



## 第二十八章

### 每股收益



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### 一、基本每股收益和稀释每股收益

#### （一）基本每股收益

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/当期发行

在外普通股的加权平均数

计算原理：分别计算分子和分母，再相除。



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### （1）分子的确定

计算基本每股收益时，分子为归属于普通股股东的当期净利润即企业当期实现的可供普通股股东分配的净利润或由普通股股东分担的净亏损金额。

①发生亏损的企业，每股收益以负数列示。

②以合并财务报表为基础计算的每股收益，分子应当是归属于母公司普通股股东的当期合并净利润，即扣减少数股东损益（★★）后的余额。

③与合并财务报表一同提供的母公司财务报表中企业自行选择列报每股收益的，以母公司个别财务报表为基础计算的每股收益，分子应当是归属于母公司全部普通股股东的当期净利润。



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### (2) 分母的确定

计算基本每股收益时，分母为当期发行在外普通股的算术加权平均数，即期初发行在外普通股股数根据当期新发行或回购的普通股股数与相应时间权数的乘积进行调整后的股数。

发行在外普通股加权平均数

$$= \text{期初发行在外普通股股数} + \text{当期新发行普通股股数} \times (\text{已发行时间} \div \text{报告期时间}) - \text{当期回购普通股股数} \times (\text{已回购时间} \div \text{报告期时间})$$



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### （二）稀释每股收益

目前，我国企业发行的潜在普通股主要有可转换公司债券、认股权证、股份期权等。稀释性潜在普通股：

1. 是指假设当期转换为普通股会减少每股收益的潜在普通股。
2. 对于亏损企业而言，稀释性潜在普通股假设当期转换为普通股，将会增加每股亏损的金额。



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### （二）稀释每股收益

稀释每  
股收益

1. 稀释每股收益=（计算基本每股收益的分子+稀释性工具的税后影响净额）/（计算基本每股收益的分母+因稀释性工具而增加股数的加权平均股数）  
=（基本每股收益的分子+增量净利润）/（基本每股收益的分母+增量股×时间权重）



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### （二）稀释每股收益

#### 稀释每股收益

#### 2. 可转换债券（既调整分子，也调整分母）

计算稀释每股收益时，以基本每股收益为基础：

1. 分子的调整项目为当期已确认为费用的利息等的税后影响额； $[\text{摊余成本} \times \text{实际利率} \times (1-25\%)]$

2. 分母的调整项目为假定可转换公司债券当期期初（或发行日）转换为普通股的股数加权平均数。首先计算增量股每股收益，只有增量股每股收益小于基本每股收益，才具有稀释性。

增量股每股收益 =  $\text{摊余成本} \times \text{实际利率} \times (1 - \text{所得税率}) / \text{可转换股数}$



## 考点：计算基本每股收益和稀释每股收益

### （二）稀释每股收益

#### 稀释每 股收益

#### 3. 认股权证、股份期权

①对于盈利企业，认股权证、股份期权等的行权价格低于当期普通股平均市场价格时，具有稀释性。

②对于亏损企业，认股权证、股份期权的假设行权一般不影响净亏损，但增加普通股股数，从而导致每股亏损金额的减少，实际上产生了反稀释的作用，因此，这种情况下，不应当计算稀释每股收益。



谢谢 观看  
THANK YOU