

北京市金杜律师事务所
关于索通发展股份有限公司
2017 年限制性股票激励计划（草案）的
法律意见书

致：索通发展股份有限公司

北京市金杜律师事务所（以下简称“金杜”或“本所”）接受索通发展股份有限公司（以下简称“公司”或“索通发展”）的委托，作为公司本次限制性股票激励计划（以下简称“本计划”）的专项法律顾问，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》”）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）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”）和《索通发展股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定，就公司实行本计划所涉及的相关事项，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，金杜依据《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）》等有关规定，查阅了按规定需要查阅的文件以及金杜认为必须查阅的其他文件。在公司保证提供了金杜为出具本法律意见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，提供给金杜的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无任何隐瞒、虚假或重大遗漏之处，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符的基础上，金杜对有关事实进行了查证和确认。

金杜及经办律师依据《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。

金杜仅就与公司本计划相关的法律问题发表意见，且仅根据中华人民共和国（为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，以下简称“中国”）现行法律法规发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见。金杜不对公司本计划所涉及的标的股票价值、考核标准等问题的合理性以及会计、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，金杜已履行了必要的注意义务，但该等引述不应视为金杜对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

对于出具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，金杜依赖有关政府部门、索通发展或其他有关单位出具的说明或证明文件出具法律意见。

金杜同意公司将本法律意见书作为其实行本计划的必备文件之一，随其他材料一起报送，愿意作为公开披露文件，并对所出具的法律意见书承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供公司为实行本计划之目的使用，不得用作任何其他目的。金杜同意公司在其为实行本计划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，金杜有权对上述相关文件的相应内容再次审阅并确认。

金杜根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和中国证监会有关规定的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具法律意见如下：

一、 公司实施本计划的主体资格

（一） 根据索通发展提供的工商登记资料并经核查，索通发展成立于 2003 年 8 月 27 日，并于 2010 年 12 月 22 日整体变更为股份有限公司。经中国证监会于 2017 年 6 月 23 日《关于核准索通发展股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1027 号）文核准，并经上海证券交易所《关于索通发展股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（[2017]200 号）同意，公司通过上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股（A 股）6,020 万股，发行后公司总股本为 24,070.49 万股。2017 年 7 月 18 日，公司股票在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“索通发展”，股票代码“603612”。根据中国证券登记结算有限责任公司提供的公司股本结构表，截至 2017 年 10 月 15 日，公司总股本为 24,070.49 万股，其中有限售条件流通股为 18,050.49 万股，无限售条件流通股为 6,020 万股。

(二) 根据索通发展提供的现行有效的《营业执照》、《公司章程》并经核查，索通发展目前持有德州市工商行政管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码：913714007535441177。索通发展依法有效存续，不存在依据有关法律、法规需要终止或撤销法人资格的情形，亦不存在需要终止上市资格的其他情形。

(三) 根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（大信审字[2017]第 4-00316 号）、公司的说明与承诺并经核查，索通发展不存在《管理办法》第七条规定的不得实施股权激励的下列情形：

(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。

综上所述，金杜认为，索通发展为依法设立、有效存续并经国家有关部门核准公开发行股票并上市且无终止上市资格情形的股份有限公司；截至本法律意见书出具日，索通发展不存在根据法律法规及《公司章程》的规定应终止的情形；索通发展不存在《管理办法》第七条规定的不得进行股权激励计划的情形；索通发展具备实施本计划的主体资格。

二、 本计划内容的合法合规性

(一) 《激励计划（草案）》所载明的主要事项

根据公司第三届董事会第七次会议审议通过的《索通发展股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划（草案）》”），其主要内容包括实施本计划的目的、本计划的管理机构、激励对象的确定依据和范围、限制性股票来源、数量和分配、本计划的有效期、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期、限制性股票授予价格及确定方法、授予与解除限售条件、本计划调整方法和程序、会计处理及对公司业绩的影响、本计划实施程序、本计划的变更终止程序、公司和激励对象各自的权利义务、公司和激励对象发生异动的处理、公司和激励对象之间争议的解决、限制性股票回购注销的原则等。

金杜认为,《激励计划(草案)》所载明的主要事项符合《管理办法》第九条的规定。

(二) 激励对象、标的股票的来源和数量及分配

1、根据《激励计划(草案)》、激励对象名单和公司说明,本计划的激励对象共计400人,包括:公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术(业务)骨干。本计划涉及的激励对象不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

2、根据公司第三届监事会第五次会议决议、公司说明并经本所律师核查,截至本法律意见书出具日,本计划的激励对象不存在下列情形:

(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。

3、根据《激励计划(草案)》,索通发展将在本计划获得批准后,向激励对象定向发行股份,该等定向发行的股份将作为本计划的股票来源。

4、根据《激励计划(草案)》,本计划所涉及的标的股票为246.4万股公司股票,涉及的标的股票种类为人民币A股普通股,约占本计划签署时索通发展股本总额24,070.49万股的1.02%,公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的股票总数累积不超过本计划提交股东大会时公司股本总额10%。同时,任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的公司股票累计未超过公司总股本的1%。

5、根据《激励计划(草案)》,本计划无预留的限制性股票。

金杜认为,本计划激励对象、标的股票的来源和数量及分配符合《管理办法》第八条、第十二条、第十四条、第十五条的规定。

(三) 本计划的有效期、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期

1、有效期

根据《激励计划（草案）》，本计划的有效期为限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过48个月。

2、授予日

根据《激励计划（草案）》，本计划的授予日在本计划经公司股东大会审议通过后由公司董事会确定。公司应在本计划经股东大会审议通过之日起60日内对激励对象进行授予，并完成登记、公告等相关程序。公司未能在60日内完成上述工作的，将终止实施本激励计划，未授予的限制性股票失效。

3、限售期

本计划限制性股票授予后即行锁定。激励对象获授的全部限制性股票适用不同的限售期，分别为12个月、24个月，均自激励对象获授限制性股票完成登记之日起计。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。

解除限售后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

4、解除限售安排

根据《激励计划（草案）》，本次授予限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售期	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自激励对象获授限制性股票完成登记之日起满12个月后的首个交易日起至激励对象获授限制性股票完成登记之日起24个月内的最后一个交易日止	50%
第二个解除限售期	自激励对象获授限制性股票完成登记之日起满24个月后的首个交易日起至激励对象获授限制性股票完成登记之日起36个月内的最后一个交易日止	50%

5、禁售期

根据《激励计划（草案）》，本计划的限售规定按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》执行，具体规定如下：

(1) 激励对象为公司董事和高级管理人员的，其在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

(2) 激励对象为公司董事和高级管理人员的，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。

(3) 在本计划有效期内，如果《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》中对公司董事和高级管理人员持有股份转让的有关规定发生了变化，则这部分激励对象转让其所持有的公司股票应当在转让时符合修改后的《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

金杜认为，本计划的有效期限、授予日、限售期、解除限售安排和禁售期符合《管理办法》第十三条、第十六条、第二十二条、第二十四条、第二十五条的规定。

(四) 授予价格和授予价格的确定方法

根据《激励计划（草案）》，限制性股票的授予价格为每股 30.41 元，即满足授予条件后，激励对象可以每股 30.41 元的价格购买公司向激励对象增发的公司限制性股票。该授予价格不低于股票票面金额，且不低于下列价格较高者：

1、《激励计划（草案）》公告前 1 个交易日公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额/前 1 个交易日股票交易总量）每股 55.57 元的 50%，为每股 27.79 元；2、《激励计划（草案）》公告前 20 个交易日的公司股票交易均价（前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量）每股 60.82 元的 50%，为每股 30.41 元。

金杜认为，本计划授予价格和授予价格的确定方法符合《管理办法》第二十三条的规定。

(五) 授予及解除限售条件

1、授予条件

根据《激励计划（草案）》，激励对象只有在同时满足下列条件时，才能获授限制性股票：

(1) 公司未发生以下任一情形:

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。

(2) 激励对象未发生以下任一情形:

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。

2、解除限售条件

根据《激励计划(草案)》,解除限售期内,同时满足下列条件时,激励对象获授的限制性股票方可解除限售:

(1) 公司未发生以下任一情形:

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。

(2) 激励对象未发生以下任一情形：

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。

公司发生上述第(1)条规定情形之一的，所有激励对象根据本计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司回购注销；某一激励对象发生上述第(2)条规定情形之一的，该激励对象根据本计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司回购注销。

(3) 公司层面业绩考核要求

本计划解除限售考核年度为 2017 年-2018 年两个会计年度，每个会计年度考核一次，各年度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	2017 年公司实现扣除非经常性损益后净利润超过 4.3 亿元
第二个解除限售期	2018 年公司实现扣除非经常性损益后净利润超过 4.7 亿元

注：本计划中所指净利润指标以扣除非经常性损益并剔除本次及其他激励计划激励成本影响的经审计的净利润为计算依据。

公司未满足上述业绩考核目标的，所有激励对象考核当年可解除限售的限制性股票不得解除限售，对应的限制性股票由公司回购注销。由本计划产生的激励

成本将在管理费用中列支。

(4) 个人层面绩效考核

根据公司制定的《索通发展股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》，对个人进行绩效考核。若激励对象在上一年度绩效考核合格及以上的，则当年度可按照本计划的相关规定对该期内可解除限售部分的限制性股票申请解除限售。若激励对象在上一年度绩效考核不合格，则当年可解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。

金杜认为，本计划授予条件及解锁条件符合《管理办法》第七条、第八条、第十条、第十一条的规定。

(六) 调整方法和程序

根据《激励计划（草案）》，本计划对限制性股票数量、授予价格的调整方法和调整程序进行了如下规定：

1、限制性股票数量的调整方法

若在《激励计划（草案）》公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股等事项，应对限制性股票数量进行相应的调整。调整方法如下：

(1) 资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细

$$Q = Q_0 \times (1 + n)$$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； n 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）； Q 为调整后的限制性股票数量。

(2) 配股

$$Q = Q_0 \times P_1 \times (1 + n) / (P_1 + P_2 \times n)$$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； P_1 为股权登记日当日收盘价； P_2 为配股价格； n 为配股的比例（即配股的股数与配股前公司总股本的比例）； Q 为调整后的限制性股票数量。

(3) 缩股

$$Q = Q_0 \times n$$

其中： Q_0 为调整前的限制性股票数量； n 为缩股比例（即1股公司股票缩为 n 股股票）； Q 为调整后的限制性股票数量。

（4）派送现金红利、增发

公司发生派送现金红利或增发新股的情况下，限制性股票数量不做调整。

2、限制性股票授予价格的调整方法

若在《激励计划（草案）》公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股或派息等事项，应对限制性股票的授予价格进行相应的调整。调整方法如下：

（1）资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细

$$P = P_0 \div (1 + n)$$

其中： P_0 为调整前的授予价格； n 为每股的资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细的比率； P 为调整后的授予价格。

（2）配股

$$P = P_0 \times (P_1 + P_2 \times n) / [P_1 \times (1 + n)]$$

其中： P_0 为调整前的授予价格； P_1 为股权登记日当日收盘价； P_2 为配股价格； n 为配股的比例（即配股的股数与配股前股份公司总股本的比例）； P 为调整后的授予价格。

（3）缩股

$$P = P_0 \div n$$

其中： P_0 为调整前的授予价格； n 为缩股比例； P 为调整后的授予价格。

（4）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 为调整后的授予价格。经派息调整后， P 仍须大于1。

(5) 增发

公司在发生增发新股的情况下，限制性股票授予价格不做调整。

3、本计划调整的程序

公司股东大会授权公司董事会，当出现前述情况时，由公司董事会审议决定调整限制性股票数量、授予价格。董事会根据上述规定调整数量和授予价格后，应及时公告。律师应当就上述调整是否符合《管理办法》、《公司章程》和本计划的规定向公司董事会出具专业意见。

因其他原因需要调整限制性股票数量、授予价格或其他条款的，应经董事会做出决议后，重新经股东大会审议批准实施。

金杜认为，本计划的调整方法和程序符合《管理办法》的有关规定。

(七) 其他

1、根据《激励计划（草案）》及公司说明，索通发展不为激励对象依本计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保，符合《管理办法》第二十一条的规定。

2、经本所律师核查，《激励计划（草案）》中已对本计划的会计处理、实施程序、公司/激励对象各自的权利义务、公司/激励对象发生异动的处理、限制性股票回购注销原则等内容进行了规定，符合《管理办法》第二十六条、第二十七条的规定。

综上，金杜认为，索通发展为实施本计划而制定的《激励计划（草案）》的内容符合《管理办法》的有关规定，不存在违反有关法律法规的情形。

三、本计划涉及的法定程序

(一) 本计划已履行的法定程序

1. 索通发展董事会薪酬与考核委员会于2017年10月25日召开会议，审议通过了《激励计划（草案）》，并提交索通发展董事会审议，符合《管理办法》第三十三条的规定。

2. 索通发展董事会于2017年10月25日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《激励计划（草案）》，符合《管理办法》第三十四条的规定。董事会审议本计划时，与激励对象存在关联关系的董事已回避表决。

3. 索通发展独立董事于2017年10月25日就《激励计划(草案)》发表独立意见:“《激励计划(草案)》及其摘要的拟定、审议流程符合《管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定,不存在损害公司及全体股东利益的情形。公司实施限制性股票激励计划有利于进一步优化公司治理结构,促进公司建立、健全激励机制,充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术(业务)骨干的积极性,有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起,使各方共同关注公司的长远发展”,符合《管理办法》第三十五条的规定。

4. 索通发展监事会于2017年10月25日召开第三届监事会第五次会议,对本计划中的激励对象进行了核查,认为“列入本次限制性股票激励计划的激励对象名单具备《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件及公司《章程》规定的任职资格,不存在最近12个月内被证券交易所、中国证监会及其派出机构认定为不适当人选的情形,不存在最近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采取市场禁入措施的情形,不存在《公司法》规定的不得担任公司监事、高级管理人员情形和法律法规规定不得参与上市公司股权激励的情形,符合《上市公司股权激励管理办法》规定的激励对象条件,符合《2017年限制性股票激励计划(草案)》及其摘要规定的激励对象范围,其作为本次激励计划激励对象的主体资格合法、有效”,符合《管理办法》第三十七条第二款的规定。

(二) 本计划尚需履行的法定程序

1. 公司在召开股东大会前,通过公司网站或者其他途径,在公司内部公示激励对象姓名和职务,公示期不少于10天;

2. 监事会对本计划名单进行审核,充分听取公示意见。在股东大会审议本计划前5日披露监事会对激励对象名单审核意见和公示情况的说明;

3. 公司对内幕信息知情人在《激励计划(草案)》公告前6个月内买卖公司股票及衍生品种的情况进行自查,说明是否存在内幕交易行为;

4. 公司发出召开股东大会的通知;

5. 独立董事就本计划向所有股东征集委托投票权;

6. 股东大会对本计划内容进行表决,并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过,除公司董事、监事、高级管理人员、单独或合计持有上市公司5%以上股份的股东之外,对其他股东的投票情况单独统计并予以披露。

综上所述,金杜认为,截至本法律意见书出具日,索通发展为实行本计划已

履行的上述程序符合《管理办法》及有关法律、行政法规、部门规章和其他规范性文件的相关规定。本计划尚需经索通发展股东大会审议通过方可实施。

四、 本计划的信息披露

索通发展应当在第三届董事会第七次会议审议通过《激励计划（草案）》后及时公告董事会决议、《激励计划（草案）》及其摘要、独立董事意见、监事会决议等相关必要文件。

此外，随着本计划的进展，索通发展还应当根据《管理办法》及其他法律法规的规定，履行持续信息披露义务。

五、 本计划对公司及全体股东利益的影响

根据《激励计划（草案）》，索通发展实施本计划的目的是：“为进一步优化索通发展股份有限公司的公司治理结构，促进公司建立、健全激励机制，充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干（不包括独立董事、监事）的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》以及其他法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》，制订本限制性股票激励计划”。此外，公司独立董事亦确认，公司实施本计划不会损害公司及其全体股东的利益。

综上，金杜认为，本计划不存在明显损害公司及全体股东利益和违反有关法律法规的情形。

六、 结论

综上所述，金杜认为，截至本法律意见书出具日，索通发展具备《管理办法》规定的实施本计划的主体资格；索通发展为实施本计划而制定的《激励计划（草案）》的内容符合《管理办法》的有关规定，不存在违反有关法律法规的情形；索通发展就本计划已经履行了现阶段所必要的法定程序；本计划的实施不存在明显损害公司及全体股东利益和违反有关法律法规的情形；经索通发展股东大会审议通过后，公司可以实施本计划。

本法律意见书正本一式三份。

（下接签字页）

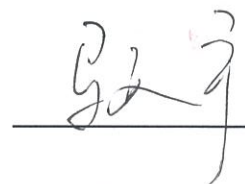
(此页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于索通发展股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）之法律意见书》之签字盖章页）



经办律师：

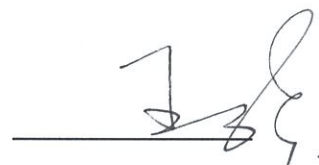


苏 峰



马天宁

单位负责人：



王 玲

二〇一七年十月二十五日