

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



長城汽車股份有限公司
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2333)

公告

建議採納經修訂A股限制性股票與A股股票期權
激勵計劃

建議採納經修訂激勵計劃

由於公司人員的崗位調動，本公司對2019年限制性股票與股票期權激勵計劃中的激勵對象數量及授予總股數進行了修訂，並對考核辦法及授權董事會相關事宜進行了修訂。

一般事宜

股東特別大會及類別股東大會將於2019年10月25日召開，以待股東考慮並酌情批准(其中包括)建議採納經修訂A股限制性股票與A股股票期權激勵計劃。本公司將按照《香港上市規則》及《公司章程》的規定於2019年9月27日向股東寄發股東特別大會之修訂通告、類別股東大會之修訂通告及不遲於2019年10月10日向股東寄發載有經修訂A股限制性股票與A股股票期權激勵計劃條款進一步詳情及相關修訂內容詳情的通函。

茲提述長城汽車股份有限公司(「本公司」或「公司」「長城汽車」)日期為2019年9月6日建議採納A股限制性股票與A股股票期權激勵計劃的公告(「該公告」)，除另有界定者外，本公告所採用之詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

由於公司人員的崗位調動，本公司2019年限制性股票與股票期權激勵計劃中的激勵對象數量及授予總股數進行了修訂，主要修訂情況如下：

(一) 對激勵對象數量及授予總股數進行了修訂

原激勵計劃中，共有1,928名激勵對象(其中，限制性股票激勵對象共有306名，股票期權激勵對象共有1,622名)，授予18,509.13萬份公司股票，佔公司股本總數的2.028%(其中，授予激勵對象限制性股票7,368.24萬份，佔公司股本總數的0.807%，授予激勵對象股票期權11,140.89萬份，佔公司股本總數的1.221%)。

修訂後的激勵計劃中，共有1,915名激勵對象，(其中，限制性股票激勵對象共有303名，股票期權激勵對象共有1,612名)，授予18,404.16萬份公司股票，佔公司股本總數的2.016%(其中，授予激勵對象限制性股票7,329.76萬份，佔公司股本總數的0.803%，授予激勵對象股票期權11,074.40萬份，佔公司股本總數的1.213%)。

修訂後的激勵對象較之前減少了13名，無新增人員。

1、 修訂後的限制性股票激勵計劃

(1) 股票數量

公司擬向激勵對象授予7,329.76萬股限制性股票，佔本激勵計劃草案公告時公司股份總數912,726.90萬股的0.803%。其中首次授予5,863.81萬股，佔本激勵計劃擬授出限制性股票總數的80%，佔本激勵計劃草案公告時公司股份總數912,726.90萬股的0.642%；預留1,465.95萬股，佔本激勵計劃擬授出限制性股票總數的20%，佔本激勵計劃草案公告時公司股份總數912,726.90萬股的0.161%。

首次授予部分限制性股票募集資金總額預計約為人民幣24,158.90萬元，該等所得款項擬用作本公司一般營運資金。

(2) 分配情況

姓名	職務	獲授的限制性 股票數量(萬股)	佔授予限制性 股票總數的比例	佔目前股份 總數的比例
王鳳英*	副董事長、執行董事 總經理	330	4.50%	0.036%
胡樹傑	副總經理	200	2.73%	0.022%
趙國慶	副總經理	138	1.88%	0.015%
徐輝	董事會秘書	43	0.59%	0.005%
劉玉新	財務總監	25	0.34%	0.003%
鄭春來*	子公司董事、總經理	40	0.55%	0.004%
張德會*	子公司董事、總經理	40	0.55%	0.004%
李瑞峰*	子公司董事、總經理	126	1.72%	0.014%
核心管理人員、核心技術(業務) 骨幹人員(295人)		4,921.81	67.15%	0.539%
預留		1,465.95	20%	0.161%
合計		7,329.76	-	0.803%

* 關連人士授予人：本公司董事、本公司子公司的董事或總經理

2、修訂後的股票期權激勵計劃

(1) 股票數量

公司擬向激勵對象授予11,074.40萬份股票期權，約佔本激勵計劃草案公告時公司股份總數912,726.90萬股的1.213%。其中首次授予8,859.52萬份，佔本激勵計劃擬授出股票期權總數的80%，約佔本激勵計劃草案公告時公司股份總數912,726.90萬股的0.971%；預留2,214.88萬份，佔本激勵計劃擬授出股票期權總數的20%，約佔本激勵計劃草案公告時公司股份總數912,726.90萬股的0.243%。每份股票期權在滿足行權條件的情況下，擁有在有效期內以行權價格購買1股A股普通股股票的權利。

(2) 分配情況

職務	獲授的股票 期權數量 (萬股)	佔授予股票 期權總數的 比例	佔目前股份 總數的比例
核心管理人員、核心技術(業務) 骨幹人員(1,612人)	8,859.52	80%	0.971%
預留	2,214.88	20%	0.243%
合計	11,074.40	—	1.213%

(二) 對業績的影響測算進行了修訂

1、 限制性股票

假設公司2019年11月首次授予限制性股票，根據2019年9月5日數據測算，原激勵計劃中公司向激勵對象首次授予的權益工具公允價值總額為23,696.25萬元，修訂後公司向激勵對象首次授予的權益工具公允價值總額為23,572.52萬元。

原激勵計劃中，本計劃首次授予5,894.59萬份限制性股票總成本為23,696.25萬元，在授予日後48個月內進行攤銷，具體情況如下表所示：

單位：萬元 幣種：人民幣

首次授予限制性 股票數量(萬股)	需攤銷的 總費用	2019年	2020年	2021年	2022年
5,894.59	23,696.25	2,830.39	15,007.62	4,541.78	1,316.46

修訂後的激勵計劃中，本計劃首次授予5,863.81萬份限制性股票總成本為23,572.52萬元，在授予日後48個月內進行攤銷，具體情況如下表所示：

單位：萬元 幣種：人民幣

首次授予限制性股票數量(萬股)	需攤銷的總費用	2019年	2020年	2021年	2022年
5,863.81	23,572.52	2,815.61	14,929.26	4,518.07	1,309.58

2、股票期權

原激勵計劃中：

假設公司2019年11月首次授予股票期權，公司選擇「Black-Scholes」模型來計算期權的公允價值，並於2019年9月5日用該模型對公司首次授予的8,912.71萬份股票期權的公允價值進行測算，公司首次授予的8,912.71萬份股票期權的理論價值為12,693.50萬元，各行權期的期權價值情況如下：

幣種：人民幣

行權期	首次授予期權份數(萬份)	每份價值(元)	首次授予期權總價值(萬元)
第一個行權期	2,970.90	1.29	3,841.29
第二個行權期	2,970.90	1.41	4,182.60
第三個行權期	2,970.91	1.57	4,669.61

具體參數選取如下：

- 標的股票目前股價：為8.14元/股(假設以2019年9月5日收盤價格為作為授予日的股票現價)；
- 股票期權的行權價格：為8.23元/股(根據《管理辦法》設置)；
- 有效期：分別為1年、2年、3年(分別採用授予日至每期首個行權日的期限)；
- 歷史波動率：分別為43.70%、35.24%、33.48%(分別採用公告前公司最近1年、2年、3年的波動率，數據來自wind數據庫)；

- e) 無風險利率：分別為2.61%、2.71%、2.76%(分別採用中債國債1年、2年、3年的收益率)；
- f) 股息率：為3.56%(採用本激勵計劃公告前公司最近12個月平均股息率)。

修訂後的激勵計劃中：

假設公司2019年11月首次授予股票期權，公司選擇「Black-Scholes」模型來計算期權的公允價值，並根據2019年9月5日數據，用該模型對公司首次授予的8,859.52萬份股票期權的公允價值進行測算，公司首次授予的8,859.52萬份股票期權的理論價值為12,617.75萬元，各行權期的期權價值情況如下：

幣種：人民幣

行權期	首次授予 期權份數 (萬份)	每份價值 (元)	首次授予 期權總價值 (萬元)
第一個行權期	2,953.17	1.29	3,818.37
第二個行權期	2,953.17	1.41	4,157.64
第三個行權期	2,953.17	1.57	4,641.74

具體參數選取如下：

- a) 標的股票目前股價：為8.14元/股(假設以2019年9月5日收盤價格為作為授予日的股票現價)；
- b) 股票期權的行權價格：為8.23元/股(根據《管理辦法》設置)；
- c) 有效期：分別為1年、2年、3年(分別採用授予日至每期首個行權日的期限)；
- d) 歷史波動率：分別為43.70%、35.24%、33.48%(分別採用公告前公司最近1年、2年、3年的波動率，數據來自wind數據庫)；

- e) 無風險利率：分別為2.61%、2.71%、2.76%(分別採用中債國債1年、2年、3年的收益率)；
- f) 股息率：為3.56%(採用本激勵計劃公告前公司最近12個月平均股息率)。

註：股票期權價值的計算結果基於數個對於所用參數的假設及受所採納模型的限制的影響。因此，股票期權的估計價值可能存在主觀性與不確定性。

原激勵計劃中，首次授予8,912.71萬份股票期權總成本為12,693.50萬元，在授予日後48個月內進行攤銷，具體情況如下表所示：

幣種：人民幣 單位：萬元

首次授予股票期權攤銷成本	2019年	2020年	2021年	2022年
12,693.50	1,248.19	6,848.92	3,299.29	1,297.11

修訂後的激勵計劃中，首次授予8,859.52萬份股票期權總成本為12,617.75萬元，在授予日後48個月內進行攤銷，具體情況如下表所示：

幣種：人民幣 單位：萬元

首次授予股票期權攤銷成本	2019年	2020年	2021年	2022年
12,617.75	1,240.74	6,808.04	3,279.60	1,289.37

董事的確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，建議採納經修訂股權激勵計劃、經修訂考核辦法及授權董事會事宜均符合本公司及股東整體最佳利益。

一般事宜

股東特別大會及類別股東大會將於2019年10月25日召開，以待股東考慮並酌情批准(其中包括)建議採納經修訂A股限制性股票與A股股票期權激勵計劃。本公司將按照《香港上市規則》及《公司章程》的規定於2019年9月27日向股東寄發股東特別大會之修訂通告、類別股東大會之修訂通告及不遲於2019年10月10日向股東寄發載有經修訂A股限制性股票與A股股票期權激勵計劃條款進一步詳情的通函。

承董事會命
長城汽車股份有限公司
公司秘書
徐輝

中國河北省保定市，2019年9月27日

於本公告日期，董事會成員如下：

執行董事：魏建軍先生、王鳳英女士及楊志娟女士。

非執行董事：何平先生。

獨立非執行董事：馬力輝先生、李萬軍先生及吳智傑先生。

* 僅供識別