



解析利润表

主讲人：孙老师

Tel : 400-600-2148

Web : www.cfoclass.com





目 录



01

利 润 表 概 述

02

利 润 表 对 比 分 析

03

利 润 表 项 目 分 析

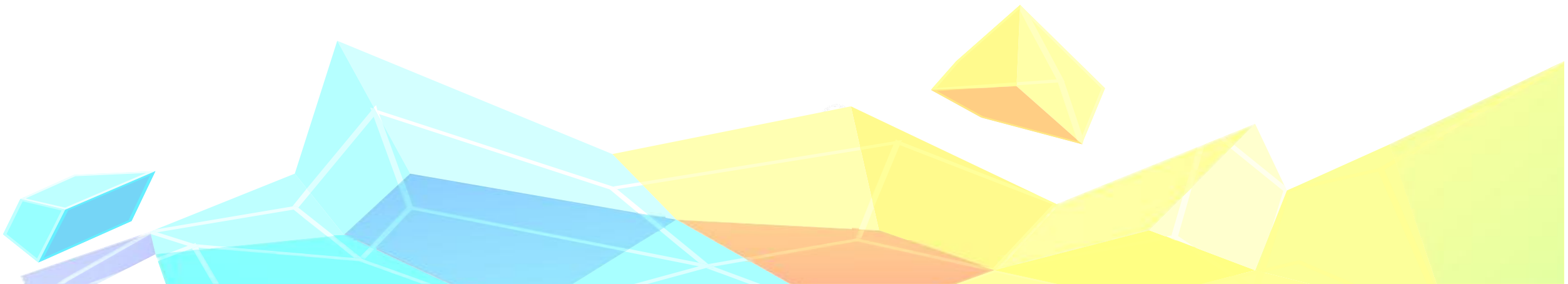
04

利润表盈利能力分析



01

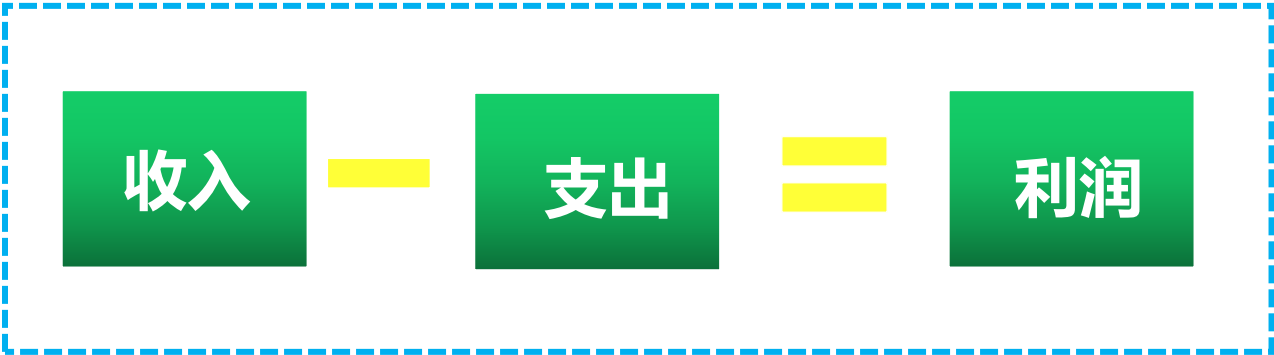
利润表概述



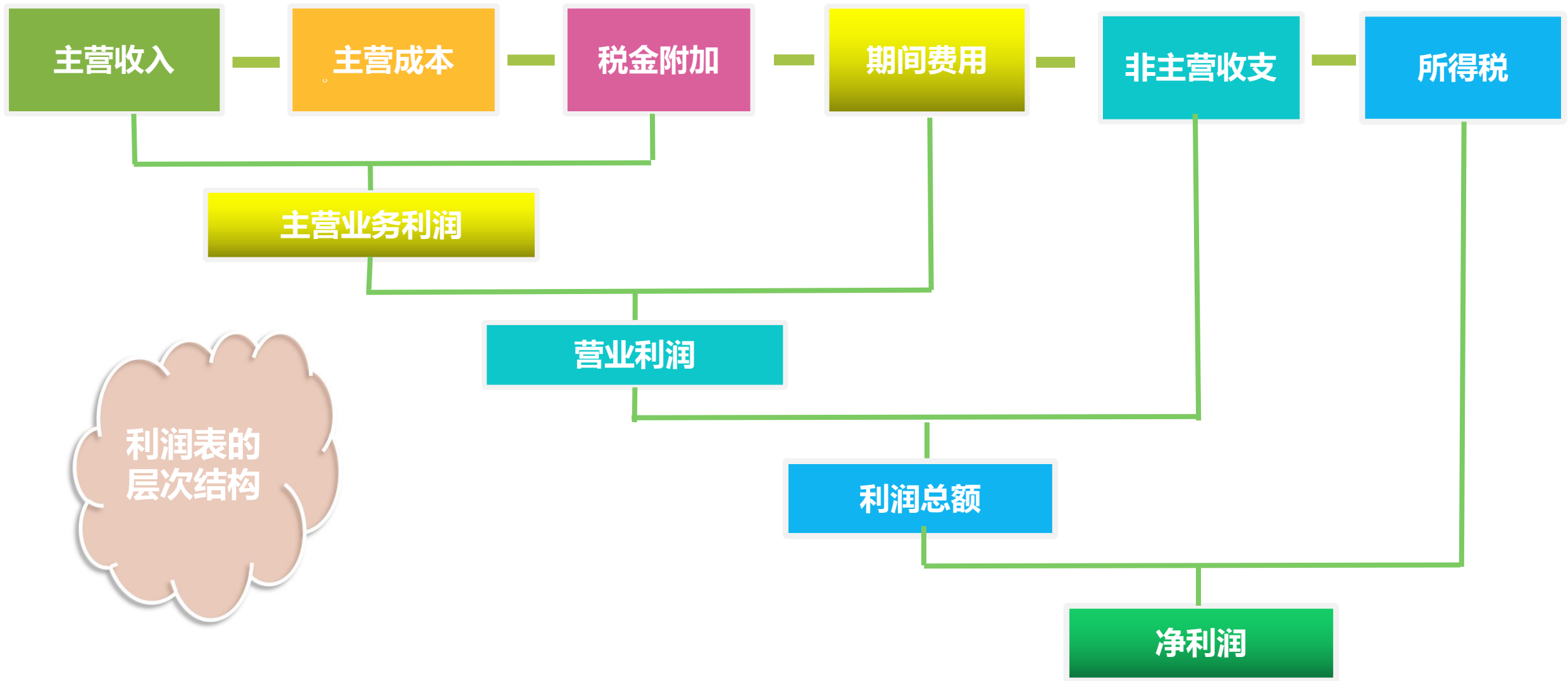
利润表概述

利 润 表			
年 月			
单位：			单位：元
项 目	行次	本期金额	本年累计
一、营业收入	1	-	-
减：营业成本	2	-	-
营业税金及附加	3	-	-
销售费用	4	-	-
管理费用	5	-	-
财务费用	6	-	-
资产减值损失	7	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	9	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11	-	-
加：营业外收入	12	-	-
减：营业外支出	13	-	-
其中：非流动资产处置损失	14	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15	-	-
减：所得税费用	16	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	17	-	-
五、每股收益：	18	-	-
（一）基本每股收益	19	-	-
（二）稀释每股收益	20	-	-

利润表的基本结构原理



利润表概述



利润表概述

不同的关注点

关注企业的**偿债能力**，为**筹资决策**提供依据



债权人

关注企业实际的**税负率**



税务机关

投资人



关注企业的**经营成果和获利能力**，为**投资决策**提供依据，考核管理人员的绩效

企业经营者



关注利润表披露的**经营成果**做出**经营决策**

其他

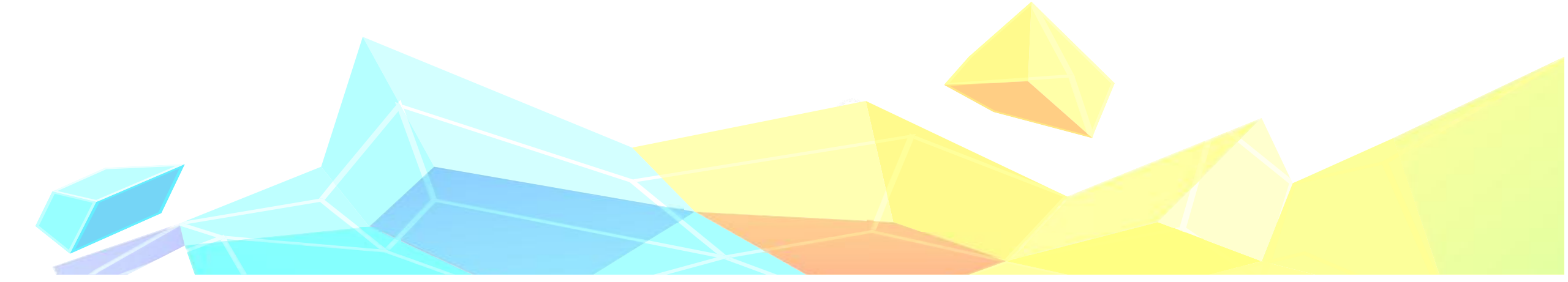


财政、金融、统计部门



02

利润表对比分析



利润表对比分析



与计划指标对比

将本期的实际指标与计划指标对比，分析实际完成计划情况



与历史指标对比

将本期的实际指标与上期或上年同期或某年同期(往往是历史最佳水平)的实际指标进行对比，从差异变化中及时发现问题，以便了解该企业有关财务指标的升降变化



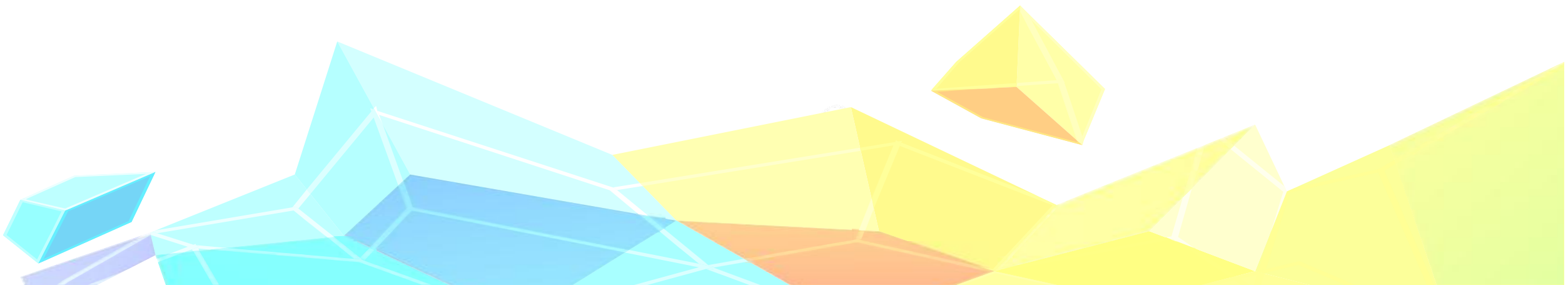
与同行指标对比

把企业的某项实际指标与同行业相应指标的平均水平或先进水平进行比较，通过与行业平均水平的对比，可以分析判断该企业在同行业中所处的位置



03

利润表项目分析



利润表项目分析



利润表项目分析

3.1 营业收入分析

收入的来源

产品品类

通过比较产品占营业收入比重的变化，发现企业经营结构的变化。占企业营业收入比重大的品类，是企业营业收入增长的主要增长点

地区分类

企业的主要收入来源于哪个区域，分析各个区域的产品偏好，占企业总收入比重大的地区也是企业营业收入的主要增长点

客户分类

分析重点客户对公司收入的贡献程度

利润表项目分析

影响营业收入的因素

销量

价格

收入的变化 = 本期收入 - 基期收入

销量的变动对收入的影响 = 基期单价 $\times$ (本期销量 - 基期销量)

单价的变动对收入的影响 = 基期销量 $\times$ (本期单价 - 基期单价)

利润表项目分析

营业收入与应收账款的关系



在较好的经营状态下，企业的应收账款增长率小于营业收入增长率



当企业的应收账款增长率大于营业收入增长率时，说明营业收入大部分是赊销，回笼资金慢，经营风险大

应收账款增长率

营业收入增长率

利润表项目分析

3.2 成本分析

营业成本与营业收入的关系

营业成本是与营业收入的取得存在直接因果关系，基本上随营业收入的增加而增加。营业成本与营业收入呈同方向的变化。

反映企业的经营质量

毛利

=

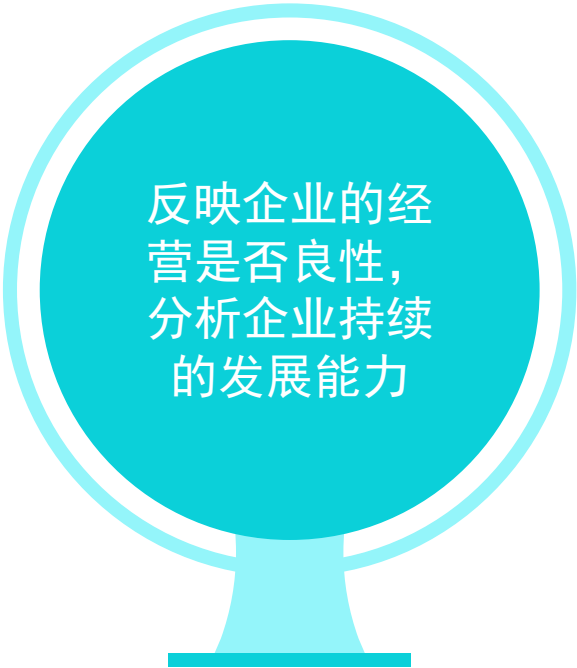
营业收入

-

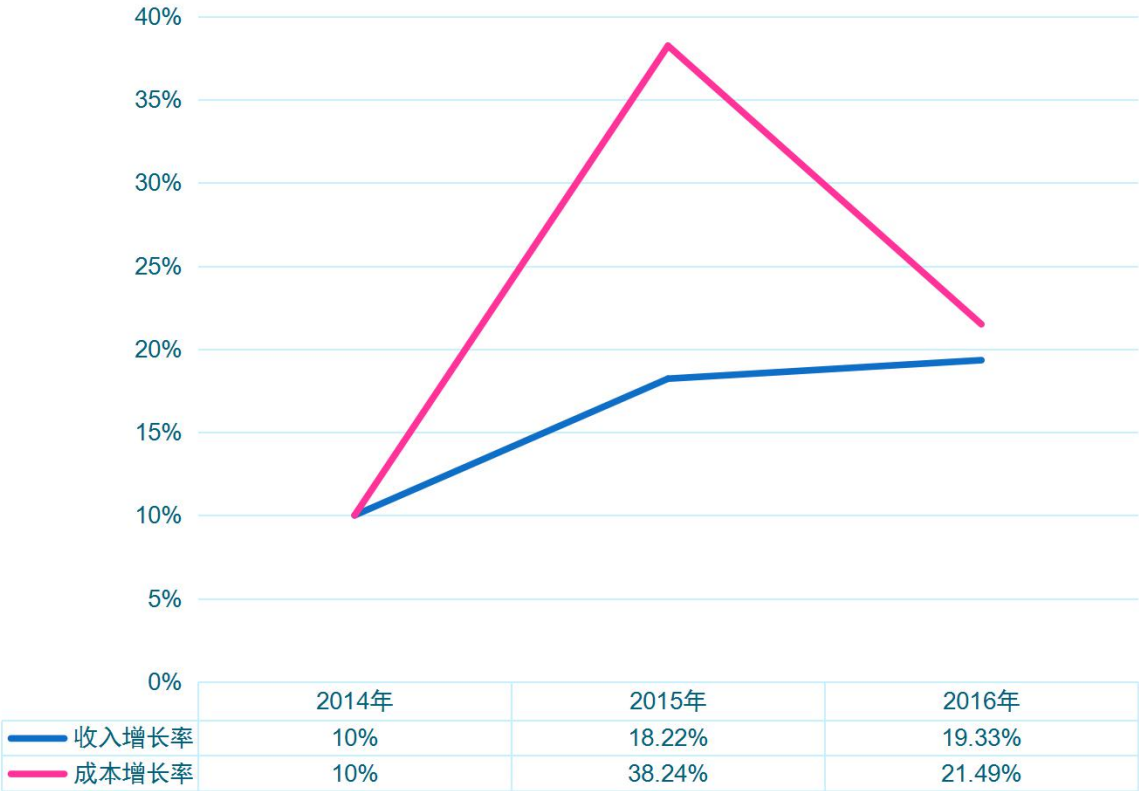
营业成本

利润表项目分析

企业2014至2016年营业收入与成本的数据			
项目	2014年	2015年	2016年
营业收入	215,346	254,575	303,797
营业成本	117,718	162,734	197,713



案例分析



利润表项目分析

3.3 期间费用分析



利润表项目分析

案例分析

计算出三种费用与营业收入之间的比例，了解比例是否发生变化以及变化趋势

项 目	本期金额	上期金额
营业收入	283797	254575
销售费用	1032	680
管理费用	18125	15200
财务费用	2100	2420

期间费用占
营业收入的
占比

项 目	本期金额	上期金额
营业收入	100	100
销售费用	0.36	0.27
管理费用	6.39	5.97
财务费用	0.74	0.95

利润表项目分析

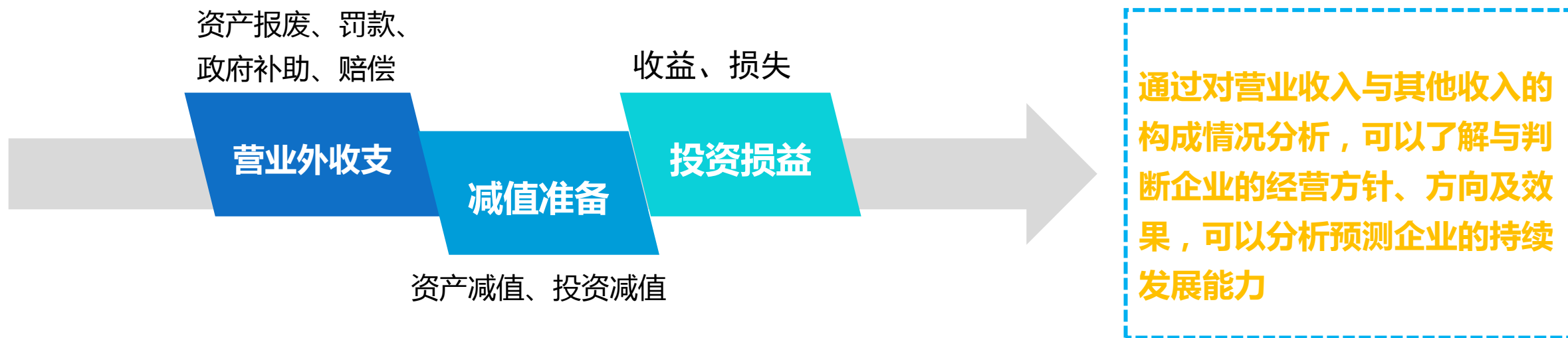
项 目	本期金额	上期金额	增长率
营业收入	283797	254575	11.48%
销售费用	1032	680	51.76%
管理费用	18125	15200	19.24%
财务费用	2100	2420	-13.22%



关注期间费用的增长速度与收入增长速度，一般来说，销售费用的增长速度要低于收入的增长速度，管理费用的增长速度要小于销售费用的增长速度，管理费用与企业的发展阶段有关，财务费用与企业的融资风险密切相关。

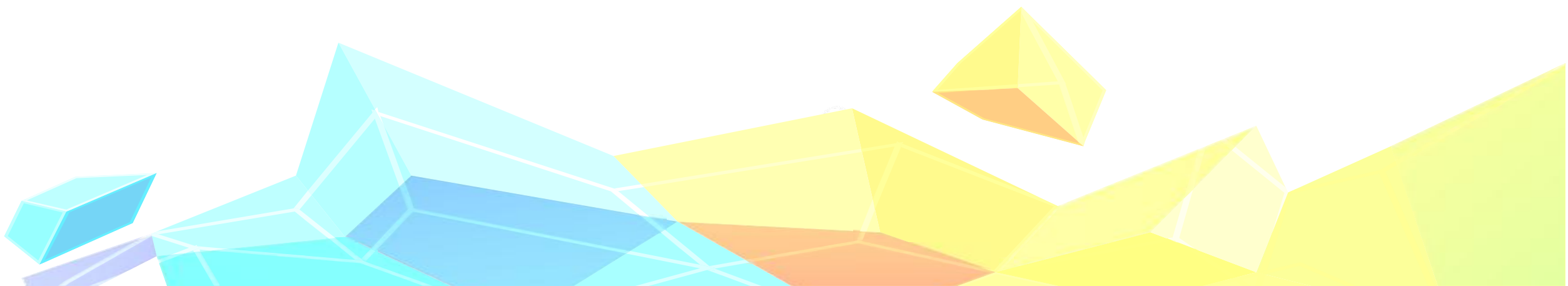
利润表项目分析

3.4 非主营项目分析

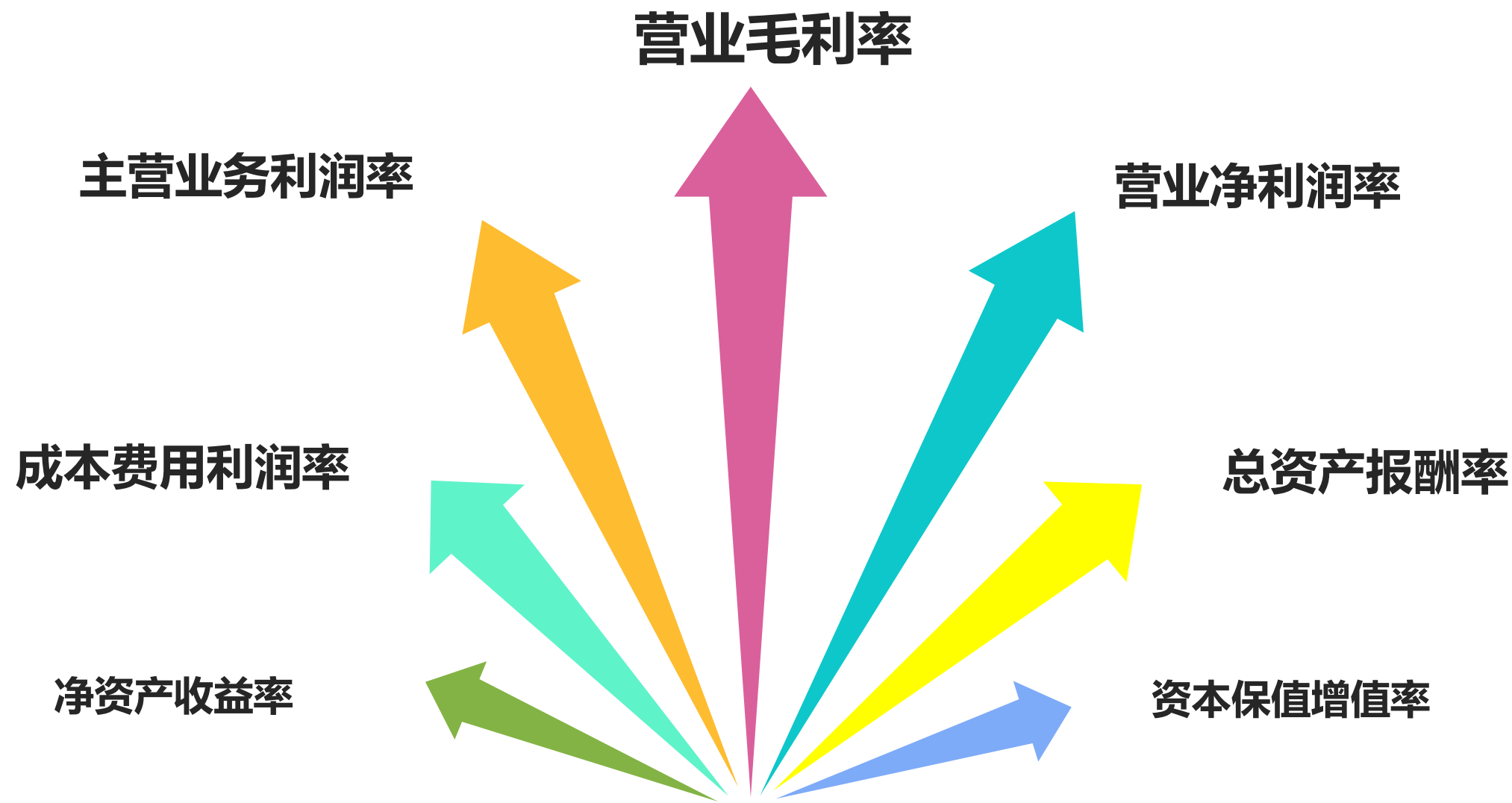




04 利润表盈利能力分析



利润表盈利能力分析



利润表盈利能力分析

$$\text{毛利率} = \frac{\text{毛利}}{\text{营业收入}}$$

每一元营业收入中营业毛利的比重



毛利率取决于行业，不同的行业会带来不同的毛利率



毛利率跟行业的竞争激烈程度有关，竞争小，毛利率相对就高



产品的毛利越大，表示企业可用于期间费用的空间就越大，最后可能获得的净利润也就越大



企业的毛利率越高，存货周转率越快

利润表盈利能力分析

主营业务利润
主营业务收入

主营业务利润率

该指标反映公司的主营业务获利水平

主营业务利润率越高，表示企业主营业务市场竞争力越强，发展潜力越大，赢利能力也越强

利润表盈利能力分析

成本费用利润率

利润总额 ÷ 成本费用总额



该指标表示企业为取得利润而付出的代价，体现了经营耗费所带来的经营成果



该指标越高，表明企业为取得收益所付出的代价越低，企业成本费用控制得越好，企业的经济效益越好，获利能力越强

利润表盈利能力分析

$$\text{营业净利润率} = \text{净利润} \div \text{营业收入净额}$$

反映企业每经营一元钱所获得的净利润

营业净利润率越高，说明企业通过销售产品或经营业务获取利润的能力越强

利润表盈利能力分析

总资产报酬率

$\text{息税前的利润} \div \text{资产平均总额}$

净资产收益率

$\text{净利润} / \text{平均净资产}$

资本保值增值率

$\text{期末所有者权益总额} \div \text{期初所有者权益总额}$

财税e讲堂

提升财务人职业价值



THANKS

微信搜索“财务第一教室”

关注我们，提升你的价值

新浪：@财务第一教室

Tel：400-600-2148