

## 第四节 自律性组织

### 知识点一 证券交易所的定义、特征及主要职能

#### 一、证券交易所的定义

- (一) 证券交易所是证券买卖双方公开交易的场所，是一个高度组织化、集中进行证券交易的市场，它是整个证券市场的核心
- (二) 证券交易所本身并不进行证券买卖，也不决定证券价格
- (三) 证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人

#### 二、证券交易所的特征

- (一) 有固定的交易场所和交易时间；
- (二) 参加交易者具备会员资格的证券经营机构，交易采取经纪制度，即一般投资者不能直接进入交易所买卖证券，只能委托会员作为经纪人间接进行交易；
- (三) 交易的对象限于合乎一定标准的上市证券；
- (四) 通过公开竞价的方式决定交易价格；
- (五) 集中证券的供求双方，具有较高的成交速度和成交率；
- (六) 实行“公开、公平、公正”原则，并对证券交易进行严格管理。

#### 三、证券交易所的主要职能

- (一) 提供证券交易的场所、设施和服务
- (二) 制定和修改证券交易所的业务规则
- (三) 依法审核公开发行证券申请
- (四) 审核、安排证券上市交易，决定证券终止上市和重新上市
- (五) 提供非公开发行证券转让服务
- (六) 组织和监督证券交易
- (七) 对会员进行监管
- (八) 对证券上市交易公司及相关信息披露义务人进行监管
- (九) 对证券服务机构为证券上市、交易等提供服务的行为进行监管
- (十) 管理和公布市场信息
- (十一) 开展投资者教育和保护
- (十二) 法律、行政法规规定的以及中国证监会许可、授予或者委托的其他职能

病毒：对首次公开发行股票网下投资者进行注册和自律管理（此为证券业协会的职能）

### 知识点二 证券交易所的组织形式

#### 一、公司制

##### (一) 定义

公司制证券交易所是以股份有限公司形式组织并以营利为目的的法人团体，一般由金融机构及各类民营公司组建。（我国仍然不以营利为目的）。

##### (二) 组织架构

1. 股东大会——最高权力机构

2. 董事会——执行机构和经营决策机构

3. 监事会——监督机构

4. 经理层——日常的经营管理活动

二、会员制

(一) 定义

会员制证券交易所是一个由会员自愿组成的、不以营利为目的的社会法人团体。

(二) 组织架构

1. 会员大会

2. 理事会

3. 监事会

4. 总经理

三、我国证券交易所的相关概念

(一) 设立

- 1. 我国证券交易所的设立和解散由国务院决定
- 2. 设立证券交易所必须制定章程，证券交易所章程的制定和修改，必须经国务院证券监督管理机构批准

(二) 我国证券交易所组织形式

我国内地两家证券交易所——上海证券交易所和深圳证券交易所均采用会员制组织形式，是非营利性的事业法人。

四、我国证券交易所组织架构和职能

(一) 会员大会

- 1. 制定和修改证券交易所章程；
- 2. 其他重大事项。

(二) 理事会

- 1. 召集会员大会，并向会员大会报告工作；
- 2. 审定各类事项；

(三) 总经理

(四) 监事会

组织架构事务表

	会员大会	理事会	总经理	监事会
召开频率	1次/年	1次/季度		1次/六个月
召集	理事会	理事长		监事长
	理事长			
主持	指定的副理事长	——		指定的专职监事
	指定的其他理事			指定的其他监事
出席比例	三分之二以上			——
	理事长1人	总经理		
高管人数	——	副理事长1-2人	副总经理	监事长1人
相关人任期	三年	三年	三年	三年
有效表决	半数以上	三分之二以上	——	半数以上
不得兼任岗	——	理事长/总经理	——	理事、高管/监事
产生	——	会员大会选举	证监会任免	会员大会选举

第四节 自律性组织

知识点三 我国证券交易所的发展历程

## 一、旧中国的证券交易所

### （一）最早的证券交易所（外商开埠）

1.清朝光绪末年，外商开立上海股份公所

2.1905年，上海股份公所在中国香港注册登记，定名为“上海众业公所”

### （二）中国自己开立最早的证券交易所

1918年，“北京证券交易所”成立

## 二、新中国成立初期

1950年2月，中国人民银行北京市分行成立了“北京证券交易所”。

## 三、改革开放以后的证券交易所

（一）上海证券交易所于1990年11月26日被批准成立，1990年12月19日正式开业

（二）深圳证券交易所于1989年11月15日开始筹建，1991年7月3日正式开业

（三）北京证券交易所于2021年9月3日注册成立，是我国第一家公司制证券交易所

## 知识点四 证券业协会的性质和宗旨

### 一、中国证券业协会的性质

（一）中国证券业协会是证券业的自律性组织，是非营利性社会团体法人

（二）中国证券业协会成立于1991年8月28日

（三）证券业协会接受业务主管单位中国证监会和社团登记管理机关中华人民共和国民政部的业务指导和监督管理

（四）中国证券业协会采取会员制的组织形式，证券公司应当加入中国证券业协会

（五）中国证券业协会章程由会员大会制定，并报中国证监会备案。

### 二、中国证券业协会的组织机构

（一）会员大会——最高权力机构

（二）理事会——执行机构

（三）会长（中国证券业协会实行会长负责制）

（四）会员

#### 1. 法定会员

经中国证监会批准设立的证券公司

#### 2. 普通会员

（1）证券投资咨询机构

（2）证券资信评级机构

（3）证券公司私募投资基金子公司

（4）证券公司另类投资子公司等机构

#### 3. 特别会员

（1）证券交易所

（2）金融期货交易所

（3）证券登记结算机构

（4）证券投资者保护基金公司

(5) 融资融券转融通机构

(6) 各省、自治区、直辖市、计划单列市的证券业自律组织

(7) 依法设立的区域性股权市场运营机构

(8) 协会认可的其他机构

(五) 观察员

1. 信用增进机构

2. 债券受托管理人

3. 网下机构投资者

4. 境外证券类驻华代表处等

三、2012年6月6日，中国证券投资基金业协会从证券业协会正式独立出来

四、中国证券业协会履行“自律、服务、传导”三大职能

注意：首要任务是行业自律

知识点七 证券登记结算公司的设立条件与主要职能

一、历史沿革

2001年3月30日，中国证券登记结算有限责任公司成立，含上海证券交易所和深圳证券交易所两家分公司。

二、设立条件

(一) 自有资金不少于人民币2亿元；

(二) 具有证券登记、存管和结算服务所必需的场所和设施；

(三) 国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

注意：证券登记结算公司的名称中应当标明“证券登记结算”字样。证券登记结算公司的章程、业务规则应当经国务院证券监督管理机构批准。

三、证券登记结算公司的职能

(一) 证券账户、结算账户的设立

1. 证券公司等开户代理机构代理证券登记结算公司为投资者开立证券账户

2. 证券公司直接为投资者开立资金结算账户

3. 证券登记结算公司仅为证券公司开立结算账户

(二) 证券的存管和过户

在无纸化交易模式下，投资者持有的证券必须集中存入证券登记结算系统，以电子数据划转方式完成证券过户行为。

(三) 证券持有人名册登记

证券登记结算公司根据与发行人签订的协议，为证券发行人（病毒：投资者）提供证券持有人名册登记服务。

(四) 证券的清算和交收（即结算）

证券登记结算公司作为中央对手方，与证券公司（病毒：投资者）之间完成证券和资金的净额结算。

(五) 受发行人委托派发证券权益

证券登记结算公司可以根据发行人（病毒：证券公司）的委托向证券持有人派发证券权益，如派发红股、股息和利息等。

(六) 办理与上述业务有关的查询、信息服务

(七) 国务院证券监督管理机构批准的其他业务

病毒：咨询

## 知识点八 证券登记结算公司的登记结算制度

### 一、证券实名制

投资者申请开立证券账户应当保证其提交的开户资料真实、准确、完整。

### 二、货银对付的交收制度

货银对付俗称“一手交钱，一手交货”。

### 三、分级结算制度和结算参与人制度

我国证券结算采用分级结算制度。

### 四、净额结算制度（病毒：全额结算制度）

证券交易结算方式可分为全额结算和净额结算。目前，我国对证券交易所达成的多数证券交易均采用多边净额结算方式。

### 五、结算证券和资金的专用性制度

证券登记结算公司按照业务规则收取的各类结算资金和证券，必须存放于专门的清算交收账户，只能按业务规则用于已成交的证券。

**我是灭活疫苗，找到”抗体“，灭掉“病毒”**

灭活检验（单选）：证券登记结算公司的证券登记结算制度不包括（ ）。

- A. 分级结算制度和结算参与人制度
- B. 证券实名制
- C. 货银对付的交收制度
- D. 每日无负债结算制度

**【答案】D**

**【解析】**证券登记结算制度包括：1.证券实名制2.货银对付的交收制度3.分级结算制度和结算参与人制度4.净额结算制度5.结算证券和资金的专用性制度

灭活检验（单选）：下列关于证券交易所发展历史的说法，错误的是（ ）。

- A. 改革开放后，我国先后批准成立了上海证券交易所和深圳证券交易所
- B. 1949年初，中国人民银行北京市分行设立了"北京证券交易所"
- C. 上海证券物品交易所在1929年并入上海华商证券交易所
- D. 在旧中国出现的第一家外商经营的证券交易所是"上海股份公所"

**【答案】B**

**【解析】**中国人民银行北京市分行于1950年2月成立了"北京证券交易所"。

灭活检验（多选）：中国证券业协会的宗旨包括（ ）。

- A. 遵守国家宪法、法律、法规和经济方针政策，遵守社会道德风尚，坚持中国共产党的领导，在国家对证券业实行集中统一监督管理的前提下，进行证券业自律管理
- B. 发挥政府与证券行业间的桥梁和纽带作用
- C. 为投资者服务，维护投资者的合法权益
- D. 维护证券业的正当竞争秩序，促进证券市场的公开、公平、公正，推动证券市场的健康稳定发展

**【答案】ABD**

**【解析】**本题考查中国证券业协会。中国证券业协会的宗旨是：（1）遵守国家宪法、法律、法规和经济方针政策，遵守社会道德风尚，坚持中国共产党的领导，在国家对证券业实行集中统一监督管理的前提下，进行证券业自律管理；（A选项正确）

（2）发挥政府与证券行业间的桥梁和纽带作用；（B选项正确）（3）为会员服务，维护会员的合法权益；（C选项错误）（4）维护证券业的正当竞争秩序，促进证券市场的公开、公平、公正，推动证券市场的健康稳定发展。（D选项正确）故本题ABD

选项。

灭活检验（多选）：按照《中华人民共和国证券法》的规定，证券登记结算公司应该履行以下职能（     ）。

- A. 证券账户、结算账户的设立
- B. 证券的存管与过户
- C. 证券持有人名册登记
- D. 发行人的委托派发证券权益

【答案】ABCD

【解析】根据《证券法》，证券登记结算公司应履行以下职能：

- 1.证券账户、结算账户的设立；
- 2.证券的存管和过户；
- 3.证券持有人名册登记；
- 4.证券交易的清算和交收；
- 5.受发行人的委托派发证券权益；
- 6.办理与上述业务有关的查询、信息服务；
- 7.国务院证券监督管理机构批准的其他业务。

灭活检验（判断）：全额结算是指交易双方对所达成的交易实行轧差清算，并对轧抵之后的证券和资金的净额进行交付。（     ）

- A. 正确
- B. 错误

【答案】B

【解析】全额结算是指交易双方对所达成的交易实行逐笔清算，并逐笔转移证券和资金；净额结算是指交易双方对所达成的交易实行轧差清算，并对轧抵之后的证券和资金的净额进行交付。