

兴业证券股份有限公司

关于中再资源环境股份有限公司

非公开发行股票之限售股解禁上市流通的核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”或“保荐机构”）作为中再资源环境股份有限公司（以下简称“中再资环”或“公司”）2015 年非公开发行股票及持续督导的保荐机构，根据《公司法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律、法规及规范性文件的规定，对中再资环本次限售股份上市流通事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、本次上市流通的限售股份的基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准中再资源环境股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕2967 号）核准，公司以非公开发行的方式向中国再生资源开发有限公司（以下简称“中再生”）、银晟资本（天津）股权投资基金管理有限公司（以下简称“银晟资本”）、供销集团北京鑫诚投资基金管理有限公司（以下简称“鑫诚投资”）、财通基金管理有限公司（以下简称“财通基金”，财通基金-玉泉 399 号资管计划、财通基金-玉泉 400 号资管计划）、四川省物流产业股权投资基金管理有限公司（以下简称“物流基金”）等发行了人民币普通股（A 股）69,749,006 股，发行价格为人民币 6.63 元/股，募集资金总额为人民币 462,435,909.78 元，扣除发行费用人民币 7,494,812.39 元后，募集资金净额为人民币 454,941,097.39 元。以上募集资金到位情况已经中天运会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具了中天运〔2017〕验字第 90028 号《验资报告》。

上述股份已于 2017 年 4 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，公司股本数量由 1,341,587,523 股变为 1,411,336,529 股。发行对象认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，上述股份预计将于 2020 年 4 月 21 日上市流通。

发行对象及获得配售的具体情况如下：

序号	发行对象	认购股票数量	限售期	解除限售日期
----	------	--------	-----	--------

		(股)	(月)	
1	中再生	26,826,541	36	2020 年 4 月 21 日
2	银晟资本	16,095,925	36	2020 年 4 月 21 日
3	鑫诚投资	10,730,616	36	2020 年 4 月 21 日
4	财通基金-玉泉 399 号资管计划	5,365,308	36	2020 年 4 月 21 日
	财通基金-玉泉 400 号资管计划	5,365,308	36	2020 年 4 月 21 日
5	物流基金	5,365,308	36	2020 年 4 月 21 日
合计		69,749,006		

注：财通基金设立并管理的资管计划（玉泉399号资管计划、玉泉400号资管计划）的股东名称分别为财通基金—平安银行—陈军耀、财通基金—平安银行—陈高。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

公司于 2017 年 12 月实施了重大资产重组发行股份购买标的资产业绩承诺补偿股份回购并注销。

鉴于中再生等 11 方公司股东原先通过公司 2015 年重大资产重组（以下简称“重组”）注入公司的标的资产 2015 年度和 2016 年度累计承诺业绩未完成，根据公司 2014 年 9 月与该等股东签署的《盈利预测数补偿协议》（以下简称“《协议》”），公司 2017 年第二次临时股东大会审议决定以零价格回购并注销该等股东持有的应补偿股份 22,676,747 股有限售条件流通股股份，并于 2017 年 12 月 29 日回购、注销了该等股份。此次回购、注销后，公司总股数由 1,411,336,529 股变为 1,388,659,782 股。

非公开发行完成至本公告日，除上述股份回购、注销引起公司股份总数量变化外，未发生因分配、公积金转增股本等事项导致公司股本数量变化的情况，公司股本总数为 1,388,659,782 股。

股份类别	回购注销前		回购注销股份总数	回购注销后	
	股份数（股）	比例(%)		股份数（股）	比例(%)
有限售条件的流通股股份	691,138,822	48.97	22,676,747	668,462,075	48.14
无限售条件的流通股股份	720,197,707	51.03	0	720,197,707	51.86
总股数	1,411,336,529	100.00	22,676,747	1,388,659,782	100.00

截至本核查意见出具之日，公司的股份总数未再发生变化。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

本次上市限售股的发行对象中再生、银晟资本、鑫诚投资、财通基金（财通基金-玉泉399号资管计划、财通基金-玉泉400号资管计划）、物流基金分别承诺：本次认购的股份自发行结束之日起36个月内不转让。

截至本核查意见出具之日，上述发行对象严格履行承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、资金占用与违规担保情况

本次发行前后,中再生为本公司控股股东；银晟资本和鑫诚投资为本公司实际控制人中国供销集团有限公司（以下简称“供销集团”）所属全资子公司；本次公司非公开发行股票前，财通基金和物流基金与本公司不存在关联关系。

截至本核查意见出具之日，本次解禁限售股份持有股东不存在非经营性占用公司资金的情况，公司对其也不存在违规担保。

五、本次限售股上市流通情况

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行了披露，不存在违规使用募集资金的情况。

本次限售股上市流通数量为69,749,006股；

本次限售股上市流通日期为2020年4月21日；

本次非公开发行限售股上市流通明细如下：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	中再生	26,826,541	1.93%	26,826,541	0
2	银晟资本	16,095,925	1.16%	16,095,925	0
3	鑫诚投资	10,730,616	0.77%	10,730,616	0
4	财通基金－平安银行－陈军耀	5,365,308	0.39%	5,365,308	0
	财通基金－平安银行－陈高	5,365,308	0.39%	5,365,308	0
5	物流基金	5,365,308	0.39%	5,365,308	0
合计		69,749,006	5.03%	69,749,006	0

六、股本结构变动表

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的 流通股份	其他境内法人持有股份	69,749,006	-69,749,006	0
	有限售条件的流通股份合计	69,749,006	-69,749,006	0
无限售条件的 流通股份	A 股	1,318,910,776	69,749,006	1,388,659,782
	无限售条件的流通股份合计	1,318,910,776	69,749,006	1,388,659,782
股份总额		1,388,659,782	0	1,388,659,782

七、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：本次限售股份解除数量、上市流通时间符合《公司法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及规范性文件的规定，本次解禁限售股份持有人严格履行了非公开发行时对所认购股份的限售承诺。截至本核查意见出具之日，公司对本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整。

因此，兴业证券对公司本次非公开发行股票限售股份解禁及上市流通事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于中再资源环境股份有限公司非公开发行股票之限售股解禁上市流通的核查意见》之签署页)

保荐代表人：



李 斌



叶贤萍



兴业证券股份有限公司

2020年4月9日