

国浩律师（北京）事务所
关于
中国中信集团有限公司
收购中信国安信息产业股份有限公司
免于发出要约
之
法律意见书



北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层 邮编：100026

9/F, Taikang Financial Tower, 38 North Road East Third Ring, Chaoyang District, Beijing 100026, China

电话/Tel: (+86) (10) 6589 0699 传真/Fax: (+86) (10) 6517 6800

网址/Website: www.grandall.com.cn

2023年2月

目 录

一、收购人的主体资格.....	6
二、本次收购属于《收购管理办法》规定免于发出要约的情形.....	7
三、本次收购的法定程序.....	8
四、本次收购不存在实质性法律障碍.....	9
五、收购人的信息披露义务.....	10
六、收购人在本次收购中不存在证券违法行为.....	10
七、结论意见.....	11

释 义

本法律意见书中，除非上下文另有所指，下列词语具有下述含义：

中信国安/ST 国安/上市公司/公司	指	中信国安信息产业股份有限公司
中信集团/收购人	指	中国中信集团有限公司
国安集团	指	中信国安集团有限公司
国安有限	指	中信国安有限公司
管理人	指	中信国安集团有限公司管理人，即北京大成律师事务所
《重整投资协议》	指	2022 年 12 月 1 日，管理人、中信集团与国安集团等七家公司签署的《中信国安集团有限公司管理人与中国中信集团有限公司与中信国安集团有限公司等七家公司之重整投资协议》
重整计划	指	中信国安集团有限公司等七家公司重整计划
重整主体	指	中信国安集团有限公司、中信国安有限公司、中信国安投资有限公司、中信国安城市发展控股有限公司、青海中信国安科技发展有限公司、青海中信国安锂业发展有限公司、河北国安第一城景区管理有限公司
中信国安实业/新国安集团	指	中信国安实业有限公司。根据《重整投资协议》，重整主体以保留资产和选择留债清偿的债务整体打包，设立新国安集团；通过股权受让、增资及以股抵债等方式，新国安集团最终由中信集团和转股债权人共同持股。2023 年 2 月 9 日，新国安集团完成工商登记，公司全称为“中信国安实业有限公司”
本次交易/本次收购	指	中信集团通过参与本次重整，通过受让新国安集团股权的方式间接收购中信国安 1,428,488,345 股股份
《收购报告书》	指	收购人就本次收购编制的《中信国安信息产业股份有限公司收购报告书》
《收购报告书摘要》	指	收购人就本次收购编制的《中信国安信息产业股份有限公司收购报告书摘要》
北京一中院	指	北京市第一中级人民法院

本法律意见书	指	《国浩律师（北京）事务所关于中国中信集团有限公司收购中信国安信息产业股份有限公司免于发出要约之法律意见书》
《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》
《格式准则第 16 号》	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》
本所	指	国浩律师（北京）事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

国浩律师（北京）事务所
关于中国中信集团有限公司
收购中信国安信息产业股份有限公司
免于发出要约之法律意见书

国浩京证字 [2023] 第 0238 号

致：中国中信集团有限公司

因执行经法院裁定批准的国安集团等七家公司重整计划，中信国安控股股东国安有限所持有的中信国安全部股权将转入新国安集团，中信集团作为重整投资人将持有新国安集团 30.64%-32.25% 股权，为新国安集团的控股股东。本次收购完成后，中信集团将成为中信国安的实际控制人。本所律师根据《公司法》《证券法》《收购管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，就中信集团通过持有新国安集团股权间接控制中信国安是否符合免于以要约方式增持上市公司股份的相关事宜，出具本法律意见书。对本法律意见书，本所律师声明如下：

1、本所及经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执行规则（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。

2、本所出具本法律意见书是基于收购人向本所保证其已经向本所律师提供了为出具本法律意见书所必需的真实、完整、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言。

3、对于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，本所律师依赖于有关政府部门、收购人或其他有关单位出具的证明文件。

4、本法律意见书仅就收购人符合免于发出要约条件事宜相关法律问题发表意见，不对有关会计、验资及审计、资产评估等专业事项发表任何意见。本法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均

为严格按照有关中介机构出具的专业文件和收购人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性 and 准确性作出任何明示或默示的保证，对该等内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

5、本所律师同意将本法律意见书作为本次收购所必备的法定文件之一，随同其他申报材料一起上报，并承担相应的法律责任。

6、本所同意收购人在其为本次收购所制作的相关文件中自行引用或按照中国证监会及证券交易所的要求引用本法律意见书的相关内容，但作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

7、本法律意见书仅本次收购相关事项之目的使用，不得用作任何其他目的。

正 文

一、收购人的主体资格

（一）收购人的基本情况

截至本法律意见书出具日，中信集团持有北京市市场监督管理局颁发的《营业执照》，中信集团的基本情况如下：

企业名称	中国中信集团有限公司
统一社会信用代码	9110000010168558XU
法定代表人	朱鹤新
注册资本	20,531,147.635903 万元
成立日期	1982 年 9 月 15 日
营业期限	1982 年 9 月 15 日至无固定期限
住所	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼中信大厦 89-102 层
经营范围	投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；资产管理；资本运营；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；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；进出口业务；信息服务业务（仅限互联网信息服务，不含信息搜索查询服务、信息社区服务、信息即时交互服务和信息保护和加工处理服务）。（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。）

（二）收购人不存在《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》及收购人出具的相关说明，并经本所律师核查，截至《收购报告书》签署日，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的以下情形：

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. 收购人最近三年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；

3. 收购人最近三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。

综上所述，本所律师认为，截至《收购报告书》签署日，收购人依法设立并有效存续，不存在依据相关法律法规或规范性文件的规定需要终止的情形，不存在《收购管理办法》第六条规定的禁止收购上市公司的情形，收购人具备进行本次收购的主体资格。

二、本次收购属于《收购管理办法》规定免于发出要约的情形

《收购管理办法》第六十二条规定：“有下列情形之一的，投资者可以免于以要约方式增持股份：……（三）中国证监会为适应证券市场发展变化和保护投资者合法权益的需要而认定的其他情形。”

根据《收购报告书》及收购人出具的相关说明，国安集团曾系国内规模领先的实业类集团企业，长期以来发展形成了可观的业务与资产规模，以及较高的企业与品牌知名度。近年受内外部因素影响，国安集团及其下属部分企业面临经营困难、资不抵债等问题，国安集团被法院裁定与其六家主要子公司一并进入司法重整程序。

本次国安集团及其下属六家子公司实质合并重整涉及债权规模庞大，债权人众多，具有广泛的社会影响。在近年国家加强对企业破产重整支持力度、重整制度规范不断完善细化的背景下，中信集团计划以重整投资人身份参与国安集团司法重整，按照市场化、法治化的原则，化解其债务危机，最大限度保护企业经营价值，促使国安集团尽快回归健康可持续发展轨道，维护全体债权人等各方权益。

同时，参与国安集团司法重整，也有利于中信集团将国安集团下属上市公司融入“十四五”规划提出的“五五三”发展战略，在先进材料、新消费、新型城镇化三大板块形成有力协同，提升上市公司股权价值，进一步回馈资本市场中小股东、保障债权人利益。

按照本次重整的整体安排，重整主体各个板块的保留资产应当由投资者整体承接，具体采取整体“出售式重整”的模式。因此若针对中信国安单独履行要约收购程序，将增加整体重整的时间和投资者成本，进而直接减少重整后收

购人用于对新国安集团及下属公司改造发展的资金，导致本次重整的效果将难以得到保障。

此外，要约收购需履行分析论证、公布要约收购报告书摘要、公布要约收购报告书、发出要约、公布要约收购结果等流程，完成整个要约收购流程预计耗时较长。上市公司相关进程的延后，将影响国安集团整体重整的进度。

如不履行要约收购程序，收购人将能够更快地进行“整体重整”，着手稳定和改善新国安集团及下属公司的生产经营，同时也将能够投入更多的资金、时间及精力，维护国安集团及旗下上市公司的员工及债权人稳定，进而维护上市公司的稳定和中小股东的利益。

综上所述，本所律师认为，本次收购有助于社会和金融市场稳定，保障中小股东及债权人利益，本次收购原则上符合《收购管理办法》第六十二条第（三）项规定的可以免于发出要约的情形。

三、本次收购的法定程序

（一）本次收购已履行的相关程序

根据《收购报告书》、收购人提供的资料及收购人出具的相关说明，截至《收购报告书》签署日，本次收购已履行的主要程序如下：

1. 破产重整程序

2022年1月30日，国安集团收到北京一中院送达的（2021）京01破申682号《民事裁定书》。北京一中院裁定受理对国安集团的重整申请。

2022年2月17日，国安集团收到北京一中院送达的（2022）京01破26号《决定书》，指定北京大成律师事务所担任管理人。

2022年6月2日，管理人收到北京一中院送达的（2022）京01破申148号《民事裁定书》和（2022）京01破26号《决定书》，北京一中院裁定对国安集团等七家公司实质合并重整，并指定管理人担任国安集团等七家公司实质合并重整管理人。

2022年8月10日，国安集团等七家公司实质合并重整第一次债权人会议在北京一中院的主持下召开，表决通过了《中信国安集团有限公司等七家公司财产管理方案》《关于中信国安集团有限公司等七家公司债权人会议召开及表决方式的议案》两项议案。

2022年12月1日，中信集团向管理人正式提交了《重整投资方案》，管理人与中信集团、重整主体签订了《重整投资协议》。管理人以《重整投资方案》《重整投资协议》为基础制定了重整计划草案，并向北京一中院正式提交。

2022年12月28日，国安集团等七家公司实质合并重整第二次债权人会议暨出资人组会议在北京一中院的主持下召开，截至12月28日20时表决期限届满，有财产担保债权组与普通债权组已表决通过《重整计划（草案）》，出资人组未表决通过出资人权益调整方案。根据出资人组再次表决安排，截至2023年1月9日表决期限届满，同意对出资人权益调整方案再次表决的出资人持有出资额未达到出资人组总出资额的三分之二，出资人组拒绝再次表决。

2023年1月10日，管理人向北京一中院递交《关于提请法院裁定批准重整计划的申请》，申请裁定批准《重整计划（草案）》。

2023年1月19日，管理人收到北京一中院送达的（2022）京01破26号之四《民事裁定书》。根据《民事裁定书》，北京一中院裁定批准中信国安集团有限公司等七家公司重整计划草案，终止中信国安集团有限公司等七家公司重整程序。

2. 本次收购决策程序

2022年12月1日，管理人、中信集团与国安集团等七家公司签署《重整投资协议》。

（二）本次收购尚需履行的相关程序

截至《收购报告书》签署日，本次收购尚需履行的程序如下：

1. 本次交易涉及的经营者集中通过国家市场监督管理总局的批准或同意或出具不予进一步审查决定；
2. 其他可能应相关监管机构要求所涉及的审批事项。

综上所述，本所律师认为，截至《收购报告书》签署日，本次收购已经履行了现阶段所需履行的批准和授权等法定程序。

四、本次收购不存在实质性法律障碍

根据《收购报告书》及收购人出具的相关说明，并经本所律师核查，本次收购的收购人具备实施本次收购的主体资格，且本次收购已经履行了现阶段所

需履行的批准和决策等法定程序。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本次收购在完成尚需履行的程序后，不存在实质性法律障碍。

五、收购人的信息披露义务

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，收购人已根据《收购管理办法》及《格式准则第 16 号》的有关要求编制了《收购报告书》和《收购报告书摘要》，并通知上市公司在相关媒体上披露。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，收购人已履行了现阶段必要的信息披露义务，尚需根据《收购管理办法》等相关规定及中国证监会、深交所的要求履行后续信息披露义务。

六、收购人在本次收购中不存在证券违法行为

（一）收购人前六个月内买卖上市公司股票的情况

根据《收购报告书》、收购人自查报告及中国证券登记结算有限责任公司的查询结果，在本次收购事实发生之日（北京一中院对国安集团重整计划的裁定批准之日）前 6 个月内，收购人不存在通过证券交易所买卖上市公司股份的情况。

（二）收购人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属前六个月内买卖上市公司股票的情况

根据《收购报告书》、收购人的董事、监事、高级管理人员出具的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司的查询结果，在本次收购事实发生之日（北京一中院对国安集团重整计划的裁定批准之日）前 6 个月内，收购人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在通过证券交易所买卖上市公司股票的行为。

综上所述，本所律师认为，本次自查范围内的收购人及其董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次收购事实发生之日（北京一中院对国安集团重整计划的裁定批准之日）前六个月内不存在通过证券交易所买卖上市公司股票的行为，收购人及前述相关人员在本次收购过程中不存在违反《证券法》《收购管理办法》等相关法律法规的行为。

七、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至《收购报告书》签署日，收购人合法设立并有效存续，不存在依照相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定的需要终止的情形，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定不得收购上市公司的情形，收购人具备进行本次收购的主体资格；本次收购原则上符合《收购管理办法》第六十二条第（三）项规定，收购人可以免于以要约方式增持股份；本次收购已经履行了现阶段必需的批准和授权等法定程序；本次收购在完成尚需履行的程序后，不存在实质性法律障碍；收购人已履行了现阶段必要的信息披露义务；收购人在本次收购过程中不存在违反《证券法》《收购管理办法》规定的证券违法行为。

本法律意见书正本一式四份，具有同等法律效力。

（以下无正文）

（本页无正文，系《国浩律师（北京）事务所关于中国中信集团有限公司收购中信国安信息产业股份有限公司免于发出要约之法律意见书》签章页）

国浩律师（北京）事务所

负责人：_____

刘 继

经办律师：_____

李波

许春玲

2023 年 2 月 17 日