



( )

## 声明

## 特别提示

1

( )

1

2

3

(

)

2

( )

3

( )

( )

( )

51

4

5

A

420

15,360

2.73%

380

2.47%

40

9.52%

0.26%

10%

1%

6

30

12

7

12.06 /

20

24.11 / 50%

8

48

12

	12	40%
24		
	24	30%
36		
	36	30%
48		

12

	12	50%
24		
	24	50%
36		

25%

9

	2013	2014	(A) 57%
	(B)	38%	2013
	(C)	12%	(D) 8%
	2013	2015	(A) 90%
	(B)	60%	2013
	(C)	36%	(D) 24%
	2013	2016	(A) 120%
	(B)	80%	2013
	(C)	60%	(D) 40%

B=2/3A D=2/3C

X

Y

X A Y C

B X A Y D D Y C X B

[

(60% Z 40%)] Z (X B)/(A B) (Y D)/(C D)

X B Y D

0

10

11

12

13

14

## 目 录

释义 .....	5
<b>第一章 实施激励计划的目的 .....</b>	<b>6</b>
一、激励对象的确定依据 .....	6
二、激励对象的范围 .....	6
<b>第三章 股权激励计划具体内容.....</b>	<b>7</b>
一、限制性股票的来源和数量 .....	7
二、限制性股票的授予价格及其确定方法 .....	8
三、限制性股票的分配情况 .....	8
四、限制性股票的有效期、授予日、锁定期、解锁期、禁售期 .....	9
五、限制性股票的授予条件、解锁条件、解锁安排 .....	11
六、限制性股票激励计划的调整方法和程序 .....	14
七、限制性股票的回购注销 .....	16
八、激励计划与重大事件时间间隔 .....	18
<b>第四章 会计处理与业绩影响 .....</b>	<b>18</b>
一、会计处理方法 .....	18
二、对公司经营业绩的影响 .....	19
<b>第五章 激励计划变更、终止和其他事项 .....</b>	<b>20</b>
一、公司控制权变更、合并、分立 .....	20
二、激励对象发生个人情况变化 .....	21
三、激励计划的终止 .....	23
四、法律法规变化及董事会认为必要时的激励计划的变更及终止 .....	23

释义

/ /		300289
/ /		( )
/ /		
		( )
		1
		2 3
		( )

## 第一章 实施激励计划的目的

## 第二章 激励对象的确定依据、范围

### 一、激励对象的确定依据

#### (一)激励对象确定的法律依据

#### (二)激励对象确定的职务依据

( )

( )

### 二、激励对象的范围

(

)

( )

51

2014 3 31

(341 ) 14.96%

12

( )

(一)激励对象应符合以下条件

1

2

3

5%

5%

(二)激励对象的核实

### 第三章 股权激励计划具体内容

#### 一、限制性股票的来源和数量

(一)限制性股票的来源

(二)限制性股票的数量

		420		
15,360	2.73%		380	
2.47%		40		9.52%
		0.26%		

二、限制性股票的授予价格及其确定方法

(一)授予价格

	12.06
12.06	

(二)授予价格的确定方法

		20
24.11	/	50%

三、限制性股票的分配情况

		( )	(%)	(%)
		150	35.71%	0.98%
		45	10.72%	0.29%
		45	10.72%	0.29%
		40	9.52%	0.26%
		30	7.14%	0.19%
	( ) ( 46 )	70	16.67%	0.46%
		40	9.52%	0.26%

	420	100%	2.73%
--	-----	------	-------

1%

12

#### 四、限制性股票的有效期、授予日、锁定期、解锁期、禁售期

##### (一)有效期

48

##### (二)授予日

30

(1) 30

30

(2) 10

(3) 2

(4) 2

##### (三)锁定期

12

24

36

(四)解锁期

	12	
24		40%
	24	
36		30%
	36	
48		30%

	12	
24		50%
	24	
36		50%

(五)禁售期

(1)

25%

(2)

6

6

(3)

## 五、限制性股票的授予条件、解锁条件、解锁安排

### (一)授予条件

1

(1)

(2)

(3)

2

(1)

(2)

(3)

(4)

3

(二)解锁条件

1

(1)

(2)

	2013	2014	(A)	57%
	(B)	38%	2013	2014
	(C)	12%	(D)	8%
	2013	2015	(A)	90%
	(B)	60%	2013	2015
	(C)	36%	(D)	24%
	2013	2016	(A)	120%
	(B)	80%	2013	2016
	(C)	60%	(D)	40%

$B=2/3A$   $D=2/3C$

X

Y

X A Y C

B X A Y D D Y C X B

[

(60% Z 40%)] Z (X B)/(A B) (Y D)/(C D)

X B Y D

0

2

(三)未达到解锁条件的安排

1

2

3 (1)

3 (2)

4

## (四)解锁安排

12

	12	
24		40%
	24	
36		30%
	36	
48		30%

12

	12	
24		50%
	24	
36		50%

## 六、限制性股票激励计划的调整方法和程序

## (一)限制性股票数量的调整方法

(1)

$$Q = Q_0 \times (1 + n)$$

 $Q_0$  $n$ 

(

)  $Q$ 

(2)

$$Q = Q_0 \times n$$

$$Q = Q_0 \times \frac{P_1 \times (1+n)}{P_1 + P_2 \times n}$$

(3)

$$Q = Q_0 \times \frac{P_1 \times (1+n)}{P_1 + P_2 \times n}$$

(4)

(二)限制性股票授予价格的调整方法

(1)

$$P = P_0 / (1+n)$$

$$P = P_0 / (1+n)$$

(2)

$$P = P_0 / n$$

$$P = P_0 / n$$

(3)

$$P = P_0 - V$$

$$P = P_0 - V$$

( )  $P = P_0 \times \frac{P_1 + P_2 \times n}{P_1 \times (1+n)}$  ( )

(4)

$$P = P_0 \times \frac{P_1 + P_2 \times n}{P_1 \times (1+n)}$$

$$n \left( \frac{P_0}{P_1} \right)^n = P_2$$

(5)

### (三)限制性股票激励计划的调整程序

1

2

## 七、限制性股票的回购注销

### (一)限制性股票回购数量的调整方法

(1)

$$Q = Q_0 \times (1 + n)$$

$$Q_0 \quad n$$

( )

) Q

(2)

$$Q = Q_0 \times n$$

$$Q_0 \quad n \quad ( 1 \quad n$$

) Q

(3)

$$Q = Q_0 \times (1 + n)$$

$$Q_0 \quad n \quad ($$

) Q

(4)

(二)限制性股票回购价格的调整方法

(1)

$$P = P_0 / (1 + n)$$

$$P_0 \quad n$$

P

(2)

$$P = P_0 / n$$

$$P_0 \quad n \quad P$$

(3)

$$P = P_0 - V$$

$$P_0 \quad V \quad P$$

(4)

(5)

(三)限制性股票回购价格的调整程序

(1)

(2)

(四)购股资金的利息补偿

**八、激励计划与重大事件时间间隔**

30

**第四章 会计处理与业绩影响**

**一、会计处理方法**

11 —

22 —

1

2

3

## 二、对公司经营业绩的影响

11

22

Black-Scholes (B-S )

420

380

40

3,959

(S)

( )

110% 26.53 /

( $\sigma^2$ )

(r)

1 2 3

3.00%

3.75% 4.25%

(t)

(i)

2013

0.50%

B-S

( )

	14.47	14.47	14.47
	2.43	5.64	8.53
	1.38	1.07	0.98
	1.05	4.57	7.54
	13.42	9.90	6.93

2014 7 1

	2014	2015	2016	2017	
	1,434	1,848	546	132	3,959

## 第五章 激励计划变更、终止和其他事项

### 一、公司控制权变更、合并、分立

## 二、激励对象发生个人情况变化

### (一)职务变更

( )

### (二)解雇或辞职

(三)丧失劳动能力

$$\frac{\text{—————}}{365} \times \text{—————} = \text{—————} \times \text{—————}$$

(四)退休

(五)死亡

$$\frac{\text{—————}}{365} \times \text{—————} = \text{—————} \times \text{—————}$$

### 三、激励计划的终止

( )

1

2

3

( )

1

2

3

### 四、法律法规变化及董事会认为必要时的激励计划的变更及终止

( )

( )

## 第六章 附则

1

2

( )

---

(

( )

)