

2020 注会经济法教材变动解读

2020 年伊始，一场突如其来的新冠疫情肆虐神州大地，我们也度过了一段极为不平凡的春节假期。在居家学习的过程中，伴随着三月入春时节的到来，我们迎来了注会的报名季以及新版本的教材的出炉。作为注册会计师六门专业阶段考核科目之一，经济法作为一门法学类课程独具一格，它没有财会税法类的计算，却与审计、战略等科目也不完全一致，它所能提供的知识，或能生活中随处可见，或在新闻中屡见报端，同时也是历年来平均通过率较高的科目之一，是 CPA 考试中的“过儿”。那么，今年的教材相比 2019 年又有哪些变化呢？且听小编一一道来。

一、教材整体变动情况

总体来看，2020 年注会经济法教材变化较大，第六、七、八、十至十二章，内容均有不少增减。

从内容上看，2020 年注会经济法教材相比 2019 年，变动之处较多，主要变动如下：

1. 第二章基本民事法律制度：删除了无民事行为能力人和限制民事行为能力人实施纯获利行为的效力。调整了国家赔偿诉讼时效起算。
2. 第四章合同法律制度：根据《关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释（二）》对本章中的建设工程合同相关规定作出调整。
3. 第六章公司法律制度：根据《公司法司法解释（五）》对本章进行了调整。
4. 第七章证券法律制度：根据新修订的《证券法》、《非上市公众公司监管办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》对本章中的证券发行、证券上市、要约收购以及上市公司重大资产重组办法等内容进行了全面改写和调整。
5. 第八章企业破产法律制度：根据《企业破产法司法解释（三）》和《民商事审判会议纪要》的内容进行了调整和修订。
6. 第十章企业国有资产法律制度：不仅删除了“第五节金融企业国有资产管理体制”，其他各节内容也有大幅删减。
7. 第十一章反垄断法律制度：根据《禁止垄断协议暂行规定》和《禁止滥用市场支配地位行为暂行规定》、《制止滥用行政权力排除、限制竞争行为暂行规定》进行了大幅调整。
8. 第十二章涉外经济法律制度：根据《外商投资法》对本章中的涉外投资法律制度进行了全面改写。

除上述调整外，其他章节的调整均属于小范围的微调。值得注意的是，由于疫情影响，

使得今年的人大会议推迟召开，本应在三月如期通过的《民法典》也进行了延后，故注会经济法中关于物权法、合同法的调整尚未根据民法典同步修订而跟进，这对于 2020 年备考的考生来说，算得上利好消息。

各章具体变动情况整理如下：

章节	变化
第一章 法律基本原理	本章无实质性变动，主要是表述性调整。
第二章 基本民事法律制度	<p>1. 删除：</p> <p>无民事行为能力人、限制民事行为能力人实施接受奖励、赠与、报酬，他人不得以行为人无民事行为能力、限制民事行为能力为由，主张以上行为无效。</p> <p>2. 变动：</p> <p>国家赔偿的诉讼时效起算点改为：</p> <p>自赔偿请求人自其知道或者应当知道国家机关及其工作人员行使职权时的行为侵犯其人身权、财产权之日起计算，但被羁押等限制人身自由期间不计算在内。</p>
第三章 物权法律制度	<p>1. 删除：</p> <p>原则上，除兴办乡镇企业、村民建设住宅……都必须先征归国有，然后取得国有建设用地使用权。</p> <p>2. 变动：</p> <p>“质权自工商行政管理部门办理出质登记时设立”中的“工商行政管理部门”变为“市场监督管理部门”。</p>
第四章 合同法律制度	<p>1. 新增：</p> <p>发包人与承包人约定放弃或者限制建设工程价款优先受偿权，损害建筑工人利益，发包人根据该约定主张承包人不享有建设工程价款优先受偿权的，人民法院不予支持。</p> <p>2. 变动：</p> <p>（1）违约责任中，经营者欺诈行为按照《消法》进行调整，将“双倍赔偿”改为“增加赔偿的金额为消费者支付价款的 3 倍”。</p>

	(2) 建设工程合同中承包人优先权行使期限的起点, 改为: 自发包人应当给付建设工程价款之日起计算。
第五章 合伙企业 法律制度	<p>1. 新增:</p> <p>两类合伙企业的特征。</p> <p>2. 删除:</p> <p>合伙企业法的基本原则。(基本原则里的“合伙企业不缴纳企业所得税”移动到“企业特征”里)</p> <p>3. 变动</p> <p>将“法定退伙”改为“强制退伙”, 只是名称改变, 实质未变。</p>
第六章 公司法律 制度	<p>1. 删除:</p> <p>名称预先核准、股权激励对象。</p> <p>2. 新增:</p> <p>(1) 股利分配请求权中, 增加: 增资优先认缴权的行使和救济、公司实施利润分配决议的时间。</p> <p>(2) 股东义务中, 增加: 关联交易相关规定。</p> <p>(3) 董事会中, 增加: 董事职务的无因解除与离职补偿。</p> <p>(4) 公司解散中, 增加: 公司股东重大分歧解决机制。</p> <p>3. 变动</p> <p>股权出资内容、利润分配规则进行调整。</p>
第七章 证券法律 制度	<p>1. 证券品种, 增设存托凭证与资管产品, 删除衍生品种。</p> <p>2. 证监会“予以核准”改为证监会“予以注册”。</p> <p>3. 公开发行情形中, 200 人有限突破(向特定对象发行证券累计超过二百人, 但依法实施员工持股计划的员工人数不计算在内)。</p> <p>4. 证券市场监管体制中:</p> <p>(1) 证监会、证券业协会的职责有所调整。</p> <p>(2) 将“证券交易所、全国中小企业股份转让系统”合并为“证券交易场所”。</p> <p>5. 强制信息披露制度中:</p> <p>(1) 删除“证监会核准、发审委审核”的内容。</p> <p>(2) “重大事件”的具体情形调整。</p>

(3) 增加“信息披露义务人”的相关职责、上市公司董监高在信息披露中的职责有所调整。

6. 股票的发行类型与非上市公司中:

(1) 增加“股票公开发行注册制”。

(2) 增加“非上市公司向不特定合格投资者公开发行”。

(3) 增加一点说明: 目前在全国股转系统进行发行和交易的非上市公司公开转让、定向发行和向不特定合格投资者的公开发行仍然适用核准制; 是否采用注册制, 还待国务院进一步规定。

(4) 非上市公司定向发行有所调整, 新增一些具体规则, 且“符合第(2)、(3)项规定的投资者合计不得超过 35 名”改为“股票未公开转让的公司确定发行对象时, 符合第(3)项规定的投资者合计不得超过 35 名”。

(5) 非上市公司信息披露内容有所调整。

(6) “非上市公司的股票转让”并入“对非上市公司的监管”, 且内容有所调整。

(7) 删除“非上市公司的收购”。

7. 首次公开发行股票并上市中:

(1) 增加“公司首次公开发行新股”的条件。

(2) 删除原“首次公开发行股票的程序”内容, 将原“科创板首发的注册程序”上移, 与“证券承销”等组成新的“首次公开发行股票的注册程序与承销”内容。并且“科创板首发的注册程序”增加一些规定。

(3) “强化发行人及其控股股东等责任主体的诚信义务”中, 增加《证券法》新规定。

(4) 股票承销程序中, “承销团”的规定调整。

8. 上市公司发行新股中:

(1) 名称改变, 将“增发股票”改为“发行新股”。




(2) 上市公司发行新股的程序调整。

9. 公司债券的发行

(1) 删除“公开发行核准制”。

(2) “公开发行公司债券的条件与程序”以及“不得公开发行的情形”调整。

	<p>(3) “公开发行可转债及分离交易可转债的条件”有所调整,删除“净资产额 40%”这一点。</p> <p>(4) “公司债券上市交易的条件”与“终止上市”的内容调整,删除“暂停上市”。</p> <p>10. 股票市场的结构中:</p> <p>(1) 全国股转系统中增加精选层,“参与公开转让、定向发行”的投资者条件进行调整。</p> <p>(2) 产权交易所改为区域性股权市场。增加区域性股权市场相关规定。</p> <p>11. 股票上市与退市制度中:</p> <p>(1) 删除原《证券法》中股票上市条件,增加新《证券法》关于股票上市条件相关表述;删除暂停上市内容,</p> <p>(2) 股票交易与结算中,投资者进入证交所参与集中交易的程序内容进行调整。停复牌制度进行调整。</p> <p>12. 上市公司收购中:</p> <p>(1) 持股权益披露制度按新《证券法》调整,增加“权益预警披露公告”;</p> <p>(2) 要约收购中增加“变更收购要约的禁止性条件”,新增“对不同种类股份可以提出不同收购条件”。</p> <p>【提示】上市公司收购完成后锁定期,教材中仍旧是 12 个月;但应按照修订后的《证券法》,即锁定期是 18 个月。</p> <p>13. 上市公司重大资产重组中:</p> <p>(1) 体系结构上将重大资产重组分为普通重大资产重组与特殊重大资产重组;</p> <p>(2) 借壳上市中“60 个月”进一步缩短至 36 个月;</p> <p>(3) 借壳上市认定标准中取消“净利润”指标;</p> <p>(4) 删除“创业板不得借壳上市”的规定。</p> <p>(5) 新增上市公司重大资产重组信息披露内容。</p> <p>14. 证券欺诈的法律责任中:</p> <p>(1) 虚假陈述行为中,法律责任内容调整,加大处罚力度。民事责任中“发行人控股股东、实际控制人及证券服务机构”的归责原则变动,由“有过错</p>
--	--

	<p>的，应当承担连带责任”改为“证明自己没有过错的除外”。</p> <p>(2) 内幕交易行为中，内幕信息与内幕信息知情人员进行调整。短线交易的规定进行了扩充。增加了“利用未公开信息交易”内容。</p> <p>(3) 操纵证券市场行为中，该行为主要情形扩充，增加程序化交易内容。将“（三）利用信息的操纵”改为“四、编造、传播虚假信息的行为”。</p>
 <p>第八章 企业破产 法律制度</p>	<p>1. 新增：</p> <p>(1) 2019 年相继设立破产法庭。</p> <p>(2) 破产申请、破产受理、管理人的职责、重整制度的特征、重整期间、重整计划草案的表决和批准、重整计划的监督与效力中，增加《民商事审判会议纪要》的具体规定。</p> <p>(3) 破产费用与共益债务、破产债权申报的特别规定、债权人会议的权利、债权人会议的职权、债权人委员会的职权、重整计划草案的表决和批准中，增加《企业破产法司法解释（三）》的具体规定。</p> <p>(4) 破产程序的终结中，增加：无法清算破产案件的审理与责任承担。</p> <p>2. 变动：</p> <p>破产债权的确认，按照《企业破产法司法解释（三）》进行调整。</p>
 <p>第九章 票据与支 付结算法 律制度</p>	<p>1. 变动：</p> <p>(1) 企业在银行办理基本存款账户、临时存款账户业务，由核准制改为备案制。</p> <p>(2) 个人银行结算账户分为三类账户。</p> <p>2. 新增：</p> <p>(1) 企业基本存款账户编号。</p> <p>(2) 公示催告程序中的解释性内容。</p>
 <p>第十章 企业国有 资产法律 制度</p>	<p>1. 删除：</p> <p>(1) 删除“第五节 金融企业国有资产管理体制”。但实际上是将金融企业的一些规定打散分布于各节，并未完全删除。</p> <p>(2) 删除“对国家出资企业的要求”与“国有企业功能界定与分类”。</p> <p>(3) 删除“国家出资企业管理者的考核”。</p> <p>(4) 删除“关系企业国有资产出资人权益重大事项的一般规定”与“与关联</p>

	<p>方的交易、资产评估与企业国有资产转让”、“国有企业混合所有制改革”以及“企业国有资产损失转让”。</p> <p>(5) 删除“产权登记的其他管理事项”、“核准制与备案制的其他规定”。</p> <p>2. 新增:</p> <p>(1) 国务院授权财政部履行出资人职责的范围增加: 包括中央文化企业、中国铁路、中国烟草及中国邮政集团等公司。</p>
第十一章 反垄断法律制度	<p>1. 反垄断法律制度概述:</p> <p>(1) 反垄断行政执法机构: 国家发改委、商务部和原国家工商总局的反垄断执法职责全部整合于国家市场监督管理总局。并增加“反垄断执法授权”内容。</p> <p>(2) “经营者承诺”的内容进行增调。</p> <p>2. 垄断协议规制制度:</p> <p>(1) 垄断协议的分类中, 增加《反垄断司法解释》的规定。删除了“价格垄断协议与非价格垄断协议”这一分类。</p> <p>(2) 横向垄断协议的各项具体情形、“其他协同行为”的认定、对行业协会组织达成和实施垄断协议的规制、宽恕制度, 根据《禁止垄断协议暂行规定》进行了调整。</p> <p>3. 滥用市场支配地位规制制度:</p> <p>(1) 认定经营具有市场支配地位时依据的因素中, 增加了 2 点。</p> <p>(2) 禁止的滥用市场支配地位行为的各项具体情形, 根据《禁止滥用市场支配地位行为暂行规定》进行了调整。</p> <p>4. 滥用行政权力排除、限制竞争规制制度</p> <p>(1) 禁止的滥用行政权力排除、限制竞争行为的各项具体情形, 依据《制止滥用行政权力排除、限制竞争行为暂行规定》进行了调整。</p> <p>(2) 公平竞争审查制度, 有所调整。</p>
第十二章 涉外经济法律制度	<p>1. 涉外投资法律制度</p> <p>(1) “外商直接投资法律制度”的内容根据《外商投资法》而整体重新编写。</p> <p>(2) “对外直接投资法律制度”中, “发展改革部门的核准和备案”依据 2018 年施行的《企业境外投资管理办法》进行了调整。删除了“对外投资备</p>

	案（核准）的报告制度”。
	2. 对外贸易法律制度
	删除“关于技术进口合同的特别规定”这一知识点。
	3. 外汇管理法律制度
	（1）“间接投资项下的外汇管理”中，国家外汇管理局取消了 QFII 的境内投资额度限制。
	（2）“外债管理”的内容有所调整。
	（3）“外汇市场交易的币种和形式”有所调整。

【提示】第 1-4 章的变动属于“查漏补缺”，是将过时的规定进行淘汰或更新。第 5 章是增加理论性解释，对考试影响不大。第 6 章是增加《公司法司法解释五》内容并增加理论性解释内容。第 7 章主要是依据 2019 年新修订几部法律规范进行了改编，从上述表格可以看出，本章是变动最大的一章。第 8 章增加内容亦不少。第 9 章只有“银行结算账户”部分有些许变动，其他无实质变化。第 10 章大幅删除，对于考生而言值得欣喜。第 11 章，主要是因为反垄断行政执法权统归市场监督管理部门，市场监管部门对各项禁止的垄断行为重新制定规定进行了调整。第 12 章变动较大，重点是外商投资法律制度重新编写。

二、教材整体变动情况分析

为便于大家掌握教材变动内容，此处就关注度较高的部分进行系统性介绍，从而在学习具体规定之前对于今年教材的变动情况有一个总体性的了解。

（一）《公司法解释五》

今年的公司法律制度没有大的变动，但新增了一个司法解释。该解释主要条文分别对“履行法定程序不能豁免关联交易赔偿责任”、“关联交易合同的无效与撤销”、“董事职务的无因解除与离职补偿”、“公司分配利润的时限”、“有限责任公司股东重大分歧解决机制”等方面的问题作了规定，切实提升了公司股东特别是中小股东权利的保护。

（二）新《证券法》

2020 年注会经济法最大的变化来源于第七章，其中新《证券法》的修订是重中之重。总体来看，今年的《证券法》修订之处主要包括：

1. 全面推行发行注册制度

新《证券法》将发行股票应当“具有持续盈利能力”的要求，改为“具有持续经营能力”，且强化了发行过程中的信息披露。同时，考虑到注册制改革是一个渐进的过程，新《证券法》

也授权国务院对证券发行注册制的具体范围、实施步骤进行规定，为有关板块和证券品种分步实施注册制留出了必要的法律空间。

2. 完善证券交易制度

新《证券法》取消暂停上市环节，触发条件的直接退市。优化有关上市条件和退市情形的规定；完善有关内幕交易、操纵市场、利用未公开信息的法律禁止性规定；完善上市公司股东减持制度；规定证券交易停复牌制度和程序化交易制度。

3. 提高违法违规处罚力度

新《证券法》对证券违法民事赔偿责任也做了完善。如规定了发行人等不履行公开承诺的民事赔偿责任，明确了发行人的控股股东、实际控制人在欺诈发行、信息披露违法中的过错推定、连带赔偿责任等。

此外，新《证券法》还进一步强化信息披露要求，将新三板公司纳入信息披露义务人范围，完善信息披露内容，强化董监高责任；完善投资者保护制度，设投资者保护专章，建立代表人诉讼制度、债券持有人会议和债券受托管理人制度等，不一而足。由于证券法修订条文众多，以下截取部分条文，以作参考：

旧法相关规定	新法相关规定	修订要点
第十条 公开发行证券，必须符合法律、行政法规规定的条件，并依法报经国务院证券监督管理机构或者国务院授权的部门 核准 ；未经依法 核准 ，任何单位和个人不得公开发行证券。	第九条 公开发行证券，必须符合法律、行政法规规定的条件，并依法报经国务院证券监督管理机构或者国务院授权的部门 注册 。未经依法 注册 ，任何单位和个人不得公开发行证券。 证券发行注册制的具体范围、实施步骤，由国务院规定。	明确公开发行证券实行注册制，取消核准制。
第十三条 公司公开发行新股，应当符合下列条件： (二)具有 持续盈利能力，财务状况良好 ； (三)最近三年 财务会计文件无虚假记载 ，无其他重大违法行为；	第十二条 公司 首次 公开发行新股，应当符合下列条件： (二)具有 持续经营能力 ； (三)最近三年 财务会计报告被出具无保留意见审计报告 ； (四)发行人及其控股股东、实际控	1. 取消IPO对公司盈利能力和财务方面的要求。

<p>上市公司非公开发行新股，应当符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的条件，并报国务院证券监督管理机构核准。</p>	<p>制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪；</p> <p>上市公司发行新股，应当符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的条件，具体管理办法由国务院证券监督管理机构规定。</p> <p>公开发行存托凭证的，应当符合首次公开发行新股的条件以及国务院证券监督管理机构规定的其他条件。</p>	<p>2. 放松对上市公司再融资的要求。</p>
--	---	--------------------------

（三）《上市公司重组管理办法》

第七章中除《证券法》外，今年教材涉及到证券法律制度还有一部“重量级”的法规进行了修订。从内容来看本次的修改主要包括五个方面：一是简化重组上市认定标准取消“净利润”指标。二是将“累计首次原则”计算期间进一步缩短至 36 个月。三是允许符合国家战略的高新技术产业和战略性新兴产业相关资产在创业板重组上市，其他资产不得在创业板实施重组上市交易。创业板上市公司实施相关重大资产重组所购买资产对应的经营实体应当是股份有限公司或者有限责任公司。四是恢复重组上市配套融资。五是丰富重大资产重组业绩补偿协议和承诺监管措施加大问责力度。

（四）《企业破产法解释三》

该司法解释的主要内容与目的，是就“人民法院审理企业破产案件中有关**债权人权利行使等相关法律适用**”作出司法解释。我们在以后的学习中，可以认识到作为破产程序中重要的一方——债权人群体，对破产程序的影响是巨大的；单个债权人可以启动破产程序及相关程序转换，债权人的集合可以决定破产程序中债务人财产的管理、变价、分配，重整计划是否通过等等。因此，债权人权利问题的重要性不言而喻。

（五）《外商投资法》

《外商投资法》正式实施后将取代之前教材中提到的“外资三法”（《中外合资企业法》、《中外合作企业法》、《外资企业法》），主要从投资准入制度、投资促进制度、投资保护制度和投资管理制度进行了改写。

三、备考策略

1. 主攻变化内容

变动 1:《公司法解释五》主要涉及到了股东权利的保护等内容,本质上属于原有公司法律制度的补充,且条文规定不多,利于把握。

变动 2:《证券法》的修订带来的教材变化是非常大的,鉴于本章历来都是注会经济法的重难点,今年本章的重要性将再次体现。但我们在重视的同时也不必过于“恐慌”。《证券法》的修订整体的趋势是在简化进入证券市场的门槛,过去我们需要精准把握的财务类指标将大幅减少,这对于我们学习而言是一个重要利好。

变动 3:《上市公司重大资产重组管理办法》的修订也是第七章证券法律制度中的重要组成部分,通过以上变动分析可知,此次修订对于注会经济法也是以更新为主,并适度减少了若干项财务指标的把握。

变动 4:《企业破产法解释三》主要涉及到了的是债权人利益的保护等内容,也是在原有企业破产法的内容下的更新和调整,也未涉及到核心内容的变更。

变动 5:《外商投资法》属于第十二章涉外经济法律制度中的内容,该法取代了以往教材中的“三资”企业的提法,但本章属于次重点章节,易出客观题。我们只需要跟随网校各位老师的授课内容予以把握即可!

2. 把握传统重点

历年来注会经济法的重点章节都是合同法、公司法、证券法、企业破产法和票据法,除了证券法的调整较大外,其余各法变动仍以新增为主,仍是重中之重的章节,我们在学习时需要完整把握。

注会经济法是 CPA 中的一门法学类课程,因此对于法条的严谨性表述也显得尤为重要,建议大家在初步学习时就要建立起严谨的法律表达意识,这对于主观题的考察是大有裨益的。今年的教材变动之处较多,但也意味着这些变动之处也是考察几率较大的地方,对于备考来说未尝不是一个重大利好。大家也可以结合网校的课程进行学习,让网校名师为您理清这法条的“繁琐”,用最精到的总结,为您的 CPA 备考之路“添砖加瓦”。

查看更多注会考试政策,请进入[中华会计网校注册会计师考试栏目进行查看>>](#)



扫码获得更多注会备考干货