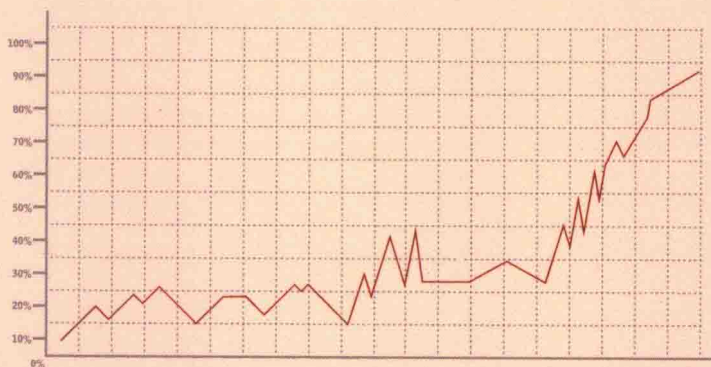


基于多维度视角的 企业财务分析与经营业绩 评价及应用研究

杨 晓◎著



科学出版社

基于多维度视角的企业财务分析与经营业绩评价及应用研究

杨 晓 著

科学出版社

北 京

内 容 简 介

本书以现代经济理论为依据,选择具有代表性的12家上市公司的财务资料作为分析对象,以企业财务状况、经营成果、现金流量、财务风险及综合经营业绩为分析内容,综合运用比较法、比率法、图形法、定量与定性相结合对企业经营业绩进行评价,将财务指标和非财务指标有效结合,依据分析结论发现企业财务分析与经营业绩评价中存在的不足,从多维度视角出发为企业管理者提供新的方法和建议,指导管理者从长远发展的角度着手,改变目前以财务指标评价经营业绩的短期行为,反映企业未来的价值创造能力,促进企业的全面可持续发展。

本书可供会计学、财务管理学相关专业的高等院校师生参考使用,也可供从事财务工作的相关人员阅读学习。

图书在版编目(CIP)数据

基于多维度视角的企业财务分析与经营业绩评价及应用研究/杨晓著. —北京:科学出版社, 2018.8

ISBN 978-7-03-058304-8

I. ①基… II. ①杨… III. ①企业管理-会计分析-研究 ②企业经济-经济评价-研究 IV. ①F275.2 ②F272.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 163020 号

责任编辑:冯涛 李娜 / 责任校对:王颖
责任印制:吕春珉 / 封面设计:东方人华平面设计部

科学出版社出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

北京虎彩文化传播有限公司印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2018年8月第一版 开本:B5(720×1000)

2018年8月第一次印刷 印张:17 1/2

字数:353 000

定价:88.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

销售部电话 010-62136230 编辑部电话 010-62135765



版权所有,侵权必究

举报电话:010-64030229; 010-64034315; 13501151303

PREFACE 前言

进入 21 世纪后,随着全球经济一体化和科学技术的飞速发展,财务分析所需数据的采集、分类、传递、储存更为便捷,各种分析工具、分析软件层出不穷。信息技术的进步,使企业财务分析日益深入业务层面和经营层面,财务分析与企业经营业绩评价开始不断融合,财务分析的决策支持功能也进一步强化企业经营业绩评价的有效性。

当前,建立在由人为确定的、主观性很强的规则体系之上的传统的以净利润为主的经营业绩评价体系,大多存在重近期轻远期、重过去轻未来、重有形轻无形的弊端,以财务指标为主题的单一经营业绩评价系统已不能适应当前企业发展的需要。基于此背景,作者撰写了本书,旨在通过多维度、多视角分析企业的财务水平,并从不同角度对企业经营业绩进行评价。

全书共十章,第一章主要阐述财务分析的理论及方法;第二章主要介绍企业经营业绩评价的内容及层次;第三章将财务分析与企业经营业绩有效融合,利用财务分析方法透视企业经营业绩;第四章从平衡计分卡视角对具体企业经营业绩进行评价;第五章从 EVA 视角对具体企业经营业绩进行评价;第六章从杜邦分析体系视角对具体企业经营业绩进行评价;第七章从哈佛框架视角对具体企业经营业绩进行评价;第八章从债权人视角对具体企业经营业绩进行评价;第九章以股权激励制度、社会责任、高新技术企业为依据论证企业经营业绩评价的影响因素;第十章研究企业财务分析与经营业绩评价中财务风险的形成及规避,并结合具体企业建立相应的财务风险预警机制。

本书的创新性和实用性在于利用层次分析法、多元回归法和模糊评价法等多种实证分析方法,以财务分析为理论基础和出发点,选择 12 个具有代表性的企业作为研究样本,采用多维度视角的论证方式对每个研究对象的经营业绩进行深入的实证分析和有效的评价。同时,从平衡计分卡、EVA、杜邦分析体系、哈佛框架、债权人、股权激励制度、社会责任、高新技术企业等多维度视角对 8 个具有代表性的大型上市公司连续三年的经营业绩进行数据分析,建立数学模型,将比较法、比率法、图形法、定量与定性、纵向与横向等相结合的多种财务分析方法融入企业经营业绩评价中,为所研究企业构建经营业绩评价的财务指标和非财务指标体系,全面、深刻评价企业经营业绩状况;同时,为防范企业财务分析与经营业绩的风险,选择 4 个企业作为研究对象,结合企业财务分析与经营业绩状况

剖析财务风险形成的根源，运用不同的数学分析模型与实证分析方法建立不同企业财务风险的预警机制，从而帮助企业在经营业绩评价中有效识别并合理规避财务风险，挖掘自身潜力，促进其实现价值最大化的目标。

作者在撰写本书的过程中，得到了其所在单位陕西理工大学管理学院领导的大力支持，同事的鼎力相助，学生的配合帮助以及相关企业的支持，尤其是在收集企业相关经营业绩数据过程中获得了各方的较大帮助，在此表示感谢！

由于作者水平有限，加之时间仓促，书中疏漏之处在所难免，敬请读者批评指正！

杨 晓

2018年6月

CONTENTS 目录

第一章 财务分析概述	1
第一节 财务分析理论概述	1
一、财务分析的产生与发展	1
二、财务分析的内涵	2
三、财务分析的作用	2
第二节 财务分析的体系和内容	3
一、财务分析的体系	3
二、财务分析的内容	4
第三节 财务分析的信息来源	5
一、企业公开信息资料	5
二、企业内部信息资料	5
三、行业信息与产业政策	5
四、宏观经济政策与信息	6
第四节 财务分析的组织、业务准备及基本程序	6
一、财务分析的组织	6
二、财务分析的业务准备	6
三、财务分析的基本程序	7
第五节 财务分析的方法体系	7
一、传统分析法与现代分析法相结合	8
二、因素分析法与综合分析法相结合	8
三、全面分析法与重点分析法相结合	8
四、定量分析法与定性分析法相结合	8
第二章 企业经营业绩评价概述	10
第一节 经营业绩评价理论基础	10
一、经营业绩评价	10
二、经营业绩评价的层次与角度	11
三、经营业绩评价的构成要素	12

第二节 经营业绩评价的方法	12
一、单一评价法	12
二、综合评价法	12
三、沃尔分析法	13
四、杜邦分析体系	13
五、EVA 系统	13
第三节 企业经营业绩评价的步骤	13
一、构建企业财务经营业绩评价指标	13
二、构建管理业绩评价指标	14
三、构建综合评价指标体系	14
四、确定综合评价结果等级	14
第三章 透视企业经营业绩的财务分析基本内容	17
第一节 企业偿债能力分析	17
一、偿债能力	17
二、短期偿债能力分析	18
三、长期偿债能力分析	22
四、基于财务报告的偿债能力分析的局限性	28
第二节 企业营运能力分析	29
一、营运能力	29
二、营运能力分析内容	29
三、应收账款周转分析指标	30
四、存货周转分析指标	31
五、流动资产周转分析指标	33
六、总资产周转分析指标	34
第三节 企业盈利能力分析	35
一、盈利能力	35
二、盈利能力分析内容	35
第四节 企业发展能力分析	47
一、发展能力	47
二、发展能力分析指标	47
三、企业发展可持续性分析	52
第四章 基于平衡计分卡视角的企业经营业绩评价与应用研究	54
第一节 平衡计分卡概述	54

一、平衡计分卡的概念及优点	55
二、平衡计分卡的适用原则	55
第二节 平衡计分卡的模型	56
一、平衡计分卡的核心内容	56
二、平衡计分卡的五项平衡	57
三、平衡计分卡的基本模型	58
第三节 平衡计分卡的运行模式	58
一、平衡计分卡的基本原理	59
二、平衡计分卡的实施步骤	60
三、平衡计分卡需要突破的障碍	60
第四节 研究对象概况	61
一、研究对象简介	61
二、研究对象目前经营业绩状况分析	62
第五节 基于平衡计分卡的经营业绩评价指标体系在 C 企业的构建	65
一、指标体系框架的建立	65
二、评价方法	66
第六节 基于平衡计分卡的经营业绩评价指标体系在 C 企业的应用	67
一、C 企业经营业绩评价	67
二、确定指标权重	68
三、评价标准及结果	70
四、平衡计分卡在实施中的局限性分析	72
五、提高 C 企业经营业绩评价水平的相关建议	73
第五章 基于 EVA 视角的企业经营业绩评价与应用研究	75
第一节 EVA 概述	75
一、EVA 理论	75
二、EVA 的内涵	76
第二节 EVA 模型	79
一、EVA 评价体系模型	79
二、EVA 的计算步骤	80
三、EVA 的评价标准	82
第三节 基于 EVA 视角的 D 企业经营业绩评价	82
一、研究对象概述	82
二、研究对象的 EVA 业绩评价	82
三、提高 D 企业经营业绩的相关建议	88

第四节 基于 EVA 视角的上市公司经营业绩评价与应用	89
一、上市公司中 EVA 评价体系的应用现状	90
二、基于 EVA 视角的 E 企业经营业绩评价	91
三、基于 EVA 视角的经营业绩评价存在的问题及相关建议	97
第六章 基于杜邦分析体系视角的企业经营业绩评价与应用研究	100
第一节 杜邦分析体系概述	100
一、杜邦分析体系	100
二、杜邦分析体系指标构成	100
三、杜邦分析体系的优势	101
第二节 基于杜邦分析体系视角的 F 企业经营业绩评价与应用	102
一、研究对象概况	102
二、F 企业经营业绩评价现状分析	102
三、构建 F 企业经营业绩评价指标体系	103
四、完善 F 企业经营业绩评价体系的相关建议	113
第三节 基于层次分析法视角的陕西农业龙头企业经营业绩评价与应用研究	114
一、陕西农业企业——G 企业经营业绩评价现状分析	115
二、构建陕西农业企业——G 企业经营业绩评价指标体系	118
三、陕西农业龙头企业——G 企业经营业绩评价实证分析	120
四、提升陕西农业企业——G 企业经营业绩的相关建议	125
第七章 基于哈佛框架视角的企业经营业绩评价与应用研究	128
第一节 哈佛框架概述	129
一、哈佛框架的提出	129
二、哈佛框架的内容	129
三、传统财务报表分析的缺陷与哈佛框架运用的必要性	130
四、哈佛框架的优势	130
第二节 基于哈佛框架视角的企业经营业绩评价与应用	131
一、研究对象概况	132
二、基于哈佛框架视角的 H 企业战略分析	132
三、基于哈佛框架视角的 H 企业会计分析	133
四、基于哈佛框架视角的 H 企业的财务分析	135
五、H 企业未来的前景分析	143
第三节 提高 H 企业经营业绩的相关建议和总结	144

一、提高 H 企业经营业绩的相关建议	144
二、总结	145
第八章 基于债权人视角的企业经营业绩评价与应用研究	146
第一节 我国企业经营业绩评价现状及问题分析	146
一、我国企业经营业绩评价方法现状	146
二、基于债权人视角的经营业绩评价存在的问题分析	148
第二节 基于债权人视角的经营业绩评价体系的构建	149
一、基于债权人视角的经营业绩评价体系的构建原则	149
二、基于债权人视角的经营业绩评价体系的指标选取	150
三、基于债权人视角的企业经营业绩评价的方法	151
四、基于债权人视角的 J 企业经营业绩评价与应用	152
第三节 相关结论	161
一、得出结论	161
二、内容总结	162
第九章 基于其他视角的企业经营业绩评价与应用研究	164
第一节 股权激励制度对企业经营业绩影响的研究	165
一、股权激励制度	166
二、企业经营业绩	167
三、我国股权激励制度的特点与实施现状	169
四、股权激励制度的假设与检验	171
五、股权激励制度在企业经营业绩评价中存在的问题及相关建议	175
第二节 社会责任对企业经营业绩的影响研究	178
一、企业社会责任概述	179
二、社会责任履行对经营业绩评价的重要性	180
三、企业社会责任与经营业绩的关系	181
四、我国食品饮料业的社会责任履行现状及根源分析	182
五、企业社会责任和经营业绩的相关性实证研究	184
六、提高食品饮料业经营业绩的相关建议	188
第三节 高新技术企业经营业绩评价及应用研究	190
一、高新技术企业经营业绩评价理论概述	191
二、高新技术企业经营业绩评价指标体系的构建	193
三、经营业绩评价体系在 K 企业的应用	199
四、高新技术企业经营业绩评价存在的问题及相关建议	204

第十章 企业财务风险预警应用研究	206
第一节 企业财务诊断问题研究	206
一、财务诊断相关理论	206
二、L 企业财务诊断	210
三、L 企业经营业绩评价体系改进措施	216
第二节 企业财务风险评价体系研究	218
一、财务风险相关理论	219
二、企业财务风险评价体系的构建	222
三、财务风险评价体系的应用——以 M 企业为例	227
四、M 企业财务风险管理存在的问题	231
五、M 企业防范财务风险的相关建议	232
六、结论与展望	233
第三节 企业财务风险预警机制应用研究	233
一、建立财务风险预警机制的必要性	233
二、财务风险预警相关理论	234
三、N 企业财务风险现状分析	235
四、构建 N 企业的财务风险预警指标体系	237
五、N 企业的财务风险预警指标体系应用	242
六、完善 N 企业财务风险预警指标体系的相关建议	244
第四节 企业偿债风险预警体系应用研究	245
一、企业偿债风险相关理论	245
二、偿债风险的表现	247
三、偿债风险形成的根源	247
四、偿债风险预警体系的构建	248
五、偿债风险预警体系的应用	249
六、财务风险预警体系的总结	264
参考文献	266

第一章 财务分析概述

通过财务分析，可以根据公司业务战略与财务制度，预测并监督公司现金流和各项资金使用情况，为公司的资金运作、调度与统筹提供信息与决策支持；根据各种财务报表，分析并预测公司的财务收益和风险，为公司的业务发展、财务管理政策制度的建立及调整提供建议；对企业经营管理进行分析，参与销售、生产的财务预测、预算执行分析、业绩分析，并提出专业的分析建议，为业务决策提供专业的财务支持等。

第一节 财务分析理论概述

一、财务分析的产生与发展

财务分析的产生与贷款人和投资者密切相关，正是他们对财务报表信息的需要促进了财务分析的产生并影响其发展。财务分析的实践活动已有一百多年的历史。1895年，当时纽约州银行协会的经理委员会做出了一项决定：要求他们的机构贷款人提交书面的、有其签字的资产负债报表。1900年，纽约州银行协会又发布了申请贷款的标准表格，包括一部分资产负债报表。纽约银行杰姆斯是主张提供报表的最积极支持者，他设计出财务报表的比较格式，将财务报表比较作为财务分析的内容。他认为扩大贷款必须对报表进行分析，预测贷款人的偿债能力。随后，财务报表分析大规模用于对借款人信用的调查了解，并借以判断客户的偿债能力。

随着财务报表体系和内容的不断完善，引用的概念越来越专业化，提供的信息越来越多，分析技术日趋复杂，社会对专业财务分析人士的需求越来越大，由此促成了财务分析师职业的发展。专业财务分析师的出现，推动财务分析技术和内容不断向纵深方向发展。财务分析师进行财务分析时，不仅注重企业内部的财务状况、发展前景，也注重企业的外部环境、行业特点等，这使财务分析逐步扩展为包括战略分析、会计分析、财务分析、前景分析在内的更为完善的现代财务分析体系。

二、财务分析的内涵

财务分析是一个完整的体系，其分析的内容涉及企业的各个方面，分析方法和指标适用于任何企业及企业内的各个部门，但不同的企业和部门在具体应用时需要注意各自的特殊性。

财务分析是以会计核算和报告资料及其他相关资料为依据，采用一系列专门的分析技术和方法，对企业等经济组织过去和现在的有关筹资活动、投资活动，经营活动的盈利能力、营运能力、偿债能力和增长能力状况等进行分析与评价，为企业的投资者、债权人、经营者及其他关心企业的组织或个人了解企业过去、评价企业现状、预测企业未来、做出正确决策和评估提供准确信息或依据的经济应用学科^[1]。

作为一门学科，财务分析学具有独立性、边缘性和综合性的特点。它实际上是会计信息供给（会计学）和会计信息需求（财务学、经济学、管理学等）之间的一座桥梁。随着会计学科地位的提升，以及相关学科理论与实务对会计信息需求的加大，财务分析将在分析主体、分析对象、分析内容和学科地位上有进一步的扩展和提升。财务分析不仅是一门独立的边缘性学科，而且将成为独立于会计学和财务学的一种专业。

三、财务分析的作用

财务分析的目的由其内在的本质要求决定，而财务分析的作用则是其目的的外在体现，是由不同财务信息使用者所赋予的。不同的信息使用者所关注的财务分析结论不同，因此，财务分析对于他们的作用也就不同。

（一）从投资者角度看财务分析的作用

一般来说，投资者最关注的是企业投资回报率和风险程度，他们希望了解企业的短期盈利能力和长期发展潜力。财务分析结论中有大量揭示企业财务目标是否实现的信息，为投资者做出继续投资、追加投资、转移投资或抽回投资决策提供重要帮助。

（二）从债权人角度看财务分析的作用

债权人更多地关心企业的偿债能力，关心企业的资本结构及长短期负债比例。一般来说，短期债权人更多地注重企业各项流动比率，而长期债权人则会更多地考虑企业的经营方针、发展方向、项目性质及潜在财务风险等。财务分析的全面性从不同侧面对长短期债权人对信息的要求给予了充分满足。

（三）从经营管理者角度看财务分析的作用

财务分析信息对于提高企业内部经营管理水平、制订发展规划、做出有关决策等均具有重要作用。企业外部的利益相关者对企业的影响是间接的，而管理当局利用财务信息做出的决策对企业的影响则是迅速而直接的。经营者对财务信息的要求也更加具体、详细、深入，故对财务分析的质量要求也就更高。

（四）从政府角度看财务分析的作用

对企业有监管职能的主要包括工商部门、税务部门、财政部门、审计部门等政府部门，它们主要通过定期了解企业的财务信息，把握和判断企业是否依法经营、依法纳税。同时，在市场经济环境下，国家为了维护市场竞争的正常秩序，也必然会利用财务分析资料来监督和检查企业在整个经营过程中是否严格遵守国家制定的各项经济政策、法规和有关制度等。

第二节 财务分析的体系和内容

一、财务分析的体系

财务分析作为一门独立的学科，必然涉及对财务分析目的、分析方法、分析内容的界定与安排。从不同角度或不同的分析目的出发，可得出不同的财务分析体系。

（一）会计分析、财务分析体系

会计分析、财务分析体系是在总论财务分析目的、方法、资料、环境的基础上将财务分析内容分为会计分析和财务分析两大部分的。会计分析明确会计信息的内涵与质量，即从会计数据表面提示其实际含义。该体系中不仅包括对各会计报表及相关会计科目内涵的分析，而且包括对会计原则与政策变动的分析、会计方法选择与变动的分析、会计质量及变动的分析等。

（二）概论、分析工具、分析应用体系

概论、分析工具、分析应用体系中的概论部分主要强调财务分析的环境与目的，而将分析方法问题专门作为一部分研究。第一部分概论，是财务分析的理论基础。第二部分分析工具，是财务分析的方法论问题，通常包括分析程序与具体技术分析方法。从方法论角度看，分析程序可分为经营环境分析（包括

行业分析、企业经营战略分析等)、基础资料分析(主要指对财务报表的内涵与质量进行分析)、财务分析、前景分析(包括预测分析与价值评价),从而形成完整的分析方法论体系。财务分析体系首先应用于银行业,由于自有资本积累不能满足企业资金需求,银行成为企业资金的主要来源。为了在放贷之初审查企业的偿债能力,银行要求企业提供资产负债表,并据此调查和分析企业的信用能力。随着证券市场的发展,股东开始重点关注企业未来的财务状况和经营成果,以便得到企业未来的价值信息,财务分析体系在投资领域应用和推广。现代财务分析体系在资本市场、企业重组、绩效评价、企业评估等领域的应用越来越广泛。

(三) 概论、经营分析、投资分析、筹资分析、价值评估分析体系

概论、经营分析、投资分析、筹资分析、价值评估分析体系的概论部分主要论述财务分析的内涵,通常从企业筹资活动、投资活动和经营活动三个方面引出分析目的、分析资料及分析内容。在此基础上从经营分析、投资分析、筹资分析、价值评估分析四个方面,应用相应的分析方法进行系统分析与评价。

从上述分析体系可以看出,作为一个全面系统的分析体系,基本体系通常包括分析理论、分析方法、具体分析及分析应用。

二、财务分析的内容

在研究财务分析产生与发展、界定财务分析内涵、明确财务分析目的与作用的基础上,结合对国外财务分析体系与内容的剖析,可以将财务分析体系与内容归纳为以下内容。

第一部分为财务分析基础,包括财务分析的基本理论与基本方法。在财务分析理论中主要内容有财务分析的产生与发展、内涵及财务分析的目的和作用,构建财务分析的体系与内容、财务分析的基本原则和要求、财务分析方法(具体包括比较分析法、比率分析法、因素分析方法、现金流量分析法、图形分析法等)等。

第二部分为会计分析,主要从会计分析角度对财务报告进行分析,包括资产负债表分析、利润表分析、现金流量表分析和所有者权益变动表分析四部分内容。

第三部分为财务分析,主要从比率分析与因素分析角度研究企业财务能力及变动情况,包括偿债能力分析、盈利能力分析、营运能力分析、发展能力分析、财务综合分析 with 业绩评价和企业财务战略分析六部分内容。

第三节 财务分析的信息来源

财务分析的信息来源也就是进行财务分析所依赖的资料及其取得的途径。财务分析的信息来源很多,分析的目的与内容不同,使用的信息资料来源可能不同。财务分析的信息资料来源可以分为企业公开信息资料、企业内部信息资料、行业信息与产业政策、宏观经济政策与信息。

一、企业公开信息资料

企业公开信息资料是企业公开对外发布的信息资料,主要包括企业对外公开披露的财务报告、审计报告、管理层的讨论与分析、股东大会和董事会发布的各项公告如招股说明书、配股说明书、临时公告、会议公告等。

财务报告是企业对外提供的,反映企业某一特定日期的财务状况和某一会计期间的经营成果、现金流量等会计信息的文件。企业财务报告包括会计报表和其他应当在财务报告中披露的相关信息和资料。财务报告提供的信息既是对企业经营过程及结果的综合反映,也是企业进行财务分析最重要的信息来源^[2]。

二、企业内部信息资料

企业内部信息资料是指企业未对外公开披露的各种生产经营活动资料,如会计核算明细资料、营业收入明细资料、成本费用资料、统计资料、业务活动资料、计划与预算资料等。企业财务活动受业务活动的影响与制约,财务报表提供的信息只是对企业生产经营活动的综合概括。如果企业仅仅依赖对外公开的信息进行分析,就无法满足企业改善管理的需要。例如,会计报表反映的存货量过大、存货周转速度慢这一情况,其原因可能是销售不畅引起的,也可能是生产技术出现问题且企业质量管理水平不高导致的存货积压,还可能是仓储管理不善导致的产品毁损等,抑或是企业采购缺乏计划性导致的采购量过多等。企业内部信息资料往往能揭示比对外财务报表更具体、更详细的信息,并且具有针对性强、时效性强、灵活性强的特点。因此,企业内部信息资料对于企业管理者和企业内部分析人士显得尤为重要。

三、行业信息与产业政策

行业信息主要指企业所处行业的相关企业、产品、技术、规模、效益等方面的情况。企业的财务特点受制于企业的行业特点,对企业财务状况进行评价要结

合行业特点和横向类比进行判断。例如，房地产开发企业，其资产负债率可能比一般行业高，商业企业的存货周转速度要远远快于制造业企业等。要关注商品供求与价格变化对企业产品或服务质量和收入的影响，劳动力供求与价格对企业人工费用的影响，技术市场供求及价格对企业无形资产规模、结构的影响，资本市场资金供求渠道及价格对企业投资、融资的影响，以便从市场环境的变化中分析企业财务变化的成因及变化趋势。

四、宏观经济政策与信息

宏观经济政策是指政府调节宏观经济运行的政策与措施，主要着眼于经济增长、物价稳定、充分就业等目标。它包括财政政策、金融政策、收入分配政策等。宏观经济政策的变化，最终会改变企业的财务运行过程和结果。从企业的行业性质、组织形式角度分析企业财务对政策法规的敏感程度，全面揭示经济政策变化及法律制度的调整对企业财务状况、经营成果和现金流量的影响。

第四节 财务分析的组织、业务准备及基本程序

一、财务分析的组织

财务分析组织应以财务部门为核心，进行比较全面、综合的分析，横向的各部门单位，纵向的各车间、班组也应进行专题分析。一般来说，财务分析组织可以分为内部分析组织和外部分析组织。内部分析组织应由企业主管人员负责领导和组织，实行“统一领导，分级管理”，按企业内部管理层次分级组织财务分析工作。外部分析组织主要包括财务分析小组人员的配备与分工^[3]。只有建立、健全各级分析组织，才能保证财务分析工作顺利、有效地进行。

二、财务分析的业务准备

为了发挥财务分析的功能与实现其目标，财务分析小组应做好充分的业务准备。

财务分析小组主要应在分析资料的数量和质量方面有充分的准备。分析资料的数量，主要反映企业财务报表应按规定的表格数量定期编制，这是财务分析的资料基础。此外，财务分析小组还应补充一些其他相关资料，作为全面分析、评价的依据。