

# 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: 广东杰思通讯股份有限公司营运能力分析

学生姓名: 袁雪

学 号: 202010300715

系 部: 财会工商系

专 业: 会计

班 级: 会计 1182 班

指导老师: 陈雅檀

二〇二一年五月三十日

## 目 录

一、引言 .....	1
二、杰思股份公司介绍 .....	1
(一) 公司简介.....	1
(二) 财务情况介绍.....	1
三、杰思股份公司营运能力分析 .....	2
(一) 总资产周转率的分析.....	2
(二) 流动资产周转率的分析.....	3
(三) 固定资产周转率的分析.....	6
四、杰思股份公司营运能力存在问题 .....	8
(一) 资产收益率低，盈利能力弱.....	8
(二) 流动资金使用效率低，现金管理不到位.....	8
(三) 应收账款控制不严，资金回收困难.....	8
五、杰思股份公司营运能力优化设计 .....	8
(一) 提高营业收入水平.....	8
(二) 提高存货管理控制.....	9
(三) 加强应收账款管理.....	9
六、结论.....	10
参考文献 .....	10

# 广东杰思通讯股份有限公司

## 营运能力分析

**【摘要】**为了在经济全球化的商业市场上不断发展,在分析的基础上,对广东杰思通讯股份有限公司的营运能力提出合理的建议。通过对公司生产和运营管理的分析,不但能够让我们更好地了解公司企业生产和经营活动中的价值和创造水平,而且可以进一步了解来源于经济活动的价值以及在经济活动中的最终受益的主体。

**【关键词】**营运能力; 周转率; 资源配置

### 一、引言

如果一个公司想要在一个不断变化的市场中定位自己,它必须了解自己的经营能力,并建立一个全面和适当的分析系统,以不断提高和完善自己的经营能力。本文主要通过对杰思股份公司的经营能力进行分析,通过主要指标:总资产、流动资产、库存、固定资产、应收账款的周转率。找出企业存在的问题,通过数据分析提出合理的建议与对策,以评价其经营能力的合理性。

### 二、杰思股份公司介绍

#### (一) 公司简介

杰思公司目前是国内最大的专门从事智能手机、通信、消费类电子、数码内容、汽车零配件、通路等各种消费类型的电子和精密零配件的综合性高新技术企业;公司已经具备了产品设计、冲/塑模具设计制造、自动化设计组装、注塑、冲压及视觉自动检验、功能性测试等技术实现能力,并将始终致力于为电子连接器和它们的线缆开发设计、制造、销售和服务等提供一站式解决方案的全国性专业供应链管理提供者!

该公司凭借其扎根于科技、特色专业化制造及其前瞻性的决策,自2008年开始建厂以来,杰思迅速地发展并且壮大。曾先后被授予广东省电子商务行业高新技术企业称号,并且是集科、工贸于一体的综合性高新技术型企业。

#### (二) 财务情况介绍

公司一直以来致力于成为桩基础施工方法及配置的大家,湖南机械制造有限公司近几年会充分发挥自立改进的技术优势,建立高效率、高品质的建设轨制。产品质量、价格相对于其他的制造公司会更低廉,优良。用户的信誉体验不断的在提高。公司通过整体职工

的通力合作，在制造业取得了较大的成绩。公司增强了营运实力和盈利实力，极大力度的拓展了市场的发展前景。

2018年~2020年资产负债表和利润表的相关信息见表2-1、表2-2。

**表 2-1 2018年-2020年资产负债表**

报告期	2018年	2019年	2020年
资产			
流动资产：			
货币资金	6019221	5859128	6324213
应收款净额	29017890	22171670	27563647
存货净额	20519019	21311019	29143224
流动资产合计	58169320	60169600	63031084
固定资产净值	23412632	22467853	29695030
资产总计	89967350	85937123	92726114

**表 2-2 2018年-2020年利润表**

报告期	2018年	2019年	2020年
营业收入	154521866	195756919	241546758
主营业务收入净额	154521866	195756919	241546758
营业成本	125234737	158306191	221654758

### 三、杰思股份公司营运能力分析

#### (一) 总资产周转率的分析

总资产周转率是企业一定时期的销售收入净额与平均资产总额之比，它是衡量资产投资规模与销售水平之间配比情况的指标。运用总资产周转率分析评价资产使用效率时，还要结合销售利润一起分析。总资产周转率越高，说明企业销售能力越强，资产投资的效益越好。有关总资产的相关数据见表3-1、表3-2、图3-1

**表 3-1 总资产的规模变动分析表**

项目	规模				
	2018年	2019年	2020年	增源额	增幅度(%)
主营业务收入	154521866	195756919	241546758	87024892	56.32
资产总额	89967350	85937123	92726114	2758764	3.06

**表 3-2 总资产周转率表**

年份	2018年	2019年	2020年

主营业务收入	154521866	195756919	241546758
资产总额	89967350	85937123	92726114
总资产周转率	1.96	2.22	2.7

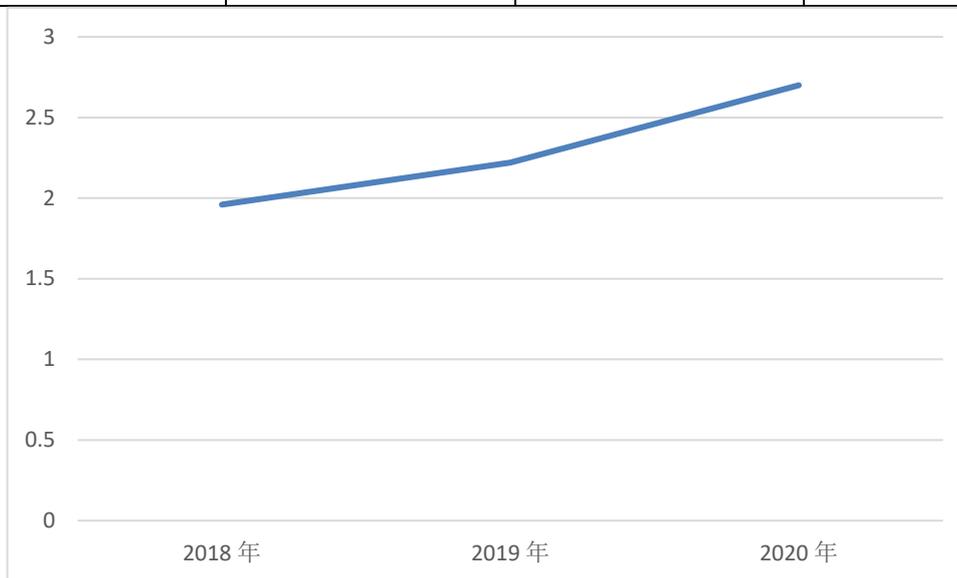


图 3-1 总资产周转率折线图

由上图分析可知,2018-2020 年总资产周转率由 1.96 增长到 2.7,变化趋势逐年递增,呈现稳定状态。盘活速率加速。最主要的缘故是主营交易收入的增加速率大于平衡总财产增加速率。2020 年主营业务收入较 2018 增加了 56.32%。2018-2020 总资产增长了 3.06%。使得公司的企业生产效率、营销能力和盈利实现能力逐渐增强。

## (二) 流动资产周转率的分析

该指标越高,表明企业流动资产周转速度越快,使用得就越好。在较快的流动资产周转率下,流动资产将相对地节约,其重要性意义是相当于流动资产投放的规模和范围扩大,在一定程度上提高了企业的竞争力和创收能力;而如果周转时间慢,则必须要补充一些流动资金来参与周转,形成流动资金的浪费,降低了企业获得经济效益的能力。

### 1. 流动资产周转率分析

有关流动资产的数据见表 3-3、表 3-4、图 3-2

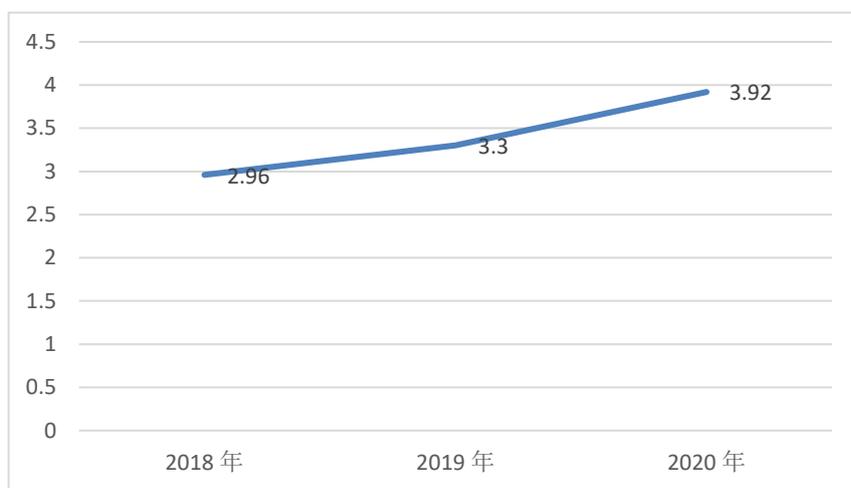
**表 4-3 流动资产的规模变动分析表**

项目	规模				
	2018 年	2019 年	2020 年	增源额	增腾幅度(%)
流动资产	58169320	60169600	63031084	4861764	8.36

主营业务收入	154521866	195756919	241546758	87024892	56.32
--------	-----------	-----------	-----------	----------	-------

**表 4-4 流动资产周转率表**

年份	2018 年	2019 年	2020 年
主营业务收入	154521866	195756919	241546758
流动资产	58169320	60169600	63031084
流动资金周转率	2.96	3.3	3.92
流动天数	121.6	109.1	91.8



**图 3-2 流动资金周转率趋势图**

由上图分析可知，2018-2020 年的流动资产周转率分别为 2.96, 3.31, 3.92。主营交易收入增加速率快于平衡流动财产的增加速率，流动财产增加了 8.36%，对流动资财产的使用方面，公司的营运设施较公道。节省流财产相当于增添流动资金的进入，确保公司的谋划效能和盈余本领

## 2. 存货周转率的分析

有关存货的数据见表 3-5、表 3-6、图 3-3

**表 3-5 存货的规模变动分析表**

项目	规模				
	2018 年	2019 年	2020 年	增源额	增膊幅度(%)
存货	20519019	21311019	29143224	8624205	42.03
主营业务成本	125234737	158306191	221654758	96420021	76.99

**表 3-6 存货周转率表**

年份	2018 年	2019 年	2020 年
主营业务收入	125234737	158306191	221654758

存货	20519019	21311019	29143224
存货周转率	6.4	7.56	8.78
存货周转期	56.25	47.62	41.01

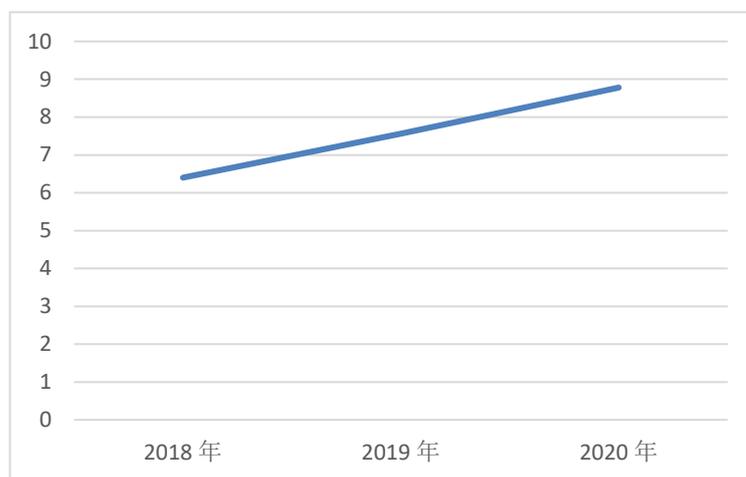


图 3-3 存货周转率趋势分析图

由上图分析可知，2018年到2020年的存货周转率由6.4次增加到8.78次。变化呈逐年上升趋势。说明周转速度快，存货利用效果好，提高公司的存货管理效率和资产流动性，为短期偿债能力提供了一定的担保。说明公司在销售方面还具有上升空间。存货2018年共计20519019元，相较2019、2020年增加了8624205元，增加幅度为42.03%，由于存货的增加相对应营业成本也有所增加，2018年营业成本共计125234737元，相较2019、2020年增加了96420021元，增加幅度为76.99%。

公司要加强对存货内部之间的控制以及管理。为了检查账目的，可以不定期地对存货进行检查，使管理者更方便的了解企业的库存情况。必须让每个人都加入到库存管理，以便更快地促进相关人员和部门之间的合作，极大地促进公司和客户之间的密切合作，并提高工作效率。

### 3. 应收账款周转率的分析

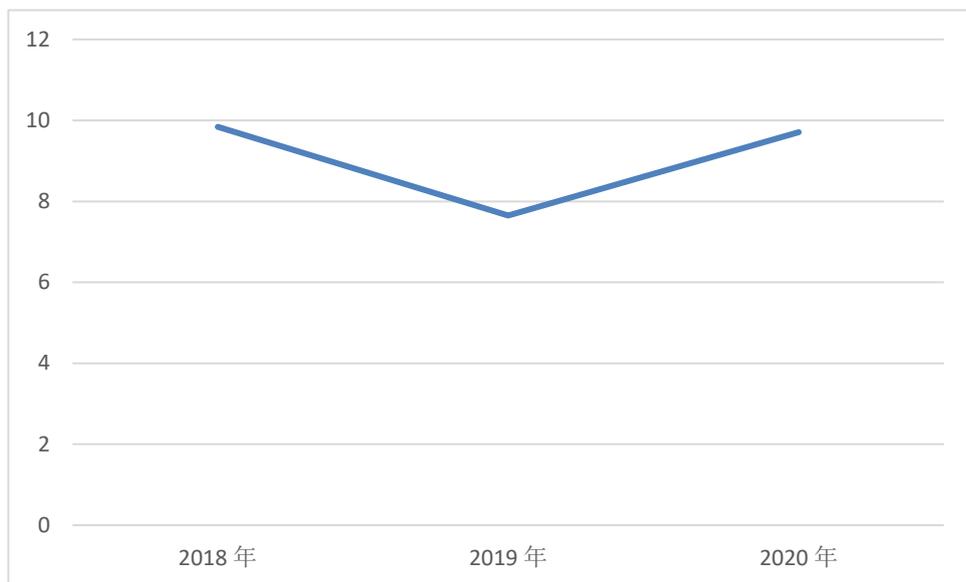
有关应收账款的数据见表3-7、表3-8、图3-4

表 3-7 应收账款的规模变动分析表

项目	规模				
	2018年	2019年	2020年	增源额	增搏幅度(%)
应收账款	29017890	22171670	27563647	-1454234	-5.01
主营业务收入	154521866	195756919	241546758	87024892	56.32

表 4-8 应收账款周转率表

年份	2018 年	2019 年	2020 年
主营业务收入	154521866	195756919	241546758
应收账款	29017890	22171670	27563647
应收账款周转率	9.84	7.65	9.71
应收账款周转天数	36.59	47.06	37.1



**图 3-4 应收账款周转率趋势图**

由上图分析可知,2019 年较 2018 年应收账款周转率有所减少,降低了 2.19,降幅较大,应收账款减少幅度为-5.01%。应收账款盘活天数增添。公司在应收账款的治理效能较低。应收账款的回收并不理想,催收速度变慢,导致催收成本增加,加剧了公司的坏账。会对资产流动性产生负面影响,降低企业的营运能力。

在 2020 年应收账款周转率又一次有所改善,说明公司已经改变了收款的策略,但仍然没有达到 2018 年的水平,所以应收账款公司应该进一步增加在应收账款的监督和管理上的工作效率,缩短了应收账款的周转天数。加速应收账款的催收。

公司为了应对不同信用水平的客户,可以应对不同的收款模式,采用不同的收款模式收取自己的应收账款,信用水平程度比较强的客户,可以采用不太严格的收款模式;信用水平相对较低的顾客,则需要采取比较严格的收账方式。

### **(三) 固定资产周转率的分析**

固定资产周转率,也称固定资产利用率,是企业销售收入与固定资产净值的比率。固定资产周转率表示在一个会计年度内,固定资产周转的次数,或表示每 1 元固定资产支持的销售收入

有关固定资产的数据见表 3-9、表 3-10、图 3-5

**表 3-9 固定资产的规模变动分析表**

项目	规模				
	2018 年	2019 年	2020 年	增源额	增膊幅度 (%)
固定资产	23412632	22467853	29695030	6283398	26.84
营业成本	125234737	158306191	221654758	96420021	76.99

**表 3-10 固定资产周转率表**

年份	2018 年	2019 年	2020 年
主营业务收入	125234737	158306191	221654758
固定资产	23412632	22467853	29695030
固定资产周转率	6.94	8.53	9.26
固定资产周转瑯	51.87	42.2	38.87

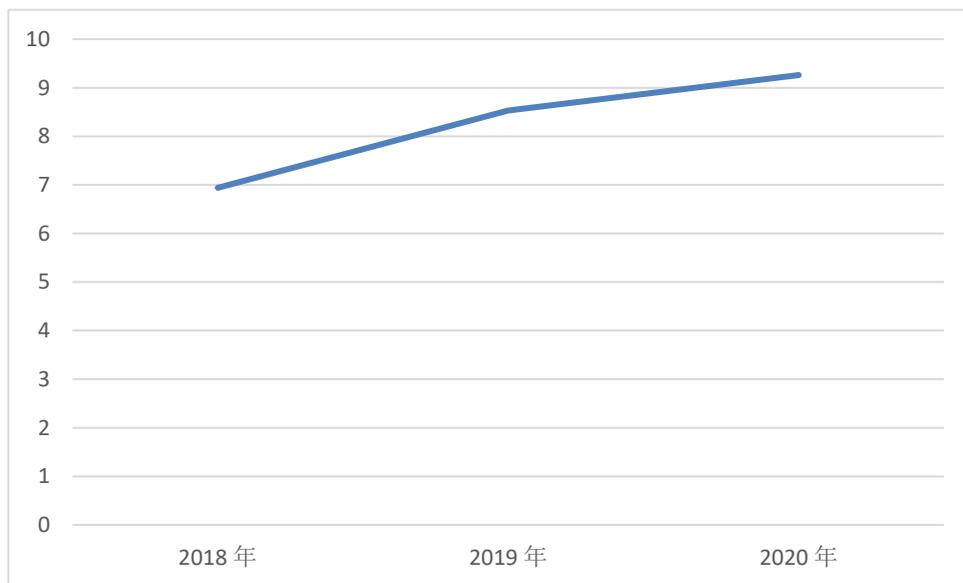


图 3-5 固定资产周转率趋势分析图

由上图分析可知，2018 年-2020 年的固定资产周转率分别为 6.94、8.53、

9.26, 周转速度变快，周转夭数缩短，呈上升趋势。主要原因是主营业务成本增加速度快于平均固定资产增加的速度，主营业务成本由 125,234,737 增加到 221,654,758。增加了 76.99%。平均固定资产由 222,734,75 增加到 260,814,41.5。增加了 26.84%。固定资产得到了充分的利用，营运能力增强，表明公司采取了不断地扩大资产规模、提升资产盈利的策略，进一步的促进了发展。

公司的经营管理者对管理固定资产的认识需要加强，从根本上认识到固定资产在公司的重要，培养节约的好习惯，让固定资产充分实现效率最大化。

## 四、杰思股份公司营运能力存在问题

### （一）资产收益率低，盈利能力弱

公司的资产收益率偏低，盈利能力较弱，公司太过看重扩大公司投资规模，只注重眼前利益，而没有考虑公司的资本构成是不是合理，缺乏长远发展的目光，在一定程度上会降低公司的获利能力。

### （二）流动资金使用效率低，现金管理不到位

公司的现金管理不到位，使得现金周转不灵[11]。大部分资金及其管理均由公司管理层控制，公司的流动资金管理模式比较落后，导致公司在现金管理方面存在不合理的问题。

### （三）应收账款控制不严，资金回收困难

公司在应收账款的管理上存在很大的缺陷，其中，短期借款的资本成本高于短期融资债券和商业信贷，财务部门不对短期借款的金额和用途进行管理和核实。由于资金获取困难，资金管理不善，应收账款占用率高，容易导致资金周转困难，甚至出现金融危机。

## 五、杰思股份公司营运能力优化设计

### （一）提高营业收入水平

一般来说，企业资金的周转利用效率同它的各项收入环节有着紧密联系，杰思股份公司可以通过其销售收入的增大来提高本公司总资产的周转率，而由于我们公司的销售收入的增长率小于总资产的增长率，使得公司营运的能力有所下降。

目前我们公司的商品中最有市场竞争力的就是自主改良的石英晶体谐振器，晶振适用于笔记本、照相机、智能手机等电子设备，是市场普遍需求的电子元件，市场需求大，我们企业在保证现有顾客源的前提下，可以采取销售开源的策略，扩大公司的销售网络，扩充客户源，采取规模化营销手段销售商品，以减少积压的库存产品，从而提高主营业务收入，并且改善本公司内部的生产管理结构，让内部的生产管理和外部的组织销售相匹配，做到仓库无积压，供需平衡，以增强企业的营运能力。

同时，将本公司的资源规划系统、往来客户管理系统、财务管理系统及公司的供应链管理系统进行全面的升级和优化，完善和强化各办公系统的内部信息管理机制，保障数据

库审计的安全性；加大规模化、智能化生产，在保障产品质量和服务的同时将没必要的环节舍去，缩短生产销售周期，提高企业资金周转的速度，以实现企业营运能力的增强。

## （二）提高存货管理控制

杰思股份公司需要建立更规范的企业存货管理和控制机制，要科学高效地管理企业存货，制定一套完备的企业归口存货分级管理体系。对于各类存货的日常管理工作，也都需要实行归口存货的分级管理责任制。企业制定方案应该与现阶段实际存货的情况相结合，存货管理岗位的岗位职责也要完善；公司的存货进入仓库到离开仓库都要严格使用入库单、出库单，财务记好各存货的明细，仓库负责人要记录好出入库明细表，同时，财务人员要按时对实物进行盘点清查。

杰思股份公司在经营中要有效地利用各种资源，对于生产和经营各个环节的各项成本和费用的管理也是要一视同仁，要对其进行严谨的考核和评估，控制其成本、节约开销，减少不必要的资源浪费，将每一分钱都应该运用到最重要的位置，要在同行中，保持产品同质同量的情况下，降低我们整个公司的生产成本，减少原材料不必要的消耗与浪费，但是，降低生产的成本要以有效的保障产品质量安全为原则。而利用规模化经济效益来降低我们企业的各项成本，也可以保证产品质量，使企业持续有力的发展以及稳步提升综合实力，以增强我们公司的营运能力。

## （三）加强应收账款管理

### 1. 建立更完善的应收账款控制制度

杰思股份公司要建立更完善的应收账款控制制度，设立更加严格的分级赊销申请审批机制，各级人员有等级不同的权利，同级销售部门人员不可以同时有赊销申请和审批的权利。本公司要严格控制往来客户的赊销额度，限制企业的销售员工为了能提升销售额而在销售货品时大量使用赊销方式签约，对于已经发生的为销售货物产生的应收账款，应明确规定由销售部门人员及时催款收回，财务人员监督催款人积极催款。

### 3、强化应收账款的风险应对

杰思股份公司在进一步加强对应收账款企业信用风险的应对时，可以将公司的应收账款发生率降低，以采用更加具有追索权的承兑汇票的方式来与客户签约，而且应收票据中的商业承兑汇票还可以由公司进行背书转让，所以将公司的应收账款换成承兑汇票等应收票据是大大降低了企业的坏账信用风险；同时公司在还贷款时可以将自己的应收账款向工商银行等专业的金融机构申请进行抵押贷款来帮助公司取得相应的企业信用贷款，也可以

选择投保企业信用责任保险来有效应对应收账款的企业信用风险,将发生拖欠应收账款的企业坏账风险尽可能的降到最低。

## 六、结论

对杰思股份公司的业务经营资产管理业务能力各项指标情况进行了长期综合测量分析,从股份公司 2016 年整体业务经营管理状况指标出发,对总公司资产净值周转率、流动资产净值周转率、存货资产周转率、应收账款周转率和固定资产周转率举行概括的估计和剖析数据,从公司 2018 年-2020 年的资产负债表和利润表来剖析,归纳出杰思股份公司的营运实力仍然是好的。也对杰思股份公司的整体结构分析,可见,公司的营运能力主要表现在总资产、流动资产、存货、固定资产、应付账款。由此数据分析我们确实可以清楚地明显看到,公司在不断继续努力维护各项财务指标的基本稳定性同时,适当地不断增强公司营业业务收入、应收帐务账款的平均周转率。对应对催收账户贷款的信息催收处理速率提高要求也应加大力度,保证资本的接管速率。还要提高公司的流动资产周转率,使公司能够更进一步地提高营运能力。

## 参考文献

- [1]张继康,王淑梅.上市公司营运能力分析——以 A 公司为例[J].时代金融,2020(33):165-166.
- [2]范旭君.企业营运能力分析[J].企业研究,2010(12):33-34.
- [3]李秀英.企业营运能力分析体系[J].现代经济信息,836976(07):102-105.
- [4]孙莹.长春欧亚集团营运能力分析策略研究[D].吉林财经大学,2019.
- [5]王杨.关于企业营运能力分析[J].新西部(理论版),2012(05):61-61.
- [6]宋璐.企业营运能力分析——以海尔集团为例[J].现代工业经济和信息化,2020,6(24):11-14.
- [7]许世英,张庆,李娇.战略性新兴产业企业营运能力分析——以四川和上海上市公司为例[J].会计之友,2020(10):44-48
- [8]娄春辉.关于企业营运能力评估基本问题的探讨[J].锦州师范学院学报(哲学社会科学版),2003(03):78-80.
- [9]姚广宇.万科集团营运能力分析案例研究[D].吉林财经大学,2019.
- [10]栗梅青.企业营运能力分析体系[J].财会学习,2019(12):188-189.