

第六节 证券市场监管机构

知识点一 证券市场监管的意义和原则、市场监管的目标和手段

一、我国指导证券市场健康发展的方针

法制、监管、自律、规范

（二）证券市场监管的原则

1. 依法监管原则

2. 保护投资者利益原则

3. “三公”原则

（1）公开原则（实现市场信息的公开化）

（2）公平原则（参与市场的主体在进入与退出市场、投资机会、享受服务、获取信息等方面都享有具有完全平等的权利）

（3）公正原则（对一切被监管对象给予公正待遇）

4. 监督与自律相结合的原则

二、证券市场监管的目标和手段

（一）证券市场监管目标（我国）

1. 运用和发挥证券市场机制的积极作用，限制其消极作用

2. 保护投资者利益，保障合法的证券交易活动，监督证券中介机构依法经营

3. 防止人为操纵、欺诈等不法行为，维持证券市场的正常秩序

病毒：监管与自律相结合，保证证券市场健康发展

（二）证券市场监管手段

1. 法律手段——主要手段

2. 经济手段——相对比较灵活，但调节过程可能较慢，存在时滞（通过运用利率政策、公开市场业务、信贷政策、税收政策等，对证券市场进行干预）

3. 行政手段——比较直接，多在发展初期，法制尚不健全、市场机制尚未理顺或遇突发性事件时使用

病毒：自律手段

知识点二 我国的证券市场的监管体系

我国证券市场经过20多年的发展，逐步形成了以国务院证券监督管理机构、国务院证券监督管理机构的派出机构、证券交易所、国务院批准的其他全国性交易场所、行业协会和证券投资者保护基金为一体的监管体系和自律管理体系。

知识点三 国务院证券监督管理机构及其组成

一、中国证券监督管理委员会

中国证券监督管理委员会是国务院直属事业单位，成立于1992年10月，是全国证券、期货市场的主管部门。中国证监会的核心职责为“两维护、一促进”：

（一）维护市场公开、公平、公正

（二）维护投资者特别是中小投资者（病毒：机构投资者）的合法权益

（三）促进证券市场（病毒：市场经济、宏观经济）健康发展

二、中国证监会派出机构

（一）中国证监会在省、自治区、直辖市和计划单列市设立了36个证券监管局，以及上海、深圳证券监管专员办事处

（二）派出机构受中国证监会垂直领导，依法以自己（病毒：中国证监会）的名义履行监管职责

三、职责和权限

（一）职责

1. 依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则，并依法进行审批、核准、注册，办理备案
2. 依法对证券的发行、上市、交易、登记、存管、结算等行为，进行监督管理
3. 依法对证券发行人（含上市公司）、证券公司、证券服务机构、证券交易场所、证券登记结算机构（病毒：财务公司、信托公司）的证券业务活动，进行监督管理
4. 依法制定从事证券业务人员的行为准则，并监督实施（病毒：组织从业人员业务培训）
5. 依法监督检查证券发行、上市和交易的信息披露
6. 依法对证券业协会的自律管理活动进行指导和监督
7. 依法监测并防范、处置证券市场风险
8. 依法开展投资者教育
9. 依法对证券违法行为进行查处
10. 法律、行政法规规定的其他职责

（二）权限

1. 对证券发行人、证券公司、证券服务机构、证券交易场所、证券登记结算机构进行现场检查
2. 进入涉嫌违法行为发生场所调查取证
3. 询问当事人和与调查事件有关的单位和个人，要求其对与调查事件有关的事项作出说明；或者要求其按照指定的方式报送与调查事件有关的文件和资料
4. 查阅、复制与调查事件有关的财产权登记、通讯记录等文件和资料
5. 查阅、复制当事人和与调查事件有关的单位和个人的证券交易记录、登记过户记录、财务会计资料及其他相关文件和资料；对可能被转移、隐匿或者毁损的文件和资料，可以予以封存、扣押
6. 查询当事人和与调查事件有关的单位和个人的资金账户、证券账户、银行账户以及其他具有支付、托管、结算等功能的账户信息，可以对有关文件和资料进行复制。对有证据证明已经或者可能转移或者隐匿违法资金、证券等涉案财产或者隐匿、伪造、毁损重要证据的，经国务院证券监督管理机构主要负责人或者其授权的其他负责人批准，可以冻结或者查封，期限为6个月；因特殊原因需要延长的，每次延长期限不得超过3个月，冻结、查封期限最长不得超过2年
7. 在调查操纵证券市场、内幕交易等重大证券违法行为时，经国务院证券监督管理机构主要负责人或者其授权的其他负责人批准，可以限制被调查事件当事人的证券买卖，但限制的期限不得超过3个月（病毒：60天）；案情复杂的，可以延长3个月（病毒：60天）
8. 通知出境入境管理机关（病毒：自己阻止）依法阻止涉嫌违法人员、涉嫌违法单位的主管人员和其他直接责任人员出境

我是灭活疫苗，找到”抗体“，灭掉“病毒”

灭活检验（单选）：我国证券市场监督管理的主要手段是（ ）。

- A. 窗口指导
- B. 行政手段
- C. 经济手段
- D. 法律手段

【答案】D

【解析】我国证券市场监管手段包括行政手段、经济手段以及法律手段，其中法律手段是主要手段。

灭活检验（单选）：在证券市场初期，法制尚不健全、市场机制尚未理顺，在遇到突发性事件时，证券监督管理部门一般较多采取（ ），对证券市场进行监管。

- A. 法律手段
- B. 经济手段
- C. 行政手段
- D. 自律手段

【答案】C

【解析】行政手段比较直接，是在证券市场发展初期，法制尚不健全、市场机制尚未理顺，在遇到突发性事件时，证券监督管理部门较多采取的监管手段。

灭活检验(多选)：根据《证券法》，下列属于国务院证券监督管理机构有权采取的措施有()。

- A. 进入涉嫌违法行为发生场所调查取证
- B. 通知出境入境管理机关依法阻止涉嫌违法人员、涉嫌违法单位的主管人员和其他直接责任人员出境
- C. 询问当事人和与被调查事件有关的单位和个人，要求其对于被调查事件有关的事项作出说明
- D. 对证券公司之间、证券公司与客户之间发生的证券业务纠纷进行调解

【答案】ABC

【解析】国务院证券监督管理机构根据《证券法》依法履行职责，有权采取下列措施：

- (1) 对证券发行人、证券公司、证券服务机构、证券交易场所、证券登记结算机构进行现场检查
- (2) 进入涉嫌违法行为发生场所调查取证。【A正确】
- (3) 询问当事人和与被调查事件有关的单位和个人，要求其对与被调查事件有关的事项作出说明，或者要求其按照指定的方式报送与被调查事件有关的文件和资料。【C正确】
- (4) 查阅、复制与被调查事件有关的财产权登记、通讯记录等文件和资料。
- (5) 查阅、复制当事人和与被调查事件有关的单位和个人的证券交易记录、登记过户记录、财务会计资料及其他相关文件和资料；对可能被转移、隐匿或者毁损的文件和资料，可以予以封存、扣押。
- (6) 查询当事人和与被调查事件有关的单位和个人的资金账户、证券账户、银行账户以及其他具有支付、托管、结算等功能的账户信息，可以对有关文件和资料进行复制对有证据证明已经或者可能转移或者隐匿违法资金、证券等涉案财产或者隐匿、伪造、毁损重要证据的，经国务院证券监督管理机构主要负责人或者其授权的其他负责人批准，可以冻结或者查封，期限为6个月；因特殊原因需要延长的，每次延长期限不得超过3个月，冻结、查封期限最长不得超过2年。
- (7) 在调查操纵证券市场、内幕交易等重大证券违法行为时，经国务院证券监督管理机构主要负责人或者其授权的其他负责人批准，可以限制被调查事件当事人的证券买卖，但限制的期限不得超过3个月；案情复杂的，可以延长3个月。
- (8) 通知出境入境管理机关依法阻止涉嫌违法人员、涉嫌违法单位的主管人员和其他直接责任人员出境。【B正确】

选项D属于中国证券业协会职责。

灭活检验(多选)：证券市场监管是指证券管理机关运用()，对证券的募集、发行等行为以及证券投资中介机构的行为进行监督管理。

- A. 法律手段
- B. 经济手段
- C. 行政手段
- D. 刑事手段

【答案】ABC

【解析】证券市场监管手段包括：法律手段，经济手段，行政手段。

灭活检验(判断)：根据《中华人民共和国证券法》，国务院证券监督管理机构或者国务院授权的部门负责证券发行申请的核准。()

- A. 正确
- B. 错误

【答案】B

【解析】本题考查股票发行制度。新《证券法》基于法律环境和市场环境的新需求，进一步明确和完善了证券监督管理机构的监管职责定位。发行人申请发行股票时，必须依法将公开的各种资料完全准确地向证券监管机构申报。证券监管机构或者国务院授权的部门依照法定条件负责证券发行申请的注册(而非核准)。故本题表述错误。

本章回顾

第一节 证券发行人

- 1.证券市场融资活动（★★）
- 2.证券发行人（★★）

第二节 证券投资者

- 1.证券市场投资者概述（★★）
- 2.机构投资者（★★）
- 3.个人投资者（★★）

第三节 证券中介机构

- 1.证券公司概述（★）
- 2.证券公司的主要业务（★★★★）
- 3.证券公司业务国际化（★）
- 4.证券服务机构（★）

第四节 自律性组织

- 1.证券交易所（★★★★）
- 2.中国证券业协会（★）
- 3.证券登记结算公司（★）

第五节 投资者保护机构

- 1.证券投资者保护基金（★★）
- 2.中证中小投资者服务中心（★★）

第六节 证券市场监管机构

- 1.证券市场监管的意义和原则（★）
- 2.证券市场监管的目标和手段（★★★★）
- 3.证券市场监管机构（★）