



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:湖南巨鲸物流有限公司资产负债表及偿债
能力分析

学生姓名: 唐傲霜

学 号: 201810300648

系 部: 财会工商系

专 业: 会计

班 级: 会计 1181

指导老师: 何群英

二〇二一年六月一日

目 录

一、概述

- (一) 项目设计的目的与意义
- (二) 项目基本情况
- (三) 设计条件及说明

二、湖南巨鲸物流有限公司基本情况介绍

- (一) 资产负债表
- (二) 湖南巨鲸物流有限公司偿债能力分析
- (三) 资产负债表结构分析

三、总结与建议

- (一) 固定资产等周转速度较慢
- (二) 从资金管理角度和营运资本方面来看
- (三) 绩效考核方面

参考文献

湖南巨鲸物流有限公司资产负债表 及偿债能力分析

【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】湖南巨鲸物流有限公司 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

本毕业设计以湖南巨鲸物流有限公司为例，通过全面分析和研究该公司的资产负债表，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，并结合广东银禧科技股份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

湖南巨鲸物流有限公司于 2018 年 09 月 25 日成立。法定代表人张宏，公司经营范围包括：普通货运（道路运输许可证有效期至 2017 年 10 月 20 日）；货运信息咨询服务；商务信息咨询服务；仓储信息咨询等。湖南巨鲸物流有限公司主营线路是长沙到沈阳、大连、长春、哈尔滨、内蒙古东部等等 湖南巨鲸物流有限公司是一家集零担快运、物流配送、车辆挂靠为一体的专业货运公司。是经交通局、工商局、税务局等部门批准的合法运输企业。公司自备车队及专业吊装设备，为广大客户提供专业化、大规模、全方位的三方物流服务。公司技术力量雄厚，具有多名**物流师，可为各类企业设计专业的物流方案。 湖南巨鲸物流有限公司提供面包车、小型货车等 4.2 米同城配送服务。以开拓的思路、超前的意识，塑造崭新的形象，用实践中探索出来的管理制度和工作程序为各类企业提供优质高效的服务。当您选择了巨鲸物流，我们将以真诚的服务来回赠您对我们

的选择，坚持诚信为本、高效、优质、安全的流程化管理和服务。我们将本着“至诚之信、精益求精”的经营理念，以客户为中心，以诚信为准则，以满意为宗旨，与客户携手共进，合作双赢，共创美好的明天！

（三）设计条件及说明

为了了解近年来湖南巨鲸物流有限公司的财务状况和经营成果，选择了2019年、2018年、2019年三年的资产负债表作为分析对象。

（一）资产负债表

表1 湖南巨鲸物流有限公司资产负债表

项目	2018年	2019年	2020年
资产（元）			
流动资产：			
货币资金	194616.16	200408.16	140159.96
应收账款	130336.40	18367.36	68017.60
存货	844761.72	941185.28	802795.20
流动资产合计.	1169714.28	1159960.80	1010972.76
非流动资产：			
固定资产	1694044.76	1647941.37	1527533.00
无形资产	122574.42	121266.00	124857.20
非流动资产合计	1816619.18	1689207.37	1652390.20
资产总计	2986333.46	2849168.17	2663362.96
负债和所有者权 益			
流动负债：			
短期借款	1000000.00	800000.00	600000.00
应付账款	85340.00	101280.00	139720.00
预收款项	42160.00	89724.00	57360.00
应付职工薪酬	43636.21	44802.69	52657.95
应交税费	860.00	928.00	0.05

流动负债合计.	1171996.21	1036734.69	850221.95
非流动负债:			
非流动负债合计	0	0	0.00
负债合计	1171996.21	1036734.69	850221.95
所有者权益			
实收资本	1800000.00	1800000.00	1800000.00
未分配利润	14337.25	12433.48	13141.01
所有者权益合计	1814337.25	1812433.48	1813141.01
负债和所有者权益总计	2986333.46	2849168.17	2663362.96
资产增加额	-213823	-137165	-185806
资产增加率	-7.16%	-4.81%	-6.976%

从表 1 可以看出湖南巨鲸物流有限公司在 2018-2020 期间,公司的资产以及效益在下降。从流动资产来看,2018 年公司流动资产为 1169714.28,包括货币资金、应收账款、以及存货,都在不同程度的下降,应收账款减少,说明很多款项已经收回,可是货币资金也减少了,说明虽然收回了账款,但又被存货占用,以及用来用来偿还其他债务。在 2018 年-2020 年,公司资产一直在下降,2020 年较 2019 年下降了 6.976%,2019 年较 2018 年下降了 4.81%,资产下降,也说明了湖南巨鲸物流公司资产减值准备。同时在 2018 年到 2019 年期间,公司的流动负债在减少,非流动负债也在减少,这说明了湖南巨鲸物流有限公司偿债能力在增强。就 2018 到 2019 的整体趋势而言,公司的资产在下降,偿债能力在提升。

(二) 湖南巨鲸物流有限公司偿债能力分析

1、短期偿债能力分析

(1) 流动比率分析

表 2 流动比率表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
湖南巨鲸物流有限公司	0.998	1.119.	1.189
湖南雯倩运输服务有限公司	1.781	1.732	1.643

长沙昊鸿物流有限公司	1.633	1.733	1.761
------------	-------	-------	-------

由表 2 可以看出湖南巨鲸物流有限公司这三年的流动比率处于稳步上升趋势，由 2018 年的 0.998 上升到 2020 年的 1.189，这说明该企业的短期偿债能力在这三年里不断的小幅增长，但同行业里湖南雯倩运输服务有限公司与瑞领物资有限公司 2018 年到 2020 年的流动比率都维持在 1.6—1.8 之间，这说明湖南巨鲸物流有限公司的短期偿债能力低于行业平均水平。在短期偿债压力上看湖南巨鲸物流有限公司的偿还压力要大与湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司以及行业的大多数企业。

(2) 速动比率分析

表 3 速动比率表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
湖南巨鲸物流有限公司	0.277	0.211	0.245
湖南雯倩运输服务有限公司	0.823	0.912	0.891
长沙昊鸿物流有限公司	0.792	0.811	0.883

由表 3 可以看出 2018 年湖南巨鲸物流有限公司的速动比率为 0.277，在 2019 年该企业的速动比率下降到 0.211，但速动比率又有是在 2020 年所回升，到 0.245。同行业的湖南雯倩运输服务有限公司在 2018 年——2020 年维持在 0.8——0.92 之间，而长沙昊鸿物流有限公司 2018 年——2020 年维持在 0.79——0.9 之间。因此可以看出湖南巨鲸物流有限公司的速动比率要远远低于同行业的平均水平，所以可以看出湖南巨鲸物流有限公司的短期偿债能力在同行业里处于弱势，短期偿债能力急待加强。

(3) 现金比率分析

表 4 现金比率表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
湖南巨鲸物流有限公司	0.166	0.193	0.165
湖南雯倩运输服务有限公司	0.189	0.241	0.213
长沙昊鸿物流有限公司	0.228	0.199	0.211

由表 4 可以看出该公司 2018 年的现金比率为 0.166，到 2019 年该企业的现金比率上升到 0.193，但是 2020 年的现金比率又有所下降，下降到 0.165，而同

行业的湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司近三年的现金比率维持在 0.18——0.25 之间。总体来说湖南巨鲸物流有限公司的近三年的现金比率略低于行内平均水平。

通过以上三项数据分析可知无论是从流动比率或是速动比率还是现金比率来看，湖南巨鲸物流有限公司的短期偿债能力均小于湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司，因此，猜想湖南巨鲸物流有限公司的短期偿债能力低于同行业平均水平，这一信号相当危险，如果不采取有效措施使得这一状况得到改善，湖南巨鲸物流有限公司将面临着无法正常偿还短期债务的风险，若长此以往那么债权人将对本企业丧失信心，从而带来融资困难，使得企业处于危险境地。

2、长期偿债能力分析

(1) 资产负债率分析

表 5 资产负债率表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
湖南巨鲸物流有限公司	39.2%	36.4%	31.9%
湖南雯倩运输服务有限公司	48.5%	45.2%	49.3%
长沙昊鸿物流有限公司	44.3%	48.6%	47.2%

通过表 5 可以看出湖南巨鲸物流有限公司连续三年资产负债率持续降低，由 2018 年的 39.2%到 2020 年的 31.9%，而同行业中湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司的资产负债率都维持在 44%——50%。对比可以看出湖南巨鲸物流有限公司的资产负债率低于行业平均水平。从表 2-1 资产负债表可以看出企业 2018 年到 2020 年连续两年不断减少公司的负债，这主要体现在公司的短期借款上，从 2018 年的 250 万到 2019 年的 200 万再减少到 2020 年的 150 万。分析可以得知湖南巨鲸物流有限公司采取了比较保守的财务政策，减少企业举债，因此企业的长期偿债能力不断增强。但是反过来讲，过于保守的财务政策使得企业没能较好的利用财务杠杆为公司创造利益，

(2) 利息保障倍数分析

表 6 利息保障倍数数据表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
利润总额	72762.50	42159.03	19489.47

利息费用	18010.52	13341.46	8661.99
------	----------	----------	---------

表 7 利息保障倍数表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
湖南巨鲸物流有限公司	5.04	4.16	3.25
湖南雯倩运输服务有限公司	4.98	5.72	4.42
长沙昊鸿物流有限公司	4.35	3.98	4.29

由表 7 可以看出湖南巨鲸物流有限公司的利息保障从 2018 年起逐年降低，由 2018 年的 5.04 降低到 2020 年的 3.25，同行业里的湖南雯倩运输服务有限公司与长沙昊鸿物流有限公司三年里的利息保障倍数都维持在 3.9——6 之间，由此可以看出湖南巨鲸物流有限公司的利息保障倍数保持行业的平均水平之内，长期偿债能力较强。但是总体上是处于下降趋势。

由资产负债表可以看出湖南巨鲸物流有限公司三年里从未有长期借款而短期借款在这三年里也逐年减少，因此可以分析出企业借款逐年减少，利息也随之减少，但是利息保障倍数却逐年减少只能说明湖南巨鲸物流有限公司的息税前利润在不断减少，由此可以看出企业三年里企业长期偿债能力虽然较强，但企业经营效益不佳。

综合上述对湖南巨鲸物流有限公司的分析可以看出，企业长期偿债能力较好但短期偿债能力差，并且经营效益不佳。综合来看，企业在负债方面存在风险，偿债能力有待提高，经营效益有待加强。

（三）资产负债表结构分析

1. 资产结构分析

表 8 湖南巨鲸物流有限公司资产结构表

年份	2018 年	2019 年	2020 年	三年均值
流动资产比率	39.16%	40.71%	37.96%	39.28%
非流动资产比率	60.84%	59.29%	62.04%	60.72%
合计	100%	100%	100%	100%

表 9 湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司资产结构表

公司	湖南雯倩运输服务有限公司	长沙昊鸿物流有限公司
----	--------------	------------

流动资产比率	53.68%	49.38%
非流动资产比率	46.32%	50.32%
合计	100%	100%

由表 8 和表 9 可以看出湖南巨鲸物流有限公司 2018 年的流动资产率为 39.16%。2019 年的流动资产率为 40.71%，但是 2020 年该企业的流动资产率有所下降，下降到 37.96%，由表 8 可以看出三年里湖南巨鲸物流有限公司的平均流动资产占总资产的 39.28%，而同行业里的湖南雯倩运输服务有限公司的流动资产占总资产的 53.68%。长沙昊鸿物流有限公司的流动资产占总资产的 49.38%，由此可以看出湖南巨鲸物流有限公司的流动资产比率要低于同行业。这对企业来说并不是一个好兆头。这证明企业的生产经营出现了问题，资产管理运作能力总体下降，这极大降低了该企业的整体盈利能力。

2. 负债结构分析

表 10 湖南巨鲸物流有限公司负债与所有者结构表

鑫丰物资公司	2018 年	2019 年	2020 年	三年均值
流动负债比率	39.25%	36.43%	31.92%	35.88%
非流动负债比率	0	0	0	0
所有者权益比率	60.75%	63.57%	68.08%	64.12%
合计	100%	100%	100%	100%

由表 4-3 可以看出从总体负债方面来看，湖南巨鲸物流有限公司三年来流动资产占总资产的比率平均为 35.88%。而三年当中企业没有发生任何的非流动负债。非流动负债占总资产的比率一直是 0。所有者权益比率三年来维持在 60%—69%之间，并逐年升高。

表 11 湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司负债与所有者结构表

公司	湖南雯倩运输服务有限公司	长沙昊鸿物流有限公司
流动负债比率	17.10%	22.30%
非流动负债比率	25.03%	24.40%
所有者权益比率	57.87%	53.30%
合计	100%	100%

对比同行业的湖南雯倩运输服务有限公司和长沙昊鸿物流有限公司的负债

总额可以发现这两个企业三年来平均值都在 42%左右，由此可以看出湖南巨鲸物流有限公司的负债总额占全部资产的比例要低于同行业，这说明企业的长期偿债能力较强，对负债资本的保障程度较高。但是企业在三年来没有任何长期负债，长期负债比率要远远低于同行业的平均水平，因此判断出企业在财务管理方面虽然长期偿债能力较强，但是有些过于保守的财务政策使得企业没能较好的利用财务杠杆为公司创造利益。

从流动负债方面来看湖南巨鲸物流有限公司的流动负债所占总资产的比率虽然在逐年降低，但是依旧要高于同行业，企业流动负债所占总资产的比率由 2018 年的 39.25%降低到 2020 年的 31.92%。这主要是因为企业向银行借的短期借款在逐年减少，但是企业负债总额的减少使得企业的资金周转越来越困难。事实上企业因为需要偿还银行到期的借款，而转租仓库，加紧追债，减少存货，但是这依旧不足以偿还企业的债务。因此可以从企业的三年来的资产负债表看出，湖南巨鲸物流有限公司所欠员工们的工资在逐年增多。这对企业来说是非常危险的信号。由此企业应该提高警惕，加快寻找解决办法。

三、总结与建议

（一）固定资产等周转速度较慢

企业因固定资产占总资产比重过大，利用率低，而造成企业的短期偿债能力较低。而造成这样的原因主要是 2018 年企业将大量货币资金转化为固定资产，而企业的固定资产在短期内难以转现，因此企业的固定资产占用了企业较多的流动资产。而在企业中这些固定资产的利用率不高，造成资源闲置和浪费。所以建议企业处置购买的多余的大型货车，来减少企业的固定资产。根据企业需要只留下一辆或者两辆货车。将剩下的货车出售。以此来减轻企业的短期偿债压力，同时提高了企业的固定资产利用率。使企业内部资产充分利用，避免企业的有闲置设备，而处置货车获得的资金能更好的投入企业的资金周转当中，来减缓企业的资金周转问题。

（二）从资金管理角度和营运资本方面来看

企业内部资产负债结构比率失调，资金周转不灵。资金是企业生存和发展的基础，是企业生存的灵魂。企业的经营付出也是自救的流动和形式不断变化的过

程。资金对企业有着重要的意义。由上文分析发现企业在偿还银行的短期借款时资金捉襟见肘，而后在同行对比中发现企业的长期负债占资产总比重过低，企业在财务政策上过于保守，三年来没有任何长期负债。因此建议企业适当变革企业的财务政策，适当增加企业的长期负债，将企业取得的长期借款投入到企业的经营当中。这样使企业得到稳定的货币流动。而减轻资金运作困难的问题。以此来增加企业的营运能力。

（三）绩效考核方面

1、绩效计划制定

- ①帮助员工明确工作目标；
- ②帮助员工制定行动计划；
- ③激发员工岗位责任感。

2、绩效面谈与绩效改进

- ①肯定下属的成绩，激励下属；
- ②帮助下属分析绩优绩差原因。

3、绩效评估

- ①评估员工绩效结果；
- ②让员工认识到与同事之间的差距。

4、绩效辅导

- ①指出员工工作中失误，给予技能、知识的传授；
- ②反馈员工的绩优表现，激励员工。

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