

上海锦天城（杭州）律师事务所  
关于浙江荣晟环保纸业股份有限公司  
差异化分红事项的

法律意见书



锦天城律师事务所  
ALLBRIGHT LAW OFFICES

---

地址：浙江省杭州市上城区富春路 308 号华成国际发展大厦 11/12 层

电话：0571-89838088

传真：0571-89838099

邮编：310020

**上海锦天城（杭州）律师事务所**  
**关于浙江荣晟环保纸业股份有限公司**  
**差异化分红事项的**  
**法律意见书**

**致：浙江荣晟环保纸业股份有限公司**

上海锦天城（杭州）律师事务所（以下简称“锦天城”或“本所”）作为浙江荣晟环保纸业股份有限公司（以下简称“公司”）的常年法律顾问，接受公司的委托，就公司 2021 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”）相关事项进行了核查并出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了公司提供的本次差异化分红的相关文件，就有关事项向公司进行了必要的询问。本所律师依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实并基于对现行法律、法规和规范性文件的理解发表法律意见。

本法律意见书仅就本次差异化分红所涉及到的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、验资等专业事项和报告发表意见。本法律意见书中对有关审计报告、验资报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。对于该等数据、报告的内容，本所以及本所律师并不具备核查和做出评价的适当资格。

对本法律意见书，本所及经办律师特作如下声明：

1、本法律意见书中，本所及本所经办律师认定某些事件是否合法有效是以该等事件所发生时应当适用的法律、法规、规章和规范性文件为依据。

2、本法律意见书的出具已经得到公司如下保证：

（1）公司已经提供了本所为出具本法律意见书所要求公司提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

（2）公司提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐

瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

3、本所同意将本法律意见书作为公司本次差异化分红及向上海证券交易所报送使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所及本所经办律师根据有关法律、法规、规章和中国证监会、上海证券交易所的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，针对本次差异化分红相关事项，出具法律意见书如下：

## 一、本次差异化分红的方案和原因

### （一）本次差异化分红的方案

公司分别于2022年3月30日、2022年4月22日召开第七届董事会第九次会议、2021年年度股东大会，审议通过《关于公司2021年度利润分配方案的议案》，具体如下：经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2021年12月31日，公司可供股东分配的利润为1,039,604,765.81元。经董事会决议，公司2021年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配预案如下：公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.50元（含税）。因公司发行的可转换公司债券目前处于转股期，公司最终实际现金分红金额将根据实施权益分派的股权登记日登记的总股本确定。截至2021年12月31日，公司总股本263,201,890股，以此测算拟派发现金红利不低于92,120,661.50元（含税），占2021年合并报表中归属于上市公司股东的净利润的32.39%。

因可转债转股，截至2022年5月9日，公司股份总数为264,384,170股。公司于2022年5月9日通过集中竞价交易方式首次回购股份10,000股，公司通过回购专用账户回购的股份数10,000股。

2022年5月11日，公司披露《关于2021年度利润分配预案的补充公告》，基于上述股份回购情况，公司利润分配方案拟调整为：公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户的股份为基数分配利润，拟向全体股东每10股派送3.50元（含税）现金红利。以2022年6月2日总股本计算，受可转债转股影响，公司总股本为264,457,481股，扣除公司当时回购专户的股份10,000股，预计共计派发现金红利92,556,618.35元，占2021年归属于母公司股东净利润的32.54%。如在实施权益分派股权登记日前，因可转债转股、增发股份、回购股份、股权激励授予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。

### （二）本次差异化分红的原因

公司于2022年5月4日召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》，并于2022年5月5日披露了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》，拟回购公司股份资金总额不低

于1亿元（含），且不超过2亿元（含），回购期限自董事会审议通过回购方案之日起不超过12个月。

公司于2022年5月10日披露《关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告》，2022年5月9日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份10,000股。

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》等相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定，公司已回购股份不参与利润分配。基于以上情况，造成公司本次权益分派实施时股权登记日的总股本与实际参与分配的股份总数存在差异。因此，公司2021年度利润分配实施差异化分红。

## 二、本次差异化分红计算相关依据

公司拟以2021年度利润分配实施公告确定的股权登记日当日的可参与分配的股本数量为基数进行利润分配。截至本法律意见书出具日，公司总股本为264,457,481股，扣减公司回购股份账户的数量10,000股，本次实际参与分配的股本数为264,447,481股。

根据公司提供的差异化分红申请文件，本次差异化申请日前一个交易日（2022年6月1日）的公司股票收盘价格为13.37元，根据《上海证券交易所交易规则》的规定，按照以下公式计算除权除息开盘参考价：

### 1、除权（息）参考价格

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）

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0.35元。根据公司2021年年度股东大会审议通过的《关于公司2021年度利润分配方案的议案》，公司2021年年度利润分配仅派发现金红利，无送股和转增分配。因此，公司流通股数量不会发生变化，流通股股份变动比例为0。

因此，实际分派计算的除权（息）参考价格=（13.37-0.35）÷（1+0）=13.02元。

### 2、虚拟分派计算的除权（息）参考价格

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

虚拟分派的现金红利或虚拟分派的流通股份变动比例以实际分派根据总股本摊薄调整后计算得出。

根据上述公示计算：虚拟分派的现金红利=（264457481-10000）×0.35÷  
264457481≈0.35元。

虚拟分派计算的除权（息）参考价格=（13.37-0.35）÷（1+0）=13.02元。

### 3、虚拟分派计算的除权（息）参考价格影响

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

根据上述公示计算，虚拟分派计算的除权（息）参考价格影响=|13.02—13.02|  
÷13.02=0。

因此，公司因通过集合竞价方式回购的股份是否参与分红对除权（息）参考价格影响小于1%，影响较小。

### 三、结论意见

综上所述，本所律师认为，公司本次差异化分红符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定，不存在损害上市公司和股东利益的情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海锦天城（杭州）律师事务所关于浙江荣晟环保纸业股份有限公司差异化分红事项的法律意见书》之签署页）

上海锦天城（杭州）律师事务所  
负责人：  
马茜芝

经办律师：  
曹丽慧

经办律师：  
徐成珂

2022年6月2日