

主 编 陈共炎
副主编 芮跃华 张亚芬 马东浩

第一辑

投资者手册

10

» 维权

中国证券投资者保护基金有限责任公司
CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED



经济科学出版社
Economic Science Press

只提供证券知识
不构成投资建议

投资者手册



维 权

主 编 陈共炎

副主编 芮跃华 张亚芬 马东浩

经济科学出版社

责任编辑：杜 鹏

责任校对：王肖楠

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

漫画设计：陈 跃

图书在版编目 (CIP) 数据

投资者手册. 10, 维权 / 陈共炎主编. —北京: 经济科学出版社, 2009.6

ISBN 978-7-5058-7940-9

I. 投… II. 陈… III. ①投资—手册②投资—法规—中国—手册 IV. F830.59-62 D922.28-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 039379 号

投资者手册 ⑩

维 权

陈共炎 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京中科印刷有限公司印装

787×1092 32 开 20 印张 400000 字

2009 年 6 月第 1 版 2009 年 6 月第 1 次印刷

印数：00001—12000 册

ISBN 978-7-5058-7940-9 定价：50.00 元 (全十册)

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序

经过十多年的改革和发展，我国资本市场规模稳步扩大，投资产品日益丰富，市场质量和结构不断改善，功能显著增强，已成为我国社会主义市场经济体制的重要组成部分，同时证券投资逐渐成为我国居民个人投资和财富管理的重要渠道。

截至 2008 年年底，我国证券投资者开立的股票账户已超过 1 亿户。投资者是证券市场的重要主体，资本市场的稳定发展和改革创新离不开投资者的参与。成熟理性的投资者是市场健康发展的基础之一，是市场内在的重要约束力量。成熟理性的投资者，可以通过自觉行使股东权益，真正关注上市公司经营，强化市场监督和约束，推动提高上市公司质量。成熟理性的投资者，可以通过主动和积极参与，助推市场建立健全风险防范和化解的自我调节机制，提高资本市场的弹性和抗风险能力。成熟理性的投资者，还有助于培育理性健康、和谐文明的股市文化，促进市场逐步走向成熟。

从国内外资本市场发展的实践看，投资者教育是培育成熟理性的市场投资者的重要途径，也是保护投资者尤其是中小投资者合法权益的重要工作。中国证监会一直高度重视投资者教育，将其作为资本市场基础性建设的重要内容。近年来，先后发布《证券市场

各方责任教育纲要》和《实施细则》，对证券期货行业投资者教育工作作出部署。股权分置改革后，针对市场的新情况新要求，进一步建立健全工作机构和工作制度，强化对投资者教育工作的领导，并结合证券期货行业各市场主体的不同特点，有针对性地推动相关工作开展。在证监会的长期倡导和大力推动下，证券期货行业协会、中国证券投资者保护基金公司、各证券期货交易所、证券期货经营机构及基金销售机构等分别结合自身业务特点，开展了一系列以“风险揭示”为重点的投资者教育活动，借助书籍、报纸、电视、网络、投资者学校、讲座等多种宣传形式，在传播投资知识、揭示市场风险、引导理性投资等方面发挥了积极作用。通过全行业的共同努力，目前政府主导、行业主体参与实施的投资者教育工作体系基本建立，投资者教育的重要性逐渐得到各方的认同，广大投资者的风险意识、“买者自负”的理念逐步树立和强化，投资者教育工作取得了积极的成效。

虽然我国资本市场在短短十多年中实现了发展上的巨大跨越，但“新兴加转轨”的特征仍然突出，风险防范和化解的自我调节机制尚未形成，其持续稳定运行的基础仍不牢固，市场的投资者仍主要以分散的个人投资者为主，不少投资者对证券知识缺少系统了解，风险意识淡薄，承受能力低，自我保护不足，非理性投资行为仍然存在。目前，我们的投资者教育工作虽然取得了一定的成绩，但仍然处于起步阶段，与市场的发展以及投资者数量快速增长的形势相比，与境外成熟市场投资者教育工作的水平相比，我国投资者教育工作无论在深度、广度上，都还存在着不小的

差距，必须把投资者教育作为一项长期性、系统性的工作，进一步重视和加强。今后要继续整合投资者教育资源，积极探索建立支撑公益性投资者教育的工作机制，充分发挥广大证券期货经营机构等市场主体的作用，把投资者教育进一步做深、做实、做细，不断提高工作实效。

中国证券投资者保护基金公司自 2005 年 8 月 30 日成立以来，不断完善适应我国资本市场发展要求的证券投资者保护基金制度，在加强市场风险防范、保护投资者合法权益等方面做了大量艰苦细致的工作。同时，中国证券投资者保护基金公司积极致力于投资者教育工作，开展了一系列活动。这套《投资者手册》就是保护基金公司投资者教育活动的具体展示。手册内容通俗易懂，形式生动活泼，做到了知识性和趣味性的有机结合，是一套可供投资者学习、使用的书籍。希望广大投资者能从中获益，不断丰富投资知识，增强投资风险意识，提高自己的财富管理水平；也希望各市场参与主体多做这样行之有效的探索，针对不同投资者需求的特点，在普及证券基础知识的同时，在投资者教育的大众化、多样化和持续性上多下功夫，拓宽渠道、创新方式、丰富内容，积极探索采用生动活泼、通俗易懂、寓教于乐的形式开展教育活动，为投资者提供差异化的、相互补充的、多层次的投资者教育内容，不断将投资者教育工作引向深入。

尚福林

二〇〇九年四月

保护基金公司

2005年6月，国务院批准中国证监会、财政部、人民银行发布《证券投资者保护基金管理办法》，同意设立国有独资的保护基金公司，并批准了公司章程。2005年8月30日，保护基金公司在国家工商总局注册成立，由国务院出资，财政部一次性拨付注册资金63亿元。公司性质为非营利性企业法人，主要负责证券投资者保护基金的筹集、管理和使用。公司归口中国证监会管理。



中国证券投资者保护网

WWW.SIPF.COM.CN

《投资者手册》编委会

主 编：陈共炎

副主编：芮跃华 张亚芬 马东浩

编 委：葛伟平 张小威 李 莲 孟国珍

林义相 高良玉 蒋月勤 李 军

潘金根 杨 青 陈体勇 李春风

刘 磊 葛 毅 谭雅静 周金金

武 力

本册编写组组长：刘 磊 杨 利

编 写 人 员：钟新慧 杜少剑 石 戈

目录

【基础篇】 / 1

1. 个人证券投资者有哪些权利? / 1
2. 什么是上市公司股东知情权? / 2
3. 股东知情权对投资者有什么意义? / 3
4. 哪些信息属于股东知情权的范围? / 4
5. 什么是股东的参与决策权? / 5
6. 行使股东参与决策权对投资者有什么意义? / 6
7. 什么是临时股东大会召集请求权? / 7
8. 什么是股东分红权? / 8
9. 什么是股东的持有权与处置权? / 9
10. 什么是交易知情权? / 10
11. 什么是证券交易权? / 11
12. 什么是资产安全权和求偿权? / 12
13. 什么是诉讼代理? / 12
14. 什么是集体诉讼? / 13
15. 什么是投票权征集? / 14

【预防篇】 / 17

- 16. 如何行使自己的投票权? / 17
- 17. 如何维护自己的优先认股权? / 18
- 18. 如何防止上市公司侵害自己的股东权利? / 18
- 19. 投资者权利遭到侵害后不论多久, 都可以提起诉讼吗? / 19
- 20. 上市公司没有履行承诺怎么办? / 20

【维权篇】 / 22

- 21. 维护股东权利的途径有哪些? / 22
- 22. 上市公司披露虚假信息时投资者如何维护自己的合法权益? / 24
- 23. 投资者如何进行投诉? / 26
- 24. 如何写投诉信? / 27
- 25. 如何通过协商方式解决纠纷? / 27
- 26. 目前有哪些维权机构? / 28
- 27. 什么样的证据合法有效? / 32
- 28. 仲裁和诉讼的区别? / 33
- 29. 仲裁有哪些程序和费用? / 34
- 30. 提起仲裁要注意哪些事项? / 35
- 31. 仲裁的期限和效力是怎么规定的? / 36
- 32. 提起证券诉讼的基本条件是什么? / 37
- 33. 哪些情形下股东可起诉上市公司? / 38
- 34. 诉讼有哪些程序和费用? / 39
- 35. 向哪一级人民法院提起诉讼才能受理? / 40

36. 如何聘请律师? / 41

37. 人民法院受理证券纠纷的范围? / 42

38. 法院为什么不受理我的案件? / 43

【名词解释】 / 44

后记 / 46

【基础篇】

1. 个人证券投资者有哪些权利？

☎ 经同事介绍，我到某证券公司营业部开立了账户，成为一名刚入市的“股民”，作为个人投资者我在证券市场有哪些权利？

🔑 证券投资者是指在证券市场上从事证券交易的自然人、法人或者其他组织。常说的“股民”是指个人证券投资者。个人投资者的基本市场行为是通过证券公司购买上市公司的股票，因此，个人投资者在证券市场的主要权利都与证券公司和上市公司有关。

我国证券交易所实行会员制，即只有证券交易所的会员才能进入证券交易所参与交易，个人投资者不能直接进入证券交易所进行证券交易。个人投资者要参与证券交易，须通过证券公司进行。投资者在同证券公司的委托关系中享有知情权、交易权、资产安全权、求偿权及获得其他服务等权利。证券公司是向投资者提供服务的，其代理行为必须经过投资者的授权。

同时，投资者购买上市公司的股票后，就意味

着拥有上市公司一定数量的股份，即成为该上市公司的股东，享有上市公司股东的基本权利，即拥有知情权、参加股东大会权、选择监督管理者权、资产收益权、关联交易审查权、提案提议权、股票处分权、决议撤销权、退出权和代位诉讼权等。股东对公司的重大事项通过投票表决行使权力，不直接干预公司的具体经营。



2. 什么是上市公司股东知情权?

☎ 听说成为上市公司股东就享有知情权，我想知道什么是股东知情权?

👉 所谓“股东知情权”是指股东有权以查阅股东会会议记录和公司财务会计报告等形式了解公司的经营状况。根据我国《公司法》的规定，股东有权查阅或复制公司章程、股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告和公司会计账簿等，从而了解公司的经营状况。上市公司

必须依照法律、行政法规的规定，定期公开其财务状况、经营情况及重大诉讼，在会计年度内每半年公布一次财务会计报告。相对于其他性质的公司而言，法律对上市公司的公开性提出了更高的要求，上市公司有信息披露的义务。因此，上市公司的股东可以通过网络或现场等各种途径了解公司的经营状况。



3. 股东知情权对投资者有什么意义？

☎ 股东知情权对我很重要吗？

👉 了解公司经营状况对于您更好地做出投资决策意义重大。行使股东知情权有利于做出正确的投资判断和预测，因为公司的经营状况往往影响着股票价格的上涨和下跌，公司的盈利能力越强，往往意味着股票的投资价值越大。如果公司的经营、盈利状况良好，就可以选择继续持有、买进该公司股票；如果该公司情况不好，就可以及时卖出股票。

👉 知情权是股东行使其他权利的前提。



4. 哪些信息属于股东知情权的范围？

 行使股东知情权时，我可以知道上市公司的哪些信息？

 属于股东知情权范围内的信息包括上市公司重大事件和上市公司经营情况。

(1) 上市公司重大事件。《证券法》规定的上市公司重大事件包括公司的经营方针和经营范围的重大变化等十一项内容，而且要求披露必须准确、完整、及时，同时还界定了内幕信息和内幕人士的范围。

(2) 上市公司经营情况。中小投资者投资股票很重要的一个参照系就是上市公司的经营业绩，但是，上市公司的经营业绩不仅每年都在发生变化，而且受到许多因素的制约。因此，上市公司要恪守“公开、公平、公正”原则，使中小投资者及时掌握上市公司经营状况出现的各种变化。



5. 什么是股东的参与决策权？

 我能参与上市公司的决策吗？

 股东参与决策权是指股东通过参加股东大会，参与公司经营、管理等事项投票表决的权利。作为公司的“出资人”，股东有权利参与公司的管理，而参与公司管理主要是通过股东大会上行使表决权的方式来实现。股东出席股东大会时，以表决权来表达自己的意志，所持每一股份有一表决权。

股东可以通过参加股东大会就以下事项行使表决权：公司的经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，对公司增加或者减少注册资本做出决议，对发行公司债券做出决议，对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项做出决议，修改公司章程等。公司章程还可以规定股东大会享

有的其他职权，比如，就公司向其他企业投资或者为他人提供担保特别是公司为公司股东或者实际控制人提供担保做出决议等。

🔊 股东参与公司管理主要是通过股东大会上行使表决权来实现。

6. 行使股东参与决策权对投资者有什么意义？

📞 我购买上市公司的股票数量很少，有必要行使自己对该上市公司的参与决策权吗？

👉 很多投资者认为，由于自己持有的股票数量较少，参加股东大会、参与投票表决起不到太大的作用，并且去现场投票成本与收益不成比例。其实，投资者如果将自己的投票权授权给某一个特定的人或组织，这个人就可以在股东大会上代表广大散户的利益行使更大的权利。此外，通过委托授权或网上投票的方式，可以有效减少投票成本。

