



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：广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表分析

学生姓名：杨浪

学 号：201810300639

系 部：财会工商系

专 业：会计

班 级：会计 1181 班

指导老师：陈容

二 0 二 一 年 五 月 三 十 日

目录

引言.....	- 1 -
一、广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表分析	- 1 -
（一）公司简介.....	- 1 -
（二）公司财务报表数据.....	- 1 -
（三）广州中大中鸣科技公司资产负债表结构性指标分析.....	- 3 -
二、广州中大中鸣科技公司问题分析.....	- 8 -
（一）固定资产老化严重.....	- 8 -
（二）部分资产未能充分发挥效能.....	- 8 -
（三）财务指标分析结果未能给予足够的重视.....	- 9 -
三、优化广州中大中鸣科技公司管理举措.....	- 9 -
（一）对固定资产及时更新改造.....	- 9 -
（二）加大企业的投资力度.....	- 10 -
（三）健全完善市场信用体系.....	10
（四）管理层选用专业的财务人员.....	- 10 -
结论.....	- 11 -
参考文献.....	- 11 -

广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表分析

摘要 在经济环境和市场经济结构越来越复杂的情况下，资产负债表分析在财务管理中的应用越来越广泛，作用越来越突出。本文首先介绍了资产负债表分析的相关理论，然后以广州银乾鸿五金机电有限公司为研究对象，详细分析了该公司的资产负债表数据及项目的相关财务指标，了解该公司的盈利能力，经营能力和偿债能力。最后找出公司财务状况中存在的问题并提出相关建议。虽然本文只引用了一家企业进行分析，但通过本文的研究，希望能为今后类似企业的资产负债表分析提供借鉴。

关键词：中小企业；资产负债表分析；建议；广州银乾鸿五金机电有限公司

引言

近年来，无论是从企业管理者还是投资者，甚至是政府的角度来看，资产负债表分析的作用越来越突出。有效的资产负债表可以使得企业利益相关者能及时了解企业效益情况，有助于他们做出有效的经济决策，进而促进企业的可持续发展。鉴于此，本文主要对广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表进行分析，采用个别案例分析法，通过对其报表分析来了解该公司的经营状况

一、广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表分析

（一）公司简介

广州银乾鸿五金机电有限公司位于广州市天河区珠村西环路 10 号 A2，经营范围包括灯具、装饰物品批发；塑料制品批发；钢材批发；玻璃钢材料批发；五金产品批发；电气设备批发；电子元器件批发；电子产品批发；通用机械设备销售；电气机械设备销售；包装材料的销售；专用设备销售；技术进出口；商品批发贸易；商品零售贸易。

（二）公司财务报表数据

表 1 广州银乾鸿五金机电有限公司 2019 年末和 2020 年末资产负债表 单位：万元

报告日期	2020/12/31	2019/12/31	结构	
货币资金	514.52	661.02	19.69%	23.81%
应收票据	401.42	254.98	13.80%	9.20%
应收账款	692.39	649.88	23.81%	23.41%



预付款项	19.66	20.58	0.68%	0.74%
其他应收款	10.75	4.50	0.37%	0.16%
存货	638.79	565.60	21.96%	20.37%
其他流动资产	11.93	12.59	0.40%	0.45%
流动资产	289.25	169.16	78.71%	78.14%
固定资产原值	627.65	627.80	21.58%	22.61%
累计折旧	346.19	307.61	11.90%	11.08%
固定资产净值	281.46	320.19	9.68%	11.53%
固定资产减值准备	2.02	2.20	0.07%	0.08%
固定资产	279.44	320.02	9.61%	11.46%
在建工程	207.13	155.50	7.12%	5.60%
无形资产	95.97	99.41	3.30%	3.58%
长期待摊费用	5.06	5.20	0.19%	0.19%
递延所得税资产	31.56	28.77	1.09%	1.04%
其他非流动资产	--	--	--	--
非流动资产	619.16	606.89	21.29%	21.86%
资产总计	908.41	776.05	100.00%	100.00%
短期借款	8.00	136.39	0.28%	4.91%
应付票据	272.03	168.86	9.35%	6.08%
应付账款	700.02	628.55	24.07%	22.64%
预收账款	45.97	24.31	1.58%	0.88%
应付职工薪酬	104.81	98.44	3.60%	3.55%
应交税费	7.20	20.80	0.25%	0.75%
应付利息	19	5	0.01%	0.00%
应付股利	8	8	0.00%	0.00%
其他应付款	90.38	80.86	3.11%	2.91%
一年内到期的非流动负债	--	80.00	--	2.88%
流动负债	228.45	238.35	42.24%	44.61%
长期借款	79.28	34.28	2.73%	1.23%
长期应付款	35.00	35.00	1.20%	1.26%
专项应付款	2.51	5.81	0.09%	0.21%
长期递延收益	60.90	61.53	2.09%	2.22%
非流动负债	197.69	136.62	6.11%	4.92%
负债合计	406.14	374.97	48.35%	49.53%
实收资本(或股本)	604.77	604.04	20.79%	21.76%
资本公积	210.84	202.66	7.25%	7.30%
减:库存股	65.67	63.71	2.26%	2.29%
专项储备	80.6	65.5	0.28%	0.24%
未分配利润	615.81	529.30	21.19%	19.07%
归属于母公司股东权益	373.82	278.85	47.24%	46.07%
少数股东权益	128.44	122.23	4.42%	4.40%
所有者权益(或股东权益)	502.26	401.08	51.65%	50.47%

负债和所有者权益(或股东权益) 总计	908.41	776.05	100.00%	100.00%
-----------------------	--------	--------	---------	---------

(三) 广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表结构性指标分析

1. 资产与负债匹配情况

表 2 结构匹配图

流动资产	临时性占用流动资产	流动负债
	永久性占用流动资产	非流动负债
非流动资产		所有者权益

通过表 2 我们可以看出，广州银乾鸿五金机电有限公司走的是稳健性的发展战略。

2. 资产结构分析

表 3 资产结构一览表

	2020 年末	2019 年末
流动资产合计	78.69%	78.16%
非流动资产合计	21.31%	21.84%
资产总计	100.00%	100.00%

一般来说，不同行业的流动资产占比与非流动资产占比合适的范围是 1.5~2.0。再结合五金电子行业的特点是“精密，准确，快速”，其对固定资产的要求尤为高，因此得出该行业合适的流动与非流动的占比为 1.7 上下浮动。从表 2 我们可以看出，19 年到 20 年的流动资产占比是有微微上升的且流动资产占比与非流动资产的占比超过 3，是大大超过了合适占比的红线。流动资产份额过高，反映公司流动资产的低波动率，也反映出该企业在资金使用方面没有起到很好的运用。结合资产负债表来看，这里的流动资产主要是应收账款，应收票据和存货构成。

综上，可以判断广州银乾鸿五金机电有限公司流动资产占比过高。这样是会影响企业盈利的能力，对企业未来的发展有一定限制性的影响。要判断非流动资产的占比的高低还需要结合其他指标进行分析。

3. 负债与权益结构分析

表 4 负债与权益结构分析表

	2020 年末	2019 年末
流动负债合计	42.24%	44.61%

非流动负债合计	6.11%	4.92%
所有者权益合计	51.65%	50.47%
负债和所有者权益	100.00%	100.00%

从表 4 中我们可以看出：广州银乾鸿五金机电有限公司的负债资本和权益资本较为平均。

我们可以从固定资产和长期负债的比例来判断企业债务的安全运行，从而确定资本和股权的适当范围。通常来说，固定资产和长期负债的合适比例为 2: 1，而广州银乾鸿五金机电有限公司的这个比例为 279.44/197.69，即 1.5:1，由此侧面反映广州银乾鸿五金机电有限公司的负债资本是较高的，权益资本是较低的。再结合企业走的稳健性发展战略类型，更加证实了这一点。

通过资产负债表的数据看出，应付账款和应付票据所占负债的比重较高。再根据行业特征是企业的进货业务产生的。

4. 资产构成要素分析

表 5 资产构成表 单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	结构	
货币资金	514.52	661.02	19.69%	23.81%
应收票据	401.42	254.98	13.80%	9.20%
应收账款	692.39	649.88	23.81%	23.41%
预付款项	19.66	20.58	0.68%	0.74%
其他应收款	10.75	4.50	0.37%	0.16%
存货	638.79	565.60	21.96%	20.37%
其他流动资产	11.93	12.59	0.40%	0.45%
流动资产	289.25	169.16	78.71%	78.14%
固定资产原值	627.65	627.80	21.58%	22.61%
累计折旧	346.19	307.61	11.90%	11.08%
固定资产净值	281.46	320.19	9.68%	11.53%
固定资产减值准备	2.02	2.20	0.07%	0.08%
固定资产	279.44	320.02	9.61%	11.46%

在建工程	207.13	155.50	7.12%	5.60%
无形资产	95.97	99.41	3.30%	3.58%
长期待摊费用	5.06	5.20	0.19%	0.19%
递延所得税资产	31.56	28.77	1.09%	1.04%
其他非流动资产	--	--	--	--
非流动资产	619.16	606.89	21.29%	21.86%
资产总计	908.41	776.05	100.00%	100.00%

通过对表 5 的数据进行分析可知：

(1) 该企业的资产保持了很高的流动性，同时流动资产呈上升趋势。

(2) 一般来说，货币资金持有占资产总计占比的合适范围是 15%~25%。表中两年的货币资金占比在这个范围内。且 20 年末比 19 年末的货币资金持有量下降了 6 个百分点，有可能是企业加大了对闲置货币资金的投资。

(3) 如图看出 20 年比 19 年的应收账款比重稍微上升。应收账款占资产合计的比重增加了则说明企业在权责发生制下营业收入有在增多。但与此同时应收而还未收到的款项也在增多。这个结果是相对的，有可能可以提高企业企业利润，但也有可能会遇到坏账难以收回降低了企业利润。因此后面对于应收账款还要再进一步分析。

(4) 存货项目在资产中所占比重较大。存货的构成有企业购进的原材料，自产的产成品和入库的库存商品。过多的库存会产生许多负面影响。首先，大量原材料的供应会增加企业的运行成本，甚至会增加被盗材料丢失的风险。过多的原材料也会占用仓库的面积。第二，存货太多会占用过多的资金，有可能会造成企业的资金周转困难。导致有可能需要借款增加有息负债，从而导致增加利息，加大企业的负担。第三，在这个时代发展飞速的情况下，材料、产品更换非常快，太多的库存无法应付这种情况。

(5) 固定资产分析：

表 6 固定资产结构表 单位：万元

	2020 年末金额	比例	2019 年末金额	比例
固定资产原值	627.65	100%	627.80	100%
减去：固定资产折旧	346.19	55.16%	307.61	49.00%
固定资产净值	281.46	44.84%	320.19	51.00%

减去：固定资产减值	2.02	0.32%	2.20	0.35%
固定资产净额	279.44	44.52%	320.02	50.66%

表 7 在建工程与资产合计结构 单位：万元

	2020 年末		2019 年末	
在建工程	207.13	7.12%	155.50	5.60%

第一，2020 年末对比 2019 年末在建工程项目的占比明显提高，说明企业有在固定资产方面加大投资力度。

第二，企业的固定资产的折旧额占固定资产的原值比重过半，说明该部分固定资产使用已有一段时间，已经产生一定的磨损。具体还要结合固定资产清单进行分析。

5. 偿债能力分析

(1) 短期偿债能力分析

表 8 流动资产流动负债一览表 单位：万元

项目	2020 年末金额	比例	2019 年末金额	比例
速动资产	650.46	72.10%	603.56	73.93%
其中：货币资金	514.52		661.02	
存货	638.79	27.90%	565.60	26.07%
流动资产总额	289.25	100.00%	169.16	100.00%
流动负债总额	228.45		238.35	

第一，流动比率是流动资产除以流动负债；

该指标的数值体现出流动资产在一定期限内完成处理流动负债的水平。一般来说企业的流动比率为 200%较为适宜。

该指标在 19 年和 20 年分别为 195.19%和 206.35%。

流动比率呈现上升趋势，但在 200%红线的下方。说明该公司的流动资产对于短期偿还流动负债的能力虽然呈上升趋势且但还是不太够的。

第二，速动比率是速动资产除以流动负债；

该指标的数值体现的是流动资产能够在处理流动负债方面水平的时效性。一般来说企业的速动比率在 100%左右较为适宜。

该指标在 19 年和 20 年分别为 129.49%和 134.35%。

速动比率较高，呈上升趋势，并且速动比率是在 100%红线上方。说明该公司的速动资产的短期偿还流动负债的能力比较好的。但过高的速动比率也会造成资金的闲置，影响企业的盈利能力。

第三，现金比率是货币资金除以流动负债。

该指标数值体现的是可直接用作处理流动负债的水平。一般情况下，企业的现金比率在 20%左右较为适宜。

该指标在 19 年和 20 年分别为 53.38%和 51.02%。

现金比率两年相比呈稍微下降趋势。但在 20%红线的上方，说明现金的短期偿还流动负债的能力还是较强的。但由于货币资金是利润最低的资产，目前的高现金比率会对公司盈利能力产生阻碍影响。

(2) 长期偿债能力分析

表 9 资产负债所有者权益总额一览表 单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末
资产总额	908.41	776.05
负债总额	406.14	374.97
所有者权益总额	502.26	401.08

第一，资产负债率等于负债总额除以资产的总额。该指标可用于衡量使用债权人资金开展业务的能力。一般认为，该指标在 40%~60%之间较为适宜。

经计算，该指标从 19 到 20 年分别为 49.53%和 48.35%。

该指标从 19 到 20 年呈微微下降趋势，但仍在适合的红线范围内。说明企业长期偿债能力稍微下降，但该还是较为稳定的。

第二，产权比率等于负债总额除以所有者权益总额。这是一个判断资金结构是否合理的指标。根据理论知识可知，企业的产权比率为 100%左右较为适宜。

经计算，该指标从 19 到 20 年分别为 98.13%和 93.6%。

该指标从 19 到 20 年呈微微下降趋势，在 100%红线以下。说明该企业是低风险，低报酬的财务结构。长期偿债能力还是有待加强。

二、广州银乾鸿五金机电有限公司问题分析

(一) 固定资产老化严重

表 10 广州银乾鸿五金机电有限公司某生产车间固定资产 12 月折旧清单 单位：万元

综合上述，该企业的部分固定资产的老化程度高。结合分析其折旧的主要原因是磨损。

代码	名称	类别	使用部门	使用情况	入账日期	折旧方法	预计使用期间	原值	预计净残值
B01	车床	生产设备	生产部门	使用中	2012/3/30	平均年限法	120	252.45	8.15
B02	铣床	生产设备	生产部门	使用中	2012/3/30	平均年限法	120	328.90	11.25
B03	钻床	生产设备	生产部门	使用中	2012/3/30	平均年限法	120	46.30	60

综上所述，该企业的部分固定资产的老化程度高。综合分析其折旧的主要原因是磨损。主要分为有形磨损和无形磨损。有形物理磨损是指设备因设备使用而损坏或变形，以及设备空闲时自然力造成的损失。尤其如果因为一些紧急原因，企业停工停产好几个月，致使固定资产闲置了好几个月，必定会造成一定的磨损。而无形磨损，因为随着科学技术的进步而造成固定资产的贬值，既表格中的固定资产减值准备。

(二) 部分资产未能充分发挥效能

1. 应收账款指标应用不足。

表 11 应收账款情况一览表 单位：万元

	2020 年末	结构	2019 年末	结构
应收账款	692.39	36.25%	649.88	29.96%
流动资产合计	889.25	100.00%	869.16	100.00%

应收账款主要是由企业销售货物，为客户提供的劳务或服务的收入。应收账款所反映在权责发生制的前提下，企业在确认收入时应该收取的货款或劳务款而还未收到的一项债权。应收账款率高说明企业的营业收入还不错，但是要适度。过高的应收账款其实隐藏着风险，因为有可能会因为各种原因应收账款收不回来。例如客户公司破产清查，这笔应收账款就大部分机会会成为坏账，是收不回来的。当时付出的时间，人力物力等成本就付诸

东流了；也有可能客户还款时间过久，这笔应收账款随着时间的价值本可以挣到的利息收入却没有了。

其次，主要防止的还是应收账款的坏账。

根据表 11 可以看出企业 2020 年末的应收账款占流动资产合计的 36%。一般来说，30% 是较为适宜的，因此可以判断 20 年末应收账款占比是过高的。结合企业自身情况和理论知识分析，主要有以下方面的原因：一方面是因为市场的相互竞争十分激烈，但是这个弱肉强食，智者生存的时代，企业为了扩大销售，对一些信用较好的客户会采取信用赊销的方式去拉拢客户，扩大销售竞争从而扩大自己的市场占有率。但与此同时，存在着一些隐患。容易造成企业拖欠债款，一旦客户的企业出现不良状况，对销售方的企业来说就容易造成一笔坏账收不回来，企业利润大打折扣。

（三）财务指标分析结果未能给予足够的重视

主要有以下几方面。一是指企业在选择员工的重视度不足，即能力与职位不匹配。筛选能力与职位相匹配的员工，能让企业在前进的道路上如虎添翼。二是指企业对应收账款的管理上过于松懈。该企业 2020 年末和 2019 年末的应收账款占资产的比重较高，根据其报表分析主要是因为信用赊销，导致的应收账款还未收回。第三，企业对资产负债表的指标应用不强，对已经正确合理分析出来的指标所反映的信息没有应该及时处理和合理安排后续工作。

三、优化广州银乾鸿五金机电有限公司管理举措

（一）对固定资产及时更新改造

固定资产是企业生产发展的垫脚石。而电子行业的生产标准是要“精密，准确，快速”，即生产的质量和速度要跟上，这一批设备有部分已经难以满足此条件。针对该企业的固定资产提的折旧进行具体分析，有以下建议：针对有形磨损的固定资产，应该注意在设备使用的时候尽量降低其磨损的速度，控制一天的时长使用，尽量减少和消除非正常的损耗。在合理使用设备的同时，应定时做好维护和保养的工作，及时检修。防止发生更大的损失；再者尽量减少它们闲置的时间，加强对设备的管理。做好设备闲置时的必要养护工作。要防止减少无形磨损，应该注意在购入设备时应合理，购入设备后应充分利用好该设备，提高其利用率，再者应采用合理的方法去提取折旧，后期也应对设备进行加强管理，及时地更新改造。总而言之，对设备加强管理。及时维护检修。对需要更新换代，并且在资产允

许的情况下加大在建工程的建设和购入一部分固定资产。对生产能力较差的固定资产予以及时进行合理地维修，对间接拉低企业的利润的固定资产予以及时更新或处置。

（二）加大企业的投资力度

该公司的现金比率较过高，企业应该加大力度去投资。第一，固定资产的折旧额占原值过高，说明固定资产使用已有一定年限或磨损大，这会使其产生的效益不高。因此企业可以加大对固定资产的投资力度，合理的购入部分新的有高新技术的设备，提高产品的生产率，从而发挥最大的效益。第二，企业的流动资产周转过于缓慢，有可能是因为受企业流动资金的大量沉淀，呆滞的影响；也有可能因为企业生产产品结构与市场的消费结构不适应，造成产品积压滞销严重，企业可以适当的加强流动资金的管理、提高其周转的速度，采取相应的措施，节约合理的使用资金，不断加宽融资渠道，并迅速地调整产品结构，使产品结构更快更适应市场的消费结构。

（三）健全完善市场信用体系

随着时代的发展，“信用”一词越来越成为我们生活中的绿卡。例如我们个人的信用可以用来办信用卡，办民间借贷，去租房子等，它也可以像支付宝芝麻信用等；而企业信用则能够带来最直观的信用赊销。但是往往有一部分人却利用这个漏洞来赚取收入。致使赊销一方出现收不回的坏账。因此，健全和完善市场信用体系十分重要。这个就要靠多方面来共同维护。企业应在增强自身的竞争力的同时加强对企业客户的信用评估，甚至可以适当提升信用赊销的门槛。制定合理的赊销政策，严格购销合同的管理。不应该一味的追求高利润和高风险并存的赊销方式销售商品和提供劳务服务，应合理地符合信用赊销即发的客户予以便利，提供一段时间的支付期给客户以检验商品和复核单据对不符合信用赊销即发的客户予以拒绝。不让这种类型的客户团体继续扩大。

（四）管理层选用专业的财务人员

专业的事情就应该交给专业的人员去做。就像企业的财务人员。财务岗是一个需要经过专业技能培训实操之后才能有资格上岗的一个职位。一名专业的财务人员可以对企业的业务进行一个专业的处理，完成后能够透过企业的财务报表洞察其中的内涵。即是“透过现象看本质”。为企业的管理层提供做出决策的依据。是有着为推进企业的发展必不可少的一股力量。而非专业的财务人员有可能在对企业的业务处理上不够专业，因为其基础的财务知识储备不足而导致无法为其提供专业的判断。最后呈现的报表必然也是不够合理专

业的。如果管理层依据这份财务报表的数据而做出决策，必然是不现实的。如果情况再差点这份报表的数据有可能误导管理层做出错误的决策致使企业遭受巨大的损失。

结论

中小企业是国民经济的基石。随着社会市场经济的快速发展，中小企业也迅速发展了起来，是推动社会生产力的一股重要力量。同时，我国中小企业也面临着融资能力不足、不重视企业管理、市场竞争力差等问题。做好资产负债表分析能够改善企业的经营决策，提高企业管理质量。本文主要对广州银乾鸿五金机电有限公司资产负债表进行分析。文中首先介绍了资产负债表分析的相关理论，然后以广州银乾鸿五金机电有限公司为研究对象，详细分析了该公司的资产负债表及项目的相关财务指标，了解该公司的偿债能力，经营能力和盈利能力。最后，找出公司资产负债表中存在的问题并提出相关建议，主要有，对固定资产即时更新改造；加大企业的投资力度；健全完善市场信用体系；管理层选用专业的财务人员。

参考文献

- [1]蔡兴林,张高雅.中国体育用品上市公司财务风险状况评估与预警研究——基于2009—2020年财务数据[J].
- [2]陈均平.如何分析企业的财务状况[J].现代商业银行导刊,2003(9):7-7.
- [3]周硕.企业盈利能力分析研究[J].商业经济,2013(07):25-26+46.
- [4]汪磊.因素分析法在标准成本差异分析中的应用[J].会计师,2020(9):2-2.
- [5]刘琳.财务报表分析的作用及局限性[J].中国集体经济,2014(09):80-81.
- [6]王文芳,陆如意.分析企业财务风险及应对措施——以江苏国泰为例[J].纳税,2020(19):1-1.
- [7]刘丽霞.煤炭企业财务报表间的勾稽关系[J].金融经济,2019(20):222-223.
- [8]余鹏举,李碧宏,姚世斌.企业偿债能力综合分析与评价方法探讨[J].商场现代化,2007(35):70-72.