

深圳价值在线咨询顾问有限公司

关于

上海肇民新材料科技股份有限公司

2023 年限制性股票激励计划首次授予部分

第一个归属期归属条件成就事项

之

独立财务顾问报告

二〇二四年四月

目 录

第一章 释 义	1
第二章 声 明	3
第三章 基本假设	4
第四章 本次激励计划已履行的审批程序	5
第五章 本次激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的情况	7
一、本次激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的情况	7
二、本次归属的具体情况	9
第六章 独立财务顾问意见	11

第一章 释 义

在本报告中，如无特殊说明，下列简称具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司或肇民科技	指	上海肇民新材料科技股份有限公司
限制性股票激励计划、本激励计划、本次激励计划、本计划	指	上海肇民新材料科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划
《激励计划（草案）》	指	《上海肇民新材料科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）》
本报告、本独立财务顾问报告	指	《深圳价值在线咨询顾问有限公司关于上海肇民新材料科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就事项之独立财务顾问报告》
独立财务顾问、价值在线	指	深圳价值在线咨询顾问有限公司
限制性股票、第二类限制性股票	指	符合本激励计划授予条件的激励对象，在满足相应归属条件后分次获得并登记的本公司股票
激励对象	指	按照本计划规定，获得限制性股票的公司（含控股子公司，下同）中层管理人员、核心技术（业务）人员
有效期	指	自限制性股票首次授予之日起到激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止
授予日	指	公司向激励对象授予限制性股票的日期，授予日必须为交易日
授予价格	指	公司向激励对象授予限制性股票所确定的、激励对象获得公司股份的价格
归属	指	限制性股票激励对象满足获益条件后，上市公司将股票登记至激励对象账户的行为
归属日	指	限制性股票激励对象满足获益条件后，获授股票完成登记的日期，必须为交易日
归属条件	指	限制性股票激励计划所设立的，激励对象为获得激励股票所需满足的获益条件
股东大会	指	本公司的股东大会
董事会	指	本公司的董事会
薪酬与考核委员会	指	董事会下设的薪酬与考核委员会
《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》
《自律监管指南 1 号》	指	《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《公司章程》	指	《上海肇民新材料科技股份有限公司章程》
《考核管理办法》	指	《上海肇民新材料科技股份有限公司 2023 年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

注：1、本独立财务顾问报告中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

2、本独立财务顾问报告中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成。

第二章 声 明

价值在线接受委托，担任肇民科技 2023 年限制性股票激励计划的独立财务顾问并出具本报告。本独立财务顾问报告是根据《公司法》《证券法》《管理办法》《上市规则》《自律监管指南 1 号》等法律、法规和规范性文件的规定，在肇民科技提供有关资料的基础上，发表独立财务顾问意见，以供肇民科技全体股东及各方参考。

一、本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由肇民科技提供或为其公开披露的资料，肇民科技已向本独立财务顾问保证：其所提供的有关本次激励计划的相关情况及其公开披露的相关信息真实、准确、完整，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、本独立财务顾问仅就本次激励计划的可行性、是否有利于公司的持续发展、相关定价依据和定价方法的合理性、是否损害公司利益以及对股东利益的影响等发表意见，不构成对肇民科技的任何投资建议，对投资者依据本报告所做出的任何投资决策而可能产生的风险，本独立财务顾问均不承担责任。

三、本独立财务顾问未委托和授权任何其他机构和个人提供未在本独立财务顾问报告中刊载的信息和对本报告做任何解释或者说明。

四、本独立财务顾问提请公司全体股东认真阅读公司公开披露的《上海肇民新材料科技股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）》等关于本次激励计划的相关信息。

五、本独立财务顾问本着勤勉、审慎、对公司全体股东尽责的态度，遵循客观、公正的原则，对本次激励计划涉及的事项进行了深入调查，并和公司相关人员进行有效的沟通。在此基础上出具了本独立财务顾问报告，并对本报告的真实性、准确性和完整性承担责任。

第三章 基本假设

本独立财务顾问报告所表达的意见基于以下假设为前提：

一、国家现行的有关法律、法规及政策无重大变化，公司所处行业的国家政策、市场环境无重大变化，公司所在地区的社会、经济环境无重大变化。

二、肇民科技及有关各方提供和公开披露的资料和信息真实、准确、完整。

三、本次激励计划不存在其他障碍，涉及的所有协议能够得到有效的批准，并最终能够如期完成。

四、实施本次激励计划的有关各方能够遵循诚实守信原则，按照股权激励计划的方案及相关协议条款全面履行其所有义务。

五、无其他不可抗力及不可预测因素造成的重大不利影响。

第四章 本次激励计划已履行的审批程序

一、2023年3月2日,公司召开第二届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司<2023年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于公司<2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2023年限制性股票激励计划相关事项的议案》。

同日,公司召开第二届监事会第五次会议,审议通过了《关于公司<2023年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于公司<2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于核实公司<2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单>的议案》。

二、2023年3月3日,公司于巨潮资讯网披露了《独立董事关于公开征集表决权的公告》,独立董事刘益灯先生作为征集人就公司拟定于2023年3月20日召开的2023年第一次临时股东大会审议的本次激励计划相关议案向公司全体股东征集表决权。

三、2023年3月3日至2023年3月12日,公司对本次激励计划首次授予激励对象的姓名及职务在公司内部进行了公示。截至公示期满,公司监事会未收到针对本次激励计划首次授予激励对象名单人员的异议。公司于2023年3月13日披露了《监事会关于公司2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

四、2023年3月20日,公司召开2023年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司<2023年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于公司<2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2023年限制性股票激励计划相关事项的议案》。

本次激励计划获得公司 2023 年第一次临时股东大会的批准，董事会被授权办理本次激励计划相关事宜。

同日，公司披露了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

五、2023 年 3 月 20 日，公司召开第二届董事会第六次会议与第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，监事会对截至授予日的首次授予激励对象名单进行核实并发表了核查意见。

六、2024 年 4 月 9 日，公司召开第二届董事会第十四次会议和第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划限制性股票授予数量和授予价格的议案》《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》。监事会对首次授予部分第一个归属期归属名单进行核实并发表了核查意见，律师出具了相应的报告。

第五章 本次激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的情况

一、本次激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的情况

(一) 根据归属时间安排,本次激励计划首次授予的限制性股票已进入第一个归属期

根据《激励计划(草案)》规定,本激励计划首次授予限制性股票的第一个归属期为“自首次授予之日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止”,第一个归属期比例为获授限制性股票总数的 40%。本次激励计划首次授予日为 2023 年 3 月 20 日,因此首次授予的限制性股票第一个归属期为 2024 年 3 月 20 日至 2025 年 3 月 19 日。截至本报告披露日,本激励计划首次授予的限制性股票已进入第一个归属期。

2、首次授予的限制性股票第一个归属期归属条件成就的说明

本次激励计划首次授予的限制性股票第一个归属期归属条件已经成就,具体如下表所示:

归属条件	成就情况
公司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)最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告; (3)上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形; (4)法律法规规定不得实行股权激励的; (5)中国证监会认定的其他情形。	公司未发生左述情形,满足归属条件。
激励对象未发生以下任一情形:	激励对象未发生左述

<p>(1) 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；</p> <p>(2) 最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；</p> <p>(3) 最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；</p> <p>(4) 具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；</p> <p>(5) 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；</p> <p>(6) 中国证监会认定的其他情形。</p>	情形，满足归属条件。																																																																				
<p>激励对象满足各归属期任职期限要求激励对象获授的各批次限制性股票在归属前，须满足 12 个月以上的任职期限。</p>	首次授予的 35 名激励对象均符合归属期任职期限要求。																																																																				
<p>公司层面业绩考核要求</p> <p>本激励计划的考核年度为 2023-2025 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，以达到业绩考核目标作为归属条件之一。本激励计划首次授予的限制性股票各年度业绩考核目标如下表所示：</p> <table border="1" data-bbox="272 958 1023 1883"> <thead> <tr> <th rowspan="2">归属期</th> <th rowspan="2">对应考核年度</th> <th colspan="2">以公司 2022 年净利润为基数，对应考核年度的净利润增长率 (A)</th> <th colspan="2">以公司对应考核年度上一年度净利润为基数，对应考核年度的净利润增长率 (B)</th> </tr> <tr> <th>目标值 (Am)</th> <th>触发值 (An)</th> <th>目标值 (Bm)</th> <th>触发值 (Bn)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>第一个归属期</td> <td>2023 年</td> <td>20%</td> <td>10%</td> <td>20%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>第二个归属期</td> <td>2024 年</td> <td>44%</td> <td>21%</td> <td>20%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>第三个归属期</td> <td>2025 年</td> <td>73%</td> <td>33%</td> <td>20%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <th colspan="2">考核指标</th> <th colspan="2">业绩完成度</th> <th colspan="2">指标对应系数</th> </tr> <tr> <td colspan="2" rowspan="3">净利润增长率 (A)</td> <td colspan="2">A ≥ Am</td> <td colspan="2">X = 100%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">An ≤ A < Am</td> <td colspan="2">X = 70% + (A - An) / (Am - An) * 30%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">A < An</td> <td colspan="2">X = 0%</td> </tr> <tr> <td colspan="2" rowspan="3">净利润增长率 (B)</td> <td colspan="2">B ≥ Bm</td> <td colspan="2">Y = 100%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Bn ≤ B < Bm</td> <td colspan="2">Y = 70% + (B - Bn) / (Bm - Bn) * 30%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">B < Bn</td> <td colspan="2">Y = 0%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">公司层面归属比例 (M)</td> <td colspan="2">X 与 Y 的孰高值</td> </tr> </tbody> </table> <p>注：1、上述“净利润”指标均指归属于母公司股东的净利润，并剔除公司全部有效期内的股权激励计划及员工持股计划（如有）所涉及的股份支付费用的影响，以公司经审计的合并报表所载数据为计算依据。2、公司层面归属比例（M）计算结果将四舍五入取整至百分比个位数。3、上述限制性股票归属条件涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测</p>	归属期	对应考核年度	以公司 2022 年净利润为基数，对应考核年度的净利润增长率 (A)		以公司对应考核年度上一年度净利润为基数，对应考核年度的净利润增长率 (B)		目标值 (Am)	触发值 (An)	目标值 (Bm)	触发值 (Bn)	第一个归属期	2023 年	20%	10%	20%	10%	第二个归属期	2024 年	44%	21%	20%	10%	第三个归属期	2025 年	73%	33%	20%	10%	考核指标		业绩完成度		指标对应系数		净利润增长率 (A)		A ≥ Am		X = 100%		An ≤ A < Am		X = 70% + (A - An) / (Am - An) * 30%		A < An		X = 0%		净利润增长率 (B)		B ≥ Bm		Y = 100%		Bn ≤ B < Bm		Y = 70% + (B - Bn) / (Bm - Bn) * 30%		B < Bn		Y = 0%		公司层面归属比例 (M)				X 与 Y 的孰高值		<p>根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2023 年度《审计报告》（天职业字[2024]22508 号），公司 2023 年净利润（以归属于上市公司股东的净利润并剔除公司全部有效期内的股权激励计划及员工持股计划（如有）所涉及的股份支付费用的影响作为计算依据）为 10,499.11 万元，较 2022 年归属于上市公司股东的净利润增长 11.40%，达到了触发值，但未满足目标值，根据本次激励计划的相关规定，首次授予的限制性股票对应第一个归属期的公司层面归属比例为 74%。</p>
归属期			对应考核年度	以公司 2022 年净利润为基数，对应考核年度的净利润增长率 (A)		以公司对应考核年度上一年度净利润为基数，对应考核年度的净利润增长率 (B)																																																															
	目标值 (Am)	触发值 (An)		目标值 (Bm)	触发值 (Bn)																																																																
第一个归属期	2023 年	20%	10%	20%	10%																																																																
第二个归属期	2024 年	44%	21%	20%	10%																																																																
第三个归属期	2025 年	73%	33%	20%	10%																																																																
考核指标		业绩完成度		指标对应系数																																																																	
净利润增长率 (A)		A ≥ Am		X = 100%																																																																	
		An ≤ A < Am		X = 70% + (A - An) / (Am - An) * 30%																																																																	
		A < An		X = 0%																																																																	
净利润增长率 (B)		B ≥ Bm		Y = 100%																																																																	
		Bn ≤ B < Bm		Y = 70% + (B - Bn) / (Bm - Bn) * 30%																																																																	
		B < Bn		Y = 0%																																																																	
公司层面归属比例 (M)				X 与 Y 的孰高值																																																																	

<p>和实质承诺。</p> <p>归属期内，公司为满足归属条件的激励对象办理股票归属登记事宜。若公司未满足上述业绩考核目标，所有激励对象对应考核当年计划归属的限制性股票均不得归属或递延至下期归属，并作废失效。</p>											
<p>激励对象个人层面绩效考核要求激励对象个人层面绩效考核按照公司内部绩效考核相关制度实施。激励对象个人绩效考核结果分为“A”“B”“C”“D”四个等级。在公司层面业绩考核达标的前提下，届时根据限制性股票对应考核期的个人绩效考核结果确认当期个人层面归属比例。个人绩效考核结果与个人层面归属比例对照关系如下表所示：</p> <table border="1" data-bbox="258 705 1038 875"> <thead> <tr> <th>个人绩效考核结果</th> <th>A</th> <th>B</th> <th>C</th> <th>D</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>个人层面归属比例</td> <td>100%</td> <td>80%</td> <td>60%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>在公司业绩考核目标达成的前提下，激励对象当期实际归属的限制性股票数量=个人当期计划归属的限制性股票数量×公司层面归属比例×个人层面归属比例。</p> <p>激励对象当期计划归属的限制性股票因考核原因不能归属的部分，作废失效，不可递延至下期归属。</p>	个人绩效考核结果	A	B	C	D	个人层面归属比例	100%	80%	60%	0%	<p>本次符合归属条件的激励对象共计 35 名，其中 34 名激励对象 2023 年度个人绩效考核结果均为“A”，对应本期个人层面归属比例为 100%；1 名激励对象 2023 年度个人绩效考核结果为“D”，对应本期个人层面归属比例为 0%。</p>
个人绩效考核结果	A	B	C	D							
个人层面归属比例	100%	80%	60%	0%							

综上，公司本次激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件已经成就。根据公司 2023 年第一次临时股东大会的授权，董事会同意按照《激励计划（草案）》的相关规定为符合条件的 34 名激励对象办理归属相关事宜，本次可归属的限制性股票数量合计为 170,496 股。

二、本次归属的具体情况

（一）首次授予日：2023 年 3 月 20 日

（二）归属数量：170,496 股（调整后）

（三）授予人数：34 人

（四）授予价格：8.03 元/股（调整后）

（五）股票来源：公司向激励对象定向发行的本公司 A 股普通股股票

（六）首次授予激励对象名单及归属情况：

姓名	职务	本次归属前已获授限制性股票数量(万股)	本次可归属限制性股票数量(万股)	本次归属数量占已获授限制性股票的比例
中层管理人员、核心技术(业务)人员(共34人)		57.6000	17.0496	29.60%
合计		57.6000	17.0496	29.60%

注：1、上表中获授的限制性股票数量为2022年度权益分派实施完成后经调整后的数量。

2、上表中本次可归属限制性股票数量不包含公司层面业绩考核未完全达标及个人层面绩效考核未达标部分的限制性股票。

3、上表数据最终以登记结算公司实际办理股份登记结果为准。

第六章 独立财务顾问意见

本独立财务顾问认为：截至本报告出具日，肇民科技本次激励计划首次授予的限制性股票已进入第一个归属期，肇民科技及本次归属的激励对象符合《激励计划（草案）》规定的归属所必须满足的条件。本次归属事项已经取得现阶段必要的批准和授权，符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件及《激励计划（草案）》的相关规定。

公司本次限制性股票的归属尚需按照《管理办法》《自律监管指南1号》及《激励计划（草案）》的相关规定在有关部门办理限制性股票归属的相关手续并履行相应的信息披露义务。

(本页无正文 , 为《深圳价值在线咨询顾问有限公司关于上海肇民新材料科技股份有限公司2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就事项之独立财务顾问报告》之签章页)

独立财务顾问：深圳价值在线咨询顾问有限公司

2024年4月9日