

公司简称：新华制药

证券代码：000756

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

关于

山东新华制药股份有限公司

2021年A股股票期权激励计划

预留授予相关事项之

独立财务顾问报告

2022年12月

## 目 录

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 一、释义 .....                           | 3  |
| 二、声明 .....                           | 4  |
| 三、基本假设.....                          | 5  |
| 四、已履行的相关审批程序和信息披露情况 .....            | 6  |
| 五、独立财务顾问意见.....                      | 8  |
| (一) 权益授予条件成就情况的说明 .....              | 8  |
| (二) 本激励计划的授予情况 .....                 | 9  |
| (三) 实施本激励计划对相关年度财务状况和经营成果影响的说明 ..... | 11 |
| (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

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 新华制药、本公司、公司        | 指 | 山东新华制药股份有限公司  |
| 股票期权激励计划、本激励计划、本计划 | 指 | 《山东新华制药股份有限公司 2021 年 A 股股票期权激励计划》                               |
| 股票期权、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                       |
| 激励对象               | 指 | 按照本计划规定获得股票期权的公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心骨干人员等                        |
| 股票期权授予日            | 指 | 公司向激励对象授予股票期权的日期，授予日必须为交易日                                      |
| 股票期权有效期            | 指 | 从股票期权授予激励对象之日起到股票期权失效为止的时间段                                     |
| 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  |
| 行权                 | 指 | 激励对象根据股票期权激励计划，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激励计划设定的条件购买标的股票的行为 |
| 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  |
| 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  |
| 行权条件               | 指 | 根据股票期权激励计划激励对象行使股票期权所必需满足的条件                                    |
| 《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 | 《山东新华制药股份有限公司章程》  |
| 《试行办法》             | 指 | 《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》  |
| 《规范通知》             | 指 | 《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》                                   |
| 山东省国资委             | 指 | 山东省人民政府国有资产监督管理委员会  |
| 控股股东、华鲁控股          | 指 | 华鲁控股集团有限公司  |
| 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   |
| 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、材料由新华制药提供，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股票期权激励计划对新华制药股东是否公平、合理，对股东的权益和上市公司持续经营的影响发表意见，不构成对新华制药的任何投资建议，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股票期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，对本次股票期权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》《试行办法》《规范通知》等法律、法规和规范性意见的要求，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）上市公司对本次股票期权激励计划所出具的相关文件真实、可靠；
- （四）本次股票期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）本次股票期权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、已履行的相关审批程序和信息披露情况

1、2021年10月28日，公司召开第十届董事会2021年第四次临时会议，审议通过了《山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期权激励计划（草案）》及其摘要的议案、《山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期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2021年A股股票期权激励计划相关事项》的议案。公司独立董事已对公司股权激励计划相关事项发表了独立意见。

2、2021年10月28日，公司召开第十届监事会2021年第三次临时会议，审议通过了《山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期权激励计划（草案）》及其摘要的议案、《山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期权激励计划实施考核管理办法》的议案、《关于核实〈山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期权激励计划首次授予激励对象名单〉》的议案。

3、2021年11月25日，公司收到华鲁控股集团有限公司《关于山东新华制药股份有限公司实施股权激励的批复》（华鲁控股发〔2021〕80号），原则同意公司按照有关规定实施2021年A股股票期权激励计划。

4、2021年11月29日起至2021年12月8日，公司在内部OA平台上公示了本次激励计划拟激励对象的姓名及职务，公示期间公司监事会未收到对本次拟激励对象名单的异议。

5、2021年12月31日，公司2021年第一次临时股东大会、2021年第二次A股类别股东大会、H股类别股东大会审议通过了《山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《山东新华制药股份有限公司2021年A股股票期权激励计划实施考核管理办法》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划有关事项的议案》，董事会被授权确定A股股票期权授予日及在公司激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予股票期权所必须的全部事宜。

6、2021年12月31日，公司分别召开第十届董事会2021年第七次临时会议和第十届监事会2021年第七次临时会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予2021年A股股票期权的议案》。根据公司2021年第一次临时股东大会、2021年第二次A股类别股东大会的授权，董事会确定本次股票期权的首次授予

日为 2021 年 12 月 31 日。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象的主体资格合法、有效，确定的首次授予日符合相关规定。

7、2022 年 12 月 23 日，公司分别召开第十届董事会 2022 年第四次临时会议和第十届监事会 2022 年第一次临时会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权的议案》。根据公司 2021 年第一次临时股东大会、2021 年第二次 A 股类别股东大会的授权，董事会确定本次股票期权的预留授予日为 2022 年 12 月 26 日。公司独立董事对此发表了独立意见，认为预留部分激励对象的主体资格合法、有效，确定的预留授予日符合相关规定。

综上，本独立财务顾问认为，截至本报告出具日，新华制药本次股权激励计划预留事项已经取得必要的批准和授权，符合《管理办法》及公司《激励计划（草案）》的相关规定。

## 五、独立财务顾问意见

### （一）权益授予条件成就情况的说明

#### 1、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者无法表示意见的审计报告；

（3）上市后 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）中国证监会认定的其他情形。

#### 3、公司业绩考核条件达标，即达到以下条件：

2020 年的净利润不低于 2.8 亿元；以 2019 年的每股分红为基数，2020 年的每股分红增长率不低于 20%；且上述指标均不低于同行业平均水平。

注：

①以上“净利润”指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润。

②根据申银万国行业分类结果，选取同行业“医药生物”门类下的“化学制药”分类下的全部 A 股上市公司。同行业样本若出现业务结构发生重大变化或出现业绩偏离幅度过大的样本极值，新华制药董事会将在考核时剔除或更换样本。

经核查，本独立财务顾问认为，截至本独立财务顾问报告出具日，激励对象均未发生上述任一情形；公司 2020 年净利润为 2.9 亿元，高于同行业平均水平 2.25 亿元；公司 2020 年每股分红增长率为 25%，高于同行业平均水平 3.06%。综上所述，公司本次股票期权预留部分的授予条件已经成就。

## （二）本激励计划的预留授予的相关情况

- 1、授予日：2022 年 12 月 26 日
- 2、授予数量：175 万份
- 3、授予人数：35 人
- 4、行权价格：37.53 元/份

预留股票期权授予价格不低于公平市场价，公平市场价格按以下价格的孰高值确定：

（1）预留股票期权授予董事会决议公布前 1 个交易日公司 A 股股票交易均价，每股 A 股 37.53 元；

（2）预留股票期权授予董事会决议公布前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日公司 A 股股票交易均价之一，每股 A 股 25.91 元；

（3）预留股票期权授予董事会决议公布前 1 个交易日公司 A 股股票收盘价，每股 A 股 36.17 元；

（4）预留股票期权授予董事会决议公布前 30 个交易日公司 A 股股票的平均收盘价，每股 A 股 30.10 元；

（5）最近一期经审计的每股净资产，即 2021 年每股 A 股 5.53 元。

5、股票来源：本次授予激励对象的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股。

### 6、激励计划的有效期、等待期和行权安排

本激励计划的有效期自股票期权首次授予日起计算，最长不超过 72 个月。等待期为股票期权授予日至股票期权可行权日之间的时间，本计划授予的股票期权等待期为自授予之日起 24 个月、36 个月、48 个月。

授予的股票期权自授予日起满 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) 公司定期报告公告前 30 日内，因特殊原因推迟定期报告公告日期的，自原预约公告日前 30 日起算，至公告前 1 日；

(2) 公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；

(3) 自可能对公司股票及其衍生品种交易价格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，至依法披露后 2 个交易日内；

(4) 中国证监会及深圳证券交易所规定的其它期间。

上述“重大交易”、“重大事项”及“可能影响股价的重大事件”为公司依据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

预留授予期权行权期及各期行权时间安排如表所示：

| 行权安排   | 行权时间   | 可行权数量占获授权益数量比例 |
|--------|--|----------------|
| 第一个行权期 | 自相应部分授予日起24个月后的首个交易日起至相应部分授予日起36个月内的最后一个交易日当日止 | 34%            |
| 第二个行权期 | 自相应部分授予日起36个月后的首个交易日起至相应部分授予日起48个月内的最后一个交易日当日止 | 33%            |
| 第三个行权期 | 自相应部分授予日起48个月后的首个交易日起至相应部分授予日起60个月内的最后一个交易日当日止 | 33%            |

激励对象必须在期权行权有效期内行权完毕。若达不到行权条件，则当期股票期权不得行权。若符合行权条件，但未在上述行权期全部行权的该部分股票期权由公司注销。

#### 7、预留授予激励对象的股票期权分配情况

| 姓名          | 职务 | 获授的权益数量(万份) | 占授予总量的比例 (%) | 占股本总额的比例 (%) |
|-------------|----|-------------|--------------|--------------|
| 其他人员 (35 人) |    | 175         | 7.03         | 0.26         |
| 预留授予合计      |    | 175         | 7.03         | 0.26         |

注：1、本计划激励对象未参与两个或两个以上上市公司股权激励计划。

2、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、A 股及 H 股类别股东会议时公司股本总额的 10%。

3、董事、高级管理人员的权益授予价值，按照不高于授予时薪酬总水平（含权益授予价值）的 40% 确定，管理、技术和业务骨干等其他激励对象的权益授予价值，由上市公司董事会合理确定。

4、可于计划及任何其他计划所有已授出但未行使的期权予以行使时发行的证券数目，不得超过上市公司（或有关附属公司）不时已发行的有关类别证券的 30%。如根据上市公司（或附属公司）的任何计划授出期权，会导致所发行证券超过限额，则概不得授出有关期权。

经核查，本独立财务顾问认为，截至本报告出具日，新华制药本次股票期权激励计划的预留授予事项符合《管理办法》以及公司《激励计划（草案）》的相关规定。

### **（三）实施本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股权激励计划对公司的影响，本独立财务顾问建议新华制药在符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》及《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的前提下，按照有关监管部门的要求，对本激励计划预留授予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。

### **（四）结论性意见**

综上，本独立财务顾问认为，截至独立财务顾问报告出具日，新华制药股票期权激励计划的预留授予事项已取得了必要的批准与授权，本激励计划预留授予的相关事项，包括预留授予日、预留部分行权价格、预留授予对象、预留授予数量等的确定符合《公司法》《证券法》《管理办法》《试行办法》以及本激励计划的相关规定，且新华制药不存在不符合本激励计划规定的授予条件的情形。

## 六、备查文件及咨询方式

### （一）备查文件

- 1、《第十届董事会 2022 年第四次临时会议决议》；
- 2、《独立董事关于第十届董事会 2022 年第四次临时会议相关事项的独立意见》；
- 3、《第十届监事会 2022 年第一次临时会议决议》；
- 4、《监事会关于公司 2022 年 A 股股票期权激励计划预留授予激励对象名单的核查意见》；
- 5、《关于向激励对象授予预留股票期权的公告》；
- 6、《2021 年 A 股股票期权激励计划预留授予激励对象名单》。

### （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：叶素琴

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）股份有限公司关于山东新华制药股份有限公司 2021 年 A 股股票期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：叶素琴

上海荣正企业咨询服务（集团）股份有限公司

2022 年 12 月 23 日