

邵阳职业技术学院

毕业设计说明书

产品设计	工艺设计	方案设计
		√

设计题目：湖南天泰电子有限公司营运资金管理优化方案

学生姓名：李伊茹

学 号：201810300680

系 部：财会工商系

专 业：会 计

班 级：会计 1182 班

指导老师：王 榕

2021 年 5 月 30 日

目 录

一、湖南天泰电子有限公司简介.....	3
二、湖南天泰电子有限公司营运资金管理情况及策略分析.....	5
(一) 资金结构情况.....	5
(二) 资金周转情况.....	6
(三) 营运资金规模情况.....	6
三、湖南天泰电子有限公司营运资金管理存在的问题.....	7
(一) 营运资金管理信息不统一.....	7
(二) 经营活动渠道单一.....	8
(三) 对营运资金管理重视不够.....	8
四、加强天泰电子有限公司营运资金管理的策略.....	9
(一) 构建集成度较高的信息系统.....	9
(二) 优化经营活动的渠道管理.....	9
(三) 加强管理层营运资金管理意识.....	9
五、总结与建议.....	10
参考文献.....	11
致 谢	11

湖南天泰电子有限公司营运资金管理优化方案

【摘要】由于现如今市场的不断饱和，网络通信行业的竞争也变得越来越激烈。供应链和渠道理论要时俱进，营运资金管理就显的格外重要，这就需要财务人员为企业管理者提供了新的思路。本篇文章主要分析了湖南天泰电子有限公司营运资金管理的现状，探讨了湖南天泰电子有限公司营运资金管理存在的问题，并针对这些问题提出了具体的目标。

关键词：营运资金；营运资金管理；解决对策

一、湖南天泰电子有限公司简介

湖南天泰电子有限公司属有限责任公司，成立日期为 2010-12-20，公司注册地址在常德经济技术开发区德山镇永丰居委会中小企业创业园 4 栋 2-3 层。拥有注册资产 300 万人民币，年销售 150 万元。经营范围包括计算机与网络连接器、高清数字连接器与周边连接设备的设计、开发、生产、销售。主营产品为 EV-DO 数据卡、无线网卡、路由器、集线器等产品；厂房，设备、设施租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）享有良好的国际信誉。

湖南天泰电子有限公司经营范围增大，且收益增长，近年来，随着该行业竞争的加剧，湖南天泰电子有限公司财务状况变动较大，自 2018 年至 2020 年，湖南天泰电子有限公司基本财务状况如表 2-1 所示（为简便运算单位为百元）：

表 1-1 湖南天泰电子有限公司基本财务状况表

年份	2018		2019		2020	
	金额（百元）	金额（百元）	增长率	金额（百元）	增长率	
营业收入	52,789.00	42,192.00	-20%	32,021.00	-24%	
营业成本	45,961.00	34,927.00	-24%	29,824.00	-15%	
营业利润	956.00	1,123.00	17%	-259.00	-123%	
营业毛利率	15%	21%	6%	7%	-13%	
利润总额	455.00	1,117.00	145%	-197.77	-118%	
净利润	341.25	837.75	145%	-194.25	-123%	
总资产回报率	1%	2%	1%	-1%	-3%	

经营活动产生的现金流量净额	5408.00	-2157.00	-140%	-211.00	-90%
举债经营比率	32%	30%	-2%	28%	-2%
所有者权益占比	68%	70%	-2%	72%	2%
总资产	30712.00	33649.00	10%	38264.00	14%
总负债	20818.00	23413.00	12%	27398.00	17%
所有者权益	9894.00	10236.00	3%	10866.00	6%

(数据来源: 湖南天泰电子有限公司财报)



图 1-1 资产负债权益变动情况表

由表 1-1 与图 1-1 可以看出, 湖南天泰电子有限公司总资产在不断提高, 从 2018 年的 3071200 元增加到 3364900 元, 增长率为 10%, 从 2019 年到 2020 年, 增长率为 14%, 资产增加主要是负债的增加, 不利于本公司的经营, 加大了资金风险, 则需要分析出哪个环节出现问题, 造成公司的获利情况不理想。分析后及时给出解决方案, 使本公司可以达到利益最大化。

二、湖南天泰电子有限公司营运资金管理情况及策略分析

（一）资金结构情况

2018 年到 2020 年，湖南天泰电子有限公司营运资金结构如表 3-4 所示：

表 2-1 2018-2020 湖南天泰电子有限公司营运资金结构

	2018	2019	2020
货币资金	12.42%	8.20%	12.83%
应收账款	25.48%	26.52%	22.21
预付款项	12.21%	1.03%	1.26%
其他应收款	5.40%	2.29%	3.15%
存货	35.15%	54.72%	55.29%
流动资产合计	100%	100%	100%
短期借款	26.45%	17.31%	18.05%
应付票据	16.56%	12.96%	16.41%
应付账款	10.92%	18.91%	13.12%
预收款项	5.94%	1.23%	2.17%
其他流动负债	9.44%	19.17%	21.85%
流动负债合计	100%	100%	100%

（数据来源：湖南天泰电子有限公司财报）

由表 2-1 中应收项目的结构可以看出，天泰电子有限公司采用收紧的赊账政策，会影响营业收入，比较营业收入下降比例和应收账款下降比例，发现 2020 年营业收入下降部分是由应收账款减少导致的。该公司的其他应收款该公司的存货则连年增加，故而可以得出天泰电子有限公司对库存的消化能力不高，市场压力较大。

而从应付项目的结构中可以看出，从 2018 到 2020 年，应付账款所占比例逐渐下降，表明其议价能力降低，与供应商谈判能力也有所降低，所以，应当采用合适的融资策略，

扩大融资空间。

（二）资金周转情况

湖南天泰电子有限公司营运资金速度（即资金周转率）影响着企业对资金的使用效率，营运资金速度快，企业对资金使用效率高，就对于企业的发展有利。由于分析公司资金周转率需要各项数据来分析判断，因此选用现金周转期，存货周转期，应收账款周转期，应付账款周转期进行分析，则可得出天泰电子有限公司的资金周转情况。天泰电子有限公司2018年到2020年的四大周转期如表2-3所示：

表 2-2 2018-2020 年湖南天泰电子有限公司周转率

	2018	2019	2020
存货周转率	342	456	711
应收账款周转率	47	86	149
应付账款周转率	104	270	396
现金周转率	285	272	464

（数据来源：湖南天泰电子有限公司财报）

由表 2-2 可以看出，天泰电子有限公司存货周转期、应收账款周转期以及应付账款周转期均呈增加之势，且应付账款周转期远小于存货周转期以及应收账款周转期之和，故而天泰电子有限公司 2018 年到 2020 年的现金周转期是增加的。2018 年，天泰电子有限公司现金周转期为 285 天，2019 年则略有增加，2020 年有较大幅度的增加，其现金周转期为 464 天，故而可以得出，天泰电子有限公司营运资金速度较慢，使用效率下降。

（三）营运资金规模情况

通过查找资料后，发现本公司的流动资产中的应收账款，预付账款，存货占资产的 70% 以上以及负债中的流动负债占流动负债的 60% 以上，存在金额较大，已经需要引起管理者重视，分析其造成原因。

营运资金规模即流动资产与流动负债的差额，流动资产远高于流动负债，则表明企业的营运资金政策是宽松的，这种情况下，企业受益与风险均较低，天泰电子有限公司 2018 年到 2020 年营运资金规模如表 2-3 所示：

表 2-3 2018-2020 年湖南天泰电子有限公司营运资金规模表 单位：百元

	2018	2019	2020
流动资产	36253	31215	24479
流动负债	27398	23413	17817
营运资金	8856	7802	6262
现金周转期	285	272	464

（数据来源：湖南天泰电子有限公司财报）

由上表可以看出，近三年来，天泰电子有限公司的营运资金规模呈逐年减少，这表明天泰电子有限公司近年来实行的是较为宽松的运营资金管理策略。

三、湖南天泰电子有限公司营运资金管理存在的问题

（一）营运资金管理信息不统一

湖南天泰电子有限公司营运资金管理信息在公司内部及外部均不够统一。从公司内部信息畅通度来看，无论是在资金管理方面、产品价格方面、应收账款管理方面以及存货备售方面均有一定的信息不统一的缺点；公司外部信息不统一体现在没有对销售以及运输的充分运用。具体来说，在资金管理方面，天泰电子有限公司财务部对于公司采购情况、生产情况以及成本控制情况了解不到位，所以在资金调整方面会存在不合理的情况，从而造成人力，材料，费用的浪费；在产品价格方面，由于销售部门之间要将各地信息汇总，且进行调研后才开始销售，各个环节均会造成时间差，影响到企业产品对市场的占有效应，间接影响到产品的销售，从而使库存商品出现滞销的情况，影响公司营运资金周转；在应收账款方面，由于信息的不统一，故而天泰电子有限公司的资金收回状况不能够很直观的体现出来，从而影响到资金的周转；从存货管理方面来看，存货量较大，会使公司营运资金管理不足，会造成财务风险。没有专门的营运资金管理制度，故而公司的采购、销售等部门会出现部分员工违规行为，如采购人员拿取采购回扣，采购质量不一致的情况，导致生产成本高，最终影响到资金的流转速度，使公司整个生产经营活动受到影响；再如销售

方面，因本公司计算销售人员工资是按销售额的一定比率来进行计算效率加上底薪的，销售人员只卖货，却不积极收回货款，催款留给财务部门负责，财务部门事情繁重，未能够及时的去催款，使得天泰电子有限公司应收账款金额越来越大，出现坏账情况，这些均使本公司的风险增加。另外，由于天泰电子有限公司没有对市场部进行充分运用，故而市场信息滞后，从而影响到与供应商的议价能力。

天泰电子有限公司在营运资金管理方面，信息管理技术较为滞后，没有构建完善的信息系统，公司关于营运资金的统计等所用的方法仍是传统的 EXCEL 统计汇总模式，所以作用有限。营运资金管理技术的落后还体现在企业的人员管理、物流信息以及存货管理上，所以企业的现代化管理以及精细化管理的要求难以得到满足。故而提高营运资金管理的技术，方能使企业营运资金管理水平得到提升。

（二）经营活动渠道单一

本公司经营活动渠道结构主要为采购渠道、生产渠道以及销售渠道，合理的渠道方能使企业营运资金周转率提升。通过对天泰电子有限公司采购合同的分析后，发现天泰电子有限公司三年来的主要债务公司并不相同，故而可以看出，天泰电子有限公司并不注重于供应商之间合作的维护，所以企业的交易成本较高，且质量不一致。在生产渠道方面，天泰电子有限公司生产资金管理比较薄弱，虽然天泰电子有限公司比较注重产品的创新，但主要是创新产品的生产方式，但是在生产产品管理方面，仍存在着领料浪费等情况，影响库存商品的生产；在销售渠道方面，由于销售渠道较为单一，所以天泰电子有限公司存货率较高，故而资金周转率较低，从而影响到公司的发展。

（三）对营运资金管理重视不够

产品与服务不断创新，是网络科技类企业进行市场营销的主要买点。天泰电子有限公司主要生产科技技术性产品，产品更新换代非常快，故而十分重视产品的研发，这样才能一直保障产品与时代接轨。天泰公司过多的重视产品的研发，希望通过产品的更新换代来实现利润的增长，但是却忽略了对公司营运资金的管理，主要表现在公司管理者对选取营运资金战略的不重视、对营运资金使用和用途管理较为随意。

具体来说，管理层对营运资金管理战略的不重视，天泰电子有限公司管理者过多的重视企业的投资报酬率，追求的是投资成本低而报酬高，但是对具体的应收账款周转率、应

付账款周转率等指标的关注度较低，故而很少有发现应收账款、应付账款中存在的问题，所以在制定管理策略时也存在偏差；在营运资金使用以及用途管理方面没有进行科学的规划，经常出现用短期借款来满足长期资金需求的情况，故而公司需支付较大金额的利息，导致财务风险越来越大。

四、加强天泰电子有限公司营运资金管理的策略

（一）构建集成度较高的信息系统

天泰电子有限公司应当构建集成度较高的信息系统，加强对企业的信息化管理，可以提高企业各部门的信息流通度，从而使企业内部管理更加有效率，这样财务部门的财务信息的时效性以及有效性便可以得到保证，企业管理者可以制定更加合理的制度，使公司风险降低，使企业的生产、销售成本等得到控制，使企业的资金流通率加快，提高对企业营运资金的利用率，从而促进企业的发展。

（二）优化经营活动的渠道管理

优化经营活动的渠道管理，可以提高企业中实物流、资金流以及信息流的流通效率，最终提高营运资金的流通效率。

具体来说，实物流的管理可以使企业产品减少在渠道停留的时间，从而减少企业的存货量；资金流的管理可以使资金投融资速度加快，从而提高企业资金的流通效率，减少坏账情况；信息流则可以帮助管理层从整体上把握企业各项活动，从而制定合理的政策，使企业营运资金管理水平提升。故而天泰电子有限公司优化经营活动中的渠道管理，对营运资金管理有极大的作用。

（三）加强管理层营运资金管理意识

加强管理层对营运资金管理的意识，是天泰电子有限公司营运资金管理水平提升的前提条件。具体来说，天泰电子有限公司管理层应当认识到营运资金管理对企业的重要作用，认识到企业营运资金管理对企业坏账风险的减缓作用，改变过去单一对“盈利率”的关注，这样方能使企业的各项制度逐步完善；其次天泰电子有限公司管理层应当加强对

营运资金管理之时的学习；最后，天泰电子有限公司还应当建立更加完善的企业财务管理制度，尤其是对营运资金管理制度的补充，使企业各项活动均纳入制度之下，这样才能使企业各项活动有章可循，从而提高营运资金的周转率，最终提高企业的经营效益。

五、总结与建议

本文是对湖南天泰电子有限公司营运资金管理问题及应对策略的研究，文章首先界定了营运资金管理的概念以及概述了营运资金管理策略与营运资金管理的影响因素，从而为后文的研究奠定理论基础；其次分析了天泰电子有限公司营运资金管理现状，对天泰电子有限公司营运资金规模、速度、结构以及投融资策略进行分析；接着分析了天泰电子有限公司营运资金管理存在的问题及问题成因，该公司在营运资金管理方面存在的主要问题是营运资金管理信息不畅通、管理效率不高风险较高以及营运资金管理制度不完善，产生这些问题的原因是营运资金管理的技术滞后、经营活动渠道结构不合理以及对营运资金管理重视不够；最后提出了构建集成度较高的信息系统、优化经营活动的渠道管理以及加强管理层营运资金管理意识的策略，以期促进天泰公司营运资金管理水平的提高。

参考文献

- [1] 帅剑. 关于中小企业营运资金管理相关问题的探讨[J]. 中国乡镇企业会计, 2018.
- [2] 彦京峰. 企业营运资金管理[J]. 德州信誉房地产开发有限公司, 2019. (12): 077.
- [3] 牛莎. 我国中小企业营运资金管理存在的问题及对策[J]. 华北水利水电大学, 2019.
- [4] 龚畅. 我国中小企业营运资金管理的问题探讨[J]. 中国海洋大学, 2018. (22): 391
- [5] 蔡雨净. 我国中小企业营运资金管理问题及对策分析[A]. 迁安市社会保险事业管理局, 2019. 029-0091-01.
- [6] 王竹泉, 孙莹. 中国上市公司营运资金管理调查: 2019[J]. 中国海洋大学管理学院, 2017.
- [7] 施忆. 中小企业营运资金管理问题及对策探讨[A]. 中天储能科技有限公司, 2096-3157(2019)32-0068-02
- [8] 黄娟. 天润乳业借壳上市的动因与绩效评价研究[D]. 石河子大学, 2019
- [9] 韩浩. 天润乳业资产重组绩效的驱动因素分析 [D]. 石河子大学, 2017
- [10] 郑宙. 企业存货管理存在的问题和措施 [D]. 湖南大学, 2019

致谢

感谢母校——邵阳职业技术学院的辛勤培育之恩！感谢财会工商系给我提供的良好学习及实践环境，使我学到了许多新的知识，掌握了一定的操作技能，适应了社会发展的需要。

在此毕业设计完成之际，我首先要感谢我的毕业设计指导老师，她是一位认真负责的老师，在整个毕业设计的撰写过程中，她都对我进行了认真的指导和详细的修改。向审阅我毕业设计和参加答辩的老师们表示衷心的感谢，感谢你们抽出宝贵的时候参加我的毕业设计答辩会，感谢你们对毕业设计不当之处提出的宝贵意见和建议。

最后，非常荣幸能在母校三年的学习，使我增长了知识开阔了眼界，最重要的是认识了我的良师益友，感谢这一切的一切。