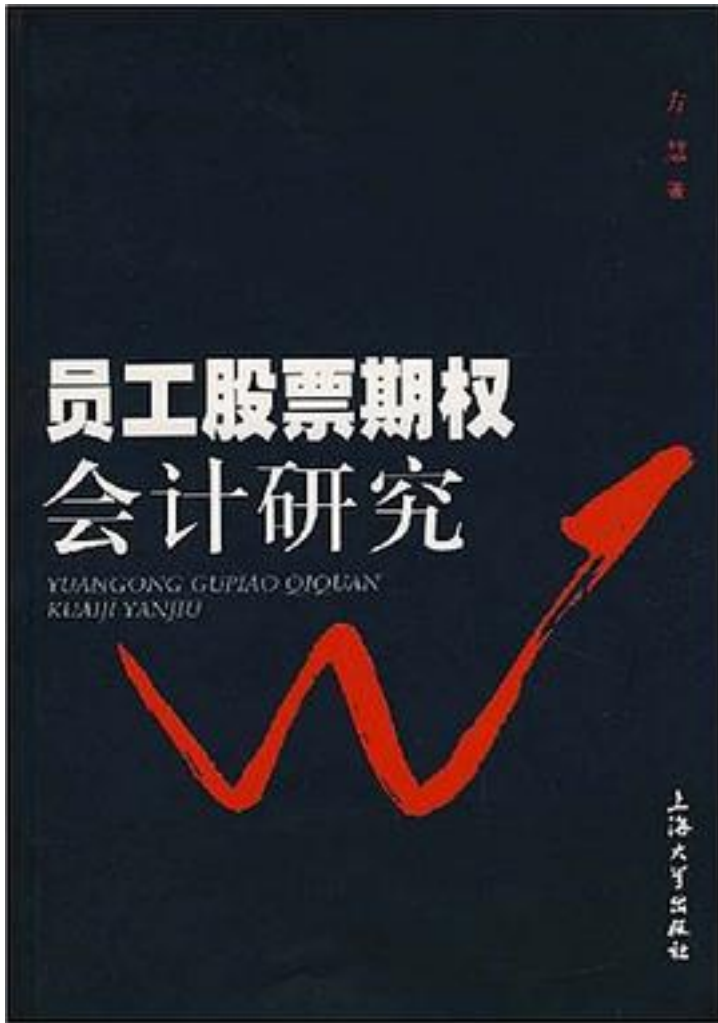


# 员工股票期权会计研究



[员工股票期权会计研究\\_下载链接1\\_](#)

著者:方慧

出版者:

出版时间:2008-3

装帧:

isbn:9787811181555

《员工股票期权会计研究》在深入比较、研究员工股票期权会计的相关文献的基础上，

并通过对大量关于员工股票期权会计的实证研究结果的分析，提出了如下观点：（1）员工股票期权的会计确认一直以来都是最具争议性的焦点问题，许多学者认为员工股票期权并不符合会计确认的要素定义，因此，不主张将员工股票期权表内确认，而认为只需表外披露即可。《员工股票期权会计研究》则从财务会计概念框架以及其确认的经济后果双重角度出发，提出员工股票期权应当在财务报表中确认为一项权益，而其相关的成本则应当在损益表中确认为一项费用。

（2）员工股票期权交易的特殊性使得其计量日的选择存在一定困难。美国财务会计准则委员会和国际会计准则理事会都选择了授予日（Grant Date）作为计量日，本文则从计量模型以及计量本质等多方面进行分析，认为应当选择授权日（Vesting Date）作为计量日，并指出美国财务会计准则委员会和国际会计准则理事会的选择在一定程度仅仅只是迫于企业界压力的一种妥协。

（3）员工股票期权公允价值的计量方法主要是采用期权定价模型，目前运用较多的期权定价模型主要有布莱克—斯科尔斯期权定价模型（B—S Model）以及二叉树模型（Binominal Model）。美国财务会计准则委员会建议使用前者，而将后者作为一种备选。《员工股票期权会计研究》则通过对两种期权定价模型步骤及变量的分析，并对可交易股票期权与员工股票期权进行比较，认为二叉树模型应该更适用于计量员工股票期权的公允价值。

（4）每股收益计算中必须考虑员工股票期权的稀释作用，这一点已经得到了各国会计准则制定机构的认可。为此，美国财务会计准则委员会采用了库藏股份法来考虑员工股票期权对每股收益的稀释作用。目前，各国会计准则制定机构大都也是采用库藏股份法。本文则通过对库藏股份法的分析，认为库藏股份法会在很大程度上低估员工股票期权对每股收益的低估作用，而且也会导致每股收益的信息披露与员工股票期权的公允价值法表内确认不相符合。因此，本文提出采用公允价值法来考虑员工股票期权对每股收益的稀释作用。

（5）《员工股票期权会计研究》在对国外关于员工股票期权会计研究的先进经验的借鉴基础上，结合我国的具体国情，对我国员工股票期权会计制度提出了构想。国内许多学者认为我国目前的市场环境尚不成熟，股票期权制度也尚不规范，因此不应予以表内确认，只需表外披露即可。而有些学者则认为即使将其表内确认，也不应当采用公允价值法。《员工股票期权会计研究》在分析我国目前股票期权实施现状的基础上，通过对国外员工股票期权会计准则发展历程的借鉴及相应经济后果的分析，主张应当将员工股票期权采用公允价值进行表内确认，同时还应当加强表外信息披露。不过，考虑到我国目前证券市场的有效性问题的，为进一步加强员工股票期权信息披露的可靠性，目前我国应当采用行权日（Exercise Date）计量，以消除期权定价模型中大量不确定因素，而等到相关市场环境较为成熟之后，则可以转而采用授权日（Vesting Date）计量。

作者介绍:

目录:

[员工股票期权会计研究 下载链接1](#)

标签

评论

-----  
[员工股票期权会计研究\\_下载链接1](#)

书评

-----  
[员工股票期权会计研究\\_下载链接1](#)