

国浩律师（上海）事务所
关于上海万业企业股份有限公司
差异化分红事项之专项法律意见书

致：上海万业企业股份有限公司

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》”）、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》（以下简称“《回购办法》”）、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》（以下简称“《补充规定》”）、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》（以下简称“《回购细则》”）、《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）以及《上海万业企业股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）等相关法律、法规及规范性文件的规定，本所律师就上海万业企业股份有限公司（以下简称“公司”）2018年度利润分配涉及的差异化分红特殊除权除息处理（以下简称“本次差异化分红”）相关事项出具本法律意见书。

按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，依据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实，本所律师发表法律意见，并声明如下：

1、本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对与出具本法律意见书有关的所有文件资料及证言进行了审查判断，对公司本次差异化分红合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

2、公司及相关方已保证：其已经向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的真实、完整、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言，并且有关书面材料及证言均是真实有效的，无任何重大遗漏及误导性陈述，其所提供的复印件与原件具有一致性。

3、对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司或其他有关单位出具的证明文件。

4、本所律师仅就公司本次差异化分红的合法性及相关中国法律问题发表意见，本所律师在出具本法律意见书时，对与法律相关的业务事项已履行法律专业

人士特别的注意义务，对其他业务事项已履行普通人一般的注意义务，制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

5、本所律师同意公司按中国证监会、上海证券交易所的审核要求引用、披露本法律意见书的内容，但公司作上述引用、披露时，不得因引用、披露而导致法律上的歧义或曲解，并需经本所律师对其引用、披露的有关内容进行审阅和确认。本法律意见书仅供本次差异化分红事项之目的而使用，除非事先取得本所律师的书面授权，任何单位和个人均不得将本法律意见书或其任何部分用作任何其他目的。

基于上述，本所律师现发表如下法律意见：

一、本次差异化分红申请原因

公司于 2018 年 8 月 23 日召开的第九届董事会第十三次会议，于 2018 年 9 月 18 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份预案》，同意公司以自有资金回购公司部分股份（以下简称“第一次股份回购”）。

根据公司于 2019 年 1 月 23 日披露的《第一次股份回购实施完成的公告》，截至 2019 年 1 月 21 日，公司第一次股份回购已实施完毕，实际回购公司股份 19,999,984 股，回购总金额为人民币 186,174,625.24 元（不含交易费用），累计回购股份占公司总股本的 2.48%。

公司于 2018 年 12 月 24 日召开的第九届董事会临时会议，于 2019 年 1 月 15 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于第二次回购公司股票的预案》，同意公司以自有资金回购公司部分股份（以下简称“第二次股份回购”）。

根据公司于 2019 年 6 月 29 日披露的《关于第二次回购公司股份比例达 3% 的公告》，截至 2019 年 6 月 27 日，公司第二次股份回购已累计回购股份 24,343,584 股，回购总金额为人民币 272,749,300.07 元（不含交易费用），累计回购股份占公司总股本的 3.02%。

2019 年 6 月 27 日，公司召开 2018 年度股东大会，审议通过《公司 2018 年度利润分配方案》，同意公司以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 806,158,748 股扣除截至报告披露日回购专户已持有的股份 37,664,168 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.96 元（含税），预计派发现金红利金额 150,624,937.68 元，

尚余未分配利润转至下一年度；若公司董事会及股东大会审议通过利润分配预案后公司股本发生变动的，则以实施利润分配方案的股权登记日可参与利润分配的总股本，按照每股分配金额不变的原则对分配总额进行调整。

根据公司说明，上述回购专户已持有的 37,664,168 股股份，包括第一次股份回购已实施完毕的 19,999,984 股股份，以及截至 2019 年 4 月 16 日第二次股份回购已累计回购的 17,664,184 股股份。

根据《公司法》、《证券法》、《回购细则》、《公司章程》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司已回购股份不参与利润分配、公积金转增股本，因此，公司 2018 年度权益分配实施差异化分红。

二、本次差异化分红方案

根据公司 2018 年年度股东大会审议通过的《公司 2018 年度利润分配方案》：

“经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 97,252.49 万元，母公司实现净利润 6,774.73 万元，从中提取 10%法定盈余公积金计 677.47 万元，提取 10%任意盈余公积金计 677.47 万元，加上年初未分配利润 87,653.77 万元，本次实际可供股东分配利润为 93,073.56 万元。

本年度利润分配预案为：以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 806,158,748 股扣除截至报告披露日回购专户已持有的股份 37,664,168 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.96 元（含税），预计派发现金红利金额 150,624,937.68 元，尚余未分配利润转至下一年度。

鉴于公司正在实施股份回购事项，若公司董事会及股东大会审议通过利润分配预案后公司股本发生变动的，则以实施利润分配方案的股权登记日可参与利润分配的总股本，按照每股分配金额不变的原则对分配总额进行调整。”

三、本次差异化分红的计算依据

截至 2019 年 7 月 3 日，公司总股本为 806,158,748 股，扣除回购专户上已回购股份 44,343,568 股，本次实际参与分配的股本数为 761,815,180 股。

公司申请根据《上海证券交易所交易规则》，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）÷（1+流通股份变动比例）；

因公司 2018 年年度股东大会审议通过的利润分配方案仅进行现金红利分配，无送股和转增分配，实施权益分派前后公司流通股变动比例为 0。

以 2019 年 7 月 3 日公司股票收盘价的每股 11.86 元测算本次差异化分红对除权（息）参考价格的影响，结果如下：

公司实际分派的每股现金红利=公司参与分配的股东实际收到的每股现金红利=0.196 元（元/股，含税以下同）；

公司实际分派计算的除权（息）参考价格=（前收盘价格-实际分派的每股现金红利）÷（1+流通股份变动比例）=（11.86-0.196）÷（1+0）=11.664 元；

公司虚拟分派的每股现金红利=（参与分配的股本总数×实际分派的每股现金红利）÷总股本=（761,815,180×0.196）÷806,158,748≈0.185 元；

根据虚拟分派计算的虚拟的除权（息）参考价格=（前收盘价格-虚拟分派的每股现金红利）÷（1+流通股份变动比例）=（11.86-0.185）÷（1+0）=11.675 元；

本次差异化分红对除权（息）参考价格影响=|根据实际分派计算的除权（息）参考价格-根据虚拟分派计算的除权（息）参考价格|÷根据实际分派计算的除权（息）参考价格=|11.664-11.675|÷11.664≈0.094%，小于 1%。

因此，公司实施本次差异化分红对公司股票除权（息）参考价格影响较小。


四、结论意见


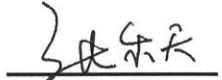
经核查，本所律师认为，公司本次差异化分红事项符合《公司法》、《证券法》、《回购办法》、《补充规定》、《回购细则》等相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在损害公司及其全体股东利益的情形。

本法律意见书正本叁份，无副本。

（以下无正文）

（本页无正文，为国浩律师（上海）事务所关于上海万业企业股份有限公司差异化分红事项之专项法律意见书的签章页）

国浩律师（上海）事务所
负责人： 
李 强

经办律师： 
方 杰

张乐天

2019年7月4日