

深圳市他山企业管理咨询有限公司

关于稳健医疗用品股份有限公司

2020 年限制性股票激励计划第二个归属期

归属条件成就及部分限制性股票作废事项的

独立财务顾问报告



二〇二三年四月

目 录

释义.....	1
声明.....	2
一、2020 年限制性股票激励计划实施情况概要.....	3
二、2020 年限制性股票激励计划第二个归属期条件成就的情况说明	7
三、2020 年限制性股票激励计划第二个归属期的归属情况	9
四、本次作废限制性股票的具体情况	10
五、独立财务顾问意见.....	11
六、备查文件及备查地点	12

释义

在本报告中，除非上下文文意另有所指，下列词语具有如下含义：

稳健医疗、上市公司、公司	指	稳健医疗用品股份有限公司 证券简称：稳健医疗； 证券代码：300888）
本激励计划、本计划	指	稳健医疗用品股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划
《股权激励计划（草案）》、 本激励计划草案	指	《稳健医疗用品股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）》
独立财务顾问报告、本报告	指	《深圳市他山企业管理咨询有限公司关于公司 2020 年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就及部分限制性股票作废事项的独立财务顾问报告》
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归属条件后，按约定比例分次获得并登记的本公司 A 股普通股股票
激励对象	指	参与本激励计划的人员
授予日	指	公司向激励对象授予第二类限制性股票的日期，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第二类限制性股票的价格
归属	指	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
归属条件	指	本激励计划所设立的，激励对象为获得第二类限制性股票所需满足的获益条件
归属日	指	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，归属日必须为交易日
《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》
《公司章程》	指	《稳健医疗用品股份有限公司章程》
《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	《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
本独立财务顾问、他山咨询	指	深圳市他山企业管理咨询有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

声明

他山咨询接受委托，担任稳健医疗 2020 年限制性股票激励计划的独立财务顾问并出具本报告。对本报告的出具，本独立财务顾问特作如下声明：

1、本报告系依照《公司法》《证券法》《管理办法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，根据公司提供的有关资料和信息制作。公司已保证：其所提供的有关本激励计划的相关资料和信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、本独立财务顾问仅就本激励计划的可行性、是否有利于上市公司的持续发展、是否损害上市公司利益以及对股东利益的影响发表专业意见，不构成对上市公司的任何投资建议，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。

3、本报告所表达的意见以下述假设为前提：国家现行的相关法律、法规及政策无重大变化；公司所处地区及行业的市场、经济、社会环境无重大变化；公司提供的资料和信息真实、准确、完整；本激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照本激励计划及相关协议条款全面、妥善履行所有义务；本激励计划不存在其它障碍，并能够顺利完成；无其他不可抗力及不可预测因素造成重大不利影响。

4、本独立财务顾问遵循客观、公正、诚实信用的原则出具本报告。本报告仅供公司拟实施本激励计划之目的使用，不得用作任何其他用途。

一、2020 年限制性股票激励计划实施情况概要

（一）激励计划简介

2020 年 11 月 27 日，公司召开第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第九次会议，以及在 2020 年 12 月 15 日召开 2020 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2020 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等事项，该次股权激励计划主要内容如下：

1. 股票来源

公司向激励对象定向发行的 A 股普通股股票。

2. 限制性股票授予安排

（1）本激励计划拟授予的限制性股票数量为 650 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.52%。其中，首次授予 590 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.38%，占拟授予权益总额的 90.77%；预留授予 60 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.14%，占拟授予权益总额的 9.23%。

（2）本激励计划首次授予的激励对象不超过 1053 人，包括公司董事、高级管理人员，以及董事会认为需要激励的其他人员。

（3）本激励计划首次授予的限制性股票的授予价格为 72.50 元/股。在本激励计划草案公告当日至激励对象完成归属登记期间，若公司发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等事宜，应对限制性股票的授予价格和/或限制性股票的授予数量进行相应的调整。

3. 激励计划的归属安排

同时满足下列归属条件时，激励对象获授的限制性股票方可办理归属事宜。

（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。

(2) 激励对象未发生如下任一情形：

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) 公司层面业绩考核要求

本激励计划的考核年度为 2021-2022 年两个会计年度，每个会计年度考核一次。本激励计划相应归属期内，首次及预留授予的限制性股票办理归属所须满足的公司层面业绩考核如下：

归属安排	考核期	目标值 (Am)	触发值 (An)
第一个归属期	2021年	营业收入不低于120亿元	营业收入不低于100亿元
第二个归属期	2022年	以2021年营业收入为基数， 2022年营业收入增长率不低于30%	以2021年营业收入为基数， 2022年营业收入增长率不低于20%

考核指标	业绩完成度	公司层面归属比例
考核年度营业收入或营业收	$A \geq A_m$	$X=100\%$

入增长率 (A)	$A_n \leq A < A_m$	X=80%
	$A < A_n$	X=0%

公司未满足上述业绩考核目标的,相应归属期内,激励对象计划归属的限制性股票不得归属,并作废失效。

(4) 个人层面绩效考核要求

激励对象只有在上一年度达到公司业绩考核目标及个人层面绩效考核满足条件的前提下,当期限制性股票才能归属,具体归属额度依据激励对象个人绩效考核结果确定。激励对象考核当年未能归属的限制性股票作废失效。

激励对象当期实际可归属的限制性股票数量=公司层面归属比例×个人层面归属比例×个人当期计划归属的限制性股票数量。

(二) 本次实施的股权激励计划内容与已披露的激励计划存在的差异

1. 限制性股票激励对象人数和授予数量差异

2020年12月18日,公司召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十一次会议,审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。在激励计划(草案)公告之日至授予日期间,17名激励对象因离职、个人意愿等原因放弃公司拟授予的限制性股票,因此首次授予时公司仅向1036名激励对象授予583.30万股限制性股票。此外,预留部分未实施授予。

2022年4月20日,公司召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议,以及在2022年5月13日召开2021年年度股东大会决议,审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》。由于第一个归属期(2021年度)公司未能完成业绩考核要求,限制性股票首次授予之日至2022年4月20日期间166名激励对象离职,以及原激励对象张婷婷女士和刘华女士于2021年7月13日当选公司监事,公司合计作废限制性股票336.6925万股。此时,剩余激励对象为868名,剩余限制性股票为246.6075万股。

2. 限制性股票授予价格差异

2021年5月20日,公司实施2020年年度权益分派,以公司现有总股本

426,492,308 股为基数，向全体股东每 10 股派 18.00 元人民币现金（含税）。因此，限制性股票的授予价格从 72.50 元/股调整为 70.70 元/股。

2022 年 5 月 27 日，公司实施 2021 年年度权益分派，以公司现有总股本剔除已回购股份 6,754,659 股后的 419,737,649 股为基数，向全体股东每 10 股派 9.00 元人民币现金（含税）。因此限制性股票的授予价格从 70.70 元/股再次调整为 69.81 元/股。

二、2020 年限制性股票激励计划第二个归属期条件成就的情况说明

2023 年 4 月 23 日，公司召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于 2020 年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就的议案》。

2020 年限制性股票激励计划第二个归属期条件成就情况说明如下：

序号	归属条件				公司成就情况
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。				公司未发生左述情形，满足归属条件
2	激励对象未发生如下任一情形： 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。				激励对象未发生左述情形，满足归属条件
3	公司层面业绩考核要求：				经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2022年度营业收入为113.51亿元，同比增长41.23%，达到第二个归属期的目标值，公司层面归属比例为100%。
	归属安排	考核期	目标值（Am）	触发值（An）	
	第二个归属期	2022年	以2021年营业收入为基数，2022年营业收入增长率不低于30%	以2021年营业收入为基数，2022年营业收入增长率不低于20%	
	考核指标	业绩完成度	公司层面归属比		

序号	归属条件			公司成就情况
			例	
	考核年度营业收入或营业收入增长率（A）	$A \geq A_m$	$X=100\%$	
		$A_n \leq A < A_m$	$X=80\%$	
		$A < A_n$	$X=0\%$	
4	个人层面绩效考核要求：具体归属额度依据激励对象个人绩效考核结果确定			截至2023年4月23日召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第八次会议之日，合计261名激励对象离职（含2022年4月20日审议作废时离职的166名激励对象），以及原激励对象张婷婷女士和刘华女士当选公司监事。除此之外，部分激励对象个人层面绩效考核不达标，导致无法全额归属其被授予的限制性股票，个人层面绩效不达标导致未能全额解锁的激励对象为419名，应作废限制性股票数量为106.0385万股

根据《公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）》的约定，第二个归属期为“自首次授予之日起 29 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 41 个月内的最后一个交易日当日止”，公司首次授予之日为 2020 年 12 月 18 日，因此公司将在第二个归属期 2023 年 5 月 18 日至 2024 年 5 月 17 日期间内择机为激励对象办理限制性股票的归属手续。

因激励对象个人绩效考核结果不达标，对应的未达到归属条件的限制性股票将作废失效。

三、2020 年限制性股票激励计划第二个归属期的归属情况

1. 限制性股票授予日：2020 年 12 月 18 日
2. 限制性股票拟归属数量：116.2140 万股
3. 限制性股票拟归属人数：388 名
4. 限制性股票拟授予价格：69.81 元/股（如果公司为激励对象办理限制性股票归属手续的日期晚于 2022 年度权益分派的除权除息日，授予价格将进一步进行除权除息调整）
5. 限制性股票来源：公司向激励对象定向发行的 A 股普通股股票

四、本次作废限制性股票的具体情况

1. 自 2022 年 4 月 20 日公司召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》至本公告披露之日，95 名激励对象已离职，公司需作废其已获授予尚未归属的限制性股票 24.3550 万股。

2. 由于 419 名激励对象 2022 年度个人层面绩效考核不达标导致无法全额归属被授予的限制性股票，公司需作废其已获授予尚未归属的限制性股票 106.0385 万股。

综上，本次合计作废限制性股票 130.3935 万股。

五、独立财务顾问意见

综上，本独立财务顾问认为，截至独立财务顾问报告出具日，本激励计划授予的限制性股票第二个归属期归属条件成就以及作废部分限制性股票事项已经履行必要的审议程序和信息披露义务，符合《管理办法》《上市规则》《业务办理指南》《股权激励计划（草案）》等有关规定。公司尚需依据有关规定，向深交所和登记结算公司申请办理限制性股票归属登记手续，并及时履行信息披露义务。

六、备查文件及备查地点

（一）备查文件

1. 稳健医疗用品股份有限公司第三届董事会第十一次会议决议
2. 稳健医疗用品股份有限公司第三届监事会第八次会议决议
3. 稳健医疗用品股份有限公司独立董事关于第三届董事会第十一次会议相关事项的独立意见

（二）备查地点

稳健医疗用品股份有限公司

地 址：广东省深圳市龙华区民治街道北站社区汇隆商务中心 2 号楼 42 层

电 话：0755-28066858

传 真：0755-28134688

联系人：张衡

本独立财务顾问报告一式两份。

（此页无正文，为《深圳市他山企业管理咨询有限公司关于公司 2020 年限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就及部分限制性股票作废事项的独立财务顾问报告》之签署页）

独立财务顾问：深圳市他山企业管理咨询有限公司

二〇二三年四月二十三日