

北京雍行律师事务所

关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的

法律意见书

二零二三年三月

## 目 录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 释 义.....                         | 1  |
| 一、本次重组的方案.....                   | 7  |
| 二、本次重组相关各方的主体资格.....             | 13 |
| 三、本次重组的批准与授权.....                | 32 |
| 四、本次重组的相关协议.....                 | 34 |
| 五、本次重组的标的资产.....                 | 34 |
| 六、本次重组涉及的关联交易与同业竞争.....          | 57 |
| 七、本次重组涉及的债权债务处理及员工安置.....        | 60 |
| 八、本次重组履行的信息披露.....               | 60 |
| 九、本次重组的实质性条件.....                | 61 |
| 十、参与本次重组的证券服务机构的资格.....          | 73 |
| 十一、关于本次重组相关当事人买卖上市公司股票情况的核查..... | 73 |
| 十二、结论意见.....                     | 80 |
| 附表一：寿光美伦租赁土地情况.....              | 82 |
| 附表二：寿光美伦未取得产权证的房产情况.....         | 83 |

## 释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| 晨鸣纸业/上市公司/公司 | 指 | 山东晨鸣纸业集团股份有限公司  |
| 晨鸣投资         | 指 | 山东晨鸣投资有限公司，系晨鸣纸业全资子公司                                 |
| 寿光美伦         | 指 | 寿光美伦纸业有限责任公司  |
| 晨融基金         | 指 | 潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）                            |
| 标的企业         | 指 | 寿光美伦、晨融基金或其中任一方                                       |
| 标的资产         | 指 | 交易对方持有的寿光美伦 1.19% 股权、晨融基金 44.44% 有限合伙份额和 0.22% 普通合伙份额 |
| 东兴投资         | 指 | 东兴证券投资有限公司  |
| 惠渝 6 号       | 指 | 重庆信托·惠渝 6 号集合资金信托计划（信托登记系统产品编码：ZXD33C202107010030313） |
| 重庆信托         | 指 | 重庆国际信托股份有限公司，作为惠渝 6 号的受托人参与本次重组                       |
| 晨鸣资管         | 指 | 晨鸣（青岛）资产管理有限公司，系晨融基金的普通合伙人（即 GP）                      |
| 交易对方         | 指 | 重庆信托（代表惠渝 6 号）、东兴投资、晨鸣资管                              |
| 控股股东/晨鸣控股    | 指 | 晨鸣控股有限公司  |
| 控股股东及一致行动人   | 指 | 晨鸣控股有限公司、晨鸣控股（香港）有限公司                                 |
| 晨创基金         | 指 | 潍坊晨创股权投资基金合伙企业（有限合伙）                                  |
| 晨鸣新旧动能转换基金   | 指 | 潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）                            |
| 建信投资         | 指 | 建信金融资产投资有限公司（代表建信投资-山东发展债转股投资计划）                      |
| 西证创投         | 指 | 西证创新投资有限公司  |
| 山东哲民         | 指 | 山东哲民贸易有限公司  |
| 同方国信         | 指 | 同方国信投资控股有限公司  |
| 寿光美辰         | 指 | 寿光美辰能源科技有限公司  |

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| 湛江晨鸣            | 指 | 湛江晨鸣浆纸有限公司  |
| 黄冈晨鸣            | 指 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司  |
| 江西晨鸣            | 指 | 江西晨鸣纸业有限责任公司  |
| 国开基金            | 指 | 国开发展基金有限公司  |
| 南粤银行第一支行        | 指 | 广东南粤银行股份有限公司第一直属支行  |
| 本次重组/本次交易/本次发行  | 指 | 上市公司发行股份收购寿光美伦 1.19%股权、晨融基金 44.44%有限合伙份额，晨鸣投资现金收购晨融基金 0.22%普通合伙份额的交易安排  |
| 目标股份            | 指 | 上市公司为购买标的资产而向交易对手东兴投资、重庆信托发行的股份   |
| 报告期/最近两年一期      | 指 | 2020 年、2021 年及 2022 年 1-9 月   |
| 评估基准日/审计基准日/基准日 | 指 | 本次交易的审计、评估基准日，即 2022 年 9 月 30 日   |
| 交割日             | 指 | 交易对方合计持有的标的资产过户至上市公司名下且完成相关工商变更登记、备案手续之日，即标的资产之上的股东权利、义务、风险和 responsibility 全部转由上市公司享有及承担之日                   |
| 过渡期             | 指 | 自评估基准日（不包括基准日当日）起至交割日（包括交割日当日）止的期间  |
| 自查期间            | 指 | 晨鸣纸业首次披露本次重组事项前六个月至《山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》及其摘要披露之前一交易日期间，即 2022 年 5 月 20 日至 2023 年 1 月 19 日 |
| 华英证券/独立财务顾问     | 指 | 华英证券有限责任公司  |
| 致同              | 指 | 致同会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 瑞华评估            | 指 | 山东瑞华资产评估有限公司  |
| 本所              | 指 | 北京雍行律师事务所   |
| 《重组报告书》         | 指 | 《山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》   |
| 本法律意见书          | 指 | 《北京雍行律师事务所关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的法律意见书》   |

|                        |   |   |
|------------------------|---|---|
| 《发行股份购买资产协议》           | 指 | 晨鸣纸业与东兴投资于 2022 年 11 月 21 日就本次重组签署的《山东晨鸣纸业集团股份有限公司与东兴证券投资有限公司之发行股份购买资产协议》   |
| 《发行股份购买资产协议之补充协议》      | 指 | 晨鸣纸业与东兴投资于 2023 年 1 月 19 日就本次重组签署的《山东晨鸣纸业集团股份有限公司与东兴证券投资有限公司之发行股份购买资产协议之补充协议》   |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议》      | 指 | 晨鸣纸业、晨鸣投资与重庆信托、晨鸣资管于 2022 年 11 月 21 日就本次重组签署的《山东晨鸣纸业集团股份有限公司、山东晨鸣投资有限公司与重庆国际信托股份有限公司、晨鸣（青岛）资产管理有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》                  |
| 《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》 | 指 | 晨鸣纸业、晨鸣投资与重庆信托、晨鸣资管于 2023 年 1 月 19 日就本次重组签署的《山东晨鸣纸业集团股份有限公司、山东晨鸣投资有限公司与重庆国际信托股份有限公司、晨鸣（青岛）资产管理有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》              |
| 本次重组相关协议               | 指 | 《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》   |
| 《标的企业审计报告》             | 指 | 致同对寿光美伦以 2022 年 9 月 30 日为审计基准日出具的“致同审字（2023）第 371A000013 号”《审计报告》，以及致同对晨融基金以 2022 年 9 月 30 日为审计基准日出具的“致同审字（2023）第 371A000015 号”《审计报告》 |
| 《上市公司审计报告》             | 指 | 致同对晨鸣纸业以 2021 年 12 月 31 日为审计基准日出具的“致同审字（2022）第 371A006186 号”《审计报告》  |
| 《评估报告》                 | 指 | 瑞华评估对寿光美伦以 2022 年 9 月 30 日为评估基准日出具的“鲁瑞华评报字（2022）第 0872 号”《评估报告》   |
| 《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》  |
| 《重组管理办法》               | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法（2023 年修订）》（中国证券监督管理委员会令第 214 号）   |
| 《发行注册管理办法》             | 指 | 《上市公司证券发行注册管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 206 号）   |
| 《股票上市规则》               | 指 | 《深圳证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》   |
| 《水污染防治法》               | 指 | 《中华人民共和国水污染防治法（2017 修正）》  |
| 《大气污染防治                | 指 | 《中华人民共和国大气污染防治法（2018 修正）》   |

|                |   |   |
|----------------|---|---|
| 法》             |   |   |
| 《安全生产法》        | 指 | 《中华人民共和国安全生产法》  |
| 《江西省自由裁量权细化标准》 | 指 | 《江西省环境保护行政处罚自由裁量权细化标准》  |
| 《公司章程》         | 指 | 《山东晨鸣纸业集团股份有限公司章程》  |
| 《证券法律业务管理办法》   | 指 | 《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（中国证券监督管理委员会、司法部令第41号）                     |
| 《证券法律业务执业规则》   | 指 | 《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》（证监会司法部公告〔2010〕33号）                      |
| 《26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26号—上市公司重大资产重组》（中国证券监督管理委员会公告〔2023〕35号） |
| 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   |
| 中证登深圳分公司       | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司   |
| 中国、境内          | 指 | 中华人民共和国, 仅为本法律意见书出具之目的, 不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区               |
| 元、万元           | 指 | 人民币元、人民币万元  |

注：本法律意见书中若出现总数合计与各分项数值之和存在尾数不符的，系四舍五入原因造成。

**北京雍行律师事务所**  
**关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司**  
**发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的**  
**法律意见书**

致：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

受晨鸣纸业委托，本所担任晨鸣纸业本次重组的专项法律顾问，并出具本法律意见书。

本所律师根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《26号准则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件和中国证监会的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本法律意见书。

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1、本所律师仅就与本次重组有关的法律问题、针对本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实、且仅根据中国现行有效的法律、行政法规、规章、规范性文件及中国证监会的相关规定发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见，其中涉及到必须援引境外法律的，均引用中国境外法律服务机构提供的法律意见。

2、本所律师根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《26号准则》等规定，针对本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的查验，保证法律意见所认定的事实真实、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。

3、本所律师同意将本法律意见书作为晨鸣纸业申请本次重组所必备的法定文件随同其他材料一同上报；本所律师同意晨鸣纸业在其为本次重组所制作的法定文件中自行引用或根据审核机关的要求引用本法律意见书中的相关内容，但晨

鸣纸业作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

4、对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于政府有关部门、司法机关、晨鸣纸业、寿光美伦、交易对方、其他有关单位或有关人士出具或提供的证明、证言或文件出具法律意见。

对于从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的报告、意见、文件等文书，本所律师履行了《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》规定的义务，并将上述文书作为出具法律意见的依据；本所律师不对有关会计、验资、审计及资产评估等非法律专业事项发表意见，就本法律意见书中涉及的前述非法律专业事项内容，本所律师均严格引用有关机构出具的专业文件和公司或有关人士出具的说明，前述引用不视为本所律师对引用内容的真实性及准确性做出任何明示或默示的保证，对于该等内容本所律师并不具备查验和作出判断的合法资格。

在查验过程中，本所律师已特别提示晨鸣纸业、寿光美伦、交易对方及其他接受本所经办律师查验的机构和人员，其所提供的证明或证言均应真实、准确、完整，所有的复印件或副本均应与原件或正本完全一致，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，其应对所作出的任何承诺或确认事项承担相应法律责任。

晨鸣纸业、寿光美伦、交易对方已分别保证，其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的全部有关事实材料、批准文件、证书和其他有关文件，并确认：其提供的所有文件均真实、准确、合法、有效、完整，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，文件上所有的签名、印鉴均为真实，所有的复印件或副本均与原件或正本完全一致。

5、本法律意见书仅供晨鸣纸业为本次重组之目的使用，不得用作任何其他用途。

为出具本法律意见书，本所律师对涉及上市公司本次重组的下述有关方面的事实及法律文件进行了审查：

1、本次重组的方案；



- 2、本次重组相关各方的主体资格；
- 3、本次重组的批准与授权；
- 4、本次重组的相关协议；
- 5、本次重组的标的资产；
- 6、本次重组涉及的关联交易与同业竞争；
- 7、本次重组涉及的债权债务处理及员工安置；
- 8、本次重组履行的信息披露；
- 9、本次重组的实质性条件；
- 10、参与本次重组的证券服务机构的资格；
- 11、关于本次重组相关当事人买卖上市公司股票情况的核查。

本所律师根据《公司法》《证券法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》《26号准则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次重组有关事实进行了查验，现出具法律意见如下：

## 一、本次重组的方案

根据晨鸣纸业第十届董事会第四次临时会议、2023年第一次临时股东大会、2023年第一次境内上市股份类别股东大会及2023年第一次境外上市股份类别股东大会审议通过的与本次重组相关的各项议案以及《重组报告书》、本次重组相关协议，本次重组方案的主要内容如下：

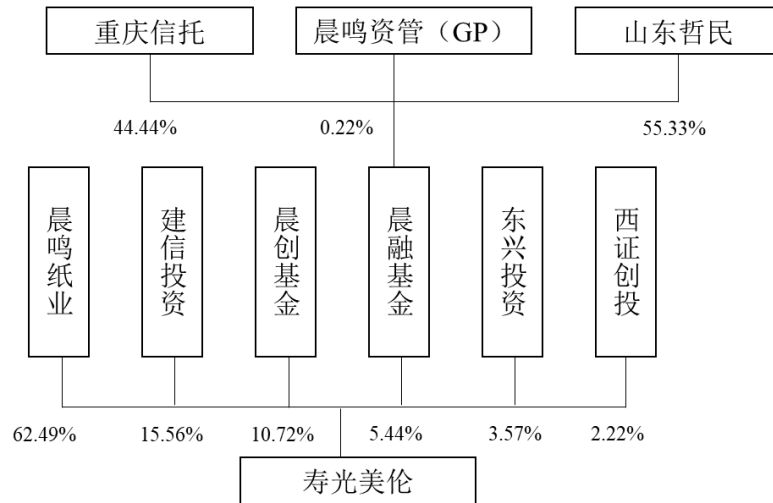
### （一）本次重组方案

#### 1、本次交易的整体方案

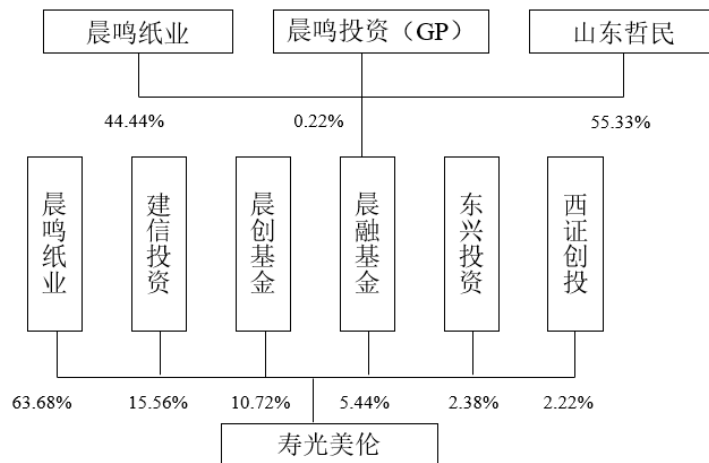
（1）晨鸣纸业拟以发行股份方式收购东兴投资持有的寿光美伦 1.19% 股权（对应寿光美伦 5,721.0526 万元出资额）、重庆信托持有的晨融基金 44.44% 有限合伙份额，晨鸣纸业全资子公司晨鸣投资拟以支付现金的方式收购晨鸣资管持有

的晨融基金 0.22% 普通合伙份额。

本次交易前，晨鸣纸业直接持有寿光美伦 62.49% 股权，寿光美伦控制关系如下图：



本次交易后，晨鸣纸业直接持有寿光美伦 63.68% 股权，通过晨融基金间接控制寿光美伦 5.44% 股权，直接及间接控制寿光美伦的股权比例将增加至 69.12%，寿光美伦控制关系如下图：



(2) 本次交易标的资产评估基准日为 2022 年 9 月 30 日，寿光美伦股东全部权益评估值为 880,153.82 万元，经交易各方充分协商，标的公司寿光美伦 1.19% 股权的最终交易价格确定为 10,488.21 万元，标的公司晨融基金 44.44% 有限合伙份额的最终交易价格确定为 21,265.67 万元，标的公司晨融基金 0.22% 普通合伙份额的最终交易价格确定为 106.32 万元。

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第十届董事会第四次临时会议决议公告日。公司本次发行股票价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票均价的 80%，本次发行价格确定为 4.42 元/股。根据上述定价情况，上市公司以股份及现金向交易对方支付对价情况如下：

单位：万元、股

| 交易对方      | 交易对价             | 股份对价             |                   | 股份支付比例  | 现金对价          | 现金支付比例  |
|-----------|------------------|------------------|-------------------|---------|---------------|---------|
|           |                  | 对价               | 股份数               |         |               |         |
| 重庆信托      | 21,265.67        | 21,265.67        | 48,112,372        | 100.00% | 0             | 0.00%   |
| 东兴投资      | 10,488.21        | 10,488.21        | 23,728,973        | 100.00% | 0             | 0.00%   |
| 晨鸣资管      | 106.32           | -                | -                 | 0.00%   | 106.32        | 100.00% |
| <b>合计</b> | <b>31,860.19</b> | <b>31,753.87</b> | <b>71,841,345</b> | -       | <b>106.32</b> | -       |

本次发行股份购买资产的最终股份发行数量以深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定的发行数量为准。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对本次发行股份购买资产的发行价格作相应的调整，发行股份数量也将随之进行调整。

## 2、发行股票的种类与面值

晨鸣纸业本次发行股份购买资产发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

## 3、发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为重庆信托和东兴投资。

## 4、上市地点

本次发行股份购买资产中发行的股份在深交所上市交易。

## 5、定价基准日和发行价格

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前

20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日的上市公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的上市公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的上市公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司审议本次交易事项的首次董事会决议公告日。首次董事会决议公告日前20个交易日、前60个交易日、前120个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价 | 交易均价的90% | 交易均价的80% |
|------------|------|----------|----------|
| 前20个交易日    | 4.90 | 4.41     | 3.92     |
| 前60个交易日    | 5.02 | 4.52     | 4.02     |
| 前120个交易日   | 5.30 | 4.77     | 4.24     |

经交易各方友好协商，本次购买资产发行股份的价格定为4.42元/股，不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%，符合《重组管理办法》的规定。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及深交所的相关规则对本次发行股份购买资产的发行价格作相应的调整。本次发行股份购买资产的最终发行价格尚需通过深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定。

## 6、发行数量

本次发行股份数量按以下方式确定：本次向东兴投资、重庆信托发行股份数量=东兴投资、重庆信托各自持有的标的资产交易价格/本次发行价格。若经上述公式计算所得的股份总数为非整数，则不足一股的，东兴投资、重庆信托自愿放弃。本次购买标的资产拟发行股份的数量为向各个交易对方发行的股份数量之和。本次交易中寿光美伦1.19%股权的交易金额为10,488.21万元，全部以发行股份方式支付；晨融基金44.44%有限合伙份额的交易金额为21,265.67万元，全部以发行股份方式支付。按照本次发行股票价格4.42元/股计算，本次发行股份购买资产的发行股份数量为71,841,345股。

本次发行股份购买资产的最终股份发行数量以深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定所确定的发行数量为准。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上

上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对本次发行股份购买资产的发行价格作相应的调整，发行股份数量也将随之进行调整。

## **7、本次发行股份锁定期安排**

《重组管理办法》第四十六条规定：特定对象以资产认购而取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让；属于下列情形之一的，36 个月内不得转让：（一）特定对象为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（二）特定对象通过认购本次发行的股份取得上市公司的实际控制权；（三）特定对象取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月。

重庆信托、东兴投资承诺，自本次交易取得的股份发行结束之日起十二个月内不转让在本次交易中取得的上市公司股份，但中国证监会要求对目标股份的锁定期进行调整的，应根据相关要求予以调整。

除上述条件外，交易对方于本次交易中取得的目标股份，在锁定期届满后减持时还应当遵守《公司法》《证券法》《股票上市规则》等法律、交易所规则及上市公司《公司章程》的相关规定。

## **8、滚存未分配利润安排**

上市公司本次发行完成前的滚存未分配利润由本次发行完成后新老股东共同享有。

## **9、标的企业过渡期间损益归属**

标的企业在过渡期间产生的盈利或其他原因导致的净资产的增加，以及在过渡期间产生的亏损或因其他原因导致的净资产的减少，均由标的企业享有及承担。

## **10、决议有效期**

本次重组决议的有效期为公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

经查验，本所律师认为，晨鸣纸业本次交易方案的内容符合《重组管理办法》

《发行注册管理办法》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，上述方案尚须经深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定后方可实施。

## （二）本次交易不构成重大资产重组

根据致同针对寿光美伦、晨融基金出具的《标的企业审计报告》和针对晨鸣纸业出具的《上市公司审计报告》，以及本次重组相关协议，寿光美伦、晨融基金经审计的最近一期资产总额、资产净额及最近一年的营业收入及本次重组的交易对价占晨鸣纸业最近一个会计年度的经审计的合并财务报告相关指标的比例如下：

单位：万元

| 项目           | 晨鸣纸业         | 寿光美伦<br>6.63%股权 | 晨融基金      | 占比       |
|--------------|--------------|-----------------|-----------|----------|
|              | a            | b               | c         | (b+c) /a |
| 资产总额（交易对价孰高） | 8,284,145.46 | 117,547.48      | 49,058.93 | 2.01%    |
| 资产净额（交易对价孰高） | 1,908,977.82 | 55,080.09       | 7,964.91  | 3.30%    |
| 营业收入         | 3,301,981.23 | 57,715.10       |           | 1.75%    |

根据上表数据结果，本次交易相关指标均未达到《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组的标准，因此不构成重大资产重组。但是，本次交易涉及发行股份购买资产，因此仍需提交并购重组委员会审核，经深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定后方可实施。

## （三）本次交易构成关联交易

本次交易前，交易对方之一晨鸣资管为上市公司参股子公司，晨鸣纸业持有晨鸣资管 20% 的股权，根据《企业会计准则 36 号—关联方披露》及谨慎性原则认定晨鸣资管为上市公司关联方。因此，根据《企业会计准则 36 号—关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》和《股票上市规则》等相关规定，本次重组事项构成关联交易。

本次交易前，其他交易对方与上市公司不存在关联关系。本次交易完成后，交易对方持有上市公司股份比例均不超过 5%，同时不涉及交易对方向上市公司委派董事、监事、高级管理人员的情形。

根据《股票上市规则》规定，公司董事均不构成本次交易的关联董事，董事会成员无需回避表决；根据晨鸣纸业本次交易的相关股东大会决议公告，本次交易涉及的议案均无关联股东参与投票，不涉及关联股东回避表决。北京市金杜（青岛）律师事务所出具《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2023 年第一次临时股东大会、2023 年第一次境内上市股份类别股东大会及 2023 年第一次境外上市股份类别股东大会之法律意见书》，确认本次交易相关议案均为特别决议案，已获得出席 2023 年第一次临时股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过、出席 2023 年第一次境内上市股份类别股东大会的境内上市股份类别股东所持表决权的三分之二以上通过、出席 2023 年第一次境外上市股份类别股东大会的境外上市股份类别股东所持表决权的三分之二以上通过。

#### **（四）本次交易不构成重组上市**

本次重组前 36 个月内上市公司的控股股东及实际控制人均未发生变动，晨鸣控股始终为上市公司控股股东，寿光市国有资产监督管理局在本次重组前后为上市公司的实际控制人。本次交易为上市公司通过直接及间接方式收购控股子公司寿光美伦的少数股东权益，本次交易预计不会导致上市公司实际控制人发生变更，不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

综上所述，本所律师认为，本次交易不构成重大资产重组；本次交易不构成重组上市；本次交易构成关联交易；本次交易方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律、法规、规章和规范性文件及晨鸣纸业公司章程的规定。

## **二、本次重组相关各方的主体资格**

### **（一）晨鸣纸业的主体资格**

晨鸣纸业为本次重组中的股份发行方和标的资产购买方。

#### **1、晨鸣纸业基本情况**

晨鸣纸业是依法设立并在深交所上市的股份有限公司，根据晨鸣纸业的工商登记资料、公司章程、上市公司公告并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，晨鸣纸业的基本情况如下：

|           |   |
|-----------|---|
| 公司名称      | 山东晨鸣纸业集团股份有限公司  |
| 英文名称      | ShanDongChenming Paper Holdings Limited   |
| 成立时间      | 1993年5月5日   |
| 上市地点      | A股、B股上市地点：深交所<br>H股上市地点：香港联交所   |
| A股股票简称及代码 | 晨鸣纸业 000488   |
| B股股票简称及代码 | 晨鸣B股 200488   |
| H股股票简称及代码 | 晨鸣纸业 01812  |
| 法定代表人     | 陈洪国   |
| 注册资本      | 2,979,742,200元  |
| 统一社会信用代码  | 913700006135889860  |
| 注册地址      | 山东省寿光市圣城街595号   |
| 办公地址      | 山东省寿光市农圣东街2199号   |
| 邮政编码      | 262705  |
| 电话号码      | 0536-2158008  |
| 传真号码      | 0536-2158977  |
| 公司网址      | www.chenmingpaper.com   |
| 经营范围      | 机制纸、纸板等纸品和造纸原料、造纸机械的生产加工、销售。国家禁止外商投资的行业除外，国家限制外商投资的行业或有特殊规定的，须依法履行相关程序。（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，有效期以许可证为准） |

根据中证登深圳分公司出具的《发行人股本结构表（按股份性质统计）》，截至2022年9月30日，晨鸣纸业股本结构如下：

| 股份类别      | 股份数量（股）       | 比例（%）  |
|-----------|---------------|--------|
| 一、限售条件股份  | 67,089,499    | 2.25   |
| 二、无限售条件股份 | 2,917,118,701 | 97.75  |
| 三、股份总数    | 2,984,208,200 | 100.00 |

## 2、晨鸣纸业的主要历史沿革

根据晨鸣纸业的工商登记资料及其公开披露的信息，晨鸣纸业自首次公开发行股票并上市以来的主要历史沿革情况如下：



### (1) 1997年4月，首次公开发行B股

1997年2月28日、1996年12月24日分别经山东省人民政府(鲁政字(1997)63号)和国务院证券委员会(证委发(1997)26号)批准，公司于1997年4月30日向社会公开发行境内上市外资股(B股)股票115,000,000股。本次B股发行完成后，公司总股本增加至273,855,665股。1997年5月20日，深圳蛇口信德会计师事务所出具《验资报告》(信德验资报字(1997)第15号)。公司于1997年9月取得《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，于1997年9月12日换领企业法人营业执照。

本次发行后，公司的股本结构如下：

单位：股

| 股份类别      | 股份数                | 股份比例           |
|-----------|--------------------|----------------|
| 一、未上市流通股份 |                    |                |
| 国家持有股份    | 101,693,886        | 37.13%         |
| 境内法人股     | 2,945,565          | 1.08%          |
| 境外法人股     | 19,078,279         | 6.97%          |
| 内部职工股     | 35,137,935         | 12.83%         |
| <b>小计</b> | <b>158,855,665</b> | <b>58.01%</b>  |
| 二、已上市流通股份 |                    |                |
| 境内上市外资股   | 115,000,000        | 41.99%         |
| <b>小计</b> | <b>115,000,000</b> | <b>41.99%</b>  |
| <b>合计</b> | <b>273,855,665</b> | <b>100.00%</b> |

### (2) 1997年11月，第一次资本公积转增股本

1997年11月22日，公司召开1997年临时股东大会，审议通过了资本公积金转增股本的中期分配预案(经山东省体改委鲁体改企字(1998)1号和中华人民共和国对外经济贸易经济合作部(1998)外经贸资二函字第402号文件批准)：以1997年3月31日的股本273,855,665股计算，按10:4的比例将资本公积金转增股本为109,542,266股；本次转增股本完成后，公司总股本增加为383,397,931股。

本次变动后，公司的股本结构如下：

单位：股

| 股份类别             | 股份数                | 股份比例           |
|------------------|--------------------|----------------|
| <b>一、未上市流通股份</b> |                    |                |
| 国家持有股份           | 142,371,440        | 37.13%         |
| 境内法人股            | 4,123,791          | 1.08%          |
| 境外法人股            | 26,709,591         | 6.97%          |
| 内部职工股            | 49,193,109         | 12.83%         |
| <b>小计</b>        | <b>222,397,931</b> | <b>58.01%</b>  |
| <b>二、已上市流通股份</b> |                    |                |
| 境内上市外资股          | 161,000,000        | 41.99%         |
| <b>小计</b>        | <b>161,000,000</b> | <b>41.99%</b>  |
| <b>合计</b>        | <b>383,397,931</b> | <b>100.00%</b> |

### (3) 2000年11月，首次公开发行A股

2000年8月7日，公司召开2000年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增资发行不超过7,000万股人民币普通股（A股）的议案》等议案；经中国证监会（证监公司字〔2000〕151号文件）批准，2000年11月20日，公司首次公开发行7,000万股人民币普通股（A股）。2000年11月10日，山东正源有限责任公司会计师事务所出具《验资报告》〔2000〕（鲁正会验字第039号）。本次发行完成后，公司总股本增至453,397,931股。

本次发行后，公司的股本结构如下：

单位：股

| 股份类别             | 股份数                | 股份比例          |
|------------------|--------------------|---------------|
| <b>一、未上市流通股份</b> |                    |               |
| 国家持有股份           | 142,371,440        | 31.40%        |
| 境内法人股            | 4,123,791          | 0.91%         |
| 境外法人股            | 26,709,591         | 5.89%         |
| 内部职工股            | 49,193,109         | 10.85%        |
| <b>小计</b>        | <b>222,397,931</b> | <b>49.05%</b> |
| <b>二、已上市流通股份</b> |                    |               |
| 人民币普通股           | 70,000,000         | 15.44%        |
| 境内上市外资股          | 161,000,000        | 35.51%        |

| 股份类别 | 股份数         | 股份比例    |
|------|-------------|---------|
| 小计   | 231,000,000 | 50.95%  |
| 合计   | 453,397,931 | 100.00% |

#### (4) 2001年5月，非上市外资法人股在B股市场上市流通

经中国证监会(证监公司字[2001]44号文)批准，外资法人股东广华投资(寿光)有限公司持有的26,709,591股于2001年5月在深交所B股市场上市流通。公司注册资本中B股增至187,709,591股。

本次变动后，公司的股本结构如下：

单位：股

| 股份类别             | 股份数                | 股份比例           |
|------------------|--------------------|----------------|
| <b>一、未上市流通股份</b> |                    |                |
| 国家持有股份           | 142,371,440        | 31.40%         |
| 境内法人股            | 4,123,791          | 0.91%          |
| 内部职工股            | 49,193,109         | 10.85%         |
| <b>小计</b>        | <b>195,688,340</b> | <b>43.16%</b>  |
| <b>二、已上市流通股份</b> |                    |                |
| 人民币普通股           | 70,000,000         | 15.44%         |
| 境内上市外资股          | 161,000,000        | 41.40%         |
| <b>小计</b>        | <b>231,000,000</b> | <b>56.84%</b>  |
| <b>合计</b>        | <b>453,397,931</b> | <b>100.00%</b> |

#### (5) 2001年6月，公司实施现金分红、送红股

2001年6月28日，公司召开2000年度股东大会，审议通过了公司2000年利润分配预案，以截至2000年12月31日的总股本453,397,931股为基数，向全体股东每10股派发3.00元现金红利(含税)，每10股送红股1股。本次利润分配完成后，公司股份总数由453,397,931股增加至498,737,724股。2002年3月8日，山东正源和信有限责任会计师事务所出具《验资报告》(鲁正信验字[2002]第1005号)。公司分别于2002年1月30日和2002年3月22日换领外商投资企业批准证书和企业法人营业执照。

本次变动后，公司的股本结构如下：

| 股份类别      | 股份数                | 股份比例          |
|-----------|--------------------|---------------|
| 一、未上市流通股份 |                    |               |
| 国家持有股份    | 156,608,584        | 31.40%        |
| 境内法人股     | 4,536,170          | 0.91%         |
| 内部职工股     | 54,112,420         | 10.85%        |
| 小计        | 215,257,174        | 43.16%        |
| 二、已上市流通股份 |                    |               |
| 人民币普通股    | 77,000,000         | 15.44%        |
| 境内上市外资股   | 206,480,550        | 41.40%        |
| 小计        | <b>283,480,550</b> | <b>56.84%</b> |
| 合计        | 498,737,724        | 100.00%       |

#### (6) 2003年4月，公司实施现金分红、送红股、资本公积转增股本

2003年4月29日，公司召开2002年度股东大会审议通过了2002年利润分配预案：以截至2002年12月31日的总股本498,737,724股为基数，向全体股东每10股送红股2股、派发0.50元现金红利（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增6股。本次利润分配完成后，公司总股本由498,737,724股增加至897,727,903股。2003年6月20日，山东正源和信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁正信验字〔2003〕第1019号）。

1993年3月公司采用募集方式，按每股1.2元人民币的价格发行18,591,500股内部职工股，经历年分配，截至2003年11月20日，内部职工股增至97,402,356股。2003年11月21日公司内部职工股97,402,356股上市流通，公司上市流通人民币普通股（A股）增加到236,002,356股。

本次变动后，截至2003年12月31日公司的股本结构如下：

单位：股

| 股份类别      | 股份数                | 股份比例          |
|-----------|--------------------|---------------|
| 一、未上市流通股份 |                    |               |
| 国家持有股份    | 281,895,451        | 31.40%        |
| 境内法人股     | 8,165,106          | 0.91%         |
| 小计        | <b>290,060,557</b> | <b>32.31%</b> |
| 二、已上市流通股份 |                    |               |

| 股份类别    | 股份数                | 股份比例           |
|---------|--------------------|----------------|
| 人民币普通股  | 236,002,356        | 26.29%         |
| 境内上市外资股 | 371,664,990        | 41.40%         |
| 小计      | <b>607,667,346</b> | <b>67.69%</b>  |
| 合计      | <b>897,727,903</b> | <b>100.00%</b> |

#### (7) 2004 年，公开发行可转债

2003 年 7 月 29 日，公司召开 2003 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行可转换公司债券的议案》。经中国证监会（证监发行字〔2004〕147 号文）核准，公司于 2004 年 9 月 15 日向社会公开发行 2,000 万张可转换公司债券：发行总额 20 亿元；每张面值 100 元；期限五年（2004 年 9 月 15 日起至 2009 年 9 月 15 日止）；可转换公司债券存续期内每年的利率分别为 1.50%、1.80%、2.10%、2.50% 和 2.79%；自可转换公司债券发行之日起每满一年的当日支付利息，到期还本付息；转换期为自本次可转换公司债券发行首日起 6 个月后（2005 年 3 月 15 日）至可转债到期日。本次公司发行的可转换公司债券于 2004 年 9 月 30 日在深交所挂牌上市，债券简称：晨鸣转债，转债代码：125488。

#### (8) 2005 年 4 月，公司实施现金分红、送红股、资本公积转增股本

2005 年 4 月 29 日，公司召开 2004 年度股东大会审议通过了 2004 年利润分配预案：以截至 2004 年 12 月 31 日的总股本 897,727,903 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股、每 10 股派发 1.00 元现金红利（含税），同时以截至 2004 年 12 月 31 日的总股本 897,727,903 股为基数，以资本公积金每 10 股转增 3 股。

2005 年度，公司因可转换公司债券转股累计增加股本数量为 6,947,561 股。

2005 年 6 月 12 日，中瑞华恒信会计师事务所出具《验资报告》（中瑞华恒信验字 II（2005）第 005 号）。

本次变动后，截至 2005 年 12 月 31 日公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别             | 股份数         | 股份比例   |
|------------------|-------------|--------|
| <b>一、未上市流通股份</b> |             |        |
| 国家持有股份           | 422,843,176 | 31.24% |

| 股份类别             | 股份数                  | 股份比例           |
|------------------|----------------------|----------------|
| 境内法人股            | 12,247,656 (注)       | 0.90%          |
| <b>小计</b>        | <b>435,090,832</b>   | <b>32.14%</b>  |
| <b>二、已上市流通股份</b> |                      |                |
| 人民币普通股           | 360,951,603          | 26.67%         |
| 境内上市外资股          | 557,497,485          | 41.19%         |
| <b>小计</b>        | <b>918,449,088</b>   | <b>67.86%</b>  |
| <b>合计</b>        | <b>1,353,539,920</b> | <b>100.00%</b> |

注：根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的调整要求，将境内法人股的零碎股息 3 股调整为人民币普通股（A 股）。

### **(9) 2006 年，实施 A 股股权分置改革暨可转债转股**

经山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司股权分置改革国有股权管理有关问题的批复》（鲁国资产权函〔2006〕34 号）的核准，公司于 2006 年 2 月 28 日召开股权分置改革 A 股市场相关股东会议审议通过了《山东晨鸣纸业集团股份有限公司股权分置改革方案》，并于 2006 年 3 月 27 日刊登《股权分置改革方案实施公告》。

本次公司股权分置改革方案实施的股份变更登记日为 2006 年 3 月 28 日，股份变更登记日登记在册的全体流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得公司非流通股股东支付的 2.6 股对价股份。

2006 年度，公司因可转换公司债券转股累计增加股本数量为 12,130,235 股。2006 年 6 月 6 日，中瑞华恒信会计师事务所出具《验资报告》（中瑞华恒信验字 II〔2006〕第 009 号）。

本次变动后，截至 2006 年 12 月 31 日公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数                | 股份比例          |
|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                    |               |
| 国有法人股              | 328,573,657        | 24.06%        |
| 境内法人股              | 9,517,139          | 0.70%         |
| 高管持股               | 16,718,345         | 1.22%         |
| <b>小计</b>          | <b>354,809,141</b> | <b>25.98%</b> |

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 453,363,529          | 33.20%         |
| 境内上市外资股            | 557,497,485          | 40.82%         |
| <b>小计</b>          | <b>1,010,861,014</b> | <b>74.02%</b>  |
| <b>合计</b>          | <b>1,365,670,155</b> | <b>100.00%</b> |

#### (10) 2007 年，实施股权分置改革方案及可转债转股

公司于 2006 年 3 月 29 日实施股权分置改革方案，2007 年 4 月 17 日原境内非国有法人股 9,517,139 股 A 股限售期满并上市流通。

2007 年 4 月 13 日，公司发行的可转换公司债券满足赎回条件。经公司第四届董事会第二十一次会议决议，于 2007 年 5 月 14 日公司按面值的 105%（含当期利息）的价格赎回截至 2007 年 5 月 11 日收盘后尚未转股的 5,520 张可转换公司债券，同时可转换公司债券于 2007 年 5 月 21 日摘牌。

2007 年度，公司因可转换公司债券转股累计增加股本数量为 340,675,786 股。2007 年 5 月 16 日，中瑞华恒信会计师事务所出具《验资报告》（中瑞华恒信验字 II〔2007〕第 018 号）。

本次变动后，截至 2007 年 12 月 31 日公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 国有法人股              | 328,573,657          | 19.26%         |
| 高管持股               | 10,926,796           | 0.64%          |
| <b>小计</b>          | <b>339,500,453</b>   | <b>19.90%</b>  |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 809,348,003          | 47.43%         |
| 境内上市外资股            | 557,497,485          | 32.67%         |
| <b>小计</b>          | <b>1,366,845,488</b> | <b>80.10%</b>  |
| <b>合计</b>          | <b>1,706,345,941</b> | <b>100.00%</b> |

#### (11) 2008 年 6 月，首次公开发行 H 股

经中国证监会《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可〔2008〕290号）以及香港联交所的批复，核准公司公开发行境外上市外资股（H股）。

公司于2008年6月4日至6月10日完成了H股股票首次公开发行，发行价格为每股9.00元港币，发行数量为355,700,000股（其中香港公开发售35,570,000股H股，其余320,130,000股H股为国际发售），以及公司相关国有法人股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股（H股）35,570,000股H股，合计391,270,000股H股，已于2008年6月18日在香港联交所主板挂牌交易。2008年9月10日，中瑞岳华会计师事务所出具《验资报告》（中瑞岳华验字〔2008〕第2189号）。公司于2008年9月分别取得外商投资企业批准证书和完成工商变更登记。

公司首次公开发行H股股票前后股份变动情况如下表所示：

单位：股

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 国有法人股              | 293,003,657          | 14.21%         |
| 高管持股               | 10,983,469           | 0.53%          |
| <b>小计</b>          | <b>303,987,126</b>   | <b>14.74%</b>  |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 809,348,003          | 39.25%         |
| 境内上市外资股            | 557,497,485          | 27.04%         |
| 境外上市外资股            | 391,270,000          | 18.97%         |
| <b>小计</b>          | <b>1,758,058,815</b> | <b>85.26%</b>  |
| <b>合计</b>          | <b>2,062,045,941</b> | <b>100.00%</b> |

#### （12）2013年12月，回购B股股份

经2012年12月12日召开的2012年第三次临时股东大会、2012年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会、2012年第一次境外上市股份（H股）类别股东大会，同意公司在本次股东大会及类别股东大会通过之日起12个月内回购不超过1.5亿股境内上市外资股（B股）股份，回购价格不高于4元港币/股，且回购价款总额不超过4亿元港币。在上述回购期限届满或回购方案实



施完毕后，公司将依法注销回购的 B 股股份，并相应减少注册资本。

2012 年 12 月 28 日，根据山东省商务厅《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的初步批复》（鲁商务外资字〔2012〕907 号），同意公司回购不超过 1.5 亿股已发行的境内上市外资股（B 股），回购的股份以实际发生数额为准并相应减少注册资本。

2013 年 2 月 4 日，根据国家外汇管理局寿光市支局《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司回购 B 股股份购汇额度的批复》（寿汇发〔2013〕4 号），同意公司购汇不超过 4 亿元港币，用于回购不超过 1.5 亿股境内上市外资股（B 股）。截至 2013 年 12 月 11 日回购期满，公司累计回购 B 股股份 86,573,974 股，并于 2013 年 12 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕回购股份的注销事宜。

2013 年 12 月 25 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字〔2013〕第 91110005 号）。2013 年 12 月 30 日，公司取得山东省商务厅下发的《山东省商务厅关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的批复》（鲁商务外资字〔2013〕933 号），同意公司注册资本由 206,204.5941 万元人民币减至 197,547.1967 万元人民币。2013 年 12 月 31 日，公司取得减资后的外商投资企业批准证书。2014 年 1 月 2 日，公司在山东省工商局办理了减资备案手续，取得了减资后的营业执照，注册资本变更为 197,547.1967 万元人民币。

本次变动后，截至 2013 年 12 月 31 日公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例          |
|--------------------|----------------------|---------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                      |               |
| 境内自然人持股            | 8,166,219            | 0.41%         |
| <b>小计</b>          | <b>8,166,219</b>     | <b>0.41%</b>  |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |               |
| 人民币普通股             | 1,105,112,237        | 55.94%        |
| 境内上市外资股            | 470,923,511          | 23.84%        |
| 境外上市外资股            | 391,270,000          | 19.81%        |
| <b>小计</b>          | <b>1,967,305,748</b> | <b>99.59%</b> |

| 股份类别 | 股份数           | 股份比例    |
|------|---------------|---------|
| 合计   | 1,975,471,967 | 100.00% |

### (13) 2014年5月，回购H股股份

2013年8月21日，公司召开2013年第一次临时股东大会、2013年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会、2013年第一次境外上市股份（H股）类别股东大会决议，同意公司在本次股东大会及类别股东大会通过后于回购期内回购不超过3,912.7万股境外上市外资股（H股）股份，回购价格不超过4元港币/股，回购所用资金金额不超过1.6亿元港币。

2013年10月10日，山东省商务厅出具了《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的初步批复》（鲁商务外资字〔2013〕705号），拟同意公司回购不超过3,912.7万股已发行的境外上市外资股（H股），回购的股份以实际发生数额为准并相应减少注册资本。

2013年11月1日，国家外汇管理局寿光市支局批复同意了公司回购H股股份的购汇额度。

截至2014年5月9日回购期满，公司回购H股为39,066,500股，并于2014年5月14日，公司在香港中央证券登记有限公司办理完毕回购39,066,500股H股股份的注销事宜。

2014年5月27日，公司取得山东省商务厅《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的批复》（鲁商务外资字〔2014〕158号）和减资后的外商投资企业批准证书，同意公司注册资本由197,547.1967万元人民币减至193,640.5467万元人民币。

2014年5月28日，公司在山东省工商行政管理局办理了减资备案手续，取得了减资后的营业执照，注册资本变更为193,640.5467万元人民币。

本次变动后，截至2014年12月31日公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别        | 股份数 | 股份比例 |
|-------------|-----|------|
| 一、有限售条件的流通股 |     |      |

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| 境内自然人持股            | 8,241,219            | 0.42%          |
| <b>小计</b>          | <b>8,241,219</b>     | <b>0.42%</b>   |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 1,105,037,237        | 57.07%         |
| 境内上市外资股            | 470,923,511          | 24.32%         |
| 境外上市外资股            | 352,203,500          | 18.19%         |
| <b>小计</b>          | <b>1,928,164,248</b> | <b>99.58%</b>  |
| <b>合计</b>          | <b>1,936,405,467</b> | <b>100.00%</b> |

#### (14) 2016年3月，发行优先股

2015年第一次临时股东大会和2015年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会、境外上市股份（H股）类别股东大会，公司审议通过了《关于非公开发行优先股方案的议案》。2015年9月22日，中国证监会（证监许可〔2015〕2130号）核准公司非公开发行不超过4500万股优先股，每股面值100元，采用分次发行方式，首次发行不少于2250万股，自核准发行之日起6个月内完成，其余各次在24个月内完成发行。

2016年3月17日，公司发行优先股22,500,000股，扣除发行费用后，本期非公开发行优先股实际募集资金净额为人民币223,875.00万元；2016年8月17日，公司发行优先股10,000,000股，扣除发行费用后，本期非公开发行优先股实际募集资金净额为人民币99,500.00万元；2016年9月22日，公司发行优先股12,500,000股，扣除发行费用后，本期非公开发行优先股实际募集资金净额为人民币124,375.00万元。

本次发行完成后，公司股份变动情况如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数              | 股份比例         |
|--------------------|------------------|--------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                  |              |
| 境内自然人持股            | 7,787,180        | 0.40%        |
| <b>小计</b>          | <b>7,787,180</b> | <b>0.40%</b> |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                  |              |
| 人民币普通股             | 1,105,591,276    | 57.10%       |

| 股份类别    | 股份数                  | 股份比例           |
|---------|----------------------|----------------|
| 境内上市外资股 | 470,823,511          | 24.31%         |
| 境外上市外资股 | 352,203,500          | 18.19%         |
| 小计      | <b>1,928,618,287</b> | <b>99.60%</b>  |
| 合计      | <b>1,936,405,467</b> | <b>100.00%</b> |

#### (15) 2018年6月，公司实施资本公积转增股本

2018年6月13日，公司2017年度股东大会、2018年第二次境内上市股份类别股东大会及2018年第二次境外上市股份类别股东大会审议通过了2017年度利润分配方案。方案以2017年末普通股总股本（A股、B股）1,584,201,967股为基数，向普通股股东每10股派发现金红利人民币6.00元（含税）；以总股本（A股、B股、H股）1,936,405,467股为基数，通过资本公积金向普通股股东每10股转增5股，共计转增968,202,734股股份。

本次变动后，公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 境内自然人持股            | 11,982,642           | 0.41%          |
| 小计                 | <b>11,982,642</b>    | <b>0.41%</b>   |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 1,658,004,342        | 57.08%         |
| 境内上市外资股            | 706,315,966          | 24.32%         |
| 境外上市外资股            | 528,305,250          | 18.19%         |
| 小计                 | <b>2,892,625,558</b> | <b>99.59%</b>  |
| 合计                 | <b>2,904,608,200</b> | <b>100.00%</b> |

#### (16) 2020年5月，实施A股限制性股票激励计划

2020年5月29日，公司第九届董事会第十次临时会议和第九届监事会第五次临时会议审议通过了《关于调整公司2020年A股限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见，同意公司董事会对拟激励对象名单及授予权益数量进行调整，认为激励对象主体资格合法有效，确定的授予日2020年5月29日符合相关规定。本

激励计划授予的激励对象共计 111 人，授予限制性股票数量共计为 7,960 万股。

本次变动后，公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 境内自然人持股            | 90,276,324           | 3.03%          |
| <b>小计</b>          | <b>90,276,324</b>    | <b>3.03%</b>   |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 1,659,241,360        | 55.60%         |
| 境内上市外资股            | 706,385,266          | 23.67%         |
| 境外上市外资股            | 528,305,250          | 17.70%         |
| <b>小计</b>          | <b>2,893,931,876</b> | <b>96.97%</b>  |
| <b>合计</b>          | <b>2,984,208,200</b> | <b>100.00%</b> |

#### (17) 2022 年，B 转 H 股及限制性股票回购注销

2021 年 11 月，证监会核准公司将现有 706,385,266 股境内上市外资股转为境外上市股份，并到香港联合交易所主板上市交易等事宜。截至 2022 年 11 月 11 日，公司未能在批复的有效期限内完成本次 B 转 H 事宜，中国证监会关于公司本次 B 转 H 的批复到期自动失效。

2022 年 7 月，公司第十届董事会第二次临时会议审议通过了回购注销部分限制性股票的议案，因公司 2020 年 A 股限制性股票激励计划授予对象中部分人员离职、职务调整等原因，拟回购注销不满足解除限售条件的 15 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 4,466,000 股。截至 2022 年 10 月 21 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销手续。本次回购注销完成后，公司总股本由 2,984,208,200 股变更为 2,979,742,200 股。

本次变动后，公司股本结构如下：

单位：股

| 股份类别               | 股份数 | 股份比例 |
|--------------------|-----|------|
| <b>一、有限售条件的流通股</b> |     |      |

| 股份类别               | 股份数                  | 股份比例           |
|--------------------|----------------------|----------------|
| 境内自然人持股            | 67,089,499           | 2.25%          |
| <b>小计</b>          | <b>67,089,499</b>    | <b>2.25%</b>   |
| <b>二、无限售条件的流通股</b> |                      |                |
| 人民币普通股             | 1,677,962,185        | 56.31%         |
| 境内上市外资股            | 706,385,266          | 23.71%         |
| 境外上市外资股            | 528,305,250          | 17.73%         |
| <b>小计</b>          | <b>2,912,652,701</b> | <b>97.75%</b>  |
| <b>合计</b>          | <b>2,979,742,200</b> | <b>100.00%</b> |

经查验，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，晨鸣纸业为依法设立并在深交所上市的股份有限公司；晨鸣纸业依法有效存续，不存在导致其应当予以终止的情形，具备进行本次重组的主体资格。

## （二）晨鸣投资的主体资格

晨鸣投资是晨鸣纸业的全资子公司。本次重组中，晨鸣投资支付现金购买晨融基金 0.22% 普通合伙份额。

根据晨鸣投资的营业执照、公司章程、工商档案并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（查询日：2023 年 3 月 4 日），截至查询日，晨鸣投资的基本情况如下：

|          |  |
|----------|--|
| 企业名称     | 山东晨鸣投资有限公司   |
| 法定代表人    | 张旸   |
| 注册资本     | 20,000 万元人民币                                       |
| 统一社会信用代码 | 9137010008404523XE                                 |
| 企业类型     | 有限责任公司（港澳台法人独资）                                    |
| 注册地址     | 中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十东路 7000 号汉峪金谷商务中心 A7-2 楼 2101 室 |
| 成立日期     | 2014 年 3 月 26 日                                    |
| 经营期限     | 2014 年 3 月 26 日至 2044 年 3 月 25 日                   |

|             |   |
|-------------|---|
| <b>经营范围</b> | <p>(一)在中国政府鼓励和允许外商投资的领域依法进行投资；(二)受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供下列服务；1、协助或代理公司所投资企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产的产品，并提供售后服务；2、在外汇管理部门的同意和监督下，在其所投资企业之间平衡外汇；3、为公司所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、企业内部人事管理等服务；4、协助其所投资的企业寻求贷款及提供担保。(三)在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；(四)为其投资者提供咨询服务，为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务。(五)承接外国公司及其母公司之关联公司的服务外包业务；物业管理；自有房屋租赁；房地产中介服务。(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)</p> |
|-------------|---|

根据晨鸣投资现行有效的公司章程并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（查询日：2023年3月4日），截至查询日，晨鸣投资的股权结构如下：

| 序号        | 股东名称                       | 出资金额（万元）          | 出资比例（%）       |
|-----------|----------------------------|-------------------|---------------|
| 1         | 晨鸣（香港）有限公司<br>（系晨鸣纸业全资子公司） | 200,000.00        | 100.00        |
| <b>合计</b> |                            | <b>200,000.00</b> | <b>100.00</b> |

经查验，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，晨鸣投资为依法设立的有限责任公司；晨鸣投资依法有效存续，不存在导致其应当予以终止的情形，具备进行本次重组的主体资格。

### （三）交易对方的主体资格

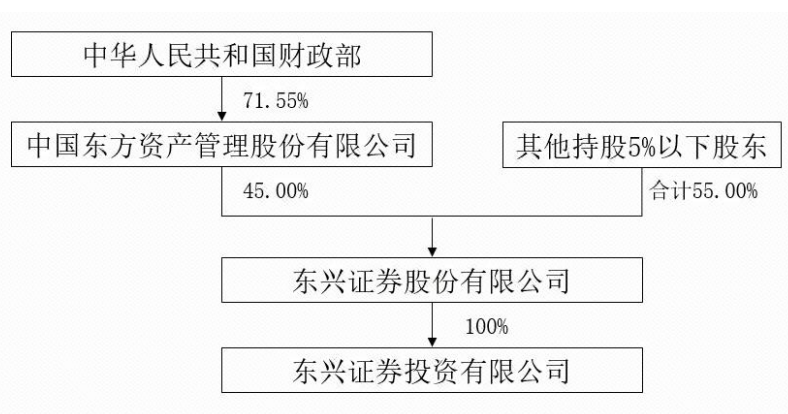
重庆信托、东兴投资、晨鸣资管为本次重组的交易对方。根据其提供的文件资料并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（查询日：2023年3月4日），截至查询日，其基本情况如下：

#### 1、东兴投资

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 企业名称     | 东兴证券投资有限公司         |
| 法定代表人    | 张涛                 |
| 注册资本     | 200,000.00 万元人民币   |
| 统一社会信用代码 | 913501285895652228 |

|      |   |
|------|---|
| 企业类型 | 有限责任公司（法人独资）  |
| 注册地址 | 平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心 6 号楼 5 层 511 室-3373（集群注册）                                  |
| 成立日期 | 2012 年 2 月 7 日  |
| 经营期限 | 2012 年 2 月 7 日至无固定期限  |
| 经营范围 | 对金融产品的投资、项目投资、股权投资（以上均不含需经许可审批的事项，应当符合法律法规、监管要求）。（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） |

经查验，东兴投资的控股股东为东兴证券股份有限公司，实际控制人为中华人民共和国财政部，东兴投资的股权结构及控制关系如下：



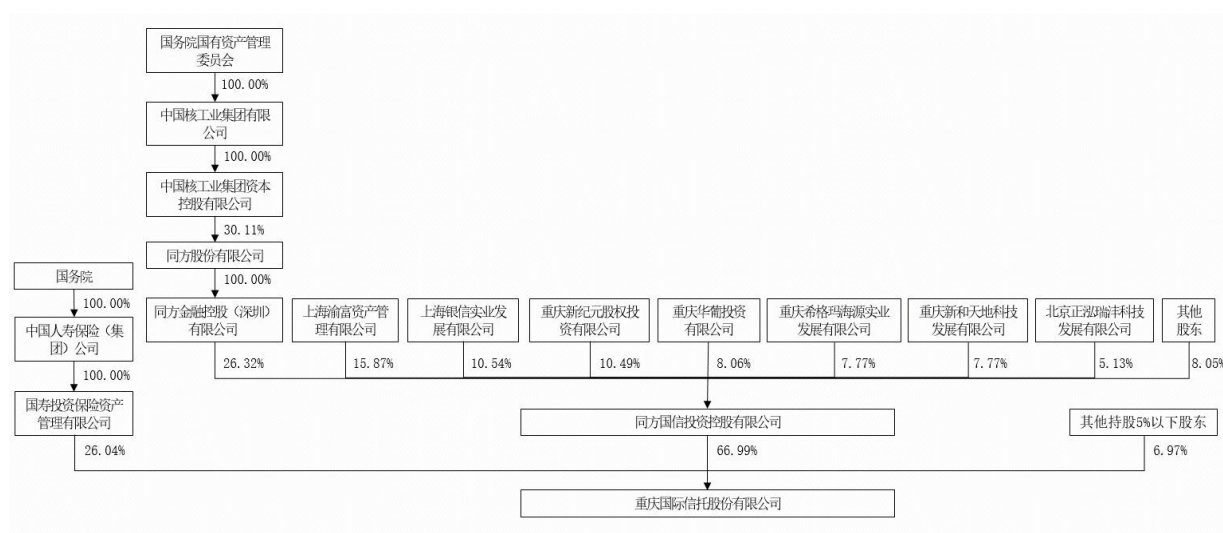
## 2、重庆信托

|          |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| 企业名称     | 重庆国际信托股份有限公司                         |
| 法定代表人    | 翁振杰                                  |
| 注册资本     | 1,500,000 万元人民币                      |
| 统一社会信用代码 | 91500000202805720T                   |
| 企业类型     | 股份有限公司                               |
| 注册地址     | 重庆市渝北区嘉州路 88 号 33 层、34 层、3501-3511 室 |
| 成立日期     | 1984 年 10 月 22 日                     |
| 经营期限     | 1984 年 10 月 22 日至无固定期限               |



|             |  |
|-------------|--|
| <b>经营范围</b> | 许可项目：资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。上述经营范围包括本外币业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
|-------------|--|

经查验，重庆信托的控股股东为同方国信，同方国信的第一大股东为同方金融控股（深圳）有限公司，同方国信无控股股东和实际控制人，因此，重庆信托无实际控制人，其股权结构图如下：



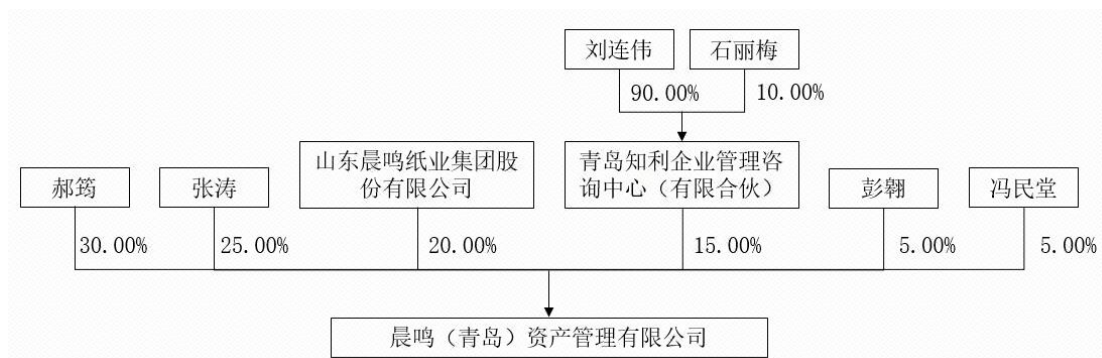
重庆信托以其受托管理的惠渝6号的信托财产投资晨融基金。根据《重庆信托·惠渝6号集合资金信托合同》，重庆信托为惠渝6号的受托人，委托人认购总金额20,610万元，惠渝6号期限为36个月，期限届满日期为2024年9月16日。2021年9月27日，惠渝6号完成初始登记。

### 3、晨鸣资管

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 企业名称     | 晨鸣（青岛）资产管理有限公司     |
| 法定代表人    | 郝筠                 |
| 注册资本     | 6,000.00 万元人民币     |
| 统一社会信用代码 | 91370212MA3C9EJ52C |

|      |  |
|------|--|
| 企业类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股）   |
| 注册地址 | 山东省青岛市崂山区香港东路195号9号楼701  |
| 成立日期 | 2016年4月21日   |
| 经营期限 | 2016年4月21日至无固定期限   |
| 经营范围 | 资产管理、以自有资金对外投资及管理（以上未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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） |

经查验，晨鸣资管的股权结构图如下：



#### 4、其他事项说明

本次交易对方晨鸣资管为上市公司持股 20% 的参股企业。除上述情况外，交易对方与上市公司不存在其他关联关系。

根据寿光美伦、晨融基金的工商登记资料、上述交易对方的主体证明文件及其出具的书面文件，本所律师认为，交易对方东兴投资、重庆信托均为依法设立并有效存续的有限公司，交易对方重庆信托代表惠渝 6 号且该信托计划已完成信托登记，具备作为本次重组交易对方的主体资格。

### 三、本次重组的批准与授权

#### （一）本次重组已经取得的授权和批准

##### 1、晨鸣纸业关于本次交易的批准和授权

（1）2022 年 11 月 21 日，晨鸣纸业召开第十届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于公司<发行股份及支付现金购买资产预案>的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产方案的议案》等与本次重组相关的各项议案。晨鸣纸业独立董事均就本次重组相关事宜发表了独立意见。

(2) 2022年1月19日，晨鸣纸业召开第十届董事会第六次临时会议，审议通过了《关于公司<发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的各项议案，并决定将相关议案提交晨鸣纸业股东大会审议。晨鸣纸业独立董事均就本次重组相关事宜发表了事前认可意见及独立意见。

(3) 根据晨鸣纸业第十届董事会第四次临时会议审议通过的《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》，晨鸣纸业董事会提请股东大会批准授权董事会在相关法律法规范围内全权处理与本次交易相关的事宜。

(4) 2023年2月27日，晨鸣纸业召开2023年第一次临时股东大会、2023年第一次境内上市股份类别股东大会及2023年第一次境外上市股份类别股东大会，审议通过了《关于公司<发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的各项议案。

## **2、交易对方的内部批准**

- (1) 本次交易方案由东兴投资内部决策通过；
- (2) 本次交易方案由晨鸣资管内部决策通过；
- (3) 本次交易方案由重庆信托内部决策通过。

## **3、标的企业关于本次交易的批准**

- (1) 寿光美伦已召开股东会，审议通过了与本次重组相关的议案；
- (2) 晨融基金已召开合伙人会议，审议通过了与本次重组相关的议案。

## **4、本次重组已经取得的政府主管部门的批准**

- (1) 本次交易涉及的国有资产评估结果已经寿光市国有资产监督管理局备案；
- (2) 本次交易的有关事项已取得寿光市国有资产监督管理局批准。

## **(二) 本次交易尚需履行的批准和授权**

本次交易尚需获得的批准授权情况如下：

- 1、通过深交所审核，并经中国证监会作出同意注册的决定；
- 2、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次重组已经取得现阶段必需的授权和批准，该等授权和批准合法有效。本次交易尚需通过深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定后方可实施。

#### 四、本次重组的相关协议

根据晨鸣纸业与交易对方签订的本次重组相关协议及其补充协议，相关协议对本次重组所涉及的合同主体、交易方案、交易作价情况、交易对价的支付安排、资产交割相关事项、过渡期间安排、交易完成后的相关安排、协议的生效条件及违约责任等事项进行了约定。

经查验，本所律师认为，本次重组相关协议符合法律、法规、规章及规范性文件的规定，内容合法、有效；本次重组相关协议均为附生效条件的协议，经协议各方签署后业已成立，待约定的生效条件成就后生效。

#### 五、本次重组的标的资产

##### （一）标的企业的基本情况

1、根据寿光美伦的工商登记资料、《公司章程》《营业执照》并经查询全国企业信用信息公示系统网站信息（查询日：2023年3月4日），截至查询日，寿光美伦的基本情况及其股本结构如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 寿光美伦纸业有限责任公司       |
| 企业类型     | 其他有限责任公司           |
| 成立时间     | 2009年6月30日         |
| 法定代表人    | 何志强                |
| 注册资本     | 480,104.5519 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91370783690649340B |
| 注册地址     | 寿光市圣城街 595 号       |

| <b>经营范围</b> | 生产、销售：铜版纸、纸板、纸制品、造纸原料、造纸机械、淀粉；销售：纤维饲料、胚芽、蛋白粉、造纸助剂、化工产品（不含危险化学品和易制毒化学品）、电力、热力、煤炭、石膏、造纸机械配件；造纸技术研发咨询服务；经营国家允许范围内的货物、技术进出口业务（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） |                     |                 |
|-------------|---|---------------------|-----------------|
| <b>股本结构</b> |   |                     |                 |
| 序号          | 股东名称  | 出资金额（万元）            | 出资比例（%）         |
| 2           | 山东晨鸣纸业集团股份有限公司  | 300,000.0000        | 62.4864         |
| 3           | 建信金融资产投资有限公司（代表建信投资-山东发展债转股投资计划）  | 74,682.9303         | 15.5556         |
| 4           | 潍坊晨创股权投资基金合伙企业（有限合伙）  | 51,489.4737         | 10.7246         |
| 5           | 潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）  | 26,100.0000         | 5.4363          |
| 6           | 东兴证券投资有限公司  | 17,163.1579         | 3.5749          |
| 7           | 西证创新投资有限公司  | 10,668.9900         | 2.2222          |
| <b>合计</b>   |   | <b>480,104.5519</b> | <b>100.0000</b> |

2、根据晨融基金的工商登记资料、《合伙协议》《营业执照》并经查询全国企业信用信息公示系统网站信息（查询日：2023年3月4日），截至查询日，晨融基金的基本情况及其出资结构如下：

| <b>企业名称</b>     | 潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）  |          |         |
|-----------------|---|----------|---------|
| <b>企业类型</b>     | 有限合伙企业  |          |         |
| <b>成立时间</b>     | 2019-12-11  |          |         |
| <b>执行事务合伙人</b>  | 晨鸣（青岛）资产管理有限公司  |          |         |
| <b>出资额</b>      | 45,000 万元人民币  |          |         |
| <b>统一社会信用代码</b> | 91370783MA3R6NFR9E  |          |         |
| <b>注册地址</b>     | 潍坊市寿光市洛城街道企业总部群 19 号楼   |          |         |
| <b>经营范围</b>     | 对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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） |          |         |
| <b>出资结构</b>     |   |          |         |
| 序号              | 合伙人名称   | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |

|           |                |                  |               |
|-----------|----------------|------------------|---------------|
| 1         | 山东哲民贸易有限公司     | 24,900.00        | 55.33         |
| 2         | 重庆国际信托股份有限公司   | 20,000.00        | 44.44         |
| 3         | 晨鸣（青岛）资产管理有限公司 | 100.00           | 0.23          |
| <b>合计</b> |                | <b>45,000.00</b> | <b>100.00</b> |

根据标的企业提供的资料及交易对方出具的说明，并经查询“国家企业信用信息公示系统”，截至本法律意见书出具日，寿光美伦、晨融基金均不存在依据中国法律法规或公司章程/合伙协议的规定需要终止的情形；东兴投资、晨融基金合法持有寿光美伦相应的股权，重庆信托、晨鸣资管合法持有晨融基金相应的合伙份额，该等股权和合伙份额不存在产权权属纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保或其他权利受到限制的情况，亦不存在被查封、冻结等限制其转让的情形。

## （二）标的企业的历史沿革

### 1、寿光美伦的历史沿革

根据寿光美伦的工商登记资料并经本所经办律师查验，寿光美伦的设立及历次股本变动情况如下：

#### （1）2009年6月，寿光美伦设立

2009年6月9日，寿光市工商行政管理局核发《企业名称预先核准通知书》（（寿）名称核准[私]字[2009]第0482号），预先核准晨鸣纸业投资设立名称为“寿光美伦纸业有限责任公司”的企业。

2009年6月16日，寿光圣诚有限责任会计师事务所出具《验资报告》（寿圣诚会师验字[2009]第032号），经审验，截至2009年6月16日止，寿光美伦（筹）已收到晨鸣纸业以货币方式缴纳的注册资本（实收资本）2,000万元。

2009年6月18日，晨鸣纸业签署了《寿光美伦纸业有限责任公司章程》，寿光美伦注册资本2,000万元，股东晨鸣纸业持有寿光美伦100%的股权。

2009年6月29日，寿光市工商行政管理局核发《准予设立登记通知书》（（寿）私营登记字[2009]第0372号），准予登记设立寿光美伦纸业有限责任公司；并于2009年6月30日向寿光美伦核发了《企业法人营业执照》。

寿光美伦成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）       | 实缴出资额（万元）       | 出资比例（%）       |
|----|------|-----------------|-----------------|---------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 2,000.00        | 2,000.00        | 100.00        |
| 合计 |      | <b>2,000.00</b> | <b>2,000.00</b> | <b>100.00</b> |

### （2）2010年9月，增资至15亿元

2010年9月1日，寿光美伦股东晨鸣纸业签署《章程修正案》，修正公司注册资本为15亿元；修正后的股东及出资情况如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元）    | 出资比例（%） | 出资时间     |
|------|------|------------|---------|----------|
| 晨鸣纸业 | 货币   | 150,000.00 | 100.00  | 2010-9-1 |

2010年9月13日，寿光圣诚有限责任会计师事务所出具《验资报告》（寿圣诚会师验字[2010]第069号），经审验，截至2010年9月13日止，寿光美伦已收到晨鸣纸业缴纳的新增注册资本（实收资本）14.8亿元，股东以货币出资。

2010年9月14日，寿光美伦股东晨鸣纸业作出决议，同意寿光美伦注册资本由2,000万元增加至15亿元，新增14.8亿元注册资本均由晨鸣纸业以货币方式出资到位。

2010年9月14日，寿光市工商行政管理局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）         | 实缴出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 150,000.00        | 150,000.00        | 100.00        |
| 合计 |      | <b>150,000.00</b> | <b>150,000.00</b> | <b>100.00</b> |

### （3）2011年9月，增资至17亿元

2011年9月2日，寿光美伦股东晨鸣纸业作出决议，同意寿光美伦注册资本由15亿元增加至17亿元，新增2亿元注册资本均由晨鸣纸业以货币方式出资，相应修订公司章程。

2011年9月16日，中瑞岳华会计师事务所出具《验资报告》（中瑞岳华鲁验字[2011]第027号），经审验，截至2011年9月16日止，寿光美伦已收到晨鸣纸业缴纳的新增注册资本（实收资本）2亿元，股东以货币出资。

2011年9月21日，寿光市工商行政管理局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）         | 实缴出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 170,000.00        | 170,000.00        | 100.00        |
| 合计 |      | <b>170,000.00</b> | <b>170,000.00</b> | <b>100.00</b> |

#### （4）2011年11月，增资至22亿元

2011年10月28日，寿光美伦股东晨鸣纸业作出决议，同意寿光美伦注册资本由17亿元增加至22亿元，新增5亿元注册资本均由晨鸣纸业以货币方式出资。

2011年11月7日，寿光圣诚有限责任会计师事务所出具《验资报告》（寿圣诚会师验字[2011]第129号），经审验，截至2011年11月7日止，寿光美伦已收到晨鸣纸业缴纳的新增注册资本（实收资本）5亿元，股东以货币出资。

2011年11月9日，寿光市工商行政管理局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）         | 实缴出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 220,000.00        | 220,000.00        | 100.00        |
| 合计 |      | <b>220,000.00</b> | <b>220,000.00</b> | <b>100.00</b> |

#### （5）2014年6月，增资至30亿元

2014年6月3日，寿光美伦股东晨鸣纸业作出决议，同意寿光美伦注册资本由22亿元增加至30亿元，新增8亿元注册资本均由晨鸣纸业以货币方式出资，相应修订公司章程。2014年5月21日，晨鸣纸业向寿光美伦支付增资款8亿元。



2014年6月4日，寿光市工商行政管理局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）         | 实缴出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 300,000.00        | 300,000.00        | 100.00        |
| 合计 |      | <b>300,000.00</b> | <b>300,000.00</b> | <b>100.00</b> |

#### **（6）2020年6月，增资至32.61亿元（晨融基金进入）**

2019年12月30日，寿光美伦作出股东决议，同意寿光美伦注册资本由30亿元增加至32.61亿元，其中新股东晨融基金以货币方式新增出资2.61亿元；同意根据以上事项设立公司章程。

就本次增资事项，晨融基金与寿光美伦、寿光美伦股东晨鸣纸业共同签署《增资扩股协议》，约定晨融基金向寿光美伦增资人民币4.5亿元，其中2.61亿元计入寿光美伦注册资本，1.89亿元计入寿光美伦资本公积。晨融基金合计向寿光美伦支付增资款4.5亿元，完成实缴出资。

2020年5月29日，寿光美伦编制新的公司章程，新的公司章程载明本次增资后的股东持股情况。

2020年6月8日，寿光市行政审批服务局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）         | 实缴出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-------------------|-------------------|---------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 300,000.00        | 300,000.00        | 92.00         |
| 2  | 晨融基金 | 26,100.00         | 26,100.00         | 8.00          |
| 合计 |      | <b>326,100.00</b> | <b>326,100.00</b> | <b>100.00</b> |

#### **（7）2020年9月，增资至343,263.1579万元（东兴投资进入）**

2020年7月16日，寿光美伦召开股东会并作出决议，同意寿光美伦注册资本由32.61亿元增加至343,263.1579万元，其中新股东东兴投资以货币方式新增

出资 17,163.1579 万元，原股东放弃优先认缴权。同意根据以上事项变更公司章程。

2020 年 7 月 17 日，东兴投资与寿光美伦、寿光美伦股东共同签署《增资扩股协议》，约定东兴投资向寿光美伦增资人民币 3 亿元，其中 17,163.1579 万元计入寿光美伦注册资本，12,836.8421 万元计入寿光美伦资本公积。2020 年 7 月 22 日，东兴投资向寿光美伦支付增资款 3 亿元。

2020 年 8 月，寿光美伦编制新的公司章程，新的公司章程载明本次增资后的股东持股情况。

2020 年 9 月 1 日，寿光市行政审批服务局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）           | 实缴出资额（万元）           | 出资比例（%）         |
|----|------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 300,000.0000        | 300,000.0000        | 87.3965         |
| 2  | 晨融基金 | 26,100.0000         | 26,100.0000         | 7.6035          |
| 3  | 东兴投资 | 17,163.1579         | 17,163.1579         | 5.0000          |
|    | 合计   | <b>343,263.1579</b> | <b>343,263.1579</b> | <b>100.0000</b> |

#### **（8）2021 年 4 月，增资至 394,752.6316 万元（晨创基金进入）**

2020 年 9 月，晨创基金与寿光美伦、寿光美伦股东共同签署《增资协议》，约定晨创基金向寿光美伦增资预计不超过人民币 9 亿元，其中不超过人民币 51,489.4737 万元计入寿光美伦注册资本，剩余不超过人民币 38,510.5263 万元计入资本公积，增资后晨创基金持有寿光美伦不超过 13.0435% 的股权。

2021 年 4 月 15 日，寿光美伦召开股东会并作出决议，同意寿光美伦注册资本由 343,263.1579 万元增加至 394,752.6316 万元，其中新股东晨创基金以不超过人民币 90,000 万元的货币认缴新增注册资本 51,489.4737 万元（剩余不超过人民币 38,510.5263 万元计入资本公积），原股东放弃优先认缴权；新认缴的注册资本于 2021 年 3 月 26 日之前缴足；同意根据以上事项变更公司章程。

2021年3月22日至2021年3月26日，晨创基金已合计向寿光美伦支付增资款9亿元。

2021年4月19日，寿光市行政审批服务局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）           | 实缴出资额（万元）           | 出资比例（%）         |
|----|------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 300,000.0000        | 300,000.0000        | 75.9970         |
| 2  | 晨创基金 | 51,489.4737         | 51,489.4737         | 13.0435         |
| 3  | 晨融基金 | 26,100.0000         | 26,100.0000         | 6.6117          |
| 4  | 东兴投资 | 17,163.1579         | 17,163.1579         | 4.3478          |
|    | 合计   | <b>394,752.6316</b> | <b>394,752.6316</b> | <b>100.0000</b> |

**（9）2021年9月，增资至480,104.5519万元（建信投资、西证创投进入）**

2021年6月25日，寿光美伦召开股东会并作出决议，同意寿光美伦注册资本由394,752.6316万元增加至480,104.5519万元，其中新股东建信投资以140,000万元的货币认缴新增注册资本74,682.9303万元（剩余65,317.0697万元计入资本公积），新股东西证创投以20,000万元的货币认缴新增注册资本10,668.99万元（剩余9,331.01万元计入资本公积），原股东放弃优先认缴权。

2021年6月25日，建信投资、西证创投与寿光美伦原股东签署《增资协议》，约定建信投资（代表建信投资-山东发展债转股投资计划）向寿光美伦增资人民币14亿元，其中74,682.9303万元计入寿光美伦注册资本，65,317.0697万元计入寿光美伦资本公积；西证创投向寿光美伦增资人民币2亿元，其中10,668.99万元计入寿光美伦注册资本，9,331.01万元计入寿光美伦资本公积。2021年6月25日，建信投资、西证创投分别向寿光美伦支付增资款14亿元和2亿元。

2021年9月24日，寿光美伦召开股东会并审议通过新的公司章程，新的公司章程载明本次增资后的股东持股情况。

2021年9月29日，寿光市行政审批服务局核发《准予变更登记通知书》，准予寿光美伦变更登记，并向寿光美伦换发了《营业执照》。

本次增资完成后，寿光美伦的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元）           | 实缴出资额（万元）           | 出资比例（%）         |
|----|------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 300,000.0000        | 300,000.0000        | 62.4864         |
| 2  | 建信投资 | 74,682.9303         | 74,682.9303         | 15.5556         |
| 3  | 晨创基金 | 51,489.4737         | 51,489.4737         | 10.7246         |
| 4  | 晨融基金 | 26,100.0000         | 26,100.0000         | 5.4363          |
| 5  | 东兴投资 | 17,163.1579         | 17,163.1579         | 3.5749          |
| 6  | 西证创投 | 10,668.9900         | 10,668.9900         | 2.2222          |
| 合计 |      | <b>480,104.5519</b> | <b>480,104.5519</b> | <b>100.0000</b> |

2023年1月15日，寿光市国有资产监督管理局出具《关于寿光美伦纸业有限责任公司历史沿革相关事项的无异议函》，确认（1）寿光美伦历史沿革相关事项均系股东及该公司各方真实意思表示，不存在争议和潜在纠纷，不存在侵害国有资产的行为，不存在造成国有资产流失的情形；（2）历史沿革相关事项历次增资所涉及的国有股权变动程序及结果合法、合规、有效；（3）寿光市国有资产监督管理局对寿光美伦历次国有股权变动及增资行为无异议。

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，寿光美伦有效存续，不存在根据法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形；东兴投资、晨融基金合法持有寿光美伦的股权，该等股权权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情形。

## 2、晨融基金的历史沿革

### （1）2019年12月，晨融基金设立

2019年12月，晨鸣资管、晨鸣新旧动能转换基金和山东哲民共同签署了《潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定设立晨融基金，由晨鸣资管作为普通合伙人出资100万元，晨鸣新旧动能转换基金与山东哲民作为有限合伙人分别出资2亿元、2.49亿元，晨鸣资管担任执行事务合伙人。

2019年12月11日，寿光市行政审批服务局核发《准予设立/开业登记通知

书》((寿)登记内设字[2019]第 011214 号), 准予设立晨融基金, 并向晨融基金核发了《营业执照》。

晨融基金设立时的出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称      | 类型    | 认缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|------------|-------|------------|----------|
| 1  | 晨鸣资管       | 普通合伙人 | 100.00     | 0.22     |
| 2  | 山东哲民       | 有限合伙人 | 24,900.00  | 55.33    |
| 3  | 晨鸣新旧动能转换基金 | 有限合伙人 | 20,000.00  | 44.45    |
| 合计 |            |       | 45,000.00  | 100.00   |

## (2) 2021 年 9 月, 晨融基金合伙份额转让及变更有限合伙人

2021 年 8 月 5 日, 各合伙人共同签署《潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 变更决定书》, 经全体合伙人决定, 一致同意: (1) 同意有限合伙人重庆信托入伙, 以货币认缴出资额 2 亿元; (2) 同意有限合伙人晨鸣新旧动能转换基金退伙; (3) 同意修改合伙协议内容, 制定新的《合伙协议》。

2021 年 8 月 5 日, 晨鸣资管、山东哲民和重庆信托共同签署了《潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 入伙协议书》, 根据该协议, 截止 2021 年 5 月 19 日, 原合伙人已全部履行完毕对合伙企业的实际出资义务。同日, 晨鸣新旧动能转换基金与重庆信托签署《潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 出资份额转让协议》, 由晨鸣新旧动能转换基金将其持有的合伙份额全部转让给重庆信托。

2021 年 8 月 5 日, 晨鸣资管、山东哲民和重庆信托共同签署了新的《潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 合伙协议》, 并共同签署了《合伙人缴费出资确认书》, 确认各合伙人均已完成实缴。

2021 年 9 月 17 日, 寿光市行政审批服务局核发《准予变更登记通知书》, 准予晨融基金变更登记, 并向晨融基金换发了《营业执照》。

本次变更后, 晨融基金的出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称 | 类型 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) |
|----|-------|----|------------|------------|----------|
|----|-------|----|------------|------------|----------|

| 序号 | 合伙人名称 | 类型    | 认缴出资额<br>(万元)    | 实缴出资额<br>(万元)    | 出资比例<br>(%)   |
|----|-------|-------|------------------|------------------|---------------|
| 1  | 晨鸣资管  | 普通合伙人 | 100.00           | 100.00           | 0.22          |
| 2  | 山东哲民  | 有限合伙人 | 24,900.00        | 24,900.00        | 55.33         |
| 3  | 重庆信托  | 有限合伙人 | 20,000.00        | 20,000.00        | 44.45         |
| 合计 |       |       | <b>45,000.00</b> | <b>45,000.00</b> | <b>100.00</b> |

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，晨融基金有效存续，不存在根据法律法规或其合伙协议的规定需要终止的情形；重庆信托、晨鸣资管合法持有晨融基金的合伙份额，该等股权合伙份额权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情形。

### （三）标的企业的子公司及分支机构

经查验，晨融基金除持有寿光美伦股权外无其他对外投资及分支机构；寿光美伦有 1 家控股子公司、3 家参股子公司，寿光美伦无分支机构。

#### 1、控股子公司（寿光美辰）

##### （1）寿光美辰的基本情况

根据寿光美辰的工商登记资料、《公司章程》《营业执照》并经查询全国企业信用信息公示系统网站信息（查询日：2023 年 3 月 4 日），截至查询日，寿光美辰基本情况如下：

|          |                                   |
|----------|-----------------------------------|
| 企业名称     | 寿光美辰能源科技有限公司                      |
| 统一社会信用代码 | 91370783MAC4YE3N36                |
| 类型       | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）            |
| 住所       | 山东省潍坊市寿光市洛城街道农圣街和豪源路交叉口西 2000 米路北 |
| 法定代表人    | 刘荣辉                               |
| 注册资本     | 100 万元人民币                         |
| 成立日期     | 2022-11-29                        |
| 营业期限     | 2022-11-29 至无固定期限                 |

|             |  |
|-------------|--|
| <b>经营范围</b> | 一般项目：电力行业高效节能技术研发；纸制品销售；太阳能发电技术服务；信息技术咨询服务；再生资源销售；信息系统运行维护服务；生物基材料销售；太阳能热利用产品销售；资源再生利用技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子元器件与机电组件设备销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；石棉制品销售；轻质建筑材料销售；食品添加剂销售；饲料原料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口；制浆和造纸专用设备销售；煤炭及制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| <b>持股结构</b> | 寿光美伦持有寿光美辰 100%的股权   |

## （2）寿光美辰的历史沿革

根据寿光美辰的工商登记资料并经本所经办律师查验，寿光美辰的设立及历次股本变动情况如下：

### ① 2022 年 11 月，寿光美辰设立

2022 年 11 月 12 日，山东晨鸣纸业销售有限公司签署了《寿光美辰能源科技有限公司章程》，寿光美辰注册资本 100 万元，股东山东晨鸣纸业销售有限公司持有寿光美辰 100%的股权。

2022 年 11 月 29 日，寿光行政审批服务局向寿光美辰核发了《营业执照》，寿光美辰完成公司设立的工商登记。

### ② 2022 年 12 月，股权转让

2022 年 12 月 12 日，寿光美辰股东山东晨鸣纸业销售有限公司作出《股东决议》，同意股东山东晨鸣纸业销售有限公司将其所持公司 100%股权（对应注册资本 100 万元，实缴出资额 0 元）以 0 元的价格转让给寿光美辰，并相应修改公司章程。同日，山东晨鸣纸业销售有限公司与寿光美辰签署《股权转让协议》，就上述股权转让事项进行约定。

2022 年 12 月 19 日，寿光行政审批服务局向寿光美辰换发了《营业执照》，寿光美辰完成本次变更的工商登记。

## 2、参股子公司

根据公司提供的相关资料并经查询全国企业信用信息公示系统网站信息（查

询日：2023年3月4日），截至查询日，寿光美伦的3家参股子公司具体情况如下：

| 序号 | 名称           | 成立日期       | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   | 经营范围  |
|----|--------------|------------|--------------|--------|---|
| 1  | 金信期货有限公司     | 1995/10/23 | 18,034.00    | 35.43% | 一般项目：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）  |
| 2  | 潍坊星兴联合化工有限公司 | 2005/7/7   | 6,000.00     | 50.00% | 生产、销售：过氧化氢 50%4 万 t/a、过氧化氢 27.5%4 万 t/a（有效期限以许可证为准）。销售：化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）。（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）。 |
| 3  | 寿光美特环保科技有限公司 | 2018/12/14 | 3,632.00     | 49.00% | 资源再生利用技术研发；制造业废气污染治理服务；生产和销售轻质碳酸钙（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）   |

经查验，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，寿光美伦控股子公司、参股子公司依法设立并合法存续，不存在根据法律、法规及其公司章程规定需要终止的情形。

#### （四）标的企业的主营业务及资质证书

##### 1、寿光美伦的业务

根据寿光美伦提供的《营业执照》及公司章程，寿光美伦的经营范围为生产、销售：铜版纸、纸板、纸制品、造纸原料、造纸机械、淀粉；销售：纤维饲料、胚芽、蛋白粉、造纸助剂、化工产品（不含危险化学品和易制毒化学品）、电力、热力、煤炭、石膏、造纸机械配件；造纸技术研发咨询服务；经营国家允许范围内的货物、技术进出口业务（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）。

根据《重组报告书》及寿光美伦出具的书面说明，寿光美伦实施浆纸一体化战略，主要从事机制纸、纸浆和造纸化工用品的生产和销售，产品涵盖铜版纸、双胶纸、静电复印纸、生活纸等系列。寿光美伦的经营模式为：通过采购木片等主要原材料，生产纸浆，并由纸浆进一步生产铜版纸、文化纸、生活纸等多系列



产品进行出售实现盈利。

## 2、寿光美伦取得的主要资质许可

经查验，截至本法律意见书出具日，寿光美伦已取得以下主要经营资质：

| 序号 | 资质名称            | 资质内容   | 证书编号                   | 颁发机关       | 有效期至       |
|----|-----------------|--|------------------------|------------|------------|
| 1  | 消毒产品生产企业卫生许可证   | 生产卫生用品，生产类别为：纸巾【纸】                             | 鲁卫消证字（2010）第0056号      | 潍坊市行政审批服务局 | 2026/11/16 |
| 2  | 排污许可证           | 行业类别为机制纸及纸板制造、淀粉及淀粉制品制造、热电联产                   | 91370783690649340B001P | 潍坊市生态环境局   | 2028/3/1   |
| 3  | 辐射安全许可证         | 使用 IV 类、V 类放射源                                 | 鲁环辐证[07664]            | 潍坊市生态环境局   | 2027/8/29  |
| 4  | 危险化学品重大危险源备案登记表 | 重大危险源名称：1、液氯储存及汽化系统；2、液氧储罐；3、过氧化氢溶液储槽          | BA鲁370783[2020]00014   | 寿光市应急管理局   | 2023/5/20  |
| 5  | 山东省粮食收购企业备案表    | 粮食收购地为山东省潍坊市寿光市；仓储地址为寿光市黄海路寿光美伦造纸助剂工厂，仓容 30 万吨 | 备案编号：370783018         | 寿光市发展和改革局  | 长期         |
| 6  | 报关单位注册登记证书      | 企业经营类别为：进出口货物收发货人                              | 海关注册编码：3707965870      | 潍坊海关驻寿光办   | 长期         |
| 7  | 对外贸易经营者备案登记表    | 对外贸易经营者备案                                      | 备案登记表编号：04639322       | -          | 长期         |

## 3、晨融基金的业务及资质

经核查，晨融基金为股权投资基金，除投资寿光美伦外无其他经营业务。晨融基金于 2019 年 12 月 27 日完成基金备案（备案编码为 SJL941），其基金管理人晨鸣资管于 2016 年 8 月 15 日完成基金管理人登记（登记编号为 P1033008），晨融基金无需取得其他经营资质。

综上，本所律师认为，标的企业已取得从事目前实际主要经营业务所必需的资质及许可。

### （五）标的企业拥有或使用的主要财产

## 1、寿光美伦拥有或使用的不动产

### (1) 寿光美伦的土地情况

#### ① 自有的土地使用权

根据寿光美伦现持有的土地使用权产权证书及寿光美伦提供的相关资料，截至 2022 年 9 月 30 日，寿光美伦取得土地使用权证书的土地情况如下：

| 序号 | 证书编号                        | 坐落位置                   | 用途                   | 使用权类型及期限              | 面积 (m <sup>2</sup> ) |
|----|-----------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1  | 寿国用 2010 第 380 号            | 寿光市晨鸣工业园               | 工业用地；生活纸厂区(七厂)、助剂厂   | 出让取得；使用年限至 2060/10/14 | 364,519.00           |
| 2  | 寿国用 (2011) 第 0512 号         | 寿光市晨鸣工业园 (潘曲路以南、文昌路以东) | 工业用地；原白牛卡现文化纸用地 (九厂) | 出让取得；使用年限至 2061/6/14  | 43,485.00            |
| 3  | 寿国用 (2011) 第 0513 号         | 寿光市晨鸣工业园 (潘曲路以南、文昌路以东) |                      | 出让取得；使用年限至 2061/6/19  | 183,838.00           |
| 4  | 寿国用 (2013) 第 00376 号        | 寿光市晨鸣工业园文昌路以东          |                      | 出让取得；使用年限至 2063/8/19  | 56,503.00            |
| 5  | 鲁 (2018) 寿光市不动产权第 0013284 号 | 寿光市黄海路以西、潘曲街以南         | 工业用地；九厂部分仓库用地        | 出让取得；使用年限至 2067/11/14 | 28,454.00            |
| 6  | 鲁 (2019) 寿光市不动产权第 0030970 号 | 寿光市文昌路以东、农圣街以北         | 工业用地；化学浆厂用地          | 出让取得；使用年限至 2069/6/25  | 2,661.00             |
| 7  | 鲁 (2019) 寿光市不动产权第 0030971 号 | 寿光市文昌路以东、农圣街以北         |                      | 出让取得；使用年限至 2069/6/25  | 4,584.00             |

#### ② 租赁土地及地上部分房产

寿光美伦存在向晨鸣纸业租赁土地及地上部分房产的情形，租赁用地共计 5 处，具体情况及用途详见本法律意见书附表一。晨鸣纸业向寿光美伦提供的以上租赁土地及地上部分房产均已取得相应产权证书。

### (2) 寿光美伦的房产情况

#### ① 已取得产权证的房产

根据寿光美伦现持有的房屋产权证书及寿光美伦提供的相关资料，截至2022年9月30日，寿光美伦使用的已取得房屋所有权证书的房产具体情况如下：

| 序号 | 证书编号                    | 证载权利人 | 座落地址             | 用途                | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) |
|----|-------------------------|-------|------------------|-------------------|------------------------|
| 1  | 寿房权证文家字第2016245245号     | 寿光美伦  | 寿光市文家街道农圣街北，黄海路西 | 生产，原白牛卡现文化纸用地（九厂） | 117,556.83             |
| 2  | 寿房权证文家字第2016245261号     | 寿光美伦  | 寿光市文家街道农圣街北，黄海路西 |                   | 4,208.40               |
| 3  | 鲁（2021）寿光市不动产权第0043343号 | 晨鸣纸业  | 寿光市西环路以西，建新西街以南  | 美伦轻钙综合办           | 4,056.29               |
| 4  | 寿房权证文家字第2016245267号     | 晨鸣纸业  |                  | 80万吨铜版纸工厂         | 112,989.45             |
| 5  | 寿房权证文家字第2016245269号     | 晨鸣纸业  |                  | 80万吨铜版纸工厂         | 9,404.16               |
| 6  | 寿房权证文家字第2016245265号     | 晨鸣纸业  |                  | 80万吨铜版纸工厂         | 19,234.80              |

其中，上述第3-6项房屋的证载权利人为晨鸣纸业，该等房屋由寿光美伦出资建设，坐落在晨鸣纸业的土地之上，因土地和房屋的权利人不一致，根据现行法规关于不动产权证书需房地合一的要求，尚未能办理权属变更登记。就前述房屋，寿光美伦及晨鸣纸业共同出具说明，确认以上房屋为寿光美伦建设且由寿光美伦直接长期使用，晨鸣纸业就该等房屋与寿光美伦不存在任何权属纠纷，晨鸣纸业承诺（1）未来将房屋对应的土地使用权（无形资产）出资至寿光美伦，并协助寿光美伦办理土地及房屋一体的不动产权证书；（2）寿光美伦取得前述房屋的不动产权证书前，晨鸣纸业确保相关房产及土地均由寿光美伦使用，不作为其他用途。

经核查，本所律师认为，就上述由晨鸣纸业办理不动产权证书的房屋建筑物，寿光美伦与晨鸣纸业不存在相关资产的产权纠纷或潜在纠纷，不会影响寿光美伦对相关资产的持续使用，对寿光美伦生产经营不会产生重大不利影响。

## ② 未取得产权证的房产

寿光美伦尚未取得房屋所有权证的房屋共计65处、建筑面积共计271,814.08

平方米，详见本法律意见书附表二。其中：

1) 24 处，面积合计为 134,830.19 平方米的无证房屋，坐落在寿光美伦已取得土地使用权的工业用地上，正在办理房地合一的不动产权证书。寿光美伦出具说明，确认为寿光美伦建设且由寿光美伦直接长期使用，寿光美伦就该等固定资产的所有权和使用权未发生任何争议或潜在争议，寿光美伦正在积极补办相关的不动产权证书，办理该等权属证书不存在实质性障碍。

2) 40 处，面积合计为 136,760.87 平方米的无证房屋，坐落在晨鸣纸业已取得土地使用权的工业用地上，因土地和房屋的权利人不一致，根据现行法规关于不动产权证书需房地合一的要求，尚未能办理权属证书。就前述房屋，寿光美伦及晨鸣纸业共同出具说明，以上房屋为寿光美伦建设且由寿光美伦直接长期使用，晨鸣纸业就该等房屋与寿光美伦不存在任何权属纠纷，晨鸣纸业承诺（1）未来将房屋对应的土地使用权（无形资产）出资至寿光美伦，并协助寿光美伦办理土地及房屋一体的不动产权证书；（2）寿光美伦取得前述房屋的不动产权证书前，晨鸣纸业确保相关房产及土地均由寿光美伦使用，不作为其他用途。

2022 年 11 月 23 日，寿光市住房和城乡建设局出具了《证明》，确认截至证明出具日，寿光美伦不存在重大房屋建设违法行为，未曾因违反房产建设管理及临时建筑管理方面的法律、法规而被行政处罚。

3) 1 处，面积为 223.02 平方米的无证房屋，系寿光美伦自三亚仁恒置业有限公司处购买的商品房。根据寿光美伦与出售方签署的《仁恒·海棠湾认购协议书》及寿光美伦出具的说明、三亚仁恒置业有限公司及物业的开发资质证书和许可，该等房产为出售方开发的商品房，出售时开发商已取得相关开发及销售证书，寿光美伦已于 2017 年 12 月付清购房款项，该等房产的所有权权属清晰，寿光美伦正在推进办理该等房屋的产权登记的工作，预计取得产权证书不存在障碍。

经核查，本所律师认为，上述未取得权属证书的事项不会对寿光美伦生产经营产生重大不利影响，不构成本次交易的实质性法律障碍。

### **（3）不动产抵押**

根据公司提供的合同及相关不动产抵押登记证明、寿光美伦上述不动产相关

的《不动产登记信息查询表》，与寿光美伦不动产相关的抵押担保情况如下：

| 序号 | 抵押权人            | 债务人       | 主合同及主债权  | 担保合同及担保   | 抵押不动产  |
|----|-----------------|-----------|--|---|--|
| 1  | 国家开发银行、南粤银行第一支行 | 湛江晨鸣      | 根据《湛江晨鸣林浆纸一体化三期工程 60 万吨液体包装纸板项目人民币资金银团贷款合同》及其变更协议的约定，贷款银团向湛江晨鸣提供总额为人民币 21 亿元的贷款，贷款期限为 2017/12/15-2029/3/25 | 根据《银团贷款抵押合同之四》及其变更协议，寿光美伦以其土地使用权为债务人在主合同项下全部借款本金、利息、罚息、复利、补偿金、违约金、损害赔偿金和实现抵押权的费用提供担保          | 寿光美伦自有土地使用权（寿光美伦寿国用 2010 第 380 号）  |
| 2  | 国开基金            | 湛江晨鸣、晨鸣纸业 | 根据《投资合同》及其变更协议（与增资湛江晨鸣相关协议），国开基金以 3.5 亿元对湛江晨鸣进行增资，投资期限 12 年（自 2016/8/18 至 2028/3/13）                       | 根据投资合同及其变更协议的《抵押合同一》和《抵押合同二》，寿光美伦、晨鸣纸业以其不动产为债务人在主合同项下的回购股权等义务以及相应的补偿金、违约金、损害赔偿金及实现抵押权的费用等提供担保 | 寿光美伦自有土地使用权（寿国用（2011）第 0512 号、寿国用（2011）第 0513 号（寿房权证文家字第 2016245261 号房屋占用抵押土地面积合计 1,681.4 平方米不在抵押范围内）） |
| 3  |                 |           |  |   | 寿光美伦自有房屋所有权（寿光美伦寿房权证文家字第 2016245245 号，对应土地为前述第 2 项寿光美伦自有土地）  |
| 4  |                 |           |  |   | 寿光美伦承租的晨鸣纸业的土地及房屋（鲁 2017 寿光市不动产权第 0000506 号、509、511-527 号等 19 本不动产证）                                   |
| 5  | 国开基金            | 黄冈晨鸣、晨鸣纸业 | 根据《投资合同》及其变更协议（与增资黄冈晨鸣相关协议），国开基金以 1.5 亿元对黄冈晨鸣进行增资，投资期限 7 年（自 2015/12/25 至 2022/12/24）                      | 根据投资合同及其变更协议的《抵押合同》，晨鸣纸业以其不动产为债务人在主合同项下的回购股权等义务以及相应的补偿金、违约金、损害赔偿金及实现抵押权的费用等提供担保               | 寿光美伦承租的晨鸣纸业的土地（晨鸣纸业寿国用 2005 字第 02012 号）  |
| 6  |                 |           |  |   | 晨鸣纸业办理登记的房屋（鲁（2021）寿光市不动产权第 0043343 号，系寿光美伦承租前述第 5 项晨鸣纸业土地建设的房屋）                                       |

根据《中华人民共和国民法典》第三百九十七条：“以建筑物抵押的，该建筑物占用范围内的建设用地使用权一并抵押。以建设用地使用权抵押的，该土地上的建筑物一并抵押。抵押人未依据前款规定一并抵押的，未抵押的财产视为一并抵押”，上述用于抵押担保的土地使用权对应的寿光美伦的房屋建筑物视为一

并抵押，相关房屋建筑物的情况具体如下：

① 寿光美伦拥有的上述第 1 项、第 2 项被抵押的土地使用权，地上建筑物视为一并抵押（详见本法律意见书附表二“寿光美伦未取得产权证的房产情况”之第 3 项至第 24 项）；

② 如本法律意见书附表一“寿光美伦租赁土地情况”所示，寿光美伦向晨鸣纸业承租了上述第 4 项、第 5 项土地，寿光美伦坐落于该第 4 项、第 5 项土地上的房屋建筑物视为一并抵押（详见本法律意见书附表二“寿光美伦未取得产权证的房产情况”之第 25 项至第 64 项）。

综上所述，本所律师认为，除上述已披露的情形外，寿光美伦所拥有的上述主要财产权属清晰，需要取得产权证书的资产已取得了有权部门核发的权属证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷；除上述已披露的不动产抵押情形且该等抵押对本次交易不构成实质影响外，寿光美伦所拥有的其他主要财产不存在有抵押、担保或其他权利受到限制的情形。

## 2、寿光美伦的专利权

根据寿光美伦现持有的专利证书、国家知识产权局于 2022 年 12 月 27 日出具的《证明》，并经查询国家知识产权局网站，截至专利查册日 2022 年 12 月 27 日，寿光美伦拥有的已授权专利如下：

| 序号 | 内容或名称        | 专利号           | 专利类型 | 申请日        |
|----|--------------|---------------|------|------------|
| 1  | 一种烘干部刮刀架     | 2018222010485 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 2  | 一种造纸机卷曲大架    | 2018222010733 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 3  | 一种清滤液池       | 2018222010856 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 4  | 一种卷包机切纸刀保护装置 | 201822201088X | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 5  | 一种喷淋装置       | 2018222010911 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 6  | 一种迁车台导轨防溜装置  | 2018222011204 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 7  | 一种蒸发器排污装置    | 201822202606X | 实用新型 | 2018/12/26 |

| 序号 | 内容或名称            | 专利号           | 专利类型 | 申请日        |
|----|------------------|---------------|------|------------|
| 8  | 一种平板包装机          | 2018222026360 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 9  | 一种玉米水漂物清理装置      | 2018222026394 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 10 | 一种真空辊轴头拆卸工具      | 2018222026426 | 实用新型 | 2018/12/26 |
| 11 | 一种造纸烘干部气罩门防落装置   | 2016211605002 | 实用新型 | 2016/11/1  |
| 12 | 一种玉米洗涤槽杂质清理装置    | 2016211615108 | 实用新型 | 2016/11/1  |
| 13 | 一种造纸机烘干部气罩门      | 2016211615269 | 实用新型 | 2016/11/1  |
| 14 | 一种卷筒卫生纸中包机自动入料装置 | 2016211615305 | 实用新型 | 2016/11/1  |
| 15 | 一种淀粉扬料器叶轮加固装置    | 201621161531X | 实用新型 | 2016/11/1  |
| 16 | 一种餐巾纸包装机自动封包装置   | 2016211864609 | 实用新型 | 2016/10/28 |
| 17 | 一种面巾纸折叠机压花装置     | 2016211878033 | 实用新型 | 2016/10/28 |
| 18 | 一种改进的木片洗涤水净化装置   | 2016211901472 | 实用新型 | 2016/10/28 |
| 19 | 一种面巾纸中包包装自动封烫装置  | 2016211791557 | 实用新型 | 2016/11/1  |
| 20 | 一种面巾纸折叠机导纸装置     | 2016211806548 | 实用新型 | 2016/10/27 |
| 21 | 一种机械浆筛选装置        | 2020215047459 | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 22 | 一种位置可调节的卷包机喷胶装置  | 202021504743X | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 23 | 一种机外涂布喷淋装置       | 2020215033441 | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 24 | 一种蛋白粉下料自动降温装置    | 2020215033136 | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 25 | 一种带加湿器的涂布烘箱      | 2020215032294 | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 26 | 一种复卷机退纸架         | 202021688133X | 实用新型 | 2020/8/14  |
| 27 | 一种 U 形螺旋输送物料收集装置 | 2020216881325 | 实用新型 | 2020/8/14  |
| 28 | 一种纸气分离输送装置       | 2020216761376 | 实用新型 | 2020/8/13  |

| 序号 | 内容或名称             | 专利号           | 专利类型 | 申请日        |
|----|-------------------|---------------|------|------------|
| 29 | 一种下机整纸装置          | 2020216762576 | 实用新型 | 2020/8/13  |
| 30 | 一种超压拖拉臂传动系统装置     | 202021669832X | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 31 | 一种压光喷雾一体装置        | 2020216711837 | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 32 | 一种引纸绳维护装置         | 2020216698156 | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 33 | 一种风机固定支架          | 2020216711610 | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 34 | 一种切纸机进纸输送装置       | 2020216698349 | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 35 | 一种颜料稳流循环装置        | 2020216711381 | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 36 | 一种臭气吸收装置          | 2020216711856 | 实用新型 | 2020/8/12  |
| 37 | 一种卧式减速机固定装置       | 2020215843190 | 实用新型 | 2020/8/4   |
| 38 | 一种斗提机传动装置         | 2020215706102 | 实用新型 | 2020/8/3   |
| 39 | 一种造纸机网部切边水处理装置    | 2020215546847 | 实用新型 | 2020/7/31  |
| 40 | 一种复卷机分切装置         | 202021554488X | 实用新型 | 2020/7/31  |
| 41 | 一种网部切边水针装置        | 2020215032434 | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 42 | 一种切纸机件板自动移动系统清洁装置 | 2020215033901 | 实用新型 | 2020/7/27  |
| 43 | 一种改进的玉米浆泵轴        | 2021233353974 | 实用新型 | 2021/12/28 |
| 44 | 一种蒸汽分离机新型盘根室      | 2021233409128 | 实用新型 | 2021/12/28 |
| 45 | 一种浆池搅拌器外置盘根室装置    | 2021233410498 | 实用新型 | 2021/12/28 |
| 46 | 一种冲洗水管收集装置        | 2021233353531 | 实用新型 | 2021/12/28 |
| 47 | 一种木片筛一体式轴承室       | 2021233410549 | 实用新型 | 2021/12/28 |
| 48 | 包装袋（星之恋手帕）        | 2016301785396 | 外观设计 | 2016/5/13  |
| 49 | 包装袋（星之恋中包）        | 2016301785432 | 外观设计 | 2016/5/13  |




| 序号 | 内容或名称                           | 专利号           | 专利类型 | 申请日        |
|----|---------------------------------|---------------|------|------------|
| 50 | 包装袋（星之恋大包）                      | 2016301785470 | 外观设计 | 2016/5/13  |
| 51 | 一种阳离子淀粉/纳米纤维素基抗水增强复合乳液的制备方法     | 2018100449108 | 发明   | 2018/1/17  |
| 52 | 一种速生杨的生物化学法 TCF 漂白硫酸盐浆制备纸基材料的方法 | 2016112606717 | 发明   | 2016/12/30 |
| 53 | 一种白面涂布牛卡纸及其生产方法                 | 2012103959637 | 发明   | 2012/10/18 |
| 54 | 一种涂布牛卡纸及其生产方法                   | 2012103959622 | 发明   | 2012/10/18 |
| 55 | 一种杨木化学机械法制浆的木片预处理工艺及其应用         | 202011137737X | 发明   | 2020/10/22 |
| 56 | 一种低能耗制备桉木、杨木混合材漂白化学热磨机械浆的方法     | 2008102382429 | 发明   | 2008/12/11 |
| 57 | 一种防伪纸生产设备                       | 201010511032X | 发明   | 2010/10/19 |
| 58 | 一种涂布纸的制备方法                      | 2008102382414 | 发明   | 2008/10/23 |
| 59 | 一种防伪白卡纸及其制造方法                   | 2010105110334 | 发明   | 2010/10/19 |
| 60 | 一种废纸脱墨的工艺方法                     | 2010105687657 | 发明   | 2010/12/1  |
| 61 | 一种温致可逆变色荧光防伪纸及其制造方法             | 2012104418652 | 发明   | 2012/11/8  |

根据寿光美伦提供的资料及其确认并经核查，截至专利查册日，上述专利权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷；不存在质押、担保或其他权利受到限制的情况。

### 3、寿光美伦的商标

根据寿光美伦现持有的商标注册证、国家知识产权局于 2022 年 12 月 9 日出具的商标档案，并经查询国家知识产权局商标局网站，截至商标查册日 2022 年 12 月 9 日，寿光美伦拥有的注册商标如下：

| 商标 | 商标权人 | 注册号 | 有效期限 | 取得方式 | 使用范围 | 他项权 |
|----|------|-----|------|------|------|-----|
|----|------|-----|------|------|------|-----|

|   |      |         |                     |      |                                 |   |
|---|------|---------|---------------------|------|---------------------------------|---|
|  | 寿光美伦 | 9026878 | 2022/1/21-2032/1/20 | 原始取得 | 卫生纸；纸或纤维素制婴儿餐巾（一次性）；纸制餐桌用布；纸手帕； | 无 |
|---|------|---------|---------------------|------|---------------------------------|---|

根据寿光美伦提供的资料及其确认并经本所经办律师核查，截至商标查册日，上述商标权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷；不存在质押、担保或其他权利受到限制的情况。

#### 4、晨融基金的主要财产

根据晨融基金提供的资料、书面确认并经本所律师核查，截至 2022 年 9 月 30 日，晨融基金除持有寿光美伦股权外，不存在其他主要资产。

#### （六）标的企业的税收优惠

##### 1、税种、税率

根据寿光美伦、晨融基金提供的材料及《标的企业审计报告》，寿光美伦及晨融基金报告期内适用的主要税种、税率如下：

| 序号 | 税种    | 计税依据                 | 寿光美伦税率    | 晨融基金税率 |
|----|-------|----------------------|-----------|--------|
| 1  | 企业所得税 | 应纳税所得额               | 15%       | -      |
| 2  | 增值税   | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 13%、9%、6% | 1%     |

##### 2、税收优惠

根据致同出具的《标的企业审计报告》并经本所经办律师核查，寿光美伦分别于 2018 年 8 月 16 日、2021 年 12 月 15 日取得《高新技术企业证书》，根据《企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限分别为 2018 年至 2020 年、2021 年至 2024 年。

根据致同出具的《标的企业审计报告》并经本所经办律师核查，报告期内，晨融基金未享受任何税收优惠政策。

本所律师认为，标的企业报告期内执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求；寿光美伦报告期内所享受的税收优惠合法、合规、真实、有效。

## **（七）标的企业的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项**

### **1、诉讼、仲裁**

根据标的企业的说明并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网等进行查询（查询日：2023年3月4日），截至查询日，标的企业不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁事项。

### **2、行政处罚**

根据标的企业提供的说明、政府部门出具的证明文件并经核查，标的企业报告期内不存在行政处罚。

## **六、本次重组涉及的关联交易与同业竞争**

### **（一）关联交易**

#### **1、本次重组构成关联交易**

本次交易前，交易对方之一晨鸣资管为上市公司参股子公司，晨鸣纸业持有晨鸣资管 20%的股权，根据《企业会计准则 36 号—关联方披露》及谨慎性原则认定晨鸣资管为上市公司关联方。因此，根据《企业会计准则 36 号—关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》和《股票上市规则》等相关规定，本次重组事项构成关联交易。

本次交易前，其他交易对方与上市公司不存在关联关系。本次交易完成后，交易对方持有上市公司股份比例均不超过 5%，同时不涉及交易对方向上市公司委派董事、监事、高级管理人员的情形。

根据《股票上市规则》的规定，公司董事均不构成本次交易的关联董事，董事会成员无需回避表决。晨鸣纸业的独立董事已出具独立意见，认为本次重组定价公平、合理，方案切实可行，没有损害公司及其他股东的利益。根据晨鸣纸业本次交易的相关股东大会决议公告，无关联股东参与投票，不涉及关联股东回避

表决。

## 2、本次重组对关联交易的影响

本次交易前，寿光美伦为上市公司的控股子公司；本次交易完成后，寿光美伦仍为上市公司的控股子公司，晨融基金将纳入上市公司合并报表范围，预计上市公司不会因本次交易新增日常性关联交易；本次交易完成后，交易对方合计持有的上市公司股份比例不超过 5%。

对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

## 3、关于减少和规范关联交易的承诺和措施

(1) 经查验，根据有关法律、法规及规范性文件的规定，晨鸣纸业在其公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、关联交易决策制度中规定了股东大会、董事会审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决的程序，并明确了关联交易的公允决策程序。

(2) 为减少和规范本次交易后可能存在的关联交易，晨鸣纸业控股股东已出具书面承诺如下：

“1、本公司及本公司控制的企业将尽可能减少和规范与上市公司及其控制的企业之间潜在的关联交易；就本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其控制的企业之间将来无法减少或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。

2、本公司保证本公司及本公司控制的其他企业将不通过与上市公司及其控制的企业关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其控制的企业承担任何不正当的义务。

3、本公司将促使本公司及本公司控制的其他企业不通过与上市公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损上市公司及其中小股东利益的关联交易。”

## **（二）同业竞争**

### **1、本次交易前上市公司的同业竞争情况**

本次交易完成前，上市公司的控股股东为晨鸣控股，实际控制人为寿光市国有资产监督管理局。上市公司控股股东、实际控制人与上市公司之间不存在同业竞争的情况。

### **2、本次交易后的同业竞争情况**

本次交易完成前，上市公司已持有寿光美伦 62.49%的股权，为寿光美伦的控股股东；本次交易完成后，上市公司直接持有寿光美伦 63.68%股权，通过晨融基金间接控制寿光美伦 5.44%股权，直接及间接控制寿光美伦的股权比例将增加至 69.12%。

上市公司的控股股东仍然是晨鸣控股，实际控制人仍然为寿光市国有资产监督管理局。本次交易完成后，上市公司控股股东、实际控制人与上市公司之间不存在同业竞争的情况。

### **3、关于避免同业竞争的承诺**

上市公司控股股东正在履行中的《关于避免同业竞争的承诺》具体内容如下：

“（1）晨鸣控股有限公司（以下简称“晨鸣控股”），无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司，不会及不会促使其联系人（定义见香港联交所《证券上市规则》）从事或以其他方式参与任何公司及其子公司（以下简称“晨鸣集团”）经营所在的任何国家和地区（或如属任何形式的电子业务，在世界任何地区）进行的业务直接或间接竞争，或有可能与晨鸣集团不时进行的业务存在直接或间接竞争的业务（包括但不限于独资经营、合资经营或收购、直接或间接持有该等企业的权益或其他形式）；

（2）若因业务需要晨鸣控股，无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司，从事与晨鸣集团存在直接或间接竞争的业务时或得到任何与晨鸣集团业务有直接或间接的任何商业机会时，晨鸣控股尽力将促使晨鸣集团优先取得该等业务的经营权利或将获得该等商业机会；

(3) 如晨鸣控股违反上述承诺，其将对因违反上述承诺而引起的任何损失做出弥偿。公司有权要求向晨鸣控股以市场价格或成本价格(以价格较低者为准)收购晨鸣控股所持有的与晨鸣集团业务存在直接或间接竞争的企业或业务；

(4) 晨鸣控股承诺(亦不会连同或代表其他人士或公司)不会利用其在公司的控股股东(定义见香港联交所《证券上市规则》)地位损害晨鸣集团及其股东之合法权益。

本承诺函由签署之日起生效，直至晨鸣控股不再是公司的控股股东(定义见香港联交所《证券上市规则》)”。

综上所述，本所律师认为，本次重组构成关联交易；相关主体为规范关联交易出具的承诺函合法有效，不存在违反法律、法规的强制性规定的情形；本次重组不会产生同业竞争的情形。

## **七、本次重组涉及的债权债务处理及员工安置**

### **(一) 本次重组不涉及债权债务处理**

根据《重组报告书》、本次重组相关协议并经本所经办律师查验，本次重组完成前后，上市公司均为寿光美伦的控股股东，寿光美伦仍为依法设立且合法存续的独立法人，晨融基金仍为依法设立且合法存续的有限合伙企业，寿光美伦、晨融基金对其在本次重组完成之前依法享有的债权或负担的债务仍然以其自身的名义享有或承担；因此，本次重组不涉及债权债务的转移。

### **(二) 本次重组不涉及员工安置**

根据《重组报告书》、本次重组相关协议并经本所经办律师查验，标的企业在本次重组完成后仍将独立、完整地履行其与员工之间签订的劳动合同，本次重组之前标的企业与其员工之间的劳动关系不因本次重组的实施而发生变更或终止。因此，本次重组不涉及员工转移或员工安置问题。

## **八、本次重组履行的信息披露**

根据晨鸣纸业公开披露的信息并经本所经办律师查验，晨鸣纸业已经根据《重组管理办法》等规定就本次重组履行了如下信息披露义务：

1、2022年11月21日，晨鸣纸业召开第十届董事会第四次临时会议，会议审议通过了《关于公司<发行股份及支付现金购买资产预案>的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产方案的议案》等与本次重组的相关议案。晨鸣纸业依照法律、法规规定及深交所的要求将相关文件公开披露。

2、2022年1月19日，晨鸣纸业召开第十届董事会第六次临时会议，会议审议通过了《关于公司<发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次重组的相关议案。晨鸣纸业依照法律、法规规定及深交所的要求将相关文件公开披露。

3、2022年2月27日，晨鸣纸业召开2023年第一次临时股东大会、2023年第一次境内上市股份类别股东大会及2023年第一次境外上市股份类别股东大会，会议审议通过了《关于公司<发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次重组的相关议案。

4、除上述公开披露的信息外，晨鸣纸业还依照法律、法规规定及深交所的要求就本次重组的进展情况定期发布了重大资产重组进展公告。

据此，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，晨鸣纸业就本次重组已依法履行了该阶段必要的法定信息披露和报告义务；此外，晨鸣纸业及本次重组其他各方需根据本次重组的进展继续依法履行其法定披露和报告义务。

## 九、本次重组的实质性条件

根据《重组管理办法》之规定，本所律师对本次交易的实质性条件进行了逐项查验，具体情况如下：

### （一）符合《重组管理办法》第十一条规定的条件

1、寿光美伦的主营业务为机制纸、纸浆和造纸化工用品的生产和销售，产品涵盖铜版纸、双胶纸、静电复印纸、生活纸等系列，晨融基金为私募股权投资基金，除持有寿光美伦股权外无其他业务，标的企业均不属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中规定的限制类或禁止类产业，符合国家产业政策；本次

交易不属于《中华人民共和国反垄断法》及《国务院关于经营者集中申报标准的规定》所规定的需向国务院反垄断机构进行申报的经营者集中情形；根据各有关行政主管部门出具的证明，寿光美伦、晨融基金在报告期内不存在因违反有关环境保护、土地管理法律和行政法规的规定而受到行政处罚的情形；上市公司及标的企业主营业务均不属于《外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2021年版)》给予特别管理措施的行业，本次交易符合国家有关外商投资产业政策的规定；本次交易不涉及对外投资。

据此，本所律师认为，本次重组完成后，晨鸣纸业的业务符合国家产业政策、环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定。

2、本次重组完成后，上市公司股本总额仍超过4亿元，社会公众股东持有的上市公司股份不低于其总股本的10%，股权分布符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

3、本次交易拟购买的标的资产交易定价以资产评估结果为依据，并经交易各方协商确定，晨鸣纸业聘请了具有从事证券、期货相关业务资格的瑞华评估对标的资产进行评估并出具了《评估报告》，晨鸣纸业独立董事发表独立意见认为本次交易定价公允、合理，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。本次交易涉及的标的资产定价符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定。

4、根据标的企业的工商登记资料、交易对方出具的《承诺函》并经本所经办律师查验，本次交易拟购买的标的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，不涉及债权债务的转移，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

5、本次交易完成后，不存在导致本次交易完成后晨鸣纸业主要资产为现金或无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定。

6、本次交易前，晨鸣纸业在业务、资产、财务、人员、机构等方面均独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，本次交易不会影响晨鸣纸业在



业务、资产、人员、机构、财务等方面的独立性，本次交易完成后，晨鸣纸业仍具有完善的法人治理结构，与实际控制人在业务、资产、人员、机构、财务等方面保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定。

7、晨鸣纸业已经按照《公司法》《证券法》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等内部组织机构，制定了股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等一系列公司治理制度，本次交易完成后，晨鸣纸业仍将保持其健全、有效的法人治理结构，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项的规定。

## （二）符合《重组管理办法》第四十三条规定的条件

1、本次交易前，寿光美伦即为晨鸣纸业的控股子公司，因此，本次交易完成后，对晨鸣纸业的总资产、总负债、营业总收入、利润总额等不会产生实质性影响，本次交易将增加晨鸣纸业归属母公司的净资产，同时随着寿光美伦未来经营业绩的增强，将增加上市公司归属于母公司的净利润，使晨鸣纸业的持续经营能力得到增强。

本次交易完成后，公司的控股股东、实际控制人未发生变化，上市公司主营业务未发生重大变化，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争；上市公司不会因本次交易新增日常性关联交易；上市公司与主要股东及其关联方仍继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

本所律师认为，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续经营能力，同时有利于上市公司规范关联交易、避免同业竞争、增强独立性，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。

2、根据致同出具的《上市公司审计报告》，致同对晨鸣纸业 2021 年度的财务报表进行了审计并出具了无保留意见的审计报告，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项的规定。

3、根据晨鸣纸业及其董事、高级管理人员出具的说明、晨鸣纸业发布的公告并经查询中国证监会网站，晨鸣纸业及其现任董事、高级管理人员不存在因涉

嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（三）项的规定。

4、根据标的企业的工商登记资料、交易对方出具的《关于标的资产权属的承诺函》并经本所经办律师查验，本次交易拟购买的标的资产为权属清晰的经营性资产，交易对方对标的资产拥有合法的所有权，在约定期限内办理完毕权属转移手续不存在法律障碍，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（四）项的规定。

### （三）符合《重组管理办法》其他条款规定的条件

1、晨鸣纸业本次重组的发行价格不低于晨鸣纸业第十届董事会第四次临时会议决议公告日前 20 个交易日股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

2、根据交易对方出具的书面承诺并经本所经办律师查验，交易对方已分别就其因本次重组所获得的晨鸣纸业股份作出了限售承诺。本所律师认为，本次重组的交易对方关于限售期的安排，符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

### （四）本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得非公开发行股票的情形

根据《重组报告书》、晨鸣纸业的公开披露信息、晨鸣纸业及其董事、监事、高级管理人员的承诺等文件资料，截至本法律意见书出具日，上市公司不存在《发行注册管理办法》第十一条规定之不得非公开发行股票的如下情形：

1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；

2、最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。

3、现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

4、上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

5、控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

6、最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

需要说明的是，上市公司的重要子公司最近三年存在受到行政处罚和刑事处罚的情形，具体如下：

### **(1) 行政处罚**

#### **1) 环保行政处罚**

①2022年1月7日，南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》（洪环行罚[2022]1号），江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物，不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于江西省粤环科检测技术有限公司于2021年9月12日现场对江西晨鸣废水排口进行采样的检测结果，根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量1000吨以上：（1）超过国家或地方规定且浓度超标1倍以下或者总量超标5%以内的，处40万—50万罚款”，南昌市生态环境局对江西晨鸣处以40.1万元罚款。江西晨鸣已于2022年3月11日缴纳了罚款。

②2020年11月4日，南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》（洪环行罚[2020]23号），江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物，不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于南昌市环境监测站于2019年12月10日现场对江西晨鸣废水总排口进行采样的检测结果，根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量1000吨以上：（1）超过国家或地方规定且浓度超标1倍以下或者总量超标5%以内的，处40万—50万罚款”，南昌市生态环境局对江西晨鸣处以40.1万元罚款。江西晨鸣已于2021年3月23日缴纳了罚款。

③2020年8月26日，南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》（洪环行

罚[2020]19号),江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物,不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于南昌市环境监测站于2019年9月4日现场对江西晨鸣废水总排口进行重点源采样监测的检测结果,根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量1000吨以上:(1)超过国家或地方规定且浓度超标1倍以下或者总量超标5%以内的,处40万—50万罚款”,南昌市生态环境局对江西晨鸣处以40.1万元罚款。江西晨鸣已于2021年3月23日缴纳了罚款。

④2019年11月6日,南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》(洪环行罚[2019]73号),江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物,不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于南昌市环境监测站于2019年7月25日现场对江西晨鸣废水处理出口处废水进行检测的检测结果,根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量1000吨以上:(1)超过国家或地方规定且浓度超标1倍以下或者总量超标5%以内的,处40万-50万罚款”,南昌市生态环境局对江西晨鸣处以40.1万元罚款。江西晨鸣已于2020年1月27日缴纳了罚款。

⑤2019年5月17日,南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》(洪环行罚[2019]33号),江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物,不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于南昌市环境监测站于2018年12月3日对江西晨鸣总排口废水和无组织排放的废气进行现场采样检测的检测结果,根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量1000吨以上:(1)超过国家或地方规定且浓度超标1倍以下或者总量超标5%以内的,处40万—50万罚款”,南昌市生态环境局对江西晨鸣处以40.1万元罚款。江西晨鸣已于2020年6月19日缴纳了罚款。

⑥2019年2月19日,南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》(洪环行罚[2019]14号),江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物,不得

超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于南昌市环境监测站于 2018 年 8 月 4 日进行重点排污单位监督性监测的检测结果，根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量 1000 吨以上：（1）超过国家或地方规定且浓度超标 1 倍以下或者总量超标 5% 以内的，处 40 万—50 万罚款”，南昌市生态环境局对江西晨鸣处以 40.1 万元罚款。江西晨鸣已于 2020 年 2 月 20 日缴纳了罚款。

⑦2019 年 2 月 19 日，南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》（洪环行罚[2019]13 号），江西晨鸣违反《水污染防治法》第十条“排放水污染物，不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定。鉴于南昌市环境监测站于 2018 年 8 月 8 日对总排口废水进行采样检测的检测结果，根据《水污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“日废水排放量 1000 吨以上：（1）超过国家或地方规定且浓度超标 1 倍以下或者总量超标 5% 以内的，处 40 万—50 万罚款”，南昌市生态环境局对江西晨鸣处以 40.1 万元罚款。江西晨鸣已于 2020 年 2 月 17 日缴纳了罚款。

⑧2019 年 7 月 24 日，南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》（洪环行罚[2019]54 号），江西晨鸣违反《大气污染防治法》第十八条“企业事业单位和其他生产经营者建设对大气环境有影响的项目，应当依法进行环境影响评价。公开环境影响评价文件；向大气排放污染物的，应当符合大气污染物排放标准，遵守重点大气污染物排放总量控制要求”的规定。根据《大气污染防治法》和《江西省自由裁量权细化标准》中规定的“符合下列情形的，处 10 万元以上 100 万元以下罚款：（1）超过国家或地方规定且浓度超标 1 倍以下的，处 10 万-20 万元罚款”，南昌市生态环境局对江西晨鸣处以 10.1 万元罚款。江西晨鸣已于 2020 年 3 月 24 日缴纳了罚款。

⑨2021 年 3 月 15 日，南昌市生态环境局出具《行政处罚决定书》（洪环行罚[2021]9 号），江西晨鸣违反了《水污染防治法》第二十三条第一款的规定。根据《水污染防治法》第八十二条第二项和《江西省自由裁量权细化标准》中规定“1、未保证监测设备正常运行的，处 2 万元-5 万元罚款，导致环境污染的，处 5 万-8 万元罚款”，南昌市生态环境局对江西晨鸣处以 2.1 万元罚款。江西晨鸣已

于 2021 年 7 月 28 日缴纳了罚款。

⑩2020 年 2 月 28 日，湛江市生态环境局出具《行政处罚决定书》（湛环罚字[2020]2 号），湛江晨鸣违反了《水污染防治法》第三十九条“禁止利用渗井、渗坑、裂隙、溶洞，私设暗管，篡改、伪造监测数据，或者不正常运行水污染防治设施等逃避监管的方式排放水污染物”的规定，超标排放水污染物的行为同时违反了《水污染防治法》第十条“排放水污染物，不得超过国家或者地方规定的水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标”的规定，且违法情节和造成的社会影响严重，依法应予以从重处罚。依据《水污染防治法》第八十三条的规定，鉴于违法排污行为造成的较大社会影响，违法情节特别严重，对湛江晨鸣以逃避监管的方式超标排放水污染物的环境违法行为从重处予罚款 100.00 万元。湛江晨鸣已于 2020 年 6 月 1 日缴纳了罚款。2021 年 2 月 3 日，湛江市生态环境局出具《关于湛江晨鸣浆纸有限公司环保整改情况的复函》，确认湛江晨鸣已完成整改并缴纳罚款，该案已结案。

⑪2019 年 7 月 5 日，黄冈市生态环境局出具《行政处罚决定书》（黄环罚字[2019]23 号），黄冈晨鸣违反了《大气污染防治法》第十八条的规定。依据《大气污染防治法》第九十九条第一款第二项的规定，“违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正或者限制生产、停产整治，并处以十万元以上一百万元以下的罚款.....”，给予黄冈晨鸣如下处罚：（1）责令停业整治；（2）罚款 30.00 万元。黄冈晨鸣已于 2019 年 7 月 22 日缴纳了罚款。

根据江西省环境保护厅印发的《江西省自由裁量权细化标准》规定，针对《水污染防治法》第八十三条“超过水污染物排放标准或者超过重点水污染物排放总量控制指标排放水污染物的”进行细化，其中“5.情节严重，造成恶劣社会、舆论影响的，处 80 万-100 万元罚款”。上述 1-7 项罚款金额均为 40.1 万元且已缴纳罚款，且受到的行政处罚不涉及“责令停业、关闭”，不属于情节严重的行政处罚措施，因此不构成重大违法违规。

根据江西省环境保护厅印发的《江西省自由裁量权细化标准》规定，针对《大气污染防治法》第九十九条“超过大气污染物排放标准或者超过重点大气污染物

排放总量控制指标排放大气污染物的”进行细化。对于上述第 8 项行政处罚，被处罚款金额为 10.1 万元，处于《大气污染防治法》第一百零八条规定的罚款幅度内较低幅度，且受到的行政处罚不涉及“责令停业、关闭”，不属于情节严重的行政处罚措施，因此不构成重大违法违规。

根据江西省环境保护厅印发的《江西省自由裁量权细化标准》规定，针对《水污染防治法》第八十二条“未按照规定安装水污染物排放自动监测设备，未按照规定与环境保护主管部门的监控设备联网，或者未保证监测设备正常运行的”进行细化，对于上述第 9 项行政处罚，被处罚款金额为 2.1 万元，处于《大气污染防治法》第一百零八条规定的罚款幅度内较低幅度，不属于情节严重的行政处罚措施，因此不构成重大违法违规。

针对上述第 10 项行政处罚，湛江晨鸣未被“责令停业、关闭”，湛江市生态环境局已出具《关于湛江晨鸣浆纸有限公司环保整改情况的复函》，确认湛江晨鸣已完成整改并缴纳罚款，该案已结案；因此，本次行政处罚对本次交易不造成实质性障碍。

针对上述第 11 项行政处罚，被罚金额 30 万元处于《大气污染防治法》第一百零八条规定的罚款幅度内较低幅度；本次行政处罚不属于情节严重的行政处罚措施，因此不构成重大违法违规。

## （2）其他行政处罚

①2021 年 2 月 4 日，南昌市应急管理局出具《行政处罚决定书》（（洪）应急罚[2021]4003 号），在江西晨鸣“11.29”一般淹溺事故中，对企业员工的安全教育及安全管理不到位，安全隐患排查不到位，对该起事故的发生负有责任，违反了《安全生产法》第二十五条、第三十八条的规定。根据《安全生产法》第一百零九条第一款及《安全生产行政处罚自由裁量使用规则》（安监总局第 31 号令）第十四条第二款的规定，给予江西晨鸣罚款 30.00 万元。江西晨鸣已于 2021 年 7 月 27 日缴纳了上述罚款。2022 年 12 月 12 日，南昌经开区应急局出具《证明》，“江西晨鸣近三年内未发生过重大安全生产事故，除（洪）应急罚[2021]4003 号行政处罚外，近三年该公司未受到我局其他行政处罚。”结合《安全生产行政处罚自由裁量使用规则》（安监总局第 31 号令）第十四条第二款“当事人有下列情

形之一的，应当依法从轻处罚：（二）主动消除或者减轻安全生产违法行为危害后果的；”以及《安全生产法》第一百一十四条“（一）发生一般事故的，处三十万元以上一百万元以下的罚款”的规定，本次行政处罚属于一般事故且该等罚款金额仅为罚款标准下限，因此上述违法行为不属于情节严重的违法行为，不构成重大违法违规行为。

②2020年9月27日，南昌经济技术开发区消防救援大队出具《行政处罚决定书》（洪经（消）行罚决字[2020]0038号），江西晨鸣消防设施、器材未保持完好有效，且未按照《责令限期改正通知书》（洪经消限字[2020]第0045号）上要求的时限整改到位，消除火灾隐患，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第五项之规定。根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第七项之规定，给予江西晨鸣罚款5,000.00元。江西晨鸣已于2020年10月17日缴纳了上述罚款。

③2020年9月27日，南昌经济技术开发区消防救援大队出具《行政处罚决定书》（洪经（消）行罚决字[2020]0039号），江西晨鸣消防设施、器材未保持完好有效，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第二项之规定。根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项之规定，给予江西晨鸣罚款9,000.00元。江西晨鸣已于2020年10月17日缴纳了上述罚款。

④2019年8月12日，南昌经济技术开发区消防救援大队出具《行政处罚决定书》（洪经（消）行罚决字[2019]0093号），江西晨鸣消防设施、器材、消防安全标注未保持完好有效，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第二项之规定。根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项之规定，给予江西晨鸣罚款5,000.00元。江西晨鸣已于2019年9月10日缴纳了上述罚款。

⑤2020年11月26日，中华人民共和国霞山海关出具《行政处罚决定书》（湛江关缉罚字[2020]0060号），湛江晨鸣未向海关申报上述货物在香港中转产生的运杂费共计127,113元、漏缴税款共计16,524.75元，违反了《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项的规定，构成了《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项所列的申报不实行为，影响了国家税款征收。根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）条、第十六条规



定，给予湛江晨鸣科处罚款 3,300 元。湛江晨鸣已于 2021 年 1 月 5 日缴纳了上述罚款。

⑥2019 年 1 月 22 日，湛江市麻章区应急管理局出具《行政处罚决定书》（湛麻安监罚[2019]1 号），湛江晨鸣违反了《安全生产法》第四条、第二十三条第二项、第五项、第六项、第二十五条第一款、第四款，《生产经营单位安全培训规定》第十二条第一款、第二款的规定，导致事故的发生，负有一定责任，根据《生产安全事故报告和调查处理条例》第三十二条、第三十七条第一项、《安全生产法》第一百零九条第一项、《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一项的规定，给予罚款 20.00 万元的行政处罚。湛江晨鸣已于 2019 年 2 月 14 日缴纳了上述罚款。2022 年 12 月 13 日，湛江市麻章区应急管理局出具证明，“湛江晨鸣已按上述处罚缴纳罚款并完成了整改要求。除上述行政处罚外，湛江晨鸣能够遵守《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，依法生产经营；没再有其他受我单位行政处罚的记录，亦不存在因违反安全生产相关的法律法规的规定而正在接受我单位调查处理的情形。”

⑦2020 年 12 月 18 日，中华人民共和国潍坊海关出具《行政处罚决定书》（潍关简违字[2020]0017 号），根据该决定书，寿光晨鸣进出口贸易有限公司进口报关单品名申报错误，违反了《中华人民共和国海关法》第二十四条第一款规定，已构成违反海关监管规定的行为，影响了海关统计准确性，当事人单位在海关发现之前主动报明。根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款（四）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第一款规定，给予科处罚款 500.00 元。寿光晨鸣进出口贸易有限公司已于 2020 年 12 月 22 日缴纳了上述罚款。

综上所述，上述行政处罚不构成最近三年严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不会对本次交易造成实质性障碍。

## （2）刑事处罚

2014 年 9 月至 2018 年 6 月期间，江西晨鸣将生产过程中产生的工业固体废物污泥一部分用于工厂发电，另一部分委托第三方处置，第三方将污泥外运出厂后，直接倾倒入南昌市经济技术开发区瓜州村砖窑厂附近等多个地点。江西晨鸣

未按照法律规定，对上述污泥采取无害化处置措施。江西省南昌市人民检察院于2020年6月15日向江西省南昌市中级人民法院提起公诉，江西省南昌市中级人民法院于2020年11月30日作出一审判决（（2020）赣01刑初34号）：根据《中华人民共和国刑法》及相关司法解释，江西晨鸣与受托的第三方郭小龙等构成污染环境罪，判处江西晨鸣罚金人民币300.00万元，追缴被告单位江西晨鸣、被告人郭小龙违法所得22,722,493.58元，根据判决书，该等违法所得系江西晨鸣支付给受托第三方郭小龙的运费。江西晨鸣对一审判决不服，提出上诉。江西省高级人民法院于2021年4月1日作出二审判决，裁定驳回上诉，维持原判。

鉴于：（1）该次刑事处罚的事由发生在2014年9月至2018年6月期间，不在本次交易的报告期内，且距今时间较长；（2）该事件发生后，江西晨鸣积极实施相关补救工作并履行环境修复义务，包括：向南昌市经济技术开发区财政局缴纳了环境损害修复保证金，在省级媒体公开道歉，按照法律法规和政府部门的要求迅速开展污泥违规倾倒点污泥无害化处置和生态修复工作，并于2019年12月通过了南昌市昌北生态环境局等政府部门和江西省环保专家组成的联合验收评审会，受污染地块已经修复完成且于2020年4月21日公示在南昌市经济技术开发区政府官网，公示内容明确涉案受污染地块已经过环保部门现场核查销号完成。（3）江西晨鸣已于2020年11月30日向江西省南昌市中级人民法院缴纳了300.00万元罚金。（4）公司及其子公司制定并完善了与安全环保、污染源监控以及固体废物处置相关的内控制度。（5）目前该案已经结案，不会对江西晨鸣持续生产经营产生重大不利影响，亦不存在对晨鸣纸业持续生产经营产生重大不利影响。

综上所述，鉴于江西晨鸣该次刑事处罚涉及的事由距今时间较长，且不在本次交易的报告期内，江西晨鸣已经积极实施相关补救工作并履行完成环境修复义务，向法院缴纳了罚金，后续进行了相应的制度修订。该案已经结案，判处的罚金未对晨鸣纸业的经营业绩产生重大不利影响。综合考虑上述因素，该次刑事处罚不构成最近三年严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不会对本次交易造成实质性障碍。

综上所述，本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》《发行注册管理

办法》等相关法律、法规和规范性文件规定的实质条件。

## 十、参与本次重组的证券服务机构的资格

### （一）独立财务顾问

根据华英证券持有的《营业执照》、中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》并经本所律师查询中国证监会网站，本所律师认为，华英证券具备担任上市公司重大资产重组的独立财务顾问的资格。

### （二）财务审计机构

根据致同持有的《营业执照》《会计师事务所执业证书》、经办会计师持有的注册会计师证书及本所经办律师于中国证监会网站查询的从事证券服务业务会计师事务所名录，本所律师认为，致同具备担任上市公司重大资产重组审计机构的资质，其经办会计师具备相应的业务资格。

### （三）资产评估机构

根据瑞华评估持有的《营业执照》、经办资产评估师持有的注册资产评估师证书及本所经办律师于中国证监会网站查询的从事证券服务业务资产评估机构名录，本所律师认为，瑞华评估具备担任上市公司重大资产重组资产评估机构的资质，其经办资产评估师具备相应的业务资格。

### （四）法律顾问

本所持有北京市司法局核发的《律师事务所执业许可证》，并办理了从事证券法律业务律师事务所备案，本所签字律师持有《律师执业证》，本所及经办律师具备担任上市公司重大资产重组的法律顾问的相应资格。

综上所述，本所律师认为，参与晨鸣纸业本次重组的各证券服务机构均已履行《证券法》规定的备案程序，符合有关法律、法规和规范性文件的相关规定。

## 十一、关于本次重组相关当事人买卖上市公司股票情况的核查

### （一）本次交易的自查期间

本次交易的内幕信息知情人买卖上市公司股票的核查期间为晨鸣纸业首次

披露本次重组事项前六个月至《山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》及其摘要披露之前一交易日期间，即2022年5月20日至2023年1月19日。

## （二）本次交易的核查范围

本次交易的内幕信息知情人核查范围（即核查对象）为：

上市公司及其董事、监事、高级管理人员及有关知情人员，上市公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员，交易对方及其控股股东、主要管理人员及有关知情人员，为本次交易提供服务的相关中介机构及其他知悉本次交易内幕信息的法人和自然人，以及上述相关自然人的直系亲属。

## （三）自查期间内核查对象买卖晨鸣纸业股票的情况

### 1、相关主体买卖上市公司股票的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》和相关机构及人员出具的自查报告，自查期间内，核查范围内人员买卖上市公司股票(000488.SZ、200488.SZ)的情况如下：

单位：股

| 姓名  | 身份           | 交易日期       | 交易类别 | 买卖数量    |
|-----|--------------|------------|------|---------|
| 胡长青 | 晨鸣纸业之副董事长    | 2022-09-08 | 卖出   | 311,200 |
|     |              | 2022-09-09 | 卖出   | 100,000 |
|     |              | 2022-11-29 | 卖出   | 437,365 |
|     |              | 2022-11-30 | 卖出   | 150,000 |
|     |              | 2022-12-02 | 卖出   | 50,000  |
|     |              | 2022-12-05 | 卖出   | 150,000 |
|     |              | 2022-12-09 | 卖出   | 24,900  |
|     |              | 2022-12-14 | 卖出   | 26,535  |
| 李峰  | 晨鸣纸业之董事兼副总经理 | 2022-09-06 | 卖出   | 375,000 |
|     |              | 2022-09-07 | 卖出   | 53,200  |

| 姓名                               | 身份            | 交易日期       | 交易类别 | 买卖数量      |
|----------------------------------|---------------|------------|------|-----------|
|                                  |               | 2022-09-08 | 卖出   | 321,800   |
| 李伟先                              | 晨鸣纸业之董事兼副总经理  | 2022-09-06 | 卖出   | 324,300   |
|                                  |               | 2022-09-07 | 卖出   | 194,800   |
| 李振中                              | 晨鸣纸业之副总经理     | 2022-09-15 | 卖出   | 166,600   |
| 李明堂                              | 晨鸣纸业之副总经理     | 2022-09-06 | 卖出   | 150,000   |
|                                  |               | 2022-09-07 | 卖出   | 100,000   |
| 董连明                              | 晨鸣纸业之财务总监     | 2022-12-16 | 卖出   | 150,000   |
|                                  |               | 2022-12-19 | 卖出   | 60,000    |
|                                  |               | 2023-01-19 | 卖出   | 40,000    |
| 袁西坤                              | 晨鸣纸业之董事会秘书    | 2023-01-04 | 卖出   | 75,000    |
| 张光斌                              | 晨鸣纸业监事邱兰菊之配偶  | 2022-09-05 | 卖出   | 27,000    |
|                                  |               | 2022-09-09 | 卖出   | 1,000     |
|                                  |               | 2022-09-13 | 卖出   | 10,000    |
| 张波                               | 晨鸣纸业之其他工作人员   | 2022-07-29 | 卖出   | 40,000    |
| 吴永刚                              | 晨鸣纸业之其他工作人员   | 2023-01-04 | 卖出   | 20,000    |
| 张传勇                              | 晨鸣纸业之其他工作人员   | 2022-09-08 | 卖出   | 20,000    |
| 邱国涛                              | 晨鸣纸业之其他工作人员   | 2022-09-26 | 买入   | 10,600    |
|                                  |               | 2022-10-12 | 卖出   | 10,600    |
| 何志强                              | 寿光美伦之董事长兼总经理  | 2022-08-25 | 卖出   | 240,000   |
| 韩金丽                              | 晨鸣控股董事之配偶     | 2022-08-09 | 卖出   | 10,000    |
|                                  |               | 2022-08-10 | 卖出   | 4,000     |
|                                  |               | 2022-08-30 | 卖出   | 76,000    |
|                                  |               | 2022-08-31 | 卖出   | 30,000    |
|                                  |               | 2022-09-06 | 卖出   | 120,000   |
| 东兴证<br>券股份<br>有限公司<br>(自营<br>账户) | 交易对手东兴投资的控股股东 | 2022-09-01 | 买入   | 500.00    |
|                                  |               | 2022-09-07 | 基金申购 | 1,000.00  |
|                                  |               | 2022-09-07 | 买入   | 500.00    |
|                                  |               | 2022-09-08 | 基金申购 | 32,000.00 |
|                                  |               | 2022-09-08 | 买入   | 32,000.00 |
|                                  |               | 2022-09-09 | 基金申购 | 5,500.00  |

| 姓名 | 身份 | 交易日期       | 交易类别 | 买卖数量     |
|----|----|------------|------|----------|
|    |    | 2022-09-09 | 买入   | 5,500.00 |

注：上述主体在自查期间买卖晨鸣纸业股票均为 A 股股票，不涉及 B 股买卖。

## 2、相关主体就买卖上市公司股票情况的说明

### (1) 上市公司部分董事、高级管理人员买卖股票之承诺

针对自查期间股票交易情形，胡长青、李峰、李伟先、李振中、李明堂、董连明、袁西坤均已出具《关于未利用内幕信息买卖晨鸣纸业股票的承诺》，具体如下：

1) 副董事长胡长青出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 1,250,000 股。本人进行上表第 1-2 项晨鸣纸业的股票交易时，尚未知悉、探知或利用任何有关本次交易的内幕信息，亦未有任何人员向本人泄漏相关信息或建议本人买卖晨鸣纸业股票；本人进行上表第 3-8 项股票交易时，系基于对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

2) 董事兼副总经理李峰出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 750,000 股。本人进行晨鸣纸业的股票交易时，尚未知悉、探知或利用任何有关本次交易的内幕信息，亦未有任何人员向本人泄漏相关信息或建议本人买卖晨鸣纸业股票，上述交易系基于本人对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

3) 董事兼副总经理李伟先出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，

系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 678,100 股（含 159,000 股 H 股）。本人进行晨鸣纸业的股票交易时，尚未知悉、探知或利用任何有关本次交易的内幕信息，亦未有任何人员向本人泄漏相关信息或建议本人买卖晨鸣纸业股票，上述交易系基于本人对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

4) 副总经理李振中出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 166,600 股。本人进行晨鸣纸业的股票交易时，尚未知悉、探知或利用任何有关本次交易的内幕信息，亦未有任何人员向本人泄漏相关信息或建议本人买卖晨鸣纸业股票，上述交易系基于本人对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

5) 副总经理李明堂出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 250,000 股。本人进行晨鸣纸业的股票交易时，尚未知悉、探知或利用任何有关本次交易的内幕信息，亦未有任何人员向本人泄漏相关信息或建议本人买卖晨鸣纸业股票，上述交易系基于本人对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

6) 财务总监董连明出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 250,000 股。本人进行晨鸣纸业的股票

交易系基于对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

7) 董事会秘书袁西坤出具如下承诺：上述卖出行为出于个人资金需求，系以集中竞价交易方式卖出晨鸣纸业股票合计 75,000 股。本人进行晨鸣纸业的股票交易系基于对二级市场公开信息及交易情况和上市公司股票投资价值的分析和判断而进行，不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；上述股票交易行为符合本人的股票交易习惯、属于独立和正常的股票交易行为。本人上述减持已相应履行信息披露义务，未利用本次重组相关的内幕信息，亦未接受任何内幕信息知情人的意见或建议，不涉嫌内幕交易。

根据胡长青、李峰、李伟先、李振中、李明堂、董连明、袁西坤出具的书面承诺及上市公司于 2022 年 8 月 13 日披露的《关于公司部分董事、高级管理人员减持股份预披露公告》（公告编号 2022-071）、2022 年 12 月 7 日披露的《关于部分董事、高级管理人员股份减持计划实施进展的公告》（公告编号：2022-091），上述主体在自查期间内卖出上市公司股票的行为系因实施减持计划而进行的操作，不存在利用内幕消息买卖晨鸣纸业股票的情形。

## （2）其他自查对象买卖股票之承诺

1) 针对自查期间股票交易情形，张光斌、张波、吴永刚、张传勇、邱国涛、何志强及韩金丽均已出具《关于未利用内幕信息买卖晨鸣纸业股票的承诺》，内容如下：

“针对上述买卖晨鸣纸业股票的情形，本人承诺如下：

1、本人上述买卖晨鸣纸业股票的决策行为系在并未了解任何有关晨鸣纸业本次交易事宜的信息情况下，基于本人自身对晨鸣纸业已公开披露信息的分析、对晨鸣纸业股价走势的判断而作出，不存在利用内幕信息进行晨鸣纸业股票交易的情形；



2、本人从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖晨鸣纸业股票的建议；

3、本人在买卖晨鸣纸业股票时未获得有关晨鸣纸业正在讨论之重组事项的任何内幕信息，也未利用内幕消息从事任何交易、或将内幕消息透露给其他人以协助他人获利；

4、如本次交易相关监管机构要求，本人将据此尽快处置上表所述交易行为相关的全部晨鸣纸业股票；除前述处置晨鸣纸业股票的情形外，在晨鸣纸业本次交易实施完毕前，本人将不再进行晨鸣纸业股票买卖。”

2) 针对自查期间股票交易情形，东兴证券股份有限公司已出具《关于未利用内幕信息买卖晨鸣纸业股票的承诺》，内容如下：

“针对上述买卖晨鸣纸业股票的情形，本公司承诺如下：

1、本公司通过自营账户买入晨鸣纸业股票系由于其系中证 500ETF 基金成分股，并在买入后将相关股份全部用于申购中证 500ETF 基金，该交易行为是基于其 ETF 基金申购的常规交易操作；本公司为申购中证 500ETF 基金买入晨鸣纸业股票是独立的、基于其投资策略执行的交易操作，属于其日常市场化行为；

2、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，各业务之间在机构设置、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；

3、除上述情况外，本公司承诺：在本次交易过程中，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晨鸣纸业股票，也不以任何方式将本次交易事宜之未公开信息违规披露给第三方。”

#### **（四）核查意见**

综上所述，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》和核查范围内机

构及人员出具的自查报告及相关说明、声明等，经核查，本所律师认为：在相关主体出具的自查报告及声明与承诺内容真实、准确、完整的前提下，上述核查对象在自查期间买卖上市公司股票的行为不属于利用本次交易的内幕信息进行的内幕交易行为，对本次交易不构成实质性障碍；除上述情况外，核查范围内的其他内幕信息知情人在自查期间均不存在买卖上市公司股票的情况。

## 十二、结论意见

综上所述，本所律师认为：

- 1、本次重组相关方具备实施本次重组的主体资格；
- 2、本次交易不构成重大资产重组，不构成重组上市，构成关联交易；
- 3、晨鸣纸业董事会已审议通过本次交易并履行信息披露义务，交易对方、标的企业已履行关于本次交易相关的内部决策程序，有权国有资产监督管理机构已对标的企业的评估结果予以备案，本次交易已取得有权国有资产监督管理机构的批准、晨鸣纸业股东大会的批准，本次交易尚需通过深交所审核并获得中国证监会同意注册的决定后方可实施；
- 4、本次交易相关协议符合法律、法规、规章及规范性法律文件的规定，内容合法、有效；本次重组相关协议均为附生效条件的协议，经协议各方签署后业已成立，待约定的生效条件成就后生效；
- 5、本次交易的标的资产为交易对手持有的标的企业股权/合伙份额，本次交易所涉标的资产的权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，除已披露的事项外，不存在质押、担保或其他权利受到限制的情形；
- 6、本次交易不涉及债权债务的转移，也不涉及员工安置问题；
- 7、本次交易已依法履行现阶段必要的信息披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；
- 8、本次交易符合《重组管理办法》《发行注册管理办法》等法律、法规和规范性文件规定的关于上市公司重大资产重组的实质性条件；
- 9、为本次交易提供服务的财务顾问、法律顾问、审计机构及评估机构已履行《证券法》规定的备案程序，具有为本次交易提供相关服务的资格；

10、本次交易符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，不存在法律障碍。

本法律意见书一式叁份，经本所盖章、负责人及经办律师签字后生效。

（此页无正文，为《北京雍行律师事务所关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易的法律意见书》的签署页）

北京雍行律师事务所

负 责 人 \_\_\_\_\_

陈光耀

经办律师 \_\_\_\_\_

陈光耀

\_\_\_\_\_

刘思典

2023年03月06日

附表一：寿光美伦租赁土地及地上部分房产情况

| 序号 | 出租方  | 权属证书编号  | 坐落位置                     | 租赁用途         | 租金  | 租赁面积  | 租赁期限                |
|----|------|---|--------------------------|--------------|---|---|---------------------|
| 1  | 晨鸣纸业 | 寿国用(2005)第02012号                                  | 寿光市西环路以西, 建新西街以南, 原老海关占地 | 寿光美伦化学浆厂部分用地 | 每亩每年 1.45 万元, 总计 134.85 万元/年                  | 62,000 平方米, 约 93 亩                              | 2017/1/1-2026/12/31 |
| 2  | 晨鸣纸业 |   | 寿光市西环路以西, 建新西街以南         | 寿光美伦助剂厂用地    | 每亩每年 1.45 万元, 总计 95.70 万元/年                   | 43,909 平方米, 约 66 亩                              | 2017/1/1-2026/12/31 |
| 3  | 晨鸣纸业 |   | 寿光市西环路以西, 建新西街以南         | 寿光美伦八厂部分用地   | 每亩每年 1.45 万元, 总计 294.50 万元/年                  | 135,383 平方米, 约 203.07 亩                         | 2017/1/1-2026/12/31 |
| 4  | 晨鸣纸业 |   | 寿光市黄海路西侧寿光晨鸣五厂院内         | 轻钙项目用地       | 每亩每年 1.45 万元, 总计 16.1095 万元/年                 | 7,408.49 平方米, 约 11.11 亩                         | 2017/1/1-2031/6/31  |
| 5  | 晨鸣纸业 | 鲁 2017 寿光市不动产权第 0000506 号、509、511-527 号共 19 本不动产证 | 寿光市农圣街北, 黄海路东            | 电厂三期部分土地、厂房  | 土地每亩每年 1.45 万元, 总计 825.95 万元/年; 房产租赁费 94 万元/年 | 土地 378,666 平方米, 约 568 亩; 19 幢房屋总建筑面积 16,596 平方米 | 2017/1/1-2026/12/31 |

附表二：寿光美伦未取得产权证的房产情况

| 序号 | 资产名称                | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 对应生产项目      | 土地使用权证书                                      | 土地使用权人 | 土地他项权           |
|----|---------------------|------------------------|-------------|--|--------|-----------------|
| 1  | 2#卷筒纸仓库 (美伦白牛卡)     | 20,468.00              | 美伦文化纸       | 寿国用 2013 第 00376 号、鲁 2018 寿光市不动产权第 0013284 号 | 寿光美伦   | 无               |
| 2  | 给水站泵房 (美伦白牛卡)       | 300.00                 | 美伦文化纸       |  |        |                 |
| 3  | 主厂房 (9.8 万吨生活纸)     | 25,000.00              | 生活纸工厂       | 寿国用 2010 第 380 号                             | 寿光美伦   | 国家开发银行、南粤银行第一支行 |
| 4  | 成品仓库 (9.8 万吨生活纸)    | 9,000.00               | 生活纸工厂       |  |        |                 |
| 5  | 生活纸销售办公室 1 座        | 94.00                  | 生活纸工厂       |  |        |                 |
| 6  | F0000204 配电室 (厌氧车间) | 478.80                 | 10 万吨造纸助剂工厂 |  |        |                 |
| 7  | MVR 压缩机房——房子        | 495.18                 | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 8  | 苛化车间——房子            | 2,504.42               | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 9  | 苛化配电楼——房子           | 1,657.98               | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 10 | 油泵房——房子             | 157.25                 | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 11 | MCC 汽化炉——房子         | 450.00                 | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 12 | 二氧化氯车间——房子          | 1,659.07               | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 13 | 汽机间变压室——房子          | 588.00                 | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |
| 14 | 化学水车间——房子           | 8,384.00               | 100 万吨化学浆   |  |        |                 |

| 序号 | 资产名称                            | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 对应生产项目   | 土地使用权证书   | 土地使用权人 | 土地他项权 |
|----|---------------------------------|------------------------|----------|---|--------|-------|
| 15 | 化学水压缩空气站——房子                    | 1,341.60               | 100万吨化学浆 |   |        |       |
| 16 | 总降压站——房子                        | 2,856.00               | 100万吨化学浆 |   |        |       |
| 17 | 机械循环水泵房——房子                     | 380.50                 | 100万吨化学浆 |   |        |       |
| 18 | 循环水泵房——房子                       | 1,165.00               | 100万吨化学浆 |   |        |       |
| 19 | 循环水泵房配电楼——房子                    | 1,625.00               | 100万吨化学浆 |   |        |       |
| 20 | 地磅房——房子                         | 100.00                 | 100万吨化学浆 |   |        |       |
| 21 | D0000001 主厂房 (美伦机械浆)            | 20,000.00              | 美伦机械浆车间  |   |        |       |
| 22 | 1#卷筒纸仓库 (美伦白牛卡)                 | 21,500.00              | 美伦文化纸    | 寿国用 2011 第 513 号  | 寿光美伦   | 国开基金  |
| 23 | W0000406 新建卷筒纸仓库 (铁路南面)         | 3,815.00               | 美伦文化纸    |   |        |       |
| 24 | W0000405 静电纸自动化仓库 (土建桩基) 天元基太华森 | 10,810.39              | 美伦文化纸    |   |        |       |
| 25 | 主厂房                             | 15,517.77              | 美伦电厂三期   | 鲁 2017 寿光市不动产权第 0000506 号、509、511-527 号共 19 本不动产权证对应的土地 | 晨鸣纸业   | 国开基金  |
| 26 | 燃油库区 (厂房及场地)                    | 1,008.00               | 美伦电厂三期   |   |        |       |
| 27 | 2#转运站                           | 235.78                 | 美伦电厂三期   |   |        |       |
| 28 | 3#转运站                           | 521.70                 | 美伦电厂三期   |   |        |       |
| 29 | 主厂房 (电厂三期扩建)                    | 15,517.77              | 美伦电厂三期   |   |        |       |

| 序号 | 资产名称               | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 对应生产项目 | 土地使用权证书 | 土地使用权人 | 土地他项权 |
|----|--------------------|------------------------|--------|---------|--------|-------|
| 30 | 化水车间 (电厂三期扩建)      | 5,500.00               | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 31 | 酸碱中和池 (电厂三期扩建)     | 4,000.00               | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 32 | 原水泵房 (电厂三期扩建)      | 300.00                 | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 33 | 循环水泵房 (电厂三期扩建)     | 400.00                 | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 34 | 东门卫                | 35.00                  | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 35 | 冷凝水车间设备基础 (热电三期扩建) | 610.30                 | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 36 | 主厂房 (中机)           | 15,517.77              | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 37 | 空压机室 (中机)          | 20.00                  | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 38 | 化水车间 (中机)          | 5,500.00               | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 39 | 过滤间 (中机)           | 400.00                 | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 40 | 酸碱储存间 (中机)         | 200.00                 | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 41 | 循环水加药间 (中机)        | 300.00                 | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 42 | 综合水泵房 (中机)         | 30.00                  | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 43 | 1#机循环水泵房 (中机)      | 20.00                  | 美伦电厂三期 |         |        |       |
| 44 | 2#机、3#机循环水泵房 (中机)  | 40.00                  | 美伦电厂三期 |         |        |       |



| 序号 | 资产名称                        | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 对应生产项目      | 土地使用权证书             | 土地使用权人 | 土地他项权 |
|----|-----------------------------|------------------------|-------------|---------------------|--------|-------|
| 45 | 地磅房 (热电三厂)                  | 97.50                  | 美伦电厂三期      |                     |        |       |
| 46 | 脱硫房                         | 379.75                 | 美伦电厂三期      |                     |        |       |
| 47 | A00000692.6 万方给水处理站 (清水池)   | 1,721.00               | 80 万吨铜版纸工厂  | 寿国用 2005 年第 02012 号 | 晨鸣纸业   | 国开基金  |
| 48 | 110KV 变电站 (美伦铜版纸)           | 1,292.00               | 80 万吨铜版纸工厂  |                     |        |       |
| 49 | F0000206 预酸化池、循环池、泵房 (厌氧车间) | 6,062.16               | 10 万吨造纸助剂工厂 |                     |        |       |
| 50 | F0000001 原淀粉车间              | 6,876.05               | 10 万吨造纸助剂工厂 |                     |        |       |
| 51 | F0000001 变性淀粉车间             | 12,173.60              | 10 万吨造纸助剂工厂 |                     |        |       |
| 52 | F0000001 淀粉仓库               | 7,839.30               | 10 万吨造纸助剂工厂 |                     |        |       |
| 53 | F0000001 粮仓                 | 1,885.76               | 10 万吨造纸助剂工厂 |                     |        |       |
| 54 | F0000001 副产品仓库              | 7,097.66               | 10 万吨造纸助剂工厂 |                     |        |       |
| 55 | 制浆车间——房子                    | 6,028.86               | 100 万吨化学浆   |                     |        |       |
| 56 | 制冷站——房子                     | 726.00                 | 100 万吨化学浆   |                     |        |       |
| 57 | MVR 蒸发配电楼——房子               | 1,942.08               | 100 万吨化学浆   |                     |        |       |
| 58 | 静电除尘——房子                    | 5,932.13               | 100 万吨化学浆   |                     |        |       |
| 59 | 二氧化氯配电楼——房子                 | 1,585.79               | 100 万吨化学浆   |                     |        |       |

| 序号 | 资产名称              | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 对应生产项目    | 土地使用权证书 | 土地使用权人 | 土地他项权 |
|----|-------------------|------------------------|-----------|---------|--------|-------|
| 60 | 液氯存储间——房子         | 155.00                 | 100 万吨化学浆 |         |        |       |
| 61 | 液氯汽化——房子          | 265.39                 | 100 万吨化学浆 |         |        |       |
| 62 | 制氧站——房子           | 1,433.75               | 100 万吨化学浆 |         |        |       |
| 63 | 臭氧制备——房子          | 380.00                 | 100 万吨化学浆 |         |        |       |
| 64 | 汽机间——房子           | 7,213.00               | 100 万吨化学浆 |         |        |       |
| 65 | 三亚仁恒海棠湾产权式酒店 19 栋 | 223.02                 | -         | -       | -      | 无     |
| 合计 |                   | 271,814.08             | -         | -       | -      | -     |