

注会《经济法》万人模考（二）

一、单项选择题

1. 下列关于全面推进依法治国的总目标的表述中，正确的是（ ）。

- A. 建设中国特色社会主义法治体系、建设社会主义法治国家
- B. 实现中华民族的伟大复兴
- C. 坚持中国共产党的领导
- D. 实现共产主义

【正确答案】A

【答案解析】全面推进依法治国的总目标是建设中国特色社会主义法治体系、建设社会主义法治国家。

2. 根据全国人大对社会主义法律制度体系的划分，知识产权法律制度被划入的部门是（ ）。

- A. 社会法
- B. 民商法
- C. 经济法
- D. 行政法

【正确答案】B

【答案解析】民商法是规范民事、商事活动的法律规范的总称。根据全国人大对社会主义法律制度体系的划分，知识产权法律制度也被划入民商法部门。

3. 甲与乙约定，如果明年三月之前儿子从国外回来，租给乙的房子就收回。该行为是（ ）。

- A. 附生效条件的法律行为
- B. 附解除条件的法律行为
- C. 附生效期限的法律行为
- D. 附解除期限的法律行为

【正确答案】B

【答案解析】附条件是将来不确定的事实，附期限是一个必然发生的，所以是附条件。租赁合同是在条件成就时失去法律效力，所以是解除条件。

【点评】首先，期限必定会到来，而条件是可能发生的，本题中，儿子是否从国外回来，这是不确定的，因此是附条件的法律行为。

4. 意思表示可以明示或者默示，下列关于意思表示的表述中，错误的是（ ）。

- A. 遗产处理前，继承人可以以默示的方式继承遗产
- B. 沉默在当事人有约定的情况下，可以视为意思表示
- C. 沉默在当事人纯获利益的情况下，可以视为意思表示
- D. 沉默在符合当事人之间的交易习惯时，视为意思表示

【正确答案】C

【答案解析】沉默只有在有法律规定、当事人约定或者符合当事人之间的交易习惯时，才可以视为意思表示。

【点评】继承开始后，继承人放弃继承的，应当在遗产处理前，以书面形式作出放弃继承的表示；没有表示的，视为接受继承。

5. 甲、乙结婚前买房，甲、乙各出资一半，房产登记时，只记载甲为房屋所有人，后甲、乙性格不合离婚，乙提出更正不动产登记。对此，下列表述错误的是（ ）。

- A. 如果乙有证据证明不动产登记簿记载的事项错误，登记机关应当予以更正
- B. 如果甲不同意更正，乙可以申请异议登记
- C. 如果乙进行了异议登记，在 30 日内不起诉，异议登记失效
- D. 如果乙进行的异议登记，给甲造成损害的，甲可以向乙请求损害赔偿

【正确答案】C

【答案解析】选项 A 正确，权利人、利害关系人认为不动产登记簿记载的事项错误的，可以申请更正登记。不动产登记簿记载的权利人书面同意更正或者有证据证明登记确有错误的，登记机构应当予以更正。

选项 B 正确，若是不动产登记簿记载的权利人不同意更正，利害关系人可以申请异议登记。

选项 C 错误，登记机构予以异议登记的，申请人自异议登记之日起 15 日内不提起诉讼的，异议登记失效。

选项 D 正确，异议登记不当，造成权利人损害的，权利人可以向申请人请求损害赔偿。

6. 他物权分为用益物权和担保物权。担保物权是指以担保债权实现即以确保债务的履行为目的的物权，下列不属于担保物权的是（ ）。

- A. 土地承包经营权
- B. 抵押权
- C. 质权
- D. 留置权

【正确答案】A

【答案解析】以使用他人所有之物为目的的物权，为用益物权，主要包括建设用地使用权、宅基地使用权、土地承包经营权、居住权、地役权；担保物权是指以担保债权实现即以确保债务的履行为目的的物权，包括抵押权、质权、留置权等。

7. 甲向乙发出要约，乙于 5 月 10 日收到要约，于 6 月 15 日发出承诺，当时已超过了承诺期限，该承诺于 6 月 20 日到达甲处。甲随即通知乙该承诺有效，通知于 6 月 26 日到达乙处，则合同成立时间是（ ）。

- A. 6 月 20 日
- B. 6 月 15 日
- C. 6 月 26 日
- D. 5 月 10 日

【正确答案】A

【答案解析】根据规定，承诺通知到达要约人时生效，承诺生效时合同成立。受要约人超过承诺期限发出承诺的，或者在承诺期限内发出承诺，按照通常情形不能及时到达要约人的，为迟延承诺，除要约人及时通知受要约人该承诺有效的以外，为新要约。本题中，乙超出承诺期限发出承诺（该承诺 6 月 15 日发出，6 月 20 日到达甲处），因为甲及时通知乙该承诺有效，所以 6 月 20 日到达甲处的乙的承诺生效，而承诺生效合同成立，所以合同成立时间 6 月 20 日。

8. 王某为债务人甲向债权人乙提供担保时，要求债务人甲提供反担保。反担保的方式可以是（ ）。

- A. 债务人甲提供的保证
- B. 债务人甲提供的定金
- C. 甲的朋友丙提供的留置
- D. 甲的朋友丙提供的质押

【正确答案】D

【答案解析】反担保方式可以是债务人提供的抵押或者质押，也可以是其他人提供的保证、抵押或者质押。但留置和定金不能作为反担保的方式。

9. 2020 年 3 月 30 日，李某通过互联网与张某订立电子合同为其提供服务，生成的电子凭证中载明的提供服务时间是 2020 年 4 月 20 日，李某实际给张某提供服务的时间是 2020 年 5 月 10 日。则该合同的提供服务时间是（ ）。

- A. 2020 年 3 月 30 日
- B. 2020 年 4 月 20 日
- C. 2020 年 5 月 10 日

D. 2020 年 5 月 20 日

【正确答案】C

【答案解析】根据规定，电子合同的标的为提供服务的，生成的电子凭证或者实物凭证中载明的时间为提供服务时间；前述凭证没有载明时间或者载明时间与实际提供服务时间不一致的，以实际提供服务的时间为准。

【点评】通过互联网等信息网络订立的电子合同的标的为交付商品并采用快递物流方式交付的，收货人的签收时间为交付时间。

电子合同的标的为提供服务的，生成的电子凭证或者实物凭证中载明的时间为提供服务时间；前述凭证没有载明时间或者载明时间与实际提供服务时间不一致的，以实际提供服务的时间为准。

电子合同的标的物为采用在线传输方式交付的，合同标的物进入对方当事人指定的特定系统且能够检索识别的时间为交付时间。

电子合同当事人对交付商品或者提供服务的方式、时间另有约定的，按照其约定。

10. 根据合伙企业法律制度的规定，下列出资形式中，只能由全体合伙人协商确定价值评估办法的是（ ）。

- A. 劳务
- B. 知识产权
- C. 实物
- D. 土地使用权

【正确答案】A

【答案解析】《合伙企业法》规定，合伙人以实物、知识产权、土地使用权或者其他财产权利出资，需要评估作价的，可以由全体合伙人协商确定，也可以由全体合伙人委托法定评估机构评估。合伙人以劳务出资的，其评估办法由全体合伙人协商确定，并在合伙协议中载明。

【点评】有限合伙人不能以劳务出资。但普通合伙人可以劳务出资。

11. 某普通合伙企业委托合伙人杨某执行合伙事务，根据《合伙企业法》的规定，下列关于杨某执行合伙事务的权利义务的表述中，正确的是（ ）。

- A. 只能由杨某对外代表该合伙企业
- B. 除合伙协议另有约定外，杨某可以自行决定改变该合伙企业主要经营场所的地点
- C. 除合伙协议另有约定外，杨某可以自行处分该合伙企业的不动产
- D. 可以自营与该合伙企业竞争的业务

【正确答案】A

【答案解析】按照合伙协议的约定或者经全体合伙人决定，可以委托一个或者数个合伙人对外代表合伙企业，执行合伙事务；因此选项 A 的表述正确。除合伙协议另有约定外，合伙企业的下列事项应当经全体合伙人一致同意：改变合伙企业的名称；改变合伙企业的经营范围、主要经营场所的地点；处分合伙企业的不动产；转让或者处分合伙企业的知识产权和其他财产权利；以合伙企业名义为他人提供担保；聘任合伙人以外的人担任合伙企业的经营管理人员；因此选项 BC 的表述错误。合伙人不得自营或者同他人合作经营与本合伙企业相竞争的业务；因此选项 D 的表述错误。

12. 根据公司法律制度的规定，股份有限公司董事会决议存在以下哪些情形，当事人可以主张决议不成立的是（ ）。

- A. 应召开董事会进行决议，但公司未召开董事会直接作出决定
- B. 董事会决议内容违反法律规定
- C. 董事会决议内容违反公司章程规定
- D. 董事会召集程序违反《公司法》规定

【正确答案】A

【答案解析】选项 A 属于决议不成立，有下列情形之一的，公司股东会、董事会的决议不成立：①未召开股东会、董事会会议作出决议；②股东会、董事会会议未对决议事项进行表决；③出席会议

的人数或者所持表决权数未达到公司法或者公司章程规定的人数或者所持表决权数；④同意决议事项的人数或者所持表决权数未达到公司法或者公司章程规定的人数或者所持表决权数。

选项 B 属于决议无效，公司股东会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的无效。

选项 CD 属于决议可撤销，股东会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

13. 甲、乙等八家企业筹划建立股份有限公司，发起人甲企业作为出资的厂房需要装修。于是，由乙企业负责成立股份有限公司的有关筹建活动，专门定作了一批装饰材料，价值 140 万元。根据公司法律制度的规定，如果公司无法成立，承担 140 万元装饰材料费方案正确的是（ ）。

- A. 甲企业与乙企业承担
- B. 甲企业独立承担
- C. 全体发起人承担连带责任
- D. 全体发起人按出资比例承担

【正确答案】C

【答案解析】公司未成立的，其法律后果由公司设立时的股东承受；设立时的股东为二人以上的，享有连带债权，承担连带债务。

14. 甲是腾飞有限责任公司的股东，关于甲享有的知情权，根据公司法律制度的规定，下列选项中说法正确的是（ ）。

- A. 甲有权复制公司会计凭证
- B. 甲有权复制公司会计账簿
- C. 股东会作出禁止股东查阅公司财务会计报告的决议
- D. 甲可以依法要求查阅、复制公司全资子公司相关材料

【正确答案】D

【答案解析】选项 ABC 错误，股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东可以要求查阅公司会计账簿、会计凭证。选项 D 正确，股东要求查阅、复制公司全资子公司相关材料的，适用前述规定。

15. 甲公司 2024 年 1 月申请在主板公开发行股票并上市，采用网下询价的方式，拟发行 2 亿股，已知发行后股本总额为 5 亿股，根据《证券发行与承销管理办法》的规定，网下初始发行的股份数额最少为（ ）。

- A. 1.2 亿股
- B. 1.4 亿股
- C. 3 亿股
- D. 3.5 亿股

【正确答案】B

【答案解析】首次公开发行股票采用询价方式在主板上市的，公开发行后总股本在四亿股（份）以下的，网下初始发行比例不低于本次公开发行股票数量的 60%；公开发行后总股本超过四亿股（份）或者发行人尚未盈利的，网下初始发行比例不低于本次公开发行股票数量的 70%。本题中，发行后股本总额为 5 亿股，超过了 4 亿股，因此适用比例 70%，即网下初始发行数量最少为本次公开发行股票数量的 $70\% = 2 \times 70\% = 1.4$ 亿股。

16. 关于证券监督管理机构证券执法，下列表述错误的是（ ）。

- A. 证券执法和证券民事赔偿制度都是证券法实施的重要机制
- B. 行政处罚所得款项无法用来直接补偿市场上的投资者
- C. 行政执法当事人承诺制度可以实现补偿投资者的功能
- D. 当事人承诺和先行赔付不能并用赔偿投资者

【正确答案】D

【答案解析】我国已出现当事人承诺和先行赔付并用赔偿投资者的案例。如果相关证券公司、会计

师事务所和律师事务所等中介机构作为先行赔付人先行垫付了赔偿款给适格投资者，之后如再向中国证监会申请并与中国证监会签署当事人承诺认可协议，其之前先行赔付给适格投资者的金额可以从应缴付的承诺金中予以扣除。

17. 人民法院在受理甲公司破产申请时，查明乙公司已将合同约定的货物发运给买受人甲公司，但甲公司尚未收到且未付清全部价款。根据《企业破产法》的规定，对于该运输途中的货物，下列说法正确的是（ ）。

- A. 该标的物可以直接由管理人进行处置，拍卖的价款归还给乙公司
- B. 乙公司不得取回该标的物
- C. 可以由管理人支付全部价款，请求出卖人交付标的物
- D. 可以直接作为甲公司的财产，乙公司按照规定申报债权

【正确答案】C

【答案解析】根据规定，人民法院受理破产申请时，出卖人已将买卖标的物向作为买受人的债务人发运，债务人尚未收到且未付清全部价款的，出卖人可以取回在途中的标的物。但是，管理人可以支付全部价款，请求出卖人交付标的物。

18. 根据规定，对于管理人的报酬，高级人民法院认为有必要的，可以参照法律规定比例在（ ）的浮动范围内制定符合当地实际情况的管理人报酬比例限制范围，并通过当地有影响的媒体公告，同时报最高人民法院备案。

- A. 10%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 50%

【正确答案】C

【答案解析】对于管理人的报酬，高级人民法院认为有必要的，可以参照法律规定比例在 30% 的浮动范围内制定符合当地实际情况的管理人报酬比例限制范围，并通过当地有影响的媒体公告，同时报最高人民法院备案。

19. 根据票据法律制度的规定，下列各项中属于票据权利的第二顺序权利的是（ ）。

- A. 票据追索权
- B. 行使权
- C. 付款请求权
- D. 票据返还请求权

【正确答案】A

【答案解析】票据权利包括付款请求权和追索权。付款请求权一般是指持票人对主债务人的权利，是第一顺序权利。追索权是指持票人的付款请求权没有获得满足或者有可能无法获得满足的情况下，在符合了法定的条件之后，可以向偿还义务人所主张的票据权利，是第二顺序权利。

20. 甲公司与乙公司签订货物买卖合同，货物价值 10 万元，同时双方约定由甲公司向乙公司签发汇票支付货款，但甲公司因为失误而签发了一张 30 万元的汇票，根据票据法律制度的规定，关于出票人的责任，下列说法正确的是（ ）。

- A. 出票人的票据责任应该根据票面上记载的 30 万元确定
- B. 出票人的票据责任应该根据买卖合同中货物的价值 10 万元来确定
- C. 出票人的票据责任，由甲乙双方协商确定
- D. 出票人不需要承担票据责任

【正确答案】A

【答案解析】基于票据行为的无因性理论，票据行为的内容如果与基础关系不一致，票据关系的内容只能依据票据行为来确定。本题中，作为出票人的票据责任，应该根据票面上的记载 30 万元来确定。

21. 根据《企业国有资产交易监督管理办法》，企业产权转让中，信息披露期满未征集到意向受让方的，可以在降低转让底价后重新进行信息披露。新的转让底价低于评估结果的一定比例时，应当经转让行为批准单位书面同意。该法定比例是（ ）。

- A. 90%
- B. 80%
- C. 70%
- D. 60%

【正确答案】A

【答案解析】新的转让底价低于评估结果的 90% 时，应当经转让行为批准单位书面同意。

22. 根据企业国有资产法律制度的规定，企业被依法宣告破产的，应当自法院裁定之日起（ ）内由企业破产清算机构向原产权登记机关申办注销产权登记。

- A. 60 日
- B. 45 日
- C. 30 日
- D. 15 日

【正确答案】A

【答案解析】企业被依法宣告破产的，应当自法院裁定之日起 60 日内由企业破产清算机构向原产权登记机关申办注销产权登记。

23. 根据反垄断法律制度的规定，下列横向垄断协议中，反垄断执法机构可以接受经营者提出的承诺而中止调查的是（ ）。

- A. 涉嫌固定或变更商品交易价格
- B. 涉嫌限制商品的销售数量
- C. 涉嫌分割原材料采购市场
- D. 涉嫌限制购买新技术

【正确答案】D

【答案解析】在两种情形下，反垄断执法机构不接受经营者提出承诺：一是反垄断执法机构对涉嫌垄断行为调查核实后，认为构成违法垄断行为的，应当依法作出处理决定，不再接受经营者提出承诺；二是涉嫌固定或者变更商品价格、限制商品的生产数量或者销售数量、分割销售市场或者原材料采购市场等三类严重限制竞争的横向垄断协议的，反垄断执法机构不应接受经营者提出承诺。

24. 在反垄断执法机构查处某垄断协议案件的过程中，作为垄断协议当事人之一的甲企业因主动向执法机构报告达成垄断协议的有关情况并提供重要证据，被减免 80% 的处罚。根据反垄断法律制度的规定，甲企业被免除处罚的依据是（ ）。

- A. 豁免制度
- B. 宽大制度
- C. 适用除外制度
- D. 公平竞争审查制度

【正确答案】B

【答案解析】宽大制度，是指参与垄断协议的经营者主动向反垄断执法机构报告达成垄断协议的有关情况并提供重要证据的，反垄断执法机构可以对其宽大处理，酌情减轻或者免除其处罚。

25. 根据涉外法律相关制度，下列属于世贸组织所称的“单独关税区”的是（ ）。

- A. 中国（天津）自由贸易试验区
- B. 深圳经济特区
- C. 京津冀一体化都市圈
- D. 中国澳门特别行政区

【正确答案】D

【答案解析】我国香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区已经分别以“中国香港”、“中国澳门”和“台湾、澎湖、金门、马祖单独关税区”（简称“中国台北”）名义加入世贸组织，成为我国的单独关税区。

26. 关于外商投资保护，下列表述错误的是（ ）。

- A. 国家对外国投资者的投资原则上不实行征收
- B. 在特殊情况下，国家为了公共利益的需要，可以依照法律规定对外国投资者的投资实行征收或者征用
- C. 征收的应当依照法定程序、以非歧视性的方式进行，但无需给予补偿
- D. 外国投资者对征收决定不服的，可以依法申请行政复议或者提起行政诉讼

【正确答案】C

【答案解析】在特殊情况下，国家为了公共利益的需要依照法律规定对外国投资者的投资实行征收或者征用的，应当依照法定程序、以非歧视性的方式进行，并按照被征收投资的市场价值及时给予补偿。因此选项 C 表述错误。

【点评】对于此知识点，还需要关注的是：（1）外国投资者、外商投资企业认为行政行为所依据的国务院部门和地方人民政府及其部门制定的规范性文件不合法，在依法对行政行为申请行政复议或者提起行政诉讼时，可以一并请求对该规范性文件进行审查。（2）外国投资者在中国境内的利润，可以依法以人民币或外汇自由汇出。

二、多项选择题

1. 根据民事法律制度的规定，下列关于诉讼时效起算的表述正确的有（ ）。

- A. 分期履行的债务，诉讼时效期间从最后一期履行期限届满之日起计算
- B. 无民事行为能力人或者限制民事行为能力人对其法定代理人的请求权的诉讼时效期间，自该未成年人成年之日起计算
- C. 未成年人遭受性侵害的损害赔偿请求权的诉讼时效期间，自受害人年满 18 周岁之日起计算
- D. 请求他人不作为的，自义务人违反不作为义务时起计算

【正确答案】AC

【答案解析】选项 A 正确，当事人约定同一债务分期履行的，诉讼时效期间从最后一期履行期限届满之日起计算。选项 B 错误，无民事行为能力人或者限制民事行为能力人对其法定代理人的请求权的诉讼时效期间，自该法定代理终止之日起计算。选项 C 正确，未成年人遭受性侵害的损害赔偿请求权的诉讼时效期间，自受害人年满 18 周岁之日起计算。选项 D 错误，请求他人不作为的债权请求权，自权利人知道义务人违反不作为义务时起算。

2. 甲国有企业与乙公司订立合同，乙公司卖给甲企业价值 500 万的设备，验货付款，甲国有企业以早年取得的划拨建设用地使用权做抵押并办理了抵押登记。后来甲企业未能按期付款，乙公司欲行使抵押权。下列说法不正确的有（ ）。

- A. 划拨土地使用权不得抵押
- B. 甲乙之间抵押合同无效
- C. 乙公司可以就土地使用权拍卖所得的全部价款优先受偿
- D. 土地使用权拍卖后应先补缴土地使用权出让金，乙公司可以就剩余价款优先受偿

【正确答案】ABC

【答案解析】拍卖划拨的国有土地使用权所得的价款，应先依法缴纳相当于应缴纳的土地使用权出让金的款额，抵押权人可主张剩余价款的优先受偿权。

3. 下列各项权利质权，其质权自办理出质登记时设立的有（ ）。

- A. 以有权利凭证的仓单质押
- B. 以有权利凭证的提单质押
- C. 以上市公司流通股股权质押
- D. 以非上市公司可以转让的股权质押

【正确答案】CD

【答案解析】选项 AB，以汇票、支票、本票、债券、存款单、仓单、提单出质的，质权自权利凭证交付质权人时设立；没有权利凭证的，质权自有关部门办理出质登记时设立。

选项 CD，以基金份额、股权出质的，以基金份额、证券登记结算机构登记的股权出质的，质权自证券登记结算机构办理出质登记时设立；以其他股权出质的，质权自市场监督管理部门办理出质登记时设立。

4. 根据《民法典》规定，在法律没有特别规定及合同没有特别约定时，出现的下述情况中，一方当事人有权解除合同的有（ ）。

- A. 对方当事人有违约行为致使不能实现合同目的
- B. 发生不可抗力事件，致使合同目的无法实现
- C. 一方当事人迟延履行主要债务，经催告后在合理期限内仍没有履行合同
- D. 在履行期限届满之前，当事人一方明确表示不履行主要债务

【正确答案】ABCD

【答案解析】有下列情形之一的，当事人可以单方面解除合同：（一）因不可抗力致使不能实现合同目的；（二）在履行期限届满之前，当事人一方明确表示或者以自己的行为表明不履行主要债务；（三）当事人一方迟延履行主要债务，经催告后在合理期限内仍未履行；（四）当事人一方迟延履行债务或者有其他违约行为致使不能实现合同目的；（五）以持续履行的债务为内容的不定期合同，当事人可以随时解除合同，但是应当在合理期限之前通知对方；（六）法律规定的其他解除情形。

5. 根据《民法典》的规定，关于物业服务合同的说法正确的有（ ）。

- A. 物业服务合同应当采用书面形式
- B. 对物业服务区域内违反有关治安、环保、消防等法律法规的行为，物业服务人应当及时采取合理措施制止
- C. 物业服务期限届满后，业主没有依法作出续聘或者另聘物业服务人的决定，物业服务人继续提供物业服务的，原物业服务合同继续有效，但是服务期限为不定期
- D. 业主有权随时解除不定期物业服务合同，物业服务人不享有该权利

【正确答案】ABC

【答案解析】选项 D 说法错误，当事人可以随时解除不定期物业服务合同，但是应当提前 60 日书面通知对方。包括业主和物业服务人。

6. 根据合伙企业法律制度的规定，下列各项中，属于普通合伙企业的合伙人当然退伙情形的有（ ）。

- A. 经全体合伙人一致同意
- B. 个人丧失偿债能力
- C. 合伙人在合伙企业中的全部财产份额被人民法院强制执行
- D. 发生合伙人难以继续参加合伙的事由

【正确答案】BC

【答案解析】经全体合伙人一致同意，属于协议退伙，所以选项 A 错误；个人丧失偿债能力，是普通合伙人当然退伙的事由之一，所以选项 B 正确；合伙人在合伙企业中的全部财产份额被人民法院强制执行，是普通合伙人当然退伙的事由之一，所以选项 C 正确；发生合伙人难以继续参加合伙的事由，属于协议退伙，所以选项 D 错误。

7. 甲乙丙丁成立一个有限合伙企业，有限合伙人乙欲对外转让其在合伙企业中的财产份额，下列说法正确的有（ ）。

- A. 乙应当提前 15 日通知其他合伙人
- B. 乙应该按照合伙协议的约定进行转让
- C. 乙应当提前 30 日通知其他合伙人
- D. 甲丙丁三人在同等条件下享有优先购买权

【正确答案】BCD

【答案解析】《合伙企业法》规定，有限合伙人可以按照合伙协议的约定向合伙人以外的人转让其在有限合伙企业中的财产份额，但应当提前 30 日通知其他合伙人。有限合伙人对外转让其在有限合伙企业的财产份额时，有限合伙企业的其他合伙人有优先购买权。

8. 根据公司法律制度的规定，下列关于公司公积金的说法中，正确的有（ ）。

- A. 盈余公积金是从公司税后利润中提取的公积金，分为法定公积金和任意公积金
- B. 法定公积金和任意公积金均可用于转增公司资本
- C. 法定公积金和任意公积金分别按照公司税后利润的 10% 提取
- D. 用法定公积金转增资本时，转增后所留存的该项公积金不得少于转增后公司注册资本的 25%

【正确答案】AB

【答案解析】选项 C 错误，法定公积金按照公司税后利润的 10% 提取，任意公积金按照公司股东会决议，从公司税后利润中提取，没有比例限制。

选项 D 错误，用法定公积金转增资本时，转增后所留存的该项公积金不得少于“转增前”公司注册资本的 25%。

【点评】公积金弥补公司亏损，应当先使用任意公积金和法定公积金；仍不能弥补的，可以按照规定使用资本公积金。

9. 根据公司法律制度的规定，关于有限公司的出资转让，表述正确的有（ ）。

- A. 有限责任公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权
- B. 股东向股东以外的人转让股权，应当经其他股东所持股权过半数同意
- C. 股权对外转让，在同等条件下，其他股东有优先购买权。两个以上股东主张行使优先购买权的，协商确定各自的购买比例；协商不成的，按照转让时各自的出资比例行使优先购买权
- D. 公司章程对股权转让另有规定的，从其规定

【正确答案】ACD

【答案解析】股东向股东以外的人转让股权的，应当将股权转让的数量、价格、支付方式和期限等事项书面通知其他股东，其他股东在同等条件下有优先购买权。股东自接到书面通知之日起三十日内未答复的，视为放弃优先购买权。

10. 根据证券法律制度的规定，某股份有限公司首次公开发行股票 6000 万股，下列情形属于发行失败的有（ ）。

- A. 包销期限届满，向投资者出售的股票数量为 2000 万股
- B. 包销期限届满，向投资者出售的股票数量为 3000 万股
- C. 代销期限届满，向投资者出售的股票数量为 3000 万股
- D. 代销期限届满，向投资者出售的股票数量为 4000 万股

【正确答案】CD

【答案解析】选项 CD 当选，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。本题中，代销期限届满，选项 C、D 未达到 70%，因此为发行失败。

选项 AB 不选，包销不存在这种发行失败的情况，因为卖不出去部分证券公司会包下来。证券包销是指证券公司将发行人的证券按照协议全部购入或者在承销期结束时将售后剩余证券全部自行购入的承销方式。

11. 根据证券法律制度的规定，某上市公司的下列人员中，不得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 个月内又买入的有（ ）。

- A. 董事会秘书
- B. 监事会主席
- C. 财务负责人
- D. 副总经理

【正确答案】ABCD

【答案解析】根据规定，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，不得将其持有的该公司的股票买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内买入，否则由此所得收益归该公司所有。本题中，选项 ACD 均属于高级管理人员。

高级管理人员，是指公司的经理、副经理、财务负责人，上市公司董事会秘书和公司章程规定的其他人员。

12. 根据规定，第一次债权人会议由人民法院召集，以后的债权人会议在人民法院认为必要时可以召开，还可以召开债权人会议的情形有（ ）。

- A. 管理人向债权人会议主席提议时
- B. 债权人委员会向债权人会议主席提议时
- C. 占债权总额 1/4 的债权人向债权人会议主席提议时
- D. 占债权总额 1/4 的债权人（其中 50% 的债权有财产担保）向债权人会议主席提议时

【正确答案】ABCD

【答案解析】第一次债权人会议由人民法院召集，以后的债权人会议，在人民法院认为必要时，或者管理人、债权人委员会、占“债权总额”1/4 以上的债权人向债权人会议主席提议时召开。

13. 根据规定，支票的下列记载事项中可以通过授权补记方式记载的有（ ）。

- A. 金额
- B. 收款人名称
- C. 出票人名称
- D. 出票日期

【正确答案】AB

【答案解析】金额和收款人名称属于支票的可以授权补记事项。

14. 甲上市公司总股本为 8 亿股，乙公司为国有独资公司，是甲上市公司的控股股东。乙公司按照内部决策程序决定通过证券交易系统转让所持甲上市公司股份。下列有关乙公司转让甲上市公司股份的方案中需要报经履行出资人职责的机构审核批准的有（ ）。

- A. 拟于一个会计年度内累计转让股份扣除累计增持股份后的余额为 3000 万股
- B. 拟于一个会计年度内累计转让股份扣除累计增持股份后的余额为 3800 万股
- C. 拟于一个会计年度内累计转让股份扣除累计增持股份后的余额为 4600 万股
- D. 拟于一个会计年度内累计转让股份扣除累计增持股份后的余额为 5000 万股

【正确答案】CD

【答案解析】总股本不超过 10 亿股的上市公司，国有控股股东拟于一个会计年度内累计净转让（累计转让股份扣除累计增持股份后的余额）达到上市公司总股本的 5% 及以上的应当报经履行出资人职责的机构审核批准。

选项 C（5.75%）和选项 D（6.25%）均超过了 8 亿股的 5%，应当报经履行出资人职责的机构审核批准。

15. 甲公司拟与乙公司合并，且甲乙公司是存在上下游关系的参与集中的经营者，在上下游市场所占的份额均小于 25%，下列情形，不视为经营者集中的简易案件的有（ ）。

- A. 经营者集中对市场进入、技术进步可能产生不利影响
- B. 经营者集中对消费者和其他有关经营者可能产生不利影响
- C. 经营者集中对国民经济发展可能产生不利影响
- D. 经营者集中有利于实现规模经济

【正确答案】ABC

【答案解析】虽符合法定条件，但存在下列情形的经营者集中案件，不视为简易案件：（1）由两个以上经营者共同控制的合营企业，通过集中被其中的一个经营者控制，该经营者与合营企业属于同一相关市场的竞争者，且市场份额之和大于 15% 的；（2）经营者集中涉及的相关市场难以界定；（3）经营者集中对市场进入、技术进步可能产生不利影响；（4）经营者集中对消费者和其他有关经营者

可能产生不利影响；(5) 经营者集中对国民经济发展可能产生不利影响；(6) 反垄断执法机构认为可能对市场竞争产生不利影响的其他情形。

16. 境内机构进行境外直接投资可以使用的外汇资产有 ()。

- A. 自有外汇资金
- B. 符合规定的国内外汇贷款
- C. 人民币购汇
- D. 无形资产

【正确答案】 ABCD

【答案解析】 境内机构可以使用自有外汇资金、符合规定的国内外汇贷款、人民币购汇或实物、无形资产及经外汇局核准的其他外汇资产来源等进行境外直接投资。

三、案例分析题

1. A 公司是一家拥有 200 多名职工的中型企业。自 2015 年年底开始, A 公司生产经营停滞, 无力偿还银行贷款本息, 并持续拖欠职工工资, 2017 年 1 月, A 公司 20 名职工联名向人民法院提出对 A 公司的破产申请, 人民法院认为该 20 名职工无破产申请权, 作出不予受理的裁定。2017 年 2 月, A 公司的债权人 B 银行向人民法院申请 A 公司破产。A 公司提出异议称, A 公司账面资产总额超过负债总额, 并未丧失清偿能力。在此情形下, 人民法院召集 A 公司和 B 银行代表磋商偿还贷款事宜, 但 A 公司坚持要求 B 银行再给其半年还款缓冲期, 争取恢复生产, 收回货款后再清偿贷款。B 银行则要求 A 公司立即清偿债务, 双方谈判破裂。人民法院认为, A 公司的抗辩异议不成立, 于 5 日后作出受理破产申请的裁定, 并指定了破产管理人。在管理人接管 A 公司、清理财产和债权债务期间, 发生如下事项:

(1) C 公司欠 A 公司的 20 万元货款到期, C 公司经理在得知 A 公司进入破产程序的情况下, 因被 A 公司经理收买, 直接将货款交付 A 公司财务人员。A 公司财务人员收到货款后, 迅速转交给 A 公司的股东。

(2) A 公司未经管理人同意, 擅自向债权人 D 公司清偿 10 万元债务, A 公司此前为担保该笔债务而以市值 50 万元的机器设备设定抵押, 也因此解除。管理人清理债权债务时还发现, A 公司的部分财产已在破产申请受理前发生的多宗民事诉讼案件中被人民法院采取保全措施或者已进入强制执行程序。

根据上述内容, 分别回答下列问题。

(1) 人民法院认为 A 公司 20 名职工无破产申请权, 是否符合企业破产法律制度的规定? 并说明理由。

【正确答案】

人民法院认为 A 公司 20 名职工无破产申请权符合规定。(0.5 分) 根据规定, 职工提出破产申请应经职工代表大会或者全体职工会议多数决议通过。本题中, A 公司 20 名职工联名向人民法院提出对 A 公司的破产申请, 没有经过职工代表大会或者全体职工会议多数决议通过, 所以没有破产申请权。

(1.5 分)

(2) 人民法院驳回 A 公司的抗辩异议, 是否符合企业破产法律制度的规定? 并说明理由。

【正确答案】

人民法院驳回 A 公司的抗辩异议符合规定。(0.5 分) 根据规定, 债务人以其具有清偿能力或资产超过负债为由提出抗辩异议, 但又不能立即清偿债务或与债权人达成和解的, 其异议不能成立。本题中, A 公司称其账面资产总额超过负债总额, 并未丧失清偿能力, 但不能立即清偿 B 银行债务亦不能与 B 银行达成和解, 所以异议不成立。(1.5 分)

(3) 根据企业破产法律制度的规定, C 公司向 A 公司财务人员交付 20 万元货款的行为是否产生债务清偿效果? 并说明理由。

【正确答案】

C 公司向 A 公司财务人员交付 20 万元货款的行为不产生债务清偿的效果。（0.5 分）根据规定，人民法院受理破产申请后，债务人的债务人或者财产持有人应当向管理人清偿债务或者交付财产，如其故意违反法律规定向债务人清偿债务或者交付财产，使债权人受到损失的，不免除其清偿债务或者交付财产的义务。本题中，C 公司经理在得知 A 公司进入破产程序后直接将货款交付 A 公司财务人员，使其他债权人受到损失，所以此行为不产生债务清偿的效果。（1.5 分）

（4）根据企业破产法律制度的规定，A 公司向 D 公司的清偿行为是否应当认定为无效？并说明理由。

【正确答案】

A 公司向 D 公司的清偿行为不应当认定为无效。（0.5 分）根据规定，人民法院受理破产申请后，债务人对个别债权人的债务清偿无效；但是，债务人以其财产向债权人提供物权担保的，其在担保物市场价值内向债权人所作的债务清偿，原则上不受上述规定限制。本题中，A 公司未经管理人同意，擅自向债权人 D 公司清偿在担保物市场价值内的 10 万元债务有效。（1.5 分）

（5）根据企业破产法律制度的规定，A 公司破产申请受理前人民法院对其部分财产所采取的保全措施以及强制执行程序，应如何处理？

【正确答案】

A 公司破产申请受理前人民法院对其部分财产所采取的保全措施应当解除，强制执行程序应当中止。

（1 分）根据规定，人民法院受理破产申请后，有关债务人财产的保全措施应当解除，执行程序应当中止。（1 分）

2. 甲公司为支付货款，向乙公司签发了一张以 A 银行为承兑人、金额为 20 万元的银行承兑汇票。A 银行在票据承兑栏中进行了签章。乙公司为向丙公司支付租金，将该票据交付丙公司，但未在票据上背书和签章。丙公司因需向丁公司支付工程款，欲将该票据转让给丁公司。丁公司发现票据上无转让背书，遂提出异议。丙公司便私刻了乙公司法定代表人刘某的人名章和乙公司公章，加盖于背书栏，并直接记载丁公司为被背书人。丁公司不知有假，接受了票据。之后，丁公司为偿付欠款将该票据背书转让给了戊公司。

甲公司收到乙公司货物后，发现货物存在严重质量问题，遂要求乙公司退还货款并承担违约责任。

票据到期时，戊公司向 A 银行提示付款，A 银行以甲公司存入本行的资金不足为由拒绝付款。

根据上述内容，分别回答下列问题：

（1）A 银行拒绝向戊公司付款的理由是否成立？并说明理由。

【正确答案】A 银行拒绝向戊公司付款的理由不成立。（1 分）根据规定，票据债务人一般不得以自己与出票人之间的抗辩事由，对抗持票人。所以题目中“A 银行以甲公司存入本行的资金不足为由拒绝付款”，这一理由不成立。（1.5 分）

（2）A 银行拒绝付款后，戊公司可以向哪些当事人进行追索？

【正确答案】戊可以向甲公司、A 银行、丁公司追索。（2.5 分）

（3）若戊公司在 A 银行拒绝付款后向甲公司进行追索，甲公司可否以与乙公司之间的买卖合同纠纷尚未解决为由拒绝向戊公司承担票据责任？并说明理由。

【正确答案】甲公司不能以与乙公司之间的买卖合同纠纷尚未解决为由拒绝向戊公司承担票据责任。

（1 分）首先，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。其次，根据规定，票据债务人不得以自己与持票人的前手之间的抗辩事由对抗持票人。即使票据债务人甲行使对人抗辩权，也只能针对直接债权债务关系当事人，而不能针对背书转让后的持票人戊公司。（1.5 分）

（4）丙公司将私刻的人名章和公章加盖于背书栏，并直接记载丁公司为被背书人的行为属于票据法上的什么行为？应当承担何种法律责任？

【正确答案】丙公司的行为属于伪造票据签章。(1 分) 伪造人并未以自己名义在票据上签章, 不承担票据责任。但可能承担刑事责任、行政责任或者民法上的赔偿责任。(1.5 分)

3. 2017 年 10 月, 甲融资租赁公司(下称甲公司)与乙公司订立一份融资租赁合同。该合同约定: 甲公司按乙公司要求, 从国外购进一套玻璃生产线设备租赁给乙公司使用; 租赁期限 10 年, 从设备交付时起算; 年租金 400 万元(每季支付 100 万元), 从设备交付时起算; 双方未约定租赁期限届满后设备的归属。为了保证乙公司履行融资租赁合同规定的义务, 丙公司的分公司 A 在经丙公司董事会决议通过后, 与甲公司订立了保证合同, 约定在乙公司不履行融资租赁合同规定的义务时, 由丙公司的分公司承担保证责任。

甲公司依约将采购的设备交付给乙公司使用; 乙公司依约开始向甲公司支付租金。

合同履行期间, 甲公司获悉: 乙公司在融资租赁合同洽谈期间所提交的会计报表严重不实; 隐瞒了逾期未还银行巨额贷款的事实。甲公司随即与乙公司协商, 并达成了进一步加强担保责任的协议, 即: 乙公司将其所有的一栋厂房作抵押, 作为其履行融资租赁合同项下义务的担保。为此, 甲公司与乙公司订立了书面抵押合同, 乙公司将用于抵押的厂房的所有权证书交甲公司收存, 但未办理登记。

尽管如此, 乙公司还是继续停止向甲公司支付租金。经甲公司多次催告, 乙公司一直未支付租金, 符合合同约定解除条件。甲公司调查的情况显示: 乙公司实际已处于资不抵债的境地。

合同履行期间, 承租物经过一段时期的维修, 乙公司认为, 既然租赁物的所有权归出租人所有, 那么相应维修费应该由甲公司承担。

要求: 根据本题所述内容, 分别回答下列问题:

(1) 租赁期限届满后, 玻璃生产线设备归甲融资租赁公司还是乙公司? 并说明理由。

【正确答案】租赁期限届满后, 玻璃生产线设备归甲融资租赁公司。(1 分) 根据规定, 出租人和承租人约定租赁期限届满租赁物的归属; 对租赁物的归属没有约定或者约定不明确, 依据民法典的有关规定仍不能确定的, 租赁物的所有权归出租人。(2 分)

(2) 甲公司是否可以解除融资租赁合同? 并说明理由。

【正确答案】甲公司可以解除融资租赁合同。(1 分) 根据规定, 承租人应当按照约定支付租金。承租人经催告后在合理期限内仍不支付租金的, 出租人可以请求支付全部租金; 也可以解除合同, 收回租赁物。在本题中, 乙公司停止向甲公司支付租金, 经甲公司多次催告, 乙公司一直未支付租金, 因此, 甲公司可以解除融资租赁合同。(2 分)

【点评】有下列情形之一的, 出租人可以解除融资租赁合同: (1) 承租人未按照合同约定的期限和数额支付租金, 符合合同约定的解除条件, 经出租人催告后在合理期限内仍不支付的; (2) 承租人未经出租人同意, 将租赁物转让、抵押、质押、投资入股或者以其他方式处分的; (3) 合同对于欠付租金解除合同的情形没有明确约定, 但承租人欠付租金达到两期以上, 或者数额达到全部租金 15% 以上, 经出租人催告后在合理期限内仍不支付的; (4) 承租人违反合同约定, 致使合同目的不能实现的其他情形。

(3) 乙公司将房产抵押给甲公司的, 该抵押权是否有效? 并说明理由。

【正确答案】乙公司将房产抵押给甲公司的, 该抵押权无效。(1 分) 根据规定, 当事人以建筑物设定抵押时, 应当办理抵押物登记, 抵押权自登记时设立。在本题中, 乙公司以厂房向甲公司设定抵押时, 未办理抵押物登记, 因此, 抵押权无效。(2 分)

【点评】动产抵押是合同生效时抵押权设立, 不动产抵押是合同生效并办理抵押登记时抵押权设立。

(4) 乙公司认为维修费应该由甲公司承担的观点是否正确? 并说明理由。

【正确答案】乙公司认为维修费应该由甲公司承担的观点是不正确的。(0.5 分) 根据规定, 承租人应当妥善保管、使用租赁物。承租人应当履行占有租赁物期间的维修义务。因此, 维修费应该由承租人乙公司承担。(1.5 分)

【点评】需要注意的是，融资租赁中，承租人应当妥善保管、使用租赁物，履行占有租赁物期间的维修义务。而一般的租赁中，是出租人承担维修义务。

(5) 甲公司在乙公司停止支付租金后，可否以乙公司存在欺诈行为为由撤销融资租赁合同？并说明理由。

【正确答案】甲公司在乙公司停止支付租金后，不能以乙公司存在欺诈行为为由撤销融资租赁合同。

(0.5 分) 根据规定，具有撤销权的当事人知道撤销事由后明确表示或者以自己的行为表明放弃撤销权的，撤销权消灭。这里甲公司在得知受到欺诈后，没有提出撤销合同，而是与乙公司协商后，同意继续履行合同，实质上就是以自己的行为放弃撤销权，因此，甲公司不能撤销融资租赁合同。

(1.5 分)

【点评】可撤销法律行为中，有下列情形之一的，撤销权消灭：(1) 当事人自知道或者应当知道撤销事由之日起一年内、重大误解的当事人自知道或者应当知道撤销事由之日起九十日内没有行使撤销权；(2) 当事人受胁迫，自胁迫行为终止之日起一年内没有行使撤销权；(3) 当事人知道撤销事由后明确表示或者以自己的行为表明放弃撤销权。当事人自民事法律行为发生之日起五年内没有行使撤销权的，撤销权消灭。

(6) 甲公司能否要求分公司 A 承担保证责任？并说明理由。

【正确答案】甲公司可以要求分公司 A 承担保证责任。(0.5 分) 根据规定，公司的分支机构未经公司股东会或者董事会决议以自己的名义对外提供担保，相对人请求公司或者其分支机构承担担保责任的，人民法院不予支持，但是相对人不知道且不应当知道分支机构对外提供担保未经公司决议程序的除外。丙公司的分公司 A 是在经丙公司董事会决议通过后，与甲公司订立了保证合同。(1.5 分)

【点评】公司的分支机构，即分公司，其虽然不是法人，但可以在总公司授权范围内进行经济活动，属于法律关系的主体。所以经总公司依法决议，分公司可以对外提供担保。

4. 甲公司于 2007 年 1 月在上海证券交易所上市。2015 年以来，甲公司发生以下事实：

(1) 2015 年 1 月，中国证监会宣布对甲公司涉嫌虚假陈述行为立案调查：公司涉嫌提供虚假财务信息，董事长等 10 名高层管理人员被拘传接受调查可能构成犯罪。上市公司对此未进行公告。

(2) 章某是该上市公司的文员。2015 年 11 月，章某在接受一份文件打印任务时，获知本公司与某银行发生重大的经济纠纷，本公司用以抵押的办公楼将被法院强制拍卖，会造成公司重大损失。于是，章某在信息公开前建议朋友王某脱手该上市公司股票，王某获取股利 2 万元。

(3) 2016 年、2017 年期间，甲公司定期报告均被会计师事务所出具无保留意见审计报告，2018 年 5 月 5 日，甲公司对外公告其经审计年度定期报告。乙公司见甲公司盈利能力良好，于 2018 年 5 月 10 日购入甲公司股份 50000 股。

2018 年 5 月 27 日，证监会介入该事件，宣布对甲公司涉嫌虚假陈述行为立案调查，经调查：甲公司财务数据：2016 年净利润是-2200 万元；2017 年净利润是-1000 万元。由于受到股价异常波动影响，甲公司于 2018 年 6 月 10 日发布董事会公告中承认虚假陈述粉饰财务数据行为。

(4) 乙公司等投资者向法院起诉甲公司在证券市场实施虚假陈述行为，要求甲公司对虚假陈述行为给投资者造成的损失承担赔偿责任。

甲公司作为被告辩称：①中国证监会的立案稽查决定是于 2018 年 5 月 27 日公布的，而 2018 年 6 月 10 日甲公司的董事会公告，才应当作为假陈述行为的揭露日；②原告买入股票时，虚假陈述已经被证券市场广泛知悉，因此原告损失与被揭露的虚假陈述行为没有因果关系。

要求：

根据上述内容，分别回答下列问题：

(1) 根据资料 (1)，上市公司不予公告的行为是否符合规定？并说明理由。

【正确答案】不符合规定。(1 分) 公司涉嫌犯罪被依法立案调查，这属于重大事件，上市公司应当

进行临时报告。(1 分)

【点评】上市公司应当在最先发生的以下任一时点，及时（2 个交易日）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时。

(2) 根据资料 (2)，章某的行为属于哪种法律禁止的行为？并说明理由。

【正确答案】属于内幕交易。(1 分) 公司发生重大亏损或重大损失，属于重大事件，也属于内幕信息。章某是由于所任公司职务可以获取公司有关内幕信息的人员，属于内幕信息知情人。内幕信息知情人员通过掌握的内幕信息买卖证券，或者建议他人买卖证券，属于内幕交易行为。(1 分)

【点评】证券交易内幕信息的知情人包括：(1) 发行人的董事、监事、高级管理人员。(2) 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。(3) 发行人控股或者实际控制的公司及其董事、监事、高级管理人员。(4) 由于所任公司职务或者因与公司业务往来可以获取公司有关内幕信息的人员。(5) 上市公司收购人或者重大资产交易方及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理的人员。(6) 因职务、工作可以获取内幕信息的证券交易所、证券登记结算机构、证券公司、证券服务机构的有关人员。(7) 因职责、工作可以获取内幕信息的证券监督管理机构工作人员。(8) 因法定职责对证券的发行、交易或者对上市公司及其收购、重大资产交易进行管理可以获取内幕信息的有关主管部门、监管机构的工作人员。(9) 可以获取内幕信息的其他人员。

(3) 根据资料 (3)，2018 年 5 月 5 日，甲公司对外公告其经审计年度定期报告，是否符合规定？

【正确答案】公告时间不符合规定。(1 分) 根据规定，上市公司应在每一会计年度结束之日起四个月内，报送并公告年度报告。即应当在 4 月 30 日前公告年度报告。(1 分)

【点评】上市公司预计经营业绩发生亏损或者发生大幅变动的，应当及时进行业绩预告。定期报告披露前出现业绩泄露，或者出现业绩传闻且公司证券及其衍生品种交易出现异常波动的，上市公司应当及时披露本报告期相关财务数据。

(4) 根据资料 (4)，甲公司主张的虚假陈述行为揭露日是否成立？并说明理由。

【正确答案】不成立。(1 分) 除当事人有相反证据足以反驳外，下列日期应当认定为揭露日：(1) 监管部门以涉嫌信息披露违法为由对信息披露义务人立案调查的信息公开之日；(2) 证券交易所等自律管理组织因虚假陈述对信息披露义务人等责任主体采取自律管理措施的信息公布之日。(1 分) 因此 2018 年 5 月 27 日，证监会介入该事件，宣布对甲公司涉嫌虚假陈述行为立案调查，此时作为虚假陈述的揭露日。(1 分)

【点评】原告能够证明下列情形的，人民法院应当认定原告的投资决定与虚假陈述之间的交易因果关系成立：(1) 信息披露义务人实施了虚假陈述；(2) 原告交易的是与虚假陈述直接关联的证券；

(3) 原告在虚假陈述实施日之后、揭露日或更正日之前实施了相应的交易行为，即在诱多型虚假陈述中买入了相关证券，或者在诱空型虚假陈述中卖出了相关证券。

(5) 根据资料 (4)，如果原告买入股票时虚假陈述已经被证券市场广泛知悉，上市公司是否需要承担赔偿责任？并说明理由。

【正确答案】上市公司不承担赔偿责任。(1 分) 被告能够证明下列情形之一的，人民法院应当认定交易因果关系不成立：(1) 原告的交易行为发生在虚假陈述实施前，或者是在揭露或更正之后；(2) 原告在交易时知道或者应当知道存在虚假陈述，或者虚假陈述已经被证券市场广泛知悉；(3) 原告的交易行为是受到虚假陈述实施后发生的上市公司的收购、重大资产重组等其他重大事件的影响；

(4) 原告的交易行为构成内幕交易、操纵证券市场等证券违法行为的；(5) 原告的交易行为与虚假陈述不具有交易因果关系的其他情形。因此投资者的损失与虚假陈述行为不构成因果关系，上市公

司不用赔偿。(2分)

【点评】上述条件的共同点在于都是原告故意或恶意、或因客观原因造成的，上述情况下，上市公司可以不承担责任。

(6) 根据资料(4)，如果投资者因为虚假陈述行为产生损失，可以要求赔偿的范围有哪些？

【正确答案】虚假陈述行为人在证券交易市场承担民事赔偿责任的范围，以投资人因虚假陈述而实际发生的损失为限。(1分) 投资人实际损失包括：(1) 投资差额损失。(2) 投资差额损失部分的佣金和印花税。(2分)

【点评】投资差额损失计算的基准日，是指在虚假陈述揭露或更正后，为将原告应获赔偿限定在虚假陈述所造成的损失范围内，确定损失计算的合理期间而规定的截止日期。在采用集中竞价的交易市场中，自揭露日或更正日起，被虚假陈述影响的证券集中交易累计成交量达到可流通部分 100% 之日为基准日。自揭露日或更正日起，集中交易累计换手率在 10 个交易日内达到可流通部分 100% 的，以第 10 个交易日为基准日；在 30 个交易日内未达到可流通部分 100% 的，以第 30 个交易日为基准日。