



心流慧估

技术让资本围着优质股权转

北京AAAA科技有限公司

# 价值诊断报告

MVESGD[20240328]000000182

(成长期)



# 目录

## CONTENT

<b>一、 综合得分</b>	<b>01</b>
综合得分 .....	01
六大得分指标 .....	01
相关建议 .....	01
<b>二、 行业研究</b>	<b>02</b>
<b>三、 基本信息</b>	<b>03</b>
<b>四、 诊断图谱</b>	<b>04</b>
行业 .....	05
团队 .....	07
技术 .....	08
产品 .....	09
风控 .....	11
<b>五、 财务分析</b>	<b>12</b>
杜邦分析 .....	12
盈利分析 .....	13
成长分析 .....	16
偿债分析 .....	18
营运分析 .....	20
<b>六、 体检结果</b>	<b>22</b>
<b>七、 附件</b>	<b>23</b>
<b>八、 计算公式</b>	<b>27</b>
<b>九、 免责声明</b>	<b>28</b>

# 一、综合得分

## 诊断说明

本诊断结果以心流七维价值理论为基础，以企业输入的真实数据为依据，运用曼殊AI系统对一、二、三级指标进行智能分析，得出以下单项和综合分值（满分为100分）。



诊断基准日：2023年9月30日

## 六大指标得分



## 相关建议

“北京AAAA科技有限公司公司各项指标综合得分处于一般水平，所处行业及政策环境优良，在企业战略、技术研发、产品竞争力以及创始团队能力经验等方面表现平平，与同行业企业相比，不具有明显优势。”



科技服务业是指运用现代科技知识、现代技术和分析研究方法，以及经验、信息等要素向社会提供智力服务的新兴产业，主要包括科学研究、专业技术服务、技术推广、科技信息交流、科技培训、技术咨询、技术孵化、技术市场、知识产权服务、科技评估和科技鉴证等活动。

我国科技服务仍处于起步阶段，服务功能还远不能满足科技、经济发展需要。企业发展急需科技成果得不到满足，研究机构大量成果转化率不高，两者脱节阻碍创新驱动发展。所以，促进科技服务业发展，对培育战略性新兴产业，加快转变经济发展方式，提高自主创新能力和建设创新型国家有重要意义。

从细分行业来看，科技信息服务业对GDP的直接贡献率较大，年均值为2.32%，研发创新和专业技术服务业较低，其直接贡献率为1.20%。可以看出受益于近几年互联网信息产业的快速崛起，科技信息服务业发展迅猛，但信息资源数字化进程导致传统信息产业开始没落，然而围绕技术创新链的技术研发和技术转移等专业技术服务业受到追捧，研发创新和专业服务业对经济增长的直接贡献率快速上升。

从全球范围来看，世界科技服务业最为集聚的地区均是经济发展环境优良和高新技术创新创业活动十分活跃的区域，且科技服务业发展与区域经济增长形成了真正良性互动机制。



# 三、基本信息

## 企业基本信息

企业名称：北京AAAA科技有限公司  
注册资本：2.00亿元  
法定代表人：李佳佳  
所属行业：科学研究和技术服务业-研究和试验发展

企业所在地：北京  
统一社会信用代码：9111111111111111AGJ123  
邮箱：service@flcccc.com  
成立日期：2015年11月24日

## 发展情况

所处周期：成长期  
盈亏情况：盈利

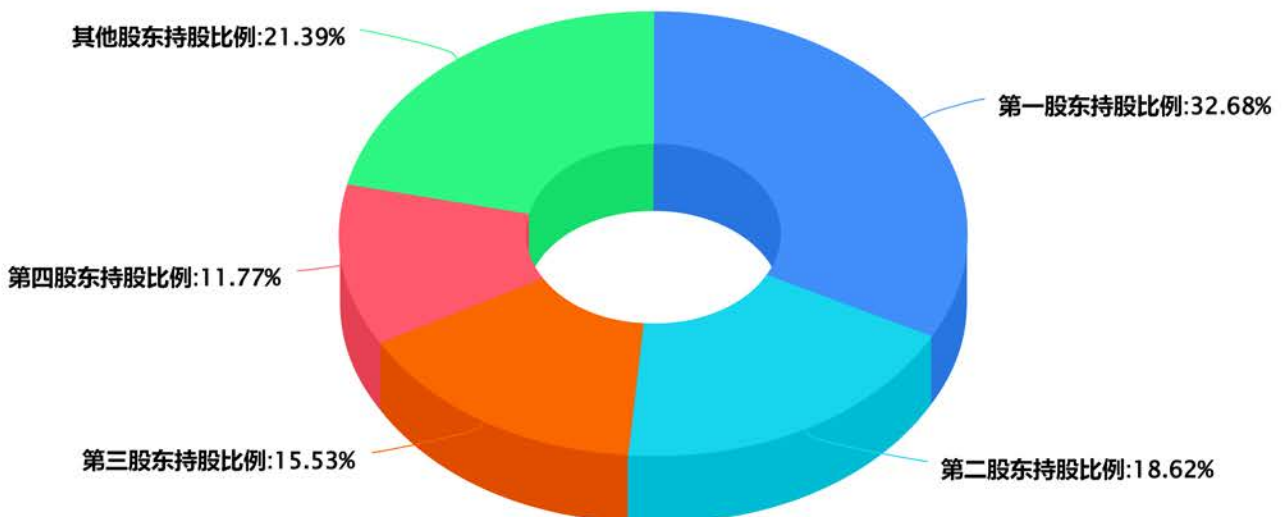
## 企业家素质

行业经验：5-10年  
创业经验：无  
创始人学历：硕士

## 主营业务

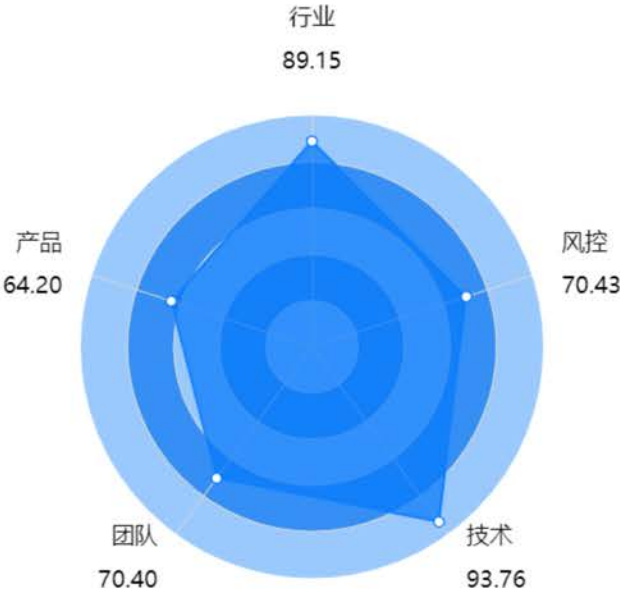
光电技术研究；通讯及机械设备研究与技术咨询服务；计算机软件硬件开发与信息技术咨询服务；企业管理咨询、企业营销策划；礼仪服务；财务咨询；物业服务；技术孵化器服务；创客空间服务、技术转移转化；场地租赁服务；会议及展览服务；中医药种植、加工、研发、技术咨询、技术服务、技术转让；中医药实验室建设；农产品种植、开发、销售；中药材专用复合肥销售；货物及技术进出口；数字内容制作服务（不含出版发行）；广告制作（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 股权结构

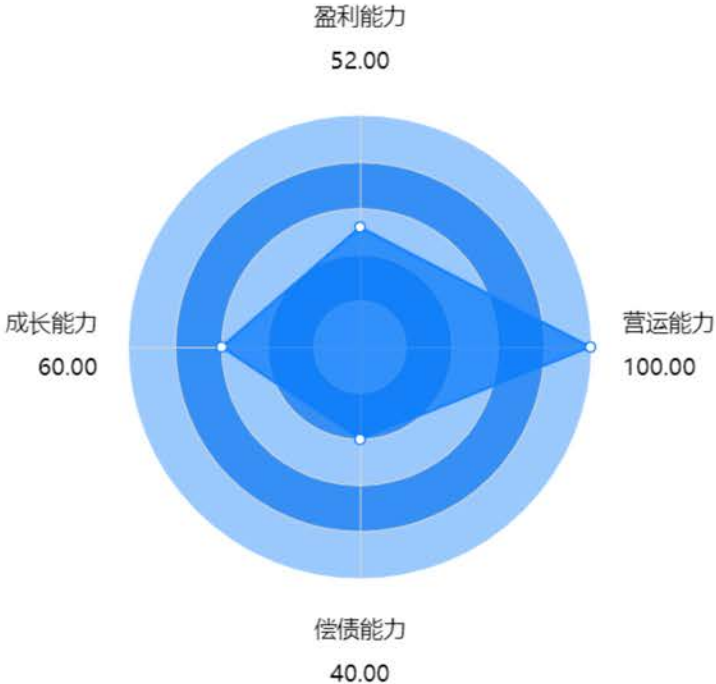


# 四、诊断图谱

## 诊断图谱



## 财务分析



## 行业 总得分89.15分



建议

### 01、行业特性

企业所在的行业处于成长期，新技术或新商业模式获得市场认可，行业进入快速增长期，行业竞争激烈，企业利润和现金流不稳定；这一时期的市场增长率很高，需求高速增长，技术渐趋定型，行业特点、行业竞争状况及用户特点已比较明朗，企业进入壁垒提高，产品品种及竞争者数量增多。该行业属于技术密集型行业，生产需要复杂尖端的科学技术，科技人员所占比重较大，产品更新换代迅速；设备、生产工艺建立在先进的科学技术基础上，资源消耗低；科研人员占比较大，劳动生产率较高；产品技术性能复杂，更新换代迅速。

“建议增加资金投入，扩大市场占有率。公司需确保充分扩大产量达到目标市场份额，需大量资金扩产。通过市场检验快速迭代产品，提升企业的行业地位和竞争力。利用专利或者降低成本来设置进入壁垒(内在规模经济)，阻止竞争者进入行业。建议企业关注对技术风险的管理，提升企业的知识产权风险管理水平。最大程度上发挥科技人才的作用，加大国内外最新科技成果的应用与推广，提高产品的技术竞争力。



建议

### 02、行业竞争力

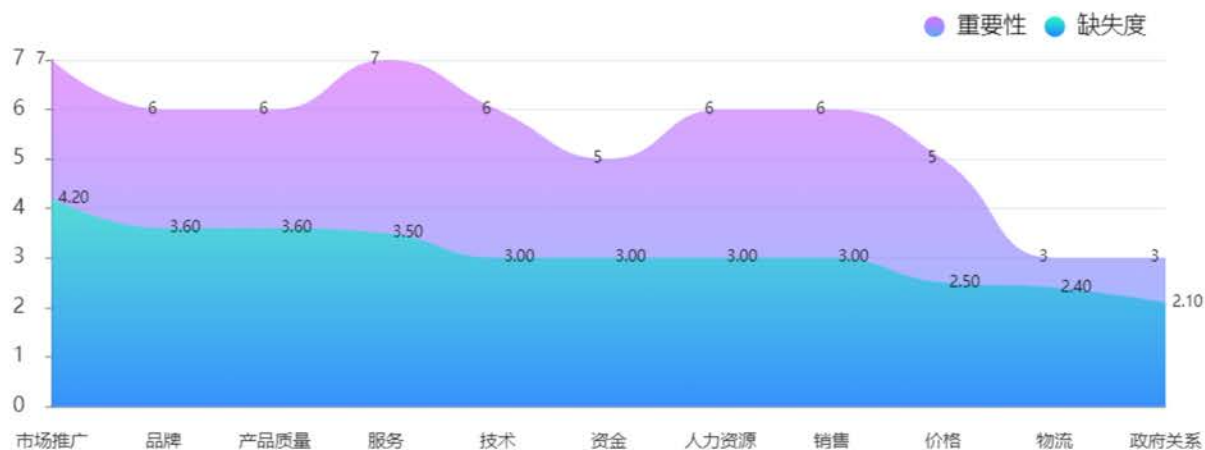
该行业进入壁垒高，企业进入难度大，市场垄断程度高。企业所处行业为新兴行业，主要核心技术均为自主研发，独立性较强。该行业产品与其他行业替代品平分市场份额，虽有不同行业相互竞争，但各行业产品均有自身优势。

“建议可采取战略性阻止进入行为，现有企业通过相互协调，控制产业利润率，针对新企业实行歧视性价格，由此形成阻碍新企业进入的壁垒。加强原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新，加大新科技和新项目、新产品的科研投入，利用先进的技术改造和提升传统项目，加强科技成果的应用、推广和转化工作。建议充分了解竞争对手动态，制定最有效的竞争策略。结合市场竞争状况和消费需求对产品进行合理的组合规划，围绕最有优势的产品进行品牌传播和品牌塑造，制定好差异性的价格战略。

## 行业竞争要素分析

企业资源与能力分析将把各竞争要素按重要程度以及企业拥有程度进行综合分析，以此揭示出企业真正的竞争实力。

序号	关键要素	重要性	拥有得分	缺失度
1	市场推广	7	4	4.20
2	品牌	6	4	3.60
3	产品质量	6	4	3.60
4	服务	7	5	3.50
5	技术	6	5	3.00
6	资金	5	4	3.00
7	人力资源	6	5	3.00
8	销售	6	5	3.00
9	价格	5	5	2.50
10	物流	3	2	2.40
11	政府关系	3	3	2.10





## 团队 总得分70.40分



### 01、企业家素质

企业创始人没有成功创业的经历，可能缺乏创业过程中应对困难挑战的心理准备以及解决问题的能力经验。企业家从业年限5-10年，行业经验较丰富。创始人的宏观环境判断能力、创新能力、决策能力及执行力一般。



建议



建议寻求创业咨询辅导机构的专业培训指导，或雇用有创业成功经验的员工，以合伙人的标准邀请加入，组建创业团队。建议吸引行业优秀人才扩充队伍，不断积累行业经验。建议根据公司发展实际情况，针对性的提升创始人综合管理能力，更好的引领企业发展。



### 02、管理团队情况

企业中高层管理者本科及以上学历所占比例高，教育背景良好，具有很好的人才优势。企业管理团队成员曾在行业领军企业中任职，具备行业领先的技术优势及经营理念。管理团队曾在政府机构任职，熟知行业相关政策法规。



建议



建议持续地进行人力资源的开发,加强员工的培训,提升员工素质,最终达到增强企业竞争力。充分发挥管理者的经验优势,适当借鉴领军企业的管理方法,进一步提高企业内部治理水平。



## 技术 总得分93.76分



### 01、研发团队

研发团队方面，企业拥有一定的研究开发人员。研究开发团队从事此行业的平均年限大于十年，具有丰富的行业研究开发经验。企业研发费用占营业收入的比重极高，对研究开发的支持力度强。其次，新产品的开发速度极快，能够很快满足市场新的需求。



#### 建议

“建立合理的研发组织架构，制定高效的研发流程及科学的绩效考核，培养良好的团队文化，从管理中提升研发效率，从效率中提升价值。注意提高研发效率和研发能力，加强研发产品转化率。明确公司整体经营目标和团队目标，从目标、组织、工具、能力、管理等方面提升工作效率，不断学习同行的先进经验，加快新产品的开发速度。



### 02、研发成果

研发成果方面，现阶段企业拥有专利数量较多。研发成果转化率高。



#### 建议

“企业应建立以技术驱动型、市场需求导向型的研发创新体系，加大研发项目和研发人才培育的投入。同时注重知识产权的保护，申请专利，获得税收优惠政策，增加无形资产，获取更多资质和扶持。要有强烈的商品意识和市场敏锐性，能清晰地感知新技术应用场景在哪、产品或服务形态如何、目标受众是谁及市场规模如何构建等，这些市场导向的开发规划是成功的关键。同时考虑创新周期、投资周期与整体经济环境、市场需求周期的匹配问题。

## 产品 总得分64.20分



建议

### 01、市场竞争力

企业目前处于成长期。这一时期的企业，规模逐渐壮大，逐渐拥有自己的固定客户与合作伙伴，但是仍然需要大量的融资以扩大企业规模，占据更多市场份额。企业目前的市场占有率较高，处于行业内领先地位。企业近三年客户平均增长迅猛，有巨大的成长潜力。产品推广采用线上结合线下的推广方式，推广方式多样化。



在保持高市场占有率的同时，需要注意扩大市场造成的成本支出，以及市场份额的利润转化率。注意客户关系维护，提高客户的满意度和忠诚度，增加已有客户复购率，同时保持较高的新增客户增长率。注意线上线下均衡发展，推广方式多样化。建议整合营销、融合升级，通过大数据、智能化、数字化的营销帮助企业提升效能，同时让消费者有更好的体验。



建议

### 02、产品特性

企业为客户提供性能改善型产品。企业产品经过一段时间已有相当知名度，销售快速增长，利润也显著增加。但由于市场及利润成长较快，容易吸引更多的竞争者。企业产品有若干个同类竞品，产品若不及时更新换代，很容易被市场上其他企业的产品取代，产品竞争压力极大。



性能改善型产品规避了一个新产品从构思到投入市场周期长的不足，企业需要着重在产品的结构、功能、品质、款式及包装上实现新突破，抢占更多的市场份额。改善产品品质，提高产品的竞争能力，满足顾客更广泛的需求；寻找新的细分市场；营销重点从介绍产品转到建立产品形象上来，树立产品名牌；在适当时机，采取降价策略，以激发对价格比较敏感的消费者产生购买。加强成本管理，降低产品成本，制定产品差异化战略，迅速扩大市场占有率。



### 03、议价能力

企业议价能力方面，由于企业为供应商的主要客群，企业对供应商的议价能力较强。由于企业自身产品优势，企业对下游客户的议价能力较强。

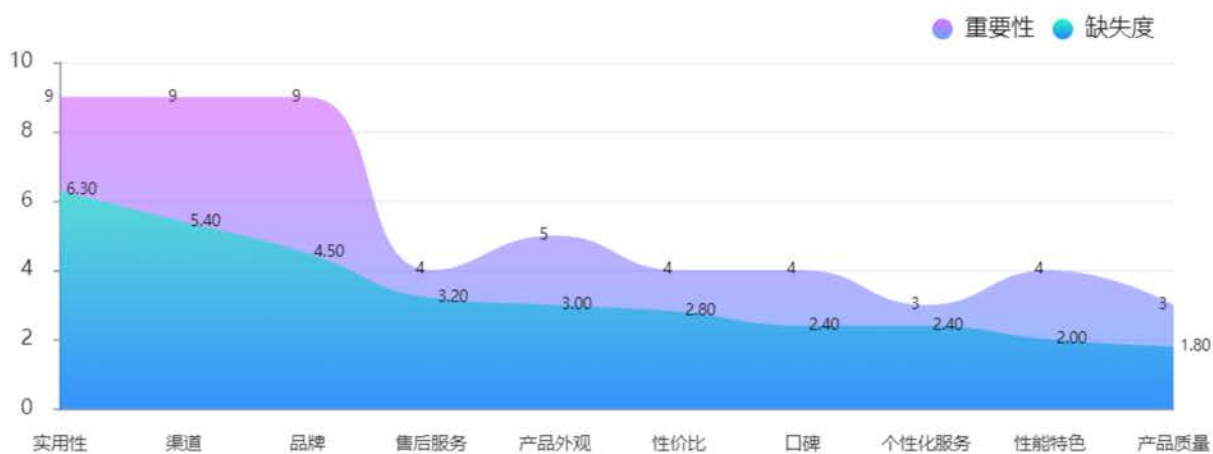


“可通过类招标形式，引起供应商竞争，提高产品质量并降低产品购买价格；通过合约控制方式进行供应商管理；通过股权控制，建立亲密的伙伴关系。建立自身品牌，提升自身品牌形象，获得客户信任和忠诚；提高产品或服务创新性和专业性，提高下游客户的依赖程度，增加议价能力。

## 顾客选购要素分析

企业资源与能力分析将把各竞争要素按重要程度以及企业拥有程度进行综合分析，以此揭示出企业真正的竞争实力。

序号	关键要素	重要性	拥有得分	缺失度
1	实用性	9	3	6.30
2	渠道	9	4	5.40
3	品牌	9	5	4.50
4	售后服务	4	2	3.20
5	产品外观	5	4	3.00
6	性价比	4	3	2.80
7	口碑	4	4	2.40
8	个性化服务	3	2	2.40
9	性能特色	4	5	2.00
10	产品质量	3	4	1.80







## 风控 总得分70.43分



### 01、监管风险

企业关联交易较少，表明公司具有一定程度的独立经营能力，违规风险较小。企业有内控（或）内审部门，且发挥一定作用，有一定合规风险。企业未受过监管机构的处罚，企业经营符合监管部门的相关规定，合规风险较低。企业最近一年核心人员离职率较低，核心人员稳定性较高，人员流失风险较小。



#### 建议

“企业应充分发挥内审部门的作用，确保企业财务报告的可靠性、经营的效率和效果及对法律法规的遵守，提升企业市场竞争力，保障企业的生存与发展，促进各单位加强财务管理，合理规避风险。建议企业加强经营，建立符合监管部门要求的相关规定，合理规避风险。公司合规风险的防控是公司治理的关键要素。建议企业降低核心人员离职率，通过企业文化建设，激励机制，提高核心团队稳定性。通过留人留心、提供用武之地，给与信任和支持等多种手段，让核心人员对企业保持足够忠心。



### 02、财务风险

企业内部建立了资金风险控制体系及财务管理体系，但未发挥相应的作用。企业应收账款账龄在一年以内的应收账款占比较小，但内部建立较为完善的客户信用管理体系。企业政府补贴占利润总额比重较小，盈利可持续性较强，资金风险较小。

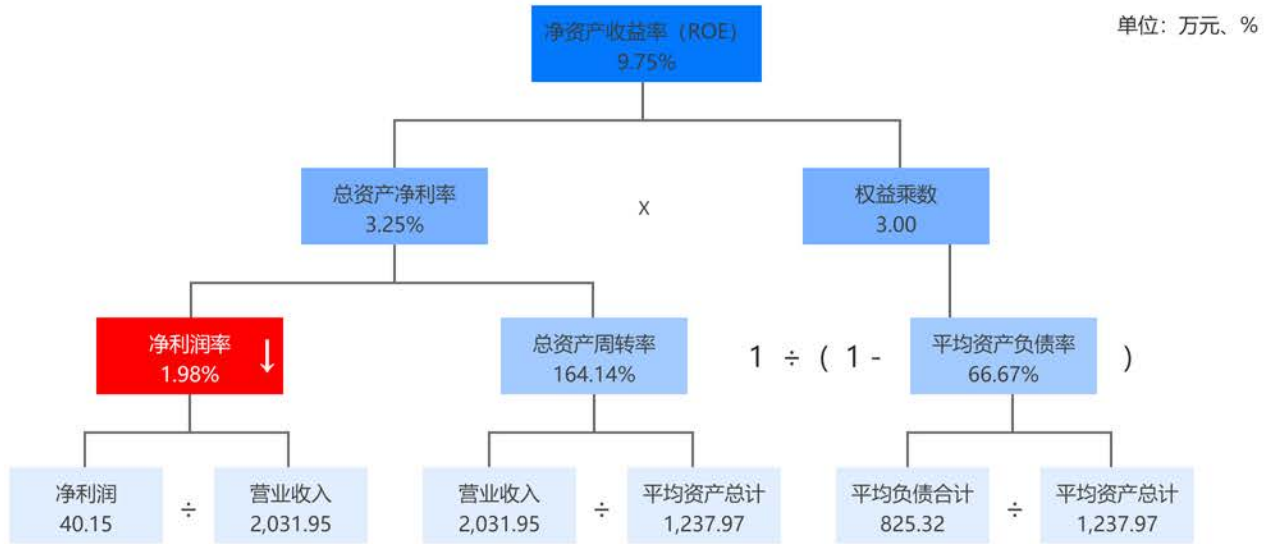


#### 建议

“企业应提高财务人员的专业胜任能力，建立完善的资金风险控制体系及财务管理体系，提高财务风险把控能力。企业应建立完善的客户管理体系，与客户建立良好的合作关系，加强应收账款的管理，加大催款力度，降低应收账款坏账损失的发生。

# 五、财务分析

## 杜邦分析



杜邦分析的核心是净资产收益率(ROE)，它反映了所有者投入资本的获利能力和企业筹资、投资、资产运营等活动的效率。ROE 的高低取决于总资产利润率和权益总资产率的水平。主要因素有三个方面:销售净利率、总资产周转率和权益乘数。

杜邦分析体系指标	2023年9月30日	行业平均
净利润率 (%)	1.98	15.87
总资产周转率 (%)	164.14	0.22
权益乘数	3.00	1.32
净资产收益率 (%)	9.75	5.00

### 1. 净利润率

2023年9月30日公司净利润率为1.98%，低于行业平均值。

净利润率可以直观的反映企业的盈利能力，提高净利润率能够提升净资产收益率，是公司最优运营模式。提高净利润率的途径有两种:提高公司议价权或降低成本费用。

### 2. 总资产周转率

2023年9月30日公司总资产周转率为164.14%，明显高于行业平均值。

总资产周转率体现了公司对总资产的利用效率。在不能有效提高毛利率的情况下，企业可通过提高总资产周转速度实现较好的净资产收益率。

### 3. 权益乘数

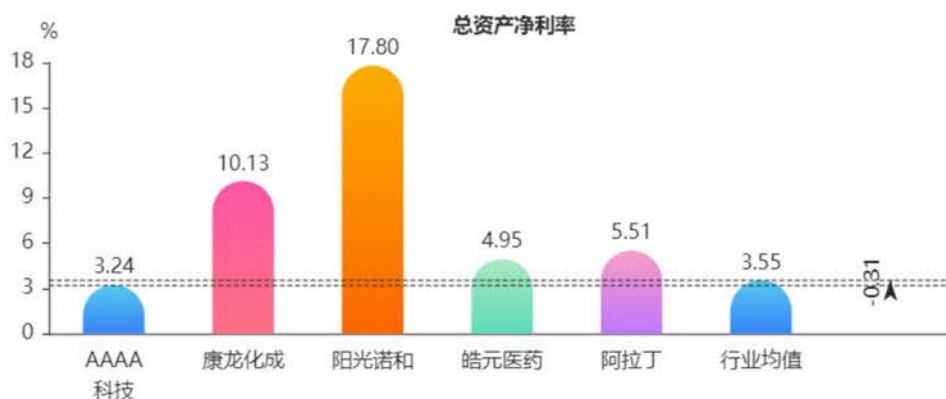
2023年9月30日公司权益乘数为3.00，明显高于行业平均值。

权益乘数主要受资产负债率的影响。资产负债率越大，权益乘数越高，企业的杠杆利益越高，但同时也应考虑到相关风险因素，如：偿债风险、资金周转风险等。

## 盈利分析

### 01、总资产净利率为3.24%

60%

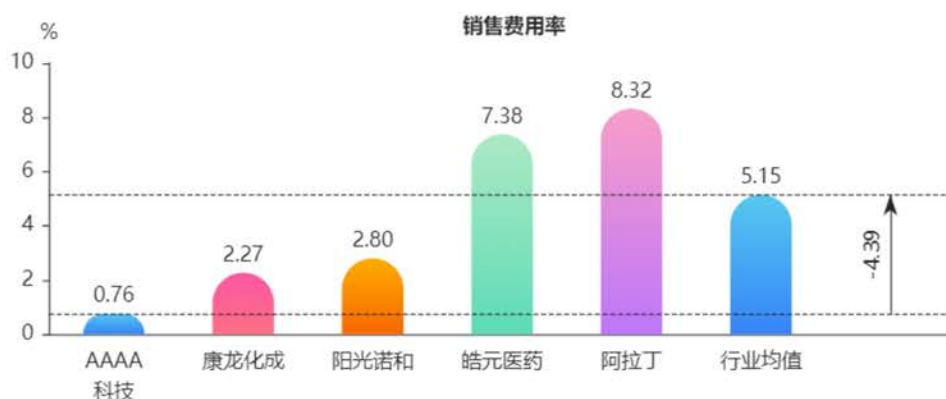


2023年9月30日企业净利润为401,489.03元，企业平均净值为4,126,504.03元，企业净资产收益率为3.24%，与行业水平相当，说明公司运用自有资本的效率、自有资本获得净收益能力、资本规模扩张速度均较为合理。

其影响因素还包括：净利润水平、总资产水平、负债利息率、企业资本结构、所得税等。

### 02、销售费用率为0.76%

100%



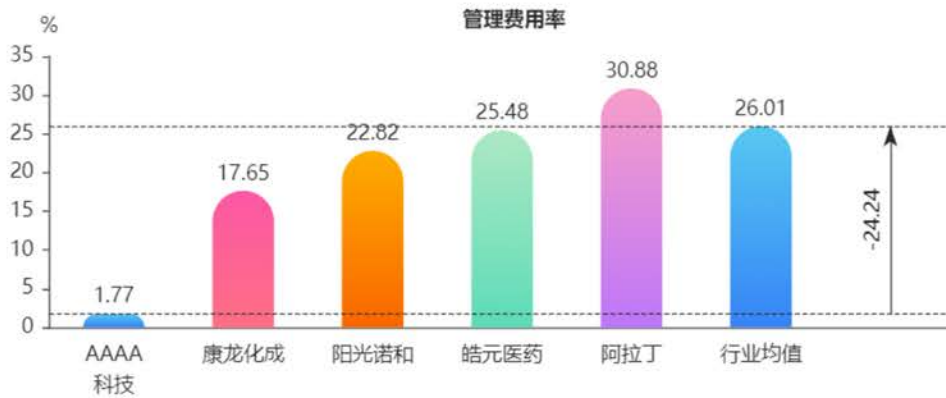
2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，销售费用为153,830.82元，企业销售费用率为0.76%，明显低于行业平均水平，说明企业的营销效率极高，用很低的销售成本即可获得很高收入。建议企业保持销售费用的控制方法，继续合理优化费用结构。

此指标反映企业为取得一定销售收入所花费的销售费用，是企业营销效率的重要评价指标。



## 盈利分析

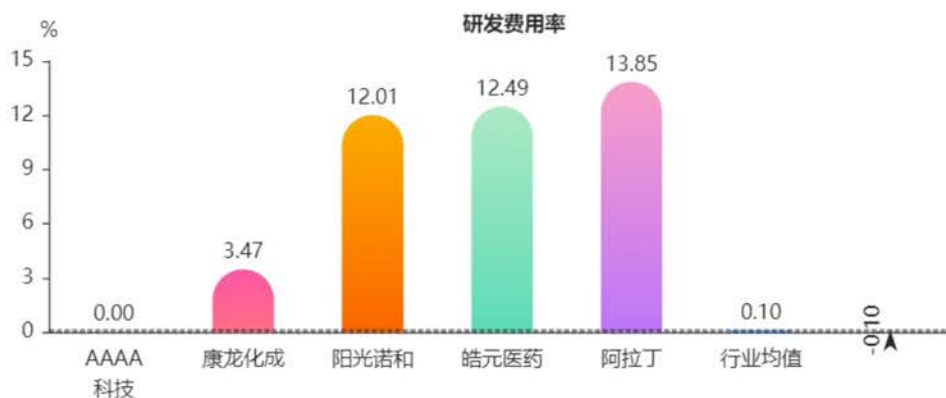
### 03、管理费用率为1.77%



2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，管理费用为358,930.57元，企业管理费用率为1.77%，明显低于行业平均水平，说明企业的管理效率非常高，对不变成本控制很好，能够用较少的管理成本支撑较高的销售收入，建议企业具体分析管理效率高于同业的经验和优势并持续保持，进一步提升和优化；

此指标主要用于衡量企业的管理效率，一般来说管理费用率会随着企业规模的扩大而逐渐降低，随着企业收入的增长和规模的扩大，企业的管理费用率应该是逐渐降低的。

### 04、研发费用率为0.00%



2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，研发费用为0.00元，企业研发费用率为0.00%，明显高于行业平均水平，说明企业在研发的投入上力度很大，在企业核心竞争力、技术密集型产业竞争力和创新能力方面高于同业，建议企业加强研发成果的知识产权认定和成果的应用研究及产品化应用和推广。

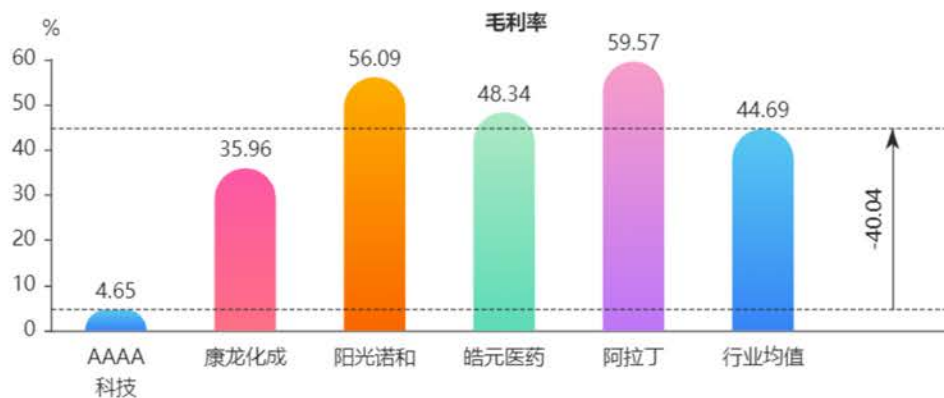
此指标科技类公司研发投入的主要依据，也是高新技术企业认定的重要标志，是衡量企业核心竞争力、技术密集型产业竞争力和创新能力的重要指标。通常情况下企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用率需符合如下要求：(1)最近一年销售收入小于5,000万元（含）的企业，比例不低于5%；(2)最近一年销售收入在5,000万元至2亿元（含）的企业，比例不低于4%；(3)最近一年销售收入在2亿元以上的企业，比例不低于3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于60%。



## 盈利分析

### 05、毛利率为4.65%

20%

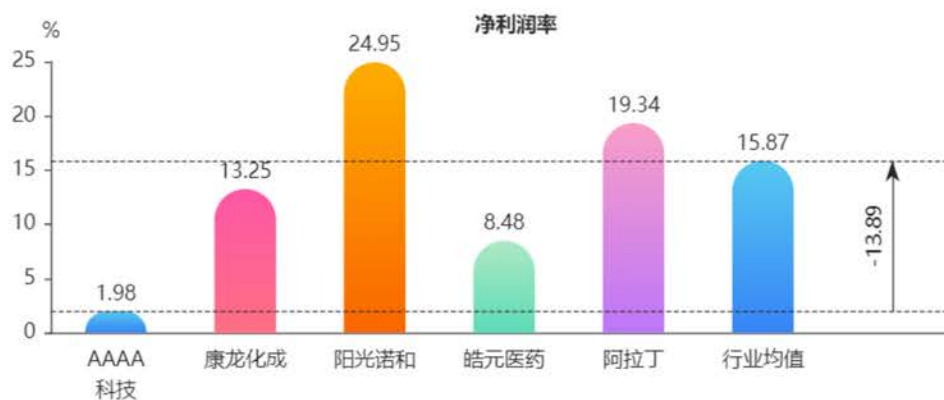


2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，营业成本为19,374,643.31元，企业毛利率为4.65%，低于行业平均值，公司的生产力相对于行业生产力无明显优势，盈利能力较弱。

此指标反映企业有较低的毛利额，无足够空间补偿期间费用；同时，毛利率略低于行业平均水平，表明企业没有充足的利润空间和价格优势。建议公司把自身经营与行业周期性相结合，综合分析毛利率低的原因，制定针对性的策略。

### 06、净利率为1.98%

20%



2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，净利润为401,489.03元，企业净利率为1.98%，低于行业平均值，公司的盈利状况和获利能力较弱。

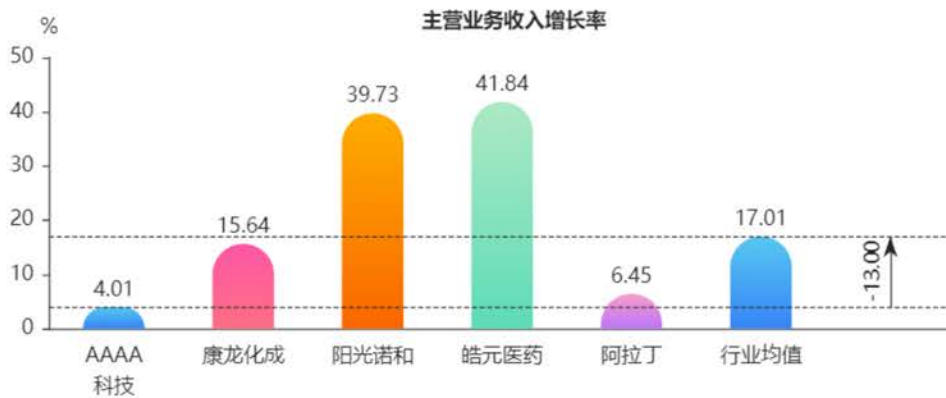
此指标反映了企业主营的产品缺乏核心竞争力；或是企业管理水平较差，销售费用比例高于行业平均水平，使业务毛利额较低，甚至不能覆盖销售费用。因此，企业需结合实际情况，提高产品竞争力、提升企业管理水平，进而提高企业净利率。

站在投资人角度考虑，投资人倾向于投资高利润率的企业，企业净利率越高，投资人获得的投资收益就越高。

## 成长分析

### 01、主营业务收入增长率为4.01%

20%



2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，2022年9月30日企业营业收入为19,536,075.20元，企业主营业务收入增长率为4.01%，低于行业平均值，企业发展较缓慢。

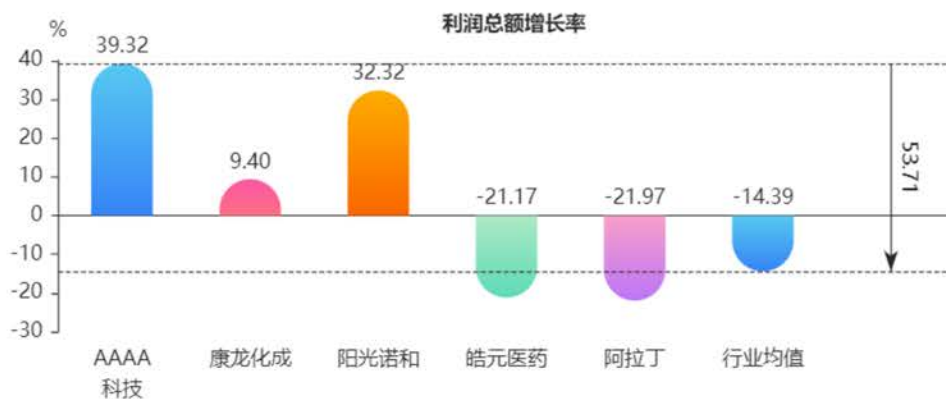
此指标反映企业成长性较弱，可能存在产品尚未被市场广泛接受得问题；另一方面，企业产品无明显市场竞争优势，产品可能需及时更新换代；

产品销售方面，此指标反映了公司主营产品市场推广方式及盈利模式或不符合公司发展需求。

建议企业根据自身情况及市场需求及时开发新的产品，优化市场推广模式扩大销售。

### 02、利润总额增长率为39.32%

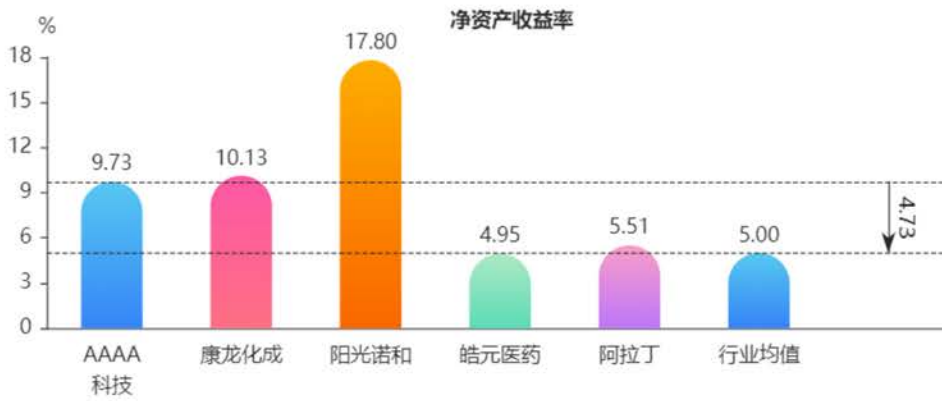
100%



2023年9月30日企业利润总额为401,490.03元，2022年9月30日企业利润总额为288,181.86元，企业利润总额增长率为39.32%，明显高于行业平均值，说明企业收益增长多，经营业绩突出，经营状况处于正常上升的轨道，市场竞争能力很强；建议企业密切关注行业动态和市场变化，保持快速发展和持续增长的优势地位。

此指标反映了企业实现价值最大化的扩张速度，是综合衡量企业资产运营与管理业绩的指标。

03、净资产收益率为9.73%



2023年9月30日企业净利润为401,489.03元，平均总资产为14,684,693.61元，企业总资产收益率为9.73%，总资产收益率明显高于行业平均值，说明公司的盈利能力强，企业具备良好的持续盈利能力和可持续发展的潜力。

此指标反映企业的竞争能力、发展能力、综合经营管理能力,说明企业的盈利能力强，抗风险能力强，建议企业关注持续盈利能力，关注行业变化，优化产品和服务结构，保持行业领先地位。

## 👉 偿债分析

### 01、资产负债率为69.80%

🔋 20%



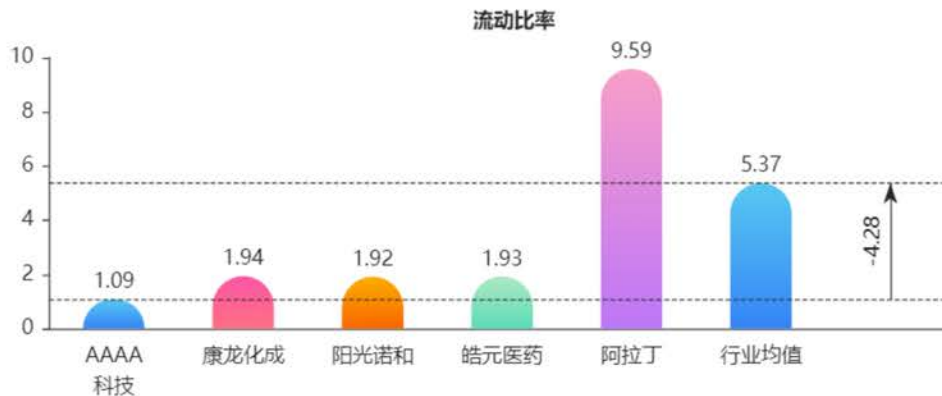
2023年9月30日企业负债合计为10,249,201.00元，资产总计为14,684,693.61元，企业资产负债率为69.80%，略高于行业平均值，与同行业企业相比，整体偿债能力较弱。

对于企业来说，总债务占总资产的比重高，债务成本高，偿债压力较大。企业需要控制债务规模，完善企业资产结构，以降低企业财务风险。

从投资者的立场看，财务风险不断加大，进而会危及权益成本的安全和收益的稳定。企业资产负债率过高，会动摇投资者对企业经营情况的信任。

### 02、流动比率为1.09

🔋 20%



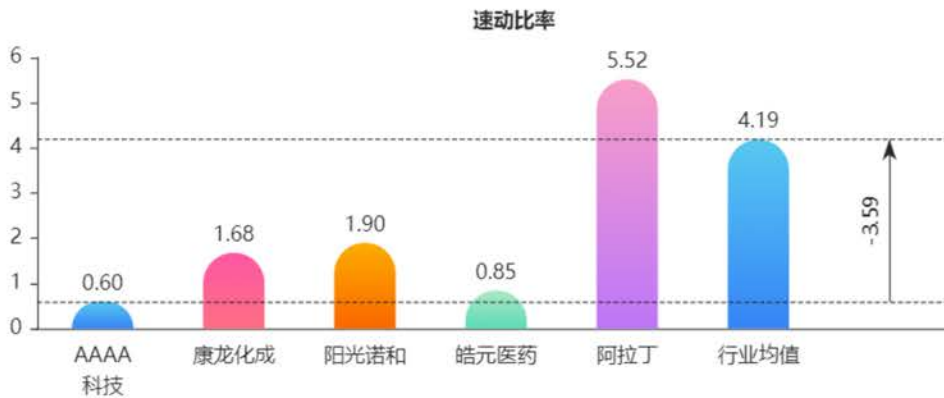
2023年9月30日企业流动资产合计为10,919,594.74元，流动负债合计为10,049,201.00元，企业流动比率为1.09，低于行业平均值，短期债务的偿还能力低于行业平均水平。

流动比率越低，流动资产对流动负债的覆盖程度越低，企业可变现资产可能不足以偿还短期有息负债，短期偿债风险较大。若流动比率过低，则在流动负债到期日，流动资产无法保证流动负债的偿还，无法及时偿还短期债务，存在债务风险。



## 👉 偿债分析

### 03、速动比率为0.60



2023年9月30日企业流动资产合计为10,919,594.74元，存货为4,845,019.72元，流动负债合计为10,049,201.00元，企业速动比率为0.60，明显低于行业平均值，说明企业短期偿债能力较弱，企业流动资产中可以立即变现用于偿还流动负债的资产严重不足，企业短期偿债风险过高，建议企业尽快制定相应措施，保证公司有充足的可变现资产抵御债务风险；

此指标衡量企业流动资产中可以立即变现用于偿还流动负债的能力，通常速动比率维持在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。

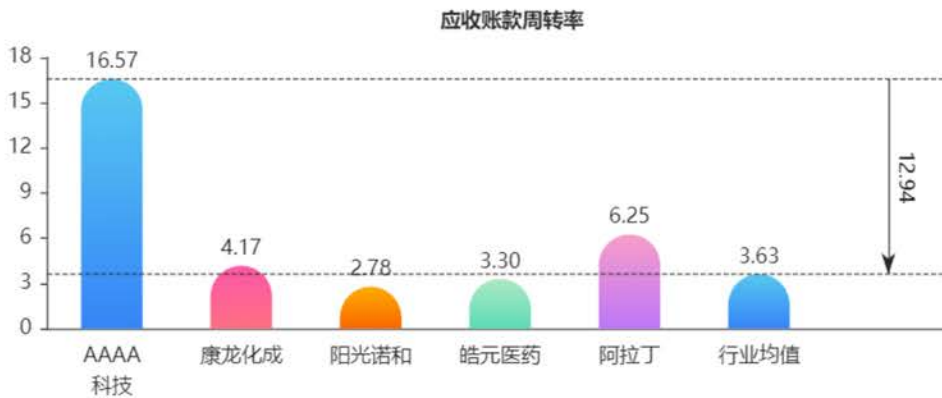
### 04、EBIT利息保障倍数为12547.56



2023年9月30日企业净利润为401,489.03元，所得税为1.00元，利息支出为32.00元，企业EBIT利息保障倍数为12,547.56。高于行业平均值，企业用经营收益来支付债务利息的能力强。

此指标不仅反映企业的获利能力强，同时反映了企业拥有可偿还利息的缓冲资金充裕，企业长期偿债能力强。

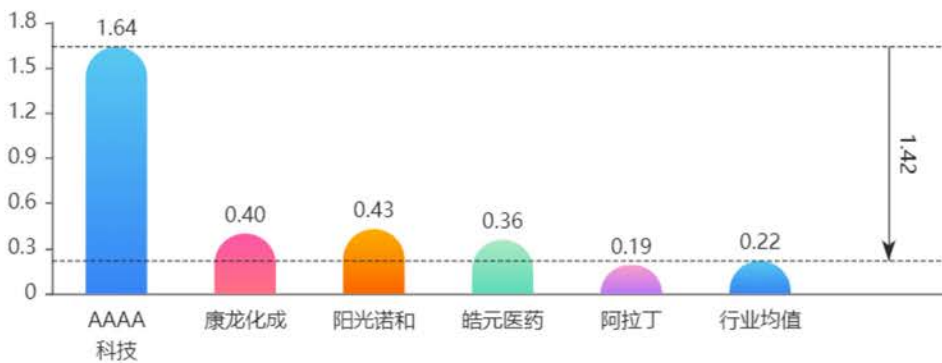
01、应收账款周转率为16.57



2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，平均应收账款为1,226,539.21元，企业应收账款周转率为16.57，明显高于行业平均水平，表明公司应收账款回收速度快，平均收账期短。

此指标反映公司资金使用效率高；企业客户信用管理与行业相比具有明显优势，资产流动快，坏账损失少；同时，此比率与企业的经营方式：如季节性经营、收款期限或结算方式等相关。

02、总资产周转率为1.64



2023年9月30日企业营业收入为20,319,515.32元，平均资产总额为12,379,720.98元，企业总资产周转率为1.64，明显高于行业平均值，表明企业总资产周转速度快。销售能力强，资产利用效率高。建议企业继续挖掘潜力、积极创收、提高产品市场占有率、提高资产利用效率。

此指标是考察企业资产运营效率的一项重要指标，体现了企业经营期间全部资产从投入到产出的流转速度，反映了企业全部资产的管理质量和利用效率。通过该指标的对比分析，可以反映企业本年度以及以前年度总资产的运营效率和变化，发现企业与同类企业在资产利用上的差距，促进企业在全行业中保持优势地位。

03、存货周转率为4.62



2023年9月30日企业营业成本为19,374,643.31元，平均存货为4,192,213.33元，企业存货周转率为4.62，明显高于行业平均水平，表明公司存货转换为现金或应收账款的速度快。

此指标反映公司存货的流动性及存货资金占用量合理，存货管理效率高，存货的变现能力高；从经营角度看，存货周转率高，说明企业存货管理水平较高，企业购入存货、投入生产、销售收回各环节体现管理效率高。

## 六、体检结果



### 财务状况体检报告



盈利能力

企业整体盈利能力一般。其中，总资产收益率明显高于行业平均水平，销售费用率明显低于行业平均水平，管理费用率明显低于行业平均水平，研发费用率明显高于行业平均水平，毛利率低于行业平均水平，净利润率较低。建议企业注意产品和技术的更新换代，迎合市场需求，提高其盈利能力。



成长能力

企业成长能力一般。其中，主营业务收入增长较慢，利润总额增长率明显高于行业平均值，净资产收益率处于行业中等水平。建议企业提高产品多样化水平，积极开拓市场以维持良好的成长性。



偿债能力 ▲

企业整体偿债能力较弱。其中，财务杠杆比率高，流动资产无法保证流动负债的偿还，速动比率明显低于行业平均值。用经营收益来支付债务利息的能力强。建议企业适当控制债务规模，使企业资产结构合理化，降低企业财务风险。



营运能力

企业营运能力良好。其中，应收账款周转速度快，总资产周转率明显高于行业平均值，存货周转率明显高于行业平均水平。建议企业保持良好的客户信用管理机制和存货管理效率。



项目	2022年9月30日	2023年9月30日
流动资产：		
货币资金	1,222,915.21	758,531.68
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	443,144.80	2,009,933.61
应收账款融资	-	-
预付款项	256,944.40	2,249,140.40
其他应收款	240,168.00	440,168.00
存货	3,539,406.95	4,845,019.72
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	851,458.30	616,801.33
流动资产合计	6,554,037.66	10,919,594.74
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	3,520,710.69	3,765,098.87
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,520,710.69	3,765,098.87
资产总计	10,074,748.35	14,684,693.61

项目	2022年9月30日	2023年9月30日
流动负债:		
短期借款	100,000.00	200,000.00
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	988,402.46	4,586,671.43
预收款项	4,550,839.07	3,570,064.48
合同负债	-	-
应付职工薪酬	216,000.00	292,000.00
应交税费	47,265.10	23,224.85
其他应付款	254,726.27	1,377,240.24
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,157,232.89	10,049,201.00
非流动负债:		
长期借款	100,000.00	200,000.00
应付债券	-	-
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	100,000.00	200,000.00
负债合计	6,257,232.89	10,249,201.00
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	3,000,000.00	3,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-	-
减: 库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	58,501.83	105,081.84
未分配利润	759,013.62	1,330,410.77
归属于母公司股东权益合计	3,817,515.45	4,435,492.60
少数股东权益	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	3,817,515.45	4,435,492.60
负债和所有者权益(或股东权益)总计	10,074,748.35	14,684,693.61

项目	2022年9月30日	2023年9月30日
<b>一、营业收入</b>	<b>19,536,075.20</b>	<b>20,319,515.32</b>
减: 营业成本	18,708,247.21	19,374,643.31
税金及附加	62,002.60	30,661.72
销售费用	152,525.56	153,830.82
管理费用	326,020.55	358,930.57
研发费用	-	-
财务费用	-371.58	-48.13
其中: 利息支出	321.00	32.00
利息收入	1.00	321.00
加: 其他收益	32.00	1.00
投资收益 (损失以“-”号填列)	231.00	32.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	1.00	231.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 (损失以“-”号填列)	32.00	1.00
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)	231.00	32.00
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	13.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	1.00	21.00
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	23.00	1.00
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	2.00	23.00
<b>二、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>	<b>288,170.85</b>	<b>401,620.03</b>
加: 营业外收入	13.00	2.00
减: 营业外支出	2.00	132.00
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>288,181.85</b>	<b>401,490.03</b>
减: 所得税费用	132.00	1.00
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>288,049.85</b>	<b>401,489.03</b>
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	23.00	12.00
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	3.00	-
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
(1)重新计量设定受益计划变动额	-	-
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
(3)其他权益工具投资公允价值变动	-	-
(4)企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-

项目	2022年9月30日	2023年9月30日
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
(2)其他债权投资公允价值变动	-	-
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(4)其他债权投资信用减值准备	-	-
(5)现金流量套期储备	-	-
(6)外币财务报表折算差额	-	-
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>288,049.85</b>	<b>401,489.03</b>
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-	-
<b>七、每股收益</b>		
(一)基本每股收益	-	-
(二)稀释每股收益	-	-

## 财务比率表

财务比率	2022年9月30日	2023年9月30日
总资产净利率 (%)	-	3.24
销售费用率 (%)	0.78	0.76
管理费用率 (%)	1.67	1.77
研发费用率 (%)	-	-
毛利率 (%)	4.24	4.65
净利润率 (%)	1.47	1.98
主营业务收入增长率 (%)	-	4.01
利润总额增长率 (%)	-	39.32
净资产收益率 (%)	-	9.73
资产负债率 (%)	62.11	69.80
流动比率	1.06	1.09
速动比率	0.49	0.60
EBIT利息保障倍数	898.76	12547.56
应收账款周转率	-	16.57
总资产周转率	-	1.64
存货周转率	-	4.62



# 八、计算公式

## 1、财务指标公式

- ◆ 资产负债率=负债合计/资产总计×100%
- ◆ 流动比率=流动资产合计/流动负债合计
- ◆ EBIT利息保障倍数= (净利润+所得税+利息+折旧摊销) /利息费用
- ◆ 毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入×100%
- ◆ 净利润率=净利润/营业收入×100%
- ◆ 主营业务收入增长率= (本期主营业务收入-上期主营业务收入)/上期主营业务收入\*100%
- ◆ 净资产收益率=净利润×2/ (上期净资产+本期净资产) ×100%
- ◆ 应收账款周转率=营业收入×2/ (本期应收账款+上期应收账款) ×100%
- ◆ 存货周转率=营业成本×2/ (本期存货+上期存货) ×100%
- ◆ 总资产净利率=净利润×2/ (本期资产总额+上期资产总额) ×100%
- ◆ 销售费用率=销售费用/营业收入
- ◆ 管理费用率=管理费用/营业收入
- ◆ 研发费用率=研发费用/营业收入
- ◆ 速动比率= (流动资产-存货) /流动负债
- ◆ 总资产周转率=营业收入×2/ (本期资产总额+上期资产总额) ×100%
- ◆ 利润总额增长率= (本期利润总额-上期利润总额) /上期利润总额×100%



心流慧估

技术让资本围着优质股权转

#### ◆ 诊断声明 ◆

本报告由系统所自动生成。该系统依据企业提供的财务数据和软性指标，结合具备可靠性水平的数据库，根据通用的行业业绩及财务预测逻辑和规则，对企业诊断所需要的必要参数进行预测和分析。企业提供资料的完整度和准确性对最终诊断结果有重要影响。请本报告使用者知悉。

#### ◆ 免责声明 ◆

系统所采用的数据信息来源于企业自行提供的资料和公开渠道可获取的行业信息和数据，并基于前述资料属实、合法的假设出具本报告，网站亦不对前述资料的准确性、完整性负有实质审核的义务，本报告仅作为对企业整体价值衡量的参考，非并购、转让等交易的直接证据，网站及其运营方不承担因信赖本报告信息而采取行动所导致的任何损失及一切法律责任。

#### ◆ 心流慧估 ◆

北京心流慧估科技有限公司是国内外领先的投行AIGC公司，专注于用AI技术为中国众多中小企业提供“估值+组合式金融服务”，通过自主研发的曼殊AI (Manju AI) 系列软件产品，从发现、培育优质股权，再到资本对接，引金融之水精确“灌溉”，低成本、高效率地为中小企业走进资本市场提供定制化解决方案。

心流慧估运用人工智能技术和多种统计分析方法，将国际通用估值技术结合心流慧估独创软性指标体系，搭建出完善的股权估值模型和算法模型。采用AIGC技术将估值模型、对标企业、指标权重、语句分析自动匹配并实时在线生成完整专业报告，不仅能科学、客观、公允地评估企业价值，还能帮助企业更好地进行融资规划、财务系统建设、企业管理规范，提高企业决策和融资效率。



网 址：[www.flcccc.com](http://www.flcccc.com)

客服电话：17610076778 010-8444-6599

微 信 号：flcccc888

地 址：北京市朝阳区亮马桥路甲40号二十一世纪大厦B座3层303-305