

# 中小企业板上市公司信息披露 与规范运作常见问题解答

深交所中小板公司管理部

2012 年 5 月 28 日修订

**特别说明：**

- 一、为了帮助中小企业板上市公司及相关信息披露义务人提高信息披露质量和规范运作水平，我部编写了本问题解答，并于 2012 年 1 月 20 日首次发布。本问题解答仅是一般性的指南，不属于业务规则，也不是对有关法律、法规和业务规则的正式解释。
- 二、如本问题解答与有关法律、法规和业务规则不一致，应以有关法律、法规和业务规则为准。
- 三、每次增加或修订的问题将在标题处以蓝色字体标识。
- 四、本问题解答由我部负责解释。

## 目 录

一、定期报告披露.....	2
二、临时公告披露.....	8
（一）应披露的交易.....	11
（二）关联交易.....	12
（三）权益变动.....	14
（四）发行保荐.....	17
（五）停复牌事项.....	18
（六）其他重大事项.....	18
三、上市公司规范运作.....	19
（一）三会运作.....	19
（二）董事、监事和高级管理人员.....	20
（三）募集资金管理.....	24
（四）投资者关系管理.....	26
四、上市公司业务系统操作.....	26

## **一、定期报告披露**

**1. 公司编制定期报告，能否不使用深交所提供的《上市公司定期报告制作系统》？公司使用深交所提供的《上市公司定期报告制作系统》，可以制作定期报告摘要，但能否用于制作年报和半年度报告全文？**

答：为保证定期报告摘要披露内容完整性和财务数据的准确性，上市公司必须使用我所提供的《上市公司定期报告制作系统》编制定期报告摘要，在向我所报送定期报告相关资料时必须同时提交由此系统生成的 RD 文件，以便于我所进行定期报告数据准确性和披露内容完整性的校验。

我所提供的《上市公司定期报告制作系统》，目前只能用于制作定期报告摘要和季报全文，尚不能用于制作年报和半年度报告全文。例如，上市公司在编制年报时，应当逐一对照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》规定的内容与格式，编制年报全文。公司可以利用《上市公司定期报告制作系统》生成部分表格和数据，用于年报全文相应内容的编制，但其他内容仍需由公司自行编制。

**2. 公司董事、监事、高级管理人员在报告期内发生了变化，或在报告期结束后、年报披露前发生了变化，请问在年报中如何披露董事、监事、高级管理人员的有关信息？**

答：公司在年报中披露现任董事、监事、高级管理人员的姓名、性别、年龄、任期起止日期、持股数量、最近 5 年主要工作经历等信息时，应列示的是年报披露时在任董事、监事、高级管理人员的信息。

公司在年报中披露董事、监事和高级管理人员的年度报酬情况时，应披露所有在报告期内曾在公司任职的董事、监事、高级管理人员（含离任人员）的报酬情况。

**3. 报告期内或资产负债表日至年报披露日之间离职的独立董事是否需要进行述职报告，董事会需要审议独立董事的述职报告吗？**

答：《中小企业板上市公司规范运作指引》第 3.5.9 条规定，独立董事应当就上年度履行职责情况向公司年度股东大会提交述职报告并披露。根据该条规定，凡曾在报告期内担任公司独立董事的，不管其是否已经离职，皆须向公司年度股东大会提交述职报告并报本所备案。独立董事的述职报告不需经董事会审议，也不需作为一项议案在股东大会上审议。

**4. 公司在报告期内没有发生担保事项，也不存在前期发生但延续至报告期的尚未履行完毕的担保事项，或报告期末只存在对合并范围内控股子公司提供的担保，在披露年报时独立董事是否仍需对公司累计和当期对外担保情况出具专项说明和独立意见？**

答：根据《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）的规定，“对外担保”是指上市公司为他人提供的担保，包括上市公司对控股子公司的担保。可见，上市公司对控股子公司提供担保，也需要履行相应审议程序和披露义务。

同时，根据本所《关于对存在资金占用或违规担保情形的上市公司股票交易实行其他特别处理若干问题的通知》和《中小企业板股票

暂停上市、终止上市特别规定》等规定，公司对外担保余额很高或存在较大金额的违规担保的，股票可能被实施特别处理。可见，公司对外担保情况是本所对年报进行事前登记时重点关注的一项内容，涉及到年报披露后公司股票是否立即实施特别处理的重要问题。

因此，即便仅存在提问中所说的情况，独立董事仍需对公司累计和当期对外担保情况出具专项说明和独立意见。

**5. 若报告期内公司不存在关联方占用公司资金的情况，公司是否需要聘请注册会计师出具专项说明？独立董事是否需要发表独立意见？**

答：上市公司报告期无论是否存在关联方占用公司资金的情况，皆应根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号）的规定，要求会计师事务所对控股股东及其他关联方占用公司资金的情况出具专项说明。公司独立董事应对相关资金占用情况发表独立意见。公司应在披露本次年报的同时，在指定网站披露上述专项说明和独立意见。

存在大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的公司，应在年度报告中披露非经营性资金占用的发生时间、占用金额、发生原因、偿还金额、期末余额、预计偿还方式、清偿时间、责任人以及董事会拟定的解决措施。

**6. 公司在1月1日至4月30日之间上市，在招股说明书和上市公告书中披露了经审计的年度财务数据，在上市后至6月30日前**

**还能提出该年度的利润分配和资本公积金转增股本方案吗？**

答：上市公司的年度利润分配和资本公积金转增股本方案，一般应在年度董事会上进行审议，并与年报同时披露，或在 IPO 的招股说明书或上市公告书中进行披露。因此，公司在已召开完毕年度董事会会议或年度股东大会的情况下，不宜再召开临时董事会会议，提出利润分配和资本公积金转增股本方案。

**7. 公司年度董事会审议通过了以年末股本 1 亿股为基数、每 10 股派 2 元并以资本公积金转增 5 股的分配方案，但在分配方案公布后至实施前期间，公司股本因实施股权激励计划而增加到 1.1 亿股，请问公司因股权激励行权而持有股票的员工，是否有权参加上述利润分配，在实施分配方案时分配比例是否需相应调整、如何调整？**

答：在利润分配方案实施公告中确定的股权登记日收市后，持有公司股票的股东，均有权参加利润分配。在上述情况下，因股权激励行权而持有公司股票的员工，有权参加利润分配。公司年度董事会通过的分配方案，本质内容是“共计派发现金股利 2000 万元，用资本公积金 5000 万元转增股本”，在分配方案实施时股本基数虽然增加了，但分配总额不能改变，相应地分配比例要按最新股本相应摊薄，即按最新股本计算，应调整为每 10 股派 1.8182 元并以资本公积金转增 4.5455 股。

**8. 新上市公司披露年报时是否应同时披露年度募集资金存放与使用情况的专项报告？**

答：根据《中小企业板上市公司规范运作指引》，上市公司当年

存在募集资金运用的,董事会应当对年度募集资金存放与使用情况出具专项报告,并聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。因此,只要在报告期内公司使用了募集资金或在报告期末仍存在未使用完毕的募集资金,则公司应编制年度募集资金存放与使用情况的专项报告并聘请会计师事务所进行鉴证。对于在报告期末至年报披露前新上市的公司,如果报告期末募集资金尚未到位,则无需披露年度募集资金存放与使用情况的专项报告。

#### 9. 什么情形下需要对公司的上年同期每股收益进行调整列报?

答:报告期内上市公司股本总额因送红股、公积金转增股本、拆股或并股等不影响所有者权益金额的事项发生变动的,应按调整后的股本总额重新计算各列报期间的每股收益(即调整以前年度的每股收益)。例如,上市公司在T年度内实施了每股送转C股的送股转增方案,T-1年度、T-2年度调整前每股收益分别为A和B,则在披露T年年报时,T-1年度、T-2年度的每股收益应分别按调整后的每股收益 $A/(1+C)$ 和 $B/(1+C)$ 列报。

10. 上市公司在资产负债表日至定期报告批准报出日之间,发生派发股票股利、公积金转增资本、拆股或并股时,定期报告中上年同期每股收益该如何重新计算?发生此情形时,上年同期归属于上市公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额是否也需要重新计算?

答:根据《企业会计准则 34 号 - 每股收益》的要求,公司派发股票股利、公积金转增资本、拆股或并股时,为了保持会计指标的

前后期可比性，企业应当在相关手续全部完成后，按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。具体计算方法可参考《企业会计准则讲解》每股收益重新计算的示例。

编制定期报告时，上年同期归属于上市公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额不需要按照上述方法重新计算。

**11. 资产负债表日后公司法定代表人变更，定期报告中披露的公司负责人应是前任法定代表人还是现任法定代表人？若是董事、高级管理人员发生变更，该由前任还是后任签署定期报告书面确认意见？**

答：定期报告中披露的公司负责人应为董事会审议定期报告时的现任法定代表人，董事会审议定期报告时的现任董事、高级管理人员应对定期报告签署书面确认意见。

**12. 在定期报告披露期间新上市的公司如何披露定期报告？**

答：根据《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》（2012年2月修订），在定期报告（包括年度报告、中期报告和季度报告）披露期间刊登上市公告书的发行人，其上市公告书中当期定期报告的主要会计数据及财务指标原则上应按以下要求披露：

（1）若招股意向书中已披露当期定期报告的主要会计数据及财务指标，则上市公告书中不需再次披露；

（2）若招股意向书中未披露当期定期报告的主要会计数据及财务指标的，可以在上市公告书中披露，上市后不再披露当期定期报告；

未在上市公告书中披露当期定期报告的主要会计数据及财务指

标的，应在上市公告书中按照相关规定披露业绩预告，并在上市后按照《股票上市规则》的要求披露当期定期报告。

在非定期报告披露期间刊登上市公告书的公司，如未在招股意向书中披露最近一期定期报告的主要会计数据及财务指标，应在上市公告书中披露。

**13. 本报告期没有机构投资者来访，是否需要在定期报告中披露？**

答：定期报告中“报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表”需披露的不仅限于公司接待机构投资者调研，接待其他投资者来访、接受媒体采访等情况也需要在定期报告中披露。若均不存在以上情形的，需填写“无”。

**14. 公司召开股东大会审议利润分配和资本公积金转增股本方案，应以普通决议通过还是应以特别决议通过？**

答：应视情况而定。《公司法》第104条规定，股东大会作出增加或者减少注册资本的决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，即应以特别决议通过。因此，如果利润分配和资本公积金转增股本方案（以下简称“分配方案”）涉及派发股票股利或用资本公积金转增股本，将导致注册资本增加，则分配方案应以特别决议通过；如果分配方案为不分配不转增，或仅派发现金股利，不会导致注册资本变动，则分配方案应以普通决议通过。

**15. 公司上市当年是否必须披露内部控制鉴证报告？**



答：《中小企业板上市公司规范运作指引》第 7.8.4 条规定，上市公司在聘请会计师事务所进行年度审计的同时，应当至少每两年要求会计师事务所对内部控制设计与运行的有效性进行一次审计，出具内部控制鉴证报告。公司上市当年可以不用披露内部控制鉴证报告。

#### **16. 董事、监事和高级管理人员薪酬的披露范围是什么？**

答：上市公司应披露每一位现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的税前报酬总额（包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金、年金以及其他形式从公司获得的报酬）以及从公司关联方获得的应付报酬总额。

公司应列明不在公司领取报酬、津贴的董事、监事的姓名，并注明其是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴。

#### **17. 年报中需要披露哪类日常经营合同的进展情况？**

答：上市公司在报告期存在下述按本所相关规定应披露的日常经营重大合同的，应当在年度报告重要事项中披露重大合同的实施进展情况：

（1）一次性签署的与日常经营活动相关的销售产品或商品、提供劳务、承包工程等重大合同，合同金额占公司最近一个会计年度经审计营业总收入 50%以上，且绝对金额在 1 亿元人民币以上的；

（2）本所认为可能对公司财务状况、经营成果和盈利前景产生较大影响的合同；

（3）虽未达到上述重大合同标准，但公司在报告期已自愿按重

大合同进行临时报告披露的日常经营合同。

合同在实际执行过程中出现与已披露内容相比较大变化的,应说明具体原因及对公司的影响。

**18. 报告期发生增发新股、转增股本、股票股利分配等导致总股本变化情形的,比较期的每股净资产是否需要调整列报?**

答:每股净资产的计算公式为:年度末归属于上市公司普通股股东的所有者权益/年度末普通股股份总数。报告期无论发生何种导致总股本变化的事项,比较期的每股净资产皆不需要调整列报。

**19. 资产收购或并购中的盈利预测或业绩承诺在年报中应如何披露?**

答:若上市公司收购的资产或项目存在盈利预测或业绩承诺,且报告期仍处在盈利预测或业绩承诺期间内,公司董事会和相关股东应就资产或项目是否达到原盈利预测或业绩承诺及其原因做出说明,并在年度报告的重大事项部分进行披露。

资产收购或并购构成重大资产重组且根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十七条提供盈利预测报告,上市公司还应当就上市公司及相关资产的实际盈利数与利润预测数的差异情况,聘请会计师事务所出具专项审核意见。

**20. 股东情况中的“股东总数”应披露什么指标?**

答:公司应披露报告期末及年度报告披露前一个月末股东总数。其中,报告期末指上年度12月31日,年度报告披露前一个月末指年

报实际披露前一个月末。例如，于 2012 年 4 月份披露 2011 年度报告的公司，应披露 2011 年 12 月 31 日的股东总数及 2012 年 3 月 31 日的股东总数；于 2012 年 3 月披露 2011 年度报告的公司，应披露 2011 年 12 月 31 日的股东总数及 2012 年 2 月 29 日的股东总数；若公司于 2012 年 1 月披露 2011 年度报告，则只需要披露 2011 年 12 月 31 日的股东总数。

## **二、临时公告披露**

### **（一）应披露的交易**

**21. 上市公司向银行申请贷款或授信额度，是否需要参照《股票上市规则》第九章“应披露的交易”中的交易事项履行审议程序及信息披露义务？**

答：上市公司直接向银行申请贷款或授信额度，通常不需要参照交易事项履行审议程序及信息披露义务。但是，公司章程对公司申请贷款或授信额度的审议程序有规定的，公司应遵守章程的规定。此外，如果贷款或授信金额巨大导致公司偿债风险大幅增加，或合同条款对公司生产经营施加限制、影响重大的，公司应及时对外披露。

**22. 上市公司判断交易等事项的审议程序及披露义务时对比的净资产、净利润是合并报表的还是母公司报表的数据？（2011 年 12 月 22 日修订）**

答：依据《股票上市规则》的规定，《股票上市规则》中所涉及净资产、净利润均指合并报表归属于公司普通股股东的净资产、净利

润，不包括少数股东权益及损益。

**23. 公司进行对外投资，判断审议程序及披露义务时的交易金额是拟对外投资总额还是实际首次对外投资额？**

答：通常情况下，公司需要按照对外投资总额为交易金额履行相关审议程序及信息披露义务。

**24. 公司签订期间超过一年的租赁、购销等长期合同时，判断需履行的审议程序及披露义务时的交易金额是合同总额还是年均合同金额？**

答：通常情况下，公司需要按照合同总额来判断需履行的审议程序及信息披露义务。

## **（二）关联交易**

**25. 上市公司与控股子公司之间发生交易，是否构成关联交易？上市公司控股子公司之间发生的交易是否为关联交易？**

答：上市公司与合并范围内控股子公司之间及上市公司控股子公司之间通常不构成《股票上市规则》所界定的关联关系，二者之间发生交易，不需要按关联交易履行审议程序和信息披露义务，但中国证监会或本所另有规定的除外（如上市公司为其控股子公司提供担保、对控股子公司投资或提供财务资助等）。

**26. 上市公司与参股公司之间发生交易，是否构成关联交易？**

答：上市公司与参股公司之间仅仅存在股权关系，通常不构成《股

票上市规则》所界定的关联关系，但特殊情况除外。例如，如果该参股公司由上市公司的控股股东、实际控制人直接或间接控制，或由上市公司董事、监事、高级管理人员等关联自然人直接或间接控制，或上市公司上述关联自然人同时在该参股公司担任董事或高级管理人员，则上市公司与该参股公司构成关联关系。

**27. 上市公司与关联企业控股的多家企业发生关联交易，是否要合并计算？**

答：根据《股票上市规则》第十章“关联交易”第二节“关联交易的程序与披露”的规定，上市公司在连续十二个月内与同一关联人进行的交易，或与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易，应当按照累计计算的原则适用以上对外披露和提交股东大会的规定。上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人。因此，公司与关联企业控股的多家企业发生关联交易要合并计算。

**28. 公司与关联人签订了一份日常购销合同，期限为 10 年，并经董事会和股东大会审议通过，在今后的 10 年中，是否可以不再披露与关联人之间发生的日常购销交易？**

答：根据《股票上市规则》第十章“关联交易”第二节“关联交易的程序与披露”的规定，上市公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过 3 年的，应当每 3 年根据相关规定重新履行审议程序和披露义务。此外，公司还应按规定在定期报告中持续披露合同的进展情况。

29. 上市公司和无关联关系的独立第三方共同投资的公司，其中一股东对共同投资的公司增资，而上市公司放弃同比例增资的，需履行什么审议程序？

答：对于上市公司和无关联关系的独立第三方共同投资的情况，应当参照《中小企业板信息披露业务备忘录第7号：关联交易》的相关规定执行。

根据《中小企业板信息披露业务备忘录第7号：关联交易》的相关规定，上市公司拟部分或全部放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资权或优先受让权的，应当以上市公司实际增资或受让额与放弃同比例增资权或优先受让权所涉及的金额之和为关联交易的交易金额，适用《股票上市规则》的规定。

例如：A上市公司持有C公司60%的股份，B公司持有C公司40%的股份，C公司拟增加注册资本2000万元，A上市公司放弃同比例增资权，A上市公司仅认购500万元，B公司认购1500万元，即应以A上市公司的实际增资额500万元与其放弃同比例增资权700万元（ $2000 \times 60\% - 500$ ）之和1200万元作为交易金额来判断应履行的审议程序及信息披露义务。

### （三）权益变动

30. 投资者在一个上市公司中拥有的权益，应当如何计算？

答：根据《上市公司收购管理办法》，投资者在一个上市公司中拥有的权益，包括登记在其名下的股份和虽未登记在其名下但该投资者可以实际支配表决权的股份。投资者及其一致行动人在一个上市公

司中拥有的权益应当合并计算，一致行动人的界定详见《上市公司收购管理办法》。同时，投资者在上市公司拥有的权益，应是该投资者所控制的权益，而不是该投资者间接持有的权益。

例如：A 投资者直接持有 C 上市公司 20% 的股份，并通过 B 公司拥有 C 上市公司的权益，A 持有 B 60% 的股份，B 持有 C 10% 的股份，则 A 投资者在 C 上市公司中拥有权益的股份比例应为直接持有的 20% 与间接控制的 10% 之和即 30%，而不是 26%。

**31. 持股 30% 以上股东及其一致行动人拟增持公司股份，应在什么时点履行信息披露义务？**

答：根据《中小企业板信息披露业务备忘录 23 号：持股 30% 以上股东及其一致行动人增持股份》，持股 30% 以上的股东及其一致行动人自公司上市满一年之后，每十二个月内计划增持公司股份不超过 2% 的，公司须在以下三个时点及时公告增持情况：一是增持达 1%，二是全部增持计划完成，三是首笔增持发生后的 12 个月期限届满，当然公司也可以在首笔增持时公告增持情况。

**32. 上市公司首次公开发行的股票上市未满一年，持股 30% 以上的股东是否能增持上市公司的股票？**

答：上市公司首次公开发行的股票上市未满一年的，持股 30% 以上的股东增持股份需事前申请豁免要约收购义务。

**33. 持股 30% 以上的股东及其一致行动人增持上市公司股份，承诺在增持期间及法定期限内不减持其所持该公司股份，法定期限的**

起点如何确定？

答：当最后一笔增持股份登记过户后，视为股东增持计划完成，作为不能减持股份的法定期限的起点。

34. 持股 5% 以上股份的股东从持股 5% 以上减持到 5% 以下时需履行什么信息披露义务？

答：持有公司 5% 以上股份的股东，减持公司股份虽未达到 5% 但该减持行为导致其持股比例低于 5% 时，应当在该事实发生之日起 3 日内编制并披露权益变动报告书，且在披露权益变动报告书之前和披露后 2 日内，不得再行买卖公司股票。

35. 实际控制人及其一致行动人减持股份达上市公司股份总数比例 1% 的计算方法？

答：实际控制人减持的股份与其一致行动人减持股份的数量应合并计算，合计达到 1% 时应及时披露。

36. 《证券法》第 47 条规定，上市公司董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上股东，将其持有的该公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归该公司所有，公司董事会应当收回其所得收益。请问在界定短线交易违规行为时，通过协议转让方式买卖公司股票，是否属于《证券法》第 47 条所述的“买入”或“卖出”行为？通过协议转让方式买卖公司有限售条件流通股呢？

答：《证券法》没有规定“买入”或“卖出”行为仅限于通过证券交易所的交易所进行的买卖行为，因此协议转让也应认定为“买



入”或“卖出”行为。同时，《证券法》也没有特别区分短线交易的股票类型，因此不论协议转让的是否为流通受限股票，都应认定为“买入”或“卖出”行为。

**37. 根据《股票上市规则》相关规定，在判断上市公司股权分布是否具备上市条件时，“持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人”和“上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”均不属于社会公众，其所持股份不列入社会公众持股。请问此处“上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”具体包括哪些？**

答：此处“上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”包括以下两类：一是上市公司的董事、监事、高级管理人员；二是董事、监事、高级管理人员的关联人。需特别说明的是，此处的“关联人”是指董事、监事、高级管理人员的关联人，而不是上市公司的关联人。

根据有关法律法规和业务规则的规定，董事、监事、高级管理人员的关联人主要包括以下两类：一是与董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员；二是董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的法人或其他组织。

#### **（四）发行保荐**

**38. 公司因再次申请发行新股或保荐机构被撤销保荐资格而变更保荐机构时，应于何时发布变更公告？**

答：根据信息披露及时性要求，公司应在与前任保荐机构签订终止协议和与新任保荐机构签订保荐协议的较早时点进行披露，并及时通过中小板网上业务专区更新相关保荐机构及保荐代表人信息。

### **（五）停复牌事项**

**39. 公司在周六、周日召开股东大会，应申请何时股东大会例行停牌？**

答：公司应于周五提交停牌申请，股票在下周一停牌。公司在下周一提交股东大会决议公告并于次日刊登的，下周二上午开市时股票复牌。

### **（六）其他重大事项**

**40. 上市公司股东的股份质押在什么时点需要履行信息披露义务？**

答：根据《股票上市规则》第十一章“其他重大事件”第十一节“其他”部分的规定，任一股东所持上市公司 5%以上股份被质押、冻结、司法拍卖、托管、设定信托或者被依法限制表决权的，应当及时向本所报告并披露。

**41. 公司获得的政府补助是否都需要对外披露？**

答：根据《股票上市规则》第十一章“其他重大事件”第十一节“其他”部分的规定，上市公司获得大额补贴等额外收益，对公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的，应当及时对外披露。上市公司获得的政府补助，如达到上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上且绝对金额超过 100 万元人民币，或达到上市公司最近一期经审计净资产的 10%以上且绝对金额超过 1000 万元人民币，或可能引起上市公司扭亏为盈、净资产由负数变成正数，都需要及时

对外披露。

**42. 对外提供财务资助与风险投资的审批标准不同，如何划分两者的界限？例如，A 上市公司通过信托公司 B 对 C 公司提供贷款，则 A 公司信息披露适用哪个备忘录？**

答：A 公司信息披露的适用备忘录应根据相关协议的实质内容而定。如果 A 公司签订的协议中明确该笔款项是通过 B 公司定向贷与 C 公司，则 A 公司应按照财务资助备忘录要求履行信息披露义务及相关程序；如果相关协议中未明确此笔贷款通过 B 公司定向贷与 C 方，则 A 公司按照风险投资备忘录要求履行审议程序及信息披露义务。

**43. 判断中小板股票交易是否达到异常波动标准时，收盘价涨跌幅偏离值如何计算？**

答：根据《深圳证券交易所交易规则》，收盘价涨跌幅偏离值=单只证券涨跌幅-对应分类指数涨跌幅，中小企业板股票对应的分类指数是中小板综合指数（代码：399101）。

### **三、上市公司规范运作**

#### **（一）三会运作**

**44. 股东大会审议“发行公司债”事项，是否应当提供网络投票方式？**

答：《中小企业板上市公司规范运作指引》规定，股东大会审议“证券发行”事项，应当提供网络投票方式。公司债属于证券的范畴，因此，股东大会审议发行公司债事项应提供网络投票方式。

**45. 股东大会审议关联交易事项 ,如出现出席本次股东大会的股东均为关联股东的特殊情况 ,该如何处理 ?**

答 :《上市公司股东大会规则》规定 ,除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外 ,股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。出席本次股东大会的股东与拟审议事项有关联关系的 ,需回避对该事项的表决 ,其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有效表决权的股份总数。如果出席会议的股东均与拟审议事项有关联关系 ,均需回避表决 ,没有股东可以行使表决权 ,则本次股东大会无法就该事项进行表决 ,公司应在股东大会决议及其公告中详细说明对该事项无法表决的理由 ,并尽快再次召开股东大会对该事项进行审议 ,律师应在法律意见书中对此出具明确意见。

为了避免出现上述特殊情况 ,上市公司在召开股东大会前应做好充分准备 ,必要时可考虑提供网络投票、独董征集投票权等方式 ,为股东出席股东大会提供便利。

## **(二) 董事、监事和高级管理人员**

**46. 董事、监事、高级管理人员正式的离职手续办理一般晚于辞职报告日 ,对外披露的时点是在辞职报告日还是在离职手续办理日 ?**

答 :相关人员的辞职披露时点为辞职报告送达董事会或监事会后 2 个交易日内。

**47. 上市公司董事、监事、高级管理人员离职时如何向交易所**

## 填报离职信息？

答：在上市公司董事、监事、高级管理人员离职生效时，上市公司应立即通过本所中小板网上业务专区“ 高层人员信息 ”栏目修改相关离职人员的任职状态，交易所系统以上市公司申报离任信息即修改任职状态的时点为相关人员离职开始计算的时点，所以上市公司应及时申报离任信息，以防止延误相关离职人员的股票解锁时间。

## 48. 上市公司董事、监事及高管在任职期间出现声明事项发生变化的，如结婚、生子等，需要更新《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》吗？

答：需要更新。根据《股票上市规则》第三章“ 董事、监事和高级管理人员 ”第一节“ 董事、监事和高级管理人员声明与承诺 ”部分的规定，上市公司董事、监事和高级管理人员在任职（含续任）期间出现声明事项发生变化的，董事、监事和高级管理人员应当自该等事项发生变化之日起五个交易日内向本所和公司董事会提交有关该等事项的最新资料。

## 49. 上市公司董事、监事或高管在任职期间内发生身份证号码变化是否需要在中小板业务专区进行更新，该如何更新？

答：出现以上情形时，应及时更新。更新方法是：登录中小板业务专区资料填报栏目，进入“ 高层人员资料 ”子栏目，可以看到页面左上方标有“ 上市公司董事、监事、高级管理人员个人基本资料变更申请表下载 ”的链接行，点击后打开该 WORD 表格，上市公司根据需要进行调整的内容，该表经公司经办人签字并加盖公司董事会印章后

传真我部。

**50. 上市公司董事、监事及高管在任职期间内亲属的身份证号码发生变化是否需要在中小板业务专区进行更新？该如何更新？**

答：出现以上情形时，应及时更新。更新方法是：登录中小板业务专区资料填报栏目，进入“董监高声明与承诺填报”子栏目，页面显示公司董监高声明与承诺填报情况，选择需要调整的董监高人员，点击“点击填报”进入该人员已填报的声明与承诺页面，直接在原填报的亲属身份证号码位置上修改，完成后点击页面下的“提交”按钮。

**51. 上市公司董事、监事及高管在任职期间内，其所控制的法人或其他组织的营业执照号码变化时是否需要在中小板业务专区进行更新？该如何更新？**

答：出现以上情形时，应及时更新。更新方法是：登录中小板业务专区资料填报栏目，进入“董监高声明与承诺填报”子栏目，页面显示公司董监高声明与承诺填报情况，选择需要调整的董监高人员，点击“点击填报”进入该人员已填报的声明与承诺页面，直接在原营业执照号码位置上修改，完成后点击页面下的“提交”按钮。

**52. 参照董监高做出股份限售承诺的公司非董监高人员的基础资料需要在业务专区填报吗？买卖股票情况是否也需要披露？**

答：上市公司非董监高人员参照董监高做出股份限售承诺的，为了简化每年申请解除股份限售的工作，可以将自己的身份申报为所持股份参照董监高持股进行管理的人员。这些人员的信息，需按照高层

人员信息填报方式在中小板业务专区“ 高层人员资料 ”栏目下进行填报，任职类型不能选“ 其他联系人 ”，要选“ 高级管理人员 ”。同时，公司还需要向我部提交一份所持股份参照董监高持股进行管理的人员名单（书面的或电子的皆可）。上述非董监高人员买卖股票，不需要事前报备买卖计划，买卖股票情况也不需要对外披露。

**53. 上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份百分之五以上的股东通过非公开发行、股权激励行权而引起的股份增加后在六个月内出售其持有的股份是否构成短线交易？**

答：构成短线交易。在非公开发行、股权激励行权过程中相关人员通过支付相应对价而获得上市公司股份的行为视同为《证券法》第四十七条中规定的买入行为。

**54. 某自然人存在买卖某公司股票行为，如在其后的六个月内该名自然人担任该上市公司的董事、监事、高级管理人员并存在方向相反的股票交易，是否构成短线交易？**

答：构成短线交易。例：自然人 A（不是 B 公司的董事、监事、高级管理人员）在 2011 年 11 月 1 日买入某上市公司 B 公司股票 10000 股，2012 年 2 月 1 日 B 公司聘任 A 为公司副总经理，2012 年 2 月 15 日 A 卖出 B 公司股票 2500 股，由于 A 在买入公司股票后六个月内卖出，因此该等行为构成短线交易。

**55. 上市公司独立董事连任不能超过 6 年的起点时间如何计算？**

答：起点时间应从该独立董事任职起开始计算，例如：某独立董事在公司上市前已开始任职，即连任 6 年的起点时间从上市前该独立董事的任职时点开始计算，而不是从公司上市之日起开始计算。

**56. 上市公司董事、监事和高级管理人员在公司发布业绩预告修正公告、业绩快报修正公告前，买卖股票受到什么窗口期限制？**

答：公司发布业绩预告修正公告、业绩快报修正公告，视同发布业绩预告、业绩快报公告。根据《中小企业板上市公司规范运作指引》的规定，上市公司董事、监事和高级管理人员在业绩预告、业绩快报公告前 10 日内不得买卖本公司股票。

### **（三）募集资金管理**

**57. 出于特殊原因公司与保荐机构、银行签订的三方监管协议在有效期届满前提前终止的，协议涉及的募集资金专用账户中的资金是否可以立即转入新的账户？**

答：不可以。根据《中小企业板上市公司规范运作指引》有关规定，三方监管协议在有效期届满前提前终止的，公司应当自协议终止之日起一个月内与相关当事人签订新的协议，并及时报本所备案后披露。在新的协议签订完成后，方可将募集资金从原协议募集资金专户转入新协议签订的相关资金专用账户。

**58. 已签订三方监管协议的募集资金改变募集资金存放方式，如专户内新设账号采用定期或存单方式，需要签订补充协议并履行信息披露义务吗？**



答：需要签订募集资金三方监管协议的补充协议并向本所报备，可以不对外披露。

**59. 上市公司以募集资金置换预先投入的自筹资金，是否一定要经董事会审议通过后才可实施？**

答：根据《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，上市公司以募集资金置换预先投入的募集资金投资项目的自筹资金的，应该经董事会审议通过，会计师事务所出具鉴证报告，独立董事、监事会、保荐机构发表明确意见并履行信息披露义务后方可实施，但公司已在发行申请文件中披露拟以募集资金置换预先投入的自筹资金且预计投入金额确定的，可以不履行上述程序，只需在置换实施前对外披露。

**60. 上市公司控股子公司为实施募投项目的主体，如上市公司拟采用向子公司借款或委托贷款的方式对募投项目进行投资，需遵守哪些规定？**

答：上市公司应同时遵守对外提供财务资助和募集资金使用的有关规定；控股子公司仍需及时设立募集资金专户并签订三方监管协议，保荐机构须履行持续督导义务。

**61. 上市公司拟用尚未投入使用的募集资金永久补充流动资金应符合哪些条件？**

答：全部募投项目完成后若有募集资金剩余，剩余的部分参照节余募集资金使用的相关规定进行。

全部募投项目完成前,若因部分募集资金项目终止或部分募集资金项目完成后出现节余资金,上市公司拟将部分募集资金永久补充流动资金的,参照《中小企业板信息披露业务备忘录第 29 号》关于“募集资金变更为永久补充流动资金”的相关规定进行。

**62. 上市公司通过控股子公司实施募投项目,是否要签订募集资金三方监管协议?**

答:应签订募集资金三方监管协议。但是,该协议应由上市公司、实施募投项目的控股子公司、托管银行和保荐机构共同签署,上市公司及其控股子公司可以视为共同的一方。

#### **(四) 投资者关系管理**

**63. 上市公司接受调研机构现场调研后是否需要报备投资者关系管理档案,如何报备?**

答: 公司应当在每次投资者关系活动结束后二个交易日内向本所报送上述文件。报送方法是进入中小板网上业务专区,进入菜单“资料填报”->“文件上传”,选择“投资者关系管理档案”类别上传相关文件。

同时指引要求上市公司应当尽量避免在年报、半年报披露前三十日内接受投资者现场调研、媒体采访等。

#### **四、上市公司业务系统操作**

**64. 信息披露申请获得深交所审查通过后,上市公司如何查看信息披露审查结果并进行“确认并提交媒体”操作?**

答：上市公司进入中小板业务专区的“信息披露业务”->“信息披露结果”页面，可以看到最新的信息披露结果，点击每条信息披露结果的链接，进入到详细信息页面中确认无误后，点击“确认并提交媒体”按钮即可。

**65. 上市公司应在何时报送股东大会停牌申请？**

答：应该在股东大会召开日的前一个交易日（如 2011-9-28 日交易期间召开股东大会，则应在 2011-9-27 日报送），进入中小板业务专区的“信息披露业务”->“停牌申请”页面，点击“新建停牌申请”，填入相应的停牌申请数据后提交即可。需特别注意的是，上市公司提前报送股东大会停牌申请是无效的，且容易造成在召开股东大会当天股票应停牌但未能停牌的重大业务风险。

**66. 如何查看深交所发的监管函件？如何回复？**

答：进入中小板业务专区的“信息披露业务”->“监管信息”页面，即可查看深交所发送的监管函件。如需对其中的某个函件回复，可直接点击该函件后面的“回函”按钮进行回复，回复时可以上传多个文件。