



## 315 - 如何读懂上市公司年报？

年报季来袭，上市公司将轮番秀出自己上一年度的“成绩单”。那么，该如何保证上市公司披露的年报中财务信息的可靠性与公允性呢？

这时候就需要依赖具有专业资质的独立第三方机构——会计师事务所。注册会计师根据审计准则的规定，对上市公司财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。



# 审计意见的类型

根据注册会计师的审计结论及所发表的审计意见，可将审计报告分为标准无保留意见、带解释性说明的无保留意见、保留意见审计报告、否定意见审计报告、无法表示意见审计报告。

- 标准的无保留意见

标准的无保留意见可信度最高，表示会计师认为财务报表在所有重大方面按照适用的财务报告编制基础的规定编制并实现公允反映。绝大部分公司财务报表的审计意见均为无保留意见。

- 带解释性说明的无保留意见

属于无保留意见，代表上市公司的财报基本上能反映企业的经营状况，但是存在需要说明的事项，如持续经营重大不确定或其他信息未更正重大错报说明等。

- 保留意见

保留意见对于财务报告的可信度给出了一定的负面评分。但审计师认为该负面事项对于财务报表的影响是可以量化的。所以，如果审计师发现财务报表存在重大错报，但经与管理层和治理层沟通后，最终管理层未对财务报表进行更正，那么，审计师会选择出具保留意见，并对相关事项做出定性以及定量的描述。

- 否定意见和无法表示意见

无法表示意见对于财务报表的可信度投出了“弃权票”，而否定意见则是给出了“反对票”，投资者基本难以通过财务报表获取关于公司经营状况和盈利能力的可靠信息，遇到这类审计意见的时候，投资者通常都会“绕路而行”。

带解释性说明的无保留意见

保留意见

标准无保留意见

否定意见

无法表示意见



# 审计意见对上市公司的影响

审计意见作为反映公司财务可信度、揭示财务风险的第三方独立意见，与公司的上市地位直接相关。根据上市规则中财务类强制退市的相关规定，公司最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告，公司股票将被实施退市风险警示；公司因财务类退市指标被实施退市风险警示后，最近一个会计年度的财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告，公司股票将被终止上市。

财务报表作为上市公司最为重要的一份信息披露文件，集中反映了公司一定时期财务状况、经营成果和现金流量，是投资者了解公司盈利能力、营运能力、偿债能力、成长能力的关键依据，对投资者的决策具有至关重要的作用。充分理解财报中的每个关键点，才能真正的读懂上市公司，做一名理性的投资人。