

北京市金杜律师事务所
关于冀中能源股份有限公司免于以要约方式增持股份的
法律意见书

致：冀中能源股份有限公司

北京市金杜律师事务所（以下简称本所或金杜）接受冀中能源股份有限公司（以下简称冀中能源或收购人）的委托，根据《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《上市公司收购管理办法》（以下简称《收购管理办法》）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》（以下简称《第16号准则》）等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件（以下简称法律法规）的有关规定，就冀中能源以现金形式购买冀中能源集团有限责任公司（以下简称冀中集团）持有的河北金牛化工股份有限公司（以下简称金牛化工或上市公司）股份（以下简称本次收购、本次交易或本次权益变动）所涉及的免于以要约方式增持股份的有关事宜，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及本所律师根据中华人民共和国（以下简称中国，为出具本法律意见书之目的，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区及中国台湾地区）现行的法律法规之规定，并按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，查阅了为出具本法律意见书所必须查阅的文件。

本所是依据本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实和中国现行法律法规及中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）的有关规定发表法律意见。

本所仅就本次收购所涉及的免于发出要约事宜的有关法律事项发表意见，而不对有关会计、审计等专业事项发表意见。本法律意见书对有关审计报告及评估报告等专业报告中某些数据、意见及结论的引述，并不意味着本所对这些数据、意见及结论的真实性及准确性作出任何明示或默示保证。

本法律意见书的出具已得到冀中能源的如下保证：

1、其已向本所提供为出具本法律意见书所要求其提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明；

2、其提供给本所的文件及材料真实、准确、完整、有效，并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处；文件材料为副本或复印件的，其均与正本或原件一致。

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，本所依赖有关政府部门、收购人或其他有关单位出具的证明文件出具本法律意见。

本所及本所律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具之日前已发生或存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责及诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任。

本法律意见书仅供收购人为本次收购之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为本次收购所必备的法律文件，随其他材料一起披露，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

金杜/本所	指	北京市金杜律师事务所
金牛化工/目标公司/ 上市公司	指	河北金牛化工股份有限公司
冀中能源/冀中股份/	指	冀中能源股份有限公司（股票代码：000937），为

收购人		一家深交所主板上市公司
冀中集团	指	冀中能源集团有限责任公司
峰峰集团	指	冀中能源峰峰集团有限公司
邯矿集团	指	冀中能源邯郸矿业集团有限公司
张矿集团	指	冀中能源张家口矿业集团有限公司
本次收购/本次股份转让/本次权益变动/本次交易	指	冀中集团拟向冀中能源转让直接持有的全部金牛化工 136,036,065 股、占金牛化工总股本 20.00% 的无限售条件流通股股份的交易行为
标的股份/标的资产	指	冀中集团拟在本次交易项下向冀中能源转让的所持金牛化工 136,036,065 股、占金牛化工总股本 20.00% 的无限售条件的流通股股份
《股份转让协议》	指	就本次交易，冀中集团与冀中能源签署的《关于河北金牛化工股份有限公司之股份转让协议》
《收购报告书》	指	《河北金牛化工股份有限公司收购报告书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
邢台市市监局	指	邢台市市场监督管理局
企业信息公示系统	指	国家企业信用信息公示系统 (http://gsxt.gdgs.gov.cn)
裁判文书网	指	中国裁判文书网 (https://wenshu.court.gov.cn)
执行信息公开网	指	中国执行信息公开网 (http://zxgk.court.gov.cn)
信用中国	指	信用中国网站 (https://www.creditchina.gov.cn)
证券市场失信查询平台	指	中国证监会证券期货市场失信记录查询平台 (http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun)
百度网	指	百度网 (https://www.baidu.com)
企查查	指	企查查网站 (https://www.qcc.com)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(根据 2019 年 12 月 28 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议修订通过,自 2020 年 3 月 1 日起施行)
《第 16 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》(根据 2020 年 3 月 20 日中国证券监督管理委员会《关于修改部分证券期货规范性文件的决定》修正)
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》(根据 2020 年 3 月 20

		日中国证券监督管理委员会《关于修改部分证券期货规章的决定》修正)
元	指	人民币元

本所及本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次收购相关各方提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

一、收购人的主体资格

根据《股份转让协议》及《收购报告书》，本次收购的收购人为冀中能源。

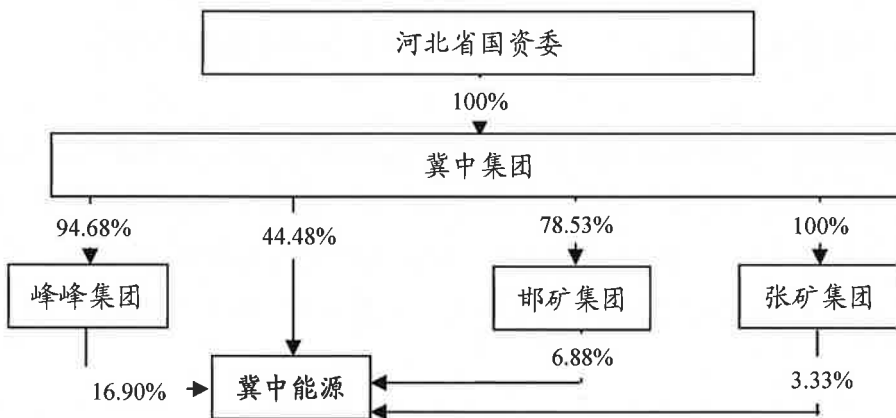
(一) 收购人基本情况

根据冀中能源目前持有的邢台市市场监管局于 2020 年 6 月 12 日核发的统一社会信用代码为 911300007183116254 的《营业执照》，载明其基本情况如下：

名称	冀中能源股份有限公司
住所	河北省邢台市中兴西大街 191 号
法定代表人	赵兵文
注册资本	人民币 353,354.685 万元
公司类型	其他股份有限公司（上市）
经营范围	煤炭批发；本企业自产水泥、无碱玻璃纤维及制品的销售；粉煤灰销售；装卸搬运服务；太阳能发电、风力发电；房屋及设备租赁；钢材及设备配件、五金电料的经销；货物和技术的进出口业务（国家限制或禁止的除外）；1, 2-二氯乙烷的批发（票面，危险化学品许可证有效期至 2020 年 8 月 1 日）；非金属矿及制品、金属及金属矿批发、零售（法律、法规、国务院决定禁止或需前置审批的除外）；以下限分支机构经营，涉及许可的取得许可后方可经营：煤炭开采；水泥用石灰岩、水泥配料用砂岩露天开采；洗煤；水泥、无碱玻璃纤维及制品、电力、蒸汽的生产；会议、婚庆礼仪及保洁洗衣服务；矿山工程承包；日用杂品、服装、鲜花礼品、预包装食品零售；正餐（含凉菜）、住宿服务；

	烟草零售；污水处理及处理后中水的销售；机械设备及零部件、标准件、矿用产品的设计、制造、安装、维修；机票代售；建材、生铁、铁精粉、铁合金、电器、金属材料及制品、阀门、电缆、焦炭、轴承的销售；招标代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	1999年8月26日

根据冀中能源提供的截至2020年6月30日的股东名册、其2020年半年度报告、以及其主要股东的公司章程并经本所律师查询企业信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，冀中集团直接持有冀中能源44.48%的股份，通过其控制的子公司峰峰集团、邯矿集团、张矿集团分别持有冀中能源16.90%、6.88%、3.33%的股份，直接及间接合计持有冀中能源71.59%的股份，为冀中能源控股股东。河北省国资委持有冀中集团100%股权，为冀中股份实际控制人。冀中能源的股权控制关系如下所示：



基于上述、冀中能源调取的《企业信用信息公示报告》、现行《冀中能源股份有限公司章程》，以及本所律师查询企业信息公示系统，本所认为，截至本法律意见书出具日，冀中能源为依据中国法律有效存续的股份有限公司，不存在依据有关法律、行政法规或其公司章程的规定需要终止或解散的情形。

（二）收购人不存在《收购管理办法》规定不得收购上市公司的情形

根据《收购报告书》、收购人调取的《企业信用信息公示报告》、收购人自2017年以来的公告信息及收购人的书面说明，并经本所律师查询企业信息公示系统、裁判文书网、执行信息公开网、证券市场失信查询平台、信用中国及企查查、

百度网，截至本法律意见书出具之日，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的如下不得收购上市公司的情形：

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

根据上述，本所认为，截至本法律意见书出具日，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，具备实施本次收购的主体资格。

二、 本次收购是否属于《收购管理办法》规定的免于以要约方式增持股份的情形

截至本法律意见书出具日，金牛化工总股本为 680,319,676 股。

本次收购前，冀中集团持有金牛化工 136,036,065 股，占金牛化工总股本的 20.00%；峰峰集团持有金牛化工 135,995,903 股，占金牛化工总股本的 19.99%；冀中能源持有金牛化工 109,231,009 股，占金牛化工总股本的 16.06%；冀中集团将所持金牛化工 34,015,984 股（占金牛化工总股本的 5%）的表决权委托峰峰集团行使。

本次收购为冀中集团将其所持全部金牛化工 136,036,065 股、占金牛化工总股本 20.00% 的股份，以协议转让方式转让给冀中能源；同时，冀中能源终止将上述标的股份中金牛化工 34,015,984 股、占金牛化工总股本 5% 的股份的表决权委托峰峰集团行使。

本次收购后，冀中能源直接持有金牛化工 245,267,074 股，占金牛化工总股本的 36.05%；峰峰集团直接持有金牛化工 135,995,903 股，占金牛化工总股本的 19.99%；冀中集团不再直接持有金牛化工的股份。本次收购前后冀中集团、冀中能源和峰峰集团拥有金牛化工股份权益的情况如下：

股东	本次收购前			
	持股数	持股比例	拥有表决权股数	拥有表决权比例
冀中集团	136,036,065	20.00%	102,020,081	15.00%
冀中能源	109,231,009	16.06%	109,231,009	16.06%
峰峰集团	135,995,903	19.99%	170,011,887	24.99%
股东	本次收购后			
	持股数	持股比例	拥有表决权股数	拥有表决权比例
冀中集团	-	-	-	-
冀中能源	245,267,074	36.05%	245,267,074	36.05%
峰峰集团	135,995,903	19.99%	135,995,903	19.99%

根据《收购管理办法》第六十二条第一款第（一）项，收购人与出让人能够证明本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致金牛化工的实际控制人发生变化的，收购人可以免于以要约方式增持股份。

如上所述，本次股份转让的转让方为冀中集团，受让方为冀中能源，冀中集团直接及间接合计持有冀中能源 71.59%的股份，为冀中能源控股股东。因此，本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致金牛化工的实际控制人发生变化。

根据上述，本所认为，本次收购符合《收购管理办法》第六十二条相关规定，据此，收购人可以免于以要约方式增持股份。

三、 本次收购履行的法定授权和批准程序

根据《收购报告书》《股份转让协议》、冀中能源、冀中集团提供决策文件及相关公告，截至本法律意见书出具之日，本次股权变更已履行如下批准及决策程序：

1. 2020年9月4日，冀中能源第六届董事会第二十九次会议审议通过本次交易的相关议案；

2. 2020年9月3日，冀中集团董事会审批同意本次交易相关事项；并已按照《国有股管理办法》完成国有资产监督管理信息系统登记备案手续，出具《非公开协议转让备案表》。

本次交易尚需冀中能源股东大会审议通过，标的股份过户至收购人前需取得上交所的合规确认意见。

根据上述，本所认为，截至本法律意见书出具之日，本次收购已履行了现阶段中国法律法规及《股份转让协议》规定的必要的授权和批准等法定程序，尚需取得上述进一步必要的批准。

四、 本次收购是否存在或可能存在法律障碍

就本次收购，冀中集团与冀中能源已签署《股份转让协议》，该《股份转让协议》经双方法定代表人或授权代表签署并加盖双方公章。根据《股份转让协议》并经本所律师核查冀中能源、冀中集团提供决策文件及相关公告，协议内容没有违反相关法律法规及冀中能源、金牛化工的公司章程；本次收购已获冀中集团审批，冀中能源董事会审议通过，尚需冀中能源股东大会审议通过，标的股份过户至收购人前需取得上交所的合规确认意见。

根据《收购报告书》并经本所律师核查金牛化工相关公告信息，截至本法律意见书出具日，本次收购所涉及的冀中集团直接持有的金牛化工 136,036,065 股 A 股股份为无限售流通股，不存在质押、担保或冻结等权利限制。

根据上述，本所认为，截至本法律意见书出具日，在取得后续必要的批准后，本次收购的实施不存在实质性法律障碍。

五、 收购人是否已按照《收购管理办法》履行信息披露义务

根据冀中能源、金牛化工的公开披露信息，就本次收购，冀中能源于 2020 年 9 月 5 日披露了《关于购买河北金牛化工股份有限公司股份暨关联交易的公告》《第六届董事会第二十九次会议决议公告》及独立董事事前认可及独立意见等公告信息；金牛化工于 2020 年 9 月 5 日披露了《关于公司股东签署股份转让协议、表决权委托终止协议暨控股股东拟发生变更的提示性公告》，并于 2020 年 9 月

7日披露了冀中集团、峰峰集团编制的《河北金牛化工股份有限公司简式权益变动报告书》及冀中能源编制的《河北金牛化工股份有限公司收购报告书摘要》。

根据上述，本所认为，截至本法律意见书出具日，收购人已按照《收购管理办法》履行了现阶段必要的信息披露义务。

六、 收购人本次收购过程中是否存在证券违法行为

根据冀中能源出具的自查报告、金牛化工在结算公司对相关人员股票买卖的查询情况及金牛化工的公告信息，《股份转让协议》签署日前6个月内，不存在收购人、收购人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属买卖金牛化工股份的情况。

根据上述，本所认为，截至本法律意见书出具日，本次收购过程中，收购人、收购人的董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属不存在利用内幕信息买卖金牛化工股份股票等违反《证券法》《收购管理办法》规定的证券违法行为。

七、 结论意见

综上所述，本所认为，截至本法律意见书出具日：

1. 收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，具备实施本次收购的主体资格。
2. 本次收购符合《收购管理办法》第六十二条规定的情形，收购人可以免于以要约方式增持股份。
3. 本次收购已履行了现阶段中国法律法规及《股份转让协议》规定的必要的授权和批准等法定程序，尚需取得进一步必要的批准。
4. 在取得后续必要的批准后，本次收购的实施不存在实质性法律障碍。
5. 收购人已按照《收购管理办法》履行了现阶段必要的信息披露义务。

6. 本次收购过程中，收购人、收购人的董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属不存在利用内幕信息买卖金牛化工股份股票等违反《证券法》《收购管理办法》规定的证券违法行为。

本法律意见书一式三份。

(以下无正文，下接签章页)

(本页无正文,为《北京市金杜律师事务所关于冀中能源股份有限公司免于以要约方式增持股份的法律意见书》的签章页)

北京市金杜律师事务所



经办律师:

Handwritten signature of Liu Zhen in black ink, written over a horizontal line.

刘知卉

Handwritten signature of Liu Ning in black ink, written over a horizontal line.

刘宁

单位负责人:

Handwritten signature of Wang Ling in black ink, written over a horizontal line.

王玲

二〇二〇年九月九日

