

（上接B210版）

规、规章、规范性文件及《公司章程》的规定，制定了本持股计划草案。

1. 依法合规原则

公司实施本持股计划将严格按照法律、行政法规的规定履行程序，真实、准确、完整、及时地进行信息披露。任何人不得利用本持股计划进行内幕交易、操纵证券市场等证券违法行为。

2. 自愿参与原则

公司实施本持股计划将遵循公司自主决定、员工自愿参加、公司不得以摊派、强制分配等方式强制员工参加本持股计划。

3. 长期服务原则

本持股计划持有的标的股票，于考核期内根据考核期的考核情况分期进行解锁。前述分期解锁的机制有利于鼓励核心管理团队长期服务，激励长期业绩达成，促进公司可持续发展。

4. 利益共享原则

本持股计划实施时，挂钩公司关键业绩指标，强化公司共同愿景，紧密绑定公司核心管理团队与股东的长期利益。

5. 风险自担原则

本持股计划参与人盈亏自负，风险自担，与其他投资者权益平等。

第二章 参与对象及确定标准

一、本持股计划参与对象确定的依据

本持股计划参与人系依据《公司法》《证券法》《指导意见》《上市公司规范运作》等有关法律、行政法规、规章、规范性文件及《公司章程》的相关规定而确定。

二、参与对象确定的标准

除本持股计划草案“第九章、二”另有规定外，所有持有人均在公司或子公司任职，并为公司或子公司具有雇佣或聘用/劳务关系且领取薪酬，参与对象按照自愿参与、依法合规、长期服务、利益共享、风险自担的原则参加本持股计划，公司不存在以摊派、强制分配等方式强制员工参加的情形。

三、本期持股计划持有人的范围

本持股计划的参与对象为公司整体业绩和中长期发展具有重要作用的生产经营类核心骨干合计不超过3,884人，公司现有董事、监事、高级管理人员不参加本持股计划，单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女不参加本持股计划。符合上述条件的公司员工，按照自愿参与、依法合规、长期服务、利益共享、风险自担的原则参加本持股计划。

本持股计划持有人按照认购股数按期、足额缴纳认购资金，本持股计划的缴款时间由公司统一通知安排。持有人未按期、足额缴纳其认购资金的则视为持有人自动丧失剩余未按期缴纳部分对应的认购权利，仅享有按期缴纳部分对应的权利，管理委员会可根据员工实际缴款情况对参加对象名单及其认购份额进行调整，参加对象的最终人数、名单以及认购本持股计划的份额最终以最终缴款情况确定。

第三章资金来源、股票来源、持股期限、购买价格及会计处理

一、本持股计划的资金来源

本持股计划的资金来源为员工自有资金、自筹资金以及法律、行政法规允许的其他方式，公司不得以任何方式向持有人提供垫资、担保、借贷等财务资助。

本持股计划不存在在第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴、兜底等安排。

二、本持股计划的股票来源

本持股计划认购的股票来源为公司回购专用证券账户回购的股份。本持股计划获得公司股东大会批准后，将通过非交易过户等法律法规允许的方式受让公司回购的股票不超过2,349.8520万股。股票来源情况如下：

公司于2022年12月12日召开的第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于回购公司股份的议案》。公司于2023年5月26日披露的《关于回购公司股份方案实施完毕暨股份变动公告》，公司已通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份4,187.01万股，占公司目前总股本的90.77%，最高成交价为51.76元/股，最低成交价为42.39元/股，成交总额为199,964.34万元（不含交易费用），回购均价为47.76元/股。公司本次回购股份方案已实施完毕。

三、持股计划涉及的标的股票数量

本持股计划涉及的标的股票数量不超过2,349.8520万股，约占本持股计划草案公布日股本总额的90.43%。具体持股数量以参加对象实际出资缴款情况确定，公司将根据要求及时履行信息披露义务。

四、股票购买价格及合理性说明

（一）购买价格

本持股计划涉及的股票的价格为25.04元/股，购买价格不低于下列价格较高者：

1. 本持股计划草案公布前1个交易日的公司股票交易均价的50%，为25.04元/股；

2. 本持股计划草案公布前20个交易日的公司股票交易均价的50%，为27.28元/股。

在本持股计划草案公布日至本持股计划完成股份过户期间，若公司发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，股票购买价格将做相应的调整。

（二）购买价格定价的合理性说明

本持股计划股票受让价格的定价依据如下：

1、本持股计划参与对象为公司整体业绩具有重要作用和影响的生产经营类骨干干部，生产经营类管理干部是公司价值实现的主要推动者，其决策与执行直接影响经营成本与利润。

2、本持股计划旨在在深度绑定关键人才利益，激发其长期价值创造动力，通过共享发展成果，强化责任担当，确保战略目标与执行力高度统一。

3、本持股计划在确定价格的同时，根据激励与约束对等的原则，充分考虑对员工的约束机制，建立了严格的公司业绩考核与个人绩效考核，有利于鼓励核心管理团队长期服务，激励长期业绩达成，促进公司可持续发展。

4、本持股计划系为了健全公司治理机制，提升公司整体价值，确保核心管理人员与公司长期成长价值的深度绑定。

综上，本持股计划的定价原则符合公司实际激励需求，能够进一步激发核心管理人员的自驱力和创造力，促进公司业绩的持续稳定发展，未损害公司股东中小股东权益，具有合理性及科学性。

五、本持股计划的会计处理

按照《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》的相关规定：

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

假设员工工持股计划在2025年9月完成全部的股票过户（拟认购的股票份额全部认购完毕），本持股计划草案披露前一个交易日收盘价（50.35元/股）测算，公司确认的费用总额为59,474.75万元，摊销情况测算如下：

摊销期限(月)	摊销费用(万元)	摊销费用(万元)	摊销费用(万元)	摊销费用(万元)	摊销费用(万元)
第1年(12个月)	19,824.92	16,520.63	13,216.34	9,912.05	6,607.66
第2年(12个月)	19,824.92	16,520.63	13,216.34	9,912.05	6,607.66
第3年(12个月)	19,824.92	16,520.63	13,216.34	9,912.05	6,607.66

注：上述对公司经营成果的影响最终结果将以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

在不考虑本持股计划对公司业绩的影响情况下，本持股计划股份支付费用的摊销对锁定期内各年净利润有所影响。若考虑本持股计划对公司发展产生的正向作用，由此可有效地激发公司核心骨干团队的主观能动性、提高经营效率，并促进公司积极稳健可持续发展。

第四章本持股计划的存续期、锁定期、业绩考核、变更及终止

一、持股计划的存续期

1. 本持股计划的存续期为10年，自本持股计划经股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下之日起算。本持股计划在锁定期届满后且未展期的，本持股计划自行终止，也可按照相关法律、法规及本持股计划的约定提前终止，也可经出席持有人会议的持有人持50%（不含本数）以上份额同意并提交公司董事会审议通过而延长。

2. 本持股计划存续期届满前1个月，如持有人的股票仍未全部出售或过户至持有人个人证券账户，经本持股计划持有人会议审议通过并提交公司董事会审议通过后，本持股计划的存续期可以延长。

3. 公司应当在本次持股计划存续期限届满前6个月披露提示性公告，说明即将到期的本持股计划所持有的股票数量及占公司股本总额的比例。

二、标的股票的锁定期

1、自本持股计划经股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本持股计划名下之日起过12个月、24个月、36个月的锁定期，每期解锁标的股票比例分别为40%、50%、60%，各年度实际解锁比例和数量根据考核结果计算确定。锁定期内，因公司发生派发现股票股利、资本公积转增股本、配股等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述股份锁定安排。

2、锁定期内本持股计划不得进行交易。

3、本持股计划将严格遵守证券交易规则，遵守中国证监会、深交所关于股票买卖相关规定，在下列期间不得买卖公司股票：

（1）公司年度报告、半年度报告公告前十五日内，因特殊原因推迟公告日期的，自原预告公告前十五日起算；

（2）公司季度报告、业绩预告、业绩快报公告前十五日内；

（3）自可能对本公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日或在决策过程中，至依法披露之前；

（4）中国证监会、证券交易所规定的其他期间。

若相关法律、行政法规、部门规章等政策性文件对信息敏感期不得买卖股票的有关规定发生变更，适用变更后相关规定。

4、本持股计划锁定期合理性说明

本持股计划锁定期设定原则为激励与约束对等，在依法合规的基础上，锁定期的设定可以在充分激励员工的同时，对员工产生相应的约束，从而更有效地统一持有人和公司/子公司的利益，从而推动公司进一步发展。

三、本持股计划的业绩考核

为体现激励与约束对等，使员工长期关注公司发展以更好地实现激励效果，本持股计划设定公司层面和个层面的业绩考核指标，以达到业绩考核指标作为本持股计划权益解锁的条件。

1. 公司业绩考核

本持股计划考核年度为2025年—2027年三个会计年度，每个会计年度考核一次。根据公司考核指标完成情况确定公司层面解锁比例，各年度业绩考核指标安排如下：

考核会计年度	2025年	2026年	2027年
第一会计年度	2025年	2025年-2026年2年平均营业收入/净利润增长率，2025年营业收入/净利润增长率	85%
第二会计年度	2026年	2025年-2026年-2027年三年营业收入/净利润增长率，2026年营业收入/净利润增长率	90%
第三会计年度	2027年	2025年-2026年-2027年三年营业收入/净利润增长率，2027年营业收入/净利润增长率	95%

注：1、上述“营业收入”是指公司经营期间的合并报表营业收入；

2、上述解锁安排涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。因公司层面未满足上述业绩目标导致未解锁的持股计划权益份额，管理委员会有权予以收回，并于锁定期期满后择机出售该部分未解锁的股票，公司以出售该部分未解锁的股票所获资金与持有人原始出资额加上银行同期存款利息之和的孰低值返还持有人，剩余的资金（如有）归属于公司；或通过法律法规允许的其他方式处理对应未解锁股票。

（二）个人绩效考核

持有人每解锁将根据公司内部个人绩效考核办法执行。

持有人只有在考核期公司业绩考核指标达标、个人绩效考核达到相应等级且不存在违反本草案及管理办等相关规定及承诺的前提下，才可取得相应权益解锁，具体比例如下：

个人年度绩效考核等级	A	B+	B	C	D
对应解锁比例	100%	80%	60%	40%	0%

在公司业绩目标达成的前提下，持有人因个人层面绩效考核未能全部解锁的份额由管理委员会回购。管理委员会可以将该部分份额转让给本持股计划的持有人或其他符合本持股计划参与资格的员工，转让价格以持有人未能解锁份额对应的原始出资额加上银行同期存款利息之和，并以当期未解锁份额的原始出资额加上银行同期存款利息之和返还给持有人；或将该部分份额对应的标的股票择机出售，并以当期未解锁份额对应标的股票的实际出售金额与当期未解锁的原始出资额加上银行同期存款利息之和的孰低金额返还持有人；如退还持有人后仍存在收益，则收益归公司所有；或按照管理委员会决定的其他方式处置。

3. 本持股计划考核指标设定的科学性、合理性说明

本持股计划考核指标分为两个层次，分别为公司层面业绩考核和个层面绩效考核。公司层面业绩考核指标为营业收入、人均增长率。公司主营业务为生猪的养殖销售，生猪养殖受市场价格波动影响较大，收入呈现波动性。同时，公司今年也在积极响应国家绿色发展政策引导，合理调整产能，在此基础上，公司将营业收入、人均增长的目标，主要通过以下四个维度实现。

首先，公司将不断加强育种、营养配方、健康管理方面的研发投入，通过加大公司屠宰与养殖的协同协同效应，提升产品品质，减弱价格波动对于公司收入的影响。同时，积极挖掘新的收入增长点。一方面，公司将国际化战略融入战略版图，希望在海外市场实现业务发展；另一方面，公司也将不断优化牧农牧业的服务模式，根据客户需求，提供饲料、智能设备、环保设施等产品，为定制化输出—整套生猪养殖解决方案，为未来公司发展寻找新的增长点。

上述业绩指标的设定是结合了公司现状、未来战略路径以及行业发展的因素综合考虑而制定，设定的考核指标并未发展具有一统性挑战。公司为实现本持股计划的目标，需要在多个维度上进行能力建设与拓展，包括持续提升猪肉品质，以满足市场对高品质产品的需求；培育更加精通业务的核心团队，推动先进管理理念，引领发展的管理团队以及具备全球视野，勇于开拓的国际化团队。同时加强公司高质量发展，从而为全体股东创造持续、稳定的价值。

除公司层面的业绩考核外，公司对个人还设置了严谨的绩效考核体系，能够对持有人人的工作绩效作出较为准确且全面的综合评价。公司将根据持有人考核期的绩效考核结果，确定是否获得相应权益解锁。

综上，本持股计划的考核体系具有全面性、综合性及可操作性，考核指标设定具有良好的科学性和合理性，同时对持有人具有约束效果，能够达到本持股计划的考核目的。

四、本持股计划的变更

在本持股计划的存续期内，本持股计划的变更事项经出席持有人会议的持有人所持50%（不含本数）以上份额同意，并提交公司董事会审议通过后方可实施。

本持股计划的变更情形包括：

1、本持股计划的资金用途；

2、本持股计划的股票来源；

3、本持股计划的管理机构；

4、本持股计划的存续期；

5、其他需要变更本持股计划的情形。

存续期内，若公司实际控制权发生变更，或发生合并、分立等情形，公司董事会将在情形发生之日后决定是否终止实施本持股计划。

五、本持股计划的终止

1、本持股计划在存续期满后如未展期自行终止。

2、当本持股计划所持资产为货币资金时，本持股计划可提前终止。

3、本持股计划所持资产在存续期内分配完毕后，本持股计划可提前终止。

4、前述终止自行终止、提前终止外，存续期内，本持股计划的终止应当经出席持有人会议的享有表决权的持有人所持50%（不含本数）以上权益同意并提交公司董事会审议通过后终止。

第五章 本持股计划的管理

一、本持股计划的管理、管理机构

1、本持股计划由公司自行管理。

2、本持股计划的内部最高管理权力机构为持有人会议，持有人会议由本持股计划全体持有人组成，持有人会议选举产生管理委员会，管理委员会根据持有人会议的授权，负责执行本持股计划相关职权。对本持股计划进行日常管理，代表本持股计划行使股东权利等具体工作。

3、在本持股计划存续期间，管理委员会可聘请证券公司、基金公司、律师事务所、会计师事务所等专门机构为本持股计划提供相关咨询服务。

4、本持股计划存续期间产生的相关费用由全体持有人根据所持份额比例承担，全体持有人应自管理委员会发出相关费用缴纳通知后及时足额缴纳。

5、本持股计划将严格遵循市场交易规则，遵守中国证监会、深交所关于信息敏感期不得买卖股票的规定。

二、本持股计划的风险防范及隔离措施

1、本持股计划的资产独立于公司的固有资产。公司不得侵占、挪用本持股计划资产或以其他方式将本持股计划资产与公司固有资产混同。

2、本持股计划草案以及相应的管理办法对管理委员会的权利和义务进行了明确的约定，风险防范隔离措施充分。管理委员会根据法律、行政法规、部门规章、规范性文件及证券监管机构和本持股计划的规定，管理本持股计划资产，并维护本持股计划持有人的合法权益，确保本持股计划的资产安全，避免产生公司其他股东与本持股计划持有人之间潜在的利益冲突。

第六章 持有人会议及其召集和表决程序

参与对象实际缴纳出资认购本持股计划的股份，成为本持股计划的持有人。每份持股计划份额具有同等的合法权益。

一、持有人的权利和义务

1. 除本持股计划另有规定外，持有人权利如下：

（1）依法参加持有人会议并行使相应的权利；

（2）持有持有本持股计划的份额，享有本持股计划资产的权利；

（3）享有相关法律法规、法规或本持股计划规定的持有人其他权利。

2. 除本持股计划另有规定外，持有人的义务如下：

（1）按认购本持股计划的金额，在约定期限内出资；

（2）按认购本持股计划的份额，承担本持股计划的风险；

（3）遵守有关法律、法规、本持股计划的规定及持有人会议的有效决议；

（4）承担相关法律法规、法规或本持股计划规定的持有人其他义务。

二、持有人会议职权

持有人会议由全体持有人组成，为本持股计划的最高权力机构。持有人均有权参加持有人会议，并持持有本持股计划份额行使表决权。持有人可以亲自出席持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。持有人会议行使如下职权：

1. 选举和罢免管理委员会委员；

2. 审议本持股计划的变更、终止和存续期的延长；

3. 制定参与公司配股、增发、可转债等证券融资的方案；

4. 修订本持股计划管理办法；

5. 授权管理委员会为本持股计划开立证券账户、资金账户及其他相关账户；

6. 授权管理委员会监督本持股计划的日常管理；

7. 在锁定期内，持有人无要求对本持股计划的权益进行转让；

8. 授权管理委员会行使本持股计划涉及关联交易的权利；

9. 授权管理委员会行使本持股计划涉及清算和财产分配；

10. 法律法规和中国证监会规定的本持股计划持有人会议可以行使的其他职权。

三、持有人会议召集程序

1、首次持有人会议由公司本董事会秘书或其授权人负责召集和主持，此后的持有人会议由管理委员会负责召集，管理委员会主任负责召集；管理委员会主任不能履行职务时，由其指派一名管理委员会委员负责主持；

2、召开持有人会议，会议召集人应提前3日发出会议通知，会议通知通过直接送达、邮寄、传真、电子邮件或者其他方式，提交给全体持有人。

3、会议通知应当至少包括以下内容：

（1）会议的时间、地点；

（2）会议的召开方式；

（3）会议拟审议的事项（会议提案）；

（4）会议召集人和主持人、临时会议的提议人及其书面提议；

（5）会议表决所必需的文件材料；

（6）持有人应当亲自出席或者委托其持有人代为出席会议的要求；

（7）联系人和联系方式；

（8）发出通知的日期；

如通知特殊情况，召集人可以通过口头方式通知召开持有人会议。召集人以口头形式通知持有人的，通知时间应当至少包括：前1次(2)(3)项内容。

四、持有人会议表决程序

持有人会议表决程序如下：

1、每项提案应当充分讨论后，主持人应当适时提请与持有人进行表决，主持人也可决定在会议上直接表决并记名，并提请与会持有人进行表决，表决方式为举手表决、书面表决或投票表决其他有效表决方式；

2、本持股计划中，持有人持有的每一份额（对应本持股计划所持有的每一股本公司股票）拥有一票表决权；

3、持有人的表决意见包括同意、反对和弃权，参会持有人应当从上述意向中选择其一，未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票或未明确表决意向的均视为投票人放弃表决权，其持有股份对应的表决结果计为“弃权”；

4、在现场开会的方式下，首先由召集人宣读提案，经审议后进行表决，并形成会议决议；经召集人许可，可以采用通讯方式开会并书面表决；召集人应在会议通知中说明持有人可以采取通讯方式开会和进行书面表决，书面表决意见的寄交方式。

5、同一表决权不得选择现场、通讯或其他表决方式中的两种。同一表决权出现重复表决的以第一次表决结果为准；

6、选举管理委员会委员时，由得票最多者依次当选；除本持股计划另有规定外，议案如得到出席会议的持有人所持份额50%（不含本数）以上的同意则视为表决通过；

7、持有人会议决议须经公司董事会、股东大会审议的，应按照国家法律法规及《公司章程》的要求提交公司董事会、股东大会审议。

五、单独或合计持有本持股计划5%（不含本数）以上份额的持有人可以向持有人会议提交临时提案，临时提案须在持有人会议通知发出后持有人会议召开前1日向管理委员会提交。

六、单独或合计持有本持股计划10%（不含本数）以上份额的持有人可以提议召开临时持有人会议。

七、持有人会议应有合计持有本持股计划50%（不含本数）以上份额的持有人出席方可举行。

第七章 管理委员会的选任程序、职责

一、管理委员会的选任

1. 本持股计划设管理委员会，作为本持股计划的日常监督管理机构，由持有人会议选举产生，对全体持有人负责。

2. 管理委员会由3名委员组成，设管理委员会主任1名。管理委员会委员由公司董事提名，经持有人会议选举产生。管理委员会主任由管理委员会全体委员过半数（不含本数）同意选举产生。委员任期为本持股计划的存续期。

二、管理委员会职责

1. 管理委员会应当遵守法律、法规、规章及本持股计划等规定，行使以下职权：

（1）负责召集和主持持有人会议；

（2）为本持股计划开立证券账户、资金账户及其他相关账户；

（3）代表全体持有人监督本持股计划的日常管理；

（4）代表全体持有人行使本持股计划所对应的股东权利；

（5）拟订、执行本持股计划在存续期内参与公司增发、配股或发行可转换债券等再融资的方案；

（6）负责本持股计划的清算和财产分配；

（7）根据公司的考核结果决定持有人权益（份额）；

（8）决策持股计划转移份额、被强制转让份额的分配；

（9）办理持股计划的份额继承登记；

（10）根据管理办法对持股计划的财产进行处理；

（11）负责本计划的具备资产管理资质的专业机构（以下简称“资产管理机构”）的选聘、对接工作（如有）；

（12）办理本计划购买股票的锁定、解解、分配等全部事宜；

（13）行使本计划资产管理机构、管理委员会作为管理人，负责本计划的日常管理事宜（包括但不限于在锁定期结束后减持本计划所持持有公司股票、代表本计划向持有人分配收益和资金资产等）。管理委员会亦可将按照资产管理机构授予之资产管理（如选聘资产管理机构），包括但不限于在锁定期届满后售出公司股票进行变现，将本计划的现金资产投资于固定收益类证券、理财产品及其他市场基金等现金管理工具；

（14）持有人会议授予的其他职权。

2. 管理委员会主任主要行使以下职责：

（1）负责召集和主持管理委员会会议；

（2）督促、检查持有人会议、管理委员会决议的执行；

（3）经管理委员会授权代表全体持有人行使股东权利；

（4）根据持有人会议决议，管理委员会会议记录等，代表本持股计划对外签署相关协议、合同；

（5）管理委员会授予的其他职责。

3. 管理委员会参与对本持股计划有下列忠实义务：

（1）不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵本持股计划的财产；

（2）不得挪用本持股计划资金；

（3）未经持有人会议同意，不得将本持股计划资产或者资金以个人名义或者其他人名义对外进行存储；

（4）未经持有人会议同意，不得将本持股计划资金借贷给他人或者以本持股计划财产为他人提供担保；

（5）不得利用其职权损害本持股计划利益。管理委员会委员违反忠实义务给本持股计划造成损失的，应当承担赔偿责任；

（6）管理委员会应为本持股计划持有人的最大利益行事，不得与持有人存在利益冲突，不得损害持有人的个人信息。

三、管理委员会的议事规则