

味知香公司2022年财务分析研究报告

目 录

前 言	们 X
一、味知香公司实现利润分析	3
(一)、公司利润总额分析.....	3
(二)、主营业务的盈利能力.....	3
(三)、利润真实性判断.....	4
(四)、利润总结分析.....	4
二、味知香公司成本费用分析	5
(一)、成本构成情况.....	5
(二)、销售费用变化及合理化评判.....	6
(三)、管理费用变化及奇单化评判.....	6
(四)、财务费用的合理化评别.....	6
三、味知香公司资产结构分析	7
(一) 0资产物成基本情况.....	
()、 流动资产构成特点.....	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
四、味知香公司负债及权益结构分析.....	12
（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
五、味知香公司偿债能力分析.....	16
(一)、支付能力.....	16
(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
六、味知香公司盈利能力分析.....	19
(一)、盈利能力基本情	19
(二)、内部资产的盈利	19
(三)、对外投资盈利能	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)、净资产收益率变化原因	20
(七)、资产报酬率变化情况	20
(八)、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
七、味知香公司营运能力分析.....	22
(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
八、味知香公司发展能力分析.....	27
(一)、可动用资金总额.....	27
(二)、挖潜发展能力.....	27
九、味知香公司经营协调分析.....	28
(一)、投融资活动的协调情况.....	28
(二)、营运资本变化情况.....	29
(三)、经营协调性及现金支付能力.....	29
(四)、营运资金需求的变化.....	29
(五)、现金支付情况.....	29

(六)、整体协调情况	30
十、味知香公司经营风险分析.....	31
(一)、经营风险	31
(二)、财务风险.....	31

十一、味知香公司现金流量分析	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.....	5
(五)、现金流动的有效性评价.....	35
(六)、自由现金流量分析.....	37
十二、味知香公司杜邦分析	38
(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.....	38
声——明	39

前 言

味知香公司2022年营业收入为79,829.43万元,与2021年的76,464.63万元相比有较大幅度增长,增长了4.4%。2022年净利润为14,317.76万元,与2021年的13,263.57万元相比有较大幅度增长,增长了7.95%。

公司2022年营业成本为60,604.30万元,与2021年的57,268.13万元相比有较大幅度增长,增长了5.83%。2022年销售费用为3,072.98万元,与2021年的3,613.32万元相比大幅下降,下降了14.95%。2022年管理费用为3,114.10万元,与2021年的3,435.97万元相比大幅下降,下降了9.37%。2022年财务费用为负1,649.91万元,与2021年的负1,425.63万元相比大幅下降,下降了15.73%。

公司2022年总资产为130,475.38万元,与2021年的122,450.95万元相比有较大幅度增长,增长了6.55%。2022年流动资产为110,033.73万元,与2021年的109,981.88万元相比变化不大。

公司2022年负债总额为9,099.08万元,与2021年的5,392.41万元相比大幅增长,增长了68.74%。2022年所有者权益为121,376.30万元,与2021年的117,058.54万元相比有较大幅度增长,增长了3.69%。

公司2022年流动比率为12.9601,与2021年的24.0502相比大幅下降,下降了11.0901。2022年速动比率为11.9507,与2021年的22.574相比大幅下降,下降了10.6233。虽然公司当期速动比率大幅下降,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20.03%，与2021年的18.45%相比有较大幅度增长，增长了1.58个百分点。2022年资产报酬率为11.34%，与2021年的15.92%相比大幅下降，下降了4.58个百分点。2022年净资产收益率为12.01%，与2021年的16.98%相比有较大幅度下降，下降了4.97个百分点。

公司2022年资产周转天数为578.2211天，2021年为394.1599天，2022年比2021年增长184.0612天。2022年流动资产周转天数为502.983天，2021年为355.8227天，2022年比2021年增长147.1603天。2022年营业周期为27.79天，2021年为30.38天，2022年比2021年缩短2.59天。

公司2022年新创造的可动用资金总额为14.31776万元。

公司2022年营运资本为101,543.55万元，与2021年的105,408.87万元相比有所下降，下降了3.67%。

公司2022年的盈亏平衡点为19,068.42万元，从营业安全水平来看，公司拥有较强的承受销售下降的能力，经营业务的安全水平较高。

公司2022年经营现金净流量为15,700.69万元投资现金净流量为18,783.95万元，筹资现金净流量为负10,263.06万元。

公司资产净利率为11.32%，与上期相比，有下降趋势。公司权益乘数为107.5%，与上期相比，有上升趋势。

一、味知香公司实现利润分析

(一)、公司利润总额分析

味知香2022年实现利润为15,995.24万元，与2021年的14,570.91万元相比有较大幅度增长，增长了9.78%。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，味知香2022年主营业务收入净额为79,829.43万元与2021年的76,464.63万元相比有较大幅度增长增长了4.4%。2022年主营业务成本为60,604.30万元，与2021年的57,268.13万元相比有较大幅度增长，增长了5.83%。公司主营业务收入和主营业务成本同时增长，但成本的增长幅度大于收入的增长幅度说明公司主营业务盈利能力下降。数据的洞察。

2021-2022年味知香公司实现利润增减情况表

项目名称	2022年		2021年	
	数值(万元)	增长率(%)	数值(万元)	增长率(%)

销售收入	79829.43	4.40	76464.63	22.84
实现利润	15995.24	9.78	14570.91	11.18

营业利润	15993.24	13.36	14108.37	6.53
投资收益	1580.87	106.60	765.18	100
营业外利润	2	-99.57	462.54	433.89
补贴收入	0	0	0	0

(三)、利润真实性判断

从报表数据来看，味知香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

在市场份额增长的同时，营业利润也有所增长，公司经营业务稳步发展，前景良好。

二、味知香公司成本费用分析

(一)、成本构成情况

2022 年味知香成本费用总额为65,141.47 万元，其中：主营业务成本为60,604.30万元，占成本总额的93.03%；销售费用为3,072.98万元，占成本总额的4.72%管理费用为3,114.10万元，占成本总额的4.78%财务费用为负1649.91万元，占成本总额的-2.53%。数据的洞察。

2021-2022年味知香公司成本构成表

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	65141.47	100	62891.79	100
主营业务成本	60604.30	93.03	57268.13	91.06
销售费用	3072.98	4.72	3613.32	5.75
管理费用	3114.10	4.78	3435.97	5.46
财务费用	-1649.91	-2.53	-1425.63	-2.27

主营业务税金及附加	230.39	0.35	182.27	0.29
其他	0	0	0	0

（二）、销售费用变化及合理化评判

味知香2022年销售费用为3,072.98万元，与2021年的3,613.32万元相比，大幅下降，下降了14.95%。2022年销售费用大幅度下降，但销售收入却获得了一定幅度的增长，说明公司采取的销售战略较为成功，销售业务的管理水平显著提高。

（三）、管理费用变化及合理化评判

味知香2022年管理费用为3,114.10万元，与2021年的3,435.97万元相比，大幅下降，下降了9.37%。2022年管理费用占销售收入的比例为3.90%，与2021年的4.49%相比，下降了0.59个百分点。经营业务的盘利能力水平提高，公司较好地控制了管理费用，管理出效益，管理费用支出下降给公司带来了经济效益的提高。

（四）、财务费用的合理化评判

味知香2022年财务费用为负1,649.91万元，与2021年的负1,425.63万元相比大幅下降，正降了15.73%。

三、味知香公司资产结构分析

(一)、资产构成基本情况

味知香2022年资产总额为130,475.38万元，其中：流动资产为110,033.73万元，主要分布在货币资金、其他流动资产、存货等环节，分别占公司流动资产合计的73.19%、4.86%和2.96%。非流动资产为20,441.65万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94.48%和5.52%。

2022年味知香公司资产构成各项增量表

项目名称	2022年
流动资产	51.85
长期投资	0
固定资产	-148.39
无形及递延资产	0
其他资产	8,120.97

2021-2022年味知香公司资产构成表

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	130475.38	100	122450.95	100
流动资产	110033.73	84.33	109981.88	89.82
长期投资	0	0	0	0
固定资产	1129.06	0.87	1277.45	1.04
无形及递延资产	0	0	0	0
其他资产	19312.59	14.80	91.62	9.14

(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73.19%，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年味知香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	110033.73	100	109981.88	100
------	-----------	-----	-----------	-----

存货	3252.62	2.96	5302.69	4.82
应收账款	453.98	0.41	433.73	0.39
其他应收款	112.73	0.10	155.53	0.14
短期投资	0	0	0	0
应收票据	0	0	0	
货币资金	80532.08	73.19	56310.50	51.20
其他流动资产	5342.63	4.86	1687.60	1.53

2022年味知香公司流动资产构成各项增量表

项目名称	2022年
存货	-2,050.07
应收账款	20.25
其他应收款	-42.80
短期投资	0
应收票据	0
货币资金	24,221.58

其他流动资产	3,655.03
--------	----------

(三)、资产增减变化

2022年资产总额为130,475.38万元，与2021年的122,450.95万元相比有较大幅度增长，增长了6.55%。

(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8,120.97万元；应收账款增加20.25万元；货币资金增加24,221.58万元；其他流动资产增加3,655.03万元；共计增加36,017.83万元。以下项目的变动使资产总额减少：固定资产减少148.39万元；存货减少2,050.07万元；其他应收款减少42.80万元；共计减少2,241.26万元。增加项与减少项相抵，使资产总额增长33,776.57万元。

(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年公司资金占用不合理的项目较少，拥有较强的资产的盈利能力，资产结构合理。

六、资产结构的变动情况

2022年与2021年相比，2022年存货占收入的比例下降，其他应收款占收入的比例下降。总而言之，流动资产的增长没有跟上主营业务收入的增长，资产的盈利能力水平没有提高。因此与2021年相比，本期的资产结构有所恶化。

2021-2022年味知香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	110033.73	0.05	109981.88	181.27
长期投资	0	0	0	0
固定资产	1129.06	-11.62	1277.45	-1.10
存货	3252.62	-38.66	5302.69	45.94
应收账款	453.98	4.67	433.73	19.83
货币资金	80532.08	43.01	56370.50	70.50

四、味知香公司负债及权益结构分析

(一)、负债及权益构成基本情况

味知香2022年负债总额为9,099.08万元，资本金为0万元，所有者权益为121,376.30万元，资产负债率为6.97%。在负债总额中，流动负债为8,490.18万元，占负债和权益总额的6.51%；付息负债合计占资金来源总额的0.47%。

2021-2022年味知香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	130475.38	100	122450.95	100
所有者权益	121376.30	93.03	117058.54	95.60
流动负债	8490.18	6.51	4573.01	3.73
长期负债	608.90	0.47	819.41	0.67
少数股东权益	0	0	0	0

(二)、流动负债构成情况

在流动负债的构成中，应付票据占35.33%、其他流动负债占23.84%、应付账款占20.30%，其中应付票据占最大的比例。

2022年味知香公司流动负债各项增量表

项目名称	2022年
短期借款	0
应付账款	238.34
应付票据	3,000~
其他应付款	144.79
应交税金	141.45
预收账款	0
其他流动负债	392.59

(三)、负债的增城变化

味知香2022年负债总额为9,099.08万元,与2021年的5,392.41万元相比大幅增长,增长了68.74%。公司负债规模有大幅度的增加,相应的负债压力也有大幅度的上升。

2021-2022年味知香公司负债变化情况表

项目名称	2022年		2021年	
	数值(万元)	增长率(%)	数值(万元)	增长率(%)

负债总额	9099.08	68.74	5392.41	51.36
短期借款	0	0	0	0
应付账款	1723.33	16.05	1484.99	1.43
其他应付款	915.85	18.78	771.06	13.72
长期负债	608.90	-25.69	819.41	100
其他负债	5851	152.53	2316.95	63.11

(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：应付账款增加238.34 万元；应付票据增加3,000万元；其他应付款增加144.79万元；应交税金增加141.45万元其他流动负债增加392.59万元，合计增加3,917.17 万元。使负债总额减少的项目包括：长期负债减少210.54万元；合计减少210.51万元。增加项与减少项相互抵消，使负债总额共增长3,706.66万元。

(五)、权益的增减变化

味知香2022年所有者权益为121,376.30万元，与2021年的117,058.54万元相比有较大幅度增长，增长了3.69%。

2021-2022年味知香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	121376.30	3.69	117058.54	199.13
资本金	0	0	0	0
资本公积	65050.21	0	65050.21	2152.06
盈余公积	5000	20.47	4150.57	46.96
未分配利润	41326.08	9.16	37857.76	46.05

(六)、权益变化原因

具体来说，使所有者权益增加的项目包括：盈余公积增加849.43 万元；未分配利润增加3,468.32万元；合计增加4,317.75万元。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4,317.75万元。