

山东省属国企员工持股试点细则落地

# 员工持股额度原则上不超30%

## 员工持股试点企业条件

- 1 主业处于充分竞争行业和领域的商业类企业。
- 2 非公有资本股东所持股份应达到一定比例,公司董事会中有非公有资本股东推荐的董事。
- 3 公司治理结构健全,建立市场化的劳动人事分配制度和业绩考核评价体系,形成管理人员能上能下、员工能进能出、收入能增能减的市场化机制。
- 4 营业收入和利润90%以上来源于所在企业集团外部市场。

**试点企业:**需是省国资委履行出资人职责的省属国有控股企业,国有参股企业的员工持股不纳入试点范围,需是已完成或拟实施混合所有制改革的企业。

**鼓励支持:**鼓励省属国有企业新上项目、新设企业与外部投资者、项目团队共同设立混合所有制企业,开展员工持股试点;鼓励人才资本和技术要素贡献占比较高的转制科研院所、高新技术企业、科技服务型企业、现代服务企业和创投类企业开展员工持股试点。



本报记者 张玉岩

## 哪些员工可持股? 管理层及骨干可参与 单一员工不高于1%

与国家试点意见相比,我省对参与试点的企业范围进行了适当放宽,在国有控股混合所有制企业可以试点的基础上,对拟实施混合所有制改革的企业允许纳入试点。

在这次改革中,哪些人员可以持股?根据细则,管理层及骨干可参与持股,员工持股总额度原则上不高于改制后企业总股本的30%。

企业中高层管理人员,组织任命的国有企业领导人员,但是企业外部董事、监事除外。此外,对企业整体业绩和中长期发展具有重要作用经营管理人才、科技人才和业务骨干也可以参与。符合条件的人员必须与企业签订了劳动合同。

员工持股总额度原则上不高于改制后企业总股本的30%。实施员工持股后,应保证国有股东控股地位,且国有股东持股比例不得低于企业总股本的34%。

试点企业可根据员工岗位职级和工作贡献,合理确定各层级员工持股份额,适当拉开差距,避免实行福利性质的全员持股或平均持股。符合持

股条件的员工,可在份额内自愿选择持股额度,但单一员工持股额度原则上不得高于改制后企业总股本的1%。

员工入股价格不得低于经核准或备案的每股净资产评估值。

## 如何出资入股? 以货币出资为主 不得无偿赠与股份

持股员工可以自然人身份持股,或通过公司制企业、合伙企业、资产管理计划等持股载体持有股权。

持股员工与国有股东和其他股东同股同权。通过持股载体持有股权的员工,其股东权利应通过持股载体统一行使。企业及国有股东不得向持股员工承诺年度分红回报或设置托底回购条款,不得承诺持股员工优先于国有股东和其他股东取得分红收益。

员工持股企业破产重整和清算时,持股员工、国有股东和其他股东应以出资额为限,按出资比例承担责任。

员工入股应主要以货币出资为主。同时,试点企业、国有股东不得向员工无偿赠与股份,不得为持股员工垫资或借款等。此外,不能要求与本企业有生产经营业务往来的其他企业为持股员工提供借款或融资帮助。

## 股权如何流转? 持股员工离职 需强制退出

员工持股应设定不少于36个月的锁定期。在公司公开发行股份前已持股的员工,不得在公司首次公开发行时转让股份,并应承诺自上市之日起不少于36个月的锁定期。

同时,细则对试点企业提出要求,试点企业应建立员工持股动态调整机制,包括自愿流转机制、强制退出机制以及后续激励机制。

自愿流转机制上,非上市公司员工所持股份原则上在企业内部股权流通平台封闭运作,持股员工在锁定期满后可转让给持股平台、符合条件的员工或非公有资本股东,转让价格由双方协商确定。也可转让给国有股东,但是转让价格不得高于上一年度经审计的每股净资产值。

企业可预留部分股权用于后续员工激励和新进入人才持股。员工因工作业绩表现良好而晋升或新进入人才符合持股条件的,可自愿选择是否按照相应岗位职级的持股份额增持或新持股权。

当持股员工因辞职、调离、退休、死亡或被解雇等原因离开公司的,需强制退出,应在12个月内将所持股份进行内部转让。

## 延伸阅读

### 严防国有资产流失

## 国企混改不得搞福利股

国企改革中员工持股的问题,在2013年就被写进了十八届三中全会的决定。对很多私企来说已不是新鲜事儿,但在国企混合所有制改革中试水员工持股,碰到的问题远非“激励”二字这么简单。

员工想持股必须拿真金白银来买,企业想搞点福利股都不行。国企不是私企,不能赠与股份给员工。此外,对于股权管理的主体、管理方式、流转、分红等都有详细的认定,同时确保给员工的股份牢牢掌握在为公司效力的现员工手中。如果出现持股员工辞职、调离、退休、死亡或者被解雇等原因,这些股份是必须要内部转让的。

说一千道一万,还是为了“严防国有资产流失”。

探索员工持股在过去十多年中,陆陆续续也有不少地方在搞试验,但始终顶着“国有资产流失”的质疑。何况上世纪90年代末的国企改革,一些简单粗暴的变卖手法,让一些国企转眼间从公有变成了私营,一直为人诟病。“国有资产流失”的罪名,便成了历次国企改革头上的“金箍”。

员工持股要在激励员工与保全国有资产之间保持平衡,恐怕难度依然不小。

国资委研究中心研究员彭建国曾说,“界定国资流失最难的地方在对价问题,不管是引入其他投资者还是收购别的企业,定价都是难题,特别是对于品牌、研发能力等无形资产的评估,不好判断。”

虽说促改革和防流失在原则上是不矛盾的,但在实际操作中,难题就来了。既然要改,要保值增值,就容易增加不确定性与风险,但企业作为市场主体,哪有只赚不赔的买卖?有的国企为了一味保值与稳定,宁愿少改,甚至不改。

而且,国资流失的标准究竟是什么?经营者主观意志造成流失或者直接侵吞资产、利益输送,相对好界定。由市场环境变化而带来的亏损算流失吗?为远期目标蓄力而造成的短期亏损算流失吗?

改革还是一个配套工程,如果国资流失缺少确定的标准,对于经营者也缺乏容错的机制与空间,那么改革进程也会受到影响。

据人民日报

中国教育最大的希望在农村

# 马云与100位乡村教师“重回课堂”

本报讯 一张黑板、三尺讲台,清脆的上课铃声将听众拉回到学生时代。1月6日上午,百名“马云乡村教师奖”获奖老师在三亚“重回课堂”。这次,他们是坐在台下的“学生”,为他们上课的是三位特殊的老师——高晓松、宋小宝和马云。

阔别讲台20年的马云,一上台就向曾经的同行表达敬意。马云说,自己是师范毕业,当了六年老师,这么多年来一直有个老师梦,感谢中国所有从事教育的人,特别是扎根在乡村的老师。

作为一个考过不及格、曾经很淘气的学生,马云难忘那些真正欣赏自己、鼓励自己的老师。“影响我的老师很多,我的英文老师教我,早上去进修学院学习ABCD单词,下午给我们上课,但是给我的信心是,他说马云你的发音比我都好,其实这么一句话,让我对英文产生了非常浓厚的兴趣。”

在马云看来,老师最了不起的就是发现、欣赏、引导孩子,把他心中好的东西点燃。“每一个人来到这个世界都是独特的,除了父母以外,老师的

开拓极其关键,以欣赏的眼光看你的学生比什么都重要。”

当天,高晓松和宋小宝也先后登上讲台,高晓松给老师们上了一堂课。他从“关关雎鸠”本就是优美的歌曲讲起,希望乡村教师重视音乐教育,为孩子送去“诗和远方”。宋小宝则从成长中的艰辛讲到舞台上的欢乐,回忆了很多自己的童年趣事,他希望乡村教师对像他这样“其貌不扬”又很淘气的孩子多一些欣赏和鼓励。

在场的100位乡村教师,很多来自贫困地区,办学条件艰

苦。马云说,今天农村的教育资源虽然落后于城市,但今天中国的教育,最大的希望却是在农村。他用电子商务举例说,“农村就要从教育、从最薄弱的环节做起,就像电子商务也是中国商业环境最薄弱的环节干起来的。”

“中国贫困地区的6000万孩子,肯定不比别人差,关键是训练的方法。”马云希望乡村教师回去后,多花一点时间在“育”上,给孩子多一些玩的东西、多一些文化的东西、多一些习(体验)的东西,这个才是未来中国

的希望所在。说不定,将来他们的学生当中,就会诞生一个宋小宝、诞生一个高晓松、诞生一个马云。

马云表示,“6000万的孩子,我们帮不了多少,370万的乡村教师是主要的群体,我们做一点工作,就是给孩子们温暖和帮助。”

为此,马云公益基金会在“乡村教师计划”之后,又推出了“乡村校长计划”,希望接下来帮助更多的乡村校长成长起来,因为一个优秀的校长至少影响一百个老师,一个优秀的老师一辈子至少影响五百个学生。