



中小企业“股权激励机制”的培育与操作

授课内容大纲

序 股权激励的背景：

- 一、家族式企业的快速成长与激励机制问题
- 二、国内经济形势的变化与 2010 年经济背景展望
- 三、不断上市中的中小企业发展道路的多样化
- 四、后金融时代的中小企业发展问题

序二 股权激励的价值

壹、 资本、注册资本、股本等相关股权有关的基本概念

- 二、什么是股权激励
- 三、股权激励对中小企业有什么价值

案例 1：哈尔滨一家年产值 1 亿元，净利润达到 3 千万元的中小制药企业，在没有实施股权激励方案前，企业发展达到一定高度后停滞不前，经过改造并引进美国资本，进行了公司治理，目前已经成为在美国主板的上市公司。

第一章 为什么要建立（柔性）动态股权激励系统

- 一、企业资本构成
- 二、多数企业不能成功实施股权激励的根本原因——静态股权激励的不足
- 三、建立动态股权激励系统的价值——企业成功实施股权激励的前提
- 四、动态股权激励需要通过建立动态系统来实现

案例 2：中小企业的成功标志：短、平、快！

辽宁省一家牛肉加工厂是如何建立动态管理系统的？

第二章 建立（柔性）动态股权激励系统的前提条件

- 一、对中小企业的要求
- 二、对企业主的要求
- 三、对员工的要求

第三章 动态股权激励系统的整体构架

- 一、动态股权激励系统的整体构架



- 二、组织机构和人员体系
- 三、文件制度体系
- 四、动态股权激励系统运行体系

第四章 如何构建动态股权激励系统

第一节 构建组织机构子系统

- 一、股东会（股东大会）
- 二、董事会
- 三、监事会
- 四、股权激励工作小组

第二节 构建文件制度子系统

一、《公司股权激励管理制度》

- （一）公司股权激励管理制度的定义、性质、作用
- （二）制定股权激励管理制度的机构、职责

股权激励工作小组/负责人

董事会^u

股东会（股东大会）/大股东

案例 3：家族式企业的董事会管理：你真的懂得管理吗？

- （三）制定股权激励管理制度的程序与法律问题

起草、审核、批准

公司法、合伙人法、公司治理环境等

- （四）设计股权激励管理制度的基本原则

股权激励的普遍规则与实施企业的特殊情况相结合

持续动态激励^u

约束和激励相结合

合法原则-适应企业可持续发展的需要^u

与资本市场相结合

避免把股权激励当成股权福利

- （五）《股权激励管理制度》的主要内容



- 1、实施股权激励的基本前提
- 2、激励性股权分配规则
 - (1) 激励对象的确定
 - (2) 激励性股权的种类期权模式：
案例4：北京一家化妆品公司对高管的期权模式是如何操作的？背靠背？还是三权分立？
限制性股票模式
股票增值权模式
虚拟股票模式
 - (3) 激励性股权数量分配规则
 - (4) 激励性股权获受价格
 - (5) 激励性股权获受时间
- 3、公司治理结构安排
- 4、年度股权激励方案的制定
- 5、员工、激励对象权利保障
- 6、激励性股权变动的规则
- 7、责任制度：股东违约责任追究与承担

第五章 动态股权激励系统的有效运行

- 一、精确考核
- 二、依约兑现—分红、股权登记
- 三、规范公司治理，保障股东权利