

小股东也有“大主意”

时间：2020-03-30

编者按：

我国资本市场有庞大的中小投资者群体，中小投资者的理性参与，是维护市场稳定、激发市场活力的重要基础。在参与市场过程中，了解自己享有哪些权利、知道如何行使这些权利、清楚权益受侵害时如何维权，是增强中小投资者自我保护能力，帮助投资者更加成熟理性参与市场的核心内容。深交所投资者教育中心联合中证中小投资者服务中心（以下简称“投服中心”）以及威诺、盈科、君泽君律师事务所共同推出“投资者权益 300 问”系列，围绕“知权、行权、维权”中的重点问题一一进行解答。本篇为该系列第十篇，带您了解上市公司股东大会中投资者权利运用。

小股东也有“大主意”

股东大会作为投资者与上市公司面对面沟通交流的重要途径，是投资者了解上市公司的重要环节之一。股东大会上，投资者通过和管理层交流，可以了解更多公司的发展情况，也能对公司管理层有更全面的认识。谁说小股东不能有“大主意”，股东大会，看你的！

1、什么是股东大会？

股东大会是股东行使权利的重要手段，是上市公司的最高权力机关，由全体股东组成，对公司重大事项、选聘董事、经营管理等方面进行决策，分为定期股东大会和临时股东大会。

2、如何在股东大会中行使权利？

股东可以通过在股东大会上行使表决权、建议权、质询权等权利，直接参与到公司治理中，对与自身利益相关的议案表明态度，影响上市公司决策，使上市公司能够更好的发展，使自己能得到更好的回报。

（1）表决权的行使：股东出席股东大会会议，所持每一股份有一表决权，可以通过赞成、反对或者弃权来行使表决权，通过法定途径表达意见，大多数股东的想法上升为股东大会决议，成为公司层面的最高决策。中小股东应重点关注关联交易、上市公司对外担保等影响自身权益事项，对认为侵犯自身合法权益的议案勇敢投反对票。

(2) 建议权、质询权的行使：股东质询、建议的环节一般安排在股东大会表决前，中小股东现场参加股东大会可以与上市公司直接接触，面对面行使质询权、建议权，在表决前获得充分有效信息，从而避免盲目表决，同时对董事会的决策事项实施必要的监督。

3、如何参加股东大会？

(1) 会前准备工作：股东参加股东大会，要先查询公司公告的股东大会通知，查看自己持股情况。在上市公司公布的股权登记日持有股票的股东才有参会资格。计划现场参会的股东，按照公告中的说明进行参会登记。

(2) 现场参会：现场参加股东大会，股东要携带股票账户卡、有效身份证件或证明；委托他人参加会议，受托人除了上述材料，还要携带授权委托书和个人有效身份证件。现场参会可以与上市公司董监高直接接触，不仅能行使表决权，还可以现场行使质询权、建议权，更直观地了解上市公司。

(3) 网络参会：为方便股东投票，上市公司召开股东大会必须开通网络投票。股东既可以去现场参加会议，也可以在股东大会通知中载明的网络或其他方式参与投票，网络投票通常通过交易所交易系统（需登录证券公司交易客户端操作）、交易所或中证登的互联网投票系统进行网络投票。网络投票为时间、地域不便的股东提供了便捷的行权通道。

4、参加股东大会时，中小股东可能遇到哪些问题，如何维护自己合法权益？

参加股东大会过程中，尤其是现场参会时，中小股东可能会遇到形形色色的问题，常见问题有：一是部分董监高不出席，有的上市公司只有部分董事、监事、高管参加了股东大会，其他人也未作缺席说明；二是中小股东质询难，有些上市公司在股东大会审议议案环节，存在限制股东发言时间、发言人数，无故打断股东质询，对股东提出的质询建议回避搪塞等情况；三是计票监票不规范，部分上市公司的计票人和监票人由公司董事长在现场临时指定，没有考虑在场股东的意见，忽略了推举过程，甚至存在上市公司内部人员直接代为操作的现象。

对于上述问题，《上市公司股东大会规则》对上市公司股东大会作出了相关规范。当面临董监高无故不出席会议，上市公司相关人员拒绝股东行使建议、质询权，或计票监票不规范等问题时，中小股东可以在现场明确指出，对在场董监高加以质询，并要求上市公司规范操作。如果上市公司拒不改正，股东还可拨打证监会 12386 热线进行投诉，或向监管机关投诉或反映情况。

小贴士：

上市公司股东大会是公司的最高权力机构，依照相关规定，公司重大事项需通过股东大会审议，而这些事项通常和每一位股东权益密切相关。中小投资者应当重视其在股东大会中享有的股东权利，积极行权。

（本篇由投服中心供稿）

（免责声明：本文仅为投资者教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本文引发的损失不承担责任。）