

这是一家为全国各大银行研发生产数字人民币受理终端设备，并实现了智能POS、扫码和刷脸等设备数字人民币使用的上市企业。

在今年上半年，该公司数字人民币受理设备的销量达到了40,664台，较2021年全年增长了141%。

而在2022年第三季度，这家企业数字人民币终端受理设备的利润空间，也就是销售毛利率高达42%。这说明只要公司销售100元的数字人民币受理设备，就能赚回42元的毛利润。



这说明该公司目前正处在高速发展的阶段，每年都在招兵买马，向外扩张。

目前，这家企业的股票在充分回调了72%以后，于近期开始放量上行。

为了深入了解这家公司的基本情况，并分析出业绩增长的原因。财报翻译官详细调研了该企业2022年第三季度的财报，并亲自致电了公司的董秘来了解情况。

巴菲特曾说：“你必须了解财务报告，它是企业与外界交流的语言。你在股市中赚钱的多



主营业务及核心竞争力

接电话的董秘是位男士，说话的声音不大，态度也很一般。

在交谈中翻译官了解到，公司主要为银行提供电子支付IT系统解决方案。

这家企业商户终端支付解决方案的收入占比高达94.82%，是其主营业务。

分红情况 ∞ 视界

该股自上市以来累计分红 8 次，累计分红金额为 1.61 亿元。

报告期	分红方案说明	分红总额	方案进度	股利支付率	税前分红率
2022中报	不分配不转增	--	董事会预案	--	--
2021年报	10转5股派2.3元(含税)	3139.50万	实施方案	28.4%	0.74%
2021中报	不分配不转增	--	董事会预案	--	--
2020年报	10派3元(含税)	4095.00万	实施方案	20.98%	0.6%
2020中报	不分配不转增	--	董事会预案	--	--
2019年报	10派1.96元(含税)	2006.55万	实施方案	20%	--
2019中报	不分配不转增	--	董事会预案	--	--
2018年报	10派1.35元(含税)	1382.06万	实施方案	20.77%	--
2018三季报	不分配不转增	--	董事会预案	--	--

以上是对这家企业基本信息介绍，下面我们再来分析一下公司的业绩表现。

净利润表现

以下内容和财务数据均源自该公司2022年第三季度报，并没有任何个人观点。

2021年第三季度，该企业的净利润为5,183万元。到了2022年第三季度，公司的业绩就达到了5,355万元，同比增长了3%。

	代码	名称	净利润(亿)
32	688201	信安世纪	0.54
33	300061	旗天科技	0.54
34	300941	创识科技	0.54
35	002177	*ST御银	0.52

看完该企业的净利润表现，下面我们再来分析一下公司的估值情况。市盈率是衡量一家企业估值情况最有效的指标，它是股价与每股收益的比值。

2022年第三季度，该公司的市盈率为68倍。这说明如果管理层把每年赚到的净利润都分给股东的话，你买入该企业1万元的股票，68年后就能赚回1万元的股息。

而这家企业目前的市盈率，在A股数字货币概念板块68家上市公司中，从低至高排列，位居第22位。这个名次并不低，说明该企业目前并没有处在被高估的状态。



产品的销售速度，要使用该企业的存货周转天数这个指标来衡量。

2021年第三季度，公司销售一批已生产的数字人民币终端受理设备，还需要61天的时间。而现在只需要57天，销售速度加快了7%。



销售回款时间的延长，对一家公司最大的危害在于使货款回到该企业账户里的速度变慢了。这样就降低了资金的使用效率，减弱了其赚钱的能力，这点是需要我们了解的。

安全边际

在本文最后的环节中，翻译官将详细分析出公司的安全边际，并判断出该企业目前的风险状况。

安全边际是巴菲特价值投资理论中的核心思想，股神认为只有当一家公司的价格与成本十分接近，甚至低于成本，该企业的安全边际就会很大，其风险也相对来说会小一些。

下面我们来看一下这家公司的价格与成本，以及它的安全边际。

截至2022年11月17日，该企业的股价为24元，总股本为2.05亿股，总市值为48.32亿元。

总市值就是公司目前的市场价格，因为如果谁想收购该企业的话，就得花费48.32亿元的代价，下面我们再来分析一下公司的成本。

在今年第三季度，这家企业的总资产为12.83亿元，总负债为7984.01万元，所以该

公司的资产负债率只有6.22%。

用这家企业总资产减去总负债等于12.03亿元，这就是该公司的净资产，也被称为所有者权益。

排序	名称	现价	总股本	总市值	净资产	安全边际
41	拓尔思	13.62	7.15	97.35	26.33	3.70
42	天喻信息	12.82	4.3	55.13	14.87	3.71
43	北信源	4.69	14.5	68	17.44	3.90
44	创识科技	23.58	2.05	48.32	12.03	4.02
45	四方精创	12.54	5.31	66.54	16.16	4.12

如果把上市公司的基本面从高至低分为A、B、C、D、E五个等级的话，翻译官个人认为该企业能维持C级的水平。

而这家企业就是创识科技股份有限公司，股票代码:300941。



请注意：基本面良好的公司，股票不一定会上涨。但是那些能持续大涨的股票，公司的基本面一定非常出色。

而本文既没有推荐创识科技这只股票，也没有说创识科技公司有多么的好，而是精炼翻译该企业的财报。

翻译官从小就十分喜欢股票，后来念大学时读的是证券投资专业，毕业后在证券交易领域从业了十六年。

翻译官最喜欢做的就是每天研读上市公司的年报，并通过对比各家公司的财务数据，挖掘出最有价值的企业。

如果文章对你有帮助，请点赞、收藏