

# 公司治理与股权激励管理

主讲人：石磊

## 【课程收益】

- 全掌握公司治理框架体系、本质、与企业管理的区别、需要解决的5大问题及与股权激励的关系
- 掌握股东会（股东大会）议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则
- 掌握高级管理人员和员工的激励约束机制
- 掌握不同类型的中长期激励机制
- 掌握股权激励10大模式
- 掌握股权激励方案设计及实施
- 掌握项目跟投机制（选讲）
- 掌握股权激励风险防范方法

## 【适合人群】

公司股东、董事长/副董事长、董事、监事、经理/副经理、董事会秘书、投资总监、风控总监、财务总监、审计总监、投资经理、风控经理、财务经理、审计经理、证券事务代表/IRM人员、项目经理、风控人员、财务人员、审计人员、公司其他管理人员等

## 【课程时间】6-12小时

## 【课程大纲】

### 一、公司治理与股权激励的关系

- 公司治理的定义
- 公司治理框架体系
- 公司治理的本质
- 权利分配
- 议事规则
- 制衡机制
- 公司治理与公司管理的区别
- 公司治理必须解决的5大问题
- 能否挑选有能力的经理人
- 能否防止经理人的非正当牟利
- 能否解决大股东侵害小股东利益问题
- 能否防止股东和经理人的短期行为

- 能否解决利益相关者利益保护问题
- **公司治理与股权激励的关系**  
【案例分析】

## 二、公司治理运行机制

- **党委/党组在公司治理中的法定地位**
- **股东会（股东大会）议事规则**
- 股东会（股东大会）职责
- 股东会（股东大会）召集
- 股东会（股东大会）提案
- 股东会（股东大会）的通知
- 股东会（股东大会）表决
- 股东会（股东大会）决议
- **董事会议事规则**
- 董事会的组成
- 董事会的职责
- 董事会的召集
- 董事会议题审议
- 董事会表决与决议
- **监事会议事规则**
- 监事会的组成
- 监事会的职权
- 监事会主席的职权
- 监事会会议的召开
- 监事会表决与决议

### 【案例分析】几个小案例

## 三、激励与约束机制

- **高级管理人员的激励与约束机制**
- 高级管理人员的定义
- 高级管理人员的权利和义务
- 高级管理人员的职责和目标
- 高级管理人员的激励机制
- 高级管理人员的约束机制
- **员工的激励与约束机制**

- 员工的激励机制
- 员工的约束机制
- 中长期激励机制**
- 一般企业股权激励计划
- 国有控股上市公司股权激励计划
- 国有控股混改企业员工持股计划
- 科技型企业股权与分红激励计划
- 超额利润分享计划
- 虚拟股权激励计划
- 跟投机制
- 【案例分析】**

#### **四、股权激励的 10 种主要模式**

- 股票期权模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围
- 【案例分析】安泰科技 (000969)**
- 限制性股票模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围
- 【案例分析】中国联通 (600050)**
- 业绩股票模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围
- 【案例分析】福地科技 (000828)**
- 虚拟股票模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围
- 【案例分析】华为的员工持股计划**
- 武汉模式/ 延期支付模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围
- 【案例分析】三木集团 (000632)**
- 虚拟股票期权模式**

- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围

#### **【案例分析】上海贝岭 (600171)**

- 股票增值权模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围

#### **【案例分析】富邦股份 (300387)**

- 帐面价值增值权模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围

#### **【案例分析】北京九源网络**

- 员工持股计划模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围

#### **【案例分析】TCL 集团**

- 管理层收购模式**
- 模式介绍
- 优缺点分析
- 适用范围

#### **【案例分析】粤美的**

### **五、股权激励方案设计**

- 模式选择应考虑的因素**
- 股权激励模式的选择**
- 上市公司常用模式
- 非上市公司常用模式
- 方案设计应遵循的 5 项原则**
- 10D 模型在方案设计中的应用**
- 如何确定目的
- 如何确定对象
- 如何确定模式
- 如何确定数量
- 如何确定价格
- 如何确定时间
- 如何确定载体
- 如何确定来源
- 如何确定条件
- 如何确定机制

- 股权激励计划的实施步骤
- 上市公司实施步骤
- 非上市公司实施步骤
- 股权激励计划的调整与完善
- 业绩指标修订
- 资金来源修订
- 激励对象修订
- 股份数量修订
- 激励模式修订

【案例分析】海欣食品《限制性股票激励计划》

【案例分析】江苏国泰（002091）股票期权激励计划

【案例分析】招商银行（600036.SH）股票增值权激励计划

## 六、国有控股混改企业职工持股计划（选讲）

- 试点条件
- 激励对象
- 资金来源
- 股份来源
- 入股价格
- 持股比例
- 股权结构
- 持股方式
- 股权转让
- 方案的审批及备案

【案例分析】联通智网/广东粤海控股/辽宁省交规院

## 七、项目跟投机制（选讲）

- 组织形式
- 参投范围
- 持股比例
- 持股形式
- 退出机制
- 收益分配

【案例分析】深创投/新时代健康产业集团

## 八、股权激励风险防范

- 合同风险
- 与投资人关系的处理

- 员工辞职退出争议
- 监事作为激励对象
- 创始股东未履行出资义务
- 税务风险
- 资本运作风险

**【案例分析】天夏智慧 (000662.SZ) 终止限制性股票激励计划**

**【案例分析】富安娜 (002327.SZ) 的股权激励纠纷**