

# 奥马电器公司2022 年 财务分析研究报告

# 目 录

<b>前 言</b> .....	<b>们</b>	<b>x</b>
<b>一、奥马电器公司实现利润分析</b> .....		<b>β</b>
(一)、公司利润总额分析.....		3
(二)、主营业务的盈利能力 .....	.....	34
(三)、利润真实性判断 .....		
<b>(四)、利润总结分析</b>		
<b>二、奥马电器公司成本费用分析</b> .....		<b>5</b>
(一)、成本构成情况.....		5
(二)、销售费用变化及合理化评判 .....		6
(三)、管理费用变化及希型花证.....		6
(四)、财务费用的合理化评.....		6
<b>三、奥马电器公司资产结构分析</b> .....		<b>7</b>
(一) 资产构成基本情况.....		7
、    随动资产构成特点.....		8
资产增减变化 .....		10
(四)、总资产增减变化原因.....		10

(五)、资产结构的合理化评判.....	10
(六)、资产结构的变动情况.....	10
<b>四、奥马电器公司负债及权益结构分析.....</b>	<b>12</b>
(一)、负债及权益构成基本情况.....	12

(二)、流动负债构成情况 .....	12
(三)、负债的增减变化 .....	13
(四)、 负债增减变化原因.....	14
(五)、权益的增减变化 .....	14
(六)、权益变化原因 .....	15
<b>五、奥马电器公司偿债能力分析 .....</b>	<b>11</b>
(一)、支付能力 .....	
(二)、流动比率 .....	16
(三)、速动比率.....	16
(四)、短期偿债能力变化情况.....	17
(五)、短期付息能力.....	17
(六)、长期付息能力.....	18
(七)、负债经营可行性.....	18
<b>六、奥马电器公司盈利能力分析.....</b>	<b>19</b>
(一)、盈利能力基本情 .....	19
(二)、内部资产的强利 .....	20
(三)、对外投资盈利熊 .....	20
(四)、内外部盈利能力比较 .....	20
(五)、净资产收益率变化情况.....	20
(六)点净资产收益率变化原因 .....	20
资产报酬率变化.情.况.....	21
(七)、 资产报酬率变化原因 .....	21
(八)点资产报酬率变化原因 .....	21
(九)、成本费用利润率变化情况.....	21

(十)、成本费用利润率变化原因 .....	21
<b>七、奥马电器公司营运能力分析.....</b>	<b>22</b>
(一)、存货周转天数 .....	22
(二)、存货周转变化原因 .....	22

(三)、应收账款周转天数.....	22
(四)、应收账款周转变化原因.....	22
(五)、应付账款周转天数.....	23
(六)、应付账款周转变化原因.....	23
(七)、现金周期.....	23
(八)、营业周期.....	.
(九)、营业周期结论.....	.
(十)、流动资产周转天数.....	24
(十一)、流动资产周转天数变化原因.....	24
(十二)、总资产周转天数.....	25
(十三)、总资产周转天数变化原因.....	25
(十四)、固定资产周转天数.....	25
(十五)、固定资产周转天数变化原因.....	26
<b>八、奥马电器公司发展能力分析.....</b>	<b>27</b>
(一)、可动用资金总额.....	27
(二)、挖潜发展能力.....	27
<b>九、奥马电器公司经营协调分析.....</b>	<b>28</b>
(一)、投融资满动的协调情况.....	28
(二)营运师本变化情况.....	29
(全经营协调性及现金支付能力.....	29
(四)营运资金需求的变化.....	29
(应)、现金支付情况.....	29
(六)、整体协调情况.....	30

十、奥马电器公司经营风险分析.....	31
(一)、经营风险 .....	31
(二)、财务风险.....	31

十一、奥马电器公司现金流量分析 ..... 32

(一)、现金流入结构分析..... 32

(二)、现金流出结构分析..... 33

(三)、现金流动的协调性评价..... 34

(四)、现金流动的充足性评价.....

(五)、现金流的有效性评价.....

(六)、自由现金流量分析.....

十二、奥马电器公司杜邦分析.

(一)、资产净利率变化原因分析 38

(二)、权益乘数变化原因分析.....38

(三)、净资产收益率变化原因分析 ..... 3 8

声 - - - - 明

... 3 9



## 前 言

奥马电器公司2022年营业收入为784,273.13万元与2021年的1,012,210.20万元相比大幅下降，下降了22.52%。2022年净利润为91,825.56万元，与2021年的38,496.05万元相比成倍增长，增长了1.39倍。

公司2022年营业成本为591,648.70万元，与2021年的797,155.10万元相比大幅下降，下降了25.78%。2022年销售费用为32,068.63万元，与2021年的38,821.07万元相比大幅下降，下降了17.39%。2022年管理费用为38,884.58万元，与2021年的47,033.89万元相比大幅下降，下降了17.33%。2022年财务费用为负9,426.20万元，与2021年的24,111.71万元相比成倍下降，下降了1.39倍。

公司2022年总资产为659,138.85万元，与2021年的713,799.39万元相比有较大幅度下降，下降了7.66%。2022年流动资产为492,722.44万元，与2021年的573,263.88万元相比有较大幅度下降，下降了14.05%。

公司2022年负债总额为480,977.64万元，与2021年的562,936.82万元相比大幅下降，下降了14.56%。2022年所有者权益为178,161.21万元，与2021年的150,862.57万元相比大幅增长，增长了18.1%。

公司2022年流动比率为1.0469,与2021年的1.1063相比有所下降,下降了0.0594。2022年速动比率为0.8399,与2021年的0.9205相比有所下降,下降了0.0806。虽然公司当期速动比率有所下降,但仍高于行业较好水平,用当期速动资产偿还流动负债没有困难,偿债能力较好,速动比率比较合理。

公司2022年营业利润率为13.63%，与2021年的5.02%相比大幅增长，增长了8.61个百分点。2022年资产报酬率为13.84%，与2021年的9.37%相比有较大幅度增长，增长了4.47个百分点。2022年净资产收益率为55.82%，与2021年的23.1%相比大幅增长，增长了32.72个百分点。

公司2022年资产周转天数为319.4821天，2021年为287.9286天，2022年比2021年增长31.5535天。2022年流动资产周转天数为248.0545天，2021年为235.9754天，2022年比2021年增长12.0791天。2022年营业周期为109.69天，2021年为84.25天，2022年比2021年增长25.44天。

公司2022年新创造的可动用资金总额为91,825.56万元。

公司2022年营运资本为22,075.51万元，与2021年的55,059.64万元相比大幅下降，下降了59.91%。

公司2022年的盈亏平衡点为255,656.62万元，从营业安全水平来看，公司拥有较强的承受销售不降的能力，经营业务的安全水平较高。

公司2022年经营现金净流量为30,016.80万元，投资现金净流量为负93,872.15万元，筹资现金净流量为52,786.15万元。

公司资产净利率为13.38%，与上期相比，有上升趋势。公司权益乘数为369.97%，与上期相比，有下降趋势。

## 一、奥马电器公司实现利润分析

### (一)、公司利润总额分析

奥马电器2022年实现利润为104,424.50万元，与2021年的50,685.34万元相比成倍增长，增长了1.06倍。公司实现利润主要来源是内部经营业务，公司有一定的盈利基础。

### (二)、主营业务的盈利能力

从主营业务收入和成本的变化情况来看，奥马电器2022年主营业务收入净额为784,273.13万元，与2021年的1,012,210.20万元相比大幅下降，下降了22.52%。2022年主营业务成本为591,648.70万元，与2021年的797,155.10万元相比大幅下降，下降了25.78%。公司主营业务收入和主营业务成本同时下降，但成本的下降幅度大于收入的下降幅度，说明公司主营业务盈利能力提高。数据的洞察。

2021-2022年奥马电器公司实现利润增减情况表

	2022年	2021年
项目名称		

	数值(万元)	增长率(%)	数值(万元)	增长率(%)
销售收入	784273.13	-22.52	1012210.20	21.29
实现利润	104424.50	106.03	50685.34	215.75

营业利润	106868.30	110.21	50839.06	276.38
投资收益	11451.06	-65.32	33021.80	87.80
营业外利润	-2443.80	-1489.77	-153.72	98.97
补贴收入	0	0	0	0

### (三)、利润真实性判断

从报表数据来看，奥马电器2022年销售收入大部分是现金收入，收入质量是可靠的。

### (四)、利润总结分析

在主营业务收入大幅度下降的情况下，营业利润却出现大幅上升，说明公司在压缩开支方面的政策是非常正确的，但主营业务收入出现大幅下降是不利的，应当引起高度重视。

## 二、奥马电器公司成本费用分析

### (一)、成本构成情况

2022 年奥马电器成本费用总额为653,175.71 万元，其中：主营业务成本为591,648.70万元，占成本总额的90.58%；销售费用为32,068.63 万元，占成本总额的4.91%；管理费用为38,884.58 万元，占成本总额的5.95% 财务费用为负9,426.20万元，占成本总额的-1.44%。数据的洞察。

2021-2022年奥马电器公司成本构成表

项目名称	2022年		2021年	
	数值(万元)	百分比(%)	数值(万元)	百分比(%)
成本费用总额	653175.71	100	907121.77	100
主营业务成本	591648.70	90.58	797155.10	87.88
销售费用	32068.63	4.91	38821.07	4.28
管理费用	38884.58	5.95	47033.89	5.18
财务费用	-9426.20	-1.44	24111.71	2.66

主营业务税金及附加	3879.15	0.59	5024.35	0.55
其他	0	0	0	0



## （二）、销售费用变化及合理化评判

奥马电器2022年销售费用为32,068.63万元，与2021年的38,821.07万元相比，大幅下降，下降了17.39%。2022年销售费用大幅度下降，同时主营业务收入也出现了较大幅度的下降，但公司的营业利润却没有相应的下降，表明公司采取紧缩成本费用支出、提高盈利水平的经营战略是成功的，取得了明显成效。

## （三）、管理费用变化及合理化评判

奥马电器2022年管理费用为38,884.58万元，与2021年的47,033.89万元相比，大幅下降，下降了17.33%。2022年管理费用占销售收入的比例为4.96%，与2021年的4.65%相比，提高了0.31个百分点。公司在销售收入大幅度下降的情况下，有效控制了管理费用支出的增长。

## （四）、财务费用的合理化评判

奥马电器2022年财务费用为负9,426.20万元，与2021年的24,111.71万元相比成倍下降，下降了1.39倍。

### 三、奥马电器公司资产结构分析

#### (一)、资产构成基本情况

奥马电器2022年资产总额为659,138.85万元，其中：流动资产为492,722.44万元，主要分布在货币资金、应收账款、存货等环节，分别占公司流动资产合计的48.68%、23.17%和18.44%。非流动资产为166,416.41万元，主要分布在其他资产和固定资产，分别占公司非流动资产的53.25%和46.75%

2022年奥马电器公司资产构成各项增量表

项目名称	2022年
流动资产	-80,541.44
长期投资	0
固定资产	-5,641.37
无形及递延资产	0
其他资产	31,522.27

2021-2022年奥马电器公司资产构成表

项目名称	2022年	2021年
------	-------	-------

	数值(万元)	百分比(%)	数值(万元)	百分比(%)
总资产	659138.85	100	713799.39	100
流动资产	492722.44	74.75	573263.88	80.31
长期投资	0	0	0	0
固定资产	77791.96	11.80	83433.33	11.69
无形及递延资产	0	0	0	0
其他资产	88624.45	13.45	5102.18	0.71

## (二)、流动资产构成特点

公司拥有的货币资产数额较大，约占公司流动资产的48.68%，说明公司拥有较强的支付能力和应变能力，应当关注货币资金的去向。从资产构成来看，公司流动资产所占比例较高，流动资产的质量和周转效率对公司的经营状况拥有决定性的作用。

2021-2022 年奥马电器公司流动资产构成表

项目名称	2022年		2021年	
	数值(万元)	百分比(%)	数值(万元)	百分比(%)

流动资产	492722.44	100	573263.88	100
------	-----------	-----	-----------	-----

存货	90871.83	18.44	89149.40	15.55
应收账款	114181.04	23.17	118557.14	20.68
其他应收款	6660.94	1.35	3099.70	0.54
短期投资	0	0	0	0y +
应收票据	869.48	0.18	3232.25	0:56
货币资金	239869.68	48.68	329124.29	57.41
其他流动资产	15190.07	3.08 七	3010N0	5.25

2022年奥马电器公司流动资产构成各项增量表

项目名称	2022年
存货	1,722.43
应收账款	-4,376.10
其他应收款	3,561.24
短期投资	0
应收票据	-2,362.77
货币资金	-89,254.61

其他流动资产	-14,911.03
--------	------------

### (三)、资产增减变化

2022年资产总额为659,138.85万元，与2021年的713,799.39万元相比有较大幅度下降，下降了7.66%。

### (四)、总资产增减变化原因

具体来说，以下项目的变动使资产总额增加：其他资产增加31,522.27万元；存货增加1,722.43万元；其他应收款增加3,561.24万元；共计增加36,805.94万元。以下项目的变动使资产总额减少：固定资产减少5,6413.7万元；应收账款减少4,376.10万元；应收票据减少2,362.77万元；货币资金减少89,254.61万元；其他流动资产减少14,911.03万元；共计减少116,545.88万元。增加项与减少项相抵，使资产总额减少79,739.94万元。

### (五)、资产结构的合理化评判

从资产各项构成与主营业务收入的比例关系来看，2022年应收账款的占比情况基本合理。存货的占比情况基本合理。固定资产投入使用时间较短。2022年公司资产结构基本属于合理范围。

#### 分 ) 资产结构的变动情况



2022年与2021年相比，2022年各项资产变动情况基本合理。总而言之，流动资产增长超过了主营业务收入增长，资产的盈利能力水平有所提高。因此2021年相比，本期的资产结构有所改善。

2021-2022年奥马电器公司主要资产项目变化情况表

项目名称	2022年		2021年	
	数值(万元)	增长率(%)	数值(万元)	增长率(%)
流动资产	492722.44	-14.05	573263.88	-22.06
长期投资	0	0	0	-100
固定资产	77791.96	-6.76	83433.33	-7.95
存货	90871.83	1.93	月89149.40	24.07
应收账款	114181.04	-3.69	118857.14	-17.84
货币资金	239869.68	-27.12	329124.29	-20.07

## 四、奥马电器公司负债及权益结构分析

### (一)、负债及权益构成基本情况

奥马电器2022年负债总额为480,977.64万元，资本金为0万元，所有者权益为178,161.21万元，资产负债率为72.97%。在负债总额中，流动负债为470,646.93万元，占负债和权益总额的71.40%；付息负债合计占资金来源总额的11.24%。

2021-2022年奥马电器公司负债及权益构成表

项目名称	2022年		2021年	
	数值(万元)	百分比(%)	数值(万元)	百分比(%)
负债及权益总额	659138.851	100	713799.39	100
所有者权益一	178161.21	27.03	150862.57	21.14
流动负债	470646.93	71.40	518204.24	72.60
长期负债	10330.71	1.57	44732.58	6.27
少数股东权益	480977.64	72.97	562936.82	78.86

## (二)、流动负债构成情况

在流动负债的构成中，应付票据占44.53%、应付账款占29.12%、短期借款

占13.55%，其中应付票据占最大的比例。

2022年奥马电器公司流动负债各项增量表

项目名称	2022年
短期借款	22,762.51
应付账款	17,132.84
应付票据	42,378.90
其他应付款	5,956.60
应交税金	1,251.55
预收账款	0
其他流动负债	-18,016.23

### (三) 负债的增减变化

奥马电器2022年负债总额为480,977.64万元，与2021年的562,936.82万元相比大幅下降，下降了14.56%。公司负债规模大幅度的下降，相应的负债压力也有大幅度的下降。

项目名称	2022年	2021年
------	-------	-------

	数值(万元)	增长率(%)	数值(万元)	增长率(%)
负债总额	480977.64	-14.56	562936.82	-19.66
短期借款	63755.90	55.53	40993.39	-38.63
应付账款	137075.27	-11.11	154208.11	22.38
其他应付款	14954.82	66.20	8998.22	-92073
长期负债	10330.71	-76.91	44732.58	3.68
其他负债	254860.94	-18.84	3140046	-5.50

#### (四)、负债增减变化原因

具体来说，使负债总额增加的项目包括：短期借款增加22,762.51万元；其他应付款增加5,956.60万元；应交税金增加1,251.55万元；合计增加29,970.66万元。使负债总额减少的项目包括：应付账款减少17,132.84万元；应付票据减少42,378.90万元；长期负债减少34,401.87万元；其他流动负债减少18,016.23万元；合计减少1,929.84万元。增加项与减少项相互抵消，使负债总额共减少81959.18万元。

#### (五)、权益的增减变化

奥马电器2022年所有者权益为178,161.21万元，与2021年的150,862.57

万元相比大幅增长，增长了18.1%。



2021-2022年奥马电器公司所有者权益变化表

FALSE	2022年		2021年	
	数值(万元)	增长率(%)	数值(万元)	增长率(%)
所有者权益	178161.21	18.10	150862.57	-17.34
资本金	0	0	0	
资本公积	165592.82	0	165592.8死	0
盈余公积	11971.63	0	11971.68	0
未分配利润	-177920.62	19.23	220286.21	-73.11

## (六)、权益变化原因

具体来说，使所有者权益增加的项目包括：未分配利润增加42,365.59万元；合计增加42,365.59万元。使所有者权益减少的项目包括：合计减少0万元。增加项与减少项相互抵消，使所有者权益共增长42,365.59万元。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/035341030200011140>