

Practical operation and
cases analysis

EQUITY DISPUTES

主编◎张思星

副主编◎臧其超 刘淑媛

股权纠纷

实务操作与案例精解

70个典型案例

全面覆盖最高人民法院股权纠纷案由规定，详细解读全类型股权纠纷

36个股权转让纠纷裁判规则

直观展示最高人民法院裁判观点



中国法制出版社
CHINA LEGAL PUBLISHING HOUSE

EQUITY DISPUTES

Practical operation and
cases analysis

主 编 ◎张思星

副主编 ◎臧其超 刘淑媛

股权纠纷

实务操作与案例精解



图书在版编目 (CIP) 数据

股权纠纷实务操作与案例精解 / 张思星主编. —北京:
中国法制出版社, 2018. 4
ISBN 978 - 7 - 5093 - 8247 - 9

I. ①股… II. ①张… III. ①股权 - 经济纠纷 - 案例 -
中国 IV. ①D922. 291. 915

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 022337 号

策划/责任编辑 薛强 (editor_xue@163.com)

封面设计 蒋怡

股权纠纷实务操作与案例精解

GUQUAN JIUFEN SHIWU CAOZUO YU ANLI JINGJIE

主编/张思星

经销/新华书店

印刷/三河市国英印务有限公司

开本/710 毫米 × 1000 毫米 16 开

版次/2018 年 4 月第 1 版

印张/ 20 字数/ 228 千

2018 年 4 月第 1 次印刷

中国法制出版社出版

书号 ISBN 978 - 7 - 5093 - 8247 - 9

定价: 68.00 元

北京西单横二条 2 号

邮政编码 100031

网址: <http://www.zgfzs.com>

市场营销部电话: 010 - 66033393

传真: 010 - 66031119

编辑部电话: 010 - 66038139

邮购部电话: 010 - 66033288

(如有印装质量问题, 请与本社编务印务管理部联系调换。电话: 010 - 66032926)



张思星，男，中共党员，系盈科律师事务所全球总部合伙人，北方工业大学法学兼职教授、中国政法大学研究生辩论赛指导老师、中国物流与公共采购联合会公共采购分会特聘专家。

具有律师、国家注册拍卖师、法务会计师、投资分析师等资格，曾多次荣获“全国服务中小企业发展优秀律师”“优秀政府法律顾问律师”等荣誉。

现担任国家卫生计生委干部培训中心、国家卫生计生委人口文化发展中心、中国残疾人联合会、中国家庭报社、中国爱华影视中心、青春期健康杂志社、某军区司令部、北京市第六医院、北京市隆福医院、香港文联等百余家企事业单位常年法律顾问。

著有《超实用极简法律书》《企业法律风险防范全书》《政府法律顾问实务全书》等。

创办并运营微信公众号“法律-讲堂”“法商之家”，拥有几十万订阅用户，每天固定推送法律常识、企业运营管理及风险防控知识，深受读者喜爱。

邮箱：328396112@qq.com



副主编简介



臧其超，三藏资本平台创始人、董事长。中智信达咨询式股权投融资专家、天使投资人，20年来走访、咨询近万家企业，帮助8000多家企业成功转型或升级，连续四年荣获中国培训界授课量冠军。

现担任清华大学、北京大学、上海交通大学、浙江大学等60所院校MBA/EMBA导师，主要著作有《股权战略》《转型资本之股权设计》《商业模式创新》《总裁赢销王道》《总裁魅力塑造》等三十余部。

曾为中国银行、中国人寿、中国电信、万科集团、美的集团、格力集团、三星、西门子等国内外大型企业提供咨询培训服务。



刘淑媛，中共党员，硕士研究生，北京市盈科律师事务所专职律师，第一届、第二届盈科全国招投标与政府采购专业委员会副秘书长，北京市高级人民法院特邀调解员，具有律师、调解员、投资分析师等资格，曾荣获盈科律师事务所首届十佳新人奖，所在的部门亦多次荣获“优秀部门”称号。

执业以来运用扎实的法律知识，全心全意为客户服务，承办了大量诉讼案件和非诉讼类业务，担任包括国家卫生计生委干部培训中心、中国家庭报社、北京市隆福医院等多家企事业单位的常年法律顾问。执业期间曾参与编写《企业法律风险防范全书》《超实用的极简法律书》等。

推荐序

这是一个无股权不富的时代，这是一个股权决定命运的时代。这个时代，股权以其强大的魔力，诱惑着芸芸众生，特别诱惑着财富的追逐者、资本的偏执狂和满怀激情的创业家。

然而，股权也是双刃剑——财富倍增的背后也有血泪，资本共赢的背后也有纷扰。

很多时候，投资人要奔走在律师身边、法庭内外，甚至游离于监狱边缘，恰恰是因为那些剪不断、理还乱的“合伙家务事”“创业不平事”“股权分割事”，其中是是非非，一言难尽。

据中国财经统计，我国民营企业平均寿命不到3年。企业倒闭的很多原因不是外部经营风险，而是内部治理矛盾，因股权纠纷进而倒闭的企业比比皆是。如何正确认识股权、利用股权，从而使股东间的利益保持一致且最大化，是作者编写本书的初衷。

《股权纠纷实务操作与案例精解》是盈科律师事务所全球总部合伙人张思星律师团队以及我多年服务企业、解决企业股权纠纷的智慧结晶和精耕之作。该书根据最高人民法院有关股权纠纷方面的所有案由规定，进行全面整理并收录了70个相关案例，内容丰富且全面。收录的每个案例均具有一定代表性，从中能够一窥我国现阶段股权纠纷的现状。

读此书，你能看到股权世界里那些人性贪婪、光怪陆离的故事，更能深刻体会到知法、懂法、守法、用法对一名企业经营者的重要性。本书将教你如何从案例中吸取教训、如何从法律角度去解决股权纠纷、如何运用股权去管理企

业、如何运用股权去创造财富。

总之，这是一本企业运营人不可缺少的藏书，更是股权投资者的必备参考用书。

三藏资本顶层设计专家、股权投资融资专家
臧其超

2018年2月

前 言

“Neither friends nor trivals are everlasting, but only profits.”——没有永远的敌人，也没有永远的朋友，只有永远的利益——这句话在公司股权之争中同样适用。无论是股东之间的股权之争、控制权之争，还是董事会与总经理、董事会内部的权力之争，其实质均为股东之间的利益之争。现阶段大量股权纷争的解决尚依赖于法院裁判，因此对于法院已决典型案例的分析与思考，能够为后续股权纠纷的风险防范和纠纷化解提供参考和借鉴。

基于上述考虑，结合最高人民法院印发的《民事案件案由规定》（法〔2011〕42号）中涉及股东、股权的案由规定，本书共集录了70个典型案例、36个股权转让纠纷裁判规则、最新公司法解释四等内容，具体如下：

1. 囊括诉讼中股权之争涉及的所有纠纷类型，分别为：发起人责任纠纷、股东资格确认纠纷、股东名册记载纠纷、股东出资纠纷、股东知情权纠纷、股权转让纠纷、股东损害公司债权人利益责任纠纷、股权质权纠纷、股东收购请求权纠纷、公司决议撤销纠纷、公司决议效力确认纠纷、公司盈余分配纠纷、损害公司利益责任纠纷、损害股东利益责任纠纷，共计十四章。

2. 针对每个章节中的各类纠纷，选取五个典型案例进行分析，总计70个案例。案例以实务指引、典型案例解析为依托，剖析股权纠纷的裁判要旨，为读者全面提供股权纠纷所涉裁判规则及实务操作要点。通过本书，读者能够检索到实践中关于股权纠纷的所有类型及实务处理经验。

3. 文末梳理《公司法》及最高人民法院关于适用《公司法》的相关司法解释，并将最高人民法院股权转让纠纷案件裁判规则36例进行归纳整理，方

便读者查阅。

囿于编者能力和时间限制，如有任何疏漏，还望读者海涵，并提出宝贵意见。

张思星

2018年2月于北京

第一章 发起人责任纠纷 / 1

一、实务指引 / 1

二、典型案例解析 / 2

案例 1. 发起人协议不具备履行条件, 无法实现合同目的的, 发起人有权请求法院解除该协议, 并要求违约方赔偿合理损失 / 2

——桑田彩印公司与 A 公司发起人责任纠纷案

案例 2. 发起人并非当然需要对股东的任何出资违约行为承担连带补充赔偿责任, 而是应符合公司法规定的前提条件 / 7

——杭州吉奥汽车有限公司与杭州长江实业有限公司发起人责任纠纷案

案例 3. 公司因故未设立的, 部分发起人对设立公司产生的费用承担清偿责任后, 有权请求其他发起人按照出资比例分担 / 10

——刘某鑫与余某俊等发起人责任纠纷案

案例 4. 部分发起人因公司未设立责任承担问题发生纠纷的, 其他发起人因与纠纷具有利害关系, 应当作为必要共同诉讼当事人参加诉讼 / 13

——叶某与夏某平发起人责任纠纷一案

案例 5. 发起人挪用公司设立过程中的投资款致使发起人协议无法继续履行的，应当承担返还投资款及赔偿损失责任 / 16

——万某社与王某波、殷某鹰、杨某妮发起人责任纠纷案

第二章 股东资格确认纠纷 / 18

一、实务指引 / 18

二、典型案例解析 / 19

案例 1. 股份合作制股东之间通过签订终止合伙协议形式，约定一方退出经营，并办理变更登记的，该退出一方不能再主张确认股东资格 / 19

——江苏包罗铜材集团股份有限公司与南通中亚石化有限公司等
股东资格确认纠纷案

案例 2. 股权转让受让方未提供充分证据证明实际支付了股权转让价款，且转让方不认可股权转让事实的，股权转让协议自始不发生法律效力 / 22

——北京康特荣宝电子有限公司等诉荣宝株式会社等股东资格确
认纠纷案

案例 3. 有限责任公司股东资格的确认，需综合考虑实际出资、公司章程、股东名册、出资证明书、工商登记、股东权利行使等多种因素，未实际出资、未行使分红、表决权等实际的股东权利，仅以工商登记材料主张股东身份的，法院不予支持 / 25

——付某明等与北京市海淀区温泉农工商总公司等股东资格确认
纠纷案

案例 4. 股东确未履行出资义务，公司应当催告缴纳或者返还，其在合理期间内仍未缴纳或者返还出资的，必须经股东会决议方可解除其
股东资格 / 29

——青岛益佳抽纱进出口有限公司与袁某璋股东资格确认纠纷案

案例 5. 股东会决议通过合法有效的增资决定, 并已实际履行导致股权比例变更的, 依据实际股权比例确定股权的归属 / 31

——徐某庆与上海绿地集团合肥置业有限公司等股东资格确认纠纷案

第三章 股东名册记载纠纷 / 36

一、实务指引 / 36

二、典型案例解析 / 37

案例 1. 员工持股中未经法定程序解除劳动关系的, 员工有权要求公司签发出资证明、记载股东名册、办理股权登记 / 37

——徐某林与江苏捷达交通工程集团有限公司股东名册记载纠纷案

案例 2. 继承取得合法股东资格的, 继承人有权要求记入股东名册, 并办理工商变更登记手续 / 39

——南通三九焊接设备有限公司与成某蓉等股东名册记载纠纷案

案例 3. 经生效判决确认股东资格的, 虽未签订股权转让协议, 仍有权要求办理工商变更登记, 出资义务的履行须另行主张 / 41

——上海易盛电压调整器有限公司等与陈某勤股东名册记载纠纷案

案例 4. 股权转让协议经股东会一致通过, 并已实际履行的, 转让方应配合受让方办理变更登记手续 / 42

——徐某因与庄某股东名册记载纠纷案

案例 5. 隐名股东利益受到严重侵害时, 经其他股东半数以上同意的, 有权要求变更登记、签发出资证明书、记载于股东名册 / 44

——湖州市石化石油有限公司等与沈某等股东名册记载纠纷案

第四章 股东出资纠纷 / 48

一、实务指引 / 48

二、典型案例解析 / 50

案例 1. 有证据证明股东出资后又抽逃出资的, 公司有权要求该股东履行出资义务 / 50

——江苏泰光工业皮带有限公司与窦某俊股东出资纠纷案

案例 2. 股权转让协议的签订时间、地点与约定不一致不影响该协议的成立和生效, 在其他股东放弃优先购买权后, 受让方有权要求办理工商变更登记 / 52

——徐某杰与杨某凤等股东出资纠纷案

案例 3. 公司章程约定的出资期限届满, 股东未履行出资义务的, 虽另案提起公司解散之诉, 亦不能免除应履行的出资义务 / 55

——李某友与广东智达投资管理有限公司等股东出资纠纷案

案例 4. 公司清算过程中, 清算组有权要求未实际缴纳出资的股东补缴相应出资, 股东尚未缴纳的出资均应作为清算财产 / 57

——唐某祥与盐城市驰球汽车配件有限公司清算组股东出资纠纷案

案例 5. 虽实际缴纳出资, 但未经增资扩股或股权转让方式并办理变更登记的, 不能成为公司法意义上的股东 / 62

——魏某珠与上海宏建投资有限公司股东出资纠纷案

第五章 股东知情权纠纷 / 65

一、实务指引 / 65

二、典型案例解析 / 66

案例 1. 公司拒绝股东查阅、复制股东会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议, 股东有权提起股东知情权诉讼 / 66

——埃派克森微电子(上海)股份有限公司与上海浦亿杰投资合伙企业股东知情权纠纷案

- 案例 2. 公司有合理根据认为股东查阅会计账簿有不正当目的, 可能损害公司合法利益的, 有权拒绝提供查阅 / 68
——上海英迈吉东影图像设备有限公司与王某仓股东知情权纠纷案
- 案例 3. 公司未提供充分证据证明股东查阅公司资料有不正当目的, 可能损害公司利益的, 应当承担提供查阅的败诉责任 / 71
——杭州全麦电子商务有限公司与吴某军股东知情权纠纷案
- 案例 4. 股东知情权并非必须本人亲自行使, 其有权委托专业人员代为查阅公司会计账簿等资料 / 72
——麦某晖等诉大连嘉杰劳动事务服务有限公司股东知情权纠纷案
- 案例 5. 会计账簿涉及客户信息及商业秘密, 公司有证据证明股东查阅可能损害公司利益的, 有权拒绝查阅 / 74
——吴某与北京合智创展投资咨询有限公司股东知情权纠纷案

第六章 股权转让纠纷 / 78

一、实务指引 / 78

二、典型案例解析 / 79

- 案例 1. 股权转让协议约定的付款条件已成就的, 受让方无正当理由无权拒绝支付全部股权转让款 / 79
——深圳市易成融投资有限公司与熊某杭等股权转让纠纷案
- 案例 2. 受让方未按约定支付股权转让款, 应承担继续履行的义务, 并依据股权转让协议承担相应的违约责任 / 84
——陈某等与刘某英股权转让纠纷案
- 案例 3. 股权转让协议虽非法定代表人签字, 但公司通过加盖公章予以确认的, 应属合法有效, 协议各方应履行各自义务 / 87
——上海闽鸿贸易有限公司与上海住大企业发展有限公司股权转让纠纷案

案例 4. 未提供充分证据证明解除股权转让协议非真实意思表示的, 股权转让协议解除后应返还股权转让款 / 89

——周某梅与傅某贵股权转让纠纷案

案例 5. 以股权转让协议及股份委托转让协议形式收回投资款, 该意思表示未违反法律规定, 应认定为有效 / 91

——黄某与朱某股权转让合同纠纷案

第七章 股东损害公司债权人利益责任纠纷 / 94

一、实务指引 / 94

二、典型案例解析 / 95

案例 1. 公司股东将公款私存、公款他存等不规范经营行为使公司丧失法人独立地位、严重侵害公司债权人利益的, 应承担连带清偿责任 / 95

——曾某明与合昌国际贸易(深圳)有限公司股东损害公司债权人利益责任纠纷案

案例 2. 一人公司股东是否应对公司债务承担连带责任的认定, 仍需考虑股东是否存在滥用公司法人独立地位和股东有限责任、逃避债务、严重损害公司债权人利益的行为 / 97

——侯某粉与北京交通宾馆公司股东损害公司债权人利益责任纠纷案

案例 3. 债权人未提供证据证明股东怠于履行清算义务导致公司财产贬值、毁损或灭失的情况下, 未履行清算义务与债权不能受偿之间不存在因果关系的, 股东无须承担连带赔偿责任 / 101

——江阴市亚昌五金模具有限公司与邓某胜等公司债权人利益责任纠纷

案例 4. 股东通过转让股份行为恶意转移公司财产逃避债务严重损害公司债权人利益的, 应当对公司债务承担连带责任 / 103

——朱某诉林某坤等公司债权人利益责任纠纷案

- 案例 5. 公司注销登记后未经依法清算对公司债务作出处理的, 股东应当按各自占有的财产份额对债权人承担连带赔偿责任 / 104
——金某兰、徐某明与嵊州市某塑胶有限公司股东损害债权人利益纠纷案

第八章 股权质押纠纷 / 107

一、实务指引 / 107

二、典型案例解析 / 108

- 案例 1. 主合同的履行及其争议解决情况并非判断股权质押合同是否解除的唯一根据 / 108
——伟俊投资基金与盈才发展有限公司等股权质押合同纠纷案
- 案例 2. 股权质押合同中流质条款部分无效的, 不影响质押及保证条款的效力 / 113
——益阳市禹湘益电力发展有限公司、陈某等诉昌某长等股权质押合同纠纷案
- 案例 3. 已办理登记的股权质押具有公信力, 其设权效力及于股权孳息 / 116
——宁波世纪钜力机械有限公司与象山茂源小额贷款有限公司、宁波春欣燃料油有限公司股权质押纠纷案
- 案例 4. 质权成立后, 出质人不履行债务, 质权人有权在担保范围内优先受偿 / 120
——扬州市华联装潢广告有限公司与江苏省金威贸易有限公司股权质押纠纷案
- 案例 5. 非出质人和质权人真实意思表示的质权, 即使办理了质权登记, 依法应认定为无效 / 124
——中诚信托有限责任公司与赵某股权质押纠纷案

第九章 股东收购请求权纠纷 / 128

一、实务指引 / 128

二、典型案例解析 / 129

案例 1. 股权回购协议中约定的无风险绝对收益条款侵犯公司其他股东和债权人的利益，依法应认定为无效 / 129

——南京博发投资咨询有限公司与江苏阳山硅材料科技有限公司
请求公司收购股份纠纷案

案例 2. 股东依据公司章程提起股东收购请求权诉讼的，必须明确符合章程约定的回购股东股份的情形 / 132

——刘某与北京市新路运输有限公司请求公司收购股份纠纷案

案例 3. 股东以对公司股东会决议转让主要财产为由投反对票提起股东收购请求权诉讼的，须有充分证据证明公司转让的系主要财产 / 133

——薛某诉京卫医药科技集团有限公司股东收购请求权纠纷案

案例 4. 员工与公司解除劳动关系后，有权依据公司章程要求公司回购其实际出资认购股金及相应利息 / 136

——陈某与上海云都企业发展有限公司股份收购请求权纠纷案

案例 5. 股东回购请求权诉讼须有充分证据证明存在法定可以收购股份的情形，否则应当承担败诉责任 / 138

——任某江与上海森林特种钢门有限公司股份收购请求权纠纷案

附：最高人民法院关于“股权回购纠纷”的 7 个裁判观点 / 139

第十章 公司决议撤销纠纷 / 143

一、实务指引 / 143

二、典型案例解析 / 144

案例 1. 执行董事以行为表示拒绝履行召集股东会职责的，监事有权召集和主持股东会，且形成的股东会决议应认定为有效 / 144

——邓某军等诉上海德盾实业有限公司公司决议撤销纠纷案