

北京卓纬律师事务所

关于

爱慕股份有限公司

2023 年限制性股票激励计划

第二个解除限售期解除限售条件未成就、回购价格
调整及回购注销部分限制性股票相关事项的

法律意见书



卓纬律师事务所
CHANCE BRIDGE LAW FIRM

地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场 E2 座 2107-2112 邮政编码：100738

座机：86-010-85870068 传真：86-010-85870079

Add.2107-2112, Office Tower E2 Oriental Plaza, No. 1 East Chang An Avenue, Beijing P.C.100738

Tel. 86-10-85870068 Fax. 86-10-85870079

目 录

释 义	5
正 文	6
一、本次回购注销和本次调整的批准和信息披露	6
二、本次解除限售期解除限售条件未成就的具体情况	9
三、本次调整的具体情况	10
四、本次回购注销的具体情况	11
五、结论意见	13

北京卓纬律师事务所

关于爱慕股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划

第二个解除限售期解除限售条件未成就、回购价格调整及回 购注销部分限制性股票相关事项的

法律意见书

致：爱慕股份有限公司

北京卓纬律师事务所（以下简称“本所”）接受爱慕股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“爱慕股份”）的委托，担任爱慕股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（以下简称“本次激励计划”）的专项法律顾问。

本所律师在审核、查证发行人相关资料的基础上，依据根据《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》”）等法律、法规和规范性文件的有关规定，就公司第二个解除限售期解除限售条件未成就、回购价格调整（以下简称“本次调整”）及回购注销部分限制性股票（以下简称“本次回购注销”）的相关事宜出具本法律意见书。

声明事项

本所是依法注册具有执业资格的律师事务所，有资格就中国法律、法规、规范性文件的理解和适用出具法律意见。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了《爱慕股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《考核管理办法》、公司相关董事会会议文件、监事会会议文件以及本所律师认为需要审查的其他文件，并通过查询政府部门公开信息对相关的事实和资料进行了核查和验证。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，对本次回购注销及本次调整有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

对本法律意见书，本所律师作出如下声明：

1、本所律师根据本法律意见书出具日前已经发生或存在的有关事实和《公司法》《证券法》《管理办法》等中国现行法律、法规、规章和规范性文件的有关规定发表法律意见。对于出具本法律意见书至关重要而无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司、单位或个人出具的证明文件或口头及书面陈述。

2、本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对本次回购注销和本次调整的相关法律事项的合法合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书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。

3、本所律师仅就与公司本次回购注销和本次调整有关的法律问题发表意见，而不对公司本次激励计划所涉及的标的股权价值、考核标准等方面的合理性以及会计、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的引述，并不意味着本所对这些数据或结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

4、在为出具本法律意见书进行的调查过程中，公司向本所承诺：其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的文件资料，并就相关事宜做出了口头或书面陈述；其文件资料及口头或书面陈述真实、准确、完整、有效，不存在任何隐瞒、虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；其提供的副本材料或复印件均与其正本材料或原件一致和相符；其提供的文件材料上的签字和印章是真实的，并已履行了签署该等文件资料所必需的法定程序，获得了合法授权。

5、本法律意见书仅供本次回购注销和本次调整之目的使用，未经本所书面同意，公司不得用作任何其他目的。

6、本所同意将本法律意见书作为本次回购注销和本次调整所必备的法律文件，随其他申报材料一起上报及公开披露，并依法对本法律意见书承担相应的法律责任。

基于上述声明，本所律师根据相关法律法规的要求，按照我国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次回购注销和本次调整的有关事实进行了核查和验证，出具本法律意见书。

释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

公司、发行人、爱慕股份	指	爱慕股份有限公司
《激励计划》	指	爱慕股份有限公司 2022 年年度股东大会审议通过的《爱慕股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）》
本次激励计划	指	爱慕股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划
授予	指	公司根据本次激励计划授予激励对象限制性股票
限制性股票	指	激励对象按照股权激励计划规定的条件，获得的转让等部分权利受到限制的公司股票。 限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。
激励对象	指	按照股权激励计划获得限制性股票的公司董事、高级管理人员、核心技术人员或者核心业务人员，以及公司认为应当激励的对公司经营业绩和未来发展有直接影响的其他员工
本次回购注销	指	第二个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票
本次调整	指	本次回购价格调整
首次授予登记完成之日	指	公司完成向激励对象授予限制性股票的登记日期
授予价格	指	公司授予激励对象每一股限售性股票的价格
回购价格	指	本次回购的限制性股票价格
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司股权激励管理办法》
《公司章程》	指	《爱慕股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元

正文

一、本次回购注销和本次调整的批准和信息披露

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，为本次回购注销和本次调整，爱慕股份已取得了如下批准与授权：

（一）本次激励计划已履行的相关程序

2023年4月27日，爱慕股份召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理2023年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。独立董事就本次激励计划发表了独立意见。

2023年4月27日，爱慕股份召开第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于核实<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单>的议案》。

2023年4月29日，爱慕股份在指定信息披露媒体上披露了《关于独立董事公开征集投票权的公告》，独立董事龙涛先生受公司其他独立董事的委托，作为征集人就公司拟于2023年5月22日召开的2022年年度股东大会审议的2023年限制性股票激励计划相关议案向公司全体股东征集投票权。

2023年5月4日至2023年5月14日，爱慕股份通过公司内部公示栏公示了《2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单》，截至2023年5月14日公示期满，公司监事会未收到任何对本次拟首次授予激励对象提出的异议。

2023年5月16日，爱慕股份在指定信息披露媒体上披露了《监事会关于2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》，公司监事会认为列入公司《2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单》的人员均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，符合本次

激励计划规定的激励对象条件，其作为本次激励计划的激励对象合法、有效。

2023年5月22日，爱慕股份2022年年度股东大会审议通过了《关于<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理2023年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，股东大会授权董事会确定限制性股票激励计划的授予日，在激励对象符合条件时，向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜等。

2023年5月22日，爱慕股份召开了第三届董事会第一次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，独立董事对此发表了独立意见。

2023年5月22日，爱慕股份召开了第三届监事会第一次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。

2023年6月13日，爱慕股份召开了第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整2023年限制性股票激励计划授予价格的议案》，同意将《2023年限制性股票激励计划（草案）》授予价格进行调整，由7.82元/股调整为7.07元/股。根据爱慕股份2022年年度股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会办理2023年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司股东大会授权董事会对本次激励计划进行调整，本次调整无需提交股东大会审议。

2023年6月13日，爱慕股份第三届监事会第二次会议审议通过了《关于调整2023年限制性股票激励计划授予价格的议案》，认为：公司2023年限制性股票激励计划授予价格的调整，符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规和公司《2023年限制性股票激励计划（草案）》中相关调整事项的规定；本次调整在公司2022年年度股东大会对公司董事会的授权范围内，调整的程序合法合规，不存在损害公司及全体股东利益的情形；本次授予价格的调整不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响。因此，同意对公司2023年限制性股票激励计划授予价格（含预留）进行调整。

2023年6月13日，公司独立董事对《关于调整2023年限制性股票激励计划授予价格的议案》发表了如下同意的独立意见：公司对2023年限制性股票激励计划授予价格的调整，符合《上市公司股权激励管理办法》等法律、法规以及公司《2023年限制性股票激励计划（草案）》中的相关规定。本次调整内容在公司2022年年度股东大会对公司董事会的授权范围内，履行了必要的审批程序，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

2023年6月16日，公司监事会作出《监事会关于公司2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单和授予数量变更情况说明》。监事会认为：公司2023年限制性股票激励计划实际授予完成的145位激励对象为2023年5月24日披露的《爱慕股份有限公司2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单（截至首次授予日）》中所列的人员，符合《公司法》《证券法》及《上市公司股权激励管理办法》等法律、法规和规范性文件所规定的激励对象条件，符合公司《2023年限制性股票激励计划（草案）》规定的激励对象范围和条件，其作为本次激励计划首次授予激励对象的主体资格合法、有效，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

2023年6月16日，公司独立董事作出《独立董事关于公司2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单和授予数量变更相关事项的独立意见》，认为公司对2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单和授予数量的调整符合《管理办法》等法律法规的规定，在公司股东大会授权董事会决策的范围内。调整后的激励对象名单均为公司2022年年度股东大会审议通过的激励计划中确定的激励对象，符合《管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定的激励对象条件，符合公司《2023年限制性股票激励计划（草案）》规定的激励对象范围，不存在《管理办法》和《2023年限制性股票激励计划（草案）》规定的不得授予限制性股票的情形，其作为公司限制性股票激励对象的主体资格合法、有效。公司对本次限制性股票激励计划授予对象和授予数量的调整程序合规，同意公司对本次限制性股票激励计划授予对象和授予数量进行相应的调整。

2023年7月5日，公司披露了《2023年限制性股票激励计划首次授予结果公告》，公司于2023年7月3日完成2023年限制性股票激励计划首次授予的

登记工作，实际向 145 名激励对象授予 811.10 万股限制性股票。

2024 年 7 月 5 日，公司召开第三届董事会第八次会议、第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》、《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格的议案》、《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已获授但尚未解除限售限制性股票的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会对上述事项发表了同意意见，公司监事会对上述事项进行核实并发表了核查意见。

2024 年 7 月 22 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已获授但尚未解除限售限制性股票的议案》和《关于变更注册资本、修订<公司章程>并办理变更登记的议案》。

2024 年 7 月 23 日，公司披露《关于回购注销部分限制性股票暨通知债权人的公告》。自披露通知债权人公告之日起 45 日，公司未接到债权人凭有效债权文件及相关凭证要求公司清偿债务或者提供相应的担保的情形。

（二）本次回购注销和本次调整的批准与授权

2025 年 4 月 23 日，公司召开第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会对上述事项发表了同意意见，公司监事会对上述事项进行核实并发表了核查意见。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，爱慕股份已就本次回购注销和本次调整事项取得了现阶段必要的批准与授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关规定以及《激励计划》的相关规定。

二、本次解除限售期解除限售条件未成就的具体情况

本次解除限售期为公司 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期。

根据《激励计划》相关规定，公司未满足业绩考核目标的，所有激励对象

对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。公司首次授予的限制性股票第二个解除限售期年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	考核年度	该考核年度使用的考核指标	营业收入增长率（A）		净利润增长率（B）
			目标值（A _m ）	触发值（A _n ）	目标值（B _m ）
首次授予部分第二个解除限售期	2024 年	年度营业收入较 2022 年的增长率或年度净利润较 2022 年的增长率	18%	16%	100%

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2024 年度审计报告（信会师报字[2025]第 ZB10094 号），公司 2024 年度营业收入为 3,163,462,007.75 元，较 2022 年同比下降 4.15%；公司 2024 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 111,886,626.76 元，扣除股份支付的影响后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 111,155,883.26 元，较 2022 年同比下降 33.91%。因此，鉴于 2024 年度公司层面业绩考核未达成，公司层面解除限售比例为 0%。

根据《管理办法》及《激励计划》的相关规定，所有激励对象本期限限制性股票不可解除限售，由公司进行回购注销。

三、本次调整的具体情况

（一）本次调整的原因

公司于 2025 年 4 月 23 日召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.40 元（含税）。本议案尚需提交股东大会审议。

根据《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、增发或缩股

等影响公司股本总额或公司股票价格事项的，公司应对尚未解除限售的限制性股票的回购价格做相应的调整。

（二）本次调整的内容

根据《激励计划》的规定，公司按本激励计划规定回购注销限制性股票的，回购价格为授予价格，但根据本计划需对回购价格进行调整的除外。

公司 2024 年度权益分派后限制性股票回购价格调整方法如下：

$$P=P_0-V$$

其中： P_0 为调整前的价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的价格。经派息调整后， P 仍须大于 1。

根据以上规定，本激励计划限制性股票回购价格调整如下： $P=P_0-V=6.32-0.4=5.92$ 。

因此，如公司 2024 年度利润分配预案经股东大会审议通过且在公司办理并完成第二个解除限售期限限制性股票回购注销手续前将 2024 年度利润分配预案实施完毕，则 2023 年限制性股票激励计划的回购价格将由 6.32 元/股调整为 5.92 元/股；如公司 2024 年度利润分配预案未经股东大会审议通过或虽经股东大会审议通过但在公司办理并完成第二个解除限售期限限制性股票回购注销手续后将 2024 年度利润分配预案实施完毕，则 2023 年限制性股票激励计划的回购价格仍为 6.32 元/股。

根据公司 2022 年年度股东大会的授权，本次回购价格调整属于授权范围内事项，无需再次提交股东大会审议。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次调整符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关规定及《激励计划》的相关规定，不存在明显损害公司及全体股东利益的情形。

四、本次回购注销的具体情况

（一）本次回购注销的原因

1、2023 年限制性股票计划第二个解除限售期解除限售条件未成就

根据《激励计划》及本次解除限售期公司层面业绩考核目标的实际完成情况，因公司本次激励计划第二个解除限售期公司层面业绩未能达到业绩考核要求，故公司本次解除限售期的解除限售条件未成就，根据《管理办法》及《激励计划》的相关规定，所有激励对象对应考核本期可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司进行回购注销。

2、激励对象不再具备主体资格

根据《激励计划》第十三章“公司及激励对象发生异动的处理”之“二、激励对象个人情况发生变化”之规定：激励对象因辞职、公司裁员、劳动合同到期而离职，激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司以授予价格回购注销。

鉴于公司《激励计划》首次授予部分激励对象中有 6 名激励对象因个人原因离职、1 名激励对象因退休离职，公司将对上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。

（二）本次回购注销数量

基于公司《激励计划》第二个解除限售期公司层面业绩考核未达标，公司将回购注销 2024 年业绩考核年度对应的全部限制性股票共计 233.43 万股。另基于激励对象中有 7 名激励对象离职（含 1 名激励对象退休离职），不再具备主体资格，上述激励对象所持有的剩余尚未达到可解除限售时间限制和业绩考核条件的合计 17.10 万股限制性股票将由公司回购注销。

因此，公司将对上述激励对象已获授但尚未解除限售的合计 250.53 万股限制性股票回购注销。

（三）本次回购注销的价格

根据公司《激励计划》的相关规定以及公司第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第十次会议审议通过的《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格的议案》，如公司 2024 年度利润分配预案经股东大会审议通过且在公司

办理并完成第二个解除限售期限限制性股票回购注销手续前将 2024 年度利润分配预案实施完毕，则 2023 年限制性股票激励计划的回购价格将由 6.32 元/股调整为 5.92 元/股；如公司 2024 年度利润分配预案未经股东大会审议通过或虽经股东大会审议通过但在公司办理并完成第二个解除限售期限限制性股票回购注销手续后将 2024 年度利润分配预案实施完毕，则 2023 年限制性股票激励计划的回购价格仍为 6.32 元/股。

（四）本次回购的资金总额及资金来源

本次回购股份数量为 250.53 万股。若回购价格为 5.92 元/股，拟回购总金额为 1,483.1376 万元；若回购价格为 6.32 元/股，拟回购总金额为 1,583.3496 万元，回购资金为公司自有资金。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，公司本次回购注销的原因、数量、价格和资金来源符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关规定以及《激励计划》的相关规定。

五、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，公司为实施本次回购注销和本次调整相关事项已经取得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关规定及《激励计划》的相关规定。

本次回购价格调整符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关规定及《激励计划》的相关规定，不存在明显损害公司及全体股东利益的情形。

本次回购注销的原因、数量、价格和资金来源符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关规定及《激励计划》的相关规定。

本法律意见书一式叁份。

（以下无正文）

（此页无正文，为《关于爱慕股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件未成就、回购价格调整及回购注销部分限制性股票相关事项的法律意见书》的签署页）

北京卓纬律师事务所（盖章）

负责人（签字）：

朱 宁

经办律师（签字）：


徐广哲


林 敏

2025年04月23日