

附件 3:

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: 深圳市创益通技术股份有限公司财务报表分析

学生姓名: 滕林星

学 号: 201810301228

系 部: 财会工商系

专 业: 金融管理

班 级: 金融 1181 班

指导老师: 袁有华

二〇二一年五月三十日

目 录

一、深圳市创益通技术股份有限公司基本情况.....	3
二、深圳市创益通技术股份有限公司财务状况.....	3
(一) 利润表分析.....	3
(二) 资产负债表分析.....	4
(三) 现金流量表分析.....	6
三、深圳市创益通技术股份有限公司财务问题分析.....	7
(一) 应收账款回收率低.....	7
(二) 营运能力变弱.....	8
(三) 存货积压.....	8
四、解决深圳市创益通技术股份有限公司财务问题的方案.....	8
(一) 增强偿债能力.....	8
(二) 加强营运能力.....	8
(三) 提高盈利能力.....	9
参考文献.....	9

深圳市创益通技术股份有限公司财务报表分析

摘要：当下很多企业经营面临的经营压力较大，以深圳市创益通技术股份有限公司为例，通过利润表、资产负债表、现金流量表去分析该公司的财务状况，去发现目前公司财务存在的问题，并提出改善该公司营运能力的方式方法，确保公司能够提高自身的营运、盈利等能力以便应对外界相应的风险。

关键词：资产负债表；偿债能力；营运能力

一、深圳市创益通技术股份有限公司基本情况

深圳市创益通技术股份有限公司是一家以研发设计与先进智能相结合的高新技术企业，公司主要经营机器、电子设备以及重工产业，产品广泛应用于 5G 产业、智能汽车、医疗电子等领域。公司成立于 2003 年，自创立以来一直奉行着“创益社会，连通世界”的发展理念，坚持以客户为中心、以技术为驱动的发展策略，不断增强与电子行业知名公司的合作。

二、深圳市创益通技术股份有限公司财务状况

（一）利润表分析

为详细说明公司财务状况，整理了相关资料，现将深圳市创益通技术股份有限公司三年来的利润水平以表格形式说明如下。

表 1 深圳市创益通技术股份有限公司 2018-2020 年利润表 单位：千万元/%

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	数值	占比	数值	占比	数值	占比
营业收入	46.18	100	44.11	100	36.76	100
营业成本	30.98	-67.09	30.83	-69.88	26.33	-71.61
营业税金及附加	0.319	-0.69	0.301	-0.68	0.26	-0.71
期间费用	3.38	-7.31	3.318	-7.52	3.145	-8.56
销售费用	0.403	-0.87	0.696	-1.58	0.682	-1.85
管理费用	2.717	-5.88	2.507	-5.68	2.33	-6.34
财务费用	0.260	-0.56	0.115	-0.26	0.134	-0.37
资产减值损失	---	---	---	---	---	---
其他经营收益	---	---	---	---	---	---
公允价值变动损益	---	---	---	---	---	---
投资收益	---	---	---	---	---	---
营业利润	8.47	18.34	7.367	16.7	4.634	12.6

加:营业外收入	0.09	0.19	0.0617	0.14	0.015	0.04
补贴收入	--	--	--	--	--	--
减:营业外支出	0.050	-0.11	0.006	-0.01	0.002	-0.01
利润总额	8.511	18.43	7.421	16.82	4.647	12.64
减:所得税	1.059	-2.29	0.909	-2.06	0.505	-1.37
净利润	7.452	16.14	6.512	14.76	4.142	11.27

利润表是反映该公司在一定时期内经营成果的会计报表。从表中数据可看出，深圳市创益通技术股份有限公司 2020-2018 年度三年的营业收入均呈一定幅度的上涨，处于一个相对平稳的涨幅。销售费用与公司产品结构、经营模式、经营规模、产品所处市场阶段等有关，公司 2020-2018 年度的销售费用占比持下降趋势，有可能公司因为疫情原因导致产品滞销，同时也可能代表公司的经营能力正在逐步下降。净利润三年内持一个相对平稳上升的状态，说明该公司的获利能力正在逐步提高当中。

(二) 资产负债表分析

表 2 深圳市创益通技术股份有限公司 2018-2020 资产负债表分析 单位：千万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
流动资产			
货币资金	6.676	8.468	5.949
应收票据及应收账款	15.580	15.330	13.310
其中:应收票据	0.999	0.196	0.223
应收账款	14.580	15.130	13.090
预付款项	0.020	0.013	0.031
其他应收款合计	0.341	0.135	0.155
其中:其他应收款	--	--	--
存货	8.273	6.059	5.141
其他流动资产	0.577	0.168	0.302
流动资产合计	31.460	30.170	24.590
非流动资产	0.000	0.000	0.000
固定资产	6.323	5.758	4.818
在建工程	25.380	2.372	0.153
无形资产	7.050	7.095	7.243
长期待摊费用	0.465	0.140	0.172
递延所得税资产	0.293	0.246	0.228
其他非流动资产	0.251	0.440	0.033
非流动资产合计	3.976	16.050	12.650
资产总计	71.220	46.220	37.240
流动负债	0.000	0.000	0.000
短期借款	4.977	3.221	2.602
应付票据及应付账款	25.190	14.900	13.520



其中:应付票据	2.404	3.412	2.602
应付账款	22.790	11.490	10.920
预收款项	--	0.131	0.140
合同负债	0.260	--	--
应付职工薪酬	1.033	0.888	0.702
应交税费	0.398	0.250	0.330
其他应付款合计	0.136	0.106	0.202
其中:应付利息	--	--	0.067
其他应付款	--	--	--
其他流动负债	0.029	--	0.000
流动负债合计	32.020	19.500	17.490
非流动负债	0.000	--	--
长期借款	5.007	--	--
递延收益	1.065	1.049	0.838
非流动负债合计	6.072	1.049	0.838
负债合计	38.100	20.550	18.330
所有者权益(或股东权益)	0.000	0.000	0.000
实收资本(或股本)	0.675	6.750	3.750
资本公积	2.041	2.041	0.504
盈余公积	2.504	1.730	1.063
未分配利润	21.600	14.900	0.905
归属于母公司股东权益总计	32.900	25.420	18.900
少数股东权益	0.226	0.256	--
股东权益合计	33.120	25.670	18.900
负债和股东权益总计	71.220	46.220	37.240

1. 资产规模分析

从上表可以看出,深圳市创益通技术股份有限公司流动负债金额处于逐年增加的一个状态,应收账款所占比重较大,如果应收账款持续往上增,可能会影响公司的资金运转。公司于2020年开始长期借款,说明其流入的现金不足以支付公司的资金运转,需要借款来进行项目建设及支付员工费用。流动资产的金额不足以支付流动负债,说明了该公司的短期偿债能力减弱,造成流动资金周转困难。对于投资者来说,短期偿债能力的强弱同时也意味着企业盈利能力机会的多少。

2. 资产结构分析

深圳市创益通技术股份有限公司流动负债同比前两年增长比较大,负债的增加,加大了该公司的财务风险,存在到期不能按时还本付息的风险。增加了资本成本,偿债能力也会相对变弱。非流动负债同比前两年增长幅度较大,说明该公司在经营过程中,通过债务获得的资产比重越来越大,如果该公司的盈利能力不足,则会给该公司带来较重的偿债压

力。

(三) 现金流量表分析

1. 经营活动现金流量分析

表 3 经营活动产生的现金流量 单位：千万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
销售商品、提供劳务收到的现金	49.79	43.92	38.05
收到的税收返还	0.012	0.207	0.317
收到其他与经营活动有关的现金	0.677	0.709	0.895
经营活动现金流入小计	50.48	44.83	39.27
购买商品、接受劳务支付的现金	28.58	25.62	23.30
支付给职工以及为职工支付的现金	8.591	8.317	7.320
支付的各项税费	2.397	2.261	1.164
支付其他与经营活动有关的现金	2.604	2.236	2.243
经营活动现金流出小计	42.17	38.43	34.03
经营活动产生的现金流量净额	8.307	6.399	5.238

从上表可知，2018 到 2020 年现金流入持续提高，2020 年的销售收入相比于 2019 年并没有增长很多，而其他收入却是逐年下降，说明 2020 年的销售业绩在逐渐下降。在现金流出方面，可以看到深圳市创益通技术股份有限公司三年里都是持上升状态的，其中现金流入相比过去两年是一个上升的状态，可能是支付其他与经营活动相关的内容有所增加的缘故，导致现金流出较大。公司的现金流入大部分是依靠于销售流入，而经营活动的现金却在逐年下降，应该加强公司的营运能力。

2. 投资活动现金流量分析

表 4 投资活动产生的现金流量 单位：千万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.025	0.203	0.039
收到的其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入小计	0.025	0.203	0.039
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16.350	4.535	9.503
投资活动现金流出小计	16.350	4.535	9.503
投资活动产生的现金流量净额	-16.330	-4.331	-9.464

从上表可以看出，深圳市创益通技术股份有限公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产活动产生的现金比差距过大，流出大流入小。同时该公司在投资活动中产生的现金流量净额为负且还在持上升趋势，可能是其公司为了扩大营业规模，大量购建其他产业投入资金，从而导致活动的现金流入量过小。

3. 筹资活动现金流量分析

表 5

筹资活动产生的现金流量

单位：千万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
吸收投资收到的现金	--	0.256	--
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	0.256	--
取得借款收到的现金	15.03	6.083	2.784
收到的其他与筹资活动有关的现金	0.813	0.069	--
筹资活动现金流入小计	15.850	6.408	2.784
偿还债务所支付的现金	8.092	5.507	0.187
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.198	0.153	0.033
支付的其他与筹资活动有关的现金	0.977	0.296	0.300
筹资活动现金流出小计	9.267	5.956	0.521
筹资活动产生的现金流量净额	6.579	0.452	2.264
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.148	0.008	-0.094
现金及现金等价物净增加额	-1.590	2.527	-2.056
加：期初现金及现金等价物余额	7.700	5.173	7.229
期末现金及现金等价物余额	6.110	7.700	5.173

从表中可以看出，深圳市创益通技术股份有限公司 2020 年的现金流出较大，可能是因为该公司利用经营活动产生的现金流量或者是在投资活动产生的现金流量在债务到期时进行偿还，也可能因为其公司的投资活动或经营活动出现了失误需要变卖资产偿还债务。同时，表格中全部现金的流入大部分是来源于经营活动与筹资活动，其投资活动对公司的资金流入很小。

三、深圳市创益通技术股份有限公司财务问题分析

表 6

营运能力分析表

指标	2020 年	2019 年	2018 年
总资产周转率(次)	0.786	1.057	1.142
存货周转率(次)	4.324	5.505	6.226
应收账款周转率(次)	2.989	3.081	2.916

(一) 应收账款回收率低

应收账款的回收速度是衡量一个企业管理效率的重要指标，从 2019 年-2020 年的数据可知深圳市创益通技术股份有限公司应收账款周转率是处于一个下降的状态。如果应收账款的回收率低的话，可能会降低该公司资金的使用效率，从而导致公司的效益下降，同时也会加大公司资金的流出，去借款支付经营期间内发生的各种营业支出。公司也当考虑到应收账款周转率的下降会导致应收账款的无法收回，不仅会影响公司的正常运转，同时也

增加了公司发生坏账的风险。

（二）营运能力变弱

总资产周转率是公司的销售收入与平均资产总额的比率，主要用于评价该公司全部资产的营运效率。从上述表格可得出，深圳市创益通技术股份有限公司 2018 年、2019 年、2020 年的总资产率分别为 1.142、1.057、0.786，说明该公司这三年以来的销售收入在逐年降低，该公司的销售能力变弱，导致资产投资效益不是很好。

（三）存货积压

存货周转率是企业一定时期内销货成本与平均存货的比率，是衡量一个企业存货的变现速度、销售能力以及存货是否过量的一个指标。从上述表可得出，深圳市创益通技术股份有限公司 2018 年、2019 年、2020 年这三年存货周转率在逐年下降，说明该公司的存货出现滞销，资金周转也许会出现困难。

四、解决深圳市创益通技术股份有限公司财务问题的方案

（一）增强偿债能力

资产质量的高低直接影响到产品销售的好坏，由于资产质量好坏有制约性，其变现能力存在差异，导致偿债能力也会产生强弱差异，提高各类产品的质量同时也是提高企业偿债能力的基础，一个企业的正常运转就必须拥有充足的流动资金。深圳市创益通技术股份有限公司的非流动资金远远大于其流动资金，资金周转缓慢，变现能力低，增大了企业的经营风险。近三年的财务数据显示，该公司的总资产周转率在逐年降低，该公司近三年的商品销售不是很好，应该改变策略，加大宣传力度，提高产品销售量，缩减存货量，从而带来更多的销售金额，扩大可流动资金，为提高企业的偿债能力打好基础。

（二）加强营运能力

从公司的运营角度来看，库存并不是资产，而是影响公司资金流动的运转速度，在深圳市创益通技术股份有限公司的生产经营活动中，库存占到现金流的很大一部分。从上述的表格可以看出公司近三年的存货周转率数据处于持续下降的一个状态，同时也导致了资金运转速度的下降。对于该公司库存的积压很可能导致电子产品品质缺陷的问题，应该增强公司员工销售产品的能力，加强培训。同时公司如果要扩大产品销售数量，就要增强销售能力，在原材料的购进、生产过程中的投入、产品的销售、现金的收回等方面做到协调和衔接，为企业的营运能力提升打下好的基础。

（三）提高盈利能力

利润是衡量一个企业是否优秀的标准，一个适合公司的盈利模式，能够提高公司的盈利能力。从表格中的数据可以看到，深圳市创益通技术股份有限公司销售收入近三年维持在一个相对平衡的点，公司可以加大对品牌的宣传和销售力度，同时对其产品进行性能优化，增加市场推广模式，减少该公司仓库存货的积压，加快资金运转。针对应收账款管理回收的问题，公司高层应加强应收账款收回管理意识，加强公司员工的账款催收意识，尽量避免客户延迟拖延，同时建立信用管理部门，利用给用户的优惠去增加应收账款回收机率，减少应收账款的逾期收回而影响到该公司的生产和运营。

参考文献

- [1]苗伟伟. 企业偿债能力分析研究[J]. 商业文化. 2018(12)
- [2]杨晨, 张桂杰. 企业偿债能力分析研究[J]. 商. 2015(16)
- [3]常雪梅. 偿债能力分析的局限性及其改进方法初探[J]. 会计之友. 2014(21)
- [4]任宇鹏. 偿债能力分析指标存在的问题及其改进[J]. 中国外资. 2013(10)
- [5]覃薇霖. 企业偿债能力分析[J]. 合作经济与科技. 2011(15)