



(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

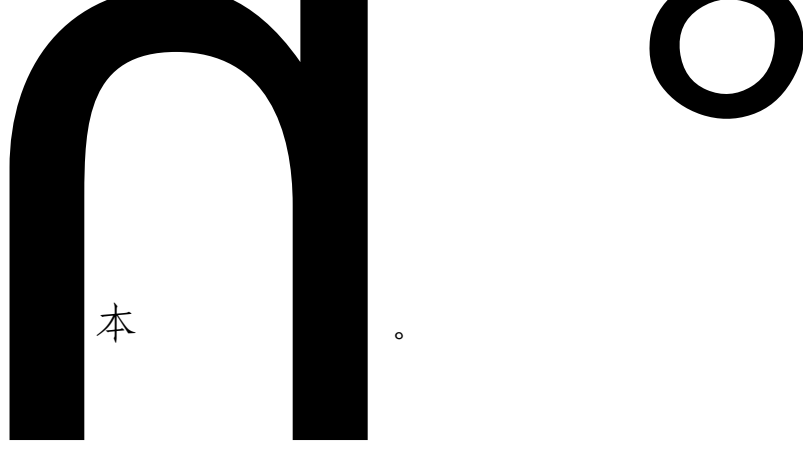
， 《 》 、

。

、 ， 本 ；

、 ， 。

、 、 办 ，



本

。

，

，

本



并

。

，必

、

、

。

、

，

、

、

。

，必

、

；

、

操

。

、

、保

、

，

、

、保

别

。

。

，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 ；

() 。

保 本 保 ， 报 保
。 本 ， 报

。

， 必 按

； 变

， 必 变 ， ，

， 不 。

， ：

() 备 ；

()

；

() 。

， 必 按 办

； 变 ， 必

。 ， 不 补

。

按 ， 办 ， 本 ， 本 ，
办 ， 本 ，
。

报 ， ， 部
报 ：
() ；
() ；
() 办 ；
() 部

。 本 保 ， 报 保
保 。

： ， 不
()
本 ， ；
(

、。
，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 ， ，
。 层 层
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
、包
，包
并包
采
采
按并
败。
。包
。包
报
备案。

并
。必



;

()

, ,

;

()

;

()

,

, ,

;

()

,

，
 、 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 报 ，
， 。

、安
 表 百 ，
 表 比 百 ，
 报 ，
 ，不 ，
 。
 、安
 表 百 ，
 表 比 百 ，
 ，并 。
 、表部 ，
 ，比部 不
 表 。
 ，包
 ：
 () 、 ；
 () 、 ；
 () 比 变 比
 、 ；
 () 表 变
 。
 ，
 、安 表

百部，部部。

部，被，按比

。必

报，并：

()、；

()；

()被；

()；

()；

()、；

()保；

(八) 报 被

比。

不，并

不。

，不

。变，，

变，不：

()；

()；

() , 、

百 报 百 ;

() 保 ,

、 、 ;

()

;

() ;

() 部 变 ;

() 、 变 ,

;

(八) 百 变 ,

变 ;

() 、 层 变

、 并、 、

、被 闭;

() 、 裁、

被 ;

() 被 案 查、

、 、 、 被 采

;

、 、 、 被 采
；
() 。
、
报 。
编
报 并 。
保 、
、 、 、
、 保 报
、 、 、 、
表 并 ， 不
、 、 。
、 不 。
不 。
保 。

、变
、办
、不
层。
按
、办
、必
、必
、标
、不
保
、并步

。 财 ， ， 不 财 。

。 ，

。 ，

。 《 》 百 ， 不

： () 被

、 ， 被 ； 、 、

() 被 被

、 册 ，

被 被 。

被 被

、 、 、

被 ， 不

。 参

， 必 不

参 。

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 本 百 ， 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。册
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 。
、 补 比
财 部 。
部 ， 采
、 不
。
必 、
、 办 ， 不 操
。
必

、 、 、 ， 按
， ； ，
按 报 。 必 ，
保 报

报、财。

报、必、必、财、部、办、部、标不、；、层别、采：、部、；、层、；、财、财、；、；、层、不、；、

财， 财。

、 ， 不 ， ，
。

必

。

， 备

：

() 不 币 ；

() ， 必 ；

() 。

标

：

() ， ；

() ；

() 册 ；

() ；

() ；

() 办 查 、 ；

() 。



采

，
，
、

。保 不
。
， 补 、 操 、
不 。
， 并 参 按 比
。
、 办 ，
财 部 。
， 。
，
。
，
。
，
。
按 。
， 、
、 。
， 参 ，

， 保 。

参 按 ， ， 并
保。

， 不 、
保 。

参 按 ，
按 财 。

按 ， 必 按
， 不 被 按 。

、
、 、 财 、
， 、 ， 按
。

； ， 不 。

， 报
部 备案。

不
：
() ;
()
;
() 本 ;
() 、 。
， ，
。
保
、 查 、 、 部 、
， 不 、 、 、
。 保 不 ，
。
、 、
报 、 财 报 、 报 报 、
，
，
查 。 、 、
， ，
， 。

,

。

。

。

，并报

备案。

：

()

、

，

，

；

()

，

；

()

保

，

；

()

，

、

查

，

、

、

，按

；

()

，

；

()

、

，

、

布

，

，

，

；

()

、

；

(八)

。

。

。

， 、 、 ，

， ， 。

：

() 、 ， 并
、 册，办 备案；

() 、 、 、 、 、
， ；

() 、 、 、
、 ， ；

() ， 并 ；

() 查 、 、 ；

() ；

() 测并 、 ；

(八) ；

() 查 ；

() 、 。

采 ；
() 、 、 、
、 查；
() 查 ；
() 被 查 ，
被 查 ； 按
报 被 查 ；
() 查 、 被 查 财 、
；
() 查 、 被 查
、 财
； 被 、 ，
、 ；
() 查 被 查
、 、 、 、
、 ；
案财 、
、 、
查 ，
； 不 ，
、 查 不 ；
() 查操 、

，
， 被 查 ，
不 ； 案 ， ；
(八) 层 ，
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、 查
查。
。

被 查、 查
不 、 碍

，
，

查 ，

，

查

查 ， 部

、
报。

、
按 报 查 ，

报 保 。

不

查 部 ，

不

案
，
；
察。
必
、办、，不 便 不
，不
《 》
，不
，不
。

层

本，变
，并
百 百
；变部
。并
百
编，百

百 倍 ； ，
， 百 。

、 、
， 并 百 倍
； 不 ， 百
。

， 百 。

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

并 百 层 ，
。

变 ，
， 并 倍 倍 ；
不 百 ， 百
； ， 并
， 。

， 并 百

。

；
'层
。
, 本
,
, 并
。
,
,
,
百, 本,
, 并
百。
本, 采
安, 并
百。
, 并 百
。
层
本,
, 并 不
倍 倍 ; 百 不
, 百。
,
, 并 百。
, 。

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

，
本 八 ，
， 层 ，
，
按 本
、 ， ， 并
百
， 并 百

层
。
本 百 ，
， ， ， 并
百
， 并 。
本 百 八 、 百
、 ， 、
， 并 倍 倍 ；
不 百 ， 百
。

变，变，本，百，层，
 ，并、，、，、，，，
 ，并，倍，倍；百
 不，百
 ；，并。
 ，并
 百。
 本，百
 ，保，
 ，，并，百。
 百，层，并
 ，按，
 ；不，
 。本层，百，八，
 采，办，
 操，，，并
 倍，倍；不
 ，百；
 ，并。
 ，并，百。
 本，百

层

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

并。

本 百

， 并 倍 倍 ；

本 百 八 层 ， 报 、 ， 报

、 ， 并 百 ；

并。

， 并

本 百

， 并 倍 倍 ；

不 ， 百

， 并 百

本 百 层

本 百

并 倍 倍 ；

不 ， 百

， 并

部

,

采
不
不
本
部

部
不
部

办
本
币