



邵阳职业技术学院 毕业设计

产品设计	工艺设计	方案设计
		√

设计题目: 长沙慧谷信息技术有限公司资产负债表分析

学生姓名: 何南昕

学 号: 201810300667

系 部: 财会工商系

专 业: 会计

班 级: 会计 1182 班

指导老师: 朱剑

2020 年 5 月 20 日

目 录

一、湖南省长沙慧谷信息技术有限公司简介.....	1
二、 长沙慧谷公司资产负债现状.....	2
(一) 资产分析.....	2
(二) 负债分析.....	4
三、 长沙慧谷公司资产负债指标分析.....	- 4 -
(一) 偿债能力指标.....	- 4 -
(二) 营运能力指标.....	- 6 -
四、 长沙慧谷公司资产负债存在的主要问题及原因分析.....	9
(一) 流动资产较少.....	9
(二) 长短期债务结构失衡.....	- 7 -
(三) 货币资金的管理不完善.....	- 8 -
(四) 应收账款管理不到位.....	10
五、 改善长沙慧谷公司资产负债情况的建议.....	- 8 -
(一) 提升流动资产利用率.....	- 8 -
(二) 合理调整融资结构优化债务结构.....	- 9 -
(三) 加强货币资金管理.....	- 9 -
(四) 加强应收账款管理.....	12
六、 总结.....	12



湖南省长沙慧谷信息技术有限公司

资产负债表分析

【摘要】 本文结合企业资产负债表，引入数据分析和指标分析法，能相对客观的了解企业的财务状况，对企业偿债能力和营运能力形成基本认识。本文研究结合长沙慧谷公司的资产负债表，对该企业的资产与负债现状与变动进行初步分析。进而，结合该企业实际情况，对企业的偿债能力和营运能力进行指标评价，分析该企业资产负债运行中存在的问题并设计改进方案。

【关键词】 长沙慧谷信息技术有限公司 应收账款 资产负债表 指标分析

一、湖南省长沙慧谷信息技术有限公司简介

长沙慧谷信息技术有限公司成立于 2003 年，位于湖南省高新技术开发区麓谷企业广场，是湖南省高新技术企业、湖南省软件企业，湖南省信息行业协会高级会员，公司自成立以来一直致力于具有自主知识产权的软件产品研发。公司现有在编员工 35 名，其中研究生 5 人、本科以上学历的 26，专科以上学历的 4 人，同时公司注重人才储备战略，积极开展与省内高校合作，是娄底人文学院的本科生及研究生实习基地。

2004 年由公司自主研发的社会保险网上申报系统被评为湖南省火炬计划项目；2007 年由公司自主研发的湖南省劳动保障监察信息管理系统被评为长沙市科技计划项目；2009 年由公司自主研发的劳动工资综合信息管理系统被评为湖南省科技计划项目，其它产品包括：湖南省劳动保障监察两网化信息管理系统、基于安全平台的网上申报系统、办公自动化系统、企业内部通讯平台、农业信息管理系统等，在省内、省外都有成功应用案例。其中湖南省劳动保障监察信息管理系统在 2010 年通过全省统一核价招标，由湖南省劳动和社会保障厅、湖南省财政厅联合发文要求全省各地市及区县劳动部门统一安装使用，并要求全省在此基础上结合创新的劳动保障监察两网化管理模式开发湖南省劳动保障监察两网化信息管理系统，目前全省有 12 个地市、50 个区县完成劳动保障监察信息管理系统安装、实施，常德市、娄底市做为劳动保障监察两网化管理试点城市已完成劳动保障监察两网化信息管理系统建设。

二、长沙慧谷公司资产负债现状

(一)、资产分析

下表 1 是长沙慧谷公司 2018-2020 年资产简表，结合下表可以得出如下结论：

(1) 2018-2020 年长沙慧谷公司资产构成中，流动资产和非流动资产的整体份额有一定变动。流动资产从 2018 年的 3,319,051.69 变化到 2020 年的 3,385,776.38 元，流动资产总额上升幅度为 2.01%，企业流动性略有提高。非流动资产从 773,051.50 下降到 721,150.61 元，降幅 6.71%，在 2018-2020 年，该企业的总资产规模从 2018 年到 2020 年上升了 0.36%，企业经营相对比较稳定。

(2) 从流动资产和非流动资产的构成来看，长沙慧谷公司流动资产中，应收票据及应收账款、货币资金、存货这三项资产的份额最高，在总资产中的比重在 2020 年分别达到 28.07%、20.02%和 12.27%，但是这三项资产中，货币资金相对于 2019 年而言下降较为明显，下降幅度达 16.74%，存货与应收账款则有 30%以上程度上的下降，但是相对而言，其规模仍然较高。非流动资产方面，投资性房地产和固定资产份额较高，并且投资性房地产在 2020 年、2019 年 2018 年保持 3.68%、2.73%、3.79%的总资产占有率，固定资产则在 2020 年在总资产中占据 8.57%，也就是，目前该企业非流动资产集中在投资性房地产和固定资产两方面。

表 1 2018-2020 年长沙慧谷公司资产简表

报表日期	2020 年	2019 年	2018 年	资产结构			比重变动	
				2020 年	2019 年	2018 年	20 年减 19 年	19 年减 18 年
货币资金(元)	822,087.14	987,323.59	486,474.23	20.02%	18.43%	11.89%	-16.74%	102.95%
应收票据及应收账款(元)	1,152,667.90	1,813,419.35	1,547,034.36	28.07%	33.86%	37.81%	-36.44%	17.22%
预付款项(元)	43,983.78	103,486.89	26,244.20	1.07%	1.93%	0.64%	-57.50%	294.32%
其他应收款(元)	423,345.78	433,744.66	455,028.03	10.31%	8.10%	11.12%	-2.40%	-4.68%
存货(元)	503,742.00	734,628.20	785,942.77	12.27%	13.72%	19.21%	-31.43%	-6.53%
其他流动资产(元)		88,704.36	18,328.11		1.66%	0.45%		383.98%
流动资产合计(元)	3,385,776.38	4,161,307.05	3,319,051.69	82.44%	77.70%	81.11%	-18.64%	25.38%

非流动资产:								
可供出售金融资产(元)		413,271.46	15,584.56		7.72%	0.38%		2551.80%
长期股权投资(元)		39,779.20	39,964.83		0.74%	0.98%		-0.46%
投资性房地产(元)	150,994.80	146,126.59	154,919.27	3.68%	2.73%	3.79%	3.33%	-5.68%
固定资产(元)	351,835.28	375,934.13	387,129.36	8.57%	7.02%	9.46%	-6.41%	-2.89%
无形资产(元)	20,982.57	21,760.58	22,246.63	0.51%	0.41%	0.54%	-3.58%	-2.18%
递延所得税资产(元)	48,337.96	48,702.81	49,206.84	1.18%	0.91%	1.20%	-0.75%	-1.02%
其他非流动资产(元)	149,000.00	149,000.00	104,000.00	3.63%	2.78%	2.54%	0.00%	43.27%
非流动资产合计(元)	721,150.61	1,194,574.78	773,051.50	17.56%	22.30%	18.89%	-39.63%	54.53%
资产总计(元)	4,106,926.99	5,355,881.83	4,092,103.19	100%	100%	100%	-23.32%	30.88%

(二)、负债分析

结合下表 2 可以得出 2018-2020 年长沙慧谷公司负债及所有者权益的相关分析结论，包括：

(1) 该企业的负债总额从 2018 年的 2,089,947.93 元上升到 2020 年 2,432,701.57 元，企业负债总额规模明显上升，上升幅度高达到 16.40%。相比于该企业资产在 2018-2020 年平均 0.36% 的上升速度而言，明显可以看出该企业总负债的变化显著。

(2) 该企业的负债构成中，流动负债和非流动负债有着明显差异。流动负债总额在 2018-2020 年分别为 1,985,947.93、2,835,850.92 和 2,191,702.76 元，其份额出现显著的增减变化，2019 年达到最高值后，2020 年迅速下降。而非流动负债总额在 2019 年达到 203,421.72 元，2020 年该企业非流动负债总额为 240,998.80，有明显的上升趋势。很明显，长沙慧谷公司的负债构成中，流动负债占据绝对份额，流动负债的变动会对企业负债产生直接影响。

(3) 在该企业流动负债构成中，2019 年短期借款份额达到 59.22%、应付票据及应付账款达到 31.69%、其他应付款 1.49%，相比之下，2020 年企业的短期借款份额则占据 73.99% 的比重，显著高于其他流动负债，这表示目前长沙慧谷公司的流动负债主要是短期借款和应付票据及应付账款等，并且短期借款的持续性上升，应付票据及应付账款的比重有明显

回落，这些因素对于该企业的短期偿债会产生一定影响。

表 2 2018-2020 年长沙慧谷公司负债及所有者权益简表

负债和所有者权益	2020 年	2019 年	2018 年	负债结构			比重变动	
				2020 年	2019 年	2018 年	20 年减 19 年	19 年减 18 年
流动负债:								
短期借款(元)	1,800,000.00	1,800,000.00	1,300,000.00	73.99%	59.22%	62.20%	0.00%	38.46%
应付票据及应付账款(元)	275,831.96	963,256.10	505,856.65	11.34%	31.69%	24.20%	-71.36%	90.42%
预收款项(元)	11,812.45	10,833.68	11,554.00	0.49%	0.36%	0.55%	9.03%	-6.23%
合同负债(元)				0.00%	0.00%	0.00%		
应付职工薪酬(元)	47,115.04	9,994.97	50,250.73	1.94%	0.33%	2.40%	371.39%	-80.11%
应交税费(元)	19,216.61	6,394.36	79,751.78	0.79%	0.21%	3.82%	200.52%	-91.98%
其他应付款(元)	37,726.70	45,371.82	38,534.78	1.55%	1.49%	1.84%	-16.85%	17.74%
流动负债合计(元)	2,191,702.76	2,835,850.92	1,985,947.93	90.09%	93.31%	95.02%	-22.71%	42.80%
非流动负债:								
预计负债(元)	20,907.50			0.86%				
递延收益(元)	114,000.00	104,000.00	104,000.00	4.69%	3.42%	4.98%	9.62%	
递延所得税负债(元)	106,091.30	99,421.72		4.36%	3.27%	0.00%	6.71%	
非流动负债合计(元)	240,998.80	203,421.72	104,000.00	9.91%	6.69%	4.98%	18.47%	95.60%
负债合计(元)	2,432,701.57	3,039,272.65	2,089,947.93	100.00%	100.00%	100.00%	-19.96%	45.42%

三、长沙慧谷公司资产负债指标分析

(一)、偿债能力指标

结合下表 3 长沙慧谷公司长期和短期偿债能力指标可以得出如下结论:

(1)以流动比率、速动比率等表示的短期偿债能力方面,长沙慧谷公司出现 2018-2019 年的显著下降,2020 年有所上升,但是最近三年波动显著。流动比率在 2020 年为的 1.54,相对 2018 年的 1.67,到 2019 年的 1.47,其下降较为明显。速动比率方面,2018 年到 2020 年略有上升,这表示该企业流动资产、速动资产对流动负债的偿还能力较为稳定,企业短期偿债能力处于较健康状态。

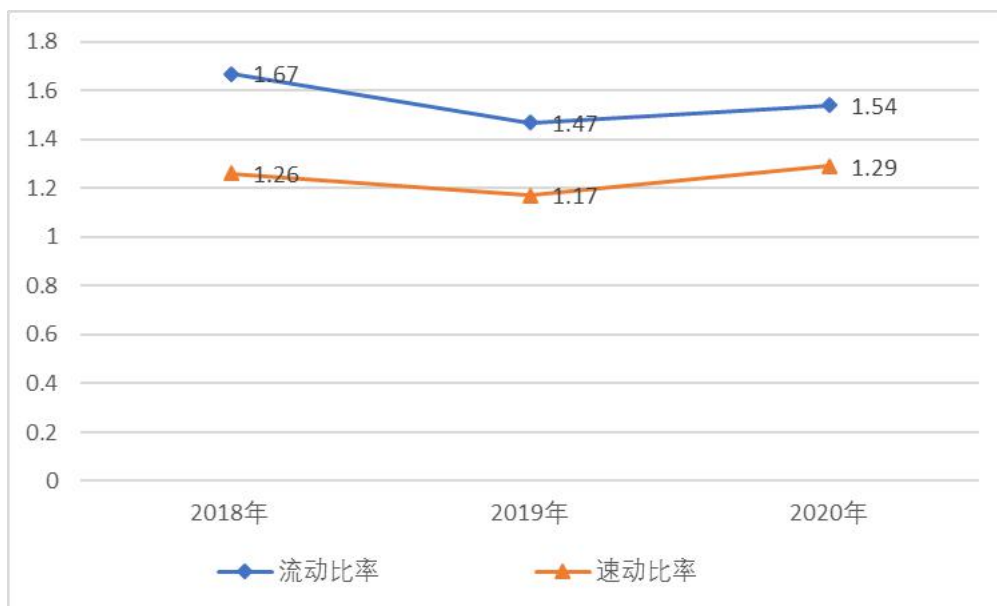


图 1 短期偿债能力指标分析

(2) 以资产负债率、产权比率等代表的长期偿债能力方面，很明显资产负债率在 2018-2019 年从 51.07%增长到 59.23%，这样的资产负债率是较为合理的，表示总资产对总负债的偿还能力较好。而该企业的产权比率在 2019 年达到 56.75%，这表示该企业长期偿债能力较好，并且在近年来有所改善。

表 3 2018-2020 年长沙慧谷公司偿债能力指标简表

报告日期	2020 年	2019 年	2018 年
资产负债率(%)	59.23	56.75	51.07
股东权益比率(%)	40.76	43.25	48.92
已获利息倍数(倍)	-6.66	1.2	1.36
流动比率	1.54	1.47	1.67
速动比率	1.29	1.17	1.26

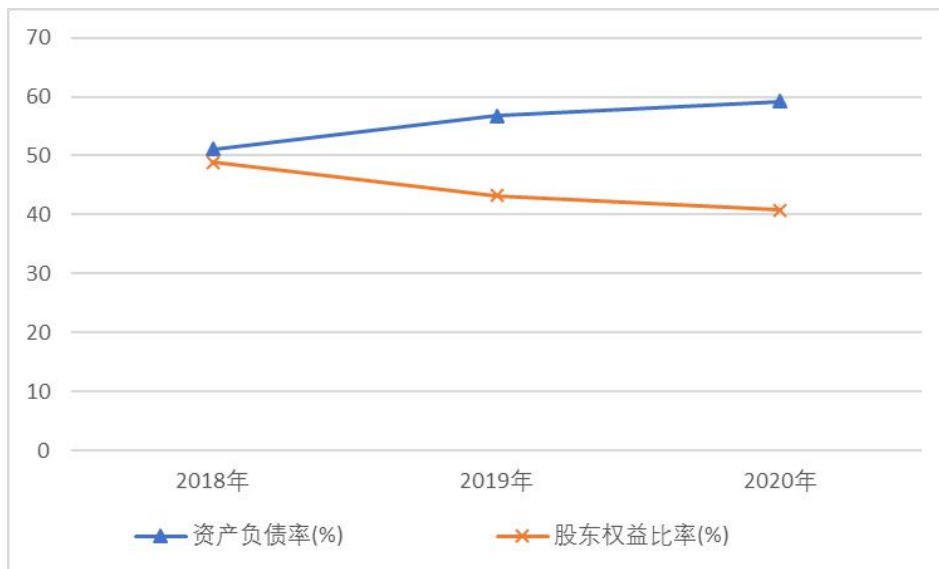


图 2 长期偿债能力指标分析

(二)、营运能力指标

结合下表 4 可以得出 2018-2020 年长沙慧谷公司营运能力变动结论：

(1) 应收账款周转方面，该企业 2020 年应收账款周转率为 1.99 次/年，而 2018 年为 2.36，2019 年继续下降到 1.85，这表示 2018-2019 长沙慧谷公司应收账款增长的过程中，应收账款的回款速度略有下降。虽然 2020 年企业应收账款周转率有改善趋势，但是相对于同行业 4.46 次的应收账款周转而言，其运作效率仍然不高。

(2) 存货周转方面，虽然 2020 年该企业存货周转率转达到 4.63 次，相对 2018 年的 2.58，2019 年该企业存货周转明显回升到 3.29 而言，企业存货周转能力改善。并且相比于同期国内科技行业企业存货周转而言，该企业的存货周转并不低，因此可以看出该企业存货周转处于改善状态。

表 4 2018-2020 年长沙慧谷公司营运能力指标简表

报告日期	2020 年	2019 年	2018 年
存货周转率(次)	4.63	3.29	2.58
应收账款周转率(次)	1.99	1.85	2.36
总资产周转率(次)	0.62	0.66	0.72

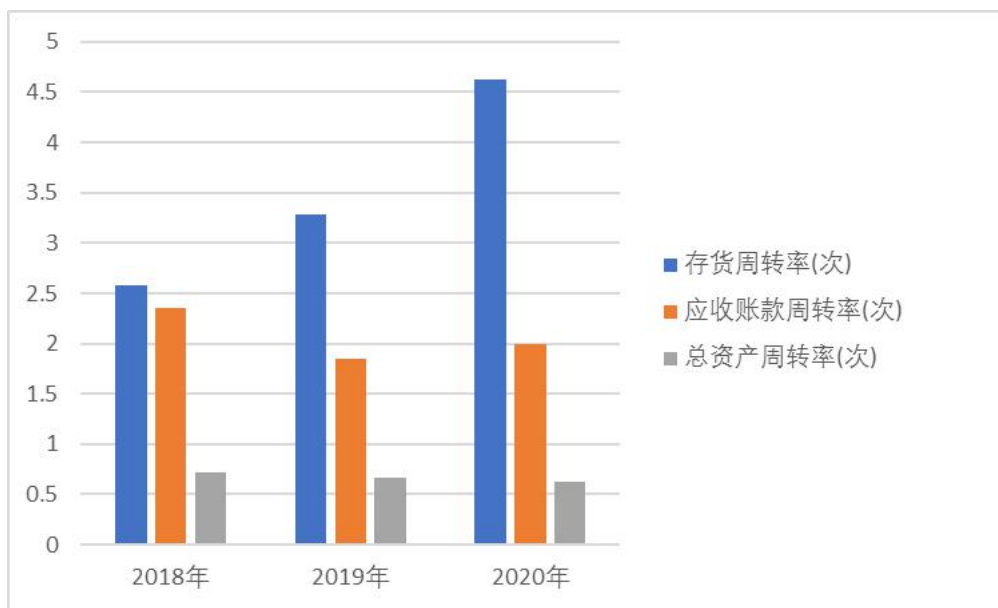


图 3 营运能力发展分析

四、长沙慧谷公司资产负债存在的主要问题及原因分析

（一）、流动资产较少

长沙慧谷公司对货币资金与固定资产的管理存在缺陷，导致该企业的货币资金与固定资产影响整体资产控制效果。现金管理是企业货币资金管理的核心内容，对于长沙慧谷公司而言，其现金管理在企业货币资金管理中占据 80% 以上的比重，且为企业货币资金管理中最为频繁最复杂的管理项目。因此，企业现金收支业务管理能力对于企业的货币资金管理意义重大，而目前该企业的现金收支业务管理存在一定缺陷，也导致该企业货币资金管理由此出现更大的问题。

（二）、长短期债务结构失衡

当前长沙慧谷公司虽然具备较高的股权债权，但是其整体负债中非股权融资占据较高比重，2018 年长沙慧谷公司的银行信贷占据 37%，应收账款等其他信贷占据 33%，股权融资仅为不足 30%，这说明当前长沙慧谷公司的整体负债偿付利息的要求仍较高，应收账款等信贷的比重较高将导致其民间借贷规模有所扩大，促使债务风险上升。在此情况下，实际利用股权融资的能力有限，更多的负债融资主要是在较高的利息要求下实现的，并且这

些债权人并不关心企业长期发展，而只要求按期完成偿付，对于企业的长期战略部署不利。

（三）、货币资金的管理不完善

目前长沙慧谷公司的货币资金在流动资产中占据重要份额，但是企业的货币资金整体运作效率并不高。一方面，目前该企业的货币资金管理并没有形成各部门的相互合作，这使得长沙慧谷公司重视逐渐加强对货币资金管理但在实践中相对缺失，使得长沙慧谷公司货币资金管理不规范、执行不严肃、灵活性不足、原则执行较少，且对货币资金管理中的问题处理能力较低。长沙慧谷公司货币资金管理涉及的部门之间也存在相互监督或制约能力的缺失，其原因主要是部门间的分割治理以及在工作中存在一定的相互抵触现象，限制了企业货币资金管理效果。另一方面，目前长沙慧谷公司改善的货币资金管理与实际的现金活动并没有完全统一起来，例如企业的投融资管理实际上只是财务部门和管理部门进行操作，并没有真正的形成企业内部的各部门相互讨论，也没有对货币资金活动的整个流程进行监督和管理，这就很难降低现金活动的整体风险。

（四）、应收账款管理不到位

导致该企业应收账款周转较差有着两个最主要的原因：第一，长沙慧谷公司原来的应收账款管理没有催账制度，多数赊购方都会定期或者在应收账款期限内对账款进行及时偿还。但是，多元化经营中新增的应收账款来源中，多元化赊购者对于还款的态度存在很大差异，很多企业或者个人都会拖欠账款，导致应收账款回款周期延长，降低应收账款周转。第二，长沙慧谷公司在近年来发展中，为实现对市场的占领，大幅度放宽了销售人员的应收账款限额。在一般的销售领域，分期付款等也开始逐步实现，这就使得传统销售业务中的应收账款也开始增多，且这些应收账款的账期一般较长，这也必然降低企业应收账款周转，增加应收账款风险。

五、改善长沙慧谷公司资产负债情况的建议

（一）、提升流动资产利用率

随着长沙慧谷公司的发展，原有的管理制度已经不适用于现阶段的公司管理，公司领

导需要在原有的制度上进行改革和创新，并根据外部环境的变化，选择最适用于本公司的管理制度。注重与管理相关的企业文化建设与宣传，培训管理文化，为管理体系的建设创造更优越的思想环境，提高管理层的综合管理素质并强化其对风险管理与控制的正确认识，从而推进管理建设。进行合理的结构组织设定，在充分考虑管理的要求时，注重科学、效率、精简、权责分明等原则，将权责体系与管理有机的结合起来，从而提高管理的效率并提升企业的流动资产使用效率及流动资产内部监督水平等。

（二）、合理调整融资结构优化债务结构

虽然在当前我国资本市场相对不完善的情况下，实施股票融资具备一定的风险，但是相对于民间融资的更高风险和信贷融资的较高利息，长沙慧谷公司仍需要对当前主要负债实施债转股的管理战略，将现有的商业银行债券与民间借贷债券等转化为企业股权，一方面扩充企业股权资本提高企业资本量，另一方面提升债权人对企业长期发展的关注程度，并为企业的长期发展提供更好的资本支持，全面推进长沙慧谷公司的更好发展。实施债转股需要利用长沙慧谷公司现有产业优势，结合地方和国家扶持政策，积极与债权人协商，促使债权人了解债转股对于其投资利益的更好保障，进而促使长沙慧谷公司更顺利完成对债权结构的优化，降低偿债压力，提升整体偿债能力。

（三）、加强货币资金管理

长沙慧谷公司要对货币资金业务建立严格的授权批准制度，规定相应经办的职责范围和工作要求，另外要按严格的程序办理货币资金的支付业务。（1）支付申请。单位有关部门或个人用款时，应当先提交货币资金支付申请，并填制相应的统一印制的申请表格，表格中应注明用款人、款项的用途、支取金额、支付方式等内容，并附有相关的合同或证明。（2）支付审批。审批人根据其职责、权限和相应程序对支付申请进行审批。对不符合规定的支付，审批人可以当拒绝批准或令其按规定修改后重新审批。对于仍作业务执行用途的经济合同原件或相关证明文件，可以在文件审批后以复制件代替原件作为审批的依据。（3）支付复核。复核人应要对批准后的货币资金支付申请进行复核，复核货币资金支付申请的批准程序是否正确、手续及相关单证是否齐备、金额计算是否准确、支付方式是否妥当等。复核无误后，交由出纳人员办理支付手续。对经复核有误的支付申请，复核人有权要求审批人重新进行审批。出纳人员不得办理未经复核的申请。（4）支付办理。

出纳人员根据经审批、复核无误的支付申请，按相关规定办理货币资金支付手续，对于违反上述规定的要求，出纳人员有权拒绝办理。出纳人员按要求及时登记现金和银行存款日记账。

（四）、加强应收账款管理

针对长沙慧谷公司应收账款增多而周转下降的问题，本文认为，改善长沙慧谷公司营运能力，必须对企业的应收账款进行妥善管理。第一，必须组织一个独立且专业的应收账款管理部门。一方面，应该根据长沙慧谷公司目前的发展战略，以及应收账款来源及变动趋势，从各分公司以及财务部门抽取专业人员，对应收账款进行核算、分析、预测、管理等。另一方面，应该明确部门内每一个人员的对应权责，明确分析人员对应收账款进行风险分析与信用评价，进而辅助款项管理人员及时催收或者进行坏账准备的操作，以降低应收账款风险。第二，应该加强对企业应收账款的结构性管理。这就要求企业合理的分散应收账款账期，避免应收账款账期不断延长给企业应收账款周转带来的威胁。但是也应该适度的构建多元化账期结构，进而降低集中催收等工作压力。第三，应该对销售人员进行应收账款授权管理，避免销售人员为业绩而过度赊销，导致企业应收账款风险扩大的问题。长沙慧谷公司应该设定销售人员监督激励机制，确保不同层次销售人员具备不同应收账款授权额度，并且建立销售人员与赊购方信用档案，提升销售人员在应收账款授权中的谨慎性与合理性，并且加强监督，避免违规操作等导致应收账款风险扩大的问题。

六、总结

综合对长沙慧谷公司资产负债表的分析，可以看出该企业的偿债能力和营运能力相对较好，但是当前该企业的流动资产比重相对较低、融资结构相对单一、货币资金的运作不理想，应收账款的周转能力相对下降，这对于企业的财务改进不利。后续发展中，需要注重对企业的流动资产进行合理调整，优化融资结构，强化货币资金管理，改善应收账款周转等，才能更好的促进企业发展。

参考文献

- [1] 马永义. 如何分析资产负债表[J]. 商业会计, 2020(22):4-8.
- [2] 赵今扬. 中小银行资产负债表分析及优化策略[J]. 财务与会计, 2020(19):74.
- [3] 李卫娜, 袁继超. 战略视角下的资产负债表分析——以青岛海尔为例[J]. 嘉兴学院学报, 2020, 32(05):108-113.
- [4] 杨春晖. 论资产负债表的初步分析[J]. 中国乡镇企业会计, 2020(09):15-16.
- [5] 杨川. 全球系统重要性银行资产负债表对比分析[J]. 金融会计, 2020(08):27-34.
- [6] 邓文硕. 疫情冲击下我国货币政策的空间、挑战 and 方向——基于央行资产负债表的分析[J]. 北方金融, 2020(07):29-36.
- [7] 冯兴华. 资产负债表分析——立讯精密工业股份有限公司[J]. 产业创新研