

(年 月 日第九届全国人民代表大会常务委员
会第六次会议通过 根据 年 月 日第十届全国
人民代表大会常务委员会第十一次会议《关于修改〈中
华人民共和国证券法〉的决定》第一次修正 年
月 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次
会议第一次修订 根据 年 月 日第十二届全国
人民代表大会常务委员会第三次会议《关于修改〈中华
人民共和国文物保护法〉等十二部法律的决定》第二次
修正 根据 年 月 日第十二届全国人民代表大
会常务委员会第十次会议《关于修改〈中华人民共和国
保险法〉等五部法律的决定》第三次修正 年
月 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五
次会议第二次修订)

目 录

- 第一章 总则
- 第二章 证券发行
- 第三章 证券交易

- 第一节 一般规定
- 第二节 证券上市
- 第三节 禁止的交易行为
- 第四章 上市公司的收购
- 第五章 信息披露
- 第六章 投资者保护
- 第七章 证券交易场所
- 第八章 证券公司
- 第九章 证券登记结算机构
- 第十章 证券服务机构
- 第十一章 证券业协会
- 第十二章 证券监督管理机构
- 第十三章 法律责任
- 第十四章 附则

，保

，

，

， 本 。

， 、 、

， 本 ； 本
， 《 》
。
、 ， 本 ；
、 ， 。
办 ，
本 。
，
并 ， 本
。 ，
、 必 、
。
、
、 、 。
、 必 、 ；
、 操 。
、 保
、 保 别 。
。
。
， 按

。、、、。
、。
、必、
，并 报 部
册。 册， 不 。
册 、 步 ， 。
、 ：
() 不 ；
() 百 ，
不 ；
() 、 。
，不 采 、 变 。
、
， 采 ， 、
保 ， 保 。
保 ， ， ，
查，
。

保 办 。 《 报

- () ;
- () ;
- () , 、 ;
- () ;
- () ;
- () 。

本 保 ， 报 保 保 。

、 必 报 ， 。

- () 备 ;
- () ;
- () 财 报 被 保 报 ;
- () 、 不

、 、 财 、 财

；

()

。

，

，

办

。

，

。

， 报

：

() ；

() ；

() ；

() ；

() 财 报 ；

() 。

本 保 ， 报 保

保 。 本 ， 报

。

， 必 按

； 变

， 必 。 变 ， ，

，不。

，：

() 备；

()

；

()。

，必按办

；变，必

。不补

。

，

，本。

按办，本

。

，部

报：

()；

()；

()办；

()部

。

本保，报保

保。

，不

：

()

本，；

() 本，变

。

报

、报，册报部。

报

策必

、。

，必

，保

，按

。

部

册。

册

办

按

，

、

，

。 参 册 ， 不
， 不
不 册 ， 不
。

部
册 不 册 ，
补 、 不 册 ，
。

册 ，
、 ，
并 备 查 。 不
， 不
。

部 册 ， 不
， ， ，
， 册 ， 按 并
；
保 ， ，

编

并

变

变

不

采

包

部

包

按

部

部

包

()

表

()

包

()

包

() 、包 ；

() 、包 办 ；

() ；

() 。

，

、 、 查。 、

，不 ； ，必

，并采 。

，不 ；

()

；

() 不 ；

() 。

，

， 。

不 参 ，

。 ，

、包 不 。

、包 ， 包 保

， 不 本

并 包 。

采 ，

。采，百，
败。按并百，
。、包，
报
备案。

，必
并。
，不。
，《》
，不
。百、、
、，
，

保，不

不

报

，不

报

，不

，不

必，并

标

办。

百

、财、比、
。
、
按、
、并报
备案。
不、
不、。

包：
()、、；
()百、、
、、
；
()、、
；

()

;

()

、 、 ;

()

、 、 ;

()

;

(八)

、 部 、

;

()

。

、 财

，

。

本 八 、 八

。

、 不 、

、 。

、 安 百

，本

、
、
、

，

。

、

、

部

，

便

，

，

，

、暗

。

，

。

操

，

：

()

，

、

；

()

，

、

；

()

；

()不

，

报并

报；

()

不

，

；

()

、

、测

，

并 ;

() 操 ;

(八) 操
操 ,
。

编 、 播

, 。
, 、 、 、
, 、 、
, 。
播 播 必 、 , 。

播 报 不

编 、 播 , ,
, 。

:

() 背 ;

() 不 ;

() , ,

;

() , 不必 ;

() 背 表 ， 。

， 。

不 ，

。

，

。

财 、 。

、 、 本

， 必 。

、 、 、

，

报 。

采 、

。

，

、 安 表

百 ， ，

、 报 ，

， 并 ， 不

，

、 安

表 百 ，
表 比 百 ，
报 ，

， 不 ，

。

、 安

表 百 ，
表 比 百 ，
， 并

、 表 ，

， 比 部 不
表 。

， 包

:

() 、 ；

() 、 ；

() 比 变 比

、 ；

() 表 变

。

、安 表
百 ， 部 部 。
部 ，被
， 按比
。

报 ， 并 必

- () 、 ；
- () ；
- () 被 ；
- () ；
- () ；
- () 、 ；
- () 保 ；
- (八) 报 被
比 。

不 ， 并
。 ， 不
变 ， ，

变 ， 不 :

() ;

() ;

() ;

() 。

， 被

。

不 ， 不

不 。

采 ， ， 不

被 ， 不 采

被 。

采 ， 、

被 。

， ， 必

报 ， 并 。

不 。

采 ，

保 ， 并

。

采 ，

、 安

百

,

,

表

报 报

， 并 ， ，

。

包 ：

() 变 ；

() ， ，

、 、 百 报 ， 百 ；

() 、 保 ，

、 、 ；

()

；

() ；

() 部 变 ；

() 、 变 ，

；

(八) 百

变 ，

变 ；

() 、 ， 变

， 并、 ，
、被 闭；
() 、 裁、
被 ；
() 被 案 查、
、 、 、 被 采
；
() 。
、
， 并
。

报 报 ， 并 ，
。

包 ：

- () 变 ；
- () 变 ；
- () 、 、 、 报 ；
- () ；
- () 保

百 ;

() 财 百

;

() 百 ;

(八) , 、 并、 、

, 、 被 闭;

() 、 裁;

() 被 案 查, 、

、 、 、 被 采

;

() 。

报 。

编

报 并 。

保 、

, 、 、 。

、 保 报

、 、 、 ,

表 并 , 不

, 、 。

，不

。 ， 、

。 不

。 ，

保 。

，

策 ，

不

，不 。

、 、 、 、

， 。不

， 。

按 ，

、 报 、 报

、 ，

， ；

、 、 、 、

保 、 ，

， 。

，

布，

备

、 ，

查 。

按

本、财

、

、

、

、

按

按

、并按

、

。

、

。

财

、

、

标

。

、

、

、不

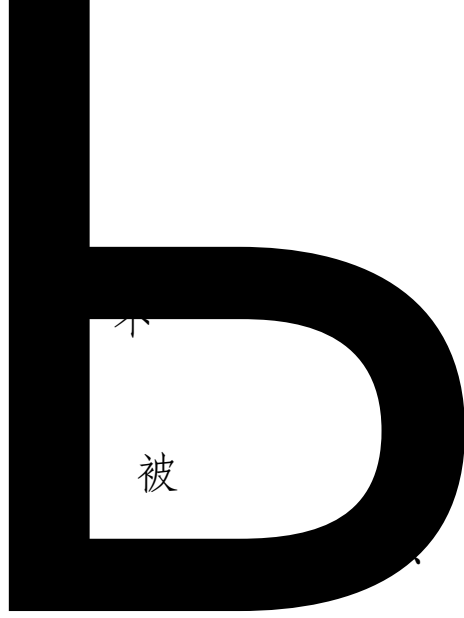
、 。 不 ，
。
、 、 百
表 、
保 (保
) ， ， 、
， ， 并
案 、 表 。
， ，
。
变 。
、
， ，
。
安 策 ， 保 。
， 补
， 按 。
， 并 ，
。
，

，并

。

本

， 比 不 《
》 。
，
标 ， ，
表 。
按 ， ， 案
， ， 。
、 裁 ， 参 。
保 ， 表
参 ， 并
， 表 不 参 。
、
， ， ，
、 变 。
、 办
， 。



:

()

,

, 被

()

, 册

被

被

;

被

被

,

。

被

,

,

,

，按

报，参

，并

。

，按

，

，

并

办

。

保，

布

，并按

表，

布。

。

，

不布

。

，不

。

按

，

。

不

、

、

、

差

，

，

按

采

、

，并

报。

，

按

， 按 采 、
， 并
报 并 。
本 采 ， 不
，
。 ， 并
按 ， 报
。
， 按
， 并 报
。
测， 波 ， 按 采
、 ， 并
报 ； ， 按
采 并 。
本 采 ， 不
，
。
、 比
。
比 办 ，

财 部 。

不

， 并 报

采

， 本

避。

按

， 不

变

， 本

百

不

；

， 备

， 并

()

；

() 财
， ；
() 本 册 本；
() 、 、 、 本
；
() 部 ；
() 、 ；
() 、
。
， 不
。
， 并
查， 不 并
； 不 ， 。
，
， 。
，
。
， 不 。
，
部 部 ；

- () ;
- () ;
- () 、 财 ;
- () 保 ;
- () ;
- () ;
- () ;
- (八) 。

， 查， 不
 ， 并 ; 不 ， 。

， 《
 》 、 。

， 不 、 保
 、 。

， 采 ，
 ， 不 。

本 百

() () ， 册 本 币
 ; () (八) ， 册 本
 币 ; () (八)
 ， 册 本 币 。

本 本。

， 册 本 ， 不
。

变 ， 变
， 并、 、 、 、 ，
。

本 标 。

， 不
保。
、 、 、 ，
、 、 、 ，
。

， 报 备案。

《 》 百

， 不 、 、

:

() 被

、 、 、 、

， 被 ；

() 被 被

、册 被 被

、备

被 被

、不

、不 保

保

、办

备，补 比

财部 部，采

、不

必 办，不 操

必

，不

必

不

部

标、

保

不

不

财

不

财

财

本

，不

查

办

备

。采

，必

，不

按

，保

、 。 保 不 。

接

报 、 财 。

报 、 ， 必 、 、 。

必 ，

财 、

部 、 办

部 。

标不 ，

； ， ，

别 ，

采 ；

() ， 部 ， ；

() ， 、 、

报 、 ；

() 财 财 ；

() 、 、 ；

() ；

()

不

;

()

报

标

毕

采

，并

按

采

被

、被

采：、
() ;
() 、
财， 财。

、 ， 不 ， ，
。
必
。
： ， 备

() 不 币 ；
() 、 必 ；
() 。

标 。
：
() 、 ；
() ；

- () 册 ；
- () ；
- () ；
- () 办 查 、 ；
- () 。

， 采

。

， 、

、 办 。

， 并 。

参

。

， 部 。

不 。

册 。

，

， 。

保 册

、 、 ， 不 、 、 。

采 保

:

() 必备 备 安 保 ;

() 、财 安 ;

() 。

保 、

。 保 不

。

， 补 、 、操 、

不

。

， 并 参 按 比

。

、 办 ，

财 部 。

， 。

，

。

，

。

、 、 、财 、
、 、 、按

。

，

； ，不 。

， 报

部 备案。

不 ：

() ；

()

；

() 本 ；

() 、 。

，

，

。

保

、 查 、 、 部 、

，

不

、

、

、

。

保

不

，

。

、

、

() ， 、 查

， 按 ；

() ， ；

() 、

， 、 布 ，

， ；

() 、

；

(八)

。

。

。

， ， ， ，

， ， ， 。

：

() ， ， 并

、 、 册，办 备案；

、财
； 被 、
、 ；
() 查 被 查
、 、 、
、 ；
、 案财
、 、
、 查
； 、 不
、 查 不 ；
() 查操
、
、 被 查
不 ； 案
(八)
采
、 、
查 ， 被 查

， 不 ，
查。被 查 ，
查；被 查
， 查。 办
。
查 ， 按
。
，
查 查， 查、 查 不 ，
并 查、 查 。
查、 查 查、
查 ， 被 查、 查
。
，
被 查、 查 ，
不 、 碍 。
、
。
查 ，
，
。
。

查，部。查

、，
报。
报 查，
报 报。
报 保。

按

不

查部，不

案

；
察。

、办、，不 便 必
，不。

《 》 ， 不
， 不
。

[Redacted]

本 ， 变
， ， 并
， 百 百
； 变 ，
部
。
并 百 。

[Redacted]
编 ， ， 百
； ，
百 倍 。

[Redacted]
， 并 百 倍
； 不 ， 百
。

， 百 。

保 ， 不 ， ，
， 保 ， 并 倍 倍 ，
； 不 百 ， 百 保
； ， 并 保
。 ，
并 百 。

变 ， ，
， 并 倍 倍 ；
不 百 ， 百
； ， 并 。

， 并 百
， ， ， ， 并
百 ； ，
。 ，
并 百 ； ， 并
百 。

本、
变、
百；
，并百
。
、
，并百
；
百。

本、
，不、
，、，
并。
、参
，本、
、
、，并
；
。
，本
，
，并。

倍 倍 ；
不 百 ， 百 。
操 ，
， 并 百 。
本 、
， 编 、 播 ，
， 并 倍 倍 ；
不 ， 百
。
本 ，
， ， 百
； ，
播 报 本
， ， 并 。
本
， ，
， 并 倍 倍 ；
不 ， 百 ；
，
本 八 ，
， ，

；

百

。本 八 八

按
， 并

百

， 并

。

本

，

，

，

。

，

，

， 并

倍 倍

；

不 百 ， 百

。

， 并

百

。

本

百

，

参

，

，

并

。

本 百

，

，

，

， 并

。

， 并

。

本 百 ，
， ， 并
百 。
， 并 。
本 百 八 、 百
、 ， 、
， ，
， 并 倍 倍 ；
不 百 ， 百
。
， 并 百 。
， 。
本 百
， 并 ；
， 。
百 ， 并
百 。
采
变 ，
， 并 百 。
百 ， 并
百 。

变，变，本，百，
，并、，、，、，，，
，并，倍，倍；
不，百
；，并。

，并
百。

本，百，保，
，，并，百。

百，并
百，按，
；不，

本，百，八，
采，办，

操，，，并
倍，倍；不
，百；

，并。
，并，百。

本 百
， 并
倍 倍 ；
不 百 ；
， 并 闭。
百 ； 并
百 。
本 百 ，
财 ， ，
， ， ， 并 倍 倍
； 不 百 ，
百 ； ， 并
闭。
， 并 百 。
本 百
， 本 百
， 并 倍
倍 ； 不 ，
百 ； ， 并
。
， 并 百 。

本 百 ， ，
参 ， ，
并 。
本 百 ， ，
， 并 倍 倍 ；
， ，
本 百 八 ， 报 、 ， 报
、 ， ， 并 百 ； ，
并 ， 。
， 并 ，
本 百 ， ，
， 并 倍 倍 ； ，
不 ， 百
， 并 百 。
本 百 ， ， ，

并不倍倍；
不，百。
，并
百。
、
财、本百
，报备案，
。
本百，
、
、
，并倍倍
，不，
百；并
。
，并百。
、
按保，
，并百；、
、
百，并、
。
百。

，并 百 。

本 案。

部 ，

， :

() 不 本 、

、 册、 ;

() 本 采 查、 查 、 查 、

查 ;

() 本 采

;

() 本 ;

() 不 。

部 ， 不 本 ， 、

， 便 不 ，

， 。

、 碍

查、 查 ， ，

百 ， 并 安

安 。

本 ， ，

。

本 ，

、 、

， 财 不 ，

。

、

， ，

采

。

， 不

、

， 不 ， 、 、

，

不 ， 、

。

本 ，

部

。

部

不 ， ，

。

，

。

办

。
本

币

，

。