



经营风险 分析报告

Business Risk Analysis Report

STATEMENT

声明

STATEMENT

尊敬的客户

本报告利用人工智能算法对您授权提供的财税资料及公开监管信息进行融合分析，识别企业经营过程中潜在风险点，并据此提供应对建议。

数据是本报告结论的核心依据。若公共数据或您提交的数据发生更新变动，报告中的风险分析与意见将不再适用，需根据最新数据进行重新评估与调整。为确保报告内容的有效性与参考价值，请您在使用前仔细核查数据的完整性与准确性，并在数据更新时及时同步，以获取更贴合实际情况的分析结论。

特别声明，本报告内容集中于对潜在涉税风险的统计学及概率性评估，内容仅供参考。在做出任何实际决策前，我们强烈建议您务必咨询专业的税务顾问或律师团队，以确保您的决策符合相关法律法规和政策要求。

CONTENTS

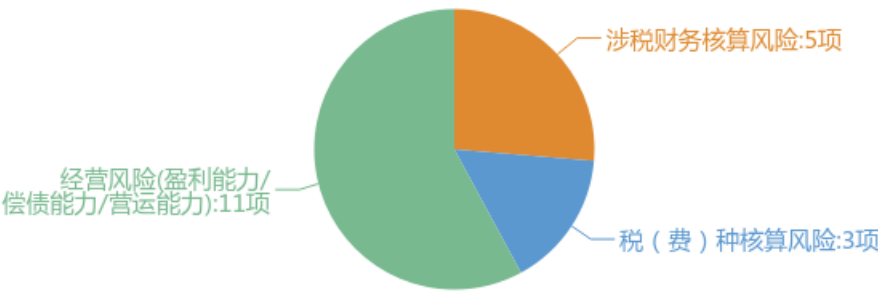
一、公司概况	1
二、风险概况	1
三、财务状况分析	1
1、资产负债表分析	1
2、利润表分析	3
3、现金流量表分析	4
四、风险指标分析	5
1、涉税财务核算风险事项分析表	6
1.1、风险事项提醒及建议	6
2、税（费）种核算风险分析	10
2.1、税（费）种核算风险事项分析表	10
2.1.1、事项提醒及建议	10
2.2、税费负担分析	11
2.3、主要税（费）种税费负担率	11
2.4、增值税税费负担构成	12
2.5、企业所得税税费负担构成	13
五、能力状况分析	13
1、盈利能力分析	13
1.1、事项提醒及建议	14
2、偿债能力分析	15
2.1、事项提醒及建议	16
3、营运能力分析	19
3.1、事项提醒及建议	20

一、公司概况

公司名称	西安*****有限公司	纳税人识别号	91610*****T
所属行业	专业技术服务业	纳税人类型	增值税一般纳税人
注册资本	100.0万人民币	实缴资本	
成立日期	2020-06-15	核准日期	2025-03-25
公司地址	陕西省西咸新区空港新 ***** *****	经营状况	在营（开业）
经营范围	一般项目：网络与信息安全软件开发；创业空间服务；企业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；酒店管理；市场调查（不含涉外调查）；会议及展览服务；企业形象策划；品牌管理；包装服务；物业管理；税务服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。		

二、风险概况

根据您的企业涉税信息扫描结果显示该企业有19项存在风险，建议您进一步进行账务自查，避免涉税损失持续扩大。



三、财务状况分析

1、资产负债表分析

资产负债反映了企业在特定日期的财务状况，了解企业所掌握的经济来源、分析企业的偿债能力、反映企业所承担的债务和投资者所持有的权益。

项目	2022 年 2 季度期末			2022 年 3 季度期末			2022 年 4 季度期末			2023 年 1 季度期末		
	金额	变动率	占总资产比重	金额	变动率	占总资产比重	金额	变动率	占总资产比重	金额	变动率	占总资产比重
货币资金	816.92	-81.41%	99.89%	393.78	-51.80%	99.82%	873.59	121.85%	99.92%	1,541.47	76.45%	99.94%
应收账款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
存货	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
长期股权投资	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
预付账款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
固定资产	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
累计折旧	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
在建工程	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
其他应收款	0.93	-99.99%	0.11%	0.72	-22.58%	0.18%	0.72	0.00%	0.08%	0.90	25.00%	0.06%
长期待摊费用	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
应收票据	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
应收利息	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
无形资产	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
长期应收款	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
总资产	817.85	-94.94%	--	394.50	-51.76%	--	874.31	121.62%	--	1,542.37	76.41%	--
短期借款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%

长期借款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
流动负债	843.64	-96.85%	103.15%	2,254.90	167.28%	571.58%	1,016.98	-54.90%	116.32%	1,815.29	78.50%	117.69%
其他应付款	1,000.00	-96.38%	122.27%	1,000.00	0.00%	253.49%	1,000.00	0.00%	114.38%	1,000.00	0.00%	64.84%
应付账款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
预收账款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
总负债	843.64	-96.85%	103.15%	2,254.90	167.28%	571.58%	1,016.98	-54.90%	116.32%	1,815.29	78.50%	117.69%
实收资本	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
资本公积	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
盈余公积	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
未分配利润	-25.79	-99.76%	-3.15%	-1,860.40	7113.65%	471.58%	-142.67	-92.33%	-16.32%	-272.92	91.29%	-17.69%
应付票据	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
应付职工薪酬	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
应交税费	-156.36	-81.81%	-19.12%	1,254.90	-902.57%	318.10%	16.98	-98.65%	1.94%	815.29	4701.47%	52.86%
应付利息	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
预计负债	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
长期应付款	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%

2、利润表分析

利润是指企业在一定会计期间的经营成果。利润包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等。利润按其构成的不同层次可划分为：营业利润、利润总额和净利润。利润是衡量企业优劣的一种重要标志，往往是评价企业管理层业绩的一项重要指标，也是投资者等财务报告使用者进行决策时的重要参考。

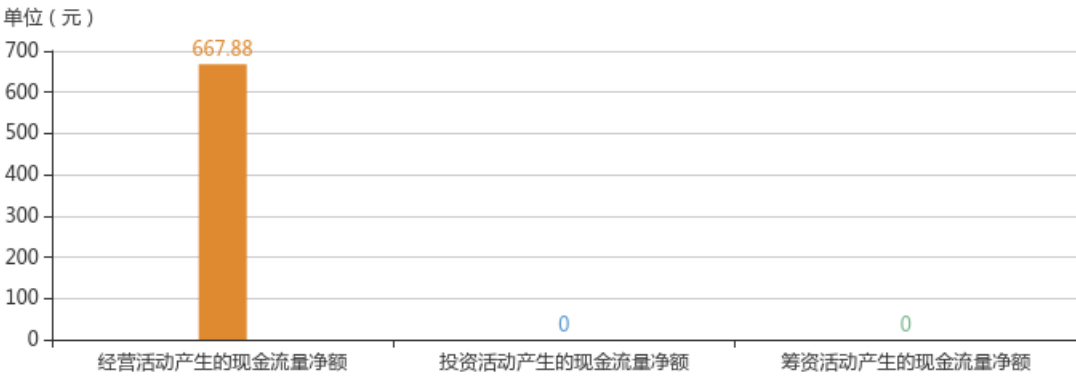
本企业本季末营业利润-664.88元，净利润-130.25元，毛利率32.33%，营业利润较上期期末减少7,089.42元。

项目	2022 年 2 季度期末			2022 年 3 季度期末			2022 年 4 季度期末			2023 年 1 季度期末		
	金额	变动率	占总收入比重	金额	变动率	占总收入比重	金额	变动率	占总收入比重	金额	变动率	占总收入比重
营业收入	93,721.17	171.48%	--	128,950.95	37.59%	--	201,691.68	56.41%	--	70,886.80	-64.85%	--
营业成本	85,602.08	129.29%	91.34%	121,463.33	41.89%	94.19%	192,659.12	58.62%	95.52%	47,967.30	-75.10%	67.67%
毛利	8,119.09	-388.92%	8.66%	7,487.62	-7.78%	5.81%	9,032.56	20.63%	4.48%	22,919.50	153.74%	32.33%
管理费用	280.00	100.00%	0.30%	507.38	81.21%	0.39%	777.38	53.21%	0.39%	23,512.36	2924.56%	33.17%
销售费用	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%	0.00	100.00%	0.00%
财务费用	93.85	53.68%	0.10%	1,055.01	1024.14%	0.82%	1,076.53	2.04%	0.53%	30.75	-97.14%	0.04%
营业利润	7,233.00	-348.19%	7.72%	5,250.52	-27.41%	4.07%	6,424.54	22.36%	3.19%	-664.88	-110.35%	-0.94%
营业外收入	1,912.66	100.00%	2.04%	2,148.62	12.34%	1.67%	2,422.33	12.74%	1.20%	534.63	-77.93%	0.75%
营业外支出	0.00	100.00%	0.00%	88.09	100.00%	0.07%	88.09	0.00%	0.04%	0.00	-100.00%	0.00%
净利润	9,145.66	-413.82%	9.76%	7,311.05	-20.06%	5.67%	8,758.78	19.80%	4.34%	-130.25	-101.49%	-0.18%

3、现金流量表分析

现金流量表是反映一定时期内（如月度、季度或年度）企业经营活动、投资活动和筹资活动对其现金及现金等价物所产生影响的财务报表；本企业经营活动产生的现金流量净额667.88元，投资活动产生的现金流量净额0.00元，筹资活动产生的现金流量净额0.00元，现金净增加额667.88元；

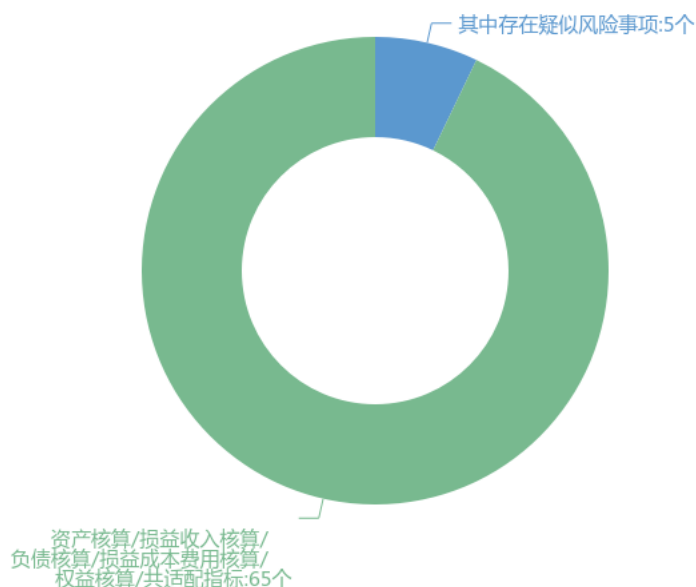
项目	金额
经营活动产生的现金流量净额	667.88
投资活动产生的现金流量净额	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00
现金净增加额	667.88



项目	序号	金额	变动率
销售产成品、商品、提供劳务收到的现金	1	75,140.00	-63.61%
收到其他与经营活动有关的现金	2	0.75	-89.96%
购买原材料、商品、接受劳务支付的现金	3	50,845.52	100.00%
支付的职工薪酬	4	23,256.99	100.00%
支付的税费	5	338.86	-92.89%
支付其他与经营活动有关的现金	6	31.50	-99.98%
经营活动产生的现金流量净额	7	667.88	-130.03%
投资活动产生的现金流量净额	8	0.00	100.00%
筹资活动产生的现金流量净额	9	0.00	100.00%
现金净增加额	10	667.88	-130.03%
加：期初现金余额	11	873.59	-71.80%
期末现金余额	12	1,541.47	76.45%

四、风险指标分析

本次扫描从资产核算、损益收入核算、负债核算、损益成本费用核算、权益核算等五个方面共适配指标65个，其中5个事项存在疑似风险，请予以特别关注。



1、涉税财务核算风险事项分析表

风险项目	是否存在风险
一、资产核算	
成本毛利率	是
二、损益收入核算	
无风险	
三、负债核算	
其他应付款与长短期借款占比预警	是
资产负债率预警	是
四、损益成本费用核算	
期间费用与销售收入比	是
营业成本变动率与应纳增值税额变动率弹性系数	是
五、权益核算	
无风险	

1.1、风险事项提醒及建议

以下对涉税核算风险事项存在风险的事项从风险提示、查补处罚风险、应对措施等三个方面给予意见或建议请阅读并对照检查，排除风险，避免损失扩大。

成本毛利率	有风险
风险提示： 当成本毛利率 < 150%时，说明该企业存在成本过高的风险	
查补处罚风险： --	
风险应对： (1) 审核纳税存货明细账，核实是否库存商品明细账发生额与主营业务成本是否一致； (2) 是否存在前期暂估成本，未作成本转出。 (3) 是否存在人为调节利润，多列成本。	
其他应付款与长短期借款占比预警	有风险
风险提示： 一般情况下，其他应付款数额较大时，说明企业存在除购进货物或劳务以外的大额欠款，若该指标在50%以上，这种现象说明企业负债经营严重，如果该科目与所有者权益占比50%以上，说明负债经营未取得相应的回报，企业可能存在隐匿账外营业收入、多列成本费用、虚开发票、接受虚开发票等行为。	
查补处罚风险： --	
风险应对： 1、调阅其他应收款、其他应付款明细账，特别注意应付暂收款内容，核查是否大量存在企业间资金拆借利息支出与企业经营收入关联性，核查是否存在股东借款的真实性； 2、对长期挂账未付款且金额较大部分，核查其业务真实性； 3、核查企业采购业务真实性，判断企业是否存在虚开发票或接受虚开发票行为	
资产负债率预警	有风险
风险提示： 如果，企业资产负债率>60%，企业销售净利润率较上年同期大幅度下降，企业可能存在隐匿账外收入、多列成本费用、虚开发票、接受虚开发票等行为。	
查补处罚风险： 风险应对： 1、负债经营如果未带来短期效益，可查阅流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，综合分析上涨科目，如果是受其他应收款上涨影响，可调阅其他应收账款、财务费用明细科目，核查企业是否存在多列利息支出行为。 2、负债经营如果未带来短期效益，可查阅流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，综合分析上	

涨科目，如果是受应收账款上涨影响，可调阅应收账款、营业收入、成本费用等明细科目，核查企业是否存在多列成本费用、隐匿收入、虚开发票、接受虚开发票等行为。

3、负债经营如果未带来短期效益，可查阅流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，综合分析上涨科目，如果是受存货上涨影响，可调阅库存商品、原材料、低值易耗品、营业收入、成本费用等明细科目，核查企业是否存在多列成本费用、隐匿收入、虚开发票、接受虚开发票等行为。对于房地产开发企业，核查企业是否存在应资本化利息支出企业未资本化而多列利息支出行为。

4、负债经营如果未带来短期效益，可查阅非流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，调阅固定资产等非流动资产采购合同及明细账、调阅银行贷款合同，核查贷款用途，核查财务费用明细中利息支出科目，核查企业是否存在应资本化利息支出企业未资本化而多列利息支出行为。

期间费用与销售收入比

有风险

风险提示：

企业毛利率一般不会超过30%（个别企业除外），如果期间费用大于销售收入的30%，则企业经营根本无利可图，是不能正常运转的。企业期间费用大于30%一般是由于非正常费用挤入造成的，最常见的一是多列运费，二是多列成品油，三是多列过桥过路费，四是虚构工资津补贴等，五是多列其他各项杂费等。其中许多项目既多抵进项税又多列支费用。可能存在多抵进项，多列支费用或虚开发票费风险。

查补处罚风险：

《中华人民共和国税收征收管理法》第五十二条：因纳税人、扣缴义务人计算错误等失误，未缴或者少缴税款的，税务机关在三年内可以追征税款、滞纳金；有特殊情况的，追征期可以延长到五年。

对偷税、抗税、骗税的，税务机关追征其未缴或者少缴的税款、滞纳金或者所骗取的税款，不受前款规定期限的限制。

风险应对：

请自查账务是否存在以下问题，如问题存在应及时进项更正申报。

1.是否存在增值税应进行进项税转出而未转出

（1）已抵扣进项税额的购进货物（不含固定资产）、劳务、服务，用于集体福利和个人消费。

（2）购进的货物发生因管理不善造成的被盗、丢失、霉烂变质，或因违反法律法规造成的依法没收、销毁、拆除情形，其购进货物，以及相关的加工修理修配劳务和交通运输服务所抵扣的进项税额应进行转出。

（3）在产品、产成品发生因管理不善造成的被盗、丢失、霉烂变质，或因违反法律法规造成的依法没收、销毁、拆除情形，其耗用的购进货物（不包括固定资产），以及相关的加工修理修配劳务和交通运输服务所抵扣的进项税额应进行转出。

(4) 兼营简易计税项目、免税项目而无法划分不得抵扣的进项税额

(5) 已抵扣进项税额的固定资产, 发生应进项税额转出情形的

(6) 取得不动产专用于简易计税方法计税项目、免征增值税项目、集体福利或者个人消费的

(7) 因销售折让、中止或者退回而退还给购买方的增值税额, 购买方应暂依《开具红字增值税专用发票信息表》所列增值税税额从当期进项税额中转出

2.检查是否存在多列支营业费用、管理费用、财务费用等期间费用多抵进项税额的问题。

3.检查是所开具的发票的业务是否符合以下业务要求

(1) 向受票方纳税人销售了货物, 或者提供了增值税应税劳务、应税服务;

(2) 向受票方纳税人收取了所销售货物、所提供应税劳务或者应税服务的款项, 或者取得了索取销售款项的凭据;

(3) 向受票方纳税人开具的增值税专用发票相关内容, 与所销售货物、所提供应税劳务或者应税服务相符, 且该增值税专用发票是纳税人合法取得、并以自己名义开具的。

营业成本变动率与应纳增值税额变动率弹性系数

有风险

风险提示:

可能存在企业将自产产品或外购产品用于集体福利等, 不计销售收入或多抵外购产品等问题。

查补处罚风险:

《中华人民共和国税收征收管理法》第六十三条:纳税人伪造、变造、隐匿、擅自销毁账簿、记账凭证, 或者在账簿上多列支出或者不列、少列收入, 或者经税务机关通知申报而拒不申报或者进行虚假的纳税申报, 不缴或者少缴应纳税款的, 是偷税。对纳税人偷税的, 由税务机关追缴其不缴或者少缴的税款、滞纳金, 并处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款; 构成犯罪的, 依法追究刑事责任。

风险应对:

请自查账务是否存在以下问题, 如问题存在应及时进项更正申报。

1.是否存在增值税应视同销售而未按视同销售进行账务处理

(1) 将货物交付其他单位或者个人代销;

(2) 销售代销货物;

(3) 将自产或者委托加工的货物用于非增值税应税项目;

(4) 将自产、委托加工的货物用于集体福利或者个人消费;

(5) 将自产、委托加工或者购进的货物作为投资, 提供给其他单位或者个体工商户;

(6) 将自产、委托加工或者购进的货物分配给股东或者投资者;

(7) 将自产、委托加工或者购进的货物无偿赠送其他单位或者个人。

(8) 向其他单位或者个人无偿提供交通运输业、邮政业和部分现代服务业, 但以公益活动

为目的或者以社会公众为对象的除外；

2.是否存在增值税应进行进项税转出而未转出

(1) 已抵扣进项税额的购进货物（不含固定资产）、劳务、服务，用于集体福利和个人消费。

(2) 购进的货物发生因管理不善造成的被盗、丢失、霉烂变质，或因违反法律法规造成的依法没收、销毁、拆除情形，其购进货物，以及相关的加工修理修配劳务和交通运输服务所抵扣的进项税额应进行转出。

(3) 在产品、产成品发生因管理不善造成的被盗、丢失、霉烂变质，或因违反法律法规造成的依法没收、销毁、拆除情形，其耗用的购进货物（不包括固定资产），以及相关的加工修理修配劳务和交通运输服务所抵扣的进项税额应进行转出。

(4) 兼营简易计税项目、免税项目而无法划分不得抵扣的进项税额

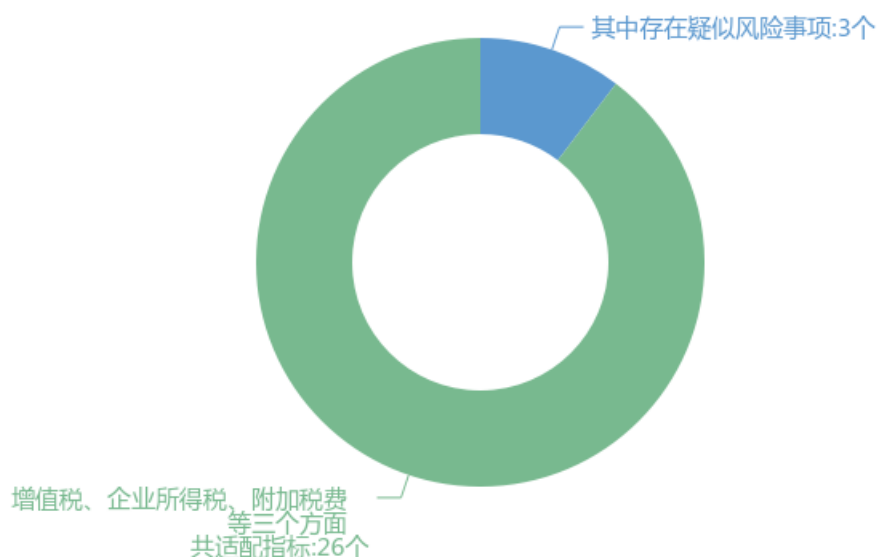
(5) 已抵扣进项税额的固定资产，发生应进项税额转出情形的

(6) 取得不动产专用于简易计税方法计税项目、免征增值税项目、集体福利或者个人消费的

(7) 因销售折让、中止或者退回而退还给购买方的增值税额，购买方应暂依《开具红字增值税专用发票信息表》所列增值税税额从当期进项税额中转出。

2、税（费）种核算风险分析

本次扫描从增值税、企业所得税、附加税费等三个方面共适配指标26个，其中3个事项存在疑似风险，请予以特别关注。



2.1、税（费）种核算风险事项分析表

风险项目	是否存在风险
一、增值税	
增值税税负	是
二、企业所得税	
企业所得税税负	是
企业所得税税收贡献率	是
三、附加税费	
无风险	

2.1.1、事项提醒及建议

以下对涉税核算风险事项存在风险的事项从风险提示、应对措施两个方面给予意见或建议，请阅读并对照检查，排除风险，避免损失扩大。

增值税税负	有风险
风险提示： 税负率是指增值税当期应纳增值税占当期应税销售收入的比重。税负率与同行业平均税负率相比，如税负率差异幅度低于-30%，则该企业申报异常。可能存在不计、少计、可能存在账外经营、多抵进项、享受税收优惠政策期间购进货物未取得可抵扣进项税额发票或虚开发票等风险。同时关注税负变化是否因固定资产、不动产等大额进项引起，此为正常。	
应对建议： 暂无应对事项。	
企业所得税税负	有风险
风险提示： 与当地同行业同期和本企业基期所得税负担率相比，低于标准值可能存在不计或少计销售（营业）收入、多列成本费用、扩大税前扣除范围等问题，同时关注与税负相关的其他指标进行深入分析。	
应对建议： 检查收入、成本类相关科目，是否存在账外经营、未按规定确认收入以及虚列费用等问题。例如：商业零售企业是否存在账外收入；建安企业收入是否按照工程进度及时确认企业所得税收入以虚假发票等多列支成本费用问题。	
企业所得税税收贡献率	有风险
风险提示： 将当地同行业同期与本企业基期所得税贡献率相比，低于标准值视为异常，可能存在不计或少计销售（营业）收入、多列成本费用、扩大税前扣除范围等问题，应运用所得税变动率等相	

关指标作进一步评估分析。从实践经验看，一个普遍的规律是，经济越发达，所得税的比重越高。

应对建议:

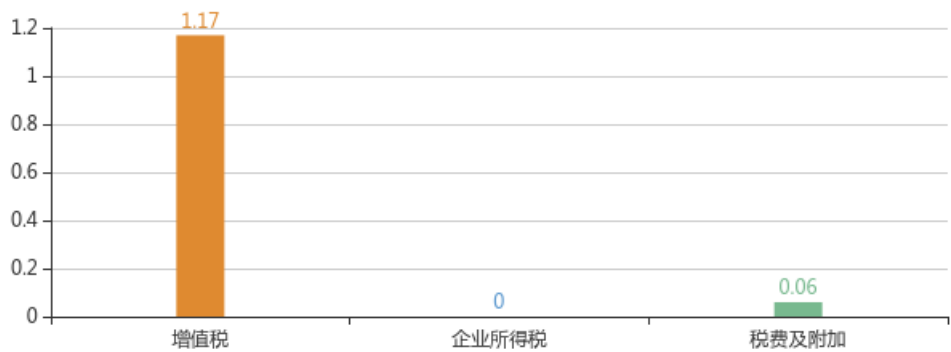
此指标暂无应对方案。

2.2、税费负担分析

税费负担是反映企业因履行纳税义务而承受的一种经济负担。税费负担率指纳税人或征税对象的实纳税额同征税对象的比例，是测量税收负担状况的标准。税收负担率愈高，税负就愈重；反之税负就愈轻。

截止2023年3月，全年累计负担税费869.82元，综合税费负担率1.23%，其中增值税税费负担率为1.17%，企业所得税税费负担率为0.00%，附加税税费负担率为0.06%。

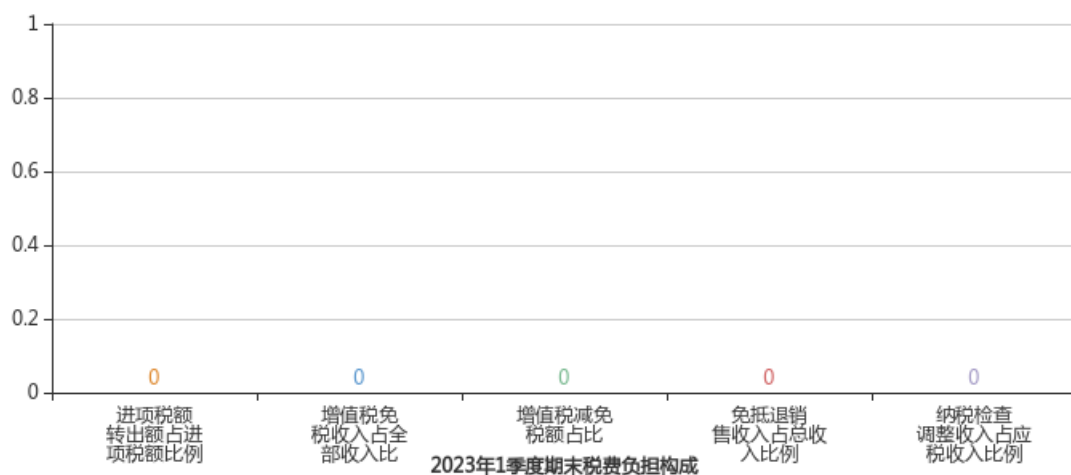
2.3、主要税（费）种税费负担率



2023年1季度期末税费负担率

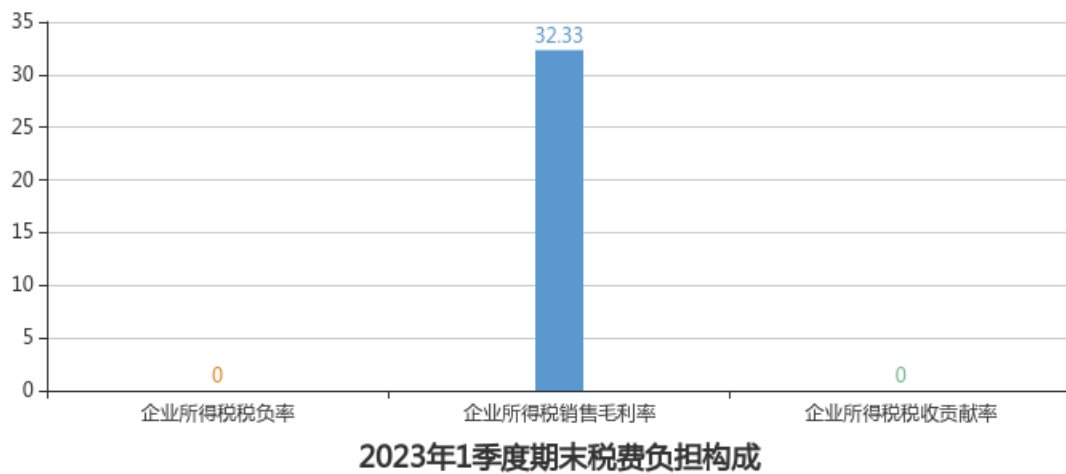
税(费)种	2022 年 2 季度 期末 税费负担率	2022 年 3 季度 期末 税费负担率	2022 年 4 季度 期末 税费负担率	2023 年 1 季度 期末 税费负担率
增值税	2.66%	2.87%	2.08%	1.17%
企业所得税	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
税费及附加	0.55%	0.52%	0.37%	0.06%
综合税费	3.20%	3.39%	2.46%	1.23%

2.4、增值税税费负担构成



税(费)种	2022 年 2 季度 期末	2022 年 3 季度 期末	2022 年 4 季度 期末	2023 年 1 季度 期末
进项税额转出额占 进项税额比例	40.71%	27.28%	17.10%	0.00%
增值税免税收入占 全部收入比	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
增值税减免税额占 比	0.00%	0.00%	5.21%	0.00%
免抵退销售收入占 总收入比例	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
纳税检查调整收入 占应税收入比例	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

2.5、企业所得税税费负担构成

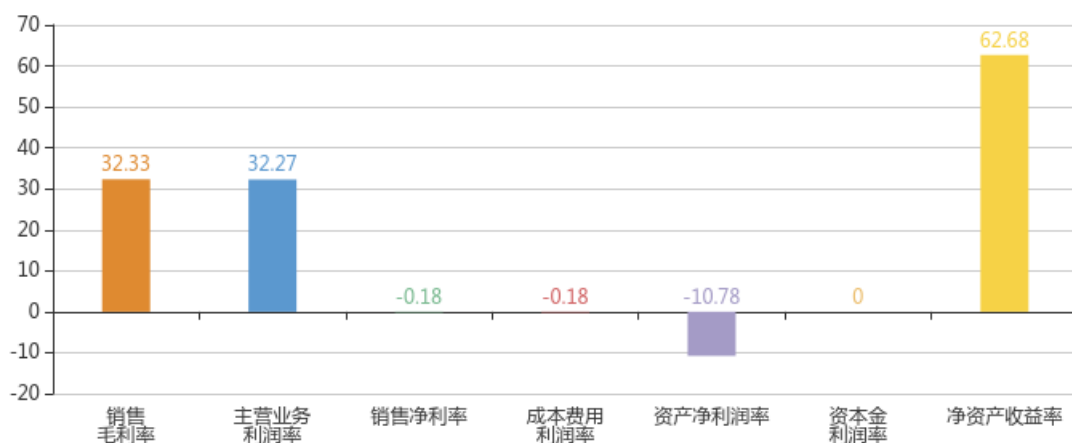


税(费)种	2022 年 2 季度 期末	2022 年 3 季度 期末	2022 年 4 季度 期末	2023 年 1 季度 期末
-------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

企业所得税税负率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
企业所得税销售毛利率	8.66%	5.81%	4.48%	32.33%
企业所得税税收贡献率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

五、能力状况分析

1、盈利能力分析



项目	分析值	行业参考值
一、以销售收入为基础的利润率		
销售毛利率	32.33%	
主营业务利润率	32.27%	大于12.97%
销售净利率	-0.18%	大于10%
二、成本费用对盈利能力的影响分析		
成本费用利润率	-0.18%	大于6.26%
三、以资产/股东权益为基础的获利能力分析		
资产净利润率	-10.78%	大于4.12%
资本金利润率	0.00%	大于0
净资产收益率	62.68%	大于8%
投资回报率	47.72%	大于等于10%

1.1、事项提醒及建议

销售净利率	有风险
风险提示:	

本年销售净利润率与上年同期对比分析时，一般情况下，本年销售净利润率与上年同期销售净利润率比值约等于1；如果，销售净利润率起伏波动较大，说明企业可能存在少计收入、多列成本费用等行为。

应对建议：

- 1.调阅营业收入明细账，核查企业红字冲销收入账务处理合法合理性，核查红字冲销手续是否符合相关法律规定，核查企业是否存在未按规定冲销收入行为；
- 2.调阅企业银行及现金日记账、营业收入明细账，调阅企业银行对账单，核查企业营业收入是否如实入账；
- 3.调阅营业成本明细账，核查企业取得成本原始票据的合法性和真实性，核查企业是否存在接受虚开发票、多列人力成本、违反规定的白条入账等多列成本行为；
- 4.查找影响企业销售净利润率的原因及因素，核查企业营业成本费用结转的合法合理性，核查企业是否存在多列成本费用、多列税前扣除费用等行为。
- 5.调阅企业销售费用、管理费用、财务费用、税金及附加、资产减值损失、信用减值损失、公允价值变动收益、投资收益、资产处置收益、其他收益、营业外收入、营业外支出等明细账，调阅相关合同协议，核查企业是否存在多列费用及少计收益、多列资产损失等行为。

成本费用利润率

有风险

风险提示：

成本费用利润率指标表明每付出一元成本费用可获得多少利润，体现了经营耗费所带来的经营成果。成本费用利润率越高，表明企业为取得利润而付出的代价越小，成本费用控制得越好，盈利能力越强。

应对建议：

该指标综合反映企业一定时期内投入产出的效率。在市场经济条件下，作为市场竞争主体的企业，为了实现收益最大化目标，必然首先要使成本费用最小化，企业为降低成本，缩减费用而采取的各种措施必将提高企业各种资源的配置效率。

资产净利润率

有风险

风险提示：

总资产报酬率又称总资产利润率、总资产回报率、资产总额利润率、资产净利率。是指企业息税前利润与平均总资产之间的比率，是综合指标。净利的多少与企业的资产的多少、资产的结构、经营管理水平有着密切的关系。

该指标用以评价企业运用全部资产的总体获利能力，是评价企业盈利能力的重要指标。总资产报酬率表示企业全部资产获取收益的水平，全面反映了企业的获利能力和投入产出状况。通过对该指标的深入分析，可以增强各方面对企业资产经营的关注，促进企业提高单位资产的收益水平。

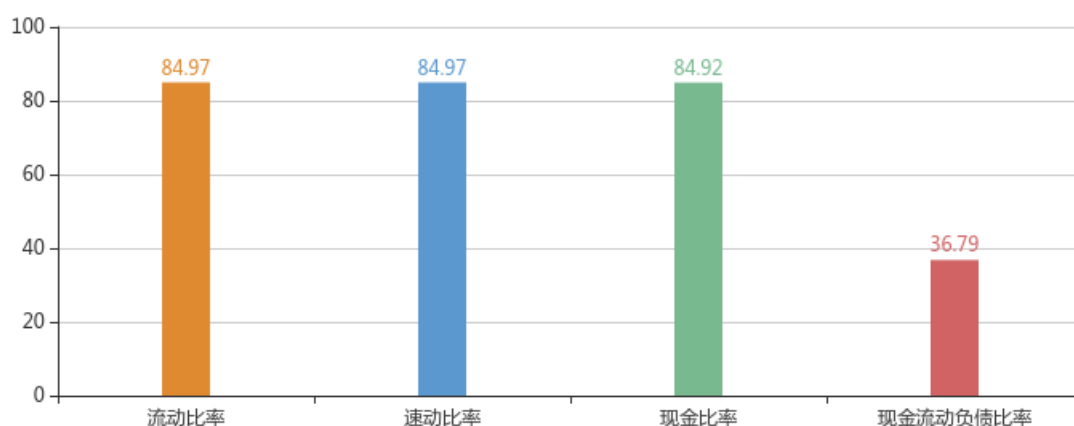
应对建议：

一般情况下，企业可据此指标与市场资本利率进行比较，如果该指标大于市场利率，则表明企业可以充分利用财务杠杆，进行负债经营，获取尽可能多的收益。

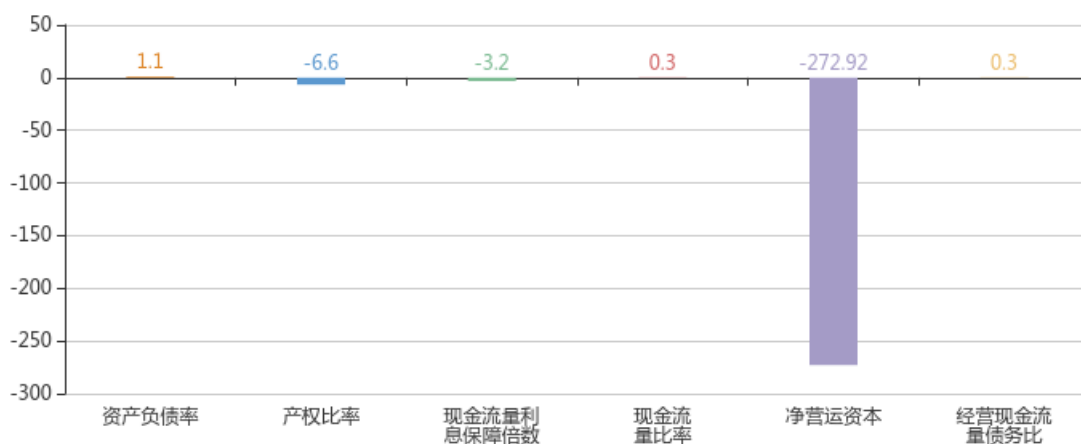
该指标越高，表明企业投入产出的水平越好，企业的资产运营越有效。

影响资产该指标高低的原因有：产品的价格、单位产品成本的高低、产品的产量和销售的数量、资金占用量的大小。

2、偿债能力分析



短期偿债能力



长期偿债能力

项目	分析值	行业参考值
一、短期偿债能力		
流动比率	84.97%	大于200%
速动比率	84.97%	大于125%
现金比率	84.92%	大于20%
现金流动负债比率	36.79%	大于0小于100%

二、长期偿债能力

资产负债率	1.17	0.5
产权比率	-6.65	小于120%
现金流量利息保障倍数	-3.24	大于1
现金流量比率	0.37	大于50%
净营运资本	-272.92	大于0
经营现金流量债务比	0.37	大于0
长期资本负债率	0.00	小于20%
权益乘数	-5.65	2-3

2.1、事项提醒及建议

流动比率	有风险
风险提示： 流动比率是衡量短期债务清偿能力最常用的比率,是衡量企业短期风险的指标。 从该指标的计算可见：流动比率越高，说明资产的流动性越大，短期偿债能力越强。不过，由于各行业的经营性质不同，对资产的流动性的要求也不同。例如,商业零售企业所需的流动资产,往往要高于制造企业,因为前者需要在存货方面投入较大的资金。另外,企业的经营和理财方式也影响流动比率。 一般认为流动比率不宜过高也不宜过低,应维持在2:1左右,因而也称之为2与1比率。过高的流动比率,说明企业有较多的资金滞留在流动资产上未加以更好的运用,如出现存货超储积压,存在大量应收账款,拥有过分充裕的现金等,资金周转可能减慢从而影响其获利能力。有时,尽管企业现金流量出现红字,但是企业可能仍然拥有一个较高的流动比率。 流动比率法对现金收、付的时间不作考虑。例如，一个公司今天没有一张应付账单，但是明天却有一大叠应付账单，同时它还拥有大量存货（部分流动资产），这些存货要经过长期才能售出，这个公司表现出来很好的流动比率，但事实上它的资产流动性却并不强。	
应对建议： 运用流动比率进行分析时，要注意以下几个问题： （1）流动比率高，一般认为偿债保证程度较强，但并不一定有足够的现金或银行存款偿债，因为流动资产除了货币资金以外，还有存货、应收账款、待摊费用等项目，有可能出现虽说流动比率高，但真正用来偿债的现金和存款却严重短缺的现象，所以分析流动比率时，还需进一步分析流动资产的构成项目。 （2）计算出来的流动比率，只有和同行业平均流动比率、本企业历史流动比率进行比较，才能知道这个比率是高还是低。这种比较通常并不能说明流动比率为什么这么高或低，要找出过高或过低的原因还必须分析流动资产和流动负债所包括的内容以及经营上的因素。一般情况下，营业周期、流动资产中的应收账款和存货的周转速度是影响流动比率的主要因素。	

速动比率	有风险
风险提示： 传统经验认为，速动比率维持在1:1较为正常，它表明企业的每1元流动负债就有1元易于变现的流动资产来抵偿，短期偿债能力有可靠的保证。速动比率过低，企业的短期偿债风险较大，速动比率过高，企业在速动资产上占用资金过多，会增加企业投资的机会成本。但以上评判标准并不是绝对的。实际工作中，应考虑到企业业的行业性质。例如商品零售行业，由于采用大量现金销售，几乎没有应收账款，速动比率大大低于1，也是合理的。相反，有些企业虽然速动比率大于1，但速动资产中大部份是应收账款，并不代表企业的偿债能力强，因为应收账款能否收回具有很大的不确定性。所以，在评价速动比率时，还应分析应收账款的质量。 流动比率、速动比率的分析不能独立于流动资产周转能力的分析之外，存货、应收账款的周转效率低下也会影响流动比率的分析实用性，所以上述两指标的应用应结合流动项目的构成和各流动资产的效率综合分析。	
应对建议： 速动比率同流动比率一样，反映的都是单位资产的流动性以及快速偿还到期负债的能力和水平。一般而言，流动比率是2，速动比率为1。但是实务分析中，该比率往往在不同的行业，差别非常大。 速动比率，相对流动比率而言，扣除了一些流动性非常差的资产，如待摊费用，这种资产其实根本就不可能用来偿还债务；另外，考虑存货的毁损、所有权、现值等因素，其变现价值可能与账面价值的差别非常大，因此，将存货也从流动比率中扣除。这样的结果是，速动比率非常苛刻的反映了一个单位能够立即还债的能力和水平。	
资产负债率	有风险
风险提示： 如果，企业资产负债率>60%，企业销售净利润率较上年同期大幅度下降，企业可能存在隐匿账外收入、多列成本费用、虚开发票、接受虚开发票等行为。	
应对建议： 1、负债经营如果未带来短期效益，可查阅流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，综合分析上涨科目，如果是受其他应收款上涨影响，可调阅其他应收账款、财务费用明细科目，核查企业是否存在多列利息支出行为。 2、负债经营如果未带来短期效益，可查阅流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，综合分析上涨科目，如果是受应收账款上涨影响，可调阅应收账款、营业收入、成本费用等明细科目，核查企业是否存在多列成本费用、隐匿收入、虚开发票、接受虚开发票等行为。 3、负债经营如果未带来短期效益，可查阅流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，综合分析上涨科目，如果是受存货上涨影响，可调阅库存商品、原材料、低值易耗品、营业收入、成本费用等明细科目，核查企业是否存在多列成本费用、隐匿收入、虚开发票、接受虚开发票等行为。	

。对于房地产开发企业，核查企业是否存在应资本化利息支出企业未资本化而多列利息支出行为。

4、负债经营如果未带来短期效益，可查阅非流动资产变动率是否同步上涨，若上涨，调阅固定资产等非流动资产采购合同及明细账、调阅银行贷款合同，核查贷款用途，核查财务费用明细中利息支出科目，核查企业是否存在应资本化利息支出企业未资本化而多列利息支出行为。

现金流量利息保障倍数

有风险

风险提示：

利息保障倍数又称利息支付倍数、已获利息倍数等，是利润总额(税前利润)加利息费用之和与利息费用的比率。其不仅反映了企业获利能力的大小，而且反映了获利能力对偿还到期债务的保证程度，它既是企业举债经营的前提依据，也是衡量企业长期偿债能力大小的重要标志。要维持正常偿债能力，利息保障倍数至少应大于1，且比值越高，企业长期偿债能力越强。如果利息保障倍数过低，企业将面临亏损、偿债的安全性与稳定性下降的风险。

应对建议：

为了考察企业偿付利息能力的稳定性，一般应计算5年或5年以上的利息保障倍数。保守起见，应选择5年中最低的利息保障倍数作为基本的利息偿付能力指标。

关于该指标的计算，须注意以下几点：

(1) 根据损益表对企业偿还债务的能力进行分析，作为利息支付保障的“分子”，只应该包括经常收益。

(2) 特别项目（如：火灾损失等）、停止经营、会计方针变更的累计影响。

(3) 利息费用不仅包括作为当期费用反映的利息费用，还应包括资本化的利息费用。

(4) 未收到现金红利的权益收益，可考虑予以扣除。

(5) 当存在股权少于100%但需要合并的子公司时，少数股权收益不应扣除。

现金流量比率

有风险

风险提示：

现金流量比率是指未扣除利息、所得税、折旧以及摊销前的盈余(EBITDA)除以利息或本息之和的比率。它反映了企业通过经营获取足够现金来偿还债务和兑现承诺的能力。现金流量比率越高，则表示企业偿债能力越好；比率越低，则表示企业短期偿债能力越差，当经营现金流量比率低于50%时，预警信号产生。。这项比率最为短期债权人所关注。

应对建议：

通过该比率分析，可了解维持公司运行、支撑公司发展所需要的大部分现金的来源，从而判别企业财务状况是否良好、公司运行是否健康。一般而言，公司现金流入以经营活动为主，以收回投资、分得股利取得的现金以及银行借款、发行债券、接受外部投资等取得的现金为辅，是一种比较合理的结构。

有风险

净营运资本	
风险提示： 净营运资本可测量企业资金的流动性。企业到期的债务要由流动资产变现来支付，从这个意义上说，流动资产是企业的现金来源，而流动负债是企业的现金支出。 净营运资本越多则偿债越有保障。企业能否偿还短期债务，要看有多少债务，以及有多少可以变现偿债的流动资产。当流动资产大于流动负债时，净营运资本为正，说明净营运资本出现溢余。此时，与净营运资本对应的流动资产是以一定数额的非流动负债或所有者权益作为资金来源的，说明不能偿债的风险较小。反之，当流动资产小于流动负债时，净营运资本为负，说明净营运资本出现短缺，此时，企业部分非流动资产以流动负债作为资金来源，企业不能偿债的风险很大。	
应对建议： 净营运资本保持多少才算合理没有统一的标准。不同行业的净营运资本规模有很大差别。一般来说，零售商的净营运资本较多，因为他们除了流动资产外没有什么可以偿还同样稳定的流动负债。制造业一般有正的净营运资本，但其数额差别很大。由于净营运资本与经营规模有联系，所以同一行业不同企业之间的净营运资本缺乏可比性。	
权益乘数	有风险
风险提示： 一般是2-3.大于该指标表明企业负债较多，一般会导致企业财务杠杆率较高，财务风险较大。小于该指标企业的负债程度越低，债权人权益受保护的程度越高。	
应对建议： 权益乘数过高说明企业负债较多，一般会导致企业财务杠杆率较高，财务风险较大，企业管理中需要寻求一个最优资本结构，从而实现企业价值最大化。	

3、营运能力分析

项目	分析值	行业参考值
一、资产使用效率分析		
总资产周转率	5866.46%	大于80%
流动资产周转率	5866.46%	大于100%
固定资产周转率	0.00%	大于50%
非流动资产周转率	--	大于0
二、存货、应收账款使用效率分析		
应收账款周转率	0.00%	大于300%
存货周转率	0.00%	大于600%

3.1、事项提醒及建议

应收账款周转率	有风险
风险提示： 应收账款周转率又叫收账比率，是用于衡量企业应收账款流动程度的指标，它是企业在一定时期内(通常为一年)赊销净额与应收账款平均余额的比率。 一般来说，应收账款周转率越高，平均收账期越短，说明应收账款的收回越快。否则，企业的营运资金会过多地呆滞在应收账款上，影响正常的资金周转。 存在一些影响该指标正确计算的因素：季节性经营的企业使用这个指标时不能反映实际情况；大量使用分期付款结算方式；大量地使用现金结算的销售；年末大量销售或年末销售大幅度下降。这些因素都会对计算结果产生较大的影响。 财务报表的外部使用人可以将计算出的指标与该企业前期指标、与行业平均水平或其他类似企业的指标相比较，判断该指标的高低。但仅根据指标的高低分析不出上述各种原因。	
应对建议： 应收账款周转率，要与企业的经营方式结合考虑。以下几种情况使用该指标不能反映实际情况：第一，季节性经营的企业；第二，大量使用分期收款结算方式；第三，大量使用现金结算的销售；第四，年末大量销售或年末销售大幅度下降。	