

【考点】信息披露的类型（★★）

1. 证券**发行**市场信息披露

证券发行市场信息披露文件主要有招股说明书、公司债券募集办法、上市公告书等。

2. 证券**交易**市场信息披露

证券交易市场信息披露文件主要包括**定期报告**和**临时报告**。

3. 定期报告

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，应当按照中国证监会和证券交易场所规定的内容和格式编制定期报告。

（1）年度报告

在每一会计年度结束之日起**4个月内**，报送并公告年度报告，其中的年度财务会计报告应当经会计师事务所审计。

（2）中期报告

在每一会计年度的上半年结束之日起**2个月内**，报送并公告中期报告。

4. 临时报告

临时报告是指在定期报告之外临时发布的报告。凡发生可能对股票、上市交易公司债券交易价格产生较大影响的**重大事件**，投资者尚未得知时，公司应当立即提出临时报告。

【经典例题·单选】根据证券法律制度的规定，上市公司报道并公布**年度报告**的法定截止日期为每年的（ ）。

- A. 6月30日
- B. 4月30日
- C. 5月31日
- D. 3月31日

答案：B

解析：上市公司在每一会计年度结束之日起4个月内，报送并公告年度报告，其中的年度财务会计报告应当经会计师事务所审计。

【经典例题·单选】根据证券法律制度的规定，上市公司报送并公告**中期报告**的法定截止日为每年（ ）。

- A. 6月30日
- B. 9月30日
- C. 7月31日
- D. 8月31日

答案：D

解析：上市公司应在每一会计年度的上半年结束之日起2个月内，报送并公告中期报告。

【经典例题·单选】根据证券法律制度的规定，下列各项中，属于证券**交易**市场信息披露文件的是（ ）。

- A. 招股说明书
- B. 重大事件的临时报告
- C. 公司债券募集办法
- D. 上市公告书

答案：B

解析：证券交易市场信息披露文件主要包括定期报告和临时报告。

【考点】重大事件（★★）

1. 股票的重大事件

发生可能对股票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中国证监会和证券交易场所报送**临时报告**。其中的重大事件包括：

- （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；
- （12）中国证监会规定的其他事项。

2. 公司债券的重大事件

- (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) 中国证监会规定的其他事项。

3. 重大事件的披露

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。

【注意】在上述规定的时点之前出现下列情形之一的, 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:

- ①该重大事件**难以保密**;
- ②该重大事件**已经泄露**或者**市场出现传闻**;
- ③上市公司证券及其衍生品种出现**异常交易情况**。

【解释】关于“子公司、参股公司”的披露:

- ①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。
- ②上市公司**参股公司**发生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事件的, 上市公司应当履行信息披露义务。

【经典例题·单选】某上市公司监事会有5名监事, 其中监事赵某、张某为职工代表, 监事任期届满, 该公司职工代表大会在选举监事时, 认为赵某、张某未能认真履行职责, 故一致决议改选陈某、王某为监事会成员。根据证券法律制度的规定, 该上市公司应通过一定的方式将该信息予以披露, 该信息披露的方式是 ()。

- A. 中期报告
- B. 季度报告
- C. 年度报告
- D. 临时报告

答案：D

解析：公司董事、1/3 以上监事或者经理发生变动属于重大事件，应提交临时报告。

【经典例题·多选】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。

【考点】内幕交易行为（★★）

内幕交易行为是指证券交易**内幕信息的知情人员**利用**内幕信息**进行证券交易的行为。

1. 内幕交易三种情形：

- （1）自行买卖；
- （2）泄露信息，他人买卖；
- （3）建议他人买卖。

2. 内幕信息

证券交易活动中，涉及发行人的经营、财务或者对该发行人证券的市场价格有重大影响的尚未公开的信息，为内幕信息。

【解释】《证券法》第 80 条、81 条所列的**重大事件均属于内幕信息**。

【经典例题·多选】根据证券法律制度的规定，甲上市公司发生的下列事项中，属于内幕信息的有（ ）。

- A. 持有 1%股份的股东王某增持股份达 4%

- B. 董事长周某病重无法履行职责
- C. 甲上市公司涉嫌犯罪被依法立案调查
- D. 总经理李某辞职

答案：BCD

解析：选项 A：持有公司 5%以上股份的股东或者实际控制人，其持有股份或者控制公司的情况发生较大变化，属于内幕信息。