

国浩律师（北京）事务所

关 于

广汇物流股份有限公司

**2018 年限制性股票和股票期权激励计划
预留授予部分第一个解除限售/行权条件成
就暨回购注销部分限制性股票、注销部分股
票期权相关事宜**

之

法律意见书



國浩律師事務所

GRANDALL LAW FIRM

北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦 9 层 邮编：100026

9/F, Taikang Financial Tower, 38 North Road East Third Ring, Chaoyang District, Beijing 100026, China

电话/Tel: (+86)(10) 6589 0699 传真/Fax: (+86)(10) 6517 6800

网址/Website: www.grandall.com.cn

2020 年 6 月

目 录

释 义	1
第一节 引言	2
第二节 正文	4
一、本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销的批准和授权	4
二、本次解除限售/行权条件成就	7
三、本次回购注销的原因、数量及价格	10
四、结论意见	11

释 义

除非另有说明，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

本次激励计划	指	广汇物流股份有限公司 2018 年限制性股票与股票期权激励计划
广汇物流、公司	指	广汇物流股份有限公司
本所	指	国浩律师（北京）事务所
激励对象	指	按照本次激励计划规定获得股票期权或限制性股票的公司董事、高级管理人员、核心管理人员、骨干业务人员和子公司高管人员以及董事会认为需要激励的其他人员
股票期权	指	公司授予激励对象在未来一定期限内以预先确定的价格和条件购买本公司一定数量股票的权利
限制性股票	指	公司根据本次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
行权价格	指	本次激励计划所确定的激励对象购买公司股票的价格
授予价格	指	公司授予激励对象每一股限制性股票的价格
本次解除限售/行权条件成就	指	本次激励计划预留部分授予的限制性股票/股票期权第一个解除限售/行权条件成就
本次回购注销	指	公司回购注销本次激励计划已获授但尚未解除限售的限制性股票及注销已获授但尚未行权的股票期权
《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》
《管理办法》	指	《上市公司股权激励管理办法》
《公司章程》	指	《广汇物流股份有限公司章程》
《激励计划（草案）》	指	《广汇物流股份有限公司 2018 年限制性股票和股票期权激励计划（草案）》
《考核管理办法》	指	广汇物流股份有限公司 2018 年限制性股票和股票期权激励计划实施考核管理办法
元	指	元人民币

国浩律师（北京）事务所
关于广汇物流股份有限公司
2018 年限制性股票和股票期权激励计划
预留授予部分第一个解除限售/行权条件成就
暨回购注销部分限制性股票、注销部分股票期权
相关事宜之法律意见书

国浩京律字[2020]第 0871 号

致：广汇物流股份有限公司

根据广汇物流与本所签订的专项法律服务协议书，本所接受委托，担任广汇物流实施本次激励计划的专项法律顾问，并根据《公司法》、《证券法》及《管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对广汇物流本次激励计划预留部分授予的限制性股票/股票期权第一个解除限售/行权条件成就暨回购注销已获授但尚未解除限售的部分限制性股票、注销已获授但尚未行权的部分股票期权有关事宜出具本法律意见书。

第一节 引言

对本所出具的本法律意见书，本所作出如下声明：

1. 本所律师仅针对本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实，根据中国现行有效的法律、法规和规范性文件发表法律意见；
2. 本所律师根据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证（以下简称“查验”），保证法律意见书所认定的事实

真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任；

3. 本所律师同意公司在本次激励计划相关文件中引用本法律意见书的部分或全部内容；但公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解；

4. 公司已保证，其已经向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的全部事实材料、批准文件、证书和其他相关文件，所有文件均真实、合法、完整、有效，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，文件上所有的签名、印鉴均为真实，所有的复印件或副本均与原件或正本完全一致；

5. 对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司、其他有关单位或有关人士出具的证明文件、证言或文件的复印件出具法律意见；

6. 本所律师已对出具本法律意见书有关的所有文件资料进行审查判断，并据此出具法律意见；

7. 本法律意见书仅供公司为实施本次激励计划之目的使用，不得用作其他目的。

第二节 正文

一、本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销的批准和授权

经查验,截至本法律意见书出具日,广汇物流就本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项已经履行如下批准与授权:

1. 2018年4月19日,公司第九届董事会2018年第二次会议审议通过了《关于<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2018年限制性股票与股票期权激励计划有关事宜的议案》,关联董事已回避表决。

2. 2018年4月19日,公司第八届监事会2018第二次会议审议通过了《关于<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于核实<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划激励对象名单>的议案》。

3. 2018年5月11日,公司2017年度股东大会以特别决议方式审议通过了《关于<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<广汇物流股份有限公司2018年限制性股票和股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2018年限制性股票与股票期权激励计划有关事宜的议案》,同意授权董事会处理与本次激励计划有关的事项,包括按照《激励计划(草案)》的规定在公司出现资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股、配股、派息等事宜时,按照《激励计划(草案)》规定的方法对限制性股票和股票期权的数量和价格做相应的调整。

4. 2018年6月28日,公司第九届董事会2018年第四次会议审议通过了《关于调整2018年限制性股票和股票期权激励计划激励对象、授予价格、行权价格及授予数量的议案》及《关于2018年限制性股票和股票期权首次授予的议案》,关联董事已回避表决。

鉴于2018年5月公司2017年度资本公积金转增股本方案实施完毕后,公司

总股本由 878,874,823 股增加至 1,230,424,752 股，公司董事会同意将限制性股票授予价格由 3.49 元/股调整为 2.493 元/股，将股票期权行权价格由 6.97 元/份调整为 4.98 元/份。

5. 2018年6月28日，公司第八届监事会2018第三次会议审议通过了《关于调整2018年限制性股票和股票期权激励计划激励对象、授予价格、行权价格及授予数量的议案》及《关于2018年限制性股票和股票期权首次授予的议案》。

6. 2018年10月22日，公司第九届董事会2018年第七次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。

7. 2018年10月22日，公司第八届监事会2018年第六次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。

8. 2019年4月29日，公司第九届董事会2019年第四次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票和股票期权的议案》及《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》，关联董事已回避表决。

公司董事会同意以 2.521 元/股的授予价格向 15 名符合授予条件的激励对象合计授予限制性股票 312.20 万股；以 5.04 元/份的行权价格向 15 名符合授予条件的激励对象合计授予股票期权 312.20 万份。

9. 2019年4月29日，公司第八届监事会2019年第四次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票和股票期权的议案》及《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。

10. 2019年7月22日，公司第九届董事会2019年第五次会议审议通过了《关于调整2018年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》、《关于2018年限制性股票和股票期权激励计划首次授予部分第一个解除限售/行权条件成就的议案》，关联董事已回避表决。

鉴于公司以总股本 1,255,826,752 股为基数，每股派发现金红利 0.30 元（含税），公司董事会同意将首次授予尚未解锁的限制性股票回购价格由 2.493 元/股调整为 2.193 元/股，将预留部分尚未解锁的限制性股票回购价格由 2.521 元/股调整为 2.221 元/股；将首次授予尚未行权的股票期权行权价格由 4.98 元/份调整为 4.68 元/份，将预留部分尚未行权的股票期权行权价格由 5.04 元/份调整为 4.74 元/份。

11. 2019年7月22日，公司第八届监事会2019年第五次会议审议通过了《关于调整2018年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》、《关于

2018 年限制性股票和股票期权激励计划首次授予部分第一个解除限售/行权条件成就的议案》。

12. 2020 年 4 月 29 日，公司第九届董事会 2020 年第四次会议审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》，关联董事已回避表决。

鉴于公司以总股本 1,259,896,247 股扣除公司回购专用证券账户持有的 59,546,196 股为基数，每股派发现金红利 0.50 元（含税），公司董事会同意将首次授予尚未解锁的限制性股票回购价格由 2.193 元/股调整为 1.693 元/股，将预留部分尚未解锁的限制性股票回购价格由 2.221 元/股调整为 1.721 元/股；将首次授予尚未行权的股票期权行权价格由 4.68 元/份调整为 4.18 元/份，将预留部分尚未行权的股票期权行权价格由 4.74 元/份调整为 4.24 元/份。

13. 2020 年 4 月 29 日，公司第八届监事会 2020 年第三次会议审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》。

14. 2020 年 6 月 15 日，公司第九届董事会 2020 年第五次会议审议通过了《关于 2018 年限制性股票和股票期权激励计划授予预留部分第一个解除限售/行权条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》，关联董事已回避表决。

15. 2020 年 6 月 15 日，公司独立董事发表了《广汇物流股份有限公司独立董事关于公司第九届董事会 2020 年第五次会议相关议案的独立意见》，同意本次激励计划预留部分授予的限制性股票的解除限售安排和预留部分授予的股票期权的行权安排及本次回购注销。

16. 2020 年 6 月 15 日，公司第八届监事会 2020 年第四次会议审议通过了《关于 2018 年限制性股票和股票期权激励计划授予预留部分第一个解除限售/行权条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。

综上，本所律师认为，公司就本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项已经履行的决策程序符合《公司法》、《管理办法》及《公司章程》、《激励计划（草案）》的相关规定；公司董事会已获得股东大会的必要授权，其关于本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项的决议和表决程序合法、有效。因

此，公司关于本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项已经取得必要的批准和授权，合法、有效。

二、本次解除限售/行权条件成就

（一）预留部分授予限制性股票/股票期权的解除限售/行权安排

根据《激励计划（草案）》，公司预留部分授予的限制性股票/股票期权的解除限售/行权安排具体如下：

1. 预留部分授予的限制性股票解除限售安排

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自预留授予登记日起 12 个月后的首个交易日起至授予登记日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个解除限售期	自预留授予登记日起 24 个月后的首个交易日起至授予登记日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自预留授予登记日起 36 个月后的首个交易日起至授予登记日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

2. 预留部分授予的股票期权行权安排

行权安排	行权时间	行权比例
第一个行权期	自预留授予日起 12 个月后的首个交易日起至授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第二个行权期	自预留授予日起 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个行权期	自预留授予日起 36 个月后的首个交易日起至授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

2019 年 4 月 29 日，公司第九届董事会 2019 年第四次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票和股票期权的议案》，确定以 2019 年 4 月 29 日为授予日，向 15 名激励对象授予限制性股票/股票期权。

根据《广汇物流股份有限公司关于预留部分限制性股票和股票期权授予结果的公告》，公司于 2019 年 5 月 29 日完成了本次激励计划限制性股票/股票期权的

预留部分授予登记工作。

据此，截至本法律意见书出具日，公司本次激励计划预留部分授予的限制性股票已进入第一个解除限售期；预留部分授予的股票期权已经进入第一个行权期。

（二）解除限售/行权条件

根据《激励计划（草案）》，同时满足下列条件时，激励对象获授的限制性股票/股票期权方可解除限售/行权：

1.公司未发生如下任一情形：

（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；

（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；

（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；

（4）法律法规规定不得实行股权激励的；

（5）中国证监会认定的其他情形。

根据公司出具的承诺、大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“大信审字[2020]第 30-00002 号”《广汇物流股份有限公司审计报告》并经本所律师查询中国证监会、上海证券交易所及深圳证券交易所网站，截至本法律意见书出具日，公司未发生上述情形，符合《激励计划（草案）》规定的解除限售/行权条件。

2.激励对象未发生如下任一情形：

（1）最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

（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；

（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；

（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；

- (5) 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；
- (6) 中国证监会认定的其他情形。

根据激励对象出具的承诺，并经本所律师查询中国证监会、上海证券交易所及深圳证券交易所网站，截至本法律意见书出具日，激励对象未发生上述情形，符合《激励计划（草案）》规定的解除限售/行权条件。

3.公司层面业绩考核要求

本次激励计划预留部分授予的限制性股票/股票期权各年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期/行权期	以 2017 年净利润为基数，2019 年净利润增长率不低于 100%
第二个解除限售期/行权期	以 2017 年净利润为基数，2020 年净利润增长率不低于 130%
第三个解除限售期/行权期	以 2017 年净利润为基数，2021 年净利润增长率不低于 200%

注：上述“净利润”指归属于母公司所有者的净利润，以扣除非经常性损益前后的较低值为标准。业绩考核目标以未扣除激励成本前的净利润为准。

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 4 月 19 日出具的“大信审字[2018]第 30-00022 号”《广汇物流股份有限公司审计报告》，公司 2017 年归属于母公司所有者的净利润为 348,567,272.08 元；根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 3 月 10 日出具的“大信审字[2020]第 30-00002 号”《广汇物流股份有限公司审计报告》，公司 2019 年归属于母公司所有者的净利润为 818,608,623.33 元，较 2017 年归属于母公司所有者的净利润增长 134.85%，符合《激励计划（草案）》规定的解除限售/行权条件。

4.个人层面绩效考核要求

激励对象个人考核按照《考核管理办法》的相关规定组织实施。

根据公司出具的承诺，截至本法律意见书出具之日，除 1 名激励对象在 2019

年个人层面绩效考核结果为不合格，其本次解除限售/行权对应的当期限制性股票/股票期权不得解除限售/行权并由公司回购注销外，其余 14 名激励对象在 2019 年个人层面绩效考核结果均为优秀、良好或合格，符合《激励计划（草案）》及《考核管理办法》中关于解除限售/行权条件中的个人绩效考核条件。

（二）关于解除限售/行权的限制性股票/股票期权数量及行权价格

2020 年 6 月 15 日，公司第九届董事会 2020 年第五次会议审议通过了《关于 2018 年限制性股票和股票期权激励计划授予预留部分第一个解除限售/行权条件成就的议案》，14 名符合条件的激励对象在第一个解除限售期可解除限售的限制性股票数量为 91.26 万股；14 名符合条件的激励对象在第一个行权期可行权的股票期权数量为 91.26 万份，行权价格为 4.24 元/份。

三、本次回购注销的原因、数量及价格

根据公司《激励计划（草案）》的规定，激励对象只有在上一年度绩效考核合格，解锁激励对象当期限制性股票，否则，由公司按照授予价格回购注销当期限制性股票；激励对象只有在上一年度绩效考核合格，该激励对象已获授股票期权可按当年行权比例进行行权，否则，该激励对象根据本激励计划已获授但尚未行权的股票期权应当由公司注销。

根据公司第八届监事会 2019 年第四次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留部分限制性股票和股票期权的议案》、公司第九届董事会 2019 年第五次会议审议通过的《关于调整 2018 年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》及公司第九届董事会 2020 年第四次会议审议通过的《关于调整 2018 年限制性股票回购价格和股票期权行权价格的议案》，公司预留部分授予限制性股票的回购价格为 1.721 元/股。根据公司与激励对象宋明签订的《广汇物流股份有限公司股权激励授予协议书》，公司预留部分授予宋明限制性股票的数量为 8.00 万股，预留部分授予宋明股票期权的数量为 8.00 万份。

2020 年 6 月 15 日，公司第九届董事会 2020 年第五次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》，激励对象宋明因在

2019 年个人层面绩效考核结果为不合格，董事会同意回购注销宋明持有的当期限制性股票 2.40 万股，回购价格为 1.721 元/股，同意注销其持有已获授但尚未行权的当期股票期权 2.40 万份。

综上，本所律师认为，公司本次回购注销之回购注销限制性股票数量、回购价格及注销股票期权数量的确定符合《激励计划（草案）》的规定。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为，公司就本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项已经履行的决策程序符合《公司法》、《管理办法》及《公司章程》、《激励计划（草案）》的相关规定；公司董事会已获得股东大会的必要授权，其关于本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项的决议和表决程序合法、有效。公司关于本次解除限售/行权条件成就、本次回购注销事项已经取得必要的批准和授权，合法、有效；公司本次激励计划预留授予的限制性股票/股票期权的第一个解除限售/行权条件已经成就；本次回购注销涉及的回购注销限制性股票数量、回购价格及注销股票期权数量的确定符合《激励管理办法》等法律法规以及《激励计划（草案）》的相关规定；公司尚需就本次回购注销事宜履行相应的信息披露义务，且在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理相关结算手续；同时因本次回购事宜将导致公司注册资本的减少，公司尚需按照《公司法》的相关规定履行相应的减资程序。

本法律意见书正本一式五份，经本所盖章并由经办律师签字后生效。

（以下无正文）