

上海荣正投资咨询股份有限公司

关于

利亚德光电股份有限公司

2021 年员工持股计划（草案）

之

股份支付费用会计处理说明

2021 年 6 月



一、 会计准则政策

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》应用指南的规定：股份支付，是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。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。其中以权益结算的股份支付，是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。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

激励对象须在授予时出资获取权益的、并以该权益结算的股份支付换取职工服务的激励型员工持股计划，其公允价值的计算方式与第一类限制性股票（以下简称“限制性股票”）一致。

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，如权益工具没有市场价格或难以参照具有相同交易条款的权益工具的市场价格的，应选择适当的估值模型对其公允价值进行估算。

二、 会计监管工作通讯

2016 年，中国证监会会计部出台《证监会会计监管工作通讯 2016 年第 4 期》，认定限制性股票解锁条件（服务条件、业绩条件）为非市场可行权条件，不应在确定授予日公允价值时予以考虑，因此限制性股票的锁定期内的限制因素并不影响其公允价值的确定。但同时，对于高管人员所持股份的限售条款（解锁日后的限售因素）认定属于非可行权条件，可以在计量公允价值时予以考虑。

按照《证监会会计监管工作通讯 2016 年第 4 期》指导意见，高级管理人员的法定限售及员工的追加锁定限售均可视为非可行权条件，在计算公允价值时可考虑其限售因素的影响。

根据《利亚德光电股份有限公司 2021 年员工持股计划（草案）》（以下简称

“本次员工持股计划”), 在每批次锁定期届满之日起的 6 个月内不得以任何形式配当批次已满足解锁条件的标的股票权益。此条件为非可行权条件, 依据企业会计准则及会计监管通讯录: 企业在确定权益工具授予日的公允价值时, 应当考虑非可行权条件的影响, 本次员工持股计划份额对应标的股票的公允价值等于流通股股票公允价值剔除限制性因素所带来的折价。

三、 股份支付费用测算

根据会计监管工作通讯 (详见第二条), 考虑到限制性因素的折价影响, 本激励计划采用成本法摊销, 每股限制性股票的股份支付费用=授予日当日收盘价-限制性因素折价-授予价格。公司以 Black-Scholes 模型 (权证对冲) 作为定价模型, 测算激励对象在未来解除限售后取得合理预期收益所需要支付的锁定成本。

Black-Scholes模型的具体计算公式:

$$d_1 = \frac{(\ln \frac{S}{K}) + (r - i + \frac{1}{2} \sigma^2)t}{\sigma \sqrt{t}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{t}$$

$$C = S \bullet N(d_1) - Le^{-rT}N(d_2)$$

$$P = Le^{-rT} [1 - N(d_2)] - S [1 - N(d_1)]$$

$$S' = S \cdot e^{-iT}$$

具体参数如下:

- 1、 标的股价 (S): 7.99 元/股 (以 2021 年 6 月 16 日的收盘价测算);
- 2、 授予/行权股价 (K): 3.60 元/股 (取股份回购均价的 50.7%);
- 3、 有效期 (t/T): 取股票过户至本次员工持股计划名下之日起至每期首个解锁日的期限, 1.5 年、2.5 年、3.5 年;
- 4、 历史波动率 (σ): 取对应期限的创业板指数对应期限的年化波动率, 30.40%、28.55%、28.29%;
- 5、 无风险利率 (r): 取对应期限的中国人民银行制定的金融机构的存款基准利率, 1.80%、2.425%、2.75%;
- 6、 股息率 (i): 取本次员工持股计划公告前对应期限内的公司平均股息率,

0.29%、0.66%、0.74%。

假设 2021 年 7 月将标的股票过户至本次员工持股计划名下，据测算，公司本次员工持股计划的股份支付费用于 2021 年至 2024 年的摊销情况如下：

标的股票 (万股)	预计摊销的总费用 (万元)	2021 年 (万元)	2022 年 (万元)	2023 年 (万元)	2024 年 (万元)
2,000	3346.59	1265.95	1618.06	407.35	55.23

作为本次员工持股计划的独立财务顾问，我们认为利亚德本次员工持股计划按“成本法摊销”计算的股份支付费用结果准确、合理。

上海荣正投资咨询股份有限公司

2021 年 6 月 16 日

