

北京市汉达律师事务所
关于有研新材料股份有限公司
2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售相关事项的
法律意见书

中国·北京

二〇二〇年一月

北京市汉达律师事务所
关于有研新材料股份有限公司
2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售相关事项的
法律意见书

致：有研新材料股份有限公司

北京市汉达律师事务所（以下简称“本所”）接受有研新材料股份有限公司（以下简称“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》”）、《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》（以下简称“《试行办法》”）等相关法律、法规、规范性文件及《有研新材料股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《有研新材料股份有限公司限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划（草案）》”）的规定，就有研新材料股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（以下简称“激励计划”）第一期解除限售相关事项出具本法律意见书。

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，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，进行充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、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。

本法律意见书的出具已得到公司如下保证：公司向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的全部事实文件和相关事实情况，所提供的所有文件和相关事实情况真实、完整、合法、有效，所有文件的副本或复印件均与正本或原件相符，所有文件上的签名、印章均为真实；且一切足以影响本所律师作出法律判断的事实和文件均已披露，并无任何隐瞒、误导、疏漏之处。

C
N
J
I
N
G

本法律意见书仅供公司 2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售相关事项之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所律师同意将本法律意见书作为公司申报 2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售所必备的法律文件，随其他材料一同上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。

一、激励计划第一期解除限售事宜已履行的程序

1、2017 年 10 月 16 日，公司第六届董事会第三十九次会议审议通过了《关于公司〈限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉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》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》，同日，公司第六届监事会第二十次会议审议上述议案并对公司本次股权激励计划的激励对象名单进行核实，公司独立董事就本次股权激励计划发表了独立意见。

2、2017 年 11 月 7 日，公司收到北京有色金属研究总院（现有研科技集团有限公司）转发的国务院国有资产监督管理委员会《关于有研新材料股份有限公司实施首期限限制性股票激励计划的批复》（国资考分[2017]1133 号），国务院国有资产监督管理委员会原则同意公司实施限制性股票激励计划，原则同意公司限制性股票激励计划的业绩考核目标。

3、公司在公告栏对激励对象名单进行了公示，公示时间为自 2017 年 11 月 3 日起至 2017 年 11 月 13 日止，在公示期间，公司监事会未收到任何人对本次拟激励对象提出的任何问题。监事会对激励计划授予激励对象名单进行了核查。详见公司于 2017 年 11 月 18 日披露的《监事会关于限制性股票激励计划激励对象人员名单公示情况说明及核查意见》。

4、2017 年 11 月 24 日，公司 2017 年第三次临时股东大会审议并通过了《关于公司〈限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉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》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》。并于 2017 年 11 月 24 日对激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况进行自查，披露了《关于公司限制性激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

5、2017年12月5日，公司第六届董事会第四十二次会议和第六届监事会第二十二次会议审议通过了《关于调整公司限制性股票激励计划授予激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。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合法有效，确定的授予日符合相关规定。

6、2018年1月17日，公司完成了本次激励计划授予的限制性股票登记手续，收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。并于2018年1月19日在上海证券交易所网上披露了《关于限制性股票激励计划授予结果公告》。

7、2019年2月1日，公司第七届董事会第八次会议审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销崔跃等已获授但尚未解除限售的213,600股限制性股票，公司独立董事发表了同意的独立意见。

8、2019年7月30日，公司第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司限制性股票第二批回购注销方案和调整第一批限制性股票回购注销方案的议案》，同意公司回购注销异动人员已获授但尚未解除限售的183,400股限制性股票，公司独立董事发表了同意的独立意见。

9、2019年10月31日，公司完成了第一次和第二次回购注销股票的变更登记工作，收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。

10、2019年12月26日，公司召开第七届董事会薪酬与考核委员会第七次会议，认为公司激励对象主体资格合法、有效，考核指标满足解除限售条件，同意办理第一期激励计划解除限售的相关手续。

11、2019年12月31日，有研科技集团有限公司第一届董事会第六十七次会议审议通过《关于公司2017年限制性股票激励计划第一期解除限售条件成就的议案》，同意公司按照相关规定对激励对象的第一期限限制性股票办理解除限售手续。

12、2020年1月19日，公司第七届董事会第十八次临时会议审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销异动人员已获授但尚未解除限售的60,400股限制性股票，公司独立董事发表了同意的独立意见。

13、2020年1月22日，公司第七届董事会第十九次临时会议审议通过《关于公司2017年限制性股票激励计划第一期解除限售条件成就的议案》，同意公司按照相关规定对124位激励对象的2,699,400股限制性股票办理解除限售手续，公司独立董事发表了同意的独立意见。

本所律师认为，公司激励计划第一期解除限售事宜已经履行了现阶段必要的程序，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》《激励计划（草案）》的规定。

二、激励计划第一个限售期解除限售条件及成就情况、解除限售的具体情况

（一）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。

（二）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、证监会认定的其他情形。

（三）公司层面业绩考核

根据《限制性股票激励计划草案》和《限制性股票激励计划实施考核管理办法》，公司层面业绩考核要求如下：

限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	以 2016 年为基准年，2018 年净利润复合增长率不低于 25%；ROE 不低于 2.6%；且上述指标都不低于对标企业 75 分位值；同时，2018 年 Δ EVA 为正值。
第二个解除限售期	以 2016 年为基准年，2019 年净利润复合增长率不低于 25%；ROE 不低于 3.3%；且上述指标都不低于对标企业 75 分位值；同时，2019 年 Δ EVA 为正值。
第三个解除限售期	以 2016 年为基准年，2020 年净利润复合增长率不低于 25%；ROE 不低于 4%；且上述指标都不低于对标企业 75 分位值；同时，2020 年 Δ EVA 为正值。

以上指标均以指归属于上市公司股东的净利润为核算依据。

第一个限售期内考核指标完成情况：以 2016 年为基准年，2018 年度公司归属于上市公司股东的净利润为 7,897 万元，较 2016 年度的 4,789 万元的复合增长率为 28.5%，指标完成；2018 年度公司 ROE 指标 2.73%，指标完成；经公司及董事会确认，对标企业的净利润复合增长率 75 分位值为 10.34%，ROE 指标的 75 分位值是 2.34%，公司对应指标都高于 75 分位值，指标完成；2018 年 Δ EVA 为 2.219，指标完成。

（四）个人层面业绩考核条件

根据《股权激励考核管理办法》规定，激励对象每个考核年度的综合考评结果确定其解除限售比例， $\text{个人当年实际可解除限售数量} = \text{标准系数} \times \text{个人当年计划解除限售比例}$ 。若激励对象上一年度个人绩效考核结果为 A/B/C 档，则上一年度激励对象个人绩效考核“合格”，激励对象可按照本激励计划规定的比例分批次解除限售。若激励对象上一年度个人绩效考核结果为 D 档，则上一年度激励对象个人绩效考核为“不合格”，公司将按照限制性股票激励计划的规定，回购该激励对象当期限制性股票额度，由公司按照本激励计划统一回购并注销。

等级	A-优秀	B-良好	C-基本合格	D-不合格
解除限售比例	100%		80%	0%

根据激励对象综合考评结果,2018年度所有激励对象的考评结果均满足100%解除限售的条件。

(五) 激励计划解除限售的具体情况

本次符合解除限售的激励对象共 124 人,可解除限售的限制性股票数量为 2,699,400 股,占公司目前总股本 846,681,332 的 0.32%,具体情况如下:

姓名	职务	授予限制性股票数量(股)	本次解除限售的限制性股票数量(股)	占已获授限制性股票数量的比例
王兴权	董事、党委书记、总经理	180,000	59,400	33%
杨海	副总经理、董事会秘书	140,000	46,200	33%
赵彩霞	财务总监	120,000	39,600	33%
于敦波	副总经理	160,000	52,800	33%
庞欣	副总经理	160,000	52,800	33%
霍承松	副总经理	120,000	39,600	33%
杨阳	副总经理	120,000	39,600	33%
中层管理、核心技术骨干及其他人员(合计 117 人)		6,842,600	2,369,400	-
合计		7,842,600	2,699,400	-

综上所述,本所律师认为,公司本次限售期解除限售符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《激励计划(草案)》规定的解除限售条件。

三、结论性意见

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，公司激励计划第一期解除限售相关事项符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》《激励计划（草案）》的相关规定，已履行现阶段必要的审批程序。

本法律意见书正本三份。

（以下无正文）

1/1

(本页无正文，为《北京市汉达律师事务所关于有研新材料股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售相关事项的法律意见书》的签字盖章页)



北京市汉达律师事务所

负责人:

郑光远

郑光远

承办律师:

郑光远

郑光远

承办律师:

林光明

林光明

2020 年 1 月 22 日

