

北京市通商律师事务所
关于宇通重工股份有限公司
2021 年限制性股票激励计划
第一个解除限售期解锁条件成就及
回购注销部分限制性股票相关事项的
法律意见书

二零二二年三月

通商律師事務所
COMMERCE & FINANCE LAW OFFICES

释 义

除另有所指，本法律意见书所使用下列词语具有的含义如下：

宇通重工、公司	指	宇通重工股份有限公司，曾用名郑州德恒宏盛科技发展股份有限公司
本计划、本激励计划、激励计划	指	郑州德恒宏盛科技发展股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划
《激励计划(草案)》、本计划草案	指	郑州德恒宏盛科技发展股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）
限制性股票/标的股票	指	公司按照本计划约定的条件和计划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，在达成本计划规定的解除限售条件后，方可解除限售进行流通
激励对象	指	根据本计划获授限制性股票的人员
限售期	指	激励对象根据本计划获授的限制性股票被禁止转让、用于担保、偿还债务的期间
解除限售期	指	本计划规定的解除限售条件成就后，激励对象持有的限制性股票可以解除限售并上市流通的期间
解除限售日	指	本计划规定的解除限售条件成就后，激励对象持有的限制性股票解除限售之日
解除限售条件	指	根据本计划，激励对象所获限制性股票解除限售所必需满足的条件
《考核管理办法》	指	郑州德恒宏盛科技发展股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所/上交所	指	上海证券交易所
《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	《宇通重工股份有限公司章程》

元、万元	指	人民币元、人民币万元
本所、通商	指	北京市通商律师事务所
本法律意见书	指	本《北京市通商律师事务所关于宇通重工股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票相关事项的法律意见书》

注：本法律意见书中若出现总数合计与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因所致。

通商律師事務所

COMMERCE & FINANCE LAW OFFICES

中国北京建国门外大街1号国贸写字楼2座12-14层100004

12-14th Floor, China World Office 2, No. 1 Jianguomenwai Avenue, Beijing 100004, China

电话 Tel: +86 10 6563 7181 传真 Fax: +86 10 6569 3838

电邮 Email: beijing@tongshang.com 网址 Web: www.tongshang.com

北京市通商律师事务所

关于宇通重工股份有限公司

2021年限制性股票激励计划

第一个解除限售期解锁条件成就及

回购注销部分限制性股票相关事项的

法律意见书

致：宇通重工股份有限公司

北京市通商律师事务所是经中华人民共和国北京市司法局批准成立，具有合法执业资格的律师事务所，有资格就中国法律问题出具法律意见。根据《公司法》《证券法》《管理办法》《公司章程》等有关规定，本所接受公司的委托，就公司2021年限制性股票激励计划相关事宜担任专项法律顾问，并就本激励计划第一个解除限售期解锁条件成就（以下简称“本次解锁”）及回购注销部分限制性股票（以下简称“本次回购注销”）相关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了《激励计划（草案）》《考核管理办法》、公司董事会会议文件、监事会会议文件、独立董事独立意见、公司书面说明以及本所律师认为需要审查的其他文件，并通过查询政府部门公开信息对相关的事实和资料进行了核查和验证。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本激励计划的有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

对本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1. 本所律师在工作过程中，已得到宇通重工的保证：即公司业已向本所律师提供了本所律师认为制作本法律意见书所必需的原始书面材料、副本材料和口头证言，其所提供的文件和材料是真实、完整和有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，其所提供的复印件与原件一致。

2. 本所律师依据本法律意见书出具之日以前已经发生或者已经存在的事实和《公司法》《证券法》等国家现行法律、法规、规范性文件和中国证监会的有关规定发表法律意见。
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，本所律师有赖于有关政府部门、宇通重工或者其他有关单位出具的证明文件及主管部门公开可查的信息作为制作本法律意见书的依据。
4. 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。
5. 本法律意见书仅就与公司本次解锁及本次回购注销相关事项有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关会计、审计及评估等专业事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及会计、审计及评估事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和宇通重工的说明予以引述，本法律意见书对该等文件及其内容的引用并不意味着本所律师对该等文件以及所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证。
6. 本所是持有中国律师事务所执业许可证的律师事务所，仅有资格对涉及中国法律的事项出具法律意见，对于中国以外的法律领域，并无出具法律意见的资质。本法律意见书中所有与境外有关的事实和意见，本所依赖于相关方提供的资料、文件和境外律师出具的法律意见书以及相关方向本所做出的说明和确认。
7. 本所律师同意将本法律意见书作为宇通重工实施本次解锁及本次回购注销相关事项所必备的法定文件，随其他材料一起予以公告，并对所出具的法律意见承担相应的法律责任。
8. 本法律意见书仅供宇通重工实施本次解锁及本次回购注销之目的使用，未经本所事先书面许可，不得用作其他任何目的。

据上，本所律师根据相关法律法规的要求，按照我国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就宇通重工本次解锁及本次回购注销相关事宜出具如下法律意见：

正文

一、本次解锁和本次回购注销相关事项的批准和授权

(一) 本激励计划已履行的相关程序

1. 公司董事会下设的薪酬与考核委员会拟订了《激励计划(草案)》及《考核管理办法》，并提交公司第十届董事会第二十次会议审议。

2. 2021年2月5日，公司召开第十届董事会第二十次会议，审议通过了《关于<公司2021年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于<公司2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理2021年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等涉及本激励计划的议案，关联董事已就本激励计划相关议案回避表决。

3. 2021年2月5日，公司独立董事发表了独立意见：认为公司本次实施股权激励计划有利于公司的持续发展，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东的利益的情形；公司本激励计划的考核体系具有全面性、综合性及可操作性，考核指标设定具有良好的科学性和合理性，同时对激励对象具有约束效果，能够达到本激励计划的考核目的。公司独立董事一致同意公司实施本次限制性股票激励计划，并同意提交股东大会审议。

4. 2021年2月5日，公司召开第十届监事会第二十次会议，审议通过了《关于<公司2021年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于<公司2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于核查公司2021年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》。

2021年2月5日，公司监事会出具了对公司2021年限制性股票激励计划相关事项的核查意见，同意公司实施本激励计划。

5. 2021年2月6日至2021年2月18日，公司内部公示了《郑州德恒宏盛科技股份有限公司2021年限制性股票激励计划激励对象名单》，公示内容包括本次拟激励对象的姓名及职务等信息。截至公示期满，公司监事会未收到任何人或组织对公司本次拟激励对象提出异议。2021年2月19日，公司披露了《郑州德恒宏盛科技发展股份有限公司监事会关于2021年限制性股票激励计划之激励对象名单的公示情况说明及核查意见》，公司监事会认为，本次列入《激励计划(草案)》的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，其作为公司2021年限制性股票激励计划的激励对象合法、有效。

6. 2021年2月25日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于<公司2021年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于<公司2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理2021年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等涉及本激励计划的议案，并披露了《关于2021年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》。

7. 2021年2月25日，公司召开第十届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于向公司2021年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，关联董事已回避表决。董事会确定本激励计划的授予日为2021年2月25日，向符合条件的75名激励对象授予1,717万股限制性股票，授予价格为6.94元/股。

8. 2021年2月25日，公司独立董事发表了《关于第十届董事会第二十一次会议相关事项的独立意见》。

9. 2021年2月25日，公司召开第十届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于向公司2021年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。

2021年2月25日，公司监事会出具了《关于公司2021年限制性股票激励计划相关事项的核查意见》。

10. 2021年8月19日，公司召开第十届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

11. 2021年8月19日，公司独立董事发表独立意见：公司回购注销已授予但尚未解锁股权激励限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规以及公司限制性股票股权激励计划的规定，审议程序合法有效，不存在损害公司及全体股东的利益，特别是中小股东利益的情形，同意公司董事会回购注销上述已授予尚未解锁股权激励限制性股票。

12. 2021年8月19日，公司召开第十届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

13. 2021年10月25日，公司召开第十届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

14. 2021年10月25日，公司独立董事发表独立意见：公司回购注销已授予但尚未解除限售的限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规以及公司限制性股票激励计划的规定，审议程序合法有效，不存在损害公司及全体股东的利益，特别是中小股东利益的情形，同意公司董事会回购注销上述已授予尚未解除限售的限制性股票。

15. 2021年10月25日，公司召开第十届监事会第二十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

（二）本次解锁及本次回购注销的批准和授权

1. 2021年2月25日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提请公司股东大会授权董事会办理2021年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，授权公司董事会全权办理关于本激励计划的相关事宜。

2. 2022年3月29日，公司召开第十届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于限制性股票激励计划解锁条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案。

3. 2022年3月29日，公司独立董事发表独立意见：公司2021年限制性股票激励计划第一个解除限售期的解锁条件已经成就，符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规以及公司限制性股票激励计划的规定，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形，同意公司董事会根据公司2021年第一次临时股东大会的授权对符合解除限售条件的限制性股票办理相关解锁事宜；公司本次回购注销尚未解除限售的限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规以及公司限制性股票激励计划的规定，审议程序合法合规，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形，同意公司回购注销上述尚未解除限售的限制性股票。

4. 2022年3月29日，公司召开第十届监事会第三十三次会议，审议通过了《关于限制性股票激励计划解锁条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》等议案。

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，公司已就本次解锁及本次回购注销的相关事项取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》及激励计划的相关规定，合法、有效。

二、本次解锁的具体情况

（一）本次解锁的解除限售期

根据《激励计划（草案）》之“第六章 本计划的有效期、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期”之“四、本计划的解除限售期”规定，本激励计划第一个解除限售期为“自限制性股票授予完成登记之日起12个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起24个月内的最后一个交易日当日止”，该期可解除限售数量占获授权益数量的比例为1/3。

根据公司2021年4月15日公告的《公司2021年限制性股票激励计划授予结果的公告》，本激励计划限制性股票登记日为2021年4月13日，因此本激励计划第一个限售期已于2022年4月12日届满，将自2022年4月13日起进入第一个解除限售期。

（二）本次解锁条件已成就

根据《激励计划（草案）》之“第八章 激励对象的授予条件及解除限售条件”之“二、限制性股票的解除限售条件”规定，本次解锁条件已成就，具体情况如下：

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。

根据大信会计师事务所(特殊普通合伙)于 2022 年 3 月 29 日出具的标准的无保留意见的《审计报告》(大信审字[2022]第 16-00005 号)和《内部控制审计报告》(大信审字[2022]第 16-00006 号)、公司第十届董事会第三十三次会议决议、公司独立董事就本次解锁相关事宜发表的独立意见、公司第十届监事会第三十三次会议决议、公司的确认并经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，公司未出现上述情形。

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；
- 7) 公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。

根据公司第十届董事会第三十三次会议决议、公司独立董事就本次解锁相关事宜发表的独立意见、公司第十届监事会第三十三次会议决议、公司的确认并经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，公司本次解锁的激励对象未出现上述情形。

3. 公司业绩考核条件达标，即达到以下条件：

本计划限制性股票的解除限售考核年度为 2021—2023 年，每个会计年度考核一次，公司业绩考核基准为 2020 年度可比净利润，各解除限售期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	以 2020 年可比净利润为基数，公司 2021 年剔除激励成本的净利润增长率不低于 18%
第二个解除限售期	以 2020 年可比净利润为基数，公司 2022 年剔除激励成本的净利润增长率不低于 36%
第三个解除限售期	以 2020 年可比净利润为基数，公司 2023 年剔除激励成本的净利润增长率不低于 58%

根据公司提供的说明及确认，公司 2021 年剔除激励成本的净利润 30,187.17 万元，较 2020 年可比净利润增长率不低于 18%，满足第一个解除限售期公司业绩考核目标。

4. 事业部层面业绩考核

激励对象实际可解除限售的限制性股票与个人所在事业部前一个年度经营目标考核结果挂钩，具体以公司制定的《经营目标考核责任书》为准。在公司业绩考核和激励对象个人考核均达标情况下，根据激励对象所在事业部前一年度经营目标考核结果相应确认其当期解除限售比例，具体如下：

经营目标考核结果	个人实际可解除限售的限制性股票占本次应解除限售的限制性股票的比例
优秀	100%
良好	75%
合格	50%
较差	0%

根据公司提供的说明及确认，激励对象所在事业部前一年度经营目标考核完成情况为：公司激励对象 2021 年度事业部经营目标考核结果均为“优秀”，对应事业部解除限售比例为 100%。

5. 激励对象个人层面考核

根据《考核管理办法》，激励对象只有在相应考核年度绩效考核满足条件的前提下，才能部分或全额解除限售当期限制性股票，激励对象个人绩效考核结果对应不同的解除限售比例，原则上绩效考核结果划分为 A、B、C、D、E 五个等级，具体见下表：

绩效等级	A	B	C	D	E
解除限售比例	100%			50%	0%

根据公司提供的说明及确认，本次解锁的激励对象 2021 年度个人绩效的考核结果为：公司董事、高级管理人员 2021 年度个人绩效考核结果均为“C”及以上，对应个人层面解除限售比例为 100%；其他激励对象中有 1 人为“D”，对应个人层面解除限售比例为 50%，其余人员均为“C”及以上，对应个人层面解除限售比例为 100%。

综上，本所律师认为，本激励计划将自 2022 年 4 月 13 日起进入第一个解除限售期；截至本法律意见书出具之日，公司本次解锁已经满足《激励计划(草案)》规定的相关解锁条件。

（三）本次解锁限制性股票的数量

根据《激励计划（草案）》之“第六章 本计划的有效期、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期”之“四、本计划的解除限售期”规定，本激励计划第一个解除限售期可解除限售数量占获授权益数量的比例为 1/3，本次符合解除限售条件的共 71 名激励对象，按照 2021 年度公司业绩考核、事业部层面业绩考核、个人层面考核结果，可解除限售的限制性股票 5,463,314 股，具体情况如下：

单位：股

姓名	职务	本次计划解除限售数量	本次实际解除限售数量	本次考核回购限售数量
戴领梅	董事长、总经理	1,666,666	1,666,666	
胡锋举	董事、副总经理	333,333	333,333	
王东新	董事、董事会秘书	40,000	40,000	
中高级管理人员、核心业务人员、核心技术人员和核心职能管理人员等（68人）		3,473,315	3,423,315	50,000
合计		5,513,314	5,463,314	50,000

综上，本所律师认为，公司本激励计划将自 2022 年 4 月 13 日起进入第一个解除限售期且解锁条件已经成就，符合《管理办法》及激励计划的相关规定，合法、有效。

三、本次回购注销的具体情况

（一）本次回购注销的原因

由于激励计划确定的 6 名激励对象因工作调整不再具备激励对象资格；1 名激励对象因个人绩效考核结果对应的解除限售比例约束，激励对象当期存在未能解除限售的限制性股票，公司将对上述 7 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。根据《激励计划（草案）》规定，因工作调整的 6 名激励对象 2021 年所对应的已获授但尚未解除限售的限制性股票数量不再调整，根据 2021 年考核结果相应解除限售；之后年度所对应的已获授但尚未解除限售的限制性股票由公司回购注销。

（二）本次回购注销的数量

本次回购注销限制性股票的激励对象共计 7 人，回购注销的限制性股票数量合计为 623,334 股。

（三）本次回购注销的价格及资金来源

本次回购注销按照授予价格 6.94 元/股回购，同时根据激励计划规定，向回购股票的激励对象支付对应股份的回购价款及其银行同期存款利息。

本次回购注销的资金来源为公司自有资金。

综上，本所律师认为，本次回购注销的原因、数量、价格及资金来源符合《管理办法》及激励计划的规定。

四、结论意见

综上所述，本所律师认为：

（一）截至本法律意见书出具之日，公司本次解锁已取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》及激励计划的相关规定；本激励计划将自 2022 年 4 月 13 日起进入第一个解除限售期，且本次解锁已满足《激励计划（草案）》规定的解锁条件。公司本次解锁尚需按照法律法规及激励计划的相关规定在规定期限内履行信息披露义务和向上海证券交所申请解锁，并办理相应后续手续。

（二）截至本法律意见书出具之日，公司本次回购注销的相关事项已取得了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》及激励计划的相关规定；本次回购注销的原因、数量、价格及资金来源符合《管理办法》及激励计划的规定。公司尚需就本次回购注销事项及时履行信息披露义务，并按照《公司法》《公司章程》等相关规定办理股份回购注销登记及减少注册资本等手续。

本法律意见书正本一式四份，经本所律师签字并加盖公章后生效。

（以下无正文）

(本页无正文，为《北京市通商律师事务所关于宇通重工股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票相关法律意见书》之签字盖章页)



北京市通商律师事务所 (章)

经办律师: 万源
万源

经办律师: 姚金
姚金

负责人: 孔鑫
孔鑫

2022年3月29日