

证券市场法律法规易混淆考点

1、普通合伙企业和有限合伙企业

	普通合伙人	有限合伙人
人数	2 个以上合伙人	2 人以上 50 个以下, 至少有一个普通合伙人
出资	货币、实物、知识产权、土地使用权、其他财产权利、劳务	货币、实物、知识产权、土地使用权或者其他财产权利。 有限合伙人不得以劳务出资
协议内容	(1) 合伙企业的名称和主要经营场所的地点; (2) 合伙目的和合伙经营范围; (3) 合伙人的姓名或者名称、住所; (4) 合伙人的出资方式、数额和缴付期限; (5) 利润分配、亏损分担方式; (6) 合伙事务的执行; (7) 入伙与退伙; (8) 争议解决办法; (9) 合伙企业的解散与清算; (10) 违约责任	(1) 普通合伙人和有限合伙人的姓名或者名称、住所; (2) 执行事务合伙人应具备的条件和选择程序; (3) 执行事务合伙人的权限与违约处理办法; (4) 执行事务合伙人的出名条件和更换程序; (5) 有限合伙人入伙、退伙的条件、程序以及相关责任 (6) 有限合伙人和普通合伙人相互转变程序

2、基金管理人和基金托管人职责

基金管理人	基金托管人
(1) 依法募集资金, 办理基金份额的发售和登记事宜; (2) 办理基金备案手续; (3) 对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账, 进行证券投资; (4) 按照基金合同的约定确定基金收益分配方案, 及时向基金份额持有人分配收益; (5) 进行基金会计核算并编制基金财务会计报告; (6) 编制中期和年度基金报告; (7) 计算并公告基金资产净值, 确定基金份额申购、赎回价格; (8) 办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项; (9) 按照规定召集基金份额持有人大会; (10) 保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料; (11) 以基金管理人名义, 代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为。	(1) 安全保管基金财产; (2) 按照规定开设基金财产的资金账户和证券账户; (3) 对所托管的不同基金财产分别设置账户, 确保基金财产的完整与独立; (4) 保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料; (5) 按照基金合同的约定, 根据基金管理人的投资指令, 及时办理清算、交割事宜; (6) 办理与基金托管业务活动有关的信息披露事项; (7) 对基金财务会计报告、中期和年度基金报告出具意见; (8) 复核、审查基金管理人计算的基金资产净值和基金份额申购、赎回价格; (9) 按照规定召集基金份额持有人大会; (10) 按照规定监督基金管理人的投资运作。

3、观察名单和限制名单

	观察名单	限制名单
基本要求	证券公司以及或可能掌握内幕信息的, 应当将内幕信息所设公司或证券列入观察名单	证券公司采取信息隔离和披露措施难以有效管理利益冲突的, 应当将敏感信息所涉公司或证券列入限制名单
进出时点	①证券公司开展保密侧业务时, 应当在于客户	①担任首次公开发行股票项目的上市辅导人、保荐机构



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

	发生实质性接触后的适当试点, 将相关项目所涉及公司或证券列入观察名单; ②当证券自营或证券资产管理业务对某一上市公司股票持有量占其已发行股份一定比例时, 证券公司应当将该证券列入观察名单, 必要时列入限制名单	或主承销商的, 为担任前述角色的信息公开之日; ②担任上市公司股权类、债券类再融资项目或并购重组项目保荐机构、主承销商或财务顾问, 为项目公司首次对外公告该项目之日
--	---	---

4、一级市场违法违规行为的处罚规定

擅自公开或变相公开发行政券的法律责任

责任分类	对象	处罚	罚款金额
刑事责任 《刑法》	发行人	5 年以下有期徒刑或者拘役	并处或者单处非法募集资金金额 1%以上 5%以下罚金
	单位	——	判处罚金
	直接责任人	5 年以下有期徒刑或拘役	——
行政责任 《证券法》	发行人	责令停止发行, 退还募集资金及银行同期存款利息	非法所募集资金金额的 5%~50%
	单位	依法取缔	——
	直接责任人	警告	50 万~500 万

欺诈发行股票、债券的法律责任

责任分类	对象	处罚	罚款金额
刑事责任 《刑法》	发行人	5 年以下有期徒刑或拘役	并处或者单处非法募集资金金额 1%以上 5%以下罚金
	单位	——	判处罚金
	直接责任人	5 年以下有期徒刑或拘役	——
行政责任 《证券法》	发行人	——	未发行: 200 万~2000 万 已发行: 募资的 10%~100%
	直接责任人	——	100 万~1000 万
	控股股东/控制人	没收违法所得	违法所得的 10%~100%, 不足 2000 万的, 罚 200 万~2000 万
	保荐代表人	责令改正, 给予警告, 没收业务收入。情节严重的撤销相关业务许可。	业务收入 1 倍以上 10 倍以下罚款
	保荐代表人的直接责任人	警告, 情节严重的撤销相关业务许可。	50 万~500 万

非法集资类犯罪的法律责任

罪名	对象	处罚	罚款金额
非法吸收存款罪 《刑法》	个人/直接责任人	3 年以下有期徒刑或拘役/情节严重的, 3 年~10 年	2 万~20 万, 情节严重的 5 万~50 万
	单位	——	判处罚金
集资诈骗罪 《刑法》	个人	数额较大, 5 年以下有期徒刑或拘役; 数额巨大或其他严重情节的, 5~10 年有期徒刑; 数额特别巨大或有其他特别严重情节的, 10 年以上有期徒刑或无期。	数额较大, 并处 2~20 万; 数额巨大或其他严重情节的, 并处 5~50 万; 数额特别巨大或有其他特别严重情节的, 并处 5~50 万罚金或没收财产。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

单位	——	判处罚金
直接责任人	数额较大, 5 年以下有期徒刑或拘役; 数额巨大或其他严重情节的, 5~10 年 有期徒刑; 数额特别巨大或有其他特别严重情节 的, 10 年以上有期徒刑或无期。	并处罚金

违规披露、不披露重要信息的法律责任

责任分类	对象	处罚	罚款金额
刑事责任《刑法》	直接主管/直接责任人	3 年以下有期徒刑或拘役	2 万~20 万
行政责任 《证券法》	发行人、上市 公司	未披露	责令改正、给与警告
		直接责任人: 警告	50 万~500 万
		未报告	直接责任人: 警告
		责令改正、给与警告	20~200 万
	收购人	责令改正、给与警告	100 万~1000 万
		直接责任人: 警告	50~500 万
		直接责任人: 警告	50 万~500 万
		直接责任人: 警告	20~200 万

擅自改变公开发行证券募集资金用途的法律责任

对象	处罚	罚款金额
发行人、上市公司	责令改正	——
直接责任人	警告	10~100 万

5、二级市场违法违规行为的处罚规定**利用未公开信息交易的法律责任**

责任分类	对象	处罚	罚款金额
刑事责任 《刑法》	发行人	情节严重的: 5 年以下有期徒刑或者拘役; 情节特别严重的: 5 年以上 10 年以下有期徒刑。	并处 1 倍以上 5 倍以下 罚金
	单位	——	判处罚金
	直接责任人	5 年以下有期徒刑或拘役	——
行政责任 《证券投资基金法》	从业人员	责令改正	没收违法所得, 并处 1 倍以上 5 倍以下罚金
	基金管理人、托管人的 直接责任人/主管人员	警告, 暂停或撤销执业资格	并处 3 万~30 万元罚款

内幕交易、泄露内幕信息的法律责任

责任分类	对象	处罚	罚款金额
刑事责任 《刑法》	内幕信息知情人或者 非法获取证券、期货交易内幕信息的人员	情节严重的: 5 年以下有期徒刑或者拘役; 情节特别严重的: 5 年以上 10 年以下有 期徒刑。	并处 1 倍以上 5 倍以下罚金
	单位	——	判处罚金
	直接责任人	5 年以下有期徒刑或拘役	——

**考证就上233网校APP**

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

行政责任 《证券法》	内幕信息知情人/非法获取内幕信息的人	责令依法处理非法持有的证券	没收违法所得, 并处以违法所得1倍以上10倍以下的罚款; 没有违法所得或所得不足50万元的, 处以50万~500万罚款。
	单位	警告负责的主管人员/责任人	20万~200万
民事责任	内幕交易行为给投资者造成损失的, 行为人应当依法承担赔偿责任		

操纵证券、期货市场的法律责任

责任分类	对象	处罚	罚款金额
刑事责任 《刑法》	一般主体	情节严重的: 5年以下有期徒刑或者拘役; 情节特别严重的: 5年以上10年以下有期徒刑。	并处1倍以上5倍以下罚金
	单位	——	判处罚金
	直接责任人	情节严重的: 5年以下有期徒刑或者拘役; 情节特别严重的: 5年以上10年以下有期徒刑。	并处1倍以上5倍以下罚金
行政责任 《证券法》	一般主体	责令依法处理非法持有的证券, 责令改正	没收违法所得, 并处以违法所得1倍以上10倍以下的罚款; 没有违法所得或所得不足50万元的, 处以100万~1000万罚款。
	单位	对直接责任人给予警告	单位判处罚金, 直接责任人并处50万~500万罚款
民事责任	操纵证券市场行为给投资者造成损失的, 行为人应当依法承担赔偿责任		

在证券交易活动中做出虚假陈述或信息误导《证券法》

认定	对象	处罚	罚款金额
虚假陈述/信息误导	从业人员及机构	责令改正	20万~200万 国家工作人员还应给与行政处分
虚假记载误导性陈述	证券服务机构	责令改正, 没收业务收入, 暂停或撤销证券服务业务许可	并处业务收入1倍~10倍罚款
	直接责任人	警告	20万~200万罚款

背信运用受托财产的法律责任《刑法》

情节严重的, 单位判处罚金, 并对直接负责的主管人员和其他直接责任人员, 处3年以下有期徒刑或者拘役, 并处3万元以上30万元以下罚金; 情节特别严重的, 处3年以上10年以下有期徒刑, 并处5万元以上50万元以下罚金。

**考证就上233网校APP**

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

2020 年证券从业取证班

- ◆ 涵盖 5 大班级
- ◆ 3 大赠品
- ◆ 1 次免费重学
- ◆ 5h 内答疑服务



二维码免费听课 ▶



【你将收获】

- 30+小时掌握 90%教材考点
- 6+小时拿下机考真题+计算题专项
- 7+小时考点串讲冲刺+2套考前点题自测
- 7天退换+6个月有效期 (保代享8个月有效期)
- 4大名师精心打磨课程, 节省 50%备考时间

赠送 1: 价值 99 元/科收费题库

赠送 2: 纸质版《黄金考点+模拟试题》, 包邮到家

赠送 3: 计算题专项班 (仅投资顾问、分析师 2 科)



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握