

競天公誠律師事務所 JINGTIAN & GONGCHENG

中国北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层 邮政编码 100025

电话: (86-10) 5809-1000 传真: (86-10) 5809-1100

关于北京首钢股份有限公司 2025年股票期权与限制性股票激励计划变更事项之 法律意见书

致：北京首钢股份有限公司

北京市竞天公诚律师事务所（以下简称“本所”）接受北京首钢股份有限公司（以下简称“公司”或“首钢股份”）的委托，担任首钢股份2025年股票期权与限制性股票激励计划专项法律顾问，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》”）、《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》（以下简称“《监管指南》”）、《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》（国资发分配[2006]175号，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》（国资发分配[2008]171号，以下简称“《171号文》”）、《中央企业控股上市公司实施股权激励工作指引》（国资考分〔2020〕178号，以下简称“《178号文》”）、《关于印发〈关于市管企业规范实施股权和分红激励工作的指导意见〉的通知》（京国资发〔2021〕20号，以下简称“《指导意见》”）等有关法律、法规和规范性文件，以及《北京首钢股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，就公司2025年股票期权与限制性股票激励计划变更事项出具本法律意见书。

《北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及其摘要以及首钢股份本次激励计划相关文件已经首钢股份八届二十次董事会会议审议通过并公告。本所已于2025年9月29日出具《关于北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划（草案）的法律意见书》（以下简称“原《法律意见书》”）。鉴于《激励计划（草案）》部分内容有所变更，本所现根据《管理办法》《上市规则》《监管指南》等相关规定，就本次激励计划的变更出具本法律意见书。

本所及本所律师在原《法律意见书》中作出的声明、前提和假设等同样适用于本法律意见书。除另有说明之外，本法律意见书中所使用的词语或简称与原《法律意见书》中所使用的词语或简称具有相同释义。

本法律意见书仅供首钢股份实施本次激励计划之目的使用，非经本所事先书面许可，不得被用于其他任何用途。本所同意将本法律意见书作为首钢股份本次激励计划的必备法律文件之一，随其他申请材料一起上报审批或公开披露，并依法对本法律意见书所载法律意见承担相应的法律责任。

本所承诺，本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本所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，就本次激励计划变更的相关事项出具法律意见如下：

一、 本次激励计划变更的批准与授权

截至本法律意见书出具之日，首钢股份已就本次激励计划的变更履行下列程序：

1. 2026年1月12日，首钢股份独立董事就本次激励计划变更发表独立意见，认为变更后的激励计划不会损害公司及全体股东尤其是中小股东的利益，符合公司长远发展的需要，同意公司实施变更后的激励计划。

2. 2026年1月12日，首钢股份董事会薪酬与考核委员会就本次激励计划变更的相关事项发表了核查意见，认为变更后的激励计划的实施有利于公司的持续发展、不存在明显损害公司及全体股东利益的情形，同意实施变更后的激励计划。

3. 2026年1月20日，首钢股份九届二次董事会审议通过了《关于<北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）>及其摘要的议案》《关于<北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）>的议案》《关于<北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票管理办法（修订稿）>的议案》《关于<北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票授予方案（修订稿）>的议案》及《关于提请股东会授权董事会办理2025年股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案》，关联董事王立峰、李明、陈小伟对上述议案回避表决。

本所律师认为，本次激励计划的变更已履行了现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》《监管指南》等法律法规、规范性文件以及《激励计划（草案）》的相关规定，本次变更事项尚需提交公司股东会审议通过。

二、 本次变更的具体情况

（一）本次变更的原因

根据公司说明，基于公司以及激励对象实际情况，公司对2025年股权激励计划的激励对象范围、拟授予数量、分配情况等事项作出调整。

（二）本次变更的具体内容

根据首钢股份九届二次董事会决议等相关文件，《北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》修订的具体内容如下¹：

¹ 《北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）》《北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票管理办法（修订稿）》《北京首钢股份有限公司2025年股票期权与限制性股票授予方案（修订稿）》中修订的内容与下述修订内容一致，此处不再逐一列示。

修订条款	修订前	修订后
特别提示第五条	<p>五、本激励计划拟向激励对象授予权益总计不超过15,504.7万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额7,754,967,370股的2%。本次激励计划不设置预留。具体如下：</p> <p>（一）股票期权：公司拟向激励对象授予的股票期权数量为不超过7,752.35万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的1%。每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买1股公司股票的权利。</p> <p>（二）限制性股票：公司拟授予的限制性股票数量为不超过7,752.35万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的1%。</p>	<p>五、本激励计划拟向激励对象授予权益总计不超过15,240.8万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额775,496.74万股的1.96%。本次激励计划不设置预留。具体如下：</p> <p>（一）股票期权：公司拟向激励对象授予的股票期权数量为不超过7,620.4万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的0.98%。每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买1股公司股票的权利。</p> <p>（二）限制性股票：公司拟授予的限制性股票数量为不超过7,620.4万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的0.98%。</p>
特别提示第六条	六、本激励计划拟授予的激励对象总人数不超过544人。	六、本激励计划拟授予的激励对象总人数不超过531人。
特别提示第八条	八、本计划有效期自股东会通过之日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销和限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过60个月。股权激励方案需要公司董事会、股东会审议通过，且获得北京市国资委或有权批准单位批准后方可实施。	八、本计划有效期自股东会通过之日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销和限制性股票解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过60个月。股权激励方案需要公司股东会审议通过后方可实施。
特别提示十二条	十二、董事会薪酬与考核委员会拟定本激励计划。本激励计划须经北京市国资委批准、首钢股份股东会审议通过后方可实施。公司股东会在对本激励计划进行投票表决时，须在提供现场投票方式的同时，提供网络投票方式。独立董事就股东会审议本激励计划将向所有股东征集委托投票权。	十二、董事会薪酬与考核委员会拟定本激励计划。本激励计划须经首钢股份股东会审议通过后方可实施。公司股东会在对本激励计划进行投票表决时，须在提供现场投票方式的同时，提供网络投票方式。独立董事就股东会审议本激励计划将向所有股东征集委托投票权。

第四章之 “二、激励对象的范围”	二、激励对象的范围 本激励计划拟授予的激励对象总人数不超过544人。	二、激励对象的范围 本激励计划拟授予的激励对象总人数不超过531人。
第五章	本激励计划拟向激励对象授予权益总计不超过15,504.7万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额7,754,967,370股的2%。	本激励计划拟向激励对象授予权益总计不超过15,240.8万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额7,754,967,370股的1.96%。
第五章之 “一、股票期权激励计划” 之“（一）授出股票期权的数量”	公司拟向激励对象授予的股票期权数量为不超过7,752.35万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的1%	公司拟向激励对象授予的股票期权数量为不超过7,620.4万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的0.98%。

第五章之
“一、股票期
权激励计划”
之“（二）激
励对象获授
的股票期权
分配情况”

本次股票期权激励计划授予的股票期权在各激励对象间的分配情况如下表所示：

序号	姓名	职务	获授的股票期权的数量 (万份)	占股票期权授予权益总量的 比例	占本计划草案公告时公司股本总额 的比例
1	孙茂林	董事、总经理	25.38	0.3274%	0.0033%
2	李明	董事	25.38	0.3274%	0.0033%
3	谢天伟	副总经理	22.84	0.2946%	0.0029%
4	赵鹏	副总经理	22.84	0.2946%	0.0029%
5	徐海卫	副总经理	22.84	0.2946%	0.0029%
6	刘同合	总会计师	22.84	0.2946%	0.0029%
7	乔雨菲	董事会秘书, 总法律顾问	22.84	0.2946%	0.0029%
其他核心骨干 (537 人)			7587.39	97.8721%	0.9784%
合计 (544 人)			7752.35	100.0000%	1.0000%

本次股票期权激励计划授予的股票期权在各激励对象间的分配情况如下表所示：

序号	姓名	职务	获授的股票期权的数量 (万份)	占股票期权授予权益总量的 比例	占本计划草案公告时公司股本总额 的比例
1	王立峰	董事	25.38	0.3331%	0.0033%
2	李明	董事	25.38	0.3331%	0.0033%
3	孙茂林	总经理	25.38	0.3331%	0.0033%
4	陈小伟	职工代表 董事	22.84	0.2997%	0.0029%
5	谢天伟	副总经理	22.84	0.2997%	0.0029%
6	赵鹏	副总经理	22.84	0.2997%	0.0029%
7	徐海卫	副总经理	22.84	0.2997%	0.0029%
8	刘同合	总会计师	22.84	0.2997%	0.0029%
9	乔雨菲	董事会秘书, 总法律顾问	22.84	0.2997%	0.0029%
其他核心骨干 (522 人)			7407.22	97.2075%	0.9552%
合计 (531 人)			7620.4	100.0000%	0.9826%

第五章之“一、股票期权激励计划”之“（七）股票期权的会计处理”之“1、股票期权公允价值的计算方法”	公司选择Black-Scholes模型来计算股票期权的公允价值，以2025年9月30日作为草案公告日，用该模型对授予的7,752.35万份股票期权进行预测算（授予时进行正式测算），公司每份股票期权公允价值约为1.21元，授予的股票期权总价值为9,380.34万元，具体参数选取如下：	公司选择Black-Scholes模型来计算股票期权的公允价值，以2025年9月30日作为草案公告日，用该模型对授予的7,620.4万份股票期权进行预测算（授予时进行正式测算），公司每份股票期权公允价值约为1.21元，授予的股票期权总价值为9,220.68万元，具体参数选取如下：																												
第五章之“一、股票期权激励计划”之“（七）股票期权的会计处理”之“2、股票期权费用的摊销方法”	<div>假设公司2025年12月31日授予权益，则授予的股票期权费用将在本次股票期权激励计划的实施过程中按行权期间安排进行摊销，并在经常性损益中列支。</div> <table><tr><th>授予股票期权数量 (万股)</th><th>需摊销的总费用 (万元)</th><th>2025 年 (万元)</th><th>2026 年 (万元)</th><th>2027 年 (万元)</th><th>2028 年 (万元)</th><th>2029 年 (万元)</th></tr><tr><td>7,752.35</td><td>9,380.34</td><td>9.25</td><td>3,376.92</td><td>3,372.68</td><td>1,826.34</td><td>795.14</td></tr></table>	授予股票期权数量 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2025 年 (万元)	2026 年 (万元)	2027 年 (万元)	2028 年 (万元)	2029 年 (万元)	7,752.35	9,380.34	9.25	3,376.92	3,372.68	1,826.34	795.14	<div>假设公司2026年3月6日授予权益，则授予的股票期权费用将在本次股票期权激励计划的实施过程中按行权期间安排进行摊销，并在经常性损益中列支。</div> <table><tr><th>授予股票期权数量 (万股)</th><th>需摊销的总费用 (万元)</th><th>2026 年 (万元)</th><th>2027 年 (万元)</th><th>2028 年 (万元)</th><th>2029 年 (万元)</th><th>2030 年 (万元)</th></tr><tr><td>7,260.40</td><td>9,220.68</td><td>2737.41</td><td>3,319.45</td><td>2,064.80</td><td>961.60</td><td>137.43</td></tr></table>	授予股票期权数量 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2026 年 (万元)	2027 年 (万元)	2028 年 (万元)	2029 年 (万元)	2030 年 (万元)	7,260.40	9,220.68	2737.41	3,319.45	2,064.80	961.60	137.43
授予股票期权数量 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2025 年 (万元)	2026 年 (万元)	2027 年 (万元)	2028 年 (万元)	2029 年 (万元)																								
7,752.35	9,380.34	9.25	3,376.92	3,372.68	1,826.34	795.14																								
授予股票期权数量 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2026 年 (万元)	2027 年 (万元)	2028 年 (万元)	2029 年 (万元)	2030 年 (万元)																								
7,260.40	9,220.68	2737.41	3,319.45	2,064.80	961.60	137.43																								
第五章之“二、限制性股票激励计划”之“（一）授出限制性	公司拟授予的限制性股票数量为不超过7,752.35万股，约占本次限制性股票激励计划草案公告时公司股本总额的1%	公司拟授予的限制性股票数量为不超过7,620.4万股，约占本次限制性股票激励计划草案公告时公司股本总额的0.98%																												

股票的数量”												
第五章之“二、限制性股票激励计划”之“（二）激励对象获授的限制性股票分配情况”	本次限制性股票激励计划授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：					本次限制性股票激励计划授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：						
	序号	姓名	职务	获授的限制性股票的份额（万股）	占限制性股票授予权益总量的比例	占本计划草案公告时公司股本总额的比例	序号	姓名	职务	获授的股票期权的数量（万份）	占股票期权授予权益总量的比例	占本计划草案公告时公司股本总额的比例
	1	孙茂林	董事、总经理	25.38	0.3274%	0.0033%	1	王立峰	董事	25.38	0.3331%	0.0033%
	2	李明	董事	25.38	0.3274%	0.0033%	2	李明	董事	25.38	0.3331%	0.0033%
	3	谢天伟	副总经理	22.84	0.2946%	0.0029%	3	孙茂林	总经理	25.38	0.3331%	0.0033%
	4	赵鹏	副总经理	22.84	0.2946%	0.0029%	4	陈小伟	职工代表董事	22.84	0.2997%	0.0029%
	5	徐海卫	副总经理	22.84	0.2946%	0.0029%	5	谢天伟	副总经理	22.84	0.2997%	0.0029%
	6	刘同合	总会计师	22.84	0.2946%	0.0029%	6	赵鹏	副总经理	22.84	0.2997%	0.0029%
	7	乔雨菲	董事会秘书,总法律顾问	22.84	0.2946%	0.0029%	7	徐海卫	副总经理	22.84	0.2997%	0.0029%
	其他核心骨干（537人）			7587.39	97.8721%	0.9784%	8	刘同合	总会计师	22.84	0.2997%	0.0029%
合计（544人）			7752.35	100.0000%	1.0000%	9	乔雨菲	董事会秘书,总法律顾问	22.84	0.2997%	0.0029%	
						其他核心骨干（522人）			7407.22	97.2075%	0.9552%	
						合计（531人）			7620.4	100.0000%	0.9826%	
第五章之“二、限制性股票激励计划”之“（七）	公司授予激励对象7,752.35万股限制性股票，以授予日市场价格与授予价格之间的差额作为限制性股票的公允价值（以2025年9月30日作为草案公告日进行模拟测算，待股份正式授予时进行正式测算），测算得出的限制性股票总摊销费用为13,101.47万元，该总摊销费用将在股权激励					公司授予激励对象7,620.4万股限制性股票，以授予日市场价格与授予价格之间的差额作为限制性股票的公允价值（以2025年9月30日作为草案公告日进行模拟测算，待股份正式授予时进行正式测算），测算得出的限制性股票总摊销费用为12,878.48万元，该总摊销费用将在股权激励计						

限制性股票的会计处理”之“2、限制性股票费用的摊销方法”	<p>计划实施中按照解除限售比例进行分期确认，且在经营性损益中列支。假设2025年12月31日授予权益，自2025年12月31日起开始摊销，至 2029 年12月31日完成摊销，本计划授予的限制性股票对各期会计成本的影响如下表所示：</p> <table><tr><th>授予限制性股票数量（万股）</th><th>需摊销的总费用（万元）</th><th>2025 年（万元）</th><th>2026 年（万元）</th><th>2027 年（万元）</th><th>2028 年（万元）</th><th>2029 年（万元）</th></tr><tr><td>7,752.35</td><td>13,101.47</td><td>12.92</td><td>4,716.53</td><td>4,710.61</td><td>2,550.84</td><td>1,110.57</td></tr></table>	授予限制性股票数量（万股）	需摊销的总费用（万元）	2025 年（万元）	2026 年（万元）	2027 年（万元）	2028 年（万元）	2029 年（万元）	7,752.35	13,101.47	12.92	4,716.53	4,710.61	2,550.84	1,110.57	<p>划实施中按照解除限售比例进行分期确认，且在经营性损益中列支。假设2026年3月6日授予权益，自2026年3月6日起开始摊销，至2030年3月6日完成摊销，本计划授予的限制性股票对各期会计成本的影响如下表所示：</p> <table><tr><th>授予限制性股票数量（万股）</th><th>需摊销的总费用（万元）</th><th>2026 年（万元）</th><th>2027 年（万元）</th><th>2028 年（万元）</th><th>2029 年（万元）</th><th>2030 年（万元）</th></tr><tr><td>7,620.40</td><td>12,878.48</td><td>3,823.32</td><td>4,636.25</td><td>2,883.90</td><td>1,343.07</td><td>191.94</td></tr></table>	授予限制性股票数量（万股）	需摊销的总费用（万元）	2026 年（万元）	2027 年（万元）	2028 年（万元）	2029 年（万元）	2030 年（万元）	7,620.40	12,878.48	3,823.32	4,636.25	2,883.90	1,343.07	191.94
授予限制性股票数量（万股）	需摊销的总费用（万元）	2025 年（万元）	2026 年（万元）	2027 年（万元）	2028 年（万元）	2029 年（万元）																								
7,752.35	13,101.47	12.92	4,716.53	4,710.61	2,550.84	1,110.57																								
授予限制性股票数量（万股）	需摊销的总费用（万元）	2026 年（万元）	2027 年（万元）	2028 年（万元）	2029 年（万元）	2030 年（万元）																								
7,620.40	12,878.48	3,823.32	4,636.25	2,883.90	1,343.07	191.94																								
第十二章 第四条	<p>四、首钢股份特提醒广大投资者注意，本激励计划尚需完成如下法定程序之后才可实施：</p> <p>1、北京市国资委审核批准本激励计划；</p> <p>2、股东会审议批准本激励计划。</p>	<p>四、首钢股份特提醒广大投资者注意，本激励计划尚需完成如下法定程序之后才可实施：</p> <p>股东会审议批准本激励计划。</p>																												

经核查，本所律师认为，本次股权激励的变更符合《公司法》《证券法》《管理办法》《监管指南》等相关法律法规、规范性文件的规定以及《激励计划（草案）》的相关规定。

三、 本次变更后的激励计划不存在明显损害上市公司及全体股东利益和违反有关法律、行政法规的情形

首钢股份董事会薪酬与考核委员会就本次激励计划变更的相关事项发表了核查意见，认为变更后的激励计划的实施有利于公司的持续发展、不存在明显损害公司及全体股东利益的情形，同意实施变更后的激励计划。首钢股份独立董事已就本次激励计划变更的相关事项发表了肯定性的独立意见，认为此次变更不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。同时，截至本法律意见书出具之日，首钢股份已就本次激励计划的变更履行了现阶段必要的法定程序。

综上，本所律师认为，首钢股份本次变更后的激励计划，不存在明显损害上市公司及全体股东利益的情形。

四、 结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 本次激励计划的变更已获得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《证券法》《管理办法》《监管指南》等法律法规、规范性文件以及《激励计划（草案）》的相关规定，本次变更事项尚需提交公司股东会审议通过。

2. 本次激励计划变更后的具体内容符合《公司法》《证券法》《管理办法》《监管指南》等相关法律法规、规范性文件的规定以及《激励计划（草案）》的相关规定，不存在明显损害上市公司及全体股东利益的情形。

本法律意见书经本所盖章后生效，正本一式三份。

（本页以下无正文）