

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SINOFERT HOLDINGS LIMITED

中化化肥控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：297)

海外監管公告

本公告乃由中化化肥控股有限公司（「本公司」）根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

以下為本公司之間接全資附屬公司中化化肥有限公司於上海清算所網站（<http://www.shclearing.com>）和中國貨幣網（<http://www.chinamoney.com.cn>）刊發之《關於中化化肥有限公司發行2019年度第一期超短期融資券之法律意見書》，僅供參閱。

代表董事會
中化化肥控股有限公司
執行董事兼首席執行官
覃衡德

香港，二零一九年四月二十五日

於本公告日期，本公司執行董事為覃衡德先生（首席執行官）及楊宏偉先生；本公司非執行董事為楊林先生；及本公司獨立非執行董事為高明東先生、盧欣先生及謝孝衍先生。

*僅供識別

北京市君合律师事务所 关于中化化肥有限公司发行 2019年度第一期超短期融资券之 法律意见书

致：中化化肥有限公司

北京市君合律师事务所（以下简称“**本所**”）是具有中华人民共和国（为本法律意见书的目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾，以下简称“**中国**”）法律执业资格的律师事务所。本所受中化化肥有限公司（以下简称“**公司**”、“**发行人**”或“**中化化肥**”）之委托，担任中化化肥有限公司发行 2019 年度第一期超短期融资券（以下简称“**本期超短期融资券**”，发行本期超短期融资券以下简称“**本期发行**”）的特聘法律顾问。应发行人的要求，本所根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“**《公司法》**”）、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（以下简称“**《管理办法》**”）、《银行间债券市场非金融企业超短期融资券业务规程（试行）》（以下简称“**《业务规程》**”）、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集说明书指引》（以下简称“**《募集说明书指引》**”）、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具中介服务规则》（以下简称“**《中介服务规则》**”）、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（以下简称“**《信息披露规则》**”）及《非金融企业债务融资工具发行注册规则》等中国现行法律、行政法规、部门规章、规范性文件及行业规定的有关规定，就发行人本期发行所涉及的相关事项，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书之目的，本所律师对发行人提供的、本所律师认为出具本法律意见书所需的文件进行了审查，并就发行人本期发行及与之相关的问题向有关管理人员作了询问或与之进行了必要的讨论。

本所对本法律意见书的出具特作如下声明：

1. 本法律意见书中本所仅就与发行人本期发行相关的法律问题发表意见，且仅

北京总部电话: (86-10) 8519-1300 传真: (86-10) 8519-1350	深圳分所电话: (86-755) 2587-0765 传真: (86-755) 2587-0780	大连分所电话: (86-411) 8250-7578 传真: (86-411) 8250-7579	香港分所电话: (852) 2167-0000 传真: (852) 2167-0050
上海分所电话: (86-21) 5298-5488 传真: (86-21) 5298-5492	广州分所电话: (86-20) 2805-9088 传真: (86-20) 2805-9099	海口分所电话: (86-898) 6851-2544 传真: (86-898) 6851-3514	纽约分所电话: (1-212) 703-8702 传真: (1-212) 703-8720
硅谷分所电话: (1-888) 886-8168 传真: (1-888) 808-2168	天津分所电话: (86-22) 5990-1302 传真: (86-22) 5990-1301	青岛分所电话: (86-532) 6869-5010 传真: (86-532) 6869-5000	成都分所电话: (86-28) 6739-8001 传真: (86-28) 6739-8000

根据中国现行法律、法规及规范性文件发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见。本所不对公司本期发行所涉及的会计、财务、评级等非法律专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关财务数据或结论进行引述时，本所已履行了必要的注意义务，但该等引述不应视为本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证；就本法律意见书中所引用与本期发行相关的财务数据，本所律师依赖经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“**毕马威**”）审计的发行人 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报表，就前述年度的财务报表，毕马威分别于 2016 年 3 月 31 日、2017 年 4 月 20 日和 2018 年 4 月 20 日出具了《审计报告》（编号分别为：毕马威华振审字第 1601689 号、毕马威华振审字第 1701792 号和毕马威华振审字第 1801972 号，以下合称“**审计报告**”），以及发行人所提供的发行人截至 2018 年 9 月 30 日的财务报表（以下简称“**《财务报表》**”），本所对该等数据的真实性、完整性及准确性不发表任何意见，对该等数据的真实性、完整性及准确性不承担任何责任；

2. 本法律意见书是根据本法律意见书出具之日以前已经发生或已经存在的有关事实（其中部分数据及事实的统计口径截至 2018 年 9 月 30 日）和截至本法律意见书出具之日正式颁布施行的法律、法规和规范性文件，并且是基于本所律师对有关事实的了解和对有关法律、法规和规范性文件的理解作出的，对于出具法律意见书至关重要而无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件和口头确认；
3. 本所律师已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人本期发行的合法性、合规性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
4. 在为出具本法律意见书而进行的调查过程中，发行人向本所声明，其已提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；其所提供的副本材料或复印件均与其正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明的事实均与所发生的事实一致；
5. 本所同意将本法律意见书作为发行人向中国银行间债券市场交易商协会（以下简称“**交易商协会**”）申请本期发行所必备的法律文件，随其他申报材料一起上报并予以公开披露，并对所出具的法律意见承担相应的法律责任；

6. 本法律意见书仅供发行人本期发行之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意发行人在其为本期发行所制作的相关文件中引用本法律意见书的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解，本所有权对上述相关文件的相应内容再次审阅并确认。

基于上述，本所律师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，根据现行有效的中国法律，对发行人提供的文件和有关事实进行了法律核查和验证，并出具法律意见如下：

一、本期发行的主体资格

（一）发行人现状

发行人是一家依据中国法律在中国境内合法设立并有效存续的有限责任公司，具有独立的法人资格，目前持有北京市工商行政管理局（以下简称“北京市工商局”）于 2018 年 3 月 15 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000101156864L），根据该《营业执照》记载，发行人目前的基本情况如下：

公司名称	中化化肥有限公司
公司住所	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心中座 10 层
法定代表人	覃衡德
注册资本	人民币 1,060,000 万元
企业类型	有限责任公司(外国法人独资)
营业期限	2005 年 1 月 18 日至 2035 年 1 月 17 日
经营范围	生产化肥原材料、化肥成品；危险化学品的国内批发（不包括国营贸易）；销售自产产品；化肥原材料、化肥成品、农药的进出口业务；佣金代理及相关配套业务（不含国营贸易进口）；化肥原材料、化肥成品、农药、农膜的国内批发零售；经营与化肥相关的业务以及与化肥相关的技术开发、技术服务和技术咨询；谷物、薯类、油料、豆类、棉花、麻类、糖类、烟草、蔬菜、花卉、水果、坚果、饮料作物、中药材的种植（限外埠分支机构经营）；农业技术的推广及咨询；从事自有房产的物业管理（含出租写字间）；仓储服务；农机农具、灌溉设备的设计、研发；机械设备销售、机械设备租赁；销售豆类、薯类、棉花；批发和零售不再分装的包装种子、复混肥料、掺混肥料、水溶性肥料、有机肥料、缓释肥料、控释肥料、微生物肥料、生物有机肥料、稳定性肥料、土壤调理剂（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额许可证管理商品的按照国家有关规定办理

	申请手续)。(该公司 2005 年 1 月 18 日前为内资企业,于 2005 年 1 月 18 日变更为外商独资企业。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可依批准的内容开展经营活动。)
--	--

(二) 发行人的历史沿革

根据发行人提供的资料及本所律师于全国企业信用信息公示系统(<http://gsxt.saic.gov.cn/>)的查询,发行人的前身为中化国际化肥贸易公司(以下简称“中化国际化肥”),中化国际化肥及发行人的主要历史沿革情况如下:

1. 中化国际化肥的设立及历次股本变动

(1) 1993 年 4 月 5 日,中化国际化肥设立

1992 年 12 月 15 日,对外经济贸易部出具了《关于同意成立中化国际化肥贸易公司的批复》([1992]外经贸管体函字第 1411 号),同意中国化工进出口总公司¹出资成立中化国际化肥,并核准公司的章程和进出口商品目录。

1993 年 2 月 10 日,对外经济贸易合作部和国家国有资产管理局分别签署了《国有资产产权登记表(开办登记)》,中化国际化肥的设立完成了国有资产产权登记,经济性质为全民所有制,初始国有资本为人民币 1,000 万元,实有资金为人民币 1,000 万元。

1993 年 3 月 22 日,中国化工进出口总公司签署了《中化国际化肥贸易公司章程》,规定中化国际化肥注册资金为 1,000 万元,由中国化工进出口总公司以其自有资金拨入,经国家国有资产管理局验证。

1993 年 4 月 5 日,北京市工商局核发了《企业法人营业执照》(注册号:11501241),中化国际化肥的设立已办理工商登记。

(2) 2002 年 4 月 24 日,中化国际化肥增资

2002 年 4 月 15 日,财政部签署了《企业国有资产变动产权登记表》,中化国际化肥本次增资完成了国有资产产权登记,国有资本变更为人民币 10,000 万元。

2002 年 4 月 24 日,北京市工商局换发了《企业法人营业执照》(注册号:1100001501241),中化国际化肥的注册资本增加至人民币 10,000 万元,中化国际化肥的本次变更已办理工商登记。

2. 发行人的设立

¹经本所律师的核查,中国化工进出口总公司为中国中化集团有限公司(以下简称“中化集团”)的前身,于 2003 年 11 月 10 日更名为“中国中化集团公司”,于 2017 年 12 月 26 日变更为中化集团。

(1) 发行人设立的相关内部程序

2004 年 12 月 24 日，中国中化集团公司分别召开总裁办公会和总经理办公会，决议通过关于中化香港集团公司（以下简称“**中化香港**”）收购中国中化集团公司化肥业务资产项目方案，同意中化化肥公司²的公司名称变更为“中化化肥有限公司”。

2004 年 12 月 27 日，中国中化集团公司与中化肥业（控股）有限公司³（以下简称“**肥业控股**”）共同签署了《产权转让协议》，约定中国中化集团公司将其持有发行人 100%的股权转让给肥业控股。

2004 年 12 月 27 日，肥业控股签署了《中化化肥有限公司章程》，规定发行人的投资总额和注册资本均为人民币 1 亿元，由肥业控股以美元现金出资。

(2) 发行人设立的相关外部审批程序

就发行人设立事项，2004 年 12 月 21 日，国家发展和改革委员会与国务院国有资产监督管理委员会共同出具了《国家发展改革委、国务院国资委关于中化香港公司收购中化集团公司化肥业务资产项目方案核准的批复》（发改外资[2004]2938 号）；2005 年 1 月 8 日，国务院国有资产监督管理委员会出具了《关于对中国中化集团公司出售中化化肥公司化肥业务资产评估项目予以核准的批复》（国资产权[2015]17 号）；2005 年 1 月 11 日，商务部出具了《商务部关于同意中化化肥并购等事项的批复》（商资批[2005]29 号）；2005 年 1 月 12 日，商务部向发行人颁发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2005]0001 号）。

据此，中化集团公司将其所持有中化化肥公司全部股权转让给肥业控股，公司性质变更为外商独资企业，公司名称变更为中化化肥有限公司等事项已相应履行有关外部审批程序。

(3) 工商登记

2005 年 1 月 18 日，北京市工商局换发了《企业法人营业执照》（企独京总字第 023282 号），发行人的设立已办理工商登记。

3. 发行人的历次股本变动

(1) 2006 年 12 月 26 日，发行人第一次增资

²2004 年 3 月 23 日，中化国际的名称变更为“中化化肥公司”。

³根据发行人的说明，肥业控股于 2004 年 12 月 16 日在英属维尔京群岛注册成立，由中化香港的控股子公司中化化肥控股有限公司 100%持股。

2006年8月30日，肥业控股签署了《投资者决定》，同意发行人的投资总额变更为人民币54亿元或等值外币，注册资本由人民币1亿元增加至人民币18亿元。同日，肥业控股签署了《公司章程修正案》，就上述增资事项相应修改了发行人的公司章程。

2006年11月15日，商务部出具了《关于同意中化化肥有限公司增加投资总额和注册资本的批复》（商资批[2006]2057号），同意发行人的注册资本由人民币1亿元增加至人民币18亿元，投资总额由人民币1亿元增加至人民币54亿；同意肥业控股签署的《公司章程修正案》。

2006年11月16日，商务部就本次增资向发行人换发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2005]0001号）。

2006年12月26日，北京市工商局换发了《企业法人营业执照》，发行人的本次变更已办理工商登记。

（2） 2007年12月21日，发行人第二次增资

2007年9月10日，肥业控股签署了《投资者决定》，同意发行人的投资总额变更为人民币76亿或等值外币（美元和港币），注册资本由人民币18亿元增加至人民币76亿元。同日，肥业控股签署了《公司章程修正案》，就上述增资事项相应修改了发行人的公司章程。

2007年11月6日，商务部出具了《关于同意中化化肥有限公司增加投资总额和注册资本的批复》（商资批[2007]1823号），同意发行人的注册资本由人民币18亿元增加至人民币76亿元，投资总额由人民币54亿元增加至人民币76亿；同意肥业控股签署的《公司章程修正案》。

2007年11月8日，商务部就本次增资向发行人换发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2005]0001号）。

2007年12月21日，北京市工商局换发了《企业法人营业执照》，发行人的本次变更已办理工商登记。

（3） 2015年12月2日，发行人第三次增资

2015年9月6日，肥业控股签署了《投资者决定》，同意发行人的注册资本由人民币76亿元增加至人民币106亿元。同日，肥业控股签署了《公司章程修正案》，就上述增资事项相应修改了发行人的公司章程。

2015年9月25日，商务部出具了《商务部关于同意中化化肥有限公司增加注册资本的批复》（商资批[2015]730号），同意发行人的注册资本由人民币76亿元增加至人民币106亿元，投资总额为人民币176亿元；同意肥业控股签署的《公司章程修正案》。

2015年10月10日，商务部就本次增资向发行人换发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2005]20372号）。

2015年12月2日，北京市工商局换发了《营业执照》（统一社会信用代码：91110000101156864L），发行人的本次变更已办理工商登记。

（三）会员资格

根据交易商协会于2012年6月26日出具的《特别会员资格通知书》（中市协发[2012]107号）、发行人的说明以及本所律师通过在交易商协会网站上的核查，截至本法律意见书出具之日，发行人为交易商协会的会员。

综上所述，发行人为在中国境内合法设立并有效存续的有限责任公司，不存在相关中国法律及公司章程所规定的应当终止的情形；发行人的上述历次股本变动均履行了商务主管部门的审批手续，并办理了相关的工商变更登记手续，变动结果合法、有效；发行人是具有法人资格的非金融企业，为交易商协会会员，具备本期发行的主体资格。

二、本期发行的批准和授权

（一）内部决议

2018年11月16日，发行人股东肥业控股作出《关于中化化肥有限公司在境内注册发行超短期融资券的决定》，同意发行人在中国境内注册发行超短期融资券，注册发行总额不超过人民币100亿元；注册期限为2年，单期发行期限不超过270天；募集资金将用于补充公司营运资金、偿还到期债务等。

根据发行人现行有效的《公司章程》，发行人股东有权对公司发行债券作出决议。

（二）发行注册

根据交易商协会于2019年3月12日出具的《接受注册通知书》（中市协注[2019]SCP58号）（以下简称“《接受注册通知书》”），发行人超短期融资券注册金额为26亿元人民币，注册额度自《接受注册通知书》落款之日起2年内有效。

综上所述，发行人上述股东决定内容符合《公司法》等中国现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，本期发行已获得现阶段应取得的相关批准和授权，并取得了交易商协会的《接受注册通知书》，本期发行在交易商协会注册的额度和有效期内，尚需在交易商协会备案。

三、本期发行的文件及有关机构

（一）募集说明书

本所律师审阅了发行人根据交易商协会的意见进行修订并拟向交易商协会正式报送的《中化化肥有限公司 2019 年度第一期超短期融资券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）。《募集说明书》披露的事项包括：重要提示、释义、风险提示及说明、发行条款、募集资金用途、发行人基本情况、公司主要财务状况、公司的资信状况、债务融资工具担保、税项、信息披露安排、投资者保护机制、发行有关机构、备查文件及备查地址等。经审阅，本所律师认为，发行人所编制的《募集说明书》包含了《募集说明书指引》中要求披露的主要事项，符合《募集说明书指引》的相关要求和规定。

（二）评级报告及评级机构

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）于 2018 年 6 月 29 日出具了《信用等级通知书》（信评委函字[2018]跟踪 0457 号）及《中化化肥有限公司 2018 年度跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AAA 并列入信用评级观察名单。

根据发行人提供的资料，中诚信国际现持有北京市工商局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9111000071092067XR），经营范围包括证券市场资信评级业务；债券、基金金融机构评级业务及相关信息服务。

根据中国人民银行颁发的《关于中国诚信证券评估有限公司等机构从事企业债券信用评级业务资格的通知》（银发[1997]547 号）、中国人民银行办公厅《关于中诚信国际信用评级有限责任公司承接中国诚信证券评估有限公司信用评级业务的函》（银办函[2000]162 号），中国人民银行网站公布的《评级结果可以在银行间债券市场使用的评级机构名单》⁴、原中国保险监督管理委员会公布的《关于认可 7 家信用评级机构能力备案的公告》⁵，交易商协会网站《评级结果可以在

⁴<http://www.pbc.gov.cn/jinrongshichangsi/147160/147171/147358/147406/2806822/index.html>

⁵<http://neimenggu.circ.gov.cn/web/site0/tab5214/info3887803.htm>

银行间债券市场使用的评级机构名单》⁶，中诚信国际具有从事企业债券信用评级的资格。根据交易商协会网站公布的信息，中诚信国际为交易商协会会员。

根据发行人的书面说明，中诚信国际与发行人之间不存在关联关系。

综上所述，中诚信国际具备为发行人出具评级报告的资格，中诚信国际与发行人之间不存在关联关系，符合《管理办法》、《业务规程》等法律、法规及规范性文件的要求。

（三）法律意见书及法律顾问

发行人委托本所为本期发行出具法律意见书，本所经办律师为叶军莉律师和马锐律师。本所现持有北京市司法局核发的《律师事务所执业许可证》（31110000E000169525 号），为交易商协会会员。本所经办律师叶军莉律师和马锐律师分别持有北京市司法局核发的 11101200411965965 号和 11101201610245129 号《律师执业证》。经自查，本所及本所经办律师与发行人无关联关系。

综上所述，本所及经办律师具备为本期发行出具法律意见书的资格，上述资质证明文件真实、有效，本所及经办律师与发行人不存在关联关系，符合《管理办法》、《业务规程》等法律、法规及规范性文件的要求。

（四）审计报告

毕马威为发行人 2015 年度、2016 年度和 2017 年度提供审计服务并分别于 2016 年 3 月 31 日、2017 年 4 月 20 日和 2018 年 4 月 20 日出具了审计报告，对发行人 2015 年度、2016 年度和 2017 年度的财务报表出具了无保留的审计意见。

根据公司提供的资料，毕马威现持有北京市工商局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000599649382G）、财政部颁发的《会计师事务所执业证书》（会计师事务所编号：11000241）及财政部和中国证券监督管理委员会联合办法的《证券、期货相关业务许可证》（证书序号：000192）。根据交易商协会网站公布的信息，毕马威为交易商协会会员。审计报告签字会计师王婷持有北京注册会计师协会核发的《注册会计师证书》（110002410119 号），李倩持有北京注册会计师协会核发的《注册会计师证书》（110002414270 号）。根据发行人的书面说明并经本所适当核查，毕马威及签字注册会计师与发行人之间不存在关联关系。

⁶http://www.nafmii.org.cn/zlgl/zwrz/pjjgzmd/201406/t20140606_32469.html

综上所述，毕马威及签字会计师具备为本期发行出具审计报告的资格，毕马威及签字注册会计师与发行人之间不存在关联关系，符合《管理办法》、《业务规程》等法律、法规及规范性文件的要求。

（五）主承销商

根据《募集说明书》及公司提供的资料和说明，本期发行的主承销商为宁波银行股份有限公司（以下简称“**宁波银行**”）。

根据公司提供的资料及本所律师的核查，宁波银行现持有宁波市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330200711192037M）及原中国银行业监督管理委员会宁波监管局核发的《金融许可证》（机构编码：B0152H233020001）。根据交易商协会于2017年11月22日下发的《关于徽商银行股份有限公司及宁波银行股份有限公司非金融企业债务融资工具主承销商资格有关事项的公告》（[2017]31号）以及交易商协会网站于2019年2月22日公布的《非金融企业债务融资工具承销机构名单》⁷，宁波银行具备担任本期发行主承销商的资格。

根据交易商协会网站公布的信息，宁波银行为交易商协会会员。

根据发行人出具的书面说明，宁波银行与发行人不存在关联关系。

综上所述，宁波银行具备担任本期发行主承销商的资格，与发行人不存在关联关系，符合《管理办法》、《业务规程》等法律、法规及规范性文件的要求。

四、与本期发行有关的重大法律事项及潜在法律风险

（一）注册及发行金额

根据《接受注册通知书》和《募集说明书》，发行人本次注册的超短期融资券额度为人民币26亿元，本期拟发行金额为人民币10亿元，符合《管理办法》及《业务规程》的规定。

根据发行人出具的书面说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，发行人及其合并报表范围内子公司（合并报表范围内子公司范围详见本法律意见书附表一）存续的公司债券及债务融资工具包括：

1. 2009年11月，发行人发行“2009年中化化肥有限公司公司债券”，发行金额为人民币25亿元，期限为10年；

⁷http://nafmii.org.cn/hygl/hygl/cxhy/201902/t20190222_75943.html

2. 2016 年 7 月，发行人发行 2016 年度第一期中期票据，发行金额为人民币 10 亿元，期限为 3 年。

（二）募集资金用途

根据《募集说明书》、发行人提供的资料及书面说明，发行人计划将本次注册的超短期融资券人民币 26 亿元募集资金用于补充公司本部营运资金、偿还到期债务融资工具。发行人承诺：

1. 此次募集资金应用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不得用于长期投资；

2. 此次募集资金用途符合国家相关法律法规及政策要求，不用于房地产及相关业务，不用于购买理财产品等金融投资，不用于并购或收购资产。

综上，本期发行的募集资金用途符合《业务规程》的相关规定。

（三）公司治理情况

根据《募集说明书》以及发行人提供的文件，发行人唯一股东为肥业控股，最终实际控制人为国务院国资委。

发行人已经根据《公司法》及其他相关法律、法规的规定制定了《中化化肥有限公司公司章程》（以下简称“《公司章程》”）。发行人不设董事会，设执行董事，执行董事兼任总经理，是公司的法定代表人，由股东委派，向股东全面负责并报告工作；发行人设一名监事，由股东委派，向股东负责并向其报告工作。根据发行人提供的文件，发行人设立了党群工作部、纪检监察室、审计稽查部、行政综合部、人力资源部、战略与绩效管理部、财务管理部、HSE 与产能管理部、渠道管理部、供应链部、科技创新中心、基础肥事业部、分销事业部和创新项目小组等内部管理机构。上述组织机构的设立符合《公司章程》、《公司法》及其他相关法律、法规的规定。

根据《募集说明书》、发行人提供的文件和书面说明，发行人的现任执行董事、监事⁸、总经理、副总经理及其他高级管理人员的任职符合《公司章程》、《公司法》及其他相关法律、法规的规定。

（四）业务运营情况

1. 发行人经营范围

⁸根据肥业控股于 2018 年 12 月 26 日作出的《股东决定》，肥业控股委派谢免担任中化化肥的监事，根据中化化肥的说明，截至本法律意见书出具之日，中化化肥正在就新任监事的任职事项办理相关工商备案手续。

根据发行人的书面说明并经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，发行人及其合并报表范围内的子公司在经营范围、业务在重大方面符合有关法律和行政法规的规定。

2. 发行人主要在建工程

根据发行人提供的资料及书面确认并经本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，除本法律意见书附表二披露的主要在建工程外，发行人及其合并报表范围内的子公司无其他需经相关主管部门审批后方可进行项目开工建设的重大在建工程。

根据发行人的合并报表范围内的子公司中化云龙有限公司（以下简称“中化云龙”）的说明并经本所律师的核查，截至本法律意见书出具之日，中化云龙并未就其以则村磷石膏渣库工程取得建设工程规划许可证。根据中化云龙提供的文件和书面说明，以则村磷石膏渣库工程具体包括两部分，即渣库工程和输送管线工程，按照当地监管要求，渣库工程无需取得建设工程规划许可证，输送管线工程尚未正式开工，故并未办理建设工程规划许可证。根据中化云龙的书面说明并经本所律师的适当核查，截至本法律意见书出具之日，中化云龙未曾因以则村磷石膏渣库工程项目的建设手续问题受到过任何行政处罚。

根据发行人的合并报表范围内的子公司中化农业（临沂）研发中心有限公司（以下简称“临沂研发”）提供的文件及书面确认，中化农业临沂研发中心科研中心建设项目除已取得不动产权证的 9,500 平方米工业用地以外，还涉及约 39 亩土地以及约 70 亩流转农业用地，因当地政策之原因，截至本法律意见书出具之日，临沂研发就该两处土地尚待办理相关用地手续，预计将于 2019 年由当地政府协调办理。

根据发行人提供的资料并经本所律师的适当核查，除本节披露的上述事项外，本法律意见书附表二所披露的发行人及其合并报表范围内的子公司的主要在建工程均已取得投资主管部门审核或备案通过，该等主要在建工程主要为关于渣库、科研中心、新型肥料产业园、磷矿产能续接、除尘脱硫及热源节能等新建或技术改造工程，符合国家相关产业政策的规定。

3. 重大行政处罚

根据发行人提供的资料和书面说明，并经本所律师适当核查，发行人及其合并报表范围内子公司最近三年不存在因安全生产、环境保护、产品质量、税务等受到会对发行人造成重大不利影响的重大行政处罚。

综上所述，本期发行不会因发行人及其合并报表范围内的子公司上述业务运营情况受到限制。

（五）主要受限资产情况

根据《募集说明书》、审计报告、《财务报表》及发行人的书面说明，截至2018年9月30日，发行人及其合并报表范围内子公司的所有权受到限制的资产情况如下：

发行人的子公司福建中化智胜有限公司于2018年8月14日与中国银行股份有限公司永安支行签订了《最高额抵押合同》（编号：FJ720622018230）和《授信额度协议》（编号：FJ720622018229），为申请获得人民币30,000,000元的授信额度，以评估价值为人民币19,258,100元的厂房及建筑物和土地使用权进行抵押，其所担保授信额度的使用期限至2019年8月6日。

根据发行人提供的书面说明，并经本所律师对《最高额抵押合同》（编号：FJ720622018230）和《授信额度协议》（编号：FJ720622018229）内容的查阅，上述资产受限情形是在发行人正常经营活动中发生的，所涉及资产不存在或潜在争议与纠纷，相关资产受限情形不会对本期发行构成重大不利影响。

（六）或有事项

1. 对外担保

根据发行人书面说明及《财务报表》，并经本所律师对发行人的《中国人民银行征信中心企业信用报告》（编号：B201811210306363318）的查阅，截至2018年9月30日，发行人不存在为外部企业提供担保的事项，外部企业指除发行人及其合并报表范围内子公司以外的其他任何公司或企业。

2. 未决诉讼、仲裁

根据发行人提供的资料及书面确认，并经本所律师的适当核查，截至本法律意见书出具之日，发行人及其合并报表范围内子公司不存在对本期发行构成重大不利影响的未决诉讼、仲裁。

3. 重大承诺

根据《财务报表》、《募集说明书》、发行人的确认并经本所律师的适当核查，截至2018年9月30日，发行人及其合并报表范围内子公司不存在对本期发行产生重大不利影响的重大承诺。

（七）重大资产重组

根据发行人书面说明及本所律师适当核查，截至本法律意见书出具之日，发行人及其合并报表范围内子公司不存在正在进行的重大资产重组情况。

（九）信用增进情况

根据《募集说明书》，本期超短期融资券为无担保超短期融资券，不存在信用增进情况。

综上所述，发行人不存在对本期发行构成重大不利影响的重大法律事项或潜在法律风险。

（十）关于本期超短期融资券相关注册发行文件的有效性

鉴于本期超短期融资券相关注册发行申请存在跨自然年度的情况，根据交易商协会的要求，由发行人及相关中介机构向交易商协会提交的本期超短期融资券相关注册发行文件（以下简称“**相关注册发行文件**”）中本期超短期融资券的名称，将于正式发行时由“中化化肥有限公司 2018 年度第一期超短期融资券”变更为“中化化肥有限公司 2019 年度第一期超短期融资券”。上述变更事项对本期发行不构成实质影响，不影响相关注册发行文件的效力，相关注册发行文件继续有效。

五、结论性意见

综上所述，本所律师通过对发行人提供的材料及有关事实进行审查后认为，发行人为在中国境内合法设立并有效存续的有限公司，是具有法人资格的非金融企业，具备申请本期发行的主体资格；本期发行已获得相关批准和授权，并取得交易商协会的《接受注册通知书》，尚需就本次发行在交易商协会备案；本期发行符合《管理办法》、《业务规程》、《募集说明书指引》等法律、法规及规范性文件的规定，不存在对本期发行构成重大不利影响的重大法律事项或潜在法律风险。

本法律意见书一式三份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文，为本法律意见书签字页）



北京市君合律师事务所

叶军莉

经办律师：叶军莉

马锐

经办律师：马锐

2019年4月22日

附表一：截至 2018 年 9 月 30 日发行人合并报表范围内子公司名单

序号	公司名称	统一社会信用代码	成立日期	子公司级别
1	中化云龙有限公司	91530129763882136J	2004.8.12	二级
2	寻甸云朗矿业开发有限公司	91530129MA6K3AAM38	2015.10.29	三级
3	中化农业（临沂）研发中心有限公司	91371300MA3EPHPQXC	2017.10.23	二级
4	云南聚龙矿业开发有限公司	91530129690874951H	2009.7.9	二级
5	中化（烟台）作物营养有限公司	913706007666532400	2004.9.15	二级
6	绥芬河新凯源贸易有限公司	912310817444283763	2002.11.29	二级
7	中化重庆涪陵化工有限公司	915001027116560656	1999.8.23	二级
8	重庆市涪陵区齐力兴铁公水联运有限公司	91500102759299247R	2004.5.9	三级
9	中化山东肥业有限公司	913713007609517574	2004.3.31	二级
10	中化吉林长山化工有限公司	91220721732561524A	2001.5.21	二级
11	中化（海南）作物科技有限公司	91460000583904748U	2011.10.19	二级
12	中化肥美特农资连锁有限公司	911100005548231134	2010.5.18	二级
13	满洲里凯明化肥有限公司	911507817678956207	2005.2.17	二级
14	湖北中化东方肥料有限公司	91420000737132569E	2002.3.20	二级
15	平原县兴龙纺织有限公司	91371426660153870F	2007.3.14	二级
16	福建中化智胜化肥有限公司	913504817416582722	2002.8.5	二级

附表二：主要在建工程

序号	项目名称	建设单位	项目备案	环评批复	土地权属证书	建设用地规划许可证编号	建设工程规划许可证	建筑工程施工许可证
1	没租哨磷矿60万吨/年产能接续项目	中化云龙有限公司	155301291020007	云环审[2016]58号	不适用	不适用	不适用	不适用
2	以则村磷石膏渣库工程	中化云龙有限公司	125301292610060	云环审[2013]91号	寻国用(2014)第135号	地字第13-040号	未取得	建字第530118201501080101
3	中化云龙有限公司烟气治理项目	中化云龙有限公司	175301297722004	寻环[2015]25号	寻国用(2013)第1451号	地字第2017-0010号	建字第2017-0010号	建字第2017-0004号
4	饲料磷酸盐干燥热源节能技术改造项目	中化云龙有限公司	145301292613008	寻环[2015]108号	寻国用(2013)第1451号	地字第2015-0002号	建字第2015-0002号	建字第2015-0002号
5	中化农业临沂研发中心科研项目建设	中化农业(临沂)研发中心有限公司	2017-371392-73-03-065962	临环经开评函[2018]73号	鲁(2018)临沂市不动产权第007922号	地字第3713012018000004(经)号	建字第371301201800035(经)号	371340201805170101
6	50万吨新型肥料产业园工程项目	湖北中化东方肥料有限公司	2018-421024-26-03-011386	荆环保[2018]63号	江陵建批字(2018)第0054号(建设用地批准书)	地字第2018(023)号	建字第2018(073)号	422421201812280101