

华泰联合证券有限责任公司
关于江西正邦科技股份有限公司
2024 年员工持股计划（草案）
之
独立财务顾问报告

独立财务顾问



签署日期：2024 年 4 月

声 明

本独立财务顾问接受正邦科技聘请担任公司实施本员工持股计划的独立财务顾问，按照《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》（以下简称“《指导意见》”）的有关规定，根据正邦科技所提供的资料及其公开披露的信息出具本独立财务顾问报告。本独立财务顾问报告声明：

（一）本报告所依据的资料均由正邦科技提供或来自于其公开披露之信息，正邦科技保证其提供的所有资料和信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、重大遗漏或误导性陈述，并对资料和信息真实性、准确性、完整性承担全部责任；

（二）本独立财务顾问报告本着诚实守信、勤勉尽责的专业态度出具本报告，并对本报告的真实性、准确性和完整性承担责任；

（三）本报告旨在对本员工持股计划事项出具意见，不构成对正邦科技的任何投资建议，对投资者依据本报告所作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；

（四）本独立财务顾问报告提请广大投资者认真阅读正邦科技发布的本员工持股计划的公告及相关附件的全文；

（五）本报告仅供正邦科技实施本员工持股计划时按《指导意见》规定的用途使用，不得用于其他目的。独立财务顾问没有委托和授权任何其他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。

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）正邦科技提供和公开披露的资料和信息真实、准确、完整；
- （三）实施本员工持股计划的有关各方能够遵循诚实信用原则，按照本员工持股计划的方案及相关协议条款全面履行其所有义务；
- （四）无其他不可抗力造成的重大不利影响。

目 录

声 明	1
基本假设	2
目 录	3
释 义	4
第一章 本次员工持股计划的主要内容	5
一、员工持股计划的基本原则.....	5
二、员工持股计划持有人的确定依据和范围.....	5
三、员工持股计划的资金来源、股票来源、规模和购买价格.....	6
四、员工持股计划的存续期、锁定期.....	9
五、存续期内公司融资时员工持股计划的参与方式.....	14
六、员工持股计划的管理机构及管理模式.....	14
七、员工持股计划的资产构成及权益分配.....	20
八、员工持股计划的变更、终止及持有人权益的处置.....	21
九、员工持股计划的其他内容.....	24
第二章 独立财务顾问对本次员工持股计划的核查意见	25
第三章 提请投资者注意的事项	27
第四章 备查文件及咨询方式	28
一、备查文件.....	28
二、咨询方式.....	28

释 义

除非另有说明，以下简称在本文中作如下释义：

正邦科技/公司/上市公司	指	江西正邦科技股份有限公司
本报告/独立财务顾问报告/本独立财务顾问报告	指	《华泰联合证券有限责任公司关于江西正邦科技股份有限公司2024年员工持股计划（草案）之独立财务顾问报告》
本员工持股计划/本持股计划	指	江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划
本员工持股计划草案/本持股计划草案/持股计划草案	指	江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）
员工持股计划管理办法/管理办法	指	《江西正邦科技股份有限公司2024年员工持股计划管理办法》
持有人、参与对象	指	出资参加本员工持股计划的公司员工，包括公司（含控股子公司）的董事、监事、高级管理人员及核心骨干员工
持有人会议	指	本员工持股计划持有人会议
管理委员会	指	本员工持股计划管理委员会
公司股票	指	正邦科技 A 股普通股股票
存续期	指	本员工持股计划存续的期限，自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公告最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起36个月
锁定期	指	本员工持股计划设定的持有人归属权益的条件尚未成就，所获授份额不得转让或处置的期间，自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公告最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起12个月、24个月。如未来监管政策发生变化，以监管政策规定为准
标的股票	指	按照本员工持股计划规定受让的、公司回购专用证券账户回购的公司人民币普通股（A股）股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	除非特指，均为人民币元、万元、亿元
《公司章程》	指	《江西正邦科技股份有限公司章程》
《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》
《指导意见》	指	《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》
《自律监管指引》	指	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》

本文中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一章 本次员工持股计划的主要内容

一、员工持股计划的基本原则

公司依据适用法律和《公司章程》的规定，制定了本员工持股计划草案。本员工持股计划的基本原则如下：

（一）依法合规原则

公司实施本员工持股计划，严格按照法律、行政法规的规定履行程序，真实、准确、完整、及时地实施信息披露。任何人不得利用员工持股计划进行内幕交易、操纵证券市场等证券欺诈行为。

（二）自愿参与原则

公司实施本员工持股计划遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则，公司不以摊派、强行分配等方式强制员工参加本员工持股计划。

（三）风险自担原则

本员工持股计划参与者盈亏自负，风险自担，与其他投资者权益平等。

二、员工持股计划持有人的确定依据和范围

（一）员工持股计划持有人的确定依据

本员工持股计划的持有人系依据《公司法》《证券法》《指导意见》《自律监管指引》等有关法律法规、规章及《公司章程》的相关规定，并结合公司实际情况由薪酬与考核委员会确定。

（二）员工持股计划持有人的范围

参加本员工持股计划的人员范围包括公司的董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心骨干员工，本员工持股计划的最终参与人员根据实际缴款情况确定。

除本员工持股计划草案“第十章、员工持股计划的变更、终止及持有人权益的处置”另有规定外，所有参与对象必须在本员工持股计划的有效期内，与公司或公司控股子公司签署劳动合同或聘用合同。

(三) 有下列情形之一的，不能成为本员工持股计划的持有人：

- 1、最近三年内，被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；
- 2、最近三年内，被中国证监会及其派出机构认定为不适当人员；
- 3、最近三年内，因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构予以行政处罚或者采取市场禁入措施的；
- 4、具有《公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的；
- 5、最近三年内，因泄露国家或公司机密、贪污、盗窃、侵占、受贿、行贿、失职或渎职等违反国家法律、法规的行为，或违反公序良俗、职业道德和操守的行为给公司利益、声誉和形象造成严重损害的；
- 6、董事会认定的不能成为本员工持股计划持有人的情形；
- 7、法律法规规定的其他不能成为本员工持股计划持有人的情形；
- 8、中国证监会认定的其他情形。

三、员工持股计划的资金来源、股票来源、规模和购买价格

(一) 资金来源

1、本员工持股计划资金来源为员工合法薪酬、自筹资金和法律法规允许的其他方式，不存在公司向员工提供财务资助或为其贷款提供担保的情形，亦不存在第三方向参与对象提供奖励、资助、补贴、兜底等安排的情形。

2、本期员工持股计划筹集资金总额上限为 5,518.09 万元，以“份”作为认购单位，每份份额为 1.00 元，合计份额不超过 5,518.09 万份。具体份额根据实际出资情况确定。

3、本员工持股计划的参加对象应当按照适用法律和《员工持股计划管理办法》的有关规定按期、足额地将认购资金转入本员工持股计划指定的资金账户；

若本员工持股计划的参加对象未按期、足额缴纳其认购资金的，则自动丧失认购本员工持股计划的权利。薪酬与考核委员会可根据员工实际出资情况对参加对象名单及其认购份额进行调整，参加对象的最终人数、名单以及持有份额以持有人实际出资情况为准。员工持股计划的缴款时间以员工持股计划缴款通知为准。

（二）股票来源

本员工持股计划股票来源为受让公司回购专用证券账户回购的人民币普通股（A股）股票，公司回购股票的情况如下：

1、公司于2021年5月19日召开的第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金不低于人民币3亿元、不超过人民币5亿元且回购价格上限21.34元/股回购公司股份，用于实施公司股权激励计划及/或员工持股计划。

2、公司于2021年9月2日披露《关于回购公司股份实施结果暨股份变动的公告》，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为38,588,036股，占公司总股本的1.23%，回购股份支付的总金额为495,412,501.20元（不含交易费用）。

3、截至本员工持股计划草案披露日，公司回购专用证券账户库存公司股票数量为38,588,036股。

（三）员工持股计划规模

本员工持股计划的持股规模不超过3,858.8036万股，约占本员工持股计划草案公布日公司股本总额929,808.1339万股的0.42%。

本员工持股计划实施后，公司全部在有效期内的员工持股计划所持有的股票总数累计不超过公司股本总额的10%，单个员工通过全部在有效期内的员工持股计划所获股份权益对应的股票总数累计不超过公司股本总额的1%。

本员工持股计划持有的股票总数不包括员工在公司首次公开发行股票上市前获得的股份、通过二级市场自行购买的股份及通过股权激励获得的股份。最终

标的股票的认购情况目前尚存在不确定性，最终持有的股票数量以实际执行情况为准。

（四）股票受让价格及合理性说明

1、受让价格

本员工持股计划的股份来源为公司回购专用证券账户回购的股票，受让价格为 1.43 元/股，受让价格不低于下列价格的孰高者：（1）本员工持股计划草案公布前 1 个交易日公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量）每股 2.78 元的 50%，为 1.39 元/股；（2）本员工持股计划草案公布前 20 个交易日公司股票交易均价（前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量）每股 2.84 元的 50%，为 1.42 元/股。（3）本员工持股计划草案公布前 60 个交易日公司股票交易均价（前 60 个交易日股票交易总额/前 60 个交易日股票交易总量）每股 2.65 元的 50%，为 1.33 元/股；（4）本员工持股计划草案公布前 120 个交易日公司股票交易均价（前 120 个交易日股票交易总额/前 120 个交易日股票交易总量）每股 2.66 元的 50%，为 1.33 元/股。

在董事会决议公告日至本员工持股计划购买标的股票期间，公司若发生资本公积转增股本、派发股票或现金红利、股票拆细、缩股等事宜，自股价除权除息之日起，该标的股票的受让价格做相应的调整。

2、定价合理性说明

公司自 2022 年步入破产预重整及重整程序以来，经历了诸多挑战与调整，至 2023 年底，公司顺利执行完毕《江西正邦科技股份有限公司重整计划》，业务逐渐步入正轨。然而，目前公司业务尚处于转换期，面临诸多待解决的遗留问题。为了激发员工在业务重塑过程中的积极性和创造力，推动公司整体经营平稳发展，维护股东利益，增强公司管理团队对公司成长发展的责任感和使命感，有效留住和吸引优秀人才，提高公司核心竞争能力，使得员工分享到公司持续成长带来的收益，结合公司经营情况和行业发展情况，本员工持股计划需以合理的成本实现对参与对象有效的激励。

在以不损害公司利益为原则且充分考虑激励效果的基础上,公司综合考虑了员工持股计划的有效性和公司股份支付费用影响等因素,并合理确定了参与对象范围、解锁时间安排和授予权益数量。本员工持股计划的激励对象包括公司(含控股子公司)董事、监事、高级管理人员、核心骨干员工,上述人员主要承担着公司治理及战略方向把控、战略执行的重要作用。公司认为,在依法合规的基础上,设定积极的业绩目标,并以合适的激励成本实现对该部分人员的激励,可以真正提升激励对象的工作热情和责任感,有效地统一激励对象和公司及公司股东的利益,从而推动激励目标的实现。因此,本员工持股计划受让公司标的股票的价格,体现了公司实际激励需求以及激励约束对等的原则,具有科学性与合理性。

四、员工持股计划的存续期、锁定期

(一) 员工持股计划的存续期

1、本员工持股计划的存续期为 36 个月,自公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起计算,本员工持股计划在存续期届满时自行终止,也可按本次员工持股计划草案及适用法律的相关规定提前终止或延长。

2、本员工持股计划的锁定期满后,当员工持股计划所持有的股票全部出售或转出后,本员工持股计划可提前终止。

3、若本员工持股计划拟展期,将按照员工持股计划方案的约定履行相应的审议程序和披露义务,并对照《自律监管指引》的披露要求,逐项说明与展期前的差异情况。

(二) 员工持股计划的锁定期及解锁安排

1、标的股票自公司公告最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起 12 个月后将开始分期解锁,锁定期最长 24 个月,具体如下:

第一个锁定期:自公司公告最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起 12 个月锁定期满,解锁权益数量为标的股票总数的 50%。

第二个锁定期:自公司公告最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起 24 个月锁定期满,解锁权益数量为标的股票总数的 50%。

2、标的股票在锁定期内不得进行交易。因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述股份锁定安排。

3、每个锁定期满后，管理委员会将根据市场情况择机出售所持的标的股票。本员工持股计划将严格遵守市场交易规则，遵守中国证监会、深圳证券交易所关于信息敏感期不得买卖股票的规定。

上述敏感期是指：

(1) 公司年度报告、半年度报告公告前三十日内，因特殊原因推迟公告日期的，自原预约公告日前三十日起算；

(2) 公司季度报告、业绩预告、业绩快报公告前十日内；

(3) 自可能对上市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起至依法披露之日；

(4) 中国证监会及深圳证券交易所规定的其他期间。

在本持股计划有效期内，如果《公司法》《证券法》等相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》中对上述期间的有关规定发生了变化，则上述敏感期应当符合修改后的《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(三) 员工持股计划的绩效考核

本员工持股计划根据激励与约束对等原则，设置了公司层面业绩考核与个人层面绩效考核，本员工持股计划持有人最终权益分配比例由管理委员会根据公司业绩情况及个人绩效考核结果来确定。具体考核指标如下：

1、公司层面的业绩考核要求

本员工持股计划在 2024 年至 2025 年会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到公司业绩考核目标作为激励对象当年度的解除限售条件之一。公司 2023 年商品猪出栏量 213 万头，销售饲料（含调拨至养殖板块）合计 64 万吨，2024 年及 2025 年的考核目标均以 2023 年为基数进行确定，本激励计划公司层面业绩考核目标如下表所示：

考核期	考核指标	商品猪出栏量 (A) 万头		饲料销售量 (A) 万吨	
		目标值 (Am) (+20%)	触发值 (An) (+10%)	目标值 (Am) (+30%)	触发值 (An) (+15%)
第一个考核期	2024年商品猪出栏量或 2024 年饲料销售量	256	235	83	74
考核期	考核指标	商品猪出栏量 (A) 万头		饲料销售量 (A) 万吨	
		目标值 (Am) (+40%)	触发值 (An) (+30%)	目标值 (Am) (+60%)	触发值 (An) (+45%)
第二个考核期	2025年商品猪出栏量或 2025 年饲料销售量	300	277	102	93

注：1、上述“饲料销售量”指公司年度报告中披露的饲料销量（含调拨至养殖板块）；
 2、上述“商品猪出栏量”指公司月度经营报表及年度报告中披露的商品猪销量；
 3、达成上述任一考核指标即可。

按照上述公司层面业绩考核目标，各解锁期标的股票解锁比例与对应考核年度考核指标完成度挂钩，标的股票解锁比例(X，保留百分比小数点后 2 位小数)确定方法如下：

- ①当 $A \geq A_m$ 时， $X=100\%$ ；
- ②当 $A_n \leq A < A_m$ 时， $X=A/A_m \times 100\%$ ；
- ③当 $A < A_n$ 时， $X=0$ ，

其中，A 选取完成其中一个指标的孰高值（即两个指标均触发时，X 取两者孰高）。

若 $X < 100\%$ ，则本员工持股计划所持标的股票权益对应部分不得解锁，不得解锁的部分由管理委员会收回，择机出售后以出资金额与售出金额孰低值返还持有人，剩余资金（如有）归公司所有；或通过法律法规允许的其他方式处理对应标的股票。

2、个人层面绩效考核要求

激励对象个人层面的绩效考核按照公司内部绩效考核相关制度实施，依照激励对象绩效指标考核结果确定其个人层面考核结果及实际行权的股份数量。

激励对象行权考核年度的考核结果及行权比例为：

考核等级	A	B+	B	C	D
个人层面可行权系数	100%			50%	0%

董事会薪酬与考核委员会将对持有人分年度进行考核，由考核结果确定其个人绩效考核系数。

若各考核期内，公司层面业绩考核达到触发值或以上，持有人个人考核期所对应的权益份额需按个人层面可行权系数综合计算。

若个人年度绩效考核结果为 C 或 D 时，持有人因个人层面绩效考核原因不能行权的权益份额由管理委员会收回，管理委员会可以将收回的本员工持股计划份额按出资金额平价转让给指定的具备参与本员工持股计划资格的受让人；或由管理委员会择机出售收回的标的股票，出售后按照出资金额与售出金额孰低值返还持有人，剩余资金（如有）由管理委员会分配给其他持有人或归公司所有；或通过法律法规允许的其他方式处理对应标的股票。

（四）不同业绩考核结果的收益分配

本员工持股计划各期归属的标的股票出售后所得的收入（含持有期的分红等收入），在扣除交易税费等因本员工持股计划而发生的费用后，优先按持有人实际缴款金额全部归还出资额，若金额不足以归还持有人实际出资的，则按其实际缴款比例（即持有人持有本员工持股计划份额的比例）进行归还；若归还持有人实际缴款金额后仍有余下金额的为本员工持股计划的可分配收益（以下简称“可分配收益”）。

公司将根据不同业绩考核结果对可分配收益进行如下分配：

1、第一个考核期

①若公司层面的业绩考核达到/或超过第一个考核期任意一个考核指标的触发值（即 $A \geq A_n$ ），则第一个考核期对应标的股票的实际可分配收益=可分配收益*X（两个指标均触发时，X 取两者孰高）；若 $X < 100\%$ 时，则余下部分收益金额由管理委员会收归公司所有。

②若公司层面的业绩考核未达到第一个考核期任意一个考核指标的触发值（即 $A < A_n$ ），则第一个考核期对应标的股票的收益全部不可分配，由管理委员会收归公司所有。

2、第二个考核期

①若公司层面的业绩考核达到/或超过第二个考核期任意一个考核指标的触发值（即 $A \geq A_n$ ），则第二个考核期对应标的股票的实际可分配收益=可分配收益*X（两个指标均触发时，X取两者孰高）；若 $X < 100\%$ 时，则余下部分收益金额由管理委员会收归公司所有。

②若公司层面的业绩考核未达到第二个考核期任意一个考核指标的触发值（即 $A < A_n$ ），则第二个考核期对应标的股票的收益全部不可分配，由管理委员会收归公司所有。

（五）考核指标的科学性和合理性说明

本员工持股计划考核指标分为两个层面，分别为公司层面业绩考核、个人层面绩效考核。

公司主营业务聚焦于生猪及饲料的生产与销售，该等业务板块贡献了公司的绝大部分营业收入，是公司稳健发展的基石，支撑着公司的日常运营和长期发展。商品猪出栏量及饲料销售量是衡量公司经营情况的核心业务指标，因此，在员工持股计划的考核目标设定上，公司参照同行案例并结合自身主营业务特点，以商品猪出栏及饲料销量作为员工持股计划的考核目标，不仅符合行业特征和公司的实际情况，也是提升公司竞争力和市场份额的有效途径。

公司层面：设置了既具有灵活性、激励性，又具有挑战性的业绩指标，可充分调动公司核心员工的主动性。考核期内达标完成目标值时，公司商品猪出栏量及饲料销量将显著高于 2023 年公司相关指标；即使按照触发值计算，公司商品猪出栏量及饲料销增量比 2023 年公司相关指标仍有一定的增幅。本员工持股计划设定的触发值与目标值之间的绝对量不存在过大差距，能有效激发员工的工作积极性和创造性，有效地将股东利益、公司利益和员工利益相结合。

个人层面：除公司层面的业绩考核外，公司对持有人还设置了严密的绩效考

核体系，能够对持有人的工作绩效做出较为准确、全面的综合评价。

综上，在公司信用问题尚未完全恢复及业务尚未完成重塑的背景下，本员工持股计划业绩考核指标的设定具有一定的挑战性，充分考虑了历史因素、行业现状及未来发展预期等综合影响，是公司经营状况和核心竞争力的体现，具有良好的科学性和合理性，既兼顾公司经营压力和员工动力，也使公司经营计划具有一定的灵活性，在经济和行业环境发生较大变革时能快速调整、平衡经营目标，增加达成预期，有利于充分调动公司核心骨干员工的主动性和创造性，有利于推动公司未来发展战略和经营目标的实现。公司关于本员工持股计划的考核体系具有全面性、综合性及可操作性，考核指标设定具有良好的科学性和合理性，同时对持有人具有约束效果，能够达到本员工持股计划的考核目的。

五、存续期内公司融资时员工持股计划的参与方式

本员工持股计划存续期内，公司以配股、增发、可转债等方式融资时，由管理委员会决定是否参与上述融资事项及对应资金解决方案，如确定参与则需提交持有人会议、公司董事会审议。

六、员工持股计划的管理机构及管理模式

（一）持有人会议

1、公司员工在认购本持股计划份额后即成为本持股计划的持有人，持有人会议是本员工持股计划的内部最高管理权力机构。所有持有人均有权利参加持有人会议。持有人可以亲自出席持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。持有人及其代理人出席持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由持有人自行承担。

2、持有人会议行使如下职权：

（1）选举、罢免管理委员会委员；

（2）员工持股计划的变更、终止、存续期的延长和提前终止，并提交公司董事会审议，其中自行终止无需提交董事会审议；

(3) 员工持股计划存续期内，公司以配股、增发、可转债等方式融资时，由管理委员会决定是否参与上述融资事项及对应资金解决方案，并提交持有人会议审议；

(4) 审议和修订员工持股计划管理办法；

(5) 授权管理委员会为员工持股计划开立证券账户、资金账户及其他相关账户；

(6) 授权管理委员会负责及监督员工持股计划的日常管理；

(7) 授权管理委员会或授权专业机构行使除表决权以外的股东权利；

(8) 授权管理委员会选择及更换专业机构，制定及修订相关管理规则（如有）；

(9) 授权管理委员会负责与专业机构的对接工作（如有）；

(10) 授权管理委员会负责持股计划的清算和财产分配；

(11) 授权管理委员会对员工持股计划的现金资产进行管理（包括但不限于购买定期存单、低风险理财产品等）；

(12) 其他管理委员会认为需要召开持有人会议审议的事项。

3、持有人会议召集程序：

(1) 首次持有人会议由公司董事会秘书或指定人员负责召集和主持，其后持有人会议由管理委员会负责召集，由管理委员会主任主持。管理委员会主任不能履行职务时，由其指派一名管理委员会委员负责主持。

(2) 召开持有人会议，管理委员会应提前 3 日发出会议通知，通过直接送达、邮寄、传真、电子邮件或者其他方式，提交给全体持有人。书面会议通知应当至少包括以下内容：

①会议的时间、地点；

②会议的召开方式；

- ③拟审议的事项（会议提案）；
- ④会议召集人和主持人、临时会议的提议人及其书面提议；
- ⑤会议表决所必需的会议材料；
- ⑥持有人应当亲自出席或者委托其他持有人代为出席会议；
- ⑦联系人和联系方式；
- ⑧发出通知的日期。

如遇紧急情况，管理委员会可以通过口头方式通知召开持有人会议。口头方式通知至少应包括上述第（1）、（2）项内容以及因情况紧急需要尽快召开持有人会议的说明。

4、持有人会议的表决程序

（1）每项提案经过充分讨论后，主持人应当适时提请与会持有人进行表决。主持人也可决定在会议全部提案讨论完毕后一并提请与会持有人进行表决，表决方式为书面表决。

（2）本员工持股计划的持有人按其持有的份额享有表决权。

（3）持有人的表决意向分为同意、反对和弃权。与会持有人应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权；未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票均视为弃权。持有人在会议主持人宣布表决结果后或者规定的表决时限结束后进行表决的，其表决情况不予统计。

（4）会议主持人应当当场宣布现场表决统计结果。每项议案如经出席持有人会议的持有人所持 1/2（含）以上份额同意后则视为表决通过（本员工持股计划规定需 2/3（含）以上份额同意的除外），形成持有人会议的有效决议。

（5）持有人会议决议需报公司董事会、股东大会审议的，须按照《公司章程》的规定提交公司董事会、股东大会审议。

（6）会议主持人负责安排人员对持有人会议做好记录。

5、单独或合计持有员工持股计划 30%以上份额的持有人可以向持有人会议提交临时提案，临时提案须在持有人会议召开前 3 个工作日向管理委员会提交。

6、单独或合计持有员工持股计划 30%以上份额的持有人可以提议召开持有人会议。

（二）管理委员会

1、本员工持股计划设管理委员会，监督本员工持股计划的日常管理，对本员工持股计划负责。

2、管理委员会至少由 3 名委员组成，设管理委员会主任 1 人。管理委员会委员均由持有人会议选举产生。管理委员会主任由管理委员会以全体委员的过半数选举产生。管理委员会委员的任期为员工持股计划的存续期。

3、管理委员会委员应当遵守法律、行政法规和员工持股计划管理办法的规定，对员工持股计划负有下列忠实义务：

（1）不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占员工持股计划的财产；

（2）不得挪用员工持股计划资金；

（3）未经持有人会议同意，不得将员工持股计划资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储；

（4）未经持有人会议同意，不得将员工持股计划资金借贷给他人或者以员工持股计划财产为他人提供担保；

（5）不得利用其职权损害员工持股计划利益；

（6）不得擅自披露与员工持股计划相关的商业秘密；

（7）法律、行政法规、部门规章及本持股计划规定的其他义务。

管理委员会委员违反忠实义务给员工持股计划造成损失的，应当承担赔偿责任。

4、管理委员会行使以下职责：

- (1) 负责召集持有人会议；
- (2) 代表全体持有人负责及监督员工持股计划的日常管理；
- (3) 代表全体持有人行使或者授权专业机构行使员工持股计划所持有股份除表决权以外的股东权利；
- (4) 负责决策是否聘请相关专业机构为持股计划日常管理提供管理、咨询等服务；
- (5) 负责与专业机构的对接工作（如有）；
- (6) 代表员工持股计划对外签署相关协议、合同；
- (7) 按照本持股计划草案“第十章、员工持股计划的变更、终止及持有人权益的处置”相关规定对持有人权益进行处置；
- (8) 确定本员工持股计划预留份额持有人、授予方案以及相关分配、处置事宜；
- (9) 管理员工持股计划利益分配，在员工持股计划锁定期届满时，决定标的股票出售及分配等相关事宜；
- (10) 决策员工持股计划弃购份额、被强制收回份额的归属；
- (11) 办理员工持股计划份额登记、继承登记；
- (12) 持有人会议授权的其他职责；
- (13) 本员工持股计划及相关适用法律规定的应由管理委员会履行的其他职责。

5、管理委员会主任行使下列职权：

- (1) 主持持有人会议和召集、主持管理委员会会议；
- (2) 经管理委员会授权代表全体持有人行使除表决权以外的股东权利；
- (3) 督促、检查持有人会议、管理委员会决议的执行；
- (4) 代表员工持股计划对外签署相关协议、合同；

(5) 管理委员会授予的其他职权。

6、管理委员会的召集程序

管理委员会不定期召开会议，由管理委员会主任召集，于会议召开 3 日前通知全体管理委员会委员，全体管理委员会委员对表决事项一致同意的可以以电话会议、视频会议、书面传签等方式召开和表决。

经管理委员会各委员同意，可豁免上述通知时限。情况紧急，需要尽快召开管理委员会紧急会议的，可以通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

管理委员会委员可以提议召开管理委员会临时会议。管理委员会主任应当自接到提议后 3 日内，召集和主持管理委员会会议。

7、管理委员会的召开和表决程序

(1) 管理委员会会议应有过半数的管理委员会委员出席方可举行。

(2) 管理委员会作出决议，必须经全体管理委员会委员的过半数通过。管理委员会决议的表决，实行一人一票。

(3) 管理委员会决议表决方式为记名投票表决。管理委员会会议在保障管理委员会委员充分表达意见的前提下，可以用传真或其他允许的方式进行并作出决议，并由参会管理委员会委员签字。

(4) 管理委员会会议，应由管理委员会委员本人出席；管理委员会委员因故不能出席的，可以书面委托其他管理委员会委员代为出席，委托书中应载明代理人的姓名、代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的管理委员会委员应当在授权范围内行使管理委员会委员的权利。管理委员会委员未出席管理委员会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

(5) 管理委员会应当对会议所议事项的决定形成会议记录，出席会议的管理委员会委员应当在会议记录上签名。

(三) 股东大会授权董事会事项

本员工持股计划经股东大会审议通过后，股东大会授权董事会全权办理与本员工持股计划相关的事宜，包括但不限于以下事项：

- 1、授权董事会实施、修订及解释本员工持股计划；
- 2、授权董事会决定本员工持股计划的设立、变更和终止事项，包括但不限于本员工持股计划约定的股票来源、管理模式变更以及持有人确定标准、持有人认购持股计划份额标准等；
- 3、授权董事会对本员工持股计划的存续期延长和提前终止作出决定；
- 4、授权董事会对本员工持股计划在存续期内是否参与公司配股、增发、可转债等融资事宜作出决定；
- 5、授权董事会办理本员工持股计划所认购标的股票的过户、锁定等事项；
- 6、若相关适用法律发生变化的，授权董事会根据前述变化情况对本员工持股计划作出相应的调整、修订和完善；
- 7、授权董事会办理本员工持股计划所需的其他必要事宜，但适用法律明确规定需由股东大会行使的权利除外。

上述授权的有效期自公司股东大会通过之日起至本员工持股计划实施完毕之日。上述授权事项，除法律、行政法规、中国证监会规章、规范性文件、本次员工持股计划或《公司章程》有明确规定需由董事会决议通过的事项外，本次员工持股计划约定的有关事项可由董事会授权其他适当机构或人士依据本次员工持股计划约定行使，其他事项可由董事长或其授权的适当人士代表董事会直接行使。

（四）持股计划在公司股东大会的表决方式

本持股计划存续期内，本员工持股计划放弃因持有标的股票而享有的股东表决权，如公司召开股东大会，不参与投票。

七、员工持股计划的资产构成及权益分配

（一）员工持股计划的资产构成

- 1、公司股票对应的权益；
- 2、现金存款和银行利息；
- 3、本员工持股计划其他投资所形成的资产。

本员工持股计划的资产独立于公司的资产，公司不得将本员工持股计划资产委托归入其固有财产。因本员工持股计划的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益归入本员工持股计划资产。

（二）员工持股计划的权益分配

1、在本员工持股计划存续期内，除法律、行政法规、部门规章另有规定，或经管理委员会同意，持有人所持本员工持股计划份额不得担保、偿还债务或作其他类似处置。

2、在锁定期内，公司发生资本公积转增股本、派送股票红利时，本员工持股计划因持有公司股份而新取得的股份一并锁定，不得在二级市场出售或以其他方式转让，该等股票的锁定期与相对应股票相同，但因持有公司股份而获得的现金分红不受前述锁定期限制。

3、本持股计划项下标的股票锁定期满后，由管理委员会根据持有人会议的授权确定标的股票的处置方式。锁定期满后，由管理委员会陆续变现持股计划资产，并按本员工持股计划方案进行分配。

4、当本员工持股计划存续期届满或提前终止时，在届满或终止后择机完成清算，并按持有人持有的份额进行分配。

八、员工持股计划的变更、终止及持有人权益的处置

（一）公司发生实际控制权变更、合并、分立

若因任何原因导致公司的实际控制人发生变化，或发生合并、分立等情形，公司董事会将在情形发生之日后决定是否终止实施本员工持股计划。

（二）员工持股计划的变更

存续期内,本员工持股计划的变更须经出席持有人会议的持有人所持 2/3(含)以上份额同意,并提交公司董事会审议通过。

(三) 员工持股计划的终止

1、本员工持股计划在存续期届满时如未展期则自行终止,也可按本员工持股计划相关规定、相关法律法规提前终止或延长。

2、本员工持股计划的锁定期满后,当员工持股计划所持有的股票全部出售或转出后,本员工持股计划可提前终止。

3、本持股计划的存续期届满前 1 个月,如持有的公司股票仍未全部出售或过户至持股计划份额持有人,经出席持有人会议的持有人所持 2/3 以上(含)份额同意并提交公司董事会审议通过,本持股计划的存续期可以延长。

4、如因公司股票停牌或者信息敏感期等情况,导致本员工持股计划所持有的公司股票无法在存续期届满前全部变现的,经出席持有人会议的持有人所持 2/3 以上(含)份额同意并提交公司董事会审议通过后,员工持股计划的存续期限可以延长。

(四) 持有人权益的处置

1、存续期内,持有人所持有的员工持股计划权益不得退出,不得用于抵押、担保、偿还债务或作其他类似处置。

2、存续期内,持有人所持有的员工持股计划权益未经管理委员会同意不得转让,未经同意擅自转让的,该转让行为无效。

3、本员工持股计划存续期内,持有人不得要求对本员工持股计划的权益进行分配,具体分配时间由管理委员会确定。

4、本员工持股计划锁定期内,因公司发生送股、资本公积金转增股本、配股等情况所衍生取得的股份,应遵守相关股份锁定安排。

5、本员工持股计划每个锁定期届满后,管理委员会将根据市场情况择机出售所持标的股票。

6、存续期内，员工持股计划持有人发生如下情形之一的，由管理委员会决定取消并终止该持有人参与持股计划的资格及已持有持股计划相应的权益份额：其中，已解锁的持股计划权益和份额中截至出现该种情形发生之日前已实现的现金收益部分，可由原持有人继续按份额享有；未解锁的持股计划权益和份额，管理委员会有权予以收回，按照出资金额与售出金额孰低值的原则返还个人。管理委员会可以将收回的本员工持股计划份额转让给指定的具备参与员工持股计划资格的受让人；如没有符合参与本员工持股计划资格的受让人，则由参与本员工持股计划的持有人共同享有；或由管理委员会择机出售，返还出资后剩余资金（如有）归属于公司；或通过法律法规允许的其他方式处理对应标的股票：

（1）持有人担任独立董事或其他不能参与公司员工持股计划的人员；

（2）持有人在公司控股子公司任职的，若公司失去对该子公司控制权，且持有人仍留在该子公司任职的；

（3）持有人劳动合同、聘用合同到期后，双方同意不再续签合同的；

（4）持有人经和公司协商一致提前解除劳动合同、聘用合同的；

（5）因经营考虑，公司单方面终止或解除与持有人订立的劳动合同、聘用合同的；

（6）持有人单方面提出终止或解除与公司订立的劳动合同或聘用合同，且未能与公司协商一致；

（7）持有人因个人原因而致使公司提出解除或终止劳动合同或聘用合同（包括被公司辞退、除名等）；

（8）持有人因为触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、因失职或渎职等行为损害公司利益或声誉而导致职务变更的，或因前述原因导致公司解除与持有人劳动关系的。同时，持有人应将其因行使权益所得全部收益返还给公司，给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

7、发生如下情形之一的，管理委员会对已解锁部分不作处理；未解锁部分，按原有程序正常进行：

- (1) 持有人退休的；
- (2) 持有人因公丧失劳动能力而离职的；
- (3) 持有人身故的，其持有的权益由其指定的财产继承人或法定继承人代为持有。

8、在本员工持股计划存续期内，若持有人出现降职或免职的，管理委员会有权收回持有人持有的尚未解锁的全部或部分权益及份额。管理委员会可以将收回的本员工持股计划份额按出资金额平价转让给指定的具备参与员工持股计划资格的受让人；或由管理委员会根据本员工持股计划解锁安排择机出售，出售后按照出资金额与售出金额孰低值返还持有人，剩余资金（如有）由管理委员会分配给其他持有人或归公司所有；或通过法律法规允许的其他方式处理对应标的股票。

9、如发生其他未约定事项，持有人所持的员工持股计划份额的处置方式由公司与员工持股计划管理委员会协商确定。

九、员工持股计划的其他内容

员工持股计划的其他内容详见《江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）》。

第二章 独立财务顾问对本次员工持股计划的核查意见

根据公司提供的会议文件，截至本独立财务顾问报告出具之日，公司为实施本持股计划已经履行了如下程序：

（一）公司于2024年4月19日召开职工代表大会，就拟实施的员工持股计划事宜充分征求了员工意见，会议同意公司实施本持股计划，符合《指导意见》第三部分第（八）项的规定。

（二）公司于2024年4月26日召开第八届董事会第一次会议，审议了《关于〈江西正邦科技股份有限公司2024年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈江西正邦科技股份有限公司2024年员工持股计划管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司2024年员工持股计划有关事项的议案》与本次持股计划相关的议案，关联董事鲍洪星先生、华涛女士、华磊先生已回避表决，回避后非关联董事人数不足3人，相关议案直接提交公司2023年年度股东大会审议。本员工持股计划必须经公司股东大会批准后方可实施，关联股东江西双胞胎农业有限公司将回避表决。符合《指导意见》第三部分第（九）项的规定。

（三）本员工持股计划已经过公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。公司监事会于2024年4月26日召开了第八届监事会第一次会议，关联监事陈衍明先生、吴焕琛先生已回避表决，回避后非关联监事人数不足监事会人数的二分之一，无法形成有效决议，相关议案直接提交公司2023年年度股东大会审议。

同日，监事会出具书面核查意见，认为：

1、公司不存在《指导意见》等法律法规规定的禁止实施员工持股计划的情形，本次员工持股计划内容符合《指导意见》等规定。

2、公司审议本次员工持股计划相关议案的决策程序合法、有效，审议内容符合《指导意见》等法律法规及规范性文件的规定。

3、本次员工持股计划拟定的持有人均符合相关法律法规、规范性文件规定的持有人条件，符合员工持股计划规定的参与对象的确定标准，其作为公司本次员工持股计划持有人的主体资格合法、有效。

4、本次员工持股计划遵循依法合规、自愿参与、风险自担的原则，实施本次员工持股计划前，已通过职工代表大会征求员工意见，不存在摊派、强行分配等强制员工参加本次员工持股计划的情形。

5、公司本次实施员工持股计划有利于建立和完善员工与全体股东的利益共享机制，有利于进一步优化公司治理结构，改善公司治理水平、提高公司的凝聚力、竞争力，有利于公司可持续发展，不会损害公司及其全体股东的利益。

本次持股计划符合《指导意见》第三部分第（十）条的规定。

（四）公司独立董事于2024年4月26日对《持股计划草案》进行了重点关注并发表意见，认为：本次持股计划的内容符合《公司法》《关于上市公司实施员工持股计划试点指导意见》等有关法律、法规的规定，不存在损害公司利益及全体股东合法权益的情形；本次持股计划推出前已征求员工意见并提交公司职工代表大会审议，会议一致同意本次持股计划的实施；员工在依法合规、自愿参与、风险自担的原则上参与，不存在摊派、强行分配等方式强制员工参与本次持股计划的情形；本次持股计划有利于健全公司长期、有效的激励约束机制，有效调动公司管理层和员工的积极性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，更好地促进公司长期、持续、健康发展；同意公司实施本次持股计划并提交股东大会审议。本次持股计划符合《指导意见》第三部分第（十）条的规定。

（五）公司聘请律师事务所对本持股计划出具法律意见书。

综上所述，截至本独立财务顾问报告出具之日，除尚需履行的股东大会审议程序之外，公司本持股计划已经按照《指导意见》的规定履行了必要的法律程序，符合《公司法》、《证券法》、《指导意见》等法律法规和规范性文件的相关规定。

第三章 提请投资者注意的事项

作为正邦科技本次员工持股计划的独立财务顾问，特请投资者注意，公司本次员工持股计划的实施尚需公司股东大会审议批准。

第四章 备查文件及咨询方式

一、备查文件

- 1、《江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）》
- 2、《江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划管理办法》
- 3、《江西正邦科技股份有限公司第八届董事会第一次会议决议》
- 4、《江西正邦科技股份有限公司第八届监事会第一次会议决议》
- 5、《江西正邦科技股份有限公司 2024 年第三次独立董事专门会议决议》
- 6、《江西正邦科技股份有限公司章程》
- 7、《上海市方达律师事务所关于江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划的法律意见书》

二、咨询方式

独立财务顾问名称：华泰联合证券有限责任公司

联系人：崔彬彬

联系电话：021-38966580

联系地址：上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 栋 20 层

邮编：200120

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江西正邦科技股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）之独立财务顾问报告》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日