

哪些上市公司股权激励管理办法、非上市企业股权激励方案应注意哪些环节？-股识吧

一、什么是股权激励，上市前股权激励的方式有几种

股权激励是指上市公司以本公司股票或股票期权，对其董事、监事、高级管理人员进行的长期性激励，从而使他们能够勤勉尽责地为公司的长期发展服务。

股权激励在外国成熟资本市场已有近50年历史。

1950年代美国的“高管持股计划”把全球带入股权激励的浪潮中。

全球排名前500位的大型工业企业，几乎都实行经理股票期权制。

因此股权激励并不只是公司高管一厢情愿，也代表了资本市场发展的一个趋势。

国际通信企业在薪酬决策中普遍采用了股权激励计划，而且参与该计划的员工数量平均占到全体员工总数的47%以上。

其中，诺基亚为60%，摩托罗拉为36%，爱立信为45%。

形式主要有以下几种：（1）业绩股票是指在年初确定一个较为合理的业绩目标，如果激励对象到年末时达到预定的目标，则公司授予其一定数量的股票或提取一定的奖励基金购买公司股票。

业绩股票的流通变现通常有时间和数量限制。

另一种与业绩股票在操作和作用上相类似的长期激励方式是业绩单位，它和业绩股票的区别在于业绩股票是授予股票，而业绩单位是授予现金。

（2）股票期权是指公司授予激励对象的一种权利，激励对象可以在规定的时期内以事先确定的价格购买一定数量的本公司流通股票，也可以放弃这种权利。

股票期权的行权也有时间和数量限制，且需激励对象自行为行权支出现金。

目前我国有些上市公司中应用的虚拟股票期权是虚拟股票和股票期权的结合，即公司授予激励对象的是一种虚拟的股票认购权，激励对象行权后获得的是虚拟股票。

（3）虚拟股票是指公司授予激励对象一种虚拟的股票，激励对象可以据此享受一定数量的分红权和股价升值收益，但没有所有权，没有表决权，不能转让和出售，在离开企业时自动失效。

（4）股票增值权是指公司授予激励对象的一种权利，如果公司股价上升，激励对象可通过行权获得相应数量的股价升值收益，激励对象不用为行权付出现金，行权后获得现金或等值的公司股票。

（5）限制性股票是指事先授予激励对象一定数量的公司股票，但对股票的来源、抛售等有一些特殊限制，一般只有当激励对象完成特定目标（如扭亏为盈）后，激励对象才可抛售限制性股票并从中获益。

（6）延期支付是指公司为激励对象设计一揽子薪酬收入计划，其中有一部分属于股权激励收入，股权激励收入不在当年发放，而是按公司股票公平市价折算成股票

数量，在一定期限后，以公司股票形式或根据届时股票市值以现金方式支付给激励对象。

(7) 经营者/员工持股是指让激励对象持有一定数量的本公司的股票，这些股票是公司无偿赠与激励对象的、或者是公司补贴激励对象购买的、或者是激励对象自行出资购买的。

激励对象在股票升值时可以受益，在股票贬值时受到损失。

(8) 管理层/员工收购是指公司管理层或全体员工利用杠杆融资购买本公司的股份，成为公司股东，与其他股东风险共担、利益共享，从而改变公司的股权结构、控制权结构和资产结构，实现持股经营。

(9) 帐面价值增值权具体分为购买型和虚拟型两种。

购买型是指激励对象在期初按每股净资产值实际购买一定数量的公司股份，在期末再按每股净资产期末值回售给公司。

虚拟型是指激励对象在期初不需支出资金，公司授予激励对象一定数量的名义股份，在期末根据公司每股净资产的增量和名义股份的数量来计算激励对象的收益，并据此向激励对象支付现金。

以上第一至第八种为与证券市场相关的股权激励模式，在这些激励模式中，激励对象所获收益受公司股票价格的影响。

而帐面价值增值权是与证券市场无关的股权激励模式，激励对象所获收益仅与公司的一项财务指标——每股净资产值有关，而与股价无关。

二、非上市公司与上市公司股权激励方案有什么区别

根据你的提问，经股网的专家在此给出以下回答：

非上市公司实施的股权激励方案与上市公司有很大的区别。

其主要体现在两个方面，其一，由于无法通过资本市场分摊股权激励所需成本，企业要完全独自承担这些成本，支付现金给激励对象；

其二，因为公司的股票或股份价值无法通过市场确定，经营者的业绩无法通过股票市场判断，必须制订一套综合指标体系去衡量经营者的业绩无法通过市场确定，必须制订一套综合指标体系衡量经营者的业绩。

非上市公司的股权不能在公开市场上进行交易买卖，因而这些公司无法使用经理股票期权、期股这些上市公司常用的激励工具。

股权激励是指通过多种方式让员工（尤其是企业的高级管理人员和技术骨干）拥有本企业的股票或股权，使员工与企业共享利益，从而在经营者、员工与公司之间建立一种以股权为基础的激励约束机制，使他们能够分享企业成长所带来好处的一种制度安排。

以上就是经股网的专家根据你的提问给出的回答，希望你有所帮助。

经股网是一家以股权为核心内容的“企业家股权门户”网站。

三、非上市企业股权激励方案应注意哪些环节？

非上市企业股权激励方案应充分考虑到企业内外部环境发展的动态性，需要根据企业发展的实际状况、战略战术目标的调整、组织结构的变动、被激励对象历史贡献与现时岗位价值的权重比等各个方面考虑动态的股权激励分配，不是简单的股权或股份授予就可以了。

以前听上海经邦集团董事长薛中行博士的课，受益匪浅，他们8月6号又将开课了，你可以去听听，很有帮助。

四、国有上市公司股权激励对象的有哪些例外

《上市公司股权激励管理办法》规定：激励对象可包括董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员，不应当包括独立董事(备忘录1号最新规定，为了充分发挥监事的监督作用，上市公司的监事不得成为激励对象)。

国资委规定：国有控股公司股权激励的对象原则上限于上市公司董事、高级管理人员以及对上市公司整体业绩和持续发展有直接影响的核心技术人才和管理骨干。

五、股权激励政策

1.《上市公司股权激励管理办法》(下称"管理办法")第十二条规定：上市公司全部有效的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计不得超过公司股本总额的10%。

而W公司首期(2006--2008年)限制性股票激励计划第二十三条规定：公司购入的并用于股票激励计划所涉及的股票总数累计不超过公司股票总额的10%。

2.公司法第一百四十三条规定，公司回购本公司股份并奖励给公司职工的，所收购的股份应在一年内转让给职工。

3.公司法第一百四十二条规定：公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

4.实施股权激励的条件《上市公司股权激励管理办法》第九条规定：激励对象为董

事、监事、高级管理人员的，上市公司应建立绩效考核体系和考核办法，以绩效考核指标为实施股权激励计划的条件。

5.《上市公司股权激励管理办法》对股权激励的实施程序作了规定，可分为七步走

-
- (1)、薪酬与考核委员会负责拟定股权激励计划草案。
- (2)、股权激励计划草案提交董事会审议。
- (3)、独立董事发表独立意见。
- (4)、律师出具法律意见。
- (5)、独立财务顾问出具独立财务报告(如薪酬与考核委员会认为必要)。
- (6)、报中国证监会备案。
- (7)、证监会核准无异议后召开股东大会审议。

6.对于股权激励的账务处理问题，财政部财企【2006】67号文(下称"67号文")规定：公司回购的股份在转让前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本

○
库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积金；低于库存股的部分，依次冲减资本公积金、盈余公积金、以前年度未分配利润。因实行职工股权激励办法而回购股份的，回购股份不得超过公司已发行股份总额的百分之五，所需资金应控制在当期可供投资者分配的利润数额之内。

7.库存股不得参与公司利润分配，公司应将其作为所有者权益的备抵项目反映。信托财产中的限制性股票在归属前享有由购入股票所带来的一切衍生权益，其所获收益纳入信托财产。

信托财产中的限制性股票在归属前不享有投票权和表决权。

参考文档

[下载：哪些上市公司股权激励管理办法.pdf](#)

[《股票上市一般多久解禁》](#)

[《股票通常会跌多久》](#)

[《当股票出现仙人指路后多久会拉升》](#)

[《股票除权除息日多久》](#)

[下载：哪些上市公司股权激励管理办法.doc](#)

[更多关于《哪些上市公司股权激励管理办法》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：
<https://www.gupiaozhishiba.com/author/58590548.html>