

# 如何写调研提纲，专题调研提纲范文

作者：有故事的人 来源：范文网 www.wtabcd.cn/fanwen/

本文原地址：<https://www.wtabcd.cn/fanwen/zuowen/46d2f16fc7f690e05a51885d4aee4f19.html>

**范文网，为你加油喝彩！**

## 如何撰写调研提纲以大华股份为例

年报季已经拉开了帷幕，每年这个时段是投资者最忙碌的时期，因为研读年报是投资者获取上市公司信息的最重要的渠道。尤其个人投资者，信息渠道比较少，因此研读年报也成为必须要做好的功课。我个人以为，只要认认真真地把年报分析透，并准备好相应的调研提纲，找适当的渠道与管理层交流，这对认识一家公司已经基本足够。

年报是经营管理层对投资者及社会公众交出的答卷，大春雪古诗致分两部分内容：去年一年做了点啥，未来一年及今后几年打算做点啥。

本文不打算就如何阅读年报做深入的分析，仅就阅读年报后如何撰写调研提纲，提出一些思路，与大家分享，也希望能得到朋友们的讨论和指点。

对公司进行调研，首要的目的是对公司的经营状况有个准确的了解，对管理层的勤勉程度，经营能力做出基本宝宝发烧39度的判断；对公司行业中的地位，竞争态势，长远发展有深入的探讨，从而对投资决策提供有力的依据。调研的内容要深入主题，切中要害，也就是对去年的经营状况要做全面的分析，对有疑惑的地方要直截了当的提问；另外，更重要的是涉及企业长远发展的经营战略，思路等等，需要深入的了解。

对公司调研要尽量避免与经营无关的话题，譬如公司股价为何下跌啊，股价的估值是否合理等等，这些是投资者自己应该做出的判断，再譬如不要涉及企业短期盈利预测等等，一方面信息披露有规范，另则也不要让公司觉得你太关注短期业绩。对公司调研要抱有诚意，不要无端指责，譬如“去年为何业绩这么差，害得我亏了很多钱”，“股价跌成这个样，管理层为何不增持？”等等。要尽量以实事求是的态度，同时还要做足功课，至少年报要仔细阅读和消化。可能的情况下，对公司的发展提出合理化建议，相信我，只要你有诚意，任何诚实经营公司的管理层都会认真解答你的问题，即使你是只持有100股的小股东。

下面以大华股份公布的年报为例，据此准备的调研提纲如下：

1. 年报第4页，地方财政支付能力下降风险，请问2015年100亿营收中，政府项目占比是多少？
2. 年报第8页，全年完成营业收入100.77亿；分季度营收情况，1-4季度分别是12亿，22亿，23亿，42亿；四季度环比增长83%；2014年4季度营业收入26.84亿，同比增长58%；根据公司2014年年报第4页，公司提出2015年经营计划是营业收入100亿。2015年四季度的销售是否有赶任务的情况？

3. 年报57页，合并资产负债表中，应收票据和应收账款合计60.68亿，2014年该项数据是31.88亿，增长了90.34%；是否存在为达到营收目标而放宽了信用政策？应收增长部分主要是国外还是国内业务？这对公司的经营是否有隐患？
4. 年报12页，前端音视频产品，增长61.06%，大幅高于后端音视频产品19.65%的增幅，是何原因呢？是否因为深圳大批同类产品企业缺乏竞争力的因素？
5. 年报12页，境外收入大幅增长61.17%，高于境内26.95%的增幅，占比已达到总营收的35.98%，是何原因呢？是因为汇率的因素，还是境外市场开拓比较顺利？境外销售部分，自主品牌占比是多少？
6. 年报12页，境外收入毛利率39.6%，高于境内的35.88%，是否人民币贬值的因素？
7. 年报14页，财务费用大幅下降，是因为汇兑收益增长所致，请问公司对汇率波动有何具体的举措？
8. 年报14页，研发投入将近10亿，公司是否做过统计，研发投入有多少项目能转化为销售的产品？每年销售额中，有多少是新项目？今后研发投入的趋势，是否一直需要持续投入大致营收10%的比例？
9. 年报15页，申报发明专利146项，获批22项，安防行业专利是否能构筑足够深和宽的护城河和进入壁垒？公司取得的专利是否具备核心元素，也就是同行企业无法绕开的专利？
10. 年报第7页，行业发展格局，“以机器视觉和人工智能为基础，催生出更为广阔的应用前景和市场需求”。公司打算进入机器人产业吗？具体哪些应用领域？
11. 年报第7页，“视频监控技术将与VR/AR等新应用领域深度融合，重新定义产品属性”，能否具体介绍这方面的业务前景和市场规模？
12.  
年报第10页，“智能汽车电子”具体是什么方向？无人驾驶技术吗？有团员心得具体的规划吗？
13. 公司有没有给自己一个退路发展无人飞机的计划？
14. 年报第9页，“2015年，是公司苦练内功，坚持深化变革，艰难地寻求自我重生的一年。”能详细介绍这方面的情况吗与秋天有关的成语？因为“艰难”，“自我重生”对于一家处于新兴行业的公司，一家一直经营很优秀的公司而言，是否言重了？
15. 年报第23页，2016年，公司提出了“新梦想、新服务、新担当”的口号，吹响了公司“千亿梦想”新征程的号角。请问“千亿”是指营业收入还是市值，计划用多少年完成这个梦想？

调研提纲大致就是以上内容，下面要探讨的就是调研途径，对个人投资者而言，通常有电话调研，或者公司网站互动平台，优点是便捷，成本低，缺点是没有面对面的互动。比较好的方式是参加股东大会，直接与管理层进行面对面的交流和沟通，有助于你对公司有更深入的了解，缺点是费时费钱，对个人投资者确实有很大的难度，建议从你所在城市的上市公司开始，逐步

到同省或者邻省的公司，记得去参会前一定要做好功课，会有收获的。

更多作文请访问 [https://www.wtabcd.cn/fanwen/list/92\\_0.html](https://www.wtabcd.cn/fanwen/list/92_0.html)

文章生成doc功能，由[范文网](#)开发