

北京国枫律师事务所  
关于新奥生态控股股份有限公司  
差异化分红事项的  
专项核查意见

国枫律证字[2020]AN109-1 号



GRANDWAY

北京国枫律师事务所

**Beijing Grandway Law Offices**

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层 邮编：100005

电话(Tel): 010-88004488/66090088 传真(Fax): 010-66090016

**北京国枫律师事务所**  
**关于新奥生态控股股份有限公司**  
**差异化分红事项的专项核查意见**  
国枫律证字[2020]AN109-1号

致：新奥生态控股股份有限公司

北京国枫律师事务所(以下简称“本所”)受新奥生态控股股份有限公司(以下简称“公司”)委托,根据《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)等相关法律、法规、规章、规范性文件的有关规定,就公司2019年度利润分配所涉及的差异化分红(以下简称“本次差异化分红”)相关事项进行了核查并出具本专项核查意见。

为出具本专项核查意见,本所律师特作如下声明:

1. 本所律师已根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)颁布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所法律业务执业规则(试行)》及本专项核查意见出具日之前已经发生或存在的事实和中国现行有效的法律、行政法规、部门规章和规范性文件出具法律意见。

2. 本所律师对本专项核查意见涉及的相关事实的了解和判断,依赖于公司向本所律师提供的文件资料、说明及承诺,且其已向本所律师保证该等文件资料、说明及承诺的真实性、完整性和准确性。对于本专项核查意见至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,本所律师依赖于公司、政府相关部门、其他相关单位或相关人士提供或出具的文件资料、证明文件、专业报告等出具法律意见。

3. 本所律师严格履行了法定职责,对本次差异化分红相关事项进行了核查和验证,保证本专项核查意见所认定的事实真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4. 本专项核查意见仅供公司公告本次差异化分红及向上海证券交易所报送之用,未经本所书面同意,不得用作任何其他目的。



基于上述前提，本所律师出具本专项核查意见如下：

## 一、本次差异化分红的方案和原因

### （一）本次差异化分红的方案

公司于 2020 年 3 月 12 日召开的第九届董事会第十一次会议和 2020 年 5 月 13 日召开的 2019 年年度股东大会分别审议通过了《公司 2019 年度利润分配预案》，具体如下：

公司以 2019 年 12 月 31 日总股本 1,229,355,783 股扣减不参与利润分配的回购股份 18,340,068 股，即 1,211,015,715 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.10 元（含税），合计发放现金红利 254,313,300.15 元。剩余未分配利润滚存至下一年度。本次利润分配不进行资本公积转增股本和送红股。

### （二）本次差异化分红的原因

公司分别于 2018 年 11 月 26 日、2018 年 12 月 13 日召开第八届董事会第三十三次会议、2018 年第五次临时股东大会，逐项审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》：本次回购价格不超过 15 元/股（含 15 元/股），资金总额不低于人民币 1.5 亿元（含 1.5 亿元）且不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元），资金来源为公司自有资金。

公司于 2019 年 5 月 29 日于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露《新奥股份关于股份回购实施结果公告》：2019 年 5 月 27 日，公司完成回购，已实际回购公司股份 18,340,068 股，使用资金总额 199,582,111.40 元（不含交易费用）。

根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关法律、法规及规范性文件的要求，上市公司回购专用账户中的股份不参与利润分配。基于以上股份回购情况，造成公司 2019 年度利润分配方案实施时股权登记日的总股本数与应分配股数存在差异，需进行差异化分红特殊除权除息处理。



GRANDWAY

## 二、本次差异化分红计算相关依据

公司本次利润分配实施前的总股本为 1,229,355,783 股，扣除不参与利润分配的回购专户上已回购的股份 18,340,068 股，本次实际参与分配的股本数为 1,211,015,715 股。

根据《上海证券交易所交易规则》的规定，按照以下公式计算除权除息开盘参考价：

除权（息）参考价格=[（前收盘价格-现金红利）+配（新）股价格×流通股份变动比例]÷（1+流通股份变动比例）。

流通股份变动比例=（参与分配的股本总数×实际分派的送转比例）÷总股本

由于公司所有股份都为流通股份，如前收盘价格为 9.41 元，若按照截至本专项核查意见出具日公司总股本 1,229,355,783 股为基数进行分配，除权（息）参考价格=（9.41-0.207）÷（1+0）=9.203 元/股；若按照扣除累计回购股份后的股份数 1,211,015,715 股为基数进行分配，则除权（息）参考价格=（9.41-0.21）÷（1+0）=9.2 元/股。

根据上述计算结果，本次差异化分红对除权除息参考价格影响=|根据实际分派计算的除权除息参考价格—根据虚拟分派计算的除权除息参考价格|÷根据实际分派计算的除权除息参考价格=|9.2-9.203|÷9.2≈0.03%

因此，公司回购专用账户中的股份是否参与分配对除权（息）参考价影响小于 1%，影响较小。

## 三、结论意见

综上所述，本所律师认为，公司本次差异化分红符合《公司法》《证券法》和《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

本专项核查意见一式肆份。



(此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于新奥生态控股股份有限公司差异化分红事项的专项核查意见》的签署页)



负责人

张利国

经办律师

刘斯亮

张莹

2020年5月14日