

# “一利五率”导向下企业财务高质量发展路径探索

## ——以京环装备为实践范本

刘啸冉

北京环卫集团环卫装备有限公司 北京 100101

**摘要：**2023年1月5日，国务院国资委召开了中央企业负责人专题会议，正式对外发布“一利五率”经营考核指标体系，并确立“一增一稳四提升”作为该体系的核心目标。理论的价值在于指导实践，如何通过优化财务经营管理工作，助力企业达成这一既定目标，已成为财务从业者的核心研究命题。本文以京环装备制造有限公司为研究样本，从“一利五率”核心内涵剖析、其与企业高质量发展的内在逻辑关联、“一增一稳四提升”目标的实践达成路径，以及实施阶段需重点把控的问题四个维度，展开深度探究与系统分析。

**关键词：**一利五率；财务高质量发展；预算管理；两金管控

### 引言

2023年1月5日，国务院国资委在中央企业负责人会议上明确提出“一利五率”经营指标体系，该体系涵盖了利润总额、净资产收益率、资产负债率、研发经费投入强度、全员劳动生产率及营业现金比率六项核心指标，并同步设定了“一增一稳四提升”的发展目标。这一指标体系并非一蹴而就，而是历经多年的迭代完善，集中彰显了立足我国发展实际、紧跟时代步伐、兼顾传承与创新的发展思路，为企业稳步推进高质量发展、跻身世界一流企业阵营提供了明确方向。基于此，深入剖析“一利五率”的核心内涵，探寻借助财务管理优化推动“一增一稳四提升”目标落地的路径，已成为现阶段财务工作的核心任务。

### 1 “一利五率”的核心内涵解读

“一利五率”经营考核指标体系包含“一利”与“五率”共六项核心指标，各指标的核心内涵及对应发展目标如下：

#### 1.1 利润总额

作为“一利”维度的核心指标，利润总额指企业在特定会计周期内实现的税前总利润，其数值由营业利润与营业外净收支两部分共同组成，而营业外净收支通常具备偶然性与不可预判性的特征。该指标对应“一增”目标，要求其增长速率需高于全国GDP增速。

#### 1.2 资产负债率

在“五率”指标中位列首位，资产负债率是企业负债

总额与资产总额的比值，这一指标能够综合评估企业的整体负债水平、衡量债权人资金的利用效率，同时也可以反映出放贷资金的安全程度。这项指标对应“一稳”目标，需始终保持整体态势的稳定。

#### 1.3 营业现金比率

营业现金比率即企业经营活动现金净流入与营业收入的比值，主要用于评估企业的销售质量及主营业务的资金支撑能力。这项指标的数值越高，就意味着企业主营业务在现金保障能力上越强；反之，则容易形成应收账款债权，该指标归属于“四提升”目标范畴。

#### 1.4 净资产收益率

净资产收益率是净利润与平均所有者权益的比率，是衡量企业盈利能力的关键指标，同时也是杜邦分析体系的核心所在。该指标对应“四提升”目标，需实现水平的持续改善。

#### 1.5 研发经费投入强度

研发经费投入强度是研发经费支出与营业收入的比值，这一指标是衡量企业创新重视程度及实际投入规模的核心标尺。鉴于不同行业的经营业态存在明显差异，该指标不适合跨领域开展直接对比，同时其也被纳入“四提升”目标体系之中。

#### 1.6 全员劳动生产率

所谓全员劳动生产率，是用劳动生产总值除以平均从业人员数量所得到的数值，通俗来讲就是“人均创利水平”，

主要用于企业衡量员工在单位时间内创造营收的能力。该指标对应“四提升”目标，需实现数值的持续提高。

## 2 “一利五率”同高质量发展间的内在逻辑关联

“一利五率”经营指标体系作为企业经营考核的核心“指挥棒”，历经多年演变不断完善，集中体现了立足我国国情、紧跟时代步伐、兼顾传承与创新、推动企业高质量发展及建设世界一流企业的总体要求。

### 2.1 契合高质量发展理念，适配企业健康发展需求

“一利五率”指标体系的构建，将高质量发展的理念与目标渗透到企业内部各单位、各管理层级以及各业务项目的全流程当中，引导企业实现发展观念的根本性转变——从以往单纯追求发展速度与业务规模，转向更加注重发展质量与经营效益。借助这一指标体系，企业能够持续巩固自身优势领域、补齐发展短板，深度解读日常经营状态，清晰呈现自身的盈利能力与价值创造能力，确保财务报表在维持高质量编制水准的同时，完成动态平衡调控与全流程系统优化。

### 2.2 具象化高质量发展路径

“一利五率”考核指标体系，成功将以往较为抽象的高质量发展实施路径，转化为具象化、可落地执行且能精准量化的考评准则。该体系的指标架构具有定位明确、分类科学的特性，囊括了企业经营效益、社会责任践行、创新引领发展、风险防范管控等多个核心维度，能够全方位展现中央企业的实际运营成效与整体发展层级。不仅如此，该体系通过压缩指标规模、锚定核心发展导向，推动企业在紧盯短期经营业绩的基础上，进一步重视中长期发展品质、完善风险防控体系构建，并持续加大科研创新、人才培养等关键领域的资源倾斜，为企业稳步推进高质量发展筑牢了长效且坚实的动力保障。

### 2.3 凸显业财融合的重要价值

“一利五率”指标体系向企业传递出明确的信号：企业要是想高质量发展，就需要业务与财务深度融合。随着NCC系统的升级与优化，业财融合协同的管理理念已在企业内部实现深度渗透与广泛认同，而财务类核心指标则是对企业开展生产运营与经营管控工作各环节的综合体现，一旦指标出现异常，往往预示着企业在盈利水平、资产周转效率、融资策略等方面存在潜在问题。这就要求业务部门与财务部门使用“通用语言”开展定期沟通，摸清企业真实“家底”，全面激活业财协同的核心效用，依托高水平业务管控与精细

化财务治理，合力构建高质量的财务报表体系。

## 3 京环装备实现“一增一稳四提升”的实践路径

京环装备制造公司作为市属国企北京环境卫生工程集团有限公司旗下唯一的制造业子企业，结合自身业务特性，探索出了一套实现“一增一稳四提升”目标的特色实践路径，具体如下：

### 3.1 搭建费用预算管理系统，从源头管控开支，实现降本增效

企业各部门依据“一上版”预算方案，将相关数据精准录入费用控制系统的对应项目中，实现了对期间费用、生产成本、研发支出的全方位覆盖。依托这一系统，企业能够对各类成本费用进行实时监测与风险预警，将传统的事后监督管理模式转变为事前精准控制，助力财务人员精准掌握费用发生动态，进而全面把控全年成本费用规模，保障公司既定费用控制目标的顺利完成。智能化预算管理系统的落地应用，不仅提升了预算编制的精准程度，更通过流程固化实现了降本增效工作的常态化管理。

### 3.2 强化资金管理，坚守以收定支的原则，优化整体现金流状况

京环装备依托月度资金计划，实现财务人员统筹整体资金、部门负责人知悉本部门开支的双向管控。进入12月后，财务服务中心会每日更新资金动态数据，力求实现对资金状况的实时掌控，切实保障企业资金链的安全稳定。

### 3.3 多措并举推进“两金”压降，强化应收账款催收力度

企业明确了每笔应收账款的具体责任人，建立起应收账款催收以及原材料、产成品清库存专项奖励制度，针对长账龄应收账款及积压资产的清收、处置工作设置专项提成奖励，提速低效、无效及负效资产的整合与处置进度，提升企业资产整体周转效率，进而达成“具备利润支撑的营收”与“伴随现金流的利润”的双重发展目标。同时，企业以长账龄应收账款为基础资产，紧抓政府化债政策契机，协助客户申报专项债、超长期国债及省级债券，将相关应收账款纳入政府专项债项目库，加速资金回流；通过与社会保理公司开展合作，针对集团内客户的应收账款开展保理贴息业务，以较低成本完成应收账款清收。新时期下国企的“两金”管控工作，需要结合政策红利与市场化手段，构建起多维度的压降机制。

### 3.4 充分争取税收优惠政策，扩大政策红利覆盖范围

对于制造业企业来说，研发费用加计扣除、高新技术企业税收优惠、增值税加计抵减等政策，具备显著的减负增效作用。2023年，国家持续加码对企业研发投入的税收扶持力度，符合相关条件的研发费用可享受100%的加计扣除优惠。先进制造业企业进项税可以按5%比例进行加计抵减。高新技术企业资质既是国家对企业研发实力的权威认可，也能让企业享受15%的企业所得税优惠税率，这与一般企业25%的税率相比存在明显优势。京环装备积极开展相关资质申报工作，充分享受各项政策红利，有效降低了企业整体经营成本。

## 4 实施过程中的重点关注事项

### 4.1 提升数据精准性与账务处理规范性

费用预算与资金预算编制的精准度，在很大程度上依赖于基础数据的质量。在应收账款减值计提工作中，需精准确定应收账款的形成日期并规范完成入账操作，同时做好台账管理与相关附件的留存工作。随着税收优惠政策扶持力度的持续加码，税务主管部门对研发费用核算精准性、备查资料规范性的要求也同步提升。而且，政府科技部门针对高新技术企业的认定标准亦日趋严苛。为此财务人员应持续优化研发投入核算的标准化水平与备查资料的完整性，同时深化与研发部门的协同对接。

### 4.2 强化跨部门沟通协作

“一利五率”目标的达成需各部门协同配合，需进一步夯实跨部门沟通协作体系。现代财务工作强调业财融合，业务人员需掌握基础财务知识，财务人员也应深化与生产单元的联动。各类预算执行、“两金”压降、资质申报及税收优惠落地等工作，均离不开多部门协同。协作中若遇分歧，财务人员需凭借专业能力与沟通素养，推动各部门围绕高质量发展目标高效配合。

## 5 结语

在“高质量发展”成为经济发展核心主题、“一利五率”成为国企经营考核核心导向的双重背景下，财务领域的高质量发展，已成为企业突破增长桎梏、夯实核心竞争力的核心举措。本文以京环装备制造有限公司为具体案例，系统拆解了“一利五率”的指标内涵及其与企业高质量发展的内在逻辑，提炼出“预算管控数字化、资金管理精细化、两金

压降多元化、政策利用精准化”的实践路径，同时明确了数据规范与跨部门协同的核心保障作用。京环装备的实践经验表明，“一利五率”目标的达成并非单一财务环节的优化，而是需要业务与财务深度融合、短期目标与长期发展有机平衡的系统性工程。

这些实践经验对于同类制造业企业具备重要的参考价值：企业需以“一利五率”指标为核心锚点，结合自身业务特性优化财务管控模式，既要借助数字化工具提升管理效率，也要善于运用政策红利降低经营成本，更要强化跨部门协同以凝聚发展合力。未来，随着“一利五率”指标体系的持续迭代与企业数字化转型的深入推进，企业还需动态调整财务策略，持续夯实管理基础，在实现“一增一稳四提升”目标的过程中，为高质量发展注入持久动力。本文的研究成果以期为更多企业提供可行借鉴，助力国企在改革发展的道路上稳步前行。

### 参考文献：

- [1] 王韵. “一利五率”指引下财务高质量发展研究——以S设计院为例 [J]. 商业, 2025(01):106–108.
- [2] 陈昌兵. 新时代我国经济高质量发展动力转换研究 [J]. 上海经济研究, 2018(3):1–3.
- [3] 易红若. 高质量发展理论与实践研究 [M]. 北京: 中国社会科学出版社, 2020.
- [4] 中国科学院中国现代研究中心. 中国高质量发展研究报告 (2019–2020) [R]. 2020:5–16.
- [5] 王丽静. 全面准确理解“一利五率”经营指标体系, 以考核引领推动公司高质量发展 [J]. 管理会计研究, 2023(5):1–3.
- [6] 李金华. 国企业财融合赋能高质量发展的路径探索 [J]. 财务与会计, 2022(12):45–47.
- [7] 张敏. 智能化预算管理系统在制造业降本增效中的应用 [J]. 会计之友, 2023(8):98–101.
- [8] 刘勇. 新时期国企“两金”管控优化策略研究 [J]. 国有资产管理, 2022(7):62–64.

**作者简介：**刘啸冉（1986.08—），男，河北省沧州市人，会计师，研究方向为“一利五率”指引下的财务高质量发展路径，研究范本为京环装备。