



投资者关系 工作经验交流

2021年11月12日
北京



CHINA LIFE

目录

- 1 高度重视
- 2 高效沟通
- 3 科技助力
- 4 向内输入

第一章

高度重视

基本原则

合规性
主动性
平等性
诚实守信

三地上市面临诸多
合规要求与实践挑战

机构投资者

个人投资者

全球
资本市场

大股东

中小投资者



制度建设

- 自上市之初，即根据各地监管规则制定《投资者关系工作管理规定》、《投资者关系频道管理办法》、《信息披露管理规定》等相关工作指引。



价值定位

- 投资者关系不仅是反映展示公司真实情况的对外窗口，也是连接公司与资本市场的桥梁。



工作实践

- 遵守各地监管法规，在披露信息基础上，积极主动开展投资者关系管理活动，平等对待所有投资者，尤其为中小投资者创造机会，及时回应诉求，始终坚守诚信底线。

管理层积极参与投关活动（一）



- 公司董事长、总裁及各位管理层成员始终积极参加业绩发布会等重要投关活动
- 每年四次发布公司业绩，与市场保持高频互动

成员

公司各条线坚强支持，成员相对固定，包括业务、财务、精算、投资等与投关交流密切相关的部门负责人及骨干人员

培养

- 定期获得投关团队审核确定的业务数据与信息、资本市场最新资讯、资本市场的专题讲座和培训等，确保对外沟通交流的真实性、合规性和一致性
- 形成一支既懂专业、又了解公司对外沟通原则和纪律的队伍

参与

联络小组深度参与日常投资者会议、业绩发布会、开放日、券商策略会等，为投关人员提供专业支持

公司已形成由董事会办公室/投资者关系部牵头，各相关部门深度参与、密切协作、高效运转的投关工作机制

全方位软硬件支持

投关专用会议室



公司云视频与公众主流视频会议系统实现互通





第二章

高效沟通

主要受众为机构投资者



示例：2020年开放日

时间及地点

- 2020年12月8日 9:00-11:30，金融街威斯汀酒店

举办背景

- 公司于2019年2月开放日中，向资本市场介绍了“重振国寿”改革蓝图；
- 2021年12月，公司再次举办开放日，就改革进展及成效与资本市场进行深度沟通。

具体情况

- 由投关团队统筹材料准备、会议组织等，逾20个部门参与其中、密切协作；
- 制作科技主题视频，并于现场布置科技体验区，展示公司科技赋能运营能力。

资本市场反馈

- 近20家投行或券商就公司开放日出具积极的点评报告。



**资本市场
及媒体
参与人数**

2124 人

直播浏览量

6579 次



主要受众为中小投资者



确保沟通口径的真实性、合规性、一致性和时效性



01

每季度整理投资者问题，并根据公司真实情况审核确定沟通交流所需材料，确保对外信息**真实性**

04

投资者沟通场合均须投关人员在场，且参会人员相对固定，确保所有投关活动**合规性**

03

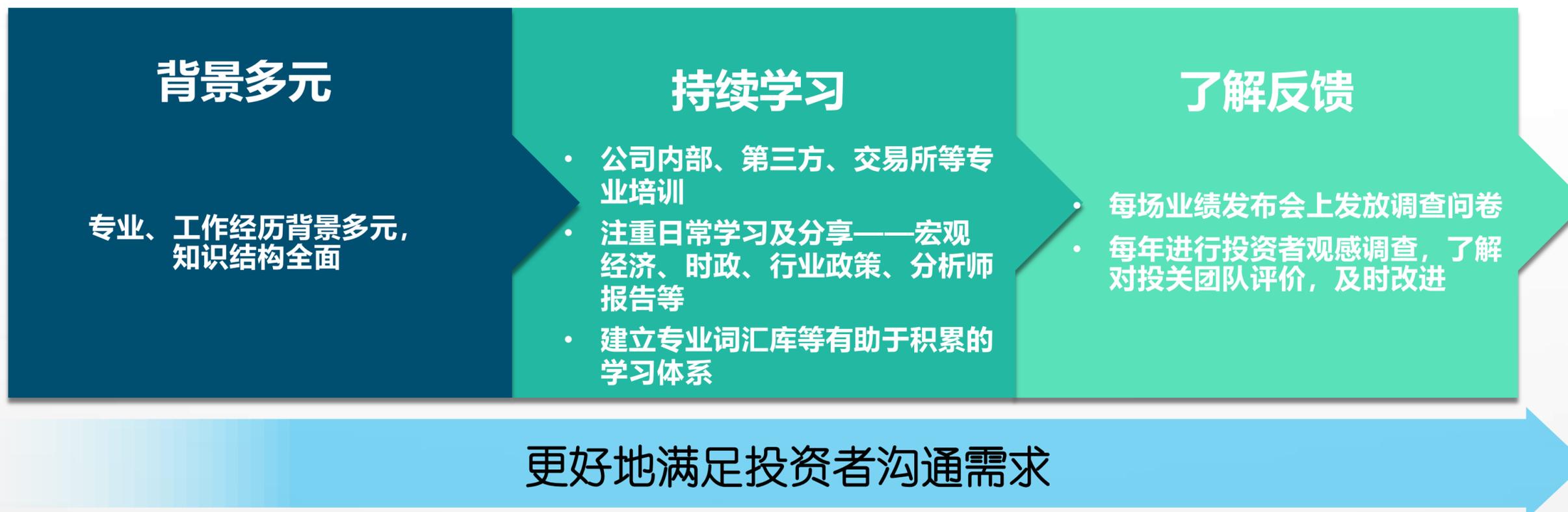
日常投关会议后，分享新问题及所交流信息，确保对外沟通**一致性**

02

日常投关会议前，均要求参会者填写**会议登记表**，提前了解关注问题，按需安排参会人员并进行准备

05

与投关联络小组成员保持密切沟通，持续提炼信息，确保信息更新**时效性**



第三章

科技助力



新冠疫情极大地改变了全球上市企业的投资者关系工作方式：线上沟通、远程会议成主流

公司延续多年的投关工作模式面临挑战，借助科技手段成为必然选择



质量

- 业绩发布时效性要求高；
- 延续多年的北京、香港两地的线下业绩发布，根据疫情防控需要转为线上进行；
- 保证业绩发布质量、达成业绩宣导效果面临重要挑战。



畅通

- 疫情初期市场恐慌，投资者信心受挫，日常投关会议难以线下举行；
- 线上会议需求激增，投关团队积极响应，第一时间开展线上沟通；
- 居家办公期间全天不间断进行线上会议。



时差

- 公司三地上市，投资者遍布全球；
- 克服三上市地时差困难，展开横跨欧洲、美洲、亚洲、大洋洲的投资者沟通交流；
- 清晨、夜间线上沟通成为常态。

实现投关活动全线上



疫情期间召开全线上业绩发布会

业绩发布及开放日等活动可通过扫码快捷报名

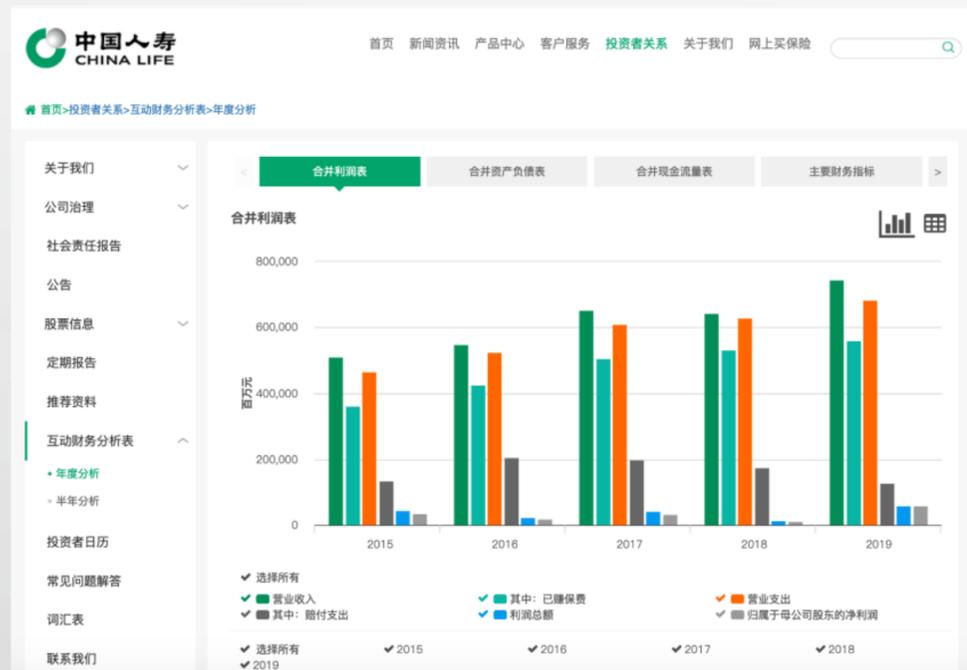
业绩发布会实现多平台直播，1H21发布会累计浏览量达1.9万次

疫情期间，日常投资者会议全部以线上方式进行

多元数字化平台加强信息传播——投关网站



首页 新闻资讯 产品中心 客户服务 投资者关系 关于我们 网上买保险



2020年全新投关网站上线

- 网站设定期报告、公告、推荐材料、投关日历、股票信息、互动财务分析表、业绩会直播等13大栏目；
- 每年更新300余次，相当于每天维护；
- 移动端界面同步优化。



多元数字化平台加强信息传播——投关微信公众号及小程序



- 公司于2017年开通“中国人寿投资者关系”微信公众号，并于2019年开通同名小程序。
- 经过四年的积累，微信公众号已成为公司普通投资者获取关键信息的核心平台。

推送公司重点新闻

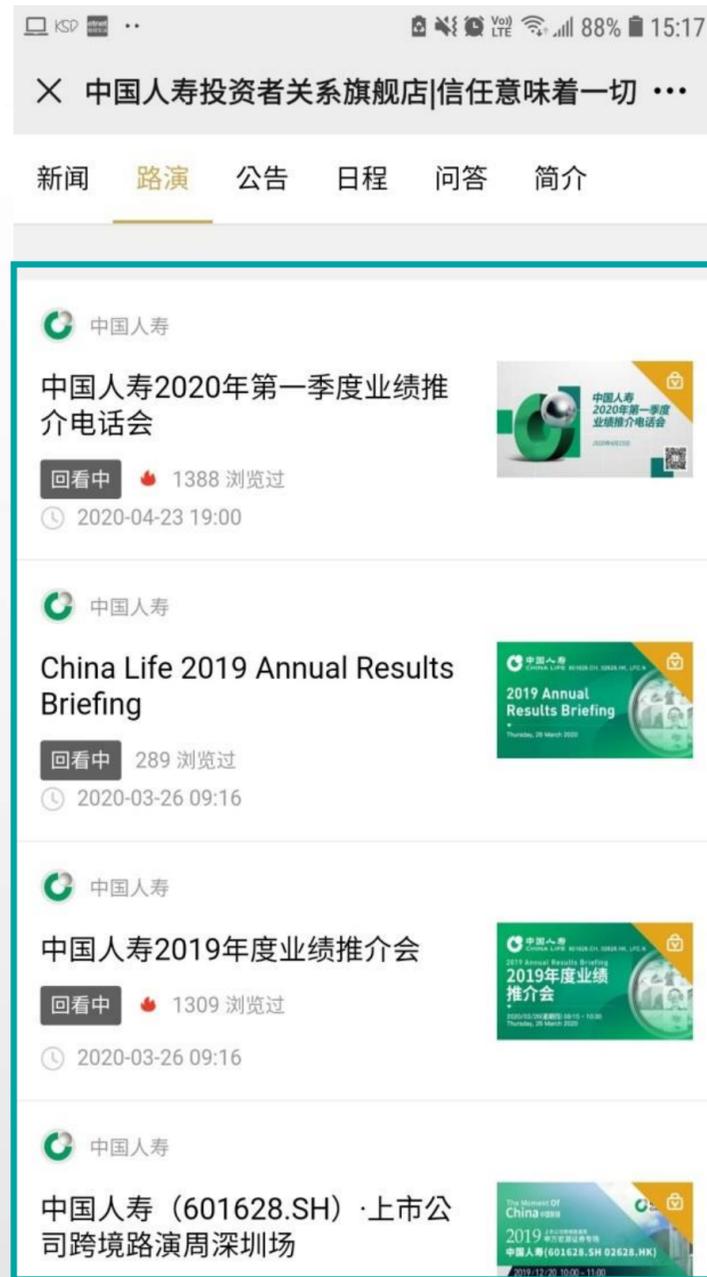
回答投资者问题



阅读方便
传播广泛

举行路演活动

多元数字化平台加强信息传播——投关公众号部分功能展示



观看过往业绩直播



阅读重大新闻



答复中小股东问询

第四章

向内输入



投关工作的“更深层”意义：向内输入，为公司决策提供有益参考

合规严谨的公司治理

真实准确的信息披露

高效顺畅的市场沟通

战略思路

经营状况

财务表现

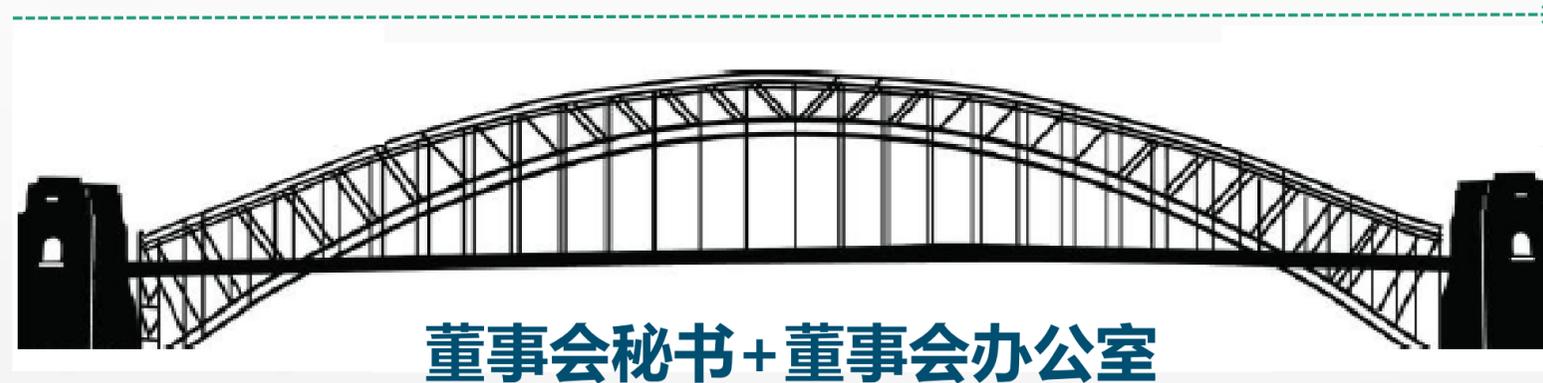
未来发展

股东回报

社会责任

董事会/
监事会

管理层/
各部门



资本市场

股东期望

公司股价

大市情况

宏观环境

同业公司

市场趋势

业绩预测

分析观点

法披优先的原则下，不断增加自愿信息披露

日常与投资者的沟通情况

投关团队整理报告期内投资者的关注点和信息披露的诉求

信披团队和投关团队密切互动，根据投资者诉求，参考同业披露案例，提出丰富披露信息的建议

与信息来源部门共同研讨新增自愿性披露信息的可行性

部分自愿信息披露实例：

境内首家披露内含价值信息

积极践行ESG管理理念，全面披露公司ESG表现

季度新业务价值增速

人力质态指标

保费质量数据

加强对宏观形式和行业信息的分析与披露

由公司管理层确定新增信息披露方案

以多种形式及时向决策层反馈资本市场声音（一）

- 2019年1月创刊《资本市场观察》专题报告，报告发送对象为董事会、监事会及管理层成员，内容主要为公司重大事件后的资本市场反馈及评价，资本市场动态分析，其中时效性强的重要事件可做到当日提交报告。
- 不断提升报告的广度、深度和精准度，加强对市场动向及主要关注点的监测和分析，摸清市场脉搏，为公司经营决策提供高质、高效的资本市场信息支持与反馈。
- 很多反馈得到了公司董事会及管理层的积极回应，并在公司决策中得以逐步体现。



以多种形式及时向决策层反馈资本市场声音（二）

- 2019年改版升级《投资者关系双周报》，发送对象为董事会、监事会、管理层及相关部门负责人。
- 内容包括公司股价和市值表现、资本市场主流观点综述、近期投资者关注的重点问题等，为公司决策提供参考。



以多种形式及时向决策层反馈资本市场声音（三）

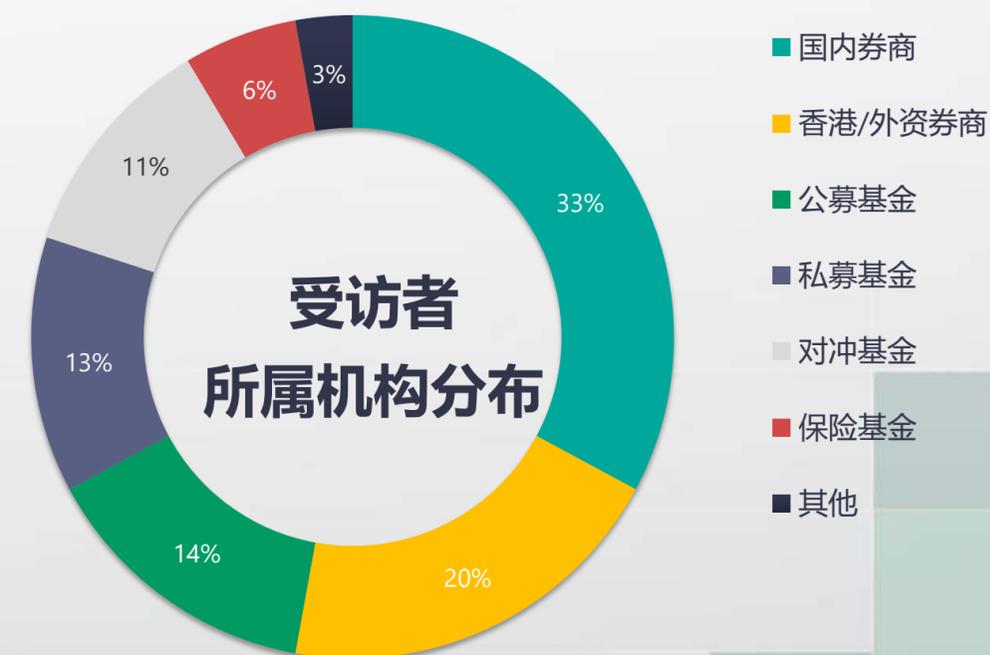
- 自公司上市起坚持于每日闭市后向董事会、监事会、管理层及高级管理人员发送公司及同业每日股价和市值信息。
- 在公司股价出现异动时同时发送原因分析，帮助管理层实时掌握资本市场反应。



公司投关工作获得市场广泛认可

超过97%的受访者认为公司2020年投资者关系工作表现优良。其中五个单项指标，包括沟通能力、专业知识、工作态度、对投资者/分析师咨询的反馈速度方面以及公司举办的投资者关系活动，均有超过95%的投资者认为表现优良。

2020年度中国人寿分析师及投资者观感调查结果



有效样本来自卖方分析师、买方分析师及机构投资者

斩获众多重量级奖项 (二)



《机构投资者》

亚洲最受尊敬企业
最佳总裁/首席执行官
最佳首席财务官
最佳投资者关系团队
最佳投资者关系经理人
最佳投资者关系执行项目



《新财富》

最佳投资者关系
港股公司
(A+H股)



《新财富》

最佳上市公司



**中国证券
金紫荆奖**

最佳投资者关系
上市公司



**HKIRA
香港投资者
关系大奖**

投资者关系飞
跃进步奖



全景财经

机构友好沟通奖
中小投资者关系
互动奖

我司案例入选上交所投关案例展播



- 为展现沪市公司在新形势下投资者关系管理的有益探索，在中国证监会投资者保护局指导下，上交所推出“**资本市场结构性变化中上市公司投资者关系管理的创新与实践案例**”展播
- 案例征集对象为上年度信息披露评级为A的325家主板公司和科创50成分股公司
- **我司案例首批入选，于6月8日在“上交所投教”微信公众号发布**

我们始终坚持.....



**感谢聆听
欢迎交流与指正**