

北京市君合（广州）律师事务所
关于天创时尚股份有限公司差异化分红事项
的法律意见书

致：天创时尚股份有限公司

北京市君合（广州）律师事务所（以下简称“本所”）接受天创时尚股份有限公司（以下简称“公司”）的委托，就公司 2020 年年度利润分配（以下简称“本次利润分配”）所涉及的差异化分红（以下简称“本次差异化分红”）有关事宜出具本法律意见书（以下简称“本法律意见书”）。

本所经办律师根据《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》”）、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等中国（为本法律意见书之目的，“中国”不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区）现行法律、法规和规范性文件（以下简称“法律、法规”）以及《天创时尚股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）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出具本法律意见书。

本所及本所经办律师依据《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，履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了核查验证，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。

本所得到公司如下保证：公司已提供了出具本法律意见书所必须的、真实、完整的原始书面材料、副本材料或口头证言，不存在任何遗漏或隐瞒；其所提供的所有文件及所述事实均为真实、准确和完整；公司所提供的文件及文件上的签名和印章均是真实的；公司所提供的副本材料或复印件与原件完全一致。

本法律意见书仅就与本次利润分配有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、资产评估等非法律事宜发表意见。本法律意见书中对有关审计报告、资产评估报告等专业报告中某些数据和结论的引述，并不表明本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

本法律意见书仅供本次利润分配之目的使用，不得用于任何其他目的。本所经办律师同意公司将本法律意见书作为本次利润分配的必备文件之一，随其他材料一并上报，依法对出具的法律意见书承担相应的法律责任。

基于上述声明与说明，本所经办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书如下：

一、 本次差异化分红的原因

2018年12月25日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次回购股份事宜的议案》等相关议案。

2019年1月25日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次回购公司股份相关事宜的议案》等相关议案。

2019年3月9日，公司发布《天创时尚股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动公告》，截至2019年3月6日，公司累计回购股份9,230,020股，股份回购已实施完毕。

根据《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》、截至2021年5月11日的全体证券持有人名册，公司上述所回购股份用途为“实施员工持股计划或股权激励计划、用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券”，公司所回购股份9,230,020股存放于“天创时尚股份有限公司回购专用证券账户”内，尚未授予员工、用于可转换为公司股票的公司债券的转股或注销。

《公司法》第一百六十六条第六款规定：“公司持有的本公司股份不得分配利润。”
《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第二十三条规定：“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。”

综上所述，公司回购的股份9,230,020股不参与公司的利润分配，公司本次利润分配需实施差异化分红。

二、 本次差异化分红方案

根据公司披露的《关于2020年年度利润分配预案的公告》及公司2020年年度股东大会决议，公司2020年年度利润分配方案为：

公司2020年度拟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户的股份余额为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.5元（含税）。

三、 本次差异化分红影响的相关计算方式

根据相关法律法规的规定并经公司确认，以本法律意见出具日前一交易日的收盘价 7.26 元/股（2021 年 5 月 21 日收盘价）计算，公司拟依照以下公式计算除权除息参考价格：

（一）实际分派

根据《关于 2020 年年度利润分配预案的公告》，公司本次利润分配仅进行现金红利分配，实际分派现金红利为 0.15 元/股，无送股和转增分配，公司流通股不会发生变化，流通股股份变动比例为 0。

因此，实际分派计算的除权除息参考价格=（前收盘价格—现金红利）÷（1+流通股股份变动比例）=（7.26—0.15）元/股=7.11 元/股

（二）虚拟分派

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
=（419,682,947×0.15）÷428,912,967≈0.14677 元/股

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
=（419,682,947×0）÷428,912,967=0

因此，虚拟分派计算的除权除息参考价格=（前收盘价格—虚拟分派的现金红利）÷（1+虚拟分派的流通股份变动比例）=（7.26—0.14677）元/股=7.11323 元/股

（三）除权除息参考价格影响

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=|7.11—7.11323|÷7.11=0.0454%

因此，根据上述及公司的确认，本次差异化分红对除权除息参考价格影响的绝对值在 1%以下，影响较小。

四、 结论

综上所述，本所经办律师认为，公司本次差异化分红事项符合《公司法》、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》以及公司章程的规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

（以下无正文）

(本页无正文，为《北京市君合（广州）律师事务所关于天创时尚股份有限公司差异化分红事项的法律意见书》之签字盖章页)

北京市君合（广州）律师事务所
负责人：  张平
张平

经办律师： 黄晓莉
黄晓莉

姚继伟
姚继伟

2021年5月24日