

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO., LTD.

廣州汽車集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號: 2238)

海外監管公告

本公告乃廣州汽車集團股份有限公司（「本公司」）按香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條發出。

以下文件乃本公司於二零二五年六月二十日在中華人民共和國上海證券交易所網頁登載，僅供參閱。

1. 《廣州汽車集團股份有限公司關於調整股權激勵計劃行權價格的公告》
2. 《北京市天元律師事務所關於廣州汽車集團股份有限公司股權激勵計劃價格調整的法律意見》

承董事會命
廣州汽車集團股份有限公司
馮興亞
董事長

中國廣州，二零二五年六月二十日

於本公告日期，本公司的執行董事為馮興亞，本公司的非執行董事為陳小沐、鄧蕾、周開荃、王亦偉及洪素麗，以及本公司的獨立非執行董事為趙福全、肖勝方、王克勤及宋鐵波。

A股代码：601238

H股代码：02238

A股简称：广汽集团

H股简称：广汽集团

公告编号：临2025-48

广州汽车集团股份有限公司

关于调整股权激励计划行权价格的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

广州汽车集团股份有限公司（简称“本公司”或“公司”）第七届董事会第4次会议于2025年6月20日（星期五）以通讯方式召开，审议通过了《关于调整第四期股票期权激励计划行权价格的议案》，同意因公司2024年度利润分配按照相关规则调整股票期权行权价格。具体如下：

一、股票期权行权价格调整

根据《第四期股票期权激励计划（草案）》的相关规定，若在股票期权行权前有派息等事项，应对股票期权行权价格进行相应的调整。调整方法如下：

股票期权行权价格： $P=P_0-V$ 其中： P_0 ：为调整前行权价格； V ：为每股派息额； P ：为调整后行权价格。

结合2024年度利润分配方案（每股派息0.02元），调整股票期权行权价格如下：

	激励类型	代码	调整前价格 (元/股)	2024年派息 (元/股)	调整后价格(元/股)	备注
			P_0	V	$P=P_0-V$	
第四期股票期权激励计划	股票期权	1000000335 1000000336	11.63	0.02	11.61	自2025年6月27日起实施调整后的行权价格。

二、监事会、薪酬与考核委员会和律师的意见

（一）监事会意见

本次事项履行了必要的决策程序，情况属实，程序合规，不存在虚假、故意

隐瞒或致人重大误解之处。同意因 2024 年度利润分配,《第四期股票期权激励计划》股票期权行权价格由 11.63 元/股调整为 11.61 元/股。

(二) 薪酬与考核委员会意见

本次事项符合股权激励计划相关规定,同意根据公司 2024 年度利润分配方案,将股票期权行权价格由 11.63 元/股调整为 11.61 元/股。

(三) 法律意见

本次事项取得了现阶段必要的批准和授权,符合《公司法》、《上市公司股权激励管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《第四期股票期权激励计划》的相关规定。

三、备查文件

- 1、第七届董事会第 4 次会议决议;
- 2、第六届监事会第 28 次会议决议;
- 3、薪酬与考核委员会决议;
- 4、法律意见。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会

2025 年 6 月 20 日

北京市天元律师事务所
关于广州汽车集团股份有限公司
股权激励计划价格调整的
法律意见



北京市天元律师事务所
北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 509 单元
邮编：100033

北京市天元律师事务所
关于广州汽车集团股份有限公司
股权激励计划价格调整的
法律意见

致：广州汽车集团股份有限公司

北京市天元律师事务所（以下简称“本所”）接受广州汽车集团股份有限公司（以下简称“公司”）的委托，担任公司第四期股票期权激励计划的专项中国法律顾问并出具法律意见。

本所及经办律师依据《公司法》《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《管理办法》等法律、法规和中国证监会的有关规定及本法律意见出具日以前已经发生或者存在的事实，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，出具本法律意见。

为出具本法律意见，本所律师审阅了公司《第四期股票期权激励计划（草案）》以及本所律师认为需要审查的其他文件，对相关的事实进行了核查和验证。

对本法律意见，本所及经办律师特作如下声明：

1、本所及经办律师依据《公司法》《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出具之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。

2、本所律师已按照依法制定的业务规则，采用了书面审查、查询、计算、复核等方法，勤勉尽责、审慎履行了核查和验证义务。

3、本所律师在出具本法律意见时，对与法律相关的业务事项已履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事项已履行普通人一般的注意义务。

4、本所律师对从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的文件，对与法律相关的业务事项在履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事务在履行普通人一般的注意义务后作为出具法律意见的依据；对于不是从公共机构直接取得的文书，经核查和验证后作为出具法律意见的依据。

5、本所同意将本法律意见作为公司本激励计划所必备法律文件，随其他材料一同上报或公告，并依法承担相应的法律责任。

6、本法律意见仅供公司为激励计划之目的而使用，不得被任何人用于其他任何目的。

基于上述，本所律师发表法律意见如下：

一、第四期股票期权激励计划的批准与授权

1、2022年12月12日，公司第六届董事会第30次会议和第六届监事会第9次会议审议通过《关于第四期股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》，公司独立董事、监事会、律师、独立财务顾问均发表了相关意见。本次计划拟向不超过3,200名激励对象授予不超过23,400万份股票期权，股票期权的行权价格为11.99元/股。

2、2023年1月10日，公司公告《关于第四期股票期权激励计划获国资委批复的公告》，第四期股票期权激励计划获得广州市国资委审批通过。

3、2023年1月13日，公司第六届监事会第10次会议对激励对象名单公示情况进行审核并发表无异议意见。

4、2023年1月20日，公司召开2023年第一次临时股东大会及2023年第一次A、H股类别股东会，审议通过《关于第四期股票期权激励计划（草案）及其

摘要的议案》等议案，并授权公司董事会及授权人士全权负责办理第四期股票期权激励计划授予、行权、调整等相关事项。

5、2023 年 1 月 20 日，公司召开第六届董事会第 33 次会议和第六届监事会第 11 次会议审议通过了《关于第四期股票期权激励计划授予相关事项的议案》，向 3,089 名激励对象授予股票期权合计 23,389.62 万份。

6、2023 年 3 月 8 日，公司发布《关于第四期股票期权激励计划授予登记完成的公告》，因授予后 6 名激励对象自愿放弃所授的股票期权数量 440,800 份，最终实际授予登记人数调整为 3,083 人，授予登记股票期权数量 233,455,400 份。

7、2023 年 6 月 8 日，公司召开第六届董事会第 40 次会议及第六届监事会第 14 次会议审议通过了《关于调整公司股权激励计划中有关股票期权行权价格和限制性股票回购价格相关事项的议案》，因 2022 年利润分配实施计划，自 2023 年 6 月 16 日起，《2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》授予的股票期权行权价格调整为 11.81 元/股。同日，公司独立董事发表了有关本次调整股票期权行权价格的独立意见。

8、2023 年 9 月 8 日，公司召开第六届董事会第 47 次会议及第六届监事会第 16 次会议审议通过了《关于调整公司股权激励计划中有关股票期权行权价格和限制性股票回购价格相关事项的议案》，因 2023 年中期利润分配，《第四期股票期权激励计划（草案）》的股票期权行权价格由 11.81 元/股调整为 11.76 元/股。同日，公司独立董事发表了有关本次调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的独立意见。

9、2024 年 6 月 4 日，公司召开第六届董事会第 64 次会议及第六届监事会第 21 次会议审议通过了《关于调整股票期权行权价格和限制性股票回购价格的议案》，因 2023 年末期利润分配，《2020 年 A 股股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的股票期权行权价格由 9.32 元/股调整为 9.22 元/股，限制性股票回购价格由 4.33 元/股调整为 4.23 元/股；《第四期股票期权激励计划（草案）》的股票期权行权价格由 11.76 元/股调整为 11.66 元/股。

10、2024 年 10 月 10 日，公司召开第六届董事会第 70 次会议及第六届监事会第 23 次会议，审议通过了《关于股权激励计划价格调整及部分权益注销的议案》，因 2024 年中期利润分配，《第四期股票期权激励计划》股票期权行权价格由 11.66 元/股调整为 11.63 元/股；因业绩条件不满足，《第四期股票期权激励计划》第 1 个行权期的股票期权全部注销（注销数量为 46,691,080 股）。

11、2025 年 6 月 20 日，公司召开第七届董事会第 4 次会议及第六届监事会第 28 次会议，审议通过了《关于调整第四期股票期权激励计划行权价格的议案》，因 2024 年利润分配，《第四期股票期权激励计划》股票期权行权价格由 11.63 元/股调整为 11.61 元/股。

综上，本所律师认为，截至本法律意见出具日，公司第四期股票期权激励计划价格调整事宜已取得现阶段所必需的批准和授权，符合《公司法》《管理办法》等法律、法规、规范性文件及《第四期股票期权激励计划（草案）》的相关规定。

二、价格调整情况

根据《第四期股票期权激励计划》的相关规定，若在股票期权行权前有派息等事项，应对股票期权行权价格进行相应的调整。调整方法如下：

股票期权行权价格： $P=P_0-V$ 其中： P_0 ：为调整前行权价格； V ：为每股派息额； P ：为调整后行权价格。

结合 2024 年利润分配计划（每股派息 0.02 元），调整股票期权行权价格如下：

	激励类型	代码	调整前价格 (元/股)	2024 年派 息 (元/股)	调整后价 格(元/股)	备注
			P_0	V	$P=P_0-V$	
第四期股票期权激励计划	股票期权	1000000335; 1000000336。	11.63	0.02	11.61	自 2025 年 6 月 27 日起实施调整后的行权价格。

综上，本所律师认为，公司本次调整公司股权激励计划中有关股票期权行权价格符合《公司法》《管理办法》等法律、法规、规范性文件以及《第四期股票期权激励计划（草案）》的相关规定。

三、结论意见

综上，截至本法律意见出具之日，本所律师认为公司股权激励计划价格调整事宜已取得现阶段必要的批准和授权，并符合《公司法》《管理办法》等法律、法规及规范性文件以及《第四期股票期权激励计划（草案）》的相关规定。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《北京市天元律师事务所关于广州汽车集团股份有限公司股权激励计划价格调整的法律意见》之盖章签署页)

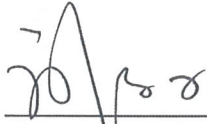
北京市天元律师事务所(盖章)

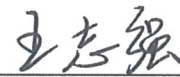
负责人: _____



朱小辉

经办律师: _____


谢发友



王志强

2015 年 6 月 20 日

本所地址: 中国北京市西城区金融大街 35 号
国际企业大厦 A 座 509 单元, 邮编: 100033