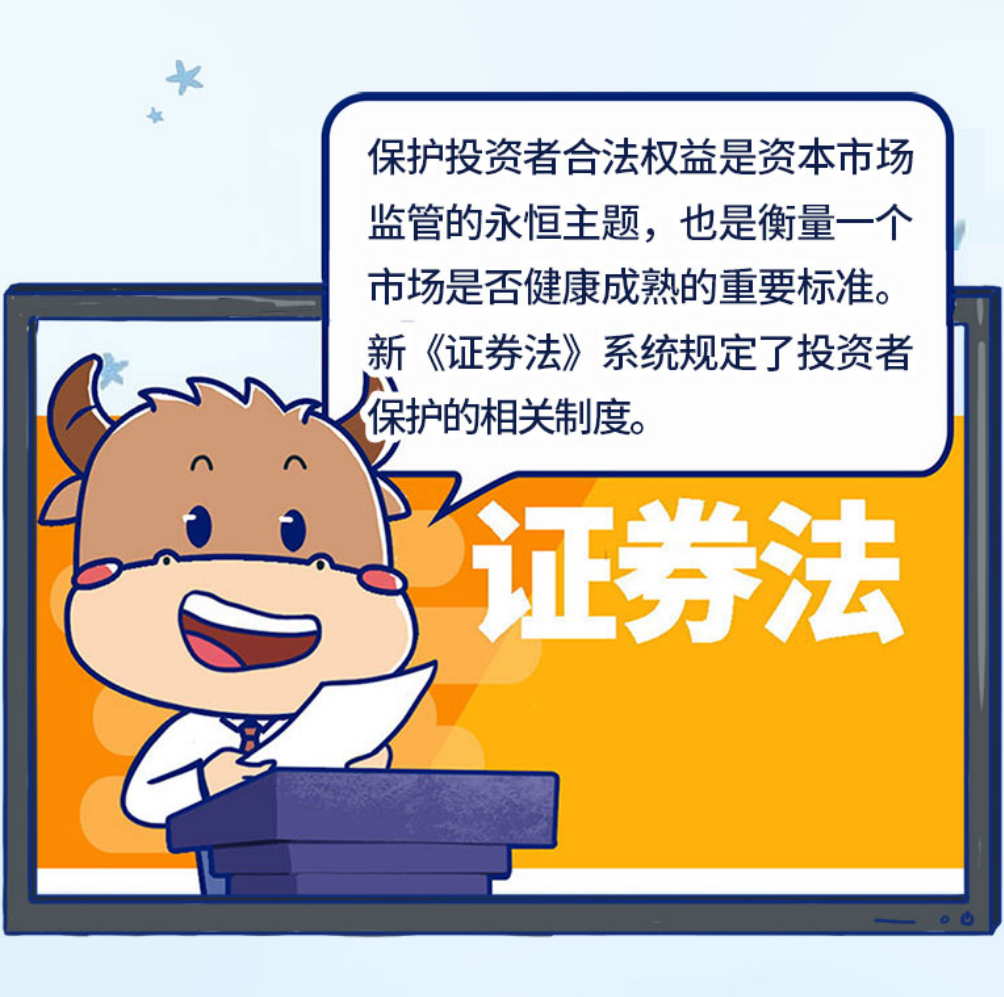
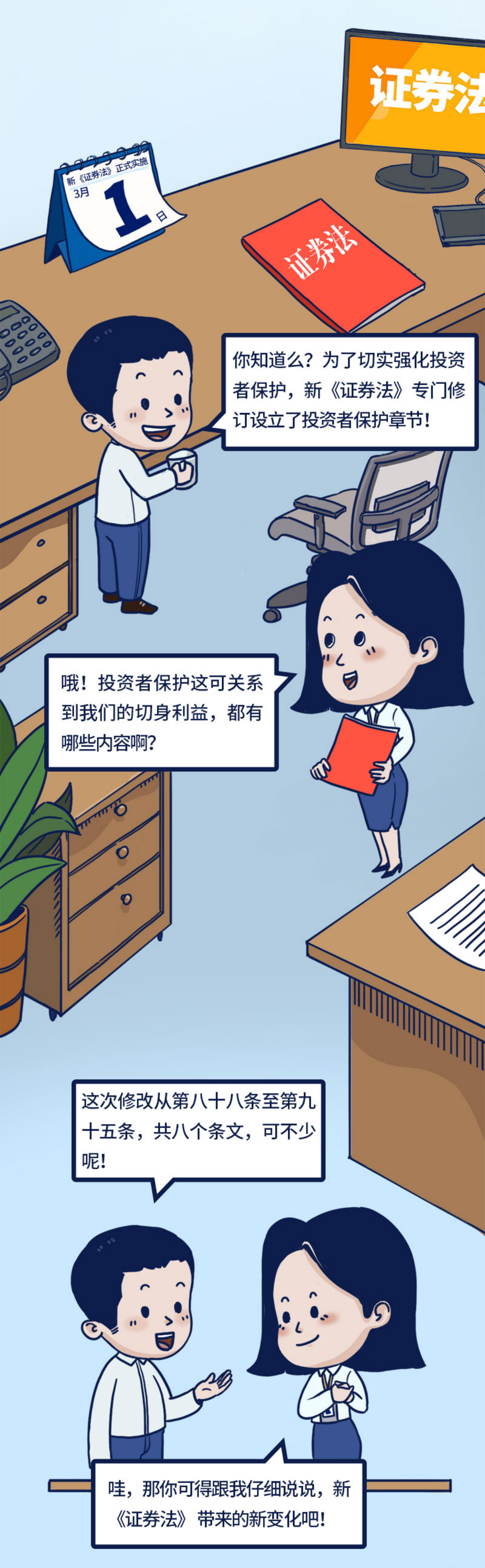
深圳证券交易所
SHENZHEN STOCK EXCHANGE
投资者教育中心

证券法
要点解读（二）

一图看懂《证券法》投资者保护主要内容

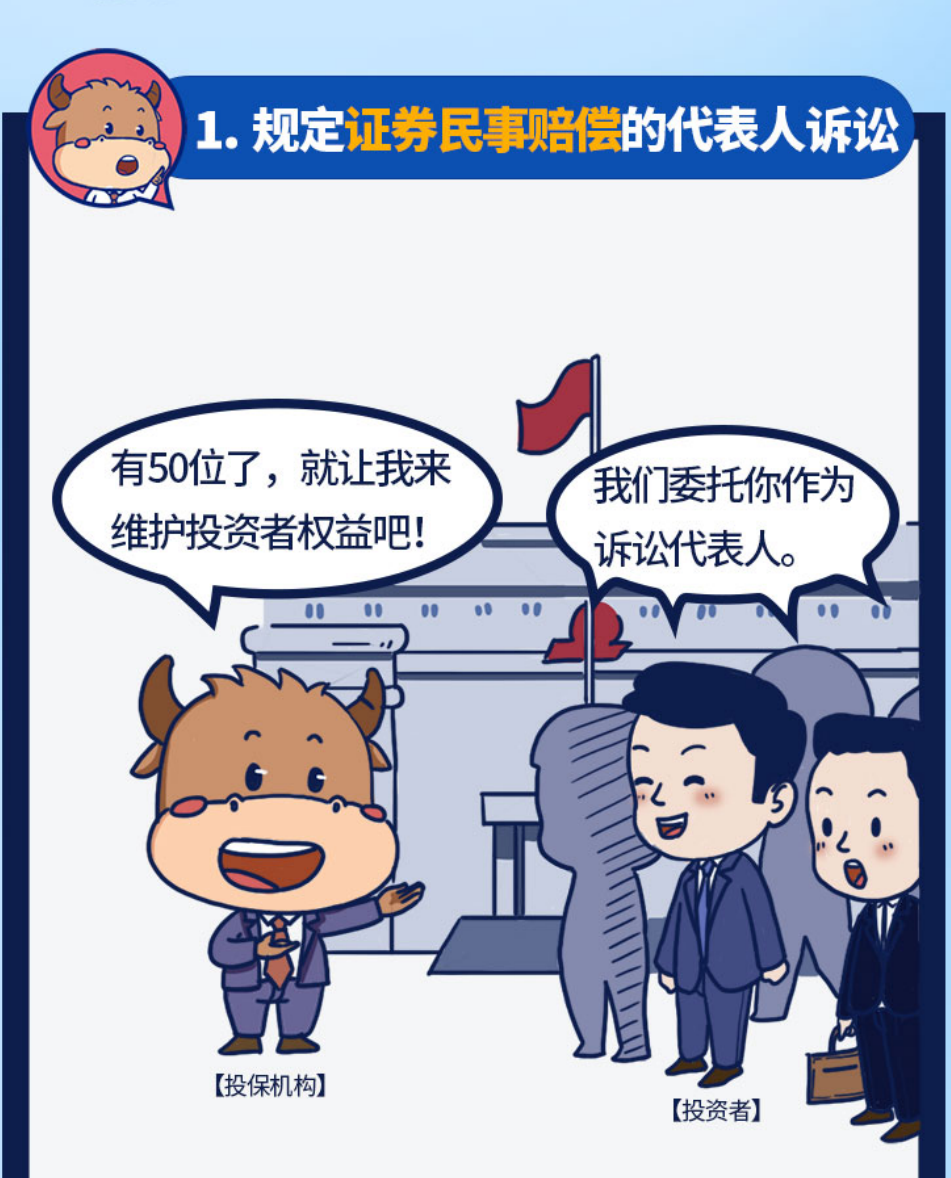

保护投资者合法权益是资本市场监管的永恒主题，也是衡量一个市场是否健康成熟的重要标准。新《证券法》系统规定了投资者保护的相关制度。
证券法

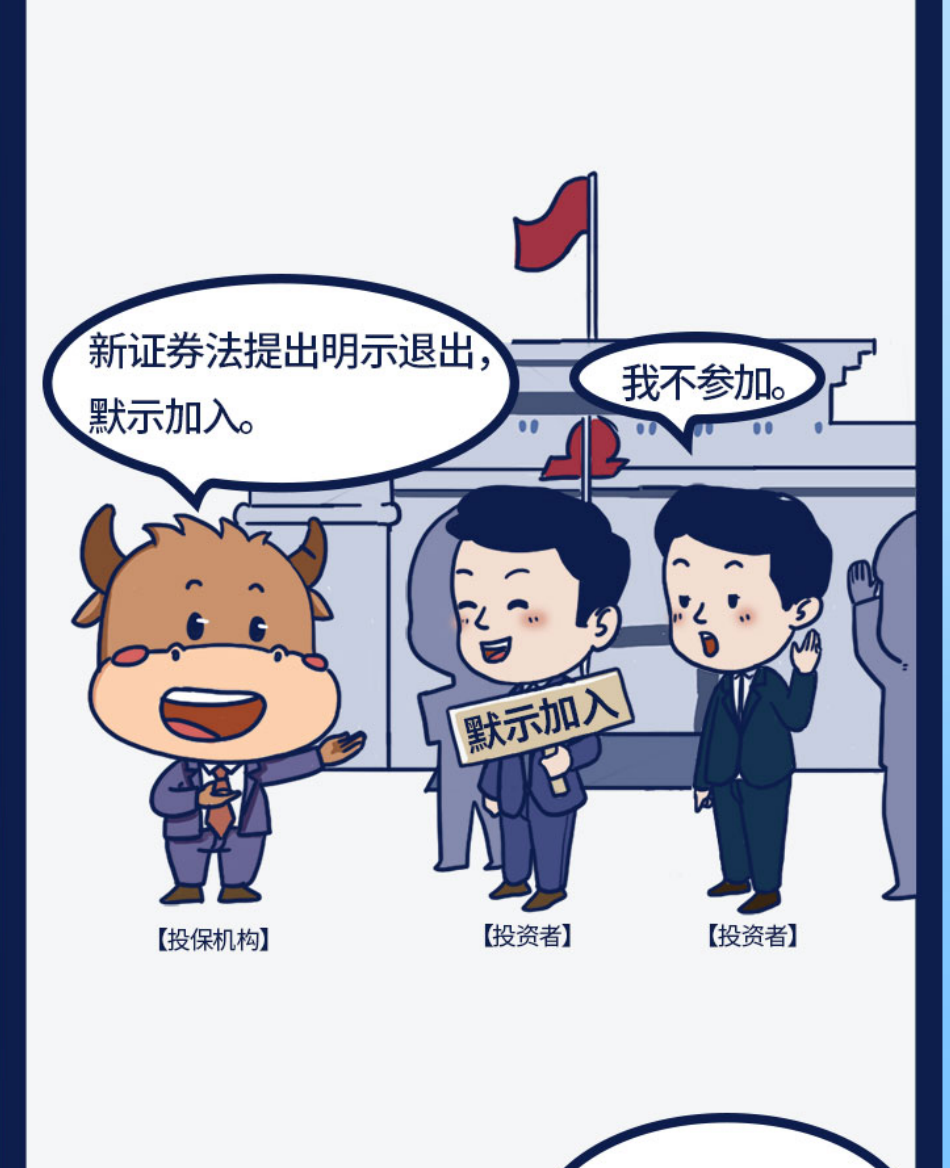

证券法
新《证券法》正式实施
3月
1
日
证券法
你知道么？为了切实强化投资者保护，新《证券法》专门修订设立了投资者保护章节！
哦！投资者保护这可关系到我们的切身利益，都有哪些内容啊？
这次修改从第八十八条至第九十五条，共八个条文，可不少呢！
哇，那你可得跟我仔细说说，新《证券法》带来的新变化吧！

我知道！我知道！
就让我带大家看看，本次《证券法》中投资者保护制度的要点吧！

新《证券法》投资者保护十大要点！

1. 规定证券民事赔偿的代表人诉讼

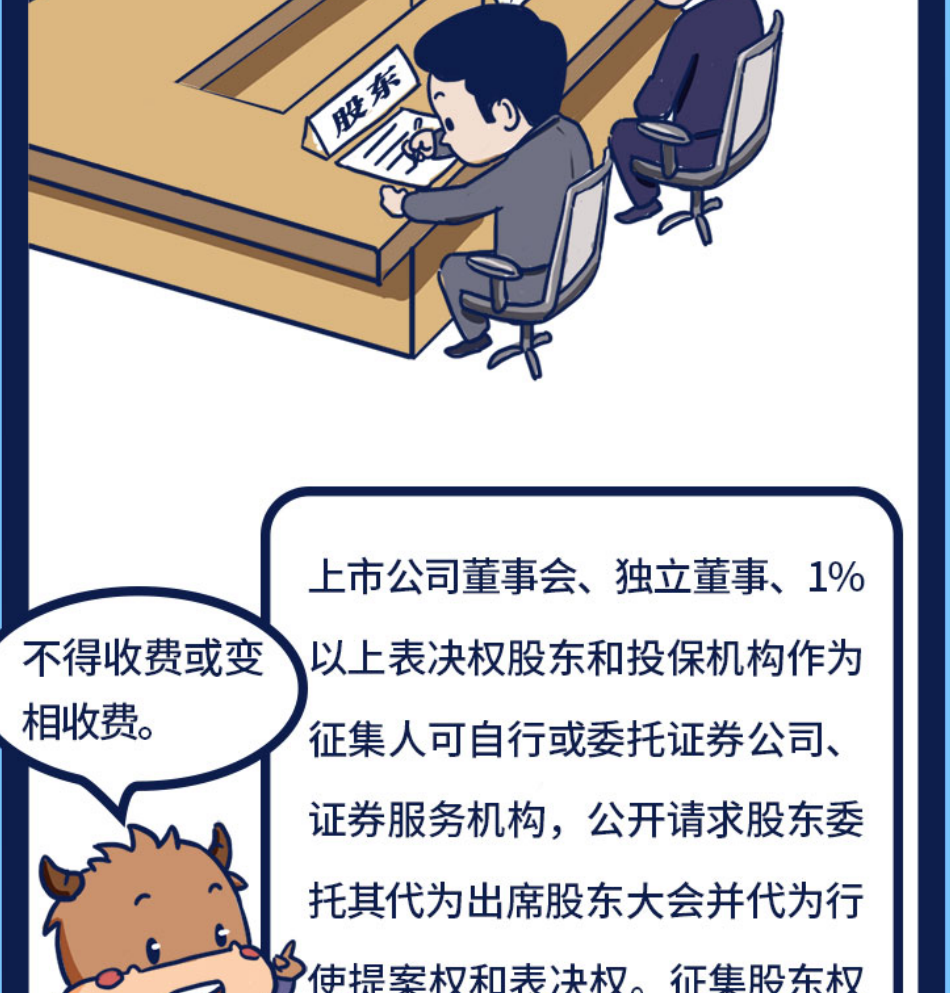

有50位了，就让我来维护投资者权益吧！
我们委托你作为诉讼代表人。
【投保机构】
【投资者】

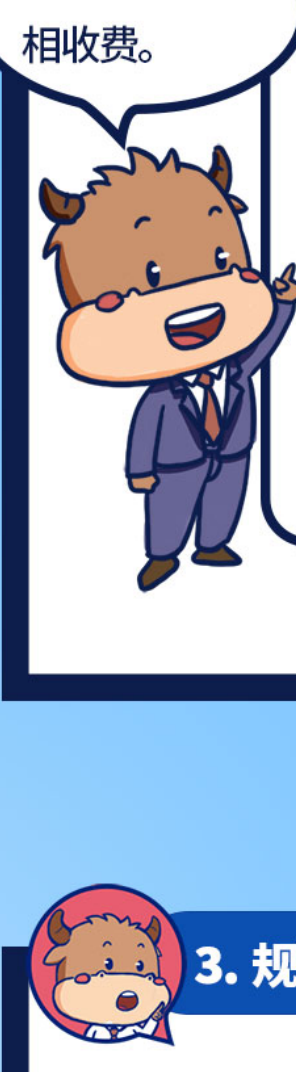

新证券法提出明示退出，默示加入。
我不参加。
默示加入
【投保机构】
【投资者】
【投资者】

投资者可以委托投保机构诉讼维权。

证券民事赔偿的代表人诉讼采用《民事诉讼法》中的人数不确定的代表人诉讼制度，投资者保护机构（下称“投保机构”）受50名以上投资者委托，可以作为代表人参加诉讼，投资者“明示退出，默示加入”诉讼。

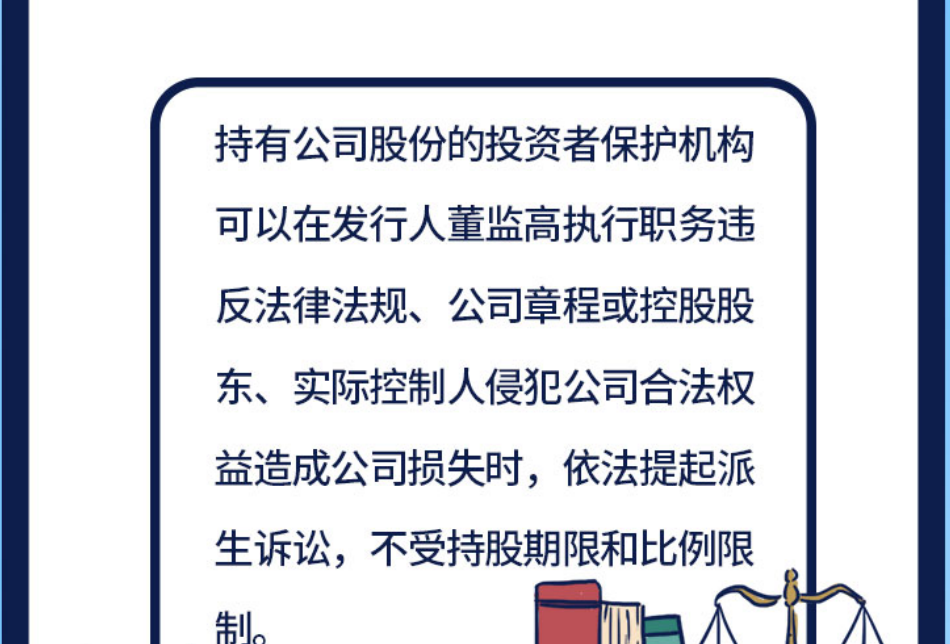
2. 明确上市公司征集代理股东权利


大家可以委托我们代为行使股东权利。
股东大会
【投保机构、上市公司董事会、独立董事、1%以上股东】
股东
股东



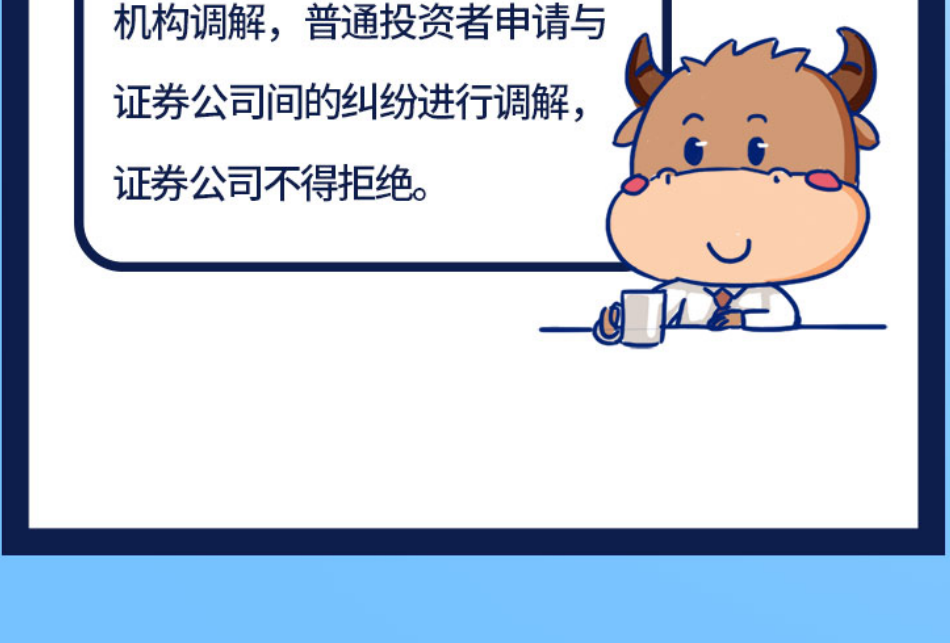
上市公司董事会、独立董事、1%以上表决权股东和投保机构作为征集人可自行或委托证券公司、证券服务机构，公开请求股东委托其代为出席股东大会并代为行使提案权和表决权。征集股东权利不得收费或变相收费，否则给予警告，可以处以50万以下罚款。

3. 规定投保机构股东派生诉讼


我作为股东起诉你们侵犯公司权益！
【投保机构】
【董监高、控股股东、实际控制人】

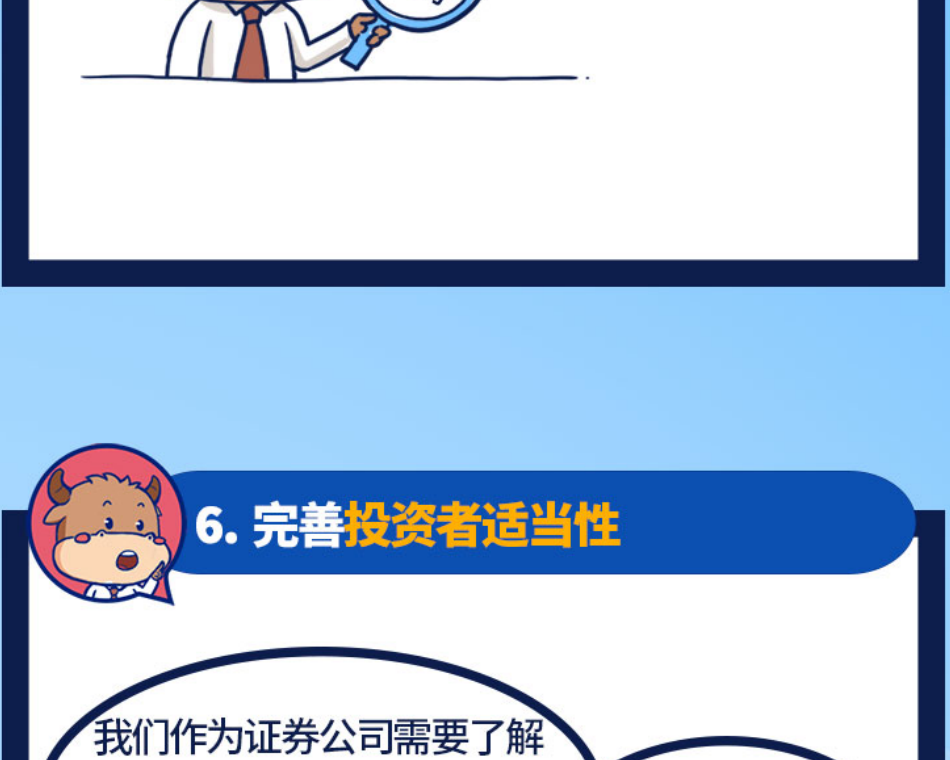
持有公司股份的投资者保护机构可以在发行人董监高执行职务违反法律法规、公司章程或控股股东、实际控制人侵犯公司合法权益造成公司损失时，依法提起派生诉讼，不受持股期限和比例限制。

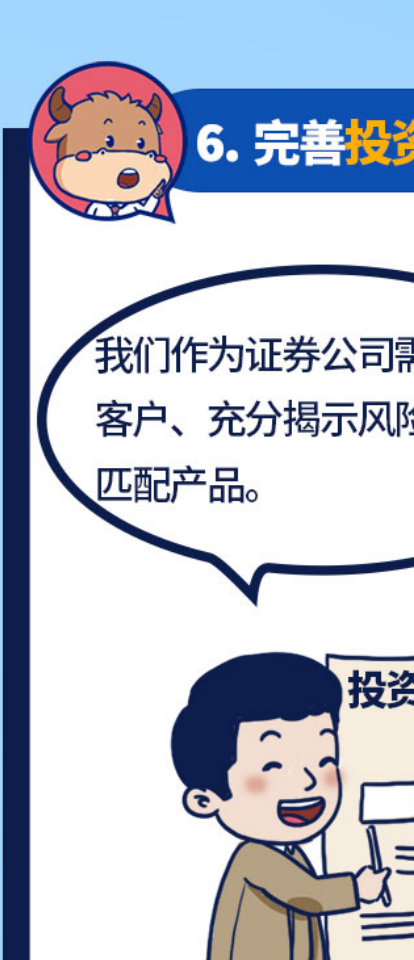
4. 完善证券纠纷调解


完善调解机制。
调解
【投保机构】
【发行人】
【投资者】

投资者与发行人或证券公司发生纠纷可以申请向投资者保护机构调解，普通投资者申请与证券公司间的纠纷进行调解，证券公司不得拒绝。

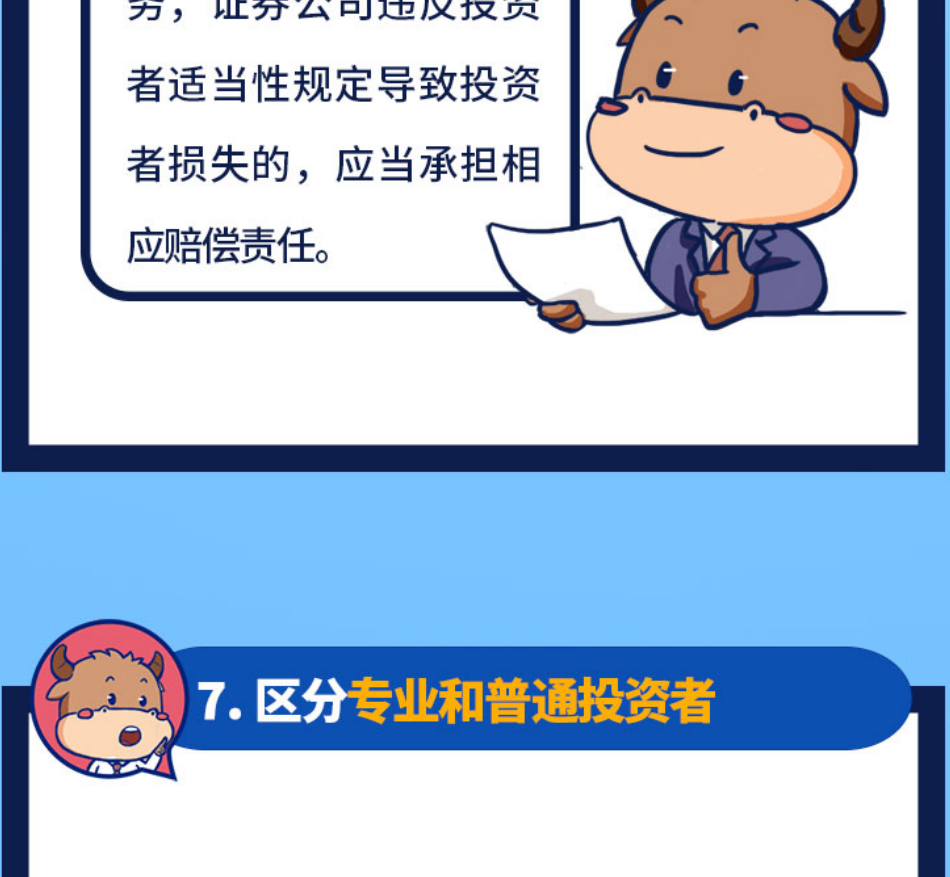
5. 明确支持诉讼





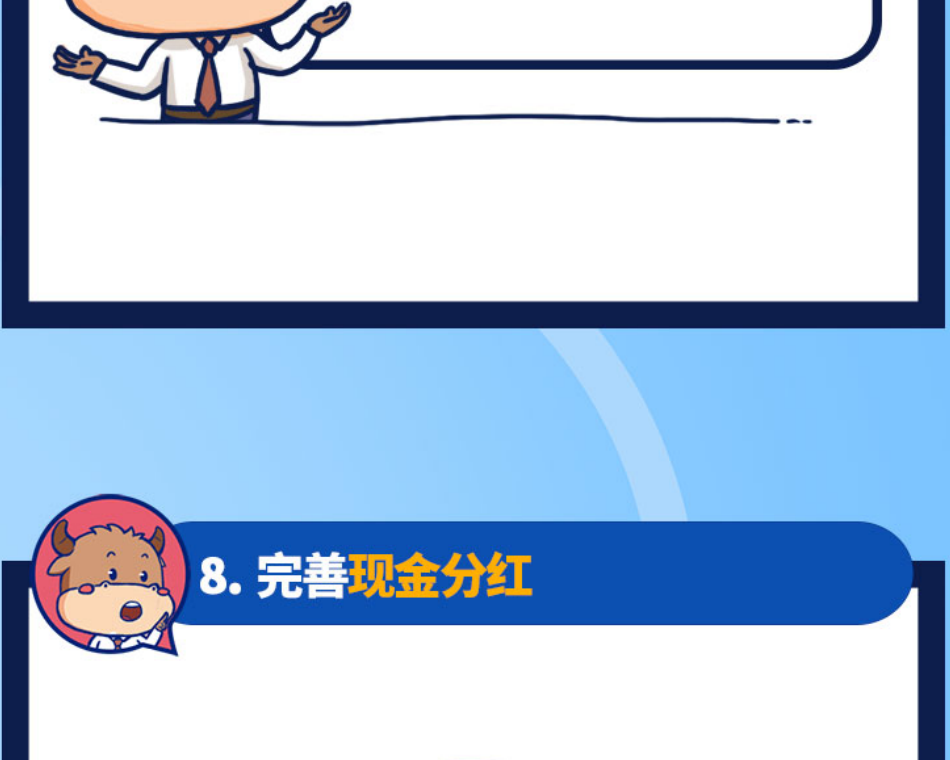
投资者保护机构可以对损害投资者利益行为依法支持投资者起诉。

6. 完善投资者适当性


我们作为证券公司需要了解客户、充分揭示风险、销售匹配产品。
作为投资者我会提供真实信息给证券公司。
投资者适当性问卷

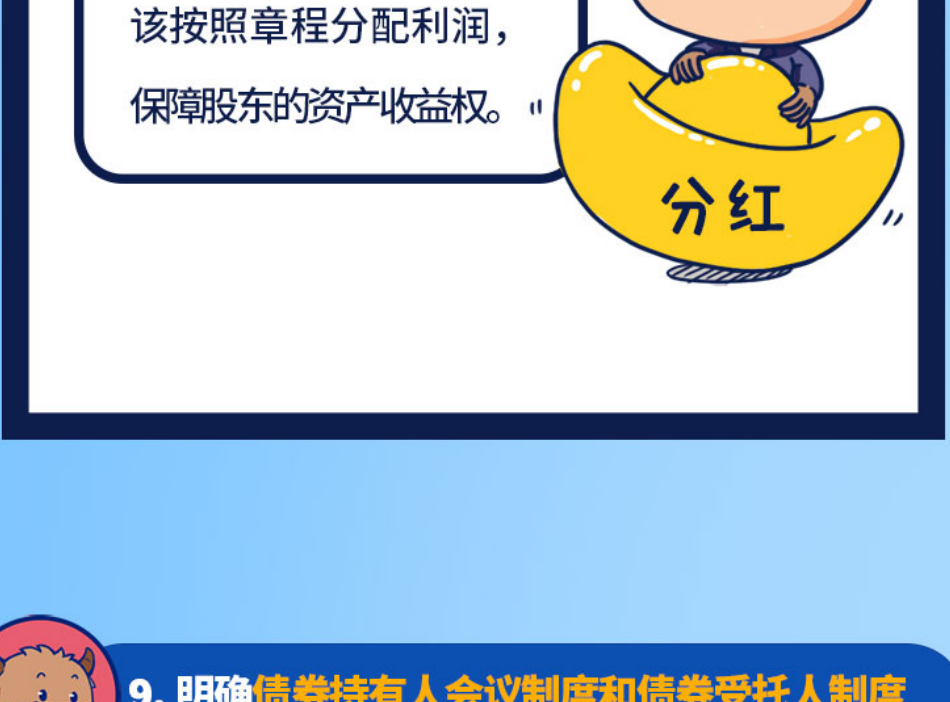
明确证券公司和投资者在投资者适当性上的义务，证券公司违反投资者适当性规定导致投资者损失的，应当承担相应赔偿责任。

7. 区分专业和普通投资者


融资状况
财产状况
投资知识
专业能力
投资经验
【专业投资者】
【普通投资者】

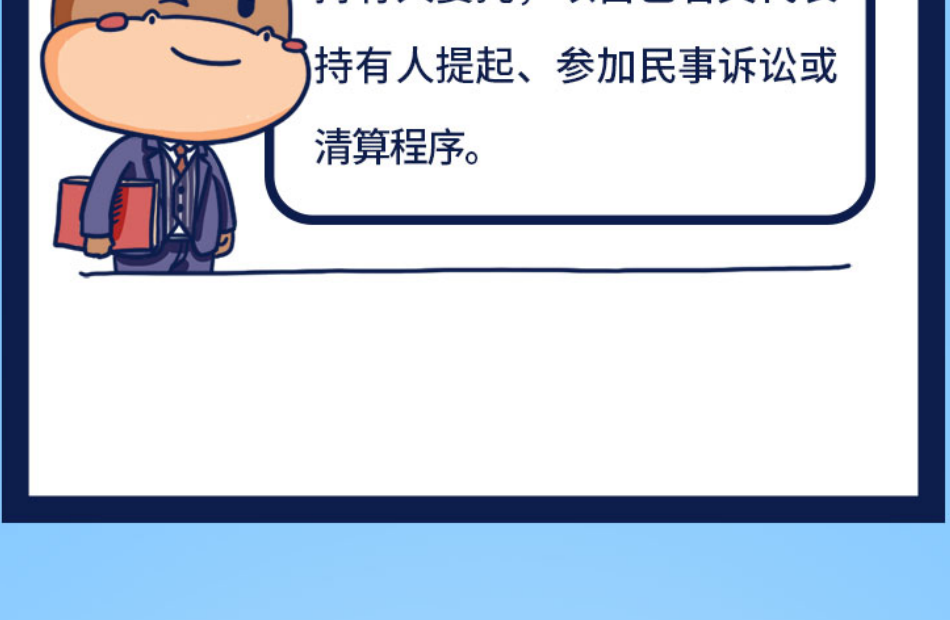
普通投资者与证券公司发生纠纷时，适用“举证责任倒置”原则，证券公司应该证明自己行为符合相关规定，不存在误导、欺诈等情况，否则应当承担赔偿责任。

8. 完善现金分红


我是股东。
合理分配利润，保障股东权益。
我也是股东。
分红
分红

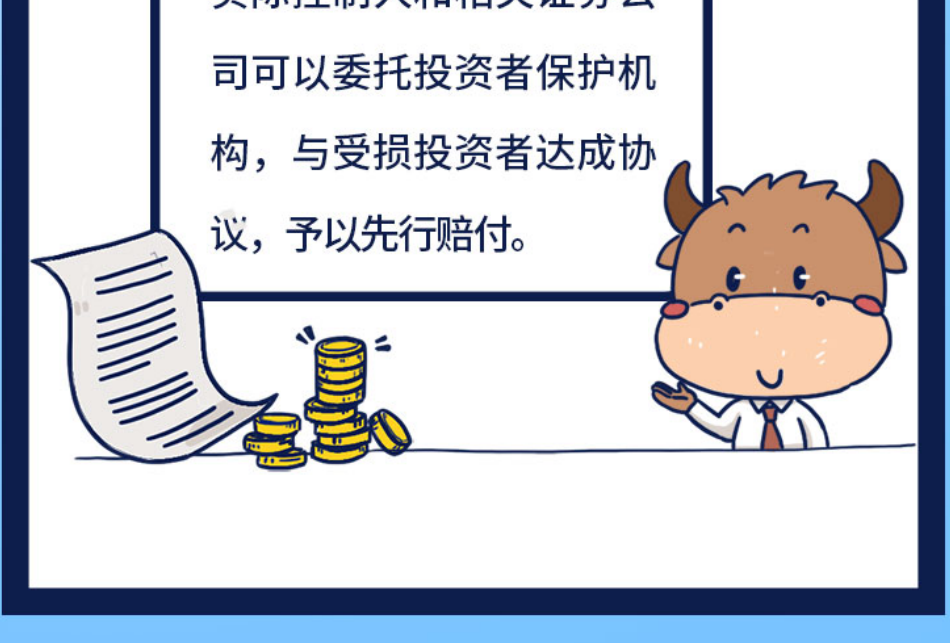
上市公司必须在章程中明确现金分红的安排与程序，在公司有可分配利润的情况下，公司应该按照章程分配利润，保障股东的资产收益权。

9. 明确债券持有人会议制度和债券受托人制度

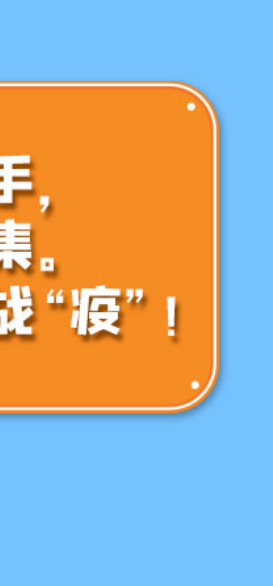

债
违约
券
提起诉讼
受托管理人
持有人
起诉

公开发行债券的应设置债券持有人会议，发行人应为持有人聘请债券受托管理人。发行人未能按期兑付债券本息的，受托管理人可以接受全部或部分持有人委托，以自己名义代表持有人提起、参加民事诉讼或清算程序。

10. 规定先行赔付


我们愿意先行赔付！
协议
【实际控制人】
【证券公司】
【控股股东】
【投保机构】
【投资者】

发行人因欺诈发行、虚假陈述等行为造成投资者损失的，发行人控股股东、实际控制人和相关证券公司可以委托投资者保护机构，与受损投资者达成协议，予以先行赔付。



戴口罩，勤洗手，
常通风，少聚集。
众志成城打赢战“疫”！

免责声明

本栏目的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。供稿人力求本栏目文章所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，亦不对因使用本栏目信息引发的损失承担责任。

深圳证券交易所
SHENZHEN STOCK EXCHANGE
投资者教育中心