

广东华商律师事务所

关于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

重大资产购买

的

法律意见书

广东华商律师事务所

二〇一七年九月

中国 深圳 福田区 深南大道 4011 号香港中旅大厦 22-23 层

目 录

释 义	3
引 言	6
正 文	9
一、本次交易的方案	9
二、本次交易的主体及其资格	15
三、本次交易的批准或授权	21
四、本次交易的实质条件	23
五、本次交易签署的协议及其合法性	25
六、本次交易的标的资产	27
七、本次交易所涉债权债务处理及人员安置	169
八、关联交易与同业竞争	169
九、本次交易的信息披露	178
十、本次交易的有关证券服务机构及其资格	179
十一、本次交易的相关方在自查期间买卖股票的情况	180
十二、结论性意见	182

释 义

在本《法律意见书》内，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

嘉麟杰、上市公司	指	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
嘉麟杰有限公司	指	上海嘉麟杰纺织品有限公司，系上海嘉麟杰纺织品股份有限公司前身
德青源、目标公司	指	北京德青源农业科技股份有限公司
宝迪青源	指	北京宝迪青源农业科技有限公司，系北京德青源农业科技股份有限公司的前身
上海益倍	指	上海益倍管理咨询有限公司
德科技	指	北京德青源科技有限公司
今日资本	指	CAPITAL TODAY INVESTMENT II (HK) LIMITED
瑞益德源	指	北京瑞益德源投资中心(有限合伙)
合力信德	指	北京合力信德科技有限公司
合力惠东	指	北京合力惠东投资中心（有限合伙）
哲思农业	指	INNOBIZ AGRICULTURAL LIMITED（哲思农业有限公司）
创金兴业	指	北京创金兴业投资中心（有限合伙）
信德惠众	指	北京信德惠众投资中心（有限合伙）
德益青源	指	北京德益青源投资中心（有限合伙）
精开隆	指	北京精开隆投资管理中心（有限合伙）
信恒发	指	北京信恒发股权投资咨询中心（有限合伙）
天津宝迪	指	天津宝迪农业科技股份有限公司
国际金融公司	指	INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

毛里求斯控股公司	指	GEEMF III HOLDINGS MU
东北证券	指	东北证券股份有限公司
标的资产	指	本次交易的标的资产为德青源新增发行的 343,750,000 股的股份及今日资本拟转让给嘉麟杰的德青源 42,028,460 股的股份。
本次交易/本次重组/本次重大资产重组	指	嘉麟杰以支付现金的方式向今日资本购买德青源 42,028,460 股的股份，同时认购德青源新增发行的 343,750,000 股的股份
审计（评估）基准日	指	对目标公司进行审计、评估的基准日，即 2017 年 6 月 30 日
资产交割日	指	目标资产完成交割当日，即于该日，标的资产应按照适用法律规定的程序过户至嘉麟杰名下并完成工商变更登记
过渡期	指	评估基准日至资产交割日的期间
太平洋证券、独立财务顾问	指	太平洋证券股份有限公司
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
中同华	指	北京中同华资产评估有限公司
本所	指	广东华商律师事务所
《重大资产购买报告书》	指	《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司重大资产购买报告书（草案）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《适用意见》	指	《<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》
《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《内容与格式准则第 26 号》	指	《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》
《审计报告》	指	为本次交易之目的，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《北京德青源农业科技股份有限公司审计报告》（中兴财光华审会字（2007）第 105082 号）
《评估报告》	指	为本次交易之目的，北京中同华资产评估有限公司出具的《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司重大资产重组所涉及的北京德青源农业科技股份有限公司股权评估项目资产评估报告书》（中同华评报字（2017）第 761 号）
《交易协议》	指	为本次交易之目的，嘉麟杰与交易对方及各相关方签署的《增资认购协议》及《增资认购协议的补充协议》、《股份转让协议》及《股份转让协议的补充协议》、《盈利补偿协议》
报告期	指	2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
元、万元	指	人民币元、万元

注：本《法律意见书》中，可能存在个别数据加总后与相关数据汇总数存在尾差的情况，该等情况系数据计算四舍五入造成。

广东华商律师事务所
关于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
重大资产购买的法律意见书

致： 上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

引 言

一、 出具《法律意见书》的依据

根据本所与嘉麟杰签署的《专项法律顾问合同》，本所律师作为嘉麟杰本次重组事宜的特聘专项法律顾问，为本次重组提供专项法律服务。本所律师对嘉麟杰和本次重组中的目标公司、交易对方等相关方就本次重组向本所律师提供的有关文件及事实进行查验后，根据《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的《重组办法》、《若干问题的规定》、《内容与格式准则第 26 号》以及其他法律、法规、规章和规范性文件的规定，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出具本《法律意见书》。

二、 律师申明事项

对本《法律意见书》的出具，本所律师特作如下声明：

1、本所律师依据《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《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）》等规定及本《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，保证本《法律意见书》所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任；

2、为出具本《法律意见书》，本所律师依据《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）》的有关规定，编制了查验计划，查阅了《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）》规定需要查阅的文件以及本所律师认为必须查阅的文件，并合理、充分地运用了包括但不限于面谈、书面审查、实地调查、走访、查询等方式进行了查验、核实、论证；

3、本所律师同意嘉麟杰在其关于本次重组的申请文件中自行引用或按照中国证监会的审核要求引用本《法律意见书》的内容，但不得因该等引用而导致法律上的歧义或曲解；

4、本所同意将本《法律意见书》作为嘉麟杰本次重组所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并愿意承担相应的法律责任；

5、嘉麟杰及目标公司、本次交易方等相关方向本所律师作出承诺，保证已全面地向本所律师提供了出具本《法律意见书》所必需的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料或者口头证言，并且提供予本所律师的所有文件的复印件与原件相符，所有文件上的签名、印章均为真实，且一切足以影响本《法律意见书》的事实和文件均已向本所披露，并无任何隐瞒、疏漏之处；

6、在本《法律意见书》中，本所律师仅对本次重组涉及的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、资产评估等非法律专业事项发表任何意见。本所律师在本《法律意见书》中对有关会计报表、审计报告和资产评估报告中的任何数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证；

7、本《法律意见书》仅供嘉麟杰为申请本次重组之目的而使用，未经本所律师书面同意，不得用作任何其他目的，或由任何其他人予以引用和依赖。

根据有关法律、法规及中国证监会的相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师对下述与本次重组相关的文件和有关事实进行了核查和验证：

- 1、本次交易的方案；
- 2、本次交易的主体及其资格；
- 3、本次交易的批准或授权；
- 4、本次交易的实质条件；
- 5、本次交易签署的协议及其合法性；
- 6、本次交易的标的资产；
- 7、本次交易所涉债权债务处理及人员安置；
- 8、关联交易与同业竞争；
- 9、本次交易的信息披露；
- 10、本次交易的有关证券服务机构及其资格；
- 11、本次交易的相关方在自查期间买卖股票的情况。

根据《证券法》第二十条的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师对嘉麟杰及其有关主体提供的文件和有关事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

正 文

一、 本次交易的方案

(一) 本次交易的方案

根据嘉麟杰与交易对方签署的《交易协议》、《重大资产购买报告书》以及嘉麟杰董事会会议相关文件，本次交易的主要内容如下：

1、方案概况

嘉麟杰拟以货币出资方式，认购德青源新增发行的 343,750,000 股的股份；同时，嘉麟杰拟以支付现金的方式，受让今日资本持有的德青源 42,028,460 股的股份，本次交易完成后，嘉麟杰持有德青源 411,478,460 股的股份，占德青源股本总额的 50.4690%。

2、交易对方和标的资产

本次交易的对方为今日资本、德青源。

本次交易的标的资产为德青源新增发行的 343,750,000 股的股份及今日资本拟转让给嘉麟杰的德青源 42,028,460 股的股份。

本次交易完成后，德青源的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（股）	持股比例
1	嘉麟杰	411,478,460	50.4690%
2	上海益倍	154,486,763	18.9482%
3	德科技	53,149,929	6.5190%
4	瑞益德源	29,986,398	3.6779%
5	合力信德	27,310,559	3.3497%
6	合力惠东	24,921,855	3.0567%
7	哲思农业	21,729,399	2.6652%

8	创金兴业	20,000,000	2.4531%
9	信德惠众	19,369,618	2.3757%
10	德益青源	15,257,585	1.8714%
11	刘馥秋	10,451,480	1.2819%
12	刘建斌	7,991,627	0.9802%
13	袁正东	5,396,052	0.6618%
14	精开隆	5,019,427	0.6156%
15	魏翠荣	3,595,430	0.4410%
16	崔岩	2,844,401	0.3489%
17	王树忠	1,281,549	0.1572%
18	信恒发	1,039,468	0.1275%
合计:		815,310,000	100.0000%

3、交易价格及定价方式

根据具有证券期货相关业务资格的评估机构——中同华以 2017 年 6 月 30 日为评估基准日出具的《评估报告》，截至基准日，德青源 100%股权的评估价值为 151,000.00 万元（折 3.2021 元/股）。

经各方协商，就今日资本拟转让给公司的德青源 42,028,460 股的股份，作价为人民币壹亿叁仟肆佰肆拾玖万壹仟零柒拾贰圆整（小写：¥134,491,072.00 元）（计 3.20 元/股）；就德青源新增发行的 343,750,000 股的股份，作价为人民币壹拾壹亿圆整（小写：¥1,100,000,000.00 元）（计 3.20 元/股）。

4、交易方式及支付安排

（1）《股份转让协议》关于交易对价的支付安排

①本协议签署之日起 10 个工作日内，嘉麟杰应在今日资本指定的境内银行以嘉麟杰的名义开立共管账户（以下简称“共管账户”），该共管账户应由双方共同监管，未经双方事先指定的代表共同签字，共管账户内的资金不得随意支取或

划出。

②本协议第 12.2 条规定的生效条件全部成就之日起 5 个工作日内，嘉麟杰应向共管账户中支付股份转让价款的 50%作为第一期股份转让价款；

③嘉麟杰应于资产交割日之日起 2 个工作日内向主管税务部门递交相关资料，就今日资本因转让目标资产而需缴纳的税金办理代扣代缴税务备案等事宜；今日资本应提供必要的协助；

④在办理完毕代扣代缴后 2 个工作日内，嘉麟杰应向共管账户中支付全部剩余的股份转让价款（但应扣除由嘉麟杰代扣代缴的税金），并向共管账户开户行申请办理关于本次股份转让的外汇登记手续；今日资本和德青源应提供必要的协助；

⑤在外汇登记手续办理完毕后 2 个工作日内，嘉麟杰应向共管账户开户行申请将共管账户中的全部资金按照在汇款时适用的美元现汇卖出价兑换成美元后电汇至今日资本指定的收取股份转让款的账户；甲乙双方指定的代表应共同配合向共管账户开户行出具同意共管账户资金汇出的相关文件。

（2）《增资认购协议》关于交易对价的支付安排

嘉麟杰于本协议生效后 10 个工作日内向德青源支付本次增资的增资款项的 20%；在本次交易的工商变更或备案登记手续完成之日起 3 个工作日内，向德青源支付本次增资的增资款项的 80%。

5、过渡期间损益的归属

过渡期间，德青源所有者权益因德青源生产经营所产生的收益由本次交易完成后德青源的股东按持股比例享有；上市公司本次交易后持有德青源的股份所对应的德青源所有者权益因德青源生产经营所产生的亏损将由钟凯民、郭新平、孙丽娟、袁正东、张烜、温兰英（以下合称“业绩承诺方”）承担补偿义务。上市公司、德青源和业绩承诺方将在资产交割日后，对德青源的资产状况进行确认，如所有者权益于资产交割日的金额小于其于评估基准日的审计值，则就上市公司本次交易后持有德青源的股份所对应的差额部分，业绩承诺方应以现金方式在确认之日起 5 个工作日内向上市公司全额补足，业绩承诺方之间对补偿义务承担连

带责任。

6、相关资产办理权属转移的合同义务和违约责任

(1) 嘉麟杰支付首笔股份转让价款之日起 8 个工作日内及支付首期增资款之日起 3 个工作日内, 德青源应向工商行政管理局提交办理本次交易的工商变更登记或备案手续所需的全部相关资料, 并于 20 个工作日内完成工商变更登记备案。

(2) 目标资产交割之日起 5 个工作日内, 德青源应向主管商务部门办理关于本次股份转让的外商投资企业变更备案手续并取得备案回执。

嘉麟杰、各交易对方中的任何一方违反《增资认购协议》、《股份转让协议》项下的义务或其所作出的声明或承诺失实或严重有误, 给其他方造成损失的, 应承担全部赔偿责任; 经各方一致书面同意或因不可抗力致使该协议不能履行的, 各方互不负违约责任。

7、业绩承诺安排

在德青源任职、担任德青源的董事及/或高级管理人员并直接/间接持有德青源股份的钟凯民、郭新平、孙丽娟、袁正东、张烜、温兰英(以下合称“业绩承诺方”)承诺, 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年德青源经审计税后净利润合计净利润不少于人民币 65,000.00 万元。

业绩承诺方就盈利承诺期内德青源的实现净利润低于承诺净利润的部分进行补偿的具体安排以《盈利补偿协议》的约定为准。

业绩承诺方之间对补偿义务, 承担连带责任; 标的资产盈利承诺补偿合计不超过本次交易的对价。

8、业绩奖励安排

若德青源在业绩承诺期内实际实现的净利润总和超过业绩承诺期承诺净利润总和 110%的, 由德青源在 2020 年度审计报告出具之日后 10 日内向德青源业绩承诺方按照其持股比例支付业绩奖励。业绩奖励计算公式:

(1) 奖励金额=(2017 年度至 2020 年度累计实际净利润数-承诺净利润数)

× 业绩承诺方截至本协议签署日直接及间接持有的目标公司股份比例（42.5088%）。

（2）奖励金额上限不超过本次受让股权及增资价格总和的 20%。

8、本次交易完成后德青源的运营

（1）在未取得嘉麟杰书面同意的前提下，德青源现有管理层在业绩承诺期届满前均需在德青源任职。

（2）本次交易完成后，德青源董事会由 5 名董事组成、监事会由 3 名监事组成（其中 1 名职工代表监事）。

（3）嘉麟杰有权提名德青源的董事会中的 3 名董事及监事会中的 1 名监事。

（4）德青源除嘉麟杰外的现有股东有权提名德青源董事会中的 2 名董事及监事会中的 1 名监事。

（5）德青源财务负责人、风控负责人由嘉麟杰推荐，德青源董事会应确保推荐人选可顺利当选。

（6）德青源的重大经营决策，包括年度经营预算、投融资事项或日常购销外的交易及/或合同应按德青源公司章程的规定的程序处理。

（7）为达到前述治理要求，过渡期内，德青源应召开股东大会、董事会等相关会议对德青源的治理结构进行相应调整。

（8）《增资认购协议》附件一名单中所列高级管理人员和核心技术人员应以书面形式对任职期限、同业竞争和竞业禁止作出承诺，前述人员自本次交易的工商登记完成之日起至业绩承诺期内仍在德青源任职，同业竞争及竞业禁止期限为自本协议签署之日起至前述人员自目标公司离职后 24 个月。

9、决议的有效期

本次交易决议的有效期为嘉麟杰股东大会审议通过本次交易相关议案之日起十二个月。

综上，本所律师认为，本次交易方案符合《证券法》、《重组管理办法》等法

律、行政法规、规范性文件的规定。

（二）本次交易构成重大资产重组

根据嘉麟杰、德青源经审计的 2016 年度的财务数据以及本次交易作价情况，相关财务比例计算如下：

项目	资产总额	营业收入	净资产
嘉麟杰（2016 年度或截至 2016 年 12 月 31 日） （单位：万元）	163,203.52	72,789.50	92,874.77
德青源（2016 年度或截至 2016 年 12 月 31 日） （单位：万元）	96,028.59	58,662.97	53,665.70
本次交易成交金额（单位：万元）	131,673.11		
德青源及成交额较高者占嘉麟杰相应指标比重	80.68%	80.59%	141.77%

注：根据《重组办法》第十四条第（四）款的规定，上市公司在 12 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。嘉麟杰于 2017 年 5 月 19 日披露了《关于对外投资的公告》，嘉麟杰拟以不超过 3.2 元/股的价格，购买东北证券股份有限公司等投资人所持有的德青源共计 5.45% 的股份。由于上述购买行为发生在 12 个月之内，故本次交易的资产总额、营业收入、净资产额及成交额应累计计算。

根据《重组办法》第十四条第（一）款的规定，由于本次交易导致嘉麟杰取得德青源控股权，且标的资产的成交金额高于其资产总额和资产净额，资产总额和资产净额指标以成交金额为准；营业收入以目标公司的营业收入为准。

本次交易标的资产的资产总额占嘉麟杰最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50% 以上；本次交易标的资产最近一个会计年度所产生的营业收入占嘉麟杰同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 50% 以上；本次交易标的资产的资产净额占嘉麟杰近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50% 以上，且超过 5000 万元。根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

（三）本次交易不构成借壳上市

本次交易不涉及上市公司发行股份，本次交易前后上市公司的实际控制人均为李兆廷，上市公司控制权未发生变更；本次交易并非上市公司向收购人或其关联人购买资产。因此，本次交易不构成《重组办法》第十三条规定的交易情形，即不构成借壳上市。

综上所述，本所律师认为，嘉麟杰本次交易构成重大资产重组；本次交易未导致实际控制人发生变更且本次交易并非上市公司向收购人或其关联人购买资产，不构成借壳上市；本次交易方案符合《重组办法》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

二、本次交易的主体及其资格

（一）嘉麟杰

嘉麟杰为本次交易项下标的资产的购买方。

1、嘉麟杰的基本情况

根据嘉麟杰的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
统一社会信用代码	913100006074274061
类型	其他股份有限公司（上市）
法定代表人	郑小将
注册资本	83,200.0000 万
成立日期	2001 年 01 月 20 日
营业期限至	长期
住所	上海市金山区亭林镇亭枫公路 1918 号
经营范围	高档织物面料的织染及后整理加工，服装服饰产品、特种纺织品的

生产和销售，纺织纤维、天然纤维、纺织品、服装服饰及辅料、鞋帽、日用百货的批发和进出口业务，纺织机器设备的经营性租赁。 【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、嘉麟杰的历次股本变动

（1）股份有限公司的设立

嘉麟杰系由嘉麟杰有限公司于 2008 年 4 月经整体变更设立的股份有限公司，设立情况如下：

嘉麟杰有限公司董事会于 2007 年 12 月作出决议，决定以嘉麟杰有限公司截至 2007 年 11 月 30 日经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司，股份有限公司注册资本为人民币 156,000,000.00 元，股份总数 156,000,000 股，每股面值人民币 1 元。

商务部于 2008 年 3 月 7 日下发商资批（2008）253 号《商务部关于同意上海嘉麟杰纺织品有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意嘉麟杰有限公司整体变更为外商投资股份有限公司。

立信会计师事务所于 2008 年 3 月 20 日出具信会师报字（2008）第 10706 号《验资报告》，对整体变更的折股情况进行了验证。

2008 年 3 月 28 日，全体发起人召开了发起人会议暨第一次股东大会，会议审议通过了《公司章程》，并选举产生了发行人第一届董事会、第一届监事会。

2008 年 4 月 23 日，嘉麟杰取得了由上海市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本所律师认为，嘉麟杰设立的程序、资格、条件、方式符合当时法律、法规以及规范性文件的规定，并得到有权部门的批准。

（2）首次公开发行股票并在深交所中小企业板上市

经中国证监会《关于核准上海嘉麟杰纺织品股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2010】1228 号）核准，嘉麟杰于 2010 年 10 月向社会公开发行了 5,200 万股人民币普通股（A 股）；嘉麟杰股票于 2010 年 10 月 15 日起在

深交所上市交易，股票简称为“嘉麟杰”，股票代码为“002486”。

立信会计师事务所于 2010 年 9 月 30 日出具了信会师报字（2010）第 11959 号《验资报告》，验证：截至 2010 年 9 月 30 日，嘉麟杰实际已发行人民币普通股（A 股）52,000,000 股，募集资金总额 566,800,000.00 元，减除发行费用 33,785,040.00 元后，募集资金净额为 533,014,960.00 元。

2010 年 11 月 25 日，上海市商务委员会印发沪商外资批【2010】3232 号《市商务委关于同意上海嘉麟杰纺织品股份有限公司增资并修改章程的批复》，同意嘉麟杰的股份由 15,600.00 万股增至 20,800.00 万股，注册资本由 15,600.00 万元增至 20,800.00 万元，并同意嘉麟杰修订的《公司章程》。2010 年 11 月 26 日，嘉麟杰更换了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2010 年 12 月 2 日，嘉麟杰取得了由上海市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

首次公开发行股票完成后，嘉麟杰的股本总额为 20,800.00 万股。

（3）2013 年资本公积转增股本

嘉麟杰于 2013 年 3 月 18 日召开 2012 年度股东大会，审议通过了《关于公司 2012 年度税后利润分配及资本公积金转增股本的议案》，同意以嘉麟杰 2012 年末总股本 20,800.00 万股为基数，每 10 股转增 10 股，总计转增股本 20,800.00 万股。

2013 年 4 月 2 日，上海市商务委员会印发沪商外资批【2013】1100 号《市商务委关于同意上海嘉麟杰纺织品股份有限公司增资和变更经营范围事项的批复》，同意嘉麟杰向全体股东以资本公积每 10 股转增 10 股，股本总额由 20,800.00 万股增至 41,600.00 万股，注册资本由 20,800.00 万元增至 41,600.00 万元，并同意嘉麟杰修订的《公司章程》。2013 年 4 月 8 日，嘉麟杰更换了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

立信会计师事务所于 2013 年 4 月 16 日出具信会师报字【2013】第 112513 号《验资报告》，验证：截至 2013 年 4 月 11 日，嘉麟杰已将资本公积 20,800.00 万元转增股本。

2013年5月8日，嘉麟杰取得了由上海市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

该次资本公积转增股本完成后，嘉麟杰的股本总额变更为41,600.00万股。

（4）2014年送红股及资本公积转增股本

嘉麟杰于2014年3月10日召开2013年度股东大会，审议通过了《关于公司2013年度税后利润分配及资本公积金转增股本的议案》，同意以嘉麟杰2013年末总股本416,000,000股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利人民币0.8元（含税），送红股2股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增8股。

2014年4月8日，上海市商务委员会印发沪商外资批【2014】1103号《市商务委关于同意上海嘉麟杰纺织品股份有限公司增资的批复》，同意嘉麟杰以未分配利润向全体股东送红股2股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增8股，嘉麟杰的股本总额由41,600.00万股增至83,200.00万股，注册资本由41,600.00万元增至83,200.00万元，并同意嘉麟杰修订的《公司章程》。2014年4月11日，嘉麟杰更换了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014年5月4日，嘉麟杰取得了由上海市工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

该次送红股及资本公积转增股本完成后，嘉麟杰的股本总额变更为83,200.00万股。

3、最近三年控制权变动情况

根据嘉麟杰公开披露的信息，2016年11月18日，嘉麟杰原实际控制人黄伟国先生与东旭集团有限公司签署了《关于上海国骏投资有限公司之股权转让协议》和《投票权委托协议》，约定黄伟国先生将其持有的上海国骏投资有限公司（持有嘉麟杰16,319.00万股普通股股份，占嘉麟杰总股本比例为19.61%，系嘉麟杰控股股东）100%股权转让给东旭集团有限公司；同时，黄伟国先生将其直接持有的嘉麟杰3,380.00万股股票（占嘉麟杰总股本比例为4.06%）的投票权委托给东旭集团有限公司行使。

2016年11月23日，嘉麟杰接到上海国骏投资有限公司通知，经上海市杨浦区市场监督管理局批准并换发营业执照，本次黄伟国先生向东旭集团有限公司转让所持有的上海国骏投资有限公司100%股权事宜的变更登记手续已经完成。本次变更完成后，东旭集团有限公司通过上海国骏投资有限公司持有嘉麟杰16,319.00万股，通过受托行使投票权的方式拥有嘉麟杰3,380.00万股股票的投票权，合计拥有嘉麟杰投票权的股份比例将达到23.67%，成为嘉麟杰单一投票权比例最大的股东。嘉麟杰实际控制人由黄伟国先生变更为李兆廷先生。

黄伟国先生于2016年11月28日通过深圳证券交易所大宗交易系统向东旭集团有限公司卖出嘉麟杰无限售条件流通股合计845.00万股，占嘉麟杰总股本的1.015%。本次增持后，东旭集团有限公司通过上海国骏投资有限公司间接持有嘉麟杰16,319.00万股股票，占嘉麟杰总股本比例为19.61%；直接持有嘉麟杰845.00万股股票，占嘉麟杰总股本比例为1.015%；同时通过受托行使投票权的方式拥有嘉麟杰2,535.00万股股票对应的投票权，占嘉麟杰总股本的比例为3.045%；合计拥有嘉麟杰19,699.00万股股票对应的投票权，占嘉麟杰总股本的比例仍为23.67%，东旭集团实际控制人李兆廷先生仍为嘉麟杰实际控制人。

本所律师认为，嘉麟杰设立后的历次股份变动均已取得必要的批准，履行了必要的程序，符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效。

综上所述，本所律师认为，嘉麟杰为依法设立并有效存续的股份有限公司，已依法公开发行股票并在深交所上市；根据嘉麟杰工商登记资料及嘉麟杰所在地相关政府主管部门出具的证明文件，嘉麟杰在最近三年的生产经营活动中不存在重大违法行为，亦不存在破产、解散、清算以及其他根据现行有效的法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定需要终止的情形，嘉麟杰具备作为资产购买方的主体资格。

（二）交易对方

1、今日资本

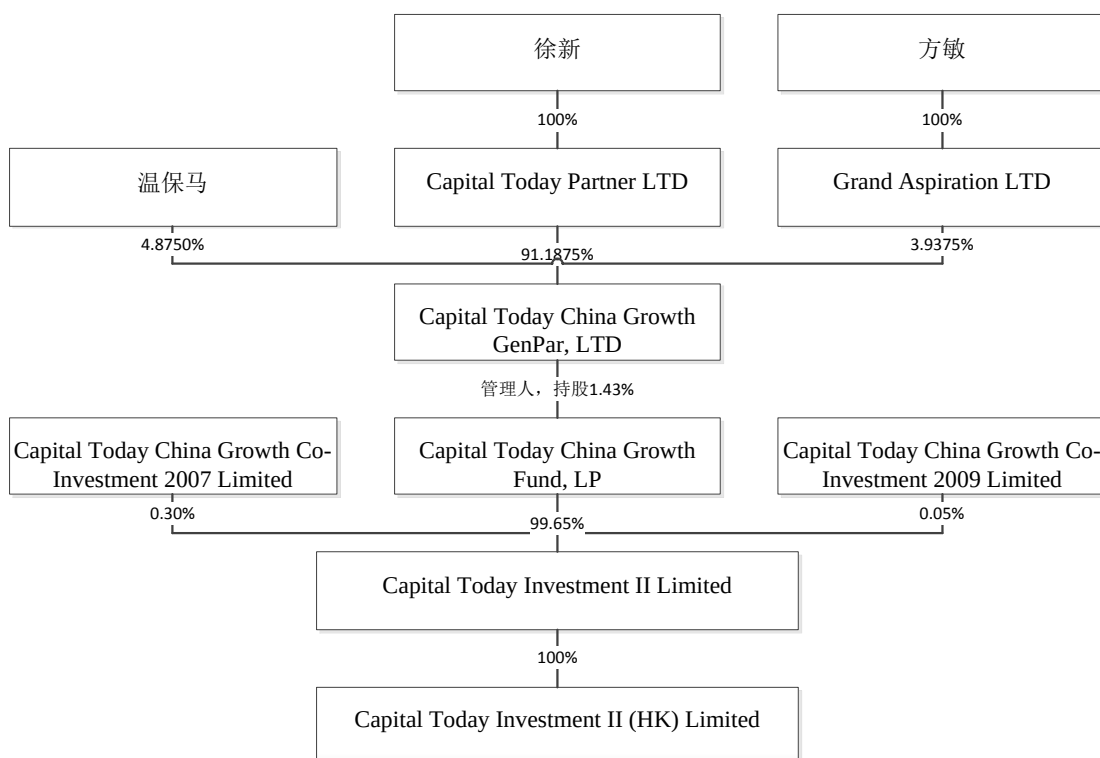
(1) 基本情况

今日资本的基本情况如下：

名称	CAPITAL TODAY INVESTMENT II (HK) LIMITED
公司编码	1102145
类型	私人股份有限公司
成立日期	2007 年 1 月 15 日
住所	9/F TUNG NING BLDG 249-253 DES VOEUX RD CENTRAL HK
已发行股份数	80,000 股
经营范围	投资

(2) 股权控制关系

截至本《法律意见书》出具之日，今日资本的股权结构如下：



因今日资本注册于香港，不属于中华人民共和国境内注册企业，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》规定的需要履行登记备案程序的私募投资基金或私募

投资基金管理人范畴。

根据今日资本出具的声明、嘉麟杰控股股东国骏投资及实际控制人李兆廷分别出具的《承诺函》并经本所律师核查，其与嘉麟杰之间不存在关联关系，亦不存在《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定的构成一致行动人关系的情形。

2、德青源

德青源的基本情况、股权控制关系等详见本《法律意见书》正文“六、本次交易的标的资产（一）德青源”。

本所律师认为，前述交易对方均为具有完全民事权利能力和行为能力的公司，均具备实施本次交易的主体资格。

三、本次交易的批准或授权

（一）本次交易已获得的批准或授权

1、嘉麟杰的内部批准或授权

2017年8月28日，嘉麟杰召开第四届董事会第九次会议，逐项审议并通过了《关于公司符合上市公司重大资产重组条件的议案》、《关于公司重大资产重组方案的议案》、《关于审议〈上海嘉麟杰纺织品股份有限公司重大资产购买预案〉的议案》、《关于本次交易不构成借壳上市的议案》、《关于本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于公司股票价格波动未达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉第五条相关标准的议案》、《关于公司与相关方签署附生效条件的〈股份转让协议〉、〈增资认购协议〉、〈盈利补偿协议〉的议案》、《关于本次重大资产重组不构成关联交易的议案》、《公司董事会关于重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的说明的议案》、《关于聘请本次重大资产购买相关中介机构的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次重大资产重组有关事项的议案》、《关于暂不召集召开股东大会的议案》。

2017年9月27日，嘉麟杰召开第四届董事会第十次会议，逐项审议并通过了《关于审议〈上海嘉麟杰纺织品股份有限公司重大资产购买报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司与相关方签署附生效条件的〈股份转让协议的补充协议〉、〈增资认购协议的补充协议〉的议案》等与本次重组有关的议案。

嘉麟杰独立董事就本次重组发表了独立意见。

2、交易对方及目标公司的内部批准或授权

2017年8月26日，今日资本的执行董事作出决定，同意将今日资本持有的德青源42,028,460股的股份转让给嘉麟杰并签署与本次交易相关的协议、声明及其他相关文件。

2017年8月28日，德青源召开第五届董事会第十九次会议，审议并通过了《关于由上海嘉麟杰纺织品股份有限公司向公司增资扩股暨公司与上海嘉麟杰纺织品股份有限公司、今日资本投资（香港）有限公司及钟凯民、郭新平、孙丽娟、袁正东、张烜、温兰英签署相应交易协议的议案》等议案。

本所律师认为，上述嘉麟杰董事会召集和召开程序、表决程序符合有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，决议内容合法、有效；交易对方和目标公司已履行截至本《法律意见书》出具之日时必要的内部批准程序。

（二）本次交易尚需取得的批准或授权

根据《重组办法》及其他有关法律、法规、规范性文件和嘉麟杰公司章程、德青源公司章程的规定，本次交易尚需取得嘉麟杰股东大会、德青源股东大会的批准，并通过中华人民共和国商务部反垄断审核及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准。

综上，本所律师认为，本次交易已经履行了目前阶段应当履行的批准和授权程序，已取得的批准和授权合法、有效。

四、本次交易的实质条件

根据《重组办法》等相关法律法规，本所律师逐条核查了本次交易的实质条件并形成意见如下：

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

根据本次交易方案并经本所律师核查，本次交易的目标公司及其子公司以“蛋鸡饲养、鸡蛋及鸡蛋制品的生产和销售”为主营业务，符合国家相关产业政策；本次交易不涉及有关环境保护、土地管理等事项。

根据《中华人民共和国反垄断法》、《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等有关法律、法规、规章及规范性文件的规定，本次交易需向商务部申报经营者集中，并通过中华人民共和国商务部反垄断审核后，方可实施。

综上，本所律师认为，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的要求，符合《重组办法》第十一条第（一）款的规定。

（二）本次交易完成后嘉麟杰仍符合股票上市条件

根据本次交易方案，本次交易为嘉麟杰以支付现金的方式购买股份并增资的方式取得德青源控股权，嘉麟杰不涉及发行新增股份，嘉麟杰的股本及股权结构不会因本次交易发生变化，本次交易不会导致嘉麟杰不符合《上市规则》规定的股票上市条件。

综上，本所律师认为，本次交易符合《重组办法》第十一条第（二）款之规定。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易涉及的标的资产的交易价格由交易各方在评估值的基础上协商确定，并签署《股份转让协议》及《股份转让协议的补充协议》、《增资认购协议》及《增资认购协议的补充协议》、《盈利补偿协议》，最终交易价格与评估值不存在重大偏离。本次交易经过嘉麟杰董事会审议，并由独立董事发表独立意见。

综上，本所律师认为，本次交易定价公允、程序合法，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

（四）本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

经本所律师核查德青源的工商登记资料以及交易对方出具的承诺，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统网站公开信息，截至本《法律意见书》出具之日，标的资产权属清晰，不存在质押或被司法机关冻结等情况，不存在产权纠纷或潜在纠纷，标的资产过户或者转移不存在法律障碍。本次交易不涉及债权债务的转移，本次交易完成后，德青源仍对自身所负债务承担责任，嘉麟杰作为股东，以其认缴出资额为限对德青源承担有限责任。

综上，本所律师认为，本次交易涉及的资产符合《重组办法》第十一条第（四）款的规定。

（六）本次交易有利于嘉麟杰在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成后，嘉麟杰的控股股东及实际控制人未发生变化，嘉麟杰成为嘉麟杰的控股子公司，嘉麟杰的业务、资产、财务、人员、机构等方面仍独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上，本所律师认为，本次交易符合《重组办法》第十一条第（六）款的规

定。

（五）本次交易有利于嘉麟杰增强持续经营能力，不存在可能导致其重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

根据《重大资产购买报告书》，本次交易完成后，德青源将成为嘉麟杰的控股子公司，有利于嘉麟杰增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本所律师认为，本次交易符合《重组办法》第十一条第（五）款的规定。

（七）本次交易有利于嘉麟杰保持健全有效的法人治理结构

根据嘉麟杰的说明并经本所律师核查，嘉麟杰按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，建立健全了法人治理结构。本次交易不会导致上市公司董事会、监事会、高级管理人员结构发生重大调整，也不会涉及重大经营决策规则与程序、信息披露制度等方面的调整。本次交易完成后，嘉麟杰仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规、规章、规范性文件及章程的要求规范运作，不断完善法人治理结构。

综上，本所律师认为，本次交易符合《重组办法》第十一条第（七）款的规定。

综上所述，本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》等相关法律、法规、规范性文件关于上市公司重组的实质条件。

五、本次交易签署的协议及其合法性

经本所律师核查，嘉麟杰与交易对方于 2017 年 8 月 28 日就本次交易事宜签

署了附生效条件的《股份转让协议》、《增资认购协议》及《盈利补偿协议》；于2017年9月【】日签署了《股份转让协议的补充协议》、《增资认购协议的补充协议》，协议的主要内容如下：

（一）《股份转让协议》及《股份转让协议的补充协议》

嘉麟杰与今日资本及德青源签署了《股份转让协议》及《股份转让协议的补充协议》，主要对本次支付现金购买股份的方案、交易对价、业绩承诺及补偿安排、业绩奖励安排、交易的先决条件、标的资产交割、债权债务处理和员工安置、过渡期、滚存未分配利润、声明、保证和承诺、协议的生效及终止、协议的转让、变更、补充与解除、违约责任、不可抗力、争议解决及其他内容进行了约定。协议主要内容参见本《法律意见书》正文“一、本次交易的方案之（一）本次交易方案的具体内容”等相关内容。

（二）《增资认购协议》及《增资认购协议的补充协议》

嘉麟杰与德青源及直接及/或间接持有德青源股份的钟凯民、郭新平、孙丽娟、袁正东、张烜、温兰英等6名德青源的董事及/或高级管理人员签署了附条件生效的《增资认购协议》及《增资认购协议的补充协议》，主要对本次以货币出资认购新增股份的方案、交易对价、业绩承诺及补偿安排、业绩奖励安排、交易的先决条件、标的资产交割、债权债务处理和员工安置、过渡期、竞业禁止、滚存未分配利润、本次交易完成后目标公司的运营安排、声明、保证和承诺、协议的生效及终止、协议的转让、变更、补充与解除、违约责任、不可抗力、争议解决及其他内容进行了约定。协议主要内容参见本《法律意见书》正文“一、本次交易的方案之（一）本次交易方案的具体内容”等相关内容。

（三）《盈利补偿协议》

2017年8月28日，嘉麟杰与德青源及直接及/或间接持有德青源股份的钟凯民、郭新平、孙丽娟、袁正东、张烜、温兰英等6名德青源的董事及/或高级管理人员签署了附条件生效的《盈利补偿协议》，主要对净利润承诺、盈利补偿

的确定、盈利补偿的实施、违约责任、不可抗力、争议解决及其他内容进行了约定。协议主要内容参见本《法律意见书》正文“一、本次交易的方案之（一）本次交易方案的具体内容”等相关内容。

本所律师认为，《股份转让协议》及《股份转让协议的补充协议》、《增资认购协议》及《增资认购协议的补充协议》及《盈利补偿协议》的形式和内容符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，该等协议自其约定的生效条件满足之日起生效。

六、本次交易的标的资产

本次交易的标的资产为德青源拟对嘉麟杰新增发行的 343,750,000 股的股份及今日资本拟转让给嘉麟杰的德青源 42,028,460 股的股份，本次交易所涉及的目标公司——德青源的具体情况如下：

（一）德青源

1、基本情况

根据德青源的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	北京德青源农业科技股份有限公司
统一社会信用代码	9111010873936331XC
类型	股份有限公司（中外合资、未上市）
法定代表人	钟凯民
注册资本	47,156.0000 万
成立日期	2002 年 05 月 31 日
营业期限至	长期
住所	北京市海淀区丰秀中路 3 号院 10 号楼 2 层
经营范围	家禽深加工；花卉深加工；屠宰加工畜禽（限分支机构经营）；生产饲料；生产、销售湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液、煮鸡蛋；沼

	气发电；销售自产蛋制品（食品流通许可证有效期至 2018 年 07 月 24 日）；饲养家禽；种植蔬菜、水果、花卉；销售自产的畜禽及种苗、饲料、花卉；销售饲料原材料；批发机械设备及配件；会议服务；代理进出口。（经营场所：北京市延庆区张山营镇水峪村东北；销售自产蛋制品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）（经营场所：北京市延庆区张山营镇水峪村东北）
--	---

根据德青源提供的资料并经德青源、交易对方确认，截至本《法律意见书》出具之日，德青源的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（万股）	持股比例
1	上海益倍	15,448.6763	32.7608%
2	德科技	5,314.9929	11.2711%
3	今日资本	4,202.8460	8.9126%
4	瑞益德源	2,998.6398	6.3590%
5	合力信德	2,731.0559	5.7915%
6	嘉麟杰	2,570.0000	5.4500%
7	合力惠东	2,492.1855	5.2850%
8	哲思农业	2,172.9399	4.6080%
9	创金兴业	2,000.0000	4.2412%
10	信德惠众	1,936.9618	4.1076%
11	德益青源	1,525.7585	3.2356%
12	刘馥秋	1,045.1480	2.2164%
13	刘建斌	799.1627	1.6947%
14	袁正东	539.6052	1.1443%
15	精开隆	501.9427	1.0644%

16	魏翠荣	359.5430	0.7625%
17	崔岩	284.4401	0.6031%
18	王树忠	128.1549	0.2718%
19	信恒发	103.9468	0.2204%
合计		471,560,000	100.0000%

本所律师认为，德青源系依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在根据有关法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形。

2、历史沿革

经本所律师核查德青源的工商登记资料及其提供的相关文件资料等，德青源自设立以来的股权变更及登记情况如下：

(1) 宝迪青源的设立

宝迪青源成立于 2002 年 5 月 31 日，成立时持有北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，名称为“北京宝迪青源农业科技有限公司”；住所为北京市海淀区中关村南大街 12 号中国农科院作物所科技综合楼 518 室东侧；法定代表人为徐自力；企业类型为有限责任公司；经营范围为“销售研发后的产品；饲养、牲畜、家禽养殖、屠宰加工及销售；饲料生产及销售，蔬菜、水果、花草、树木种植、加工及销售”；经营期限为 2002 年 5 月 31 日至 2012 年 5 月 30 日；成立时的注册资本为 1,000 万元。

北京中燕通会计师事务所有限公司于 2002 年 5 月 29 日出具中燕验字(2002)第 1-01-1520 号《开业登记验资报告书》，确认宝迪青源成立时的注册资本已由股东以货币方式缴足。

宝迪青源设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	天津宝迪	550.0000	55.0000%
2	德科技	450.0000	45.0000%
合计		1,000.0000	100.0000%

（2）宝迪青源第一次增加注册资本

2003 年 12 月 15 日，宝迪青源召开股东会审议通过增资的决议。宝迪青源增加注册资本 500 万元，新增注册资本由原股东天津宝迪以货币方式缴纳 275 万元、由原股东德科技以货币方式缴纳 225 万元。

2003 年 12 月 29 日，北京市工商行政管理局向宝迪青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

北京首华立信会计师事务所有限公司于 2003 年 12 月 26 日出具首华验字【2003】第 006 号《验资报告》，确认截至 2003 年 12 月 26 日，宝迪青源本次增资的注册资本已由股东以货币方式缴足。

本次变更后，宝迪青源的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	天津宝迪	825.0000	55.0000%
2	德科技	675.0000	45.0000%
合计		1,500.0000	100.0000%

（3）宝迪青源第一次股权转让、第二次增资

2004 年 4 月 18 日，宝迪青源召开股东会审议通过了天津宝迪将其持有的 550 万元出资转让给德科技、德科技将其持有的 110 万元出资转让给袁正东；同时，宝迪青源增加注册资本 1,120 万元，新增注册资本由原股东德科技以货币方式缴纳 441 万元、魏翠荣以货币方式缴纳 197 万元、刘建斌以货币方式缴纳 150 万元、刘馥秋以货币方式缴纳 139 万元、王树忠以货币方式缴纳 100 万元、崔岩以货币方式缴纳 93 万元。

2004 年 4 月 21 日，天津宝迪和德科技签署了《出资转让协议》、德科技和袁正东签署了《出资转让协议》。

2004 年 4 月 26 日，北京市工商行政管理局向宝迪青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股权转让及增资事宜。

本次增资方已将合计 1,120 万元货币资金存入宝迪青源银行账户，《中国农业银行北京市分行交存入资资金凭证》已确认截至 2004 年 4 月 22 日止，宝迪青

源收到股东新增投资款 1,120 万元，均为货币出资。根据 2004 年 2 月 15 日起实施的《北京市工商行政管理局关于印发〈改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见〉的通知》第三条“投资人以货币形式出资的，应到设有‘注册资本（金）入资专户’的银行开立企业注册资本（金）专用帐户‘交存货币注册资本（金）’。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。”之规定，虽然此次增资未出具验资报告，但此次货币增资已办理完毕注册资本金的缴付手续。

本次变更后，宝迪青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例
1	德科技	1,556.0000	59.3893%
2	天津宝迪	275.0000	10.5000%
3	魏翠荣	197.0000	7.5200%
4	刘建斌	150.0000	5.7300%
5	刘馥秋	139.0000	5.3100%
6	袁正东	110.0000	4.2000%
7	王树忠	100.0000	3.8200%
8	崔岩	93.0000	3.5500%
合计		2,620.0000	100.0000%

注：自宝迪青源本次股权变动时起至 2012 年 4 月，德科技、魏翠荣、刘馥秋、袁正东、王树忠、崔岩等德青源（宝迪青源）的股东存在为第三方代持德青源（宝迪青源）股权/股份的情形，德青源历史沿革中存在的股份代持情况及代持清理情况详见本《法律意见书》正文“六、本次交易的标的资产（一）德青源之 3、股份代持的产生、变更及解除”。

（4）宝迪青源第二次股权转让

2004 年 5 月 18 日，德科技与上海益倍签署了《出资转让协议》，约定德科技将其持有的 200 万元出资额转让给上海益倍。

2004 年 5 月 18 日，宝迪青源召开股东会审议通过了该事项。

2004 年 6 月 14 日，北京市工商行政管理局向宝迪青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股权转让事宜。

本次变更后，宝迪青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例
1	德科技	1,356.0000	51.7557%
2	天津宝迪	275.0000	10.4962%
3	上海益倍	200.0000	7.6336%
4	魏翠荣	197.0000	7.5191%
5	刘建斌	150.0000	5.7252%
6	刘馥秋	139.0000	5.3053%
7	袁正东	110.0000	4.1985%
8	王树忠	100.0000	3.8168%
9	崔岩	93.0000	3.5496%
合计		2,620.0000	100.0000%

（5）整体变更为股份有限公司

2004年8月25日，华证会计师事务所有限公司出具华证特审字【2004】第135号《审计报告》，经审计，截至2004年7月31日，宝迪青源经审计确认的净资产为3,000万元。

2004年8月25日，宝迪青源召开股东会，决议同意将宝迪青源整体变更为北京德青源农业科技股份有限公司，以宝迪青源截至2004年7月31日经华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字【2004】第135号《审计报告》所确认的账面净资产30,000,000.00元折为股份有限公司的等额股份30,000,000.00股，变更后各股东对股份有限公司的持股比例与变更前各股东对宝迪青源的持股比例保持一致。

2004年8月25日，各发起人共同签订《发起人协议》，一致同意以发起方式设立股份有限公司，对股份公司的名称与住所、经营期限、经营范围与目的、注册资本与股本结构、发起人的权利和义务、公司组织机构的设置、发起人协议的修改和终止、违约责任和争议解决等内容作出了明确约定。

2004年9月27日，北京市发展和改革委员会出具《关于同意北京宝迪青源农业科技有限公司变更为北京德青源农业科技股份有限公司的函》（京发改【2004】2095号），批准本次整体变更设立股份有限公司事宜。

2004年9月28日，德青源召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《北京德青源农业科技股份有限公司筹建情况汇报》、《设立北京德青源农业科技股份

有限公司的议案》、《北京德青源农业科技股份有限公司章程》等与本次设立相关的议案。

2004 年 9 月 29 日，华证会计师事务所有限公司出具了华证【2004】第 20 号《验资报告》，确认德青源已收到全体股东缴纳的注册资本 3,000 万元。

2004 年 10 月 15 日，德青源取得了北京市工商行政管理局颁发注册号为 1100001385712 的《企业法人营业执照》，股份有限公司正式成立。股份有限公司成立时，德青源注册资本 3,000 万元；法定代表人为钟凯民；住所为北京市海淀区中关村南大街 12 号中国农科院作物所科技综合楼 518 室东侧；经营范围为“饲养家禽，生产饲料，屠宰加工畜禽，货物进出口，代理进出口，技术进出口；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。”

股份有限公司设立时，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	1,552.6500	51.7550%
2	天津宝迪	314.8800	10.4960%
3	上海益倍	228.9900	7.6330%
4	魏翠荣	225.5700	7.5190%
5	刘建斌	171.7500	5.7250%
6	刘馥秋	159.1500	5.3050%
7	袁正东	125.9400	4.1980%
8	王树忠	114.6000	3.8200%
9	崔岩	106.4700	3.5490%
合计		3,000.0000	100.0000%

（6）德青源第一次增资

2005 年 7 月 3 日，德青源召开 2005 年第二次临时股东大会，决议将德青源累计未分配利润 600 万元按照原股东持股比例转增股本，转增后德青源股本变更为 3,600 万股。

2005 年 7 月 6 日，华证会计师事务所有限公司出具了华证验字【2005】第 19 号《验资报告》，确认截至 2005 年 7 月 6 日止，德青源将累计未分配利润 600

万元在原股东持股比例基础上转增股本，转增后德青源股本为 3,600 万股。

2005 年 9 月 1 日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	1,863.1800	51.7550%
2	天津宝迪	377.8560	10.4960%
3	上海益倍	274.7880	7.6330%
4	魏翠荣	270.6840	7.5190%
5	刘建斌	206.1000	5.7250%
6	刘馥秋	190.9800	5.3050%
7	袁正东	151.1280	4.1980%
8	王树忠	137.5200	3.8200%
9	崔岩	127.7640	3.5490%
合计		3,600.0000	100.0000%

（7）德青源第二次增资

2005 年 7 月 3 日，德青源召开 2005 年第二次临时股东大会审议通过增资及变更为外商投资企业的决议，德青源增加股本 2,400 万股，新增股本由国际金融公司以货币方式认购 1,140 万股、哲思农业以货币方式认购 600 万股、德青源原股东以货币方式认购 660 万股。增资后德青源股本总额变更为 6,000 万股，并由内资企业转为外商投资企业。

2006 年 3 月 28 日，商务部出具《商务部关于同意北京德青源农业科技股份有限公司增资并转为外商投资企业的批复》（商资批【2006】988 号），同意上述增资及转为外商投资企业事宜。

2006 年 3 月 30 日，股份公司获发由商务部颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2005 年 12 月 6 日、2006 年 5 月 17 日，华证会计师事务所有限公司分别出具了华证验字【2005】第 30 号《验资报告》及华证验字【2006】第 6 号《验资报告》，确认截至 2006 年 5 月 17 日止，本次增资的新增出资已由全部认缴股东

缴付到位。

2006年5月18日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	2,141.9680	35.6990%
2	国际金融公司	1,140.0000	19.0000%
3	上海益倍	600.0000	10.0000%
4	哲思农业	600.0000	10.0000%
5	天津宝迪	377.8560	6.2980%
6	魏翠荣	280.6840	4.6780%
7	刘建斌	211.1000	3.5180%
8	刘馥秋	201.9800	3.3660%
9	袁正东	151.1280	2.5190%
10	王树忠	147.5200	2.4590%
11	崔岩	147.7640	2.4630%
合计		6,000.0000	100.0000%

（8）德青源第一次股份转让

2006年8月，天津宝迪与德科技、上海益倍、魏翠荣、刘建斌、刘馥秋、袁正东、王树忠、崔岩签署《股份转让协议》，约定天津宝迪将其持有德青源的2,185,258股股份转让给德科技、322,482股股份转让给上海益倍、317,467股股份转让给魏翠荣、241,772股股份转让给刘建斌、224,102股股份转让给刘馥秋、177,419股股份转让给袁正东、159,981股股份转让给王树忠、150,079股股份转让给崔岩。

2006年8月7日，商务部出具《商务部关于同意北京德青源农业科技股份有限公司投资者股权变更的批复》（商资批【2006】1609号），同意前述变更事宜。

2006年8月28日，德青源获发由商务部换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2006年8月16日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执

照》，核准上述变更事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	2,360.4938	39.3420%
2	国际金融公司	1,140.0000	19.0000%
3	上海益倍	632.2482	10.5370%
4	哲思农业	600.0000	10.0000%
5	魏翠荣	312.4307	5.2070%
6	刘建斌	235.2772	3.9210%
7	刘馥秋	224.3902	3.7400%
8	袁正东	168.8699	2.8150%
9	王树忠	163.5181	2.7250%
10	崔岩	162.7719	2.7130%
合计		6,000.0000	100.0000%

（9）德青源第三次增资、第二次股份转让

2006年11月28日，德青源召开股东大会审议通过增资及股东股份转让的决议。德青源增加股本2,510万股，新增股本由今日资本认购1,350万股、毛里求斯控股公司认购910万股、上海益倍认购100万股、哲思农业认购150万股；同时，国际金融公司向毛里求斯控股转让440万股股份。

2007年3月27日，商务部出具《商务部关于同意北京德青源农业科技股份有限公司增加注册资本等事项的批复》（商资批【2007】707号），同意上述增资及转让事宜。

2007年3月28日，德青源获发由商务部颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2007年6月15日，北京中瑞泰达会计师事务所有限责任公司出具了中瑞外验字【2007】第101号《验资报告》，确认截至2007年5月28日止，德青源收到新增投资款20,080万元，本次变更后德青源股本为8,510万股。

2007年6月22日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述变更事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	2,360.4938	27.7400%
2	今日资本	1,350.0000	15.8600%
3	毛里求斯控股公司	1,350.0000	15.8600%
4	哲思农业	750.0000	8.8100%
5	上海益倍	732.2482	8.6000%
6	国际金融公司	700.0000	8.2300%
7	魏翠荣	312.4307	3.6700%
8	刘建斌	235.2772	2.7600%
9	刘馥秋	224.3902	2.6400%
10	袁正东	168.8699	1.9800%
11	王树忠	163.5181	1.9200%
12	崔岩	162.7719	1.9100%
合计		8,510.0000	100.0000%

（10）德青源第四次增资

2007年4月22日，德青源召开2006年年度股东大会审议通过增资的决议，决议将德青源累计资本公积金中的19,490万元按照原股东持股比例转增股本，转增后德青源股本变更为28,000万股。

2007年9月24日，商务部出具《商务部关于同意北京德青源农业科技股份有限公司增加注册资本等事项的批复》（商资批【2007】1621号），同意上述增资事宜。

2007年9月26日，德青源获发由商务部颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2007年9月29日，北京中永昭阳会计师事务所出具了中永昭阳验字（2007）第132号《变更登记验资报告书》，确认截至2007年9月28日止，德青源以截止2007年9月28日的累计资本公积金19,490万元转增股本，转增后公司注册资本增至28,000万元。

2007年11月1日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	7,766.6071	27.7400%
2	今日资本	4,441.8331	15.8600%
3	毛里求斯控股公司	4,441.8331	15.8600%
4	哲思农业	2,467.6851	8.8100%
5	上海益倍	2,409.2773	8.6000%
6	国际金融公司	2,303.1727	8.2300%
7	魏翠荣	1,027.9741	3.6700%
8	刘建斌	774.1200	2.7600%
9	刘馥秋	738.2991	2.6400%
10	袁正东	555.6236	1.9800%
11	王树忠	538.0149	1.9200%
12	崔岩	535.5597	1.9100%
合计		28,000.0000	100.0000%

（11）德青源第五次增资、第三次股份转让

2009年8月16日，德青源召开2009年第一次临时股东大会审议通过增资及股份转让的决议。德青源增加股本5,000万股，新增股本由现有股东按比例认购（以股东实际认缴为准）；同时，同意股东向合力信德转让合计7,226,204股股份，具体转让情况如下：

序号	转让方姓名/名称	转让数量（股）
1	德科技	2,004,395
2	今日资本	1,146,343
3	毛里求斯控股公司	1,146,343
4	哲思农业	636,857
5	上海益倍	621,783
6	国际金融公司	594,400
7	魏翠荣	265,298
8	刘建斌	199,784
9	刘馥秋	190,539
10	袁正东	143,395
11	王树忠	138,850

12	崔岩	138,217
合计		7,226,204

2009年9月12日，德青源现有股东与合力信德签署了《股份转让协议》，由现有股东无偿转让 7,226,204 股德青源股份予合力信德，以实现对德青源高管和核心员工的股权激励。

2009年10月26日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于同意北京德青源农业科技股份有限公司变更章程的批复》（京商务资字【2009】797号），同意上述增资及股份转让事宜。

2009年11月9日，德青源获发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2010年2月5日，中企惠（北京）会计师事务所有限公司出具了中企惠验字【2010】第1010号《增资验资报告》，确认截至2010年1月26日止，德青源收到股东新增投资款 3,886 万元，本次变更后德青源股本为 31,886 万股。

2010年2月20日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资及股份转让事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	8,448.7780	26.4970%
2	今日资本	4,727.1988	14.8250%
3	上海益倍	4,547.0990	14.2600%
4	毛里求斯控股公司	4,327.1988	13.5710%
5	哲思农业	2,403.9994	7.5390%
6	国际金融公司	2,243.7327	7.0370%
7	魏翠荣	1,102.9814	3.4590%
8	刘建斌	794.1416	2.4910%
9	刘馥秋	771.9516	2.4210%
10	合力信德	722.6204	2.2660%
11	王树忠	638.4689	2.0020%
12	袁正东	621.2841	1.9490%
13	崔岩	536.5453	1.6830%
合计		31,886.0000	100.0000%

(12) 德青源第四次股权转让

2010年2月18日，毛里求斯控股公司与合力信德签署《股权转让协议》，约定毛里求斯控股公司将其持有的4,327.1988万股股份转让给合力信德。同日，德青源召开2010年第三次临时股东大会审议通过了前述股份转让并相应修改章程的事宜。

2010年3月25日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司股权变更的批复》（京商务资字【2010】216号），同意上述股份转让事宜。

2010年3月26日，德青源获发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2010年4月，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股份转让事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	8,448.7780	26.4970%
2	合力信德	5,049.8192	15.8370%
3	今日资本	4,727.1988	14.8250%
4	上海益倍	4,547.0990	14.2600%
5	哲思农业	2,403.9994	7.5390%
6	国际金融公司	2,243.7327	7.0370%
7	魏翠荣	1,102.9814	3.4590%
8	刘建斌	794.1416	2.4910%
9	刘馥秋	771.9516	2.4210%
10	王树忠	638.4689	2.0020%
11	袁正东	621.2841	1.9490%
12	崔岩	536.5453	1.6830%
合计		31,886.0000	100.0000%

(13) 德青源第五次股份转让

2010年5月25日，国际金融公司与合力信德签署《股权转让协议》，约定国际金融公司将其持有的德青源2,243.7327万股股份转让给合力信德。同日，德

青源召开 2010 年第五次临时股东大会审议通过前述股份转让并相应修改章程事宜。

2010 年 7 月 4 日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司股权变更的批复》（京商务资字【2010】522 号），同意上述股份转让事宜。

2010 年 7 月 9 日，德青源获发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2010 年 7 月，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股份转让事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	8,448.7780	26.4970%
2	合力信德	7293.5519	22.8740%
3	今日资本	4,727.1988	14.8250%
4	上海益倍	4,547.0990	14.2600%
5	哲思农业	2,403.9994	7.5390%
6	魏翠荣	1,102.9814	3.4590%
7	刘建斌	794.1416	2.4910%
8	刘馥秋	771.9516	2.4210%
9	王树忠	638.4689	2.0020%
10	袁正东	621.2841	1.9490%
11	崔岩	536.5453	1.6830%
合计		31,886.0000	100.0000%

（14）德青源第六次增资、第六次股份转让

2010 年 7 月 20 日，合力信德与德科技、上海益倍、魏翠荣、刘建斌、刘馥秋、崔岩签署了《股权转让协议》，约定合力信德将所持德青源部分股份进行转让，具体转让情况如下：

序号	受让方姓名/名称	受让数量（万股）
1	德科技	73.9800
2	上海益倍	3,544.3115
3	魏翠荣	16.0000

4	刘建斌	30.0000
5	刘馥秋	786.0000
6	崔岩	23.0000
合计		4,473.2915

2010年7月20日，德青源召开股东大会审议通过前述股份转让事宜，同时审议通过了增资事宜。德青源增加股本 10,500 万股，新增股本由上海益倍认购 9,000 万股、合力信德认购 1,500 万股股份，增资后德青源股本总额变更为 42,386 万股。

2010年8月2日，中企惠（北京）会计师事务所有限公司出具了中企惠验字【2010】第 1031 号《验资报告》，确认截至 2010 年 6 月 29 日止，公司收到股东新增投资款 10,500 万元，本次变更后德青源股本为 42,386 万股。

2010年8月24日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司股权转让等事项的批复》（京商务资字【2010】696 号），同意上述股份转让及增资事宜。

2010年8月27日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2010年9月3日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股份转让及增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	17,091.4105	40.3230%
2	德科技	8,522.7580	20.1070%
3	今日资本	4,727.1988	11.1530%
4	合力信德	4,320.2604	10.1930%
5	哲思农业	2,403.9994	5.6720%
6	刘馥秋	1,557.9516	3.6760%
7	魏翠荣	1,118.9814	2.6400%
8	刘建斌	824.1416	1.9440%
9	王树忠	638.4689	1.5060%
10	袁正东	621.2841	1.4660%
11	崔岩	559.5453	1.3200%

合计	42,386.0000	100.0000%
----	-------------	-----------

(15) 德青源第七次股份转让

2012年2月10日，德科技、合力信德、崔岩、刘馥秋、王树忠、魏翠荣、袁正东与瑞益德源、德益青源、信德惠众、合力惠东、魏翠荣、刘建斌签署了《股权转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方姓名/名称	受让方姓名/名称	转让数量（股）
1	德科技	瑞益德源	16,500,508
2		信德惠众	8,497,317
3		合力惠东	717,990
4		魏翠荣	710,141
5	合力信德	德益青源	49,470
6		瑞益德源	43,425
7		信德惠众	59,211
8		合力惠东	9,668
9		刘建斌	500,000
10		魏翠荣	100,000
11	刘馥秋	瑞益德源	4,016,679
12	袁正东	瑞益德源	243,000
13	魏翠荣	德益青源	7,225,064
14		信德惠众	797,141
15	崔岩	德益青源	2,197,966
16		瑞益德源	396,388
17		信德惠众	246,331
18		合力惠东	372,342
19	王树忠	德益青源	5,227,500

注：德科技、刘馥秋、袁正东、魏翠荣、崔岩及王树忠等六名股东将上述股份转让给4家合伙企业及合力信德将股份转让给、魏翠荣，实质上为解除德青源历次股权变动中存在的股份代持情况。德青源历史沿革中存在的股份代持情况及代持清理情况详见本《法律意见书》正文“六、本次交易的标的资产（一）德青源之3、股份代持的产生、变更及解除”。

2012年2月10日，德青源召开股东大会审议通过前述股份转让事宜。

2012年3月16日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司股权转让的批复》（京商务资字【2012】203号），同意上述股份转让事宜。

2012年3月26日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2012年4月，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股份转让事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	17,091.4105	40.3230%
2	德科技	5,880.1624	13.8730%
3	今日资本	4,727.1988	11.1530%
4	合力信德	4,244.0830	10.0130%
5	哲思农业	2,403.9994	5.6720%
6	瑞益德源	2,120.0000	5.0020%
7	德益青源	1,470.0000	3.4680%
8	信德惠众	960.0000	2.2650%
9	刘馥秋	1,156.2837	2.7280%
10	刘建斌	874.1416	2.0620%
11	袁正东	596.9841	1.4080%
12	魏翠荣	397.7750	0.9380%
13	崔岩	238.2426	0.5620%
14	王树忠	115.7189	0.2730%
15	合力惠东	110.0000	0.2600%
合计		42,386.0000	100.0000%

（16）德青源第七次增资

2012年4月26日，德青源召开2011年年度股东大会审议通过了关于增资的决议。德青源增加股本3,292万股，新增股本由刘建斌、王树忠、瑞益德源、德益青源、信德惠众、合力惠东、精开隆、信恒发分别认购10万股、15万股、844.50万股、218万股、717万股、872.50万股、115万股、500万股。

2012年6月6日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司增资的批复》（京商务资字【2012】414号），同意上述增资事宜。

2012年6月16日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国

外商投资企业批准证书》。

2012年6月27日，中企惠（北京）会计师事务所有限公司出具了中企惠验字【2012】第1009号《验资报告》，确认截至2012年6月27日止，德青源收到股东新增投资款5,925.60万元，本次变更后德青源股本为45,678万股。

2012年7月20日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	17,091.4105	37.4170%
2	德科技	5,880.1624	12.8730%
3	今日资本	4,727.1988	10.3490%
4	合力信德	4,244.0830	9.2910%
5	瑞益德源	2,964.5000	6.4900%
6	哲思农业	2,403.9994	5.2630%
7	德益青源	1,688.0000	3.6950%
8	信德惠众	1,677.0000	3.6710%
9	刘馥秋	1,156.2837	2.5310%
10	合力惠东	982.5000	2.1510%
11	刘建斌	884.1416	1.9360%
12	袁正东	596.9841	1.3070%
13	精开隆	500.0000	1.0950%
14	魏翠荣	397.7750	0.8710%
15	崔岩	238.2426	0.5220%
16	王树忠	130.7189	0.2860%
17	信恒发	115.0000	0.2520%
合计		45,678.0000	100.0000%

（17）德青源第八次股份转让

2012年8月4日，合力信德、崔岩与瑞益德源、信德惠众、合力惠东签署了《股权转让协议》，约定合力信德将其持有的公司30万股股份转让给瑞益德源、所持有的1,839,285股股份转让给信德惠众，所持有的10,086,919股股份转让给合力惠东；崔岩将其持有的公司1万股股份转让给合力惠东。当日，德青源召开2012年第三次临时股东大会审议通过了因前述股份转让而修改章程的议案。

2012年8月27日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司股权转让等事项的批复》（京商务资字【2012】662号），同意上述股份转让事宜。

2012年9月4日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2012年9月，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述股份转让事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	17,091.4105	37.4170%
2	德科技	5,880.1624	12.8730%
3	今日资本	4,727.1988	10.3490%
4	合力信德	3,021.4626	6.6150%
5	瑞益德源	2,994.5000	6.5560%
6	哲思农业	2,403.9994	5.2630%
7	合力惠东	1,992.1919	4.3610%
8	信德惠众	1,860.9285	4.0740%
9	德益青源	1,688.0000	3.6950%
10	刘馥秋	1,156.2837	2.5310%
11	刘建斌	884.1416	1.9360%
12	袁正东	596.9841	1.3070%
13	精开隆	500.0000	1.0950%
14	魏翠荣	397.7750	0.8710%
15	崔岩	237.2426	0.5190%
16	王树忠	130.7189	0.2860%
17	信恒发	115.0000	0.2520%
合计		45,678.0000	100.0000%

（18）德青源第八次增资

2014年4月19日，股份公司召开2013年年度股东大会审议通过了增资的决议。德青源增加股本1,370万股，新增股本由瑞益德源认购323万股、信德惠众认购282万股、合力惠东认购765万股。

2014年6月3日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德

青源农业科技股份有限公司增资的批复》（京商务资字【2014】416号），同意上述增资事宜。

2014年6月6日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014年6月18日，北京永勤会计师事务所有限公司出具了永勤验字【2014】第62号《验资报告》，确认截至2014年6月10日止，德青源收到股东新增投资款1,370万元，本次增资后德青源股本为47,048万股。

2014年6月23日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	17,091.4105	36.3280%
2	德科技	5,880.1624	12.4980%
3	今日资本	4,727.1988	10.0480%
4	瑞益德源	3,317.5000	7.0510%
5	合力信德	3,021.4626	6.4220%
6	合力惠东	2,757.1919	5.8600%
7	哲思农业	2,403.9994	5.1010%
8	信德惠众	2,142.9285	4.5550%
9	德益青源	1,688.0000	3.5880%
10	刘馥秋	1,156.2837	2.4580%
11	刘建斌	884.1416	1.8790%
12	袁正东	596.9841	1.2690%
13	精开隆	500.0000	1.0630%
14	魏翠荣	397.7750	0.8450%
15	崔岩	237.2426	0.5040%
16	王树忠	130.7189	0.2780%
17	信恒发	115.0000	0.2440%
合计		47,048.0000	100.0000%

（19）股份有限公司分立

2014年8月1日，德青源召开2014年第一次临时股东大会，全体股东一致同意以下事项：

①决定以2014年6月30日为时点，将公司进行分立，分立方式为存续分立。德青源为存续公司，将德青源投资的北京合力清源科技有限公司（以下简称“合力清源科技”）划归新设立的北京合力清源管理咨询有限公司（以下简称“合力清源管理”），由其持有合力清源科技的股份。德青源投资的其他分子公司和控股、参股公司则均归属于继续存续的德青源。

②原德青源注册资本47,048万元，计47,048万股，每股1元。分立后，存续的德青源注册资本变更为42,526万元，计42,526万股，每股1元。新设立的合力清源管理注册资本4,522万元，每1元出资额1元。德青源分立前的债权债务均由分立后的德青源承继。德青源的原职工均由分立后的德青源雇佣。

2014年8月1日，德青源与合力清源管理及全部股东共同签署了《公司分立协议》。

就上述分立事宜，德青源编制了截止2014年6月30日的资产负债表和财产清单、债权人名单，并于2014年8月11日在《中华工商时报》上刊例《分立公告》。

2014年12月29日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司分立等事项的批复》（京商务资字【2014】1004号），同意上述分立事宜。

2014年12月31日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014年12月31日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述分立事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	15,448.6763	36.3280%
2	德科技	5,314.9929	12.4980%

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
3	今日资本	4,272.8460	10.0480%
4	瑞益德源	2,998.6398	7.0510%
5	合力信德	2,731.0559	6.4220%
6	合力惠东	2,492.1855	5.8600%
7	哲思农业	2,172.9399	5.1010%
8	信德惠众	1,936.9618	4.5550%
9	德益青源	1,525.7585	3.5880%
10	刘馥秋	1,045.1480	2.4580%
11	刘建斌	799.1627	1.8790%
12	袁正东	539.6052	1.2690%
13	精开隆	451.9427	1.0630%
14	魏翠荣	359.5430	0.8450%
15	崔岩	214.4401	0.5040%
16	王树忠	118.1549	0.2780%
17	信恒发	103.9468	0.2440%
合计		42,526.0000	100.0000%

上述分立完成后，合力清源管理经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例
1	上海益倍	1,642.7342	36.3280%
2	德科技	565.1695	12.4980%
3	今日资本	454.3528	10.0480%
4	合力信德	290.4067	7.0510%
5	哲思农业	231.0595	6.4220%
6	瑞益德源	318.8602	5.8600%
7	德益青源	162.2415	5.1010%
8	信德惠众	205.9667	4.5550%
9	刘馥秋	111.1357	3.5880%
10	刘建斌	84.9789	2.4580%
11	袁正东	57.3789	1.8790%
12	魏翠荣	38.2320	1.2690%
13	崔岩	22.8025	1.0630%
14	王树忠	12.5640	0.8450%
15	合力惠东	265.0064	0.5040%

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例
16	精开隆	48.0573	0.2780%
17	信恒发	11.0532	0.2440%
合计		4,522.0000	100.0000%

（20）德青源第九次增资

2015 年 12 月 11 日，德青源召开 2015 年第七次股东大会审议通过增资的决议。德青源增加股本 2,500 万股，新增股本由东北证券认购。

2015 年 12 月 16 日，天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）出具了【2015】000079 号《验资报告》，确认截至 2015 年 12 月 15 日止，公司收到股东新增投资款 5,000 万元，本次增资后德青源股本为 45,026 万股。

2016 年 2 月 26 日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于北京德青源农业科技股份有限公司增资等事项的批复》（京商务资字【2016】180 号），同意上述增资事宜。

2016 年 3 月 2 日，德青源换发由北京市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2016 年 3 月 10 日，北京市工商行政管理局向德青源换发《企业法人营业执照》，核准上述增资事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	15,448.6763	34.3100%
2	德科技	5,314.9929	11.8000%
3	今日资本	4,272.8460	9.4900%
4	瑞益德源	2,998.6398	6.6600%
5	合力信德	2,731.0559	6.0700%
6	东北证券	2,500.0000	5.5500%
7	合力惠东	2,492.1855	5.5300%
8	哲思农业	2,172.9399	4.8300%
9	信德惠众	1,936.9618	4.3000%
10	德益青源	1,525.7585	3.3900%

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
11	刘馥秋	1,045.1480	2.3200%
12	刘建斌	799.1627	1.7700%
13	袁正东	539.6052	1.2000%
14	精开隆	451.9427	1.0000%
15	魏翠荣	359.5430	0.8000%
16	崔岩	214.4401	0.4800%
17	王树忠	118.1549	0.2600%
18	信恒发	103.9468	0.2300%
合计		45,026.0000	100.0000%

（21）股票转让方式变更为做市转让

2016年7月9日，德青源召开2016年第二次临时股东大会，审议通过《关于变更公司股票转让方式为做市转让方式的议案》。2016年8月10日，德青源发布《关于股票转让方式变更为做市转让方式的提示性公告》，根据前述公告，德青源股票自2016年8月12日起以做市转让方式进行转让。

（22）德青源第十次增资

2016年8月25日，德青源召开2016年第三次临时股东大会，审议通过《关于北京德青源农业科技股份有限公司股票发行方案的议案》、《关于与认购方签署附条件生效的股票认购协议的议案》《关于修改北京德青源农业科技股份有限公司章程的议案》等议案。

根据《关于北京德青源农业科技股份有限公司股票发行方案的议案》，股份公司拟发行不超过2,130万股（含2,130万股）的股票。发行对象不超过4人。

根据股份公司于2016年12月2日公告的《北京德青源农业科技股份有限公司股票发行情况报告书》，共有4名合格投资者认购公告本次发行的股票，具体情况如下：

序号	股东名称/姓名	认购股份数（万股）	认购方式
1	王树忠	10.0000	现金
2	崔岩	70.0000	现金
3	精开隆	50.0000	现金
4	创金兴业	2,000.0000	现金

合计:	2,130.0000	/
-----	------------	---

2016 年 12 月 20 日，德青源就上述增加注册资本事宜至北京市工商行政管理局办理了相应的工商变更登记手续。

2016 年 12 月 2 日，德青源发布《关于股票发行新增股份挂牌的提示性公告》，确认本次股票发行的总股数为 2,130 万股，其中有限售条件股份数量 2,130 万股、无限售条件股份数量 0 股。本次股票发行新增股份将于 2016 年 12 月 7 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本次股票发行之后，德青源前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	15,448.6763	32.7600%
2	德科技	5,314.9929	11.2700%
3	今日资本	4,202.8460	8.9100%
4	瑞益德源	2,998.6398	6.3600%
5	合力信德	2,731.0559	5.7900%
6	东北证券	2,499.9000	5.3000%
7	合力惠东	2,492.1855	5.2800%
8	哲思农业	2,172.9399	4.6100%
9	创金兴业	2,000.0000	4.2400%
10	信德惠众	1,936.9618	4.1100%

（23）股票转让方式变更为协议转让

2017 年 4 月 20 日，德青源召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过《关于变更公司做市转让方式为协议转让方式的议案》。2017 年 5 月 10 日，德青源发布《关于股票转让方式变更为协议转让方式的提示性公告》，根据前述公告，德青源股票自 2017 年 5 月 12 日起以做市转让方式进行转让。

（24）股票暂停转让

2017 年 7 月 27 日，德青源发布《关于公司股票暂停转让的公告》，因德青源拟于 2017 年 8 月 2 日召开公司 2017 年第二次临时股东大会，审议《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》等相关议案，德青源股票自 2017 年 7 月 28 日起暂停转让。

（25）股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌

2017年8月2日，德青源召开2017年第二次临时股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》。2017年8月3日，德青源向全国中小企业股份转让系统有限责任公司报送了终止挂牌申请材料。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意北京德青源农业科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，德青源股票自2017年8月24日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司于2017年8月25日出具的《证券持有人名册》，截至德青源股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌时，德青源股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数额（万股）	持股比例
1	上海益倍	15,448.6763	32.7608%
2	德科技	5,314.9929	11.2711%
3	今日资本	4,202.8460	8.9126%
4	瑞益德源	2,998.6398	6.3590%
5	合力信德	2,731.0559	5.7915%
6	嘉麟杰	2,570.0000	5.4500%
7	合力惠东	2,492.1855	5.2850%
8	哲思农业	2,172.9399	4.6080%
9	创金兴业	2,000.0000	4.2412%
10	信德惠众	1,936.9618	4.1076%
11	德益青源	1,525.7585	3.2356%
12	刘馥秋	1,045.1480	2.2164%
13	刘建斌	799.1627	1.6947%
14	袁正东	539.6052	1.1443%

15	精开隆	501.9427	1.0644%
16	魏翠荣	359.5430	0.7625%
17	崔岩	284.4401	0.6031%
18	王树忠	128.1549	0.2718%
19	信恒发	103.9468	0.2204%
合计		471,560,000	100.0000%

3、股份代持的产生、变更及解除

(1) 股份代持的第一次发生

2004年4月18日，宝迪青源召开股东会审议通过了增加注册资本1,120万元的议案，新增注册资本由原股东德科技以货币方式缴纳441万元、魏翠荣以货币方式缴纳197万元、刘建斌以货币方式缴纳150万元、刘馥秋以货币方式缴纳139万元、王树忠以货币方式缴纳100万元、崔岩以货币方式缴纳93万元。

本次变更完成后，宝迪青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例
1	德科技	1,556.0000	59.3893%
2	天津宝迪	275.0000	10.5000%
3	魏翠荣	197.0000	7.5200%
4	刘建斌	150.0000	5.7300%
5	刘馥秋	139.0000	5.3100%
6	袁正东	110.0000	4.2000%
7	王树忠	100.0000	3.8200%
8	崔岩	93.0000	3.5500%
合计		2,620.0000	100.0000%

本次增资时，魏翠荣增资的197万元出资额中的160万元、刘馥秋增资的139万元出资额中的89万元、王树忠增资的100万元出资额中的90万元、崔岩增资的93万元出资额中的63万元均为代持。本次代持的发生，系为激励员工工作积极性，提高全员主人翁意识，宝迪青源计划引入骨干员工等人作为新股东，本次增资时新增股东为52人，增资完成后股东变更为60人，但宝迪青源为有限责任公司，按照当时有效的《公司法》之规定，股东人数不能超过50人，为解决此问题并便于管理股权，宝迪青源由原8名股东作为显名股东，并代持了新增

的 52 名股东所认缴的出资。本次代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持出资额（万元）	被代持股权比例
1	魏翠荣	金淑惠	20.0000	0.7634%
2		王云省	40.0000	1.5267%
3		贾凤玉	14.0000	0.5344%
4		杨先智	10.0000	0.3817%
5		杜娟	10.0000	0.3817%
6		蔡方云	10.0000	0.3817%
7		滕光辉	10.0000	0.3817%
8		王季平	14.0000	0.5344%
9		贾于京	10.0000	0.3817%
10		张晓梅	8.0000	0.3053%
11		陈菊莲	5.0000	0.1908%
12		沈青	5.0000	0.1908%
13		贺雄	4.0000	0.1527%
		合计：	160.0000	6.1069%
14	刘馥秋	夏建平	20.0000	0.7634%
15		钟凯仁	24.0000	0.9160%
16		夏芳	13.0000	0.4962%
17		钟凯伟	12.0000	0.4580%
18		谢利华	10.0000	0.3817%
19		夏青	10.0000	0.3817%

		合计：	89.0000	3.3969%
20	王树忠	宋林杰	20.0000	0.7634%
21		金树红	15.0000	0.5725%
22		李富玉	10.0000	0.3817%
23		宗广州	10.0000	0.3817%
24		张昕	10.0000	0.3817%
25		陈方	10.0000	0.3817%
26		赵俊文	5.0000	0.1908%
27		朱冠舟	5.0000	0.1908%
28		高洪	5.0000	0.1908%
		合计：	90.0000	3.4351%
29	崔岩	杨静	10.0000	0.3817%
30		韩国芳	8.0000	0.3053%
31		刘红	5.0000	0.1908%
32		高欣	5.0000	0.1908%
33		黄继欣	5.0000	0.1908%
34		陈宝荣	4.0000	0.1527%
35		韩月华	3.0000	0.1145%
36		刘旭明	2.0000	0.0763%
37		李志霞	2.0000	0.0763%
38		肖哲	2.0000	0.0763%

39		何强	2.0000	0.0763%
40		沈江	2.0000	0.0763%
41		王连秋	1.0000	0.0382%
42		陈新新	1.0000	0.0382%
43		牟丰山	1.5000	0.0573%
44		董强	1.0000	0.0382%
45		张贵永	1.0000	0.0382%
46		李北一	1.0000	0.0382%
47		袁玉仲	1.5000	0.0573%
48		陈国海	1.0000	0.0382%
49		吴喜望	1.0000	0.0382%
50		张文江	1.0000	0.0382%
51		贺静	1.0000	0.0382%
52		薛丽梅	1.0000	0.0382%
		合计:	63.0000	2.4046%

(2) 股份代持的第一次变更

2004年8月25日,宝迪青源召开股东会,决议同意将宝迪青源整体变更为北京德青源农业科技股份有限公司,以宝迪青源截至2004年7月31日经华证会计师事务所有限公司出具的华证特审字【2004】第135号《审计报告》所确认的账面净资产30,000,000.00元折为股份有限公司的等额股份30,000,000.00股,变更后各股东对股份有限公司的持股比例与变更前各股东对宝迪青源的持股比例保持一致。

本次变更完成后,德青源经工商部门登记的股东及持股情况如下:

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	1,552.6500	51.7550%
2	天津宝迪	314.8800	10.4960%
3	上海益倍	228.9900	7.6330%
4	魏翠荣	225.5700	7.5190%
5	刘建斌	171.7500	5.7250%
6	刘馥秋	159.1500	5.3050%
7	袁正东	125.9400	4.1980%
8	王树忠	114.6000	3.8200%
9	崔岩	106.4700	3.5490%
合计		3,000.0000	100.0000%

各代持人代持的股份数按照各被代持人持股比例同比例变更, 变更后的代持情况如下:

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	魏翠荣	金淑惠	22.9008
2		王云省	45.8016
3		贾凤玉	16.0305
4		杨先智	11.4504
5		杜娟	11.4504
6		蔡方云	11.4504
7		滕光辉	11.4504
8		王季平	16.0305
9		贾于京	11.4504
10		张晓梅	9.1603
11		陈菊莲	5.7252
12		沈青	5.7252
13		贺雄	4.5801

		合计：	183.2062
14	刘馥秋	夏建平	22.9008
15		钟凯仁	27.4809
16		夏芳	14.8855
17		钟凯伟	13.7404
18		谢利华	11.4504
19		夏青	11.4504
		合计：	101.9084
20	王树忠	宋林杰	22.9007
21		金树红	17.1755
22		李富玉	11.4504
23		宗广州	11.4504
24		张昕	11.4504
25		陈方	11.4504
26		赵俊文	5.7252
27		朱冠舟	5.7252
28		高洪	5.7252
		合计：	103.0534
29	崔岩	杨静	11.4504
30		韩国芳	9.1603
31		刘红	5.7252

32		高欣	5.7252
33		黄继欣	5.7252
34		陈宝荣	4.5802
35		韩月华	3.4352
36		刘旭明	2.2901
37		李志霞	2.2901
38		肖哲	2.2901
39		何强	2.2901
40		沈江	2.2901
41		王连秋	1.1450
42		陈新新	1.1450
43		牟丰山	1.7176
44		董强	1.1450
45		张贵永	1.1450
46		李北一	1.1450
47		袁玉仲	1.7176
48		陈国海	1.1450
49		吴喜望	1.1450
50		张文江	1.1450
51		贺静	1.1450
52		薛丽梅	1.1450
		合计:	72.1374

(3) 股份代持的第二次变更

2005 年 7 月 3 日，德青源召开 2005 年第二次临时股东大会，决议将德青源累计未分配利润 600 万元按照原股东持股比例转增股本，转增后德青源股本变更为 3,600 万股。

本次变更完成后，德青源经工商部门登记的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	1,863.1800	51.7550%
2	天津宝迪	377.8560	10.4960%
3	上海益倍	274.7880	7.6330%
4	魏翠荣	270.6840	7.5190%
5	刘建斌	206.1000	5.7250%
6	刘馥秋	190.9800	5.3050%
7	袁正东	151.1280	4.1980%
8	王树忠	137.5200	3.8200%
9	崔岩	127.7640	3.5490%
合计		3,600.0000	100.0000%

各代持人代持的股份数按照各被代持人持股比例同比例变更，变更后的代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	魏翠荣	金淑惠	27.4809
2		王云省	54.9618
3		贾凤玉	19.2366
4		杨先智	13.7405
5		杜娟	13.7405
6		蔡方云	13.7405
7		滕光辉	13.7405
8		王季平	19.2366

9		贾于京	13.7405
10		张晓梅	10.9924
11		陈菊莲	6.8702
12		沈青	6.8702
13		贺雄	5.4961
		合计：	219.8473
14	刘馥秋	夏建平	27.4809
15		钟凯仁	32.9771
16		夏芳	17.8626
17		钟凯伟	16.4885
18		谢利华	13.7405
19		夏青	13.7405
		合计：	122.2901
20	王树忠	宋林杰	27.4809
21		金树红	20.6106
22		李富玉	13.7405
23		宗广州	13.7405
24		张昕	13.7405
25		陈方	13.7405
26		赵俊文	6.8702
27		朱冠舟	6.8702

28		高洪	6.8702
		合计：	123.6641
29	崔岩	杨静	13.7405
30		韩国芳	10.9924
31		刘红	6.8703
32		高欣	6.8703
33		黄继欣	6.8703
34		陈宝荣	5.4962
35		韩月华	4.1222
36		刘旭明	2.7481
37		李志霞	2.7481
38		肖哲	2.7481
39		何强	2.7481
40		沈江	2.7481
41		王连秋	1.3740
42		陈新新	1.3740
43		牟丰山	2.0611
44		董强	1.3740
45		张贵永	1.3740
46		李北一	1.3740
47		袁玉仲	2.0611

48		陈国海	1.3740
49		吴喜望	1.3740
50		张文江	1.3740
51		贺静	1.3740
52		薛丽梅	1.3740
		合计:	86.5649

(4) 股份代持的第二次发生

2005年7月3日,德青源召开2005年第二次临时股东大会审议通过增资及变更为外商投资企业的决议,德青源增加股本2,400万股,新增股本由国际金融公司以货币方式认购1,140万股、哲思农业以货币方式认购600万股、德青源原股东以货币方式认购660万股。增资后德青源股本总额变更为6,000万股。

本次变更完成后,德青源经工商部门登记的股东及持股情况如下:

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	德科技	2,141.9680	35.6990%
2	国际金融公司	1,140.0000	19.0000%
3	上海益倍	600.0000	10.0000%
4	哲思农业	600.0000	10.0000%
5	天津宝迪	377.8560	6.2980%
6	魏翠荣	280.6840	4.6780%
7	刘建斌	211.1000	3.5180%
8	刘馥秋	201.9800	3.3660%
9	袁正东	151.1280	2.5190%
10	王树忠	147.5200	2.4590%
11	崔岩	147.7640	2.4630%
合计		6,000.0000	100.0000%

本次增资时,境内自然人拟以货币方式认购德青源新增的278.7880万股的股份,同时,德科技拟转让26.2120万股予境内自然人。但鉴于本次增资时公司引入国际金融公司、哲思农业等境外股东,德青源的组织形式变更为外商投资股份有限公司,按照《中华人民共和国中外合资经营企业法》等法律法规之规定,境内自然人不能新增为中外合资经营企业的股东,故本次增资时的25名境内自

然人认购的德青源新增股份及拟自德科技处受让的存量部分由德科技代持、新增股东侯平英认购的 5 万股德青源新增股份由王树忠代持，本次新增代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数 (万股)
1	德科技	林春鸿	80.0000
2		谢克敬	50.0000
3		夏青	45.0000
4		肖楚钿	15.0000
5		刘庆华	10.0000
6		肖树强	7.5000
7		谢利华	7.5000
8		夏建平	25.0000
9		夏芳	10.0000
10		张湘君	10.0000
11		叶佩芬	10.0000
12		庞仁峰	6.0000
13		刘胜辉	5.0000
14		温兰英	5.0000
15		李福友	3.0000
16		张立志	3.0000
17		赵兵	3.0000
18		李国义	2.0000

19		刘红	2.0000
20		方向华	1.0000
21		韩月华	1.0000
22		谈柳平	1.0000
23		杨智	1.0000
24		赵洁	1.0000
25		钟凯仁	1.0000
		合计：	305.0000
26	王树忠	侯平英	5.0000
合计：			310.0000

本次变更后，德青源股份代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	林春鸿	80.0000
2		谢克敬	50.0000
3		夏青	45.0000
4		肖楚钿	15.0000
5		刘庆华	10.0000
6		肖树强	7.5000
7		谢利华	7.5000
8		夏建平	25.0000
9		夏芳	10.0000
10		张湘君	10.0000

11		叶佩芬	10.0000
12		庞仁峰	6.0000
13		刘胜辉	5.0000
14		温兰英	5.0000
15		李福友	3.0000
16		张立志	3.0000
17		赵兵	3.0000
18		李国义	2.0000
19		刘红	2.0000
20		方向华	1.0000
21		韩月华	1.0000
22		谈柳平	1.0000
23		杨智	1.0000
24		赵洁	1.0000
25		钟凯仁	1.0000
		合计：	305.0000
26	魏翠荣	金淑惠	27.4809
27		王云省	54.9618
28		贾凤玉	19.2366
29		杨先智	13.7405
30		杜娟	13.7405

31		蔡方云	13.7405
32		滕光辉	13.7405
33		王季平	19.2366
34		贾于京	13.7405
35		张晓梅	10.9924
36		陈菊莲	6.8702
37		沈青	6.8702
38		贺雄	5.4961
		合计：	219.8473
39	刘馥秋	夏建平	27.4809
40		钟凯仁	32.9771
41		夏芳	17.8626
42		钟凯伟	16.4885
43		谢利华	13.7405
44		夏青	13.7405
		合计：	122.2901
45	王树忠	宋林杰	27.4809
46		金树红	20.6106
47		李富玉	13.7405
48		宗广州	13.7405
49		张昕	13.7405

50		陈方	13.7405
51		赵俊文	6.8702
52		朱冠舟	6.8702
53		高洪	6.8702
54		侯平英	5.0000
		合计：	128.6641
55	崔岩	杨静	13.7405
56		韩国芳	10.9924
57		刘红	6.8703
58		高欣	6.8703
59		黄继欣	6.8703
60		陈宝荣	5.4962
61		韩月华	4.1222
62		刘旭明	2.7481
63		李志霞	2.7481
64		肖哲	2.7481
65		何强	2.7481
66		沈江	2.7481
67		王连秋	1.3740
68		陈新新	1.3740
69		牟丰山	2.0611

70		董强	1.3740
71		张贵永	1.3740
72		李北一	1.3740
73		袁玉仲	2.0611
74		陈国海	1.3740
75		吴喜望	1.3740
76		张文江	1.3740
77		贺静	1.3740
78		薛丽梅	1.3740
		合计:	86.5649
合计:			862.3664

(5) 股份代持的第三次发生

2006年8月,天津宝迪与德科技、上海益倍、魏翠荣、刘建斌、刘馥秋、袁正东、王树忠、崔岩签署《股份转让协议》,约定天津宝迪将其持有德青源的2,185,258股股份转让给德科技、322,482股股份转让给上海益倍、317,467股股份转让给魏翠荣、241,772股股份转让给刘建斌、224,102股股份转让给刘馥秋、177,419股股份转让给袁正东、159,981股股份转让给王树忠、150,079股股份转让给崔岩。

本次变更完成后,德青源经工商部门登记的股东及持股情况如下:

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	德科技	2,360.4938	39.3420%
2	国际金融公司	1,140.0000	19.0000%
3	上海益倍	632.2482	10.5370%
4	哲思农业	600.0000	10.0000%

5	魏翠荣	312.4307	5.2070%
6	刘建斌	235.2772	3.9210%
7	刘馥秋	224.3902	3.7400%
8	袁正东	168.8699	2.8150%
9	王树忠	163.5181	2.7250%
10	崔岩	162.7719	2.7130%
合计		6,000.0000	100.0000%

本次转让时，外部股东陈东红有意愿受让天津宝迪拟出让的 50,000 股的股份，但因德青源为外商投资企业，不能新增境内自然人股东，故由崔岩与天津宝迪签署了《股份转让协议》受让天津宝迪持有德青源 150,079 股并代持了陈东红受让的 50,000 股的股份。本次新增代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	崔岩	陈东红	5.0000
合计：			5.0000

本次转让完成后，德青源股份代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	林春鸿	80.0000
2		谢克敬	50.0000
3		夏青	45.0000
4		肖楚钿	15.0000
5		刘庆华	10.0000
6		肖树强	7.5000
7		谢利华	7.5000
8		夏建平	25.0000

9		夏芳	10.0000
10		张湘君	10.0000
11		叶佩芬	10.0000
12		庞仁峰	6.0000
13		刘胜辉	5.0000
14		温兰英	5.0000
15		李福友	3.0000
16		张立志	3.0000
17		赵兵	3.0000
18		李国义	2.0000
19		刘红	2.0000
20		方向华	1.0000
21		韩月华	1.0000
22		谈柳平	1.0000
23		杨智	1.0000
24		赵洁	1.0000
25		钟凯仁	1.0000
		合计：	305.0000
26	魏翠荣	金淑惠	27.4809
27		王云省	54.9618
28		贾凤玉	19.2366

29		杨先智	13.7405
30		杜娟	13.7405
31		蔡方云	13.7405
32		滕光辉	13.7405
33		王季平	19.2366
34		贾于京	13.7405
35		张晓梅	10.9924
36		陈菊莲	6.8702
37		沈青	6.8702
38		贺雄	5.4961
		合计：	219.8473
39		夏建平	27.4809
40		钟凯仁	32.9771
41		夏芳	17.8626
42	刘馥秋	钟凯伟	16.4885
43		谢利华	13.7405
44		夏青	13.7405
		合计：	122.2901
45		宋林杰	27.4809
46	王树忠	金树红	20.6106
47		李富玉	13.7405

48		宗广州	13.7405
49		张昕	13.7405
50		陈方	13.7405
51		赵俊文	6.8702
52		朱冠舟	6.8702
53		高洪	6.8702
54		侯平英	5.0000
		合计：	128.6641
55	崔岩	杨静	13.7405
56		韩国芳	10.9924
57		刘红	6.8703
58		高欣	6.8703
59		黄继欣	6.8703
60		陈宝荣	5.4962
61		韩月华	4.1222
62		刘旭明	2.7481
63		李志霞	2.7481
64		肖哲	2.7481
65		何强	2.7481
66		沈江	2.7481
67		王连秋	1.3740

68		陈新新	1.3740
69		牟丰山	2.0611
70		董强	1.3740
71		张贵永	1.3740
72		李北一	1.3740
73		袁玉仲	2.0611
74		陈国海	1.3740
75		吴喜望	1.3740
76		张文江	1.3740
77		贺静	1.3740
78		薛丽梅	1.3740
79		陈东红	5.0000
		合计:	91.5649
合计:			867.3664

(6) 股份代持的第四次发生

2007 年 4 月，因德青源流动资金困难，德科技作为德青源的控股股东，将其持有的德青源股份中的 221 万股对外转让，以筹措资金支持德青源发展，但因德青源为外商投资企业，不能新增境内自然人股东，故本次股份转让未办理工商变更登记手续，各受让股东所受让的德青源股份由德科技代持。本次股份转让及新增代持情况如下：

序号	转让方/代持人	受让方/被代持人	转让股份数 (万股)
1	德科技	林春鸿	29.4667

2		刘庆华	4.9111
3		王文德	4.9111
4		王尔浩	4.9111
5		夏建平	10.0000
6		张湘君	12.1550
7		刘胜辉	9.9450
8		钟元	71.3583
9		陈禧英	20.0000
10		张四旗	1.8417
11		张文江	10.0000
12		苏京娇	5.0000
13		李雪雁	30.0000
14		孙丽娟	6.5000
		合计：	221.0000

本次转让完成后，德青源股份代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	林春鸿	109.4667
2		谢克敬	50.0000
3		夏青	45.0000
4		肖楚钿	15.0000
5		刘庆华	14.9111
6		肖树强	7.5000

7		谢利华	7.5000
8		王文德	4.9111
9		王尔浩	4.9111
10		夏建平	35.0000
11		夏芳	10.0000
12		张湘君	22.1550
13		叶佩芬	10.0000
14		庞仁峰	6.0000
15		刘胜辉	14.9450
16		温兰英	5.0000
17		李福友	3.0000
18		张立志	3.0000
19		赵兵	3.0000
20		李国义	2.0000
21		刘红	2.0000
22		方向华	1.0000
23		韩月华	1.0000
24		谈柳平	1.0000
25		杨智	1.0000
26		赵洁	1.0000
27		钟凯仁	1.0000

28		钟元	71.3583
29		陈蓓英	20.0000
30		张四旗	1.8417
31		张文江	10.0000
32		苏京娇	5.0000
33		李雪雁	30.0000
34		孙丽娟	6.5000
		合计：	305.0000
35	魏翠荣	金淑惠	27.4809
36		王云省	54.9618
37		贾凤玉	19.2366
38		杨先智	13.7405
39		杜娟	13.7405
40		蔡方云	13.7405
41		滕光辉	13.7405
42		王季平	19.2366
43		贾于京	13.7405
44		张晓梅	10.9924
45		陈菊莲	6.8702
46		沈青	6.8702
47		贺雄	5.4961

		合计：	219.8473
48	刘馥秋	夏建平	27.4809
49		钟凯仁	32.9771
50		夏芳	17.8626
51		钟凯伟	16.4885
52		谢利华	13.7405
53		夏青	13.7405
		合计：	122.2901
54	王树忠	宋林杰	27.4809
55		金树红	20.6106
56		李富玉	13.7405
57		宗广州	13.7405
58		张昕	13.7405
59		陈方	13.7405
60		赵俊文	6.8702
61		朱冠舟	6.8702
62		高洪	6.8702
63		侯平英	5.0000
		合计：	128.6641
64	崔岩	杨静	13.7405
65		韩国芳	10.9924

66		刘红	6.8703
67		高欣	6.8703
68		黄继欣	6.8703
69		陈宝荣	5.4962
70		韩月华	4.1222
71		刘旭明	2.7481
72		李志霞	2.7481
73		肖哲	2.7481
74		何强	2.7481
75		沈江	2.7481
76		王连秋	1.3740
77		陈新新	1.3740
78		牟丰山	2.0611
79		董强	1.3740
80		张贵永	1.3740
81		李北一	1.3740
82		袁玉仲	2.0611
83		陈国海	1.3740
84		吴喜望	1.3740
85		张文江	1.3740
86		贺静	1.3740

87		薛丽梅	1.3740
88		陈东红	5.0000
		合计:	91.5649
合计:			1,088.3664

(7) 股份代持的第三次变更

2007年4月22日,德青源召开2006年年度股东大会审议通过增资的决议,决议将德青源累计资本公积金中的19,490万元按照原股东持股比例转增股本,转增后德青源股本变更为28,000万股。

本次变更后,德青源经工商部门登记的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	德科技	7,766.6071	27.7400%
2	今日资本	4,441.8331	15.8600%
3	毛里求斯控股公司	4,441.8331	15.8600%
4	哲思农业	2,467.6851	8.8100%
5	上海益倍	2,409.2773	8.6000%
6	国际金融公司	2,303.1727	8.2300%
7	魏翠荣	1,027.9741	3.6700%
8	刘建斌	774.1200	2.7600%
9	刘馥秋	738.2991	2.6400%
10	袁正东	555.6236	1.9800%
11	王树忠	538.0149	1.9200%
12	崔岩	535.5597	1.9100%
合计		28,000.0000	100.0000%

各代持人代持的股份数按照各被代持人持股比例同比例变更,变更后的代持情况如下:

序号	代持人	被代持人	被代持股份数(万股)
1	德科技	林春鸿	360.1725
2		谢克敬	164.5123

3		夏青	148.0611
4		肖楚钿	49.3537
5		刘庆华	49.0612
6		肖树强	24.6769
7		谢利华	24.6769
8		王文德	16.1587
9		王尔浩	16.1587
10		夏建平	115.1585
11		夏芳	32.9025
12		张湘君	72.8954
13		叶佩芬	32.9025
14		庞仁峰	19.7415
15		刘胜辉	49.1727
16		温兰英	16.4512
17		李福友	9.8707
18		张立志	9.8707
19		赵兵	9.8707
20		李国义	6.5805
21		刘红	6.5805
22		方向华	3.2903
23		韩月华	3.2903

24		谈柳平	3.2903
25		杨智	3.2903
26		赵洁	3.2903
27		钟凯仁	3.2903
28		钟元	234.7864
29		陈蓓英	65.8049
30		张四旗	6.0596
31		张文江	32.9025
32		苏京娇	16.4512
33		李雪雁	98.7074
34		孙丽娟	21.3866
		合计：	1,730.6698
35	魏翠荣	金淑惠	90.4189
36		王云省	180.8378
37		贾凤玉	63.2932
38		杨先智	45.2096
39		杜娟	45.2096
40		蔡方云	45.2096
41		滕光辉	45.2096
42		王季平	63.2932
43		贾于京	45.2096

44		张晓梅	36.1678
45		陈菊莲	22.6047
46		沈青	22.6047
47		贺雄	18.0835
		合计：	723.3518
48	刘馥秋	夏建平	90.4189
49		钟凯仁	108.5028
50		夏芳	58.7724
51		钟凯伟	54.2513
52		谢利华	45.2096
53		夏青	45.2096
		合计：	402.3646
54	王树忠	宋林杰	90.4189
55		金树红	67.814
56		李富玉	45.2096
57		宗广州	45.2096
58		张昕	45.2096
59		陈方	45.2096
60		赵俊文	22.6047
61		朱冠舟	22.6047
62		高洪	22.6047

63		侯平英	16.4512
		合计：	423.3366
64	崔岩	杨静	45.2097
65		韩国芳	36.1677
66		刘红	22.605
67		高欣	22.605
68		黄继欣	22.605
69		陈宝荣	18.0839
70		韩月华	13.5631
71		刘旭明	9.0419
72		李志霞	9.0419
73		肖哲	9.0419
74		何强	9.0419
75		沈江	9.0419
76		王连秋	4.5208
77		陈新新	4.5208
78		牟丰山	6.7815
79		董强	4.5208
80		张贵永	4.5208
81		李北一	4.5208
82		袁玉仲	6.7815

83		陈国海	4.5208
84		吴喜望	4.5208
85		张文江	4.5208
86		贺静	4.5208
87		薛丽梅	4.5208
88		陈东红	16.4512
		合计:	301.2711
合计:			3580.9939

(8) 股份代持的第五次发生和第四次变更

2009年8月16日，德青源召开2009年第一次临时股东大会审议通过增资及股份转让的决议。德青源增加股本5,000万股，新增股本由现有股东按比例认购（以股东实际认缴为准）；同时，由现有股东按照持股比例向合力信德无偿转让合计7,226,204股股份。

2010年2月5日，中企惠（北京）会计师事务所有限公司出具了中企惠验字【2010】第1010号《增资验资报告》，确认截至2010年1月26日止，德青源收到股东新增投资款3,886万元，本次变更后德青源股本为31,886万股。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	8,448.7780	26.4970%
2	今日资本	4,727.1988	14.8250%
3	上海益倍	4,547.0990	14.2600%
4	毛里求斯控股公司	4,327.1988	13.5710%
5	哲思农业	2,403.9994	7.5390%
6	国际金融公司	2,243.7327	7.0370%
7	魏翠荣	1,102.9814	3.4590%
8	刘建斌	794.1416	2.4910%
9	刘馥秋	771.9516	2.4210%

10	合力信德	722.6204	2.2660%
11	袁正东	621.2841	1.9490%
12	王树忠	638.4689	2.0020%
13	崔岩	536.5453	1.6830%
合计		31,886.0000	100.0000%

本次变更时，各被代持人按照持股比例同比例向合力信德转让德青源股份合计 92.4183 股，转让情况如下：

序号	被代持人/转让方	转让的被代持股份数（万股）
1	林春鸿	9.2953
2	谢克敬	4.2457
3	夏青	3.8211
4	肖楚钿	1.2737
5	刘庆华	1.2662
6	肖树强	0.6368
7	谢利华	0.6369
8	王文德	0.4170
9	王尔浩	0.4170
10	夏建平	2.9720
11	夏芳	0.8491
12	张湘君	1.8813
13	叶佩芬	0.8491
14	庞仁峰	0.5095
15	刘胜辉	1.2690
16	温兰英	0.4246

17	李福友	0.2547
18	张立志	0.2547
19	赵兵	0.2547
20	李国义	0.1698
21	刘红	0.1698
22	方向华	0.0849
23	韩月华	0.0849
24	谈柳平	0.0849
25	杨智	0.0849
26	赵洁	0.0849
27	钟凯仁	0.0849
28	钟元	6.0593
29	陈蓓英	1.6983
30	张四旗	0.1564
31	张文江	0.8491
32	苏京娇	0.4246
33	李雪雁	2.5474
34	孙丽娟	0.5519
35	金淑惠	2.3335
36	王云省	4.6670
37	贾凤玉	1.6335

38	杨先智	1.1668
39	杜娟	1.1668
40	蔡方云	1.1668
41	滕光辉	1.1668
42	王季平	1.6335
43	贾于京	1.1668
44	张晓梅	0.9334
45	陈菊莲	0.5834
46	沈青	0.5834
47	贺雄	0.4667
48	夏建平	2.3335
49	钟凯仁	2.8002
50	夏芳	1.5168
51	钟凯伟	1.4001
52	谢利华	1.1668
53	夏青	1.1668
54	宋林杰	2.3335
55	金树红	1.7501
56	李富玉	1.1668
57	宗广州	1.1668
58	张昕	1.1668

59	陈方	1.1668
60	赵俊文	0.5834
61	朱冠舟	0.5834
62	高洪	0.5834
63	侯平英	0.4246
64	杨静	1.1668
65	韩国芳	0.9334
66	刘红	0.5834
67	高欣	0.5834
68	黄继欣	0.5834
69	陈宝荣	0.4667
70	韩月华	0.3500
71	刘旭明	0.2334
72	李志霞	0.2334
73	肖哲	0.2334
74	何强	0.2334
75	沈江	0.2334
76	王连秋	0.1167
77	陈新新	0.1167
78	牟丰山	0.1750
79	董强	0.1167

80	张贵永	0.1167
81	李北一	0.1167
82	袁玉仲	0.1750
83	陈国海	0.1167
84	吴喜望	0.1167
85	张文江	0.1167
86	贺静	0.1167
87	薛丽梅	0.1167
88	陈东红	0.4246
	合计:	92.4183

同时，本次变更时，已由德青源现有股东代持股份的被代持股东及部分新增股东共计 65 人拟认购本次新增发行的 1,116.2811 万股的股份。因德青源为外商投资企业，不能新增境内自然人股东，故本次除登记在册股东外，其他股东认缴的 1,116.2811 万股的新增股本均由登记在册股东代持。本次新增代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	王文德	5.2051
2		王尔浩	10.4101
3		夏建平	30.0011
4		叶佩芬	49.1424
5		温兰英	2.9377
6		方向华	0.5875
7		赵洁	15.5851

8		钟元	197.3142
9		苏京娇	28.5658
10		李雪雁	129.9385
11		郑启钱	26.0253
12		李斌	2.5906
13		杨书展	4.6032
14		付小江	2.5000
15		袁玉仲	3.6032
16		李宝玉	2.6025
17		徐才良	3.9047
18		李学武	2.6044
19		罗天成	7.8132
20		魏磊	2.5994
21		郭莉	1.0000
22		潘文智	2.0000
23		郑红松	2.0000
24		周丹红	5.0000
25		肖云霞	1.0000
26		王海旺	2.0000
27		吴志广	2.0000
28		曾莉华	5.0000

29		梁超	1.0000
30		王新胜	2.0000
31		乔晓蕾	25.9689
32		虞菁	25.9877
33		韩辉	25.9877
34		梁靖	5.1938
35		陈东红	13.0033
36		沈青	7.7963
37		李硕	5.1975
38		刘阳	5.1975
39		刘英杰	25.9877
40		鲁传声	75.0000
41		王燕	10.0000
42		崔立霞	10.0000
43		张晓梅	33.5416
44		夏永刚	10.0000
45		金耀星	5.0000
46		孙海昌	47.2142
		合计：	882.6102
47	魏翠荣	王云省	32.2918
48		贾凤玉	11.3022

49		杜娟	8.0730
50		蔡方云	8.0730
51		王季平	11.3022
52		张晓梅	6.4584
53		陈菊莲	4.0365
		合计：	81.5371
54	刘馥秋	钟凯伟	9.6875
55	王树忠	宋林杰	20.1824
56		金树红	15.1368
57		李富玉	13.0189
58		宗广州	13.0189
59		张昕	12.9845
60		陈方	10.0912
61		朱冠舟	25.9063
		合计：	110.3390
62	崔岩	韩国芳	5.0000
63		董强	2.0000
64		薛丽梅	0.8073
		合计：	7.8073
65	袁正东	钟元	24.3000
合计：			1,116.2811

本次变更完成后，德青源的代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数 (万股)
1	德科技	林春鸿	350.8772
2		谢克敬	160.2666
3		夏青	144.2400
4		肖楚钿	48.0800
5		刘庆华	47.7950
6		肖树强	24.0401
7		谢利华	24.0400
8		王文德	20.9468
9		王尔浩	26.1518
10		夏建平	142.1876
11		夏芳	32.0534
12		张湘君	71.0141
13		叶佩芬	81.1958
14		庞仁峰	19.2320
15		刘胜辉	47.9037
16		温兰英	18.9643
17		李福友	9.6160
18		张立志	9.6160
19		赵兵	9.6160
20		李国义	6.4107

21		刘红	6.4107
22		方向华	3.7929
23		韩月华	3.2054
24		谈柳平	3.2054
25		杨智	3.2054
26		赵洁	18.7905
27		钟凯仁	3.2054
28		钟元	426.0413
29		陈蓓英	64.1066
30		张四旗	5.9032
31		张文江	32.0534
32		苏京娇	44.5924
33		李雪雁	226.0985
34		孙丽娟	20.8347
35		郑启钱	26.0253
36		李斌	2.5906
37		杨书展	4.6032
38		付小江	2.5000
39		袁玉仲	3.6032
40		李宝玉	2.6025
41		徐才良	3.9047

42		李学武	2.6044
43		罗天成	7.8132
44		魏磊	2.5994
45		郭莉	1.0000
46		潘文智	2.0000
47		郑红松	2.0000
48		周丹红	5.0000
49		肖云霞	1.0000
50		王海旺	2.0000
51		吴志广	2.0000
52		曾莉华	5.0000
53		梁超	1.0000
54		王新胜	2.0000
55		乔晓蕾	25.9689
56		虞菁	25.9877
57		韩辉	25.9877
58		梁靖	5.1938
59		陈东红	13.0033
60		沈青	7.7963
61		李硕	5.1975
62		刘阳	5.1975

63		刘英杰	25.9877
64		鲁传声	75.0000
65		王燕	10.0000
66		崔立霞	10.0000
67		张晓梅	33.5416
68		夏永刚	10.0000
69		金耀星	5.0000
70		孙海昌	47.2142
		合计：	2,568.6156
71	魏翠荣	金淑惠	88.0854
72		王云省	208.4626
73		贾凤玉	72.9619
74		杨先智	44.0428
75		杜娟	52.1158
76		蔡方云	52.1158
77		滕光辉	44.0428
78		王季平	72.9619
79		贾于京	44.0428
80		张晓梅	41.6928
81		陈菊莲	26.0578
82		沈青	22.0213

83		贺雄	17.6168
		合计：	786.2205
84	刘馥秋	夏建平	88.0854
85		钟凯仁	105.7026
86		夏芳	57.2556
87		钟凯伟	62.5387
88		谢利华	44.0428
89		夏青	44.0428
		合计：	401.6679
90	王树忠	宋林杰	108.2678
91		金树红	81.2007
92		李富玉	57.0617
93		宗广州	57.0617
94		张昕	57.0273
95		陈方	54.1340
96		赵俊文	22.0213
97		朱冠舟	47.9276
98		高洪	22.0213
99		侯平英	16.0266
		合计：	522.7500
100	崔岩	杨静	44.0429

101		韩国芳	40.2343
102		刘红	22.0216
103		高欣	22.0216
104		黄继欣	22.0216
105		陈宝荣	17.6172
106		韩月华	13.2131
107		刘旭明	8.8085
108		李志霞	8.8085
109		肖哲	8.8085
110		何强	8.8085
111		沈江	8.8085
112		王连秋	4.4041
113		陈新新	4.4041
114		牟丰山	6.6065
115		董强	6.4041
116		张贵永	4.4041
117		李北一	4.4041
118		袁玉仲	6.6065
119		陈国海	4.4041
120		吴喜望	4.4041
121		张文江	4.4041

122		贺静	4.4041
123		薛丽梅	5.2114
124		陈东红	16.0266
		合计:	301.3027
125	袁正东	钟元	24.3000
合计:			4,604.8567

(9) 股份代持的第六次发生

2010年2月18日,毛里求斯控股公司与合力信德签署《股权转让协议》,约定毛里求斯控股公司将其持有的4,327.1988万股股份转让给合力信德。同日,德青源召开2010年第三次临时股东大会审议通过了前述股份转让并相应修改章程的事宜。

本次变更后,德青源经工商部门登记的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	德科技	8,448.7780	26.4970%
2	合力信德	5,049.8192	15.8370%
3	今日资本	4,727.1988	14.8250%
4	上海益倍	4,547.0990	14.2600%
5	哲思农业	2,403.9994	7.5390%
6	国际金融公司	2,243.7327	7.0370%
7	魏翠荣	1,102.9814	3.4590%
8	刘建斌	794.1416	2.4910%
9	刘馥秋	771.9516	2.4210%
10	王树忠	621.2841	1.9490%
11	袁正东	638.4689	2.0020%
12	崔岩	536.5453	1.6830%
合计		31,886.0000	100.0000%

本次股份转让时,德青源股东刘建斌的儿子徐子健有意向受让毛里求斯控股公司拟转让股份中的30万股的股份,但因德青源为外商投资企业,不能新增境内自然人股东,故由合力信德受让毛里求斯控股公司出让的全部股份,并为徐子

健代持其中的 30 万股的股份。本次代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	合力信德	徐子健	30.0000
合计：			30.0000

本次变更完成后，德青源的代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	林春鸿	350.8772
2		谢克敬	160.2666
3		夏青	144.2400
4		肖楚钿	48.0800
5		刘庆华	47.7950
6		肖树强	24.0401
7		谢利华	24.0400
8		王文德	20.9468
9		王尔浩	26.1518
10		夏建平	142.1876
11		夏芳	32.0534
12		张湘君	71.0141
13		叶佩芬	81.1958
14		庞仁峰	19.2320
15		刘胜辉	47.9037
16		温兰英	18.9643

17		李福友	9.6160
18		张立志	9.6160
19		赵兵	9.6160
20		李国义	6.4107
21		刘红	6.4107
22		方向华	3.7929
23		韩月华	3.2054
24		谈柳平	3.2054
25		杨智	3.2054
26		赵洁	18.7905
27		钟凯仁	3.2054
28		钟元	426.0413
29		陈蓓英	64.1066
30		张四旗	5.9032
31		张文江	32.0534
32		苏京娇	44.5924
33		李雪雁	226.0985
34		孙丽娟	20.8347
35		郑启钱	26.0253
36		李斌	2.5906
37		杨书展	4.6032

38		付小江	2.5000
39		袁玉仲	3.6032
40		李宝玉	2.6025
41		徐才良	3.9047
42		李学武	2.6044
43		罗天成	7.8132
44		魏磊	2.5994
45		郭莉	1.0000
46		潘文智	2.0000
47		郑红松	2.0000
48		周丹红	5.0000
49		肖云霞	1.0000
50		王海旺	2.0000
51		吴志广	2.0000
52		曾莉华	5.0000
53		梁超	1.0000
54		王新胜	2.0000
55		乔晓蕾	25.9689
56		虞菁	25.9877
57		韩辉	25.9877
58		梁靖	5.1938

59		陈东红	13.0033
60		沈青	7.7963
61		李硕	5.1975
62		刘阳	5.1975
63		刘英杰	25.9877
64		鲁传声	75.0000
65		王燕	10.0000
66		崔立霞	10.0000
67		张晓梅	33.5416
68		夏永刚	10.0000
69		金耀星	5.0000
70		孙海昌	47.2142
		合计：	2,568.6156
71	魏翠荣	金淑惠	88.0854
72		王云省	208.4626
73		贾凤玉	72.9619
74		杨先智	44.0428
75		杜娟	52.1158
76		蔡方云	52.1158
77		滕光辉	44.0428
78		王季平	72.9619

79		贾于京	44.0428
80		张晓梅	41.6928
81		陈菊莲	26.0578
82		沈青	22.0213
83		贺雄	17.6168
		合计：	786.2205
84	刘馥秋	夏建平	88.0854
85		钟凯仁	105.7026
86		夏芳	57.2556
87		钟凯伟	62.5387
88		谢利华	44.0428
89		夏青	44.0428
		合计：	401.6679
90	王树忠	宋林杰	108.2678
91		金树红	81.2007
92		李富玉	57.0617
93		宗广州	57.0617
94		张昕	57.0273
95		陈方	54.1340
96		赵俊文	22.0213
97		朱冠舟	47.9276

98		高洪	22.0213
99		侯平英	16.0266
		合计：	522.7500
100	崔岩	杨静	44.0429
101		韩国芳	40.2343
102		刘红	22.0216
103		高欣	22.0216
104		黄继欣	22.0216
105		陈宝荣	17.6172
106		韩月华	13.2131
107		刘旭明	8.8085
108		李志霞	8.8085
109		肖哲	8.8085
110		何强	8.8085
111		沈江	8.8085
112		王连秋	4.4041
113		陈新新	4.4041
114		牟丰山	6.6065
115		董强	6.4041
116		张贵永	4.4041
117		李北一	4.4041

118		袁玉仲	6.6065
119		陈国海	4.4041
120		吴喜望	4.4041
121		张文江	4.4041
122		贺静	4.4041
123		薛丽梅	5.2114
124		陈东红	16.0266
		合计：	301.3027
125	袁正东	钟元	24.3000
126	合力信德	徐子健	30.0000
合计：			4,634.8567

(10) 股份代持的第七次发生

2010年5月25日，国际金融公司与合力信德签署《股权转让协议》，约定国际金融公司将其持有的德青源 2,243.7327 万股股份转让给合力信德。同日，德青源召开 2010 年第五次临时股东大会审议通过前述股份转让并相应修改章程事宜。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	德科技	8,448.7780	26.4970%
2	合力信德	7293.5519	22.8740%
3	今日资本	4,727.1988	14.8250%
4	上海益倍	4,547.0990	14.2600%
5	哲思农业	2,403.9994	7.5390%
6	魏翠荣	1,102.9814	3.4590%
7	刘建斌	794.1416	2.4910%

8	刘馥秋	771.9516	2.4210%
9	王树忠	621.2841	1.9490%
10	袁正东	638.4689	2.0020%
11	崔岩	536.5453	1.6830%
合计		31,886.0000	100.0000%

本次股份转让时，德青源股东刘建斌的儿子徐子健、魏翠荣的女儿张湘君分别有意向受让国际金融公司拟转让股份中的 50 万股股份和 10 万股的股份，但因德青源为外商投资企业，不能新增境内自然人股东，故由合力信德受让毛里求斯控股公司出让的全部股份，并为徐子健、张湘君代持该部分股份。本次代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	合力信德	徐子健	50.0000
2		张湘君	10.0000
合计：			60.0000

本次变更完成后，德青源的代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	林春鸿	350.8772
2		谢克敬	160.2666
3		夏青	144.2400
4		肖楚钿	48.0800
5		刘庆华	47.7950
6		肖树强	24.0401
7		谢利华	24.0400
8		王文德	20.9468
9		王尔浩	26.1518

10		夏建平	142.1876
11		夏芳	32.0534
12		张湘君	71.0141
13		叶佩芬	81.1958
14		庞仁峰	19.2320
15		刘胜辉	47.9037
16		温兰英	18.9643
17		李福友	9.6160
18		张立志	9.6160
19		赵兵	9.6160
20		李国义	6.4107
21		刘红	6.4107
22		方向华	3.7929
23		韩月华	3.2054
24		谈柳平	3.2054
25		杨智	3.2054
26		赵洁	18.7905
27		钟凯仁	3.2054
28		钟元	426.0413
29		陈蓓英	64.1066
30		张四旗	5.9032

31		张文江	32.0534
32		苏京娇	44.5924
33		李雪雁	226.0985
34		孙丽娟	20.8347
35		郑启钱	26.0253
36		李斌	2.5906
37		杨书展	4.6032
38		付小江	2.5000
39		袁玉仲	3.6032
40		李宝玉	2.6025
41		徐才良	3.9047
42		李学武	2.6044
43		罗天成	7.8132
44		魏磊	2.5994
45		郭莉	1.0000
46		潘文智	2.0000
47		郑红松	2.0000
48		周丹红	5.0000
49		肖云霞	1.0000
50		王海旺	2.0000
51		吴志广	2.0000

52		曾莉华	5.0000
53		梁超	1.0000
54		王新胜	2.0000
55		乔晓蕾	25.9689
56		虞菁	25.9877
57		韩辉	25.9877
58		梁靖	5.1938
59		陈东红	13.0033
60		沈青	7.7963
61		李硕	5.1975
62		刘阳	5.1975
63		刘英杰	25.9877
64		鲁传声	75.0000
65		王燕	10.0000
66		崔立霞	10.0000
67		张晓梅	33.5416
68		夏永刚	10.0000
69		金耀星	5.0000
70		孙海昌	47.2142
		合计：	2,568.6156
71	魏翠荣	金淑惠	88.0854

72		王云省	208.4626
73		贾凤玉	72.9619
74		杨先智	44.0428
75		杜娟	52.1158
76		蔡方云	52.1158
77		滕光辉	44.0428
78		王季平	72.9619
79		贾于京	44.0428
80		张晓梅	41.6928
81		陈菊莲	26.0578
82		沈青	22.0213
83		贺雄	17.6168
		合计：	786.2205
84	刘馥秋	夏建平	88.0854
85		钟凯仁	105.7026
86		夏芳	57.2556
87		钟凯伟	62.5387
88		谢利华	44.0428
89		夏青	44.0428
		合计：	401.6679
90	王树忠	宋林杰	108.2678

91		金树红	81.2007
92		李富玉	57.0617
93		宗广州	57.0617
94		张昕	57.0273
95		陈方	54.1340
96		赵俊文	22.0213
97		朱冠舟	47.9276
98		高洪	22.0213
99		侯平英	16.0266
		合计：	522.7500
100	崔岩	杨静	44.0429
101		韩国芳	40.2343
102		刘红	22.0216
103		高欣	22.0216
104		黄继欣	22.0216
105		陈宝荣	17.6172
106		韩月华	13.2131
107		刘旭明	8.8085
108		李志霞	8.8085
109		肖哲	8.8085
110		何强	8.8085

111		沈江	8.8085
112		王连秋	4.4041
113		陈新新	4.4041
114		牟丰山	6.6065
115		董强	6.4041
116		张贵永	4.4041
117		李北一	4.4041
118		袁玉仲	6.6065
119		陈国海	4.4041
120		吴喜望	4.4041
121		张文江	4.4041
122		贺静	4.4041
123		薛丽梅	5.2114
124		陈东红	16.0266
		合计:	301.3027
125	袁正东	钟元	24.3000
126		徐子健	80.0000
127	合力信德	张湘君	10.0000
		合计:	90.0000
合计:			4,694.8567

注：徐子健本次新增所持德青源股份实际权益人为其母刘建斌，刘建斌以徐子健名义与合力信德签署代持相关协议并支付价款；张湘君所持德青源股份实际权益人为其母刘建斌魏

翠荣，魏翠荣以张湘君名义与合力信德签署代持相关协议并支付价款。2012 年 2 月代持解除时上述股权分别还原至实际权益人刘建斌、魏翠荣。

(11) 股份代持的第八次发生和第五次变更

2010 年 7 月 20 日，合力信德与德科技、上海益倍、魏翠荣、刘建斌、刘馥秋、崔岩签署了《股权转让协议》，约定合力信德将所持德青源部分股份进行转让。2010 年 7 月 20 日，德青源召开股东大会审议通过前述股份转让事宜，同时审议通过了增资事宜。德青源增加股本 10,500 万股，新增股本由上海益倍认购 9,000 万股、合力信德认购 1,500 万股股份，增资后德青源股本总额变更为 42,386 万股。

本次变更后，德青源经工商部门登记的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	上海益倍	17,091.4105	40.3230%
2	德科技	8,522.7580	20.1070%
3	今日资本	4,727.1988	11.1530%
4	合力信德	4,320.2604	10.1930%
5	哲思农业	2,403.9994	5.6720%
6	刘馥秋	1,557.9516	3.6760%
7	魏翠荣	1,118.9814	2.6400%
8	刘建斌	824.1416	1.9440%
9	王树忠	638.4689	1.5060%
10	袁正东	621.2841	1.4660%
11	崔岩	559.5453	1.3200%
合计		42,386.0000	100.0000%

本次合力信德转让德青源股份时，刘建斌的儿子徐子健指示合力信德将其被代持股份中的 30 万股股份转让予刘建斌。同时，已由德青源现有股东代持股份的股东及部分新增股东拟受让合力信德转让的德青源股份中的 109.98 万股。因德青源为外商投资企业，不能新增境内自然人股东，故除合力信德将代持徐子健的 30 万股股份转让予刘建斌外，前述 109.98 万股的股份均由德青源现有股东代持，本次代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
----	-----	------	------------

1	德科技	温兰英	3.0000
2		赵洁	23.9800
3		苏京娇	10.0000
4		潘文智	5.0000
5		周丹红	8.0000
6		姜斌	5.0000
7		刘印	2.0000
8		李晓华	5.0000
9		李京霞	2.0000
10		姜顺湖	10.0000
		合计：	73.9800
11	魏翠荣	张晓梅	16.0000
12	崔岩	高欣	2.0000
13		徐才良	2.0000
14		赵文姬	16.0000
		合计：	20.0000
合计：			109.9800

本次变更完成后，德青源的代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	被代持股份数（万股）
1	德科技	林春鸿	350.8772
2		谢克敬	160.2666
3		夏青	144.2400

4	肖楚钿	48.0800
5	刘庆华	47.7950
6	肖树强	24.0401
7	谢利华	24.0400
8	王文德	20.9468
9	王尔浩	26.1518
10	夏建平	142.1876
11	夏芳	32.0534
12	张湘君	71.0141
13	叶佩芬	81.1958
14	庞仁峰	19.2320
15	刘胜辉	47.9037
16	温兰英	21.9643
17	李福友	9.6160
18	张立志	9.6160
19	赵兵	9.6160
20	李国义	6.4107
21	刘红	6.4107
22	方向华	3.7929
23	韩月华	3.2054
24	谈柳平	3.2054
25	杨智	3.2054

26	赵洁	42.7705
27	钟凯仁	3.2054
28	钟元	426.0413
29	陈蓓英	64.1066
30	张四旗	5.9032
31	张文江	32.0534
32	苏京娇	54.5924
33	李雪雁	226.0985
34	孙丽娟	20.8347
35	郑启钱	26.0253
36	李斌	2.5906
37	杨书展	4.6032
38	付小江	2.5000
39	袁玉仲	3.6032
40	李宝玉	2.6025
41	徐才良	3.9047
42	李学武	2.6044
43	罗天成	7.8132
44	魏磊	2.5994
45	郭莉	1.0000
46	潘文智	7.0000
47	郑红松	2.0000

48	周丹红	13.0000
49	肖云霞	1.0000
50	王海旺	2.0000
51	吴志广	2.0000
52	曾莉华	5.0000
53	梁超	1.0000
54	王新胜	2.0000
55	乔晓蕾	25.9689
56	虞菁	25.9877
57	韩辉	25.9877
58	梁靖	5.1938
59	陈东红	13.0033
60	沈青	7.7963
61	李硕	5.1975
62	刘阳	5.1975
63	刘英杰	25.9877
64	鲁传声	75.0000
65	王燕	10.0000
66	崔立霞	10.0000
67	张晓梅	33.5416
68	夏永刚	10.0000
69	金耀星	5.0000

70		孙海昌	47.2142
71		姜斌	5.0000
72		刘印	2.0000
73		李晓华	5.0000
74		李京霞	2.0000
75		姜顺湖	10.0000
		合计：	2,642.5956
76	魏翠荣	金淑惠	88.0854
77		王云省	208.4626
78		贾凤玉	72.9619
79		杨先智	44.0428
80		杜娟	52.1158
81		蔡方云	52.1158
82		滕光辉	44.0428
83		王季平	72.9619
84		贾于京	44.0428
85		张晓梅	57.6928
86		陈菊莲	26.0578
87		沈青	22.0213
88		贺雄	17.6168
		合计：	802.2205
89	刘馥秋	夏建平	88.0854

90		钟凯仁	105.7026
91		夏芳	57.2556
92		钟凯伟	62.5387
93		谢利华	44.0428
94		夏青	44.0428
		合计：	401.6679
95	王树忠	宋林杰	108.2678
96		金树红	81.2007
97		李富玉	57.0617
98		宗广州	57.0617
99		张昕	57.0273
100		陈方	54.1340
101		赵俊文	22.0213
102		朱冠舟	47.9276
103		高洪	22.0213
104		侯平英	16.0266
		合计：	522.7500
105	崔岩	杨静	44.0429
106		韩国芳	40.2343
107		刘红	22.0216
108		高欣	24.0216
109		黄继欣	22.0216

110	陈宝荣	17.6172
111	韩月华	13.2131
112	刘旭明	8.8085
113	李志霞	8.8085
114	肖哲	8.8085
115	何强	8.8085
116	沈江	8.8085
117	王连秋	4.4041
118	陈新新	4.4041
119	牟丰山	6.6065
120	董强	6.4041
121	张贵永	4.4041
122	李北一	4.4041
123	袁玉仲	6.6065
124	陈国海	4.4041
125	吴喜望	4.4041
126	张文江	4.4041
127	贺静	4.4041
128	薛丽梅	5.2114
129	陈东红	16.0266
130	徐才良	2.0000
131	赵文姬	16.0000

		合计：	321.3027
132	袁正东	钟元	24.3000
133	合力信德	徐子健	50.0000
134		张湘君	10.0000
		合计：	60.0000
合计：			4,774.8365

(12) 持股平台设立及代持解除

2012年2月10日，德青源召开股东大会，全体工商部门登记股东审议通过了关于德科技、合力信德、崔岩、刘馥秋、王树忠、魏翠荣、袁正东将持有的德青源 47,910,141 股的股份分别转让给瑞益德源、德益青源、信德惠众、合力惠东、魏翠荣、刘建斌，转让情况如下：

序号	转让方姓名/名称	受让方姓名/名称	转让数量（股）
1	德科技	瑞益德源	16,500,508
2		信德惠众	8,497,317
3		合力惠东	717,990
4		魏翠荣	710,141
5	合力信德	德益青源	49,470
6		瑞益德源	43,425
7		信德惠众	59,211
8		合力惠东	9,668
9		刘建斌	500,000
10		魏翠荣	100,000
11	刘馥秋	瑞益德源	4,016,679
12	袁正东	瑞益德源	243,000
13	魏翠荣	德益青源	7,225,064
14		信德惠众	797,141
15	崔岩	德益青源	2,197,966
16		瑞益德源	396,388
17		信德惠众	246,331
18		合力惠东	372,342

19	王树忠	德益青源	5,227,500
----	-----	------	-----------

前述股份转让时，德科技将合计 2,642.5956 万股的股份转让给瑞益德源、信德惠众、合力惠东及魏翠荣、魏翠荣将合计 802.2205 万股的股份转让给德益青源及信德惠众、刘馥秋将 401.6679 万股的股份转让给瑞益德源、王树忠将 522.7500 万股的股份转让给德益青源、崔岩将合计 321.3027 万股的股份转让给德益青源、瑞益德源、信德惠众及合力惠东、袁正东将 24.3000 万股的股份转让给瑞益德源、合力信德将 50.0000 万股的股份转让给刘建斌、将 10.0000 万股的股份转让给魏翠荣，目的均系解除德青源历次变更时产生的代持问题。具体情况如下：

①截至 2012 年 1 月，在代持解除时点，各实际权益人通过德益青源间接持有德青源股权情况如下：

序号	合伙人姓名	通过合伙企业间接持有德青源股权（股）
1	杨静	440,429
2	韩国芳	402,343
3	黄继欣	220,216
4	陈宝荣	176,172
5	李志霞	88,085
6	肖哲	88,085
7	何强	88,085
8	沈江	88,085
9	王连秋	44,041
10	陈新新	44,041
11	牟丰山	66,065
12	董强	64,041
13	李北一	44,041
14	陈国海	44,041
15	吴喜望	44,041
16	贺静	44,041
17	薛丽梅	52,114

18	赵文姬	160,000
19	宋林杰	1,082,678
20	金树红	812,007
21	李富玉	570,617
22	宗广州	570,617
23	张昕	570,273
24	陈方	541,340
25	赵俊文	220,213
26	朱冠舟	479,276
27	高洪	220,213
28	侯平英	160,266
29	金淑惠	880,854
30	王云省	2,084,626
31	贾凤玉	729,619
32	杜娟	521,158
33	蔡方云	521,158
34	滕光辉	440,428
35	王季苹	729,619
36	贾于京	440,428
37	陈菊莲	260,578
38	贺雄	176,168
39	杨先智	440,428
合计		14,650,530

注：根据德青源说明，贺雄及杨先智因自身资金需要，在合伙企业办理工商核名手续后选择退出合伙企业，贺雄及杨先智所转出股权最终由合伙企业普通合伙人受让，股权代持解除，贺雄及杨先智不再持有德青源股份。

②截至 2012 年 1 月，在代持解除时点，各实际权益人通过瑞益德源间接持有德青源股权情况如下：

序号	合伙人姓名	通过合伙企业间接持有德青源股权（股）
1	韩月华	164,185
2	刘红	284,323

3	夏芳	893,090
4	夏建平	2,302,730
5	夏青	1,882,828
6	谢利华	680,828
7	张文江	364,575
8	钟凯仁	1,089,080
9	钟元	4,503,413
10	林春鸿	3,508,772
11	谢克敬	1,602,666
12	肖楚钿	480,800
13	刘庆华	477,950
14	肖树强	240,401
15	王文德	209,468
16	庞仁峰	192,320
17	刘胜辉	479,037
18	李福友	96,160
19	张立志	96,160
20	赵兵	96,160
21	李国义	64,107
22	方向华	37,929
23	谈柳平	32,054
24	杨智	32,054
25	陈蓓英	641,066
26	张四旗	59,032
27	刘印	20,000
28	钟凯伟	625,387
合计		21,156,575

③截至 2012 年 1 月，在代持解除时点，各实际权益人通过信德惠众间接持有德青源股权情况如下：

序号	合伙人姓名	通过合伙企业间接持有德青源股权（股）
----	-------	--------------------

1	王尔浩	261,518
2	叶佩芬	811,958
3	赵洁	427,705
4	苏京娇	545,924
5	李雪雁	2,260,985
6	郑启钱	260,253
7	李斌	25,906
8	杨书展	46,032
9	付小江	25,000
10	李宝玉	26,025
11	李学武	26,044
12	罗天成	78,132
13	魏磊	25,994
14	郭莉	10,000
15	郑红松	20,000
16	周丹红	130,000
17	肖云霞	10,000
18	王海旺	20,000
19	吴志广	20,000
20	曾莉华	50,000
21	梁超	10,000
22	王新胜	20,000
23	乔晓蕾	259,689
24	虞菁	259,877
25	韩辉	259,877
26	梁靖	51,938
27	李硕	51,975
28	刘阳	51,975
29	刘英杰	259,877
30	鲁传声	750,000

31	王燕	100,000
32	崔立霞	100,000
33	夏永刚	100,000
34	孙海昌	472,142
35	陈东红	290,299
36	沈青	298,176
37	徐才良	59,047
38	袁玉仲	102,097
39	张晓梅	912,344
40	金耀星	50,000
合计		9,540,789

注：根据德青源说明，金耀星因自身资金需要，在合伙企业办理工商核名手续后选择退出合伙企业，金耀星所转出股权最终由合伙企业普通合伙人受让，股权代持解除，金耀星不再持有德青源股份。

④截至 2012 年 1 月，在代持解除时点，各实际权益人通过合力惠东间接持有德青源股权情况如下：

序号	合伙人姓名	通过合伙企业间接持有德青源股权（股）
1	高欣	240,216
2	刘旭明	88,085
3	张贵永	44,041
4	温兰英	219,643
5	孙丽娟	208,347
6	潘文智	70,000
7	姜斌	50,000
8	李晓华	50,000
9	李京霞	20,000
10	姜顺湖	100,000
合计		1,090,332

根据德青源公开披露文件、瑞益德源、德益青源、信德惠众、合力惠东的合伙协议、此次工商登记的股份转让，系由被代持股东作为合伙人设立瑞益德源、

德益青源、信德惠众、合力惠东等四个合伙企业，由合伙企业受让各被代持股东由代持股东所代持的德青源的股东。因此，本次转让并非实质意义上的股份转让行为，实质是被代持股东以其实际持有权益的德青源的股份出资设立企业、从而解除德青源历史沿革中存在的代持的代持还原行为。

依据本次股份转让的股东大会会议文件、股份转让方（工商部门登记的股份对应的显名股东）与股份受让方签署的《股权转让协议》、德青源公开披露文件、德青源提供的部分协议、收据、持股凭证、对被代持股东的访谈文件及本所律师在中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询平台上关于德青源股权转让是否涉及争议、纠纷的核查，本所律师认为，本次股份转让不存在法律纠纷，在本次股份转让后，德青源股东之间的股份代持已全部解除。

德青源历史沿革中存在的股份代持问题，系由于变更为股份有限公司前登记股东人数不能超过 50 人及变更为外商投资股份有限公司后不能新增境内自然人股东所致，在代持解除前，德青源被代持股东为 119 名，实际股东人数未超过 200 人。德青源通过 2012 年 2 月设立持股平台并受让代持股份的方式已解除了股份代持，并办理完毕工商变更登记。德青源股份代持关系的解除业已经代持双方及受让股份的持股平台确认，权属清晰，德青源及相关方并未因存在股份代持行为而受处罚。

综上所述，本所律师认为：

截至本《法律意见书》出具之日，目标公司为依法设立且有效存续的股份有限公司，存在的股份代持已全部解除，其设立、整体变更、增加注册资本等事项均已履行了必要的审批、批准程序，符合当时有效的法律、法规及规范性文件的规定。

（二）德青源的分、子公司及参股公司情况

根据德青源提供的资料，截至本《法律意见书》出具之日，德青源拥有的分、子公司及参股公司情况如下：

1、全资子公司

(1) 北京惠乐之源农业科技有限公司

根据北京惠乐之源农业科技有限公司（以下简称“惠乐之源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	北京惠乐之源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91110229562092349G	
注册资本	100 万元	
住所	北京市延庆区张山营镇佛峪口村西 200 米	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	有限责任公司（法人独资）	
经营范围	技术开发；饲养家禽；种植蔬菜、水果、花卉；销售自产产品；会议服务；技术咨询、技术转让；销售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
成立日期	2010 年 09 月 15 日	
营业期限至	2040 年 09 月 14 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(2) 廊坊市德青源农业科技有限公司

根据廊坊市德青源农业科技有限公司（以下简称“廊坊德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	廊坊市德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91131023308302435G	
注册资本	550 万元	
住所	河北省廊坊市永清县永清工业园区百合路与一纬路交口	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）	
经营范围	农业技术的研发、推广及服务；鸡蛋分级包装及销售；鸡肉肠、鸡汤、卤鸡、其他鸡肉制品、湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液及其他	

	蛋制品的生产、加工、销售；经营普通货物进出口业务。（法律、法规禁限经营的项目除外；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）	
成立日期	2014 年 09 月 16 日	
营业期限至	/	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（3）黄山德青源种禽有限公司

根据黄山德青源种禽有限公司（以下简称“德青源种禽”）的《营业执照》并查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	黄山德青源种禽有限公司	
统一社会信用代码	91341022669452025R	
注册资本	20,000 万元	
住所	安徽省黄山市休宁县海阳镇秀阳村西	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）	
经营范围	父母代种雏、种蛋生产、销售；商品代雏鸡、种蛋生产、销售；退役鸡、鸡肉销售；蔬菜、水果、花卉种植、深加工、销售；畜禽屠宰、加工；有机肥加工、销售；饲料项目投资；商品蛋、鸡胚、孵化副产品（毛蛋、无精蛋、死精蛋、死胚蛋）、小公鸡生产及销售；沼气、沼气发电的电力；液蛋生产及销售；配合饲料、浓缩饲料、添加剂预混合饲料生产及销售。（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）	
成立日期	2007 年 11 月 22 日	
营业期限至	长期	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（4）黄山德青源食品有限公司

根据黄山德青源食品有限公司（以下简称“黄山德青源”）的《营业执照》并查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	黄山德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91341022MA2MTMKY4E	
注册资本	500 万元	
住所	黄山市休宁县海阳镇钗坑村	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）	
经营范围	液蛋生产及销售。（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）	
成立日期	2016 年 03 月 09 日	
营业期限至	2036 年 03 月 08 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（5）安徽德青源食品有限公司

根据安徽德青源食品有限公司（以下简称“安徽德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	安徽德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91341100085237153C	
注册资本	3,000 万元	
住所	安徽省滁州市国家级经济技术开发区阜阳路 5 号	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）	
经营范围	生产和销售蛋制品、肉制品（凭许可证在有效期内经营）。（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）	
成立日期	2013 年 12 月 16 日	
营业期限至	2033 年 12 月 15 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

注：根据德青源提供的《股权出质设立登记通知书》（（滁）股质登记设字【2016】第 15 号）并经本所律师核查，德青源已将持有的安徽德青源食品有限公司 100%股权（对应安徽德青源食品有限公司 3000 万元的出资额）全部质押给国家开发银行股份有限公司。

(6) 滁州德青源农业科技有限公司

根据滁州德青源农业科技有限公司（以下简称“滁州德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	滁州德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	913411820691415224	
注册资本	1,000 万元	
住所	明光市三界种牛场山庄场部	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	家禽养殖销售；有机肥生产、销售；粮食收购；鸡蛋鸡肉毛鸡销售。 （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）	
成立日期	2013 年 05 月 31 日	
营业期限至	2033 年 05 月 30 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(7) 禹州德青源农业科技有限公司

根据禹州德青源农业科技有限公司（以下简称“禹州德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	禹州德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91411081MA3X69B85F	
注册资本	50 万元	
住所	禹州市朱阁镇大墙村南	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司	
经营范围	家禽饲养，销售：鸡蛋、青年鸡、毛鸡，玉米收购，生产沼气、有机肥。	
成立日期	2015 年 12 月 31 日	
营业期限至	2035 年 12 月 30 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(8) 方城德青源农业科技有限公司

根据方城德青源农业科技有限公司（以下简称“方城德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	方城德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91411322MA3X6G0B94	
注册资本	50 万元	
住所	方城县独树镇白石嘴村老君堂	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	家禽饲养；粮食收购；有机肥生产	
成立日期	2016 年 01 月 11 日	
营业期限至	长期	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(9) 威县德青源农业科技有限公司

根据威县德青源农业科技有限公司（以下简称“威县德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	威县德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91130533MA07N8KH7N	
注册资本	1,000 万元	
住所	河北省邢台市威县固献乡前葛寨一村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	其他有限责任公司	
经营范围	农业技术研发；家禽饲养、屠宰；饲料加工、销售；农副产品、有机肥销售；粮食收购；沼气发电。（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）	
成立日期	2016 年 02 月 22 日	
营业期限至	2026 年 02 月 21 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(10) 林州德青源农业科技有限公司

根据林州德青源农业科技有限公司（以下简称“林州德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	林州德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91410581MA3X7A4E8K	
注册资本	50 万元	
住所	林州市合涧镇八达村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	家禽饲养；销售：鸡蛋、青年鸡、毛鸡；玉米收购；沼气、有机肥生产销售。	
成立日期	2016 年 02 月 23 日	
营业期限至	长期	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(11) 西平德青源农业科技有限公司

根据西平德青源农业科技有限公司（以下简称“西平德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	西平德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91411721MA3X7TK908	
注册资本	50 万元	
住所	西平县五沟营镇王阁村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	蛋鸡饲养（规模以下，且动物防疫条件合格证改后置）；销售：鸡蛋、鸡（含青年鸡、毛鸡）、有机肥；粮食购销（收购许可证改后置）；从事货物进出口业务（国家禁止进出口的货物除外）	
成立日期	2016 年 03 月 15 日	
营业期限至	2026 年 03 月 14 日	
股权架构	股东名称	持股比例

	北京德青源农业科技股份有限公司	100%
--	-----------------	------

(12) 威宁德青源农业科技有限公司

根据威宁德青源农业科技有限公司（以下简称“威宁德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	威宁德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91520526MA6DLE4F0W	
注册资本	1,000 万元	
住所	贵州省毕节市威宁彝族回族苗族自治县陕桥街道陕桥社区	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（农业技术研发、家禽饲养、屠宰、饲料加工、销售；鸡蛋、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；粮食收购、沼气发电。）	
成立日期	2016 年 05 月 11 日	
营业期限至	2036 年 05 月 10 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(13) 洛宁德青源农业科技有限公司

根据洛宁德青源农业科技有限公司（以下简称“洛宁德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	洛宁德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91410328MA3XADXU8R	
注册资本	1,000 万元	
住所	洛阳市洛宁县河底专业园区	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	

经营范围	农业技术研发；家禽饲养、屠宰；饲料加工销售；鸡蛋、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；粮食收购；沼气发电。	
成立日期	2016 年 06 月 01 日	
营业期限至	2036 年 05 月 31 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（14）利辛德青源农业科技有限公司

根据利辛德青源农业科技有限公司（以下简称“利辛德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	利辛德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91341623MA2MXE9T3G	
注册资本	1,000 万元	
住所	利辛县城北镇徐田村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	农业技术研发；家禽饲养、屠宰；饲料加工、销售；鸡蛋、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；粮食收购；沼气发电。（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）	
成立日期	2016 年 06 月 15 日	
营业期限至	2036 年 06 月 14 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（15）石陵县德青源农业科技有限公司

根据石陵县德青源农业科技有限公司（以下简称“石楼德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	石陵县德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91141126MA0H17E816	
注册资本	1,000 万元	
住所	山西省吕梁市石陵县灵泉镇西卫村	

法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	农业技术研发；家禽饲养、屠宰；饲料加工、销售；鸡蛋、蛋液、蛋粉、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；粮食收购；沼气发电。（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）	
成立日期	2016 年 12 月 08 日	
营业期限至	2017 年 12 月 06 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（16）重庆丰都德青源食品有限公司

根据重庆丰都德青源食品有限公司（以下简称“重庆德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	重庆丰都德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91500230MA5UJCPP3B	
注册资本	1,000 万元	
住所	重庆市丰都县兴义镇水天坪工业园区（管委会办公楼三楼）	
法定代表人	孙丽娟	
企业类型	有限责任公司（法人独资）	
经营范围	清洁蛋、液蛋、蛋制品、肉制品的生产及销售；食品科技研发。（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）	
成立日期	2017 年 04 月 25 日	
营业期限至	/	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（17）太仆寺旗德青源食品有限公司

根据太仆寺旗德青源食品有限公司（以下简称“太仆寺旗德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	太仆寺旗德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91152527MA0NA70A35	

注册资本	1,000 万元	
住所	太仆寺旗宝昌镇司法局 301、302 室	
法定代表人	孙丽娟	
企业类型	有限责任公司（法人独资）	
经营范围	许可经营项目：液蛋、蛋制品生产、加工及销售。（一般经营项目：无（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。）	
成立日期	2017 年 04 月 28 日	
营业期限至	2027 年 04 月 27 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（18）威县德青源食品有限公司

根据威县德青源食品有限公司（以下简称“威县德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	威县德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91130533MA08J5HU5D	
注册资本	1,000 万元	
住所	河北省邢台市威县经济开发区振兴大街 6 号	
法定代表人	孙丽娟	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	生产、销售鸡蛋、湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液、蛋制品、肉制品；食品科技研发。（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）	
成立日期	2017 年 05 月 12 日	
营业期限至	2037 年 05 月 11 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（19）洛宁德青源食品有限公司

根据洛宁德青源食品有限公司（以下简称“洛宁德青源食品”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	洛宁德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91410328MA40WR5B42	
注册资本	1,000 万元	
住所	洛阳市洛宁县产业集聚区	
法定代表人	孙丽娟	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	清洁蛋、液蛋、蛋制品、肉制品加工销售。	
成立日期	2017 年 04 月 28 日	
营业期限至	2037 年 04 月 27 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（20）湖北红安德青源食品有限公司

根据湖北红安德青源食品有限公司（以下简称“红安德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	湖北红安德青源食品有限公司	
统一社会信用代码	91421122MA4904TN61	
注册资本	1,000 万元	
住所	湖北省红安县经济开发区新型产业园	
法定代表人	孙丽娟	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	清洁蛋、液蛋、蛋制品、肉制品的生产及销售；食品科技研发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	
成立日期	2017 年 06 月 05 日	
营业期限至	2037 年 06 月 04 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（21）卢氏德青源农业科技有限公司

根据卢氏德青源农业科技有限公司（以下简称“卢氏德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	卢氏德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91411224MA4113MGXF	
注册资本	1,000 万元	
住所	卢氏县文峪乡望家村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司	
经营范围	家禽饲养、屠宰；饲料生产销售项目；粮食收购；沼气发电；农副产品、有机肥销售；销售湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液、煮鸡蛋；销售自产蛋制品。	
成立日期	2017 年 05 月 22 日	
营业期限至	2037 年 05 月 21 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（22）卢氏德青源种禽有限公司

根据卢氏德青源种禽有限公司（以下简称“卢氏德青源种禽”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	卢氏德青源种禽有限公司	
统一社会信用代码	91411224MA4113P089	
注册资本	1,000 万元	
住所	卢氏县东明镇东坪村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司	
经营范围	农业技术研发；商品代雏鸡、种鸡生产、销售；退役鸡、鸡肉销售；有机肥加工及销售；饲料生产销售项目；商品蛋、鸡胚、孵化副产品（毛蛋、无精蛋、死精蛋、死胚蛋）、小公鸡生产及销售；粮食收购。	
成立日期	2017 年 05 月 22 日	
营业期限至	2037 年 05 月 21 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（23）山阳德青源农业科技有限公司

根据山阳德青源农业科技有限公司（以下简称“山阳德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	山阳德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91611000MA70TJWJ9K	
注册资本	1,000 万元	
住所	陕西省商洛市山阳县高坝店镇过风楼村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司(外商投资企业法人独资)	
经营范围	农业技术研发；家禽饲养、屠宰；饲料加工、销售；鸡蛋、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；沼气发电（自用）。（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）	
成立日期	2017 年 07 月 18 日	
营业期限至	2037 年 07 月 17 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

（24）德青源（香港）有限公司

根据德青源（香港）有限公司（以下简称“香港德青源”）的《商业登记证》、《北京市商务局关于同意北京德青源农业科技股份有限公司收购德青源（香港）有限公司股权的批复》、林李黎律师事务所（香港）出具的《有关德青源（香港）有限公司之法律意见》并经查询香港公司注册处网上查册中心，其基本信息如下：

公司编号	1078459	
公司名称	DEQINGYUAN (HONG KONG) LIMITED 德青源(香港)有限公司	
公司类别	私人股份有限公司	
成立日期	2006 年 10 月 04 日	
地址	FLAT/RM 501 5/F PENINSULA TOWER 538 CASTLE PEAK ROAD KL	
业务性质	TRADING	
公司现状	仍注册	
押记登记册	无	
股权架构	股东名称	持股比例

	北京德青源农业科技股份有限公司	100%
--	-----------------	------

(25) 林西德青源农业科技有限公司

根据林西德青源农业科技有限公司（以下简称“林西德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	林西德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91150424MA0NH46BX0	
注册资本	1,000 万元	
住所	内蒙古自治区赤峰市林西县十二吐乡苏泗汰村	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司(法人独资, 私营)	
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：农业技术研发；家禽饲养、屠宰；饲料加工、销售；鸡蛋、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；粮食收购；沼气发电。（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。）	
成立日期	2017 年 08 月 28 日	
营业期限至	2099 年 12 月 31 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(26) 天等德青源农业科技有限公司

根据天等德青源农业科技有限公司（以下简称“天等德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	天等德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91451425MA5LBQLK32	
注册资本	1,000 万元	
住所	天等县天等镇弄模工业园区 C-1-1、C-1-2、C-1-3、C-1-4	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	农业技术研发；家禽饲养、屠宰及销售；饲料、有机肥加工及销售；鸡蛋销售；粮食收购；沼气发电。	
成立日期	2017 年 08 月 28 日	

营业期限至	2037 年 08 月 27 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

(27) 修文德青源农业科技有限公司

根据天等德青源农业科技有限公司（以下简称“天等德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	修文德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91520123MA6EA8JWXD	
注册资本	1,000 万元	
住所	贵州省贵阳市修文县龙场镇阳明村境内阳光水岸	
法定代表人	袁正东	
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（农业技术研发；家禽饲养；饲料加工、销售；鸡蛋、青年鸡、毛鸡、有机肥销售；粮食收购；沼气发电。（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））	
成立日期	2017 年 09 月 15 日	
营业期限至	2037 年 09 月 14 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	100%

2、控股子公司

(1) 西藏德青源农业科技有限公司

根据西藏德青源农业科技有限公司（以下简称“西藏德青源”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	西藏德青源农业科技有限公司	
统一社会信用代码	91540195353846757Y	

注册资本	2,000 万元	
住所	柳梧新区柳梧大厦 1320 室	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	其他有限责任公司	
经营范围	种禽孵化、养殖及产品销售；藏鸡养殖、屠宰及产品加工与销售；饲料（不含化学品）生产与销售；蔬菜、水果、花卉、种植与销售；中草药种植（不含贵重药材）；[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]	
成立日期	2015 年 09 月 01 日	
营业期限至	长期	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	51%
	拉萨市净土产业投资开发有限公司	34%
	尼木县净土产业投资开发有限公司	15%

（2）北京德青源蛋品安全工程技术研究有限公司

根据北京德青源蛋品安全工程技术研究有限公司（以下简称“德青源蛋品”）的《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	北京德青源蛋品安全工程技术研究有限公司	
统一社会信用代码	9111022909982421XB	
注册资本	1,000 万元	
住所	北京市延庆区张山营镇古龙路 58 号 5 号楼 101 室	
法定代表人	钟凯民	
企业类型	其他有限责任公司	
经营范围	产品质量检验、食品检验；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；经济信息咨询（不含心理咨询）；承办展览展示活动。（领取本执照后，应到市质监局取得行政许可。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
成立日期	2014 年 05 月 05 日	
营业期限至	2064 年 05 月 04 日	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	95%

	北京农学院	5%
--	-------	----

3、参股公司

(1) 北京农信蛋联科技有限公司

根据北京农信蛋联科技有限公司（以下简称“农信蛋联”）的《营业执照》并查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	北京农信蛋联科技有限公司	
统一社会信用代码	91110108MA00B8B76H	
注册资本	2,000 万元	
住所	北京市海淀区中关村大街 27 号 17 层 1709	
法定代表人	王柯	
企业类型	其他有限责任公司	
经营范围	互联网信息服务；技术服务、技术开发、技术咨询；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
成立日期	2017 年 01 月 12 日	
营业期限至	长期	
股权架构	股东名称	持股比例
	北京德青源农业科技股份有限公司	48%
	北京农信互联科技有限公司	52%

4、分公司

(1) 北京德青源农业科技股份有限公司延庆养殖基地

根据北京德青源农业科技股份有限公司延庆养殖基地的《营业执照》并查询国家企业信用信息公示系统，其基本情况如下：

名称	北京德青源农业科技股份有限公司延庆养殖基地
注册号	110229005729802
类型	其他外商投资企业分支机构
负责人	钟凯民

成立日期	2003 年 05 月 29 日
营业场所	北京市延庆县张山营镇水峪村
经营范围	养殖家禽

（三）主营业务

1、德青源的经营范围

根据德青源《营业执照》、公司章程显示，德青源的经营范围为：家禽深加工；花卉深加工；屠宰加工畜禽（限分支机构经营）；生产饲料；生产、销售湿全蛋液、湿蛋清液、湿蛋黄液、煮鸡蛋；沼气发电；销售自产蛋制品（食品流通许可证有效期至 2018 年 07 月 24 日）；饲养家禽；种植蔬菜、水果、花卉；销售自产的畜禽及种苗、饲料、花卉；销售饲料原材料；批发机械设备及配件；会议服务；代理进出口。（经营场所：北京市延庆区张山营镇水峪村东北；销售自产蛋制品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）（经营场所：北京市延庆区张山营镇水峪村东北）

2、与业务有关的资质

根据德青源提供的资料并经本所律师适当核查，德青源及其分子公司现持有如下与业务有关的资质：

序号	持证人	名称	资质范围	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
1	德青源	动物防疫条件合格证	蛋鸡养殖	（延）动防合字第 2011004 号	2011.02.15	延庆县农业局	/
		食品安全管理体系认证证书	鸡蛋及蛋制品的生产	116FSMS1300015	2015.12.16	北京华思联认证中心	2018.12.15
		质量管理体系认证证书	鲜鸡蛋及蛋制品（液态蛋、卤蛋）生产和销售	00517Q31061R4M	2017.06.07	中国船级社质量认证公司	2020.06.23
		食品生产许可证	蛋制品	SC11911290910577	2016.08.15	北京市食品药品监督管理局	2021.08.14
		电力业务许可	发电类许可	1010109-000	2009.03.16	国家电力监管委	2029.03.15

		可证		22		员会	
		高新技术企业证书	/	GR201411000805	2014.10.30	北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局	三年
		食品流通许可证	批发预包装食品、食用农产品	SP1101080910002979	2015.07.14	北京市海淀区食品药品监督管理局	2018.07.24
		环境管理体系认证证书	鲜鸡蛋及蛋制品（液态蛋）生产和销售	00517Q31062R4M	2017.06.07	中国船级社质量认证公司	2020.06.23
2	黄山德青源	种畜禽生产经营许可证	海兰系列父母代种鸡	J201609001	2016.06.06	黄山市农业委员会	2019.06.05
		报关注册登记证书	进出口货物收发货人	3409930107	2014.08.13	黄山海关	/
		饲料生产许可证	添加剂预混合饲料	皖饲预（2015）09001	2015.03.17	安徽省农业委员会	2020.03.16
		食品流通许可证	预包装食品兼散装食品批发	SP3410221210017097	2015.01.08	休宁县市场监督管理局	2018.01.07
		全国工业产品生产许可证	蛋制品（其他类）	QS341019010095	2015.06.12	黄山市食品药品监督管理局	2018.06.11
		动物防疫条件合格证	父母代总雏、种蛋生产；商品代雏鸡生产；商品蛋生产；退役鸡屠宰、加工	341022304160004	2016.05.23	休宁县畜牧兽医局	/
		出口食品生产企业备案证明	鲜鸡蛋	3400D00271	2015.01.08	安徽出入境检验检疫局	2019.01.07
3	惠乐之源	动物防疫条件合格证	家禽养殖	（延）动防合字第 0110001 号	2011.01.17	延庆县农业局	/
		食品经营许可证	预包装食品销售（含冷藏冷冻食品）	JY11129090226673	2016.03.21	北京市延庆区食品药品监督管理局	2021.03.20
4	廊坊德青源	食品生产许可证	蛋制品	SC11913102300203	2016.11.21	廊坊市食品药品监督管理局	2021.11.20
		报关注册登记证书	进出口货物收发货人	1310961389	2015.02.02	廊坊海关	/
5	威县	动物防疫条件合格证	蛋鸡养殖	（威）动防合字第 170001	2017.02.27	威县行政审批局	/

	德青源			号			
6	西藏德青源	动物防疫条件合格证	蛋鸡养殖	(尼木)动防合字第007号	2017.03.20	尼木县动植物检验检疫局	/
7	洛宁德青源	动物防疫条件合格证	蛋鸡养殖	(宁)动防合字第20170003号	2017.03.27	洛宁县畜牧局	/
8	香港德青源	准许证	输入禽蛋/禽蛋产品	IPGMP-17-002954	2017.09.01	食物环境卫生署	2018.02.28
		准许证	输入禽蛋/禽蛋产品	IPGMP-17-002954	2017.09.01	食物环境卫生署	2018.02.28

(四) 主要资产

1、房产

(1) 已取得产权证的房屋建筑物

根据德青源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,德青源及其分子公司拥有的房产具体信息如下:

所有权人	证书编号	房产座落	建筑面积(m ²)	取得方式	他项权利
德青源	京(2016)延庆区不动产权第0013592号	延庆县张山营镇古龙路58号5号楼-1至2层101	3134.94	自建	无
德青源种禽	房地权证休字第50102996号	休宁县海阳镇钗坑村	4516.35	自建	已抵押
德青源种禽	房地权证休字第50102997号	休宁县海阳镇钗坑村	3311.73	自建	已抵押
德青源种禽	房地权证休字第50102998号	休宁县海阳镇钗坑村	821.12	自建	已抵押
德青源种禽	房地权证休字第50102999号	休宁县海阳镇钗坑村	1901.50	自建	已抵押
德青源种禽	房地权证休字第50103462号	休宁县海阳镇钗坑村	177.05	自建	无

德青源种禽	房地权证休字第 50103463 号	休宁县海阳镇钗坑村	153.76	自建	无
德青源种禽	房地权证休字第 50103464 号	休宁县海阳镇钗坑村	718.11	自建	无
德青源种禽	房地权证休字第 50103465 号	休宁县海阳镇钗坑村	265.79	自建	无

注：德青源种禽将其房地产权证号为：房地权证休字第 50102996 号、房地权证休字第 50102997 号、房地权证休字第 50102998 号、房地权证休字第 50102999 号的房产抵押给国家开发银行股份有限公司北京市分行。房地产他项权利人：国家开发银行股份有限公司北京市分行；房地产权利人：黄山德青源种禽有限公司；他项权利种类：抵押权；登记时间：2016 年 1 月 14 日；附记的土地证号均为：休国用（2010）第 0502 号。

（2）尚未取得产权证的房屋建筑物

根据《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》（国土资发[2014]127 号）第一条第（一）项“生产设施用地是指在设施农业项目区域内，直接用于农产品生产的设施用地。包括：…2、规模化养殖中畜禽舍（含场区内通道）、畜禽有机物处置等生产设施及绿化隔离带用地；…”及第二条第（一）款“（一）设施农业用地按农用地管理。生产设施、附属设施和配套设施用地直接用于或者服务于农业生产，其性质属于农用地，按农用地管理，不需办理农用地转用审批手续。”之规定，德青源种禽已办理设施农用地备案，其在租用的集体土地上投资建造的鸡舍属于“规模化养殖中畜禽舍”，符合国土资发[2014]127 号文件精神，不会影响黄山德青源正常使用该房屋；根据德青源说明及提供的北京市农业局、北京市农村工作委员会下发的《关于开展清理整治违法占用基本农田建设“大棚房”的通知》（京政农发[2017]29 号），目前北京地区暂停对设施农业项目用地备案工作，德青源基于上述政策障碍暂时无法为德青源于延庆租用的农村集体土地办理设施农用地备案，待政策障碍消除后，德青源将积极为延庆租用的农村集体土地办理设施农用地备案手续。

截至本《法律意见书》签署之日，除鸡舍等符合《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》的生产设施外，尚未办理权属证明的主要房屋建筑物情况如下：

项目	期末账面价值（元）	未办妥产权证书的原因
----	-----------	------------

液蛋车间	5,594,199.83	农村集体用地建房
壳蛋车间	4,573,406.59	农村集体用地建房
食品加工厂区	17,239,112.54	农村集体用地建房
饲料厂区	2,445,984.38	农村集体用地建房
沼气发电厂	1,122,376.71	农村集体用地建房
种植园	539,877.35	农村集体用地建房
屠宰场	1,607,378.59	农村集体用地建房
理化试验区	1,318,331.05	农村集体用地建房
办公楼	2,304,171.31	农村集体用地建房
门卫值班室	55,228.69	农村集体用地建房
饲料厂	455,719.49	农村集体用地建房
有机化肥厂	333,346.78	农村集体用地建房
水处理厂	237,945.70	农村集体用地建房
污水处理厂	46,571.97	农村集体用地建房
配套用房	1,561,313.08	农村集体用地建房
水泵房	25,849.86	农村集体用地建房
有机肥 1#2#厂房	2,152,895.30	农村集体用地建房
壳蛋、液蛋厂	3,357,290.23	正在办理权属证书
合计	44,970,999.45	

依据《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》第二条第二项“(二)合理控制附属设施和配套设施用地规模…规模化畜禽养殖的附属设施用地规模原则上控制在项目用地规模 7%以内(其中,规模化养牛、养羊的附属设施用地规模比例控制在 10%以内),但最多不超过 15 亩…”之规定,上述除鸡舍等符合《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》要求的生产设施外,尚未办理权属证明的主要房屋建筑物中,未超出规定用地规模

内的附属设施符合《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》的相关要求，不会影响德青源及其子公司正常使用。

对于超出规定用地规模外的附属设施及按照规定不属于《国土资源部农业部关于进一步支持设施农业健康发展的通知》规定的生产设施及附属设施范畴的房屋及建筑物，德青源承诺将积极推进相应土地办理农用地转用审批手续的工作。

北京市国土资源局延庆分局、北京市延庆区农业局已分别出具《证明》，证明德青源自 2015 年 1 月 1 日至《证明》出具之日，不存在违反国家土地管理、农业相关法律法规及规范性文件的情形。

休宁县国土资源局出具《证明》，证明黄山德青源自 2015 年 1 月 1 日至《证明》出具之日，不存在违反国家土地管理法律、行政法规及地方性规章的情形，亦不存在因违反国家土地管理法律、行政法规及地方性规而受到行政处罚的情形。

德青源实际控制人之一钟凯民已出具《承诺函》，承诺“如因德青源所租赁的土地未办理设施农用地备案、土地使用不符合法律、法规、规范性文件等原因，而给德青源及/或其分子公司（包括但不限于被拆除、被处罚等直接或间接损失，或者因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失，或者被有权部门处以罚款或者被有关利害关系人追索而支付的赔偿等），愿在无需德青源支付对价的情况下承担该等责任。”、“若因截至本《承诺函》签署之日，德青源及/或其分子公司所拥有的未办理完毕权属证书的固定资产发生被拆除或拆迁等情形、或者出现任何因该等未办理完毕权属证书的固定资产引发纠纷，因此而给德青源造成经济损失或其他损失的（包括但不限于被拆除、被处罚等直接或间接损失，或者因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失，或者被有权部门处以罚款或者被有关利害关系人追索而支付的赔偿等），本人愿在无需德青源支付对价的情况下承担该等责任。”

综上，鉴于北京市国土资源局延庆分局、北京市延庆区农业局、休宁县国土资源局已经出具了前述相关证明，钟凯民已出具了相关承诺，且该类资产并非公司核心生产用房，因此德青源及其分子公司在集体土地上自建房屋建筑物不会对本次收购构成实质障碍。

2、无形资产

(1) 土地使用权

①根据德青源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，德青源及其分子公司拥有的土地使用权情况如下：

使用权人	宗地号/证书编号	座落	面积(M ²)	用途	取得方式	使用权终止日期	他项权利
德青源	京延国用(2010)出第00108号	延庆县张山营镇佛峪口西沟	7812.67	工业用地(农村居民点)	出让	2053.08.24	无
德青源	京(2016)延庆区不动产权第0013592号	延庆县张山营镇佛峪口西沟	6774.83	工业用地(农村居民点)	出让	2053.08.24	无
德青源种禽	休国用(2010)第0502号	休宁县海阳镇钗坑村	50000.00	工业	出让	2059.06.17	无
德青源种禽	休国用(2010)第0503号	休宁县海阳镇钗坑村	7885.00	工业	出让	2059.06.17	已抵押
安徽德青源	滁国用(2014)第11183号	阜阳路5号	66776.00	工业	出让	2064.07.10	无
滁州德青源	明国用(2015)第0167号	明光市三界镇种牛场西、高速连接线南	10000.00	工业	出让	2064.09.09	无
滁州德青源	明国用(2015)第0168号	明光市三界镇种牛场西、高速连接线南	15950.00	工业	出让	2064.09.09	无

注：

A、德青源拥有的原证书编号为京延国用(2010)出第00109号《土地使用权证》已换发为《不动产权证书》(京(2016)延庆区不动产权第0013592号)。

B、德青源种禽拥有土地使用权的地号为09025607004(证号为休国用(2010)第0502号)的国有土地使用权之上的四处房屋所有权已抵押给国家开发银行股份有限公司北京市分行。

C、德青源种禽将其地号为09025607005(证号为休国用(2010)第0503号)的国有土地使用权抵押给国家开发银行股份有限公司，设定日期：2016年1月14日；土地他项权利

人：国家开发银行股份有限公司；义务人：黄山德青源种禽有限公司；他项权利：出让国有土地使用权抵押权；抵押期限：2016年1月14日至2025年10月9日；抵押面积：7885平方米。

D、安徽德青源将其地号为3411030120020001000（证号为滁国用（2014）第11183号）的国有土地使用权抵押给国家开发银行股份有限公司，设定日期：2016年5月25日；土地他项权利人：国家开发银行股份有限公司；义务人：安徽德青源食品有限公司；他项权利：出让国有土地使用权抵押权；抵押期限：2016年4月25日至2024年6月30日。该项抵押对应的借款合同尚未生效，抵押手续于2016年4月25日已办理完成。

②德青源及其分子公司取得使用权的国有建设用地存在的法律瑕疵

A、德青源已于2010年12月8日取得京延国用（2010）出第00108号《土地使用权证》，目前尚未取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》。

2017年7月25日，北京市国土资源局延庆分局出具《证明》，证明“北京德青源农业科技股份有限公司不存在违反国家土地管理法律、行政法规或地方性规章的情形，亦不存在因违反国家土地管理法律、行政法规或地方性规章而受到行政处罚的情形”。

德青源的实际控制人之一钟凯民已出具《承诺函》，承诺“若因德青源土地使用不符合法律、法规、规范性文件等原因，而给德青源及/或其分子公司造成损失的，本人愿在无需德青源支付对价的情况下承担该等责任。”

鉴于北京市国土资源局延庆分局已经出具了前述相关证明，钟凯民已出具了相关承诺，且该宗地块并非德青源主要生产经营用地土地，因此德青源第00108号宗地未取得《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》不会对本次收购构成实质障碍。

B、按照滁州德青源签署的《国有土地使用权出让合同》之约定，滁州德青源第0168号及第0167号地块应于2014年12月10日前开工、2015年12月9日前竣工。2014年11月17日，滁州德青源取得《建设用地规划许可证》。由于

当地未能按照合同约定完成配套水、电、路工程 and 解决土地流转用地问题，滁州德青源目前尚未取得《建设工程规划许可证》和《建筑工程施工许可证》。

明光市国土资源和房产管理局已出具《证明》，滁州德青源自 2015 年 1 月 1 日至《证明》出具之日，不存在违反国家土地管理法律、行政法规或地方性规章的情形。

德青源的实际控制人之一钟凯民已出具《承诺函》，承诺“若因德青源土地使用不符合法律、法规、规范性文件等原因，而给德青源及/或其分子公司造成损失的，本人愿在无需德青源支付对价的情况下承担该等责任。”

鉴于明光市国土资源和房产管理局已经出具了前述相关证明，钟凯民已出具了相关承诺，且土地使用权出让价款占公司资产规模比重较小，因此滁州德青源的项目建设并不会对本次收购构成实质障碍。

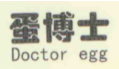
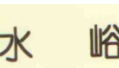
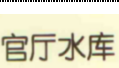
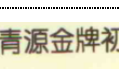
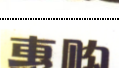
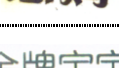
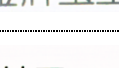
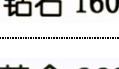
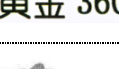
2、商标

根据德青源提供的资料及本所律师于国家工商行政管理总局商标局网站（<http://sbj.saic.gov.cn/>）的查询信息，截至本《法律意见书》出具之日，德青源及其分子公司拥有的注册商标具体信息如下：

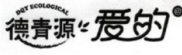
序号	商标名称/图像	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限	权利取得方式
1		4557979	1	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
2		4557992	1	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
3		4557990	29	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
4		4558005	42	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
5		4557991	43	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
6		4557996	35	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
7		4557993	42	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
8		4557994	43	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得

序号	商标名称/图像	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限	权利取得方式
9	德青源 [®]	4557853	2	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
10	德青源 [®]	4557852	3	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
11	德青源 [®]	4557986	4	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
12	德青源 [®]	4558004	6	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
13	德青源 [®]	4557854	7	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
14	德青源 [®]	4558003	8	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
15	德青源 [®]	4558002	9	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
16	德青源 [®]	4557985	10	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
17	德青源 [®]	4558001	11	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
18	德青源 [®]	4558000	12	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
19	德青源 [®]	4557842	13	德青源	2008.01.21-2018.01.20	原始取得
20	德青源 [®]	4557855	14	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
21	德青源 [®]	4557856	15	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
22	德青源 [®]	4557857	16	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
23	德青源 [®]	4557858	17	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
24	德青源 [®]	4557839	18	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
25	德青源 [®]	4557840	19	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
26	德青源 [®]	4557841	20	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
27	德青源 [®]	4557843	21	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
28	德青源 [®]	4557844	22	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得

序号	商标名称/图像	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限	权利取得方式
29		4557845	23	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
30		4557846	24	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
31		4557847	25	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
32		4557848	26	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
33		4557977	27	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
34		4557976	28	德青源	2008.12.28-2018.12.27	原始取得
35		4557971	35	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
36		4557970	36	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
37		4557969	37	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
38		4557987	38	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
39		4557988	39	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
40		4557984	40	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
41		4557999	41	德青源	2009.03.21-2019.03.20	原始取得
42		4557849	42	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
43		4557983	43	德青源	2009.03.21-2019.03.20	原始取得
44		4557850	44	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
45		4557851	45	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
46		3230408	29	德青源	2013.07.07-2023.07.06	受让取得
47		1783313	29	德青源	2012.06.07-2022.06.06	受让取得
48		5609058	29	德青源	2009.06.07-2019.06.06	原始取得

序号	商标名称/图像	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限	权利取得方式
49		5609059	29	德青源	2009.06.07-2019.06.06	原始取得
50		5609040	29	德青源	2009.06.07-2019.06.06	原始取得
51		7069718	29	德青源	2010.07.28-2020.07.27	原始取得
52		7069711	29	德青源	2010.07.28-2020.07.27	原始取得
53		7069712	29	德青源	2010.07.28-2020.07.27	原始取得
54		7069717	29	德青源	2010.07.28-2020.07.27	原始取得
55		7718468	29	德青源	2011.04.28-2021.04.27	原始取得
56		7718467	29	德青源	2011.04.28-2021.04.27	原始取得
57		7329432	29	德青源	2011.04.14-2021.04.13	原始取得
58		7069710	29	德青源	2011.04.28-2021.04.27	原始取得
59		7069806	29	德青源	2011.06.14-2021.06.13	原始取得
60		10961908	29	德青源	2013.09.07-2023.09.06	原始取得
61		10961962	31	德青源	2013.09.07-2023.09.06	原始取得
62		10962022	44	德青源	2013.09.14-2023.09.13	原始取得
63		8121460	29	德青源	2011.05.07-2021.05.06	原始取得
64		7933026	29	德青源	2011.03.21-2021.03.20	原始取得
65		8121484	29	德青源	2011.05.07-2021.05.06	原始取得
66		4557995	5	德青源	2008.07.14-2018.07.13	原始取得
67		7932979	29	德青源	2011.03.21-2021.03.20	原始取得

序号	商标名称/图像	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限	权利取得方式
68	嘴道儿	7932934	29	德青源	2011.03.21-2021.03.20	原始取得
69		4558007	33	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
70		4557989	30	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
71	德青源 [®]	3826958	31	德青源	2015.09.07-2025.09.06	受让取得
72	德青源 [®]	3826957	1	德青源	2015.10.21-2025.10.20	受让取得
73		2014738	42	德青源	2012.12.28-2022.12.27	受让取得
74	德青源 [®]	4557973	33	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
75		13566483	29	德青源	2015.02.07-2025.02.06	原始取得
76		4557980	30	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
77	德青源 [®]	4557974	32	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
78		4558008	32	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
79		2014735	42	德青源	2012.12.28-2022.12.27	受让取得
80		4558006	35	德青源	2008.10.07-2018.10.06	原始取得
81	德青源 [®]	4557972	34	德青源	2007.11.28-2017.11.27	原始取得
82	德青源 [®]	3826959	31	德青源	2015.09.07-2025.09.06	受让取得
83	德青源 [®]	3826960	31	德青源	2015.09.07-2025.09.06	受让取得
84		3132645	5	德青源	2013.07.07-2023.07.06	受让取得
85		3556986	29	德青源	2014.10.21-2024.10.20	受让取得
86		2014615	31	德青源	2012.10.14-2022.10.13	受让取得

序号	商标名称/图像	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限	权利取得方式
87		4557998	32	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
88		4557981	31	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
89		4557997	33	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
90		4557975	30	德青源	2007.11.14-2017.11.13	原始取得
91		3556985	29	德青源	2014.10.21-2024.10.20	受让取得
92		13566503	29	德青源	2015.08.21-2025.8.20	原始取得
93		17354285	29	德青源	2016.10.28-2026.10.27	原始取得
94		17354295	29	德青源	2016.10.21-2026.10.20	原始取得

注：根据商标专用权质押登记证（商标质字[2017]第 485 号），出质人德青源将自有商标第 4400083 号、第 7069717 号、第 7069718 号、第 1783313 号、第 3230408 号、第 17354295 号、第 4557990 号、第 17354285 号、第 10961908 号商标出质给北京市农业融资担保有限公司，被担保的债权数额为 2,000 万元，质权登记期限 2017 年 7 月 3 日至 2018 年 9 月 27 日。

（3）专利

根据德青源提供的《专利证书》及本所律师于国家知识产权局网站（<http://epub.sipo.gov.cn/>）的查询信息，截至本《法律意见书》出具之日，德青源及其分子公司拥有经中华人民共和国知识产权局授权的专利具体信息如下：

序号	专利名称	专利号	类型	专利申请日	期限	他项权利
1	鲜蛋包装组件及包装方法	ZL200510011633.3	发明	2005.04.25	自申请日起二十年	无

序号	专利名称	专利号	类型	专利申请日	期限	他项权利
2	雏鸡饲养方法	ZL200510011822.0	发明	2005.05.30	自申请日起二十年	无
3	一种制备涎酸寡糖肽的方法	ZL200610113010.1	发明	2006.09.06	自申请日起二十年	无
4	一种液蛋用量杯	ZL200710118432.2	发明	2007.07.05	自申请日起二十年	无
5	一种烟熏鸡蛋及其制备方法	ZL201110170578.8	发明	2011.06.22	自申请日起二十年	无
6	一种乳酸乳球菌乳脂亚种菌株及其应用	ZL201110236522.8	发明	2011.08.17	自申请日起二十年	无
7	一种冷冻蛋挞专用蛋液及其制备方法	ZL201210328646.3	发明	2012.09.06	自申请日起二十年	无
8	一种高钙鸡蛋干及其制备方法	ZL201210379579.8	发明	2012.09.29	自申请日起二十年	无
9	一种蛋米花的制备方法及其制备得到的蛋米花	ZL201210530336.X	发明	2012.12.10	自申请日起二十年	无
10	一种带壳烤蛋食品及其制备方法	ZL201210555259.3	发明	2012.12.19	自申请日起二十年	无
11	一种带壳鸡蛋超声入味的制备方法	ZL201210585657.X	发明	2012.12.28	自申请日起二十年	无
12	一种含鹰嘴豆的发酵蛋奶及其制备方法	ZL201210585139.8	发明	2012.12.28	自申请日起二十年	无
13	一种降低蛋鸡微量元素排放的复合多矿预混料	ZL201310575301.2	发明	2013.11.15	自申请日起二十年	无
14	一种提高鸡蛋品质的蛋鸡饲料添加剂	ZL201310575305.0	发明	2013.11.15	自申请日起二十年	无
15	一种蛋鸡全价配合饲料	ZL201310585649.X	发明	2013.11.19	自申请日起二十年	无
16	一种调配型蛋液的制备方法及其制备得到的蛋液	ZL201310590725.6	发明	2013.11.20	自申请日起二十年	无
17	一种利用禽蛋蛋清液制作蛋白颗粒的方法	ZL201310744733.1	发明	2013.12.30	自申请日起二十年	无

序号	专利名称	专利号	类型	专利申请日	期限	他项权利
18	一种烘烤型蛋黄肠制品及其制作方法	ZL201310744472.3	发明	2013.12.30	自申请日起二十年	无
19	一种 PVDC 肠衣鸡蛋肠及其制备方法	ZL201410455821.4	发明	2014.09.09	自申请日起二十年	无
20	一种分离蛋黄的方法及其应用	ZL201410498578.4	发明	2014.09.25	自申请日起二十年	无
21	一种鸡蛋腐乳的制备方法	ZL201410811874.5	发明	2014.12.23	自申请日起二十年	无

3、德青源及其分子公司租赁的土地及房产

德青源及其分子公司租赁的主要的土地及房产如下：

（1）2004 年，德青源与延庆县张山营镇西五里营村村民委员会签署《协议书》，约定张山营镇西五里营村村民委员会将位于原石英矿南北路东侧的滩涂地共计 4 亩租赁给公司使用，租赁期限为 30 年（自 2004 年 1 月 1 日至 2033 年 12 月 31 日）。

（2）2002 年，德青源与延庆县张山营镇水峪村村民委员会签署《土地租赁合同书》及《补充协议》，约定张山营镇水峪村村民委员会将位于村东面的土地共计 100 亩租赁给公司使用，租赁期限为 30 年（自 2003 年 1 月 1 日至 2032 年 12 月 31 日）。张山营镇人民政府对《土地租赁合同书》进行了备案确认。

（3）2002 年 7 月 29 日，德青源与延庆县张山营镇人民政府签署了《合同》，约定张山营镇人民政府将位于张山营镇水峪村东北的部分房屋、深水井、变电器等设施及占用的土地约 30 亩租赁给公司使用，租赁期限为 30 年（自 2003 年 1 月 1 日至 2032 年 12 月 31 日）。

（4）2003 年 7 月 10 日，德青源与延庆县张山营镇水峪村村民委员会签署了《协议书》，约定张山营镇水峪村村民委员会将山坡荒地 150 平方米租赁给公司建设蓄水池，租赁期限为 30 年（自 2003 年 7 月 10 日至 2033 年 7 月 9 日）。

(5) 2005 年 6 月 30 日, 德青源与延庆县张山营镇佛峪口村村民委员会、水峪村村民委员会、北京八达岭金宸建筑有限公司签署了《用地协议》(合同号: DQY-2005-06-30), 约定延庆县张山营镇佛峪口村村民委员会、水峪村村民委员会将共计 581.50 亩租赁给公司使用(其中包括北京八达岭金宸建筑有限公司已向延庆县张山营镇佛峪口村村民委员会、水峪村村民委员会租赁的 465.78 亩土地), 租赁期限为 42 年(自 2005 年 7 月 1 日至 2047 年 6 月 30 日)。张山营镇人民政府对《土地租赁合同书》进行了鉴证及备案确认。

(6) 2007 年 12 月 8 日, 德青源种禽与安徽省黄山市休宁县海阳镇人民政府签署了《协议书》, 约定由安徽省黄山市休宁县海阳镇人民政府将位于休宁县海阳镇钗坑村和中心村地块租赁给德青源种禽使用, 租赁期限为 50 年, 租赁面积为 937.51 亩(其中水田 267.138 亩、旱地 3.02 亩、荒山 598.789 亩、水塘 68.563 亩)。安徽省黄山市休宁县人民政府对《协议书》进行了见证。

(7) 2014 年 12 月 23 日, 滁州德青源与明光市三界镇农村土地流转服务中心签署了《农村土地承包经营权流转合同书》(编号: DQY-CZ-TD-20141217), 约定由明光市三界镇农村土地流转服务中心将其承租的位于三界镇三界村境内的 276.857 亩一般农用地流转给滁州德青源用于建设畜禽养殖场及附属设施, 一次性流转期限 30 年(至 2044 年 12 月 31 日)。明光市人民政府对《农村土地承包经营权流转合同书》进行了见证。

(8) 2017 年 4 月 12 日, 德青源与上海益倍签署了《房屋租赁合同》, 约定由上海益倍将位于北京市海淀区丰秀中路 3 号院 10 号楼的房屋总建筑面积 3,821.13 平方米中的 1,643.82 平方米租赁给德青源使用, 租赁期限为自 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日, 租赁用途为办公、研发及相关配套。

(9) 2017 年 4 月 12 日, 德青源蛋品与上海益倍签署了《房屋租赁合同》, 约定由上海益倍将位于北京市海淀区丰秀中路 3 号院 10 号楼的房屋总建筑面积 3,821.13 平方米中的 1,710.91 平方米租赁给德青源蛋品使用, 租赁期限为自 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日, 租赁用途为办公、研发及相关配套。

(10) 2014 年 8 月 23 日, 德青源与廊坊京永物流有限公司签署了《厂房租

赁合同》，约定廊坊京永物流有限公司将位于永清工业园区百合路与一纬道交口京永物流公司院内的二号、三号厂房及所属场地租赁给德青源使用，租赁建筑面积为 3,238.50 平方米，租赁期限为自 2014 年 9 月 1 日至 2030 年 8 月 31 日。

(11) 2014 年 8 月 23 日，德青源与廊坊京永物流有限公司签署了《商铺租赁合同》，约定廊坊京永物流有限公司将位于永清工业园区百合路与一纬道交口处建筑面积为 1,912.80 平方米的商铺租赁给德青源使用，租赁期限为自 2014 年 9 月 1 日至 2030 年 8 月 31 日。

注：①前述第（1）-（5）项土地租赁已由北京市延庆区张山营镇人民政府于 2017 年 7 月 31 日出具《关于土地租赁情况的说明函》予以补充确认，《关于土地租赁情况的说明函》确认“上述租赁的出租方出租相关土地的行为已获当地村民委员会及发包到户的村民的授权，其将相关土地租赁给德青源及其分子公司的程序完备，合法、有效。”

②德青源种禽在租用前述第（6）项土地后，已于 2010 年 9 月 27 日办理了设施农业用地项目备案手续，并取得了休宁县国土资源局备案确认的《休宁县设施农业用地项目备案登记表》（休土资农备字【2010】第 18 号）。

4、主要生产经营设备

依据《审计报告》，德青源的主要生产经营设备包括机器设备、运输设备、其他设备，截至 2017 年 6 月 30 日，该等设备具体如下所示：

项目	账面原值（元）	账面净值（元）
机器设备	322,301,932.01	183,215,388.33
运输设备	6,343,516.73	3,223,351.49
其他设备	22,578,451.66	5,732,995.53
合计	351,223,900.40	192,171,735.35

经本所律师核查德青源所持有的相关产权证明文件以及根据德青源的陈述，除本《法律意见书》已披露的情形外，德青源所拥有的上述主要财产权属清晰，需要取得产权证书的资产已取得了有权部门核发的权属证书，除已披露的因自身生产经营需要，为进行融资而将土地、房产抵押给金融机构外，不存在抵押、质

押、产权纠纷或其他限制权利行使的情形。德青源主要资产存在的法律瑕疵不会对德青源的生产经营能力产生重大影响；同时，钟凯民已就德青源如因资产存在法律瑕疵导致的经济损失或其他损失由其承担做出承诺，该等瑕疵不影响德青源持续经营能力，不会对本次重大资产重组造成实质性障碍。

（五）税务

1、德青源目前执行的主要税种及税率

根据《审计报告》并经本所律师核查，德青源及其分子公司现执行的主要税种、税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	17%、6%、13%
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%、0%

2、德青源享有的税收优惠政策及其合法性

（1）增值税优惠

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，农业生产者销售自产的农产品免征增值税。报告期内，德青源、德青源种禽、廊坊德青源、西藏德青源、方城德青源、禹州德青源、威县德青源、林州德青源、西平德青源均享受此优惠政策。

依据财税【2008】156号文和财税【2009】263文的规定，德青源沼气发电项目电力收入享受增值税即征即退的优惠政策。

（2）所得税优惠

德青源、德青源种禽、廊坊德青源、西藏德青源、方城德青源、禹州德青源、威县德青源、林州德青源、西平德青源、洛宁德青源、威宁德青源系农业生产企

业，依据我国《企业所得税法》之规定，从事农业生产所得享受免税优惠。

综上，本所律师认为，德青源及其分子公司享有的税收优惠政策合法、合规、真实、有效。

3、德青源报告期内的纳税情况

根据德青源的说明、《审计报告》及北京市海淀区地方税务局第四税务所、北京市海淀区国家税务局第一税务所出具的证明，并经查询国家企业信用信息公示系统及相关税务部门网站，德青源缴纳税种以及税率符合法律法规之规定，德青源已按照法律法规之规定及税务主管部门的要求足额计算、缴纳税款，不存在少计税款、未足额缴纳税款、延期缴纳税款等不规范行为，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

根据德青源的说明、各税务主管部门出具的证明、《审计报告》、林李黎律师事务所（香港）出具的《有关德青源（香港）有限公司之法律意见》并经查询国家企业信用信息公示系统及相关境内税务部门网站，德青源的分公司、子公司在报告期内不存在重大税务行政处罚的情形。

综上所述，本所律师认为：

德青源及其分子公司缴纳税种以及税率符合法律法规之规定，德青源及其分子公司已按照法律法规之规定及税务主管部门的要求足额计算、缴纳税款，不存在少计税款、未足额缴纳税款、延期缴纳税款等不规范行为，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

（六）环境保护

按照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，德青源及其子公司所处的行业为畜牧业（A05），根据《企业环境信用评价办法（试行）》，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业，

德青源及其子公司所属行业也不包括在前述行业中。因此，德青源及其子公司所处行业根据国家规定不属于重污染行业。

根据德青源的陈述并经本所律师核查，德青源延庆生态园项目及其二期工程、养殖生态园沼气发电工程项目、黄山德青源种禽种鸡场建设项目及黄山德青源种禽沼气发电项目均获得项目建设环评批复及/或已通过环评验收。

北京市延庆区环境保护局于 2017 年 8 月 2 日出具《情况说明》，证明截至《情况说明》出具之日，北京市延庆区环境保护局尚未开展养殖业排污许可证核发工作。休宁县环境保护局于 2017 年 8 月 1 日出具《证明》，证明截至《证明》出具之日，休宁县环境保护局尚未开始向排污单位核发《排污许可证》，目前无法为黄山德青源种禽有限公司办理《排污许可证》。因此，德青源及其主要子公司未能办理排污许可证系当地政府尚未开始办理的客观因素影响所致。

此外，德青源现持有中国船级社质量认证公司颁发的《环境管理体系认证证书》（No. 00517Q31062R4M），认证范围为“鲜鸡蛋及蛋制品（液态蛋）生产和销售的环境管理”，证书有效期至 2020 年 6 月 23 日。

综上所述，本所律师认为：

德青源及各主要子公司按照国家相关环保法律法规的要求进行生产经营。报告期内，德青源及主要子公司不存在可办理但未办理排污许可、环评等行政许可手续等环保违法情形，没有出现违反国家和地方有关环保法规的行为，没有发生过重大环境污染事件，也没有受过环保部门的处罚。本所律师认为，德青源及各子公司在环境保护方面不存在重大违法违规行为。

（七）重大诉讼、仲裁及行政处罚

1、重大诉讼、仲裁

根据德青源的说明、林李黎律师事务所（香港）出具的《有关德青源（香港）有限公司之法律意见》并经本所律师查询全国法院被执行人信息查询系统

(<http://zhixing.court.gov.cn/search>)、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统(<http://shixin.court.gov.cn>)、中国裁判文书网(<http://wenshu.court.gov.cn>)等网站,德青源及其分子公司在报告期内不存在尚未了结或可以预见的、可能影响其持续经营的重大诉讼、仲裁案件。

2、行政处罚

根据德青源及各分子公司主管政府部门出具的证明、林李黎律师事务所(香港)出具的《有关德青源(香港)有限公司之法律意见》及德青源的说明,并经查询国家企业信用信息公示系统(www.gsxt.gov.cn)、信用中国(www.creditchina.gov.cn)及相关境内政府部门网站,报告期内,德青源及其分子公司不存在因违反法律法规而受到重大行政处罚的情形。

七、本次交易所涉债权债务处理及人员安置

根据本次交易的方案,本次交易完成后,德青源将成为嘉麟杰的控股子公司。

根据德青源的陈述并经本所律师核查,德青源系依法设立且合法存续的有限责任公司,为独立经营、自负盈亏并以全部资产为限对债务承担责任之独立法人。本次交易不涉及债权债务的转移,德青源仍对自身所负债务承担责任,嘉麟杰作为股东,以其认缴出资额为限对德青源承担有限责任。

根据德青源的陈述并经本所律师核查,德青源仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同,不因本次交易产生人员转移问题。

综上,本所律师认为,本次交易所涉债权债务处理及人员安置处理符合有关法律、法规、规范性文件的规定。

八、关联交易与同业竞争

(一) 关联交易

1、本次交易不构成关联交易

根据嘉麟杰及交易对方的确认并经本所律师核查,本次交易的交易对方与上市公司及其关联方之间不存在关联关系,亦不存在《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定的构成一致行动人关系的情形,本次交易不构成关联交易。

2、目标公司报告期内的关联交易情况

根据《审计报告》及德青源提供的资料,报告期内,德青源存在的关联交易情况如下:

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
香港哲思管理有限公司	行政管理服务	347,897.76	682,682.40	585,612.00
北京合力清源科技有限公司	废弃物处理系统	3,300,000.00		
合 计		3,647,897.76	682,682.40	585,612.00

②销售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
北京合力清源科技有限公司	沼渣			2,949,973.30
北京合力清源科技有限公司	鸡粪			1,100,000.00
合 计				4,049,973.30

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方:

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
钟凯民	10,000,000.00	2015/7/24	2016/7/24	是

本公司作为被担保方:

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
黄山德青源种禽有限公司 钟凯民	20,000,000.00	2015/4/7	2016/4/3	是

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
钟凯民	20,000,000.00	2015/6/18	2016/6/18	是
钟凯民	30,000,000.00	2015/8/5	2016/8/5	是
钟凯民	10,000,000.00	2015/8/20	2016/8/20	是
钟凯民	20,000,000.00	2016/7/12	2017/7/12	否
钟凯民、夏芳	20,000,000.00	2016/7/8	2017/7/8	否
钟凯民	20,000,000.00	2016/8/22	2017/8/22	否
钟凯民、夏芳	10,000,000.00	2016/8/22	2017/8/22	否
钟凯民	10,000,000.00	2016/11/24	2017/11/23	否
钟凯民	10,000,000.00	2017/3/23	2018/3/22	否
钟凯民	10,000,000.00	2017/3/23	2018/3/22	否
钟凯民	40,000,000.00	2017/4/6	2018/4/6	否
上海益倍管理咨询有限公司 钟凯民	39,000,000.00	2015/4/7	2016/4/2	是
上海益倍管理咨询有限公司 钟凯民	39,000,000.00	2016/6/7	2017/6/7	是
上海益倍管理咨询有限公司 钟凯民	7,000,000.00	2016/12/6	2017/12/6	否
北京德清源科技有限公司	101,000,000.00	2013/10/10	2025/10/9	否
北京合力信德科技有限公司	101,000,000.00	2013/10/10	2025/10/9	否
黄山德青源种禽有限公司	101,000,000.00	2013/10/10	2025/10/9	否
钟凯民	101,000,000.00	2013/10/10	2025/10/9	否
钟凯民	45,000,000.00	2016/8/10	2018/8/10	否
钟凯民	5,000,000.00	2016/9/12	2018/9/12	否
上海益倍管理咨询有限公司	20,000,000.00	2015/1/23	2017/12/1	否
钟凯民	20,000,000.00	2015/7/21	2016/7/21	是
钟凯民	20,000,000.00	2015/8/21	2016/8/21	是
钟凯民	20,000,000.00	2015/9/29	2016/9/29	是
钟凯民	20,000,000.00	2015/10/10	2016/10/10	是
钟凯民	10,000,000.00	2015/2/6	2016/2/6	是

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
-------	--------	--------------	---------	---------

上海益倍管理咨询有限公司	房屋建筑物	565,800.00	631,400.00	348,500.00
上海益倍管理咨询有限公司	房屋建筑物	703,800.00	785,400.00	433,500.00

(4) 关联方资金拆借

关联方	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
拆入：				
钟凯民	10,000,000.00		10,000,000.00	

关联方	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
拆入：				
钟凯民		10,000,000.00		10,000,000.00

3、关联方应收应付款项

(1) 公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	北京合力清源科技有限公司			3,300,000.00			
其他应收款	北京合力清源科技有限公司					1,607,837.72	80,391.89
其他应收款	北京合力清源管理咨询有限公司					10,000.00	500.00

(2) 公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
其他应付款	袁正东	1,360.00	1,360.00	10.00
其他应付款	刘旭明	2,700.00	2,700.00	2,700.00
其他应付款	钟凯民			10,000,000.00
其他应付款	北京德青源科技有限公司	53,410.00	34,486.42	

其他应付款	北京合力清源科技有限公司	3,300,000.00		
-------	--------------	--------------	--	--

4、本次交易完成后，嘉麟杰新增关联方

本次交易完成后，嘉麟杰新增的主要关联方如下：

序号	关联方	与嘉麟杰的关系
1	德青源	一级控股子公司
2	惠乐之源	二级控股子公司
3	廊坊德青源	二级控股子公司
4	德青源种禽	二级控股子公司
5	黄山德青源	二级控股子公司
6	安徽德青源	二级控股子公司
7	滁州德青源	二级控股子公司
8	禹州德青源	二级控股子公司
9	方城德青源	二级控股子公司
10	威县德青源	二级控股子公司
11	林州德青源	二级控股子公司
12	西平德青源	二级控股子公司
13	威宁德青源	二级控股子公司
14	洛宁德青源	二级控股子公司
15	利辛德青源	二级控股子公司
16	石楼德青源	二级控股子公司
17	重庆德青源	二级控股子公司
18	太仆寺旗德青源	二级控股子公司
19	威县德青源	二级控股子公司
20	洛宁德青源食品	二级控股子公司
21	红安德青源	二级控股子公司
22	卢氏德青源	二级控股子公司
23	卢氏德青源种禽	二级控股子公司
24	山阳德青源	二级控股子公司

25	香港德青源	二级控股子公司
26	西藏德青源	二级控股子公司
27	德青源蛋品	二级控股子公司
28	农信蛋联	间接参股公司

5、为减少和规范未来可能的关联交易，各方出具相关承诺的情况

为规范本次交易完成后可能存在的关联交易，嘉麟杰的控股股东、实际控制人分别出具了《关于规范和减少与上海嘉麟杰纺织品股份有限公司关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“鉴于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司（以下简称‘嘉麟杰’）拟以支付现金购买股份并增资的方式取得北京德青源农业科技股份有限公司（以下简称‘德青源’）的控股权（以下简称“本次交易”），为减少并规范本公司/本人及本公司/本人投资的其他企业未来可能与嘉麟杰及下属子公司之间发生的关联交易，确保嘉麟杰全体股东利益不受损害，在作为嘉麟杰的控股股东/实际控制人期间，本公司/本人承诺如下事项，并承担相应的法律责任：

一、不利用自身对嘉麟杰的控股股东/实际控制人地位及重大影响，谋求嘉麟杰及下属子公司在业务合作等方面给予本公司/本人及本公司/本人投资的其他企业优于市场第三方的权利。

二、不利用自身对嘉麟杰的控股股东/实际控制人地位及重大影响，谋求与嘉麟杰及下属子公司达成交易的优先权利。

三、杜绝本公司/本人及本公司/本人所投资的其他企业非法占用嘉麟杰及下属子公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求嘉麟杰及下属子公司违规向本公司/本人及本公司/本人所投资的其他企业提供任何形式的担保。

四、本公司/本人及本公司/本人所投资的其他企业不与嘉麟杰及下属子公司发生不必要的关联交易，如确需与嘉麟杰及下属子公司发生不可避免的关联交易，保证：

（一）督促嘉麟杰按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和嘉麟杰章程的规定，履行关联交易的决策程序，

本公司/本人并将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务。

（二）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与嘉麟杰及下属子公司进行交易，不利用该等交易从事任何损害嘉麟杰及下属子公司利益的行为。

（三）根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规、规范性文件和嘉麟杰章程的规定，督促嘉麟杰依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。”

综上，本所律师认为，嘉麟杰的控股股东、实际控制人已就有效减少及规范与嘉麟杰或德青源之间发生关联交易作出了对其具有法律约束力的承诺，在前述承诺得到切实履行的情况下，能够有效减少并规范嘉麟杰的关联交易。

（二）同业竞争

根据《重组报告书》，本次交易不涉及股份发行，本次交易完成后，嘉麟杰不会因本次交易产生新的同业竞争。为避免同业竞争，各方出具相关承诺的情况如下：

1、为避免在本次交易完成后与嘉麟杰产生同业竞争，嘉麟杰的控股股东、实际控制人出具了《关于与上海嘉麟杰纺织品股份有限公司避免和消除同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“鉴于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司（以下简称‘嘉麟杰’）拟以支付现金购买股份并增资的方式取得北京德青源农业科技股份有限公司（以下简称‘德青源’）的控股权（以下简称“本次交易”）。为杜绝出现同业竞争等损害嘉麟杰的利益及其中小股东的权益的情形，作为嘉麟杰的控股股东/实际控制人，本公司/本人出具本承诺函，并对此承担相应的法律责任。

1、在本公司/本人作为嘉麟杰的控股股东/实际控制人期间，本公司/本人不在任何地域以任何形式，从事法律、法规和中国证券监督管理委员会规章所规定的可能与嘉麟杰及下属子公司构成同业竞争的活动。

2、本公司/本人从第三方获得的商业机会如果属于嘉麟杰及下属子公司主营业务范围内的，本公司/本人将及时告知嘉麟杰，并尽可能地协助嘉麟杰或下属子公司取得该商业机会。

3、本公司/本人不以任何方式从事任何可能影响嘉麟杰及下属子公司经营和发展的业务或活动，包括：

（1）利用现有的社会资源和客户资源阻碍或者限制嘉麟杰及下属子公司的独立发展；

（2）在社会上散布不利于嘉麟杰及下属子公司的消息；

（3）利用对嘉麟杰的控股或者控制地位施加不良影响，造成嘉麟杰及下属子公司高级管理人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变动；

（4）从嘉麟杰及下属子公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；

（5）捏造、散布不利于嘉麟杰及下属子公司的消息，损害嘉麟杰及下属子公司的商誉。

4、本公司/本人将督促本公司/本人投资的其他企业，同受本承诺函的约束。”

2、为避免在本次交易完成后与德青源产生同业竞争，今日资本、德青源的实际控制人出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺》，承诺内容如下：

“鉴于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司（以下简称‘嘉麟杰’）拟以支付现金购买股份并增资的方式取得北京德青源农业科技股份有限公司（以下简称‘德青源’）的控股权（以下简称“本次交易”），本公司/本企业/本人作为德青源的股东/实际控制人，为避免与德青源产生同业竞争，本公司/本企业/本人做出如下声明与承诺：

一、截至本声明与承诺作出之日，本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业（如有）与德青源的业务不存在直接或间接的同业竞争。

二、为避免未来本公司直接或间接控制的其他企业（如有）与德青源产生同业竞争，本公司/本企业/本人承诺：

在本公司/本企业/本人作为德青源股东期间，本公司/本企业/本人不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于提供生产场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、销售渠道、咨询、宣传）支持直接或间接对德青源的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动；本公司/本企业/本人亦将促使本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业不在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于提供生产场地、水、电或其他资源、资金、技术、设备、销售渠道、咨询、宣传）支持直接或间接对德青源的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务或活动。

三、为了更有效地避免未来本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业（如有）与德青源之间产生同业竞争，本公司/本企业/本人还将采取以下措施：

（一）通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与德青源相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；

（二）如本公司/本企业/本人及本公司直接或间接控制的其他企业存在与德青源相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业与德青源产生同业竞争，本公司/本企业/本人应于发现该业务机会后立即通知德青源，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业的条件优先提供予德青源；

（三）如本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业出现了与德青源相竞争的业务，本公司/本企业/本人将通过董事会或股东会/股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本公司/本企业/本人直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给德青源或作为出资投入德青源。”

综上，本所律师认为，嘉麟杰的控股股东、实际控制人、今日资本、德青源的实际控制人已就避免与嘉麟杰或德青源之间产生同业竞争出具了对其具有法律约束力的承诺，在前述承诺得到切实履行的情况下，能够有效避免与嘉麟杰或德青源的同业竞争。

九、本次交易的信息披露

根据嘉麟杰于巨潮资讯网公告的信息及经本所律师核查，嘉麟杰就本次重组事宜已履行如下信息披露义务：

1、2017年2月28日，嘉麟杰发布《重大事项停牌公告》，公告拟筹划购买资产且预计本次交易可能达到需要提交股东大会审议的标准，股票于2017年2月28日开市起停牌。

2、2017年3月7日，嘉麟杰发布《重大事项停牌进展公告》，各方正在积极协商沟通中，股票自2017年3月7日开市起继续停牌。

3、2017年3月14日，嘉麟杰发布《重大资产重组停牌公告》，确认正在筹划的事项为重大资产重组事项，股票自2017年3月14日开市起继续停牌。

4、嘉麟杰分别于2017年3月21日、2017年3月28日、2017年4月11日、2017年4月18日、2017年5月3日、2017年5月10日、2017年5月18日、2017年5月25日、2017年6月5日、2017年6月12日、2017年6月19日、2017年6月26日、2017年7月3日、2017年7月10日、2017年7月17日、2017年7月24日、2017年7月31日、2017年8月7日、2017年8月14日、2017年8月21日、2017年8月28日、2017年9月5日、2017年9月19日、2017年9月26日，嘉麟杰按照《上市规则》及其他相关法律、法规和规范性文件的规定发布了《重大资产重组停牌进展公告》。

5、2017年3月31日，嘉麟杰发布了《重大资产重组继续停牌公告》；2017年4月25日，嘉麟杰发布了《重大资产重组停牌进展暨延期复牌的公告》；2017年5月11日，嘉麟杰发布了《关于公司继续筹划重大资产重组事项暨公司股票延期复牌的公告》及《广州证券股份有限公司关于公司重大资产重组申请延期复牌的核查意见》。

6、2017年8月28日及2017年9月27日，嘉麟杰召开董事会会议，审议通过了有关本次重组的相关议案（本次会议详见本法律意见书正文“三、本次交易的批准或授权（一）本次交易已获得的批准或授权之 1、嘉麟杰的批准或授权”），会议决议及《重大资产购买报告书》、《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司独

立董事关于公司重大资产购买的独立意见》等相关文件将由嘉麟杰在指定信息披露网站和报纸上予以公开披露。

7、经本所律师核查，本次交易聘请的中兴财光华、中同华已分别就本次交易所涉及的相关事项进行审计、评估并出具《审计报告》、《评估报告》等，财务顾问太平洋证券已就本次交易事宜出具《独立财务顾问报告》，本所为本次交易事宜出具《法律意见书》，该等证券服务机构出具的文件尚待嘉麟杰在指定信息披露网站上予以公开披露。

根据嘉麟杰提供的材料，除上述应予披露的信息外，不存在有其他涉及本次交易事项的应披露而未披露的合同、协议或安排。根据交易对方、目标公司、上市公司出具的承诺，截至本《法律意见书》出具之日，本次交易各方尚待继续依法履行其法定披露和报告义务，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排。

十、本次交易的有关证券服务机构及其资格

为本次交易出具专业意见的证券服务机构及其经办人员情况如下：

服务机构名称	服务机构职能	服务机构资质证书	经办人员
太平洋证券	独立财务顾问	《营业执照》（统一社会信用代码： 91530000757165982D） 《经营证券业务许可证》（编号： 13480000）	魏旭东、文君然、 刘东、李畅
本所	法律顾问	《律师事务所执业许可证》 （执业证号：24403199320377732）	杨文杰、黄环宇、 刘佳奇、张愚
中兴财光华	审计机构	《营业执照》（统一社会信用代码： 9111010208376569XD） 《会计师事务所执业证书》（会计师 事务所编号：11010205） 《会计师事务所证券、期货相关业务	王凤岐、齐正华

		许可证》(证书序号: 000177)	
中同华	资产评估机构	《营业执照》(统一社会信用代码: 91110102101880414Q) 《资产评估资格证书》(证书编号: 11020005) 《证券期货相关业务评估资格证书》 (证书编号: 0100020009)	胡家昊、于勤勤

十一、本次交易的相关方在自查期间买卖股票的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的查询结果、本次交易的内幕信息知情人出具的关于买卖嘉麟杰股票情况的自查报告,除嘉麟杰的控股股东——上海国骏投资有限公司办理股票质押式回购业务而导致存在买卖上市公司股票外,在自查期间内(嘉麟杰停牌前六个月内,即 2016 年 8 月 28 日至 2017 年 2 月 27 日),嘉麟杰及其董事、监事、高级管理人员、目标公司及其董事、监事和高级管理人员、交易对方、相关中介机构及其具体业务经办人员等其他知悉或可能知悉本次重组事项的相关人员买卖上市公司股票的情况如下:

(一) 东旭集团有限公司买卖嘉麟杰股票的情况

2016 年 11 月 18 日,嘉麟杰原实际控制人黄伟国先生与东旭集团有限公司签署了《关于上海国骏投资有限公司之股权转让协议》和《投票权委托协议》,约定黄伟国先生将其持有的上海国骏投资有限公司(持有嘉麟杰 16,319.00 万股普通股股份,占嘉麟杰总股本比例为 19.61%,系嘉麟杰控股股东)100%股权转让给东旭集团有限公司;同时,黄伟国先生将其直接持有的嘉麟杰 3,380.00 万股股票(占嘉麟杰总股本比例为 4.06%)的投票权委托给东旭集团有限公司行使。2016 年 11 月 28 日,黄伟国先生通过深圳证券交易所大宗交易系统向东旭集团有限公司卖出嘉麟杰无限售条件流通股合计 845.00 万股,占嘉麟杰总股本的 1.015%。

前述股份买卖行为及嘉麟杰控股股东和实际控制人变更的具体情况,嘉麟

杰已于分别于 2016 年 11 月 19 日、2016 年 11 月 24 日、2016 年 11 月 29 日于巨潮资讯网公告《关于实际控制人签署股权转让协议、投票权委托协议暨公司控制权拟发生变更的公告》、《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司详式权益变动报告书》、《关于实际控制人变更的公告》、《关于东旭集团增持公司股份暨董事长减持公司股份的公告》。

（二）廖火驹买卖嘉麟杰股票的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》和《股东股份变更明细清单》并经核查，在自查期间内，本所项目组成员黄环宇的母亲廖火驹存在买卖嘉麟杰股票的情况。

经核查，廖火驹在自查期间内存在买卖嘉麟杰股票的情形如下（“-”代表卖出）：

买卖日期	变更股数	结余股数	变更摘要
2016. 09. 05	1, 000	1, 000	买入
2016. 09. 09	-1, 000	0	卖出

廖火驹已出具《声明》，载明下述内容：“本人在 2016 年 9 月 5 日买入上海嘉麟杰纺织品股份有限公司股票，并在 2016 年 9 月 9 日卖出，系本人基于对市场的独立判断而进行的投资。本人在上述期间买卖上海嘉麟杰纺织品股份有限公司股票时，上海嘉麟杰纺织品股份有限公司本次重大资产重组筹划工作尚未开始，本人并未获知上海嘉麟杰纺织品股份有限公司筹划重大资产重组事项的任何信息，不存在利用内幕信息进行内幕交易的情形。”

（三）杜丽娟买卖嘉麟杰股票的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》和《股东股份变更明细清单》并经核查，在自查期间内，中兴财光华项目组成员娄启蒙的母亲杜丽娟存在买卖嘉麟杰股票的情况。

经核查，杜丽娟在自查期间内存在买卖嘉麟杰股票的情形如下（“-”代表卖出）：

买卖日期	变更股数	结余股数	变更摘要
2016. 12. 21	1, 000	1, 000	买入
2016. 12. 22	700	1, 700	买入
2016. 12. 23	300	2, 000	买入
2016. 12. 23	-300	1, 700	卖出
2016. 12. 26	2, 300	4, 000	买入
2016. 12. 26	-1, 700	2, 300	卖出
2016. 12. 27	-2, 300	0	卖出
2016. 12. 28	1, 000	1, 000	买入
2016. 12. 29	-1, 000	0	卖出

杜丽娟已出具《声明》，载明下述内容：“本人在 2017 年 2 月 28 日之前六个月买卖上海嘉麟杰纺织品股份有限公司股票的行为，系本人基于对市场的独立判断而进行的投资。本人在上述期间买卖上海嘉麟杰纺织品股份有限公司股票时，上海嘉麟杰纺织品股份有限公司本次重大资产重组筹划工作尚未开始，本人并未获知上海嘉麟杰纺织品股份有限公司筹划重大资产重组事项的任何信息，不存在利用内幕信息进行内幕交易的情形。”

综上所述，本所律师认为：

在上述声明人出具的声明真实、准确的情况下，上述主体在自查期间内买卖嘉麟杰股票的行为不属于《证券法》所禁止的证券交易内幕信息知情人员利用本次交易的内幕信息从事证券交易活动的情形，不会对本次交易构成实质性法律障碍。

十二、结论性意见

综上所述，本所律师认为：

1、本次交易构成重大资产重组，不构成借壳上市；本次交易方案符合《重组办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定；

2、嘉麟杰系依法设立并有效存续的股份有限公司，具有本次交易的主体资格；本次交易的交易对方系具有完全民事行为能力的中国公民或合法成立并有效存续的公司、有限合伙企业，具备进行本次交易的主体资格；

3、本次交易已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序，尚需取得嘉麟杰股东大会、德青源股东大会的批准；并通过中华人民共和国商务部反垄断审核及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准；

4、本次交易符合《重组办法》等法律、法规、规章及规范性文件规定的实质性条件；

5、本次交易涉及的《交易协议》的内容符合法律、法规的规定，待约定的生效条件成就时协议生效；

6、本次交易标的资产的权属清晰，不存在权属纠纷，标的资产过户或者转移不存在法律障碍；

7、本次重组不构成关联交易，本次重组完成后德青源将成为嘉麟杰的控股子公司，嘉麟杰的控股股东、实际控制人已就有效减少及规范与嘉麟杰或德青源之间发生关联交易作出了对其具有法律约束力的承诺，在前述承诺得到切实履行的情况下，能够有效减少并规范嘉麟杰的关联交易；本次重组不会产生同业竞争情形，嘉麟杰的控股股东、实际控制人、今日资本、德青源的实际控制人已就避免与嘉麟杰或德青源之间产生同业竞争出具了对其具有法律约束力的承诺，在前述承诺得到切实履行的情况下，能够有效避免与嘉麟杰或德青源的同业竞争；

8、本次重组不涉及债权债务处置与转移，也不涉及人员安置问题，符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定；

9、截至本《法律意见书》出具之日，嘉麟杰已就本次重组履行了现阶段应履行的法定信息披露和报告义务，尚待继续依法履行其法定披露和报告义务，不存在应披露而未披露的合同、协议或安排；

10、参与本次重组的证券服务机构具有合法的执业资格；

11、在自查期间内，嘉麟杰及其董事、监事、高级管理人员、目标公司及其

董事、监事和高级管理人员、交易对方、相关中介机构及其具体业务经办人员等其他知悉或可能知悉本次重组事项的相关人员，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖嘉麟杰股票的情形。

12、本次交易符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，在取得本《法律意见书》正文 “三、本次交易的批准或授权（二）本次交易尚需获得的批准和授权” 所述的全部批准和授权后，本次交易的实施不存在实质性法律障碍。

本法律意见书一式肆份。

（本页无正文，为《广东华商律师事务所关于上海嘉麟杰纺织品股份有限公司重大资产购买的法律意见书》之签署页）

广东华商律师事务所

负责人：_____

高 树

经办律师：_____

杨文杰

黄环宇

刘佳奇

张 愚

年 月 日