



注会《经济法》万人模考（三）

一、单项选择题（本题型共 26 小题，每小题 2 分，共 52 分。每小题只有一个答案，请从每小题的备选答案中选出一个你认为正确的答案。）

1. 根据法律关系产生的依据是合法行为还是违法行为、是否适用法律制裁，可以将法律关系分为（ ）。
 - A. 平权型法律关系与隶属型法律关系
 - B. 绝对法律关系与相对法律关系
 - C. 调整性法律关系与保护性法律关系
 - D. 主法律关系和从法律关系
2. 下列不属于滥用代理权行为的是（ ）。
 - A. 甲以被代理人乙的名义与自己进行民事活动
 - B. 没有代理权的代理行为
 - C. 代理人和第三人恶意串通
 - D. 甲代理乙和丙进行同一项民事活动
3. 下列请求权中，适用诉讼时效制度的是（ ）。
 - A. 未登记的动产物权的权利人请求返还财产
 - B. 寡居的老父亲请求儿子支付赡养费
 - C. 甲公司向紧邻的乙农村的鱼塘排放污水，乙农村村民请求甲公司停止排污行为
 - D. 甲乙是邻居，甲的房屋严重倾斜，威胁乙房屋的安全，乙请求甲对房屋进行加固、支撑
4. 甲公司依据租赁合同交付给乙公司工程设备一套，乙公司使用后表示满意，向甲公司提出购买该套设备，甲公司表示同意，买卖合同订立时该套设备的所有权转移。这种交付方式是（ ）。
 - A. 直接交付
 - B. 简易交付
 - C. 指示交付
 - D. 占有改定
5. 下列财产中，只能属于国家所有权客体范围的是（ ）。
 - A. 土地
 - B. 房屋
 - C. 森林
 - D. 矿藏



6. 甲乙因某房屋所有权而发生争议，甲是登记簿记载的权利人。根据物权法律制度规定，甲乙对于不动产权属证书与不动产登记簿的下列观点中，表述不正确的是（ ）。

- A. 不动产权属证书是权利人享有该不动产物权的证明
- B. 不动产权属证书记载的事项，与不动产登记簿记载不一致的，除有证据证明不动产登记簿确有错误外，以不动产登记簿为准
- C. 不动产权属证书记载的事项，与不动产登记簿记载不一致的，以不动产权属证书记载为准
- D. 乙如有证据证明不动产登记簿的记载与真实权利状态不符，乙是该房屋的真实权利人，可以请求确认其享有物权

7. 甲企业与乙企业订立一份买卖合同，双方约定由甲企业向乙企业提供一批生产用原材料，总货款为 50 万元，货到付款，甲企业最迟于 6 月底之前发货。5 月份，甲企业在报纸上“法院公告”一栏得知乙企业为逃避债务，私自转移财产，已经被依法查封并扣押财产的消息，为此，甲企业在通知乙企业后，未向乙企业按时供货，甲企业的行为属于（ ）。

- A. 行使先履行抗辩权，中止合同履行
- B. 行使不安抗辩权，中止合同履行
- C. 与乙企业解除合同关系
- D. 甲企业已构成违约，应承担违约责任

8. 下列有关缔约过失责任和违约责任区别的表述中，错误的是（ ）。

- A. 缔约过失赔偿的是信赖利益的损失；违约责任赔偿的是可期待利益的损失
- B. 缔约过失责任适用于合同未成立、合同未生效、合同无效等情况；违约责任适用于生效合同
- C. 缔约过失责任赔偿的损失要大于或等于违约责任赔偿的损失
- D. 缔约过失责任发生在合同成立之前；而违约责任产生于合同生效之后

9. 除合伙协议另有约定外，普通合伙企业的下列事项中可以不必经全体合伙人一致同意的是（ ）。

- A. 向企业登记机关申请办理变更合伙企业的经营范围
- B. 以合伙企业名义为他人提供担保
- C. 普通合伙人向合伙企业以外的人转让合伙企业中的财产份额
- D. 合伙人以房屋等不动产进行出资

10. 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
11. 甲、乙、丙三人拟设立一有限责任公司。在公司设立过程中，甲在搬运为公司购买的办公家具时，不慎将丁撞伤。根据公司法律制度的规定，下列关于对丁的侵权责任承担的表述中，正确的是（ ）。
- A. 若公司未成立，丁仅能请求甲承担该侵权责任
- B. 若公司成立，则由公司自动承受该侵权责任
- C. 若公司未成立，丁应先向甲请求赔偿，不足部分再由乙、丙承担
- D. 无论公司是否成立，该侵权责任应由甲、乙、丙共同承担
12. 杨某与远亲宋某签订一份协议，约定由杨某实际出资并享有投资权益，而以宋某为名义股东。合同不存在法律规定的无效情形。后来宋某见该投资有利可图，于是向法院提起诉讼主张合同无效，根据公司法律制度的规定，下列说法中符合法律规定的是（ ）。
- A. 人民法院应当认定该合同无效
- B. 若杨某以其实际履行了出资义务为由主张权利，法院应予支持
- C. 若宋某以其为股东名册记载、公司登记机关登记股东为由主张权利，法院应予支持
- D. 杨某可以不经其他股东表决请求公司变更股东并向公司登记机关登记
13. 根据公司法律制度的规定，关于股东查阅权，下列表述不正确的是（ ）。
- A. 提出查阅请求者原则上应当具备股东资格
- B. 原告起诉时已经不是股东，但有初步证据证明在持股期间其合法权益受到损害，可以请求依法查阅或者复制其持股期间的公司特定文件材料
- C. 法院对股东请求查阅或者复制公司特定文件材料的诉讼请求予以支持的，应当在判决中明确查阅或者复制公司特定文件材料的时间、地点和特定文件材料的名录
- D. 股东依据人民法院生效判决查阅公司文件材料的，应当是该股东自己查阅，而不是请会计师等中介机构专业人员辅助
14. 根据证券法律制度的规定，关于非上市公司定向发行股票，下列表述错误的是（ ）。
- A. 自中国证监会予以核准之日起，公司应当在 6 个月内首期发行，剩余数量应当在 12 个月内发行完毕
- B. 超过核准文件限定的有效期未发行的，须重新经中国证监会核准后方可发行
- C. 首期发行数量应当不少于总发行数量的 50%，剩余各期发行的数量由公司自行确定，每期发行后 5 个工作日内将发行情况报中国证监会备案



D. 公开转让股票的非上市公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的, 豁免向中国证监会申请核准, 由全国中小企业股份转让系统自律管理

15. 根据证券法律制度的规定, 下列关于招股说明书中引用的财务报表的有效期的表述中, 符合证券法律制度规定的是 ()。

A. 招股说明书中引用的财务报表在其最近一期截止日后 3 个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长, 但至多不超过 1 个月

B. 招股说明书中引用的财务报表在其最近一期截止日后 3 个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长, 但至多不超过 6 个月

C. 招股说明书中引用的财务报表在其最近一期截止日后 6 个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长, 但至多不超过 1 个月

D. 招股说明书中引用的财务报表在其最近一期截止日后 6 个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长, 但至多不超过 3 个月

16. 根据规定, 下列人员或组织中, 可以担任破产管理人的是 ()。

A. 破产企业的债权人代表

B. 依法设立的律师事务所

C. 依法设立的会计师事务所, 但该所与本案有利害关系

D. 因故意犯罪受过刑事处罚, 但现已刑满释放

17. 人民法院受理了甲企业的破产案件, 经查, 甲企业董事在甲企业出现破产原因的情况下, 出现的以下行为, 说法正确的是 ()。

A. 董事张某从企业领取绩效奖金 5 万, 应当予以追回, 张某可以向管理人申报普通债权

B. 董事李某在普遍拖欠职工工资情况下从企业领取工资 1 万, 高出普通职工平均工资 5000, 对于高出的 5000 应当追回, 李某可向管理人申报职工劳动债权

C. 董事刘某挪用公司资金 2 万元, 应当予以追回, 刘某可以向管理人申报普通债权

D. 董事余某尚有 5 万元出资未缴清, 但由于企业设立已经经过 5 年, 余某可以主张超过诉讼时效不再履行

18. 根据票据法律制度的规定, 不可办理挂失止付的票据是 ()。

A. 无法确定付款人的票据

B. 有“现金”字样的银行本票

C. 填写“现金”字样和代理付款人的银行汇票

D. 已承兑的商业汇票



19. 下列不属于票据抗辩事由的是（ ）。

- A. 出票人注明附条件支付
- B. 票据上签章被伪造
- C. 背书不连续，持票人不能证明其合法权利
- D. 出票人与收款人之间的买卖合同无效

20. 企业国有产权无偿划转过程中，下列选项中可以实施无偿划转的是（ ）。

- A. 被划转企业主业不符合划入方主业及发展规划的
- B. 无偿划转涉及的职工分流安置事项未经被划转企业的职工代表大会审议通过的
- C. 被划转企业或有负债已有妥善解决方案的
- D. 划出方债务未有妥善处置方案的

21. 根据企业国有资产产权登记制度的有关规定，下列选项中，需要进行产权登记的是（ ）。

- A. 甲国有独资企业为了赚取差价从二级市场购入的乙上市公司股权
- B. 甲国有独资公司持有的欲在 6 个月内出售的股权
- C. 甲国有资本控股公司持有的欲在 2 年后出售的股权
- D. 甲国有资本参股公司拥有实际控制权的企业持有的欲在 3 个月内出售的股权

22. 根据反垄断法律制度的规定，关于我国垄断协议民事诉讼中举证责任的表述中，正确的是（ ）。

- A. 对于横向垄断协议的排除、限制竞争效果，由人民法院直接认定，原、被告均不承担举证责任
- B. 对于横向垄断协议的排除、限制竞争效果，适用“谁主张，谁举证”原则
- C. 对于纵向垄断协议的排除、限制竞争效果，适用“谁主张，谁举证”原则
- D. 对于纵向垄断协议的排除、限制竞争效果的证明，适用举证责任倒置

23. 在“唐山人人诉百度滥用市场支配地位案”中，人民法院将该案市场界定为“中国搜索引擎服务市场”，根据反垄断法律制度的规定，“中国”属于（ ）。

- A. 相关商品市场
- B. 相关创新市场
- C. 相关时间市场
- D. 相关地域市场

24. 关于《对外贸易法》适用范围的下列说法，不正确的是（ ）。

- A. 适用于货物进出口
- B. 适用于与国际服务贸易相关的知识产权保护
- C. 适用于中国内地



D. 适用于香港特别行政区

25. 下列不属于外商投资的是（ ）。

- A. 外国甲公司在中国境内设立一家独资公司
- B. 外国甲公司与外国乙公司合资在中国境内设立一家合伙企业
- C. 外国甲公司收购境内 A 公司的股份
- D. 外国甲公司在中国境内设立分支机构

26. 外国投资者投资外商投资准入负面清单规定禁止投资的领域的合同效力为（ ）。

- A. 未生效
- B. 无效
- C. 可撤销
- D. 效力待定

二、多项选择题（本题型共 16 小题，每小题 3 分，共 48 分。每小题均有多个正确答案，请从每小题的备选答案中选出你认为正确的所有答案。每小题所有答案选择正确的得分，不答、错答、漏答均不得分。）

1. 下列各项中，属于全面推进依法治国必须坚持的基本原则的有（ ）。

- A. 坚持中国共产党的领导
- B. 坚持人民主体地位
- C. 坚持法律面前人人平等
- D. 坚持依法治国和以德治国相结合

2. 下列属于表见代理的构成要件的有（ ）。

- A. 代理人无代理权
- B. 相对人主观上为善意
- C. 客观上有使相对人相信无权代理人具有代理权的情形
- D. 相对人基于“有理由相信无权代理人有代理权”的客观情形而与无权代理人成立民事行为

3. 下列关于诉讼时效起算的说法中，正确的有（ ）。

- A. 附条件的债的请求权，从条件成就之日起算
- B. 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，自该限制行为能力人年满 18 周岁之日起计算
- C. 国家赔偿的诉讼时效，自国家机关及其工作人员行使职权之日起算
- D. 最长诉讼时效期间 20 年，是从权利被侵害之日起算



4. 下列情形中可能因加工行为成为新物所有权之人的有（ ）。
- A. 小张用一块儿木头进行雕刻
 - B. 小王在他人画纸上所进行的绘画行为
 - C. 小刘将自己的钢筋用于别人的房屋上
 - D. 小谢将他人的木板做成板凳
5. 关于买卖合同解除的效力，下列说法正确的有（ ）。
- A. 因标的物主物不符合约定而解除合同的，解除合同的效力及于从物
 - B. 标的物为数物，其中一物不符合约定的，买受人可以就该物解除合同
 - C. 出卖人分批交付标的物的，其中一批标的物交付不符合约定，买受人可以解除该合同
 - D. 买受人如果就其中一批标的物解除合同，该批标的物与其他各批标的物相互依存的，可以就已经交付和未交付的各批标的物解除合同
6. 根据《民法典》规定，下列试用买卖中，应视为买受人同意购买的情形有（ ）。
- A. 买受人支付了部分价款
 - B. 买受人将标的物卖给了第三人
 - C. 买受人将标的物出租给了第三人
 - D. 买受人对标的物设定了担保物权
7. 某律师事务所是一家采取特殊普通合伙形式设立的律师事务所，张三、李四是其中的两名合伙人。在一次由张三主办、李四辅办的诉讼代理业务中，因二人的重大过失而泄露客户商业秘密，导致该所对客户应承担巨额赔偿责任。关于该客户的求偿，下列说法正确的有（ ）。
- A. 向该所主张全部赔偿责任
 - B. 向张三主张无限连带赔偿责任
 - C. 向李四主张补充赔偿责任
 - D. 向该所其他合伙人主张连带赔偿责任
8. 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
9. 根据公司法律制度的规定，下列情形中，属于导致董事会决议不成立的有（ ）。
- A. 公司未召开董事会会议作出该决议



- B. 董事会会议表决结果未达到公司法或公司章程规定的通过比例
- C. 公司召开了董事会会议，但未表决该决议事项
- D. 公司召开董事会会议时，到会董事人数不符合公司法或公司章程规定
10. 根据证券法律制度的规定，关于短线交易的下列说法中，正确的有（ ）。
- A. 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六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，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
- B. 证券公司因包销购入售后剩余股票而持有 5%以上股份的，卖出该股票不受六个月时间限制
- C. 公司董事会不按照规定收回短线交易的收益的，其他股东有权要求董事会在三十日内执行
- D. 上市公司董事买入后 6 个月内卖出属于短线交易
11. 甲企业于 2020 年 12 月 1 日向乙企业购买一批货物，约定货到付款。乙企业于 2020 年 12 月 5 日发货，在运输途中，乙企业得知甲企业被受理了破产申请，但是乙企业没有及时表示取回货物。在货物到达甲企业后，甲无力支付货款。则下列说法正确的有（ ）。
- A. 乙企业可以通过管理人行使取回权
- B. 乙企业不可以行使取回权
- C. 管理人收到货物，只是处于保管人地位
- D. 乙企业只能向管理人申报普通债权
12. 根据票据法律制度的规定，票据质押背书的被背书人所为的下列背书行为中，无效的有（ ）。
- A. 再质押背书
- B. 委托收款背书
- C. 有偿转让背书
- D. 无偿转让背书
13. 根据《企业国有资产法》的规定，履行出资人职责的机构依照法律、行政法规以及企业章程的规定，任免或者建议任免的国家出资企业的人员有（ ）。
- A. 任免国有独资公司的经理
- B. 任免国有独资企业的董事长
- C. 任免国有独资企业的财务负责人
- D. 任免国有独资公司的监事
14. 下列政策措施，如果具有排除和限制竞争的效果，在符合规定的情况下仍可以实施的有（ ）。
- A. 维护国家经济安全
- B. 维护国家文化安全或者涉及国防建设



- C. 为实现扶贫开发、救灾救助等社会保障目的
D. 为实现节约能源资源、保护生态环境等社会公共利益
15. 下列各项中，属于资本项目下外汇收支的有（ ）。

- A. 境内居民吴某投资 B 股所得股息
B. 中国投资有限责任公司收购美国摩根士丹利公司股权的价款
C. 日本政府向我国地震灾区提供的经济援助
D. 世界银行向中国政府提供的农业项目贷款

16. 根据规定，境内非金融机构从境内金融机构借用贷款或获得授信额度，在同时满足一定条件的前提下，可以接受境外机构或个人提供的担保，并自行签订外保内贷合同，该条件包括（ ）。

- A. 债务人为在境内注册经营的非金融机构
B. 担保标的为金融机构提供的本外币贷款（不包括委托贷款）或有约束力的授信额度
C. 担保形式符合境内外法律法规
D. 债权人为在境内注册经营的金融机构

三、案例分析题（本题型共 4 小题 50 分。其中一道小题可以选用中文或英文解答，请仔细阅读答题要求。如使用英文解答，须全部使用英文，答题正确的，增加 5 分。本题型最高得分为 55 分。）

1. 2020 年 6 月 12 日，乙公司因资产不足以偿还到期债务被债权人甲公司申请破产，人民法院经审查通过了债权人甲公司提出的破产申请。乙公司持股 15% 的股东张某认为公司经营只是暂时的存在问题，还存在可以挽救的余地，并向法院提交了重整申请。法院经过审查后，通过了张某提出的重整申请。在重整期间发生了下列事项：（1）E 银行要求对乙公司的一处房屋行使抵押权。经查，乙公司在 2019 年 1 月向 E 银行申请贷款时，将自己的一处房屋抵押给了 E 银行并办理了抵押登记。（2）乙公司的出资人 F 公司要求分配投资收益。（3）乙公司的董事刘某要求向第三人转让其持有的乙公司的股权。（4）由于生产经营缺乏周转资金，乙公司找 A 银行借款 100 万，并应 A 银行要求，以公司名下厂房为其提供担保。根据上述内容，分别回答下列问题：

- （1）股东张某是否有资格提出重整申请？并说明理由。
（2）E 银行能否行使抵押权？并说明理由。
（3）F 公司要求分配投资收益是否符合破产法律制度的规定？并说明理由。
（4）董事刘某能否向第三人转让其持有的乙公司的股权？并说明理由。
（5）乙公司在重整期间继续借款并提供担保的行为是否符合法律制度的规定？并说明理由。
2. A 公司与 B 公司约定采用书面形式签订买卖合同，双方于 2016 年 1 月 10 日签订了标的额为 10 万元的合同，合同中约定采用汇票结算方式。2016 年 2 月 1 日，A 公司按照合同约定发出货物，B 公司



于 2 月 10 日签发一张见票后 1 个月付款的银行承兑汇票。3 月 5 日, A 公司向 C 银行提示承兑并于当日获得承兑。3 月 10 日, A 公司在与 D 公司的买卖合同中将承兑后的汇票背书转让给 D 公司。3 月 20 日, D 公司在与 E 公司的买卖合同中将该汇票背书转让给 E 公司, 同时在汇票的背面记载“不得转让”字样。3 月 30 日, E 公司在与 F 公司的买卖合同中将该汇票背书转让给 F 公司。4 月 6 日, 持票人 F 公司向 C 银行提示付款, C 银行以“E 公司在背书转让时未记载背书日期”为由拒绝付款。F 公司于 4 月 7 日取得“拒付理由书”后, 于 4 月 12 日向 E 公司、D 公司、B 公司、A 公司同时发出追索通知。其中, E 公司以 F 公司未在法定期限内发出追索通知、丧失追索权为由拒绝承担票据责任; D 公司以自己在背书时曾记载“不得转让”字样为由拒绝承担票据责任; B 公司以 F 公司应当首先向 E 公司追索为由拒绝承担票据责任。

要求: 根据上述情况和票据法律制度的有关规定, 回答下列问题:

- (1) C 银行拒绝付款的理由是否成立? 说明理由。
- (2) E 公司拒绝承担责任的理由是否成立? 说明理由。
- (3) D 公司的主张是否成立? 说明理由。
- (4) B 公司的主张是否成立? 说明理由。
- (5) 如 F 公司于 4 月 20 日才向 C 银行提示付款, 如 C 银行拒绝付款, 能否向 E 公司行使追索权? 说明理由。

3. 承租人与出租人签订一项房屋租赁合同, 合同的租赁期限为 30 年。在合同期限内, 发生下列事项:

- (1) 为了美观舒适, 承租人未经出租人同意, 自己对房屋进行了装修, 要求出租人承担 50% 的维修费用。
- (2) 承租人经出租人同意将房屋转租。
- (3) 租赁期间房屋需要维修, 承租人也要求维修, 但由于没有维修, 致使房屋侧墙倒塌, 造成承租人财产损失。
- (4) 在承租期间, 出租人未经承租人同意将房屋出售。

要求: 根据以上事实并结合法律规定, 回答下列问题:

- (1) 房屋租赁合同是否有效? 为什么?
- (2) 承租人要求出租人承担 50% 的维修费用是否合理? 为什么?
- (3) 承租人经出租人同意将房屋转租, 承租人和出租人之间的关系是否解除? 为什么?
- (4) 房屋侧墙倒塌, 造成承租人财产损失, 责任应当由谁承担? 为什么?
- (5) 出租人将房屋出售, 是否需要承租人的同意? 为什么?



4. 嘉业股份有限公司于 2008 年 6 月在上海证券交易所上市, 截至 2013 年 12 月 31 日, 股本总额 8 亿元, 净资产 9 亿元。2014 年 3 月 5 日, 公司董事会对以下几种融资方案进行讨论:

(1) 发行优先股方案。具体内容如下: a. 公开发行优先股 3 亿股, 筹资 5 亿元; b. 股息率暂定为 6%, 以后每年根据市场情况确定股息率; c. 若每年有可分配税后利润的情况下, 必须按约定的股息率向优先股股东分配股息; d. 未向优先股股东足额派发股息的差额部分不予累积; e. 优先股分配股息后, 还可以同普通股股东一起参加剩余利润分配。

(2) 定向增发方案。具体内容如下: 非公开发行普通股 2 亿元, 以某证券投资基金管理的 3 只基金、7 名自然人和一家境外战略投资者为发行对象, 境外战略投资者在发行结束之日起 12 个月不得转让。

(3) 公司债券发行方案。具体内容如下: 向普通投资者公开发行公司债券 4 亿元, 期限为 5 年, 利率为 5%, 最近 3 年年均可分配利润为 2500 万元。

董事会对三种方案进行讨论后, 认为定向增发方案和公司债券发行方案有不规定的地方, 且不符合公司的实际情况, 所以决定采取优先股发行方案, 但对优先股发行方案中部分不规定的地方进行了修改。

2014 年 8 月 25 日, A 公司发布公告, 称其通过证交所的证券交易已经持有嘉业股份有限公司 5% 的股份, 并拟继续增持。2014 年 9 月 10 日, A 公司再次发布公告称其又增持了嘉业股份有限公司 5% 的股份, 但由于股价持续走高, 未来 12 个月不再增持。经查, 8 月 25 日, A 公司持有 5% 的普通股; 9 月 10 日 A 公司持有 7% 的普通股和 3% 的优先股。

要求: 根据上述内容, 分别回答下列问题:

- (1) 在优先股发行方案中, 有哪些内容不规定? 并分别说明理由。
- (2) 在定向增发方案中, 发行对象的数量是否规定? 并说明理由。
- (3) 在定向增发方案中, 引入境外战略投资者认购股份后限定转让的时间是否规定? 并分别说明理由。
- (4) 在公司债券发行方案中, 有哪些内容不规定? 并分别说明理由。
- (5) A 公司于 9 月 10 日发布公告的行为是否规定? 并说明理由。

答案部分

一、单项选择题

1. 【正确答案】C



【答案解析】根据法律关系产生的依据是合法行为还是违法行为、是否适用法律制裁，可以将法律关系分为调整性法律关系与保护性法律关系。

2. 【正确答案】B

【答案解析】没有代理权的代理行为属于无权代理，不属于滥用代理权。

【点评】常见的代理权滥用有：一是代理他人与自己进行民事活动；二是代理双方当事人进行同一民事行为；三是代理人与第三人恶意串通，损害被代理人的合法权益。

3. 【正确答案】A

【答案解析】下列请求权不适用诉讼时效的规定：请求停止侵害、排除妨碍、消除危险；不动产物权和登记的动产物权的权利人请求返还财产；请求支付抚养费、赡养费或者扶养费；依法不适用诉讼时效的其他请求权。选项 A 中的动产“未登记”，因此适用诉讼时效的规定。

4. 【正确答案】B

【答案解析】根据规定，动产物权设立和转让前，权利人已经占有该动产的，物权自法律行为生效时发生法律效力，此种交付替代方式为简易交付。本题乙公司在买卖合同订立前已经占有工程设备，所以选项 B 正确。

5. 【正确答案】D

【答案解析】矿藏、水流、海域、城市土地、国防资产、无线电频谱资源、无居民海岛只能属于国家所有。选项 D 只能是国家所有；土地和森林可以是国家所有，也可以是集体所有，选项 AC 不选；房屋可以是个人所有，因此选项 B 不选。

【点评】本题考核所有权的类型。矿藏、水流、海域、城市土地、国防资产、无线电频谱资源、无居民海岛只能属于国家所有。

6. 【正确答案】C

【答案解析】不动产权属证书记载的事项，应当与不动产登记簿一致；记载不一致的，除有证据证明不动产登记簿确有错误外，以不动产登记簿为准。

7. 【正确答案】B

【答案解析】当事人双方互负债务，有先后履行顺序的，先履行的一方有确切证据证明另一方丧失履行债务能力时，在对方没有履行或者没有提供担保之前，可以行使不安抗辩权，中止合同履行。

8. 【正确答案】C

【答案解析】缔约过失赔偿的是信赖利益的损失；而违约责任赔偿的是可期待利益的损失。可期待利益的损失要大于或者等于信赖利益的损失。

9. 【正确答案】D



【答案解析】除合伙协议另有约定外，普通合伙人向合伙人以外的人转让其在合伙企业中的全部或者部分财产份额时，须经其他合伙人一致同意。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：（一）改变合伙企业的名称；（二）改变合伙企业的经营范围、主要经营场所的地点；（三）处分合伙企业的不动产；（四）转让或者处分合伙企业的知识产权和其他财产权利；（五）以合伙企业名义为他人提供担保；（六）聘任合伙人以外的人担任合伙企业的经营管理人员。合伙人以房屋等不动产进行出资的，不用经过全体合伙人一致同意。

10. 【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。

11. 【正确答案】B

【答案解析】发起人如因设立公司而对他人造成损害的，公司成立后应自动承受该侵权责任；公司未成立的，受害人有权请求全体发起人承担连带赔偿责任；公司或者无过错的发起人承担赔偿责任后，可以向有过错的发起人追偿。注意选项 C 表述错误，因为可以请求全体发起人承担连带责任，是没有先后顺序，可以同时找甲乙丙，并不是按照选项所说应该先找甲，不足部分再由乙、丙承担。

12. 【正确答案】B

【答案解析】根据规定，有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无法律规定的无效情形，人民法院应当认定该合同有效；选项 A 错误。实际出资人与名义股东因投资权益的归属发生争议，实际出资人以其实际履行了出资义务为由向名义股东主张权利的，人民法院应予支持；选项 B 正确。名义股东以公司股东名册记载、公司登记机关登记为由否认实际出资人权利的，人民法院不予支持；选项 C 错误。实际出资人未经公司其他股东半数以上同意，请求公司变更股东、签发出资证明书、记载于股东名册、记载于公司章程并办理公司登记机关登记的，人民法院不予支持；选项 D 错误。

13. 【正确答案】D

【答案解析】选项 AB：提出查阅请求者应当具备股东资格。因此，公司有证据证明原告在起诉时不具有公司股东资格的，人民法院应当驳回起诉。但《公司法解释四》又规定，原告有初步证据证明在



持股期间其合法权益受到损害的，有权请求依法查阅或者复制其持股期间的公司特定文件材料。选项 D：股东依据人民法院生效判决查阅公司文件材料的，在该股东在场的情况下，可以由会计师、律师等依法或者依据执业行为规范负有保密义务的中介机构执业人员辅助进行。

14. 【正确答案】A

【答案解析】自中国证监会予以核准之日起，公司应当在 3 个月内首期发行，剩余数量应当在 12 个月内发行完毕；选项 A 的表述错误。

15. 【正确答案】D

【答案解析】招股说明书中引用的财务报表在其最近一期截止日后 6 个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长，但至多不超过 3 个月。

16. 【正确答案】B

【答案解析】根据规定，有下列情形之一的，不得担任管理人：（1）因故意犯罪受过刑事处罚；（2）曾被吊销相关专业执业证书；（3）与本案有利害关系；（4）人民法院认为不宜担任管理人的其他情形。选项 A、C 均属于与本案有利害关系的人，因此不得担任管理人，选项 D 不得担任破产管理人。依法设立的律师事务所、会计师事务所、破产清算事务所等社会中介机构，可以担任破产管理人。

17. 【正确答案】A

【答案解析】根据规定，债务人的董事、监事和高级管理人员利用职权从企业获取的非正常收入和侵占的企业财产，管理人应当追回。普遍拖欠职工工资情况下获取的工资性收入，该企业职工平均工资计算的部分作为拖欠职工工资清偿；高出该企业职工平均工资计算的部分，可以作为普通破产债权清偿；绩效奖金、其他非正常收入都是按照普通债权清偿。普遍拖欠职工工资情况下获取的工资性收入（1 万）均应追回，其中高出的 5000 元李某只能对管理人申报普通债权，所以选项 B 错误。刘某挪用资金 2 万元是侵占企业财产，所以选项 C 错误。抽逃的出资、欠缴的出资既不受出资期限的限制也不受诉讼时效的限制，所以选项 D 错误。

18. 【正确答案】A

【答案解析】根据规定，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”字样的银行本票丧失，可以由失票人通知付款人或者代理付款人挂失止付。未填明“现金”字样和代理付款人的银行汇票以及未填明“现金”字样的银行本票丧失，不得挂失止付。

19. 【正确答案】D

【答案解析】出票行为中“无条件支付的委托”是绝对记载事项，如果是“附条件支付”，属于绝对记载事项欠缺，票据无效，选项 A 属于抗辩事由。签章被伪造，被伪造人不承担票据责任，选项 B 属于抗辩事由。背书不连续，持票人不能证明其合法权利，选项 C 属于对人抗辩事由。出票人与收款



人之间基础关系消灭，但对最后的善意支付对价的持票人没有影响，故选项 D 出票人与收款人之间买卖合同无效，此时票据基础关系的瑕疵不影响票据行为的效力，不属于抗辩事由。

20. 【正确答案】 C

【答案解析】被划转企业的或有负债未有妥善解决方案的，不得实施无偿划转。

21. 【正确答案】 C

【答案解析】根据相关规定，国家出资企业、国家出资企业（不含国有资本参股公司）拥有实际控制权的境内外各级企业及其参股企业，应当纳入产权登记的范围。上述企业为交易目的持有的下列股权不进行产权登记：（1）为了赚取差价从二级市场购入的上市公司股权；（2）为了近期内（一年以内）出售而持有的其他股权。

22. 【正确答案】 C

【答案解析】本题考核垄断民事纠纷案件的举证责任。在垄断民事纠纷案件中，被诉垄断行为属于《反垄断法》禁止的横向垄断协议的，被告应对该协议不具有排除、限制竞争效果承担举证责任，即横向垄断协议的排除、限制竞争效果的举证责任倒置。纵向垄断协议的排除、限制竞争效果的证明仍应按“谁主张，谁举证”的基本原则，由原告承担举证责任。

23. 【正确答案】 D

【答案解析】界定相关市场涉及的维度包括时间、商品和地域等三个维度。但是，并非任何的市场界定都涉及全部三个维度。大部分反垄断分析中，相关市场只需从商品和地域两个维度进行界定；只有在时间因素可以影响商品之间的竞争关系的特定情形下，才会用到时间维度。在“唐山人人诉百度滥用市场支配地位案”中，法院将相关市场界定为“中国搜索引擎服务市场”，其中商品维度就是“搜索引擎服务”，地域维度是“中国”。

24. 【正确答案】 D

【答案解析】我国对外贸易法律制度适用于货物进出口、技术进出口、国际服务贸易以及与此相关的知识产权保护。我国《对外贸易法》仅适用中国内地，不适用于香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区。

25. 【正确答案】 D

【答案解析】外商投资，是指外国的自然人、企业或者其他组织（即外国投资者）直接或者间接在中国境内进行的投资活动，包括下列情形：（1）外国投资者单独或者与其他投资者共同在中国境内设立外商投资企业；（2）外国投资者取得中国境内企业的股份、股权、财产份额或者其他类似权益；（3）外国投资者单独或者与其他投资者共同在中国境内投资新建项目；（4）其他方式。从前述规定可以得知，外商投资企业不包括外国企业在中国境内的分支机构。



26. 【正确答案】B

【答案解析】外国投资者投资外商投资准入负面清单规定禁止投资的领域，当事人主张投资合同无效的，人民法院应予支持。

二、多项选择题

1. 【正确答案】ABCD

【答案解析】为实现全面推进依法治国的总目标，应坚持以下基本原则：（1）坚持中国共产党的领导。（2）坚持人民主体地位。（3）坚持法律面前人人平等。（4）坚持依法治国和以德治国相结合。（5）坚持从中国实际出发。

2. 【正确答案】ABCD

【答案解析】要成立表见代理，应当具备的构成要件：（1）代理人无代理权；（2）相对人主观上为善意且无过失；（3）客观上有使相对人相信无权代理人具有代理权的情形；（4）相对人基于这种客观情形而与无权代理人成立民事法律行为。题目的四项内容均属于表见代理的构成要件。

3. 【正确答案】AD

【答案解析】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。国家赔偿的诉讼时效，自赔偿请求人知道或者应当知道国家机关及其工作人员行使职权时的行为侵犯其人身权、财产权之日起计算，但被羁押等限制人身自由期间不计算在内。

4. 【正确答案】ABD

【答案解析】将他人木板加工为板凳，另外，诸如书写、素描、绘画、印刷、雕刻或其他于物之表面的类似劳作行为，都属加工。通过对一项或数项材料加工或改造而形成新物之人，只要加工或改造的价值不明显低于材料价值，即取得新物所有权。因此选项 ABD 可能因加工取得所有权。动产附合于不动产而成为不动产不可分割的重要成分者，不动产所有人取得附合之物所有权。如钢筋附合于房屋，房屋所有权人取得钢筋所有权。选项 C 属于附合，不是加工。

5. 【正确答案】ABD

【答案解析】出卖人分批交付标的物的，出卖人对其中一批标的物不交付或者交付不符合约定，致使该批标的物不能实现合同目的的，买受人可以就该批标的物解除。选项 C 错误。

6. 【正确答案】ABCD

【答案解析】在试用买卖中，买受人已支付部分或全部价款，或对标的物实施了出卖、出租、设定担保物权等非试用行为的，应视为同意购买。

7. 【正确答案】AB



【答案解析】合伙人执业活动中因故意或者重大过失造成的合伙企业债务，以合伙企业财产对外承担责任后，该合伙人应当按照合伙协议的约定对给合伙企业造成的损失承担赔偿责任。据此可知，客户可向该所主张全部赔偿责任，只不过律师事务所承担赔偿责任后可依照合伙协议的约定向张三、李四追偿，选项 A 正确；一个合伙人或者数个合伙人在执业活动中因故意或者重大过失造成合伙企业债务的，应当承担无限责任或者无限连带责任，其他合伙人以其在合伙企业中的财产份额为限承担责任。据此可知，张三和李四应对该损失承担无限连带赔偿责任，其他合伙人以其在合伙企业中的财产份额为限承担责任。选项 B 正确、选项 C、D 错误。

8. 【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。

9. 【正确答案】ABCD

【答案解析】本题考核公司决议不成立之诉。股东（大）会、董事会决议存在下列情形之一，当事人主张决议不成立的，人民法院应当予以支持：（1）公司未召开会议，但依据公司法或者公司章程规定可以不召开股东会或者股东大会而直接作出决定，并由全体股东在决定文件上签名、盖章的除外（选项 A）；（2）会议未对决议事项进行表决的（选项 C）；（3）出席会议的人数或者股东所持表决权不符合公司法或者公司章程规定的（选项 D）（4）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（选项 B）；（5）导致决议不成立的其他情形。

10. 【正确答案】ABCD

【答案解析】题目中四个选项均正确。上市公司、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持有 5% 以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员，将其持有的该公司的股票或者其他具有股权性质的证券在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，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。但是，证券公司因购入包销售后剩余股票而持有百分之五以上股份，以及有国务院证券监督管理机构规定的其他情形的除外。

11. 【正确答案】BD

【答案解析】只有在途标的物可以行使取回权，本题出卖人乙企业没有在运输途中行使取回权，则在标的物到达甲企业时，就丧失了取回权。

12. 【正确答案】ACD



【答案解析】质押背书的被背书人并不享有对票据权利的处分权。被背书人再行转让背书或者质押背书的，背书行为无效。但是，被背书人可以再进行委托收款背书。

13. 【正确答案】CD

【答案解析】根据《企业国有资产法》的规定，履行出资人职责的机构依照法律、行政法规以及企业章程的规定，任免或者建议任免国家出资企业的下列人员：（1）任免国有独资企业的经理、副经理、财务负责人和其他高级管理人员；（2）任免国有独资公司的董事长、副董事长、董事、监事会主席和监事；（3）向国有资本控股公司、国有资本参股公司的股东会、股东大会提出董事、监事人选。这里注意对国有独资企业的人员任免是不包括“董监”人员的，但是包括“高级管理人员”。

14. 【正确答案】ABCD

【答案解析】虽然在一定程度上具有限制竞争的效果，但在符合规定的情况下可出台实施：（1）维护国家经济安全、文化安全、科技安全或者涉及国防建设的；（2）为实现扶贫开发、救灾救助等社会保障目的；（3）为实现节约能源资源、保护生态环境、维护公共卫生健康安全等社会公共利益的；（4）法律、行政法规规定的其他情形。

15. 【正确答案】BD

【答案解析】投资收益主要是利息、红利等属于经常项目，因此选项 A 属于经常项目；资本项目，是指国际收支中引起对外资产和负债水平发生变化的交易项目，包括资本转移、非生产及非金融资产的收买或放弃、直接投资、证券投资、衍生产品投资及贷款等。在资本项目下发生的外汇，即资本项目外汇。经常转移也称单方面转移，是资金或货物在国际间的单向转移，不产生归还或偿还问题。具体包括个人转移和政府转移，前者指个人之间的无偿赠与或赔偿等，后者是指政府之间的军事、经济援助、赔款、赠与等，因此选项 C 是属于经常项目外汇收入。

16. 【正确答案】ABCD

【答案解析】本题考核外债管理。四个选项均正确。

三、案例分析题

1. （1）【正确答案】股东张某有资格提出重整申请。债权人申请对债务人进行破产清算的，在人民法院受理破产申请后、宣告债务人破产前，债务人或者出资额占债务人注册资本 1/10 以上的出资人，可以向人民法院申请重整。（2 分）

（2）【正确答案】E 银行不能行使抵押权。重整期间，对债务人的特定财产享有的担保权暂停行使。（2 分）

（3）【正确答案】出资人 F 公司要求分配投资收益不符合破产法律制度的规定。根据破产法律制度的规定，在重整期间，债务人的出资人不得请求投资收益分配。（2 分）



(4) 【正确答案】董事刘某不能向第三人转让其持有的乙公司股权，但经人民法院同意除外。根据规定，重整期间，债务人的董事、监事、高级管理人员不得向第三人转让其持有的债务人的股权，但经人民法院同意的除外。(2分)

(5) 【正确答案】乙公司在重整期间继续借款并提供担保的行为符合法律制度的规定。在重整期间，债务人或者管理人为继续营业而借款的，可以参照共益债务优先受偿，还可以以债务人财产为该借款设定担保。(2分)

2. (1) 【正确答案】C 银行拒绝付款的理由不成立。根据《票据法》的规定，背书日期作为相对应记载事项，如未在汇票上记载，并不影响汇票本身的效力。背书日期如未记载，则视为汇票在到期日前背书。(2分)

The reason why Bank C refuses to pay is not established. According to the provisions of the "Negotiable Instruments Law", the date of endorsement is regarded as a corresponding record. If it is not recorded on the draft, it does not affect the validity of the draft. If the endorsement date is not recorded, the bill of exchange is deemed to be endorsed before the due date.

(2) 【正确答案】E 公司的主张不能成立。根据《票据法》的规定，持票人应当自收到被拒绝承兑或者被拒绝付款的有关证明之日起的 3 日内，将被拒绝事由书面通知其前手。如未按照规定期限通知的，持票人仍可以行使追索权。但因延期通知给其前手或者出票人造成损失的，由没有按照规定期限通知的汇票当事人承担该损失的赔偿责任，但所赔偿的金额以汇票金额为限。本题中，F 公司虽然超过了法定期限发出追索通知，但是其仍然享有追索权，因此 E 公司拒绝承担的理由是错误的。(2分)

The claim of Company E cannot be established. According to the provisions of the "Negotiable Instruments Law", the holder shall, within 3 days from the date of receipt of the relevant certificate of rejection or rejection of payment, notify the forehand in writing of the rejection. If the holder do not notify in accordance with the prescribed time limit, he can still exercise the right of recourse. However, if the delays notice causes losses to its predecessor or the drawer, the litigant who fails to notify the notice within the prescribed time limit shall be liable for the loss, but the amount of compensation shall be limited to the amount of the draft. In this question, although the company F delays to issue a recourse notice, it still has the right of recourse, so the reason that the company E refused to bear is wrong.



(3) 【正确答案】D 公司的主张成立。根据《票据法》的规定，背书人在票据（背面）上记载“不得背书”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。（2分）

The claim of Company D is established. According to the provisions of the "Negotiable Instruments Law", the endorser writes the words "no endorsement" on the bill (back), and then the endorser transfers the endorsement. the original endorser shall not be liable for guaranty to the subsequent endorsee.

(4) 【正确答案】B 公司的主张不能成立。根据《票据法》的规定，汇票的出票人、背书人、承兑人和保证人对持票人承担连带责任。持票人可以不按照汇票债务人的先后顺序，对其中任何一人、数人或者全体行使追索权。（2分）

The claim of Company B cannot be established. According to the provisions of the "Negotiable Instruments Law", the drawer, the endorser, the acceptor and the guarantor of the bill of exchange bear joint and several liability to the holder. The holder may exercise the right of recourse against any one, several or all of the persons liable for the bill of exchange, regardless of the order of precedence of the debtors.

(5) 【正确答案】F 公司不能向 E 公司行使追索权。根据《票据法》的规定，如果持票人不按照法定期限提示付款的，则丧失对其前手（除出票人、承兑人）的追索权。在本题中，该汇票的到期日为 4 月 5 日，持票人应在 4 月 15 日前向承兑人提示付款（见票后定期付款的汇票，自到期日起 10 日内向承兑人提示付款）。（2分）

【点评】题目中是“见票后定期付款的汇票”，见票是指承兑，所以是从承兑日开始计算到期日。题目中是见票后 1 个月付款，3 月 5 日承兑，此时开始计算 1 个月，到期日是 4 月 5 日。

Company F cannot exercise recourse to Company E. According to the provisions of the "Negotiable Instruments Law", if the holder does not prompt payment before the statutory time limit, he will lose the right of recourse. In this question, the due date of the draft is 5 April, and the holder should prompt the acceptor to pay before April 15 (For bills of exchange payable at sight, presentation for payment shall be made to the acceptor within 10 days from the due date). (5 marks)

3. (1) 【正确答案】房屋租赁合同部分有效。（1分）根据规定，租赁合同的租赁期限不得超过 20 年。超过 20 年的，超过部分无效。（2分）



(2) 【正确答案】不合理。(1分) 根据规定, 承租人经出租人同意, 可以对租赁物进行改善或者增设他物。承租人未经出租人同意, 对租赁物进行改善或者增设他物的, 出租人可以请求承租人恢复原状或者赔偿损失。本题中, 该承租人没有得到出租人的同意自己进行装修, 违反法律的规定, 因此要求出租人支付一半的费用是不合理的。(2分)

(3) 【正确答案】没有解除。(1分) 根据规定, 承租人经出租人同意, 可以将租赁物转租给第三人。承租人转租的, 承租人和出租人之间的租赁合同继续有效。(3分)

(4) 【正确答案】责任应当由出租人承担。(1分) 根据规定, 出租人应当按照约定将租赁物交付承租人, 并在租赁期限内保持租赁物符合约定的用途。根据规定, 出租人应当履行租赁物的维修义务, 但是当事人另有约定的除外。(2分)

(5) 【正确答案】不需要经承租人的同意。(1分) 但应当提前通知承租人。根据规定, 出租人出卖租赁房屋的, 应当在出卖之前的合理期限内通知承租人, 承租人享有以同等条件优先购买的权利; 但是, 房屋按份共有人行使优先购买权或者出租人将房屋出卖给近亲属的除外。(1分)

4. (1) 【正确答案】①筹资金额不符合规定。根据规定, 公司已发行的优先股不得超过公司普通股股份总数的 50%, 且筹资金额不得超过发行前净资产的 50%。在本题中, 嘉业股份有限公司的净资产为 9 亿元, 筹资 5 亿元超过了净资产的 50%; (2分)

②股息率的约定不符合规定。根据规定, 公开发行优先股的, 应当在公司章程中规定采取固定股息率; (1分)

③约定差额部分不予累积不符合规定。根据规定, 公开发行优先股的, 应当在公司章程中规定, 未向优先股股东足额派发股息的差额部分应当累积到下一个会计年度; (1分)

④优先股分配股息后, 还可以同普通股股东一起参加剩余利润分配不符合规定。根据规定, 公开发行优先股, 应当在公司章程中规定, 优先股股东按照约定的股息率分配股息后, 不再同普通股股东一起参加剩余利润分配。(1分)

(2) 【正确答案】发行对象的数量符合规定。根据规定, 非公开发行股票的发行人不得超过 35 名, 其中证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上的基金认购的, 视为 1 个发行对象。在本题中, 发行对象为 9 名, 未超过 35 名的人数限制。(2分)

(3) 【正确答案】限制转让的时间不符合规定。根据规定, 董事会拟引入的境内外战略投资者, 认购的股份自发行结束之日起 18 个月内不得转让。(2分)

(4) 【正确答案】最近 3 年年均可分配利润不足公司债券 1 年利息的 1.5 倍, 不符合规定。根据规定, 面向普通投资者公开发行公司债券, 应当满足“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 1 年利息的 1.5 倍”。题目中公司债券利息的 1.5 倍为 $4 \text{ 亿} \times 5\% \times 1.5 = 3000 \text{ 万元}$ ，而最近 3 年年均可分配利润是 2500 万元，不符合要求。（3 分）

（5）【正确答案】A 公司于 9 月 10 日发布公告的行为不符合规定。根据规定，投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有一个上市公司已发行的有表决权股份达到 5% 后，其所持该上市公司已发行的有表决权股份比例每增加或者减少 5%，应当依照规定进行报告和公告，但表决权未恢复的优先股不计入持股数额。在本题中，A 公司持有的 3% 的优先股不计入上述持股比例，无需发布公告。另外，投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有一个上市公司已发行的有表决权股份达到 5% 后，其所持该上市公司已发行的有表决权股份比例每增加或者减少 1%，应当在该事实发生的次日通知该上市公司，并予公告。题目中未遵循该规定。（3 分）