

# 怎么看股票基金年报 - 如何看懂基金的季度报告？-股识吧

## 一、股票软件里能不能看年报？

股票软件里能看年报，一般打开股票软件，按F10当中就有年报的信息  
年报是每年出版一次的定期刊物。

又称年刊。

根据证券交易委员会规定，必须提交股东的公司年度财务报表。

报表包括描述公司经营状况，以及资产负债和收入的报告、年报长表称为10 - K，其中的财务信息更为详尽，可以向公司秘书处索取。

目前上市公司年报有两种版本，一种是在公开媒体上披露的年报摘要，其内容较简单，另一版本是交易所网站披露的详细版本。

投资者首先要阅读财务摘要指标，了解公司收益情况，比较公司业绩的变化情况；其次，在分析财务报表(资产负债表、损益表、现金流量表)时，一些指标要重点考察，如损益表中的主营业务收入、毛利、主业利润、营业利润、净利润的增长率，资产负债表中的应收账款、存货绝对变化和相对主营业务收入的比例等。

如指标出现明显异常的变化，就需寻找其变化的原因；

第三，除了对财务报表进行分析外，公司年报中这样几方面的内容也需认真阅读，比如公司管理层对经营情况认可程度的信息、公司重大事件、财务报表的附注及注册会计师的审计意见，从中可了解公司和中介机构对公司经营情况的解释。

## 二、年报如何看？基金经理教你小诀窍

投资者又该如何从年报中解读公司的有效信息，选择出有价值的公司？

2001年度的年报披露接近尾声了。

广大个人投资者该如何评估那些年报迟迟不能露面的公司呢？以下几个方面可供参考。

首先，年报迟迟不能披露本身就说明公司的运作有问题。

如果您的风险承受能力较低，可以考虑在年报公布之前把股票变现。

这是简单却又行之有效的策略。

各基金在2001年下半年纷纷降低仓位便是回避风险策略的具体体现。

其次，关注财务报表中大有文章可做的账目。

一、应收账款和坏账计提比例。

当某一公司的应收账款过高或坏账计提过低时，虚假利润的嫌疑就非常大。此类公司的通常做法是将产成品充斥于分销渠道中来实现虚假销售，应收账款会随之升高。

## 二、关联交易。

上市公司与控股股东或非控股子公司之间的产品销售价格将决定利润的流向。同样，资本项目的交易价格也可以使收益的确认在时间先后上有所不同，当期收益可能会大幅虚增。

## 三、利润率或增长速度。

在资本流动相对自由的经济体中，任何高回报的商业领域都会吸引众多的投资者。达到并维持非常高的利润率和增长速度需要在某一价值链中具有无可比拟的竞争优势，绝大部分公司是无法做到的。

## 第三，关注净现金流。

当净现金流长期持续低于净利润时，说明利润无法转化为现金。

这样的利润往往是虚构的。

最后，关注主业过多和委托理财。

任何公司的资源都是有限的，从事自己擅长领域成功的可能性较大。

委托理财可能是主营业务出现危机的先兆，预示着主营业务投资回报的下降。

对以上方面进行细致分析，需要投资领域的专业训练和丰富的行业知识，远非一般个人投资者力所能及。

但谨慎的投资原则还是大有裨益的。

只要您对其中一点有疑问，就可以把相关的公司排除在考虑之外。

和个人投资者相比，机构投资者还有着无可比拟的分散投资优势。

选择规范的基金进行投资不失为回避风险、获得长期稳定回报的有效方法，因为训练有素的理财专家团队会从方方面面评估风险与回报，代您作出恰当的投资决定。

(张浩)

## 三、如何看懂基金的季度报告？

1、投资组合是灵魂 投资组合是基金的灵魂，此话一点儿都不为过。

对于基民来讲，这是考察基金投资风格的重要依据。

除了纯债基金、一级债基和货币基金外，基金的季报都会披露占净值前10名的重仓股和按行业分类的股票投资组合，我们可以从重仓股的行业上，大致判断基金经理的投资偏好。

例如，如果每季度的前10大重仓股都出现很多新面孔，则表明该基金调仓较为频繁，基金经理比较偏好短线操作。

2、基金业绩是门面 如果说投资组合是灵魂，那么业绩就是门面。

拥有一张漂亮的脸蛋儿，搁谁看了心里都舒坦。

在季报中，我们可以重点关注基金净值增长指标，包括净值增长率和累计净值增长率。

如果要了解基金实际运作与业绩基准的差异程度，还可以同业绩比较基准进行比较，从而大致判断基金的运作绩效。

3、关注份额变化有了灵魂，也有了门面，接下来就需要有忠实的粉丝了。

关注基金份额的变化，可以让我们了解基金是否受到投资者的青睐，如果份额变化较前几期报告更加剧烈，意味着出现了较大规模的申购或赎回。

另外，基金规模的过大或过小，对基金的流动性、投资风格等方面也会产生不利影响——规模太大的基金，往往“船大掉头难”。

另外，规模太小的迷你型基金，往往不受个人和机构投资者的青睐。

（来源：她理财）

## 四、怎么才可以看懂 股票年报，谁有简单一点的方法？

拿起一份上市公司年度报告，大家都会很自然捕捉最敏感的信息，但什么消息最敏感，那顾名思义，既然是一年一度的财务审计报告，那肯定是财务指标要最新关注的。

阅读分析公司的年度报告，我认为应该和我们对公司报表进行审计时的心思一样，拿起公司报表，就要以怀疑的角度去仔细琢磨报表的真实性，对于年度之间变化最大的财务数据的真实性首先要有怀疑的心思，就是我们首先要拥有的意识。

我们才能思考我们应该怎么去发现问题，同样要以怀疑的角度去思考的公司财务数据的真实性，然后去寻找解决疑问的方法。

比如看一下公司的主要财务指标并与上年比较，看有什么变化，业绩好坏的转变我们从指标可以看出一些东西，但其为什么会改变，比如业绩变化了，就有很多种可能，有可能是公司经营业务的正常蓬勃发展，这是我们初步的感觉，但我们要有疑问，真的是这样的吗，是公司造假还是公司政策变更，还是有天上掉馅饼、飞来横财，那么这我们可以看一下年度报告公布的会计政策，在会计报表附注中都写出来。

会计核算方法、核定报表的方法等等都会有披露，如果公司发生变化，会指出会计制度的变更，显然这张报表跟上年没有可比性。

比如一些公司资产折旧年限的变更，会计准则频繁改变是一些陷阱，变多了以后可能就是在浑水摸鱼，还有公司管理当局人员的变动、管理层的更换、大股东的改变、会计事务所更换。

如果一个公司会计师事务所更换，这是一个非常重要的信息。

年报主要是财务信息，财务信息跟投资者之间是不对称的，私下里干什么你不知道，中间谁来过滤这个信息，把这个信息变得透明一点？经过过滤掉我们会得出一些意见，这些意见肯定对投资者有帮助，但这些意见如果是不干净的意见，收买CPA

购买审计意见，我花钱请你来也当然有让你走人，也有正常原因换会计师，非正常的原因也是很值得我们思考的。

很多事务所变更的理由都是会计师工作量很大腾不出人手，但真的是这样的吗，事务所还有钱不赚，除去四大，国内事务所的业务真的有那么饱和嘛。

值得思考。

上市公司年报的格式按照有关规定是固定的。

投资者可以先看第二部分“会计数据摘要”。

在其中可以看到最常用的每股收益、每股净资产、净资产收益率。

以上数据可以看出公司的基本盈利能力。

在这些数据中有一条叫“每股经营活动所产生的现金流量净额”，这一指标投资者应高度重视，它可以体现出公司在经营过程中是否真的赚到了利润。

我们的市场有很多绩优公司不但不给投资者分红反而每每提出融资方案。

仔细考察的话，这种公司的该项指标往往和每股收益相去甚远，也就是说公司只是纸上富贵，利润中的水分很大。

第三部分“股东情况”中可以找到一条“报告期末股东总人数”。

还可以用流通股数量除以股东人数，看看每一个股东的平均持股量也可以觉察到是否存在主力活动。

第五部分“公司财务状况”中包括若干小项，有三项必须要看。

1、“公司财务状况”可以看到主营业务利润、净利润总额的同比增长率，从中可以看出公司的发展趋势。

2、公司投资情况。

特别是一些新股、次新股，要注意其投资项目的进展状况。

3、新年度的发展计划，寻找公司的发展计划中是否存在与市场热点吻合的地方。

第八部分“财务会计报告”，主要包括三张报表：利润表、资产负债表、现金流量表。

其中的利润表中会列出营业费用、管理费用、财务费用（即通常所说的三费）。

通过三费可以考察出公司的内部管理能力，可以把三费的同比变化与第五部分中的净利润增长率加以对比，如三费的增幅高于净利润的增幅则说明公司的管理尚待加强。

以上述的方法读年报，一份报表15分钟即可观其大略，一些基本的要素也都包括了，投资者不妨一试。

## 五、股票型基金状况查询

基金跟股票一样，历史只能作教参，重点还是将来，因为你投资的是将来，不能用来来衡量将来的结果，所以当你在作选择时，就应该选对的基金公司，基金经理

，而不是单单哪个基金品种。

首先你要考虑你的风险接受能力，属于哪一种，高，中，或低，这个就决定了你所选的基金类型，而不是后收端收费还是前端收费的问题，基金有几种类型，如：指数型，股票型，混合型，债券型，货币型，这几个风险是由高到低不同，当然收益也不同，像前三种，与股市的行情有绝对的关系，股票涨，基金涨，反之则反之；但后两种，不受股市的影响，但收益不高，属于保本增值型，适合保守性格的人做投资。

前三种基金，属于激进投资者，风险较高。

第二，基金的种类选定后，再来选择基金公司，需要选择基金规模较大的公司，公司有足够的资金，相对安全些，再者，在做投资时，也不用怕基民的赎回压力。然后再根据之前基金经理所在的基金收益，来确定基金经理的人选，因为基金都是由他来操作，他的决定直接影响到收益，找出前期排名靠前的基金，查找是哪位基金经理在操作，就可以找到比较好的基金经理，降低风险。

第三，根据上面的两项，就可以找到比较有意义的基金品种了，但还有一个重点，若是参与前三类基金，一次性投资的时间点非常之关键，它关系着基金的最终收益，在股市低点的时候买进基金，在股市高点时赎回基金，不一定需要3-5年，可能一年，可能是7年，主要看股市的行情。

若是后两种基金，就没有关系，与股市没有太多的关系。

希望上面的回复，对您有帮忙，祝投资顺利，一本万利，呵呵。

## 六、如何看一个基金的业绩？好不好？

如何选择基金产品 看整体表现：单个基金业绩的涨跌有很多偶然因素，而只要其中一个因素发生重大变化，不可避免导致业绩起伏。

但一家基金公司所有的基金如果表现出较强的协同性和一致性，就说明这家公司整体的投资研究水平较高，管理机制和决策流程相对更加完善，其业绩就具备可复制性。

看长期表现：一个基金在3年或5年的时间内始终维持高收益、低风险，这才算得上是真正的好基金。

看基金规模的大小：基金的规模与基金品种的特殊性有关。

另外，基金公司对于市场的判断也会影响规模。

如果对市场估计不对，基金发行规模大，和市场不匹配，就容易出现没有好的投资品种，资金容易出现闲置；

而如果规模过小，则容易错过一些好的投资机会。

看股票型基金仓位的高低和持股集中度：仓位的高低是基金的主要投资战略之一，但高仓位在牛市能带来高收益的同时也意味着高风险。

而作为放大风险的另一种方式，提高基金的持股集中度，提高周转率与股票的换手率也是一种不稳定的操作。

## 七、如何选择基金?在哪里可以查到基金公司的业绩？

银行：你去银行就可以看到的 也可以到银行去查 选择身边的银行很方便,例如工商银行、建设银行、农业银行。

网站：1. [\\*://fund.eastmoney.com](http://fund.eastmoney.com)/ 天天基金 2.中国基金网( [\\*cnfund.cn](http://cnfund.cn)

),中国首家专业的基金网站 软件：个人认为软件最实用

不过你得知道你所用的软件背后那家公司 1.迅驰基金投资决策系统 1.1.1.315

2.易天富【基金大师】基金投资分析决策系统 1.2.31.4

3.金牌基金分析筛选软件\_股票证券\_行业软件。

- 。
- 。
- 。
- 。

4.关注国家出台的基金年报等

## 八、股票基金怎么看，怎么玩？

股票，基金都是属于少数人赚多数人钱的投资工具，属于风险投资，有赚钱的可能，也随时都面临着亏损的风险，新手带身份证到证券公司开沪深交易账户，下载手机证券就可以买卖股票，基金啦，带身份证到银行开户就可以定投基金啦，买场内交易型基金最低买100份，像510020目前收盘价在0.19元附近，买100份有20多元就够啦，场外基金定投最低100-300元起，不同的银行会有不同的规定，目前购买开放式基金主要有三个渠道：证券公司开放式基金，指数基金，封闭基金，LOF基金，股票，权证，债券，都可以买卖，开放式基金有600多种，一。

银行申购：是最差的一种买卖基金方法：前端收费要申购费1.5%，赎回费0.5%，后端收费按2%左右收取赎回费，不过那是属于持有不超过半年的情况，赎回费是按年递减收取的，一般持有超过3年就免赎回费。

每个银行可以购买大约100来种基金，钱还要4—7天到帐，时间长。

说不定行情变化了，你想再申购，可是钱没有到帐。

是最差的一种买卖基金方法。

二。

直接从网上去基金公司申购：要申购费1.5%可以打6折，赎回费0.5%。

每个可以基金公司购买自己的基金，要从网上去多个基金公司注册。

开通网上银行，赎回时钱要4—7天到帐，时间长。

说不定行情变化了，你想再申购，可是钱没有到帐。

开通网上银行，从网上去多个基金公司注册，比较麻烦，是较差的一种买卖基金方法。

三。

开通证券账户，坐在家里，网上申购，不必去银行。

有我们优惠的证券公司购买基金：买入申购费0.3%。卖出赎回费0.3%，开放式基金如：南方积极配置，南方高增广发小盘基金，还可以买指数基金就是8个ETF基金，如：易方达深100ETF 华夏上证50，友邦红利ETF，好处是费用低，在证券公司买卖基金手续费0.3%，不要印花税，资金到帐快，即时到帐，即时使用。

## 九、怎样看懂股票季报

股票重在趋势！！所以看季报要对比着看。

和上季度对比：盈利、净资产收益率、毛利率、营业收入及净利润增长率等等这些，是增加还是减少 幅度是否大 这才是关键！！！

## 参考文档

[下载：怎么看股票基金年报.pdf](#)

[《上市股票中签后多久可以卖》](#)

[《一个股票在手里最多能呆多久》](#)

[《股票会连续跌停多久》](#)

[《股票钱多久能到银行卡》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[下载：怎么看股票基金年报.doc](#)

[更多关于《怎么看股票基金年报》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：  
<https://www.gupiaozhishiba.com/book/11528669.html>