
惠而浦家电公司财务状况分析与评价案例

目 录

引 言	1
1 资产负债表分析相关理论概述	1
1.1 资产负债表概述	1
1.1.1 资产负债表的概念	1
1.1.2 资产负债表分析的目的、意义	1
1.1.3 资产负债表的分析主体	2
1.1.4 资产负债表在企业发展中的重要性	2
1.2 资产负债表的分析方法	2
1.2.1 水平分析法	2
1.2.2 垂直分析法	2
1.2.3 比率分析法	3
1.2.4 趋势分析法	3
2 惠而浦家电公司财务状况概述	3
2.1 惠而浦家电公司的基本情况	3
2.1.1 企业情况的概述	3
2.1.2 企业经营现状	4
2.1.3 公司主要经济来源	4
2.2 影响企业经济发展的因素	5
3 惠而浦家电公司财务状况分析与评价	6
3.1 资产负债表水平分析和垂直分析	6
3.1.1 企业资产分析	6
3.1.2 企业负债分析	8
3.2 企业偿债能力分析	10
3.3 惠而浦家电公司财务状况评价	12

3.3.1 应收账款坏账风险	12
3.3.2 短期偿债能力弱	13
3.3.3 存货积压风险	13
3.3.4 企业流动负债风险较高	13
4 改善惠而浦家电公司财务状况的措施	14
4.1 加强应收账款的收回	14
4.1.1 加强应收账款的风险防范意识	14
4.1.2 制定应收账款的收回制度	14
4.2 提高企业短期偿债能力	14
4.3 提高对存货风险的管控	15
4.3.1 制定科学的管理流程	15
4.3.2 加强存货内部管理制度	15
4.4 应对企业流动负债风险的措施	16
结 论	16
参考文献	18

引

言

随着我国资产经济的发展，各个企业的不断扩大，在企业不断发展的时候，随之而来的财务风险也在不断地加大，在企业中资产负债表成为了反应企业经营状况，经营成果，帮助企业管理的重要依据，也是企业最重要的财务报表，在企业将来的发展中有着不可磨灭的重要作用。同时企业财务报表有助于及时准确地熟悉财务状况和经营成果等，及时反映企业的财务状况，分析可能存在的问题，在此基础上能更好的决策，规避风险的发生，帮助管理层更好的经营决策（李明轩,张思,2022）。

本文以惠而浦家电公司为例，主要通过对该企业资产负债表的研究，了解企业近五年的财务报表，全面充分了解惠而浦家电公司的财务状况，发展现状和经济效益，再结合惠而浦家电企业实际情况，综合使用分析方法，较为全面的分析企业的财务情况，为

日常生活家电企业的发展提供更好的理论基础。

1 资产负债表分析相关理论概述

1.1 资产负债表概述

1.1.1 资产负债表的概念

资产负债表是反应企业在某一特定日期的全部资产、负债、所有者权益情况的会计报表，是企业生产经营的静态体现。是企业在所拥有或控制的经济资源、所承担的现有义务和所有者对净资产的要求权（王子涵，赵雨婷，2021）。它是一张揭示企业在一定时点财务状况的静态报表。是分析企业所拥有的经济资源以及分布情况，是企业生产经营过程中不可缺少的财务报表。

1.1.2 资产负债表分析的目的、意义

（1）能够更加直观反应出日常生活家电企业资产是由那些项目构成，同时也能直观的看出在某一天内资产的分布情况。资产代表的是企业的经济资源，是企业经营的基础，资产负债表可以体现企业的经营规模等，反应企业的生产经营特点，更加准确的诠释、反应出经营、收入、支出等情况（刘欣怡，陈梓）。（2）资产负债表可以提供企业的信息管理决策，提供财务数据更好的信息分析，了解企业的营运能力、偿债能力和财务风险。资产负债表向人们揭示了企业拥有或控制的能用的货币资金的经济资源，把流动资产、流动负债联系起来，评价企业的短期偿债能力等（杨欣然，吴梦，2022）。也反应了企业的资本结构和财务实力，生产经营的特点，有助于企业管理者更好的进行投资决策，为企业将来的发展提供更好的帮助。

1.1.3 资产负债表的分析主体

资产负债表的分析主体包括权益投资者、债权人、财务人员、经理人员、政府机构和其他与企业利益相关的人员（郑思聪，孙嘉慧）。不同人员处于各自不同目的、需要来查看资产负债表，从而获得企业的财务状况，以不同目的、不同岗位履行不同责任。

1.1.4 资产负债表在企业发展中的重要性

资产负债表在企业中处于十分重要的地位，反应一定期间的会计成果，直观的揭示了企业的财务状况，成本费用和投资收益，为信息使用者提供财务的分析数据，通过数据分析，了解到企业的资产负债和所有者权益之间的相互关系，企业的偿债能力等。资产负债表能体现出企业的真实完整的经营状况（马晓晴，朱佳瑜,2019）。对企业来说，在对资产负债表的全面分析对比，明白认识到资产负债表的重要性，了解企业财务风险，才能在企业的投资决策上做出准确地决策，促进企业长远的发展。

1.2 资产负债表的分析方法

1.2.1 水平分析法

水平分析法：指将反应企业财务状况信息与反应企业前期或历史某一时刻的财务状况的信息进行对比，总体研究在生产经营发展的过程中各个项目的收入所带来经济效益以及各项财务状况的发展与变化趋势的一种财务分析方法（胡天翊，高紫,2022）。

1.2.2 垂直分析法

垂直分析法：把进行财务数据分析的各个不同项目的数据与总体财务报表进行分析比较，得出所分析项目数据与总体中进行比较，总结出该项目在总体比重、重要性程度以及所发生的变化。垂直分析法更侧重于报表内部各项目的内在结构分析，它只对当期利润表或者资产负债表等做纵向分析（林宇轩，徐海,2022）。步骤：（1）计算出表中各个项目的比例。（2）

通过实际计算出的比例来明确的看出此项比例在报表中所占比重为多少，以及是否具有重要性。（3）把计算出的数据比例与上一年的相对比，得出结论，观察数值得出企业的变化趋势（文姝，于梦洁,2021）。

1.2.3 比率分析法

比率分析法：是利用财务报表中两项相关数值的比率揭示企业财务状况和经营成果的一种分析方法。是以同一期财务报表上重要项目的相关数据进行比较，求出比率，反应各项目之间的相互关系，评价企业财务状况，用以分析和评价公司经营活动以及公司目前和历史状况的一种方法（何雅静，许晨曦）。

1.2.4 趋势分析法

趋势分析法：是通过对连续财务报告或两期报表数据中的共同指标进行对比，把握其变动方向、金额以及增减水平，以说明企业财务状况和经营成果的变动趋势的一种方法（曹雨辰，邱思敏,2022）。能通过对财务报表中各类数字的相同指标或比率进行对比，得出它们的增减变动方向、数额、幅度，以揭示企业财务状况、生产经营状态变化趋势的一种分析方法。

2 惠而浦家电公司财务状况概述

2.1 企业情况的概述

惠而浦家电公司是我国日常生活家电行业的代表性企业，深耕日常生活家电领域多年，惠而浦家电在曾经在 2018-2020 年三年连续获得我国“国家日常生活家电企业荣誉金奖”、“国家优质纳税企业”以及入围了华润排行榜排出的“全球优质日常生活家电企业 500 强”。惠而浦家电的发展是我国日常生活家电企业改革创新缩影，因此能够在很大程度上代表着我国日常生活家电企业的发展状况。公司秉承“实干创造未来”的企业精神，坚持“以市场为导向，以客户为中心”的经营理念，拥有一批高素质的管理人才和高素质的专业技术队伍，吸收新创意，严把质量关口，全方位的服务跟踪，坚持做出高品质产品，本着“追求、质量、技术、精神”8 字宗旨，基于日常生活家电市场需求进行不断创新，使公司始终处于日常生活家电行业前沿，引领日常生活家电行业的发展。

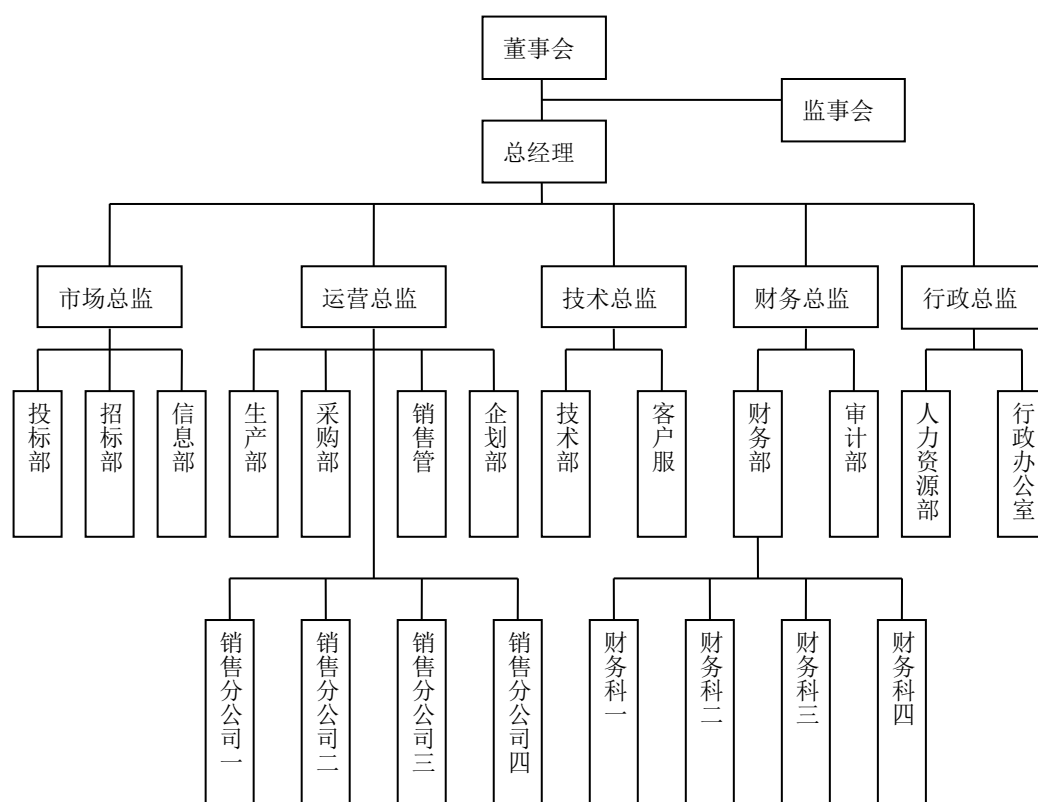


图 1 惠而浦家电公司组织结构

2.2 公司主要经济来源

表 2-1 惠而浦家电公司利润来源结构表 单位：元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
主营业务收入	451,739,536	481,717,787	564,631,766	633,355,639	300,478,493
其他业务收入	2,777,499.6	4,648,427.57	1,684,381.3	3,192,011.89	2,621,897.20
营业利润	159,878,934	184,589,576	249,430,211	298,552,850	40,418,017.9
利润总额	159,859,885	185,103,750	245,013,857	295,370,405	402,484,65.4
净利润	133,247,988	154,603,820	210,365,500	248,144,586	28,969,839.9

数据来源：惠而浦家电公司 2016-2020 年度财务报表

惠而浦家电公司属于投资控股型企业，主要销售收益大多来源于与之有关的子公司的销售收入（沈静雅，周慧婷，吕雪）。通过树立多方面丰富的营销模式，加大对惠而浦企业的宣传效益，在企业完成线下持续销售与网络销售等相对应的方式来实现业绩增长，使惠而浦家电企业获得持续经营效益。

3 惠而浦家电公司财务状况分析与评价

3.1 资产负债表水平分析和垂直分析

资产负债表是反应企业某一特定日期资产、负债、所有者权益的会计报表，三者之间构成最基本的恒等式，即“资产=负债+所有者权益”，本文主要以对资产负债表的分析得出惠而浦家电企业的财务状况的基本问题，从而进行理论的分析研究。

3.1.1 企业资产分析

对惠而浦家电企业的货币资金、应收账款、存货、其他应收款等主要项目数据的研究，针对惠而浦家电的数据项目研究再对企业流动资产进行分析（施诗蕾，张博涵，李芷,2022）。

(1) 惠而浦家电企业流动资产情况变化分析

惠而浦家电公司资产结构表、流动资产结构图如下所示：

表 3-1 惠而浦家电公司流动资产结构表 单位：元

项目	2017	2018	2019	2020
货币资金	177,216,119.36	203,626,387.97	249,994,434.00	147,819,987.47
应收账款	6,121,037.65	27,760,740.62	33,413,369.96	41,808,307.15
存货	13,025,754.71	13,593,842.01	13,915,859.87	29,215,075.16
其他应收款	1,237,960.82	1,036,814.62	22,473,466.70	1,411,334.60
其他流动资产	3,615,543.90	1,029,371.28	7,499,299.20	7,820,968.00
项目数据合计	201,216,416.40	247,047,156.50	327,296,429.70	228,075,672.40

数据来源：惠而浦家电公司 2017-2020 年度资产负债表

通过对表 3-1 分析发现：惠而浦家电企业从 2017 年到 2019 年货币资金在不断的增加，惠而浦日常生活家电企业在 2019 年相关产业大力发展，加大宣传力度，创新、吸收、合并产业，增加企业的销售渠道，并且同时带动惠而浦家电其他相关企业的联动，共同进行产业的开发宣传，使得惠而浦家电企业在 2019 年资金呈现上升趋势；应收账款从 2018 年开始不断的增加，可能是惠而浦家电企业承包的业务、赊销的款项等尚未及时收回导致。从 2017 到 2019 年惠而浦企业的存货一直比较稳定。能看出惠而浦家电企业 2017 年-2019 年企业流动资产都是呈现增长趋势，到了 2020 年开始下降，惠而浦家电企业预防风险的发生，增加惠而浦家电企业的可持续发展。

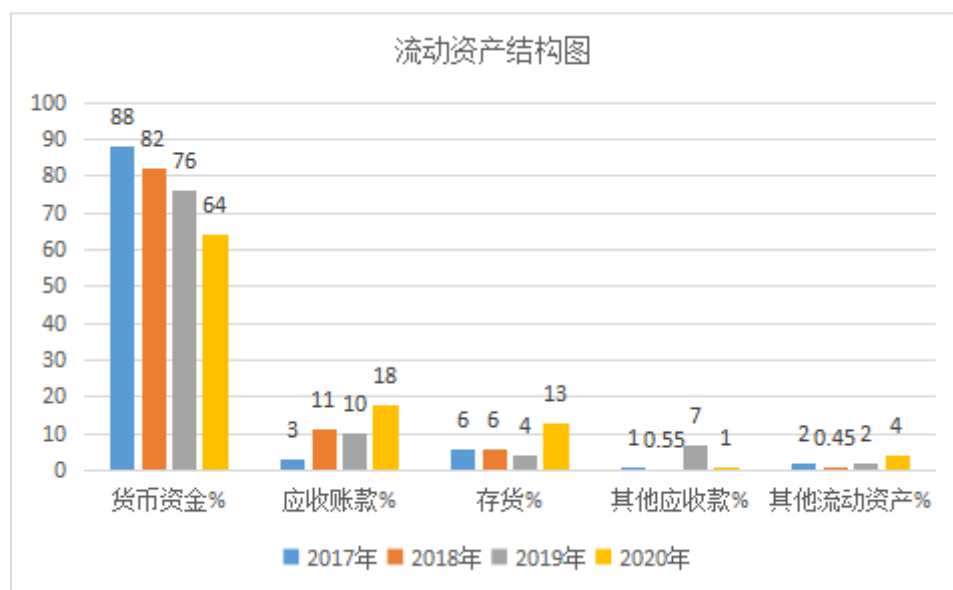


图 3-1 惠而浦家电公司流动资产结构图

通过对图 3-1 分析发现：惠而浦家电企业货币资金从 2017 年到 2019 年呈现不断下降的趋势，同时在 2020 年下降幅度增大，是因为惠而浦家电企业受到外界的环境以及不可抗力因素，导致企业日常生活家电业务发展受到影响，惠而浦家电企业收入减少。同时企业的应收账款也在是逐年增加，从 2017 年到 2020 年基本都在不断上升，同时到 2020 年增加 8%，惠而浦家电的应收账款增加说明企业当时资金回笼降低，会导致惠而浦家电

企业的经营风险增加，财务风险会相应的升高，惠而浦日常生活家电企业应该做好应对财务风险的措施。企业存货相比到 2019 年 2020 年增加 9%，惠而浦家电企业在受到外界不可抗力因素影响导致企业经济业绩下降以及自身存货销售问题，使得惠而浦家电的企业无法进行存货正常的销售，导致存货积压，货物需求量小于供应量，使得惠而浦家电的存货价格相比增加，库存量上升，存货增加会导致企业资产负债率过高，惠而浦家电企业应当应当预防存货产生的问题，预防存货风险。同时惠而浦家电其他应收款和其他流动资产发展较为稳定（王心怡，赵嘉欣，刘梓）。

（2）惠而浦家电资产结构分析

表 3-2 惠而浦家电公司资产结构分析表

	2017	2018	2019	2020
流动资产（%）	24	31	34	27
非流动资产（%）	76	69	66	73

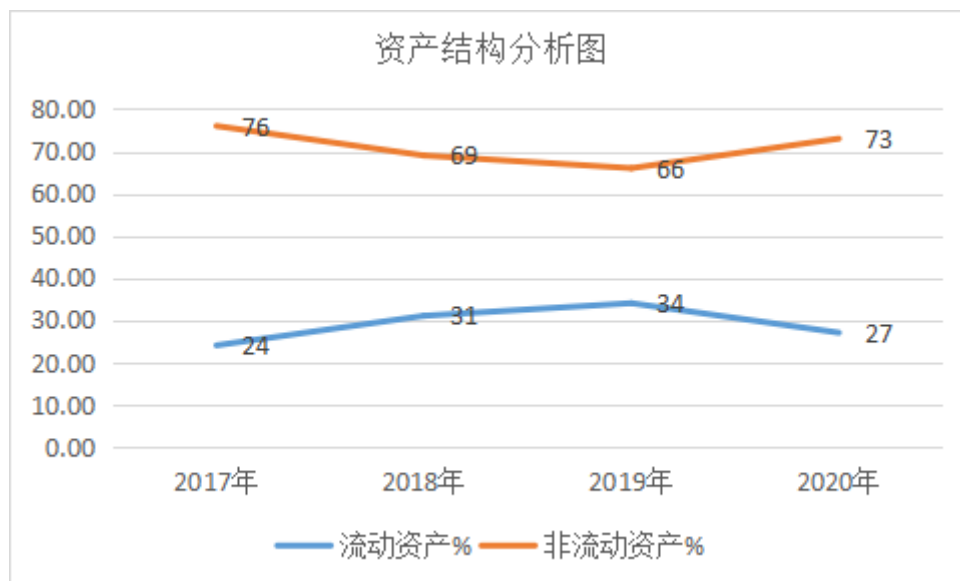


图 3-2 惠而浦家电公司资产结构分析图

通过对图 3-2 分析发现：惠而浦家电的企业的流动资产从 2017 年开始到 2019 年为止都是不断上升趋势，惠而浦家电企业应该收回的道路款以及赊销的其他款项在 2018 年慢慢在收回，所以企业货币资金，应收账款增加的幅度较大。而到了 2020 年惠而浦家电

流动资产为下降趋势，惠而浦日常生活家电企业的货币资金呈现大幅度的下降。企业的非流动资产则是 2017-2019 年为下降趋势，在 2020 年为上升趋势，与流动资产相反。

3.1.2 企业负债分析

(1) 企业流动负债情况变化分析

在对惠而浦家电企业预收账款、应付账款、应交税费等主要项目数据的研究，再对惠而浦家电企业流动负债进行分析。

惠而浦家电公司流动负债结构表、流动负债结构图如下所示；

表 3-3 惠而浦家电公司流动负债结构表 单位：元

项目	2017	2018	2019	2020
预收账款	10,835,616.80	5,088,273.88	5,605,114.99	7,605,114.99
应付账款	43,819,043.49	39,770,852.35	44,184,554.47	20,716,844.19
应交税费	5,532,340.23	25,144,312.91	2,645,661.42	5,672,818.62
应付职工薪酬	14,300,569.35	17,563,643.17	19,168,304.50	20,834,062.70
其他流动负债	87,500.00	87,500.00	148,916.67	800,433.94
项目数据合计	74,575,069.87	87,654,582.31	71,752,552.05	55,629,274.44

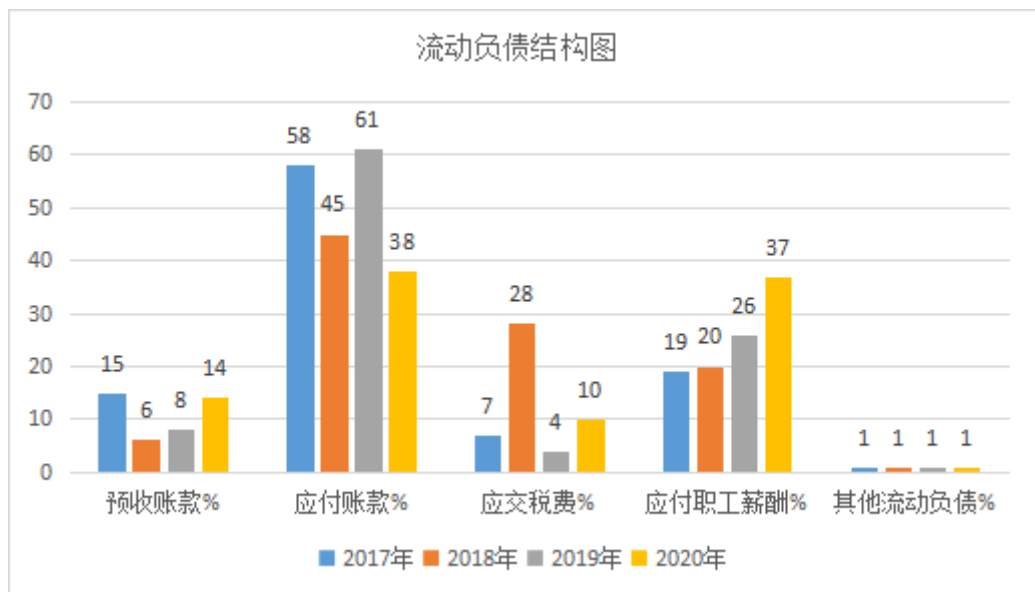


图 3-3 惠而浦家电公司流动负债结构图

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要
下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/547105201101006121>