

## 第二单元 股份有限公司

### （四）股份的回购

1、公司不得收购本公司股份。有下列情形之一的除外：

情形	要求
①减少公司注册资本	应经 <b>股东大会特别决议</b> ；应自收购之日起 <b>10日内</b> 注销。
②与持有本公司股份的其他公司合并 ③异议股东回购请求（合并、分立表达异议）	应经 <b>股东大会特别决议</b> ；应当在 <b>6个月内</b> 转让或者注销。
④将股份用于员工持股计划或者股权激励 ⑤回购股份用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券；（公司回购股票用于可转债持有人转股） ⑥上市公司为维护公司价值及股东权益所必需的。（股票崩盘，股东为保价而回购）	I.应 <b>按章程的规定</b> 或者 <b>股东大会的授权</b> ，经 <b>2/3以上董事出席的董事会会议决议</b> （过半数同意即可）。 II.三项合计持有的本公司股份不得超过本公司已发行股份总额的 <b>10%</b> 。 III.所收购的股份应当在 <b>3年内</b> 转让或者注销。 IV.应当通过 <b>公开的集中交易</b> 方式进行。

2、股票质押：

公司**不得接受**本公司的股票作为质押权的标的。

**【例-单选题】**2022年7月8日，甲股份有限公司（以下简称“甲公司”）股东大会作出了关于公司合并的决议。甲公司的股东赵某对该决议持异议，要求公司收购其股份。根据公司法律制度的规定，甲公司在收购赵某的股份后，应当在特定期间内转让或者注销。该期间是（ ）。

- A.1个月
- B.3个月
- C.6个月
- D.9个月

**答案：C**

**解析：**公司收购股东行使异议股东回购请求权的股份后，应经股东大会特别决议，应当在6个月内转让或者注销。

**【例-多选题】**为维护公司价值和股东权益所必需，某上市公司董事会经股东大会授权，召开董事会会议作出回购公司股份的决议。该公司董事会有9人，此次董事会会议共有6名董事参加，在表决时，4名董事投赞成票，2名董事投反对票。公司拟根据本次决议实施回购计划，但公司监事李某对此提出异议。根据公司法律制度的规定，下列表述中，正确的有（ ）。

- A.股东大会授权董事会作出回购决议不违反《公司法》的规定
- B.此次董事会会议的出席人数不符合《公司法》的规定
- C.此次回购决议未依法获得通过
- D.李某可以向人民法院请求宣告此次董事会决议无效

**答案：AC**

**解析：**（1）选项AB：上市公司为维护公司价值及股东权益所必需而回购公司股份，可以依照公司章程的规定或者股东大会的授权，经2/3以上董事出席的董事会会议决议；

（2）选项C：董事会对该事项作出决议，必须经全体董事（9人）的过半数通过（赞成票应≥5票）；

（3）选项D：会议的表决结果未达到公司法或者公司章程规定的通过比例的，该决议不成立（而非无效）。

**【例-单选题】**某股份有限公司于2016年3月7日首次公开发行股份并在上海证券交易所上市交易。2016年4月8日，该公司召开股东大会，拟审议的有关董事、高级管理人员（简称“高管”）持股事项的议案中包含下列内容。其中，符合公司法律制度规定的是（ ）。

- A.董事、高管离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份
- B.董事、高管持有的本公司股份，自决议通过之日起6个月后可以对外自由转让
- C.董事、高管持有的本公司股份，自决议通过之日起3个月后可以内部自由转让
- D.董事、高管在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的50%

**答案：A**

**解析：**（1）上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份在下列情形下不得转让：

①自公司股票上市交易之日起1年内（本题：自2016年3月7日至2017年3月7日。选项B：6个月后为2016年10月8日后，尚在禁售期内；选项C：3个月后为2016年7月8日后，尚在禁售期内）；

②董事、监事和高级管理人员离职后半年内（选项A：会议就此作出议案正确）。

（2）选项D：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%（≤25%）。

**【例-单选题】**下列关于股份有限公司股票转让限制的表述中，符合公司法律制度规定的是（ ）。

- A.股东转让其股份，必须在依法设立的证券交易所进行
- 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3年内不得转让
- D.公司董事、监事、高级管理人员离职1年内，不得转让所持有的本公司股份

**答案：B**

**解析：**选项A：股东转让其股份，应当在依法设立的证券交易所进行或者按照国务院规定的其他方式进行。