【证券市场】

◇20世纪80年代起发行国际债券，发行金融债券最长12年

◇1990年12月19日上交所开业，1991年7月3日深交所开业

◇2004年5月中小企业板设立，2009年10月23日创业板设立

◇2012年7月证券投资基金业协会成立

◇2012年9月20日新三板成立，注册资本30亿

◇2014年11月17日沪港通启动

【证券公司成立条件和业务规则】净资产不低于2亿

◇有3名以上在证券业担任高管满2年的高管

◇经营经纪、投资咨询、财务顾问，注册资本最低限额5000万

◇不得成为5%股权股东情形：净资产低于实收资本50%，或有负债达到净资产的50%

◇营业部负责人每3年强制离岗一次，时间连续不少于10个工作日

◇营业部负责人发现违法违规问题至少2年内不能转任其他证券公司，证券公司在离职审计结束3月内将报告上送证监局备案

◇证券公司净资本或其他风险控制指标不符合规定的，在5个工作日制定并报送证监会整改计划，整改期限最长不超过20个工作日

◇净资本=净资产-证券类资产风险调整-应收项目风险调整-其他流动资产风险调整-长期资产风险调整-或有负债×扣减比例+/-其他

【证券公司从事证券经纪业务】净资本不低于500万

◇未向客户出示经纪人证书的，处以3万以下罚款

◇客户投诉档案保存时间不少于3年

◇按托管客户交易总额2%计提风险准备

◇同投资者办理交收过程中代扣印花税0.5‰

【证券公司从事承销与保荐业务】

◇证监会自受理申请文件3个月内核准

◇承销期不能少于10日超过90日，代销、包销期限最长不超过90日

◇公开发行证券票面总值超过5000万的应当由承销团承销

◇代销期满出售股票数量未达发行总量70%的为发行失败

◇证券服务机构人员在承销期内和期满后6个月内不得买卖该股票

◇保荐代表人资格：3年以上保荐业务经验，3年内担任过项目协办人，公示期限为5个工作日

◇保荐机构资格：注册艾本不低于1亿，净资本不低于5000万；从业人员不少于35人，从事保荐业务3年以上不少于20人，保荐代表人不少于4人

◇保荐机构、保荐代表人注册登记事项发生变化5日内报告证监会

【证券公司从事自营业务】

◇保存资料文件时间不少于20年

◇自营权益类证券及衍生品合计不超过净资本100%

◇自营固定收益类证券合计不超过净资本500%

◇持有一种权益类证券成本不超过净资本30%

◇持有一种权益类证券的市值与总市值比例不超过5%

◇当上市公司持有证券经营机构10%以上股份时不得对该公司自营

【证券公司从事资产管理业务】净资本不低于2亿元

◇具有3年以上自营、资管或投资基金经验从业人员不少于5人

◇限定性资管计划净资产限额3亿，非限定资管计划限额5亿

◇限定型集合资管业务投资与及股票基金不得超过资产净值20%

◇办理定向资管业务，接受单个客户资产净值不得低于100万元

◇办理限额特定资产管理业务，资金规模10亿以下，客户人数200以下，单客户参与不低于100万

◇为客户开立证券账户3个交易日内报交易所备案

◇投资主办人资格：3年以上投资、研究、顾问经验，不存在重大行政监管或证券业纪律处分未满2年情况

【证券公司从事融资融券业务】

◇经营证券经纪业务已满3年，2年内不存在涉嫌违法违规，信息系统1年内因管理问题未发生重大事件

◇2年内风险控制指标符合规定：对单一客户融资、融券规模不超过净资本5%，接受单只担保股票的市值不得超过该股总市值20%

◇标的为ETF时必须满足条件：上市交易超过3个月，融资买入标的流通股本不少于1亿股或流通市值不低于5亿元，融资买出标的流通股本不少于2亿股或流通市值不低于8亿元，股东人数不少于4000户，没有出现如下情形：日均换手率低于基准15%且日均成交额小于5000万，日均跌涨幅偏离平均值超过4%

◇标的为股票时必须满足条件：上市交易超过3个月，近3个月平均资产规模不低于20亿，基金持有人户数不少于4000户

◇客户不得开立融资融券信用账户情形：从事证券交易时间不到半年，

近20个交易日日均证券类资产低于50万元

【证券公司从事IB业务资格】

◇风险控制指标6个月内符合规定，期货机构2个月内符合规定

◇期货从业资格人员总部5名，IB业务部门2名

【证券公司从事直接投资业务】

◇投资到直投子公司金额合计不超过净资本15%

◇负债期限不超过12个月，负债余额不超过注册资本30%

【证券公司从事财务顾问】

◇财务顾问主办人发生变化5个工作日向证监会报告

◇工作档案和工作底稿保存期不少于10年

◇上市公司定期报告披露后15日内向证监会当地派出机构报告

◇不得担任财务顾问情形：24个月内存在违法诚信记录，24个月内受自律组织纪律处分，36个月内违法违规经营受处分或被调查

【证券公司代销金融产品】

◇代销合同签署5个工作日内向当地证监会派出机构报备文件资料

【会计事务所】净资产不少于500万

◇成立5年以上，25个以上合伙人，半数以上连续执业3年以上

◇200个注册会计师，5年以上120个，年龄65岁以下

◇业务收入8000万，其中审计收入6000万

◇职业保险累计赔偿限额与风险基金之和不少于8000万元

◇注会申请证券资格：取得注会证书1年以上，不超过60周岁

【证券/期货投资咨询机构】注册资本100万

◇单独从事有5名取得证券/期货咨询从业资格人员，同时从事10名

◇高管至少1名取得证券/期货咨询从业资格

◇想投资人和公众提供的投资咨询资料自提供之日起保持2年

◇发布证券研究报告业务档案保存期限自发布之日起不少于5年

◇投资顾问业务业务档案保存期限自协议终止之日起不少于5年

◇荐股软件留痕管理，档案保存期限自协议终止之日起不少于5年

◇证券/期货投资咨询人员具有从事证券/期货业务2年以上的经历

◇投资顾问服务协议约定自签订之日起5工作日内客户可提出解除

【证券投资咨询机构从事财务顾问】实缴资本和净资产不低于500万

◇控股股东1年未发生变化

◇近2年财务顾问业务收入不低于100万

◇证券从业资格人员不少于20人，3年以上经验不少于10人

◇财务顾问主板人不少于5人

【资信评级机构】实收资本与净资产均不低于2000万

◇高管不少于3人，具有证券从业资格评级人员不少于20人，其中有3年以上资信评级业务经验不少于10人，注会资格人员不少于3人

◇近5年无刑事处罚

◇不得参与评级条件：6个月内持有与受评对象相关的证券或者头寸，持有证券或衍生品账目价值50万以上，交易商协会认为的其他情况

【资产评估机构】净资产不少于200万

◇依法设立并取得资产评估资格3年以上，变更登记后满1年

◇半数合伙人或控股股东连续执业3年以上

◇注册资产评估师30名，3年以上取得证书且连续执业20名

◇评估收入合计2000万，每年不少于500万

◇刑事处罚、因骗取被撤销资格、提供虚假材料不予批准等未满3年

【证券金融公司从事转融通】注册资本不少于60亿且为实收资本

◇向证券公司转融通不超过6个月，货币资金占保证金比例不低于15%

◇保存资料文件时间不少于20年

◇净资本与风险资本准备之和比例不低于100%

◇对单一证券公司转融通余额不超过净资本50%

◇融出每种证券余额不超过证券可流通市值10%

◇充抵保证金每种证券余额不超过证券总市值15%

◇每年按税后利润的10%提取风险准备金

【证券交易所】

◇市场代码主板深市00或沪市60，中小板002，创业板3打头

◇跌涨幅比例为10%，ST和\*ST股票比例为5%

◇上交所9:15-9:25集合竞价，9:30-11:30、13:30-15:00连续竞价

◇深交所与上交所基本相同，除14:57-15:00为收盘集合竞价

◇大宗交易符合条件：A股买卖50万股或300万元，B股50万股或30万美元、300万港币，基金300万份或300万元，国债及债券回购1万手或1000万元，其他债券1000手或100万元

◇约定购回式证券交易时间为T日9:30-11:30,13:00-15:00

◇A股、买断式债券最小变动单位0.01元，基金、权证交易为0.001元，B股交易为0.001美元，质押回购债券为0.005元

◇上交所送股安排A股T+3日，B股T+6日

【证券业协会】1991年8月28日成立

◇每4年召开一次会员大会，常务理事会每半年至少召开一次

◇理事任期4年，非理事会员不超过总数1/5

◇监事、监事长任期4年，常务理事不超过总数1/3

◇会长、专职副会长证监会提名，理事会选举产生，任期4年

◇收到执业证书申请30日内向证监会备案并颁发证书

◇连续3年不在证券经营机构从业注销其执业证书

◇证券执业证书的人员连续3年不在证券机构从业注销执业证书

◇被证监会注销执业证书3年内不再受理执业证书申请

◇奖励处罚自生效之日起10工作日内向证券业协议诚信管理系统申报

◇奖励处罚信息效力3年，行政处罚、市场禁入信息效力5年

◇对执业人员自取得执业证书之日起每2年检查一次

◇对证券经纪人自取得证书之日起每1年检查一次

◇对投资主办人自执业注册完成之日起每2年检查一次

◇投资主办人解除劳动合同在10日内向证券业协会做离职备案

◇投资顾问或分析师变更岗位10日向证券业协会注销注册登记

【证券登记结算公司】自有资金不少于2亿元

【证监会】1992年10月成立，审查证券公司申请期限如下：

◇设立证券公司、经营机构申请，受理之日起6个月

◇变更注册资本、合并、分立、审查股东等，受理之日起3个月

◇变更业务范围、公司章程、高管任职资格，受理之日起45个工作日

◇保荐机构资格申请，受理之日起45个工作日

◇设立、收购、变更分支机构，破产停业，受理之日起30个工作日

◇审查董事、监事、分支机构负责人，受理之日起20个工作日

◇保荐代表人资格申请，受理之日起20个工作日

【基金管理公司资格】注册资本不低于1亿，且为实缴货币资本

◇主要股东的注册资本不低于3亿

◇客户身份资料和销售有关其他资料至少保存15年以上

◇为单一客户办理特定资管业务，委托初始资产不低于3000万

◇为多个客户办理特定资管业务，初始资产不低于3000万，不超过50亿；投资者数量不得超过200人，单笔300万以上投资者不受限制

【基金销售机构】

◇客户身份材料自业务关系结束起至少保存15年

◇与销售业务有关资料自发生计起至少保存15年

【期货公司】注册资本不低于3000万，应当是实缴资本

◇股东货币出资比例不得低于85%

【主板公开发行股票】发行前股本总额不少于3000万

◇持续经营3年以上

◇近3年主营业务、高管、实际控制人没有发生重大变化

◇近3个会计年度利润为正数且累计超过3000万

◇近3个会计年度现金流量净额超5000万或营业收入超3亿

◇近1期末无形资产占净资产比例不高于20%且不存在未弥补亏损

◇公开发行股份比例25%以上，股本总额超4亿的为10%以上

【创业板公开发行股票】发行后股本总额不少于3000万

◇持续经营3年以上

◇近2年内主营业务、董事、高管没有发生重大变化

◇近2年连续盈利不少于1000万或近1年盈利且营收不少于5000万

◇近1期末净资产不少于2000万，且不存在未弥补亏损

◇公开发行股份比例25%以上，股本总额超4亿的为10%以上

【上市公司非公开发行股票】

◇发行价格不低于定价基准日前20个交易日股票均价90%

◇自发行结束之日起12个月不能转让，控股股东36个月不能转让

【公开发行公司债券条件】发行额不少于5000万

◇股份公司净资产不少于3000万，有限公司净资产不少于6000万

◇累计债券余额不超过净资产40%，最近3年平均利润足以支付年息

◇应当在12个月内完成首期发行，剩下24个月内发行完毕

【资信满足公开、非公开发行公司债券条件】债券评级AAA级别

◇最近3年无债务违约或延迟付息的事实

◇最近3年利润不少于利息的1.5倍

◇最近36个月内财务会计不存在虚假记载或者其他重大违法

【机构间私募产品报价、发行、转让条件】

◇经审计净资产不少于人民币500万或管理资产不少于1亿

【QFII投资限制】

◇单个持有上市公司股票比例不得超过股份总数10%

◇所有对单个上市公司A股持股比例总和不超过30%

【货币市场基金可投资金融工具】

◇1年内的大银行定存、大额存单、债券回购、央行票据

◇剩余期限397天内的债券和资产支持证券

【次级债券】

◇商业银行发行的混合资本债券特征：期限在15年以上，发行之日起10年内不可赎回；核心资本充足率低于4%可以延期支付利息

◇由次级债务形成的附属资本不得超过商业银行核心资本的50%

◇证券公司发行的短期债3个月以上、2年以下，长期债2年以上

◇保险公司发行的次级债5年以上

【持有期货公司5%以上股权个人股东】个人金融资产不低于3000万

◇近3年没有重大违法违规，或作为公司股东有不诚信行为

【金融债券】

◇商业银行发行：核心资本充足率不低于4%，连续3年盈利

◇企业集团财务公司发行：已发行未兑付金融债券总额不超净资产总额100%，发行后资本充足率不低于10%，设立1年以上，申请前1年利润率和不良资产率行业平均以上，注册资本金不低于3亿

◇发行人在每期发行前5个工作日报人行备案

【金融债券信息披露】

◇每年4月30日披露年度报告，7月31日披露信用评级报告

【中小非金融企业发行集合票据】在银行间市场交易商协会注册

◇任一企业集合票据待偿还余额不得超过该企业净资产40%

◇任一企业募集金额不超过2亿，单只集合票据注册金额不超过10亿

【证券公司发行债券】

◇期末经审计净资产不低于10亿，近2年未发生重大违法违规

◇实际发行债券的面值总额不低于5000万

【公开发行可交换公司债券条件】最近期末净资产额不少于3亿元

◇累计债券余额不超过净资产40%，近3年平均利润足以支付年息

◇金额不超过公告前20日股票日均市值的70%

【封闭式基金】募集金额不少于2亿

◇合同期限5年以上，基金份额持有人不少于1000人

【有限公司设立】

◇设立有限公司必须报经批准的，自批准之日起90日内申请设立登记

【有限公司组织机构】

◇普通有限公司股东数为2-50人，一人有限和国有独资股东均为1人

◇有限公司董事会成员为3~13人，监事会成员不少于3人

◇董事会设董事长1名，监事会设主席1名，每届任期不得超过3年

◇国有独资公司监事会成员不得少于5人，职工代表比例不低于1/3

◇召开股东会应当于15日前通知全体股东，

◇召开临时股东会：10%以上表决权股东，1/3以上董事，监事会提议

【股份公司设立】

◇设立股份公司应当有2~200人为发起人，半数以上中国有住所

◇发起人应当自股款缴足之日起30日内主持召开公司创立大会，召开15日前通知认股人或公告，过半数出席方可举行，董事会在创立大会结束后30日内向公司登记机关申请设立登记

◇股份公司召开股东大会提前20日通知各股东，临时股东大会提前15日通知，发行无记名股票提前30日公告

◇以募集方式设立股份公司的，发起人认购股数不得少于35%

【股份公司组织机构】

◇股份公司董事会成员为5~19人，监事会成员不少于3人

◇董事会设董事长1名，监事会设主席1名，每届任期不得超过3年

◇董事会每年至少召开2次，召开10日前通知全体董事和监事

◇召开临时股东会：10%以上表决权股东，1/3以上董事，监事会提议，

公司未弥补亏损达实收股本总额1/3，董事长应当在接到提议10日内召开董事会

◇每6个月至少召开一次监事会会议

◇股东会决议通过60日后异议股东可在通过90日内向法院提起诉讼

◇股东向股东以外人转让，其他股东满30日未答复视为同意，法院强制转让股权时，其他股东满20日不行使优先购买权视为放弃

◇持有3%以上股份股东可以在股东大会召开10日前提出临时提案，董事会在收提案2日内通知其他股东并提交股东大会审议

◇上市公司1年内购买、担保资产超过总额30%应当由股东大会作出决议，并经列席会议的股东2/3表决权以上通过

【股份公司股份转让制度】

--股东大会召开前20日内或者决定分配股利基准日前5日内，不得进行股东名册的变更

--发起人持有本公司的股份自公司成立起1年内不得转让

--董事、监事、高管在任职期间每年转让股份不得超过持有总数25%，自上市之日起1年内不可转让，离职半年内不可转让

--公司为激励员工回购本公司股票不得超过已发行总额的5%，所收购的股份要在1年内转让给员工

【公司财务会计制度】

--提取利润的10%列入公司法定公积金，累计到注册资本50%为止

--法定公积金转为资本时，所留存公积金不少于转增前注册资本25%

【股权分置改革】

◇自方案实施之日起，12个月内不能上市交易或转让

◇持有股份5%非流动股股东出售比例12月内不超5%，24月内不超10%

【收购上市公司】

◇要约收购在报送之日起15日内公告，期限在30日到60日之间

◇协议收购达成后，收购人3日内报告证监会和交易所，并予以公告

◇收购人应当在收购完成后15日内报告证监会和交易所，并予以公告

【公司法】

◇公司合并应当自决议之日起10日内通知债权人，30日内报纸上公告，

不按规定通知债权人或公告，处以1-10万罚款

◇不得担任公司董事、监事、高管情形：判处刑罚或剥夺政治权利未满5年，为企业破产负有个人责任自完结之日起未慢3年，担当吊销执照公司法定代表人并负有个人职责未满3年

【刑法-法律责任】

未公开信息交易罪追述条件

◇证券交易金额50万以上，期货金额30万，获利或者避免损失15万

◇处以5年或5-10（特别严重）年有期徒刑，并处1-5倍罚金

抽逃出资罪：处以抽逃资金额2%-10%罚款，5年以下有期徒刑

【证券法】

◇欺诈发行，处以非法所得1-5%或30-60万罚款，主管3-30万

◇混合操作业务，没收非法所得并处以30-60万罚款，主管3-10万

◇从业机构虚假陈述或信息误导，处3-20万罚款

◇承销或买卖未发行证券，处以1-5倍或30-60万罚款，主管3-30万

◇调查操纵市场、内幕交易可限制15个交易日，案情复杂可延长15个交易日；内幕交易处以非法所得1-5倍或3-60万罚款，主管3-30万；操纵市场，处以非法所得1-5倍或30-300万罚款，主管10-60万

◇超范围经营，处以非法所得1-5倍或30-60万罚款，主管3-10万

◇擅立分支机构，处以非法所得1-5倍或10-60万罚款，主管3-10万

【基金法】

◇代表10%以上的基金份额持有人可要求召开基金份额持有人大会

【期货交易管理条例】

◇期货交易所违规收保证金，处1-5倍或10-50万罚款，主管1-30万

◇经整改符合要求的期货公司，自验收完3日内解除采取相关措施

◇接受不符合规定委托，处1-3倍或10-30万罚款

【证券市场禁入规定】

◇情节严重采取3-5年，较为严重5-10年，特别严重终生禁入