摘 要

随着时代的不断发展进步，国民经济水平不断提高，旅游业也在不断地发展，疫情之前我国旅游业达到了巅峰，疫情时代的到来使得旅游业三年内发展停滞不前。有许多小旅游公司已经濒临倒闭的地步，原因是对风险的预判不足导致企业面对突发情况，无法及时采取有效措施，防止企业出现亏损的情况发生。面对突发情况最有效的措施，就是提前做好风险防范，防止在风险来临时，企业缺乏应对风险的能力，平时应提高盈利能力，做好资产储备，防止没有能力应对突发情况。

本文采用因素分析法，以恋夏旅行社为例，根据恋夏旅行社与其影响要素之间的关系，将各要素对恋夏旅行社的影响程度量化，再通过结合财务数据，对旅行社的盈利能力现状分析，发现旅行社目前盈利能力存在的问题，销售利润率过低，资产运营效率过低，资金利用率过低以及成本费用过高。通过分析存在问题的原因提出相应的解决策略，提高销售利润率，加快资产运营效率，增加资金利用率，降低成本费用，为提高恋夏旅行社盈利能力提供参考建议，促进旅游业经济发展复苏。

关键词：因素分析法；盈利能力；销售利润率

Abstract

With the continuous development and progress of The Times and the continuous improvement of the national economic level, the tourism industry is also developing continuously. Before the epidemic, China's tourism industry reached its peak, and the arrival of the epidemic era makes the development of tourism stagnate in three years. Many small tourism companies have been on the verge of bankruptcy, the reason is that the lack of risk prediction leads to the face of emergencies, unable to take effective measures to prevent the loss of enterprises. In the face of emergencies, the most effective measure is to do a good job of risk prevention in advance to prevent the ability to deal with risks, usually should improve profitability, do a good job in asset reserve, to prevent the inability to deal with emergencies.

This paper adopts factor analysis, love summer travel agency, for example, according to the relationship between the summer travel agency and the influence factors, the impact of the factors of love summer travel quantified, again by combining with financial data, the profitability of travel agency analysis, found the problems of the profitability, sales profit margin, asset operating efficiency is too low, capital utilization rate is too low and the cost is too high. By analyzing the causes of the existing problems, we put forward corresponding solutions to improve the profit margin of sales, accelerate the operation efficiency of assets, increase the utilization rate of funds, reduce costs, provide reference suggestions for love summer travel agency improving the profitability of enterprises, and promote the economic development and recovery of tourism.

Key words： Factor Analysis； Profitability； Sales Profit Margin

目 录

1 绪论 1
1.1 研究背景 1
1.2 研究目的和意义 1
1.2.1 研究目的 1
1.2.2 研究意义 1
1.3 国内外研究现状 2
1.3.1 国内研究现状 2
1.3.2 国外研究现状 2
1.4 研究内容和方法 3
1.4.1 研究内容 3
1.4.2 研究方法 3
2 相关理论概述 4
2.1 盈利能力的概念 4
2.2 盈利能力的指标 4
2.3 因素分析法 5
3 基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力现状分析 6
3.1 恋夏旅行社概况 6
3.2 基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力现状分析 6
3.2.1 基于因素分析法的销售利润现状 6
3.2.2 基于因素分析法的资产运营现状 7
3.2.3 基于因素分析法的资金利用现状 9
3.2.4 基于因素分析法的成本费用现状 10

4 恋夏旅行社盈利能力存在的问题.....12
4.1 销售利润率过低.....12
4.2 资产周转效率缓慢.....12
4.3 资金利用率较低.....12
4.4 成本费用过高.....12
5 基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力的提高建议.....14
5.1 增高销售利润率.....14
5.2 加快资产周转效率.....14
5.3 提高资金利用率.....14
5.4 减少成本费用.....14
结 论.....16
参考文献.....17
致 谢.....18

1 绪论

1.1 研究背景

近年来，随着国内旅游进入常态化的疫情防控和振兴发展阶段，旅游业在以国内大循环为主体的新发展格局中的经济、生态、文化功能和作用进一步凸显出来。在大众旅游时代消费需求变化和旅游市场竞争格局调整的大背景下，如何推进旅游业高质量发展成为旅游业新时代的发展主题。旅游业能有效推动国民经济发展。但是由于各地区发展不均衡、产品趋于同质化，使得竞争越来越激烈。如何在激烈的竞争中保持和提升自身的盈利能力，保证企业的长远发展已成为旅游企业必须重视的问题，作为小微企业的恋夏旅行社同样面临以上问题，因此本文对恋夏旅行社的盈利能力进行研究分析，并提出相应建议，旨在促进恋夏旅行社发展。

1.2 研究目的和意义

1.2.1 研究目的

本文通过对恋夏旅行社盈利能力相关财务指标的分析，发现恋夏旅行社盈利能力存在的问题，针对这一系列问题分析原因，提出相应的解决对策，对恋夏旅行社盈利能力的提高和公司未来的发展尤为重要。因此，本研究的主要目的在于通过分析恋夏旅行社的发展现状，查找国内外关于因素分析法的文献综述，作为研究基础，通过因素分析法进行分析，找出企业盈利能力存在的影响因素，分析在企业发展过程中可能出现的问题，提出改进措施，降低影响盈利能力的因素，有针对性地提高盈利能力。

1.2.2 研究意义

旅游业在中国发展的四十多年里，在促进我国国民经济发展、改善我国经济结构方以及带动相关产业等方面的作用越来越显著。但是面对国内外市场越来越激烈的竞争，怎样保持和增强企业的竞争力，推动企业的盈利能力的提升，已成为旅游公司越来越重视的问题。盈利能力用于衡量企业在某个时期内获得收益的能力，其对于企业的生存以及可持续发展而言至关重要。分析评价企业的盈利能力一方面可以帮助股东、债权人等了解企业目前的经营情况和发展潜力，另一方面也可以使经营者发现企业经营管理中存在的漏洞，及时准确地采取应对措施来提升企业的盈利能力。通过本课题的研究，运用因素分析法对恋夏旅行社盈利能力进行分析，有助于帮助恋夏旅行社在激烈的市场竞争中取得优势，促进企业的可持续发展，使公司发展的越来越好。

1.3.1 国内研究现状

夏振宇学者认为，一个企业的盈利能力决定了企业是否拥有持续经营的能力，可以通过盈利能力指标，投资收益率来判断企业的盈利能力[1]。王群学者认为，企业的盈利能力周期越短越好，盈利的周期是短期比较容易获利，而回收周期较长的收益较高，收益越高，风险越大[2]。王永海学者认为，若想增加服务业的盈利能力，必须控制成本减少开支，从而达到降低成本，提高盈利能力的目的[3]。

1.3.2 国外研究现状

关于盈利能力的研究，国外认为在财务环境和非财务环境进行分析所以通过综合评价法去评价企业的盈利能力更具有客观性和准确性[4]。美国著名学者 Melnners 教授，认为上市公司比较在意企业的销售能力。通过回归分析法，发现企业的销售能力与市场行情、市场需求变动、国家政策扶持密切相关。企业必须保持充足的资金来预防财务风险，防止盈利能力收到影响[5]。

1.4 研究内容和方法

1.4.1 研究内容

第一章: 绪论。介绍研究的背景、目的意义、国内外研究现状，研究的主要内容和方法等。

第二章：介绍相关概念及研究基础，作为论文研究依据。

第三章: 基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力现状及问题分析，介绍恋夏旅行社概况，分析恋夏旅行社盈利能力现状及存在问题。

第四章: 通过分析上述存在的问题，提出基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力的提高建议。

1.4.2 研究方法

（1）文献研究法

论文以盈利能力为关键词，查阅近年来的论文及期刊，通过对搜集到的资料进行整理归纳、分析，为本研究提供充实的理论依据。

（2）案例分析法

以恋夏旅行社为个案，具体分析个案中的问题，进一步了解恋夏旅行社的盈利能力的实际状况，挖掘盈利能力深层次原因，使提出的建议更具针对性和实效性。

2 相关理论概述

2.1 盈利能力的概念

盈利能力是指企业获取利润的能力，包括企业日常经营活动获得的收益，以及企业进行主营业务以外的其他经济活动获得的收益，还有企业通过投资等活动获得的收益，都可以作为企业的盈利能力，企业的各项指标可以用来评判企业的盈利能力，企业的盈利能力的评价标准，包括企业的各项业务指标[6]。

2.2 盈利能力的指标

企业的盈利能力指标包括企业的销售利润率、成本费用率、资金利用率、资产运营率四大指标。其中最重要的是销售利润率[7]。

1.销售利润率

销售利润率是指利润占收入的比率。本文分析恋夏旅行社的盈利能力过程中。销售利润率是最重要的影响因素，在忽略成本的情况下，销售能力越强，企业的盈利能力就越强[14]。销售利润率的计算公式为：

$$销售利润率=(销售收入-销售成本)/销售收入\times 100\%$$

式（1.1）

从公式中可以看出，影响销售利润率的是销售收入和销售成本，销售收入越高，销售成本越低，销售利润率才会越高[15]。

2.成本费用率

成本费用利润率是成本费用总额与销售收入的比值，可以反映出成本费用与销售收入的关系，判断企业的成本费用支出是不是超额，可以间接表示企业的盈利能力。成本费用率公式为：

$$成本费用率 = 成本费用总额(营业成本、期间费用)/营业收入\times 100\%$$

式（1.2）

从公式中可以看出，影响企业成本费用率的主要因素是成本费用总额越高，营业收入越低，成本费用率就越高，企业的盈利能力就越低[16]。

3.资金利用率

资金利用率一般表示企业利用资金的程度，一般来说，企业的资金利用率越高，表示企业的资金流动性越大，带来的经济效益就越强[17]。资金利用率包括流动资金和非流动资金，流动资金包括货币资金、应收账款、存货等资产的利用率。非流动资金包括固定资产，投资性房地产等资产利用率。保持企业不存在闲置资金，将资金利用最大化，可以有效提升企业的盈利能力[18]。

4.资产运营率

资产运营率是指企业在日常生产过程中资产运营的效率，包括总资产周转率，应收账款周转率，固定资产周转率，存货周转率都属于资产运营率，资产运营率是综合评价企业目前经济效益的指标，可以反映企业的盈利能力，也可以反映企业持续经营的能力[14]。

2.3 因素分析法

因素分析法是指控制其他变量不变的情况下，改变一个变量，观察变量的影响程度。通过比较不同变量的影响程度，分析出影响最大的因素，是企业比较常用的一种定量分析方法。本文关于恋夏旅行社的盈利能力的研究就可以使用因素分析法，因素分析法可以具体指出哪个指标对企业的影响较大，从而有针对性地对企业做出决策，改善该指标的运营，作出针对性的战略，防止企业盲目更改战略，而无法有效地提高盈利能力，因此，因素分析法可以准确地描述出企业目前盈利能力具体受哪个因素影响较大，是比较直观定量的一种分析方法，在很多企业中都有应用到[15]。

3 基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力现状分析

3.1 恋夏旅行社概况

盘锦恋夏国际旅行社有限责任公司成立于2013年04月01日，注册资本为30万元，注册地位于辽宁省盘锦市大洼县大洼镇向阳街，法定代表人为王旭。经营范围包括国内旅游业务、入境旅游业务（经营期限同旅行社业务经营许可证期限相同）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。盘锦恋夏国际旅行社有限责任公司具有6处分支机构。

3.2 基于因素分析法的恋夏旅行社盈利能力现状分析

3.2.1 基于因素分析法的销售利润现状

通过分析恋夏旅行社利润总额、营业收入、营业成本以及销售利润率可以看出恋夏旅行社的经营现状。

表3.1 恋夏旅行社销售利润率分析

单位：万元

	2020年	2021年	2022年
利润总额	136	161	143
营业收入	299	561	596
销售利润率	0.45	0.28	0.23
权益乘数	2.27	4.54	5.69
总资产周转率	0.43	0.24	0.157
净资产收益率	0.44	0.31	0.21

根据上表分析，可以采用因素分析法，分析各个指标对企业的净资产收益率的影响。根据杜邦分析体系，净资产收益率=销售净利率×总资产周转率×权益乘数。

（一）可以先使2021年当做分析期，以2020年为基期，计算方式如下：

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/898067117056006053