

证券简称：南方泵业

证券代码：300145

南方泵业股份有限公司  
股票期权与限制性股票激励计划  
(草案修订稿) 摘要

南方泵业股份有限公司

二〇一三年五月

# 声 明

本公司及全体董事、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）》、《股权激励有关事项备忘录1-3号》、《创业板信息披露业务备忘录第8-9号》及其他有关法律、法规、规范性文件，以及《南方泵业股份有限公司章程》制订。

2、本激励计划包括股票期权激励计划和限制性股票激励计划两部分。其股票来源为公司向激励对象定向发行新股。

3、本激励计划拟向激励对象授予权益总计331.80万份，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14,400万股的2.31%，具体如下：

股票期权激励计划：公司拟向激励对象授予221.20万份股票期权，约占本激励计划签署时公司股本总额14,400万股的1.54%。每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买1股公司股票的权利。

限制性股票激励计划：公司拟向激励对象授予110.60万股公司限制性股票，占本激励计划签署时公司股本总额14,400万股的0.77%。

4、在本激励计划公告当日至激励对象完成股票期权行权和限制性股票登记期间，若南方泵业发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股等事宜，股票期权的行权价格和限制性股票的授予价格将做相应的调整。

5、本激励计划有效期为股票期权和限制性股票授予之日起至所有股票期权行权或注销和限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。本激励计划有效期为自股票期权和限制性股票首次授予日起四年。

6、本计划的激励对象为公司董事、中高级管理人员，以及公司认定的技术（业务）骨干人员，不包括独立董事和监事，亦不包括持股5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶与直系近亲属。

7、本激励计划首次授予的股票期权的行权价格为21.46元，限制性股票的授予价格为13.09元。

8、南方泵业承诺不为激励对象依本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。

9、南方泵业承诺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。

10、本激励计划必须满足如下条件后方可实施：经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）备案无异议后，召开股东大会审议，股东大会审议通过后方可实施。

11、本计划经中国证监会备案无异议并经公司股东大会审议通过后，由公司董事会确认授予条件是否已成就。董事会在股东大会审议通过后的30日内确定授予日，并完成权益授权、登记、公告等相关程序。授予日需为交易日。

12、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。

13、本激励计划实施后，将不会导致公司股权分布不符合上市条件要求。

# 目 录

第一章 释义 .....	2
第二章 实施激励计划的目的.....	4
第三章 激励对象的确定依据和范围.....	5
第四章 股权激励计划具体内容.....	8
第五章 公司、激励对象发生异动的处理.....	24
第六章 附则 .....	26

## 第一章 释义

以下词语如无特殊说明，在本文中具有如下含义：

南方泵业、本公司、公司	指	南方泵业股份有限公司
本激励计划、本计划	指	以南方泵业股票为标的，对公司董事、中高级管理人员及技术（业务）骨干人员等其他员工进行的长期性股权激励计划。
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本公司一定数量股票的权利。
限制性股票	指	公司根据本计划规定的条件，授予激励对象一定数量的转让受到限制的公司股票。
激励对象	指	按照本计划规定获得股票期权和限制性股票的南方泵业董事、中高级管理人员及技术（业务）骨干人员等其他员工。
授予日	指	公司向激励对象授予股票期权或限制性股票的日期，授予日必须为交易日。
等待期		股票期权授权日至股票期权可行权日之间的时间段。
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	股票期权的激励对象购买公司股票的价格。
行权条件	指	股票期权的激励对象行使股票期权所必需满足的条件。
授予价格	指	公司授予激励对象购买每一股限制性股票的价格。

锁定期	指	激励对象根据本计划获授的限制性股票被禁止转让的期限。
解锁日	指	本计划规定的解锁条件成就后，激励对象持有的限制性股票解除锁定之日。
解锁条件	指	限制性股票的激励对象所获股票解锁所必需满足的条件。
《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号》、《股权激励有关事项备忘录2号》、《股权激励有关事项备忘录3号》、《创业板信息披露业务备忘录第8-9号》
《公司章程》	指	《南方泵业股份有限公司章程》
《考核管理办法》	指	《南方泵业股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》
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/万元	指	人民币元，人民币万元

## 第二章 实施激励计划的目的

实施激励计划的目的是为了进一步完善公司的法人治理结构，健全公司激励机制，增强公司管理团队和核心骨干的责任感、使命感，确保公司发展战略和经营目标的实现。具体表现在：

（一）进一步完善公司法人治理结构，建立健全公司长效激励约束机制，完善公司薪酬考核体系，促进公司快速、持续、健康发展；

（二）强化以价值创造为导向的绩效理念与文化，建立股东与经营管理层及核心骨干之间的利益共享、风险共担机制，提升公司管理团队的凝聚力和公司竞争力，确保公司未来发展战略和经营目标的实现；

（三）倡导公司与个人共同持续发展的理念，充分调动公司董事、中高层管理人员以及核心骨干的主动性和创造性，为公司业绩持续增长创造人力资源的竞争优势，并为稳定和吸引优秀人才提供一个良好的激励平台；

（四）有效地将股东利益、公司利益和激励对象个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的持续健康发展，为股东带来更高效、更持久的回报。

### 第三章 激励对象的确定依据和范围

#### 一、激励对象的确定依据

##### (一) 激励对象确定的法律依据

本计划激励对象系根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《备忘录》及其他有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定，并结合公司实际情况确定。

##### (二) 激励对象确定的职务依据

本计划激励对象为目前公司的董事、高级管理人员以及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。公司独立董事、公司监事不在本次股权激励的激励对象范围之内。

#### 二、激励对象的范围

本计划涉及的激励对象共计145人，包括：

- (一) 公司董事、高级管理人员；
- (二) 公司中层管理人员；
- (三) 公司核心技术（业务）人员。

以上激励对象中，董事、高级管理人员必须经公司董事会聘任。所有激励对象必须在本计划的考核期内于公司或公司的控股子公司任职并已与公司签署劳动合同。

本次激励对象除公司董事、高级管理人员之外，还包括公司营销、技术等重要岗位的核心管理人员。公司重要的控股子公司的主要管理人员，也纳入了本次激励对象范围，具体如下：

1. 湖州南丰机械制造有限公司（以下简称“湖州南丰”）主营业务为不锈钢、合金钢、球墨铸件及阀门生产、销售，货物进出口。本公司持有该公司 93.2% 的股权，自然人张有钊持有该公司 6.8% 的股权。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产为 14,579.99 万元，2012 年度实现营业收入 3,152.57 万元，净利润 -101.58 万元。

湖州南丰主导产品有水泵配件、阀门类配件、构造用铸件等三大系列精密铸件，于 2012 年底建成并投入运行，替代了杭州南丰铸造有限公司向公司配套提

供铸件的功能，且大大改善了此前铸件产能不足的状况。随着“年产 6,000 吨机械铸件及 10 万套阀门项目”的顺利完成并投入运行，其逐步成为具有国内先进水平的精密铸件和新型精密工业阀门制造商，除向公司配套提供泵产品所需质量更为精良的配件的同时，还将对外承接订单，为公司贡献一定的利润。

本次纳入股权激励对象名单的均为该子公司各部门主要负责人，对相关人员进行股权激励，可以提高其工作积极性，共同助力湖州南丰取得更快的发展。

2. 湖南南方长河泵业有限公司（以下简称“南方长河”）主营业务为水泵、齿轮箱、电机、机械设备、仪器仪表、环保设备、电工电料及配套产品的设计、制造、销售；进出口业务。本公司持有其 100%的股权。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,430.47 万元，2012 年度实现营业收入 5,341.05 万元，净利润-387.03 万元。

南方长河地处中部大型水泵制造集中地，积累了多年的大中型水泵生产经验且拥有较为完善的大型水泵销售体系。其作为公司大中型中高端泵的生产基地，拥有集流体机械、制造工艺等多学科专业为一体的产品研发队伍；同时，其积极与各高校开展产学研合作，不断吸收尖端的中高端大中型水泵的研发及制造技术，产品能效逐步提高。其采用 CFD 技术开发的具有国内和国际先进水平的优秀模型，是国产工业泵的全新一代高效节能产品，技术能达到国产泵的领先水平。

本次纳入股权激励对象名单的为该子公司各部门主要负责人，对相关人员进行股权激励，有利于稳定现有的技术研发团队及业务团队，吸引更高层次的人才，共同打造技术水平世界领先的大泵产品。

3. 杭州鹤见南方泵业有限公司（以下简称“鹤见南方”）主营业务为水泵、电机及相关零部件的生产、维修；销售本公司生产的产品。本公司持有该公司 51.1%的股权，日本国株式会社鹤见制作所持有其 48.9%的股权。其致力于生产开发各种类型的电机，目前正研发并推广中小型污水泵。截至 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产为 9,196.12 万元，2012 年度实现营业收入 11,152.67 万元，净利润 731.35 万元。

该子公司短期目标及规划是不断开发适用于驱动各种通用机械的电机，使电机产品系列化更全；同时，其下一步规划是借助公司知名度和日本鹤见公司的技术优势，生产研发适合国内市场的高端污水泵产品，为公司带来业绩的增加。

本次纳入股权激励对象名单的为该子公司各部门主要负责人，实施本次股权激励计划有利于加强中日双方经济合作和技术交流，有利于提升其管理水平，从而提高其综合竞争力，为公司贡献更多的利润。

综上所述，该三家子公司均属于未来着力打造的业务领域，同时在激励期内该三家子公司对公司整体利润将会有一定贡献，未来发展规划的增长率均不低于公司股权激励行权条件设定的增长率，授予这三家子公司核心人员股票期权与限制性股票与其利润贡献有一定关联度，可以保证公司整体业绩的平稳增长。

详细的激励对象名单及分配数量由公司董事会及薪酬与考核委员会根据岗位级别，并结合员工实际工作业绩，进行综合考核后确定，再交由公司监事会核查，需报经公司股东大会批准的还应当履行相关程序。本激励计划中涉及的激励对象姓名和职务详见《南方泵业股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划人员名单》。

### **三、激励对象的核实**

公司监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。

## 第四章 股权激励计划具体内容

本激励计划包括股票期权激励计划和限制性股票激励计划两部分。股票期权和限制性股票将在履行相关程序后同时授予，本激励计划的有效期为自股票期权和限制性股票授予日起四年。

### 一、股票期权激励计划

#### （一）股票期权激励计划的股票来源

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公司股票。

#### （二）股票期权激励计划标的股票数量

计划拟向激励对象授予不超过221.20万份的股票期权，约占本激励计划签署时公司股本总额14,400万股的1.54%，每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买1股公司股票的权利。激励对象获授的股票期权不得转让、用于担保或偿还债务。

#### （三）股票期权激励计划的分配

授予的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)	占授予股票期权总数的比例	占目前总股本的比例
赵才甫	董事、副总经理	6.00	2.71%	0.04%
沈梦晖	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	3.00	1.36%	0.02%
鲁炯	副总经理	3.00	1.36%	0.02%
平顺舟	副总经理	3.00	1.36%	0.02%
尤建法	副总经理	2.00	0.90%	0.01%
中层管理人员、核心业务(技术)人员(140人)		204.20	92.31%	1.42%

合计（145人）	221.20	100.00%	1.54%
----------	--------	---------	-------

注：1、本计划激励对象未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公司股票均未超过公司总股本的1%。

（四）股票期权激励计划的有效期、授予日、等待期、可行权日、禁售期

#### 1、股票期权激励计划的有效期

本激励计划的有效期为自股票期权授予日起四年。

#### 2、授予日

授予日在本计划报中国证监会备案且中国证监会无异议、公司股东大会审议通过后由公司董事会确定。授予日应自公司股东大会审议通过本计划，且授予条件成就后30日内，由公司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。授予日必须为交易日，且不得为下列区间日：

（1）定期报告公布前30日至公告后2个交易日内，因特殊原因推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前30日起算；

（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。

#### 3、等待期

股票期权授予后至股票期权可行权日之间的时间，本计划授予等待期为一年。

#### 4、可行权日

在本计划通过后，授予的股票期权自授予日起满12个月后可以开始行权。可行权日必须为交易日，但不得在下列期间内行权：

（1）公司定期报告公告前30日至公告后2个交易日内，因特殊原因推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前30日起算；

（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”及“可能影响股价的重大事件”为公司依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

激励对象必须在期权有效期内行权完毕，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，由公司注销。

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36个月内分三期行权。

本次授予期权行权期及各期行权时间安排如表所示：

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	自授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个行权期	自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	40%
第三个行权期	自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

## 5、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。本激励计划的禁售规定按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《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，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过50%。

(2) 激励对象为公司董事和高级管理人员的，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，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

(3) 在本激励计划的有效期内，如果《公司法》、《证券法》等相关法律、

法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有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在转让时符合修改后的《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(五) 股票期权的行权价格或行权价格的确定方法

1、本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21.46元。

2、本次授予的股票期权的行权价格的确定方法

公司第二届董事会第六次会议审议并公告的《股票期权与限制性股票激励计划(草案)》中,本次授予的股票期权的行权价格取下列两个价格中的较高者(21.46元):

(1) 股票期权激励计划草案摘要公布前1交易日的公司标的股票收盘价20.72元;

(2) 股票期权激励计划草案摘要公布前30个交易日内的公司标的股票平均收盘价21.46元。

依据公司《股票期权与限制性股票激励计划(草案)》规定,在激励对象完成股票期权行权或限制性股票登记前,公司股票期权在行权前有派息、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,应对行权价格进行相应的调整。

(六) 激励对象获授权益、行权的条件

1、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) 南方泵业未发生以下任一情形:

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。

(2) 激励对象未发生以下任一情形:

①最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人员;

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高级管理人员的情形；

④公司董事会认定的其他严重违反公司有关规定的情形。

## 2、股票期权的行权条件

激励对象行使已获授的股票期权除满足上述条件外，必须同时满足如下条件：

### (1) 公司业绩考核要求

本计划授予的股票期权，在行权期的3个会计年度中，分年度进行绩效考核并行权，以达到绩效考核目标作为激励对象的行权条件。

各年度绩效考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	相比于2012年，2013年净利润增长不低于20%，且2013年加权平均净资产收益率不低于12.50%。
第二个行权期	相比于2012年，2014年净利润增长不低于38%，且2014年加权平均净资产收益率不低于13.50%。
第三个行权期	相比于2012年，2015年净利润增长不低于58%，且2015年加权平均净资产收益率不低于14.50%。

行权期上一年度净利润不低于最近三个会计年度的平均水平且不得为负；上述各年度净利润指标为归属于上市公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润；各年度净利润与净资产均指归属于上市公司股东的净利润与归属于上市公司股东的净资产。根据《企业会计准则》及有关规定，实施本计划发生的激励成本在公司经常性损益中列支。

如公司业绩考核达不到上述条件，则激励对象相对应行权期所获授的可行权数量由公司注销。若根据《南方泵业股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法》，激励对象考核不合格，则其相对应行权期所获授的但尚未行权的股票期权即被取消。

公司选取上述绩效考核目标主要基于以下几方面原因：

#### 1) 宏观经济环境因素的影响

当前，国内经济发展的不确定因素增加，使得公司面临着一些风险挑战。整

个装备制造行业也处于结构调整和转型升级过程之中。虽然公司过往业绩不俗，但今后年度要保持持续增长，还是将存在一定的压力。因此，本着充分调动中高层管理人员的积极性，力争确保公司持续业绩增长，本次股权激励确定了适合公司实际情况的绩效考核目标。

#### 2) 本行业发展因素的影响

据有关机构统计，泵行业的增速趋于稳定，预计未来五年行业发展的速度在13%-17%之间。随着公司销售规模的不断扩大，逐步发展成为国内泵行业领导者，业绩增速也将逐渐趋缓。公司将充分利用自身优势，将发展重点由数量增长向品质提高转变，不断提升公司业绩，给股东带来更大回报。因此，本次股权激励绩效考核目标定于行业增幅之上。

#### 3) 公司过往业绩情况的影响

选择净利润作为考核指标，能够反映出公司的市场竞争情况及经营管理能力，体现持续盈利能力的增长。公司主营产品为传统产业产品，持续盈利能力的增长大致代表市场份额的增加、市场竞争能力的增强。公司2010年、2011年、2012年的归属上市公司股东净利润增长分别为：47.07%、44.45%、24.25%，随着业绩基数的不断增大，净利润年均增幅环比逐年趋缓，2012年归属上市公司股东的净利润增长率为24.25%。因此，综合此次股权激励计划业绩考核指标的可实现性与激励效果，公司将等待期内的归属上市公司股东的净利润增长率定为2013年比2012年增长20%、2014年比2013年增长15%、2015年比2014年增长15%。

选择净资产收益率作为考核指标，能够反映出公司的资产使用效率，同时公司股东也能够比较其拥有净资产权益的收益情况。公司2011年和2012年的净资产收益率分别为10.30%和11.49%，考虑到股权激励计划考核目标的可实现性与激励效果，公司将等待期内的加权平均净资产收益率的考核目标定为2013年、2014年、2015年加权平均净资产收益率不低于12.50%、13.50%、14.50%。

#### 4) 股权激励成本因素的影响

按2012年归属于上市公司股东的净利润12,089万元来计算，2013-2015年股权激励估算成本将分别占2012年净利润的4.09%、6.30%、3.0%。本次股权激励成本作为经常性损益反映，将在一定程度上抵消净利润的增幅。

## (2) 个人业绩考核要求

根据公司制定的考核办法，目前对个人绩效考核结果共有A、B、C、D四档。若激励对象上一年度个人绩效考核结果为A/B/C档，则上一年度激励对象个人绩效考核为合格；若激励对象上一年度个人绩效考核为D档，则上一年度激励对象个人绩效考核为不合格。

激励对象只有在上一年度绩效考核合格，才能全额获授或者行权当期激励股份。否则，按以下办法处理：

行权期考核不合格，则取消当期行权额度，期权份额由公司统一注销。

未满足本章一(六)1(1)条件的，本计划即告终止，所有激励对象所获授的但尚未行权的股票期权即被取消；某一激励对象未满足本章一(六)1(2)条件的，该激励对象相对应行权期所获授的但尚未行权的股票期权即被取消。

## (七) 股票期权激励计划的调整方法和程序

### 1、股票期权数量的调整方法

若在行权前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：

#### (1) 资本公积转增股本、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股公司股票缩为 $n$ 股股票）； $Q$ 为调整后的股票期权数量。

## 2、行权价格的调整方法

若在行权前有派息、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，应对行权价格进行相应的调整。调整方法如下：

### (1) 资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细

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

其中： $P_0$ 为调整前的行权价格； $n$ 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率； $P$ 为调整后的行权价格。

### (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股份公司总股本的比例）； $P$ 为调整后的行权价格。

### (3) 缩股

$$P=P_0 \div n$$

其中： $P_0$ 为调整前的行权价格； $n$ 为缩股比例； $P$ 为调整后的行权价格。

### (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； $P$ 为调整后的行权价格。

3、公司在发生增发新股的情况下，股票期权的数量和行权价格不做调整。

## 4、股票期权激励计划调整的程序

公司股东大会授权公司董事会，当出现前述情况时由公司董事会决定调整行权价格、股票期权数量。公司应当聘请律师就上述调整是否符合《管理办法》、《公司章程》和股票期权计划的规定向公司董事会出具专业意见。

## （八）股票期权会计处理

### 1、期权价值的计算方法

财政部于2006年2月15日发布了《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》，并于2007年1月1日起在上市公司范围内施行。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，需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计

算。公司选择Black-Scholes模型来计算期权的公允价值，并于2013年4月10日用该模型对授予的221.20万份股票期权的公允价值进行了预测算（授予时进行正式测算）：公司每份股票期权价值约为3.93元，期权的总价值为868.85万元。

(1) Black-Scholes 模型公式及相关参数如下：

$$C = S \times N(d_1) - X \times e^{(-R_f T)} \times N(d_2)$$

$$d_1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{X}\right) + R_f T + \frac{\delta^2}{2} T}{\delta \sqrt{T}}$$

$$d_2 = d_1 - \delta \sqrt{T}$$

其中：C 为期权的理论价值，S 为标的股票授权日的价格，X 为期权的行权价格， $R_f$  为无风险收益率的连续复利率，T 为期权的剩余存续期限， $\delta$  为期权标的股票价格的波动率，N() 是累计正态分布函数，ln() 是自然对数函数。

(2) 相关参数取值如下：

1) 行权价格：授权的股票期权的行权价格为21.46元。

2) 授权日的价格：20.72元（注：授权日期权价值最终以授权日公司股票收盘价等数据为参数计算）。

3) 有效期：由于激励对象必须在授权日后四年内行权完毕，在此时期内未行权的股票期权将作废，所以有效期最长为4年。

4) 历史波动率：数值为24.63%（采用创业板指最近一年的指数年化波动率）。

5) 无风险收益率：数值为2.91%（采用3年期国债利率）。

根据 B-S 模型，估计本激励计划首次授予221.20万份股票期权的总成本为868.85万元。若与股票期权相关的行权条件均能满足，且全部激励对象在各行权期内全部行权，则上述成本将在授予股票期权的等待期内进行分摊。

行权期	期权份数 (万份)	每份期权公允 价值(元)	期权公允价值 (万元)
第一个行权期	66.36	3.075	204.05
第二个行权期	88.48	3.963	350.64
第三个行权期	66.36	4.734	314.17

## 2、期权费用的摊销方法

根据《企业会计准则第11号——股份支付》的有关规定，公司将在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并按照股票期权授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

假设公司2013年7月1日授予期权，以每份期权价值约为3.93元进行测算，则2013年-2016年期权成本摊销情况见下表：

期权份额 (万份)	期权成本 (万元)	2013年 (万元)	2014年 (万元)	2015年 (万元)	2016年 (万元)
221.20	868.86	242.04	382.06	192.38	52.36

## 二、限制性股票激励计划

### (一) 激励计划的股票来源

本计划股票来源为公司向激励对象定向发行110.60万股股票。

### (二) 激励计划标的股票的数量

本计划拟一次性授予激励对象限制性股票，涉及的标的股票种类为人民币普通股，涉及的标的股票数量为110.60万股；标的股票数量占当前公司股本总数14,400万股的比例为0.77%。

### (三) 激励对象获授的限制性股票分配情况

授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万份)	占授予限制性股票总数的比例	占目前总股本的比例
赵才甫	董事、副总经理	3.00	2.71%	0.02%
沈梦晖	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	1.50	1.36%	0.01%
鲁炯	副总经理	1.50	1.36%	0.01%

平顺舟	副总经理	1.50	1.36%	0.01%
尤建法	副总经理	1.00	0.90%	0.01%
中层管理人员、 核心业务(技术) 人员(140人)		102.10	92.31%	0.71%
合计(145人)		110.60	100.00%	0.77%

注：1、本计划激励对象未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、直系近亲属。

2、上述任何一名激励对象通过本计划获授的公司股票均未超过公司总股本的1%。

(四) 限制性股票激励计划的有效期、授予日、锁定期、解锁日、禁售期

#### 1、限制性股票激励计划的有效期

本计划的有效期为限制性股票授予之日起至所有限制性股票解锁或回购注销完毕之日止。本激励计划的有效期为自限制性股票授予日起四年。

#### 2、授予日

授予日在本计划报中国证监会备案且中国证监会无异议、公司股东大会审议通过由公司董事会确定。授予日应自公司股东大会审议通过本计划,且授予条件成就后30日内,由公司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。授予日必须为交易日,且不得为下列区间日:

(1) 定期报告公布前30日至公告后2个交易日内,因特殊原因推迟定期报告公告日期的,自原预约公告日前30日起算;

(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。

#### 3、锁定期

限制性股票授予后即行锁定。激励对象获授的全部限制性股票适用不同的锁定期,分别为1年、2年和3年,均自授予之日起计算。

在锁定期内,激励对象持有的限制性股票不得转让、用于担保或偿还债务。

在解锁日，公司为满足解锁条件的激励对象办理解锁事宜，未满足解锁条件的激励对象持有的限制性股票由公司按授予价格回购注销。激励对象持有的限制性股票分三次分别按照30%:40%:30%的比例解锁，即各个锁定期满后激励对象解锁（或由公司回购注销）占其获授总数相应解锁比例的限制性股票。

#### 4、解锁期

解锁安排如表所示：

解锁安排	解锁时间	可解锁数量占限制性股票数量比例
第一次解锁	自授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二次解锁	自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	40%
第三次解锁	自授予日起36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

#### 5、禁售期

本次限制性股票激励计划的限售规定按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《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，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过50%。

（2）激励对象为公司董事和高级管理人员的，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，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

（3）在本计划有效期内，如果《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有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在转让时符合修改后的《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(五) 限制性股票的授予价格和授予价格的确定方法

1、授予价格

限制性股票的授予价格为每股13.09元，即满足授予条件后，激励对象可以每股13.09元的价格购买公司向激励对象增发的公司限制性股票。

2、本次授予价格的确定方法

公司第二届董事会第六次会议审议并公告的《股票期权与限制性股票激励计划（草案）》中披露：授予价格依据本计划草案摘要公告前20个交易日公司股票交易均价（前20个交易日股票交易总额/前20个交易日股票交易总量）21.81元的60%确定，为每股13.09元。

依据公司《股票期权与限制性股票激励计划（草案）》规定，在激励对象完成股票期权行权或限制性股票登记前，公司有派息、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，应对限制性股票授予价格及数量进行相应的调整。

(六) 限制性股票的授予与解锁条件

限制性股票的授予条件同期权的授予条件。

当限制性股票的授予条件达成时，公司则向激励对象授予限制性股票，反之，若授予条件未达成，则不能授予限制性股票。

限制性股票的解锁条件同期权的行权条件。

各年度绩效考核目标如下表所示：

解锁期	业绩考核目标
第一个解锁期	相比于2012年，2013年净利润增长不低于20%，且2013年加权平均净资产收益率不低于12.50%。
第二个解锁期	相比于2012年，2014年净利润增长不低于38%，且2014年加权平均净资产收益率不低于13.50%。
第三个解锁期	相比于2012年，2015年净利润增长不低于58%，且2015年加权平均净资产收益率不低于14.50%。

行权期上一年度净利润不低于最近三个会计年度的平均水平且不得为负；上述各年度净利润指标为归属于上市公司股东的扣除非经常性损益前后孰低的净利润；各年度净利润与净资产均指归属于上市公司股东的净利润与归属于上市公司

司股东的净资产。根据《企业会计准则》及有关规定，实施本计划发生的激励成本在公司经常性损益中列支。

限制性股票的解锁条件达成，激励对象持有股权按照计划规定比例逐年解锁。反之，若解锁条件未达成，则公司按照本计划，以激励对象购买价格回购限制性股票并注销。

限制性股票的个人考核与处理方式同期权的考核与处理方式。

#### （七）限制性股票激励计划的调整方法和程序

##### 1、限制性股票数量的调整方法

若在本计划公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等事项，应对限制性股票数量进行相应的调整。调整方法如下：

##### （1）资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细

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

其中： $Q_0$ 为调整前的限制性股票数量； $n$ 为每股的资本公积转增股本、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）； $Q$ 为调整后的限制性股票数量。

##### （2）配股

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

其中： $Q_0$ 为调整前的限制性股票数量； $P_1$ 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）； $Q$ 为调整后的限制性股票数量。

##### （3）缩股

$$Q=Q_0 \times n$$

其中： $Q_0$ 为调整前的限制性股票数量； $n$ 为缩股比例（即1股公司股票缩为 $n$ 股股票）； $Q$ 为调整后的限制性股票数量。

##### 2、授予价格的调整方法

若在本计划公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司有派息、资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等事项，应对限制性股票的授予价格进行相应的调整。调整方法如下：

(1) 资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细

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

其中： $P_0$ 为调整前的授予价格； $n$ 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率； $P$ 为调整后的授予价格。

(2) 配股

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

其中： $P_0$ 为调整前的授予价格； $P_1$ 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股份公司总股本的比例）； $P$ 为调整后的授予价格。

(3) 缩股

$$P=P_0 \div n$$

其中： $P_0$ 为调整前的授予价格； $n$ 为缩股比例； $P$ 为调整后的授予价格。

(4) 派息

$$P=P_0 - V$$

其中： $P_0$ 为调整前的授予价格； $V$ 为每股的派息额； $P$ 为调整后的授予价格。

3、公司在发生增发新股的情况下，限制性股票的数量和授予价格不做调整。

4、限制性股票激励计划调整的程序

公司股东大会授权公司董事会，当出现前述情况时由公司董事会决定调整授予价格、限制性股票数量。律师应当就上述调整是否符合《管理办法》、《公司章程》和限制性股票计划的规定向公司董事会出具专业意见。

(八) 限制性股票会计处理

按照《企业会计准则第11号—股份支付》的规定，公司将在锁定期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解锁的限制性股票数量，并按照限制性股票授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

公司向激励对象授予限制性股票110.60万股，按照相关估值工具确定授予日限制性股票的公允价值，最终确认授予日南方泵业向激励对象授予的权益工具公允价值总额为844.32万元，该等公允价值总额作为南方泵业本次股权激励计划的

总成本将在股权激励计划的实施过程中按照解锁比例进行分期确认。根据会计准则的规定，具体金额应以实际授予日计算的股份公允价值为准。

假设授予日为2013年7月1日，据测算，2013年-2016年限制性股票成本摊销情况见下表：

授予的限制性股票 (万股)	需摊销的费用 (万元)	2013年 (万元)	2014年 (万元)	2015年 (万元)	2016年 (万元)
110.60	844.32	253.30	379.94	168.86	42.22

由于本次股权激励计划涉及到部分子公司人员，按母子各公司分别计算，股票期权与限制性股票合计需摊销的费用预测见下表：

	需摊销的总 费用(万元)	2013年 (万元)	2014年 (万元)	2015年 (万元)	2016年 (万元)
母公司	1,229.93	355.62	547.06	259.34	67.90
湖州南丰机械制造有限公司	164.44	47.55	73.14	34.67	9.08
湖南南方长河泵业有限公司	219.81	63.56	97.77	46.35	12.14
杭州鹤见南方泵业有限公司	99.00	28.62	44.03	20.87	5.47
合计	1,713.18	495.34	762.00	361.24	94.58

本股票期权与限制性股票激励计划的成本将在管理费用中列支。公司以目前情况估计，在不考虑激励计划对公司业绩的刺激作用情况下，本激励计划费用的摊销对有效期内各年净利润有所影响，从而对业绩考核指标中的净利润增长率等指标造成影响，但影响程度不大。考虑激励计划对公司发展产生的正向作用，由此激发管理团队的积极性，提高经营效率，降低代理人成本，激励计划带来的公司业绩提升将远高于因其带来的费用增加。

## 第五章 公司、激励对象发生异动的处理

一、公司出现下列情形之一时，本计划即行终止：

(一) 公司控制权发生变更；

(二) 公司出现合并、分立等情形；

(三) 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；

(四) 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；

(五) 中国证监会认定的其他情形。

当公司出现终止计划的上述情形时，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权终止行权，其未获准行权的期权作废。激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票不得解锁，并由南方泵业回购注销。

二、激励对象个人情况发生变化

(一) 激励对象发生职务变更，但仍在南方泵业内，或在南方泵业下属分、子公司内任职的，其获授的股票期权或限制性股票完全按照职务变更前本计划规定的程序进行。但是，激励对象因不能胜任岗位工作、考核不合格、触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为损害公司利益或声誉而导致的职务变更，或因前列原因导致公司解除与激励对象劳动关系的，董事会可以决定对激励对象根据本计划在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权终止行权，其未获准行权的期权作废。已获授但尚未解锁的限制性股票不得解锁，由公司回购注销。

(二) 激励对象因辞职、公司裁员而离职，董事会可以决定对激励对象根据本计划在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权终止行权，其未获准行权的期权作废。已获授但尚未解锁的限制性股票不得解锁，由公司回购注销。

(三) 激励对象因退休而离职，在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权继续保留行权权利，并在6个月内完成行权，其未获准行权的期权作废。

限制性股票将完全按照退休前本计划规定的程序进行，且董事会可以决定其

个人绩效考核条件不再纳入解锁条件。

(四) 激励对象因丧失劳动能力而离职，应分以下两种情况处理：

1、当激励对象因工伤丧失劳动能力而离职时，在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权继续保留行权权利，并在6个月内完成行权，其未获准行权的期权作废。

限制性股票将完全按照丧失劳动能力前本计划规定的程序进行，且董事会可以决定其个人绩效考核条件不再纳入解锁条件。

2、当激励对象非因工伤丧失劳动能力而离职时，在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权终止行权，其未获准行权的期权作废。

根据本计划已获授但尚未解锁的限制性股票不得解锁，由公司回购注销。

(五) 激励对象身故，应分以下两种情况处理：

激励对象若因执行职务身故的，在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权继续保留行权权利，并由其指定的财产继承人或法定继承人在6个月内完成行权，其未获准行权的期权作废。限制性股票将由其指定的财产继承人或法定继承人代为持有，并按照身故前本计划规定的程序进行，且董事会可以决定其个人绩效考核条件不再纳入解锁条件。

若因其他原因身故的，在情况发生之日，对激励对象已获准行权但尚未行使的股票期权终止行权，其未获准行权的期权作废。已获授但尚未解锁的限制性股票不得解锁，由公司回购注销。

(六) 其他未说明的情况由董事会薪酬与考核委员会认定，并确定其处理方式。

## 第六章 附则

- 1、本计划在中国证监会备案无异议、南方泵业股东大会审议通过后生效。
- 2、本计划由公司董事会负责解释。

南方泵业股份有限公司

董 事 会

2013年5月18日