



中伦文德律师事务所
ZHONGLUN W&D LAW FIRM

中国北京朝阳区西坝河南路 1 号金泰大厦 10/19/21 层
10/19/21F Golden Tower, No.1, Xibahe South Road,
Chaoyang District, Beijing, 100028, P.R.C. , 100028
Tel:86-10- 6440 2232 Fax: 86-10-6440 2915/6440 2925

北京市中伦文德律师事务所

关于中国再生资源开发集团有限公司

免于发出要约事项
之

法律意见书



中伦文德律师事务所
ZHONGLUN W&D LAW FIRM

二零二三年十一月

目 录

释 义.....	1
正 文.....	5
一、收购人及其一致行动人的主体资格.....	5
二、收购人免于发出要约的法律依据.....	12
三、本次收购的审议和批准程序.....	12
四、本次收购是否存在或可能存在法律障碍.....	13
五、与本次收购相关的信息披露情况.....	13
六、本次收购中收购人是否存在证券违法行为.....	14
七、结论意见.....	14

释 义

本意见书中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

简称		释义
上市公司、中再资环	指	中再生资源环境股份有限公司，股票代码：600217
收购人、中再生	指	中国再生资源开发集团有限公司
中再生资源	指	中再生资源再生开发有限公司，收购人的一致行动人
黑龙江中再生	指	黑龙江省中再生资源开发有限公司，收购人的一致行动人
广东华清	指	广东华清再生资源有限公司，收购人的一致行动人
中再控股	指	中再生投资控股有限公司，收购人的一致行动人
银晟资本	指	银晟资本（天津）股权投资基金管理有限公司，收购人的一致行动人
鑫诚投资	指	供销集团北京鑫诚投资基金管理有限公司，收购人的一致行动人
供销集团	指	中国供销集团有限公司
供销总社	指	中华全国供销合作总社
本次收购	指	收购人通过协议转让方式受让黑龙江中再生持有的上市公司 4.99%的无限售条件流通股
本法律意见书	指	《北京市中伦文德律师事务所关于中国再生资源开发集团有限公司免于发出要约事项之法律意见书》
《收购报告书》	指	《中再生资源环境股份有限公司收购报告书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本所及本所律师	指	北京市中伦文德律师事务所及经办律师

元、万元、亿元	指	中国法定货币人民币元、万元、亿元
中国	指	中华人民共和国，为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
本法律意见书出具日	指	2023年11月10日

本意见书所使用的简称、定义以及各部分的标题仅供查阅方便之用。

北京市中伦文德律师事务所
关于中国再生资源开发集团有限公司
免于发出要约事项之法律意见书

致：中国再生资源开发集团有限公司

北京市中伦文德律师事务所接受中国再生资源开发集团有限公司的委托，就本次收购涉及的免于发出要约事项出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师特声明如下：

1、本所及本所律师依据《证券法》《公司法》《收购管理办法》《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)》等法律、行政法规、部门规章等规定及本法律意见书出具日业已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，进行了充分的核查和验证，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，并愿意承担相应的法律责任。

2、本法律意见书依据中国现行有效的或者收购行为、有关事实发生或存在时有效的法律、法规、规章和规范性文件，并基于本所律师对该等法律、法规、规章和规范性文件的理解而出具。

3、收购人已保证：(1)向本所提供了为出具法律意见所需的全部文件资料；(2)该等文件资料为原件的，其签字和/或印章均为真实并且有效；(3)该等文件资料为复印件的，其与原件一致，其所附签字和/或印章真实并且有效，并为有权人士或机构签署或出具；(4)收购人提供的文件资料的内容和所作的陈述、说明等是真实、准确、完整和持续有效的，并无任何重大遗漏及误导性陈述；且(5)一切足以影响本所律师作出法律判断的事实和文件均已披露，而无任何隐瞒、误导、疏漏之处。

4、在上述基础上，本所律师合理、充分地运用了包括但不限于书面审查、面谈、查询、复核等方式进行了核查、判断，并据此出具法律意见；对本法律意

意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，或者基于本所律师专业无法作出核查及判断的重要事实，本所律师依赖政府有关主管部门、收购人或其他有关机构出具的证明文件或专业意见作出判断。

5、本法律意见书仅就与本次收购有关法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、资产评估等非法律专业事项发表意见。本所律师在本法律意见书中对有关财务报告、审计报告、资产评估报告等专业报告（如有）中某些数据或结论的引述，并不意味着本所律师对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，且本所律师并不具备核查和评价该等数据或结论的适当资格。

6、本法律意见书仅供本次收购之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。本所同意将本法律意见书作为收购人本次收购的必备文件，随同其他申报材料一起上报或披露，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

基于上述事项，本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现发表法律意见如下：

正文

一、收购人及其一致行动人的主体资格

(一) 收购人及其一致行动人的基本情况

1、根据收购人中再生现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，中再生的基本情况如下：

名称	中国再生资源开发集团有限公司
统一社会信用代码	91110000100010193R
类型	其他有限责任公司
法定代表人	葛书院
住所	北京市西城区宣武门外大街甲1号9层908
注册资本	15500万人民币
成立日期	1989年05月12日
经营范围	废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售、处理、处置（危险废弃物及法律法规规定需要取得审批的事项除外）；以再生资源为主要原料的委托加工销售；日用百货、针纺织品、日用杂品、家具、五金交电、化工产品（危险化学品除外）、建筑材料、木材、钢材、有色金属及有色金属压延加工产品、汽车零部件的销售；重油、铁精粉、黑色金属、化纤原料及产品、塑料原料及制品、纸制品销售；设备租赁；信息服务；进出口业务；货场的经营管理；普通货运。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；普通货运以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股权结构	中国供销集团有限公司持股 60%、温州市远华企业有限公司持股 17.42%、上海明卓投资有限公司持股 12.90%、北京宝旺投资有限公司持股 9.68%
登记状态	存续（在营、开业、在册）

2、根据收购人一致行动人中再生资源现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，中再资源的基本情况如下：

名称	中再生资源再生开发有限公司
统一社会信用代码	911100005620727199
类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	葛书院
住所	北京市西城区宣武门外大街甲1号B座8层
注册资本	33100万人民币
成立日期	2010年09月25日
经营范围	委托加工、回收可利用再生资源；销售可利用再生资源、日用品、针纺织品、家具、五金交电、化工产品（不含一类易制毒化学品及危险化学品）、建筑材料、金属材料、重油、塑料制品、橡胶制品、纸制品、电子产品、汽车零配件；设备租赁；项目投资；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股权结构	中国再生资源开发有限公司持股 100%
登记状态	存续（在营、开业、在册）

3、根据收购人一致行动人黑龙江中再生现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，黑龙江中再生的基本情况如下：

名称	黑龙江省中再生资源开发有限公司
统一社会信用代码	91230110692630512F
类型	其他有限责任公司
法定代表人	郭伟
住所	黑龙江省哈尔滨市香坊区外经路5号

注册资本	12000 万人民币
成立日期	2009 年 09 月 24 日
经营范围	一般项目：金属废料和碎屑加工处理；再生资源加工；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；日用百货销售；建筑材料销售；金属材料销售；木材销售；有色金属压延加工；汽车零配件批发；柜台、摊位出租；物业管理；机械设备租赁；环保咨询服务；货物进出口；仓储设备租赁服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）
股权结构	中国再生资源开发集团有限公司持股 56.67%、黑龙江省农业生产资料公司持股 36.66%、大庆市供销合作社联合社持股 3.33%、齐齐哈尔市供销投资管理有限责任公司持股 1.67%、佳木斯市供销企业总公司持股 1.67%
登记状态	存续（在营、开业、在册）

4、根据收购人一致行动人广东华清现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，广东华清的基本情况如下：

名称	广东华清再生资源有限公司
统一社会信用代码	9144180269478315XB
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	王黎明
住所	清远市清城区石角镇了哥岩水库东侧再生资源示范基地
注册资本	6000 万人民币
成立日期	2009 年 09 月 28 日
经营范围	再生资源的投资开发（需专项审批的项目除外）；废旧五金电器、电机、电线、电缆塑料、再生资源的收购、生产加工（须经环保部门验收合格方可生产经营）及销售；以再生资源为主要原料的委托加工销售；进出口贸易（国家限定和禁止进出口的商品和技术除外），自有厂房租赁，地磅经营；有色金属、黑色金属、贵金属、矿产品（属国家专营、专控、专卖、限制类、禁止类的商品除外）、

	化工原料及产品（不含危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆破物品、易制毒化学品）、燃料油（成品油除外）、塑料制品及原材料的贸易；停车服务；电信服务；软件和信息技术服务业；技术推广服务；机械设备经营租赁；信息技术咨询服务；机械设备销售；非金属废物和碎屑加工处理；环境卫生管理；医疗及药物废弃物治理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	中国再生资源开发集团有限公司持股 100%
登记状态	在营（开业）企业

5、根据收购人一致行动人中再控股现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，中再控股的基本情况如下：

名称	中再生投资控股有限公司
统一社会信用代码	91371300062968439E
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	王海林
住所	山东省济南市商河县彩虹路以北商西路以西凤凰城小区 65#商业 101
注册资本	20000 万人民币
成立日期	2013 年 02 月 25 日
经营范围	企业以自有资金对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；废旧物资、残次和呆滞原料、清仓和超储物资的收购、销售；日用品、针纺织品、日用杂品（不含烟花爆竹）、家具、五金交电、化工产品（不含危险、监控、易制毒化学品）、建筑材料、铁矿石、板材、木材、钢材、有色金属制品及有色金属压延加工产品、汽车零部件的销售；重油、铁精粉、金属材料、化纤原料及产品、塑料原料及制品、纸制品销售；设备租赁；信息服务；进出口业务；货场的经营管理（不含运输），仓储服务（不含危险、监控、易制毒化学品仓储）；货物代理服务（不含运

	输)；煤炭、焦炭购销；销售电子产品及技术服务；建筑装饰工程、园林绿化工程、道路管网工程的设计及施工；大蒜、水果和食用菌类的种植、收购、加工、销售(不含粮油)；供应链管理；物流供应链管理咨询，货运代理；建筑工程总承包；普货运输，仓储服务；环卫设备销售；工业设备拆除及旧设备回收；企业管理及财务咨询服务(不含会计代理记账)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	中国再生资源开发集团有限公司持股 100%
登记状态	在营(开业)企业

6、根据收购人一致行动人银晟资本现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，银晟资本的基本情况如下：

名称	银晟资本(天津)股权投资基金管理有限公司
统一社会信用代码	9112011832865995XU
类型	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	赵笑宇
住所	天津自贸试验区(东疆保税港区)亚洲路 6975 号金融贸易中心南区 1-1-920(天津冠捷商务秘书有限公司托管第 057 号)
注册资本	3000 万人民币
成立日期	2015 年 04 月 21 日
经营范围	受托管理股权投资企业；从事投资管理及相关咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	供销集团慧农资本控股有限公司持股 100%
登记状态	存续(在营、开业、在册)

7、根据收购人一致行动人鑫诚投资现行营业执照及公司章程，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，鑫诚投资的基本情况如下：

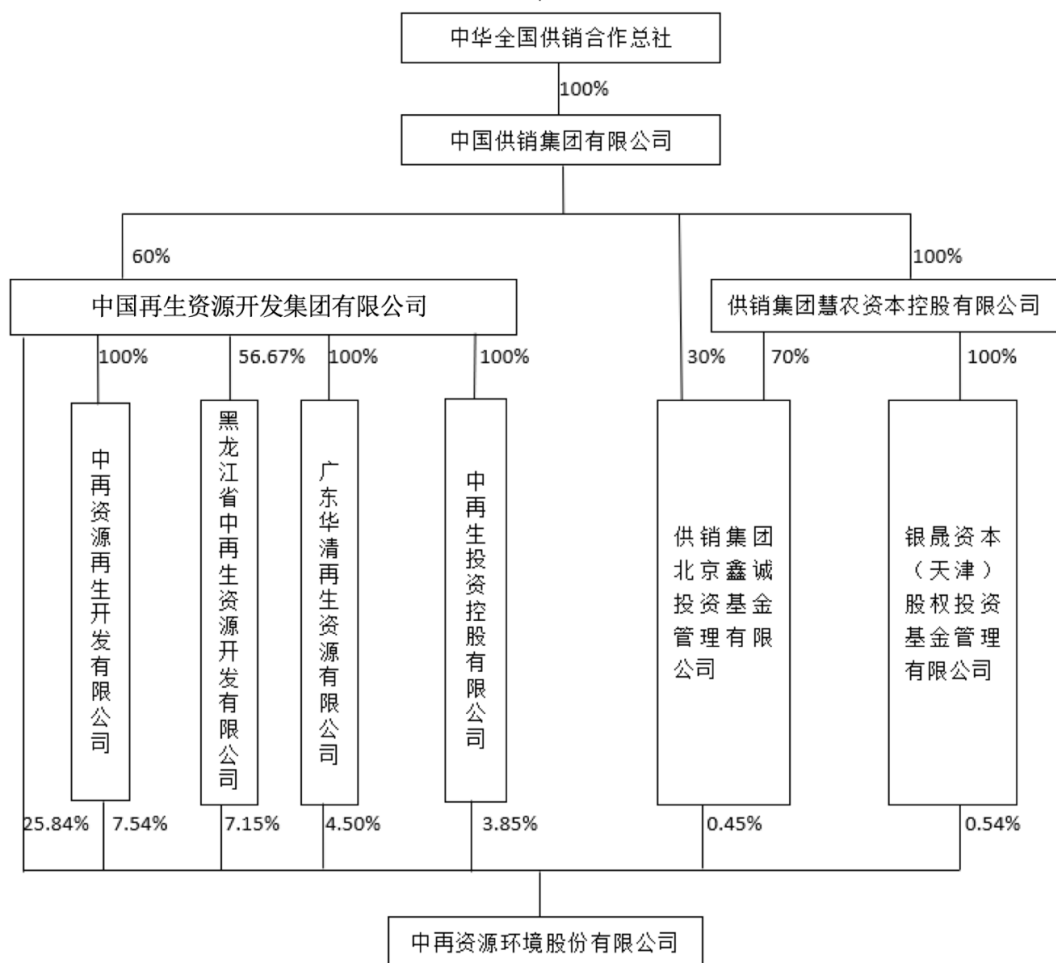
名称	供销集团北京鑫诚投资基金管理有限公司
统一社会信用代码	91110102597672714G

类型	其他有限责任公司
法定代表人	米孟凯
住所	北京市西城区宣武门外大街甲1号10层1003
注册资本	10000万人民币
成立日期	2012年06月21日
经营范围	非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股权结构	中国供销集团有限公司持股 30%、供销集团慧农资本控股有限公司持股 70%
登记状态	存续（在营、开业、在册）

根据收购人及其一致行动人现行有效的营业执照和公司章程等文件资料，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，收购人及其一致行动人均为依法设立合法存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规及规范性文件和公司章程规定应当终止的情形。

（二）收购人及其一致行动人的控股股东及实际控制人

根据收购人的公司章程、股东名册及书面确认，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具日，收购人的控股股东为供销集团，供销集团持有收购人 60%的股权，实际控制人为供销总社。收购人及其一致行动人在本次收购前的股权及控制关系如下图所示：



（三）收购人及其一致行动人均不存在《收购管理办法》规定的不得收购上市公司的情形

根据《收购报告书》、收购人提供的近三年审计报告及收购人的书面确认，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台网站、及信用中国网站，截至本法律意见书出具日，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的以下情形：

- 1、收购人负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；
- 2、收购人最近3年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；
- 3、收购人最近3年有严重的证券市场失信行为；
- 4、法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。

综上，本所认为，截至本法律意见书出具日，收购人不存在《收购办法》第

六条规定的不得收购上市公司的情形，具备实施本次收购的主体资格。

二、收购人免于发出要约的法律依据

2023年7月18日，中再生与黑龙江中再生签署《股份转让协议》，中再生以协议方式收购黑龙江中再生持有的中再资环69,229,200股无限售流通股（占中再资环总股本的4.99%）。

本次收购前，收购人中再生持有中再资环股数为358,891,083股，占上市公司股本总额的25.84%；黑龙江中再生持有中再资环股数99,355,457股，占上市公司股本总额的7.15%；中再生及其一致行动人合计持有中再资环股数为692,684,453股，占上市公司股本总额的49.88%。

本次收购后，收购人中再生持有中再资环股数为428,120,283股，占上市公司股本总额的30.83%；黑龙江中再生持有中再资环股数为30,126,257股，占上市公司股本总额的2.17%；中再生及其一致行动人合计持有中再资环股数为692,684,453股，占上市公司股本总额的49.88%。

《上市公司收购管理办法》第六十二条规定“有下列情形之一的，收购人可以免于以要约方式增持股份：（一）收购人与出让人能够证明本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化；”。

本次收购的收购人中再生与转让人黑龙江中再生均为供销总社实际控制的企业，因此本次收购是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司实际控制人发生变化。

综上，本所认为，本次收购符合《收购管理办法》第六十二条第一款规定的情形，收购人可以免于以要约方式增持上市公司股份。

三、本次收购的审议和批准程序

根据《收购报告书》《股份转让协议》以及本次收购有关的审议批准文件，截至本法律意见书出具日，本次收购已履行如下审议和批准程序：

1、2023年6月16日，中再生董事会决议审议通过经中国再生资源集团2023年第12次党委会前置研究的关于黑龙江中再生转让所持中再生资源环境股份有限

公司部分股份相关方案的议案。

2、2023年6月26日，黑龙江中再生股东会决议审议通过同意黑龙江省中再生资源开发有限公司向中国再生资源开发集团有限公司或中国供销集团有限公司实际控制的其他单位协议转让其持有的中再生资源环境股份有限公司价值约2.99亿元的股票。

3、2023年7月10日，供销集团董事会审议原则同意中再生控股子公司黑龙江中再生将其持有的2.99亿元中再资环股票转让给中再生。2023年7月18日，收购人与黑龙江中再生签订了《股份转让协议》，约定收购人以总价299,070,144元的对价购买黑龙江中再生持有的中再资环6922.92万股股份。

4、2023年8月9日，供销集团出具《关于协议转让部分中再资环股票事宜的确认函》，明确同意黑龙江中再生将其持有的占中再资环总股数4.99%的中再资环无限售条件流通股份69,229,200股，协议转让予中再生。

综上，本所认为，截至本法律意见出具日，本次收购已履行了现阶段必要的审议和批准程序，本次收购尚需经上交所合规性确认，并在中证登上海分公司办理股份过户登记手续。

四、本次收购是否存在或可能存在法律障碍

如前所述，根据收购人提供的资料，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，中再生具备本次收购的主体资格，本次收购已经履行了现阶段所需履行的必要法律程序，本次收购尚需经上交所合规性确认，并在中证登上海分公司办理标的股份过户登记手续，符合《收购管理办法》等法律、法规及规范性文件的要求。截至本法律意见书出具日，本次收购的实施不存在可合理预见的实质性法律障碍。

五、与本次收购相关的信息披露情况

根据收购人提供的资料，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，本次权益变动已经履行的信息披露义务情况如下：

2023年7月20日，中再资环公告披露了《关于控股股东及其一致行动人之间内部转让股份暨权益变动的提示性公告》。

本所认为，截至本法律意见书出具日，收购人按照《收购管理办法》履行了前一阶段的主要信息披露义务，尚需根据《收购管理办法》等规定的要求补充履行后续信息披露义务。

六、本次收购中收购人是否存在证券违法行为

根据《收购报告书》及收购人出具的自查说明，在本次收购相关《股份转让协议》签署之日前六个月内，收购人及其一致行动人、收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属均不存在买卖中再资环股票的情况。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，收购人在本次收购过程中不存在《证券法》《收购管理办法》规定的重大证券违法行为。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具日：

1、收购人系依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规和其公司章程规定需终止的情形，亦不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，具备实施本次收购的主体资格；

2、本次收购符合《收购管理办法》第六十二条第一款规定的情形，收购人可以免于以要约方式增持上市公司股份；

3、本次收购已履行了现阶段必要的批准和决策程序；

4、收购人已按照《收购管理办法》的规定履行了现阶段的主要信息披露义务；

5、本次收购过程中，收购人不存在利用本次收购内幕信息通过证券交易所买卖上市公司股票等违反《证券法》《收购管理办法》规定的重大证券违法行为。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《北京市中伦文德律师事务所关于中国再生资源开发集团有限公司免于发出要约事项之法律意见书》的签字盖章页）

北京市中伦文德律师事务所

负责人：

陈文

经办律师：

甄庆贵

和谦

二零二三年十一月十日