



证券简称:华仪电气 证券代码:600290

华仪电气股份有限公司股票期权激励计划(草案)

华仪电气股份有限公司
二〇一一年十一月

说明
本公司全体董事、监事保证本激励计划及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

特别提示
1、本计划依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股权激励管理办法(试行)》、《股权激励有关事项备忘录12号》及其他有关法律、法规和规范性文件,以及《华仪电气股份有限公司章程》制订。
2、华仪电气股份有限公司(以下简称“华仪电气”或“公司”)授予激励对象2,100份股票期权,涉及的标的股票种类为人民币A股普通股,约占本计划激励对象股本总额526,883.658股的3.99%。其中首次授予1,890万份,占本计划签署时公司股本总额526,883.658股的3.59%;预留210万份,占本计划拟授出股票期权总数的10%。占本计划签署时公司股本总额50.40%。

每份股票期权拥有在相应的可行权期间内以行权价格和行权条件购买1股华仪电气股票的权利。本计划的股票来源为华仪电气向激励对象定向发行股票。
3、本计划预留210万份股票期权的授予,由董事会提出,监事会核实,公司在指定网站对包括激励对象、激励对象资格、行权价格等详细内容做出充分的信息披露后,按本计划的约定进行授予。
4、本计划授予的股票期权的行权价格为7.9元/15元,依据下述两个价格中的较高者确定:
Q 股票期权激励计划草案摘要公布前1个交易日的公司标的股票收盘价8.75元;
Q 股票期权激励计划草案摘要公布前30个交易日的华仪电气股票平均收盘价7.9元/15元。
5、华仪电气在股票期权有效期内发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等事宜,行权价格将根据相应的调整;股票期权行权前若公司增发股票,行权价格不做调整。
预留股票期权的行权价格在该部分股票期权授予由董事会按照相关法律法规确定。
5、华仪电气在股票期权有效期内发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜,股票期权数量及所涉及标的股票数量将做相应的调整;股票期权行权前若公司增发股票,股票期权数量及所涉及标的股票数量不做调整。
6、行权安排:本计划有效期为自首次股票期权授权之日起60个月。本计划授予的股票期权自本计划首次授权日起满12个月后,激励对象应在未来48个月内分期行权。行权时间安排如下表所示:

阶段名称	时间安排	可行权数量占股票期权数量比例
等待期	自首次授予日起至首次授予日起12个月内的最后一个交易日止	—
第一个可行权期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	10%
第二个可行权期	自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	20%
第三个可行权期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%
第四个可行权期	自首次授予日起48个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	40%

预留部分股票期权在首次授予后12个月内公司按照相关规定召开董事会对激励对象进行授权,未授出部分公司将予以注销。预留部分的股票期权自首次授予后12个月后,满足行权条件的激励对象可以分期申请行权,预留部分的股票期权各行权时间间隔如下表所示:

阶段名称	行权时间	可行权数量占股票期权数量比例
等待期	自首次授予日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日止	—
第一个可行权期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个可行权期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	40%
第三个可行权期	自首次授予日起48个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	40%

本股权激励计划的有效期为自首次股票期权授权之日起60个月,在本股权激励计划的有效期内未能行权的股票期权,有效期过后不得行权,由公司负责注销。

7、授予期权的主要行权条件:
本计划首次授予的股票期权在行权期的4个会计年度里,分年度进行业绩考核并可行权行权,每个会计年度考核一次,以达到业绩考核目标作为激励对象的前置行权条件之一。

鉴于公司前次增发股票所获得的融资款90,790.64万元于2011年11月21日到账,公司的净资产规模较原先增加一倍多,而按项目投入及投资、建设、放大的规模需要一定周期,因此对公司未来一两年的资产收益能力有较大的影响。
此外,在2011年规模扩张及资本结构、成长性持续优化的背景下,公司于2011年11月发行了公司债7亿元,期限5年,年利率7.7%,因此,在未来的几年内,公司每年将新增利息支出即财务成本5,390万元,这将直接拖累未来几年公司的利润指标。

根据上述实际情况,公司将“目标的可实现性”与“激励的有效性”紧密结合,合理制定了如下各年度业绩考核指标:

行权期	业绩考核目标
第一个可行权期	以2011年营业收入为基数,2012年营业收入增长率不低于15%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2012年净利润增长率不低于15%;且绝对数不低于2011年一年的最高水平;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2012年净利润增长率至少不低于15%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2012年净资产收益率的增长率至少不低于15%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2012年净资产收益率的增长率至少不低于15%。
第二个可行权期	以2011年营业收入为基数,2013年营业收入增长率不低于30%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净利润增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净利润增长率至少不低于30%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%。
第三个可行权期	以2011年营业收入为基数,2014年营业收入增长率至少不低于60%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净利润增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净利润增长率至少不低于60%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%。
第四个可行权期	以2011年营业收入为基数,2015年营业收入增长率至少不低于120%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净利润增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净利润增长率至少不低于120%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%。

预留部分各年度业绩考核目标如下表所示:

行权期	业绩考核目标
第一个可行权期	以2011年营业收入为基数,2013年营业收入增长率不低于30%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净利润增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净利润增长率至少不低于30%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%。
第二个可行权期	以2011年营业收入为基数,2014年营业收入增长率至少不低于60%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净利润增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净利润增长率至少不低于60%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%。
第三个可行权期	以2011年营业收入为基数,2015年营业收入增长率至少不低于120%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净利润增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净利润增长率至少不低于120%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%。

注:“净利润”指归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润;
“净资产收益率”指扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率;
根据上述行权条件:在股票期权的有效期内,各年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后的净利润均不低于授予时自最近三个会计年度的平均水平的平均值。
若公司发生再融资行为,则调整当年以前累积融资数量的净资产及该等净资产产生的净利润作为计算依据。

若公司业绩考核达不到上述条件的条件,则激励对象在对应可行权期内的股票期权不得解行权,并由公司对该部分股票期权予以注销。

若公司业绩考核未达到上述条件的条件,则激励对象在对应可行权期内的股票期权不得解行权,并由公司对该部分股票期权予以注销。

9、华仪电气承诺将依据本计划行权条件,在行权期间内,不得转让其所持有本公司股份的25%;在激励对象作为董事和高级管理人员的,并在任期期间内转让的股份不得超过其所持有本公司股份的25%;在激励对象半年内,不得转让其所持有的本公司股份。

10、华仪电气承诺将依据本计划行权条件,在行权期间内,不得转让其所持有的本公司股份。

11、本计划必须满足如下条件后方可实施:中国证监会监督管理委员会备案无异议、华仪电气股东大会批准。

12、中国证券监督管理委员会对本激励计划进行备案且无异议后,公司将召开股东大会通知,审议本计划,公司发出股东大会通知后,独立董事将就本计划所有股东征集委托投票权。公司董事会在对本激励计划进行投票表决时,将采取现场投票和网络投票相结合的方式,股东大会可以在网络投票时间内通过上述方式进行表决。

13、自授权日至股东大会审议通过股权激励计划之日起30日内,华仪电气按相关规定召开董事会对激励对象进行授权,并完成登记、公告等相关程序。

以下词语如无特别说明,在本文中具有如下含义:	
华仪电气、本公司、公司	指 华仪电气股份有限公司
股票期权激励计划、本激励计划、本计划	指 《华仪电气股份有限公司股票期权激励计划(草案)》
本次股权激励	指 以华仪电气股票为标的,对高级管理人员及其员工进行的长期股权激励计划的行权
股票期权、期权	指 华仪电气授予对象在未来一定期限内以预先确定的价格和条件购买本公司一定数量股票的权利
激励对象	指 按照《股票期权激励计划》规定数量股票期权的公司高级管理人员及其员工
授权日	指 公司向激励对象授予股票期权的日期,授权日必须为交易日
有效期	指 从股票期权授予激励对象之日起至股票期权失效之日止的时间段
行权	指 激励对象根据本计划在规定的行权期内以预先确定的价格和条件购买本公司股票的行为
可行权日	指 激励对象可以开始行权的日期,可行权日必须为交易日
行权价格	指 公司向激励对象授予股票期权时所确定的激励对象购买公司股票的价格
行权条件	指 激励对象根据股票期权激励计划行使股票期权所必需满足的条件
(公司法)	指 《中华人民共和国公司法》
(证券法)	指 《中华人民共和国证券法》
(管理办法)	指 《上市公司股权激励管理办法(试行)》
(备忘录)	指 《股权激励有关事项备忘录1/2/3号》
(公司章程)	指 《华仪电气股份有限公司章程》
(考核办法)	指 《华仪电气股份有限公司股票期权激励计划考核办法》
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
证券交易所	指 上海证券交易所
浙江证监局	指 中国证监会浙江监管局
登记结算公司	指 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股东大会、股东会	指 华仪电气股份有限公司股东大会
董事会	指 华仪电气股份有限公司董事会
监事会	指 华仪电气股份有限公司监事会
提名、考核与薪酬委员会	指 公司董事会下设的提名委员会、考核与薪酬委员会
元	指 人民币元

为进一步完善华仪电气股份有限公司的法人治理结构,促进公司建立、健全激励约束机制,充分调动公司高层管理人员及员工的主观能动性,有效地激励和经营着个人利益结合在一起,使各方均关注公司的长远发展,根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《备忘录》及其他法律、法规、规范性文件及《公司章程》,制订《华仪电气股份有限公司股票期权激励计划》。

(一)激励对象的确定依据
1、激励对象确定的法律依据
本计划激励对象根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《备忘录》及其他有关法律、法规、规范性文件及

公司章程的相关规定,结合公司实际情况而确定。
2、激励对象确定的职务依据
本计划的激励对象为公司董事、高级管理人员(不包括独立董事和监事),以及公司董事会认为需要进行激励的全体员工。

C 激励对象的范围
本激励计划涉及的激励对象包括公司董事、高级管理人员(不包括独立董事和监事),以及董事会认为需要激励的其他人员共193人,占当前华仪电气在册员工总数1,496人的6.23%。公司的高级管理人员包括公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。若本股票期权激励计划推出后以及本股票期权激励计划的有效期内,公司管理层调整或高级管理人员界定的,则按修改后《公司章程》界定。除高级管理人员以外的其他激励对象,包括中层管理人员、核心技术人员、核心业务人员、子公司主要管理人员及董事会认为对公司有特殊贡献的其他人员。部分激励对象名单如下:

序号	姓名	职务	本次授的股票期权数量(份)	占本次授予期权数量的比例	占目前总股本的比例
1	陈寿章	董事、总经理	1,000,000	4.76%	0.19%
2	范志宏	副董事长	800,000	3.81%	0.15%
3	祝存春	董事、副总经理	800,000	3.81%	0.15%
4	张建新	董事、副总经理	800,000	3.81%	0.15%
5	张军民	董事、副总经理	800,000	3.81%	0.15%
6	胡建峰	财务总监	800,000	3.81%	0.15%
7	张华军	董事会秘书	800,000	3.81%	0.15%
8	中高层管理人员、核心技术人员(86人)		13,100,000	62.38%	2.49%
9	预留股票期权数量		2,100,000	10.00%	0.40%
合 计			21,000,000	100.00%	3.99%

具体激励对象名单及其分配比例由公司董事会审定,由监事会核实,需报经公司股东大会批准的还应履行相关程序。

C 激励对象的核实
公司董事会应当对激励对象名单予以核实,并将核实情况在股东大会上予以说明。

第三章 本计划所涉及的标的股票来源和数量
一、拟授出股票期权数量
本计划拟向激励对象授予2,100万份股票期权,涉及的标的股票种类为人民币A股普通股,约占本激励计划签署时公司股本总额526,883.658股的3.99%。其中首次授予1,890万份,占本计划签署时公司股本总额526,883.658股的3.59%;预留210万份,占本计划拟授出股票期权总数的10%。占本计划签署时公司股本总额50.40%。每份股票期权拥有在相应的可行权期间内以本计划规定的行权价格和行权条件购买1股华仪电气股票的权利。
二、标的股票来源
标的股票来源为公司向激励对象定向发行华仪电气股票。

C 数量的调整
在本计划有效期内,公司因标的股票期权,除或其他原因需要调整行权价格或股票期权数量的,董事会应当根据公司股票股东大会的授权,按照本计划第八章规定的调整方法和程序对行权价格、股票期权数量及其所涉及标的股票数量进行调整。

第四章 激励对象获授的股票期权分配情况
本激励计划授予的股票期权在各激励对象间的分配情况如下表所示:

序号	姓名	职务	本次授的股票期权数量(份)	占本次授予期权数量的比例	占目前总股本的比例
1	陈寿章	董事、总经理	1,000,000	4.76%	0.19%
2	范志宏	副董事长	800,000	3.81%	0.15%
3	祝存春	董事、副总经理	800,000	3.81%	0.15%
4	张建新	董事、副总经理	800,000	3.81%	0.15%
5	张军民	董事、副总经理	800,000	3.81%	0.15%
6	胡建峰	财务总监	800,000	3.81%	0.15%
7	张华军	董事会秘书	800,000	3.81%	0.15%
8	中高层管理人员、核心技术人员(86人)		13,100,000	62.38%	2.49%
9	预留股票期权数量		2,100,000	10.00%	0.40%
合 计			21,000,000	100.00%	3.99%

注:1、本计划激励对象人数参与两个或两个以上上市公司股权激励计划,激励对象中没有持有公司5%以上股权的主要股东或实际控制人及其配偶、直系亲属。
2、上述任何一名激励对象通过本计划获授的股票期权均未超过公司总股本的1%。

3、预留股票期权的授予条件和授予程序前开条款适用,确定本次授予的股票数量。激励对象名单、授予价格、业绩考核条件等相关事宜,经公司董事会审核后,报相关监管部门备案,并在指定网站按要求及时准确披露本激励计划的摘要及激励对象的相关信息。

第五章 有效期、授权日、等待期、可行权日和限售期
(一)股票期权激励计划的有效期
本激励计划的有效期为自首次股票期权授权之日起60个月。

C 授权日
1、股票期权激励计划经中国证监会备案且中国证监会无异议、华仪电气股东大会审议批准并由公司董事会授权。首次授予部分期权的授权日应为公司股东大会审议通过股权激励计划之日起30日内,届时公司将召开董事会对激励对象进行授权,并完成登记、公告等相关程序。预留部分股票期权的授权日由首次授予前召开的董事会授权。授权日必须为交易日,且不得为下列日期:

1、定期报告公布前30日至公告后5个工作日内,因特殊原因推迟定期报告公告日期的,自原预定公告日前30日起超过该公告日内;

2、重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后2个交易日内;

3、其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后2个交易日内。

C 等待期
指股票期权授予后至股票期权首个可行权日之前期间,本计划等待期为12个月。

(四)可行权日
在本计划有效期内,授予的股票期权自授权日起满12个月后的首个交易日起可以开始行权。可行权日必须为交易日,且在该对应的行权期内,激励对象应在公司定期报告公告后第2个交易日起,至下一次定期报告公告前10个交易日内行权,且不得为下列期间内行权:

1、定期报告公布前30日至公告后5个工作日内,因特殊原因推迟定期报告公告日期的,自原预定公告日前30日起超过该公告日内;

2、重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后2个交易日内;

3、其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后2个交易日内。

上述“重大交易”、“重大事项”及“可能影响股价的重大事件”为公司依据《上海证券交易所股票上市规则》的规定应当披露的交易或类似重大事件。

在可行权日内,若达到本计划规定的行权条件,授予的股票期权自授予日起满12个月后,激励对象应在未来48个月内分期解行权。解行权时间间隔如下表所示:

阶段名称	时间安排	可行权数量占股票期权数量比例
等待期	自首次授予日起至首次授予日起12个月内的最后一个交易日止	—
第一个可行权期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	10%
第二个可行权期	自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	20%
第三个可行权期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	30%
第四个可行权期	自首次授予日起48个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	40%

预留部分的股票期权在首次授予后12个月内公司按照相关规定召开董事会对激励对象进行授权,未授出部分公司将予以注销。预留部分股票期权自首次授予后24个月后,满足行权条件的激励对象可以分期申请行权,预留部分的股票期权各行权时间间隔如下表所示:

阶段名称	行权时间	可行权数量占股票期权数量比例
等待期	自首次授予日起至首次授予日起24个月内的最后一个交易日止	—
第一个可行权期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个可行权期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个可行权期	自首次授予日起48个月后的首个交易日起至首次授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	40%

本股权激励计划的有效期为自首次股票期权授权之日起60个月,在本股权激励计划的有效期内未能行权的股票期权,有效期过后不得行权,由公司负责注销。

禁售期是指根据激励对象行权时所获股份进行转让限制的时间段。本激励计划的禁售规定按照《公司法》、《证券法》等相关法规、法规、规范性文件、《公司章程》执行,具体规定如下:

1、激励对象为公司董事和高级管理人员的,并在任期期间内转让的股份不得超过其所持有本公司股份的25%;在激励对象半年内,不得转让其所持有的本公司股份。

2、激励对象作为公司董事和高级管理人员的,其持有本公司股票在买入后6个月内卖出,或者在卖出后6个月内又买入,由此所得收益归本公司所有,本公司董事会有权收回其所得收益。

3、在激励计划的有效期内,由《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》中对股权激励计划所涉及的股权激励计划的相关规定发生了变化,则上述部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在该转让时符合修改后的《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

第六章 行权价格或行权价格的确定方法
(一)首次授予的股票期权的行权价格
本次授予的股票期权的行权价格为7.9元/15元。

C 本次授予的股票期权的行权价格的确定方法
本次授予的股票期权的行权价格如下列两个价格中的较高者:
1、股票期权激励计划草案摘要公布前1个交易日的公司标的股票收盘价8.75元;
2、股票期权激励计划草案摘要公布前30个交易日的公司标的股票平均收盘价8.15元。

C 预留部分的股票期权行权价格的确定方法
预留部分在每次授权前召开董事会,并披露激励计划的摘要。行权价格如下列两个价格中的较高者:
1、预留部分行权价格按照前1个交易日的公司标的股票收盘价;
2、预留部分行权价格按照前30个交易日的公司标的股票平均收盘价。

第七章 激励对象获授股票、行权的条件
(一)股票期权的获授条件
激励对象只有在同时满足下列条件时,才能获授股票期权:

1、华仪电气未发生以下任一情形:
Q 最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告;

Q 最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;

Q 中国证监会认定的其他情形。

2、激励对象未发生以下任一情形:
Q 最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;

Q 具有《公司法》规定的不得担任公司董事及高级管理人员情形;

Q 公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。

C 股票期权的行权条件
激励对象行权已获授的股票期权除需满足上述条件外,必须同时满足如下条件:

1、激励对象行权时,激励对象上一年度考核合格。

2、本计划授予的股票期权在行权期4个会计年度里,分年度进行业绩考核并可行权,每个会计年度考核一次,以达到业绩考核目标作为激励对象的行权条件之一。各年度业绩考核目标如下表所示:

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以2011年营业收入为基数,2012年营业收入增长率不低于15%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2012年净利润增长率至少不低于15%;且绝对数不低于2011年一年的最高水平;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2012年净利润增长率至少不低于15%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2012年净资产收益率的增长率至少不低于15%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2012年净资产收益率的增长率至少不低于15%。
第二个行权期	以2011年营业收入为基数,2013年营业收入增长率至少不低于30%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净利润增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净利润增长率至少不低于30%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%。
第三个行权期	以2011年营业收入为基数,2014年营业收入增长率至少不低于60%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净利润增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净利润增长率至少不低于60%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%。
第四个行权期	以2011年营业收入为基数,2015年营业收入增长率至少不低于120%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净利润增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净利润增长率至少不低于120%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%。

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以2011年营业收入为基数,2013年营业收入增长率不低于30%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净利润增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净利润增长率至少不低于30%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2013年净资产收益率的增长率至少不低于30%。
第二个行权期	以2011年营业收入为基数,2014年营业收入增长率至少不低于60%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净利润增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净利润增长率至少不低于60%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2014年净资产收益率的增长率至少不低于60%。
第三个行权期	以2011年营业收入为基数,2015年营业收入增长率至少不低于120%; 以2011年净利润为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净利润增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净利润增长率至少不低于120%; 以2011年净资产收益率为基数,若不考虑新增的公司债利息支出5,390万元,2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%;若全面覆盖新增的公司债利息支出,则2015年净资产收益率的增长率至少不低于120%。

注:“净利润”指归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润;
“净资产收益率”指扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率;
根据上述行权条件:在股票期权的有效期内,各年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益前后的净利润均不低于授予时自最近三个会计年度的平均水平的平均值。
若公司发生再融资行为,则调整当年以前累积融资数量的净资产及该等净资产产生的净利润作为计算依据。

第八章 本计划的调整方法和程序
(一)股票期权数量的调整方法
若行权期间公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项,应对股票期权数量进行相应的调整。调整方法如下:

本草案第二章“本计划的变更、终止和其他事项”对公司和激励对象发生各种情形时,股权激励计划的变更或终止作出规定。

第九章 本计划的调整方法和程序
(一)股票期权数量的调整方法
若行权期间公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项,应对股票期权数量进行相应的调整。调整方法如下:

Q₀×Q₁×Q₂×Q₃×Q₄×Q₅×Q₆×Q₇×Q₈×Q₉×Q₁₀×Q₁₁×Q₁₂×Q₁₃×Q₁₄×Q₁₅×Q₁₆×Q₁₇×Q₁₈×Q₁₉×Q₂₀×Q₂₁×Q₂₂×Q₂₃×Q₂₄×Q₂₅×Q₂₆×Q₂₇×Q₂₈×Q₂₉×Q₃₀×Q₃₁×Q₃₂×Q₃₃×Q₃₄×Q₃₅×Q₃₆×Q₃₇×Q₃₈×Q₃₉×Q₄₀×Q₄₁×Q₄₂×Q₄₃×Q₄₄×Q₄₅×Q₄₆×Q₄₇×Q₄₈×Q₄₉×Q₅₀×Q₅₁×Q₅₂×Q₅₃×Q₅₄×Q₅₅×Q₅₆×Q₅₇×Q₅₈×Q₅₉×Q₆₀×Q₆₁×Q₆₂×Q₆₃×Q₆₄×Q₆₅×Q₆₆×Q₆₇×Q₆₈×Q₆₉×Q₇₀×Q₇₁×Q₇₂×Q₇₃×Q₇₄×Q₇₅×Q₇₆×Q₇₇×Q₇₈×Q