

# 没有上市公司期权怎么办 - - 非上市公司期权如何行权- 股识吧

## 一、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

## 二、请教懂行的明白人士：在中国非上市公司企业内部能否进行期权股的分配？怎样操作比较合理？

答案是肯定的，在非上市公司内部可以实施期权、期股的分配。

企业的规模对期权、期股合约具有重要然而却是不确定的影响。

一方面，对于大型企业，管理费用和代理成本可能会很巨大，同时大企业的经营者一般都较富有，这要求有较高比例的期权、期股与之对应；

另一方面，大企业可以享受生产和管理的规模经济或者范围经济的好处，并有能力雇佣更多有才能的经营人员，经营阶层内部存在激烈的竞争，如此将导致较低的期权、期股比例。

现实中，期权、期股比例分布在哪一位置将是上述两方面力量对比的结果。

事实上，随着企业规模的增加，期权、期股比例反而有缩减的趋势。

与经营者的风险状况一样，企业本身的风险性质也对激励合约产生影响。

在一个处于防御行业的企业里，或是在一个发生严重困难的企业里，以及在一个产品的市场前景具有诸多不确定性的企业里（如产品处于试制阶段的企业、高风险的高新技术企业），足够高的期权、期股比例才能刺激经营者努力工作的欲望。

这一点从有关市场能力的分析中也可以导出，因为大多数风险较大的企业都不具有稳定的即期市场优势。

有效的期权、期股激励合约由每一个企业的异质性内生地决定，这意味着有效的合约将是“一户一制”，因此，似乎没有必要以一省一市为界限规划一个统一的、固定比例的、跨行业的期权、期股激励模式，特别是从较长时期来看。

### 三、如果公司没有上市，期权是不是没有任何意义？员工可以分红吗？

这个问题很纠结，要看到相关协议材料才能做出准确回答，这里较为模糊给你解释一下吧：你说的可能是公司期权，不是交易所交易期权先回答你后面的分红问题？

“持有期权不享有分红”公司没有上市，期权是不是没有任何意义？“没有上市期权是没有任何意义，但是如果是个好公司的话，可以在未来给你带来行权的收益。

简单点但是模糊一点的理解如下：可以理解为你持有的期权是种到期凭证，这种期权对持有人有具体的要求，比如要业绩达成到什么程度、在公司工作满多少年等；你到期权到期后可以以当初约定的期权价格行权，行权后可以成为股份公司的股东，可以享受公司的分红，但享受不到上市公司的股票溢价带来的利润，只能兑换成内部股份”（在你已经是公司员工的情况下给你期权比较靠谱点，如果还未签工作合同公司给你这种条件的话建议还是多思考一下，建议去咨询一下律师，毕竟我解释的是比较简化的，也有点模糊。

关系到你切身利益的事情你要慎重听别人的解释）以上是个人观点，仅供小小的参考

### 四、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)

## 五、股票期权公司没上市可以卖期权吗

可以的。

只要能找到下家，不违反公司法和股权投资的相关规定。

## 六、非上市公司期权如何行权

你好，你的问题需要看到相关材料才能做出准确回答，我可以较为模糊的回答一下：首先，（问题2）“员工离开公司后，期权自然失效”这个说法要看当时签订的期权协议中是如何规定的，如果协议未明确说明离职后期权失效，那么就不能说离职后期权失效，这点不能仅相信对方律师的话。

其次，（问题1）理论上说，如果按协议约定时间，期权在上市基准时点之后仍有效，则期权理论上有效，即在上市后仍可行权。

但如果期权不能在上市前得到解决，公司多半上不了市。

视期权数量多少而对公司上市造成不同程度的影响，一则不能确定首次发行的发行量，二则如果期权比较多，不能确定现有控股股东及实际控制人的控股或控制地位。

（简单举这么两个例子，可能还会带来别的问题）其决绝办法一是通过收购收回期权，这也是你的前公司正在做的；

二是在期权数量较少的情况下，期权持有人做出行权或不行权的承诺，以确定股票发行量及明确的股权结构。

那么从实际角度来说，不被收购或不做出承诺，公司多半不能上市，你也无法获得上市之后股票流动性溢价带来的资本利得。

最后，（问题3）如果你看好公司上市成功率，那么建议你现在就行权，但公司现有股东可能不愿让你分享上市后丰厚的利润，如果你的股权占比较大，那么你行权对上市存在一定影响。

如果你不看好公司上市成功率，那么建议你接收对方律师的条件，按对方给出的价格注销期权，如果你的股权占比较大，那么可以提出你能够接受的较高价格，但

比例较低多半没什么谈判的主动性。

如果你选择拒不行权也不做出承诺，那么公司可以做出一个大胆的选择，就是违约~然后公司召开股东大会（如果金额较少不触发股东大会召开界线，也可以不开，董事会就能解决问题），承诺对违约事项进行赔偿，可能数额还没有现在给你的多。

只要解决方式能够解决股东出资属实问题及股权结构确定问题，那么就能达到上市条件，虽然存在一定被证监会毙掉的可能，但总比解决不了强，这要看保荐机构如何看待这个问题。

你这个问题很好玩，但如果我是保荐机构或辅导机构，给企业的意见一定也是出钱收回期权。

如果你占比不大，没有与公司对抗的想法，那么最好选择就是立刻行权或者照对方律师说的做~由于行权存在一定的风险，并且对方同意的可能性不大，所以如果我是你我多半会选择照律师说的做。

回答比较模糊，请参照全文第一句~

## 七、公司还没有上市，买了一部分期权，但是遥遥无期，如何期权变现啊

去因果树咨询下吧，即将上市的公司不会再进行外部融资，很多投资人没有机会参与到公司上市带来的预期高额收益。

遇到需要变现的情况都可以通过因果树期权变现直通车来轻松解决。

## 参考文档

[下载：没有上市公司期权怎么办.pdf](#)

[《股票早上买入要隔多久才可以卖出》](#)

[《股票分红送股多久才能买卖》](#)

[《股票正式发布业绩跟预告差多久》](#)

[《股票要多久提现》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[下载：没有上市公司期权怎么办.doc](#)

[更多关于《没有上市公司期权怎么办》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/read/29007174.html>