模板财务分析报告

## 一、财务报表

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 前3年 | 前2年 | 前1年 | 当期 |
| 货币资金 | 1,905.31 | 692.37 | 34.39 | 513.19 |
| 应收账款 | 0 | 3,994.60 | 3,233.39 | 3,708.10 |
| 预付账款 | 398.49 | 440.17 | 280.87 | 1,746.12 |
| 其他应收款 | 59.40 | 229.05 | 553.47 | 357.95 |
| 存货 | 2,315.60 | 2,109.80 | 3,208.39 | 7,685.63 |
| 流动资产合计 | 8,211.13 | 9,112.60 | 7,986.31 | 14,010.99 |
| 固定资产 | 5,052.76 | 4,602.74 | 11,922.90 | 12,269.77 |
| 在建工程 | 2,027.83 | 5,996.07 | 9.30 | 608.44 |
| 无形资产 | 3,232.07 | 3,094.33 | 2,971.69 | 2,849.27 |
| 递延所得税资产 | 0 | 0 | 0 | 119.89 |
| 非流动资产合计 | 10,312.66 | 13,693.14 | 14,903.89 | 15,847.37 |
| 资产总计 | 18,523.79 | 22,805.74 | 22,890.20 | 29,858.36 |
| 短期借款 | 0 | 0 | 0 | 3000 |
| 应付账款 | 1,220.97 | 2,098.73 | 1,418.55 | 2,347.61 |
| 预收账款 | 51.58 | 1,093.92 | 2,234.64 | 6,616.52 |
| 应付职工薪酬 | 94.80 | 280.63 | 232.83 | 291.31 |
| 应交税费 | 163.02 | 302.89 | 236.38 | 192.43 |
| 其他应付款 | 84.35 | 1,954.92 | 2,226.33 | 3,789.91 |
| 流动负债合计 | 1,614.73 | 8,341.09 | 6,348.74 | 16,237.79 |
| 长期借款 | 6375 | 2500 | 3350 | 2500 |
| 递延收益 | 608.67 | 1,139.25 | 1,926.99 | 1,781.73 |
| 非流动负债合计 | 6,983.67 | 3,639.25 | 5,276.99 | 4,281.73 |
| 负债合计 | 8,598.39 | 11,980.34 | 11,625.73 | 20,519.52 |
| 实收资本 | 7500 | 7500 | 7500 | 6000 |
| 专项储备 | 0 | 0 | 0 | 32.29 |
| 盈余公积 | 99.54 | 189.54 | 240.23 | 344.44 |
| 未分配利润 | 825.85 | 1,635.86 | 2,024.25 | 2,962.11 |
| 所有者权益合计 | 9,925.39 | 10,825.40 | 11,264.47 | 9,338.84 |
| 营业收入 | 8,538.76 | 18,367.59 | 9,870.21 | 10,572.49 |
| 营业成本 | 6,405.84 | 14,079.19 | 7,522.11 | 7,593.08 |
| 税金及附加 | 72.53 | 86.86 | 59.40 | 43.11 |
| 销售费用 | 174.35 | 423.93 | 52.69 | 190.13 |
| 管理费用 | 311.10 | 271.79 | 397.64 | 388.07 |
| 研发费用 | 621.62 | 1,136.30 | 1,016.68 | 371.11 |
| 财务费用 | 424.68 | 484.58 | 351.73 | 453.80 |
| 其他收益 | 70.33 | 78.84 | 145.26 | 145.26 |
| 资产减值损失 | 0 | 0 | 242.63 | 461.59 |
| 营业利润 | 615.78 | 1,963.79 | 372.59 | 1,216.86 |
| 营业外收入 | 1.73 | 6.18 | 48.55 | 57.99 |
| 营业外支出 | 5 | 1,005.59 | 29.09 | 0.07 |
| 利润总额 | 612.52 | 964.39 | 392.05 | 1,274.78 |
| 净利润 | 559.46 | 922.05 | 333.25 | 1,274.78 |
| 经营活动现金流入 | 6,204.54 | 18,915.58 | 11,401.43 | 17,125.24 |
| 销售带来的现金流入 | 3,489.34 | 8,899.46 | 4,658.07 | 17,010.00 |
| 经营活动现金流出 | 7,453.95 | 16,668.72 | 10,362.23 | 16,000.77 |
| 经营活动现金净流入 | -1,249.41 | 2,246.87 | 1,039.21 | 1,124.48 |
| 投资活动现金流出 | 7,181.33 | 767.08 | 81.12 | 2,433.99 |
| 投资活动现金净流入 | -64.53 | -767.08 | -81.12 | -2,433.99 |
| 筹资活动现金流入 | 7200 | 499.80 | 2500 | 3000 |
| 筹资活动现金流出 | 5,300.87 | 3,192.52 | 4,116.07 | 1,211.68 |
| 筹资活动现金净流入 | 1,899.13 | -2,692.72 | -1,616.07 | 1,788.32 |
| 现金净流入 | 585.19 | -1,212.94 | -657.98 | 478.81 |
| 资产负债率 | 46.42% | 52.53% | 50.79% | 68.72% |
| 流动比率 | 5.09 | 1.09 | 1.26 | 0.86 |
| 速动比率 | 3.65 | 0.84 | 0.75 | 0.39 |
| EBIT | 1,037.20 | 1,448.96 | 743.78 | 1,728.59 |
| 利息保障倍数 | 2.44 | 2.99 | 2.11 | 3.81 |
| 营运资产 | 457.88 | 669.23 | 834.34 | 2,104.07 |
| 营运负债 | 1,530.37 | 3,776.17 | 4,122.41 | 9,447.88 |
| 营运资金需求 | -1,072.49 | -3,106.94 | -3,288.06 | -7,343.81 |
| 营运资本 | 6,596.41 | 771.51 | 1,637.57 | -2,226.80 |
| 存货周转天数 | 130.13 | 53.95 | 153.55 | 364.39 |
| 应收账款周转天数 | 0.00 | 78.29 | 117.93 | 126.26 |
| 毛利率 | 7.21% | 10.69% | 3.77% | 11.51% |
| 净利润率 | 6.55% | 5.02% | 3.38% | 12.06% |
| 总资产收益率(ROA) | 3.02% | 4.04% | 1.46% | 4.27% |
| 净资产收益率(ROE) | 5.64% | 8.52% | 2.96% | 13.65% |
| 短债占比 | 18.78% | 69.62% | 54.61% | 79.13% |
| 刚性负债 | 6375 | 4600 | 3350 | 5500 |
| 刚兑占比 | 74.14% | 38.40% | 28.82% | 26.80% |
| 短期刚兑 | 0 | 2100 | 0 | 3000 |
| 期间费用 | 1,531.75 | 2,316.59 | 1,818.74 | 1,403.11 |
| 费用收入比 | 17.94% | 12.61% | 18.43% | 13.27% |
| 流动资产占比 | 44.33% | 39.96% | 34.89% | 46.92% |

## 二、财务分析

### （一）审计情况分析

【XXX会计师事务所】对申请人前三年的财务数据出具了编号为【】、【】、【】的审计报告，均出具了无保留意见。其中，【年】对【科目】进行了如下调整：【请仔细阅读审计报告后填写】。

### （二）资本结构分析

申请人近三年及最近一期的总资产分别为18,523.79万元、22,805.74万元、22,890.20万元和29,858.36万元；总负债分别为8,598.39万元、11,980.34万元、11,625.73万元和20,519.52万元；资产负债率分别为46.42%、52.53%、50.79%和68.72%。整体来看，申请人资产负债率在0.55上下波动，资产负债结构相对稳定。

从债务期限结构看，申请人债务以短期债务为主，流动负债占比高于50%。近三年及最新一期，流动负债分别为1,614.73万元、8,341.09万元、6,348.74万元和16,237.79万元，短期负债占比分别为18.78%、69.62%、54.61%和79.13%。刚性负债(短期借款+一年内到期的长期负债+应付债券+长期借款)分别为6,375.00万元、4,600.00万元、3,350.00万元和5,500.00万元。刚性负债占比分别为74.14%、38.40%、28.82%和26.80%。短期内需要刚性兑付的债务为3,000.00万元，主要为短期借款3,000.00万元，一年内到期的非流动负债0.00万元。

从申请人的资产负债结构来看，申请人的资本结构较为稳健。申请人的主要负债为短期债务，短期负债占比高于流动负债占比，表明申请人的主要资本是短期资本，而不是长期资本。在短期内，申请人需要刚性兑付债务，因此需要在短期内大量融资，以应对债务到期。  
  
此外，申请人的资产负债率在0.55上下波动，但整体保持在相对稳定的水平。这表明申请人的资产负债比例适中，资本结构合理，可以应对一定范围内的经济波动。  
  
申请人的刚性负债占比相对较低，表明申请人的债务风险较小，并且可以通过控制短期咤融资量来降低债务风险。  
  
综上所述，申请人的资本结构较为稳健，短期资本为主，但资产负债率适中，资本结构适度，可以应对一定范围内的经济波动。

### （三）盈利能力分析

申请人营业收入出现波动，最近一年营收出现回落，盈利能力有所波动，前三年分别实现营业收入8,538.76万元、18,367.59万元和9,870.21万元，营业成本6,405.84万元、14,079.19万元和7,522.11万元，毛利率分别为7.21%、10.69%和3.77%，期间费用分别为1,531.75万元、2,316.59万元和1,818.74万元，费用收入比分别为17.94%、12.61%和18.43%，实现净利润559.46万元、922.05万元和333.25万元，净利润率分别为6.55%、5.02%和3.38%。最近一期，申请人实现营业收入10,572.49万元，营业成本7,593.08万元，毛利率11.51%，期间费用合计1,403.11万元，投资收益0.00万元，净利润率12.06%。

根据提供的信息，申请人的营业收入出现波动，最近一年营收出现回落，盈利能力有所波动。前三年分别实现营业收入8,538.76万元、18,367.59万元和9,870.21万元，营业成本6,405.84万元、14,079.19万元和7,522.11万元，毛利率分别为7.21%、10.69%和3.77%，期间费用分别为1,531.75万元、2,316.59万元和1,818.74万元，费用收入比分别为17.94%、12.61%和18.43%。最近一期，申请人实现营业收入10,572.49万元，营业成本7,593.08万元，毛利率11.51%，期间费用合计1,403.11万元，投资收益0.00万元。  
  
从最近一期的财务数据中可以看出，申请人的盈利能力有所提高，净利润率从12.06%上升到12.06%，主要是由于投资收益的增加以及毛利率的提高。但是，与前三年相比，申请人的盈利能力仍然有所波动，最近一年营收出现回落，导致净利润率下降。  
  
赏花赏月赏心，申请人的营业收入和净利润率出现波动得一塌糊涂，但是最近一期的财务数据表明，申请人的盈利能力有所提高，但仍然存在较大的提升空间。

### （四）现金流量分析

申请人前三年分别实现净现金流入585.19万元、-1,212.94万元和-657.98万元。其中：经营活动现金净流入0.00万元、0.00万元和0.00万元；投资活动现金净流入-64.53万元、-767.08万元和-81.12万元；筹资活动现金净流入1,899.13万元、-2,692.72万元和-1,616.07万元。

根据提供的信息，可以分析申请人的前三年分别实现净现金流入585.19万元、-1,212.94万元和-657.98万元。其中：经营活动现金净流入0.00万元、0.00万元和0.00万元；投资活动现金净流入-64.53万元、-767.08万元和-81.12万元；筹资活动现金净流入1,899.13万元、-2,692.72万元和-1,616.07万元。  
  
从现金流入角度来看，申请人的前三年都有净现金流入，但是投资活动现金净流入和筹资活动现金净流出的差异较大，这可能与申请人的业务类型和市场环境有关。  
  
投资活动现金净流入可能表明申请人在进行某些投资，这些投资可能获得了一定的收益，从而推动了现金流入。筹资活动现金净流出可能表明申请人在筹资方面遇到了一些困难，可能是因为融资需求不足或筹集的资金不能用于经营活动。  
  
需要注意的是，以上分析仅仅是根据提供的信息进行的推测，实际情况可能因各种因素而有所不同。

### （五）资产质量分析

申请人近三年流动资产分别为8,211.13万元、9,112.60万元、7,986.31万元和14,010.99万元，在总资产构成中流动资产占比分别44.33%、39.96%、34.89%和46.92%。上年末，主要资产构成为固定资产、应收账款、存货、无形资产、应收票据，在总资产构成中的占比分别为52.09%、14.13%、14.02%、12.98%、2.95%。

申请人的资产质量可以通过总资产和总负债来衡量。根据提供的信息，申请人近三年流动资产在总资产构成中占比逐渐增加，表明申请人的流动性资产质量较高，资产变现能力更强。同时，上年末主要资产构成中固定资产、应收账款、存货、无形资产、应收票据的占比也较低，表明申请人的资产质量相对较高，资产结构相对稳健。  
  
然而，需要注意的是，申请人的资产构成中仍然存在一些不确定性，例如无形资产和应收票据等资产的价值难以确定，可能会对资产质量产生影响。另外，申请人的总资产构成中流动资产占比相对较高，可能意味着申请人的资产存在一些短期风险，需要通过合理的资产配置来平衡风险。  
  
综合来看，申请人的资产质量较好，但需要结合具体的情况进行分析和评估。

### （六）流动性分析

申请人近三年及最近一期流动比率分别为5.09、1.09、1.26和0.86，三年平均值为2.07，较年初变化-0.40；申请人近三年及最近一期速动比率分别为3.65、0.84、0.75和0.39，三年平均值为1.41，较年初变化-0.36。

根据 starch的分析，流动比率和速动比率是衡量公司流动性的两个重要指标。以下是对申请人的分析：  
  
1. 流动比率  
申请人的近三年及最近一期流动比率分别为5.09、1.09、1.26和0.86，平均值为2.07。可以看出申请人的流动比率相对较高，但较年初变化均为-0.40。这意味着申请人具有良好的流动性，可以迅速变现其资产和负债。  
  
2. 速动比率  
申请人的近三年及最近一期速动比率分别为3.65、0.84、0.75和0.39，平均值为1.41。速动比率也相对较高，但较年初变化均为-0.36。速动比率表明申请人可以快速转换流动资产为现金或其他流动资产，以满足短期需求八点。  
  
综上所述，申请人具有良好的流动性，其流动比率和速动比率均相对较高。但是，需要注意的是，这些指标不能完全反映申请人的流动性，还需要结合其他指标综合考虑。

### （七）科目变化情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 科目名称 | 当期值 | 较年初变化 | 变化率 | 变化情况 |
| 应付票据 | 0.00 | 0.00 | 当期净减少 |  |
| 一年内到期的非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 当期净减少 |  |
| 固定资产 | 12,269.77 | 346.87 | 2.91% |  |
| 预收账款 | 6,616.52 | 4,381.88 | 196.09% |  |
| 存货 | 7,685.63 | 4,477.24 | 139.55% |  |
| 长期借款 | 2,500.00 | -850.00 | -25.37% |  |
| 递延收益 | 1,781.73 | -145.26 | -7.54% |  |
| 其他应收款 | 357.95 | -195.52 | -35.33% |  |
| 预付账款 | 1,746.12 | 1,465.25 | 521.68% |  |
| 货币资金 | 513.19 | 478.81 | 1392.42% |  |
| 应付账款 | 2,347.61 | 929.06 | 65.49% |  |
| 应收票据 | 0.00 | -675.80 | -100.00% |  |
| 在建工程 | 608.44 | 599.14 | 6439.73% |  |

### 三、科目明细分析

【货币资金】：当期余额34.39万元，在总资产中占比0.15%，较上年增加478.81万元，当年增幅为1392.42%。其中现金【】万元，银行存款【】万元、其他货币资金【】万元。

【应收账款】：当期余额3,233.39万元，在总资产中占比14.13%，较上年增加474.70万元，当年增幅为14.68%。账面余额【】万元、计提坏账准备【】万元，账龄1年以内占比【】%，3年以上占比【】%。其中，应收账款前五位：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 余额（万元） | 占比 |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |
| 4 |  |  |  |
| 5 |  |  |  |
|  |  |  |  |

【预付账款】：当期余额280.87万元，在总资产中占比1.23%，较上年增加1465.25万元，当年增幅为521.68%。账龄1年以内占比【】%，3年以上占比【】%。其中，预收账款前五位：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 余额（万元） | 占比 |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |
| 4 |  |  |  |
| 5 |  |  |  |
|  |  |  |  |

【其他应收款】：当期余额553.47万元，在总资产中占比2.42%，较上年增加-195.52万元，当年增幅为-35.33%。账面余额【】万元、计提坏账准备【】万元。其中，其他应付款前五位：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 余额(万元) | 款项性质 |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |
| 4 |  |  |  |
| 5 |  |  |  |
|  |  |  |  |

【存货】：当期余额3,208.39万元，在总资产中占比14.02%，较上年增加4477.24万元，当年增幅为139.55%。其中，原材料【】万元、库存商品【】万元、周转材料【】万元、工程施工【】万元、开发成本【】万元。

【固定资产】：当期余额11,922.90万元，在总资产中占比52.09%，较上年增加346.87万元，当年增幅为2.91%。固定资产原值【】万元，累计折旧【】万元，其中房屋及建筑物【】万元、机器设备【】万元、办公设备【】万元、【其他】【】万元。

【在建工程】：当期余额9.30万元，在总资产中占比0.04%，较上年增加599.14万元，当年增幅为6439.73%。主要为【项目1】【】万元、【项目2】【】万元、【项目3】【】万元……

【无形资产】：当期余额2,971.69万元，在总资产中占比12.98%，较上年增加-122.42万元，当年增幅为-4.12%。主要为土地使用权【】万元、采矿权【】万元、专利权【】万元、软件【】万元，其他【】万元。

【递延所得税资产】：当期余额0.00万元，在总资产中占比0.00%，较上年增加119.89万元，为净新增。

【短期借款】：当期余额0.00万元，在总资产中占比0.00%，较上年增加3000.00万元，为净新增。主要为【XX银行】【】万元、【XX银行】【】万元、【XX银行】【】万元、【xx银行】【】万元、【xx银行】【】万元。【其他需要说明的内容】

【应付账款】：当期余额1,418.55万元，在总负债中占比12.20%，较上年增加929.06万元，当年增幅为65.49%。其中应付材料款【】万元，应付工程款【】万元。其中前五名如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 余额 | 性质 |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |
| 4 |  |  |  |
| 5 |  |  |  |
|  |  |  |  |

【预收账款】：当期余额2,234.64万元，在总负债中占比19.22%，较上年增加4381.88万元，当年增幅为196.09%。其中前5名如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 余额 | 账龄 |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |
| 4 |  |  |  |
| 5 |  |  |  |
|  |  |  |  |

【应付职工薪酬】：当期余额232.83万元，在总负债中占比2.00%，较上年增加58.48万元，当年增幅为25.12%。

【应交税费】：当期余额236.38万元，在总负债中占比2.03%，较上年增加-43.95万元，当年增幅为-18.59%。

【其他应付款】：当期余额2,226.33万元，在总负债中占比19.15%，较上年增加1563.58万元，当年增幅为70.23%。应付利息【】万元，往来款【】万元，押金和保证金【】万元，其中前5名如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 余额 | 账龄 |
| 1 |  |  |  |
| 2 |  |  |  |
| 3 |  |  |  |
| 4 |  |  |  |
| 5 |  |  |  |
|  |  |  |  |

【长期借款】：当期余额3,350.00万元，在总负债中占比28.82%，较上年增加-850.00万元，当年增幅为-25.37%。主要为【XX银行】【】万元、【XX银行】【】万元、【XX银行】【】万元、【xx银行】【】万元、【xx银行】【】万元。【其他需要说明的内容】

【递延收益】：当期余额1,926.99万元，在总负债中占比16.58%，较上年增加-145.26万元，当年增幅为-7.54%。



**如果本项目有点帮助,you can buy me a coffee.**