

# 注册会计师

## 经济法

### 教材精讲班

#### 第六单元 信息披露制度

##### 一、定期报告

###### 1. 披露时点

上市公司、公司债券上市交易的公司、股票在国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的公司，应当按照国务院证券监督管理机构和证券交易场所规定的内容和格式编制定期报告，并按照以下规定报送和公告：

- (1) 年度报告：年度结束之日起 **4 个月内** 编制完成并披露。
- (2) 中期报告：上半年结束之日起 **2 个月内** 编制完成并披露。
- (3) 季度报告：年度 **第 3 个月、第 9 个月** 结束后的 **1 个月内** 编制完成并披露。

###### 2. 董事、监事和高级管理人员的责任

- (1) 发行人的 **董事、高级管理人员** 应当对证券发行文件和定期报告签署书面确认意见。
- (2) 发行人的 **监事会** 应当对董事会编制的证券发行文件和定期报告进行审核并提出书面 **审核意见**，监事应当签署书面 **确认意见**。

(3) 董事、监事和高级管理人员无法保证证券发行文件和定期报告内容的 **真实性、准确性、完整性** 或者 **有异议的**，应当在书面确认意见中发表意见并陈述理由，发行人应当披露。发行人不予披露的，董事、监事和高级管理人员可以直接申请披露。

**【注意】**上市公司董事长、经理、财务负责人应当对公司 **财务会计报告** 的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性承担 **主要责任**。（2022 年新增）

**【例-多选题】**定期报告是上市公司进行持续信息披露的主要形式之一。甲上市公司下列作法中，符合证券法律制度有关定期报告的规定有（ ）。

- A. 该公司第一季度报告的披露时间早于上一年度年度报告的披露时间
- B. 该公司的中期报告在该会计年度的第 7 个月披露
- C. 该公司的第三季度报告在该会计年度的第 11 个月披露
- D. 该公司的年度报告在该会计年度结束之日后的第 3 个月披露

**【答案】**BD

**【解析】**(1) 年度报告：年度结束之日起 4 个月内编制完成并披露。

(2) 中期报告：上半年结束之日起 2 个月内编制完成并披露。

(3) 季度报告：年度第 3 个月、第 9 个月结束后的 1 个月内编制。

**【例-单选题】**证券法律制度的规定，上市公司应当在每个会计年度结束之日起一定期限内编制年度报告并披露。该期限是（ ）。

- A. 3 个月
- B. 1 个月
- C. 4 个月
- D. 6 个月

**【答案】**C

**【解析】**年度报告应当在每一会计年度结束之日起 4 个月内编制完成并披露。

## 二、重大事件

### 1. 股票的重大事件认定（共 12 条）

【总结】凡是可能对证券的**交易价格**产生**重大影响**的事件，均涉及到投资者的切身利益，故应当提出临时报告告知投资者。

- (1) 公司的**经营方针**和**经营范围**的重大变化；
- (2) 公司的重大投资行为，公司在 1 年内购买、出售重大资产超过公司资产总额 **30%**，或者公司营业用主要资产的抵押、质押、出售或者报废一次超过该资产的 **30%**；
- (3) 公司订立重要合同、提供重大担保或者从事关联交易，可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响；
- (4) 公司发生**重大债务**和未能清偿到期**重大债务的违约情况**；
- (5) 公司发生重大亏损或者重大损失；
- (6) 公司生产经营的外部条件发生的重大变化；
- (7) 公司的**董事**、**1/3 以上监事**或者**经理**发生变动，**董事长**或者**经理无法履行职责**；
- (8) 持有公司 **5% 以上股份**的**股东**或者**实际控制人**持有股份或者控制公司的情况发生较大变化，公司的实际控制人及其控制的其他企业从事与公司相同或者相似业务的情况发生较大变化；
- (9) 公司分配股利、**增资**的计划，公司股权结构的重要变化，公司减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；
- (10) 涉及公司的重大诉讼、仲裁，股东大会、董事会决议被依法撤销或者宣告无效；
- (11) 公司涉嫌犯罪被依法立案调查，公司的**控股股东**、**实际控制人**、**董事**、**监事**、**高级管理人员**涉嫌犯罪被依法采取强制措施；（公司领导都被抓了）
- (12) 国务院证券监督管理机构规定的其他事项。

### 2. 公司债券的重大事件

根据《证券法》第 81 条的规定，发生可能对上市交易公司债券的交易价格产生较大影响的重大事件，投资者尚未得知时，公司应当立即将有关该重大事件的情况向国务院证券监督管理机构和证券交易场所报送临时报告，并予公告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的法律后果。其中的重大事件包括：（11 条）

- (1) 公司股权结构或者生产经营状况发生重大变化；
- (2) 公司债券信用评级发生变化；
- (3) 公司重大资产抵押、质押、出售、转让、报废；
- (4) 公司发生未能清偿到期债务的情况；
- (5) 公司新增借款或者对外提供担保超过上年末**净资产的 20%**；
- (6) 公司放弃债权或者财产超过上年末**净资产的 10%**；
- (7) 公司发生超过上年末净资产 10% 的重大损失；
- (8) 公司分配股利，作出**减资**、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；
- (9) 涉及公司的重大诉讼、仲裁；
- (10) 公司涉嫌犯罪被依法立案调查，公司的**控股股东**、**实际控制人**、**董事**、**监事**、**高级管理人员**涉嫌犯罪被依法采取强制措施；
- (11) 国务院证券监督管理机构规定的其他事项。

【解释】公司的控股股东或者实际控制人对重大事件的发生、进展产生较大影响的，应当及时将其知悉的有关情况书面告知公司，并配合公司履行**信息披露义务**。

【解释】上市公司控股**子公司**发生重大事件，可能对上市公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的，上市公司应当履行**信息披露义务**。

### 3. 重大事件的披露

在最先发生的以下任一	①董事会或监事会就该重大事件 <b>形成决议</b> 时；
------------	-------------------------------

时点及时披露 (2个交易日内)	②有关各方就该重大事件 <b>签署意向书或协议时</b> ； ③董事、监事或高级管理人员 <b>知悉</b> 该重大事件发生并 <b>报告时</b> 。 <b>【举例】</b> 董事得知大股东的股权被法院拍卖，该股东股份占 55%。
时点 <b>之前</b> 披露的情形 (立即披露)	①该重大事件 <b>难以保密</b> ； ②重大事件已经泄露或者市场出现 <b>传闻</b> ； ③公司证券及其衍生品种 <b>出现异常交易情况</b> 。 <b>【举例】</b> A 公司要收购奔驰公司，A 公司股票连续多日涨停。

**【例-多选题】**甲上市公司正在与乙公司商谈合并事项。下列关于甲公司信息披露的表述中，正确的有（ ）。

- A. 一旦甲公司与乙公司开始谈判，甲公司就应当公告披露合并事项
- B. 当市场出现甲公司与乙公司合并的传闻，并导致甲公司股价出现异常波动时，甲公司应当公告披露合并事项
- C. 当甲公司与乙公司签订合并协议时，甲公司应当公告披露合并事项
- D. 当甲公司派人到乙公司进行尽职调查以确定合并价格时，甲公司应当公告披露合并事项

**【答案】**BC

**【解析】**（1）选项 ACD：有关各方就该重大事件签署“意向书或者协议”时，上市公司应及时履行重大事件的信息披露义务；

（2）选项 B：该重大事件已经泄露或者市场出现传闻，公司证券及其衍生品种出现异常交易情况时，上市公司应当及时披露相关事项的现状、可能影响事件进展的风险因素。

**【例-单选题】**甲上市公司上一期经审计的净资产额为 50 亿元人民币。甲公司拟为乙公司提供保证担保，担保金额为 6 亿元，并经董事会会议决议通过。甲公司章程规定，单笔对外担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保须经公司股东大会批准。根据证券法律制度的规定，甲公司披露该笔担保的最早时点应当是（ ）。

- A. 甲公司股东大会就该笔担保形成决议时
- B. 甲公司董事会就该笔担保形成决议时
- C. 甲公司与乙公司的债权人签订保证合同时
- D. 证券交易所核准同意甲公司进行担保时

**【答案】**B

**【解析】**上市公司对外提供重大担保，构成重大事件。上市公司应当在最先发生的以下任一时点，及时履行重大事件的信息披露义务：

- （1）董事会或者监事会就该重大事件形成决议时；
- （2）有关各方就该重大事件签署意向书或者协议时；
- （3）董事、监事或者高级管理人员知悉该重大事件发生并报告时。