

## **学习贯彻新《证券法》，切实履行自身责任义务**

2019年，中华人民共和国全国人大常委会审议通过了修订后的《中华人民共和国证券法》（以下简称新《证券法》），并于2020年3月1日起正式实施。新《证券法》在深入分析证券市场运行规律和发展阶段性特点的基础上，在证券发行注册制度、投资者保护制度、信息披露要求、监管执法和风险防控等方面进行一系列改革完善，为我国证券市场健康平稳运行，资本市场良性发展提供了重要的法律基础。

新《证券法》设专章强化投资者保护制度，针对中小投资者保护这一主线进行了制度设计，使保护投资者权益这项工作切实落在了法规层面，标志着我国资本市场在市场化、法治化的道路上又迈出至关重要的一步。同方股份有限公司高度重视信息披露质量提升工作，不断增强投资者关系管理的系统性、创新性，保障投资者合法权益，公司相关人员认真研读，梳理总结其要点，全面落实各项工作。

为帮助投资者学习了解新《证券法》投资者保护专章的相关内容，我们梳理了新《证券法》在投资者保护方面做出的有关规定，以下为节选内容。

# 中华人民共和国证券法（2019年修订）

（节选）

《中华人民共和国证券法》已由中华人民共和国第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议于2019年12月28日修订通过，现予公布，自2020年3月1日起施行。

中华人民共和国主席 习近平

2019年12月28日

(1998年12月29日第九届全国人民代表大会常务委员  
会第六次会议通过 根据2004年8月28日第十届全国人民代表  
大会常务委员会第十一次会议《关于修改〈中华人民共和国证  
券法〉的决定》第一次修正 2005年10月27日第十届全国人  
民代表大会常务委员会第十八次会议第一次修订 根据2013年  
6月29日第十二届全国人民代表大会常务委员会议第三次会议  
《关于修改〈中华人民共和国文物保护法〉等十二部法律的决  
定》第二次修正 根据2014年8月31日第十二届全国人民代  
表大会常务委员会第十次会议《关于修改〈中华人民共和国保  
险法〉等五部法律的决定》第三次修正 2019年12月28日第  
十三届全国人民代表大会常务委员会议第十五次会议第二次修  
订)

## 第六章 投资者保护

第八十八条 证券公司向投资者销售证券、提供服务时，  
应当按照规定充分了解投资者的基本情况、财产状况、金融资  
产状况、投资知识和经验、专业能力等相关信息；如实说明证  
券、服务的重要内容，充分揭示投资风险；销售、提供与投资  
者上述状况相匹配的证券、服务。

投资者在购买证券或者接受服务时，应当按照证券公司明

示的要求提供前款所列真实信息。拒绝提供或者未按照要求提供信息的，证券公司应当告知其后果，并按照规定拒绝向其销售证券、提供服务。

证券公司违反第一款规定导致投资者损失的，应当承担相应的赔偿责任。

第八十九条 根据财产状况、金融资产状况、投资知识和经验、专业能力等因素，投资者可以分为普通投资者和专业投资者。专业投资者的标准由国务院证券监督管理机构规定。

普通投资者与证券公司发生纠纷的，证券公司应当证明其行为符合法律、行政法规以及国务院证券监督管理机构的规定，不存在误导、欺诈等情形。证券公司不能证明的，应当承担相应的赔偿责任。

第九十条 上市公司董事会、独立董事、持有百分之一以上有表决权股份的股东或者依照法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构的规定设立的投资者保护机构（以下简称投资者保护机构），可以作为征集人，自行或者委托证券公司、证券服务机构，公开请求上市公司股东委托其代为出席股东大会，并代为行使提案权、表决权等股东权利。

依照前款规定征集股东权利的，征集人应当披露征集文件，上市公司应当予以配合。

禁止以有偿或者变相有偿的方式公开征集股东权利。

公开征集股东权利违反法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构有关规定，导致上市公司或者其股东遭受损失的，应当依法承担赔偿责任。

第九十一条 上市公司应当在章程中明确分配现金股利的具体安排和决策程序，依法保障股东的资产收益权。

上市公司当年税后利润，在弥补亏损及提取法定公积金后有盈余的，应当按照公司章程的规定分配现金股利。

第九十二条 公开发行公司债券的，应当设立债券持有人会议，并应当在募集说明书中说明债券持有人会议的召集程序、会议规则和其他重要事项。

公开发行公司债券的，发行人应当为债券持有人聘请债券受托管理人，并订立债券受托管理协议。受托管理人应当由本次发行的承销机构或者其他经国务院证券监督管理机构认可的机构担任，债券持有人会议可以决议变更债券受托管理人。债券受托管理人应当勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不得损

害债券持有人利益。

债券发行人未能按期兑付债券本息的，债券受托管理人可以接受全部或者部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人提起、参加民事诉讼或者清算程序。

第九十三条 发行人因欺诈发行、虚假陈述或者其他重大违法行为给投资者造成损失的，发行人的控股股东、实际控制人、相关的证券公司可以委托投资者保护机构，就赔偿事宜与受到损失的投资者达成协议，予以先行赔付。先行赔付后，可以依法向发行人以及其他连带责任人追偿。

第九十四条 投资者与发行人、证券公司等发生纠纷的，双方可以向投资者保护机构申请调解。普通投资者与证券公司发生证券业务纠纷，普通投资者提出调解请求的，证券公司不得拒绝。

投资者保护机构对损害投资者利益的行为，可以依法支持投资者向人民法院提起诉讼。

发行人的董事、监事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定给公司造成损失，发行人的控股股东、实际控制人等侵犯公司合法权益给公司造成损

失，投资者保护机构持有该公司股份的，可以为公司的利益以自己的名义向人民法院提起诉讼，持股比例和持股期限不受《中华人民共和国公司法》规定的限制。

第九十五条 投资者提起虚假陈述等证券民事赔偿诉讼时，诉讼标的是同一种类，且当事人一方人数众多的，可以依法推选代表人进行诉讼。

对按照前款规定提起的诉讼，可能存在有相同诉讼请求的其他众多投资者的，人民法院可以发出公告，说明该诉讼请求的案件情况，通知投资者在一定期间向人民法院登记。人民法院作出的判决、裁定，对参加登记的投资者发生法律效力。

投资者保护机构受五十名以上投资者委托，可以作为代表人参加诉讼，并为经证券登记结算机构确认的权利人依照前款规定向人民法院登记，但投资者明确表示不愿意参加该诉讼的除外。