

# 非上市公司如何设计期权；请教懂行的明白人士：在中国，非上市公司企业内部能否实行期权制并进行期权股的分配怎样操作才合理-股识吧

## 一、内资企业非上市公司应怎样制定期权分配方案才具有可操作性？

股票期权是在美国产生的激励工具。

股票期权是指企业给予持有者一种在特定的时间内以事先确定的价格购买一定数量本企业股票的权利。

事先确定好的购买价格叫行权价格，在实践操作中行权价格有可能与公司股票的市场价格相等，也有可能不等，不等时行权价格一般比市场价格低。

当企业的经营状况良好，股价上涨，经理人员就可以在规定的期限内以股票期权的行权价格购买本企业股票，成为本企业股东，并取得股票期权收益，收益金额为行权价与行权日的市场价格之差。

经理人员为了使企业股价上升更多，以便个人取得更多的收益，就必然努力工作使企业业绩上升，股东必然能够得到更多的投资回报。

由于它能有效地实现激励，因此西方企业纷纷在经理范围内有的甚至在全员范围内推行股票期权。

由于股票期权计划的实施涉及到期权价值的计算，经理人员和股东双方的权利和义务等复杂问题，如果处理不规范容易产生很多纠纷，对股东和经理人员都会产生不利的影响，因此在现实经济生活中各国都通过法律来规范股票期权的实施。

在股票期权十分流行的美国，是由《国内税务法》来专门规范股票期权计划的基本操作和应税实务，其中包括授予对象、授予时间、股票来源等几方面。

## 二、如何制定一套民营企业(非上市公司)期权激励计划

股票期权激励计划是发达国家证券市场通常采用的一种股权激励方式，由于具有“公司请客，市场买单”的优点，一直受到上市公司特别是人力资本密集、股价增长潜力比较大的公司的青睐。

《办法》在制订过程中参考了国际上有关股票期权激励的一些通行做法：

1、股票期权的授出可以考虑一次性授出或分次授出。

股票期权的有效期限从授权日计算不得超过10年。

为了避免激励对象有短期套现行为，《办法》要求权利授予日与首次可行权日之间应保证至少1年的等待期，并且在股票期权有效期内，上市公司应当规定激励对象分期按比例行权。

2、对于股票期权的行权价格或行权价格的确定方法，以股权激励计划草案摘要公布前30个交易日的平均市价与公布前一日的市价孰高原则确定，不应低于其高者，以避免股价操纵。

考虑到激励对象，尤其是高管人员属于公司内幕信息知情人，易出现内幕交易和操纵股价行为，《办法》以定期报告的公布和重大事件的披露为时点，设立了授予和行权窗口期，激励对象只有在窗口期内才能被授予股票期权或者是行权。

### 三、非上市公司期权问题

约定行权时间和上不上市无关，只要行权成功，股份就属于你，随你怎么处理，总之，一切按合同和公司法办理

### 四、非上市公司期权问题

如果你想走正规程序的话，建议选择有证券资格的律师事务所和具有证券资格的会计事务所配合开展。

### 五、非上市公司期权，行权，回报

约定行权时间和上不上市无关，只要行权成功，股份就属于你，随你怎么处理，总之，一切按合同和公司法办理

### 六、非上市公司激励期权怎么操作？具体的流程是怎么样的？

首先要知道你们是想使用股权激励还是期权激励，你们是非上市公司，如果是期权激励的话有可能存在股权来源不畅的问题。

- 一般的股权来源是1、增发，即资本公积转增股本；  
2、大股东出；  
3、所有股东按比例平摊。

多数公司喜欢使用期权激励，因为期权激励有业绩要求，不达到业绩指标高管是拿不到股权的，激励作用比较强。

但是期权激励需要保证股票来源，上市公司可以在二级市场上收购自己公司的股权用来进行股权激励，非上市公司有点困难。

股权激励可以设计锁定，股权赠与也好，有偿转让也好，都可以在协议中写明锁定期，并且首先要求高管层达到第一级业绩方可受赠。

锁定期以后可以设计每年限量转让，高管层套现速度慢，可以形成长期激励效果。

由于股权激励的设计样式实在多种多样，光靠讲解是讲不明白的，你按下列网址自己去看看案例好了：[\\*://\\*shenchunhui\\*/\\_private/zhuanti/guquanjili/guquanjili.htm](http://*shenchunhui*/_private/zhuanti/guquanjili/guquanjili.htm)

## 七、如何制定非上市公司期权激励方案 - - 多谢

- 1、没有统一规定，一般和投资人协商确定。
- 2、通常是在上市以后期权才有意义。

但是也有的公司在上市前按照每股净资产的变动来衡量期权价值（需要年终审计）。

如果你仅仅是指技术部门，那么你们的研发成果需要经过评估才能得出对于净资产的贡献。

公司未上市，并按照净资产计算期权的话，员工离职时可以根据行权地规定，看看每股净资产是否增值。

如果是正的，那么乘以行权地数额，就是该员工离职时得到的额外补偿。

（行权时效通常3-5年，也就是每年行权分配给他期权的20%-30%）

- 3、没有本质差别。

期权方案对于所有公司都是商业机密。

你可以在百度的文档搜索里看看有没有样本

## 八、请教懂行的明白人士：在中国，非上市公司企业内部能否实行期权制并进行期权股的分配怎样操作才合理

权与上市或非上市没关系，要给期权定价，只是凭想像给不同的人订不同金额的期权。

今年的EPS（每股净收益）\*（1+预计的公司以后各年的平均发展速度）^（期权

的期限)这两项订下后。  
很多公司不做这一步，来确定公司到底给了员工相当于多大金额的奖励

## 参考文档

[下载：非上市公司如何设计期权.pdf](#)

[《股票15点下单多久才能交易》](#)

[《股票委托多久才买成功》](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[《一只刚买的股票多久能卖》](#)

[《挂牌后股票多久可以上市》](#)

[下载：非上市公司如何设计期权.doc](#)

[更多关于《非上市公司如何设计期权》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/chapter/34347143.html>