

公司简称：爱美客

证券代码：300896

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

关于

爱美客技术发展股份有限公司

2023年第一期限制性股票激励计划

首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第

一个归属期符合归属条件

之

独立财务顾问报告

2024年10月

# 目录

一、释义 .....	3
二、声明 .....	4
三、基本假设 .....	5
四、本次限制性股票激励计划的审批程序 .....	6
五、本次限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期符合归属条件的情况 .....	8
六、独立财务顾问结论性意见 .....	12

## 一、释义

爱美客、本公司、公司、上市公司	指	爱美客技术发展股份有限公司（含控股子公司）
财务顾问、独立财务顾问	指	上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司
本激励计划	指	爱美客技术发展股份有限公司 2023 年第一期限制性股票激励计划
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	按照本激励计划规定，获得限制性股票的公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）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	公司授予激励对象每一股限制性股票的价格
有效期	指	限制性股票首次授予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
归属	指	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
归属日	指	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
《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《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》
《公司章程》	指	《爱美客技术发展股份有限公司章程》
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
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）本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由爱美客提供，本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爱美客股东是否公平、合理，对股东的权益和上市公司持续经营的影响发表意见，不构成对爱美客的任何投资建议，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》《自律监管指南》《上市规则》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、本次限制性股票激励计划的审批程序

爱美客技术发展股份有限公司 2023 年第一期限限制性股票激励计划已履行必要的审批程序：

（一）2023 年 3 月 8 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 2023 年第一期限限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<公司 2023 年第一期限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 2023 年第一期限限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案，公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见。

同日，公司召开第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于<公司 2023 年第一期限限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<公司 2023 年第一期限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 2023 年第一期限限制性股票激励计划激励对象名单的议案》等议案。

（二）2023 年 3 月 13 日至 2023 年 3 月 22 日，公司对本次激励计划拟激励对象名单在公司内部进行了公示，公示期内，公司监事会未收到与本激励计划拟激励对象有关的任何异议。2023 年 3 月 23 日，公司披露了《监事会关于公司 2023 年第一期限限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

（三）2023 年 3 月 30 日，公司 2022 年度股东大会审议并通过了《关于<公司 2023 年第一期限限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<公司 2023 年第一期限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 2023 年第一期限限制性股票激励计划相关事宜的议案》，并披露了《关于 2023 年第一期限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》。公司实施 2023 年第一期限限制性股票激励计划获得批准，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。

（四）2023 年 3 月 31 日，公司第三届董事会第四次会议和第三届监事会第三次会议审议通过了《关于向 2023 年第一期限限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司独立董事对相关事项发表了独立意见，认为激励对象主体资格合法、有效，确定的首次授予日符合相关规定。监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实并发表了核查意见。

（五）2023 年 10 月 17 日，公司第三届董事会第八次会议和第三届监事会第六次

会议审议通过了《关于调整 2023 年第一期限限制性股票激励计划授予价格的议案》《关于向 2023 年第一期限限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司独立董事对相关事项发表了独立意见，认为激励对象主体资格合法、有效，确定的预留授予日符合相关规定。监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实并发表了核查意见。

（六）2024 年 10 月 23 日，公司第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于调整 2023 年第一期限限制性股票激励计划授予价格及数量的议案》《关于作废 2023 年第一期限限制性股票激励计划部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》《关于公司 2023 年第一期限限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》。监事会对归属名单进行核实并发表了核实意见。

综上，本独立财务顾问认为，截至本报告出具日，爱美客 2023 年第一期限限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期符合归属条件相关事项已经取得必要的批准和授权，符合《管理办法》及《激励计划》的相关规定。

## 五、本次限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期符合归属条件的情况

(一) 限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期说明

根据公司《激励计划》规定，首次授予部分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至首次授予之日起 24 个月内的最后一个交易日止。首次授予日为 2023 年 3 月 31 日，本次激励计划首次授予的限制性股票已于 2024 年 3 月 31 日进入第一个归属期。

预留授予部分第一个归属期为自预留授予之日起 12 个月后的首个交易日至预留授予之日起 24 个月内的最后一个交易日止。预留授予日为 2023 年 10 月 17 日，本次激励计划预留授予的限制性股票已于 2024 年 10 月 17 日进入第一个归属期。

(二) 满足归属条件情况说明

根据公司 2022 年度股东大会的授权，按照公司《激励计划》的相关规定，公司董事会认为 2023 年第一期限限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期归属条件已成就，现就归属条件成就情况说明如下：

归属条件	达成情况
1、公司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。	公司未发生前述情形，符合归属条件。
2、激励对象未发生以下任一情形： (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) 证监会认定的其他情形。	激励对象未发生前述情形，符合归属条件。
3、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。	首次授予的 141 名激励对象中，19 名激励对象因个人原因离职，首次授予仍在任职的 122 名激励对象符



	<p>合任职期限要求。 预留授予的 4 名激励对象中，1 名激励对象因个人原因离职，预留授予仍在任职的 3 名激励对象符合任职期限要求。</p>												
<p>4、满足公司层面业绩考核要求 本激励计划首次授予的限制性股票归属考核年度为 2023-2025 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：</p> <table border="1" data-bbox="204 555 995 1151"> <thead> <tr> <th>归属期</th> <th>考核年度</th> <th>业绩考核目标</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>首次和预留授予部分第一个归属期</td> <td>2023 年</td> <td>公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 45%； 2、以 2022 年净利润为基数，2023 年净利润增长率不低于 40%。</td> </tr> <tr> <td>首次和预留授予部分第二个归属期</td> <td>2024 年</td> <td>公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 103%； 2、以 2022 年净利润为基数，2024 年净利润增长率不低于 89%。</td> </tr> <tr> <td>首次和预留授予部分第三个归属期</td> <td>2025 年</td> <td>公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2025 年营业收入增长率不低于 174%； 2、以 2022 年净利润为基数，2025 年净利润增长率不低于 146%。</td> </tr> </tbody> </table>	归属期	考核年度	业绩考核目标	首次和预留授予部分第一个归属期	2023 年	公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 45%； 2、以 2022 年净利润为基数，2023 年净利润增长率不低于 40%。	首次和预留授予部分第二个归属期	2024 年	公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 103%； 2、以 2022 年净利润为基数，2024 年净利润增长率不低于 89%。	首次和预留授予部分第三个归属期	2025 年	公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2025 年营业收入增长率不低于 174%； 2、以 2022 年净利润为基数，2025 年净利润增长率不低于 146%。	<p>根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年年度报告出具的审计报告（大华审字[2024]0011003472 号）：爱美客技术发展股份有限公司 2023 年营业收入 2,869,347,231.89 元，较 2022 年增长 47.99%。 首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期均已满足公司层面业绩考核要求。</p>
归属期	考核年度	业绩考核目标											
首次和预留授予部分第一个归属期	2023 年	公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 45%； 2、以 2022 年净利润为基数，2023 年净利润增长率不低于 40%。											
首次和预留授予部分第二个归属期	2024 年	公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 103%； 2、以 2022 年净利润为基数，2024 年净利润增长率不低于 89%。											
首次和预留授予部分第三个归属期	2025 年	公司需满足下列两个条件之一： 1、以 2022 年营业收入为基数，2025 年营业收入增长率不低于 174%； 2、以 2022 年净利润为基数，2025 年净利润增长率不低于 146%。											
<p>5、满足激励对象个人层面绩效考核要求 激励对象的个人层面绩效考核按照公司现行的绩效考核相关规定实施。公司将激励对象每个考核年度的综合考评进行评级，并依照激励对象的绩效考核结果确定其归属比例：</p> <table border="1" data-bbox="204 1534 1015 1637"> <thead> <tr> <th>考核结果</th> <th>A+</th> <th>A</th> <th>A-</th> <th>B</th> <th>B-</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>归属比例</td> <td>100%</td> <td></td> <td>80%</td> <td></td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	考核结果	A+	A	A-	B	B-	归属比例	100%		80%		0%	<p>本激励计划首次授予部分在任职的 122 名激励对象中，104 名激励对象 2023 年度个人层面绩效考核结果为“A+”及“A”，个人当年可归属的比例为 100%；15 名激励对象 2023 年度个人层面绩效考核结果为“A-”，个人当年可归属的比例为 80%；3 名激励对象 2023 年度个人层面绩效考核结果为“B”或“B-”，个人当年可归属的比例为 0%。 预留授予部分在任职的 3 名激励对象中，3 名激励对象 2023 年度个人层面绩效考核结果为“A+”及“A”，个人当年可归属的比例为 100%。</p>
考核结果	A+	A	A-	B	B-								
归属比例	100%		80%		0%								

（三）首次授予部分第一个归属期归属情况

1、首次授予日：2023 年 3 月 31 日

- 2、首次授予部分第一个归属期可归属数量：15.4277 万股。
- 3、首次授予部分第一个归属期可归属人数：119 人。
- 4、授予价格：197.48 元/股（调整后）。
- 5、股票来源：公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。
- 6、本激励计划首次授予部分第一个归属期的可归属具体情况如下：

姓名	职务	本次归属前已获授限制性股票数量（万股）（调整后）	本次可归属限制性股票数量（万股）	本次可归属数量占已获授限制性股票的百分比
简军	董事长、非独立董事	2.6326	0.8424	32%
石毅峰	非独立董事、总经理	2.6326	0.8424	32%
简勇	非独立董事、董事会秘书	1.1487	0.4595	40%
勾丽娜	副总经理	1.7231	0.5514	32%
尹永磊	副总经理	1.1487	0.4595	40%
张仁朝	非独立董事、财务负责人	1.1487	0.4595	40%
中层管理人员及核心技术（业务）人员（113 人）		30.0986	11.8130	39%
<b>合计</b>		<b>40.5330</b>	<b>15.4277</b>	<b>38%</b>

注：1、上述任何一名激励对象通过全部有效的股权激励计划获授的本公司股票均未超过公司总股本的 1%。公司全部有效的激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过股权激励计划提交股东大会时公司股本总额的 20%。

- 2、本激励计划激励对象不包括公司独立董事、监事以及外籍员工。
- 3、上表中激励对象名单已剔除离职人员及本期不能归属人员。
- 4、上表中数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

#### （四）预留授予部分第一个归属期归属情况

- 1、预留授予日：2023 年 10 月 17 日
- 2、预留授予部分第一个归属期可归属数量：0.6510 万股。
- 3、预留授予部分第一个归属期可归属人数：3 人。
- 4、授予价格：197.48 元/股（调整后）。
- 5、股票来源：公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。
- 6、本激励计划预留授予部分第一个归属期的可归属具体情况如下：

姓名	职务	本次归属前已获授限制性股票数量（万股）（调整后）	本次可归属限制性股票数量（万股）	本次可归属数量占已获授限制性股票的百分比
中层管理人员及核心技术（业务）人员（3 人）		1.6274	0.6510	40%
<b>合计</b>		<b>1.6274</b>	<b>0.6510</b>	<b>40%</b>

注：上表中激励对象名单已剔除离职人员及本期不能归属人员。

经核查，本独立财务顾问认为：截止本报告出具日，爱美客本次激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期归属条件已经成就，限制性股票应于进入相应归属期后完成归属。

## 六、独立财务顾问结论性意见

综上，本独立财务顾问认为，截至报告出具日，爱美客及本次拟归属的激励对象符合《爱美客技术发展股份有限公司 2023 年第一期限限制性股票激励计划（草案）》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，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

（此页无正文，为《上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司关于爱美客技术发展股份有限公司 2023 年第一限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期和预留授予部分第一个归属期符合归属条件之独立财务顾问报告》的签字盖章页）

经办人：刘佳

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

2024 年 10 月 23 日