

## 《证券市场基本法律法规》（2020）教材对比

| 2019 年教材 |    |                                                           | 2020 年教材 |       |                                                           | 备注                |
|----------|----|-----------------------------------------------------------|----------|-------|-----------------------------------------------------------|-------------------|
| 章        | 页数 | 内容                                                        | 章        | 页数    | 内容                                                        |                   |
| 第一章      |    | 第一章证券市场基本法律<br>法规                                         |          |       | 第一章证券市场基<br>本法律法规                                         |                   |
|          | 10 | 第二节公司法<br>一、法律概述<br>《公司法》历经 1999<br>年……2013 年四次修改和<br>修订。 |          | 10    | 第二节公司法<br>一、法律概述<br>《公司法》历经 1999<br>年……2018 年多次<br>修改和修订。 | 添加 2018<br>年      |
|          | 48 | 无                                                         |          | 48    | 第四节证券法<br>新《证券法》的修订<br>要点、证券法法律体<br>系的组成；                 | 新增                |
|          | 48 | 证券交易的条件及方<br>式……法律责任。                                     |          | 48    | 证券交易的条件及<br>方式……法律责任。                                     | 重新编写              |
|          | 49 | 以及 2014 年 8 月 31<br>日……修正后的《证券法》                          | 第一章      | 49    | 以及 2019 年 12 月 28<br>日……2020 年 3 月 1<br>日起施行。             | 重新编写              |
|          | 49 | 无                                                         |          | 49-51 | 标题（三）《证券法》<br>的修订要点                                       | 新增标题<br>及相关内<br>容 |
|          | 50 | 无                                                         |          | 53    | 四是在中华人民共<br>和国境外……法律<br>责任。                               | 新增                |
|          | 51 | 无                                                         |          | 53    | 三、证券发行<br>证券发行注册制的<br>具体……国务院规<br>定。                      | 新增                |

|  |    |                                                                        |  |    |                                 |      |
|--|----|------------------------------------------------------------------------|--|----|---------------------------------|------|
|  | 51 | 无                                                                      |  | 54 | (4) 发行人及其控股股东、实际……刑事犯罪；         | 新增   |
|  | 51 | 无                                                                      |  |    | 上市公司发行新股，应当符合经国务院……管理机构规定的其他条件。 | 新增   |
|  | 52 | (7) 承销机构名称及其有关的协议                                                      |  | 55 | 无                               | 删除   |
|  | 52 | 无                                                                      |  | 55 | 依照《证券法》规定实行承销的……有关的协议。          | 新增   |
|  | 52 | 国务院证券监督管理机构设发行……文件前发行证券。                                               |  | 55 | 无                               | 删除   |
|  | 53 | (1) 股份有限公司的净资产……；(2) 累计债券余额……40%；(4) 筹集的资金投向……产业政策；(5) 债券的利率不超过……利率水平； |  | 55 | 无                               | 删除   |
|  | 53 | 无                                                                      |  | 55 | 公开发行公司债券筹资的资金，必须按照……作出协议。       | 新增   |
|  | 53 | 上市公司发行可转换为股票的……机构核准。                                                   |  | 55 | 上市公司发行可转换为……转换的除外。              | 重新编写 |
|  | 53 | (1) 前一次公开发行的公司债券尚未募足；(4) 资产评估报告和验资                                     |  | 55 | 无                               | 删除   |

|  |    |                                                                |  |    |                           |      |
|--|----|----------------------------------------------------------------|--|----|---------------------------|------|
|  |    | 报告;                                                            |  |    |                           |      |
|  | 53 | 无                                                              |  | 55 | 4. 公开发行证券的程序              | 新增   |
|  | 54 | 无                                                              |  | 57 | 3. 证券公司承销证券的禁止性行为         | 新增   |
|  | 54 | 向不特定对象……人民币5 000 万元的……证券公司组成。                                  |  | 57 | 向不特定对象发行证券……证券公司组成。       | 重新编写 |
|  | 55 | 无                                                              |  | 58 | 上市公司持有 5%以上……交易所的业务规则。    | 新增   |
|  | 55 | 无                                                              |  | 58 | 非公开发行的债券, 可以在……股权市场转让。    | 新增   |
|  | 55 | (二) 股票上市的条件、申请和公告                                              |  | 59 | (二) 证券上市的条件和终止上市交易的情形     | 全新改写 |
|  | 56 | (三) 债券上市的条件和申请<br>(四) 证券交易暂停和终止的情形<br>(五) 持续信息公开制度及信息公开不实的法律后果 |  | 59 | 无                         | 删除   |
|  | 59 | 无                                                              |  | 59 | 禁止证券交易内幕信息……证券交易活动。       | 新增   |
|  | 60 | (5) 证券监督管理机构工作人员……规定的其他人员。                                     |  | 59 | (5) 上市公司收购人或者重大资产交易方及其控股股 | 重新编写 |

|  |       |                                                  |  |               |                                                    |
|--|-------|--------------------------------------------------|--|---------------|----------------------------------------------------|
|  |       |                                                  |  | 东……内幕信息的其他人员。 |                                                    |
|  | 60    | (六) 禁止内幕交易                                       |  | 60-62         | 2. 内幕信息 全新改写                                       |
|  | 60-61 | (七) 禁止操纵证券市场行为、(八) 禁止虚假陈述、信息误导行为、(九) 禁止欺诈客户行为    |  | 61-62         | 3. 禁止操纵证券市场行为、4. 禁止虚假陈述或信息误导行为、5. 禁止损害客户利益的行为 重新编写 |
|  | 61    | 无                                                |  | 62            | 6. 其他禁止的交易行为 新增                                    |
|  | 61    | 通过证券交易所的证券交易……触发要约收购。                            |  | 62            | 收购要约约定的收购期限……不同的收购条件。 重新编写                         |
|  | 62    | 收购要约约定的收购期限……适用于被收购公司的所有股东。                      |  | 63            | 无 删除                                               |
|  | 62    | 在报告期限内和作出报告……该上市公司的股票。                           |  | 63            | 在该事实发生之日起至公告……不得行使表决权。 重新编写                        |
|  | 63    | 无                                                |  | 63            | 3. 持股比例每增减 1%时的程序和规则 新增                            |
|  | 63    | 无                                                |  | 64            | 采取协议收购方式的……免除发出要约的除外。 新增                           |
|  | 63    | 在上市公司收购中，收购人持有的被收购的上市公司的股票，在收购行为完成后的 12 个月内不得转让。 |  | 64            | 在上市公司收购中，收购人持有的被收购的上市公司的股票，在收购行为完成后的 18 个月内 修改时间   |

|  |    |                      |  |       |                                                                             |      |
|--|----|----------------------|--|-------|-----------------------------------------------------------------------------|------|
|  |    |                      |  |       | 不得转让。                                                                       |      |
|  | 63 | 无                    |  | 64    | 上市公司分立或者被其他公司合并，应当向国务院证券监督管理机构报告，并予公告。                                      | 新增   |
|  | 63 | 无                    |  | 64-69 | 六、信息披露、七、投资者保护                                                              | 新增   |
|  | 63 | 证券交易所是为证券集中……由国务院决定。 |  | 69    | 证券交易所、国务院批准的……由国务院规定。                                                       | 重新编写 |
|  | 63 | 无                    |  | 70    | 证券交易所履行自律管理职能，应当遵守社会公共利益优先原则，维护市场的公平、有序、透明。                                 | 新增   |
|  | 64 | 无                    |  | 71    | 证券公司为投资者开立账户，应当按照规定对投资者提供的身份信息进行核对。证券公司不得将投资者的账户提供给他人使用。投资者应当使用实名开立的账户进行交易。 | 新增   |
|  | 64 | 无                    |  |       | 上市公司可以向证券交易所申请其上市交易股票的停牌                                                    | 新增   |

|  |    |                          |  |    |                                                              |          |
|--|----|--------------------------|--|----|--------------------------------------------------------------|----------|
|  |    |                          |  |    | 或者复牌，但不得滥用停牌或者复牌损害投资者的合法权益。证券交易所可以按照业务规则的规定，决定上市交易股票的停牌或者复牌。 |          |
|  | 64 | 无                        |  | 71 | (四) 证券交易所的责任和义务                                              | 新增       |
|  | 65 | 无                        |  | 72 | 风险基金提取的具体比例和使用办法，由国务院证券监督管理机构会同国务院财政部门规定。                    | 新增       |
|  | 65 | 3. 主要管理人员和从业人员必须具有证券从业资格 |  | 72 | 无                                                            | 删除       |
|  | 65 | 证券登记结算……其保存期限不得少于 20 年。  |  | 73 | 在证券交易所和国务院……其保存期限不得少于 20 年。                                  | 重新编写     |
|  | 66 | 无                        |  | 73 | 投资者申请开立账户……集中履约保障。                                           | 新增       |
|  | 66 | (一) 违反证券发行规定的法律责任        |  | 75 | (一) 违反证券发行规定的法律责任                                            | 重新编写     |
|  | 67 | 无                        |  | 75 | 1-违反证券转让/程序化交易规定的法                                           | 新增标题及相关内 |

|  |       |                                               |  |       |                                              |      |
|--|-------|-----------------------------------------------|--|-------|----------------------------------------------|------|
|  |       |                                               |  |       | 律责任                                          | 容    |
|  | 67-68 | 1. 内幕交易的法律责任……给予行政处分。                         |  | 76-77 | 2. 内幕交易的法律责任……等值以下的罚款。                       | 重新编写 |
|  | 68    | 无                                             |  | 77    | 实施股权激励计划……具有股权性质的证券。                         | 新增   |
|  | 68    | 根据《证券法》第四十三条的规定……不得买卖该种股票。                    |  | 77    | 根据《证券法》第四十二条的规定……，不得买卖该证券。                   | 重新编写 |
|  | 68-69 | 根据《证券法》第二百条的规定……30 万元以下的罚款。                   |  | 78    | 根据《证券法》第一百九十四条的规定……暂停或者撤销相关业务许可。             | 重新编写 |
|  | 69-72 | (三) 违反上市公司收购的法律责任……可以责令其转让所持证券公司股权。           |  | 78-83 | (三) 违反上市公司收购的法律责任……场所交易证券的制度。                | 重新编写 |
|  | 75    | 除上述权利以外，基金份额持有人还享有基金合同约定的其他权利。                |  | 87    | 无                                            | 删除   |
|  | 84    | 根据《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，投资于单只私募基金的金额不低于 100 万元。 |  | 95    | 无                                            | 删除   |
|  | 87    | 根据《证券投资基金法》第十七条及第一百二十条的规定，公开募集基金的基金管理人的董事、监事、 |  | 98    | 根据《证券投资基金法》第十七条、 <b>第三十四条</b> 及第一百二十条的规定，公开募 | 新增   |

|  |     |                                                                                                                |  |     |                                                                           |      |
|--|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----|---------------------------------------------------------------------------|------|
|  |     | 高级管理人员和其他从业人员                                                                                                  |  |     | 集基金的基金管理人、董事、监事、高级管理人员和其他从业人员以及基金托管人的专门基金托管部门的高级管理人员和其他从业人员               |      |
|  | 87  | 根据《证券投资基金法》第十七条及第一百二十条的规定，公开募集基金的基金管理人应当建立公开募集基金的基金管理人的董事、监事、高级管理人员和其他从业人员，其本人、配偶、利害关系人进行证券投资的申报、登记、审查、处置等管理制度 |  | 98  | 根据《证券投资基金法》第十七条及第一百二十条的规定，公开募集基金的基金管理人、基金托管人应当建立上述人员证券投资的申报、登记、审查、处置等管理制度 | 重新编写 |
|  | 92  | 根据《证券法》第二百零二条……60万元以下的罚款。                                                                                      |  | 103 | 根据《证券法》第一百九十一条……上500万元以下的罚款。                                              | 重新编写 |
|  | 98  | 无                                                                                                              |  | 109 | 根据2017年3月1日《国务院关于修改和废止部分行政法规的决定》，该条例进行了第四次修订。                             | 新增   |
|  | 104 | 应当取得国务院期货监督管理机构批准的业务资格，具体管理办法由国务院                                                                              |  | 115 | 应当遵守国务院期货监督管理机构规定。                                                        | 重新改写 |

|  |     |                                                  |  |     |                                                          |      |
|--|-----|--------------------------------------------------|--|-----|----------------------------------------------------------|------|
|  |     | 院期货监督管理机构制定。                                     |  |     |                                                          |      |
|  | 115 | 无                                                |  | 127 | 9. 根据《关于〈期货交易管理条例〉……影响期货交易价格的,构成操纵。                      | 新增   |
|  | 119 | 根据《证券法》第一百二十二条、第一百二十四条的规定……审查批准。设立证券公司,应当具备下列条件: |  | 131 | 根据《证券法》第一百一十八条的规定,设立证券公司,应当具备下列条件,并经国务院证券监督管理机构批准:       | 重新改写 |
|  | 119 | 2. 主要股东具有持续盈利能力,信誉良好,最近3年无重大违法违规记录,净资产不低于人民币2亿元; |  | 131 | 2. 主要股东及公司的实际控制人具有良好的财务状况和诚信记录,最近三年无重大违法违规记录;            | 重新改写 |
|  | 121 | 无                                                |  | 132 | 根据《证券法》第一百二十二条的规定,证券公司变更主要股东或者公司的实际控制人,应当经国务院证券监督管理机构核准。 | 新增   |
|  | 122 | 在任职前取得中国证监会核准的任职资格。根据《证券从业人员资格管理暂行规定》第六条的规定,证    |  | 133 | 无                                                        | 删除   |

|  |         |                                                      |  |     |                                                  |                |
|--|---------|------------------------------------------------------|--|-----|--------------------------------------------------|----------------|
|  |         | 券行业从业人员必须取得<br>证券从业人员资格证书后<br>方可在证券专业岗位上工<br>作。      |  |     |                                                  |                |
|  | 122     | 无                                                    |  | 134 | 根据《证券公司监督<br>管理条例》第十二条<br>的规定……监督管<br>理机构核准。     | 新增             |
|  | 122     | (五)证券公司章程重要条<br>款的变更                                 |  | 134 | 无                                                | 整个标题<br>删除     |
|  | 123     | (七)证券公司及其境内分<br>支机构的设立、变更、注<br>销登记                   |  | 134 | 无                                                | 整个标题<br>删除     |
|  | 125     | 根据《证券法》第一百二十<br>五条的规定……另有规<br>定的除外。                  |  | 136 | 根据《证券法》第一<br>百二十条的规<br>定……中国证监会<br>另有规定的除外。      | 重新改写           |
|  | 130     | 无                                                    |  | 141 | (2)证券公司的股<br>东、实际控制人；                            | 新增             |
|  | 132     | 此外，根据《证券法》第<br>一百五十二条、第一百<br>五十三条、第一百五<br>十四条<br>的规定 |  | 143 | 此外，根据《证券法》<br>第一百四十二条、第<br>一百四十三条、第<br>一百四十四条的规定 | 重新改写           |
|  | 132     | 根据《证券法》第一百<br>二十九条……相应股权不具<br>有表决权。                  |  | 143 | 根据《证券公司监督<br>管理条例》第七十一<br>条的规定……相应<br>股权不具有表决权。  | 重新改写           |
|  | 132-133 | 3. 对违反任职资格情形的<br>监督管理措施……应当责<br>令其解除。                |  | 143 | 无                                                | 3.4 整段<br>文字删除 |

|  |        |                                        |  |         |                      |                                                         |
|--|--------|----------------------------------------|--|---------|----------------------|---------------------------------------------------------|
|  | 133    | 2. 违反董事、监事、高级管理人员、境内分支机构负责人任职资格规定的法律责任 |  | 144     | 无                    | 删除                                                      |
|  | 134    | 1. 超出范围经营业务的法律责任                       |  | 144     | 无                    | 整段文字删除                                                  |
|  | 134    | 3. 违反账户实名制规定的法律责任                      |  | 144     | 2. 违反账户实名制规定的法律责任    | 重新改写                                                    |
|  | 136    | 1. 违反规定从事融资融券业务的法律责任                   |  | 146     | 1. 违反规定从事证券经纪业务的法律责任 | 重新改写                                                    |
|  | 13-140 | 八、法律责任                                 |  | 143-150 | 八、法律责任               | 整个标题中每段文字最后的“情节严重的，撤销任职资格或者证券从业资格。”以及“撤销任职资格或者证券从业资格”删除 |

|     |     |                        |     |     |                    |        |
|-----|-----|------------------------|-----|-----|--------------------|--------|
| 第二章 |     | 第二章 证券经营机构管理规范         | 第二章 |     | 第二章 证券经营机构管理规范     | 章节名称变化 |
|     | 145 | 任职资格方面，《证券公司监督管理条例》……中 |     | 154 | 任职资格方面，《证券法》规定……可以 | 重新编写   |

|  |         |                                           |  |         |                                                |                 |
|--|---------|-------------------------------------------|--|---------|------------------------------------------------|-----------------|
|  |         | 国证监会派出机构应当责令其解除。                          |  |         | 责令证券公司予以更换。                                    |                 |
|  | 148     | 证券公司设立管理委员会……其组成人员应当取得证券公司高级管理人员任职资格。     |  | 157     | 证券公司设立管理委员会……其组成人员应当向住所地中国证监会派出机构备案。           | 部分内容<br>改写      |
|  | 152-153 | 4. 建立健全廉洁从业内部控制制度                         |  | 161     | 无                                              | 整段文字<br>删除      |
|  | 156     | 证券公司投资银行类业务包括……非上市公司推荐……                  |  | 163     | 证券公司投资银行类业务包括……非上市公众公司推荐……                     | 红字部分<br>新增      |
|  | 156-158 | (2) 内部控制保障方面，《证券公司投资银行类业务内部控制指引》要求证券公司    |  | 164-166 | 内部控制保障方面，《证券公司投资银行类业务内部控制指引》要求证券公司             | 整个部分<br>的数字排序删除 |
|  | 160     | (4) 加强对各营业场所“工作室”……咨询服务人员具备证券投资咨询人员职业资格…… |  | 167     | (4) 加强对各营业场所“工作室”……咨询服务人员具备从事证券投资咨询业务所需的专业能力…… | 部分内容<br>改写      |
|  | 160     | (5) 加强证券投资咨询执业人员的管理和执业资格(证书)的管理           |  | 167     | 加强证券投资咨询执业人员的管理和登记注册的管理                        | 部分内容<br>改写      |
|  | 160     | 无                                         |  | 168     | 建立健全证券分析师发表公开言论前的内部报备程序。                       | 新增              |

|  |         |                                                                                   |  |         |                                                                                                                             |                                    |
|--|---------|-----------------------------------------------------------------------------------|--|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|  | 161     | 新业务应当经风险管理部<br>门评估并出具评估报告。                                                        |  | 169     | 新业务应当经风险<br>管理部门评估并出<br>具评估报告， <b>经合<br/>规管理部门评估并<br/>出具合规审查意见。</b>                                                         | 红字部分<br>新增                         |
|  | 169-170 | (七)证券公司合规负责<br>人和合规管理人员的独立<br>性原则                                                 |  | 177     | (七)证券公司合规<br>负责人和合规管理<br>人员的独立性原则                                                                                           | 整段内容<br>的小标题<br>不再作为<br>单独一行<br>体现 |
|  | 171     | 证券公司违反 <b>本办法</b> 规定<br>导致公司……                                                    |  | 178     | 证券公司违反 <b>《证券<br/>公司和证券投资基<br/>金管理公司合规管<br/>理办法》</b> 规定导致公<br>司……                                                           | 部分内容<br>改写                         |
|  | 171     | <b>证券公司</b> 的董事、监事、<br>高级管理人员未能……依<br>照《证券法》 <b>第一百五<br/>十二条的规定</b> 采取行政监管<br>措施。 |  | 178     | <b>证券基金经营机构</b><br>的董事、监事、高级<br>管理人员未能……<br>依照《证券法》 <b>第一<br/>百四十条、第一 百<br/>四十二条、《证券投<br/>资基金法》第二十五<br/>条</b> 采取行政监管措<br>施。 | 部分内容<br>改写                         |
|  | 171     | 无                                                                                 |  | 179     | 证券公司应当将信<br>息隔离墙制度纳入<br>公司…… 建立或完<br>善信息隔离墙管理<br>措施。                                                                        | 新增                                 |
|  | 171-172 | 《证券法》第七十五条规                                                                       |  | 179-180 | 《证券法》度五十二                                                                                                                   | 重新编写                               |

|  |     |                                       |  |     |                                                         |            |
|--|-----|---------------------------------------|--|-----|---------------------------------------------------------|------------|
|  |     | 定……有显著影响的其他重要信息。                      |  |     | 条规定……国务院证券监督管理机构规定的其他事项                                 |            |
|  | 173 | 无                                     |  | 181 | 证券公司工作人员未经授权或批准不应……与未公开信息相关的交易活动。                       | 新增         |
|  | 173 | 无                                     |  | 181 | 证券公司发现内筋信息泄露的……或对相关业务活动进行限制等措施。                         | 新增         |
|  | 174 | 根据《证券公司信息隔离墙制度指引》……董事会、<br>管理层……      |  | 182 | 根据《证券公司信息隔离墙制度指引》……董事会、<br>高级管理人员……                     | 部分内容<br>改写 |
|  | 174 | 合规总监和合规部门负责协助董事会和<br>管理层建立信息隔离墙相关制度…… |  | 182 | 合规总监和合规部门负责协助董事会和<br>高级管理人员建立和执行信息隔离墙制度……               | 部分内容<br>改写 |
|  | 175 | (2) 观察名单的进入时点                         |  | 183 | (2) 观察名单的进入时点                                           | 新增数字<br>排序 |
|  | 175 | 当证券自营或证券资产管理业务……做市交易持有的证券可以不计算在内。     |  | 183 | ②当证券自营或证券资产管理业务……做市交易，<br>保荐机构相关子公司参与科创板跟投持有的证券可以不计算在内。 | 部分内容<br>改写 |

|  |     |                                         |     |                                                            |            |
|--|-----|-----------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|------------|
|  | 176 | 担任上市公司股权类、债权类再融资项目或并购重组项目……             | 184 | 担任上市公司股权类再融资项目，可转换公司债券、可交换公司债券等具有股票衍生品性质的债权类再融资项目或并购重组项目…… | 部分内容<br>改写 |
|  | 176 | 无                                       | 184 | ③ 中国证监会、证券业协会和交易所另有规定的，从其规定。                               | 新增         |
|  | 176 | 对因保密侧业务而列入限制名单…… <b>证券自营、直接投资</b> 等业务。  | 184 | 对因保密侧业务而列入限制名单…… <b>证券自营买卖、另类投资</b> 等业务。                   | 部分内容<br>改写 |
|  | 176 | 同时，通过自营交易账户进行ETF……做市交易 <b>可以豁免限制</b> …… | 184 | 同时，通过自营交易账户进行ETF……做市交易， <b>保荐机构相关子公司参与科创板跟投可以豁免限制</b>      | 部分内容<br>改写 |
|  | 176 | 无                                       | 184 | (五)其他信息隔离墙管理要求                                             | 新增         |
|  | 176 | (五) 利益冲突管理                              | 185 | (六) 利益冲突管理                                                 | 部分内容<br>改写 |
|  | 177 | (六) 典型案例                                | 186 | (七) 典型案例                                                   | 部分内容<br>改写 |
|  | 177 | 上市公司的股权激励方案在公布……对其罚款并吊销分析师资格。           | 186 | 上市公司的股权激励方案在公布……国务院证券监督管                                   | 重新编写       |

|  |     |                                                             |  |     |                                                                       |              |
|--|-----|-------------------------------------------------------------|--|-----|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
|  |     |                                                             |  |     | 理机构工作人员从事内幕交易的，从重处罚。                                                  |              |
|  | 177 | ①《证券法》第七十五条第（八）项是……进行内幕交易的，从重处罚。                            |  | 186 | 无                                                                     | 页脚标注<br>整段删除 |
|  | 178 | 无                                                           |  | 187 | 2020年，证监会再次修订了《证券公司分类监管规定》，以进一步体现合规、审慎导向，支持行业差异化、专业化发展。               | 新增           |
|  | 178 | 证券公司分类监管评价首先设定正常经营……指标与标准、 <b>市场竞争力、持续合规状况</b> 等方面情况……      |  | 187 | 证券公司分类监管评价首先设定正常经营……指标与标准、 <b>持续合规状况、业务发展状况</b> 等方面情况……               | 部分内容<br>改写   |
|  | 178 | 其中，风险管理能力主要根据资本充足……全面风险管理、 <b>信息系统安全、客户权益保护</b> ……          |  | 187 | 其中，风险管理能力主要根据资本充足……全面风险管理、 <b>信息技术管理、客户权益保护</b> ……                    | 部分内容<br>改写   |
|  | 178 | 市场竞争力主要根据证券公司经纪业务、 <b>投行业务、资产管理业务、综合实力、创新能力</b> 等方面的情况进行评价。 |  | 187 | 证券公司业务发展状况主要根据证券公司经纪业务、 <b>投资银行业务、资产管理业务、综合实力、机构客户服务能力、财富管理能力和境外业</b> | 部分内容<br>改写   |

|  |         |                                                   |  |         |                                                                                 |            |
|--|---------|---------------------------------------------------|--|---------|---------------------------------------------------------------------------------|------------|
|  |         |                                                   |  |         | 务、信息技术管理等<br>方面的情况进行评<br>价。                                                     |            |
|  | 178-180 | 表 2-1 加分项                                         |  | 188-189 | 表 2-1 加分项                                                                       | 重新编写       |
|  | 180-181 | 表 2-2 扣分项                                         |  | 189-191 | 表 2-2 扣分项                                                                       | 重新编写       |
|  | 181     | 证券公司分公司、营业部<br>等分支机构……行政监管<br>措施的, 按以上原则减半<br>扣分。 |  | 191     | 证券公司控股子公<br>司纳入母公司合并<br>评价……或者纪律<br>处分的, 按以上原则<br>减半扣分。                         | 重新编写       |
|  | 181     | 就同一事项对证券公司实<br>施多项行政处罚……证券<br>公司因同一事项在不同评<br>价期…… |  | 191     | 就同一事项对证券<br>公司及其负有责任<br>的人员实施多项行<br>政处罚……证券公<br>司及其负有责任的<br>人员因同一事项在<br>不同评价期…… | 红色部分<br>新增 |
|  | 182     | 其中B类BB级及以上公司<br>的评价计分应高于基准分<br>100 分              |  | 192     | 无                                                                               | 删除         |
|  | 182     | 无                                                 |  | 192     | 证券公司在评价期<br>内发生重大风险事<br>件……可视情节下<br>调公司分类结果级<br>别。                              | 新增         |
|  | 183     | 本节重点介绍与证券公<br>司……《证券公司流动性<br>风险管理指引》。             |  | 193     | 本节重点介绍与证<br>券公司……《证券公<br>司流动性风险管理<br>指引》《证券公司信<br>用风险管理指引》。                     | 红色部分<br>新增 |

|  |     |                                         |         |                                     |           |
|--|-----|-----------------------------------------|---------|-------------------------------------|-----------|
|  | 186 | (5) 责令控股股东转让股权或者限制有关股东行使股东权利            | 196     | (5) 责令负有责任的股东转让股权，限制负有责任的股东行使股东权利   | 重新编写      |
|  | 186 | (6) 认定董事、监事、高级管理人员为不适当人选                | 196     | (6) 认定负有责任的董事、监事、高级管理人员为不适当人选       | 红色部分新增    |
|  | 187 | 全面风险管理包含对“全部风险”进行……操作风险、流动性风险、声誉风险等。    | 197     | 全面风险管理包含对“全部风险”进行……操作风险、声誉风险等。      | 红色部分删除    |
|  | 194 | 无                                       | 204-206 | 四、证券公司信用风险管理                        | 新增        |
|  | 195 | 建立完善的投资者适当性管理制度……包括美国、欧盟、英国、德国、新加坡以及……  | 207     | 建立完善的投资者适当性管理制度……包括美国、欧盟、英国、新加坡以及…… | 红色部分删除    |
|  | 197 | 三、普通投资者享有特别保护的规定                        | 209-210 | 三、普通投资者享有特别保护的规定                    | 大标题不再单独体现 |
|  | 197 | 经营机构及其从业人员在向普通投资者销售金融产品、提供服务时……         | 209     | 经营机构及其从业人员在向普通投资者提供服务时……            | 红色部分删除    |
|  | 201 | 七、经营机构在投资者坚持购买风险等级高于其承受能力的产品或接受相关服务时的职责 | 213     | 七、经营机构在投资者坚持购买风险等级高于其承受能力的产品时的职责    | 红色部分删除    |
|  | 202 | 证券经营机构销售产品、                             | 214     | 经营机构销售产品、                           | 红色部分      |

|  |         |                                                                                                   |  |     |                                                                                                  |               |
|--|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|  |         | 提供服务……                                                                                            |  |     | 提供服务……                                                                                           | 删除（两处）        |
|  | 203     | 《证券期货投资者适当性管理办法》本着……采取监督管理措施、行政处罚等方式……                                                            |  | 215 | 《证券期货投资者适当性管理办法》本着……采取监督管理措施、行政处罚和 <b>市场禁入措施</b> 等方式……                                           | 红色部分新增        |
|  | 206-207 | 针对具有不同洗钱或者恐怖融资风险特征的客户业务关系或者交易，证券公司应采取相应的措施， <b>通过可靠和来源独立的证明文件、数据信息和资料核实客户身份</b> ，了解客户及其交易目的和交易性质。 |  | 219 | <b>根据“了解你的客户”的原则</b> ，针对具有不同洗钱或者恐怖融资风险特征的客户、业务关系或者交易，证券公司应采取相应的措施，了解客户及其交易目的和交易性质。               | 红色部分新增，绿色部分删除 |
|  | 207     | 每个非自然人客户至少有一名受益所有人。                                                                               |  | 219 | 无                                                                                                | 删除            |
|  | 207     | 在与客户的业务关系存续期间，证券公司应当采取持续的客户身份识别措施，关注客户及其日常经营活动、金融交易情况，及时提示客户更新资料信息。                               |  | 219 | 在与客户的业务关系存续期间，证券公司应当 <b>勤勉尽责</b> ，采取持续的客户身份识别措施，关注客户 <b>身份信息变化</b> 及其日常经营活动和金融交易情况，及时提示客户更新资料信息。 | 红色部分新增        |

|  |         |                                      |  |         |                                                                  |               |
|--|---------|--------------------------------------|--|---------|------------------------------------------------------------------|---------------|
|  | 207     | 客户先前提交的身份证件或者身份证明文件……证券公司应中止为客户办理业务。 |  | 219     | 客户先前提交的身份证件或者身份证明文件……证券公司应采取限制为其办理新业务、限制撤销指定交易、限制转托管及限制其资金转出等措施。 | 部分内容<br>改写    |
|  | 210     | (一) 洗钱风险管理工作基本原则                     |  | 222     | (一) 洗钱风险管理工作基本原则                                                 | 重新编写          |
|  | 210     | (二) 洗钱风险评估指标体系要求                     |  | 222     | (二) 洗钱风险评估工作的要求                                                  | 标题修改, 内容重新编写  |
|  | 210     | 对于新建立业务关系的客户……初评和复评的流程, 划分其风险等级。     |  | 223     | 对于新建立业务关系的客户……初评和复评的流程, 划分其风险等级, 同一客户在证券公司应有唯一的风险等级。             | 红色部分<br>新增    |
|  | 215-251 | 第五节 从业人员管理                           |  | 227     | 无                                                                | 整节删除          |
|  | 255-257 | 四、证券公司信息技术安全                         |  | 231-233 | 四、证券公司信息技术安全                                                     | 多处“制定”修改为“制订” |
|  | 260     | 无                                    |  | 236-237 | (五) 典型案例(行政)                                                     | 新增            |

|     |     |                       |     |     |                        |            |
|-----|-----|-----------------------|-----|-----|------------------------|------------|
| 第三章 | 261 | “第五章 证券交易所”“第六章 证券公司” | 第三章 | 238 | “第七章 证券交易场所”“第八章 证券公司” | 标红部分<br>修改 |
|     | 264 | 对证券经纪人的定义、资           |     |     | 对证券经纪人的定               | 标红部分       |

|  |     |                                 |  |     |                                         |        |
|--|-----|---------------------------------|--|-----|-----------------------------------------|--------|
|  |     | 格、行为规范和法律地位等作出了明确规定             |  |     | 义、登记、行为规范和法律地位等作出了明确规定                  | 修改     |
|  | 265 | 应当通过证券从业人员资格考试，并具备规定的证券从业人员执业条件 |  | 242 | 应当符合规定的条件                               | 重新编写   |
|  | 265 | 为其向中国证券业协会进行执业注册登记              |  | 242 | 无                                       | 红色部分删除 |
|  | 265 | 证券经纪人证书编号                       |  | 242 | 登记编号                                    | 重新编写   |
|  | 266 | 第二章证券经营机构管理规范”第五节从业人员管理”相关叙述    |  | 243 | 第五章行业文化、职业道德与从业人员行为规范”“第四节从业人员行为规范”相关叙述 | 重新编写   |
|  | 266 | 第七节证券公司信用业务”                    |  | 243 | 第五节证券公司融资融券及其他信用业务”                     | 重新编写   |
|  | 269 | 无                               |  | 246 | 及其资管子公司                                 | 新增     |
|  | 269 | 无                               |  | 246 | 商业银行理财子公司                               | 新增     |
|  | 269 | 无                               |  | 246 | 含商业银行理财子公司发行的理财产品                       | 新增     |
|  | 269 | 无                               |  | 246 | 职业年金计划                                  | 新增     |
|  | 269 | 上述产品证券账户的开立……资产管理人办理            |  | 246 | 无                                       | 删除     |
|  | 270 | 以及有效身份证明文件有效期、手机号码              |  | 247 | 无                                       | 删除     |
|  | 271 | （适用于继承赠与、依法……不含境外基金会代           |  | 248 | （适用于继承、捐赠等情形……含境外                       | 重新编写   |

|  |     |                                              |  |     |                                                      |                   |
|--|-----|----------------------------------------------|--|-----|------------------------------------------------------|-------------------|
|  |     | 表机构                                          |  |     | 基金会代表机构                                              |                   |
|  | 271 | 对于法人资格丧失情形，中国结算仅受理法人已处于解散状态涉及的过户登记申请         |  | 248 | 无                                                    | 删除                |
|  | 271 | 上述情形中，继承、离婚等情形……申请人需直接向中国结算申请办理              |  | 248 | 上述情形中继承、法人资格……卖出数量、卖出方式等的规定                          | 重新编写              |
|  | 272 | 2005 年修订                                     |  | 249 | 新修订                                                  | 标红部分修改            |
|  | 273 | 中国证监会指导中国证券业协会于 2012 年制定并发布了《证券公司投资者适当性制度指引》 |  | 250 | 无                                                    | 删除                |
|  | 第三章 | 上海证券交易所、深圳证券交易所                              |  | 第三章 | 上交所、深交所                                              | 第三章中 2020 年版都改为简称 |
|  | 275 | 《上海证券交易所交易规则》《深圳证券交易所交易规则》                   |  | 252 | 《上海证券交易所交易规则(2020 年第二次修订)》《深圳证券交易所交易规则(2020 年第二次修订)》 | 红色部分新增            |
|  | 276 | 《深圳证券交易所交易规则》                                |  | 253 | 《深圳证券交易所交易规则(2020 年第二次修订)》                           | 红色部分新增            |
|  | 278 | 证券交易的收费项目、收费标准和管理办法由国务                       |  | 255 | 无                                                    | 删除                |

|  |         |                                         |  |         |                                                                 |             |
|--|---------|-----------------------------------------|--|---------|-----------------------------------------------------------------|-------------|
|  |         | 院有关部门统一规定                               |  |         |                                                                 |             |
|  | 280     | 六、科创板                                   |  | 257     | 六、科创板与创业板<br>特别交易机制                                             | 标题重新<br>编写  |
|  | 280     | 无                                       |  | 257     | (一) 科创板                                                         | 新增标题        |
|  | 281-282 | (一) 科创板定位(二)<br>投资者适当性管理(三)<br>交易机制特别规定 |  | 257-258 | 1、科创板定位 2、<br>投资者适当性管理<br>3、交易机制特别规<br>定                        | 标题前数<br>字变化 |
|  | 282     | 无                                       |  | 259     | (二) 创业板……数<br>量不得超过15万股。                                        | 标题及内<br>容新增 |
|  | 290     | 证券公司                                    |  | 268     | 证券公司 <b>营业部</b>                                                 | 红色部分<br>新增  |
|  | 291     | “第二章证券经营机构管<br>理规范”“第五节从业人<br>员管理”的相关内容 |  | 269     | 第五章职业道德与<br>从业人员行为规范”<br>“第四节从业人员<br>行为规范”的相关内<br>容             | 重新编写        |
|  | 292     | 《上海证券交易会员管理<br>规则》《深圳证券交易所<br>会员管理规则》   |  | 269     | 《上海证券交易所<br>会员管理规则(2019<br>年修订)》《深圳证<br>券交易所会员管理<br>规则(2019年修订) | 红色部分<br>新增  |
|  | 292     | 对于会员违反……或者其<br>派出机构                     |  | 269     | 对于会员违反……<br>或者其派出机构                                             | 重新编写        |
|  | 293     | 《证券法》“第六章证券<br>公司”“第八章证券服务<br>机构”       |  | 270     | “第八章证券公司”<br>“第十章证券服务<br>机构”                                    | 标红部分<br>修改  |
|  | 293     | 对证券投资咨询机构及人<br>员的 <b>资格管理</b>           |  | 270     | 对证券投资咨询机<br>构及人员的 <b>从业管<br/>理</b>                              | 标红部分<br>修改  |

|  |         |                                         |  |     |                                    |                                |
|--|---------|-----------------------------------------|--|-----|------------------------------------|--------------------------------|
|  | 295-296 | 资格管理                                    |  | 273 | 从业管理                               | 标题都由<br>**资格管<br>理变为**<br>从业管理 |
|  | 296     | 申请证券投资咨询从业资格的机构，应当具备下列条件：……取得证券投资咨询从业资格 |  | 273 | 证券投资咨询机构应当具备下列条件：……符合规定的证券投资咨询从业条件 | 重新编写                           |
|  | 296     | 具有证券投资咨询执业资格                            |  | 273 | 符合相关从业条件                           | 重新编写                           |
|  | 296     | 具有证券投资咨询执业资格                            |  | 273 | 符合相关从业条件                           | 重新编写                           |
|  | 296     | 证券投资咨询人员符合……网站公告                        |  | 274 | 证券投资咨询人员……予以公布                     | 重新编写                           |
|  | 297     | 证券公司、证券投资咨询机构发布证券研究报告，应当遵守以下要求          |  | 274 | 从事发布证券研究报告业务的机构……应遵照执行]            | 重新编写                           |
|  | 第三章     | 证券公司、证券投资咨询机构                           |  | 第三章 | 经营机构                               | 本章中涉<br>及到的都<br>进行修改           |
|  | 297     | 无                                       |  | 274 | 低俗、煽动性的标题                          | 红色部分<br>新增                     |
|  | 298     | 署名人员的证券投资咨询执业资格证书编码                     |  | 275 | 证券分析师姓名及其登记编码                      | 重新编写                           |
|  | 298     | 无                                       |  | 276 | 对引用信息和数据来源进行核实                     | 新增                             |
|  | 299     | 无                                       |  | 276 | 分别针对非客户服务性质的独立调研和带有客户服务性           | 新增                             |

|  |     |                                                |  |         |                                               |            |
|--|-----|------------------------------------------------|--|---------|-----------------------------------------------|------------|
|  |     |                                                |  |         | 质的联合调研制定<br>相应规范                              |            |
|  | 299 | 未来一段时间……调整信息                                   |  | 276     | 调研底稿……调研<br>计划                                | 重新编写       |
|  | 299 | 无                                              |  | 276     | (5)上市公司调<br>研……提供给客户                          | 新增一条       |
|  | 299 | 无                                              |  | 276     | 重点围绕……深入<br>分析                                | 新增         |
|  | 299 | 无                                              |  | 276     | 低俗、煽动性的标题                                     | 红色部分<br>新增 |
|  | 300 | 参与制作证券研究报<br>告……中列示                            |  | 277     | 参与制作证券研究<br>报告……研究报告<br>中列示                   | 重新编写       |
|  | 300 | 证券公司、证券投资咨询<br>机构应当建立健全……专<br>业性和审慎性           |  | 277-278 | 经营机构应当建立<br>健全……加大审核<br>力度。                   | 重新编写       |
|  | 300 | 证券公司、证券投资咨询<br>机构在证券研究报告发布<br>前……研究报告的公平性      |  | 278     | 经营机构在证券研<br>究报告发布前……<br>名义注册或拥有               | 重新编写       |
|  | 301 | 无                                              |  | 279     | 经营机构因业务需<br>要……观点一致或<br>不存在冲突                 | 新增         |
|  | 301 | 主承销商或者财务顾问                                     |  | 279     | 无                                             | 红色部分<br>删除 |
|  | 301 | 无                                              |  | 279     | 应当综合考虑合规<br>情况                                | 红色部分<br>新增 |
|  | 301 | 发布证券研究报告相关人<br>员的薪酬标准不得与外部<br>媒体评价单一指标直接挂<br>钩 |  | 279-280 | 外部评选结果仅作<br>为对分析师个人社<br>会评价的参考，不得<br>作为证券分析师薪 | 重新编写       |

|  |     |                                                          |  |         |                                                              |                  |
|--|-----|----------------------------------------------------------|--|---------|--------------------------------------------------------------|------------------|
|  |     |                                                          |  |         | 酬激励的依据                                                       |                  |
|  | 301 | 存在利益冲突的部门                                                |  | 280     | 存在利益冲突的部门或人员                                                 | 红色部分<br>新增       |
|  | 301 | 无                                                        |  | 280     | 研究销售人员不得参与对分析师等研究人员的考核                                       | 新增               |
|  | 302 | 证券公司、证券投资咨询机构的研究部门或者研究子公司接受特定客户委托的，应当要求委托方同时提供对委托事项的合规意见 |  | 280     | 无                                                            | 删除               |
|  | 302 | 研究报告应当慎重评估                                               |  | 280     | 研究报告、 <b>评论意见</b> 应当慎重评估                                     | 红色部分<br>新增       |
|  | 302 | 明确由被授权机构……研究报告的风险                                        |  | 280     | 明确由被授权机构……作实质性修改                                             | 重新编写             |
|  | 302 | 采取有效措施提供相应的后续解读服务                                        |  | 280     | 采取有效措施提供 <b>证券研究报告</b> 相应的后续解读服务<br>证券研究报告                   | 红色部分<br>新增       |
|  | 303 | 无                                                        |  | 281-282 | 11. 证券分析师发表言论、客户服务的管理要求……及时汇报处理；12、外请专家服务的不管理要求……为客户提供前述咨询服务 | 新增 11、12 两条及相应内容 |
|  | 303 | 无                                                        |  | 282     | 建立健全证券分析师发表公开言论前                                             | 新增               |

|  |     |                                           |  |     |                                      |            |
|--|-----|-------------------------------------------|--|-----|--------------------------------------|------------|
|  |     |                                           |  |     | 的内部报备程序                              |            |
|  | 303 | 无                                         |  | 283 | 4. 廉洁从业管理……依法合理营销的除外                 | 新增 1 条     |
|  | 307 | 《中国证券监督管理委员会关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知》 |  | 287 | 《关于规范面向公众开展的证券投资咨询业务行为若干问题的通知》       | 重新编写       |
|  | 308 | 必须先行取得……执业证书                              |  | 287 | 符合相关从业条件                             | 重新编写       |
|  | 309 | (二) 资格管理                                  |  | 289 | (二) 从业管理                             | 重新编写       |
|  | 309 | 取得证券投资咨询业务资格                              |  | 289 | 符合证券投资咨询业务条件                         | 重新编写       |
|  | 315 | 无                                         |  | 295 | 自觉弘扬行业优秀文化……遵守社会公德                   | 新增         |
|  | 316 | 证券分析师在执业过程中……其他利益                         |  | 295 | 证券分析师在执业过程中……利益输送                    | 重新编写       |
|  | 316 | 论坛、博客、微博                                  |  | 296 | 论坛、博客、 <b>微信</b> 、 <b>微博</b>         | 红色部分<br>新增 |
|  | 316 | 无                                         |  | 296 | 证券分析师引用信息和数据来源时，应对引用信息和数据来源进行核实，审慎使用 | 新增         |
|  | 317 | 报刊等公众媒体以及报告会                              |  | 297 | 报刊等公众媒体、 <b>自媒体</b> 以及报告会            | 红色部分<br>新增 |
|  | 317 | 证券分析师通过论坛……上述规定                           |  | 297 | 证券分析师通过路演……对外公开发                     | 重新编写       |

|  |     |                                    |  |     |                                        |           |
|--|-----|------------------------------------|--|-----|----------------------------------------|-----------|
|  |     |                                    |  |     | 表言论                                    |           |
|  | 317 | 无                                  |  | 297 | 13. 备案客户服务……并及时存档检查                    | 新增 1 条及内容 |
|  | 318 | 无                                  |  | 298 | 15. 规范外请专家服务……遵守的合规要求                  | 新增 1 条及内容 |
|  | 318 | 无                                  |  | 298 | 17. 引导市场预期、传递正能量……发挥积极作用               | 新增 1 条及内容 |
|  | 321 | 视情节轻重采取自律管理措施或纪律处分，并将纪律处分结果报送中国证监会 |  | 301 | 视情节轻重……诚信档案数据库                         | 重新编写      |
|  | 322 | 无                                  |  | 302 | 《科创板上市公司重大资产重组特别规定》                    | 新增        |
|  | 322 | 上市公司并购重组财务顾问业务是指……等专业服务            |  | 302 | 上市公司并购重组财务顾问业务是指……服务业务                 | 重新编写      |
|  | 322 | 依据《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》……财务顾问业务     |  | 303 | 依据《证券法》……中国证监会备案                       | 重新编写      |
|  | 323 | 《公司法》……“第一看门人”的积极作用                |  | 304 | 《证券法》……资本市场“看门人”的积极作用                  | 重新编写      |
|  | 328 | 无                                  |  | 308 | 1. 发行人、证券登记结算机……处以 10 万元以上 100 万元以下的罚款 | 新增 1 条及内容 |

|     |                                                      |         |                                                        |                         |
|-----|------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------|-------------------------|
| 329 | 第二百零二条、第二百零三条、第二百零七条等                                | 310     | 第一百九十一条、第一百九十二条、第一百九十三条等                               | 重新编写                    |
| 329 | 3. 出具财务顾问报……第二百二十三条的规定予以处罚                           | 310     | 无                                                      | 删除                      |
| 329 | 无                                                    | 310-311 | 7. 为重大资产重组出具财务顾问报告……将依法报告中国证监会。                        | 增加<br>7. 8. 9. 10 四条及内容 |
| 330 | 8. 上市公司、证券公司、证券交易所……30 万元以上 60 万元以下的罚款               |         | 无                                                      | 删除                      |
| 330 | (三) 财务顾问受到监管机构处罚的案例……                                | 311     | (三) 财务顾问受到监管机构处罚的案例……                                  | 案例重新编写                  |
| 330 | 本节涉及证券承销与保荐业务……认定的其他情形                               | 312     | 若非特别说明……转换公司债券等                                        | 重新编写                    |
| 331 | 无                                                    | 312     | 《证券公司监督管理条例》                                           | 新增                      |
| 331 | (二) 证券(股票类)发行与承销业务的主要部门规章及规范性文件……发行与承销业务的部门规章及规范性文件。 | 312-313 | (二) 证券承销与保荐业务的主要部门规章、规范性文件及业务规则……《创业板上市公司持续监管办法(试行)》等。 | 重新编写                    |
| 332 | 《关于公布实施〈非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系(2016 版)〉有关事项的通       | 314     | 《关于公布实施〈非金融企业债务融资工具公开发行注册工作规程(2020 版)〉                 | 重新编写                    |

|  |         |                              |  |         |                                            |        |
|--|---------|------------------------------|--|---------|--------------------------------------------|--------|
|  |         | 知》                           |  |         | 〈非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系(2020版)〉等有关事项的通知》等 |        |
|  | 332     | 二、证券发行保荐业务的一般规定              |  | 314     | 二、证券发行上市保荐业务的一般规定                          | 红色部分新增 |
|  | 332-333 | (-) 证券(股票类)发行保荐业务的一般规定……自律管理 |  | 314-318 | (-) 证券发行上市保荐业务的一般规定……保荐机构应当继续完成。           | 重新编写   |
|  | 334     | 《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》          |  | 319     | 《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》                    | 重新编写   |
|  | 335     | 募集资金应当用于核准的用途                |  | 320     | 筹集的资金……非生产性支出                              | 重新编写   |
|  | 336     | 无                            |  | 321     | 债券募集资金……并承担相应责任                            | 新增     |
|  | 337     | (-) 证券(股票类)发行与承销信息披露的有关规定    |  | 322     | (一) 证券发行与承销信息披露的有关规定                       | 红色部分删除 |
|  | 337     | 无                            |  | 322-323 | 此标题下所称证券……保荐制度的证券                          | 新增     |
|  | 337     | 1. 证券(股票类)发行与承销信息披露的有关规定     |  | 323     | 1. 证券发行与承销信息披露的有关规定                        | 红色部分删除 |
|  | 337     | 无                            |  | 323     | 为规范证券发行与承销行为,……另有规定的,从其规定                  | 新增     |

|  |         |                                     |  |         |                                     |      |
|--|---------|-------------------------------------|--|---------|-------------------------------------|------|
|  | 337     | 无                                   |  | 323     | (1) 信息披露的总体要求                       | 新增   |
|  | 338     | 无                                   |  | 323     | (2) 信息披露的时点要求                       | 新增   |
|  | 338     | 无                                   |  | 323     | (3) 信息披露的一般要求                       | 新增   |
|  | 338     | 无                                   |  | 323     | (4) 信息披露的具体内容                       | 新增   |
|  | 339     | 无                                   |  | 323     | (5) 信息披露的特别规定                       | 新增   |
|  | 339-342 | 2、科创板证券(股票类)发行与承销信息披露的有关规定……投资者达成协议 |  | 326     | 2. 创业板首次公开发行证券发行与承销信息披露的特别规定……比例等事项 | 重新编写 |
|  | 345-346 | 证券公司应当建立健全承销业务制度和决策机制……独立发表意见       |  | 329-333 | 《证券法》《证券公司监督管理条例》……标准、程序等内容         | 重新编写 |
|  | 346-347 | 五、监管部门对证券发行与承销的监管措施……并上报中国证监会查处。    |  | 333-335 | 五、证券发行与承销业务的监管措施……追究其刑事责任。          | 重新编写 |
|  | 347     | (二) 监管部门对债券发行与承销的监管措施               |  | 335     | (二) 债券发行与承销业务的监管措施                  | 重新编写 |
|  | 347     | 1. 监管部门对公司债券发行与承销的监管措施              |  | 335     | 1. 公司债券发行与承销业务的监管措施                 | 重新编写 |
|  | 348     | 2. 监管部门对企业债券发行与承销的监管措施              |  | 335     | 2. 企业债券发行与承销业务的监管措施                 | 重新编写 |

|  |         |                                              |  |         |                                                         |      |
|--|---------|----------------------------------------------|--|---------|---------------------------------------------------------|------|
|  |         |                                              |  |         | 施                                                       |      |
|  | 348     | 3. 监管部门对金融债券发行与承销的监管措施                       |  | 335     | 3. 金融债券发行与承销业务的监管措施                                     | 重新编写 |
|  | 348     | 4. 监管部门对非金融企业债务融资工具发行与承销的监管措施                |  | 335     | 4. 非金融企业债务融资工具发行与承销业务的监管措施                              | 重新编写 |
|  | 348-351 | (一) 违反证券(股票类)发行与承销有关规定的法律责任……移送司法机关, 追究其刑事责任 |  | 336-337 | (一) 违反证券承销与保荐业务有关规定的法律责任……应当依法承担赔偿<br>责任                | 重新编写 |
|  | 353     | 地方审批机关违反……企业债券的发行规模                          |  | 339     | 无                                                       | 删除   |
|  | 355     | (三) 违反证券发行与承销有关规定的处罚案例……                     |  | 341     | (三) 违反证券发行与承销有关规定的处罚案例……                                | 重新编写 |
|  | 395     | 第七节证券公司信用业务                                  |  | 341     | 第五节证券公司融资融券及其他信用业务                                      | 重新编写 |
|  | 395     | 无                                            |  | 342     | 《深圳证券交易所中国证券金融股份有限公司中国证券登记结算有限责任公司创业板转融通证券出借和转融券业务特别规定》 | 新增   |
|  | 405     | 无                                            |  | 352     | 但科创板与实施注册制的创业板股票上市首日即可成为                                | 新增   |

|  |               |                                                    |  |               |                                                                            |      |
|--|---------------|----------------------------------------------------|--|---------------|----------------------------------------------------------------------------|------|
|  |               |                                                    |  |               | 标的证券                                                                       |      |
|  | 415           | 通过上海证券交易所综合<br>业务平台                                |  | 361           | 无                                                                          | 删除   |
|  | 从 415 页<br>之后 | 科创板                                                |  | 从 362 页<br>之后 | 科创板或创业板                                                                    | 重新编写 |
|  | 415           | 与上海证券交易所公布的                                        |  | 362           | 与相应版块                                                                      | 重新编写 |
|  | 416           | 无                                                  |  | 362           | 深交所接受约定申<br>报方式下出借人的<br>出借申报时间为每<br>个交易日的 9:15 至<br>11:30、13:00 至<br>15:00 | 新增   |
|  | 424           | 1. 《证券公司监督管理条<br>例》的有关规定……未向<br>国务院证券监督管理机构<br>报告。 |  | 370-371       | 1. 《证券公司融资融<br>券业务管理办法》的<br>有关规定……或者<br>并处警告、罚款                            | 重新编写 |
|  | 356           | 第五节证券自营                                            |  | 371           | 第六节证券自营                                                                    | 重新编写 |
|  | 356           | 第六章证券公司”                                           |  | 371           | 第八章证券公司                                                                    |      |
|  | 360           | 因包销等导致的情形及中<br>国证监会另有认定的除外                         |  | 375           | 国债、中央银行票<br>据……另有认定的<br>除外                                                 | 重新编写 |
|  | 365           | 第六节资产管理业务                                          |  | 380           | 第七节资产管理业<br>务                                                              | 重新编写 |
|  | 365           | 《证券法》“第六章……<br>资产管理业务                              |  | 381           | 第八章证券公<br>司……行政法规的<br>规定                                                   | 重新编写 |
|  | 380-381       | 等分化，可交易；信息披<br>露充分……制定监管标准<br>并予以执行                |  | 396-397       | 根据中国人民银<br>行……是非标准化<br>债权类资产                                               | 重新编写 |
|  | 384           | 请具有从事证券期货相关                                        |  | 400           | 无                                                                          | 删除   |

|  |         |                                         |  |         |                                       |      |
|--|---------|-----------------------------------------|--|---------|---------------------------------------|------|
|  |         | 业务资格的                                   |  |         |                                       |      |
|  | 388     | 并取得国家外汇管理局额度批准的中国                       |  | 404     | 无                                     | 删除   |
|  | 388     | 投资额度、资金汇出入等实施外汇管理                       |  | 404     | 资金汇兑等实施管理                             | 重新编写 |
|  | 388     | 合格境外投资者可以委托在境内设立的证券公司等投资管理机构,进行境内证券投资管理 |  | 405     | 无                                     | 删除   |
|  | 389     | 和国家外汇管理局审批                              |  | 405     | 无                                     | 删除   |
|  | 390     | 合格境外投资者……资金的期限予以调整                      |  | 406     | 无                                     | 删除   |
|  | 391     | 符合该办法规定的条件                              |  | 407     | 符合《合格境内机构投资者境外投资管理试行办法》规定的条件          | 重新编写 |
|  | 394     | 根据规定                                    |  | 410     | 根据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》         | 重新编写 |
|  | 426-436 | 证券公司全国股转系统业务……                          |  | 411-442 | 证券公司全国股转系统业务……                        | 重新编写 |
|  | 437     | 无                                       |  | 442     | (-) 主要法规……<br>《证券公司柜台市场管理办法(试行)》<br>等 | 新增   |
|  | 444     | 《证券投资基金销售管理办法》                          |  | 450     | 《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》                | 重新编写 |
|  | 444     | 无                                       |  | 450     | 《公开募集证券投                              | 新增   |

|  |     |                   |  |         |                                       |      |
|--|-----|-------------------|--|---------|---------------------------------------|------|
|  |     |                   |  |         | 资基金宣传推介材料管理暂行规定》                      |      |
|  | 445 | 无                 |  | 451     | 证券公司应当采取有效隔离措施，避免因其他业务风险影响代销业务稳健运行    | 新增   |
|  | 445 | 无                 |  | 451     | 证券公司应当设立产品准人委员会或者专门小组，对销售产品准入实行集中统一管理 | 新增   |
|  | 446 | 业务资格……个人的推荐性文字    |  | 451-452 | 业务资格……中国证监会规定的其他情形                    | 重新编写 |
|  | 446 | 无                 |  | 453     | 不得误导投资人购买与其风险承担能力不相匹配的基金产品            | 新增   |
|  | 447 | 不得有歧视性宣传推介活动和销售政策 |  | 453     | 不得实施歧视性、排他性、绑定性销售安排                   | 重新编写 |
|  | 447 | 无                 |  | 453     | 证券公司作为代销机构……遵守如下特殊要求                  | 新增   |
|  | 447 | 无                 |  | 453     | 募集机构应当要求投资人承诺投资资金为自有资金，不存在非法汇集他人资金等情况 | 新增   |

|  |         |                                 |  |         |                                             |      |
|--|---------|---------------------------------|--|---------|---------------------------------------------|------|
|  | 448     | 无                               |  | 454     | 募集机构应当就上述……签字确认等程序。                         | 新增   |
|  | 448     | (1) 向委托人的信息披露                   |  | 454     | 无                                           | 删除   |
|  | 448     | (2) 向监管机构的信息披露……其他文件、资料         |  | 454     | 针对公募基金……提供前款规定信息的方式                         | 重新编写 |
|  | 449     | 根据《证券投资基金销售管理办法》的规定……挪用基金销售结算资金 |  | 456     | 根据《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》的规定……中国证监会规定禁止的其他情形 | 重新编写 |
|  | 450     | 《证券投资基金销售管理办法》的相关规定……行政监管措施     |  | 457     | 《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》的相关规定……移送司法机关处理       | 重新编写 |
|  | 468     | 证券经纪业务                          |  | 475     | 基金托管业务                                      | 重新编写 |
|  | 468     | 《非银行金融机构开展证券投资基金托管业务暂行规定》       |  | 476     | 为落实国家金融业……《非银行金融机构开展证券投资基金托管业务暂行规定》         | 重新编写 |
|  | 468-469 | 非金融机构开展基金托管业务的条件……作出批准或不予批准的决定  |  | 476-477 | 开展基金托管业务的条件……作出批准或不予批准的决定                   | 重新编写 |
|  | 469-471 | 基金托管人应当安全保管                     |  | 477-479 | 基金托管人应当安                                    | 重新编写 |

|  |     |                                    |  |         |                                           |      |
|--|-----|------------------------------------|--|---------|-------------------------------------------|------|
|  |     | 基金财产……召集基金份额持有人大会                  |  |         | 全保管基金财产……个人提供基金业务数据及投资者信息                 |      |
|  | 471 | 原中国银监会                             |  | 479     | 无                                         | 删除   |
|  | 471 | 基金托管人应当根据中国证监会的要求……依法移送司法机关，追究刑事责任 |  | 479-480 | 申请人以欺骗、贿赂等不正当手段……<br>情形三：法律法规规定的其他情形      | 重新编写 |
|  | 472 | 无                                  |  | 480     | 股票期权合约为沪深交易所统一制定的……标准化合约                  | 新增   |
|  | 472 | 无                                  |  | 480     | 《深圳证券交易所股票期权试点交易规则》                       | 新增   |
|  | 473 | 同时取得证券和期货从业人员资格的专业人员               |  | 482     | 具备相应专业能力的业务人员                             | 重新编写 |
|  | 474 | 同时具有证券和期货从业人员资格的业务人员               |  | 482     | 具备相应专业能力的业务人员                             | 重新编写 |
|  | 474 | 无                                  |  | 483     | 证券公司应当对客户的适当性……三级交易权限                     | 新增   |
|  | 475 | 无                                  |  | 484     | 及沪深交易所                                    | 新增   |
|  | 476 | 无                                  |  | 485     | (7) 组合策略业务和行权指令合并申报功能……节约用于行权的资金或标的证券占用量。 | 新增   |
|  | 476 | 1. 法律、行政法规……除上述规定外                 |  | 485     | 无                                         | 删除   |

|  |     |                    |  |     |                      |      |
|--|-----|--------------------|--|-----|----------------------|------|
|  | 476 | 《中国证券市场金融衍生品交易主协议》 |  | 485 | 《中国证券期货市场金融衍生品交易主协议》 | 重新编写 |
|--|-----|--------------------|--|-----|----------------------|------|

|     |         |                 |     |     |                                  |      |
|-----|---------|-----------------|-----|-----|----------------------------------|------|
| 第四章 | 482     | 报中国证监会核准，未经依法核准 | 第四章 | 491 | 报经国务院证券监督管理机构或者国务院授权的部门注册，未经依法注册 | 重新编写 |
|     | 482     | 无               |     | 491 | 证券发行注册制的具体范围、实施步骤，由国务院规定         | 新增   |
|     | 483     | 无               |     | 492 | 但依法实施员工持股计划的员工人数不计算在内            | 新增   |
|     | 483     | 部门核准            |     | 492 | 部门注册                             | 重新编写 |
|     | 483     | 亦构成变相公开发行股票     |     | 492 | 无                                | 删除   |
|     | 484     | 无               |     | 493 | 1. 发行人的法律责任                      | 新增标题 |
|     | 484     | 未经法定机关核准        |     | 493 | 无                                | 删除   |
|     | 484     | 1%以上 5%以下       |     | 493 | 5%以上 50%以下                       | 重新编写 |
|     | 484     | 3 万元以上 30 万元以下  |     | 493 | 以 50 万元以上 500 万元以下               | 重新编写 |
|     | 484     | 无               |     | 493 | 2. 中介机构的法律责任……500 万元以下的罚款        | 新增   |
|     | 484     | 发行核准            |     | 493 | 发行注册                             | 重新编写 |
|     | 485     |                 |     | 494 | 1. 发行人的法律责任                      | 新增标题 |
|     | 485-486 | 2. 行政责任……全部上缴国库 |     | 495 | (2) 行政责任……500 万元以下的罚款            | 重新编写 |

|  |         |                              |  |         |                                        |            |
|--|---------|------------------------------|--|---------|----------------------------------------|------------|
|  | 489     | 无                            |  | 499     | 违规披露、不披露重要信息……重大遗漏的行为                  | 新增         |
|  | 489     | 无                            |  | 499     | (二) 违规披露、不披露重要信息罪                      | 新增标题       |
|  | 491     | (二) 法律责任                     |  | 500     | (三) 信息披露义务人及中介机构的法律责任                  | 标题修改       |
|  | 493-494 | 《证券法》关于违规披露……30 万元以下的罚款。     |  | 503     | 《证券法》关于违规披露……500 万元以下的罚款               | 重新编写       |
|  | 494     | 无                            |  | 504-505 | 案例 2……                                 | 新增案例 2 及内容 |
|  | 494     | 无                            |  | 505     | 或者其他公开发行募集文件所列资金用途使用                   | 新增         |
|  | 495     | 招股说明书所列                      |  | 505     | 无                                      | 删除         |
|  | 495     | 必须用于核准的用途……不得再次公开发行公司债券      |  | 505     | 必须按照公司债券募集办法……非生产性支出                   | 重新编写       |
|  | 495     | 根据《证券法》第一百九十四条的规定……依照前款的规定处罚 |  | 505     | 根据《证券法》第一百八十五条的规定……100 万元以下的罚款         | 重新编写       |
|  | 495     | 无                            |  | 505-506 | 六、中介机构违反证券承销业务规定的行为认定及法律责任……应当依法承担赔偿衣任 | 新增标题及内容    |
|  | 496-497 | 根据《证券法》第二百条                  |  | 508     | 根据《期货交易管理                              | 重新编写       |

|  |         |                                          |  |         |                                           |               |
|--|---------|------------------------------------------|--|---------|-------------------------------------------|---------------|
|  |         | 的规定……承担民事赔偿责任                            |  |         | 条例》第二十六条的规定……优先用于承担民事赔偿责任                 |               |
|  | 499     | 无                                        |  | 510     | 3. 民事责任……依照前款的规定处罚                        | 新增标题及内容       |
|  | 501     | ⑤ 证券监督管理机构……⑥ 保荐人、承销的证券公司                |  | 512     | ⑤ 上市公司收购人……⑧ 因法定职责对证券的发行                  | 重新编写          |
|  | 502     | 根据《证券法》第二百零二条的规定……进行内幕交易的，从重处罚           |  | 513-514 | 根据《证券法》第一百九十一条的规定……依照前款的规定处罚              | 重新编写          |
|  | 502     | 根据《证券法》第七十六条的规定                          |  | 514     | 根据《证券法》第五十三条的规定                           | 重新编写          |
|  | 503     | 《证券法》                                    |  | 515     | 原《证券法》                                    | 本章涉及到的都新增了“原” |
|  | 505     | 根据《证券法》第二百零三条的规定……并处以 10 万元以上 60 万元以下的罚款 |  | 517     | 根据《证券法》第一百九十二条的规定……处以 50 万元以上 500 万元以下的罚款 | 重新编写          |
|  | 505     | 根据《证券法》第七十七条的规定                          |  | 517     | 根据《证券法》第五十五条的规定                           | 重新编写          |
|  | 506-507 | 根据《证券法》第二百零七条的规定……3 万元以上 10 万元以下的罚款      |  | 518-519 | 根据《证券法》第一百九十三条的规定……200 万元以下的罚款            | 重新编写          |

|     |  |  |     |  |      |      |
|-----|--|--|-----|--|------|------|
| 第五章 |  |  | 第五章 |  | 全部新增 | 本章新增 |
|-----|--|--|-----|--|------|------|

