



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

财务分析及预警报告

MVESE[20240401]000000089

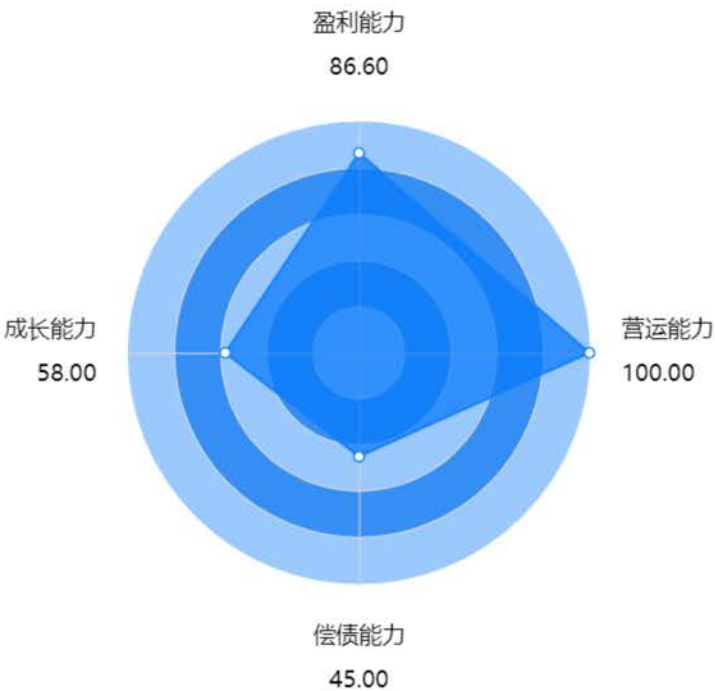
目录	
CONTENT	
一、 基本信息	01
二、 盈利分析	01
总资产净利率	01
销售费用率	02
管理费用率	02
研发费用率	03
毛利率	03
净利润率	04
三、 成长分析	04
主营业务收入增长率	04
净利润增长率	05
净资产收益率	05
四、 偿债分析	06
企业资产负债率	06
流动比率	06
速动比率	07
EBIT利息保障倍数	07
五、 运营分析	08
应收账款周转率	08
总资产周转率	08
存货周转率	09
六、 杜邦分析	10
七、 体检结果	11
八、 附件	12
九、 计算公式	16
十、 免责声明	17

一、基本信息

企业名称：北京AAAA科技有限公司
所属行业：制造业-通用设备制造业

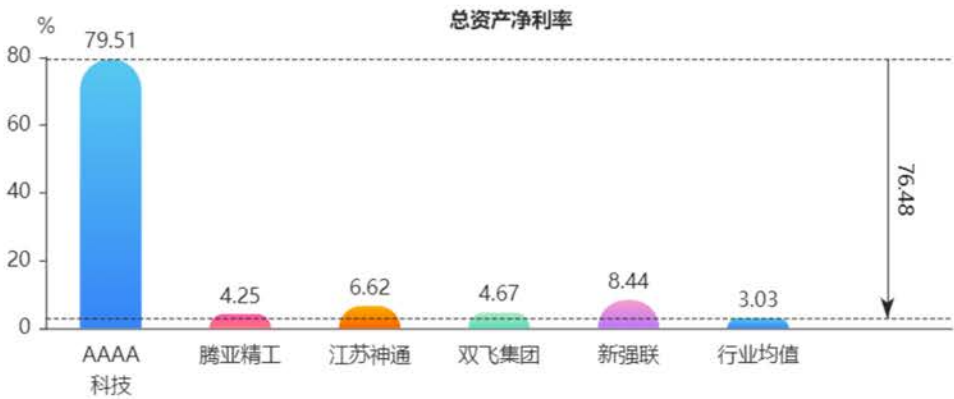
企业简称：AAAA科技
财务分析基准日：2023年9月30日

财务分析



二、盈利分析

01、总资产净利率为79.51%



2023年9月30日企业净利润为9,842,566.46元，企业平均净值产为4,126,504.03元，企业净资产收益率为79.51%，明显高于行业平均值，说明公司运用自有资本的效率高，自有资本获得净收益能力强，资本规模扩张速度快，投资回报率高。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。

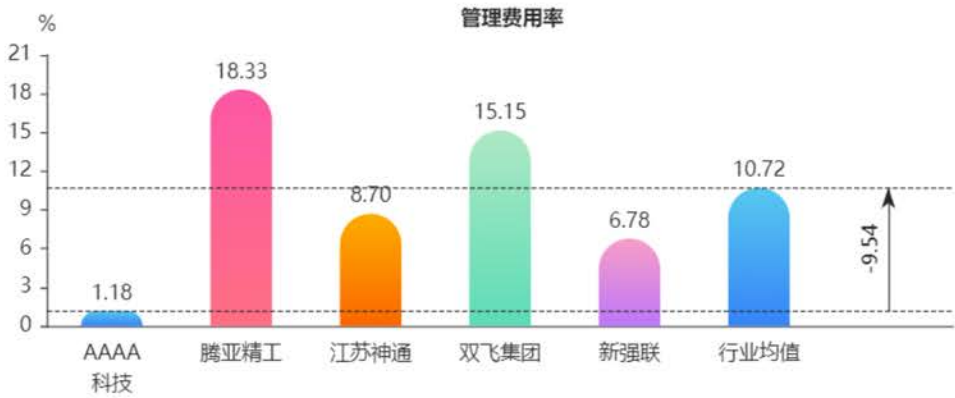
02、销售费用率为0.51%



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，销售费用为153,830.82元，企业销售费用率为0.51%，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。

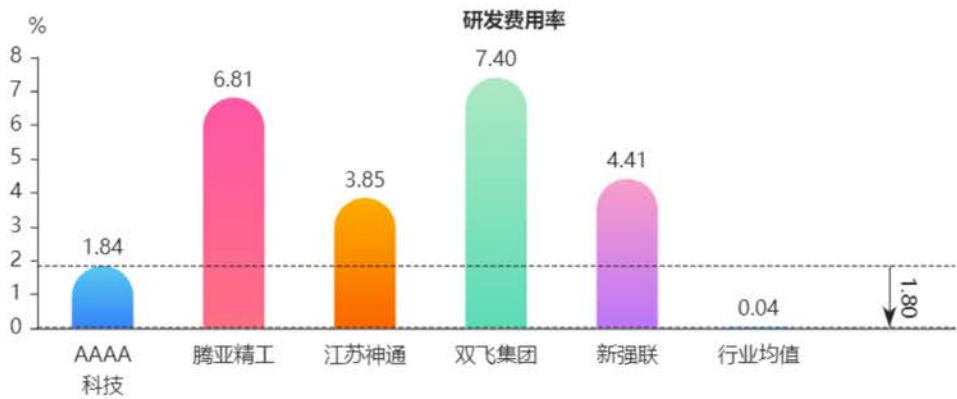
03、管理费用率为1.18%



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，管理费用为358,930.57元，企业管理费用率为1.18%，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。

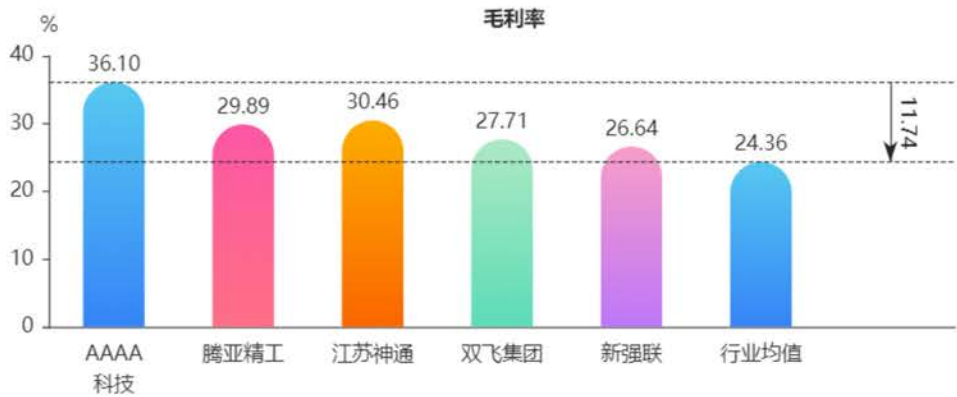
04、研发费用率为1.84%



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，研发费用为558,930.57元，企业研发费用率为1.84%，明显低于行业平均水平，说明企业在研发方面不够重视，投入严重不足，在企业核心竞争力、技术实力和创新能力方面较同也差距较大，制约企业发展；建议企业加大研发队伍建设，增强技术实力技术人才引进，快速提升技术水平，加快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%。

05、毛利率为36.10%



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，营业成本为19,374,643.31元，企业毛利率为36.10%，略高于行业平均值，公司的生产力相对于行业生产力优势较为明显，盈利能力较强。

此指标反映企业有较高的毛利额，有较充足的空间补偿期间费用；同时，毛利率略高于行业平均水平，表明企业有较充足的利润空间和价格优势。建议企业持续关注经营活动中可能存在的问题，持续优化产品，维持较高的毛利水平。

06、净利率为32.46%



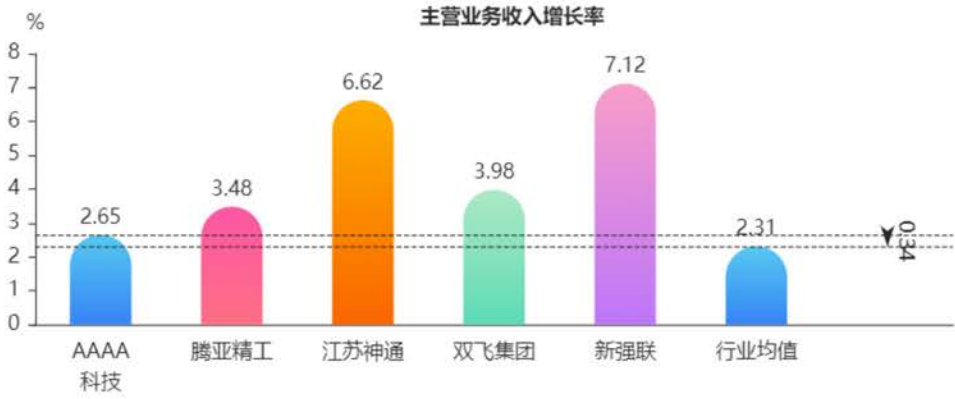
2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，净利润为9,842,566.46元，企业净利率为32.46%，明显高于行业平均值，公司的盈利状况良好，获利能力强。

通常来讲，此指标反映了企业的技术壁垒高，或是代理销售行业技术领先产品，可以很大程度的降低成本率；或由于企业管理水平高，销售费用控制得当，使毛利额在覆盖销售费用的同时，还有充足的盈余回馈投资人。

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。

三、成长分析

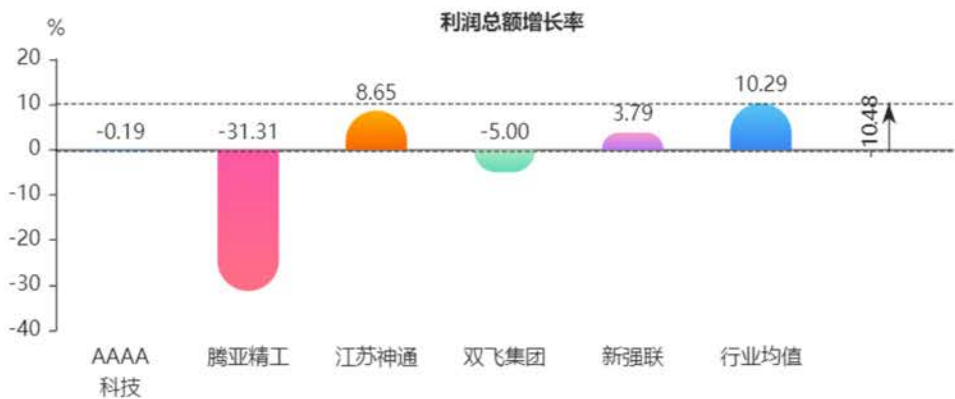
01、主营业务收入增长率为2.65%



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，2022年9月30日企业营业收入为29,536,075.20元，企业主营业务收入增长率为2.65%，与行业水平相当，企业发展较为平稳。

此指标反映产品的成长性与行业平均水平保持一致，企业可进一步提升产品竞争力；产品销售方面，此指标反映了公司市场推广方式仍有一定的提升空间。

02、利润总额增长率为-0.19%



2023年9月30日企业利润总额为9,842,566.46元，2022年9月30日企业利润总额为9,861,630.31元，企业利润总额增长率为-0.19%，明显低于行业平均值，说明企业收益增长较弱，经营出现较大问题，或者企业跟不上时代的发展，不能够创新，没有出现新的利润增长空间，市场竞争中可能面临极大挑战；建议企业尽快查找原因，学习同业先进经验，制定具有竞争力的企业经营策略和业绩提升计划，保证企业的健康发展。

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重要指标。

03、净资产收益率为238.52%



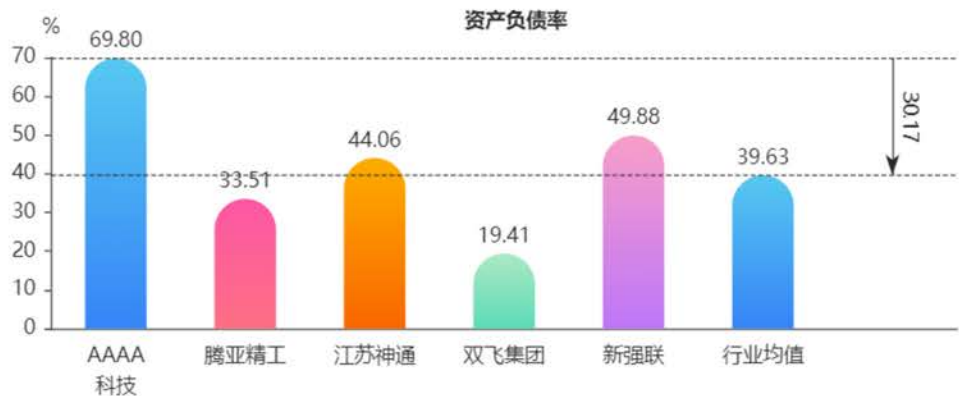
2023年9月30日企业净利润为9,842,566.46元，平均总资产为14,684,693.61元，企业总资产收益率为238.52%，总资产收益率明显高于行业平均值，说明公司的盈利能力强，企业具备良好的持续盈利能力和可持续发展的潜力。

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。

四、偿债分析

01、资产负债率为69.80%

 20%



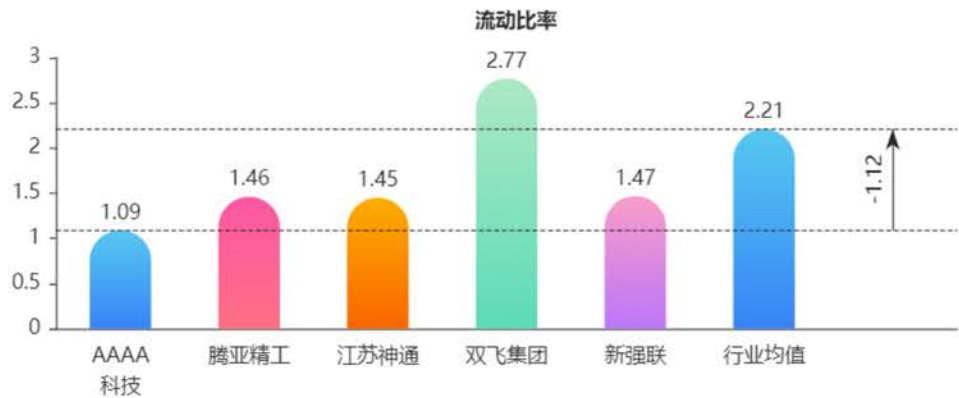
2023年9月30日企业负债合计为10,249,201.00元，资产总计为14,684,693.61元，企业资产负债率为69.80%，略高于行业平均值，与同行业企业相比，整体偿债能力较弱。

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，财务风险的不断加大，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

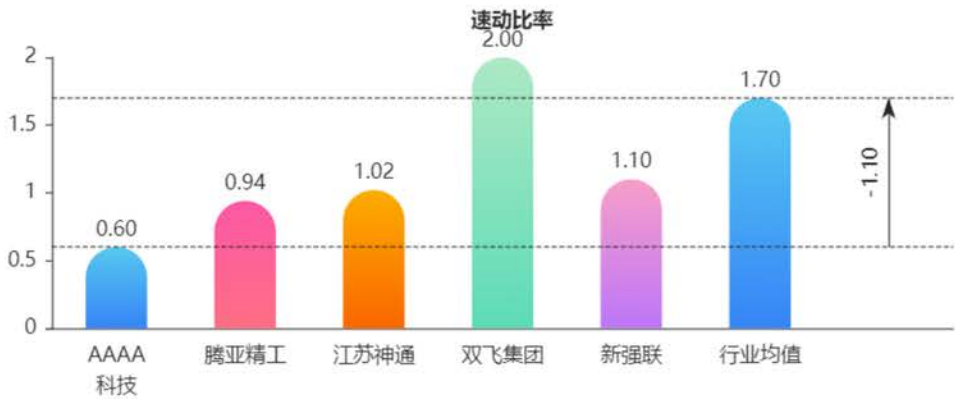
 40%



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。

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307581.20



2023年9月30日企业净利润为9,842,566.46元，所得税为0.00元，利息支出为32.00元，企业EBIT利息保障倍数为307,581.20。

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。

五、运营分析

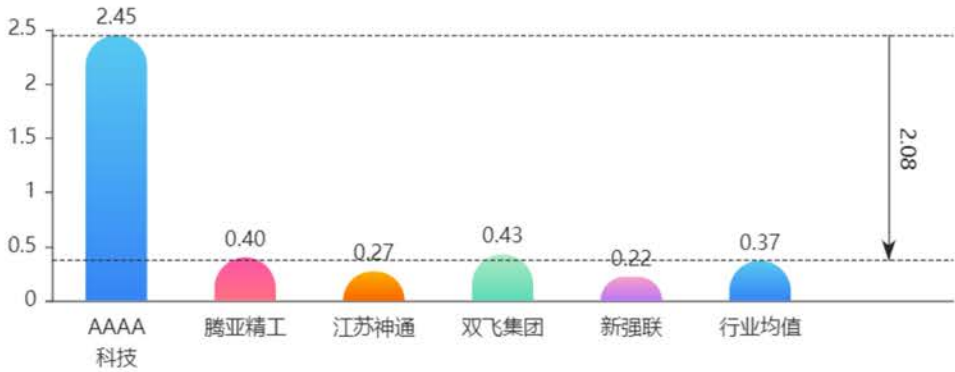
01、应收账款周转率为24.72



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，平均应收账款为1,226,539.21元，企业应收账款周转率为24.72，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2.45



2023年9月30日企业营业收入为30,319,515.32元，平均资产总额为12,379,720.98元，企业总资产周转率为2.45，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，促进企业在同业中保持优势地位。

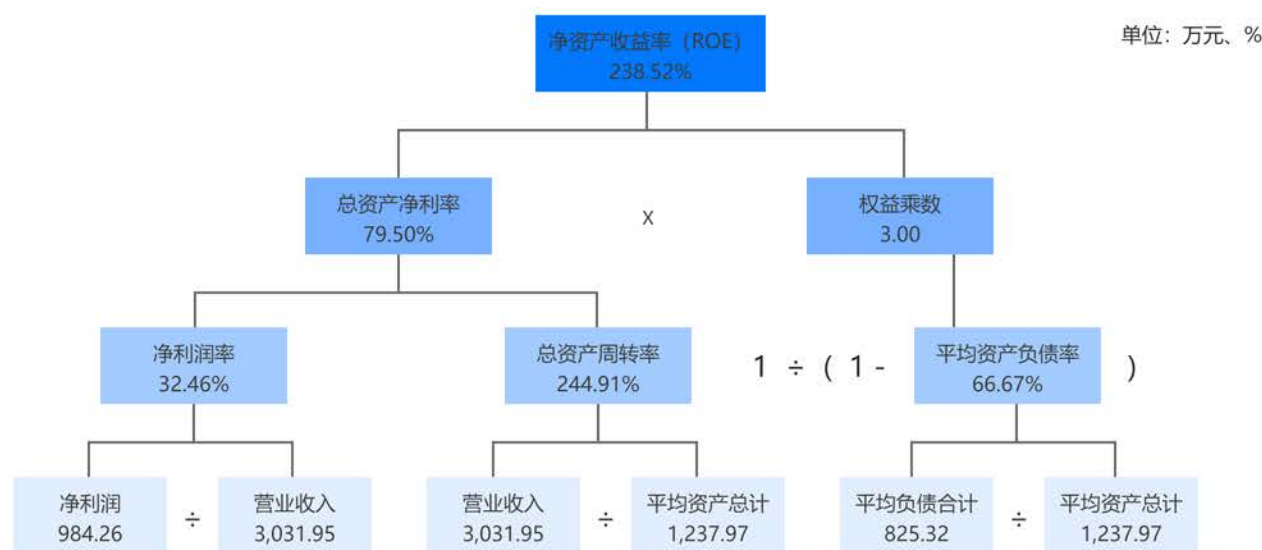
03、存货周转率为4.62



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、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:销售净利润率、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 (%)	32.46	5.90
总资产周转率 (%)	244.91	0.37
权益乘数	3.00	1.69
净资产收益率 (%)	238.52	5.27

1. 净利润率

2023年9月30日公司净利润率为32.46%，明显高于行业平均值。

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244.91%，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。

七、体检结果



财务状况体检报告



盈利能力

企业整体盈利能力良好。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，研发费用率明显低于行业平均水平，毛利率略高于行业平均水平，净利润率明显高于行业平均。建议企业注意产品和技术的更新换代，积极响应市场需求，保持良好的盈利能力。



成长能力

企业成长能力一般。其中，主营业务收入增长率与行业持平，利润总额增长率明显低于行业平均值，净资产收益率明显高于行业平均水平。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 ▲

企业整体偿债能力一般。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，改善企业资产结构，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。

八、附件

附件1 资产负债表 单位：元

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
流动负债:		
短期借款	100,000.00	200,000.00

项目	2022年9月30日	2023年9月30日
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
一、营业收入	29,536,075.20	30,319,515.32
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	426,020.55	558,930.57
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	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,861,630.30	9,842,566.46
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,861,630.30	9,842,566.46
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,861,630.30	9,842,566.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（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）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（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	-	-
六、综合收益总额	9,861,630.30	9,842,566.46
(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	-	-
七、每股收益		
(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 (%)	-	79.51
销售费用率 (%)	0.52	0.51
管理费用率 (%)	1.10	1.18
研发费用率 (%)	1.44	1.84
毛利率 (%)	36.66	36.10
净利润率 (%)	33.39	32.46
主营业务收入增长率 (%)	-	2.65
利润总额增长率 (%)	-	-0.19
净资产收益率 (%)	-	238.52
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
EBITI利息保障倍数	30722.59	307581.20
应收账款周转率	-	24.72
总资产周转率	-	2.45
存货周转率	-	4.62

九、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%

十、免责声明



心流慧估

技术让资本围着优质股权转

报告声明

本报告由系统自动生成，主要依据企业提供的财务数据、权威的第三方数据库、通用的行业均值和可比公司相关数据。企业提供资料的完整度和准确性对报告有重要影响。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权威的第三方行业信息和数据。本报告仅作为使用者对企业财务状况和风险评测的参考，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

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