

2015年公司的净资产收益率为-37.24%，2016年为7.03%，2017年1-10月为4.36%，全年应高于2016年。净资产收益率逐年提高，表明公司利用自有资本获得净收益的能力逐步提高。

3、每股收益

每股收益=净利润 / 股本总数

项目	2015年	2016年	2017年1-10月
净利润	-38.38	60.70	44.12
股本总数	300	1000	1000
每股收益	-0.13	0.06	0.04

2015年公司的每股收益为0.13，2016年为0.06，2017年1-10月为0.04，全年应在0.06以上。公司的每股收益逐渐提高，即普通股股东每持有一股所能享有的企业净利润逐渐增多，普通股的获利水平逐步提高。

综合以上分析，考虑到公司增资、行业季节性等特点，可以看出公司盈利能力逐年攀升。

(二) 短期偿债能力分析（单位：万元）

1、流动比率=流动资产/流动负债

项目	2015年	2016年	2017年10月
流动资产总额	2794.96	3217.08	2193.89
流动负债总额	2513.05	2784.28	1682.65
流动比率	1.11	1.16	1.30

2015年的流动比率为1.11, 2016年为1.16, 2017年10月为1.30。从流动比率的数据来看, 公司资产的流动比率逐渐增大, 说明公司短期内的现金流比较充足, 短期偿债能力逐步较强。

2、速动比率=(流动资产-存货-预付账款)/流动负债

项目	2015年	2016年	2017年10月
流动资产总额	2794.96	3217.08	2193.89
存货	140.95	42.44	84.36
预付账款	64.07	264.07	155.09
流动负债总额	2513.05	2784.28	1682.65
速动比率	1.03	1.05	1.16

2015年速动比率为1.03, 2016年速动比率为1.05, 2017年10月速动比率为1.16。整体来看, 速动比率逐渐增大, 2017年速动比率为1.16, 表示每1元的流动负债有1.16元的资产作保障, 这表明企业的短期偿债能力逐步提高, 短期偿债能力相对较强。

3、现金比率=(货币资金+交易性金融资产)/流动负债

项目	2015年	2016年	2017年10月
货币资金	154.94	15.95	1.54
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
流动负债总额	2513.05	2784.28	1682.65
现金比率	0.062	0.006	0.001

2015年公司的现金比率为0.062, 2016年现金比率为0.006, 2017年10月现金比率为0.001。

从这些数据可以看出,该公司 2015 年现金支付能力较强,但 2016 年、2017 年 10 月有所下降,特别是 2017 年 10 月,因购买原材料垫资较大,销售回款没有跟上,导致货币资金过少。

综上,企业的短期偿债能力较强,短期内具有一定的现金流偿付能力,但企业的货币资金较少,应适当调整财务管理,拓宽融资渠道,为日常生产经营准备较为充足的货币资金。

(三) 长期偿债能力分析

1、资产负债率

资产负债率=总负债/总资产×100%

项目	2015 年	2016 年	2017 年 10 月
负债总额	2948.32	3312.56	2107.65
资产总额	3051.36	4176.30	3119.98
资产负债率	92.62%	79.32%	67.55%

2015 年公司的资产负债率为 96.62%, 2016 年公司的资产负债率为 79.32%, 2017 年 10 月公司的资产负债率为 67.55%。

从以上这些数据可以看出,公司的资产负债率呈逐年下降的趋势,处在较低合理水平的范围之内,说明公司的长期偿债能力较强,对债权人的保障程度较高。

2、产权比率

产权比率=负债总额/股东权益×100%

项目	2015 年	2016 年	2017 年 10 月
负债总额	2948.32	3312.56	2107.65