



第四部分：考点内容

■ 预算

■ 企业业绩衡量

■ 平衡计分卡的企业业绩衡量

■ 统计分析与专题报告

1. 财务衡量指标

2. 非财务衡量指标

(1) 盈利能力和回报率指标

(2) 股东投资指标

(3) 流动性指标

(4) 综合负债和资金杠杆指标



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



① 毛利率与净利润率

反映企业盈利能力和盈利水平

毛利率=[(营业收入-销售成本)÷营业收入]×100%

净利润率=[(营业收入-销售成本-期间费用)÷营业收入]×100%



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



②已动用资本报酬率

衡量企业投资效益和盈利能力的重要指标

已动用资本报酬率 (ROCE) = (息税前利润 ÷ 当期平均已动用资本)
× 100%



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



①每股盈余、每股股利和市净率

是显示企业为股东带来收益的主要指标

每股盈余=净利润 \div 股票数量

每股股利=股利 \div 股票数量

市净率=每股市价 \div 每股净资产



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



②股息率

是衡量企业投资价值的重要指标之一

股息率=每股股利÷每股市价×100%



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



③市盈率

是用于评估股价水平是否合理的指标之一

市盈率=每股市价÷每股盈余



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



是衡量企业避免拖欠债务和偿还短期债务能力的指标。

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

存货周转期=365÷(销售成本÷存货)

应收账款周转期=365÷(销售收入÷应收账款借方余额)

应付账款周转期=365÷(购买成本÷应付账款贷方余额)



第四部分：考点内容

- (1) 盈利能力和回报率指标
- (2) 股东投资指标
- (3) 流动性指标
- (4) 综合负债和资金杠杆指标



负债率体现企业的整体负债水平和资金杠杆水平。

负债率=有息负债÷股东权益×100%

现金流量比率=经营现金净流量÷（流动负债+非流动负债）



第四部分：考点内容

使用比率来衡量、评价企业业绩的主要原因有：

- ①通过比较各个时期的相应比率可以很容易发现这些比率的变动
- ②相对于实物数量或货币价值的绝对数，对企业业绩的衡量更为适合
- ③比率可以用作业绩目标
- ④比率提供了总结企业业绩和经营成果的工具、方法，并在类似的企业之间进行比较



第四部分：考点内容

比率评价仍有如下局限性：

- ①信息获取存在困难
- ②历史信息的使用有局限性
- ③比率在各个行业的理想标准不同
- ④比率有时不能准确反映真实情况
- ⑤被扭曲的结果
- ⑥鼓励短期行为
- ⑦忽略其他战略要素
- ⑧激励、控制的人员范围有限



第四部分：考点内容

■ 预算

■ 企业业绩衡量

■ 平衡计分卡的企业业绩衡量

■ 统计分析与专题报告

1. 财务衡量指标

2. 非财务衡量指标

是基于非财务信息的业绩衡量指标



第四部分：考点内容

评价的领域	业绩计量
服务	诉讼数量、客户等待时间
人力资源	员工周转率、旷工时间、每个员工的培训时间
市场营销	销售增长、每个销售人员的客户访问量、客户数量
生产	工艺、流程先进性、质量标准
研发	技术专利数量和等级、设计创新能力
物流	设备利用能力；服务水平
广告	属性等级；成本水平
管理信息	及时性、准确度



第四部分：考点内容

使用非财务指标衡量、评价企业业绩的主要原因有：

- ①能够反映和监控非财务方面的经营业绩
- ②通常比使用财务衡量指标提供企业业绩信息更为及时
- ③容易被非财务管理人员理解并使用
- ④有利于激励企业高管关注财务因素之外的因素甚至决定企业成败的战略因素
- ⑤一些衡量企业长期业绩的非财务指标有利于避免短期行为
- ⑥往往需要同时采用定性和定量方法进行分析和衡量，因此能够更好地反映企业业绩的真实情况
- ⑦激励、控制的人员范围较广，覆盖了对财务结果无任何责任的人员



第四部分：考点内容

采用非财务指标衡量、评价企业业绩有如下局限性：

- ①不能使用统一的比率标准，因此不易发现业绩变化或进行业绩比较
- ②指标通常产生于各个经营部门并被它们分别使用，不能作为所有部门的共同业绩目标即企业整体性业绩目标
- ③难以避免外部环境中某些因素的变化，造成不能客观、真实地衡量和反映企业业绩



经典考题

【例-多选题】美邦服装公司每年都采用投资回报率、销售利润率、资产周转率等比率指标对经营业绩进行评价。下列各项中，属于该公司采用的绩效评价指标的局限性的有（ ）。

- A. 鼓励短期行为
- B. 比率不是一成不变的
- C. 比率不可以用作目标
- D. 可比信息的可获得性较差



经典考题

答案：ABD

解析：美邦服装公司采用的是比率评价。比率可以用作目标，选项C错误。



经典考题

【例-多选题】龙都钢铁公司每年都用投资报酬率、销售利润率、资产周转率等比率对经营绩效进行评价。下列各项中，属于该公司采用上述绩效评价指标的主要原因有（ ）。

- A. 相对于实物数量或货币价值的绝对值，比率更易于理解
- B. 比率可以用作目标
- C. 能够控制无预算责任的员工
- D. 可以避免短期行为



经典考题

答案：AB

解析：使用比率来进行绩效评价的主要原因：①通过比较各个时期的相应比率可以很容易地发现这些比率的变动；②相对于实物数量或货币价值的绝对数，比率更易于理解；③比率可以进行项目比较并有助于计量绩效；④比率可以用作目标；⑤比率提供了总结企业结果的途径，并在类似的企业之间进行比较。因此，选项A、B正确。



经典考题

【例-多选题】中航信公司每年都采用财务和非财务指标对经营业绩进行评价。下列属于非财务指标的有（ ）。

- A. 员工周转率
- B. 每个员工的培训时间
- C. 客户等待时间
- D. 应收账款周转期



经典考题

答案：ABC

解析：选项A、B属于反映人力资源方面的非财务指标；选项C属于反映服务质量方面的非财务指标；选项D属于反映流动性方面的财务指标。



第四部分：考点内容

■ 预算

■ 企业业绩衡量

■ 平衡计分卡的企业业绩衡量

■ 统计分析与专题报告

1. 平衡计分卡的内涵

2. 平衡计分卡的特点

3. 平衡计分卡的作用

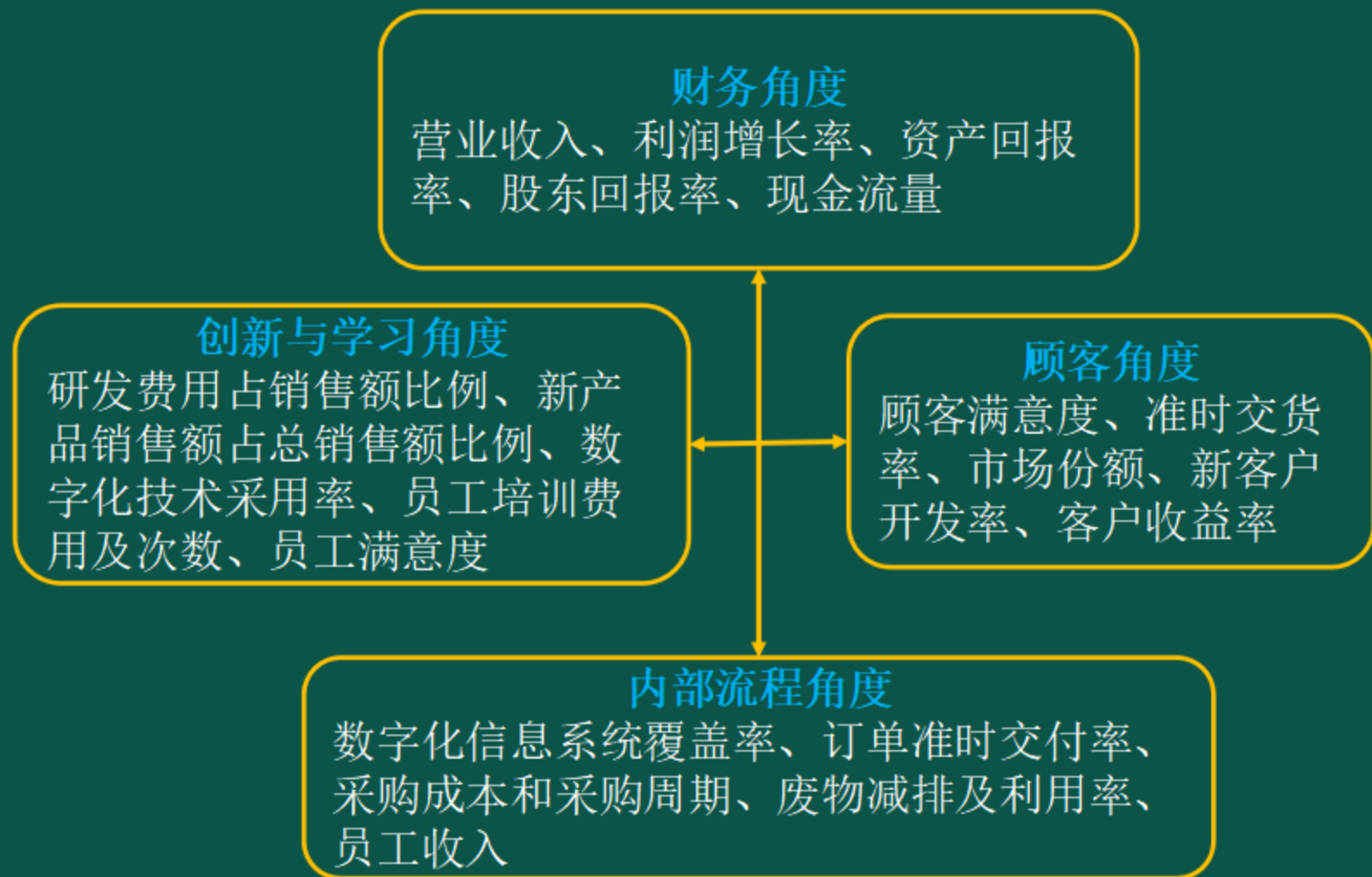
平衡计分卡平衡了短期与长期业绩、外部与内部业绩、财务与非财务业绩、定量与定性业绩以及不同利益相关者的角度。包括：

① 财务角度；② 顾客角度；

③ 内部流程角度；④ 创新与学习角度



第四部分：考点内容





第四部分：考点内容

■ 预算

■ 企业业绩衡量

■ 平衡计分卡的企业业绩衡量

■ 统计分析与专题报告

1. 平衡计分卡的内涵

2. 平衡计分卡的特点

3. 平衡计分卡的作用

(1) 用全面体现企业战略目标的四个方面的指标内容代替了单一的财务指标的内容



第四部分：考点内容

(2) 四个角度体现了五个方面的平衡：

- ① 财务指标和非财务指标的平衡
- ② 企业的长期目标和短期目标的平衡
- ③ 结果性指标与动因性指标的平衡
- ④ 企业内部利益相关者与外部利益相关者的平衡
- ⑤ 领先指标与滞后性指标之间的平衡

(3) 平衡计分卡四个指标内容之间都紧密联系、相互支持、彼此加强

(4) 每个企业的平衡计分卡都具有独特性



第四部分：考点内容

■ 预算

■ 企业业绩衡量

■ 平衡计分卡的企业业绩衡量

■ 统计分析与专题报告

1. 平衡计分卡的内涵

2. 平衡计分卡的特点

3. 平衡计分卡的作用

- (1) 为企业管理提供了强有力的支持
- (2) 提高企业整体管理效率和效果
- (3) 促进部门合作，完善协调机制
- (4) 完善激励机制，提高员工参与度
- (5) 促进企业立足实际、着眼未来，实现长期可持续发展



经典考题

【例-单选题】丽岛同城是一家处于起步期的餐饮企业，其业务主要为通过电话订购的方式销售日本特色食品，例如，生鱼片和寿司。该公司决定采用平衡计分卡来计量来年的绩效。下列选项中，属于创新与学习角度的是（ ）。

- A. 餐厅营业额增长率
- B. 客户关系维护
- C. 处理单个订单的时间
- D. 新产品占销售的比例



经典考题

答案：D

解析：选项A属于财务角度，选项B属于顾客角度，选项C属于内部流程角度，选项D属于创新与学习角度。



经典考题

【例-多选题】东亚建筑公司采用平衡计分卡衡量公司业绩，并选取了利润预期、工程进度完成率、市场份额、工程交付时间等作为绩效衡量标准。该公司选取的上述指标涵盖的平衡计分卡角度有（ ）。

- A. 创新与学习角度
- B. 财务角度
- C. 顾客角度
- D. 内部流程角度



经典考题

答案：BCD

解析：利润预期属于财务角度；工程进度完成率属于内部流程角度；市场份额属于顾客角度；工程交付时间（交货时间）属于顾客角度和内部流程角度。因此，选项B、C、D正确。



经典考题

【例-多选题】研发、生产治疗糖尿病药品的仁康公司采用平衡计分卡进行绩效管理。下列选项中，属于该公司的平衡计分卡从内部流程角度包括的内容有（ ）。

- A. 药品研发人员和生产技术人员保留
- B. 新药品占销售的比例
- C. 每个员工的收入
- D. 利用率



经典考题

答案：CD

解析：选项A、B属于创新与学习角度；选项C、D属于内部流程角度。



第四部分：考点内容

- 预算
- 企业业绩衡量
- 平衡计分卡的企业业绩衡量
- 统计分析与专题报告

1. 统计分析报告

2. 专题报告

是统计分析结果的一种表现形式。统计分析结果是运用统计资料和统计分析方法所揭示的有关事物的本质和规律性。

统计分析报告具有如下特点：以统计数据为主体；以科学的指标体系和统计方法来进行分析研究和说明；具有独特的表达方式和结构特点；逻辑严密、脉络清晰、层次分明。



第四部分：考点内容

■ 预算

■ 企业业绩衡量

■ 平衡计分卡的企业业绩衡量

■ 统计分析与专题报告

1. 统计分析报告

2. 专题报告

是企业管理人员指定专人对特定问题进行深入、细致的调查研究，形成包括现状与问题、对策与建议等内容的研究报告。

有助于企业对某一重要而具体的问题进行深入研究，有助于企业管理者开阔战略视野，有助于企业内外的信息沟通。