



读懂上市公司报告之 了解企业财务状况



兴业证券
INDUSTRIAL SECURITIES



投资者教育基地

目录

CONTENT

01

财务报表及审计意见

02

重要会计政策

03

主要财务指标及分析

04

财务报告简述

主要内容	主要内容
一、财务报表	九、非经常性损益情况
二、影响公司盈利能力及财务状况的主要因素	十、主要财务指标
三、审计意见及关键审计事项	十一、经营成果及盈利能力分析
四、财务报表编制基础及遵循企业会计准则的声明	十二、资产质量分析
五、合并报表范围及变化情况	十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析
六、重要会计政策和会计估计	十四、报告期重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并情况
七、主要税项	十五、期后事项、或有事项、其他重要事项及重大担保、诉讼事项
八、分部信息	十六、发行人盈利预测情况



1

财务报表及审计意见



财务报表

合并资产
负债表

资产=负债+所有者权益

资产负债表反映发行资产、负债和所有者权益在报告期各期末时点数。

合并利
润表

净利润=利润总额-所得税费用

反映发行人报告期各期的经营成果区间数。

合并现金
流量表

现金流量净额=现金流入量-现金流出量

反映发行人报告期各期的现金流量区间数。

主要
因素



盈利能力
财务状况

1

公司产品或服务特点
及竞争优势

2

相关行业的发展前景

3

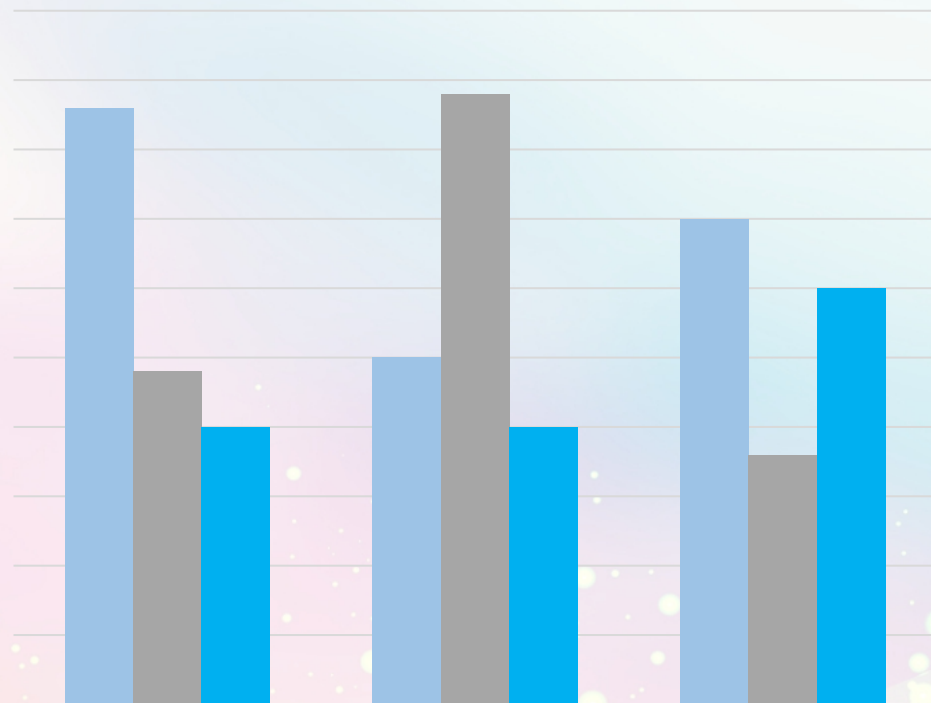
产业政策及宏观经济



- 标准无保留意见
- 公司财务报表在所有重大方面，按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司报告期各期末合并及母公司财务状况，报告期各期的合并及母公司经营成果和现金流量。



- 注册会计师根据职业判断，认为对当期财务报表审计最为重要的事项。





重要会计政策



- 公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项。
- 财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定。
- 证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》。

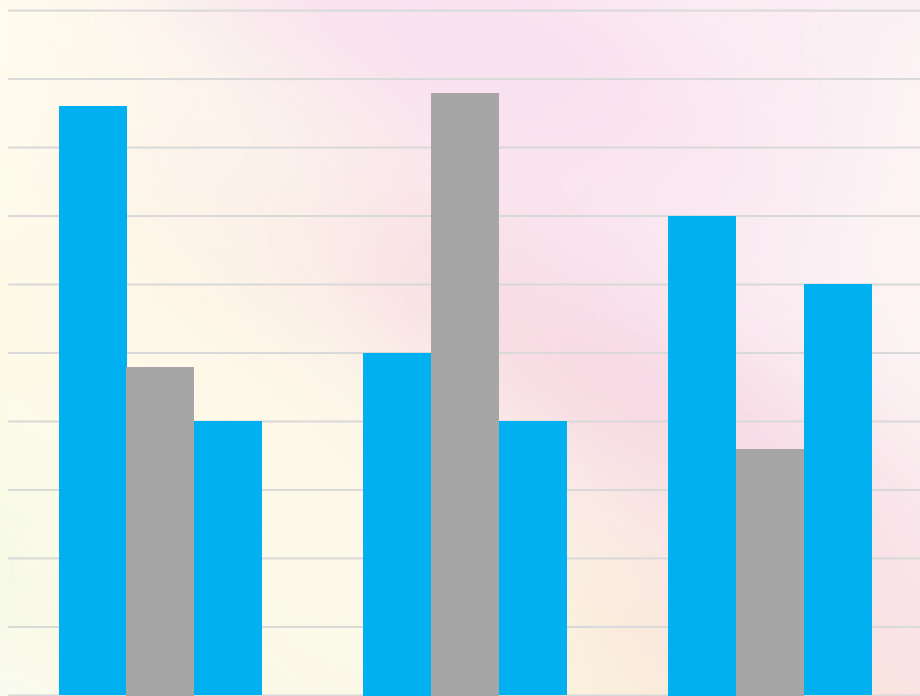


- 公司所编制的财务报表符合企业会计组织的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。



JULY						
SUN	MON	TUE	WED	THR	FRI	SAT
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

发现了需要披露报告期内合并报表范围及其变化情况，发行人应当将其控制的所有子公司纳入合并财务报表范围。合并范围变化包括通过新设、收购等途径新增子公司的情况，也包括注销丧失控制权而减少的公司，和其他在纳入合并范围的情况。

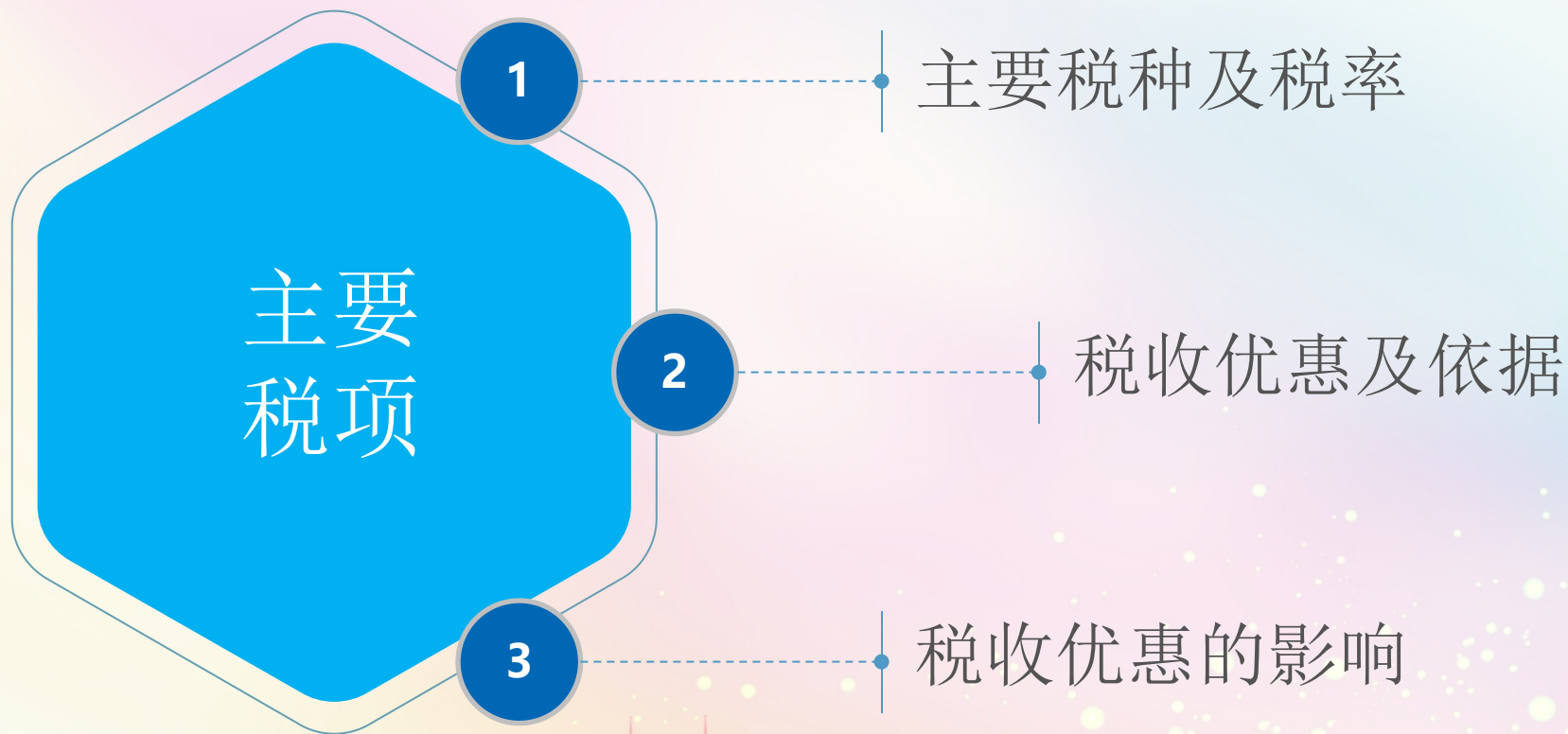


一、对公司财务状况和经营成果有重大影响的会计政策

1. 企业合并
2. 收入确认和计量
3. 金融资产减值
4. 存货
5. 商誉
6. 长期股权投资
7. 股份支付
8. 固定资产
9. 在建工程
10. 无形资产
11. 政府补助



二、重要会计政策变更、 会计估计变更、 会计差错更正、



分部信息

八

- 报告分部的确定依据与会计政策
- 报告分部的财务信息

非经常性损益情况

九

- 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表，以合并财务报表的数据为基础，披露报告期非经常性损益的具体内容、金额以及对当期经营成果的影响，并计算报告期扣除非经常性损益后的净利润金额。



3

主要财务指标及分析



十、主要财务指标

最近三年期主要财务指标

流动比率、速动比率、资产负债率、归属于母公司股东的每股净资产、应收账款周转率、存货周转率、息税折旧摊销前利润、归属于母公司股东净利润、归属于母公司股东扣除非经常性损益后净利润、研发投入占营业收入的比例、每股经营活动产生的现金流量、每股净现金流量

最近三年净资产收益率 及每股收益

- ※ 加权平均净资产收益率
- ※ 基本每股收益
- ※ 稀释每股收益

一、营业收入分析

1. 营业收入构成情况；2. 主营业务收入的销售模式；3. 主营业务收入的产品或服务；4. 主要产品的销售量及销售价格；5. 主营业务收入的销售区域；6. 主营业务收入季节性分析；7. 营业收入客户分析

二、营业成本分析

1. 营业成本构成分析；2. 主营业务成本的产品或服务分析；3. 主营业务成本变动与主营业务收入变动匹配情况；4. 主营业务成本构成及变动分析

三、毛利及毛利率分析

1. 综合毛利率结构分析；2. 主营业务毛利产品构成分析；3. 毛利率影响因素分析；4. 同行业可比上市公司毛利率比较

四、期间费用分析

1. 销售费用分析；2. 管理费用分析；3. 研发费用分析；
4. 财务费用分析

十一、经营成果及盈利能力分析

五、其他收益及营业外收支

1. 其他收益；
2. 营业外收支

六、其他损益科目

1. 信用减值损失；
2. 资产减值损失；
3. 投资收益；
4. 所得税费用

七、政府补助

1. 公司政府补助情况；
2. 公司对政府补助不存在重大依赖及可持续性

八、主要税项缴纳情况及所得税费用与会计利润的关系

1. 主要税项缴纳情况；
2. 所得税费用与会计利润的关系；
3. 税收优惠情况

九、股份支付

1. 股份支付概况；
2. 股份支付的具体情况 & 会计处理



十二、资产质量分析

01

资产构成分析

02

流动资产构成
及变动分析

03

非流动资产构成
及变动分析

04

资产周转能力分析

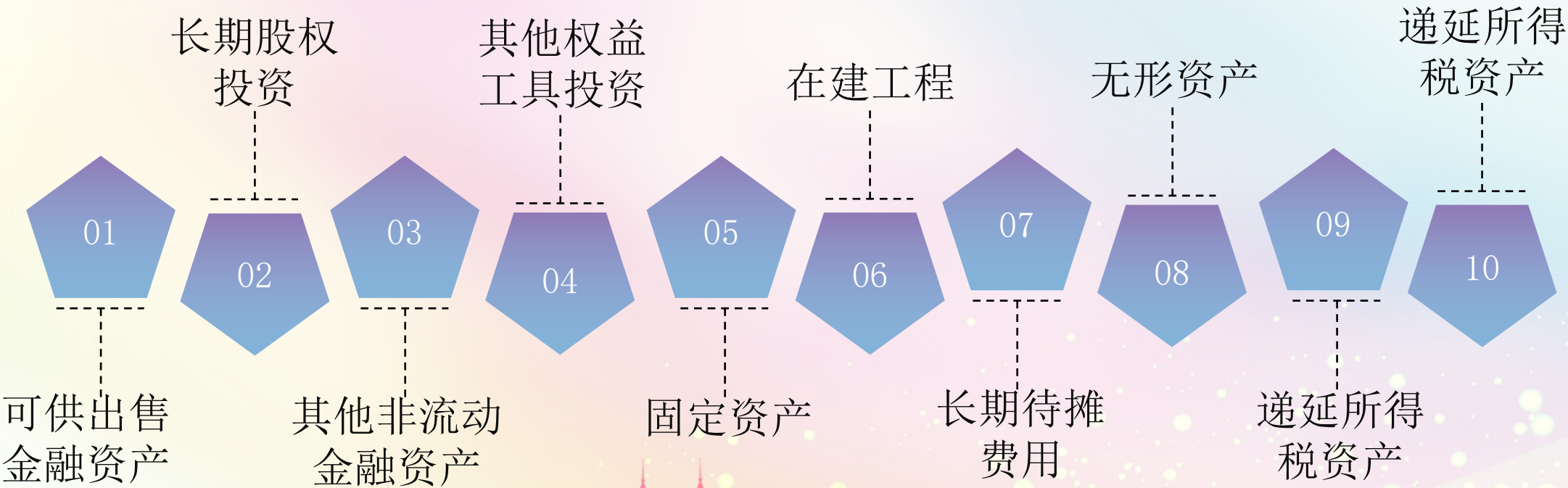


流动资产构成及变动分析





非流动资产构成及变动分析



十三、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

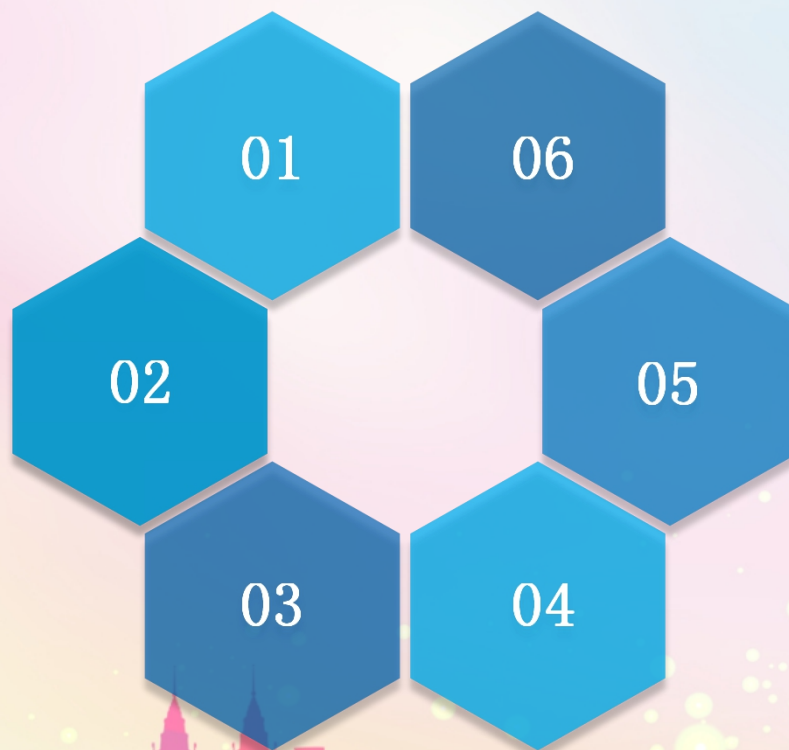
负债构成及其变化分析

应收账款、预收账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、其他流动负债、非流动负债构成及变动分析

偿债能力分析

流动比率、速动比率、资产负债率、息税、折旧、摊销前利润、利息保障倍数

报告期内股利分配情况



现金流量分析

经营活动产生的现金流量分析
股投资活动产生的现金流量分析
募筹资活动产生的现金流量分析

流动性风险分析

持续经营能力分析



十四、报告期重大投资、重大资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并情况



十五、期后事项、或有事项、其他重要事项及重大担保、诉讼事项

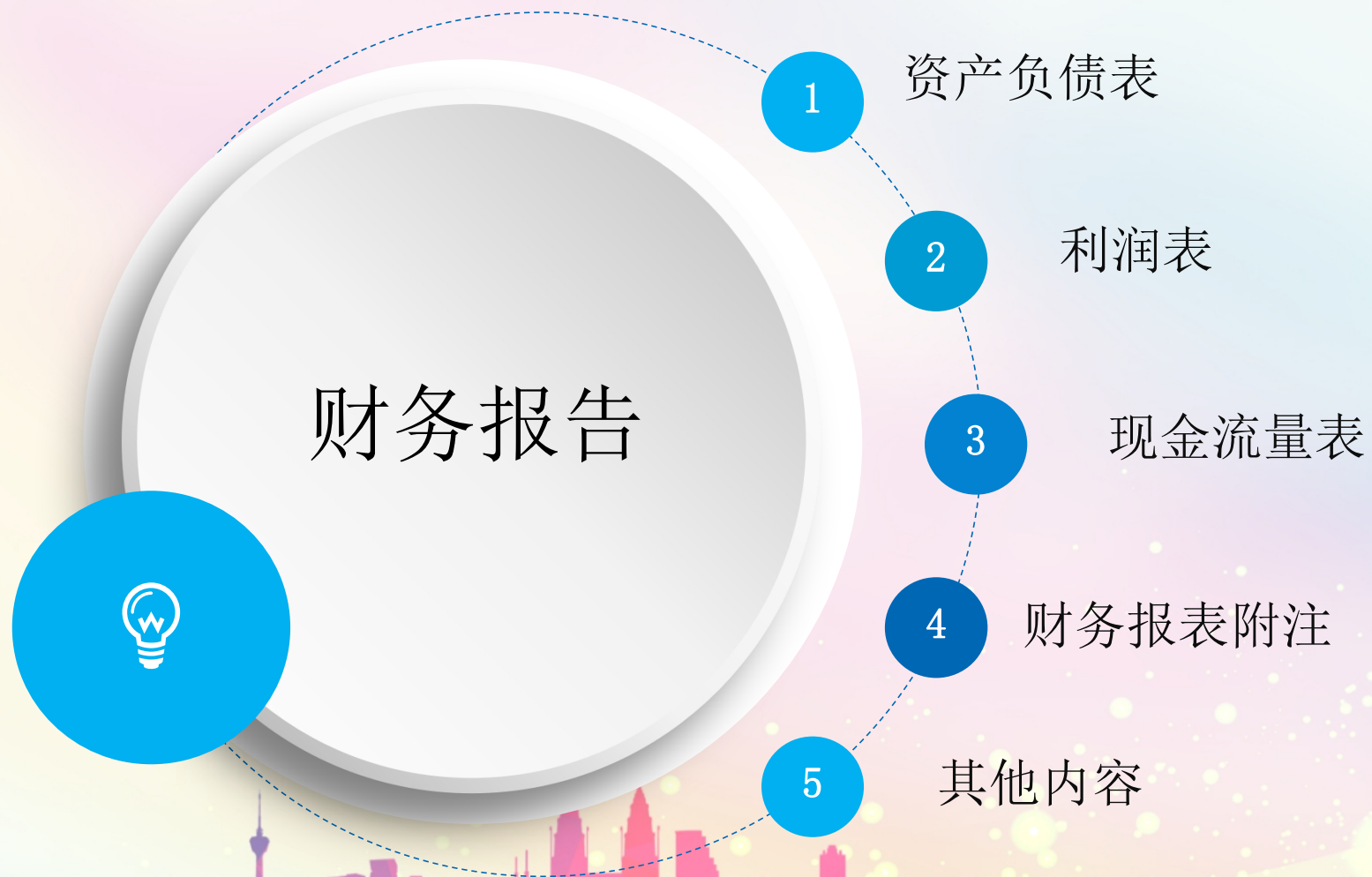


十六、发行人盈利预测情况



财务报告简述





第一列	第二列	第三列	第四列
资产负债表			
项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1		
交易性金融资产	2		
应收账款	3		
存货	4		
流动资产合计			
非流动资产			
资产总计			
流动负债：			
短期借款			
应付账款			
其他应付款			
流动负债合计			
长期负债			
股东权益			
未分配利润			
负债及股东权益总计			

利润表

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入			
其中：营业收入		8,000	5,000
二、营业总成本			
其中：营业成本			
销售费用			
管理费用			
研发费用			
财务费用			
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益			
投资收益			
公允价值变动收益			
信用减值损失			
资产减值			
三、营业利润			
加：营业外收入			
减：营业外支出			
四、利润总额			
减：所得税费用			
五、净利润			

现金流量表

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
经营活动现金流入小计			
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金			
支付的各项税费			
经营活动现金流出小计			
经营活动产生的现金流量净额			
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额			
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额			



- 1、非经常性损益关键特点：偶发性、不可持续
- 2、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-经常性损益（2008）》

	净利润	非经常性损益	扣非净利润
2018年	-1000万元	0	-1000万元
2019年	2000万元	3000万元	-1000万元

（政府补助）

免责声明

本文信息仅用于投资者教育之目的，不构成对投资者的任何投资建议，投资者不应当以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。本文信息力求准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发或可能引发的损失承担任何责任。



欢迎扫码关注投教基地公众号

股市有风险，投资需谨慎

THANKS!

专业做服务

用心兴投教