

企业财务数据分析案例 PDF转换可能丢失图片或格式，建议
阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/149/2021_2022__E4_BC_81_E4_B8_9A_E8_B4_A2_E5_c44_149535.htm 某公司近两年的有关
财务数据指标如下:项目上年本年增减数税前利润率9.4%($892 \div 9482 \times 100\%$)8.5%($961 \div 11365 \times 100\%$)-0.9(8.5% - 9.4%)运用
资本报酬率8.3%($914 \div 11033 \times 100\%$)7.5%($1042 \div 13943 \times 100\%$)-0.8(7.5% - 8.3%)流动比率3.1倍($5053 \div 1635$)1.5
倍($7700 \div 5174$)-1.6倍(1.5 - 3.1)财务杠杆比率1.02($914 \div 892$)1.08($1042 \div 961$)0.06(1.08 - 1.02)债务人天数96.4天($2540 \times 360 \div 9482$)135.6天($4280 \times 360 \div 11365$)39.2天(135.6 - 96.4)净
资产周转率0.97倍($9482 \div 9813 \times 100\%$)1.11倍($11365 \div 10269 \times 100\%$)0.04倍(1.11 - 0.97)存货期100.2天($2386 \times 360 \div (9482 - 914)$)119.2天($3420 \times 360 \div (11365 - 1042)$)19天(119.2 - 100.2)项目
上年本年增减数额增减幅度营业额9482113651883($11365 - 9482$)19.8%($183 \div 9482 \times 100\%$)税前利润89296169($11365 - 9482$)7.7%($69 \div 892 \times 100\%$)速动比率1.63($5053 - 2386$)
 $\div 1635$ 0.83($7700 - 3420$) $\div 5174$ -0.8(0.83 - 1.63)-49%($0.8 \div 1.63 \times 100\%$)存货238634201034($3420 - 2386$)43%($1034 \div 2386 \times 100\%$)应收帐款254042801740($4280 - 2540$)69%($1740 \div 2540 \times 100\%$)银行透支024242424(2424 - 0)应付帐
款115722451088(2245 - 1157)94%($108 \div 1157 \times 100\%$)长期借
款122036742454(3674 - 1220)201%($2454 \div 1220 \times 100\%$)净资
产9813 10269 456 4.6%($456 \div 9813 \times 100\%$) 根据上述数据，可对
该公司的经营状况作如下分析: 本年与上年相比，税前利润增
长了7.7%，而获利能力，如运用资本报酬率却略有下降。这

可以归因于税前利润率的下降。尽管本年营业额较上年增加了1883元，上升幅度达19.8%，但税前利润率却下降了0.9%，这大概是由于该公司签定的新的5年合约。营业额的增加导致公司净资产的较上年扩张了4.6%。但总的来说，由于营业额的增长率快于净资产的增长率，从而提高了该公司的净资产周转率。净资产的增长部分，其主要资金来源于长期借款，表现为本年的长期借款较上年增长了201%，但本年的财务杠杆比率仍维持在可接受的水平上。在本年，该公司的清偿能力大为下降，流动比率由上年的3.1倍下降为1.5倍，下降幅度达51.6%；同样的，速动比率也由上年的1.63下降至0.83，幅度达49%。可能是由于银行透支、应付帐款等流动负债较上年的增长速度快于应收帐款等流动资产较上年的增长速度所造成的。这种变化应引起公司及有关人员的注意。合约带来的营业额增长伴随着未清付的应收帐款以更高的比例增多，同时还导致了更高比例的存货增加，存货期从上年的100.2天增加到本年的119.2天。为了改善这种情况，公司需寻求更多长期资金来确保获得所需的资金以维持更高水平的销售。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问
www.100test.com