

第二章 财务预测和财务预算

第一节 资金需要量预测

【例题·单选题】某公司 2021 年度资金平均占用额为 4500 万元，其中不合理部分占 15%，预计 2022 年销售增长率为 20%，资金周转速度不变，采用因素分析法预测的 2022 年度资金需求量为（ ）万元。

- A. 4590 B. 4500 C. 5400 D. 3825

【答案】A

【解析】该公司 2022 年度资金需要量 = $(4500 - 4500 \times 15\%) \times (1 + 20\%) \times (1 - 0) = 4590$ (万元)，选项 A 正确。

【例题·单选题】长江公司 2017 年末的敏感性资产为 2600 万元，敏感性负债为 800 万元。2017 年度实现销售收入 5000 万元，预计 2018 年度销售收入将提高 20%，销售净利率为 8%，利润留存率为 60%，则基于销售百分比法预测下，2018 年度长江公司需从外部追加资金需要量为（ ）万元。

- A. 312 B. 160 C. 93 D. 72

【答案】D

【解析】2018 年度长江公司需从外部追加资金需要量 = $(2600/5000 - 800/5000) \times 5000 \times 20\% - 5000 \times (1 + 20\%) \times 8\% \times 60\% = 72$ (万元)。选项 D 正确。

第二节 利润预测

【例题·单选题】长江公司只生产甲产品，其固定成本总额为 160000 元，每件单位变动成本 50 元，则下列关于甲产品单位售价对应的盈亏临界点销售量计算正确的是（ ）。

- A. 单位售价 50 元，盈亏临界点销售量 3200 件 B. 单位售价 70 元，盈亏临界点销售量 8000 件
C. 单位售价 100 元，盈亏临界点销售量 1600 件 D. 单位售价 60 元，盈亏临界点销售量 6400 件

【答案】B

【解析】当单位售价为 50 元时，盈亏临界点销售量 = $160000 / (50 - 50)$ ，盈亏临界点销售量趋于无穷大，选项 A 错误；当单位售价为 70 元时，盈亏临界点销售量 = $160000 / (70 - 50) = 8000$ (件)，选项 B 正确；当单位售价为 100 元时，盈亏临界点销售量 = $160000 / (100 - 50) = 3200$ (件)，选项 C 错误；当单位售价为 60 元时，盈亏临界点销售量 = $160000 / (60 - 50) = 16000$ (件)，选项 D 错误。

【例题·单选题】甲公司只生产销售一种产品，2019 年度利润总额为 100 万元，销售量为 50 万件，产品单位边际贡献为 4 元。则甲公司 2019 年的安全边际率是（ ）。

- A. 50% B. 45% C. 65% D. 35%

【答案】A

【解析】甲公司 2019 年的固定成本 = $50 \times 4 - 100 = 100$ (万元)，甲公司 2019 年的盈亏临界点销售量 = $100 / 4 = 25$ (万件)，甲公司 2019 年的安全边际率 = $(50 - 25) / 50 = 50\%$ 。选项 A 正确。

【例题·单选题】某产品正常销售量为 8000 件，单价为 30 元，单位变动成本为 12 元，固定成本总额为 36000 元，则该产品的安全边际率为（ ）。

- A. 25% B. 60% C. 40% D. 75%

【答案】D

【解析】盈亏临界点销售量 = $36000 / (30 - 12) = 2000$ (件)，安全边际量 = $8000 - 2000 = 6000$ (件)，所以安全边际率 = $6000 / 8000 = 75\%$ 。选项 D 正确。

【例题·多选题】根据本量利分析模式，下列关于利润的计算公式中，正确的有（ ）。

- A. 利润 = 安全边际量 × 单位边际贡献 B. 利润 = 盈亏临界点销售量 × 单位安全边际
C. 利润 = 正常销售额 × 安全边际率 D. 利润 = 安全边际额 × 边际贡献率
E. 利润 = 盈亏临界点销售额 × 边际贡献率

【答案】AD

【解析】息税前利润 = 单位边际贡献 × (安全边际量 + 盈亏临界点销售量) - 固定成本 = 单位边际贡献 × 安全边

际量+单位边际贡献×盈亏临界点销售量-固定成本=单位边际贡献×安全边际量，选项 A 正确，选项 B 错误；
利润=安全边际额×边际贡献率，选项 C 和 E 错误，选项 D 正确。

第三节 财务预算

【例题·单选题】下列关于全面预算的表述中，错误的是（ ）。

- A. 全面预算是通过企业内外部环境分析，在预测与决策的基础上，调配相应的资源，对企业未来一定时期的经营和财务等作出的一系列具体计划
- B. 全面预算包括经营预算、资本支出预算和财务预算三部分
- C. 经营预算的综合性最强，是预算的核心内容
- D. 全面预算体现了预算的全员、全过程、全部门的特征

【答案】C

【解析】全面预算通常包括经营预算、资本支出预算和财务预算三部分，其中，财务预算的综合性最强，是预算的核心内容。选项 C 错误。

【例题·多选题】下列属于财务预算内容的有（ ）。

- A. 生产预算
- B. 直接材料预算
- C. 现金预算
- D. 预计利润表
- E. 预计资产负债表

【答案】CDE

【解析】选项 AB 属于经营预算，选项 CDE 属于财务预算。

【例题·单选题】下列预算编制方法中，可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制的是（ ）。

- A. 增量预算
- B. 弹性预算
- C. 滚动预算
- D. 零基预算

【答案】A

【解析】可能导致无效费用开支项目无法得到有效控制的是增量预算。