场所可以进行证券买卖? | <u>025</u> |
| 25. 证券的交易方式是怎样规定的? | <u>026</u> |
| 26. 法律对证券从业人员及审计人员的证券交易有哪些限制? | <u>027</u> |
| 27. 什么是内幕人短线交易? | <u>028</u> |
| 28. 什么是证券上市? | <u>029</u> |
| 29. 股票上市的条件有哪些? | <u>030</u> |
| 30. 签订上市协议的公司应当向公众公告哪些事项? | <u>031</u> |



31. 股票暂停上市或终止上市的情形有哪些?	031
32. 申请公司债券上市的条件有哪些?	033
33. 债券暂停上市或终止上市的情形有哪些?	033
34. 对不予上市、暂停上市、终止上市决定不服的, 公司可以申请复核吗?	034
35. 发行人、上市公司进行信息披露时有哪些要求?	035
36. 什么是招股说明书? 什么是公司债券募集办法?	036
37. 中期报告的内容有哪些?	037
38. 年度报告的内容有哪些?	038
39. 哪些情况属于重大事件?	038
40. 什么是重大事件报告制度?	039
41. 投资者因虚假信息遭受损失可以请求赔偿吗?	040
42. 证券交易内幕信息知情人的范围有哪些?	041
43. 哪些信息属于内幕信息?	041
44. 内幕交易包括哪些行为?	043
45. 禁止操纵证券市场的规定有哪些?	044
46. 证券公司及其从业人员欺诈投资者的行为有哪些?	045
47. 禁止法人违法从事证券交易的规定有哪些?	046

上市公司的收购

48. 上市公司的收购方式有哪些?	048
49. 投资者在控制上市公司股份达到 30% 后继续收购的, 法律为什么要强制其发出	



- 收购要约? 049
50. 对收购要约的公告和期限有哪些规定? 050
51. 收购要约能否被撤销或变更? 051
52. 收购要约提出的收购条件, 必须适用于被
收购公司的所有股东吗? 051
53. 法律为什么对收购人在要约收购期限内
买卖被收购公司的股票进行限制? 052
54. 证券法对协议收购的方式及公告是怎样
规定的? 协议双方能否临时托管股票? 053
55. 什么是强制受让股份提起权? 053
56. 收购人持有的被收购股票在转让时, 受到
哪些限制? 054
57. 公司收购股票的法律后果是什么? 055

证券交易所

58. 证券交易所的性质是什么? 057
59. 证券交易所的收入分配是怎样规定的? 058
60. 证券交易所理事会的职责有哪些? 059
61. 哪些人不得担任证券交易所的负责人? 059
62. 证券从业人员的禁止性要求有哪些? 060
63. 投资者如何买卖挂牌交易的证券? 061
64. 证券公司代理证券交易的一般程序是什么? 062
65. 即时行情的公布内容有哪些? 063
66. 技术性停牌和临时停市的原因有哪些? 064
67. 什么是实时监控? 065
68. 风险基金从哪些费用中提取? 由谁管理? 066
69. 证券交易者违规交易的结果可以改变吗? 067

70. 证券交易所的从业人员如果违反交易规则 应受到哪些处罚?	068
------------------------------------	-----

证券公司

71. 证券公司的含义是什么?	069
72. 证券公司的设立条件有哪些?	069
73. 证券公司的业务范围有哪些?	070
74. 证券公司的最低注册资本是多少?	071
75. 证券公司在进行哪些业务活动时必须经 国务院证券监督管理机构批准?	072
76. 证券公司的风险控制指标有哪些规定?	072
77. 为什么禁止证券公司为其股东或股东的 关联人提供融资或担保?	073
78. 证券公司的董事、监事、高级管理人员以及 从业人员的任职资格有哪些限制?	074
79. 国家机关工作人员可以在证券公司中 兼职吗?	074
80. 证券投资者保护基金的用途有哪些?	075
81. 交易风险准备金的主要特征有哪些?	076
82. 为什么证券经纪业务、证券承销业务、证券 自营业务和证券资产管理业务要分开办理?	077
83. 对证券公司的自营业务有哪些规定?	078
84. 证券公司客户的交易结算资金有哪些规定?	078
85. 委托证券公司买卖证券的方式有哪些?	079
86. 证券公司能否为客户买卖证券提供融资融券 服务?	080
87. 证券公司为什么不能接受客户的全权委托?	081





88. 为什么禁止证券公司向客户承诺证券买卖收益? 082
89. 什么情况下证券公司的从业人员违规操作的, 由证券公司承担全部责任? 083
90. 客户资料在证券公司的保存期限是多长时间? 084
91. 证券公司风险控制指标不符合规定时, 应当采取什么措施? 085
92. 对股东虚假出资、抽逃出资的处罚措施有哪些? 086
93. 证券公司出现重大风险, 严重危害证券市场秩序的, 应如何处理? 087
94. 什么情况下可以对直接责任人采取阻止其出境等措施? 088

证券登记结算机构

95. 证券登记结算机构的性质是什么? 090
96. 设立证券登记结算机构, 应当具备哪些条件? 090
97. 证券登记结算机构的职能和义务有哪些? 091
98. 证券持有人在上市交易时, 必须将证券交由证券登记结算机构存管吗? 092
99. 什么是证券结算风险基金制度? 093
100. 投资者怎样开立证券账户? 094
101. 证券登记结算机构怎样履行交收义务? 095
102. 证券登记结算机构怎样清算交收账户? 096

证券服务机构

103. 证券服务机构的范围有哪些？从业人员需要具备怎样的资格？ 097
104. 投资咨询机构及其从业人员从事证券服务业务的禁止行为有哪些？ 098
105. 证券服务机构按相关规定出具文件时应符合哪些基本要求？ 099

证券业协会

106. 证券业协会的性质是什么？ 100
107. 证券业协会应履行哪些职责？ 101

证券监督管理机构

108. 设立证券监督管理机构的目的是什么？ 102
109. 证券监督管理机构的职责有哪些？ 102
110. 证券监督管理机构履行职责时，有权采取哪些措施？ 103
111. 证券监督管理机构的监督程序及行为规范是怎样规定的？ 105
112. 什么是信息共享机制？ 106
113. 证券监督管理机构的人员可以在被监管的机构中任职吗？ 107

法律责任

114. 擅自发行证券的法律责任是什么？ 108
115. 骗取发行核准的法律责任是什么？ 108



目

录



- | | |
|---------------------------------|------------|
| 116. 擅自承销或代理买卖证券的法律责任是什么? | <u>109</u> |
| 117. 违反证券承销业务规定的法律责任是什么? | <u>110</u> |
| 118. 保荐人违规操作的法律责任是什么? | <u>111</u> |
| 119. 违法信息披露的法律责任是什么? | <u>111</u> |
| 120. 擅自改变募集资金用途的法律责任是什么? | <u>112</u> |
| 121. 违法买卖股票的法律责任是什么? | <u>113</u> |
| 122. 非法开设证券交易所的法律责任是什么? | <u>114</u> |
| 123. 擅自设立证券公司或非法经营证券业务的法律责任是什么? | <u>114</u> |
| 124. 违法聘任人员的法律责任是什么? | <u>115</u> |
| 125. 禁止交易人员参与交易的法律责任是什么? | <u>115</u> |
| 126. 证券欺诈的法律责任是什么? | <u>116</u> |
| 127. 违法买卖股票的法律责任是什么? | <u>116</u> |
| 128. 内幕交易的法律责任是什么? | <u>117</u> |
| 129. 操纵证券市场的法律责任是什么? | <u>117</u> |
| 130. 在限制转让期限内买卖证券的法律责任是什么? | <u>118</u> |
| 131. 违法融资融券交易的法律责任是什么? | <u>119</u> |
| 132. 编造、传播虚假信息的法律责任是什么? | <u>119</u> |
| 133. 虚假陈述或信息误导的法律责任是什么? | <u>120</u> |
| 134. 法人违法买卖证券的法律责任是什么? | <u>121</u> |
| 135. 违法从事自营业务的法律责任是什么? | <u>122</u> |
| 136. 证券公司违背客户委托交易的法律责任 | |

是什么?	122
137. 擅自为客户买卖证券的法律责任是什么?	123
138. 证券公司进行收益承诺的法律责任是什么?	123
139. 收购人违反秩序收购的法律责任是什么?	124
140. 利用上市公司收购造成损失的法律责任是什么?	125
141. 私下接受委托的法律责任是什么?	126
142. 经营非上市证券交易的法律责任是什么?	126
143. 证券公司连续停业的法律责任是什么?	127
144. 擅自变更有关事项的法律责任是什么?	127
145. 越权行为的法律责任是什么?	128
146. 混合操作的法律责任是什么?	129
147. 骗取许可证或其他严重违法行为的法律责任是什么?	130
148. 报送、提供资料信息及违法提供融资或担保的法律责任是什么?	130
149. 制作、出具文件失实的法律责任是什么?	131
150. 违法发行、承销债券的法律责任是什么?	132
151. 未按规定保存文件和资料的法律责任是什么?	132
152. 擅自设立或违法经营的法律责任是什么?	132
153. 不依法履行职责的法律责任是什么?	133
154. 滥用职权、玩忽职守的法律责任是什么?	134
155. 违规审核同意的法律责任是什么?	134
156. 阻碍监督管理的法律责任是什么?	135
157. 违法当事人怎样承担刑事责任或民事	



责任? 135

158. 什么是证券市场禁入制度? 137

159. 当事人不服处罚决定时, 有哪些救济手段? 138

附 则

160. 证券法的溯及力是怎样规定的? 139

