

证券简称：中芯国际

证券代码：688981

上海荣正投资咨询股份有限公司

关于

中芯国际集成电路制造有限公司

2021年科创板限制性股票激励计划

首次授予部分第一个归属期归属条件成就

之

独立财务顾问报告

2022年7月

目 录

一、释义	3
二、声明	4
三、基本假设	5
四、独立财务顾问意见	6
(一) 本次限制性股票激励计划的审批程序.....	6
(二) 本次限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件的成就 情况.....	7
(三) 本次归属的具体情况.....	9
(四) 结论性意见.....	10
五、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、中芯国际：指中芯国际集成电路制造有限公司。
- 2、限制性股票激励计划、本激励计划、《激励计划（草案）》：指《中芯国际集成电路制造有限公司 2021 年科创板限制性股票激励计划（草案）》。
- 3、限制性股票、第二类限制性股票：符合激励计划授予条件的激励对象在满足相应的获益条件后分次获得并登记的本公司股票。
- 4、激励对象：按照本激励计划规定，获得限制性股票的公司董事、高级管理人员、核心技术人员、中高级业务管理人员、技术与业务骨干人员。
- 5、授予日：指公司向激励对象授予限制性股票的日期
- 6、授予价格：指公司授予激励对象每一股限制性股票的价格。
- 7、有效期：从限制性股票授予之日起到激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效的期间。
- 8、归属：指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。
- 9、归属条件：限制性股票激励计划所设立的，激励对象为获得激励股票所需满足的获益条件。
- 10、归属日：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，必须为交易日。
- 11、《公司法》：指《中华人民共和国公司法》。
- 12、《证券法》：指《中华人民共和国证券法》。
- 13、《管理办法》：指《上市公司股权激励管理办法》。
- 14、《上市规则》：指《上海证券交易所科创板股票上市规则》
- 15、公司章程：指《中芯国际集成电路制造有限公司组织章程大纲及章程细则》。
- 16、中国证监会：指中国证券监督管理委员会。
- 17、证券交易所：指上海证券交易所。
- 18、《监管指南》：《科创板上市公司自律监管指南第 4 号——股权激励信息披露》。
- 19、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、材料由公司提供，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限制性股票激励计划归属事项对公司股东是否公平、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。

（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对本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次限制性股票激励计划的相关信息。

（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，对本次限制性股票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，调查的范围包括公司章程、相关董事会、股东大会决议、相关公司财务报告等，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，并对报告的真实性和完整性承担责任。

本独立财务顾问报告系根据《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）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）上市公司对本次限制性股票激励计划所出具的相关文件真实、可靠；
- （四）本次限制性股票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）本次限制性股票激励计划涉及的各方能够诚实守信的按照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、独立财务顾问意见

（一）本次限制性股票激励计划的审批程序

中芯国际集成电路制造有限公司 2021 年科创板限制性股票激励计划已履行必要的审批程序：

1、2021 年 5 月 19 日，公司召开董事会会议审议通过了《关于公司<2021 年科创板限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于公司<2021 年科创板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科创板股权激励相关事宜的议案》等议案。

2、2021 年 6 月 8 日至 2021 年 6 月 17 日，公司对本激励计划首次授予部分激励对象名单进行了公示。在公示期限内，公司个别员工向公司询问了激励对象确定规则、流程等情况。公司就员工相关疑问进行了解释和说明，相关疑问已得到有效解决。截至公示期满，公司未收到其他意见。2021 年 6 月 19 日，公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《中芯国际集成电路制造有限公司关于公司 2021 年科创板限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单的公示情况说明》（公告编号：2021-024）。

3、2021 年 6 月 25 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于本公司<2021 年科创板限制性股票激励计划（草案）>的议案》、《关于本公司<2021 年科创板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 2021 年科创板限制性股票激励计划相关事宜的议案》及相关议案。公司实施本激励计划获得股东大会批准，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。

4、2021 年 6 月 26 日，公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露《关于公司 2021 年科创板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》（公告编号：2021-027）。

5、2021 年 7 月 19 日，公司董事会以书面决议形式审议通过了《关于调整 2021 年科创板限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。

6、2022年6月21日，公司董事会以书面决议形式审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》等议案。

7、2022年7月20日，公司董事会以书面决议形式审议通过了《关于作废处理2021年科创板限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》、《关于公司2021年科创板限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》等议案。

综上，本独立财务顾问认为：截止本报告出具日，本激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就已经取得必要的批准与授权，符合《管理办法》、《上市规则》及《激励计划（草案）》的相关规定。

（二）本次限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件的成就情况

1、根据归属时间安排，激励计划首次授予的限制性股票已进入第一个归属期

根据《激励计划（草案）》的相关规定，首次授予的限制性股票的第一个归属期为“自首次授予之日起12个月后的首个交易日起至首次授予之日起24个月内的最后一个交易日止”。本次激励计划首次授予日为2021年7月19日，因此首次授予的限制性股票的第一个归属期为2022年7月19日至2023年7月18日。

2、首次授予限制性股票符合归属条件的说明

根据公司2021年第一次临时股东大会的授权，根据公司《激励计划（草案）》和《2021年科创板限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，激励计划首次授予部分限制性股票第一个归属期的归属条件已成就，现就归属条件成就情况说明如下：

归属条件	达成情况
<p>（一）公司未发生如下任一情形：</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>	公司未发生前述情形，符合归属条件。

5、中国证监会认定的其他情形。																																					
<p>(二) 激励对象未发生如下任一情形:</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>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>	激励对象未发生前述情形, 符合归属条件。																																				
<p>(三) 归属期任职期限要求</p> <p>激励对象获授的各批次限制性股票在归属前, 须满足 12 个月以上的任职期限。</p>	本次拟归属激励对象符合归属任职期限要求。																																				
<p>(四) 公司层面业绩考核要求</p> <p>首次授予部分第一个归属期考核年度为 2021 年。</p> <p>以公司 2018-2020 年三年营业收入均值及 EBITDA 均值为业绩基数, 考核 2021 年度的营业收入累计值及 EBITDA 累计值定比业绩基数的累计营业收入增长率(A)及累计 EBITDA 增长率(B), 根据上述两个指标完成情况分别对应的系数(X)、(Y)核算各年度公司层面归属比例。</p> <table border="1" data-bbox="161 846 1031 1070"> <thead> <tr> <th rowspan="2">归属期</th> <th rowspan="2">对应考核年度</th> <th colspan="2">累计营业收入增长率 (A)</th> <th colspan="2">累计 EBITDA 增长率 (B)</th> </tr> <tr> <th>目标值 (Am)</th> <th>触发值 (An)</th> <th>目标值 (Bm)</th> <th>触发值 (Bn)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>第一个归属期</td> <td>2021</td> <td>22%</td> <td>19%</td> <td>22%</td> <td>19%</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="161 1104 1031 1400"> <thead> <tr> <th>考核指标</th> <th>考核指标完成区间</th> <th>指标对应系数</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">累计营业收入增长率 (A)</td> <td>$A \geq Am$</td> <td>$X=100\%$</td> </tr> <tr> <td>$An \leq A < Am$</td> <td>$X=A/Am$</td> </tr> <tr> <td>$A < An$</td> <td>$X=0$</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">累计 EBITDA 增长率 (B)</td> <td>$B \geq Bm$</td> <td>$Y=100\%$</td> </tr> <tr> <td>$Bn \leq B < Bm$</td> <td>$Y=B/Bm$</td> </tr> <tr> <td>$B < Bn$</td> <td>$Y=0$</td> </tr> <tr> <td>公司层面归属比例</td> <td colspan="2">$X*50\%+Y*50\%$</td> </tr> </tbody> </table> <p>注:</p> <p>1、上述“EBITDA”指公司息税折旧及摊销前利润。</p> <p>2、上述“营业收入”及“EBITDA”以经公司聘请的会计师事务所审计的按照中国财政部颁布的《企业会计准则》的规定编制的合并报表所载数据为计算依据。</p> <p>3、2021 年营业收入累计值为 2021 年营业收入值, 2021 年 EBITDA 累计值为 2021 年 EBITDA 值。</p>	归属期	对应考核年度	累计营业收入增长率 (A)		累计 EBITDA 增长率 (B)		目标值 (Am)	触发值 (An)	目标值 (Bm)	触发值 (Bn)	第一个归属期	2021	22%	19%	22%	19%	考核指标	考核指标完成区间	指标对应系数	累计营业收入增长率 (A)	$A \geq Am$	$X=100\%$	$An \leq A < Am$	$X=A/Am$	$A < An$	$X=0$	累计 EBITDA 增长率 (B)	$B \geq Bm$	$Y=100\%$	$Bn \leq B < Bm$	$Y=B/Bm$	$B < Bn$	$Y=0$	公司层面归属比例	$X*50\%+Y*50\%$		<p>根据安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2021 年年度报告出具的审计报告(安永华明(2022)审字第 60231045_B01 号): 2021 年度公司实现营业收入人民币 35,630,634 千元, 较 2018-2020 年三年营业收入均值的增长率约为 47.43%, $X=100\%$; 2021 年度公司实现 EBITDA 人民币 24,403,395 千元, 较 2018-2020 年三年 EBITDA 均值的增长率约为 132.80%, $Y=100\%$; 公司层面业绩满足归属条件要求, 公司层面归属比例为 $X*50\%+Y*50%=100\%*50\%+100\%*50%=100\%$。</p>
归属期			对应考核年度	累计营业收入增长率 (A)		累计 EBITDA 增长率 (B)																															
	目标值 (Am)	触发值 (An)		目标值 (Bm)	触发值 (Bn)																																
第一个归属期	2021	22%	19%	22%	19%																																
考核指标	考核指标完成区间	指标对应系数																																			
累计营业收入增长率 (A)	$A \geq Am$	$X=100\%$																																			
	$An \leq A < Am$	$X=A/Am$																																			
	$A < An$	$X=0$																																			
累计 EBITDA 增长率 (B)	$B \geq Bm$	$Y=100\%$																																			
	$Bn \leq B < Bm$	$Y=B/Bm$																																			
	$B < Bn$	$Y=0$																																			
公司层面归属比例	$X*50\%+Y*50\%$																																				
<p>(五) 个人层面绩效考核要求</p> <p>所有激励对象的个人层面考核按照公司现行的相关规定组织实施, 并依照激励对象的考核结果确定其实际归属的股份数量。激励对象的考核结果由个人惩处核定及个人绩效考核评定两部分组成, 届时根据以下考核评级表中对应的个人层面归属比例确定激励对象当年实际归属的股份数量:</p> <table border="1" data-bbox="196 1843 994 1977"> <thead> <tr> <th>惩处核定结果</th> <th colspan="3">无记过及以上惩处纪录</th> <th colspan="2">有记过及以上惩处纪录</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>个人层面归属比例</td> <td colspan="3">100%</td> <td colspan="2">0</td> </tr> <tr> <th>绩效考核结果</th> <th>A</th> <th>B</th> <th>C</th> <th>C-</th> <th>D/E</th> </tr> <tr> <td>个人层面归属比例</td> <td>100%</td> <td>100%</td> <td>100%</td> <td>80%</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table> <p>激励对象当年实际归属的限制性股票数量=个人当年计划归属的数</p>	惩处核定结果	无记过及以上惩处纪录			有记过及以上惩处纪录		个人层面归属比例	100%			0		绩效考核结果	A	B	C	C-	D/E	个人层面归属比例	100%	100%	100%	80%	0	公司 2021 年科创板限制性股票激励计划首次授予仍在职的激励对象中, 本次符合归属条件的激励对象共 3,531 名; 其中, 3,516 名激励对象本期个人层面归属比例为 100%; 15 名激励对象本期个人层面归属比例为 80%。												
惩处核定结果	无记过及以上惩处纪录			有记过及以上惩处纪录																																	
个人层面归属比例	100%			0																																	
绩效考核结果	A	B	C	C-	D/E																																
个人层面归属比例	100%	100%	100%	80%	0																																

量×公司层面归属比例×个人惩处核定结果对应归属比例×个人绩效考核结果对应归属比例。

综上所述，董事会认为《激励计划（草案）》规定的首次授予部分限制性股票第一个归属期归属条件已经成就，同意公司按照本激励计划的相关规定办理相关限制性股票归属的相关事宜。

（三）本次归属的具体情况

- 1、授予日：2021年7月19日。
- 2、归属数量：1,971.40万股。
- 3、归属人数：3,531人。
- 4、授予价格：20元/股。
- 5、股票来源：公司向激励对象定向发行公司A股普通股股票。
- 6、激励对象名单及归属情况

序号	姓名	职务	首次已获授予的限制性股票数量 (万股)	本次可归属数量 (万股)	本次可归属数量占首次已获授予的限制性股票总量的比例
一、董事					
1	高永岗	董事长、执行董事兼首席财务官	36	10.8	30%
2	赵海军	执行董事兼联合首席执行官、核心技术人员	40	12	30%
二、高级管理人员					
3	梁孟松	联合首席执行官、核心技术人员	40	12	30%
4	郭光莉	资深副总裁、董事会秘书及联席公司秘书	16	4.8	30%
三、核心技术人员					
5	张昕	资深副总裁、公司附属子公司董事	32	9.6	30%
6	金达	副总裁	16	4.8	30%
7	阎大勇	副总裁	14	4.2	30%
小计			194	58.2	30%
四、中高级业务管理人员					

8	林新发	公司附属子公司董事	16	4.8	30%
9	王永	公司附属子公司董事	10	3	30%
其他中高级业务管理人员			726.44	217.93	30%
小计			752.44	225.73	30%
五、技术及业务骨干人员			5,628.76	1,687.46	29.98%
首次授予限制性股票数量合计			6,575.21	1,971.40	29.98%

注：上表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成。

（四）结论性意见

本独立财务顾问认为：截至本报告出具日，中芯国际集成电路制造有限公司 2021 年科创板限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的归属条件已经成就，且已经取得必要的批准和授权，符合《管理办法》等法律、法规和规范性文件以及公司《激励计划（草案）》的相关规定。

五、备查文件及咨询方式

（一）备查文件

- 1、《中芯国际集成电路制造有限公司 2021 年科创板限制性股票激励计划（草案）》
- 2、中芯国际集成电路制造有限公司组织章程大纲及章程细则

（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：方攀峰

联系电话：021-52583137

传真：021-52588686

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中芯国际集成电路制造有限公司 2021 年科创板限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就之独立财务顾问报告》的签字盖章页）

经办人：方攀峰

上海荣正投资咨询股份有限公司

2022年7月20日

