

公司法与证券法结合案例题

知识点	考核角度	必背法律条文得分点（红字为得分关键词）
法人财产权限制	公司董事、监事、高管人员提供借款限制规定？	公司不得 直接或者通过子公司 向董事、监事、高级管理人员 提供借款
	担保的限制	①公司为公司 股东 提供担保的，必须经 股东会或者股东大会决议 。（ 出席会议其他股东所持表决权过半数 ） ②上市公司 单笔担保额 超过最近一期经审计 净资产 10% 的担保，必须经 股东大会 作出决议 ③上市公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期 经审计净资产的 50%以后 提供的 任何担保 ，需经 股东大会 决议 ④上市公司为 资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保，需经 股东大会 决议
股东权利知情权	哪类股东能查阅公司的会计账簿？	有限责任公司的股东
	有限责任公司面对股东请求查阅会计账簿，何种情况可拒绝？	《公司法》规定，公司有合理根据认为股东查阅会计账簿有“ 不正当目的 ”，可能损害公司合法利益的，可以拒绝提供查阅，并应当自 股东提出书面请求之日起 15 日内 书面答复股东并说明理由。
	“不正当目的”包括哪些？	① 股东自营或者为他人经营 与公司主营业务有 实质性竞争关系业务 的，但公司章程另有规定或者全体股东另有约定的除外； ②股东为了 向他人通报 有关信息查阅公司会计账簿， 可能损害公司合法利益 的； ③股东在向公司提出查阅请求之日 前的三年内 ，曾 通过查阅公司会计账簿，向他人通报 有关信息 损害公司合法利益 的
	股东查阅时是否必须具备股东资格？	①公司有证据证明原告（股东）在起诉时不具有公司股东资格的， 人民法院应当驳回起诉 ②原告（股东），有初步证据证明在 持股期间其合法权益受到损害 ， 可以 请求依法查阅或者复制其 持股期间 的公司特定文件材料
	股东胜诉的，公司是否要提供便利？	人民法院审理股东请求查阅或者复制公司特定文件材料的案件，对原告诉讼请求予以支持的， 应当在判决中明确查阅或者复制公司特定文件材料的时间、地点和特定文件材料的名录
	股东是否可以委托中介机构查阅？	在该股东在场的情况下 ，可以由 会计师、律师 等依法或者依据执业行为规范负有 保密义务 的 中介机构 执业人员辅助进行
	查阅后相关人员泄	①股东泄密的，股东 对公司承担赔偿责任

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

	密的，如何处理？	②中介机构或人员泄密的，由 其向公司承担赔偿责任
股东权利 股利分配 请求权	何种情况下人民法院会审理并判决该类诉讼？	①（ 给付利润之诉 ）股东提交 载明具体分配方案的股东会或者股东大会的有效决议 ，请求公司分配利润， 公司拒绝分配利润 且其关于无法执行决议的抗辩理由不成立的，人民法院 应当判决公司支付 ②股东无法提交的，人民法院 应当驳回 其诉讼请求
出资义务	出资形式	股东 不得以劳务、信用、自然人姓名、商誉、特许经营权或者设定担保 的财产等作价出资
	根据题目表述判断抽逃出资形式？	①通过虚构债权债务关系将其出资转出 ②制作 虚假财务会计报表虚增利润 进行分配 ③利用 关联交易 将出资转出
	抽逃出资后，债权人能否对该股东要求偿还？	①公司债权人可请求 抽逃出资的股东 在抽逃出资本息范围内公司不能清偿的部分承担 补充赔偿责任 ②公司债权人可要求 协助抽逃出资 的其他 股东、董事、高级管理人员 或者 实际控制人 对此承担 连带责任
	非货币财产出资是否必须评估？	公司对非货币财产的评估作价， 可以由股东协商一致确认 ，不要求必须经过资产评估机构进行评估
	股东未完全履行出资义务	出资人以非货币财产出资，已经交付公司使用但 未办理权属变更手续的 ，不能认定为完全履行出资义务
	实际出资人与名义股东就投资收益出现纠纷的处理？	实际出资人与名义股东关于出资的约定合法的情况下，二者因投资权益的归属发生争议， 实际出资人以其实际履行了出资义务为由向名义股东主张权利的 ，该主张人民法院支持
	实际出资人向取代名义股东，应该如何处理？	实际出资人请求公司确认股东身份，须经 公司其他股东半数以上同意
有限公司 公司股东 转让股权	股东转让股权程序	股东向股东以外的人转让股权，应当经 其他股东过半数 同意。 公司章程对股权转让另有规定的，从其规定。
	股东转让股权中其他股东的优先购买权如何行使？	协商确定各自的购买比例；协商不成的，按照 转让时各自的出资比例 行使优先购买权。 公司章程对股权转让另有规定的，从其规定
	其他股东行使优先购买权，何为同等条件？	应考虑转让股权的 数量、价格、支付方式及期限 等因素
	行使优先购买权的	①以 “公司章程” 规定的行使期限为准

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

	期限如何确定？	<p>②公司章程未规定或不明确，以通知确定的期间为准，通知确定的期间短于 30 日或者未明确行使期间的，行使期间为 30 日</p> <p>③转让股东妨碍其他股东行使的，其他股东应自“知道或应当知道”同等条件之日起30 日内行使，最长不超过“股权变更登记之日起 1 年”</p>
	转让股东可否撤回转让？其他股东还能否行使先买权？	<p>①转让股东有撤回其股权转让意思的权利</p> <p>②其他股东主张优先购买权后转让股东又撤回的，其他股东“不得再行使优先购买权”</p>
	其他股东成功行使优先购买权后，外部第三人如何处理？	<p>①第三人有权向转让股东主张损害赔偿</p> <p>②合同中预先订有免责条款的，转让股东不承担责任（注：②在司法解释中没有，这是注会教材的观点，考试请按教材把握）</p>
	自然人股东死亡，合法继承人继承股东资格，其他股东是否有优先购买权？	其他股东行使优先购买权的， 人民法院不予支持 ，但 公司章程另有规定或全体股东另有约定的除外
组织机构	董事会组成人数	<p>①有限责任公司董事会董事人数为3~13 人</p> <p>②股份有限公司董事会董事人数为5~19 人</p> <p>③上市公司董事会成员中应当至少包括1/3 独立董事</p>
公司会议 决议制度	决议不成立之诉包括哪些情况？	<p>①公司未召开会议作出该决议</p> <p>②公司尽管召开了会议，但到会人数或者到会股东所持表决权数，不符合法定或章定，也不具备表决的必要条件</p> <p>③召开会议，到会人数或表决权符合法定和章定，但是表决结果未达到法定或章定的通过比例（也包括未表决直接作出决议）</p>
	决议不成立之诉谁有资格提出？	股东、董事、监事
	决议无效包括哪些情况？	公司股东会或者股东大会、董事会的 决议内容违反法律、行政法规 的无效
	决议无效之诉谁有资格提出？	公司股东、董事、监事、高管、员工、公司债权人
	决议撤销之诉包括哪些？	<p>①会议召集程序、表决方式违反法定或章定</p> <p>②会议决议内容违反公司章程</p>
	决议召集程序或者表决方式轻微瑕疵的，是否可撤销？	会议 召集程序或者表决方式仅有轻微瑕疵 ，且对决议 未产生实质影响 的，人民法院 不予支持
	谁有资格提起决议	①原告须在 起诉时 具有公司 股东资格

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

(2019 年调整) 股份回购	撤销之诉？	②人民法院可应 “公司” 的请求，要求 股东提供相应担保
	决议撤销、不成立，对外部第三人有何影响？	股东会或者股东大会、董事会决议被人民法院判决确认无效或者撤销的， 公司依据该决议与善意相对人形成的民事法律关系不受影响
	股份有限公司可以回购股份的情况？	① 减少 公司 注册资本 ； ②与持有本公司股份的 其他公司合并 ； ③将股份用于员工 持股计划 或者 股权激励 ； ④ 股东 因对股东大会作出的公司 合并、分立决议持异议 ，要求公司收购其股份的； （注意：有限公司中还有“转让重大资产”的情况） ⑤将股份用于 转换上市公司发行的可转换为股票 的公司债券 ⑥上市公司为 维护公司价值及股东权益所必需的
	哪些是必须由股东大会作出决议的回购情形？	①减少公司注册资本； （10 日内注销） ②与持有本公司股份的其他公司合并 （6 个月内转让或者注销）
	哪些是可以由董事会作出决议的回购情形？	前提：公司章程规定授权或股东大会授权经 2/3 以上董事出席的董事会会议决议。 ①将股份用于员工 持股计划 或者 股权激励 ； ②将股份用于 转换上市公司发行的可转换为股票 的公司债券 ③上市公司为 维护公司价值及股东权益所必需的 以上三种情况，必须 经过公开的集中交易方式收购。合计持有本公司股份数不得超过本公司已发行股份总额的 10%，并应当在 3 年内转让或注销
优先股	发行的规模	公司发行优先股不得超过 普通股股份总数的 50%，且筹资的金额不得超过发行前净资产的 50%
	公开发行优先股	①公开发行优先股， 必须采取固定股息率 ②公开发行的优先股，未能足额分配的优先股股息，差额部分 应当累积到下一会计年度（或必须为可累积优先股） ③公开发行优先股的， 必须 在公司章程中规定优先股股东在按照约定的股息率分配股息后， 不再同普通股股东一起参加利润分配
股东会议 董事会	股份有限公司股东提出临时提案权的条件？	① 单独或者合计持有公司 3%以上股份 的股东，可以在股东大会召开 10 日前 提出临时提案并书面提交董事会； ②董事会应当在收到提案后 两日内 通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

	上市公司股东大会的特别职权	上市公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过 公司资产总额 30% 的，应当由股东大会作出决议，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上 通过。（注意：此处可以结合重大资产重组的内容综合记忆）
	股份公司董事会临时会议召开条件如何？	代表 10%以上表决权 的股东、 1/3 以上的董事 或者 监事会 ，可以提议召开 董事会 临时会议
	职权	①董事会 有权聘任或解聘公司总经理 ②董事会 有权聘任或解聘公司财务负责人 ③董事会有权 决定公司内部管理机构的设置 和制定公司的 基本管理制度
	召开、表决方式	①董事会会议应有 过半数 的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经 全体董事的过半数通过 。 ②董事因故不能出席的，可 书面委托其他董事 代为出席
股东诉讼	股份有限公司股东提起诉讼的资格？	① 股份有限公司 连续 180 日以上 单独或者合计持有公司 1%以上股份的股东 ，可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼。 ②监事会收到规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，符合规定的股东有权为了公司的利益 以自己的名义直接 向人民法院提起诉讼。
	股东代表诉讼中，谁为原告？谁为被告？由谁提起？	① 公司为原告 ②侵权人（董事、监事或他人）为被告 ③ 监事会主席 或不设监事会的有限公司 监事 代表公司 ④ 董事会 或不设董事会的有限公司 执行董事 代表公司
	何种情况下由股东代表诉讼引起股东直接诉讼？（考试中需要逐一辨别）	①相应机构收到股东的书面请求后拒 绝提起诉讼 ②相应机构自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼 ， ③ 情况紧急 、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的
	股东代表诉讼引起的直接诉讼，以谁为原告？谁为被告？	① 股东为原告 ②公司为 第三人 参加诉讼
	股东代表诉讼引起的直接诉讼，胜诉利益归谁？诉讼费用谁承担？	①胜诉利益 属于公司 ②股东诉讼请求 部分 或者 全部得到人民法院支持的 ， 公司应当承担 股东因参加诉讼支付的 合理费用
	董事、监事、高管的义务	勤勉义务，是公司管理者应当在执行公司职务时 勤勉尽责 （注：忠实义务实为重点内容，勤勉义务这个考点稍偏。简单

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

		理解，忠实义务要求不能“犯坏”；勤勉义务要求不能“犯懒”）
独立董事	任职资格的判断	<p>①在直接或间接持有上市公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在上市公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属，不得担任独立董事。</p> <p>②直接或间接持有上市公司已发行股份 1%以上或者是上市公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；不得担任独立董事</p>
	需先经独立董事认可的关联交易金额	上市公司拟与关联人达成的总额 高于 300 万元 的重大关联交易或高于上市公司最近经审计 净资产值的 5% 的关联交易，应当 由独立董事认可后 ，才能提交董事会
公司合并	通知与公告时间	<p>①应当自作出合并决议之日起 10 日内通知债权人，并于 30 日内在报纸上公告。</p> <p>②债权人自接到通知书之日起 30 日内，未接到通知书的自公告之日起 45 日内，可以要求公司清偿债务或者提供相应的担保</p>
公司增资	增资的程序	<p>①由董事会制订增加注册资本的方案；</p> <p>②由股东会以特别决议方式通过（须经代表 2/3 以上表决权的股东通过），修改公司章程的决议通常一并作出</p> <p>③进行工商变更登记</p>
	有限公司增资时，股东如何认购？	有限责任公司新增资本时，股东有权 优先 于股东以外的人，按照 实缴的出资比例认缴出资 。但是，全体股东 约定不按照出资比例优先认缴出资的除外
	股份有限公司增资，原股东是否享有法定的认购权	股份有限公司发行新股，股东大会应当对“ 向原有股东发行新股的种类和数额 ”作出决议。股东并 不当然享有 新股优先认购权
	债权转为股权	公司 应当增加 注册资本
公司减资	减少资本的具体方法有哪些？	<p>①股东缴付的出资财产或股金部分或全部返还给股东</p> <p>②部分或全部免除股东已认缴但未实缴的出资数额</p> <p>③公司因亏损而减资时，注销股东一部分股权或股份</p> <p>④已经发行的股份合并。如二股合为一股</p>
	通知和公告债权人的时间如何规定？	<p>①公司应当自作出减少注册资本决议之日起 10 日内通知债权人，并于 30 日内在报纸上公告。</p> <p>②债权人自接到通知书之日起 30 日内，未接到通知书的自公告之日起 45 日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。</p>
公司清算	未经依法清算是否可以办理注销手续	不可以。公司清算结束后，清算组应当制作清算报告，报股东大会或者人民法院确认，并报送公司登记机关，申请注销公司登记，公告公司终止

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

	公司法定合并、分立程序，是否要办理清算程序？	法定合并与分立， 不需要进行清算
信息披露	临时报告的重大事件如何界定	重点记忆： ①公司收购属于重大事件。 ②董事、 1/3 以上的监事 或者经理发生变动 ③持有公司 5%以上 的股东，其持股情况发生较大变化（ 注意与上市公司收购结合的题目 ） ④ 董事会 就发行 新股 或者其他 再融资 方案、 股权激励方案 形成相关决议（ 注意是董事会形成决议 ） ⑤ 重大购置资产 的决定（ 注意与重组相结合的题目 ）
	临时报告重大事件触及披露时点？何时披露？	①在上市公司证券品种出现 异常交易情况 时，公司必须及时披露相关事项的现状、可能影响事件进展的风险因素等信息（ 注意：触及披露时点其他两种情况也需关注 ） ② 两个交易日内 披露
发行股票	首次公开发行并上市中，公司的存续期限如何规定？	①发行人自股份有限公司成立后， 持续经营时间应当在 3 年以上 ，但经国务院批准的除外。 ②有限责任公司按 原账面净资产值 折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从 有限责任公司成立之日起计算
	发行人公开发行股票并上市当年即亏损，对保荐机构有何影响？	2019 年新增 证监会自确认之日起： ① 暂停 保荐机构的资格 3 个月 ； ② 撤销 保荐机构相的 相关人员的保荐代表人资格 。 注意：尚未盈利的试点企业除外
	增发股票一般条件	①上市公司增发股票的，其最近 3 年以 现金方式累计 分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30% ②除金融类企业外， 最近一期期末 不存在持有 金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等 财务性投资的情形
	向不特定对象发行	①最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6% ，扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以 低者 作为加权平均净资产收益率的计算依据 ②发行价格应不低于公告 招股意向书前 20 个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价
	配股应当符合哪些	① 拟配售股份数量 不超过 本次配售股份前股本总额 的 30%

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

	条件？	②控股股东应当在股东大会 召开前 公开 承诺 认配股份的 数量 ③采用 代销方式 发行
	上市公司定向增发的特定对象数量限制如何规定？	①非公开发行股票的发行人对象 不得超过 10 名 。 ②证券投资基金管理公司以其管理的 两只以上 基金认购的， 视为一个发行对象 ③发行对象为 境外战略投资者 的，应当经 国务院相关部门事先批准
	上市公司定向增发特定对象锁定期？	① 境内外战略投资者 认购的股份，自发行结束之日起 36 个月内不得转让 ②上市公司 控股股东、实际控制人或其控制的关联人 ，通过认购本次发行的股份 取得控制权 的投资者，自发行结束之日起 36 个月内不得转让
	董事、高级管理人员的股票锁定期？	①董事、监事、高级管理人员在 离职后半年内 ，不得转让其所持有的本公司股份 ②董事、监事、高级管理人员在 任职期间每年 转让的股份不得超过其所持本公司 股份总数的 25% ③所持股份数量 不超过 1000 股 的，可以 一次全部转让 ④上市公司 定期报告公告前 30 日内 不得买卖股份 ⑤业绩预告和快报 公告前 10 日内 不得买卖股份 ⑥重大事项发生之日、决策过程中至依法 披露后 2 个交易日内不得买卖股份
	重大违法行为强制退市制度	2019 年新增 本知识点需要总结方式掌握，我给大家总结至后面，大家可以引用记忆
发行债券	普通公司债券一般发行条件规定？	①公司 累计债券余额 不得超过公司净资产额的 40 % 。 ② 最近 3 个会计年度 实现的 年均可分配利润 不少于公司债券 1 年的利息 ③有限责任公司 净资产 不低于 6000 万元 ；股份有限公司 净资产 不低于 3000 万元
	普通公司债券若想公开向不特定对象发行，需要满足哪些条件？	① 最近 3 个会计年度 实现的 年均可分配利润 不少于公司债券 1 年利息的 1.5 倍 ②债券信用评级达到 AAA 级
	分期发行的数量和期限如何规定？	①公司债券可以申请 一次核准，分期发行 。 ②核准之日起 12 个月内 完成首期发行，剩余数量在 24 个月内

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

		发行完毕
可转换公司债券	期限和面值	①可转换公司债券的期限 最短为 1 年，最长为 6 年 ②每张面值 100 元
	转换为股票的时间	①发行结束之日起 6 个月 后方可转换为公司股票 ②分离交易可转换公司债券认股权证的存续期间 不超过公司债券的期限，自发行结束之日起不少于六个月
	最低转股价格如何确定？	转股价格应不低于募集说明书公告日前 20 个交易日 该公司股票交易 均价 和前一个交易日的 均价
	是否必须担保？	最近一期期末经审计的净资产不低于人民币 15 亿元 的公司，可以不提供担保
	担保的形式？	①可以是人保，但应为 连带责任 保证 ② 证券公司或上市公司不得担任保证人，上市商业银行的除外
发行证券程序	承销的期限	证券的代销、包销期限最长 不得超过 90 日
	承销团承销的情形	向 不特定对象 公开发行的证券 票面总值 超过人民币 5000 万元 的，应当由 承销团 承销。
	证券公司代销、包销是否可以预先购入？	证券公司在代销、包销期内，对所代销、包销的证券应当保证 先行出售给认购人 ，证券公司 不得为本公司预留 所代销的证券和 预先购入并留存所包销 的证券。
虚假陈述法律责任	董监高是否承担行政责任？	发行人的 董事、监事、高级管理人员应当承担相应 的行政法律责任，除非能够证明自己 已尽忠实、勤勉义务 ，没有过错
	中介机构是否承担行政责任？	如果会计师事务所、律师事务所等证券服务机构 有过错的，应承担行政责任
	不得免除行政责任的理由？	①不直接从事经营管理 ②能力不足、无相关职业背景 ③任职时间短，不了解情况 ④相信专业机构或者专业人员出具的意见和报告 ⑤受到股东、实际控制人控制或者其他外部干预 （注，案例一般会设置某个自然人说出上述理由，考生需要判断该理由不能免除其行政责任）
	虚假陈述行为是否会导致股票暂停上市？	上市公司因 首次公开发行股票（IPO）披露文件存在虚假记载 ，致使不符合发行条件的发行人骗取发行核准，或者上市公司的信息披露文件存在重大遗漏，受到证监会行政处罚的， 证券交易所 应当依法作出 暂停 其股票上市交易的决定
	虚假陈述行为是否会导致股票终止上市？	上市公司因 欺诈发行 或者 重大信息披露违法行为 ，受到中国证监会 行政处罚 ，或者因 涉嫌犯罪被移送 公安机关而 暂停上市后 ，在

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

		证监会作出行政处罚决定或者移送决定之日起 12 个月内 ， 证券交易所 应当作出 终止其股票上市交易 的决定
	民事责任中，谁承担无过错责任？	发行人、上市公司
	民事责任中，谁承担过错推定责任？	①证券承销商、证券上市推荐人对虚假陈述给投资人造成的损失承担 连带 赔偿责任。 但有证据证明无过错的，应予免责 ②发行人、上市公司的董事、监事、高级管理人员和其他直接责任人员，应承担赔偿责任。 但有证据证明无过错的，应予免责
	谁承担过错责任？	发行人、上市公司的控股股东、实际控制人 有过错的 ，应当承担 连带赔偿责任
	虚假陈述实施日如何判定？	①虚假信息披露的 公告日 ②对于 隐瞒和未履行信息披露义务 的，应以 法定期限的最后一个期日 为虚假陈述实施日
	虚假陈述揭露日或更正日如何判定？	①监管机关有 立案稽查 的消息 ②媒体 披露行为导致股票价格急剧波动而停牌的
	虚假陈述行为与投资者损失因果关系如何判断？	①投资者在 虚假陈述实施日及以后 ，至 揭露日或者更正日之前 买入 该证券 ②投资者在虚假陈述 揭露日或者更正日及以后 ，因 卖出 证券发生 亏损 ，或者因持续 持有 该证券而产生 亏损
	民事赔偿范围如何确定？	①投资 差额 损失 ②投资差额损失部分的 佣金和印花税
	被告举证不具有因果关系的情形	被告举证 证明原告在 虚假陈述揭露日或者更正日之前已经卖出证券 的，人民法院应当认定虚假陈述与损害结果之间 不存在因果关系
	计算投资损失的基准日如何确定？	①自揭露日或者更正日起，至被虚假陈述影响的股票累计换手率达到其 可流通部分的 100%之日 （ 大宗交易不予计算 ） ②在开庭审理前尚不能确定换手率达 100%之日的，则以 披露日或者更正日后第 30 个交易日 ③若已退市的，以 摘牌日前一交易日 ④若已停止交易的，以 停牌日前一交易日 为基准日
内幕交易	内幕信息知情人	① 发行人的董、监、高 ； ②持有公司 5%以上股份的股东 及其董、监、高，公司的 实际控制人及其董、监、高 ； ③发行人 控股的公司及其董、监、高 ； ④所任公司职务可以获取公司有关内幕信息人员；

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

		⑤证监会工作人员及其他从事证券发行、交易管理人 ⑥ 其他非法获取内幕信息 的人员
	内幕信息	①临时报告的重大事件（20 项）； ②上市公司 分配股利或者增资 的计划； ③上市公司 股权结构 的重大变化； ④公司债务担保的重大变更； ⑤ 公司营业用主要资产的抵押、出售或者报废一次超过该资产的 30%； ⑥ 上市公司的收购方案。
	内幕交易构成	内幕信息的知情人员和非法获取内幕信息的人员，在内幕信息 公开前，不得买卖 该公司的证券，或者 泄露 该信息，或者 建议他人买卖 该证券，否则构成内幕交易
	短线交易	上市公司 董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份 5%以上的股东 ，将其持有的该公司的股票在 买入后 6 个月内卖出 ，或者在 卖出后 6 个月内又买入 ，由此所得收益归该公司所有，公司 董事会 应收回其所得收益 （注意买入卖出的时间采用“后进先出法”来确定）

试点企业、科创板必背内容（2019 年新增）

（注：试点企业、科创板、存托凭证等为 2019 年证券法章节重要新增，因此我单独列出表格未与上表整合，大家学习时注意结合证券法综合掌握）

知识点	考核角度	必背法律条文得分点（ 红字 为得分关键词）
试点企业	试点企业定性标准	符合 国家战略、掌握核心技术、市场认可度高 ，属于互联网、大数据、云计算、人工智能、软件和集成电路、高端装备制造、生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业， 且达到相当规模的创新企业
	试点企业定量标准	①已在 境外上市 的大型 红筹企业 ， 市值不低于 2000 亿元人民币 ； ② 尚未在境外上市 的创新企业（包括红筹企业和境内注册企业）， 最近一年营业收入不低于 30 亿元人民币且估值不低于 200 亿元人民币 ，或者营业收入快速增长，拥有自主研发、国际领先技术，同行业竞争中处于 相对优势地位
	试点红筹企业如何回归上市？	①按程序在境内资本市场 发行存托凭证 上市； ②具备股票发行上市条件的，可申请在 境内发行股票上市
科创板	首次公开发行股票的发行条件？	注意： 这里与主板、中小创相同或类似的条件，由于本表篇幅格式限制。我统一总结归纳在本表格的下面，大家可以引用参考复

首次公开发行的程序？	习	
	注册申请文件提交给谁？	①保荐人保荐并向 交易所 申报。 ②交易所 收到后 5 个工作日内 作出是否受理的决定
	交易所何时形成审核意见？	受理 注册申请文件之日起 3 个月内 形成审核意见
	交易所最终形成何种结论？	同意或者不同意 发行人股票公开发行并上市的 审核意见
	证监会起到何种作用？	履行发行注册程序 ，主要关注： ①发行上市审核 内容有无遗漏 ； ②审核 程序是否符合规定 ； ③发行人 发行条件和信息披露 的重大方面是否符合规定
	证监会内部的发行审核委员会是否介入？	注册工作 不适用发行审核委员会审核程序
	证监会决定注册的时间？	中国证监会在 20 个工作日内 对发行人的注册申请 作出同意注册或者不予注册 的决定
	证监会同意注册的，有效期多长？	同意注册的决定作出之日起 1 年内有效
	注册后，尚未上市交易前，发现问题如何处理？	①可能影响本次发行的重大事项：要求发行人 暂缓或者暂停发行、上市 ②重大事项导致发行人不符合发行条件： 撤销注册 ③撤销注册后，股票 尚未发行 的，发行人应当 停止发行 ④撤销注册后，股票 已经发行尚未上市 的，发行人应当按照 发行价并加算银行同期存款利息返还 股票持有人
	交易所不同意；证监会不注册，发行人间隔多长时间才可再次申请？	交易所 终止发行上市审核决定或者 证监会 作出不予注册决定后： 6 个月后，发行人可以再次提起

科创板首次公开发行并上市的条件（2019 年新增）

项目		具体要求	主板、中小创
持续经营时间		①发行人是依法设立且 持续经营 3 年以上 的股份有限公司 ②有限责任公司按 原账面净资产值折股整体变更 为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司 成立之日起计算，并达 3 年以上	同时满足
财务制度健全		①注册会计师出具标准 无保留意见审计报告 ； ②注册会计师出具 无保留结论内部控制鉴证报告	同时满足
独 立 经营	独立性	资产完整、业务、人员、财务、机构独立。 与控股股东、实际控制人 不存在 ： ① 构成重大不利影响的同业竞争 ； ② 严重影响独立性或显失公平的关联交易	——
	稳定	① 最近 2 年内 主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化； ② 最近 2 年 实际控制人没有发生变更； ③不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。	①主板和中小板为 3 年 ②创业板为 2 年
	风险	发行人不存在： ①主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷； ②重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项； ③经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项	(P232) 主板与中小板应同时满足
违法行为	犯罪	最近 3 年内 ，发行人及其控股股东、实际控制人不存在 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	创业板规定 最近 3 年 不存在损害投资者或公共利益的重大违法行为

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

	披露违法	不存在 欺诈发行 、重大信息披露违法	最近 36 个月或 3 年内 不存在违法发行的情况
	董监高	不存在 最近 3 年内受到中国证监会行政处罚	(P233) 三罚一责
		因 涉嫌犯罪 被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会 立案调查，尚未有明确结论意见	同时满足
终止上市		科创板科创板公司 触及终止上市的，股票直接终止上市，不再适用暂停上市、恢复上市、重新上市程序	适用暂停上市、终止上市的规则

上市公司重大违法行为强制退市制度(2019 年调整)

情形		具体规定	去向
范围		① 欺诈发行 ② 重大信息披露违法	统一在全国中小企业股份转让系统的专门层次 挂牌转让。
披露严重违法	首发上市	二选一： ① 证监会作出行政处罚决定 ② 人民法院作出有罪生效判决	不得重新上市
	借壳上市 (发行股份购买资产并构成重组上市)		
	上市公司年度报告	证监会 行政处罚认定事实 ，导致财务指标触及终止上市标准	挂牌新三板之日起 5 个完整会计年度内 ，交易所不予受理上市申请
损害证券市场秩序		交易所认定	
其他	涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全和公众健康安全等领		挂牌新三板之日起 5 个完

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

领域	域的重大违法行为		整会计年度内，交易所不受理上市申请	
重大	上市公司及其主要子公司	被依法吊销营业执照、责令关闭或者被撤销		
违法		吊销主营业务生产经营许可证或者丧失生产经营法律资格		
	交易所认定	根据具体情况认为应终止的		
与证券交易所《上市规则》结合问题			注：从发行人涉嫌违法到立案、侦查、移送、判决等程序是一条线上的不同节点，证券交易所会根据实时情况对上市公司的股票进行相应处理，2017 年曾考过类似题目。	
			退市 风险警示	① 欺诈发行受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌欺诈发行罪被依法追究移送公安机关； ② 因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法追究移送公安机关
			暂停 上市	① 因欺诈发行，其股票交易被实施退市风险警示的 30 个交易日期限届满； ② 因重大信息披露违法其股票被实施退市风险警示的 30 个交易日期限届满
			终止 上市	① 因欺诈发行，其股票被暂停上市后，在中国证监会作出行政处罚决定、移送决定之日起 12 个月内被法院作出有罪判决； ② 因重大信息披露违法，其股票被暂停上市后，在中国证监会作出行政处罚决定、移送决定之日起 12 个月内被法院作出有罪判决

上市公司收购和重组

知识点	考核角度	必背法律条文得分点（红字为得分关键词）
上市公司收购（注意与非上市公司进行比较，见我的总结表格）	一致行动人界定	一致行动指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或事实（九种一致行动人的界定情况要记忆）
	要约收购预定收购比例的判断？	以要约方式收购一个上市公司股份的，其预定收购的股份比例不得低于该上市公司已发行股份的 5%
	超过约定收购的比例如何处理？	收购期限届满，预受要约股份的数量超过预定收购数量时，收购人应当按照同等比例收购预受要约的股份

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

持股权益披露及其锁定期的判断	<p>①通过证券交易所的证券交易，投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有一个上市公司已发行的股份达到 5%时，应当在该事实发生之日起 3 日内，向国务院证券监督管理机构、证券交易所作出书面报告，通知该上市公司，并予公告；在上述期限内，不得再行买卖该上市公司的股票</p> <p>②投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有一个上市公司已发行的股份达到 5%后，其所持该上市公司已发行的股份比例每增加或者减少 5%，应当在该事实发生之日起 3 日内，向国务院证券监督管理机构、证券交易所作出书面报告，通知该上市公司，并予公告</p>
要约收购的触发时点是什么？	通过证券交易所的 证券交易 ，投资者持有或者通过 协议、其他安排 与他人共同持有一个上市公司已发行的股份达到 30% 时， 继续进行收购的，应当 依法向上市公司所有股东发出收购上市公司 全部或者部分 股份的要约
要约收购是否可以撤销？	在收购要约约定的 承诺期限内 ，收购人 不得撤销 其收购要约
预受股东是否可以撤回？即不卖了	在要约收购期限 届满前 3 个交易日内 ，预受股东 不得撤回 其对要约的接受
要约收购是否可以变更？	收购要约 期限届满前 15 日内 ，收购人 不得变更 收购要约；但是 出现竞争要约的除外 。
要约收购价格如何确定？	<p>①收购人对同一种类股票的要约价格，不得低于要约收购提示性公告日前 6 个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格。</p> <p>②要约价格低于提示性公告日前 30 个交易日该种股票的每日加权平均价格的算术平均值的，收购人聘请的财务顾问应当就该种股票前 6 个月的交易情况进行分析，说明情况</p>
被收购公司董事会有何披露义务？	<p>①应当对收购人的主体资格、资信情况及收购意图进行调查，对要约条件进行分析，对股东是否接受要约提出建议，并聘请独立财务顾问提出专业意见。</p> <p>②在收购人公告要约收购报告书后 20 日内，被收购公司董事会应当公告被收购公司董事会报告书与独立财务顾问的专业意见</p>
被收购公司董事是否可以辞职？	在要约收购期间 ，被收购公司董事 不得辞职
要约收购豁免中免于以要约收购方式增持股份的事项	<p>重点记忆第一项：</p> <p>上市公司面临严重财务困难，收购人提出的挽救公司的重组方案取得该公司股东大会批准，且收购人承诺 3 年内不转让其在该</p>

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

		公司中所拥有的权益 收购人可以向中国证监会提出免于以要约方式增持股份的申请
	要约收购豁免中可以 直接办理股份过户手续的 情况	<p>重点记忆两项：</p> <p>①投资者在一个上市公司中持有的股份达到或超过该公司已发行股份的 30%的，其在上述事实发生之日起 1 年后的每 12 个月内增持不超过该公司已发行的 2%的股份，不必向证监会提出免于进行要约收购的申请，可以直接办理股份转让和过户</p> <p>②在一个上市公司中拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份的 50%的，继续增加其在该公司拥有的权益 “不影响该公司的上市地位”的，免于提出申请，“直接办理” 股份转让和过户事项</p>
	间接收购的界定与披露要求	<p>①收购人虽不是上市公司的股东，但通过投资关系、协议、其他安排导致其拥有权益的股份达到或者超过一个上市公司已发行股份的 5%，未超过 30%</p> <p>②上述情况下，超过该公司已发行股份的 30%的，应当向该公司所有股东发出全面要约</p>
借壳上市	创业板是否可以借壳上市	创业板上市公司自控制权发生变更之日起，向收购人及其关联人购买资产， 不得导致“借壳上市”的情形
	借壳上市的认定标准	上市公司控制权转移+六个指标发生了 100%的变化
	借壳上市控制权与相关资产注入的间隔期？	上市公司自 控制权发生变更之日起 60 个月 内，向收购人及其关联人购买资产，导致上市公司发生相关资产变化的，构成借壳上市
	股权分散的情况下， 是否可以说无人有实际控制权而不属于借壳上市？	董事、高级管理人员可以支配公司 重大的财务和经营决策 的， 视为具有 上市公司控制权
	上市公司反向购买重组方资产，构成借壳上市的资产置换条件包括哪些？	<p>①购买的资产总额占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 100%以上</p> <p>②购买的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 100%以上</p> <p>③购买的资产在最近一个会计年度所产生的净利润占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告净利润的比例达到 100%以上</p> <p>④购买的资产净额占上市公司控制权发生变更的前一个会计</p>

2019 年注册会计师《经济法》公司法证券法必备法条

		<p>年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 100% 以上</p> <p>⑤为购买资产发行的股份占上市公司首次向收购人及其关联人购买资产的董事会决议前一个交易日的股份的比例达到 100% 以上</p> <p>⑥上市公司向收购人及其关联人购买资产虽未达到以上标准，但可能导致上市公司主营业务发生根本变化</p>
	注入的资产质量有何种要求？	与首次公开发行股票并上市 等同 并符合发行股份购买资产的规定
	证监会核准	属于借壳上市和发行股份购买资产情形的， 应经证监会并购重组委员会审核通过
上市公司 重大资产重组	一般界定标准	<p>上市公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准 “之一” 的，构成重大资产重组：</p> <p>①购买、出售的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50%以上。</p> <p>②购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 50%以上。</p> <p>③购买、出售的资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5000 万元人民币</p>
	发行股份购买资产的价格如何确定？	上市公司发行股份的价格不得低于 市场参考价的 90% 。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一
	发行股份购买资产的特定对象股份锁定期如何规定？	<p>①特定对象以资产认购而取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让</p> <p>②特定对象为上市公司控股股东、实际控制人或通过认购本次发行的股份取得上市公司实际控制权，36 个月内不得转让</p>
	股东大会表决程序	上市公司股东大会就重大资产重组事项作出决议， 必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过