

XX 涂料有限公司财税风险尽职调查报告

报告编制单位：集团财务中心、内部审计部

报告编制日期：2026 年 6 月

分析期间：2024 年 1 月 1 日 —2024 年 12 月 31 日

对比基准：2023 年度全年财务数据、行业通用指标

企业基本信息：XX 涂料有限公司坐落于湖北省荆州市，主营各类工业涂料、家装涂料研发、生产与销售，具备高新技术企业资质，现有在职员工 25 人。

报告结合企业经营数据、财务账簿、银行流水、涉税资料、供应链单据，从经营成果、资产负债、现金流、财税风险、内控缺陷五大维度展开分析，重点对比 2023 - 2024 年核心指标变动，深度剖析数据背后的经营问题、财务隐患，并配套分阶段整改与经营优化方案。

一、报告摘要

2024 年企业实现营业收入 1311.23 万元，经营规模保持稳定，但受原材料涨价、新品推广投入增加、各类违规支出影响，整体盈利质量有所下滑。资产端存在股东大额资金长期占用、存货积压两大核心问题，负债与往来款管理混乱；同时企业成本核算体系缺失、信息化水平落后，叠加社保个税、消费税、高新资质等多重财税风险。

对比 2023 年，股东资金占用规模持续扩大（增幅 36.83%）、挂账周期拉长，成为侵蚀流动资金、推高财务费用、引发税务稽查的首要隐患；存货规模

走高进一步加剧现金流压力。整体呈现营收平稳、利润承压、资产质量下降、财税风险集中爆发、内控全面失效的格局。若不及时整改，企业将面临大额补税、罚款、高新技术资质取消、资金链断裂等严重后果。本报告结合两年数据差异、行业案例，逐一拆解问题并提出落地解决方案。

二、核心经营指标两年对比分析

（一）盈利类核心指标

表格

指标项目	2024 年 度	2023 年 度	变动金额	变动幅 度	指标解读
营业收入 (万元)	1311.23	1270.49	+40.74	+3.21%	营收小幅增长，增速显著放缓，市场拓展进入瓶颈期
综合毛利 (万元)	265.35	292.30	-26.95	-9.22%	毛利同比下滑，盈利空间持续收窄
综合毛利 率	20.24%	23.05%	-2.81 个 百分点	—	连续两年毛利率走低，低于涂料行业 28%-35% 合理区间
期间费用 (万元)	362.18	326.57	+35.61	+10.90%	费用增速高于营收增速，进一步挤压利润
利润总额 (万元)	42.56	48.39	-5.83	-12.05%	利润同比下降，增收不增利特征凸显

核心解读：

- 1. 营收仅小幅增长 3.21%，较 2023 年 78.61% 的高增速大幅回落，反映企业新品放量、新客户拓展的增长动能逐步衰减，传统存量市场增长乏力。
- 2. 毛利率持续下行，结合两年生产成本数据，核心原因为混合二甲苯、环氧树脂等主流化工原材料价格持续上涨，叠加新品小批量生产损耗偏高、低价铺货策略延续。
- 3. 期间费用同比增加 10.90%，主要来自研发投入、物流运费、借款利息增长。其中股东长期占用资金，迫使企业增加短期借款，财务费用逐年攀升，形成“资金被占用→新增负债→费用上涨→利润下降”的恶性循环。

(二) 资产类核心指标（重点含股东资金、存货）

| 指标项目 | 2024 年末（万元） | 2023 年末（万元） | 变动金额 | 变动幅度

| 指标解读 |

| ---- | ---- | ---- | ---- | ---- |

| 其他应收款 - 股东何军 | 254.95 | 186.32 | +68.63 | +36.83% | 股东资金占用大幅增加，跨两个纳税年度长期挂账 |

| 存货账面余额 | 379.05 | 312.46 | +66.59 | +21.31% | 存货持续积压，产成品、原材料库存走高 |

| 应收账款余额 | 185.72 | 162.50 | +23.22 | +14.29% | 赊销规模扩大，回款周期拉长 |

| 流动资产合计 | 926.31 | 801.25 | +125.06 | +15.61% | 流动资产增长主要由应收、存货、股东占款构成，可动用资金不足 |

核心解读：

- 1. 股东资金占用为最大资产隐患：2023 年末股东何军借款 186.32 万元，2024 年新增 68.63 万元，余额升至 254.95 万元，挂账时长超 24 个月。该笔资金全部转入股东个人账户，无任何经营支出凭证，属于非经营性无偿占用，不仅挤占采购、发薪、缴税的流动资金，还触发财税〔2003〕158 号文件个税征管条款。参考荆州本地涂料企业稽查案例，此类跨年度挂账将被视同股东分红，需补缴 20% 个税及每日万分之五滞纳金。
- 2. 存货同比增长 21.31%，2024 年末账面存货 379.05 万元且无增值税留抵税额，后续存货销售需全额计提 13% 销项税，预计缴税 49.28 万元，现金流压力巨大。同时企业无 WMS/ERP 系统，采用“倒挤成本”核算，存货账实不符，减值风险持续放大。
- 3. 应收账款逐年增加，企业信用政策持续放宽，下游经销商、工程客户账期拉长，资金回笼效率下降。

（三）成本、研发与涉税指标

表格

指标项目	2024 年度	2023 年 度	变动情况	补充说明
单位生产成 本（元 / 吨）	17215.32	16836.16	+379.16	原材料、制造费用上涨， 成本管控失效

指标项目	2024 年度	2023 年 度	变动情况	补充说明
年度研发支出（万元）	81.47	72.62	+8.85	研发投入增加，但归集不规范，无辅助账及成果资料
增值税税负率	2.31%	2.24%	+0.07 个百分点	往期进项留抵耗尽，税负小幅上行
消费税合规状态	未全品类提供 VOC 检测报告	同 2024 年	风险持续存在	涂料消费税（4%）合规风险全年未整改

核心解读：

1. 单位生产成本持续走高，企业至今未搭建标准 BOM 物料清单，直接材料与间接材料混淆，人工、制造费用分摊无依据，无法区分生产损耗与管理浪费，成本管控处于粗放状态。
2. 研发费用同比增加，但未按高新企业要求设置辅助账、产学研协议、成果转化资料，不仅无法足额享受加计扣除优惠，还导致高新产品收入占比不达标，高新技术企业资质岌岌可危。

（四）薪酬与用工相关指标

指标项目	2024 年度	2023 年度	变动情况	风险说明
----	----	----	----	
在职员工人数	25 人	25 人	无变动	全员按荆州最低基数缴纳社保

| 私账发放工资金额（万元） | 46.28 | 39.55 | +6.73 | 私账发薪规模扩大，个税、社保漏报风险加剧 |

| 劳务分包支出（万元） | 78.35 | 65.12 | +13.23 | 大额工程款转给包工头，未做全员个税明细申报 |

三、分模块深度分析（含 2023-2024 对比、风险溯源、案例佐证）

（一）盈利能力分析

1. 营收端：2024 年营收仅增长 3.21%，相较于 2023 年高速增长出现明显放缓。
一方面区域涂料市场竞争加剧，同行低价抢单；另一方面企业 2023 年大规模拓展新客户、新品的红利逐步消退，2024 年未形成新的增长极。同时新品品类冗余，231 款滞销产品持续占用生产与仓储资源，拉低整体运营效率。
2. 毛利与成本端：两年毛利率连续下滑，核心驱动因素分为三点：一是混合二甲苯、环氧树脂等核心原料 2023-2024 年价格累计上涨超 15%；二是新品、小批量订单生产损耗大，无 BOM 标准管控导致成本失控；三是为维护客户，持续采用低价接单模式，产品定价偏低。
3. 费用端：期间费用两年累计增加近 50 万元。其中股东资金占用引发的短期借款利息、新品研发费用、外勤差旅费、物流运费为主要增量。费用增长完全吞噬营收增量，最终导致利润总额同比下降 12.05%。

(二) 资产质量与资金占用专项分析 (核心重点)

1. 股东资金占用两年演变与风险升级

数据对比：2023 年末股东何军借款 186.32 万元，2024 年新增 68.63 万元，余额达 254.95 万元，增幅 36.83%，资金占用从“存量问题”演变为“增量恶化”。

资金用途核查：两年流水、凭证显示，该笔资金全部划转至股东个人账户，无采购合同、设备单据、经营报销等佐证材料，完全未用于生产经营，严格匹配财税〔2003〕158 号文件“视同股息红利”征税条件。

分年度风险变化

- 2023 年：单年度挂账，风险等级为中等，仅为潜在税务隐患，企业现金流尚可承受；
- 2024 年：跨两个完整纳税年度，余额不降反升，被金税四期大数据自动标记为异常，风险升级为重大高风险。

损失测算：按 2024 年末余额 254.95 万元计算，需补缴个税 50.99 万元；按挂账 180 天估算，滞纳金约 4.59 万元。参考荆州 XX 涂料厂 2023 年稽查案例，企业作为代扣代缴义务人，还将被处以税款 0.5 倍 - 3 倍罚款，综合损失最高可超百万元。

连锁影响：2023 年资金占用尚未显著影响经营，2024 年 254.95 万元被长期冻结，叠加 379.05 万元积压存货、185.72 万元应收账款，企业可自由支配的流动资金严重不足。原料集中采购、工资发放、税费缴纳多次出现资金紧张，被迫借入高息短期借款，进一步推高财务费用。

2. 存货与应收账款分析

1. 存货：2024 年存货较 2023 年增加 66.59 万元，涨幅 21.31%。企业未启用库存管理系统，依靠月末倒挤成本，账实差异逐年扩大。结合涂料行业特性，长期积压的成品存在变质、跌价风险，且无进项留抵抵扣，后续销售税负压力集中释放。
2. 应收账款：两年持续增长，反映企业信用政策持续放宽。下游小型工程商、经销商抗风险能力弱，逾期账款占比提升，坏账风险逐年累加。

3. 股权代持衍生风险

2023 年已存在工商 3 名股东、实际 5 名出资人的股权代持问题，但当年企业利润较低，分红需求弱，风险未爆发；2024 年账面利润回暖，具备分红条件，叠加资金占用导致股东分歧加大。因无正式代持协议、章程未更新，后续分红、股权转让极易出现个税争议与法律诉讼，成为资本运作、银行授信的重大障碍。

（三）成本核算与内部管控分析

成本核算漏洞（两年未整改）

2023 年企业已出现单位成本偏高、核算粗放问题，2024 年情况进一步恶化。核心原因是未建立标准 BOM 清单，直接材料、人工、制造费用分摊全凭经验，无法区分合理损耗与管理漏洞。同时月末倒挤成本、大额暂估入库的核算方式，导致成本数据失真，产品定价、盈利分析全部失去依据。

存货管理失控

连续两年未上线 ERP/WMS 系统，手工台账效率低下，出入库单据滞后，物料丢失、浪费现象频发，运营成本隐性增加。

（四）税务与资质风险分析

1. 流转税与消费税

- 增值税：2023 年建厂进项留抵逐步消耗完毕，2024 年税负小幅上升，叠加存货积压，未来现金流与税负压力双重承压。
- 消费税：依据财税〔2015〕16 号，施工 VOC > 420g/L 的涂料需缴纳 4% 消费税。2023-2024 年企业均未完成全品类 VOC 第三方检测，属于持续性违规。参考湖北周边涂料企业案例，一旦稽查，将面临补税、滞纳金及 0.5-5 倍罚款。

2. 高新技术企业资质风险

2023 年高新产品收入已接近 60% 红线，2024 年普通涂料占比进一步提升，高新产品收入占比不达标问题彻底凸显。同时研发费用归集不规范，缺少辅助账、成果转化资料。若资质被取消，企业所得税税率将从 15% 上调至 25%，每年新增税负超 30 万元，同时丧失补贴、招投标加分等多项红利。

3. 社保、个税及劳务用工风险

2023 年已存在社保基数偏低、私账发薪问题，2024 年私账发放金额进一步扩大。社保入税后，金税四期实现工资、社保、个税、银行流水四方比对，该违规行为属于高频稽查点。此外劳务工程款直接转给包工头、未做全员个税

申报的问题，两年持续存在，企业作为扣缴义务人将面临行政处罚与税款追缴。

（五）现金流综合分析

2024 年现金流呈现结构性紧张特征：

1. 现金流入：营收小幅增长，但应收账款增加，销售回款增速缓慢；
2. 现金流出：原材料采购、员工工资、各项刚性费用正常支出，同时新增短期借款利息、股东资金占用导致资金体外循环；
3. 核心矛盾：经营性现金流被股东占款、存货、应收三大板块长期占用，短期偿债、日常运营的现金储备不足，抗风险能力极弱。对比 2023 年，2024 年现金流紧张程度显著加剧。

四、现存核心问题汇总（按风险等级划分）

● 高风险（1 个月内必须整改，直接造成大额损失 / 资质灭失）

1. 股东何军 254.95 万元资金长期非经营性占用，跨年度挂账，个税、滞纳金、罚款风险明确，且持续挤占流动资金。
2. 社保基数不实、私账发放工资、劳务用工个税漏报，金税四期自动预警，补缴与处罚概率 100%。
3. 高新技术企业收入占比、研发资料双重不达标，资质随时被取消，税负大幅上涨。

中高风险（3 个月内整改，持续侵蚀利润、放大风险）

1. 全品类涂料未完成 VOC 检测，消费税未合规申报，存在补税罚款风险。

2. 存货持续积压，无进项留抵，未来税负与减值风险双重叠加；库存管理系统缺失，账实严重不符。
3. 成本核算体系缺失，无 BOM 清单、倒挤成本，成本逐年走高，盈利持续下滑。

中风险（6 个月内整改，影响长期发展与合规）

1. 股权代持、公司章程与实际出资不一致，易引发法律纠纷、重复征税。
2. 应收账款逐年增加，信用政策宽松，坏账风险逐步累积。
3. 研发、期间费用管控粗放，费用增速高于营收，盈利结构持续恶化。

五、分阶段经营与财务整改方案（结合 2023-2024 年问题演变制定）

第一阶段：紧急整改（1 个月内，化解即时税务、资金风险）

清理股东资金占用

责令股东何军全额归还 254.95 万元占用资金，原路转回对公账户，冲减其他应收款。若暂时无法全额回款，签订规范借款合同，明确用途、利率、还款期限，并补充全套经营单据，规避视同分红风险。建立股东往来月度核查制度，杜绝 2025 年新增无用途借款。

薪酬社保合规整改

立即终止私账发薪，所有薪酬统一通过对公账户发放；按员工实际工资重新核定社保基数，补报往期漏缴个税与社保。规范劳务用工，要求劳务人员全员全额明细申报个税，不再将大额工程款直接划转包工头。

高新资料紧急补全

梳理 2024 年营收明细，拆分高新产品与普通产品账务；补充研发项目立项书、辅助账、工时表、成果转化资料，确保研发费用可正常享受加计扣除。

第二阶段：短期优化（3 个月内，管控成本、存货、消费税）

消费税合规落地

委托具备 CMA 资质的第三方机构，完成所有涂料产品 VOC 含量检测，出具正式报告。区分应税 / 免税产品，按月据实申报消费税。

存货与成本整改

上线 WMS / 库存管理系统，停止“倒挤成本”与长期暂估；开展全面库存盘点，消化积压存货，分批次销售平滑增值税税负。联合生产、财务部门，启动产品 BOM 清单编制工作，搭建基础标准成本体系。

收紧信用政策

对客户分级管理，新客户、小型经销商执行先款后货，压缩老客户账期，加快应收账款回笼，降低坏账风险。

第三阶段：中长期规范（6 个月内，完善架构、内控、长效机制）

规范股权架构

补签股权代持协议，召开股东会修订公司章程，逐步推进工商变更，实现工商股东、实际出资人、章程三者统一，化解法律与税务隐患。

全面预算与费用管控

搭建全面预算体系，对研发、差旅费、运费、招待费等设置预算红线，扭转“营收小增、费用大涨”的局面。优化产品结构，逐步提升高新产品营收占比，稳固高新资质。

长效风控机制

建立财务月度自查、季度内审制度，重点核查股东往来、税费申报、存货盘点、工资社保；组织全员财税培训，提升合规意识，避免 2023-2024 年同类问题重复发生。

六、年度总结与未来经营展望

（一）年度总结

对比 2023、2024 两年数据，企业经营呈现增长放缓、盈利下滑、风险集聚的态势。2023 年的多项潜在隐患，在 2024 年全部转化为实质性风险：股东资金占用规模扩大、挂账周期拉长，成为资金链与税务的最大威胁；成本核

算、存货管理的粗放模式导致生产成本逐年走高；社保、消费税、高新资质等合规问题持续未整改，在金税四期严格监管下，稽查风险迫在眉睫。

同时，企业产品结构单一、客户议价能力弱、内部信息化落后、内控制度缺失等经营短板，进一步放大财务风险。若延续当前管理模式，2025 年大概率出现利润大幅亏损、大额税务处罚、高新资质取消等严重后果。

（二）未来经营与财务展望

1. 短期（1 年内）：以风险化解、资金回笼为核心，完成高风险事项整改，清理股东占用款、积压存货与逾期应收，稳住现金流与税务合规底线，力争毛利率止跌回升。
2. 中期（1-3 年）：搭建标准化成本、库存、财务核算体系，完成 BOM、信息化系统落地；优化产品与客户结构，重点发展高毛利高新产品，稳固高新技术企业资质，实现盈利稳步修复。
3. 长期：理顺股权架构与组织管理，建立全流程内控与财税风控体系，从粗放式经营转向精细化管理，依托合规经营与产品升级，实现规模与利润同步增长。