

# 怎样看待上市公司存在的问题\_\_有关上市公司的问题-股识吧

## 一、上市公司有那些好处和弊端

- (一) 公司上市的优点
- 1、得到资金。
  - 2、公司所有者把公司的一部分卖给大众，相当于找大众来和自己一起承担风险，好比100%持有，赔了就赔100，50%持有，赔了只赔50%。
  - 3、增加股东的资产流动性。
  - 4、逃脱银行的控制，用不着再靠银行贷款了。
  - 5、提高公司透明度，增加大众对公司的信心。
  - 6、提高公司知名度。
  - 7、如果把一定股份转给管理人员，可以缓解管理人员与公司持有者的矛盾，即代理问题(agency problem)。
- (二) 公司上市的缺点
- 1、上市是要花钱的。
  - 2、提高透明度的同时也暴露了许多机密。
  - 3、上市以后每一段时间都要把公司的资料通知股份持有者。
  - 4、有可能被恶意控股。
  - 5、在上市的时候，如果股份的价格定的过低，对公司就是一种损失。实际上这是惯例，几乎所有的公司在上市的时候都会把股票的价格定的高一点。

## 二、我国股上市公司权存在的问题，如何改善

我国上市公司股权激励存在的问题

1.公司内部：股权激励的实施存在缺陷

(1)对股权激励实施的根本目的和作用认识不足，导致实施效果发生偏差 实施股权激励的目的是为了使公司高管能够以股东的身份参与企业决策、分享利润、承担风险，从而勤勉尽责地为公司的长期发展服务，起到降低公司代理成本、提升管理效率，增强公司凝聚力和市场竞争力的作用。

为此，公司的股权激励计划应从战略出发，为公司的战略和愿景的实现服务，鼓励公司高管执行长期化战略，致力于公司的长期价值创造。

但部分上市公司缺乏长远眼光，股权激励仅局限于近几年的发展，行权等待期和限售期大都定得很短，使得激励作用受限。

部分公司股权激励计划所涉及的股票总数已用尽国家规定的额度（不超过公司股本总额的10%），也就是说，公司可实施股票激励的额度已被现有的管理层全部用完

，以后的管理人员不可能再搞股权激励，这种激励显然不利于公司的长远发展。部分上市公司甚至把股权激励当作一种对高管人员的奖励，公司绩效考核达标条件设置得过低，使行权轻易实现。

多数公司的股权激励缺乏约束机制和退出机制，一些公司的高管通过股权激励，变成了千万、亿万富翁，成天密切关注股价，缺少动力去想公司该如何发展。

公司实施股权激励事与愿违，没有起到激励高管人员的作用。

(2)股权激励由公司经营管理层控制，对激励计划的实施缺乏有效监控 目前，许多上市公司的真正控制者或掌握实际控制权者是公司的经营管理者，股东大会的职能弱化，国有股所有者缺位。

在这种情况下股权激励的决策往往受管理层控制，实施股权激励往往是“自己激励自己”。

为实现管理层的利益，公司降低股票激励的行权条件，甚至隐藏未来的规划和增长潜力，在设计激励方案去除利好预期，从而轻易行权。

这种激励计划不能代表股东的真实意图，并可能被公司管理层所滥用，甚至出现管理者在制定激励计划时损害股东利益的情形。

另一方面，我国上市公司内部普遍缺乏有效的内部监督机制，对于公司财务核算、经营管理者业绩的评价缺乏监控，对经营管理层缺乏必要的监督和约束，公司高管“自己激励自己，自己考核自己”，导致了上市公司大量的短期行为以及控股股东之间的不正当关联交易。

公司高管为了实现自己的利益，往往会损害企业长远利益，采取短期行为，如减少长期的研发费用、提高当期利润，高价套现持有的股票。

极端的情况是，激励受益人会粉饰报表、调节利润、操纵股价。

这不仅不利于公司的长期可持续增长，甚至有可能给公司和股东利益造成损害，给投资者带来较大的市场风险。

(3)股权激励方案中的公司绩效考核体系不够健全

绩效考核是实施股权激励制度的基本前提和重要内容。

目前我国上市公司业绩考核标准使用最频繁的为净资产收益率和净利润增长率，侧重于传统的业绩评价标准，财务指标体系不够全面、细致，非财务指标涉及较少。

过于简单的财务指标使股权激励的行权条件易于实现，无法全面、准确、客观地评估激励对象的工作成效，并会带来诸多负面影响，包括短期行为、高风险经营，甚至人为篡改财务结果。

2.公司外部：实施股权激励的环境有待改善

### 三、浅议我国上市公司会计信息披露存在的问题及对策

没看懂什么意思？

## 四、关于公司上市的问题

地位及作用：（一）上市公司是推进现代经济发展方式转变的重要力量随着我国市场化程度的不断加强，企业作为市场主体在资源配置等方面发挥着越来越大的作用。而作为优秀企业代表的上市公司的发展对于国民经济增长以及经济结构优化必然发挥重要作用。

（二）上市公司通过证券市场融资，降低融资成本，实现资源的有效配置，使企业更好地发展从而带动区域经济的发展上市公司逐步成为我国企业直接融资的主渠道，降低了企业发展对银行的过度依赖和金融风险，其直接融资大大提高了同期国民经济和相应区域的经济建设与发展能力。

（三）上市公司是推动我国经济增长的一股重要力量上市公司显示了较为优良的价值创造能力，我国国民经济高速增长做出了重要贡献。

特点及现状：（1）企业属性上来说，我国上市公司以国有企业为主（2）行业分布上，我国上市公司以资金密集型和资源导向型公司为主，例如房地产、医药、化工、机械、汽车、零售行业；

（3）A股上市公司各财务项目均衡增长，收入与利润都大幅提高，但是现金状况并不乐观。

（4）A股上市公司在产品结构调整和新产品开发方面，以及提高经营管理水平方面都取得了一些成绩，为将来创造更大的经济效益，进一步发展壮大提供了条件。

（5）上市公司的非等价交易严重存在（6）国有股比例过大、国有股不能流通。

（7）自我交易、内部交易和关于控制人方面的法律不完善。

对策：（一）认清当前证券市场形势，抓机遇促发展（二）齐抓共管，加大培育力度，加快推进企业改制上市步伐 仍然要稳步发展主板和中小板市场，并完善并购重组市场化制度安排，支持并购融资方式创新。

资本市场发展到一定的阶段之后，并购重组将成为其重要功能。

证监会统计显示，2009年全年有56家公司实施重大资产重组，交易规模达3693.5亿元。

（三）选准优势产业，培育一批具有竞争力的拟上市公司 目前境内上市公司(A，B股)截止2022年9月有1976家，境内上市外资股(B股截止2022年9月有108家，境外上市H股，截止2022年9月有161家。

我国经济发展的状况与上市公司比例不协调，需要进一步增加上市公司的数量。

（四）依托优势企业规模扩张，带动我国产业结构调整 已公布的2022年报显示，上市公司四季度业绩在三季度环比增长的情况下再接再厉，全年净利润增幅达41.22%。其中，石化与银行业仍是A股“最赚钱”公司。

作为国家的经济命脉，能源和银行业在促进我国产业结构调整中有着重要作用。

（五）提高现有上市公司业绩，带动我国整体国民经济和区域经济发展

2022年是创业板公司登陆资本市场后度过的首个完整年度。

但遗憾的是，整体看这一小群体中仅有少数几家公司的业绩表现出高成长特征，而

绝大多数业绩平平，增速下降，另有4家公司业绩变脸，净利润增长率同比下降。因此，上市公司的业绩仍然是我国上市公司的软肋。

## 五、企业上市的问题

优势就是名声啊，融资啊，股票流动性大啊，有了市值啦～劣势就是被关注啦，有业绩压力啦，呵呵上市条件：我国《公司法》明确规定只有股份有限公司才能发行股票，而有限责任公司是不能发行股票的。

股份有限公司发行股必须符合一定的条件，还要经过一定的程序。

同时，在股票发行工作开始前，还要确定股票的发行价格，选择一定的发行方式。

股票发行人必须是具有股票发行资格的股份有限公司，股份有限公司发行股票，必须符合一定的条件。

我国《股票发行与交易管理暂行条件》对新设立股份有限公司公开发行股票，原有企业改组设立股份有限公司公开发行股票、增资发行股票及定向募集公司公开发行股票的条件分别作出了具体的规定。

一、新设立股份有限公司公开发行股票的条件。

新设立股份有限公司申请公开发行股票，应当符合下列条件：

- （一）公司的生产经营符合国家产业政策；
- （二）公司发行的普通股只限一种，同股同权；
- （三）发起人认购的股本数额不少于公司拟发行的股本总额的百分之三十五；
- （四）在公司拟发行的股本总额中，发起人认购的部分不少于人民币三千万元，但是国家另有规定的除外；
- （五）向社会公众发行的部分不少于公司拟发行的股本总额的百分之二十五，其中公司职工认购的股本数额不得超过拟向社会公众发行的股本总额的百分之十；公司拟发行的股本总额超过人民币四亿元的，证监会按照规定可酌情降低向社会公众发行的部分的比例，但是，最低不少于公司拟发行的股本总额的百分之十五；
- （六）发行人在近三年内没有重大违法行为；
- （七）证券委规定的其他条件。

二、原有企业改组设立股份有限公司公开发行股票的条件。

原有企业改组设立股份有限公司申请公司发行股票，除了要符合新设立股份有限公司申请公开发行股票的条件外，还要符合下列条件：（一）发行前一年末，净资产在总资产中所占比例不低于百分之三十，无形资产在净资产中所占比重不高于百分之二十，但是证券委另有规定的除外；

（二）近三年连续盈利。

三、关于增资发行的条件。

股份有限公司增资申请公开发行股票，除了要满足前面所列的条件外，还要满足下

列条件：（一）前一次公开发行股票所得资金的使用与其招股说明书所述的用途相符，并且资金使用效益良好；

（二）距前一次公开发行股票的时间不少于12个月；

（三）从前一次公开发行股票到本次申请期间没有重大违法行为；

（四）证券委规定的其它条件。

四、定向募集公司公开发行股票的条件。

定向募集股份有限公司申请公开发行股票除了要符合新设立

和改组设立股份有限公司公开发行股票的条件外，还应符合下列条件：

（一）定向募集所得资金的使用同招股说明书所述内容相符，并资金使用效益好；

（二）距最近一次定向募集股份的时间不少于12个月；

（三）从最后一次定向募集到本次公开发行期间没有重大违法行为；

（四）内部职工股权证按照规定发放，并且已交国家指定的证券机构集中托管；

（五）证券委规定的其他条件。

1994年7月1日开始实行的《公司法》对公司发行新股的条件又重新进行了规定：

（一）前一次的股份已经募足，并间隔一年以上；

（二）公司在最近三年内连续盈利，并可向股东支付股利；

（三）公司在最近三年内财务会计文件无虚假记载；

（四）公司预期利润率可达到同期银行存款利率。

公司以当年利润分派新股，不受前款第（二）项限制。

## 六、关于公司上市问题

最大的好处是买些原始股上市后翻几翻的.公司上市后，会解决一些资金上的问题，更有利于公司运作和市场推广，公司效益好了，员工待遇肯定没得说了，个人想做什么，当然是第一，买些原始股，第二，好好工作呗！其他事情就不是你能管的了.如果看好自己公司业绩.就大胆的借钱买股吧！

## 七、有关上市公司的问题

是，因为一家公司是要有选择性的上市，不可以全部上市，公司要有保留，先让公司赢利，然后在看所要上市的是否能为公司盈利

## 八、关于公司上市的问题

- (1) 股票经国务院证券管理部门批准已经向社会公开发行；
- (2) 公司股本总额不少于人民币3000万元；
- (3) 公开发行的股份占公司股份总数的25%以上；股本总额超过4亿元的，向社会公开发行的比例10%以上；
- (4) 公司在最近三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。

## 参考文档

[下载：怎样看待上市公司存在的问题.pdf](#)

[《股票退市多久能拿到钱》](#)

[《一只刚买的股票多久能卖》](#)

[《大冶特钢股票停牌一般多久》](#)

[下载：怎样看待上市公司存在的问题.doc](#)

[更多关于《怎样看待上市公司存在的问题》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/book/32415369.html>