

深圳市他山企业管理咨询有限公司

关于浙江乔治白服饰股份有限公司

修订 2021 年员工持股计划有关事项的

独立财务顾问报告



二〇二三年四月

目 录

释 义	3
声 明	4
一、公司员工持股计划的概述	5
二、本次修订事项的说明	6
三、独立财务顾问意见	8
四、备查文件及备查地点	9

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：

乔治白、公司	指	浙江乔治白服饰股份有限公司
本员工持股计划、本计划	指	浙江乔治白服饰股份有限公司 2021 年员工持股计划
本员工持股计划草案、本计划草案	指	《浙江乔治白服饰股份有限公司 2021 年员工持股计划（草案修订稿）》
持有人	指	出资参加本员工持股计划的人员
持有人会议	指	员工持股计划持有人会议
管理委员会	指	员工持股计划管理委员会
《员工持股计划管理办法》	指	《浙江乔治白服饰股份有限公司 2021 年员工持股计划管理办法（修订稿）》
《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》		《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》
标的股票	指	乔治白 A 股普通股股票
《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》
《公司章程》	指	《浙江乔治白服饰股份有限公司章程》
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
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,担任乔治白 2021 年员工持股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》《指导意见》《自律监管指引》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。公司已保证所提供的有关本员工持股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员工持股计划的可行性、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;本员工持股计划涉及的各方能够诚实守信的按照本员工持股计划及相关协议条款全面、妥善履行所有义务;本员工持股计划不存在其它障碍,并能够顺利完成;无其他不可抗力 and 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员工持股计划之目的使用,不得用作任何其他用途。

一、公司员工持股计划的概述

2021年6月11日，公司分别召开第六届董事会第十二次会议、第六届监事会第十次会议、审议通过《关于公司<2021年员工持股计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司<2021年员工持股计划管理办法>的议案》，公司独立董事对此发表了独立意见。2021年6月30日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过公司2021年员工持股计划的相关议案，具体内容详见公司于在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

二、本次修订事项的说明

（一）修订原因

本公司主要业务为职业装定制，需以招投标的方式进行接单，市场需求受宏观经济波动和客户单位的效益影响较大。2022 年大环境的因素影响公司接单、量体等商务行动，对公司主营业务产生了不利影响，原激励计划中所设定的业绩考核指标已不能和公司当前所处的市场环境及应对策略相匹配，另外，公司所处服装的职业装细分行业，行业竞争及市场份额向头部品牌和企业集中，竞争加剧，而公司对校服行业的业务拓展存在不确定性。若公司坚持实行原业绩考核条件，将削弱本激励计划对于核心员工的激励性和员工的积极性，不利于公司长远发展，结合目前客观环境和公司实际情况，公司审慎地将激励计划业绩部分考核条件内容进行了修订。

修订后的业绩考核目标的设定是基于公司历史业绩、行业发展状况、市场竞争情况以及公司未来发展规划等相关因素，在 2022 年营业收入的基础上追求公司业务经营的进一步稳健发展，经修订后的公司业绩考核目标更能反映公司经营现状，能够促进激励对象的积极性，同时仍然具有一定的挑战性，有助于进一步提升公司竞争能力，确保公司未来发展战略和经营目标的实现，为股东带来更高效、更持久的回报。

（二）本次修订内容

修订条款	修订前	修订后
七、员工持股计划的考核标准 (一) 公司层面业绩考核	2、满足以下条件时，本员工持股计划出售第二批解锁时点的股票获得的资金归持有人所有，持有人所持有的本员工持股计划份额 50%的部分可参与分配：以 2020 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 50%； 注：上述“营业收入”、“营业收入增长率”指标均以经审计的合并报表所载数据为准。	2、满足以下条件时，本员工持股计划出售第二批解锁时点的股票获得的资金归持有人所有，持有人所持有的本员工持股计划份额 50%的部分可参与分配：以 2022 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 12%； 注：上述“营业收入”、“营业收入增长率”指标均以经审计的合并报表所载数据为准。

除上述修订外，2021 年员工持股计划的其他内容不变，公司对《2021 年员工持股计划（草案）》及其摘要、《2021 年员工持股计划管理办法》中涉及上述相关内容已同步修订，具体内容详见公司于在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

三、独立财务顾问意见

深圳市他山企业管理咨询有限公司认为：截至独立财务顾问报告出具日，公司本次修订 2021 年员工持股计划相关事项符合《公司法》《证券法》《指导意见》《自律监管指引》等法律法规和规范性文件的规定。本次修订后的公司层面业绩考核指标具有可行性与合理性，符合公司发展需求，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

四、备查文件及备查地点

（一）备查文件

1. 浙江乔治白服饰股份有限公司第七届董事会第四次会议决议
2. 浙江乔治白服饰股份有限公司第七届监事会第四次会议决议
3. 浙江乔治白服饰股份有限公司独立董事关于第七届董事会第四次会议相关事项的独立意见

（二）备查地点

浙江乔治白服饰股份有限公司

地 址：浙江省平阳县昆阳镇平瑞公路 588 号

电 话：0577-63722222

联系人：孔令活

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浙江乔治白服饰股份有限公司修订 2021 年员工持股计划有关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

二〇二三年四月二十八日