

## 第一节 股份支付

企业向其雇员支付期权作为薪酬或奖励措施的行为,是目前具有代表性的股份支付交易,我国部分企业目前实施的职工期权激励计划即属于这一范畴。

《企业会计准则第 11 号——股份支付》(以下简称股份支付准则)规范了企业按规定实施的职工期权激励计划的会计处理和相关信息的披露要求。

一、股份支付——指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付准则所指的权益工具——指企业自身权益工具,包括企业本身、企业的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。

### 二、股份支付具有以下特征

1. 股份支付——企业与职工或其他方之间发生的交易

只有发生在企业与其职工或向企业提供服务的其他方之间的交易,才可能符合股份支付准则对股份支付的定义。

2. 股份支付——以获取职工或其他方服务为目的的交易

企业获取这些服务或权利的目的在于激励企业职工更好地从事生产经营以达到业绩条件而不是转手获利等。

3. 股份支付交易的定价或其定价与企业自身权益工具未来的价值密切相关

在股份支付中,企业要么向职工支付其自身权益工具,要么向职工支付一笔现金,而其金额高低取决于行权时企业自身权益工具的公允价值。

### 三、股份支付通常涉及四个主要环节

以薪酬性股票期权为例,典型的股份支付通常涉及四个主要环节:

授予 (grant)、可行权 (vest)、行权 (exercise) 和出售 (sale)。

四个环节可参见图 12—1。



1. 授予日——指股份支付协议获得批准的日期

“获得批准”——指企业与职工或其他方就股份支付的协议条款和条件已达成一致,该协议获得股东大会或类似机构的批准。

“达成一致”——指双方在对该计划或协议内容充分形成一致理解的基础上,均接受其条款和条件。

2. 可行权日——指可行权条件得到满足、职工或其他方具有从企业取得权益工具或现金

权利的日期。

只有达到可行权条件的股票期权,才是职工真正拥有的“财产”,才能去择机行权。

从授予日至可行权日的时段,是可行权条件得到满足的期间,因此称为“等待期”,又称“行权限制期”。

3.行权日---指职工和其他方行使权利、获取现金或权益工具的日期。

持有股票期权的职工行使了以特定价格购买一定数量本公司股票的权利,该日期即为行权日。

行权是按期权的约定价格实际购买股票,一般是在可行权日之后到期权到期日之前的可选择时段内行权。

4.出售日---指股票的持有人将行使期权所取得的期权股票出售的日期。

按照我国法规规定,用于期权激励的股份支付协议,应在行权日与出售日之间设立禁售期,其中国有控股上市公司的禁售期不得低于2年。

## 第二节 股份支付的确认和计量

### 一、 股份支付的确认和计量原则

#### (一) 权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付---指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

##### 1. 换取职工服务的权益结算的股份支付

(1) 对于换取职工服务的股份支付,企业应当以股份支付所授予的权益工具的公允价值计量。

(2) 企业应在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具在授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用,同时计入资本公积中的其他资本公积。

借:管理费用

贷:资本公积——其他资本公积

(3) 对于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付(例如授予限制性股票的股份支付),应在授予日按照权益工具的公允价值,将取得的服务计入相关资产成本或当期费用,同时计入资本公积。

##### 2. 换取其他方服务的权益结算的股份支付

换取其他方服务---指企业以自身权益工具换取职工以外其他有关方面为企业提供的服务。

##### 3. 权益工具公允价值无法可靠确定时的处理

在极少数情况下,授予权益工具的公允价值无法可靠计量。在这种情况下,企业应当在获取对方提供服务的时点、后续每个报告日以及结算日,以内在价值计量该权益工具,内在价值变动计入当期损益。同时,企业应当以最终可行权或实际行权的权益工具数量为基础,确认取得服务的金额。

内在价值---指交易对方有权认购或取得的股份的公允价值,与其按照股份支付协议应当支付的价格间的差额。

企业对上述以内在价值计量的已授予权益工具进行结算,应当遵循以下要求:

(1) 结算发生在等待期内的,企业应当将结算作为加速可行权处理,即立即确认本应于剩余等待期内确认的服务金额。

(2) 结算时支付的款项应当作为回购该权益工具处理，即减少所有者权益。结算支付的款项高于该权益工具在回购日内在价值的部分，计入当期损益。

#### (二) 现金结算的股份支付

1. 以现金结算的股份支付——指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的支付现金或其他资产义务的交易。

2. 企业应当在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入负债，并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

借：管理费用

贷：应付职工薪酬

借：公允价值变动损益

贷：应付职工薪酬

或：

借：应付职工薪酬

贷：公允价值变动损益

3. 对于授予后立即可行权的现金结算的股份支付（例如授予虚拟股票或业绩股票的股份支付），企业应当在授予日按照企业承担负债的公允价值计入相关资产成本或费用，同时计入负债，并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

借：公允价值变动损益

贷：应付职工薪酬

或：

借：应付职工薪酬

贷：公允价值变动损益

## 二、权益工具公允价值的确定

股份支付中权益工具的公允价值的确定，应当以市场价格为基础。一些股份和股票期权并没有一个活跃的交易市场，在这种情况下，应当考虑估值技术。通常情况下，企业应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定确定权益工具的公允价值，并根据股份支付协议的条款的条件进行调整。

### (一) 股份

对于授予职工的股份，企业应按照其股份的市场价格计量。如果其股份未公开交易，则应考虑其条款和条件估计其市场价格。

### (二) 股票期权

对于授予职工的股票期权，因其通常受到一些不同于交易期权的条款和条件的限制，因而在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，就应通过期权定价模型来估计所授予的期权的公允价值。

在选择适用的期权定价模型时，企业应考虑熟悉情况和自愿的市场参与者将会考虑的因素。所有适用于估计授予职工期权的定价模型至少应考虑以下因素：

- (1) 期权的行权价格；
- (2) 期权期限；
- (3) 基础股份的现行价格；
- (4) 股价的预计波动率；

- (5) 股份的预计股利；
- (6) 期权期限内的无风险利率。

下面进一步具体说明估计授予职工的期权价格所应考虑的因素：

- 1. 期权定价模型的输入变量的估计
- 2. 预计提早行权
- 3. 预计波动率
- 4. 预计股利
- 5. 无风险利率
- 6. 资本结构的影响

股票期权价值的简化管理理解：

价值=现行价格—行权价的现值

此外，企业选择的期权定价模型还应考虑熟悉情况和自愿的市场参与者在确定期权价格时会考虑的其他因素，但不包括那些在确定期权公允价值时不考虑的可行权条件和再授予特征因素。确定授予职工的股票期权的公允价值，还需要考虑提早行权的可能性。

关于期权定价模型应考虑的因素，可结合财务管理关于期权定价理解。

## 二、 股份支付的处理---以完整、有效的股份支付协议为基础

### (一) 授予日

除了立即可行权的股份支付外,无论权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付,企业在授予日均不做会计处理。

### (二) 等待期内每个资产负债表日

#### 1. 可行权条件

可行权条件---指能够确定企业是否得到职工或其他方提供的服务、且该服务使职工或其他方具有获取股份支付协议规定的权益工具或现金等权利的条件；反之，为非可行权条件。

可行权条件的种类---服务期限条件和业绩条件。

(1) 服务期限条件---指职工或其他方完成规定服务期限才可行权的条件。

(2) 业绩条件---指职工或其他方完成规定服务期限且企业已经达到特定业绩目标才可行权的条件。

具体包括市场条件和非市场条件。

市场条件---指行权价格、可行权条件以及行权可能性与权益工具的市场价格相关的业绩条件。

如股份支付协议中关于股价至少上升至何种水平职工可相应取得多少股份的规定。

企业在确定权益工具在授予日的公允价值时,应考虑市场条件的影响,而不考虑非市场条件的影响。

非市场条件---指除市场条件之外的其他业绩条件。

如股份支付协议中关于达到最低盈利目标或销售目标才可行权的规定。

企业在确定权益工具在授予日的公允价值时,不考虑非市场条件的影响。但非市场条件是否得到满足,影响企业对预计可行权情况的估计。

对于可行权条件为业绩条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件（如利润增长率、服务期限等），企业就应当确认已取得的服务。

#### 【例 12—2】

2×10 年 1 月，为奖励并激励高管，上市公司 A 公司与其管理层成员签署股份支付协议，规定如果管理层成员在其后 3 年中都在公司任职服务，并且公司股价每年均提高 10%

以上，管理层成员即可以低于市价的价格购买一定数量的本公司股票。

同时作为协议的补充，公司把全体管理层成员的年薪提高了 50000 元，但公司将这部分年薪将按月存入公司专门建立的内部基金，3 年后，管理层成员可用属于其个人的部分抵减未来行权时支付的购买股票款项。如果管理层成员决定退出这项基金，可随时全额提取。

A 公司以期权定价模型估计授予的此项期权在授予日的公允价值为 3000000 元。

在授予日,A 公司估计 3 年内管理层离职的比例为每年 10%;在第二年年末,A 公司调整其估计离职率为 5%;到第三年末，公司实际离职率为 6%。

在第一年中，公司股价提高了 10.5%，第二年提高了 11%，第三年提高了 6%。公司在第一年、第二年年末均预计下年能实现当年股价增长 10%以上的目标。

请问此例中涉及哪些条款和条件？A 公司应如何处理？

分析：

1.如果不同时满足服务 3 年和公司股价年增长 10%以上的要求，管理层成员就无权行使其股票期权，因此二者都属于可行权条件，其中服务满 3 年是一项服务期限条件，10%的股价增长要求是一项市场业绩条件。虽然公司要求管理层成员将部分薪金存入统一帐户保管，但不影响其可行权，因此统一帐户条款不是可行权条件。

按照股份支付准则的规定，

第一年末确认的服务费用= $3000000 \times 1/3 \times 90\% = 900000$  (元)

借：管理费用 900000

贷：资本公积——其他资本公积 900000

第二年末累计确认的服务费用= $3000000 \times 2/3 \times 95\% = 1900000$  (元)

第三年末累计确认的服务费用= $3000000 \times 94\% = 2820000$  (元)

由此，

第二年应确认的费用= $1900000 - 900000 = 1000000$  (元)

借：管理费用 1000000

贷：资本公积——其他资本公积 1000000

第三年应确认的费用= $2820000 - 1900000 = 920000$  (元)

借：管理费用 920000

贷：资本公积——其他资本公积 920000

最后，94%的管理层成员满足了市场条件之外的全部可行权条件。

尽管股价年增长 10%以上的而非市场条件未得到满足，A 公司在 3 年的年末也均确认了收到的管理层提供的服务，并相应确认了费用。

## 2.会计处理

(1) 权益结算的股份支付 (按授予日权益工具的公允价值计量)

对于权益结算的针对职工的股份支付,应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积 (其他资本公积),不确认其后续公允价值变动。

借：管理费用

贷：资本公积——其他资本公积

(2) 现金结算的股份支付 (按资产负债表日权益工具的公允价值计量)

对于现金结算的涉及职工的股份支付,应当按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量,确定成本费用和应付职工薪酬。

借：管理费用  
贷：应付职工薪酬

【提示】根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量,计算截至当期累计应确认的成本费用金额,再减去前期累计已确认金额,作为当期应确认的成本费用金额。

### (三) 可行权日之后

#### 1. 权益结算的股份支付

在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。

企业应在行权日根据行权情况,确认股本和股本溢价,同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

借：银行存款(收到的款项)  
    资本公积——其他资本公积  
贷：股本  
    资本公积——股本溢价

#### 2. 现金结算的股份支付

企业在可行权日之后不再确认成本费用,负债(应付职工薪酬)公允价值的变动应当计入当期损益(公允价值变动损益)。

借：公允价值变动损益  
贷：应付职工薪酬

或:

借：应付职工薪酬  
贷：公允价值变动损益

【例题3】关于股份支付的计量,下列说法中正确的有( )。

- A.以现金结算的股份支付,应按资产负债表日权益工具的公允价值重新计量
- B.以现金结算的股份支付,应按授予日权益工具的公允价值计量,不确认其后续公允价值变动
- C.以权益结算的股份支付,应按授予日权益工具的公允价值计量,不确认其后续公允价值变动
- D.以权益结算的股份支付,应按资产负债表日权益工具的公允价值重新计量

『正确答案』AC

『答案解析』以现金结算的股份支付,应按资产负债表日权益工具的公允价值重新计量;以权益结算的股份支付,应按授予日权益工具的公允价值计量,不确认其后续公允价值变动。