

中国资本市场 法制发展报告

— 2009 —

中国证券监督管理委员会



法律出版社
LAW PRESS CHINA

中国资本市场 法制发展报告

— 2009 —

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. 2009/桂敏杰主编;
中国证券监督管理委员会编. —北京:法律出版社,
2010.10

ISBN 978 - 7 - 5118 - 1205 - 6

I. ①中… II. ①桂… ②中… III. ①资本市场—金
融法—研究报告—中国—2009 IV. ①D922. 280. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 179601 号

©法律出版社·中国

责任编辑/李 群

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/63.75 字数/1300 千

版本/2010 年 10 月第 1 版

印次/2010 年 10 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 - 5118 - 1205 - 6

定价:240.00 元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)

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2009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2008年《报告》的做法,主要包括以下内容:

第一部分为重要文献,主要收录了《中国证监会贯彻落实〈全面推进依法行政实施纲要〉总结报告》等2件重要文件。

第二部分为领导讲话,主要收录了证监会领导在2009年关于资本市场法制建设的重要讲话14篇。

第三部分为法律法规,主要收录了2009年证券期货市场法律制度建设综述,2009年颁布的与资本市场发展相关的法律法规,包括法律4部、行政法规和规范性文件3部、规章14件、法律适用意见2件和司法解释12件的全文,以及92件规范性文件的目录和8件法律文件的说明。新增“重要法律说明”,收录了全国人大就刑法修正案(七)的有关问题答记者问。

第四部分为执法实践,主要收录了2009年中国证监会在行政许可、信息公开、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、普法工作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。

第五部分为派出机构法制工作,收录了中国证监会11家派出机构的法制工作综述。

第六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2009年法制建设的工作综述,并收录了上海、深圳证券交易所作出的纪律措施决定书目录。

第七部分为新增的监管专题,收录了《创业板市场建立投资者适当性管理制度》等中国证监会系统各单位、部门报送的专项监管法制工作报告8篇。

第八部分为新增的综述评析,收录了华东政法大学胡改蓉博士撰写的《2009年中国证券市场法制研究报告》,从我国证券市场法制概况等十个方面对2009年资本市场法制发展取得的成就及存在的问题做了具体阐述和评析。

第九部分为案例评析,收录了2009年在资本市场上有较大影响的11个典型案例评析。

第十部分为新增的司法文书选编,收录了大唐电信科技股份有限公司证券虚假陈述

赔偿纠纷案民事判决书等司法文书 6 件。

第十一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 2009 年资本市场法制建设大事记,按时间顺序收录了 2009 年发生的对资本市场法制建设有重要影响的事件 144 件。

目 录

第一部分 重要文献

全面推进依法监管 促进资本市场稳定健康发展(2009 年 5 月 4 日)	1
切实做好行政复议工作 维护资本市场和谐发展(2009 年 12 月 31 日)	12

第二部分 领导讲话

尚福林主席在党委中心组(扩大)学习“转型社会的政府职能与依法行政”专题 报告会上的讲话(2009 年 5 月 7 日)	16
尚福林主席在第一届创业板发行审核委员会成立大会上的讲话(2009 年 8 月 14 日)	18
尚福林主席在新一届上市公司并购重组审核委员会成立大会上的讲话(2009 年 9 月 28 日)	22
尚福林主席在证券公司合规管理座谈会上的讲话(2009 年 10 月 16 日)	26
尚福林主席在创业板启动仪式上的讲话(2009 年 10 月 23 日)	35
尚福林主席在基金业第 32 次联席会议上的讲话(2009 年 10 月 26 日)	39
桂敏杰副主席在上交所新一代交易系统切换上线市场动员会上的讲话(2009 年 11 月 11 日)	43
李小雪书记在中国证监会 2009 年会计监管工作会议上的讲话(2009 年 11 月 26 日)	47
庄心一副主席在中加证券研讨会上的讲话(2009 年 2 月 12 日)	54
姚刚副主席在基金业第 32 次联席会议上的讲话(2009 年 10 月 26 日)	56
刘新华副主席在 2009 年中国金融发展论坛上的演讲(2009 年 9 月 2 日)	66
姜洋主席助理在第四届国际油脂油料大会上的讲话(2009 年 11 月 7 日)	69
朱丛玖主席助理在第一届创业板发审委成立大会预备会议上的讲话(2009 年 8 月 13 日)	70
吴利军主席助理在证监会迎国庆暨海外引进人才工作座谈会上的讲话(2009 年 9 月 23 日)	73

第三部分 法律法规

一、立法工作

2009 年证券期货市场法律制度建设综述	78
----------------------------	----

二、法律文件

(一) 法律

中华人民共和国刑法修正案(七)(2009 年 2 月 28 日)	82
中华人民共和国保险法(修订)(2009 年 2 月 28 日)	84
中华人民共和国统计法(修订)(2009 年 6 月 27 日)	103
中华人民共和国侵权责任法(2009 年 12 月 26 日)	109

(二) 行政法规、法规性文件

中共中央办公厅 国务院办公厅印发《关于实行党政领导干部问责的暂行规 定》的通知(2009 年 6 月 30 日)	115
国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见(2009 年 9 月 19 日)	119
外国企业或者个人在中国境内设立合伙企业管理办法(2009 年 11 月 25 日)	124

(三) 中国证监会规章

证券期货市场统计管理办法(2009 年 1 月 8 日)	126
首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法(2009 年 3 月 31 日)	130
关于修改《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》的决定(2009 年 5 月 13 日) ..	135
关于修改《证券发行上市保荐业务管理办法》的决定(2009 年 5 月 13 日)	141
证券投资基金评价业务管理暂行办法(2009 年 11 月 6 日)	153
关于修改《证券登记结算管理办法》的决定(2009 年 11 月 20 日)	157
中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定(2009 年 12 月 16 日)	167

(四) 证券期货法律适用意见

《上市公司收购管理办法》第六十二条及《上市公司重大资产重组管理办法》第 四十三条有关限制股份转让的适用意见——证券期货法律适用意见第 4 号 (2009 年 5 月 19 日)	173
《上市公司证券发行管理办法》第三十九条“违规对外提供担保且尚未解除”的 理解和适用——证券期货法律适用意见第 5 号(2009 年 7 月 9 日)	174

(五) 其他部委发布的与资本市场相关的部门规章

股权出资登记管理办法(2009 年 1 月 14 日)	176
境外投资管理办法(2009 年 3 月 16 日)	178
财政部关于贯彻落实《金融企业国有资产转让管理办法》有关事项的通知(2009 年 12 月 27 日)	187

银行间债券市场债券登记托管结算管理办法(2009年3月26日)	189
外国机构在中国境内提供金融信息服务管理规定(2009年4月30日)	194
经营者集中申报办法(2009年11月21日)	197
经营者集中审查办法(2009年11月24日)	199

(六) 司法解释

最高人民法院关于适用《中华人民共和国合同法》若干问题的解释(二)(2009年4月24日)	201
最高人民法院关于应对国际金融危机做好当前执行工作的若干意见(2009年5月25日)	204
最高人民法院关于依法审理和执行被风险处置证券公司相关案件的通知(2009年5月26日)	206
最高人民法院关于正确审理企业破产案件为维护市场经济秩序提供司法保障若干问题的意见(2009年6月12日)	208
最高人民法院印发《关于当前形势下做好行政审判工作的若干意见》的通知(2009年6月26日)	212
最高人民法院关于适用《中华人民共和国保险法》若干问题的解释(一)(2009年9月21日)	216
最高人民法院、最高人民检察院关于执行《中华人民共和国刑法》确定罪名的补充规定(四)(2009年10月14日)	217
最高人民法院关于裁判文书引用法律、法规等规范性法律文件的规定(2009年10月26日)	218
最高人民法院印发《关于审理公司强制清算案件工作座谈会纪要》的通知(2009年11月4日)	219
最高人民法院关于审理洗钱等刑事案件具体应用法律若干问题的解释(2009年11月4日)	225
最高人民法院印发《关于依法保护行政诉讼当事人诉权的意见》的通知(2009年11月9日)	226
最高人民法院关于审理行政许可案件若干问题的规定(2009年12月14日)	229
附件一:中国证监会规范性文件目录	231
附录二:其他部委发布与资本市场相关的规范性文件目录	233

三、重要法律说明

全国人大常委会就刑法修正案(七)的有关问题答记者问(2009年2月28日)	236
---	-----

四、法律文件说明

关于《证券期货市场统计管理办法》的起草说明(2009年1月8日)	238
关于《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》的起草说明(2009年3月31日)	240

关于修改《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》的说明(2009年5月13日)	243
关于修改《证券发行上市保荐业务管理办法》的说明(2009年5月13日)	245
中国证监会有关负责人就《关于修改〈证券登记结算管理办法〉第十四条和第十九条的决定(征求意见稿)》答记者问(2009年10月13日)	247
关于《证券投资基金评价业务管理暂行办法》的起草说明(2009年11月6日)	249
关于修改《证券登记结算管理办法》的说明(2009年11月20日)	254
关于《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定(试行)》的修订说明(2009年12月16日)	255

第四部分 执法实践

一、行政许可

(一)2009年行政许可受理工作综述	259
(二)2009年证监会作出的行政许可决定书目录	260

二、信息公开

(一)信息公开工作综述	270
(二)中国证监会2009年监管信息公开年度报告	271

三、打击非法证券活动工作

(一)2009年打击非法证券活动工作综述	273
(二)2009年整治利用网络等媒体开展非法证券投资咨询、非法证券委托理财工作综述	274

四、案件稽查

2009年稽查执法工作综述	276
---------------------	-----

五、行政处罚

(一)2009年行政处罚工作综述	281
(二)2009年作出的行政处罚决定书	285
关于德恒证券有限责任公司有关责任人员张亚光、郭建伟、王维刚违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]1号)	285
关于郭凯霞违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]2号)	287
关于宁夏圣雪绒股份有限公司侯羽乾等4名责任人员违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]3号)	288
关于金峰、余梅违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]4号)	290
关于杭州天目山药业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[2009]5号)	291

关于齐鲁期货经纪有限公司有关责任人员石建军、毕杰善、沈斌违反证券法规的 行政处罚决定书(证监罚字[2009]6号)	294
关于酒鬼酒股份有限公司刘虹等9名责任人员违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2009]7号)	296
关于中国科技证券有限责任公司张钢等4名责任人员违反证券法规的行政处罚 决定书(证监罚字[2009]8号)	298
关于中电广通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[2009]9号)	300
关于北亚实业(集团)股份有限公司刘贵亭等7名责任人员违反证券法规的行 政处罚决定书(证监罚字[2009]10号)	305
关于利安达信隆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[2009]11号)	309
关于华南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[2009]12号)	310
关于程文水、刘延泽违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]13号)	312
关于三隆期货经纪有限公司有关责任人员邹乐平、邹海英、鲁新违反证券法规的 行政处罚决定书(证监罚字[2009]14号)	314
关于张健雄违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]15号)	316
关于四环药业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[2009]16号)	319
关于赵建广违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]17号)	334
关于山东德棉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[2009]18号)	336
关于山东正源和信有限责任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[2009]19号)	338
关于马勇、刘博威违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]20号)	340
关于张野违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]21号)	341
关于河南万国咨询开发有限公司违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字 [2009]22号)	343
关于万汇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[2009]23号)	344
关于吕道斌、薛东兵、张瑜婷、刘晓杨、段跃钢违反证券法规的行政处罚决定书 (证监罚字[2009]24号)	347
关于国元安泰期货经纪有限公司违反证券法规定的行政处罚决定(证监罚字 [2009]25号)	350
关于夏雄伟违反证券法规定的行政处罚决定书(证监罚字[2009]26号)	351
关于四川迪康科技药业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[2009]27号)	353
关于沈昌宇违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]28号)	356

关于信邦投资有限公司违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]29号)	357
关于陈军违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]30号)	358
关于上海岑峰纺织实业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[2009]31号)	359
关于青岛数码网络投资(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[2009]32号)	360
关于卢宪斌违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]33号)	362
关于王建超违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]34号)	363
关于夏世勇、李建军违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]35号)	364
关于甘肃荣华实业(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[2009]36号)	365
关于卢道军违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]37号)	369
关于珠海经济特区西海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[2009]38号)	371
关于龙泉实业发展有限公司、龙泉国际大酒店、龙泉房地产开发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[2009]39号)	373
关于夏新电子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[2009]40号)	374
关于天健华证中洲(北京)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[2009]41号)	376
关于创智信息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[2009]42号)	379
关于莫建军违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]43号)	384
关于林世喜违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]44号)	392
关于李建兴违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]45号)	393
关于杨雪违反证券法规的行政处罚决定书(证监罚字[2009]46号)	395
(三)2009年采取的市场禁入措施	396
关于对唐万新等19人实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]1号)	396
关于对郭凯霞等7人实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]2号)	398
关于对郑锐、王佩、李强实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]3号)	400
关于对毕杰善实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]4号)	401
关于对崔峻山实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]5号)	402
关于对刘虹实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]6号)	403
关于对张钢等5人实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]7号)	404
关于对刘贵亭、何洪达实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]8号)	406
关于对程文水、刘延泽实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]9号)	409
关于对邹乐平、邹海英实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]10号)	412
关于对王忠娟、孙胜、马勇、刘博威实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]11号)	413

关于对张野实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]12号)	415
关于对严芳、卞明实施市场禁入的决定(证监禁入字[2009]13号)	417

六、行政复议与行政诉讼

(一)2009 年行政复议与行政诉讼工作综述	419
(二)2009 年行政复议决定书	422
关于李廷芳不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2009]1号)	422
关于裴福元不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2009]2号)	424
关于董铭不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2009]3号)	426
关于金峰不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2009]4号)	428
关于张海涛不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2009]5号)	431
关于付光明不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2009]6号)	433
关于弘信期货经纪有限公司不服行政监管措施决定的行政复议决定书(证监复 决字[2009]7号)	435
关于王邦志不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2009]8号)	437
关于中电广通股份有限公司不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字 [2009]9号)	439
关于郭凯震不服行政处罚的行政复议决定书(证监复决字[2009]10号)	443
关于郭凯震等不服市场禁入决定的行政复议决定书(证监复决字[2009]11号)	445

七、法律问题评析

(一)证券公司股东会召开形式问题	447
(二)指数型集合资产管理计划投资 ETF 如何遵循投资比例限制问题	447
(三)受同一主体控制的 QFII 持股比例是否合并计算问题	448
(四)指数基金如何豁免执行投资组合法定比例限制的问题	449

八、律师监管

2009 年度证券法律服务业发展报告	450
--------------------------	-----

九、普法工作

2009 年普法工作综述	457
--------------------	-----

十、诚信建设

2009 年证券期货市场诚信建设工作综述	465
----------------------------	-----

第五部分 派出机构法制工作

北京证监局 2009 年法制工作综述	467
天津证监局 2009 年法制工作综述	470

黑龙江证监局 2009 年法制工作综述	474
上海证监局 2009 年法制工作综述	478
江苏证监局 2009 年法制工作综述	483
山东证监局 2009 年法制工作综述	486
湖南证监局 2009 年法制工作综述	492
广东证监局 2009 年法制工作综述	495
四川证监局 2009 年法制工作综述	502
陕西证监局 2009 年法制工作综述	505
深圳证监局 2009 年法制工作综述	511

第六部分 市场自律组织及相关机构法制建设

一、上海证券交易所

(一)2009 年法制建设工作综述	516
(二)2009 年作出的核准上市决定目录	521
(三)2009 年作出的暂停上市决定目录	522
(四)2009 年作出的恢复上市决定目录	522
(五)2009 年作出的终止上市决定目录	523
(六)2009 年采取的纪律处分及相关监管措施目录	523

二、深圳证券交易所

(一)2009 年法制建设工作综述	528
(二)2009 年作出的核准上市决定目录	541
(三)2009 年作出的暂停上市决定目录	546
(四)2009 年作出的终止上市决定目录	546
(五)2009 年作出的恢复上市决定目录	547
(六)2009 年采取的纪律处分措施目录	547
(七)深圳证券交易所 2009 年采取的限制交易措施目录	550

三、上海期货交易所

2009 年法制建设工作综述	550
----------------------	-----

四、大连商品交易所

2009 年法制建设工作综述	553
----------------------	-----

五、郑州商品交易所

2009 年法制建设工作综述	556
----------------------	-----

六、中国金融期货交易所

2009 年法制建设工作综述的报告	558
-------------------------	-----

七、中国证券登记结算公司

2009 年法制工作综述	560
--------------------	-----

八、中国证券投资者保护基金公司

2009 年度法制工作综述	562
---------------------	-----

九、中国期货保证金监控中心

2009 年法制建设工作综述	564
----------------------	-----

十、中国证券业协会

2009 年法制建设工作综述	566
----------------------	-----

十一、中国期货业协会

2009 年法制建设工作综述	571
----------------------	-----

附：自律组织和相关机构 2009 年制定或修改的主要自律规则目录	572
--	-----

第七部分 监 管 专 题

创业板市场建立投资者适当性管理制度	578
《中介化证券实体法公约》研究和谈判取得重要进展	580
证券公司合规管理工作全面推进	582
期货市场法制建设工作概况	587
广东证监局依法规范辖区资本市场舆论监管	589
重拳出击短线操纵行为 上交所一线监管显成效	592
多方联动快速出击 打击网上证券盗卖	593
上海证券交易所探索“查审分离”规范自律管理	595

第八部分 综 述 评 析

2009 年中国证券市场法制研究报告	600
--------------------------	-----

第九部分 案 例 评 析

西安浩拓等机构操纵“中核钛白”股票交易案	630
----------------------------	-----

夏某、李某、卢某、王某等短线交易案	633
基金经理张某违反证券法律法规案	636
金股之王非法证券投资咨询活动案	639
万隆会计师事务所有限公司证券违法违规案	643
华南期货张某行政复议案	646
周某申请国务院行政复议裁决案	649
大鹏证券公司违法违规责任人员陈某行政诉讼案	651
王某诉招商证券德胜门营业部证券欺诈赔偿案	655
顾某违规披露、不披露重要信息和挪用资金等刑事案	657
浙江世纪制品有限公司非法经营黄金期货案	662

第十部分 司法文书选编

中华人民共和国国务院行政复议裁决书(国复[2009]46号)	666
江苏省高级人民法院行政裁定书(江苏期望期货经纪有限公司)	668
北京市高级人民法院行政判决书(陈永光)	671
江苏省南京市中级人民法院行政判决书(陈栋)	678
北京市高级人民法院民事判决书(魏兆莹)	681
北京市第一中级人民法院民事判决书(王玉清)	686

第十一部分 法律意见书选编

一、境内发行上市类

(一) 创业板首次公开发行	697
关于乐普(北京)医疗器械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	697
关于北京神州泰岳软件股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	727
关于青岛特锐德电气股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	737
关于深圳新宙邦科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	753
(二) 上市公司再融资	763
关于北京王府井百货(集团)股份有限公司公开发行可转换公司债券的法律意见书	763
关于长江证券股份有限公司 2009 年配股的法律意见书	772
关于四川长虹电器股份有限公司 2008 年度公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的法律意见书	779