

上市公司分析：怎样看招股说明书 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/42/2021_2022__E4_B8_8A_E5_B8_82_E5_85_AC_E5_c33_42511.htm 招股说明书的格式分为

五个部分：招股说明书的封面；招股说明书目录；招股说明书正文；附录；备查文件。看招股说明书时要注意如下事项：

（1）风险因素与对策说明：了解公司存在的风险及公司的应对之策是否有效；（2）募集资金的运用：看看资金都流向了什么项目；（3）股利分配政策：了解公司对股民的回报；（4）发行人在过去至少3年来的经营业绩：以此来判断公司经营的稳定性；

（5）发行人股本的有关情况：了解公司发起人、重要持股人的持股情况；（6）盈利预测：直接关系到公司股票的发行情况。一般而言，上市公司更意愿乐观预测盈利，将盈利数字说得大一些；

（7）公司发展规划说明：这是表明公司管理层对公司未来发展所作出的重要规划；一份好的规划应该是严谨、科学、实事求是的；

（8）发行人认为对投资者做出投资判断有重大影响的其他事项。此外，我们应该注意：（1）募集资金的运用 本次募股资金的用途与投向；投资项目总体情况介绍，包括项目预算、

投资周期与资金使用计划等；如果所筹资本尚不能满足规划中的项目的资金需求，应说明其缺口部分的来源及落实情况；

增资发行的发行人必须说明前次公开发行股票所筹资本的运用情况。（2）股利分配政策 发行人股利发放的一般政策；

发行人股票后第一个盈利年度是否准备派发股利；如果准备发放，发放几次，何时发放；不同类别股票在股利分配方面的权益；如果暂不准备派发股利，简要说明原因；新股东

是否享有公司本次股票发行完成前的滚存利润；其他应说明的股利分配政策；（3）经营业绩这一部分应当根据专业人员的审计报告和审查结论，来观察发行人过去3年的经营业绩，它至少应包括：最近3年销售总额和利润总额；发行人业务收入的主要构成；发行人近期完成的主要工作，主要指重大项目和科研成果；产品或者服务的市场情况；筹资与投资方面的情况等。（4）股本这一部分应当注意发行人的股本及其变动情况：注册资本；已发行的股份；如果发行人已进行过股份制改组、定向募集或公开发行，则应当披露本次发行前公司的股权结构，包括国家股、法人股、个人股（其中含内部职工股）、外资股等各占的份额；发行人认购股份的情况；本次发行后公司股份的结构，包括公司职工股的有关情况；本次发行前后每股净资产，等等。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com