



广东南国德 律师事务
关于广州广 份 公司
年 与 制性 励 划
回 分 制性 实 情况
律 意 书

录

录.....	I
义.....	II
一 声	4
二	5
1. 励 划及回 分 制性 准与	5
2. 回 分 制性 具体情况	7
2-1 回 原因及	7
2-2 回 及价	7
2-3 于 回 总 及	8
2-4 回 安	8
三	9

义

在 律意 书内， 义另 ， 下列 具 下 义：

/德		广东南国德 律师事务
律师		广东南国德 律师事务 办律师
公司/上市公司/广 份		广州广 份 公司
委员会		广州广 份 公司 事会下 与 委员会
东大会		广州广 份 公司 东大会
事会		广州广 份 公司 事会
事会		广州广 份 公司 事会
公司		广州广 份 公司
会		中国 券 委员会
上交		上 券交
公司		中国 券 公司上 分公司
广东 国 委		广东 人 府国 产 委员会
广州市国 委		广州市人 府国 产 委员会
广州市市 局		广州市市场 局
《公司 》		《中华人 共和国公司 》
《 券 》		《中华人 共和国 券 》
《 办 》		《上市公司 励 办 》
《 办 》		《国 上市公司(境内)实 励 办 》（国 发分 (2006) 175 号）
《 》/《 关 》		《关于 国 上市公司实 励制度 关 》 (国 发分 (2008) 171 号)
《工作 》		《关于 一 做好中央企业 上市公司 励工作 关事 》（国 发 分 (2019) 102 号）
《工作 引》		《中央企业 上市公司实 励工作 引》（国 分 (2020) 178 号）
励 划/ 划/ 励 划		广州广 份 公司 2023 年 与 制性 励 划
《 励 划》		《广州广 份 公司 2023 年 与 制性 励 划》
		广 份 予 励对 在 一定 内以 先 定 件 买公 司一定 利
制性		励对 励 划 定 件 得 分 利受到 制 广 份
励对		励 划 定 得 制性 公司（含 子 公司） 事、 人员、其他 人员和 心 干
予 /		广 份向 励对 予 制性 、 ， 予 / 必 为交
		之 和 制性 予之 励对 和 制性 售 回 完 之
待		可 之
可		励对 可以开始 ， 可 必 为交
予价		广 份向 励对 予 制性 定 、 励对 得公司 份 价
价		广 份向 励对 予 定 、 励对 买上市公

		司 份 价
件		励 划， 励对 使 必 件
售		励 划 定 励对 使 件尚 就， 制性 不得 、 于 保 偿 债务
售		励 划 定 售 件 就后， 励对 制性 售并可上市
售 件		励 划， 励对 制性 售 必 件
律意 书		为 励 划出具 《关于广州广 份 公司 2023 年 与 制性 励 划回 分 制性 实 情况 律意 书》

广东南国德 律师事务
关于广州广 份 公司
年 与 制性 励 划
回 分 制性 实 情况
律意 书

：广州广 份 公司

广东南国德 律师事务 受广州广 份 公司 委 ， 广 份与
《专 律 合同》， 律师、~~一~~任广州广 份 公司 2023
年 与 制性 励 划 专 律 ，参与 励 划 关工作，并
《律师 》《公司 》《 券 》《 办 》《 办 》 关 律、 和 性
律 件 关 定， 律师 业公 业务 准、 德 和勤勉尽 ，在对广
份 供 关 件及 关事实 了 和 基 上，就 励 划回
分 制性 实 情况出具 律意 书。

一 声

及 律师为出具 律意 书， 就 关事 声 如下：

及 律师依 《 券 》《律师事务 从事 券 律业务 办 》和《律师
事务 券 律业务 业 则》 定及 律意 书出具 以前已 发 存在 事
实，并基于对 关事实 了 和对 律 发 律意 。 律师严 履 了 定
， 循了勤勉尽 和 实信 原则， 了充分 ，保 律意 书 定
事实 实、准 、完 ， 发 性意 合 、准 ，不存在 假 、 导性
大 ，并 应 律 任。

对于出具 律意 书 关 又 得到 事实， 律师信 公
司、 关 府 其他 关 人士出具 件、 和 人 ， 主 公开

可 信息，并作为出具 律意 书 依 。

律师 及出具 律意 书 基于公司向 及 律师作出 如下保 ：
公司向 及 律师 供 件、 信息(含 件 上 内容及 名)
均 实、完 、 ，并 、 假 大 ，其中 供 件 为副 复印
件 ，保 与副 、原件与复印件一 ； 供 件、 上 名、印 均
实 ，并已履 名和 定 序， 得合 ； 口头 及
事实均与实 情况一 、 。

律师仅就 励 划 关 律事 发 意 ，并不对会 、审 、信 、
产 估 专业事 ， 决 、 价值 律事 发 意 ， 律意 书对 关
会 告、审 告、信 告以及 产 估 告 专业 告中 些具体 与
引 ，并不代 律师已 就 、 实性、准 性 予任何
保 。

律师同意将 律意 书作为公司 励 划 必备 件之一， 同其他
一同上 在 会 定信息 媒体上公开 。

律意 书仅供公司 励 划之 使 ， 律师书 同意，不得 作任
何其他 。

及 律师 任何单位 个人对 律意 书作出任何 。

二

1. 励 划及回 分 制性 准与

1-1 2023年12 27 ，公司 九届 事会 十八 会 审 了《关于<广州广
份 公司2023年 与 制性 励 划 ()>及其 》《关于<
广州广 份 公司2023年 与 制性 励 划实 办 >
》《关于<广州广 份 公司2023年 与 制性 励 划 办 >
》《关于 东大会 事会办 公司 励 划 关事 》 关 ，
关 事 先 、 加 先 回 决。

2023年12 27 ，公司 九届 事会 十二 会 审 了《关于<广州广 份
公司2023年 与 制性 励 划 ()>及其 》《关于<广州
广 份 公司2023年 与 制性 励 划实 办 > 》《关

于<广州广 份 公司2023年 与 制性 励 划 办 > 》
关 ， 事会对 励 事宜发 了 意 。

2024年5 9 ，公司发布《广州广 份 公司关于2023年 与 制性
励 划 得广州市国 委 复 公告》（公告 号：临 2024-015），公司已 到广州
工业 团 公司 发 广州市人 府国 产 委员会《关于同意广
份 励 划 复》（ 国 函〔2024〕133号），广州市国 委原则同意《广州
广 份 公司2023年 与 制性 励 划（ ）》。

2024年5 23 ，公司发布《广州广 份 公司 事会关于2023年 与
制性 励 划 励对 名单 公 情况 及 意 公告》， 事会 为： 31
人不 合公司 定 励对 件外， 列入 励 划 其他 励对 均 合
关 律、 及 性 件 定 件， 合 励 划 定 励对 围，其
作为 励 划 励对 主体 合 、 。

2024年5 28 ，公司2024年 一 临 东大会审 了《关于<广州广 份
公司2023年 与 制性 励 划（ ）>及其 》《关于<广州广
份 公司2023年 与 制性 励 划实 办 > 》《关于<
广州广 份 公司2023年 与 制性 励 划 办 > 》《关于
东大会 事会办 公司 励 划 关事 》， 准公司
励 划。

1-2 2025年4 7 ，公司召开 九届 事会 三十一 会 审 《关于2023年
与 制性 励 划 分 及回 分 制性 》，
事会同意 440.01万份，回 制性 537.7783万 。关 事
先 、张 女士、 加 先 回 决。

2025年4 7 ，公司召开 九届 事会 二十 会 审 《关于2023年
与 制性 励 划 分 及回 分 制性 》， 事会同
意 分 及回 分 制性 事 。

2025年4 9 ，公司 《广州广 份 公司关于回 分 制性
债 人 公告》（公告 号：临2025-022），公司已 关 律 定就 份回
及减 关事 履 债 人 序。 公告 （2025年4 9 ） 45天内，公司
到 关债 人 偿债务 供 应 保 。

上， 律 师 为， 律 意 书出具之 ，公司 励 划回

分 制 性 事 已 得 必 准 和 ， 合 《 办 》 《 办 》 《 办 》 关 定。

2. 回 分 制 性 具体情况

2-1 回 原因及

《激励计划》八 定， 励对 发 务变 、 、 休、丧失劳动 力 情形， 励对 励 划已 但尚 售 制性 应当 公司 回 。 《 励 划》 五 定， 各 售 内，公司当 业 平 到业 件 ， 励对 对应 当年 划 售 制性 均不得 售， 公司以 予价 与市场价 孰低 回 励对 对应 当年 售 制性 。

公司 供 关 件并 公司 ， 7名 励对 因 、 原因，从 不具备参与 励 划 主体 ， 事会 回 其已 但尚 售 全 制性 ； 3名 励对 将于 励 划 二个 、 励 划 二个 售 到 之前 休， 休后不再具备 励对 ， 事会 回 其已 但尚 售 二个 售 与 三个 售 制性 ；另公司 到《 励 划》 一个 售 公司层 业 ， 售 件 就， 事会 回 励 划 予 制性 一 售 对应 制性 。

2025 年 4 月 7 日，公司召开第九届董事会第三十一次会议、第九届董事会第二十二次会
审《关于 2023 年限制性股票激励计划考核及回购注销事宜的议案》，公司回购注销限制性股票 537.7783 万 股。

2-2 回 及价

《励划》五定，励对制性完份后，公司发公增、利、份、息事，公司应当后对励对但尚售制性及基于分制性得公司回。励划对回价、回，以下做应。……3、回价：(3)息： $P=P_0-V$ ；其中： P_0 为前予价； V 为息； P 为后回价。息后， P 仍大于1。励对因制性取得利公司代，应作为应付利在制

性 售 向 励对 付,则尚 售 制性 回 价 不作 。

《广州广 份 公司 九届 事会 二十五 会 决 公告》《广州广 份 公司2024年 三 临 东大会决 公告》《广州广 份 公司2024年中 利 分 公告》及 公司 , 公司于2024年10 21 实 了2024年半年度利 分 , 以实 分 总 减回 专 券 为基 分 利 , 向全体 东 10 利7.50元(含)。2024年半年度利 分 分 均已 发 励对 。

《广州广 份 公司 九届 事会 三十一 会 决 公告》《广州广 份 公司 九届 事会 二十 会 决 公告》《广州广 份 公司2024年年度 东大会决 公告》《广州广 份 公司2024年年度 分 实 公告》及 公司 , 公司于2025年7 11 实 了2024年度利 分 , 以实 分 总 减回 专 券 为基 分 利 , 向全体 东 10 利6.00元 (含)。2024年度利 分 分 均已 发 励对 。

于公司在 回 完 前实 完 2024 年年度利 分 , 励 划 制性 回 价 为 3.90-0.75-0.60=2.55 元/ 。

《 励 划》 定,公司对因主动 、 导 不具备 励 励对 回 制性 以及因 到《 励 划》公司层 业 回 制性 , 公司将 上 回 价 回 ; 对于 休、 动 导 不具备 励 励对 回 制性 , 公司将 上 回 价 加上中国人 同 定 存 利息之和 回 。

2-3 于 回 总 及

公司 供 并 公司 , 回 制性 为 , 回 价 2.55元/ , 回 共 人 币13,713,346.65元。上 不含 《 励 划》 定应 付 人 同 定 存 利息,具体利息 以回 协 为准。

2-4 回 安

公司 供 , 公司已在 公司开 了回 专 券 (券 号 : B886728401), 并向 公司 交了前 537.7783万 制性 回

， 制性 将于2025年8 1 完 ，后 公司应依 办 关工商变
。

上， 律师 为， 回 原因、 、价 及回 总 及
、回 安 均 合《 办 》 律、 、 性 件及《 励 划》 关
定。

三

上， 律师 为，公司 励 划回 分 制性 事 已 得
必 准和 ； 回 分 制性 原因、 、价 及回
总 及 、回 安 事 ，均 合《 办 》 律、 、 性 件
及《 励 划》 关 定。公司尚 《公司 》《 办 》 律、 及
性 件 定，就 回 分 制性 事 及 履 关信息 义务、办 减
及 份 关 。

律意 书一式三份， 办律师 字并加 公 后 。
(以下)

(，为广东南国德 律师事务 《关于广州广 份 公司 2023 年
与 制性 励 划回 分 制性 实 情况 律意 书》 字
)

广东南国德 律师事务 ()

人： _____
(国)

办律师： _____
()

办律师： _____
(

： 二 二五年七 二十九