

【天健集团投资者教育专栏】

为加强信息披露事务管理，董事会办公室定期搜集、研究相关规则或案例，通过天健官网“投资者保护专栏”及月刊“投资者教育专栏”发表文章，帮助公司员工了解监管规则或形形色色的违法违规典型案例，增强守法和风险防范的意识。

发生关联交易需要掌握的几个关键问题

关联交易在上市公司经营运作中较为常见，也因其关联关系和交易行为的错综复杂，导致各类关联交易违规问题频繁出现。为更好地掌握关联交易相关知识，根据《股票上市规则》等法律法规要求，对关联交易的几个关键问题进行了梳理。

一、关联交易的定义

关联交易是指上市公司或者控股子公司与上市公司关联人之间的转移资源或义务的事项。

二、关联方的辨别

（一）关联法人和关联自然人的区别

关联法人	关联自然人
1. 直接或间接控制上市公司的法人或其他组织（即控股股东和实际控制人）。	1. 直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员。
2. 由前述法人直接或间接控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织（即上市公司的兄弟公司）。	2. 上市公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。
3. 由关联自然人直接或间接控制的、或担任董事、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织。	3. 直接或间接控制上市公司的法人或其他组织（控股股东、实际控制人）的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。
4. 持有公司 5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人。	4. 证监会、深交所、上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他自然人。
5. 证监会、深交所、上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他法人或组织。	

注：上述标记加粗内容仅适用于创业板，其他适用于深市三板。“关系密切的家庭成员”包括：配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

（二）特殊情形

具有以下情形之一的法人或者自然人，视同上市公司的关联方：

1. 因与上市公司或者其关联人签署的协议或者作出的安排，在协议或者安排生效后，或在未来 12 个月内，将具有上述关联法人或关联自然人的情形之一；

2. 过去 12 个月内，曾经具有上述关联法人或关联自然人规定的情形之一。

三、关联交易事项的类型

（一）日常关联交易



（二）其他交易事项



注：上述标记加粗内容仅适用于创业板，其他适用于深市三板。

四、审议程序和信息披露义务五大原则

一禁止：上市公司不得为董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其控股子公司等关联人提供资金等财务资助。

二必须：上市公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议。

三对照：上市公司拟进行关联交易的，需对照《股票上市规则》等规定的量化标准履行审议程序和信息披露义务。

其中：与关联自然人发生金额大于 30 万元的关联交易，上市公司应当及时履行披露义务，是否提交董事会审议应按《公司章程》执行；与关联法人发生金额大于 300 万元且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的，上市公司应当及时履行披露义务，是否提交董事会审议应按《公司章程》执行；与关联人发生金额大于 3,000 万元且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，上市公司应当将相关关联交易提交股东大会审议。

四预计：对于每年发生的数量较多的日常关联交易（购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售），上市公司可在披露上一年度报告前，对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，并根据预计金额适用上述量化指标。实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应及时根据超出金额适用上述量化指标履行审议程序和信息披露义务。

五回避：在审议关联交易的会议中，关联董事、股东应当回避表决，其中非关联董事人数不足 3 人的，应当提交股东大会进行审议。