

# 山西证券股份有限公司投资者关系管理制度

(经 2023 年 4 月公司第四届董事会第十六次会议审议通过)

## 第一章 总则

**第一条** 为加强山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）与投资者及潜在投资者（以下统称“投资者”）之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解和认同，促进公司和投资者之间建立长期、稳定的良好关系，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是中小投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司投资者关系管理工作指引》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《山西证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）以及其他有关法律、法规的规定，并结合公司实际情况，制定本制度。

**第二条** 投资者关系管理是指上市公司通过便利股东权利行使、信息披露、互动交流和诉求处理等工作，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对上市公司的了解和认同，以提升上市公司治理水平和企业整体价值，实现尊重投资者、回报投资者、保护投资者目的的相关活动。

**第三条** 投资者关系管理工作的基本原则：

（一）合规性原则。公司投资者关系管理应当在依法履行信息披露义务的基础上开展，符合法律、法规、规章及规范性文件、行业规范和自律规则、公司内部规章制度，以及行业普遍遵守的道德规范和行为准则。

（二）平等性原则。公司开展投资者关系管理活动，应当平等对待所有投资者，尤其为中小投资者参与活动创造机会、提供便利。

（三）主动性原则。公司应当主动开展投资者关系管理活动，听取投资者意见建议，及时回应投资者诉求。

(四) 诚实守信原则。公司在投资者关系管理活动中应当注重诚信、坚守底线、规范运作、担当责任，营造健康良好的市场生态。

## 第二章 投资者关系管理的内容和方式

### 第一节 总体要求

**第四条** 投资者关系管理的工作对象：

- (一) 投资者；
- (二) 证券分析师及行业分析师；
- (三) 财经媒体及行业媒体等传播媒介；
- (四) 证券监管部门、证券交易所等相关管理机构；
- (五) 其他与投资者关系工作相关的机构及个人。

**第五条** 公司与投资者沟通的内容主要包括：

- (一) 公司的发展战略；
- (二) 法定信息披露内容；
- (三) 公司的经营管理信息；
- (四) 公司的环境、社会和治理信息；
- (五) 公司的文化建设；
- (六) 股东权利行使的方式、途径和程序等；
- (七) 投资者诉求处理信息；
- (八) 公司正在或者可能面临的风险和挑战；
- (九) 公司的其他相关信息。

**第六条** 公司应当多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理工作。通过公司官网、新媒体平台、电话、传真、电子邮箱、投资者教育基地等渠道，利用中国投资者网和证券交易所、证券登记结算机构等的网络基础设施平台，采取股东大会、投资者说明会、路演、分析师会议、接待来访、座谈交流等方式，与投资者进行沟通交流。沟通交流的方式应当方便投资者参与，公司应当及时发现并清除影响沟通交流的障碍性条件。

鼓励上市公司在遵守信息披露规则的前提下，建立与投资者的重大事件沟通机制，在制定涉及股东权益的重大方案时，通过多种方式和投资者进行充分沟通和协商。

**第七条** 公司开展投资者关系管理活动，应当以已公开披露信息作为交流内容，不得以任何方式透露或者泄露未公开披露的重大信息。

投资者关系活动中涉及或者可能涉及股价敏感事项、未公开披露的重大信息或者可以推测出未公开披露的重大信息的提问的，公司应当告知投资者关注公司公告，并就信息披露规则进行必要的解释说明。公司不得以投资者关系管理活动中的交流代替正式信息披露。公司在投资者关系管理活动中不慎泄露未公开披露的重大信息的，应当立即通过符合条件媒体发布公告，并采取其他必要措施。

**第八条** 公司应当建立、健全投资者关系管理活动相关制度及程序，保证信息披露的公平性：

（一）公司应当制定接待和推广制度，内容应当至少包括接待和推广的组织安排、活动内容安排、人员安排、禁止擅自披露、透露或者泄露未公开重大信息的规定等；

（二）公司应当制定信息披露备查登记制度，对接受或者邀请特定对象的调研、沟通、采访等活动予以详细记载，内容应当至少包括活动时间、地点、方式（书面或者口头）、双方当事人姓名、活动中谈论的有关公司的内容、提供的有关资料等，公司应当在定期报告中将信息披露备查登记情况予以披露；

（三）公司应当将投资者关系管理活动相关制度公开。

**第九条** 公司应当对以非正式公告方式向外界传达的信息进行严格审查，设置审阅或者记录程序，防止泄露未公开重大信息。

上述非正式公告的方式包括：股东大会、新闻发布会、产品推介会；公司或者相关个人接受媒体采访；直接或者间接向媒体发布新闻稿；公司（含子公司）网站与内部刊物；董事、监事或者高级管理人

员博客、微博、微信等社交媒体；以书面或者口头方式与特定投资者沟通；以书面或者口头方式与证券分析师沟通；公司其他各种形式的对外宣传、报告等；证券交易所所认定的其他形式。

**第十条** 公司及其他信息披露义务人应当严格按照法律法规、自律规则和《公司章程》的规定及时、公平地履行信息披露义务，披露的信息应当真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

**第十一条** 《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》为公司指定的信息披露报纸，巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司指定的信息披露网站。根据相关法律、法规和深圳证券交易所规定应披露的信息必须在第一时间在上述报纸和网站上公布。

**第十二条** 公司尽可能通过多种方式与投资者进行及时、深入和广泛的沟通，并借助互联网、新媒体等快捷手段，提高沟通效率、降低沟通成本。

## 第二节 公告

**第十三条** 公司应当按照监管要求披露定期报告和临时报告。

## 第三节 股东大会

**第十四条** 公司应根据法律法规的要求认真做好股东大会的安排组织工作。为了提高股东大会的透明性，公司可邀请新闻媒体参加并对会议情况进行报道。

**第十五条** 公司应当充分考虑股东大会召开的时间、地点和方式，为股东特别是中小股东参加股东大会提供便利，为投资者发言、提问以及与公司董事、监事和高级管理人员等交流提供必要的时间。股东大会应当提供网络投票的方式。

公司可在按照信息披露规则作出公告后至股东大会召开前，与投资者充分沟通，广泛征询意见。

#### 第四节 网站沟通

**第十六条** 公司网站开设“投资者关系”专栏，公告公司相关信息，以供投资者查询；并通过电子信箱接收投资者提出的问题和建议，及时答复。公司对“投资者关系”专栏进行及时更新。

公司通过新媒体平台开展投资者关系管理活动，应当在公司官网投资者关系专栏公示已开设的新媒体平台及其访问地址，并及时更新。

公司应当积极利用中国投资者网、深交所网站、深交所互动易平台等公益性网络基础设施开展投资者关系管理活动。

**第十七条** 公司应根据规定在定期报告中公布公司网站地址和咨询电话号码。当网址或者咨询电话号码发生变更后，公司应及时公布变更后的网址。

#### 第五节 电话及传真咨询

**第十八条** 公司设立投资者联系电话、传真和电子信箱等，确保咨询电话在工作时间由熟悉情况的专人接听，并通过有效形式向投资者答复和反馈相关信息，号码、地址如有变更应及时公布。

#### 第六节 现场参观、座谈

**第十九条** 公司可安排投资者、基金经理、分析师等到公司现场参观、座谈沟通。

**第二十条** 公司应当合理、妥善地安排活动，避免让来访人员有机会得到内幕信息和未公开的重大事件信息。

#### 第七节 投资者说明会

**第二十一条** 公司按照中国证监会、深圳证券交易所的规定组织召开投资者说明会，向投资者介绍情况、回答问题、听取建议。投资者说明会包括：业绩说明会、现金分红说明会、重大事项说明会等情形。

投资者说明会应当采取便于投资者参与的方式进行，有条件的情况下，可通过网络等渠道进行直播。



**第二十二条** 一般情况下出席投资者说明会人员应当包括公司董事长（或者总经理）、财务负责人、独立董事、董事会秘书，董事长（或者总经理）不能出席的应当公开说明原因。

**第二十三条** 公司召开投资者说明会应当事先公告，说明投资者关系活动的时间、方式、地点、网址、公司出席人员名单和活动主题等。投资者说明会原则上应当安排在非交易时段召开，事后及时披露说明会情况。公司应当在投资者说明会召开前以及召开期间为投资者开通提问渠道，做好投资者提问征集工作，并在说明会上对投资者关注的问题予以答复。

**第二十四条** 存在下列情形的，公司应当按照中国证监会、深圳证券交易所的规定召开投资者说明会：

- （一）公司当年现金分红水平未达相关规定，需要说明原因；
- （二）公司在披露重组预案或重组报告书后终止重组；
- （三）公司证券交易出现相关规则规定的异常波动，公司核查后发现存在未披露重大事件；
- （四）公司相关重大事件受到市场高度关注或质疑；
- （五）公司在年度报告披露后，按照中国证监会和深圳证券交易所相关规定应当召开年度报告业绩说明会的；
- （六）其他应当召开投资者说明会的情形。

**第二十五条** 公司在年度报告披露后应当按照中国证监会、深圳证券交易所的规定，及时召开业绩说明会，对公司所处行业状况、发展战略、生产经营、财务状况、分红情况、风险与困难等投资者关心的内容进行说明。

## 第八节 媒体报道

**第二十六条** 公司应当充分关注互动易平台收集的信息以及其他媒体关于本公司的报道，充分重视并依法履行有关公司的媒体报道信息引发或者可能引发的信息披露义务。

**第二十七条** 公司应当明确区分宣传广告与媒体报道，不应以宣传广告材料以及有偿手段影响媒体的客观独立报道。公司应当及时关注媒体的宣传报道，必要时予以适当回应。

### 第九节 接受调研

**第二十八条** 公司接受从事证券分析、咨询及其他证券服务的机构及个人、从事证券投资的机构及个人(以下简称“调研机构及个人”)的调研时，应当妥善开展相关接待工作，并按规定履行相应的信息披露义务。

**第二十九条** 公司、调研机构及个人不得利用调研活动从事市场操纵、内幕交易或者其他违法违规行为。

**第三十条** 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他员工在接受调研前，应当知会董事会秘书，原则上董事会秘书应当全程参加。

**第三十一条** 公司与调研机构及个人进行直接沟通的，除应邀参加证券公司研究所等机构举办的投资策略分析会等情形外，应当要求调研机构及个人出具单位证明和身份证等资料，并要求与其签署承诺书。

承诺书至少应当包括下列内容：

(一)不故意打探公司未公开重大信息，未经公司许可，不与公司指定人员以外的人员进行沟通或者问询；

(二)不泄露无意中获取的未公开重大信息，不利用所获取的未公开重大信息买卖或者建议他人买卖公司股票及其衍生品种；

(三)在投资价值分析报告等研究报告、新闻稿等文件中不使用未公开重大信息，除非公司同时披露该信息；

(四)在投资价值分析报告等研究报告中涉及盈利预测和股价预测的，注明资料来源，不使用主观臆断、缺乏事实根据的资料；

(五)在投资价值分析报告等研究报告、新闻稿等文件在对外发

布或者使用前知会公司；

(六) 明确违反承诺的责任等。

**第三十二条** 公司应当就调研过程和交流内容形成书面调研记录,参加调研的人员和董事会秘书应当签字确认。公司可视情况对调研过程进行录音录像。

**第三十三条** 公司接受调研后,应当要求调研机构及个人将基于沟通交流形成的有关文件在发布或者使用前知会公司,并进行核查。

公司在核查中发现前款所述文件存在错误、误导性记载的,应当要求其改正,对方拒不改正的,公司应当及时对外公告进行说明;发现前述文件涉及未公开重大信息的,应当立即向深交所报告并公告,同时要求调研机构及个人在公司正式公告前不得对外泄露该信息,并明确告知其在此期间不得买卖或者建议他人买卖公司股票及其衍生品种。

**第三十四条** 公司接受新闻媒体及其他机构或者个人调研或采访,以及公司控股股东、实际控制人接受与公司相关的调研或采访,均参照本节规定执行。

## 第十节 互动易平台

**第三十五条** 公司通过互动易等多种渠道与投资者交流,指派或授权专人及时查看并处理互动易的相关信息。公司就投资者对已披露信息的提问进行充分、深入、详细的分析、说明和答复。对于重要或者具普遍性的问题及答复,公司加以整理并在互动易以显著方式刊载。

**第三十六条** 公司在互动易平台发布信息的,应当谨慎、客观,以事实为依据,保证所发布信息真实、准确、完整和公平,不得使用夸大性、宣传性、误导性语言,不得误导投资者,并充分提示相关事项可能存在的重大不确定性和风险。公司信息披露以其通过符合条件媒体披露的内容为准,在互动易平台发布的信息不得与依法披露的信息相冲突。



**第三十七条** 公司在互动易平台发布信息及对涉及市场热点概念、敏感事项问题进行答复，应当谨慎、客观、具有事实依据，不得利用互动易平台迎合市场热点或者与市场热点不当关联，不得故意夸大相关事项对公司生产、经营、研发、销售、发展等方面的影响，不当影响公司股票及其衍生品价格。

### **第十一节 投资者行使股东权利和投诉处置**

**第三十八条** 投资者依法行使股东权利的行为，以及投资者保护机构持股行权、公开征集股东权利、纠纷调解、代表人诉讼等维护投资者合法权益的各项活动，公司应当积极支持配合。

投资者与公司发生纠纷的，双方可以向调解组织申请调解。投资者提出调解请求的，公司应当积极配合。

**第三十九条** 投资者向公司提出的诉求，公司应当承担处理的首要责任，依法处理、及时答复投资者。

### **第三章 投资者关系的组织与实施**

**第四十条** 董事会秘书负责组织和协调投资者关系管理工作，证券事务代表协助董事会秘书开展工作，董事会办公室在董事会秘书的领导下牵头组织开展投资者关系管理工作。除非得到明确授权并经过培训，公司其他董事、监事、高级管理人员和员工应当避免在投资者关系活动中代表公司发言。

公司控股股东、实际控制人以及董事、监事和高级管理人员应当为董事会秘书履行投资者关系管理工作职责提供便利条件。

**第四十一条** 董事会办公室履行投资者关系管理职责主要内容包括：

- （一）拟定投资者关系管理制度，建立工作机制；
- （二）组织与投资者沟通联络的投资者关系管理活动；
- （三）参与编制公司年报、半年报和季报并及时披露，以及其他临时性公告的披露；

(四) 组织及时妥善处理投资者咨询、投诉和建议等诉求，定期反馈给公司董事会以及管理层；

(五) 管理、运行和维护公司网站投资者关系管理专栏及相关渠道和平台；

(六) 保障投资者依法行使股东权利；

(七) 配合支持投资者保护机构开展维护投资者合法权益的相关工作；

(八) 统计分析公司投资者的数量、构成以及变动等情况；

(九) 与机构投资者、证券分析师及中小投资者保持经常性联系，提高投资者对公司的关注度；

(十) 加强与财经媒体的合作，通过媒体报道，客观、公正地反映公司的实际情况；

(十一) 建立并维护与监管部门、行业协会、交易所、证券登记结算公司等良好公共关系；

(十二) 开展有利于改善投资者关系的其他活动。

**第四十二条** 公司及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和工作人员不得在投资者关系管理活动中出现下列情形：

(一) 透露或者发布尚未公开的重大事件信息，或者与依法披露的信息相冲突的信息；

(二) 透露或者发布含有误导性、虚假性或者夸大性的信息；

(三) 选择性透露或者发布信息，或者存在重大遗漏；

(四) 对公司证券价格作出预测或承诺；

(五) 未得到明确授权的情况下代表公司发言；

(六) 歧视、轻视等不公平对待中小股东或者造成不公平披露的行为；

(七) 违反公序良俗，损害社会公共利益；

(八) 其他违反信息披露规定，或者影响公司证券及其衍生品种

正常交易的违法违规行为。

**第四十三条** 董事会办公室是公司面对投资者的窗口，投资者关系管理从业人员代表着公司在投资者中的形象，从事投资者关系管理的员工必须具备以下素质：

（一）良好的品行和职业素养，诚实守信；；

（二）良好的专业知识结构，熟悉公司治理和证券、财务等相关法律法规和证券市场的运作机制；

（三）良好的沟通和协调能力；

（四）全面了解公司以及公司所处行业的情况；

**第四十四条** 在不影响经营和泄露商业秘密的前提下，公司各部门、各子公司、分支机构及公司全体员工有义务协助董事会办公室实施投资者关系管理工作。

**第四十五条** 公司应建立良好的内部协调机制和信息采集制度。董事会办公室应及时归集各部门、各子公司、分支机构的经营、财务、诉讼等信息，公司各部门、各子公司、分支机构应积极配合。

**第四十六条** 公司应当定期对控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及相关人员进行投资者关系管理的系统培训，增强其对相关法律法规、证券所相关规则和公司规章制度的理解。

**第四十七条** 公司建立健全投资者关系管理档案，以电子或纸质形式存档。公司开展投资者关系管理各项活动，应当采用文字、图表、声像等方式记录活动情况和交流内容，记入投资者关系管理档案。投资者关系管理档案至少应包括下列内容：

（一）投资者关系活动参与人员、时间、地点；

（二）投资者关系活动的交流内容；

（三）未公开重大信息泄密的处理过程及责任追究情况（如有）；

（四）其他内容。

投资者关系管理档案应当按照投资者关系管理的方式进行分类，

将相关记录、现场录音、演示文稿、活动中提供的文档（如有）等文件资料存档并妥善保管，保存期限不得少于 3 年。

**第四十八条** 公司在投资者说明会、业绩说明会、分析师会议、路演等投资者关系活动结束后应当及时编制投资者关系活动记录表，并及时在互动易平台和公司网站刊载。活动记录表至少应当包括以下内容：

- （一）活动参与人员、时间、地点、形式；
- （二）交流内容及具体问答记录；
- （三）关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明；
- （四）活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）；
- （五）深圳证券交易所要求的其他内容。

**第四十九条** 公司可聘请专业的投资者关系管理机构协助实施投资者关系管理工作。

#### 第四章 附则

**第五十条** 本制度未尽事宜，按照相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、自律规则和《公司章程》等相关制度执行。

**第五十一条** 本制度由公司董事会负责解释和修订。

**第五十二条** 本制度自公司董事会审议通过之日生效实施。