

第13周-读懂重要的非财报内容

1 重要事项

- ★ 第一项、普通股利润分配或资本公积金转增预案 👤 公司分红情况及执行调整情况，看管理层品质
- ★ 第二项、承诺事项履行情况 🔍 与其他公司对比，可以看出公司是否靠谱
- ★ 第十项、重大诉讼、仲裁事项 🏠 评估重大诉讼给公司带来的潜在风险
 - 🔍 诉讼失败对公司的护城河不构成影响，无妨
 - ☁️ 诉讼失败可能会对公司的护城河造成重大影响，等诉讼结果出来后再做投资决策
- ★ 第十四项、重大关联交易
 - 👤 好公司重大关联交易很少或者没有
 - 🏦 重点关注重大关联交易的次数：次数高隐藏关联交易的概率会较大
 - ❌ 可以通过与隐藏的关联公司进行交易，达到虚增利润的目的
 - 🍷 隐藏的关联交易基本都伴随着财务造假
- ★ 第十五项、重大合同及其履行情况 看对外担保占净资产比例，超过10%有风险
- ❌ 第三项、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况
- ❌ 第四项、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明
- ❌ 第七项、面临暂停上市风险的情况
- ❌ 第八项、面临终止上市的情况和原因
- ❌ 第九项、破产重整相关事项
- ❓ 第五项、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明 财务报告有详细解释
- ⚠️ 第六项、聘任、解聘会计师事务所情况 中途换事务所有风险
- ❓ 第十一项、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况
- ❓ 第十二项、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明
- ❓ 第十六项、其他重大事项的说明
- 第十三项、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响
- 第十七项、积极履行社会责任的工作情况
- 第十八项、可转换公司债券情况

有这几项的公司淘汰

分析异常原因

看一看就行

一获得重要信息，二看异常，排除风险

2 股份变动及股东情况

- ▶️ 看大股东和公司核心团队成员有无减持或增持 👤 告诉我们：看衰还是看好公司或者公司估值的未来
- 🏠 看大股东有没有进行股份质押 ❌ 淘汰质押的数量占持股数量的比例超过10%的公司，保守做法：有质押股份就淘汰。
- 👤 看实际控制人的持股比例 👤 公司实际控制人持股比例在34%-66%之间比较好

3 董事、监事、高级管理人员和员工情况

- 👤 决定公司长期发展核心要素：商业模式、企业文化、核心团队
- 💰 看核心团队成员的持股情况和薪酬水平 了解核心团成员、离职的核心团队成员、核心团队成员的工作动力
- 📖 看核心团队成员的主要工作经历 了解核心团队成员的专业能力
- 👤 看员工人数变化情况
 - 🏠 员工总人数是营业收入的先行指标
 - 👤 员工总人数增加，营业收入也增加
 - 🍷 员工总人数减少，营业收入也减少
 - ⚡ 员工人数在减少，营业收入在增加→异常→可能财务造假
 - ¥ 求出公司的人均薪酬
 - ❌ 人均年薪是几百元或者几千元→造假
 - 👤 人均薪酬大幅低于同行→风险