国泰君安证券 GUOTAI JUNAN SECURITIES | 投资者教育基地

硬核！跨越三十年！

带你一起了解《证券法》的前世今生！

引言

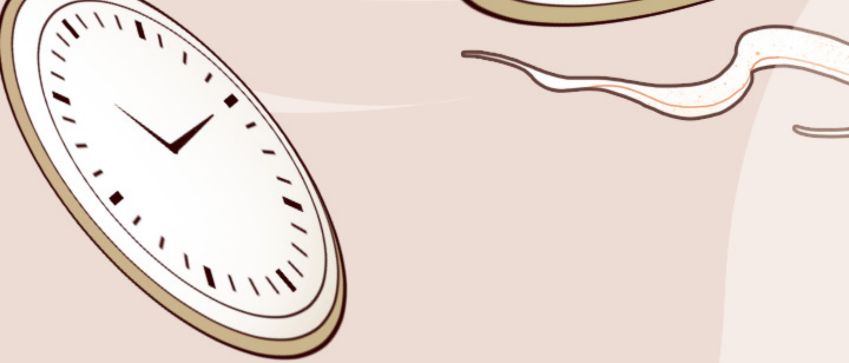
2019 年 12 月 28 日上午，十三届全国人大常委会第十五次会议表决通过了新修订的《中华人民共和国证券法》（以下简称《新证券法》），《新证券法》将自 2020年 3 月 1 日起施行。

法律是国之重器，作为资本市场的基础性法律，其发展历程体现了我国资本市场的演变，同时也为

资本市场的持续健康发展奠定了制度基础。就让我们一起回溯历史，见证《证券法》的历程。

谨以此篇献给《证券法》二十一周年

致敬第三部《证券法》



从 **「无」** 到 **「有」**

我们踏遍泥泞

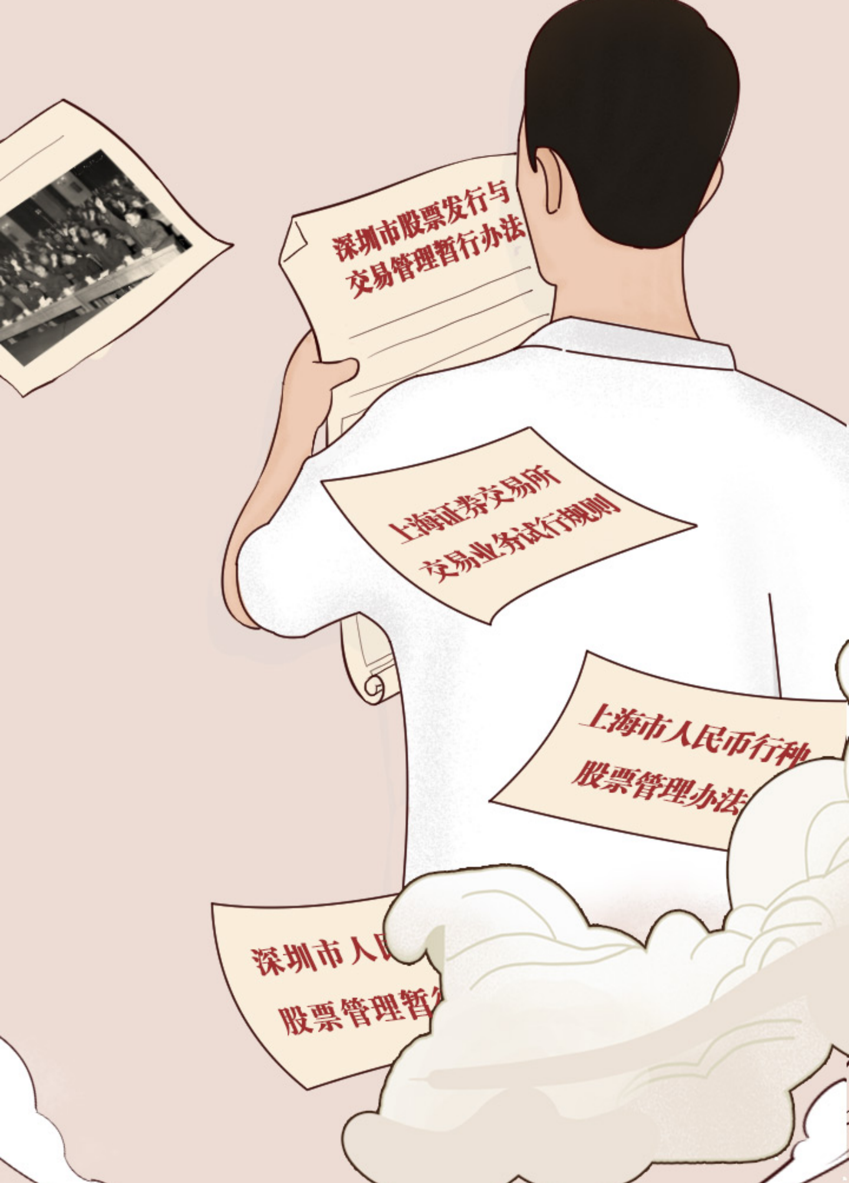
辗转前行

在创造多层次资本市场的底色同时

创造中国经济的 **「奇迹」**！

第一章 证券立法的起步

1978年12月18日，十一届三中全会在北京召开。中国改革开放的序幕被拉开
1984年，沪、深两地地方性法规、规章以及证券交易所制定了相应的自律管理规则。


深圳市股票发行与
交易管理暂行办法
上海证券交易所
交易业务试行规则
上海市人民币行种
股票管理办法
深圳市人
股票管理暂

那一天

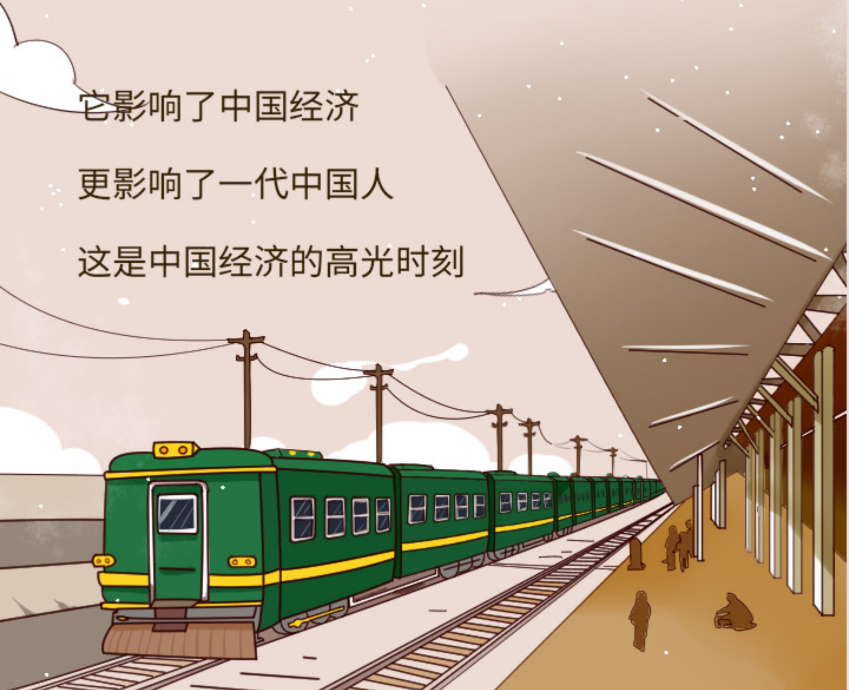
云天风起　经济起航

第二章 第一部《证券法》

它影响了中国经济

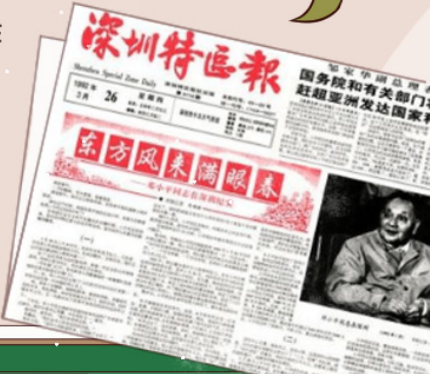
更影响了一代中国人

这是中国经济的高光时刻



1992年初

邓小平到深圳视察工作
并发表了南巡讲话
为中国证券市场定下了
改革发展的基调



深圳特區報

Shenzhen Special Zone Daily

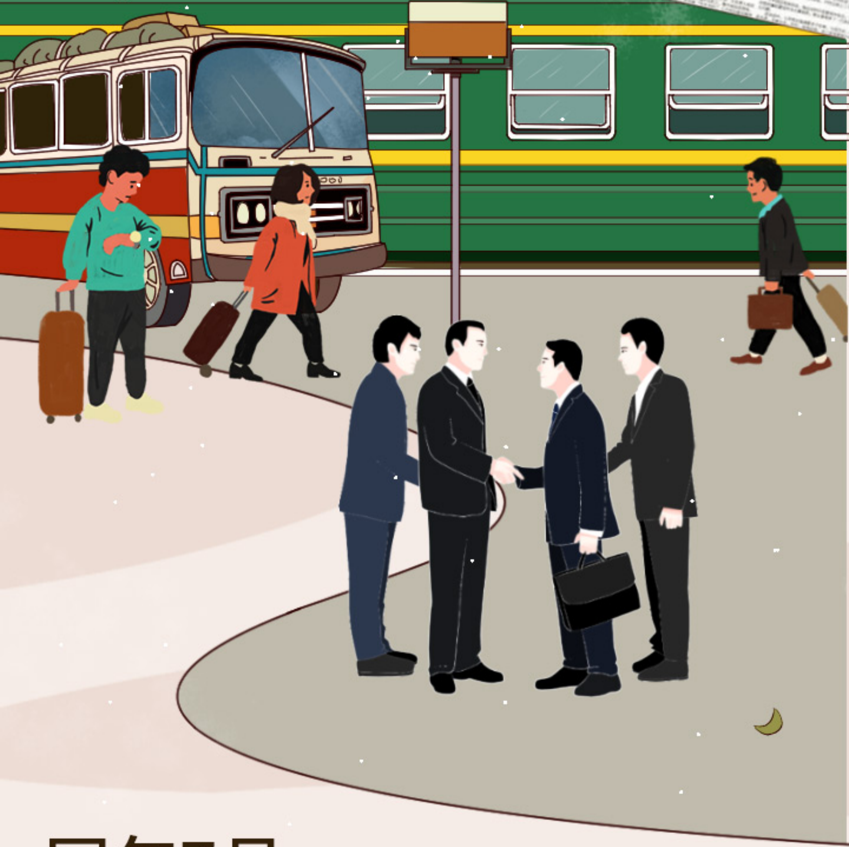
1992年 3月 26 星期四

国务院和有关部门

赶超亚洲发达国家

东方风来满眼春

——邓小平同志在深圳纪实



同年7月

七届全国人大常委会做出了

起草《证券交易法》的决定

8月 在财经委员会下成立

了以厉以宁为组长的证券法

起草小组

1993年4月22日

《股票发行与交易管理暂行条例》颁布

《证券交易所管理暂行办法》、《企业债券管理条例》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》（试行）等一系列全国性行政法规》规章相继公布。

荆门市第九届人民代表大会第六次会议

1998年12月29日

第九届人民代表大会常务委员会第六次会议

通过《中华人民共和国证券法》

至此，我国有了第一部规范证券市场的基本法律，也标志着我国证券法律完善体系的初步建成。

第三章 第二部《证券法》

1999年

证监会相继发布《关于进一步完善股票发行方式的通知》、《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的通知》、建立股票配售制度。

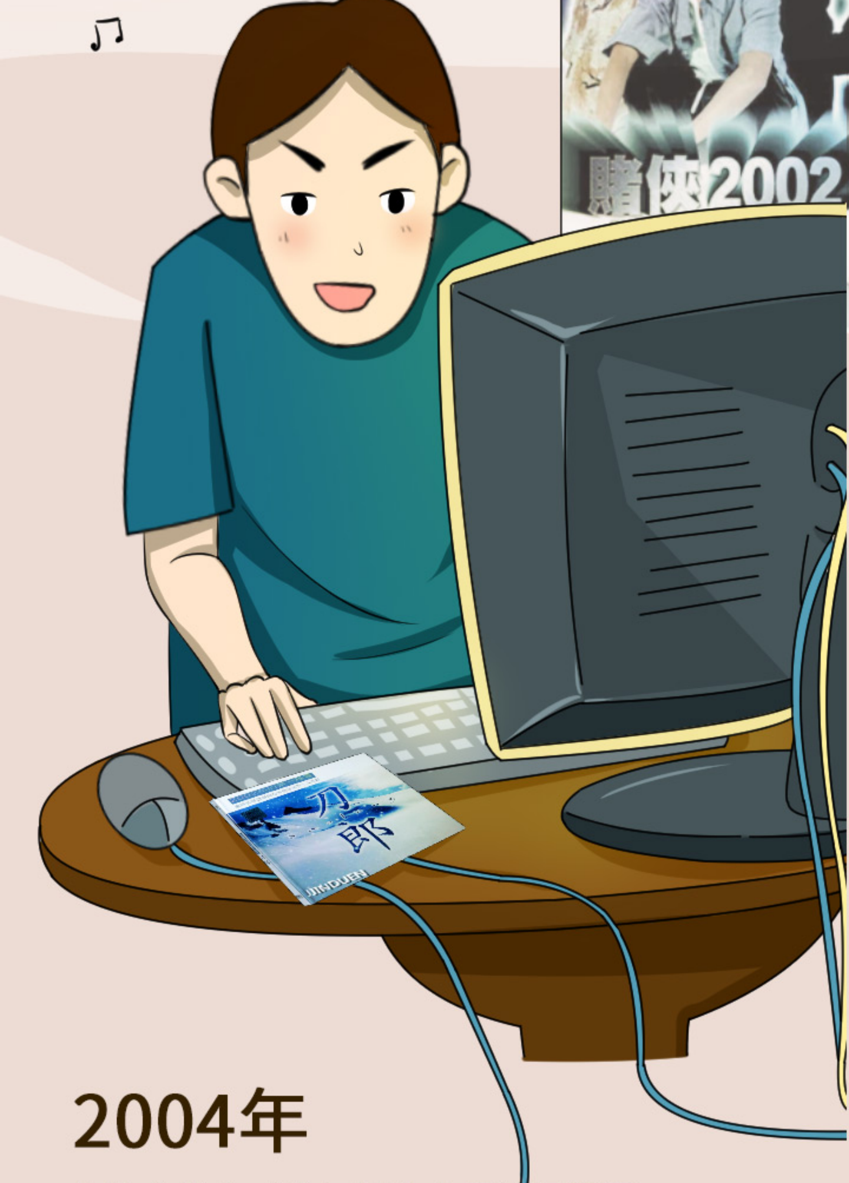
CCTV 新闻
中央电视台
新闻联播

2002年11月5日

证监会和中国人民银行联合发布《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》

2003年12月28日

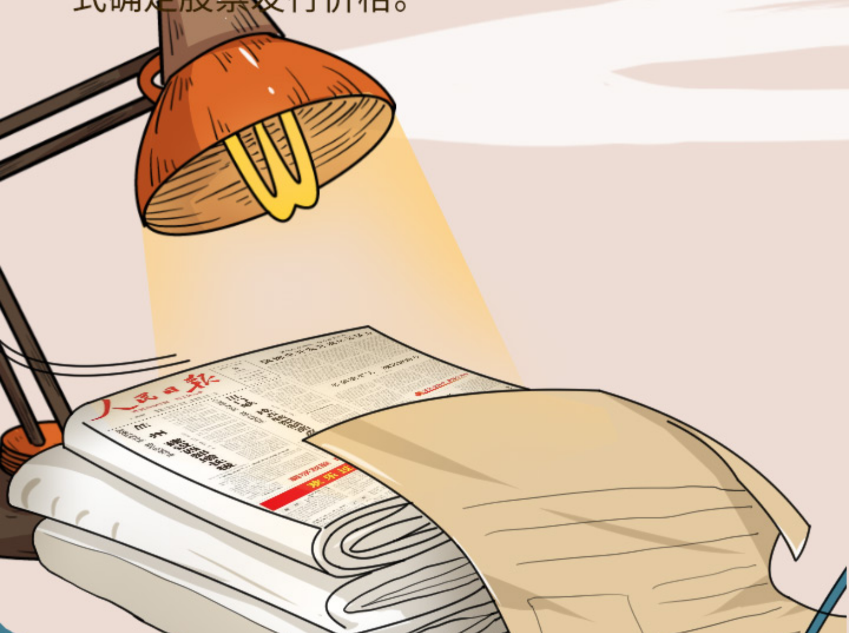
证监会发布《证券发行上市保荐制度暂行办法》


賭俠2002
刀郎
JINDUEN

2004年

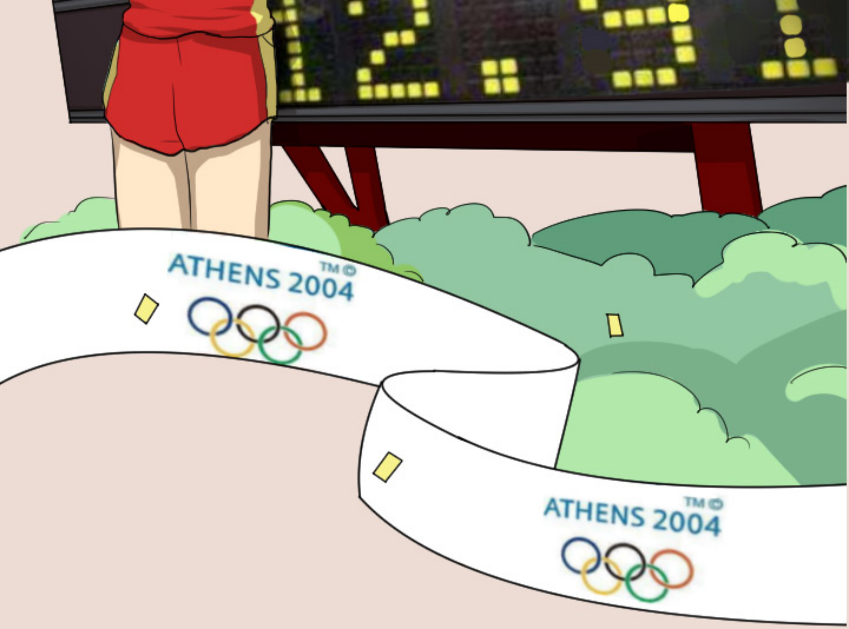
证监会发布《关于首次公开发行股票试行询价制度若干问题的通知》及配套文件《股票发行审核标准备忘录第18号——对首次公开发行股票询价对象条件和行为的监管要求》

规定首次公开发行股票的公司及其保荐机构应通过询价对象询价的方式确定股票发行价格。



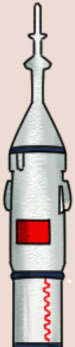
2004年8月28日

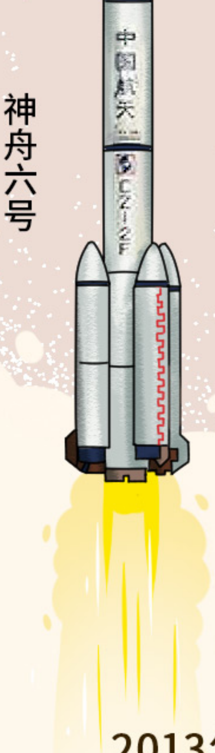
十届全国人大常委会第十一次会议审议通过《关于修改〈中华人民共和国证券法〉的决定》，并于当日起施行。此次修订主要是推动股票发行询价机制改革和完善公司债场内交易机制。

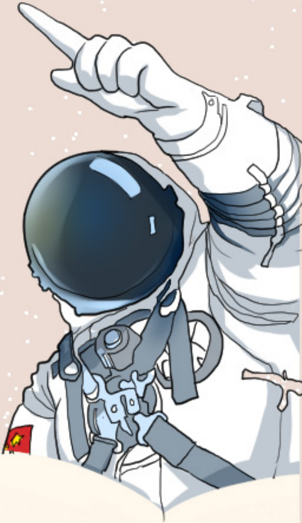

ATHENS 2004
ATHENS 2004

2005年10月27日

经第十届全国人民代表大会常委会第十八次会议修订《中华人民共和国证券法》（2005）修订案公布。




神舟六号
中国航天
CZ-2F



此后

2013年6月、2014年8月

2015年4月

三次对证券法作出修正

第四章 第三部《证券法》

是你，是我，是我们 ...

共同经历见证的——中国经济的腾飞

中国证券市场三十年

不忘初心和使命！

2019年12月29日

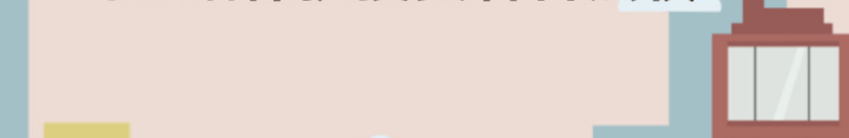
十三届全国人大常委会第十五次会议表决通过了新修订的《中华人民共和国证券法》、《新证券法》将自 2020年 3 月

1 日起施行。

国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

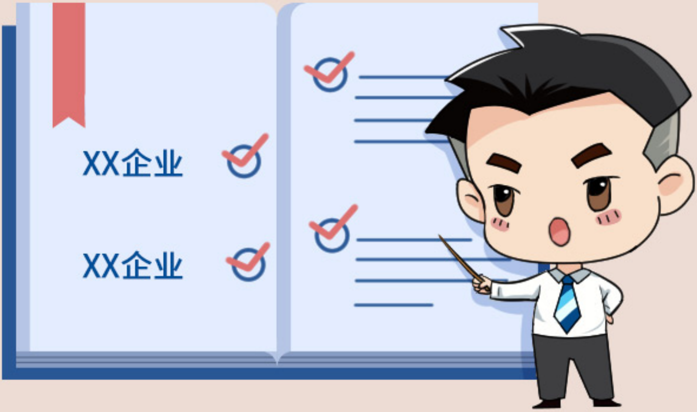
正值中国经济改革进入**“深水区”**

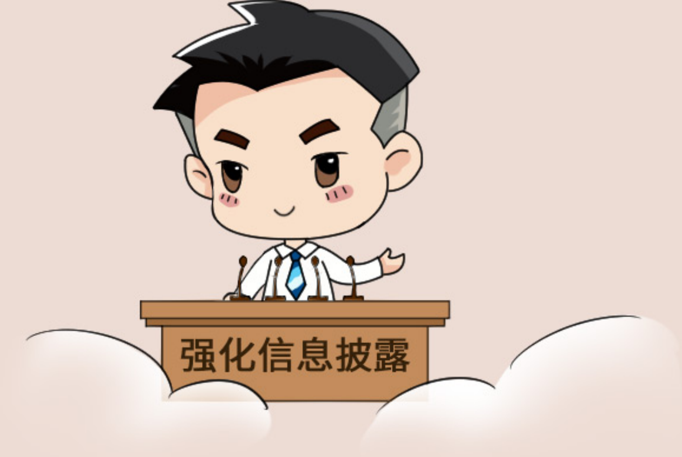
担负着**保护投资者合法权益**

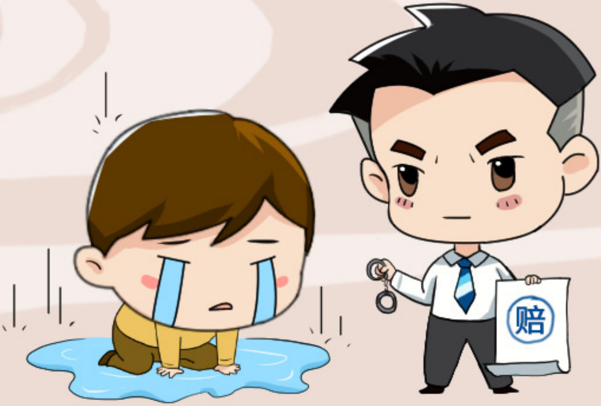


便利企业融资的重任

全面推行注册制







大幅提升**违法成本**

新《证券法》

它意味着我国证券市场

一个时代结束和另一个时代的开启!

改革开放以来

中国经济翻涌向前!

2020年

回望奋进路

跨越三十年！
砥砺再前行
中国加油！