

证券简称：利亚德

证券代码：300296

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

关于

利亚德光电股份有限公司

2021 年限制性股票激励计划

调整限制性股票授予价格暨第三个归属期

归属条件成就事项

之

独立财务顾问报告

2024 年 9 月

# 目录

一、释义 .....	3
二、声明 .....	4
三、基本假设 .....	5
四、股权激励计划的批准与授权 .....	6
五、独立财务顾问意见 .....	8
(一) 本次调整限制性股票授予价格的具体情况.....	8
(二) 2021 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件成就情况.....	8
(三) 本次限制性股票归属的具体情况.....	10
(四) 结论性意见.....	11
六、备查文件及咨询方式 .....	12
(一) 备查文件 .....	12
(二) 咨询方式.....	12

## 一、释义

1. 上市公司、公司、利亚德：指利亚德光电股份有限公司（含控股子公司，下同）。
2. 股权激励计划、本激励计划：指《利亚德光电股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》。
3. 限制性股票、第二类限制性股票：符合激励计划授予条件的激励对象在满足相应的获益条件后按约定比例分次获得并登记的公司 A 股普通股股票。
4. 股本总额：指公司公告本激励计划草案时公司已发行的股本总额。
5. 激励对象：按照本激励计划规定，获得限制性股票的公司高级管理人员及核心业务人员。
6. 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。
7. 授予价格：指公司授予激励对象每一股限制性股票的价格。
8. 有效期：自限制性股票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的期间。
9. 归属：第二类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。
10. 归属条件：限制性股票激励计划所设立的，激励对象为获得第二类激励股票所需满足的获益条件。
11. 归属日：第二类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。
12. 《公司法》：指《中华人民共和国公司法》。
13. 《证券法》：指《中华人民共和国证券法》。
14. 《管理办法》：指《上市公司股权激励管理办法》。
15. 《上市规则》：《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》。
16. 《自律监管指南》：《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：股权激励》。
17. 《公司章程》：《利亚德光电股份有限公司章程》。
18. 中国证监会：指中国证券监督管理委员会。
19. 证券交易所：指深圳证券交易所。
20. 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、材料由利亚德提供，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限制性股票激励计划对利亚德股东是否公平、合理，对股东的权益和上市公司持续经营的影响发表意见，不构成对利亚德的任何投资建议，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限制性股票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，对本次限制性股票激励计划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》、《自律监管指南》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）上市公司对本次限制性股票激励计划所出具的相关文件真实、可靠；
- （四）本次限制性股票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）本次限制性股票激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照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、股权激励计划的批准与授权

1、2021年5月31日，公司召开第四届董事会第二十三次会议审议通过了《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公司2021年限制性股票激励计划相关事宜的议案》；公司独立董事对本激励计划的相关事项发表了独立意见。具体内容详见公司于2021年6月1日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的相关公告。

2、2021年5月31日，公司召开第四届监事会第二十一次会议审议通过了《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》、《关于核实公司<2021年限制性股票激励计划激励对象名单>的议案》；公司监事会对本激励计划的相关事项进行核实并出具了意见。具体内容详见公司于2021年6月1日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的相关公告。

3、2021年6月1日至2021年6月11日，公司对本次拟激励对象的姓名及职务在公司内部进行了公示；2021年6月11日，公司在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露了《监事会关于公司2021年限制性股票激励计划激励对象名单审核意见及公示情况说明》；同日公司在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露了《关于2021年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

4、2021年6月16日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《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公司2021年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司实施本激励计划获得股东大会批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。

5、2021年7月16日，公司第四届董事会第二十六次会议和第四届监事会第二十三次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司独立董事发表了独立意见；监事会对授予激励对象名单进行了核实并发表了同

意的意见。具体内容详见公司于同日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的相关公告。

6、2022年8月1日，公司第四届董事会第三十九次会议和第四届监事会第三十五次会议审议通过了《关于2021年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》，向符合归属条件的2名激励对象归属60万股的限制性股票。公司独立董事发表了独立意见；监事会对归属激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见。具体内容详见公司于同日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的相关公告。

7、2023年8月18日，公司第五届董事会第八次会议和第五届监事会第六次会议审议通过了《关于修订公司<2021年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于修订公司<2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》、《关于调整2021年限制性股票激励计划授予价格的议案》，公司独立董事发表了独立意见；监事会对修订2021年限制性股票激励计划相关内容发表了审核意见。具体内容详见公司于2023年8月19日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的相关公告。

8、2024年9月12日，公司第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第十四次会议审议通过了《关于2021年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件成就的议案》、《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》、《关于调整2021年限制性股票激励计划授予价格的议案》，监事会对归属名单进行了核实并发表了核查意见。具体内容详见公司于本公告同日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的相关公告。

## 五、独立财务顾问意见

### （一）本次调整限制性股票授予价格的具体情况

#### 1、调整事由

公司 2023 年年度权益分派于 2024 年 5 月 15 日实施完毕，以实施时公司总股本剔除已回购股 1,407,380 股后的 2,527,988,635 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.50 元人民币现金（含税）。根据《激励计划（草案）》的相关规定及公司 2021 年第一次临时股东大会的授权，应对公司 2021 年限制性股票激励计划的授予价格进行相应调整。

#### 2、调整方法

根据本激励计划的规定，授予价格的调整方法如下：

$$P=P_0-V$$

其中： $P_0$  为调整前的授予价格； $V$  为每股的派息额； $P$  为调整后的授予价格。经派息调整后， $P$  仍须大于 1。

#### 3、调整结果

授予价格  $P=P_0-V=3.31$  元/股-0.05 元/股=3.26 元/股。

根据公司 2021 年第一次临时股东大会的授权，本次授予价格的调整属于授权范围内事项，经公司董事会审议通过即可，无需提交股东大会审议。

### （二）2021 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件成就情况

2024 年 9 月 12 日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件成就的议案》。公司董事会认为：根据《管理办法》、《自律监管指南》、本激励计划、《2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，公司 2021 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件已经成就，公司董事会一致同意向 1 名符合归属条件的激励对象归属共计 40 万股第二类限制性股票。

#### 1、第三个归属期的说明

根据本激励计划中“限制性股票的归属条件”的规定，本激励计划授予的限制性股票的各批次归属比例安排如下表所示：

归属安排	归属时间	归属权益数量占第二类限制性股票总量的比例
第一个归属期	自授予之日起 12 个月后的首个交易日起至授予之日起 24 个月内的最后一个交易日止	30%
第二个归属期	自授予之日起 24 个月后的首个交易日起至授予之日起 36 个月内的最后一个交易日止	30%
第三个归属期	自授予之日起 36 个月后的首个交易日起至授予之日起 48 个月内的最后一个交易日止	40%

满足第三个归属期的归属条件后，归属数量为获授限制性股票数量的 40%。本次限制性股票的授予日为 2021 年 7 月 16 日，因此第三个归属期为 2024 年 7 月 17 日至 2025 年 7 月 16 日。

## 2、第三个归属期归属条件成就的说明

公司限制性股票激励计划规定的归属条件	激励对象符合归属条件的情况说明
<p>1、公司未发生以下任一情形：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(4) 法律法规规定不得实行股权激励的；</p> <p>(5) 中国证监会认定的其他情形。</p>	公司未发生前述情形，满足归属条件。
<p>2、激励对象未发生以下任一情形：</p> <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> <p>公司发生上述第 1 条规定情形之一的，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未归属的限制性股票取消归属，并作废失效；激励对象发生上述第 2 条规定的不得被授予限制性股票的情形，该激励对象已获授但尚未归属的限制性股票取消归属，并作废失效。</p>	激励对象未发生前述情形，满足归属条件。
<p>3、激励对象满足各归属期任职期限要求：</p> <p>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>	1 名激励对象因离职不符合归属任职期限要求；1 名激励对象符合归属任职期限要求。

<p>4、本激励计划授予的限制性股票归属考核年度为 2021-2023 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，第三个归属期考核年度为 2023 年度；以 2020 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 36%；或 2023 年 Micro LED 营业收入不低于 4 亿元；或 2023 年加权净资产收益率不低于 7.08%。</p> <p>注 1、以上 2021 年、2022 年“营业收入”指经审计的上市公司合并报表营业收入，以扣除利亚德美国及其子公司（含 PLANAR SYSTEMS, INC. 及 NATURAL POINT, INC.）、欧洲利亚德及其子公司的业绩影响后的营业收入作为计算依据；2023 年“营业收入”指经审计的上市公司合并报表营业收入。</p> <p>注 2、以上 2021 年、2022 年“加权净资产收益率”中的净利润指经审计的归属于上市公司股东的净利润，以剔除股份支付费用且扣除利亚德美国及其子公司（含 PLANAR SYSTEMS, INC. 及 NATURAL POINT, INC.）、欧洲利亚德及其子公司的业绩影响后的净利润作为计算依据；2023 年“加权净资产收益率”中的净利润指经审计的归属于上市公司股东的净利润，以剔除股份支付费用及商誉减值后的净利润作为计算依据。</p>	<p>根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于利亚德光电股份有限公司 2021 年度员工持股计划及限制性股票激励计划公司层面考核完成情况的专项审核报告》，2023 年度公司实现的营业收入中，经公司界定的 Micro LED 营业收入为 43,177.67 万元，公司层面业绩考核达成。</p>						
<p>5、满足激励对象个人层面绩效考核要求</p> <p>激励对象的个人层面绩效考核按照公司现行薪酬与考核的相关规定组织实施，并依照激励对象的考核结果确定其实际归属额度。个人层面归属比例（N）按下表考核结果确定：</p> <table border="1" data-bbox="284 943 970 1055"> <thead> <tr> <th>个人绩效考核完成（S）</th> <th>个人层面归属比例（N）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>S&lt;70%</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>70%≤S≤100%</td> <td>S（即等比例归属）</td> </tr> </tbody> </table> <p>若公司层面业绩考核达标，激励对象当年实际归属的限制性股票数量=个人当年计划归属的股票数量×个人层面归属比例（N）。</p>	个人绩效考核完成（S）	个人层面归属比例（N）	S<70%	0	70%≤S≤100%	S（即等比例归属）	<p>满足归属期任职期限要求的 1 名激励对象个人绩效考核完成率高于 100%，本期个人层面归属比例为 100%。</p>
个人绩效考核完成（S）	个人层面归属比例（N）						
S<70%	0						
70%≤S≤100%	S（即等比例归属）						

综上所述，利亚德董事会认为：公司 2021 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件已经成就，根据公司 2021 年第一次临时股东大会对董事会的授权，公司董事会将办理 1 名激励对象限制性股票归属及相关的归属股份登记手续，并将中国证券登记结算有限责任公司办理完毕股份变更登记手续当日确定为归属日。

### （三）本次限制性股票归属的具体情况

- 1、授予日：2021 年 7 月 16 日
- 2、归属数量：40 万股
- 3、归属人数：1 人
- 4、授予价格：3.26 元/股（调整后）
- 5、归属股票来源：公司从二级市场回购的本公司人民币 A 股普通股股票。
- 6、本次归属批次：第三个归属期

#### 7、归属数量及对象：

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 性股票比例
姜毅	副总经理	100	30	20%

#### (四) 结论性意见

综上，本独立财务顾问认为：截至报告出具日，利亚德本激励计划调整限制性股票授予价格及本期拟归属的激励对象符合本激励计划规定的归属所必须满足的条件，且已经取得必要的批准和授权，符合《公司法》、《证券法》以及《管理办法》等法规的相关规定。公司本期第二类限制性股票的归属尚需按照《管理办法》及本激励计划的相关规定在规定期限内进行信息披露和深圳证券交易所办理相应后续手续。

## 六、备查文件及咨询方式

### （一）备查文件

- 1、《利亚德光电股份有限公司第五届董事会第二十四次会议决议》；
- 2、《利亚德光电股份有限公司第五届监事会第十四次会议决议》；
- 3、《利亚德光电股份有限公司独立董事关于公司第五届监事会第十四次会议有关事项的独立意见》；

### （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：赵鸿灵

联系电话：021-52588686

传 真：021-52583528

联系地址：上海市新华路 639 号

邮 编：200052

（此页无正文，为《上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司关于利亚德光电股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划调整限制性股票授予价格暨第三个归属期归属条件成就事项授予相关事项之独立财务顾问报告》的签字盖章页）

经办人：赵鸿灵

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

2024 年 9 月 12 日