

国泰君安证券股份有限公司

关于上海电力股份有限公司发行股份及支付现金购买资产项目

控股股东申请变更资产办证承诺期限的核查意见

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》、《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》等有关法律和规定的要求，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“独立财务顾问”）作为上海电力股份有限公司（以下简称“上海电力”、“公司”）发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金暨关联交易（以下简称“该次重组”）的独立财务顾问，对上海电力该次重组中控股股东关于资产完整性的承诺完成进展情况以及控股股东申请变更资产办证承诺期限事项进行了核查，具体情况如下：

一、承诺的背景及具体内容

2017年6月26日，上海电力召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了公司发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金暨关联交易的相关议案。截至2017年11月25日，该次重组已完成资产交割，具体情况详见公司于2017年11月25日发布的《上海电力股份有限公司关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易资产交割完成情况的公告（2017临-61）》。

（一）重组方案承诺情况

2017年9月6日，国家电力投资集团公司（以下简称“国家电投”）就该次重组注入资产的完整性作出承诺，具体如下：

1、本公司已经合法拥有国家电投集团江苏电力有限公司（以下简称“标的公司”）100%股权的完整权利，对标的公司的出资已全部到位，不存在出资不实、抽逃出资等行为。江苏公司及其子公司的设立及历次股权变动均已履行必要的国资审批等程序，相关行为不存在纠纷和潜在纠纷，不存在国有资产流失的情形，结果合法有效。

2、本公司所持标的公司100%股权不存在限制或禁止转让的情形，包括但不

限于司法冻结、股权质押等情况，也不存在任何协议、承诺或其他有法律约束力的文件限制或禁止转让的情形。

3、就标的公司相关下属子公司存在使用国有划拨土地的情况，本次交易完成后，如因法律法规、国家政策要求等原因导致该等子公司土地无法正常使用，给上海电力股份有限公司（以下简称“上海电力”）造成损失的（不含相关子公司依据法律法规规定需缴纳的土地出让金或租金、征地费、权属登记费用及其他相关税费），本公司将对上海电力进行足额现金补偿。补偿时间为上述实际损失发生后的3个月内。

4、就标的公司相关下属子公司存在项目用地及房产未办理权属登记的情况，本公司确认该等资产正在办理登记手续，不存在争议或纠纷，相关子公司有权占有及使用该等资产。本公司承诺将积极督促标的公司如期办理上述资产权属证书（办理期限详见附件）。本次交易完成后，如存在无法办理或延期办理上述土地及房产权属证书的情形，并导致标的公司及其子公司产生额外支出或损失（包括但不限于政府处罚款、政府责令搬迁或强制拆迁所导致的相关支出、第三方索赔等），本公司将对上海电力进行足额现金补偿。补偿时间为上述实际损失发生后的3个月内。

5、就标的公司存在海域使用权证未办理权利人名称变更登记的情况，本公司确认该等海域正在办理相关权属证书过户手续，不存在争议或纠纷，相关子公司有权使用该等海域。本公司承诺于2018年12月前完成相关权证的变更登记工作。本次交易完成后，如存在无法办理或延期办理上述海域变更登记的情形，并导致标的公司及其子公司产生额外支出或损失（包括但不限于政府处罚款、政府责令搬迁或强制拆迁所导致的相关支出、第三方索赔等），本公司将对上海电力进行足额现金补偿。补偿时间为上述实际损失发生后的3个月内。

附件：资产权属证书办理期限情况表

序号	对应项目公司	坐落	面积（m ² ）	预计办理完成时间
房产				
1	国家电投集团 东海新能源有 限公司	连云港市东海县桃林镇马陵山 （综合楼）	424.00	2019年6月
2		连云港市东海县桃林镇马陵山	170.00	

序号	对应项目公司	坐落	面积 (m ²)	预计办理完成时间
		(35KV 配电楼)		
3		连云港市东海县桃林镇马陵山 (值班室)	30.00	
4		连云港市东海县桃林镇马陵山 (无功补偿装置室)	73.00	
5	国家电投集团 滨海新能源有 限公司	滨海港镇合心村 (门卫室及大 门)	40.78	2018年6月
土地				
1	国家电投集团 东海新能源有 限公司	东海县桃林镇上河村境内及西 山林场部分区域	17,050.00	2019年6月
2	国家电投集团 滨海风力发电 有限公司	盐城市滨海县	18,400.00	2018年6月
海域				
1	国家电投集团 江苏滨海港航 有限公司	江苏滨海港 10 万吨级航道北防 波拦沙堤工程	292,768.00	2019年6月
2		江苏滨海港 10 万吨级航道南防 波拦沙堤工程	109,476.00	

(二) 2019年承诺变更情况

截至2019年6月，国家电投集团滨海新能源有限公司、国家电投集团滨海风力发电有限公司名下房产、土地已完成办证工作，完成了承诺事项。但由于地方政府等客观原因，国家电投集团东海新能源有限公司（以下简称“东海新能源”）名下马陵山风电项目土地及房屋、国家电投集团江苏滨海港航有限公司（以下简称“滨海港航”）名下海域使用权尚未按期完成办证工作。

2019年6月28日，经公司2019年第一次临时股东大会审议通过，同意国家电投集团延长办证承诺期限，其中东海新能源土地使用权证及房产证办理期限延长至2020年12月31日；滨海港航海域使用权证办理期限延长至盐城市滨海港工业园区同意受理后六个月内。

国家电投出具了相应文件，承诺完成上述事项。

二、承诺事项履行完成情况

截至目前，滨海航港海域使用权证仍在按照承诺推进办理工作。但是，受国务院及江苏省于2020年新发布的用地审批相关政策影响，江苏公司预计无法在2020年12月31日前完成东海新能源相关土地使用权证及房产证办理工作。

三、承诺事项未完成的原因

上述承诺事项部分未完成的主要原因如下：

2020年，国务院颁布规定明确各级政府用地权限，但地方有关政策细则需要一定时间才能出台。东海新能源对应土地、房产权证办理环节较多、流程较长，需政府、国土等部门审核批复，同时需根据地方政府颁布的工作细则更新完善申请文件，因此暂未完成。

四、承诺变更方案

按照国家电投前述承诺，如存在无法办理或延期办理上述土地、房产、海域使用权权属证书的情形，并导致国家电投集团江苏电力有限公司及其子公司产生额外支出或损失（包括但不限于政府处罚款、政府责令搬迁或强制拆迁所导致的相关支出、第三方索赔等），国家电投将对公司进行足额现金补偿。经国家电投集团江苏电力有限公司确认，上述未办证事项未给公司造成额外支出或损失，也未影响公司正常生产经营。

为继续推进上述土地、房产权属证书的办理，国家电投拟延长原承诺事项对应期限，将东海新能源土地使用权证及房产证办理期限延长至省政府批复建设用地后一年内。

国家电投出具了相关文件，承诺完成上述事项。

五、审议程序

为保护中小投资者利益，根据《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的相关规定，公司董事会2020年第七次临时会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产项目变更资产办证承诺期限的议案》，关联董事王运丹、魏居亮、汪先纯、李铁证、聂毅涛、黎圣波、何联合会回避了表决，独立董事、监事会均对该事项发表了

明确的同意意见，该议案尚需提交股东大会审议。

六、独立董事意见

经审查，独立董事认为国家电投出具的变更后的承诺，符合监管要求，不存在损害上市公司及股东利益的情形，一致认可并同意将议案提交股东大会审议。

七、监事会意见

经审议，监事会同意《关于公司发行股份及支付现金购买资产项目变更资产办证承诺期限的议案》，该议案须提交股东大会审议。

八、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为，上海电力发行股份及支付现金购买资产项目控股股东申请变更资产办证承诺期限事项及审议程序符合《公司法》、《上市公司监管指引第4号—上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》等相关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。本次控股股东承诺变更事项已经公司董事会、监事会审议通过，关联董事回避表决，独立董事发表了同意意见，尚需提交公司股东大会审议。

（以下无正文）

（本页无正文，系《国泰君安证券股份有限公司关于上海电力股份有限公司发行股份及支付现金购买资产项目控股股东申请变更资产办证承诺期限的核查意见》之盖章页）



国泰君安证券股份有限公司

2020年 10 月 9 日