

上海市瑛明律师事务所
关于港中旅华贸国际物流股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
之标的资产过户情况的法律意见书

瑛明法字(2016)第 SHE2015212-9 号

致: 港中旅华贸国际物流股份有限公司

上海市瑛明律师事务所(以下简称“本所”)作为港中旅华贸国际物流股份有限公司(以下简称“华贸物流”或“上市公司”)聘请的专项法律顾问,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》”)、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号--上市公司重大资产重组》及其他有关法律、行政法规和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的规范性文件的规定,已于 2015 年 12 月 4 日出具了瑛明法字(2015)第 SHE2015212-3 号《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之法律意见书》、于 2015 年 11 月 23 日出具了回复上海证券交易所反馈意见的瑛明法字(2015)第 SHE2015212-2 号补充法律意见书、并分别于 2015 年 12 月 9 日、2015 年 12 月 21 日、2015 年 12 月 29 日、2016 年 2 月 22 日及 2016 年 2 月 26 日出具了瑛明法字(2015)第 SHE2015212-4 号、瑛明法字(2015)第 SHE2015212-5 号、瑛明法字(2015)第 SHE2015212-6 号、瑛明法字(2015)第 SHE2015212-7 号及瑛明法字(2016)第 SHE2015212-8 号补充法律意见书(以下统称“《法律意见书》”)(以下统称“《法律意见书》”)。

根据中国证监会《关于核准港中旅华贸国际物流股份有限公司向北京杰讯睿智科技发展有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]557 号),华贸物流本次交易已经取得中国证监会核准;本所律师在进一步核查的基础上,就华贸物流本次交易之标的资产过户情况出具本补充法律意见书(以下简称“本补充法律意见书”)。

为出具本补充法律意见书,本所及本所律师特作如下声明:

1. 本所律师依据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》等我

国现行有效的法律、行政法规、规章及中国证监会和上交所相关规范性文件的
规定和本补充法律意见书出具日前已经发生或存在的事实发表法律意见；本补
充法律意见书中，本所律师认定某些事项或文件是否合法有效是以该等事项发
生之时所应适用的法律、行政法规为依据，同时也充分考虑了有关政府部门给
予的批准和确认。

2. 本所及本所经办律师根据相关法律、行政法规、规章及规范性文件的规定严格
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，
本补充法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。
3. 本补充法律意见书依据中国现行有效的或者有关行为及事实发生或存在时有
效的法律、行政法规、规章和规范性文件，并基于本所律师对该等法律、行政法
规、规章和规范性文件的理解而出具。
4. 本补充法律意见书仅供华贸物流为本次交易之目的使用，未经本所书面许可，
不得用作任何其他目的或用途。本所律师依法对本补充法律意见书中所出具的
法律意见承担责任。
5. 本所律师同意华贸物流在其出具的关于本次交易申请资料中自行引用或按中国
证监会审核要求引用本补充法律意见书的全部或部分内容，但不得因上述引用
而导致法律上的歧义或曲解。
6. 本所及本所律师未授权任何单位或个人对本补充法律意见书作任何解释或说明。
7. 除非特别说明，本补充法律意见书所涉词语释义与《法律意见书》所载相一致。

正 文

一、 本次交易的主要内容

- 1.1** 根据华贸物流第二届董事会第十六次会议、2015 年第二次临时股东大会通过的相关决议、华贸物流与本次重组交易对方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》以及华贸物流与星旅易游签订的《股份认购协议》等文件，本次交易的主要内容 of 华贸物流拟通过发行股份及支付现金相结合的方式向北京杰讯、北京厚望、瀚博汇鑫、成都凌海、新余百番、新余乐提、新余美雅、新余可提、新余百升、成都川宏、凯旋特、越超有限、联创国际及戴东润购买其持有的中特物流合计 100%股权，标的资产总交易对价为 12 亿元。其中以发行股份方式购买中特物流合计 50%的股权，以现金方式购买中特物流合计 50%的股权。同时，华贸物流拟向包括星旅易游在内的不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次发行股份及支付现金购买资产金额的 100%，即不超过 12 亿元。
- 1.2** 本次交易完成后，华贸物流将直接持有中特物流 100%的股权(对应中特物流注册资本出资额 14,752.5 万元)，中特物流将成为华贸物流的全资子公司。

二、 本次交易的批准和授权

2.1 华贸物流已取得的批准与授权

2.1.1 董事会及股东大会的批准

- (1) 2015 年 12 月 4 日，华贸物流召开第二届董事会第十六次会议，审议通过《关于公司继续推进本次向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于<港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)>及其摘要的议案》及《关于签署附条件生效的<港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议>的议案》等与本次交易相关的议案。关联董事回避表决相关议案。

华贸物流的全体独立董事对本次交易进行了事前认可，并出具独立意见同意华贸物流本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案相关事项。

- (2) 2015 年 12 月 21 日，华贸物流召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司继续推进本次向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》、《关于公司符合向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易条件的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》、《关于签署<港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议>的议案》及《关于授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》等与本次交易相关的议案。关联股东回避表决相关议案。

2.1.2 股东大会的授权

华贸物流 2015 年第二次临时股东大会已授权公司董事会全权办理本次交易的有关事宜，包括但不限于：

- (1) 根据法律、法规和规范性文件的规定及股东大会决议，制定和实施本次交易的具体方案，包括但不限于根据具体情况调整及确定标的资产价格、发行时机、发行价格、发行数量、发行对象、发行起止日期、募集配套资金总额和用途、具体认购办法等事宜；
- (2) 如国家法律、法规或相关监管部门对上市公司重大资产重组有新的规定和要求，根据新规定和要求对本次交易方案进行相应调整。如相关监管部门要求修订、完善相关方案，或根据监管部门的反馈意见，对本次交易方案进行相应调整；
- (3) 签署、修改、补充、递交、呈报、执行与本次交易有关的一切协议和文件，办理有关申报事宜，包括但不限于发行股份及支付现金购买资产协议、股份认购协议、有关审计报告、评估报告等；

- (4) 授权董事会及其授权人士就本次重大资产重组项下本次交易等事项的实施事宜向具有审批、审核等权限的国家机关、机构或部门办理审批、登记、备案、核准等手续；
- (5) 根据股东大会的决议和中国证监会的批准，具体负责实施本次交易；
- (6) 本次交易完成后，根据公司发行股份结果修改《公司章程》有关注册资本等的相应条款，并办理有关本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金相关的资产过户、股权/股份登记及工商变更登记等的相关事宜；
- (7) 本次交易实施后，办理所发行股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记、锁定及上海证券交易所上市等相关事宜；
- (8) 聘请与本次交易有关的中介机构；
- (9) 授权董事会、董事长及董事长授权的人士签署本次交易相关文件、合同和协议，并履行与本次交易相关的一切必要或适宜的申请、报批、登记备案手续等；
- (10) 授权董事会采取所有必要的行动，决定和办理本次交易相关的其他一切事宜；
- (11) 上述授权自公司股东大会通过之日起十二个月内有效，但如果公司已于该有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，则该授权有效期自动延长至本次交易完成日。

2.2 中特物流已取得的批准与授权

2015年12月4日，中特物流董事会同意中特物流全体股东按照与华贸物流约定的条款和条件参与本次交易，同意中特物流全体股东与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》。同日，中特物流全体股东亦同意实施本次交易，同意各自均放弃本次交易中的优先购买权。

2.3 交易对方已履行的决策程序

- (1) 2015 年 12 月 4 日，北京杰讯召开股东会并作出决议：同意北京杰讯及中特物流实施本次交易；同意北京杰讯与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》，并为实施本次交易签署其他相关的文件；同意北京杰讯按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让北京杰讯持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃北京杰讯对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (2) 2015 年 12 月 4 日，瀚博汇鑫召开股东会并作出决议：同意瀚博汇鑫及中特物流实施本次交易；同意瀚博汇鑫与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意瀚博汇鑫按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让瀚博汇鑫持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃瀚博汇鑫对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (3) 2015 年 12 月 4 日，成都凌海召开股东会并作出决议：同意成都凌海及中特物流实施本次交易；同意成都凌海与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意成都凌海按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让成都凌海持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃成都凌海对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (4) 2015 年 12 月 4 日，新余百番召开合伙人会议并作出决议：同意新余百番及中特物流实施本次交易；同意新余百番与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意新余百番按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让新余百番持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃新余百番对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (5) 2015 年 12 月 4 日，新余百升召开合伙人会议并作出决议：同意新余百升及中特物流实施本次交易；同意新余百升与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意新余百

升按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让新余百升持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃新余百升对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。

- (6) 2015 年 12 月 4 日，新余美雅召开合伙人会议并作出决议：同意新余美雅及中特物流实施本次交易；同意新余美雅与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意新余美雅按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让新余美雅持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃新余美雅对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (7) 2015 年 12 月 4 日，新余可提召开合伙人会议并作出决议：同意新余可提及中特物流实施本次交易；同意新余可提与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意新余可提按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让新余可提持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃新余可提升对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (8) 2015 年 12 月 4 日，新余乐提召开合伙人会议并作出决议：同意新余乐提及中特物流实施本次交易；同意新余乐提与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意新余乐提按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让新余乐提持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃新余乐提对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (9) 2015 年 12 月 4 日，成都川宏召开股东会并作出决议：同意成都川宏及中特物流实施本次交易；同意成都川宏与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意成都川宏按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让成都川宏持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃成都川宏对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (10) 2015 年 12 月 4 日，北京厚望召开股东会作出决议：同意北京厚望及中特物流

实施本次交易；同意北京厚望与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意北京厚望按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让北京厚望持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃北京厚望对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。

- (11) 2015 年 12 月 4 日，凯旋特董事作出决定：同意凯旋特及中特物流实施本次交易；同意凯旋特与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意凯旋特按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让凯旋特持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃凯旋特对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (12) 2015 年 12 月 4 日，越超有限召开董事会并作出决议：同意越超有限及中特物流实施本次交易；同意越超有限与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意越超有限按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让越超有限持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃越超有限对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (13) 2015 年 12 月 4 日，联创国际召开董事会并作出决议：同意联创国际及中特物流实施本次交易；同意联创国际与华贸物流签署附条件生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》；同意联创国际按照与华贸物流约定的条款和条件向华贸物流转让联创国际持有的中特物流全部股权，并对华贸物流承担利润补偿义务(如有)；放弃联创国际对中特物流其他股东持有的中特物流股权的优先购买权。
- (14) 2015 年 12 月 4 日，星旅易游股东作出决定，同意星旅易游按照与华贸物流约定的条款和条件认购本次募集配套资金不低于 3.6 亿元；同意星旅易游与华贸物流签署附条件生效的《股份认购协议》。

2.4 国务院国资委的批准与授权

国务院国资委出具国资产权[2015]1217 号《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司非公开发行 A 股股票有关问题的批复》，原则上同意本次交易。

2.5 商务部关于经营者集中申报的批准

2016 年 1 月 28 日，商务部反垄断局出具商反垄初审函[2016]第 30 号《不实施进一步审查的通知》，决定对华贸物流收购中特物流股权案不实施进一步审查。

2.6 北京市交通委员会运输管理局的批准

2016 年 1 月 29 日，北京市交通委员会运输管理局出具京交运发[2016]32 号《关于同意中特物流有限公司变更为内资企业的批复》，同意中特物流由中外合资企业变更为内资企业。

2.7 北京市商务委员会批准

2016 年 2 月 29 日，北京市商务委员会出具京商务资字[2016]173 号《关于中特物流有限公司股权转让的批复》，同意中特物流全体股东将各自所持中特物流股权全部转让给新股东华贸物流，股权转让后，中特物流为外商投资企业境内投资企业。

2.8 中国证监会的核准

2016 年 3 月 18 日，中国证监会出具《关于核准港中旅华贸国际物流股份有限公司向北京杰讯睿智科技发展有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]557 号)，核准华贸物流的本次交易方案。

基于以上所述，本所律师认为，华贸物流本次交易已取得了必要的批准与授权。

三. 标的资产的过户情况

根据北京市工商局于 2016 年 3 月 25 日核发的《营业执照》，并经本所律师查询全国企业信用信息公示系统(<http://gsxt.saic.gov.cn/>)的，中特物流就本次交易涉及的股权变更事宜已于 2016 年 3 月 25 日在北京市工商局完成工商变更登记。本次变更完成后，中特物流的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1.	华贸物流	14,752.5	100%
合计		14,752.5	100%

基于以上所述，本所律师认为，本次交易之标的资产已完成过户手续，本次购买资产的交易对方依法完成了将标的资产交付给上市公司的法律义务。

四. 本次交易的后续事项

根据本次交易的方案，本次交易的后续事项主要包括：

- (1) 华贸物流需向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理本次发行股份购买资产新增的 66,225,162 股股份的登记手续，并就新增股份向上海证券交易所申请办理上市手续；
- (2) 华贸物流需向北京杰讯、戴东润、新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提、凯旋特、成都凌海、越超有限、北京厚望、联创国际及成都川宏支付本次收购的现金对价合计 60,000 万元；
- (3) 华贸物流将聘请具有证券从业资格的审计机构对中特物流过渡期的损益等净资产变动情况进行专项审计，根据专项审计结果确定过渡期损益的归属；
- (4) 华贸物流将按照中国证监会核准向包括星旅易游在内的不超过 10 名特定投资者非公开发行不超过 132,450,331 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。华贸物流有权在核准文件有效期内募集配套资金，但募集配套资金成功与否并不影响发行股份购买资产的实施；
- (5) 华贸物流尚待向工商行政管理机关办理因本次交易涉及的注册资本、公司章程等事项的变更/备案手续，公司将根据相关法律法规、规范性文件的规定就本次交易的后续事项履行信息披露义务；
- (6) 相关各方在本次交易过程中签署了协议和承诺，对于承诺期限尚未届满的，

需继续履行。

根据华贸物流的书面确认并经本所律师核查，本所律师认为，本次交易的相关后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

五. 结论意见

综上，本所律师认为，华贸物流本次交易已获得中国证监会核准及其他必要的批准和授权，本次交易涉及之标的资产已完成过户手续，相关后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

(本页以下无正文)

(此页无正文，为《上海市瑛明律师事务所关于港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户的法律意见书》之签字盖章页)

结 尾

本法律意见书之出具日期为 2016 年 3 月 30 日。

本法律意见书正本五份，副本若干。

上海市瑛明律师事务所

负责人：陈明夏



经办律师：

陈 婕

马 琳

王 朝