

· 证 · 券 · 投 · 资 · 者 · 学 · 法 · 用 · 法 · 丛 · 书 ·

证券投资者权益保护手册



成思危 总顾问 · 沈重英 主编

上海人民出版社

· 证 · 券 · 投 · 资 · 者 · 学 · 法 · 用 · 法 · 丛 · 书 ·

证券投资者权益保护手册

成思危 总顾问 · 沈重英 主编

上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

证券投资者权益保护手册/沈重英主编.

—上海:上海人民出版社,2002

(证券投资者学法用法丛书)

ISBN 7-208-04056-7

I. 证... II. 沈... III. ①证券法-基本知识-中国-问答②证券投资-基本知识-问答 IV. D922.287-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 002675 号

责任编辑 曹培雷

封面装帧 甘晓培

·证券投资者学法用法丛书·

证券投资者权益保护手册

成思危 总顾问 沈重英 主编

世纪出版集团

上海人民出版社出版、发行

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

新华书店上海发行所经销

商务印书馆上海印刷股份有限公司印刷

开本 850×1168 1/32 印张 8 插页 4 字数 141,000

2002 年 1 月第 1 版 2002 年 1 月第 1 次印刷

印数 1-53,000

ISBN 7-208-04056-7/D·705

定价 15.00 元

证券投资者学法用法丛书

总顾问

成思危

顾 问

周正庆 周道炯 吴树青 谷善庆

主 编

沈重英

副主编

张 宁 王彦国 曹里加

编 委

韩 康 严 旭 唐华铭 水行川
周泽洪 俞 峰 朱 健

证券投资者权益保护手册

主 编

沈重英

副主编

张 宁 王彦国

编 委

严 旭 水行川 周泽洪

俞 峰 朱 健

执行编委(兼统稿人)

俞 峰

撰稿人员(按姓氏笔画为序)

王学杰	王 炯	孔 洁	史剑梅
朱冰峰	刘和平	齐 觉	孙 伟
杨牧云	杨 斌	李英颖	李晓东
李 频	邹 华	张 炯	郑孝平
俞 峰	钱大卫	钱 衡	徐立伟
陶 耿	曹冬林	曹里加	葛 康
蒋鹤磊	薛 珍		

序

党的十一届三中全会以来,我国证券市场在邓小平理论的指引下,在党中央、国务院的正确领导下,实现了从无到有、由小到大、从分散到集中、从区域性市场到全国性市场的巨大转变,完成了从试点到成为社会主义市场经济有机组成部分的历史性跨越,并且在社会主义市场经济建设中发挥着越来越重要的作用。截至 2001 年 11 月 30 日,全国境内上市公司总数达到 1154 家,市价总值达到 45438 亿元,全国投资者开户总数达到 6584 万户。证券市场以其独特的方式,不断促进着企业改革和经济发展,也逐渐改变着我国人民的理财方式和生活观念。

由于我国证券市场的发展较晚,缺乏经验,而且我国正处在由传统的计划经济体制向社会主义市场经济体制转变的过程中,有关制度和政策环境尚有待建立和完善,因此我国证券市场从总体上讲,无论是发展规模,还是管理水平,与发达国家相比还存在着较大差距,有许多问题亟待解决。其中一个比较突出的问题就是上市公司、证券公司等证券市场各类主体因缺乏诚信而引发的违法违规行为时有发生,二级市场存在价格操纵行为,这些都严重

损害了广大投资者的利益,打击了投资者的信心,严重地阻碍着我国证券市场的健康发展。

我认为,按照邓小平理论,社会主义市场经济制度一方面要发挥市场在资源配置方面的基础作用,追求经济上的高效率,另一方面则要发挥社会主义制度的优越性,来保障社会的公平与公正。因此我国在发挥资本市场在优化资本配置的基础作用的同时,应当注意保护广大投资者,特别是中小投资者的合法权益。在我国证券市场投资者构成中,中小投资者所占比重很大。据统计,到2001年11月底,沪深证券交易所6584万户投资者中机构投资者开户数为35万户,比例不到1%,中小投资者数量占到99%以上。由于中小投资者在资金实力、信息获取能力等方面处于弱势地位,再加上自我保护意识不强,风险防范能力较弱。因此,如何切实保护广大投资者的合法权益,是摆在我们面前急需解决的一个重大课题。这不仅关系到证券市场的健康发展,还关系到我国社会主义市场经济事业的成败。为此,在经全国人大审议通过、并自1999年7月1日开始实施的《中华人民共和国证券法》中,第一条就明确规定:“为了规范证券发行和交易行为,保护投资者的合法权益,维护社会经济秩序和社会公共利益,促进社会主义市场经济的发展,制定本法。”

为了了解和掌握《中华人民共和国证券法》实施中出现的新情况和新问题,促进我国证券市场的健康发展,全国人大常委会于2001年5—6月进行了《中华人民共和国

证券法》的执法检查,并将对投资者特别是中小投资者权益的保护情况作为其中的一个重点。通过执法检查,我们欣喜地看到,作为中国证券市场监管机构的中国证监会直面现实,正在采取一系列措施为解决这一问题不懈努力。有关加大监管查处力度、推进公司治理结构的完善、提高信息披露标准、整顿市场秩序的各项举措陆续推出。特别是从2001年开始,中国证监会把开展投资者教育作为保护投资者利益的一项重要工作进行了部署并推进落实,各地证管部门、证券业界各机构和相关新闻媒体也纷纷行动起来,投资者教育活动蓬勃兴起。

经过证券市场多年的实践并参考境外证券市场的经验,我们应该认识到,广泛开展全社会的投资者教育,是我国证券市场规范化建设的一项长期基础性工作,是促进我国证券市场进一步健康发展的必要条件,更是一项既符合中国证券市场实际又符合国际证券市场惯例的重要举措。

通过投资者教育,一是要帮助广大投资者强化风险意识,建立正确投资理念,掌握投资知识和技巧,懂得分析市场信息以避免市场中的欺诈陷阱。二是要帮助投资者了解我国投资者权益保护的法律框架,并能够利用这些法律手段维护自身利益。三是要帮助投资者知晓投诉举报程序,及时把违法违规行为向监管部门举报,使监管机构能尽快查处不法行为,维护市场秩序。此外,通过开展覆盖全社会投资者教育活动,也能够促使监管机构自身不断提高法制意识和规范执法行为,更能够帮助其他各类行政司

法管理部门熟悉证券市场相关问题,在履行相关职责时有所启迪。

搞好投资者教育的关键之一,在于如何将教育内容以简明易懂的方式,集中传递给各类教育对象。在这方面,中国证监会上海证管办做了有益的尝试,正结合监管实际编撰一系列教育读本,针对目前投资者教育中相对较少涉及的投资者维权环节,以简明问答的形式,编写了《证券投资者权益保护手册》。书中的100多个问题,概括了各类中小投资者权益较容易受侵害的事例及其应对之策,并附有与投资者权益保护相关的现行法律、法规和规章。相信此书一定会对广大投资者依法维护自身权益起到积极作用。

中国证监会上海证管办还针对证券市场中严重损害投资者权益的种种不规范行为,编写了《证券违规违法案例评析》。书中列举了我国证券市场中发生过的比较典型的一系列内幕交易、操纵证券交易价格、虚假陈述、欺诈客户以及其他证券违法犯罪案例,并就案例涉及行为的法律责任作了详尽分析;同时还大量引用了美国、日本等成熟证券市场的同类案例和有关责任追究的立法、司法实践情况。相信此书对广大投资者正确认识各类违法违规行,提高鉴别能力和自我保护意识会有所裨益;对证券监管机构 and 司法机关正确界定证券违法违规行为的法律责任,打击违法违规行为以保护投资者合法权益也会有所启迪。

随着我国证券市场的进一步发展,投资者人数将会日

益增多,各种制度创新和投资工具创新将会层出不穷。我国已加入世界贸易组织,证券市场国际化进程将逐步加快,投资者教育将成为一项需要长期坚持开展的繁重任务。俗话说:“十年树木,百年树人。”中国证券市场规范发展并最终走向成熟,需要一个各方齐心协力、公平公正公开、有效的监管执法机制,更需要高素质的投资者群体。“路漫漫其修远兮”,我衷心希望有更多的机构和人士积极投入功在长远的投资者教育工程,促进我国证券市场进一步健康发展。

成思危

2001年12月28日

目 录

第一部分 投资者权益保护问答	1
1. 证券投资者有哪些合法权益?	1
2. 投资者如何出席股东大会?	2
3. 投资者如何委托他人参加股东大会?	3
4. 中小投资者怎样提出提案?	4
5. 中小投资者可以召开股东大会吗?	7
6. 中小投资者如何获取上市公司信息?	8
7. 如何成为合法的证券投资者?	9
8. 中小投资者可以拒绝中国证监会的调查吗?	10
9. 投资者有权查询自己或亲友的股票账户吗?	12
10. 因继承、馈赠、分割等原因而发生的股票转让, 投资者应如何办理有关手续?	13
11. 居住在国内的投资者如何委托他人买卖股票、 提取资金?	14
12. 居住在海外的投资者如何委托他人买卖股票、 提取资金?	15
13. 投资者如何办理指定交易协议书?	15

14. 投资者撤销指定交易遭证券公司拒绝,怎么办?	17
15. 借用他人股票账户合法吗?	18
16. 投资者可以委托证券从业人员炒股吗?	19
17. 证券投资咨询公司可以接受他人股票委托交 易吗?	20
18. 投资者可以用股票质押融资吗?	21
19. 投资者可以买卖未上市公司的股票吗?	22
20. 投资者如何辨别合法的证券经营机构?	23
21. 投资者如何全面了解交易规则?	26
22. 投资者应做好哪些自我保密工作?	27
23. 投资者丢失股票账户卡,如何挂失?	28
24. 投资者超过认购新股(配股)缴款期,是否有补偿 办法?	29
25. 券商挪用客户保证金,是否损害投资者利益?	32
26. 投资者发生纠纷,怎么办?	33
27. 投资者有哪些投诉途径?	35
28. 投诉需要做些什么准备?	36
29. 怎样举报非法证券交易网点?	37
30. 券商操作失误造成损失,投资者如何获得赔偿?	38
31. 券商如果冻结投资者资金账户,怎么办?	39
32. 券商误导投资者买卖股票,怎么办?	40

33. 投资者的股票被人盗卖,怎么办?	41
34. 投资者的资金被人冒领,券商应负什么责任?	42
35. 证券交易系统发生故障,券商可以免责吗? ...	44
36. 如何举报证券违法违规行为?	46
37. 投资者被侵权,可以向法院起诉吗?	47
38. 投资者可以委托律师替自己打官司吗?	48
39. 为什么要向有管辖权的法院起诉?	50
40. 哪些凭证可以作为诉讼证据?	51
41. 投资者作为原告有哪些权利?	52
42. 投资者作为被告有哪些权利?	54
43. 证券纠纷可以由法院调解吗?	55
44. 投资者怎样向法院申请证据保全?	56
45. 证券公司拒绝执行法院裁决,怎么办?	57
46. 投资者怎样向法院申请财产保全?	59
47. 法院审理证券案件有无时间限制?	60
48. 一审败诉,投资者如何上诉?	61
49. 投资者撤诉后,可否再次起诉?	63
50. 投资者可以向法院提出先予执行申请吗?	63
51. 投资者协商解决纠纷是否有效?	64
52. 投资者二审败诉后,如何向法院提出申诉? ...	65

第二部分 证券常识问答 67

1. 我国证券市场有哪些交易品种?	67
-------------------------	----

2. 什么是国有股、法人股和社会公众股？	67
3. 什么是国债？我国目前发行哪几种国债？	69
4. 什么是企业债券？	70
5. 什么是金融债券？	71
6. 什么是可转换债券？	71
7. 什么是证券投资基金？	72
8. 什么是开放式基金？什么是封闭式基金？	73
9. 怎样办理 A 股证券账户的开立手续？	75
10. 怎样办理 B 股证券账户的开立手续？	76
11. 怎样办理资金账户的开户手续？	78
12. 个人投资者是否可以买卖法人股？	79
13. 股份公司就是上市公司吗？	80
14. 上市公司分红有哪些形式？	81
15. 什么是送股和转增股？	82
16. 股票上市需要具备什么条件？	83
17. 什么是股票发行核准制？	83
18. 上市公司股东大会应当如何召开？	84
19. 上市公司有哪些信息需要向投资者披露？	86
20. 什么是暂停上市和终止上市？	88
21. 企业债券上市需要什么条件？	89
22. 证券投资基金的发行方式一般有哪些？如何 申购和交易？	90
23. 什么是基金的收益？基金的收益一般如何进 行分配？	91

24. 股票的发行价格是如何确定的？	93
25. 新股申购有哪些方法和规定？	95
26. 股票成交价格是如何确定的？	97
27. 如何按照二级市场股票市值进行新股配售？ ...	98
28. 什么是配股和转配股？	99
29. 怎样进行配股操作？	100
30. 怎样进行可转换债券转股的操作？	101
31. 股票交易是否要纳税？	103
32. 债券利息收入是否免税？	104
33. 中国证监会的职责是什么？	105
34. 为什么要对投资者进行风险教育？	106
35. 投资者会遇到哪些风险？	107
36. 为什么说证券市场是高风险市场？	108
37. 投资者如何防范上市公司财务风险？	110
38. 证券公司有哪些风险？	111
39. 我国证券交易所的功能是什么？	113
40. 什么是交易席位？什么是有形席位和无形 席位？	114
41. 什么是特别交易席位？	116
42. 什么是市盈率？它和股票价格有什么关系？ ...	117
43. 什么是开市价、收市价、最高价和最低价？ ...	118
44. 什么是股票价格指数？它是怎样计算出 来的？	119
45. 什么是上证综合指数和深证综合指数？	121

46. 沪深交易所所有哪些具体的交易规则？	122
47. 柜台委托、电话委托和电脑自助委托有什么 区别？	124
48. 什么是托管和转托管？	125
49. 什么是指定交易？	126
50. 什么叫除权、除息、填权和贴权？	127
51. 我国对股票交易涨跌幅有何限制性规定？ ...	127
52. B股交易的基本规则有哪些？	128
53. B股投资者应注意哪些外汇管理规定？	130
54. B股在除息、除权方面有哪些规定？	131
55. B股送股、转增股本、分红和配股是如何规 定的？	133
56. 代办股份转让的交易规则有什么规定？	135
57. PT股票(特别转让)的交易有哪些规定？	136
58. 什么是股票的清算与交割？	139
59. 证券结算的风险有哪些？	141
60. 什么是佣金？	143
61. 网上交易有哪些特点？	144
62. 什么是创业板？	145
 附录一 中华人民共和国证券法	 148
附录二 中华人民共和国公司法	185
附录三 投资者常用证券法律和法规规章目录	231

第一部分

投资者权益保护问答

1. 证券投资者有哪些合法权益？

根据《公司法》的有关规定，证券投资者作为公司的股东，无论持有股份多少，都平等地享有以下基本权益：

一、股份的所有权。公司中实行彻底的两权分离，投资者完成出资后成为公司股东，不得要求公司退回出资或擅自抽回出资，不能对公司财产直接行使占有、使用、收益、处分的权利。投资者的股东权利体现在股份上，即对依法持有的股份享有占有、使用、收益和处分的权利，任何人都不得违法对该股份所有权进行限制或剥夺。

二、自由处分所持有的股份。股份所有权归属于公司股东，股东可以将股份自由转让以获利，在条件允许时进行质押以融资，也可以无偿赠与他人或进行其他处分。

三、及时、定期、充分地获得公司应披露的相关信息。这是法律规定的投资者享有信息知情权的必然内容。

四、出席股东大会并投票。这是《公司法》规定的股东参与公司决策权的主要方式。

五、通过股东大会选举、更换、罢免董事以及由股东代表出任的监事。这是《公司法》规定的股东选择管理者的当然内容。

六、公司盈余和剩余财产的分配权。一方面，股东有