



## 【考点2】证券市场监管体制★

(一) 政府统一管理：证监会

(1) 证监会的职责



## 【考点2】证券市场监管体制★

职责	具体内容	
制定	规章、规则、从业人员行为准则	
监督	人	①发行人、证券公司、证券服务机构、证券交易场所、证券登记结算机构的证券业务活动； ②从业人员行为准则的实施； ③ <b>指导</b> 证券业协会的自律管理活动
	行为	①证券的发行、交易、登记、托管、结算等行为； ②证券发行、上市、交易的信息披露
	环境	监测并防范、处置证券市场风险
查处	证券违法行为	
事务	审批、核准、注册、办理备案	
其他	开展投资者教育	



## 【考点2】证券市场监管体制★

### (2) 证监会的权限

- ①现场检查权；
- ②调查取证权；
- ③询问和要求当事人说明或出示资料权；
- ④查阅和复制权；
- ⑤封存、扣押权；
- ⑥冻结、查封权；
- ⑦限制被调查人的证券买卖；
- ⑧阻止涉嫌违法人员出境等。



## 【考点2】证券市场监管体制★

### (3) 证券执法

#### ①法律意义

惩戒违法者、威慑潜在违法者、补偿投资者。

【提示】罚没款项全部上缴国库，无法用来直接补偿投资者；行政执法当事人承诺制度可实现补偿投资者的功能。

#### ②执法范围

a. 各大交易所、全国股转系统、区域性股权市场中涉及公开发行人或公开交易的事项；

b. 银行间债券市场、交易所债券市场（公司债券、企业债券、债务融资工具、金融债券等各类债券品种和商业银行、证券公司等的债券承销行为）



## 【考点2】证券市场监管体制★

### (4) 行政执法当事人承诺

考点	具体内容
适用期间	证监会对涉嫌证券违法的单位或个人进行“调查的期间”（自当事人收到案件调查法律文书日至作出行政处罚决定前）。 <b>【提示】</b> 行政处罚决定已作出，不能适用当事人承诺
承诺申请	①由被调查的当事人向证监会书面提出申请； ②书面申请中应载明当事人已采取或承诺采取的纠正涉嫌违法行为、赔偿投资者损失、消除损害或不良影响的措施等事项



## 【考点2】证券市场监管体制★

承诺程序	证监会调查→当事人承诺→证监会认可（双方签署承诺认可协议）→中止调查→当事人完全履行承诺认可协议（当事人未履行承诺或有国务院规定的其他情形）→终止调查（恢复调查）	
	承诺认可协议应载明事项	承诺采取的纠正涉嫌违法行为、赔偿投资者损失、消除损害或不良影响的具体措施，履行期限、承诺金数额及交纳方式等



## 【考点2】证券市场监管体制★

### 衔接民事赔偿

- ①投资者因当事人涉嫌违法行为遭受损失，可向承诺金管理机构申请合理赔偿，也可提起民事赔偿诉讼获得赔偿；
- ②承诺金管理机构向投资者支付的赔偿总额不得超过涉案当事人实际交纳并用于赔偿的承诺金总额；
- ③投资者已通过其他途径获赔，不得就已获赔部分向承诺金管理机构申请赔偿；
- ④相关证券公司、会计师和律师事务所等中介机构先行赔付了适格投资者后，与证监会签署承诺认可协议时，其先行赔付的金额可从应缴承诺金中扣除



## 【考点2】证券市场监管体制★

【例题·多选题】根据证券法律制度的规定，下列关于行政执法当事人承诺的说法中正确的有（ ）。

A.当事人承诺适用于证券监督管理机构对涉嫌证券违法的单位或者个人进行调查的期间和作出行政处罚决定后

B.当事人承诺应由被调查的当事人向证券监督管理机构书面提出申请

C.当事人承诺的申请，如经证券监督管理机构认可，终止案件调查

D.承诺金管理机构向投资者支付的赔偿总额不得超过涉及案件当事人实际交纳并用于赔偿的承诺金总额



## 【考点2】证券市场监管体制★

答案：BD

解析：选项A，当事人承诺仅适用于证券监督管理机构对涉嫌证券违法的单位或者个人进行调查的期间，如果相关行政处罚决定已作出，则不能适用当事人承诺；选项C，当事人承诺的申请，如经证券监督管理机构认可，中止案件调查。



## 【考点2】证券市场监管体制★

### (二) 行业自律管理

#### (1) 中国证券业协会的职责

职责	具体内容
制定	①证券行业自律规则； ②业务规范
监督检查	会员及其从业人员行为，对违法、违规、违章的，给予纪律处分或实施其他自律管理措施
督促	①会员开展投资者教育和保护活动； ②证券行业履行社会责任



## 【考点2】证券市场监管体制★

维护	①会员合法权益，向证券监督管理机构反映会员的建议和要求； ②投资者合法权益
组织	会员及其从业人员守法、开展证券行业诚信建设、业务培训、研究、行业交流
调解	会员间、会员与客户间的证券业务纠纷
其他	收集整理、发布证券相关信息，提供会员服务，引导行业创新发展



## 【考点2】证券市场监管体制★

### (2) 交易所的职责

职责	具体内容
制定和修改	交易所的业务规则
提供	①证券交易的场所、设施和服务； ②非公开发行证券转让服务
审核和安排	①公开发行证券申请； ②证券上市交易
决定	证券终止上市和重新上市
组织和监督	证券交易



## 【考点2】证券市场监管体制★

监管	①会员； ②证券上市交易公司及信息披露义务人； ③证券服务机构为证券上市、交易等提供服务的行为
管理和公布	市场信息
其他	开展投资者教育和保护



## 【考点2】证券市场监管体制★

【例题·多选题】国务院证券监督管理机构的法定职责有（ ）。

- A.开展投资者教育
- B.组织证券从业人员的业务培训
- C.制定从事证券业务人员的行为准则
- D.对证券违法行为进行查处

答案：ACD

解析：选项B属于“中国证券业协会”的职责。