

<<上市公司股权激励理论、法规与>>

图书基本信息

书名：<<上市公司股权激励理论、法规与实务>>

13位ISBN编号：9787501792108

10位ISBN编号：7501792100

出版时间：2009-5

出版时间：杨华、陈晓升 中国经济出版社 (2009-05出版)

作者：杨华，陈晓升 著

页数：362

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

前言

《上市公司股权激励理论、法规与实务》出版后，我国上市公司股权激励的实践又有了新的进展，也出现了一些新的情况和新的问题。

中国证监会上市公司监管部于2008年5月6日发布了《股权激励有关事项备忘录1号》和《股权激励有关事项备忘录2号》，于2008年9月16日发布了《股权激励有关事项备忘录3号》。

国务院国资委和财政部也于2008年10月就国有控股上市公司实施股权激励制度问题下发了规范性通知

。为使上市公司更好地跟踪和理解股权激励新政策，解决股权激励实践中出现的新情况和新问题，为相关制度研究者、监管部门更好地开展研究和进行监管提供有益的参考，我们根据新发布的股权激励相关政策及股权激励的最新实践发展对《上市公司股权激励理论、法规与实务》进行了修订和再版。新修订的《上市公司股权激励理论、法规与实务》主要修订和增加的内容体现在以下方面：对新发布的三份备忘录从激励对象监管、股份的来源、股份的授予及股份的行权等角度进行详尽的深度解读。我们认为，三份备忘录在《上市公司股权激励管理办法（试行）》的规范之下，对股权激励的相关事项作了更为详细、更具操作性、更符合实际的规定；本次修订也根据2008年10月21日国务院国资委和财政部颁布的《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》，以及2009年1月财政部和国家税务总局颁布的《关于股票增值权所得和限制性股票所得征收个人所得税有关问题的通知》对相关内容进行了更新。

<<上市公司股权激励理论、法规与>>

内容概要

《上市公司股权激励理论法规与实务（修订版）》分为理论篇、海外篇、法规篇和实务篇四个部分。

在理论篇中，作者认真总结了股权激励制度的理论基础，这是了解股权激励制度本质的必要步骤。这部分国内外已有很多学者曾做过非常详细的总结和综述，作者对此进行了进一步的梳理。

在海外篇中，作者总结了海外股权激励制度的实践，既包括法规上的经验，也包括实务操作中的相关经验，可为我们发展中国的股权激励制度提供参考。

在法规篇中，作者梳理了当前中国股权激励制度的相关法律法规体系，着重对中国证监会颁布的《上市公司股权激励管理办法（试行）》和国资委颁布的《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》、《国有控股上市公司（境外）实施股权激励试行办法》进行了详细的解读。

在实务篇中，作者对股权激励涉及的会计处理问题和税务问题进行探讨，并着重对宝钢、万科、中捷和泛海四个较为典型的上市公司股权激励实例进行了深入分析。

作者简介

杨华，车辆工程硕士，经济学硕士，管理学（金融管理与金融工程）博士，博士生导师，教授级高级工程师。

长期在产业和金融部门工作，一直对企业的改革与发展进行跟踪研究，在各大报刊杂志发表过百余篇文章，数次获国家和部级科研成果奖。

现任中国证监会上市公司部主任，曾出任中央某部委政策法规体改司司长、法律事务中心主任、规划发展司司长，兼任中国投资学会理事、中国金融学会常务理事、中国资产评估学会常务理事、财政部评估准则委员会委员等学术职务，被聘为多所院校和研究院所兼职教授、特邀研究员和博士后流动站指导导师。

著有《企业改革新探索》、《装备工业发展研究》、《上市公司监管和价值创造》、《上市公司并购重组和价值创造》、《投资者关系管理与公司价值创造》、《公司治理的本土化研究》、《中小企业群发展的资本视角》及《公司控制权的微观基础和宏观调控》等多部论述企业改革与发展的专著。

书籍目录

概述第一章 股权激励概述第一节 股权激励的历史沿革第二节 股权激励的特点及类型第三节 股权激励的定价及其作用理论篇第二章 股权激励的理论基础第一节 公司治理与委托代理第二节 人力资本、管理职业化与经理人市场第三节 产权理论、剩余控制权与利润共享第四节 股权激励对传统收入分配理论的突破第五节 交易费用理论第六节 博弈论第三章 股权激励与公司治理结构第一节 激励是公司治理结构中的重要内容第二节 国外公司治理结构的几种主要模式第三节 公司绩效、市值管理与公司治理结构第四节 股权激励是公司内部激励机制的一个有效形式第五节 激励与约束制衡机制海外篇第四章 股权激励在海外的实施情况第一节 海外股权激励的主要方式第二节 美国股权激励制度的实施情况第三节 欧洲和亚洲国家的股权激励制度第四节 中国香港股权激励制度的实施情况第五章 海外股权激励计划实施的要素和管理第一节 股权激励计划实施的主要要素第二节 股权激励计划管理者的职责第三节 公开上市公司的信息披露义务第四节 股权激励计划管理方式的选择法规篇第六章 股权激励的法律基础第一节 股权激励的法律特征及所产生的法律关系第二节 股权激励合同的法律实质第三节 我国股权激励的法律基础第七章 股权激励的相关法规制度第一节 《上市公司股权激励管理办法（试行）》解读第二节 《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》解读第三节 《国有控股上市公司（境外）实施股权激励试行办法》解读第八章 股权激励在我国的实践第一节 股权激励在中国的实践情况第二节 我国股权激励的主要模式第三节 我国股权激励实施中存在的主要问题第九章 股权激励的会计与税务处理第一节 股权激励的会计处理第二节 股权激励的税务处理第十章 我国股权激励案例分析第一节 宝钢股份的限制性股票计划第二节 万科的限制性股票激励案例第三节 中捷股份股票期权激励计划第四节 泛海建设股票期权激励计划结语第十一章 我国股权激励的发展趋势和政策建议第一节 我国股权激励的发展趋势第二节 完善我国股权激励制度的政策建议参考文献修订版后记后记

章节摘录

3.私有化论私有化论认为国有企业通常存在三个主要的弊端：一是企业目标多元化，企业要承担社会福利、就业等社会义务，并不唯一追求利润；二是对经理激励不足，由于企业目标多元化，所以企业绩效无法准确评价；三是财务软约束。

私有化理论认为，国有企业私有化能够改变及强化企业的利润激励机制，赋予企业利润最大化的目标，把政府的手从企业经营中彻底抽离出来，并引入财务硬约束，使企业承担所有的商业风险。

企业私有化论给企业改革指出了一条捷径，即通过变换产权的方式改变企业治理机制。

但是，产权变换并不保证企业治理机制就一定变得有效率，竞争才是保证治理机制改善的根本条件。

由于私有化论忽略了竞争因素，所以这个理论始终没有很好地解释为什么在市场竞争的局面下，国有企业不能引入商业治理机制，提高效益，发展企业的问题，尤其是私有化论对一些现实中所出现的现象不能予以很有说服力的解释。

泰腾郎（Tittcnbrun，1996）所分析的85篇有关产权与效益的经济文献里，15篇发现国有企业效益比私有企业高，15篇认为无差异。

根据统计理论，100个观测值里，只要有10个以上的观测值不接受命题假说，也就是私有企业效率比国有企业高，那么这个命题就不能从实证意义上说是成立的。

所以，在忽略竞争因素的前提下去考察哪种产权归属对提高其效率更有优越性，很显然会产生一些带有偏见或局限性的论点。

（二）产权结构决定论产权结构决定论以契约关系为基本分析工具，以企业是一系列“契约关系的连结”为分析的逻辑起点，着力分析企业产权结构、治理机制（包括约束机制和激励机制）与企业绩效之间的关系。

产权结构决定论侧重从行为权力角度定义产权，认为产权是剩余控制权形式的资产使用权力，企业所有权主要表现为剩余控制权，而企业绩效的关键在于产权结构的优化配置。

产权结构决定论主要有三种理论表现。

后记

随着中国证监会颁布《上市公司股权激励管理办法（试行）》，中国上市公司股权激励机制的建立得以真正破题。

在此背景下，通过对股权激励基础理论的梳理、对海外股权激励制度的介绍、对国内相关法规的详细解读，以及对具体案例的深入分析，可以有助于上市公司更深刻和准确地了解股权激励制度，更好地理解当前股权激励的政策，并能更好地解决股权激励在实务上存在的问题。

本书既可以作为制度研究和管理部门发展股权激励制度的参考，也可以作为上市公司高管和财务顾问从业人员培训的教材。

本书由中国证监会上市公司部主任杨华博士和申银万国证券研究所所长陈晓升共同编著，参与本书写作的还有国务院国资委企业分配局股长波、中国证监会上市公司部汝婷婷、申银万国证券研究所杨成长、黄燕铭、李蓉、王文芳、蒋健蓉、王鹏、詹凌燕、丁芳艳、高健等同志，在此一并感谢！

股权激励虽然在海外已经发展得较为成熟，但在中国还只是刚刚起步，需要摸索和解决的问题还有很多。

希望本书的出版，能对国内发展股权激励制度有所裨益，同时也能对股权激励制度的参与各方起到一定的参考作用。

编辑推荐

《上市公司股权激励理论法规与实务(修订版)》由中国经济出版社出版。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>