

第二章 财务预测和财务预算

第二节 利润预测

【知识点1】本量利分析概述

一、本量利分析的含义

本量利分析是指以成本性态分析和变动成本法为基础，运用数学模型和图式，对成本、利润、业务量与单价等因素之间的依存关系进行分析，发现变动的规律性，为企业进行预测、决策、计划和控制等活动提供支持的一种方法。

其中，“本”是指成本，包括固定成本和变动成本；“量”是指业务量，一般指销售量；“利”一般指营业利润。本量利分析主要包括盈亏平衡分析、目标利润分析、敏感性分析、边际分析等内容。

二、本量利分析的基本假设

1. 总成本由固定成本和变动成本两部分组成
2. 销售收入与业务量呈完全线性关系
3. 产销平衡
4. 产品产销结构稳定

三、本量利分析的基本原理

1. 本量利分析所考虑的相关因素主要包括销售量、单价、销售收入、单位变动成本、固定成本、营业利润等。这些因素之间的关系可以用下列基本公式来反映。

$$\begin{aligned}\text{利润} &= \text{销售收入} - \text{总成本} \\ &= \text{销售收入} - (\text{变动成本} + \text{固定成本}) \\ &= \text{销售量} \times \text{单价} - \text{销售量} \times \text{单位变动成本} - \text{固定成本} \\ &= \text{销售量} \times (\text{单价} - \text{单位变动成本}) - \text{固定成本}\end{aligned}$$

【教材例 2-4】某企业每月固定成本为 1000 元，生产一种产品，单价为 10 元，单位变动成本为 6 元，本月计划销售 500 件，请计算预期利润是多少？

$$\text{利润} = \text{单价} \times \text{销售量} - \text{单位变动成本} \times \text{销售量} - \text{固定成本} = 10 \times 500 - 6 \times 500 - 1000 = 1000 \text{ (元)}。$$

【总结】本量利分析的主要优点是：可以广泛应用于规划企业经济活动和营运决策等方面，简单易行、通俗易懂和容易掌握。主要缺点是：仅考虑单因素变化的影响，是一种静态分析方法，且对成本性态较为依赖。

2. 边际贡献

(1) 定义：

边际贡献又称边际利润或贡献毛益，是指产品的销售收入减去变动成本后的金额。

(2) 计算公式

$$\begin{aligned}\text{边际贡献总额} &= \text{销售收入} - \text{变动成本} \\ &= (\text{单价} - \text{单位变动成本}) \times \text{销售数量} \\ &= \text{单位边际贡献} \times \text{销售数量} \\ &= \text{固定成本} + \text{利润}\end{aligned}$$

$$\text{边际贡献率} = \text{边际贡献总额} / \text{销售收入} = \text{单位边际贡献} / \text{单价}$$

$$\begin{aligned}\text{变动成本率} &= \text{变动成本总额} / \text{销售收入} \\ &= \text{单位变动成本} / \text{单价}\end{aligned}$$

$$\text{边际贡献率} = 1 - \text{变动成本率}$$

【教材例 2-5】某企业生产甲产品，售价为 60 元/件，单位变动成本 24 元，固定成本总额 100000 元，当年产销量 20000 件。请计算该产品单位边际贡献、边际贡献总额、边际贡献率及利润。

单位边际贡献=单价-单位变动成本=60-24=36（元）

边际贡献总额=单位边际贡献×产销量=36×20000=720000（元）

边际贡献率=36÷60×100%=60%

利润=720000-100000=620000（元）。

四、盈亏临界点的确定

项目	内容	
定义	盈亏平衡分析（也称保本分析），是指分析、测定盈亏平衡点，以及有关因素变动对盈亏平衡点的影响等，是本量利分析的核心内容。	
表示方法	1. 用实物数量来表示，即盈亏临界点销售量 2. 用货币金额来表示，即盈亏临界点销售额	
计算公式	$\text{盈亏临界点销售量} = \frac{\text{固定成本}}{\text{单价} - \text{单位变动成本}} = \frac{\text{固定成本}}{\text{单位边际贡献}}$	适用于产销单一产品的企业
	$\text{盈亏临界点销售额} = \text{固定成本} / \text{边际贡献率}$	
	$\begin{aligned} \text{盈亏临界点作业率} &= \text{盈亏临界点销售量} / \text{正常经营销售量} \times 100\% \\ &= \text{盈亏临界点销售额} / \text{正常经营销售额} \times 100\% \end{aligned}$	适用于产销多种产品的企业

【教材例 2-6】假设计划年度某种产品的销售价格为 38 元，单位变动成本为 22 元，固定成本总额为 16000 元，则该产品的盈亏临界点销售量为：

盈亏临界点销售量=16000/（38-22）=1000（件）。

【教材例 2-7】假设某公司计划年度的销售收入为 78 万元，固定成本总额为 175000 元，变动成本率为 65%，则该公司计划年度的盈亏临界点销售额为：

盈亏临界点销售额=175000/（1-65%）=500000（元）。

【教材例 2-8】盈亏临界点销售额 500000 元，假定该企业正常经营条件下的销售额为 800000 元。请计算该企业的盈亏临界点作业率。

盈亏临界点作业率=500000/800000×100%=62.5%

计算结果表明，该企业的作业率必须达到正常作业的 62.5%以上才能盈利，否则会发生亏损。

五、安全边际和安全边际率

1. 定义

安全边际，指正常销售额超过盈亏临界点销售额的差额，它表明销售额下降多少企业仍不至亏损。

2. 计算公式

安全边际=正常销售额-盈亏临界点销售额

安全边际率=安全边际/正常销售额（或实际订货额）×100%

3. 安全边际的运用

（1）安全边际和安全边际率的数值越大，企业发生亏损的可能性越小，企业就越安全。（2）安全边际率是相对指标，便于不同企业和不同行业的比较。

【2018·真题·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】当单价为 50 元时，盈亏临界点销售量=固定成本/（单价-单位变动成本）=160000/（50-50），盈亏临界点销售量趋于无穷大，选项 A 错误；当单价为 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；当单价为 60 元时，盈亏临界点销售量=160000/（60-50）=16000（件），选项 D 错误。