

“读懂上市公司报告”问答——定期报告篇（一）

Q1：什么是上市公司定期报告？

解析：定期报告是上市公司在一定时期内向证券监督管理机构提交，并向社会公众披露的反映公司某个会计期间的财务状况、经营情况、股本变动和股东情况、募集资金的使用情况和公司重要事项等相关情况的报告。依据《证券法》的规定，定期报告分为年度报告和中期报告。对于投资者而言，定期报告尤其是年度报告，是上市公司对整个报告期内生产经营、财务状况、投资发展、治理内控等情况的总结分析，是投资者获取公司信息的重要来源，以及投资决策的重要依据。

Q2：如何获知定期报告的披露时间和路径？

解析：根据规定，上市公司依法披露的信息，应当在证券交易所的网站和符合中国证监会规定条件的媒体发布，同时将其置备于上市公司住所、证券交易所，供社会公众查阅。就定期报告而言，上市公司披露的定期报告全文应该在证券交易所的网站和符合中国证监会规定条件的报刊依法开办的网站披露，定期报告摘要应当在证券交易所的网站和符合中国证监会规定条件的报刊披露。公司也可以将定期报告刊登在其他媒体上(如公司官网)，但不得早于在证券交易所的网站和符合中国证监会规定条件的媒体披露的时间。因此，投资者可在证券交易所网站查询定期报告全文和摘要，可以在符合中国证监会规定条件的报刊上查询定期报告摘要，可以在符合中国证监会规定条件报刊开办的网站上查询定期报告全文。

Q3：定期报告的披露时间？

解析：上市公司应当在每个会计年度结束后 4 个月内(4 月 30 日前)编制完成年度报告，中期报告应当在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月(8 月 31 日前)内编制完成并披露。在定期报告具体披露日期的确定上，一般是由上市公司根据自身情况在披露时段内自主预约披露日期，披露日期一旦确定，如果没有特殊原因，一般不作变更，以保证定期报告披露有序进行。

Q4：如何快速掌握定期报告的要点？

解析：作为投资者，对定期报告的阅读、分析和研究，既要全面，又要抓住重点。投资者想要了解和研究的主要信息往往集中在公司简介和主要财务指标、管理层讨论和分析、重要事项和财务报告这四个重要部分，抓住了这些部分的要点，投资者就可以对上市公司基本情况有一个初步的了解。

其一，公司简介和主要财务指标部分，向投资者提供了上市公司的主要情况和报告期内的诸如营业收入、净利润、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额等基本的财务数据和指标。

其二，管理层讨论和分析是对业务经营信息和财务报告数据、公司所处行业情况以及报告期内发生和未来将要发生的重大事项，进行的讨论与分析，以有助于投资者了解其经营成果、财务状况及未来可能的变化。

其三，重要事项主要涉及重大诉讼、担保等可能是公司未来正常

生产经营的“隐患”的事项、公司实际控制人及股东等承诺相关方做出的承诺事项、关联交易和并购等，这些事项可能对投资者做出价值判断和投资决策有重大影响，是投资者揭开公司“美丽”面纱的主要信息来源。

其四，财务报告则包括审计报告及资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表等内容。在审计报告中，注册会计师就定期报告本身编制时是否规范、所提供的信息是否真实向投资者提供了一份专业的报告，是投资者从定期报告中发掘有价值线索的关键。

Q5：如何快速定位定期报告的披露信息？

解析：根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》（内容与格式准则2号）的规定，各上市公司定期报告的格式基本一致，但内容各异，形式略有变化。正文分为十个部分，包括：重要提示、目录和释义，公司简介和主要财务指标，管理层讨论与分析，公司治理，环境和社会责任，重要事项，股份变动及股东情况，债券相关报告和财务报告。定期报告摘要部分则包括重要提示、公司基本情况、重要事项三个部分（详见下方图表）。投资者可以根据各部分的重要性的关注和侧重点，对相应部分进行仔细阅读。

	定期报告正文部分	定期报告摘要部分
章节 体 例	第一节 重要提示、目录和释义	第一节 重要提示
	第二节 公司简介和主要财务指标	第二节 公司基本情况
	第三节 管理层讨论与分析	第三节 重要事项
	第四节 公司治理	
	第五节 环境和社会责任	
	第六节 重要事项	
	第七节 股份变动及股东情况	
	第八节 优先股相关情况	
	第九节 债券相关情况	
	第十节 财务报告	

内容来源：上海证券交易所

整理：淳厚基金管理有限公司