

中国上市公司协会副会长高靓 在第三届中小投资者服务论坛上的发言

高 靓*

尊敬的各位领导、各位嘉宾：

大家好！非常高兴再次与投服中心及证券、期货、基金业协会联合举办第三届中小投资者服务论坛。在会党委的坚强领导下，在各方面的大力支持和共同努力下，投服论坛得到了上市公司、中介机构、相关从业人员以及广大投资者，特别是中小投资者群体的高度关注，为市场各方开展中小投资者服务和权益保护提供了实践交流、经验分享的高效平台。

2020 年是新《证券法》施行的开局之年，本届论坛以“落实证券法实施 促进投资者保护”为主题。新《证券法》进一步加大了投资者保护力度，新设专章规定与投资者保护权利行使、权利救济等密切相关的具体制度，为投资者特别是中小投资者提供了更健全、更有效的交易环境、交易机制和保护措施。新《证券法》的落实需要市场各方共同努力，就上市公司而言，应该深刻理解和掌握新规定、新要求，强化治理规范，优化内部制度，形成自我约束、自我规范、自我促进的机制。对于控股股东、实际控制人、董监高等少数关键人来讲，要读懂法规要求，约束好自己的行为，切实把投资者保护的各項新规定落到实处，促进资本市场的长期稳定健康发展。

上市公司是资本市场践行“人民性”的源头基础。上市公司发展壮大的背后，离不开 1.7 亿名中小投资者的支持。首先，提高上市公司质量，规范经营行为，是保护投资者合法权益的第一要义。诚信合规是上市公司高质量发展的根基。上市公司应遵循新《证券法》等国家法律法规以及资本市场的各种监管规定，牢固树立“红线思

* 中国上市公司协会副会长。

维”,谨记并坚持“四个敬畏”,严守“四条底线”,始终把投资者利益,特别是中小投资者的利益放在首位,给投资者一个真实、透明、合规的上市公司,才能不负投资者的信任与重托。其次,公司应注重自身发展,聚焦主业、深耕实业,特别面对疫情带来的持续影响,大股东和上市公司董监高应坚持正确的发展理念,练好内功,弘扬企业家精神和工匠精神,凭竞争力吃饭,促进市场正本清源。最后,上市公司应勇于担当,重视回报。今年两市上市公司预计现金分红 1.36 万亿元,再创历史新高。截至 8 月初,297 家上市公司主动实施回购,合计回购金额 251.39 亿元,使投资者特别是中小投资者的获得感进一步增强,为维护疫情期间的市场稳定发挥了重要作用。在抗击疫情的战斗中,各行各业的上市公司也发挥自身的产业和专业优势,各施所长,积极履行社会责任,充分践行了“先锋队”的作用。

近年来,上市公司投资者关系管理及投资者保护的意识逐步增强,上市公司敬畏投资者的文化氛围正在形成。上市公司协会在证监会的指导下,开展了大量卓有成效的工作。2018 年,协会联合沪深证券交易所首次发布了上市公司“现金分红榜单”,包括“上市公司丰厚回报榜单”和“上市公司真诚回报榜单”各 100 家,在市场上取得了良好反响。2020 年,为积极践行新《证券法》,持续引导和规范上市公司现金分红,强化回报股东的理念,协会将发布“现金分红榜单”。此外,在 2020 年第二届“5·15”全国投资者保护宣传日活动中,协会联合证监会相关部门及交易所等共同启动了“诚实守信,做受尊敬的上市公司投资者保护专项行动”。一方面,该专项工作大力宣传信息披露的监管政策和制度,弘扬诚信经营,坚守本分的企业精神,促进上市公司不断强化内生式发展,增强软实力建设;另一方面,持续加强上市公司监管,对造假行为“零容忍”,从严打击各种违法违规行为,形成外部监管的高压态势。从内外部形成合力,共同打造守底线、负责任、有担当的公司,有效保护投资者合法权益,培育健康良好的市场生态。

加强投资者关系管理是上市公司持续提高投资者保护工作水平的有效途径,一直以来,上市公司协会把加强投资者关系管理作为促进和提高上市公司投资者保护的重要抓手。2014 年,协会成立了投资者关系管理专业委员会(以下简称投关委),现在已经历经两届,投关委紧紧围绕提升上市公司投资者关系管理工作水平开展理论研究和交流,取得了一定的工作成效。2020 年以来配合专项行动的开展,投关委在推进上市公司群体重视投资者关系管理方面策划并开展了一系列活动,包括发送“在疫情影响特殊时期加强投资者关系管理的建议”;在全国投资者保护宣传日联

合证券、基金业协会向社会发布“落实新《证券法》加强投资者保护”倡议书;根据专项行动第一阶段“树理念、强意识”的要求,投关委委员在证监会的组织下,在各主流媒体积极发声,持续刊登关于“学习新《证券法》积极践行投资者保护”的署名文章;此外,委员会高度关注相关指引的修订,积极为规范文件的完善建言献策。接下来,上市公司协会将根据中国证监会的统一部署,在投保局的指导下,与包括投保基金、投服中心、交易所、证券期货基金业协会在内的各相关单位密切配合,形成资本市场投资者保护工作的合力,不断提高上市公司投保工作的意识和水平,积极推动市场各方形成敬畏投资者、保护投资者、服务投资者,特别是尊重和善待中小投资者的良好氛围。

谢谢大家!