

如何约束上市公司实际控制人 实际控制人如何认定- 股识吧

一、拟上市公司如何规避实际控制人变动的问题？A公司正在筹备上市，实际控制人张三持有公司70%股权，B公司计

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制人。

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，这种实际控制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。

二、拟上市公司如何规避实际控制人变动的问题？A公司正在筹备上市，实际控制人张三持有公司70%股权，B公司计

如果张三是控股股东，那就要保证即使收购了他的股份，他的控股地位也不动，可以用很多小股东去收购他的股份，不过如果真的想将张三全收购了，那实际控制人一定就变了

三、控股股东与实际控制人

首先这只股票是全流通 所以只要占流通股比例最多的就是大股东了 所以河南神火集团有限公司是控股公司咯其次因为商丘人民政府是河南神火集团的100%控股人而神火股份只是神火集团旗下一间公司神火股份另外如果你在二级市场购买足够多股票 超过神火集团的25.24%的话你就可以控股了

四、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制人。

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，即他以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，这种实际控制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。

五、发行人是否可以和控股股东、实际控制人合资设立企业？

这种题的确难回答，实务中一般都要清理，有输送上市公司利益的嫌疑

六、大股东行为怎么定性和怎么办

1. 从一般意义上说，股东是指持有公司股份或向公司出资者。

大股东 (Substantial Shareholder) 任何人士拥有股本的10 % 或以上的权益。

大股东是公司存在的基础，是公司的核心要素。

 ;

2. ;

大股东权利股份有限公司的股东出席股东大会，所持每一股份有一表决权。

股东大会作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的半数以上通过。

股东大会对公司合并、分立或解散公司作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过。

修改公司章程必须经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

股东可以委托代理人出席股东大会，代理人应当向公司提交股东授权委托书，并在授权范围内行使表决权。

股东有权查阅公司章程、股东大会会议记录和财务会计报告，对公司的经营提出建议或者质询。

股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规，侵犯股东合法权益的，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。

3. 大股东减持 上交所2022年7月22日晚间发布了《上市公司股东减持股份预披露事项（征求意见稿）》，进一步对上市公司股东的减持行为进行了规范和约束。

业内人士预计，深交所近期也将发布这类意见稿。

减持意见稿明确规定，上市公司控股股东（或第一大股东）、实际控制人及其一致行动人，或者持股5%以上的股东，若预计未来6个月内通过证券交易系统以集中竞价交易或大宗交易方式单独或者合并减持的股份，可能达到或超过上市公司发行股份的5%的，应当在首次减持前3个交易日，通知上市公司并预先披露其减持计划。

七、实际控制人如何认定

er without a word , swing " , " as

参考文档

[下载：如何约束上市公司实际控制人.pdf](#)

[《小天鹅股票什么时候转成美的股份》](#)

[《牛市建仓量是什么意思》](#)

[《温氏股份到底怎么回事》](#)

[《债券投资的收益率一般是多少》](#)

[下载：如何约束上市公司实际控制人.doc](#)

[更多关于《如何约束上市公司实际控制人》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/author/35958747.html>