



第二节 利润预测

【知识点2】预测目标利润额

1. 利用本量利分析法预测目标利润的计算公式

利润预测值=（销售收入预测值-盈亏临界点销售收入）-

（销售收入预测值-盈亏临界点销售收入）*变动成本率

=（销售收入预测值-盈亏临界点销售收入）*

（1-变动成本率）

=（销售收入预测值-盈亏临界点销售收入）*

边际贡献率



第二节 利润预测

【例】 盈亏临界点销售额500000元，销售收入为78万元，变动成本率为65%时的利润：

答案： $(780000 - 500000) \times (1 - 65\%) = 98000$ （元）



第二节 利润预测

【知识点3】 预测实现目标必须达到的经济指标

1. 影响企业利润的主要经济指标有：

- (1) 产品销售数量
- (2) 销售价格
- (3) 固定成本
- (4) 变动成本



第二节 利润预测

【例】某企业2×17年度甲产品的销售数量（Q）为1000件，售价（SP）为18000元，单位变动成本（V）为12000元，固定成本总额（F）为500万元。那么，甲产品2×17年度的利润为：

$$1000 \times 18000 - 1000 \times 12000 - 5000000 = 1000000 \text{（元）}$$

在此基础上，如果要求2×18年度的利润增长12%，即达到1120000元 $[1000000 \times (1+12\%)]$ ，可以从以下四个方面采取措施：



第二节 利润预测

(1) 增加销售数量

因为： $1120000=18000Q-12000Q-5000000$

$$Q \times (18000-12000) = 6120000$$

所以： $Q=6120000 / (18000-12000) = 1020$ （件）

在其他条件不变时，销售数量增加为2% $[(1020-1000) / 1000 \times 100\%]$ ，达到1020件时可实现目标利润。



第二节 利润预测

(2) 提高销售价格

因为： $1120000=1000 \times SP-1000 \times 12000-5000000$

$1000 \times SP=18120000$

所以： $SP=18120000/1000=18120$ （元）

在其他条件不变时，销售价格提高0.67% $[(18120-18000)/18000 \times 100\%]$ ，达到18120元时，可实现目标利润。



第二节 利润预测

(3) 降低固定成本总额

因为： $1120000=1000\times 18000-1000\times 12000-F$

$1120000=18000000-12000000-F$

所以： $F=18000000-12000000-1120000=4880000$ （元）

在其他条件不变时，固定成本总额降低2.4%[$(4880000-5000000)/5000000\times 100\%$]，降低为4880000元时，可实现目标利润。



第二节 利润预测

(4) 降低单位变动成本

因为： $1120000=1000\times 18000-1000\times V-5000000$

$1000\times V=1000\times 18000-5000000-1120000=11880000$

所以： $V=11880000/1000=11880$ （元）

在其他条件不变时，单位变动成本降低1% $[(11880-12000)/12000\times 100\%]$ ，降低为11880元时，可实现目标利润。



第二节 利润预测

【提示】为了保证目标利润的实现，企业可以从以下几个方面采取相应措施：（1）增加销量；（2）提高单价；（3）降低单位变动成本；（4）降低固定成本总额



第二节 利润预测

【例-单选题】 根据本量利分析原理，若其他条件不变，下列各项中不会降低盈亏临界点销售额的是（ ）。

- A. 提高单价
- B. 降低销售额
- C. 降低单位变动成本
- D. 降低固定成本

答案： B

解析： 盈亏临界点销售额=固定成本/边际贡献率，提高单价、降低单位变动成本会提高边际贡献率，进而降低盈亏临界点销售额；降低固定成本会降低盈亏临界点销售额；销售额不会影响盈亏临界点销售额。



第二节 利润预测

【知识点4】利润敏感性分析

利润敏感性分析，就是研究本量利分析的假设前提中的诸因素发生微小变化时，对利润的影响方向和程度。

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：敏感系数 = 利润变动百分比 / 因素变动百分比



第二节 利润预测

【例】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，假设没有利息支出和所得税，则预计的目标利润为：

答案： $(30-20) \times 100000 - 200000 = 800000$ （元）



第二节 利润预测

(1) 销售量的敏感程度。设销售量增长10%，则

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

$$\text{利润} = (30 - 20) \times 110000 - 200000 = 900000 \text{ (元)}$$

$$\text{利润变动百分比} = \left[\frac{(900000 - 800000)}{800000} \right]$$

$$\times 100\% = 12.5\%$$

$$\text{销售量的敏感系数} = 12.5\% / 10\% = 1.25$$

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。对销售量进行敏感分析，实际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。



第二节 利润预测

(2) 销售单价的敏感程度。设单价增长10%，则

$$\text{单价} = 30 \times (1 + 10\%) = 33 \text{ (元)}$$

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

$$\text{利润变化的百分比} = (1100000 - 800000)$$

$$/ 800000 \times 100\% = 37.5\%$$

$$\text{单价的敏感系数} = 37.5\% / 10\% = 3.75$$

可见，单价对利润的影响很大，从百分率来看，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。



第二节 利润预测

(3) 单位变动成本的敏感程度。设单位变动成本增长10%，则

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

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

$$\text{利润变化百分比} = (600000 - 800000) / 800000 \times 100\% = -25\%$$

$$\text{单位变动成本的敏感系数} = -25\% / 10\% = -2.5$$

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。



第二节 利润预测

(4) 固定成本的敏感程度。设固定成本增长10%，则

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

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

$$\text{利润变化百分比} = (780000 - 800000) / 800000 \times 100\% = -2.5\%$$

$$\text{固定成本的敏感系数} = -2.5\% / 10\% = -0.25$$

这说明固定成本每上升1%，利润将减少0.25%。



第二节 利润预测

【提示1】 四个因素按敏感系数的绝对值排列，其顺序依次是单价、单位变动成本、销售量、固定成本。即：影响利润最大的因素是单价和单位变动成本，然后才是销售量和固定成本。

【提示2】 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3】 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。



第二节 利润预测

【例-多选题】某公司只生产和销售单一产品。2023年有关数据为：销售量为10万台，单价为30元，单位变动成本为20元，固定成本为20万元。不考虑利息支出和企业所得税，下列说法正确的有（ ）。

- A. 销售量的敏感系数为12.5
- B. 单位变动成本的敏感系数为2.5
- C. 对利润的敏感程度由高到低依次是单价、单位变动成本、销售量、固定成本
- D. 单价的敏感系数为3.75
- E. 固定成本的敏感系数为0.25



第二节 利润预测

答案：CD

解析：2023年利润 $=10 \times (30 - 20) - 20 = 80$ （万元）。选项A，假设销售量增长100%，利润 $=10 \times (1 + 100\%) \times (30 - 20) - 20 = 180$ （万元），利润变动百分比 $= (180 - 80) / 80 = 1.25$ ，销售量的敏感系数 $= 1.25 / 100\% = 1.25$ ，因此选项A错误；选项B，假设单位变动成本增长100%，利润 $= 10 \times [30 - 20 \times (1 + 100\%)] - 20 = -120$ （万元），利润变动百分比 $= (-120 - 80) / 80 = -2.5$ ，单位变动成本的敏感系数 $= -2.5 / 100\% = -2.5$ ，因此选项B错误；选项D，假设单价增长100%，利润 $= 10 \times [30 \times (1 + 100\%) - 20] - 20 = 380$ （万元），利润变动百分比 $= (380 - 80) / 80 = 3.75$ ，单价的敏感系数 $= 3.75 / 100\% = 3.75$ ，因此选项D正确；选项E，假设固定成本增长100%，利润 $= 10 \times (30 - 20) - 20 \times (1 + 100\%) = 60$ （万元），利润变动百分比 $= (60 - 80) / 80 = -0.25$ ，固定成本的敏感系数 $= -0.25 / 100\% = -0.25$ ，因此选项E错误。选项C，敏感系数的绝对值越大，该因素越敏感，本题中对利润的敏感程度由高到低依次是单价（3.75）、单位变动成本（2.5）、销售量（1.25）、固定成本（0.25），因此选项C正确。