

⋮

## 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: $\text{P/B} = \frac{\text{股价}}{\text{每股净资产}}$                                         |
|       |           | 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: $\text{营业收入增长率} = \frac{[\text{本期营业收入} - \text{上期营业收入}]}{\text{上期营业收入}} \times 100\%$ |
|       |           | 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: $\text{净利润增长率} = \frac{[\text{本期净利润} - \text{上期净利润}]}{\text{上期净利润}} \times 100\%$     |
|       |           | 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。                                               |