



北京海润天睿律师事务所

关于浙江嘉化能源化工股份有限公司

差异化分红事项的专项说明

致：浙江嘉化能源化工股份有限公司

北京海润天睿律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江嘉化能源化工股份有限公司（以下简称“嘉化能源”或“公司”）的委托，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》”）等相关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件（以下简称“法律法规”）以及《浙江嘉化能源化工股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”），就嘉化能源 2018 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”）相关事项出具本专项说明。

本所依据《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）》等规定及本专项说明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，保证本专项说明所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确。本专项说明中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本所律师依法对出具的说明承担相应法律责任。

嘉化能源已向本所保证，其所提供的书面材料或口头证言均真实、准确、完整，有关副本材料或复印件与原件一致，所提供之任何文件或事实不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本所仅就与嘉化能源本次差异化分红相关的法律问题出具专项说明，且仅根

据中国现行法律法规发表专项说明。在本专项说明对有关财务数据或者结论进行引述时，本所已履行必要的注意义务，但该等引述不应视为本所对该等数据、结论的真实性、准确性以及完整性作出任何明示或默示的保证，对于出具本专项说明至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、嘉化能源或其他有关单位出具的说明或证明文件出具本专项说明。

本专项说明仅供嘉化能源为实施本次差异化分红之目的使用，不得用作其他目的。

基于上述，本所根据《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）》的相关要求，按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对公司提供的文件和事实进行了核查，现出具专项说明如下：

一、本次差异化分红的原因

根据嘉化能源 2018 年年度股东大会审议通过的《2018 年度利润分配预案》，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 1,100,178,312.41 元，其中 2018 年母公司实现税后净利润 1,043,114,763.72 元，提取法定盈余公积 104,311,476.37 元，加上前期滚存未分配利润 1,172,937,633.72 元，本期可供股东分配利润为 2,111,740,921.07 元。公司拟以 2019 年 5 月 8 日（股权登记日）总股本 1,432,730,543 股，扣除已回购的股份 29,540,436 股，即 1,403,190,107 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.25 元（含税），共计派发现金红利 175,398,763.38 元。剩余未分配利润转入下一年度，本年度不进行资本公积金转增股本。

2019 年 1 月 7 日，嘉化能源召开 2019 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购本公司股份方案的议案》等相关议案，2019 年 1 月 17 日，公司披露了《关于首次实施回购股份的公告》（公告编号：2019-006），并于 2019 年 1 月 16 日首次实施回购股份；根据公司分别于 2019 年 2 月 2 日、2019 年 2 月 26 日、2019 年 3 月 2 日、2019 年 3 月 5 日披露的《关于回购股份进展公告》《关于回购股份比例达到 1%暨回购进展的公告》《关于回购股份进展公告》《关于回购股份比例达到 2%暨回购进展的公告》，截至 2019 年 3 月 4

日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 29,540,436 股，占公司总股本的比例为 2.06%，支付的总金额为 279,951,710.95 元（不含印花税、佣金等交易等费用），现公司所回购的股份存放于回购专用账户中。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十三条之规定，上市公司回购专用账户中的股份，不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利，故公司回购专用账户持有股份 29,540,436 股不参与本次分红。基于以上情况，造成本次权益分派实施时股权登记日的总股本数与应分配股数存在差异，需进行差异化分红送转特殊除权除息处理。

二、本次差异化分红计算依据

公司申请按照以下公式计算除权除息开盘参考价：

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

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）

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

虚拟分派的流通股份变动比例=（参与分配的股本总数×实际分派的送转比例）
÷总股本

具体测算如下：

由于公司所有股份都为流通股份，公司目前总股本 1,432,730,543 股，本次参与分配的股数为 1,403,190,107 股，已回购的股份 29,540,436 股不参与本次的分配。

根据 2018 年年度股东大会决议通过的分配方案，以本次申请日（2019 年 4 月 15 日）前一交易日收盘价格为 15.35 元为例。

流通股份变动比例为“0”

（1）如差异化分红

虚拟分派的流通股份变动比例=（参与分配的股本总数×实际分派的每股现

金红利) ÷ 总股本 = $1,403,190,107 \times 0.125 \div 1,432,730,543 = 0.122$ 元/股

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)
= $(15.35 - 0.1222) \div (1 + 0) = 15.228$ 元/股。

(2) 如按照 2018 年度股本总数 1,432,730,543 股为基数进行分配

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)
= $(15.35 - 0.125) \div (1 + 0) = 15.225$ 元/股。

除权除息参考价格影响

除权除息参考价格影响 = $| \text{根据实际分派计算的除权除息参考价格} - \text{根据虚拟分派计算的除权除息参考价格} | \div \text{根据实际分派计算的除权除息参考价格}$
= $| 15.225 - 15.228 | \div 15.225 = 0.0002 \leq 1\%$

因此, 公司回购专用账户中的股份是否参与分配对除权(息)参考价影响较小。

三、本次差异化分红方案

根据嘉化能源 2018 年年度股东大会审议通过的《2018 年度利润分配预案》, 公司拟以 2019 年 5 月 8 日(股权登记日)总股本 1,432,730,543 股, 扣除已回购的股份 29,540,436 股, 即 1,403,190,107 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.25 元(含税), 共计派发现金红利 175,398,763.38 元。本次利润分配后, 公司的股份总数不变。

综上, 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》《管理办法》等法律法规以及《公司章程》的相关规定, 不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

(以下无正文, 为签字盖章页)

(本页无正文，专为《北京海润天睿律师事务所关于浙江嘉化能源化工股份有限公司差异化分红事项的专项说明》之签字盖章页)

北京海润天睿律师事务所 (盖章)



负责人 (签字) :

经办律师 (签字) :

罗会远:

Handwritten signature of Luo Huiyuan in black ink, written over a horizontal line.

杨 雪:

Handwritten signature of Yang Xue in black ink, written over a horizontal line.

马佳敏:

Handwritten signature of Ma Jiamin in black ink, written over a horizontal line.

2019年4月29日