

⋮

财务战略对标决策驾驶舱

六大财务指标总览

盈利能力指标分析

竞争态势分析

指标类型	指标项	指标项说明
盈利能力指标	净利润率	定义：企业每单位营业收入中实际获得的净利润比例，反映企业最终盈利水平。
		公式：净利润率 = (净利润 ÷ 营业收入) × 100%
		意义：衡量企业整体盈利能力与费用管控效率的核心指标，数值越高，说明经营成果越扎实。
	毛利率	定义：销售收入扣除营业成本后剩余毛利占收入的比例，体现产品或服务的基础盈利空间。
		公式：毛利率 = [(营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入] × 100%
		意义：评估产品定价策略与直接成本控制能力的关键指标，是判断业务健康度的首要依据。
	营业利润率	定义：企业主营业务活动产生的营业利润占营业收入的比例，反映核心经营活动的盈利效率。
		公式：营业利润率 = (营业利润 ÷ 营业收入) × 100%
		意义：剔除非经常性损益干扰，真实体现运营管理水平与主营业务竞争力。
	资产回报率 (ROA)	定义：企业利用全部资产创造净利润的能力，衡量资产整体使用效率。
		公式：ROA = (净利润 ÷ 总资产平均余额) × 100%
		意义：横向对比不同规模企业资产运营效益的核心指标，数值越高说明资源配置越高效。
	股东权益回报率 (ROE)	定义：企业为股东投入资本创造净利润的效率，反映资本回报水平。
		公式：ROE = (净利润 ÷ 股东权益平均余额) × 100%
		意义：投资者评估企业价值创造能力与管理层绩效的关键指标，常用于战略决策与估值参考。
流动性指标	流动比率	定义：企业流动资产对流动负债的覆盖程度，衡量短期偿债能力。
		公式：流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
		意义：评估企业应对短期债务压力的安全边际，通常≥2视为健康，过低提示流动性风险。
	速动比率	定义：剔除存货等变现较慢资产后，企业快速偿付短期债务的能力。
		公式：速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债
		意义：更严格检验即时支付能力，适用于存货周转慢或行业波动大的企业风险评估。
偿债能力指标	负债比率	定义：企业总负债占总资产的比例，反映财务杠杆水平与长期偿债压力。
		公式：负债比率 = (总负债 ÷ 总资产) × 100%
		意义：衡量企业资本结构稳健性，过高增加财务风险，需结合行业特性设定合理区间。
	利息保障倍数	定义：企业息税前利润对利息支出的覆盖倍数，反映支付利息的保障能力。
		公式：利息保障倍数 = 息税前利润 (EBIT) ÷ 利息费用
		意义：评估债务可持续性的关键指标，通常>3视为安全，数值越低违约风险越高。
运营效率指标	存货周转率	定义：一定时期内企业销售成本与平均存货的比率，反映存货流转效率。
		公式：存货周转率 = 销售成本 ÷ 平均存货余额
		意义：数值越高说明库存管理越高效、资金占用越少；过低可能预示滞销或积压风险。
	应收账款周转率	定义：企业营业收入与平均应收账款的比率，衡量赊销回款速度。
		公式：应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 平均应收账款余额
		意义：高周转率体现信用管理有效、现金流健康；低周转率需警惕客户信用恶化或催收问题。
	总资产周转率	定义：企业营业收入与总资产平均余额的比率，反映整体资产创收效率。
		公式：总资产周转率 = 营业收入 ÷ 总资产平均余额
		意义：综合评估资产运营活力，数值提升表明资源利用效率优化，适合跨期或同业对标分析。
市场表现指标	市盈率 (P/E)	定义：每股市价与每股收益的比值，体现市场对企业未来盈利的预期估值。
		公式：市盈率 = 股价 ÷ 每股收益 (EPS)
		意义：衡量股票估值水平与成长预期，需结合行业均值与历史区间判断是否高估或低估。
	市净率 (P/B)	定义：每股市价与每股净资产的比值，反映市场对企业账面价值的认可程度。
		公式：市净率 = 股价 ÷ 每股净资产

	市净率 (P/B)	公式: $\text{P/B} = \text{股价} \div \text{每股净资产}$
		意义: 适用于重资产行业估值参考, P/B < 1可能暗示低估, 但需结合盈利能力综合研判。
成长性指标	营业收入增长率	定义: 本期营业收入较上期的增长幅度, 反映业务扩张与市场拓展能力。
		公式: $\text{营业收入增长率} = [(\text{本期营业收入} - \text{上期营业收入}) \div \text{上期营业收入}] \times 100\%$
		意义: 衡量企业成长动能的核心指标, 持续正增长是市场竞争力与战略有效性的体现。
	净利润增长率	定义: 本期净利润较上期的增长幅度, 反映盈利质量与可持续发展能力。
		公式: $\text{净利润增长率} = [(\text{本期净利润} - \text{上期净利润}) \div \text{上期净利润}] \times 100\%$
		意义: 比收入增长更具含金量, 体现成本优化与盈利结构改善, 是高质量发展的关键信号。