

## 3.15投资者保护 | 学习《刑法修正案（十一）》保护自身合法权益

中国基金业协会 3天前

**【编者按】**为积极响应证监会投保局“保护投资者合法权益 我们在行动”主题投教活动，中国证券投资基金业协会于2021年315期间特别制作“学习《刑法修正案（十一）》保护自身合法权益”宣传图文，普及法律知识，增强投资者自我保护意识，欢迎广大会员机构推广转发。



中国证券投资基金业协会 | 投资者之家  
Asset Management Association of China | Investor House

# 学习《刑法修正案（十一）》 保护自身合法权益

《刑法修正案（十一）》于3月1日正式施行。本次刑法修改是继证券法修改完成后涉及资本市场的又一项重大立法活动，大幅提高了金融犯罪的刑事惩治力度，为资本市场平稳健康发展提供了坚实的法治保障，对基金行业也具有重要的影响。

## 1 严厉打击欺诈发行行为

· 增加欺诈发行犯罪中的证券种类 ·

- 增加欺诈发行犯罪中的证券种类，
- 延长刑期上限，提高罚金数额；
- 明确控股股东、实际控制人的刑事责任。

在招股说明书、认股书、公司、企业债券募集办法等发行文件中隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容，发行股票或者公司、企业债券、存托凭证或者国务院依法认定的其他证券，数额巨大、后果严重或者有其他严重情节的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处或者单处罚金；数额特别巨大、后果特别严重或者有其他特别严重情节的，处五年以上有期徒刑，并处罚金。

控股股东、实际控制人组织、指使实施前款行为的，处五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百分之二十以上一倍以下罚金；数额特别巨大、后果特别严重或者有其他特别严重情节的，处五年以上有期徒刑，并处非法募集资金金额百分之二十以上一倍以下罚金。

单位犯前两款罪的，对单位判处非法募集资金金额百分之二十以上一倍以下罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依照第一款的规定处罚。

《中华人民共和国刑法》第一百六十条  
（《刑法修正案（十一）》第八条）

## 2

## 提高信息披露违法犯罪 刑罚力度

- 提高刑期上限,取消罚金金额限制;
- 明确控股股东、实际控制人的刑事责任。

依法负有信息披露义务的公司、企业向股东和社会公众提供虚假的或者隐瞒重要事实的财务会计报告,或者对依法应当披露的其他重要信息不按照规定披露,严重损害股东或者其他人利益,或者有其他严重情节的,对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员,处五年以下有期徒刑或者拘役,并处或者单处罚金;情节特别严重的,处五年以上十年以下有期徒刑,并处罚金。

前款规定的公司、企业的控股股东、实际控制人实施或者组织、指使实施前款行为的,或者隐瞒相关事项导致前款规定的情形发生的,依照前款的规定处罚。

犯前款罪的控股股东、实际控制人是单位的,对单位判处罚金,并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员,依照第一款的规定处罚。

《中华人民共和国刑法》第一百六十一条  
《刑法修正案(十一)》第九条

### 3 完善非法吸收公众存款犯罪 处罚规定

- 提高刑期上限,取消罚金金额限制;
- 增加了积极退赃退赔的法定量刑情节。

非法吸收公众存款或者变相吸收公众存款,扰乱金融秩序的,处三年以下有期徒刑或者拘役,并处或者单处罚金;数额巨大或者有其他严重情节的,处三年以上十年以下有期徒刑,并处罚金;数额特别巨大或者有其他特别严重情节的,处十年以上有期徒刑,并处罚金。

单位犯前款罪的,对单位判处罚金,并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员,依照前款的规定处罚。有前两款行为,在提起公诉前积极退赃退赔,减少损害结果发生的,可以从轻或者减轻处罚。

《中华人民共和国刑法》第一百七十六条  
(《刑法修正案(十一)》第十二条)

### 4 明确对新型操纵市场行为

## 追究刑事责任

- 借鉴新《证券法》规定，针对市场中出现的新的操纵情形，进一步明确对“幌骗交易操纵”、“蛊惑交易操纵”、“抢帽子操纵”等新型操纵市场行为追究刑事责任。

有下列情形之一的，操纵证券、期货市场，影响证券、期货交易价格或者证券、期货交易量，情节严重的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处或者单处罚金；情节特别严重的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处罚金：

(一) 单独或者合谋，集中资金优势、持股或者持仓优势或者利用信息优势联合或者连续买卖的；

(二) 与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券、期货交易的；

(三) 在自己实际控制的帐户之间进行证券交易，或者以自己为交易对象，自买自卖期货合约的；

(四) 不以成交为目的，频繁或者大量申报买入、卖出证券、期货合约并撤销申报的；

(五) 利用虚假或者不确定的重大信息，诱导投资者进行证券、期货交易的；

(六) 对证券、证券发行人、期货交易标的公开作出评价、预测或者投资建议，同时进行反向证券交易或者相关期货交易目的；

大期货交易时，

(七) 以其他方法操纵证券、期货市场的。

单位犯前款罪的，对单位判处罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依照前款的规定处罚。

《中华人民共和国刑法》第一百八十二条  
(《刑法修正案(十一)》第十三条)

## 5 完善集资诈骗犯罪处罚规定

- 法定刑由原先的三档改为两档，并调整相应的起刑点；
- 增加了单位犯罪相关规定。

以非法占有为目的，使用诈骗方法非法集资，数额较大的，处三年以上七年以下有期徒刑，并处罚金；数额巨大或者有其他严重情节的，处七年以上有期徒刑或者无期徒刑，并处罚金或者没收财产。

单位犯前款罪的，对单位判处罚金，并对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依照前款的规定处罚。

《中华人民共和国刑法》第一百九十二条  
(《刑法修正案(十一)》第十五条)

## 6 压实中介机构的“看门人”职责

- 扩大提供虚假证明文件罪、出具证明文件重大失实罪的主体；
- 增设从重处罚情节，法定刑予以升格；
- 犯罪竞合的以处罚较重的犯罪定罪处罚。

承担资产评估、验资、验证、会计、审计、法律服务、保荐、安全评价、环境影响评价、环境监测等职责的中介组织的人员故意提供虚假证明文件，情节严重的，处五年以下有期徒刑或者拘役，并处罚金；有下列情形之一的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处罚金：

（一）提供与证券发行相关的虚假的资产评估、会计、审计、法律服务、保荐等证明文件，情节特别严重的；

（二）提供与重大资产交易相关的虚假的资产评估、会计、审计等证明文件，情节特别严重的；

（三）在涉及公共安全的重大工程、项目中提供虚假的安全评价、环境影响评价等证明文件，致使公共财产、国家和人民利益遭受特别重大损失的。

在前款行为同时索取他人财物或者非法收受他人财

有前款行为,同时索取他人财物或者非法收受他人财物构成犯罪的,依照处罚较重的规定定罪处罚。

第一款规定的人员,严重不负责任,出具的证明文件有重大失实,造成严重后果的,处三年以下有期徒刑或者拘役,并处或者单处罚金。

《中华人民共和国刑法》第二百二十九条  
(《刑法修正案(十一)》第二十五条)

## 免责声明

以上信息仅用于投资者教育,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。制作方力求该内容准确可靠,但对其准确性或完整性不作保证,亦不对使用该信息而引发或可能引发的损失承担任何责任。

特别鸣谢中国证监会投资者保护局的指导

喜欢此内容的人还喜欢

【协会通知】关于举办公开募集基础设施证券投资基金业务规则系列直播培训的通知

中国基金业协会





---

**【协会数据】2020年四季度各项资管业务月均规模数据**

中国基金业协会



---

**【协会数据】资产管理业务统计数据（2020年四季度）**

中国基金业协会

