

上市公司如何论证实际控制人_公司实际控制人如何认定，如何找证据-股识吧

一、实际控制人如何认定

er without a word , swing " , " as

二、实际控股人和实际控制人

应该还是有所区别的。

我们可以就上市公司实际控制人来讨论，毕竟这个有相关法规明确规定。

就上市公司而言，其实际控制人通常是持有股份最大的股东，但也有可能某公司或某人通过关联企业或控制下的企业合计持有股份最大，这样该公司或个人就是实际控股人。

而实际控制人按《上市公司收购管理办法》第六十一条规定："收购人有下列情形之一的，构成对一个上市公司的实际控制：

(一)在一个上市公司股东名册中持股数量最多的；

但是有相反证据的除外；

(二)能够行使、控制一个上市公司的表决权超过该公司股东名册中持股数量最多的股东的；

(三)持有、控制一个上市公司股份、表决权的比例达到或者超过百分之三十的；

但是有相反证据的除外；

(四)通过行使表决权能够决定一个上市公司董事会半数以上成员当选的；

(五)中国证监会认定的其他情形。

由以上可以发现，某公司或个人即使不是实际控股股东，即他及其关联企业拥有的股权并不占控股地位，但如果他能够以受托表决权形式获取足够多的表决权，也能对公司起到实质性控制，成为实际控制人。

举个在国内可能出现的例子：某人A拥有核心技术和管理能力，引进资金方B以及其他股东共同组建C公司，其中A持有30%股权，B持有55%股权，其他股权由其余小股东持有。

C公司筹建后，A与B签署协议，约定B将对公司的经营决策、表决权过渡给A，B只享有对C公司的收益权。

这样，对于C公司而言，B是其实际控制人；

而A成为其实际控制人。

在国外，这种实际控股人和实际控制人分离情况可能会更常见些。

因为有些国家的股权可以区分内含表决权股权和不含表决权股权。那些持有不含表决权股权的股东可能成为实际控制人，但真正的实际控制人是持有最大表决权的股东。

这是家族型企业快速融资发展又不失去对企业控制的一种重要模式。

三、公司实际控制人

公司实际控制人，指不是公司股东，但实际支配公司行为的人。

具体参见《公司法》第217条及中国证监会发布的《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》。

四、公司实际控制人如何认定，如何找证据

1、《公司》关于实际控制解释：

实际控制指虽公司股东通投资关系、协议或者其安排能够实际支配公司行。

2、《公司》关于控股股东解释：控股股东指其资额占限责任公司资本总额百五十或者其持股份占股份有限公司股本总额百五十股东；

资额或者持股份比例虽足百五十依其资额或者持股份所享表决权已足股东、股东决议产重大影响

3、证监《市公司收购管理办》关于市公司控制权解释：

第八十四条 列情形拥市公司控制权：（一）投资者市公司持股50%控股股东；

（二）投资者实际支配市公司股份表决权超30%；

（三）投资者通实际支配市公司股份表决权能够决定公司董事半数员选任；

（四）投资者依其实际支配市公司股份表决权足公司股东决议产重大影响；

五、如何认定实际控制人

我觉得有障碍，股权比例不能说明对公司的控制，最大股东未在公司担任董事高管职务，无法控制董事会，无法决定公司经营决策。

六、多人控制的企业，如何论证其实际控制人未发生变更？

第一，陈述这几个人的直接或间接的持股比例，从而符合1号文件的一个基本要求
第二，报告期内第一大股东没有发生变更
第三，这几个实际控制人的持股比例及在股东大会中的影响力，以及在董事会中占据的席位，论述对公司决策权的影响力
第四，其他股东之间没有影响公司控制权的行动
第五，承诺上市后锁定36个月
第六，论述公司在股改完成之后公司治理结构的完成性（1号文件的要求）
第七，保荐人和律师发表明确意见

七、上市公司控股股东、实际控制人及其关联方 “其”指谁？是上市公司吗？

- 1.指的就是上市公司的控股股东、实际控制人；
- 2.关联方这个概念也比较复杂，目前一般理解为有实质性控制关系或重大经济利益关系的当事方。
比如控股股东的股东、债权人、主要供应商、核心客户等等。

参考文档

[下载：上市公司如何论证实控人.pdf](#)

[《在哪里看什么时候申报印花税》](#)

[《为什么选择短线炒股》](#)

[《股票为什么大单中单小单都显示0》](#)

[下载：上市公司如何论证实控人.doc](#)

[更多关于《上市公司如何论证实控人》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/book/36202348.html>