

石家庄以岭药业股份有限公司关于 《首期股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的修订说明

《石家庄以岭药业股份有限公司首期股票期权与限制性股票激励计划草案（修订稿）》及其摘要已经中国证券监督管理委员会备案无异议。

公司前次通过的《石家庄以岭药业股份有限公司首期股票期权与限制性股票激励计划（草案）》与公司此次董事会审议通过的《石家庄以岭药业股份有限公司首期股票期权与限制性股票激励计划草案（修订稿）》主要区别如下：

一、修订前：

本次激励计划拟向激励对象授予股票期权与限制性股票总计**1639.4**万股，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**55250**万股的**2.97%**。其中，首次授予权益**1521.4**万份，约占本激励计划签署时公司股本总额的**2.75%**；预留**118**万份，占本激励计划拟授予权益数量的**7.20%**，约占本计划签署时公司股本总额的**0.21%**。具体如下：

股票期权激励计划：拟向激励对象授予股票期权**458**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**55250**万股的**0.83%**。每份股票期权在满足行权条件的情况下，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购买**1**股公司股票的权利。

修订后：

本次激励计划拟向激励对象授予股票期权与限制性股票总计**1575.5**万股，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**55250**万股的**2.85%**。其中，首次授予权益**1457.5**万份，约占本激励计划签署时公司股本总额的**2.64%**；预留**118**万份，占本激励计划拟授予权益数量的**7.49%**，约占本计划签署时公司股本总额的**0.21%**。具体如下：

股票期权激励计划：拟向激励对象授予股票期权 **394.1** 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 **55250** 万

股的**0.71%**。每份股票期权在满足行权条件的情况下，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购买 1 股公司股票的权利。

二、修订前：

本计划涉及的激励对象共计 **148** 人，包括：

- 1、公司董事、高级管理人员；
- 2、公司中层管理人员；
- 3、公司核心技术（业务）人员。

修订后：

本计划涉及的激励对象共计 **146** 人，包括：

- 1、公司董事、高级管理人员；
- 2、公司中层管理人员；
- 3、公司核心技术（业务）人员。

三、修订前：

公司授予激励对象 **458** 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购买 1 股公司股票的权利。

修订后：

公司授予激励对象 **394.1** 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购买 1 股公司股票的权利。

四、修订前：

本计划拟向激励对象授予股票期权 **458** 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 **55250** 万股的 **0.83%**。

本激励计划授予的股票期权分配情况如下表所示：

序号	姓名	职务	获授股票期权份数 (万份)	占全部激励额度的比例	占公司总股本的比例
1	李叶双	董事、总经理	53.9	3.29%	0.10%
2	潘泽富	董事、副总经理	36.3	2.21%	0.07%
3	郭双庚	董事	36.3	2.21%	0.07%
4	李晨光	董事	36.3	2.21%	0.07%
中层管理、核心技术(业务)人员(50人)			295.2	18.01%	0.53%
合计(54人)			458	27.94%	0.83%

修订后:

本计划拟向激励对象授予股票期权 **394.1** 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 **55250** 万股的 **0.71%**。

本激励计划授予的股票期权分配情况如下表所示:

序号	姓名	职务	获授的股票期权份数(万份)	占全部激励额度的比例	占公司总股本的比例
1	潘泽富	董事、副总经理	36.3	2.30%	0.07%
2	郭双庚	董事	36.3	2.30%	0.07%
3	李晨光	董事	36.3	2.30%	0.07%
中层管理、核心技术(业务)人员(49人)			285.2	18.10%	0.52%
合计(52人)			394.1	25.01%	0.71%

五、修订前:

(3) 公司业绩考核指标:

A、净利润: 考核期内, 根据每个考核年度的净利润指标的完成率, 确定激励对象在各行权期可行权的股票期权数量。具体计算方法如下:

考核期	2014年	2015年	2016年
净利润增长率(各考核年度均以2012年净利润指标为考核基数)			
预设最大值(A)	108%	156%	215%
预设及格值(B)	81%	122%	174%
实际可行权数量	各期可行权数量×考核期考核指标完成率		
考核指标完成率	当 $X \geq A$	100.00%	
	当 $A > X \geq B$	$80\% + (X - B) / (A - B) * 20\%$	
	当 $X < B$	0.00%	

B、净资产收益率: 考核期自2014年起至2016年止, 考核期内, 公司每个

考核年度的加权平均净资产收益率分别不得低于 6%、7%和 8%。

若公司发生再融资行为，则新增加的净资产及对应净利润额不计入当年及下一年度净利润净增加额和净资产的计算。

注 1：以上“净利润”和“净资产收益率”指标均以经审计的扣除非经常性损益后的数值为基准；

注 2：当期最大可行权数量大于当期实际可行权数量时，当期对应剩余那部分股票期权作废。

公司行权的业绩指标（扣除非经常性损益净利润）从 2014 年开始每年增幅较大，是由于上述指标的增长幅度是与公司 2012 年业绩快报披露的扣除非经常性损益的净利润为基数进行比较的。2012 年公司扣除非经常性损益的净利润约为 16592.12 万元，基数较低，导致增幅较大。与 2011 年相比，2012 年公司业绩出现了较大回落。主要原因是受国内“毒胶囊”事件的强烈冲击，导致公司 2012 年销售收入出现明显回落造成。偶发因素的影响造成了公司近两年业绩波动较大。本次业绩考核的净利润增幅是按照公司正常发展的增速水平测算的结果，是为了促使公司激励对象今后更加努力工作，并不表示公司对未来几年的业绩承诺，上述指标能否实现存在不确定性。

公司的行权指标 2014~2016 年年度经审计扣除非经常性损益后的净资产收益率不低于 6%、7%和 8%，该指标低于公司最近三年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率的平均水平 17.48%（2012 年以业绩快报披露的扣非后净利润 16592.12 万计算），主要原因是公司上市前净资产基数较小所致；进入 2012 年，公司净资产因发行上市出现明显增厚，同时公司业绩受环境影响下滑明显，导致 2012 年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率回落至 4.4% 的水平。本次考核指标值的设计已考虑到外界环境变化对公司未来发展的影响，是从合理性和可行性的角度进行测算的结果。

修订后：

（3）公司业绩考核指标：

A、净利润增长率：考核期内，根据每个考核年度的净利润指标的完成率，

确定激励对象在各行权期可行权的股票期权数量。具体计算方法如下：

考核期	2014年	2015年	2016年
净利润增长率（各考核年度均以2012年净利润指标为考核基数）			
预设最大值（A）	113%	161%	222%
预设及格值（B）	85%	127%	180%
各期可行权数量	各期可行权数量×考核期考核指标完成率		
考核指标完成率	当 $X \geq A$	100.00%	
	当 $A > X \geq B$	$80\% + (X - B) / (A - B) * 20\%$	
	当 $X < B$	0.00%	

B、净资产收益率：考核期自2014年起至2016年止，考核期内，公司每个考核年度的加权平均净资产收益率分别不得低于6%、7%和8%。

若公司发生再融资行为，则新增加的净资产及对应净利润额不计入当年及下一年度净利润净增加额和净资产的计算。

注1：以上“净利润”和“净资产收益率”指标均以经审计的扣除非经常性损益后的数值为基准；

注2：当期最大可行权数量大于当期实际可行权数量时，当期对应剩余那部分股票期权作废。

公司行权的业绩指标（扣除非经常性损益净利润）从2014年开始每年增幅较大，是由于上述指标的增长幅度是与公司2012年年报披露的扣除非经常性损益的净利润为基数进行比较的。2012年公司扣除非经常性损益的净利润为16234.91万元，基数较低，导致增幅较大。与2011年相比，2012年公司业绩出现了较大回落。主要原因是受国内“毒胶囊”事件的强烈冲击，导致公司2012年销售收入出现明显回落造成。本次业绩考核的净利润增幅是按照公司正常发展的增速水平测算的结果，是为了促使公司激励对象今后更加努力工作，并不表示公司对未来几年的业绩承诺，上述指标能否实现存在不确定性。

公司的行权指标2014~2016年年度经审计扣除非经常性损益后的净资产收益率不低于6%、7%和8%，该指标低于公司最近三年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率的平均水平18.90%。主要原因有三点：一是公司上市之后净资产明显增厚，对原有业绩构成稀释；二是公司近3年营业收入的增长远低于

于净资产的上升幅度，再加上随着募投项目建设投产后新增的巨额年折旧费、持续增长的研发费投入及销售费率的上升，均会对未来的利润水平产生不利影响；三是公司股权激励计划选择增量发行，同样会摊薄利润，影响净资产收益率指标。本次考核指标值的设计已充分考虑到外界环境变化对公司未来发展的影响，是从合理性和可行性的角度进行测算的结果，并结合了公司未来的发展战略，不存在损害投资者利益的情况。

六、修订前：

根据上述参数，计算得出公司授予的股票期权的公允价值如下：

授予的股票期权 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
458.00	2520.41	469.89	805.52	674.07	433.77	137.16

修订后：

根据上述参数，计算得出公司授予的股票期权的公允价值如下：

授予的股票期权 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
394.10	2168.79	404.33	693.14	580.03	373.26	118.03

七、修订前：

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：

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	占全部激励额度的比例	占公司总股本的比例
1	戴奉祥	副总经理、财务负责人	44	2.68%	0.08%
2	赵韶华	副总经理	44	2.68%	0.08%
		预留	118	7.20%	0.21%
		中层管理、核心技术(业务)人员(127人)	975.4	59.50%	1.77%
		合计(129人)	1181.4	72.06%	2.14%

修订后：

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：

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量（万股）	占全部激励额度的比例	占公司总股本的比例
1	赵韶华	董事、副总经理	44	2.79%	0.08%
2	戴奉祥	副总经理、财务负责人	44	2.79%	0.08%
3	王卫平	副总经理	41.6	2.64%	0.08%
		预留	118	7.49%	0.21%
		中层管理、核心技术（业务）人员(126人)	933.8	59.27%	1.69%
		合计（129人）	1181.4	74.99%	2.14%

八、修订前：

（3）公司业绩考核指标：

A、净利润：考核期内，根据每个考核年度的净利润指标的完成率，确定激励对象在各解锁期可解锁的限制性股票数量。具体计算方法如下：

考核期	2014年	2015年	2016年
净利润增长率（各考核年度均以2012年净利润指标为考核基数）			
预设最大值（A）	108%	156%	215%
预设及格值（B）	81%	122%	174%
实际可解锁数量	各期可解锁数量×考核期考核指标完成率		
考核指标完成率	当 $X \geq A$	100.00%	
	当 $A > X \geq B$	$80\% + (X - B) / (A - B) * 20\%$	
	当 $X < B$	0.00%	

修订后：

（3）公司业绩考核指标：

A、净利润增长率：考核期内，根据每个考核年度的净利润指标的完成率，确定激励对象在各解锁期可解锁的限制性股票数量。具体计算方法如下：

考核期	2014年	2015年	2016年
净利润增长率（各考核年度均以2012年净利润指标为考核基数）			
预设最大值（A）	113%	161%	222%
预设及格值（B）	85%	127%	180%
实际可解锁数量	各期可解锁数量×考核期考核指标完成率		
考核指标完成率	当 $X \geq A$	100.00%	
	当 $A > X \geq B$	$80\% + (X - B) / (A - B) * 20\%$	
	当 $X < B$	0.00%	

九、修订前：

综上，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	2014年	2015年	2016年	2017年
10392.22	1962.31	3363.96	2782.16	1743.08	540.71

修订后：

综上，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	2014年	2015年	2016年	2017年
10040.60	1896.75	3251.58	2688.12	1682.57	521.58

石家庄以岭药业股份有限公司

董事会

2013年5月3日