

# 上市公司中的关联交易指什么\_\_关联方交易是什么意思？ -股识吧

## 一、什么是关联交易

要想弄清楚什么是关联交易，首先得弄清楚什么是关联方与关联方关系这两个概念。

关联方一般是指有关联的各方，关联方关系是指有关联的各方之间存在的内在联系。

两方或多方形成关联方关系通常具有的特征包括：1、关联方涉及两方或多方。关联方关系必须存在于两方或多方之间，任何单独的个体不能构成关联方关系；2、关联方以各方之间的影响为前提，这种影响包括控制或被控制、共同控制或被共同控制、施加重大影响或被施加重大影响；3、关联方的存在可能会影响到交易的公允性。

企业在日常经济活动中，必然涉及到重多供应商、代理商等，在不存在关联方关系的情况下，企业间发生交易时，往往会从各自的利益出发，一般不会接受不利于自身的交易条款，这种交易视为公平交易，但是在存在关联交易的情况下，关联方之间的交易可能不是建立在公平交易的基础上。

至于说控制是指有权决定于一个企业的财务与经营政策，并能够以从该企业的经营活动中获取利益。

一般以母公司与子公司的形式出现。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制，共同控制各方中的任何一方都不能够单独作出决定，一般以合营形式出现。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不决定这些政策。

参与决策的途径主要包括：在董事会或类似的权力机构中派有代表；

参与政策的制定过程；

互相交换管理人员；

或使其他企业依赖于本企业的技术资料等。

当一方拥有另一方20或以上%至50%表决权资本，或者一方虽然只拥有另一方20%以下表决权资本，但实际上具有参与财务和经营决策的能力，一般认为对另一方具有重大影响，重大影响一般以联营企业形式出现。

关联方交易是指在关联方之间转移资源或义务的事项，而不论是否收取价款。

关联方之间资源和义务的转移价格是了解关联方交易的关键。

关联方交易的主要类型包括：购买或销售商品；

购买或销售除商品之外的其他资产；

提供或接受劳务；

代理；  
租赁；  
提供资金；  
担保或抵押；  
管理方面的合同；  
研究与开发项目的转移；  
许可协议；  
关键管理人员报酬等。

## 二、什么是关联交易？关联交易有哪些种类？

展开全部关联交易是指在关联方之间发生转移资源或义务的事项。

根据《上海证券交易所股票上市规则》(2001年修订本)和《深圳证券交易所股票上市规则》(2001年修订本)规定，上市公司关联交易是指上市公司及其控股子公司与关联人之间发生的转移资源或义务的事项。

上市公司关联交易包括但不限于下列事项：(一)购买或销售商品；

(二)购买或销售除商品以外的其他资产；

(三)提供或接受劳务；

(四)代理；

(五)租赁；

(六)提供资金(包括以现金或实物形式)；

(七)担保；

(八)管理方面的合同；

(九)研究与开发项目的转移；

(十)许可协议；

(十一)赠与；

(十二)债务重组；

(十三)非货币性交易；

(十四)关联双方共同投资；

(十五)交易所认为应当属于关联交易的其他事项。

## 三、哪些交易属于上市公司关联交易

感谢回复！但是，由于题目所涉的是参股公司，因此，我对您的回复仍然有疑问：

#### 1、参股子公司vs控股子公司

我理解，控股子公司所涉事项，通常是视同上市公司的行为的。

但是，参股公司与控股子公司待遇是不同的。

具体可参见深交所上市规则7.8条、上交所7.7条。

基于以上，控股子公司之间的交易，根据规则视同上市公司与关联人之间的交易，除非豁免，则视为关联交易进行决策和披露，这是可以理解的。

但是，参股公司如也按照上述要求，我没有找到依据。

2、从实践来看，搜索近年上市公司对参股公司事项披露，并没有在参股公司进行事项决策时就以上市公司口径进行披露的。

从上市公司角度，其仅需在参股公司股东会投票（如事项属于参股公司股东会权限），该等在参股公司投票的行为无需经上市公司董事会或股东大会决策；

从参股公司角度，其做决策过程上市公司无法起到决定性作用，其也没有义务通知上市公司，要求上市公司进行披露。

3、我理解，从谨慎角度，应当是在参股公司作出决策时，作为上市公司特殊事项作出提示性公告。

不知各位大侠对以上观点看法如何？欢迎拍砖！

## 四、关联方交易是什么意思？

同学你好，很高兴为您解答！关联方交易是一种独特的交易形式，具有两面性的特征，具体表现在：从制度经济学角度看，与遵循市场竞争原则的独立交易相比较，关联方之间进行交易的信息成本、监督成本和管理成本要少，交易成本可得到节约，故关联方交易可作为公司集团实现利润最大化的基本手段；

从法律角度看，关联方交易的双方尽管在法律上是平等的，但在事实上却不平等，关联人在利己动机的诱导下，往往滥用对公司的控制权，使关联方交易违背了等价有偿的商业条款，导致不公平、不公正的关联方交易的发生，进而损害了公司及其他利益相关者的合法权益。

希望高顿网校的回答能帮助您解决问题，更多财会问题欢迎提交给高顿企业知道。

高顿祝您生活愉快！

## 五、什么是关联方？关联方交易又是什么？

关联方交易的特征及不公平的关联方交易产生的根源

关联方交易是指关联方之间发生转移资源或义务的事项，而不论是否收取价款。

关联方交易是一种独特的交易形式，具有两面性的特征，具体表现在：从制度经济学角度看，与遵循市场竞争原则的独立交易相比较，关联方之间进行交易的信息成本、监督成本和管理成本要少，交易成本可得到节约，故关联方交易可作为公司集团实现利润最大化的基本手段；

从法律角度看，关联方交易的双方尽管在法律上是平等的，但在事实上却不平等，关联人在利己动机的诱导下，往往滥用对公司的控制权，使关联方交易违背了等价有偿的商业条款，导致不公平、不公正的关联方交易的发生，进而损害了公司及其他利益相关者的合法权益。

在我国，关联方交易广泛地存在于上市公司的日常业务经营活动中，而上市公司与控股股东之间进行的关联交易更有其深刻的根源。

我国的股票市场是因经济体制改革而设立，因国企改革而得到发展。

它的设计和组建并不是按照欧美国家那样完全以市场化的方式进行，而是带有明显的计划经济和行政控制的色彩，融资是企业改制上市的主要目的。

这就导致原有企业单纯为了上市融资而实行股份制，制度改造和机制转换不彻底，仅仅停留在表面和形式上，造成了大量的控股股东和上市公司之间不公平的关联方交易的发生。

这具体表现在以下几个方面：

第一，上市公司股权结构不合理，国有股“一股独大”的现象相当普遍。

并且，国有股和法人股均为非流通股，造成非流通股本比重过大，使得国有资产大量沉淀。

同时，国有股股权行使的固化，使得国有产权配置难以变动，违背了“同股同权”的原则。

而股权行使的主要途径不外乎两种方式：一是直接介入公司内部，参与运作；

二是在股票市场中出售股票，“用脚投票”，从外部影响公司的决策和运转。

对于上市公司控股股东来说，国有股的非流通性在很大程度上阻碍了他们获取与社会公众股股东相同的收益机会。

因此，这些控股股东行使股权的途径主要集中到对上市公司事务的介入和干预上来，并通过不公平的关联方交易获取收益。

第二，上市公司的治理结构很不完善，股东大会实际操纵在大股东手中，中小股东的利益难以在公司的决策和实际运作中体现。

董事会由大股东和内部人控制的现象较为严重，监事会实际上只是一个受到董事会控制的议事机构，独立董事数量很少，难以对董事会进行约束。

在这种情况下，上市公司控股股东有可能利用手中的控制权为自身谋取最大化的利益，使得企业经营行为更多地呈现非市场化。

第三，在这种不彻底的改制下形成的上市公司，从严格意义上来说并不是真正具有独立人格的法人实体。

由于在改组上市过程中大量采用了“剥离”和“分立”的形式，导致一些上市公司对控股股东存在着较大的经济依赖性，他们之间进行的关联方交易是难以避免的。

以济南轻骑为例，它是由轻骑集团的三个生产车间改组上市的，自1993年底改

制上市后直到2000年的7年里，上市公司都没有尝试建立独立的材料供应与产品销售网络，而一直依赖集团公司，并且没有独立的研发能力，实质上仍然是一个摩托车和发动机生产车间。

加之在“一股独大”的股权结构和不合理的公司治理结构的作用下，上市公司的经营活动完全控制在控股股东手中，也丧失了公司的独立人格。

根据以上分析可以得出这样一个结论，由于我国股票市场中股权融资制度、融资机制、融资程序的错位而导致的上市公司制度改造和机制转换的不彻底，是引发控股股东与上市公司之间不公平的关联方交易产生的根源。

## 六、什么是公司股东的关联交易？

答：关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。

但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

关联方 主要应包括(1)控股股东及其控制或参股的公司；

(2)控股股东及主要股东对股份公司有重大影响的法人或自然人；

(3)合营企业，联营企业；

(4)主要投资者个人、关键管理人员、核心技术人员、核心技术提供者或与上述人士关系密切的家庭成员以及其控制的其他企业。

关联交易主要包括 (1)购销商品；

(2)买卖有形或无形资产，收购兼并；

(3)提供或接受劳务，代理，租赁，管理方面的合同(如委托经营等)等；

(4)提供资金，许可协议；

(5)担保抵押；

(6)研究与开发项目的转移；

(7)关键管理人员报酬；

(8)合作投资建立企业、开发项目等。

## 七、关联交易具体指什么?问什么它有弊端

所谓关联方交易，是指在关联方之间发生的转移资源或业务的事项，而不论是否收取价款。

具体来说。

关联方之间经常发生的交易有：购销商品或其他资产（如固定资产、无形资产）、提供或接受劳务、代理、租赁、融资、担保和抵押、管理合同、研究开发项目的转移、许可协议等。

由于关联关系的存在，因而关联方之间的交易的定价较为灵活，往往高于或低于公允市价。

关联交易行为的不确定性和交易价格的非市场性、多样性，使其定价政策既是交易的核心内容，也是一些上市公司借以进行资金转移或利润包装的主要手段。

为此，需要对关联方交易的转移定价政策作详细披露。

## 八、《公司法》中关联交易是指？

关联交易是指在关联方之间直接转移资源、劳务或义务的行为，而不论是否收取价款。

关联交易的主要类型包括：购买或销售商品；

购买或销售除商品之外的其他资产；

提供或接受劳务；

代理；

租赁；

提供资金；

担保或抵押；

管理方面的合同；

研究与开发项目的转移；

许可协议；

关键管理人员报酬等。

## 九、关联交易的区别

1、公允的关联交易与非公允的关联交易公允的关联交易，是指一个具体关联交易的实质内容主要是交易结果，对交易的相关权益人特别是交易所涉及的非关联方，都是公平合理的。

非公允的关联交易，是指一个具体关联交易的实质内容主要是交易结果实质上是不公平的，有损于交易的相关权益人特别是交易所涉及的非关联方的权益。

这是最常见的分类，因为非公允性是关联交易最容易出现的问题，也是法律规制关

联交易的原因与重点。

一方面要保证公允关联交易积极作用的发挥，另一方面要让非公允关联交易者承担一定的法律责任，并为受害者提供一定的救济。

2、实际的关联交易与虚构的关联交易实际的关联交易，是指在经济生活或者企业的经营活动中，确实发生了关联交易。

虚构的关联交易，是指在在经济生活或者企业的经营活动中并未实际发生而只是虚构文件并在企业财务报表中有记载的关联交易。

如此区分的主要意义，在于对会计报表进行调校。

实际当中，有的公司为了粉饰业绩，虚构出一些实际并未发生的关联交易，也就是缺乏经济实质的交易。

3、重大的关联交易与非重大的关联交易这种区分一般是以交易金额为判断标准的，其主要目的是为了在进行关联交易的披露、批准时参照不同的要求。

如零星的关联交易可以不经股东大会批准程序，且有的零星关联交易不需要披露；再如，上市公司对普通关联交易和重大关联交易的披露要求也不相同。

## 参考文档

[下载：上市公司中的关联交易指什么.pdf](#)

[《为什么有那么多教炒股讲堂》](#)

[《炒股基本面的精髓是什么》](#)

[《股票被深交所关注有什么影响》](#)

[《茂硕电源是什么股票》](#)

[下载：上市公司中的关联交易指什么.doc](#)

[更多关于《上市公司中的关联交易指什么》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/70628301.html>