

读懂上市公司报告

上市公司披露定期报告时，主要包括哪些文件？

定期报告尤其是年度报告涉及公司全方位、多方面的内容和信息，其编制和披露是一项系统工程。对于年报而言，上市公司在董事会审议通过年报后，需要上网披露并向证券交易所报备年报全文和摘要、内部控制自我评价报告、独立董事对公司对外担保情况的专项说明、独立董事年度述职报告、审计委员会年度履职情况报告、相关备查文件的目录等文件；上市公司被年审会计师出具非标准审计意见的，还应当披露董事会、独立董事、监事会关于非标准审计意见涉及事项的专项说明或意见。此外，上市公司的年审会计师事务所还需要出具年度审计报告（包括经年审会计师审计的财务报表及附注）、对公司控股股东及其关联方占用资金情况的专项说明等文件。相较年度报告，半年度报告需要披露的文件相对较少，且公司半年度报告中的财务报告可以不经审计，但需要披露半年报全文等文件。

（详见下表1）

表1. 定期报告披露的相关文件

	年度报告披露相关文件	半年度报告披露相关文件
<p>1. 公司出具的文件</p>	<p>(1) 年报全文和摘要;</p> <p>(2) 内部控制自我评价报告 (如适用);</p> <p>(3) 社会责任报告 (如适用);</p> <p>(4) 董事会、监事会、独立董事对非标准审计意见涉及事项的专项说明或意见 (如适用);</p> <p>(5) 董事会关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告 (如适用);</p> <p>(6) 董事会、监事会关于会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明 (如适用);</p> <p>(7) 独立董事对公司对外担保情况的专项说明;</p> <p>(9) 独立董事年度述职报告;</p> <p>(12) 审计委员会年度履职情况报告;</p> <p>(13) 退市情况专项报告 (如适用)。</p>	<p>(1) 半年报全文和摘要;</p> <p>(2) 董事会、监事会、独立董事对非标准审计意见涉及事项的专项说明或意见 (如适用);</p> <p>(3) 董事会、监事会关于会计政策或会计估计变更、重大会计差错更正的说明 (如适用);</p> <p>(4) 中国证监会和本所规定的其它文件。</p>

<p>2. 年审会计师事务所出具的文 件</p>	<p>(1) 会计师事务所出具的年度审计报告（包括经年审会计师审计的财务报表及附注）；</p> <p>(2) 会计师事务所对公司控股股东及其关联方占用资金情况的专项说明；</p> <p>(3) 会计师事务所对非标准审计意见涉及事项出具的专项说明（如适用）；</p> <p>(4) 会计师事务所出具的对公司募集资金存放与使用的专项审核报告（如适用）；</p> <p>(5) 会计师事务所出具的关于会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明（如适用）；</p> <p>(6) 会计师事务所对重大资产重组盈利预测实现情况的专项审核报告（如适用）；</p> <p>(7) 会计师事务所出具的财务报告内部控制审计报告（如适用）；</p> <p>(8) 会计师事务所对营业收入扣除事项及扣除后营业收入金额出具的专项核查意见（如适用）；</p> <p>(9) 会计师事务所对非经常性损益出具的专项核查意见（如适用）。</p>	<p>(1) 会计师事务所出具的审计报告（包括经年审会计师审计的财务报表及附注）（如适用）；</p> <p>(2) 会计师事务所对非标准审计意见涉及事项的专项说明或意见（如适用）；</p> <p>(3) 会计师事务所关于会计政策或会计估计变更、重大会计差错更正的说明（如适用）；</p>
------------------------------	---	---

行业法规政策有哪些值得关注的內容？

- ▶ 对于宏观层面的政策，投资者可以关注以下三类政策：
- ▶ 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》：未来五年乃至十五年我国经济社会发展的行动纲领，其中明确指出，深入实施制造强国战略，发展壮大战略性新兴产业，促进服务业繁荣发展，建设现代化基础设施体系。
- ▶ 《产业结构调整指导目录（2019年）》：促进产业结构调整升级的政策性文件，旨在优化存量资源配置，扩大优质增量供给，促进我国产业迈向全球价值链中高端，推动经济高质量发展。
- ▶ 《战略性新兴产业分类（2018）》：明确了战略性新兴产业的分类范围和适用领域，同时提供了各领域对应的重点产品和服务目录。
- ▶ 上述政策主要是国家在宏观层面对相关行业的发展指导，有助于理解政策对发行人所处行业的宏观战略调控，是判断发行人业务现状和未来发展前景的重要考虑因素，是对发行人业务稳定性的考量因素。
- ▶ 对于某些特殊的行业，国家会专门针对该行业出台一些法律法规。同时，对于发行人所处的具体行业，行业内一般会形成相应的自律协会，制定相应的行业规定，也是发行人自我约束的重要途径，是影响到发行人能否持续经营的