国浩律师（上海）事务所

关　于

上海百联集团股份有限公司

重大资产终止受托管理暨关联交易

之

法律意见书

國浩律師（上海）事務所
GRANDALL LAW FIRM (SHANGHAI)

上海市静安区山西北路 99 号苏河湾中心 25-28 层　邮编：200085
25-28th Floor, Suhe Centre, No.99 North Shanxi Road, Shanghai 200085, China
电话/Tel：+86 21 5234 1668　传真/Fax：+86 21 5243 3320
网址/Website：http：//www.grandall.com.cn

二〇二六年八月

目 录

释 义 2
第一节 引 言 5
第二节 正 文 7
一、本次交易的方案 7
二、本次交易各方的主体资格 9
三、本次交易的批准与授权 17
四、本次交易的实质性条件 18
五、本次交易的相关协议 20
六、本次交易的标的资产 21
七、关联交易与同业竞争 52
八、本次交易涉及的债权债务处理 54
九、本次交易的信息披露 54
十、本次交易的证券服务机构 55
十一、本次交易相关方买卖证券行为的核查 56
十二、结论意见 57
第三节 签署页 58

释 义

除非另有说明或上下文文意另有所指，本法律意见书中相关词语具有以下特定含义：

百联股份/上市公司/公司	指	上海百联集团股份有限公司
百联集团/交易对方/控股股东	指	百联集团有限公司
联华超市/标的公司	指	联华超市股份有限公司
华联超市	指	华联超市股份有限公司
联华华商	指	杭州联华华商集团有限公司
超级市场发展	指	上海联华超级市场发展有限公司
超市发展	指	上海联华超市发展有限公司
标的资产/托管股份	指	百联集团持有并委托上市公司管理的联华超市 61,416.00 万股股份（占联华超市股份总数的 41.51%）
本次交易/本次重组	指	上市公司与百联集团拟终止上市公司对百联集团持有联华超市 41.51%股份的受托管理
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2026 年 4 月 30 日的期间
最近三年	指	2023 年度、2024 年度、2025 年度
本所	指	国浩律师（上海）事务所
本所律师	指	本所为本次交易指派的经办律师，即在本法律意见书签署页“经办律师”一栏中签名的律师
独立财务顾问/国泰海通证券	指	国泰海通证券股份有限公司
审计机构/备考审阅机构/德勤会计师	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
《审计报告》	指	德勤会计师为本次交易出具的《审计报告》（德师报（审）字（26）第 S00606 号）
《备考审阅报告》	指	德勤会计师为本次交易出具的《审阅报告》（德师报（阅）字（26）第 R00028 号）
《重组报告书》	指	《上海百联集团股份有限公司重大资产终止受托管理暨关联交易报告书（草案）》
《托管协议》	指	《百联集团有限公司与上海百联集团股份有限公司之托管协议》
《终止协议》	指	《百联集团有限公司与上海百联集团股份有限公司关于联华超市股份有限公司股份托管的终止协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》，最近一次修订于 2023 年 12 月 29 日

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》，最近一次修订于 2019 年 12 月 28 日
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》，最近一次修订于 2025 年 5 月 16 日
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》，最近一次修订于 2026 年 4 月 24 日
公司章程	指	《上海百联集团股份有限公司章程》及其不时修订
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中国香港地区/香港	指	中华人民共和国香港特别行政区
企业信息公示系统	指	国家企业信用信息公示系统，由国家市场监督管理总局主办，网站地址为 https://www.gsxt.gov.cn/
元	指	人民币元，中国法定货币

国浩律师（上海）事务所
关于上海百联集团股份有限公司
重大资产终止受托管理暨关联交易
之
法律意见书

致：上海百联集团股份有限公司

国浩律师（上海）事务所依据与上海百联集团股份有限公司签署的《专项法律服务委托协议》，指派经办律师担任上市公司本次重大资产终止受托管理暨关联交易项目的特聘专项法律顾问。

本所律师根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定，按照《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》的要求，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，以事实为依据，以法律为准绳，开展核查工作，出具本法律意见书。

第一节 引 言

本所及经办律师就本法律意见书出具声明如下:

(一) 本所及经办律师依据《证券法》《公司法》《重组管理办法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》及《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及法律意见书出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

(二) 本所律师向本次交易的各方提出了应向本所律师提供的资料清单，并得到了本次交易的各方依据该等清单提供的资料、文件和对有关问题的说明，对与标的公司下属的中国香港地区公司有关的法律问题，本所律师取得了公司聘请的中国香港地区律师出具的相关法律意见，该等资料、文件、说明及中国香港地区律师的法律意见构成本所律师出具法律意见书的基础。本所律师还就本次交易所涉及的有关问题向各方有关人员作了询问并进行了必要的讨论，或者通过向相关政府部门征询，取得相关部门出具的证明文件。对于本所律师认为对本次交易至关重要而又缺少资料支持的问题，本所律师取得了交易各方对有关事实和法律问题的确认。

(三) 上市公司获得和使用本法律意见书均应附带如下保证，无论是否明示：上市公司及其股东、关联方已经为本次交易事宜向本所律师提供了发表法律意见所必须的文件和资料，并且该等文件和资料均是真实的、完整的、有效的，文件原件上的签字和印章均真实、有效，足以影响本所及经办律师做出法律判断的一切事实和资料均已向本所披露，并无任何隐瞒、虚假记载或重大遗漏，文件资料为副本、复印件的，均与正本或原件一致。

(四) 本所同意上市公司在其关于本次交易报送或披露资料中全部或部分引用本法律意见书的内容，但上市公司作上述引用时，不得导致法律上的歧义或曲解。

(五) 本所律师仅就本次交易的合法性及相关法律问题发表意见，不对有关

会计、审计、审阅等专业事项发表意见。本所在本法律意见书中对有关审计报告、审阅报告等专业说明中的某些数据和结论的引述，并不意味着本所对该等数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。本所对该等文件的内容并不具备核查和作出评价的适当资格。

(六) 本法律意见书的标题仅为方便查阅而使用，不应被认为对相关章节内容的解释或限定。本法律意见书有关数字若出现合计数尾数与各分项数字之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

(七) 本所律师未授权任何单位和个人对本法律意见书作任何解释或说明。

(八) 本法律意见书仅作为本次交易之目的使用，本所同意将本法律意见书作为本次交易的申报或披露文件之一，随同本次交易的其他文件提呈上交所审查或披露。非经本所事先书面同意，本法律意见书不得用作其他目的。

第二节 正 文

一、本次交易的方案

根据上市公司于2026年8月28日召开的第十届董事会第二十六次会议审议通过的与本次重组相关的各项议案以及上市公司与百联集团于同日签署的附条件生效的《终止协议》，上市公司与百联集团拟终止上市公司对百联集团持有联华超市41.51%股份的受托管理。本次交易完成后，百联股份有权行使的联华超市表决权比例将由56.66%下降至15.15%，不再将联华超市纳入公司合并报表范围。具体情况如下：

（一） 本次交易的整体方案

1、本次交易的背景情况

2015年，为实现联华超市主业改革及转型、积极引入战略投资者，百联股份全资子公司上海百青投资有限公司向永辉超市股份有限公司转让联华超市23,702.94万股股份（占比21.17%），该股份转让完成后，百联股份直接持有联华超市22,420.80万股股份（占比20.03%）。同时，为保持联华超市控制权稳定及经营管理延续性，百联股份与百联集团签署关于联华超市股份托管的《托管协议》，托管财产包括百联集团持有的联华超市25,416.00万股股份（占比22.70%），托管期间因发生送红股、资本公积金转增股本等除权事项时上述股份的法定孳息（现金部分除外），以及托管期间百联集团获得的联华超市配售股份；托管范围包括百联集团对托管财产所拥有的除股份收益权和处置权之外的全部股东权利。据此，在前述“股份转让+受托管理”完成后，百联股份取得联华超市47,836.80万股表决权，占比42.73%，仍将其纳入合并报表范围。

2025年2月，百联集团以现金认购联华超市36,000.00万股增发股份，按照《托管协议》约定，该等股份亦纳入托管范围，因此，百联集团委托百联股份管理的联华超市股份增至61,416.00万股股份（占比41.51%）。增发完成后，百联股份仍直接持有联华超市22,420.80万股股份（占比15.15%）。至此，百联股份合计取得联华超市83,836.80万股表决权（占比56.66%）。

2、本次交易的具体方案

为推动百联股份和联华超市各自聚集资源，聚焦各自主业转型升级，进一步实现高质量发展，百联股份与百联集团拟终止百联股份对百联集团持有联华超市41.51%股份的受托管理。

本次交易实施完成后，百联股份有权行使的联华超市表决权比例将由56.66%下降至15.15%，不再将联华超市纳入公司合并报表范围。

（二） 本次交易构成重大资产重组

根据《重组管理办法》的规定，上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

除本次交易外，本次交易前十二个月内，联华超市的全资子公司上海世纪联华超市发展有限公司向本次交易对方百联集团的全资孙公司上海动燃实业有限公司出售上海世纪联华超市杨浦有限公司（以下简称“杨浦世纪联华”）100%股权。交易双方均受百联集团控制，杨浦世纪联华与本次标的资产属于相同或者相近的业务范围，在计算本次交易是否构成重大资产重组时需纳入累计计算范围。上述资产出售事项于2025年11月19日经上市公司第十届董事会第十七次会议审议通过，该事项未达到上市公司股东会审议标准。该资产出售事项已于2026年1月19日办理完成相关工商变更登记。

交易时杨浦世纪联华、联华超市最近一个会计年度经审计的合并财务报告期末资产总额、资产净额及最近一年的营业收入占上市公司最近一个会计年度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	资产总额	资产净额	营业收入
联华超市（A）	1,790,475.26	-20,383.54	1,911,663.09
杨浦世纪联华（B）	45,239.56	6,634.36	39,158.38
小计（C=A+B）	**1,835,714.82**	**-13,749.18**	**1,950,821.47**
上市公司2024年度财务指标（D）	5,634,519.93	1,966,172.75	2,767,474.84
占比（C/D）	**32.58%**	**-**	**70.49%**

注 1：联华超市数据为经审计的截至 2025 年末资产总额、资产净额及 2025 年度营业收入。杨浦世纪联华数据为经审计的截至 2024 年末资产总额、资产净额及 2024 年度营业收入。
注 2：根据《<上市公司重大资产重组管理办法>第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》的相关规定，“在上市公司股东会作出购买或者出售资产的决议后十二个月内，股东会再次或者多次作出购买、出售同一或者相关资产的决议的，应当适用《重组办法》第十四条第一款第（四）项的规定。在计算相应指标时，应当以第一次交易时最近一个会计年度上市公司经审计的合并财务会计报告期末资产总额、期末净资产额、当期营业收入作为分母”。

由上表，杨浦世纪联华、联华超市经审计的最近一年的营业收入达到第一次交易时上市公司最近一个会计年度合并财务报表相应财务数据的 50%以上，根据《重组管理办法》第十二条、第十四条、第十五条规定，本次交易构成上市公司重大资产重组。

（三） 本次交易构成关联交易

本次交易的交易对方百联集团为上市公司控股股东，为上市公司的关联方。由此，本次交易构成关联交易。

（四） 本次交易不构成重组上市

本次交易为资产终止受托管理，不涉及股份发行。本次交易前后，上市公司控股股东均为百联集团，实际控制人均为上海市国资委，本次交易不会导致上市公司控股股东及实际控制人发生变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

（五） 小结

综上，本所律师认为，本次交易构成重大资产重组，构成关联交易，但不构成重组上市；本次重组交易方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律、法规和规范性文件及百联股份公司章程的有关规定。

二、本次交易各方的主体资格

（一） 上市公司的主体资格

1、基本信息

百联股份是一家股票已在上交所挂牌交易的股份有限公司，证券代码为“600827”、“900923”，证券简称为“百联股份”、“百联 B 股”，现持有

上海市市场监督管理局核发的《营业执照》，基本信息如下：

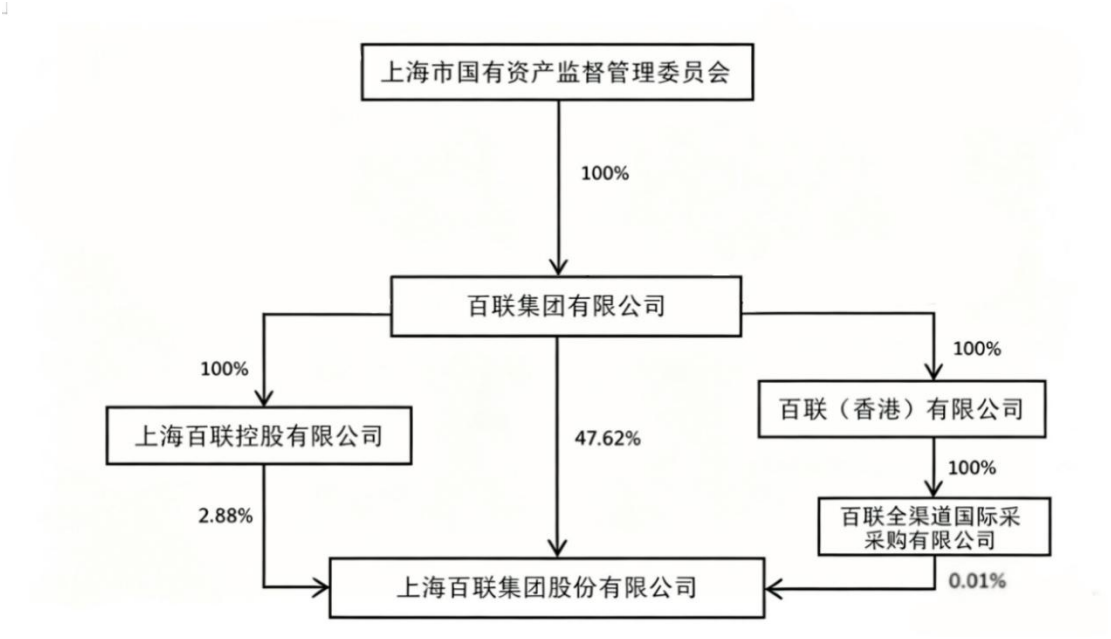
公司名称	上海百联集团股份有限公司
法定代表人	张申羽
成立日期	1994 年 6 月 2 日
营业期限	1994 年 6 月 2 日至无固定期限
住　　所	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 501 号 11 楼 1101 室
公司类型	股份有限公司（外商投资、上市）
统一社会信用代码	91310000132201 98XB
注册资本	178,416.8117 万元
经营范围	综合百货、装潢装饰材料、服装针纺织品、五金交电、文教用品、新旧工艺品、金银制品、家具、古玩收购；国内贸易，货物及技术进出口业务；汽车配件；货物代理（一类）；收费停车费；仓储运输；实业投资，房地产开发经营，房屋出租，物业管理；预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），图书报刊、电子出版物的零售，酒类商品批发。下列这些限分支机构经营：医疗器械、茶、食品、中西成药、音像制品、连锁超市、汽车修理、普通货物运输、房屋中介、餐饮服务，食品生产，娱乐。下列范围限出租场地经营：卷烟、雪茄烟、广告。【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】

本所律师经查询企业信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，百联股份的登记状态为“存续”。

2、控股股东及实际控制人

根据上市公司提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，百联集团直接持有上市公司 47.62%股份，通过控股子公司上海百联控股有限公司持有上市公司 2.88%股份，通过控股子公司百联（香港）有限公司下属企业持有上市公司 0.01%股份。三项合计，百联集团直接和间接持有上市公司 50.51%股份，系上市公司的第一大股东暨控股股东。

根据百联集团工商档案资料，截至本法律意见书出具之日，上海市国资委系上市公司的实际控制人。控股股东、实际控制人与上市公司的控制关系如下图所示：



注：根据《关于划转百联集团有限公司、锦江国际（集团）有限公司、上海现代建筑设计（集团）有限公司部分国有资本有关事项的通知》（沪国资委产权（2020）254 号）、《关于百联集团有限公司 19%股权无偿划转的通知》（沪国资委产权（2021）160 号）及《市国资委关于百联集团有限公司 20%股权无偿划转的通知》（沪国资委产权（2026）61 号）文件精神要求，上海市国资委对百联集团股权架构进行调整。调整完成后，上海市国资委出资 51%，上海地产（集团）有限公司出资 39%，上海市财政局出资 10%。截至本法律意见书出具之日，股权变更工作正在推进过程中。具体情况详见本法律意见书“二、本次交易各方的主体资格”之“（二）交易对方的主体资格”之“4、百联集团设立及历史沿革情况”。

3、公司设立及上市后的股本演变

（1）公司设立

百联股份的前身为上海市华侨友谊公司。1993 年 7 月，经上海市国有资产管理局《关于对上海市友谊华侨公司改组为股份制企业的资产评估价值的确认通知》（沪国资（1993）475 号）确认，该公司截至 1992 末经评估净资产值为 79,501,241.39 元。其时，经上海市人民政府财贸办公室沪府财贸（93）第 317 号文、上海市证券管理办公室沪证办（1993）121 号文批准，上海市华侨友谊公司将上述经评估净资产值折为 3,000 万股国家股，并向社会公开发行境内上市人民币普通股（A 股）1,500 万股，发行境内上市人民币特种股票（B 股）4,000 万股，改制为上海市友谊华侨股份有限公司，总股本 8,500 万元。1993 年 10 月 12 日上海市证券管理办公室下发《关于调整上海友谊华侨股份有限公司股本结构的通知》（沪证办（1993）172 号），将上海友谊华侨股份有限公司股本结构调整为：国家股 3,000 万股，A 股法人股 496.95 万股，A 股个人股 1,003.05 万股，B 股股票 4,000 万股。

根据上海证券交易所于 1993 年 9 月 29 日出具的《上市承诺书》(NO.93.79)及同年 12 月 3 日出具的《关于上海友谊华侨股份有限公司人民币特种股票上市确认的通知》，上海友谊华侨股份有限公司 A 股股票、B 股股票分别于 1994 年 2 月 4 日、1994 年 1 月 5 日在上海证券交易所上市交易。

(2) 1995 年 12 月送股

经上海市证券管理办公室《关于核准上海友谊华侨股份有限公司一九九四年度分配方案的通知》（沪证办（1995）046 号）核准，公司按 10:2 的比例向全体股东派送红股，共计派送 1,700 万股，公司股份总数增至 10,200 万股。

(3) 1996 年 9 月送股

经上海市证券管理办公室《关于核准上海友谊华侨股份有限公司一九九五年度分配方案的通知》（沪证办（1996）140 号）核准，公司以 1995 年末股份总数 10,200 万股为基数，按 10:1 的比例向全体股东派送红股，共计派送 1,020 万股，公司股份总数增至 11,220 万股。

(4) 1997 年 8 月资本公积金转增股本

经上海市证券管理办公室《关于核准上海友谊华侨股份有限公司一九九六年度利润分配和资本公积金转增股本方案的通知》（沪证司（1997）075 号）核准，公司以 1996 年末股份总数 11,220 万股为基数, 按 10:3 的比例以资本公积金转增股本，共计转增 3,366 万股，公司股份总数增至 14,586 万股。

(5) 1998 年 10 月资本公积金转增股本

经上海市证券期货监督管理办公室《关于核准上海友谊华侨股份有限公司一九九七年度利润分配及资本公积金转增股本方案的通知》（沪证司（1998）124 号）核准，公司以 1997 年末股份总数 14,586 万股为基数，按 10:3 的比例以资本公积金转增股本，共计转增 4,375.80 万股，公司股份总数增至 18,961.80 万股。

(6) 1999 年 10 月送股、资本公积金转增股本

经中国证监会上海证券监管办公室《关于核准上海友谊华侨股份有限公司一九九八年度利润分配及资本公积金转增股本方案的通知》（沪证司（1999）100 号）、上海市外国投资工作委员会《关于上海友谊华侨股份有限公司增资的批复》（沪外资委批字（99）第 1046 号）核准，公司以 1998 年末股份总数 18,961.80

万股为基数，按 10:1 的比例向全体股东派送红股，共计派送 1,896.18 万股，同时按 10:1 的比例以资本公积金转增股本，共计转增 1,896.18 万股，公司股份总数增至 22,754.16 万股。

(7) 2000 年 11 月配股及更名

经中国证监会上海市证券监管办公室沪证司[1999]010 号文、财务部《关于上海友谊华侨股份有限公司国家股配股有关问题的批复》（[1999]266 号）及中国证监会《关于友谊华侨股份有限公司申请配股的批复》（证监公司字[2000]15 号）核准，公司以 6.60 元/股的价格向股东配股，实际配售 1,675.14 万股，其中国家股股东获配售 1,003.86 万股，社会公众股股东获配售 671.28 万股，B 股及社会法人股股东放弃配股。配股完成后，公司股份总数增至 24,429.30 万股，并于 2001 年更名为上海友谊集团股份有限公司。

(8) 2002 年 7 月增发、送股、资本公积金转增股本

经中国证监会《关于核准上海友谊集团股份有限公司增发股票的通知》（证监发行字[2001]112 号）核准，公司采取网上、网下累计投标询价相结合的方式，以 14.50 元/股的价格增发 3,700 万股 A 股股份，发行后股份总数增至 28,129.30 万股。发行完毕后，公司实施 2001 年度利润分配方案，按 1:0.086846 的比例向全体股东派送红股及按 1:0.086846 的比例以资本公积金转增股本, 共计增加股份 4,885.83 万股，公司股份总数增至 33,015.14 万股。

(9) 2004 年 6 月资本公积金转增股本

经上海市外国投资工作委员会《关于上海友谊集团股份有限公司增资的批复》（沪外资委协字（2004）第 2014 号）核准，公司以 2003 年末股份总数 33,015.14 万股为基数，按 10:3 的比例以资本公积金转增股本，共计转增 9,904.54 万股，公司股份总数增至 42,919.68 万股。

(10) 2006 年 7 月股权分置改革

2006 年 5 月 29 日，公司召开股权分置改革 A 股市场相关股东会议，审议通过股权分置改革方案，即按 2005 年末的股份总数，由全体国有股股东百联集团、上海友谊复星（控股）有限公司按 10:2.5 的比例向全体 A 股流通股股东支付股份对价 2,691.67 万股，以实现股份全流通，募集法人股股东既不参与支付对价也

不获得对价。该股权分置改革方案经商务部[2006]1376 号文批准，于 2006 年 7 月实施完毕。方案实施后公司股份总数不变，仍为 42,919.68 万股。

（11）2009 年 7 月资本公积金转增股本

2009 年 7 月，公司实施上年度利润分配方案，按 10:1 的比例以资本公积金转增股本，共计转增 4,291.97 万股，总股本增至 47,211.64 万股，其中百联集团获转增 254.30 万股，持股数增至 2,797.28 万股，上海友谊复星（控股）有限公司获转增 899.28 万股，持股数增至 9,892.12 万股。本次资本公积金转增股本经上海市商务委员会《市商务委关于同意上海友谊集团股份有限公司增资的批复》（沪商外资批[2010]2468 号）批准。

（12）2010 至 2011 年重大资产重组

2010 年至 2011 年期间，经上海市国资委沪国资委产权[2010]429 号文、沪国资委产权[2010]529 号文、国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）国资产权[2010]1411 号文、上海市商务委员会沪商外资批[2011]170 号文、商务部反垄断局商反垄初审函[2010]第 77 号文、国家发展与改革委员会发改经贸[2011]679 号文、中国证监会证监许可[2011]1172 号文批准及核准，公司向百联集团发行 30,239.48 万股股份购买相关资产，该等股份于 2011 年 9 月 5 日完成股份登记，限售期 36 个月，公司并以新增 94,798.45 万股股份吸收合并原上海百联集团股份有限公司，总股本增至 172,249.58 万股，其中百联集团持股 74,932.56 万股，上海友谊复星（控股）有限公司持股 9,892.12 万股。

本次重大资产重组完成后，经上海市商务委员会[2014]2569 号文批准，公司于 2014 年 7 月 31 日由“上海友谊集团股份有限公司”更名为“上海百联集团股份有限公司”。经上海证券交易所核准，公司 A 股简称自 2014 年 8 月 8 日起由“友谊股份”变更为“百联股份”，B 股简称由“友谊 B 股”变更为“百联 B 股”。

（13）2015 年国有股无偿划转

经国务院国资委《关于海通证券股份有限公司等六家公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2014]1003 号）批准，2015 年 1 月，上海上投创业投资有限公司所持公司 295 万股股份无偿划转予百联集团，百联集团

所持公司股份增至 75,227.56 万股，占公司已发行股份总数的 43.67%。

（14）2016 年非公开发行 A 股股票

2016 年，经中国证监会《关于核准上海百联集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3127 号）核准，公司以 15.03 元/股的价格向百联集团增发 6,167.24 万股 A 股股份，百联集团以其拥有的上海百联中环购物广场有限公司 49%股权和百联集团上海崇明新城商业发展有限公司 51%股权进行认购。本次非公开发行完成后，公司股份总数增至 178,416.81 万股，其中百联集团所持公司股份增至 81,394.79 万股，占公司已发行股份总数的 45.62%。

此后至本法律意见书出具之日，百联股份的股本总额未再发生变化。

（二） 交易对方的主体资格

1、基本信息

根据百联集团的营业执照、工商档案文件并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，百联集团的基本信息如下：

公司名称	百联集团有限公司
法定代表人	濮韶华
成立日期	2003 年 5 月 8 日
营业期限	2003 年 5 月 8 日至无固定期限
住　　所	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 501 号 19 楼
公司类型	有限责任公司（国有独资）
统一社会信用代码	91310000749599465B
注册资本	100,000 万元
经营范围	国有资产经营，资产重组，投资开发，国内贸易（除专项审批外），生产资料，企业管理，房地产开发，食品销售。（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）

本所律师经查询企业信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，百联集团的登记状态为“存续”。

2、股权结构

根据百联集团工商档案资料，截至本法律意见书出具之日，百联集团的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海市国资委	100,000.00	100.00
合计		**100,000.00**	**100.00**

注：根据《关于划转百联集团有限公司、锦江国际（集团）有限公司、上海现代建筑设计（集团）有限公司部分国有资本有关事项的通知》（沪国资委产权（2020）254 号）、《关于百联集团有限公司 19%股权无偿划转的通知》（沪国资委产权（2021）160 号）及《市国资委关于百联集团有限公司 20%股权无偿划转的通知》（沪国资委产权（2026）61 号）文件精神要求，上海市国资委对百联集团股权架构进行调整。调整完成后，上海市国资委出资 51%，上海地产（集团）有限公司出资 39%，上海市财政局出资 10%。截至本法律意见书出具之日，股权变更工作正在推进过程中。具体情况详见本法律意见书“二、本次交易各方的主体资格”之“（二）交易对方的主体资格”之“4、百联集团设立及历史沿革情况”。

3、控股股东及实际控制人

截至本法律意见书出具之日，上海市国资委系百联集团控股股东及实际控制人。上海市国资委是上海市政府履行国有资产出资人职责，依法行使国有资产监督管理的职能，承担国有资产保值增值责任的地方国资管理机构。

4、百联集团设立及历史沿革情况

（1）2003 年 5 月，百联集团成立

百联集团原名上海百联（集团）有限公司，系经上海市人民政府“沪府[2003]28 号”《关于同意组建上海百联（集团）有限公司的批复》批准，于 2003 年 5 月 8 日依法成立的国有独资有限责任公司。

根据上海市国有资产管理办公室审定的《企业国有资产占有产权登记表》，上海百联（集团）有限公司成立时经核定的实收资本为人民币 10 亿元。

（2）2004 年 6 月，百联集团名称变更

2004 年 5 月 24 日，经上海市国有资产监督管理委员会“沪国资委产[2004]200 号”《关于上海百联（集团）有限公司变更企业名称的批复》批准，上海百联（集团）有限公司更名为百联集团有限公司。

2004 年 6 月 2 日，国家工商行政管理总局“（国）名称变核内字[2004]第 267 号”《企业名称变更核准通知书》核准了百联集团的名称变更。

（3）2020 年 9 月至 2026 年 3 月，百联集团股权划转

2020 年 9 月 29 日，百联集团收到上海市国资委下发的《关于划转百联集团有限公司、锦江国际（集团）有限公司、上海现代建筑设计（集团）有限公司部

分国有资本有关事项的通知》（沪国资委产权〔2020〕254 号），通知要求将上海市国资委持有的百联集团 10%股权无偿划转至上海市财政局。

2021 年 5 月 24 日，百联集团收到上海市国资委下发的《关于百联集团有限公司 19%股权无偿划转的通知》（沪国资委产权〔2021〕160 号），通知要求将上海市国资委持有的百联集团 19%股权无偿划转至上海地产（集团）有限公司。

2026 年 3 月 12 日，百联集团收到上海市国资委下发的《市国资委关于百联集团有限公司 20%股权无偿划转的通知》（沪国资委产权〔2026〕61 号），通知要求将上海市国资委持有的百联集团 20%股权无偿划转至上海地产 (集团) 有限公司。

截至本法律意见书出具之日，前述股权变更工作正在推进过程中。

此后至本法律意见书出具之日，百联集团的股权结构未再发生变化。

（三） 小结

经核查，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，百联股份系依法设立并有效存续的股份有限公司，其股票已在上交所上市交易；交易对方百联集团为依法设立并有效存续的有限责任公司；本次交易双方均不存在根据相关法律、法规及其公司章程规定需要终止的情形，均具备参与本次重组的主体资格。

三、本次交易的批准与授权

（一） 上市公司关于本次交易的批准与授权

2026 年 8 月 28 日，上市公司召开第十届董事会独立董事 2026 年第三次会议，经全体独立董事一致同意，会议审议通过了本次重组的《重组报告书》及其他相关议案。

2026 年 8 月 28 日，上市公司召开第十届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重组的《重组报告书》及其他相关议案。关联董事已在审议相关议案时予以回避表决。

（二） 交易对方关于本次交易的批准与授权

百联集团董事会已审议同意本次交易相关事宜。

（三） 本次交易的外部审批程序

2026 年 5 月，香港证券及期货事务监察委员会同意豁免百联集团因本次交易而产生的就联华超市股份作出全面要约的义务。

（四） 本次重组尚需取得的批准与授权

根据相关法律、法规、规范性文件的规定，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、上市公司股东会审议通过本次交易方案；

2、相关法律法规及监管机构要求的其他可能涉及的批准、核准、备案或许可（如需）。

（五） 小结

经核查，本所律师认为，本次交易已经获得现阶段应取得的批准和授权，本次交易在获得上市公司股东会审议通过及其他可能涉及的批准、核准、备案或许可（如需）后方可实施。

四、本次交易的实质性条件

根据《重组管理办法》的相关规定，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） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定

上市公司拟终止对百联集团持有联华超市 61,416.00 万股股份的受托管理。根据《重组报告书》并经本所律师核查，本次交易不存在不符合国家产业政策的情形，亦不存在违反国家有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规规定的情形。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定。

（二） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定

根据《重组报告书》并经本所律师核查，本次交易不涉及百联股份发行股份，不会影响上市公司的股权结构和股本总额；本次交易完成后，上市公司的股本总额和股权结构依然符合股票上市的条件。

本所律师认为，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市的条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

（三） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定

根据《重组报告书》并经本所律师核查，本次交易系上市公司终止对百联集团持有联华超市 61,416.00 万股股份的受托管理，不涉及资产评估及交易对价支付，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定。

（四） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定

本次交易系上市公司终止对百联集团持有联华超市 61,416.00 万股股份的受托管理。经本所律师核查，百联集团持有的标的资产权属清晰，不存在质押、查封、冻结或其他权利受限的情形；在相关法律程序和先决条件得到满足的情形下，本次交易实施不存在法律障碍。

标的公司对外的债权债务不因本次交易产生变化，本次交易不涉及标的公司债权债务处理事宜。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

（五） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定

根据《重组报告书》并经本所律师核查，本次交易完成后，上市公司聚焦于百货、购物中心及奥特莱斯等优势业态转型升级，落实战略发展规划，本次交易有助于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司在本次交易完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定。

（六） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定

根据上市公司控股股东出具的承诺函并经核查，本次交易前，上市公司已经

按照有关法律法规的规定建立了规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司控股股东已承诺本次交易完成后确保公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面继续保持独立。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定。

（七） 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）项的规定

本次交易前，上市公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定设置了股东会、董事会等组织机构，制定了相应的议事规则及组织管理制度，组织机构健全，法人治理结构完善。本次交易完成后，上市公司仍可保持健全有效的法人治理结构。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）项的规定。

（八） 小结

综上，本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定的关于上市公司实施重大资产重组的实质条件。

五、本次交易的相关协议

2026 年 8 月 28 日，上市公司与百联集团共同签署了附条件生效的《终止协议》，约定自《终止协议》生效之日起，《托管协议》解除，百联集团不再将其持有的联华超市 614,160,000 股股份委托上市公司管理，双方在《托管协议》项下的权利义务关系终止，双方均不再受《托管协议》约束。《终止协议》生效之日起，百联集团依法享有并自行行使托管股份的全部股东权利，上市公司不再享有或行使与托管股份相关的任何股东权利。《终止协议》另对费用和报酬结算、保密义务、生效条件、适用法律、争议解决方式等具体事项进行了明确约定。

经核查，本所律师认为，《终止协议》的内容符合法律、法规和规范性文件的规定，合法、有效；该协议作为附生效条件的协议，经协议各方签署后成立，其约定的全部生效条件成就之日起生效。

六、本次交易的标的资产

本次重组的标的资产为百联集团所持有并委托百联股份管理的联华超市41.51%股份，具体如下：

（一） 基本信息

联华超市是一家股票已在香港联交所上市的股份有限公司，证券代码为“00980”，证券简称为“联华超市”，现持有上海市市场监督管理局核发的《营业执照》，基本信息如下：

公司名称	联华超市股份有限公司
公司类型	股份有限公司（外商投资、上市）
注册资本	147,960 万元
法定代表人	王晓琰
成立日期	1997 年 4 月 23 日
住　　所	上海市普陀区真光路 1258 号 7 楼 713 室
统一社会信用代码	91310000607370331G
营业期限	1997 年 4 月 23 日至无固定期限
经营范围	批发、零售（包括代销和寄售）家庭常用医疗器械（涉及《医疗器械经营企业许可证》的除外）、交家电，预包装食品（含熟食卤味、冷冻冷藏）、散装食品、直接入口食品（含熟食卤味）、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；日用百货、橡塑制品、针纺织品、服装鞋帽、家具用品、工艺礼品、计算机、软件及辅助设备、通信器材；以下限分支机构经营：生猪产品、牛羊肉品、直接入口食品现场制售（烹调加工类、凉拌类、烧烤类、面包、糕点类、裱花蛋糕类、食品再加热类），酒、水产品、副食品，农副产品收购，从事与超级市场相关商品的加工、分级、包装、配送、咨询服务等便民服务以及超市相关的自有房屋出租，柜台出租，商业连锁经营管理技术服务，超市管理，代客服务，以特许经营方式从事商业活动。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。【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】

（二）历史沿革

1、1991 年 5 月设立

联华超市的前身是上海联华超市商业公司（以下简称“联华商业”）。该公

司系于 1991 年 5 月由上海内外联综合商社、上海内外联合贸易公司共同投资设立的国有企业，注册资本为 5,383 万元，其中上海内外联综合商社所占份额为 82.42%，上海内外联合贸易公司所占份额为 17.58%，主营为“粮食及制品，副食品，农副产品，烟酒，食品，冷饮饮料，餐饮，熟食制品，通讯器材，彩扩，照像材料, 家俱”, 持有上海市工商行政管理局颁发的注册号为 150058400 的《企业法人营业执照》。

联华商业设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
上海内外联综合商社	4,436.67	82.42%
上海内外联合贸易公司	946.33	17.58%
合计	**5,383.00**	**100.00%**

2、1997 年 4 月改制

1997 年 4 月，根据上海市外国投资工作委员会沪外资委批字（96）第 1467 号、沪外资委批字（97）第 341 号、上海内外联综合商社沪内外联商字（97）第 045 号文，联华商业由上海内外联综合商社、上海内外联合贸易公司、上海上实资产经营有限公司、日本三菱商事株式会社四方投资改制为中外合资上海联华超市有限公司，各投资方于 1997 年 1 月 27 日签署了《中外合资经营合同》及公司章程，改制后的投资总额为 2,950 万美元，注册资本为 2,170 万美元，其中上海内外联综合商社、上海内外联合贸易公司以经评估后的联华商业部分账面净资产分别出资 1,019.9 万美元（约 8,460 万人民币）、173.6 万美元（约 1,440 万人民币）。上述联华商业账面净资产值经上海审计师事务所于 1997 年 3 月 4 日出具的《评估报告》评估，并于同月 6 日经上海市资产评审中心沪评审[1997]049 号文确认。

上海市人民政府于 1997 年 4 月 15 日向上海联华超市有限公司颁发了外经贸沪合资字[1997]0122 号《批准证书》，上海市工商行政管理局则于 1997 年 4 月 23 日换发了注册号为企合沪总字第 023483 号的《企业法人营业执照》。

改制后，上海联华超市有限公司的股权结构如下：

单位：万美元

股东名称	出资额	出资比例
上海内外联综合商社	1019.90	47.00%
上海上实资产经营有限公司	651.00	30.00%
日本三菱商事株式会社	325.50	15.00%
上海内外联合贸易公司	173.60	8.00%
合计	**2,170.00**	**100.00%**

3、1998 年 4 月设立职工持股会及股权转让

1998 年 4 月，经上海市商业委员会沪商委（97）第 340 号文及上海内外联综合商社沪内外联商字（97）第 159 号文批准，上海联华超市有限公司设立职工持股会，职工持股占股本总额的 6%，并另经董事会决议及上海市外国投资工作委员会沪外资委协字（98）第 104 号批复同意，由上海内外联综合商社根据股权转让协议分别向上海内外联合贸易公司、王新兴投资有限公司转让其持有上海联华超市有限公司 6%和 4%的股权，后上海内外联合贸易公司受让的 6%股权转由职工持股会持有。新老股东重新签署了中外合资经营合同及公司章程。上海联华超市有限公司并依法换领了《批准证书》和《企业法人营业执照》。

经上述股权转让后，上海联华超市有限公司的股权结构如下：

单位：万美元

股东名称	出资额	出资比例
上海内外联综合商社	802.90	37.00%
上海上实资产经营有限公司	651.00	30.00%
日本三菱商事株式会社	325.50	15.00%
上海内外联合贸易公司	173.60	8.00%
上海联华超市有限公司职工持股会	130.20	6.00%
王新兴投资有限公司	86.80	4.00%
合计	**2,170.00**	**100.00%**

注：1997 年 11 月，经中共上海市委、上海市人民政府批复同意，上海内外联综合商社与上海友谊（集团）有限公司合并，上海内外联综合商社资产整合至上海友谊（集团）有限公司中，上海内外联综合商社于 1998 年 12 月经工商行政管理部门核准注销，其所持联华超市有限公司股份改由上海友谊（集团）有限公司持有。

4、1998 年 12 月名称变更

1998 年 12 月，经工商行政管理部门核准，上海联华超市有限公司更名为联华超市有限公司，并换领了《批准证书》。

5、1999 年 12 月股权转让、改制及增资

1999 年 12 月, 经董事会决议及上海市外国投资工作委员会沪外资委协字(99)第 642 号批复同意, 上海上实资产经营有限公司根据有关股权转让协议将所持联华超市有限公司 30%的股权经转让给上海上实 (集团) 有限公司后最终转让给上海实业联合集团股份有限公司，根据其时有效的《公司法》（1993 年）、《公司登记管理条例》（1994 年）、《中外合资经营企业法》（1990 年）以及《关于外商投资企业登记管理适用公司登记管理法规有关问题的执行意见（1995 年)》的规定，联华超市有限公司由中外合资企业转制为国内合资有限责任公司，另经董事会决议及各股东签署的增资协议, 联华超市有限公司增加注册资本至人民币 29,997.98 万元，其中上海友谊（集团）有限公司的实物出资由上海审中资产评估事务所沪审中评字（1998）第 104 号《评估报告》评估，并经上海市资产评审中心审核确认（沪评审[1998]734 号、沪评审[1999]243 号），股东会于 1999 年 10 月 20 日通过新的公司章程。

工商行政管理部门经核准向联华超市有限公司换发了注册号为 3100001006267 的《企业法人营业执照》。

经上述股权转让及增资后，联华超市有限公司的股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
上海友谊（集团）有限公司	12,712.17	42.38%
上海实业联合集团股份有限公司	9,518.70	31.73%
日本三菱商事株式会社	3,028.34	10.10%
联华超市有限公司职工持股会	1,903.74	6.34%
上海内外联合贸易公司	1,565.87	5.22%
王新兴投资有限公司	1,269.16	4.23%
合计	**29,997.98**	**100.00%**

6、2001 年 5 月股权转让及增资

2001 年 5 月，根据相关股权转让协议及股东会决议，上海友谊（集团）有限公司将所持 42.38%的股权、上海内外联合贸易公司将所持 5.22%的股权转让给上海友谊集团股份有限公司; 联华超市有限公司职工持股会则分别向上海友谊复星（控股）有限公司转让所持 2.94%股权、向上海友谊集团股份有限公司转让

所持 3.40%股权；新老股东增加公司注册资本至 39,997.98 万元，并相应修改公司章程。

工商行政管理部门于 2001 年 5 月 21 日核准上述变更并予以登记。

经上述股权转让及增资后，联华超市有限公司的股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
上海友谊集团股份有限公司	20,397.97	51.00%
上海实业联合集团股份有限公司	12,691.70	31.73%
日本三菱商事株式会社	4,028.34	10.10%
王新兴投资有限公司	1,692.16	4.23%
上海友谊复星（控股）有限公司	1,177.81	2.94%
合计	**39,997.98**	**100.00%**

7、2001 年 10 月股权转让

2001 年 10 月，根据相关股东会决议及股权转让协议，联华超市有限公司职工持股会受让上海友谊复星 (控股) 有限公司所持联华超市有限公司 2.94%股权，并将该部分股权转让给上海立鼎投资有限公司；上海实业联合集团股份有限公司则将其所持 31.73%的股权转让给上海实业联合集团商务网络发展有限公司，并相应修改章程。

上海市工商行政管理局核准上述变更后换发了《企业法人营业执照》。

经上述股权转让后，联华超市有限公司的股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
上海友谊集团股份有限公司	20,397.97	51.00%
上海实业联合集团商务网络发展有限公司	12,691.70	31.73%
日本三菱商事株式会社	3,028.34	10.10%
王新兴投资有限公司	1,269.16	4.23%
上海立鼎投资有限公司	1,177.81	2.94%
合计	**39,997.98**	**100.00%**

8、2001 年 12 月改制

2001 年 12 月，根据上海市人民政府沪府体改审（2001）028 号批复同意，

联华超市有限公司整体变更为联华超市股份有限公司，以联华超市截至 2001 年 4 月 30 日的净资产 41,500.00 万元按 1:1 的比例折股 41,500.00 万股，各股东持股比例不变，其中境内非流通内资法人股 35,554.30 万股，非上市外资法人股 5,945.70 万股。

2001 年 12 月 8 日，联华超市召开创立大会，决议创立联华超市，并通过了公司章程，同月 18 日完成工商变更登记。

本次改制后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
上海友谊集团股份有限公司	21,164.00	51.00%
上海实业联合集团商务网络发展有限公司	13,168.30	31.73%
日本三菱商事株式会社	4,190.00	10.10%
王新兴投资有限公司	1,755.70	4.23%
上海立鼎投资有限公司	1,222.00	2.94%
合计	**41,500.00**	**100.00%**

9、2003 年香港联交所上市

经股东大会决议，并经国家经济贸易委员会国经贸企改[2003]221 号文、中国证监会证监国合字[2003]15 号文同意，联华超市于 2003 年 6 月 27 日在香港联交所主板上市，并以每股 3.875 港元的价格发行 H 股（境外上市外资股）流通股 17,250.00 万股，其中包括额外超额配售 2,250.00 万股，注册资本增至 58,750.00 万元，并相应修改公司章程。根据普华永道中天会计师事务所有限公司于 2003 年 9 月 4 日出具的普华永道验字（2003）第 135 号《验资报告》，新增股本已获足额缴付。

联华超市在香港联交所上市并发行股票后，股权结构变更为：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
上海友谊集团股份有限公司	21,164.00	36.02%
上海实业联合集团商务网络发展有限公司	13,168.30	22.41%
日本三菱商事株式会社	4,190.00	7.13%
王新兴投资有限公司	1,755.70	2.99%

股东名称	股数	股权比例
上海立鼎投资有限公司	1,222.00	2.08%
境外上市外资股股东	17,250.00	29.37%
合计	**58,750.00**	**100.00%**

10、2005 年 9 月配股增发

经股东大会批准授权及董事会专门委员会决议，中国证监会于 2004 年 9 月出具了《关于同意联华超市股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监国合字[2004]36 号），同意联华超市以每股 8.80 港元配售增发 H 股 3,450.00 万股，注册资本增至 62,200.00 万元。上述增资已经普华永道中天会计师事务所有限公司于 2004 年 10 月 20 日出具的普华永道验字（2004）第 193 号《验资报告》验证确认。

2006 年 8 月，联华超市经商务部商资批[2005]3219 号批复同意，改制为外商投资股份有限公司，并于 2006 年 2 月 15 日领取了商外资资审 A 字[2006]0082 号批准证书，于同年 8 月 15 日换领了企股沪总字第 041975 号《企业法人营业执照》，企业类型登记为股份有限公司（中外合资、上市）。

上述增资完成后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
上海友谊集团股份有限公司	21,164.00	34.03%
上海实业联合集团商务网络发展有限公司	13,168.30	21.17%
日本三菱商事株式会社	4,190.00	6.74%
王新兴投资有限公司	1,755.70	2.82%
上海立鼎投资有限公司	1,222.00	1.96%
境外上市外资股股东	20,700.00	33.82%
合计	**62,200.00**	**100.00%**

11、2012 年 3 月资本公积金转增股本

2012 年 3 月，经上海市商务委员会沪商外资批[2011]2548 号批复同意，并经股东大会决议，联华超市向全体股东以资本公积每 10 股转增 8 股，增加股本总额至 111,960.00 万股，注册资本增至 111,960.00 万元，并相应修改公司章程。本次增资已经上海上会会计师事务所于 2011 年 7 月 12 日出具的上会师报字

（2011）第 1693 号《验资报告》验证，并换领了《企业法人营业执照》及《批准证书》。

上述增资完成后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
上海友谊集团股份有限公司	38,095.20	34.03%
上海百联集团投资有限公司	23,702.94	21.17%
日本三菱商事株式会社	7,542.00	6.74%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
上海立鼎投资有限公司	2,199.60	1.96%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.82%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

注：上海实业联合集团商务网络发展有限公司于 2010 年 4 月 6 日更名为上海百联集团投资有限公司，上海百联集团投资有限公司于 2011 年上海友谊集团股份有限公司实施重大资产重组后成为其全资子公司。

12、2012 年 12 月股权转让

2012 年 12 月，经上海市商务委员会作出沪商外资批[2012]4382 号批复同意，并经股东大会决议，联华超市原股东上海立鼎投资有限公司将其持有的 2,199.60 万股股份以人民币 6,724.03 万元的价格转让百联集团，且相应修改公司章程，并依法完成工商变更登记。

本次股权转让后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
上海友谊集团股份有限公司	38,095.20	34.03%
上海百联集团投资有限公司	23,702.94	21.17%
日本三菱商事株式会社	7,542.00	6.74%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
百联集团	2,199.60	1.96%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.82%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

13、2014 年 2 月股权转让

2014 年 2 月，根据上海市商务委员会沪商外资批[2014]247 号文同意，并经

股东大会决议，原股东日本三菱商事株式会社将其持有的联华超市 7,542.00 万股股份以 23,131.31 万港元的价格转让给百联集团，并相应修改公司章程。2014 年 2 月 28 日，上海市工商行政管理局核准上述变更登记。

本次股权转让后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
上海友谊集团股份有限公司	38,095.20	34.03%
上海百联集团投资有限公司	23,702.94	21.17%
百联集团	9,741.60	8.70%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.82%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

注：2014 年 7 月，上海友谊集团股份有限公司更名为“上海百联集团股份有限公司”，2014 年 9 月，上海百联集团投资有限公司更名为“上海百青投资有限公司”。

14、2015 年 9 月股权转让及签署《托管协议》

2014 年 12 月 19 日，百联集团与百联股份签订了《资产置换协议》，后于 2015 年 1 月 21 日签订补充协议，约定百联股份将其直接持有联华超市 15,674.40 万股股份通过资产置换方式转让给百联集团。同时，百联股份将全资子公司上海百青投资有限公司持有的联华超市 23,702.94 万股非上市内资股转让予永辉超市股份有限公司，前述交易构成重大资产重组。

经百联股份董事会、股东大会审议通过后，百联股份于 2015 年 8 月收到国务院国资委《关于上海百联集团股份有限公司和上海百青投资有限公司协议转让所持联华超市股份有限公司股份有关问题的批复》（国资产权【2015】826 号）、上海市国有资产监督管理委员会《关于百联集团有限公司与上海百联集团股份有限公司资产置换和上海百青投资有限公司协议转让所持联华超市股份有限公司股份有关问题的批复》（沪国资委产权【2015】334 号），核准了该次交易。

本次股权转让后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
百联集团	25,416.00	22.70%
永辉超市股份有限公司	23,702.94	21.17%

股东名称	股数	股权比例
百联股份	22,420.80	20.03%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.28%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

同时，为保持联华超市控制权稳定，百联股份与百联集团签署《托管协议》，约定股权转让完成后，百联集团将其持有的联华超市 25,416.00 万股股份对应的除收益权和处置权之外的全部股东权利托管给百联股份，托管期限至百联集团将托管财产全部予以转让且转让完成之日止。

15、2016 年 12 月股权转让

2016 年 12 月 23 日，公司股东永辉超市股份有限公司（以下简称“永辉超市”）与上海易果电子商务有限公司（以下简称“上海易果”）签订《股份转让协议》，永辉超市拟向上海易果出让其所持有的联华超市 23,702.94 万股内资股股份（占联华超市总股本的 21.17%）。

2016 年 12 月 28 日，前述股份转让事项已在中国证券登记结算有限责任公司完成相关股份过户登记手续。

本次股权转让后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
百联集团	25,416.00	22.70%
上海易果	23,702.94	21.17%
百联股份	22,420.80	20.03%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.28%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

16、2017 年 6 月股权转让

2017 年 5 月，上海易果与百联集团签署了《股份转让合同》，约定上海易果转让其持有的联华超市 2,239.20 万股内资股（占联华超市已发行股本的 2%）给百联集团；同时，上海易果与阿里巴巴（中国）网络技术有限公司签署了《股份购买协议》，上海易果将转让其持有的 20,152.80 万股内资股（占联华超市已

发行股本的 18%）给阿里巴巴（中国）网络技术有限公司。

2017 年 6 月，前述股份转让事项已在中国证券登记结算有限责任公司完成相关股份过户登记手续。

本次股权转让后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
百联集团	27,655.20	24.70%
百联股份	22,420.80	20.03%
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	20,152.80	18.00%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
上海易果	1,310.94	1.17%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.28%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

注：依据《托管协议》的约定，本次百联集团受让的上海易果所持有的联华超市股权不计入托管范围。

17、2018 年 7 月股权转让

2018 年 6 月，百联集团与上海易果签署了《股份转让合同》，百联集团受让上海易果持有的联华超市 1,310.94 万股内资股股份。

2018 年 7 月，前述股份转让事项已在中国证券登记结算有限责任公司完成相关股份过户登记手续。

本次股权转让后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股权比例
百联集团	28,966.14	25.87%
百联股份	22,420.80	20.03%
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	20,152.80	18.00%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.82%
境外上市外资股股东	37,260.00	33.28%
合计	**111,960.00**	**100.00%**

注：依据《托管协议》的约定，本次百联集团受让的上海易果所持有的联华超市股权不计入托管范围。

18、2025 年 2 月定向发行

2024 年 5 月，百联集团与联华超市签订《股份认购协议》，百联集团拟按每股新内资股人民币 1.00 元，以现金认购不超过 36,000.00 万股联华超市新内资股。

2025 年 2 月，百联集团定向认购联华超市 36,000.00 万股内资股股份在中国证券登记结算有限责任公司完成股份登记。

本次定向发行完成后，联华超市的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股数	股份比例
百联集团	64,966.14	43.91%
百联股份	22,420.80	15.15%
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	20,152.80	13.62%
王新兴投资有限公司	3,160.26	2.14%
境外上市外资股股东	37,260.00	25.18%
合计	**147,960.00**	**100.00%**

此后至本法律意见书出具之日，联华超市的股权结构及股本总额未再发生变化。

（三）下属重要子公司基本情况

经核查，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市直接控股的一级子公司 9 家，合并报表范围内各级子公司合计 101 家，其中重要子公司 4 家。标的公司在其下属重要子公司中的持股情况如下：

单位：万元

序号	重要子公司名称	注册资本	合计持股比例
1	杭州联华华商集团有限公司	12,050.00	74.19%
2	华联超市股份有限公司	30,000.00	100.00%
3	上海联华超级市场发展有限公司	1,000.00	100.00%
4	上海联华超市发展有限公司	800.00	100.00%

标的公司的重要子公司情况具体如下：

1、联华华商

（1）基本情况

公司名称	杭州联华华商集团有限公司
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	12,050 万元
法定代表人	张慧勤
成立日期	2001 年 6 月 21 日
住　　所	浙江省杭州市拱墅区庆春路 86 号
统一社会信用代码	913301001430339932
营业期限	2001 年 6 月 21 日至 2031 年 6 月 20 日
经营范围	一般项目：食用农产品零售；农副产品销售；水产品零售；宠物食品及用品零售；日用百货销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；服装服饰零售；化妆品零售；鞋帽零售；纸制品销售；母婴用品销售；个人卫生用品销售；文具用品零售；五金产品零售；家具零配件销售；音响设备销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；玩具销售；家居用品销售；珠宝首饰零售；通讯设备销售；自行车及零配件批发；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；汽车装饰用品销售；体育用品及器材零售；礼品花卉销售；洗烫服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；仪器仪表修理；广告制作；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；停车场服务；会议及展览服务；摄影扩印服务；广告设计、代理；游乐园服务；招投标代理服务；非居住房地产租赁；物业管理；认证咨询。许可项目：食品销售；药品零售；药品批发；餐饮服务；食品互联网销售；出版物批发；烟草制品零售；出版物零售；住宅室内装饰装修；城市配送运输服务（不含危险货物）。

（2）历史沿革

①1989 年 1 月杭州百货批发公司设立

1989 年 1 月，经杭州市贸易办公室杭贸（84）32 号文及杭州市商业局杭商（84）业价字第 260 号文批准，浙江省杭州百货采购供应站与杭州市百货公司合并，成立杭州百货批发公司，下设百货批发中心、针棉织品批发中心、照相器材批发商店（兼营零售）、缝纫机零件批发商店（兼营零售）、劳动防护用品批发商店（兼营零售）、钟表材料眼镜批发商店（兼营零售）、进口物品经营站；同时撤销原市百货公司贸易信托部，其业务划入百货批发中心。杭州百货批发公司经济性质为国营，资金总额 506.624 万元。

②1998 年 12 月杭州华商集团公司设立

1998 年 12 月，经杭州市经济体制改革委员会杭体改[1998]91 号文、杭州市计划委员会杭计综[1998]911 号文、杭州市贸易办公室杭贸行[1998]115 号文、杭州市财政局杭财企[1998]字 914 号文批准，杭州百货总公司（后更名为杭州百货批发公司）、杭州交电家电总公司、杭州市糖业烟酒公司和杭州友谊副食品总公司组建成立杭州华商集团公司（以下简称“华商公司”）。华商公司注册资本 5,297 万元，为全民所有制企业。

1998 年 12 月 11 日，杭州市工商行政管理局向华商公司颁发注册号为 3301001001377 的《企业法人营业执照》。

③2001 年 6 月改制

2001 年 1 月 3 日，华商公司二届一次职工代表大会审议并通过《企业改制总体方案》；2001 年 5 月 18 日，杭州市人民政府出具《关于杭州华商集团公司改制为有限责任公司的批复》（杭政发[2001]99 号），同意华商公司整体改制方案，公司名称变更为“杭州华商集团有限公司”（以下简称“华商有限”），发起人为杭州商业资产经营（有限）公司、杭州华商集团有限公司工会及章百惠、严梦伟等 6 名自然人。改制后，华商有限注册资本为 6,000 万元，其中杭州商业资产经营（有限）公司出资 3,060 万元，杭州华商集团有限公司工会出资 2,765 万元，章百惠、严梦伟等 6 名自然人出资 175 万元，其中杭州商业资产经营（有限）公司以经浙江东方资产评估有限公司评估、经杭州市国有资产管理局杭国资（2001）字 49 号文确认的国有净资产出资，杭州华商集团有限公司工会以置换（工龄置换送股、业务骨干送股）经评估、确认的国有净资产及货币的方式出资，章百惠、严梦伟、朱应传、来荣涛、程冠敏以置换（工龄置换送股）经评估、确认的国有净资产及货币的方式出资，董雅娟以置换（业务骨干送股）经评估、确认的国有净资产及货币的方式出资。

2001 年 6 月 21 日，华商有限就本次改制完成工商变更登记，并取得了杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

华商有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称/姓名	出资额	出资比例
杭州商业资产经营（有限）公司	3,060.00	51.00%

股东名称/姓名	出资额	出资比例
杭州华商集团有限公司工会	2,765.00	46.08%
章百惠	44.08	0.73%
严梦伟	33.21	0.55%
朱应传	33.96	0.57%
来荣涛	34.08	0.57%
程冠敏	20.97	0.35%
董雅娟	8.71	0.15%
合计	**6,000.00**	**100.00%**

④2002 年 7 月增资及公司名称变更

2002 年 7 月 3 日，华商有限召开股东会，决议同意联华超市以货币出资的方式向华商有限增资 6,000 万股，本次增资的价格为 3.5 元/注册资本。2002 年 7 月 23 日，华商有限召开股东会，决议将公司名称变更为“杭州联华华商集团有限公司”（以下简称“联华华商”）。本次增资完成后，联华华商注册资本由 6,000 万元增至 12,000 万元。2002 年 7 月 25 日，浙江东方会计师事务所出具浙东会验〔2002〕第 92 号《验资报告》，确认截至 2002 年 7 月 25 日止，联华华商已收到联华超市缴纳的新增注册资本人民币 6,000 万元。

2002 年 8 月 1 日，联华华商就本次变更完成工商变更登记，并取得了杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，联华华商的股权结构如下：

单位：万元

股东名称/姓名	出资额	出资比例
联华超市	6,000.00	50.00%
杭州商业资产经营（有限）公司	3,060.00	25.50%
杭州华商集团有限公司工会	2,765.00	23.04%
章百惠	44.08	0.37%
严梦伟	33.21	0.28%
朱应传	33.96	0.28%
来荣涛	34.08	0.28%
程冠敏	20.97	0.18%
董雅娟	8.71	0.07%

股东名称/姓名	出资额	出资比例
合计	**12,000.00**	**100.00%**

⑤2003 年 2 月股权转让

2002 年 7 月 3 日，联华超市与章百惠、严梦伟、朱应传、来荣涛、程冠敏、董雅娟 6 名自然人股东签署《关于联华超市股份有限公司受让杭州联华华商集团有限公司自然人出资额的协议》，受让上述 6 名自然人股东持有的 175 万元出资额，转让价格 4.6 元/注册资本，合计 805 万元；与杭州联华华商集团有限公司工会签署《出资额转让协议》，受让杭州联华华商集团有限公司工会持有的 2,765 万元出资额，转让价格 4.6 元/注册资本，合计 12,719 万元。2003 年 1 月 2 日，联华华商股东会决议同意上述股权转让。本次转让完成后，杭州华商集团有限公司工会及 6 名自然人股东退出，联华华商股东变更为联华超市股份有限公司和杭州商业资产经营（有限）公司。

2003 年 2 月 21 日，联华华商就本次变更完成工商变更登记，并取得了杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，联华华商的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
联华超市	8,940.00	74.50%
杭州商业资产经营（有限）公司	3,060.00	25.50%
合计	**12,000.00**	**100.00%**

⑥2003 年 10 月增资

2003 年 9 月 18 日，联华华商股东会决议同意宁波联合集团股份有限公司以货币出资的方式对联华华商增资 50 万股，增资价格为 2.8 元/股，总价款合计 140 万元。

本次增资完成后，联华华商注册资本由 12,000 万元增至 12,050 万元。

2003 年 10 月 29 日，联华华商就本次变更完成工商变更登记，并取得了杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，联华华商的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
联华超市	8,940.00	74.19%
杭州商业资产经营（有限）公司	3,060.00	25.39%
宁波联合集团股份有限公司	50.00	0.42%
合计	**12,050.00**	**100.00%**

⑦2012 年 12 月国有股权无偿划转

经 2012 年 11 月 16 日杭州市人民政府国有资产监督管理委员会出具的市国资委简复[2012]第 45 号文及 2012 年 12 月 20 日杭州市人民政府出具的杭政函〔2012〕100 号文批准，杭州商业资产经营（有限）公司将其持有的联华华商 25.39%股权无偿划转给杭州市商贸旅游集团有限公司。2012 年 12 月 20 日，联华华商股东会决议同意本次无偿划转事项。

2012 年 12 月 20 日，联华华商就本次变更完成工商变更登记，并取得了杭州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，联华华商的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
联华超市	8,940.00	74.19%
杭州市商贸旅游集团有限公司	3,060.00	25.39%
宁波联合集团股份有限公司	50.00	0.42%
合计	**12,050.00**	**100.00%**

此后至本法律意见书出具之日，联华华商的注册资本及股权结构未再发生变化。

2、华联超市

（1）基本情况

公司名称	华联超市股份有限公司
公司类型	股份有限公司（非上市、国有控股）
注册资本	30,000 万元
法定代表人	徐晓一
成立日期	2006 年 8 月 17 日

住　　所	上海市杨浦区隆昌路 609 号 2 幢 5 楼
统一社会信用代码	913100007927042168
营业期限	2006 年 8 月 17 日至无固定期限
经营范围	许可项目：药品零售（分支机构经营）；烟草制品零售（分支机构经营）；餐饮服务（分支机构经营）；酒类经营；食品销售。一般项目：服装服饰零售；鞋帽零售；日用百货销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；五金产品零售；文具用品零售；建筑装饰材料销售；体育用品及器材零售；食用农产品零售；礼品花卉销售；化妆品零售；个人卫生用品销售；箱包销售；厨具卫具及日用杂品零售；日用品销售；针纺织品销售；电子产品销售；第二类医疗器械销售；通信设备销售；货物进出口；企业管理；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；餐饮管理。

（2）历史沿革

①2006 年 8 月上海华联设立

华联超市前身上海华联超市股份有限公司（以下简称“上海华联”）成立于 2006 年 8 月 17 日，成立时注册资本 30,000 万元，由百联集团、华联超市股份有限公司（于 2006 年 9 月 19 日更名为“上海新华传媒股份有限公司”，以下简称“新华传媒”）共同发起设立。

2006 年 8 月 17 日，上海市工商行政管理局向上海华联核发了《企业法人营业执照》。设立时，上海华联的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	持股比例
百联集团	29,820.00	99.40%
新华传媒	180.00	0.60%
合计	**30,000.00**	**100.00%**

②2007 年 8 月公司名称变更

经上海华联股东会决议，公司名称变更为“华联超市股份有限公司”，本次变更于 2007 年 8 月完成工商变更登记。

③2007 年 10 月股权转让

2006 年 8 月 28 日，新华传媒与上海新华发行集团有限公司（以下简称“新华集团”）签订股份转让协议，新华集团受让新华传媒持有的上海华联 180.00

万股股份，转让价格为 180.00 万元；2007 年 10 月 16 日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》，经审核，本次股权转让中各方交易主体行使本次产权交易的行为符合交易的程序性规定。2006 年 8 月 31 日，百联集团置业有限公司（以下简称“百联置业”）与新华集团签订股份转让协议，由百联置业受让新华集团持有的上海华联 180.00 万股股份，转让价格为 180.00 万元；2007 年 10 月 18 日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》，经审核，本次股权转让中各方交易主体行使本次产权交易的行为符合交易的程序性规定。

上述股权转让完成后，华联超市股权结构如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	持股比例
百联集团	29,820.00	99.40%
百联置业	180.00	0.60%
合计	**30,000.00**	**100.00%**

④2009 年 10 月股权转让

2009 年 6 月 26 日，联华超市、联华超市发展与百联集团及其子公司百联置业签订股权转让协议，联华超市以人民币 48,883.16 万元的价格受让百联集团持有的华联超市 99.40%的股权，联华超市发展以人民币 295.07 万元的价格受让百联集团子公司百联置业持有的华联超市 0.60%的股权，交易各方考虑华联超市截至 2008 年 12 月 31 日经审计净资产并参考中国境内及中国香港市场的平均估值水平后按公平基准协定交易价格，以上交易均采用现金支付的方式。2009 年 10 月 15 日，联华超市发布《完成收购华联超市股份有限公司》的公告，宣布本次股权转让完成，华联超市成为联华超市控股子公司。

本次股权转让完成后，华联超市股权结构如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	持股比例
联华超市	29,820.00	99.40%
联华超市发展	180.00	0.60%
合计	**30,000.00**	**100.00%**

此后至本法律意见书出具之日，华联超市的注册资本及股权结构未再发生变化。

3、超级市场发展

（1）基本情况

公司名称	上海联华超级市场发展有限公司
公司类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）
注册资本	1,000 万元
法定代表人	徐晓一
成立日期	2006 年 4 月 8 日
住　　所	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 1255 号一层
统一社会信用代码	9131011578780508XY
营业期限	2006 年 4 月 8 日至无固定期限
经营范围	超市行业的网点拓展，五金交电、装潢材料、健身器材、百货、体育用品、工艺品的销售，超市相关的房屋租赁，超市管理，商业连锁经营管理技术服务，便民服务，上述相关业务的咨询，附设（食品、烟、酒、超市常用药品、医疗器械零售）分支机构。【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】

（2）历史沿革

①2006 年 4 月超级市场发展设立

2006 年 3 月，联华超市及上海世纪联华超市发展有限公司同意以货币形式共同出资 1,000 万元设立超级市场发展。

2006 年 4 月 8 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向超级市场发展核发了《企业法人营业执照》。超级市场发展设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
联华超市	900.00	90.00%
上海世纪联华超市发展有限公司	100.00	10.00%
合计	**1,000.00**	**100.00%**

②2009 年 10 月股权转让

2008 年 11 月 27 日，联华超市与上海世纪联华超市发展有限公司签署了《上海市产权交易合同》，联华超市在上海联合产权交易所采用批准协议转让的方式，以 95.64 万元的价格受让了上海世纪联华超市发展有限公司所持有的超级市场发

展 10%股权。前述股权价格已经评估备案。

2009 年 10 月 19 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准本次股权转让、企业类型等事项的工商变更登记，并向超级市场发展换发了《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，超级市场发展变更为一人有限责任公司（外商投资企业法人独资），出资结构情况如下：

单位：万元

股东名称	出资额	股权比例
联华超市	1,000.00	100.00%
合计	**1,000.00**	**100.00%**

此后至本法律意见书出具之日，超级市场发展的注册资本及股权结构未再发生变化。

4、超市发展

（1）基本情况

公司名称	上海联华超市发展有限公司
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	800 万元
法定代表人	董刚
成立日期	2008 年 10 月 7 日
住　　所	上海市虹口区四平路 285 号
统一社会信用代码	91310109680967521H
营业期限	2008 年 10 月 7 日至无固定期限
经营范围	一般项目：销售五金产品，建筑装潢材料，健身器材，日用百货，体育用品，工艺美术品及收藏品（象牙及其制品除外），服装鞋帽，文教用品，花卉，食用农产品，第一类、第二类医疗器械，化妆品，卫生清洁用品，箱包，厨房用品，针纺织品，电子产品，通信设备及相关产品；超市行业的网点拓展；超市相关的房屋租赁；超市管理；餐饮管理；商业连锁经营管理技术服务；便民服务；商务信息咨询（不含投资类咨询）；以下限分支机构经营：烟、超市常用药品，餐饮服务。（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）许可项目：食品经营；酒类经营；货物进出口；技术进出口。（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）

（2）历史沿革

2008 年 9 月，超级市场发展同意以货币形式出资 800 万元设立超市发展，并签署了超市发展公司章程。

2008 年 10 月 7 日，上海市工商行政管理局虹口分局向超市发展核发了《企业法人营业执照》。超市发展设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
超级市场发展	800.00	100.00%
合计	**800.00**	**100.00%**

此后至本法律意见书出具之日，超市发展的注册资本及股权结构未再发生变化。

（四）主要资产情况

1、自有不动产权

根据联华超市提供的相关资料并经本所律师核查，截至 2026 年 4 月 30 日，标的公司及其下属企业拥有的面积超过 10,000 平方米的土地使用权或房屋所有权情况如下：

序号	权利人	内容	权证号	坐落	面积（m^2）	权利性质	用途
1	联华物流有限公司	土地	沪（2017）嘉字不动产权第 029385 号	翔江公路 3588 号	134,442.30	出让	商业
		房屋			184,648.88	/	仓储运输经营
2	上海华联超市物流有限公司	土地	沪房地普字 2007 第 001038 号	华联路 18 号	28,225.00	出让	商业
		房屋			20,610.16	/	
3	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	土地	杭余出国用（2013）第 110-55 号	余杭区良渚街道行宫塘村	30,689.90	出让	工业用地
4	联华华商	土地	杭下国用（2012）字第 10005 号	下城区西湖文化广场 1 号 B1 层 102 室	16,349.63	出让	商服用地
5	浙江世纪联华	土地	浙（2020）绍兴	杨汛桥街道	97,729.00	出让	物流仓储用地

序号	权利人	内容	权证号	坐落	面积（m^2）	权利性质	用途
	物流配送有限公司	房屋	市柯桥区不动产权第 0045517 号	联社村、和门程村 1 幢、2 幢等 6 套	136,014.33	/	仓储
6	义乌都市生活超市有限公司	土地	义乌国用（2014）第 004-06786 号	望道路 168 号	19,151.66	出让	批发零售用地
		房屋	义乌房权证北苑字第 00183716 号		78,978.26	/	商业
7	联华华商	土地	杭拱国用（2007）第 000031 号	拱墅区拱宸桥街道运河文化广场 3 号（地下二层）	12,228.10	出让	商业用地
		房屋	杭房权证拱移字第 07506221 号	运河文化广场 3 号	20,759.58	/	商业
8	联华超市	土地	沪房地浦字（2002）第 084335 号	芳华路 455 弄 1-3 号	10,046.00（共用）	出让	商业
9	联华超市	土地	沪房地普字（2003）第 012749 号	大渡河路 1400 弄 26、28、30 号	11,497.00	划拨	商业
10	联华电子商务有限公司	土地	沪（2020）普字不动产权第 008928 号	真光路 1258 号 6 楼	98,451.00	出让	办公
11	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第 011472 号	真光路 1258 号 14 楼	98,451.00	出让	办公
12	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第 011487 号	真光路 1258 号 13 楼	98,451.00	出让	办公
13	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第 011504 号	真光路 1258 号 12 楼	98,451.00	出让	办公
14	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第 011502 号	真光路 1258 号 11 楼	98,451.00	出让	办公
15	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第 011480 号	真光路 1258 号 10 楼	98,451.00	出让	办公
16	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第 011473 号	真光路 1258 号 9 楼	98,451.00	出让	办公

序号	权利人	内容	权证号	坐落	面积（m^2）	权利性质	用途
17	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第011506号	真光路1258号8楼	98,451.00	出让	办公
18	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第011469号	真光路1258号7楼	98,451.00	出让	办公
19	联华超市	土地	沪（2017）普字不动产权第011530号	真光路1258号5楼	98,451.00	出让	办公
20	广西联华超市股份有限公司	房屋	柳房权证字第D0268670号	燎原路东三巷8-1号1栋	11,314.53	/	商业
21	广西联华超市股份有限公司	房屋	柳房权证字第A0005021号	燎原路东三巷8-1号	10,084.75	/	商业
22	广西联华超市股份有限公司	房屋	柳房权证字第A0005014号	飞鹅路123号银兴商业城富荣城地下一层	15,436.25	/	商业
23	上海世纪联华超市发展有限公司	房屋	靖房权证城字第107520号	人民南路93号上海城A幢G区，F区	18,130.46	/	商业
24	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	房屋	余房权证良移字第12039076号	良渚街道博园西路9号-2	13,915.53	/	工业
25	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	房屋	余房权证良移字第12039077号	良渚街道博园西路9号-1	35,853.39	/	工业
26	联华华商	房屋	甬房权证江北字第20110015051号	宁波康庄南路72-90号、天合财汇中心95、110号	21,653.79	/	商业
27	杭州中都超市管理有限公司	房屋	杭房权证上移字第07520282号	江城路548-564号	15,680.97	/	商业
28	联华华商	房屋	杭房权证下移字第0150990号	庆春路86号	21,958.36	/	商业
29	浙江百联超市有限公司	土地	浙（2021）诸暨市不动产权第0009838号	暨阳街道丰南路30号	10,665.00	出让	仓储用地
		房屋			13,276.00	/	仓储

本所律师认为，联华超市及其下属企业拥有的上述不动产权已取得了相关权属证书。

2、租赁不动产

根据联华超市出具的说明，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市及其下属企业租赁房屋面积合计约 154.04 万平方米。

联华超市及其下属企业的租赁合同按地区分类如下：

所在区域	数量（份）	租赁面积（万平方米）	面积占比
上海市	491	52.87	34.32%
浙江省	566	95.35	61.90%
广西壮族自治区	94	5.70	3.70%
辽宁省	10	0.12	0.08%
合计	**1,161**	**154.04**	**100.00%**

联华超市及其下属企业的租赁合同按租赁期限分类如下：

租赁合同到期年份	数量（份）	租赁面积（万平方米）	面积占比
2026 年	303	20.46	13.28%
2027 年	287	16.58	10.76%
2028 年	230	17.06	11.08%
2029 年及往后	341	99.94	64.88%
合计	**1,161**	**154.04**	**100.00%**

联华超市及其下属企业的租赁房屋按产权情况分类如下：

序号	类别	租赁面积（万平方米）	面积占比
1	出租方提供房产证且权利人与出租人一致	100.28	65.10%
2	出租方提供房产证，权利人与出租人不一致，但已取得房产证权利人的委托出租授权或同意转租许可	46.99	30.50%
3	出租方未能提供房产证，但提供了地方政府或村委会出具的出租方享有出租房产权属证明文件、商品房预售合同、房屋买卖合同、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证等相关产权权属证明文件	6.77	4.40%
4	出租方未能提供房产证，或房产证权利人与出租人不一致，且未能提供其他完整证明文件	0.00	0.00%
合计		**154.05**	**100.00%**

根据联华超市出具的说明，联华超市及其下属企业租赁房屋地区分布与主要门店布局相符，租赁期限能够满足持续经营需求。联华超市及其下属企业的租赁

房屋权属清晰，不存在出租方未能提供房产证、房产证权利人与出租人不一致，且未能提供其他完整证明文件的情况。

联华超市及其下属企业的租赁合同存在未办理租赁备案手续的情况，根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条规定，当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。因此，上述租赁合同未办理租赁备案手续的情形不影响该等租赁合同的有效性，亦不会影响联华超市及其下属企业使用该等租赁房屋。此外，联华超市及其下属企业上述租赁房屋用于办公场所、仓储设施、门店，类似房源的供应充足，其可替代性较强，搬迁不会对联华超市的经营或本次交易造成重大不利影响。

3、无形资产

（1）商标权

根据联华超市提供的相关资料并经本所律师核查，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市及其下属企业拥有的商标权情况详见本法律意见书“附件一：联华超市及其下属企业的商标权”部分所示。

（2）专利权

根据联华超市提供的相关资料并经本所律师核查，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市及其下属企业享有的专利权情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	申请日	类型
1	联华华商	2023111811752	一种用于食品检验用便携式检测试剂盒	2023-09-14	发明
2	联华华商	2024102154703	一种食品检验检测用过滤装置	2024-02-27	发明

（3）软件著作权

经核查，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市及其下属企业拥有的软件著作权情况如下：

序号	著作权人	登记号	软件全称	开发完成日期	首次发表日	登记日
1	联华超市	2018SR202391	联华 CRM 管理与分析软件 v2.0	2017-04-30	2017-05-15	2018-03-26
2	联华超市	2018SR202400	联华供应链-SaaS 物流调度平台 LCSv2.0	2017-09-30	2017-10-01	2018-03-26
3	联华超市	2018SR204528	联华门店 POS 收银	2017-03-01	2017-03-01	2018-03-26

序号	著作权人	登记号	软件全称	开发完成日期	首次发表日	登记日
			系统 v3.0			
4	联华超市	2018SR203615	联华 B2B 供应链管理平台 v2.0	2017-04-15	2017-04-15	2018-03-26
5	联华超市	2018SR203930	联华供应链-SaaS 仓库运营平台 WMS	2017-09-30	2017-10-01	2018-03-26
6	联华超市	2018SR204714	联华加盟要货平台 v1.0	2017-04-28	2017-06-01	2018-03-26
7	联华超市	2018SR204485	联华厂商招商软件 v1.0	2017-03-30	2017-05-01	2018-03-26
8	联华超市	2018SR204081	联华电子商务管理系统 v3.01	2017-03-30	2017-04-15	2018-03-26
9	联华超市	2018SR201464	联华租赁合同管理平台 v1.0	2017-01-01	2017-01-10	2018-03-26
10	联华超市	2018SR201461	联华大数据移动报表平台 v1.0	2017-06-22	2017-10-01	2018-03-26
11	联华超市	2018SR201501	联华商业管理软件 v2.0	2017-01-01	2017-01-01	2018-03-26

（4）作品著作权

经核查，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市及其下属企业拥有的作品著作权情况如下：

著作权人	作品类别	登记号	作品名称	创作完成日期	登记日期	首次发表日期	作者
联华超市	美术作品	沪作登字-2024-F-03009924	联藕	2022-06-01	2024-01-10	2022-09-01	江陈昱

（5）域名

经本所律师在工业和信息化部政务服务平台 ICP/IP 地址/域名信息备案管理系统网站（https://beian.miit.gov.cn）查询，截至 2026 年 4 月 30 日，联华超市及其下属企业已备案域名情况如下：

主办单位	网站域名	ICP 备案/许可证号	审核通过日期
联华超市	chinalh.com	沪 ICP 备 12026077 号	2025-11-14

（五）重大诉讼、仲裁及行政处罚情况

1、重大诉讼、仲裁

根据标的公司提供的资料并经本所律师查询中国执行信息公开网、中国裁判文书网等网站，截至本法律意见书出具之日，标的公司及其下属企业存在 4 起涉案金额 1,000 万元以上的尚未了结的重大诉讼案件。

截至本法律意见书出具之日，相关诉讼案件具体情况如下：

序号	原告	被告	案由	案情概述	案件进展
1	上海商御物业管理有限公司	上海世纪联华御桥购物广场有限公司（被告一）、联华超市（被告二）	租赁合同纠纷	原告主张被告一在《物业租赁合同》及相关协议、履约备忘录的履行过程中存在违约情形，遂诉至法院请求判令被告一支付租金、押金、逾期付款违约金等共计约 2,178.93 万元、判令被告二对上述债务承担连带清偿责任。	一审审理中
2	杭州荣盛食品有限公司	联华华商	买卖合同纠纷	原告主张被告在《采购合同》的履行过程中存在违约情形，遂诉至法院请求判令解除相关采购合同，并判令被告支付货款及逾期付款的利息损失、返还保证金共计约 1,380.42 万元。	一审审理中
3	上海星海时尚物业经营管理有限公司	上海世纪联华超市卢湾有限公司（被告一）、上海世纪联华超市发展有限公司（被告二）	租赁合同纠纷	原告主张被告一在相关租赁协议的履行过程中存在违约情形，遂诉至法院请求判令被告一支付租赁费用、物业费用、迟延履行金等共计约 1,116.11 万元、判令被告二对被告一的债务承担连带责任。	一审审理中
4	杭州旺旺食品有限公司分公司	联华华商	买卖合同纠纷	原告主张被告在《采购合同》的履行过程中存在违约情形，遂诉至法院请求判令被告支付货款及逾期利息共计约 1,224.09 万元。	一审审理中

本所律师核查后认为，标的公司及其下属企业上述事项不构成对其持续生产经营或本次交易的实施具有实质性影响的重大诉讼事项，对本次交易不构成重大不利影响。

除上述事项外，截至本法律意见书出具之日，标的公司及其下属企业不存在其他尚未了结的涉案金额 1,000 万元以上的重大诉讼或仲裁。

2、行政处罚及合法合规情况

根据标的公司提供的资料并经本所律师检索相关政府部门网站，最近三年标的公司及其下属企业受到的与生产经营相关的罚款金额在 3 万元以上的主要行政处罚情况具体如下：

序号	被处罚人	行政处罚决定书文号	违法行为类型	处罚内容	处罚机关	处罚日期
1	上海世纪联华西部商业有限公司	第 002220250059 号	未按许可要求向城镇排水设施排水	罚款 3.50 万元	上海市水务局	2025-08-12
2	上海世纪联华超市宝山顾村有限公司	沪市监宝处[2023]132023001562 号	未经许可从事食品生产经营或食品添加剂生产活动。	没收违法所得 1.11 万元，罚款 3.00 万元	上海市宝山区市场监督管理局	2023-11-02
3	上海世纪联华超市宝山有限公司	第 002220230128 号	未按许可要求向城镇排水设施排水	罚款 4.00 万元	上海市水务局	2023-10-09
4	杭州联华华商集团滨江世纪联华超市有限公司	滨消行罚决字〔2023〕第 000213 号	公众聚集场所未经消防救援机构许可擅自投入使用、营业。	罚款 3.00 万元	杭州市滨江区消防救援大队	2023-08-14
5	超市发展	沪市监松处[2023]272022001310 号	生产经营标签、说明书不符合法律法规规定的食品、食品添加剂。	罚款 3.00 万元	松江区市场监督管理局	2023-07-25

（1）在第 002220250059 号处罚中，标的公司下属企业上海世纪联华西部商业有限公司（以下简称“世纪联华西部店”）存在未按许可要求向城镇排水设施排水的行为，上海市水务局依据《城镇排水与污水处理条例》第二十一条第二款、《城镇排水与污水处理条例》第五十条第二款之规定对世纪联华西部店罚款 3.50 万元。依据《城镇排水与污水处理条例》第五十条第二款，“违反本条例规定，排水户不按照污水排入排水管网许可证的要求排放污水的，由城镇排水主管部门责令停止违法行为，限期改正，可以处 5 万元以下罚款；造成严重后果的，吊销污水排入排水管网许可证，并处 5 万元以上 50 万元以下罚款，可以向社会予以通报；造成损失的，依法承担赔偿责任；构成犯罪的，依法追究刑事责任”。因此，世纪联华西部店的违法行为不属于造成严重后果的行为，该行政处罚不属于重大性质的处罚。

（2）在沪市监宝处[2023]132023001562 号处罚中，标的公司下属企业上海

世纪联华超市宝山顾村有限公司（以下简称“世纪联华顾村店”）存在未经许可从事食品经营的行为，上海市宝山区市场监督管理局依据《中华人民共和国食品安全法》第三十五条第一款、《中华人民共和国行政处罚法》第三十二条第一项、《中华人民共和国食品安全法》第一百二十二条第一款之规定对世纪联华顾村店罚款 3 万元。依据《中华人民共和国行政处罚法》第三十二条第一项“当事人有下列情形之一，应当从轻或者减轻行政处罚：（一）主动消除或者减轻违法行为危害后果的”的规定，鉴于世纪联华顾村店认真配合调查，主动停止违法行为，积极消除违法行为的危害后果，上海市宝山区市场监督管理局决定减轻处罚。依据《中华人民共和国食品安全法》第一百二十二条第一款，“违反本法规定，未取得食品生产经营许可从事食品生产经营活动，或者未取得食品添加剂生产许可从事食品添加剂生产活动的，由县级以上人民政府食品安全监督管理部门没收违法所得和违法生产经营的食品、食品添加剂以及用于违法生产经营的工具、设备、原料等物品；违法生产经营的食品、食品添加剂货值金额不足一万元的，并处五万元以上十万元以下罚款；货值金额一万元以上的，并处货值金额十倍以上二十倍以下罚款”。因此，上述 3 万元罚款属于减轻处罚的情形，该次行政处罚不属于重大性质的处罚。

(3) 在第 002220230128 号处罚中，标的公司下属企业上海世纪联华超市宝山有限公司（以下简称“世纪联华宝山店”）存在未按许可要求向城镇排水设施排水的行为，上海市水务局依据《城镇排水与污水处理条例》第二十一条第二款及第五十条第二款之规定对世纪联华宝山店罚款 4 万元。依据《城镇排水与污水处理条例》第五十条，“违反本条例规定，排水户不按照污水排入排水管网许可证的要求排放污水的，由城镇排水主管部门责令停止违法行为，限期改正，可以处 5 万元以下罚款；造成严重后果的，吊销污水排入排水管网许可证，并处 5 万元以上 50 万元以下罚款，可以向社会予以通报；造成损失的，依法承担赔偿责任；构成犯罪的，依法追究刑事责任”。因此，世纪联华宝山店的违法行为不属于造成严重后果的情形，该次行政处罚不属于重大性质的处罚。

(4) 在滨消行罚决字〔2023〕第 000213 号处罚中，标的公司下属企业杭州联华华商集团滨江世纪联华超市有限公司（以下简称“杭州华商滨江世纪联华”）存在公众聚集场所未经消防救援机构许可擅自投入使用、营业的违法行为，杭州

市滨江区消防救援大队依据《中华人民共和国消防法》第五十八条第一款第四项之规定对杭州华商滨江世纪联华罚款 3 万元。依据《中华人民共和国消防法》第五十八条第一款第四项：“违反本法规定，有下列行为之一的，由住房和城乡建设主管部门、消防救援机构按照各自职权责令停止施工、停止使用或者停产停业，并处三万元以上三十万元以下罚款：……；（四）公众聚集场所未经消防救援机构许可，擅自投入使用、营业的，或者经核查发现场所使用、营业情况与承诺内容不符的。”因此，上述 3 万元罚款金额属于相关处罚下限，该次行政处罚不属于重大性质的处罚。

（5）在沪市监松处[2023]272022001310 号处罚中，标的公司下属企业超市发展存在生产经营标签、说明书不符合法律法规规定的食品、食品添加剂的违法行为，松江区市场监督管理局依据《中华人民共和国食品安全法》第一百二十五条第一款第（二）项之规定对超市发展罚款 3 万元。依据《中华人民共和国食品安全法》第一百二十五条第一款第（二）项：“违反本法规定，有下列情形之一的，由县级以上人民政府食品安全监督管理部门没收违法所得和违法生产经营的食品、食品添加剂，并可以没收用于违法生产经营的工具、设备、原料等物品；违法生产经营的食品、食品添加剂货值金额不足一万元的，并处五千元以上五万元以下罚款；货值金额一万元以上的，并处货值金额五倍以上十倍以下罚款；情节严重的，责令停产停业，直至吊销许可证：……，（二）生产经营无标签的预包装食品、食品添加剂或者标签、说明书不符合本法规定的食品、食品添加剂；……。”因此，上述 3 万元罚款金额不属于相关处罚金额较高情形，该次行政处罚不属于重大性质的处罚。

本所律师核查后认为，标的公司及其下属企业上述事项不构成对其持续生产经营或本次交易的实施具有实质性影响的重大行政处罚事项，对本次交易不构成重大不利影响。

除上述事项外，最近三年标的公司及其下属企业不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，不存在受到重大行政处罚的情况。

（六）小结

综上，本所律师认为，本次交易的标的资产权属清晰，不存在影响本次交易实施的权利限制等法律障碍。

七、关联交易与同业竞争

（一） 关联交易

1、本次交易构成关联交易

本次交易的交易对方为百联集团，根据《上市公司信息披露管理办法》《股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定并经本所律师核查，百联集团属于上市公司的关联方，本次交易构成关联交易。

关联董事已在上市公司董事会审议本次交易的相关议案时予以回避表决，亦未曾受其他董事委托代为行使表决权。本次交易的相关议案在提交董事会前已经公司独立董事专门会议、审计委员会会议审议通过。在本次交易的相关议案提交股东会审议时，关联股东亦将回避表决。

2、本次交易对上市公司关联交易的影响

根据《股票上市规则》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，本次交易完成后，标的公司联华超市及其下属企业不再纳入上市公司合并报表范围内，联华超市及其下属企业构成上市公司的关联方，联华超市及其下属企业与上市公司及其合并报表范围内的其他企业之间的交易将构成上市公司的关联交易事项。同时，本次交易完成后，联华超市及其下属企业与上市公司合并报表范围外的关联方发生的交易将不再被认定为上市公司的关联交易。

根据《重组报告书》，本次交易完成后，上市公司的关联交易规模将有所下降，有利于进一步增强上市公司的独立性。

3、关于减少与规范关联交易的承诺

为减少和规范关联交易，上市公司控股股东百联集团出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业将尽量避免和减少与上市公司发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，本公司将在平

等、自愿的基础上，按市场化原则以公允价格进行。本公司将杜绝一切违规占用上市公司的资金、资产的行为，且不会要求上市公司违规向本公司及关联方提供任何形式的担保，不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

2、本公司将严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及上市公司《公司章程》关于关联交易的有关规定，依法履行关联交易决策程序，在上市公司对涉及本公司的关联交易进行表决时依法履行回避表决义务，并及时按要求进行信息披露。

3、上述承诺在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效。若本公司违反上述承诺并给上市公司及/或投资者造成损失的，本公司将依法承担相关法律责任。”

（二） 同业竞争

经核查，本次交易前，上市公司与百联集团控制的其他企业之间不存在对上市公司构成重大不利影响的同业竞争；除联华超市及其下属企业外，上市公司不从事连锁超市业务。

根据《重组报告书》，本次交易完成后，联华超市及其下属企业将不再纳入上市公司合并报表范围；本次交易不涉及置入资产情形，上市公司未新增业务。本次交易未导致上市公司控股股东发生变化，不会导致上市公司与控股股东百联集团及其控制的其他企业之间新增对上市公司造成重大不利影响的同业竞争。

为避免同业竞争，上市公司控股股东百联集团作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本公司（包括本公司控股子公司及能够施加重大影响的企业，以下简称“下属公司”，上市公司及其下属公司除外，下同）目前没有以直接或间接方式实际经营与上市公司及其下属公司所从事业务构成重大不利影响同业竞争的业务。

2、本次交易完成后，本公司将避免从事与百联股份构成实质性同业竞争的业务和经营，避免在百联股份及其下属公司以外的公司、企业增加投资，从事与百联股份构成实质性同业竞争的业务和经营。如发生本公司与百联股份的经营相竞争或可能构成竞争的任何资产及其业务，本公司同意授予百联股份及其下属企

业不可撤销的优先收购权，百联股份有权随时根据其业务经营发展需要，通过自有资金、定向增发、公募增发、配股、发行可转换公司债券或其他方式行使该优先收购权，将本公司及其下属企业的上述资产及业务全部纳入百联股份。

3、本次交易的实施不会违反本公司历史上曾作出的关于避免同业竞争的相关承诺，不涉及《上市公司监管指引第 4 号—上市公司及其相关方承诺》规定的变更承诺情形，符合相关法律法规的要求。

4、上述承诺在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效。若本公司违反上述承诺并给上市公司及/或投资者造成损失的，本公司将依法承担相关法律责任。”

（三） 小结

综上，本所律师认为，本次交易中，上市公司控股股东已就规范、减少关联交易及避免同业竞争事项出具承诺，该等承诺内容合法、有效。若该等承诺得到切实履行，能够有效规范、减少关联交易及避免发生对上市公司构成重大不利影响的同业竞争。

八、本次交易涉及的债权债务处理

根据《重组报告书》及本次交易的相关协议，本次交易不涉及联华超市债权债务的处理。本次交易完成后，联华超市仍为独立存续的法人主体，其债权债务仍由其享有或承担。

九、本次交易的信息披露

根据上市公司公开披露信息并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，百联股份就本次交易履行了以下信息披露义务：

2026 年 5 月 14 日，百联股份发布了《关于筹划重大资产终止受托管理暨关联交易的提示性公告》（公告编号：2026-023）。

2026 年 6 月 13 日、2026 年 7 月 14 日、2026 年 8 月 14 日，百联股份相继发布了《关于筹划重大资产终止受托管理暨关联交易的进展公告》（公告编号：

2026-031、2026-041、2026-047）。

2026 年 8 月 28 日，百联股份召开第十届董事会第二十六次会议，审议通过《重组报告书》及其他与本次重组相关的议案。《重组报告书》及本次重组的相关公告将于本次会议后依法进行信息披露。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，上市公司已履行了现阶段必要的信息披露义务，不存在应当披露而未披露的事项。上市公司尚需根据本次交易的进展情况，继续履行相关的信息披露义务。

十、本次交易的证券服务机构

经核查，参与本次交易的证券服务机构如下：

（一） 独立财务顾问

本次交易的独立财务顾问为国泰海通证券。根据国泰海通证券持有的《营业执照》（统一社会信用代码：9131000063159284XQ）及《经营证券期货业务许可证》，本所律师认为，国泰海通证券具备担任本次交易独立财务顾问的资格。

（二） 法律顾问

本所担任本次交易的法律顾问。根据本所持有的《律师事务所执业许可证》（统一社会信用代码：31310000425036367 2）并经查询中国证监会公布的关于从事证券法律业务律师事务所的相关备案信息，本所具备担任本次交易法律顾问的资格。

（三） 审计机构、备考审阅机构

本次交易的审计机构、备考审阅机构为德勤会计师。根据德勤会计师持有的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000055878 70XB）、《会计师事务所执业证书》及并经查询中国证监会公布的关于从事证券服务业务会计师事务所的相关备案信息，本所律师认为，德勤会计师具备担任本次交易审计机构、备考审阅机构的资格。

（四） 小结

综上，本所律师认为，本次交易的相关证券服务机构具备相关的从业资格。

十一、本次交易相关方买卖证券行为的核查

（一） 内幕信息知情人登记制度的制定情况

经核查，上海友谊集团股份有限公司（百联股份前身）于 2010 年 4 月 27 日召开的董事会会议审议通过了《关于制定“内幕信息知情人管理制度”的提案》，该制度明确了内幕信息和内幕信息知情人的范围、内幕信息的保密管理、内幕信息知情人的登记备案制度、交易限制和责任追究等内容。其后，该制度经历次更新修订。

2025 年 10 月 30 日，百联股份召开的第十届董事会第十六次会议审议通过了《关于制定及修订相关制度的议案》，根据现行有关法律法规的规定对该制度进行了最新修订。

（二） 本次交易相关方的核查范围及核查期间

根据《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》，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百联股份本次重组事项首次公告之日前 6 个月至本次交易《重组报告书》披露前一日（以下简称“自查期间”）。

本次买卖上市公司股票的核查对象包括上市公司及其董事、高级管理人员，百联集团及其董事、高级管理人员，标的公司及其董事、高级管理人员，本次交易的证券服务中介机构及其经办人员，其他知悉本次交易内幕信息的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属（包括配偶、父母、成年子女）。

（三） 核查期间内本次交易相关方买卖上市公司股票情况

上市公司将于《重组报告书》披露后，在关于本次重组的股东会召开前，向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提交相关人员买卖股票记录的查询申请，上市公司将在查询完毕后补充披露查询情况。本所律师将于查询结果出具后就相关人员买卖上市公司股票的行为进行核查并发表核查意见。

十二、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日：

（一）本次交易方案符合《重组管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定；本次交易不构成重组上市，构成上市公司关联交易；

（二）本次交易双方均依法有效存续，具备参与本次交易的主体资格；

（三）本次交易的相关协议内容符合法律、法规和规范性文件的规定，合法、有效，将于生效条件全部成就之日起生效；

（四）本次交易的标的资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在影响本次交易实施的权利限制等法律障碍；

（五）本次交易完成后，标的公司仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担；

（六）本次交易的相关证券服务机构具备相关的从业资格；

（七）本次交易符合《重组管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定的上市公司实施重大资产重组的实质性条件，本次交易的实施不存在实质性法律障碍；

（八）本次交易已获得了现阶段必要的批准和授权，尚需经上市公司股东会审议通过及取得其他可能涉及的批准、核准、备案或许可（如需）后方可实施；上市公司已就本次交易履行了现阶段必要的信息披露义务，不存在应当披露而未披露的事项，上市公司尚需根据本次交易的进展情况，继续履行相关的信息披露义务。

（以下无正文）

第三节 签署页

本页无正文，为《国浩律师（上海）事务所关于上海百联集团股份有限公司重大资产终止受托管理暨关联交易之法律意见书》的签署页。

本法律意见书于二〇二六年 八 月 二十八 日出具。正本一式伍份，无副本。

国浩律师（上海）事务所

负责人：_____ 经办律师：_____

徐 晨 徐 晨

_____

马敏英

_____

桂逸尘

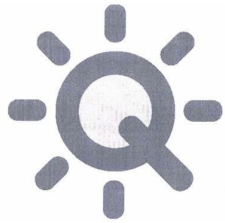
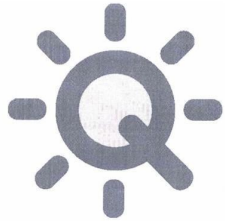
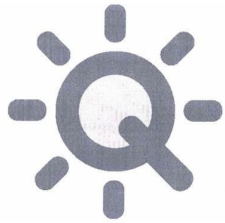
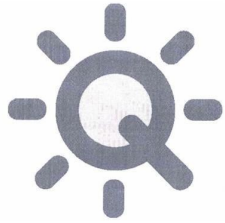
附件一：联华超市及其下属企业的商标权

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
1	联华超市	83762583		39	2036-02-13
2	联华超市	83781794	联华云仓	39	2036-02-27
3	联华超市	83787845		42	2035-11-27
4	联华超市	67479351	联藕LianOu	35	2033-05-13
5	联华超市	55886287		5	2032-12-20
6	联华超市	36827303	联华生活鲜	35	2032-07-20
7	联华超市	36822469	世纪联华 CenturyMart	35	2032-03-20
8	联华超市	36839771		35	2030-02-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
9	联华超市	36843558	联华生活鲜 LianhuaFresh	35	2032-07-20
10	联华超市	36823276	世纪联华 CenturyMart Plus	35	2030-05-20
11	联华超市	31893208	Better Living 创造生活	11	2029-03-20
12	联华超市	31901349	Better Living 创造生活	9	2029-09-27
13	联华超市	31902014	Better Living 创造生活	3	2029-04-06
14	联华超市	31909646	Better Living 创造生活	34	2029-04-06
15	联华超市	31900174	Better Living 创造生活	18	2029-04-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
16	联华超市	31890214		16	2029-03-20
17	联华超市	31897744		21	2029-04-13
18	联华超市	9317042		30	2032-10-13
19	联华超市	9317065		32	2033-02-06
20	联华超市	9317078		33	2032-11-13
21	联华超市	9317053		31	2033-07-27
22	联华超市	9312292		24	2034-02-27

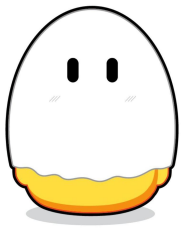
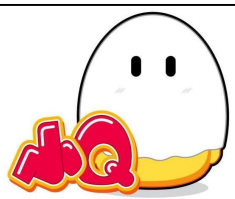
序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
23	联华超市	9312173		16	2033-09-27
24	联华超市	9312255		21	2033-05-13
25	联华超市	9312104		11	2033-08-20
26	联华超市	9312349		29	2032-11-13
27	联华超市	9311992		3	2033-08-20
28	联华超市	9312055		9	2034-06-13
29	联华超市	9312199		18	2033-10-20

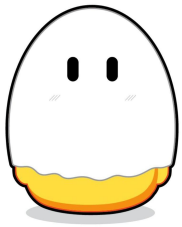
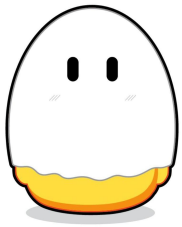
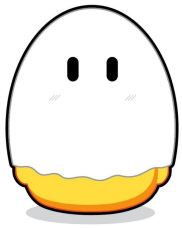
序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
30	联华超市	9287647		16	2032-04-13
31	联华超市	9287609		18	2032-04-13
32	联华超市	9287722		28	2033-10-06
33	联华超市	9287705		24	2033-09-20
34	联华超市	8258814		35	2031-06-20
35	联华超市	8256206		32	2031-06-13
36	联华超市	8256195		32	2031-05-06

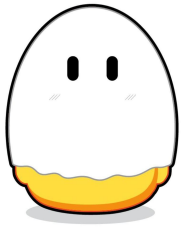
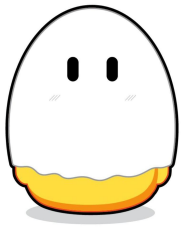
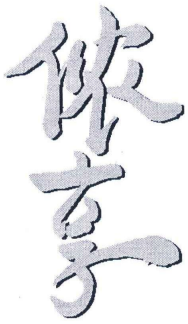
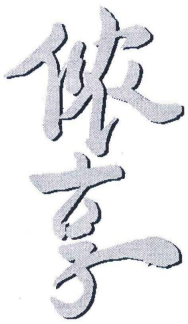
序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
37	联华超市	8251094		30	2031-05-06
38	联华超市	8250647		24	2031-05-06
39	联华超市	8250670	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	24	2031-05-06
40	联华超市	8250732		25	2031-05-06
41	联华超市	8250835		29	2031-08-20
42	联华超市	8250742	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	25	2031-05-06
43	联华超市	8250805	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	28	2031-05-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
44	联华超市	8251108	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	30	2031-08-27
45	联华超市	8250798		28	2031-05-06
46	联华超市	8247389		16	2031-04-27
47	联华超市	8247323		5	2031-04-27
48	联华超市	8247407		18	2031-05-06
49	联华超市	8247429	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	21	2031-04-27
50	联华超市	8247424		21	2031-05-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
51	联华超市	8247412	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	18	2031-05-06
52	联华超市	8247276		3	2031-04-27
53	联华超市	8247399	健康立方 HEALTH · HANDSOME · HAPPY	16	2031-07-06
54	联华超市	8220237	Sxian 生鲜	29	2032-09-06
55	联华超市	8220326	HENGSHENG 亨生	30	2032-10-06
56	联华超市	8220228	HENGSHENG 亨生	29	2031-09-06
57	联华超市	7356654		34	2030-10-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
58	联华超市	7356624		18	2031-03-13
59	联华超市	7356631		18	2030-10-13
60	联华超市	7356627		18	2030-10-13
61	联华超市	7356643		34	2030-10-20
62	联华超市	7356660		34	2030-10-20
63	联华超市	7244736		29	2031-03-13
64	联华超市	7244665		24	2030-12-06
65	联华超市	7244602		16	2030-09-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
66	联华超市	7244752		30	2032-09-20
67	联华超市	7244744		28	2030-12-06
68	联华超市	7242344		29	2030-10-06
69	联华超市	7242307		30	2030-08-20
70	联华超市	7242029		28	2030-09-20
71	联华超市	7242282		29	2031-03-13
72	联华超市	7242331		24	2030-10-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
73	联华超市	7242324		16	2030-08-06
74	联华超市	7241909		16	2030-08-06
75	联华超市	7242339		28	2030-10-27
76	联华超市	7242258		24	2030-09-20
77	联华超市	6686669		29	2030-03-20
78	联华超市	6686668		30	2030-06-13
79	联华超市	6187715		35	2030-06-06

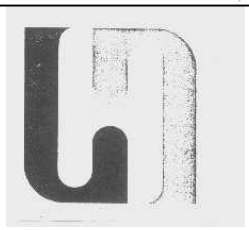
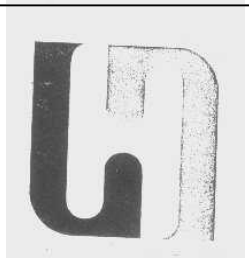
序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
80	联华超市	6187716	快客便利	35	2030-06-06
81	联华超市	6187720		35	2030-06-06
82	联华超市	6187719	快客	35	2030-06-06
83	联华超市	6187713	快客 Quik	35	2030-06-06
84	联华超市	6187714		35	2030-06-06
85	联华超市	6126167	LIAN HUA 联华专家 健康全家 TIAN YUAN 联华天元	29	2029-08-27
86	联华超市	5855742		35	2030-03-27
87	联华超市	5855741	快客 Quik	35	2030-03-27
88	联华超市	5855743	快客	35	2030-03-27
89	联华超市	5855744		35	2030-03-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
90	联华超市	5855739	快客 QUIK	35	2030-03-27
91	联华超市	5855746	快客便利	35	2030-03-27
92	联华超市	5508863		30	2029-06-13
93	联华超市	5508862		29	2029-05-20
94	联华超市	5508864		30	2029-06-13
95	联华超市	5506058	天元丰	29	2029-05-20
96	联华超市	5506060	联华天元	29	2029-05-20
97	联华超市	5506059	天元一品	29	2029-05-20
98	联华超市	4456702		35	2028-08-27
99	联华超市	4456696	快客 QUIK	30	2027-09-27
100	联华超市	4456700	快客 QUIK	30	2027-09-27

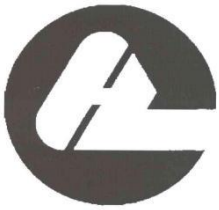
序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
101	联华超市	4456695	快客 QUIK	35	2028-09-06
102	联华超市	4456698	快客 QUIK	34	2027-07-20
103	联华超市	4456701	快客 QUIK	29	2027-09-27
104	联华超市	4456704		32	2027-07-20
105	联华超市	4456648		30	2027-07-20
106	联华超市	4456703		34	2027-07-20
107	联华超市	4456697	快客 QUIK	35	2028-09-06
108	联华超市	4456649		29	2027-07-20
109	联华超市	4445728	UPSH 优品生活	25	2028-12-20
110	联华超市	4445742	UPSH 优品生活	18	2028-10-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
111	联华超市	4445740	UPSH 优品生活	12	2027-09-06
112	联华超市	4445744	UPSH 优品生活	23	2028-10-20
113	联华超市	4446215	联华超市	35	2029-06-20
114	联华超市	4445747	UPSH 优品生活	25	2028-12-20
115	联华超市	4445741	UPSH 优品生活	18	2028-10-20
116	联华超市	4445743	UPSH 优品生活	20	2028-04-13
117	联华超市	4445739	UPSH 优品生活	10	2027-09-06
118	联华超市	4446216	UPSH 优品生活	27	2028-10-20
119	联华超市	4445745	UPSH 优品生活	24	2028-10-20
120	联华超市	4352135	世纪联华	35	2029-02-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
121	联华超市	4348691	快客便利	35	2028-05-06
122	联华超市	3477376	快客	35	2034-09-13
123	联华超市	3340127	QUIK	35	2034-05-06
124	联华超市	3340155	联华	3	2028-11-06
125	联华超市	3340136		35	2034-05-06
126	联华超市	3210671		35	2034-01-13
127	联华超市	1690780	Sxian 生先	29	2031-12-27
128	联华超市	1690486	HENGSHENG 亨生	31	2031-12-27
129	联华超市	1690779	HENGSHENG 亨生	29	2031-12-27
130	联华超市	1690485	Sxian 生先	31	2031-12-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
131	联华超市	1679002		30	2031-12-06
132	联华超市	1210144		3	2028-09-27
133	联华超市	1220510		16	2028-11-06
134	联华超市	1206832		24	2028-09-13
135	华联超市	6152014		40	2030-03-13
136	华联超市	6152250		7	2029-12-27
137	华联超市	6152013		41	2030-07-27
138	华联超市	6152254		3	2030-07-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
139	华联超市	6152012		43	2030-03-27
140	华联超市	6152725		14	2030-01-20
141	华联超市	6152728		18	2030-06-06
142	华联超市	6152016		37	2030-03-20
143	华联超市	6152302		30	2030-01-13
144	华联超市	6152723		10	2029-12-20
145	华联超市	6152019		33	2030-01-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
146	华联超市	6152729		20	2030-01-27
147	华联超市	6152306		25	2030-05-06
148	华联超市	6152722		9	2031-06-13
149	华联超市	6152727		17	2031-06-13
150	华联超市	6152017		36	2030-03-20
151	华联超市	6152304		27	2031-03-06
152	华联超市	6152724		11	2030-03-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
153	华联超市	6152730		21	2030-01-27
154	华联超市	6152305		26	2030-03-27
155	华联超市	6152255		2	2031-06-06
156	华联超市	6152011		45	2030-03-27
157	华联超市	6152303		29	2029-09-06
158	华联超市	6152307		24	2031-04-20
159	华联超市	6152018		35	2030-05-27
160	华联超市	6152252		5	2034-04-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
161	华联超市	6152301		31	2029-09-06
162	华联超市	6152726		16	2030-02-06
163	华联超市	6152015		39	2030-06-06
164	华联超市	6152020		32	2030-01-06
165	华联超市	6152251		6	2029-12-27
166	华联超市	6152721		8	2030-02-20
167	华联超市	6152309		22	2030-05-06
168	华联超市	5825607		35	2032-02-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
169	华联超市	5825608		35	2030-04-06
170	华联超市	5345627	华联超市 Hualian Supermarket	35	2031-03-13
171	华联超市	3155929		35	2033-09-27
172	华联超市	875823		39	2026-09-27
173	广西联华超市股份有限公司	17440524	华先生	29	2026-11-06
174	广西联华超市股份有限公司	18661027	华先生	30	2027-05-20
175	广西联华超市股份有限公司	18661144		30	2027-05-20
176	广西联华超市股份有限公司	19263974	华先生	30	2027-06-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
177	广西联华超市股份有限公司	19264343		30	2027-06-13
178	广西联华超市股份有限公司	19267858		35	2027-04-13
179	广西联华超市股份有限公司	19267957	华先生	35	2027-06-13
180	广西联华超市股份有限公司	19267973	华先生	31	2027-06-13
181	广西联华超市股份有限公司	21368671	美味华鲜生	35	2027-11-13
182	广西联华超市股份有限公司	22110086	美味华鲜生	29	2028-01-20
183	联华华商	8668359		35	2031-10-27
184	联华华商	8692974	CiTYLiFE Life Supermarket	16	2031-11-06
185	联华华商	8692989	CiTYLiFE Life Supermarket	16	2031-11-06
186	联华华商	8693015	CiTY LiFE	16	2031-11-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
187	联华华商	8693023		16	2031-11-06
188	联华华商	8693105		16	2031-10-06
189	联华华商	8693113	CiTYLiFE	16	2031-10-06
190	联华华商	8693141		18	2032-06-06
191	联华华商	10732625	一番良品	21	2033-09-27
192	联华华商	12439306	皮皮洛	30	2034-09-20
193	联华华商	13811036	优滋 Yours	29	2026-07-20
194	联华华商	13811205	Tasy	16	2035-04-27
195	联华华商	13963319	天华世纪城	35	2035-03-06
196	联华华商	14104814	甄实	29	2035-04-13
197	联华华商	14113148	Tasy	3	2035-04-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
198	联华华商	14113445	Tasy 她适	21	2035-06-06
199	联华华商	16182998	优鲜	31	2037-01-20
200	联华华商	16182999	优鲜	30	2037-01-20
201	联华华商	16182999A	优鲜	30	2036-06-13
202	联华华商	16183000	优鲜	29	2037-03-13
203	联华华商	16468526	优鲜	30	2037-01-20
204	联华华商	16468526A	优鲜	30	2036-06-13
205	联华华商	16468527	优鲜	29	2027-04-20
206	联华华商	16502334	SUPA 首帕	16	2026-05-27
207	联华华商	16798744	妙城 MIAO MIAO CITY	3	2026-06-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
208	联华华商	16798894		28	2026-06-13
209	联华华商	16798988		25	2026-06-13
210	联华华商	16799240		24	2026-06-13
211	联华华商	16799324		21	2026-06-13
212	联华华商	16799418		20	2026-06-13
213	联华华商	16799555		16	2026-06-13
214	联华华商	16799641		10	2026-06-13
215	联华华商	16799793		8	2026-06-13
216	联华华商	17164988	一番良品	21	2036-10-27
217	联华华商	17164989	一番良品	20	2036-10-27
218	联华华商	17164990	一番良品	16	2036-10-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
219	联华华商	17164994	一番良品	5	2036-10-27
220	联华华商	17164995	一番良品	3	2036-10-27
221	联华华商	17897310	甜优优 HAPPINESS YOU YOU	29	2026-10-27
222	联华华商	17897311	甜优优 HAPPINESS YOU YOU	29	2026-10-20
223	联华华商	17897312	甜优优 HAPPINESS YOU YOU	30	2026-10-20
224	联华华商	17897313	甜优优 HAPPINESS YOU YOU	30	2026-10-27
225	联华华商	17897314	Hickey	29	2026-10-27
226	联华华商	17897315	Hickey	30	2026-10-27
227	联华华商	17926074	拾惠 VALUE LIFE	33	2026-10-27
228	联华华商	17926075	拾惠 VALUE LIFE	32	2026-10-27
229	联华华商	17926076	拾惠 VALUE LIFE	31	2026-10-27
230	联华华商	17926077	拾惠 VALUE LIFE	30	2026-10-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
231	联华华商	17926078A	拾惠 VALUE LIFE	29	2026-11-27
232	联华华商	17972369	souta 收它	27	2026-11-06
233	联华华商	17972370	souta 收它	24	2026-11-06
234	联华华商	17972371	souta 收它	21	2026-11-06
235	联华华商	17972372	souta 收它	20	2026-11-06
236	联华华商	17972373	souta 收它	18	2026-11-06
237	联华华商	17972374	souta 收它	8	2026-11-06
238	联华华商	17972375	品尔	27	2026-11-06
239	联华华商	17972376	品尔	24	2026-11-06
240	联华华商	17972377A	品尔	21	2026-12-13
241	联华华商	17972378A	品尔	20	2026-12-13

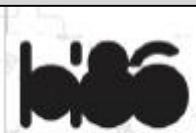
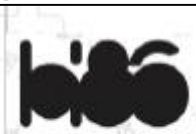
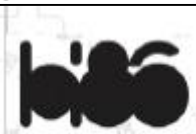
序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
242	联华华商	17972379	品份	18	2026-11-06
243	联华华商	17972380	品份	8	2026-11-06
244	联华华商	17972382	天顿 Tondon	3	2036-11-06
245	联华华商	19472110	远汇	35	2027-05-06
246	联华华商	19472111		35	2027-05-06
247	联华华商	20108461	鲸选	35	2028-06-27
248	联华华商	20108462		35	2027-07-13
249	联华华商	20189989	pigro 皮皮洛	29	2027-07-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
250	联华华商	21092733	ORIGIN STYLE	8	2027-10-27
251	联华华商	21092797	ORIGIN STYLE	18	2027-10-27
252	联华华商	21093520	ORIGIN STYLE	21	2027-10-27
253	联华华商	21681549		16	2027-12-06
254	联华华商	21681597	花木深	16	2027-12-06
255	联华华商	21681660	DEEP IN NATURE	16	2027-12-13
256	联华华商	22613781	姿研舍	39	2028-02-13
257	联华华商	22613908	姿研舍	35	2028-02-13
258	联华华商	22613968	姿研舍	3	2028-02-13
259	联华华商	23337009		35	2028-03-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
260	联华华商	23337630		29	2028-03-27
261	联华华商	23337718		39	2028-03-13
262	联华华商	23337800		39	2028-04-20
263	联华华商	23337868		29	2028-03-20
264	联华华商	23337908		43	2028-03-20
265	联华华商	23337933		43	2028-03-13
266	联华华商	23520449		39	2028-03-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
267	联华华商	23520542		43	2028-03-27
268	联华华商	23520782		33	2028-04-06
269	联华华商	23520841		31	2028-03-20
270	联华华商	23520941		32	2028-04-06
271	联华华商	23521128		21	2028-03-20
272	联华华商	23521168		30	2028-03-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
273	联华华商	23521282		29	2028-03-27
274	联华华商	23521465		28	2028-03-27
275	联华华商	23521604		20	2028-03-27
276	联华华商	23521811		8	2028-04-20
277	联华华商	23521928		3	2028-04-13
278	联华华商	23569231		31	2028-03-27
279	联华华商	23569353		30	2028-03-27
280	联华华商	23569463		32	2028-03-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
281	联华华商	23669165		16	2028-04-14
282	联华华商	23669395		39	2028-04-06
283	联华华商	23669408		35	2028-04-13
284	联华华商	23671197		39	2028-04-06
285	联华华商	23671382		39	2028-04-06
286	联华华商	23671413		16	2028-04-06
287	联华华商	23671463		35	2028-04-13
288	联华华商	23671486		35	2028-04-13
289	联华华商	23671537		16	2028-04-13
290	联华华商	23671721		39	2028-04-06
291	联华华商	23671744		16	2028-04-06
292	联华华商	23671789		35	2028-04-13
293	联华华商	25411966	杭本堂	29	2028-07-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
294	联华华商	25412564	杭本堂	43	2028-07-20
295	联华华商	25418198	杭本堂	35	2028-07-20
296	联华华商	25418212	杭本堂	30	2028-07-20
297	联华华商	26281747	世纪联华鲸选	35	2028-11-06
298	联华华商	26292014	世纪联华鲸选	35	2028-11-13
299	联华华商	27325210	UPSH	11	2030-04-27
300	联华华商	27336071	乐胃辰光	43	2028-10-27
301	联华华商	27336083	乐胃辰光	39	2028-10-27
302	联华华商	27336101	乐胃辰光	35	2028-10-27
303	联华华商	27337448	UPSH	45	2029-01-20
304	联华华商	27339270	乐胃辰光	41	2028-11-13
305	联华华商	27339790	UPSH	21	2030-03-06
306	联华华商	27688112	mitt喵兜baby	3	2029-01-06
307	联华华商	27690670	mitt喵兜baby	16	2029-01-06
308	联华华商	27698118	mitt喵兜baby	21	2029-02-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
309	联华华商	27700475		35	2028-11-20
310	联华华商	27701697		10	2029-01-27
311	联华华商	27706810		5	2029-01-27
312	联华华商	31830220		24	2029-03-27
313	联华华商	31831869		30	2029-06-06
314	联华华商	31831881		29	2029-06-06
315	联华华商	31839125		32	2029-03-20
316	联华华商	31840961		21	2029-03-20
317	联华华商	31842590		5	2029-03-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
318	联华华商	31842976	优缘 YOU XIANG	33	2029-03-27
319	联华华商	31846042	UPSH	18	2029-06-06
320	联华华商	31846161	Tasy 她树	26	2029-03-20
321	联华华商	31848556	Tasy 她树	5	2029-03-20
322	联华华商	31848574	Tasy 她树	3	2029-03-20
323	联华华商	38853897		35	2030-02-06
324	联华华商	38862087	Enjoy City 印悦城	41	2030-02-06
325	联华华商	38870010	印悦里	35	2030-02-06
326	联华华商	38876406	印悦里	43	2030-02-06
327	联华华商	38885086	印悦里	41	2030-02-06
328	联华华商	40124143	农华果约	31	2030-03-20
329	联华华商	40130403	农华果约	35	2030-03-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
330	联华华商	40132543	果约	31	2030-05-27
331	联华华商	40144402	果约小店	31	2030-05-20
332	联华华商	41240091	鲸典家	37	2030-07-20
333	联华华商	41245406	鲸典家	43	2030-07-20
334	联华华商	42072476	联华鲸选	39	2030-06-27
335	联华华商	42075142	联华鲸选	43	2030-07-13
336	联华华商	42075497	联华鲸选	32	2030-07-13
337	联华华商	42078225	联华鲸选	30	2030-08-06
338	联华华商	42079520	联华鲸选	29	2030-07-13
339	联华华商	42087348	联华鲸选	35	2030-07-13
340	联华华商	42094491	联华鲸选	41	2030-07-13
341	联华华商	42097102	联华鲸选	33	2030-07-13
342	联华华商	44244729	天顿 Tondon	5	2031-01-27
343	联华华商	44252038	Tasy 她树	10	2030-11-06
344	联华华商	44259975	Tasy 她树	5	2030-11-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
345	联华华商	46766962	鲸典家	45	2031-02-06
346	联华华商	46781275	鲸典家	43	2031-02-13
347	联华华商	46781279	鲸典家	37	2031-02-13
348	联华华商	46789480	鲸典家	45	2031-01-20
349	联华华商	50742304	翠砚	29	2031-06-20
350	联华华商	50751719	翠砚	31	2031-06-20
351	联华华商	50751726	翠砚	32	2031-07-20
352	联华华商	50751738	翠砚	33	2031-06-20
353	联华华商	50755621	翠砚	35	2031-07-20
354	联华华商	50762056	翠砚	30	2031-07-20
355	联华华商	50771478	翠砚	43	2031-06-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
356	联华华商	51568712		20	2031-10-06
357	联华华商	51568728		16	2031-10-20
358	联华华商	51590518		5	2031-10-06
359	联华华商	51603883		3	2031-10-06
360	联华华商	51657325		31	2031-08-27
361	联华华商	53769376		3	2031-09-13
362	联华华商	53782026		16	2031-09-27
363	联华华商	53792272		21	2031-12-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
364	联华华商	54908560		31	2031-11-20
365	联华华商	54911396		5	2031-11-06
366	联华华商	54919500		35	2031-11-20
367	联华华商	54921342		30	2031-11-20
368	联华华商	54928093		43	2031-11-20
369	联华华商	55597809	笑卯	33	2031-12-06
370	联华华商	57438320	优缘 YOU XIANG	29	2032-02-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
371	联华华商	57446526	优缘 YOU XIANG	30	2032-01-13
372	联华华商	57453610	优缘 YOU XIANG	32	2032-01-20
373	联华华商	57453630	优缘 YOU XIANG	5	2032-03-27
374	联华华商	60812636	印悦坊	35	2032-08-06
375	联华华商	60831695	印悦广场	35	2032-07-27
376	联华华商	63629368	花漾里 Youngflower	30	2032-12-27
377	联华华商	65026453	mamoruco	3	2032-11-20
378	联华华商	70327732	妙趣城	35	2033-09-06
379	联华华商	70327739	妙趣城 MIAO MIAO CITY	35	2033-09-06
380	联华华商	73382970	优缘 YOU XIANG	29	2034-03-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
381	联华华商	74723067		29	2034-06-20
382	联华华商	75643144		33	2034-05-27
383	联华华商	75644845		32	2034-05-27
384	联华华商	75656726		29	2034-05-27
385	联华华商	75661040		30	2034-05-27
386	联华华商	80951931		29	2035-07-06
387	联华华商	85925184		30	2035-12-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
388	联华华商	53474343	mi仕喵妮baby	5	2031-12-20
389	联华华商	23520816	思	35	2028-03-27
390	杭州远汇进出口有限公司	34620821	日本之恋	30	2029-08-06
391	杭州远汇进出口有限公司	49077537	Yukkuri	35	2031-04-06
392	杭州远汇进出口有限公司	49078798	ゆっくり	30	2031-04-27
393	杭州远汇进出口有限公司	49080247	ゆっくり	29	2031-04-20
394	杭州远汇进出口有限公司	49080273	Yukkuri	30	2031-04-06
395	杭州远汇进出口有限公司	49081800	ゆっくり	32	2031-04-27
396	杭州远汇进出口有限公司	49088036	Yukkuri	32	2031-04-06
397	杭州远汇进出口有限公司	49091698	Yukkuri	33	2031-04-06
398	杭州远汇进出口有限公司	49091702	ゆっくり	33	2031-04-20
399	杭州远汇进出口有限公司	49096674	Yukkuri	29	2031-04-06
400	杭州远汇进出口有限公司	49105361	ゆっくり	35	2031-05-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
401	杭州远汇进出口有限公司	53196319	卢梅尔庄园	33	2031-08-27
402	杭州远汇进出口有限公司	53196325	Bodega Lumari	33	2031-08-27
403	杭州远汇进出口有限公司	53666891	BARLOVENTEÓ	29	2031-09-13
404	杭州远汇进出口有限公司	55537668	由 刻	32	2031-11-20
405	杭州远汇进出口有限公司	55539377	由 刻	29	2031-11-20
406	杭州远汇进出口有限公司	55540059	由 刻	35	2031-11-20
407	杭州远汇进出口有限公司	55558098	由 刻	30	2031-11-20
408	杭州远汇进出口有限公司	55566160	由 刻	33	2031-11-20
409	杭州远汇进出口有限公司	57012577		35	2032-04-06
410	杭州远汇进出口有限公司	57033284		29	2032-03-13
411	杭州智鲸科技有限公司	81957238	FD 联华富德	30	2035-08-13
412	杭州智鲸科技有限公司	81960906	FD 联华富德	29	2035-08-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
413	杭州智鲸科技有限公司	81967236		3	2035-08-13
414	杭州智鲸科技有限公司	81974158		33	2035-05-27
415	杭州智鲸科技有限公司	81974175		31	2035-05-27
416	杭州智鲸科技有限公司	81974783		35	2035-11-27
417	杭州智鲸科技有限公司	81975400		21	2035-08-13
418	杭州智鲸科技有限公司	81978604	联华富德	35	2035-05-20
419	吾安食集（上海）商贸有限责任公司	50411198		30	2031-09-06
420	吾安食集（上海）商贸有限责任公司	50424574		29	2031-10-06
421	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	4651461		29	2028-03-13

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
422	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	4651463		39	2030-01-13
423	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	6497968	农华田园	29	2029-11-27
424	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	6497969	农华田园	30	2030-03-27
425	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	6497970	农华田园	31	2029-11-27
426	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	6497971	农华田园	39	2031-01-13
427	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	6628114		30	2030-03-27
428	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	9914130		29	2033-10-06
429	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	9914151		29	2034-06-06
430	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	9914198		29	2034-06-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
431	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	9914264	麦香农华 Nonghua Maixiang	30	2033-12-13
432	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	9914334	麦丝瑞可 maxrick	30	2032-11-06
433	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	9914395	田园农华 Nonghua Tianyuan	31	2035-12-13
434	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	13560125	农华牧歌	29	2035-02-20
435	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	13560135	农华小灶	29	2035-02-13
436	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31016565	农华优小鲜	35	2029-02-27
437	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31017061	农华华鲜卤卤	35	2029-03-06
438	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31017065	农华优小鲜	31	2029-03-06
439	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31017512	农华优鲜	35	2029-06-20

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
440	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31019084	农华华鲜卤卤	29	2029-03-06
441	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31020500	农华优鲜	29	2029-07-06
442	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31020501	农华优小鲜	29	2029-02-27
443	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31744104	农华鲜卤卤	29	2029-03-20
444	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	31753559	农华鲜卤卤	35	2029-03-27
445	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	53007069	农华蒸好吃	31	2031-12-27
446	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	53013912	农华蒸好吃	30	2031-09-13
447	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	53038644	农华蒸好吃	29	2031-09-27
448	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	53044636	农华蒸好吃	35	2032-08-20
449	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	57454607		30	2032-01-20
450	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	57457156	农华小灶	29	2032-01-20
451	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	57459334	农华原味	29	2032-03-27
452	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	63022698	鲸选鲜	35	2032-11-06
453	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	66986690	鲸选津味	35	2033-02-27
454	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	66999250	鲸选津味	31	2033-02-27

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
455	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	66999586	鲜选津味	29	2033-05-06
456	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	67003164	鲜选津味	30	2033-02-27
457	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	68116180		30	2033-06-20
458	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	68136621	Max Rick	30	2033-06-20
459	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	68603852		30	2033-07-06
460	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	68614659	Max Rick	30	2033-07-20
461	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	70171443	农华渔味	35	2033-10-13
462	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	70184844	农华渔味	29	2034-03-06
463	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	72053238	农华 Nonghua Xiaozao	30	2034-06-06

序号	权利人	注册号	商标	商品类别	专用权截止日
464	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	80348220		30	2035-12-27
465	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	80353241		29	2035-02-27
466	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	80369745		29	2035-02-27
467	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	83790399		5	2035-12-20
468	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	83794676		28	2035-12-06
469	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	83801921		29	2035-12-20
470	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	83809732		30	2035-12-06
471	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	6628112		39	2031-02-13

注：截止本法律意见书出具日，联华华商商标 13811036、16502334、16798744、16798894、16798988、16799240、16799324、16799418、16799555、16799641、16799793 均已到期，

预计到期后不展期。前述商标并非标的公司重要核心商标，到期后对标的公司主营业务不存在重大影响。