

## 七、股份有限公司的股份发行和转让

考点 1 股份发行的相关规定

考点 2 股份转让的相关规定

考点 1 股份发行的相关规定

<b>1. 股份与股票</b>
“同股同权”基本原则。公司发行的股票,应当为记名股票。
<b>2. 面额股与无面额股。</b>
采用面额股的,每一股的金额相等。发行价格不得低于票面金额。 采用无面额股的,应将发行股份所得股款的 1/2 以上计入注册资本。
<b>3. 发行新股和授权资本制引入。</b>
<b>公司发行新股,股东会应当对下列事项作出决议:</b> ①新股种类及数额;②新股发行价格;③新股发行的起止日期;④向原有股东发行新股的种类及数额;⑤发行无面额股的,新股发行所得股款计入注册资本的金额。公司发行新股,可以根据公司经营情况和财务状况,确定其作价方案。

<b>授权资本制,即可授权董事会决定发行新股。</b> 公司章程或股东会可授权董事会在 3 年内决定发行不超过已发行股份 50%的股份。但以非货币财产作价出资的应经股东会决议。董事会依授权决定发行股份导致公司注册资本、已发行股份数发生变化的,对公司章程该项记载事项的修改 <b>不需再由股东会表决</b> 。公司章程或股东会授权董事会决定发行新股的,董事会决议应当经全体董事 2/3 以上通过。
--

考点 2 股份转让的相关规定

<b>1. 股份转让的方式。</b>
股东持有股份 <b>可向其他股东转让</b> ,也可向股东 <b>以外人转让</b> 。转让其股份,应在依法设立 <b>证券交易场所</b> 或按照国务院规定的方式进行。 股东会会议召开前 <b>20 日内</b> 或公司决定分配股利 <b>基准日前 5 日内</b> ,不得变更股东名册。
<b>2. 股份转让的法定限制</b>
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 <b>1 年内不得转让</b> 。 公司董事、监事、高级管理人员就任时确定的 <b>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%</b> ;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 <b>1 年内不得转让</b> 。 <b>上述人员离职后半年内</b> ,不得转让所持有本公司股份。 股份在法律、行政法规规定的限制转让期限内出质的,质权人不得在限制转让期限内行使质权。

(2022)董监高离职后( )内不得出让股权。

- A. 180 天
- B. 1 年
- C. 半年
- D. 3 年

**答案: C**

**解析:** 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。

<p><b>3. 公司收购本公司股份的规定。公司不得收购本公司股份。有下列情形之一的除外：</b></p> <p>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；</p> <p>③将股份用于员工持股计划或者股权激励；</p> <p>④股东因对股东会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份；</p> <p>⑤将股份用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券；</p> <p>⑥上市公司为维护公司价值及股东权益所必需。</p>
<p>①②种情形收购本公司股份的，应经股东会决议；</p> <p>③⑤⑥种情形收购本公司股份的，按公司章程或股东会的授权，经 2/3 以上董事出席的董事会会议决议。</p>
<p>公司收购本公司股份后，第①种情形，应自收购之日起 10 日内注销；第②④种情形，应 6 个月内转让或注销；第③⑤⑥种情形，公司合计持有本公司股份数不得超过本公司已发行股份总数的 10%，并应在 3 年内转让或注销。</p> <p>上市公司收购本公司股份的，履行信息披露义务。③⑤⑥种情形收购本公司股份的，应通过公开的集中交易方式进行。公司不得接受本公司的股份作为质权的标的。</p>

(2023 补) 根据《公司法》规定，以下属于股份有限公司可以进行股权回购的是 ( )

- A. 股东想要撤回投资
- 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. 将股份用于员工持股计划
- 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

答案：BCDE

【2023】股份有限公司回购股份，必须经过股东大会决议的情形包括 ( )。

- A. 将股份用于员工持股计划或者股权激励
- B. 与持有本公司股份的其他公司合并
- C. 减少公司注册资本
- 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

答案：BC

解析：有下列 6 种情形之一的股份有限公司可以回购股份：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；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。公司因前款第①、②项规定的情形收购本公司股份的，应当经股东大会决议；公司因前款第③、⑤、⑥项规定的情形收购本公司股份的，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。

(2022) 某公司因员工持股计划团购了本公司 2% 的股份，该公司应在 ( ) 之内将股份转让或注销。

- A. 90 日
- B. 1 年
- C. 6 个月
- D. 3 年

答案：D

解析：将股份用于员工持股计划或者股权激励的，应当在 3 年内转让或者注销。