

中级会计职称

财务管理

教材精讲班

【多选题】（2020 年）关于本量利分析模式，下列各项中能够提高销售利润率的有（ ）。

- A.提高边际贡献率
- B.提高盈亏平衡作业率
- C.提高安全边际率
- D.提高变动成本率

【答案】AC

【解析】销售利润率=安全边际率×边际贡献率，盈亏平衡点作业率+安全边际率=1，边际贡献率+变动成本率=1，所以提高销售利润率的措施有提高安全边际率、降低盈亏平衡点作业率，提高边际贡献率、降低变动成本率。所以选项 AC 正确。

【多选题】（2019 年）在单一产品本量利分析中，下列等式成立的有（ ）。

- A.盈亏平衡作业率 + 安全边际率 = 1
- B.变动成本率 × 营业毛利率 = 边际贡献率
- C.安全边际率 × 边际贡献率 = 销售利润率
- D.变动成本率 + 边际贡献率 = 1

【答案】ACD

【解析】边际贡献率 = (单价 - 单位变动成本) / 单价 = 1 - 单位变动成本 / 单价 = 1 - 变动成本率，所以选项 B 错误。

【知识点 4】目标利润分析

(一) 目标利润分析基本原理

目标利润 = 销售量 × (单价 - 单位变动成本) - 固定成本

$$\text{目标利润销售量} = \frac{\text{固定成本} + \text{目标利润}}{\text{单价} - \text{单位变动成本}}$$

$$\text{目标利润销售额} = \frac{\text{固定成本} + \text{目标利润}}{\text{边际贡献率}}$$

【例题】某企业生产和销售单一产品，产品的单价为 50 元，单位变动成本为 25 元，固定成本为 50000 元。如果将目标利润定为 40000 元，则有：

$$\text{目标利润销售量} = (50000 + 40000) / (50 - 25) = 3600 \text{ (件)}$$

$$\text{目标利润销售额} = 3600 \times 50 = 180000 \text{ (元)}$$

【提示 1】上述公式中，目标利润指息税前利润，若目标利润为税后净利润，则需要调整成为息税前利润，再测算目标销售量

税后利润 = (息税前利润 - 利息) × (1 - 所得税税率)

因此，

$$\text{实现目标利润的销售量} = \frac{\text{固定成本} + \frac{\text{税后目标利润}}{1 - \text{所得税税率}} + \text{利息}}{\text{单位边际贡献}}$$

$$\text{实现目标利润的销售额} = \frac{\text{固定成本} + \frac{\text{税后目标利润}}{1 - \text{所得税税率}} + \text{利息}}{\text{边际贡献率}}$$

(二) 实现目标利润的措施

目标利润 = (单价 - 单位变动成本) × 销售量 - 固定成本

通常情况下企业要实现目标利润, 在其他因素不变时, 销售数量或销售价格应当提高, 而固定成本或单位变动成本则应下降。

【例题】某企业生产和销售单一产品, 产品的单价为 50 元, 单位变动成本为 25 元, 固定成本为 50000 元, 正常销售量为 3600 件, 现在假定该公司将目标利润定为 58000 元, 问: 从单个因素来看, 影响目标利润的四个基本要素该做怎样的调整?

【答案】 (1) 实现目标利润的销售量 = $(50000 + 58000) / (50 - 25) = 4320$ (件)

(2) 实现目标利润的单位变动成本

= 单价 - [(固定成本 + 目标利润) / 销售量] = $50 - [(50000 + 58000) / 3600] = 20$ (元)

(3) 实现目标利润的固定成本

= 边际贡献 - 目标利润 = $(50 - 25) \times 3600 - 58000 = 32000$ (元)

(4) 实现目标利润的单价 = 单位变动成本 + [(固定成本 + 目标利润) / 销售量]

= $25 + [(50000 + 58000) / 3600] = 55$ (元)

【单选题】 (2021 年) 某公司生产和销售一种产品, 产销平衡, 单价为 60 元/件, 单位变动成本为 20 元/件, 固定成本总额为 60000 元。假设目标利润为 30000 元, 则实现目标利润的销售量为 () 件。

A.1500

B.4500

C.1000

D.2250

【答案】 D

【解析】 实现目标利润的销售量 = $(\text{固定成本} + \text{目标利润}) / (\text{单价} - \text{单位变动成本}) = (60000 + 30000) / (60 - 20) = 2250$ (件)

【知识点 5】敏感性分析

(一) 各因素对利润的影响程度

各相关因素变化都会引起利润的变化, 但其影响程度各不相同。如有些因素虽只是发生较小的变动, 却导致利润很大的变动, 利润对这些因素的变化十分敏感, 称此因素为敏感因素。

利润 = 销售量 × 单价 - 销售量 × 单位变动成本 - 固定成本

假设其中一个变量发生变化, 其余变量保持不变, 此时的利润变化与该因素变化的比为敏感系数, 公式如下:

$$\text{敏感系数} = \frac{\text{利润变动百分比}}{\text{因素变动百分比}}$$

【例题 8-7】某企业生产和销售单一产品, 计划年度内有关数据预测如下: 销售量 100000 件, 单价 30 元, 单位变动成本为 20 元, 固定成本为 200000 元。假设销售量、单价、单位变动成本和固定成本均分别增长了 10%, **要求:** 计算各因素的敏感系数。

【答案】 预计的目标利润 = $(30 - 20) \times 100000 - 200000 = 800000$ (元)

预计的目标利润 = 800000 (元)

(1) 销售量的敏感程度

销售量 = $100000 \times (1 + 10\%) = 110000$ (件)

息税前利润 = $(30 - 20) \times 110000 - 200000 = 900000$ (元)

利润变动百分比 = $(900000 - 800000) / 800000 = 12.5\%$

销售量的敏感系数 = $12.5\% / 10\% = 1.25$

可见, 销售变动 10%, 利润就会变动 12.5%, 当销售量增长时, 利润会以更大的幅度增长, 这是由于企业固定成本的存在而导致的。对销售量进行敏感性分析, 实质上就是分析经营杠杆现象, 利润对销售量的敏感系数其实就是经营杠杆系数。

(2) 销售单价的敏感程度

单价 = $30 \times (1 + 10\%) = 33$ (元)

利润 = $(33 - 20) \times 100000 - 200000 = 1100000$ (元)

利润变化的百分比 = $(1100000 - 800000) / 800000 = 37.5\%$

单价的敏感系数 = $37.5\%/10\% = 3.75$

可见，单价对利润的影响很大，从百分比来看，利润以 3.75 倍的速率随单价变化。涨价是提高盈利的有效手段，反之，价格下跌也将对企业构成很大的威胁。经营者根据敏感系数分析可知，每降价 1%，企业将失去 3.75% 的利润，必须格外予以关注。

(3) 单位变动成本的敏感程度

单位变动成本 = $20 \times (1 + 10\%) = 22$ (元)

利润 = $(30 - 22) \times 100000 - 200000 = 600000$ (元)

利润变化的百分比 = $(600000 - 800000) / 800000 = -25\%$

单位变动成本的敏感系数 = $-25\%/10\% = -2.5$

由此可见，单位变动成本对利润的影响比单价小，单位变动成本每上升 1%，利润将减少 2.5%。但是，敏感系数绝对值大于 1，说明单位变动成本的变化会造成利润更大的变化，仍属于敏感因素。

(4) 固定成本的敏感程度

固定成本 = $200000 \times (1 + 10\%) = 220000$ (元)

利润 = $(30 - 20) \times 100000 - 220000 = 780000$ (元)

利润变化的百分比 = $(780000 - 800000) / 800000 = -2.5\%$

固定成本的敏感系数 = $-2.5\%/10\% = -0.25$

说明固定成本每上升 1%，利润将减少 0.25%，两者成反比例变动

【提示 1】敏感系数为负，表明该因素的变动与利润的变动为反向关系；若敏感系数为正，该因素的变动与利润的变动为正向关系。

【提示 2】判断敏感性因素的依据是敏感系数的绝对值，绝对值越大，分析指标对该因素越敏感。

【单选题】(2020 年) 基于本量利分析模式，各相关因素变动对于利润的影响程度的大小可用敏感系数来表达，其数值等于经营杠杆系数的是 ()。

- A. 利润对单价的敏感系数
B. 利润对单位变动成本的敏感系数
C. 利润对销售量的敏感系数
D. 利润对固定成本的敏感系数

【答案】 C

【解析】经营杠杆系数 = 息税前利润变动率 / 销售量变动率 = 利润对销售量的敏感系数。

【单选题】(2019 年) 某公司生产和销售某单一产品，预计计划年度销售量为 10000 件，单价 300 元，单位变动成本 200 元，固定成本为 200000 元，假设销售单价增长了 10%，则销售单价的敏感系数（即息税前利润变化百分比相当于单价变化百分比的倍数）为 ()。

- A. 3.75
B. 1
C. 3
D. 0.1

【答案】 A

【解析】目前的息税前利润 = $10000 \times (300 - 200) - 200000 = 800000$ (元)，销售单价增长 10% 导致销售收入增加 $10000 \times 300 \times 10\% = 300000$ (元)，息税前利润增加 300000 元，息税前利润增长率 = $300000 / 800000 \times 100\% = 37.5\%$ ，所以，单价敏感系数 = $37.5\% / 10\% = 3.75$ 。

【知识点 6】本量利分析在经营决策中的应用

在经营决策中应用本量利的关键在于确定成本分界点。成本分界点：两个备选方案预期成本相同情况下的业务量。

(一) 产品生产和定价策略

任何一个企业为了预测利润，从而把目标利润确定下来，首先要预测盈亏平衡点，超过盈亏平衡点再扩大销售量或增加销售额才谈得上利润。