

上海信公轶禾企业管理咨询有限公司  
关于  
北京合康新能科技股份有限公司  
2020 年限制性股票激励计划  
预留授予部分第一期归属相关事项  
之  
独立财务顾问报告

独立财务顾问：



二〇二二年十月

## 目 录

<b>第一章 声 明</b> .....	<b>3</b>
<b>第二章 释 义</b> .....	<b>5</b>
<b>第三章 基本假设</b> .....	<b>6</b>
<b>第四章 本激励计划履行的审批程序</b> .....	<b>7</b>
<b>第五章 本激励计划预留授予部分第一期归属达成情况</b> .....	<b>9</b>
一、本激励计划预留授予部分第一个归属期归属条件成就的说明 .....	9
二、本激励计划预留授予部分第一个归属期可归属的具体情况 .....	11
<b>第六章 独立财务顾问的核查意见</b> .....	<b>13</b>

## 第一章 声 明

上海信公铁禾企业管理咨询有限公司接受委托，担任北京合康新能科技股份有限公司（以下简称“合康新能”“上市公司”或“公司”）2020 年限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”）的独立财务顾问（以下简称“本独立财务顾问”），并制作本独立财务顾问报告。本独立财务顾问报告是根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》等法律、法规和规范性文件的有关规定，在合康新能提供有关资料的基础上，发表独立财务顾问意见，以供合康新能全体股东及有关各方参考。

一、本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由合康新能提供，合康新能已向本独立财务顾问保证：其所提供的有关本激励计划的相关信息真实、准确和完整，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、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，对本激励计划事项进行了尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司披露的文件内容不存在实质性差异。并对本独立财务顾问报告的真实性、准确性和完整性承担责任。

三、本独立财务顾问所表达的意见基于下述假设前提之上：国家现行法律、法规无重大变化，上市公司所处行业的国家政策及市场环境无重大变化；上市公司所在地区的社会、经济环境无重大变化；合康新能及有关各方提供的文件资料真实、准确、完整；本激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照激励计划及相关协议条款全面履行所有义务；本激励计划能得到有权部门的批准，不存在其它障碍，并能顺利完成；本激励计划目前执行的会计政策、会计制度无重大变化；无其他不可抗力及不可预测因素造成的重大不利影响。

四、本独立财务顾问与上市公司之间无任何关联关系。本独立财务顾问完全本着客观、公正的原则对本激励计划出具独立财务顾问报告。同时，本独立财务顾问提请广大投资者认真阅读《北京合康新能科技股份有限公司 2020 年限制性

股票激励计划》等相关上市公司公开披露的资料。

五、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本独立财务顾问报告做任何解释或者说明。

六、本独立财务顾问提请投资者注意，本独立财务顾问报告不构成对合康新能的任何投资建议，对投资者依据本独立财务顾问报告所做出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

## 第二章 释 义

在本独立财务顾问报告中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

释义项		释义内容
合康新能、上市公司、公司	指	北京合康新能科技股份有限公司
本激励计划、《激励计划》	指	北京合康新能科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划
本独立财务顾问报告	指	《上海信公轶禾企业管理咨询有限公司关于北京合康新能科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一期归属相关事项之独立财务顾问报告》
独立财务顾问、信公轶禾	指	上海信公轶禾企业管理咨询有限公司
限制性股票、第二类限制性股票	指	符合本激励计划授予条件的激励对象，在满足相应获益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（含子公司）董事、高级管理人员、董事会认为需要激励的其他人员
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时所确定的、激励对象获得公司股份的价格
归属	指	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
归属条件	指	本激励计划所设立的，激励对象为获得激励股票所需满足的获益条件
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
《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》
《业务办理指南》	指	《创业板上市公司业务办理指南第 5 号——股权激励》
《自律监管指南》	指	《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	《北京合康新能科技股份有限公司章程》
《公司考核管理办法》	指	《北京合康新能科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位

### 第三章 基本假设

本独立财务顾问报告基于以下基本假设而提出：

- 一、国家现行的有关法律、法规及政策无重大变化；
- 二、合康新能提供和公开披露的资料和信息真实、准确、完整；
- 三、本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；
- 四、实施本激励计划的有关各方能够遵循诚实信用原则，按照股权激励计划的方案及相关协议条款全面履行其所有义务；
- 五、无其他不可抗力造成的重大不利影响。

## 第四章 本激励计划履行的审批程序

1、2020年12月22日，公司召开第五届董事会第九次会议，审议通过《关于<北京合康新能科技股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<北京合康新能科技股份有限公司2020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限制性股票激励相关事宜的议案》，公司独立董事发表了独立意见。

同日，公司第五届监事会第九次会议审议通过了《关于<北京合康新能科技股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<北京合康新能科技股份有限公司2020年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于核实<北京合康新能科技股份有限公司2020年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单>的议案》，监事会对拟授予的激励对象名单进行核实并发表了核查意见，同意本激励计划首次授予的激励对象名单。

2、2020年12月23日至2021年1月2日，公司对首次授予部分激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示，截止公示期满，公司监事会未收到任何人对本次拟激励对象提出任何异议。2021年1月5日，公司披露了《监事会关于2020年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及审核意见》。

3、2021年1月11日，公司2021年第一次临时股东大会审议并通过了《关于<北京合康新能科技股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<北京合康新能科技股份有限公司2020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限制性股票激励相关事宜的议案》。公司实施2020年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。同日披露了《关于公司2020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》。

4、2021年1月11日，公司第五届董事会第十次会议和第五届监事会第十次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予2020年限制性股票的议案》。公

司独立董事发表了独立意见，监事会对首次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实。

5、2021年10月20日，公司第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》。公司独立董事发表了独立意见，监事会对预留限制性股票授予的激励对象名单进行了核实。

6、2021年10月25日至2021年11月4日，公司对预留授予部分激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示，截止公示期满，公司监事会未收到任何人对本次拟激励对象提出任何异议。2021年11月5日，公司披露了《监事会关于2020年限制性股票激励计划预留部分激励对象名单的公示情况说明及审核意见》。

7、2022年5月27日，公司召开第五届董事会第二十次会议，第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于2020年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》《关于作废2020年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》，董事会认为本激励计划首次授予部分的第一个归属期归属条件已经成就，同意公司按规定办理限制性股票归属相关事宜，对不符合激励条件的激励对象已授予但尚未归属的限制性股票予以作废处理。独立董事对相关事项发表了独立意见，监事会对预留授予部分第一个归属期的归属名单进行了核查并发表了核查意见。

8、2022年10月21日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于2020年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》《关于作废2020年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》，董事会认为本激励计划预留授予部分的第一个归属期归属条件已经成就，同意公司按规定办理限制性股票归属相关事宜，对不符合激励条件的激励对象已授予但尚未归属的限制性股票予以作废处理。独立董事对相关事项发表了独立意见，监事会对预留授予部分第一个归属期的归属名单进行了核查并发表了核查意见。



## 第五章 本激励计划预留授予部分第一期归属达成情况

### 一、本激励计划预留授予部分第一个归属期归属条件成就的说明

#### （一）董事会就限制性股票归属条件是否成就的审议情况

根据本激励计划及《上市公司股权激励管理办法》的相关规定以及公司 2021 年第一次临时股东大会的授权，董事会认为：本激励计划预留授予部分第一个归属期归属条件已经成就，同意为符合归属条件的 18 名激励对象办理归属限制性股票共计 120.00 万股。

#### （二）归属时间安排

根据本激励计划的相关规定，预留授予部分第一个归属期自预留授予部分限制性股票授予日起 12 个月后的首个交易日起至预留授予部分限制性股票授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止。本激励计划预留授予日为 2021 年 10 月 20 日，预留授予部分于 2022 年 10 月 20 日进入第一个归属期。

#### （三）预留授予部分第一个归属期归属条件成就的说明

根据公司 2021 年第一次临时股东大会的授权，以及本激励计划的相关规定，董事会认为本激励计划预留授予部分的第一个归属期归属条件已经成就，现就归属条件成就情况说明如下：

归属条件	达成情况
（一）本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。

<p>(二) 激励对象未发生如下任一情形:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选;</li> <li>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;</li> <li>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;</li> <li>4、具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员的情形;</li> <li>5、法律法规规定不得参与上市公司股权激励的;</li> <li>6、中国证监会认定的其他情形。</li> </ol>	<p>激励对象未发生前述情形,符合归属条件。</p>																														
<p>(三) 激励对象归属权益的任职期限要求:</p> <p>激励对象归属获授的各批次限制性股票前,须满足 12 个月以上的任职期限。</p>	<p>公司 2020 年限制性股票激励计划预留授予的 20 名激励对象中 2 名激励对象因个人原因离职,剩余 18 名激励对象符合任职期限要求。</p>																														
<p>(四) 公司层面的业绩考核要求:</p> <p>本激励计划在 2021 年-2024 年会计年度中,分年度对公司的业绩指标进行考核,以达到业绩考核目标作为激励对象当年度的归属条件之一。本激励计划首次及预留授予的限制性股票的归属安排、业绩考核目标及归属比例如下表所示:</p> <table border="1" data-bbox="256 1308 890 1989"> <thead> <tr> <th>归属安排</th> <th>对应考核年度</th> <th>业绩考核目标</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>第一个归属期</td> <td>2021 年</td> <td>营业收入同比 2020 年增长不低于 15%</td> </tr> <tr> <td>第二个归属期</td> <td>2022 年</td> <td>营业收入同比 2020 年增长不低于 30%</td> </tr> <tr> <td>第三个归属期</td> <td>2023 年</td> <td>营业收入同比 2020 年增长不低于 45%</td> </tr> <tr> <td>第四个归属期</td> <td>2024 年</td> <td>营业收入同比 2020 年增长不低于 60%</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>各考核年度营业收入增长率完成度 M</b></td> <td><b>各考核年度对应公司层面可归属比例 N</b></td> </tr> <tr> <td colspan="2">当 <math>M &lt; 80\%</math> 时</td> <td><math>N = 0</math></td> </tr> <tr> <td colspan="2">当 <math>80\% \leq M &lt; 95\%</math> 时</td> <td><math>N = 65\%</math></td> </tr> <tr> <td colspan="2">当 <math>95\% \leq M &lt; 100\%</math> 时</td> <td><math>N = 80\%</math></td> </tr> <tr> <td colspan="2">当 <math>M \geq 100\%</math> 时</td> <td><math>N = 100\%</math></td> </tr> </tbody> </table> <p>注: 1、上述“营业收入”指经审计的上市公司营业收入。</p>	归属安排	对应考核年度	业绩考核目标	第一个归属期	2021 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 15%	第二个归属期	2022 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 30%	第三个归属期	2023 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 45%	第四个归属期	2024 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 60%	<b>各考核年度营业收入增长率完成度 M</b>		<b>各考核年度对应公司层面可归属比例 N</b>	当 $M < 80\%$ 时		$N = 0$	当 $80\% \leq M < 95\%$ 时		$N = 65\%$	当 $95\% \leq M < 100\%$ 时		$N = 80\%$	当 $M \geq 100\%$ 时		$N = 100\%$	<p>根据中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2021 年年度报告出具的审计报告:2021 年度公司营业收入 1,204,203,246.73 元。报告期内,公司剥离 10 家子公司,注销合并 1 家子公司,合并范围减少。若剔除资产剥离相关行为的影响,以 2021 年度合并范围口径计算,2020 年的营业收入为 908,011,253.45 元,2021 年营业收入同比增长 32.62%,本激励计划预留授予部分第一个归属期公司层面业绩考核达成,公司层面可归属比例 <math>N = 100\%</math>。</p>
归属安排	对应考核年度	业绩考核目标																													
第一个归属期	2021 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 15%																													
第二个归属期	2022 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 30%																													
第三个归属期	2023 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 45%																													
第四个归属期	2024 年	营业收入同比 2020 年增长不低于 60%																													
<b>各考核年度营业收入增长率完成度 M</b>		<b>各考核年度对应公司层面可归属比例 N</b>																													
当 $M < 80\%$ 时		$N = 0$																													
当 $80\% \leq M < 95\%$ 时		$N = 65\%$																													
当 $95\% \leq M < 100\%$ 时		$N = 80\%$																													
当 $M \geq 100\%$ 时		$N = 100\%$																													

2、如果在本次股权激励计划实施期间，若公司发生资产购买、出售、置换的行为，则计算考核条件时应剔除相关行为产生的影响。																													
<p>(五) 激励对象个人层面的绩效考核要求：</p> <p>激励对象个人层面的考核根据公司内部绩效考核相关制度实施，依据归属期对应考核年度的考核结果确认归属系数。激励对象个人绩效考核评定分为 S、A、B、C、D 五个等级，对应的可归属情况如下：</p> <table border="1"> <tr> <td>考核结果</td> <td colspan="4">合格</td> <td>不合格</td> </tr> <tr> <td>绩效评定</td> <td>S</td> <td>A</td> <td>B</td> <td>C</td> <td>D</td> </tr> <tr> <td>个人层面归属系数</td> <td>100%</td> <td>100%</td> <td>100%</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> </table> <p>在公司业绩目标达成的前提下，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数量×公司层面可归属比例 N×个人层面归属系数。</p>						考核结果	合格				不合格	绩效评定	S	A	B	C	D	个人层面归属系数	100%	100%	100%	0	0	本激励计划预留授予部分第一个归属期仍在任职的 18 名激励对象在 2021 年考核评价结果均为“B”及“B”以上，本期个人层面归属比例为 100%。					
考核结果	合格				不合格																								
绩效评定	S	A	B	C	D																								
个人层面归属系数	100%	100%	100%	0	0																								

由于 2 名激励对象离职，已不符合激励资格；其他 18 名激励对象 2021 年个人绩效考核评价结果均为“B”及“B”以上，本期个人层面归属比例为 100%。

综上所述，根据本激励计划及《上市公司股权激励管理办法》的相关规定以及公司 2021 年第一次临时股东大会的授权，董事会认为：本激励计划预留授予部分第一个归属期归属条件已经成就，同意为符合归属条件的 18 名激励对象办理归属限制性股票共计 120.00 万股。公司董事会将统一办理 18 名激励对象限制性股票归属及相关的归属股份登记手续。

## 二、本激励计划预留授予部分第一个归属期可归属的具体情况

(一) 授予日：2021 年 10 月 20 日；

(二) 归属数量：1,200,000 股；

(三) 归属人数：18 人；

(四) 授予价格：4.15 元/股；

(五) 股票来源：通过向激励对象定向发行本公司人民币 A 股普通股股票作为本激励计划的股票来源；

## (六) 激励对象名单及归属情况:

姓名	职位	本次归属前获授的限制性股票数量(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的百分比
董事会认为需要激励的其他人员 (18人)		480.00	120.00	25%
合计		480.00	120.00	25%

## 第六章 独立财务顾问的核查意见

本独立财务顾问认为：本激励计划拟归属的激励对象符合《激励计划》规定的归属所必须满足的条件且已取得了必要的批准与授权，本激励计划归属相关事项符合《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规定，公司不存在不符合本激励计划规定的归属条件的情形。

（本页无正文，仅为《上海信公轶禾企业管理咨询有限公司关于北京合康新能科技股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一期归属相关事项之独立财务顾问报告》之签章页）

独立财务顾问：上海信公轶禾企业管理咨询有限公司

2022 年 10 月 25 日