



第二十八章

每股收益



第二十八章 每股收益





历年真题分析

本章主要介绍了每股收益的计算，属于次重点内容。

近三年平均分值为2分。



第一节

每股收益的基本概念



第一节 每股收益的基本概念

知识点：每股收益的基本概念

每股收益是指普通股股东每持有一股普通股所能享有的企业净利润或需承担的企业净亏损。
发生亏损的企业，每股收益以负数列示。

内容	每股收益包括基本每股收益和稀释每股收益两类。
特点	基本每股收益仅考虑当期实际发行在外的普通股股份，而稀释每股收益的计算和列报主要是为了避免每股收益虚增可能带来的信息误导。（谨慎性信息质量要求）

谢谢 观看

THANK YOU



第二节

基本每股收益



第二节 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 / 发行在外普通股的加权平均数



第二节 基本每股收益

知识点：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应由普通股股东分担的净亏损金额。

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。



第二节 基本每股收益

【提示】企业存在发行在外的除普通股以外的金融工具的，在计算基本每股收益时：

分子	总原则：归属于普通股股东的净利润“不应包含”其他权益工具的股利或利息	
	①发行的不可累积优先股等其他权益工具	应扣除“当期”宣告发放的股利
	② 发行的累积优先股等其他权益工具	无论当期是否宣告发放股利，均应予以扣除
	③对于同普通股股东一起参加剩余利润分配的其他权益工具，在计算普通股每股收益时，归属于普通股股东的净利润不应包含根据可参加机制计算的应归属于其他权益工具持有者的净利润	
分母	发行在外普通股的加权平均股数	



第二节 基本每股收益

【例28-2】甲公司2×24年度实现净利润为200000万元，发行在外普通股加权平均数为250000万股。2×24年1月1日，甲公司按票面金额平价发行600万股优先股，优先股每股票面金额为100元。该批优先股股息不可累积，即当年度未向优先股股东足额派发股息的差额部分，不可累积到下一计息年度。2×24年12月31日，甲公司宣告并以现金全额发放当年优先股股息，股息率为6%。根据该优先股合同条款规定，甲公司将该批优先股分类为权益工具，优先股股息不在所得税前列支。



第二节 基本每股收益

2×24年度基本每股收益计算如下：

归属于普通股股东的净利润

$$=200000-100\times 600\times 6\%=196400(\text{万元})$$

$$\text{基本每股收益}=196400/250000=0.79(\text{元/股})$$



第二节 基本每股收益

知识点：分母的确定

1. 基本规定

发行在外普通股加权平均数 = 期初发行在外普通股股数 +
当期新发行普通股股数 $\times$ (已发行时间 $\div$ 报告期时间) - 当期
回购普通股股数 $\times$ (已回购时间 $\div$ 报告期时间)

【特别提示】

①发放股票股利，资本公积转增股本，时间权重为1。

②公司库存股不属于发行在外的普通股，且无权参与利润分配，应当在计算分母时扣除(回购时)。



第二节 基本每股收益

【例28-1】某公司2×24年期初发行在外的普通股为30 000万股；5月1日新发行普通股16 200万股；12月1日回购普通股7 200万股以备将来奖励职工之用。该公司当年度实现净利润为16 250万元。假定该公司按月数计算每股收益的时间权重。2×24年度基本每股收益计算如下：

$$\begin{aligned} \text{发行在外普通股加权平均数} &= 30\,000 \times 12/12 + 16\,200 \times 8/12 - 7\,200 \times 1/12 = 40\,200 \text{（万股）} \end{aligned}$$

$$\text{基本每股收益} = 16\,250 / 40\,200 = 0.4 \text{（元/股）}$$



第二节 基本每股收益

新发行普通股股数应当根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。通常包括下列情况：

(1) 为收取现金而发行的普通股股数，从应收现金之日起计算。

(2) 因债务转资本而发行的普通股股数，从停计债务利息之日或结算日起计算。

(3) 非同一控制下的企业合并，作为对价发行的普通股股数，从购买日起计算；同一控制下的企业合并，作为对价发行的普通股股数，应当计入与合并净利润口径一致的相关各列报期间普通股的加权平均数。

(4) 为收购非现金资产而发行的普通股股数，从确认收购之日起计算。



经典例题

【单选题】2×20年1月1日，甲公司发行在外的普通股为20 000万股，4月1日发行股份3 000万股购买乙公司60%的股权。本次交易构成同一控制下企业合并。2×20年度，甲公司合并利润表净利润为12 000万元，其中归属于母公司股东的净利润为10 000万元（包含乙公司1至3月归属于母公司股东的净利润1 000万元）。不考虑其他因素，甲公司2×20年度合并财务报表中的基本每股收益是（ ）。

A. 0.39元/股

B. 0.43元/股

C. 0.40元/股

D. 0.52元/股



经典例题

答案：B

解析：同一控制下企业合并，作为对价新发行的普通股股数，应计入各列报期间普通股的加权平均数，甲公司2×20年度合并财务报表中的基本每股收益 $=10\ 000 / (20\ 000 + 3\ 000) = 0.43$ （元/股）。

谢谢 观看

THANK YOU