

北京大成（上海）律师事务所

关于广州天赐高新材料股份有限公司
首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就及
回购注销部分限制性股票的

法律意见书

大成 DENTONS

上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心 15/16 层(200120)
15/16F, Shanghai Tower, 501 Yincheng Road(M), Pudong New Area, Shanghai 200120, China
电话: 86-21-5878 5888 传真: 86-21-5878 6866
Website: www.dentons.cn

北京大成（上海）律师事务所
关于广州天赐高新材料股份有限公司
首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就及回购注
销部分限制性股票的法律意见书

致：广州天赐高新材料股份有限公司

北京大成（上海）律师事务所接受广州天赐高新材料股份有限公司（以下简称“天赐材料”或“公司”，证券代码 002709）的委托，为天赐材料实施限制性股票激励计划相关事宜出具法律意见书。本所律师根据《中华人民共和国公司法》以及激励计划实施当时有效的《上市公司股权激励管理办法（试行）》及相关配套制度等有关法律、法规及《广州天赐高新材料股份有限公司章程》（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，对本次限制性股票激励计划所涉及的有关事实进行了检查和核验，本所已于 2015 年 8 月 10 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司限制性股票激励计划（草案）的法律意见书》（以下简称“《草案法律意见书》”），于 2015 年 9 月 7 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司限制性股票激励计划调整激励对象、数量及授予事项的法律意见书》（以下简称“《调整及授予法律意见书》”），于 2016 年 2 月 25 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司限制性股票激励计划授予预留限制性股票的法律意见书》，于 2016 年 8 月 19 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的法律意见书》，于 2017 年 4 月 7 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司预留授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的法律意见书》、于 2017 年 9 月 7 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司首次授予限制性股票第二个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的法律意见书》、于 2018 年 4 月 23 日出具《关于广州天赐高新材料股份有限公司预留授予限制性股票第二个解锁期解锁条件成就的法律意见书》。现就公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的相关事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特作如下声明：

1、《限制性股票激励计划（草案）》系依据当时有效的《上市公司股权激励管理办法（试行）》（证监公司字[2005]151号）[以下简称“《管理办法（试行）》”]及相关配套制度制定[《管理办法（试行）》及其相关配套制度自《上市公司股权激励管理办法》施行之日（2016年08月13日）起废止]。

2、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，就相关事项进行了充分的核查与验证，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、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任。

3、本法律意见书与《草案法律意见书》、《调整及授予法律意见书》等法律意见书一并使用，本法律意见书中相关简称如无特殊说明，与《草案法律意见书》含义一致。

正文

一、天赐材料《限制性股票激励计划》实施情况暨首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的批准和授权

1、2015年8月7日，公司第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司<限制性股票激励计划（草案）>及摘要的议案》，同时，公司第三届监事会第十三次会议对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行了核实。公司独立董事就本次股权激励计划发表了独立意见，认为本次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利益的情形。

2、2015年9月7日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司<限制性股票激励计划（草案）>及摘要的议案》、《关于公司<限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》，并审议通过了《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次限制性股票激励计划相关事宜的议案》，授权董事会全权办理本次限制性股票激励计划的相关事宜，包括但不限于：授权董事会对激励对象的解锁资格、解锁条件进行审查确认，并授权其办理解锁所必须的全部事宜；授权董事会在出现激励计划中所列明的需要回购注销激励对象尚未解锁的限制性股票时，办理该部分股票回购注销所必须的全部事宜。

3、2015年9月7日，公司第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于对公司<限制性股票激励计划>进行调整的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。确定以2015年9月7日作为公司限制性股票的授予日，向符合条件的43名激励对象授予213.55万股限制性股票。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定。

4、2015年9月29日，公司披露《关于限制性股票首次授予登记完成的公告》，首次授予的213.55万股限制性股票登记工作完成，首次授予限制性股票上市日期为2015年9月30日。

5、2016年2月25日，根据《限制性股票激励计划》及公司股东大会对

董事会的授权，公司第三届董事会第二十五次会议和第三届监事会第二十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》。确定2016年2月25日为授予日，向符合授予条件的4名激励对象授予预留限制性股票合计13.8万股，授予价格为31.31元/股。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定。

6、2016年4月6日，公司披露《关于预留限制性股票授予登记完成的公告》，授予的13.8万股预留限制性股票登记工作完成，预留限制性股票上市日期为2016年4月7日。

7、2016年8月19日，公司第三届董事会第三十一次会议和第三届监事会第二十七次会议审议通过了《关于首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》和《关于回购注销部分限制性股票的议案》。根据公司《限制性股票激励计划》的相关规定，董事会认为，首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件已经成就，同意对36名符合解锁条件的激励对象所持有的限制性股票按照相应比例予以解锁，可解锁的限制性股票数量为1,817,200股；同时，董事会同意回购注销7名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，合计318,300股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。本次限制性股票回购注销后，公司股本总额由325,359,605股变更为325,041,305股。

8、2016年9月8日，公司2016年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

9、2016年9月29日，公司披露《关于首次授予限制性股票第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》，首次授予限制性股票第一个解锁期解锁股份1,817,200股于2016年9月30日解锁上市流通。

10、2016年11月23日，公司披露《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》，首次授予限制性股票第一个解锁期不满足解锁条件的318,300股限制性股票回购注销完成。

11、2017年4月7日，公司第三届董事会第三十八次会议和第三届监事会

第三十三次会议审议通过了《关于预留授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的议案》。根据公司《限制性股票激励计划》的规定，董事会同意对 4 名符合解锁条件的激励对象在第一个解锁期解锁，可解锁的限制性股票数量为 172,500 股，占公司目前总股本比例为 0.053%。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。

12、2017 年 4 月 18 日，公司披露《关于预留授予限制性股票第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》，预留授予限制性股票第一个解锁期解锁股份 172,500 股于 2017 年 4 月 21 日解锁上市流通。

13、2017 年 7 月 31 日，公司披露《2016 年度非公开发行股票发行情况报告暨上市公告》，公司本次非公开发行股票 14,920,711 股。公司股本总额由 325,041,305 股增加至 339,962,016 股。

14、2017 年 9 月 7 日，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于首次授予限制性股票第二个解锁期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》。董事陈汛武、顾斌、张利萍、禰达燕为解锁对象，为关联董事，均已回避表决《关于首次授予限制性股票第二个解锁期解锁条件成就的议案》。董事张利萍为林祥坚的配偶，是关联董事，已回避表决《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

根据公司《限制性股票激励计划》的相关规定，董事会认为，首次授予的限制性股票第二解锁期解锁条件已经成就，同意对 38 名（34 名可解锁当期的 100%，4 名可解锁当期的 80%）符合解锁条件的激励对象所持有的限制性股票按照相应比例予以解锁，可解锁的限制性股票数量为 1,455,900 股，占公司目前股份总数的 0.4283%；同时，董事会同意回购注销 2 名离职的激励对象、3 名考核未达标的激励对象、4 名考核为 B（其中 1 名将于 2017 年 10 月 31 日离职）的激励对象、及 1 名去世的预留授予激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票，合计 294,475 股。本次限制性股票回购注销后，公司股本总额由 339,962,016 股变更为 339,667,541 股。

2017 年 9 月 7 日，公司第四届监事会第四次会议审议通过了《关于首次授

予限制性股票第二个解锁期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》。公司独立董事于 2017 年 9 月 7 日对上述事项发表了同意的独立意见。

2017 年 9 月 25 日，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。

2017 年 9 月 28 日，公司披露《关于首次授予限制性股票第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》，首次授予限制性股票第二个解锁期解锁股份 1,455,900 股于 2017 年 10 月 9 日解锁上市流通。

15、2018 年 4 月 20 日，公司第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第十四次会议审议通过了《关于预留授予限制性股票第二个解锁期解锁条件成就的议案》，同意对符合解锁条件的 3 名激励对象（1 名可解锁当期的 100%，1 名可解锁当期的 90%，1 名可解锁当期的 80%）所持有的限制性股票按照相应比例予以解锁，可解锁的限制性股票数量为 112,375 股，同时对未满足解锁条件的限制性股票将另行审议回购注销。

公司第四届监事会于 2018 年 4 月 20 日发表了《关于公司预留授予限制性股票第二个解锁期解锁激励对象名单的核查意见》，认为本次可解锁 3 名激励对象均是公司在职员工，不存在《上市公司股权激励管理办法》等规定禁止成为激励对象的情形，其在锁定期内的考核结果符合公司激励计划规定的解锁要求，解锁资格合法、有效。

公司独立董事于 2018 年 4 月 20 日发表了《关于第四届董事会第十七次会议相关事项的独立意见》，同意本次预留授予第二期解锁条件成就事项。

2018 年 5 月 3 日，公司披露《关于预留授予限制性股票第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告》，预留授予限制性股票第二个解锁期解锁股份 112,375 股于 2018 年 5 月 8 日解锁上市流通。

16、2018 年 9 月 14 日，公司第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就的议案》和《关于回购注销部

分限制性股票的议案》。董事陈汛武、顾斌、禩达燕、徐三善为解锁对象，为关联董事，均已回避表决《关于首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就的议案》。

根据公司《限制性股票激励计划》的相关规定，董事会认为，首次授予的限制性股票第三个解锁期解锁条件已经成就，同意对 37 名（28 名可解锁当期的 100%，2 名可解锁当期的 90%，7 名可解锁当期的 80%）符合解锁条件的激励对象所持有的限制性股票按照相应比例予以解锁，可解锁的限制性股票数量为 1,315,140 股，占公司目前股份总数的 0.3872%；同时，董事会同意回购注销共计限制性股票 197,860 股，其中 2 名离职的激励对象、1 名考核未达标的激励对象、2 名可解锁 90%和 7 名可解锁 80%首次授予的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票计 181,485 股；1 名可解锁 90%和 1 名可解锁 80%的预留授予激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票计 16,375 股。

2018 年 9 月 14 日，公司第四届监事会第二十二次会议审议通过《关于首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就的议案》和《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意首次授予第三期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票事项。公司监事会于 2018 年 9 月 14 日发表了《关于公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁激励对象名单的核查意见》，认为本次可解锁激励对象均为公司在职人员，不存在《上市公司股权激励管理办法》等规定禁止成为激励对象的情形，其在锁定期内的考核结果符合公司激励计划规定的解锁要求，解锁资格合法、有效，同意公司办理相关解锁事宜。

公司独立董事于 2018 年 9 月 14 日发表了《关于第四届董事会第二十五次会议相关事项的独立意见》，同意首次授予第三期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票事项。

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日止，公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件已成就，本次首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件及回购注销限制性股票事项已获得了必要的批准和授权，公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁及回购注销部分限制性股票的相关事项符合《公司法》、

《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》及《限制性股票激励计划》的规定。

二、关于首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就的相关事项

(一) 首次授予限制性股票第三个锁定期已届满

根据公司《限制性股票激励计划》，首次授予的限制性股票授予日为 2015 年 9 月 7 日，自授予日起 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为第三个解锁期，第三个解锁期可解锁数量占获授限制性股票数量的 30%。截止 2018 年 9 月 7 日，首次授予的限制性股票第三个锁定期已届满。

(二) 首次授予限制性股票第三期可解锁的条件、条件达成情况及审议情况

1、首次授予限制性股票第三期解锁条件成就情况

经本所律师核查与验证，根据公司《限制性股票激励计划》的规定，首次授予限制性股票第三期解锁条件已成就，37 名激励对象（28 人可解锁当期的 100%，2 人可解锁当期的 90%，7 人可解锁当期的 80%）均满足该等解锁条件，具体情况如下所示：

序号	首次授予的限制性股票第三个解锁期的解锁条件	是否达到解锁条件说明
1	公司未发生如下任一情形： （1）最近一个会计年度的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）最近一年内因重大违法违规行为被证监会予以行政处罚； （3）中国证监会认定的其他情形。	公司未发生任一情形，满足解锁条件。
2	激励对象未发生如下任一情形： （1）最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的； （2）最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的； （3）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； （4）公司董事会认定其他严重违反公司规定的情形。	激励对象未发生任一情形，满足解锁条件。
3	公司层面业绩考核要求：	经致同会计师事务所（特殊

	<p>(1) 首次授予限制性股票第三个解锁期年度绩效考核目标为：以 2014 年净利润为基数，2017 年净利润增长率不低于 236%。其中“净利润”、“净利润增长率”均以归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为计算依据。</p> <p>(2) 锁定期内各年度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授予日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。</p>	<p>普通合伙) 出具的《审计报告》[致同审字(2018)第 110ZA6185 号], 公司 2017 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 295,823,099.40 元, 比 2014 年(53,107,182.55 元) 增长 457.03%, 满足解锁条件。</p> <p>公司 2017 年归属于上市公司股东的净利润为 304,730,207.96 元, 不低于授予日前最近三个会计年度(2012-2014 年) 的平均水平 68,641,133.06 元; 公司 2017 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 295,823,099.40 元, 不低于授予日前最近三个会计年度(2012-2014 年) 的平均水平 57,409,158.25 元, 满足解锁条件。</p>
4	<p>激励对象个人层面考核要求： 公司层面业绩考核要求达标的情况下，激励对象应按照上一年度个人考核评价标准对应的个人解锁比例进行解锁。详见公司《限制性股票激励计划实施考核管理办法》。</p>	<p>(1) 28 名激励对象 2017 年度个人考核为 A，满足解锁条件，可解锁当年计划解锁额度的 100%。</p> <p>(2) 2 名激励对象 2017 年度个人综合考核(个人业绩考核为 A*50%+所在事业部考核为 B*50%)，可解锁当年计划解锁额度的 90%。</p> <p>(3) 7 名激励对象 2017 年度个人考核为 B，满足解锁条件，可解锁当年计划解锁额度的 80%。</p> <p>(3) 1 名激励对象 2017 年度个人绩效考核不达标，不满足解锁条件，未能解锁的限制性股票将由公司回购注销。</p> <p>(4) 2 名激励对象已离职，已授予未解锁的限制性股票将由公司回购注销。</p>

2、董事会认为公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件已经成就，且本次实施的股权激励计划与已披露的激励计划无差异，同意公司按照股权激励计划的相关规定办理首次授予限制性股票第三个解锁期的相关解锁事宜。

3、公司独立董事对首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就等相关事项进行了审查，并认为：①公司符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规规定的实施股权激励的情形，公司具备实施股权激励计划的主体资格，未发生激励计划中规定不得解锁的情形；②首次授予限制性股票第三个解锁期解锁激励对象符合解锁资格条件，可解锁限制性股票数量与其在考核年度内个人考核结果相符，其作为本次可解锁的激励对象主体资格合法、有效。③公司激励计划对各激励对象获授限制性股票的解锁安排未违反相关法律法规的规定，未损害公司及全体股东的利益。因此同意对 37 名激励对象在公司激励计划规定的第三个解锁期内解锁。

4、监事会核查后认为，公司首次授予限制性股票第三个锁定期公司业绩及其他条件符合《上市公司股权激励管理办法》、公司《限制性股票激励计划》的相关规定，本次可解锁 37 名激励对象均为在公司任职的人员，不存在《上市公司股权激励管理办法》等规定禁止成为激励对象的情形，其在锁定期内的考核结果符合公司激励计划规定的解锁要求，解锁资格合法、有效，同意公司办理相关解锁事宜。

（三）首次授予限制性股票第三个解锁期可解锁的激励对象及数量

根据公司《限制性股票激励计划》的规定，首次授予限制性股票第三个解锁期可解锁数量占首次授予限制性股票数量的 30%。本次符合解锁条件的激励对象合计 37 人，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为 1,315,140 股，占公司目前股份总数的 0.3872%。具体如下：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(股)	第三期可解锁限制性股票数量(股)
陈汛武	董事	337,500	101,250

顾斌	董事、副总经理、财务总监	290,750	87,225
禩达燕	董事、董事会秘书	290,750	87,225
徐三善	董事、副总经理	290,750	87,225
周顺武	副总经理	250,000	75,000
中层管理人员、核心团队 成员 (35人)	可解锁人员(32人)	3,076,250	877,215
	业绩考核不达标人员(1人)	112,000	0
	已离职人员(2人)	340,750	0
合计		4,988,750	1,315,140

注 1：上表中限制性股票数量已包含因公司 2015 年度权益分派方案实施以资本公积金每 10 股转增 15 股后增加的股份。

注 2：本次解锁的激励对象中含公司董事和高级管理人员，其所获授限制性股票解锁后的买卖将遵守《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规中关于董事、高级管理人员买卖股票的相关规定。

综上，本所律师认为，上述 37 名激励对象所获授的限制性股票已满足激励计划首次授予第三个解锁期的解锁条件；公司已根据《限制性股票激励计划》的相关规定和要求，履行了首次授予第三期解锁事宜的相关审批程序，尚待由公司统一办理符合解锁条件的限制性股票的解锁事宜。

三、关于回购注销部分限制性股票的相关事项

(一) 回购方案

1、回购注销的原因及数量

根据公司《限制性股票激励计划》的相关规定，鉴于公司限制性股票激励计划激励对象存在下述情形，对以下激励对象已获授但尚未解锁的部分限制性股票合计 197,860 股进行回购注销：

(1) 对首次授予但尚未解锁的部分限制性股票计 181,485 股进行回购注销

①张丽萍、乐丽华 2 人已离职，其所持已获授但尚未解锁的全部限制性股票 102,225 股由公司回购注销。

②杨思广、张宇 2 人因 2017 年度所在事业部业绩目标完成评价标准为 B，个人年度绩效考核业绩评价标准为 A，根据 2017 年的考核方式，可解锁当年计划解锁额度的 90%，其所持本期已获授但尚未解锁的未达标部分限制性股票 6,720 股由公司回购注销。

③刘卫东、苏俊、张自勇、刘小兵、高飞、英瑜、朱文静 7 人因 2017 年度个人业绩目标完成评价标准为 B，可解锁当年计划解锁额度的 80%，其所持本期已获授但尚未解锁的未达标部分限制性股票 38,940 股由公司回购注销。

④胡新宏因 2017 年度个人绩效考核不达标，不满足解锁条件，其所持本期已获授但尚未解锁的限制性股票 33,600 股由公司回购注销。

(2) 对预留授予但尚未解锁的部分限制性股票计 16,375 股进行回购注销

①马美朋因 2017 年度业绩目标完成评价标准为 B，可解锁当年计划解锁额度的 80%，其所持本期已获授但尚未解锁的未达标部分限制性股票 12,000 股由公司回购注销。

②宋尚海因 2017 年度所在部门业绩目标完成评价标准为 B，个人年度绩效考核业绩评价标准为 A，根据 2017 年的考核方式，可解锁当年计划解锁额度的 90%，其所持本期已获授但尚未解锁的未达标部分限制性股票 4,375 股由公司回购注销。

综上，公司按照《限制性股票激励计划》的相关规定，对上述激励对象已获授但尚未解锁的部分限制性股票合计 197,860 股进行回购注销。本次回购注销股份占限制性股票总数的 3.4812%，占公司目前总股本 0.0583%。

2、回购价格

根据公司《限制性股票激励计划》的规定，若个人绩效考核“达标”，则激励对象可按“个人当年实际解锁额度=标准系数×个人当年计划解锁额度”计算公式进行解锁，部分不能解锁的限制性股票、因个人绩效考核“不达标”和辞职导致不能解锁的限制性股票，由公司按授予价格加银行同期存款利率回购并注销。

鉴于公司实施了 2015 年度权益分派，即以公司当时总股本 130,143,842 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股。2016 年度权益分派方案为：以公司当时总股本 325,041,305 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税）。2017 年度权益分派方案为：以公司当时总股本 339,667,541 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税）。根据公司《限制性股票激励计划》的规定：激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等影响公司股本总量或公司股票价格事项的，公司应对尚未解锁的限制性股票的回购价格做相应的调整，调整方法如下：

$$(1) \text{ 派息: } P=P_0-V$$

其中： P_0 为调整前的授予价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的回购价格，经派息调整后， P 仍须大于 1。

$$(2) \text{ 公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细: } P=P_0/(1+n)$$

其中： P 为调整后的每股限制性股票回购价格， P_0 为每股限制性股票授予价格； n 为每股公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或股票拆细后增加的股票数量）。

同时基于上述激励对象就其获授但尚未解锁的限制性股票取得的公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度现金分红目前未实际派发，而是由公司代为收取。若该部分限制性股票未能解锁，公司将按照激励计划的规定回购该部分限制性股票时扣除代为收取的该部分现金分红，故本次回购价格不因派息进行相应调整。本次限制性股票回购价格为：

首次授予限制性股票回购价格为 $P = 18.21 / (1 + 1.5) = 7.284$ 元/股

预留授予限制性股票回购价格为 $P = 31.31 / (1 + 1.5) = 12.524$ 元/股

3、拟用于回购的资金来源

资金来源为公司自有资金。

4、回购注销完成后公司股本变动情况及对公司业绩的影响

本次回购注销完成后,公司股份总数由 339,667,541 股变更为 339,469,681 股。

公司股本结构变动如下:

类别	本次变动前		本次变动	本次变动后	
	数量(股)	比例	+(-)股	数量(股)	比例
一、限售流通股	145,449,276	42.82%	-197,860	145,251,416	42.79%
首发后限售股	135,251,375	39.82%	0	135,251,375	39.84%
高管锁定股	8,684,901	2.56%	0	8,684,901	2.56%
股权激励限售股	1,513,000	0.45%	-197,860	1,315,140	0.39%
二、无限售流通股	194,218,265	57.18%	0	194,218,265	57.21%
三、总股本	339,667,541	100.00%	-197,860	339,469,681	100.00%

本次回购注销完成后,公司股权分布仍具备上市条件。公司认为,本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司财务状况和经营成果产生实质性影响,也不会影响公司管理团队的勤勉尽责。公司管理团队将继续认真履行工作职责,尽力为股东创造更多的价值。

(二) 独立董事意见

独立董事核查后认为,公司本次回购注销部分限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》和公司《限制性股票激励计划》的相关规定,回购程序合法、合规。此次回购注销部分限制性股票不会影响公司的持续经营,也不会损害公司及全体股东利益。同意公司回购注销该部分限制性股票。

（三）监事会意见

监事会核查后认为，本次回购注销不满足解锁条件的限制性股票符合《上市公司股权激励管理办法》及公司《限制性股票激励计划》的相关规定，程序合法、合规。同意公司按照《限制性股票激励计划》的相关规定，对首次授予激励对象（考核为 B、考核不达标、离职）、和预留授予激励对象（考核为 B）不符合解锁条件、已获授但尚未解锁的部分限制性股票合计 197,860 股进行回购注销。

（四）本次回购注销尚需履行的程序

根据《公司法》、《上市公司股权激励管理办法》及《公司章程》的相关规定，本次回购注销部分限制性股票尚需获得股东大会审议通过。同时，因回购注销导致公司注册资本的减少，公司在股东大会审议通过回购方案后应当履行公告、通知债权人、股份注销登记及工商变更等程序。

综上，本所律师认为，除尚需履行的程序外，本次限制性股票的回购注销事项符合《公司法》、《上市公司股权激励管理办法》、《限制性股票激励计划》等相关法律法规及规范性文件的规定。

四、结论性意见

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件已成就，公司首次授予限制性股票第三期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票相关事宜已取得现阶段必要的批准和授权，公司对于前述事项的安排符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》、《公司章程》及《限制性股票激励计划》等相关法律法规及规范性文件的规定。公司尚需就回购注销部分限制性股票事项提请召开股东大会审议通过，并履行因回购股份而导致公司注册资本减少的相关法定程序。

本法律意见书经本所经办律师签章并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京大成（上海）律师事务所关于广州天赐高新材料股份有限公司首次授予限制性股票第三个解锁期解锁条件成就及回购注销部分限制性股票的法律意见书》之签署页）

北京大成（上海）律师事务所（章）

负责人： _____
陈 峰

经办律师： _____
张小英

经办律师： _____
吴晨尧

年 月 日