

北京市金杜律师事务所
关于鞍钢股份有限公司调整 2020 年限制性股票激励计划
的法律意见书

致：鞍钢股份有限公司

北京市金杜律师事务所（以下简称本所）接受鞍钢股份有限公司（以下简称鞍钢股份或公司）委托，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》）、《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》（以下简称《试行办法》）、《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》《关于进一步做好中央企业控股上市公司股权激励工作有关事项的通知》《中央企业控股上市公司实施股权激励工作指引》（以下简称《工作指引》）等法律、行政法规、规章及其他规范性文件（以下简称法律法规）和《鞍钢股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）及《鞍钢股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称《股票激励计划（草案）》）的有关规定，就公司调整 2020 年限制性股票激励计划（以下简称本次激励计划）（以下简称本次调整）所涉及的相关事宜，出具本法律意见书。

本所及经办律师依据《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，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、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。

本所仅就与公司本次激励计划相关的法律问题发表意见，且仅根据中华人民共和国境内（为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区，以下简称中国境内）现行法律法规发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见。本所不对公司本次激励计划所涉及的标的股票价值、考核标准等问题的合理性以及会计、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进行引述时，本所已履行了必要的注意义务，但该等引述不

应视为本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

为出具本法律意见书，本所假设：

1. 公司已经向本所及经办律师提供了为出具本法律意见书所要求公司提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

2. 公司提供给本所及经办律师的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致。

对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、公司或其他有关单位出具的说明或证明文件出具法律意见。

本法律意见书仅供公司为实施本次激励计划之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意公司在其为实施本次激励计划所制作的相关文件中引用本法律意见书的相关内容，但公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解，本所有权对上述相关文件的相应内容再次审阅并确认。

本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具法律意见如下：

一、本次调整的批准与授权

（一）本次激励计划的历次批准与授权

2020年11月26日，公司第八届董事会第三十二次会议审议通过《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划业绩考核办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等相关议案，拟作为激励对象的董事已回避表决。公司独立董事发表了独立意见，认为公司本次激励计划不存在损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形，一致同意公司实施本次股权激励事项，并同意将《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》提交公司股东大会进行审议。

2020年11月26日，公司第八届监事会第十一次会议审议通过《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划业绩考核办法>的议案》《关于鞍钢股份有限公司股权激励管理办法》的议案》《关于核实<鞍钢股份有限公司2020年

制性股票激励计划激励对象名单>的议案》，认为：《股票激励计划（草案）》及其摘要的内容符合《公司法》《证券法》《管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次激励计划的实施将有利于公司的持续发展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

2020年12月30日，公司公告了《鞍钢股份有限公司关于限制性股票激励计划获国资委批复的公告》，根据国务院国有资产监督管理委员会（以下简称国资委）《关于鞍钢股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》（国资考分[2020]664号），国资委原则同意公司实施本次激励计划。

2020年12月31日，公司2020年第三次临时股东大会审议通过《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划业绩考核办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。

2021年1月8日，公司第八届第三十八次董事会审议通过《关于调整鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，拟作为激励对象的董事回避表决。公司2020年限制性股票激励计划首次授予拟定激励对象因职务调整或个人拟放弃认购限制性股票等原因，由182人减少为174人。公司独立董事发表了独立意见，认为公司董事会对本次激励计划首次授予的激励对象人数及授予数量的调整，符合《管理办法》及公司限制性股票计划相关调整事项的规定；本次激励计划中规定的向激励对象首次授予限制性股票的条件已满足，公司不存在《管理办法》《工作指引》等有关法律法规、部门规章等规定的禁止实施股权激励计划的情形，具备实施股权激励计划的主体资格，首次授予的激励对象均具备《管理办法》《工作指引》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格，符合本次激励计划规定的激励对象条件，不存在不得成为激励对象的情形，首次授予的激励对象的主体资格合法、有效，董事会确定公司限制性股票的首次授予日为2021年1月8日，该授予日符合《管理办法》等法律法规、规范性文件以及本次激励计划中关于授予日的规定，公司不存在向首次授予的激励对象提供贷款、贷款担保或其他财务资助的计划或安排。

2021年1月8日，公司第八届第十三次监事会审议通过《关于调整鞍钢股份有限公司2020年限制性股票激励计划相关事项的议案》及《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，监事会认为，激励对象名单的调整符合《管理办法》《股票激励计划（草案）》及其摘要的相关规定，符合股东大会的授权范围，调整程序合法、合规，不存在损害公司股东利益的情形；本次激励计划授予相关事项符合《股票激励计划（草案）》及其摘要的相关规定及相关法律法规的要求，限制性股票激

励计划的授予条件已经成就，激励对象具备《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，激励对象符合《管理办法》《工作指引》规定的激励对象条件，其作为公司限制性股票激励计划的激励对象的主体资格合法、有效。监事会同意以 2021 年 1 月 8 日为授予日，向 174 名激励对象授予 4,680 万股限制性股票。

2021 年 12 月 10 日，公司第八届第五十四次董事会审议通过《关于 2020 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票回购注销的议案》及《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，鉴于公司本次激励计划首次授予部分 8 名激励对象已不符合激励条件，根据《股票激励计划（草案）》的相关规定，董事会同意公司回购注销上述激励对象所持有的已授予但尚未解除限售的限制性股票 2,229,750 股，本次回购注销限制性股票的总金额为 4,191,930 元，公司独立董事发表了同意意见；董事会认为本次授予的条件已达成，确定以 2021 年 12 月 10 日为预留授予日，预留授予价格为人民币 2.31 元/股，向 38 名激励对象预留授予 536.62 万股限制性股票，公司独立董事对上述议案发表了同意意见。

2021 年 12 月 10 日，公司第八届第二十次监事会审议通过《关于 2020 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票回购注销的议案》及《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销激励对象所持有的已授予但尚未解除限售的限制性股票 2,229,750 股，公司本次回购注销符合《股票激励计划（草案）》以及《管理办法》等相关法律、法规的规定，决策审批程序合法、合规；限制性股票激励计划的授予条件已经成就，激励对象具备《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，激励对象符合规定的激励对象条件，其作为公司限制性股票激励计划的激励对象的主体资格合法、有效。

2022 年 1 月 6 日，公司 2022 年第一次临时股东大会、2022 年第一次内资股类别股东会、2022 年第一次外资股类别股东会审议通过《关于 2020 年限制性股票激励计划部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票回购注销的议案》。

（二）本次调整的批准与授权

2022 年 5 月 19 日，公司第八届第六十四次董事会审议通过《关于调整 2020 年限制性股票激励计划对标企业的议案》，同意根据相关规定调整 2020 年限制性股票激励计划对标企业样本。公司独立董事认为，本次调整符合《管理办法》等相关法律法规及公司 2020 年限制性股票激励计划的规定，本次调整已履行了必要的

程序，董事会对上述调整按法律程序进行审议，关联董事予以回避表决。本次调整对标企业事项不会影响公司的持续发展，不存在损害公司股东利益的情形，同意公司本次对标企业调整事宜。

2022年5月19日，公司第八届第二十四次监事会审议通过《关于调整2020年限制性股票激励计划对标企业的议案》，监事会认为，本次对标企业调整符合《管理办法》等相关法律法规及公司2020年限制性股票激励计划的要求，本次调整对标企业事项不会影响公司的持续发展，不存在损害公司股东利益的情形，同意公司本次对标企业调整事宜。

本所认为，截至本法律意见书出具日，公司就本次调整已经取得现阶段必要的批准和授权。

二、本次调整方案

（一）本次调整的依据

《工作指引》第三十九条规定：“（二）对标企业在权益授予后的考核期原则上不调整，如因对标企业退市、主营业务发生重大变化、重大资产重组导致经营业绩发生重大变化等特殊原因需要调整的，应当由董事会审议确定，并在公告中予以披露及说明。”

根据《股票激励计划（草案）》，按照申万行业分类标准，公司属于“SW-钢铁-普钢”行业，从中选取2019年总资产规模大于500亿元的A股上市公司共8家（不包括“鞍钢股份”）作为对标企业，具体如下：

证券代码	证券简称	证券代码	证券简称
600022.SH	山东钢铁	000932.SZ	华菱钢铁
000959.SZ	首钢股份	000761.SZ	本钢板材
600010.SH	包钢股份	600808.SH	马钢股份
000709.SZ	河钢股份	600019.SH	宝钢股份

若在年度考核过程中，对标企业主营业务出现重大变化或业绩变动幅度较大导致可比性变弱，公司董事会可根据股东大会授权剔除、更换或者增加相关样本。

公司2020年12月31日召开的2020年第三次临时股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，公司股东大会同意授权董事会对公司激励计划进行管理和调整，在与激励计划的条款一致的前提下不

定期制定或修改激励计划的管理和实施规定。

（二）本次调整的原因

根据公司董事会会议文件及公司的说明，不同于《股票激励计划（草案）》制定之时，当前国内钢铁行业已发生显著的结构变化，在自身行业竞争及供给侧改革、节能减排政策推动下，行业集中度进一步提升，头部企业规模效应增长明显。2019 年年报数据显示，“SW-钢铁-普钢”行业上市公司中总资产高于 500 亿元的上市公司仅 9 家，占比不足 40%；2021 年年报数据显示，行业内总资产高于 500 亿元的上市公司已上升为 13 家，占比超过 54%。

为真实反映公司生产运营成效，使对标考核能够准确匹配钢铁行业内部的最新结构性变化，保持一定的样本数量，保证对标样本的有效性、科学性，按照激励计划遴选对标企业的原则及遵照激励计划规定，补充总资产规模高于 500 亿元的四家上市公司“柳钢股份”、“新钢股份”、“南钢股份”、“新兴铸管”进入激励计划对标样本。

此外，原对标企业样本“首钢股份”因 2021 年、2022 年分别实施两次发行股份购买资产，导致经营业绩发生重大变化，业绩考核口径不具可比性，按照激励计划相关规定予以从对标样本中剔除。根据“首钢股份”公开披露信息，其 2021 年完成发行股份购买资产收购控股子公司首钢京唐钢铁联合有限责任公司（以下简称京唐公司）19.1823%的少数股权。京唐公司是具有国际先进水平的大型钢铁基地，具有临海靠港、设备大型、高效率、低成本的显著优势。2021 年京唐公司实现营业收入 825.45 亿元，净利润 62.84 亿元，收购交易对“首钢股份”新增贡献净利润约 12.05 亿元，该数据占“首钢股份”2019 年归母扣非净利润值的 97.4%。此外，“首钢股份”后续于 2022 年 4 月另行完成发行股份收购子公司北京首钢钢贸投资管理有限公司（以下简称钢贸公司）49.00%股权，实现通过钢贸公司合计持有京唐公司 100%的股权（钢贸公司持有京唐公司 29.8177%股权），收购标的对“首钢股份”业绩影响进一步加大。

（三）本次调整的方案

本次调整后，本次激励计划对标企业数量由 8 家调整为 11 家，具体情况如下：

证券代码	证券简称	证券代码	证券简称
600019.SH	宝钢股份	600022.SH	山东钢铁
000709.SZ	河钢股份	600782.SH	新钢股份
600010.SH	包钢股份	600282.SH	南钢股份

000932.SZ	华菱钢铁	000761.SZ	本钢板材
600808.SH	马钢股份	000778.SZ	新兴铸管
601003.SH	柳钢股份	-	-

本所认为，本次调整符合《管理办法》《试行办法》《股票激励计划（草案）》及《公司章程》的有关规定，不存在明显损害公司及全体股东利益的情形。

三、 结论意见

综上，本所认为，截至本法律意见书出具日，公司就本次调整已经取得现阶段必要的批准和授权；本次调整符合《管理办法》《试行办法》《股票激励计划（草案）》及《公司章程》的有关规定，不存在明显损害公司及全体股东利益的情形；公司需就本次调整履行信息披露义务。

本法律意见书正本一式叁份。

（以下无正文，下接签章页）

(此页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于鞍钢股份有限公司调整2020年限制性股票激励计划的法律意见书》之签字盖章页)



经办律师：

Handwritten signature of Tang Lizhi in black ink.

唐丽子

Handwritten signature of Sun Yong in black ink.

孙勇

单位负责人：

Handwritten signature of Wang Ling in black ink.

王玲

二〇二二年五月十九日