

210股无专职董秘意味着什么

董秘职位被代行

经东方财富Choice统计,截至目前,A股有210股董秘职位被代行,公司无专职董秘。

以最新日期来看,越博动力6月23日披露公告称,因个人原因,公司董秘钟孟光提交了书面辞职报告,公司在聘任新董秘之前,由公司董事长李占江代为履行董秘职责。

哈尔斯也在6月23日披露称,公司董事会收到胡宇超的书面辞职报告,其因个人原因辞去公司董秘及证券事务代表职务,为保证董事会工作的正常运作,在聘任新董秘之前,董事会指定公司董事、首席财务官吴汝来代为履行董秘职责。

A股市场类似越博动力、哈尔斯的情况并不少。经东方财富Choice统计,还有深天地A、深桑达A、华锦股份、广州浪奇等208股董秘职位被代行,代行人涵盖公司董事长、总经理、财务总监、总裁、副总裁等。

中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新在接受北京商报记者采访时表示,董秘是企业与监管层、投资者沟通的桥梁,督促公司制定完善并执行信息披露管理制度,及时主动全面掌握公司经营运作情况,促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务,其重要性不言而喻。尤其在目前注册制下,企业信息披露完善是监管层反复强调的重点,而完成这一要求,公司董秘作用重大。”布娜新如是说。

北京商报记者也注意到,在多家公司的董秘工作制度中也明确董秘应尽可能专职,原则上不得由董事长、总裁兼任。其中还指出,要确保董秘有足够的时间和精力履行职责,董秘兼任公司董事、副总经理、财务

作为上市公司管理层,董秘掌管着信息披露、投资者关系管理等多项工作,也是企业运行中的关键角色。不过,北京商报记者注意到,A股市场由董事长、总经理等代行董秘职责的情况并不少见,经东方财富Choice统计,目前A股市场有210股无专职董秘。纵观上述个股,金溢科技(002869)、中国中期、上实发展等董秘职位空缺已久,其中中国中期空缺时间最长,已超六年,公司近期还由于该事项遭到了深交所追问。多名专家对记者表示,董秘是企业与监管层、投资者沟通的桥梁,该职位长期空缺不利于公司信披规范化发展。

负责人、子公司或参股公司董事等职务时,应确保有时间和精力做好规范运作、信息披露等本职工作,董秘因兼任其他职务致使其履职受到影响的,公司应及时对相关职务作出调整。

投融资专家许小恒也对北京商报记者表示,除了信息披露这块内容之外,董秘还负责组织协调公司投资者关系管理工作,接待投资者来访,回答投资者咨询,向投资者提供公司披露的资料,确保与投资者沟通渠道畅通等,董秘也要为投资者参与公司决策管理提供便利条件。

前任董秘离职时间
2021年1月

公司
广州浪奇
目前代行董秘职责人物
赵璧秋(董事长)

公司
ST冠福
目前代行董秘职责人物
陈烈权(董事长)

前任董秘离职时间
2021年4月

公司
金溢科技
目前代行董秘职责人物
罗瑞发(董事长)

前任董秘离职时间
2016年3月

公司
中国中期
目前代行董秘职责人物
姜新(董事长)

前任董秘离职时间
2019年10月

公司
上实发展
目前代行董秘职责人物
曾明(董事长)



(数据来源:东方财富Choice)

多股董秘空缺已久

210股中也有不少公司董秘职位空缺已久,包括中国中期、金溢科技、上实发展等。

首先,中国中期董秘空缺情况是近年来市场关注焦点。回溯中国中期历史公告,2016年3月26日公司披露了一则高级管理人员辞

职公告,称董事会收到徐朝武的书面辞职申请,徐朝武因个人原因申请辞去公司董事、副总经理、董秘等职务。

彼时,中国中期表示,在未正式聘任新的董秘期间,暂由公司董事长姜新代为履行董秘职责。

不过,在徐朝武离职后,中国中期却迟迟未能聘任新董秘,至今已超六年之久。针对上

述情况,深交所也多次发函催促。

近期,中国中期披露称,公司收到深交所下发的关注函,关注函提醒公司尽快聘任董秘,并为董秘履行职责提供便利条件,保证公司信息披露质量。针对董秘职位长期空缺一事,北京商报记者致电中国中期董秘办公室进行采访,不过对方电话未有人接听。

另外,经北京商报记者不完全统计,金溢科技、上实发展、广州浪奇、ST冠福等多股董秘职位空缺已超一年。

以金溢科技为例,公司2021年4月10日披露称,因突发影响个人履职原因,公司董事、董秘郑虹递交了辞职申请,在公司董秘空缺期间,由董事长罗瑞发代行董秘职责。而截至目前,金溢科技仍未聘请董秘。

需要指出的是,金溢科技董秘空缺一事也曾被深交所追问,监管曾要求金溢科技说明尚未聘任董秘的原因、存在的障碍、聘任计划及具体安排,并尽快确定董秘人选。

此外,上实发展曾在2019年10月披露了副总裁兼董秘辞职公告,称胡文魄因个人原因申请辞去公司副总裁兼董秘职务,在聘任新董秘之前,为正常履行公司信息披露义务,暂由公司董事长、法定代表人曾明代行董秘职责。截至目前,上实发展董秘仍由曾明代行。

独立经济学家王赤坤对北京商报记者表示,董秘负责组织和协调管理公司信息披露事务,该职位长期空缺不利于公司信息披露规范化发展。

对于董秘长期空缺的情况,中国人民大学高礼研究院副教授王鹏在接受北京商报记者采访时也表示,这在一定程度上反映了公司内部管理层结构的不规范,董秘在A股市场上还是靠的专业能力,在企业运行中也起到“稳定器”的作用,对于专职岗位还是应该由专人负责,这也能保证公司的信息披露质量。北京商报记者 马换焕

单周逾1600亿元 解禁小高峰来袭



东方财富Choice数据显示,6月27日-7月1日这一周,A股将有92股的175.79亿股限售股迎来解禁。以最新收盘价计算,上述92股合计解禁市值为1614.63亿元,为截至目前年内解禁市值第三高的一周。其中,中国卫通(601698)解禁市值居首,为393.72亿元,海油发展、昊华科技、招商港口、百克生物4股的解禁市值也均在100亿元以上。值得一提的是,昊华科技上周刚有部分限售股解禁完毕,本周将再度面临解禁的压力测试。

单周逾90股迎解禁

据东方财富Choice数据统计,6月27日-7月1日这一周,A股共有92只个股的部分限售股迎来解禁,解禁市值合计为1614.63亿元。

据东方财富Choice数据统计,这一周的92只解禁股中,有44股解禁市值超亿元,包括迪安诊断、高测股份、盐津铺子、新宙邦等;杭州热电、税友股份、兰石重装等21股解禁市值超10亿元;中国卫通、海油发展、昊华科技、招商港口、百克生物5股解禁市值超百亿元。

其中,中国卫通解禁市值居首位,为393.72亿元。具体来看,6月28日,中国卫通35.92亿股限售股上市流通,解禁股份类型为首发原股东限售股份,解禁股东包括中国航天科技集团有限公司、中国运载火箭技术研究院、中国航天科技集团公司第五研究院。

资料显示,中国卫通通过运营管理各类通信广播卫星为客户提供卫星空间段运营及综合信息服务等相关应用服务,主要业务流程包括卫星网络申报、协调及维护;卫星项目建设;卫星测控管理等。针对公司相关问题,北京商报记者致电中国卫通董秘办公室进行采访,不过对方电话并未有人接听。

不仅解禁市值较高,中国卫通35.92亿股的解禁数量也位于前列。经统计,这92股合计解禁数量约为175.79亿股,中国卫通解禁数量

排名第二。解禁数量最多的个股为海油发展,为83亿股,占总解禁数量的五成以上。此外,招商港口解禁数量也超过10亿股,为11.49亿股。经北京商报记者计算,上述3股的解禁数量占本周总解禁数量的74.19%。除了上述3股外,昊华科技、广州发展、瑞丰银行、中国核电等10只个股解禁数量也均在1亿股以上。

在巨量解禁数量下,中国卫通、海油发展本周解禁数量占总股本的比例超过八成。具体来看,中国卫通总股本为40亿股,本次解禁数量占总股本的比例高达89.81%;海油发展总股本为101.65亿股,本次解禁数量占总股本的比例为81.65%。此外,招商港口、昊华科技、工大高科3股解禁数量占总股本的比例均超过50%,分别为59.75%、58.76%、50.11%。

昊华科技连续两周迎解禁

值得一提的是,昊华科技上周刚有部分限售股解禁完毕,本周将再度面临解禁的压力测试。

根据昊华科技公告,公司2019年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件已经成就,将对符合解除限售条件的759名激励对象共计666.22万股限制性股票进行解除限售并上市。目前,上述限售股已于6月23日解禁并上市流通。

6月27日,昊华科技还将有5.4亿股限售股

解禁并上市,该部分限售股是昊华科技于2018年发行股份购买资产的非公开发行的限售股。经计算,上述5.4亿股所对应的市值约为196.02亿元。

据了解,6月27日为本周解禁个股数量最多的一天,除了昊华科技,还有26只个股部分限售股迎来解禁;6月28日、30日则各有22只个股的限售股解禁;6月29日、7月1日解禁个股数量分别为12只、10只。

值得一提的是,新时达将分别于6月29日、30日迎来两次限售股解禁,解禁数量分别为118.59万股、230.41万股。

从解禁股份类型来看,东方财富Choice显示,6月27日-7月1日这一周解禁股份共涉及定向增发机构配售股份、公开发行原股东限售股份、股权激励限售股份、股权激励一般股份、首发机构配售股份、首发原股东限售股份、首发战略配售股份等类型。

投融资专家许小恒表示,限售股解禁是一种选择权,不是必须执行的权利,解禁规模也不等于实际减持规模。根据以往经验来看,限售股解禁对股价的影响具有不确定性。面对即将巨量解禁的个股,投资者要有风险意识,但不必过度增加心理压力。需要具体问题具体分析,公司估值是否合理、未来发展空间大小才是投资者需重点关注的因素。

北京商报记者 董亮 丁宁

老周侃股 Laozhou talking

ETF纳入互联互通 拓宽股民投资渠道

周科竞

A股港股ETF基金互联互通,投资者可以更方便地投资港股,值得期待。同时,港股资金也会加强对内地金融衍生品的投资,个股期权等活跃度也会越来越高。

A股港股ETF基金互联互通,本栏理解主要有两点,一是A股投资者可以方便地购买港股ETF,同时港股投资者可以方便买入A股ETF;二是未来可能出现的港股市场发行投资于A股的ETF基金以及A股市场发行投资于港股的ETF基金。

必须承认,港股市场不管是成熟度还是投资者的活跃度都要高于A股市场投资者。那么这个互联互通可能会带给投资者两点比较明显的变化。一是港股的ETF基金收益率可能会高于A股ETF基金,因为港股股票的市盈率普遍低于A股市场,那么港股ETF基金获得的股息收入也会较高于A股ETF基金,所以从A股市场投资者的角度看,港股ETF基金可能收益率更高。同时港股投资者可能会更加青睐于A股市场的分类ETF基金,例如军工ETF、医药ETF等。

二是基于ETF基金的衍生品也会迎来新的玩法。例如香港投资者对于期权交易的热度远远高于A股投资者,那么A股的上证50ETF股票期权可能会受到香港投资者的青睐,香港投资者可以通过买卖ETF基金和股票期权一起进行套利交易。例如一边持有ETF基金,一边卖出期

权套取买家支付的权利金;再或者是在期权的末日进行交易,然后通过交割赚取无法交割投资者的止损价值。总之有了这个互联互通,A股市场和港股市场的ETF基金都会变得更加活跃。

此外,如果未来港股基金公司可以设立基于A股股票的ETF基金,以及A股基金公司可以设立基于港股股票的ETF基金,那么港股基金公司也会推出更加符合香港投资者口味的股票组合,例如可以参照新加坡A50指数期货的配置推出A50ETF基金,那么这只基金产品就会受到国际投资者的青睐,同时A股投资者可能会愿意购买基于香港房地产公司的ETF基金,因为A股投资者对于房地产的热度要高于全世界绝大多数投资者。

未来不排除有大量的中概股回归港股市场,那么这些中概股也可能会有A股基金公司推出合适的ETF基金,供A股投资者买入,可以预见,未来A股市场和港股市场的投资渠道会更加广阔,玩法也会越来越丰富,投资者需要学习更多知识,以适应未来衍生品市场的极大丰富。

对于股民而言,利用基金渠道投资也更为专业,风险更低,这可能也是未来A股投资者结构优化的一个重大转折点,最终会导致A股个人投资者比例的进一步降低,机构化程度继续提高。