

## 第六节 公司股票和公司债券

### 股票发行

### 公司债券

#### 一、股票发行

##### (一) 股票的种类

##### 1. 普通股和优先股

普通股是指享有普通权利、承担普通义务的股份，是股份的最基本形式。依照规定，普通股股东享有决策参与权、利润分配权、优先认股权和剩余资产分配权。

优先股是指享有优先权的股份。公司对优先股的股利须按约定的股利率支付；在公司进行清算时，优先股股东先于普通股股东取得公司剩余财产。但是，优先股股东不参与公司决策，不参与公司红利分配。

①上市公司可以采取公开或非公开方式发行优先股，非上市公众公司可以非公开发行优先股。但公司已发行的优先股不得超过公司普通股股份总数的 50%且筹资金额不得超过发行前净资产的 50%，已回购、转换的优先股不纳入计算。

②优先股股东在享受优先权的同时，参与公司决策管理的权利受到限制；不受限制的情形有：

- a. 修改公司章程中与优先股相关的内容；
- b. 一次或累计减少公司注册资本超过 10%；
- c. 公司合并、分立、解散或变更公司形式；
- d. 发行优先股；
- e. 公司章程规定的其他情形。

上述事项的决议，须经出席会议的普通股股东（含表决权恢复的优先股股东）所持表决权的 2/3 以上通过+经出席会议的优先股股东（不含表决权恢复的优先股股东）所持表决权的 2/3 以上通过。

##### ③优先股股东恢复表决权

公司股东大会可授权公司董事会按公司章程的约定向优先股支付股息。公司累计 3 个会计年度或连续 2 个会计年度未按约定支付优先股股息的，股东大会批准当年不按约定分配利润的方案次日起，优先股股东有权出席股东大会与普通股股东共同表决（恢复表决权），每股优先股股份享有公司章程规定的一定比例表决权。

- a. 对于股息可累积到下一会计年度的优先股，表决权恢复直至公司全额支付所欠股息。
- b. 对于股息不可累积的优先股，表决权恢复直至公司全额支付当年股息。

##### 2. 国有股、发起人股和社会公众股

国有股包括国家股和国有法人股，国家股是指有权代表国家投资的政府部门或机构以国有资产投入公司形成的股份或依法定程序取得的股份。国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的股份公司出资形成或依法定程序取得的股份。

发起人股是指股份公司的发起人认购的股份。

社会公众股是指个人和机构以合法财产购买并可依法流通的股份。

##### 3. 记名股和无记名股

公司向发起人、法人发行的股票，应当为记名股票，并应当记载该发起人、法人的名称或者姓名，不得另立户名或者以代表人姓名记名。

无记名股票是指在票面上不记载股东姓名或名称的股票。

发行无记名股票的，公司应当记载其股票数量、编号及发行日期。

##### (二) 股票的发行原则

同股同权、同股同利、同股同价：同次发行的同种类股票，应当具有同等的权利，享受同等

的利益，每股的发行条件和价格应当相同。

### （三）股票发行价格

股票发行价格可以按票面金额，也可以超过票面金额，但不得低于票面金额。

【例题·多选题】某股份有限公司发行新股，其实施的下列行为中，不符合公司法律制度关于股票发行规定的有（ ）。

- A. 以低于其他投资者的价格向公司原股东发行股票
- B. 以超过股票票面金额的价格发行股票
- C. 向公司发起人发行无记名股票
- D. 向某法人股东发行记名股票，并将该法人法定代表人的姓名记载于股东名册

【答案】ACD

【例题·单选题】下列关于股份有限公司股票发行的表述中，不符合《公司法》规定的是（ ）。

- A. 同次发行的同类股票必须同股同价
- B. 股票发行价格可以低于票面金额
- C. 向发起人发行的股票，应当为记名股票
- D. 向法人发行的股票，应当为记名股票

【答案】B

【解析】股票发行价格可以按票面金额，也可以超过票面金额，但不得低于票面金额

### （四）股份转让

#### 1. 股份转让方式

①记名股票：由股东以背书方式或者法律、行政法规规定的其他方式转让，转让后由公司受让人的姓名或者名称及住所记载于股东名册。股东大会召开前 20 日内或者公司决定分配股利的基准日前 5 日内，不得进行股东名册的变更登记。

②无记名股票：无记名股票的转让，由股东将该股票交付给受让人后即发生转让的效力。

#### 2. 股份转让限制

##### ①对发起人的限制

发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。

##### ②对董监高的限制

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

上市公司董事、监事和高级管理人员在任职期间，每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%，因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外。上市公司董事、监事和高级管理人员所持股份不超过 1000 股的，可一次全部转让，不受前款转让比例的跟制。

对发起人的限制		①公司成立一年内不得转让 ②已发行股份自上市交易之日起一年内不得转让
对董监高的限制	转让限额	①任职期间转让股份每年不超过25%
	不得转让	②自上市交易之日起1年内不得转让 ③离职后半年内不得转让
	可以转让	④司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产导致股份变动的 ⑤所持股份不超过1000股

【例题·单选题】某股份有限公司于2011年6月在上海证券交易所上市。该公司有关人员的下列股份转让行为中，不符合《公司法》规定的是（ ）。

- A. 监事张某2012年3月将其所持有的本公司股份总数的25%转让
- B. 董事吴某2012年8月将其所持有的本公司全部股份500股一次性转让
- C. 董事罗某2013年将其所持有的本公司股份总数的25%转让
- D. 经理王某2014年1月离职，8月转让其所持有的本公司所有股份

【答案】A

【解析】选项A，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让；

上市公司董事、监事和高级管理人员在下列期间不得买卖本公司股票：

- a. 上市公司定期报告公告前30日内；
- b. 上市公司业绩预告、业绩快报公告前10日内；
- c. 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；

③公司收购自身股票的限制

公司不得收购本公司股份。有下列情形之一的除外：

- a. 减少公司注册资本；
- b. 与持有本公司股份的其他公司合并；
- c. 将股份用于员工持股计划或者股权激励；
- d. 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。
- e. 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；
- f. 上市公司为维护公司价值及股东权益所必需。

公司因上述第①项、第②项规定情形收购本公司股份的，应当经股东大会决议。公司因第③项、第⑤项、第⑥项规定情形收购本公司股份的，可以依照公司章程规定或股东大会授权，经2/3以上董事出席的董事会会议决议；公司依照上述规定收购本公司股份后，属于第①项情形的，应当自收购之日起10日内注销；属于第②项、第④项情形的，应当在6个月内转让或者注销。属于第③项、第⑤项、第⑥项情形的，公司合计持有的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。

上市公司收购本公司股份的，应当履行信息披露义务；上市公司因上述第③项、第⑤项、第⑥项情形的收购本公司股份的，应当通过公开的集中交易方式进行。

减少公司注册资本	①股东大会决议 ②自收购之日起10日内注销
与持有本公司股份的其他公司合并	①股东大会决议 ②6个月内转让或注销
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	①6个月内转让或注销；

将股份用于员工持股计划或者股权激励	①可以经2/3以上董事出席的董事会会议决议；
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	②公司合计持有的本公司股份数不得超过已发行股份总数的10%，并应当在3年内转让或注销；
上市公司为维护公司价值及股东权益所必需	③通过公开的集中交易方式进行；

#### ④对股票质押的限制

公司不得接受本公司的股票作为质押权的标的。

【例题·多选题】根据《公司法》的规定，股份有限公司发生的下列事项中，可以收购本公司股份的有（ ）

- A. 减少公司注册资本
- B. 与持有本公司股份的其他公司合并
- C. 将股份奖励给本公司职工
- D. 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

【答案】ABCD

## 二、公司债券

### （一）公司债权的种类

#### 1. 记名公司债券和无记名公司债券

记名债券转让，转让人须在债券上背书；

无记名债券的转让，转让人交付债券即发生转让效力；

#### 2. 可转换公司债券和不可转换公司债券

可转换公司债券是指可以转换成公司股票的公司债券。这种公司债券在发行时规定了转换为公司股票的条件与办法。当条件具备时，债券持有人拥有将公司债券转换为公司股票的选择权。

不可转换公司债券是指不能转换为公司股票的公司债券。

凡在发行债券时未作出转换约定的，均为不可转换公司债券。

## 第七节 公司财务会计

## 公司财务会计的基本要求

### 利润分配

#### 一、公司财务会计的基本要求

1. 公司应当依照法律、行政法规和国务院财政部门的规定建立本公司的财务、会计报告制度。
2. 公司应当在每一会计年度终了时依法编制财务会计报告。
3. 有限责任公司应当按照公司章程规定的期限将财务会计报告送交各股东。股份有限公司的财务会计报告应当在召开股东大会年会的 20 日前置备于本公司，供股东查阅；公开发行股票的股份有限公司必须公告其财务会计报告。
4. 公司除法定的会计账簿外，不得另立会计账簿。对公司资产，不得以任何个人名义开立账户存储。
5. 公司应当依法聘用会计师事务所对财务会计报告审查验证。

公司聘用、解聘承办公司审计业务的会计师事务所，依照公司章程的规定，由股东大会或者董事会决定。

#### 二、利润分配

##### （一）利润分配顺序

1. 弥补以前年度的亏损，但不得超过税法规定的弥补期限（5 年）。
2. 缴纳所得税。
3. 弥补在税前利润弥补亏损之后仍存在的亏损。
4. 提取法定公积金。
5. 提取任意公积金。
6. 向股东分配利润。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，有限责任公司按照股东实缴的出资比例分配，但全体股东约定不按照出资比例分配的除外；股份有限公司按照股东持有的股份分配，但股份有限公司章程规定不按持股比例分配的除外。

公司股东会、股东大会或者董事会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不得分配利润。

##### （二）公积金

##### 1. 公积金种类

盈余公积	法定	①按照公司税后利润的10%提取； ②当法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上时不再提取； ③提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
	任意	按照公司股东会或者股东大会决议，没有限制；
资本公积	直接由资本原因等形成的公积金，股份有限公司以超过股票票面金额的发行价格发行股份所得的溢价款，以及国务院财政部门规定列入资本公积金的其他收入，应当列为公司资本公积金。	

##### 2. 公积金的用途



①弥补公司亏损，资本公积金不得用于弥补公司的亏损；

②扩大公司生产经营；

③转增公司资本。

对用任意公积金转增资本的，法律没有限制，但用法定公积金转增资本时，《公司法》规定，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

【例题·多选题】某有限责任公司的下列行为中，违反我国《公司法》规定的有（ ）。

- A. 在法定会计账册之外另设会计账册
- B. 将公司资金以个人名义开立账户存储
- C. 股东会以财务负责人熟悉财务为由指定其兼任监事
- D. 公司章程规定其董事每届任期不得超过 3 年

【答案】ABC

【例题·单选题】下列关于股份有限公司公积金的表述中，不符合《公司法》规定的是（ ）。

- A. 法定公积金按照公司税后利润的 10%提取
- B. 法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取
- C. 资本公积金可用于弥补公司的亏损
- D. 公司以超过股票票面金额的发行价格发行股份所得的溢价款，应列为资本公积金

【答案】C

【解析】公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

#### 第八节 公司合并、分立、增资、减资

- 公司合并
- 公司分立
- 公司注册资本增加和减少

##### 一、公司合并

吸收合并	一个公司吸收其他公司加入本公司，被吸收的公司解散。
新设合并	新设合并是指两个以上公司合并设立一个新的公司，合并各方解散。

合并的程序包括：

（一）签订合并协议

（二）编制资产负债表及财产清单

（三）作出合并决议

1. 有限责任公司的股东会对公司合并作出决议时，必须经代表 2/3 以上表决权的股东通过；
2. 股份有限公司的股东大会在对公司合并作出决议时，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过；
3. 国有独资公司的合并决议，由国有资产监督管理机构决定。
4. 重要的国有独资公司的合并，应当由国有资产监督管理机构审核后，报本级人民政府批准。

（四）通知债权人

公司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。

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。

（五）依法进行登记

公司合并后，登记事项发生变更的，应当依法向公司登记机关办理变更登记；公司解散的，应当依法办理公司注销登记；设立新公司的，应当依法办理公司设立登记。

公司合并时，合并各方的债权、债务，应当由合并后存续的公司或者新设的公司承继。

二、公司分立

派生分立	公司以其部分财产和业务另设一个新的公司，原公司存续
新设分立	公司以其全部财产设立两个以上的新公司，原公司解散。

公司分立的程序与公司合并的程序基本一样，公司分立前的债务由分立后的公司承担连带责任。但是，公司在分立前与债权人就债务清偿达成的书面协议另有约定的除外。

三、注册资本的增加和减少

（一）增加

公司增加注册资本，需经股东会或股东大会决议后，依法向公司登记机关办理变更登记。

（二）减少

公司需要减少注册资本时，必须编制资产负债表及财产清单。公司减少注册资本时，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。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。

公司减少注册资本，应当依法向公司登记机关办理变更登记。

第九节 公司解散和清算

- 公司解散的原因
- 公司清算

一、公司解散的原因

1. 公司章程规定的营业期限届满或者公司章程规定的其他解散事由出现；
2. 股东会或者股东大会决议解散；
3. 因公司合并或者分立需要解散；
4. 依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；
5. 人民法院依法予以解散。

①上述第 1 种情形下，可以通过修改公司章程而存续，公司依照规定修改公司章程的，有限责任公司须经持有 2/3 以上表决权的股东通过，股份有限公司须经出席股东大会会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

②《公司法》规定，公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失，通过其他途径不能解决的，持有公司全部股东表决权 10%以上的股东，可以请求人民法院解散公司。

单独或者合计持有公司全部股东表决权 10%以上的股东，以下列事由之一提起解散公司诉讼，并符合《公司法》有关规定的，人民法院应予受理：

- a. 公司持续两年以上无法召开股东会或者股东大会，公司经营管理发生严重困难的；
- b. 股东表决时无法达到法定或者公司章程规定的比例，持续两年以上不能作出有效的股东会或者股东大会决议，公司经营管理发生严重困难的；
- c. 公司董事长期冲突，且无法通过股东会或者股东大会解决，公司经营管理发生严重困难的；
- d. 经营管理发生其他严重困难，公司继续存续会使股东利益受到重大损失的情形。

③人民法院不受理股东提起解散公司的诉讼的情形：

- a. 以知情权、利润分配请求权等权益受到损害为由，
- b. 公司亏损、财产不足以偿还全部债务为由，
- c. 公司被吊销企业法人营业执照未进行清算等为由，

股东提起解散公司诉讼应当以公司为被告。经人民法院调解公司收购原告股份的，公司应当自调解书生效之日起6个月内将股份转让或者注销。股份转让或者注销之前，原告不得以公司收购其股份为由对抗公司债权人。

【例题·多选题】根据公司法律制度的规定，有限责任公司单独或者合计持有公司全部股东表决权10%以上的股东，以特定事由提出解散公司诉讼，并符合《公司法》有关规定的，人民法院应予以受理。下列表述中，属于该类事由的有（ ）。

- A. 股东知情权、利益分配请求权等权益受到严重损害的
- B. 公司董事长期冲突且无法通过股东会解决，公司经营管理发生严重困难的
- C. 股东表决时无法达到法定或者公司章程规定的比例，持续两年以上不能作出有效的股东会决议，公司经营管理发生严重困难的
- D. 公司持续两年以上无法召开股东会，公司经营管理发生严重困难的

【答案】BCD

【解析】单独或者合计持有公司全部股东表决权10%以上的股东，以下列事由之一提起解散公司诉讼，并符合公司法相关规定的，人民法院应予以受理：（1）公司持续两年以上无法召开股东会或者股东大会，公司经营管理发生严重困难的；（2）股东表决时无法达到法定或者公司章程规定的比例，持续两年以上不能作出有效的股东会或者股东大会决议，公司经营管理发生严重困难的；（3）公司董事长期冲突，且无法通过股东会或者股东大会解决，公司经营管理发生严重困难的；（4）经营管理发生其他严重困难，公司继续存续会使股东利益受到重大损失的情形。

## 二、公司清算

### （一）成立清算组

公司应当在解散事由出现之日起15日内成立清算组。

1. 有下列情形之一的，债权人申请人民法院指定清算组进行清算的，人民法院应予受理：

- ①公司解散逾期不成立清算组进行清算的；
- ②虽然成立清算组但故意拖延清算的；
- ③违法清算可能严重损害债权人或者股东利益的。

具有上述情形，而债权人未提起清算申请，公司股东申请人民法院指定清算组对公司进行清算的，人民法院应予受理。

2. 债权人主张损失范围内对公司债务承担赔偿责任的，人民法院应依法予以支持的情形：

- ①有限责任公司的股东、股份有限公司的董事和控股股东未在法定期限内成立清算组开始清算，导致公司财产贬值、流失、毁损或者灭失。
- ②有限责任公司的股东、股份有限公司的董事和控股股东因怠于履行义务，导致公司主要财产、账册、重要文件等灭失，无法进行清算。

上述情形系实际控制人原因造成，债权人主张实际控制人对公司债务承担相应民事责任的，人民法院应依法予以支持。

3. 有限责任公司的清算组由股东组成，股份有限公司的清算组由董事或者股东大会确定的人员组成。

人民法院受理公司清算案件，应当及时指定有关人员组成清算组。清算组成员可以从下列人员或者机构中产生：

- ①公司股东、董事、监事、高级管理人员；



- ②依法设立的律师事务所、会计师事务所、破产清算事务所等社会中介机构；
- ③依法设立的律师事务所、会计师事务所、破产清算事务所等社会中介机构中具备相关专业知识并取得执业资格的人员。
4. 人民法院组织清算的，清算组应当自成立之日起 6 个月内清算完毕。因特殊情况无法在 6 个月内完成清算的，清算组应当向人民法院申请延长。

【例题·单选题】公司解散逾期不成立清算组进行清算，且债权人未提起清算申请的，根据《公司法》的规定，相关人员可以申请人民法院指定清算组对公司进行清算。下列各项中，属于该相关人员的是（ ）。

- A. 公司股东
- B. 公司董事
- C. 公司监事
- D. 公司经理

【答案】A

【解析】公司解散时，逾期不成立清算组进行清算，且债权人未提起清算申请的，公司股东申请法院指定清算组对公司进行清算的，法院应予支持。

#### （二）清算组的职权

- 1. 清理公司财产，分别编制资产负债表和财产清单；
- 2. 通知、公告债权人；
- 3. 处理与清算有关的公司未了结的业务；
- 4. 清缴所欠税款以及清算过程中产生的税款；
- 5. 清理债权、债务；
- 6. 处理公司清偿债务后的剩余财产；
- 7. 代表公司参与民事诉讼活动。

清算组成员因故意或者重大过失给公司或者债权人造成损失的，应当承担赔偿责任。

#### （三）清算工作程序

##### 1. 登记债权

清算组应当自成立之日起 10 日内通知债权人，并于 60 日内在报纸上公告。债权人应当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，向清算组申报其债权。债权人在规定的期限内未申报债权，在公司清算程序终结前补充申报的，清算组应予登记。债权人申报债权，应当说明债权的有关事项，并提供证明材料。清算组应当对债权进行登记。在申报债权期间，清算组不得对债权人进行清偿。

##### 2. 清理公司财产，制订清算方案

清算方案应当报股东会、股东大会或者人民法院确认。

清算组执行未经确认的清算方案给公司或者债权人造成损失，公司、股东或者债权人有权要求清算组人员承担赔偿责任。

##### 3. 清偿债务

公司财产在分别支付清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金，缴纳所欠税款，清偿公司债务后的剩余财产，有限责任公司按照股东的出资比例分配，股份有限公司按股东持有的股份比例分配。清算期间，公司存续，但不得开展与清算无关的经营活动。公司财产在未按上述规定清偿前，不得分配给股东。

##### 4. 公告公司终止

公司清算结束后，清算组应当制作清算报告，报股东会、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。

##### 5. 公司未经清算即办理注销登记，导致公司无法进行清算，债权人有权要求有限责任公司的

股东、股份有限公司的董事和控股股东，以及公司的实际控制人对公司债务承担清偿责任。有限责任公司的股东、股份有限公司的董事和控股股东，以及公司的实际控制人在公司解散后，恶意处置公司财产给债权人造成损失，或者未经依法清算，以虚假的清算报告骗取公司登记机关办理法人注销登记，债权人主张其对公司债务承担相应赔偿责任的，人民法院应依法予以支持。

【例题·多选题】公司解散时，应当依法成立清算组。根据《公司法》的规定，下列有关公司解散、清算组成立及其职权的表述中，正确的有（ ）。

- A. 有限责任公司股东会决议解散的，应当在 15 日内成立由董事组成的清算组
- B. 在债权申报期间，清算组不得对债权人进行清偿
- C. 清算组有权处理公司清偿债务后的剩余财产
- D. 公司解散时，股东尚未缴纳的出资均应作为清算财产

【答案】BCD

【解析】选项 A，公司应当在解散事由出现之日起 15 日内成立清算组，开始自行清算。有限责任公司的清算组由股东组成，股份有限公司的清算组由董事或者股东大会确定的人员组成。

#### 第十节 法律责任

- 发起人、股东的法律责任
  - 公司的法律责任
  - 清算组的法律责任
- 承担资产评估、验资或验证机构的法律责任
  - 公司登记机关的法律责任
  - 其他主体法律责任

【例题·简答题】甲股份有限公司（下称甲公司）于 2014 年 3 月上市，董事会成员为 7 人。2015 年甲公司召开了 3 次董事会，分别讨论的事项如下：

（1）讨论通过了为其子公司一次性提供融资担保 4000 万元的决议，此时甲公司总资产为 1 亿元；

（2）拟提请股东大会聘任乙公司的总经理刘某担任甲公司独立董事，乙公司为甲公司最大的股东；

（3）讨论向丙公司投资的方案。参加会议的 6 名董事会成员中，有 4 人同时为丙公司董事，经参会董事一致同意，通过了向丙公司投资的方案。

要求：

根据上述资料，分别回答下列问题：

（1）甲公司董事会是否有权作出融资担保决议？简要说明理由。

（2）甲公司能否聘任刘某担任本公司独立董事？简要说明理由。

（3）甲公司董事会通过向丙公司投资的方案是否合法？简要说明理由

（1）甲公司董事会无权作出融资担保决议。根据规定，上市公司在 1 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。在本题中，甲公司对外担保金额（4000 万元）超过了资产总额的 30%，该事项应由股东大会审议批准。

（2）甲公司不能聘任刘某担任独立董事。根据规定，在直接或者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 5 名股东单位任职的人员及其直系亲属，不得担任该上市公司的独立董事。在本题中，乙公司为甲公司最大的股东，而刘某在乙公司任职，不得担任甲公司的独立董事。

(3) 甲公司董事会通过向丙公司投资的方案不合法。根据规定,上市公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。如果出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的,应将该事项提交上市公司股东大会审议。在本题中,丙公司派出的4名董事应回避表决,此时,出席董事会的无关联关系董事仅为2人,该事项应提交股东大会审议。

【例题·简答题】2014年4月,张某、王某、李某三人投资设立了甲有限责任公司(下称“甲公司”),张某担任公司董事长,王某担任公司董事。2017年5月,乙投资公司拟收购甲公司。经查,甲公司存在下列情况:

- (1) 张某将其已转入甲公司账户的200万元出资转出100万元;
- (2) 王某曾于2010年因行贿罪被判有期徒刑3年,2013年刑满释放;
- (3) 李某出资的办公用房,虽已办理权属变更手续,但经其他股东催促,至今仍未交付甲公司使用。为此,其他股东主张李某不得享有相应的股东权利。

要求:

根据上述资料,分别回答下列问题:

- (1) 张某转出100万元出资是什么行为? 张某应向甲公司承担什么民事责任?
  - (2) 王某担任甲公司董事是否合法? 简要说明理由。
  - (3) 其他股东主张李某不享有相应的股东权利是否合法? 简要说明理由。
- (1) 张某转出100万元出资的行为构成抽逃出资, 张某应承担向甲公司返还抽逃出资本息的民事责任。

(2) 王某担任甲公司董事不合法。根据规定,因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序,被判处刑罚,执行期满未逾5年的,不得担任董事、监事、高级管理人员。

在本题中,王某因行贿罪被判有期徒刑3年,2013年刑满释放,2014年4月担任董事时尚未超过5年,故王某担任甲公司董事不合法。

(3) 其他股东主张李某不享有相应的股东权利合法。根据规定,出资人以房屋、土地使用权或者需要办理权属登记的知识产权等财产出资,已经办理权属变更手续但未交付给公司使用的,公司或者其他股东主张其向公司交付、并在实际交付之前不享有相应股东权利的,人民法院应予支持。

在本题中,李某未将所出资房屋交付甲公司使用,故其他股东可以主张李某不享有相应的股东权利

【例题·综合题】2015年6月,甲公司、乙公司、丙公司和陈某共同投资设立丁有限责任公司(下称“丁公司”)。丁公司章程规定:(1) 公司注册资本500万元;(2) 甲公司以房屋作价120万元出资;乙公司以机器设备作价100万元出资;陈某以货币100万元出资;丙公司出资180万元,首期以原材料作价100万元出资,余额以知识产权出资,2015年12月前缴足;(3) 公司设股东会,1名执行董事和1名监事;(4) 股东按照1:1:1:1行使表决权。公司章程对出资及表决权事项未作其他特殊规定。公司设立后,甲公司、乙公司和陈某按照公司章程的规定实际缴纳了出资,并办理了相关手续。丙公司按公司章程规定缴纳首期出资后,于2015年11月以特许经营权作价80万元缴足出资。

2017年6月,因股东之间经营理念存在诸多冲突且无法达成一致,陈某提议解散丁公司。

丁公司召开股东会就该事项进行表决。甲公司、乙公司和陈某赞成,丙公司反对。于是股东会作出了解散丁公司的决议,丁公司进入清算程序。

清算期间,清算组发现如下情况:

- (1) 由于市场行情变化,甲公司出资的房屋贬值10万元。
- (2) 乙公司出资时机器设备的实际价额为70万元,明显低于公司章程所定价额100万元。

清算组要求甲公司补足房屋贬值 10 万元，甲公司拒绝。清算组要求乙公司和其他股东对乙公司实际出资价额的不足承担相应的民事责任。

要求：

根据上述资料，分别回答下列问题：

(1) 指出丁公司股东出资方式中的不合法之处，并说明理由。

(2) 丁公司设 1 名执行董事和 1 名监事是否合法？并说明理由。

(3) 丁公司股东会作出解散公司的决议是否合法？并说明理由。

(4) 甲公司拒绝补足房屋贬值 10 万元是否合法？并说明理由。

(5) 对乙公司的实际出资价额的不足，乙公司和其他股东应分别承担什么民事责任

(1) 丙公司以特许经营权出资不合法。根据规定，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。

(2) 丁公司设 1 名执行董事和 1 名监事合法。根据规定，股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设 1 名执行董事、1~2 名监事，不设立董事会、监事会。

(3) 丁公司股东会作出解散公司的决议合法。根据规定，公司解散属于股东会的特别决议，必须经代表 2/3 以上表决权的股东通过。在本题中，股东按照 1:1:1:1 行使表决权，甲公司、乙公司和陈某赞成解散公司，超过全部表决权的 2/3，故作出解散公司的决议合法。

(4) 甲公司拒绝补足房屋贬值 10 万元合法。根据规定，出资人以符合法定条件的非货币财产出资后，因市场变化或者其他客观因素导致出资财产贬值，公司、其他股东或者公司债权人请求该出资人承担补足出资责任的，人民法院不予支持。

(5) ①乙公司应依法全面履行出资义务，向丁公司足额缴纳出资不足部分的本息；②丁公司其他发起人股东应与乙公司承担连带责任。

本章总结

1. 掌握有限责任公司的设立
2. 掌握有限责任公司的组织机构
3. 掌握有限责任公司的股权转让
4. 掌握股份有限公司的设立
5. 掌握股份有限公司的组织机构
6. 掌握公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务
7. 掌握公司股票和公司债券的发行和转让
8. 掌握公司财务会计的基本要求和公司利润分配

本章总结

9. 熟悉公司的登记管理
10. 熟悉一人有限责任公司和国有独资公司的特别规定
11. 熟悉上市公司组织机构的特别规定
12. 熟悉公司的合并、分立、增资、减资
13. 熟悉股东诉讼
14. 熟悉公司的解散与清算
15. 了解公司的种类、《公司法》及公司法人财产权
16. 了解公司债券的种类
17. 了解违反《公司法》的法律责任