



马鞍山方圆回转支承股份有限公司

2010 年股票期权激励计划(草案)

二〇一〇年十一月

声 明

1、本公司及董事会全体成员保证本激励计划内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次激励对象中，无公司独立董事、无公司监事，无持股5%以上的主要股东或实际控制人，也无持股5%以上的主要股东或实际控制人的配偶及直系近亲属。

特别提示

1、《马鞍山方圆回转支承股份有限公司 2010 年股票期权激励计划(草案)》(以下简称“股票期权激励计划”或“本激励计划”)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)》、《股权激励有关备忘录 1、2、3 号》等法律、行政法规和规范性文件，以及马鞍山方圆回转支承股份有限公司(以下简称“方圆支承”或“公司”)《公司章程》制定。

2、对于公司上市之前已为公司股东的公司董事、高级管理人员，除董事兼副总经理鲍治国参加本激励计划外，其他董事、高级管理人员均不参加本激励计划。

3、方圆支承授予本次股票期权激励计划限定的激励对象(以下简称“激励对象”)380 万份股票期权，每份股票期权拥有在计划有效期内的可行权日按照预先确定的行权价格和行权条件购买 1 股公司人民币普通股的权利；股票来源为公司向激励对象定向发行 380 万股公司股票，占本激励计划签署时公司股本总额 25,852.181 万股的 1.47%。

4、授予的股票期权拥有在激励计划有效期内的可行权日按照预先确定的行权价格 14.38 元和行权条件购买 1 股公司股票的权利。

5、股票期权有效期内发生资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股或派息、配股等事项，股票期权的数量和行权价格将做相应的调整。股东大

会授权董事会依前述已列明的原因调整股票期权数量或行权价格。除上述情况外，因其他原因需要调整股票期权数量、行权价格或其他条款的，应经公司董事会做出决议并经股东大会审议批准。

6、本激励计划有效期为自股票期权授权日起四年。授予的股票期权自本激励计划授权日起满 12 个月后，激励对象在可行权日内按 30%：30%：40%的行权比例分三期行权。

7、主要行权条件：在本激励计划有效期内，以 2009 年净利润为基数，2010 年-2012 年的净利润相对于 2009 年的净利润增长率分别不低于 80%、110%、140%。2010 年-2012 年各年加权平均净资产收益率均不低于 8.8%。

在各行权期内，如当期对应的财务业绩指标实现，则该行权期对应的股票期权可以在规定的行权时间内行权。

如第一个行权期的财务业绩指标未能实现，则第一个行权期对应股票期权的行权时间自起始日顺延，若第一个、第二个行权期财务业绩的合计达到财务业绩指标的合计（2009 年净利润的 390%，且净资产收益率合计为 17.6%），则第一个行权期对应股票期权可以在第二个行权期的行权时间内进行行权；如第一个、第二个行权期财务业绩的合计未达到财务业绩指标的合计，但三个行权期财务业绩的合计达到财务业绩指标的合计（2009 年净利润的 630%，且净资产收益率合计为 26.4%），则第一个行权期对应股票期权可以在第三个行权期的行权时间内进行行权。

若第二个行权期的财务业绩指标未能实现，则第二个行权期对应股票期权的行权时间自起始日顺延，若第二个、第三个行权期财务业绩的合计达到财务业绩指标的合计（2009 年净利润的 450%，且净资产收益率合计为 17.6%），则第二个行权期对应股票期权可以在第三个行权期的行权时间内进行行权。

净利润为扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润。同时，期权成本在经常性损益中列支。

8、方圆支承用于本激励计划所涉及的股票总数合计为 380 万股，不超过公司股本总额的 10%；任何一名激励对象所获授的股票期权激励所涉及的股票总数

不超过公司总股本的 1%。

9、本次激励对象行权资金以自筹方式解决，方圆支承承诺不为激励对象依股票期权激励计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

10、本激励计划必须满足如下条件后方可实施：中国证券监督管理委员会审核无异议、公司股东大会批准。

11、公司审议本激励计划的股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。公司独立董事将在股东大会召开前征集委托投票权。

12、自公司股东大会审议通过本激励计划之日起 30 日内，公司将按有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。

13、公司在披露本激励计划前 30 日内，未发生中国证券监督管理委员会《上市公司信息披露管理办法》第三十条规定的重大事项，亦不存在增发新股、资产注入、发行可转债等重大事项未实施完毕的情形。公司承诺自披露本激励计划到本激励计划经股东大会审议通过后 30 日内，不进行增发新股、资产注入、发行可转债等重大事项。

14、本激励计划不存在导致公司股权分布发生变化而不具备上市条件的情况。

目 录

| | |
|------------------------------------|----|
| 释 义..... | 6 |
| 第一节 实施股票期权激励计划的目的..... | 8 |
| 第二节 股票期权激励对象的确定依据和范围..... | 8 |
| 第三节 股票期权数量、涉及标的股票数量及来源..... | 10 |
| 第四节 股票期权激励对象的分配情况..... | 10 |
| 第五节 激励计划有效期、授权日、等待期、可行权日、标的股票禁售期.. | 11 |
| 第六节 股票期权的行权价格和行权价格的确定方法..... | 12 |
| 第七节 激励计划的获授条件、行权条件、行权安排..... | 13 |
| 第八节 股票期权激励计划的调整方法和程序..... | 16 |
| 第九节 股票期权的会计处理及成本测算..... | 18 |
| 第十节 股票期权授予程序及激励对象行权程序..... | 20 |
| 第十一节 公司与激励对象各自的权利义务..... | 21 |
| 第十二节 股票期权激励计划变更、终止..... | 22 |
| 第十三节 其他..... | 24 |

释 义

除非另有说明，以下简称在本激励计划中作如下释义：

| | | |
|----------------|---|------------------------------------------|
| 方圆支承/本公司/公司 | 指 | 马鞍山方圆回转支承股份有限公司 |
| 股票期权激励计划/本激励计划 | 指 | 马鞍山方圆回转支承股份有限公司 2010 年股票期权激励计划（草案） |
| 股票期权/期权 | 指 | 公司授予激励对象在未来一定期限内以预先确定的价格和条件购买公司一定数量股份的权利 |
| 激励对象 | 指 | 依据本激励计划获授股票期权的人员 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和《公司章程》规定的其他人员 |
| 薪酬与考核委员会 | 指 | 公司董事会下设的薪酬与考核委员会 |
| 标的股票 | 指 | 根据本激励计划，激励对象有权购买的公司股票 |
| 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 |
| 等待期 | 指 | 授权日至可行权日之间的期间 |
| 有效期 | 指 | 从股票期权授权日起到股票期权失效为止的时间段 |
| 行权 | 指 | 激励对象根据本激励计划，在规定的行权期内以预先确定的价格和条件购买公司股票的行为 |
| 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 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 证券交易所/深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 登记结算公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

| | | |
|----------|---|----------------------------------------|
| 《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）》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《马鞍山方圆回转支承股份有限公司章程》 |
| 《激励考核办法》 | 指 | 《马鞍山方圆回转支承股份有限公司 2010 年股票期权激励计划实施考核办法》 |

第一节 实施股票期权激励计划的目的

方圆支承制定实施本激励计划的主要目的是完善公司激励机制, 进一步提高员工的积极性、创造性, 促进公司业绩持续增长, 在提升公司价值的同时为员工带来增值利益, 实现员工与公司共同发展, 具体表现为:

(一) 建立对公司管理人员和重要骨干的中长期激励约束机制, 将激励对象利益与股东价值紧密联系起来, 使激励对象的行为与公司的战略目标保持一致, 促进公司可持续发展。

(二) 通过本激励计划的引入, 进一步完善公司的绩效考核体系和薪酬体系, 吸引、保留和激励实现公司战略目标所需要的人才。

(三) 树立员工与公司共同持续发展的理念和公司文化。

(四) 本激励计划的目的是为了兼顾公司长期利益和近期利益, 能更灵活地吸引各种人才, 从而更好地促进公司发展。

第二节 股票期权激励对象的确定依据和范围

一、激励对象的确定依据

1、激励对象确定的法律依据

激励对象的确定以《公司法》、《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 1、2、3 号》等有关法律、法规以及方圆支承《公司章程》的有关规定为依据而确定。

2、激励对象确定的职务依据

公司本激励计划的激励对象包括公司董事、高级管理人员、核心技术(业务)人员、优秀员工等。对符合本激励计划的激励对象范围的人员, 由薪酬与考核委员会根据《激励考核办法》考核为合格以上, 经薪酬与考核委员会提名, 并经公司监事会核实确定。

二、激励对象的范围

- 1、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员；
- 2、核心技术（业务）人员；
- 3、公司优秀员工；
- 4、公司控股子公司高级管理人员。

授予股票期权激励对象包括公司董事、高级管理人员、核心技术（业务）人员和公司优秀员工等 79 人，占截止 2010 年 10 月 31 日公司员工总数 999 人的 7.91%。

需要特别说明的是，对于公司上市之前已为公司股东的公司董事、高级管理人员，除董事兼副总经理鲍治国参加本激励计划外，其他董事、高级管理人员均不参加本激励计划。

监事会对激励对象名单核实，并将核实情况在股东大会上予以说明。

激励对象未参与两个或两个以上上市公司的股权激励计划，激励对象中无持股 5% 以上的主要股东及其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）。

三、不能为激励对象的情况

有下列情形之一的，不能成为本激励计划的激励对象：

- 1、最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；
- 2、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的；
- 3、具有《中华人民共和国公司法》第 147 条规定的不得担任董事、监事、高级管理人员情形的。

如在本激励计划实施过程中，激励对象出现以上规定不能成为激励对象的，公司将终止其参与本激励计划的权利，取消其获授资格，收回并注销其已被授予但尚未行权的全部股票期权。

第三节 股票期权数量、涉及标的股票数量及来源

一、授出股票期权的数量

本激励计划拟授予激励对象380万份股票期权，每份股票期权拥有在计划有效期内的可行权日按照预先确定的行权价格和行权条件购买1股公司人民币普通股的权利。

二、标的股票数量

本激励计划拟授予的股票期权数量为380万份，涉及标的股票数量为380万股，占本激励计划签署时公司股本总额25,852.181万股的1.47%。

三、股标的股票来源

股票期权激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行380万股公司股票。

第四节 股票期权激励对象的分配情况

股票期权在各激励对象间的分配情况如下表所示：

| 姓名 | 职务 | 获授的股票期权数量（万份） | 标的股票占目前公司股本总额的比例（%） | 占授予的股票期权的比例（%） |
|------------|---------|---------------|---------------------|----------------|
| 鲍治国 | 董事、副总经理 | 20 | 0.0773 | 5.2632 |
| 王春琦 | 副总经理 | 30 | 0.1161 | 7.8947 |
| 魏彬 | 财务总监 | 30 | 0.1161 | 7.8947 |
| 核心技术（业务）人员 | | 235.6 | 0.9113 | 62.0000 |
| 优秀员工 | | 34.4 | 0.1331 | 9.0527 |
| 子公司高级管理人员 | | 30 | 0.1161 | 7.8947 |
| 合计 | | 380 | 1.47 | 100.00 |

以上核心技术（业务）人员为方圆支承薪酬与考核委员会根据公司情况确认的在公司任职并担任公司重要岗位的经营管理人员及技术、业务骨干，合计58人；优秀员工合计17人；子公司长沙方圆高级管理人员1人。

以上核心技术（业务）人员、优秀员工和子公司高级管理人员的姓名、职务

等信息将通过巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）进行披露。

第五节 激励计划有效期、授权日、等待期、可行权日、标的股票禁售期

一、本激励计划的有效期

本激励计划有效期为四年，自授予股票期权的授权日起计算。

二、本激励计划的授权日

在本激励计划报中国证监会备案且中国证监会无异议、公司股东大会批准后，由公司董事会确定授权日期授予给激励对象。公司股东大会审议通过本激励计划之日起30日内，公司将按相关规定召开董事会对激励对象进行授予，并完成登记、公告等相关程序。

授权日必须为交易日，但不得为下列日期：

- 1、定期报告公布前30日，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日起至最终公告日内。
- 2、公司业绩预告、业绩快报公告前10个交易日内。
- 3、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。
- 4、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。

三、本激励计划的等待期

等待期指股票期权授予后至股票期权行权期首个可行权日之间的时间，本计划等待期为一年。

四、本激励计划的可行权日

可行权日为等待期满次日起至股票期权有效期满当日为止的期间内的所有交易日。激励对象可以在方圆支承公司定期报告公布后第2个交易日，至下一次定期报告公布前30个交易日之间的任何交易日行权，但下列期间不得行权：

- 1、定期报告公布前30日，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日起至最终公告日内。
- 2、业绩预告、业绩快报公告前10日至公告后2个交易日内。
- 3、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。

4、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。

上述“重大交易”、“重大事项”以及“可能影响股价的重大事件”，为公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

本激励计划有效期结束后，已获授但尚未行权的股票期权不得行权。

五、标的股票的禁售期

禁售期是指对激励对象行权后所获股票进行售出限制的时间段。

1、激励对象转让其持有的标的股票，应当符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、激励对象为公司董事、其他高级管理人员的，每年转让其持有的公司股票不得超过其所持有的公司股票总数的 25%；在离任信息申报之日六个月内，不得转让其所持有的全部公司股份；在离任信息申报之日起六个月后的十二个月内通过深圳证券交易所挂牌交易出售股票数量占其所持有的本公司股票总数的比例不得超过50%。

3、激励对象为公司董事、其他高级管理人员的，将其持有的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，由此所得收益归公司所有，公司董事会将收回其所得收益。

4、若在股票期权有效期内《公司法》、《证券法》等相关法律法规关于董事、高级管理人员转让所持有的公司股票的相关规定进行了修改，上述人员转让所持有的公司股票，应当符合转让时《公司法》《证券法》及《公司章程》的相关规定。

第六节 股票期权的行权价格和行权价格的确定方法

一、股票期权的行权价格

授予的股票期权的行权价格为14.38元，即满足行权条件后，激励对象获授的每份期权可以以14.38元的价格和行权条件购买1股公司股票。

二、股票期权行权价格的确定方法

股票期权的行权价格取下列两个价格中的较高者：

1、本激励计划草案摘要公布前1个交易日的公司股票收盘价（14.38元）；

2、本激励计划草案摘要公布前30个交易日内的公司股票平均收盘价（14.16元）。

第七节 激励计划的获授条件、行权条件、行权安排

一、获授条件

1、方圆支承未发生如下任一情形：

（1）最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（2）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；

（3）中国证监会认定不能实行期权激励计划的其他情形。

2、激励对象未发生如下任一情形：

（1）最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；

（2）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的；

（3）具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的；

（4）公司董事会认定的其他严重违反公司有关规定的。

二、行权条件

激励对象行使已获授的股票期权必须同时满足如下条件：

1、根据《激励考核办法》规定，激励对象上一年度绩效考核合格。

2、方圆支承未发生如下任一情形：

（1）最近一个会计年度的财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

（2）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；

（3）中国证监会认定不能实行期权激励计划的其他情形。

3、激励对象未发生如下任一情形：

（1）最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；

（2）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的；

（3）具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的；

(4) 公司董事会认定的其他严重违反公司有关规定的。

4、公司业绩考核指标

公司会在每个会计年度对公司财务业绩指标进行考核,以达到公司财务业绩指标作为激励对象行权的必要条件。

| 行权期 | 财务业绩指标 |
|-------------|-----------------------------------------------------------|
| 股票期权的第一个行权期 | 2010年加权平均净资产收益率不低于8.8% 以2009年净利润为基数,2010年净利润增长率不低于80% |
| 股票期权的第二个行权期 | 2011年加权平均净资产收益率不低于8.8% 以2009年净利润为基数,2011年净利润增长率不低于110% |
| 股票期权的第三个行权期 | 2012年加权平均净资产收益率不低于8.8% 以2009年净利润为基数,2012年净利润增长率不低于140% |

上述各年度净利润指标为扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润。同时本次股权激励产生的期权成本将在经常性损益中列支。

上述各年度加权平均净资产收益率指标以扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润作为计算依据;如果公司发生增发新股、配股等再融资行为,将根据每年度披露的募集资金使用进度,扣除未使用的募集资金金额后的净资产值作为计算依据。

在各行权期内,如当期对应的财务业绩指标实现,则该行权期对应的股票期权可以在规定的行权时间内行权。

如第一个行权期的财务业绩指标未能实现,则第一个行权期对应股票期权的行权时间自起始日顺延,若第一个、第二个行权期财务业绩的合计达到财务业绩指标的合计(2009年净利润的390%,且净资产收益率合计为17.6%),则第一个行权期对应股票期权可以在第二个行权期的行权时间内进行行权;如第一个、第二个行权期财务业绩的合计未达到财务业绩指标的合计,但三个行权期财务业绩的合计达到财务业绩指标的合计(2009年净利润的630%,且净资产收益率合计为26.4%),则第一个行权期对应股票期权可以在第三个行权期的行权时间内进行行权。

若第二个行权期的财务业绩指标未能实现,则第二个行权期对应股票期权的

行权时间自起始日顺延，若第二个、第三个行权期财务业绩的合计达到财务业绩指标的合计（2009年净利润的450%，且净资产收益率合计为17.6%），则第二个行权期对应股票期权可以在第三个行权期的行权时间内进行行权。

5、等待期考核指标

股票期权等待期内，各年度归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润均不得低于授予日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

6、公司董事会对考核指标的合理性分析

公司在本激励计划中，确定了净利润增长率和加权平均净资产收益率双重行权指标约束，兼顾公司盈利规模成长和经营效率，这些指标符合股东利益，并引导激励对象既关注公司外在的成长机会，也发掘内生的增长潜力，对经营团队提出了较高的要求。

本激励计划选择净利润的同比增长率作为考核指标，约定当公司考核年度的净利润在2009年净利润的基础上分别增长80%、110%、140%时，才能行权，根据设定的净利润增长率，公司盈利规模将大幅增长。公司2007年度-2009年度的净利润（指扣除非经常性损益后的净利润）增速分别为：150.71%、42.13%、-60.01%；公司在本计划中设定的净利润指标2009年度净利润的基础上分别达到80%、110%、140%，以净利润增长率作为行权指标具有较强的激励性。

本计划同时选择加权平均净资产收益率指标作为考核指标，约定只有当公司考核年度加权平均净资产收益率均不低于8.8%，才能行权。公司2007年度-2009年度扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为：33.97%、25.50%、9.23%，三年平均值为22.90%，考虑到公司2010年非公开发行股票，募集资金净额38,924.75万元，较2010年9月末的净资产增长88.55%，以及募集资金投资项目到2011年11月才能投产，并在未来3年内逐步达产，因此行权条件要求公司的加权平均净资产收益率必须8.8%以上，以加权平均净资产收益率作为行权指标是对公司经营效率提出的较高要求。

三、行权安排

本激励计划有效期为自授予股票期权的授权日起四年。本激励计划授予的股

票期权自授权日起满12个月后可以开始行权，激励对象应按本激励计划规定的行权比例分期行权。

| 行权期 | 行权时间 | 可行权数量占获授期权数量比例 |
|--------|----------------------------------------|----------------|
| 第一个行权期 | 自授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日当日止 | 30% |
| 第二个行权期 | 自授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日当日止 | 30% |
| 第三个行权期 | 自授权日起36个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日当日止 | 40% |

股票期权有效期过后，已授出但尚未行权的股票期权不得行权。

第八节 股票期权激励计划的调整方法和程序

一、股票期权数量的调整方法

若在行权前公司有资本公积金转增股份、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：

1、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细

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

其中： Q_0 为调整前的股票期权数量； n 为每股的资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）； Q 为调整后的股票期权数量。

2、配股

$$Q=Q_0 \times P_1 \times (1+n) / (P_1 + P_2 \times n)$$

其中： Q_0 为调整前的股票期权数量； P_1 为股权登记日当日收盘价； P_2 为配股价格； n 为配股的比例（即配股的股数与配股前公司总股本的比例）； Q 为调整后的股票期权数量。

3、缩股

$$Q=Q_0 \times n$$

其中： Q_0 为调整前的股票期权数量； n 为缩股比例（即1股方圆支承股票缩为 n 股股票）； Q 为调整后的股票期权数量。

二、行权价格的调整方法

若在行权前方圆支承有派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项，应对行权价格进行相应的调整。调整方法如下：

1、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细

$$P = P_0 \div (1 + n)$$

2、配股

$$P = P_0 \times (P_1 + P_2 \times n) / [P_1 \times (1 + n)]$$

其中： P_0 为调整前的行权价格； P_1 为股权登记日当日收盘价； P_2 为配股价格； n 为配股的比例（即配股的股数与配股前公司总股本的比例）； P 为调整后的行权价格。

3、缩股

$$P = P_0 \div n$$

4、派息

$$P = P_0 - V$$

其中： P_0 为调整前的行权价格； V 为每股的派息额； n 为每股的资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率或缩股比例； P 为调整后的行权价格。

三、股票期权激励计划调整的程序

1、公司股东大会授权董事会依本激励计划所列明的原因调整股票期权数量、行权价格。董事会根据上述规定调整行权价格、股票期权数量后，应按照有关主管机关的要求进行审批或备案，及时公告并通知激励对象。

公司应当聘请律师就上述调整是否符合《管理办法》、《备忘录》、《公司章程》和本激励计划的规定向董事会出具专业意见。

2、因其他原因需要调整股票期权数量、行权价格或其他条款的，公司将聘请律师就上述调整是否符合《激励办法》及《备忘录》、《公司章程》和本激励计划的规定向董事会出具专业意见，并应经公司股东大会审议批准。

第九节 股票期权的会计处理及对经营业绩的影响

一、股票期权的会计处理

根据《企业会计准则第11号—股份支付》和《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定,公司将按照下列会计处理方法对公司股权激励计划成本进行计量和核算:

1、授予日会计处理:由于授予日股票期权尚不能行权,因此不需要进行相关会计处理。公司将在授予日采用布莱克—斯科尔期权定价模型确定股票期权在授予日的公允价值。

2、等待期会计处理:公司在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权股票期权数量的最佳估算为基础,按照股票期权在授权日的公允价值,将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用,同时计入“资本公积—其他资本公积”。

3、可行权日之后会计处理:不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。

4、行权日会计处理:根据行权情况,确认股本和股本溢价,同时将等待期内确认的“资本公积—其他资本公积”转入“资本公积—资本溢价”。

二、股票期权的总成本测算

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定,公司选择布莱克—斯科尔期权定价模型对公司股票期权的公允价值进行测算,相关参数取值如下:

1、行权价格:股权激励计划中权益工具的行权价格。授予的股票期权的行权价格为14.38元。

2、标的股票授予日的价格:14.16元(假设为截止本计划草案摘要公布前30个交易日内方圆支承股票收盘价的平均数)。

3、有效期:激励对象必须在授权日后4年内行权完毕,在有效期内未行权的股票期权将作废;有效期最长为4年,各行权期的股票期权有效期依次为2年、3年、4年。

4、历史波动率:暂取本激励计划公告前250天内交易日平均交易价格的历史波动率40.55%。

5、无风险收益率:我们以中国人民银行制定的金融机构存款基准利率来代

替无风险收益率。我们采用中国人民银行制定的2年期存款基准利率3.25%代替在第一个行权期行权的股票期权的无风险收益率，以3年期存款基准利率3.85%代替在第二个行权期行权的股票期权的无风险收益率，以3年期和5年期存款基准利率的平均值4.025%代替在第三个行权期行权的股票期权的无风险收益率。并将上述利率换算成连续复利的无风险利率。

根据上述参数，计算得出公司授权的股票期权的公允价值如下：

| 期权批次 | 期权份数 (万份) | 公允价值 (元/份) | 期权总成本 (万元) |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 第一批期权 | 114 | 2.378 | 271.09 |
| 第二批期权 | 114 | 3.54 | 403.56 |
| 第三批期权 | 152 | 4.44 | 674.88 |
| 合 计 | 380 | | 1,349.53 |

受期权行权数量的估计与期权授权日公允价值的预测性影响，公司预计的期权成本总额会与实际授予日确定的期权成本总额会存在差异。

三、股票期权对公司经营业绩的影响

根据上述测算，授权的股票期权公允价值总额为1,349.53万元，将在股票期权激励计划等待期内根据相关会计规定在等待期内分别计入成本费用，同时计入资本公积。

假设2010年12月31日为公司授予股票期权的授权日，则公司将从2011年1月开始分摊股票期权的成本，具体分摊情况如下：

单位：万元

| 年 度 | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 合 计 |
|---------------|--------|--------|--------|-------|----------|
| 金额（万元） | 697.83 | 426.74 | 224.96 | - | 1,349.53 |
| 对每股收益的影响（元/股） | 0.027 | 0.016 | 0.009 | - | |

注：计算时假设公司本次股权激励计划的业绩指标可以实现，各激励对象在可行权日即行权。

期权授予后，公司将在年度报告中公告经审计的期权激励成本和各年度确认的成本费用金额及累计确认的成本费用金额。

第十节 股票期权授予程序及激励对象行权程序

一、 实施激励计划的程序

1、薪酬与考核委员会负责拟定本激励计划和《激励考核办法》，并提交董事会审议。

2、董事会审议本激励计划和《激励考核办法》；独立董事就本激励计划是否有利于公司的持续发展，是否存在损害公司及全体股东利益发表独立意见。

3、监事会核实激励对象名单。

4、董事会审议通过本激励计划后的2个交易日内，公告董事会决议、激励计划草案摘要、独立董事意见及《激励考核办法》。

5、公司聘请律师对本激励计划出具法律意见书。

6、公司将本激励计划有关申请材料报中国证监会备案，并同时抄报深圳证券交易所和中国证监会安徽监管局。

7、在中国证监会对本激励计划备案申请材料无异议后，公司发出召开股东大会的通知，并同时公告法律意见书。

8、独立董事就本激励计划向所有股东征集委托投票权。

9、股东大会审议本激励计划，监事会应当就激励对象名单核实情况在股东大会上进行说明。

10、自公司股东大会审议通过本激励计划之日起30日内，公司应当根据股东大会的授权召开董事会对激励对象进行授权，并完成信息披露、登记结算等相关事宜。

二、本激励计划股票期权的授予程序

1、薪酬与考核委员会于每期考核年度结束后，根据《激励考核办法》对激励对象进行考核、确认，并依据本激励计划规定和考核结果拟定股票期权的分配方案。

2、监事会核实薪酬与考核委员会拟定的激励对象名单。

3、董事会对激励对象资格与数量进行确认。

4、股东大会审议通过本激励计划之日起30日内，公司召开董事会对激励对象进行授权，并发布授予公告。

5、公司与激励对象签订《授予股票期权协议书》，约定双方的权利义务。

- 6、公司于授权日向激励对象发出《股票期权授予通知书》。
- 7、激励对象在三个工作日内签署《股票期权授予通知书》。
- 8、公司根据激励对象签署情况制作股票期权激励计划管理名册，记载激励对象姓名、证券账户、获授股票期权的数量、授权日期、股票期权授予协议书编号等内容。
- 9、公司在获授条件成就后30日内完成股票期权授权、登记、公告等相关程序，经证券交易所确认后，由登记结算公司办理登记结算与过户事宜。

三、股票期权激励对象行权的程序

- 1、激励对象向薪酬与考核委员会提交《股票期权行权申请书》，提出行权申请。
- 2、董事会对申请人的行权资格与行权条件审查确认。
- 3、激励对象的行权资格及行权条件经公司董事会确认后，由公司向深圳证券交易所提出行权申请。
- 4、经证券交易所确认后，激励对象应将行权资金按照公司要求缴付给公司指定账户，并经注册会计师验资确认。
- 5、向登记结算公司办理登记结算事宜。
- 6、激励对象行权后，涉及注册资本变更的，由公司向工商登记部门办理公司变更事项的登记手续。

第十一节 公司与激励对象各自的权利义务

一、公司的权利与义务

- 1、公司有权要求激励对象按其所聘岗位的要求为公司工作，若激励对象不能胜任所聘工作岗位或者考核不合格者，经公司董事会批准，可以取消激励对象尚未行权的股票期权。
- 2、若激励对象因触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为严重损害公司利益或声誉，经公司董事会批准，可以取消激励对象尚未行权的股票期权。
- 3、公司根据国家税收法规的规定，代扣代缴激励对象应缴纳的个人所得税

及其它税费。

4、公司不得为激励对象依股票期权激励计划获取有关股票期权提供贷款或其它任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

5、公司应当根据股票期权激励计划、中国证监会、证券交易所、登记结算公司等的有关规定，积极配合满足行权条件的激励对象按规定行权。但若因中国证监会、证券交易所、登记结算公司等的原因造成激励对象未能按自身意愿行权并给激励对象造成损失的，公司不承担责任。

6、公司承诺，自公司披露本激励计划至本激励计划经股东大会审议通过后30日内，公司不进行增发新股、资产注入、发行可转债等重大事项。

7、法律、法规规定的其他相关权利义务。

二、激励对象的权利义务

1、激励对象应当按公司所聘岗位的要求，勤勉尽责、恪守职业道德，为公司的发展做出应有贡献。

2、激励对象按照本激励计划的规定行权的资金来源为激励对象自筹资金。

3、激励对象有权且应当按照本激励计划的规定行权，并按规定锁定股份。

4、激励对象获授的股票期权不得转让或用于担保或偿还债务。

5、激励对象因本激励计划获得的收益，应按国家税收法规缴纳个人所得税及其他税费。

6、法律、法规规定的其他相关权利义务。

三、其他说明

公司确定本激励计划的激励对象不意味着激励对象享有继续在公司服务的权力，不构成公司对员工聘用期限的承诺，公司对员工的聘用关系仍按公司与激励对象签订的劳动合同执行。

第十二节 股票期权激励计划变更、终止

一、公司发生实际控制权变更

因为重组、并购发生公司控制权变更时，现控股股东钱森力、余云霓、王亨雷必须在股权转让协议（或其他导致控制权变更的协议）中约定新控股股东保证

原激励计划不变化，确保有效实施并最终完成本计划，并且作为协议不可分割的部分。

二、公司分立、合并

公司合并、分立时，各股东应在公司合并、分立的相关协议中承诺继续实施本计划，根据实际情况可对计划内容进行调整，但不得无故改变激励对象、股票期权激励计划所授出的股票期权数量以及行权价格和条件。

三、激励对象发生职务变更、离职或死亡

1、激励对象职务发生变更，但仍担任公司行政职务的，或者被公司委派到公司的子公司任职，则已获授但尚未行权的股票期权不作变更。但是激励对象因不能胜任工作岗位、考核不合格、触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为严重损害公司利益或声誉而导致的职务变更，经公司董事会批准，可以取消激励对象尚未行权的股票期权。若激励对象成为不能持有公司股票或股票期权的人员，则应取消其激励对象资格及尚未行权的股票期权。

2、激励对象因触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为严重损害公司利益或声誉而被公司解聘的，自离职之日起其尚未行权的股票期权即被取消。

3、激励对象因执行职务负伤而导致丧失劳动能力的，其所获授但尚未行权的股票期权不作变更，仍可按规定行权。

4、激励对象因辞职而离职的，自离职之日起其尚未行权的股票期权即被取消。

5、激励对象因达到国家和公司规定的退休年龄退休而离职的，在退休之日已经授出但尚未行权的股票期权不作变更，仍可按规定行权；在退休之日上年度激励计划尚未确定分配方案的，经薪酬与考核委员会考核通过的，仍可按规定行权。

6、激励对象死亡的，在死亡当年工作已满半年时间且在第二年考核通过的，该行权期对应的股票期权仍可按规定行权，并根据法律由其继承人继承；在死亡当年工作不足半年时间，则该行权期对应的股票期权被取消；在死亡之日已经授出但尚未行权的股票期权，仍然保留，并由其继承人继承；在死亡之日上年度激励计划尚未确定分配方案的，经薪酬与考核委员会考核通过的，仍可按规定行权，

并由其继承人继承，在审议其名单与分配方案时以其死亡前职务按照相关程序进行审议。

7、对于由于上述第1、2、4项原因被取消或失效的尚未行权股票期权，授权董事会可将该等股票期权另行授予符合本激励计划的适合对象，该等名单需经监事会书面核实，并在二个交易日内公告。公司需聘请律师对该等激励对象的资格和获授是否符合本激励计划出具专业意见。

四、其他需终止的情形

公司发生如下情形之一时，应当终止实施激励计划，激励对象根据激励计划尚未行使的股票期权应当终止行使：

- 1、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者无法表示意见的审计报告。
- 2、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。
- 3、中国证监会认定的其他情形。

第十三节 其他

- 一、本激励计划自经公司股东大会批准之日起生效。
- 二、本激励计划的解释权属于公司董事会。

马鞍山方圆回转支承股份有限公司
董 事 会
二〇一〇年十一月二十一日