

最新基于杜邦分析法的公司财务分析 公司财务分析报告(汇总17篇)

公司宣传语要能够准确地传达出公司的独特优势和竞争力。公司宣传语需要体现公司的核心价值和品牌个性，与目标客户的需求产生共鸣。这些宣传语的设计和运用方法，或许能够给您带来一些新的思路。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇一

联通华盛通信有限公司于2008年8月19日正式注册成立，是中国联合网络通信有限公司(中国联通)全资子公司，主要负责中国联通通信终端产品及业务定制、销售与服务。目前主要经营手机、上网卡、上网本及家庭网关等其他通信终端产品。温州分公司是其旗下的一个办事处。在中国联通集团的领导下，依托目前国际上技术成熟、网速最快、漫游国家最多、终端产品最丰富的wcdma3g网络的优势，对外携手各终端厂商、代理商、经销商、努力做大做强wcdma产业价值链;对内积极推进专业化和市场化运营进程，努力打造具有运营商特色的、行业运作水平及市场占有率领先的终端产品定制、分销与服务平台。

一、总体财务状况

联通华盛通信有限公司温州分公司实现营业收入162,601.18万元,去年同期实现营业收入1,013,251.21万元,同比减少83.95%;实现利润总额38,762.71万元,较去年同期减少1.83%;实现净利润38,762.71万元,较同期增加14.93%。

二、财务报表分析

(一)资产负债表分析

1、资产变动情况

联通华盛通信有限公司温州分公司总资产达到127,231.22万元，比上年同期增加443,323.41万元，增加53.48%；其中流动资产达到93,922.28万元，占资产总量的7.38%，同比减少86.37%，非流动资产达到1,178,308.95万元，占资产总量的92.62%，同比增加41.88%。

2、流动资产结构变动

联通华盛通信有限公司温州分公司流动资产规模达到9,922.28万元，同比减少59,023.78万元，同比减少86.37%。其中货币资金同比减少70.70%，应收账款同比减少47.37%，存货同比减少9.20%。应收账款的质量和周转效率对公司的经营状况起重要作用。同比营业收入下降8.95%，大于应收账款下降的幅度。

相对于由此带来的应收账款使用效率的降低，如何有效开拓市场，扩大收入规模更为重要。

联通华盛通信有限公司温州分公司非流动资产达到178,308.95万元，同期比增加138,347.19万元，同期比增加741.88%。固定资产107,987.28万元，同比增加10.12%；负债和权益总额达到172,231.22万元，同比增加53.48%；其中负债达到148,762.40万元，同比增加7.06%。资产负债率为82.43%。企业的流动负债比重为41.06%，非流动负债比重为41.37%。企业负债的变化中，流动负债减少14.25%，长期负债增加17.64%。

(二) 利润表分析

联通华盛通信有限公司温州分公司累计实现营业收入总额1,601.18万元，同比减少8.95%；实现净利润3,762.71万元，同比增加14.93%。从净利润的形成过程来看：营业利润

为3,506.09万元，较同期减少3.52%；利润总额为8,762.71万元，同比减少1.83%。

成本费用同比减少7.18%，其中营业成本491.27万元，占成本费用总额的67.87%；销售费用为21.81万元，占成本费用总额的0.19%；管理费用为397.26万元，占成本费用总额的3.12%；财务费用为3996.11万元，占成本费用总额的26.38%。公司营业收入较去年同期减少83.95%，成本费用总额较去年同期减少87.18%。其中营业成本同期减少9.74%，销售费用较同期减少9.80%，管理费用较同期减少8.50%，财务费用较同期增加14.79%。变化幅度最大的是财务费用。

将本文的word文档下载到电脑，方便收藏和打印

推荐度：

点击下载文档

搜索文档

基于杜邦分析法的公司财务分析篇二

公司法定中文名称：青岛xx股份有限公司公司注册地点：青岛市崂山区xx工业园内

(二) 股东构成

(三) 企业发展状况

青岛xx股份有限公司属于家电行业，其前身是19xx年的青岛电冰箱总厂。经中国人民银行青岛市分行19xx年12月16日批准募股，19xx年3月24日在对原青岛电冰箱总厂改组的基础上，以定向募集资金1.5亿元方式设立股份有限公司□19xx年3月和9月，由定向募集公司转为社会募集公司，并增发社会公众股5000万股，于19xx年11月在上交所上市交易。

xx集团是世界白色家电第一品牌、中国最具价值品牌□xx在全球建立了29个制造基地，8个综合研发中心，19个海外贸易公司，全球员工总数超过6万人□xx集团20xx年实现全球营业额1357亿元人民币，同比增长19%，其中xx品牌出口和海外销售额55亿美元□20xx年，xx品牌价值高达812亿元，自20xx年以来□xx品牌价值连续蝉联中国最有价值品牌榜首□20xx年，青岛xx实现营业收入605.88亿元，同比增长25.57%；实现净利润20.34亿元，同比增长27.07%，洗衣机和电冰箱业务营业收入为115.35亿元、228.11亿元，分别是美的电器的1.18倍和2.29倍。

青岛xx的主营业务为：电器、电子产品、机械产品、通讯设备及相关配件制造；家用电器及电子产品技术咨询服务；房地产开发；进出口业务（按外经贸部核准范围经营）；批发零售；国内商业（国家禁止商品除外）；矿泉水制造、饮食、旅游服务（限分支机构经营）□xx品牌旗下冰箱、空调、洗衣机、电视机、热水器、电脑、手机、家居集成等19个产品被评为中国名牌，其中xx冰箱、洗衣机还被国家质检总局评为首批中国世界名牌。

20xx年xx公司冰箱业务实现收入228亿元，同比增长20.68%。在全球市场□xx牌冰箱以10.8%市场占有率连续3年蝉联世界第一，在国内市场□xx冰箱实现25.12%零售额份额，市场占有率连续蝉联第一；空调业务全年实现收入113.96亿元，同比增长31.21%。在海外市场方面，坚持自有品牌推广，树立国际

化品牌形象，是以自有品牌出口空调规模最大的中国企业；20xx年xx公司洗衣机业务实现收入115.35亿元，同比增长25.55%，以28.36%零售量市场份额位居第一。在全球市场xx洗衣机以9.1%的单品牌零售量再次荣登榜首；20xx年公司热水器业务实现收入31.25亿元，同比增长33.32%。在国内市场xx电热水器以28.37%占有率位居行业第一。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇三

（一）

一、公司情况简介

郑州百文股份有限公司，是一家大型的商业批发企业。90年代上半期，郑百文经营情况一直不错。1996年，经中国证监会批准发行a股，在上海证券交易所挂牌交易。1997年，主营业务规模和资产收益率等指标，在所有商业上市公司中排第一，进入国内上市企业100强。

1998年，郑百文在中国股市创下每股净亏2.54元的最高记录。1999年，郑百文一年亏掉9.8亿元，再创中国股市亏损之最。2000年3月，郑百文刊登债权人中国信达资产经营公司要求其破产还债的公告，8月22日起已暂停公司股票的市场交易。

二、财务分析说明

依据郑百文公布的1996—2000年中期财务报告、会计师事务所审计报告，以及通过其他公开渠道取得的有关资料，对该公司进行财务分析。需要特别说明的是：

1、财务报表和审计报告说明

（1）郑百文在1999财务报表附注中承认：部份会计记录混乱，会计处理随意，内部往来长期未核对清理。

(2) 郑州会计师事务所、天健会计师事务所对其所做的1998年、1999年和2000年中期审计报告，均因郑百文“所属家电公司缺乏可信赖的内部控制制度、会计核算方法具有较大的随意性”，以及“无法取得必要的证据确认公司依据持续经营假定编制会计报表”而拒绝发表意见。

(3) 截止2000年6月30日，郑百文未能按期偿还银行借款已达21亿元，对该破产申请事宜及可能面对的由其他债权人提出法律诉讼所产生的后果，目前难以估计。

2、会计制度说明

郑百文在会计制度一致性上存在较大差异。公司对1999年12月31日应收款项余额按一年以内10%、一至两年60%、二至三年80%、三年以上100%的比例计提了坏帐准备；对存货中家电类商品按20%、其他商品按10%的比例计提了存货跌价准备；对长短期投资分项以其可收回金额低于帐面价值的差额提取了长短期投资减值准备。但到2000年中期，却又大幅度改变了相关资产损失准备的计提方法，即暂不计提短期投资跌价准备、应收帐款坏帐准备、存货跌价准备和长期投资减值准备。

3、有关结论说明

本报告主要是站在股东的立场上，分析其经营、管理方面存在的问题及亏损的主要原因。由于受资料、时间及其他条件的限制，报告得出的有关结论，可能存在着片面之处，请读者予以注意。

三、行业比较分析

要了解郑百文的财务状况和经营成果，有必要首先放在整个行业的大环境中进行比较分析。

1、行业比较说明

比较的范围选择是：商业板块中20家上市公司。这些公司是：武汉中商、武汉中百、昆百大、合肥百货、华联商城、中商股份、百隆科技、青百a□百大集团、王府井、杭州解百、重庆百货、兰州民百、东百集团、西安民生、中兴商业、豫园商城、益民百货、新华股份、津劝业。

比较的选择：1998—2000年中期，其中每股收益的比较是1995—2000年中期。

比较的指标选择：每股收益、主营业务收入、主营业务利润、应收帐款周转率、存货周转率。

2、行业比较结论

2.1、1995—2000年中期，商业板块每股收益总的呈下降趋势。其中1995—97年高度稳定，1998—2000年中期大幅下滑。郑百文每股收益，在1995—96年与行业平均值接近，但在1998—2000年中期，不仅远低于行业平均值，也远低于行业的最低值。郑百文每股收益的下降，有大环境的影响，但更主要的可能是它自身经营管理中存在问题。

2.2、1998—2000年中期，商业板块的主营业务收入平均值变动较小，变动幅度不超过10%，但郑百文的主营业务收入大幅下降，下降幅度均超过50%以上。1998年，郑百文主营业务收入居行业之首，但主营业务利润不仅远低于行业平均值，也远低于行业最低值，居行业亏损之首，这是极不正常的。

2.3、1998—2000年中期，商业板块应收帐款周转率平均值呈减缓的趋势，但周转还是非常快的，1998年为52次，1999年为45次，行业最低值也分别为12次和10次，而郑百文只有4次和2次，显著低于行业最低水平，形成呆坏帐损失的风险很大。

2.4、1998—2000年商业板块存货平均周转率虽呈减缓趋势，不到1个百分点，但郑百文存货周转率大幅下降，下降幅度超过3个百分点，这说明郑百文的营销方式或存货质量可能出现了问题。

从行业比较初步看出，1998年开始，郑百文的每股收益、主营业务收入、主营业务利润出现大幅度下滑，应收帐款周转率、存货周转率明显减缓。下面，有必要对其财务状况、获利能力、现金流量进行进一步分析。

（二）

一、总体评述：

（一）公司财务业绩概况

根据公司发布的资产负债表和利润表的数据，我们运用比率分析法和图表分析法等方法分析数据可以看出该公司2006年财务状况基本处于一般盈利状态，相比去年有一定的增长。

（二）各经济指标完成情况

本年实现营业收入45077995.4元，比去年同期有较大的提高，净利润也有较大的增加基本上完成了相应的指标。

二、财务报表分析

（一）资产负债表

1、企业自身资产状况及资产变化说明：

公司本期的资产比去年同期增长33.76%。资产的变化中固定资产增长最多，为1155032.02元。企业将资金的重点向固定资产方向转移。应该随时注意企业的生产规模，产品结构的变化，这种变化不但决定了企业的收益能力和发展潜力，也

决定了企业的生产经营形式。因此，建议投资者对其变化进行动态跟踪与研究。流动资产中，存货资产增长的比重最大，为43.66%，在流动资产各项目变化中，货币类资产和短期投资类资产的增长幅度小于流动资产的增长幅度，说明企业应付市场变化的能力将减弱。信用类资产的增长幅度明显大于流动资产的增长，说明企业的贷款的回收不够理想，企业受第三者的制约增强，企业应该加强贷款的回收工作。存货类资产的增长幅度明显大于流动资产的增长，说明企业存货增长占用资金过多，市场风险将增大，企业应加强存货管理和销售工作。总之，企业的支付能力和应付市场的变化能力一般。

2、企业自身负债及所有者权益状况及变化说明：

从负债与所有者权益占总资产比重看，企业的流动负债比率为1.56长期负债和所有者权益的比率为0.066说明企业资金结构位于正常的水平。

本期和上期的长期负债占结构性负债的比率分别为11.75%，13.09%，该项数据比去年有所降低，说明企业的长期负债结构比例有所降低。盈余公积比重提高，说明企业有强烈的留利增强经营实力的愿望。未分配利润比去年增长了355%，表明企业当年增加较多的盈余。未分配利润所占结构性负债的比重比去年也有所提高，说明企业筹资和应付风险的能力比去年有所提高。总体上，企业长期和短期的融资活动比去年有所减弱。企业是以所有者权益资金为主来开展经营性活动，资金成本相对比较低。

（二）利润及利润分配表（附后）

1、利润分析

（1）利润构成情况

本期公司实现营业利润2015039.24元，利润总额2016217.24元。实现净利润1506451.59元。

(2) 利润增长情况

本期公司实现利润总额2016217.24元，较上年同期增长19.3%。其中，营业利润比上年同期增长18.4%，增加利润总额326217.24元。

2、收入分析

本期公司实现主营业务收入45077995.4元。与去年同期相比增长5.9%，说明公司业务规模处于较快发展阶段，产品与服务的竞争力强，市场推广工作成绩很大，公司业务规模很快扩大。

3、成本费用分析

本期公司发生成本费用共计43156921.12元。其中，主营业务成本38240729.96元，占成本费用总额0.89；营业费用430998.04元，占成本费用总额0.9%；管理费用3951383.13元，占成本费用总额9.2%；财务费用273588.97元，占成本费用总额0.6%。

4、利润增长因素分析。

本期公司利润总额增长率为19.3%，公司在产品与服务的获利能力和公司整体的成本费用控制等方面都取得了很大的成绩，提请分析者予以高度重视，因为公司利润积累的极大提高为公司壮大自身实力，将来迅速发展壮大打下了坚实的基础。

5、经营成果总体评价

(1) 利润协调性评价

公司与上年同期相比主营业务利润增长率为18.4%，其中，主营收入增长率为0.06，说明公司综合成本费用率有所下降，收入与利润协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业成本与费用的控制水平。主营业务成本增长率较低，说明公司综合成本率有所下降，毛利贡献率有所提高，成本与收入协调性很好。未来公司应尽可能保持对企业成本的控制水平。营业费用增长率较去年底，说明公司营业费用率有所下降，营业费用与收入协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业营业费用的控制水平。管理费用少，说明公司管理费用率有所下降，管理费用与利润协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业管理费用的控制水平。财务费用增长率为xx%□说明公司财务费用率有所下降，财务费用与利润协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业财务费用的控制水平。

三，财务绩效评价

（一）偿债能力分析

流动比率

速动比率

资产负债率

企业的偿债能力是指企业用其资产偿还长短期债务的能力。企业有无支付现金的能力和偿还债务能力，是企业能否健康生存和发展的关键。本期公司在流动资产与流动负债以及资本结构的管理水平方面都取得了极大的成绩。企业资产变现能力在本期大幅提高，为将来公司持续健康的发展，降低公司债务风险打下了坚实的基础。从行业内部看，公司偿债能力极强，在行业中处于低债务风险水平，债权人权益与所有者权益承担的风险都非常小。在偿债能力中，现金流入负债比和有形净值债务率的变动，是引起偿债能力变化的主要指标。

（二）经营效率分析

应收帐款周转率

存货周转率

营业周期(天)

分析企业的经营管理效率，是判定企业能否因此创造更多利润的一种手段，如果企业的生产经营管理效率不高，那么企业的高利润状态是难以持久的。公司本期经营效率综合分数较上年同期提高，说明公司经营效率处于较快提高阶段，本期公司在市场开拓与提高公司资产管理水平方面都取得了很大的成绩，公司经营效率在本期获得较大提高。提请分析者予以重视，公司经营效率的较大提高为将来降低成本，创造更好的经济效益，降低经营风险开创了良好的局面。从行业内部看，公司经营效率远远高于行业平均水平，公司在市场开拓与提高公司资产管理水平方面在行业中都处于遥遥领先的地位，未来在行业中应尽可能保持这种优势。在经营效率中，应收帐款周转率和流动资产周转率的变动，是引起经营效率变化的主要指标。

（三）盈利能力分

总资产周转率

净资产收益率

销售净利润率

企业的经营盈利能力主要反映企业经营业务创造利润的能力。
() 公司本期盈利能力综合分数较上年同期提高，说明公司盈利能力处于高速发展阶段，本期公司在优化产品结构和控制公司成本与费用方面都取得了极大的进步，公司盈利能力在

本期获得极大提高，提请分析者予以高度重视，因为盈利能力的极大提高为公司将来迅速发展壮大，创造更好的经济效益打下了坚实的基础。从行业内部看，公司盈利能力远远高于行业平均水平，公司提供的产品与服务在市场上非常有竞争力，未来在行业中应尽可能保持这种优势。在盈利能力中，成本费用利润率和总资产报酬率的变动，是引起盈利能力变化的主要指标。

（四）增加经济利润等指标，综合全面反映收益的质量

经济利润是企业投资资本收益超过加权平均资金成本部分的价值。

经济利润=（投资资本收益率－加权平均资金成本率）×投资资本总额。

其中，投资资本收益率是指企业息前税后利润除以投资资本总额后的比率，加权平均资金成本率是指各项资金占全部资金的比重和对个别资本成本进行加权平均确定；投资资本总额等于企业所有者权益和有息长期负债之和。增加“经济利润”指标是从资本需求和资金成本上以价值管理为核心；结合净利润现金含量（经营活动现金净流量/净利润）指标，则从质量方面对企业和获利能力作了进一步的说明。由于企业根据权责发生制原则确定的销售收入中，包含一定数量的应收账款等债权资产，如果这些资产的质量不高，难以如期变现，势必导致企业净利润中含有一定的“水分”，那么由此而产生的净利润对企业投资者来说是“获利”还是无利呢？增加经济利润和净利润现金含量比率的指标，则综合全面反映了企业实现的净利润中有多少是有现金保证的和价值管理实现的，提高了获利能力指标的质量，也说明企业财务分析指标是在不断完善和提高的。

（五）注重流动资金周转率，加快资金周转速度

中小企业在激烈的市场竞争中，极易出现资金短缺，因此在分析财务指标时更应关注流动资金周转率，其中包含了应收账款周转率、存货周转率。通过加快流动资金周转速度，来弥补利润率低、净现金流量少给企业经营带来的困难。

（六）存在的问题和建议

1. 资金占用增长过快，结算资金占用比重较大，比例失调。特别是其他应收款和销货应收款大幅度上升，如不及时清理，对企业经济效益将产生很大影响。因此，建议各企业领导要引起重视，应收款较多的单位，要领导带头，抽出专人，成立清收小组，积极回收。也可将奖金、工资同回收贷款挂钩，调动回收人员积极性。同时，要求企业经理要严格控制赊销商品管理，严防新的三角债产生。
2. 经营性亏损单位有增无减，亏损额不断增加。全局企业未弥补亏损额高达数十万元，比同期大幅度上升。建议各企业领导要加强对亏损企业的整顿、管理，做好扭亏转盈工作。
3. 各企业程度不同地存在潜亏行为。建议各企业领导要真实反映企业经营成果，该处理的处理，该核销的核销，以便真实地反映企业经营成果。

（三）

一、简介

（一）公司背景

文批准，在对厦新电子有限公司进行部分改组的基础上，由厦新电子有限公司、中国电子租赁有限公司、中国电子国际贸易公司、厦门电子器材公司、厦门电子仪器厂、成都广播电视设备（集团）公司等六个股东共同作为发起人，1997年4月24日，经中国证监会(1997)176号文批准，以向社会公众募

股方式设立。1997年5月23日，取得厦门市工商行政管理局核发的企业法人营业执照。注册资本原为人民币18800万元，1999实施配股及送转增股后注册资本已变更为35820万元；2003实施每10股送2股方案后注册资本增至42984万元。公司现有总股本42984万股，其中：国家股1468.8万股，境内法人股24235.2万股，境内上市的人民币流通股17280万股。公司法定代表人：柳学宏。主要经营声像电子产品、通讯电子产品、办公自动化产品及其他机械电子产品的开发与制造等。公司从以家用电子产品的生产型企业成功地转型到以通信终端产品生产为主的企业，目前手机产品占主营业务收入的80%以上，成为国内主要的手机制造商之一。中国***。

（二）国内及国际未来经济展望

十六大报告对于中国未来20年的战略规划是，我国将全面进入小康社会。未来20年，中国经济将再翻一番，对于中国本土的公司来说，这将是一个爆发式的发展过程，一批国际经济巨人将成长起来。过去20年，在跨国公司进入中国市场的同时，一批中国本土公司已经成长起来了，尤其在家电、手机、服装等行业，中国本土公司已经出手国际牌了；未来20年，一定会有一批中国人的跨国公司活跃在全球市场上。未来国际经济方面，世界经济总体呈现走强态势。预计在未来5年内，世界经济的年均增长率将高于20世纪90年代，可望达到3.5-4%；发达国家依然将是世界经济增长的主导，而发展中国家的经济增长速度继续高于发达国家。科技进步的突飞猛进，经济全球化的深入发展，全球产业结构的大调整，特别是信息技术继续释放潜力及网络经济的高速扩张，以及各国经济合作和协调加强等积极因素，将继续为世界经济的持续发展提供重要的基础。

（三）行业综观及重要议题

目前，我国拥有全球手机近1/3产量和约1/5的销售市场，是全球最重要的手机生产销售中心。国产手机市场占有率

到2003年已达60%以上，行业销售冠军也由摩托罗拉，诺基亚这样的国际巨头变成波导[tcl]夏新等本土企业。国产品牌手机终于打破了洋品牌在中国市场长达十年的垄断格局。在不久前结束的“中国市场产品质量用户满意度调查”中，国产品牌以绝对优势选票超过众多洋品牌。这表明国产品牌手机正逐渐占据市场竞争的制高点，成为国内手机市场的主导力量。

国内手机厂商在努力开拓国内市场的同时，进一步加大开拓国际市场力度，他们纷纷在国外开设办事机构，加大产品出口量。这些努力使得去年1-10月国产品牌手机出口占国内销售比例由上年的2%上升到6%。

但是随着竞争的加剧，国内手机厂商存在的问题也日益凸现，突出表现在产品毛利率日益降低，巨额库存及渠道费用日益成为各大手机厂商盈利的瓶颈。同时技术上的劣势亦难以对抗日趋激烈的国际品牌的竞争。可以说，国产品牌手机的发展已进入一个新时期，即从规模扩张阶段转向提高质量和技术水平阶段。。国产品牌应该利用国内已经形成的从芯片，整机设计到组装制造，从散件到整机的完整移动通信产业链，通过加强国内采购配套，降低成本，减少不确定性风险，加快自身发展；要上国产品牌手机大量出口的台阶，改变目前国产品牌手机出口较少的现状，在国外广阔的市场寻找发展的机会；同时，国产品牌还应加强核心技术的研制开发，形成具有自主知识产权的技术和产品，增强国际竞争力。

此外，在国内外激烈的竞争下，手机业步入微利时代，不少国内生产厂家纷纷实施产品转型战略，寻找新的利润增长点，能否成功实施转型战略计划，亦成为国内众多手机制造商未来能否持续发展的关键所在。在这方面夏新公司已确立了以3c[通讯[it]家电]融合为核心、相关多元化发展的战略方向，已成功向市场推出笔记本电脑、液晶电视等产品，并计划投巨资进军汽车业，未来机遇和挑战并存。

二、公司分析

（一）公司业绩分析

从2003年的年报来看，公司全年实现净利6.14亿元，每股收益高达

1.43元，净资产收益率达41.98%，一跃成为上市公司中的明星，同行业中的佼佼者。公司主营业务收入同比增长51.94%（达68.17亿元），其中手机（含小灵通）收入占总收入达87.5%（达5.96亿元），同比增长61%。而在2001年，夏新电子的手机收入仅占总收入的16.66%（1.65亿元）。随着产品结构的调整 and 手机产销规模的增大，公司营业收入的毛利率也从2001年的17.55%提高到34%，每股收益也从2001年的-0.22元增长到2003年的1.43元。净资产收益率、毛利率、净利润率与2002年相比，虽然略有下降（主要为市场竞争激烈，产品价格下调幅度较大），但仍保持在较高的水平。2003年公司技术开发费的计提从原来占总收入的3%提高到6%，在这种情况下净利润的增长幅度也远远高于收入的增长幅度，说明夏新的成本和费用控制得较理想，表明夏新电子的产业结构调整进展相当顺利，为今后的发展打下了坚实的基础。

夏新手机的市场定位是中高端移动通讯产品，这也可以从2003年夏新手机的平均销售价格高于国产手机品牌中平均价格，平均毛利率也高达34%。高价格带来的高利润，必将引来国内甚至国外企业的竞争，而且中高端手机市场历来是国外品牌的传统领地，可以预见，市场竞争将越来越激烈，公司的利润将越来越低。

同时应注意到，公司的“应收票据”在2003年增加了386858万元，达942026万元，增幅达70%，高额的“应收票据”是否会变成令人头疼的“应收账款”值得重点关注。

总体看来，公司的各项财务指标均在好转，股东权益和总资产稳步上升，但是，公司的流动资产里面，变现能力最差的存货占总资产额的35%，存货周转率更是高达100天，如果存货不能及时消化，随着时间的推移，存货的实际价值将被大打折扣。巨额库存将对公司未来经营构成极大的压力。

（二）公司的未来表现——swot分析

s□强项，优势

（外部）在国内有较高的知名度，2003年评选为“中国市场产品质量用户满意第一品牌，是国内主要手机生产商之一，同行业排名第六，产品（手机）市场占有率达6%，小灵通产品同行业排名第三。2003年中国1243家上市公司竞争力排序夏新居第二。

（内部）有着优秀的营销队伍及良好营销策略，较强的科研开发能力，加上具远见卓识的管理层，致力于发展国产手机的“次核心技术”，成功地实现了产业的转型，从家电生产企业一跃成为手机生产行业的佼佼者。

w□弱项，劣势

（外部）手机业竞争日趋激烈，行业毛利率日趋下降，公司走的是中高端产品路线，而该层次产品受国外知名品牌的冲越来越大，加之缺乏核心技术，新产品开发滞后，紧靠一款夏新a8手机打天下已显得有点力不从心。低端产品的定位不足，使得公司失去了中国广大的农村等低收入群体市场。国际市场方面因品牌的国际知名度不高，海外市场拓展困难。公司已确立的“3c”产品的战略布局，将面临产业整合的困难，在近期内难见成效，未来形势不容乐观。

（内部）公司员工整体素质不高，作为技术生产型企业专科以上学历仅占员工总人数16%；公司实施的股票激励制度仅限

于公司的管理层及技术人员，激励机制不够全面；从股权结构上看，夏新电子有限公司持有56.38%非上市法人股，处绝对控股地位，成一股独大，极易造成过多的关联交易，如公司支付夏新电子有限公司高额的商标使用费，未能作出合理的解释，易产生诚信危机；公司产能过剩，造成存货大量积压，存货管理水平有待提高。公司进军并无任何优势的it业，投产笔记本电脑，投资决策者具太大的冒险性，对公司的稳定发展不利。

o□机会，机遇

（外部）展望未来，中国经济的平稳增长，城市化进程的加快和农民收入水平的提高，为手机市场的发展提供了良好的消费环境，手机消费需求仍将旺盛。消费者对新功能和新设计的追求，仍将推动产品的更新和市场的增长。同时，数据业务与应用内容的丰富，将加速消费需求的更新。在这些有利因素的带动下。据预计，今后5年，中国手机市场将以7.7%的复合增长率继续保持稳定的增长，2008年市场销售额将达到1200亿元。

（内部）公司曾是我国最知名的激光影碟机制造商，夏新品牌具有较高的市场知名度，公司转型生产gsm手机后，确定了以3c□通讯□it□家电）融合为核心、相关多元化发展的战略方向。公司先后推出了世界首台光盘录像机vdr2000□第一部国产grps手机等，自主开发的笔记本电脑、液晶电视一经推出好评如潮，极具竞争力。公司又投入巨资进军汽车产业，生产车载电视、车载电话等全套汽车电子产品，介入汽车电子这一新兴朝阳产业，将成为公司新的发展机遇。

t□威胁，竞争对手

（外部）目前手机市场的竞争越来越激烈，不断的价格战使得行业利润步入微利时代，国内竞争对手主要来自波导□tcl□

康佳等生产企业。随着通信行业的进一步放开，国际品牌对行业的冲击更加严重，而国外主要生产的是中高端产品，对以中高端产品为主的夏新公司更是雪上加霜。

（内部）公司产品单一，缺乏核心技术，新产品的研发滞后，很难再有在市场上叫得响的产品推出，仅靠一款a8很难继续站稳脚跟，对于80%的收入靠手机销售的夏新公司来说，未来形式更加严峻。尽管公司已确立“3c”产品战略布局，实行产品多元化战略，但收益不会在短期内显现，未来具有太大的不确定性和风险性。尽管2003年公司业绩显赫，但公司未来形式严峻，不容乐观。

（三）公司的行业竞争分析

2003年中国生产手机1.73亿部，成为全球最大移动通信终端生产国。信息产业部03年公布的国内手机市场占有率排名，波导以942万台销量成为冠军，市场占有率达14%[]tcl位居第二，夏新以6%的市场占有率位居第六位。现在国内手机生产商有40多家，但主要以波导[]tcl[]康佳、夏新、科健、中兴等商家为主。现以下表各主要通讯产品制造公司有关2003财务比率计算行业平均指标来对比分析夏新公司的竞争力水平：

名称速动比率现金比率应收帐款周转率股东权益比率资产负债比率长期负债比率存货周转率主营利润率。

从上表中可以看出，公司速动比率略低于行业平均水平，因此，短期偿债能力相对较低；公司的现金比率远远高于行业平均水平，公司有着充裕的现金流，资金周转顺畅，这与公司产品畅销及大量现款交易是分不开的；公司应收账款周转率为同行业最高，远远高于同业平均水平，应收账款的管理是同行业最好的；股权比率亦属同业较高水平，相对地资产负债率也就较低，从股东角度来看，公司现在属高股权率、高风险、高报酬的财务资本结构；长期负债率远高于同业水平，主要系公司提取了高额的技术开发费（按销售额的6%计

提)，这为公司经后加大技术投入及未来的发展打下了坚实的基础；存货周转率同行业最高，存货占资产总额的比例达30%，巨额库存将对公司未来经营构成极大的压力；主营利润率高达34%，处于行业领先水平，这与公司以高毛利率的中高端产品为主是分不开的。

从以上指标分析可见，公司各项指标大部分高于行业平均水平，公司整体水平处于中上水平，在行业中极具竞争力。

（四）公司专业分析

夏新电子(600057)：公司总股本4.29亿股，流通股1.72亿股，公司作为一家成长中的电子类企业，以通讯产品、视听产品及it产品为核心业务。2003年公司实现主营业务收入68.17亿元；实现净利润6.14亿元。其中，手机类产品占主营业务收入的82.82%，夏新手机仍是国内手机品牌中利润最高的企业，毛利率37.76%，手机产品市场占有率居国产品牌第四，视频类产品市场占有率居第三名。公司主营手机、dvd、液晶电脑及视听设备，自2001年公司管理层把握新的市场机遇，转型生产gsm手机，同时，为避免重蹈覆辙并巩固市场地位，公司确定了以3c（通讯、it、家电）融合为核心、相关多元化发展的战略方向，公司建立了600多人的技术中心，设立博士后工作站，科研实力在同行业首屈一指，针对数字化技术变更周期短、更新快的特点，公司选择特定技术领域，形成自己的核心技术优势。公司先后推出了世界首台光盘录像机vdr2000、第一部国产grps手机等，自主开发的笔记本电脑、液晶电视一经推出好评如潮，极具竞争力。今年，公司又投入巨资进军汽车产业，但与其他投资汽车行业企业不同的是，公司不仅注重投资收益，更期待借此发挥自身优势，介入之前几乎由国外厂商垄断的汽车电子领域，生产车载电视、车载电话等全套汽车电子产品，介入汽车电子这一新兴朝阳产业，将成为公司新的发展机遇。

（五）公司分析总结

以银行家的角度来看，公司的资产负债率为66%，低于行业平均水平，公司的现金比率为0.38亦远高于行业平均水平，公司目前经营较稳定，2003年取得了良好的业绩，加之公司有良好的现金流，并有大量的货币资金，增强了公司的偿债能力，因此从目前公司的财务状况来看，贷款给公司相对风险较低。从现金流量表中来看，公司投资活动支付的现金近3亿元，公司加大了对外扩张的力度，从有关公告中可知，公司将面临又一次产业转型，公司确定了以3c（通讯、it、家电）融合为核心、相关多元化发展的战略方向，投资于与主业不相关的it业及汽车电子业，而其资金的来源将主要依靠于银行贷款，未来投资能否成功将有着很大的风险性和不确定性。因此，公司未来的偿债能力能否保障，将主要取决于公司转型投资的成功与否，未来的潜在偿债风险较大，银行应充分考虑公司的未来的偿债能力，充分估计贷款风险水平。

从投资者的角度来看，公司业绩从最近几年看呈高速增长态势，2003年每股收益达1.43元，净资产收益率达41.98%，投资者取得了丰厚的投资回报。从财务结构上分析，公司股权比率为33.65%，高于行业平均水平，高股权率意味着高风险、高报酬的财务结构。在获取高回报的同时，投资者应充分考虑其投资的未来的风险性，首先从公司的主业来看，手机业竞争日趋激烈，加之国外品牌的冲击，毛利率越来越低，手机业步入微利时代，预计公司主营业务利润将呈下降趋势，尽管公司拟实行多元化战略，但就目前来看还属投资初期，目前还未有很好的收益，未来的投资重点将转向多元化的家电、it、汽车电子产品等行业，能否在公司未涉及的行业中脱颖而出将面临着巨大的挑战，投资者未来亦将面临着巨大的投资风险。

从收购者的角度来看，公司的骄人的业绩，成长性及高净资产收益率（42%），使得公司有着较高收购价值，同时也意味着需高额的收购成本。而从目前公司的股票市价来看，市盈

率不到10倍，市场价值被低估，亦极具投资潜力与收购价值。目前公司主业突出，且在技术上也处于国内同业领先地位，对“主业偏好”的收购者极具吸引力。同时公司丰富的营销经验、完整的营销体系及网络，加上优秀的管理层及高效率管理经验，更是使收购者所看重。因此从整个公司的基本面上分析，夏新公司对收购者极具收购价值。

从公司员工的角度来看，公司制定了一系列员工激励政策，包括《夏新电子业绩股票激励实施办法》等，员工的待遇同公司的业绩息息相关。自2001年公司管理层把握新的市场机遇，从家电产品转型生产gsm手机，实现了成功的生产转型，取得了骄人的业绩，但随着竞争的日趋激烈，产生了缺乏新业务增长点的困扰同时，为避免重蹈覆辙并巩固市场地位，公司确定了以3c（通讯、it、家电）融合为核心、相关多元化发展的战略方向。在未来的发展中，公司管理层及全体员工应重点在以下几方面努力：投资——明确未来投资重点；市场——寻找新的业务增长点；合作——强化价值链，扩大合作领域；竞争——增强核心竞争力，寻找发展机会；技术——发展自己的核心技术，积极研发新产品。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇四

XX

由上表可知，从公司20xx年末营运资金看，公司短期有一定的偿债能力，因为流动资产抵补流动负债后还有一定剩余，即营运资金为115亿元。从动态上分析，20xx年公司的营运资金状况比20xx年要好，增加了30亿元的营运资金。营运资金的增加是因为当期流动资产增加超过流动负债增加所致。从营运资金的对比看，公司可用于日常经营需要的资金增多了，公司的短期偿债能力有所提高。

由上表可知，从流动比率的数值来看，与行业平均水平相

近□xx公司短期偿债能力较强;从发展趋势来看,该公司连续3年流动比率呈逐年上升的态势,表明短期偿债能力增强。

速动比率由年初的1.04增加到年末的1.12,高于公认标准1,而同行业内该比率都并不高,表明公司较同行业的其他公司而言,债务偿还的能力更强。

现金比率由20xx年初的52%增长到年末的54%,已超过行业平均标准43%,说明公司现金较多,短期偿债能力强,但现金较多,同时说明现金未得到有效应用,收益能力不强。

从上表中可以看出,该公司现金流动负债比□20xx年为0.19□20xx年为0.18□20xx年为0.0.17,呈不断下降的态势。这与该公司流动比率、速动比率以及现金比率等指标数值偏高的情况相比较,应有所警觉。

2、长期偿债能力分析

从资产负债率看,资产负债率由20xx年的71%降到20xx年末的67.00%□xx公司降低负债率,降低长期偿债风险。从指标本身来看,资产负债率比较高,表明公司通过借款融资的空间较小。但与同行业相比可以看出,公司的资产负债率仍处于平均水平,长期偿债能力相对较强。

从产权比率来看,公司的产权比率由20xx年的233%下降到20xx年末的205%,说明公司的长期偿债能力在增强。与同行业204%相比,公司长期偿债的风险程度处于平均水平。

从已获利息倍数来看,这一指标从20xx年的2.62下降到20xx年末的-145,下降幅度较大。由于xx公司的财务费用是负的,表明公司偿还债务利息的压力较小。

从营运资金与长期负债的比率,公司的产权比率由20xx年

的265%下降到20xx年末的382%，不仅表明企业的短期偿债能力越强，而且预示着企业未来偿还长期债务的保障程度也越强。

从长期负债比率来看，公司的长期负债比率由20xx年的9%下降到

年末的7%，说明公司的长期偿债能力在增强。公司的负债主要是短期负债，公司有大量营运资金，偿债风险较低。

以上指标说明公司近年的短期偿债能力和长期偿债能力在增强，并处于同行业领先水平，总体偿债风险不高。

(二) 盈利能力分析

xx公司毛利率由20xx年的25.13%上升到年末的25.32%，毛利率稳步提升，表明公司销售的盈利能力稳步提升；销售净利率由20xx年的5.28%提升到年末的6.42%，提升了1.14%，表明公司通过扩大销售获取利润的能力提高；总资产收益率由20xx年的9.64%上升到20xx年末的10.03%，表明公司资产利用效果在提高，利用资产创造的利润提高；净资产收益率由20xx年的30.51%增长到20xx年末的31.25%，接近增长了0.84%，表明公司所有者投资带来的收益增加；成本费用利润率，由20xx年的4.91%上升到年末的6.91%，表明公司为获取收益而付出的代价变小，单位投入的成本能创造更多的利润。

销售净利率稳步提升，毛利率同比上升，说明公司总体盈利能力上升；当期费用控制能力增强，经营管理水平稳步提升；当期资产盈利能力增强，公司在资产利用效果方面有所加强；净资产盈利能力稳步提升，公司管理效率及盈利能力增强。

从盈利的相关指标中看出，公司总资产收益率、成本费用利润率和总资产收益率等都有一定程度的上升，反映公司总体

盈利能力稳步提升。与同行业比较□xx公司多项盈利能力的指标都超过行业平均水平，显示xx公司极强的盈利能力。

(三) 营运能力分析

应收账款周转率，由20xx年的27.37下降到20xx年末的20.29，应收账款周转天数相应变长，说明公司回收应收账款的速度变慢，平均处理期变长，降低了资产变现速度。

存货周转率，由20xx年的13.92增长到年末的9.25，存货周转天数变长，说明公司存货周转速度变慢，存货占用水平提高，存货流动性变慢。

营运周期，由20xx年的37天增长到20xx年末的56.65天，营运周期天数变长，说明公司营运能力降低□xx公司需要加强存货和应收账款的管理。与行业平均水平相比□xx公司的营业周期还是比较短的，在行业中经营效率是比较高的。

流动资产周转率，由20xx年的2.56降低到20xx年末的1.94，降低幅度较大，流动资产周转变慢。但在同行业中保持较高的数额，说明公司在同行业中，相对更多的节约了流动资产，扩大了资产投入，资金利用效果较好。

固定资产周转率，由20xx年的13.4下降到20xx年末的16.11，表明公司固定资产周转速度上升，利用效率提高，固定资产充分利用程度提高。

总资产周转率，由20xx年的1.89降低到20xx年末的1.56，表明公司利用全部资产进行经营的效率降低，资产有效使用程度降低。

从运营能力相关指标中看出，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率均处于下降趋势，其它相关周转率指标

都有不同程度的上升，公司资产总体周转率下降，运营能力有一定程度的下降。与行业平均水平相比，公司的资产周转率是比较高的，说明公司资产的总体运转情况还是比较理想的，公司运营能力比较高。

(四) 现金流量分析

现金流动负债比由20xx年的19.21%下降到20xx年末的17.14%，表明公司现金流入对当期债务清偿的保障减弱，公司的流动性降低，偿还债务能力降低。

资产现金流量比，由20xx年的13.41%下降至20xx年末的11.76%，表明公司利用资产获取现金的能力降低，公司资产获现能力减弱。

销售获现比率，由20xx年的6.12%上升至20xx年末的7.53%，呈上升的趋势，获现能力有所提高，但在同行业中也处于较低的水平，表明公司通过销售获取现金能力偏低，产品销售形势一般，不过有改善的趋势。

净利润现金保证率，由20xx年的131.25%降低至年末的117.28%，呈下降趋势，利润质量下降。但在同行业中也处于较高的水平，表明公司进行资本支出和支付股利能力相对较高但处于下降趋势。

从获现能力相关指标中看出□xx公司现金流动负债比、资产现金流量比率和净利润现金保证率均处于下降趋势，销售获现比率有一定程度的上升，反映xx公司总体获现能力下降。但与行业平均水平相比，公司的获现能力是比较高的，说明公司经营回收现金情况还是比较理想的，公司获现能力比较高。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇五

20**年10月24日，中国证监会首席会计师张为国在国家会计

学院开办的“独立董事培班”上就“上市公司财务报表分析及信息披露”做了如下阐述。

他说：上市公司财务信息今年受到前所未有的关注。从负面来说，以“银广厦事件”为起点，整个社会对上市公司的财务信息穷追猛打，受关联的会计师事务所也变成过街老鼠，人人喊打。无论是上市公司还是会计师事务所，从证券市场发展到现在，都发生了前所未有的信用危机。人们不仅对业绩差的上市公司，甚至对过去的绩优股都表示怀疑，对所有会计师事务所也产生怀疑。从正面的角度来看，上市公司的财务信息和披露也因此而受到更大的关注。

他指出：信息问题是上市公司会计问题的一个根本原因。因此，今天主要从上市公司会计的特点、财务审计特点、年度报表分析等五个方面来介绍有关这方面的问题。

一、上市公司股权结构的特点

(1) 大多数上市公司由国有企业改制，坐“直通车”而来。我国很多上市公司在公开发行股票以前并不是一个股份公司，而是国企在几个月内改制为股份公司；或者由一个有限责任公司改制为股份公司，然后申请发行股票并上市。从2000年起，证监会要求公司改制完成一年后才能申请发行股票。但是过去，特别是1996、1997、1998年，有很多公司都是改制、发行、上市在短期内完成，因此我们又把它称为“坐直通车”而来。这跟西方有非常大的区别，也是我们很多公司会产生一系列问题的一个根源。

(2) 国家仍处于绝对或相对控股地位。公司治理中的很多问题，实际上最大的是“一股独大”的问题。在国家“一股独大”的情况下，小股东无法行使他的权利。上市公司利用这种股权结构的关系，利用关联交易来操纵利润。国有股的比例，如果纯粹是按国家股来说，这几年大概都是百分之三十几。但是，由于上市公司是由国企改制而来，所以相当一部分发

起人也是国有企业，还有募集法人相当一部分也是国有企业。因此说国有股的持股比例达到百分之六十左右。在首次发行股票的公司中，第一大股东1999年持股比例为56.5%，上市后虽有下降，但仍为52.1%。

(3)流通股比例偏低，机构投资者不发达。有数据表明，我国的流通股比例在这几年一直是三分之一左右，而且在每年新增的股份中，流通股也占三分之一左右。1999年基金成交金额为2485亿元，占总成交金额的7.9%；基金a股交易量为1028亿元，仅占a股总成交金额的3.31%。虽然由于地下基金的存在很难用一个较好的方法来反映我国的机构投资者的情况，但这个数至少能反映出我国机构投资者的不发达。

(4)企业改制上市往往采用剥离的方式。以1999年为例，85.82%的大股东是以一个企业的名义出现，也就是说上市公司的背后有另外一个企业。其中，85.82%中有69.21%是集团公司。在首次发行股票(ipo)的公司有94.6%(以1998年为例)是集团公司的最高管理人兼任的，上市后兼任情况虽有改善，但仍高达62.6%。这从另一侧面说明该特点。

(5)股票发行上市带有一定程度的计划经济色彩。

二、上市公司会计的特点

(一)上市公司会计的一般特点

上市公司与非上市公司比起来，有以下几个特点：

(1)信息更公开、更详细：上市公司要向投资者提供更多的是非财务信息，对各种情况要作充分说明。

(2)更真实：因为对投资者来说，如果提供的信息不真实，他就无法按公司的基本面来投资，整个市场的规范发展就根本没有基础。

(3)更稳健：不能高估利润、资产，反而要充分估计可能存在的损失和负债、风险。

(4)上市公司的财务信息需经注册会计师审计。

(二)我国上市公司会计的特点

1、我国企业改制上市坐的多数是直通车，而且往往剥离或捆绑上市，剥离或捆绑一直缺乏公开、合理的规范。

2、由于多数是剥离或捆绑上市，因此上市公司在上市前的财务数据都是模拟，无可靠的历史资料为依据。因为一个企业一拆为二，拆出来的主体原来并不存在。按证券市场的一般做法，为便利投资者的投资决策，要提供3年的资料，这就需要模拟，这也是各个国家一个通行的做法。但也是由于模拟的做法，财务资料的可靠程度就成了一个问题。

3、剥离或捆绑上市导致另一个问题就是法律手续没办齐或虚假。

猜您想看：

文档为doc格式

基于杜邦分析法的公司财务分析篇六

今年以来，受市场变化和诸多不利因素的影响，企业收入降幅较大，部分企业亏损严重，经营出现困难，经济效益下滑，严重影响了##市工业企业的正常运行和发展。具体看，主要财务指标完成情况如下：

一、汇编企业户数

本年度市级汇编工业企业57户，其中：国有及国有控股企

业19户，较上年20户减少1户，集体企业38户，较上年37户增加1户。

二、主要财务指标完成情况

(一)工业总产值和增加值

##年，市级工业企业完成工业总产值149354万元，较上年完成工业总产值179802万元减少30448万元，下降16.93%。其中：

业有限责任公司完成工业总产值10837万元，##真空设备有限公司完成工业总产值9685万元，以上企业列全市2—5名。工业总产值完成在1000万元以上的企业还有：##塑料包装材料有限公司完成工业总产值5677万元，##沙井驿建材有限公司完成工业总产值4520万元，##水泵总厂完成工业总产值3350万元，##兰量工具股份有限公司完成工业总产值1183万元。

38户集体企业完成工业总产值52961万元，生产型企业15户，其中：##高压阀门有限公司完成工业总产值18360万元，列全市第一。##晶亮玻璃有限责任公司完成工业总产值17008万元，##兰塑薄膜有限责任公司完成工业总产值5900万元，##兰塑管材有限责任公司完成工业总产值5677万元，##宏建建材有限责任公司完成工业总产值3068万元，以上五户企业共完成工业总产值50013万元，占市级集体企业总产值的94.43%。工业总产值完成在1000万元以上的企业还有：##联合重工有限公司完成工业总产值1924万元，##中兴科技实业发展有限公司完成工业产值1742万元，##轻工业机械有限责任公司1650万元，##商通工业锅炉制造有限公司1393万元。

##年，市级工业企业完成工业增加值81446万元，其中：国有及国有控股企业完成工业增加值61867万元，占75.96%；集体企业完成工业增加值19579万元，占24.04%。完成工业增加值在20xx万元以上的企业有：##高压阀门有限公司完成7358万元，甘肃兰阿煤业有限责任公司完成4335万元，##晶亮玻璃

有限责任公司完成4110万元，##机床厂完成3682万元，##真空设备有限责任公司完成2905万元。

(二) 主营业务收入

##年，市级工业企业实现主营业务收入158610万元，较上年同期155331万元增加3280万元，增长0.02%。其中：

19户国有及国有控股企业实现主营业务收入88290万元，较上年同期89801万元减少1511万元，下降0.02%。其中：减幅最为明显的是##兰量工具股份有限公司，该公司实现主营业务收入618万元，较上年同期1406万元减少788万元，下降56.10%。减幅在10%以上的企业有：##水泵总厂实现主营业务收入2286万元，较上年同期2940万元减少654万元，下降22.24%；##蓝天浮法玻璃股份有限公司实现主营业务收入13216万元，较上年同期15579万元减少2363万元，下降15.17%；##美高鞋业有限公司实现主营业务收入165万元，较上年同期189万元减少24万元，下降13.01%；##机床厂实现主营业务收入12785万元，较上年同期14556万元减少1771万元，下降12.17%。

增长幅度最大的是##模具厂，本年实现主营业务收入95万元，较上年同期15万元增加80万元，增长5.35倍。不同程度增长的企业还有：##沙井驿建材有限公司主营业务收入4296万元，较上年同期3142万元增加1154万元，增长36.73%；##减速机厂主营业务收入748万元，较上年同期552万元增加196万元，增长35.44%；##煤炭有限责任公司主营业务收入2978万元，较上年同期2601万元增加377万元，增长14.52%。相反，一些有规模、有固定产品、历年收入增长的企业增长幅度却很小，如：##佛慈制药股份有限公司增长0.06%；##市国有资产经营有限公司增长0.05%；##锅炉制造有限公司增长0.09%；##真空设备有限责任公司增长0.04%。

37户集体企业实现主营业务收入70320万元，较上年同

期65529万元增加4791万元，增长0.07%。其中：增幅最为明显的是##三新包装有限责任公司，该企业##年实现主营业务收入192万元，较上年同期5万元增加187万元，增长36.15倍。增长1倍以上的企业还有：##宏丰电镀有限公司实现主营业务收入96万元，较上年同期15万元增加81万元，增长5.25倍。

##兰塑薄膜有限责任公司实现主营业务收入923万元，较上年同期353万元增加570万元，增长1.62倍；##市彩印彩画工艺厂实现主营业务收入178万元，较上年同期75万元增加103万元，增长1.37倍；##恒源商贸有限责任公司实现主营业务收入110万元，较上年同期50万元增加60万元，增长1.2倍；##钟山包装容器有限责任公司实现主营业务收入1130万元，较上年同期527万元增加603万元，增长1.14倍；##宏建建材集团有限公司实现主营业务收入4097万元，较上年同期20xx万元增加20xx万元，增长1.05倍。

增长25%以上的企业还有：##利仁标牌有限公司实现主营业务收入47万元，较上年同期28元增加19万元，增长71.08%；##敦煌文化用品有限责任公司实现主营业务收入7万元，较上年同期4元增加3万元，增长62.9%；##中兴科技实业有限公司实现主营业务收入641万元，较上年同期427元增加214万元，增长50%；##轻工业机械有限责任公司实现主营业务收入1758万元，较上年同期1211元增加547万元，增长45.23%。

甘肃恒源物业管理有限公司实现主营业务收入146万元，较上年同期105元增加41万元，增长38.42%；##大庆家具有限责任公司实现主营业务收入413万元，较上年同期326元增加87万元，增长26.71%；##金驼实业有限公司实现主营业务收入238万元，较上年同期190元增加48万元；增长25.65%。不同程度下降的企业有：##金鑫工艺美术厂下降44.14%；##塑料六厂下降33.79%；永登蓝天石英砂有限公司下降30.2%；##五一机器厂下降25.07%；##兰木家具有限责任公司下降23.63%；##富星工贸有限责任公司下降22.50%。

(三) 利润总额

##年，市级工业企业盈亏相抵后实现利润总额5947万元，较上年同期1560万元增加4387万元，增长2.81倍。盈利企业28户，亏损企业29户。其中：

19户国有及国有控股企业盈亏相抵后实现利润4943万元，较上年同期1567万元增加3376万元，增长2.16倍。盈利企业12户，盈利总额6192万元；亏损企业7户，亏损总额1249万元。盈利企业中：##减速机厂增幅最高，本年实现利润103万元，较上年同期0.1万元增加103万元，增长542.18倍，列全市第一。##沙井驿建材有限公司盈利260万元，较上年同期盈利30万元增长7.78倍，列全市第二；##弘昌照明电器有限责任公司盈利2万元，较上年同期盈利0.1万元增长1.71倍，列全市第三。

另外，##佛慈制药股份有限公司盈利4061万元，较上年同期盈利2621万元增加1440万元，增长54.94%；甘肃兰阿煤业有限责任公司盈利382万元，较上年同期盈利336万元增加46万元，增长13.87%；##塑料工业总公司盈利14万元，较上年同期盈利12万元增加2万元，增长12.62%。盈利企业中有2户企业较上年同期扭亏为盈，分别是：##蓝天浮法玻璃股份有限公司盈利265万元，较上年同期亏损1684万元，减亏1684万元，增利1.16倍；##美高鞋业有限公司盈利15万元，较上年同期亏损6万元，减亏6万元，增利3.47倍。

38户集体企业盈亏相抵后实现利润1004万元，较上年同期亏损6万元增利1010万元，增长1.62倍%。盈利企业16户，盈利总额2564万元；亏损企业22户；亏损总额1560万元。盈利企业中：##晶亮玻璃有限责任公司盈利1406万元，##普兰太电光源有限责任公司盈利535万元，##高压阀门有限责任公司盈利289万元，##宏建建材集团有限公司盈利96万元。

4户企业扭亏为盈，甘肃恒源物业管理有限公司盈利24万元，

较上年同期亏损1万元，减亏1万元，增利21.05%；##三新包装有限公司盈利5万元，较上年同期亏损1万元，减亏1万元，增利5.56倍；##家用电器厂盈利49万元，较上年同期亏损9万元，减亏9万元，增利6.78倍。##恒源商贸有限责任公司盈利0.1万元，较上年同期亏损21万元，减亏21万元，增利1.05倍。

(四) 上交税金

市级工业企业本年应交各项税金11805万元，实际上交各项税金10463万元，其中：国有及国有控股企业实际上交各项税金6972万元，集体企业上交各项税金3491万元。其中：

19户国有及国有控股企业实际上交各项税金6972万元。其中：上交增值税4823万元中：##佛慈制药股份有限公司上交2402万元，甘肃兰阿煤业有限责任公司上交817万元，##真空设备有限责任公司上交655万元，##蓝天浮法玻璃有限公司上交301万元，##机床厂上交138万元，##煤炭有限责任公司上交120万元。

上交营业税212万元中##煤炭有限责任公司上交63万元，##塑料工业总公司上交40万元，##国有资产经营有限公司上交39万元，##机床厂上交37万元。上交资源税45万元均为甘肃兰阿煤业有限责任公司上交。上交企业所得税648万元中：##佛慈制药股份有限公司上交336万元，甘肃兰阿煤业有限责任公司上交113万元，##国有资产经营有限公司上交103万元，##真空设备有限责任公司上交61万元，##机床厂上交18万元。

38户集体企业实际上交各项税金3491万元，其中：上交增值税2508万元中：##晶亮玻璃有限责任公司上交977万元，##棉纺织有限责任公司上交380万元，##五一机器厂上交349万元，##高压阀门有限公司上交331万元，##轻工业机械有限责任公司上交104万元。上交营业税145万元中：甘肃兰海商贸有限责任公司上交45万元，##中兴科技实业有限公司上交32万元，##金驼实业有限公司上交10万元，##三新包装有限责任公司

上交9万元。上交企业所得税45万元中：##高压阀门有限公司上交31万元，甘肃兰海商贸有限责任公司上交11万元。

三、企业经营情况分析

从以上指标完成情况可以看出，##年市级工业企业营业总收入略有增长，但整体来看，成本费用较上年同期有所增长，应收帐款加大，货款回笼困难，企业流动资金十分紧张，使得大部分企业盈利能力较弱，亏损户数增加，亏损面加大，亏损额急剧上升。具体分析，主要有以下几个方面的原因：

(一)生产任务不足，市场占有率低

##年市级57户工业企业中，生产型企业27户，占47.37%。非生产型企业30户，占52.63%。非生产企业中，原来生产任务正常，有固定生产加工任务的企业18户，现均因市场前景不好，生产任务不足或者根本无产品订单而与其他12户企业一样靠出租房屋收入和接受委托产品加工维持生存。

造成这种局面的主要原因是：市级工业企业大都在五、六十年代创建，技术设备落后，产品老化，冗员较多，资金匮乏，企业的管理体制仍旧是老方法、死套路。工资水平低，社会保险缴纳困难，早已不适应市场经济的发展。虽然国有企业改制已经初步完成，职工身份已经置换，但人员负担仍过重，各种社会保险交纳基数逐年增长，人员经费不断上升，使得国有企业落后与其他类型企业的发展，企业只能按部就班地靠老产品维持度日。

##年全市工业企业主营业务利润率仅为0.37%，主营业务收入虽然较上年同期略有增长0.02%，但大部分企业仍存在原材料涨价、销售成本增高、销量下降的严重问题。

(二)生产资金严重短缺，偿债能力和营运能力差

##年，市级工业企业资产总计680496万元，负债总计411074万元，资产负债率60.41%。流动比率0.76，速动比率0.56，说明企业的长期偿债能力和短期偿债能力都较弱。

19户国有企业资产总计518066万元，其中流动资产198362万元，占总资产的38.29%，非流动资产占61.71%。流动比率高达0.78，速动比率0.6，企业资金配置极不合理，正常的生产资金难以保证，造成流动资金缺乏，无力进行扩大再生产和技术改造。再加上企业产品销售不畅，存货积压，货款难以及时回笼，使存货周转率仅为0.67次，应收账款周转率只有0.02次。这些因素造成偿债能力低，企业无法从银行取得贷款，不良资产达到42.68%，生产经营一路滑坡。

(三) 企业亏损严重，盈利能力减弱

##年，市级工业企业在主营业务收入增长的情况下，仍然出现大面积的亏损，企业利润下降幅度较大，亏损企业增多，盈利的企业屈指可数。市级企业29户亏损，亏损总额达2809万元，亏损面50.88%。

19户国有及国有控股企业中，亏损企业7户、亏损总额1249万元，亏损面达到36.84%。其中：##塑料包装材料材料有限公司亏损高达377万元，列市级亏损第一。另外，##兰量工具股份有限公司亏损294万元，##锅炉制造有限公司亏损241万元，##水泵总厂亏损186万元，##煤炭有限责任公司亏损133万元。盈利企业盈利能力减弱，##市国有资产经营有限公司本年盈利330万元，较上年盈利401万元，减少71万元，下降17.73%；##阿干供电有限责任公司本年盈利13万元，较上年盈利25万元，减少12万元，下降11.71%。##机床厂和##真空设备有限责任公司本年盈利能力没有大的增长，与上年持平。

37户集体企业中，亏损企业22户，亏损总额1559万元，亏损面达到59.46%。其中亏损100万元以上的企业有：##商通工业锅炉制造有限公司亏损412万元，##棉纺织有限责任公司亏

损260万元，永登蓝天石英砂有限公司亏损259万元，##大众工贸有限责任公司亏损126万元，##利富服饰有限公司亏损123万元。

盈利企业盈利额减少，近年盈利情况较好的##高压阀门有限公司本年盈利289万元，较上年同期盈利719万元，减利430万元，下降59.86%；甘肃兰海商贸有限责任公司本年盈利20万元，较上年同期盈利47万元，减利27万元，下降56.78%。相比国有企业，集体企业规模小、产品单一、资金匮乏、抵御风险的能力较弱，受市场影响更加剧烈。

(四)成本费用增加，支出水平上升

本年市级工业企业主营业务成本121128万元，较上年123128万元减少20xx万元，下降0.02%。就市级国有及国有控股企业来看，主营业务成本60844万元，较上年65966万元减少5122万元，下降0.08%。主营业务成本上升20%的企业有：##减速机厂上升29.25%，##沙井驿建材有限公司上升22.64%。下降幅度大的企业还有：##兰量工具股份有限公司下降61.03%；##美高鞋业有限责任公司下降32.72%；##蓝天浮法玻璃有限公司下降25.57%；##水泵总厂下降23.88%。其他企业经营生产成本普遍上涨10%以上，究其原因主要是受原料价格上涨的影响，企业人工成本的增加，尤其是对于一些装备制造业企业的影响更大。

本年市级工业企业管理费用、销售费用及财务费用共发生32423万元，较上年同期27360万元增加5063万元，增长18.51%。其中：管理费用增长15.50%，销售费用增长27.37%，财务费用增长22.5%。各企业虽严格控制各项费用，但基本没有下降的空间。一部分企业由于生产任务少，大批职工待岗、内养，工资支出明显减少，再加上企业无资金投入开发新产品，进行技术改造，办公费、广告费、折旧费等费用相对变动不大，甚至减少。

面对企业成本费用持续上涨的情况，市级工业企业也积极采取各种措施减少不必要的成本支出，企业通过强化内部财务管理，提高生产效率，开源与节流并重。但是受各种不可抗拒因素的影响，企业所做节约成本的努力也打了折扣。

(五) 外部因素影响

由于受灾害天气的影响，再加上燃煤供热价格上调因素的影响，我市工业经济效益总体下滑。同时受上半年能源及主要原材料价格持续上涨和下半年以来市场需求衰减，国家政策性调控与市场对工业产成品价格预期下降等多方面因素的影响，工业企业亏损面增加，停产企业数量陡增，资金供应明显偏紧。尤其是国家实行从紧货币政策，商业银行进一步压缩信贷规模，特别是大幅缩减对工业一般性制造业的贷款，工业企业生产周转与项目建设受到较大制约，使整个社会资金流动性减弱，不少企业出现资金链断裂现象，铁路发运困难，企业原材料及产成品资金占用加大，这些都进一步加剧了企业资金供应紧张的局面。

四、今后的措施和建议

纵观##年，我市工业企业在全球金融危机的大背景下努力克服危机带来的不利影响，努力创新，积极生产，也取得了一定的成绩。虽然经济效益欠佳，但在危机中我们也看到了振兴的希望。最近，国务院颁发了《关于进一步支持甘肃经济社会发展的若干意见》(国办发[20xx]29号)，对支持甘肃经济发展提出了47条优惠政策，##市作为省会城市，在新的一年里如何最大限度的享受国家的各项优惠政策，使企业摆脱困境，走出低谷，转“危”为“机”，进一步深化国有企业改革，是我市工业企业迫切面对和解决的问题。

我们要敢于正视我市工业发展中存在的困难和问题，如工业经济规模小、对资源的依赖性强、增长方式粗放，产业关联度差、产业聚集度弱、企业研发与自主创新能力不强、精深

加工产品比重低等不利因素，还要看到我们与发达地区的差距。因此，我们只有通过制度、体制、机制的创新，以思想的新解放谋求##工业经济发展的.新跨越，进而实现##的全面崛起。

按照市委、市政府关于当前和今后一个时期推进我市工业发展的总体要求，我市工业经济发展要以科学发展观为主题，以结构调整为主线，以提升工业经济整体水平为目标，坚持量的增长和质的提高并举，坚持培育骨干企业和发展中中小企业并举，坚持培育新兴产业和整合提升传统产业并举，走出一条工业发展规模化、经济结构合理化、主导产业集群化、增长方式集约化的##特色新型工业化道路。为此，从以下几个方面对我市工业发展和经济复苏提出建议和措施：

(一)加强企业内部管理，节能降耗，增产促销。

充分利用国家扩大内需，刺激消费增长，实施西部大开发的有利时机，努力开拓市场，抓好企业内部管理，尤其是企业财务管理，健全各种财务制度，节约费用开支，向产品要效益，向管理要效益。另外，要加强企业内部管理与监督，尽量减少不良投资，拓宽销售渠道，盘活存量资产，提高资金使用效益。

(二)调整产品结构，加大技术改造力度，确保优势企业发展。

市级工业企业大都维持简单的低水平加工生产，根本无能力进行技术改造。为了适应日益变化的市场，企业应积极研究市场动态，争取资金生产出适销对路的产品，激发职工的积极性和创造性。##年，我们也对于一些利税大户进行了资金扶持，以贴息和补助资金的形式给予##高压阀门有限公司、##佛慈制药股份有限公司、##宏建建材集团有限公司、##联合重工有限责任公司，##蓝天浮法玻璃股份有限公司一定项目资金支持，解决了部分企业资金的压力和困难，为企业注入了新的活力。

(三)加大改革力度，大力发展第三产业，培育新的经济增长点。

要继续深化企业改革，加大改革力度，对已经改革的企业要进一步完善、规范。企业应根据各自实际，选择适合本企业发展的路子，要大力发展第三产业，利用交通便利、客流量大的特点，发展饮食及其他商业。

(四)大力实施出城入园，积极引导国有企业寻求新的发展空间。

为优化工业布局，加快产业结构调整 and 土地资源的有效整合，实现城市化和工业化的协调发展，创造良好的社会经济发展环境，鼓励企业“出城入园”、退城进郊，进行搬迁改造。按照已出台的《##市工业企业出城入园搬迁改造专项资金管理暂行规定》的文件精神，进一步推动企业出城入园工作。今后，工业发展要以产业链延伸与产业集群培育、企业“出城入园”与园区建设为重点，加快工业经济优化升级，努力形成以高新技术为先导、装备制造业为支撑的新型工业体系。

(五)加大资金投入，做大做强企业。

在积极争取国家和省上各项扶持企业发展资金的同时，市财政要在市级财力十分紧张的情况下，面对增支和减收的双重困难，尽量压缩支出，增加扶持企业的各项资金。在扶优扶强专项资金、非公发展专项资金、小额担保贷款贴息资金、安全生产专项资金等方面给予企业支持。尤其对于一些节能重点工程、高效节能产品和节能技术推广等项目，要加大财政资金倾斜力度，拓宽境内外融资途径，鼓励和引导社会、企业各方面加大对节能减排资金的投入。

(六)加快实施国有资本经营预算制度。

根据《甘肃省人民政府关于实行国有资本经营预算的试行意

见》(甘政发[20xx]31号)和《甘肃省省属企业国有资本收益收取管理暂行办法的通知》(甘财企[20xx]83号)的文件精神,市政-府已经出台并下发《##市人民政府关于实行国有资本经营预算的试行意见》(兰政发[##]94号),我局和市国资委已联合下发《##市属企业国有资本收益收取管理暂行办法》(兰财企[##]92号),这标志着我市国有资本经营预算工作已正式启动。目前,国有资本经营预算编制工作正在有序进行,待市国资委上报后我局予以批复。国有资本经营预算的实施,将为企业下一步资产重组和进一步发展提供充足的收入来源和资金保障。

我市工业企业在市委、市政-府的正确领导下,按照“工业强市”和“继续解放思想,推动科学发展”的战略目标,进一步解放思想、更新观念、转变经营机制。通过企业改革,完善企业法人治理结构,内抓管理、外促效益,部分改制企业初见成效,尽显活力。财政部门也在加强企业财务管理、减轻企业负担方面做了大量细致的工作。

同时,在国企改革、资产重组、调整企业产品结构、加大财政资金扶持力度和狠抓项目建设方面,积极筹措资金,把有限的资金用在企业最需要、最迫切的地方,企业财务工作取得了一定成效。但是,由于大部分市级工业企业基础薄弱,设备落后老化,产品更新换代滞后,结构调整缓慢等原因,整体经济效益不高,市场竞争乏力,销售疲软,债务负担加重,冗员较多,给政-府和企业带来了较大压力。

总之,政-府职能部门和各企业要继续按照市委、市政-府的统一要求和部署,以改革之举办特别之事,以创新之举推动发展,站在全局和时代的高度,切实把解放思想作为新的历史起点推动企业改革发展。进一步抓好改革开放,落实科学发展观,从而促进我市工业经济又好又快发展。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇七

1、历史沿革。公司实收资本为万元，其中：万元，占93.43%；万元，占5.75%；万元，占0.82%。

2、经营范围及主营业务情况我公司主要承担等业务。上半年产品产量：

3、公司的组织结构

公司本部的组织架构根据企业实际，公司按照精简、高效，保证信息畅通、传递及时，减少管理环节和管理层次，降低管理成本的原则，现企业机构设置组织结构如下图：

4、财务部职能及各岗位职责

(1)、财务部职能（略）

(2)、财务部的人员及分工情况财务部共有x人，副总兼财务部部长x人、财务处处长x人、财务处副处长x人、成本价格处副处长x人、会计员x人。

(3)、财务部各岗位职责（略）

二、主要会计政策、税收政策

1、主要会计政策公司执行《企业会计准则》《企业会计制度》及其补充规定，会计年度1月1日—12月31日，记账本位币为人民币，采用权责发生制原则核算本公司业务。坏账准备按应收账款期末余额的0.5%计提；存货按永续盘存制；长期投资按权益法核算；固定资产折旧按平均年限法计提；借款费用按权责发生制确认；收入费用按权责发生制确认；成本结转采用先进先出法。

2、主要税收政策

(1)、主要税种、税率主要税种、税率：增值税17%、企业所得税33%、房产税1.2%、土地使用税x元/每平方米、城建税按应交增值的x%□

(2)、享受的税收优惠政策车桥技改项目固定资产投资购买国产设备抵免企业所得税。

三、财务管理制度与内部控制制度

(一) 财务管理制度 (略)

(二) 内部控制制度

1、内部会计控制规范——货币资金

2、内部会计控制规范——采购与付款

3、物资管理制度

4、产成品管理制度

5、关于加强财务成本管理的若干规定

四、资产负债表分析

1、资产项目分析

(1)、“银行存款”分析银行存款期末xx7万元，其中保证金x万元，基本账户开户行：；账号：

(2)、“应收账款”分析应收账款余额：年初x万元，期末x万元，余额构成：一年以下x万元、一年以上两年以下x万元、

两年以上三年以下x万元、三年以上x万元。预计回收额x万元。

(3)、“其他应收款”分析其他应收款余额：年初x万元，期末x万元。余额构成：一年以下x万元、一年以上两年以下x万元、三年以上x万元。预计回收额x万元。

(4)、“预付账款”（无）

(5)、“存货”分析期末构成：原材料x万元、低值易耗品x万元、在制品x万元、库存商品x万元，年初构成：原材料x万元、低值易耗品x万元、在制品x万元、库存商品x万元。原材料增加x万元，低值易耗品减少x万元，在制品增加x万元，库存商品减少x万元。

(6)、“长期债权投资”（无）

(7)、“长期股权投资”分析对xxxxx有限公司投资，账面余额x万元。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇八

财务分析也就是财务报表分析，通过对企业财务报表所提供的会计数据的分析，评估企业价值，对企业的发展前景进行预测，从而做出合理决策。财务报表全面、系统、综合的记录企业经纪业务发生的轨迹，相关利益人对它的分析越来越关注。

本报告通过对江苏六维物流设备实业有限公司10-三年的年报进行分析，通过横向对比近三年数据中各项体现财务状况的指标，从中得出企业近几年财务状况的变动情况及发展能力。首先，在浅层次上对企业的财务状况进行综合分析。其次，通过对企业偿债能力、营运能力、盈利能力、发展能力，并结合杜邦分析对企业各项能力进行具体分析。让读者能深

层次地了解企业的经济状况。

同时，通过对各项数据的对比分析，我们可以发现企业在某些方面的不足之处，结合社会经济趋势，对这些不足之处提出一些合理化建议。

关键词：财务状况，经济危机，偿债能力，营运能力，杜邦分析

1企业概况

江苏六维物流设备实业有限公司创建于，经过多年的艰苦创业，现已发展成拥有几个个民营企业和1个合资企业的中型集团公司，集团公司年销售额在同行中名列前茅，公司长期以来一直致力于物流系统的规划、设计、制造和安装，拥有一批高素质的物流规划和设计人员，公司现有十多条物流设备制造专用生产线。公司拥有十多项国家专利和知名注册商标。

今年来江苏六维物流设备实业有限公司为国内外知名企业完成了数千个大型立体仓库、物流配送中心工程。典型工程有丰田中东汽车零部件物流中心，日本花王成品仓库，扬子巴斯夫、长春一汽、芜湖奇瑞汽车物流中心，广州新白云国际机场、武汉中百、苏宁电器、上海普洛斯、大连欧雅玛物流中心。

公司严格按照iso9001□iso14001质量环境体系运行，始终秉承“规划时空、超越期望、精心制造、表里如一”的质量方针，以服务和质量来打造“六维”品牌。公司多次获得政府部门表彰，获得了中国驰名商标，江苏省和南京市著名商标，江苏省名牌产品及南京市名牌产品等荣誉。

艺工装及检测设备，生产规模日益扩大，产品质量稳步提高。

2总体分析

2.1 经营状况分析

如图表2-1所示，企业体现经营状况的各类指标与相比，均有大幅度的降低，直观地说明了11年企业的经营状况劣于10年。从表中可以看出，营业收入相对降低了30.98%，说明企业销售收入下降了；毛利率相对下降51.75%，利润总额急剧下降，相对下降了78.96%，纵观此三项指标，利润总额的下降幅度最大，毛利率次之，营业收入的下降幅度最小。这从侧面说明：企业11年销售收入大幅下降的同时，成本费用等没有以适当的比例下降，成本费用还是保持在比较高的水平，使得利润总额以更大的幅度下降。由于11年社会性的经济危机，使得三星机械的订单量大幅度下降，存货积压也很严重，其中产生了很多不必要的成本，使得销售收入大幅下降，从而造成毛利率的下降，盈利能力也随之下降。

12年与11年此三项指标的对比，我们何以看出12年企业此三项指标直线上升，很明显的，12年企业的经营状况优于11年，从表中可以看出，营业收入、毛利率、利润总额这三项指标12年比11年分别相对的增长了48.71%、80.80%、282.74%。其中利润总额几乎以3倍的增长速度增长，结合本企业的实际情况，因企业的固定成本占总成本比例较高，自从11年经济危机以来，企业加强了对成本费用的控制，因此成本费用控制地比较好，这直接对利润总额的计算产生了影响，即在销售收入增长下，成本费用增长幅度不大，其中就产生了一个杠杆效应，使得利润总额以很大的幅度上涨。

采取同样的方法，把10年与12年此三项指标作对比。我们可以发现，12年营业收入较之10年相对增长了2.64%，而毛利率与利润总额却下降了。从侧面反映出12年的成本费用控制没有10年好，这也是由于11年遭受经济危机，对企业造成了很大的影响造成的；同时，从11年底开始，三星机械有限公司派专门的人员长期在外做公司的业务拓展，其中产生的一些费用也是需要考虑的。

综上所述，07-12年企业总的经营状况是高、底、较高。11年因为经济危机的冲击，对企业造成了极大的影响，是社会性的危机，但三星机械与同行业同规模的企业相比，也是属于佼佼者，12年企业就从11年的劣势中走出，经济状况日趋回升，较之10年，还有不足之处，企业应尽量加强对成本费用的控制尽快走出经济危机的阴影。

2.2 财务状况分析

如图表2-2所示，11年各类与财务状况相关的指标与10年相比，除应收账款有一定幅度的下降外，其他指标均有不同程度的上浮，其中存货上扬的程度尤其高，究其原因是由于11年经济危机使得企业的产品积压，难以出售。正是因为经济危机的影响，企业的销售量大不如以前了，赊销收入也随之降低，致使11年应收账款比10年下降了8.14%。而流动资产的增加很大程度上是由于企业举借外债用于资金周转造成的。企业总资产的增加很大一部分原因是由于存货的积压及流动资产的增加造成的。

12年与11年相比，各项指标除存货下降外，其他指标均有不同程度的提高，特别是应收账款，提高了96.86%，所有者权益次之，负债提高幅度最小，说明12年企业销量大大加强了，赊销金额也大大加强，应收账款以惊人的速度发展，这是企业能从11年经济危机中逐渐脱离的凭证，但同时也给企业顺利收账埋下了隐患，加大了货款回收难度。12年社会经济已开始复苏，而三星公司经济危机后的经济复苏速度远远高于其他同规模企业。

若将10年与12年相比，从中可以看出，虽然12年企业各类指标均高于10年，但这并不能说明12年的财务状况优于10年，结合11年的数据，我们发现企业12年应收账款数额巨大，企业流动资产过多，虽然近期不会给企业带来什么负面影响，但从长远看，赊销金额的大幅上升，资产闲置情况如此严重，势必影响到企业的长期发展。

综上所述，12年企业的账务状况乍看之下高于10年。其实不然，12年企业的账务结构不如10年。企业今后应合理地、适当地调整企业账务结构，若企业12年的经济策略是“铁血政策”，那今后应往“可持续策略”发展。

3 偿债能力分析

偿债能力是指企业偿还到期债务本息的现金保障能力，包括长期偿债能力和短期偿债能力。通过近三年比对分析，三星机械有限公司的偿债能力较高，在很大程度上减弱了财务效率；造成了资金的闲置；削弱了股东的权益，综合来讲，弊大于利。这与公司领导层的风险偏好程度及来往客户的性质也有关。具体分析如下：

3.1 短期偿债能力分析

在2左右，乍看之下，企业的偿债能力还是比较理想的，但结合速动比率，我们不难发现，11年企业速动比率比10年下降了19.8%，速动比率较低，真实准确地反映了企业资产的流动性及短期偿债能力大幅下降了。原因不难理解，由于经济危机造成。

结合图表3-1，07-12年这三年中，12年企业这3项指标均大于07、11年，10年企业的短期偿债能力稍弱，不过基本上是比较理想的状况，11年受经济危机的影响，企业短期偿债能力明显下降，这是符合客观因素的。12年企业短期偿债能力过强，速动比率达到了1.75，资金闲置严重，尽管债务的偿还性很高，但却应企业现金应收账款资金占用过多而大大增加企业的机会成本。上面我们已经提到，偿债能力的强弱与领导层的风险偏好程度也有关，三星机械的领导层风险偏好还是比较保守的；且该企业很大一部分的销售额来自大同矿务局、徐州矿务局、攀枝花矿务局、鸡西矿务局、盘江矿务局等十余家国家大型矿务局，资金到位速度较快。这间接得影响了企业的偿债能力。

今后，企业应适当降低短期偿债能力，尽可能将短期偿债能力维持在不使货币资金闲置的水平。

3.2 长期偿债能力分析

资产负债率表示企业对债权人权益的保障程度，负债比率低，企业偿债能力越强，债权人认为负债比率越低，投资越安全，股东则认为，不超过资金利润率的情况下，越大越好。一般认为，资产负债率水平在40%-70%为宜，结合图表3-2，可以看出07、11年资产负债率还是比较理想的，12年的资产负债率偏低，长期偿债能力偏强，这会使得企业不能充分利用负债的财务杠杆作用和节税功能，影响企业的发展壮大。再看产权比率，近三年企业产权比率都1，偏低，说明企业是低风险，低报酬的财务结构。

结合近三年资产负债表，三星机械有限公司基本上没有长期负债，因此长期偿债能力的高低基本上取决于短期偿债能力。总的来看，企业资金的处理还是过于保守，没有利用负债的财务杠杆作用和节税功能，只是企业日后急需解决的问题，企业应加强对偿债能力的调节，使企业能更快的发展。

4 营运能力分析

11年占用的流动资金少，或者说可以说占用同样多的流动资金，10年比11年可完成更多的业务。这也间接影响了短期偿债能力，使得短期偿债能力有所下降。另一方面，固定资产周转率同比下降41.64%，很明显的，受经济危机的影响，市场不景气，存货积压严重；同时，资金回笼速度慢，资金占用量明显增加，企业11年整体营运能力急剧下降，这也在很大程度上削弱了企业的盈利能力。

12年与11年相比，体现营运能力的各项指标均有上浮，其中以存货周转率及总资产周转率上浮最明显，结合之前对企业财务状况的分析，11年企业存货积压严重，通过存货周转率

我们可以看出，12年企业大幅度地加快了存货的周转，销售能力日益增强，同时也减少了资金占用量，企业财务状况日趋进步。

经过11年经济危机的冲击，对企业造成了很大地影响，虽然12年比11年营运能力增强了，但与10年相比，从这几个指标对比中可以看出，12年的营运能力与10年的相比，还是比较弱的，今后企业应特别关注存货周转率及应收账款周转率，使企业能快速稳定发展。

5盈利能力分析

盈利能力指企业一定时期内运用各种资源赚取利润的能力。获取利润是企业经营的最终目标，也是企业能否生存与发展的前提。盈利能力直接关系到投资者的利益，也关系到债权人以及企业经营管理者们的切身利益。结合图表5-1，可以看出：11年较之10年，各项指标均有大幅度的下降，这也是意料中的情况，结合前几部分的分析，相信大家对07、11年数据的差异已了然于心，这里就不再做过多的讲解。

12年，随着经济危机的缓和，三星机械的销售量明显上升，且由于该公司自从经济危机以来就开拓市场，有专门的销售团对跑业务；销量的上升大大减少了存货的积压，减少了很多不必要的成本损失，成本费用也随之降低。这些成果均可以通过如下指标反映出来：

11年与12年相比，所列指标均有惊人的上扬幅度，除了资本保值增值率上涨的幅度不是很大外。其中数销售净利率和总资产报酬率上升的程度最为明显。08销售净利率的上升说明企业的营业收入给企业带来的净利润增加了，成本费用利用率的上升则说明企业获取利润付出的代价下降了，获利能力增强了，同时说明企业对成本费用的控制和管理水平提高了。总资产报酬率的增长直观的反映了12年企业总资产获利能力与11年相比大大增强了。虽然企业经济危机后，企业的盈利

能力大幅上涨，但资产保值增值能力强度不是很高，企业资本的保值性及增长性，虽然有所增强，但还是不够的，今后企业应在加强盈利能力的同时，多关注资本保值增值的情况，加强企业持续的发展能力。

的盈利能力不及10年，但在经济危机的大背景下，企业能有如此的发展状况实属不易，今后企业若有意识地注意以上几个部分的问题，那么在不发生意外的情况下，企业将拥有巨大的发展空间。

关于净资产收益率指标的分析将于“杜邦分析”一节中讲述。

6发展能力分析

结合图表6-1，由于受经济危机的影响，企业11年相对10年环比数有剧烈的下浮；12年相对11年环比增长数相当高，达到了翻几番的程度；12年相对10年虽然营业收入增加了，但其他指标还是有一定程度的下降。虽然营运能力、盈利能力还不及10年，但从发展的角度看：，随着经济危机的不复存在和社会经济的日益完善，企业今后各项能力一定会有不同程度的上浮。预测年企业各项能力、指标起码可以与10年并驾齐驱，若企业有意识地加强不足之处的改善，如适当降低企业偿债能力，适当降低赊销金额，这将对企业营运能力及盈利能力的提高有很大的帮助。

综合以上对企业各项指标及能力的分析，企业现处于发展中状态，企业财务状况将日趋成熟，在不发生重大变革及社会性变动的情况下，企业的持续性发展能力还是比较高的。

7杜邦分析

杜邦分析就是利用各财务指标间的内在关系，对企业经营管理及经济效益进行系统的分析评价的一种综合分析法。现我们就利用杜邦分析法，对企业近三年净资产收益率的变动做

因素分析，如下表所示：

图7-1：

因素分析表7-1

结合因素分析表7-1：因为净资产收益率=销售净利率*总资产周转率*权益乘数，运用连环替代法，可以得到：

11年的销售净利率比上年下降了12.58%，使净资产收益率降低了1.93%；

$$-12.58\%*24.23\%*1.76=-5.36\%$$

可见，该企业10年与11年相比，净资产收益率发生了较大幅度的降低。影响最大的因素是销售净利率的下降，销售净利率在很大程度上降低了净资产收益率。

日后，企业应广开销路，加强营运能力及盈利能力，并加强对成本费用的管理，从而提高净资产收益率。

结合因素分析表7-2：因为净资产收益率=销售净利率*总资产周转率*权益乘数，运用连环替代法，可以得到：

12年的销售净利率比上年提高了8.68%，使净资产收益率提高了2.21%；

$$8.68\%*14.14\%*1.8=2.21\%$$

年已得到明显的改善，如果企业保持这样的好状态持续发展，将很快恢复到摆脱经济危机的阴影。

结合因素分析表7-3：因为净资产收益率=销售净利率*总资产周转率*权益乘数，运用连环替代法，可以得到：

12年的销售净利率比10年下降了3.9%，使净资产收益率下降了1.66%；

$$-3.9\% \times 24.23\% \times 1.76 = -1.66\%$$

可见，公司12年与10年相比，净资产收益率还是有一定程度的下浮。影响较大的因素是销售净利率和总资产周转率的降低，说明了虽然企业从经济危机后经济状况已明显好转，日趋向经济危机前的良好状态靠近，若企业能有意识得关注我们分析提出的建议，相信企业能平稳快速的发展。

附录

基于杜邦分析法的公司财务分析篇九

(a)应收账款周转率=销售收入/平均应收账款，是年度内应收账款转为现金的平均次数，它说明应收账款流动的速度。用时间表示的周转速度是应收账款周转天数，也叫平均应收账款回收期，它表示企业从取得应收账款的权利到收回款项、转为现金所需要的时间。

由上图可知、20应收账款周转率较20大幅上升，2008、年应收账款周转57次，表明销售产品具有回款风险，也是由本企业的销售模式所决定的，即先货后款。

(b)存货周转率=销货成本/平均存货，是衡量评价企业购入存货、投入生产、销售收回各环节管理状况的综合性指标。它是销售成本被平均存货所除而得到的比率，或叫存货的周转次数，用时间表示就是存货周转天数。

通过上表分析可知，本企业的存货周转率逐渐提高，08年存货周转5.614624次，每次周转约64天，而09年存货周转6.021749次，每次周转约60天，表明积压较少，由于企业所处特殊行业，该企业的行业特殊性决定了其存货周转率较

其他行业高。2008年，是困难重重的一年，南方冰冻雨雪及四川汶川大地震自然灾害、原材料价格巨幅波动、人民币快速升值、反常的气候等因素给公司的生产经营带来了很大困难，这是多年未见的严峻局面。相比之下，存货较年减少，这主要是公司为了应对材料价格下跌，主动调整生产计划，大幅减少原材料及成品库存量。相对而言，库存量降低，致使存货周转率上升。

(c)总资产周转率=销售收入/平均资产总额×100%，是指销售收入与平均资产总额的比值。它是对企业全部资产利用效率的评价，比值越大，说明企业总资产的利用越高，表明企业总资产周转速度越快，销售能力越强。

由上图可知，该公司总资产周转率逐年下降，平均资产大幅度增多，但营业收入并没有相应增加是造成周转率下降的主要原因。可见，企业利用资产创造营业收入的能力还不够。考虑到08年的大背景，不难发现，公司经营在08年面临很多困难，特别是受金融危机的影响，内销不旺，出口出现了较大幅度的下降，整个市场处于萧条状态，并且金融危机有加剧的趋势，购买力处于较低的水平。

综合分析可知，公司的营运能力较弱，但是在保证销售收入增长的前提下，先货后款的销售模式还是有利于企业的发展。

2.2.4发展能力分析

发展能力反映企业未来年度的发展前景及潜力，通常包括销售增长率、资本增值率、总资产增长率、固定资产成新率等指标。一个企业的发展能力概括了该企业的盈利能力、管理效率和偿债能力，是企业实力的综合能力。

表2-7发展能力比率

发展能力比率

会计年度

总资产增长率

销售增长率

0.535834

0.5968

0.205574

0.1058

0.685939

0.0101

图2-5发展能力指标比较

(a)总资产增长率=(期末资产总额-期初资产总额)/期初资产总额 $\times 100\%$ ，反映企业本期资产总额的增减变动情况。总资产增长率大于零，说明企业的规模扩大，具有较好的发展潜力。

通过上图分析可知2009年总资产增长率较2008年大幅提高，主要是因为在建工程的转入，表明随着销售增加企业的规模在逐渐扩大，在同行业中具有较强的发展实力。

(b)销售增长率=(本期营业收入-上期营业收入)/上期营业收入 $\times 100\%$ ，主要反映企业本期销售收入较上期的增减变动程度。销售增长率大于零，说明企业的市场前景看好。

通过上图可知，该企业的销售增长率大幅度下降，表明企业创造营业收入或控制成本方面力度不是很大，应该加强成本

的控制与管理。同时表明空调由于竞争的压力，其获利空间已经很小了。

综合以上分析可知，在当今充满激烈竞争的市场中，家电的获利空间较小，然而格力电器对资产加大投资，则表明单位资产创造的净利润会有所下降，企业应该具体分析经营状况，对资产投资做出更合理的决策。

2.2.5 公司竞争力分析

a 竞争力分析

竞争力分析是企业成长发展过程中的一种生存能力。它有长期与短期之分，只要是持续性发展持续性生存，这个企业的竞争力肯定好。竞争力是一个过程函数。在竞争力分析的时候，它选取的是某一点，总的竞争力分析是一个全过程是一段长时间，竞争力分析在选取数据的时候只选取你在企业正常过程中每一段每一点的时间。

b 竞争力比较

在bia系统中，通过对竞争力评价指标的分析，我们可以比较同一行业中不同企业竞争力的大小，选中要比较的对象，通过两种形式进行比较：一是按企业竞争力表中的数据进行比较；二是通过计算企业竞争力指数进行比较。

图2-6 2007年同行业竞争力比较

图2-7 2008年同行业竞争力比较

通过以上比较可知，格力电器2008年在同行业竞争能力下降，主要原因可能是经济危机对出口和内需的影响，对该企业的销售产生一定的抑制。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十

我公司是以生产电子产品为主,以加工半成品为辅的电子产品公司。公司注册资金3000万元,设备先进。主要的市场包括本地市场和国内市场,另外,正积极开发国际市场。公司的主打产品是p1产品,外加开发行业领先的p2□p3产品,实现以高科技产品为主,大众产品为辅的生产模式。公司开源节流,注重员工技能培训,调动员工积极性、能动性。

二、管理概况

(一)、管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾：公司总体经营情况：

面对激励的竞争环境,公司始终坚持走以质量取胜的道路,坚持诚信经营的理念,坚持市场份额与经济效益并重的原则,坚持携带经销商、供应商共谋发展,共建双赢的发展模式,依靠自主创新。以主打攻势生产销售p2□p3产品,第九年初推出市场,争取先机。公司开源节流,争创更高利润。公司实现销售收入8609.5万元,比上年增长454.6%,实现利润4786.61万元,比上年增长5408.17万元,净资产收益率达670%,取得了良好的经济效率,进一步巩固在行业的地位。

2、公司主营业务及其经营状况

公司主营业务范围:生产电子产品,主要生产p2□p3产品。生产所需的原材料比预算中昂贵,库存等费用也上升了,成本上升会给公司经营带来很大的压力,但也有利于加快行业的整合速度。

面对激烈的市场竞争,面对行业进行快速整合的市场格局,公司紧紧依“技术、管理、营销”创新来提升公司的管理水平和综合竞争能力,不断提高品牌的影响力和含金量。

(二) 公司未来发展的展望

1、公司市场份额将进一步提高。第十年，公司将继续坚持以技术质量取胜的发展思路，坚持自主创新，坚持精品战略，不断提升产品的技术创新能力和质量水平，不断提升格力品牌的知名度和含金量，不断完善独具特色的营销模式，抓住空调行业快速整合的机会，进一步提高市场份额，巩固行业领先地位。

2、加速开发国际市场。出口方面，随着与海外客户交流的不断增多，公司的技术质量优势越来越得到海外客户的认同。因此，公司p3产品价格比国内同行高一些，客户也愿意接受。第九年订单大幅增长，预计至少增长30%。

3、未来两年资本性开支增大。随着公司销量的不断增大，公司也将相应投资增加产能，同时为了进一步提高技术质量水平，降低成本，确保稳定可控的关键原材料的供应，公司希望投资提高生产设备的先进性。

综上所述，第十年年公司经营具体目标是：销售收入增长25%以上，利润增长15%以上。

三、财务报告

1) 审计意见：

审计意见：标准无保留审计意见

2) 财务报表：比较资产负债表(第九年)

比较利润表

会工02表

第九年12月31

编报单位□e孚电子股份有限公司日计量单位：万元

附注说明：第九年应纳税所得额=第九年利润总额-第八年净亏损

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十一

财务报告分析

中国二冶集团xx公司（公章）

二零 xx年x月

单位负责人：总（副总）会计师：总（副总）经济师：

xxx公司季度财务分析报告内容提要

为了进一步强化财务管理，提高各级主要领导的财务管理意识，根据于总会计师在2013年经营管理专项工作会议上的讲话精神，从今年一季度起，各单位由总会计师组织，每季度要对本单位的财务状况进行分析，分析的主要内容是：资产负债率、应收账款、存货、内部单位贷款、经营活动的净现金流、营业收入和利润，同时提出改善经营活动的具体措施、降本增效的具体措施、专项管理提升的具体措施。季度财务分析报告具体内容主要包括以下几点：

一、基本情况

1、资产、负债、结构和季度间变化情况及原因简要分析；

2□nc帐套数量情况：隶属分公司帐套、一级核算工程项目帐套数量情况。

3、本季度企业生产经营情况：企业主营业务范围和附属其他业务，在各业板块的分布情况；按业务板块详细说明本生产经营情况，包括主要业务营业额及同比增减量。

二、经济效益情况

（一）企业盈利情况分析，包括盈利结构，各业务板块效益贡献，效益增减变化的主要原因。

（二）主营业务收入的同比增减额及其主要影响因素。

（三）成本费用变动的主要因素，包括主营业务成本构成及变动情况；材料费用、工资性支出、内部贷款利息等对利润增减的影响。

（四）管理费用、财务费用按照主要明细项目进行详细分析。

（五）其他业务收入、支出的增减变化。

（六）同比影响其他收益的主要事项，包括影响营业外收支的主要事项、金额。

三、现金流管理情况

（一）经营、投资、筹资活动产生的现金流入和流出情况。

（二）与上季度现金流量情况进行比较分析。包括现金流规模和结构，流入的主要来源（经营、投资或筹资），流出的主要用途（经营、投资、筹资）。

（三）逐项说明对本现金流产生重大影响的事项。

四、资产负债构成及变动情况

（一）资产结构分析，详细说明货币资金、应收账款、预付

账款、其他应收款、存货等项目的变化及增减原因。

其中，对“应收账款”、“其他应收款”、“预付账款”和“存货”专项分析。重点说明应收款项的拖欠及清欠情况，说明存货的构成及其形成原因（未完施工按照工程项目进行详细分析），三年以上其他应收款金额以及未及时清理原因，一年以上预付账款金额以及未结转原因，特别是其对企业可能的影响和未来的具体措施。

（二）负债结构分析，详细说明应付账款、预收账款、其他应付款等项目的变化及增减原因，内部单位贷款负债规模、内部单位贷款所产生成本的变动情况等。重点分析企业三年以上的应付账款、预收账款和其他应付款金额的主要债权人及未付原因；应缴税费要按工程项目进行逐项分析。

五、针对本季度企业经营管理中存在的问题，制约企业持续发展的主要因素；下季度拟采取的改进管理和提高经营业绩的具体措施及业务发展计划；总结分析加强对财务控制方面的具体措施和经验，同时提出改善经营活动，保证完成预算指标的具体措施。

六、在完成预算指标的基础上，进一步降本增效的具体措施。

七、根据中冶集企管【2013】8号《关于做好2013年管理提升活动的通知》文件精神，坐实专项提升的具体措施。

八、同上一季相比改善效果情况。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十二

2006年，演示单位累计实现营业收入231,659.69万元，去年同期实现营业收入175,411.19万元，同比增加32.07%；实现利润总额7,644.27万元，较去年同期增加21.16%；实现净利润6,370.21万元，较同期增加21.11%。

(一)企业财务能力综合评价：

【财务综合能力】

财务状况良好，财务综合能力处于同业领先水平，但仍有采取积极措施以进一步提高财务综合能力的必要。

【盈利能力】

盈利能力处于行业领先水平，请投资者关注其现金收入情况，并留意其是否具备持续盈利的能力与新的利润增长点。

【偿债能力】

偿债能力处于同行业领先水平，自有资本与债务结构合理，不存在债务风险，但仍有采取积极措施以进一步提高偿债能力的必要。

【现金能力】

在现金流量的安全性方面处于同行业中游水平，在改善现金流量方面，投资者应当关注其现金管理状况，了解发生现金不足的具体原因。

【运营能力】

运营能力处于同行业中游水平，但仍有明显不足，公司应当花大力气，充分发掘潜力，使公司发展再上台阶，给股东更大回报。

【成长能力】

成长能力处于行业领先水平，有较乐观的发展前景，但公司管理者仍然应当对某些薄弱环节加以改进。

1. 资产状况及资产变动分析

2006年，演示单位总资产达到158,514.99万元，比上年同期减少993.19万元，减少0.62%；其中流动资产达到123,102.28万元，占资产总量的77.66%，同期比减少5.00%，非流动资产达到35,412.71万元，占资产总量的22.34%，同期比增加18.33%。

2. 流动资产结构变动分析

2006年，演示单位流动资产规模达到123,102.28万元，同比减少6,477.90万元，同比减少5.00%。

其中货币资金同比减少5.71%，应收账款同比增加17.40%，存货同比减少10.03%。

应收账款的质量和周转效率对公司的经营状况起重要作用。

营业收入同比增幅为32.07%，高于应收账款的增幅，企业应收账款的使用效率得到提高。

在市场扩大的同时，应注意控制应收账款增加所带来的风险。

3. 非流动资产结构变动分析

2006年，演示单位非流动资产达到35,412.71万元，同期比增加5,484.71万元，同期比增加18.33%。

长期投资项目达到4,668.91万元，同比增加3.41%；固定资产28,549.63万元，同比增加24.54%；在建工程达到1,335.00万元，同期比增加10.03%；无形资产及其他项目达到859.17万元，同比减少32.60%。

4. 负债及所有者权益变动分析

2006年，演示单位负债和权益总额达到158,514.99万元，同期比减少0.62%；其中负债达到123,393.86万元，同期比减少3.64%，所有者权益35,121.14万元，同期比增长11.68%。

资产负债率为77.84%，同期比减少2.44个百分点，产权比率为3.51，同期比减少0.56。

从负债与所有者权益占总资产比重看，企业的流动负债比重为77.80%，非流动负债比重为0.04%，所有者权益的比重为22.16%。

企业负债的变化中，流动负债减少3.33%，长期负债减少86.24%。

(二) 利润表分析

2006年，演示单位累计实现营业收入总额231,659.69万元，较同期增加32.07%；实现净利润6,370.21万元，较同期增加21.11%。从净利润的形成过程来看：营业利润为7,886.03万元，较同期增加25.56%；利润总额为7,644.27万元，较同期增加21.16%。

2. 成本费用分析

2006年，演示单位发生成本费用累计223,843.77万元，同期比增加32.13%，其中营业成本185,936.04万元，占成本费用总额的83.07%；销售费用为28,906.86万元，占成本费用总额的12.91%；管理费用为7,239.58万元，占成本费用总额的3.23%；财务费用为1,106.03万元，占成本费用总额的0.49%。

公司营业收入较去年同期增加32.07%，成本费用总额较去年同期增加32.13%。其中营业成本同期增加28.80%，销售费用较同期增加45.62%，管理费用较同期增加42.14%，财务费用较同期增加331.31%。变化幅度最大的是财务费用。

3. 收入质量分析

2006年，演示单位累计营业收入同比增加32.07%，同时应收账款同比增加17.40%。

营业收入和营业利润同比都在增加，营业收入增幅更大，应注意控制成本费用上升。

收入扩大的同时经营现金净流量也同时增加。

(三) 现金流量表分析

2006年，演示单位现金及现金等价物净减少433.61万元，同期比增加94.97%，其中经营活动现金净增加9,671.67万元，同比增加470.17%；投资活动现金净减少8,453.42万元，同比减少21.93%；筹资活动现金净减少1,595.55万元，同比增加52.93%。

2. 现金流入流出结构对比分析

158,304.51万元，占总现金流入的比例为95.93%；实现现金总流出165,399.60万元，其中经营活动产生的现金流出148,632.85万元，占总现金流出的比例为89.86%。

3. 现金流量质量分析

经营状况较为稳定，经营活动带来的稳定现金流入可在偿还债务的同时继续满足投资需求，应注意投资合理性。

三、财务分项分析

(一) 盈利能力分析

1. 以销售收入为基础的利润率指标分析

演示单位本期成本费用利润率为3.42%，影响成本费用利润率变动的因素是利润总额比去年同期增长1,334.84万元，增长率为21.16%；本期成本费用合计数为223,843.77万元，上年同期数为169,405.57万元，同比增长54,438.20万元，增长率为32.13%。

2. 成本费用结构分析

从绝对金额来看，占成本费用构成比率最大的是营业成本，占总成本费用的83.07%，所以控制成本费用应从营业成本着手。

与去年同期相比，营业成本增长额为41,570.42万元，增长率为28.80%。

3. 收入、成本、利润增长的协调性分析

成本的协调性增强，营业收入增长大于营业利润的增长，说明成本费用控制环节有待加强。营业收入同期比继续扩大的同时，也实现了企业资本的保值增值，企业成长性较好。

4. 以资产/股东权益为基础的获利能力分析

截止到期末，演示单位总资产增长率达到-0.62%。从增减率上来看，流动资产变动较大。流动资产增长率为-5.00%，从流动资产结构上看，其中货币资金比例为5.82%，应收账款比例为12.95%，存货所占比例为32.22%固定资产增长率为24.54%。

2. 资本保值增值能力分析

所有者权益的增长稳定性分析

演示单位本期所有者权益为35,121.14万元，期初所有者权益

为31,447.88万元，增长率为11.68%。从所有者权益各组成项目的相对增长比率看，盈余公积变化最大。

所有者权益的结构分析

现金流入增长分析：

本期现金净流入165,022.29万元，去年同期现金净流入为124,487.64万元，同比增长32.56%。从增长速度来看，变动幅度最大的是筹资活动现金流入。

现金流出增长分析：

本期现金净流出165,399.60万元，去年同期现金净流出为133,114.33万元，同比增长24.25%。从增长速度来看，变动幅度最大的是筹资活动现金流出。

现金流量结构变动趋势分析

现金流入结构分析：

本期经营现金流入、投资现金流入、筹资现金流入分别占总现金流入的95.93%、0.19%、3.88%。

现金流出结构分析：

本期经营现金流出、投资现金流出、筹资现金流出分别占总现金流出的89.86%、5.30%、4.84%。

(三) 现金流指标分析

1. 现金偿债比率

在现金流动性方面：现金流动负债比率是反映企业经营活动产生的现金流量偿还短期债务的能力的指标。该指标越大，

偿还短期债务能力越强，演示单位本期现金流动负债比为7.84%。现金债务总额比反映经营现金流量偿付所有债务的能力，该比率是债务利息的保障，若该比率低于银行贷款利率就难以维持当前债务规模，包括借新债还旧债的能力也难以保证。演示单位本期现金债务比为7.84%。现金利息保障倍数是经营现金净流量与利息费用之比，本期现金利息保障倍数为8.74倍。

2. 现金收益比率

在获取现金能力方面：销售现金比率反映每1元销售得到的净现金，其数值越大越好。截止到期末，演示单位销售现金流率为4.17%。全部资产现金回收率反映企业运用全部资产获取现金的能力。截止到报告期末，全部资产现金回收率为6.08%。盈余现金保障倍数是从现金流入和流出的动态角度，对企业收益的质量进行评价，对企业的实际收益能力进行再次修正。在收付实现制基础上，充分反映出企业当期净收益中有多少是有现金保障的，截止到报告期末，演示单位盈余现金保障倍数为1.52倍。

(四) 偿债能力分析

1. 短期偿债能力分析

资产负债率反映企业资产对债权人权益的保障程度，演示单位本期该比率为77.84%截止到报告期末，产权比率为3.51。已获利息倍数不仅反映了企业获利能力的大小，而且反映了对偿还到期债务的保障程度，是衡量长期偿债能力的重要标志，本期该指标为7.91倍。与上年同期相比，资产负债率下降，长期偿债能力增强，但利用负债的财务杠杆效应减弱。在防范债务风险前提下，可适当扩大负债规模。

(五) 经营效率分析

1. 资产使用效率分析

从投入产出角度来看，本年的总资产周转效率与去年同期比上升了，说明投入相同资产产生的收入有所提高，即全部资产的使用效率有所增强。

总的来说是营业收入增长快于平均资产增长，具体来看，本期的流动资产周转率为1.83，非流动资产周转率为7.09，流动资产的周转慢于非流动资产的周转。

2. 存货/应收账款使用效率分析

3. 营业周期分析

营业周期是指从取得存货开始到销售存货并收回现金为止的天数，等于存货周转天数加上应收账款周转天数。

截止到报告期末，演示单位营业周期为181.93天，其中：应收账款周转天数为100.87天，存货周转天数为81.07天。

4. 应收账款和应付账款的协调性分析

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十三

1、报告期内公司经营情况的回顾：

公司总体经营情况：

面对激励的竞争环境，公司始终坚持走以质量取胜的道路，坚持诚信经营的理念，坚持市场份额与经济效益并重的原则，坚持携带经销商、供应商共谋发展，共建双赢的发展模式，依靠自主创新。以主打攻势生产销售p2□p3产品，第九年初推出市场，争取先机。公司开源节流，争创更高利润。公司实现销售收入8609.5万元，比上年增长454.6%，实现利

润4786.61万元，比上年增长5408.17万元，净资产收益率达670%，取得了良好的经济效率，进一步巩固在行业的地位。

2、公司主营业务及其经营状况

公司主营业务范围：生产电子产品，主要生产p2□p3产品。生产所需的原材料比预算中昂贵，库存等费用也上升了，成本上升会给公司经营带来很大的压力，但也有利于加快行业的整合速度。

面对激烈的市场竞争，面对行业进行快速整合的市场格局，公司紧紧依“技术、管理、营销”创新来提升公司的管理水平和综合竞争能力，不断提高品牌的影响力和含金量。

（二）公司未来发展的展望

1、公司市场份额将进一步提高。第十年，公司将继续坚持以技术质量取胜的发展思路，坚持自主创新，坚持精品战略，不断提升产品的技术创新能力和质量水平，不断提升格力品牌的知名度和含金量，不断完善独具特色的营销模式，抓住空调行业快速整合的机会，进一步提高市场份额，巩固行业领先地位。

2、加速开发国际市场。出口方面，随着与海外客户交流的不断增多，公司的技术质量

优势越来越得到海外客户的认同。因此，公司p3产品价格比国内同行高一些，客户也愿意接受。第九年订单大幅增长，预计至少增长30%。

3、未来两年资本性开支增大。随着公司销量的不断增大，公司也将相应投资增加产能，同时为了进一步提高技术质量水平，降低成本，确保稳定可控的关键原材料的供应，公司希望投资提高生产设备的'先进性。

综上所述，第十年年公司经营具体目标是：销售收入增长25%以上，利润增长15%以上。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十四

1、历史沿革。公司实收资本为万元，其中：万元，占93.43%；万元，占5.75%；万元，占0.82%。

2、经营范围及主营业务情况我公司主要承担等业务。上半年产品产量：

3、公司的组织结构(1)、公司本部的组织架构根据企业实际，公司按照精简、高效，保证信息畅通、传递及时，减少管理环节和管理层次，降低管理成本的原则，现企业机构设置组织结构如下图：

4、财务部职能及各岗位职责

(1)、财务部职能(略)

(2)、财务部的人员及分工情况财务部共有x人，副总兼财务部部长x人、财务处处长x人、财务处副处长x人、成本价格处副处长x人、会计员x人。

(3)、财务部各岗位职责(略)

二、主要会计政策、税收政策

1、主要会计政策公司执行《企业会计准则》《企业会计制度》及其补充规定，会计年度1月1日—12月31日，记账本位币为人民币，采用权责发生制原则核算本公司业务。坏账准备按应收账款期末余额的0.5%计提；存货按永续盘存制；长期投资按权益法核算；固定资产折旧按平均年限法计提；借款费用按权责发生制确认；收入费用按权责发生制确认；成本结转采用

先进先出法。

2、主要税收政策

(1)、主要税种、税率主要税种、税率：增值税17%、企业所得税33%、房产税1.2%、土地使用税x元/每平方米、城建税按应交增值税的x%□

(2)、享受的税收优惠政策车桥技改项目固定资产投资购买国产设备抵免企业所得税。

三、财务管理制度与内部控制制度

(一)财务管理制度(略)

(二)内部控制制度

1、内部会计控制规范——货币资金

2、内部会计控制规范——采购与付款

3、物资管理制度

4、产成品管理制度

5、关于加强财务成本管理的若干规定

四、资产负债表分析

1、资产项目分析

(1)、“银行存款”分析银行存款期末xx7万元，其中保证金x万元，基本账户开户行：；账号：

(2)、“应收账款”分析应收账款余额：年初x万元，期末x万

元，余额构成：一年以下x万元、一年以上两年以下x万元、两年以上三年以下x万元、三年以上x万元。预计回收额x万元。

(3)、“其他应收款”分析其他应收款余额：年初x万元，期末x万元。余额构成：一年以下x万元、一年以上两年以下x万元、三年以上x万元。预计回收额x万元。

(4)、“预付账款”(无)

(5)、“存货”分析期末构成：原材料x万元、低值易耗品x万元、在制品x万元、库存商品x万元，年初构成：原材料x万元、低值易耗品x万元、在制品x万元、库存商品x万元。原材料增加x万元，低值易耗品减少x万元，在制品增加x万元，库存商品减少x万元。

(6)、“长期债权投资”(无)

(7)、“长期股权投资”分析对xxxx有限公司投资，账面余额x万元。

(8)、“固定资产”和“累计折旧”分析机器设备原值x万元、运输设备原值x万元、房屋建筑物原值x万元、土地x万元，净值分别为xx万元□xx万元□xx万元□x万元，本年增加固定资产(机器设备)x万元，原因为xxx完工，在建工程转入固定资产。六月末累计折旧为x万元，其中机器设备、运输设备、房屋建筑物分别为x万元□x万元□x万元。

(9)、“在建工程”分析技术改造购置设备，增加在建工程x万元；部分工程完工转固定资产，减少在建工程x万元。.....

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十五

流动比率1.50941.63731.65441.6779

速动比率1.13451.22621.22651.2867

资产负债率52.828049.237648.499048.2467

根据上海医药各季度的财务指标显示，其流动比率及速动比率均呈上升趋势，说明其短期偿债能力正在逐步提升；其两个指标均低于行业平均水平，故我们可以说上海医药具有较差的短期偿债能力。而其资产负债率逐季度递减显示出其长期偿债能力在不断增强，但比行业平均水平高出约13个百分点，说明其具有极大的债务风险。

二、复星医药

流动比率1.28391.32241.32371.5745

速动比率0.99121.01291.01781.1949

资产负债率43.455240.527840.069940.2575

由复星医药13年各季度的财务指标可以得出，其流动比率呈上升趋势，速动比率也呈上升趋势，但都稍低于行业平均水平。因此我们可以说复星医药的短期偿债能力较差。而其资产负债率随季度递减，并且基本在百分之四十左右，说明其有较强的长期偿债能力。

三、红日药业

流动比率3.15733.32442.75653.2628

速动比率2.56022.72372.31172.7520

资产负债率21.579520.817023.271821.1836

红日药业的流动比率和速动比率均随季度先上升后下降再上升，但其流动比率每个季度都高于行业平均值2.52，速动比率也明显高于行业平均值1.92，说明该公司短期偿债能力较好，可能有部分存货积压或者滞销，还拥有过多的现金没能很好的在经营中加以运用。其资产负债率呈波浪形随季度波动，但都是在百分之22左右，低于行业的平均水平值35.53，说明其具有较好的长期偿债能力，公司经营比较谨慎。

四、双鹭药业

流动比率23.009019.505616.671827.9074

速动比率21.872718.323515.600725.0385

资产负债率3.45023.94814.53852.7569

该公司的流动比率和速动比率前三个季度都逐渐下降，第四季度上升，其值均明显高于医药行业的平均值，说明该公司短期偿债能力很强，有过多的现金没有用于经营。而且其资产负债率也明显低于该行业平均值，说明该公司的远期偿债能力很强。

五、海正药业

流动比率0.95721.09301.11061.2217

速动比率0.68070.80690.80750.8797

资产负债率60.448458.210357.356457.8788

海正药业的流动比率和速动比率随季度递增，但都明显低于该行业平均水平值，说明该公司的短期偿债能力较差。但其资产负债率明显高于该行业平均值，说明该公司的负债过多，

存在一定的风险。但其资产负债率在逐渐减小，经营状况有所改善。

由上述五家公司我们可以看到在医药行业里面，流动比率和速动比率的波动比较大，只有双鹭药业的这两项指标异常高于其他公司，有过多的现金没有在经营中得到很好的运用。该行业的平均资产负债率为35.53，只有红日药业低于平均水平，有较好的远期偿债能力。

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十六

一、总体评述：

（一）公司财务业绩概况

根据公司发布的资产负债表和利润表的数据，我们运用比率分析法和图表分析法等方法分析数据可以看出该公司财务状况基本处于一般盈利状态，相比去年有一定的增长。

（二）各经济指标完成情况

本年实现营业收入45077995.4元，比去年同期有较大的提高，净利润也有较大的增加基本上完成了相应的指标。

二、财务报表分析

（一）资产负债表

1. 企业自身资产状况及资产变化说明：

公司本期的资产比去年同期增长33.76%。资产的变化中固定资产增长最多，为1155032.02元。企业将资金的重点向固定资产方向转移。应该随时注意企业的生产规模，产品结构的变化，这种变化不但决定了企业的收益能力和发展潜力，也决定了企业

的生产经营形式. 因此, 建议投资者对其变化进行动态跟踪与研究.

流动资产中, 存货资产增长的比重最大, 为43.66%, 在流动资产各项目变化中, 货币类资产和短期投资类资产的增长幅度小于流动资产的增长幅度, 说明企业应付市场变化的能力将减弱. 信用类资产的增长幅度明显大于流动资产的增长, 说明企业的贷款的回收不够理想, 企业受第三者的制约增强, 企业应该加强贷款的回收工作. 存货类资产的增长幅度明显大于流动资产的增长, 说明企业存货增长占用资金过多, 市场风险将增大, 企业应加强存货管理和销售工作. 总之, 企业的支付能力和应付市场的变化能力一般.

2. 企业自身负债及所有者权益状况及变化说明:

从负债与所有者权益占总资产比重看, 企业的流动负债比率为1.56长期负债和所有者权益的比率为0.066说明企业资金结构位于正常的水平.

本期和上期的长期负债占结构性负债的比率分别为11.75%, 13.09%, 该项数据比去年有所降低, 说明企业的长期负债结构比例有所降低. 盈余公积比重提高, 说明企业有强烈的留利增强经营实力的愿望. 未分配利润比去年增长了355%, 表明企业当年增加较多的盈余. 未分配利润所占结构性负债的比重比去年也有所提高, 说明企业筹资和应付风险的能力比去年有所提高. 总体上, 企业长期和短期的融资活动比去年有所减弱. 企业是以所有者权益资金为主来开展经营性活动, 资金成本相对比较低.

(二) 利润及利润分配表 (附后)

1. 利润分析

(1) 利润构成情况

本期公司实现营业利润039.24元，利润总额217.24元. 实现净利润1506451.59元.

(2) 利润增长情况

本期公司实现利润总额2016217.24元, 较上年同期增长19.3%. 其中, 营业利润比上年同期增长18.4%, 增加利润总额326217.24元。

2. 收入分析

本期公司实现主营业务收入45077995.4元. 与去年同期相比增长5.9%, 说明公司业务规模处于较快发展阶段, 产品与服务的竞争力强, 市场推广工作成绩很大, 公司业务规模很快扩大.

3. 成本费用分析

本期公司发生成本费用共计43156921.12元. 其中, 主营业务成本38240729.96元, 占成本费用总额0.89; 营业费用430998.04元, 占成本费用总额0.9%; 管理费用3951383.13元, 占成本费用总额9.2%; 财务费用273588.97元, 占成本费用总额0.6%.

4. 利润增长因素分析.

本期公司利润总额增长率为19.3%, 公司在产品与服务的获利能力和公司整体的成本费用控制等方面都取得了很大的成绩, 提请分析者予以高度重视, 因为公司利润积累的极大提高为公司壮大自身实力, 将来迅速发展壮大打下了坚实的基础.

5. 经营成果总体评价

(1) 利润协调性评价

公司与上年同期相比主营业务利润增长率为18.4%, 其中, 主营收入增长率为0.06, 说明公司综合成本费用率有所下降, 收入

与利润协调性很好,未来公司应尽可能保持对企业成本与费用的控制水平。主营业务成本增长率较低,说明公司综合成本率有所下降,毛利贡献率有所提高,成本与收入协调性很好。未来公司应尽可能保持对企业成本的控制水平.营业费用增长率较去年底,说明公司营业费用率有所下降,营业费用与收入协调性很好,未来公司应尽可能保持对企业营业费用的控制水平。管理费用少,说明公司管理费用率有所下降,管理费用与利润协调性很好,未来公司应尽可能保持对企业管理费用的控制水平.财务费用增长率为xx%.说明公司财务费用率有所下降,财务费用与利润协调性很好,未来公司应尽可能保持对企业财务费用的控制水平。

三,财务绩效评价

(一)偿债能力分析

流动比率

速动比率

资产负债率

企业的偿债能力是指企业用其资产偿还长短期债务的能力.企业有无支付现金的能力和偿还债务能力,是企业能否健康生存和发展的关键.本期公司在流动资产与流动负债以及资本结构的管理水平方面都取得了极大的成绩.企业资产变现能力在本期大幅提高,为将来公司持续健康的发展,降低公司债务风险打下了坚实的基础.从行业内部看,公司偿债能力极强,在行业中处于低债务风险水平,债权人权益与所有者权益承担的风险都非常小.在偿债能力中,现金流入负债比和有形净值债务率的变动,是引起偿债能力变化的主要指标.

(二)经营效率分析

基于杜邦分析法的公司财务分析篇十七

(一) 总体财务绩效水平

根据xxxx公开发布的数据，运用xxxx系统和xxx分析方法对其进行综合分析，我们认为xxxx本期财务状况比去年同期大幅升高。

(二) 公司分项绩效水平

项目

公司评价

二，财务报表分析

(一) 资产负债表

1. 企业自身资产状况及资产变化说明：

公司本期的资产比去年同期增长xx%。资产的变化中固定资产增长最多，为xx万元。企业将资金的重点向固定资产方向转移。应该随时注意企业的生产规模，产品结构的变化，这种变化不但决定了企业的收益能力和发展潜力，也决定了企业的生产经营形式。因此，建议投资者对其变化进行动态跟踪与研究。

流动资产中，存货资产的比重最大，占xx%，信用资产的比重次之，占xx%。

流动资产的增长幅度为xx%。在流动资产各项目变化中，货币类资产和短期投资类资产的增长幅度大于流动资产的增长幅度，说明企业应付市场变化的能力将增强。信用类资产的增长幅度明显大于流动资产的增长，说明企业的贷款的回收不

够理想，企业受第三者的制约增强，企业应该加强贷款的回收工作。存货类资产的增长幅度明显大于流动资产的增长，说明企业存货增长占用资金过多，市场风险将增大，企业应加强存货管理和销售工作。总之，企业的支付能力和应付市场的变化能力一般。

2. 企业自身负债及所有者权益状况及变化说明：

从负债与所有者权益占总资产比重看，企业的流动负债比率为xx%，长期负债和所有者权益的比率为xx%。说明企业资金结构位于正常的水平。

企业负债和所有者权益的变化中，流动负债减少xx%，长期负债减少xx%，股东权益增长xx%。

流动负债的下降幅度为xx%，营业环节的流动负债的变化引起流动负债的下降，主要是应付帐款的降低引起营业环节的流动负债的降低。

本期和上期的长期负债占结构性负债的比率分别为xx%，xx%，该项数据比去年有所降低，说明企业的长期负债结构比例有所降低。盈余公积比重提高，说明企业有强烈的留利增强经营实力的愿望。未分配利润比去年增长了xx%，表明企业当年增加了一定的盈余。未分配利润所占结构性负债的比重比去年也有所提高，说明企业筹资和应付风险的能力比去年有所提高。总体上，企业长期和短期的融资活动比去年有所减弱。企业是以所有者权益资金为主来开展经营性活动，资金成本相对比较低。

(二) 利润及利润分配表

主要财务数据和指标如下：

当期数据

上期数据

主营业务收入

主营业务成本

营业费用

主营业务利润

其他业务利润

管理费用

财务费用

营业利润

营业外收支净

利润总额

所得税

净利润

毛利率(%)

净利率(%)

成本费用利润率(%)

净收益营运指数

1. 利润分析

(1) 利润构成情况

本期公司实现利润总额xx万元。其中，经营性利润xx万元，占利润总额xx%;营业外收支业务净额xx万元，占利润总额xx%。

(2) 利润增长情况

本期公司实现利润总额xx万元，较上年同期增长xx%。其中，营业利润比上年同期增长xx%，增加利润总额xx万元；营业外收支净额比去年同期降低xx%，减少营业外收支净额xx万元。

2. 收入分析

本期公司实现主营业务收入xx万元。与去年同期相比增长xx%，说明公司业务规模处于较快发展阶段，产品与服务的竞争力强，市场推广工作成绩很大，公司业务规模很快扩大。

3. 成本费用分析

(1) 成本费用构成情况

本期公司发生成本费用共计xx万元。其中，主营业务成本xx万元，占成本费用总额xx%;营业费用xx万元，占成本费用总额xx%;管理费用xx万元，占成本费用总额xx%;财务费用xx万元，占成本费用总额xx%。

(2) 成本费用增长情况

本期公司成本费用总额比去年同期增加xx万元，增长xx%;主营业务成本比去年同期增加xx万元，增长xx%;营业费用比去年同期减少xx万元，降低xx%;管理费用比去年同期增加xx万元，增长xx%;财务费用比去年同期减少xxx万元，降低xx%。

4. 利润增长因素分析

本期利润总额比上年同期增加xx万元。其中，主营业务收入比上年同期增加利润xx万元，主营业务成本比上年同期减少利润xx万元，营业费用比上年同期增加利润xx万元，管理费用比上年同期减少利润xx万元，财务费用比上年同期增加利润xx万元，投资收益比上年同期减少利润xx万元，营业外收支净额比上年同期减少利润xx万元。

本期公司利润总额增长率为xx%，公司在产品与服务的获利能力和公司整体的成本费用控制等方面都取得了很大的成绩，提请分析者予以高度重视，因为公司利润积累的极大提高为公司壮大自身实力，将来迅速发展壮大打下了坚实的基础。

5. 经营成果总体评价

(1) 产品综合获利能力评价

(2) 收益质量评价

净收益营运指数是反映企业收益质量，衡量风险的指标。本期公司净收益营运指数为1.05，比上年同期提高了xx%，说明公司收益质量变化不大，只有经营性收益才是可靠的，可持续的，因此未来公司应尽可能提高经营性收益在总收益中的比重。

(3) 利润协调性评价

公司与上年同期相比主营业务利润增长率为xSX%，其中，主营收入增长率为xx%，说明公司综合成本费用率有所下降，收入与利润协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业成本与费用的控制水平。主营业务成本增长率为xx%，说明公司综合成本率有所下降，毛利贡献率有所提高，成本与收入协调性很

好，未来公司应尽可能保持对企业成本的控制水平。营业费用增长率为xx%.说明公司营业费用率有所下降，营业费用与收入协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业营业费用的控制水平。管理费用增长率为xx%.说明公司管理费用率有所下降，管理费用与利润协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业管理费用的控制水平。财务费用增长率为xx%.说明公司财务费用率有所下降，财务费用与利润协调性很好，未来公司应尽可能保持对企业财务费用的控制水平。

(三) 现金流量表

主要财务数据和指标如下：

项目

当期数据

上期数据

增长情况(%)

经营活动产生的现金流入量

投资活动产生的现金流入量

筹资活动产生的现金流入量

总现金流入量

经营活动产生的现金流出量

投资活动产生的现金流出量

筹资活动产生的现金流出量

总现金流出量

现金流量净额

1. 现金流量结构分析

(1) 现金流入结构分析

本期公司实现现金总流入xx万元，其中，经营活动产生的现金流入为xx万元，占总现金流入的比例为xx%，投资活动产生的现金流入为xx万元，占总现金流入的比例为xx%，筹资活动产生的现金流入为xx万元，占总现金流入的比例为xx%。

(2) 现金流出结构分析

本期公司实现现金总流出xx万元，其中，经营活动产生的现金流出xx万元，占总现金流出的比例为xx%，投资活动产生的现金流出为xx万元，占总现金流出的比例为xx%，筹资活动产生的现金流出为xx万元，占总现金流出的比例为xx%。

2. 现金流动性分析

(1) 现金流入负债比

现金流入负债比是反映企业由主业经营偿还短期债务的能力的指标。该指标越大，偿债能力越强。本期公司现金流入负债比为0.59,较上年同期大幅提高，说明公司现金流动性大幅增强，现金支付能力快速提高，债权人权益的现金保障程度大幅提高，有利于公司的持续发展。

(2) 全部资产现金回收率

全部资产现金回收率是反映企业将资产迅速转变为现金的能力。本期公司全部资产现金回收率为xx%,较上年同期小幅提

高，说明公司将全部资产以现金形式收回的能力稳步提高，现金流流动性的小幅增强，有利于公司的持续发展。

摘要：目前，我国大学生就业面临严峻的挑战，在这种情况下，大学生创业是增加就业的一条有效途径。但是，我国大学生创业也存在一些现实的问题，如何解决这些问题，更有效地促进大学生进行创业，政府和高校都负有相应的责任。只有加强大学生创业教育，才能真正解决创业中存在的问题。

关键字：大学生就业创业研究