

中国资本市场 法制发展报告

— 2008 —

中国证券监督管理委员会



法律出版社
LAW PRESS CHINA

图书在版编目(CIP)数据

中国资本市场法制发展报告. 2008/中国证券监督管理委员会编. —北京:法律出版社, 2009. 8
ISBN 978 - 7 - 5036 - 9732 - 6

I. 中… II. 中… III. 资本市场—金融法—研究报告—
中国—2008 IV. D922. 280. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 119915 号

©法律出版社·中国

责任编辑/李 群 周 洋

装帧设计/乔智炜

出版/法律出版社

编辑统筹/法规出版分社

总发行/中国法律图书有限公司

经销/新华书店

印刷/北京中科印刷有限公司

责任印制/吕亚莉

开本/787×1092 毫米 1/16

印张/62.25 字数/1250 千

版本/2009 年 8 月第 1 版

印次/2009 年 8 月第 1 次印刷

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

电子邮件/info@lawpress.com.cn

销售热线/010-63939792/9779

网址/www.lawpress.com.cn

咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

全国各地中法图分、子公司电话:

第一法律书店/010-63939781/9782 西安分公司/029-85388843 重庆公司/023-65382816/2908
上海公司/021-62071010/1636 北京分公司/010-62534456 深圳公司/0755-83072995

书号:ISBN 978 - 7 - 5036 - 9732 - 6

定价:230.00 元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)

主 编：桂敏杰

副主编：黄 炜
孙曙伟
胡宝海

编 委：（按姓氏笔画排序）

王 林	王建平	左 红	叶春和
冯鹤年	毕恩元	刘兴强	刘志超
刘洪涛	刘能元	刘春旭	孙树明
朱玉辰	张云东	张 宁	张育军
张慎峰	张 野	吴 清	宋丽萍
杨 华	杨迈军	杨晓嘉	杨勇平
陈 舜	陈共炎	季向宇	金 颖
侯外林	赵争平	黄红元	黄湘平
曹殿义	焦津洪	童道驰	薛文石

编辑人员：

黄 赓	张 洁	吴国舫	周锡太
苏虎超	张政燕	林丽霞	何艳春
张俊潼	张杰斌	宋 征	胡安金
方一天	刘书帆	戴 彪	周立超
王青山	陈竹华	武建华	杜 娟
郎 涛	刘 伟	伍 云	尚 敏
顾军锋	王 强	韩世满	郑文博
周 俊	才丹吉	刘 清	张 华

序

对于资本市场,人们更多关注的往往是股价的涨与跌,指数的高与低,交易的盈与亏,融资的多与少等,而较少注意这些经济现象背后的法律制度和法治建设。事实上,市场与法治是一对孪生姊妹,资本市场的发展须臾离不开法治。如果说市场经济是法治经济,那么,资本市场就是法治市场。

作为商品经济发展到一定阶段的产物,资本市场是一种比较高级的市场形态,社会财富高度集中,财产关系错综复杂,市场主体之间的利益既相冲突又相依存。资本市场中发生的情况和问题,事态急、牵涉广、变化快、风险大,可能影响经济和社会发展的全局。资本市场对于法治建设有着内在的动力和渴求,完善的立法、有效的执法以及公正的司法,是资本市场有序运行的基础和前提。考察世界上不同国家和地区资本市场的发展历史与现状,我们不难看出,在资本市场的建立、发展中,法治的意义和作用常常以非常直接的方式表现出来。市场的地位需要依法巩固,市场的体系需要依法构建;市场的行为需要依法规范,市场的创新需要依法确认;市场的秩序需要依法维护,市场的风险有赖于法律的有效防范和化解;更为重要的是,法治可以为市场的信心提供最为可靠和稳定的支撑。离开法治,资本市场的秩序和理性将是不可想象的。

我国资本市场正处于新兴加转轨的重要发展时期,法治建设的任务非常繁重,法治建设的意义尤为重大。无论是要处理改革发展中出现的各种新情况,还是妥善解决各种历史遗留的老问题,都要求必须有与其相适应的法律制度和法律机制,都必须有充分的法律依据和有效的法律手段。要发展我国资本市场,必须走法治的道路,这是大家在总结资本市场发展的经验教训之后,收获的重要体会,形成的基本共识。

从一定意义上说,我国资本市场的发展历史,也是我国资本市场法律制度从无到有,从少到多,从简单到系统的演进历程,重视和加强法治建设,历来是资本市场改革与发展的重中之重。十多年来,我国资本市场法治建设取得了明显的成就,逐渐摸索出了一条适应资本市场发展需要,符合资本市场规律要求,有中国特色的资本市场法治建设道路,为资本市场健康稳定发展发挥了非常重要的作用。

资本市场法治建设的成就首先表现为相关法律法规制度的完善。以《公司法》、《证券法》、《证券投资基金法》、《期货交易管理条例》的制定和修订,以及一系列配套行政法规、规章、规范性文件、自律规则和有关司法解释的制定、修改为标志,资本市场法律规则体系进行了一次全方位的清理和重构,已经形成了比较完整的、多层次的、基本适应资本市场改革发展需要的我国资本市场法律体系。

在基本实现了资本市场发展和规范有法可依的同时,中国证监会按照依法行政、建设法治政府的要求,进一步健全了资本市场行政执法体制,如改革、完善股票发行审核委员会制度,设立由专职委员组成的行政处罚委员会等,严格了执法程序,比较系统地规范了以行政许可和行政处罚为主的资本市场行政执法活动,依法作出了大量的行政许可决定,

查处了一批严重扰乱市场秩序的证券期货违法违规案件,增强了行政执法的效能。同时,有关部门和单位还加大了对证券期货刑事犯罪的打击力度,并依法审判、处理了大量与证券期货相关的民事、行政诉讼案件。

资本市场法治建设的成果,既表现为具体的法律制度和执法实践,也表现为法治在促进资本市场发展方面所取得的社会、经济效果。随着我国资本市场法律体系的进一步完备和执法水平的进一步提高,我国资本市场实现了重大的转折性变化,在社会经济生活中的地位与影响越来越突出。二者之间这种时间上的同步与关联,其实正反映了它们的内在联系,是对资本市场法治建设历史作用的客观注解。在近年的股权分置改革、提高上市公司质量和证券公司综合治理等资本市场改革、发展的攻坚中,法治建设所发挥的关键作用都得到了比较充分的体现。

尤为可喜的是,在资本市场法治建设中,经过坚持不懈的努力,市场主体的法律意识不断增强,法治观念进一步树立;监管机构和自律组织也更加注重并越来越善于运用法律来对市场进行监督和管理,依法办事开始从外在的强制性工作要求逐步转变为自觉的意识和行为。

资本市场的法治建设,既是资本市场发展的重要内容,也是我国法治建设不可或缺的组成部分。随着资本市场的不断发展和我国法治建设水平的不断提高,资本市场法治建设也需要与时俱进,改革创新,不断注入新的内涵与活力。今后一段时期,随着资本市场的深入发展,将会不可避免地出现更多新的情况和变化,并会产生许多新的问题,法治建设面临着很大的压力和挑战。这就要求我们一定要在深入研究和认识新形势下资本市场法治建设的规律与特点基础上,进一步加强和做好法治工作,有重点、有针对性地完善法律制度、改进执法方式、加大执法力度,努力把资本市场的法律制度打造得更为科学、完备,切实做到严格执法、科学执法、文明执法,保障执法的规范性和有效性。有关法律规定的 content 要充分体现出资本市场的专业性,突出法律对新的产品活动、新的市场关系和新的市场形势进行调整和监控的前瞻性,增强法律在执法实践中的适用性,提高法律在立法技术和形式上的规范性;要积极研究、推进资本市场的执法体制创新,深化资本市场行政审批体制改革,探索、完善新型执法模式,加强调查取证、罚没款执行等行政执法工作中的薄弱环节,提高执法效率,严肃查处资本市场中的各种违法违规行为;特别是要顺应新形势下市场发展和法治建设的要求,在完善市场法律机制、增强市场法治观念、培育市场法治文化、改善市场法治环境等方面狠下工夫,为资本市场的长远发展奠定坚实基础。

为了总结我国资本市场法治建设的实践,梳理资本市场法治建设的经验,进一步提高资本市场法治建设水平,中国证监会专门组织编辑了《中国资本市场法制发展报告》,第一次以年鉴的形式对以往资本市场法治建设的成果进行汇编整理,系统地记录资本市场法治建设的历史进程,为未来资本市场法治建设提供资料和借鉴,是一件非常有意义的事情。值此《中国资本市场法制发展报告(2006)》即将出版之际,愿以本文与大家共勉,祝愿我国资本市场法治建设取得更大进步,我国资本市场发展繁荣、昌盛。

尚福林

2007年9月24日

内 容 说 明

本《报告》总结了2008年我国资本市场法制建设的主要成果,并力图反映我国资本市场法制发展的整体状况、发展水平和所处阶段。《报告》在编辑体例和内容上,基本遵循了2007年《报告》的做法,主要包括以下内容:

第一部分为领导讲话,主要收录了证监会领导在2008年关于资本市场法制建设的重要讲话18篇。

第二部分为法律法规,主要收录了2008年证券期货市场法律制度建设综述,2008年颁布的与资本市场发展相关的法律法规,包括法律2部、行政法规和规范性文件7部、规章9件、法律适用意见1件和司法解释4件的全文,以及60件规范性文件的目录和5件法律文件的说明。新增《2003年以来资本市场立法成果》。

第三部分为执法实践,主要收录了2008年中国证监会在行政许可、打击非法证券活动、案件稽查、行政处罚、行政复议与行政诉讼、律师监管、诚信建设、普法教育等方面的工作综述及法律问题评析,以及行政处罚、市场禁入和行政复议决定书等内容。

第四部分为派出机构法制工作,收录了中国证监会9家派出机构的法制建设工作综述。

第五部分为市场自律组织及相关机构法制建设,收录了上海证券交易所、深圳证券交易所、上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所、中国证券登记结算公司、中国证券投资者保护基金公司、中国期货保证金监控中心、中国证券业协会和中国期货业协会2008年法制建设的工作综述,以及它们制定或修订的主要自律规则名称,并收录了上海、深圳证券交易所、中国证券业协会作出的纪律措施决定书目录。

第六部分为案例选编,收录了2008年在资本市场上有较大影响的10个典型案例分析。

第七部分为法律意见书选编,收录了包括主要证券法律服务业务类别在内的12份法律意见书。

附录为2008年资本市场法制建设大事记,按时间顺序收录了2008年发生的对资本市场法制建设有重要影响的事件117件。

目 录

第一部分 领导讲话

尚福林主席在上市公司并购重组委成立大会上的讲话(2008年2月20日)	1
尚福林主席在第十届发行审核委员会成立大会上的讲话(2008年4月30日)	4
尚福林主席在《证券公司监督管理条例》和《证券公司风险处置条例》座谈会上 的讲话(2008年5月4日)	9
尚福林主席在证券公司规范发展座谈会上的讲话(2008年10月23日)	12
尚福林主席在证券期货市场诚信建设暨诚信档案启动运行工作会议上的讲话 (2008年11月14日)	24
范福春副主席在上市公司并购重组回头看活动表彰大会上的讲话(2008年2月 25日)	32
范福春副主席在中国证监会2008年会计监管工作会议上的讲话(2008年9月 27日)	37
李小雪书记在中国证监会2008年会计监管工作会议上的讲话(2008年9月26 日)	39
李小雪书记在财政部会计信息化委员会成立会议上的讲话(2008年11月12日)	49
桂敏杰副主席在《证券公司监督管理条例》和《证券公司风险处置条例》座谈会 上的讲话(2008年5月4日)	51
桂敏杰副主席在证券期货市场诚信建设暨诚信档案启动运行工作会议上的总结 讲话(2008年11月14日)	53
庄心一副主席在中国证券市场投资者保护制度发展与完善国际研讨会上的讲话 (2008年7月31日)	55
庄心一副主席在证券公司规范发展座谈会上的总结讲话(2008年10月24日)	58
姚刚副主席在证券监管系统打击非法证券活动工作会议上的讲话(2008年4月 3日)	62
姚刚副主席在整治非法证券活动协调小组工作会议上的讲话(2008年12月12 日)	67
刘新华副主席在2008中国金融论坛上的讲话(2008年12月26日)	71
姜洋主席助理在第四届中国(深圳)国际期货大会上的讲话(2008年12月3日)	73

朱从玖主席助理在第十届发审委委员岗前培训上的讲话(2008年5月4日)	76
---	----

第二部分 法律法规

一、立法工作

(一)2008年证券期货市场法律制度建设综述	79
(二)2003年以来资本市场立法成果	83

二、法律文件

(一)法律

中华人民共和国循环经济促进法(2008年8月29日公布)	112
中华人民共和国企业国有资产法(2008年10月28日公布)	119

(二)行政法规、法规性文件

国务院关于废止部分行政法规的决定(2008年1月15日公布)	127
国务院关于修改《中华人民共和国个人所得税法实施条例》的决定(2008年2月18日公布)	136
证券公司监督管理条例(2008年4月23日公布)	142
证券公司风险处置条例(2008年4月23日公布)	154
中华人民共和国外汇管理条例(2008年8月5日公布)	161
中华人民共和国劳动合同法实施条例(2008年9月18日公布)	166
国务院办公厅关于当前金融促进经济发展的若干意见(2008年12月8日公布)	170

(三)中国证监会规章

上市公司重大资产重组管理办法(2008年4月16日公布)	174
上市公司并购重组财务顾问业务管理办法(2008年6月3日公布)	183
关于修改《证券公司风险控制指标管理办法》的决定(2008年6月24日公布)	191
关于修改《上市公司收购管理办法》第六十三条的决定(2008年8月27日公布)	199
关于修改上市公司现金分红若干规定的决定(2008年10月9日公布)	216
证券发行上市保荐业务管理办法(2008年10月17日公布)	217
证券期货规章制定程序规定(2008年10月21日公布)	228

(四)证券期货法律适用意见

关于印发《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条发行人最近3年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见第3号的通知(2008年5月19日公布)	232
--	-----

(五)其他部委发布的与资本市场相关的部门规章

银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法(2008年4月9日公布)	234
工商行政管理机关股权出质登记办法(2008年9月1日公布)	236

(六) 司法解释

关于查询、冻结、扣划证券和证券交易结算资金有关问题的通知(2008年1月10日公布)	237
关于印发《民事案件案由规定》的通知(2008年2月4日公布)	240
关于印发《最高人民法院 公安部关于经济犯罪案件追诉标准的补充规定》的通知(2008年3月5日公布)	252
关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定(二)(2008年5月12日公布)	254
附件一:中国证监会规范性文件目录	258
附件二:其他部委发布的与资本市场相关的规范性文件目录	260

三、法律文件说明

国务院法制办、中国证监会有关负责人就《证券公司监督管理条例》有关问题答记者问(2008年4月24日)	261
国务院法制办、中国证监会有关负责人就《证券公司风险处置条例》答记者问(2008年4月24日)	266
最高检、公安部有关负责人就《最高人民法院 公安部关于经济犯罪案件追诉标准的补充规定》有关问题答记者问(2008年5月12日)	269
中国证监会有关负责人就《关于修改〈上市公司收购管理办法〉第六十三条的决定》(征求意见稿)答记者问(2008年8月17日)	271
中国证监会有关负责人就《上市公司股东发行可交换公司债券的规定(征求意见稿)》答记者问(2008年9月5日)	272

第三部分 执法实践

一、行政许可

(一)2008年行政许可受理工作综述	275
(二)2008年证监会作出的行政许可决定书目录	276

二、打击非法证券活动工作

2008年打击非法证券活动工作综述	299
-------------------------	-----

三、案件稽查

(一)2008年证监会稽查局工作综述	301
(二)2008年证监会稽查总队工作综述	305

四、行政处罚

(一)2008年行政处罚执法综述	307
------------------------	-----

(二)2008 年行政处罚决定书	310
关于兰州海龙新材料科技股份有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]1 号)	310
关于绍兴市旭源投资发展有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]2 号)	313
关于浙江远东化纤集团有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]3 号)	314
关于绍兴远大化纤有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书(证监 罚字[2008]4 号)	315
关于绍兴星光复合纤维有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]5 号)	316
关于绍兴滨海石化集团有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]6 号)	317
关于中国民族证券有限责任公司成都沙湾路证券营业部及有关个人违反证券法 规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]7 号)	318
关于西北证券有限责任公司有关责任人员姜巍、吕莉、宋晓军违反证券法规的行 政处罚决定书(证监罚字[2008]8 号)	320
关于新天期货经纪有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书(证监 罚字[2008]9 号)	322
关于龙昌公司王佩玲等 11 名责任人员违反证券法规的行政处罚决定书(证监 罚字[2008]10 号)	324
关于寰宇期货经纪有限公司及责任人员违反证券法规的行政处罚决定书(证监 罚字[2008]11 号)	328
关于潘海深违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]12 号)	329
关于岳华会计师事务所有限责任公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]13 号)	331
关于兰州三毛实业股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]14 号)	332
关于王黎敏违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]15 号)	334
关于李世俊违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]16 号)	336
关于浙江信联股份有限公司王宏建等 8 名责任人员违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]17 号)	338
关于深圳大华天诚会计师事务所及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]18 号)	339
关于杨凌秦丰农业科技股份有限公司有关责任人员违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]19 号)	341
关于上海东华会计师事务所有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]20 号)	343
关于湖南亚华控股集团股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚	

决定书(证监罚字[2008]21号)	344
关于唐建违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]22号)	347
关于三联商社股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]23号)	350
关于四川西昌电力股份有限公司及有关责任人员违反行政法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]24号)	352
关于上海外高桥保税区开发股份有限公司有关责任人员违反证券法规的行政处 罚决定书(证监罚字[2008]25号)	354
关于衡阳市金荔科技农业股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处 罚决定书(证监罚字[2008]26号)	357
关于深圳市鹏城会计师事务所有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处 罚决定书(证监罚字[2008]27号)	360
关于大唐电信科技股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]28号)	362
关于深圳市鹏城会计师事务所有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]29号)	365
关于五洲证券有限公司有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚 字[2008]30号)	366
关于中捷缝纫机股份有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决定书(证 监罚字[2008]31号)	368
关于格林期货有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定书(证监 罚字[2008]32号)	370
关于阿城继电器股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]33号)	372
关于山东九发食用菌股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]34号)	374
关于山东正源和信会计师事务所有限公司及有关个人违反证券法规的行政处 罚决定书(证监罚字[2008]35号)	378
关于陕西精密合金股份有限公司赵岗等8名责任人员违反证券法规的行政处 罚决定书(证监罚字[2008]36号)	380
关于岳华会计师事务所有限责任公司常晓波等3名责任人员违反证券法规的行 政处罚决定书(证监罚字[2008]37号)	385
关于河北证券有限责任公司武铁锁等8名责任人员违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]38号)	387
关于四川嘉陵期货经纪有限责任公司违反期货法规的行政处罚决定书(证监罚 字[2008]39号)	390
关于辽宁省证券公司张彪等9名责任人员违反证券法规的行政处罚决定书(证 监罚字[2008]40号)	390
关于福建昌源投资股份有限公司何尔涛等4名责任人员违反证券法规的行政处	

罚决定书(证监罚字[2008]41号)	392
关于汪建中违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]42号)	395
关于施永雷违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]43号)	397
关于武汉新兰德证券投资顾问有限公司及有关个人违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]44号)	399
关于广东大福投资管理顾问有限公司违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚 字[2008]45号)	401
关于辽宁中期期货经纪有限公司邓军、曲丽违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]46号)	402
关于长丰通信集团股份有限公司及20名责任人员违反证券法规的行政处罚决 定书(证监罚字[2008]47号)	404
关于成都大业期货经纪有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]48号)	407
关于瞿湘违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2008]49号)	409
关于甘肃兰光科技股份有限公司及有关责任人员违反证券法规的行政处罚决定 书(证监罚字[2008]50号)	411
关于昆仑证券有限责任公司王毅洁、季振东违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2008]51号)	415
关于北京新天地互动多媒体技术有限公司违反证券法规的行政处罚决定书(证 监罚字[2008]52号)	416
(三)2008年采取的市场禁入措施	417
关于对崔笋实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]1号)	417
关于对姜巍等4人实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]2号)	418
关于对邱忠国实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]3号)	420
关于对施颖东实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]4号)	423
关于对Charlie Chang、邓辉、金明喜、熊克力实施市场禁入的决定(证监禁入字 [2008]5号)	424
关于对王黎敏实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]6号)	425
关于对王宏声、郑扬、杨宇薷、孙激情实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]7 号)	426
关于对庄峰实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]8号)	427
关于对唐建实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]9号)	429
关于对史贤俊实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]10号)	430
关于对张良宾、张斌实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]11号)	432
关于对刘作超、何雪梅、周振清实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]12号)	433
关于对隋新洛、杨欣、刘卫、江毅实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]13号)	436
关于对李伟坚实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]14号)	439
关于对蔡开坚实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]15号)	440
关于对邓龙龙实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]16号)	441

关于对蒋绍庆实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]17号)	442
关于对高虎、张栋、卓青实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]18号)	445
关于对宫著铭等5人实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]19号)	447
关于对武铁锁、孙宏光实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]20号)	451
关于对李焕民实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]21号)	452
关于对陈克根实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]22号)	453
关于对汪建中实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]23号)	454
关于对朱汉东实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]24号)	456
关于对钟小剑、王毅洁、季振东实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]25号)	457
关于对路有志等9人实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]26号)	459
关于对陈建中、董铭实施市场禁入的决定(证监禁入字[2008]27号)	461

五、行政复议与行政诉讼

(一)2008年行政复议与行政诉讼工作综述	462
(二)2008年行政复议决定书	466
关于周荣铭不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]1号)	466
关于纪鸿不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]2号)	468
关于纪鸿不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2008]3号)	470
关于姚建敏不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2008]4号)	472
关于姚建敏不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]5号)	476
关于陈剑不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2008]6号)	479
关于陈剑不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]7号)	484
关于张效公不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]8号)	488
关于蹇国政不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]9号)	490
关于张丽红不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]10号)	493
关于郑慧丽不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]11号)	495
关于上海东华会计师事务所有限公司不服行政处罚的行政复议决定书(证监复 决字[2008]12号)	497
关于丰学义不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]13号)	498
关于王少植不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]14号)	500
关于蹇国政不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]15号)	501
关于张效公不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]16号)	505
关于熊克力不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2008]17号)	509
关于董正伟不服政府信息公开的行政复议决定书(证监复决字[2008]18号)	511
关于周寰不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2008]19号)	512
关于章训不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2008]20号)	514

六、法律问题评析

(一)上市公司定向增发前大股东减持	516
-------------------------	-----

(二)境外上市公司在 A 股上市后独立董事的任职期限起算点	517
(三)仲裁机关作出的仲裁裁决与行政机关作出的行政许可决定不一致该如何处理	517
(四)三资企业是否可以买卖境内上市公司股票	518
(五)股权转让后对转让方责令整改期间股东权利的限制对受让方是否继续适用	518
(六)期货公司因涉嫌违法违规被立案调查期间是否可以申请金融期货经纪业务资格	519
(七)上市公司转让子公司股权未经证券监管机构核准,直接向工商机关办理工商变更登记,是否具有法律效力	519
(八)被吊销营业执照的股东未明确放弃优先认股权是否影响增资扩股的效力	520
(九)行政许可申请人规定年限内是否存在重大违法行为的起算点	520
(十)未年检企业的股东会决议问题	521
(十一)未经证监会批准的期货公司股权转让协议的法律效力	522
(十二)证券公司股权收益权、净资产收益权的转让	522
(十三)不可抗力对上市公司的影响	523
(十四)上市公司股权激励的收回	523

七、律师监管

2008 年度证券法律服务业发展报告	524
--------------------------	-----

八、普法工作

2008 年普法工作综述	529
--------------------	-----

九、诚信建设工作

2008 年证券期货市场诚信建设工作综述	533
----------------------------	-----

第四部分 派出机构法制工作

天津证监局 2008 年法制建设工作综述	536
黑龙江证监局 2008 年法制建设工作综述	537
上海证监局 2008 年法制建设工作综述	542
江苏证监局 2008 年法制建设工作综述	546
湖南证监局 2008 年法制建设工作综述	548
广东证监局 2008 年法制建设工作综述	550
四川证监局 2008 年法制建设工作综述	553
陕西证监局 2008 年法制建设工作综述	556
深圳证监局 2008 年法制建设工作综述	560

第五部分 市场自律组织及相关机构法制建设

一、上海证券交易所

(一)2008 年法制建设工作综述	564
(二)2008 年作出的核准上市决定目录	569
(三)2008 年采取的暂停上市措施目录	571
(四)2008 年采取的恢复上市措施目录	571
(五)2008 年采取的终止上市措施目录	572
(六)2008 年采取的纪律处分及相关监管措施目录	572

二、深圳证券交易所

(一)2008 年法制建设工作综述	577
(二)2008 年作出的核准上市决定目录	584
(三)2008 年采取的暂停上市措施目录	588
(四)2008 年采取的纪律处分措施目录	588

三、上海期货交易所

2008 年法制建设工作综述	591
----------------------	-----

四、大连商品交易所

2008 年法制建设工作综述	593
----------------------	-----

五、郑州商品交易所

2008 年法制建设工作综述	596
----------------------	-----

六、中国金融期货交易所

2008 年法制建设工作综述	598
----------------------	-----

七、中国证券登记结算公司

2008 年法制建设工作综述	600
----------------------	-----

八、中国证券投资者保护基金公司

2008 年法制建设工作综述	602
----------------------	-----

九、中国期货保证金监控中心

2008 年法制建设工作综述	604
----------------------	-----