

第五章

基础财务指标

判断公司价值

成长类指标

- ◆ 营业收入
- ◆ 主营业务现金流
- ◆ 净利润

资产类指标

- ◆ 现金
- ◆ 短期借款
- ◆ 应付账款

效率类指标

- ◆ 净资产收益率
- ◆ 杜邦分析法

成长类指标

- ◆ 营业收入
- ◆ 主营业务现金流
- ◆ 净利润

资产类指标

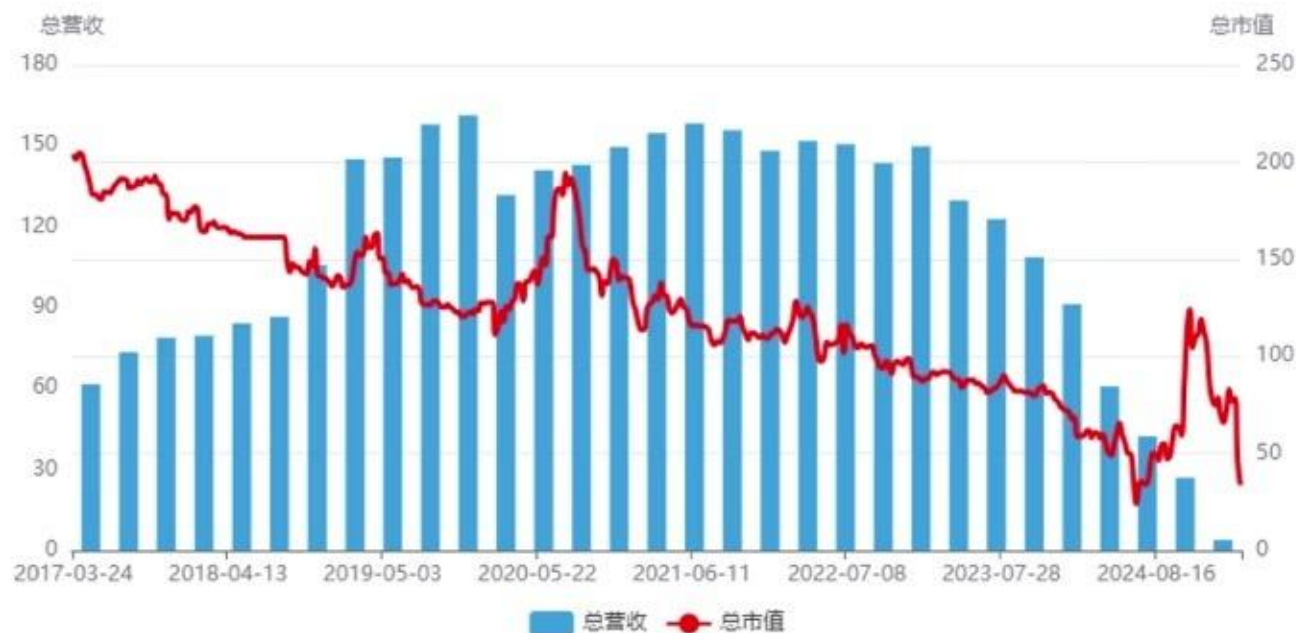
- ◆ 现金
- ◆ 短期借款
- ◆ 应付账款

效率类指标

- ◆ 净资产收益率
- ◆ 杜邦分析法

公司市值与业绩增长趋势

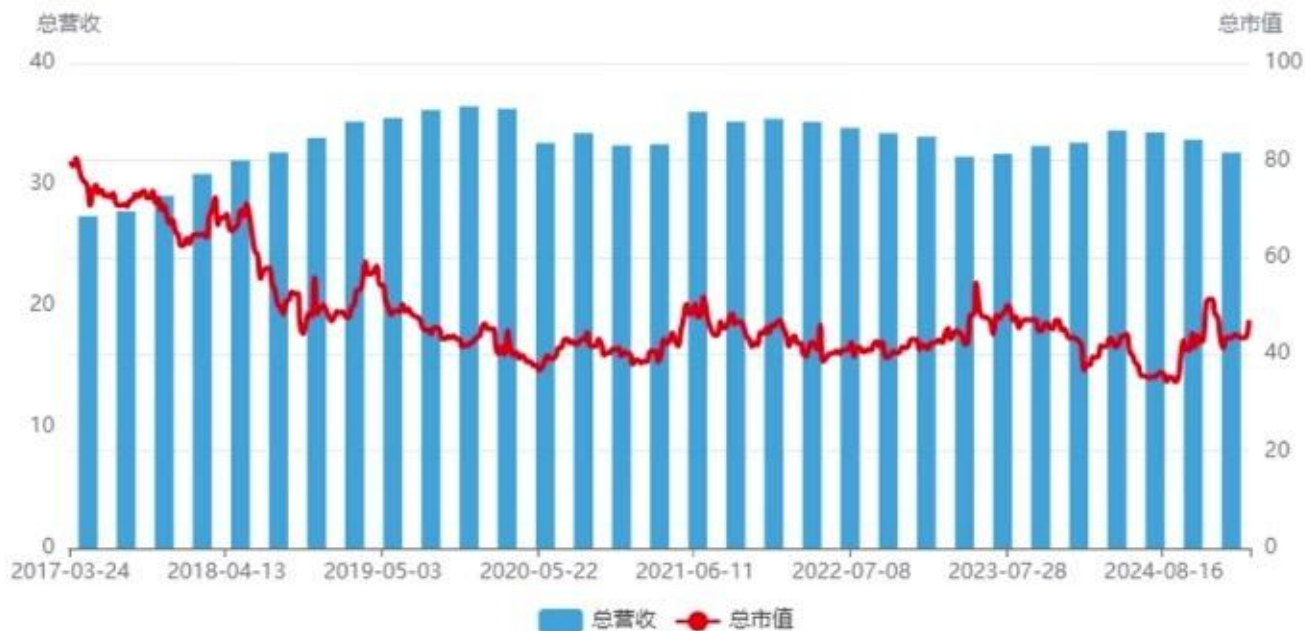
东方集团市值与业绩增长趋势



公司市值与业绩增长趋势

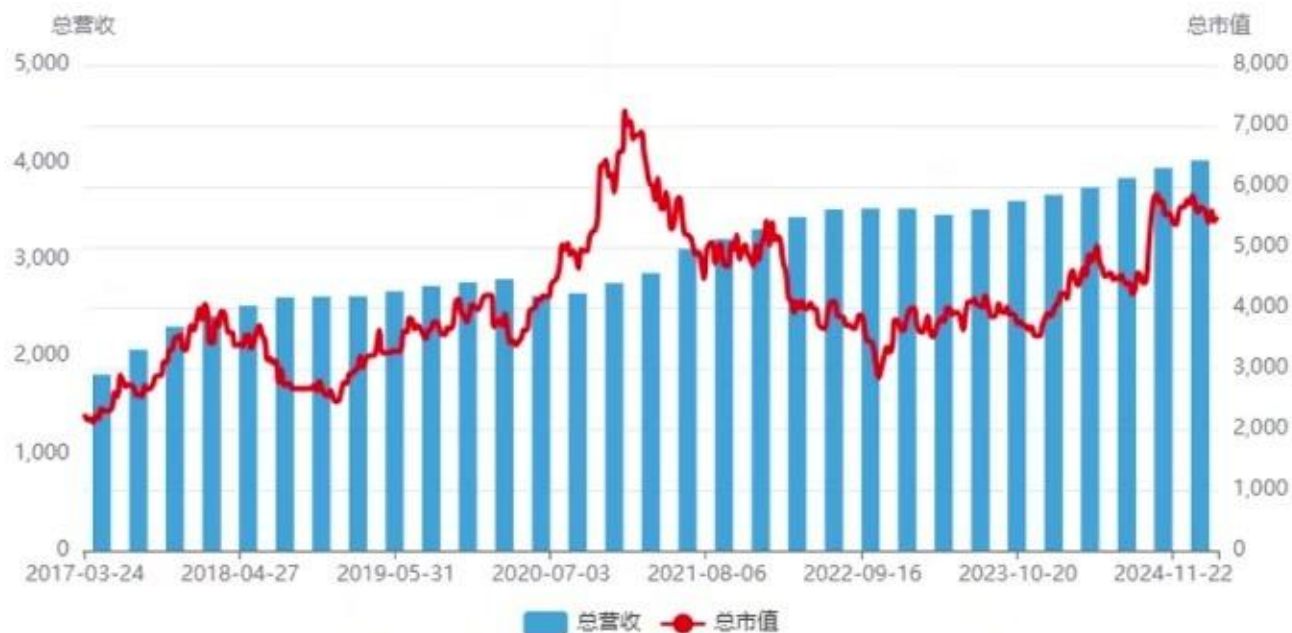
✕

七匹狼市值与业绩增长趋势



公司市值与业绩增长趋势

美的集团市值与业绩增长趋势



合并现金流量表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		37,770,735,435	31,482,964,361
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		405,196,979	327,691,192
收到其他与经营活动有关的现金	七(79)	1,002,006,631	753,288,481
经营活动现金流入小计		39,177,939,045	32,563,944,034
购买商品、接受劳务支付的现金		20,211,197,125	16,335,379,211
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			

业绩规模

✕

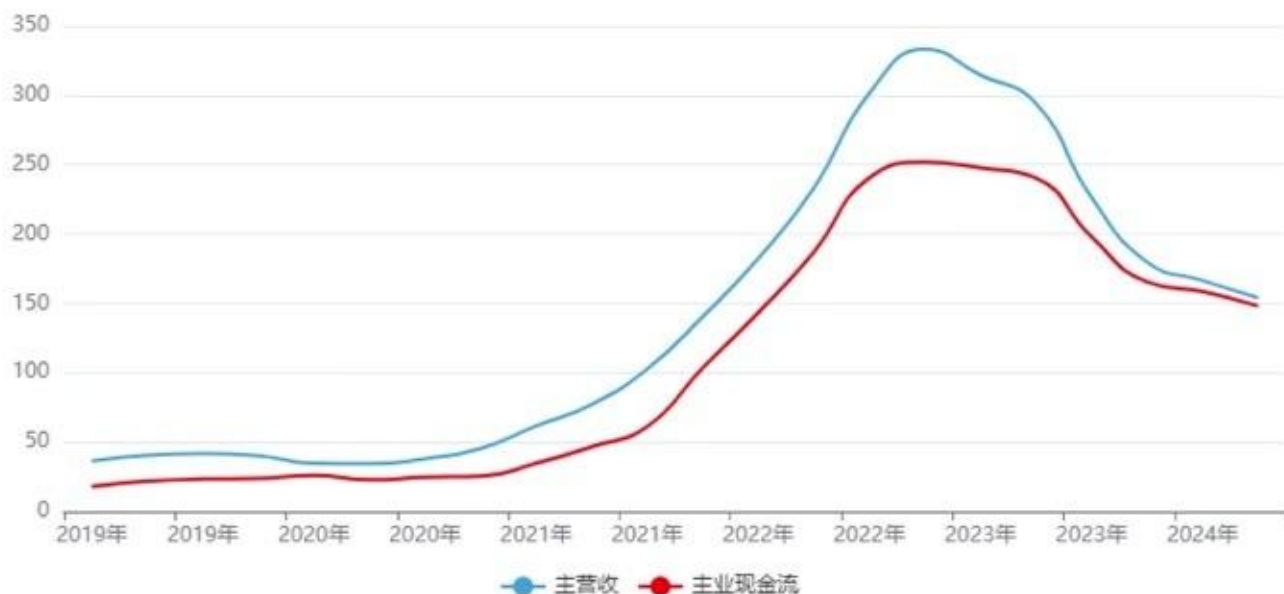
五粮液主营收与主现现金流趋势



业绩规模

✕

容百科技主营收与主现现金流趋势



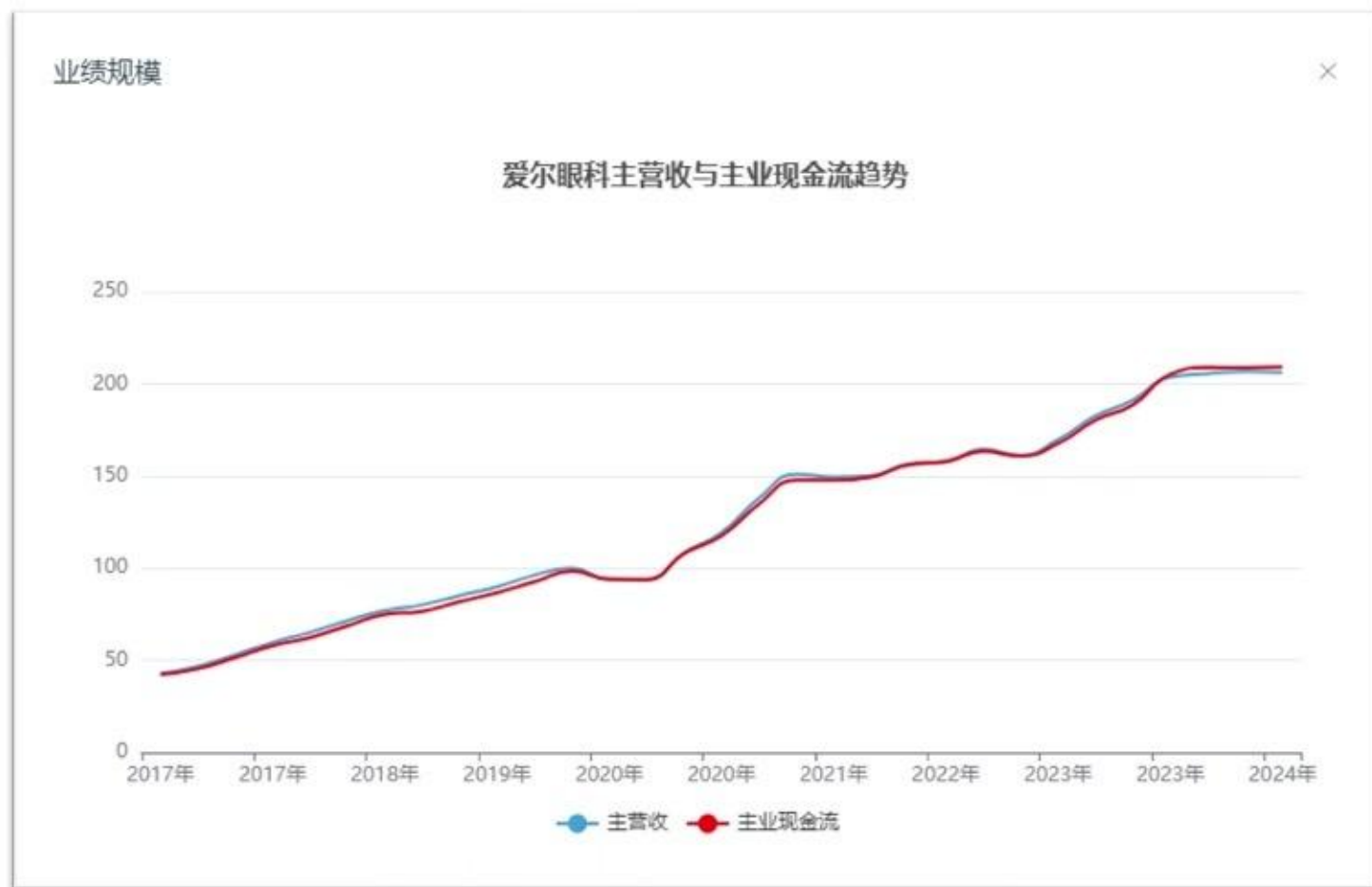
合并资产负债表

2024年6月30日

编制单位：宁波容百新能源科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

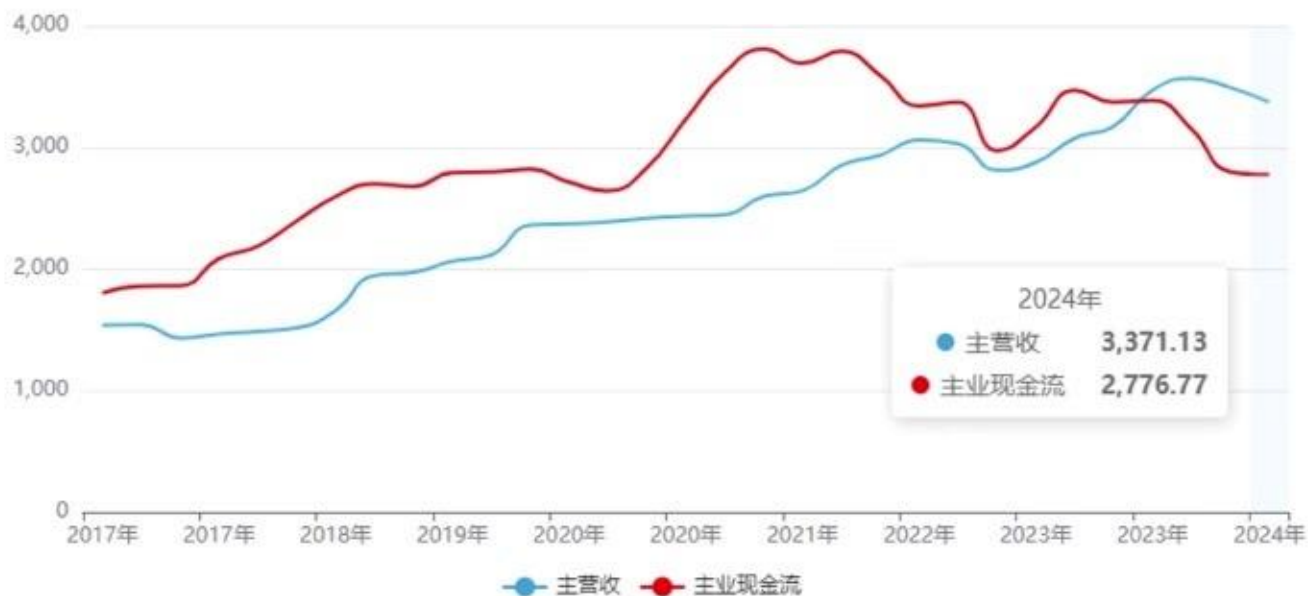
项目	附注	2024年6月30日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	3,441,728,283.27	5,673,923,808.96
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	1,894,000,000.00	123,364,947.50
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	4,303,231,882.16	3,740,840,696.92
应收款项融资	七、7	2,926,802,611.97	3,246,320,634.17
预付款项	七、8	348,942,056.96	333,979,407.40
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款			85,201,407.66



业绩规模

✕

保利发展主营收与主业现金流趋势



产品公司

进货价10万

进货模式

渠道公司

市场价25万

产品公司

市场价25万

结佣模式

渠道公司

营销费15万

成长类指标

- ◆ 营业收入
- ◆ 主营业务现金流
- ◆ 净利润

资产类指标

- ◆ 现金
- ◆ 短期借款
- ◆ 应付账款

效率类指标

- ◆ 净资产收益率
- ◆ 杜邦分析法

1、合并资产负债表

编制单位：广东塔牌集团股份有限公司

2024 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,567,853,102.87	1,489,162,042.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,388,766,158.26	3,199,176,530.91
衍生金融资产		
应收票据	1,402,400.88	
应收账款	50,683,817.68	40,041,831.64
应收款项融资	9,779,400.32	7,856,604.92
预付款项	22,661,794.50	23,940,268.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款		4,626,839.42

流动负债：		
短期借款	1,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债	0.00	
衍生金融负债	116,513.31	728.57
应付票据	48,838,900.00	39,577,380.86
应付账款	76,177,615.41	65,855,068.76
预收款项		
合同负债	29,456,102.15	53,704,255.92
应付职工薪酬	16,248,751.40	16,801,339.01
应交税费	118,064.93	5,459,697.96
其他应付款	41,517,747.95	103,498,597.36
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	17,452,778.58	9,361,216.26
其他流动负债	5,736,334.26	588,152.27
流动负债合计	236,662,807.00	214,846,436.97



资产负债表

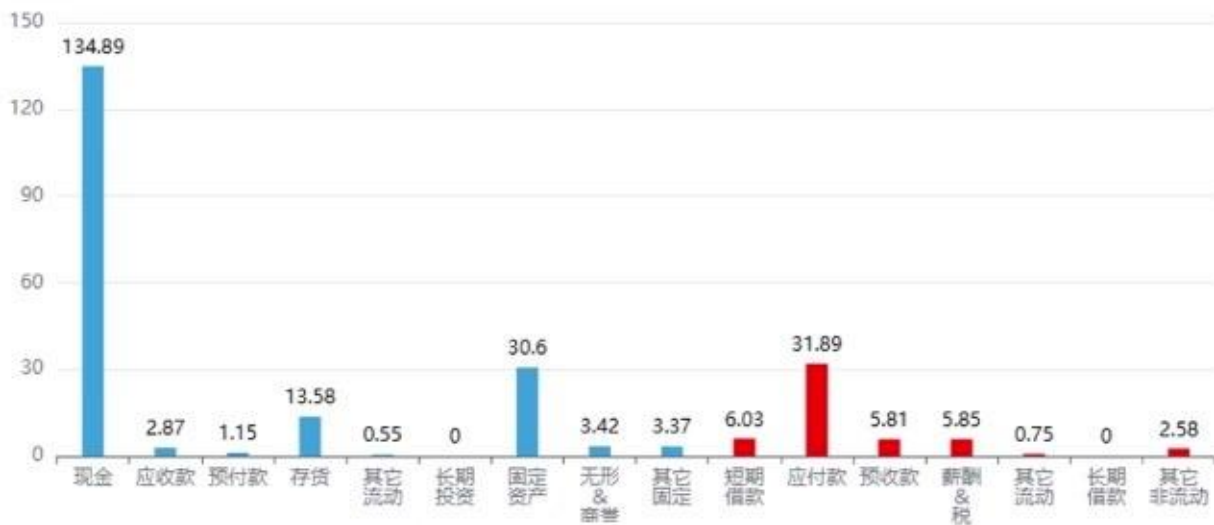
图表信息

基本信息

当期数据 上一期 下一期

公牛集团资产负债表

2024-06-30



资产负债表

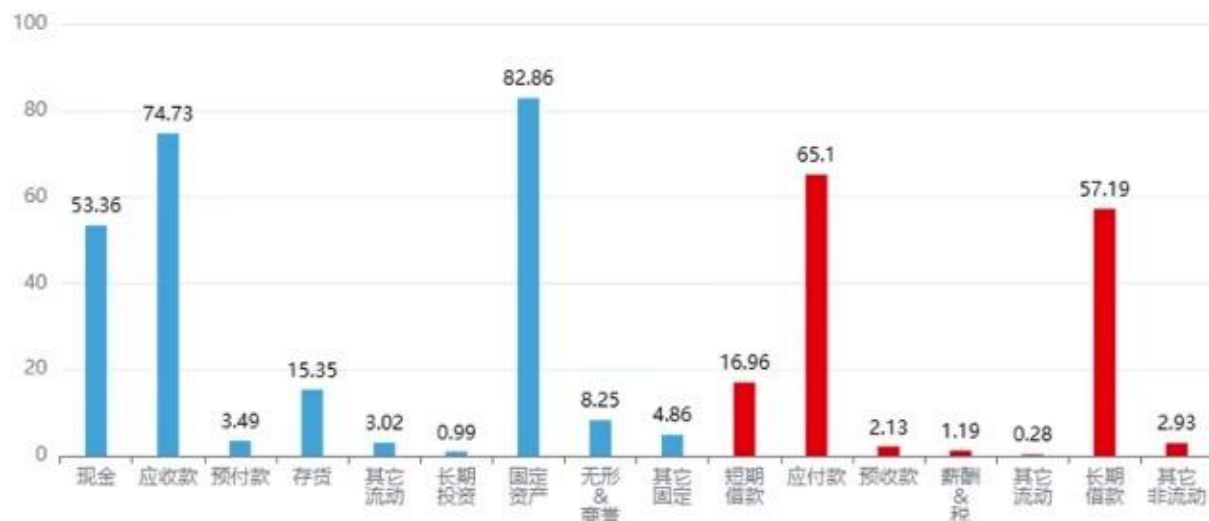
图表信息

基本信息

当期数据 上一期 下一期

容百科技资产负债表

2024-06-30



效率类指标

- ◆ 净资产收益率
- ◆ 杜邦分析法

企业A

- ◆ 本金：100万
- ◆ 盈利：20万
- ◆ 效率：**20%**

企业B

- ◆ 本金：500万
- ◆ 盈利：20万
- ◆ 效率：**5%**

营业收入趋势

◆ 营业收入增长趋势，利润增长趋势

主营业务现金流

◆ 现金流和营收相互匹配

现金和负债

◆ 公司现金必须能覆盖短期债务

净资产收益率

◆ 尽量选择高于15的公司

分析企业的内在价值
是投资活动的重要基础
判断出企业的内在价值后
在交易市场取得成功
是顺理成章的事！