

# 业绩说明会知多少

时间：2021-02-05 来源：中证中小投资者服务中心

小费阿姨：小钟老师，上次您讲解了业绩预告、快报及修正知识之后，我也上网搜索了相关信息，注意到一个关键词“业绩说明会”。我寻思这业绩说明会应该也是上市公司发布其经营业绩情况的一种方式，所以今天特意来向您请教相关知识。

小钟老师：十分乐意为您解答！为促进上市公司与投资者之间的良性关系，证监会及沪深交易所一直以来积极推动上市公司召开业绩说明会。业绩说明会一般在年报披露后召开，对所处行业状况、发展战略、财务状况和经营业绩及投资者关心的其他问题进行解释和解答。

小费阿姨：看来业绩说明会是投资者深入了解上市公司的一种良好方式。那么，上市公司在什么情况下需要召开业绩说明会呢？

小钟老师：根据证监会发布的《上市公司与投资者关系工作指引》规定，公司可在定期报告结束后，举行业绩说明会，或在认为必要时与投资者、基金经理、分析师就公司的经营情况、财务状况及其他事项进行一对一的沟通，介绍情况、回答有关问题并听取相关建议。

沪深交易所对于业绩说明会均制定了相关要求，接下来我向您一一介绍。上海证券交易所鼓励上市公司根据自身情况，自愿召开业绩说明会。当上市公司当年现金分红水平触及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》第八条、第十条和第十一条规定时，应当在当年度股东大会股权登记日之前召开业绩说明会或者现金分红说明会，就现金分红方案的相关事宜予以重点说明。参与投资者说明会的上市公司人员至少应当包括公司董事会秘书和财务负责人。此外，根据上海证券交易所《关于进一步加强上市公司投资者关系管理工作的通知》，上市公司相关重大事项受到市场高度关注或质疑的，除应当按照上市规则及时履行信息披露义务外，还应当通过现场、网络或其他方式召开说明会，上市公司董事长、总经理、董事会秘书、财务总监或其他责任人应当参加说明会。

根据深圳证券交易所发布的《上市公司规范运作指引》规定，深交所鼓励上市公司在年度报告披露后十五个交易日内举行年度报告说明会，由公司董事长（或者总经理）、财务负责人、独立董事、董事会秘书、保荐代表人出席，对公司所处行业状况、发展战略、生产经营、财务状况、风险与困难等投资者关心的内容进行说明。

小费阿姨：小钟老师，根据我以往参加股东大会的经验，上市公司也应在召开业绩说明会前发布公告预告会议有关情况吗？

小钟老师：没错！看来您参与行权的经验已经十分丰富了。拟召开业绩说明会的上市公司应按要求发布召开通知，预告说明会的具体事项，内容包括：召开日期及时间、召开方式、公司出席人员名单等。投资者可关注沪深交易所网站及中国证监会指定信息披露媒体，了解上市公司业绩说明会的相关动态。

小费阿姨：那么，我们中小投资者可以通过什么方式参与业绩说明会呢？

小钟老师：上市公司可通过现场、网络、电话等方式举办业绩说明会。近年来，特别是在疫情发生以后，沪深交易所均鼓励上市公司以网上直播形式主动召开业绩说明会。上交所要求上市公司在召开业绩说明会前及召开期间为投资者开通提问渠道。上市公司也应该在说明会上对投资者较为关注的问题予以答复。为确保上市公司信息披露的公平性，上交所要求，上市公司未以网络形式向投资者实时公开的，应该在中国证监会指定的媒体上发布公告或者通过上证所信息网络有限公司的服务平台全面如实地向投资者披露说明会的召开情况。深交所也要求上市公司在业绩说明会、分析师会议等投资者关系活动结束后两个交易日内，编制投资者关系活动记录表，并将该表及活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）及时在互动易刊载。

小费阿姨：看来上市公司业绩说明会也是投资者深入了解公司经营情况的重要渠道，我也要做好功课，争取能够积极主动发声。

小钟老师：凭您认真学习钻研的劲头，我相信您一定会成为一名合格股东。更多投资者权益知识，您可以浏览中国投资者网站（[www.investor.org.cn](http://www.investor.org.cn)）。