

上海市锦天城律师事务所
关于地素时尚股份有限公司
差异化分红事项的

法律意见书



锦天城律师事务所

ALLBRIGHT LAW OFFICES

上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦9、11、12楼(200120)

电话: +86-21-2051-1000

传真: +86-21-2051-1999

9,11,12/F, Shanghai Tower, No.501, Yincheng Middle Road, Pudong New Area, Shanghai, 200120, P.R. China

Tel: +86-21-2051-1000

Fax: +86-21-2051-1999

www.allbrightlaw.com

二零二四年五月

上海市锦天城律师事务所
关于地素时尚股份有限公司
差异化分红事项的
法律意见书

致：地素时尚股份有限公司

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）受地素时尚股份有限公司（以下简称“地素时尚”或“公司”）的委托，就地素时尚 2023 年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，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》”）、《上市公司股份回购规则》（以下简称“《回购规则》”）、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》（以下简称“《自律监管指引第 7 号》”）等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件（以下简称“法律法规”）及《地素时尚股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）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，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师声明如下：

（一）本所律师依据《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。

（二）为出具本法律意见书，本所律师审查了公司提供的与出具本法律意见书相关的文件资料，听取相关方对有关事实的陈述和说明，并对有关问题进行了必要的核查和验证。公司对本所律师作出如下保证：其向本所律师提供的文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明等文件资

料)均是真实、准确、完整和有效的,该等资料的副本或复印件均与其原始资料或原件一致,所有文件的签名、印章均是真实的,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

(三)对于本法律意见书至关重要而因客观限制难以进行全面核查或无法得到独立证据支持的事实,本所律师依赖有关政府部门、地素时尚或其他有关单位出具的证明文件出具法律意见。

(四)本法律意见书依据中国(指中华人民共和国,且鉴于本法律意见书之目的,不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区)现行法律法规发表法律意见,并不根据任何中国境外法律发表意见。

(五)本所仅就地素时尚本次差异化分红相关事项的法律问题发表意见,不对有关会计、财务等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关财务数据或结论进行引述时,本所已履行了必要的注意义务,但该等引述不应视为本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

(六)本所同意将本法律意见书作为地素时尚实施本次差异化分红事项的必备文件之一,随其他材料一同提交有关部门,并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。本法律意见书仅供地素时尚本次差异化分红相关事宜之目的使用,不得用作任何其他目的。

基于上述,本所律师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:

正 文

一、本次差异化分红的原因

2022年4月27日，公司召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，并于2022年5月12日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《地素时尚股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号：2022-026）。本次回购股份方案主要内容如下：拟回购资金总额不低于人民币1亿元（含），不超过人民币2亿元（含）；回购期限从2022年4月27日至2023年4月26日；本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于实施员工持股计划或股权激励。

2022年6月15日，公司首次实施该次股份回购，并于2022年6月16日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《地素时尚关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告》（公告编号：2022-040）。

2023年4月15日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《地素时尚股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2023-008），截至2023年4月13日公司完成股份回购，以集中竞价交易方式累计回购股份7,345,990股，已回购股份占公司总股本的比例为1.5270%。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》的相关规定，该部分库存股应当在发布回购结果暨股份变动公告后3年内转让或者注销，将于2026年4月14日到期。

2023年7月11日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《地素时尚股份有限公司关于注销部分回购股份的实施公告》（公告编号：2023-030），公司注销回购专用证券账户中三年持有期限即将届满且尚未使用的688,318股公司股份，公司总股本将由481,077,600股变更为480,389,282股。

2023年8月2日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《地素时尚股份有限公司关于激励限制性股票回购注销实施公告》（公告编号：2023-031），决定回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计3,003,000股，公司总股本变更为477,386,282股。

根据公司 2023 年第一次临时股东大会的授权，2023 年 10 月 16 日，公司召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定以 2023 年 10 月 16 日为股票期权授权日/限制性股票授予日，向符合条件的 17 名激励对象授予 1,390,000 份股票期权，向 151 名激励对象授予 5,955,990 股限制性股票。此后，公司分别在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成 1,390,000 份股票期权以及 5,955,990 股限制性股票的登记工作。

综上所述，根据公司提供的材料，截至 2024 年 5 月 22 日，公司回购专户中共计 1,390,000 股股票，占公司总股本（477,386,282 股）的比例为 0.29%。根据《公司法》、《证券法》、《回购规则》、《自律监管指引第 7 号》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，上述股份不参与利润分配，因此，公司 2023 年度权益分配实施差异化分红。

二、本次差异化分红的方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 493,632,406.42 元，截至 2023 年 12 月 31 日，母公司累计可供分配利润为 1,490,261,633.12 元。

根据公司 2023 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本 477,386,282 股扣除公司回购专用账户的 1,390,000 股后的 475,996,282 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.80 元（含税）。预计现金分红的数额共计 380,797,025.60 元，占 2023 年度归属于上市公司股东净利润的 77.1418%。

至实施权益分派股权登记日期间，若因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司将维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

三、本次差异化分红的计算依据

根据《上海证券交易所交易规则》及公司提供的材料，公司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)

根据公司 2023 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》及公司提供的本次差异化分红业务申请文件，公司本次利润分配中仅进行现金红利分配，无送股和转增分配。因此，公司流通股不会发生变化，流通股份变动比例为 0。

基于上述，以本次申请日（2024 年 5 月 23 日）前一交易日（2024 年 5 月 22 日）的公司股票收盘价格 13.2200 元/股计算参考价格，具体如下：

（一）根据实际分派计算的除权（息）参考价格

实际分派的现金红利指参与分配的股东实际收到的每股现金红利，为 0.80 元/股。

根据实际分派计算的除权（息）参考价格 = $(13.2200 - 0.8000) \div (1 + 0) \approx 12.4200$ 元

（二）根据虚拟分派计算的除权除息参考价格

虚拟分派的现金红利以实际分派根据总股本摊薄调整后计算得出，其中：

虚拟分派的每股现金红利 = $(\text{参与分配的股本总数} \times \text{实际分派的每股现金红利}) \div \text{总股本} = 475,996,282 \times 0.8000 \div 477,386,282 \approx 0.7977$ 元/股

根据虚拟分派计算的除权除息参考价格 = $(13.2200 - 0.7977) \div (1 + 0) \approx 12.4223$ 元

（三）除权除息参考价格影响

除权除息参考价格影响 = $|\text{根据实际分派计算的除权除息参考价格} - \text{根据虚拟分派计算的除权除息参考价格}| \div \text{根据实际分派计算的除权除息参考价格} = |12.4200 - 12.4223| \div 12.4200 \approx 0.0185\% < 1\%$

因此，公司累计回购的股份不参与分红对除权除息参考价影响的绝对值在 1% 以下，影响较小。

四、结论意见

综上所述，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》《回购规则》《自律监管指引第7号》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

(本页无正文, 为《上海市锦天城律师事务所关于地素时尚股份有限公司差异化分红事项的法律意见书》之签署页)



上海市锦天城律师事务所

负责人: 沈国权
沈国权

经办律师: 戈侃
戈侃

经办律师: 徐隽文
徐隽文

2024年 5月23日

