

21世纪

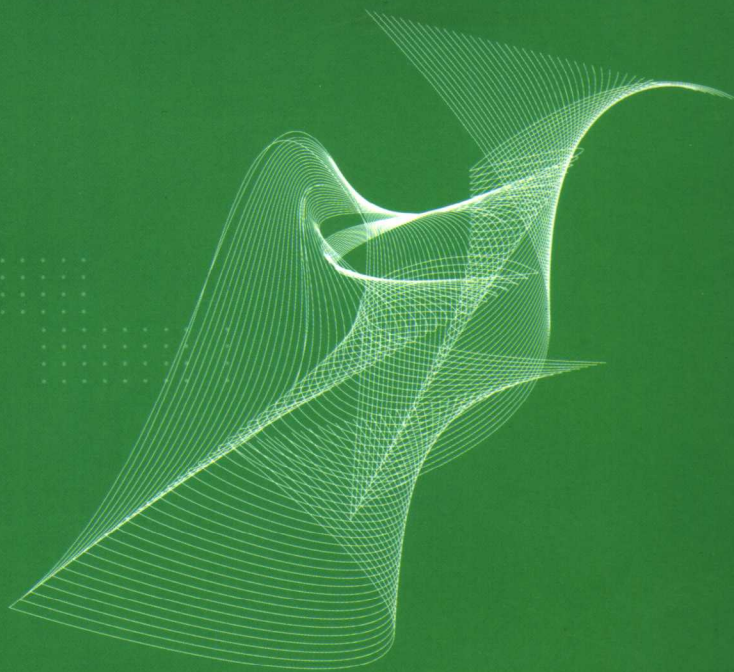
高等院校简明实用教材 · 财务管理

Essential & Practical Textbook

企业财务分析

杜晓光 主 编

董占林 副主编



FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

21世纪

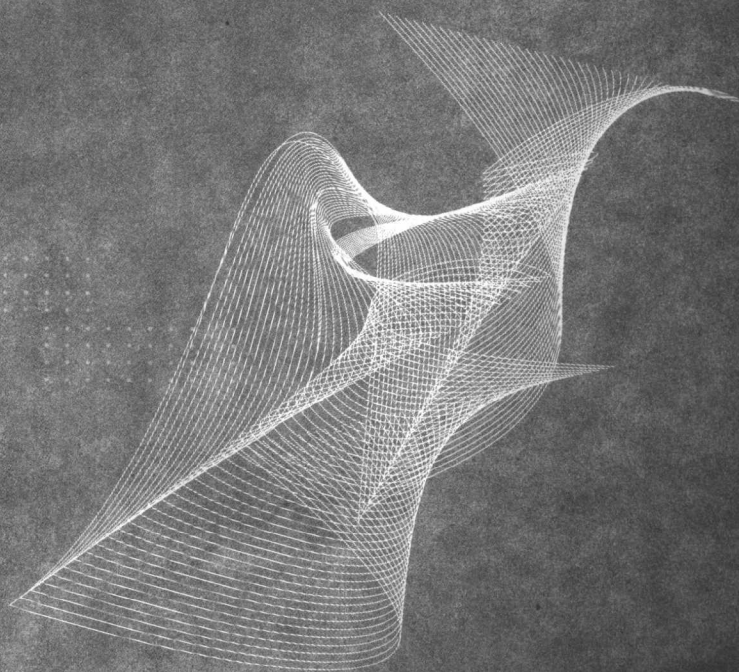
高等院校简明实用教材·财务管理

Essential & Practical Textbook

企业财务分析

杜晓光 主 编

董占林 副主编



FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

© 杜晓光 2006

图书在版编目 (CIP) 数据

企业财务分析 / 杜晓光主编. —大连: 东北财经大学出版社,
2006. 8

21 世纪高等院校简明实用教材·财务管理
ISBN 7-81084-900-X

I. 企… II. 杜… III. 企业管理—会计分析—高等学校—
教材 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 061358 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

东北财经大学印刷厂印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm × 240mm

字数: 248 千字

印张: 14

印数: 1—5 000 册

2006 年 8 月第 1 版

2006 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 孙 平

责任校对: 毛 杰

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

定价: 20.00 元

前 言

在社会主义市场经济条件下，企业的财务活动日趋复杂。与企业存在密切联系的各个利益群体时刻关注着企业财务活动的现状及发展趋势。企业管理当局也需要大量的、有价值的财务信息来维持企业目前在激烈竞争的市场上所处的地位并谋求进一步发展。因此，进行深入系统的财务分析，为有关方面及时提供这些财务信息，是企业财务管理工作中十分重要的方面。

通过财务分析，可以全面地了解企业的经营和财务状况，评价企业的经营业绩，明确企业的竞争地位和预测企业的经营前景。

根据高等院校财务管理专业培养目标的要求，我们将财务管理专业知识设计成企业财务管理概论、公司财务、企业财务分析三门课程分别讲授。在教材编写中，我们考虑了三门课程内容上的衔接性和体系上的完整性，并特别注意了可能产生的内容交叉重复问题，但由于能力所限，上述想法也许不能完全得到实现。因此，我们诚挚地希望广大同行多提宝贵意见，以便再版时修订。另外，在教材编写中，我们参考了许多同行编写的教材，并将其中的有关内容吸收到我们的教材中。东北财经大学出版社对教材的出版也给予了大力支持，在此一并表示感谢。

本书由杜晓光任主编，董占林任副主编。全书共分 11 章，其中杜晓光编写第一、二、三、六章，董占林编写第四、八章，刘菲菲编写第五、十、十一章，啜华编写第七、九章，全书由杜晓光教授审定。

目 录

第一章 财务分析基础	⇒1
学习目标	/1
第一节 财务分析的意义	/1
第二节 财务分析的内容	/2
第三节 财务分析的原则	/3
第四节 财务分析的形式与步骤	/4
第五节 财务分析的基本方法	/5
第六节 财务分析应注意的问题	/10
本章小结	/11
复习思考题	/12
第二章 企业资本分析	⇒13
学习目标	/13
第一节 资产负债表上的资本	/13
第二节 权益资本分析	/14
第三节 负债资本分析	/18
本章小结	/23
复习思考题	/23
第三章 企业资产分析	⇒24
学习目标	/24
第一节 企业的资产构成	/24
第二节 固定资产分析	/25
第三节 流动资产分析	/29
本章小结	/54
复习思考题	/54

2 企业财务分析

第四章 资产与资本对称结构分析 ⇨55

学习目标 /55

第一节 资产与权益对称结构分析的目的与内容 /55

第二节 资产与权益对称关系分析 /56

第三节 资产与权益对称结构形式分析 /58

第四节 企业财务状况的总体分析 /62

本章小结 /64

复习思考题 /64

第五章 企业偿债能力分析 ⇨65

学习目标 /65

第一节 偿债能力指标构成及分析意义 /65

第二节 短期偿债能力分析 /68

第三节 长期偿债能力分析 /77

本章小结 /85

复习思考题 /85

第六章 企业获利能力分析 ⇨88

学习目标 /88

第一节 获利能力指标构成及意义 /88

第二节 与收入相关的获利能力指标分析 /90

第三节 与资产相关的获利能力指标分析 /94

第四节 与融资相关的获利能力指标分析 /99

本章小结 /104

复习思考题 /104

第七章 企业资本周转能力分析 ⇨105

学习目标 /105

第一节 资本周转能力指标构成及分析意义 /105

第二节 资本周转能力指标分析 /108

本章小结 /124

复习思考题 /125

第八章 风险分析 ⇨126

学习目标 /126

第一节 风险成因及对策 /126

第二节 筹资风险分析 /130

第三节 投资风险分析 /137

第四节 破产风险分析 /144

本章小结 /148

复习思考题 /149

第九章 财务综合分析 ⇨150

学习目标 /150

第一节 资产负债表综合分析 /150

第二节 利润表综合分析 /156

第三节 现金流量表综合分析 /160

第四节 杜邦分析体系 /172

本章小结 /176

复习思考题 /176

第十章 财务分析报告 ⇨177

学习目标 /177

第一节 财务分析报告概述 /177

第二节 财务分析报告的撰写 /181

第三节 财务分析报告应注意的问题 /186

本章小结 /189

复习思考题 /189

第十一章 企业财务会计报告粉饰行为分析 ⇨190

学习目标 /190

第一节 财务会计报告粉饰行为的动机剖析 /191

第二节 财务会计报告粉饰的常用方法 /192

第三节 财务会计报告粉饰的识别与防范 /204

本章小结 /212

复习思考题 /213

第一章

财务分析基础

[学习目标]

通过本章的学习，使学生了解财务分析的意义、内容、原则和基本方法，掌握财务分析应注意的问题。

● 第一节 财务分析的意义

财务分析是利用会计报表提供的数据，采取一定方法进行的计量分析，它是依一定标准对企业的各种经济情况进行比较的一种工具。通过财务分析可评价一个企业经营绩效的好坏和经营结果的优劣，为企业经营者制订经营计划和进行财务控制提供依据；为投资者进行投资决策提供信息；为政府、税收、金融等部门进行监督提供依据。通过分析，可以透视企业经济活动的内部联系，并与内部条件、外部环境相结合，进行深入考察，找出企业本身的优点和弱点，作出实事求是的评价和积极可行的决策。

财务分析是企业财务管理人员经常进行的重要工作，通过分析，随时找出企业在理财中出现的问题和潜在的问题，不断进行调整，提出相应的措施，保证企业的各项工作按既定的目标进行。

一、财务分析的特点

（一）财务分析是一种事后分析

财务分析是以定期的财务报告为依据，对已经形成的财务状况和财务成果进行的分析，带有明显的总结性。这种分析与管理会计、财务管理中的分析不同，尽管也能够为信息使用者的决策行为提供依据，但分析方法和内容本身不具有事前分析

的性质。

（二）财务分析是一种数据分析

财务分析所使用的资料，主要来源于各种会计报表。从整个报表体系来看，它能综合地或总括地反映出企业在一定会计期间内资金流转、财务状况和盈利水平的全貌，从而能提供给各有关人员阅读，满足他们对不同会计信息的需要。我们只要将有关数据通过某种形式联系起来加以分析比较，就会有更多的隐含在会计报表中的重要信息被清晰地显示出来。

（三）财务分析的结果具有确切性

财务分析是以财务报告为基础的事后分析，分析所采用的数据是确定的，分析的过程实质上是对已发生的财务状况和结果进行评价的过程，不具有预测性，因此，分析结果通常具有较高的确切性。

二、财务分析的基本要求

1. 要有充分的历史数据（如1~3年或更长时间的数据）和现实数据与资料。
2. 要有健全的会计制度和会计方法，保证财务数据的正确性、完整性、系统性和及时性。
3. 要有前后一致的会计标准和会计方法，保证财务数据的可比性和可靠性。如有变动，应在分析时作必要调整，以达到可比。
4. 除会计报表数据外，还要掌握和财务分析有关的非会计数据和非金额表示的资料（如市场变化、物价变动、银根松紧等）。
5. 要正确运用各种分析方法。每种分析方法各适应于不同条件，反映不同情况，必须根据企业具体情况正确运用。

● 第二节 财务分析的内容

财务分析的内容主要由资本、资产的分析，企业三大能力的分析，风险分析和财务的综合分析等组成。这些内容概括起来，可从以下三个方面理解。

一、内部分析和外部分析

财务分析根据不同的分析者，可分为内部分析和外部分析。

内部分析是从经营者的角度分析的。其目的是判断企业的经营是否顺利，或者把握企业经营活动的真实状态，以便开展切合实际的经营活动。这是一种为经营者寻求经营管理情报而进行的分析。

外部分析是企业外部的人们根据各自的要求而进行的。比如，银行等金融机构为了观察企业是否确实具有还债能力（信用能力），对其贷款是否安全而进行的会计报表分析；投资者为了判断自己的投资是否安全，是否有利可图，而对所要投资

的企业的会计报表进行的分析；政府，特别是税务当局，往往出于征税等目的，分析各企业所提交的会计报表等等。如上所述，由企业外部的有关单位所进行的分析就是外部分析。

二、流动性分析和收益性分析

财务分析根据分析的目的不同，可分为流动性分析与收益性分析。

在流动性分析中，通过观察企业生产经营活动的手段——资本的筹措来源和占用情况，可以看出企业的生产经营活动是否顺利。这种侧重于企业资本活动方面的分析叫做流动性分析。它是以资本的周转期为中心进行分析的。企业资本的流动性，也可以理解为资本需要与资本补充的关系，它可以反映企业资本的安全性，并进而在一定程度上反映出企业的偿债能力。因此，一般也将流动性分析称为安全性分析。

所谓收益性分析是判断企业有多大程度的可获取利润的能力。如果企业进行正常的生产经营活动，其结果必然表现出良好的收益性和较强的偿债能力，财务分析往往是以收益性分析为中心展开的。

三、财务的综合分析

财务的综合分析主要是对资产负债表、利润表和现金流量表的增减变化和趋势进行分析，而报表中反映出来的种种比率关系，则应由流动性分析、收益性分析等内容解决。

一般认为，资产负债表表示企业的财务状况，利润表表示企业的经营业绩，现金流量表则反映企业现金流量的结构和趋势，进而反映企业的偿债能力和支付能力。三个方面的综合分析，就构成了财务分析的重要内容。

● 第三节 财务分析的原则

财务分析的原则主要包括以下三个方面：

一、相关性原则

相关性原则指财务分析的结果应能够对拟将进行的生产经营活动产生影响，可作为企业决策者一系列决策行为的重要参考。相关性与信息使用者的目的有着密切的联系。例如，作为债权人，其决策所需的信息主要是企业偿债能力方面的信息；作为投资者，其决策所需的信息主要是企业盈利能力方面的信息；而对企业管理者来说，其决策所需的信息就涉及财务分析的全部领域。

二、明了性原则

明了性原则是指财务分析的结果直观、易懂、明确，使财务信息使用者能够准确地加以理解和运用。该原则要求企业在财务分析过程中尽量采用通用的方法和计

算口径，对于行业财务制度中已规定的计算方法和口径，分析人员必须共同遵守；对于未作规定部分，应在探讨和实践的基础上尽可能达成一致做法；对于没有统一计算口径的指标，应注明所采用的分析计算方法。

三、实效性原则

实效性原则是指财务分析的结果要做到有用及时，当财务信息使用者需要时给予提供。

● 第四节 财务分析的形式与步骤

一、财务分析的形式

财务分析可以根据分析内容、分析时间和分析人员不同，采用不同的分析形式。

（一）全面分析和专题分析

全面分析和专题分析是依据分析内容划分的。全面分析是对企业全部财务活动进行综合的、系统的分析，既要分析主观和客观的情况，又要分析内部和外部的原因，通过各项财务指标分析，最后找出主要矛盾，并对企业财务活动进行综合评价。专题分析则与此相反，这种分析往往带有调查研究的性质，主要是对企业的关键问题，或存在的薄弱环节，进行专门分析。这种分析主题突出，便于深入，涉及面小，针对性强，效果明显。全面分析和专题分析的要求各不相同，必须相互结合。有时专题分析的选题是在全面分析的基础上确定的，有时根据具体情况临时决定。所以，专题分析既是全面分析的深入，又是全面分析的补充。

（二）定期分析和不定期分析

定期分析和不定期分析是依据分析时间划分的。定期分析是指企业按照规定的时间内所进行的分析，一般是在年、季、月终了时进行。不定期分析是根据企业生产经营活动的情况临时进行的分析，通常是在生产经营活动或财务活动出现问题时进行。这种分析的内容一般属于专题分析。定期分析便于定期全面评价企业的财务活动，不定期分析便于处理企业临时发生的有关问题。两者各有特点，在实际工作中要很好地结合起来。

（三）专业分析和群众分析

专业分析和群众分析是依据分析人员划分的。前者是指企业财务管理人员对财务活动所进行的分析，这是财务分析的主要含义。群众分析是指以企业职工群众为主体所进行的一种局部分析，是专业分析的辅助形式和补充，本书对此内容不予涉及。

以上各种形式的分析，各有特点，在实际工作中，要结合企业的具体情况灵活

运用,使各种形式的财务分析相互结合,更好地达到分析的要求。

二、财务分析的步骤

为了搞好财务分析,一般要采用以下几个步骤:

(一) 明确分析目的

这是分析工作的始点和关键。比如,分析要采用什么形式,通过分析想解决什么问题等,否则容易造成“为分析而分析”,起不到分析的作用。

(二) 拟订分析提纲

分析目的明确以后,就要拟订分析提纲,以便做到心中有数,有利于分析工作的安排。

(三) 搜集分析资料

资料准备是财务分析的重要阶段。资料准备不充分,问题分析不深入,就会影响分析质量。在搜集分析资料时,除了财务部门掌握的数据和情况以外,还要搜集一些其他资料。同时,要对资料的正确性加以反复核对,防止发生差错。

(四) 进行具体分析

这是财务分析的核心阶段。分析时,除了找差距、查原因外,更重要的是明确主、客观因素,主、次要矛盾以便加以正确评价。

(五) 作出分析结论

经过具体分析以后,就要作出结论,提出建议,指明取得的成绩和存在的问题,今后如何改进等,以进一步提高财务管理水平。

(六) 编写分析报告

财务分析的最后一个阶段就是编写分析报告。分析报告采用一定形式通过以后,就要贯彻执行,使分析的结果在今后财务管理工作中发挥作用。

● 第五节 财务分析的基本方法

财务分析的基本方法有趋势分析法、结构分析法、财务指标分析法、对比分析法和因素分析法等。

一、趋势分析法

趋势分析法是通过观察连续数年的会计报表,比较、分析某些项目或指标的增减变化情况,从而判断其发展趋势,并对未来的结果作出预测的一种财务分析方法。

例如,A公司2001—2005年连续5年的产品销售收入等项目金额如表1—1所示。从表中数据可看出,A公司5年来产品销售收入有较大的增长,但产品销售利润增长较缓。如果我们进一步计算趋势百分比,就能更准确清晰地反映各年变动的

6 企业财务分析

程度。

表 1—1

A 公司有关财务资料

单位：万元

项目 \ 年度	2001	2002	2003	2004	2005
产品销售收入	870	975	1 106	1 208	1 189
产品销售成本	664	750	860	955	948
产品销售费用	8	9	10	14	19
产品销售税金	48	50	57	65	59
产品销售利润	150	166	179	174	163

趋势百分比的计算可以采用定比或环比。定比是选定某一年作为基年，然后其余各年与基年比较，计算出趋势百分数。环比则是各年数均与前一年数比较，计算出趋势百分数。表 1—2 是以 2001 年为基期计算的 A 公司产品销售收入等项目的趋势百分数。该表用百分比反映的变化趋势，较之用绝对数（表 1—1）反映的变化趋势更准确地说明 A 公司 5 年来销售收入得到了较大的增长，但销售利润增长较慢，低于销售收入的增长，甚至在 2004 年、2005 年还出现下降的趋势，从表中数据还可看出其原因主要是销售成本和销售费用增长太快，远远高于销售收入的增长，从而影响了销售利润的增长。

表 1—2

A 公司有关项目的趋势百分数（%）

项目 \ 年度	2001	2002	2003	2004	2005
产品销售收入	100	112	127	139	136
产品销售成本	100	113	130	144	143
产品销售费用	100	113	125	175	238
产品销售税金	100	104	119	135	123
产品销售利润	100	111	119	116	109

采用定比方法计算趋势百分数时，应注意基期的选择要有代表性。如选择不当，容易导致误解。此外，趋势分析中还有一种趋势预测分析。趋势预测分析运用回归分析法、指数平滑法等方法来对会计报表数据进行分析预测，分析其发展趋势，并预测出可能的发展结果。以下简要介绍如何运用趋势线性方程来作趋势预测分析。

运用趋势线性方程作趋势分析，是预测销售和收益所普遍采用的一种方法。其

公式表示为：

$$y = a + bx$$

式中，a 和 b 为常数；x 为时期系数值，x 是由分配确定的，并要使 $\sum x = 0$ 。为了使 $\sum x = 0$ ，当时期数为偶数或奇数时，值的分配稍有不同。

当时期数为奇数时，x 的确定见表 1—3。

表 1—3 时期数为奇数时 x 的确定

	2001	2002	2003	2004	2005
x	-2	-1	0	+1	+2

当时期数为偶数时，x 的确定见表 1—4。

表 1—4 时期数为偶数时 x 的确定

	2001	2002	2003	2004	2005	2006
x	-3	-2	-1	+1	+2	+3

常数 a 和 b 则可由下式确定：

$$b = \frac{n \sum xy}{n \sum x^2}$$

$$a = \frac{\sum y}{n}$$

式中，n 为时期数。

仍以表 1—1 中 A 公司产品销售收入数据为例，运用趋势线性方程分析预测如表 1—5 所示。

表 1—5 A 公司销售收入分析预测数据 金额单位：万元

年度	x	销售收入 (y)	xy	x ²
2001	-2	870	-1 740	4
2002	-1	975	-975	1
2003	0	1 106	0	0
2004	+1	1 208	1 208	1
2005	+2	1 189	2 378	4
合计	0	5 348	871	10

$$b = \frac{5 \times 871}{5 \times 10} = 87.1$$

$$a = \frac{5\,348}{5} = 1\,069.6$$

因此, 预测的趋势方程为:

$$\hat{y} = 1\,069.6 + 87.1x$$

式中, $\hat{y}$ 为预测的销售收入; x 为时期系数值。

要预测 2006 年的产品销售收入, 只要确定 x 的值就可算出。在前面, 我们分配给 2005 年的值为 +2, 因此这里确定 2006 年的时期系数值为 +3。2006 年的产品销售收入测算为:

$$\hat{y} = 1\,069.6 + 87.1x = 1\,069.6 + 87.1 \times 3 = 1\,330.9 \text{ (万元)}$$

二、结构分析法

结构分析法是将会计报表中的某一关键项目金额作为 100%, 再将其余有关项目金额换算为对该关键项目的百分比, 以揭示出会计报表中各项目的相对地位和总体结构关系。

我们以表 1—1 中 A 公司的销售收入等项目数据为例, 以产品销售收入为 100%, 计算出其他项目的结构百分比如表 1—6 所示。从各期结构百分比的变动可看出, 由于销售成本和费用占销售收入比重的逐期增加, 导致产品销售利润率的逐年下降。

表 1—6

A 公司有关项目的结构百分比

金额单位: 万元

项 目	2001		2002		2003		2004		2005	
	金额	占收入的 百分比 (%)	金额	占收入的 百分比 (%)	金额	占收入的 百分比 (%)	金额	占收入的 百分比 (%)	金额	占收入的 百分比 (%)
产品销售收入	870	100	975	100	1 106	100	1 208	100	1 189	100
产品销售成本	664	76.3	750	77	860	77.8	955	79	948	79.7
产品销售费用	8	0.9	9	0.9	10	0.9	14	1.2	19	1.6
产品销售税金	48	5.5	50	5.1	57	5.1	65	5.4	59	5
产品销售利润	150	17.3	166	17	179	16.2	174	14.4	163	13.7

结构分析对于资产负债表和利润表的分析是很有用的。企业在正常经营中, 资产负债表和利润表中各项目一般都应有一个正常的比例关系, 即要有一个合理的分布结构。各项目结构百分比的任何异常变化, 都应引起分析者的注意, 并研究变化的原因, 判断对今后财务状况和经营成果的影响。

趋势分析和结构分析的结果还可以用统计图表的形式予以直观反映, 在此不加以赘述。

三、财务指标分析法

财务指标分析法通常也称为财务比率分析法, 是财务分析中运用最广泛的一种

方法。财务指标分析法是根据会计报表中两个项目或多个项目之间的关系，计算其比率，以评价企业的财务状况和经营成果。根据会计报表计算的财务指标一般有三类：（1）反映企业偿还能力的财务比率，如流动比率、速动比率、负债比率等；（2）反映企业获利能力的财务比率，如资产利润率、销售利润率、每股盈利等；（3）反映企业经营和管理效率的财务比率，如资产周转率、应收账款周转率、存货周转率等。实际上，第三类指标既与评价企业偿债能力有关，也与评价赢利能力有关。有关财务指标的计算和分析，我们将在本书后文论述，这里不再赘述。

四、对比分析法

对比分析法是将会计报表中的某些项目或财务指标与另外的相关资料相比较，以说明、评价企业的财务状况、经营成果的一种常用报表评价、分析方法。单个会计报表项目或单个财务比率，孤立地看不能说明什么问题，只有将其与另外可比的相关数据对比时，才能评价其好坏。会计报表的对比分析主要有以下几个方面：（1）本期的数据与以前时期的数据对比；（2）企业的数据与同行业其他企业或行业平均水平、先进水平对比；（3）本期的实际数与计划数、预算数对比；（4）期末数与期初数对比。通过企业财务数据的对比，可以揭示企业的成绩和差距。

五、因素分析法

因素分析法是通过分析影响财务指标的各项因素并计算其对指标的影响程度，来说明本期实际与计划或基期相比财务指标变动或差异的主要原因的一种分析方法。因素分析法适用于多种因素构成的综合性指标的分析，如成本、利润、资产周转等方面的指标。

运用因素分析法的一般程序是：（1）确定某项指标由哪几个因素构成；（2）确定各个因素与该指标的关系，是加减关系还是乘除关系；（3）采用适当方法分解因素；（4）计算确定各个因素影响的程度数额。

如果各项因素与某项指标的关系为加或减的关系时，可采用因素列举法。

例如，某财务指标 x 由 a 和 b 两个因素构成，为相加关系，即 $x = a + b$ 。实际数与计划数的差异为 y 。

设计划数为 x_0 ，则：

$$x_0 = a_0 + b_0$$

本期实际数为 x_1 ，则：

$$x_1 = a_1 + b_1$$

实际数与计划数的差异 $y = x_1 - x_0$ ，则 a 和 b 两因素对指标的影响程度分别为：

a 因素影响程度为 $a_1 - a_0$ ；

b 因素影响程度为 $b_1 - b_0$ 。

如果各项因素与某项指标的关系为乘或除关系时，可采用连环替代法。连环替

例如,假设某项指标 f 由 a 、 b 和 c 三个因素构成,即 $f = a \cdot b \cdot c$ 。本期数 f_1 与基期数 f_0 的差异为 $D = f_1 - f_0$ 。运用连环替代法,影响因素 a 、 b 、 c 各自的影响程度可逐项替代计算如下:

$$\begin{array}{l} f_0 = a_0 \cdot b_0 \cdot c_0 \\ \qquad\qquad\qquad \} \quad f_1 - f_0 = d_1 \cdots \cdots a \\ f_1 = a_1 \cdot b_0 \cdot c_0 \\ \qquad\qquad\qquad \} \quad f_2 - f_1 = d_2 \cdots \cdots b \\ f_2 = a_1 \cdot b_1 \cdot c_0 \\ \qquad\qquad\qquad \} \quad f_3 - f_2 = d_3 \cdots \cdots c \\ f_3 = a_1 \cdot b_1 \cdot c_1 \\ D = d_1 + d_2 + d_3 \end{array}$$

应指出的是,在实际工作中,财务分析往往是以上几种基本分析方法的结合运用。几种分析方法互相结合、互相补充、互相印证,才能使我们从财务报表中对企业的财务状况、管理情况、经营成果,以及未来发展的可能情况获得较为全面和深入的了解,为制定各种经济决策提供可靠的依据。

财务分析工作错综复杂，对财务管理人员的素质要求很高，对一些财务问题的理解和认识，往往因人的素质而得出不同的结论。因此，分析时应注意以下问题。

（一）要注意对会计报表的理解

会计报表分析的目的是要用简单明了的数据，表明企业的真实财务状况和经营业绩。因此，企业进行内部的会计报表分析时，不能简单依靠公开发表的会计报表，这主要是基于以下两点考虑：

1. 公开发表的会计报表需按公认的会计准则和财务通则提供数据资料，有些数据经调整后不能直接、全面反映企业现实情况。
2. 会计报表的数据只能反映企业的过去情况，不能说明未来。这就要求企业内部的有关人员提供更多的内部直接数据资料和企业未来计划或预测数据。

企业的财务分析必须建立在比较健全的会计制度和财务管理组织机构的基础上,这样才能为分析提供比较可靠的数据资料;否则,由于提供的数据资料不充