
北京市嘉源律师事务所

**关于《中国中材国际工程股份有限公司收购报告书》
的法律意见书**



中国·北京复兴门内大街 158 号
远洋大厦 F408
F408, Ocean Plaza
158 Fuxing Men Nei Street, Xicheng District
Beijing, China 100031

释 义

除非本法律意见书另有所说明，下列词语之特定含义如下：

| | | | |
|---|-----------|---|---|
| 1 | 中国建材、收购人 | 指 | 中国建材股份有限公司（股票代码：03323.HK）。 |
| 2 | 中材股份 | 指 | 中国中材股份有限公司（股票代码：01893.HK）。 |
| 3 | 中国建材集团 | 指 | 中国建材集团有限公司。 |
| 4 | 中材国际、上市公司 | 指 | 中国中材国际工程股份有限公司（股票代码：600970.SH）。 |
| 5 | 本次收购、本次合并 | 指 | 经国务院国有资产监督管理委员会原则同意，收购人和中材股份进行换股吸收合并。本次合并完成后，中国建材作为本次合并的合并暨存续方，相应办理相关变更登记手续；中材股份作为本次合并的被合并方暨非存续方，其全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由中国建材承接与承继，中材股份相应办理退市及注销登记手续。收购人通过本次合并，收购中材股份直接持有的中材国际 696,394,828 股股份（占中材国际的股份总数的 39.70% 的交易事项。 |
| 6 | 《收购报告书》 | 指 | 为本次收购而编制并于 2017 年 9 月 8 日签署的《中国中材国际股份有限公司收购报告书》。 |
| 7 | 《合并协议》 | 指 | 中国建材与中材股份于 2017 年 9 月 8 日就本次合并签署的《中国建材股份有限公司与中国中材股份有限公司之合并协议》。 |

| | | | |
|----|------------|---|--|
| 8 | 国务院国资委 | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会。 |
| 9 | 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会。 |
| 10 | 联交所 | 指 | 香港联合交易所有限公司。 |
| 11 | 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》。 |
| 12 | 《收购办法》 | 指 | 《上市公司收购管理办法》。 |
| 13 | 《第 16 号准则》 | 指 | 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》。 |
| 14 | 本所 | 指 | 北京市嘉源律师事务所。 |
| 15 | 中国 | 指 | 中华人民共和国，为方便表述，在本法律意见书中不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区。 |
| 16 | 境内 | 指 | 中国境内。 |
| 17 | 元 | 指 | 人民币元。 |



HTTP: WWW.JIAYUAN-LAW.COM 北京 BEIJING·上海 SHANGHAI·深圳 SHENZHEN·西安 XI'AN·香港 HONGKONG

致：中国建材股份有限公司

北京市嘉源律师事务所

**关于《中国中材国际工程股份有限公司收购报告书》
的法律意见书**

嘉源（2017）-02-154 号

敬启者：

受中国建材委托，本所就本次合并导致中国建材直接持有中材国际 696,394,828 股股份（占中材国际的股份总数的 39.70%）而编制的《收购报告书》涉及到的有关事项出具本法律意见书。

本法律意见书根据《公司法》、《中华人民共和国证券法》、《收购办法》、《第 16 号准则》等法律法规及规范性文件之规定出具。

为出具本法律意见书之目的，本所审阅了本次收购的有关文件，并对收购人中国建材的主体资格、本次收购相关行为及程序等事项进行了核查。进行核查时，本所已得到收购人中国建材向本所作出的如下保证：中国建材已向本所提供了全部相关的原始书面材料、副本材料或口头证言，该等资料均属真实、准确和完整，有关复印件与原件一致、副本与正本一致。

本所依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实及国家正式公布、实施的法律法规及规范性文件，并基于对有关事实的了解和对法律的理解发表法

律意见。

在本所进行合理核查的基础上,对于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,或者基于本所专业无法作出核查及判断的重要事实,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作出判断。

本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》、《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。

本法律意见书仅供收购人为本次收购之目的使用,不得用作任何其他目的之依据。

本所同意将本法律意见书作为本次收购所必备的法律文件,随其他申报材料一起上报,并依法对出具的法律意见承担责任。

一、收购人中国建材基本情况及主体资格

(一) 收购人基本情况

1、中国建材是一家注册地位于中国境内、依据中国法律成立的股份有限公司,其发行的股份在联交所挂牌交易,股份代号:03323;股份名称:中国建材。

2、中国建材现持有北京市工商行政管理局于2016年9月26日核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91110000100003495Y)。根据该执照,企业名称为中国建材股份有限公司;成立时间为1985年6月24日;住所为北京市海淀区复兴路17号国海广场2号楼(B座);法定代表人为宋志平;注册资本为539,902.6262万元;企业类型为股份有限公司(上市、国有控股);经营范围为“对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员;新型建筑材料及制品、新型房屋、水泥及制品、玻璃纤维及制品、复合材料及制品的技术研发、生产和销售;建筑材料的仓储、配送和分销;水泥、玻璃生产线的技术研发、工程设计与工程总承包;新型建筑材料的工程设计与工程总承包;与以上业务相关

的技术咨询、信息服务；承包境外建材、建筑和轻纺行业的工程勘测、咨询、设计和监理及工程；进出口业务。（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。）”

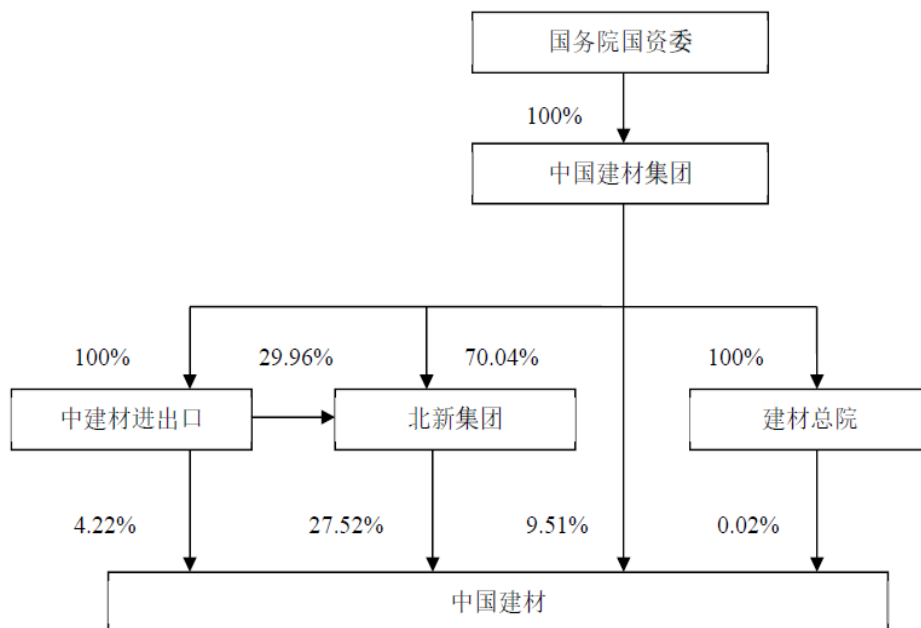
3、根据中国建材的书面确认并经本所律师合理核查，截至本法律意见书出具之日，中国建材不存在可能导致其营业终止的情形。

（二）收购人的控股股东、实际控制人及产权控制关系

经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材集团直接持有中国建材 513,527,734 股股份，占中国建材股份总数的 9.51%。其中，直接持有 504,991,734 股内资股（因尚未完成股份过户，上述股份未包括中国建材集团向中国信达资产管理股份有限公司购买的中国建材 123,600,274 股内资股）；直接持有中国建材 8,536,000 股 H 股。中国建材集团间接持有中国建材 1,714,459,536 股股份，占中国建材股份总数的 31.76%，其中，通过其下属全资子公司北新建材集团有限公司（以下简称“北新集团”）持有中国建材 1,485,566,956 股内资股；通过其下属全资子公司中建材集团进出口公司（以下简称“中建材进出口”）持有中国建材 227,719,530 股内资股；通过其下属全资子公司中国建筑材料科学研究总院（以下简称“建材总院”）持有中国建材 1,173,050 股内资股。综上，中国建材集团直接及间接合计持有中国建材 2,227,987,270 股股份，占中国建材股份总数的 41.27%。中国建材集团系中国建材的控股股东和实际控制人。中国建材集团直接或间接所持中国建材股份不存在质押情况。

中国建材集团系国务院国资委直接监管的中央企业，国务院国资委为中国建材集团唯一出资人和实际控制人，为中国建材的最终控制人。

中国建材的产权控制关系如下：



（三）收购人的控股股东、实际控制人所控制的核心企业和核心业务、关联企业及主营业务的情况

根据中国建材提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材集团所控制的核心企业和核心业务、关联企业及主营业务的情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 注册资本（元） | 持股比例 | 主营业务 |
|----|------|---------------|---------------------|--|
| 1 | 中国建材 | 5,399,026,262 | 41.27% ¹ | 水泥、轻质建材、玻璃纤维及玻璃钢制品以及工程服务业务 |
| 2 | 中材股份 | 3,571,464,000 | 43.87% | 无机非金属材料及应用制品研究、开发、生产销售；工程服务、总承包等 |
| 3 | 建材总院 | 1,405,117,700 | 100.00% | 水泥、混凝土外加剂、玻璃及玻璃纤维、陶瓷、耐火材料、新型建筑材料、装饰材料、自动化仪表、建材设备的研制、 |

¹因尚未完成股份过户，上述股权比例未包括中国建材集团向中国信达资产管理股份有限公司购买的中国建材 123,600,274 股内资股。

| 序号 | 企业名称 | 注册资本（元） | 持股比例 | 主营业务 |
|----|-----------------------------|------------------|----------------------|---|
| | | | | 开发、生产和销售等 |
| 4 | 中建材进出口 | 3,024,440,647.68 | 100.00% | 销售医疗器械；承包境外建材行业工程和境内国际招标工程；经营进料加工和“三来一补”业务等 |
| 5 | 中建材联合投资有限公司 | 1,000,000,000 | 100.00% | 投资管理与资产管理；投资咨询 |
| 6 | 北新集团 | 860,490,000 | 100.00% ² | 制造新型建筑材料、装饰材料及配套产品、机械设备、金属房屋；销售煤炭；汽车货运；房地产开发，销售商品房等 |
| 7 | 中国建筑材料工业地质勘查中心 ³ | 开办资金 9,526 万元 | 举办单位为中国建材集团 | 地质勘查技术服务业及矿业、工勘施工技术服务业、地理信息及地灾治理业 |
| 8 | 中建材资产管理公司 | 38,890,000 | 100% | 资产管理、投资管理、企业管理等 |
| 9 | 凯盛科技集团公司 | 2,498,320,000 | 100.00% | 建筑材料及轻工成套设备的研制、销售；轻工新技术的开发、转让、咨询、服务及相关进出口业务；工程设计、咨询；绿色能源科技产品的应用研究和生产；绿色能源项目的咨询、设计、节能评估和建设工程总承包；新能源领域的技术开发；太阳能建筑一体化房屋构件；玻璃及原材料、成套设备的研发、制造、深加工等 |
| 10 | 中材节能股份有限公司 | 610,500,000 | 50.94% | 工业节能、建筑节能、可燃固废处理业务 |
| 11 | 新疆天山建材（集团）有限责任公司 | 745,431,590 | 50.95% | 石灰石、石膏开采；建材行业投资；建筑材料化工产品销售、一般货物及技术的进出口经营；机械设备、工业电器、电 |

²包括中国建材集团直接持有的 70.04% 股权以及通过中建材进出口持有的 29.96% 股权。

³中国建筑材料工业地质勘查中心持有《事业单位法人证书》（统一社会信用代码：121000004000012642）。

| 序号 | 企业名称 | 注册资本（元） | 持股比例 | 主营业务 |
|----|-------------------------|-------------|------|---|
| | | | | 子产品、钢材、管道的销售、 建材技术服务及咨询服务 |
| 12 | 中材集团财务有限公司 ⁴ | 500,000,000 | 100% | 成员单位间的财务和融资顾问、信用鉴证及相关咨询代理、收付、委托贷款、结算、票据承兑及贴现；同业拆借、有价证券投资等 |

（四）收购人从事的主要业务

根据中国建材的书面确认并经本所律师合理核查，中国建材主要经营水泥、轻质建材、玻璃纤维及复合材料以及工程服务业务。

（五）收购人近五年受过行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

根据中国建材的书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚。

根据中国建材提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况如下：

自 2009 年起，美国多家房屋业主、房屋建筑公司等针对包括北新集团建材股份有限公司（以下简称“北新建材”）及泰山石膏股份有限公司（以下简称“泰山石膏”）在内的至少数十家中国石膏板生产商在内的多家企业提起多起诉讼，以石膏板存在质量问题为由，要求赔偿其宣称因石膏板质量问题产生的各种损失。美国石膏板诉讼涉及集团诉讼和非集团诉讼等多起案件，其中以下三个案件已经终结：

1、美国路易斯安那州东区联邦地区法院（以下简称“美国地区法院”）就 Germano 案件对泰山石膏作出缺席判决，判决泰山石膏向七处物业的业主赔偿 2,758,356.52 美元及自 2010 年 5 月起计算的利息。前述判决发生在泰山石膏于 2010 年聘请美国知名律师事务所代表泰山石膏应诉之前。2014 年 7 月，美国地

⁴ 包括中国建材集团通过中国中材集团有限公司持有的 70%的股权和通过中材股份持有的 30%的股权。

区法院判定泰山石膏藐视法庭，判令泰山石膏支付原告代理律师 1.5 万美元的律师费，判令泰山石膏支付 4 万美元作为藐视法庭行为的罚款，并判令泰山石膏以及泰山石膏的任何关联方或子公司被禁止在美国进行任何商业活动直到或除非泰山石膏参加本审判程序，如果泰山石膏违反禁止令，必须支付其自身或其违反本判令的关联方违反行为当年盈利的 25%作为进一步的罚款。由于只有在撤销藐视法庭判令后泰山石膏方可应诉并进行抗辩，因此，泰山石膏于 2015 年 3 月向美国地区法院支付了 4 万美元，并支付了 1.5 万美元的律师费；由于导致美国地区法院作出藐视法庭判令的原因为泰山石膏没有参加 Germano 案缺席判决后的债务人审查会议，因此，泰山石膏于 2015 年 3 月支付了 Germano 案的缺席判决金额 2,758,356.52 美元及自 2010 年 5 月起计算的利息。泰山石膏申明，其同意支付前述款项并不代表泰山石膏认可上述案件的缺席判决内容，采取该等措施仅是为了申请撤销藐视法庭判令并在撤销藐视法庭判令后参与石膏板诉讼案件的应诉及进行抗辩。

2、美国弗吉尼亚州巡回法院就 Dragas 案件对泰山石膏作出缺席判决，判决泰山石膏赔偿 4,009,892.43 美元和判决前利息 96,806.57 美元，及自 2013 年 6 月计算的利息。泰山石膏与 Dragas 就此案达成和解，向其支付了 400 万美元和解费用，此案件已终结。泰山石膏申明，其同意支付前述款项并不代表泰山石膏认可上述案件的缺席判决内容，采取该等措施仅是为了避免藐视法庭判令并在撤销藐视法庭判令后参与石膏板诉讼案件的应诉及进行抗辩。

3、美国佛罗里达州房屋开发商 Lennar Homes, LLC 和 U.S. Home Corporation（以下简称“Lennar”）在美国佛罗里达州迈阿密-戴德县第十一巡回法院针对包括北新建材、泰山石膏等多家中国公司在内的多家企业提起的诉讼。经过多轮谈判，综合考虑 Lennar 案的诉讼成本及其对美国石膏板集团诉讼的影响等因素，北新建材、泰山石膏于 2017 年 6 月分别与 Lennar 达成了和解。其中，北新建材向 Lennar 支付 50 万美元以达成全面和解，泰山石膏向 Lennar 支付 600 万美元以达成全面和解。Lennar 在收到北新建材和泰山石膏支付的全部和解款项后申请撤回其针对北新建材和泰山石膏提出的全部索赔和全部指控。前述和解协议约定，该和解协议的签署仅为避免或减少因诉讼而产生的费用和支出，不得解释为北新建材和泰山石膏的石膏板产品有质量缺陷，也不得解释为北新建材和泰山石膏承

认在 Lennar 案中应承担法律责任。2017 年 7 月，北新建材和泰山石膏分别向 Lennar 支付了全部和解费用。

除上述已终结案件之外的集团诉讼仍在进行中，经过北新建材和泰山石膏在诉讼中持续的积极抗辩，原告指导委员会已向法院递交文书将其集团维修索赔金额降至约 3.5 亿美元。此外，原告指导委员会已提起动议主动请求撤销未决的集团诉讼中大量个人原告的索赔，原因是原告指导委员会称证据无法显示这些个人原告的家中安装了泰山石膏生产的石膏板。

在美国石膏板诉讼案件中，中国建材和中国建材集团被原告追加为被告之一。而该等案件属于石膏板产品质量纠纷，中国建材和中国建材集团并不生产、销售或代理出口石膏板产品，经过中国建材和中国建材集团的积极抗辩，美国地区法院于美国时间 2016 年 3 月 9 日签发了一项判令，驳回了原告方针对中国建材集团的起诉。

中国建材、北新建材和泰山石膏已经各自聘请境内外律师就石膏板诉讼案件的应诉策略和抗辩以及对各公司的影响进行研究和评估，目前尚无法确认案件涉及的原告和物业的数量，也难以准确预测任何将来可能的结果及中国建材在该案件中可能承担的责任。该涉诉事宜尚不构成中国建材的债务，中国建材不存在《收购办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，上述涉诉事宜对被收购上市公司亦无重大不利影响。

除上述情形外，中国建材最近五年不存在其他涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）收购人董事、监事、高级管理人员情况

根据中国建材提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材董事、监事、高级管理人员情况如下表所示：

| 姓名 | 性别 | 现任职务 | 国籍 | 长期居住地 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|-----|----|-------|----|-------|----------------|
| 宋志平 | 男 | 董事局主席 | 中国 | 北京 | 否 |
| 曹江林 | 男 | 执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 彭寿 | 男 | 执行董事 | 中国 | 深圳 | 否 |

| 姓名 | 性别 | 现任职务 | 国籍 | 长期居住地 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|-----|----|--------------|----|-------|----------------|
| 崔星太 | 男 | 执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 常张利 | 男 | 执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 郭朝民 | 男 | 非执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 陈咏新 | 男 | 非执行董事 | 中国 | 深圳 | 否 |
| 陶铮 | 男 | 非执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 孙燕军 | 男 | 独立非执行董事 | 中国 | 香港 | 香港 |
| 刘剑文 | 男 | 独立非执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 周放生 | 男 | 独立非执行董事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 钱逢胜 | 男 | 独立非执行董事 | 中国 | 上海 | 否 |
| 夏雪 | 女 | 独立非执行董事 | 中国 | 上海 | 否 |
| 武吉伟 | 男 | 监事会主席 | 中国 | 北京 | 否 |
| 周国萍 | 女 | 监事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 吴维库 | 男 | 独立监事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 李轩 | 男 | 独立监事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 崔淑红 | 女 | 职工代表监事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 曾暄 | 女 | 职工代表监事 | 中国 | 北京 | 否 |
| 曹江林 | 男 | 总裁 | 中国 | 北京 | 否 |
| 彭寿 | 男 | 副总裁 | 中国 | 深圳 | 否 |
| 崔星太 | 男 | 副总裁 | 中国 | 北京 | 否 |
| 常张利 | 男 | 副总裁、董事会秘书 | 中国 | 北京 | 否 |
| 张定金 | 男 | 副总裁 | 中国 | 北京 | 否 |
| 陈学安 | 男 | 副总裁、财务总监 | 中国 | 北京 | 否 |
| 肖家祥 | 男 | 副总裁 | 中国 | 北京 | 否 |
| 王兵 | 男 | 副总裁 | 中国 | 北京 | 否 |
| 蔡国斌 | 男 | 副总裁 | 中国 | 深圳 | 否 |
| 张金栋 | 男 | 副总裁 | 中国 | 北京 | 否 |
| 裴鸿雁 | 女 | 首席会计师、合资格会计师 | 中国 | 北京 | 否 |
| 张东壮 | 男 | 副总裁 | 中国 | 北京 | 否 |

根据中国建材及其上述人员书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，上述人员在最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(七) 收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的简要情况

根据中国建材提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况如下：

| 序号 | 上市公司名称 | 证券代码 | 注册资本 (元) | 主营业务 | 中国建材 持股比例 |
|----|----------------|-----------|----------------------------|---|--------------|
| 1 | 北新建材 | 000786.SZ | 1,788,579,717 | 新型建材的研发、制造、经营 | 35.73% |
| 2 | 中国巨石股份有限公司 | 600176.SH | 2,432,157,534 ⁵ | 玻璃纤维及制品的生产与销售 | 26.97% |
| 3 | 中国山水水泥集团有限公司 | 00691.HK | 100,000,000 美元 | 在中国生产熟料和水泥 | 16.67% |
| 4 | 河南同力水泥股份有限公司 | 000885.SZ | 496,381,983 | 水泥熟料、水泥及其制品的生产和销售，水泥机械、电器设备的生产及销售，实业投资及管理 | 9.67% |
| 5 | 甘肃上峰水泥股份有限公司 | 000672.SZ | 813,619,871 | 水泥熟料、水泥、水泥制品生产、销售 | 14.40% |
| 6 | 福建水泥股份有限公司 | 600802.SH | 381,873,666 | 水泥熟料、水泥、水泥制品生产、销售 | 5.26% |
| 7 | 上海耀皮玻璃集团股份有限公司 | 600819.SH | 934,916,069 | 生产销售透明浮法玻璃、本体着色浮法玻璃及深加工系列产品 | 12.74% |
| 8 | 武汉理工光科技股份有限公司 | 300557.SZ | 55,668,540 | 为向用户提供基于光纤传感技术的安全监测系统整体解决方案及服务 | 13.54% |

注：中国建材持股比例包括直接持股和间接持股。

根据中国建材提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材不存在直接或间接持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况。

⁵中国巨石股份有限公司 2016 年度资本公积金转增股本方案已于 2017 年 5 月 17 日实施完毕，转增后总股本变更为 2,918,589,041 股，目前正在办理工商变更登记。

(八) 收购人的控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的简要情况

根据中国建材集团提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查,截至《收购报告书》签署之日,中国建材集团在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况如下:

| 序号 | 上市公司名称 | 证券代码 | 注册资本 (元) | 主营业务 | 中国建材 集团持股 比例 |
|----|----------------|-----------|----------------------------|---|---------------------|
| 1 | 中国建材 | 03323.HK | 5,399,026,262 | 水泥、轻质建材、玻璃纤维及玻璃钢制品以及工程服务业务 | 41.27% ⁶ |
| 2 | 北新建材 | 000786.SZ | 1,788,579,717 | 新型建材的研发、制造、经营 | 35.73% |
| 3 | 中国巨石股份有限公司 | 600176.SH | 2,432,157,534 ⁷ | 玻璃纤维及制品的生产与销售 | 26.97% |
| 4 | 中国山水水泥集团有限公司 | 00691.HK | 100,000,000 美元 | 在中国生产熟料和水泥 | 16.67% |
| 5 | 河南同力水泥股份有限公司 | 000885.SZ | 496,381,983 | 水泥熟料、水泥及其制品的生产和销售,水泥机械、电器设备的生产及销售,实业投资及管理 | 9.67% |
| 6 | 甘肃上峰水泥股份有限公司 | 000672.SZ | 813,619,871 | 水泥熟料、水泥、水泥制品生产、销售 | 14.40% |
| 7 | 福建水泥股份有限公司 | 600802.SH | 381,873,666 | 水泥熟料、水泥、水泥制品生产、销售 | 5.26% |
| 8 | 上海耀皮玻璃集团股份有限公司 | 600819.SH | 934,916,069 | 生产销售透明浮法玻璃、本体着色浮法玻璃及深加工系列产品 | 12.74% |

⁶因尚未完成股份过户,上述股权比例未包括中国建材集团向中国信达资产管理股份有限公司购买的中国建材股份 123,600,274 股内资股。

⁷中国巨石股份有限公司 2016 年度资本公积金转增股本方案已于 2017 年 5 月 17 日实施完毕,转增后总股本变更为 2,918,589,041 股,目前正在办理工商变更登记。

| 序号 | 上市公司名称 | 证券代码 | 注册资本 (元) | 主营业务 | 中国建材 集团持股 比例 |
|----|------------------|-----------------------|---------------------|---|--------------------|
| 9 | 武汉理工光科股份有限公司 | 300557.SZ | 55,668,540 | 为向用户提供基于光纤传感技术的安全监测系统整体解决方案及服务 | 13.54% |
| 10 | 瑞泰科技股份有限公司 | 002066.SZ | 231,000,000 | 高性能耐火材料的科研、开发和生产,窑炉用耐火材料成套技术的开发和应用等业务 | 40.13% |
| 11 | 中国玻璃控股有限公司 | 03300.HK | 1,810,147,058 港元 | 生产、营销及分销玻璃及玻璃制品以及研发玻璃生产技术 | 23.01% |
| 12 | 凯盛科技股份有限公司 | 600552.SH | 767,049,572 | ITO 导电膜信息显示材料、在线镀膜玻璃生产基地、优质石英砂、浮法玻璃研发和生产 | 26.11% |
| 13 | 洛阳玻璃股份有限公司 | 01108.HK 600876.SH | 526,766,875 | 玻璃及其深加工制品,相关机械成套设备及其电器与配件的开发、生产、制造、安装及相关的技术咨询自产产品的销售与售后服务 | 33.04% |
| 14 | 中国建材检验认证集团股份有限公司 | 603060.SH | 220,000,000 | 认证、产品质量检验、建设工程质量检验、仪器设备、标准样品、标准物质的研发销售、相关技术服务、人员培训等。 | 68.49% |
| 15 | 中国中材国际工程股份有限公司 | 600970.SH | 1,754,257,928 | 非金属新材料、建筑材料及非金属矿的研究、开发、技术咨询、工程设计、勘测、监理;工业自动化控 | 39.70% |

| 序号 | 上市公司名称 | 证券代码 | 注册资本 (元) | 主营业务 | 中国建材 集团持股 比例 |
|----|--------------|-----------|---------------|--|--------------------|
| | | | | 制系统集成、制造及以上相关产品的生产、销售；承包境外建材行业和国内工程和国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理、进出口业务等 | |
| 16 | 中材科技股份有限公司 | 002080.SZ | 806,790,185 | 玻璃纤维、复合材料、过滤材料、矿物棉、其他非金属材料、等相关设备研究、制造与销售；技术转让及咨询；工程设计与承包等 | 60.24% |
| 17 | 中国中材股份有限公司 | 01893.HK | 3,571,464,000 | 无机非金属材料及应用制品研究、开发、生产销售；工程服务、总承包等 | 43.87% |
| 18 | 新疆天山水泥股份有限公司 | 000877.SZ | 880,101,259 | 水泥及相关制品开发、生产、销售和技术服务、商品混凝土生产、销售；石灰石、砂岩开采、加工及销售等 | 35.56% |
| 19 | 宁夏建材集团股份有限公司 | 600449.SH | 478,181,042 | 水泥、水泥制品、水泥熟料、商品混凝土相关研发、生产、销售、技术服务和管理服务；粉煤灰、矿渣、混凝土骨料的生产销售；石灰石、水泥混凝土生产所用工业废渣、石灰石、砂 | 47.56% |

| 序号 | 上市公司名称 | 证券代码 | 注册资本 (元) | 主营业务 | 中国建材 集团持股 比例 |
|----|-----------------|-----------|-------------|---|--------------------|
| | | | | 岩、硅岩、石膏的开采、加工及销售；水泥及高混设备制造及安装等。 | |
| 20 | 新疆国统管道股份有限公司 | 002205.SZ | 116,152,018 | 预应力钢筒砼管、输水管道及异型管件和配件、钢筋混凝土管片、混凝土预制构件、水泥制品的生产、销售和相关技术开发和咨询；管道工程承包等 | 30.21% |
| 21 | 甘肃祁连山水泥集团股份有限公司 | 600720.SH | 776,290,282 | 水泥研究开发、制造、批发零售，水泥装备研制、安装、修理，石材加工等 | 25.04% |
| 22 | 中材节能股份有限公司 | 603126.SH | 610,500,000 | 工业节能、建筑节能、可燃固废处理业务 | 50.94% |

注：中国建材集团持股比例包括直接持股和间接持股。

根据中国建材集团提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，截至《收购报告书》签署之日，中国建材集团直接或间接持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况如下：

| 序号 | 金融机构名称 | 持股比例 | 持有人 |
|----|-------------|-------|------------|
| 1 | 中材集团财务有限公司 | 70% | 中国中材集团有限公司 |
| | | 30% | 中材股份 |
| 2 | 广融达金融租赁有限公司 | 20.1% | 中国巨石股份有限公司 |

（九）收购人不存在不得收购上市公司的情形

根据中国建材提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查，中国建材不存

在《收购办法》第六条规定的以下情形：

- 1、 负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态。
- 2、 最近 3 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为。
- 3、 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：

中国建材是一家注册地位于中国境内、依据中国法律成立并有效存续的股份有限公司，其发行的股份在联交所挂牌交易；中国建材及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，除已在本法律意见书中披露的情形外，中国建材及其董事、监事、高级管理人员最近五年未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；中国建材不存在《收购办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，其具备作为本次收购的收购人的主体资格。

二、 本次收购的目的及决定

（一） 本次收购的目的

为贯彻落实党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，以及国务院国资委关于深入推进国有经济布局调整、深化国资国企改革、完善现代企业制度、加强党的建设的总体要求，进一步促进产能过剩行业优化重组，有力支撑供给侧结构性改革及“一带一路”倡议实施，围绕做强做优做大的核心目标，中国建材和中材股份拟采用换股吸收合并的方式实施重组整合。

本次合并完成后，中国建材作为本次合并的合并暨存续方，相应办理相关变更登记手续；中材股份作为本次合并的被合并方暨非存续方，其全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由中国建材承接与承继，中材股份相应办理退市及注销登记手续。本次收购完成后，中国建材将直接持有中材国际 39.70%的股权，成为中材国际的控股股东。

（二）本次收购履行的法定程序

1、本次收购已履行的法律程序

（1）本次收购涉及的合并事项已经中国建材集团第一届董事会第十二次会议审议通过。

（2）2017年9月8日，中国建材召开第四届董事会第五次临时会议审议通过《关于中国建材股份有限公司与中国中材股份有限公司合并方案的议案》，批准本次合并事项。

（3）2017年9月8日，中材股份召开第四届董事会第十八次会议审议通过《关于中国中材股份有限公司与中国建材股份有限公司合并方案的议案》，批准本次合并事项。

（4）2017年9月8日，中国建材与中材股份签署《合并协议》，约定了本次合并方案、合并双方权利义务等内容。

（5）2017年11月17日，国务院国资委以《关于中国建材股份有限公司吸收合并中国中材股份有限公司有关问题的批复》（国资产权[2017]1203号），原则同意中国建材吸收合并中材股份的总体方案。

（6）2017年12月6日，中国建材分别召开2017年第一次临时股东大会、2017年第一次H股类别股东会、2017年第一次内资股类别股东会，审议通过了关于中国建材与中材股份合并方案的议案，批准本次合并事项。

（7）2017年12月6日，中材股份分别召开2017年第二次临时股东大会、2017年第一次H股类别股东会，审议通过了关于中材股份与中国建材合并方案的议案，批准本次合并事项。

（8）2017年12月13日，中国证监会以《关于核准豁免中国建材股份有限公司要约收购中国中材国际工程股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2017]2285号），核准豁免中国建材的要约收购义务。

2、本次收购尚待履行的法律程序

根据《合并协议》，本次收购涉及的合并事项尚待履行如下法律程序：

- (1) 本次合并相关事项获得中国证监会的批准；
- (2) 本次合并所必要的中国境内反垄断申报已经正式提交并通过审查；
- (3) 中国建材作为换股对价发行 H 股获得联交所的上市批准。

以《合并协议》的生效为前提，本次收购涉及的合并事项的实施以下述条件的满足或（仅就下述第（1）项而言）被双方豁免或（仅就下述第（3）项而言）被中国建材豁免或（仅就下述第（2）项而言）被中材股份豁免为前提：

(1) 为本次合并之目的，中国建材和中材股份已经向根据当地法律的规定需要在本次合并完成之前进行反垄断申报的国家提交了反垄断申报，并且已经从这些国家的反垄断审查机构获得或被视为获得有关本次合并的所有必要的批准或通过相关等候期届满而没有遭到反对；

(2) 《合并协议》第五条有关中国建材的声明、保证及承诺自本协议签署日起概无任何重大违反（就声明和保证而言，该等声明和保证应被视为于被违反时再次由中国建材作出该等声明和保证）；

(3) 《合并协议》第六条有关中材股份的声明、保证及承诺自本协议签署日起概无任何重大违反（就声明和保证而言，该等声明和保证应被视为于被违反时再次由中材股份作出该等声明和保证）。

（三） 未来十二个月内的股份处置计划

根据中国建材书面说明，截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有在未来12个月内继续增持中材国际的股份或者处置所拥有权益的中材国际的股份之计划，但是不排除因中国建材业务整合、资本运作等事项而产生增/减持中材国际的股份之情形，亦不排除未来收购完成后，中国建材根据中国建材集团的战略需要并视业务重组进展对中材国际主营业务进行调整的可能。

综上，本所认为：

1、截至本法律意见书出具之日，中国建材已就本次收购涉及的合并事项履行了现阶段所需履行的法定程序。

2、本次收购涉及的合并事项尚需依据《合并协议》约定完成有关法律程序

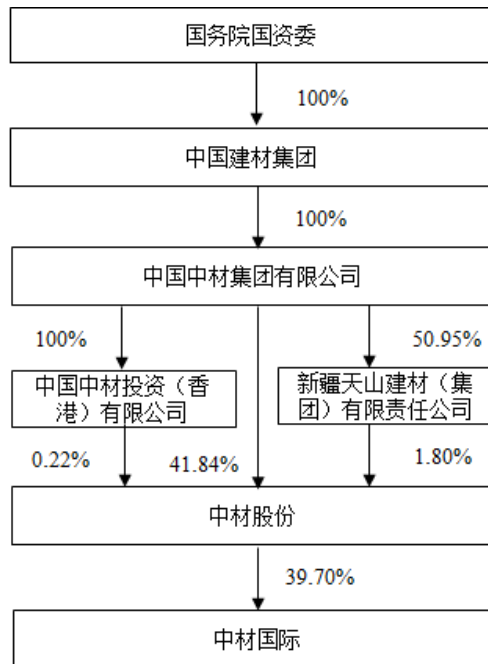
及相关审批，待全部前提条件满足后方可实施。

三、收购方式以及相关收购协议

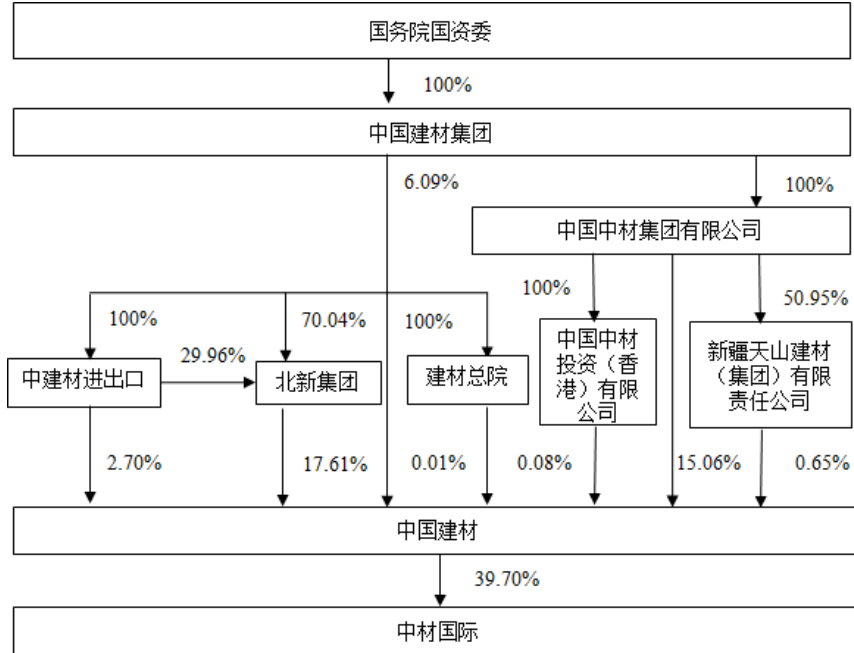
（一）收购方式

根据中国建材的书面确认并经本所律师合理核查，本次收购前，中国建材未持有中材国际的股份。根据《合并协议》，中国建材与中材股份进行换股吸收合并，本次合并完成后，中国建材作为本次合并的合并暨存续方，相应办理相关变更登记手续；中材股份作为本次合并的被合并方暨非存续方，其全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由中国建材承接与承继，中材股份相应办理退市及注销登记手续。中国建材通过本次合并将直接持有中材国际696,394,828股股份（占中材国际的股份总数的39.70%），成为中材国际的控股股东。

本次收购前，中材国际的产权控制关系如下图所示：



本次收购完成后，中材国际的产权控制关系如下图所示：



（二）本次收购有关协议

为本次收购之目的，中国建材与中材股份于 2017 年 9 月 8 日签署了《合并协议》，主要内容如下：

1、本次合并方案

（1）本次合并方案概述

双方同意，根据本协议的条款和条件，中国建材和中材股份进行换股吸收合并，即中国建材以发行非上市股股票和 H 股股票的方式与中材股份换股股东进行换股。本次合并完成后，中国建材作为本次合并的合并暨存续方，应当办理相关变更登记手续；中材股份作为本次合并的被合并方暨非存续方，其全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由中国建材承接与承继，同时中材股份应当办理退市及注销登记手续。

本次合并的具体方式为：中国建材向中材股份全体非上市股换股股东发行中

国建材非上市股股票（其中：向中材股份原内资股换股股东发行中国建材内资股股票，向中材股份原非上市外资股换股股东发行中国建材非上市外资股股票），向中材股份全体 H 股换股股东发行中国建材 H 股股票，并且拟发行的 H 股股票将申请在联交所上市流通；中材股份的非上市股股票和 H 股股票相应予以注销，并办理工商注销登记手续。

本次合并应具有《公司法》规定的效力并应当符合香港上市规则和香港收购合并守则的规定。

（2） 本次合并的对价

在本次合并中，中国建材为与中材股份合并而支付给中材股份非上市股股东和 H 股股东的对价分别为中国建材为本次合并发行的中国建材非上市股股票（其中：向中材股份原内资股股东发行中国建材内资股股票，向中材股份原非上市外资股股东发行中国建材非上市外资股股票）和中国建材 H 股股票。

根据本次合并所发行之中国建材非上市股股票及 H 股股票，除根据本协议第 2.7 条所可能施加的权利限制外，概无附带任何留置权、质押权、抵押及其他权利限制，且附带各种相关权利，包括收取于发行日期或之后所宣派、作出或支付之所有股息及其他分派（如有）之权利，并分别与现有中国建材股份享有同等权益。

（3） 本次合并的换股价格和换股比例

本次合并中，中材股份与中国建材的非上市股和 H 股采用同一换股比例进行换股。

经双方协商，中材股份与中国建材的换股比例确定为 1:0.85，即中材股份非上市股股东持有的每一股中材股份非上市股股票可以换取 0.85 股中国建材非上市股股票，中材股份 H 股股东持有的每一股中材股份 H 股股票可以换取 0.85 股中国建材 H 股股票。

自本协议签署之日起至换股实施日期间，中国建材或中材股份如有现金派息，中国建材或中材股份的 H 股分红基准价格将相应调整，换股比例将根据调整后的分红基准价格重新计算得到。非上市股与 H 股的换股比例始终保持一致。

中国建材或中材股份的 H 股分红基准价格的调整公式如下：

派送现金股利： $P1=P0-D$

其中： $P0$ 为调整前的 H 股分红基准价格， D 为该次每股 H 股派送现金股利， $P1$ 为调整后的 H 股分红基准价格。

中国建材目前的 H 股分红基准价格为其审议本次合并的董事会召开前最后一个交易日 H 股的收盘价，中材股份目前的 H 股分红基准价格为中国建材的 H 股分红基准价格乘以 0.85。

（4） 本次合并的换股发行

于换股实施股权登记日，所有在结算公司登记在册的中材股份非上市股股票和 H 股股票持有人，应有权就其持有的每一股中材股份股票按换股比例相应转换为中国建材非上市股票和 H 股股票。

本次合并中，换股股东通过换股持有的中国建材非上市股股票和 H 股股票所涉及的股份登记及管理事宜，由中国建材负责，按本协议、合并双方股东大会决议及本次合并的方案等文件执行，中材股份应予以必要的协助。

（5） 合并后存续公司的注册资本、股份总数以及股本结构

根据上述第 2.3 条规定以及本次合并的安排，合并后中国建材的注册资本为 8,434,770,662 元，股份总数为 8,434,770,662 股。其中：非上市股为 4,566,072,868 股（包括内资股 4,454,898,633 股，非上市外资股 111,174,235 股），占股份总数的 54.13%；H 股为 3,868,697,794 股，占股份总数的 45.87%。

（6） 零碎股处理方法

中材股份换股股东取得的中国建材非上市股股票或 H 股股票应当为整数，如其所持有的中材股份非上市股股票按换股比例可获得的中国建材非上市股股票的数额不是整数，则按照其小数点后尾数大小排序，每一位非上市股换股股东依次送一股，直至实际换股数与计划发行的非上市股股数一致。如遇尾数相同者多于余股时则采取计算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与计划发行股数

一致。H 股换股的零碎股处理方法与前述非上市股换股的零碎股处理方法相同。

(7) 存在权利限制的股票的处理方法

如中材股份股东所持有的中材股份非上市股股票或者 H 股股票存在权利限制, 则该等股票将在换股时全部被相应转换为中国建材发行的非上市股股票或者 H 股股票, 原在该等中材股份股票上设置的权利限制将在换股后的中国建材相应股票之上继续维持有效。

(8) 滚存未分配利润的安排

截至交割日的双方滚存未分配利润将由存续公司的全体股东按其持股比例共同享有。

(9) 本次合并相关的税费

合并双方因本次合并而产生的税费, 由合并双方按照有关适用法律、监管部门、结算公司的规定各自承担, 如适用法律、监管部门、结算公司对此没有明确规定, 双方将参照市场惯例协商解决。如上述税费延续至合并完成后, 则由存续公司中国建材继续承担。

(10) 本次合并之法律程序的完成

受限于生效条件的全部满足以及实施条件的全部满足或按第 10.3 条被双方或被中国建材或中材股份适当豁免, 中国建材应在北京工商局办理工商变更登记, 中材股份应于其在联交所退市后的适当时间在北京工商局办理工商注销登记。本次合并之法律程序在中国建材就本次合并完成相应的工商变更登记手续之日及中材股份完成注销工商登记手续之日 (两者中较晚者) 完成。

(11) 本次合并所涉及的发行新股的上市安排

中国建材为本次合并发行的 H 股股票将申请在联交所上市。

中国建材为本次合并发行的非上市股股票将不上市流通, 该等股份将根据结算公司的规定在境内进行登记存管。

(12) 存续公司的章程和三会议事规则

本次合并后的存续公司为中国建材，其公司章程和三会议事规则应为合并后存续公司的公司章程和三会议事规则。经适当召开的相关股东大会及/或类别股东会审议批准，中国建材可根据需要修改其公司章程和三会议事规则并适用于存续公司。

2、协议的生效

(1) 《合并协议》自双方适当签署之日起成立。

(2) 《合并协议》自下述条件全部满足之日起生效（为避免任何疑问，该等条件均不得被双方豁免）：

- 1) 本次合并分别获得在中国建材股东大会、内资股类别股东会、H股类别股东会上由亲身或委任代表出席该会议独立股东所持表决权三分之二以上通过；
- 2) 本次合并获得：(A) 在中材股份股东大会上由亲身或委任代表出席该会议的全体股东所持表决权三分之二以上通过；及 (B) H股类别股东会有效批准本次合并，以下情况视为中材股份H股股东通过决议：(i) 本次合并获得亲身或委任代表出席中材股份H股类别股东会的中材股份H股独立股东所持表决权75%以上通过；且(ii) 反对本次合并的票数不超过所有中材股份H股独立股东所持表决权的10%；
- 3) 本次合并获得国务院国资委的批准；
- 4) 本次合并相关事项获得中国证监会的批准；
- 5) 本次合并所必要的中国境内反垄断申报已经正式提交并通过审查；
- 6) 中国建材作为换股对价发行H股获得联交所的上市批准。

(3) 以《合并协议》的生效为前提，本次收购涉及的合并事项的实施以下述条件的满足或(仅就第10.3.1条而言)被双方豁免或(仅就第10.3.2条、10.3.4

条而言)被中国建材豁免或(仅就第 10.3.3 条而言)被中材股份豁免为前提:

- 1) 为本次合并之目的,中国建材和中材股份已经向根据当地法律的规定需要在本次合并完成之前进行反垄断申报的国家提交了反垄断申报,并且已经从这些国家的反垄断审查机构获得或被视为获得有关本次合并的所有必要的批准或通过相关等候期届满而没有遭到反对;
- 2) 本次合并导致的中材股份下属 A 股上市公司控股股东变更所触发的要求中国建材提出要约收购义务,由中国建材向中国证监会递交豁免申请,并经中国证监会核准;
- 3) 前述第五条有关中国建材的声明、保证及承诺自本协议签署日起概无任何重大违反(就声明和保证而言,该等声明和保证应被视为于被违反时再次由中国建材作出该等声明和保证);
- 4) 前述第六条有关中材股份的声明、保证及承诺自本协议签署日起概无任何重大违反(就声明和保证而言,该等声明和保证应被视为于被违反时再次由中材股份作出该等声明和保证)。

(三) 本次收购尚需获得的批准

本次收购尚需获得的批准详见本法律意见书“二、本次收购的目的及决定”之“(二)本次收购履行的法定程序”之“2、本次收购尚待履行的法律程序”。

(四) 收购人持有的及本次收购涉及的上市公司股份的权利限制情况

根据中国建材的书面确认并经本所律师合理核查,截至《收购报告书》签署之日,中国建材未持有中材国际的股份。

根据中材国际提供的资料及书面确认并经本所律师合理核查,本次收购涉及的中材国际的股份亦不存在质押、冻结或其他权利受到限制的情形。

综上,本所认为:

中国建材本次收购的方式符合《收购办法》的规定,不存在违反有关法律、法规及规范性文件规定的情形;《合并协议》的签署及内容符合有关法律、法规及规

范性文件的规定，对协议双方具有法律约束力，《合并协议》待满足全部实施条件后方可实施。

四、本次收购的资金来源

根据《合并协议》，中国建材和中材股份进行换股吸收合并。本次合并完成后，中国建材作为本次合并的合并暨存续方，相应办理相关变更登记手续；中材股份作为本次合并的被合并方暨非存续方，其全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由中国建材承接与承继，中材股份相应办理退市及注销登记手续。通过本次合并，中国建材将收购中材股份直接持有的中材国际696,394,828股股份（占中材国际的股份总数的39.70%）。因此，本次收购不涉及收购对价的支付，不涉及收购资金来源相关事项。

五、后续计划

根据中国建材书面确认并经本所律师合理核查，中国建材在本次收购完成后的后续计划如下：

（一）未来12个月对中材国际主营业务调整计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有在未来12个月内改变中材国际主营业务或者对中材国际主营业务作出重大调整的计划，但是不排除因中国建材业务整合、资本运作等事项而产生增/减持中材国际的股份之情形，亦不排除未来收购完成后，中国建材根据中国建材集团的战略需要并视业务重组进展对中材国际主营业务进行调整的可能。若发生此种情形，中国建材将依法依规及时履行信息披露义务。

（二）未来12个月对中材国际及其子公司重大资产、业务处置或重组计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有在未来12个月内对中材国际及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的具体可行计划，也没有使中材国际购买或置换资产的具体可行重组计划，但不排除未来收购完成后，中国建材根据中国建材集团的战略需要并视业务重组进展对中材国际主营业务进行调整的可能。若未来中国建材根据其和中材国际的发展需要，拟制定和实施相应重组计划，将会严格履行必要的法律程序和信息披露义务。

（三）对中材国际现任董事会、高级管理人员的调整计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有改变中材国际现任董事会或高级管理人员的组成等相关计划；中国建材与中材国际其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者默契。若未来中国建材拟对中材国际董事会或高级管理人员的组成进行调整，将会严格履行必要的法律程序和信息披露义务。

（四）对中材国际章程的修改计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有对可能阻碍收购中材国际控制权的公司章程条款进行修改的计划。

（五）对中材国际现有员工聘用计划作重大变动的计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有对中材国际现有员工聘用计划做出重大变动的计划。

（六）对中材国际分红政策进行重大调整的计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有对中材国际分红政策进行重大调整的计划。

（七）对中材国际业务和组织结构有重大影响的其他计划

截至《收购报告书》签署之日，中国建材没有其他对中材国际业务和组织结构有重大影响的计划。但是不排除因中国建材业务整合、资本运作等事项而产生增/减持中材国际的股份之情形，亦不排除未来收购完成后，中国建材根据中国建材集团的战略需要并视业务重组进展对中材国际主营业务进行调整的可能。若发生此种情形，中国建材将依法依规及时履行信息披露义务。

六、本次收购对上市公司的影响分析

（一）本次收购对中材国际独立性的影响

本次合并完成后，中国建材将直接持有中材国际 39.70%的股份，成为中材国际的控股股东。中国建材就本次合并完成后保持上市公司独立性承诺：

1、中国建材保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中材国际保持分

开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反中材国际规范运作程序、干预中材国际经营决策、损害中材国际和其他股东的合法权益。中国建材及其控制的其他下属企业保证不以任何方式占用中材国际及其控制的下属企业的资金。

2、上述承诺于中国建材对中材国际拥有控制权期间持续有效。如因中国建材未履行上述所作承诺而给中材国际造成损失，中国建材将承担相应的赔偿责任。

（二）收购人及其关联方与上市公司的同业竞争情况及相关解决措施

本次合并前，中材国际的主营业务为工程建设、装备制造、环保、生产运营管理及其他。其中在水泥工程承包领域与中国建材部分下属企业及关联方存在一定的业务重合。

中国建材集团已于 2017 年 12 月作出如下承诺：

1、中国建材集团下属水泥工程业务相关企业的同业竞争现状

截至目前，中国建材集团通过中国建材控股的水泥工程公司主要为中材国际工程集团有限公司（以下简称“中国建材工程”），通过中国中材股份有限公司控股的水泥工程公司主要为中材国际。中国建材工程和中材国际在水泥工程服务领域存在一定程度的业务重合。

2、中国建材集团对消除和避免与中材国际同业竞争事宜的说明与承诺

中国建材集团 2017 年 3 月与中国中材集团正式合并以来，积极调研和组织关于解决水泥工程业务同业竞争问题的方案论证工作，并积极与各相关方进行沟通，寻求既不侵害或影响上市公司独立性，又能为下属上市公司公众股东谋求更大利益的成熟方案，以期彻底解决同业竞争问题。

经充分论证，中国建材集团已启动了中国建材与中材股份的整合方案。2017 年 9 月 8 日，中国建材和中材股份已签订附生效条件的合并协议，待相关生效条件满足后，中国建材将通过换股吸收合并方式吸并中材股份。交易完成后，中材股份将予以注销，中国建材集团将通过中国建材控股并统一管理上述 2 家水泥工程企业。

待中国建材与中材股份整合完成后，中国建材集团会继续研究论证水泥工程业务相关企业的整合方案。但由涉及多家境内外上市公司，因此制定相关整合方案需要考虑的影响因素众多、与相关方沟通的工作量较大、涉及的相关监管规则及程序较为复杂，因此截至本承诺出具日，中国建材集团尚无明确的水泥工程业务后续具体整合方案。

但为保证中材国际及其中小股东的合法权益，消除和避免中材国际与中国建材集团下属其他水泥工程企业之间的同业竞争，中国建材集团现就拟采取的后续措施和具体安排承诺如下：

(1) 对于中国建材集团与中国中材集团重组前存在的同业竞争以及因重组而产生的中国建材集团与中材国际的同业竞争（如有），中国建材集团将自本承诺出具日起3年内，并力争用更短的时间，按照相关证券监管部门的要求，在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于中材国际发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。

(2) 中国建材集团保证严格遵守法律、法规以及《中国中材国际工程股份有限公司章程》等中材国际内部管理制度的规定，不利用控股地位谋取不当利益，不损害中材国际和其他股东的合法利益。

(3) 上述承诺于中国建材集团对中材国际拥有控制权期间持续有效。如因中国建材集团未履行上述所作承诺而给中材国际造成损失，中国建材集团将承担相应的赔偿责任。

中国建材已于2017年12月作出如下承诺：

1、中国建材下属水泥工程相关企业的同业竞争现状

截至目前，中国建材控股的水泥工程公司主要为中国建材国际工程集团有限公司（以下简称“中国建材工程”），中材股份控股的水泥工程公司主要为中材国际。中国建材工程和中材国际在水泥工程服务领域存在一定的业务重合情况。

2、中国建材对消除和避免与中材国际同业竞争事宜的说明与承诺

本次合并完成后，中国建材集团将通过中国建材将控股并统一管理上述 2 家水泥工程企业。中国建材集团和中国建材会继续研究论证水泥工程业务相关企业的整合方案。但由于涉及多家境内外上市公司，因此制定相关整合方案需要考虑的影响因素众多、与相关方沟通的工作量较大、涉及的相关监管规则及程序较为复杂，因此截至本承诺出具日，中国建材集团和中国建材尚无明确的水泥工程业务后续具体整合方案。

但为保证中材国际及其中小股东的合法权益，消除和避免中材国际与中国建材下属其他水泥工程企业之间的同业竞争，中国建材现就拟采取的后续措施和具体安排承诺如下：

(1) 对于本次合并前存在的同业竞争以及因本次合并而产生的中国建材与中材国际的同业竞争（如有），中国建材将自本承诺出具日起 3 年内，并力争用更短的时间，按照相关证券监管部门的要求，在适用的法律法规及相关监管规则允许的前提下，本着有利于中材国际发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。

(2) 中国建材保证严格遵守法律、法规以及《中国中材国际工程股份有限公司章程》等中材国际内部管理制度的规定，不利用控股地位谋取不当利益，不损害中材国际和其他股东的合法利益。

(3) 上述承诺于中国建材对中材国际拥有控制权期间持续有效。如因中国建材未履行上述所作承诺而给中材国际造成损失，中国建材将承担相应的赔偿责任。

(三) 收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易

自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，中国建材及其关联方与中材国际的关联交易情况如下：

| 序号 | 上市公司名称 | 关联交易类型 | 关联交易金额 (万元) |
|----|--------|-----------|-------------|
| 1 | 中材国际 | 购买商品、接受劳务 | 14,688.50 |
| 2 | 中材国际 | 销售商品、提供劳务 | 36,342.41 |
| 3 | 中材国际 | 租出资产 | 69.72 |
| 4 | 中材国际 | 租入资产 | 23.18 |

| | | | |
|---|------|------|------------|
| 5 | 中材国际 | 拆入资金 | 20,000.00 |
| 6 | 中材国际 | 拆出资金 | 191,488.25 |

注：上述表格中的第 6 项“拆出资金”系中材国际在中材集团财务有限公司的存款。

本次合并完成后，为减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，中国建材承诺如下：

1、中国建材不会利用控股股东地位谋求中材国际在业务经营等方面给予中国建材及其控制的除中材国际（包括其控制的下属企业）外的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。

2、中国建材及其控制的其他下属企业将尽量减少并规范与中材国际之间的关联交易；对于与中材国际经营活动相关的无法避免的关联交易，中国建材及其控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及中材国际内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，及时进行信息披露。

3、上述承诺于中国建材对中材国际拥有控制权期间持续有效。如因中国建材未履行上述所作承诺而给中材国际造成损失，中国建材将承担相应的赔偿责任。

综上，本所认为：

中国建材已就保证中材国际独立性、避免与中材国际同业竞争、规范与中材国际关联交易出具书面承诺，本次收购不会对中材国际的独立性造成不利影响。

七、收购人与中材国际之间的重大交易

截至《收购报告书》签署之日，最近二十四个月内，收购人及其下属公司以及各自的董事、监事、高级管理人员与上市公司及其子公司进行资产交易的合计金额高于 3,000 万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上的交易情况如下：

单位：万元

| 交易类型 | 上市公司名称 | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|------|--------|--------------|---------|---------|
|------|--------|--------------|---------|---------|

| 交易类型 | 上市公司名称 | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-----------|--------|-----------|----------|----------|
| 销售商品、提供劳务 | 中材国际 | 2,335.41 | 4,116.59 | 2,639.39 |
| 采购商品、接受劳务 | 中材国际 | - | 589.74 | - |

截至《收购报告书》签署之日，最近二十四个月内，收购人及其下属公司以及各自的董事、监事、高级管理人员未与下列当事人发生如下交易：

（一）与上市公司的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过 5 万元以上的交易；

（二）对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或其他任何类似的安排；

（三）对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

八、前六个月内买卖上市公司股票的情况

（一）相关法人买卖中材国际股票的情况

截止本法律意见书出具之日，在中材国际就中国建材与中材股份签署本次合并事宜停牌之日前六个月内（2017年3月6日至2017年9月6日），中国建材及其聘请的中介机构、中材股份以及中国建材集团通过证券交易所的证券交易买卖中材国际股票的情况如下：

| 名称 | 内幕知情人关系 | 交易时间 | 股票账户 | 累计买入（股） | 累计卖出（股） | 期末持股情况（股） |
|--------------|------------|---------------------|------------------|---------|---------|-----------|
| 中国国际金融股份有限公司 | 收购人聘请的财务顾问 | 2017年3月6日至2017年9月6日 | 本公司衍生品业务自营性质账户 | 940,800 | 940,800 | 0 |
| | | | 本公司资管业务管理的相关股票账户 | 250,600 | 322,620 | 22,600 |
| | | | 子公司中金 | 400 | 400 | 0 |

| | | | | | | |
|--|--|--|---|---------|---------|--------|
| | | | 浦成投资有限公司的账户 | | | |
| | | | 本公司香港子公司CICC Financial Trading Limited 账户 | 80,000 | 397,628 | 0 |
| | | | 子公司中金基金管理有限公司管理的账户 | 143,800 | 116,883 | 74,167 |

对于上述买卖股票行为，中国国际金融股份有限公司已出具声明及承诺如下：

“本公司已严格遵守相关法律法规和公司各项规章制度，切实执行内部信息隔离制度，充分保障了职业操守和独立性。本公司建立了严格的信息隔离墙机制，包括各业务、境内外子公司之间在机构设置、人员、信息系统、资金账户、业务运作、经营管理等方面的独立隔离机制及保密信息的管理和控制机制等，以防范内幕交易及避免因利益冲突发生的违法违规行为。本公司资管、自营账户及子公司买卖“中材国际”股票是依据其自身独立投资研究作出的决策，属于其日常市场化行为。

除上述情况外，本公司承诺：在本次重组过程中，不以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径违规买卖“中材国际”股票，也不以任何方式将本次重组事宜之未公开信息违规披露给第三方。”

（二） 相关董事、监事、高级管理人员、内幕信息知情人及其直系亲属买卖中材国际股票的情况

截止本法律意见书出具之日，在中材国际就中国建材与中材股份签署本次合并事宜停牌之日前六个月内（2017年3月6日至2017年9月6日），中国建材和中材股份的董事、监事、高级管理人员、具体经办人员，及前述人员的直系亲属（配偶、父母、成年子女）；中国建材集团的董事、监事（不含外部监事）、高级管理人员、具体经办人员，及前述人员的直系亲属（配偶、父母、成年子女）；中国建材聘请的中介机构相关工作人员及其直系亲属（配偶、父母、成年子女）未

通过证券交易所的证券交易买卖中材国际股票。

综上，本所认为：

上述相关机构于核查期间买卖中材国际股票的行为不属于《证券法》等中国法律法规所禁止的内幕信息知情人利用内幕消息从事证券交易的行为，不会对本次收购构成重大法律障碍。

九、《收购报告书》的格式与内容

《收购报告书》包含“释义”、“收购人介绍”、“收购决定及收购目的”、“收购方式”、“资金来源”、“后续计划”、“对上市公司的影响分析”、“与上市公司之间的重大交易”、“前6个月内买卖上市公司股份的情况”、“收购人的财务资料”、“其他重大事项”、“备查文件”、“收购人声明”共13节，且已在扉页作出各项必要的声明，在格式和内容上符合《收购办法》和《第16号准则》的规定。

综上，本所认为：

中国建材为本次收购编制的《收购报告书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，符合《收购办法》和《第16号准则》等法律法规及规范性文件的规定。

十、结论意见

综上所述，本所认为：

1、中国建材是一家注册地位于中国境内、依据中国法律成立并有效存续的股份有限公司，其发行的股份在联交所挂牌交易；中国建材及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚，除已在本法律意见书中披露的情形外，中国建材及其董事、监事、高级管理人员最近五年未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；中国建材不存在《收购办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，其具备作为本次收购的收购人的主体资格。

2、截至本法律意见书出具之日，中国建材已就本次收购涉及的合并事项履行了现阶段所需履行的法定程序；本次收购涉及的合并事项尚需依据《合并协议》

约定完成有关法律程序及相关审批，待全部前提条件满足后方可实施。

3、中国建材本次收购的方式符合《收购办法》的规定，不存在违反有关法律法规及规范性文件规定的情形；《合并协议》的签署及内容符合有关法律法规及规范性文件的规定，对协议双方具有法律约束力，《合并协议》待满足全部实施条件后方可实施。

4、中国建材已就保证中材国际独立性、避免与中材国际同业竞争、规范与中材国际关联交易出具书面承诺，本次收购不会对中材国际的独立性造成不利影响。

5、相关机构于核查期间买卖中材国际股票的行为不属于《证券法》等中国法律法规所禁止的内幕信息知情人利用内幕消息从事证券交易的行为，不会对本次收购构成重大法律障碍。

6、中国建材为本次收购编制的《收购报告书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，符合《收购办法》和《第 16 号准则》等法律法规及规范性文件的规定。

本法律意见书正本一式五份。

（以下无正文，仅为签署页）

(此页无正文,为《北京市嘉源律师事务所关于<中国中材国际工程股份有限公司收购报告书>的法律意见书》之签署页)



负责人: 郭斌

郭斌

经办律师: 史震建

史震建

晏国哲

晏国哲

黄娜

黄娜

2017年12月18日