

所有者权益合计	103.04	863.74	1012.34
产权比率	2861.34%	383.51%	208.20%

2015年公司的产权比率为2861.34%，2016年公司的产权比率为383.51%，2017年10月公司的产权比率为208.20%。

从以上数据可以看出，公司的产权比率在逐年下降，表明公司对负债的依赖度逐步下降，公司的长期偿债能力逐步增强，相应风险逐渐降低，但产权比率依然较高，仍需要逐步降低。

#### （四）营运能力分析

##### 1、存货周转率

存货周转率=销售成本/平均存货余额

平均存货余额 = (期初存货+期末存货) ÷ 2

项目	2015年	2016年	2017年10月
销售成本	756.87	1550.75	678.92
存货	140.95	42.44	84.36
平均存货余额	-	91.70	63.40
存货周转率	-	16.91	10.71

16年公司的存货周转率为16.91次，17年公司的存货周转率为10.71次。

以上数据可以看出，企业的存货周转次数较高，存货周转速度越快，存货的占用水平越低，流动性越强，存货转换为现金或应收账款的速度越快。企业存货周转率较高，存货积压少、跌价的风险较小。

##### 2、总资产周转率

总资产周转率=销售收入/资产总额

项目	2015年	2016年	2017年10月
主营业务收入	798.30	1668.54	786.31
资产总额	3051.36	4176.30	3119.98
总资产周转率	0.26	0.40	0.25

2015年公司的总资产周转率为0.26，2016年为0.40，2017年10月为0.25。

总资产周转率反映了公司资产创造销售收入的能力。从这些数据可以看出，总资产的周转率保持比较稳定，但是数值偏低，表明公司近三年资产利用率变化不大，但利用率有待提高。

#### （五）获取现金能力分析

##### 1、每股经营现金流量

每股经营现金流量=经营现金净流量÷平均普通股股数

项目	2015年	2016年	2017年10月
经营现金净流量	-163.54	-399.03	196.72
股本总数	300	1000	1000
每股经营现金流量	-0.55	-0.40	0.20

2015年公司的每股经营现金流量为-0.55，2016年为-0.40，2017年10月为0.20，企业的每股经营现金流量波动逐年提高。

#### （六）其他财务指标

##### 1、资产净利率

资产净利率分析=本期净利润/总资产×100%

---

综合以上各项指标，结合公司所处行业实际情况，可以看出，公司经营状况逐年向好，各项财务指标能与公司生产经营相匹配，具有较强的持续经营能力。同时，公司处在一个传统行业，销售净利率与行业同水平相比相对较低，目前正通过设备更新、以自动化产品代替人工作业，以及进行更精细化的管理作业，提高产品的生产效率。