



投教知识（四）： 运用上市公司信息披露 维护股东合法权益

时间：2021年11月

1、什么是上市公司信息披露？

上市公司信息披露是指上市公司以招股说明书、上市公告书、定期报告和临时报告等形式，把公司的相关信息，向投资者和社会公众公开披露的行为。从投资者权利行使的角度来说，信息披露是投资者行使知情权的重要基础之一。

2、上市公司信息披露文件主要包括哪些？

上市公司信息披露由发行前的披露和上市后的持续信息公开组成，发行前的披露包括招股说明书等文件，上市后的持续信息披露包括定期报告及重大事件的临时报告。

根据《上市公司信息披露管理办法》（2021年修订），上市公司应当披露的**定期报告包括年度报告、中期报告。凡是对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的信息，均应当披露。**年度报告应当在每个会计年度结束之日起四个月内，中期报告应当在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内编制完成并披露。其中，中期报告内容相对简略，而年度报告内容最丰富。当发生可能对上市公司证券及其衍生品交易价格产生较大影响的重大事件，投资者尚未得知时，上市公司应当立即披露临时报告，说明事件的起因、目前状态和可能产生的影响。

3、投资者获取披露信息的途径有哪些？

《证券法》规定，依法必须披露的信息，应当在中国证监会指定的媒体发布，同时将其置备于公司住所、证券交易所，供社会公众查阅。投资者可以通过中国证监会指定的媒体获取**越秀金控**披露信息，包括巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《证券时报》。

4、阅读上市公司公告的注意事项有哪些？

请投资者在阅读上市公司公告时注意以下几点：

一是认真研究公告，公告是上市公司最重要的信息披露窗口，内容丰富且具有一定专业性，投资者通篇认真研读公告内容可以防止错过公告中关键信息；**二是重视公告中的数据**，公告中的财务数据是判断公司财务状况的重要依据，数据与文字相比更客观，投资者应着重关注财务报表等数据内容；**三是关注公告中的时间**，投资者需要关注公告中的股权登记日、除权除息日、股东大会投票日期等重要时间节点，必要时做好记录；**四是重视公告揭示的风险**。基于对自身风险承受能力、公司基本面和股价的合理判断做出理性投资决策。

5、信息披露违规行为有哪些？

上市公司信息披露违规行为，指上市公司在信息披露的过程中，违反相关的法律、法规、部门规章、规范性文件以及交易所相关规则，存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的信息披露行为。

信息披露违规行为往往存在公司信息披露不完整、风险揭示不充分的情况，不仅破坏上市公司诚信形象、打击投资者信心，还常常与内幕交易违规行为相关，一些股东或个人会利用不正当的信息披露进行内幕交易或股价操纵，严重损害中小投资者的利益。现行法律规定，上市公司公告的信息披露资料，有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，上市公司应当承担赔偿责任；其董事、监事、高级管理人员和其他直接责任人员，保荐人、承销的证券公司，以及有过错的控股股东、实际控制人承担连带赔偿责任。

小贴士：

公告是上市公司信息披露的正式渠道，通过阅读公告可以较为全面的了解上市公司基本面信息，也是投资者行使知情权的重要方式。**建议您认真阅读公司公告，不要轻信社交论坛等非正式信息披露渠道的所谓“内幕消息”。**



谢谢！

THANKS!