

第四章 金融法律制度

本章教材架构

证券发行	分类	①公开发行、非公开发行 ②设立发行、增资发行 ③直接发行、间接发行 ④平价发行、溢价发行、折价发行
	股票发行	①首次公开发行股票的基本条件（主板、中小板、创业板） ②在主板和中小板上市公司首次公开发行条件：主体资格、规范运营、财务与会计 ③在创业板上市公司首次公开发行条件。 ④配股条件、增发条件。

本章教材架构

证券发行	债券发行	①合格投资者资质 ②公开发行公司债券条件 ③不得公开发行公司债券的情形 ④既可以向公众公开发行，也可自主选择仅向合格投资者公开发行的情形 ⑤非公开发行公司债券的限制
	证券投资基金发行	①公开募集 ②非公开募集：合格投资者标准、募集规则、投资运作 ③证券发行程序

本章教材架构

证券交易	一般规定	①证券交易的标的与主体必须合法 ②在合法的证券交易场所交易 ③以合法方式交易 ④规范交易服务
	证券上市	暂停上市和终止上市：停复牌、主动退市、强制退市
	禁止的交易行为	内幕交易、操纵证券市场

本章教材架构

上市公司收购	概述	①实际控制权 ②一致行动人 ③不得收购上市公司的情形 ④收购的支付方式
	权益披露	进行权益披露的情形
	要约收购	定义、适用条件、收购要约变更
	法律后果	

本章教材架构

保险法	基本原则	①最大诚信：告知、保证、弃权与禁止反言
-----	------	---------------------

		②保险利益 ③损失补偿 ④近因原则
保险合同	特征	双务有偿合同、射幸合同、诺成合同、格式合同
	分类	①定值保险合同、不定值保险合同 ②足额保险合同、不足额保险合同、超额保险合同
	当事人	保险人、投保人
	关系人	被保险人、受益人

本章教材架构

保险合同	订立	保险合同成立的时间
	条款	①保险责任、责任免除 ②保险期间和保险责任开始期间 ③保险金额
	形式	保险单、保险凭证、暂保单、投保单
	履行	投保人的义务、保险人的义务
	变更	投保人被保险人变更、合同内容变更、效力变更
	解除	投保人的合同解除权、保险人的合同解除权
	代位求偿	①成立条件 ②代位求偿权的行使

本章教材架构

保险合同	人身保险特殊条款	①不丧失价值条款 ②误告年龄条款 ③自杀条款
------	----------	------------------------------

本章教材架构

票据法	票据行为	①成立条件 ②票据行为代理
	票据权利	①票据权利：付款请求权、追索权 ②票据权利的行使与保全 ③票据权利丧失补救 ④票据权利时效期间
	票据抗辩	①对物抗辩②对人抗辩③抗辩限制
	票据伪造变造	

本章教材架构

票据法	汇票	①记载事项 ②背书：形式、委托背书和质押背书、法定禁止背书 ③承兑：承兑程序、承兑效力 ④保证：保证格式、保证效力 ⑤付款：提示付款期限、付款人审查义务 ⑥追索权：发生原因、行使
-----	----	--

	本票	①记载事项②见票即付
	支票	①种类②付款方式

【例题·多选题】根据证券法律制度规定，下列选项中，属于证券管理原则的有（ ）。

- A. 公开、公平、公正原则
- B. 自愿、有偿、诚实信用原则
- C. 分业经营、分业管理原则
- D. 保护投资者合法权益原则

【答案】ABCD

【解析】证券管理原则包括：①公开、公平、公正原则；②自愿、有偿、诚实信用原则；③守法原则；④分业经营、分业管理原则；⑤保护投资者合法权益原则；⑥监督管理与自律管理相结合原则。

【例题·多选题】下列关于各种证券的表述，正确的有（ ）。

- A. 股票是股份有限公司签发的，证明股东所持股份的凭证
- B. 可转换公司债券不能流通
- C. 认股权证持有人不具备股东资格
- D. 期货可以分为商品期货与金融期货

【答案】ACD

【解析】选项B，可转换公司债券可以流通。

【例题·多选题】下列属于证券市场主体的有（ ）。

- A. 证券发行人
- B. 会计师事务所和律师事务所
- C. 证券自律性组织
- D. 证券监管机构

【答案】ABCD

【解析】证券市场的参与者包括证券发行人、证券投资者、证券中介机构（证券经营机构、资产评估机构、会计师事务所和律师事务所）、证券交易场所、证券自律性组织、证券监管机构等。

【例题·单选题】下列属于公开发行证券的是（ ）。

- A. 向累计超过 150 人的特定对象发行证券
- B. 向特定对象发行证券
- C. 向不特定对象发行证券
- D. 向累计超过 100 人的特定对象发行证券

【答案】C

【解析】根据规定，向不特定对象发行证券和向累计超过 200 人的特定对象发行证券，属于公开发行证券。

【提示】证券发行的种类

发行对象	公开发行	①向不特定对象发行证券； ②向累计超过 200 人的特定对象发行证券；
	非公开发行	向少数特定的投资者进行的证券发行； 不得采用广告、公开劝诱和变相公开方式。
发行目的	设立发行	成立新的股份有限公司而发行股票
	增资发行	既可以公开发行，也可以配股或赠股。
发行方式	直接发行	不通过证券承销机构

	间接发行	委托证券承销机构发行证券
发行价格	平价发行、溢价发行、折价发行（股票不允许）	

【例题·单选题】首次公开发行股票的发行人应当是依法设立且合法存续的股份有限公司。该股份有限公司应自成立后，持续经营时间在（ ）以上。

- A. 1 年
- B. 2 年
- C. 3 年
- D. 5 年

【答案】 C

【解析】首次公开发行股票的发行人应当是依法设立且合法存续的股份有限公司。该股份有限公司应自成立后，持续经营时间在 3 年以上。

【提示】首次公开发行股票

基本条件	①具备健全且运行良好的组织机构。 ②具有持续盈利能力，财务状况良好。 ③最近 3 年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为。	
主板、中小板首次发行		创业板首次发行
①发行人应当是依法设立且合法存续的股份有限公司； ②发行人自股份有限公司成立后，持续经营时间应当在 3 年以上，但国务院批准的除外；有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算；		①发行人是依法设立且持续经营 3 年以上的股份有限公司；有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。
主板、中小板首次发行		创业板首次发行
③发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或股东用作出资的资产财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷。		⑤发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或股东用作出资的资产财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷；
④发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策；		⑥发行人应当主要经营一种业务，其生产经营活动符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策及环境保护政策。
主板、中小板首次发行		创业板首次发行
⑤发行人最近 3 年内主营业务和董事、高级管理人员（无监事）没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更。		⑦发行人最近 2 年内主营业务和董高均没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更；
⑥发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷。		⑧发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份不存在重大权属纠纷；
主板、中小板首次发行		创业板首次发行

<p>①发行人的董监高符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不得有下列情形：</p> <p>a. 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；</p> <p>b. 最近 36 个月内收到证监会行政处罚，或者最近 12 个月内收到证券交易所公开谴责的；</p> <p>c. 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被证监会立案调查，尚未有明确结论意见的；</p>	<p>⑫发行人的监事和高应当忠实、勤勉，具备法律、行政法规和规章规定的资格，且不存在下列情形：</p> <p>a. 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；</p> <p>b. 最近 3 年内受到中国证监会行政处罚，或者最近 1 年内受到证券交易所公开谴责的；</p> <p>c. 因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的。</p>
--	--

主板、中小板首次发行	创业板首次发行
<p>②发行人不得有下列情形：</p> <p>a. 最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或变相公开发过证券，或有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；</p> <p>b. 最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，收到行政处罚且情节严重。</p> <p>c. 最近 36 个月内曾向证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，或不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准，或以不正当手段干扰证监会及其发行审核委员会审核工作，或伪造变造发行人或其董监高的签字、盖章。</p> <p>d. 本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；</p> <p>e. 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；</p> <p>f. 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。</p>	<p>⑬发行人及其控股股东、实际控制人最近 3 年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>发行人及其控股股东、实际控制人最近 3 年内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发过证券，或者有关违法行为虽然发生在 3 年前，但目前仍处于持续状态的情形。</p>

主板、中小板首次发行	创业板首次发行
<p>③发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形；</p>	
<p>④发行人有严格的资金管理制度，不得有资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。</p>	
主板、中小板首次发行	创业板首次发行
<p>①发行人应当符合下列条件：</p> <p>a. 最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 3000 万元；</p> <p>b. 最近 3 个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币 5000 万元，或最近 3 个会计年度营业收入累计超过人民币 3 亿元</p> <p>c. 发行前股本总额不少于人民币 3000 万元；</p>	<p>②最近 2 年连续盈利，最近 2 年净利润累计不少于 1000 万元；或最近 1 年盈利，最近 1 年营业收入不少于 5000 万；</p> <p>③最近一期末净资产不少于 2000 万元，且不存在未弥补亏损；</p> <p>④发行后股本总额不少于 3000 万元；</p>

d. 最近一期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后）占净资产的比例不高于 20%。	
e. 最近一期末不存在未弥补亏损。	

主板、中小板首次发行		创业板首次发行
②发行人申报文件中不得有下列情形： a. 故意遗漏或虚构交易、事项或其他重要信息； b. 滥用会计政策或会计估计； c. 操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或相关凭证		
主板、中小板首次发行		创业板首次发行
③发行人不得有下列影响持续盈利能力的情形： a. 发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响； b. 发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响； c. 发行人最近 1 个会计年度的营业收入或净利润对关联方或存在重大不确定性的客户存在重大依赖； d. 发行人最近 1 个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益； e. 发行人在用的商标、专利、专用技术以及特许经营权等重要资产或技术的取得或使用存在重大不利变化的风险； f. 其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。		
主板、中小板首次发行	创业板首次发行	
	⑨发行人具有完善的公司治理结构；依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、审计委员会制度，相关机构和人员能够依法履行职责。发行人应当建立健全股东投票计票制度，建立发行人与股东之间的多元化纠纷解决机制，切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利。	
	⑩发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具无保留意见的审计报告。	
	⑪发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告。	
配股条件	①配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的 30%。②控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量。 ③采用证券法规定的代销方式发行。	
增发条件	①最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6%。	

	<p>②除金融类企业外，最近一期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。</p> <p>③发行价格应不低于公告招股意向书前 20 个交易日公司股票均价或前 1 个交易日的均价。</p>
--	--

【例题·单选题】恒源公司（上市公司）拟向公司原股东配售股份 10 万股。根据证券法律制度规定，下列选项的表述中，不正确的是（ ）。

- A. 恒源公司最近 3 年内财务会计文件需无虚假记载，且不存在重大违法行为
- B. 恒源公司拟配售股份数量不得超过本次配售股份前股本总额的 40%
- C. 恒源公司控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量
- D. 恒源公司应当采用代销方式发行

【答案】B

【解析】选项 B，拟配售股份数量不得超过本次配售股份前股本总额的 30%。

【例题·单选题】根据我国《证券法》的规定，下列不属于主板和中小板上市公司首次公开发行基本条件的是（ ）。

- A. 具备健全且运行良好的组织机构
- B. 最近 3 年持续盈利，平均总资产报酬率达到 10% 以上
- C. 具有持续盈利能力，财务状况良好
- D. 最近 3 年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为

【答案】B

【解析】①具备健全且运行良好的组织机构；②具有持续盈利能力，财务状况良好；③最近 3 年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为；④经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

【例题·多选题】上市公司向不特定对象公开募集股份的，除金融类企业外，最近一期末不存在的情形包括（ ）。

- A. 持有金额较大的交易性金融资产
- B. 持有可供出售的金融资产
- C. 借予他人款项
- D. 委托理财

【答案】ABCD

【解析】除金融类企业外，最近一期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

【例题·单选题】根据证券法律制度的规定，关于公司债券的发行，下列说法不正确的是（ ）。

- A. 公司债券可以公开发行，也可以非公开发行
- B. 公开发行债券包括面向公众投资者公开发行、面向合格投资者公开发行两种方式
- C. 发行债券募集的资金，不得转借他人
- D. 公开发行公司债券，可以申请一次核准、分期发行

【答案】C

【解析】除金融类企业外，募集资金不得转借他人。

【例题·多选题】甲公司拟以面向合格投资者方式公开发行公司债券。根据证券法律制度的规定，在投资者均具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险的情况下，下列选项所述投资者中，符合规定的有（ ）。

- A. 经相应金融监管部门批准设立的 A 商业银行
- B. 合格境外机构投资者
- C. 名下金融资产为人民币 350 万元的个人投资者王某
- D. 净资产为人民币 500 万元的 B 合伙企业

【答案】ABC

【提示】所谓合格投资者，应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合下列资质条件：

- ①经有关金融监管部门批准设立的金融机构以及经中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人；
- ②上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品以及经中国证券投资基金业协会备案的私募基金；
- ③净资产不低于人民币 1000 万元的企事业单位法人、合伙企业；
- ④合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；
- ⑤社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
- ⑥名下金融资产不低于人民币 300 万元的个人投资者；
- ⑦经中国证监会认可的其他合格投资者。

【例题·单选题】某公司 2007 年 2 月曾公开发行 2 亿元的公司债券，该公司 2008 年 9 月申请再次公开发行 1 亿元的公司债券。下列情形中，构成本次发行障碍的是（ ）。

- A. 2007 年发行的公司债券延迟支付利息，仍处于继续状态
- B. 2007 年发行的公司债券所募集的资金未产生预期效益
- C. 本次拟发行的公司债券距上次发行不足 2 年
- D. 发行人有巨额债务，刚刚清偿完毕

【答案】A

【提示】公开发行公司债券

公开发行公司债券条件	<ul style="list-style-type: none"> a. 股份有限公司的净资产不低于人民币 3000 万元，有限责任公司的净资产不低于人民币 6000 万元； b. 本次发行后累计债券余额不超过公司净资产的 40%； c. 最近 3 年平均可分配利润足以支付公司债券 1 年的利息； d. 筹集的资金投向符合国家产业政策； e. 债券的利率不超过国务院限定的利率水平；
------------	--

不得再次公开发行债券情形	<ul style="list-style-type: none"> a. 前一次公开发行的公司债券尚未募足； b. 对已公开发行的公司债券或其他债务有违约或延迟支付本息的事实，仍处于持续状态； c. 违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金的用途； d. 最近 36 个月内公司财务会计文件存在虚假记载，或公司存在其他重大违法行为； e. 本次发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； f. 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。
--------------	--

【提示】公开发行公司债券的条件

可选择公开发	a. 发行人最近 3 年无债务违约或者延迟支付本息的事实；
--------	-------------------------------

行或仅向合格投资者发行	b. 发行人最近 3 个会计年度实现的年均可分配利润不少于债券一年利息的 1.5 倍； c. 债券信用评级达到 AAA 级； d. 中国证监会根据投资者保护的需要规定的其他条件。 未达到规定标准的公司债券公开发行应当面向合格投资者；
-------------	---

【例题·单选题】发行公司债券，可以申请一次核准，分期发行。自证监会核准发行之日起，公司应在 12 个月内首期发行，剩余数量发行完毕的期限是（ ）。

- A. 12 个月内
- B. 18 个月内
- C. 24 个月内
- D. 36 个月内

【答案】 C

【解析】发行公司债券，可以申请一次核准，分期发行。自证监会核准发行之日起，公司应在 12 个月内首期发行，剩余数量应当在 24 个月内发行完毕。

【例题·多选题】下列关于非公开发行的公司债券的表述中正确的有（ ）。

- A. 发行对象是合格的投资者
- B. 发行对象可以是公司的董事、监事、高级管理人员及持股 3%以上的股东
- C. 发行对象不能超过 200 人
- D. 是否进行信用评级由发行人自行决定

【答案】 ACD

【解析】发行人的董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东，可以参与本公司非公开发行公司债券的认购与转让，不受合格投资者的限制。

【例题·单选题】根据证券法律制度规定，下列选项关于公开募集基金的表述中，不正确的是（ ）。

- A. 公开募集基金的基金管理人，由基金管理公司或者经国务院证券监督管理机构按照规定核准的其他机构担任
- B. 基金管理人应当自收到准予注册文件之日起 6 个月内进行基金募集，超过 6 个月的，应当向国务院证券监督管理机构重新提交注册申请
- C. 基金募集期限自基金份额发售之日起计算
- D. 公开募集基金，应当经国务院证券监督管理机构注册，未经注册，不得公开或变相公开募集基金

【答案】 B

【解析】选项 B，基金管理人应当自收到准予注册文件之日起 6 个月内进行基金募集。超过 6 个月开始募集，原注册的事项未发生实质性变化的，应当报国务院证券监督管理机构备案；发生实质性变化的，应当向国务院证券监督管理机构重新提交注册申请。

【提示】证券投资基金

公开募集	①应当经国务院证券监督管理机构注册； ②国务院证券监督管理机构应当在 6 个月内进行审查， ③基金管理人应当在基金份额发售的 3 日前公布招募说明书、基金合同及其他有关文件。 ④基金管理人应当自收到准予注册文件之日起 6 个月内进行基金募集； ⑤超过 6 个月募集：原注册事项未发生实质变化的，备案；发生实质变化的，重新提交注册申请；
------	---

	⑥募集成功：封闭式基金募集的基金份额总额达到准予注册规模的 80%以上，开放式基金募集的基金份额总额超过准予注册的最低募集份额总额；
--	--

【提示】证券投资基金

非公开募集	①设立原则 a. 设立私募基金管理机构和发行私募基金不设行政审批； b. 各类私募基金管理人应当向基金业协会申请登记，并在各类私募基金募集完毕，向基金业协会办理备案手续。
非公开募集	②合格投资者：合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只私募基金的金额不低于 100 万元且符合下列标准的单位和个人： a. 净资产不低于 1000 万元的单位； b. 金融资产不低于 300 万元或者最近 3 年个人年均收入不低于 50 万元的个人。 ③视为合格投资者： a. 社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等公益基金； b. 依法设立并在基金业协会备案的投资计划； c. 投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员； d. 中国证监会规定的其他投资者。

【例题·多选题】私募基金应当向合格投资者募集，下列属于合格投资者的有（ ）。

- A. 社会保障基金、企业年金等养老基金
- B. 慈善基金等社会公益基金
- C. 依法设立并在基金业协会备案的投资计划
- D. 投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员

【答案】 ABCD

【例题·单选题】证券承销采取代销和包销两种方式，对此，下列说法错误的是（ ）。

- A. 证券公司承销期结束时，将未售出的证券全部退还给发行人，属于代销
- B. 证券公司将发行人的证券按照协议全部购入，属于包销
- C. 发行证券票面总值超过人民币 3000 万元的，应当由承销团承销
- D. 证券的代销、包销期限最长不得超过 90 日

【答案】 C

【解析】向不特定对象公开发行的证券票面总值超过人民币 5000 万元的，应当由承销团承销。

【提示】承销方式

代销	①上市公司非公开发行股票未采用自行销售方式 ②上市公司配股 ③股票发行采用代销方式，代销期限届满，向投资者出售的股票数量未达到拟公开发行股票数量 70%的，为发行失败。
包销	向不特定对象公开发行的证券票面总值超过人民币 5000 万元的，应当由承销团承销。
期限	证券的代销、包销期限最长不得超过 90 日

【例题·单选题】根据《证券法》的规定，股票发行采用代销方式，代销期限届满，向投资者出售的股票数量未达到拟公开发行股票数量（ ）的，为发行失败。

- A. 30%

- B. 40%
- C. 50%
- D. 70%

【答案】 D

【解析】根据规定，股票发行采用代销方式，代销期限届满，向投资者出售的股票数量未达到拟公开发行股票数量 70% 的，为发行失败。

【例题·多选题】依法发行的证券，法律对其转让期限有限制性规定的，在规定期限内不得买卖。下列各项中错误的有（ ）。

- A. 为股票发行出具审计报告的专业人员，在该股票承销期内，不得买卖该种股票，期满后可以向转让该种股票
- B. 为上市公司出具审计报告的专业人员，自接受上市公司委托之日起至上述文件公开后 15 日内，不得买卖该种股票
- C. 发起人持有公开发行新股前已经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
- D. 发起人持有的本公司股份，自公司成立 1 年内不得转让

【答案】 AB

【解析】根据规定，为股票发行出具审计报告的专业人员，在股票承销期内和期满后 6 个月内，不得买卖该种股票；为上市公司出具审计报告的专业人员，自接受上市公司委托之日起至上述文件公开后 5 日内，不得买卖该种股票。

【提示】证券交易一般规定

发起人	公司成立之日起、上市交易之日起 1 年内不得转让；	
董监高	①任期期间每年转让不得超过 25% ②上市交易之日起 1 年内、离职半年内不得转让 ④定期报告公告前 30 日、业绩预告业绩快报公告前 10 日不得买卖 ⑤董监高和持有 5% 的股东，买卖间隔不到 6 个月，收益归公司。	
出具报告的机构和人员	为股票发行出具报告	承销期内和期满后 6 个月内，不得买卖
	为上市公司出具报告	接受委托之日至文件公开后 5 日内不得买卖

【例题·多选题】甲为乙上市公司的董事，并且持有乙公司股票 10 万股，2015 年 5 月 4 日，甲以每股 25 元价格卖出 3 万股，2015 年 10 月 8 日甲又以每股 15 元价格买入乙公司股票 2 万股，下列说法正确的有（ ）。

- A. 公司董事会应该收回其所得收益
- B. 公司股东会应该收回其所得收益
- C. 应该收回其所得收益为 20 万元
- D. 应该收回其所得收益为 30 万元

【答案】 AC

【解析】上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份 5% 以上的股东，将持有的该公司的股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归该公司所有，公司董事会应当收回其所得收益。甲以 25 元卖出 3 万股，以 15 元买入 2 万股，故甲卖出的 2 万股存在收益，即： $(25-15) \times 2 = 20$ （万元）。

【例题·多选题】根据《证券法》的规定，公司申请其公司债券上市交易的法定条件有（ ）。

- A. 公司债券的期限为一年以上
- B. 公司债券实际发行额不少于人民币 5000 万元
- C. 最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6%

D. 累计债券余额不超过公司净资产的 40%

【答案】 ABD

【解析】 公司申请其公司债券上市交易必须符合如下条件：①公司债券的期限为 1 年以上；②公司债券实际发行额不少于人民币 5000 万元；③公司申请其债券上市时应符合法定的公司债券发行条件。选项 C 属于上市公司公开增发股票的条件

【提示】 股票上市、暂停、终止条件

上市条件	①股票经国务院证券监督管理机构核准已公开发行。 ②公司股本总额不少于人民币 3000 万元。 ③公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上。 ④公司最近 3 年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。
暂停上市	①公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件； ②公司不按照规定公开其财务状况，或者对财务会计报告作虚假记载，可能误导投资者； ③公司有重大违法行为； ④公司最近 3 年连续亏损；

【提示】 股票上市、暂停、终止条件

终止条件	①公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件，在证券交易所规定的期限内仍不能达到上市条件； ②公司不按照规定公开其财务状况，或者对财务会计报告作虚假记载，且拒绝纠正； ③公司最近 3 年连续亏损，在其后 1 个年度内未能恢复盈利； ④公司解散或者被宣告破产； 主动退市、强制退市
------	--

【提示】 债券上市、暂停、终止条件

上市条件	①公司债券的期限为 1 年以上； ②公司债券实际发行额不少于人民币 5000 万元； ③公司申请债券上市时应符合法定的公司债券发行条件。
暂停条件	①公司有重大违法行为； ②公司情况发生重大变化不符合公司债券上市条件； ③公司债券所募集资金不按照核准的用途使用； ④未按照公司债券募集办法履行义务； ⑤公司最近 2 年连续亏损。
终止条件	①上述①④项经查实后果严重的； ②上述第②③⑤项在限期内未能消除的； ③公司解散或者被宣告破产的

【提示】 证券投资基金上市、终止条件

上市条件	①基金的募集符合《证券投资基金法》的规定； ②基金合同期限为 5 年以上； ③基金募集金额不低于 2 亿元人民币； ④基金份额持有人不少于 1000 人；
------	--

终止条件	①不再具备《证券投资基金法》规定的上市交易条件； ②基金合同期限届满； ③基金份额持有人大会决定提前终止上市交易； ④基金合同约定的或者基金份额上市交易规则规定的终止上市交易的其他情形。
------	--

【例题·多选题】下列属于证券投资基金上市交易的条件有（ ）。

- A. 基金合同期限为 1 年以上
- B. 基金募集金额不低于 2 亿元人民币
- C. 基金持有人不少于 1000 人
- D. 基金的募集符合《证券法》的规定

【答案】 BC

【解析】根据规定，证券投资基金上市的，基金合同期限为 5 年以上。基金的募集符合《证券投资基金法》的规定。

【例题·多选题】某股份有限公司向证交所申请其股票上市交易，下列情形中将构成其股票不能上市交易的是（ ）。

- A. 公开发行的股份达到公司股份总数的 35%
- B. 公司股本总额为 6000 万元
- C. 公司在前年因财务会计报告有虚假记载被处理
- D. 公司在前年有重大违法行为

【答案】 CD

【解析】根据规定，股份有限公司申请其股票上市交易必须符合的条件之一是公司在最近 3 年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

【例题·单选题】根据《证券法》的规定，下列选项中，不属于公司内幕信息的知情人的是（ ）。

- A. 发行人的董事
- B. 持有公司 5% 以上股份的法人股东中的董事
- C. 发行人的保荐人
- D. 发行人持股 5% 的第二大股东的财务科副科长

【答案】 D

【解析】根据规定，持有公司 5% 以上股份的股东及其董事、监事、高级管理人员，公司的实际控制人及其董事、监事、高级管理人员属于内幕信息知情人员。因为财务科副科长不是高管。

【提示】内幕消息

内幕消息	a. 应报送临时报告的重大事件； b. 公司分配股利或者增资的计划； c. 公司股权结构的重大变化； d. 公司债务担保的重大变更； e. 公司营业用主要资产的抵押、出售或者报废一次超过该资产的 30%； f. 公司的董事、监事、高级管理人员的行为可能依法承担重大损害赔偿责任； g. 上市公司收购的有关方案； h. 国务院证券监督管理机构认定的对证券交易价格有显著影响的其他重要信息。
------	--

【提示】内幕消息

重大事件	公司运营层面的重大事件	⑫
	组织机构层面的重大事件	⑤
	涉及法律法规层面的重大事件	⑤

【提示】内幕消息

内幕消息知情人	a. 发行人的董事、监事、高级管理人员； b. 持有公司 5%以上股份的股东及其董事、监事、高级管理人员，公司的实际控制人及其董事、监事、高级管理人员； c. 发行人控股的公司及其董事、监事、高级管理人员； d. 由于所任公司职务可以获取公司有关内幕信息的人员； e. 证券监督管理机构工作人员以及由于法定职责对证券的发行、交易进行管理的其他人员； f. 保荐人、承销的证券公司、证券交易所、证券登记结算机构、证券服务机构的有关人员； g. 国务院证券监督管理机构规定的其他人员。
---------	--

【例题·多选题】根据证券法律制度的规定，下列信息中，属于内幕信息的有（ ）。

- A. 公司董事的行为可能依法承担重大损害赔偿责任
- B. 公司营业用主要资产的抵押、出售或者报废一次超过该资产的 20%
- C. 公司生产经营的外部条件发生重大变化
- D. 公司董事发生变动

【答案】 ACD

【解析】选项 B，公司营业用主要资产的抵押、出售或者报废一次超过该资产的 30%，属于内幕信息；

【例题·单选题】依照《证券法》，下列属于上市公司临时报告中应披露的重大事件的是（ ）。

- A. 公司的经营方针和经营范围的重大变化
- B. 公司发生轻微亏损或者损失
- C. 公司四分之一的监事或者经理发生变动
- D. 持有公司百分之三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

【答案】 A

【解析】选项 B 应当是公司发生重大亏损或者重大损失；选项 C 应当是公司的董事、1/3 以上监事或者经理发生变动；选项 D 应当是持有公司 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。

【例题·多选题】A 公司在实施收购 B 上市公司过程中，下列与 A 公司构成一致行动人的有（ ）。

- A. C 公司(系 A 公司的母公司)
- B. D 公司(A 公司的董事甲兼任 D 公司的监事)
- C. E 公司为(A 公司的收购行为提供咨询服务)
- D. 乙自然人(持有 A 公司的股份 30%，同时持有 B 上市公司 1%的股份)

【答案】 ABD

【解析】一致行动人共 15 项。

【例题·多选题】根据我国证券法律制度的规定，下列各项中，不属于欺诈客户行为的有

()。

- A. 证券公司从业人员督促客户进行必要的证券买卖而收取佣金
- B. 证券公司从业人员在规定时间内向客户提供交易的书面确认文件
- C. 证券公司从业人员挪用客户所委托买卖的证券或者客户账户上的资金
- D. 证券公司从业人员未经客户的委托，擅自为客户买卖证券

【答案】AB

【解析】欺诈客户，是指证券公司及其从业人员在证券交易及相关活动中，进行的违背客户真实意愿，侵害客户利益的行为。禁止证券公司及其从业人员从事下列损害客户利益的欺诈行为：(1) 违背客户的委托为其买卖证券；(2) 不在规定时间内向客户提供交易的书面确认文件；(3) 挪用客户所委托买卖的证券或者客户账户上的资金；(4) 未经客户的委托，擅自为客户买卖证券，或者假借客户的名义买卖证券；(5) 为牟取佣金收入，诱使客户进行不必要的证券买卖；(6) 利用传播媒介或者通过其他方式提供、传播虚假或者误导投资者的信息；(7) 其他违背客户真实意思表示，损害客户利益的行为。

【提示】其他禁止行为

操纵证券市场行为	①单独或者通过合谋，集中资金优势、持股优势或者利用信息优势联合或者连续买卖，操纵证券交易价格或者证券交易量； ②与他人串通，以事先约定的时间、价格和方式相互进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量； ③在自己实际控制的账户之间进行证券交易，影响证券交易价格或者证券交易量；
----------	--

【提示】其他禁止行为

制造虚假陈述行为	①发行人、上市公司和证券经营机构在招股说明书、债券募集说明书、上市公司公告书、公司报告及其他文件中作出的虚假陈述； ②专业证券服务机构出具的法律意见书、审计报告、资产评估报告及参与制作的其他文件中作出的虚假陈述； ③证券交易所、证券业协会或其他证券自律性组织作出的对证券市场产生影响的虚假陈述； ④前述机构向证券监督管理机构提交的各种文件、报告和说明中作出的虚假陈述； ⑤其他证券发行、交易及相关活动中的其他虚假陈述。
----------	---

【提示】其他禁止行为

欺诈客户行为	①违背客户的委托为其买卖证券； ②不在规定时间内向客户提供交易的书面确认文件； ③挪用客户所委托买卖的证券或者客户账户上的资金； ④未经客户的委托，擅自为客户买卖证券，或者假借客户的名义买卖证券； ⑤为谋取佣金收入，诱使客户进行不必要的证券买卖； ⑥利用传播媒介或者通过其他方式提供、传播虚假或者误导投资者的信息； ⑦其他违背客户真实意思表示，损害客户利益的行为。
--------	--

【例题·单选题】根据我国证券法律制度的规定，投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到或者超过一个上市公司已发行股份的一定比例，应当编制详式权益变动报告书。根据规定，

该比例是（ ）。

- A. 达到或超过 5%，但未超过 10%
- B. 达到或超过 10%，但未超过 20%
- C. 达到或超过 10%，但未超过 30%
- D. 达到或超过 20%，但未超过 30%

【答案】D

【解析】投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到或者超过一个上市公司已发行股份的 20%但未超过 30%的，应当编制详式权益变动报告书。

【提示】上市公司收购

实际控制权	①投资者为上市公司持股 50%以上的控股股东； ②投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%； ③投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任； ④投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；
一致行动人	12 项

【提示】上市公司收购

不得收购情形	①收购人负有数额较大债务到期未清偿，且处于持续状态； ②收购人最近 3 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为； ③收购人最近 3 年有严重的证券市场失信行为； ④收购人为自然人的，存在《公司法》规定的依法不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形；
--------	--

【提示】上市公司收购

权益披露	通过证券交易所的证券交易	①投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到一个上市公司已发行的股份 5%时， ②达到 5%后，通过证券交易所的证券交易，其拥有权益的股份占该上市公司已发行股份的比例每增加或者减少 5%
	协议转让	①投资者及其一致行动人在一个上市公司中拥有权益的股份拟达到或者超过一个上市公司已发行股份的 5%时 ②每增加或者减少达到或者超过 5%的

【提示】上市公司收购

要约收购	适用条件	①持股比例达到 30%。 ②继续增持股份。
	期限	收购期限不得少于 30 日，并不得超过 60 日；但是出现竞争要约的除外

【例题·多选题】下列选项中，根据保险标的的不同，可以将保险分为（ ）。

- A. 人身保险
- B. 财产保险
- C. 商业保险
- D. 社会保险

【答案】 AB

【解析】根据保险标的的不同，保险可分为财产保险与人身保险。选项 CD 属于根据保险设立是否以营利为目的划分的情形。

【例题·单选题】投保人故意或者因重大过失未履行如实告知义务的，足以影响保险人决定是否同意承保或者提高保险费率的，保险人有权解除合同。保险人的解除合同权，自保险人知道有解除事由之日起，超过一定期限不行使而消灭。该期限是（ ）。

- A. 20 日
- B. 10 日
- C. 30 日
- D. 15 日

【答案】 C

【解析】保险人的解除合同权，自保险人知道有解除事由之日起，超过 30 日不行使而消灭。

【例题·单选题】甲保险公司在与乙工厂订立保险合同时已经知道乙公司隐瞒投保设备存在隐患的情况，但仍然决定承保，在保险期限内，此设备发生了保险事故，甲保险公司应当（ ）。

- A. 承担赔偿责任或者给付保险金的责任
- B. 拒绝进行赔付
- C. 终止保险合同
- D. 部分履行赔偿或者给付保险金的责任

【答案】 A

【解析】保险人在合同订立时已经知道投保人未如实告知的情况的，保险人不得解除合同；发生保险事故的，保险人应当承担赔偿或给付保险金的责任。

【提示】保险法的基本原则

最大诚信原则	告知	投保人故意不履行	解除合同、不赔、不退
		投保人重大过失未履行且有重大影响	解除合同、不赔、退
		保险人订立合同时知道	不得解除合同、赔
		保险人订立合同后知道还收保险费	不得解除合同
	保证		
	弃权与禁止反言		

【提示】保险法的基本原则

保险利益原则	投保人对被保险人不具有保险利益的，保险合同无效，但投保人主张保险人退还扣减相应手续费后的保险费的，人民法院应予支持。
	人身保险中，投保人对下列人员具有保险利益： ①本人； ②配偶、子女、父母； ③上述人员以外的与投保人有抚养、赡养或者扶养关系的家庭其他成员、近亲属； ④与投保人有劳动关系的劳动者。 除上述规定外，被保险人同意投保人为其订立合同的，视为投保人对被保险人具有保险利益。

【提示】保险法的基本原则

损失补偿原则	①被保险人只有遭受约定的保险危险所造成的损失才能获得赔偿，
	②保险人的赔付以投保时约定的保险金额（最高赔偿限额）为限，而且保险金额不得超过保险标的的实际价值，超过保险金额的损失，保险人不予赔偿。

近因原则	保险人对承保范围内的保险事故作为直接的、最接近的原因所引起的损失，承担保险责任。
------	--

【例题·单选题】根据《保险法》规定，人身保险投保人对下列人员具有保险利益的是（ ）。

- A. 与投保人关系密切的邻居
- B. 与投保人已经离婚但仍一起生活的前妻
- C. 与投保人有劳动关系的劳动者
- D. 与投保人合伙经营的合伙人

【答案】 C

【解析】《保险法》第 31 条规定，投保人对下列人员具有保险利益：①本人；②配偶、子女、父母；③上述人员以外与投保人有抚养、赡养或者扶养关系的家庭其他成员、近亲属；④与投保人有劳动关系的劳动者。

【例题·多选题】关于保险人的义务，下列表述正确的有（ ）。

- A. 保险事故发生后，被保险人为防止或者减少保险标的的损失所支付的必要的、合理的费用，由保险人承担
- B. 保险人、被保险人为查明和确定保险事故的性质、原因和保险标的的损失程度所支付的必要的、合理的费用，由保险人承担
- C. 责任保险中被保险人因给第三者造成损害的保险事故而被提起仲裁或者诉讼的，被保险人支付的仲裁或者诉讼费用以及其他必要的、合理的费用，除合同另有约定外，由保险人承担
- D. 给付保险赔偿金或保险金，是保险人最基本和最主要的义务

【答案】 ABCD

【解析】 本题四个选项表述均正确。

【提示】 保险合同的当事人与关系人

当事人	①保险人 ②投保人：具有相应的民事权利能力和民事行为能力；对保险标的具有保险利益
关系人	①被保险人：财产保险中自然人和法人均可以作为被保险人，但人身保险的被保险人只能是自然人。 ②被保险人的权利： a. 对保险金的给付享有独立的请求权 b. 同意权： 投保人指定或变更受益人、以死亡为给付保险金条件的合同、以死亡为给付保险金条件的合同所签发的保险单的转让或质押 ③受益人

【提示】 保险合同的当事人的义务

投保人	①支付保险费：投保人自保险人催告之日起超过 30 日未支付当期保险费，或者超过约定的期限 60 日未支付当期保险费的，合同效力中止，或者由保险人按照合同约定的条件减少保险金额。（合同约定除外） ②危险增加的通知义务：保险人可以增加保险费或者解除合同。 ③保险事故发生后的通知义务：故意或者因重大过失未及时通知，致使保险事故的性质、原因、损失程度等难以确定的部分，不承担赔偿或者给付保险金的责任，但保险人通过其他途径知道除外。 ④接受保险人检查，维护保险标的的安全义务：保险人有权要求增加保险费或者解除合同 ⑤积极施救义务
-----	--

【提示】保险合同的当事人的义务

保 险 人	①给付保险赔偿金或保险金的义务 ②支付其他合理、必要费用的义务：被保险人为防止或者减少保险标的的损失、为查明和确定保险事故的性质原因和保险标的的损失程度所支付的必要合理费用由保险人承担；被保险人因给第三者造成损害的保险事故而被提起仲裁或者诉讼的，被保险人支付的仲裁或者诉讼费用以及其他必要的、合理的费用，除合同另有约定外，由保险人承担。 ③受益人为数人的，被保险人或者投保人可以确定受益顺序和受益份额；未确定受益份额的，受益人按照相等份额享有受益权。 ④受益人故意造成被保险人死亡、伤残、疾病的，或者故意杀害被保险人未遂的，该受益人丧失受益权（保险人依然要赔）。
-------------	--

【例题·多选题】2013年5月1日，张某为其妻子（完全民事行为能力人）投保了一份以死亡为给付保险金条件的人身保险。受益人为张某的养子小张。根据我国保险法律制度的规定，下列选项的表述中，正确的有（ ）。

- A. 张某指定小张为受益人时，应当经过其妻子的同意
- B. 张某以其妻子为被保险人应当经过其同意并认可保险金额，否则保险合同无效
- C. 张某以签发的保险单质押的，应当经过其妻子书面同意
- D. 如果小张为获取高额保险赔偿金，故意杀死张某妻子的，保险公司有权拒绝支付保险金

【答案】ABC

【解析】选项D，根据我国《保险法》的规定，受益人故意造成被保险人死亡、伤残、疾病的，或者故意杀害被保险人未遂的，只是受益人丧失受益权，并不能免除保险人承担给付保险金的责任。

【例题·多选题】甲为自己的汽车向平安保险购买车险，订立保险合同时，甲没有签字但保险公司业务员已经签章。对于保险合同的效力，下列表述正确的有（ ）。

- A. 因为甲没有签字，合同对甲不生效
- B. 因为保险公司已经签章，合同对甲与保险公司都生效
- C. 如果投保人已经交纳保险费，合同对甲生效
- D. 即使投保人已经交纳保险费，合同对甲也不生效

【答案】AC

【解析】投保人或者投保人的代理人订立保险合同时没有亲自签字或者盖章，而由保险人或者保险人的代理人代为签字或者盖章的，对投保人不生效。但投保人已经交纳保险费的，视为其对代签字或者盖章行为的追认。

【例题·单选题】保险人事先制定的供投保人提出保险要约时使用的格式文件称为（ ）。

- A. 投保单
- B. 暂保单
- C. 保险凭证
- D. 保险单

【答案】A

【解析】投保单是保险人事先制定的供投保人提出保险要约时使用的格式文件。

【提示】保险合同的形式

保险单	正式的书面凭证、索赔的主要凭证、理赔的主要依据
保险凭	小保单，与保险单具有同等的法律效力

证	
暂保单	保险单发出以前由保险人出具给投保人的一种临时保险凭证。
投保单	本身不是保险合同
内容不一致	①投保单与其他：以投保单为准，但不一致内容已经投保人同意，以投保人签收的保险单或其他保险凭证内容为准； ②非格式条款与格式条款：以非格式条款为准 ③保险凭证记载时间不一致：以形成时间在后的为准 ④手写与打印：双方签字盖章的手写内容为准

【例题·多选题】下列关于保险合同中记载内容不一致的认定说法正确的有（ ）。

- A. 投保单与保险单或其他保险凭证不一致的，以投保单为准
- B. 非格式条款与格式条款不一致的，以非格式条款为准
- C. 保险凭证记载的时间不同，以形成时间在前的为准
- D. 保险凭证存在手写和打印两种方式的，以双方签字、盖章的手写部分的内容为准

【答案】 ABD

【解析】 保险凭证记载的时间不同，以形成时间在后的为准。

【例题·单选题】保险合同中规定有关保险人责任免除条款的，保险人在订立保险合同时应当向投保人明确说明，未明确说明的，（ ）。

- A. 该条款未经法院确认不产生效力
- B. 该条款不产生效力
- C. 该条款未经投保人确认不产生效力
- D. 依保险法规定确认该条款的效力

【答案】 B

【解析】 对保险人的免责条款，保险人在订立合同时应以书面或口头形式向投保人说明，未作提示或未明确说明的，该条款不产生效力。通过网络、电话等方式订立的保险合同，保险人可以网页、音频、视频等形式对免除保险人责任条款予以提示和明确说明。保险人对其履行了明确说明义务负举证责任。

【例题·单选题】采用保险人提供的格式条款订立的保险合同中的条款中无效的是（ ）。

- A. 加重投保人、被保险人责任的
- B. 合同条款有两种以上解释的
- C. 强调投保人、被保险人或者受益人依法享有的权利的
- D. 规定免除责任的

【答案】 A

【解析】 采用保险人提供的格式条款订立的保险合同中的下列条款无效：①免除保险人依法应承担的义务或者加重投保人、被保险人责任的；②排除投保人、被保险人或者受益人依法享有的权利的。

【例题·单选题】在由第三人造成保险事故的财产保险中，被保险人已向保险人提出索赔的请求，在保险人进行赔偿之前，如果被保险人表示放弃对第三人的请求赔偿的权利，产生以下何种结果（ ）。

- A. 该放弃行为无效
- B. 保险人不再进行赔偿
- C. 保险人先代位求偿，如不能实现代位求偿权，保险人免责
- D. 保险人可以扣减一部分赔偿金额

【答案】 B

【解析】因第三者对保险标的的损害而造成的保险事故发生后，保险人未赔偿保险金之前，被保险人放弃对第三者请求赔偿的权利的，保险人不承担赔偿保险金的责任。

【提示】代位求偿制度

概念	因第三者对保险标的的损害而造成保险事故的，保险人自向被保险人赔偿保险金之日起，在赔偿金额范围内代位行使被保险人对第三者请求赔偿的权利。
成立要件	①保险事故的发生是由第三者的行为引起的， ②被保险人未放弃向第三者的赔偿请求权， ③代位权的产生须在保险人支付保险金之后；
行使	除被保险人的家庭成员或者其组成人员故意对保险标的损害而造成保险事故外，保险人不得对被保险人的家庭成员或者其组成人员行使代位请求赔偿的权利。

【例题·单选题】投保人不得为无民事行为能力人投保以死亡为给付保险金条件的人身保险，但下列选项中不受前款规定限制的是（ ）。

- A. 雇主为雇员投保
- B. 企业为退休职工投保
- C. 学校为学生投保
- D. 父母为其未成年子女投保

【答案】 D

【解析】投保人不得为无民事行为能力人投保以死亡为给付保险金条件的人身保险，保险人也不得承保。父母为其未成年子女投保的人身保险，不受此限。

【提示】人身保险特殊条款

不丧失价值条款	①退保时，保险单所具有的现金价值并不因此而丧失。 ②被保险人年龄不真实，并且其真实年龄不符合合同约定的年龄限制的，保险人可以解除合同，退还保险单的现金价值； ③投保人故意造成被保险人死亡、伤残或者疾病的，投保人已交足 2 年以上保险费的：不给付保险金、退还保险单的现金价值； ④投保人故意犯罪或者抗拒依法采取的刑事强制措施导致其伤残或者死亡的，投保人已交足 2 年以上保险费的：不给付保险金、退还保险单的现金价值；
---------	--

【提示】人身保险特殊条款

误告年龄条款	投保人申报的被保险人的年龄不真实，致使投保人支付的保险费少于应付保险费的，保险人有权更正并要求投保人补交保险费，或在给付保险金时按照实付保险费与应付保险费的比例支付。多交了要退还。
自杀条款	①以被保险人死亡为给付保险金条件的合同，自合同成立或者合同效力恢复之日起 2 年内，被保险人自杀的，保险人不承担给付保险金的责任，但被保险人自杀时为无民事行为能力人的除外。 ②保险合同届满 2 年后，被保险人自杀的，保险人应按合同约定给付保险金。

【例题·单选题】兰兰今年 7 周岁，去年 1 月份兰兰的妈妈为其投保保额为 10 万元的人寿保险，今年 8 月份兰兰因不堪学习压力而跳楼自杀，对于兰兰的人寿保险，保险人应（ ）。

- A. 不承担给付保险金的责任并不退还保单现金价值
- B. 不承担给付保险金的责任但可退还保单现金价值

- C. 不承担给付保险金的责任，但可退还所交保险费
D. 全额赔偿保险

【答案】 D

【解析】以被保险人死亡为给付保险金条件的合同，自合同成立或者合同效力恢复之日起 2 年内，被保险人自杀的，保险人不承担给付保险金的责任，但被保险人自杀时为无民事行为能力人的除外。

【例题·多选题】2010 年 4 月 1 日，张某为其儿子小张投保了一份人身保险，保险合同约定每年的 4 月 1 日张某按期向保险公司缴纳 2 万元的保险费，张某均按期缴纳保险费。2013 年 5 月 1 日，小张因为故意杀人，被人民法院判处了死刑立即执行。根据我国保险法律制度的规定，下列选项的表述中，正确的有（ ）。

- A. 保险公司应当给付保险金
B. 保险公司无须给付保险金
C. 保险公司可以不退还给张某保险单的现金价值
D. 保险公司应当退还给张某保险单的现金价值

【答案】 BD

【解析】被保险人故意犯罪或者抗拒依法采取的刑事强制措施导致其伤残或者死亡的，保险人不承担给付保险金的责任。投保人已交足 2 年以上保险费的，保险人应当按照合同约定退还保险单的现金价值。

【例题·单选题】根据保险法律制度，对于人身保险合同中受益人的变更，下列表述错误的是（ ）。

- A. 投保人或者被保险人变更受益人，变更行为自变更意思表示发出时生效
B. 投保人或者被保险人变更受益人未通知保险人，变更对保险人不发生效力
C. 投保人变更受益人未经被保险人同意，应认定变更行为无效
D. 投保人或者被保险人在保险事故发生后变更受益人，变更后的受益人可以请求保险人给付保险金

【答案】 D

【解析】投保人或者被保险人在保险事故发生后变更受益人，变更后的受益人请求保险人给付保险金的，人民法院不予支持。

【提示】保险合同变更

内容 变更	①变更受益人自变更意思表示发出时生效； ②变更受益人未通知保险人，变更无效； ③变更受益人未经被保险人同意，变更无效； ④保险事故发生后变更受益人，变更后的受益人不得请求保险人给付保险。
效力 变更	投保人未支付保费而导致合同效力中止的，经保险人与投保人协商并达成协议，在投保人补交保险费后，合同效力恢复。但是，自合同效力中止之日起满 2 年未达成协议的，保险人有权解除合同。

【例题·单选题】王某为其小轿车向甲保险公司投保盗抢险，保险费为 2 万元；投保后 6 个月，王某谎称其小轿车被盗，向甲保险公司提出赔偿请求。根据保险法律制度规定，下列说法正确的是（ ）。

- A. 甲保险公司有权解除保险合同，且不退还 2 万元保险费
B. 甲保险公司有权解除保险合同，但应退还 2 万元保险费
C. 甲保险公司有权解除保险合同，但须退还 2 万元保险费的现金价值
D. 甲保险公司有权解除保险合同，但须退还 2 万元保险费及其利息

【答案】 A

【解析】被保险人或者受益人未发生保险事故，谎称发生了保险事故，向保险人提出赔偿或者给付保险金请求的，保险人有权解除合同，并不退还保险费。

【提示】保险合同的解除

投保人的解除权	①除保险法另有规定或者保险合同另有约定外，保险合同成立后，投保人 可以解除合同，保险人不得解除合同。 ②在人身保险合同中，投保人解除合同的，保险人应当自收到解除通知之 日起 30 日内，按照合同约定退还保险单的现金价值。 ③在财产保险合同中，保险责任开始前，投保人要求解除合同的，应当按 照合同约定向保险人支付手续费，保险人应当退还保险费。
保险人的解除权	①投保人故意或者因重大过失未履行如实告知义务，足以影响保险人决定 是否同意承保或者提高保险费率的， ②被保险人或者受益人未发生保险事故，谎称发生了保险事故，向保险人 提出赔偿或者给付保险金请求的，保险人有权解除合同，并不退还保险费；

【提示】保险合同的解除

保险人的解除权	③投保人、被保险人故意制造保险事故的，保险人有权解除合同，不承担赔偿或者 给付保险金的责任； ④投保人、被保险人未按照合同约定履行其对保险标的的安全应尽责任的，保险人 有权解除合同； ⑤在合同有效期内，保险标的的危险程度显著增加，被保险人未按合同约定及时通 知保险人的或者保险人要求增加保险费被拒绝的，保险人有权解除合同； ⑥投保人申报的被保险人年龄不真实，并且其真实年龄不符合合同约定的年龄限制 的，保险人可以解除合同。 ⑦人身保险合同效力中止后两年保险合同双方当事人未达成协议恢复合同效力的， 保险人有权解除合同。
---------	--

【例题·判断题】保险人已向投保人履行了保险法规定的提示和明确说明义务，保险标的的受让人以保险标的的转让后保险人未向其提示或者明确说明为由，主张保险人责任的条款不生效的，人民法院不予支持。

【答案】 √

【提示】保险法司法解释（四）

1. 保险人已向投保人履行了保险法规定的提示和明确说明义务，保险标的的受让人以保险标的的转让后保险人未向其提示或者明确说明为由，主张保险人责任的条款不生效的，人民法院不予支持。

2. 保险事故发生后，被保险人请求保险人承担为防止或者减少保险标的的损失所支付的必要、合理费用，保险人以被保险人采取的措施未产生实际效果为由抗辩的，人民法院不予支持。

3. 商业责任险的被保险人请求赔偿保险金的诉讼时效期间，自被保险人对第三者应付赔偿责任确定之日起计算。

4. 在财产保险合同中，保险标的的转让或被继承的，保险标的的受让人或继承人承继被保险人的权利和义务。保险标的的已交付受让人，但尚未依法办理所有权变更登记，承担保险标的的毁损灭失风险的受让人主张行使被保险人权利的，人民法院应予支持。

5. 被保险人、受让人依法及时向保险人发出保险标的的转让通知后，保险人作出答复前，发生

保险事故，被保险人或者受让人主张保险人按照保险合同承担赔偿保险金的责任的，人民法院应予支持。

6. 在保险人以第三者为被告提起的代位求偿权之诉中，第三者以被保险人在保险合同订立前已放弃对其请求赔偿的权利为由进行抗辩，人民法院认定上述放弃行为合法有效，保险人就相应部分主张行使代位求偿权的，人民法院不予支持。

7. 因第三者对保险标的的损害而造成保险事故，保险人获得代位请求赔偿的权利的情况未通知第三者或者通知到达第三者前，第三者在被保险人已经从保险人处获赔的范围内又向被保险人作出赔偿，保险人主张代位行使被保险人对第三者请求赔偿的权利的，人民法院不予支持。保险人就相应保险金主张被保险人返还的，人民法院应予支持。

8. 保险人获得代位请求赔偿的权利的情况已经通知到第三者，第三者又向被保险人作出赔偿，保险人主张代位行使请求赔偿的权利，第三者以其已经向被保险人赔偿为由抗辩的，人民法院不予支持。

9. 保险人应以自己的名义行使保险代位求偿权。除被保险人的家庭成员或者其组成人员故意对保险标的损害而造成保险事故外，保险人不得对被保险人的家庭成员或者其组成人员行使代位请求赔偿的权利。保险人向第三者行使代位请求赔偿的权利时，被保险人应当向保险人提供必要的文件和所知道的有关情况；被保险人因故意或者重大过失未履行该义务致使保险人未能行使或者未能全部行使代位请求赔偿的权利，保险人主张在其损失范围内扣减或者返还相应保险金的，人民法院应予支持。

【例题·单选题】甲公司以欺诈手段骗得乙公司与之订立合同，乙公司因而签发一张汇票给甲公司，随后甲公司将汇票背书转让给丙公司。汇票到期前，乙公司发现受骗，即向法院申请撤销与甲公司的合同。如果合同被撤销，下列说法正确的是（ ）。

- A. 汇票效力随之撤销
- B. 甲公司不享有汇票权利，丙公司也不能享有
- C. 汇票无效
- D. 汇票效力不受影响

【答案】 D

【解析】票据的基础关系是否存在，是否有效，不影响汇票的效力。

【例题·单选题】根据《票据法》的规定，下列关于汇票的表述中，正确的是（ ）。

- A. 汇票金额中文大写与数码记载不一致的，以中文大写金额为准
- B. 汇票保证中，被保证人的名称属于绝对应记载事项
- C. 见票即付的汇票，无须提示承兑
- D. 汇票承兑后，承兑人如果未受有出票人的资金，则可对抗持票人

【答案】 C

【解析】汇票金额中文大写与数码记载不一致的，票据无效；汇票承兑后，承兑人负有绝对付款的义务，不能以其与出票人之间的资金关系对抗持票人。

【例题·单选题】甲签发一张票面金额为2万元的转账支票给乙，乙将该支票背书转让给丙，丙将票面金额改为5万元后背书转让给丁，丁又背书转让给戊。下列关于票据责任承担的表述中，正确的是（ ）。

- A. 甲、乙、丁对2万元负责，丙对5万元负责
- B. 乙、丙、丁对5万元负责，甲对2万元负责
- C. 甲、乙对2万元负责，丙、丁对5万元负责
- D. 甲、乙对5万元负责，丙、丁对2万元负责

【答案】 C

【解析】根据规定，票据的变造应依照签章是在变造之前或之后来承担责任。如果当事人签

章在变造之前，应按原记载的内容负责；如果当事人签章在变造之后，则应按变造后的记载内容负责；如果无法辨别是在票据被变造之前或之后签章的，视同在变造之前签章。本题中，甲和乙的签章在变造之前，丙和丁的签章在变造之后。

【例题·多选题】根据支付结算法律制度的规定，丧失后可以采取挂失止付方式进行补救的票据有（ ）。

- A. 已承兑的商业汇票
- B. 支票
- C. 填明现金字样的银行本票
- D. 填明现金字样和代理付款人的银行汇票

【答案】 ABCD

【解析】只有确定付款人或代理付款人的票据丧失时才可进行挂失止付，具体包括已承兑的商业汇票、支票、填明现金字样和代理付款人的银行汇票以及填明现金字样的银行本票四种。

【例题·多选题】票据代理行为需要满足的条件包括（ ）。

- A. 代理人有被代理人书面的授权委托书
- B. 代理人必须按被代理人的委托在票据上签章
- C. 特殊情况下，代理人可越权代理
- D. 代理人应在票据上表明代理关系

【答案】 ABD

【提示】票据行为代理

条件	①票据当事人必须有委托代理的意思表示。一般为书面形式。 ②代理人必须按被代理人的委托在票据上签章； ③代理人应在票据上表明代理关系。
无权代理	①行为人没有被代理人的授权而以代理人名义在票据上签章。 ②签章人承担票据责任。
越权代理	代理人超越代理权限的，应当就其超越权限的部分承担票据责任。

【例题·多选题】甲私刻乙公司的财务专用章，假冒乙公司名义签发一张转账支票交给收款人丙，丙将该支票背书转让给丁，丁又背书转让给戊。当戊主张票据权利时，下列表述中正确的有（ ）。

- A. 甲不承担票据责任
- B. 乙公司承担票据责任
- C. 丙承担票据责任
- D. 丁承担票据责任

【答案】 ACD

【解析】真实签章的人对戊承担票据责任，因为甲假冒乙公司的名义，所以甲和乙公司不承担票据责任，丙丁承担票据责任。

【例题·多选题】甲公司签发一张支票给乙公司，乙公司不慎将票据丢失，丙公司捡到该支票后伪造了乙公司的签章，将其背书转让给丁公司用以偿付到期货款，丁公司明知该票据为捡来的但为收回货款欣然接受。根据支付结算法律制度的规定，下列说法中正确的有（ ）。

- A. 丁公司不享有票据权利
- B. 丙公司不享有票据权利
- C. 丙公司不承担票据责任
- D. 乙公司不承担票据责任

【答案】 ABCD

【解析】伪造人与被伪造人均不承担票据责任。丙公司没有票据权利，丁公司恶意取得票据，也没有票据权利。

【提示】票据权利

给付对价		有权利
欺诈、偷盗、胁迫、恶意或重大过失		无权利
明知是欺诈、偷盗、胁迫、恶意或重大过失而取得票据		无权利
无对价或无相当对价	善意取得	不得优于前手
	恶意取得	无权利
税收、继承、赠与		不得优于前手

【提示】票据权利

	行使对象	起算点	时间
商业汇票（远期）	出票人、承兑人	到期日	2 年
银行汇票、本票、商业汇票（即期）	出票人	出票日	2 年
支票	出票人	出票日	6 个月
追索权	前手（不包括出票人、承兑人）	被拒绝承兑或被拒绝付款日	6 个月
再追索权	前手（不包括出票人、承兑人）	清偿日或被提起诉讼日	3 个月

【例题·多选题】下列票据的取得行为中，票据持有人不得享有票据权利的有（ ）。

- A. 因欺诈而取得票据的行为
- B. 因胁迫而取得票据的行为
- C. 因恶意而取得票据的行为
- D. 因无对价而取得票据的行为

【答案】 ABC

【解析】票据的取得，必须给付对价，但如果是因税收、继承、赠与可以依法无偿取得票据的，不受给付对价之限制。所以因无对价而取得票据的行为不一定无效。

【例题·多选题】甲向乙签发一张 100 万元已由自己承兑的商业承兑汇票，并记载不得转让字样，乙在票据到期后依法提示付款，但是甲却以乙未按照约定向其供货为由拒绝支付票据款，经调查双方的合同履行情况，乙方确实没有依照合同的约定向甲方供货，且仍处于未履行状态。关于该情况，下列说法中正确的有（ ）。

- A. 甲的此抗辩权属于对物抗辩
- B. 甲有权不向乙支付票据款
- C. 票据债务人不得以自己与出票人之间的抗辩事由对抗持票人，因此甲不能对乙行使抗辩权
- D. 甲的抗辩行为属于对人的抗辩，是合法的

【答案】 BD

【解析】根据规定，票据债务人可以对不履行约定义务的与自己有直接债权债务关系的持票人，进行抗辩，这里票据债务人为甲，其有权以乙不履行合同义务的行为为理由行使对人的抗辩权。

【例题·多选题】下列关于票据责任的表述中，错误的有（ ）。

- A. 票据债务人可以以自己与出票人或者与持票人的前手之间的抗辩事由对抗持票人
- B. 支票的持票人未按照规定期限提示付款的，付款人不予付款
- C. 本票的持票人未按照规定期限提示付款的，出票人的付款责任解除

D. 商业汇票的持票人未按照规定期限提示付款的，承兑人的付款责任解除

【答案】 ACD

【解析】选项 A，票据债务人不可以以自己与出票人或者与持票人的前手之间的抗辩事由对抗持票人；选项 C，因为本票的出票人是票据上的主债务人，对持票人负有绝对付款责任，除票据时效届满而使票据权利消灭或者要式欠缺而使票据无效外，并不因持票人未在规定期限内向其行使付款请求权而使其责任得以解除；选项 D，承兑人是票据的主债务人，所以在作出说明后，承兑人仍应承担付款责任。

【例题·多选题】在汇票到期日前，下列情形中，持票人可以行使追索权的有（ ）。

- A. 付款人被责令终止业务活动
- B. 承兑人逃匿的
- C. 付款人死亡的
- D. 付款人被宣告破产的

【答案】 ABCD

【解析】在汇票到期日前，有下列情况之一的，持票人可以行使追索权：汇票被拒绝承兑的；承兑人或者付款人死亡、逃匿的；承兑人或者付款人被依法宣告破产或者因违约被责令终止业务活动的。

【例题·单选题】根据票据法律制度的规定，下列选项中，构成票据质押的是（ ）。

- A. 出质人在汇票上记载了质押字样而未在汇票上签章的
- B. 出质人在汇票粘单上记载了质押字样而未在粘单上签章的
- C. 出质人在汇票上记载了质押字样而未在汇票上签章，但是另行签订了票据质押合同的，在合同中签章的
- D. 出质人在汇票上记载了为设质字样并在汇票上签章的

【答案】 D

【解析】选项 A 由于未在汇票上签章，因而不构成汇票的质押。如果在票据上记载质押文句表明了质押意思的，如为担保、为设质等，也应视为其有效。

【例题·单选题】根据我国《票据法》规定，汇票的绝对记载事项是（ ）。

- A. 出票地
- B. 付款地
- C. 付款日期
- D. 出票日期

【答案】 D

【解析】汇票的绝对记载事项包括：（1）表明汇票字样。（2）无条件支付委托。（3）确定的金额。（4）付款人名称。（5）收款人名称。（6）出票日期。（7）出票人签章。

【提示】记载事项

必须记载事项	商业汇票	银行汇票	银行本票	支票
表明×××的字样	√	√	√	√
无条件支付的承诺	×	√	√	×
无条件支付的委托	√	×	×	√
金额	√	√	√	√
付款人名称	√	√	×	√
收款人名称	√	√	√	×

出票日期	√	√	√	√
出票人签章	√	√	√	√

【例题·单选题】汇票的付款人承兑汇票，不得附有条件，附有条件的，（ ）。

- A. 该票据无效
- B. 视为拒绝承兑
- C. 视为承兑
- D. 承兑人对所附条件承担付款责任

【答案】 B

【解析】根据《票据法》规定：付款人承兑汇票，不得附有条件；承兑附有条件的，视为拒绝承兑。

【例题·单选题】甲公司向乙公司购买货物，以一张丙公司为出票人的汇票支付货款。乙公司要求甲公司提供担保，甲公司请丁公司为该汇票作保证。丁公司在汇票背书栏签注：若该汇票出票真实，本公司愿意保证。后经了解丙公司实际并不存在。丁公司对该汇票承担的责任是（ ）。

- A. 应承担一定赔偿责任
- B. 只承担一般保证责任，不承担票据保证责任
- C. 应当承担票据保证责任
- D. 不承担任何责任

【答案】 C

【解析】保证附有条件的，不影响对汇票的保证责任。

【例题·单选题】汇票的背书人在票据上记载了不得转让字样，但其后手仍进行了背书转让。下列关于票据责任承担的表述中，错误的是（ ）。

- A. 不影响承兑人的票据责任
- B. 不影响出票人的票据责任
- C. 不影响原背书人之前手的票据责任
- D. 不影响原背书人对后手的被背书人承担票据责任

【答案】 D

【解析】根据规定，背书人在汇票上记载不得转让字样，其后手再背书转让的，原背书人对后手的被背书人不承担保证责任

【例题·多选题】下列各项中，属于禁止背书的情形有（ ）。

- A. 现金支票
- B. 现金银行汇票
- C. 汇票超过付款提示期限
- D. 汇票背书的次数过多以致在汇票上无法记载

【答案】 ABC

【解析】选项 D 的情形中可以附加粘单，并不是禁止背书。

【例题·多选题】甲公司向乙公司签发一张支票以支付货款，未记载乙公司名称即交付，乙公司将该票据直接交付给丙公司以抵顶欠款，丙公司将自己的名字填写于收款人栏，并向甲公司的开户银行提示付款，则下列说法中错误的有（ ）。

- A. 甲公司的开户银行有权拒绝付款
- B. 丙公司的行为经甲公司追认后有效
- C. 丙公司的行为属于变造票据
- D. 甲公司的开户银行应当付款

【答案】 ABC

【解析】我国《票据法》规定，支票的金额及收款人名称可由出票人授权补记，未补记前不得提示付款和背书转让。

【例题·单选题】支票限于见票即付，不得另行记载付款日期。另行记载付款日期的法律后果是（ ）。

- A. 收款人认可的，该记载有效
- B. 记载无效，票据依然有效
- C. 因该记载支票归于无效
- D. 该记载处应加盖财务章

【答案】 B

【解析】支票属见票即付的票据，因而没有到期日的规定。支票的出票日实质上就是到期日。我国《票据法》规定：支票限于见票即付，不得另行记载付款日期。另行记载付款日期的，该记载无效。

【例题·多选题】甲作为出票人出具一张本票给乙，乙又将该票据背书转让给丙，丙又背书转让给丁同时由戊提供票据保证，丁作为持票人未按规定期限向出票人提示本票，则丧失对（ ）的追索权。

- A. 甲
- B. 乙
- C. 丙
- D. 戊

【答案】 BCD

【解析】如果本票的持票人未按照规定期限提示本票的，则丧失对出票人以外的前手的追索权，这里所指的出票人以外的前手是指背书人及其保证人。

【例题·多选题】根据《票据法》的规定，下列关于本票的表述中，正确的有（ ）。

- A. 到期日是本票的绝对应记载事项
- B. 本票的基本当事人只有出票人和收款人
- C. 本票无须承兑
- D. 本票是由出票人本人对持票人付款的票据

【答案】 BCD

【解析】本票是见票即付的自付票据，其基本当事人只有出票人和收款人，无需承兑。

【例题·单选题】甲公司于2012年2月10日签发一张汇票给乙公司，付款日期为同年3月20日。乙公司将该汇票提示承兑后背书转让给丙公司，丙公司又将该汇票背书转让给丁公司。丁公司于同年3月23日向承兑人请求付款时遭到拒绝。根据《票据法》的规定，丁公司向甲公司行使追索权的期限是（ ）。

- A. 自2012年2月10日至2014年2月10日
- B. 自2012年3月20日至2014年3月20日
- C. 自2012年3月23日至2012年9月23日
- D. 自2012年3月23日至2012年6月23日

【答案】 B

【解析】持票人对商业汇票的出票人的追索权，自票据到期日起2年。

【提示】票据期限

种类		提示承兑期限	提示付款期限	付款期限
商	见票后定期付款	出票日起1个月	到期日起	6个月

业 汇 票		内	10 日内	
	定日付款 出票后定期付款	到期日前		
支票（见票即付）			出票日起 10 日	
银行汇票（见票即付）			出票日起 1 个月	
银行本票（见票即付）			出票日起 2 个月	

【例题·单选题】持票人对前手的追索权，在被拒绝承兑或者被拒绝付款之日起的期限是（ ）。

- A. 1 个月
- B. 2 个月
- C. 3 个月
- D. 6 个月

【答案】 D

【解析】持票人对前手的追索权，在被拒绝承兑或者被拒绝付款之日起 6 个月。

【例题·单选题】定日付款的汇票，自到期日起的（ ）内向承兑人提示付款。

- A. 1 个月
- B. 2 个月
- C. 3 个月
- D. 10 日

【答案】 D

【解析】根据《票据法》的规定，定日付款的汇票，自到期日起 10 日内向承兑人提示付款。

【例题·单选题】见票后定期付款的汇票，持票人应当自（ ）内向付款人提示承兑。否则，即丧失对其前手的追索权。

- A. 到期日起 1 个月
- B. 出票日起 1 个月
- C. 出票日起 10 日
- D. 到期日起 10 日

【答案】 B

【解析】见票后定期付款的汇票，持票人应当自出票日起 1 个月内向付款人提示承兑。否则，即丧失对其前手的追索权。

【例题·简答题】2000 年 5 月 1 日，甲有限责任公司（以下简称甲公司）成立，2010 年甲公司拟公开发行债券。经内部审批程序后，向有关机构报送发行公司债券并上市的方案要点如下：

（1）截至 2009 年 12 月 31 日，甲公司净资产为人民币 8000 万元。2007 年度至 2009 年度的可分配利润分别为 500 万元、300 万元、400 万元。

（2）甲公司从未发行过公司债券，现拟发行公司债券 3000 万元，年利率为 5%，期限为 3 年；筹集资金中的 2000 万元用于核准的用途，其余部分作为公司的流动资金。

要求：

根据上述内容和相关法律规定，回答下列问题：

- （1）甲公司的净资产是否符合公开发行公司债券的条件？并说明理由。
- （2）甲公司的可分配利润是否符合公开发行公司债券的条件？并说明理由。
- （3）甲公司公开发行公司债券的数额是否符合公开发行公司债券的规定？并说明理由。
- （4）甲公司筹集资金的用途是否符合规定？并说明理由。

【答案】(1) 甲公司的净资产符合公开发行公司债券的条件。根据规定，公开发行公司债券，有限责任公司的净资产不低于人民币 6000 万元。在本题中，截至 2009 年 12 月 31 日，甲公司的净资产为人民币 8000 万元，符合公开发行公司债券的条件。

(2) 甲公司的可分配利润符合公开发行公司债券的条件。根据规定，公开发行公司债券，最近 3 年平均可分配利润足以支付公司债券 1 年的利息。在本题中，甲公司最近 3 年平均可分配利润为 $(500+300+400)/3=400$ (万元)；公司债券 1 年的利息为 $3000 \times 5\%=150$ (万元)，甲公司最近 3 年平均可分配利润足以支付公司债券 1 年的利息，符合公开发行公司债券的条件。

(3) 甲公司公开发行公司债券的数额符合公开发行公司债券的规定。根据规定，公开发行公司债券，累计债券余额不超过公司净资产的 40%。在本题中，甲公司从未发行过公司债券，本次拟发行 3000 万元，净资产为 8000 万元， $3000/8000=37.5\%$ ，符合公开发行公司债券的数额规定。

(4) 甲公司筹集资金的用途不符合规定。根据规定，公开发行公司债券筹集的资金，必须用于核准的用途。在本题中，甲公司筹集的资金其余部分作为公司的流动资金，不符合规定。

【例题·简答题】 2010 年 8 月 8 日，王某接受甲上市公司（以下称甲公司）委托，为甲公司出具审计报告（非股票发行）；2010 年 9 月 8 日，该审计报告公开；2010 年 9 月 10 日，王某将持有的甲公司股票卖出。

甲公司的监事李某，持有甲公司股份 10000 股；2010 年 9 月 10 日，一次性卖出 3000 股。

甲公司的财务负责人刘某，2010 年 2 月 1 日离职；2010 年 9 月 10 日，将其持有的甲公司股份 10000 股一次性卖出。

2010 年 3 月 1 日，乙证券公司因包销购入售后剩余股票而持有甲公司 10% 的股份，2010 年 5 月 10 日，乙证券公司将其持有的甲公司股份全部卖出。

要求：

根据上述事实和相关法律规定，回答下列问题：

- (1) 王某卖出股票的行为是否符合规定？并说明理由。
- (2) 李某卖出股票的行为是否符合规定？并说明理由。
- (3) 刘某卖出股票的行为是否符合规定？并说明理由。
- (4) 乙证券公司卖出股票的行为是否符合规定？并说明理由。

【答案】(1) 王某卖出股票的行为不符合规定。根据规定，为股票发行出具审计报告、资产评估报告或者法律意见书等文件的证券服务机构和人员，在该股票承销期内和期满后 6 个月内，不得买卖该种股票；除上述规定外，为上市公司出具审计报告、资产评估报告或者法律意见书等文件的证券服务机构和人员，自接受上市公司委托之日起至上述文件公开后 5 日内，不得买卖该种股票。在本题中，2009 年 9 月 10 日在文件公开后 5 日内，王某卖出股票的行为不符合规定。

(2) 李某卖出股票的行为不符合规定。根据规定，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%。在本题中，甲公司监事李某持有甲公司股份 10000 股，一次性卖出 3000 股， $3000/10000 \times 100\%=30\%$ ，超过了法定比例。

(3) 刘某卖出股票的行为符合规定。根据规定，公司董事、监事、高级管理人员（包括财务负责人）离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。在本题中，刘某 2010 年 2 月 1 日离职，2010 年 9 月 10 日卖出，超过半年，符合规定。

(4) 乙证券公司卖出股票的行为符合规定。根据规定，持有上市公司股份 5% 以上的股东，将其持有的该公司的股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归公司所有；但是证券公司因包销购入售后剩余股票而持有 5% 以上股份的，卖出该股票不受 6 个月时间限制。