

学习子情境 企业收益管理

第一部分 知识点回顾

一、企业收益管理

利润是指企业在一定会计期间的经营成果。目标利润是指企业在未来一段期间内，通过企业经营管理应该或者可以达到的利润控制目标。目标利润是企业未来经营必须考虑的重要战略目标之一。关于利润的指标包括营业利润、利润总额和净利润三大类。

（一）利润的形成

1. 利润的构成

利润总额中的构成主体是营业利润。营业利润由营业收入、营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失、公允价值变动损益和投资净收益等内容构成。

营业利润的计算公式如下：

$$\text{营业利润} = \text{营业收入} - \text{营业成本} - \text{营业税金及附加} - \text{销售费用} - \text{管理费用} - \text{财务费用} - \text{资产减值损失} + \text{公允价值变动损益} + \text{投资净收益}$$

利润总额是企业在一定时期生产经营活动所取得的主要财务成果。从整个社会来看，利润是社会再生产的重要资金来源；从企业来看，利润是企业生产生存与发展的必要条件，也是评价企业生产经营状况的一个重要指标。

利润总额的计算公式如下：

$$\text{利润总额} = \text{营业利润} + \text{营业外收入} - \text{营业外支出}$$

净利润是指企业利润总额减去所得税费用之后的金额。

净利润的计算公式如下：

$$\text{净利润} = \text{利润总额} - \text{所得税费用}$$

2. 利润的作用

企业利润来自于企业的生产经营活动，在缴纳企业所得税后，最终的净利润归属于企业投资者。因此企业加强对利润管理，不断提高企业的利润水平，无论对企业投资者还是国家，都具有重大的经济意义。

- （1）利润是企业实现财务目标的基础。
- （2）利润是国家财政收入的重要来源之一。
- （3）利润是衡量企业生产经营水平的一项综合性指标。
- （4）利润是企业扩大再生产的资金保障。

（二）利润管理的要求

1. 树立正确的盈利理念，不断加强企业利润水平
2. 实行目标利润分管责任制，保证利润目标的完成
3. 严格执行有关财经法规，正确进行利润分配

（三）目标利润预测的方法

目标利润预测的方法主要包括定性预测和定量预测两种方法。定性预测主要是依靠分析者过去的经验和掌握的科学知识进行判断、分析，推断事物的性质和发展趋势，作为预测未来的主要依据；定量预测主要是根据企业以往的历史资料，在运用各类数学统计的方法和各种数学计算工具进行科学的加工处理，并建立经济预测的数学模型，以此充分揭示有关变量之间的规律性的关系。这里主要介绍定量预测中的量本利分析预测法、上加法和销售收入增长率预测法。

1. 量本利分析预测法

本量利分析预测法是指利用本（成本）量（业务量）利（利润）之间的关系的公式来预测目标利润的方法。本量利分析预测法计算公式为：

$$P = (SP - VC) \times Q - FC$$

式中：P 为目标利润；SP 为销售单价；VC 为单位变动成本；Q 为销售量；FC 为固定成本总额。

2. 上加法

上加法是根据有关基期的实际利润总额和过去若干期间平均利润增长幅度预测目标利润的一种方法。上加法计算公式为：

$$\text{目标利润} = \text{基期目标利润} \times (1 + \text{利润增长率})$$

3. 销售收入增长率预测法

销售收入增长率预测法的基本思路是认为利润与销售收入之间存在一定的正比例关系。当已通过合理的预测方法来确认了未来销售的增长率时，也就预知了未来利润的增长率。销售收入增长率预测法的计算公式为：

$$\text{目标利润} = \text{基期实际利润总额} \times (1 + \text{下一期销售收入增长率})$$

在目标利润预测中，除了利润额、产品销售价格、单位变动成本、销售量和固定成本等指标外，这需要运用到诸如盈亏临界点、保本销量与保利销量、边际贡献与边际贡献率、安全边际与安全边际率等。

所谓盈亏临界点，是指企业既无盈利又无亏损的经营点，即企业收入和成本相等的经营状态；从本、量、利分析的角度来看，也就是指企业的边际贡献等于固定成本的那个业务量，或者说是使企业的利润为零的那个业务量。根据利润计算公式：

$$\begin{aligned} \text{目标利润} &= \text{销售量} \times \text{销售单价} - \text{销售量} \times \text{单位变动成本} - \text{固定成本总额} \\ &= \text{销售量} \times (\text{销售单价} - \text{单位变动成本}) - \text{固定成本总额} \\ &= \text{销售量} \times \text{单位边际贡献} - \text{固定成本总额} \end{aligned}$$

当目标利润为零时的销售量即为企业盈亏临界点的销售量，即

$$\begin{aligned} 0 &= \text{盈亏临界点销售量} \times (\text{销售单价} - \text{单位变动成本}) - \text{固定成本总额} \\ &= \text{盈亏临界点销售量} \times \text{单位边际贡献} - \text{固定成本总额} \end{aligned}$$

即：盈亏临界点销售量 = 固定成本总额 ÷ 单位边际贡献

公式两边都乘以销售单价，可得：

$$\begin{aligned} \text{盈亏临界点销售额} &= \text{盈亏临界点销售量} \times \text{销售单价} \\ &= \text{固定成本总额} \div \text{边际贡献率} \end{aligned}$$

其中：边际贡献率 = 单位边际贡献 ÷ 销售收入 = (销售单价 - 单位变动成本) ÷ 销售单价
一般将盈亏临界点销售量（额）占企业正常销售量（额）的比重称为盈亏临界点作业率。这里讲的企业实际销售量（额）是指市场正常和开工正常情况下的企业销售量（额），其计算公式如下：

$$\text{盈亏临界点作业率} = \frac{\text{盈亏临界点销售量}}{\text{实际销售量}} \times 100\% = \frac{\text{盈亏临界点销售额}}{\text{实际销售额}} \times 100\%$$

这个比率表明，盈亏临界点的销售量（额）在实际销售量（额）中所占的比重。一般情况下，企业的生产经营能力是按正常销售量来规划的，所以盈亏临界点作业率还表明保本状态下的生产经营能力的利用程度。

与盈亏临界点相关的一个重要概念就是安全边际。所谓安全边际是指实际或预计销售量（额）超过盈亏临界点销售量（额）的差额。

安全边际量（用实物量表示）= 实际（预计）销售量 - 盈亏临界点销售量

安全边际额（用价值量表示）= 实际（预计）销售额 - 盈亏临界点销售额

它表明实际（或预计）的销售量（额）与盈亏临界点销售量（额）的差距，差距越大，

说明企业距亏损越远，经营越安全。

将安全边际量（额）除以实际或预计销售量（额）的比率就是安全边际率。

安全边际率 = 安全边际量 ÷ 实际（预计）销售量

安全边际率 = 安全边际额 ÷ 实际（预计）销售额

安全边际量（额）是以绝对数表示的企业发生亏损的程度，安全边际率是以相对数表示的企业发生亏损的程度。安全边际量（额）和安全边际率越大，说明企业发生亏损的可能性越小，企业就越安全。企业的安全性检验标准，如表 5-2 所示。

表 5-2 企业经营安全性检验标准

安全边际率（%）	40 以上	30~40（含）	20~30（含）	10~20（含）	10（含）以下
安全等级	很安全	安全	较安全	值得注意	危险

企业的盈亏临界点将企业的销售量（额）分为两个部分：一部分是盈亏临界点的销售量（额）；另一部分是安全边际量（额）。只有超过安全边际量（额）的销售量（额）才能给企业带来利润。盈亏临界点的销售额减去其自身的变动成本后的余额正好可以弥补企业的固定成本总额，安全边际中的边际贡献等于企业利润。有关的计算公式如下：

$$\begin{aligned}
 \text{目标利润} &= \text{销售收入} - \text{变动成本} - \text{固定成本总额} \\
 &= \text{边际贡献} - \text{盈亏临界点的销售收入} \times \text{边际贡献率} \\
 &= \text{销售收入} \times \text{边际贡献率} - \text{盈亏临界点的销售收入} \times \text{边际贡献率} \\
 &= (\text{销售收入} - \text{盈亏临界点的销售收入}) \times \text{边际贡献率} \\
 &= \text{安全边际额} \times \text{边际贡献率}
 \end{aligned}$$

或者：

$$\begin{aligned}
 \text{目标利润} &= \text{销售收入} - \text{变动成本} - \text{固定成本总额} \\
 &= \text{销售量} \times \text{销售单价} - \text{销售量} \times \text{单位变动成本} - \text{固定成本总额} \\
 &= \text{销售量} \times (\text{销售单价} - \text{单位变动成本}) - \text{盈亏临界点销售量} \times \text{单位边际贡献} \\
 &= \text{销售量} \times \text{单位边际贡献} - \text{盈亏临界点销售量} \times \text{单位边际贡献} \\
 &= (\text{销售量} - \text{盈亏临界点销售量}) \times \text{单位边际贡献} \\
 &= \text{安全边际量} \times \text{单位边际贡献}
 \end{aligned}$$

第二部分 职业判断能力训练

一、单项选择题

- （ ）是指企业在未来一段期间内，通过企业经营管理应该或者可以达到的利润控制目标，它同时也是企业未来经营必须考虑的重要战略目标之一。
 - 目标利润
 - 营业利润
 - 利润总额
 - 净利润
- （ ）是指企业从事生产经营活动所产生的利润。
 - 目标利润
 - 营业利润
 - 利润总额
 - 净利润
- （ ）是指企业在一定时期生产经营活动所取得的主要财务成果。
 - 目标利润
 - 营业利润
 - 利润总额
 - 净利润
- （ ）是指企业利润总额减去所得税费用之后的金额。
 - 目标利润
 - 营业利润
 - 利润总额
 - 净利润

- A. 目标利润
B. 营业利润
C. 利润总额
D. 净利润
2. 利润由（ ）等内容构成。
A. 营业收入和营业成本
B. 营业税金及附加
C. 销售费用、管理费用和财务费用
D. 资产减值损失、公允价值变动损益和投资净收益
3. 收入可以分为（ ）。
A. 主营业务收入
B. 其他业务收入
C. 营业外收入
D. 投资收入
4. 税金及附加是指企业经营活动发生的（ ）等相关税费。
A. 营业税
B. 消费税
C. 城市维护建设税
D. 增值税
5. 利润来自于企业的生产经营活动，在缴纳企业所得税后，最终的净利润归属于企业投资者。因此企业加强对利润管理重大的经济意义主要包括（ ）。
A. 利润是衡量企业生产经营水平的一项综合性指标
B. 利润是企业实现财务目标的基础
C. 利润是国家财政收入的重要来源之一
D. 利润是企业扩大再生产的资金保障
6. 利润管理的要求包括（ ）。
A. 树立正确的盈利理念，不断加强企业利润水平
B. 实行目标利润分管责任制，保证利润目标的完成
C. 严格执行有关财经法规
D. 正确进行利润分配
7. 目标利润预测的方法主要包括（ ）等方法。
A. 高低点预测
B. 销售百分比法预测
C. 定性预测
D. 定量预测
8. 定量预测主要是根据企业以往的历史资料，在运用各类数学统计的方法和各种数学计算工具进行科学的加工处理，并建立经济预测的数学模型，以此充分揭示有关变量之间的规律性的关系。定量预测主要包括（ ）。
A. 销售百分比法预测
B. 量本利分析预测法
C. 上加法
D. 销售收入增长率预测法

三、判断题

1. 利润是指企业在一定会计期间的经营成果。（ ）
2. 净利润是指企业在未来一段期间内，通过企业经营管理应该或者可以达到的利润控制目标，它同时也是企业未来经营必须考虑的重要战略目标之一。（ ）
3. 根据自 2007 年 1 月 1 日起正式施行的《企业会计准则》和《企业会计准则应用指南》中的关于企业利润表列报的相关规定，上市公司至少应列报包括营业利润、利润总额和净利润三大类关于利润的指标。（ ）
4. 利润总额是企业一定时期生产经营活动所取得的主要财务成果。（ ）
5. 营业收入是指企业在从事销售商品，提供劳务和让渡资产使用权等日常经营业务过程中所形成的经济利益总流入。营业收入可以分为主营业务收入和其他业务收入。（ ）
6. 主营业务收入包括材料销售、技术转让、固定资产出租和包装物及低值易耗品出租等形成的非工业性劳务收入。（ ）

第四部分 教师评价与自我评价

学习情境 序号	教师评语	自我评价
学习情境		