

深圳市他山企业管理咨询有限公司

关于浙江乔治白服饰股份有限公司

修订 2021 年限制性股票激励计划有关事项的

## 独立财务顾问报告



二〇二三年四月

## 目 录

释 义 .....	2
声 明 .....	3
一、本激励计划已履行的程序 .....	4
二、本次修订事项的说明 .....	6
三、独立财务顾问意见 .....	8
四、备查文件及备查地点 .....	9

## 释 义

在本报告中，除非上下文文意另有所指，下列词语具有如下含义：

乔治白、上市公司、公司	指	浙江乔治白服饰股份有限公司（证券简称：乔治白；证券代码：002687）
股权激励计划、限制性股票激励计划、本激励计划	指	浙江乔治白服饰股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划
《股权激励计划（草案）》、本激励计划草案	指	《浙江乔治白服饰股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案修订稿）》
独立财务顾问报告、本报告	指	《深圳市他山企业管理咨询有限公司关于浙江乔治白服饰股份有限公司修订 2021 年限制性股票激励计划有关事项的独立财务顾问报告》
限制性股票	指	激励对象按照股权激励计划规定，获得转让等部分权利受限的公司股票
激励对象	指	拟参与本激励计划的人员
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获授价格
限售期	指	股权激励计划设定的解除限售条件尚未成就，限制性股票不得转让、抵押、质押、担保或偿还债务的期间，自激励对象所获限制性股票授予登记完成之日起算
解除限售期	指	股权激励计划设定的解除限售条件成就之后，激励对象所获限制性股票可以解除限售并上市流通的期间
解除限售条件	指	股权激励计划设定的激励对象所获限制性股票解除限售所必须满足的条件
《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》
《公司章程》	指	《浙江乔治白服饰股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所	指	深圳证券交易所
本独立财务顾问、他山咨询	指	深圳市他山企业管理咨询有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 声 明

他山咨询接受委托，担任乔治白 2021 年限制性股票激励计划的独立财务顾问并出具本报告。对本报告的出具，本独立财务顾问特作如下声明：

1. 本报告系依照《公司法》《证券法》《管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，根据公司提供的有关资料和信息制作。公司已保证：所提供的有关本激励计划的相关资料和信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2. 本独立财务顾问仅就本激励计划的可行性、是否有利于上市公司的持续发展、是否损害上市公司利益以及对股东利益的影响发表专业意见，不构成对上市公司的任何投资建议，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。

3. 本报告所表达的意见以下述假设为前提：国家现行的相关法律、法规及政策无重大变化；公司所处地区及行业的市场、经济、社会环境无重大变化；公司提供的资料和信息真实、准确、完整；本激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照本激励计划及相关协议条款全面、妥善履行所有义务；本激励计划不存在其它障碍，并能够顺利完成；无其他不可抗力 and 不可预测因素造成重大不利影响。

4. 本独立财务顾问遵循客观、公正、诚实信用的原则出具本报告。本报告仅供公司拟实施本激励计划之目的使用，不得用作任何其他用途。

## 一、本激励计划已履行的程序

(一) 2021年6月11日,公司召开第六届董事会第十二次会议,审议通过《关于公司<2021年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事宜的议案》、《关于召开2021年第一次临时股东大会的议案》等议案,独立董事已就相关议案发表独立意见。

(二) 2021年6月11日,公司召开第六届监事会第十次会议,审议通过《关于公司<2021年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于核实〈2021年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》等议案。

(三) 2021年6月15日至2021年6月24日,公司对本激励计划首次授予激励对象的姓名和职务进行内部公示。公示期内,公司监事会未收到任何异议,无反馈记录。2021年6月25日,公司披露《监事会关于公司2021年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及审核意见》。

(四) 2021年6月25日,公司披露《关于公司2021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) 2021年6月30日,公司召开2021年第一次临时股东大会,审议通过《关于公司<2021年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事宜的议案》等议案。

(六) 2021年7月15日,公司分别召开第六届董事会第十三次会议和第六届监事会第十一次会议,审议通过《关于调整2021年限制性股票激励计划有关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》,独立董事已就相关议案发表独立意见。

(七) 2021年7月30日,公司披露《关于2021年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》。

（八）2022年4月29日，公司分别召开第六届董事会第十九次会议和第六届监事会第十六次会议，审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，独立董事已就本议案发表独立意见。

（九）2022年6月8日，公司披露《关于2021年限制性股票激励计划预留授予登记完成的公告》。

（十）2023年4月28日，公司分别召开第七届董事会第四次会议和第七届监事会第四次会议，审议通过《关于修订2021年限制性股票激励计划有关事项的议案》，公司独立董事发表了独立意见，律师出具了法律意见书。

## 二、本次修订事项的说明

### （一）修订原因

本公司主要业务为职业装定制，需以招投标的方式进行接单，市场需求受宏观经济波动和客户单位的效益影响较大。2022 年大环境的因素影响公司接单、量体等商务行动，对公司主营业务产生了不利影响，原激励计划中所设定的业绩考核指标已不能和公司当前所处的市场环境及应对策略相匹配，另外，公司所处服装的职业装细分行业，行业竞争及市场份额向头部品牌和企业集中，竞争加剧，而公司对校服行业的业务拓展存在不确定性。若公司坚持实行原业绩考核条件，将削弱本激励计划对于核心员工的激励性和员工的积极性，不利于公司长远发展，结合目前客观环境和公司实际情况，公司审慎地将激励计划业绩部分考核条件内容进行了修订。

修订后的业绩考核目标的设定是基于公司历史业绩、行业发展状况、市场竞争情况以及公司未来发展规划等相关因素，在 2022 年营业收入的基础上追求公司业务经营的进一步稳健发展，经修订后的公司业绩考核目标更能反映公司经营现状，能够促进激励对象的积极性，同时仍然具有一定的挑战性，有助于进一步提升公司竞争能力，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，为股东带来更高效、更持久的回报。

### （二）本次修订内容

#### 修订前：

本激励计划授予的限制性股票（含预留）解除限售对应的 2023 年公司层面业绩考核如下表所示：

解除限售安排	公司层面业绩考核目标
第二个解除限售期	以2020年营业收入为基数，2023年营业收入增长率不低于50%

注 1：上述“营业收入”、“营业收入增长率”指标均以经审计的合并报表所载数据为准。

注 2：上述公司业绩考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。

#### 修订后：

本激励计划授予的限制性股票（含预留）解除限售对应的 2023 年公司层面业绩考核如下表所示：

解除限售安排	公司层面业绩考核目标
第二个解除限售期	以2022年营业收入为基数，2023年营业收入增长率不低于12%

注 1：上述“营业收入”、“营业收入增长率”指标均以经审计的合并报表所载数据为准。

注 2：上述公司业绩考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。

除上述修订外，2021 年限制性股票激励计划的其他内容不变，公司对《2021 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中涉及上述相关内容已同步修订，具体内容详见公司于在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的相关公告。



### 三、独立财务顾问意见

综上，本独立财务顾问认为：截至独立财务顾问报告出具日，公司本次修订2021年限制性股票激励计划相关事项符合《公司法》《证券法》《管理办法》等法律法规和规范性文件的规定。本次修订后的公司层面业绩考核指标具有可行性与合理性，符合公司发展需求，本次修订事项不存在提前解除限售或降低授予价格的情形，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

## 四、备查文件及备查地点

### （一）备查文件

1. 浙江乔治白服饰股份有限公司第七届董事会第四次会议决议
2. 浙江乔治白服饰股份有限公司第七届监事会第四次会议决议
3. 浙江乔治白服饰股份有限公司独立董事关于第七届董事会第四次会议相关事项的独立意见

### （二）备查地点

浙江乔治白服饰股份有限公司

地 址：浙江省平阳县昆阳镇平瑞公路 588 号

电 话：0577-63722222

联系人：孔令活

本独立财务顾问报告一式两份。

（此页无正文，为《深圳市他山企业管理咨询有限公司关于浙江乔治白服饰股份有限公司修订 2021 年限制性股票激励计划有关事项的独立财务顾问报告》之签署页）

独立财务顾问：深圳市他山企业管理咨询有限公司

二〇二三年四月二十八日