

营业收入	分类	再次分类	2XX6年	2XX7年
主营业务			100万元	150万元
结论 1	2XX7年主营业务收入较2XX6年增长50%，成长性良好			
主营业务	产品销售		100万元	100万元
	技术服务			50万元
结论 2	2XX7年主营业务收入结构较2XX6年发生了变化，原有的产品销售业务保持稳定，新增技术服务收入带来收入大幅度增长。技术服务属于异常交易，需要进一步分析其真实性			
主营业务	产品销售	自产产品	100万元	50万元
		外购产品		50万元
	技术服务			50万元
	2XX7年主营收入结构较2XX6年发生了变化，原有自产产品销售下降			

2.2.3 常见的数据分类

财务数据与生产经营产生的业务数据具有协调性，常见的数据分类，主要与销售、采购、生产、研发、人力资源等主要业务相关。

2.2.3.1 与销售有关的分类

涉及对营业收入、营业成本、应收账款、应付账款、存货，以及毛利率的分析。为便于进行不同分类下的毛利率分析，相关分类经常需要同时对收入和成本分类。对收入的分类，应该分解成销售数量和单位售价，对成本的分类，应该分解成销售数量和单位成本。

1.按业务类别

从本质上，业务都可以归为产品销售、提供劳务、让渡资产使用权和建造合同四类，每一类的经营模式和收入确认方法都是不同的。

2.按产品类别

根据不同用途、不同功能、不同工艺来划分。类别有大有小，大类别下还可以继续划分较小的类别。

3.按销售区域

一般是指产品销往地点。国内，可以按华南、华北、华东等地区划分，也可以按省份划分；国外，可以按大洲划分，可以按国别划分。

4.按客户性质

不同客户群体，可能带来不同的销售模式和回款风险。一般而言，客户中对政府机关、军队、中央企业、商业银行等客户群体进行单独划分的可能性较大。

出于分析关联交易之目的，关联方和非关联方客户也是性质划分的主要依据；按新增客户和原有客户进行分类，也经常用来印证客户群体的稳定性。

5.按不同客户

对于客户非常集中的企业，可以要求按全部客户进行划分。一般来说，列示前5名或前10名客户是必要的。

6.按不同项目

主要适用于提供劳务或建造合同，且主营业务具有项目数量少、单项金额大等特征的企业。

7.按销售模式

常见的不同销售模式

：直销和经销，直营店和加盟店，ODM^[2]

和自有品牌，线上销售和线下销售等。按正常商业逻辑理解，不同模式的售价应该存在一定的差别。

8.按收款模式

例如，门店收款可划分为现金收款、银行卡收款、支票收款等收取方式；线上销售收款可划分为支付宝、财付通（微信）等不同第三方回款方式；出口销售可划分为T/T^[3]、L/C^[4]等不同外贸结算方式。

9.按不同季度

划分不同季度，可以分析收入是否存在季节性波动，相关波动是否符合行业特征。

2.2.3.2 与采购有关的分类

1.按材料分类

确定主要原材料和能源的类别，分别列示采购数量和采购金额。

2.按供应商分类

一般来说，列示前5名或前10名供应商是必要的。对于供应商非常集中的企业，可以要求列示全部供应商。

存在原材料供应商、能源供应商、设备供应商、服务供应商等不同采购类别的，则需要按不同采购类别对供应商进行分类；出于分析关联交易之目的，关联方和非关联方供应商也是性质划分的主要依据；按新增供应商和原有供应商进行分类，也经常用来印证供应商群体的稳定性；按现金结算和银行结算进行供应商分类，可以用来分析采购的规范性。

2.2.3.3 与生产有关的分类

1.按产能产量分类

产能产量以主要产品为标准进行列示，不但要与收入分类中的产品类别保持一致，而且产能单位、产量单位、销量单位等均需要保持一致。

2.按成本结构分类

对于任何业务类别的成本进行分析，都应该按照“料、工、费”的基本结构来划分成本核算对象的成本结构。对于水、电、气等能源耗用较大的企业，还应该把能源作为单独的成本项目进行列示；存在较大量的外协加工或项目分包的，则需要把外协加工或项目分包成本作为单独成本项目进行列示。

存在较为集中的主要原材料或主要能源的，往往需要把主要原材料和能源进行进一步分类。

2.2.3.4 与研发有关的分类

1.按研发项目分类

实务中，标的公司出于不同的业务需求，可能会向几个不同的主管部门报送研发项目情况，包括：出于研发费用所得税加计扣除的需要，向税务主管部门报送；出于申报或持续享有高新技术企业资质的需要，向高新技术企业认定部门报送；出于申

请或从事政府补助的科研项目的需要，向政府科技管理部门报送。在对研发项目进行分类时，要以标的公司实际研发的项目为基础，并注意上述对不同部门报送的项目分类口径是否存在差异。

2.按研发支出分类

研发支出，可以划分为人工支出、材料支出、折旧和摊销、调试检验、委外研发费用等不同支出类别。一般情况下，研发支出总额应与管理费用中的研发费用、开发支出中的当期资本化费用保持一致。如果研发支出包括了生产成本等其他科目的一些支出，应明确其所属项目及相关支出类别，并判断其是否有充分的划分依据，是否存在费用和成本的混淆。

2.2.3.5 与人力资源有关的分类

人力资源结构与标的公司所处行业特征、经营特点及管理规范性相关，相关分类包括：按员工专业结构分类、按员工受教育程度分类、按员工年龄分布分类以及按员工社保缴纳情况分类。社保指应按国家规定为员工缴纳的“五险一金”，按社保缴纳情况可以把员工分为未正常缴纳社保和正常缴纳社保两类，未按规定为员工正常缴纳社保，实际上是隐蔽地提高了标的公司的业绩。

面对杂乱无章的数据，不进行适当的分类就不能开展有效的分析，数据分类是财务分析的基础；分类本身不能是盲目的，而是基于行业特征和经营特点进行的多角度、多层次的分类，即数据分类又是财务分析的过程；对于财务分析的结论，我们也需要遵循不同使用场景下的相关性，按相关规则来披露重要的分类数据，所以，数据分类也是财务分析的结果。

“类别分好，其意自见”，基于有效财务分析之目的，对三个层次的数据进行有效的分类至关重要。从这个角度，财务分析的本质是一项数据分类的技术。

[1] ERP，enterprise resource planning的缩写，指企业资源计划。在我国，ERP所代表的含义已经被扩大，用于企业的各类业务软件，已经统统被纳入ERP的范畴。

[2] ODM，original design manufacturer的缩写，指原始设计制造商。

[3] T/T，telegraphic transfer的缩写，电汇付款，一种对外贸易中常见的付款方式。

[4] L/C，letter of credit的缩写，信用证付款，一种对外贸易中常见的付款方式。