

中信建投证券股份有限公司关于苏州纽威阀门股份有限公司

差异化分红事项的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）作为苏州纽威阀门股份有限公司（以下简称“纽威股份”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》（以下简称“《回购办法》”）、《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》（以下简称“《回购细则》”）、《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等法律法规的规定，对公司 2019 年度利润分配所涉及的差异化分红（以下简称“本次差异化分红”）相关事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、本次差异化分红的原因

2018 年 12 月 6 月，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过公司回购股份预案，公司拟以自筹资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份，回购的股份全部用于公司第二期员工持股计划。2019 年 9 月 23 日，公司第二期员工持股计划第一次授予已实施完毕，完成股票过户；2020 年 5 月 25 日，公司第二期员工持股计划第二次授予已实施完毕，完成股票过户。截至本核查意见出具之日，公司通过股份回购专用账户持有股份 4,630,154 股。

根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司回购的股份不参与利润分配。因此，公司 2019 年度权益分派实施差异化分红。

二、本次差异化分红方案

2020 年 5 月 22 日，公司召开 2019 年年度股东大会审议通过了《关于 2019 年度利润分配方案的议案》，公司拟以权益分派股权登记日总股本（不含公司通过集中竞价方式回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元人民币（含税），剩余未分配利润结转下一年度，本年度不转增股本，不送红股。

三、本次差异化分红的计算依据

公司拟以权益分派股权登记日总股本（不含公司通过集中竞价方式回购股份）

为基数进行利润分配,截至本核查意见出具之日,公司总股本为 750,000,000 股,扣除不参与本次利润分配的回购专用账户中现有 4,630,154 股,本次实际参与利润分配的股数为 745,369,846 股。

1、除权(息)参考价格

公司申请根据《股票上市规则》及上海证券交易所的相关规定,按照以下公式计算除权(息)参考价格:除权(息)参考价格=[(前收盘价格-现金红利)+配(新)股价格×流通股份变动比例]÷(1+流通股份变动比例)。

根据 2019 年年度股东大会决议通过的利润分配方案,公司本次仅进行现金红利分配,本年度不转增股本,不送红股。因此,公司流通股不会发生变化,流通股股份变动比例为 0。

(1) 实际分派计算的除权(息)参考价格

如以本核查意见出具前一交易日的收盘价 15.90 元/股为参考价,公司实际分派计算的除权(息)参考价格=[(前收盘价格-实际分派的现金红利)+配(新)股价格×实际分派的流通股份变动比例]÷(1+实际分派的流通股份变动比例)=[(15.90-0.40)+0×0]÷(1+0)=15.50 元/股。

(2) 虚拟分派计算的除权(息)参考价格

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=(745,369,846×0.40)÷750,000,000=0.39753

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=(745,369,846×0)÷750,000,000=0%

公司虚拟分派计算的除权(息)参考价格=[(前收盘价格-虚拟分派的现金红利)+配(新)股价格×虚拟分派的流通股份变动比例]÷(1+虚拟分派的流通股份变动比例)=[(15.90-0.39753)+0×0]÷(1+0)=15.50247 元/股

2、本次差异化分红对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=|15.50-15.50247|÷15.50=0.02%<1%

差异化权益分派对除权除息参考价格影响的绝对值在 1%以下(含)。因此,公司累计回购的股份是否参与分红对除权除息参考价格影响较小。

四、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为，公司本次差异化分红事项符合《公司法》、《证券法》、《回购办法》、《回购细则》等相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

(以下无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于苏州纽威阀门股份有限公司
差异化分红事项的核查意见》之签章页)

保荐代表人:


刘连杰


李旭东

中信建投证券股份有限公司
2020年6月18日

