

北京市君合律师事务所
关于辽宁能源煤电产业股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的
补充法律意见书（二）



二零二三年六月

目 录

问题 2 关于标的资产偿债能力	5
问题 4 关于交易性质	13
问题 5 关于同业竞争	17
问题 6 关于评估	30
问题 6.2	30
问题 6.3	35
问题 6.4	35
问题 8 关于标的公司设立	62
问题 9 关于子公司	67
问题 18 关于业绩承诺	73
问题 19 关于其他问题	75
问题 19.1	75
问题 19.2	79

**关于辽宁能源煤电产业股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的
补充法律意见书（二）**

致：辽宁能源煤电产业股份有限公司

北京市君合律师事务所（以下简称“本所”）为在北京市司法局注册设立并依法执业的律师事务所。根据本所与辽宁能源煤电产业股份有限公司（以下简称“辽宁能源”）签订的《法律服务协议》，本所委派律师以专项法律顾问的身份，就辽宁能源本次拟实施的发行股份购买资产并募集配套资金事宜（以下简称“本次交易”），已于 2023 年 3 月 5 日和 2023 年 3 月 24 日出具了《北京市君合律师事务所关于辽宁能源煤电产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》（以下简称《原法律意见书》）、于 2023 年 4 月 27 日出具了《关于辽宁能源煤电产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（一）》（以下简称《补充法律意见书（一）》，与《原法律意见书》合称“已出具律师文件”）。

根据上海证券交易所 2023 年 5 月 9 日出具的“上证上审（并购重组）[2023]17 号”《关于辽宁能源煤电产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易申请的审核问询函》的要求，本所会同上市公司、上市公司独立财务顾问及其他中介机构对前述审核问询函所涉及的需要律师发表意见的相关问询事项进行了核查验证，并据此出具《北京市君合律师事务所关于辽宁能源煤电产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（二）》（以下简称“本补充法律意见书”）。如无特别说明，本补充法律意见书中用语的含义与《原法律意见书》中相关用语的含义一致，本所律师在《原法律意见书》的声明事项亦继续适用于本补充法律意见书。

本补充法律意见书仅就与本次交易有关的法律问题发表意见，并不对会计、审计、估值、投资决策、独立财务顾问意见等专业事项发表意见。在本补充法律意见书中对有关审计报告、估值报告、独立财务顾问报告等专业报告中某些数据和结论的引述，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保证，本所律师亦不具备对该等专业报告以及所引用内容进行核查和判断的专业资格。

本补充法律意见书仅依据中国（包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区，为本补充法律意见书之目的，特指中国大陆地区）现行有效的法律、法规、规章和规范性文件的有关规定发表法律意见，并不对境外法律发表法律意见。

为了确保本补充法律意见书相关结论的真实性、准确性、合法性，本所律师已经对与出具本补充法律意见书有关的文件资料进行了审查，并得到了辽宁能源、本次交易标的公司和交易对方的如下保证：其保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、

误导性陈述或重大遗漏；保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。对于出具本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖政府有关部门、辽宁能源、交易对方、标的公司或者其他有关机构出具的证明、说明文件作出判断。

本所及本所律师依据《中华人民共和国证券法》《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）》等规定及本补充法律意见书出具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、必要的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并承担相应法律责任。

本补充法律意见书仅供辽宁能源本次交易之目的使用，不得用作任何其他目的。本所律师同意辽宁能源将本补充法律意见书作为其申请本次交易的申请材料的组成部分，并对本补充法律意见书承担责任。

基于上述，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，现出具补充法律意见书如下：

正文

问题2 关于标的资产偿债能力

重组报告书披露，（1）报告期各期末，标的公司资产负债率分别为25.80%、35.65%及48.25%，应付账款余额分别为2,645.34万元、3,369.77万元及9,217.86万元，一年以内到期的非流动负债金额分别为4,946.00万元、5,068.00万元及11,495.04万元；（2）报告期内标的公司长期借款金额分别为2.41亿、2.91亿和15.39亿元，金额较大且增长较快；（3）标的公司将部分项目收费权益等质押给贷款银行，具体为朝阳协合万家可再生能源应收电价补贴应收账款、朝阳义成功风电场项目建成后形成的电费收费权及其项下全部权益、阜新泰合可再生能源应收电价补贴应收账款、南票乌金塘一期风力发电项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益、辽能南票150MW风力发电项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益、北票光伏国家可再生能源补贴款。

请公司说明：（1）长期借款的具体来源、借款期限、利息、用途，评估过程中是否考虑资金成本；（2）上述质押涉及的贷款金额、贷款用途、贷款期限，标的公司偿债计划；（3）结合还款期限及现金流状况等，说明标的公司是否存在资产资金周转压力和偿债风险；（4）质押项目报告期内对标的公司收入贡献情况，对标的公司未来业绩、评估以及能否完成业绩承诺的影响。

请会计师和评估师核查并发表明确意见；请律师核查（1）（2）并发表明确意见。

问询回复：

一、长期借款的具体来源、借款期限、利息、用途，评估过程中是否考虑资金成本

根据标的公司提供的借款合同及标的公司的说明，截至报告期末，标的公司长期借款的具体来源、借款期限、利息、用途等具体情况如下：

序号	借款人	贷款人	借款金额 (万元)	借款期限	利息	用途
1	朝阳协合万家	中国农业发展银行 朝阳市分行营业部	8,000	2022.06.28- 2025.06.27	实行固定利率 3.7%。	解决借款人日常经营周转、运营负债性资金需求。
2	义成功风电	国家开发银行辽宁省分行	8,500	2022.01.24- 2042.01.24	实行浮动利率，贷款利率=基准利率+利差，基准利率为合同生效日前一个营业日所适用的 LPR5Y，利差	建设朝阳义成功风电场（50MW）项目。

序号	借款人	贷款人	借款金额 (万元)	借款期限	利息	用途
					为-76BP，基准利率首次调整日为 2023 年 1 月 1 日，之后每满一年调整 1 次，调整日为 1 月 1 日。	
3	义成功 风电	国家开发 银行辽宁 省分行	21,500	2022.05.30- 2042.01.24	实行浮动利率，贷款利率=基准利率+利差，基准利率为合同生效日前一个营业日所适用的 LPR5Y，利差为-76BP，基准利率首次调整日为 2023 年 1 月 1 日，之后每满一年调整 1 次，调整日为 1 月 1 日。	建设朝阳义成功风电场（50MW）项目。
4	阜新泰 合	中国工商 银行股份 有限公司 阜新分行	30,000	首次提款日 起 180 个月	实行浮动利率，贷款利率以基准利率加浮动幅度确定，基准利率为 6.8%，浮动幅度为上浮 8%，借款利率每 12 个月调整一次。目前该借款合同的利率确定日为 2022 年 12 月 20 日，调整日期为 2023 年 1 月 3 日，实际执行利率为 3.8%。	用于古力本皋风电项目建设。
5	阜新泰 合	中国工商 银行股份 有限公司 阜新分行	30,000	首次提款日 起 180 个月	实行浮动利率，贷款利率以基准利率加浮动幅度确定，基准利率为提款日对应的中国人民银行基准贷款利率，浮动幅度为上浮 8%，借款利率每 12 个月调整一次。目前该借款合同的利率确定日为 2022 年 12 月 21 日，调整日期为 2023 年 1 月 3 日，实际执行利率为 3.8%。	用于马牛虎风电项目建设。
6	阜新泰 合	中国农业 发展银行 阜新蒙古 族自治县 支行	10,000	2022.07.25- 2025.07.24	实行固定利率 3.7%。	解决借款人日常经营周转、项目的运营维护及偿还运营负债性资金需求。
7	辽能康 平	中国农业 发展银行 辽宁省康 平县支行	132,000	2022.11.29- 2042.11.28	实行浮动利率，贷款利率为 5 年期以上 LPR 基础上减 77 个基点，此后根据 LPR 调整按季调整。	用于辽能康平 300MW 风电项目建设，包括收回借款人在贷款人的前期贷款。
8	辽能南 票	中国农业 发展银行 葫芦岛市 分行营业	16,200	2022.12.20- 2042.12.19	实行浮动利率，贷款利率为 5 年期以上 LPR 基础上减 77 个基点，此后根据 LPR 调整按季调整。	用于辽能南票 200MW 风电项目建设，包括收回借款人在

序号	借款人	贷款人	借款金额 (万元)	借款期限	利息	用途
		部				贷款人的前期贷款。
9	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	10,000	2021.12.10-2041.12.10	实行浮动利率，贷款利率=基准利率+利差，基准利率为合同生效日前一个营业日所适用的 LPR5Y，利差为-76BP，基准利率首次调整日为 2022 年 1 月 1 日，之后每满一年调整 1 次，调整日为 1 月 1 日。	用于南票乌金塘一期（50MW）风力发电项目 ¹ 。
10	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	5,000	2022.05.30-2041.12.10	实行浮动利率，贷款利率=基准利率+利差，基准利率为合同生效日前一个营业日所适用的 LPR5Y，利差为-76BP，基准利率首次调整日为 2023 年 1 月 1 日，之后每满一年调整 1 次，调整日为 1 月 1 日。	用于南票乌金塘一期（50MW）风力发电项目建设。
11	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	20,000	2022.06.24-2042.06.24	实行浮动利率，贷款利率=基准利率+利差，基准利率为合同生效日前一个营业日所适用的 LPR5Y，利差为-77BP，基准利率首次调整日为 2023 年 1 月 1 日，之后每满一年调整 1 次，调整日为 1 月 1 日。	用于辽能南票 150MW 风力发电项目建设。
12	彰武辽能	中国建设银行股份有限公司沈阳中山支行	6,000	2017.08.11-2027.08.11	实行浮动利率，即 5 年期以上 LPR 利率减 50 基点，每 12 个月根据利率调整日前一个工作日的 LPR 利率及上述减基点数调整一次。	用于建设彰武七方地渔光互补光伏发电项目。
13	北票光伏	中国农业发展银行辽宁省北票市支行	1,000	2022.10.11-2025.10.10	实行固定利率 3.7%。	解决借款人日常经营周转、运营负债性资金等资金需求。

根据金开评估出具的评估报告以及金开评估出具的《北京金开房地产土地资产评估有限公司关于辽宁能源煤电产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的审核问询函中资产评估相关问题回复核查意见》（以下简称“《金开评估回复核查意见》”），本次评估依据相关贷款合同的贷款余额、利率以及还款时间按年度计算贷款利息和财务费用，评估过程中已充分考虑上述贷款的资金成本。

二、涉及质押的贷款金额、贷款用途、贷款期限，标的公司偿债计划

¹指辽能南票 200MW 风力发电项目（一期），下同。

（一）涉及质押的贷款金额、贷款用途、贷款期限

根据标的公司提供的借款合同、质押合同及标的公司的说明并经本所律师核查，截至报告期末，标的公司涉及质押的贷款金额、贷款用途、贷款期限等具体情况如下：

序号	借款人	贷款人	贷款期限	贷款金额 (万元)	贷款用途	质押担保
1	朝阳协合万家	中国农业发展银行朝阳市分行营业部	2022.06.28-2025.06.27	8,000	解决借款人日常经营周转、运营负债性资金需求。	朝阳协合万家以可再生能源应收电价补贴应收账款提供质押。
2	义成功风电	国家开发银行辽宁省分行	2022.01.24-2042.01.24	8,500	建设朝阳义成功风电场（50MW）项目。	义成功风电以风电场（50MW）项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益提供质押。
3	义成功风电	国家开发银行辽宁省分行	2022.05.30-2042.01.24	21,500	建设朝阳义成功风电场（50MW）项目。	义成功风电以风电场（50MW）项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益提供质押。
4	阜新泰合	中国农业发展银行阜新蒙古族自治县支行	2022.07.25-2025.07.24	10,000	解决借款人日常经营周转、项目的运营维护及偿还运营负债性资金需求。	阜新泰合以可再生能源应收电价补贴应收账款提供权利质押。
5	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	2021.12.10-2041.12.10	10,000	用于南票乌金塘一期（50MW）风力发电项目。	辽能南票以南票乌金塘一期（50MW）风力发电项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益提供质押。
6	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	2022.05.30-2041.12.10	5,000	用于南票乌金塘一期（50MW）风力发电项目建设。	辽能南票以南票乌金塘一期（50MW）风力发电项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益提供质押。
7	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	2022.06.24-2042.06.24	20,000	用于辽能南票150MW风力发电项目建设。	辽能南票以辽能南票150MW风力发电项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益提供质押。
8	北票光伏	中国农业发展银行辽宁省北票市支行	2022.10.11-2025.10.10	1,000	解决借款人日常经营周转、运营负债性资金等资金需求。	北票光伏以国家可再生能源补贴款提供权利质押。

（二）涉及质押的贷款的偿债计划

根据标的公司提供的借款合同及标的公司的说明，截至报告期末，标的公司涉及质押的贷款的偿债计划如下：

序号	借款人	贷款人	贷款期限	贷款金额 (万元)	偿债计划
1	朝阳协合万家	中国农业发展银行朝阳市分行营业部	2022.06.28-2025.06.27	8,000	2025年6月27日之前偿还完毕。
2	义成功风电	国家开发银行辽宁省分行	2022.01.24-2042.01.24	8,500	借款人按照下列计划偿还贷款本金和利息： 2023年1月24日226万元；2023年10月22日226万元； 2024年4月22日226万元；2024年10月22日226万元； 2025年4月22日226万元；2025年10月22日226万元； 2026年4月22日226万元；2026年10月22日226万元； 2027年4月22日212万元；2027年10月22日212万元； 2028年4月22日212万元；2028年10月22日212万元； 2029年4月22日212万元；2029年10月22日212万元； 2030年4月22日212万元；2030年10月22日212万元； 2031年4月22日226万元；2031年10月22日226万元； 2032年4月22日226万元；2032年10月22日226万元； 2033年4月22日240万元；2034年10月22日240万元； 2034年4月22日240万元；2034年10月22日240万元； 2035年4月22日240万元；2035年10月22日240万元； 2036年4月22日254万元；2036年10月22日254万元； 2037年4月22日212万元；2037年10月22日212万元； 2038年4月22日212万元；2038年10月22日212万元； 2039年4月22日198万元；2039年10月22日212万元； 2040年4月22日212万元；2040年10月22日212万元； 2041年4月22日198万元；2041年10月22日184万元； 2042年1月24日80万元。
3	义成功风电	国家开发银行辽宁省分行	2022.05.30-2042.01.24	21,500	借款人按照下列计划偿还贷款本金和利息：

序号	借款人	贷款人	贷款期限	贷款金额 (万元)	偿债计划
		行			2023年1月24日574万元；2023年10月22日574万元； 2024年4月22日574万元；2024年10月22日574万元； 2025年4月22日574万元；2025年10月22日574万元； 2026年4月22日574万元；2026年10月22日574万元； 2027年4月22日538万元；2027年10月22日538万元； 2028年4月22日538万元；2028年10月22日538万元； 2029年4月22日538万元；2029年10月22日538万元； 2030年4月22日538万元；2030年10月22日538万元； 2031年4月22日574万元；2031年10月22日574万元； 2032年4月22日574万元；2032年10月22日574万元； 2033年4月22日610万元；2034年10月22日610万元； 2034年4月22日610万元；2034年10月22日610万元； 2035年4月22日610万元；2035年10月22日610万元； 2036年4月22日646万元；2036年10月22日646万元； 2037年4月22日538万元；2037年10月22日538万元； 2038年4月22日538万元；2038年10月22日538万元； 2039年4月22日502万元；2039年10月22日538万元； 2040年4月22日538万元；2040年10月22日538万元； 2041年4月22日502万元；2041年10月22日466万元； 2042年1月24日120万元。
4	阜新泰合	中国农业发展银行阜新蒙古族自治县支行	2022.07.25-2025.07.24	10,000	2025年7月24日之前偿还完毕。
5	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	2021.12.10-2041.12.10	10,000	借款人按照下列计划偿还贷款本金和利息： 2022年12月10日122万元； 2023年4月22日228万元；2023年10月22日228万元； 2024年4月22日228万元；2024年10月22日228万元； 2025年4月22日228万元；2025年

序号	借款人	贷款人	贷款期限	贷款金额 (万元)	偿债计划
					10月22日228万元； 2026年4月22日243万元；2026年10月22日243万元； 2027年4月22日228万元；2027年10月22日228万元； 2028年4月22日228万元；2028年10月22日228万元； 2029年4月22日243万元；2029年10月22日243万元； 2030年4月22日243万元；2030年10月22日243万元； 2031年4月22日228万元；2031年10月22日228万元； 2032年4月22日243万元；2032年10月22日243万元； 2033年4月22日243万元；2034年10月22日258万元； 2034年4月22日258万元；2034年10月22日258万元； 2035年4月22日274万元；2035年10月22日274万元； 2036年4月22日274万元；2036年10月22日274万元； 2037年4月22日289万元；2037年10月22日289万元； 2038年4月22日304万元；2038年10月22日304万元； 2039年4月22日304万元；2039年10月22日319万元； 2040年4月22日319万元；2040年10月22日319万元； 2041年4月22日319万元；2041年10月22日319万元。
6	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	2022.05.30-2041.12.10	5,000 ²	借款人按照下列计划偿还贷款本金和利息： 2022年12月10日278万元； 2023年4月22日522万元；2023年10月22日522万元； 2024年4月22日522万元；2024年10月22日522万元； 2025年4月22日522万元；2025年10月22日522万元； 2026年4月22日557万元；2026年10月22日557万元； 2026年4月22日476万元。

² 该合同约定贷款人同意借款人 2022 年度提取合同项下的借款资金为 22,900 万元，截至报告期末，借款人实际提款金额为 5,000 万元，借款人已经提取的该合同项下的 5,000 万元将按照借款合同约定的还款计划进行还款，直至偿还完毕。

序号	借款人	贷款人	贷款期限	贷款金额 (万元)	偿债计划
7	辽能南票	国家开发银行辽宁省分行	2022.06.24-2042.06.24	20,000 ³	借款人按照下列计划偿还本金和利息： 2024年6月24日2,000万元；2024年10月22日2,000万元； 2025年4月22日2,100万元；2025年10月22日2,100万元； 2026年4月22日2,100万元；2026年10月22日2,200万元； 2027年4月22日2,200万元；2027年10月22日2,300万元； 2028年4月22日2,300万元；2028年10月22日2,400万元； 2029年4月22日2,100万元；2029年10月22日2,200万元； 2030年4月22日2,200万元；2030年10月22日2,300万元； 2031年4月22日2,300万元；2031年10月22日2,300万元； 2032年4月22日2,200万元；2032年10月22日2,200万元； 2033年4月22日2,200万元；2034年10月22日2,300万元； 2034年4月22日2,200万元；2034年10月22日2,300万元； 2035年4月22日2,400万元；2035年10月22日2,400万元； 2036年4月22日2,400万元；2036年10月22日2,400万元； 2037年4月22日2,500万元；2037年10月22日2,500万元； 2038年4月22日2,600万元；2038年10月22日2,700万元； 2039年4月22日2,700万元；2039年10月22日2,800万元； 2040年4月22日2,700万元；2040年10月22日2,800万元； 2041年4月22日2,800万元；2041年10月22日2,900万元； 2042年4月22日2,900万元；2042年10月22日3,000万元。
8	北票光伏	中国农业发展银行辽宁省北票市支行	2022.10.11-2025.10.10	1,000	2025年10月10日之前偿还完毕。

根据标的公司提供的上述贷款的还款凭证等资料，截至本补充法律意见书出具之日，标

³ 该合同约定合同项下的贷款金额为 91,000 万元，截至报告期末，借款人已实际提款金额为 20,000 万元，借款合同约定的提款期为第一笔提款日（2022 年 6 月 24 日）起 24 个月，借款人已经提取的该合同项下的 20,000 万元将按照借款合同约定的还款计划进行还款，直至偿还完毕。

的公司正在按照上述偿债计划如期还款，不存在偿债违约的情形。

三、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、取得标的公司截至报告期末正在履行的借款合同及其对应的担保合同，了解标的公司长期借款的具体来源、借款期限、利息、用途、涉及质押的贷款金额、贷款用途、贷款期限以及标的公司偿债计划等信息；

2、向标的公司财务人员了解有关公司借款合同及其担保，取得标的公司关于长期借款以及涉及质押的贷款相关信息的说明；

3、取得并查阅金开评估出具的评估报告和《金开评估回复核查意见》；

4、取得标的公司提供的涉及质押贷款的还款凭证。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、本次评估依据相关贷款合同的贷款余额、利率以及还款时间按年度计算贷款利息和财务费用，评估过程中已充分考虑上述贷款的资金成本；

2、对于涉及质押的贷款，标的公司正在按照约定的偿债计划如期还款，不存在偿债违约的情形。

问题4 关于交易性质

重组报告书显示，（1）本次交易前上市公司控股股东为辽能产控；本次交易后，上市公司控股股东为辽能投资，辽能投资的控股股东为辽能产控；（2）交易对方的历史沿革未披露辽能投资的控股股东何时由辽宁省国资委变更为辽能产控。

请公司披露：在交易对方辽能投资的历史沿革部分，补充披露其股东变化情况。

请公司说明：结合辽能投资控股股东变更为辽能产控的时间，分析本次交易是否导致上市公司控制权发生变化，本次交易是否构成重组上市。

请律师核查并发表明确意见。

问询回复：

一、在交易对方辽能投资的历史沿革部分，补充披露其股东变化情况

根据辽能投资提供的工商档案等文件，辽能投资的主要历史沿革如下：

（一）1985年3月成立

1985年3月19日，辽宁省人民政府办公厅出具《关于同意成立辽宁省能源开发公司的批复》（辽政办[85]14号），同意成立辽宁省能源开发公司，属于全民所有制性质的企业。

1990年2月8日，辽宁省人民政府决定将辽宁省能源开发公司名称改为辽宁能源总公司。

2003年9月17日，辽宁省国资委同意将辽宁能源总公司改制为国有独资的有限责任公司，改制后的名称为“辽宁能源投资（集团）有限责任公司”。

2003年10月13日，辽宁省国资委出具《财产所有权交接清单》，向辽能投资移交相关资产作为投资。

本次改制完成后，辽能投资的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
辽宁省国资委	265,000.00	100.00
合计	265,000.00	100.00

（二）2007年1月增加注册资本

2006年12月21日，辽能投资注册资本金由26.5亿元调增至45亿元，由辽宁省国资委认缴。

本次变更后，辽能投资的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
辽宁省国资委	450,000.00	100.00
合计	450,000.00	100.00

（三）2016年6月股权划转

2016年5月16日，辽宁省国资委出具《关于无偿划转省属企业股权至社保基金理事会的通知》（辽国资产权[2016]71号），辽宁省国资委将部分省属企业股权的20%无偿划转至省社保基金理事会（以下简称“辽宁社保基金”）。

2016年5月23日，辽宁省国资委和辽宁社保基金签署《省国资委无偿划转部分省属企业股权至省社保基金理事会移交协议》，辽宁省国资委将其持有的辽能投资20%的股权划转移

交至辽宁社保基金。

2016年6月8日，辽宁省工商局向辽能投资核发新的《营业执照》，辽能投资已就本次股权划转办理工商变更登记手续。

本次股权划转完成后，辽能投资的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
辽宁省国资委	360,000.00	80.00
辽宁社保基金	90,000.00	20.00
合计	450,000.00	100.00

（四）2019年3月股权划转

2019年3月5日，辽宁省国资委出具《关于将铁法能源等5户企业股权注入辽宁省能源产业控股集团有限责任公司的批复》（辽国资产权[2019]40号），同意将其持有的辽能投资的股权注入辽能产控。

2019年3月6日，辽宁省市场监督管理局向辽能投资核发新的《营业执照》，辽能投资已就本次股权划转办理工商变更登记手续。

本次股权划转完成后，辽能投资的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
辽能产控	360,000.00	80.00
辽宁社保基金	90,000.00	20.00
合计	450,000.00	100.00

（五）2023年5月股权划转

2023年5月8日，辽宁省国资委出具《关于将部分省属企业股权无偿划转至辽宁汇达企业管理有限公司的通知》，同意辽宁社保基金将持有的辽能投资10%的股权划转至辽宁汇达企业管理有限公司（以下简称“辽宁汇达”）。

2023年5月8日，辽宁汇达和辽宁社保基金签署《省社保基金理事会无偿划转部分省属企业股权移交协议》，约定辽宁社保基金将其持有的辽能投资10%的股权划转至辽宁汇达。

2023年5月15日，辽宁省市场监督管理局向辽能投资核发新的《营业执照》，辽能投资已就本次股权划转办理工商变更登记手续。

本次股权划转完成后，辽能投资的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）
辽能产控	360,000.00	80.00
辽宁社保基金	45,000.00	10.00
辽宁汇达	45,000.00	10.00
合计	450,000.00	100.00

二、结合辽能投资控股股东变更为辽能产控的时间，分析本次交易是否导致上市公司控制权发生变化，本次交易是否构成重组上市

根据辽能投资的工商档案等相关资料并经本所律师核查，辽能投资的控股股东自2019年3月因股权划转，由辽宁省国资委变更为辽宁省国资委100%持股的辽能产控，本次股权划转后至本补充法律意见书出具之日，辽能投资的实际控制人始终为辽宁省国资委，未发生变更。

本次交易前，上市公司总股本为1,322,017,394股，辽能产控直接持有上市公司24.05%的股份，并通过其控制的辽能投资间接控制上市公司7.35%的股份，合计控制上市公司31.41%的股份，为上市公司控股股东。本次交易前36个月内，辽宁省国资委始终为上市公司的实际控制人；本次交易完成后（不考虑募集配套资金），上市公司的控股股东将变更为辽能投资，间接控股股东为辽能产控，上市公司的实际控制人仍然为辽宁省国资委，没有发生变更。

因此，本次交易未导致上市公司控制权发生变化，不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

三、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

- 1、取得辽能投资的工商档案，核查辽能投资的控股股东变更为辽能产控的时间；
- 2、通过国家企业信用信息公示系统等公开渠道查询辽能投资的股权变更情况；
- 3、查阅上市公司的公告文件。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

辽能投资的控股股东自2019年3月因股权划转，由辽宁省国资委变更为辽宁省国资委100%持股的辽能产控。本次交易前36个月内，辽宁省国资委始终为上市公司的实际控制人；本次交易完成后（不考虑募集配套资金），上市公司的控股股东将变更为辽能投资，间接控

股股东为辽能产控，上市公司的实际控制人仍然为辽宁省国资委，没有发生变更。因此，本次交易未导致上市公司控制权发生变化，不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市。

问题5 关于同业竞争

重组报告书披露，本次交易前，上市公司与控股股东辽能产控及其控制的其他下属企业在煤炭、发电、供热业务方面存在一定业务重合的情况，但不存在实质性同业竞争。

辽能产控及其下属企业中，抚顺矿业集团有限责任公司（以下简称抚顺矿业）从事太阳能发电业务，根据法规，光伏发电应全额消纳，即清能集团与抚顺矿业从事光伏发电业务的所发电量可全部上网实现销售，不存在竞争关系；辽能产控及其下属企业中，辽宁博大石化能源有限责任公司（以下简称博大石化）从事成品油销售业务。此外，标的公司报告期内接受辽能投资下属公司辽宁太阳能研究应用有限公司（以下简称辽宁太阳能）的运维服务，2022年金额约为140万元。

请公司披露：（1）抚顺矿业已并网发电项目的具体情况，包括地理位置、收入、毛利等；除已建成项目外，抚顺矿业在建及未来规划项目情况；与标的公司不存在竞争关系的依据；（2）博大石化从事成品油业务的具体情况，包括收入、毛利、主要客户、供应商等，与标的公司业务存在竞争关系的具体情况；（3）运维服务的具体内容，在标的公司发电业务中的作用，标的公司不做运维服务的原因及合理性；标的公司与辽宁太阳能运维合同的主要内容，是否存在其他替代供应商；（4）前述发电、成品油、运维业务等未纳入本次交易标的的原因，未来计划；结合前述情况，分析本次交易是否有利于上市公司减少同业竞争，增强独立性。

请公司说明：本次交易前，辽能产控与上市公司在煤炭、发电、供热业务方面不存在实质性同业竞争依据的充分性；本次交易前上市公司控股股东关于避免同业竞争的承诺及履行情况，是否存在违反承诺的情形。

请律师核查并发表明确意见。

问询回复：

一、抚顺矿业已并网发电项目的具体情况，包括地理位置、收入、毛利等；除已建成项目外，抚顺矿业在建及未来规划项目情况；与标的公司不存在竞争关系的依据

（一）抚顺矿业已并网发电项目的具体情况，包括地理位置、收入、毛利等

根据抚顺矿业提供的资料及说明，抚顺矿业已并网发电的光伏项目的情况如下：

项目公司	项目名称	地理位置	装机容量 (MW)	并网时间
辽宁日拓新能科技发展有限公司（以下简称“辽宁日拓”）	南舍场一期光伏项目	辽宁省抚顺市	20	2017.06
	南舍场二期光伏项目	辽宁省抚顺市	18.9	2022.12
	日拓西舍场光伏项目	辽宁省抚顺市	100	2022.12

根据抚顺矿业提供的资料及说明，南舍场一期光伏项目于2017年6月并网，2021年、2022年和2023年1-3月营业收入分别为2,091.57万元、2,113.23万元和526.59万元，毛利分别为1,272.48万元、1,170.49万元和337.27万元。南舍场二期光伏项目于2022年12月并网，2023年1-3月营业收入为258.83万元，毛利为151.72万元。日拓西舍场光伏项目于2022年12月并网，2023年1-3月营业收入为1,346.61万元，毛利为656.30万元。

（二）除已建成项目外，抚顺矿业在建及未来规划项目情况

根据抚顺矿业提供的说明，除上述已建成项目外，抚顺矿业在建及未来规划项目情况如下：

项目公司	项目名称	地理位置	装机容量 (MW)	状态
辽宁日晟太阳能发电有限责任公司（以下简称“辽宁日晟”）	日晟西舍场光伏项目	辽宁省抚顺市	200	建设中

根据抚顺矿业提供的资料及说明，截至本补充法律意见书出具之日，日晟西舍场光伏项目已完成光伏场区建设的70%，预计2023年9月并网发电，项目投产后按初步设计数据年平均上网电量268,680.85MWh、收入约为8,708万元、利润总额约为2,610万元。

根据抚顺矿业提供的说明，截至本补充法律意见书出具之日，抚顺矿业正在规划汪良舍场光伏项目，该项目仍属于初步规划阶段，尚未报送相关主管部门审批。

（三）与标的公司不存在实质性同业竞争关系的依据

1、光伏发电全额消纳政策

根据《中华人民共和国可再生能源法》第十四条“电网企业应当与按照可再生能源开发利用规划建设，依法取得行政许可或者报送备案的可再生能源发电企业签订并网协议，全额收购其电网覆盖范围内符合并网技术标准的可再生能源并网发电项目的上网电量”、国家发展和改革委员会《可再生能源发电全额保障性收购管理办法》（发改能源[2016]625号）第二章“全额保障性收购”、《国家发展和改革委员会、国家能源局关于做好风电、光伏发电全额保障性收购管理工作的通知》（发改能源[2016]1150号）、《国家发展改革委、国家能源局关于建立健全可再生能源电力消纳保障机制的通知》（发改能源[2019]807号）等法律法

规定，光伏发电应全额消纳，即清能集团与抚顺矿业从事光伏发电业务的所发电量可按照规定全部上网实现销售，各发电企业所发电量由电网公司统一调度和分配，不存在竞争关系。

2、标的公司光伏发电利用率高

根据《国家发展和改革委员会、国家能源局关于做好风电、光伏发电全额保障性收购管理工作的通知》中“光伏发电重点地区最低保障收购年利用小时数核定表”，辽宁省属于II类资源区，最低保障收购年利用小时数为1,300小时。根据标的公司提供的资料及说明，清能集团下属两个控股光伏项目彰武七方地渔光互补光伏发电项目和北票光伏电站项目，2022年利用小时数分别为1,407.00小时和1,537.00小时，发电利用率分别为95.35%和97.84%，利用率接近100%，与所在地区消纳能力匹配情况良好。

综上所述，由于光伏发电上网受当地电网公司的统一调度和安排，且国家政策促进可再生能源电力的稳步发展，预计标的公司光伏发电不存在消纳问题，标的公司与抚顺矿业下属光伏发电项目不存在实质性的同业竞争。

二、博大石化从事成品油业务的具体情况，包括收入、毛利、主要客户、供应商等，与标的公司业务存在竞争关系的具体情况

（一）博大石化从事成品油业务的具体情况，包括收入、毛利、主要客户、供应商等

根据博大石化提供的资料及说明，博大石化为抚顺矿业下属子公司，抚顺矿业持有其51%的股权，中国石化销售股份有限公司持有其49%的股权，主营业务为汽柴油的批发与零售。根据博大石化提供的资料及说明，2021年、2022年和2023年1-3月，博大石化营业收入分别为14,524.89万元、21,982.70万元和4,510.62万元，毛利分别为507.56万元、864.63万元和130.42万元。

2022年，博大石化前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售金额
1	抚顺矿业集团有限责任公司西露天矿	3,071
2	抚顺矿业集团有限责任公司东露天矿	2,552
3	抚顺中煤建设（集团）有限责任公司运输分公司	2,450
4	辽宁西露天生态环境工程有限公司	992
5	辽宁鑫顺源石油化工有限公司	846

根据博大石化提供的资料及说明，博大石化主要面向的客户类型为批发和零售，批发主要为抚顺矿业内部单位，零售主要为抚顺地区零散客户。博大石化主要供应商为中国石化销

售股份有限公司辽宁铁岭石油分公司，其是博大石化唯一的油品供应商。

(二) 与标的公司业务存在竞争关系的具体情况

博大石化与标的公司下属辽能中油均从事成品油的批发和零售业务，博大石化和辽能中油供应商不存在重合情况，前五大客户亦不存在重合情况，但是销售模式与销售内容相似，业务存在一定的竞争关系。

三、运维服务的具体内容，在标的公司发电业务中的作用，标的公司不做运维服务的原因及合理性；标的公司与辽宁太阳能运维合同的主要内容，是否存在其他替代供应商

(一) 运维服务的具体内容，在标的公司发电业务中的作用，标的公司不做运维服务的原因及合理性

根据标的公司的说明，运维服务的主要内容光伏电站内设备设施、送出线路的运行维护管理和安全生产工作，运行监视、定期巡检、设备设施消缺等。标的公司光伏电站的运营包含项目开发、投资决策、项目建设以及投产后的经营等多个环节，即使从投产后光伏电站的运营来看，运营内容包括人事管理、财务管理、采购、销售、融资、生产等多方面的整体性工作，运维服务则主要面向生产环节。

根据标的公司的说明，委托第三方进行运维在光伏行业较为普遍，目前运维市场成熟，竞争充分，有利于降低运维成本。运维服务商管理经验丰富，技术水平较强，这种运维模式下，服务商以光伏电站资产安全和生产安全为前提，通过引入专业的光伏电站运维管理体系，保障电站运维过程所有环节有序可控、有规可依，实现电站规范化、流程化管理。标的公司减少了组建运维团队和体系的过程，借用第三方成熟的运维团队和运行体系快速完成电站的生产运维管控，保障电站发电利润的同时有效降低企业运营成本。因此，标的公司不做运维服务具有合理性。

(二) 标的公司与辽宁太阳能运维合同的主要内容，是否存在其他替代供应商

根据标的公司提供的资料及说明，标的公司下属共有两个控股光伏电站项目：彰武七方地渔光互补光伏发电项目和北票光伏电站项目，标的公司按照不同项目每年分别与辽宁太阳能签订运维合同，主要内容如下：

1、运维服务内容

光伏电站内设备设施、送出线路的运行维护管理和安全生产工作，运行监视、定期巡检、设备设施消缺等。

2、费用划分

甲方负责光伏电站的气象服务费、生产设备用电产生的电费、通讯费、网络使用费、设备技术改造或建筑物改造费用、保险费用等，乙方负责电站运行期间的人员费用、办公及生活费用、光伏组件清洁费用、除草费用等。

3、合同金额

运维费用单价为0.077元/瓦，期限为一年。

根据标的公司的说明，光伏电站的运维服务市场成熟，存在其他替代供应商。

四、前述发电、成品油、运维业务等未纳入本次交易标的原因，未来计划；结合前述情况，分析本次交易是否有利于上市公司减少同业竞争，增强独立性

（一）前述发电、成品油、运维业务等未纳入本次交易标的原因，未来计划

1、相关资产不具备纳入条件

根据辽能产控的说明，光伏发电业务中，前述抚顺矿业下属的项目目前存在手续不齐全等合规问题，如土地、工程规划许可证等尚未完成办理，运营所需电力业务许可证及购售电合同也正在申请办理过程中。若将上述瑕疵资产纳入上市公司范围，未来经营存在一定的不确定性，可能对上市公司造成负面影响。

2、历史沿革原因

根据《辽宁省人民政府关于组建辽宁省能源产业控股集团有限责任公司的批复》（辽政[2018]147号），辽能产控注册资本为200亿元人民币（暂定），出资来源为抚顺矿业集团有限责任公司、辽宁能源投资（集团）有限公司等9户企业股权。辽能产控主要发挥资源配置的聚合作用，坚持“产业延伸、产业融合、产业协同”的原则，实行专业管理，实现整理利益最大化。对所出资企业依法行使股东职责，维护股东合法权益，承担国有资产保值增值责任（以下简称“辽能产控重组”）。

根据辽能产控的说明，由于抚顺矿业、辽能投资在辽能产控重组前为辽宁国资委所控制的企业，故其发展受到区域规划及发展的相关政策因素所推动。此外，辽宁日拓成立时间早于辽能产控重组，且辽宁日拓、博大石化自成立以来，均由抚顺矿业控制。若将前述发电、成品油业务纳入本次交易，将会涉及不同集团企业之间的资产、设施、人员等资源的重新分配。因此，未将前述业务纳入本次交易。根据辽能产控的说明，未来将按照辽能产控的整体布局及资源协同整合原则发展前述业务。

为解决本次交易后关于光伏发电业务潜在的同业竞争问题，辽能产控已于2023年6月8日出具了《关于避免同业竞争的承诺》：

“鉴于辽宁能源煤电产业股份有限公司（以下简称“上市公司”或“辽宁能源”）拟通过发行股份的方式购买辽宁清洁能源集团股份有限公司（以下简称“清能集团”）股份并募集配套资金（以下简称“本次交易”），本次交易完成后，辽宁省能源产业控股集团有限责任公司（以下简称“本公司”）仍间接控制辽宁能源，上市公司与本公司下属企业在光伏发电业务存在业务重合情况。为进一步保障辽宁能源及其中小股东的合法权益，本公司就避免与上市公司可能潜在的光伏发电业务竞争问题承诺如下：

1、针对本次交易完成后，本公司及本公司全资、控股或拥有实际控制权的企业与上市公司在光伏发电方面存在业务重合的情况，本公司将在本次交易完成后5年内采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、委托管理、资产转让给无关联关系第三方、一方停止相关业务等方式）消除双方的业务竞争情况。

在符合证券监管机构、国有资产监管机构及其他相关部门规定的前提下，逐步将符合条件的光伏发电业务相关资产注入辽宁能源。为有效维护上市公司及中小股东利益，拟注入资产应符合以下条件：

1) 生产经营及注入事宜符合法律、行政法规和公司章程的规定，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以及证券监管相关要求，不存在重大违法违规行为；

2) 所涉及的资产权属清晰，资产过户能够履行必要的决策、审议及批准等程序或者转移不存在法律障碍；

3) 有利于提高辽宁能源资产质量、改善辽宁能源财务状况和增强持续盈利能力，提升辽宁能源每股收益；

4) 有利于辽宁能源在业务、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；

5) 不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项；

6) 有利于国有资产保值增值，符合国资监管相关要求；

7) 证券监管机构根据相关法律法规及规范性文件的其他监管要求。

2、如果本公司及下属企业未来获得与辽宁能源主要产品构成实质性同业竞争的业务机会，本公司将书面通知辽宁能源，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给辽宁能源或其控股企业，与辽宁能源的主要产品相同或者相似但不构成控制或重大影响的少数股权财务性投资商业机会除外。

若辽宁能源决定不接受该等新业务机会，或者在收到本公司的通知后30日内未就是否接受该新业务机会通知本公司，则应视为辽宁能源已放弃该等新业务机会，本公司及下属企业可自行接受该等新业务机会并自行从事、经营该等新业务。若监管机构认为本公司及下属企业从事上述业务与辽宁能源的主营业务构成同业竞争或辽宁能源及其控制的企业拟从事上述业务的，本公司将采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、委托管理、资产转让给无关联关系第三方、一方停止相关业务等方式）进行解决。

3、在本公司作为辽宁能源控股股东或拥有实际控制权期间，本公司作出的上述承诺持续有效，若违反上述承诺，将承担由此给上市公司造成的法律责任和后果。若监管政策或监管机构对于本公司或本公司控制的公司与上市公司可能潜在的业务竞争问题另有安排或进行调整的，本公司同意届时按照监管政策或监管机构的相关规定或要求相应进行调整。

4、本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”

为解决本次交易后油品销售方面潜在的同业竞争问题，抚顺矿业拟将持有博大石化股权对应的部分股东权利委托给上市公司行使，且已与上市公司签署了《委托管理协议》，并约定自本次交易资产交割完成之日起生效。

结合前文所述，目前运维市场较为成熟且标的公司委托第三方运营。根据标的公司的说明，该业务为标的公司从事主营业务过程中的辅助性业务，故未纳入本次交易，未来将参考行业普遍操作方式进行。

（二）结合前述情况，分析本次交易是否有利于上市公司减少同业竞争，增强独立性

本次交易后，标的公司纳入上市公司合并范围，上市公司将增加风电发电、太阳能发电和油品销售三项主要业务，尽管本次交易产生一定的同业竞争，但总体影响较小，不会导致上市公司在相关业务领域与控股股东、间接控股股东产生构成重大不利影响的同业竞争。同时，为进一步避免和解决潜在同业竞争问题，上市公司控股股东和间接控股股东出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

本次交易前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其一致行动人保持独立。本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面将继续保持独立。为了维护上市公司经营的独立性，上市公司控股股东及本次交易对方出具了《关于保持上市公司独立性的承诺》。

因此，本次交易虽产生一定的同业竞争，但未对上市公司构成重大不利影响，且上市公司控股股东出具了相关承诺，有利于保持上市公司的独立性。

五、请公司说明：本次交易前，辽能产控与上市公司在煤炭、发电、供热业务方面不存在实质性同业竞争依据的充分性；本次交易前上市公司控股股东关于避免同业竞争的承诺及履行情况，是否存在违反承诺的情形

(一) 本次交易前，辽能产控与上市公司在煤炭、发电、供热业务方面不存在实质性同业竞争依据的充分性

根据上市公司及辽能产控的说明，本次交易前，上市公司控股股东为辽能产控，上市公司与辽能产控及其控制的其他下属企业（上市公司及其控股子公司除外）在煤炭、发电、供热业务方面存在一定重合的情况，但不存在实质性同业竞争。

1、煤炭业务

根据上市公司及辽能产控的说明，辽宁能源主要从事煤炭的生产和销售，截至本补充法律意见书出具之日，辽能产控控制的其他下属企业与辽宁能源主要在煤炭业务领域存在一定重合。

根据上市公司的说明，辽宁能源现下辖7个煤矿，产品以焦煤、1/3焦煤、肥煤、瘦焦煤、瘦煤及无烟煤等冶金煤为主，主要终端客户为辽宁省内冶金企业。2022年度，辽宁能源煤炭产品营业收入中冶金煤占比约76%。

根据辽能产控的说明，除辽宁能源外，辽能产控下属其他企业共下辖18个煤矿，产品以长焰煤、褐煤等动力煤为主，主要终端客户为电力、供热、水泥等企业。辽能产控受托管理的沈煤集团下辖2个煤矿，产品以长焰煤、褐煤等动力煤为主，主要终端客户为供热、电力等企业。

辽能产控下属企业	煤矿
辽宁铁法能源有限责任公司	大隆矿
	大平矿
	大兴矿
	小康矿
	小青矿
	晓明矿
	晓南矿
	大强矿
	准格尔唐公塔煤矿唐公塔矿井
	塬林煤矿

辽能产控下属企业	煤矿
	伊金霍洛旗新庙镇敬老院煤矿
	吉林郭勒二号露天煤矿
	鑫岩煤矿
抚顺矿业集团有限责任公司	老虎台矿
	东露天矿
阜新矿业（集团）有限责任公司	白音华露天矿
	白音华井工矿
	恒大煤矿
沈阳煤业（集团）有限责任公司	鸡东煤矿
	碱厂煤矿

煤炭从用途上可主要分为冶金煤、动力煤两大类，冶金煤与动力煤的使用领域存在明显差异，即使同一客户同时采购冶金煤与动力煤，实际用途也各不相同，冶金煤与动力煤两者之间基本不存在替代关系。辽能产控主要产品为动力煤、辽宁能源主要产品为冶金煤，两者用途差异巨大、替代性较低，不存在直接的竞争关系。

考虑到发电、供热、水泥等企业在设计阶段即已将后续使用煤种纳入考虑范畴并相应确定技术指标，煤种的稳定已成为后续发电机组、供热锅炉及水泥窑炉稳定运行及持续满足环保要求的重要基础。实践中，煤炭企业与主要客户的业务关系一旦建立通常会长期保持稳定，较少出现主要客户频繁发生变动的情况。

此外，2022年度，中国煤炭总产量45.6亿吨，同期辽能产控与辽宁能源合计总产量约5,663万吨，占我国煤炭总产量比例仅为1.24%，市场份额较低。受淘汰落后产能政策影响，东北地区近年来煤炭总产量下滑明显，已成为煤炭大幅调入省份，辽能产控及辽宁能源在东北地区及全国市场不存在明显竞争，亦不存在重大利益冲突的情况。

2、发电及供热业务

根据上市公司及辽能产控的说明，辽能产控及辽宁能源分别少量从事发电、供热等业务，考虑到相关业务固有特性及行业监管政策影响，该等业务亦不构成实质性同业竞争。

根据上市公司的说明，2022年度，辽宁能源发电业务收入占比约为主营业务收入的13.15%。辽宁能源下辖2个热电联产的电厂，即辽宁沈煤红阳热电有限公司和灯塔市红阳热电有限公司，电力产品销售给国家电网公司；辽能产控下属企业发电除部分矿区自用外，主要销售给国家电网公司。

根据《中华人民共和国电力法》《电网调度管理条例》规定，发电企业的上网电价由国

家发改委批准，上网电量由省级主管部门批准年度发电计划，电网统一调度并负责具体执行。

此外，根据《中共中央、国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发〔2015〕9号）及《国家发展和改革委员会、国家能源局关于印发电力体制改革配套文件的通知》（发改经体〔2015〕2752号），电网运行实行统一调度、分级管理。因此，在目前的监管环境之下，由电网公司根据公平调度原则以及区域电力需求等客观因素决定不同电厂上网电量的分配和调度，各发电企业之间不存在实质性竞争。

结合上述分析，辽能产控下属企业在发电业务领域与辽宁能源不存在实质性同业竞争。

根据上市公司的说明，2022年度，辽宁能源从事少量供热业务，收入占比约为主营业务收入的12.46%。辽宁能源下辖2个热电联产的电厂，即辽宁沈煤红阳热电有限公司和灯塔市红阳热电有限公司，经营地域主要位于辽阳市及灯塔市。

供热业务具有一定的特许经营性质，其供热管道的铺设均需要企业所在地地方政府审批通过方可建设，地方政府从经济性、规模效应以及节能减排的角度，一般在特定地区仅设定一个热源点，因此各供热企业的用户不存在重合的情况。

根据《热电联产管理办法》（发改能源〔2016〕617号），以热水为供热介质的热电联产机组，供热半径一般按20公里考虑，供热范围内原则上不再另行规划建设抽凝热电联产机组；以蒸汽为供热介质的热电联产机组供热半径一般按10公里考虑，供热范围内原则上不再另行规划建设其他热源点。

综上，辽能产控下属企业不存在与辽宁能源在同一地级市或县级市同时从事供热业务的情况，在供热业务领域不存在实质性同业竞争。

（二）本次交易前上市公司控股股东关于避免同业竞争的承诺及履行情况，是否存在违反承诺的情形

1、本次交易前上市公司控股股东关于避免同业竞争的承诺

本次交易前，辽能产控已于2020年4月13日、2021年12月13日出具相关承诺，具体内容如下：

为规范及避免同业竞争问题，辽能产控已于2020年4月13日出具相关承诺如下（承诺中的“红阳能源”为上市公司曾用名）：

“1、针对本次交易完成后，本公司及本公司全资、控股或拥有实际控制权的其他企业（以下简称“下属企业”）与红阳能源存在的业务重合情况，本公司将在本次收购完成后5年内采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、资产转让给无关联关系第三

方、一方停止相关业务等方式）消除双方的业务重合情况，在此期间将采取符合行业和上市公司监管要求以及红阳能源利益的方式将其委托给红阳能源（或其下属企业）管理。

前述解决方式具体如下：

（1）资产注入

在符合证券监管机构、国有资产监管机构及其他相关部门规定的前提下，逐步将符合条件的煤炭业务相关资产注入红阳能源。为有效维护上市公司及中小股东利益，拟注入资产应符合以下条件：

1) 生产经营及注入事宜符合法律、行政法规和公司章程的规定，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以及证券监管相关要求，不存在重大违法违规行为；

2) 所涉及的资产权属清晰，资产过户能够履行必要的决策、审议及批准等程序或者转移不存在法律障碍；

3) 有利于提高红阳能源资产质量、改善红阳能源财务状况和增强持续盈利能力，提升红阳能源每股收益；

4) 有利于红阳能源在业务、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；

5) 不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项；

6) 有利于国有资产保值增值，符合国资监管相关要求；

7) 证券监管机构根据相关法律法规及规范性文件的其他监管要求。

（2）业务整合

对本公司及下属企业的业务边界进行梳理，尽最大努力使其与上市公司之间实现差异化的经营，例如通过资产交易、业务划分等不同方式实现业务区分，包括但不限于在业务构成、产品档次、应用领域与客户群体等方面进行区分。

（3）资产转让给无关联关系第三方或者一方停止相关业务。

（4）在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施。

2、如果本公司及下属企业未来获得与红阳能源主要产品构成实质性同业竞争的业务机会，本公司将书面通知红阳能源，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给红阳能源或其控股企业，与红阳能源的主要产品相同或者相似但不构成控制

或重大影响的少数股权财务性投资商业机会除外。

若红阳能源决定不接受该等新业务机会，或者在收到本公司的通知后30日内未就是否接受该新业务机会通知本公司，则应视为红阳能源已放弃该等新业务机会，本公司及下属企业可自行接受该等新业务机会并自行从事、经营该等新业务。若监管机构认为本公司及下属企业从事上述业务与红阳能源的主营业务构成同业竞争或红阳能源及其控制的企业拟从事上述业务的，本公司将采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、委托管理、资产转让给无关联关系第三方、一方停止相关业务等方式）进行解决。

3、在本公司作为红阳能源控股股东或拥有实际控制权期间，本公司作出的上述承诺持续有效，若违反上述承诺，将承担由此给上市公司造成的法律责任和后果。”

为解决沈煤集团与辽宁能源之间的潜在同业竞争，辽能产控作为沈煤集团受托管理机构于2021年12月13日补充承诺如下：

“1、针对沈煤集团与辽宁能源存在的业务重合情况，本公司作为沈煤集团受托管理机构将在本次收购完成后5年内采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、委托管理、资产转让给无关联关系第三方、一方停止相关业务等方式）消除双方的业务重合情况。

2、如果沈煤集团及下属企业未来获得与辽宁能源主要产品构成实质性同业竞争的业务机会，本公司将督促沈煤集团书面通知辽宁能源，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给辽宁能源或其控股企业，与辽宁能源的主要产品相同或者相似但不构成控制或重大影响的少数股权财务性投资商业机会除外。

若辽宁能源决定不接受该等新业务机会，或者在收到沈煤集团的通知后30日内未就是否接受该新业务机会通知沈煤集团，则应视为辽宁能源已放弃该等新业务机会，沈煤集团及下属企业可自行接受该等新业务机会并自行从事、经营该等新业务。若监管机构认为沈煤集团及下属企业从事上述业务与辽宁能源的主营业务构成同业竞争或辽宁能源及其控制的企业拟从事上述业务的，本公司及沈煤集团将采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、委托管理、资产转让给无关联关系第三方、一方停止相关业务等方式）进行解决。

3、在本公司作为辽宁能源控股股东或拥有实际控制权期间，本公司作出的上述承诺持续有效，若违反上述承诺，将承担由此给上市公司造成的法律责任和后果。”

2、承诺履行情况

本次交易前，避免同业竞争的相关承诺期限为5年，履行方式为采取法律法规允许的方式（包括但不限于资产注入、业务整合、委托管理、资产转让给无关联关系第三方、一方停

止相关业务等方式），若违反上述承诺，将承担由此给上市公司造成的法律责任和后果，因此，该等承诺对承诺方具备法律约束力。截至本补充法律意见书出具之日，承诺期限尚未届满。结合相关承诺的注入条件及辽能产控的说明，相关资产尚未满足注入条件，待相关企业规范完毕并符合注入条件后将按照承诺履行。

六、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅辽宁日拓相关并网发电通知书、审计报告、《抚顺矿区西舍场200MW光伏发电项目初步设计报告》；
- 2、查阅博大石化审计报告、相关财务报表、抚顺矿业与上市公司签署的《委托管理协议》；
- 3、取得辽能产控关于光伏发电同业竞争情况的说明、辽能产控下属煤炭、发电、供热业务财务数据情况、关于避免同业竞争的承诺等相关文件；
- 4、查阅标的公司与辽宁太阳能运维合同、相关文件批复；
- 5、查阅上市公司相关公告、检索同行业案例；
- 6、查阅辽能产控出具的承诺、取得相关方的说明文件。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

- 1、光伏发电上网受当地电网公司的统一调度和安排，且国家政策促进可再生能源电力的稳步发展，预计标的公司光伏发电不存在消纳问题，标的公司与抚顺矿业下属光伏发电项目不存在实质性的同业竞争，辽能产控针对光伏发电业务潜在的竞争情况补充出具了《关于避免同业竞争的承诺》；
- 2、标的公司与博大石化成品油业务存在一定竞争关系，但抚顺矿业已与上市公司签署《委托管理协议》，将其对博大石化对应的部分股东权利委托给上市公司行使，有效避免同业竞争；
- 3、委托第三方进行运维在光伏行业较为普遍，目前运维市场成熟，竞争充分，标的公司不从事运维服务有利于降低运维成本，具有合理性；
- 4、本次交易虽产生一定的同业竞争，但未对上市公司构成重大不利影响，且上市公司

控股股东出具了相关承诺，有利于保持上市公司的独立性；

5、本次交易前，辽能产控与上市公司在煤炭、发电、供热业务方面不存在实质性同业竞争的依据充分；

6、截至本补充法律意见书出具之日，本次交易前控股股东出具的避免同业竞争的相关承诺期限尚未届满，相关资产尚未满足注入条件，待相关企业规范完毕并符合注入条件后将按照承诺履行。

问题6 关于评估

问题6.2

重组报告书披露，（1）2020年1月14日，吉林中峰将其持有的清能有限1.875%股权转让给内蒙古建胜者，公司未披露转让价格及对应估值；（2）2020年3月，清能有限整体变更为股份有限公司时，以2020年1月31日为评估基准日，清能有限净资产评估值为137,865.09万元；（3）2022年6月28日，吉林中峰将其持有的清能集团1.25%的股份转让给吉林中塬，根据转让价格，标的公司当时估值16亿。吉林中塬成立于2022年5月，设立时股东为吉林中峰（持股70%）、张鑫（持股30%），目前股东为张鑫（持股95%）、辛华（持股5%）。

请公司说明：（1）内蒙古建胜者、吉林中塬受让标的公司股权的背景及原因，受让价格确定依据及公允性；吉林中峰后续不再直接或间接持有标的公司股权的原因；（2）对比本次交易作价与2020年改制、前两次股权转让价格差异的具体情况及其原因，本次交易作价的公允性。

请律师核查并发表明确意见，请评估师核查（2）并发表明确意见。

请独立财务顾问和律师核查本次交易对方华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中塬、大连中燃的自然人股东背景，与上市公司控股股东、董监高是否存在关联关系或其他利益安排，并发表明确意见。

问询回复：

一、内蒙古建胜者、吉林中塬受让标的公司股权的背景及原因，受让价格确定依据及公允性；吉林中峰后续不再直接或间接持有标的公司股权的原因

（一）内蒙古建胜者、吉林中塬受让标的公司股权的背景及原因，受让价格确定依据及公允性

根据标的公司提供的资料和说明并经访谈吉林中峰和内蒙古建胜者，吉林中峰于2020年1月将其持有的清能有限1.875%股权转让给内蒙古建胜者的原因及背景为吉林中峰因资金短缺拟减少在标的公司的投资，内蒙古建胜者看好标的公司的发展及行业前景，有投资入股的意愿；根据标的公司的工商档案、本次股权转让协议并经访谈吉林中峰和内蒙古建胜者，因本次股权转让时吉林中峰尚未实缴对标的公司1.875%股权的出资，受让方内蒙古建胜者承继了出资义务并实缴了出资，吉林中峰和内蒙古建胜者约定本次股权转让款价格为1元。

根据标的公司提供的资料和说明并经访谈吉林中峰和吉林中源，吉林中峰于2022年6月将其持有的清能集团1.25%的股份转让给吉林中源的原因及背景为吉林中峰因其发展策略的调整和资金需求拟退出在标的公司的投资，吉林中源看好标的公司的发展及行业前景，有投资入股的意愿；根据标的公司的工商档案、本次股权转让协议并经访谈吉林中峰和吉林中源，因吉林中峰持有的清能集团1.25%的股份的取得成本为实缴出资2,000万元，结合吉林中峰取得拟转让股权的成本并经吉林中峰和吉林中源协商一致，确定本次股权转让价款为2,000万元。

（二）吉林中峰后续不再直接或间接持有标的公司股权的原因

根据吉林中峰的确认并经访谈吉林中峰，吉林中峰后续不再直接或间接持有标的公司股权的原因系因吉林中峰的发展策略调整和资金需要，拟退出在标的公司的投资，将其持有的标的公司的股份全部转让。

二、对比本次交易作价与2020年改制、前两次股权转让价格差异的具体情况及其原因，本次交易作价的公允性

（一）本次交易作价与2020年改制、前两次股权转让价格差异的具体情况及其原因

标的公司2020年改制时净资产账面价值为137,845.60万元，评估价值为137,865.09万元。本次标的公司100%股份的交易作价为181,742.85万元，净资产为135,748.84万元。根据金开评估出具的评估报告、《金开评估回复核查意见》，2020年改制时经济行为是标的公司整体变更为股份有限公司，评估对象为净资产价值，为净资产折股提供参考，改制目的下母公司和子公司均采用资产基础法；本次交易的经济行为是购买股权，评估对象为标的公司股东全部权益价值，两者评估目的、评估对象存在差异，根据不同的评估目的、评估对象，对子公司的评估方法也存在不同。

除上述评估因素的差异外，经营规模的变化也是两次评估结果差异较大的主要原因之一，较前次评估，标的公司新增辽能义成功50MW风电项目、辽能康平300MW风电项目和辽能南票200MW风电项目共三个在建项目。

前两次股权转让的出让方均为吉林中峰，转让价格参考其投资成本进行定价，但因其出资情况存在差异，故股权转让价格存在差异。具体情况如下：

1、由于吉林中峰在2020年1月转让清能有限1.875%股权时尚未实缴注册资本，内蒙古建胜者受让标的公司股权时转让价格定为1元，转让后内蒙古建胜者应履行该部分股权的全部实缴出资义务，即2020年1月20日前向标的公司支付人民币3,000万元，其中2,500万元计入标的公司注册资本，剩余500万元作为溢价计入标的公司的资本公积。

2、2022年6月，吉林中峰持有的清能集团1.25%股份已实缴出资2,000万元，其中1,666.67万元计入清能集团注册资本，剩余333.33万元作为溢价计入资本公积，吉林中峰以投资成本2,000万元作为转让价格。

本次交易各方以资产评估机构出具的资产评估报告所确认的评估值为基础确定交易作价，前两次股权转让吉林中峰以投资成本定价，两者定价基础不同，故本次交易与前两次股权转让定价不具备可比性。

（二）本次交易作价的公允性

本次交易以符合《证券法》规定的评估机构出具并经有权国有资产监督管理机构核准的评估报告的评估结果为参考依据，本次交易中所聘请的金开评估对本次交易标的公司清能集团的全部股东权益进行了评估，并出具了金开评报字（2022）第092号《评估报告》。根据金开评估出具的评估报告、《金开评估回复核查意见》并根据本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，本次交易的交易价格由交易各方根据评估报告协商确定，本次交易的定价方式合理，交易价格公允。

三、请独立财务顾问和律师核查本次交易对方华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中塬、大连中燃的自然人股东背景，与上市公司控股股东、董监高是否存在关联关系或其他利益安排，并发表明确意见

（一）本次交易对方华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中塬、大连中燃的自然人股东背景

1、基本情况

交易对方	自然人股东姓名	曾用名	住所/通讯地址	国籍	性别	是否取得其他国家或地区的居留权
华夏融盛	温振宇	无	沈阳市和平区***	中国	男	否
	李雪娇	无	沈阳市沈河区***	中国	女	否

交易对方	自然人股东姓名	曾用名	住所/通讯地址	国籍	性别	是否取得其他国家或地区的居留权
内蒙古建胜者	张振盛	无	内蒙古自治区呼和浩特市新城区***	中国	男	否
	杨占宏	无	河北省三河市燕郊开发区***	中国	男	否
	张玉洁	无	内蒙古自治区呼和浩特市新城区***	中国	女	否
沈阳翰持	霍有刚	无	鞍山市立山区***	中国	男	否
	张惠芬	无	沈阳市铁西区***	中国	女	否
吉林中源	张鑫	无	吉林省长春市南关区***	中国	男	否
	辛华	无	吉林省长春市南关区***	中国	男	否
大连中燃	芦卫兵	无	辽宁省大连市中山区***	中国	男	否
	沈军	无	辽宁省大连市中山区***	中国	女	否
	芦凤德	无	辽宁省大连市甘井子区***	中国	男	否

2、最近三年的主要职务以及与任职单位的直接产权关系

交易对方	自然人股东姓名	任职单位	任职时间	职务	是否与任职单位存在直接产权关系
华夏融盛	温振宇	北京华夏融盛企业管理有限公司	2019.02 至今	执行董事兼经理	是
		沈阳振和贸易有限公司	2010.01 至今	执行董事	是
	李雪娇	未在任何单位担任职务	/	/	/
内蒙古建胜者	张振盛	内蒙古建胜者服务有限责任公司	2018.07 至今	执行董事兼经理	是
		内蒙古智慧城市建设科技股份有限公司	2015.07 至今	执行董事兼总经理	是
		内蒙古筑建链科技股份公司	2022.01 至今	董事兼总经理	否
	杨占宏	中网信通科技股份有限公司	2019.12 至今	监事会主席	是
	张玉洁	内蒙古建胜者服务有限责任公司	2019.11 至今	监事、董事长助理	是
		内蒙古筑建链科技股份公司	2022.01 至今	董事会秘书	否
内蒙古智慧城市建设科技股份有限公司		2020.04 至今	董事	否	
沈阳翰持	霍有刚	沈阳翰持发展有限公司	2021.04 至今	执行董事兼经理	是
	张惠芬	沈阳翰持发展有限公司	2017.02 至今	监事	是
		辽宁省城乡燃气股份有限公司	2022.03 至今	董事	否
吉林	张鑫	襄阳市巨峰生化能源有限责任公司	2022.08 至今	执行董事兼	是

交易对方	自然人股东姓名	任职单位	任职时间	职务	是否与任职单位存在直接产权关系
中源		司		总经理，财务负责人	
		吉林省中源生化科技有限公司	2022.06 至今	总经理	是
		吉林省吉成热力有限公司	2022.05 至今	执行董事兼总经理	是
		吉林省圣凡运输有限公司	2020.06-2023.01	执行董事兼经理	是
	辛华	吉林中瑞生物质能源有限公司	2016.01 至今	董事长	否
		襄阳市巨峰生化能源有限责任公司	2019.10 至今	监事	是
		吉林省中麦经贸有限公司	2022.06 至今	执行董事	是
		吉林省中源生化科技有限公司	2022.06 至今	执行董事	是
大连中燃	芦卫兵	大连中燃富通商贸有限公司	2018.06 至今	执行董事兼经理	是
		中燃富通（大连）贸易有限公司	2019.07 至今	监事	是
		营口市兴阳商厦有限责任公司	2018.09 至今	执行董事兼总经理	是
	沈军	大连中燃富通商贸有限公司	2018.06 至今	监事	是
		中燃富通（大连）贸易有限公司	2019.07 至今	执行董事兼总经理	是
	芦凤德	大连中燃富通商贸有限公司	2018.06 至今	经理	是

（二）与上市公司控股股东、董监高是否存在关联关系或其他利益安排

根据华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中源、大连中燃的自然人股东填写的《基本情况调查表》并经本所律师核查，华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中源、大连中燃的自然人股东与上市公司控股股东、董监高不存在关联关系或其他利益安排。

四、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅标的公司的工商档案，了解内蒙古建胜者、吉林中源受让标的公司股权的相关情况；

2、对吉林中峰、内蒙古建胜者、吉林中源进行访谈，查阅内蒙古建胜者、吉林中源受让标的公司股权的股权转让协议、股权转让款支付凭证，了解内蒙古建胜者、吉林中源受让标的公司股权的背景及原因、受让价格等情况；

3、核查内蒙古建胜者、吉林中源受让吉林中峰持有的标的公司股权的相关股权转让协议、股东会决议、验资报告等文件，了解股权转让时标的公司的财务状况；

4、核查《辽宁清洁能源集团有限责任公司拟整体变更为股份有限公司涉及的净资产价值评估项目资产评估报告》，并与本次评估的评估目的、评估范围、评估对象、价值类型及评估值进行比较；

5、取得并查阅金开评估出具的评估报告和《金开评估回复核查意见》；

6、取得标的公司关于内蒙古建胜者、吉林中源受让标的公司股权的相关情况的说明；

7、取得本次交易对方华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中源、大连中燃的自然人股东的基本情况调查表，了解其背景及其与上市公司控股股东、董监高是否存在关联关系或其他利益安排；

8、通过公开渠道核查上市公司控股股东、董监高的任职情况和对外投资情况等，核查交易对手方的自然人股东和上市公司控股股东、董监高之间是否存在关联关系；

9、通过公开渠道查询本次交易对方华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中源、大连中燃的自然人股东的任职和对外投资等情况。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、本次交易作价采用的资产评估报告结论对应的评估目的为购买股权，其所对应的评估目的、子公司的评估方法、评估对象与2020年改制相比均有差异，改制目的下母公司和子公司均采用资产基础法，故评估结论可比性较低；

2、本次交易各方以资产评估机构出具的资产评估报告所确认的评估值为基础确定交易作价，前两次股权转让吉林中峰以投资成本定价，两者定价基础不同，本次交易与前两次股权转让定价不具备可比性；

3、本次交易的定价方式合理，交易价格公允；

4、本次交易对方华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中源、大连中燃的自然人股东与上市公司控股股东、董监高不存在关联关系或其他利益安排。

问题6.3

重组报告书显示，（1）标的资产在建项目包括朝阳辽能义成功、辽能康平、辽能南票

风电项目以及南票光伏项目，其中辽能康平、辽能南票拟投资金额逾30亿；（2）本次交易配套募集资金共10亿元，其中用于标的公司辽能康平300MW风电项目2.7亿元、辽能南票200MW风电项目2.5亿元，辽能康平和辽能南票采用收益法进行评估；评估报告中涉及收益法项目中未来现金流及收益未包含配套募集资金投入产生的现金流入或经营收益，且不以配套募集资金投入为前提；（3）辽能南票2宗土地用于200MW风力发电项目，部分项目用地尚未办理完成项目建设用地批复、建设项目用地规划许可手续以及土地使用权属证书；（4）辽能康平1宗土地系辽能康平300MW风电项目的项目用地，辽能康平300MW风电项目未取得建设项目用地规划许可手续、土地使用权属证书以及建设工程规划许可手续。

请公司说明：（1）在建项目的具体情况、拟投资金额、资金来源及安排，是否纳入评估范围，结合目前进度、是否与预期一致、资金到位是否存在障碍等，说明对评估预测的影响；（2）计算业绩承诺时，如何剔除配募资金投入产生的现金流入或经营收益，在不考虑上述资金投入的情况下，公司项目建设的资金来源，评估预测是否考虑资金成本；（3）各在建项目目前已经取得的审批或备案情况，后续仍需取得的相关手续及预计取得的时间，是否存在的实质性障碍，对项目建设进展及未来收入的影响。请评估师核查并发表明确意见，请律师核查（3）并发表明确意见。

问询回复：

一、各在建项目目前已经取得的审批或备案情况，后续仍需取得的相关手续及预计取得的时间，是否存在的实质性障碍，对项目建设进展及未来收入的影响

根据清能集团提供的文件、清能集团的说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，清能集团及其子公司共有3项在建项目，分别为朝阳辽能义成功50MW风电场项目、辽能康平300MW风电项目以及辽能南票200MW风力发电项目；根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，除和辽能南票200MW风力发电项目共用的一座升压站已随辽能南票200MW风力发电项目（一期）实际建设施工外，辽能南票200MW光伏发电项目尚未实际开工建设，该项目属于清能集团储备的拟建项目。

根据清能集团提供的文件及说明，截至本补充法律意见书出具日，前述3项在建项目的进展以及相关主要审批或备案情况具体如下：

（一）朝阳辽能义成功 50MW 风电场项目

1、朝阳辽能义成功50MW风电场项目已取得的主要审批或备案情况

根据义成功风电提供的项目审批或备案文件以及清能集团的说明，截至本补充法律意见

书出具日，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已取得的主要审批或备案手续情况具体如下：

序号	主要审批或备案类型	具体的审批或备案文件
1	项目立项	《关于朝阳辽能义成功 50MW 风电场项目核准的批复》（建审批发〔2020〕50号）
2	建设用地批复	《辽宁省人民政府关于朝阳辽能义成功 50MW 风电场项目建设用地的批复》（辽政地〔2022〕24号）
3	水土保持批复	《关于朝阳辽能义成功 50MW 风电场项目水土保持方案的批复》（建审批发〔2021〕174号）
4	林业批复	《使用林地审核同意书》（辽林资许准字〔2021〕423号）
5	建设用地规划许可手续	《建设用地规划许可证》（地字第 2113222022CR018号）
6	环境影响评价文件	《关于朝阳辽能义成功 50MW 风电场项目环境影响报告表的批复》（朝环审〔2021〕23号）
7	电网接入批复	《国网辽宁省电力有限公司关于朝阳辽能义成功风电场接入系统方案的函》（辽电发策〔2021〕335号）
8	电力业务经营许可	《电力业务许可证》（许可证编号：1020723-09131）

根据建平县自然资源局以及建平县住房和城乡建设局出具的《证明》，朝阳辽能义成功50MW风电场项目主要涉及道路工程、集电线路安装工程以及风机安装工程的施工，不涉及房屋建筑物的建设施工，因此，朝阳辽能义成功50MW风电场项目无需办理建设工程规划许可手续以及建筑工程施工许可手续。

2、朝阳辽能义成功50MW风电场项目仍需取得的主要审批或备案手续

根据清能集团的说明，朝阳辽能义成功50MW风电场项目后续仍需取得的主要审批或备案手续为该项目的验收手续，包括水土保持设施验收手续、环保验收手续以及建设工程竣工验收手续。

就上述水土保持设施验收手续取得的相关事项，根据建平县水务局于2023年6月5日出具的《证明》，建平县水务局确认：（1）截至该证明出具之日，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已经全面并网发电，但该项目的水土保持设施正在建设施工中，预计相关水土保持设施可于2023年10月初施工完毕，前述水土保持设施施工完成后，方可办理水土保持设施验收手续；（2）义成功风电后续取得该项目的水土保持设施验收手续不存在实质性障碍或重大不确定性；（3）建平县水务局已知悉上述事实并确认上述情况不构成义成功风电的重大违法违规，义成功风电可以继续建设实施和运营上述建设项目，且建平县水务局不会就此追究义成功风电的任何责任；（4）截至该证明出具之日，义成功风电不存在因违反国家和地方关于水务监督管理的相关法律法规而被建平县水务局调查或处罚的情形。

就上述环保验收手续取得的相关事项，根据朝阳市生态环境局于2023年6月7日出具的《证明》，朝阳市生态环境局确认：（1）截至该证明出具之日，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已经全面并网发电，但该项目的环境保护设施正在建设施工中，预计相关环境保护设施可于2023年10月初施工完毕，前述环境保护设施施工完成后，方可办理环境保护设施验收手续；（2）义成功风电后续取得该项目的环境保护设施验收手续不存在实质性障碍或重大不确定性；（3）朝阳市生态环境局已知悉上述事实并确认上述情况不构成义成功风电的重大违法违规，义成功风电可以继续建设实施和运营上述建设项目，且朝阳市生态环境局不会就此追究义成功风电的任何责任；（4）截至该证明出具之日，义成功风电不存在因违反国家和地方关于环境保护监督管理的相关法律法规而被朝阳市生态环境局调查或处罚的情形。

就上述建设工程竣工验收手续取得的相关事项，根据建平县住房和城乡建设局于2023年6月5日出具的《证明》，建平县住房和城乡建设局确认：（1）截至该证明出具之日，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已经全面并网发电，但该项目的水土保持设施、环境保护设施等主体工程的相关配套设施正在建设施工中，预计全部的配套设施可于2023年10月初施工完毕，该项目的前述全部配套工程施工完成，办理完成相关水土保持设施验收手续、环境保护设施验收手续后，方可办理建设工程竣工验收手续；（2）该项目的前述全部配套工程施工完毕后，义成功风电取得该项目的建设工程竣工验收手续不存在实质性障碍或重大不确定性；（3）建平县住房和城乡建设局已知悉上述事实并确认上述情况不构成义成功风电的重大违法违规，义成功风电可以继续建设实施和运营上述建设项目，且建平县住房和城乡建设局不会就此追究义成功风电的任何责任；（4）截至该证明出具之日，义成功风电不存在因违反国家和地方关于工程建设监督管理等相关法律法规而被建平县住房和城乡建设局调查或处罚的情形。

此外，如前所述，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已获得电网接入批复，且义成功风电已相应取得《电力业务许可证》，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已实现全面并网发电。

综上，鉴于义成功风电的相关主管机关已确认朝阳辽能义成功50MW风电场项目有关验收手续的取得不存在实质性障碍或重大不确定性，并确认义成功风电可以继续建设实施和运营该项目，且该项目已实现全面并网发电，朝阳辽能义成功50MW风电场项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续不存在实质性障碍，对该项目的项目建设进展及未来收入的增长不会构成重大不利影响。

（二）辽能康平 300MW 风电项目

1、辽能康平300MW风电项目已取得的主要审批或备案情况

根据康平新能源提供的项目审批或备案文件及清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，辽能康平300MW风电项目已取得的主要审批或备案手续情况具体如下：

序号	主要审批或备案类型	具体的审批或备案文件
1	项目立项	《沈阳市发展和改革委员会关于辽能康平 300MW 风电项目核准的批复》（沈发改核字〔2021〕14号）
2	水土保持批复	《沈阳市水务局关于辽能康平 300MW 风电项目水土保持方案审批准予行政许可决定书》（沈水审批〔2022〕175号）
3	林业批复	《使用林地审核同意书》（辽林资许准字〔2022〕113号）
4	建设用地批复	《辽宁省人民政府关于辽能康平 300MW 风电项目建设用地的批复》（辽政地〔2022〕770号）
5	环境影响评价文件	《关于辽能康平 300MW 风电项目环境影响报告表的批复》（沈环审字〔2022〕12号）
6	电网接入批复	《国网辽宁省电力有限公司关于辽能康平风电项目接入系统方案的意见》（辽电发策〔2022〕226号）

2、辽能康平300MW风电项目仍需取得的主要审批或备案手续

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，辽能康平300MW风电项目正在建设施工中，尚不涉及办理取得验收手续的相关事项，该项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续为建设用地规划许可证、土地使用权属证书、建设工程规划许可证以及建筑工程施工许可证。

（1）关于该项目的建设用地规划许可证、土地使用权属证书以及建设工程规划许可证

根据康平县自然资源局于2023年6月5日出具的《证明》，康平县自然资源局确认如下：

1) 截至该证明出具之日，该等项目用地的土地出让的前置手续正在办理过程中，待相关前置手续办理完毕后，康平新能源可相应办理该建设用地的协议出让取得手续。根据前述用地取得手续流程，预计康平新能源可于2023年7月下旬取得相关建设用地规划许可证，于2023年8月底取得相关土地使用权属证书；2) 康平新能源取得该项目的建设用地规划许可证以及土地使用权属证书不存在实质性障碍或重大不确定性；3) 待前述建设用地规划许可证以及土地使用权属证书办理完毕后，康平新能源可相应就该项目升压站部分的建设内容办理建设工程规划许可证，预计可于2023年9月中旬取得建设工程规划许可证；康平新能源无需就该项目的其他建设内容（包括道路工程、集电线路安装工程以及风机安装工程）取得建设工程规划许可证；4) 康平新能源取得该项目的前述建设工程规划许可证不存在实质性障碍或重大不确定性；5) 康平新能源可以继续建设实施并在建成后运营上述建设项目，康平县自然资源局不会追究康平新能源的任何责任；6) 截至该证明出具之日，康平新能源不存在因违

反国家和地方关于建设用地规划/审批、建设工程规划许可的相关法律法规而被康平县自然资源局调查或处罚的情形。

(2) 关于该项目的建筑工程施工许可证

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，康平新能源正在积极办理辽能康平300MW风电项目的建筑工程施工许可手续，预计可于2023年9月中旬取得辽能康平300MW风电项目升压站部分的相关消防设计审查手续，并在办理完毕前述消防设计审查手续后于2023年9月底取得辽能康平300MW风电项目升压站部分的建筑工程施工许可证。

根据康平县住房和城乡建设局于2023年6月6日出具的《证明》，康平县住房和城乡建设局确认：1) 截至该证明出具之日，康平新能源正在积极办理辽能康平300MW风电项目升压站部分的消防设计审查手续、建筑工程施工许可证。待康平县住房和城乡建设局收到康平新能源提交的符合审批要求的相关申请资料后，康平新能源可以取得相应手续；2) 辽能康平300MW风电项目除升压站部分以外的建设内容包括道路工程、集电线路安装工程以及风机安装工程，不在消防设计审查手续、施工许可办理范围内；3) 截至该证明出具之日，康平新能源不存在因违反国家和地方关于工程建设监督管理等相关法律法规而被康平县住房和城乡建设局调查或处罚的情形。

综上，鉴于康平新能源的相关主管机关已确认辽能康平300MW风电项目相关手续的办理不存在实质性障碍或重大不确定性、或者康平新能源可以相应取得该等手续，康平县自然资源局已确认康平新能源可以建设实施和运营该项目，且该项目已取得电网接入批复，辽能康平300MW风电项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续不存在实质性障碍，对项目建设进展及未来收入的增长预计不会构成重大不利影响。

(三) 辽能南票 200MW 风力发电项目

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，辽能南票200MW风力发电项目一期、二期正在施工建设中。

辽能南票200MW风力发电项目（一期、二期）相关主要手续的取得情况具体如下：

1、辽能南票200MW风力发电项目（一期、二期）已取得的主要审批或备案情况

根据辽能南票提供的项目审批或备案文件及清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，辽能南票200MW风力发电项目（一期、二期）已取得的主要审批或备案手续情况具体如下：

序号	主要审批或备案类型	具体的审批或备案文件
----	-----------	------------

序号	主要审批或备案类型	具体的审批或备案文件
1	项目立项	《葫芦岛市发展改革委关于辽能南票 200MW 风电项目核准的批复》（葫发改审发〔2021〕16 号）、《葫芦岛市发展改革委关于同意辽能南票 200 MW 风力发电项目建设内容变更的批复》（葫发改审发〔2023〕9 号）
2	水土保持批复	《辽能南票 200MW 风力发电项目水土保持方案审批准予行政许可决定书》（葫水利发〔2021〕88 号）
3	林业批复	《使用林地审核同意书》（辽林资许准字〔2022〕382 号）
4	建设用地批复	《辽宁省人民政府关于辽能南票 200MW 风力发电项目建设用地的批复》（辽政地〔2023〕326 号）
5	环境影响评价文件	《关于辽能南票一期 50MW 风力发电项目环境影响报告表的批复》（葫环审〔2021〕28 号）、《关于辽能南票一期 50MW 风力发电项目变更环境影响报告表的复函》《关于辽能南票 154MW 风力发电项目环境影响报告表的批复》（葫环审〔2023〕5 号）
6	建设工程规划许可证	《建设工程规划许可证》（建字第 211404202312709 号）
7	电网接入批复	《国网辽宁省电力有限公司关于辽能南票风电光伏项目接入系统方案的意见》（辽电发策〔2021〕459 号）

根据葫芦岛市自然资源局南票分局于2023年6月6日出具的《证明》，葫芦岛市自然资源局南票分局确认：辽能南票200MW风力发电项目（一期）除升压站以外的建设内容以及辽能南票200MW风力发电项目（二期）的建设内容不涉及房屋建筑物施工，无需办理建设工程规划许可证。

根据葫芦岛市南票区住房和城乡建设局于2023年6月5日出具的《证明》，葫芦岛市南票区住房和城乡建设局确认：辽能南票200MW风力发电项目（一期）除升压站以外的建设内容以及辽能南票200MW风力发电项目（二期）的建设内容包括道路工程、集电线路安装工程以及风机安装工程，不涉及房屋建筑物施工，无需办理建筑工程施工许可证。

2、辽能南票200MW风力发电项目（一期和二期）仍需取得的主要审批或备案手续

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，辽能南票200MW风力发电项目（一期和二期）正在建设中，尚不涉及办理取得验收手续的相关事项，该项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续为建设用地规划许可证以及土地使用权属证书和建筑工程施工许可证。

（1）关于该项目的建设用地规划许可证以及土地使用权属证书

根据葫芦岛市自然资源局南票分局于2023年6月6日出具的《证明》，葫芦岛市自然资源局南票分局确认：1）辽能南票200MW风力发电项目的部分建设用地（即除和辽能南票的

拟建项目辽能南票200MW光伏发电项目共用的1宗升压站建设用地外的其他建设用地，下同)的土地出让的前置手续正在办理过程中，待相关前置手续办理完毕后，辽能南票可相应办理该等部分建设用地的协议出让取得手续。根据前述用地取得手续流程，预计辽能南票可于2023年7月下旬取得相关建设用地规划许可证，于2023年8月底取得相关土地使用权属证书。

2) 辽能南票取得该等部分建设用地的建设用地规划许可证以及土地使用权属证书不存在实质性障碍或重大不确定性。3) 截至该证明出具之日，辽能南票不存在因违反国家和地方关于建设用地规划/审批、建设工程规划许可的相关法律法规而被葫芦岛市自然资源局南票分局调查或处罚的情形。

(2) 关于该项目的建筑工程施工许可证

根据葫芦岛市南票区住房和城乡建设局于2023年6月5日出具的《证明》，葫芦岛市南票区住房和城乡建设局确认：1) 截至该证明出具之日，辽能南票正在积极办理建筑工程施工许可证，预计可于2023年7月底取得建筑工程施工许可证。2) 辽能南票取得前述手续不存在实质性障碍或重大不确定性。3) 辽能南票可以继续建设实施并在建成后运营上述建设项目，葫芦岛市南票区住房和城乡建设局不会就此追究辽能南票的任何责任。4) 截至该证明出具之日，辽能南票不存在因违反国家和地方关于工程建设监督管理等相关法律法规而被葫芦岛市南票区住房和城乡建设局调查或处罚的情形。

综上，鉴于辽能南票的相关主管机关已确认辽能南票200MW风力发电项目有关手续的取得不存在实质性障碍或重大不确定性，葫芦岛市南票区住房和城乡建设局已确认辽能南票可以继续建设实施和运营该项目，且该项目已取得电网接入批复，辽能南票200MW风力发电项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续不存在实质性障碍，对项目建设进展及未来收入的增长预计不会构成重大不利影响。

综上所述，鉴于义成功风电、康平新能源、辽能南票已就其各在建项目相关手续的取得事宜取得了相关主管机关的确认文件，且相应项目已取得电网接入批复（其中，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已实现全面并网发电），因此，义成功风电、康平新能源、辽能南票的在建项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续不存在实质性障碍，对项目建设进展及未来收入的增长预计不会构成重大不利影响。

二、核查程序、核查意见

(一) 核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅标的公司各在建项目的立项手续、环评手续等相关审批或备案手续文件，并向

标的公司及其相关子公司的相关负责人了解各在建项目的建设进展情况以及各在建项目仍需取得的手续的取得进展等；

2、查阅《中华人民共和国城乡规划法》《中华人民共和国土地管理法》以及《建筑工程施工许可管理办法》等相关法律法规，登录辽宁政务服务网查询辽宁省关于相关项目的审批或备案手续的要求等，了解标的公司相关在建项目的手续取得要求等；

3、查阅标的公司相关子公司为办理各在建项目相关手续所准备或取得的过程性资料，包括施工合同、施工图设计文件审查合格书、勘察文件审查合格书等；

4、查阅标的公司相关子公司的有关主管机关就标的公司各在建项目手续取得的相关事宜出具的证明文件；

5、查阅标的公司及其相关子公司报告期内的审计报告及财务报表、营业外支出明细等，并对标的公司及其相关子公司进行公开核查，了解标的公司及其相关子公司是否因建设手续取得的相关事项受到过相关主管部门的处罚等。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

鉴于义成功风电、康平新能源、辽能南票已就其各在建项目相关手续的取得事宜取得了相关主管机关的确认文件，且相应项目已取得电网接入批复（其中，朝阳辽能义成功50MW风电场项目已实现全面并网发电），因此，义成功风电、康平新能源、辽能南票的在建项目现阶段仍需取得的主要审批或备案手续不存在实质性障碍，对项目建设进展及未来收入的增长预计不会构成重大不利影响。

问题6.4

重组报告书披露，（1）标的公司及下属公司拥有2宗划拨土地使用权，该等土地面积共计243,390m²，占标的公司及其控股子公司在中国境内使用的土地使用权总面积的41%，主要用于光伏发电项目，有关部门出具了证明，标的公司无须办理划拨转出让手续，可以且有权合法继续使用该划拨用地；（2）评估报告显示开原辽能9宗土地用于风机点位尚未办理土地使用权，法律意见书显示开原辽能已关停上述9台违法占地的风机。

请公司说明：（1）取得2宗划拨用地具体履行的手续，关于划拨用地的使用年限、使用要求情况的有关规定或约定，无须办理划拨转出让手续的具体原因及合规性；划拨土地是否存在被收回或补缴出让金等风险；（2）开原辽能关停风机点位对发电量及业绩的影响，采

取的补救措施，相关点位所在土地后续处置情况；（3）结合相关法律法规分析，违规用地是否构成重大违法违规行为，及对本次交易的影响；（4）对划拨土地使用权和开原辽能9台违法占用风机的评估情况。

请律师核查（1）-（3），以及就标的公司及下属公司项目建设过程、土地房产的合规性发表明确意见，请评估师核查（4）并发表明确意见。

问询回复：

一、取得2宗划拨用地具体履行的手续，关于划拨用地的使用年限、使用要求情况的相关规定或约定，无须办理划拨转出让手续的具体原因及合规性；划拨土地是否存在被收回或补缴出让金等风险

（一）取得2宗划拨用地具体履行的手续

1、关于划拨用地取得的相关规定

根据清能集团提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，清能集团及其控股子公司共拥有2宗划拨土地使用权，该等划拨土地使用权的情况具体如下：

序号	土地使用权人	不动产权证证号	坐落	面积（m ² ）	土地用途
1	辽宁能源（北票）光伏发电有限公司	辽（2022）北票市不动产权第0000128号	西官营镇梁杖子村-辽宁能源（北票）光伏发电有限公司	240,421.00	公共设施用地
2	彰武辽能光伏发电有限公司	辽（2020）彰武县不动产权第0001646号/辽（2020）彰武县不动产权第0001647号	彰武县前福兴地镇七方地138号	2,969.00	公共设施用地

根据北票光伏、彰武辽能分别取得上述划拨土地使用权时适用的《中华人民共和国土地管理法实施条例》第二十二条规定，具体建设项目需要占用土地利用总体规划确定的城市建设用地范围内的国有建设用地的，按照下列规定办理：（1）建设项目可行性研究论证时，由土地行政主管部门对建设项目用地有关事项进行审查，提出建设项目用地预审报告；可行性研究报告报批时，必须附具土地行政主管部门出具的建设项目用地预审报告。（2）建设单位持建设项目的有关批准文件，向市、县人民政府土地行政主管部门提出建设用地申请，由市、县人民政府土地行政主管部门审查，拟订供地方案，报市、县人民政府批准；需要上级人民政府批准的，应当报上级人民政府批准。（3）供地方案经批准后，由市、县人民政府向建设单位颁发建设用地批准书。有偿使用国有土地的，由市、县人民政府土地行政主管部门与土地使用者签订国有土地有偿使用合同；划拨使用国有土地的，由市、县人民政府土

地行政主管部门向土地使用者核发国有土地划拨决定书。（4）土地使用者应当依法申请土地登记。

根据北票光伏、彰武辽能分别取得上述划拨土地使用权时适用的《中华人民共和国土地管理法》第五十四条规定，建设单位使用国有土地，应当以出让等有偿使用方式取得；但是，下列建设用地，经县级以上人民政府依法批准，可以以划拨方式取得：（一）国家机关用地和军事用地；（二）城市基础设施用地和公益事业用地；（三）国家重点扶持的能源、交通、水利等基础设施用地；（四）法律、行政法规规定的其他用地。

根据《划拨用地目录》第二条规定，符合该目录的建设用地项目，由建设单位提出申请，经有批准权的人民政府批准，方可以划拨方式提供土地使用权。

2、标的公司取得2宗划拨用地具体履行的手续

根据清能集团提供的资料及说明，标的公司取得上述两宗划拨土地使用权所具体履行的手续如下：

土地使用权人	涉及地块对应的不动产权证证号	用地批复文件	批复机关	时间
辽宁能源（北票）光伏发电有限公司	辽（2022）北票市不动产权第0000128号	《关于同意无偿划拨辽宁能源投资（集团）有限责任公司北票10MW光伏并网发电项目建设用地的承诺函》	北票市人民政府	2009年10月14日
		《关于朝阳10兆瓦光伏发电项目用地预审意见的复函》（辽国土资规审[2010]30号）	辽宁省国土资源厅	2010年8月3日
		《关于辽宁能源（北票）10MW光伏发电场场项目规划选址意见》（朝规发[2011]6号）	朝阳市城市规划局	2011年3月9日
		《关于对辽宁能源（北票）光伏发电有限公司国有建设用地使用权划拨的批复》（北政土划字[2012]09号）	北票市人民政府	2012年11月22日
彰武辽能光伏发电有限公司	辽（2020）彰武县不动产权第0001646号/辽（2020）彰武县不动产权第0001647号	《关于彰武七方地分布式光伏发电项目拟选址情况的说明》	彰武县国土资源局	2015年8月12日
		辽宁能源投资（集团）有限责任公司的彰武七方地渔光互补13.16MW光伏发电项目用地按照《关于支持新产业新业态发展促进大众创业万众创新用地的意见》（国土资规〔2015〕5号）办理）	辽宁省国土资源厅	2016年5月17日
		《彰武县人民政府关于对<关于彰武县2016年建设工程（项目）第五批规划审批的请示>的批复》（彰政〔2016〕	彰武县人民政府	2016年10月21日

		177号)		
		《彰武县人民政府关于将国有土地使用权划拨给彰武辽能光伏发电有限公司的决定》(彰政[2018]27号)	彰武县人民政府	2018年2月24日

(二) 关于划拨用地的使用年限、使用要求情况的有关规定或约定

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第二十三条第二款“依照本法规定以划拨方式取得土地使用权的，除法律、行政法规另有规定外，没有使用期限的限制”的规定，除另有规定外，划拨土地使用权无使用期限的限制。

上述两宗划拨土地使用权的划拨用地决定以及《不动产权证书》均未载明使用期限要求。

据此，上述两宗划拨土地使用权均无使用年限要求。

(三) 无须办理划拨转出让手续的具体原因及合规性，划拨土地是否存在被收回或补缴出让金等风险

1、本次交易不会导致上述两宗划拨土地使用权的使用方式、用途以及使用主体等发生变化

根据《划拨用地目录》第四条规定，“以划拨方式取得的土地使用权，因企业改制、土地使用权转让或者改变土地用途等不再符合本目录的，应当实行有偿使用。”

根据《国土资源部关于改革土地估价结果确认和土地资产处置审批办法的通知》(国土资发[2001]44号)第二条关于“明确企业的国有划拨土地权益”规定，“企业原使用的划拨土地，改制前只要不改变土地用途，可继续以划拨方式使用。改制后只要用途符合法定的划拨用地范围，仍可继续以划拨方式使用。改制或改变用途后不再符合法定划拨用地范围的，应当依法实行有偿使用。……”

根据清能集团、辽宁能源分别出具的承诺函，清能集团、辽宁能源确认北票光伏、彰武辽能在本次交易完成后仍会按照有关规定以及划拨用地决定等的要求使用上述2宗划拨土地，且本次交易不会导致上述2宗划拨土地的使用方式、用途以及使用主体等发生变化，因此，上述2宗划拨土地不涉及须办理划拨转出让手续的情况。

2、标的公司相关子公司已取得主管机关出具的相关确认文件

(1) 北票光伏所拥有的划拨用地

根据北票市自然资源局于2020年3月2日出具的《证明》，北票光伏占用前述划拨用地符合《中华人民共和国土地管理法》《划拨用地目录》和《关于支持新产业新业务发展促进大众创业万众创新用地的意见》(国土资规(2015)5号)等划拨用地相关法律、法规和规

范性意见，无须办理划拨转出让手续，北票光伏可以且有权合法继续使用该划拨用地。

（2）彰武辽能所拥有的划拨用地

根据彰武县自然资源局于2020年3月10日出具的《证明》，彰武辽能所占用土地均为建设用地，不存在占用农用地的情形，且彰武辽能占用前述划拨用地符合《中华人民共和国土地管理法》《划拨用地目录》和《关于支持新产业新业态发展促进大众创业万众创新用地的意见》（国土资规〔2015〕5号）等划拨用地相关法律、法规和规范性意见，无须办理划拨转出让手续，彰武辽能可以且有权合法继续使用该划拨用地。

基于上述，鉴于本次交易不会导致标的公司上述2宗划拨土地的使用方式、用途以及使用主体等发生变化，且北票光伏、彰武辽能已分别就相关划拨用地的继续使用事宜取得了相关主管机关出具的确认文件，因此，标的公司的2宗划拨用地无须办理划拨转出让手续具备合理原因且符合相关要求，不存在被收回或补缴出让金的风险。

综上所述，标的公司相关子公司取得2宗划拨用地已履行相应的手续；该等划拨用地无使用年限要求，标的公司相关子公司按照划拨用地的用途要求等使用相关用地；该等划拨用地无须办理划拨转出让手续具备合理原因且符合相关要求，不存在被收回或补缴出让金的风险。

二、开原辽能关停风机点位对发电量及业绩的影响，采取的补救措施，相关点位所在土地后续处置情况

（一）开原辽能关停风机点位对发电量及业绩的影响

根据标的公司提供的文件及说明，开原辽能违规占用的9宗土地以及相关9台风机的情况具体如下：

序号	坐落	面积（m ² ）	土地类型	对应风机机组的机型容量（MW）
1	开原市业民镇英守屯村	257.61	林地	1.5
2	开原市业民镇英守屯村	258.44	林地	1.5
3	开原市业民镇英守屯村	245.85	草地	1.5
		10	基本农田	
4	开原市业民镇清辽村	259.83	林地	1.5
5	开原市业民镇清辽村	263.35	基本农田	1.5
6	开原市业民镇清辽村、英守屯村	252.44	基本农田	1.5
7	开原市业民镇清辽村	255.00	基本农田	1.5

8	开原市业民镇大冲村、富强村	119.83	草地	1.5
		70	林地	
		20	农村路	
		40	基本农田	
9	开原市业民镇清辽村	263.69	基本农田	1.5
合计		2,316.04	-	13.5

如上表所示，开原辽能关停的9个风机点位共涉及9台风机，该9个风机的装机容量合计为13.5 MW；根据开原辽能提供的文件及说明，开原辽能已于2023年3月24日关停上述违规占地的9台风机。

根据评估机构的评估预测结果，并基于本所律师作为非专业财务或评估人员的理解和判断，开原辽能上述 9 台风机于 2023 年 3 月 24 日关停后，开原辽能风电场的风机装机容量减少 13.5 MW；参考开原辽能风电场于 2023 年第一季度的实际结算交易电量情况和上述 9 台风机所处地区的风况变动情况，预计上述 9 台风机的停运将造成开原辽能风电场在 2023 年 4 月至 2023 年 12 月的发电量减少约 310 万千瓦时，占开原辽能 2023 年全年发电量的 5%左右，对标的公司整体发电量无重大不利影响；同时，综合考虑上述 9 台风机停运后运维费用减少等情况，预计拆除上述 9 台风机对标的公司 2023 年度的业绩和完成业绩承诺无重大不利影响。

（二）采取的补救措施

根据标的公司提供的资料及说明，为降低开原辽能关停上述 9 台风机对于标的公司发电量和业绩的不利影响，截至本补充法律意见书出具日，开原辽能已启动对开原业民风电场（49.5MW）工程项目的技术改造升级，确保在不改变开原业民风电场（49.5MW）工程项目原具备的 49.5MW 风机装机总容量的前提下合规使用其他风机全面补充上述 9 台违规占地的风机被关停后导致的发电量以及收入的下降。

根据清能集团提供的文件及说明，截至本补充法律意见书出具日，上述技术改造升级的进展情况如下：

开原辽能已于 2023 年 5 月和北京金风慧能技术有限公司签署了《技术服务合同》，委托北京金风慧能技术有限公司提供雷达测风服务，为开原业民风电场（49.5MW）工程项目的技术改造升级方案的论证和实施提供依据；根据开原辽能的说明，截至本补充法律意见书出具日，开原辽能正在就开原业民风电场（49.5MW）工程项目的技术改造升级事宜进行可行性研究论证，尚未取得相关报批手续。

（三）相关点位所在土地后续处置情况

根据开原辽能的说明，开原辽能已启动与开原市自然资源局沟通上述 9 宗土地处置的相关事宜，开原市自然资源局正在就开原辽能前述 9 宗土地的处置相关事项进行研判，开原市自然资源局将和其上级主管机关进一步沟通调整规划的相关事项，如有关土地管理部门可完成规划调整，则开原辽能将按照有关土地管理部门的要求履行相关用地手续，并补办取得土地使用权属证书；如有关土地管理部门无法实现规划调整，则开原辽能承诺将在收到有关土地管理部门的通知之日起即刻拆除上述 9 宗土地上的全部风机设施，恢复土地原状，将该等土地退还给有关土地管理部门。

综上所述，开原辽能关停风机点位对公司的整体发电量以及标的公司 2023 年度的业绩和完成业绩承诺无重大不利影响；开原辽能已就关停风机点位对发电量及业绩的影响采取了相应的补救措施；开原辽能正在就相关点位所在土地后续处置的相关事宜和有关主管部门沟通，后续将采取拆除风机设施、恢复土地原状并退回土地或者履行相关用地手续并补办取得土地使用权属证书的方式进行土地处置（具体处置方式的选择将根据主管部门的要求进行）。

三、结合相关法律法规分析，违规用地是否构成重大违法违规行为，及对本次交易的影响

（一）开原辽能非主观故意或恶意违规占地

根据《中华人民共和国土地管理法》第七十七条规定，未经批准或者采取欺骗手段骗取批准，非法占用土地的，由县级以上人民政府自然资源主管部门责令退还非法占用的土地，对违反土地利用总体规划擅自将农用地改为建设用地的，限期拆除在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施，恢复土地原状，对符合土地利用总体规划的，没收在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施，可以并处罚款；对非法占用土地单位的直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依法给予处分；构成犯罪的，依法追究刑事责任。超过批准的数量占用土地，多占的土地以非法占用土地论处。

据此，开原辽能未经批准占用上述 9 宗土地违反了《中华人民共和国土地管理法》等相关规定，存在被主管机关处罚的风险。

但根据开原业民风电场（49.5MW）工程项目报批建设时取得的《村镇规划选址意见书》，开原辽能占用上述 9 宗土地进行 9 个风机点位进行建设施工时，该等风机点位的选址用地性质、位置等符合村镇规划要求；根据开原辽能的说明，开原辽能于 2020 年在补办用地手续时发现开原业民风电场（49.5MW）工程项目的 33 个风机点位中有 9 个风机点位涉及占用基本农田情况，因此未能补办完成该 9 个风机点位的相关用地手续；2023 年，开原辽能就上述 9 个风机点位所占土地进行核查时发现 2022 年国家/当地政府进行了规划

调整，调整后的相关用地性质详见本补充法律意见书“问题 6.4”之“二、（一）”部分所述。

据此，上述违规占用土地事项系开原辽能怠于办理建设用地规划及土地使用权取得手续所致，并非开原辽能的主观故意或恶意所致。

（二）开原辽能已主动向主管机关报告上述违规占地事宜，未因上述违规占地受到过处罚

根据标的公司提供的资料及说明，开原辽能已向开原市自然资源局主动报告上述违规占地的相关事项。

根据开原市自然资源局于 2023 年 3 月 3 日出具的证明，并经本所律师通过公开渠道的核查，虽开原辽能已向开原市自然资源局主动报告了上述违规占地的相关事项，截至本补充法律意见书出具日，开原辽能不存在因上述违规占地事宜而受到行政处罚的情形。

（三）开原辽能已积极采取整改措施

根据标的公司提供的资料及说明，标的公司已经对违法占地相关事项采取了积极的整改措施，具体如下：

如上所述，开原辽能已于 2023 年 3 月 24 日 18 时整关停违法占地的 9 台风机；根据清能集团出具的说明，清能集团承诺在相关用地瑕疵问题解决前不会以任何形式继续运营上述相关风机。

如上所述，开原辽能已在和开原市自然资源局沟通上述 9 宗土地后续处置的相关事宜，并将按照开原市自然资源局的要求退回相关土地或者根据主管机关调整后的规划用途在取得土地审批手续以及土地使用权属证书后合规使用土地。

（四）辽能投资、辽能产控已分别出具承诺

2023 年 3 月 2 日，辽能投资、辽能产控分别承诺：如清能集团及其控股子公司因用地瑕疵（包括但不限于上述占用基本农田的相关瑕疵）被政府主管部门处以行政处罚及/或责令整改及/或产生财产损失及/或须进行经济赔偿，则辽能投资/辽能产控将承担相关费用、进行经济补偿或赔偿，并采取必要措施确保该等土地瑕疵问题不影响清能集团或其控股子公司的正常生产经营活动，避免清能集团及其控股子公司因上述事项遭受损失。

综上，鉴于开原辽能的上述违规占地行为并非出于开原辽能主观故意或恶意，开原辽能已主动向主管机关报告上述违规占地事宜，且截至本补充法律意见书出具日，开原辽能未因上述违规占地事宜受到过处罚并已积极采取补救措施，辽能投资、辽能产控已承诺将承担相关费用、进行经济补偿或赔偿（如有），开原辽能违规用地不构成重大违法违规行为，对本

次交易不构成实质性重大不利影响。

四、标的公司及下属公司项目建设过程、土地房产的合规性

（一）标的公司及下属公司项目建设过程

标的公司及其控股子公司在建项目的建设情况详见本补充法律意见书“问题 6.3”部分所述。

根据清能集团提供的文件、清能集团的说明并经本所律师核查，标的公司及其控股子公司共有 7 项已建项目，具体如下：

序号	已建项目	建设/运营单位
1	开原业民风电场（49.5MW）工程项目	开原辽能风力发电有限公司
2	辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目	朝阳协合万家风力发电有限公司
3	昌图风力发电场工程项目	昌图辽能协鑫风力发电有限公司
4	阜蒙古力本皋风电场（49.5MW）工程项目	阜新泰合风力发电有限公司
5	阜蒙马牛虎风电场（49.5MW）工程项目	
6	辽宁能源（北票）10MWp光伏发电项目	辽宁能源（北票）光伏发电有限公司
7	彰武七方地渔光互补光伏发电项目	彰武辽能光伏发电有限公司

根据清能集团提供的文件、清能集团的说明并经本所律师核查，标的公司及其控股子公司的上述 7 项已建项目存在未取得部分建设手续的情况；截至本补充法律意见书出具日，除已补办取得的部分建设手续外，该等项目仍存在未取得部分建设手续的情况，具体如下：

1、开原业民风电场（49.5MW）工程项目

根据辽宁省电力建设工程质量监督中心站于 2010 年 5 月 10 日出具的质量监督检查报告，开原业民风电场（49.5MW）工程项目已通过验收，具备风力发电场整套启动条件。但截至本补充法律意见书出具日，开原辽能尚未就开原业民风电场（49.5MW）工程项目中 9 台风力发电机组相关用地取得土地权属证书、33 台风力发电机组相关用地取得用地规划许可手续；未办理环保验收手续、水土保持设施验收手续、建筑工程施工许可手续及消防手续，未就升压站以外的建设内容办理建设工程规划许可手续。

就上述未办理土地权属证书以及用地规划许可手续的相关事项，开原市自然资源局已于 2023 年 3 月 3 日出具证明，确认自 2020 年 1 月 1 日至该证明出具之日，开原辽能不存在违反国家及地方自然资源监督管理相关法律、法规、规章及规范性文件的规定而被调查或受到行政处罚的情形。

就上述升压站以外的建设内容办理建设工程规划许可手续的相关事宜，根据清能集团的说明并参考康平县自然资源局、葫芦岛市自然资源局南票分局出具的相关证明文件，开原业风电场（49.5MW）工程项目除升压站以外的建设内容不涉及房屋建筑物施工，不在建设工程规划许可手续办理范围内。

就上述未办理建筑工程施工许可手续及消防手续的相关事项，开原市住房和城乡建设局已于 2022 年 12 月 29 日出具证明，确认：1）已知悉上述未办理建筑工程施工许可手续及消防手续的事实；2）该等情况不构成开原辽能重大违法违规行为，相关手续的补办不存在障碍；3）开原辽能可以依现状继续运营上述建设项目并依现状继续使用上述建设项目相关的建筑物、构筑物及附属设施，且开原市住房和城乡建设局不会要求强制拆除或就此追究开原辽能的任何责任；4）截至该证明出具之日，开原辽能不存在因违反国家和地方关于建筑工程施工许可、建设项目消防监管等法律法规而被调查或处罚的情形，与开原市住房和城乡建设局亦无任何纠纷或争议，开原市住房和城乡建设局亦未收到第三方关于开原辽能违法违规的举报。

就上述未办理水土保持设施验收手续的相关事项，开原市水利局已于 2023 年 2 月 21 日出具证明，确认自 2020 年 1 月 1 日起至该证明出具之日，开原辽能不存在因违反国家及地方水土保持等水务监督管理相关法律、法规、规章及规范性文件规定而被调查或受到行政处罚的情形。

2、辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目

辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目的施工单位、监理单位以及建设单位已于 2014 年 3 月至 2014 年 5 月联合确认该项目竣工验收合格并相应履行了工程竣工验收手续；根据辽宁省电力建设工程质量监督中心站于 2012 年 10 月 26 日出具的质量监督检查报告，辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目施工项目基本完成，试验检验项目基本完整。但截至本补充法律意见书出具日，朝阳协合万家尚未就辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目办理建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证以及消防手续。

就上述未办理建设工程规划许可手续的相关事项，建平县自然资源局已于 2022 年 12 月 30 日出具证明，确认：1）辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目无需办理建设工程规划许可手续，建平县自然资源局已知悉上述未办理建设工程规划许可手续的事实；2）朝阳协合万家可以依现状继续运营上述建设项目并依现状继续使用上述建设项目相关的建筑物、构筑物及附属设施，且建平县自然资源局不会要求强制拆除或就此追究朝阳协合万家的任何责任；3）截至该证明出具之日，朝阳协合万家不存在因违反国家和地方关于规划管理等法律法规而被调查或处罚的情形，与建平县自然资源局亦无任何纠纷或争议，建平县自然

资源局亦未收到第三方关于朝阳协合万家违法违规的举报。

就上述未办理建筑工程施工许可证以及消防手续的相关事项，根据建平县住房和城乡建设局于 2022 年 12 月 30 日出具的证明，建平县住房和城乡建设局确认：1) 辽宁建平万家营子风电场（49.5MW）工程项目无需办理建筑工程施工许可手续，建平县住房和城乡建设局已知悉该项目未办理建筑工程施工许可手续以及消防手续的事实；2) 朝阳协合万家可以依现状继续运营上述建设项目并依现状继续使用上述建设项目相关的建筑物、构筑物及附属设施，且建平县住房和城乡建设局不会要求强制拆除或就此追究朝阳协合万家的任何责任；3) 截至该证明出具之日，朝阳协合万家不存在因违反国家和地方关于建筑工程施工许可、建设项目消防监管、房屋建设管理等法律法规而被调查或处罚的情形，与建平县住房和城乡建设局亦无任何纠纷或争议，建平县住房和城乡建设局亦未收到第三方关于朝阳协合万家违法违规的举报。

3、昌图风力发电场工程项目

昌图风力发电场工程项目的建设单位、施工单位、设计单位以及监理单位已于 2006 年 11 月联合确认该项目竣工验收合格并相应履行了工程竣工验收手续。但截至本补充法律意见书出具日，昌图协鑫尚未就该项目办理水土保持设施验收手续。

就上述未办理水土保持设施验收手续的相关事项，昌图县水利局已于 2023 年 2 月 22 日出具《证明》，确认自 2020 年 1 月 1 日至该证明出具之日，昌图协鑫不存在因违反国家及地方水土保持等水务监督管理相关法律、法规、规章和规范性文件规定而被调查或受到行政处罚的情形。

4、阜蒙古力本皋风电场（49.5MW）工程项目

阜蒙古力本皋风电场（49.5MW）工程项目的建设单位、施工单位、设计单位以及监理单位已于 2012 年 2 月联合确认该项目竣工验收合格并相应履行了工程竣工验收手续。但截至本补充法律意见书出具日，阜新泰合尚未就阜蒙古力本皋风电场（49.5MW）工程项目办理水土保持设施验收手续，未就主控楼、附属建筑及配电室外的建设内容办理建设工程规划许可证，未办理建筑工程施工许可证，该项目建设的升压站已由阜蒙县兴达风力发电有限公司于 2022 年 9 月办理消防验收手续，除升压站外的其他建设内容未办理消防手续。

就上述未办理齐全的建设工程施工许可证的相关事项，阜新蒙古族自治县自然资源局已于 2023 年 2 月 20 日出具证明，确认自 2020 年 1 月 1 日至该证明出具之日，阜新泰合没有发生因土地管理和规划管理相关法律、法规及规范性文件而被自然资源部门处罚的情况。

就上述未办理建筑工程施工许可证以及齐全的消防手续的相关事项，阜新蒙古族自治县

住房和城乡建设局已于 2023 年 2 月 7 日出具《回函》，确认：1) 已知悉阜新泰合未就阜蒙古力本皋风电场（49.5MW）工程项目办理建筑工程施工许可证以及齐全的消防手续的事实；2) 阜新泰合可以依现状继续使用该项目相关的建筑物、构筑物及附属设施，且阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局不会要求强制拆除或就此追究阜新泰合的任何责任；3) 截至 2023 年 2 月 7 日，阜新泰合不存在因违反国家和地方关于建筑工程施工许可、建设项目消防监管等法律法规而被调查或处罚的情形，与阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局亦无任何纠纷或争议，阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局亦未收到第三方关于阜新泰合违法违规的举报。

5、阜蒙马牛虎风电场（49.5MW）工程项目

阜蒙马牛虎风电场（49.5MW）工程项目的建设单位、施工单位、设计单位以及监理单位已于 2012 年 2 月联合确认该项目竣工验收合格并相应履行了工程竣工验收手续。但截至本补充法律意见书出具日，阜新泰合尚未就阜蒙马牛虎风电场（49.5MW）工程项目办理水土保持设施验收手续、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证以及消防手续。

就上述未办理建设工程规划许可证的相关事项，阜新蒙古族自治县自然资源局已于 2023 年 2 月 20 日出具证明，确认自 2020 年 1 月 1 日至该证明出具之日，阜新泰合没有发生因土地管理和规划管理相关法律、法规及规范性文件而被自然资源部门处罚的情况。

就上述未办理建筑工程施工许可证以及消防手续的相关事项，阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局已于 2023 年 2 月 7 日出具《回函》，确认：1) 已知悉阜新泰合未就阜蒙马牛虎风电场（49.5MW）工程项目取得建筑工程施工许可手续以及消防手续的事实；2) 阜新泰合可以依现状继续使用该项目相关的建筑物、构筑物及附属设施，且阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局不会要求强制拆除或就此追究阜新泰合的任何责任；3) 截至 2023 年 2 月 7 日，阜新泰合不存在因违反国家和地方关于建筑工程施工许可、建设项目消防监管等法律法规而被调查或处罚的情形，与阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局亦无任何纠纷或争议，阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局亦未收到第三方关于阜新泰合违法违规的举报。

就阜蒙马牛虎风电场（49.5MW）工程项目未办理水土保持设施验收手续的事项，阜新市水利局于 2023 年 4 月 3 日出具《证明》，确认：阜新泰合正在开展水土保持验收相关工作，自 2020 年 1 月 1 日起至 2023 年 4 月 3 日，阜新泰合不存在因违反水土保持等水务监督相关规定而受到行政处罚的情况。

6、辽宁能源（北票）10MWp 光伏发电项目

辽宁能源（北票）10MWp 光伏发电项目的施工单位、监理单位以及建设单位已于 2013

年 6 月联合确认该项目竣工验收合格并相应履行了工程竣工验收手续；辽宁省电力建设工程质量监督中心站已于 2013 年 6 月出具质量监督检查报告，明确该项目工程基本具备受电并网条件。但截至本补充法律意见书出具之日，北票光伏尚未就辽宁能源（北票）10MWp 光伏发电项目办理建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证以及安全验收手续，未就除综合办公楼、逆变器室、10KV 配电间、SVG 室、10KV 箱式升压变、大门值班室外的建设内容办理消防手续。

就上述未办理建设工程规划许可证的相关事项，北票市自然资源局已于 2022 年 11 月 16 日出具证明，确认自 2020 年 1 月 1 日起至该证明出具之日，北票光伏不存在因违反国家及地方自然资源监督管理相关法律、法规、规章及规范性文件而被调查或受到行政处罚的情形。

就上述未办理建筑工程施工许可证以及齐全的消防手续的相关事项，北票市住房和城乡建设局已于 2022 年 11 月 24 日出具证明，确认：1）已知悉辽宁能源（北票）10MWp 光伏发电项目未办理建筑工程施工许可手续，未就上述建设项目中除综合办公楼、逆变器室、10KV 配电间、SVG 室、10KV 箱式升压变、大门值班室外的建设工程内容办理消防手续的事实；2）该等情况不构成该公司重大违法违规行为，该公司亦不会因为该等情况受到北票市住房和城乡建设局的处罚，相关手续的补办不存在障碍；3）该公司可以依现状继续运营上述建设项目并依现状继续使用上述建设项目相关的建筑物、构筑物及附属设施，且北票市住房和城乡建设局不会要求强制拆除或就此追究该公司的任何责任；4）截至该证明出具之日，该公司不存在因违反国家和地方关于建筑工程施工许可、建设项目消防监管的相关法律法规而被调查或处罚的情形，与北票市住房和城乡建设局亦无任何纠纷或争议，北票市住房和城乡建设局亦未收到第三方关于该公司违法违规的举报。

就上述未办理安全验收手续的相关事项，北票市应急管理局已于 2022 年 11 月 23 日出具证明，确认自 2020 年 1 月 1 日起至该证明出具之日，北票光伏不存在因违反国家和地方关于安全生产监督管理的相关法律法规而被调查或处罚的情形，与北票市应急管理局亦无任何纠纷或争议，北票市应急管理局亦未收到第三方关于该公司违法违规的举报。

7、彰武七方地渔光互补光伏发电项目

彰武七方地渔光互补光伏发电项目的建设单位、设计单位、施工单位以及监理单位已于 2017 年 7 月联合确认该项目竣工验收合格并相应履行了工程竣工验收手续。但截至本补充法律意见书出具之日，彰武辽能尚未就彰武七方地渔光互补光伏发电项目办理安全验收手续，未就水泵房和办公建筑以外的建设内容办理建设工程规划许可证以及建筑工程施工许可证。

就上述未办理安全验收手续的相关事项，彰武县应急管理局已于 2023 年 2 月 1 日出具

证明，确认彰武辽能的彰武七方地渔光互补光伏发电项目未出现因违反国家和地方安全生产监督管理的相关法律法规而被彰武县应急管理局调查或处罚的情形，彰武县应急管理局也未收到过第三方关于该公司违法违规的举报。

就上述办理建设工程规划许可证的相关事项，彰武县自然资源局已于 2023 年 2 月 15 日出具证明，确认：1) 彰武七方地渔光互补光伏发电项目已依法在彰武县自然资源局办理建设工程规划许可证；2) 自 2020 年 1 月 1 日至该证明出具之日，彰武辽能不存在因违反国家和地方关于建设工程规划许可等相关法律法规而被调查或处罚的情形，彰武县自然资源局亦未收到第三方关于彰武辽能违法违规的举报。

就上述办理建筑工程施工许可证的相关事项，彰武县住房和城乡建设局已于 2023 年 2 月 13 日出具证明，确认：1) 彰武辽能是彰武七方地渔光互补光伏发电项目的建设单位和运营单位；2) 彰武辽能已于 2020 年 6 月补办取得办公楼和水泵房的建筑工程施工许可证；3) 该等行为不存在重大违法违规行为。

根据本所律师通过公开渠道的检索，自报告期期初至本补充法律意见书出具日，标的公司及其下属公司未因上述事项受到过主管部门的处罚。

就上述已建项目的建设手续瑕疵相关问题，辽能投资、辽能产控已分别承诺：1) 将积极促使清能集团及其控股子公司和相关公司所在地政府主管部门沟通，尽快完成已建项目相关手续的补办（如政府主管部门同意补办）；2) 如相关政府监管机构，包括但不限于中国证监会、上海证券交易所以及相关公司所在地政府主管部门，对清能集团及其控股子公司已建项目手续办理瑕疵提出整改要求的，辽能投资/辽能产控承诺将积极促使清能集团及相关子公司落实该等整改措施；3) 如清能集团及其控股子公司因上述已建项目手续办理瑕疵问题被政府主管部门处以行政处罚及/或责令整改及/或产生财产损失及/或须进行经济赔偿的，则辽能投资/辽能产控将承担相关费用、进行经济补偿或赔偿，并采取必要措施确保该等瑕疵问题不影响清能集团或其控股子公司的正常生产经营活动，避免清能集团及其控股子公司因上述事项遭受损失。

综上所述，虽然标的公司及其下属公司已建项目存在未取得部分建设手续的情况，但鉴于标的公司及其下属公司已就该等项目取得了主管机关出具的相关证明文件，且自报告期期初至本补充法律意见书出具日，相关公司未因目前仍未办理取得部分建设手续的情况而被处罚，辽能投资、辽能产控已分别承诺就相关损失（如有）承担赔偿责任，因此标的公司及其下属公司的上述事项不会对本次交易造成实质性不利影响。

（二）标的公司及下属公司土地房产的合规性

根据核查，标的公司及其控股子公司的自有土地及房产的权属主要存在以下瑕疵情形：

1、无证土地

根据标的公司及其控股子公司提供的资料及其确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，标的公司及其控股子公司共有 12 宗占有/使用的位于中国境内的土地尚未取得权属证书，该等土地面积共计 147,356.04 平方米，占标的公司及其境内下属子公司在中国境内自有土地总面积的 24.82%，其中：

(1) 开原辽能占有/使用的9宗土地

开原辽能占有/使用的 9 宗土地的相关情况详见本补充法律意见书“问题 6.4”之“二”及“问题 6.4”之“三”部分的内容。

(2) 辽能南票占有/使用的2宗土地

辽能南票占有/使用的 2 宗土地面积合计 18,468.00 平方米，占标的公司及其境内下属子公司自有土地总面积的 3.11%。

该 2 宗土地系辽能南票 200MW 风电项目的项目用地，相关手续的办理进展情况以及有关政府证明文件的取得情况详见本补充法律意见书“问题 6.3”之“一、（三）”部分的内容。

(3) 康平新能源占有/使用的1宗土地

康平新能源占有/使用有的 1 宗土地面积合计 126,572.00 平方米，占标的公司及其境内下属子公司自有土地总面积的 21.32%。

该宗土地系辽能康平 300MW 风电项目的项目用地，相关手续的办理进展情况以及有关政府证明文件的取得情况详见本补充法律意见书“问题 6.3”之“一、（二）”部分的内容。

2023 年 3 月 2 日，辽能投资、辽能产控分别承诺：如清能集团及其控股子公司因用地瑕疵被政府主管部门处以行政处罚及/或责令整改及/或产生财产损失及/或须进行经济赔偿，则辽能投资/辽能产控将承担相关费用、进行经济补偿或赔偿，并采取必要措施确保该等土地瑕疵问题不影响清能集团或其控股子公司的正常生产经营活动，避免清能集团及其控股子公司因上述事项遭受损失。

2、未取得房屋权属证书的房产

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，清能集团及其子公司存在 5 处房产（合计建筑面积约 1,177.06 平方米）未取得权属证书，该等房产均系清能集团及其子公司为日常活动所需建设的辅助性房产，具体情况如下：

序号	权利人	名称	坐落	建筑面积 (m ²)	未取得房屋权属证书的原因
1.	昌图辽能协鑫风力发电有限公司	水泵房	昌图县昌图镇东张家村	25.92	历史上未履行相关的规划、建设手续
2.		门卫房	昌图县昌图镇东张家村	12.40	
3.	开原辽能风力发电有限公司	门卫房	开原市中固镇王广福村	17.90	
4.	海城市城乡燃气有限公司	库房（临时堆放杂物）	海城市耿庄镇西耿村	1,048.84	海城市城乡燃气有限公司取得该等房产所坐落的土地的土地使用权（辽（2018）海城市不动产权第0028207号）时随该处土地一并取得，属于历史上未取得权属证书的建筑。
5.		门卫房	海城市耿庄镇西耿村	72.00	

根据昌图县自然资源局、昌图县住房和城乡建设局分别于 2022 年 12 月 26 日出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日起至相关证明出具之日，昌图协鑫未因上述无证房产相关问题受到过昌图县自然资源局、昌图县住房和城乡建设局的处罚。

根据开原市住房和城乡建设局、开原市自然资源局分别于 2022 年 12 月 29 日、2023 年 3 月 3 日出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日起至相关证明出具之日，开原辽能未因上述无证房产相关问题受到过开原市住房和城乡建设局、开原市自然资源局的处罚。

根据海城市住房和城乡建设局、海城市自然资源局分别于 2022 年 12 月 12 日、2022 年 12 月 28 日出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日起至相关证明出具之日，海城市城乡燃气有限公司未因上述无证房产相关问题受到过海城市住房和城乡建设局、海城市自然资源局的处罚。

截至本补充法律意见书出具日，清能集团及其控股子公司取得权属证书的房产面积共计 9,963.04 平方米，未取得房屋权属证书的房产面积共计 1,177.06 平方米，未取得房屋权属证书的房产面积占房产总面积约 10.57%。根据清能集团的说明，清能集团及其子公司未取得房屋权属证书的房产主要用于临时堆放杂物的库房、门卫室/传达室及水泵遮雨房，不涉及清能集团及其子公司的主要生产经营性用房，如因未办证产权瑕疵导致清能集团相关子公司不能继续使用该等房产的，不会对清能集团及其子公司的生产经营产生实质性不利影响。

2023 年 3 月 2 日，辽能投资、辽能产控分别承诺：如清能集团及其子公司因未取得房屋权属证书的情形被政府主管部门处罚或被政府部门要求强制拆除房屋建筑物等导致发生费用支出及/或产生财产损失及/或须进行经济赔偿，则辽能投资/辽能产控将承担相关费用、经济补偿或赔偿；但清能集团及其子公司根据自身经营情况自主决定拆除房屋建筑物所产生的经济损失不在辽能投资/辽能产控的赔偿范围之内。

综上，清能集团及其控股子公司未取得房屋权属证书的面积较小，主要为临时堆放杂物的库房、传达室及水泵遮雨房等，不会对清能集团及其子公司的生产经营产生实质性不利影响；此外，相关主管部门已出具相应书面证明文件，辽能投资、辽能产控已分别出具书面承诺，因此，上述未取得房屋权属证书的房产瑕疵，不会对本次交易造成实质性不利影响。

3、清能集团及其子公司的临时简易构筑物

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具日，清能集团及其子公司存在 7 处临时搭建的简易构筑物（合计面积约 665.78 m²），具体情况如下：

序号	使用人	名称	坐落	面积（m ² ）
1.	朝阳协合万家风力发电有限公司	彩钢房	建平县马场镇马场村	9.50
2.	昌图辽能协鑫风力发电有限公司	彩钢房	昌图县昌图镇东张家村	555.44
3.		集装箱房	昌图县昌图镇东张家村	32.00
4.		集装箱房	昌图县昌图镇东张家村	32.00
5.	开原辽能风力发电有限公司	新水泵房	开原市中固镇王广福村	16.20
6.	阜新泰合风力发电有限公司	彩钢房	阜新市阜蒙县红帽子镇道力板村	10.00
7.		煤气房	阜新市阜蒙县红帽子镇道力板村	10.64

注：根据清能集团的说明，上述临时简易构筑物不属于清能集团相关子公司的主要生产、经营用构筑物，且因属于临时搭建的构筑物而无法办理房屋所有权属证书。

根据建平县自然资源局、建平县住房和城乡建设局分别于 2022 年 12 月 30 日出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日起至相关证明出具之日，朝阳协合万家未因上述临时搭建的简易构筑物相关问题受到过建平县自然资源局、建平县住房和城乡建设局的处罚。

根据昌图县自然资源局、昌图县住房和城乡建设局分别于 2022 年 12 月 26 日出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日起至相关证明出具之日，昌图协鑫未因上述临时搭建的简易构筑物相关问题受到过昌图县自然资源局、昌图县住房和城乡建设局的处罚。

根据开原市住房和城乡建设局、开原市自然资源局分别于 2022 年 12 月 29 日、2023 年 3 月 3 日出具的证明，自 2020 年 1 月 1 日起至相关证明出具之日，开原辽能未因上述临时搭建的简易构筑物相关问题受到过开原市住房和城乡建设局、开原市自然资源局的处罚。

根据阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局、阜新蒙古族自治县自然资源局分别于 2023 年 2 月 7 日、2023 年 2 月 20 日出具的回函/证明，阜新泰合未因上述临时搭建的简易构筑物相关问题受到过阜新蒙古族自治县住房和城乡建设局、阜新蒙古族自治县自然资源局的处罚。

根据清能集团的说明，截至本补充法律意见书出具之日，清能集团及其子公司未曾收到有关主管部门要求清能集团或其子公司限期拆除相关构筑物的通知；且若该等临时简易构筑物因不符合相关规划、建设等要求而被有关主管部门要求拆除，不会对清能集团及其子公司的生产、经营造成实质性不利影响。

综上，清能集团及其子公司上述临时简易构筑物的面积较小且并非发行人主要生产、经营用构筑物，不会对清能集团及其子公司的生产经营产生实质性不利影响，上述临时简易构筑物不会对清能集团及其子公司的生产经营构成重大不利影响，因此，不会对本次交易造成实质性不利影响。

综上，标的公司及其下属控股子公司的自有土地及房产的权属瑕疵不会对本次交易造成实质性不利影响。

五、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅标的公司相关子公司取得相关划拨用地的手续资料（包括相关批复文件等）以及相关划拨用地的不动产权证书；查阅标的公司相关子公司取得相关划拨用地时适用的相关规定以及划拨土地使用要求的相关规定等，了解标的公司相关子公司划拨用地的取得流程要求、划拨土地使用要求以及划拨转出让手续的相关规定等；查阅清能集团、辽宁能源就标的公司划拨用地相关事项出具的承诺文件；查阅标的公司相关子公司的主管机关就划拨用地相关事项出具的确认文件；

2、查阅开原辽能关停风机相关的《开原风电场风机工作票》，并作为非专业财务或评估人员向评估机构了解其关于开原辽能关停 9 台风机后的发电量预测情况；向标的公司管理层了解开原辽能关停风机后采取的补救措施以及标的公司就土地处置事宜和相关主管部门的沟通情况等；查阅开原辽能和北京金风慧能技术有限公司签署的《技术服务合同》；查阅开原业民风电场（49.5MW）工程项目报批建设时取得的《村镇规划选址意见书》；查阅开原辽能出具的相关说明文件；查阅开原辽能向开原市自然资源局发出的关于报告违规占地相关事项的函件以及开原市自然资源局出具的相关证明文件；查阅辽能投资、辽能产控出具的相关承诺文件；

3、查阅标的公司及其子公司已取得的不动产权证书等文件，了解已取得权属证书的土地及房产情况；查阅标的公司及其子公司未办理权属证书的土地及房产清单、相关土地及房产的取得文件；向标的公司管理层了解标的公司部分土地及房产未取得权属证书的原因、相

关土地及房产的实际使用情况以及权属证书办理的进展情况等；查阅标的公司各建设项目的立项手续、环评手续等相关审批或备案手续文件，并向标的公司相关子公司的相关负责人了解建设项目的具体情况等；查阅相关法律法规，登录辽宁政务服务网查询辽宁省关于相关项目的审批或备案手续的要求等，了解标的公司相关建设项目的手续取得要求等；查阅标的公司相关子公司为办理各建设项目相关手续所准备或取得的过程性资料，包括施工合同、施工图设计文件审查合格书、勘察文件审查合格书等；查阅标的公司相关子公司的有关主管机关就标的公司及其子公司的土地房产情况、建设项目相关情况出具的证明文件；查阅辽能投资、辽能产控出具的相关承诺文件；

4、查阅标的公司及其相关子公司报告期内的审计报告及财务报表、营业外支出明细等，并对标的公司及其相关子公司进行公开核查，了解标的公司及其相关子公司是否因划拨用地问题、开原辽能违规占地事项以及其他相关土地瑕疵和房产瑕疵、项目建设过程的不合规问题受到过相关主管部门的处罚等。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、标的公司相关子公司取得 2 宗划拨用地已履行相应的手续；该等划拨用地无使用年限要求，标的公司相关子公司按照划拨用地的用途要求等使用相关用地；该等划拨用地无须办理划拨转出让手续具备合理原因且符合相关要求，不存在被收回或补缴出让金的风险；

2、开原辽能关停风机点位对标的公司整体发电量以及标的公司 2023 年度的业绩和完成业绩承诺无重大不利影响；开原辽能已就关停风机点位对发电量及业绩的影响采取了相应的补救措施；开原辽能正在就相关点位所在土地后续处置的相关事宜和有关主管部门沟通，后续将采取拆除风机设施、恢复土地原状并退回土地或者履行相关用地手续并补办取得土地使用权属证书的方式进行土地处置（具体处置方式的选择将根据主管部门的要求进行）；

3、鉴于开原辽能的上述违规占地行为并非出于开原辽能主观故意或恶意，开原辽能已主动向主管机关报告上述违规占地事宜，且截至本补充法律意见书出具日，开原辽能未因上述违规占地事宜受到过处罚并已积极采取补救措施，辽能投资、辽能产控已承诺将承担相关费用、进行经济补偿或赔偿（如有），开原辽能违规用地不构成重大违法违规行为，对本次交易不构成实质性重大不利影响；

4、标的公司及其控股子公司已建项目的相关瑕疵以及自有土地、房产的权属瑕疵不会对本次交易造成实质性不利影响。

问题8 关于标的公司设立

重组报告书披露，为整合辽能投资新能源板块业务于H股上市，2019年12月，辽能投资与海通新能源、华夏融盛、沈阳翰持、吉林中峰和大连中燃以所持辽能风电、天力风电、阳光电力、辽能天然气、省城乡燃气等公司的股权作价共同出资设立清能有限。标的公司设立时股东还包括港华燃气。

请公司说明：（1）标的公司设立前相关股东持有的有关公司股权，股权作价情况以及履行的国资审批或备案程序；（2）港华燃气在标的公司设立时即入股标的公司的背景，入股价格及公允性；（3）标的公司设立时各股东持股比例确认依据。

请律师核查上述事项并就标的公司设立时履行的相关评估备案等程序的合规性发表明确意见，请会计师核查（2）（3）并发表明确意见。

问询回复：

一、标的公司设立前相关股东持有的有关公司股权，股权作价情况以及履行的国资审批或备案程序

（一）标的公司设立前相关股东持有的有关公司股权

根据标的公司的工商档案，标的公司设立时相关股东持有的有关公司股权的具体情况如下：

相关股东	持有股权的公司	持股比例	用作对标的公司出资情况
辽能投资	辽能风电	70%	所持70%的股权全部用作对标的公司的出资
	天力风电	100%	所持100%的股权全部用作对标的公司的出资
	阳光电力	100%	所持100%的股权全部用作对标的公司的出资
	辽能天然气	55%	所持55%的股权全部用作对标的公司的出资
	省城乡燃气	60%	所持60%的股权全部用作对标的公司的出资
华夏融盛	辽能天然气	25%	所持25%的股权全部用作对标的公司的出资
大连中燃	辽能天然气	20%	所持20%的股权全部用作对标的公司的出资
沈阳翰持	省城乡燃气	40%	以其中的10%作为对标的公司的出资

（二）股权作价情况以及履行的国资审批或备案程序

1、股权出资作价情况

2019年12月17日，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永”）出具了《辽宁辽能风力发电有限公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第61289439-A01号）、《辽宁天力风电投资有限责任公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第61289439-A02号）、《辽宁辽能阳光电力有限公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第61289439-A03号）、《辽宁辽能天然气有限责任公司审计报告》（安永华明[2019]专字第61289439-A04号）和《辽宁省城乡燃气股份有限公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第61289439-A05号），反映了截至2019年11月30日辽能风电、天力风电、阳光电力、辽能天然气、省城乡燃气的账面净资产。

根据辽能产控于2019年12月18日下发的《关于对能源投资集团新能源板块H股上市前重组审计结果予以核准的批复》（辽能[2019]95号），辽能产控对辽能投资股权作价出资所涉公司的审计结果进行了核准。

2019年12月18日，北京国融兴华资产评估有限责任公司（以下简称“国融兴华”）出具了《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟进行重组设立新的有限责任公司所涉及的辽宁辽能风力发电有限公司股东全部权益项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第550033-1号）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟进行重组设立新的有限责任公司涉及的辽宁天力风电有限责任公司股东全部权益项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第550033-2号）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟进行重组设立新的有限责任公司涉及的辽宁辽能阳光电力有限公司股东全部权益项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第550033-3号）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟对辽宁辽能天然气有限责任公司增资项目涉及的辽宁辽能天然气有限责任公司的股东全部权益价值资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第550033-4号）和《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟对辽宁省城乡燃气股份有限公司增资项目涉及的辽宁省城乡燃气股份有限公司的股东全部权益价值资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第550033-5号）。根据该等评估报告，截至2019年11月30日，辽能投资、华夏融盛、大连中燃、沈阳翰持持有的用作出资的相关主体的股权的评估值如下：

相关股东	持有股权的公司	用作出资的股权比例	评估值（万元）
辽能投资	辽能风电	70%	66,342.74
	天力风电	100%	7,918.35
	阳光电力	100%	15,428.62
	辽能天然气	55%	10,903.76
	省城乡燃气	60%	10,946.63

相关股东	持有股权的公司	用作出资的股权比例	评估值（万元）
华夏融盛	辽能天然气	25%	2,725.21
大连中燃	辽能天然气	20%	991.25
沈阳翰持	省城乡燃气	10%	1,824.44

根据辽能产控于 2019 年 12 月 18 日下发的《关于对能源投资集团新能源板块 H 股上市前重组评估结果予以备案的批复》（辽能[2019]96 号），辽能产控对辽能投资股权作价出资所涉评估结果进行了备案。

2、履行的国资审批或备案程序

根据辽宁省国资委于 2019 年 9 月 27 日向辽能产控下发的《关于授权能源集团推进新能源板块境外上市的意见》（辽国资改革[2019]191 号），辽宁省国资委同意并支持新能源板块 H 股上市，并授权辽能产控依法依规组织实施。

根据辽能产控于 2019 年 11 月 26 日下发的《关于能源投资集团新能源板块 H 股上市前重组方案的批复》（辽能[2019]79 号），原则上同意辽能投资新能源板块 H 股上市前重组方案，将新能源板块资产全部纳入上市主体。

2019 年 12 月 17 日，安永出具了《辽宁辽能风力发电有限公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第 61289439-A01 号）、《辽宁天力风电投资有限责任公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第 61289439-A02 号）、《辽宁辽能阳光电力有限公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第 61289439-A03 号）、《辽宁辽能天然气有限责任公司审计报告》（安永华明[2019]专字第 61289439-A04 号）和《辽宁省城乡燃气股份有限公司专项审计报告》（安永华明[2019]专字第 61289439-A05 号），反映了截至 2019 年 11 月 30 日标的公司的账面净资产。根据辽能产控于 2019 年 12 月 18 日下发的《关于对能源投资集团新能源板块 H 股上市前重组审计结果予以核准的批复》（辽能[2019]95 号），辽能产控对辽能投资股权作价出资所涉公司的审计结果进行了核准。

2019 年 12 月 18 日，国融兴华出具了《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟进行重组设立新的有限责任公司所涉及的辽宁辽能风力发电有限公司股东全部权益项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第 550033-1 号）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟进行重组设立新的有限责任公司涉及的辽宁天力风电有限责任公司股东全部权益项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第 550033-2 号）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟进行重组设立新的有限责任公司涉及的辽宁辽能阳光电力有限公司股东全部权益项目资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第 550033-3 号）、《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟对辽宁辽能天然气有限责任公司增资项目涉及的辽宁辽能天然气有限责任公司的股

东全部权益价值资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第 550033-4 号）和《辽宁能源投资（集团）有限责任公司拟对辽宁省城乡燃气股份有限公司增资项目涉及的辽宁省城乡燃气股份有限公司的股东全部权益价值资产评估报告》（国融兴华评报字[2019]第 550033-5 号）。根据辽能产控于 2019 年 12 月 18 日下发的《关于对能源投资集团新能源板块 H 股上市前重组评估结果予以备案的批复》（辽能[2019]96 号），辽能产控对辽能投资股权作价出资所涉评估结果进行了备案。

根据辽能产控分别于 2019 年 12 月 18 日和 2019 年 12 月 27 日下发的《关于同意设立辽宁清洁能源集团有限责任公司的批复》（辽能[2019]97 号）和《关于确认新能源板块相关公司股权出资至辽宁清洁能源集团有限责任公司等事宜的批复》（辽能[2019]98 号），辽能产控同意设立清能有限，注册资本为 133,331.00 万元，其中辽能投资以其持有的辽能风电 70%的股权、天力风电 100%的股权、阳光电力 100%的股权、辽能天然气 55%的股权、省城乡燃气 60%的股份经评估作价合计出资 111,540.10 万元，占注册资本的 83.657%；华夏融盛以所持辽能天然气 25%的股权经评估作价出资 2,725.21 万元，占注册资本的 2.044%；大连中燃以所持辽能天然气 20%的股权经评估作价出资 991.25 万元，占注册资本的 0.743%；沈阳翰持以所持省城乡燃气 10%的股份经评估作价出资 1,824.44 万元，占注册资本 1.368%；港华燃气以现金出资总额为 7,500 万元，其中 6,250 万元计入注册资本，占注册资本 4.688%；吉林中峰以现金出资总额为 5,000 万元，其中 4,166.67 万元计入注册资本，占注册资本的 3.125%；海通新能源以现金出资总额为 7,000 万元，其中 5,833.33 万元计入注册资本，占注册资本的 4.375%。

综上，标的公司设立时已经获得国资主管部门和上级主管部门核准，标的公司设立时的有关审计报告已经上级主管单位核准，有关评估报告已经上级主管单位备案，标的公司设立时履行的相关国资审批和备案等程序合规。

二、港华燃气在标的公司设立时即入股标的公司的背景，入股价格及公允性

根据标的公司提供的资料和说明，港华燃气在标的公司设立时即入股标的公司的背景为标的公司设立时，港华燃气看好标的公司风电业务、太阳能发电业务等清洁能源项目的发展前景，且辽能投资是“气化辽宁”战略实施单位，港华燃气有意与辽能投资合作参与“气化辽宁”相关项目。

根据《关于辽宁清洁能源集团有限责任公司发起人协议》以及港华燃气对标的公司的实缴出资凭证，标的公司设立时，港华燃气以现金出资总额为 7,500 万元，其中 6,250 万元计入注册资本，占注册资本 4.688%，剩余 1,250 万元计入资本公积。根据标的公司设立时以货币形式出资的股东对标的公司的实缴出资凭证，标的公司设立时，辽能投资、华夏融盛、

沈阳翰持、大连中燃分别以其各自持有的辽能风电、天力风电、阳光电力、辽能天然气、省城乡燃气等公司的全部或部分股权出资，其对标的公司的出资价格为 1 元/注册资本，港华燃气、海通新能源和吉林中峰均为外部投资人，以货币形式向标的公司出资，港华燃气对标的公司的出资价格与其他以货币形式出资的股东的出资价格相同，均为 1.2 元/注册资本，该交易价格系参考评估机构确定的市场化估值为基础，以溢价的方式进行，入股价格公允。

三、标的公司设立时各股东持股比例确认依据

根据标的公司提供的资料及说明，标的公司设立时各股东持股比例的确认依据为各股东对标的公司的认缴出资金额，具体如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	设立时各股东持股比例确定依据
1	辽能投资	111,540.10	83.657	股权	辽能投资将其所持的下属新能源板块辽能风电、天力风电、阳光电力、辽能天然气、省城乡燃气的股权全部出资至标的公司，上述股权经评估之后作价111,540.10万元。
2	港华燃气	6,250.00	4.688	货币	港华燃气以现金出资总额为7,500万元，其中6,250万元计入注册资本。
3	海通新能源	5,833.33	4.375	货币	海通新能源以现金出资总额为7,000万元，其中5,833.33万元计入注册资本。
4	吉林中峰	4,166.67	3.125	货币	吉林中峰以现金出资总额为5,000万元，其中4,166.67万元计入注册资本。
5	华夏融盛	2,725.21	2.044	股权	华夏融盛以所持辽能天然气25%的股权经评估作价出资2,725.21万元。
6	沈阳翰持	1,824.44	1.368	股权	沈阳翰持以所持省城乡燃气10%的股份经评估作价出资1,824.44万元。
7	大连中燃	991.25	0.743	股权	大连中燃以所持辽能天然气20%的股权经评估作价出资991.25万元。
合计		133,331.00	100%	/	/

四、核查程序、核查意见

(一) 核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅标的公司和辽能风电、天力风电、阳光电力、辽能天然气、省城乡燃气的工商档案，了解标的公司设立时辽能投资、华夏融盛、沈阳翰持、大连中燃持有的相关主体的股权情况；

2、查阅标的公司设立时有关国资主管部门和上级主管单位的批复和备案文件，了解标的公司设立时的股权作价情况以及履行的国资审批或备案程序；

3、取得标的公司和辽能投资的说明，了解港华燃气在标的公司设立时即入股标的公司

的背景；

4、取得港华燃气及标的公司设立时其他股东对标的公司的实缴出资凭证，核查港华燃气的入股价格及公允性；

5、取得标的公司关于设立时各股东持股比例确认依据的说明。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

标的公司设立时已经获得国资主管部门和上级主管部门核准，标的公司设立时的有关审计报告已经上级主管单位核准，有关评估报告已经上级主管单位备案，标的公司设立时履行的相关国资审批和备案等程序合规。

问题9 关于子公司

重组报告书披露，（1）标的公司下属 7 家一级子公司，其中 3 家为控股子公司，包括作为主要收入来源的辽能风力；一级子公司下设约 20 家二级子公司，包括联营企业和合营企业；（2）标的公司拟将控股子公司省城乡燃气的控制权转让给中交城乡能源有限责任公司，并正在筹划与其共同开发辽宁省内城燃燃气终端项目；（3）省城乡燃气下属辽宁辽能中燃分布式能源有限公司于 2022 年 11 月 29 日注销。

请公司说明：（1）控股子公司、联营或合营企业其他股东情况，合作背景，是否存在控股股东、实际控制人、董监高及其关联方；（2）认定相关企业为联营或合营企业的原因及合理性；（3）拟转让省城乡燃气控制权的原因、交易价格及目前转让进展情况，控制权转让对本次交易评估的影响；注销辽宁辽能中燃分布式能源有限公司的原因，注销后人员、资产的处置情况。

请律师核查并发表明确意见，请评估师核查（3）有关评估问题并发表明确关于应付股利。

问询回复：

一、控股子公司、联营或合营企业其他股东情况，合作背景，是否存在控股股东、实际控制人、董监高及其关联方

根据相关控股子公司、联营或合营企业的营业执照、公司章程、工商档案并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，标的公司控股子公司、联营或合营企业的其他股东

情况和合作背景如下：

序号	公司名称	公司类型	股东名称	持股比例	合作背景
1	辽能风电	控股子公司	清能集团	70.00%	2018年9月，辽能风电进行混合所有制改革，通过股权转让方式公开引入战略投资者和财务投资者；辽宁能源为进一步构建新能源产业板块，助力产业结构优化升级和持续发展，通过在沈阳联合产权交易所采用“摘牌”方式出资收购辽能风电30%的股权。
			辽宁能源	30.00%	
2	辽能（丹东）天然气管道有限责任公司	控股子公司	清能集团	65.00%	国能安储（北京）石油化工有限责任公司在天然气管道行业有丰富的建设和运营经验，对天然气市场上游气源和下游市场开发具有相对优势。丹东市城市建设与文化旅游集团有限责任公司作为丹东市政府直属企业集团，公司经营受到市委市政府的大力支持和关注，在天然气管道建设和运营中，具有地方协调优势。辽宁省乾源能源开发有限公司（以下简称“辽宁乾源”）由吉林省乾源能源开发有限公司（以下简称“吉林乾源”）独资设立，吉林乾源拥有东北地区最大的LNG工厂。辽宁乾源目前正在积极开展丹东LNG接收站的立项工作，该项目已通过国家交通运输部规划，正待国家能源局核准，对天然气设施建设等方面具有技术、管理优势。
			国能安储（北京）石油化工有限责任公司	20.00%	
			丹东市城市建设与文化旅游集团有限责任公司	10.00%	
			辽宁省乾源能源开发有限公司	5.00%	
3	省城乡燃气	控股子公司	清能集团	70.00%	省城乡燃气设立时的股东为辽宁省城乡建设集团有限责任公司和盘锦祥泰燃气有限公司，设立时的目的是启动海城市城乡管道燃气乡镇通工程项目。2019年7月，沈阳翰持受让盘锦祥泰燃气有限公司持有的省城乡燃气的股权，成为省城乡燃气的股东；2019年10月，为深化国有企业改革，按照辽宁省政府、省国资委关于国有企业主业突出、专业化、高质量发展的要求，辽宁省城乡建设集团有限责任公司将其所持省城乡燃气的股权无偿划转给辽能投资，2020年1月，为了整合辽能投资新能源板块，辽能投资以其持有的省城乡燃气的股权向清能集团出资，清能集团成为省城乡燃气的股东。
			沈阳翰持	30.00%	
4	阜新泰合	控股子公司	辽能风电	70.00%	阜新泰合设立时的股东为中国风电能源有限公司和协合风电投资有限公司，双方共同出资设立阜新泰合，开发建设风力发电项目。2011年12月，中国风电能源有限公司将其所持股权转让给辽能投资后退出，2013年8月，因辽能投资风电资产重组需要，辽能投资以其所持的阜新泰合的股权受让向辽能风电出资，辽能风电成为阜新泰合的股东；2019年12月，因业务发展需要，协合风电投资有限公司将其所持阜新泰合的股权转让给北京鑫赢新能源投资有限公司，与辽能风电共同作为阜新泰合的股东，共同开发建设
			北京鑫赢新能源投资有限公司	30.00%	

序号	公司名称	公司类型	股东名称	持股比例	合作背景
					风力发电项目。
5	朝阳协合万家	控股子公司	辽能风电	70.00%	朝阳协合万家设立时的股东为辽能投资、天津协合风电投资有限公司、协合风电投资有限公司，设立的目的是开发建设朝阳市建平县万家营子风电场，2012年6月，协合风电投资有限公司将其股权转让给辽能投资后退出持股；2013年10月，因辽能投资风电资产重组需要，辽能投资将其所持的朝阳协合万家的股权转让给辽能风电。
			天津协合风电投资有限公司	30.00%	
6	昌图辽能协鑫风力发电有限公司（以下简称“昌图协鑫”）	控股子公司	辽能风电	74.99%	昌图协鑫设立时的股东为辽能投资和北京中能联合再生能源投资有限公司，共同开发建设风力发电项目。2010年6月，中国风电昌图风力发电有限公司通过受让股权的方式成为昌图协鑫的股东；2012年3月，因辽能投资整合风电资产重组辽能风电的需要，辽能投资以其所持昌图协鑫的股权向辽能风电出资，辽能风电成为昌图协鑫的股东。
			中国风电昌图风力发电有限公司	25.01%	
7	辽宁环渤海天然气投资有限责任公司	控股子公司	辽能天然气	80.00%	盘锦市当前正在着力打造天然气全产业链，并计划依托辽河储气库群，构建天然气产供储销完整体系。辽能投资是省政府唯一赋予打造全省天然气产供储销体系，实施“气化辽宁”战略的省属企业，鉴于在天然气产业发展战略和未来规划方向上具有契合点，双方商定在储气、管网建设以及天然气及相关产品贸易等方面开展全方位战略合作。
			盘锦市国有资本投资运营集团有限公司	20.00%	
8	辽能中油	控股子公司	辽能天然气	51.00%	清能集团成品油业务由辽能中油开展，汽柴油、润滑油等产品主要从中国石油天然气股份有限公司采购。
			中国石油天然气股份有限公司	49.00%	
9	辽能（辽宁）智慧能源有限公司（以下简称“智慧能源”）	控股子公司	辽能天然气	73.02%	辽能天然气和华夏融盛设立时即为智慧能源的股东，为全面贯彻落实“数字辽宁、智造强省”及辽宁省能源集团十四五发展规划，着力建设数字化运营中心、能耗监测中心、能源和碳交易中心、人才培训中心，加快建设智慧风电、智慧光伏、智慧火电、智慧热力及能耗监测系统示范项目，以科技创新推动企业数字化转型为中心，三方商定在数字能源等核心科技领域开展战略合作。
			华夏融盛	15.87%	
			咏峰（大连）科技有限公司	11.11%	
10	朝阳辽能兴顺风力发电有限公司（以下简称“辽能兴顺”）	合营企业	辽能风电	55.00%	辽能兴顺设立时的股东为辽能投资和协合风电投资有限公司。2013年10月，因辽能投资风电资产重组需要，辽能投资将其所持的辽能兴顺的股权转让给辽能风电；2019年12月，因业务发展需要，协合风电投资有限公司将其所持辽能兴顺的股权转让给北京鑫赢新能源投资有限公司，与辽能风电共同作为辽能兴顺的股东，共同开发建设风力发电项目。
			北京鑫赢新能源投资有限公司	45.00%	
11	阜新巨龙湖风力发电有限公司（以	联营企业	国能东北新能源发展有限公司	60.00%	阜新巨龙湖设立时的股东为辽能投资和协合风电投资有限公司。2012年3月，因辽能投资整合风电资产重组辽能风电的需要，辽

序号	公司名称	公司类型	股东名称	持股比例	合作背景
	下简称“阜新巨龙湖”)		辽能风电	40.00%	能投资以其所持阜新巨龙湖的股权向辽能风电出资，辽能风电成为阜新巨龙湖的股东；2022年3月，国能东北新能源发展有限公司通过受让股权的方式成为阜新巨龙湖的股东，与辽能风电共同作为阜新巨龙湖的股东，共同开发建设风力发电项目。
12	辽宁荟源光伏有限公司（以下简称“辽宁荟源”）	联营企业	营口港务集团有限公司	51.00%	经辽宁省国资委批复，同意合理利用营口港港区屋顶，设立辽宁荟源开发建设分布式光伏项目，阳光电力与营口港务集团有限公司开展合作。
			阳光电力	49.00%	
13	铁岭辽水光伏发电有限责任公司（以下简称“铁岭辽水”）	合营企业	阳光电力	51.00%	经辽宁省国资委批复，同意设立铁岭辽水光伏发电有限责任公司，利用辽宁省柴河水库管理局有限责任公司所拥有的闲置土地建设光伏电站，阳光电力与辽宁省柴河水库管理局有限责任公司开展合作。
			辽宁省柴河水库管理局有限责任公司	49.00%	
14	法库东方风力发电有限公司（以下简称“法库东方”）	联营企业	辽宁东方风力发电有限公司	60.00%	法库地区风资源丰富，具备建设大型风力发电场的天然优势，法库风力发电场最开始由天力风电作为业主负责建设和管理，后吸收辽宁东方风力发电有限公司出资入股，合作运营法库风力发电场。
			天力风电	40.00%	
15	大连东方风力发电有限公司（以下简称“大连东方”）	联营企业	辽宁东方风力发电有限公司	60.00%	根据国家洁净能源发展规划和辽宁省风能发展规划，天力风电与辽宁东方风力发电有限公司出资设立大连东方风力发电有限公司，合作建设和管理东岗风场工程项目等。
			天力风电	40.00%	

经核查，标的公司控股子公司辽能风电的参股股东辽宁能源煤电产业股份有限公司、合营企业铁岭辽水光伏发电有限责任公司的参股股东辽宁省柴河水库管理局有限责任公司为标的公司实际控制人辽宁省国资委控制的企业；标的公司控股子公司辽能中油的参股股东中国石油天然气股份有限公司与辽能中油之间存在交易，根据实质重于形式的原则认定为标的公司的关联方。除前述情况外，截至本补充法律意见书出具之日，标的公司控股子公司、联营或合营企业的其他股东中不存在标的公司的控股股东、实际控制人、董监高及其关联方。

二、认定相关企业为联营或合营企业的原因及合理性

根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》第二条，重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业；根据《企业会计准则第40号——合营安排》第二条，合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（一）各参与方均受到该安排的约束；（二）两个或两个以上的参与方对

该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

标的公司认定相关企业为联营或合营企业的原因及合理性如下：

序号	公司名称	公司类型	股东名称	持股比例	认定为联营或合营企业的原因及合理性
1	辽能兴顺	合营企业	辽能风电	55.00%	朝阳辽能兴顺风力发电有限公司股东会议事规则补充事项规定，股东会会议做出的决议，必须经代表三分之二以上表决权股东通过，辽能风电持股 55%，根据企业会计准则-企业合并准则对控制的定义，辽能风电和北京鑫赢新能源投资有限公司均不能对辽能兴顺形成控制，因此认定为合营企业。
			北京鑫赢新能源投资有限公司	45.00%	
2	阜新巨龙湖	联营企业	国能东北新能源发展有限公司	60.00%	辽能风电持股 40%，根据企业会计准则-长期股权投资准则的定义，投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，因此认定辽能风电能够对阜新巨龙湖施加重大影响，采用权益法核算。
			辽能风电	40.00%	
3	辽宁荟源	联营企业	营口港务集团有限公司	51.00%	阳光电力持股 49%，根据企业会计准则-长期股权投资准则的定义，投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，因此认定阳光电力能够对辽宁荟源施加重大影响，采用权益法核算。
			阳光电力	49.00%	
4	铁岭辽水	合营企业	阳光电力	51.00%	根据铁岭辽水光伏发电有限责任公司章程第二十四、二十五条，股东会会议须代表三分之二以上表决权的股东通过。阳光电力持股 51%，根据企业会计准则-企业合并准则对控制的定义，阳光电力和辽宁省柴河水库管理局有限责任公司均不能对铁岭辽水形成控制，因此认定为合营企业。
			辽宁省柴河水库管理局有限责任公司	49.00%	
5	法库东方	联营企业	辽宁东方风力发电有限公司	60.00%	天力风电持股 40%，根据企业会计准则-长期股权投资准则的定义，投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，因此认定天力风电能够对法库东方施加重大影响，采用权益法核算。
			天力风电	40.00%	
6	大连东方	联营企业	辽宁东方风力发电有限公司	60.00%	天力风电持股 40%，根据企业会计准则-长期股权投资准则的定义，投资方直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，因此认定天力风电能够对大连东方施加重大影响，采用权益法核算。
			天力风电	40.00%	

三、拟转让省城乡燃气控制权的原因、交易价格及目前转让进展情况，控制权转让对本次交易评估的影响；注销辽宁辽能中燃分布式能源有限公司的原因，注销后人员、资产的处理情况

(一) 拟转让省城乡燃气控制权的原因、交易价格及目前转让进展情况，控制权转让对

本次交易评估的影响

1、拟转让省城乡燃气控制权的原因、交易价格及目前转让进展情况

根据标的公司提供的资料和说明，清能集团拟与中交城乡能源有限责任公司（以下简称“中交能源”）合作开发天然气终端市场，由于清能集团未来的发展重点为天然气中上游业务，天然气终端业务交由中交能源主导开展。双方近期就该事项进行多次洽谈协商，拟由对方按照不低于本次评估值对省城乡燃气增资并取得控制权或者清能集团以省城乡燃气股权按照不低于评估价值出资成立由对方控股的项目公司。该项目仍处于合作洽谈阶段，具体的合作方案尚未确定。

2、省城乡燃气控制权转让对本次交易评估的影响

根据金开评估出具的评估报告以及《金开评估回复核查意见》，截至评估基准日，省城乡燃气与中交能源的具体合作方式、转让价格、转让时间等尚未明确。故评估时未考虑股权转让事项对评估的影响，与被评估单位经营现状相匹配。

（二）注销辽宁辽能中燃分布式能源有限公司的原因，注销后人员、资产的处置情况

根据辽宁辽能中燃分布式能源有限公司（以下简称“辽能中燃”）的注销证明文件并经本所律师核查，辽能中燃已于 2022 年 11 月 29 日注销，根据标的公司的说明，辽能中燃注销原因如下：

1、辽能中燃为辽宁省国资委下属五级企业，为深入贯彻落实辽宁省国资委关于压缩管理层级、减少法人户数工作任务，按照辽宁省国资委总体工作部署，经与股东方商议同意注销辽能中燃。

2、辽能中燃设立的目的是为了实施华润万象城分布式能源项目、工业展览馆分布式能源项目等项目，受近年来天然气价格倒挂影响，该等项目无法运营，辽能中燃设立的目的未能实现。

根据标的公司的说明和确认，辽能中燃股东未实际出资，未实际开展业务，也无人员和资产，辽能中燃注销时不涉及人员、资产的处置。

四、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅标的公司相关控股子公司、联营或合营企业的公司章程、工商档案等，了解相关企业的股权结构及公司治理等情况；

2、取得标的公司关于与其他股东情况合作背景的说明；

3、查阅《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》和《企业会计准则第 40 号——合营安排》有关联营企业和合营企业的相关规定；

4、取得标的公司与中交能源合作的《股权转让框架协议书》及标的公司出具的说明，了解标的公司拟转让省城乡燃气控制权的原因、交易价格及目前转让进展情况；

5、取得并查阅金开评估出具的评估报告、《金开评估回复核查意见》，并与评估师沟通省城乡燃气控制权转让对本次交易评估的影响；

6、取得辽能中燃的注销文件和标的公司关于辽能中燃注销的说明，了解标的公司注销辽能中燃的原因，注销后人员、资产的处置情况。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

1、标的公司控股子公司辽能风电的参股股东辽宁能源煤电产业股份有限公司、联营或合营企业铁岭辽水光伏发电有限责任公司的参股股东辽宁省柴河水库管理局有限责任公司为标的公司实际控制人辽宁省国资委控制的企业；标的公司控股子公司辽能中油的参股股东中国石油天然气股份有限公司与辽能中油之间存在交易，根据实质重于形式的原则认定为标的公司的关联方。除前述情况外，标的公司控股子公司、联营或合营企业的其他股东中不存在标的公司的控股股东、实际控制人、董监高及其关联方。

2、截至评估基准日，省城乡燃气与中交能源的具体合作方式、转让价格、转让时间等尚未明确。故评估时未考虑股权转让事项对评估的影响，与被评估单位经营现状相匹配。

3、辽能中燃股东未实际出资，未实际开展业务，也无人员和资产，辽能中燃注销时不涉及人员、资产的处置。

问题18 关于业绩承诺

重组报告书显示，清能集团属于控股型企业，共有包括 7 家一级子公司和 23 家二级子公司，其中 7 家子公司采用收益法评估，其他采用资产基础法评估。本次交易就清能集团整体利润作出业绩承诺。

请公司说明：采用收益法评估子公司未单独进行业绩承诺的原因及合规性。

请律师核查并发表明确意见。

问询回复：

一、采用收益法评估子公司未单独进行业绩承诺的原因及合规性

上市公司已于2023年6月8日召开董事会审议通过《<盈利预测补偿协议>之补充协议》（以下简称“《补充协议》”），《补充协议》约定：

“如本次交易于2023年12月31日前实施完毕，交易对方作为本次交易的补偿义务人，承诺标的公司2023年度、2024年度、2025年度净利润分别不低于10,203.36万元、13,428.84万元和13,881.76万元。如本次交易未能在2023年12月31日前实施完毕，则业绩承诺期相应顺延，即本次交易实施完毕的当年及此后连续两个会计年度，交易对方作为本次交易的补偿义务人，承诺标的公司2024年度、2025年度、2026年度净利润分别不低于13,428.84万元、13,881.76万元和13,298.40万元（“标的资产承诺净利润数”）。

如本次交易于2023年12月31日前实施完毕，交易对方作为本次交易的补偿义务人，承诺收益法子公司2023年度、2024年度、2025年度的合计净利润分别不低于10,826.75万元、13,756.32万元和14,167.94万元。如本次交易未能在2023年12月31日前实施完毕，则业绩承诺期相应顺延，即本次交易实施完毕的当年及此后连续两个会计年度，交易对方作为本次交易的补偿义务人，承诺收益法子公司2024年度、2025年度、2026年度的合计净利润分别不低于13,756.32万元、14,167.94万元和13,483.34万元（“收益法评估资产承诺净利润数”）。”

结合《补充协议》的约定，交易对方各方将根据届时专项审核报告确定的上述标的资产承诺当期应补偿金额或收益法评估资产承诺当期应补偿金额（孰高值）按照《补充协议》的约定履行相应业绩承诺补偿义务。

截至本补充法律意见书出具日，交易对方辽能投资、港华投资、华夏融盛、内蒙古建胜者、沈阳翰持、吉林中源、大连中燃已完成《补充协议》的签署，根据海通新能源的说明，其正在履行签署《补充协议》的审议程序。

综上，《补充协议》完成签署后，交易对方将针对收益法评估子公司单独进行业绩承诺，符合《重组管理办法》《监管规则适用指引——上市类第1号》的相关规定。

二、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅金开评估出具的资产评估报告；
- 2、查阅盈利预测补偿协议、盈利预测补偿协议之补充协议。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

《补充协议》完成签署后，交易对方将针对收益法评估子公司单独进行业绩承诺，符合《重组管理办法》《监管规则适用指引——上市类第1号》的相关规定。

问题19 关于其他问题

问题19.1

19.1 请公司说明：（1）海通新能源行使上市公司股东权利的决策机制，与辽能投资、辽能产控是否存在一致行动关系；（2）辽能中油《危险化学品经营许可证》的续期申请最新进展，续期是否存在障碍；（3）结合人员数量等，分析职工薪酬变动的原因及合理性。

请律师核查（1）（2）并发表明确意见，请会计师核查（3）并发表明确意见。

问询回复：

一、海通新能源行使上市公司股东权利的决策机制，与辽能投资、辽能产控是否存在一致行动关系

（一）海通新能源行使上市公司股东权利的决策机制

本次交易前，海通新能源行使标的公司股东权利的决策机制依据海通新能源的公司章程和《辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司与海通新能源股权投资管理有限公司之基金管理协议》（以下简称“《基金管理协议》”）的约定执行。

根据《基金管理协议》，海通新能源委托海通新能源股权投资管理有限公司（现用名“海通新能源私募股权投资管理有限公司”，以下简称“基金管理人”）作为专业管理者对海通新能源的日常运作和投资事宜进行管理，基金管理人设立海通新能源投委会，负责评审海通新能源的投资项目、相应的投资方案及评审项目的退出方案等。

根据海通新能源《公司章程》和《基金管理协议》的约定，公司投资决策按以下方式进行：（一）公司在单一项目中单笔投资额不超过 7,000 万元的投资，授权基金管理人设立的海通新能源投资决策委员会审议决策；（二）公司在单一项目中单笔投资额超过 7,000 万元

的投资，由基金管理人报公司董事会审议批准。该等 7,000 万元的投资权限可由基金管理人提议并经公司董事会批准而变更。因此，海通新能源的对外投资需经海通新能源投委会或者海通新能源董事会批准。

1、海通新能源投委会的决策机制

根据《基金管理协议》，海通新能源投委会的会议应由全体成员投赞成票方能通过。投委会应就投资项目的预选与立项、调查与评估、交易谈判、投资决策及实施、投资项目的管理、投资项目的变现等制定程序和议事规则，报基金管理人董事会批准后实施。根据基金管理人《投资决策委员会议事规则》，投资项目立项评审、现金管理类项目的投资，须经投委会会议以三分之二以上票数表决通过；项目的投资决策评审及投资退出评审，须经投委会会议以全部票数表决通过。

根据基金管理人提供的资料，海通新能源投委会共 5 名成员，其中 3 名系由海通证券任命的基金管理人的董事或高管兼任，1 名由基金管理人的风控负责人兼任，1 名系由海通新能源股东辽能投资指派。

2、董事会的决策机制

根据海通新能源《公司章程》第四十五条的约定，召开董事会会议的法定人数应不少于董事会人数的三分之二并应包括由海通开元投资有限公司（以下简称“海通开元”）和辽能投资各自提名的至少一名董事。董事会表决实行董事一人一票。董事会的决议须由出席会议的董事三分之二以上通过，其中应包括由海通开元和辽能投资各自提名的一位董事。

根据海通新能源《公司章程》的约定，海通新能源董事会设 3 名董事，其中海通开元提名 2 名董事，辽能投资提名 1 名董事。董事会设董事长一名，由海通开元提名的 1 名董事担任，设副董事长 1 名，由辽能投资提名的 1 名董事担任。

（二）海通新能源与辽能投资、辽能产控是否存在一致行动关系

根据海通新能源、辽能投资、辽能产控的确认，本次交易前，海通新能源与辽能投资、辽能产控的内部决策机构和决策机制相互独立，不存在一致行动关系；本次交易完成后，海通新能源与辽能投资、辽能产控均为上市公司股东，海通新能源与辽能投资、辽能产控行使上市公司股东权利时将独立自主作出决策，亦不存在一致行动关系。

二、辽能中油《危险化学品经营许可证》的续期申请最新进展，续期是否存在障碍

根据清能集团提供的文件，辽宁辽能中油能源有限公司（以下简称“辽能中油”）的《危险化学品经营许可证》的有效期限为 2020 年 4 月 8 日至 2023 年 4 月 7 日；在前述经营许

可证到期前，辽能中油向沈阳市和平区行政审批局提交了《关于重新办理<危险化学品经营许可证>的申请》，对《危险化学品经营许可证》进行续期。

2023年4月7日，辽宁省应急管理厅出具了《关于对中国石化辽宁石油分公司办理危险化学品经营许可证意见的函》，明确，“为进一步优化危险化学品仓储资源配置，确保全省成品油供应，在国家出台新的规定之前，中国石化辽宁石油分公司及其下设地市级分公司，可依托周边一地市分公司的油库，作为自有储存设施，申请办理危险化学品经营许可证”，一定程度上明确了有仓储的《危险化学品经营许可证》的审批原则；辽能中油考虑到政府政策情况以及实际经营需要，决定将石油贸易的经营方式由“批发（无储存）”调整为“批发（有储存）”，并于2023年5月相应撤回原经营方式为“批发（无储存）”的《危险化学品经营许可证》的续期申请，开始筹备向沈阳市行政审批局申请换发经营方式为“批发（有储存）”的《危险化学品经营许可证》的事宜。

根据《危险化学品经营许可证管理办法》第六条和第八条所规定的《危险化学品经营许可证》的申请条件以及清能集团提供的文件，辽能中油部分符合《危险化学品经营许可证管理办法》规定的条件，具体如下：

序号	《危险化学品经营许可证管理办法》规定的条件要求		辽能中油是否符合左述条件要求
1	经营和储存场所、设施、建筑物符合《建筑设计防火规范》（GB50016）、《石油化工企业设计防火规范》（GB50160）、《汽车加油加气站设计与施工规范》（GB50156）、《石油库设计规范》（GB50074）等相关国家标准、行业标准的规定。	有储存、无储存的情况均适用	涉及储存场所的情况，辽能中油将积极满足相关条件，并根据主管部门的要求相应递交申请材料
2	企业主要负责人和安全生产管理人员具备与本企业危险化学品经营活动相适应的安全生产知识和管理能力，经专门的安全生产培训和安全生产监督管理部门考核合格，取得相应安全资格证书；特种作业人员经专门的安全作业培训，取得特种作业操作证书；其他从业人员依照有关规定经安全生产教育和专业技术培训合格。		是
3	有健全的安全生产规章制度和岗位操作规程。		是
4	有符合国家规定的危险化学品事故应急预案，并配备必要的应急救援器材、设备。		是

序号	《危险化学品经营许可证管理办法》规定的条件要求	辽能中油是否符合左述条件要求
5	新设立的专门从事危险化学品仓储经营的，其储存设施建立在地方人民政府规划的用于危险化学品储存的专门区域内。	仅适用于有储存的情况
6	储存设施与相关场所、设施、区域的距离符合有关法律、法规、规章和标准的规定。	
7	依照有关规定进行安全评价，安全评价报告符合《危险化学品经营企业安全评价细则》的要求。	
8	专职安全生产管理人员具备国民教育化工化学类或者安全工程类中等职业教育以上学历，或者化工化学类中级以上专业技术职称，或者危险物品安全类注册安全工程师资格。	
9	符合《危险化学品安全管理条例》《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》《常用危险化学品贮存通则》（GB15603）的相关规定。	
		辽能中油将积极满足相关条件，并根据主管部门的要求相应递交申请材料

截至本补充法律意见书出具日，辽能中油实际开展的业务包括汽油、柴油和润滑油销售业务，其中，需要持有《危险化学品经营许可证》方可开展的业务为汽油、柴油销售业务。原《危险化学品经营许可证》到期后，辽能中油仅实际开展润滑油销售业务，未实际开展汽油、柴油销售业务，因此不存在超出经营资质开展业务经营的情况。

根据辽能中油提供的文件及说明，截至本补充法律意见书出具日，辽能中油正在积极筹备《危险化学品经营许可证》（有仓储）的换证事宜，包括和有关单位沟通油库租赁的相关事项等；目前主管部门正在研判《危险化学品经营许可证》（有仓储）的具体取得条件，待具体取得条件确定后，辽能中油将对照相关条件并按照主管部门的要求提交申请材料，争取尽快取得新的许可证。

三、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

- 1、取得海通新能源的公司章程、《辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司与海通新能源股权投资管理有限公司之基金管理协议》等，了解海通新能源的内部决策机制；
- 2、取得海通新能源、辽能投资、辽能产控关于其相互之间不存在一致行动关系的确认；
- 3、本所律师针对辽能中油《危险化学品经营许可证》续期的相关事项执行了如下核查程序：

(1) 取得并查阅辽能中油出具的关于《危险化学品经营许可证》换证相关事宜的情况说明；

(2) 取得并查阅辽能中油申请《危险化学品经营许可证》续期的相关申请材料以及辽宁省应急管理厅出具的《关于对中国石化辽宁石油分公司办理危险化学品经营许可证意见的函》；

(3) 向辽能中油相关负责人了解辽能中油《危险化学品经营许可证》的续期以及换证相关事项；

(4) 查阅《危险化学品经营许可证管理办法(2015 修正)》的相关规则要求；

(5) 查阅辽宁政务服务网公示的沈阳市关于《危险化学品经营许可证》核发的资料要求等。

(二) 核查意见

经核查，本所律师认为：

1、海通新能源行使上市公司股东权利的决策过程中，与辽能投资、辽能产控之间不存在一致行动关系；

2、截至本补充法律意见书出具日，辽能中油正在积极筹备《危险化学品经营许可证》（有仓储）的换证事宜，包括和有关单位沟通油库租赁的相关事项等；目前主管部门正在研判《危险化学品经营许可证》（有仓储）的具体取得条件，待具体取得条件确定后，辽能中油将对照相关条件并按照主管部门的要求提交申请材料，争取尽快取得新的许可证。

问题19.2

19.2 请公司进一步核查并完善重组报告书的披露，包括但不限于：（1）标的公司及下属公司注册资本的认缴及实缴情况；若存在未实缴的，未实缴出资的原因，相关公司的实际生产经营情况；（2）上市公司与标的公司协同效应的体现；（3）结合国家新能源发电相关监管规定，具体发电项目从规划到并网发电过程中涉及发改委、能源、环保、土地管理等部门主要审批或备案节点，发电项目设备采购、工程建设、运维模式等，修改完善重组报告书“主要业务模式”章节内容。

请律师核查（1）并发表明确意见。

问询回复：

一、标的公司及下属公司注册资本的认缴及实缴情况；若存在未实缴的，未实缴出资的原因，相关公司的实际生产经营情况

（一）标的公司及下属公司注册资本的认缴及实缴情况

根据标的公司及其下属企业的公司章程及其提供的股东实缴出资凭证，截至本补充法律意见书出具之日，标的公司及其下属公司注册资本的认缴及实缴情况如下：

序号	公司名称	股东名称	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例	是否实缴 完毕
1	清能集团	辽能投资	115,316.8620	115,316.8620	83.657%	是
		港华投资	6,461.6258	6,461.6258	4.688%	是
		海通新能源	6,030.8473	6,030.8473	4.375%	是
		华夏融盛	2,817.4858	2,817.4858	2.044%	是
		内蒙古建胜者	2,584.6503	2,584.6503	1.875%	是
		沈阳翰持	1,886.2158	1,886.2158	1.368%	是
		吉林中焜	1,723.1037	1,723.1037	1.250%	是
		大连中燃	1,024.8139	1,024.8139	0.743%	是
2	辽宁省辽能天然气管网有限责任公司	清能集团	100,000.00	0	100.00%	否
3	阳光电力	清能集团	25,000.00	14,842.74	100.00%	否
4	辽能天然气	清能集团	20,000.00	14,750.00	100.00%	否
5	天力风电	清能集团	3,800.00	3,800.00	100.00%	是
6	省城乡燃气	清能集团	7,000.00	7,000.00	70.00%	是
		沈阳翰持	3,000.00	3,000.00	30.00%	是
7	辽能风电	清能集团	70,000.00	70,000.00	70.00%	是
		辽宁能源煤电产业股份有限公司	30,000.00	30,000.00	30.00%	是
8	辽能（丹东）天然气管道有限责任公司	清能集团	15,600.00	0	65.00%	否
		国能安储（北京）石油化工有限公司	4,800.00	0	20.00%	否
		丹东市城市建设与文化旅游集团有限责任公司	2,400.00	0	10.00%	否

序号	公司名称	股东名称	认缴注册资本 (万元)	实缴注册资本 (万元)	持股比例	是否实缴完毕
		辽宁省乾源能源开发有限公司	1,200.00	0	5.00%	否
9	彰武辽能	阳光电力	3,605.00	3,605.00	100.00%	是
10	北票光伏	阳光电力	6,052.00	6,052.00	100.00%	是
11	辽宁环渤海天然气投资有限责任公司	辽能天然气	8,000.00	0	80.00%	否
		盘锦市国有资本投资运营集团有限公司	2,000.00	0	20.00%	否
12	辽能(辽宁)智慧能源有限公司	辽能天然气	460.00	460.00	73.02%	是
		华夏融盛投资有限公司	100.00	100.00	15.87%	是
		咏峰(大连)科技有限公司	70.00	70.00	11.11%	是
13	辽宁辽能中油能源有限公司	辽能天然气	1,020.00	1,020.00	51.00%	是
		中国石油天然气股份有限公司	980.00	980.00	49.00%	是
14	海城燃气	省城乡燃气	5,000.00	5,000.00	100.00%	是
15	北镇燃气	省城乡燃气	3,000.00	2,000.00	100.00%	否
16	辽能南票	辽能风电	47,000.00	14,700.00	100.00%	否
17	辽能康平	辽能风电	46,000.00	18,900.00	100.00%	否
18	义成功风电	辽能风电	8,000.00	8,000.00	100.00%	是
19	开原辽能	辽能风电	21,452.00	21,452.00	100.00%	是
20	昌图协鑫	辽能风电	1861.17 万美元	1861.17 万美元	75.00%	是
		中国风电昌图风力发电有限公司	620.73 万美元	620.73 万美元	25.00%	是
21	阜新泰合	辽能风电	21,000.00	21,000.00	70.00%	是
		北京鑫赢新能源投资有限公司	9,000.00	9,000.00	30.00%	是
22	朝阳协合万家	辽能风电	11,340.00	11,340.00	70.00%	是
		天津协合风电投资有限公司	4,860.00	4,860.00	30.00%	是

(二) 若存在未实缴的, 未实缴出资的原因, 相关公司的实际生产经营情况

根据标的公司及其下属企业的公司章程及其说明, 标的公司及其下属公司中未实缴出资的原因及相关公司的实际生产经营情况如下:

序号	公司名称	章程约定的认缴出资时间	未实缴原因	实际经营情况
----	------	-------------	-------	--------

序号	公司名称	章程约定的认缴出资时间	未实缴原因	实际经营情况
1	辽宁省辽能天然气管网有限责任公司	2050.12.16	公司将引入多家企业共同开展省级长输管道建设，目前其他企业尚未入股。	尚未开展经营活动。
2	阳光电力	2025.12.31	未到出资认缴时限，不存在资金短缺问题。	开展光伏发电项目。
3	辽能天然气	2024.12.31	未到出资认缴时限，不存在资金短缺问题。	天然气业务处于洽谈论证阶段，尚未开展经营活动。
4	辽能（丹东）天然气管道有限责任公司	2040.10.20	公司注册成立且丹东天然气管道项目完成省发改委核准后 7 个工作日内向公司在银行开设的账户存入至应缴出资额的 50%；丹东天然气管道项目开工前向公司在银行开设的账户存入至应缴出资额的 100%，完成出资义务。目前该项目尚未取得发改委核准。	处于洽谈论证阶段，尚未开展经营活动。
5	辽宁环渤海天然气投资有限责任公司	2038.07.09	天然气业务处于洽谈论证阶段，因此股东暂未实缴出资。	处于洽谈论证阶段，尚未开展经营活动。
6	北镇燃气	未约定	北镇公司主要建设北镇至阜新天然气高压管道及北镇下属 17 个乡镇城镇燃气，目前已缴注册资金目前满足需求。	处于洽谈论证阶段，尚未实际开展业务。
7	辽能南票	2025.12.31	根据项目进展逐步配比实缴资本金，生产经营状况良好，不存在资金短缺问题。	正在进行风电项目建设。
8	辽能康平	2039.12.31	根据项目进展逐步配比实缴资本金，生产经营状况良好，不存在资金短缺问题。	正在进行风电项目建设。

二、核查程序、核查意见

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

- 1、取得标的公司及其下属企业的股东实缴出资凭证，了解标的公司及其下属企业的注册资本实缴情况；
- 2、取得标的公司及其下属企业的公司章程，了解其公司章程约定的注册资本实缴出资时间；
- 3、取得标的公司关于标的公司及其下属公司中未实缴出资的原因及相关公司的实际生产经营情况的说明。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：

标的公司及下属公司中，存在 8 家公司注册资本尚未实缴完毕；该等主体公司章程约定的实缴出资时间尚未届至，尚未实缴出资均存在合理理由，不会对标的公司及下属公司的生产经营造成不利影响。

本补充法律意见书一式三份，经本所律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市君合律师事务所关于辽宁能源煤电产业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的补充法律意见书（二）》的签字页）

北京市君合律师事务所

律师事务所负责人：_____

华晓军 律师

经办律师：_____

李 智 律师

经办律师：_____

马 锐 律师

年 月 日