

申万宏源证券承销保荐有限责任公司  
关于安徽扬子地板股份有限公司  
股份回购相关合法合规意见

主办券商

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号

大成国际大厦20楼2004室

二〇二五年六月



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》”）、《非上市公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称“《业务规则》”）、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》（以下简称“《回购实施细则》”）等相关规定，申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”）作为安徽扬子地板股份有限公司（以下简称“扬子地板”或“公司”）的主办券商，对扬子地板本次定向回购股份事项截至本《合法合规意见》出具之日履行了监督和指导职责，并对本次定向回购股份的原因、履行的相关程序、信息披露等方面履行尽职调查职责，现就其申请回购股份事项的合法合规性出具如下意见：

### **一、关于本次申请回购股份是否符合《回购实施细则》第五十七条规定的意见**

根据公司于2023年5月31日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《股权激励计划（草案）（修订稿）（更正后）》（以下简称“股权激励计划”）中针对因业绩考核不达标而回购的相关规定如下：

“第八章激励对象获授权益、行使权益的条件”之“二、行使权益的条件”的“（三）公司业绩指标”规定：“2 公司 2024 年主营业务收入较 2023 年增长不低于 10%……若对应年度公司层面业绩考核不达标，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，由公司回购注销，回购价格为授予价格。”

公司 2023 年、2024 年的主营业务收入分别为 673.567.681.88 元、465.414.706.25 元，2024 年度较 2023 年主营业务收入下滑 30.9%，因此业绩考核不达标，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，由公司回购注销。

扬子地板此次股份回购申请满足《回购实施细则》第五十七条之“（二）挂牌公司实施股权激励或员工持股计划，对行使权益的条件有特别规定（如服务期限、工作业绩等），因行使权益的条件未成就（如激励对象提前离职、业绩未达标等）、发生终止激励或员工持股计划情形的，挂牌公司根据相关回购条款或有关规定，回购激励对象或员工持股计划所持股份”的规定。

综上，主办券商认为：扬子地板本次股份回购符合《回购实施细则》第五十七条规定及相关回购条款，属于定向回购。本次股份定向回购尚需全国中小企业股份转让系统同意。

## **二、关于本次申请股份回购是否已按照《回购实施细则》规定履行审议程序和信息披露义务的意见**

2025年6月20日，公司召开了第五届董事会第十一次会议，全体董事出席并审议通过了《定向回购股份方案公告-股权激励》并提交公司2025年第一次临时股东会审议，公司于2025年6月20日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台披露了《第五届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2025-015）、《定向回购股份方案公告-股权激励》（公告编号：2025-020）、《独立董事关于第五届董事会第十一次会议的相关事项的独立意见》（公告编号：2025-017）、《关于召开2025年第一次临时股东会会议通知公告（提供网络投票）》（公告编号：2025-021）。

根据公司2023年5月31日披露的《股权激励计划（草案）（修订稿）（更正后）》之“第十一章 股权激励计划的相关程序”之“五、 回购注销程序”规定：（一）若发生本计划规定的回购情形，公司应及时召开董事会审议回购股份方案，并根据法律法规及本激励计划的规定将回购股份方案提交股东大会批准，并及时公告。

因此本次定向回购股份并注销，须提交股东会审议。

综上，截至目前，扬子地板在本次股份回购过程中已真实、准确、完整、及时、公平地披露了本次股份定向回购并注销的相关信息，已按照《回购实施细则》相关规定履行审议程序和信息披露义务。

## **三、关于本次股份回购的回购对象、价格、数量等要素是否准确，是否符合相关回购条款或有关规定，是否影响公司债务履行能力和持续经营能力的意见**

因公司业绩未达标，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，由公司回购注销。本次回购注销的对象为49名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票，合计1,377,915股。

从激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司未发生资本公积转增股本、股票拆细、配股或缩股等影响公司股本总额或公司股票价格事项，仅累计派

发现金红利 0.80 元/股。根据《股权激励计划（草案）（修订稿）（更正后）》之“第十一章 股权激励计划的相关程序”之“五、回购注销程序”：（二）回购价格和回购数量的调整方法 ……2、回购价格的调整方法……（4）派息  $P=P_0-V$  其中： $P_0$  为每股限制性股票授予价格； $V$  为每股的派息额； $P$  为调整后的每股限制性股票回购价格。经派息调整后， $P$  仍须大于 1。因此，回购价格的计算方法为 3.00 元/股-0.80 元/股=2.20 元/股。

本次拟回购对象及持有公司股份数具体情况如下：

| 序号          | 姓名  | 职务        | 拟注销数量（股） | 剩余获授股票数量（股） | 拟注销数量占授予总量的比例（%） |
|-------------|-----|-----------|----------|-------------|------------------|
| 一、董事、高级管理人员 |     |           |          |             |                  |
| 1           | 王伟  | 副总经理      | 37,915   | 0           | 1.35%            |
| 2           | 杨晓刚 | 副总经理（已离任） | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 董事、高级管理人员小计 |     |           | 62,915   | 0           | 2.24%            |
| 二、核心员工      |     |           |          |             |                  |
| 1           | 杨正凯 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 2           | 郭立伟 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 3           | 何志刚 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 4           | 姜峰  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 5           | 徐永前 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 6           | 卓士良 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 7           | 孙超  | 核心员工      | 50,000   | 0           | 1.78%            |
| 8           | 陈兵  | 核心员工      | 75,000   | 0           | 2.68%            |
| 9           | 李俊  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 10          | 陈刚  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 11          | 杨涛  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 12          | 张远君 | 核心员工      | 15,000   | 0           | 0.53%            |
| 13          | 魏云娣 | 核心员工      | 50,000   | 0           | 1.78%            |
| 14          | 王波  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 15          | 姚红芳 | 核心员工      | 75,000   | 0           | 2.68%            |
| 16          | 王春睿 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 17          | 丁玮  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 18          | 龚红飞 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 19          | 柳四超 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 20          | 高长松 | 核心员工      | 15,000   | 0           | 0.53%            |
| 21          | 梁月政 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 22          | 金鹤  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 23          | 程政  | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |
| 24          | 陆秀勇 | 核心员工      | 25,000   | 0           | 0.89%            |

|        |     |      |           |   |        |
|--------|-----|------|-----------|---|--------|
| 25     | 翟荣刚 | 核心员工 | 30,000    | 0 | 1.07%  |
| 26     | 龚胜谱 | 核心员工 | 35,000    | 0 | 1.25%  |
| 27     | 柴胜奎 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 28     | 陈玉忠 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 29     | 张克武 | 核心员工 | 50,000    | 0 | 1.78%  |
| 30     | 张银奎 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 31     | 金更发 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 32     | 刘贤宝 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 33     | 龚伟康 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 34     | 张家早 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 35     | 杨继松 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 36     | 李孝宝 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 37     | 营海滨 | 核心员工 | 50,000    | 0 | 1.78%  |
| 38     | 缪杨杨 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 39     | 单正义 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 40     | 周宇峰 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 41     | 张翔  | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 42     | 刘观贵 | 核心员工 | 25,000    | 0 | 0.89%  |
| 43     | 卢爱龙 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 44     | 陈德明 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 45     | 何丽  | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 46     | 黄宗秀 | 核心员工 | 15,000    | 0 | 0.53%  |
| 47     | 徐忠成 | 核心员工 | 50,000    | 0 | 1.78%  |
| 核心员工小计 |     |      | 1,315,000 | 0 | 46.87% |
| 合计     |     |      | 1,377,915 | 0 | 49.11% |

本次回购资金来源于公司自有资金。本次回购注销前后，公司股本情况如下：

| 类别                                | 回购注销前       |        | 回购注销后      |        |
|-----------------------------------|-------------|--------|------------|--------|
|                                   | 数量（股）       | 比例（%）  | 数量（股）      | 比例（%）  |
| 1. 有限售条件股份                        | 60,095,124  | 59.92% | 58,717,209 | 59.36% |
| 2. 无限售条件股份<br>（不含回购专户股份）          | 40,204,876  | 40.08% | 40,204,876 | 40.64% |
| 3. 回购专户股份<br>（用于股权激励或员工持股<br>计划等） | 0           | 0%     | 0          | 0%     |
| 总计                                | 100,300,000 | 100%   | 98,922,085 | 100%   |

本次涉及股份回购的回购对象、价格、数量等要素均已在《定向回购股份方

案公告-股权激励》中完成披露，回购对象、价格、数量等要素准确，符合《回购实施细则》的相关规定。

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2025]230Z1698号《审计报告》，截至2024年12月31日，公司资产总额为645,917,135.60元，归属于挂牌公司股东的净资产416,956,640.80元，货币资金124,090,849.72元。本次回购资金金额为3,031,413元，占公司资产总额的比例为0.47%，占归属于挂牌公司股东的净资产的比例为0.73%，占货币资金的比例为2.44%。

公司本次回购股份资金来源为公司自有资金，公司有足够资金支付回购款项。本次股份回购与注销不会对公司财务、债务履行能力和持续经营能力产生重大不利影响。

综上，主办券商认为：扬子地板本次申请股份回购的回购对象、价格、数量等要素准确，符合相关回购实施细则等有关规定，不会影响公司债务履行能力和持续经营能力。

#### **四、关于本次申请定向回购股份的回购价格是否合理、是否存在损害挂牌公司利益情形的意见**

根据公司2023年5月31日披露的《股权激励计划（草案）（修订稿）（更正后）》之“第十一章、五、回购注销程序”，具体回购定价方法如下：

“（二）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、股票拆细、配股或缩股等影响公司股本总额或公司股票价格事项的，尚未解除限售的限制性股票如果发生回购情形，公司应对尚未解除限售的限制性股票的回购数量和回购价格做相应的调整。”

从激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，公司未发生资本公积转增股本、股票拆细、配股或缩股等影响公司股本总额或公司股票价格事项，仅累计派发现金红利0.80元/股。根据《股权激励计划（草案）（修订稿）（更正后）》之“第十一章 股权激励计划的相关程序”之“五、回购注销程序”：（二）回购价格和回购数量的调整方法……2、回购价格的调整方法……（4）派息  $P=P_0-V$  其中： $P_0$ 为每股限制性股票授予价格； $V$ 为每股的派息额； $P$ 为调整后的每股限制性股票回购价格。经派息调整后， $P$ 仍须大于1。因此，回购价格的计算方法为3.00元/股-0.80元/股=2.20元/股。

因此,公司本次需要以人民币 2.20 元/股的价格回购 1,377,915 股公司股票,占公司总股本的 1.37%,总计人民币 3,031,413 元。本次回购资金来源于公司自有资金。

根据公司披露的 2024 年年度报告,公司归属于挂牌公司股东的每股净资产为 4.16 元,此次回购价格为每股 2.20 元,低于每股净资产。

公司根据 2023 年 5 月 31 日经 2023 年第二次临时股东大会审议通过股权激励计划中约定的回购定价方法,按照定向发行时认购人取得股票的价格对本次回购进行定价,且回购对象已对本次回购事项出具无异议函并签字。

综上,主办券商认为:本次申请股份回购的回购价格合理,不存在损害挂牌公司利益的情形。

#### **五、关于本次申请股份定向回购的回购对象是否知情并同意,若有异议,异议是否成立的意见**

公司此次回购对象对回购事项已知情且同意,不存在异议,已对本次回购事项出具无异议函并签字。公司已在《定向回购股份方案公告-股权激励》(公告编号:2025-020)中详细阐述了涉及到此次股份回购的回购对象、股份明细及回购价格。

综上,主办券商认为:扬子地板本次申请股份回购中,回购对象为知情且同意,不存在异议对象。

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于安徽扬子地板股份有限公司股份回购相关合法合规意见》之盖章页）

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2025年6月20日

