

方達律師事務所

FANGDA PARTNERS

<http://www.fangdalaw.com>

中国北京市朝阳区光华路一号  
北京嘉里中心北楼 27 层  
邮政编码: 100020

电子邮件 E-mail: [email@fangdalaw.com](mailto:email@fangdalaw.com)  
电 话 Tel.: 86-10-5769-5600  
传 真 Fax: 86-10-5769-5788

27/F, North Tower, Beijing Kerry Centre  
1 Guanghua Road, Chaoyang District  
Beijing 100020, PRC

上海市方达（北京）律师事务所  
关于江苏华辰变压器股份有限公司  
2024 年限制性股票激励计划预留授予相关事项的  
法律意见书

致：江苏华辰变压器股份有限公司

上海市方达（北京）律师事务所（以下简称“本所”）是具有中华人民共和国境内法律执业资格的律师事务所。根据相关法律顾问协议，本所现就江苏华辰变压器股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年限制性股票激励计划项目（以下简称“本激励计划”）的授予价格调整（以下简称“本次调整”）以及预留授予的有关事项出具本法律意见书。

本所依据《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》”）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）及适用的其他相关中华人民共和国境内已公开颁布并生效的法律、法规、规章、规范性文件（以下合称“中国法律”，仅为本法律意见书说明之目的，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾地区的法律、法规）的规定，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了《江苏华辰变压器股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划》”）、《江苏华辰变压器股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、公司相关股东会会议文件、董事会会议文件、监事会会议文件、董事会薪酬与考核委员会会议文件、公司书面确认以及本所认为需要审查的其他文件，并通过查询政府部门公开信息对相关的事实和资料进行了核查和验证。本所亦得到公司如下保证：即公司向本所提供的文件和所做出的陈述是完整、真实、准确和有效的；签署文件的主

体均具有签署文件的权利能力和行为能力，所提供文件中的所有签字和印章是真实的，任何已签署的文件均获得相关当事各方有效授权，且由其法定代表人或合法授权代表签署；文件的复印件与原件相符，并且一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，而无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处；该等事实和文件于提供给本所之日及本法律意见书出具日，未发生任何变更。

对出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖政府有关部门、公司或者其他有关机构出具的证明文件出具法律意见。

本所依据出具日现行有效的中国法律的规定，对公司在本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，并基于对有关事实的了解和对中国法律的理解发表法律意见。

本所仅就与本激励计划的本次调整及预留授予有关的法律问题发表法律意见，并不对有关会计审计、资产评估、信用评级、财务内部控制、投资和商业决策等专业事项发表评论，因为本所并不具备发表该等评论的适当资格。在本法律意见书中涉及该等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的报告或公司的文件引述，该等引述不表明本所对有关数据、结论、考虑的真实性和准确性做出任何明示或默示的认可或保证。

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，保证本法律意见书所认定的事实真实、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。

本法律意见书仅供公司本激励计划的本次调整及预留授予使用，不得由任何其他人使用或用作任何其他目的。未经本所事先书面同意，本法律意见书不得向任何他人提供，或被任何他人所依赖，或用作任何其他目的。

本所同意将本法律意见书作为公司本激励计划的本次调整及预留授予所必备的法定文件。

本所根据律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对公司提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

## 一、 本激励计划、本次调整及预留授予的批准和授权

1.1 2024 年 12 月 30 日，公司召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司<2024 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等相关议案，作为激励对象的董事杜秀梅、蒋硕文已回避表决。

1.2 2024 年 12 月 30 日，公司召开第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司<2024 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于公司<2024 年限制性股票激励计划激励首次授予部分对象名单>的议案》。

1.3 2024 年 12 月 31 日至 2025 年 1 月 9 日，公司在公司内部 OA 系统对激励对象的姓名和职务进行了公示。截至公示期满，公司监事会未收到与本激励计划的激励对象有关的任何异议。2025 年 1 月 10 日，公司监事会发表了《江苏华辰变压器股份有限公司监事会关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

1.4 2025 年 1 月 17 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司<2024 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等相关议案。

1.5 2025 年 12 月 19 日，公司召开第三届董事会薪酬与考核委员会第五次会议，审议通过了《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予价格的议案》《关于向公司 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。同日，公司董事会薪酬与考核委员会发表了《江苏华辰变压器股份有限公司董事会薪酬与考核委员会关于公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予部分激励对象名单的核查意见（预留授予日）》，认为本激励计划激励对象均符合相关法律法规、规章和规范性文件所规定的条件，符合《激励计划》规定的激励对象条件和授予条件，其作为本激励计划的激励对象主体资格合法、有效，本激励计划的授予条件已经成就，同意公司向 23 名激励对象授予 71.50 万股预留部分限制性股票。

1.6 根据股东会的授权，2025 年 12 月 22 日，公司召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划预留授

予价格的议案》《关于向公司 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，同意对本激励计划的预留授予价格进行调整，由 12.45 元/股调整为 12.25 元/股；同意以 2025 年 12 月 22 日为预留授予日，向符合授予条件的 23 名激励对象授予限制性股票 71.50 万股，授予价格为 12.25 元/股。作为激励对象的董事耿德飞已回避表决。

综上所述，本所认为，截至本法律意见书出具日，公司就本激励计划、本次调整及预留授予事项已获得必要的批准和授权，符合《管理办法》《激励计划》的有关规定。

## 二、 本次调整的内容

2.1 根据公司于 2025 年 1 月 17 日召开的 2025 年第一次临时股东会审议通过的《关于提请公司股东会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司股东会授权董事会在公司出现派息等事宜时，按照本激励计划规定的方法对限制性股票授予价格进行相应的调整。

2.2 2025 年 5 月 21 日，公司召开 2024 年年度股东会，审议通过了《2024 年度利润分配预案》。根据公司 2025 年 5 月 29 日披露的《江苏华辰变压器股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告》，公司以 2024 年度利润分配方案实施前的公司总股本为基数，向公司全体股东每股派发现金红利 0.2 元（含税）。根据公司的书面确认，前述权益分派已于 2025 年 6 月 6 日实施完毕。

2.3 根据《激励计划》，若在《激励计划》公告当日至激励对象完成限制性股票股份登记期间，公司出现派息事项，应对限制性股票授予价格进行相应的调整，具体如下：

派息： $P=P_0-V$

其中： $P_0$  为调整前每股限制性股票授予价格； $V$  为每股的派息额； $P$  为调整后的授予价格。经派息调整后， $P$  仍须为正数。

本次调整后，本激励计划预留限制性股票的授予价格为： $P=12.45-0.20=12.25$  元/股。

2.4 2025 年 12 月 19 日，公司召开第三届董事会薪酬与考核委员会第五次会议，审议通过了《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予价格的议案》。

2.5 2025 年 12 月 22 日，公司召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予价格的议案》，同意对本激励计划的预留授予价格进行调整，由 12.45 元/股调整为 12.25 元/股。

综上所述，本所认为，本次调整的内容不违反《管理办法》《激励计划》的相关规定。

### 三、本激励计划的预留授予日

3.1 根据公司于 2025 年 1 月 17 日召开的 2025 年第一次临时股东会审议通过的《关于提请公司股东会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司股东会授权董事会确定本激励计划的授予日。

3.2 根据公司第三届董事会薪酬与考核委员会第五次会议审议通过的《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，董事会薪酬与考核委员会同意以 2025 年 12 月 22 日为本激励计划预留授予的授予日。

3.3 根据公司第三届董事会第二十三次会议审议通过的《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，董事会确定公司本激励计划预留授予的授予日为 2025 年 12 月 22 日。

3.4 根据公司的书面确认并经核查，2025 年 12 月 22 日是本激励计划经股东会审议通过后 12 个月内的交易日，且不在下列期间：

- (1) 公司年度报告、半年度报告公告前十五日内，因特殊原因推迟公告日期的，自原预约公告日前十五日起算，直至公告前一日；
- (2) 公司季度报告、业绩预告、业绩快报公告前五日内；
- (3) 自可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日或者在决策过程中，至依法披露之日内；
- (4) 中国证监会及上海证券交易所规定的其他期间。

上述“重大事件”为公司依据《上市规则》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

基于上述，本所认为，本激励计划预留授予的授予日不违反《管理办法》《激励计划》中关于授予日的相关规定。

#### 四、 本激励计划的授予条件

根据《管理办法》《激励计划》的规定，同时满足下列授予条件时，公司可向激励对象授予限制性股票：

4.1 公司未发生如下任一情形：

(1) 最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

(2) 最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告；

(3) 上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、《公司章程》、公开承诺进行利润分配的情形；

(4) 中国法律规定不得实行股权激励的；

(5) 中国证监会认定的其他情形。

4.2 激励对象未发生如下任一情形：

(1) 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

(2) 最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

(3) 最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

(4) 具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；

(5) 中国法律规定不得参与上市公司股权激励的；

(6) 中国证监会认定的其他情形。

根据公司的书面确认并经核查，截至预留授予日，公司及激励对象未发生本法律意见书第 4.1、第 4.2 条所述的情形。

综上，本所认为，截至预留授予日，本激励计划的授予条件已经满足，公司向激励对象授予限制性股票不违反《管理办法》《激励计划》的有关规定。

#### 五、 结论意见

综上所述，本所认为，截至本法律意见书出具日，本激励计划、本次调整及预留授予事项已获得必要的批准和授权，符合《管理办法》《激励计划》的有关规定；本次调整的内容不违反《管理办法》《激励计划》的相关规定；本激励计

划预留授予的授予日不违反《管理办法》《激励计划》中关于授予日的相关规定；截至预留授予日，本激励计划的授予条件已经满足，公司向激励对象授予限制性股票不违反《管理办法》《激励计划》的有关规定。

本法律意见书正本一式二份。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《上海市方达(北京)律师事务所关于江苏华辰变压器股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予相关事项的法律意见书》之签署页)

上海市方达(北京)律师事务所(盖章)



负责人:

11/7 虹

师 虹

经办律师:

黄超

黄 超

经办律师:

胡艳晖

胡艳晖

2025 年 12 月 22 日