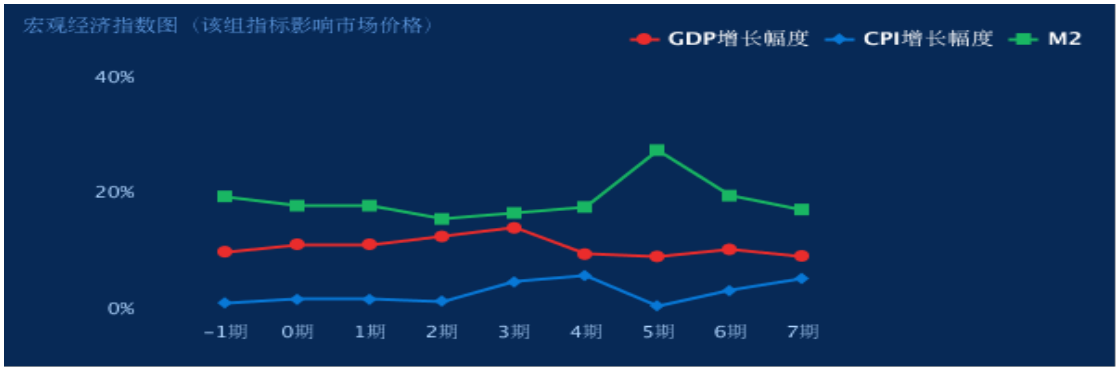
经营大数据报告

目录

一、宏观经济形势.....3
1.1、GDP、CPI、M2 分析.....3
1.2、金融环境分析.....4
1.3、采购经理人分析.....5
二、 行业情况分析.....6
2.1、行业竞争对手分析.....6
2.2、行业预测市场需求量分析.....6
2.3、行业总收入情况.....7
2.4、行业净利润总额情况.....7
2.5、行业总投资情况.....7
2.6、行业 ROE 情况.....8
2.7、行业毛利率情况.....8
三、市场占有率及销售情况分析.....9
3.1、市场占有率情况.....9
3.1.1、产品各期销量情况.....9
3.1.2、产品各期平均售价情况.....10
3.1.3、产品各期广告投放情况.....10
3.1.4、产品各期质量等级情况.....10
3.1.5、产品各期渠道铺设情况.....11
3.1.6、产品各期渠道铺货情况.....11
3.2、销售收入情况.....13
四、盈利能力分析.....13
4.1、净资产收益率、销售净利率分析.....13
4.2、毛利率分析.....14
4.3、成本结构分析.....14
4.3.1、产品成本构成.....14
4.3.2、直接材料成本分析.....15
4.3.3、原材料批次总库存情况分析.....17
五、资本结构分析.....18
5.1、各期权益乘数分析.....18
5.2、各期股本结构分析.....18
5.3、各期贷款情况分析.....19
六、风险管理能力分析.....19
七、资产结构分析.....20
7.1、总资产情况分析.....20
7.2、周转率分析.....20
八、现金管理情况分析.....21
8.1、现金流量分析.....21
8.2、净资产现金回收率分析.....21

一、宏观经济形势

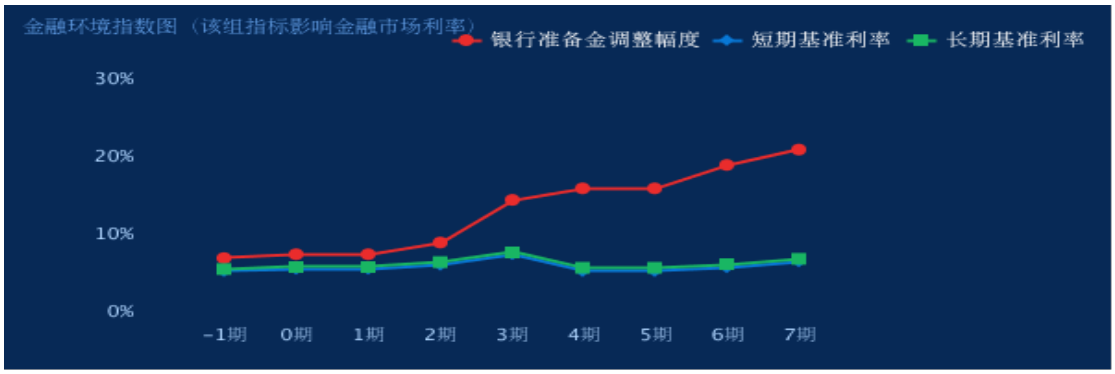
1.1、GDP、CPI、M2 分析



从宏观经济走势图可以看出，GDP、CPI、M2 的走势基本趋同，前三期经济处于稳定增长期，第四季度第五期经济略有下滑，第五期过后，经济逐渐复苏，至第七期达到繁荣期，之后又逐步回落。从第一期到第十期，宏观经济经历了稳定增长—经济危机—经济繁荣—逐步衰退。

我公司根据宏观经济周期变化，采取了不同的战略规划:

1.2、 金融环境分析

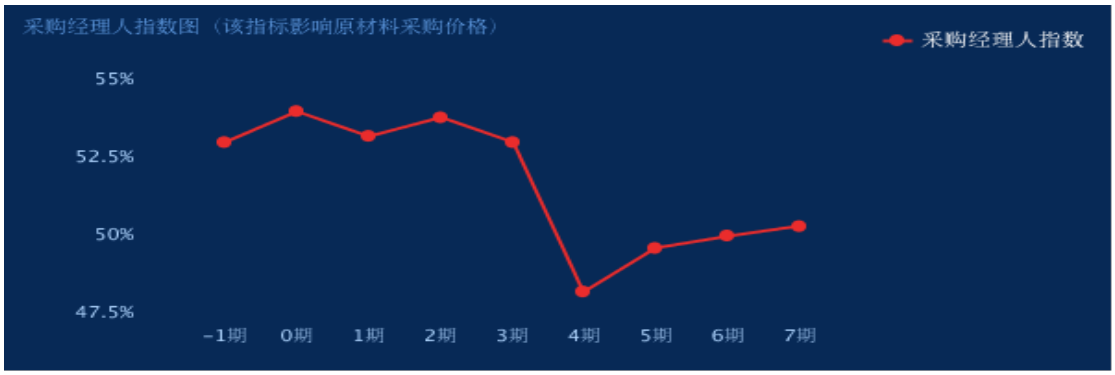


从金融环境指数走势图可以看出，银行准备金调整幅度和短期长期的基准利率呈正相关趋势，银行准备金调整幅度从第三期到第六期开始变大，同期 M2 也在放大，说明政府执行宽松货币政策加大货币供应量，短期基准利率和长期基准利率从第四期开始下滑。

经济危机到来的时候，国家采取的金融政策的调整功不可没。

在这样的金融环境下，公司采取了相应的筹资策略:

1.3、 采购经理人分析



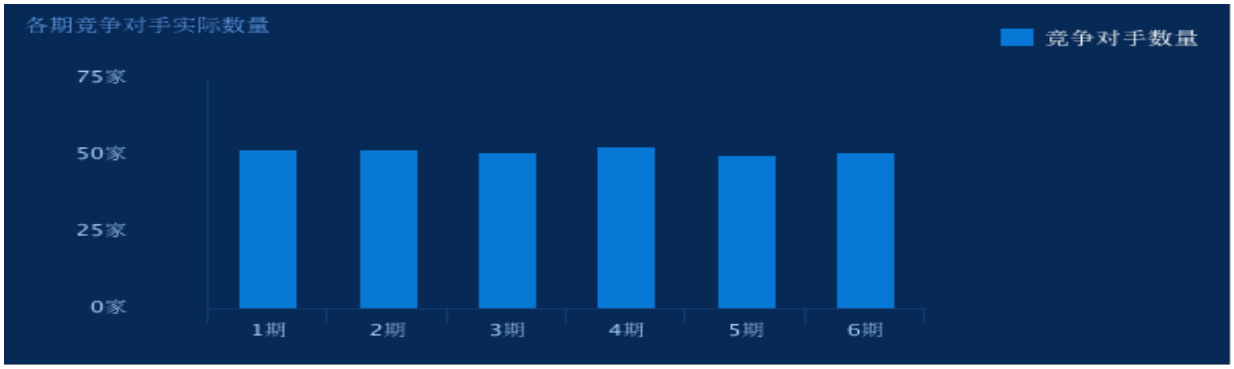
PMI 是衡量制造业的“体检表”。从 PMI 指数走势图中，我们发现第 4 期 PMI 指标急速下滑，低于 50%这一临界值，预示着制造业经济的衰退，与前面 GDP、CPI 以及金融环境走势是一致的。第五期开始 PMI 指标大幅回升，到第 6--10 期慢慢走平于 50%这一临界值。由以上的指标走势图可以看出，制造业同宏观经济一样经历了稳步增长—危机—繁荣—逐步衰退的过程。

由于采购经理人指数的变化，我们原材料采购计划随之相应变化：

二、行业情况分析

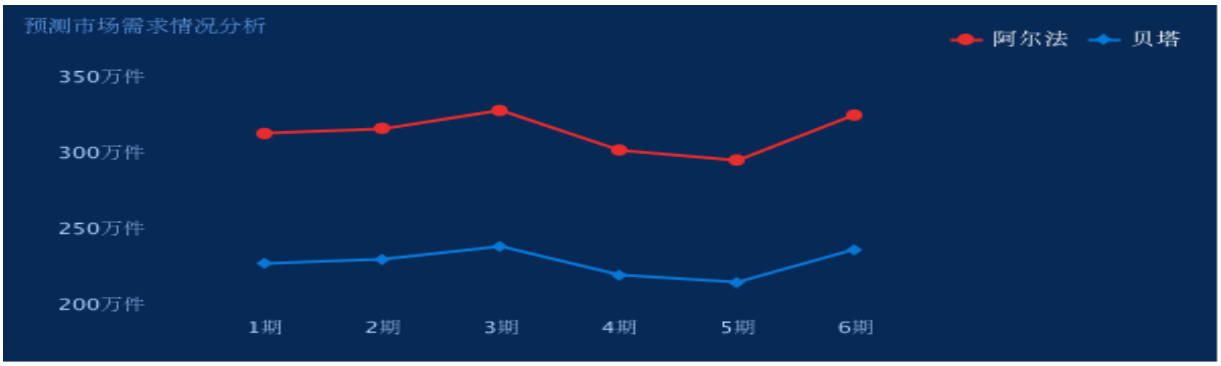
2.1、行业竞争对手分析

竞争初始预计行业内竞争对手数量 56 家，实际每期市场中竞争对手情况如下图。



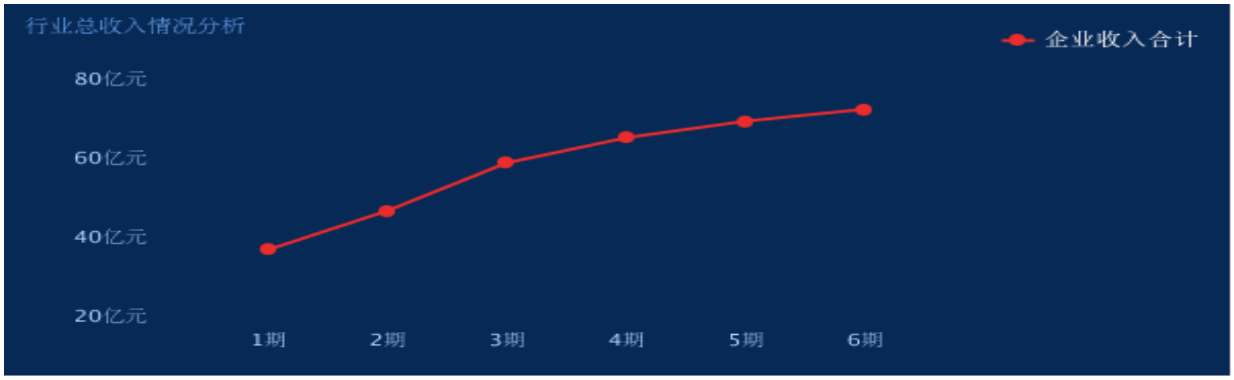
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
竞争对手数量	52	52	51	53	50	51				

2.2、行业预测市场需求量分析



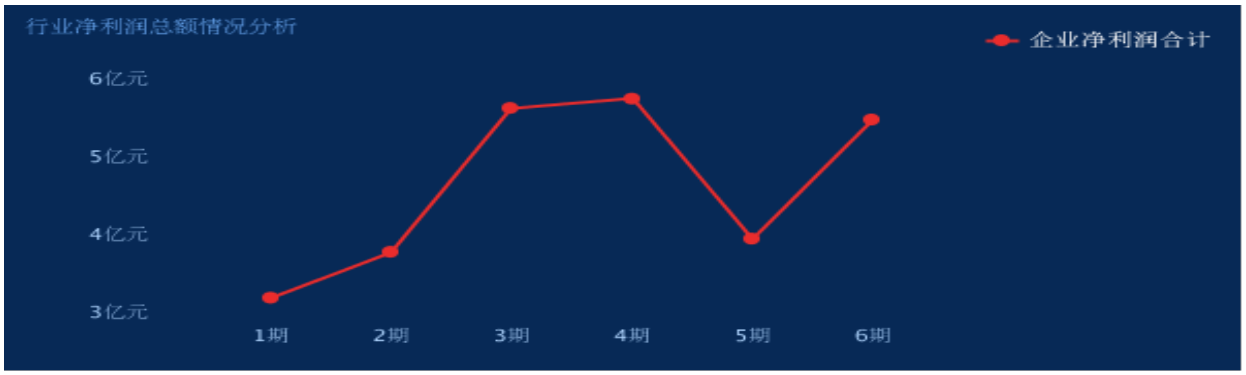
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
阿尔法	313.50	316.84	328.64	302.59	295.95	325.64				
贝塔	228.00	230.43	239.01	220.07	215.24	236.83				

2.3、行业总收入情况



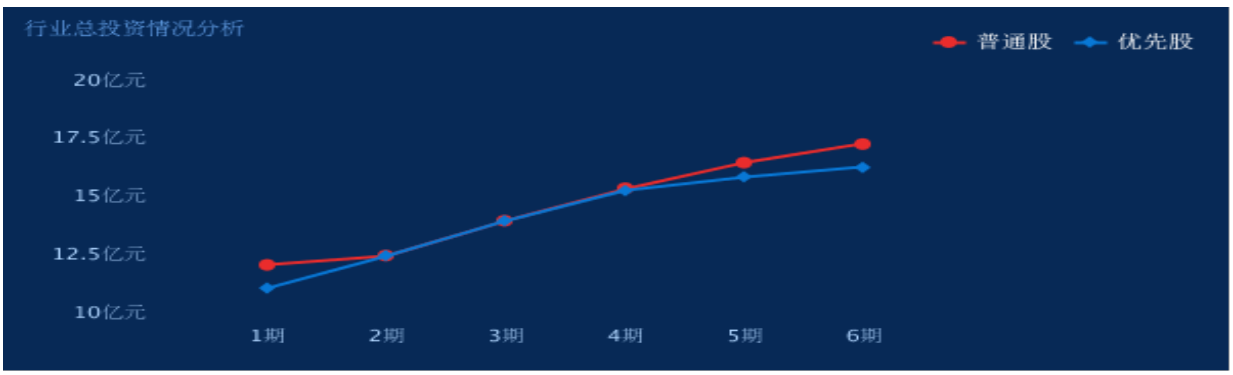
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
企业收入合计	37.27	46.82	59.20	65.56	69.49	72.49				

2.4、行业净利润总额情况



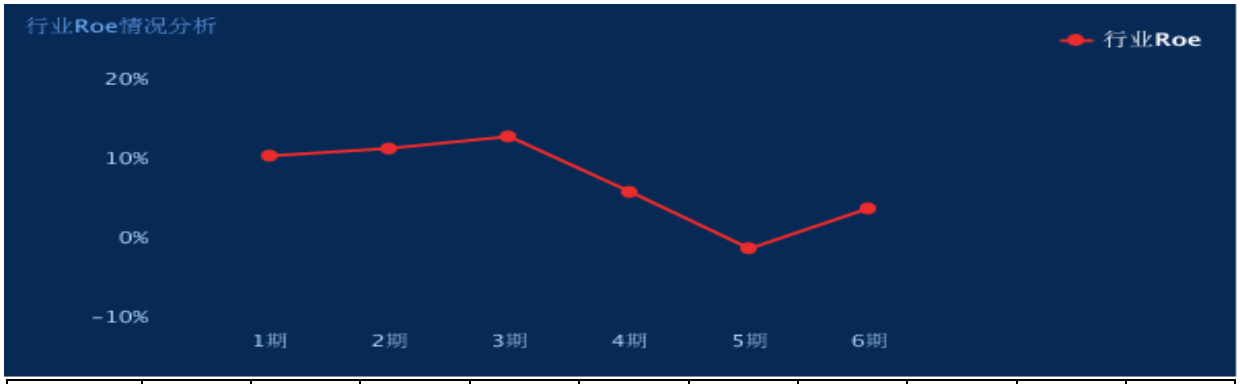
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
企业净利润合计	3.20	3.79	5.64	5.76	3.96	5.49				

2.5、行业总投资情况



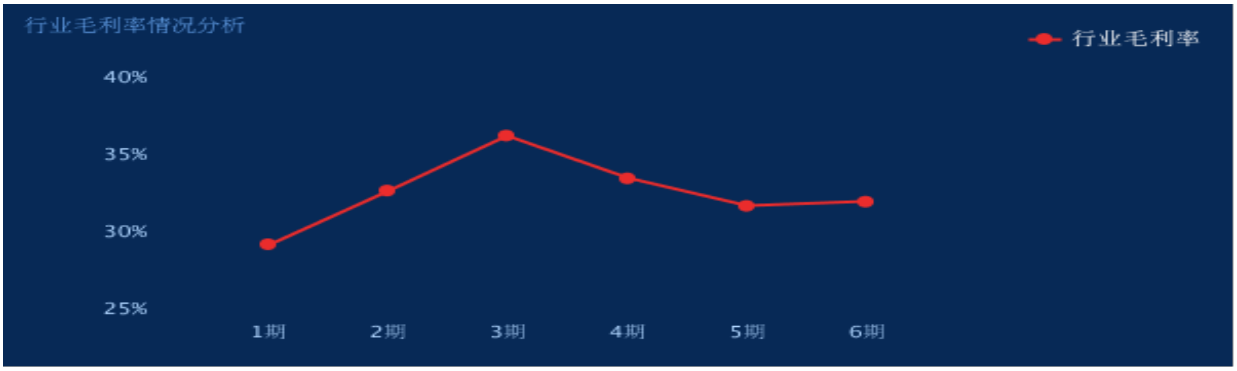
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
普通股	12.10	12.50	14.00	15.40	16.50	17.30				
优先股	11.10	12.50	14.00	15.30	15.90	16.30				

2.6、行业 ROE 情况



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
行业Roe	10.49%	11.40%	12.92%	5.91%	-1.18%	3.85%				

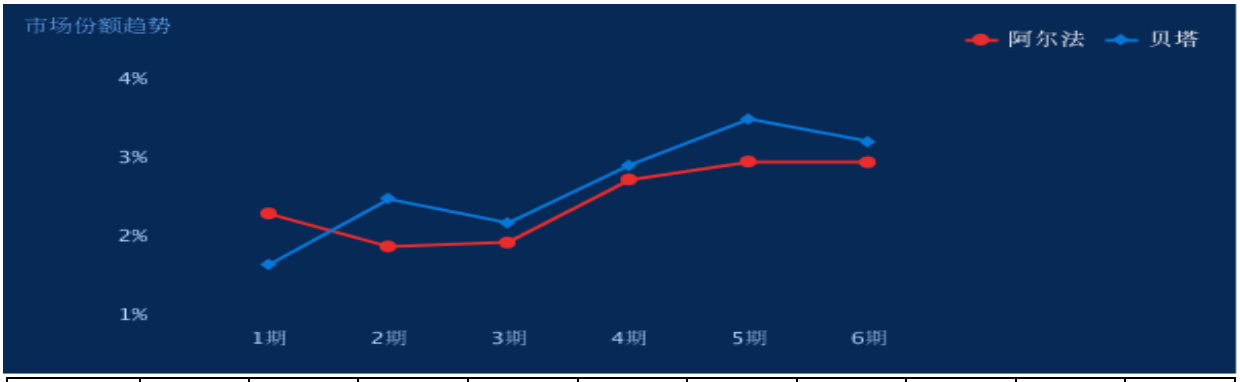
2.7、行业毛利率情况



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
行业毛利率	29.24%	32.72%	36.28%	33.51%	31.73%	32.00%				

三、市场占有率及销售情况分析

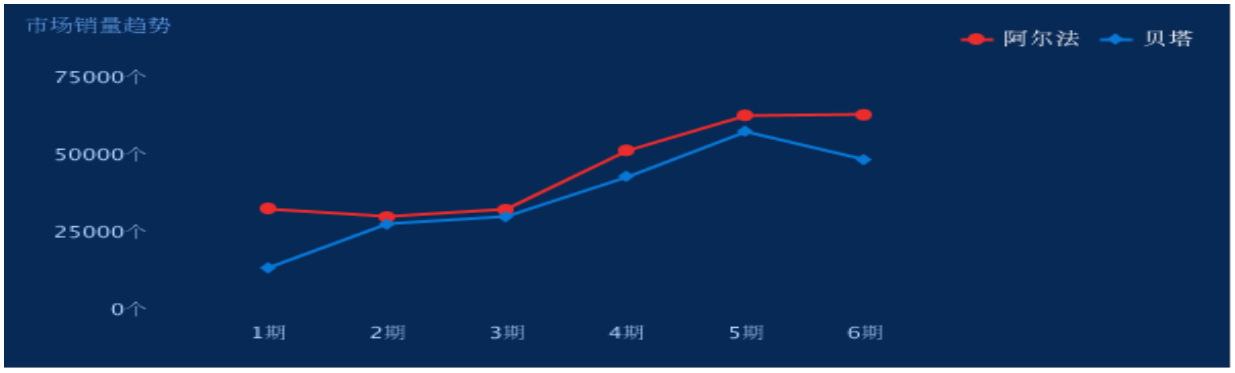
3.1、市场占有率情况



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
阿尔法	2.30%	1.88%	1.93%	2.73%	2.96%	2.95%				
贝塔	1.65%	2.49%	2.18%	2.91%	3.50%	3.21%				

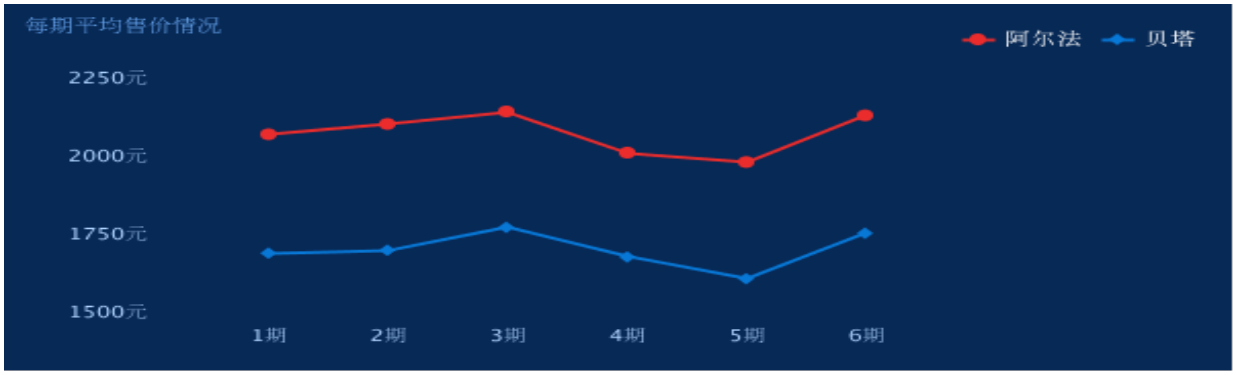
本公司从第1期到第 6 期市场份额占用率波动较大。
阿尔法产品最高市场份额为： 2.96% ；贝塔产品最高市场份额为： 3.5% 。

3.1.1、产品各期销量情况



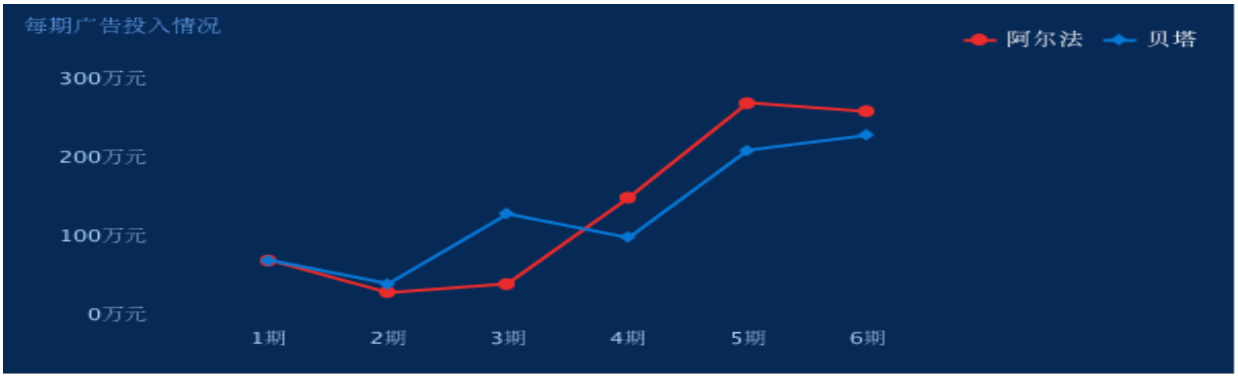
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
阿尔法	32995	30220	32628	51796	63071	63283				
贝塔	13787	27860	30316	43389	57932	48740				

3.1.2、产品各期平均售价情况



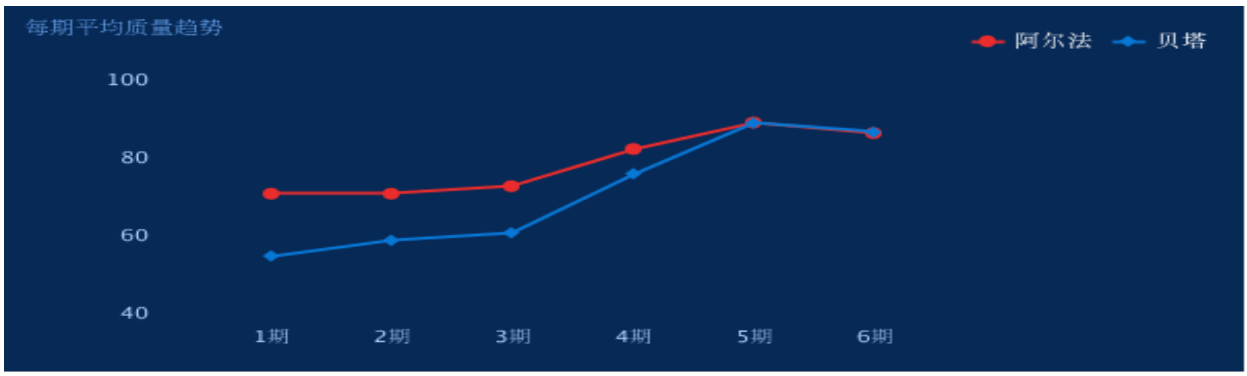
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
阿尔法	2073.20	2106.00	2146.00	2014.00	1984.00	2134.00				
贝塔	1692.33	1701.40	1775.00	1680.00	1610.00	1756.00				

3.1.3、产品各期广告投放情况



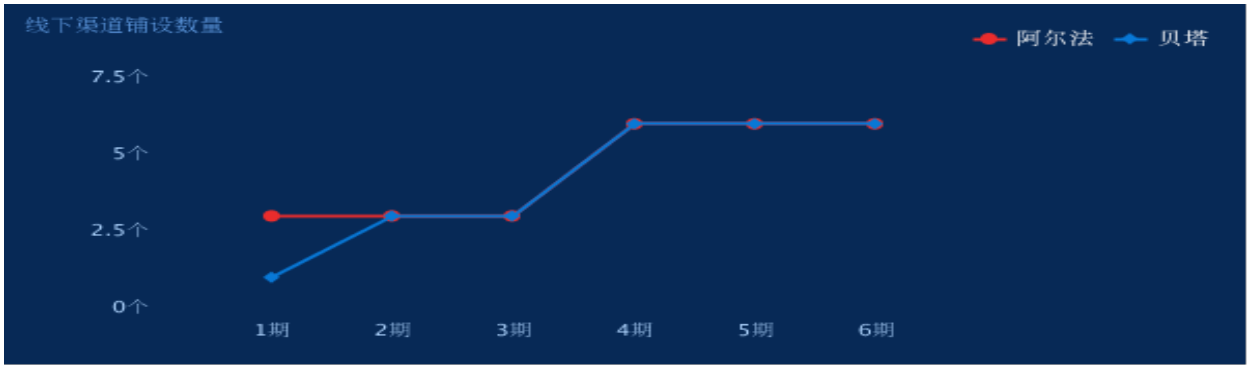
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
阿尔法	70.00	30.00	40.00	150.00	270.00	260.00				
贝塔	70.00	40.00	130.00	100.00	210.00	230.00				

3.1.4、产品各期质量等级情况



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
阿尔法	71.00	71.00	72.93	82.50	89.27	86.57				
贝塔	55.00	59.00	60.92	76.12	89.15	86.81				

3.1.5、产品各期渠道铺设情况

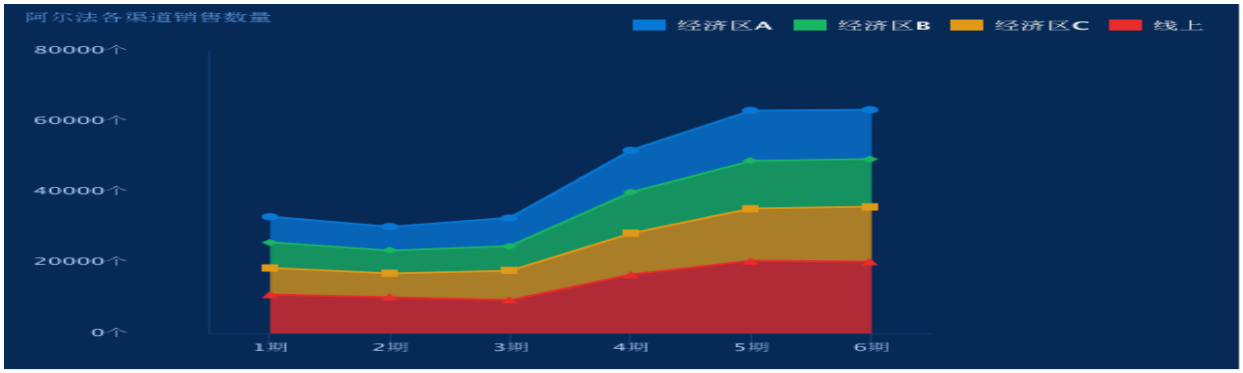


期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
阿尔法	3	3	3	6	6	6				
贝塔	1	3	3	6	6	6				

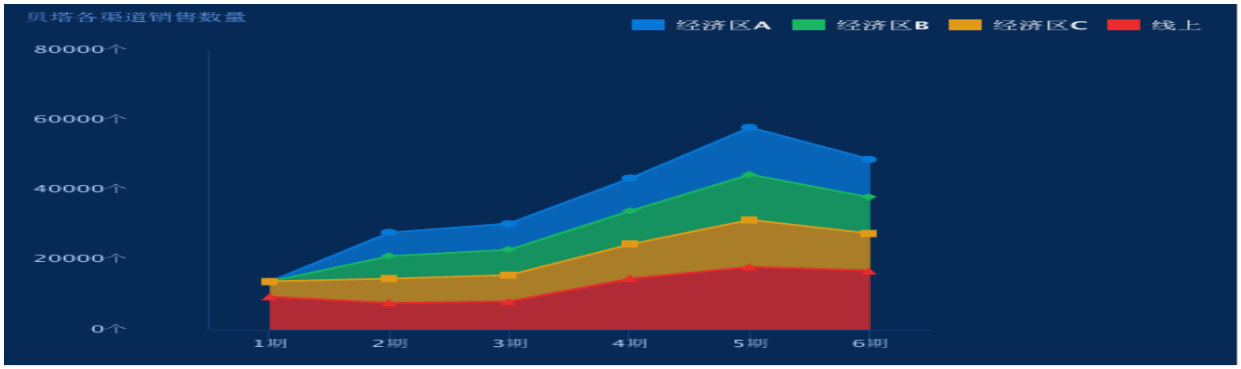
线上渠道铺设情况：

期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
阿尔法	是	是	是	是	是	是				
贝塔	是	是	是	是	是	是				

3.1.6、产品各期渠道铺货情况



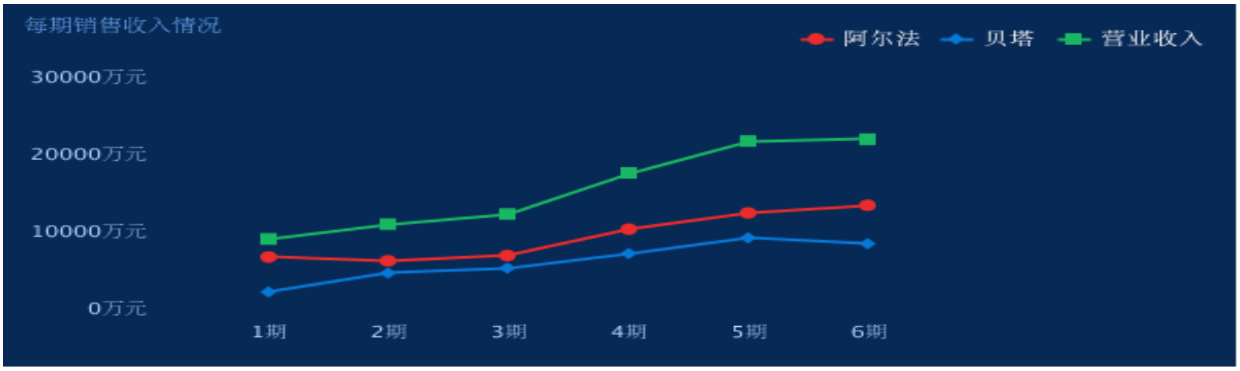
期数	经济区A	经济区B	经济区C	线上	合计
第1期	7295	7200	7500	11000	32995
第2期	6700	6500	6700	10320	30220
第3期	8000	6800	8300	9528	32628
第4期	11800	11600	11800	16596	51796
第5期	14200	13600	14800	20471	63071
第6期	14000	13500	15500	20283	63283



期数	经济区A	经济区B	经济区C	线上	合计
第1期	0	0	4329	9458	13787
第2期	6700	6500	6900	7760	27860
第3期	7320	7400	7500	8096	30316
第4期	9340	9500	9800	14749	43389
第5期	13500	13000	13500	17932	57932
第6期	10700	10500	10700	16840	48740

根据以上图表，请从定价策略、质量策略、广告策略、渠道策略方面分析本公司市场占有率和销售量:

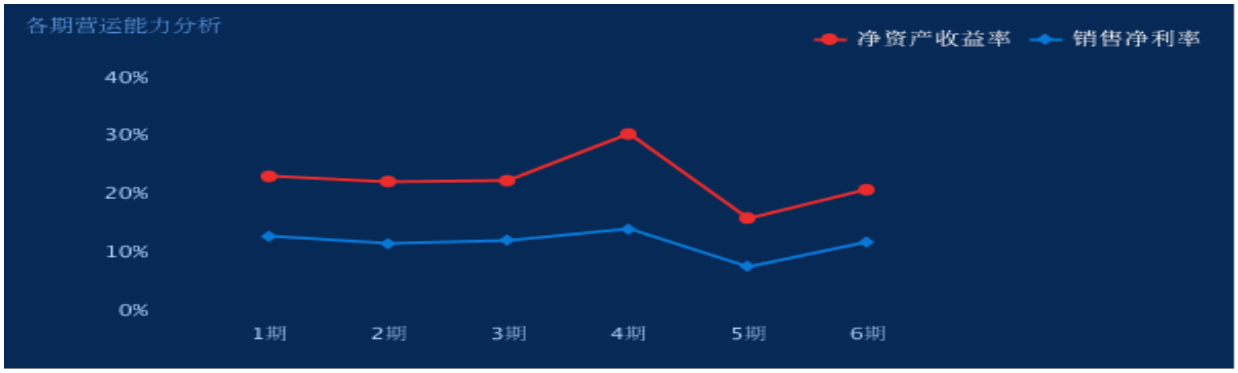
3.2、销售收入情况



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
阿尔法	6845.63	6355.50	7016.74	10441.65	12540.14	13537.92				
贝塔	2321.56	4734.79	5396.20	7290.44	9319.48	8568.54				
营业收入	9167.19	11090.29	12412.94	17732.09	21859.62	22106.46				

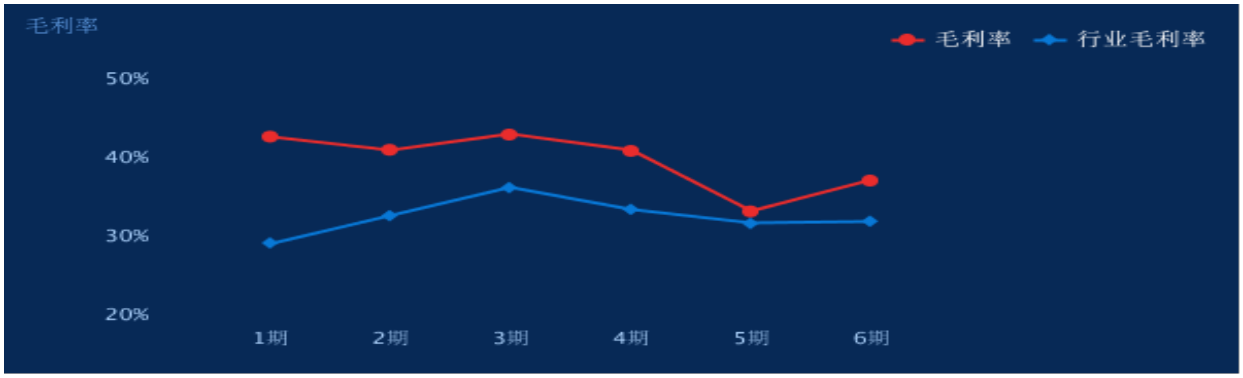
四、盈利能力分析

4.1、净资产收益率、销售净利率分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
净资产收益率	23.21%	22.34%	22.47%	30.50%	16.05%	20.92%				
销售净利率	12.88%	11.64%	12.25%	14.13%	7.78%	11.92%				

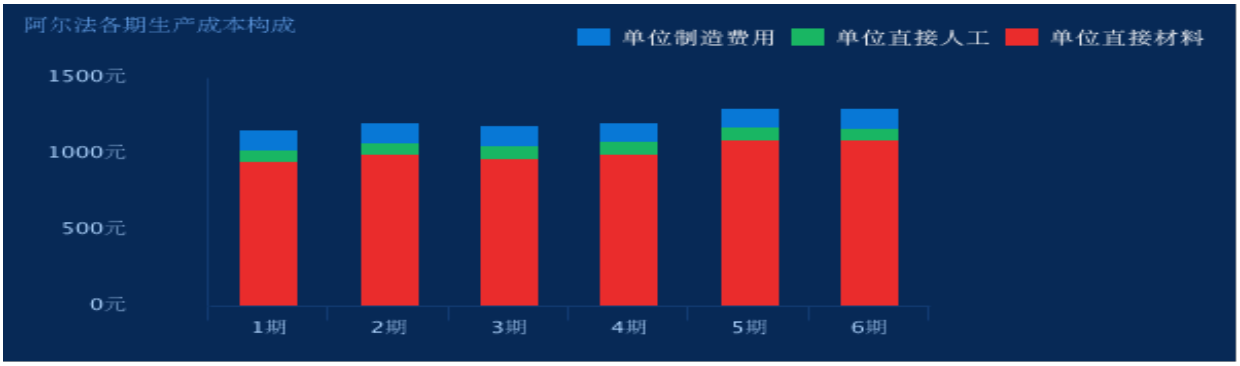
4.2、毛利率分析



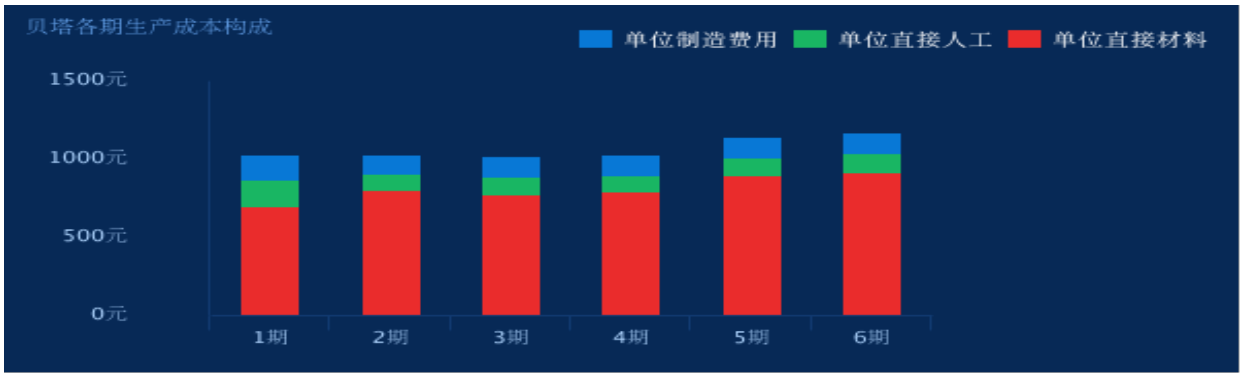
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
毛利率	42.77%	41.09%	43.03%	40.95%	33.25%	37.17%				
行业毛利率	29.24%	32.72%	36.28%	33.51%	31.73%	32.00%				

4.3、成本结构分析

4.3.1、产品成本构成

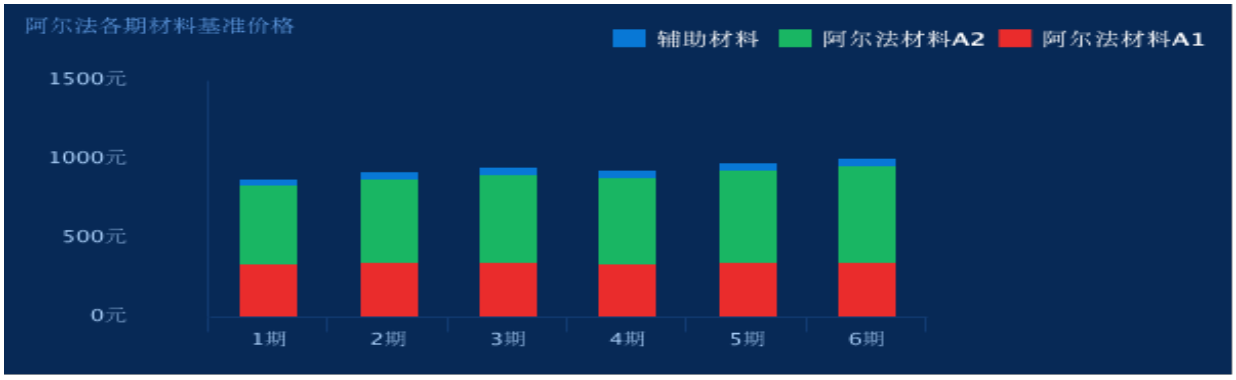


期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
单位直接材料	949.50	998.53	971.65	1000.10	1094.85	1089.84				
单位直接人工	76.39	79.62	80.71	81.96	82.75	84.02				
单位制造费用	130.51	133.63	136.28	124.87	121.52	131.53				
合计	1156.40	1211.78	1188.64	1206.93	1299.12	1305.39				

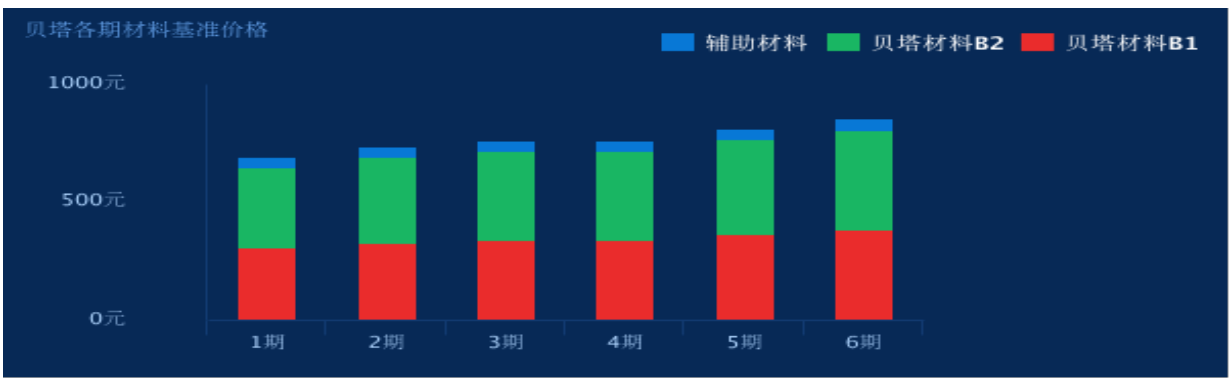


期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
单位直接材料	700.33	800.31	774.11	788.39	900.13	913.44				
单位直接人工	169.57	106.33	115.05	109.92	111.63	127.65				
单位制造费用	157.08	124.01	126.48	125.98	125.46	125.02				
合计	1026.98	1030.65	1015.64	1024.29	1137.22	1166.11				

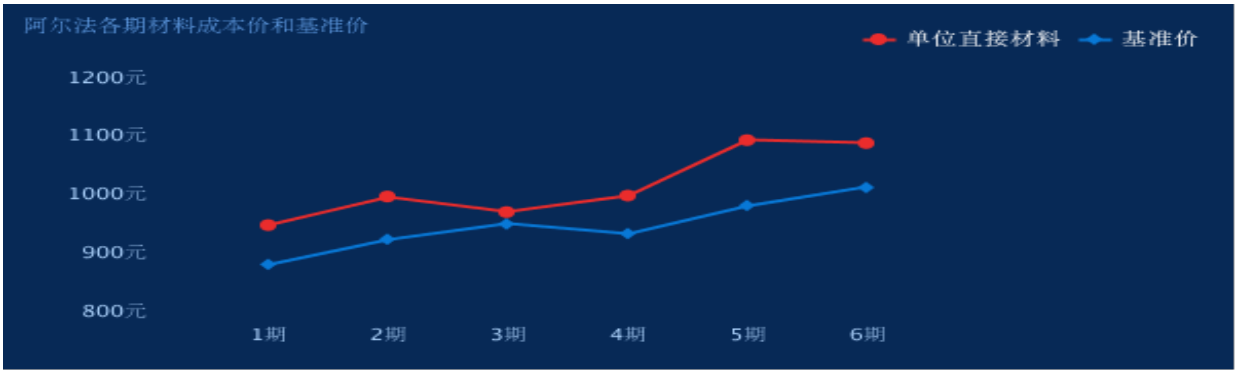
4.3.2、直接材料成本分析



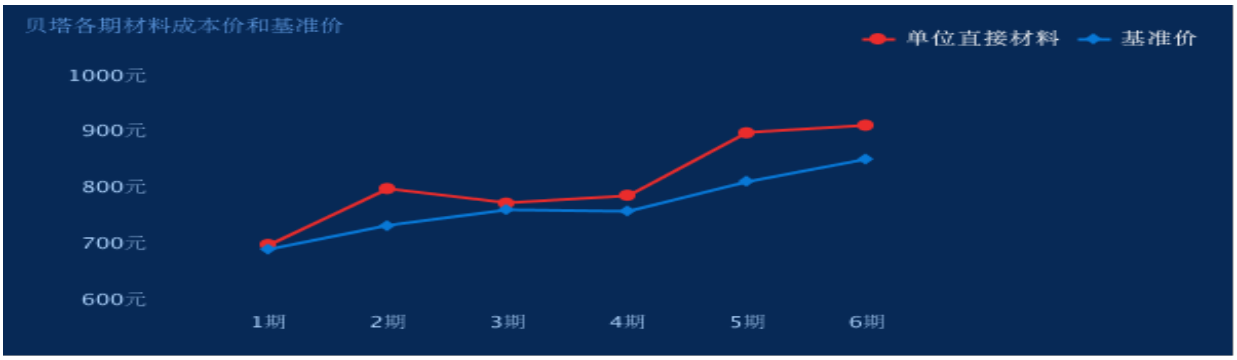
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
阿尔法材料A1	340.00	350.27	353.70	339.38	346.17	346.17				
阿尔法材料A2	500.00	530.25	551.19	549.81	588.85	618.29				
辅助材料	42.00	44.50	46.30	45.70	48.00	49.40				
合计	882.00	925.02	951.19	934.89	983.02	1013.86				



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
贝塔材料B1	310.00	328.76	341.75	340.90	365.10	383.36				
贝塔材料B2	340.00	360.57	374.81	373.87	400.41	420.43				
辅助材料	42.00	44.50	46.30	45.70	48.00	49.40				
合计	692.00	733.83	762.86	760.47	813.51	853.19				

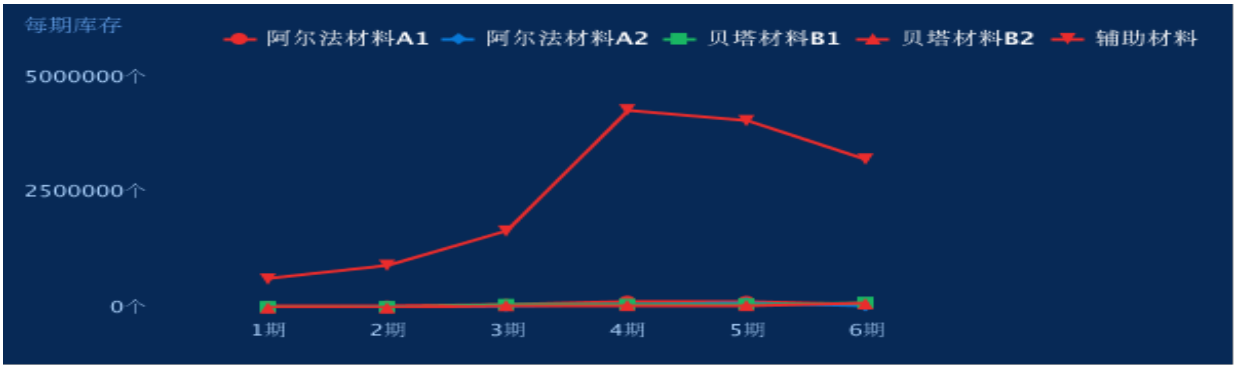


期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
单位直接材料	949.50	998.53	971.65	1000.10	1094.85	1089.84				
基准价	882.00	925.02	951.19	934.89	983.02	1013.86				



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
单位直接材料	700.33	800.31	774.11	788.39	900.13	913.44				
基准价	692.00	733.83	762.86	760.47	813.51	853.19				

4.3.3、原材料批次总库存情况分析

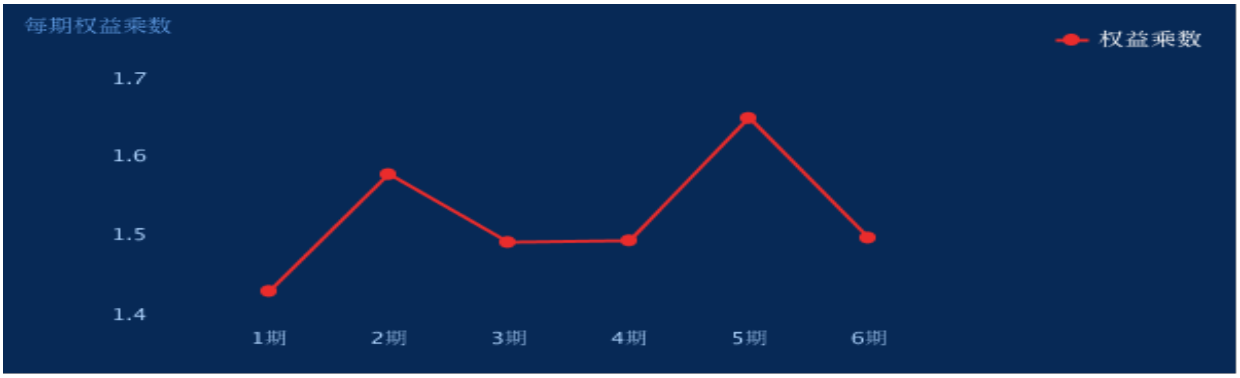


期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
辅助材料	630500	928440	1669339	4302399	4068399	3235479				
贝塔材料B2	2700	2700	54871	57281	60301	94401				
贝塔材料B1	26600	25600	74771	77181	87201	121301				
阿尔法材料A2	0	7960	39240	72300	112240	52360				
阿尔法材料A1	33000	40960	76200	144120	141240	81360				

原材料价格走势呈上升状态，原因为采购经理人指数和原材料库存 2 个方面影响。请分析具体原因:

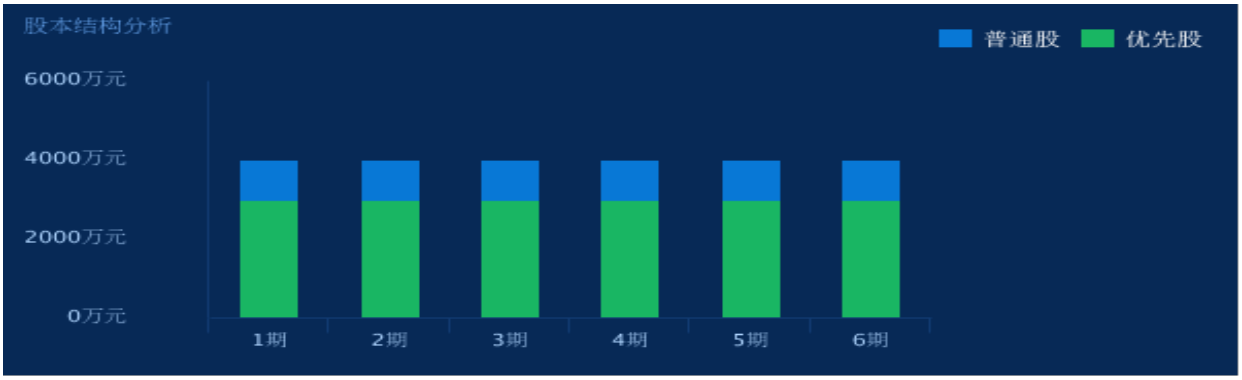
五、资本结构分析

5.1、各期权益乘数分析



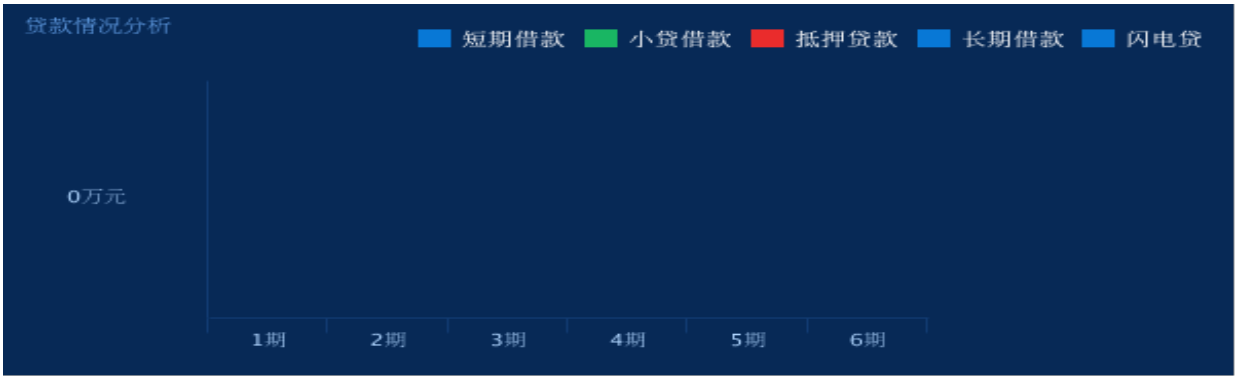
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
权益乘数	1.4314	1.58	1.4936	1.4957	1.6515	1.4992				

5.2、各期股本结构分析



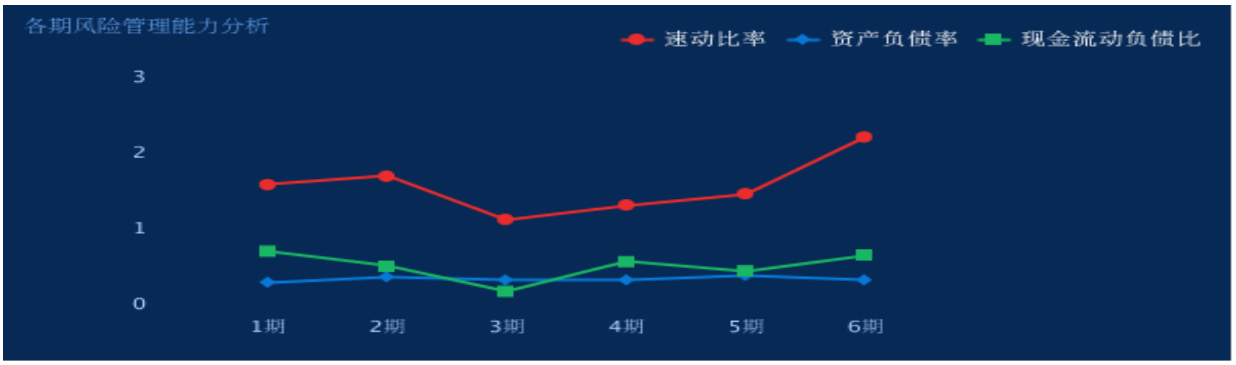
期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
普通股	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00				
优先股	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00				

5.3、各期贷款情况分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
小贷借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
抵押贷款	0	0	0	0	0	0				
长期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
闪电贷	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				

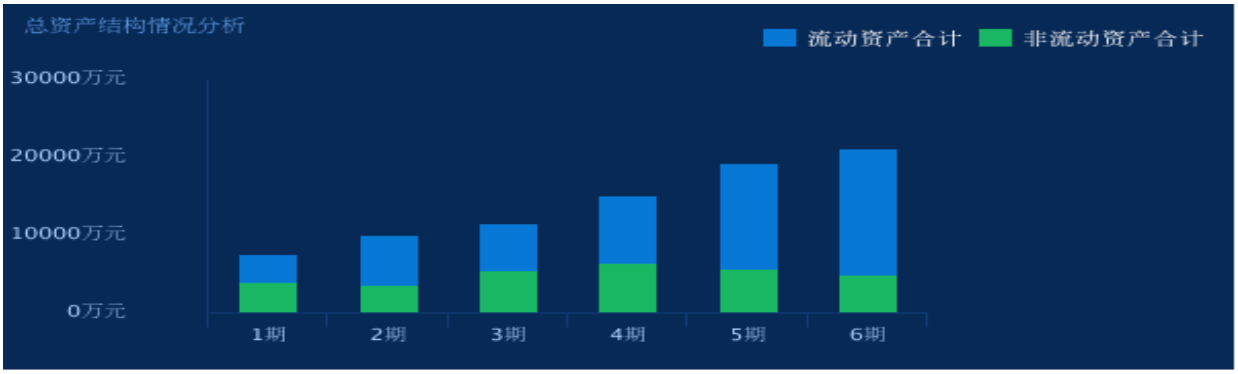
六、风险管理能力分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
速动比率	1.59	1.70	1.13	1.32	1.47	2.22				
资产负债率	0.30	0.37	0.33	0.33	0.39	0.33				
现金流动负债比	0.71	0.51	0.18	0.57	0.45	0.66				

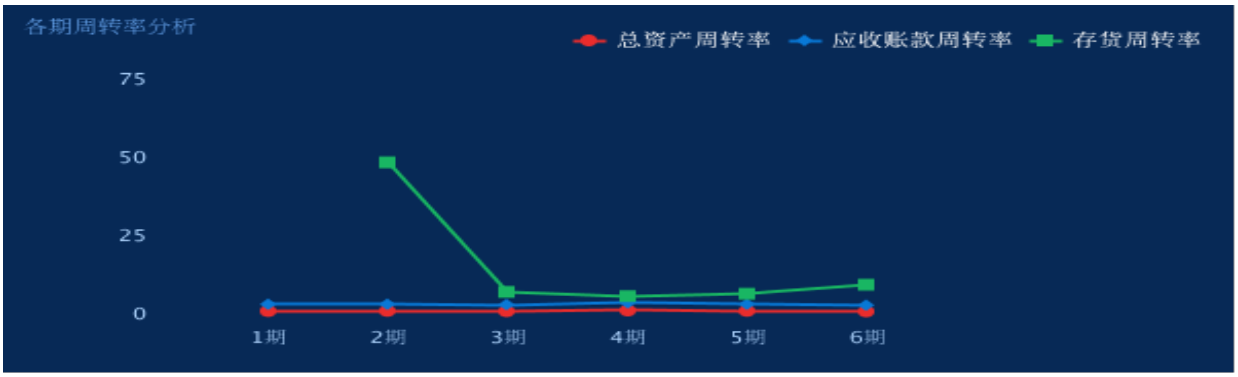
七、资产结构分析

7.1、总资产情况分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
资产合计	7455.64	10032.45	11464.57	15172.34	19226.62	21113.63				
流动资产合计	3569.02	6527.14	5994.57	8700.05	13520.15	16173.00				
非流动资产合计	3886.62	3505.31	5470.01	6472.29	5706.46	4940.64				

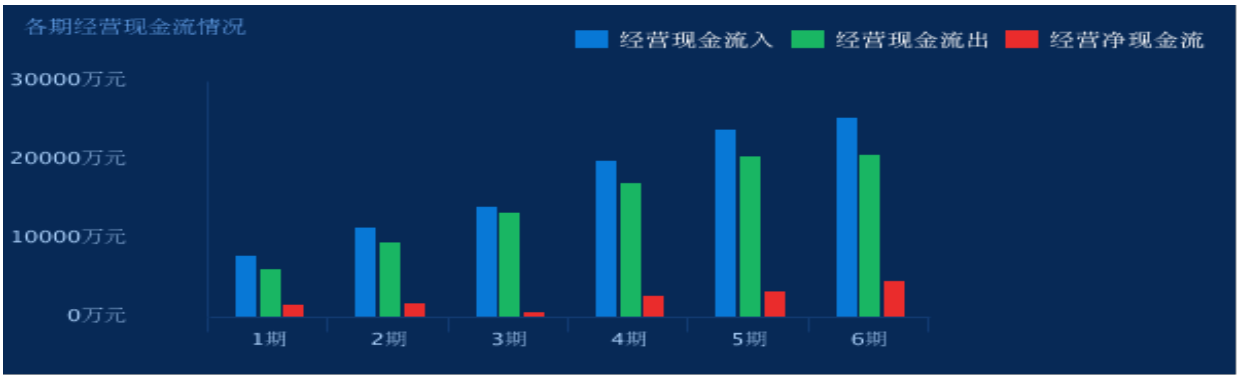
7.2、周转率分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10期
总资产周转率	1.26	1.27	1.20	1.44	1.31	1.12				
应收账款周转率	3.43	3.44	3.28	3.83	3.42	3.10				
存货周转率	+∞	48.79	7.38	6.04	6.80	9.65				

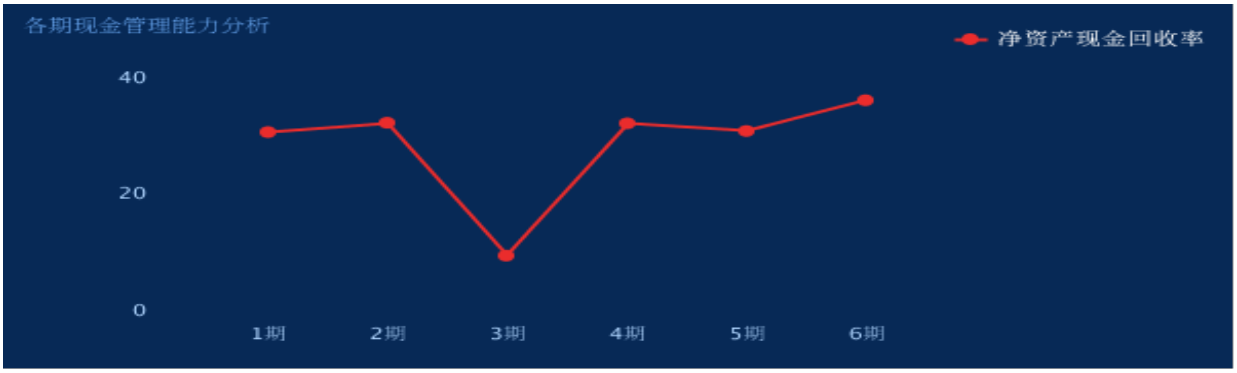
八、现金管理情况分析

8.1、现金流量分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
经营现金流入	7869.45	11565.12	14094.35	19988.82	24023.18	25487.07				
经营现金流出	6263.75	9691.75	13421.38	17109.21	20643.94	20820.79				
经营净现金流	1605.7	1873.37	672.97	2879.61	3379.24	4666.28				

8.2、净资产现金回收率分析



期数	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期	第 10 期
净资产现金回收率	30.83%	32.42%	9.60%	32.32%	31.02%	36.28%				