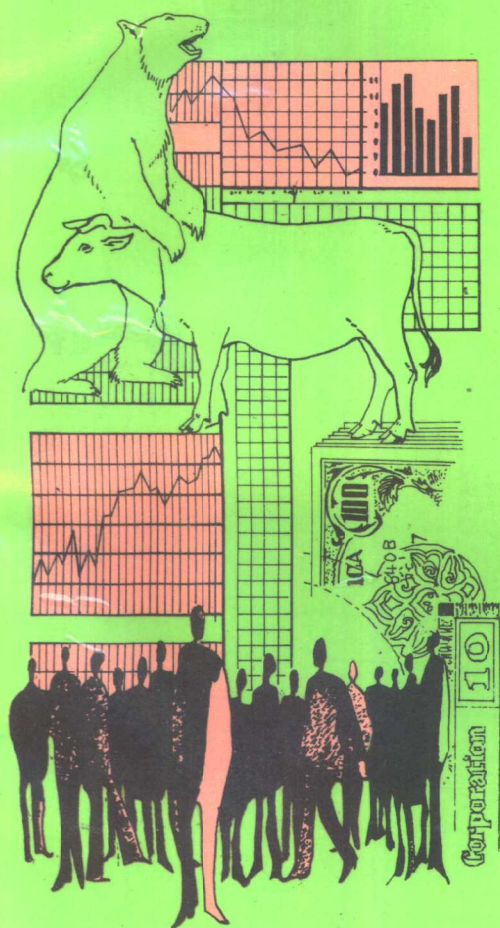




中国法学丛书

证券法通论

主编 成涛 鲍瑞坚



中国大百科全书出版社
上海分社

证券法通论

成涛 鲍瑞坚 主编

中国大百科全书出版社上海分社

(沪)新登字 402 号

证 券 法 通 论

主编 成 涛 鲍瑞坚

中国大百科全书出版社上海分社出版发行

上海古北路 652 号 邮政编码 200055

新华书店经销 诸暨报印刷厂印装

开本 850×1168 1/32 印张 11.75 插页 4 字数 295,000

1994 年 1 月第一版 1994 年 1 月第一次印刷

印数: 1-10,000

ISBN7-5000-0436-2/D 39

定价: 8.50 元

内 容 提 要

本书系《中国法学丛书》系列之一。全书分中国证券法和外国证券法两篇。中国证券法篇是以国家最新颁布的证券法规和上海、深圳地方证券法规为依据编纂的，详尽阐述证券发行、经营、投资、证券税收管理、证券法律责任、证券纠纷仲裁和诉讼、证券主管机关职权等问题，基本反映了我国证券立法的现状。外国证券法篇主要选择了证券市场较为成熟或有代表性的国家，对这些国家的证券法律制度作了简要介绍，希望对完善我国证券市场机制能起一定借鉴作用。全书内容通俗易懂，实用性极强，适合于证券发行者、经营者、投资者以及法律、金融工作者和高等院校有关专业师生参考、学习、操作之用。

《中国法学丛书》顾问委员会

主 任 朱荣林

委 员 (按姓氏笔划为序)

马 锐	齐乃宽	李昌道	肖哲夫
张沛萍	张国全	赵振德	徐开墅
黄 道	虞伯贤	薛文海	

《中国法学丛书》编辑委员会

主 任 成 涛

副主任 范永进

委 员 (按姓氏笔划为序)

邓雪兰	卢劲松	许长华	许增裕
刘晓维	刘南平	李志强	李培良
李家麟	朱志明	朱国雄	宋文莘
陈慧芳	杨艺敬	杨心明	吴 弘
沈之斌	张传礼	郑良信	费长山
胡鸿高	姚大伟	徐中起	顾功耘
浦增平	董保华	鲍瑞坚	缪德生
鞠济元	戴凤霞		

证 券 法 通 论

(按姓氏笔划为序)

主 编	成 涛	鲍瑞坚			
副主编	许长华	顾功耘			
撰稿人	邓雪兰	朱国雄	成 涛	许长华	
	沈国权	沈建明	沈富强	郑良信	
	浦增平	顾功耘	盛勇强	鲍瑞坚	

总 序

改革洪流滚滚而来，开放浪潮奔腾不息。改革开放十余年来，中国现代化建设和对外经济技术交流成效显著，使国人振奋，令世界瞩目，更激励我中华儿女奋力攀登振兴之峰。漫漫征程中，法律作为经济关系的调节器和社会发展的导航台，日益发挥着不可估量的作用。特别是近年来，中国法学事业以前所未有的态势蓬勃发展，学术成就层出不穷，理论之花不断结果，既推动我国社会经济的发展，也促使法制建设本身的奋进。

在百家争鸣、百花齐放的学术氛围中，我们在国务院发展研究中心国际技术经济研究所上海分所和上海国际商务法律研究会的大力支持下，力图以组合优势和崭新面貌，编辑出版反映最新学术成果、密切联系社会实践且门类齐全、体系完整、题材广泛的《中国法学丛书》，为繁荣我国法学事业、促进社会经济发展、增进国际法学交流添砖加瓦。

《中国法学丛书》立足国内，面向世界，走向未来，尽力满足各层次读者的需求，逐步形成各有特色的多系列的丛书：法学专著力求观点新颖，有所突破，启迪思维，辈出新人；法学译著力求洋为中用，推陈出新，代表性广，借鉴性强；法学教材力求体例规范，逻辑严谨，论述全面，自成流派；法学辞典力求知识面广，信息量大，查阅方便，实用有效；普法读物力求通俗易懂，切中时弊，简明扼要，可读性强。

《中国法学丛书》的编辑出版，是一项长期的浩大的系统工程。为迎接新世纪、新挑战，《中国法学丛书》编辑委员会满怀信心，努力工作，立志为中国法学之苑鲜花丽树竞相媲美而竭尽绵力。

《中国法学丛书》编辑委员会

1993年8月

序 言

证券法是调整发生在一定当事人之间的证券社会关系的法律规范。作为一门法律学科，证券法在我国的形式和发展，客观上反映了我国社会主义市场经济建设和法制建设的成果。证券是一种有价凭证；证券发行是企业集资、融资的重要途径；证券交易在一定程度上反映了一个企业、地区乃至国家的经济状况。因此，证券立法对于保障和维护社会正常的金融秩序和经济秩序，促进经济的健康发展，是十分重要的。

新中国证券立法的实质发展，是从70年代末我国经济改革开放起步的；10多年来，尤其是近几年，证券立法随着我国经济的蓬勃发展而日渐增多，证券法制日趋完善。在这样的前提下，为了适应经济发展和证券法制建设的需要，培养大批既懂证券又懂法律的人才，为证券管理的科学化和法制化服务，我们组织编写了这本《证券法通论》。

《证券法通论》一书的编者，是一批从事证券法科研、教学和实际工作的专家、学者。本书在编写过程中，本着注重实际、深入浅出、便于操作运用的精神，我们系统合理地安排全书的体系；同时，也进行了一定的理论探讨，并力求创新。本书分中国证券法和外国证券法两大篇。中国证券法篇比较系统、详尽地介绍了我国现行证券法律制度及其发展状况，使人们对我国证券法制有一个较为清晰的了解；其中也包括对香港、台湾地区证券法律制度的介绍。外国证券法篇则着重介绍当代西方和其他地区发达国家的证券法律制度。由于本书的编写侧重实际和运用，因此，力求以现行的最新证券法律、法规为依据，全面、贴切地反

映我国证券法律制度的现状。同时通过对港台地区和外国证券法律制度的介绍，为我国证券法律制度的发展提供参考借鉴的经验。此外，本书结合证券发展的新情况、新问题对我国证券法律制度进行了一定的理论研究，体现证券法研究的最新成果。当然，由于证券法在我国尚属一门新兴的法律学科，许多方面尚需发展和完善，加之我们的探索也有限，因此，本书不足之处实属难免，但我们希望能对我国证券法律制度的发展有所裨益。

《证券法通论》是《中国法学丛书》系列丛书之一，可供各证券交易所、证券公司、证券管理机构的管理工作者，从事证券活动的企业和企业家以及个人，各类高等院校师生和广大法律自学者使用。

作 者

1993年8月

目 录

第一篇 中国证券法

第一章 证券法概述	(3)
第一节 证券法的概念与调整对象.....	(3)
第二节 证券法的历史发展.....	(8)
第三节 证券法基本原则.....	(11)
第二章 证券法律关系	(19)
第一节 证券法律关系的概念和特征.....	(19)
第二节 证券法律关系的构成.....	(22)
第三节 证券法律关系的确立和保护.....	(28)
第三章 证券发行的法律制度	(31)
第一节 证券发行的一般法律规定.....	(31)
第二节 股票发行的法律规定.....	(37)
第三节 债券发行的法律规定.....	(46)
第四节 大额可转让定期存单发行的法律规定.....	(58)
第四章 证券交易的法律制度	(60)
第一节 证券交易的一般法律规定.....	(60)
第二节 证券上柜交易的法律规定.....	(63)
第三节 证券上市交易的法律规定.....	(71)
第五章 证券经营机构的法律制度	(90)
第一节 证券经营机构的一般法律规定.....	(90)
第二节 证券公司的法律规定.....	(93)

第三节	证券交易营业部的法律规定·····	(95)
第四节	证券交易代办点的法律规定·····	(96)
第六章	证券业协会的法律制度·····	(98)
第一节	证券业协会的性质·····	(98)
第二节	证券业协会的章程或规则·····	(98)
第三节	证券业协会的职责·····	(99)
第四节	证券业协会的会员·····	(99)
第五节	证券业协会的组织机构·····	(100)
第六节	证券业协会与证券主管机关的关系·····	(100)
第七章	证券交易场所的法律制度·····	(102)
第一节	证券交易场所概述·····	(102)
第二节	证券交易所的法律规定·····	(102)
第三节	场外交易市场的法律规定·····	(112)
第八章	证券主管机关的法律制度·····	(114)
第一节	证券管理体制与证券主管机关概述·····	(114)
第二节	证券管理委员会的法律规定·····	(118)
第九章	证券税费的法律制度·····	(121)
第一节	证券税收的法律规定·····	(121)
第二节	证券收费的法律规定·····	(127)
第十章	证券仲裁和诉讼的法律制度·····	(134)
第一节	证券仲裁的法律规定·····	(134)
第二节	证券诉讼的法律规定·····	(138)
第十一章	证券法律责任·····	(151)
第一节	违反证券法的行政责任·····	(151)
第二节	违反证券法的民事责任·····	(160)
第三节	违反证券法的刑事责任·····	(162)
第十二章	台湾地区证券法律制度·····	(164)
第一节	台湾证券立法概况·····	(164)

第二节	台湾证券发行市场管理立法	(166)
第三节	台湾证券交易市场管理立法	(172)
第四节	台湾证券商管理立法	(175)
第五节	台湾证券交易所管理立法	(180)
第六节	台湾证券税制立法	(183)
第七节	台湾证券立法的最新发展	(185)
第十三章	香港地区证券法律制度	(188)
第一节	香港证券立法概况	(188)
第二节	香港证券管理和监察立法	(190)
第三节	香港证券发行管理立法	(194)
第四节	香港证券交易管理立法	(196)
第五节	香港证券商管理立法	(202)
第六节	香港证券交易所管理立法	(204)

第二篇 外国证券法

第十四章	美国证券法	(209)
第一节	美国证券立法概况	(209)
第二节	美国证券发行管理立法	(219)
第三节	美国证券交易管理立法	(222)
第四节	美国证券商管理立法	(227)
第十五章	巴西证券法	(228)
第一节	巴西证券立法概况	(228)
第二节	巴西证券管理机构立法	(229)
第三节	巴西证券交易所管理立法	(231)
第四节	巴西证券发行管理立法	(232)
第五节	巴西证券交易管理立法	(234)
第六节	巴西证券投资者管理立法	(237)

第十六章	法国证券法 ·····	(241)
第一节	法国证券立法概况·····	(241)
第二节	法国证券管理机构立法·····	(242)
第三节	法国证券发行管理立法·····	(243)
第四节	法国证券交易管理立法·····	(244)
第五节	法国证券商管理立法·····	(246)
第十七章	德国证券法 ·····	(248)
第一节	德国证券立法概况·····	(248)
第二节	德国证券管理机构立法·····	(248)
第三节	德国证券发行管理立法·····	(250)
第四节	德国证券交易管理立法·····	(252)
第五节	德国证券商管理立法·····	(254)
第十八章	新加坡证券法 ·····	(255)
第一节	新加坡证券立法概况·····	(255)
第二节	新加坡证券管理机构立法·····	(256)
第三节	新加坡证券发行管理立法·····	(257)
第四节	新加坡证券交易管理立法·····	(258)
第五节	新加坡证券商管理立法·····	(262)
第十九章	韩国证券法 ·····	(264)
第一节	韩国证券立法概况·····	(264)
第二节	韩国证券发行管理立法·····	(266)
第三节	韩国证券交易管理立法·····	(268)
第四节	韩国证券经营机构管理立法·····	(272)
第五节	韩国证券商协会管理立法·····	(277)
第六节	韩国证券交易所管理立法·····	(278)
第七节	韩国证券管理机关立法·····	(282)
第二十章	澳大利亚证券法 ·····	(286)
第一节	澳大利亚证券立法概况·····	(286)

第二节	澳大利亚证券管理机构立法·····	(289)
第三节	澳大利亚证券发行管理立法·····	(291)
第四节	澳大利亚证券交易管理立法·····	(293)
第二十一章	日本证券法 ·····	(295)
第一节	日本证券立法概况·····	(295)
第二节	日本证券管理机构立法·····	(298)
第三节	日本证券交易场所管理立法·····	(299)
第四节	日本证券发行管理立法·····	(302)
第五节	日本证券交易管理立法·····	(307)
第六节	日本证券经营机构管理立法·····	(312)
附录一	股票发行与交易管理暂行条例 ·····	(316)
附录二	企业债券管理条例 ·····	(334)
附录三	证券交易所管理暂行办法 ·····	(339)
附录四	禁止证券欺诈行为暂行办法 ·····	(349)
后记		

第一篇 中国证券法

