信息披露 Disclosure

、上市公司所出具的相关申请文件真实、准确、完整,不存在任何 程限已载、误导性陈述或重大遗漏,并承诺对所提供资料的合法 主真实性和完整性承担个别和连带的法律责任。 2、承诺人保证将及时向上市公司提供本次重组相关信息,并

70~2/17世区中以口心。每头、作明,元登。 3、因本次重组涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会 分案调查的,在案件调查结论明确之前,承诺人将哲停转让其在该 上本公园相关的关键。

基谱人及直系亲属不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该 内幕信息进行内幕交易的情形。不存在因涉嫌本次交易相关的内 幕交易被立案调查或者立案侦查的情形,不存在因涉嫌本次交易相关的内

每又勿敬 2.案响旦以有 2.案则旦由问》。"个计正公必嫌个人又勿 的内幕交易而被中国证监会作出行政处罚或者被司兹机关依法违 究刑事责任的情形,不存在《关于加强与上市公司重大资产重组 相关股票异常交易监管的暂行规定》规定的不得参与上市公司重 十次 3.等码 2.9%。

、本人最近五年内未受过行政处罚 (与证券市场明显无关的 下)、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者 人,不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚

大违法行为。 2、本人最近五年内诚信情况良好,不存在未按期偿还大额债 务,未履行承诺,被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易

为保护投资者尤其是中小投资者的合法权益,本次交易过程中主要采取了下述安排和

上市公司已聘请审计机构、资产评估机构对标的公司进行审计和评估,已聘请独立财

上市公司及相关信息披露义务人已严格按照并将继续按照《证券法》、《重组管理办

上市公司在本次重组过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决。在对涉及关联

上市公司董事会将在审议本次重组方案的股东大会召开前发布提示性公告,提醒全体

上市公司已聘请审计机构、资产评估机构对标的资产进行审计和评估,本次重组标的

法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通

知》等相关规定,切实履行信息披露义务,公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交

交易的相关事项进行表决时,关联董事回避表决。独立董事将对本次重组发表独立意见,切

股东参加审议本次重组方案的临时股东大会会议。上市公司将根据中国证监会《关于加强

社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定,为参加股东大会的股东提供便利,就本

次重组方案的表决提供网络投票亚台 股左可以参加和场投票 也可以直接通过网络进行

投票表决。股东大会所作决议必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过,关

资产的交易价格将参考具有证券期货从业资格的资产评估机构出具的资产评估报告中的

资产评估结果,由交易各方协商确定,以确保标的资产的定价公平、合理。上市公司聘请了

独立财务顾问对本次重组相关事项的合规性及风险进行核查,发表明确的意见。上述中介

机构已切实履行其职责并出具了专业意见和相关报告,确保本次重组定价公允、公平、合

根据《备考审阅报告》、本次交易前,2017年公司基本每股收益为0.1594元,2018年

本次交易导致上市公司2017年的备考每股收益被摊薄系中再环服于2016年8月1日开

本次交易的审计报告由具有证券期货相关业务许可证的中天运会计师事务所(特殊普

为保护投资者利益,防范本次交易可能导致的对公司即期回报被摊薄的风险和提高对

通过本次交易,公司将在现有废弃电器电子产品拆解业务基础上,新增产业园区一般

2.加强经营管理及内部控制,提升经营业绩 公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司规范运作指引》等法律、法规和规

为完善和健全上市公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制,积极回报投资者,引

固废处置业务,为公司业绩的持续增长增加了新的业务板块。公司将在本次重组完成后加

范性文件的要求,不断优化公司治理结构,完善投资决策机制,强化内部控制,确保股东能

够充分行使权利,确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权,维护公司整

体利益,尤其是中小股东的合法权益,确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人

导投资者树立长期投资和理性投资理念,公司将遵循《公司法》、证监会《关于进一步落实

上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》

等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定,进一步完善利润分配制度,切实维

护投资者合法权益。强化中小投资者权益保障机制,结合公司经营情况与发展规划,在符合条件的情况下积极推动对广大股东的利润分配以及现金分红,努力提升股东回报水平。

为确保公司本次重大资产重组摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行,

(1)不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益。也不采用其他方式损害公

(2) 对本人的职务消费行为进行约束。不动用公司资产从事与其履行职责无关的投

(3) 由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况

4、公司董事、高级管理人员对于公司本次交易摊薄即期回报作出的承诺

始由中再生托管给上市公司子公司四川中再生,中再生每年向四川中再生支付托管费,每年托管费的金额为经审计的中再环服归属于母公司所有者的净利润,该托管费金额为不含

税金额。上市公司已于2018年6月2日召开董事会,审议并通过《关于解除〈中再生环境服务

通合伙)出具,与2017年对中再环服进行审计的审计机构非同一家,因此存在审计调整差

股东的回报能力,公司拟采取以下措施填补本次交易对即期回报被摊薄的影响:

-3月公司基本每股收益为0.0422元;本次交易完成后,2017年备考财务报告的基本每股收

联股东将回避表决,其所持有表决权不计入出席股东大会的表决权总数。 (三)保证资产定价的公允性

(四)对上市公司即期回报可能被摊薄的防范和填补回报安排

益为0.1564元。2018年1-3月各老财务报告的其本每股收益为0.0464元

有限公司股权托管协议〉暨关联交易的议案》。

强对标的的整合,从而有效提升公司的业绩水平。

员的监督权,为公司未来的健康发展提供制度保障。

公司全体董事、高级管理人员作出如下承诺:

1、有效整合标的公司

核查,发表明确的意见。其中独立财务顾问长城证券为中国证监会批准的具有独立财务顾

问资格和保荐人资格的证券公司,其他中介机构均具备从事证券业务的资格。

切实履行其职责并出具专业意见和相关报告,确保本次重组定价公允、公平、合理。

(三)上市公司董事、监事、高级管理人员出具的承诺

董事、监事、高 级管理人员

八、本次重组对中小投资者权益保护的安排

严格履行信息披露义务及相关法定程序

(一) 聘请相关中介机构出具专业音贝

1、严格履行上市公司信息披露义务

易价格产生较大影响的重大事件

实履行其职责

3、网络投票

2、严格执行关联交易批准程序

主确性和完整 级管理人员

的股份减

措施:

董事、监事、高 保证所提供的信息真实、准确、完整。

(上接A21版)

(一) 本次交易已履行的法律程序

1、上市公司已履行的法律程序 2018年8月27日,中再资环第六届董事会第六十一次会议通过了《中再资源环境股份 有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)》等关于本次交易的相关议案,上市公司 独立董事发表了独立意见。

同日,中再资环与中再生签署了《支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》。

- 2. 交易对方已履行的法律程序 (1)2018年8月24日,中再生股东会审议通过了本次交易的相关议案。 (2)2018年8月27日,中再生取得供销总社关于本次重组的批复。
- 一) 木次交易尚需履行的审批程序
- 上市公司股东大会批准本次交易事项。
- 七、本次重组相关方作出的重要承诺 (一)公司控股股东及实际控制人出具的承诺

/公司任政权未及关例任则人由共的矛盾							
序号 承诺函名称 承诺方			承诺主要内容				
			29. 新庆總則人供销集团承诺。 1. 除宁夏亿能周体政并物资源化开发有限公司外,本企业不 控制其他任何与市再资环相同或相近的业务或项目(包括但不限 于产业废弃物间收免增业务),不参单犯制其他任何与中再资环 相同或相后功业金项目(包括但不限于产业废弃物回收处理业 务)等与中南资环构成同业竞争的业务。 2. 本企业各种格权服有关法律法规。规范性文件的规定及本				

业竞争。 3、本承诺函一经签署,即构成本企业不可撤销的法律义务。 出现因本企业违反上述承诺而导致中再资环及其股东权益受到

出现因本企业违反上述承诺而导致中再资环及其股东权益受到损害的情况、本企业将依法承担全部附借责任。 字腔股股不申再生承诺。 本次交易完成后,为了从根本上避免和消除本企业及本企业 相有实际控制改度重大影响的公司。企业或其他组织、机构(下称 "本企业控制的其他企业")侵占中再资环(包括中再环服在内的 其下属于公司。下回)萧业机会和形成实践性同业竞争的可能性。 维护中再资环及其股东的合法权益。本企业特地采诺如下。 环企业作为中再资环股东阴间、不控制其他任何与中再资 环相同或相近的业务或项目(包括但下限于业废弃物回收处理 业务),不参与控制其他任何与中再资环相同或相近的业务或项 目(包括但下展于产业废弃物间效量业务。 该与由由商宏和原

使本企业控制的其他企业采取有效措施避免与中再资环产生

出规因本上型企业企工。

1950時因、在企业将依法承担全部解偿责任。

②新控制人供销集团承诺:
本次交易完起度,为减少和规范与中再资环(包括中再资环
后虽子公司,而)的实限交易,本企业特此承诸如下。
1.4次交易完成后,本企业及本企业拥有实际控制权或重大
1.4次交易完成后,本企业及本企业组和实际控制权或重大
1.4次交易完成后,本企业及本企业组有经际控制权或重大
1.4%交易完成。本企业实践地组为。
2.对于无法单位或者有全型限因而发生的关联交易,本企业
将根据有关法律。法规规规性文件以及中再努弃超超的规定。均
遵循公平、公允和等的有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的
遵循公平、公允和等的有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的
遵循公平、公允和等的有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的
查腊公平、公允和等的有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的
建循公平、公允和等的有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的
2.5%在企业保证不利用在中再资环及排放。

证不利用本企业在中再资环中的地位和影响,违规占用或转移 再资环的资金、资产及其他资源,或要求中再资环违规提供担 制的其他企业被认定为中再资环关联方期间持续有效且不

(正元)以水中丹土枣宿: 本次交易完成后,为减少和规范与中再资环(包括中再环服

E内的下属于公司,下同)的关联交易,本企业特此乐绪如下: 1.本次交易完成,本企业及本企业拥有实际控制权或重大 "即的公司,企业或其他组织,机构(以下简称"本企业控制的封 也企业")将尽量避免与中再资环之间发生关联交易。

ē階公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按照市场公 ○理价格确定,并按照相关法律、法规以及规范性文件的规定 E易审批程序及信息披露义务,确保关联交易的公允性,切实 再资环的资金、资产及其他资源,或要求中再资环违规提供

4、本承诺函自签署之日即行生效,并在中再资环存续且依证券监督管理委员会或上海证券交易所相关规定本企业或控制的其他企业被认定为中再资环关联方期间持续有效且

2、本承诺函有效期自本承诺函签署之日起至本企业不再拥有

2、本承前查有效期目本承请函签署之日起至本企业不再拥有 中雨资密的设施之目止。
1、本次交易方案以及签订的相关协议、符合《中华人民共和国公司法》。《中华人民共和国证券法》。《上市公司重大资产重组管理办法》及是任务法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定。本次交易方案具备可操作性。
2、公司本交易构成关联交易。本次交易的相关议案经公司事争审计设述,董事会实议的召集召开租序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、《中再资源环境股份有限公司章

者利益。 4、本次交易涉及的标的公司同属于再生资源回收行业,与公 具有较强的业务协同性,有利于完善公司在再生资源回收行业 市局,增强公司的持续经营能力和温利能力,从根本上符合公司 远发展规则和全体股东的对益。

上市公司控股 安东及其一致 公司股份。 公司股份。

承诺主要内容

如因中耳外服在本次交易的交割口削存在的原因而导致中耳外贴遭受行政处罚、被要求补缴税款、社会保险金、住房公积金或被任何利益相关方主张赔偿或补偿,因此产生的所有费用均由本企业承担,保证中再环服不会因此遭受任何损失。

相挂钩。

(4)未来公司如实施股权激励计划。股权激励计划设置的行权条件将与公司填补回报 措施的执行情况相挂钩。 (5)如本人违反承诺给公司或者公司股东造成损失的,本人将依法承担补偿责任。

5、控股股东对于公司本次交易摊薄即期回报作出的承诺 为确保公司本次重大资产重组摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行, 公司控股股东中国再生资源开发有限公司承诺:

(1)在本公司作为中再资环控股股东期间,本公司不越权干预中再资环经营管理,不

侵占公司利益。 (2)本承诺出具之后,如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构 计值补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的 太公 定出具补充承诺

(3)本承诺出具之后,如本公司违反承诺给中再资环或者中再资环股东造成损失的, 本公司将依法承担补偿责任。

为确保公司本次重大资产重组摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行,

公司 实际控制人中国供销集团有限公司作出如下承诺: (1)在本公司作为中再资环实际控制人期间,本公司不越权干预中再资环经营管理, (2)本承诺出具之后,如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构

就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的,本公司承诺届时将按照最新规 (3)本承诺出具之后,如本公司违反承诺给中再资环或者中再资环股东造成损失的,

本公司将依法承扣补偿责任。 九、上市公司控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见

上市公司控股股东中再生及其一致行动人中再资源、黑龙江中再生、广东华清、山东中

再生、银晟资本、鑫诚投资对于本次重组的原则性意见如下:

因春节假期、季节性等原因,标的资产每年第一季度收购量远大于销售量,是公司的主 囤货期。同时,2018年1-3月份标的公司处于业务大幅扩张期,开始向新增大型供应商进 行采购, 且采购量较大, 造成存货, 预付账款增加, 2018年1月1日至2018年3月31日预付账 款增加2,333.78万元、存货增加3,436.77万元,共计增加5,770.55万元,从而导致经营活动 生的现金流净额为-4.972.55万元。

2.53万元,2018年度业务的大幅扩展及业务的季节性造成2018年一季度经营活动产生的 现金流净额为-4.972.55万元 (2)结合业务扩展速度、融资需求、融资规模、融资成本等,分析说明标的资产的融资

能力和未来融资安排,及对日常生产经营的具体影响。

元、39,423.09万元和11,122.96万元,扣除永川分公司2016年度及2017年度实现的收入 28,127.85万元、532.29万元后,2016年度、2017年度,标的公司实现主营业务收入为41. 855.69万元、38.890.80万元、根据标的公司评估报告预测2018年度主营业务收入为73、 扣除永川分公司实现收入后,2017年度标的公司主营业务收入环比下降7,08%,2018

年度预测全年主营业务收入环比增长88.70%。

2018年3月31日短期借款金额为5,000万元,2018年3月31日短期借款与2017年末相比增 加400%, 短期借款大幅增加的主要原因即为满足标的公司2018年业务大幅扩张所需资金。 标的公司报告期内现金流情况如下表所示:

单位:万元 2016年度 营活动产生的现金流量净额 设资活动产生的现金流量净额 -230.6 答活动产生的现金流量净额

根据标的公司报告期现金流量表,标的公司2018年1-3月份经营活 动现金流净额为 -4,972.55万元,因春节原因,标的资产每年一季度收购量远大于销售量,是公司的主要囤 货期。同时2018年1-3月份标的公司处于业务大幅扩张期,开始向新增大型供应商进行采

內,且采购量较大,导致经营活动现金流净额为负。随着标的公司对2018年新增大型供应商 采购原材料逐步实现销售问款,由于毛利较高能快速的增加盈利,增加现金流,预测标的公 司2018年4-12月份不需增加新的有息负债。 2019年及以后,预计每期增加的业务量不及2018年增加数,随着规模的扩大,因盈利

本性支出现金流,2018年及以后标的公司存量融资需求将不超过5,000万元,同时根据实 际业务及现金流情况调减融资量。 根据本次重组评估机构国融兴华出县的评估说明,标的公司预测期自由现金流量均为 正,标的公司自身业务未来每年实现的现金流人可以覆盖资本性支出及营运资金投入。

标的公司预测期自由现金流量情况如下表所示:

							单位:
年 份	2018年 4-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
净利润	4,108.44	7,054.68	8,575.76	8,987.21	9,964.61	10,689.53	10,689.53
加:固定资产折旧	56.58	78.15	81.53	76.64	72.36	64.02	64.02
加:无形资产长期待 摊摊销	14.28	8.81	8.81	6.06	5.64	5.43	5.43
加:借款利息(税后)	210.00	280.00	280.00	262.50	262.50	262.50	262.50
减:资本性支出	81.10	78.00	60.00	65.20	72.00	72.00	69.46
减:营运资金增加额	1,504.98	5,133.73	3,049.46	2,064.32	1,721.17	1,321.31	-
企业自由现金流量	2,803.22	2,209.91	5,836.64	7,202.88	8,511.94	9,628.18	10,952.03

(一)本次交易方案以及签订的相关协议,符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民 共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理暂行办法》 及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定,本次交易方案具备可操作

(二)公司本次交易构成关联交易。本次交易的相关议案经公司董事会审议通过、董事 会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、《中再资源环境 股份有限公司章程》及其相关规范文件的规定。

(三) 木次芬良的芬良层的是牧芬良价格收条照目有证券期货业条资格的证估机构出 具的资产评估报告,由公司与本次交易的交易对方协商确定,资产定价具有公允性、合理

(四)本次交易涉及的标的公司同属于再生资源回收行业,与公司具有较强的业务协 同性,有利于完善公司在再生资源回收行业的布局,增强公司的持续经营能力和盈利能力,

从根本上符合公司长远发展规划和全体股东的利益。 五)本次交易的行为符合国家有关法律、法规和政策的规定,遵循了公开、公平、公正 的原则,符合上市公司和全体股东的利益,对全体股东公平、合理,

综上,本企业作为公司的控股股东/控股股东的一致行动人原则同意并支持公司实施 本次交易。 十、上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之

日起至实施完毕期间的股份减持计划 上市公司控股股东中再生及其一致行动人中再资源、黑龙江中再生、广东华清、山东中 再生、银晟资本、鑫诚投资以及上市公司董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起 至实施完毕期间的股份减持计划具体如下: 本次重组复牌之日起至实施完毕期间, 本企业/ 本人不会减持所持上市公司股份/本人未持有上市公司股份。

上市公司聘请长城证券担任本次交易的独立财务顾问,长城证券经中国证监会批准依 法设立,具备保荐机构资格。

重大风险提示

十一 独立财务顾问的保若机构资格

· 标的公司未能实现业绩承诺的风险

投资者在评价本公司此次重大资产重组时,除本报告的其他内容和与本报告同时披露 的相关文件外,还应特别认真地考虑下述各项风险因素。 、本次交易涉及的审批风险

务顾问和律师对本次重组的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行 中再资环已取得了供销总社同意本次交易事项的批复,于2018年8月27日召开了第六 届董事会第六十一会议审议通过了本次重组的相关议案。截至本报告签署日,本次交易尚 需要提交上市公司股东大会审议。由于本次交易构成关联交易,关联方股东需要回避表决, 因此,本次交易方案存在股东大会无法通过的风险。

交易被终止或取消的风险 公司已经按照相关规定制定了严格的内幕信息管理制度。公司在本次与交易对方的协 商过程中严格控制内幕信息知情人员范围,避免内幕信息的传播,但仍不排除有关机构和 个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为,公司存在因股价异常波动或异常交易可 能涉嫌内幕交易而暂停、终止或取消本次交易的风险。

根据上市公司与中再生签署的《盈利预测补偿协议》,中再生承诺标的公司2018年 2019年和2020年(2018-2020年度合称"老核期") 实现的经中再资环指定的具有证券从 业资格会计师事务所审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低 F人民币4,662万元、人民币7,055万元和人民币8,576万元,考核期实现的净利润之和不 低于人民币20,293万元。

鉴于一般工业废弃物处置行业属于充分竞争行业(非危废处置类),因此标的公司存 在实际盈利未能达到《盈利预测补偿协议》中约定业绩承诺的风险。

四、标的资产评估增值率较高的风险 本次交易的评估机构国融兴华采用了资产基础法和收益法对中再环服100%股权进行 了评估,并采用了收益法评估结果作为最终评估结论。以2018年3月31日为评估基准日,收 益法评估后的全部股东权益价值为71 111.05万元,净资产账面值为10 385.08万元,评估 增值60,725.97万元,增值率为584.74%

由于中再环服在一般工业废弃物处置行业的品牌效应所带来的客户量逐年增长,本次 交易价格相对基准日账面净资产增值较多。 虽然评估机构在评估过程中履行了勤勉、尽责的义务,并严格执行了评估准则的相关

规定,但仍可能因未来实际情况与评估假设不一致,导致未来标的公司盈利无法达到资产 评估报告的预测值,从而出现标的资产的估值与实际情况不符的情形。本公司提醒投资者 注意本次交易存在由于宏观经济波动等因素影响标的资产盈利能力进而影响标的资产估 五、标的公司的经营风险

)行业监管政策变动风险 本次交易的标的公司属于一般工业废弃物处置行业,与上市公司主营业务同属再生资

源回收利用行业。再生资源回收利用行业政策导向性较强,行业内企业开展业务必须符合 相关环保规定的要求、并取得相应的资格和许可证书。未来如果国家环保法规、政策出现变 化,可能造成标的公司因满足新规要求而承担更多成本和资本性支出。 二)大宗商品价格大幅波动风险 标的公司的主要产成品为废塑料、废铜、废铝、废钢铁、废纸等,上述再生原料的售价受

大宗商品价格波动的影响,产品价格波动会对标的公司的经营成果造成一定的影响。 (三)采购集中度较高风险

中再环服的主要供应商为海尔、格力、歌尔等大型生产企业,由于目前还处于业务拓展 阶段,且主要供应商规模较大,因此现阶段标的公司采购集中度较高。考虑到标的公司业务 仍在持续拓展,随着新的大型生产企业供应商的开发拓展,中再环服采购集中度较高的风 险将得以缓解。 (四)天然依赖大型企业供应商的风险 根据报告期内中再环服向前5名供应商采购情况。2016年度、2017年度、2018年第一季

度中再环服向前五大供应商采购金额占当期采购总额的比重分别为83.21%、70.93% 86.91%,虽然不存在向前五大供应商中任一单个供应商的采购比例超过50%的情况,但基

于行业特点,即规模越大的产废企业天然供废量大,且中再环服拥有专业化、规范化程度高 的优势,从而使得大型企业更愿意与中再环服达成全面合作,进而导致中再环服出现天然 依赖大型企业供应商的情况。若上述大型企业出现较大幅度产量波动,可能影响中再环服 产业废弃物回收数量。虽然中再环服近年不断开拓新的客户,但仍存在因天然依赖大型企 业供应商而产生业绩波动的风险。 (五)未来业务拓展的风险 中再环服作为国内规模最大,专业性,规范性最好的产业废弃物B2B经营公司,虽然已

凭借其规范化、规模化经营的优势,在行业内建立起了良好的品牌效应,但因其规范化运作 导致短期内可能难以抵御行业内存在的无序竞争,因此中再环服未来业务拓展存在一定的 不确定性。 六, 收购整合风险

在发展过程中,上市公司已建立了高效的管理体系和经营管理团队。本次交易完成后, 上市公司的总资产、业务规模和业务范围都将有一定程度的增长,企业规模增长对企业经 营管理提出更高的要求。 为发挥本次交易的协同效应,从上市公司经营和资源配置等角度出发,上市公司与标

的公司仍需在企业文化、团队管理、销售渠道、客户资源等方面进行进一步的融合。但是、本 次交易完成后,上市公司能否对标的公司实施有效整合,以及本次交易能否充分发挥协同 效应,均存在不确定性,进而可能影响本次收购的最终效果。 七、每股收益摊薄风险

本次重大资产重组实施后,上市公司总资产规模将扩大,净资产规模将提高。从长远角 度来看,本次重大资产重组的标的资产将为上市公司带来良好的收益,有助于上市公司每 股收益的提升 但若未来上市公司和标的公司的业绩未达预期 上市公司未来每股收益司 能存在一定幅度的下滑,导致上市公司的即期回报被摊薄。特此提醒投资者关注本次重大 资产重组可能摊薄即期回报的风险

第一节本次交易概述 一、本次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景 1、环境保护重视程度日益提升

体废弃物和垃圾处置。提高污染排放标准,强化排污者责 任、健全环保信用评价、信息强制性披露、严惩重罚等制度。构建政府为主导、企业为主体、 社会组织和公众共同参与的环境治理体系。积极参与全球环境治理,落实减排承诺 随着国民经济的高速发展及人民生活水平的不断提高,我国对于环境保护的重视程度

2、发展理念变革给再生资源行业带来重大发展机遇

新常态经济发展模式下,要求企业贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念,加快 形成节约资源和保护环境的空间格局、产业结构、生产方式、生活方式。 《十三五规划纲要》提出"实施循环发展引领计划,推进生产和生活系统循环链接,加

快废弃物资源化利用。按照物质流和关联度统筹产业布局,推进园区循环化改造,建设工农 复合型循环经济示范区、促进企业间、园区内、产业间耦合共生。推进城市矿山开发利用、做 好工业固度等大宗废弃物资源化利用。"再生资源行业是朝阳产业,整合空间广阔,市场规模庞大,但集中度低,未来发展前景

广阔。基于我国面临的资源、环境现状,加之上述政策的支持,再生资源行业将迎来蓬勃发 展的局面。

3、市场竞争激烈,上市公司应尽快做大做强

由于标的公司预计2018年业务将实现大幅扩张,2017年12月8日,标的公司与平安银 行股份有限公司北京分公司(简称:平安银行)、中再生签订了三方委托贷款协议,中再生 通过亚安银行向标的公司提供了5.000万元人民币委托贷款、款利息为实际借款金额的年 息7%, 贷款期限为自2017年12月8日起至2018年4月13日,2017年实际到账1,000万元, 2018年第一季度5,000万元全部到账;随后标的公司与中再生就上述委托贷款于2018年4 月10日继续签订借款合同,将上述借款期限延长为2018年4月14日至2019年4月13日。标的 公司在获得上述委托贷款后,2018年业务大幅扩张所需营运资金得到充分保障。 标的公司目前已经获得的银行评级与授信情况如下:青岛银行辽阳路支行评级2A-

级,授信额度3,000万元。 目前,标的公司未来融资安排为根据市场利率及自身业务开展情况保持每年总额不超

过5,000万元的有息负债。 根据国融兴华出具的评估说明,预测标的公司在预测期保持每年5,000万元有息负债, 年利率7%,每年将产生财务费用350万元。根据上述融资安排及标的公司自身良好的融资

能力,标的公司可以按照评估说明中的业务相关预测正常开展日常生产经营活动。 、补充披露情况 就上述问询的回复情况,公司已对重大资产购买暨关联交易报告书(草案)及其摘要

的相关内容进行了相应补充。 ─ 在报告书及摘要"重大事项提示"之"四、业绩承诺和业绩补偿安排"中补充了

六)中再环服业绩承诺可实现性的说明"及"(七)关于中再生业绩补偿能力的说明"。 (二在报告书及摘要"重大风险提示"之"五、标的公司的经营风险"及报告书"第十节 本次交易涉及的风险因素"之"五、标的公司的经营风险"中均补充了"(四)天然依赖大 型企业供应商的风险"及"(五)未来业务拓展的风险",同时在报告书"第三节 交易标 的"之"十三、中再环服主营业务发展情况"之"(五)主要经营模式"中补充了"4、与大型 企业合作情况的说明"及"5、标的公司业务拓展情况"

(三)在报告书"第三节 交易标的"之"七、报告期主要财务指标情况"中补充了"(四) 2018年半年度未经审计的主要财务数据" 四在报告书"第四节 交易标的评估"之"四、董事会对本次交易标的评估公允性分

之"(二)本次交易标的资产的定价依据及公平合理性分析"之"2、本次交易定价合理 性分析"中补充说明了标的资产在一般工业废弃物处置行业品牌效应的具体情况及本次 交易评估增值较高的合理性。 运在报告书"第七节 管理层讨论与分析"之"二、标的公司所处行业特点与发展现

状"中补充了"(三)标的公司所处行业的竞争格局"并依次调整了后续标题的编号。 (兴在报告书"第七节 管理层讨论与分析"之"三、标的公司所处行业地位及竞争状 '中更新了"(一)主要竞争对手",增加了"(二)标的公司的核心竞争力"并依次调整 了后续标题的编号。

出在报告书"第七节 管理层讨论与分析"之"四、标的公司财务状况及盈利能力分 一) 财务状况分析"之"4、现金流量分析"中补充了"(4)标的公司一季度经营

活动现金流量净额为负的主要原因及合理性说明"。 (八在报告书"第七节 管理层讨论与分析"之"四、标的公司财务状况及盈利能力分 之"(一)财务状况分析"中补充了"7、融资能力分析及未来融资安排" 此次修订后的公司重大资产购买暨关联交易报告书摘要与本公告同日(2018年9月18

日)刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时 报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn/),修订后的公司重大资产购买暨 关联交易报告书以及相关中介机构就此次问询回复的相关意见与本公告同日刊登于上海 证券交易所网站(http://www.sse.com.cn/)。 特此公告。

2018年9月18日

近年来,再生资源行业上市公司扩张步伐不断加快,行业龙头企业主营业务范围逐渐 丰富,经营范围拓展到废弃电器电子产品、废塑料、废钢铁、报废汽车、废电池的回收利用。 此外,在开拓国内市场的同时,部分上市公司将目光投向海外,并开始参与制定国家和行业

再生资源行业竞争格局和态势正在发生着深刻的变化,而中再资环主营业务集中于电

子废弃物处置领域,业务比较单一,急需通过业务多元化实现上市公司做大做强。 .)本次交易的目的 、发挥上市平台作用, 实现供销总社再生资源行业转型升级

2018年,供销总社发布的《中华全国供销合作总社关于加快推进再生资源行业转型升 级的指导意见》提出:加快推进供销合作社再生资源行业转型升级,做强环保型龙头企业; 全面推进系统内资源整合,加强同业经营企业的纵向整合与横向联合,促进优势资源进-步向骨干企业集中,尽快培育形成一批回收网络完整、经营规模大、经济效益好、控制力强 技术装备先进的环保型龙头企业。

通过本次重组,可以充分发挥上市公司作为供销总社下属唯一一家再生资源上市公司 平台作用,实现供销总社体系内优质资源向上市公司集中,加强供销总社体系内优质再生 资源企业的横向联合,进一步做强供销总社体系内环保龙头企业,实现供销总社再生资源 行业转型升级。

2、实现上市公司业务多元化,增强上市公司核心竞争力

中再环服主要开展B2B形式的产业园区一般固废处置业务。中再环服已与海尔集团、格力电器、歌尔声学、东风汽车等大型企业建立了长期合作关系。以无害化和资源化为目 标,协助客户处置生产过程中产生的废弃物料,为客户创造价值,

本次收购中再环服,有助于公司继续做大做强主业,在原有废弃电器电子产品拆解业 务基础上,增添新的业务板块,实现上市公司业务多元化,并且使上市公司再生资源回收业 务从消费端扩展至生产端。本次收购的标的公司中再环服通过直接贴近产品生产企业,开 展一体化产业园区固废处置业务,该业务将为公司未来发展带来新的增长动力。

(1)2018年3月29日,公司因正在筹划发行股份购买资产事项,鉴于该事项存在重大不

二、本次交易的决策过程

-) 本次交易已经履行的决策程序 1、上市公司已履行的决策程序

券交易所《股票上市规则》的有关规定,经公司向上海证券交易所申请,公司股票自2018年 3月29日起停牌。

(2)2018年8月27日,公司取得了供销总社对于本次交易的批复。

(3)2018年8月27日,公司召开了第六届董事会第六十一会议审议通过了本次重组的

2、交易对方已履行的法律程序 2018年8月24日,中再生股东会审议通过了本次交易的相关议案。 二)本次交易尚需履行的程序

截至本报告签署日,本次交易尚需要获得上市公司股东大会的批准 三、本次交易具体方案

一) 交易内容 上市公司拟以支付现金的方式,购买中再生持有的中再环服务100.00%股权。经交易双

评估报告》确定的评估结果为依据。根据《资产评估报告》所载评估值,截至2018年3月31 日,标的资产经评估的价值为人民币71,111.05万元。双方同意,以上述评估值作为上市公 司向交易对方购买标的资产的定价依据,并最终确定标的资产价格为人民币71,111.00万 (二)本次交易构成关联交易 本次交易的交易对方为中再生。中再生为上市公司的控股股东,因此本次交易构成关

方协商,标的资产收购价格以上市公司聘请的具有证券从业资格的评估机构出具的《资产

三)木次交易构成重大资产重组

本次交易事项的关联董事为管爱国、沈振山,关联股东为中再生、中再资源、黑龙江省 中再生,广东华清,山东中再生,鑫诚投资,银悬资本。2018年8月27日,中再资环召开第六届 董事会第六十一次会议,审议通过本次重大重组相关事项,关联董事管爱国、沈振山回避表

根据《重组管理办法》之规定,上市公司在最近12个月内购买的资产与本次重大资产 重组交易标的属于同一交易方所有或者控制,或属于相同或相近的行业,可以认定为同一 或者相关资产,故计算重大资产重组标准时应合并计算。 除本次拟实施的交易外,最近12个月上市公司购买的资产包括兴合环保100%股权,云

南巨路60%股权、上市公司孙公司唐山固废购买唐山中再生环保科技服务有限公司40亩土

地以及上市公司孙公司唐山物流购买唐山中再生环保科技服务有限公司57亩土地。 上述交易第一笔发生于2017年,因此以上市公司2016年经审计的会计报表数据作为是 否构成重大资产重组的计算标准。根据中国资环 标的公司财务数据以及交易作价情况 相 关财务比例计算如下:

单位:万元

-MI	DC) ACATER		DQ / F9FRING
中再环服2018年3月31日/2017年度	20,224.10	39,808.82	10,423.33
兴合环保2017年5月31日/2016年度	18,369.59	10,572.32	4,416.11
云南巨路2017年3月31日/2016年度	11,329.24	3,787.87	1,300.87
40亩商服用地2017年5月31日	1,936.79	-	1,936.79
57亩商服用地2017年5月31日	2,161.31	-	2,161.31
合计	54,021.03	54,169.01	20,238.41
交易总价	86,696.00		86,696.00
孰高	86,696.00	54,169.01	86,696.00
上市公司2016年12月31日/2016年度	331,913.09	146,136.49	103,265.41
标的资产(或成交金额)/上市公司	26.12%	37.07%	83.95%
是否达到重大资产重组标准	否	否	是
主:中再资环的资产总额、资产净额	i、营业收入取自经	审计的财务	报告;中再环服、
	多次立即自经审计	的财 冬报生	.40亩亩服田州。

商服用地资产总额数据取自评估报告。

根据上述测算,公司本次交易构成重大资产重组。 四、本次交易对上市公司的影响

)对公司股权结构的影响 本次交易以现金交易,不涉及发行股份,不会对上市公司的股权结构产生影响。

本次交易对上市公司主要财务指标的影响如下:

单位:万元 本公司 本公司备考 本公司 本公司备考 366,973. 313,482.40 388,986.3 6有者权益 111,908 105,359.4 归属于母公司所有者的所有者权益 174,066.96 111,057 168,201.5 104,610.3 45,736.62 26,423. 26,946.1 归属于母公司所有者的净利消

本次交易完成后,公司的总资产规模和收入规模均得到提升,盈利能力将得到改善, 次交易符合公司全体股东的利益。

第二节备查文件

一、备查文件目录 (一)关于本次重组的上市公司董事会决议:

(二)关于本次重组的上市公司独立董事意见;

(三)《支付现金购买资产协议》;

(五)标的公司审计报告; (六)上市公司备考财务报表审阅报告;

(七)标的资产评估报告和评估说明; (八)法律意见书;

九)独立财务顾问报告; (十)其他与本次交易有关的重要文件。

投资者可在本报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午9:00~11:30.下

2:00~5:00,于下列地点查阅上述文件。 上市公司, 中国资源环境股份有限公司

也址:北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心B座8层 联系人: 樊吉社

中再资源环境股份有限公司

证券代码:600217 证券简称:中再资环 公告编号:临2018-077 中再资源环境股份有限公司

关于重大资产重组复牌的公告 本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大

遠漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及违带责任。 中再资源环境股份有限公司(以下简称"公司")因正在筹划发行股份购买资产事项, 该事项构成重大资产重组,经公司向上海证券交易所申请,本公司股票(股票代码: 600217,股票简称:中再资环)于2018年3月29日临时停牌,并自2018年3月30日起连续停

牌,预计连续停牌不超过一个月。 停牌1个月期满,根据筹划重大资产重组的进展,经公司向上海证券交易所申请,公司 股票自2018年5月2日起继续停牌不超过一个月。 2018年5月31日召开的公司第六届董事会第五十四次会议审议通过了《关于继续推进

重大资产重组事项暨公司股票延期复牌的议案》,并经向上海证券交易所申请,公司股票自 2018年6月4日起继续停牌,预计继续停牌时间不超过一个月。 2018年6月13日召开的公司第六届董事会第五十七次会议审议通过了《关于公司重大 资产重组继续停牌的议案》,2018年6月29日召开的公司2018年第一次临时股东大会审议 通过了《关于公司重大资产重组继续停牌的议案》。经向上海证券交易所申请,公司股票自 2018年6月29日起继续停牌,停牌时间不超过2个月。

2018年7月21日,公司披露了《重大资产重组进展公告》(公告编号:临2018-059),根 据上级部门的反馈意见,并与交易对方沟通,将本次重组方案调整为:拟定标的资产为中再 生环境服务有限公司100%股权,拟采用的交易方式为支付现金购买标的资产,调整后的重 组方案正待上级部门审批。

2018年7月28日,公司披露了《关于重大资产重组继续停牌暨进展情况的公告》(公告

编号:临2018-062),预计公司股票复牌时间不晚于2018年8月29日。 2018年8月27日,公司召开第六届董事会第六十一次会议审议通过了《关于〈中再资源 环境股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案))及其摘要的议案》等与本次 交易相关的议案,并于2018年8月29日在指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券

2018年9月11日,公司收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对中再资 源环境股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书信息披露的问询函》(上证公函 【2018】2480号)(以下简称"《问询函》")。2018年9月12日,公司在指定信息披露媒体 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(http: //www.sse.com.cn) 披露了《中再资源环境股份有限公司关于收到上海证券交易所对公

了相应的补充修订,具体内容详见公司于2018年9月18日在公司信息披露媒体《中国证 券报》、《上海证券报》、《证券目报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(http://www. .com.cn)刊登的相关公告。 根据上海证券交易所的相关规定,经公司向上海证券交易所申请,公司股票(代码:

600217, 简称:中再资环)将于2018年9月18日开市起复牌。 公司将根据本次交易的进展情况,及时履行信息披露义务。公司指定的信息披露媒体 为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站

中再资源环境股份有限公司

确定性,为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,根据上海证

5但不限于产业废弃物回收处理业务)等与中再资环构成

撤销。 5. 如讳反上述承诺与中再资环进行交易而给中再资环及其服

LLLE , 对今里地比一中再这杯之间及至天联父易。 2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,本企业 根据有关法律,法规和规范性文件以及中再资环查程的规定,均 循公平,公允和等价有偿的原则进行,交易价格按照市场公认的

Naukaluxuzu,小上坚持你还水组和天好期偿责任。 、本企业不会因本次交易而损害中再资环的独立性,在资产、 引、财务、机构和业务上继续专申再资环保持五分开展则,并严 管守中国证券监督管理委员会关于上市公司独立性的相关规定 方述规利用中再资环提优组保,不追规占用中再资环资金,保持 静宁中再资环的独立性,维宁中再资环其他股东的合法权益。

上市公司在成 投东及其一数 局为人、上市 3.本次交易的交易标的最终交易价格将参照具有证券期货 动动。在海绵相 对本次交易的 原则性意见

的股份减

承诺函名称

关于减少和规 范关联交易的 承诺

第"之"挖股股东中再生承诺" 1.本企业保证在参与本次交易的过程中,将及时向上市公司提倡 本次组组积长后息,并保证向上市公司及其为本次交易而聘请的 中介则即将组织的有关文件。资料等所有信息真实。准确和完整 不存在任何建设起载。误导性验证必者自一选编,并对所提供信息 的真实性。准确性和完整性承担分别和连带的法律责任。 2.本企业承诺为本次交易所出真的说明。确认及承诺为为 资、准确和完整的,不存在任何遗促记载、误导性验述或者面大量 温、格企业保证已履行法定的按衡和报告义务,不存在应当按定 "生地验验的人品" 标记 经电路电路或 中再生 ·同、协议、安排或其他事项。 3.本企业承诺,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或 善重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿 性。 4、本企业承诺,如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存 虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者 安中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,将暂停转让 本企业在上市公司拥有权益的股份。 、本企业、本企业的控股股东、实际控制人及前述主体控制的其他 业以及本企业的董事、监事、高级管理人员未以任何方式将本2 易中获得的内幕信息泄露给他人,且没有利用已获知的内幕信

5利益。 业将促使本企业的控股股东、实际控制人及前述主作 企业以及本企业董事、监事、高级管理人员,在有关F 信息公开前,不得以任何方式泄露与本次交易相关的内幕信息 2将不得以任何方式利用内幕信息直接或间接牟取不法利益。 本企业不会因本次交易而损害中再货环的独立。 从财务,根契和业务上继续与中再货环保销工分开原则,并严格 守中国证券监管管理委员会关上市公司独立性的和关键定。 违规利用中再资环提供担保。不违规占用中再资环资金、保持井 中中再资环的独立性,维护中再资环其他股东的合法权益。 2、本海诸岛有效明日本海诸岛签署之日起至全企业不再拥有 关于保持上市 公司独立性的 承诺

(上接A21版)

风险提示'

风险。

于承担标的 司损失的承

汽车多年以来始终是中再环服的重要供应商,其2016年、2017年、2018年一季度的采购金 额分别为2.794.72万元,836.85万元,284.82万元。 综上所述,中再环服与海尔集团、格力电器、东风汽车均维持多年合作关系,歌尔股份 虽为2017年新增客户,但双方已签订了截至2021年的长期合同,各大供应商均对中再环服

有较高的认可度。因此,中再环服与上述大型企业建立的合作关系是可持续的。

根据报告期内中再环服向前5名供应商采购情况,2016年度、2017年度、2018年第一季 度中再环服向前五大供应商采购金额占当期采购总额的比重分别为83.21%、70.93%、86.91%,虽然不存在向前五大供应商中任一单个供应商的采购比例超过50%的情况,但基 于行业特点,即规模越大的产废企业天然供废量大,且中再环服拥有专业化、规范化程度高 的优势,从而使得大型企业更愿意与中再环服达成全面合作,进而导致中再环服出现天然 依赖大型企业供应商的情况。若上述大型企业出现较大幅度产量波动,可能影响中再环服 产业废弃物回收数量。虽然中再环服近年不断开拓新的客户,但仍存在因天然依赖大型企 业供应商而产生业绩波动的风险。 因此,中再环服存在天然依赖大型企业供应商的风险。上述风险已补充至草案"重大

(3)标的公司的业务拓展情况,并分析未来业务拓展的可行性和主要障碍,充分提示

中再环眼立足于与现有合作各大企业在产业废弃物处置领域的经验,大力扩大合作企 业的数量和规模,目前正积极与维信诺集团、富士康集团、沃尔沃集团等大型产废企业洽 谈,争取与之建立战略合作,全面回收其所产生的产业废弃物。未来,基于中再环服目前的 轻资产运营模式,中再环服计划在国内所有一线城市,部分重点二线城市和省会城市建立 三十个规范化、专业化的分拣加工基地,并向周边地区进行辐射,达到年处置各类产业废弃 物二百万吨的规模。 中再生是全国专业性再生资源回收利用的领军企业,中再环服作为中再生的全资子公 司,是中再生体内唯一一家产业废弃物处理企业,亦是国内规模最大、专业性、规范性最好 的产业废弃物B2B经营公司。相比竞争对手,中再环服凭借其规范化、规模化经营的优势,

已在行业内建立起了良好的品牌效应; 且相比废弃资源综合利用大行业内的其它大型企 业,中再环服轻资产运营的特点使其更容易拓展业务。因此,中再环服未来业务拓展具备充 分的可行性。 中再环服未来业务拓展的主要障碍为其自身的规范化运作导致短期内难以抵御行业 内存在的无序竞争。中再环服作为一家高度规范的产业废弃物处理企业,其业务开展严格 遵守国家相关规定。而其竞争对手主要为中小型再生资源公司及个体户,可能存在竞争对 手通过不规范经营降低运营成本并进而抬高回收价格等无序竞争的情形

司,虽然已凭借其规范化、规模化经营的优势,在行业内建立起了良好的品牌效应,但因其 规范化运作导致短期内可能难以抵御行业内存在的无序竞争,因此中再环服未来业务拓展 存在一定的不确定性,提醒投资者注意投资风险。上述风险已补充至草案"重大风险提 4.根据草案,截至2018年3月31日,标的资产预收账款5202万元,占总资产的比例较高。 比例为25.72%。经营活动产生的现金流量净额为-4972.55万元。请公司补充披露:(1)结 合具体业务模式,说明标的资产一季度经营活动现金流量净额为负的主要原因及合理性; (2) 经合业条扩展速度 融资需求 融资规模、融资成本等,分析说明标的资产的融资能力

综上所述,中再环服作为国内规模最大,专业性、规范性最好的产业废弃物B2B经营公

和未来融资安排,及对日常生产经营的具体影响。请会计师和财务顾问发表意见。 (1)结合具体业务模式,说明标的资产一季度经营活动现金流量净额为负的主要原因 及合理性: 标的公司主要服务于大型制造业企业,大型制造业企业对工业废品价格不敏感,但对 回款要求高.所以标的公司多采取预付款的方式与大型制造业企业建立业务关系,这也是 标的公司竞争力的一方面体现。

综上,标的公司主要采取预付款方式进行采购,2018年第一季度预付账款余额为5,

2016年度 2017年度及2018年1_3月份 中耳环眼空孤主营业各收入分别为69 983 54

标的公司2016年12月31日无有息负债,2017年12月31日短期借款金额为1,000万元,

而产生的现金流也会增加,可以覆盖下一年因业务增加而需增加的营运现金流及正常的资

中再资源环境股份有限公司

报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露 了包括关于公司股票暂不复牌的公告(公告编号:临2018-071)在内的有关公告。

司重大资产购买暨关联交易报告书信息披露的问询函的公告》(公告编号:临2018-075) 截至本公告披露日,公司已组织相关方就《问询函》提出的问题进行了逐项核查、落 实、回复,并对《中再资源环境股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)》进

(http://www.sse.com.cn)。敬请广大投资者关注后续公告,并注意投资风险。

2018年9月18日