



سازمان بورس و اوراق بهادار  
Securities & Exchange Organization

شهریور ۱۴۰۲

شماره ۵

# فراز

نظاره بازارهای سرمایه دنیا و  
نهادهای ناظر کشورهای مختلف

# بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

تدوین و انتشار اداره امور بین‌الملل سازمان بورس و اوراق بهادار  
راهبری دکتر حسین محمدی، مشاور عالی و جانشین رییس سازمان در حوزه فناوری اطلاعات و امور بین‌الملل  
نظارت کریم کریمی، رئیس اداره امور بین‌الملل سازمان  
همکاران این شماره امین نجاری و مینا صادقی

مطالب این نشریه لزوماً انعکاس نظرات سازمان بورس و اوراق بهادار ایران نیست.  
نشریه کاوش از دریافت مقاله‌ها و اخبار مناسب استقبال می‌کند.  
نشریه در دخل، تصرف و تلخیص مقاله‌ها آزاد است.  
نقل مطالب با ذکر مأخذ مانعی ندارد.  
نشانی نشریه: تهران، تقاطع خیابان مطهری و قائم مقام فراهانی، ساختمان بورس و اوراق بهادار، طبقه دوازدهم،

اداره امور بین‌الملل

تلفن: ۰۲۱ - ۸۴۰۸۳۷۰۷

نشانی اینترنتی: [www.seo.ir](http://www.seo.ir)

پست الکترونیک: [intl@seo.ir](mailto:intl@seo.ir)



中国证监会

CHINA SECURITIES  
REGULATORY COMMISSION

کمیسیون تنظیم

مقررات اوراق بهادار چین

کمیسیون تنظیم مقررات اوراق بهادار چین (CSRC)، یک نهاد عمومی در سطح وزارت که مستقیماً زیر نظر شورای دولتی بوده و بر اساس قوانین و مقررات مربوطه و با صلاحیت شورای دولتی، بر بازار اوراق بهادار و آتی نظارت می‌کند. چین، نظم بازار اوراق بهادار و آتی را حفظ می‌کند و عملکرد قانونی بازار سرمایه را تضمین می‌کند.

کمیسیون تنظیم مقررات اوراق بهادار چین با انتصاب یک رئیس، چهار نایب رئیس، یک دبیر کمیسیون بازرسی انضباطی (در سطح معاون وزیر) و سه دستیار رئیس در پکن مستقر است. CSRC دارای هجده بخش عملیاتی، یک بخش بازرسی و سه مرکز است. مطابق با ماده ۱۴ "قانون اوراق بهادار جمهوری خلق چین"، CSRC کمیته بررسی عرضه عمومی شامل متخصصان CSRC و کارشناسان مدعو خارج از کمیته را تشکیل داده است. کمیسیون تنظیم مقررات اوراق بهادار چین، شامل سی و شش دفتر نظارتی اوراق بهادار در استان‌ها، مناطق خودمختار و شهرداری‌ها مستقیماً زیر نظر دولت مرکزی و شهرهایی که به طور خاص در طرح ایالتی تعیین شده اند بوده، و علاوه بر این، دفتر کمیساریای شانگهای و دفتر کمیساریای شنجن را نیز ایجاد کرده است.





## ساختار نظارتی

کمیسیون تنظیم مقررات اوراق بهادار چین (CSRC) در اکتبر ۱۹۹۲ به عنوان یک آژانس دولتی در سطح وزارتخانه مستقیماً زیر نظر شورای دولتی تأسیس شد. در سال ۲۰۰۶ مقرر شد که این کمیسیون تحت قانون کارمندان دولت جمهوری خلق چین اداره شود.



CSRC، در واقع، آژانس مرکزی چین برای تنظیم و محافظت از بازارهای اوراق بهادار و آتی در سراسر کشور محسوب شده که تحت اختیارات اعطا شده توسط قوانین، مقررات و شورای دولتی فعالیت می‌کند. وظیفه این نهاد حفظ بازارهای اوراق بهادار و آتی منصفانه، بی‌طرفانه و شفاف و همچنین جلوگیری از خطرات سیستمیک، حمایت از سرمایه‌گذاران و توسعه سالم این دو بازار است.

دفتر مرکزی CSRC مسئول تدوین، بازنگری و بهبود قوانین و مقررات حاکم بر بازارهای اوراق بهادار و آتی است؛ تهیه برنامه‌های توسعه بازار، رسیدگی به مسائل کلیدی مرتبط با بازنگری و صدور تائیدیه‌ها، هدایت و هماهنگی تلاش‌های ناظر بر کاهش ریسک، سازماندهی تحقیقات در مورد تخلفات، اقدامات غیرقانونی و اعمال تحریم، و نهایتاً ساماندهی، بازرسی، سرکشی و هماهنگی اقدامات نظارتی در سطح کشور است.

دفاتر منطقه‌ای CSRC مستقیماً به دفتر مرکزی گزارش می‌دهند و می‌توان گفت ناظران خط مقدم منطقه‌ای هستند. مسئولیت آنها در حوزه قضایی مربوط به خود شامل این موارد می‌شود: نظارت بر فعالیتهای اوراق بهادار و آتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، شرکت‌های اوراق بهادار و آتی، و شرکت‌های مشاوره اوراق بهادار و آتی و شرکت‌های حقوقی، شرکت‌های حسابداری، شرکت‌های ارزیابی دارایی، و سایر واسطه‌های ارائه‌دهنده خدمات مرتبط با اوراق بهادار.

سازمان‌های تحت نظارت مستقیم CSRC شامل موارد ذیل می‌شود:





**中国结算**  
**CSDC**



**中国证券投资者保护基金有限责任公司**  
CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED

**中国证券金融股份有限公司**

CHINA SECURITIES FINANCE CORPORATION LIMITED



**中国期货市场监控中心**  
China Futures Market Monitoring



**中证监测**  
**CMSSMC**



**全国中小企业股份转让系统**  
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE AND QUOTATIONS



**中国证券业协会**  
Securities Association of China



**证券投资基金业协会**  
Asset Management Association of China



**中国上市公司协会**  
CHINA ASSOCIATION FOR PUBLIC COMPANIES

## مدیریت اجرایی CSRC



**Huiman YI**  
رئیس هیأت مدیره



**Qingmin YAN**  
نایب رئیس



**Chao LI**  
نایب رئیس



**Xinghai FANG**  
نایب رئیس



**Zhengping ZHAO**  
نایب رئیس



**Dazhi FAN**  
سربازرس

# چارت سازمانی CSRC

## مدیریت اجرایی CSRC

۱ رئیس، ۴ نایب رئیس، ۱ بازرس ارشد

### دفاتر منطقه‌ای

### بدنه داخلی

### واحد‌های تخصصی

کارگروه اجرایی

مرکز تحقیقات

مرکز خدمات فناوری اطلاعات

مرکز اداری

دفتر عمومی (دفتر کمیته CPC مربوط به CSRC)

بخش نظارت بر عرضه عمومی

بخش نظارت بر شرکت‌های سهامی عام غیربورسی

بخش نظارت بر بازار یک

بخش نظارت بر بازار دو (دفتر استانداردسازی مکان‌های معاملات منطقه‌ای)

بخش نظارت بر صندوق‌ها و نهادهای واسط

بخش نظارت بر شرکت‌های پذیرفته شده

بخش نظارت بر قراردادهای آتی

دفتر اجرائیات (دفتر مدیر کل اجرائیات)

بخش حقوقی (دفتر مشاور ارشد)

دفتر کمیته مجوزهای اداری

بخش حسابداری (دفتر سرحسابدار)

بخش روابط بین‌الملل (دفتر امور هنگ کنگ، ماکائو و تایوان)

دفتر حفاظت از سرمایه‌گذاران

بخش نظارت بر اوراق قرضه شرکتی

دفتر مقررات تکنولوژی

بخش پرسنلی و آموزش (بخش سازمان‌دهی کمیته CPC مربوط به CSRC)

بخش تبلیغات (بخش کار انبوه کمیته CPC)

بخش امور مربوط به دفتر مرکزی CPC (بخش کمیسیون بازرسی انضباطی دفتر مرکزی)

دفتر پکن

دفتر هبی

دفتر داخل مغولستان

دفتر جیلین

دفتر شانگهای

دفتر جیانگ

دفتر فوجیان

دفتر شندونگ

دفتر هوبی

دفتر گوانگدونگ

دفتر هاینان

دفتر تبت

دفتر گنسو

دفتر نینگشیا

دفتر شنزن

دفتر چونگچینگ

دفتر جیوجو

دفتر شیامن

دفتر کمیسر شانگهای

دفتر کمیسر شنزن



## شورای مشورتی بین‌المللی (IAC)

شورای مشورتی بین‌المللی (IAC) که در ژوئن ۲۰۰۴ و با تأیید شورای دولتی ایجاد شد، نهاد مشورتی CSRC است که متشکل از مقامات نهادهای ناظر خارجی، مدیران ارشد مؤسسات مالی و کارشناسان و دانشمندان مشهور است. IAC سالانه برای کمک به CSRC در کسب تجربیات از بازارهای بین‌المللی، تقویت مبادلات و همکاری بین‌المللی، و ارتقای ارتباطات دو طرفه بین بازارهای سرمایه چین و سایر کشورها و توسعه سالم بازارهای سرمایه چین تشکیل می‌شود. IAC دارای ۱۵ عضو شامل ۱ رئیس و ۱ نایب رئیس است.

اعضای کمیته شورای مشورتی بین‌المللی CSRC

### رئیس هیأت

رئیس بانک سلطنتی اسکاتلند؛ رئیس سابق اداره خدمات مالی بریتانیا؛ مدیر سابق دانشکده اقتصاد و علوم سیاسی لندن	Howard DAVIES
--	---------------

### نایب رئیس

عضو غیررسمی، شورای اجرایی منطقه ویژه اداری هنگ کنگ؛ رئیس بورس‌ها و تسویه وجوه هنگ کنگ؛ مدیر غیراجرایی HSBC Holdings plc. نایب رئیس سابق CSRC؛ نایب رئیس سابق کمیسیون اوراق بهادار و آتی هنگ کنگ	Laura M. CHA
---	--------------

### اعضاء (به ترتیب حروف الفبا)

مدیرعامل هلدینگ Temasek	Ching HO
-------------------------	----------

رئیس و مدیر عامل انجمن صنایع آتی؛ کمیسر سابق، سرپرست سابق کمیسیون معاملات آتی کالا	Walt LUKKEN
--	-------------

رئیس بازنشسته گروه CME؛ رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل Melamed & Associates, Inc	Leo MELAMED
--	-------------

مدیر اجرایی بخش رفتار بازار سازمان بیمه هنگ کنگ؛ مدیر ارشد سابق بخش نظارت بر نهادهای واسط کمیسیون اوراق بهادار و آتی هنگ کنگ	Stephen PO
--	------------

رئیس CNOCP (شورای استاندارد حسابداری بخش عمومی فرانسه)؛ رئیس سابق متولیان بنیاد IFRS؛ رئیس سابق AMF فرانسه؛ رئیس سابق کمیته اجرایی و فنی IOSCO	Michel PRADA
--	--------------

عضو ارشد مؤسسه امور جهانی جکسون دانشگاه بیبل؛ مدرس ارشد دانشکده مدیریت دانشگاه بیبل؛ رئیس سابق مورگان استنلی آسیا؛ اقتصاددان ارشد سابق مورگان استنلی	Stephen ROACH
--	---------------

نایب رئیس سیاست عمومی جهانی بلومبرگ؛ رئیس سابق کمیسیون بورس و اوراق بهادار ایالات متحده؛ رئیس سابق کمیسیون معاملات آتی کالای ایالات متحده	Mary SCHAPIRO
---	---------------

مدیرعامل گروه بورس لندن	David SCHWIMMER
-------------------------	-----------------

همکار برجسته موسسه جهانی آسیا از دانشگاه هنگ کنگ؛ رئیس سابق کمیسیون اوراق بهادار و آتی هنگ کنگ؛ معاون سابق رئیس اجرایی اداره پولی هنگ کنگ	Andrew SHENG
---	--------------

رئیس و مدیرعامل گلدمن ساکس	John WALDRON
----------------------------	--------------

رئیس هیأت مدیره گروه UBS؛ رئیس هیأت مدیره مؤسسه مالی بین‌المللی؛ رئیس سابق بوندس بانک آلمان	Axel A. WEBER
---	---------------

رئیس هیأت مدیره EUROFI؛ شریک و مشاور Flint Global؛ دبیر کل سابق IOSCO؛ عضو سابق اتاق فکر کمیسیون اروپا	David WRIGHT
--	--------------

مشاور ارشد سابق رئیس جمهور و کنترل‌کننده بانک سرمایه‌گذاری زیرساخت آسیا	Jaehoon YOO
---	-------------