中级会计职称
经济法
教材精讲班

第六节　公司股票和公司债券

考点 3：股份转让的限制（★★★）

1、对发起人转让股份的限制

（1）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。

（2）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、对公司董事、监事、高级管理人员转让股份的限制

（1）董事、监事、高级管理人员（经理、副经理、财务负责人、上市公司董事会秘书）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%（≤25%）。

【注意】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。

【解释】上市公司董事、监事和高级管理人员所持股份不超过 1 000 股的，可以一次性全部转让，不受 25%的比例限制。

（2）董事、监事、高级管理人员所持本公司股份，自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。

（3）董事、监事、高级管理人员离职后 6 个月内，不得转让其所持有的本公司股份。

（4）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：

①上市公司定期报告公告前 30 日内；

②上市公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；

③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；

④证券交易所规定的其他期间。

3、对公司收购自身股票的限制。

公司不得收购本公司股份。但是，有下列情形之一的除外：

①减少公司注册资本；（应当自收购之日起 10 日内注销）

②与持有本公司股份的其他公司合并；（应当在 6 个月内转让或者注销）

③将股份奖励给本公司职工；　（应当在 3 年内转让或注销）

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；（应当在 6 个月内转让或者注销）

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。

4、对公司股票质押的限制。

根据《公司法》的规定，公司不得接受本公司的股票作为质押权的标的。

【例-多选题】根据公司法律制度的规定，下列情形中，属于股份有限公司可以收购本公司股份的有（　　）。

A. 接受本公司股票作为质权标的

B. 减少公司注册资本

C. 与持有本公司股份的其他公司合并

D. 将股份奖励给本公司职工

网校答案：BCD

网校解析：根据《公司法》的规定，公司不得接受本公司的股票作为质押权的标的。

【例-单选题】根据公司法律制度的规定，下列关于股份有限公司股份转让限制的表述中，正确的是（　　）。

A. 公司收购自身股份用于股权激励的，所收购的股份应当在 2 年内转让给职工

B. 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

C. 公司监事在任职期间每年转让的股份，不得超过其持有的本公司股份总数的 20%

D. 公司董事所持有的本公司股份，自公司股票上市交易之日起 3 年内不得转让

网校答案：B
网校解析：
（1）选项 A：公司收购自身股份用于股权激励的，所收购的股份应当在“3 年”内转让；
（2）选项 C：公司董事、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有本公司股份总数的“25%”；
（3）选项 D：公司董事、监事、高级管理人员所持本公司股份，自公司股票上市交易之日起“1 年内”不得转让。

5、记名股票被盗、遗失或者灭失
记名股票被盗、遗失或者灭失，股东可以依照《民事诉讼法》规定的公示催告程序，请求人民法院宣告该股票失效。人民法院宣告该股票失效后，股东可以向公司申请补发股票。公示催告的期间，由人民法院根据情况决定，但不得少于 60 日。
6、上市公司的股票，依照有关法律、行政法规及证券交易所交易规则上市交易。

【例-单选题】根据公司法律制度的规定，下列关于股份有限公司股份转让的表述中，正确的是（　　）。
A.股东将无记名股票交付给受让人后即发生转让的效力
B.公司在任何情况下都不得收购本公司股票
C.上市公司董事会秘书不得买卖本公司股票
D.公司可以接受本公司股票作为质押权的标的
网校答案：A
网校解析：
（1）选项 B：法定情形下，可以依法回购公司股份；
（2）选项 C：上市公司董事会秘书属于高级管理人员，其买卖本公司股票行为受到一定的限制，但并未完全禁止其买卖本公司股票；
（3）选项 D：公司不得接受本公司股票作为质押权的标的。

【例-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
网校答案：ABCD
网校解析：公司不得收购本公司股份。但是，有下列情形之一的除外：
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将股份奖励给本公司职工；
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；
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。