

证券代码：002011

证券简称：盾安环境

浙江盾安人工环境股份有限公司



首期股票期权激励计划

(修订稿)

2010年7月

特别提示

1、浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“盾安环境”或“公司”）首期股票期权激励计划（以下简称“本激励计划”）依据《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《股权激励有关备忘录1号》、《股权激励有关备忘录2号》、《股权激励有关备忘录3号》及其他有关法律、法规和规范性文件以及盾安环境《章程》规定制定。

2、本激励计划中，盾安环境授予激励对象总计1450万份股票期权，股票来源为盾安环境向激励对象定向发行的1450万股A股股票。该等股票数量占本激励计划签署时公司股份总数即372,363,730股的3.89%。其中首次授予股票期权1305万份；预留股票期权145万份，占股票期权数量总额的10%。

3、每份股票期权拥有在本激励计划的可行权日按行权价格购买1股盾安环境A股股票的权利。首次授予的股票期权行权价格为人民币18.95元。预留股票期权的行权价格在该部分股票期权授予时由董事会依法确定。

4、本激励计划有效期为60个月内，自股票期权首次授权日（T日）起计算。

首次授予的股票期权自首次授权日起满12个月后，分四期按以下安排行权：

第一个行权期为授权日（T日）+12个月后的首个交易日起至授权日（T日）+24个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%；

第二个行权期为授权日（T日）+24个月后的首个交易日起至授权日（T日）+36个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%；

第三个行权期为授权日（T日）+36个月后的首个交易日起至授权日（T日）+48个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的20%；

第四个行权期为授权日（T日）+48个月后的首个交易日起至授权日（T日）+60个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的20%。

预留股票期权自首次授权日起满24个月后，分三期按以下安排行权：

第一个行权期为授权日（T日）+24个月后的首个交易日起至授权日（T+36个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的40%；

第二个行权期为授权日（T日）+36个月后的首个交易日起至授权日（T日）+48个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%；

第三个行权期为授权日（T日）+48个月后的首个交易日起至授权日（T日）+60个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%。

如未能满足行权条件的，则当期的股票期权不得行权，由公司注销。激励对象符合行权条件但未在上述行权期内全部行权的，则未行权的该部分期权由公司注销。

5、本激励计划授权日所在年度为N年，以公司2009年度经审计净利润为基数，在N、N+1、N+2及N+3年的4个年度中，分年度进行绩效考核，每个会计年度考核一次。激励对象对已获授的股票期权行权时必须同时满足如下条件：

第一个行权期行权条件为：N年度净利润相比2009年度净利润的年复合增长率不低于12%，且N年度净资产收益率不低于10%；

第二个行权期（预留股票期权第一个行权期）行权条件为：N+1年度净利润相比N年度净利润（以N年度实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后的净利润两者孰高）增长率不低于12%，且N+1年度净资产收益率不低于10%；

第三个行权期（预留股票期权第二个行权期）行权条件为：N+2年度净利润相比N+1年度净利润（以N+1年度实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后的净利润两者孰高）增长率不低于12%，且N+2年度净资产收益率不低于10%；

第四个行权期（预留股票期权第三个行权期）行权条件为：N+3年度净利润相比N+2年度净利润（以N+2年度实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后的净利润两者孰高）增长率不低于12%，且N+3年度净资产收益率不低于10%。

注：（1）“净利润”指归属于上市公司股东的净利润，“净资产收益率”指加权平均净资产收益率，且“净利润”与“净资产收益率”指标均以扣除非经常性损益前后孰低者作为计算依据。

（2）本次激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行股份，定向发行股份

将导致股份总数增加，并产生股本溢价，公司不因此调整设定的上述行权指标。

6、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、股份拆细、缩股、配股等情形，股票期权数量及行权价格将做相应的调整。

7、本激励计划行权资金以激励对象自筹方式解决。盾安环境承诺，不为激励对象依据本激励计划获取利益而提供贷款、担保以及其他任何形式的财务资助。

8、盾安环境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。盾安环境承诺，自本激励计划披露后至本激励计划经盾安环境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。

9、本激励计划由盾安环境董事会薪酬与考核委员会拟订并提交董事会审议，经中国证券监督管理委员会审核无异议后，由盾安环境股东大会批准实施。公司发出召开股东大会通知后，独立董事将就本激励计划向所有股东公开征集委托投票权。

10、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。

目 录

一、释义	5
二、股票期权激励计划的目的.....	6
三、激励对象的确定依据和范围.....	6
四、激励计划的股票来源和股票数量.....	7
五、激励对象的股票期权分配情况.....	8
六、股票期权激励计划的有效期、授权日、等待期、可行权日、禁售期.....	9
七、股票期权的行权价格及其确定方法.....	10
八、股票期权的授予条件和行权条件.....	11
九、股票期权激励计划的调整方法和程序.....	13
十、股票期权的授予程序及激励对象行权的程序.....	15
十一、公司与激励对象各自的权利义务.....	16
十二、股票期权激励计划变更、终止及其他事项.....	17
十三、股票期权激励会计处理方法及对业绩的影响.....	18
十四、股票期权行权条件合理性分析.....	19
十五、股票期权激励计划的生效.....	20

一、释义

除非另有说明，以下简称在本激励计划中作如下释义：

简称	释义
股票期权、期权	指盾安环境依据本激励计划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盾安环境一定数量股票的权利
激励对象	指依据本激励计划获授股票期权的公司人员
高级管理人员	指盾安环境总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人及盾安环境《章程》规定的其他人员
董事会	指盾安环境董事会
股东大会	指盾安环境股东大会
标的股票	指根据本激励计划，激励对象有权购买的盾安环境A股股票
授权日（T日）	指盾安环境向激励对象授予股票期权的日期
行权	指激励对象根据本激励计划，在规定的期间内以预先确定的价格和条件购买盾安环境A股股票
可行权日	指激励对象可以行权的日期
交易日	指在深圳证券交易所上市的股票可正常交易的日期
行权价格	指盾安环境向激励对象授予股票期权时所确定的、激励对象购买盾安环境A股股票的价格
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
证券交易所	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
《章程》	指《浙江盾安人工环境股份有限公司章程》
《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）》
股权激励备忘录	《股权激励有关备忘录1号》、《股权激励有关备忘录2号》

	及《股权激励有关备忘录3号》
《考核办法》	指《浙江盾安人工环境股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》
元	指人民币元

二、股票期权激励计划的目的

为进一步完善公司法人治理结构，形成良好均衡的价值分配体系，建立和完善对公司董事、高级管理人员、核心技术与管理骨干，以及公司认为应当激励的其他员工的激励约束机制，更好促使上述激励对象诚信勤勉地开展工作，保证公司业绩稳步提升，更好实现公司经营目标和发展战略目标，根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、股权激励备忘录及其他有关法律、法规和规范性文件的规定制定本激励计划。

三、激励对象的确定依据和范围

（一）激励对象的确定依据

1、激励对象根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、股权激励备忘录及其他有关法律、法规和规范性文件以及盾安环境《章程》的规定，经考核合格后确定。

2、就本激励计划涉及的激励对象的考核，公司董事会制定了《考核办法》。根据公司发展战略需要，董事会薪酬与考核委员会可对激励对象的资格标准进行调整。

3、激励对象的人员名单和获授股票期权的数量由薪酬与考核委员会提出，由监事会核实并将其核实情况在股东大会上予以说明。

4、本激励计划的激励对象不得参与两个或两个以上上市公司股权激励计划。除非股东大会审议通过且经关联股东回避表决，激励对象中不得包括持有公司5%以上股份的主要股东或实际控制人，或持股5%以上的主要股东或实际控制人的配偶及关系密切的家庭成员。

5、激励对象不得存在以下情况：

- (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及高级管理人员情形的。

6、如本激励计划实施过程中，激励对象出现按照以上规定而不得参与股权激励计划情形的，公司将终止其参与本激励计划的权利，收回并注销其已被授予但尚未行权的全部股票期权。

（二）激励对象的范围

首次授予股票期权的激励对象包括公司董事、高级管理人员、核心技术与管理骨干，以及公司认为应当激励的其他员工；预留股票期权的激励对象包括公司新进入领域核心技术与管理骨干，以及公司认为应当激励的其他员工。但上述激励对象均不包括独立董事、监事以及持有公司5%以上股份的主要股东或实际控制人，或持股5%以上的主要股东或实际控制人的配偶及关系密切的家庭成员。

激励对象需在公司或其控股子公司全职工作、已与公司或其控股子公司签署劳动合同并在公司或其控股子公司领取薪酬。

四、激励计划的股票来源和股票数量

盾安环境拟授予激励对象1450万份股票期权，每一份股票期权拥有在符合行权条件的前提下在可行权日以行权价格购买1股盾安环境A股股票的权利。其中，首次授予1305万份；预留股票期权145万份，占股票期权数量总额的10%。

（一）本激励计划的股票来源

本激励计划的股票来源为盾安环境向激励对象定向发行1450万股盾安环境A股股票。

（二）本激励计划标的股票的种类、数量

本激励计划拟授予激励对象股票期权1450万份；涉及标的股票种类为人民币普通股；涉及标的股票数量为1450万股；标的股票占本激励计划签署时公司股份总数即372,363,730股的比例为3.89%。

（三）包括本激励计划在内，公司全部有效的股票期权激励计划所涉及的标的

股票总数累计不得超过公司股份总数的10%。“公司股份总数”指股东大会批准最近一次股权激励计划时公司已发行的股份总数。

(四) 激励对象依照本激励计划行权，或行权期内放弃股票期权或被终止行权，或本激励计划出现终止事由，则对应已行权、已放弃、已终止的股票期权均不再属于公司有效的股权激励计划的组成部分。

五、激励对象的股票期权分配情况

本激励计划首次授予的股票期权总数为1305万份，获授权的激励对象共有35人。各激励对象获授股票期权数量、相应比例以及预留期股数量、相应比例等具体情况如下表所示：

序号	激励对象姓名	职务	获授股票期权数量(份)	获授期权占本激励计划总期权的比例(%)	对应标的股票占公司股份总数的比例(%)
1	周才良	董事长/总裁	2,500,000	17.24	0.67
2	江挺候	董事/副总裁	1,000,000	6.90	0.27
3	喻波	副总裁/董事会秘书	1,000,000	6.90	0.27
4	何晓梅	财务总监	500,000	3.45	0.13
5	王立君	人力资源中心总监	500,000	3.45	0.13
6	赵华锋	IT管理部经理	200,000	1.38	0.05
7	王靓	证券投资部经理	200,000	1.38	0.05
8	赵校军	制冷配件事业部副总经理	500,000	3.45	0.13
9	张胜昌	制冷配件研究院院长	400,000	2.76	0.11
10	杨飞程	制冷配件事业部品质副总监	250,000	1.72	0.07
11	吴兴	制冷配件事业部营运副总监	250,000	1.72	0.07
12	楼家扬	制冷配件事业部销售副总监	250,000	1.72	0.07
13	王炎峰	制冷配件事业部销售总监助理	200,000	1.38	0.05
14	冯志维	制冷配件事业部供应链部长	200,000	1.38	0.05
15	倪红汝	制冷配件事业部财务部长	200,000	1.38	0.05
16	许银凤	制冷配件事业部企管部长	200,000	1.38	0.05
17	张庭云	制冷配件事业部一厂厂长	200,000	1.38	0.05
18	宣伟星	制冷配件事业部二厂厂长	200,000	1.38	0.05
19	屠伟女	制冷配件事业部三厂厂长	200,000	1.38	0.05
20	张新焕	制冷配件事业部四厂厂长	200,000	1.38	0.05
21	蔡培裕	制冷配件事业部五厂厂长	300,000	2.07	0.08
22	周建平	公司子公司珠海华宇总经理	250,000	1.72	0.07
23	沈成友	公司子公司天津华信总经理	200,000	1.38	0.05
24	袁细妹	公司子公司重庆华超总经理	200,000	1.38	0.05
25	姚海均	公司子公司安徽华海总经理	200,000	1.38	0.05

26	魏建军	公司子公司苏州华越总经理	200,000	1.38	0.05
27	刘 嵘	公司子公司泰国公司总经理	250,000	1.72	0.07
28	戚植忠	公司子公司美国公司总经理	200,000	1.38	0.05
29	葛亚飞	制冷设备事业部副总经理	700,000	4.83	0.19
30	李建军	制冷设备研究院院长	400,000	2.76	0.11
31	宣 曙	制冷设备事业部特种空调营销总监	200,000	1.38	0.05
32	邓家伟	制冷设备事业部商用空调营销总监	200,000	1.38	0.05
33	张孝高	制冷设备事业部冷水机组工厂厂长	200,000	1.38	0.05
34	乐细明	制冷设备事业部空调机组工厂厂长	200,000	1.38	0.05
35	包先斌	公司子公司合肥通用总经理	200,000	1.38	0.05
36	预 留	其他待考核、认定人员	1,450,000	10.00	0.39
合计			14,500,000	100.00	3.89

预留股份拟在首次授权日后12个月内按相关规定召开董事会，确定激励对象名单后，在证券交易所网站按规定披露相关信息。

六、股票期权激励计划的有效期、授权日、等待期、可行权日、禁售期

（一）本激励计划的有效期

本激励计划的有效期为自股票期权授权日起60个月内。

（二）本激励计划的授权日

本激励计划授权日由董事会确定。本激励计划经报中国证监会备案且中国证监会无异议后，提交盾安环境股东大会批准30日内，按相关规定召开董事会会议对激励对象进行首次授权，并完成登记、公告等相关程序；预留股票期权拟在首次授权日后12个月内按相关规定召开董事会对激励对象进行授权。授权日必须为交易日，但授权日不得为下列期间的任一交易日：

- 1、公司定期报告公布前30日；
- 2、公司业绩预告、业绩快报公告前10日至公告后2个交易日；
- 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、其他可能影响公司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

等待期指授权日起至首个可行权日之间的期间。激励对象根据本激励计划获授的股票期权等待期为12个月。

（四）本激励计划的可行权日

等待期结束后，激励对象方可行权，可行权日为盾安环境定期报告公布后第2个交易日，至下一次定期报告公布前10个交易日内的任一交易日，但下列期间不得行权：

- 1、公司业绩预告、业绩快报公告前10日至公告后2个交易日；
- 2、公司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；
- 3、其他可能影响公司股价的重大事件发生之日起至公告后2个交易日。

（五）标的股票的禁售期

本激励计划激励对象出售其行权后持有的盾安环境股票应当符合以下要求：

1、激励对象出售其行权后持有盾安环境股票，应当符合《公司法》、《证券法》及其他法律、法规和规范性文件的规定。

2、在本激励计划的有效期内，如果《公司法》等相关法律、法规对公司董事和高级管理人员持有公司股份转让的有关规定发生了变化，则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当符合修改后的相关法律和公司章程的规定。

七、股票期权的行权价格及其确定方法

（一）首次授予的股票期权

1、首次授予的股票期权行权价格为18.95元，即在满足行权条件后，激励对象获授的每份期权可以18.95元的价格购买1股公司A股股票。

2、行权价格确定方法

行权价格不低于下列价格较高者：

- （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（为18.95元）；
- （2）本激励计划（草案）摘要公布前30个交易日公司股票平均收盘价（为17.19元）。

（二）预留股票期权

1、预留股票期权的行权价格在该部分股票期权授予时由董事会依法确定。

2、行权价格的确定方法

行权价格不应低于下列价格较高者：

- (1) 授予该部分期权的董事会决议公告前1个交易日的公司股票收盘价；
- (2) 授予该部分期权的董事会决议公告前30个交易日内公司股票平均收盘价。

八、股票期权的授予条件和行权条件

(一) 授予股票期权的条件

1、在授权前，公司应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、在授权前，激励对象应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；

(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；

(3) 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。

(二) 行权条件

1、本激励计划授权日所在年度为N年，以公司2009年度经审计净利润为基数，在N、N+1、N+2及N+3年的4个年度中，分年度进行绩效考核，每个会计年度考核一次。激励对象对已获授的股票期权行权时必须同时满足如下条件：

第一个行权期行权条件为：N年度净利润相比2009年度净利润的年复合增长率不低于12%，且N年度净资产收益率不低于10%；

第二个行权期（预留股票期权第一个行权期）行权条件为：N +1年度净利润相比N年度净利润（以N年度实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后的净利润两者孰高）增长率不低于12%，且N+1年度净资产收益率不低于10%；

第三个行权期（预留股票期权第二个行权期）行权条件为：N +2年度净利润相比N+1年度净利润（以N+1年度实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后

的净利润两者孰高)增长率不低于12%，且N+2年度净资产收益率不低于10%；

第四个行权期（预留股票期权第三个行权期）行权条件为：N +3年度净利润相比N+2年度净利润(以N+2年度实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后的净利润两者孰高)增长率不低于12%，且N+3年度净资产收益率不低于10%。

注：（1）“净利润”指归属于上市公司股东的净利润，“净资产收益率”指加权平均净资产收益率，且“净利润”与“净资产收益率”指标均以扣除非经常性损益前后孰低者作为计算依据。

（2）本次激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行股份，定向发行股份将导致股份总数增加，并产生股本溢价，公司不因此调整设定的上述行权指标。

2、本激励计划等待期内，各年度归属于公司股东的净利润及归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授权日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

3、公司未发生本激励计划第“八（一）”1条所述任一情形。

4、激励对象未发生本激励计划第“八（一）”2条所述任一情形。

5、在当年度根据《考核办法》规定，激励对象绩效考核合格。

（三）行权安排

首次授予的股票期权自首次授权日起满12个月后，按以下安排行权：

第一个行权期为授权日（T日）+12个月后的首个交易日起至授权日（T日）+24个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%；

第二个行权期为授权日（T日）+24个月后的首个交易日起至授权日（T日）+36个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%；

第三个行权期为授权日（T日）+36个月后的首个交易日起至授权日（T日）+48个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的20%；

第四个行权期为授权日（T日）+48个月后的首个交易日起至授权日（T日）+60个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的20%。

预留股票期权自首次授权日起满24个月后，按以下安排行权：

第一个行权期为授权日（T日）+24个月后的首个交易日起至授权日（T+36个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的40%；

第二个行权期为授权日（T日）+36个月后的首个交易日起至授权日（T日）+48个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%；

第三个行权期为授权日（T日）+48个月后的首个交易日起至授权日（T日）+60个月内的最后一个交易日当日止，可行权额度上限为获授股票期权总额的30%。

如未能满足行权条件的，则当期的股票期权不得行权，由公司注销。激励对象符合行权条件但未在上述行权期内全部行权的，则未行权的该部分期权由公司注销。

九、股票期权激励计划的调整方法和程序

股票期权有效期内发生资本公积金转增股本、派发股票红利、股份拆细、缩股、配股等情形，股票期权数量及行权价格将做相应的调整。但调整后行权价格不得低于公司已发行股份的每股面值，即人民币1元。公司发生定向增发及非定向增发时，股票期权数量及行权价格不得调整。

（一）股票期权数量的调整方法

若在行权前盾安环境有资本公积金转增股本、派送股票红利、股份拆细、缩股、配股等事项，应对股票期权数量进行相应的调整。调整方法如下：

1、资本公积金转增股本、派送股票红利、股份拆细

$$Q=Q0 \times (1+n)$$

其中：Q为调整后的股票期权数量。Q0为调整前的股票期权数量；n为每股资本公积金转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）。

2、缩股

$$Q=Q0 \times n$$

其中：Q为调整后的股票期权数量。Q0为调整前的股票期权数量；n为缩股比例（即1股公司股票缩为n股股票）。

3、配股

$$Q=Q0 \times P1 (1+N) / (P1+P2 \times N)$$

其中：Q为调整后的股票期权数量。Q0为调整前的股票期权数量；P1为股权登记

日当日收盘价；P2为配股价格；N为配股比例（即配股的股数与配股前公司股份总数的比例）。

（二）行权价格的调整方法

若在行权前盾安环境有资本公积金转增股本、股份拆细、派送股票红利、缩股、派息、配股等事项，应对行权价格进行相应的调整。调整方法如下：

1、资本公积金转增股本、股份拆细、派送股票红利

$$P=P0\div(1+n)$$

其中：P为调整后的行权价格。P0为调整前的行权价格；n为每股的资本公积金转增股本、股份拆细、派送股票红利的比率（即每股股票经转增、拆细、派送股票红利后增加的股票比例）。

2、缩股

$$P=P0\div n$$

其中：P为调整后的行权价格。P0为调整前的行权价格；n为缩股比例（即1股公司股票缩为n股股票）。

3、派息

$$P=P0-V$$

其中：P为调整后的行权价格。P0为调整前的行权价格；V为每股的派息额。

4、配股

$$P=P0\times(P1+P2\times n)/[P1\times(1+n)]$$

其中：P为调整后的行权价格。P0为调整前的行权价格；P1为股权登记日当日收盘价；P2为配股价格；n为配股的比例（即配股的股数与配股前公司股份总数的比例）。

（三）股票期权激励计划调整的程序

1、盾安环境股东大会授权董事会依本激励计划列明的原因调整股票期权数量、行权价格。董事会根据上述授权调整行权价格、股票期权数量的，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。律师就上述调整事项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，应由公司董事会做出决议，重新报中国证监会审核无异议，并经股东大会审议批准。

十、股票期权的授予程序及激励对象行权的程序

（一）实施本激励计划的程序

- 1、薪酬与考核委员会负责拟定本激励计划和《考核办法》，并提交董事会审议。
- 2、董事会审议本激励计划和《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；监事会审议本激励计划，并对激励对象名单进行核查。
- 3、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、监事会决议、本激励计划及摘要、独立董事意见和《考核办法》。
- 4、公司聘请律师对本激励计划出具法律意见书。
- 5、公司将本激励计划有关申请材料报中国证监会备案，并同时抄报证券交易所和中国证监会浙江监管局。
- 6、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。
- 7、独立董事就本激励计划向所有股东征集委托投票权。
- 8、股东大会审议本激励计划。
- 9、董事会根据股东大会的授权办理开设证券账户、信息披露、登记结算、股票期权授予、行权、注销等相关事宜。

（二）授予股票期权的程序

- 1、公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划规定的各项授权条件逐项比对，提出授权的具体安排。
- 2、公司监事会对薪酬与考核委员会提出的授权安排进行核实。
- 3、公司与激励对象就双方的权利和义务达成有关协议。
- 4、公司董事会在授权日将股票期权授予激励对象，并向证券交易所及登记结算公司办理股票期权授予相关事宜。

公司预留股票期权授予程序应参照上述第1、2、3、4项进行，并依法履行披露义务。

（三）行权程序

- 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、董事会授权其薪酬与考核委员会对申请人的行权资格与行权条件审查确认。
- 3、激励对象的行权申请经薪酬与考核委员会确认后，由公司向证券交易所提出行权申请。
- 4、经证券交易所确认后，由登记结算公司办理登记结算事宜。
- 5、向公司登记机构办理公司工商变更登记手续。

十一、公司与激励对象各自的权利义务

（一）公司的权利义务

- 1、公司有权要求激励对象按公司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绩效考核不合格，应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，应取消激励对象尚未行权的股票期权。
- 3、公司不得为激励对象依股票期权激励计划获取利益而提供贷款、担保以及其他任何形式的财务资助。
- 4、公司应当根据中国证监会、证券交易所、登记结算公司等的相关规定和本激励计划，积极配合满足行权条件的激励对象按规定行权。
- 5、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、激励对象有权按照本激励计划的规定行权，并遵守股份转让规定。
- 3、激励对象获授的股票期权不得转让，用于担保或偿还债务。
- 4、激励对象自筹资金行权。
- 5、激励对象因本激励计划获得的收益，应按法律法规缴纳个人所得税及其它税费。
- 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，并不意味着激励对象享有继续在公司任职的权利，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。

十二、股票期权激励计划变更、终止及其他事项

（一）公司发生合并、分立或实际控制权变更

若公司发生合并、分立，或因任何原因导致盾安环境的实际控制人发生变更的，所有授予的股票期权不作变更。

（二）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（包括岗位调整），但仍符合激励对象范围和授予条件的，则已获授股票期权不作变更；若不符合激励对象范围和授予条件的，应取消其所有尚未行权的股票期权。

2、激励对象因不能胜任工作岗位、考核不合格，应取消其所有尚未行权的股票期权。若激励对象触犯法律、违反职业道德、泄漏公司机密、失职或渎职等行为严重损害公司利益或声誉而导致职务变更或者被公司解聘的，应取消其所有尚未行权的股票期权。

3、激励对象因离职、退休、丧失劳动能力及死亡，应取消其所有尚未行权的股票期权，但激励对象因执行职务丧失劳动能力及死亡的，应予以合理补偿，补偿金额由公司董事会确定，但每份尚未行权的股票期权补偿金额不超过该补偿行为发生上一年度公司经审计的每股净资产（按合并报表口径）。

（三）公司发生本激励计划第“八（一）”1条情形时的，应当终止实施本激励计划。

（四）激励对象发生本激励计划第“八（一）”2条情形的，其已获授的尚未行权的股票期权应当终止行使。

（五）公司终止实施激励计划时尚未授予的股票期权，或授予后取消行权的股票期权，由公司收回并注消。

十三、股票期权激励会计处理方法及对业绩的影响

（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本激励计划成本进行计量和核算：

1、授权日会计处理：由于授权日股票期权尚不能行权，因此不需要进行相关会计处理。

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计为基础，按照股票期权在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，且该成本费用在经常性损益中列示，同时计入资本公积中的其他资本公积。

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，同时结转等待期内确认的“资本公积-其他资本公积”。

（二）对公司业绩的影响

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-斯科尔斯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：本激励计划中股票期权行权价格为人民币18.95元。

（2）授权日的价格：18.95元（注：暂取本激励计划公布前一交易日收盘价为参数计算，而期权的公允价值最终以授权日公司股票的收盘价为参数计算）。

（3）有效期限：由于激励对象必须在授权日后60个月内行权完毕，故每个行权期的股票期权有效期限分别为2年、3年、4年、5年。

（4）历史波动率：数值为46.91%（注：暂取本激励计划草案公布前180个交易日的历史波动率）。

（5）无风险收益率：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。以中国人民银行制定的2年期存款基准利率2.79%代替在第一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3.33%代替在第二和第三行权期行权的股票期权的无风险收益率；以5年期存款基准利率3.60%代替在第四行权期行权的股票期权的无风险收益率。

根据上述参数，计算得出公司本激励计划的股票期权的公允价值如下：

行权期	期权份数	公允价值
第一个行权期	391.5	1,934.01
第二个行权期	391.5	2,360.75
第三个行权期	261	1,790.46
第四个行权期	261	1,967.94
总计	1,305	8,053.16

假设全部激励对象均符合本计划规定的行权条件且在各行权期内全部行权，则授予的股票期权总成本为人民币8053.16元，即需要摊销的股票期权成本为8053.16万元。期权费用的摊销会对公司的经营业绩造成一定的影响。

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。

预留股票期权参照上述方法进行处理。

十四、股票期权行权条件合理性分析

本激励计划选择净利润（指归属于上市公司股东的净利润）增长率作为考核指标，规定以公司2009年度经审计净利润为基数，分年度进行绩效考核，每个会计年度考核一次。当公司考核年度实现的净利润相比上年度净利润（以实际实现的净利润与该年度按12%年复合增长率计算后的净利润两者孰高）增长12%时，才有可能行权；由于净利润增长率考核指标已包含股权激励计划派生的成本费用（预测成本共8,053.16万元）摊销因素，所以公司实际盈利水平需得到较大幅度的提高。故本激励计划设定的净利润考核指标具有较强的激励性。

本激励计划同时选择净资产收益率（指加权平均净资产收益率）作为考核指标，

规定当公司考核年度的净资产收益率高于10%时,才有可能行权。公司近三年完成重大资产重组及非公开发行股票募集资金事项,净资产扩张速度远远超过整体经营业绩的增长速度,且根据公司发展战略规划,将继续深化产业升级转型,存在持续融资扩张的趋势,所以设定的净资产收益率行权指标亦具有较大的挑战性。

综合考虑公司整体发展战略规划推进过程中的资源投入、各项目实施进度以及面临的多种不确定性风险等因素,认为公司设定的股权激励行权指标具有挑战性与合理性,符合公司实际情况。

注:1、受2007年度重大资产重组事项影响,公司2006年度、2007年度净利润按非经常性损益口径扣除了2007年度重大资产重组收购资产业务期初至合并日产生的净利润,导致2007年度、2008年度净利润增速高达88.84%、514.73%,不具有可比性;2009年度增速为6.60%;

2、受上述重大资产重组及2009年度非公开发行股票因素影响,公司2007年度、2008年度、2009年度净资产收益率分别为4.34%、12.82%、11.09%,亦不完全可比。

十五、股票期权激励计划的生效

本激励计划经中国证监会备案无异议后,提请公司股东大会审议批准之日起生效。

本激励计划的解释权属于公司董事会。

浙江盾安人工环境股份有限公司

董 事 会

2010年7月17日