

---

# 《科创板企业股权激励操作》

## 课程介绍

### 学员收益：

深入探讨，学员可以掌握并了解：

- 企业家如何在股权激励之前进行股权布局 and 股权设置——定君原则；
- 全面了解股权期权激励体系设计的常见模式——从大类到应用细分；
- 掌握企业股权期权激励的思路与操作步骤，尤其是针对流动性强的技术人员——从理论到实操；
- 掌握股权激励方案的设计要点、关键环节、系统而专业的设计方法——从理论到工具。

### 适用范围：

- 企业家、创业者、董事长、CEO、总裁等企业经营者
- 副总裁、总经理、高级经理等企业高端人才

### 授课特色：

- 价值：课程全程干货，针对企业家最关心的控制权及股权利益；
- 实战：讨论案例、学习的知识为老师咨询业务的总结；
- 实用：揭示的工具和方法实用、好用，便于理解；
- 通俗：案例丰富，以故事讲道理，初中生能听懂，硕士生有收获。

### 课程大纲：

#### 第一部分：股权激励之前如何进行股权布局，提前做好控制权防范？

主旨：企业为什么不敢轻易做股权激励？因为易放难收，做不好则分散企业控制权。科创板上市，尤其要求主要控制人股权变动不能太大，且激励对象往往为技术人员（高管），那么针对技术人员流动性强、老板股权融资股份稀释较大，如何提前进行股权布局？

---

## 一、九定之前先“定君”：激励应以公司治理和股权布局为前提

### 1、控制权布局及股权激励核心基础：什么是公司

### 2、股权激励与控制权保护（提前做好控制权布局）

#### 1) 基础知识：股份黄金分割线与股权不良结构

- 知识总结：股权比例设置总原则

#### 2) 如何进行控制权布局？

- 为什么股权结构要调整恰当？

- 擅用组织形式

- 直接持股的组织形式优劣势

- 间接持股的组织形式优劣势（设立子公司形式、设立合伙人平台模式）

- 其他组织形式运用

- 如何进行股权布局？

- 一股独大分配股权的处理手法

- 股权高度分散如何进行股权布局

## 二、股权激励的顶层设计

### 1、重点知识：股权激励的三重价值？

### 2、企业股权激励的前提：四步骤鉴别你的企业是否合适做股权激励？

### 3、拟科创板上市企业何时做股权激励？如何把握合适的时间节点？

### 4、拟科创板上市企业，股权激励如何处理和投资人的关系？

### 5、两大原则：惜股如金原则、约束激励并行原则。

## 第二部分：股权激励实务操作

主旨：在明确了股权设置与股权布局之后，我们如何进行股权激励设计？股权激励的具体方案有哪些？又通过什么样的原则进行设计？

### 壹、股权激励和传统薪酬绩效的区别？

### 二、科创板股权激励的具体要求和原则

#### 1、“闭环”原则（内部流转、退出）

- 
- 2、股权激励目的性强、激励对象针对性强
  - 3、权益平等、风险共担原则
  - 4、激励人数过多如何符合上市审核？

## 二、科创板股权激励的基本模式

### 1、相关上市文件明确规定的三种模式

- (1) “股票期权”及其应用
- (2) “员工持股计划”及其应用
- (3) “限制性股票”及其应用

### 2、其他股权激励实操方式

- (1) “干股”及其应用
- (2) “虚拟股票”及其应用
- (3) “股票增值权”及其应用
- (4) “延期支付计划”及其应用

## 三、 如何操作及设计股权激励？

### 1、定目的：科创板股权激励的目标

### 2、定模式：科创板股权激励模式的选择

定模式工具应用：

- 商业模式画布确定利润区
- 股权激励外部因素七分法
- 股权激励内部因素对比法
- 方案组合变化法

### 3、定对象：科创板股权激励的对象有哪些？

定对象工具应用：

- 上市公司及国有控股企业定对象总表
- 如何根据企业类型选择激励对象
- 定对象的多维度方式
- 定对象操作步骤

### 4、定额度：如何确定激励对象股份额度？

- 如何确定激励股权总量？具体工具三种；

- 
- 如何确定股权激励个量？具体工具三种；
  - 如何避免股权分配不当产生的矛盾？
- 5、定价格：激励股权对价问题（公司估值问题、个人购买股份价格如何确定？科创板如何规定？）
  - 6、定时间：授予激励股权的时间（步骤）及条件
  - 7、定来源：激励股权来源问题
  - 8、定条件：股权激励行权的条件是什么？如何考核股权激励对象？  
定条件（绩效）具体工具：
    - 公司业绩常用指标
    - 考核工具表：如何确定企业利润增长率
  - 9、定机制：激励股权的转让和退出

#### **培训方式：**

理论剖析+ 互动讨论+ 案例研讨+ 情景模拟，启发式、互动式教学。

#### **课程时间：**

1——2 天（穿插讨论、集中研讨）