

北京市金杜律师事务所上海分所
关于华泰证券股份有限公司差异化分红之
专项法律意见书

致：华泰证券股份有限公司

北京市金杜律师事务所上海分所（以下简称“本所”）受华泰证券股份有限公司（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》”）、《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》”）及《上海证券交易所股票上市规则（2019年4月修订）》等法律、法规和规范性文件的规定，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，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

本法律意见书的出具已得到公司如下保证：

1. 公司向本所提供的所有文件资料及所作出的所有陈述和说明均是真实、准确、完整和有效的，且一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，而无任何隐瞒或重大遗漏。
2. 公司提供的文件资料中的所有签字及印章均是真实的，文件的副本、复印件或扫描件与原件相符。

对于会计、审计、评级等专业事项，本所在本法律意见书中只作引用且不代表法律意见；本所在本法律意见书中对于公司有关报表、数据、审计报告中某些数据和结论的引用，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性、准确性、合法性做出任何明示或默示的判断和保证，且对于这些内容本所并不具备核查和作出判断的合法资格。

本所及经办律师依据《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）》等规定及本法律意见书出具之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，保证本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。

对于出具本法律意见书至关重要而又无独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、公司和其他有关单位或有关人士出具的证明文件出具本法律意见书。

本所同意将本法律意见书作为公司本次差异化分红的必备文件之一，随其他材料一起上报或公告。

本所同意公司在其为实行本次差异化分红所制作的相关文件中引用本法律意见书的相关内容，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，本所有权对上述相关文件的相应内容再次审阅并确认。

本法律意见书仅供公司为本次差异化分红之目的使用，不得用作任何其他目的。

基于前述，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

一、 本次差异化分红申请的原因

2020年3月30日，公司召开第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份方案的议案》，公司拟回购股份数量下限为4,538.325万股，即不低于公司当前总股本的0.5%；上限为9,076.65万股，即不超过公司当前总股本的1%；具体回购股份的数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。公司拟用于回购的资金总额不超过人民币26.15亿元。

根据公司就本次差异化分红事项拟向上海证券交易所提交的《华泰证券股份有限公司关于差异化权益分派特殊除权除息业务申请》（以下简称“申请文件”），截至本法律意见书出具之日，公司通过集中竞价交易方式累积已回购的股份数量为72,000,034股。

根据《公司法》《证券法》《回购细则》等相关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定，公司回购的股份不参与利润分配、公积金转增股本，从而造成本次权益分派实际实施股权登记日的总股本数与应分配股数存在差异，应当进行差异化分红特殊除权除息处理。

二、 本次差异化分红方案

根据公司提供的申请文件、公司于2020年3月31日公告的《华泰证券股份有限公司2019年年度利润分配方案公告》以及公司2020年6月18日召开的2019年年度股东大会审议通过的《关于公司2019年度利润分配的议案》，公司2019年度利润分配方案如下：

1.以公司总股本9,076,650,000股为基数，扣除本次利润分配A股股东股权登记日收市后公司回购专用账户中所持有的股数，每10股派发现金红利3.00元（含税），剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。

2.现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东（包含GDR存托人）和港股通投资者支付，以港币向H股股东（不含港股通投资者）支付。港币实际派发金额按照公司2019年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

3.本次利润分配，以扣除公司回购专用账户持有股份数量72,000,034股，即以9,004,649,966股为基数，每股派发现金红利0.30元（含税），不以公积金转增股本，不送红股。

三、 本次差异化分红相关指标计算方法

（一）本次差异化分红的除权除息方案及计算公式

根据公司提供的申请文件，“本次差异化分红属于已回购至专用账户的股份不参与分配的情形。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）+配（新）股价格×流通股份变动比例]÷（1+流通股份变动比例）

根据2019年年度股东大会审议批准的《关于公司2019年度利润分配的议案》，本次利润分配方案不涉及送转股或转增分配，因此公司流通股股份变动比例为“0”。

虚拟分派的现金红利=（参与分配的股本总数×实际分派的每股现金红利）÷总股本=（9,004,649,966×0.3元）÷9,076,650,000≈0.30元

以本次申请日（2020年6月22日）前一交易日收盘价格18.83元/股为参考价：

公司虚拟分派计算的除权（息）参考价格=（前收盘价格-0.30元）÷（1+0）

= 18.53 元/股”。

（二）本次差异化分红对除权除息参考价格的影响

根据公司的申请文件，“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=（18.53 元 - 18.53 元）÷ 18.53 元=0.00%

综上，本次差异化权益分派对除权除息参考价格影响的绝对值在 1%以下，公司回购专户中的股份不参与分红对除权（息）参考价影响较小”。

四、 结论意见

综上所述，本所认为，公司本次差异化分红事项符合《公司法》《证券法》《回购细则》的规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

本法律意见书正本一式四份。

（以下无正文，下接签字盖章页）

(本页无正文，为《北京市金杜律师事务所上海分所关于华泰证券股份有限公司差异化分红之专项法律意见书》之签字盖章页)

北京市金杜律师事务所上海分所



经办律师：

刘东亚

刘东亚

张倩

张倩

二〇二〇年六月二十二日