

证券代码：836720

证券简称：吉冈精密

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

关于

无锡吉冈精密科技股份有限公司

2022 年股权激励计划

预留授予相关事项

之

独立财务顾问报告

2023 年 9 月

目 录

一、释义.....	3
二、声明.....	5
三、基本假设.....	6
四、独立财务顾问意见.....	7
(一) 本次激励计划的审批程序.....	7
(二) 本次激励计划符合授予条件的说明.....	9
(三) 本次激励计划预留授予情况.....	10
(四) 实施本次激励计划对相关年度财务状况和经营成果影响的说明.....	15
(五) 结论性意见.....	15
五、备查文件及咨询方式.....	16
(一) 备查文件.....	16
(二) 咨询方式.....	16

一、释义

1. 吉冈精密、公司、本公司：指无锡吉冈精密科技股份有限公司。
2. 股权激励计划、本计划：指无锡吉冈精密科技股份有限公司 2022 年股权激励计划。
3. 限制性股票：指公司根据本计划规定的条件和价格，授予激励对象一定数量的公司股票，该等股票设置一定期限的限售期，在达到本计划规定的解除限售条件后，方可解除限售流通。
4. 股票期权：指公司授予激励对象在未来一定期限内以预先确定的价格和条件购买本公司一定数量股票的权利。
5. 激励对象：指按照本计划规定，获得限制性股票/股票期权的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员、核心员工。
6. 有效期：限制性股票和股票期权授予日起至所有限制性股票解除限售或回购注销完毕和股票期权行权或注销之日止
7. 授予日：指公司向激励对象授予限制性股票/股票期权的日期，授予日必须为交易日。
8. 等待期：指股票期权授予日至股票期权可行权日之间的时间段。
9. 限售期：指激励对象根据本计划获授的限制性股票被禁止转让、用于担保、偿还债务的期间。
10. 解除限售期：指本计划规定的解除限售条件成就后，激励对象持有的限制性股票可以解除限售并上市流通的期间。
11. 解除限售条件：指根据本计划，激励对象所获限制性股票解除限售所必需满足的条件。
12. 行权：指激励对象根据本计划，行使其所拥有的股票期权的行为，在本计划中行权即为激励对象按照本计划设定的条件购买标的股票的行为。
13. 可行权日：指激励对象可以开始行权的日期，可行权日必须为交易日。
14. 行权价格：指本计划所确定的激励对象购买公司股票的价格。
15. 行权条件：指根据本计划激励对象行使股票期权所必需满足的条件。
16. 授予价格：指公司授予激励对象每一股限制性股票的价格。

17. 《公司法》：指《中华人民共和国公司法》。
18. 《证券法》：指《中华人民共和国证券法》。
19. 《管理办法》：指《上市公司股权激励管理办法》。
20. 《持续监管办法》：指《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》。
21. 《上市规则》：指《北京证券交易所股票上市规则（试行）》。
22. 《监管指引第3号》：指《北京证券交易所上市公司持续监管指引第3号——股权激励和员工持股计划》
23. 《公司章程》：指《无锡吉冈精密科技股份有限公司章程》。
24. 中国证监会：指中国证券监督管理委员会。
25. 证券交易所：指北京证券交易所。
26. 元：指人民币元。

二、声明

本独立财务顾问对本报告特作如下声明：

（一）本报告所依据的文件、材料由吉冈精密提供，本激励计划所涉及的各方已向独立财务顾问保证：所提供的出具本独立财务顾问报告所依据的所有文件和材料合法、真实、准确、完整、及时，不存在任何遗漏、虚假或误导性陈述，并对其合法性、真实性、准确性、完整性、及时性负责。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

（二）本独立财务顾问仅就本次股权激励计划预留授予相关事项对吉冈精密股东是否公平、合理，对股东的权益和上市公司持续经营的影响发表意见，不构成对吉冈精密的任何投资建议，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它机构和个人提供未在本独立财务顾问报告中列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上市公司全体股东认真阅读上市公司公开披露的关于本次股权激励计划的相关信息。

（五）本独立财务顾问本着勤勉、审慎、对上市公司全体股东尽责的态度，依据客观公正的原则，对本次股权激励计划预留授予涉及的事项进行了深入调查并认真审阅了相关资料，调查的范围包括上市公司章程、薪酬管理办法、历次董事会、股东大会决议、最近三年及最近一期公司财务报告、公司的生产经营计划等，并和上市公司相关人员进行了有效的沟通，在此基础上出具了本独立财务顾问报告，并对报告的真实性和完整性承担责任。

本报告系按照《公司法》《证券法》《管理办法》《上市规则》《持续监管办法》《监管指引第3号》等法律、法规和规范性文件的要求，根据上市公司提供的有关资料制作。

三、基本假设

本财务顾问所发表的独立财务顾问报告，系建立在下列假设基础上：

- （一）国家现行的有关法律、法规及政策无重大变化；
- （二）本独立财务顾问所依据的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；
- （三）上市公司对本次股权激励计划所出具的相关文件真实、可靠；
- （四）本次股权激励计划不存在其他障碍，涉及的所有协议能够得到有效批准，并最终能够如期完成；
- （五）本次股权激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照股权激励计划及相关协议条款全面履行所有义务；
- （六）无其他不可预计和不可抗拒因素造成的重大不利影响。

四、独立财务顾问意见

（一）本次激励计划的审批程序

1、2022年8月18日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司〈2022年股权激励计划（草案）〉的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司2022年股权激励计划首次授予激励对象名单的议案》《关于公司〈2022年股权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公司2022年股权激励计划有关事项的议案》《关于与激励对象签署〈2022年股权激励计划限制性股票授予协议〉〈2022年股权激励计划股票期权授予协议〉的议案》。公司独立董事对相关议案发表了同意的独立意见。

同日，公司召开第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司〈2022年股权激励计划（草案）〉的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司2022年股权激励计划首次授予激励对象名单的议案》《关于公司〈2022年股权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于与激励对象签署〈2022年股权激励计划限制性股票授予协议〉〈2022年股权激励计划股票期权授予协议〉的议案》，公司监事会对本次激励计划的相关事项进行了核实并出具了相关核查意见。

2、2022年8月19日，公司在北京证券交易所官网（<http://www.bse.cn/>）上披露了《2022年股权激励计划（草案）（更正公告）》以及《2022年股权激励计划（草案）（更正后）》，就涉及的相关内容进行了更正。

3、2022年8月18日至2022年8月28日，公司对本次股权激励计划拟授予激励对象及拟认定核心员工的名单在公司内部信息公示栏进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到员工对本次拟激励对象及拟认定核心员工名单提出的异议。公司于2022年8月29日召开第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于对公司拟认定核心员工进行核查》议案，并披露了《监事会关于对拟认定核心员工的核查意见》；公司于2022年9月6日召开第三届监事会第五次会议，审议通过《关于对公司2022年股权激励计划首次授予激励对象进行核查》

议案，并披露了《监事会关于公司 2022 年股权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》。

4、2022 年 9 月 7 日，公司在北京证券交易所官网（<http://www.bse.cn/>）上披露了《独立董事公开征集表决权公告》，根据公司其他独立董事的委托，独立董事赵立军作为征集人，就公司拟于 2022 年 9 月 23 日召开的 2022 年第六次临时股东大会审议本次股权激励计划相关议案向公司全体股东征集表决权。

5、2022 年 9 月 23 日，公司召开 2022 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2022 年股权激励计划（草案）〉的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司 2022 年股权激励计划首次授予激励对象名单的议案》《关于公司〈2022 年股权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公司 2022 年股权激励计划有关事项的议案》《关于与激励对象签署〈2022 年股权激励计划限制性股票授予协议〉〈2022 年股权激励计划股票期权授予协议〉的议案》。

公司根据内幕信息知情人买卖公司股票的情况，在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）上披露了《关于 2022 年股权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2022-130）。

6、2022 年 9 月 30 日，公司召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过《关于调整 2022 年股权激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予权益的议案》。公司监事会对 2022 年股权激励计划调整及首次权益授予事项进行了核查并发表了同意的意见。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

7、2023 年 7 月 10 日，公司召开了第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十一次会议，会议审议通过了《关于调整 2022 年股权激励计划相关事项的议案》《关于 2022 年股权激励计划回购注销部分限制性股票的议案》《关于注销公司 2022 年股权激励计划部分股票期权的议案》，公司拟对 2022 年股权激励计划相关事项进行调整并对部分限制性股票进行回购注销、部分股票期权进行注销，公司独立董事、监事会均发表了同意的意见。

8、2023 年 8 月 3 日，公司召开第三届董事会第十三次会议及第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于 2022 年股权激励计划预留授予激励对象名单的议案》。公司独立董事对相关事项发表了同意的独立意见。

9、2023年8月3日至8月12日，公司对拟预留授予的激励对象名单在北京证券交易所网站及公司内部公示栏进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到员工对本次拟激励对象名单提出的异议。公司监事会于2023年8月14日披露了《关于公司2022年股权激励计划预留授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》（公告编号：2023-049）。

10、2023年9月1日，公司召开第三届董事会第十六次会议及第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向2022年股权激励计划激励对象预留授予权益的议案》。公司独立董事对相关事项发表了同意的独立意见，公司监事会对预留授予事项进行了核查并发表了同意的意见。

综上，本独立财务顾问认为，截至本报告出具日，吉冈精密本次预留授予事项已经取得必要的批准和授权，符合《管理办法》及公司股权激励计划的相关规定。

（二）本次激励计划符合授予条件的说明

1、吉冈精密未发生如下任一情形：

（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者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。

2、激励对象未发生如下任一情形：

（1）最近12个月内被证券交易所认定为不适当人选；

（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；

（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；

（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；

(5) 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

(6) 中国证监会认定的其他情形。

经核查，本独立财务顾问认为，截至本报告出具日，吉冈精密及激励对象均未发生上述任一情形，公司本激励计划的预留授予条件已经成就。

(三) 本次激励计划预留授予情况

1、授予日：2023年9月1日

2、授予数量：限制性股票 128 万股、股票期权 128.86 万份

3、授予人数：41 人

4、授予价格/行权价格：限制性股票的预留授予价格为 3.455 元/股，股票期权的行权价格为 3.455 元/份

5、股票来源：公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股

6、本次股权激励计划的有效期限、限售期和解除限售安排/等待期和行权安排：

(1) 有效期

1) 限制性股票激励计划的有效期为限制性股票首次授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 72 个月。

2) 股票期权激励计划的有效期为自股票期权首次授予日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销之日止，最长不超过 120 个月。

(2) 限售期和等待期

1) 本次股权激励计划预留授予的限制性股票限售期为自限制性股票预留授予之日起 12 个月、24 个月。

2) 本次股权激励计划预留授予的股票期权等待期为自股票期权预留授予之日起 12 个月、24 个月、36 个月、48 个月、60 个月。

(3) 解除限售/行权安排

1) 本激励计划预留授予的限制性股票的解除限售具体安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
预留授予部分第一个解除限售期	自预留授予日起12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	50%

预留授予部分第二个解除限售期	自预留授予日起24个月后的首个交易日至授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	50%
----------------	---	-----

2) 本次股权激励计划预留授予的股票期权自预留授予日起满 24 个月后可以开始行权。可行权日必须为交易日，但不得在下列期间内行权：

①公司年度报告、中期报告公告前 30 日内及季度报告公告前 10 日内；因特殊原因推迟年度报告、中期报告公告日期的，自原预约公告日前 30 日起算，直至公告日日终；

②公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；

③自可能对公司股票交易价格、投资者投资决策产生较大影响的重大事件发生之日或者进入决策程序之日，至依法披露之日内；

④中国证监会及北京证券交易所规定的其它时间。

本次激励计划预留授予股票期权的行权期及各期行权时间具体安排如下表

行权安排	行权时间	行权比例
预留授予部分第一个行权期	自预留授予日起12个月后的首个交易日至预留授予日起24个月内的最后一个交易日当日止	10%
预留授予部分第二个行权期	自预留授予日起24个月后的首个交易日至预留授予日起36个月内的最后一个交易日当日止	20%
预留授予部分第三个行权期	自预留授予日起36个月后的首个交易日至预留授予日起48个月内的最后一个交易日当日止	25%
预留授予部分第四个行权期	自预留授予日起48个月后的首个交易日至预留授予日起60个月内的最后一个交易日当日止	25%
预留授予部分第五个行权期	自预留授予日起60个月后的首个交易日至预留授予日起72个月内的最后一个交易日当日止	20%

(4) 额外限售期

1) 限制性股票额外限售期安排如下：

通过参与本次激励计划获授限制性股票的所有激励对象承诺，在每批次限售期届满之日起的 12 个月内不得以任何形式向任意第三人转让当批次已满足解除限售条件的限制性股票。

每批次限售期届满之日起的 12 个月后，分两年分别按 50%、50%的比例分两批次解除限售，具体安排如下：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
--------	--------	--------

每批次限售期届满之日起的12个月后第一个解除限售	自每批次限售期届满之日起的12个月后的首个交易日至每批次限售期届满之日起24个月内的最后一个交易日当日止	50%
每批次限售期届满之日起的24个月后第一个解除限售	自每批次限售期届满之日起的24个月后的首个交易日至每批次限售期届满之日起36个月内的最后一个交易日当日止	50%

2) 股票期权额外限售期安排如下:

参与本次激励计划获授股票期权的激励对象承诺, 在每批次股票期权等待期届满之日起的12个月内不以任何形式向任意第三人转让当批次行权取得的股票。

每批次股票期权等待期届满之日起的12个月后, 分三年分别按40%、30%、30%比例分三批次解除限售, 具体安排如下:

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
每批次股票期权等待期届满之日起的12个月后第一个解除限售期	自每批次股票期权等待期届满之日起的12个月后的首个交易日至每批次股票期权等待期届满之日起24个月内的最后一个交易日当日止	40%
每批次股票期权等待期届满之日起的24个月后第一个解除限售期	自每批次股票期权等待期届满之日起的24个月后的首个交易日至每批次股票期权等待期届满之日起36个月内的最后一个交易日当日止	30%
每批次股票期权等待期届满之日起的36个月后第一个解除限售期	自每批次股票期权等待期届满之日起的36个月后的首个交易日至每批次股票期权等待期届满之日起48个月内的最后一个交易日当日止	30%

7、考核指标:

(1) 限制性股票公司层面业绩考核指标

1) 考核方式一

本次激励计划预留授予限制性股票的解除限售考核年度为2023-2024年两个会计年度, 每个会计年度考核一次。预留授予部分限制性股票各年度业绩考核目标如下表所示:

解除限售期	业绩考核目标
预留授予部分第一个解除限售期	以2021年净利润为基数, 2023年净利润增长率不低于16%
预留授予部分第二个解除限售期	以2021年净利润为基数, 2024年净利润增长率不低于45%

注: 上述净利润指归属于上市公司股东的净利润, 并剔除本激励计划、其他股权激励计划及员工持股计划实施所产生的股份支付费用作为计算依据, 下同。

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年计划解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。

2) 考核方式二

考核方式二为替代性考核方式，发生并采用的情形、条件和程序为：若发生不可抗力情形（如疫情爆发并影响严重、国际国内战争、贸易制裁、原材料价格不合理增长等），净利润增长率无法正常考核的情况下，则届时可由公司董事会对相应考核年度是否采用营业收入增长率指标替代净利润增长率指标进行审议并决定解除限售条件是否达成，董事会审议通过且须经公司监事会及独立董事审议同意并发表意见后方可执行。预留授予部分限制性股票各年度业绩替代考核目标如下表所示：

解除限售期	业绩考核目标
预留授予部分第一个解除限售期	以 2021 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 15%
预留授予部分第二个解除限售期	以 2021 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 40%

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年计划解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。

(2) 股票期权公司层面业绩考核指标

1) 考核方式一

本次激励计划股票期权的行权考核年度为 2023-2027 年五个会计年度，每个会计年度考核一次。股票期权各年度业绩考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以 2021 年净利润为基数，2023 年净利润增长率不低于 16%
第二个行权期	以 2021 年净利润为基数，2024 年净利润增长率不低于 45%
第三个行权期	以 2021 年净利润为基数，2025 年净利润增长率不低于 75%
第四个行权期	以 2021 年净利润为基数，2026 年净利润增长率不低于 110%
第五个行权期	以 2021 年净利润为基数，2027 年净利润增长率不低于 160%

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年计划行权的股票期权均不得行权，由公司注销。

2) 考核方式二

考核方式二为替代性考核方式，发生并采用的情形、条件和程序为：若如发生不可抗力情形（如疫情严重爆发并影响严重、国际国内战争、贸易制裁、

原材料价格不合理增长等），净利润增长率无法正常考核的情况下，则届时可由公司董事会对相应考核年度是否采用营业收入增长率指标替代净利润增长率指标进行审议并决定行权条件是否达成，董事会审议通过且须经公司监事会及独立董事审议同意并发表意见后方可执行。股票期权各年度业绩替代考核目标如下表所示：

行权期	业绩考核目标
第一个行权期	以 2021 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 15%
第二个行权期	以 2021 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 40%
第三个行权期	以 2021 年营业收入为基数，2025 年营业收入增长率不低于 60%
第四个行权期	以 2021 年营业收入为基数，2026 年营业收入增长率不低于 80%
第五个行权期	以 2021 年营业收入为基数，2027 年营业收入增长率不低于 100%

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象对应考核当年计划行权的股票期权均不得行权，由公司注销。

（3）个人层面业绩考核指标

激励对象个人层面的绩效考核按照公司现行薪酬与考核的相关规定组织实施。公司将制定并依据《2022 年股权激励计划实施考核管理办法》，对激励对象每个考核年度的综合考评进行打分。激励对象个人当年实际可解除限售/行权额度=个人层面年度考核系数×个人当年计划可解除限售/行权额度。激励对象的个人考核年度结果划分为 A、B、C、D、E、F、G、H、I、J、K 十一档，考核评价表适用于考核对象。届时根据下表确定激励对象可解除限售/行权的比例：

个人年度考核结果	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
个人层面年度考核系数	100%	90%	80%	70%	60%	50%	40%	30%	20%	10%	0

以上为个人考核结果等级对应的可解除限售/可行权额度比例，不可解除限售/行权的额度由公司按授予价格进行回购注销/予以取消并由公司注销。

8、激励对象

本次激励计划预留授予的限制性股票及股票期权在各激励对象间的分配情况如下表所示（授予日）：

姓名	职务	获授的限制性股票数量（万股）	获授的股票期权数量（万份）	获授权益总量（万股）	获授权益占授予权益总数的比例	占目前总股本的比例
董瀚林	董事、工厂长	0.00	4.00	4.00	1.56%	0.02%

仲艾军	董事、董事会秘书、财务总监	10.00	4.00	14.00	5.45%	0.07%
核心员工部分（39人）		118.00	120.86	238.86	92.99%	1.26%
合计		128.00	128.86	256.86	100.00%	1.35%

注：本激励计划中部分合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异，系以上百分比结果四舍五入所致。

经核查，本独立财务顾问认为，截至本报告出具日，吉冈精密本次预留授予事项符合《管理办法》以及公司股权激励计划的相关规定。

（四）实施本次激励计划对相关年度财务状况和经营成果影响的说明

为了真实、准确的反映公司实施本次股权激励计划对公司的影响，本独立财务顾问建议吉冈精密在符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》的前提下，按照有关监管部门的要求，对本次股权激励所产生的费用进行计量、提取和核算，同时提请股东注意可能产生的摊薄影响。具体对财务状况和经营成果的影响，应以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

（五）结论性意见

综上，本独立财务顾问认为：截至报告出具日，吉冈精密未发生不得授予权益的情形，激励对象未发生不得获授权益的情形，本次股权激励计划无获授权益条件。本次权益的授予已经取得必要的批准和授权。本次激励计划预留权益授予日、行权价格、预留授予对象、预留授予数量等的确定符合《管理办法》《激励计划》的相关规定，公司本次授予尚需按照《管理办法》《监管指引第 3 号》及《激励计划》的相关规定在规定期限内进行信息披露和向北京证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理相应后续手续。

五、备查文件及咨询方式

（一）备查文件

- 1、《无锡吉冈精密科技股份有限公司第三届董事会第十六次会议决议公告》
- 2、《无锡吉冈精密科技股份有限公司独立董事关于第三届董事会第十六次会议相关议案的独立意见》
- 3、《无锡吉冈精密科技股份有限公司第三届监事会第十四次会议决议公告》
- 4、《无锡吉冈精密科技股份有限公司 2022 年股权激励计划预留授予权益公告》

（二）咨询方式

单位名称：上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

经办人：何志聪、孙伏林

联系电话：021-52588686

传真：021-52583528

联系地址：上海市长宁区新华路 639 号

邮编：200052

（此页无正文，为《上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司关于无锡吉冈精密科技股份有限公司 2022 年股权激励计划预留授予相关事项之独立财务顾问报告》的签字盖章页）

经办人：孙伏林 何志强



上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

2023 年 9 月 1 日