
北京市嘉源律师事务所

关于风帆股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

暨关联交易之资产交割情况的法律意见书



中国北京
西城区复兴门内大街 158 号
远洋大厦 F408 室

北京市嘉源律师事务所



嘉源律師事務所
JIAYUAN LAW FIRM

HTTP : WWW.JIAYUAN-LAW.COM 北京 BEIJING·上海 SHANGHAI·深圳 SHENZHEN·香港 HONGKONG·西安 XI'AN

致：风帆股份有限公司

北京市嘉源律师事务所

关于风帆股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

暨关联交易之资产交割情况的法律意见书

嘉源(2016)-02-026

敬启者：

根据风帆股份的委托，本所担任风帆股份本次重大资产重组的特聘专项法律顾问。本所已就本次重大资产重组先后出具了《关于风帆股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》、《关于风帆股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（一）》、《关于风帆股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（二）》、《关于风帆股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（三）》（下称“原法律意见书”）。

中国证监会已向风帆股份作出证监许可[2016]850号批复，核准风帆股份本次重大资产重组。现本所经办律师就本次重大资产重组的资产交割情况进行查验，并在此基础上出具本法律意见书。

本法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明者外，与其在原法律意见书中的含义相同。本所经办律师在原法律意见书中所作的各项声明，适

用于本法律意见书。

一、 本次重组方案概述

根据风帆股份第五届董事会第十七次会议决议、第五届董事会第十九次会议决议、2015年第一次临时股东大会会议决议、《重组报告书》、本次重组相关协议等文件资料并经本所经办律师核查，本次重组方案的主要内容如下：

(一) 整体方案

本次重组的整体方案包括：(1) 发行股份及支付现金购买资产；(2) 配套融资。其中，本次配套融资以本次发行股份及支付现金购买资产为前提条件，但本次配套融资成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。

(二) 发行股份及支付现金购买资产

风帆股份向中船重工集团、七〇三所、七〇四所、七一一所、七一二所、七一九所、中国重工、中船投资及风帆集团发行股份及支付现金购买标的资产。

根据中联评估出具的《资产评估报告》，以2015年6月30日为评估基准日，本次发行股份购买的资产的合计评估值为1,348,227.30万元，本次支付现金购买的资产的评估值为47,079.08万元。上述评估结果已分别经国务院国资委和中船重工集团备案。

本次发行股份购买资产的定价基准日为风帆股份审议本次重组相关事项的首次董事会(风帆股份第五届董事会第十七次会议)决议公告日(即2015年9月1日)，发行价格为定价基准日前120个交易日公司股票交易均价的90%，即18.05元/股。根据2015年6月11日公司实施的2014年度利润分配方案，本次发行股份购买资产的发行价格根据除息结果调整为17.97元/股。

经中国证监会作出的证监许可[2016]850号文核准，本次发行股份购买资产的发行股份数量为750,265,604股，其中，向中船重工集团发行223,232,329股，向风帆集团发行3,139,476股，向中国重工发行350,940,016股，向七〇三所发行35,077,022股，向七〇四所发行43,435,898股，向七一一所发行38,747,014股，向七一二所发行40,148,188股，向七一九所发行12,211,616

股，向中船投资发行3,334,045股。

(三) 配套融资

风帆股份向包括中船重工集团在内的不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，且募集资金总额不超过本次发行股份购买的资产交易价格的100%。

本次配套融资的定价基准日为风帆股份审议本次重组相关事项的首次董事会（风帆股份第五届董事会第十七次会议）决议公告日（即2015年9月1日），发行价格为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即25.98元/股。根据2015年6月11日公司实施的2014年度利润分配方案，本次配套融资的股份发行价格根据除息结果调整为不低于25.90元/股，预计发行数量不超过520,551,081股。

经中国证监会作出的证监许可[2016]850号文核准，本次募集配套资金的发行股份数量不超过520,551,081股。根据《股份认购协议》及《股份认购协议之补充协议》的约定，上述募集配套资金发行股份中，中船重工集团拟认购的配套融资金额不超过202,234.10万元，拟认购的股份数量不超过78,082,662股。

二、 本次重组已经取得的授权和批准

(一) 交易对方已经取得的授权和批准

1. 2015年8月7日，中船重工集团召开2015年第十一次党组会议，同意以其所有的部分标的资产认购风帆股份向其定向发行的股份并以现金认购风帆股份为募集配套资金而非公开发行的股份，认购金额不超过风帆股份本次募集配套资金总金额的15%；同意风帆股份以支付现金的方式购买其持有的火炬能源100%股权；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。
2. 2015年6月9日，七〇三所召开所务会议，同意以其持有的广瀚动力50%股权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。
3. 2015年8月14日，七〇四所召开2015年第十八次所务会议，同意以其持有

的上海推进50%股权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。

4. 2015年7月28日，七一一所召开2015年第十二次所长办公会，同意以其持有的齐耀重工50%股权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。
5. 2015年6月30日，七一二所召开2015年第二十三次所办公会，同意以其持有的长海电推50%股权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。
6. 2015年8月3日，七一九所召开所务会，同意以其持有的海王核能50%股权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。
7. 2015年8月31日，中国重工第三届董事会第十三次会议审议通过《关于公司以资产参与风帆股份有限公司重大资产重组的议案》等相关议案。

鉴于武汉船机及宜昌船柴的注入资产范围发生调整，且中联评估已出具资产评估报告，2015年12月11日，中国重工第三届董事会第十五次会议审议通过调整后的《关于公司以资产参与风帆股份有限公司重大资产重组的议案》等相关议案。

2015年12月29日，中国重工召开2015年第一次临时股东大会审议通过《关于中国船舶重工股份有限公司以资产参与风帆股份有限公司重大资产重组的议案》等相关议案。

8. 2015年8月15日，中船投资召开2015年第三次临时股东会会议，同意中船投资以其持有的长海新能源30%的股权、特种设备10.43%的股权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。
9. 2015年8月14日，风帆集团股东中船重工集团作出股东决定，同意风帆集团以其持有的风帆回收100%的股权、风帆机电100%的股权、风帆铸造100%的股权以及两宗土地使用权认购风帆股份向其定向发行的股份；并同意为上述事项之目的签署相关协议、承诺、决议及其他法律文件。

(二) 风帆股份已经取得的授权和批准

1. 2015年8月31日，风帆股份召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的议案。鉴于本次重组构成风帆股份与关联方之间的关联交易，关联董事在本次董事会上回避表决。风帆股份的独立董事就本次重组发表了独立意见。2015年9月1日，风帆股份对上述事项进行了公告。
2. 2015年12月11日，风帆股份召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的议案。鉴于本次重组构成风帆股份与关联方之间的关联交易，关联董事在本次董事会上回避表决。风帆股份的独立董事就本次重组发表了独立意见。
3. 2015年12月29日，风帆股份召开2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的议案。鉴于本次重组构成风帆股份与关联方之间的关联交易，关联股东在本次股东大会上回避表决。

(三) 相关政府部门的批准和核准

1. 2015年8月31日，国防科工局作出《对风帆股份资产重组涉及事业单位资产处置有关事项征求意见的复函》（局综函[2015]287号），同意本次重组涉及的事业单位国有资产处置事项。
2. 2015年9月27日，财政部作出《关于风帆股份有限公司重大资产重组项目涉及事业资产有关事项的批复》（财防[2015]316号），同意本次重组涉及的中央级事业单位国有资产处置事项。
3. 2015年10月19日，国防科工局作出《关于风帆股份有限公司重大资产重组问题意见的函》（局综函[2015]349号），同意本次重组涉及的军工事项。
4. 2015年12月25日，国务院国资委对本次发行股份购买资产的资产评估报告进行了备案。2015年12月28日，中船重工集团对本次支付现金购买资产的资产评估报告进行了备案。

5. 2015年12月28日，国务院国资委作出《关于风帆股份有限公司资产重组及配套融资有关问题的批复》（国资产权[2015]1332号），原则同意本次重组总体方案，同意中船重工集团以现金认购不超过配套融资发行股份总数的15%的股份。
6. 2016年4月1日，商务部反垄断局作出《审查决定通知》（商反垄审查函[2016]第21号），决定对风帆股份收购中船重工集团部分业务案不予禁止，即起可以实施集中。
7. 2016年4月18日，中国证监会作出《关于核准风帆股份有限公司向中国船舶重工集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]850号），核准本次重组。

综上，本所认为：

本次重组已经取得必要的授权和批准，交易各方可依法实施本次重组。

三、 标的资产的交割情况

2016年4月28日，风帆股份与交易对方共同签署《资产交割确认书》，明确本次重组项下标的资产的交割事宜已实施完毕，具体情况如下：

（一） 股权交割情况

1. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团、七〇三所合计持有的广瀚动力100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，广瀚动力已取得哈尔滨市市场监督管理局开发区分局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：9123019955262636XT）。
2. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团、七〇四所合计持有的上海推进100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，上海推进已取得崇明县市场监督管理局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310104787883846J）。
3. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之

- 日，中船重工集团、七一一所合计持有的齐耀重工100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，齐耀重工已取得上海市闵行区市场监督管理局于2016年4月28日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310112342099741R）。
4. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团、七一二所合计持有的长海电推100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，长海电推已取得武汉市工商局洪山分局于2016年4月28日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：914201113335685180）。
5. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团、七一九所合计持有的海王核能100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，海王核能已取得武汉市武昌区工商行政管理和质量技术监督局于2016年4月25日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：914201063335774147）。
6. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中国重工持有的武汉船机75%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，武汉船机已取得武汉市工商局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：914201007581511288）。
7. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中国重工持有的宜昌船柴100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，宜昌船柴已于2016年4月26日就上述股权变更事项于宜昌市工商局办理完毕工商变更登记手续。
8. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中国重工持有的河柴重工100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，河柴重工已取得洛阳市工商局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：914103006634395595）。
9. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中国重工持有的齐耀控股100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，齐耀控股已取得上海市闵行区市场监督管理局于2016年4月28日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：913101123327182895）。

10. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，风帆集团持有的风帆回收100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，风帆回收已取得郑州市工商局金水分局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91410105667218235G）。
11. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，风帆集团持有的风帆机电100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，风帆机电已取得保定市竞秀区工商局于2016年4月25日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91130602105995067R）。
12. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，风帆集团持有的风帆铸造100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，风帆铸造已取得保定市竞秀区工商局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：911306026773736698）。
13. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团持有的火炬能源100%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，火炬能源已取得淄博市工商局于2016年4月26日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370300164109846C）。
14. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团持有的齐耀动力15%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，齐耀动力已取得中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局于2016年4月28日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000742134833G）。
15. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团、中船投资合计持有的特种设备28.47%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，特种设备已取得北京市工商局昌平分局于2016年4月28日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110114662154199T）。
16. 根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船投资持有的长海新能源30%的股权过户至风帆股份名下的工商变更登记手续已办理完毕，长海新能源已取得鄂州市工商局于2016年4月27日换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91420700784468911D）。

(二) 土地使用权交割情况

根据公司提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，中船重工集团3宗土地使用权及风帆集团2宗土地使用权过户至风帆股份名下的变更登记手续已办理完毕，风帆股份已取得该等国有土地使用权的《国有土地使用证》，具体情况如下：

序号	变更前		变更后		
	证载权利人	权证编号	证载权利人	权证编号	变更时间
1.	中船重工集团	青国用（2011） 第 037 号	风帆股份	武国用（2016） 第 57 号	2016.4.28
2.	中船重工集团	青国用（2011） 第 038 号	风帆股份	武国用（2016） 第 58 号	2016.4.28
3.	中船重工集团	青国用（2011） 第 039 号	风帆股份	武国用（2016） 第 56 号	2016.4.28
4.	风帆集团	保清国用（99 出）字第 13062200019 号	风帆股份	保清国用 （2016）第 13060800021 号	2016.4.28
5.	风帆集团	保清国用（2000 转）字第 13062200002 号	风帆股份	保清国用 （2016）第 13060800020 号	2016.4.28

(三) 国拨资金交割情况

根据公司提供的资料及其确认并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，武汉船机国拨资金形成的资本公积（国有独享）7,996万元、宜昌船柴国拨资金形成的资本公积（国有独享）26,565万元及河柴重工国拨资金形成的资本公积（国有独享）11,963万元均已完成相应账务处理。

综上，本所认为：

本次重组所涉标的资产的交割均已完成。

四、 后续事项

(一) 期间损益安排

根据风帆股份与交易对方共同签署的《资产交割确认书》，本次重组的交割日为2016年4月30日。风帆股份将聘请审计机构对标的资产自评估基准日至交割日期间的损益进行专项审计，并根据专项审计结果执行《关于风帆股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》中关于期间损益归属的有关约定。

(二) 办理募集配套资金事宜

风帆股份尚需就本次重组向包括中船重工集团在内的不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金。

(三) 支付现金对价及办理新股发行登记及上市手续

风帆股份尚需向中船重工集团支付现金对价，并就发行股份购买资产并募集配套资金向交易对方及相关认购方发行的股份办理新增股份登记及上市手续。

(四) 风帆股份修改公司章程并办理工商变更登记

风帆股份尚需就本次重组发行股份涉及的新增注册资本事宜修改公司章程并向工商登记机关办理工商变更登记手续。

综上，本所认为：

上述后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

五、 结论意见

综上，本所认为：

1. 本次重组已经取得必要的授权和批准，交易各方可依法实施本次重组。
2. 本次重组所涉标的资产的交割均已完成。
3. 风帆股份及相关交易对方尚需继续办理本法律意见书第四部分所述的后续事项，该等后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

本法律意见书正本一式三份。

特致此书！

（本页无正文，系《北京市嘉源律师事务所关于风帆股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之资产交割情况的法律意见书》之签字页）



负责人: 郭斌

郭斌

经办律师：黄小雨

黃子明

黄娜

黄娜

2016 年 4 月 29 日