

大唐发电 (601991)
公司 2023 年财务分
析研究报告

目 录

前 言	1
一、大唐发电（601991）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、大唐发电（601991）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）、管理费用变化及合理化评判	6
（四）、财务费用的合理化评判	6
三、大唐发电（601991）公司资产结构分析	7
（一）、资产构成基本情况	7
（二）、流动资产构成特点	8
（三）、资产增减变化	9
（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、大唐发电（601991）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	13
（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	15
(六)、权益变化原因	15
五、大唐发电 (601991) 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、大唐发电 (601991) 公司盈利能力分析	19
(一)、盈利能力基本情况	19
(二)、内部资产的盈利能力	20
(三)、内外部盈利能力比较	20
(四)、净资产收益率变化情况	20
(五)、净资产收益率变化原因	20
(六)、资产报酬率变化情况	20
(七)、资产报酬率变化原因	21
(八)、成本费用利润率变化情况	21
(九)、成本费用利润率变化原因	21
七、大唐发电 (601991) 公司营运能力分析	22
(一)、存货周转天数	22
(二)、存货周转变化的原因	22
(三)、应收账款周转天数	22
(四)、应收账款周转变化的原因	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	23
(九)、营业周期结论	24
(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	26
(十五)、固定资产周转天数变化原因	26
八、大唐发电 (601991) 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、大唐发电 (601991) 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、大唐发电 (601991) 公司经营风险分析	31
(一)、经营风险	31
(二)、财务风险	31
十一、大唐发电 (601991) 公司现金流量分析	33
(一)、现金流入结构分析	33
(二)、现金流出结构分析	34

(三)、现金流动的协调性评价	35
(四)、现金流动的充足性评价	36
(五)、现金流动的有效性评价	36
(六)、自由现金流量分析	38
十二、大唐发电 (601991) 公司杜邦分析	39
(一)、资产净利率变化原因分析	39
(二)、权益乘数变化原因分析	39
(三)、净资产收益率变化原因分析	39
声——明	40

前 言

公司 2023 年营业收入为 12,200,000 万元，与 2022 年的 11,700,000 万元相比有较大幅度增长，增长了 4.27%。2023 年净利润为 300,492.60 万元，与 2022 年的负 86,898.30 万元相比，公司实现了扭亏为盈。

公司 2023 年营业成本为 10,800,000 万元，与 2022 年的 10,900,000 万元相比有较大幅度下降，下降了 0.92%。2023 年销售费用为 12,408.60 万元，与 2022 年的 11,368.60 万元相比大幅增长，增长了 9.15%。2023 年管理费用为 396,334.60 万元，与 2022 年的 364,226.80 万元相比大幅增长，增长了 8.82%。2023 年财务费用为 566,770 万元，与 2022 年的 661,257.10 万元相比大幅下降，下降了 14.29%。

公司 2023 年总资产为 30,400,000 万元，与 2022 年的 30,500,000 万元相比变化不大。2023 年流动资产为 4,029,522.50 万元，与 2022 年的 4,308,924.10 万元相比有较大幅度下降，下降了 6.48%。

公司 2023 年负债总额为 21,600,000 万元，与 2022 年的 22,900,000 万元相比有较大幅度下降，下降了 5.68%。2023 年所有者权益为 8,846,595 万元，与 2022 年的 7,630,433.70 万元相比大幅增长，增长了 15.94%。

公司 2023 年流动比率为 0.4417，与 2022 年的 0.4224 相比有所增长，增长了 0.0193。2023 年速动比率为 0.3696，与 2022 年的 0.3299 相比有所增长，增长了 0.0397。虽然当期速动比率有所增长，但是仍然低于行业低线，公司偿债能力较差。

公司 2023 年营业利润率为 4.59%，与 2022 年的-0.15%相比大幅增长，增长了 4.74 个百分点。2023 年资产报酬率为 3.69%，与 2022 年的 2.19%相比有较大幅度增长，增长了 1.5 个百分点。2023 年净资产收益率为 3.65%，与 2022 年的-1.14%相比有较大幅度增长，增长了 4.79 个百分点。

公司 2023 年资产周转天数为 91141 天，2022 年为 939.0171 天，2023 年比 2022 年缩短 28.013 天。2023 年流动资产周转天数为 124.735 天，2022 年为 138.4324 天，2023 年比 2022 年缩短 13.6974 天。2023 年营业周期为 69.74 天，2022 年为 74.44 天，2023 年比 2022 年缩短 4.7 天。

公司 2023 年新创造的可动用资金总额为 300,492.60 万元。

公司 2023 年营运资本为负 5,093,509.90 万元，与 2022 年的负 5,891,075.90 万元相比有较大幅度增长，增长了 13.54%。

公司 2023 年的盈亏平衡点为 9,314,200.06 万元，从营业安全水平来看，公司具有较强的承受销售下降的能力，经营业务是比较安全的。

公司 2023 年经营现金净流量为 2,200,000 万元，投资现金净流量为负 1,768,379.80 万元，筹资现金净流量为负 400,000 万元。

公司资产净利率为 0.99%，与上期相比，有上升趋势。公司权益乘数为 343.64%，与上期相比，有下降趋势。

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/866124203052010105>