

# 北京懋德律师事务所

北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 33 层 3306 室

电话：(86-10) 5809-1200 传真：(86-10) 5809-1251

## 北京懋德律师事务所

### 关于常林股份有限公司

### 重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易 的补充法律意见书之三

**致：常林股份有限公司**

北京懋德律师事务所（以下称“本所”）是一家在中国取得律师执业资格的律师事务所。根据常林股份有限公司（以下称“公司”或“常林股份”或“上市公司”）与本所签订的《专项法律顾问协议》，本所在公司实施重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下称“本次交易”）项目中担任公司的专项法律顾问，并出具了《北京懋德律师事务所关于常林股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》（以下称“《首份法律意见书》”）、《北京懋德律师事务所关于常林股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书》（以下称“《补充法律意见书之一》”）及《北京懋德律师事务所关于常林股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书之二》（以下称“《补充法律意见书之二》”）。

根据中国证券监督管理委员会（以下称“中国证监会”）于 2016 年 8 月 12 日出具的《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》（161189 号）（以下称“《二次反馈意见》”）的要求，本所谨出具《北京懋德律师事务所关于常林股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书之三》（以下称“本补充法律意见书之三”）。除本补充法律意见

书之三所作的修改或补充外，《首份法律意见书》、《补充法律意见书之一》及《补充法律意见书之二》的内容仍然有效。本补充法律意见书之三出具的前提、假设、承诺和声明以及相关简称，除非另有说明，均同于《首份法律意见书》。

本所同意将本补充法律意见书之三作为本次交易向相关主管部门的报备文件，随其他申报材料一起上报相关主管部门，并依法对本补充法律意见书之三中发表的法律意见承担责任。

基于上述，本所出具补充法律意见如下：

**一、《二次反馈意见》问题1：反馈回复材料显示，自上市以来，常林股份的实际控制权未发生变更。请你公司根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第1号》等相关规定，补充披露常林股份控制权没有发生变更的依据，并提供相关决策或批复文件。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。**

**回复：**

常林股份是常州林业机械厂进行整体改组，采用募集设立方式设立的股份有限公司。经中国证监会核准，公司于1996年5月30日向社会公开发行4,000万股股票，并于1996年7月1日在上交所挂牌交易。

（一）自公司上市至2003年，公司未发生控股股东变更，其时的控股股东虽经历不同监管部门管理，但一直属于中央企业的本质未发生变化，公司实际控制情况并未发生变化

公司上市时控股股东为中国林业机械总公司，属林业部管理。1996年，作为国务院批准的百户现代企业制度试点单位之一，中国林业机械总公司按照《公司法》改建规范为国有独资公司，并经林业部和国家经贸委联合批准，更名为中国福马林业机械集团有限公司，仍属林业部管理。

1、授权管理机构第一次变更：林业部改组为国家林业局

1998年3月10日，第九届全国人民代表大会第一次会议审议通过了《关于国务院机构改革方案的决定》，1998年改革的目的与目标高度协调。推进社会主义市场经济发展是目的，尽快结束专业经济部门直接管理企业的体制是目标。1998年改革历史性的进步是，政府职能转变有了重大进展，尤其体现在撤销了

几乎所有的工业专业经济部门等方面。政企不分的组织基础由此在很大程度上得以消除。按照国务院机构改革方案，林业部改组为国家林业局。

林业部改组为国家林业局后，由中华人民共和国国家经济贸易委员会管理。福马集团的授权管理机构相应变更为国家林业局。

## 2、授权管理机构第二次变更：中央党政机关非金融类企业脱钩

1999年1月2日，中共中央、国务院印发《中央党政机关非金融类企业脱钩的总体处理意见和具体实施方案》，将原中央党政机关和专业经济部门管理的96家直属企业交由中央统一管理（福马集团为其中之一）。交由中央统一管理的企业，其领导干部职务由中共中央大型企业工作委员会、人事部管理；企业的资产管理及有关的财务关系交由财政部负责。

1999年12月1日，根据《关于成立中共中央企业工作委员会及有关问题的通知》，中央决定撤销中央大型企业工作委员会，成立中共中央企业工作委员会，“将现由国务院管理的163户企业领导班子交由中央企业工委管理”。中共中央企业工作委员会成立后，承接了中共中央大型企业工作委员会的职责。

在中央党政机关非金融类企业脱钩后，福马集团涉及的相关事项由国务院不同部门进行管理。

## 3、授权管理机构第三次变更：由国务院国资委授权管理

2003年3月10日，第十届全国人民代表大会第一次会议审议通过了国务院机构改革方案，根据党的十六大提出的深化行政管理体制改革的任务和中共十六届二中全会审议通过的《关于深化行政管理体制和机构改革的意见》，确认这次国务院机构改革的主要任务之一是“深化国有资产管理体制改革，设立国务院国有资产监督管理委员会”，并“不再保留国家经济贸易委员会”。

根据《中共中央关于成立中共国务院国有资产监督管理委员会委员会有关问题的通知》，2003年3月24日，“成立中共国务院国有资产监督管理委员会委员会（简称国资委党委）。国资委党委在党中央领导下进行工作。撤销中共中央企业工作委员会”。

2003年4月25日，国务院下发《国务院国有资产监督管理委员会主要职责内设机构和人员编制规定》（国办发[2003]28号），“设立国务院国有资产监督管理委员会，为国务院直属正部级特设机构。国务院授权国有资产监督管理委员会

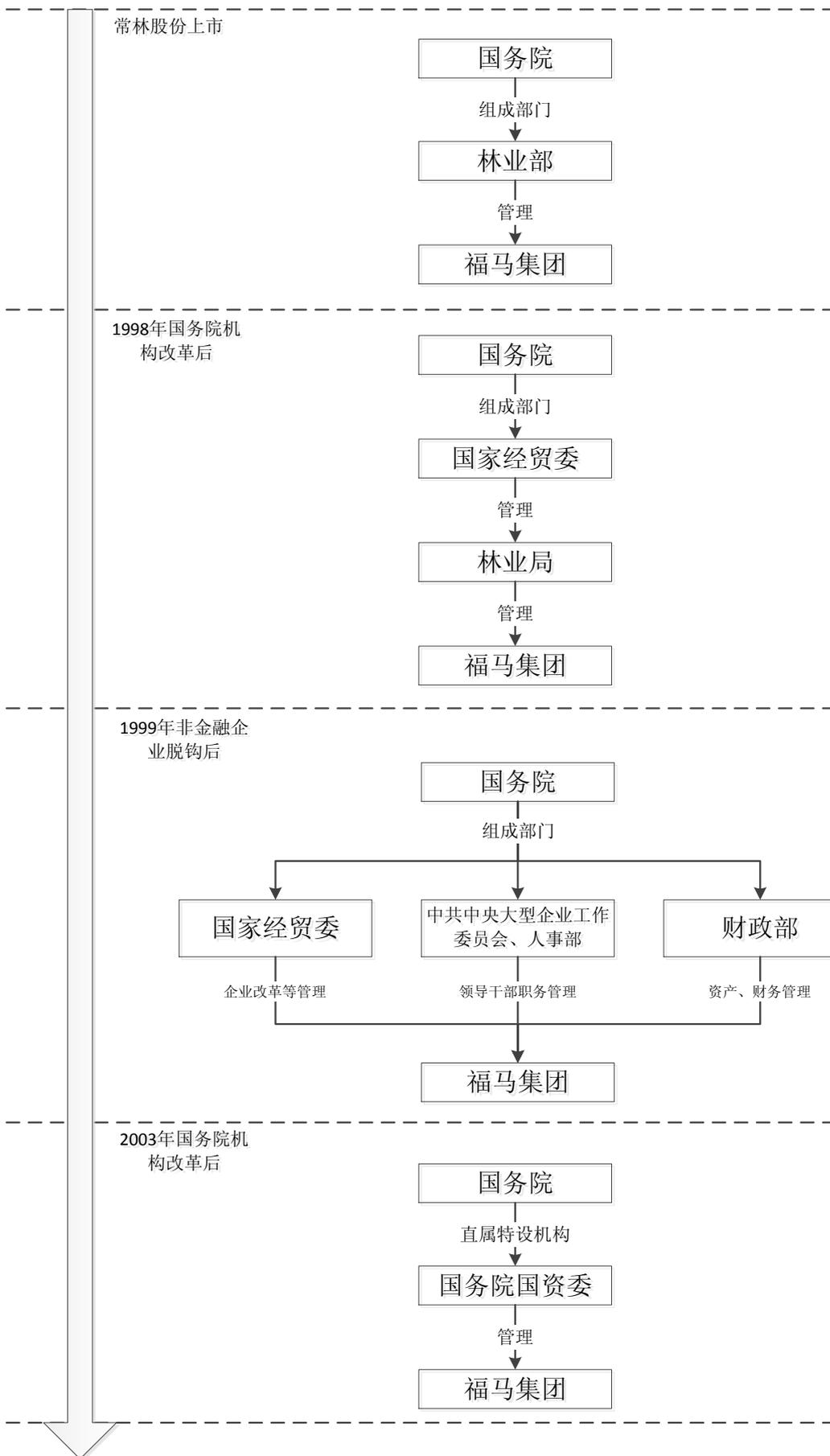
代表国家履行出资人职责”。

国务院国资委成立后，划入的职责包括“原国家经济贸易委员会的指导国有企业改革和管理的职责”、“原中共中央企业工作委员会的职责”、“财政部有关国有资产管理的部分职责”等内容。

国务院国资委成立后，福马集团由国务院授权国务院国资委直接管理。

4、福马集团授权管理机构的变更并未改变公司的实际控制情况

自常林股份 1996 年上市至 2003 年，常林股份的实际控制情况如下所示：



## 5、自公司上市至 2003 年，常林股份控制权没有发生变更的依据

《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》第 5 条规定：“因国有资产监督管理需要，国务院或者省级人民政府国有资产监督管理机构无偿划转直属国有控股企业的国有股权或者对该等企业进行重组等导致发行人控股股东发生变更的，如果符合以下情形，可视为公司控制权没有发生变更：（一）有关国有股权无偿划转或者重组等属于国有资产监督管理的整体性调整，经国务院国有资产监督管理机构或者省级人民政府按照相关程序决策通过，且发行人能够提供有关决策或者批复文件；（二）发行人与原控股股东不存在同业竞争或者大量的关联交易，不存在故意规避《首发办法》规定的其他发行条件的情形；（三）有关国有股权无偿划转或者重组等对发行人的经营管理层、主营业务和独立性没有重大不利影响。”依据上述规定，2003 年之前，常林股份的实际控制权未发生变化，具体分析如下：

（1）常林股份上市后至 2003 年，公司控股股东授权管理机构的变更均属于国有资产监督管理的整体性调整。

常林股份上市后，公司控股股东福马集团的授权管理机构虽然历经林业部、国家林业局、多部门协同管理以及国务院国资委统一管理的变化过程，但其本质上均是响应党中央号召不断调整中央企业管理模式、国务院进行组织机构改革、国资管理体制改革的过程。作为中央企业，前述的历次变更均获得了全国人民代表大会、中共中央、国务院等有权机构的批准，相关批复文件将同本次反馈回复的相关材料一并上报。

同时，在常林股份上市后至 2003 年由国务院国资委进行管理的期间内，公司控股股东福马集团的公司章程虽经历多次变更，但其公司章程中始终明确“公司的全部国有资产属于国家所有”以及“公司遵守中华人民共和国法律法规，接受国务院授权的国有资产监督机构监督”。

（2）自公司上市至 2003 年，公司未发生控股股东变更，故不适用“发行人与原控股股东不存在同业竞争或者大量的关联交易，不存在故意规避《首发办法》规定的其他发行条件的情形”的规定。

（3）福马集团的授权管理机构变更未影响常林股份的经营管理层、主营业

## 务和独立性

常林股份上市后至 2003 年，除正常换届外，公司经营管理层未发生重大变化，公司主营业务未发生重大变化，公司在人员、资产、财务、机构和业务方面能够保持独立性。公司控股股东福马集团授权管理机构的变化并未对公司的经营管理层、主营业务和独立性产生不利影响。

综上所述，常林股份上市后至 2003 年，经全国人民代表大会、中共中央或国务院批准，公司控股股东福马集团的管理机构历经林业部、国家林业局、多部门协同管理以及国务院国资委统一管理的过程，林业部、国家林业局、多部门协同或国务院国资委均属代国家履行授权管理职能，福马集团始终属于中央企业的本质未曾改变；同时福马集团授权管理机构的变化并未对常林股份经营管理层、主营业务和独立性产生不利影响；符合《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》关于实际控制权没有发生变更的规定，因此，自常林股份 1996 年上市至 2003 年，常林股份的实际控制权未曾发生变化。

(二) 自 2003 年至 2012 年，公司未发生控股股东变更，公司其时控股股东福马集团并入国机集团，常林股份的实际控制权并未发生变化

### 1、相关决策及批复

2006 年 10 月 13 日国务院国资委下发了《关于中国福马林业机械集团有限公司更名的批复》(国资改革[2006]1187 号)，福马集团更名为“中国福马机械集团有限公司”，国家工商管理局予以换发了企业法人营业执照。

根据国务院国资委 2007 年 11 月 16 日下发的《关于中国机械工业集团公司和中国福马机械集团有限公司重组的通知》(国资改革[2007]1263 号)，福马集团并入国机集团成为其全资子公司。在此过程中，常林股份的直接控股股东仍为福马集团，间接控股股东变为国机集团，实际控制人仍为国务院国资委。

### 2、自 2003 年至 2012 年，常林股份控制权没有发生变更的依据

根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》第 5 条规定，自 2003 年至 2012 年，常林股份的实际控制权未发生变化，具体分析如下：

#### (1) 福马集团并入国机集团属于国有资产监督管理的整体性调整

根据国务院国资委 2007 年 11 月 16 日下发的《关于中国机械工业集团公司和中国福马机械集团有限公司重组的通知》（国资改革[2007]1263 号），福马集团并入国机集团成为其全资子公司。福马集团并入国机集团属于国务院国资委对国有资产监督管理的整体性调整，已经取得国务院国资委出具的相关批复。

（2）自 2003 年至 2012 年，公司未发生控股股东变更，故不适用“发行人与原控股股东不存在同业竞争或者大量的关联交易，不存在故意规避《首发办法》规定的其他发行条件的情形”的规定。

（3）福马集团管理机构的变更未影响常林股份的经营管理层、主营业务和独立性

福马集团并入国机集团后，除正常换届外，常林股份的经营管理层未发生重大变化，公司主营业务未发生重大变化，公司在人员、资产、财务、机构和业务方面能够保持独立性。公司控股股东福马集团并入国机集团并未对公司的经营管理层、主营业务和独立性产生不利影响。

综上，2007 年福马集团并入国机集团的过程属于国有资产监督管理的整体性调整，在此过程中，本次调整未对公司的经营管理层、主营业务和独立性产生不利影响，符合《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》关于实际控制权没有发生变更的规定，因此，在福马集团并入国机集团成为其全资子公司的过程中，常林股份的实际控制权未发生变更。

（三）2012 年，公司其时控股股东福马集团所持公司股份无偿划转至国机集团下属子公司国机重工，公司控股股东变更为国机重工，在此过程中，常林股份的实际控制权并未发生变化

#### 1、相关决策及批复

2011 年 10 月 14 日，国机集团出具《关于启动常林股份有限公司及常州常林机械有限公司股权划转相关工作的通知》（国机改函[2011]5 号），将福马集团持有的常林股份 30% 股权，通过无偿划转的方式划转至国机集团下属子公司国机重工。2011 年 12 月 15 日，福马集团与国机重工签署了《关于常林股份有限公司之国有股权划转协议》。

2012 年 3 月 8 日，国务院国资委出具《关于常林股份有限公司国有股东所

持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2012]113号），同意福马集团将所持常林股份 160,071,000 股股份无偿划转给国机重工。

2012 年 4 月 28 日，中国证监会出具《关于核准中国国机重工集团有限公司及其一致行动人公告常林股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2012]584号），对国机重工及其一致行动人公告常林股份收购报告书无异议，核准豁免因国有资产行政划转而应履行的要约收购义务。

## 2、在此期间，常林股份控制权没有发生变更的依据

根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》第 5 条规定，公司本次控股股东由福马集团变更为国机重工，常林股份的实际控制权未发生变化，具体分析如下：

（1）根据国务院国资委于 2012 年 3 月 8 日出具的《关于常林股份有限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[2012]113号），同意福马集团将所持常林股份 160,071,000 股股份无偿划转给国机重工；福马集团将所持公司股份无偿划转给国机重工是国务院国资委对国有资产监督管理的整体性调整，且已经取得国务院国资委出具的相关批复；

（2）根据公司 2009 年年度报告、2010 年年度报告及 2011 年年度报告，公司与福马集团不存在同业竞争或大量关联交易行为；公司已经自 1996 年起上市，不存在故意规避《首次公开发行股票并上市管理办法》规定的其他发行条件的情形；

（3）公司控股股东由福马集团变化为国机重工后，除正常换届外，常林股份的经营管理层未发生重大变化，公司主营业务未发生重大变化，公司在人员、资产、财务、机构和业务方面能够保持独立性，公司控股股东变为国机重工并未对公司的经营管理层、主营业务和独立性产生不利影响。

综上，2012 年公司控股股东由福马集团变更为国机重工属于国有资产监督管理的整体性调整，且已经取得国务院国资委出具的相关批复；公司与福马集团在 2009 年至 2011 年间不存在同业竞争或大量关联交易行为，不存在故意规避《首次公开发行股票并上市管理办法》规定的其他发行条件的情形；公司控股股东由福马集团变化为国机重工后，除正常换届外，常林股份的经营管理层未发生重大

变化，公司主营业务未发生重大变化，公司在人员、资产、财务、机构和业务方面能够保持独立性，公司控股股东变为国机重工并未对公司的经营管理层、主营业务和独立性产生不利影响，因此公司本次控股股东变更符合《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第1号》关于实际控制权没有发生变更的规定，常林股份的实际控制权并未发生变更。

综上所述，本所认为，自常林股份上市起至本补充法律意见书之三出具之日，常林股份的实际控制权未发生变更；常林股份已在《重组报告书》补充披露常林股份控制权未发生变更的依据。

**二、《二次反馈意见》问题4：反馈回复材料显示，苏美达集团持有国机财务5.45%股权，持有国机资本2.11%股权，本次交易完成后，苏美达集团成为常林股份全资子公司，国机财务将直接持有常林股份的3.46%，国机资本持有常林股份的4.04%。苏美达集团出具承诺，承诺其将于本次交易发行的股份登记至国机集团和江苏农垦名下之日后36个月内办理完成将所持国机财务5.45%股权及国机资本2.11%股权转让给第三方的股权转让手续。请你公司补充披露国机财务、国机资本行使上市公司表决权对上市公司公司治理的影响。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。**

**回复：**

1、苏美达集团对国机财务和国机资本持股比例较低，对国机财务和国机资本的经营决策不会产生重大影响

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团仅持有国机财务5.45%股权，为国机财务并列第7名股东，国机财务第一大股东国机集团直接持有国机财务20.36%的股权，苏美达集团对国机财务持股比例同国机财务第一大股东国机集团有较大差距，苏美达集团对国机财务的经营决策不会产生重大影响。此外，除苏美达集团外，国机财务其它股东均为国机集团或国机集团下属公司，国机集团对国机财务的生产经营以及重大决策有决定性影响。因此，对于重组完成后国机财务持有上市公司的股份，应作为国机集团能够影响和控制的股份考虑，不应作为上市公司及其子公司能够影响和控制的股份进行考虑。

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团仅持有国机资本 2.11% 的股权，为国机资本并列第 11 名股东，国机资本第一大股东国机集团直接持有国机资本 33.75% 的股权，苏美达集团对国机资本持股比例同国机资本第一大股东国机集团有较大差距，苏美达集团对国机资本的经营决策不会产生重大影响。此外，除苏美达集团和建信（北京）投资基金管理有限责任公司（持股 12.66%）外，国机资本其他股东均为国机集团或国机集团下属公司，国机集团对国机资本的生产经营以及重大决策有决定性影响。因此，对于重组完成后国机资本持有上市公司的股份，应作为国机集团能够影响和控制的股份，不应作为上市公司及其子公司能够影响和控制的股份进行考虑。

鉴于国机财务和国机资本所持上市公司的股份均为国机集团能够影响和控制的股份，本次交易完成后，上市公司和国机财务及国机资本间的间接交叉持股情况不会对上市公司的治理结构产生不利影响。

2、国机财务和国机资本对上市公司的持股比例较低，对上市公司的经营决策不会产生重大影响

本次交易完成后，国机财务将持有常林股份 45,248,868 股股份，占重组完成后常林股份股份总数的 3.46%，国机资本持有常林股份 52,790,346 股股份，占重组完成后常林股份股份总数的 4.04%，对常林股份股东大会所做决议的影响均较小。

同时，国机财务和国机资本作为国机集团的一致行动人，在常林股份股东大会对常林股份和国机集团及其关联方的关联交易进行表决时，需要回避表决；对不需回避表决的事项，由于国机财务和国机资本对上市公司的持股比例同国机集团及其它下属公司间的合计持股比例差距较大，其对不需回避表决事项的决策影响较小。

3、苏美达集团承诺向第三方转让其持有的国机财务和国机资本的股权

为解决本次交易完成后出现的交叉持股情形，苏美达集团已出具承诺，承诺其将于本次交易发行的股份登记至国机集团和江苏农垦名下之日后 36 个月内办理完成将所持国机财务 5.45% 股权及国机资本 2.11% 股权转让给第三方的股权转让手续。

4、苏美达集团转让所持国机财务和国机资本的股权之前，国机财务和国机资本将除收益权和处分权外的股东权利委托国机集团管理，避免对上市公司的治理结构产生不利影响

为避免上述交叉持股事项对上市公司的公司治理结构可能产生影响，国机财务和国机资本已分别与国机集团签署《委托管理协议》作出如下约定：自本次重组完成后至苏美达集团将所持国机财务和国机资本股权转让至第三方前，国机财务和国机资本分别将所持上市公司股票的除处分权（含转让、赠与、质押等）及收益权（含收益分配请求权及剩余财产分配请求权）以外的股东权利委托给国机集团管理，包括但不限于以下股东权利：（1）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（2）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（3）提出提案权；（4）推荐董事或/和监事的权利。同时，国机集团行使上述股份管理权利时，应与其所持常林股份的股份之相关权利行使保持一致。依据上述《委托管理协议》，国机财务和国机资本将其所持常林股份的股份委托给国机集团管理，并与国机集团保持一致。

综上，本所认为，本次交易完成后，上市公司一定程度上形成了间接交叉持股的情形，苏美达集团已承诺限期解决间接交叉持股的问题，并在交叉持股问题解决前，苏美达集团转让国机财务和国机资本的股权之前，国机财务和国机资本将除收益权和处分权外的股东权利委托国机集团管理，间接交叉持股的情形不会对上市公司的治理结构产生不利影响。公司已在重组报告书中进行相应补充披露。

**三、《二次反馈意见》问题 5：反馈回复材料显示，苏美达集团与生产经营有关的资质情况未包括光伏业务。请你公司补充披露：1）苏美达集团光伏电站运营是否需要取得电力业务许可证等相关资质，以及相关依据。2）“双反”措施等风险对光伏业务持续盈利能力的影响，以及应对措施。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。**

**回复：**

（一）苏美达集团光伏电站运营是否需要取得电力业务许可证等相关资质，以及相关依据

1、光伏电站运营需取得电力业务许可的相关依据

根据原国家电力监管委员会、现国家能源局发布的《电力业务许可证管理规定》（电监会 9 号令）第四条规定：“在中华人民共和国境内从事电力业务，应当按照本规定取得电力业务许可证。除电监会规定的特殊情况外，任何单位或者个人未取得电力业务许可证，不得从事电力业务。本规定所称电力业务，是指发电、输电、供电业务。其中，供电业务包括配电业务和售电业务”。因此，苏美达集团光伏电站建成及并网后从事发电业务，需按照规定取得电力业务许可证。

同时，根据国家发展和改革委员会发布的《分布式发电管理暂行办法》（发改能源[2013]1381 号）第十二条规定：“鼓励企业、专业化能源服务公司和包括个人在内的各类电力用户投资建设并经营分布式发电项目，豁免分布式发电项目发电业务许可”。根据国家能源局发布的《关于明确电力业务许可管理有关事项的通知》（国能资质[2014]151 号）的规定，经能源主管部门以备案（核准）等方式明确的分布式发电项目及项目装机容量 6MW（不含）以下的太阳能、风能、生物质能、海洋能、地热能等新能源发电项目可以豁免发电业务许可；其他经营太阳能、风能、生物质能、海洋能、地热能等新能源发电项目，需要申请取得发电业务许可。

据此，苏美达集团的分布式光伏发电项目可以根据以上规定豁免取得发电业务许可；对于需要取得电力业务许可的光伏发电项目，苏美达集团在项目并网并经电力质监、环保验收后向国家能源局申办《电力业务许可证》。

## 2、苏美达集团光伏电站运营取得的电力业务许可证等资质情况

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团已投资建设完成并投入运营的光伏电站取得的《电力业务许可证》情况如下：

### （1）募投项目已并网光伏电站项目

序号	项目名称	项目进展	电力业务许可证取得情况
1	和丰 50MW 光伏发电项目	已并网	正在办理
2	弼港滩涂 20MW 地面集中式渔光互补电站项目	已并网	1041614-00514
3	柳堡一期 120MW 水光互补光伏发电项目	已进场，主控楼已封顶，打桩完成 30MW，支架完成 10MW	预计 2017 年并网
4	安阳诺丁许家沟乡 70MW 光伏发电项目	土地合同已签订，待支付租金后进场	预计 2017 年并网

5	襄垣县北底乡 20MW 光伏发电项目	已并网	正在办理
6	安阳马家乡 30MW 地面光伏发电项目	已并网	1052116-00302
7	30MW 渔光互补光伏并网发电项目	一期已并网	1041615-00571
8	会东县汇明 30MW 地面光伏发电项目	已并网	1052516-01698
9	垦利董集 10MW 光伏并网发电项目	已并网	1010616-00026

根据苏美达集团说明，以上募投项目中，和布克赛尔县美恒光伏发电有限公司和丰 50MW 光伏发电项目目前正在办理《电力业务许可证》，预计 2016 年 9 月底之前可以取得；襄垣县北底乡 2 万千瓦分布式光伏发电项目目前正在办理环保验收，待环保验收完成后即可办理《电力业务许可证》，预计 2016 年 10 月底之前可以取得；无棣清能柳堡一期 120MW 水光光伏电站项目、安阳诺丁安阳许家沟乡 70MW 地面光伏电站项目预计 2017 年并网，暂未申请《电力业务许可证》。除上述募投项目外，其他募投项目均取得了《电力业务许可证》。

## (2) 除募投项目外已并网光伏电站项目

序号	项目名称	电力业务许可证取得情况
1	安徽宿州埇桥区解集乡 40MW 地面分布式光伏发电项目	地面分布式光伏电站项目，豁免取得
2	合肥苏美达阳光发电有限公司 32MW 光伏电站项目	屋顶分布式光伏电站项目，豁免取得
3	垦利董集 30MW 光伏并网发电项目	1010616-00028
4	恩菲中宁光伏产业园区光伏电站项目	1031315-00136
5	烟台德联观水埠西头 20MW 光伏发电项目	正在办理
6	合肥苏美达阳光发电有限公司 22MW 光伏电站项目	屋顶分布式光伏电站项目，豁免取得
7	阳光电源北庄 20MW 太阳能光伏电站项目	1010616-0007
8	曹县黄河故道 20MW 光伏高效生态养殖电站项目	1010616-00017
9	泗水县中电电气光伏有限公司 20MW 光伏电站项目	1010615-00019

以上光伏电站项目中，安徽宿州埇桥区解集乡 40MW 地面分布式光伏发电项目、合肥苏美达阳光发电有限公司 32MW 光伏电站项目及合肥苏美达阳光发电有限公司 22MW 光伏电站项目均为分布式光伏电站项目，根据国家发展和改革委员会发布的《分布式发电管理暂行办法》（发改能源[2013]1381 号）等规定，豁免发电业务许可；烟台德联观水埠西头 20MW 光伏发电项目目前正办理环保验收，待环保验收完成后即可办理《电力业务许可证》。除此之外，其他光伏电站项目

均已取得《电力业务许可证》。

(二) “双反”措施等风险对光伏业务持续盈利能力的影响, 以及应对措施

1、“双反”措施的背景

2013年开始, 欧盟和美国先后对中国的光伏组件出口产品采取“双反”调查, 即对来自中国的光伏产品同时进行反倾销和反补贴调查。

在欧盟方面, 2012年, 以德国Solar World为首的欧洲光伏制造商联盟(EUProSun)向欧盟委员会正式提交对中国光伏产品进行反倾销立案调查的申请, 目前, 该案正在进行日落复审, 尚未有最终结果, 但一旦做出不利裁决, 中国出口欧盟的光伏产品将面临被征收较高税率反倾销税的风险。

在美国方面, 2011年、2013年以Solar World为首的部分美国太阳能电池和组件制造商先后两次向美国商务部(DOC)提交反倾销和反补贴申请, 指控中国大陆和台湾地区对美国出口的太阳能电池(包括组件)产品存在倾销和补贴行为, 要求对该产品进行双反调查, 最终, 美国商务部(DOC)与美国国际贸易委员会(ITC)对本案做出了对自中国大陆和台湾地区生产的电池和组件产品需缴纳反倾销和反补贴税的终裁。

2、“双反”措施对苏美达集团光伏业务持续盈利能力的影响

报告期内, 苏美达集团光伏业务实现的收入及变动情况如下:

单位: 万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
光伏组件业务营业收入	219,314.46	140,333.05	161,873.23
苏美达集团营业收入	4,059,477.93	3,846,731.32	4,091,694.55
光伏组件业务收入占比	5.40%	3.65%	3.96%

2013年、2014年和2015年, 苏美达集团光伏组件业务实现的营业收入分别为161,873.23万元、140,333.05万元和219,314.46万元, 占当期营业收入总额的比重分别为3.96%、3.65%和5.40%。整体上, 报告期内光伏组件业务收入占苏美达集团全部业务收入的比重不高, 且相对稳定。

苏美达集团光伏组件业务主要包括光伏电站建设业务及光伏组件销售业务, 报告期内, 光伏组件业务的收入构成如下:

单位: 万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
----	--------	--------	--------

	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
光伏电站建设	20,509.46	9.35%	2,424.87	1.73%	-	-
光伏组件销售	198,805.00	90.65%	137,908.18	98.27%	161,873.23	100.00%
<b>合计</b>	<b>219,314.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>140,333.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>161,873.23</b>	<b>100.00%</b>

苏美达集团光伏组件销售业务包括光伏组件相关产品的出口及内销，而“双反”措施是针对中国光伏产品的出口，因此会对苏美达集团光伏组件产品的出口业务产生影响，继而影响光伏组件销售业务。

报告期内，苏美达集团光伏组件销售业务中光伏组件产品出口实现的收入情况如下：

单位：万元

光伏组件出口地区	2015年度		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
北美地区	8,936.07	10.34%	12,603.86	28.14%	8,873.02	12.50%
欧洲地区	23,518.14	27.21%	10,665.00	23.81%	54,005.53	76.06%
非双反地区	53,991.55	62.46%	21,518.14	48.05%	8,122.00	11.44%
<b>合计</b>	<b>86,445.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,787.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,000.55</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，苏美达集团光伏组件产品出口实现的收入分别为71,000.55万元、44,787.00万元和86,445.76万元。2014年，受欧盟区域采取“双反”措施的影响，苏美达集团对欧洲地区的光伏组件出口收入下降明显。针对上述不利局面，苏美达集团开始积极调整战略，拓展新兴市场，强化日本、澳洲、东南亚地区的营销举措，大力拓展上述地区的业务规模，2015年非双反地区出口产品的收入较2014年显著增加，增长幅度为150.91%，基于非双反地区业务量的大幅增长，2015年度光伏组件产品出口实现的收入较2014年增加93.02%。

综上，苏美达集团凭借多年的贸易业务运作经验，会根据外部政策环境和各类业务的实际运行情况，对贸易战略适时调整，具有抵御风险和防范风险的能力。正是苏美达集团对出口非“双反”地区业务战略的适度调整，使得苏美达集团能够有效抵御“双反”政策的不利影响，保持光伏组件业务的稳定发展。“双反”措施等风险不会对苏美达集团光伏业务的持续盈利能力产生影响。

### 3、应对措施

为进一步降低“双反”政策的不利影响，维持稳定的持续盈利能力，苏美达

集团光伏业务采取如下主要应对措施：

(1) 苏美达集团光伏产品出口业务板块依靠国际化营销网络，充分利用境外子公司平台，整合当地资源，为客户提供本地化的销售、售后和质保服务，因而在涉及贸易壁垒的主要国家和地区仍然保持稳定的市场份额。

(2) 苏美达集团光伏制造板块从精细化管理入手，持续进行管理提升，依托自有实业工厂的制造能力，积极采取各种降本增效的措施，提升了产品的综合竞争力。

(3) 在光伏产品技术创新方面，苏美达集团光伏板块持续进行技术革新，在黑硅电池片的产业化、双玻组件、储能逆变器的市场化等新技术、新工艺的研发、使用等方面取得了突破。通过技术差异化措施，为涉及“双反”调查的地区提供高技术附加值的产品。

(4) 苏美达集团光伏业务板块充分利用产品海外代工、海外合作制造等方式，拓展国际制造能力，在不涉及“双反”调查的国家和地区配置部分产能，以最大限度的减轻贸易壁垒给企业带来的不利影响。

(5) 苏美达集团借助外部中介机构的专业力量，积极应对“双反”案件。

通过采取以上应对措施，能够最大限度降低“双反”政策对苏美达集团光伏业务的不利影响，增强苏美达集团的抗周期能力，继而维持稳定的持续盈利能力。

经核查，本所认为，根据《电力业务许可证管理规定》（电监会 9 号令）、《分布式发电管理暂行办法》（发改能源[2013]1381 号）、《关于明确电力业务许可管理有关事项的通知》（国能资质[2014]151 号）等相关规定，苏美达集团开展的光伏电站项目中，分布式光伏发电项目可以豁免取得发电业务许可，其他项目需要取得《电力业务许可证》；同时，苏美达集团凭借多年的贸易业务运作经验，会根据各类业务的实际运行情况和外部政策环境，对贸易战略进行适时调整，具有抵御风险和防范风险的能力。通过相关应对措施，苏美达集团能够有效抵御“双反”政策的不利影响，保持光伏组件产品出口收入的持续增长，因此，“双反”措施等风险不会对苏美达集团光伏业务的持续盈利能力产生影响。

**四、《二次反馈意见》问题 7：反馈回复材料显示，江苏沿海基金认购公司股份的资金来源为合伙人自筹资金或合法筹集资金，其他募集配套资金认购对象认购公司股份的资金来源为自筹资金；本次重组募集配套资金穿透至最终出**

资的法人和自然人后合计人数为 15 名，与江苏沿海产业基金穿透至最终出资的法人或自然人的情况不同。请你公司将认购对象穿透至最终出资人计算总人数，并以列表形式补充披露每层股东的出资方式及比例、资金来源等信息。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

回复：

（一）配套募集资金认购方资金来源等情况

本次重组募集配套资金认购方中，国机财务、国机资产、国机精工、国机资本、合肥研究院、中国电器科学院、江苏农垦、苏豪集团、云杉资本 9 家认购方为有限责任公司形式，并非为参与本次重组募集配套资金而专门新设的公司，上述认购方除拟参与本次重组募集配套资金外尚有其他对外投资，且均拟以自有资金参与本次重组募集配套资金。具体情况如下：

1、国机财务

（1）资金来源

根据国机财务出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，国机财务认购常林股份募集配套资金的资金来源为国机财务的自有资金，国机财务的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

（2）对外投资情况

截至本补充法律意见书之三出具之日，国机财务除参与常林股份本次重组募集配套资金外，还参与了浙江盾安人工环境股份有限公司非公开发行、广东江粉磁材股份有限公司重组募集配套资金的认购。

（3）国机财务并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

国机财务于 1989 年 1 月 25 日设立，属于有限责任公司，现有直接股东均为国机集团下属全资及控股企业，国机财务最近一次股权变更时间为 2014 年。国机财务除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。国机财务不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

2、国机资产

（1）资金来源

根据国机资产出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，国机资产认购常林股份募集配套资金的资金来源为国机资产的自有资金，国机资产的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

## (2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，国机资产下属公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例
1	江苏华隆兴进出口公司	江苏省无锡市	3,000.00	100.00%
2	厦门华隆进出口公司	福建省厦门市	868.00	100.00%
3	上海华隆进出口公司	上海	600.00	100.00%
4	华隆（香港）有限公司	香港	1,375 万港元	100.00%
5	中机机械基础件成套技术有限公司	北京	500.00	100.00%
6	机翔房地产开发公司	北京	2,000.00	100.00%
7	国机时代置业（北京）有限公司	北京	1,000.00	100.00%
8	国机投资管理（上海）有限公司	上海	500.00	100.00%
9	江西中汽进出口有限公司	江西省南昌市	726.93	100.00%
10	中国汽车工业进出口贵州有限公司	贵州省贵阳市	586.50	100.00%
11	天津中汽工业国际贸易有限公司	天津市	3,000.00	100.00%
12	长沙汽电汽车零部件有限公司	湖南省长沙市	12,720.40	100.00%
13	莱州华汽机械有限公司	山东烟台莱州市	8,695.30	70.00%
14	温州中汽和鸿汽车销售服务有限公司	浙江温州市	2,000.00	40.00%

## (3) 国机资产并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

国机资产于 1993 年 12 月 15 日设立，属于全民所有制企业，现有出资人为国机集团，国机资产最近一次注册资本变更时间为 2013 年。国机资产除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。国机资产不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司情况。

## 3、国机精工

### (1) 资金来源

根据国机精工出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，国机精工认购常林股份募集配套资金的资金来源为国机精工的自有资金，国机精工的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，国机精工下属二级公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例
1	中国机械工业国际合作有限公司	郑州	11,600.00	100.00%
2	郑州磨料磨具磨削研究所有限公司	郑州	12,000.00	100.00%

### (3) 国机精工并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

国机精工于2013年9月10日设立，属于有限责任公司，国机集团持有其全部出资额，国机精工自设立以来，注册资本未发生变动。国机精工除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。国机精工不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 4、国机资本

### (1) 资金来源

根据国机资本出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，国机资本认购常林股份募集配套资金的资金来源为国机资本的自有资金，国机资本的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

截至本补充法律意见书之三出具之日，国机资本除参与常林股份本次重组募集配套资金外，还参与了蓝星安迪苏股份有限公司重组募集配套资金的认购、浙江星星科技股份有限公司重组募集配套资金的认购。

### (3) 国机资本并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

国机资本于2015年8月6日设立，属于有限责任公司，国机资本的直接股东主要为国机集团及其下属全资及控股企业。国机资本创立大会暨第一次股东会于2015年7月16日召开，考虑到国机资本设立的前期准备以及各国有股东经济行为的审批时间，国机资本的设立行为早于常林股份本次交易的初始筹划时间，并且国机资本的注册资金为23.70亿元，远高于本次重组其认购募集配套资金的金额。国机资本除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。国机资本不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 5、合肥研究院

### (1) 资金来源

根据合肥研究院出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，合肥研究院认购常林股份募集配套资金的资金来源为合肥研究院的自有资金，合肥研究院的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

(2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，合肥研究院纳入合并范围的下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例
1	安徽省机械工业设计院有限公司	合肥	1,428.00	100.00%
2	合肥通用机电产品检测院有限公司	合肥	7,000.00	100.00%
3	合肥通用无损检测技术有限责任公司	合肥	600.00	85.73%
4	安徽省冶金设计院	合肥	207.70	100.00%
5	合肥通用机械研究院特种设备检验站	合肥	428.00	100.00%
6	合肥豪克化工设备节能工程技术有限公司	合肥	770.00	100.00%
7	合肥天工科技开发有限公司	合肥	50.00	100.00%
8	合肥通用机械产品认证有限公司	合肥	400.00	100.00%
9	合肥通用职业技术学院	合肥	2,950.00	100.00%
10	合肥通安工程机械设备监理有限公司	合肥	1,000.00	100.00%
11	合肥通用职业培训学校	合肥	30.00	100.00%
12	合肥通用特种材料设备有限公司	合肥	10,000.00	80%
13	中机电气设备江苏有限公司	南京	842.00	100.00%
14	中国通用机械研究院有限公司	合肥	3,000.00	100.00%
15	国机通用机械科技股份有限公司	合肥	14,642.19	36.82%

(3) 合肥研究院并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

合肥研究院于 1993 年 12 月 29 日设立，属于全民所有制企业，出资人为国机集团，合肥研究院最近一次注册资本变动的时间为 2014 年。合肥研究院除参

与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。合肥研究院不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 6、中国电器科学院

### (1) 资金来源

根据中国电器科学院出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，中国电器科学院认购常林股份募集配套资金的资金来源为中国电器科学院的自有资金，中国电器科学院的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，中国电器科学院纳入合并报表范围的下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例
1	嘉兴威凯检测技术有限公司	嘉兴	2,000.00	100.00%
2	威凯(华东)检测技术研究院	嘉兴	100.00	100.00%
3	广州中电院工业与日用电器行业生产力促进中心有限公司	广州	200.00	100.00%
4	广州威凯认证检测有限公司	广州	301.00	100.00%
5	威凯检测技术有限公司	广州	5,000.00	100.00%
6	国家内燃机发电机组质量监督检验中心	兰州	80.00	100.00%
7	威凯(香港)技术服务有限公司	香港	19.80	100.00%
8	广州擎天实业有限公司	广州	4,080.00	100.00%
9	广州擎天电器工业有限公司	广州	1,000.00	100.00%
10	兰州电源车辆研究所有限公司	兰州	3,734.00	100.00%
11	广州擎天材料科技有限公司	广州	5,000.00	100.00%

### (3) 中国电器科学院并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

中国电器科学院于 2002 年 9 月 6 日设立，属于有限责任公司，国机集团持有其全部出资额，最近一次注册资本变动的时间为 2011 年。且中国电器科学院除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资，中国电器科学院不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 7、江苏农垦

### (1) 资金来源

根据江苏农垦出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，江苏农垦认购常林股份募集配套资金的资金来源为江苏农垦的自有资金，江苏农垦的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，江苏农垦拥有 33 家主要二级控股子公司，涉及农林牧渔及食品加工、投资及房地产、医药制造、贸易物流及相关服务、通用设备制造等五个产业板块。

### (3) 江苏农垦并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

江苏农垦于 1997 年 6 月 25 日设立，属于有限责任公司，江苏省人民政府持有其全部出资额，江苏农垦最近一次注册资本变动的时间为 2013 年。江苏农垦除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。江苏农垦不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 8、苏豪集团

### (1) 资金来源

根据苏豪集团出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，苏豪集团认购常林股份募集配套资金的资金来源为苏豪集团的自有资金，苏豪集团的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，苏豪集团纳入合并报表范围的下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例
1	江苏苏豪创业投资有限公司	南京	10,000.00	56.00%
2	南京市苏豪科技小额贷款有限公司	南京	20,000.00	40.00%
3	苏丝（德国）进出口公司	德国	384.82	100.00%

### (3) 苏豪集团并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

苏豪集团于 1999 年 5 月 6 日设立，属于有限责任公司，江苏省人民政府全资持有的江苏省苏豪控股集团有限公司持有苏豪集团全部出资额，苏豪集团最近

一次注册资本变动的时间为 2015 年 1 月。苏豪集团除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。苏豪集团不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 9、云杉资本

### (1) 资金来源

根据云杉资本出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，云杉资本认购常林股份募集配套资金的资金来源为云杉资本的自有资金，云杉资本的出资不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

截至 2015 年 12 月 31 日，云杉资本已参股一家非上市公司并参与两项基金投资。

### (3) 云杉资本并非为参与本次重组募集配套资金而专门设立

云杉资本于 2015 年 7 月 9 日设立，属于有限责任公司，江苏省人民政府全资持有的江苏交通控股有限公司持有云杉资本全部出资。云杉资本除参与本次重组募集配套资金外，也同时拥有其他对外投资。云杉资本不涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有常林股份股份为目的的公司的情况。

## 10、江苏沿海基金

### (1) 资金来源

根据江苏沿海基金出具的《关于认购本次募集配套资金的资金来源的说明》，江苏沿海基金认购常林股份募集配套资金的资金来源为向合伙人所募集资金，不存在代持、信托、委托出资等情况，也不存在分级收益等结构化的安排。

### (2) 对外投资情况

除参与常林股份本次重组募集配套资金外，江苏沿海基金已投资参股国联证券股份有限公司、常州华日升反光材料股份有限公司、浩德科技股份有限公司、镇江鼎胜铝业股份有限公司、宿迁市妇产医院有限公司、汇通达网络股份有限公司等多家公司。

### (3) 江苏沿海基金的全部合伙人情况

江苏沿海基金穿透至最终出资的法人或自然人（即自然人、国有资产管理主体、上市公司）的情况如下：

序号	合伙人名称	出资方式	比例	资金来源
1	江苏沿海创新资本管理有限公司	现金	0.38%	自有资金
1-1	深圳市平安创新资本投资有限公司	现金	39.20%	自有资金
1-1-1	平安信托有限责任公司	现金	100.00%	自有资金
1-1-1-1	中国平安保险(集团)股份有限公司	现金	99.88%	自有资金
1-1-1-2	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	现金	0.12%	自有资金
1-1-1-2-1	光明食品(集团)有限公司	其他	100.00%	自有资金
1-1-1-2-1-1	上海市国有资产监督管理委员会	货币、股权	54.16%	自有资金
1-1-1-2-1-2	上海国盛(集团)有限公司	股权	22.90%	-
1-1-1-2-1-2-1	上海市国有资产监督管理委员会	货币、股权	100.00%	自有资金
1-1-1-2-1-3	上海城投(集团)有限公司	货币	22.94%	自有资金
1-1-1-2-1-3-1	上海市国有资产监督管理委员会	货币	100%	自有资金
1-2	江苏省沿海开发集团有限公司	现金	16.80%	自有资金
1-2-1	江苏省人民政府	现金	100.00%	自有资金
1-3	江苏苏豪投资集团有限公司	现金	7.00%	自有资金
1-3-1	江苏省苏豪控股集团有限公司	现金	100.00%	自有资金
1-3-1-1	江苏省人民政府	现金、其他	100.00%	自有资金
1-4	江苏高科技投资集团有限公司	现金	7.00%	自有资金
1-4-1	江苏省人民政府	现金	100.00%	自有资金
1-5	南京邦盛投资管理合伙企业	现金	30.00%	筹集资金
1-5-1	郜翀	现金	50.00%	自有资金
1-5-2	凌明圣	现金	50.00%	自有资金
2	深圳市平安德成投资有限公司	现金	52.63%	自有资金
2-1	深圳市平安置业投资有限公司	现金	100.00%	自有资金
2-1-1	深圳市思道科投资有限公司	现金	100.00%	自有资金
2-1-1-1	深圳平安金融科技咨询有限公司	现金	100.00%	自有资金
2-1-1-1-1	中国平安保险(集团)股份有限公司	现金	93.62%	自有资金
2-1-1-1-2	深圳市平安创新资本投资有限公司	现金	6.38%	自有资金
2-1-1-1-2-1	平安信托有限责任公司	现金	100.00%	自有资金
2-1-1-1-2-1-1	中国平安保险(集团)股份有限公司	现金	99.88%	自有资金
2-1-1-1-2-1-2	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	现金	0.12%	自有资金
2-1-1-1-2-1-2-1	光明食品(集团)有限公司	其他	100.00%	自有资金
2-1-1-1-2-1-2-1-1	上海市国有资产监督管理委员会	货币、股权	54.16%	自有资金

2-1-1-1-2-1-2-1-2	上海国盛（集团）有限公司	股权	22.90%	-
2-1-1-1-2-1-2-1-2-1	上海市国有资产监督管理委员会	货币、股权	100.00%	自有资金
2-1-1-1-2-1-2-1-3	上海城投（集团）有限公司	货币	22.94%	自有资金
2-1-1-1-2-1-2-1-3-1	上海市国有资产监督管理委员会	货币	100%	自有资金
3	江苏省沿海开发集团有限公司	现金	22.56%	自有资金
3-1	江苏省人民政府	现金	100.00%	自有资金
4	江苏省苏豪控股集团有限公司	现金	9.40%	自有资金
4-1	江苏省人民政府	现金、其他	100.00%	自有资金
5	江苏高科技投资集团有限公司	现金	9.40%	自有资金
5-1	江苏省人民政府	现金	100.00%	自有资金
6	南京河西中央商务区投资发展有限公司	现金	5.64%	自有资金
6-1	南京市建邺区国有资产经营（控股）有限公司	现金	100.00%	自有资金
6-1-1	南京市建邺区人民政府	现金	100.00%	自有资金

江苏沿海基金追溯至自然人、国有资产管理主体和上市公司共6名，分别为江苏省人民政府、上海市国有资产监督管理委员会、南京市建邺区人民政府、中国平安保险(集团)股份有限公司、郜翀及凌明圣。

## （二）穿透计算人数

常林股份本次重组募集配套资金认购方的基本情况如下：

序号	募集配套资金认购方	资金来源	是否有其他对外投资	是否涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以参与本次重组为目的的公司
1	国机财务	自有资金	是	否
2	国机资产	自有资金	是	否
3	国机精工	自有资金	是	否
4	国机资本	自有资金	是	否
5	合肥研究院	自有资金	是	否
6	中国电器科学院	自有资金	是	否
7	江苏农垦	自有资金	是	否
8	苏豪集团	自有资金	是	否
9	江苏沿海基金	向现有合伙人募集资金	-	是

10	云杉资本	自有资金	是	否
----	------	------	---	---

常林股份本次重组募集配套资金认购方穿透至最终出资人的情况如下：

序号	募集配套资金认购方	穿透计算的投资人人数
1	国机财务	1
2	国机资产	1
3	国机精工	1
4	国机资本	1
5	合肥研究院	1
6	中国电器科学院	1
7	江苏农垦	1
8	苏豪集团	1
9	江苏沿海基金	6
10	云杉资本	1
合计		15

基于上述，本次重组的募集配套资金认购方，穿透至最终的法人或自然人后，人数共计 15 人，未超过 200 人，符合《证券法》第十条发行对象不超过 200 名的相关规定。

经核查，本所认为，江苏沿海基金已经履行备案手续，其还原后的股东人数为 6 名，常林股份将认购对象穿透至最终出资人计算总人数为 15 名，并已补充披露了江苏沿海基金每层股东的出资方式及比例、资金来源等信息。

**五、《二次反馈意见》问题 9：**反馈回复材料显示，苏美达集团出具的土地房产瑕疵事项相关承诺中土地、房屋事项的办理因涉及政府部门事项，存在承诺中部分事项不能实现的风险；苏美达集团子公司在未取得土地使用权的土地上建造的相关房屋建筑物存在被认定为违法建筑的风险；5 项土地租赁事项尚未取得村民会议决议手续，存在租赁协议无效的法律风险，部分土地尚未取得土地租赁的完善手续、部分土地尚未取得国土资源部门的权属确认文件。请你公司补充披露：1) 正在办理房屋产权证的 6 宗房屋建筑物的面积占比。2) 在未取得土地使用权的土地上建造的相关房屋建筑物占使用面积的比例，存在租赁瑕疵的土地占使用面积的比例。3) 上述情况是否符合土地管理法等相关规定，尚未办理权属证书及存在租赁瑕疵的土地房产对标的资产生产经营的影响，被

行政处罚风险的应对措施，承诺部分事项不能实现的风险对本次交易及交易完成后上市公司的影响。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

回复：

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团及下属子公司拥有的房产（含租赁的房屋）面积合计 372,559.10 平方米，土地使用权（包括租赁的集体土地 7,933,320 平方米、租赁的国有土地 6,040,405.33 平方米）面积合计 14,635,860.42 平方米。

（一）正在办理房屋产权证的 6 宗房屋建筑物的面积占比

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团及下属子公司正在办理房屋产权证的房屋建筑物如下表所示：

序号	房屋名称	房屋座落位置	所属公司	建筑面积 (平方米)	对应土地证
1	生产厂房	南京市六合区 马鞍街道人民 路 689 号	南京创思特服饰 有限公司	14,707.00	宁六国用 (2016)第 09307 号
2	仓储			3,641.00	
3	食堂			2,253.00	
4	宿舍			4,202.00	
5	传达室			73.00	
6	门卫			15.00	
合计数				24,891.00	

以上正在办理房屋产权证的房屋建筑物面积合计 24,891.00 平方米，占苏美达集团全部房屋建筑物面积的比例为 6.68%。

（二）在未取得土地使用权的土地上建造的相关房屋建筑物占使用面积的比例，存在租赁瑕疵的土地占使用面积的比例

1、在未取得土地使用权的土地上建造的相关房屋建筑物占使用面积的比例

苏美达集团在经营光伏电站项目的过程中，需要使用较大面积的土地，同时还需要配置一定面积的办公用房、配电站等附属设施。苏美达集团在建设及运营过程中，按照国家相关法律、法规及政策的规定，主要采取租赁的方式获取光伏电站项目所需的土地。因此，在租赁的土地上建造相关附属设施，即构成了在未

取得土地使用权的土地上建造房屋建筑物的情形。

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团光伏电站附属设施占地面积比例情况如下：

序号	光伏电站项目名称	配套设施房屋面积（平方米）	项目整体占地面积（平方米）	配套设施房屋面积占项目整体占地的比例
1	和布克赛尔县美恒光伏发电有限公司和丰50MWP光伏发电项目	1,220	1,575,160	0.08%
2	东台沿海苏阳达光伏发电有限公司二期20MW渔光互补光伏电站	833	446,667	0.19%
3	无棣清能柳堡一期120mw水光光伏电站项目	600	2,558,800	0.02%
4	安阳诺丁安阳许家沟乡70MW地面光伏电站项目	-	1,973,333	-
5	襄垣县北底乡2万千瓦分布式光伏发电项目	500	687,334	0.07%
6	安阳诺丁马家乡30MW地面光伏电站项目	800	721,334	0.11%
7	宝应30MWP渔光互补光伏发电项目	237	672,667	0.04%
8	会东县汇明30MW光伏电站	1,185	733,333	0.16%
9	垦利红光10MW光伏并网电站项目	200	266,667	0.07%
10	曹县黄河故道20MW光伏高效生态养殖电站项目	700	390,000	0.18%
11	东台沿海苏阳达光伏发电有限公司6MW渔光互补光伏电站项目	211	139,200	0.15%
12	恩菲中宁光伏产业园区光伏电站项目	800	610,000	0.13%
13	垦利董集30MW光伏并网发电项目	866.7	540,000	0.16%
14	泗水县中电电气光伏有限公司20MW光伏电站项目	589	400,000	0.15%
15	沛县龙固镇采煤塌陷区6MW渔光互补光伏电站项目	244	226,667	0.11%
16	阳光电源北庄20MW太阳能光伏电站项目	900	341,333	0.26%
17	中电电气盱眙光伏发电有限公司9.8MW光伏电站项目	800	215,333	0.37%

序号	光伏电站项目名称	配套设施房屋面积 (平方米)	项目整体占地面积 (平方米)	配套设施房屋面积占项目整体占地的比例
18	烟台德联观水埠西头 20MW 光伏发电项目	561.88	491,200	0.11%
19	安徽宿州埇桥区解集乡 40MW 地面分布式光伏发电项目	988.78	872,292	0.11%
合计		12,236	13,861,320	0.09%

根据以上信息，截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团配套设施房屋面积合计 12,236 平方米，占项目整体占地面积 13,861,320 平方米的比例为 0.09%，占苏美达集团全部房屋建筑物面积合计 372,559.10 平方米的比例为 3.28%。

除因光伏电站运营业务的特殊性，苏美达集团存在上述在未取得土地使用权的土地上建造房屋建筑物的情形外，苏美达集团无其他在未取得土地使用权的土地上建造房屋建筑物的情况。

## 2、存在租赁瑕疵的土地占使用面积的比例

目前，苏美达集团存在租赁瑕疵的土地主要包括如下情况：

### (1) 尚未取得村民会议决议手续的 3 宗土地租赁事项

自补充法律意见书之一出具之日起至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团泗水县中电电气光伏发电有限公司大型太阳能地面电站项目及阳光电源北庄 20MW 太阳能光伏电站项目租赁土地已经村民代表大会决议通过。尚未取得村民会议决议手续的 3 宗土地租赁事项具体情况如下表所示：

序号	项目名称	土地出租人	土地承租人	租赁土地性质	是否签署协议	是否取得村民会议同意	是否取得乡镇政府批准、备案
1	曹县黄河故道 20MW 光伏高效生态养殖电站工程项目	曹县朱洪庙乡杨堂村村委会	曹县泰达新能源有限公司	村集体未利用地/国有未利用地	是	正在办理	是
2	沛县龙固镇采煤塌陷区 6MW 渔光互补光伏电站项目	沛县龙固镇人民政府	徐州中宇发电有限公司	设施农用地	是	正在办理	是
3	中电电气盱眙光伏发电	盱眙县王店乡人民政府	中电电气盱眙	集体未利用地	是	正在办理	是

	有限公司 9.8MW 光伏电站项目	府、盱眙县 王店乡梁郢 村村委会	光伏发 电有限 公司				
--	----------------------	------------------------	------------------	--	--	--	--

截至本补充法律意见书之三出具之日，以上 3 宗土地租赁事项尚未取得村民会议决议手续。

(2) 部分土地尚未取得国土资源部门的权属确认文件

沛县龙固镇采煤塌陷区 6MW 渔光互补光伏电站项目、宝应 30MWP 渔光互补光伏发电项目、会东县汇明 30MW 光伏电站及垦利红光 10MW 光伏并网电站项目所涉租赁土地未取得县级以上国土资源部门关于土地所有权的权属确认文件，不符合《土地管理法》的相关规定，存在因土地所有权权属不清而导致纠纷的可能性。

以上存在租赁瑕疵的土地面积及占比情况如下：

序号	光伏电站项目名称	土地出租人	土地承租人	租赁土地面积 (亩)	占全部土地 使用权 的比重
<b>一、尚未取得村民会议决议手续的 3 宗土地</b>					
1	曹县黄河故道 20MW 光伏高效生态养殖电站工程项目	曹县朱洪庙乡杨堂村村委会	曹县泰达新能源有限公司	585	2.66%
2	沛县龙固镇采煤塌陷区 6MW 渔光互补光伏电站项目	沛县龙固镇人民政府	徐州中宇发电有限公司	340	1.55%
3	中电电气盱眙光伏发电有限公司 9.8MW 光伏电站项目	盱眙县王店乡人民政府、盱眙县王店乡梁郢村村委会	中电电气盱眙光伏发电有限公司	323	1.47%
<b>二、未取得国土资源部门的权属确认文件的土地（剔除“一、尚未取得村民会议决议手续的 3 宗土地”中的重复部分）</b>					
4	宝应 30MWP 渔光互补光伏发电项目	宝应县西安丰镇集丰村村委会	宝应县宝丰达新能源发电有限公司	1,009	4.60%
5	会东县汇明 30MW 光伏电站	会东县野租乡上野租村民委员会、会东县野租乡柏栎菁村民委员会	会东县德润新能源开发有限公司	1,100	5.01%
6	垦利红光 10MW 光伏并网电站项目	东营旭光新能源有限责任公司	垦利聚兴新能源有限责任公司	400	1.82%

序号	光伏电站项目名称	土地出租人	土地承租人	租赁土地面积 (亩)	占全部土地 使用权的 比重
合计				3,757	17.11%

(三) 上述情况是否符合土地管理法等相关规定, 尚未办理权属证书及存在租赁瑕疵的土地房产对标的资产生产经营的影响, 被行政处罚风险的应对措施, 承诺部分事项不能实现的风险对本次交易及交易完成后上市公司的影响

#### 1、上述情况是否符合土地管理法等相关规定

##### (1) 无法办理以及未办理房屋产权证的房屋建筑物

截至本补充法律意见书之三出具之日, 苏美达集团及下属子公司共有 18 宗无法办理以及未办理房屋产权证的房屋建筑物。其中, 12 宗房屋建筑物无法办理房屋产权证书, 6 宗房屋建筑物正在办理房屋产权证书。

##### A、12 宗无法办理房屋产权证书的房屋建筑物

该 12 宗房屋建筑物为苏美达集团下属子公司在自有土地上自建但尚未办理房屋权属证明, 面积占比 2.41%。苏美达集团下属子公司已取得上述房屋对应土地的国有土地使用权证书, 但由于该等房屋建筑物建成时间较为久远, 未按照规定履行相关报批程序, 无法办理房产证。

上述无法办法房屋产权证书的房屋建筑物不符合《房屋登记办法》及《中华人民共和国城乡规划法》的相关规定, 存在被认定为违法建筑而被拆除和被处以行政处罚以及权属无法得到确认的风险。

根据苏美达集团的说明, 该 12 宗房屋建筑物主要是用于仓库、配电间、宿舍等用途, 非生产经营主要场所, 且系在自有土地上建造, 若被拆除也易找到替代场所, 故对生产经营不构成重大影响。

##### B、6 宗正在办理房屋产权证书的房屋建筑物

该 6 宗房屋建筑物系由创思特建设, 因之前未取得该等 6 宗房屋对应的土地使用权证而未办理房屋产权证。现创思特已于 2016 年 5 月 3 日取得该等 6 宗房屋对应的土地使用权证。根据苏美达集团说明, 创思特已经向南京市六合区住建局提交了房屋所有权证的办理申请。南京市六合区住建局告知, 六合区新建房屋项目基础设施费收费标准将在近期调整并进行公布。创思特将在新的收费标准确定后, 缴纳相关费用, 并办理房屋所有权证, 预计在 2016 年 9 月底前完成办理工作。南京市六合区住建局已于 2016 年 4 月 7 日出具《说明》, 确认创思特办理

房屋权属证书不存在法律障碍。

该等房屋建筑物的建设不符合《中华人民共和国城乡规划法》的相关规定，存在被认定为违法建筑和被处以行政处罚的风险，但 6 宗房屋建筑物的权属证书相关手续已在办理过程中，且主管部门已确认办理不存在法律障碍。

### （2）在未取得土地使用权的土地上建造相关房屋建筑物

地面光伏电站的土地主要通过租赁的方式取得，地面光伏电站中太阳能电池组件部分下不涉及占压土地、不改变土地形态的土地，以租赁方式取得；同时，在地面光伏电站项目建设运营过程中，还需要配套建设一定面积的办公用房、配电站等附属设施。

根据《土地管理法》的相关规定，附属配套设施使用的土地需转为建设用地，并办理房屋产权证书。苏美达集团子公司地面光伏电站项目中附属设施存在尚未取得土地使用权但已开始建造房屋建筑物的情形，该等情形违反了《土地管理法》的相关规定，若最终未取得土地使用权及办理相关审批程序，该等建筑物存在被拆除和被处以行政处罚的风险。

由于光伏电站建设周期时间较短，一般三至六个月需要完成光伏电站的建设及并网发电，而取得土地使用权的审批时间较长，故存在已建设相关建筑物但未取得土地使用权的情形。对于该等在未取得土地使用权的土地上建造相关房屋建筑物的，苏美达集团相关子公司正在积极履行土地征收及土地出让手续，部分项目已取得国土资源部门的土地预审意见，待取得土地使用权证书后，苏美达集团子公司将尽快办理房屋所有权证书。

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团相关子公司与土地出租方已签署土地租赁协议，出租方均同意苏美达集团子公司在租赁土地上建设地面光伏电站，且就该等光伏电站苏美达集团子公司均已取得当地主管发改部门批准/备案。

### （3）承租土地瑕疵事项

#### A、3 宗土地租赁事项尚未取得村民会议决议手续

就苏美达集团及其子公司土地承租事项，3 宗土地租赁事项尚未取得村民会议决议手续，根据《土地管理法》及《农村土地承包法》的相关规定，农民集体所有的土地由本集体经济组织以外的单位或者个人承包经营的，必须经村民会议

三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的同意，未取得村民会议决议手续不符合《土地管理法》及《农村土地承包法》等相关规定，相关租赁协议存在被撤销的风险。根据苏美达集团的说明，苏美达集团相关子公司目前仍在推进相关程序的完善手续。

#### B、部分土地尚未取得国土资源部门的权属确认文件

沛县龙固镇采煤塌陷区 6MW 渔光互补光伏电站项目、宝应 30MWP 渔光互补光伏发电项目、会东县汇明 30MW 光伏电站及垦利红光 10MW 光伏并网电站项目所涉租赁土地未取得县级以上国土资源部门关于土地所有权的权属确认文件，不符合《土地管理法》的相关规定，存在因土地所有权权属不清而导致纠纷的可能性。

根据苏美达集团说明，苏美达集团子公司承租的土地中，承租集体土地所在地区暂未按照《土地管理法》的相关规定，由县级人民政府登记造册，核发证书，确认所有权，但其中部分土地已取得县级国土资源部门的确认。

就上述（1）至（3）项土地承租事项存在的瑕疵，苏美达集团相关子公司在租赁协议中约定，出租方确认享有租赁土地的所有权，并依据必要的法律法规履行了集体土地租赁的全部合法手续，且出租方承诺未经承租方同意，不得以任何原因提前解除本协议，如因出租方原因提前解除本协议或者导致本协议不能履行或合同目的不能实现的，出租方应当赔偿由此给承租方造成的损失。相关租赁协议履行以来，未因土地权属发生争议；且就相关集体土地使用事项，乡镇人民政府均就相关承包/流转事项进行了确认、备案。

### 2、尚未办理权属证书及存在租赁瑕疵的土地房产对标的资产生产经营的影响

#### （1）尚未办理权属证书的房产对苏美达集团生产经营的影响

对于创思特正在办理房屋产权证的 6 项房屋建筑物，创思特已于 2016 年 5 月 3 日取得上述房屋对应的土地使用权证，并已向南京市六合区住建局提交了房屋所有权证的办理申请。南京市六合区住建局告知，由于六合区新建房屋项目基础设施费收费标准将在近期调整并进行公布。创思特将在新的收费标准确定后，缴纳相关费用，并办理房屋所有权证，预计在 2016 年 9 月底前完成办理工作。南京市六合区住建局已于 2016 年 4 月 7 日出具《说明》，确认创思特办理房屋权属证书不存在法律障碍。

鉴于上述房屋在9月底前可以完成办理房屋所有权证工作，且南京市六合区住建局已出具《说明》，确认创思特办理房屋权属证书不存在法律障碍，上述尚未办理房屋所有权证的事项将得以消除，对苏美达集团的生产经营不会产生重大不利影响。

### （2）存在租赁瑕疵的土地、房产对苏美达集团生产经营的影响

前述存在租赁瑕疵的土地及房产，全部为苏美达集团光伏业务板块建设光伏电站所用土地及房产，截至本补充法律意见书之三出具之日，上述租赁瑕疵状态持续存在，但考虑到：（1）光伏业务占苏美达集团主营业务比重较小，未构成核心业务；（2）对上述土地及房产，苏美达集团相关子公司在租赁协议中约定，出租方确认享有租赁土地的所有权，并依据必要的法律法规履行了集体土地租赁的全部合法手续，且出租方承诺未经承租方同意，不得以任何原因提前解除租赁协议，如因出租方原因提前解除租赁协议或者导致租赁协议不能履行或合同目的不能实现的，出租方应当赔偿由此给承租方造成的损失。相关租赁协议履行以来，未因土地权属发生争议；且就相关集体土地使用事项，乡镇人民政府均就相关承包/流转事项进行了确认、备案。存在租赁瑕疵的土地、房产对苏美达集团生产经营不会产生重大不利影响。

### 3、被行政处罚风险的应对措施

根据苏美达集团的说明，就上述不符合土地管理法律法规的事项，为应对其可能存在的行政处罚，苏美达集团及其子公司采取措施如下：

（1）苏美达集团及其子公司积极与政府主管部门、土地出租方等所涉各方沟通，推进相关完善措施、整改措施的进行，以消除相关瑕疵。

（2）如因政府主管部门的要求，苏美达集团子公司需拆除相关建筑物或无法继续使用现有土地，其将尽快采取补救措施，包括收回光伏组件、根据所签署租赁合同的约定对因此产生的损失向出租方索赔等。

（3）苏美达集团的股东国机集团和江苏农垦已出具承诺，就苏美达集团及下属子公司正在办理权属证明及租赁的房产土地，若因苏美达集团及其下属公司未取得相关权属证书及租赁手续不完善产生任何争议、风险，导致苏美达集团及其下属公司遭受损失，国机集团和江苏农垦将按照对苏美达集团的持股比例承担赔偿责任。

4、承诺部分事项不能实现的风险对本次交易及交易完成后上市公司的影响  
就苏美达集团承诺中部分事项不能实现的风险，国机集团及农垦集团已出具承诺，若因苏美达集团及其下属公司未取得相关权属证书及租赁手续不完善产生任何争议、风险，导致苏美达集团及其下属公司遭受损失，国机集团和农垦集团将按照对苏美达集团的持股比例承担赔偿责任。依据上述承诺，若上市公司产生损失，将由国机集团和农垦集团进行赔偿，上市公司将不会因此遭受损失。

综上，上述情况虽不符合土地管理法等相关规定，但对苏美达集团的生产经营不构成重大不利影响，且苏美达集团已制定相关应对措施，避免上市公司因此遭受损失，对本次交易及交易完成后上市公司不构成重大法律障碍。

经核查，本所认为：对于正在办理房屋产权证的 6 宗房屋建筑物的面积占比、在未取得土地使用权的土地上建造的相关房屋建筑物占使用面积的比例以及存在租赁瑕疵的土地占使用面积的比例，常林股份已在重组报告书相关章节进行了补充披露；上述情况虽不符合《土地管理法》等相关规定，但对于苏美达集团的生产经营不构成重大不利影响，且苏美达集团已制定相关措施应对可能存在的行政处罚；根据苏美达集团股东国机集团及农垦集团出具的承诺，若上市公司产生损失，将由国机集团和农垦集团进行赔偿，上市公司将不会因此遭受损失。

**六、《二次反馈意见》问题 10：反馈回复材料显示，募投项目所涉土地均系承租土地，出租方均未取得土地使用权证，但已取得了相关主管部门出具的土地权属证明或出租方的承诺，附属配套设施所使用土地的土地使用权证正在办理中。请你公司补充披露：1) 出租方均未取得土地使用权证对募投项目实施的影响，及应对措施。2) 租赁集体土地是否需履行村民会议等程序，及履行情况。3) 相关附属配套设施相关土地和房产的面积占比，土地使用权证和房屋产权证办理进展情况、预计办毕时间、相关费用承担方式。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。**

**回复：**

(一) 出租方均未取得土地使用权证对募投项目实施的影响，及应对措施  
苏美达集团开展募投项目时，地面光伏电站的土地主要通过租赁国有或集体土地的方式取得，截至本补充法律意见书之三出具之日，垦利红光 10MW 光伏并

网电站项目的出租方已取得土地使用权证，其他项目的租赁土地出租方尚未取得土地使用权证，相关土地使用权证的办理进展及预计办毕时间情况如下：

序号	项目名称	土地使用权证办理进展	预计办理时间	取得的相关说明文件
1	和布克赛尔县美恒光伏发电有限公司和丰50MWP光伏发电项目	政府出让合同已签署，已征地	2017.12.31	和布克赛尔县国土资源局于2015年12月8日出具的《证明》，相关租赁土地为和布克赛尔县国土资源局所有，土地用途为建设光伏发电项目
2	东台沿海苏阳达光伏发电有限公司二期20MW渔光互补光伏电站	正在走划拨流程	2017.11.30	东台市国土资源局沿海国土资源分局于2015年12月8日出具的《证明》，相关租赁土地为东台沿海湿地旅游度假经济区管委会所有，规划用途为建设光伏电站
3	无棣清能柳堡一期120mw水光光伏电站项目	项目初期阶段，暂未办理	2017.12.31	无棣县滨州港西港经济园区管理委员会(代表无棣县政府行使区域管理服务权责)于2016年1月11日出具的《关于无棣清能柳堡一期120mw水光互补光伏电站项目用地情况说明》，相关租赁土地全部为建设用地，土地所有权归无棣县人民政府。依据无棣县人民政府该宗土地使用权出租协议及无棣县人民政府认可的该宗土地使用权变更手续，该宗土地使用权现归山东无棣丰源盐化有限公司所有
4	安阳诺丁安阳许家沟乡70MW地面光伏电站项目	项目未动工，暂未办理	2017.12.30	安阳县国土资源局于2016年3月11日出具的《土地权属证明》，该项目租赁土地属于集体未利用土地，为徐家沟乡王家窑村村集体所有，土地所有权证正在办理中
5	襄垣县北底乡2万千瓦分布式光伏发电项目	正在办理递交资料	2017.12.30	襄垣县国土资源局于2016年1月5日出具的《证明》，该项目租赁土地为襄垣县

序号	项目名称	土地使用权证办理进展	预计办理时间	取得的相关说明文件
				北底乡小堡底村、襄垣县北底乡土合村集体所有,土地用途为建设光伏电站
6	安阳诺丁马家乡 30MW 地面光伏电站项目	正在办理递交资料	2017. 11. 30	安阳县马家乡国土所于出具的《说明》,该项目租赁土地属于集体未利用土地,土地所有权为马家乡科泉村集体村所有,土地所有权证正在办理中
7	宝应 30MWP 渔光互补光伏发电项目	正在办理递交资料	2017. 11. 30	宝应县西安丰镇人民政府于 2015 年 12 月 8 日出具《证明》,该项目租赁土地所有权归宝应县西安丰镇集丰村村民委员会
8	会东县汇明 30MW 光伏电站	正在办理递交资料	2017. 6. 30	会东县野租乡上野租村村民委员会出具文件,该项目租赁土地位于会东县野租乡上野租村;会东县野租乡柏栎菁村村民委员会出具文件,该项目租赁土地位于会东县野租乡柏栎菁村
9	垦利红光 10MW 光伏并网电站项目	出租方已取得	--	-

截至本补充法律意见书之三出具之日,上述(1)至(8)项租赁土地的出租方尚未取得土地使用权证,基于如下事实,不会对本次募投项目的实施产生重大不利影响:

1、苏美达集团及下属公司与出租方已签署租赁协议,对于(4)至(9)项租赁集体土地的租赁协议中,出租方确认享有租赁土地的所有权,并依据必要的法律法规履行了集体土地租赁的全部合法手续,且出租方承诺未经承租方同意,不得以任何原因提前解除租赁协议,如因出租方原因提前解除租赁协议或者导致租赁协议不能履行或合同目的不能实现的,出租方应当赔偿由此给承租方造成的损失;

2、相关协议签署及履行以来,未因土地权属发生争议;

3、苏美达集团的股东国机集团和江苏农垦已出具承诺,就苏美达集团及下属子公司正在办理权属证明及租赁的房产土地,若因苏美达集团及其下属公司未取得相关权属证书及租赁手续不完善产生任何争议、风险,导致苏美达集团及其

下属公司遭受损失，国机集团和江苏农垦将按照对苏美达集团的持股比例承担赔偿责任。鉴于此，上述瑕疵不会对募投项目的正常运营产生重大影响。

根据苏美达集团说明，苏美达集团子公司承租的土地中，承租集体土地所在地区暂未按照《土地管理法》的相关规定，由县级人民政府登记造册，核发证书，确认所有权，但其中部分土地已取得县级国土资源部门的确认；如后续承租集体土地所在地区启动土地确权工作及土地使用权证书核发工作，苏美达集团将督促相关出租方尽快办理相应的土地使用权证书。

(二) 租赁集体土地是否需履行村民会议等程序，及履行情况

本次募投项目所涉土地中，和布克赛尔县美恒光伏发电有限公司和丰 50MWP 光伏发电项目、东台沿海苏阳达光伏发电有限公司二期 20MW 渔光互补光伏电站及无棣清能柳堡一期 120mw 水光光伏电站项目系租赁国有土地，其余 6 个项目系租赁集体土地，租赁集体土地履行的程序如下表所示：

序号	项目名称	土地出租人	租赁土地性质	是否签署协议	是否取得村民会议同意	是否取得乡镇政府批准、备案	是否取得流转授权	是否取得土地权属证明
1	安阳诺丁安阳许家沟乡 70MW 地面光伏电站项目	安阳许家沟王家窑村	集体未利用地	是	是	是	不适用	县级国土资源部门确认
2	襄垣县北底乡 2 万千瓦分布式光伏发电项目	长治市襄垣县北底乡小堡底村、长治市襄垣县北底乡土合村	集体未利用地	是	是	是	不适用	县级国土资源部门确认
3	安阳诺丁马家乡 30MW 地面光伏电站项目	马家乡科泉村民委员会	村集体未利用地	是	是	是	不适用	县级国土资源部门确认
4	宝应 30MWP 渔光互补光伏发电项目	宝应县西安丰镇集丰村委会	集体所有坑塘水面	是	是	是	不适用	镇人民政府确认

5	会东县汇明30MW光伏电站	会东县野租乡上野租村村民委员会、会东县野租乡柏栎菁村村民委员会	集体用地	是	是	是	不适用	村委确认
6	垦利红光10mw光伏并网电站项目	东营旭光新能源有限责任公司	集体未利用土地	是	不适用	是	不适用	未取得

就募投项目中租赁集体土地所需履行程序，除4-6项集体土地未取得县级以上国土资源部门的权属确认文件外，均已履行所需其他程序。

(三) 相关附属配套设施相关土地和房产的面积占比，土地使用权证和房屋产权证办理进展情况、预计办毕时间、相关费用承担方式

由于在地面光伏电站项目建设运营过程中，需要配置一定面积的办公用房、配电站等附属设施，相关配套设施占用土地的面积占比情况如下：

序号	项目名称	配套设施占用土地面积(亩)	配套设施土地面积占比	配套设施房产面积(平方米)	配套设施房产面积占比	土地使用权证办理进展	预计办理时间	房屋权证办理进展及预计办理时间	预计办理时间	费用承担方式
1	和布克赛尔县美恒光伏发电有限公司和丰50MWP光伏发电项目	14.3	0.07%	1,220	0.33%	政府出让合同已签署,已征地	2017.12.31	待取得土地权证后办理	2017.12.31	总包方承担
2	东台沿海苏阳达光伏发电有限公司二期20MW渔光互补光伏电站	10	0.05%	833	0.22%	正在走划拨流程	2017.11.30	待取得土地权证后办理	2017.11.30	总包方承担
3	无棣清能柳堡一期120mw水光光伏电站项目	15	0.07%	600	0.16%	项目初期阶段,暂未办理	2017.12.31	项目初期阶段,暂未办理	2017.12.31	总包方承担
4	安阳诺丁安阳许家沟乡70MW地面光伏电站项目	-	0.00%	-	-	项目未动工,暂未办理	2017.12.30	项目未动工,暂未办理	2017.12.30	暂未确认
5	襄垣县北底乡2万千瓦分布式光伏发电项目	3.7	0.02%	500	0.13%	正在办理递交资料	2017.12.30	待取得土地权证后办理	2017.12.30	总包方承担
6	安阳诺丁马家乡30MW地面光伏电站项目	7	0.03%	800	0.21%	正在办理递交资料	2017.11.30	待取得土地权证后办理	2017.11.30	总包方承担
7	宝应30MWP渔光互补光伏发电项目	3.3	0.02%	237	0.06%	正在办理递交资料	2017.11.30	待取得土地权证后办理	2017.11.30	总包方承担
8	会东县汇明30MW光伏电站	8.14	0.04%	1,185	0.32%	正在办理递交资料	2017.6.30	待取得土地权证后办理	2017.6.30	总包方承担
9	垦利红光10MW光伏并网电站项目	1.17	0.01%	200	0.05%	出租方已取得	--	出租方办理	--	--
<b>合计</b>		<b>62.61</b>	<b>0.29%</b>	<b>0.29%</b>	<b>1.50%</b>					

注：“安阳诺丁安阳许家沟乡 70MW 地面光伏电站项目”的配套设施系与“安阳诺丁马家乡 30MW 地面光伏电站项目”共用，全部在“安阳诺丁马家乡 30MW 地面光伏电站项目”中体现募投项目配套设施占用土地面积合计 62.61 亩，占苏美达集团所拥有的土地使用权面积占比为 0.29%；配套设施房产面积合计 5,575 平方米，占苏美达集团房产面积占比为 1.50%。

经核查，本所认为，对于苏美达集团募投项目所涉土地出租方尚未取得土地使用权证，不会对本次募投项目的实施产生重大不利影响；募投项目运营所租赁的集体土地已全部履行村民会议程序，除 3 项集体土地未取得县级以上国土资源部门的权属确认文件外，其他集体土地租赁均已履行所需其他程序；常林股份已在重组报告书中补充披露了相关附属配套设施相关土地和房产的面积占比、土地使用权证和房屋产权证办理进展情况、预计办毕时间、相关费用承担方式。

**七、《二次反馈意见》问题 12：反馈回复材料显示，苏美达集团主要海外子公司的运营及业务符合相关规定。请你公司补充披露苏美达集团下属全部海外子公司是否存在合规风险，包括但不限于主要海外子公司。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。**

**回复：**

**（一）苏美达集团全部海外子公司基本情况**

截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团下属全部海外子公司基本情况如下表所示：

序号	公司名称	业务类型	注册地	主营业务	营业收入（万元）		注册资本	实缴注册资本
					2014年	2015年		
1	苏美达香港有限公司	贸易	香港	国际贸易、技术咨询 服务及对外股权投资等	7,673.88	13,102.19	1,000万美元	1,000万美元
2	北美弗曼装备有限公司	贸易	美国	发电设备销售	0	0	10万美元	10万美元
3	北美车轮有限公司	贸易	美国	轮毂产品销售	0	378.65	10万美元	10万美元
4	永诚贸易有限公司	贸易	香港	机电设备等销售	48,905.71	209,407.10	5,001.3万美元	3,001.3万美元
5	SUMEC EUROPE GMBH	贸易	德国	园林机械产品销售	9,386.59	6,414.80	2.5万欧元	2.5万欧元
6	SUMEC UK CO., LTD	贸易	英国	园林机械、光伏组件销售	5,936.37	5,509.19	1.5万英镑	1.5万英镑
7	SUMEC NORTH AMERICA. INC	贸易	美国	园林机械、光伏组件销售	11,162.65	15,800.88	10万美元	10万美元
8	SES GMBH	贸易	德国	园林机械产品销售	0	0	2.5万欧元	2.5万欧元
9	MEROTEC PTY LTD	贸易	澳大利亚	园林机械、光伏组件销售	3,384.10	9,705.49	20.001万澳元	20.001万澳元
10	SUMEC JAPAN KK	贸易	日本	园林机械、光伏组件销售	200.18	1,942.51	1,000万日元	1,000万日元
11	Myanmar Win-Win Garments Co., Ltd	贸易	缅甸	服装制造	0	0	100万美元	100万美元
12	GLORIOUS INNOVATION CO., LTD	贸易	美国	投资、纺织服装零售与批发	93.82	200.78	10万美元	10万美元
13	S CHEER HK CO., LTD.	贸易	香港	纺织服装、轻工业等商品销	8,569.34	81,439.41	1.6万美元	1.6万美元

				售				
14	SUMEC SHIPPING PTE. LTD.	贸易	新加坡	船舶买卖、船舶租赁、国际航运	0	72.75	600万新加坡元	600万新加坡元
15	JINDA MARINE INC	单船公司	巴拿马	船舶租赁、国际航运	3,713.78	3,120.97	1万美元	0
16	TONGDA SHIPPING CO., LTD	单船公司	香港	船舶租赁、国际航运	0	0	1万港元	0
17	MEIDA SHIPPING CO., LTD	单船公司	香港	船舶租赁、国际航运	0	0	1万港元	0
18	HENG YUAN MARINE CO., LTD	单船公司的隔离公司	塞舌尔	单船公司的隔离公司	0	0	1万美元	0
19	HENG TONG MARINE CO., LTD	单船公司	塞舌尔	单船公司	0	0	1万美元	0
20	CHENG DA SHIPPING CO., LIMITED	船舶买卖	马绍尔群岛	船舶买卖	0	0	1万美元	0

## （二）苏美达集团下属全部海外子公司是否存在合规风险

### 1、境外投资的境内合规性

根据苏美达集团说明并经本所核查，苏美达集团下属全部海外子公司的设立已根据中华人民共和国境内法律法规的规定履行了相应商务部门及外汇部门审批备案手续，符合商务、外资等境外投资相关规定，具体情况请见补充法律意见书之二“七、（二）2、苏美达集团境外控股子公司生产经营及进出口业务情况”部分。

### 2、境外运营的合规性

#### （1）主要海外子公司

根据上表，苏美达集团海外子公司 2014 年合计营业收入 99,026.43 万元，其中苏美达香港有限公司、永诚贸易有限公司、S CHEER HK CO., LTD. 三家公司营业收入合计 65,148.93 万元，占苏美达集团海外子公司 2014 年合计营业收入的 65.79%；苏美达集团境外控股子公司 2015 年合计营业收入 347,094.72 万元，其中苏美达香港有限公司、永诚贸易有限公司、S CHEER HK CO., LTD. 三家公司营业收入合计 303,948.7 万元，占苏美达集团海外子公司 2015 年合计营业收入的 87.57%。苏美达香港有限公司、永诚贸易有限公司、S CHEER HK CO., LTD. 系苏美达集团从事境外业务的主要海外子公司。根据 Benson Li and Co. Solicitors（一家在香港注册，并有资格对香港法律发表意见的律师事务所）于 2016 年 7 月 25 日出具的法律意见，苏美达香港有限公司、永诚贸易有限公司、S CHEER HK CO., LTD. 均是：依法成立并有效存续的有限责任公司，不存在被指定接管人/管理人/清算人的情形；依法取得、并有权处置拥有的资产；已经按照香港法律法规及产业政策取得了生产、经营及进出口所需的资质、许可及备案，有权依照香港法律开展业务；自设立以来，其业务开展及运营符合香港商务、外资、外汇、税收、工商、产业政策及环保的相关规定；自设立以来已向主管部门申报并全额缴纳了应纳税款；自设立以来未遭受任何重大诉讼、仲裁及行政处罚。

#### （2）其他 17 家海外子公司

#### A、2014 年和 2015 年无营业收入的 8 家海外子公司

根据苏美达集团说明，北美弗曼装备有限公司、SES GMBH、Myanmar Win-Win Garments Co., Ltd、TONGDA SHIPPING CO., LTD、MEIDA SHIPPING CO., LTD、HENG YUAN MARINE CO., LTD、HENG TONG MARINE CO., LTD、CHENG DA SHIPPING CO., LIMITED 合计 8 家海外子公司 2014 年、2015 年均无营业收入，该两年度均未开展经营业务，对苏美达集团境外收入没有影响；该 8 家海外子公司注册资本除 Myanmar Win-Win Garments Co., Ltd 为 100 万美元外，其余均不足 10 万美元，且其中五家尚未实缴注册资本，出资资金较少。

#### B、2014 年和 2015 年营业收入较低的 9 家海外子公司

根据苏美达集团说明，北美车轮有限公司、SUMEC EUROPE GMBH、SUMEC UK CO., LTD、SUMEC NORTH AMERICA. INC、MEROTEC PTY LTD、SUMEC JAPAN KK、GLORIOUS INNOVATION CO., LTD、SUMEC SHIPPING PTE. LTD.、JINDA MARINE INC 等公司 2014 年、2015 年主要的战略定位是服务于苏美达集团的贸易业务，为苏美达集团在海外市场的发电设备、园林机械、纺织服装、光伏组件等产品的售后服务以及销售推广提供支持，主要业务类型系贸易业务，该 9 家海外子公司 2014 年和 2015 年合计营业收入占苏美达集团全部海外子公司 2014 年和 2015 年合计营业收入分别不到 35%和 15%，占苏美达集团全部业务收入的比例均不足 1%。

#### (3) 苏美达集团海外子公司的计提减值准备及诉讼/处罚支出情况

根据天健会计师事务所于 2016 年 7 月 25 日出具的《江苏苏美达集团有限公司 2013 年-2016 年 5 月审计报告》（天健审[2016]7016 号），截至 2016 年 5 月 31 日，苏美达集团海外子公司未计提诉讼及处罚等减值准备，无诉讼、处罚等重大款项支出。

#### (4) 苏美达集团及各海外子公司董事/高级管理人员声明

根据苏美达集团海外子公司及其董事/高级管理人员说明，该等公司为依法成立并有效存续的有限责任公司，不存在被指定接管人/管理人/清算人的情形；该等公司已依法取得、并有权处置拥有的资产；该等公司已经按照其注册地的法

律法规及产业政策取得了生产、经营及进出口所需的资质、许可及备案，有权依照注册地法律开展业务；该等公司业务开展及运营自设立以来均符合该等公司注册地商务、外资、外汇、税收、工商、产业政策及环保的相关规定；该等公司自设立至今已向主管部门申报并全额缴纳了应纳税款；该等公司自设立至今未遭受诉讼、仲裁及行政处罚。

根据苏美达集团出具的说明，苏美达集团下属全部海外子公司已履行了设立所需的全部境内审批程序；依据该等公司注册地的法律法规及产业政策，其已取得了其生产、经营及进出口所需的资质、许可及备案，有权依照注册地法律开展业务；自设立以来，其业务开展及运营符合其注册地商务、外资、外汇、税收、工商、产业政策及环保的相关规定；自设立以来，其未遭受诉讼、仲裁及行政处罚。

基于上述，本所认为，截至本补充法律意见书之三出具之日，苏美达集团全部海外子公司不存在重大法律合规风险。

本法律意见书正本三份，副本若干份。

(本页无正文，为《北京懋德律师事务所关于常林股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书之三》签字盖章页)

北京懋德律师事务所 (盖章)



律师事务所负责人 (签字):

李裕国

经办律师 (签字):

马宏继

经办律师 (签字):

范瑞林

2016 年 9 月 9 日