

民生证券股份有限公司
关于广东德生科技股份有限公司
2019 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期
解除限售股份上市流通的核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为广东德生科技股份有限公司（以下简称“德生科技”或“公司”）非公开发行股票并上市以及持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》、《深圳证券交易所股票上市规则（2022 年修订）》及《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》等有关规定，对公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售股份上市流通事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、2019 年股票期权与限制性股票激励计划概述

2019 年 3 月 25 日，公司召开第二届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于公司〈2019 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》和《关于公司〈2019 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》。公司第二届监事会第五次会议审议通过了前述议案及《关于核查公司〈2019 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》。公司独立董事就本激励计划相关事项发表独立意见，并公开征集投票权。北京市天元（深圳）律师事务所（以下简称“天元律师”）出具了法律意见书，上海荣正投资咨询股份有限公司（以下简称“荣正咨询”）就公司《2019 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划（草案）》”或“本激励计划”）出具了独立财务顾问报告。

公司已在内部对拟授予的激励对象名单进行了公示，公示期自 2019 年 3 月 26 日至 2019 年 4 月 4 日止，在公示期限内，公司监事会未收到任何组织或个人书面

提出的异议或不良反映。此外，监事会对本激励计划授予的激励对象名单进行了核查，并出具了《监事会关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2019 年 4 月 10 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议并通过《关于公司〈2019 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2019 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理 2019 年股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》，并对《关于 2019 年股票期权与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》进行了公告。本激励计划获得 2019 年第一次临时股东大会批准，董事会被授权确定授予日，在激励对象符合条件时向其授予股票期权和限制性股票并办理授予股票期权和限制性股票所必需的全部事宜。

2019 年 4 月 30 日，公司召开第二届董事会第七次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整 2019 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》以及《关于向激励对象授予股票期权和限制性股票的议案》。公司独立董事就上述事项出具独立意见，同意公司调整本激励计划相关事项，并以 2019 年 4 月 30 日为授予日，向符合条件的 61 名激励对象授予权益 109.03 万股，其中股票期权 52.22 万份，限制性股票 56.81 万股。天元律师就本激励计划调整及授予相关事项出具了法律意见书，荣正咨询就本激励计划授予相关事项出具了独立财务顾问报告。

2019 年 5 月 30 日，公司披露了《关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划授予登记完成的公告》，本次授予权益总数为 109.03 万股，其中股票期权 52.22 万份，限制性股票 56.81 万股。

2020 年 5 月 25 日，公司召开第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整 2019 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于注销部分股票期权、回购注销部分限制性股票的议案》以及《关于公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，天元律师出具了相关法律意见。

2020 年 6 月 23 日，公司披露了《关于公司 2019 年股票期权与限制性股票激

励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，本次可解除限售的股份数量为 291,918 股，占公司目前总股本 200,862,150 股的 0.1453%，并已于 2020 年 6 月 29 日上市流通。

2021 年 4 月 30 日，公司召开第二届董事会第三十六次会议和第二届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于调整 2019 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于注销部分股票期权、回购注销部分限制性股票的议案》以及《关于公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第二个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，天元律师出具了相关法律意见。

2021 年 6 月 22 日，公司披露了《关于公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，本次可解除限售的股份数量为 173,016 股，占公司目前总股本 200,906,074 股的 0.0861%，并已于 2021 年 6 月 24 日上市流通。

2022 年 5 月 27 日，公司召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于调整 2019 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于注销部分股票期权、回购注销部分限制性股票的议案》以及《关于公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权/解除限售期的行权/解除限售条件成就的议案》。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，北京市汉坤（深圳）律师事务所出具了相关法律意见。

二、本次实施的激励计划内容与已披露的激励计划是否存在差异的说明

公司于 2019 年 5 月 14 日召开 2018 年度股东大会审议通过了《关于公司 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，公司 2018 年度利润分配方案为：以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 1 股分配现金红利 0.2 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，并已于 2019 年 6 月 18 日实施完毕。由此，公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划之限制性股票授予数量由 568,100 股调整为 852,150 股。

公司于 2022 年 5 月 13 日召开 2021 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司 2021 年度利润分配方案

为：以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股分配现金红利 1.00 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，并已于 2022 年 5 月 25 日实施完毕。由此，公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划之限制性股票授予数量由 852,150 股调整为 1,193,010 股。

三、2019 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的说明

1、限售期届满说明

根据公司《激励计划（草案）》的规定，第三个解除限售期为自授予限制性股票上市之日起 36 个月后的首个交易日起至授予限制性股票上市之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例为获授限制性股票总数的 30%。

本次激励计划之限制性股票的授予日为 2019 年 4 月 30 日，上市日期为 2019 年 6 月 4 日，第三个限售期已于 2022 年 6 月 3 日届满。

2、解除限售条件成就的说明

解除限售期内，同时满足下列条件时，激励对象获授的限制性股票方可解除限售：

激励对象获授的限制性股票第三个解除限售期解除限售条件	是否达到解除限售条件的说明
<p>(1) 公司未发生以下任一情形：</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>④法律法规规定不得实行股权激励的；</p> <p>⑤中国证监会认定的其他情形。</p>	<p>公司未发生前述情形，满足解除限售条件。</p>
<p>(2) 激励对象未发生以下任一情形：</p> <p>①最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；</p> <p>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；</p>	<p>激励对象未发生前述情形，满足解除限售条件。</p>

<p>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；</p> <p>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；</p> <p>⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；</p> <p>⑥中国证监会认定的其他情形。</p>									
<p>(3) 公司业绩考核要求</p> <p>本计划股票期权/限制性股票的行权/解除限售考核年度为 2019-2021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="225 779 1066 1402"> <thead> <tr> <th data-bbox="225 779 427 857">行权/解除限售期</th> <th data-bbox="427 779 1066 857">业绩考核目标</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="225 857 427 1037">第一个行权/解除限售期</td> <td data-bbox="427 857 1066 1037">公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于10%； 以2018年营业收入为基数，2019年营业收入增长率不低于10%；</td> </tr> <tr> <td data-bbox="225 1037 427 1216">第二个行权/解除限售期</td> <td data-bbox="427 1037 1066 1216">公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2020年净利润增长率不低于20%； 以2018年营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于20%；</td> </tr> <tr> <td data-bbox="225 1216 427 1402">第三个行权/解除限售期</td> <td data-bbox="427 1216 1066 1402">公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2021年净利润增长率不低于30%； 以2018年营业收入为基数，2021年营业收入增长率不低于30%。</td> </tr> </tbody> </table> <p>注：上述净利润均以公司该会计年度审计报告所载数据为准，净利润考核指标均以经审计的归属于上市公司股东的净利润并剔除本计划及其他股权激励计划实施所产生的股份支付费用作为计算依据，下同。</p>	行权/解除限售期	业绩考核目标	第一个行权/解除限售期	公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于10%； 以2018年营业收入为基数，2019年营业收入增长率不低于10%；	第二个行权/解除限售期	公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2020年净利润增长率不低于20%； 以2018年营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于20%；	第三个行权/解除限售期	公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2021年净利润增长率不低于30%； 以2018年营业收入为基数，2021年营业收入增长率不低于30%。	<p>公司 2021 年营业收入为 74,263.83 万元，较 2018 年营业收入增长 61.47%，满足解除限售条件。</p>
行权/解除限售期	业绩考核目标								
第一个行权/解除限售期	公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2019年净利润增长率不低于10%； 以2018年营业收入为基数，2019年营业收入增长率不低于10%；								
第二个行权/解除限售期	公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2020年净利润增长率不低于20%； 以2018年营业收入为基数，2020年营业收入增长率不低于20%；								
第三个行权/解除限售期	公司需满足下列两个条件之一： 以2018年净利润为基数，2021年净利润增长率不低于30%； 以2018年营业收入为基数，2021年营业收入增长率不低于30%。								
<p>(4) 个人层面绩效考核要求</p> <p>公司将对激励对象每个考核年度的综合考评进行打分，激励对象需个人绩效考核“达标”方可解除限售，激励对象个人当年实际解除限售额度=标准系数×个人当年计划解除限售额度。</p> <p>激励对象的绩效考核结果划分为良好、合格、不合格三个档次，考核评价表适用于考核对象。届时根据下表确定激励对象解除限售的比例：</p>	<p>授予的 59 名限制性股票激励对象的考核结果如下：43 名激励对象考评结果为“良好”或“合格”，6 名激励对象考评结果为“不合</p>								

年度得分X	$X \geq 80$	$60 \leq X < 80$	< 60	格”，10名激励对象离职，本期解除限售比例为73.00%。
考评结果	良好	合格	不合格	
标准系数	1	0.7	0	

综上所述，公司董事会认为本次激励计划第三个解除限售期已届满，业绩指标等解除限售条件已达成，满足《激励计划（草案）》第三个解除限售期的解除限售条件，同意公司对符合解除限售条件的激励对象按照规定解除限售，并为其办理相应的解除限售手续。

四、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次可解除限售的股份数量为231,185股，占公司总股本的0.0749%。
- 2、本次解除限售股份的上市流通日期：2022年6月23日。
- 3、本次申请解除限售的激励对象合计43人，均为中层管理人员及核心技术（业务）人员。
- 4、本次限制性股票解除限售及上市流通的具体情况如下：

姓名	职务	2019年4月30日授予的限制性股票数量（股）	因年度权益分派原因调整后的限制性股票数量（股）	第一个解除限售期已解除限售的限制性股票数量（股）	第二个解除限售期已解除限售的限制性股票数量（股）	第三个解除限售期可解除限售的限制性股票数量（股）	剩余未解除限售的限制性股票数量（股）
中层管理人员、核心技术（业务）人员（43人）		382,500	803,250	305,449	218,300	231,185	9,790

五、本次解除限售后的股本结构变动表

股份性质	本次变动前		本次变动增减（股） （+，-）	本次变动后	
	数量（股）	比例（%）		数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	95,102,216	30.82	-231,185	94,871,031	30.75
二、无限售条件股份	213,442,528	69.18	+231,185	213,673,713	69.25
三、股本总数	308,544,744	100	0	308,544,744	100

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件已成就，上述事项已经公司第三届董事会第十三次会议及第三届监事会第八次会议审议通过，公司独立董事发表了明确的同意意见，律师出具了法律意见书。公司履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则（2022 年修订）》、《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》等相关法律、法规及规范性文件的规定。保荐机构对公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售股份上市流通事项无异议。

（以下无正文）

