



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： 湖南安拓贸易有限公司融资方案设计

学生姓名： 石时欢

学 号： 201810300666

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、湖南安拓贸易有限公司简介	3
(一) 安拓贸易公司简介	3
(二) 安拓贸易公司组织结构	3
二、当前安拓贸易公司融资现状	3
(一) 企业资金来源构成	4
(二) 企业的资本结构指标	5
(三) 企业的融资结构	5
三、安拓贸易公司融资存在的问题	5
(一) 融资路径过窄	5
(二) 内源融资能力不足	6
(三) 自身融资条件不好	6
(四) 流动负债占比过高，资金断链风险大	6
四、完善安拓贸易公司融资方案设计	7
(一) 扩宽企业融资路径	7
(二) 提高内源融资能力	8
(三) 完善企业自身融资条件	8
(四) 减少流动负债的比重，调整负债结构	8
五、总结	9
参考文献	9

湖南安拓贸易有限公司融资方案设计

【摘要】本设计针对湖南安拓贸易有限公司融资进行方案设计，首先分析安拓贸易融资现状，对安拓贸易公司融资存在问题进行分析，提出拓宽企业融资路径；提高内源融资能力；完善自身融资条件；减少流动负债比重，调整负债结构的方案设计，希望帮助湖南安拓贸易实现融资。

【关键词】湖南安拓贸易；融资；设计

一、湖南安拓贸易有限公司简介

（一）安拓贸易公司简介

湖南安拓贸易有限公司成立于 2017 年 12 月，坐落于湖南省衡阳市高新技术开发区创新中心 A 座。安拓贸易有限责任公司依托中南大学和南华大学雄厚的人才优势和领先的科研成果，是从事计算机软件研发、应用、服务的专业化技术服务企业。

公司致力于组建专业化运营团队，搭建完备的科技服务体系，紧密围绕中南大学和南华大学人才、技术和科技成果等方面的资源优势，公司以大数据基础技术与区块链底层技术研发、网络软件技术开发、支撑软件、系统整合等技术应用的各个层面，可为广大客户提供大型行业应用解决方案。

（二）安拓贸易公司组织结构

公司下设采购部、生产技术部、质检部、营销部、设备能源部、财务部、办公室七个职能部门。公司现有员工 220 人，其中经理人员 30 人，生产技术人员 160 人，产品销售经理 30 人，所有在岗员工大中专以上或本科及以上学历 60 名，中高级科研技术人员 30 人。

二、安拓贸易公司融资现状

安拓贸易公司销售业绩一般，资金无法从银行实现贷款，贷款有着一定的困难。安拓贸易公司早期的融资渠道除了自有资金和私人贷款外，就只能通过租赁和外包来获得融资，以缓解融资困难。随着安拓贸易公司的发展，对资金的需求也更多，因此安拓贸易公司开始尝试通过银行借款等融资方式进行筹集资本。根

据下图 1 可知，安拓贸易公司 2017-2020 年的融资金额出现小幅度的上升趋势，但是通过与产品行业同类型企业对比，发现该公司融资规模整体水平是偏低的。通过调研发现安拓贸易公司主要采用银行贷款融资，融资渠道比较狭窄，方式比较单一，并且获得债务融资难度仍然很大。为了获得更多的资金支持，安拓贸易公司将会扩宽融资的路径，实现融资多元化模式，有了更多资本注入之后，该公司的市场规模将会不断的扩大。

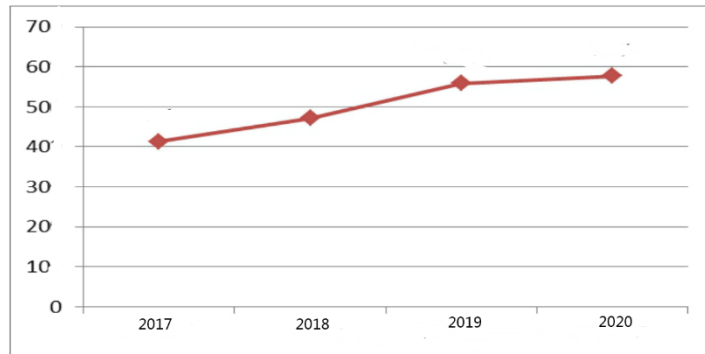


图 2-1 安拓贸易公司 2017-2020 年融资金额情况(单位:万元)

(一) 企业资金来源构成

表 2-1 资金来源构成分析 (%)

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
负债:				
流动负债	35.45	36.52	36.25	44.67
其中:短期借款	2.97	4.24	4.41	6.13
长期借款	1.78	3.85	3.88	2.67
应付债券	0	0	0	0
负债总额	38.83	40.81	40.72	48.49
股东权益	61.17	59.19	59.28	51.51
负债和股东权益	100	100	100	100

如上表 1 所示，安拓贸易公司 2017-2020 年的流动负债所占比值分别为 35.45%, 36.52%, 36.25%, 44.67%, 2017-2020 年短期借款所占比值分别为 2.97%, 4.24%, 4.41%, 6.13%, 资产负债率在 40%到 60%属于正常水平，从表 2-1 可以看出来，公司近 4 年的资产负债率平均值是 40%左右，前三年比较比率保持水平状态，2020 年比重往上调了 6%，虽然仍是处于正常水平范围内，但相对来说还是属于正常情况下的偏高，说明该公司的长期偿债能力不高，该公司的获企业盈利能力薄弱。

（二）企业的资本结构指标

表 2-2 资本结构指标分析(%)

年份	2017	2018	2019	2020
总负债 /总资产	38.83	40.81	40.72	48.49
流动负债 /总资产	35.45	36.52	36.25	44.67
长期负债 /总资产	3.39	4.30	4.48	3.83
流动负债 /总负债	91.30	89.49	88.02	92.12
长期负债 /总负债	8.70	10.51	11.98	7.88
权益乘数	1.63	1.69	1.69	1.94

从上表 2 可以看出，安拓贸易公司总负债占总资产的比例虽然在 2020 年有大幅度上升，但整体的水平还是偏低，资本市场发展不平衡；流动负债与总负债的比值较高，在 2017-2019 年呈现降低的趋势，但仍然保持在 90%左右，在 2020 年达到 92.12%。安拓贸易公司的权益乘数在 2020 年有了一定的增加，但是总体的水平不高，不利于财务杠杆的运用。

（三）企业的融资结构

表 2-32017 年-2020 年安拓贸易公司融资结构(%)

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	平均值
内源融资	15.16	16.33	17.19	19.59	17.07
外源融资	84.84	83.67	82.81	80.41	82.93

从表 3 可以看出，在安拓贸易公司的融资结构中,2017-2020 年外源融资平均比例达到了 82.93%，而内源融资只占到了 17.07%，就连外源融资的四分之一都没有达到。由此可见，在融资路径的选取上安拓贸易公司对外源融资渠道更为喜欢，内源融资有待进一步增强。

三、安拓贸易公司融资存在的问题

（一）融资路径过窄

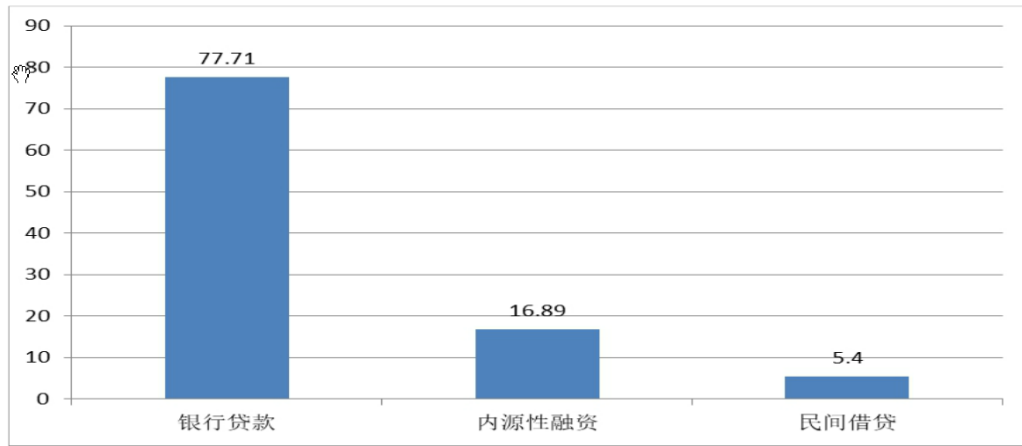


图 2 安拓贸易公司融资渠道占比(%)

由上图 2 可得，安拓贸易公司的融资路径只有三种，分别为银行贷款占比 77.71%，民间借贷占比 5.4%，内源性融资占比 16.89%。根据上述分析可得，安拓贸易公司没有充分地去利用内源融资渠道能带来的好处，大部分都是使用外源融资方式，多数是以银行贷款来处理资金紧张问题。过窄的融资路径使得安拓贸易公司的发展受到资金方面的限制，没有办法去开创新型产品，促使公司发展机遇的流失。

（二）内源融资能力不足

内源融资作为安托贸易公司的一种重要融资方式，具有交易成本低，使用方便，速度快等优点。一般而言，内部融资应是安拓贸易公司的首选。但是，如表 3 所示，安拓贸易公司的内部筹资比率平均为 17.07%，低于其他公司。国内筹资能力不足，亟待加强。

（三）自身融资条件不好

分析表明，由于风险承受力不强，资本积累不足，安托贸易公司发展缓慢。该公司信用不良，可用于抵押的资产不足，缺乏足够的资金支持，对外部宏观经济变化十分敏感，资金链薄弱。一旦断开，其生产经营活动将受到极大的影响。由于融资条件不完善，对资金的使用、管理与筹措缺乏有效的整合，对外部融资渠道缺乏及时疏通等原因，安托贸易公司的财务制度、内部治理结构和风险控制体系存在着诸多缺陷，导致融资困难加剧。

（四）流动负债占比过高，资金断链风险大

由上表 2-2 可知安拓贸易公司 2017-2020 年流动负债占债务 7 总额的比例分

别为 91.30%、89.49%、88.02%、92.12%，2020 年的流动负债率达到了 92.12%，且 2017-2020 年的流动负债占总负债的比例都是在 90%左右，居高不下。而正常状况下，流动负债率的范围是在 30%到 70%之内，既不偏高也不偏低。所以，高流动负债的安拓贸易公司负债组成不太恰当。由于流动负债在任何时候都要面临清偿压力，过度使用流动负债一定会增加安拓贸易公司的财务风险，资金断链风险大。

四、完善安拓贸易公司融资方案设计

通过对安拓贸易公司在融资方面存在的问题进行分析，将对该公司实施相对应的融资方案设计：

（一）扩宽企业融资路径

结合对安拓贸易公司融资渠道的分析看，该公司在融资中过多的依赖银行贷款，融资路径过窄。融资路径过窄促使安拓贸易公司在扩张阶段的庞大资金供给得不到满足。为了维持安拓贸易公司的资本供应，避免该公司出现资金方面的压力，就必须扩宽融资路径。因此现建议安拓贸易公司做好以下几点，不仅解决了融资困难问题，也将为公司的快速扩张扩宽了道路。

1. 引入供应链融资模式

银行业可以根据企业的主营经济活动，了解上下游产品或者行业供应链条件以及其所处的市场经济环境变化形态，结合自己企业的真实经营状况和对资金具体的使用要求，提供各种形式的供应链金融服务。在核心企业的多家经销商及供应店之间导向企业信贷，是供应链金融中最为典型的一种融资方式。现在主要应用于软件制造业，高科技企业等供应链管理齐全的行业。其中，核心企业与供应链成员之间存在着紧密的联系，并且还设置了相应的进出机制。这一行模式的推广和运用必然要有一个很重要的基础，即核心产品企业首先必须要对供应链进行规范化管理的意识，并与银行信用念乡配合。

2. P2P 网络借贷业务

P2P 网络借贷的贷款期限一般比较短，而且安拓贸易公司的财务状况并不好，融资门槛也比较低。筹资过程相对简单，资金可以迅速到达帐户，从而帮助安拓贸易公司更快地解决资金问题。与关系型贷款业务管理模式相似，一旦安拓贸易

公司与投资者建立了长期稳定的合作关系，整个融资体系就有可能在安拓市场中得到支持和保障。在此基础上，它们开始释放出高品质的信号，构建起了良好的企业信用，从而有效地缓解了这种信息不对称的问题，并且借助于 P2P 网贷平台向自己的企业进行融资。

（二）提高内源融资能力

而且没有内部积累和创新能力的公司只能通过外部融资方式去实现自己的发展，这种情况也是难以想象的，是否明确的知识产权交易关系是一个企业如何形成自己积累的能力，并且成为其市场真实交易的主体的重要因素。为此，我国政府应大力开展和深入推进中小微型企业的产权制度改革，真正构筑一个产权分析分工清晰、权责明确、适合市场经济和社会竞争需要的现代企业管理制度，现代化企业管理制度分为中、小企业提高积累意识提供了源源不断的动力。

（三）完善企业自身融资条件

公司应该要从自身的人事管理，财务管理和融资管理三个方面向一些优秀企业进行学习，增强自身的管理观念，不要被传统的家族管理和经营管理模式限制，摒弃自身固步自封的观念。在公司的人事管理工作方面，公司应该根据需要选拔和任用一批高技术素质、专业性强的新型现代化企业管理技术人员，不断提高管理人员的综合能力，提高自己和公司的经营管理水平，促进公司的融资效率。公司在财务管理方面要健全公司财务制度，了解自身公司内部的财务状况，严格遵守各项财务制度，避免公司出现财务混乱的情况，从而在融资管理中，更好地与财务制度相结合。

（四）减少流动负债的比重，调整负债结构

为缓解流动负债过高这一问题，安拓贸易公司可以考虑通过提高流动负债资金比例来减少长期借款，通过提高短期借款偿还周期的利息率稳定的先进特性，来改善公司流动负债资金结构。从而降低自身资金断链风险。财务部门首先应该针对安拓贸易公司现有的各种长短借款进行归类，并根据安拓贸易公司当前的资产情况，对部分借款予以偿还，适度的减轻短期偿债压力，同时尽可能的减少短期借款的出现，延长还款周期。其次，在企业应收账款的筛选方面，作为安拓贸易企业流动负债的主体和组成部分，安拓贸易公司首先就应该充分的有意识的

即使已经到达支付帐款期限的所有应收账款进行筛选和归类。并在公司现有的财务管理工作机制中建立了相应的提示和监督机制。以便于投资者能够及时的偿付债务，维护公司资信和服务水平，确保公司信誉免遭损失。

五、总结

综上所述，安拓贸易公司融资难的问题主要是由于企业自身的情况。为解决安拓贸易公司融资难的问题，安拓贸易公司必须引起重视，积极分析融资现状，不断寻找安拓贸易公司融资的路径，通过扩宽企业融资路径、提高内源融资能力、完善企业自身融资条件、减少流动负债的比重，调整负债结构等做法，改善安拓贸易公司融资的问题，为安拓贸易公司融资提供便利，进而为安拓贸易公司的生存与发展创造出良好环境。

参考文献

- [1]陈灏. 我国中小企业融资现状的实证研究[J] 东南学术 2019(3).
- [2]陈愚, 杨秀苔. 基于创业投资的企业融资模型研究 2019(05).
- [3]戴英. 我国中小企业融资难问题研究, [J] 合作经济与科技 2019(01).
- [4]蒋伏心, 周春平. 交易成本、非正规金融与中小企业融资, [J] 世界经济与政治论坛 2019(02).
- [5]金小娟, 陈志军. 韩国支持中小企业融资政策的经验与启示, [J] 中国高新区 2020(04).