

证券简称：深冷股份 证券代码：300540

上海荣正投资咨询股份有限公司
关于
成都深冷液化设备股份有限公司
2018 年限制性股票激励计划
回购注销部分限制性股票相关事项
之

独立财务顾问报告

2020 年 4 月

目录

一、释义.....	3
二、声明.....	4
三、基本假设.....	5
四、本激励计划授权与批准.....	6
五、独立财务顾问意见.....	9
(一) 关于回购注销部分限制性股票相关事项的说明.....	9
(二) 结论性意见.....	10
六、备查文件及咨询方式.....	11
(一) 备查文件.....	11
(二) 咨询方式.....	11

一、释义

1. 上市公司、公司、深冷股份：指成都深冷液化设备股份有限公司（含下属分、子公司，下同）。
2. 限制性股票激励计划、本激励计划、《激励计划（草案修订稿）》：指《成都深冷液化设备股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划（草案修订稿）》。
3. 限制性股票：指公司根据本激励计划规定的条件和价格，授予激励对象一定数量的公司股票，该等股票设置一定期限的限售期，在达到本激励计划规定的解除限售条件后，方可解除限售流通。
4. 激励对象：按照本激励计划规定，获得限制性股票的公司高级管理人员、中层管理人员及核心骨干。
5. 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。
6. 授予价格：指深冷股份授予激励对象每一股限制性股票的价格。
7. 限售期：指激励对象根据本激励计划获授的限制性股票被禁止转让、用于担保、偿还债务的期间。
8. 解除限售期：指本激励计划规定的解除限售条件成就后，激励对象持有的限制性股票可以解除限售并上市流通的期间。
9. 解除限售条件：指本激励计划规定的激励对象所获限制性股票解除限售所必需满足的条件。
10. 《公司法》：指《中华人民共和国公司法》。
11. 《证券法》：指《中华人民共和国证券法》。
12. 《管理办法》：指《上市公司股权激励管理办法》。
13. 《公司章程》：指《成都深冷液化设备股份有限公司章程》。
14. 中国证监会：指中国证券监督管理委员会。
15. 证券交易所：指深圳证券交易所。
16. 元：指人民币元。

二、声明

本独立财务顾问对本报告特作如下声明：

（一）本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由深冷股份提供，本激励计划所涉及的各方已向独立财务顾问保证：所提供的出具本独立财务顾问报告所依据的所有文件和材料合法、真实、准确、完整、及时，不存在任何遗漏、虚假或误导性陈述，并对其合法性、真实性、准确性、完整性、及时性负责。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

（二）本独立财务顾问仅就本次回购注销相关事项对深冷股份股东是否公平、合理，对股东的权益和上市公司持续经营的影响发表意见，不构成对深冷股份的任何投资建议，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而可能产生的风险，本独立财务顾问均不承担责任。

（三）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刊载的信息和本独立财务顾问报告做任何解释或者说明。

（四）本独立财务顾问提请上市公司全体股东认真阅读上市公司公开披露的关于本激励计划回购注销部分限制性股票的相关信息。

（五）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，对本激励计划涉及的事项进行了深入调查并认真审阅了相关资料，调查的范围包括上市公司章程、薪酬管理办法、历次董事会、股东大会决议、最近三年及最近一期公司财务报告、公司的生产经营计划等，并和上市公司相关人员进行了有效的沟通，在此基础上出具了本独立财务顾问报告，并对本报告的真实性、准确性和完整性承担责任。

本独立财务顾问报告仅供公司本次回购注销部分限制性股票相关事项之目的使用，不得用作任何其他目的。本独立财务顾问同意将本报告作为公司本次回购注销相关事项所必备的文件，按照相关法律、法规以及深圳证券交易所有关规定进行公告。

本独立财务顾问报告系按照《公司法》、《证券法》、《管理办法》等法律、法规和规范性文件的要求，根据上市公司提供的有关资料制作。

三、基本假设

本独立财务顾问所发表的本报告，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）本独立财务顾问所依据的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；
- （三）上市公司对本激励计划所出具的相关文件真实、可靠；
- （四）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；
- （五）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履行所有义务；
- （六）无其他不可预计和不可抗拒因素造成的重大不利影响。

四、本激励计划授权与批准

1、2018年3月2日，公司召开第二届董事会第二十一次会议，会议审议通过了《关于公司<2018年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2018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股权激励相关事宜的议案》以及《关于召开2018年第一次临时股东大会的议案》。公司独立董事就本激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见。同日，公司召开第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司<2018年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于公司<2018年限制性股票激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》，公司监事会对本激励计划的相关事项进行核实并出具了相关核查意见。

2、2018年3月16日，公司召开第二届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《关于公司<2018年限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》、《关于取消审议公司<2018年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》、《关于取消审议公司<2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于召开2018年第一次临时股东大会的补充通知》。公司独立董事就调整后的本激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见。同日，公司召开第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于公司<2018年限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》、《关于公司<2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》。公司监事会对《激励计划（草案修订稿）》相关事项进行核实并出具了相关核查意见。

3、2018年3月14日至2018年3月25日，公司对本激励计划拟首次授予激励对象的姓名和职务通过公司网站进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到与本激励计划拟激励对象有关的任何异议。2018年3月27日，公司监事

会披露了《监事会关于 2018 年限制性股票激励计划首次授予的激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

4、2018 年 4 月 9 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》、《关于公司<2018 年限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司实施本激励计划获得批准，董事会被授权确定限制性股票授予日、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限制性股票所必需的全部事宜。同日，公司董事会披露了公司《关于 2018 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》。

5、2018 年 5 月 9 日，公司召开第二届董事会第二十五次会议与第二届监事会第十八次会议，审议通过了《关于调整公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》、《关于向公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》等议案。公司独立董事对上述议案均发表了独立意见，认为授予条件业已成就，激励对象主体资格合法有效，确定的授予日符合相关规定。监事会对调整后的激励对象名单进行核实并发表了核查意见。

6、2018 年 5 月 17 日，公司发布了《成都深冷液化设备股份有限公司关于 2018 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》，首次授予的限制性股票的上市日期为 2018 年 5 月 23 日。

7、2018 年 11 月 21 日，公司召开第二届董事会第二十八次会议和第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于调整公司 2018 年限制性股票激励计划预留限制性股票数量的议案》及《关于向公司 2018 年限制性股票激励计划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，监事会发表了核查意见，认为预留限制性股票的授予条件已经成就，预留授予的激励对象的主体资格合法有效，确定的预留授予日符合相关规定。

8、2018 年 12 月 25 日，公司发布了《成都深冷液化设备股份有限公司关于 2018 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记完成的公告》，预留授予的限制性股票的上市日期为 2018 年 12 月 27 日。

9、2019年5月17日，公司召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司2018年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》。公司独立董事发表了独立意见，认为本激励计划首次授予部分第一期解除限售条件已经成就，同意公司在限售期届满后为符合解除限售条件的激励对象办理限制性股票解除限售手续。公司监事会发表了核查意见。

10、2020年4月28日，公司召开第三届董事会第十次会议和第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并减少公司注册资本的议案》。公司独立董事发表了独立意见，监事会发表了核查意见。

综上，本独立财务顾问认为，截至本独立财务顾问报告出具日，深冷股份本次回购注销部分限制性股票相关事项已经取得必要的批准和授权，符合《管理办法》及《激励计划（草案修订稿）》的相关规定。

五、独立财务顾问意见

（一）关于回购注销部分限制性股票相关事项的说明

1、本次回购注销的原因、数量、价格及资金来源

（1）原因及数量

根据公司《激励计划（草案修订稿）》及相关法律、法规的规定，首次授予的激励对象中舒**因离职而不再具备激励资格，公司拟回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票共计 18,007 股，约占目前公司总股本 124,710,000 股的 0.0144%。

（2）价格

鉴于公司已于 2018 年 6 月 15 日实施了 2017 年度利润分配方案，故董事会根据 2018 年第一次临时股东大会的授权及公司《激励计划（草案修订稿）》的相关规定，对本激励计划首次授予部分限制性股票的回购价格进行调整，调整后的首次授予部分回购价格约为 7.07 元/股。

（3）资金总额与来源

公司就本次限制性股票回购事项应支付的回购价款为 127,309.49 元，全部为公司自有资金。

2、关于调整回购价格及数量的说明

鉴于公司已于 2018 年 6 月 15 日实施了 2017 年度利润分配方案：以公司当时总股本 82,910,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.482450 元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5.005427 股；故董事会根据 2018 年第一次临时股东大会的授权，对本激励计划首次授予部分限制性股票的回购价格及本次拟回购注销的限制性股票数量进行调整。

（1）限制性股票回购价格的调整

根据《激励计划（草案修订稿）》的规定，资本公积转增股本的调整方法为： $P=P_0 \div (1+n)$ ；其中： P 为调整后的每股限制性股票回购价格， P_0 为每股限制性股票授予价格， n 为每股资本公积转增股本的比率（即每股股票经转增后增加的股票数量）；派息的调整方法为： $P=P_0-V$ ；其中： P_0 为调整前的每股

限制性股票回购价格， V 为每股的派息额， P 为调整后每股限制性股票回购价格。经派息调整后， P 仍须大于 1。调整后的尚未解除限售的首次授予部分限制性股票的回购价格 $P=(10.65-0.048245)/(1+0.5005427)\approx 7.07$ 元/股。

(2) 限制性股票回购数量的调整

根据《激励计划（草案修订稿）》的规定，资本公积转增股本的调整方法为： $Q=Q_0\times(1+n)$ ；其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量， n 为每股的资本公积转增股本的比率（即每股股票经转增后增加的股票数量）， Q 为调整后的限制性股票数量。调整后，本次拟回购注销的首次授予部分限制性股票的回购数量 $Q=120,000\times(1+0.5005427)\approx 18,007$ 股，故本次拟回购注销的限制性股票数量共计 18,007 股。

(二) 结论性意见

综上，本独立财务顾问认为，截至独立财务顾问报告出具日，深冷股份和本次回购注销相关事项已取得必要的审批和授权，符合《管理办法》及《激励计划（草案修订稿）》等的相关规定，不存在损害上市公司及全体股东利益的情形；本次回购注销事项尚需提交公司股东大会审议，并按照相关法规规定办理限制性股票回购注销相关手续。

六、备查文件及咨询方式

（一）备查文件

- 1、《成都深冷液化设备股份有限公司第三届董事会第十次会议决议公告》；
- 2、《成都深冷液化设备股份有限公司独立董事关于公司第三届董事会第十次会议相关事项的独立意见》；
- 3、《成都深冷液化设备股份有限公司第三届监事会第八次会议决议公告》；
- 4、《成都深冷液化设备股份有限公司关于回购注销部分限制性股票的公告》。

（二）咨询方式

单位名称：上海荣正投资咨询股份有限公司

经办人：张飞

联系电话：021-52588686

传真：021-52583528

联系地址：上海市新华路 639 号

邮编：200052

（此页无正文，为《上海荣正投资咨询股份有限公司关于成都深冷液化设备股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票相关事项之独立财务顾问报告》的签字盖章页）

经办人：张飞

上海荣正投资咨询股份有限公司

2020 年 4 月 29 日