



邵阳职业技术学院  
Shaoyang Polytechnic

# 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: 湖南建艺装饰有限公司资产负债表分析

学生姓名: 金洪波

学 号: 201810300627

系 部: 财会工商系

专 业: 会计

班 级: 会计 1181 班

指导老师: 何群英

二 0 二 一 年 六 月 一 日



# 目 录

一、概述.....	3
(一) 项目设计的目的与意义.....	3
(二) 项目基本情况:.....	3
(三) 设计条件及说明.....	3
二、项目技术与实施.....	6
(一) 资产负债表趋势分析.....	6
1. 资产项目趋势分析.....	6
2. 负债项目趋势分析.....	8
(二) 资产负债表结构分析.....	9
1. 资产项目结构分析.....	9
2. 负债项目结构分析.....	9
(三) 财务指标分析.....	10
1. 企业偿债能力分析.....	10
2. 营运能力分析.....	11
三、存在的问题与建议.....	12
(一) 存在的问题	
1. 资本结构不合理.....	12
2. 应收账款回收率不高.....	错误! 未定义书签。
(二) 建议	
1. 保持合理的资产负债率.....	12
2. 提高应收账款回收率.....	13

# 湖南建艺装饰有限公司资产负债表分析

**【摘要】**资产负债表能够反映企业在某一特定日期，全部资产、负债及所有者权益实际情况的会计报表。资产负债表反映的是一个时点数，能够充分反应企业的财务状况，为企业管理者和投资人提供直接的会计信息，通过对资产负债表的研究和分析，可以了解企业财务管理中存在的一些问题，对企业的未来发展前景进行科学预测和规划，从而为企业的发展决策提供可靠依据。

**【关键词】**湖南建艺有限公司 资产负债表 财务分析对策

## 一、概述

### （一）项目设计的目的与意义

本文以湖南建艺装饰有限公司为例，通过全面分析和研究该公司的资产负债表表，包括目的、分类、作用以及方法等方面。基于资产负债表的相关数据分析，分别从发变现能力、负债比例分析、企业现金流动性等方面来对公司资产负债表进行系统的评价和研究，并结合湖南建艺装饰有限公司在财务管理上，存在的诸多问题，提出整改建议与措施。

### （二）项目基本情况：

对公司基本情况做介绍：

湖南建艺装饰有限公司是一家制造装饰施工企业，主要从事室内外装饰工程设计与施工，建筑幕墙工程设计与施工，智能化工程施工，机电安装工程施工等业务。

### （三）设计条件及说明

为了了解近年来湖南建艺装饰有限公司的财务状况和经营成果，选择了2017年、2018年、2019年三年的资产负债表作为分析对象。

2017年-2019年资产负债表

编制单位:湖南建艺装饰有限公司		单位: 元		
资产	2017年	2018年	2019年	
流动资产:				
货币资金	435828.49	400961.03	442848.92	
应收票据	332894.66	412357.48	324149.45	
应收账款	1574916.38	1817193.43	2136294.56	
预付款项	42173.76	34117.38	39758.27	
其他应收款	156628.80	126454.50	146401.10	
存货	89297.09	114373.81	135944.41	
其他流动资产	-	-	-	
流动资产合计	2631739.18	2905457.63	3225396.71	
非流动资产:				
长期股权投资	229301.21	235483.91	239182.53	
投资性房地产	38931.40	37835.97	39014.40	
固定资产	130565.67	136212.28	147788.37	
在建工程	77967.46	100006.32	125087.42	
无形资产	157402.44	157993.93	150830.61	
商誉	-	-	-	
长期待摊费用	18981.38	18105.13	17447.94	
递延所得税资产	34941.68	46890.65	56743.63	
其他非	-	-	-	



流动资产			
非流动资产合计	688091.24	732528.19	776094.90
资产总计	3319830.42	3637985.82	4001491.61
流动负债：			
短期借款	1095000.00	1034103.12	1013200.00
应付票据	110404.03	135657.14	161064.21
应付账款	627407.58	831693.15	990115.45
预收款项	68439.29	14608.87	23793.10
应付职工薪酬	60775.54	76230.94	86091.26
应交税费	108588.56	151612.75	204951.69
其他应付款	20109.73	16873.10	22016.54
一年内到期的非流动负债	8274.90	15690.77	20000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	2103999.63	2346469.84	2591232.25
非流动负债：			
长期借款	60689.45	87500.00	125000.00
应付债券	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所	-	-	-



得税负债			
非流动负债合计	60689.45	87500.00	125000.00
负债合计	2164689.08	2433969.84	2716232.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	98200.00	108040.00	112050.00
资本公积	610531.12	578543.51	582480.43
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	40600.00	49387.76	50276.54
未分配利润	405810.22	468044.71	540452.39
所有者权益（或股东权益）合计	1155141.34	1204015.98	1285259.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3319830.42	3637985.82	4001491.61

## 二、项目技术与实施

### （一）资产负债表趋势分析

#### 1. 资产项目趋势分析

表 1: 湖南建艺装饰有限公司 2017-2019 年资产项目趋势分析表 (环比) 金额: 元

年份 项目	2017 年	2018 年	增减百分 比	2019 年	增减百 分比
货币资金	435828.49	400961.03	-8.00%	442848.92	10.45%
应收票据	332894.66	412357.48	23.87%	324149.45	-21.39%
应收账款	1574916.38	1817193.43	15.38%	2136294.56	17.56%
预付款项	42173.76	34117.38	-19.10%	39758.27	16.53%
其他应收款	156628.80	126454.50	-19.26%	146401.10	15.77%
存货	89297.09	114373.81	28.08%	135944.41	18.86%
流动资产合计	2631739.18	2905457.63	10.40%	3225396.71	11.01%
长期股权投资	229301.21	235483.91	2.70%	239182.53	1.57%
投资性房地产	38931.40	37835.97	-2.81%	39014.40	3.11%
固定资产	130565.67	136212.28	4.32%	147788.37	8.50%
在建工程	77967.46	100006.32	28.27%	125087.42	25.08%
无形资产	157402.44	157993.93	0.38%	150830.61	-4.53%
长期待摊费用	18981.38	18105.13	-4.62%	17447.94	-3.63%
递延所得税资产	34941.68	46890.65	34.20%	56743.63	21.01%
非流动资产合计	688091.24	732528.19	6.46%	776094.90	5.95%
资产总计	3319830.42	3637985.82	9.58%	4001491.61	9.99%

如表 1 所示, 首先从资产金额看, 湖南建艺装饰有限公司的资产总额 2017 年为 3319830.42 元, 2018 年增长到 3637985.82 元, 上升幅度为 9.58%, 2019 年增长到 4001491.61 元, 上升幅度为 9.99%。资产总额的增加说明企业经营规模在扩大。其次分析流动资产, 货币资金是流动性最强的企业资产, 从表中可以看出货币资金三年来变动幅度大, 2017 年为 435825.48 元, 2018 年降低到 400961.03 元, 下降幅度为 8.00%, 2019 年增长到 442848.92 元, 上升幅度为 10.45%, 其数值的增长, 说明公司的支付能力和现金流动性比较好; 应收票据 2017 年为 332894.66, 上升到 2018 年的 412357.48 元, 上升幅度为 23.87%, 再降低至 2019 年的 324149.45 元, 下降幅度为 21.39%; 在流动资产中, 存货与应收账款通常占比比较大, 对流动资金周转速度的影响也比较大。应收账款三年来连续上升, 从 2017 年的 1574916.38 元增长到 2018 年的 1817193.43 元, 上升幅度为 15.38%, 到 2019 年有大幅上升, 影响 2019 年达到 2136294.56 元, 上升幅度为 17.56%, 说明企业的销售收入在增加, 但质量较低, 企业的信用政策较为宽松, 主要面临的是赊销导致的信用风险。存货近三年来呈连续增长的趋势, 2017 年至 2018 年的上升幅度为 28.08%, 2019 年又增长至 135944.41 元, 上升幅度为 18.86%, 说明企业经营效果比较好, 所以增加了产品的生产, 根本原因是原材料、

半成品，在产品和库存商品的增加。

最后分析非流动资产，固定资产为湖南建设艺装饰有限公司非流动资产主要来源，固定资产 2017 年为 130565.67 元，2018 年增长到 136212.08 元，上升幅度为 4.32%，2019 年增长到 147788.37 元，下降幅度为 8.50%。固定资产在 2017—2019 的三年间基本比较稳定，非流动资产呈小范围的增长，从 2017 年的 688091.24 元升至 2019 年的 732528.19 元，上升幅度为 6.46%。

## 2. 负债项目趋势分析

表 2：湖南建艺装饰有限公司 2017-2019 年负债项目趋势分析 单位：元

	2017 年	2018 年	增减百分比	2019 年	增减百分比
短期借款	1095000.00	1034103.12	-5.56%	1013200.00	-2.02%
应付票据	110404.03	135657.14	22.87%	161064.21	18.73%
应付账款	627407.58	831693.15	32.56%	990115.45	19.05%
预收款项	68439.29	84608.87	23.63%	93793.10	10.85%
应付职工薪酬	60775.54	76230.94	25.43%	86091.26	12.93%
应交税费	108588.56	151612.75	39.62%	204951.69	35.18%
其他应付款	20109.73	16873.10	-16.09%	22016.54	30.48%
一年内到期的非流动负债	13274.90	15690.77	18.20%	20000.00	27.46%
流动负债合计	2103999.63	2346469.84	11.52%	2591232.25	10.43%
长期借款	60689.45	87500.00	44.18%	125000.00	42.86%
非流动负债合计	60689.45	87500.00	44.18%	125000.00	42.86%
负债合计	2164689.08	2433969.84	12.44%	2716232.25	11.60%

如表 2 所示，从负债合计上看，湖南建设艺装饰有限公司主要负债来源于流动负债。流动负债从 2017 年的 2103999.63 元增长到 2019 年的 2591232.25 元，其金额的增加可能导致企业财务风险的增加。在流动负债中，以短期借款和应付账款为主。该公司短期借款近三年是呈下降趋势，但整体占比仍很高。从 2017 年的 1095000.00 元到 2018 年的 1034103.12 元，下降幅度为 5.56%，再到 2019 年的 1013200.00 元，2019 年较 2018 下降幅度为 2.02%，短期借款虽然有所下降，但远高于货币资金，偿债风险大，很可能出现不能偿债的问题。

非流动负债占比不大，对负债总额影响小，不作为重点分析。

总体来看，湖南建艺装饰有限公司 2017—2019 年的负债总额是呈上或趋势的，2018 年负债总额 2433969.84 元，2019 年负债总额 2716232.25 元，上升幅度为 11.60%。

## (二) 资产负债表结构分析

### 1. 资产项目结构分析

#### 湖南建艺装饰有限公司资产结构（垂直）分析

表 3 2017-2018 年  
单位：元

单

项目	规模(单位：元)				结构(占总资产比重)		
	2017 年	2018 年	增减额	增减率	2017 年	2018 年	结构变动
流动资产	2631739.18	2905457.63	273718.45	10.40%	79.27%	79.86%	0.59%
非流动资产	688091.24	732528.19	44436.95	6.46%	20.73%	20.14%	-0.59%
总资产	3319830.42	3637985.82	318155.40	9.58%	100.00%	100.00%	---

表 4 2018-2019 年  
单位：元

项目	规模(单位：元)				结构(占总资产比重)		
	2018 年	2019 年	增减额	增减率	2018 年	2019 年	结构变动
流动资产	2905457.63	3225396.71	319939.08	11.01%	79.86%	80.60%	0.74%
非流动资产	732528.19	776094.90	43566.71	5.95%	20.14%	19.40%	-0.74%
总资产	3637985.82	4001491.61	363505.79	9.99%	100.00%	100.00%	---

根据表 3, 表 4 来看, 从静态方面分析, 当企业流动资产占比比较高时, 企业资产的流动性高, 风险小。湖南建艺装饰有限公司流动资产 2017 年来占总资产比重为 79.27%, 2018 年占总资产比重为 79.86%, 2019 年占总资产比重为 80.60%, 非流动资产占总资产比重仅为 20%左右, 说明企业资产的流动性比较高, 风险比较小。从动态方面分析, 公司 2018 流动资产占总资产比重上升为 0.59%, 2019 上升为 0.74%, 变化幅度不大, 说明企业资产结构比较稳定。

### 2. 负债结构分析

#### 湖南建艺装饰有限公司负债结构（垂直）分析

表 5 2017-2018 年  
单位：元



项目	规模(单位:元)				结构(占负债总额的比重)		
	2017年	2018年	增减额	增减率	2017年	2018年	结构变动
流动负债	2103999.63	2346469.84	242470.21	11.52%	97.20%	96.41%	-0.79%
非流动负债	60689.45	87500.00	26810.55	44.18%	2.80%	3.59%	0.79%
总负债	2164689.08	2433969.84	269280.76	12.44%	100.00%	100.00%	——
总负债占全部资产来源比例	——	——	——	——	65.20%	66.90%	1.70%

表 6 2018-2019 年

单位:元

项目	规模(单位:元)				结构(占负债总额的比重)		
	2018年	2019年	增减额	增减率	2018年	2019年	结构变动
流动负债	2346469.84	2591232.25	244762.41	10.43%	96.41%	95.40%	-1.01%
非流动负债	87500.00	125000.00	37500.00	42.86%	3.59%	4.60%	1.01%
总负债	2433969.84	2716232.25	282262.41	11.60%	100.00%	100.00%	——
总负债占全部资产来源比例	——	——	——	——	66.90%	67.88%	0.98%

根据表5,6来看,湖南建艺装饰有限公司2017年的负债总额为2164689.08元,2018年为2433969.48元,增加了269280.76元,增长率为12.44%,其中流动负债增加了11.52%。2019年负债总额为2716232.25,较2018年增加了282262.41元,增长率为11.60%,其中流动负债增加了10.43%。负债结构变化不大。负债总额占总资产来源的65.20%,2018年占总资产来源的66.90%,增加了1.07%,说明本公司偿债能力差,财务风险很高,一旦资金供应不足,很可能导致企业破产倒闭。

### (三) 财务指标分析

#### 1. 企业偿债能力分析

偿债能力是指企业在一定会计期间内偿还各种到期债务的能力,企业的偿债能力按债务到期时间长短分为长期和短期偿债能力。短期偿债能力分析指标有:流动比率、速动比率、现金比率等。长期偿债能力分析指标有:资产负债率。

表7是企业最近3年的偿债能力情况:

表7:湖南建艺装饰有限公司2017-2019年的偿债能力分析表

指标	2017年	2018年	2019年
流动比率	1.2508	1.2382	1.2447
速动比率	1.1883	1.1749	1.1769

资产负债率	65.20%	66.90%	67.88%
-------	--------	--------	--------

(1) 流动比率是流动资产和流动负债的比率。说明企业在短期内转变的流动资产偿还到期流动负债的能力，也最常用的分析短期偿债能力指标。流动比率是相对数，表示一个企业每 100 元的流动负债能够有多少流动资产来抵债，一般应大于 1，保持在 2:1 左右才能说明企业财务状况具有稳定性。

由上表可知，湖南建艺装饰有限公司的流动比率比较低，2017 年为 1.2508，2018 年和 2019 年分别为 1.2382 和 1.2447，流动比率有所下降，表明企业短期偿债能力在降低，原因是流动资产的上升幅度小于流动负债上升的幅度。

(2) 速动比率是速动资产和流动负债的比率。速动比率是反映企业偿债能力的重要指标之一，最接近企业的实际偿债能力。速动比率保持在 1:1 左右时，企业具有良好的财务状况和短期偿债能力。

由上表可知，湖南建艺装饰有限公司 2017 年速动比率为 1.1883，2018 年和 2019 年的速动比率分别为 1.1749 和 1.1769，与 2017 年相比 2018 年与 2019 年的速动比率有所下降，说明企业短期偿债能力比较一般，但是处于合理范围之类。

(3) 资产负债率是负债总额和资产总额的比率。反映的是一个企业偿还债务的综合能力。这个指标越高，企业面临的财务风险越大，一般情况，如果企业的资产负债率高于 65%，债权人的利益就缺乏保障。

由上表可知，湖南建艺装饰有限公司 2017-2019 年的资产负债率逐年上升，2017 年为 65.2%，2018 年和 2019 年的资产负债率分别为 65.73%和 52.93%，表明债权人的利益缺乏保障，可能是由于企业依靠欠债维持经营，导致资产负债率比较高，偿债能力弱，财务风险大。

## 2. 营运能力分析

企业营运能力是指通过企业生产经营资金周转速度的有关指标所反映出来的企业资金利用的效率。企业资金周转速度越快，资金的利用效果就越好经营能力就越强。常用的营运能力分析的指标主要有：总资产周转率、应收账款周转率等。

表 8 是企业最近 3 年的营运能力情况：

**表 8：湖南建艺装饰有限公司 2017-2019 年的营运能力分析表**

项目	2017年	2018年	2019年
应收账款周转率	4.8608	4.7776	4.9840
总资产周转率	1.0440	1.1023	1.1348

(1) 应收账款周转率越高，周转次数就越多，表明企业的应收账款回收度越好，坏账损失和收账费用越少。湖南建艺装饰有限公司 2017 年应收账款周转率为 4.8608，2018 年下降为 4.7776，2019 年上升为 4.9840，说明湖南建艺装饰有限公司 2018 年应收账款回收度变差，收款费用和坏账损失增加；2019 年应收账款周转率变低，说明湖南建艺装饰有限公司 2019 年应收账款回收度变好，采用紧缩的信用政策。

(2) 总资产周转率是指企业一定时期内营业收入与资产平均总额的比率。湖南建艺装饰有限公司 2017 年度的总资产周转率为 1.0440，2018 年上升到 1.1023，2019 年上升到 1.1348 说明公司总资产利用效率较高，能够充分发挥总资产的使用效率，企业经营效果比较好。

### 三、存在的问题与建议

#### (一) 存在的问题

##### 1. 资本结构不合理

首先，应收账款在总资产的占比反应了企业流动资产的周转速度，湖南建艺装饰有限公司的应收账款和应收票据占总资产的比重比较大，虽然应收票据 2019 年有所下降，但应收票据占总资产比重不大，会导致企业资产的周转速度变慢，偿债能力变弱。其次与同行业的企业相比，公司会有比较大的债务压力，流动负债占总负债的比重过大会影响企业的经营状况，容易出现现金短缺的问题。过高的资产负债率和股东不是特别多的投入，导致企业资本结构不合理，增加了财务风险和偿债风险。

##### 2. 应收账款回收率不高

通过对湖南建艺装饰有限公司的营运能力分析中可以看出，企业资金回收度不高，根本原因是因为企业采取比较宽松的信用政策，这虽然能够促进企业销售，但应收账款回收速度慢，但增加了财务风险，对市场的可控性较弱。

#### (二) 建议

## 1. 保持良好的资产负债率

湖南建艺装饰有限公司 2017 年-2019 年的资产负债率平均值为 66.67%，该比率是比较高的，这样的资本结构是不合理的，会提高企业的财务风险，因此公司应将重点放在改善其资本结构上。比如，增发股票或者引进其他投资者，也可以通过短期借款来增加流动资产从而降低资产负债率，吸引股东投资，调整资本结构。企业还应当加强对财务风险的控制，充分发挥财务杠杆效应，降低坏账风险，增加企业资产的可持续性。

## 2. 提高应收账款回收率

企业要足够了解自己目前处于什么经营状态，并对未来经营状况进行合理预测，这样有利于对有可能出现的风险进行预警和把控，把风险由事后控制转到事前控制，提高企业的预知性和判断的准确性，提高其控制力。例如，企业应当了解对客户最高赊销额和最长赊销期为多少才是企业的最大承受范围，企业一切经营活动以此为出发点，才能有效地降低坏账风险。企业要充分了解其客户的经营模式和信用状况，并设置专门的业务人员对此进行管理。业务人员需要在到期前跟单催收，过了应收期限还没有收回账款的话，企业要停止供货，进行追款。

## 参考文献

1. 王佩, 廖浪涛. 财务分析. 华东师范大学出版社. 2016, 2, 3-5
2. 田国双, 郭红. 财务会计报告分析. 科学出版社. 2017, 1. 8-14
3. 上海国家会计学院. 财务报表分析. 经济科学出版社. 2018, 3, 24-26
4. 牛梦云. 加强应收账款管理. 提升企业营运能力. 时代金融. 2016, 8, 151
5. 许珂、卢海. 基于企业价值视角的财务报表分析方法改进研究[J]. 中国管理信息化 2018. 11