

KING&WOOD
MALLESONS
金杜律师事务所

北京市朝阳区东三环中路7号
北京财富中心写字楼A座40层 邮编100020

40th Floor, Office Tower A, Beijing Fortune Plaza
7 Dongsanhuan Zhonglu, Chaoyang District
Beijing, 100020, China

T +86 10 5878 5588

F +86 10 5878 5566

www.kwm.com

北京市金杜律师事务所

关于

宁波海运股份有限公司

发行股份购买资产暨关联交易

之

法律意见书

二零一八年七月

目 录

引 言.....	3
释 义.....	5
正 文.....	8
一、 本次交易方案	8
二、 本次交易各方的主体资格	13
三、 本次交易涉及的重大协议	22
四、 本次交易的批准和授权.....	22
五、 本次交易的标的资产	23
六、 关联交易及同业竞争	51
七、 信息披露	53
八、 本次交易涉及的债权债务处理.....	53
九、 本次交易的实质条件	53
十、 本次交易的自查人员在自查期间买卖股票的情况	57
十一、 本次交易的证券服务机构.....	80
十二、 结论.....	81

引 言

致：宁波海运股份有限公司

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法（2016年修订）》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则（2018年修订）》、《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（2017年修订）》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（以下简称“《证券法律业务管理办法》”）、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》（以下简称“《证券法律业务执业规则》”）等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件（以下简称“法律法规”）的有关规定，北京市金杜律师事务所（以下简称“金杜”或“本所”）受宁波海运股份有限公司（以下简称“宁波海运”或“上市公司”）委托，作为专项法律顾问，就宁波海运发行股份购买资产暨关联交易（以下简称“本次交易”）所涉及的有关事项，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及经办律师根据中华人民共和国（以下简称“中国”，为出具本法律意见书目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）现行的法律法规之规定，并按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，查阅了为出具本法律意见书所必须查阅的文件，包括相关各方提供的有关政府部门的批准文件、有关记录、资料、证明，并就本次交易有关事项向相关各方做了必要的核查。

本所依据本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实和中国现行法律法规及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所的有关规定发表法律意见。

本所仅就与本次交易有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计及资产评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关审计报告和资产评估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。

本法律意见书的出具已得到本次交易相关各方的如下保证：

1. 其已向本所提供为出具本法律意见书所要求其提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明；

2. 其提供给本所的文件和材料是真实的、准确的、完整的、有效的，并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，且文件材料为副本或复印件的，其均与正本或原件一致。

对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、交易各方或其他有关机构出具的证明文件出具法律意见。

本所同意将本法律意见书作为本次交易必备的法律文件，随其他申报材料一起提交中国证监会审核，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供宁波海运为本次交易之目的使用，不得用作任何其他目的。

本所同意宁波海运在其为本次交易所制作的相关文件中按照中国证监会的审核要求引用本法律意见书的相关内容，但其作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本所有权对上述相关文件的相关内容再次审阅并确认。

本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》、《证券法律业务管理办法》及《证券法律业务执业规则》的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次交易相关各方提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

金杜/本所	指	北京市金杜律师事务所
宁波海运/上市公司	指	宁波海运股份有限公司（股票代码 600798）
浙能集团	指	浙江省能源集团有限公司
煤运投资	指	浙江浙能煤运投资有限责任公司
海运集团	指	宁波海运集团有限公司
富兴海运	指	浙江富兴海运有限公司
浙能通利	指	浙江浙能通利航运有限公司
江海运输	指	宁波江海运输有限公司
标的资产	指	浙能集团持有的富兴海运 51%股权、煤运投资持有的浙能通利 60%股权和海运集团持有的江海运输 77%股权
交易对方/发行股份购买资产交易对方	指	浙能集团、煤运投资和海运集团
发行股份购买资产	指	宁波海运向浙能集团、煤运投资和海运集团非公开发行人民币普通股（A股）股份以购买标的资产，并将非公开发行的股份登记至浙能集团、煤运投资和海运集团在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立的证券账户
本次交易	指	本次发行股份购买资产暨关联交易
《重组报告书（草案）》	指	《宁波海运股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》
《发行股份购买资产协议》	指	宁波海运与交易对方于 2018 年 4 月 17 日签署的《发行股份购买资产协议》
《发行股份购买资产协议之补充协议》	指	宁波海运与交易对方于 2018 年 7 月 27 日签署的《发行股份购买资产协议之补充协议》
《盈利预测补偿协议》	指	宁波海运与交易对方于 2018 年 7 月 27 日签署的《盈利预测补偿协议》
发行股份购买资产定价基准日	指	宁波海运首次审议并同意本次交易方案的董事会决议公告日（即第七届董事会第十七次会议决议公告日）

评估基准日	指	2017年12月31日
资产交割日	指	《发行股份购买资产协议》全部条款生效且本次交易可实施后，双方签署《标的资产交割确认书》之日
过渡期间	指	自评估基准日起至资产交割日止的期间
交割审计基准日	指	资产交割日所在月份前一个月最后一日
损益归属期间	指	自评估基准日（不包括评估基准日当日）起至交割审计基准日（包括当日）止的期间
报告期/最近两年及一期	指	2016年、2017年和2018年1-5月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法（2013年修正）》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法（2014年修订）》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2016年修订）》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2018年修订）》
《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（2017年修订）》
《审计报告》	指	大华审计于2018年7月13日出具的大华审字[2018]009560号《浙江富兴海运有限公司审计报告》、大华审字[2018]009559号《浙江浙能通利航运有限公司审计报告》、大华审字[2018]009558号《宁波江海运输有限公司审计报告》
《审阅报告》	指	大华审计于2018年7月16日出具的大华审字[2018]009564号《宁波海运股份有限公司备考审阅报告》
《评估报告》	指	万邦评估于2018年5月18日出具的万邦评报[2018]65号《宁波海运股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的浙江富兴海运有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告》、万邦评报[2018]66号《宁波海运股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的浙江浙能通利航运有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告》和万邦评报[2018]64号《宁波海运股份有限公司拟发行股份购买资产涉及的宁波江海运输有限公司股东全部权益评估项目资产评估报告》
《公司章程》	指	《宁波海运股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

上交所	指	上海证券交易所
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
中金公司/独立财务顾问	指	中国国际金融股份有限公司
大华审计	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
万邦评估	指	万邦资产评估有限公司
A 股	指	境内上市人民币普通股
股票	指	人民币普通股股票即 A 股
工作日	指	除星期六、星期日和法律规定或中国境内商业银行暂停营业的其他日期之外的任何一天
元、万元	指	中国法定货币人民币元、人民币万元

正文

一、本次交易方案

根据宁波海运第七届董事会第十七次会议决议、第八届董事会第二次会议决议、《重组报告书（草案）》、宁波海运与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议之补充协议》、《盈利预测补偿协议》等相关文件资料，本次交易的具体方案如下：

（一）本次交易整体方案

宁波海运拟向浙能集团发行股份购买其持有的富兴海运 51%股权；拟向煤运投资发行股份购买其持有的浙能通利 60%股权；拟向海运集团发行股份购买其持有的江海运输 77%股权。

本次交易完成后，宁波海运将持有富兴海运 51%股权、浙能通利 60%股权和江海运输 77%股权。

（二）本次交易具体方案

1. 标的资产

本次发行股份购买资产的标的资产为富兴海运 51%股权、浙能通利 60%股权和江海运输 77%股权。

2. 标的资产的定价依据

标的资产的定价原则：以具有证券期货从业资格的评估机构对标的资产截至评估基准日的价值进行评估而出具的，并经浙江省国资委备案的评估报告确认的评估值为定价参考依据。

根据《评估报告》，截至 2017 年 12 月 31 日，标的资产的评估价值为 82,638.04 万元，其中，浙能集团持有的富兴海运 51%股权的评估价值为 72,922.35 万元；煤运投资持有的浙能通利 60%股权的评估价值为 4,851.60 万元；海运集团持有的江海运输 77%股权的评估价值为 4,864.09 万元。

2018年5月11日，富兴海运2018年第一次股东会审议通过《2017年度利润分配方案》，按可分配利润的20%向全体股东分配红利4,936.00万元。

2018年5月16日，江海运输2017年度股东会审议通过《关于2017年度利润分配的决议》，按2017年初未分配利润的约8%向全体股东分配红利240.00万元。

综合考虑评估值和富兴海运、江海运输的利润分配方案后，经各方协商确认，本次标的资产的交易价格确定为79,935.88万元，其中，浙能集团持有的富兴海运51%股权的交易价格为70,404.99万元；煤运投资持有的浙能通利60%股权的交易价格为4,851.60万元；海运集团持有的江海运输77%股权的交易价格为4,679.29万元。

3. 发行股份的种类和面值

本次发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

4. 发行方式

本次发行的发行方式为向特定对象非公开发行。

5. 发行对象和认购方式

本次发行的发行对象为浙能集团、煤运投资和海运集团。

6. 发行股份的定价依据

本次发行股份购买资产的发行价格以审议本次交易事项的宁波海运第七届董事会第十七次会议决议公告日为定价基准日，发行价格为定价基准日前20个交易日宁波海运股票交易均价的90%，即为4.60元/股。

定价基准日前20个交易日宁波海运股票交易均价=定价基准日前20个交易日宁波海运股票交易总额÷定价基准日前20个交易日宁波海运股票交易总量。

2018年4月26日，上市公司2017年年度股东大会审议通过《关于公司2017年度利润分配的预案》，以宁波海运现有总股本1,030,850,948股为基数，

向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），并已于 2018 年 5 月 23 日实施完毕。考虑前述利润分配除权除息因素后，本次发行价格调整为 4.55 元/股。

本次发行完成前，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行股份购买资产的发行价格将进行相应调整。

7. 发行股份的数量

本次发行股份购买资产中向交易对方发行的股份数量根据以下方式计算：
本次发行的股份数量=标的资产交易价格÷本次发行的发行价格。

宁波海运本次发行股份购买资产中拟向交易对方共计发行 175,683,253 股股份，其中拟向浙能集团发行 154,736,242 股股份，拟向煤运投资发行 10,662,857 股股份，拟向海运集团发行 10,284,154 股股份。

最终的发行数量以中国证监会核准的数量为准。本次发行完成前，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行数量将进行相应调整。

8. 滚存未分配利润安排

本次发行完成后，宁波海运本次发行前滚存的未分配利润将由宁波海运的新老股东共享。

9. 股份锁定期安排

浙能集团、煤运投资和海运集团通过本次发行获得的上市公司股份，自该等股份上市之日起至 36 个月届满之日前不得转让。

海运集团在本次交易前已经持有的上市公司股份，自交易对方在本次交易中认购的上市公司股份上市之日起 12 个月内不转让。

本次发行股份购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或本次发行股份购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，交易对方持有的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。

交易对方持有的上市公司股份的锁定期与中国证监会、上交所最新的监管

意见不相符的，将根据中国证监会、上交所最新的监管意见进行相应调整。锁定期内，就所持股份对应的因上市公司送股、转增股份等原因增持的股份，亦应遵守上述规定。

10. 损益安排

宁波海运与交易对方签署《标的资产交割确认书》之日为资产交割日。资产交割日所在月份前一个月最后一日为标的资产交割的交割审计基准日。评估基准日（不包括评估基准日当日）起至交割审计基准日（包括当日）止期间为损益归属期间。

标的资产于损益归属期间产生的收益由上市公司享有，亏损由交易对方承担，并以现金方式补足。

11. 盈利承诺及补偿安排

根据宁波海运与交易对方签署的《盈利预测补偿协议》，本次交易的盈利预测补偿期间为本次交易实施完毕（标的资产过户登记完成）后连续三个会计年度（含本次交易实施完毕当年度），即如本次交易在 2018 年实施完毕，则盈利预测补偿期间为 2018 年、2019 年、2020 年，如本次交易无法在 2018 年度内完成，则延长盈利预测补偿期至 2021 年。

浙能集团承诺富兴海运在 2018 年度、2019 年度、2020 年度扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 10,635.8907 万元、11,431.8286 万元、12,909.6773 万元。若本次交易无法在 2018 年度内完成，则延长盈利预测补偿期至 2021 年，浙能集团承诺富兴海运在 2021 年度扣除非经常性损益后的净利润不低于 12,920.5306 万元。

煤运投资承诺浙能通利在 2018 年度、2019 年度、2020 年度扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 591.5016 万元、806.8025 万元、514.1493 万元。若本次交易无法在 2018 年度内完成，则延长盈利预测补偿期至 2021 年，煤运投资承诺浙能通利在 2021 年度扣除非经常性损益后的净利润不低于 489.6871 万元。

海运集团承诺江海运输在 2018 年度、2019 年度、2020 年度扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 719.6368 万元、663.7997 万元、613.3597 万元。若本次交易无法在 2018 年度内完成，则延长盈利预测补偿期至 2021 年，海运集团承诺江海运输在 2021 年度扣除非经常性损益后的净利润不低于 586.4997

万元。

盈利承诺补偿期间，标的资产在任一期间实际扣非净利润未能达到承诺扣非净利润，差额部分由交易对方以股份或现金方式进行补偿，交易对方进行补偿时，应首先以其因本次交易获得的上市公司股份进行补偿，交易对方获得股份不足以补偿的部分以现金方式进行补偿。

在盈利预测补偿期间届满且交易对方已按约定履行补偿义务（如有）后，上市公司应聘请审计机构对标的资产进行减值测试，并在公告专项审计报告后30日内出具减值测试结果。如标的资产期末减值额 > 盈利预测补偿期间内已补偿股份总数×股份发行价格+盈利预测补偿期间内已补偿现金金额，则交易对方将另行补偿。

12. 上市地点

本次发行的股份在上交所上市交易。

13. 决议有效期

本次发行股份购买资产的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。如果公司已于该有效期内取得中国证监会对本次发行的核准文件，则有效期自动延长至本次交易完成日。

(三) 本次交易不构成重大资产重组

根据标的资产财务数据及评估作价情况，与宁波海运2017年度相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	宁波海运	标的资产（合计）	占比（%）
资产总额与交易金额孰高	624,101.19	115,187.60	18.46
净资产额与交易金额孰高	283,060.80	85,985.12	30.38
营业收入	158,724.00	55,634.21	35.05

注1：宁波海运的2017年末资产总额、2017年末资产净额及2017年营业收入取自其经审计的2017年度财务报表数据，标的资产的2017年末资产总额、2017年末资产净额及2017年营业收入取自经审计的各标的公司财务报表数据；

注2：标的资产资产总额（经审计）合计115,187.60万元，标的资产的交易金额按评估值以及标的公司基准日后的分红情况确定为79,935.88万元，资产总额金额较高，用于与宁波海运的资产总额进行比较；

注 3: 标的资产资产净额（经审计）合计 85,985.12 万元，标的资产的交易金额按评估值以及标的公司基准日后的分红情况确定为 79,935.88 万元，资产净额金额较高，用于与宁波海运的净资产额进行比较。

据计算，标的资产的资产总额、资产净额、营业收入三项指标均未达到宁波海运最近一个会计年度经审计的合并报表对应财务指标的 50%，根据《重组管理办法》第十二条的规定，本次交易不构成重大资产重组。本次交易涉及发行股份购买资产，需提交中国证监会审核。

(四) 本次交易不构成借壳上市

根据《重组报告书（草案）》，本次交易前后，上市公司的控股股东均为海运集团，上市公司实际控制人均为浙能集团，本次交易不会导致上市公司控制权变更，此外，自 2013 年 4 月 6 日宁波海运实际控制人变更为浙能集团，宁波海运的控制权变更已超过 60 个月，因此，上市公司最近 60 个月内控制权未发生变更，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市。

综上，本所认为，本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等相关法律、法规和规范性文件及宁波海运公司章程的规定。

二、 本次交易各方的主体资格

(一) 宁波海运的主体资格

在本次交易中，宁波海运为标的资产的购买方及新增股份的发行方。

1. 宁波海运的基本情况

(1) 宁波海运是一家依据中国法律注册成立的股份有限公司，其股票于 1997 年 4 月在上交所上市，根据宁波海运持有的统一社会信用代码为 91330200254106251R 的《营业执照》等资料并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，截至本法律意见书出具之日，宁波海运基本情况如下：

公司名称	宁波海运股份有限公司
住所	宁波市江北区北岸财富中心 1 幢
法定代表人	胡敏
注册资本	103,085.09 万元
公司类型	其他股份有限公司（上市）
经营范围	国内沿海及长江中下游普通货船、成品油船运输；国际船舶普

	通货物运输；沿海液化气体船、普通货船海务、机务管理和安全与防污染管理；货物中转、联运、仓储，揽货、订舱、租船；国内水路货物运输代理；交通基础设施、交通附设服务设施的投资；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；代理海船船员办理申请培训、考试、申领证书（海员证和外国船员证书除外）等有关手续，代理船员用人单位管理海船船员事务，为国内航行海船提供配员等相关活动。
成立日期	1997年4月18日
经营期限	2002年2月14日至2027年4月17日止

(2) 根据《宁波海运股份有限公司2018年第一季度报告》，截至2018年3月31日，宁波海运前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	股份性质
1	海运集团	365,062,214	35.41	流通股
2	浙江华云清洁能源有限公司	44,346,072	4.30	流通股
3	宁波保税区路远投资有限公司	26,700,003	2.59	流通股
4	天津港(集团)有限公司	15,000,000	1.46	流通股
5	宁波江北富搏企业管理咨询公司	7,268,288	0.71	流通股
6	傅湘涛	3,581,700	0.35	流通股
7	浙江博鸿投资顾问有限公司	3,090,000	0.30	流通股
8	董健	2,694,500	0.26	流通股
9	宁波交通投资控股有限公司	2,606,631	0.25	流通股
10	孙秀英	2,222,300	0.22	流通股

2. 宁波海运的设立及股本变更

(1) 1997年，设立改制及上市

1996年12月30日，经宁波市人民政府《关于同意设立宁波海运股份有限公司（筹）的批复》（甬政发[1996]289号）批准，以宁波海运总公司所属的货轮运输分公司为基础，联合宁波海运集团总公司、浙江省电力燃料总公司、中国政通实业总公司内蒙古煤矿、宁波市交通投资开发公司和宁波经济技术开发区顺风贸易公司，通过改建，募集设立宁波海运。

1997年3月6日，经中国证监会《关于宁波海运股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》（证监发字[1997]51号）批准，宁波海运向社会公开发行4,100万股（含公司职工股410万股）A股股票。1997年4月23日，宁波海运股票在上交所挂牌交易。

本次公开发行股票完成后，宁波海运总股本增至16,400万股，股权结构为宁波海运总公司8,675.6万股，占总股本比例为52.90%；浙江省电力燃料总公司3,053.44万股，占总股本比例为18.62%；宁波经济技术开发区顺风贸易公司284.96万股，占总股本比例为1.74%；中国政通实业总公司内蒙古煤矿229.6万股，占总股本比例为1.40%；宁波市交通投资开发公司56.4万股，占总股本比例为0.34%；社会公众股4,100万股（含公司职工股410万股），占总股本比例为25%。

(2) 1998年转增股本

1998年4月24日，宁波海运1997年度股东大会通过《1997年度利润分配方案》和《1997年度资本公积金转增方案》，根据前述方案，宁波海运向全体股东每10股送2股，同时以资本公积金每10股转增股本3股。

本次送股及转增股本后，宁波海运总股本增至24,600万股，其股权结构为：宁波海运总公司13,013.4万股，占总股本比例为52.90%；浙江省电力燃料总公司4,580.16万股，占总股本比例为18.62%；宁波经济技术开发区顺风贸易公司427.44万股，占总股本比例为1.74%；中国政通实业总公司内蒙古煤矿344.4万股，占总股本比例为1.40%；宁波市交通投资开发公司84.6万股，占总股本比例为0.34%；社会公众股6,150万股，占总股本比例为25%。

(3) 1999年送股及转增

1999年5月18日，宁波海运1998年度股东大会审议通过《1998年度财务决算和1998年度利润分配方案》，根据该方案，宁波海运向全体股东每10股送红股2股，同时将资本公积金转增股本，每10股转增8股。

本次送股和转增股本后，宁波海运总股本增至 49,200 万股，其股权结构为：宁波海运（集团）总公司 26,026.8 万股，占总股本比例为 52.90%；浙江省电力燃料总公司 9,160.32 万股，占总股本比例为 18.62%；宁波经济技术开发区顺风贸易公司 854.88 万股，占总股本比例为 1.74%；中国政通实业总公司内蒙古煤矿 688.8 万股，占总股本比例为 1.40%；宁波市交通投资开发公司 169.2 万股，占总股本比例为 0.34%；社会公众股 12,300 万股，占总股本比例为 25%。

(4) 1999 年配股

1999 年 5 月 18 日，宁波海运 1998 年度股东大会审议通过《关于 1999 年度增资配股的预案》，根据该预案，宁波海运以 1998 年末的总股本为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配股。

1999 年 11 月 1 日，中国证监会出具《关于宁波海运股份有限公司申请配股的批复》（证监公司字[1999]120 号），同意宁波海运向全体股东配售 1,987.5 万股普通股，其中向法人股股东配售 142.5 万股，向社会公众股股东配售 1,845 万股。

本次配股实施后，宁波海运总股本增至 51,187.5 万股，其股权结构为：宁波海运（集团）总公司 26,143.92 万股，占总股本比例为 51.07%；浙江省电力燃料总公司 9,160.32 万股，占总股本比例为 17.90%；宁波经济技术开发区顺风贸易公司 854.88 万股，占总股本比例为 1.67%；中国政通实业总公司内蒙古煤矿 688.8 万股，占总股本比例为 1.35%；宁波市交通投资开发公司 194.58 万股，占总股本比例为 0.38%；社会公众股 14,145 万股，占总股本比例为 27.63%。

(5) 2006 年 4 月，完成股权分置改革

2006 年 4 月 17 日，宁波海运股东大会审议通过了股权分置改革方案，即流通股股东每持有 10 股流通股股份获得非流通股股东支付的 2.8 股的对价安排。2006 年 4 月 26 日，宁波海运根据上交所《关于实施宁波海运股份有限公司股权分置改革方案的通知》（上证上字[2006]276 号）实施股权分置改革方案。

股权分置改革方案实施后，宁波海运总股本不变，所有股份均为流通股，其中：无限售条件的流通股股份为 181,056,000 股，占宁波海运股份总数的 35.37%；有限售条件的流通股股份为 330,819,000 股，占宁波海运股份总数的 64.63%。

股权分置改革方案实施后，海运集团持有宁波海运股份减少为 233,486,009

股，占宁波海运总股本比例为 45.61%。

(6) 2007 年非公开发行

2007 年 6 月 15 日，宁波海运 2007 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，根据该议案，宁波海运向控股股东海运集团定向发行股份。

2007 年 10 月 24 日，证监会出具《关于核准宁波海运股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]373 号），核准公司非公开发行股票不超过 6,888.89 万股。

2007 年 10 月 26 日，公司董事会根据证监会的证监发行字[2007]373 号文件要求和公司股东大会的授权办理了 2007 年度非公开发行 A 股股票的相关事宜，非公开发行数量为 6,888.88 万股，发行价格为 9 元/股，于 2008 年 1 月 9 日发行完毕。

本次非公开发行实施后，宁波海运总股本增至 58,076.38 万股，其股权结构为有限售条件国有法人股及社会法人股 33,299.6255 万股，占总股本比例为 57.36%；无限售条件普通股 24,776.7545 万股，占总股本比例为 42.66%。

本次非公开发行实施后，海运集团持有宁波海运 243,374,809 股股份，占总股本比例为 41.9%。

(7) 2009 年，转增

2009 年 4 月 28 日，宁波海运 2008 年度股东大会通过《2008 年度利润分配方案及资本公积金转增股本的方案》，根据该方案，宁波海运以总股本 58,076.38 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增股本 5 股。

本次转增实施后，宁波海运总股本增至 87,114.57 万股，其股权结构为：有限售条件国有法人股及社会法人股 321,958,200 万股，占总股本比例为 36.96%；无限售条件普通股 549,187,500 万股，占总股本比例为 63.04%。

本次转增实施后，海运集团持有宁波海运 365,062,214 股股份，占总股本比例为 41.91%。

(8) 2013 年，实际控制人变更

2012年10月22日，浙能集团与宁波众和投资有限公司、宁波海运集团有限公司职工持股会、蒋宏生等七名自然人股东签署了《浙江省能源集团有限公司与宁波众和投资有限公司、宁波海运集团有限公司职工持股会、蒋宏生等七名自然人股东关于宁波海运集团有限公司之股权转让协议》，约定浙能集团收购海运集团51%股权。

2012年11月14日，浙江省国资委出具《关于同意协议收购宁波海运集团有限公司51%股权的批复》（浙国资产权[2012]47号），同意浙能集团协议收购海运集团51%股权。

根据中国证监会《关于核准浙江省能源集团有限公司公告宁波海运股份有限公司要约收购报告书的批复》（证监许可[2013]192号），宁波海运于2013年3月6日公告了《宁波海运股份有限公司要约收购报告书》，浙能集团向除海运集团之外的宁波海运全体股东发出全面收购要约，要约收购期限自2013年3月8日至2013年4月6日。要约收购期间，宁波海运流通股股东无人接受浙能集团发出的收购要约，浙能集团全面履行了要约收购义务。

本次股权转让及要约收购完成后，浙能集团通过持有上市公司控股股东海运集团51%的股权，间接控制上市公司365,062,214股股份，占上市公司总股本的41.91%，上市公司的实际控制人变更为浙能集团。

(9) 2015年，完成债转股

根据中国证监会《关于核准宁波海运股份有限公司公开发行可转换公司债券》的批复（证监许可[2010]1818号），宁波海运于2011年1月7日公开发行了72万手可转换公司债券，每张面值100元，发行总额72,000万元。债券简称“海运转债”，债券代码“110012”。海运集团共计配售海运转债299,351手，占发行总量的41.58%。

海运转债自2011年7月8日起进入转股期，截至2015年5月11日，海运转债累计转股股数为159,705,248股。2015年4月14日，经宁波海运第六届董事会第一次临时会议审议，宁波海运对赎回登记日2015年5月11日登记在册的海运转债全部赎回。自2015年5月15日起，宁波海运的海运转债（110012）、海运转股（190012）在上交所摘牌。

本次债转股实施完毕后，宁波海运总股本增至103,085.0948万股，海运集团持有宁波海运365,062,214股股份，占总股本比例为35.41%。

3. 控股股东和实际控制人

截至本法律意见书出具之日，海运集团持有宁波海运 365,062,214 股股份，持股比例为 35.41%，为宁波海运控股股东，浙能集团持有海运集团 51% 的股权，为海运集团的控股股东，宁波海运的实际控制人为浙能集团。

基于上述，本所认为，截至本法律意见书出具之日，宁波海运为依法设立并有效存续的股份有限公司，其不存在根据法律法规及其公司章程规定需予终止的情形，具备实施本次交易的主体资格。

(二) 交易对方的主体资格

本次交易中，浙能集团、煤运投资和海运集团为标的资产的出售方和发行股份购买资产项下新增股份的认购方。

根据交易对方提供的营业执照、公司章程等相关文件资料，前述各方基本情况如下：

1. 浙能集团

根据浙能集团持有的统一社会信用代码为 913300007276037692 的《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，浙能集团的基本情况如下：

公司名称	浙江省能源集团有限公司
住所	杭州市天目山路 152 号
法定代表人	童亚辉
注册资本	1,000,000 万元
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	经营国家授权的集团公司及其所属企业的国有资产和国有股权；实业投资开发；技术咨询服务，煤炭运输信息的技术咨询服务，电力生产及供应，可再生能源的开发利用，石油天然气运行管理，工程技术与服务，钢材、有色金属、建筑材料、机械设备、电气电缆、煤炭（无存储）的销售，国际船舶运输（凭许可证经营），国内水路运输（凭许可证经营），电气机械和器材制造、新型能源设备制造，私募股权投资，投资咨询，资产管理。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、

	融资担保、代客理财等金融服务)(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	2001年3月21日
经营期限	2001年3月21日至长期

截至本法律意见书出具之日,浙能集团系浙江省国资委履行出资人职责的国有独资公司,浙江省国资委为其唯一股东。

基于上述,本所认为,截至本法律意见书出具之日,浙能集团为依法设立并有效存续的有限责任公司,不存在根据法律法规及其公司章程规定需予以终止的情形,具备实施本次交易的主体资格。

2. 煤运投资

根据煤运投资持有的统一社会信用代码为 913301087823654764 的《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查,煤运投资的基本情况如下:

公司名称	浙江浙能煤运投资有限责任公司
住所	杭州市滨江区滨盛路 1751 号浙能第二大厦 302 室
法定代表人	陈一勤
注册资本	10,000 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	煤炭开采的投资、煤炭运输的投资;其他无需报经审批的一切合法项目。
成立日期	2005 年 12 月 8 日
经营期限	2005 年 12 月 8 日至 2025 年 12 月 7 日止

截至本法律意见书出具之日,煤运投资的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	浙能集团	2,200	22.00
2	浙江浙能富兴燃料有限公司	2,000	20.00
3	浙江省电力建设有限公司	2,000	20.00
4	浙江兴源投资有限公司	1,000	10.00
5	浙江浙能嘉兴发电有限公司	700	7.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
6	浙江浙能镇海发电有限责任公司	700	7.00
7	浙江浙能北仑发电有限公司	700	7.00
8	浙江浙能温州发电有限公司	700	7.00
	合计	10,000	100.00

基于上述，本所认为，截至本法律意见书出具之日，煤运投资为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据法律法规及其公司章程规定需予以终止的情形，具备实施本次交易的主体资格。

3. 海运集团

根据海运集团持有的统一社会信用代码为 91330200144050146X 的《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，海运集团的基本情况如下：

公司名称	宁波海运集团有限公司
住所	宁波市江北区北岸财富中心 1 幢
法定代表人	王建堂
注册资本	12,000 万元
公司类型	其他有限责任公司
经营范围	国内沿海及长江中下游普通货物运输（在许可证件有效期限内经营）。船舶及其辅机的修造；海上货物中转、联运；仓储，揽货；室内外装潢；船舶配件、日用品的批发、零售；国内劳务合作；本单位房屋租赁；物业管理；实业投资。
成立日期	1981 年 12 月 10 日
经营期限	1981 年 12 月 10 日至 2022 年 12 月 29 日止

截至本法律意见书出具之日，海运集团的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙能集团	6,120	51.00
2	宁波交通投资控股有限公司	5,880	49.00
	合计	12,000	100.00

基于上述，本所认为，截至本法律意见书出具之日，海运集团为依法设立并

有效存续的有限责任公司，不存在根据法律法规及其公司章程规定需予以终止的情形，具备实施本次交易的主体资格。

三、 本次交易涉及的重大协议

2018年4月17日和2018年7月27日，宁波海运分别与浙能集团、煤运投资和海运集团签署了《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产协议之补充协议》，就交易的整体方案、标的资产的交易价格及支付方式、交易涉及的股份发行、交割相关事项、交易实施的先决条件、期间安排、陈述、保证与承诺、协议的生效及终止、违约责任、争议解决等事项进行了约定。

2018年7月27日，宁波海运分别与浙能集团、煤运投资和海运集团签署了《盈利预测补偿协议》，对拟购买资产的利润承诺及补偿方式等事宜进行约定。

综上，本所认为，《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议之补充协议》、《盈利预测补偿协议》已经各方有效签署，协议的形式、内容不存在违反法律法规强制性规定的情形，该等协议将自协议各自约定的生效条件全部得到满足后生效，对协议各方均具有约束力。

四、 本次交易的批准和授权

(一) 本次交易已经获得的批准和授权

1. 宁波海运的批准和授权

宁波海运分别于2018年4月17日、2018年7月27日召开第七届董事会第十七次会议、第八届董事会第二次会议，审议通过了本次交易相关议案，并同意上市公司与浙能集团、煤运投资、海运集团签署本次交易相关协议，关联董事对相关议案回避表决，独立董事进行事先认可并发表了独立意见。

2. 交易对方的批准和授权

本次交易的交易对方均已取得其内部决策机构关于其参与宁波海运本次交易的批准。

3. 标的公司内部批准和授权

标的公司其他股东均已同意交易对方将其所持标的资产转让给宁波海运，并

出具放弃优先购买权的声明。

4. 国有资产监督管理部门的预核准

2018年2月24日，浙江省国资委出具《浙江省国资委关于省能源集团公司启动所属海运资产重组工作预审核的意见》（浙国资发函[2018]14号），对本次交易方案进行了预核准。

2018年6月19日，本次交易相关评估报告在浙江省国资委完成备案。

(二) 本次交易尚需获得的批准和授权

根据《重组管理办法》等法律法规以及《重组报告书（草案）》、《发行股份购买资产协议》等文件，本次交易尚需获得以下批准和授权：

1. 浙江省国资委对本次交易的核准；
2. 本次交易尚需经宁波海运股东大会审议通过，并由宁波海运股东大会同意豁免浙能集团及其一致行动人以要约方式收购上市公司股份的义务；
3. 中国证监会对本次交易的核准；
4. 国家市场监督管理总局对本次交易涉及的经营者集中事项的核准。

综上，本所认为，除本法律意见书“四/（二）本次交易尚需获得的批准和授权”所述批准和授权以外，截至本法律意见书出具之日，本次交易已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序。

五、 本次交易的标的资产

根据《重组报告书（草案）》、《发行股份购买资产协议》，本次交易的标的资产为浙能集团持有的富兴海运 51%股权、煤运投资持有的浙能通利 60%股权、海运集团持有的江海运输 77%股权。标的资产对应的标的公司具体情况如下：

(一) 富兴海运

1. 富兴海运的基本情况

根据富兴海运目前持有的统一社会信用代码为 913302012561060607 的《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，富兴海运的基本情况如下：

公司名称	浙江富兴海运有限公司
住所	大榭金城商住楼 1 幢 402
法定代表人	陈一勤
注册资本	30,000 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	国内沿海及长江中下游普通货船运输（在许可证有效期内经营）；船舶租赁；船用设备、船舶修理材料、工具的批发、零售（不包括重要工业品、生产资料）。（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	1996 年 2 月 15 日
经营期限	自 1996 年 2 月 15 日至 2026 年 2 月 14 日止

2. 富兴海运的股权结构

根据富兴海运现行有效的公司章程，截至本法律意见书出具之日，富兴海运股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	浙能集团	15,300	51
2	浙江省海运集团浙海海运有限公司	11,100	37
3	浙江宏发能源投资有限公司	2,100	7
4	山西神州行通煤炭运销有限公司	1,500	5
	合计	30,000	100

根据浙能集团的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，浙能集团所持富兴海运的股权权属清晰，不存在质押、被冻结等权利限制情形。

3. 富兴海运的主要历史沿革

(1) 1994 年 1 月，富兴海运杭州公司设立

1993年8月11日，交通部运输管理司出具运水字[1993]306号《关于同意筹建浙江富兴海运有限公司的批复》，同意浙江省海运总公司和浙江省电力燃料公司筹建“浙江富兴海运有限公司”（以下简称“富兴海运杭州公司”）。

1994年1月，富兴海运杭州公司在杭州市下城区工商行政管理局办理完毕设立登记手续。

(2) 1996年，富兴海运杭州公司注销及在宁波大榭开发区重新设立

1996年1月18日，浙江省海运总公司和浙江省电力燃料总公司向宁波大榭开发区工商行政管理局提交《关于要求在宁波大榭区工商行政管理局登记注册的申请报告》，经征得浙江省工商局同意，申请在宁波大榭开发区重新设立，保留公司名称，原公司在杭州下城区工商局办理歇业手续。

1996年2月10日，浙江省海运总公司和浙江省电力燃料公司向宁波大榭开发区工商行政管理局申请登记注册成立“浙江富兴海运有限公司”，富兴海运设立时注册资本为500万元。

1996年2月14日，宁波会计师事务所出具960219号《验资报告书》，确认截至1996年2月14日，富兴海运注册资本500万元已缴足。

1996年2月15日，富兴海运向宁波市大榭开发区工商行政管理局办理完毕设立登记手续。富兴海运重新设立时的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙江省海运总公司	250	50
浙江省电力燃料总公司	250	50
合计	500	100

1996年9月，富兴海运杭州公司在杭州下城区工商行政管理局办理完毕注销登记手续。

(3) 1998年7月，增资

1998年5月25日，富兴海运股东会作出决议，同意将公司的注册资金由500万元变更为4,664万元，并修改公司章程。

1998年6月30日，浙江中青审计事务所出具浙中青评字（98）第313号《评估报告》，确认截至评估基准日1998年5月31日，富兴海运用于增加注册资本的资产“富兴1号”沿海货轮评估值为40,982,500元。

1998年7月31日，宁波三江会计师事务所出具了宁三会验[1998]192号《验资报告》，确认截至1998年7月31日，富兴海运的实收资本为4,664万元。

1998年7月，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次增资完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙江省海运总公司	2,332	50
浙江省电力燃料总公司	2,332	50
合计	4,664	100

富兴海运在本次增资前的注册资本为500万元，用于本次增资的船舶“富兴1号”沿海货轮的评估价值为4,098.25万元，增资后的注册资本为4,664万元，增加注册资本4,164万元。本次用于增资的实物资产的评估值低于增资金额65.75万元，存在出资不实的情形。

2018年7月17日，富兴海运股东会作出决议：1.以公司可分配利润向公司全体股东分配利润657,500元，其中：向浙能集团分配335,325元，向浙江省海运集团浙海海运有限公司分配243,275元，向浙江宏发能源投资有限公司分配46,025元，向山西神州行通煤炭运销有限公司分配32,875元；2.全体股东以本次分红款补足出资；3.本次利润分配及补足出资完成后，聘请会计师事务所对公司出资情况进行验资并出具验资报告；4.公司对所涉及到的账务进行相应处理。

2018年7月26日，大华审计出具了大华验字[2018]000456号《验资报告》，确认截止2018年7月26日，富兴海运已收到现全体股东补缴的注册资本65.75万元。

浙江省国资委已于2018年7月20日出具浙国资发函[2018]54号《关于确认浙江富兴海运有限公司历史沿革中有关事项的复函》，确认富兴海运设立及历次股权变动事项，经有权部门批准，符合当时国有资产监管相关规定。

经宁波市市场监督管理局大榭开发区分局查询，未发现富兴海运自设立之

日起至 2018 年 6 月 14 日期间存在违反工商行政管理相关的法律、法规规定受到行政处罚的记录。

(4) 1999 年 12 月，股权转让

1999 年 6 月 20 日，浙江省海运总公司、浙江省电力燃料总公司与浙江宏发能源有限公司、平湖市群悦投资有限公司、乐清市嘉隆投资有限公司、浙江省温州海运公司签署了《关于转让浙江富兴海运有限公司股份股权书》，约定：1.浙江省海运总公司将其持有的富兴海运 8%股权以 606.12 万元的对价转让给乐清市嘉隆投资有限公司；将其持有的富兴海运 5%股权以 455.72 万元的对价转让给浙江省温州海运公司。2.浙江省电力燃料总公司将其持有的富兴海运 2%股权以 151.53 万元的对价转让给乐清市嘉隆投资有限公司；将其持有的富兴海运 11%股权以 542.16 万元的对价转让给平湖市群悦投资有限公司；将其持有的富兴海运 20%股权以 1515.3 万元的对价转让给浙江宏发能源有限公司。

1999 年 6 月 25 日，富兴海运股东会作出决议，同意上述股权转让。1999 年 8 月 11 日，富兴海运新股东会做出决议，同意修改公司章程。

1999 年 11 月 30 日，宁波港城审计事务所出具宁港评报字(1999)第 228 号《资产评估报告书》，确认截至评估基准日 1999 年 6 月 30 日，富兴海运的净资产评估价值为 85,757,971.88 元。

1999 年 12 月 24 日，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次股权转让完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
浙江省海运总公司	1,725.68	37
浙江宏发能源有限公司	932.80	20
浙江省电力燃料总公司	792.88	17
平湖市群悦投资有限公司	513.04	11
乐清市嘉隆投资有限公司	466.40	10
浙江省温州海运公司	233.20	5
合计	4,664.00	100

本次股权转让时，浙江宏发能源有限公司、平湖市群悦投资有限公司、乐清市嘉隆投资有限公司受让富兴海运股权的价格均低于评估值，且富兴海运未提供主管部门关于本次股权转让的审批文件，本次股权转让存在程序瑕疵。

对此,浙江省国资委已于2018年7月20日出具浙国资发函[2018]54号《关于确认浙江富兴海运有限公司历史沿革中有关事项的复函》,确认富兴海运设立及历次股权变动事项,经有权部门批准,符合当时国有资产监管相关规定。

(5) 2000年9月,股东名称变更

2000年6月,富兴海运的股东浙江省海运总公司改制为浙江省海运集团浙海海运有限公司。2000年7月,富兴海运的股东浙江省温州海运公司改制为浙江省海运集团温州海运有限公司。

2000年9月12日,富兴海运股东会作出决议,确认原股东浙江省海运总公司变更为浙江省海运集团浙海海运有限公司,原股东浙江省温州海运公司变更为浙江省海运集团温州海运有限公司,并相应修改公司章程。

2000年9月18日,富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次变更完成后,富兴海运的股权结构为:

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
浙江省海运集团浙海海运有限公司	1,725.68	37
浙江宏发能源有限公司	932.80	20
浙江省电力燃料总公司	792.88	17
平湖市群悦投资有限公司	513.04	11
乐清市嘉隆投资有限公司	466.40	10
浙江省海运集团温州海运有限公司	233.20	5
合计	4,664.00	100

(6) 2004年5月,股东名称变更及股权转让

2003年4月4日,富兴海运股东浙江宏发能源有限公司名称变更为“浙江宏发能源投资有限公司”。

2003年4月10日,富兴海运股东会作出决议,同意浙江省电力燃料总公司将其持有的富兴海运10%股权转让给浙江富兴电力燃料有限公司;将其持有的富兴海运7%股权转让给浙江宏发能源有限公司,并相应修改公司章程。

2003年5月16日,宁波三港会计师事务所出具宁三会评报字(2003)76

号《资产评估报告书》，确认截至评估基准日 2002 年 12 月 31 日，浙江省电力燃料总公司拟转让的富兴海运股权评估价值为 23,312,892.77 元。

2004 年 4 月 10 日，浙江省电力燃料总公司与浙江宏发能源投资有限公司、浙江富兴电力燃料有限公司分别签署了《股权转让协议》。

2004 年 4 月 27 日，宁波市产权交易中心出具 0005180 号《产权转让证》，确认浙江省电力燃料公司向浙江宏发能源投资有限公司转让富兴海运 7% 股权，成交金额为 1,706 万元；出具 0005178 号《产权转让证》，确认浙江省电力燃料公司向浙江富兴电力燃料有限公司转让富兴海运 10% 股权，成交金额为 2,437 万元。

2004 年 5 月 18 日，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次变更完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙江省海运集团浙海海运有限公司	1,725.68	37
浙江宏发能源投资有限公司	1,259.28	27
平湖市群悦投资有限公司	513.04	11
乐清市嘉隆投资有限公司	466.40	10
浙江省富兴电力燃料有限公司	466.40	10
浙江省海运集团温州海运有限公司	233.20	5
合计	4,664.00	100

本次股权转让时，作为其定价依据的宁三会评报字（2003）76 号《资产评估报告书》已过有效期，本次股权转让存在程序瑕疵。

对此，浙江省国资委已于 2018 年 7 月 20 日出具浙国资发函[2018]54 号《关于确认浙江富兴海运有限公司历史沿革中有关事项的复函》，确认富兴海运设立及历次股权变动事项，经有权部门批准，符合当时国有资产监管相关规定。

(7) 2005 年 1 月，股权转让

2004 年 12 月 29 日，富兴海运股东会作出决议，同意股东浙江宏发能源投资有限公司将其持有的富兴海运 11% 股权以 15,391,200 元的对价转让给浙江振源投资有限公司；同意股东平湖市群悦投资有限公司将其持有的富兴海运 3% 的股权以 4,197,600 元的对价转让给浙江振源投资有限公司；同意乐清市嘉

隆投资有限公司将其持有的富兴海运 3%股权以 4,197,600 元的对价转让给浙江振源投资有限公司。

2004 年 12 月 29 日，浙江宏发能源投资有限公司、平湖市群悦投资有限公司、乐清市嘉隆投资有限公司和浙江振源投资有限公司共同签署了《出资转让协议》。

2005 年 1 月 4 日，浙江中汇资产评估有限公司出具浙汇评[2005]第 00005 号《整体资产评估项目资产评估报告书》，确认截至评估基准日 2004 年 3 月 31 日，富兴海运全部资产和相关负债的评估价值为 198,536,749.40 元。

2005 年 1 月 31 日，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次股权转让完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙江省海运集团浙海海运有限公司	1,725.68	37
浙江振源投资有限公司	792.88	17
浙江宏发能源投资有限公司	746.24	16
浙江省富兴电力燃料有限公司	466.40	10
平湖市群悦投资有限公司	373.12	8
乐清市嘉隆投资有限公司	326.48	7
浙江省海运集团温州海运有限公司	233.20	5
合计	4,664.00	100

(8) 2008 年 12 月，股权转让

2008 年 7 月 10 日，浙江万邦资产评估有限公司出具浙万评报[2008]41 号《资产评估报告书》，确认截至评估基准日 2008 年 5 月 31 日，富兴海运股东全部权益价值为 987,500,000.00 元。

2008 年 7 月 30 日，浙江振源投资有限公司与浙能集团签署《股权转让协议》，约定浙江振源投资有限公司将其持有的富兴海运 17%股权以 23,786,400 元的对价转让给浙能集团；2008 年 9 月 30 日，浙江富兴电力燃料有限公司与浙能集团签署《股权转让协议》，约定浙江富兴电力燃料有限公司将其持有的富兴海运 10%股权以 47,625,195.60 元的对价转让给浙能集团；2008 年 10 月 21 日，平湖市群悦投资有限公司与浙能集团签署《股权转让协议》，约定平湖市群悦投资有限公司将其持有的富兴海运 8%股权以 38,100,156.48 元的对价转让

给浙能集团；2008年11月10日，乐清市嘉隆投资有限公司与浙能集团签署《股权转让协议》，约定乐清市嘉隆投资有限公司将其持有的富兴海运7%股权以33,337,636.92元的对价转让给浙能集团。

2008年11月30日，富兴海运股东会作出决议，同意上述股权转让，并相应修改公司章程。

2008年12月5日，浙江省国资委出具浙国资企改备（2008）26号《浙江省国资委重大投资担保备案及定期报告收文确认单》，对本次股权转让收文备案。

2008年12月8日，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次股权转让完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙能集团	1,958.88	42
浙江省海运集团浙海海运有限公司	1,725.68	37
浙江宏发能源投资有限公司	746.24	16
浙江省海运集团温州海运有限公司	233.20	5
合计	4,664.00	100

(9) 2009年10月，股权转让及增资

2009年4月23日，浙江万邦资产评估有限公司出具浙万评报字（2009）30号《评估报告》，确认截至评估基准日2009年3月31日，富兴海运的股东全部权益评估价值为470,159,562.04元。

2009年10月13日，富兴海运股东会作出决议，同意：1. 股东浙江宏发能源投资有限公司将其持有的富兴海运9%股权转让给浙能集团，其他股东均放弃优先购买权；2. 将公司的注册资本由4,664万元增加至20,000万元，各股东按照出资比例以货币形式认缴新增出资，其中，浙能集团认缴新增出资7,821.36万元，浙江省海运集团浙海海运有限公司认缴新增出资5,674.32万元，浙江宏发能源投资有限公司认缴新增出资1,073.52万元，浙江省海运集团温州海运有限公司认缴新增出资766.8万元。

2009年10月15日，浙江宏发能源投资有限公司与浙能集团签署《股权转让协议》，约定浙江宏发能源投资有限公司将其持有的富兴海运9%股权转让

给浙能集团，转让价格为富兴海运 9%股权对应的评估值 42,314,360.58 元减去评估基准日后分配利润的余额 13,802,400 元，即 28,511,960.58 元。

2009 年 10 月 30 日，浙江中瑞唯斯达会计师事务所有限公司出具浙中瑞验字（2009）69 号《验资报告》，确认截至 2009 年 10 月 30 日，富兴海运已收到全体股东认缴的新增注册资本 15,336 万元，富兴海运累计注册资本人民币 20,000 万元，实收资本 20,000 万元。

2009 年 10 月 30 日，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次变更完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙能集团	10,200	51
浙江省海运集团浙海海运有限公司	7,400	37
浙江宏发能源投资有限公司	1,400	7
浙江省海运集团温州海运有限公司	1,000	5
合计	20,000	100

(10) 2010 年 12 月，增资

2010 年 11 月 29 日，富兴海运股东会作出决议，同意：将公司注册资本增加到人民币 30,000 万元，其中，浙能集团增加出资人民币 5,100 万元，浙江省海运集团浙海海运有限公司增加出资人民币 3,700 万元，浙江宏发能源投资有限公司增加出资人民币 700 万元，浙江省海运集团温州海运有限公司增加出资人民币 500 万元，前述出资均为货币出资；并相应修改公司章程。

2010 年 12 月 22 日，浙江中瑞唯斯达会计师事务所有限公司出具浙中瑞验字（2010）104 号《验资报告》，确认截至 2010 年 12 月 22 日，富兴海运已收到全体股东认缴的新增注册资本合计 10,000 万元，出资方式为货币资金。富兴海运累计注册资本为 30,000 万元，实收资本为 30,000 万元。

2010 年 12 月 24 日，富兴海运向宁波大榭开发区工商行政管理局办理完毕变更登记手续。本次增资完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙能集团	15,300	51
浙江省海运集团浙海海运有限公司	11,100	37

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙江宏发能源投资有限公司	2,100	7
浙江省海运集团温州海运有限公司	1,500	5
合计	30,000	100

(11) 2018年4月，股权拍卖

2017年5月28日，浙江韦宁资产评估有限公司出具浙韦评报（2017）第035号《关于浙江富兴海运股权价值项目资产评估报告》，确认截至评估基准日2017年2月28日，富兴海运经评估股东全部权益价值为86,255.42万元。

2017年10月19日，因浙江省海运集团温州海运有限公司履行破产清算程序，其所持富兴海运5%股权经由浙江省温州市中级人民法院通过淘宝网司法拍卖网络平台进行公开拍卖。经两次流拍，2017年11月27日，浙江省海运集团温州海运有限公司破产管理人对该部分股权进行第三次公开拍卖，2017年11月28日，山西神州行通煤炭运销有限公司以27,601,735元的成交价格取得该富兴海运5%股权。

2017年12月19日，温州市中级人民法院出具温法网拍破（2017）44号《拍卖成交确认书》。

2018年3月23日，富兴海运股东会作出决议，确认山西神州行通煤炭运销有限公司通过拍卖方式取得浙江省海运集团温州海运有限公司持有的富兴海运5%股权，取得公司股东资格。

2018年4月4日，富兴海运向宁波市市场监督管理局大榭开发区分局办理完毕变更登记手续。本次变更完成后，富兴海运的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
浙能集团	15,300	51
浙江省海运集团浙海海运有限公司	11,100	37
浙江宏发能源投资有限公司	2,100	7
山西神州行通煤炭运销有限公司	1,500	5
合计	30,000	100

基于上述，本所律师认为，富兴海运1998年以实物增资时存在出资不实的情形，但已由全体股东补足，并经大华审计出具验资报告确认。经浙江省国资委

确认，富兴海运设立及历次股权变动事项，经有权部门批准，符合当时国有资产监管相关规定。前述瑕疵不会对本次交易产生实质性法律障碍。

4. 主营业务

(1) 经营范围

根据富兴海运持有的《营业执照》（统一社会信用代码为：913302012561060607），富兴海运的经营范围为：“国内沿海及长江中下游普通货船运输（在许可证有效期内经营）；船舶租赁；船用设备、船舶修理材料、工具的批发、零售（不包括重要工业品、生产资料）。”

根据《重组报告书（草案）》及富兴海运的说明，富兴海运的主营业务为国内沿海及长江中下游普通货船运输业务。

(2) 经营资质

根据富兴海运提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，富兴海运持有的主要经营资质如下：

富兴海运持有浙江省港航管理局于2015年7月1日核发的《国内水路运输经营许可证》（交浙XK0189），经营范围为：“旅客运输：无；货物运输：国内沿海及长江中下游普通货船运输”，有效期至2020年6月30日。

5. 主要资产

截至本法律意见书出具之日，富兴海运持有的主要资产包括土地使用权、房屋所有权、船舶等，具体如下：

(1) 土地使用权

根据富兴海运提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，富兴海运拥有土地使用权5项，具体情况如下：

序号	使用权人	详细座落地址	土地证编号	土地使用权终止时间	土地面积（m ² ）	他项权利
1	富兴海运	大榭开发区西岙金城商住1#	甬榭国用（97）字第164号	2045.07.30	11.7	无

序号	使用权人	详细座落地址	土地证编号	土地使用权终止时间	土地面积 (m ²)	他项权利
		楼				
2	富兴海运	西湖区公元大厦南楼 2103 室	杭西国用 (2006) 第 008703 号	2053.08.14	33	无
3	富兴海运	西湖区公元大厦南楼 2102 室	杭西国用 (2006) 第 008704 号	2053.08.14	11.2	无
4	富兴海运	西湖区公元大厦南楼 2105 室	杭西国用 (2006) 第 008706 号	2053.08.14	10.6	无
5	富兴海运	西湖区公元大厦南楼 2101 室	杭西国用 (2006) 第 008707 号	2053.08.14	33.6	无

(2) 房屋所有权

根据富兴海运提供的资料及说明,截至本法律意见书出具之日,富兴海运拥有房屋所有权 5 项,具体情况如下:

序号	所有权人	详细座落地址	房产证编号	建筑面积 (m ²)	他项权利
1	富兴海运	大榭开发区西岙金城商住 1#楼	甬榭字第 97160 号	70.7	无
2	富兴海运	公元大厦南楼 2105 室	杭房权证西移字第 06476288 号	208.48	无
3	富兴海运	公元大厦南楼 2102 室	杭房权证西移字第 06476291 号	219.47	无
4	富兴海运	公元大厦南楼 2103 室	杭房权证西移字第 06476292 号	650.34	无
5	富兴海运	公元大厦南楼 2101 室	杭房权证西移字第 06476293 号	661.33	无

(3) 船舶

根据富兴海运提供的资料及说明,截至本法律意见书出具之日,富兴海运拥有船舶 8 艘,具体情况如下:

序号	船名	船舶识别号	船舶种类	总吨位	取得日期	他项权利
1	富兴 6	CN19859010620	散货船	15,927	2003.05.23	无
2	富兴 10	CN19859077902	散货船	24,843	2004.06.16	无
3	富兴 11	CN19949611417	散货船	29,031	2009.09.03	无
4	富兴 12	CN19856905112	散货船	17,275	2008.07.13	无
5	富兴 15	CN19868469925	散货船	17,126	2007.01.25	无
6	富兴 17	CN19945215648	散货船	29,031	2009.11.23	无
7	富兴 21	CN20102820272	散货船	33,147	2011.09.02	无
8	富兴 22	CN20104564491	散货船	33,147	2012.02.10	无

6. 重大合同

根据富兴海运提供的资料，截至本法律意见书出具之日，富兴海运正在履行的主要运输合同如下：

序号	合同对方	合同名称	合同号	合同起止期限
1.	浙江浙能富兴燃料有限公司/舟山富兴燃料有限公司	煤炭运输合同	2018-ZNFXYS-006/ 2018-ZSFXYS-003	2018.01.01-2 020.12.31
2.	浙江浙能富兴燃料有限公司/舟山富兴燃料有限公司	煤炭运输合同	2018-ZNFXYS-023/ 2018-ZSFXYS-019	2018.01.01-2 018.12.31
3.	浙江利远海运有限公司	固定船运输合同	-	2018.01.01-2 018.12.31

7. 税收

(1) 税种、税率

根据《审计报告》以及富兴海运提供的说明，截至本法律意见书出具之日，富兴海运主要适用的税种及税率如下：

税种	计税依据	税率 (%)
企业所得税	应纳税所得额	25
增值税	交通运输业	10、11
	有形动产租赁	17
城建税	实缴流转税税额	7
教育费附加	实缴流转税税额	3
地方教育附加	实缴流转税税额	2

(2) 财政补贴情况

根据《审计报告》以及宁波大榭开发区财政局出具的《关于浙江富兴海运有限公司财政补贴的情况说明》，富兴海运 2016 年、2017 年和 2018 年 1-5 月实际收到的财政补贴分别为 1,866 万元、1,500 万元和 2,350 万元。

8. 重大诉讼、仲裁和行政处罚

(1) 诉讼、仲裁

根据富兴海运提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，富兴海运不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁。

(2) 行政处罚

根据富兴海运提供的文件资料及说明，并经本所律师核查，报告期内，富兴海运未受到重大行政处罚。

(二) 浙能通利

1. 浙能通利的基本情况

根据浙能通利目前持有的统一社会信用代码为 9133090159852481XF 的《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，浙能通利的基本情况如下：

公司名称	浙江浙能通利航运有限公司
住所	浙江省舟山市普陀区六横镇兴港路1号
法定代表人	周建忠
注册资本	5,000 万元
公司类型	有限责任公司（国有控股）
经营范围	国内沿海及长江中下游普通货船运输
成立日期	2012年6月21日
经营期限	2012年6月21日至2032年6月20日

2. 浙能通利的股权结构

根据浙能通利现行有效的公司章程，截至本法律意见书出具之日，浙能通利股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	煤运投资	3,000	60
2	洋浦通利船务有限公司	2,000	40
	合计	5,000	100

根据煤运投资的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，煤运投资所持浙能通利的股权权属清晰，不存在质押、被冻结等权利限制情形。

3. 浙能通利的主要历史沿革

(1) 2012年6月，设立

2012年6月13日，交通运输部出具交水批[2012]254号《关于同意筹建浙江浙能通利航运有限公司的批复》，同意煤运投资、洋浦通利船务有限公司共同出资设立浙能通利。

2012年6月18日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验[2012]2195号《验资报告》，确认截至2012年6月15日，浙能通利（筹）已收到全体股东以货币缴纳的注册资本合计人民币1,000万元。

2012年6月21日，浙能通利向浙江省工商行政管理局办理完毕设立登记

手续。浙能通利设立时股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
煤运投资	600.00	60.00
洋浦通利船务有限公司	400.00	40.00
合计	1,000.00	100.00

(2) 2012年8月，增资

2012年7月18日，浙能通利股东会作出决议，同意增加注册资本及实收资本人民币4,000万元，其中，煤运投资以货币增加出资人民币2,400万元，洋浦通利船务有限公司以货币增加出资人民币1,600万元。

2012年7月25日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验[2012]2330号《验资报告》，确认截至2012年7月25日，浙能通利已收到全体股东以货币缴纳的新增注册资本合计人民币4,000万元，浙能通利的累计实收资本为5,000万元。

2012年8月1日，浙能通利向浙江省工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。本次增资完成后，浙能通利的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
煤运投资	3,000.00	货币	60.00
洋浦通利船务有限公司	2,000.00	货币	40.00
合计	5,000.00	--	100.00

基于上述，本所律师认为，浙能通利为合法成立并有效存续的有限责任公司，具有独立的企业法人资格；浙能通利历次变更均履行了相关的内部审议程序，并依法办理了工商变更登记手续。

4. 主营业务

(1) 经营范围

根据浙能通利持有的《营业执照》（统一社会信用代码为：9133090159852481XF），浙能通利的经营范围为：“国内沿海及长江中下游普通货船运输。”

根据《重组报告书(草案)》及浙能通利的说明,浙能通利的主营业务为国内沿海及长江中下游普通货船运输业务。

(2) 经营资质

根据浙能通利提供的文件资料及说明,截至本法律意见书出具之日,浙能通利持有的主要经营资质如下:

浙能通利持有浙江省港航管理局于2017年10月30日核发的《国内水路运输经营许可证》(浙舟XK0134),经营范围为:“旅客运输:无;货物运输:国内沿海普通货船运输”,有效期至2022年6月30日。

5. 主要资产

(1) 船舶

截至本法律意见书出具之日,浙能通利持有的主要资产为船舶,浙能通利拥有的船舶情况如下:

序号	船名	船籍港	船舶识别号	船舶种类	总吨位	取得日期	他项权利
1	富兴16	舟山	CN19865669969	散货船	17,142	2017.10.23	无

(2) 授权使用的房产

根据浙能通利提供的资料及说明,截至本法律意见书出具之日,浙能通利享有2处无偿使用的房屋,具体情况如下:

- i. 富兴海运将其位于杭州市西湖区求是路8号公元大厦南楼21楼2103办公室无偿提供给浙能通利作为办公室使用,使用期限自2012年5月16日至2020年12月31日。
- ii. 浙江浙能中煤舟山煤电有限责任公司将其位于舟山市普陀区六横镇浙能舟山煤电厂区内办公室无偿提供给浙能通利作为办公室使用,使用期限自2012年5月16日至2020年12月31日。

6. 重大合同

根据浙能通利提供的资料及说明，截至本法律意见书出具之日，浙能通利正在履行的主要运输合同如下：

序号	合同对方	合同名称	合同号	合同起止期限
1.	浙江浙能富兴燃料有限公司/舟山富兴燃料有限公司	煤炭运输合同	2018-ZNFXYS-007/ 2018-ZSFXYS-004	2018.01.01-2020. 12.31
2.	浙江浙能富兴燃料有限公司/舟山富兴燃料有限公司	煤炭运输合同	2018-ZNFXYS-024/ 2018-ZSFXYS-020	2018.01.01-2018. 12.31

7. 税收

(1) 税种、税率

根据《审计报告》以及浙能通利提供的说明，截至本法律意见书出具之日，浙能通利主要适用的税种及税率如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	提供交通运输服务收入	10、11
城市维护建设税	实缴流转税税额	5
企业所得税	应纳税所得额	25
教育费附加	实缴流转税税额	3
地方教育附加	实缴流转税税额	2

(2) 财政补贴

根据舟山市普陀区财政局出具的舟普财企[2016]74号《舟山市普陀区财政局关于下达2015年度航运业财政扶持资金的通知》、舟普财企[2017]59号《舟山市普陀区财政局关于下达2016年度航运业财政扶持资金的通知》及《审计报告》，浙能通利2016年、2017年分别收到航运业财政扶持资金189.40万元、319.00万元。

8. 重大诉讼、仲裁和行政处罚

(1) 诉讼、仲裁

根据浙能通利提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，浙能通利不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁。

(2) 行政处罚

根据浙能通利提供的文件资料及说明，并经本所律师核查，报告期内，浙能通利未受到重大行政处罚。

(三) 江海运输

1. 江海运输的基本情况

根据江海运输目前持有的统一社会信用代码为 91330200144073874P 的《营业执照》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统核查，江海运输的基本情况如下：

公司名称	宁波江海运输有限公司
住所	宁波市江北区北岸财富中心 2 幢（4-1）（4-2）
法定代表人	马鹤鸣
注册资本	1,800 万人民币
公司类型	有限责任公司
经营范围	国内沿海及长江中下游普通货船运输；沿海普通货船海务、机务管理和安全与防污染管理。（以上经营项目在许可证件有效期内经营）国内货物运输代理。（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	1992 年 10 月 19 日
经营期限	1992 年 10 月 19 日至 2022 年 6 月 28 日止

2. 江海运输的股权结构

根据江海运输现行有效的公司章程，截至本法律意见书出具之日，江海运输股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
海运集团	1,386	77
宁波江海运输有限公司职工持股会	360	20
李勇龙	54	3
合计	1,800	100

根据海运集团的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，海运集团所持江海运输的股权权属清晰，不存在质押、被冻结等权利限制情形。

3. 江海运输的主要历史沿革

(1) 1992年10月，宁波江海运输公司设立

江海运输前身为宁波江海运输公司。1992年8月22日，经宁波市计划委员会《关于宁波海运公司更名为宁波海运总公司及建立下属公司的批复》（甬计工[1992]428号）批准，建立宁波江海运输公司。

1992年9月28日，宁波会计师事务所出具92-215号《验资报告书》，确认宁波江海运输公司由主管单位宁波海运公司投资计有固定资产9,177,405.89元，流动资金5万元，已汇入验资账户，共计实有资金9,227,405.89元。

1992年10月19日，宁波江海运输公司向宁波市工商局办理完毕设立登记手续，企业性质为全民所有制企业。宁波江海运输公司设立时的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
宁波海运总公司	922.74	100
合计	922.74	100

(2) 2001年3月，增资

2001年3月20日，宁波海运（集团）总公司向宁波市财政局国资处递交《关于宁波江海公司暂免国有资产产权年检的请示》，宁波江海运输公司为宁波海运总公司的全资子公司，其固定资产和流动资产等均由宁波海运总公司内部划拨，其债权债务最终也由宁波海运总公司承担。

2001年3月21日，宁波市国资局在前述请示上转批宁波市工商局：宁波海运（集团）总公司下属的江海运输公司资本金属集团总公司内部划拨，总公司实收资本无法明确分割，因此不单独进行国有资产登记，确认宁波江海运输公司截止2000年底，资本金及净资产均为13,654,153.24元。

2001年3月22日，宁波江海运输公司向宁波市工商行政管理局办理完毕工商变更登记，注册资金变更为1,365万元。本次增资完成后，宁波江海运输公司的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
宁波海运（集团）总公司	1,365	100
合计	1,365	100

(3) 2002年6月，改制为江海运输

2001年12月22日，宁波永德评估有限公司出具永德评报字（2001）69号《资产评估报告书》，确认截至评估基准日2000年12月31日，宁波江海运输公司的净资产评估值为18,227,927.06元。

2002年4月2日，宁波市交通局出具甬交企[2002]140号《关于宁波江海运输公司改制的批复》，同意对宁波江海运输公司实施改制。

2002年6月17日，宁波市财政局出具甬财政资[2002]298号《关于宁波江海运输公司改制国有资产处置批复》，同意将评估、剥离、提留后的国有净资产11,480,440.20元中的4,280,440.20元转让给原宁波江海运输公司职工；7,200,000.00元作为国有股参股到新公司。

2002年5月31日，宁波江海运输公司职工代表大会作出决议，确认公司净资产为1,148万元，其中保留宁波海运（集团）总公司股份720万元，360万元转让给公司职工持股会，54万元转让给自然人李勇龙，14万元转让给宁波大榭开发区富能投资有限公司，并由其再新投入652万元，同意共同改制组建宁波江海运输有限公司。

2002年6月25日，宁波海运（集团）总公司、宁波江海运输有限公司职工持股会、李勇龙、宁波大榭开发区富能投资有限公司签订《宁波江海运输公司改制产权转让协议》，约定将国有净资产720万元作为宁波海运（集团）总公司出资参股，与其他三方共同出资组建“宁波江海运输有限公司”；宁波江海运输有限公司职工持股会出资受让改制国有资产360万元；李勇龙出资受让改制国有

资产 54 万元；宁波大榭开发区富能投资有限公司出资受让改制国有资产 14 万元。

2002 年 6 月 26 日，宁波三港会计师事务所出具宁三会验[2002]298 号《验资报告》，确认截至 2002 年 6 月 25 日，江海运输已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,800 万元整。

2002 年 6 月 28 日，江海运输向宁波市工商局办理完毕变更登记手续。本次改制完成后，江海运输的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
宁波海运（集团）总公司	720	40
宁波大榭开发区富能投资有限公司	666	37
宁波江海运输有限公司职工持股会	360	20
李勇龙	54	3
合计	1,800	100

本次改制中，根据宁波市财政局出具的甬财政资[2002]298 号《关于宁波江海运输公司改制国有资产处置批复》，将评估、剥离、提留后的国有净资产 11,480,440.20 元中的 4,280,440.20 元转让给原宁波江海运输公司职工。最终原宁波江海运输公司职工实际认购的国有净资产额为 414 万元，包括宁波江海运输有限公司职工持股会认购的 360 万元和李勇龙认购的 54 万元。剩余 14.04 万元由宁波大榭开发区富能投资有限公司受让。不符合甬财政资[2002]298 号《关于宁波江海运输公司改制国有资产处置批复》的内容。

对此，宁波交通投资控股有限公司出具了《关于宁波江海运输有限公司历史沿革相关事项的确认证》，作出确认：“2001 年，根据宁波市委、市政府关于加快推进企业改革和发展有关措施，依据宁波市交通局的总体部署和宁波海运（集团）总公司改革和发展总体方案，江海运输先进行单体改制。海运集团拟订定的《宁波江海运输公司企业改制和发展方案》（以下简称“改制方案”）经主管部门宁波市交通局批复同意，根据改制方案，原江海公司的全部净资产以资产评估价为基础，海运集团保留江海运输 40% 股权；引进货主单位作为社会法人入股，由其出资 37%；原江海运输的经营者和职工出资 23%，组建新的经营主体。根据宁波市财政局《关于宁波江海运输公司改制国有资产处置批复》（甬财政资[2002]298 号），江海运输的改制净资产为 1,148.04 万元，其中 720 万元作为国有股参股到新公司，由海运集团持有，另外 428.04 万元转让给江海运输职工。最终江海运输职工实际认购改制净资产 414 万元，海运集团将净资产余额 14.04 万元以原价转让给社会法人宁波大榭开发区富能投资有限公司，同时宁波大榭开发区富能投资有限公司以现金形式出资 651.96 万元，合计持有江海运输 37% 股

权。海运集团对江海运输改制净资产的处置符合改制方案，改制过程合法有效，未导致国有资产流失，也未损害江海运输职工的合法权益。”

海运集团和浙能集团分别出具了《关于宁波江海运输有限公司历史沿革相关事项的承诺函》，承诺：“若由于江海运输历次变更中存在的问题，导致江海运输及其历任股东、相关董事、监事、高级管理人员、单位负责人等受到主管机关处罚或任何第三方索赔，本公司将赔偿上市公司因此而遭受的损失。”

(4) 2003年6月，股东更名

2002年12月30日，宁波海运（集团）总公司改制成为海运集团。

2003年6月6日，江海运输在宁波市工商局办理了股东名称变更的工商变更登记手续。本次变更完成后，江海运输的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
海运集团	720	40
宁波大榭开发区富能投资有限公司	666	37
宁波江海运输有限公司职工持股会	360	20
李勇龙	54	3
合计	1,800	100

(5) 2010年7月，股权转让

2010年6月30日，宁波国信资产评估有限公司出具甬国评报字（2010）第040号《资产评估报告》，确认截至评估基准日2010年3月31日，江海运输股东全部权益评估价值为7,519.82万元。

2010年7月20日，海运集团、宁波大榭开发区富能投资有限公司、宁波江海运输有限公司职工持股会和李勇龙签署《股权转让协议书》，约定宁波大榭开发区富能投资有限公司将其持有的江海运输37%的股权以2,782.33万元的对价转让给海运集团。

2010年7月28日，江海运输股东会作出决议，同意上述股权转让，并相应修改公司章程。

2010年7月30日，江海运输向宁波市工商局办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让完成后，江海运输的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	持股比例（%）
海运集团	1386	77
宁波江海运输有限公司职工持股会	360	20
李勇龙	54	3
合计	1,800	100

基于上述，本所律师认为，江海运输 2002 年改制时存在的瑕疵，经宁波交通投资控股有限公司确认，未导致国有资产流失，也未损害江海运输职工的合法权益。并且海运集团和浙能集团已出具承诺，若由于江海运输历次变更中存在的问题，导致江海运输及其历任股东、相关董事、监事、高级管理人员、单位负责人等受到主管机关处罚或任何第三方索赔，将赔偿上市公司因此而遭受的损失。在海运集团和浙能集团的相关承诺完全履行的前提下，前述瑕疵不会对本次交易产生实质性法律障碍。

4. 主营业务

(1) 经营范围

根据江海运输持有的《营业执照》（统一社会信用代码为：91330200144073874P），江海运输的经营范围为：“国内沿海及长江中下游普通货船运输；沿海普通货船海务、机务管理和安全与防污染管理。（以上经营项目在许可证件有效期限内经营）国内货物运输代理。（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）”

根据《重组报告书（草案）》及江海运输的说明，江海运输的主营业务为国内沿海及长江中下游普通货船运输业务。

(2) 经营资质

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输持有的主要经营资质如下：

江海运输持有浙江省港航管理局于 2017 年 7 月 11 日核发的《国内水路运输经营许可证许可证》（交浙 XK0089），主营：旅客运输：无；货物运输：国内沿海及长江中下游普通货船运输。有效期至 2022 年 6 月 30 日。

江海运输持有浙江省港航管理局于 2017 年 3 月 17 日核发的《国内船舶管理业务经营许可证》（浙交水服（2007）06-00006），经营范围：沿海普通货船海务、机务管理和安全与防污染管理。有效期至 2019 年 11 月 5 日。

5. 主要资产

根据《重组报告书（草案）》、《评估报告》、江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输的主要资产情况如下：

(1) 船舶资产

i. 拥有所有权的船舶

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输拥有的船舶情况如下：

序号	船名	船籍港	船舶识别号	船舶种类	取得日期	总吨	船舶所有人	他项权利
1.	明州 35	宁波	CN20068689293	散货船	2016.12.01	14,102	江海运输	无
2.	明州 65	宁波	CN20078496352	散货船	2008.04.06	8,034	江海运输	无
3.	明州 66	宁波	CN20066538842	散货船	2006.12.26	8,619	江海运输	无

ii. 融资租赁的船舶

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输融资租赁船舶情况如下：

序号	船名	船籍港	船舶识别号	船舶种类	租赁期限	总吨	船舶所有人	他项权利
1	明州 36	上海	CN20129480164	散货船	2013.07.17-2021.07.16	30,876	招银金融租赁有限公司	无

(2) 土地使用权

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输拥有的国有土地使用权如下：

序号	使用权人	详细座落地址	土地证编号	土地使用权终止期间	土地面积 (m ²)	他项权利
----	------	--------	-------	-----------	------------------------	------

1	江海运输	江北区北岸财富中心2幢(4-1)(4-2)	甬国用(2009)第2500112号	2044.03.26	297.05	无
---	------	-----------------------	--------------------	------------	--------	---

(3) 房屋所有权

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输拥有的房屋所有权如下：

序号	所有人	详细座落地址	房产证编号	建筑面积(m ²)	他项权利
1	江海运输	宁波市江北区北岸财富中心2幢	甬房权证江北字第200901833号	735.46	无

6. 重大合同

(1) 借款合同

根据江海运输提供的资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输正在履行的借款合同如下：

序号	借款合同编号	债权人	借款用途	借款金额(万元)	借款期限	利率(%)	担保情况
1.	YWLD2017070	浙江省能源集团财务有限责任公司	资金周转	500	2017.08.01-2018.08.01	4.35	无
2.	YWLD2017098	浙江省能源集团财务有限责任公司	资金周转	500	2017.11.01-2018.11.01	4.35	无
3.	YWLD2018013	浙江省能源集团财务有限责任公司	资金周转	3,500	2018.02.02-2019.02.01	5.5	无
4.	YWLD2018027	浙江省能源集团财务有限责任公司	资金周转	3,000	2018.04.11-2019.04.10	5.2	无
5.	YWLD2018048	浙江省能源集团财务有	资金周转	1,000	2018.05.24-2019.05.23	4.8	无

		限责任公司					
6.	YWWD 201802 6	浙江省能源集团财务有限责任公司(海运集团委托贷款)	流动资金周转	700	2018.06.12-2019.06.11	4.8	无
7.	YWLD2 018057	浙江省能源集团财务有限责任公司	资金周转	700	2018.06.11-2019.06.10	5.2	无

(2) 运输合同

根据江海运输提供的资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输正在履行的主要运输合同如下：

序号	合同对方	合同名称	合同号	合同起止期限
1.	浙江浙能富兴燃料有限公司/舟山富兴燃料有限公司	煤炭运输合同	2018-ZNFXYS-005/2018-ZSFXYS-002	2018.01.01-2020.12.31
2.	浙江浙能富兴燃料有限公司/舟山富兴燃料有限公司	煤炭运输合同	2018-ZNFXYS-022/2018-ZSFXYS-018	2018.01.01-2018.12.31

7. 税收

根据《审计报告》以及江海运输提供的文件资料及说明，江海运输执行的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率(%)
企业所得税	应纳税所得额	25
增值税	提供交通运输服务收入	10、11
城建税	实缴流转税税额	7
教育费附加	实缴流转税税额	3
地方教育附加	实缴流转税税额	2

8. 重大诉讼、仲裁和行政处罚

(1) 诉讼、仲裁

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁。

(2) 行政处罚

根据江海运输提供的文件资料及说明，截至本法律意见书出具之日，江海运输在报告期内未受到重大行政处罚。

六、 关联交易及同业竞争

(一) 关联交易

1. 本次交易构成关联交易

本次发行股份购买资产的交易对方中，海运集团为宁波海运控股股东；浙能集团持有海运集团 51% 股权，为宁波海运实际控制人；煤运投资为浙能集团控制的企业。根据《重组管理办法》和《股票上市规则》，本次交易构成关联交易。

2. 本次交易后规范关联交易的措施

为了规范本次交易完成后可能产生的关联交易，浙能集团和海运集团均出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“(1) 本公司将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策；

(2) 本公司保证本公司以及本公司控股或实际控制的其他公司或企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“关联企业”）将继续规范与上市公司及其控制的企业发生的关联交易；

(3) 如果上市公司在今后的经营活动中必须与本公司及关联企业发生确有必要且不可避免的关联交易，本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律、法规、上市公司章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件和公允、合理的价格进行交易，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；

(4) 本公司及关联企业将严格和善意地履行与上市公司签订的各项关联协议; 本公司及关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益;

(5) 本公司及关联企业将不以任何方式违法违规占用上市公司及其下属企业的资金、资产, 亦不要求上市公司及其下属企业为本公司及关联企业进行违规担保。

(6) 上述承诺在本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺给上市公司造成损失, 本公司将向上市公司作出充分的赔偿或补偿。”

基于上述, 本所认为, 浙能集团和海运集团已出具承诺, 前述承诺的内容不存在违反法律、行政法规的强制性规定情形, 有利于减少和规范关联交易。

(二) 同业竞争

根据《重组报告书(草案)》及宁波海运的说明, 本次交易前, 宁波海运与其实际控制人浙能集团及其控制的其他企业在国内沿海及长江中下游普通货船运输业务方面存在同业竞争情形, 通过本次交易, 浙能集团将其控制的富兴海运、浙能通利和江海运输全部注入上市公司, 旨在解决浙能集团与上市公司之间的同业竞争问题。

为避免与上市公司发生同业竞争, 浙能集团和海运集团均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》, 承诺内容如下:

“(1) 截至本承诺函签署之日, 除本次交易拟注入上市公司的资产外, 本公司及本公司控制的其他企业从事的业务不存在与上市公司及其控制的企业主营业务构成同业竞争的情况。

(2) 本公司及本公司控制的其他企业将不会从事任何与上市公司及其控制的企业主营业务构成同业竞争的业务或活动。

(3) 若本公司及本公司控制的其他企业未来从市场获得与上市公司经营的业务有竞争或可能有竞争的任何商业机会, 将尽力促成上市公司获得该等商业机会, 避免与上市公司业务构成同业竞争或潜在同业竞争, 以确保上市公司及其他股东利益不受损害。

(4) 本公司不会利用从上市公司及其控制的其他企业了解或知悉的信息协助任何第三方从事与上市公司及其控制的其他企业从事的业务存在同业竞争的经营活动。

(5) 上述承诺在本公司拥有宁波海运控制权期间持续有效，不可变更或撤销。如违反上述承诺给上市公司造成损失，本公司将向上市公司作出充分的赔偿或补偿。”

基于上述，本所认为，浙能集团和海运集团已出具承诺，前述承诺的内容不存在违反法律、行政法规的强制性规定情形，有利于规范同业竞争。

七、 信息披露

根据宁波海运提供的文件资料及说明并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，宁波海运已履行了现阶段法定的披露和报告义务。宁波海运尚需根据本次交易的进展情况，按照《重组管理办法》、《股票上市规则》等相关法律法规及上交所关于信息披露的相关规定持续履行信息披露义务。

八、 本次交易涉及的债权债务处理

本次交易完成后，富兴海运、浙能通利和江海运输将成为上市公司的控股子公司，仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担，本次交易不涉及标的公司债权债务的转移。

九、 本次交易的实质条件

根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律法规的相关规定，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《公司法》的相关规定

根据宁波海运董事会会议决议、《发行股份购买资产协议》等文件并经本所律师核查，宁波海运本次交易所发行的股份均为 A 股股份，每股股份具有同等的权利且为同等价格，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

(二) 本次交易符合《证券法》的相关规定

根据宁波海运董事会会议决议、《发行股份购买资产协议》等文件并经本所

律师核查，本次交易未采用广告、公开劝诱和变相公开方式实施，符合《证券法》第十条之规定。

(三) 本次交易符合《重组管理办法》的相关规定

1. 本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

(1) 根据《重组报告书(草案)》等文件并经本所律师核查，本次交易符合国家产业政策；不涉及立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项，不存在违反环境保护、土地管理等法律和行政法规规定的情形；宁波海运已按照《中华人民共和国反垄断法》规定准备经营者集中申报文件，并将在申报文件准备完毕后向国家市场监督管理总局反垄断局提出经营者集中申报，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第(一)项之规定。

(2) 根据宁波海运董事会会议决议、《发行股份购买资产协议》等文件并经本所律师核查，宁波海运的总股本超过4亿股，本次交易完成后，社会公众持有的股份比例不低于10%，上市公司仍具备股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第(二)项之规定。

(3) 根据宁波海运董事会会议决议、《发行股份购买资产协议》及《评估报告》等文件并经本所律师核查，本次交易已履行了相关资产定价程序，资产定价合法、合规，不存在损害上市公司和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。

(4) 根据宁波海运董事会会议决议、《发行股份购买资产协议》等文件并经本所律师核查，本次交易的标的资产为富兴海运51%股权、浙能通利60%股权和江海运输77%股权，标的资产权属清晰，如相关法律程序和先决条件得到适当履行，该等资产转移将不存在法律障碍和风险，符合《重组管理办法》第十一条第(四)项之规定。

(5) 根据《重组报告书(草案)》、上市公司出具的承诺函等文件并经本所律师核查，本次交易有利于增强上市公司的持续经营能力，且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，符合《重组管理办法》第十一条第(五)项之规定。

(6) 根据《重组报告书(草案)》、浙能集团和海运集团出具的承诺函等文件，在相关避免同业竞争、规范关联交易书面承诺得以严格履行的情况下，本次交易完成后有利于上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与主

要股东及其关联人保持独立，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

(7) 上市公司已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并制定了相应的议事规则，从制度上保证股东大会、董事会、监事会的规范运作和依法行使职权，上市公司具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。根据《重组报告书（草案）》、上市公司出具的承诺函等文件并经本所律师核查，本次交易不会对上市公司的法人治理结构产生不利影响，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

2. 本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

(1) 根据《重组报告书（草案）》、浙能集团和海运集团出具的承诺函等文件，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善上市公司财务状况和增强持续盈利能力；在相关避免同业竞争、规范关联交易书面承诺得以严格履行的情况下，本次交易的实施不会对上市公司的独立性产生不利影响，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项之规定。

(2) 立信会计师事务所（特殊普通合伙）已就上市公司 2017 年度的财务报告出具了无保留意见的审计报告，上市公司不存在最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

(3) 根据《重组报告书（草案）》、上市公司及其董事、高级管理人员出具的承诺函等文件并经本所律师核查，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（三）项之规定。

(4) 根据宁波海运董事会会议决议、《发行股份购买资产协议》等文件并经本所律师核查，如相关法律程序和先决条件得到适当履行，标的资产在约定期限内办理完毕权属转移手续不存在重大法律障碍，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（四）项之规定。

3. 本次交易符合《重组管理办法》第四十五条的规定

根据宁波海运董事会决议、《发行股份购买资产协议》等文件并经本所律师核查，本次发行股份购买资产向交易对方发行股份的价格采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，确定发行价格不低于定价基准日

前 20 个交易日宁波海运股票交易均价的 90%，即为 4.60 元/股。根据宁波海运于 2018 年 4 月 26 日召开的 2017 年年度股东大会决议，宁波海运以公司总股本 1,030,850,948 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），并已于 2018 年 5 月 23 日实施完毕。因此，本次发行股份购买资产的股票发行价格经除息后调整为 4.55 元/股，符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

4. 本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定

本次交易的交易对方浙能集团、煤运投资和海运集团就认购的股份已作出如下股份锁定期安排的承诺，符合《重组管理办法》第四十六条之规定：

（1）浙能集团和煤运投资在本次发行股份购买资产中认购的股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不转让。本次发行股份购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或本次发行股份购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，浙能集团和煤运投资持有的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。

（2）海运集团在本次发行股份购买资产中认购的股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不转让。海运集团在本次交易前已经持有的上市公司股份，自海运集团在本次交易中认购的上市公司股份上市之日起 12 个月内不转让。本次发行股份购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或本次发行股份购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，海运集团持有的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。

（四）本次交易符合《发行管理办法》的规定

根据上市公司出具的承诺并经本所律师核查，宁波海运不存在下述情形，符合《发行管理办法》第三十九条之规定：

- （1）本次交易申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
- （2）上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除。
- （3）上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除。

（4）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责。

(5) 上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查。

(6) 最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。

(7) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

综上，本所认为，本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》等法律法规规定的实质条件。

十、本次交易的自查人员在自查期间买卖股票的情况

根据本次交易相关各方提供的知情人名单、相关公司和人员出具的自查报告和买卖股票的情况说明及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的股份变更查询证明，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员、交易对方及其知悉本次交易内幕信息的董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）、标的资产及其知悉本次交易内幕信息的董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）、本次交易聘请的中介机构及其相关业务经办人员，以及前述自然人的直系亲属在本公司股票停牌前6个月至《重组报告书（草案）》披露前（以下简称“自查期间”）是否存在买卖宁波海运股票行为进行了自查，自查期间相关人员买卖宁波海运股票的情况如下：

（一）宁波海运自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.	王丹琪	宁波海运董事王端旭女儿	2017-09-05	买入	1,800	5.85
2.			2017-09-05	买入	400	5.85
3.			2017-09-05	买入	100	5.85
4.			2017-09-05	买入	1,400	5.85
5.			2017-09-07	卖出	-3,700	5.82

王丹琪出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事

项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

(二) 煤运投资自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.	杨敬东	煤运投资董事兼总经理	2017-08-23	买入	3,900	5.88
2.			2017-08-23	买入	6,900	5.88
3.			2017-08-23	买入	500	5.88
4.			2017-08-24	卖出	-1,000	5.75
5.			2017-08-24	卖出	-200	5.75
6.			2017-08-24	卖出	-2,000	5.75
7.			2017-08-24	卖出	-2,000	5.75
8.			2017-08-24	卖出	-6,100	5.74
9.			2017-10-26	买入	9,500	6.05
10.			2017-11-09	卖出	-2,000	6.02
11.			2017-11-09	卖出	-2,000	6.02
12.			2017-11-09	卖出	-5,500	6.02
13.			2017-12-06	买入	200	5.39
14.			2017-12-18	卖出	-200	5.35
15.	余虹	煤运投资监事郑杰配偶	2017-07-27	卖出	-1,200	6.29
16.			2017-07-27	卖出	-1,000	6.29
17.			2017-07-27	卖出	-2,800	6.29
18.			2017-07-27	买入	5,000	6.31
19.			2017-08-04	卖出	-600	5.99
20.			2017-08-04	卖出	-4,400	5.99
21.			2017-08-07	买入	3,600	5.85
22.			2017-08-10	卖出	-3,600	6
23.			2017-08-10	买入	3,600	6
24.			2017-09-14	卖出	-5,000	6.14
25.			2017-09-14	买入	100	6.37
26.			2017-09-14	买入	300	6.37
27.			2017-09-14	买入	100	6.37
28.			2017-09-14	买入	500	6.37

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
29.			2017-09-14	买入	4,000	6.37
30.			2017-09-19	卖出	-5,000	6.2
31.			2017-09-19	买入	1,200	6.2
32.			2017-09-19	买入	3,800	6.2
33.			2017-10-20	卖出	-800	6.2
34.			2017-10-20	卖出	-4,200	6.2
35.			2017-10-26	卖出	-5,000	6.24
36.			2017-11-02	卖出	-5,000	6.27
37.			2017-11-03	卖出	-100	6.1
38.			2017-11-03	卖出	-1,000	6.1
39.			2017-11-03	卖出	-3,700	6.1
40.			2017-11-03	卖出	-200	6.1
41.			2017-12-04	卖出	-5,000	5.72
42.			2017-12-04	买入	5,000	5.68
43.			2017-12-07	买入	2,400	5.35
44.			2017-12-07	买入	100	5.35
45.			2017-12-07	买入	2,000	5.35
46.			2017-12-07	买入	400	5.35
47.			2017-12-07	买入	100	5.35
48.			2017-12-25	买入	5,000	5.21
49.			2017-12-25	卖出	-400	5.11
50.			2017-12-25	卖出	-1,400	5.11
51.			2017-12-25	卖出	-3,200	5.11
52.			2017-12-28	买入	5,000	5.01
53.			2017-12-29	卖出	-2,500	5.01
54.			2017-12-29	卖出	-1,000	5.01
55.			2017-12-29	卖出	-1,500	5.01
56.			2018-01-04	卖出	-1,914	5.16
57.			2018-01-04	卖出	-500	5.16
58.			2018-01-04	卖出	-1,000	5.16
59.			2018-01-04	卖出	-5,800	5.16
60.			2018-01-04	卖出	-786	5.16
61.			2018-01-04	卖出	-7,599	5.15

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
62.			2018-01-04	卖出	-2,401	5.15
63.			2018-01-04	卖出	-9,500	5.15
64.			2018-01-18	买入	5,000	5
65.	陈丽霞	浙能集团煤炭及运输分公司运营管理部主任徐华明配偶	2018-01-03	买入	4,200	5.17
66.			2018-01-03	买入	400	5.17
67.			2018-01-03	买入	500	5.17
68.			2018-01-03	买入	5,700	5.17
69.			2018-01-03	买入	1,000	5.17
70.			2018-01-03	买入	10,000	5.17
71.			2018-01-03	买入	1,300	5.17

杨敬东、余虹、陈丽霞分别出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

(三) 富兴海运自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.	俞莹莹	富兴海运董事徐水良配偶	2017-08-24	卖出	-100	5.72
2.			2017-08-24	卖出	-1,000	5.72
3.			2017-08-24	卖出	-700	5.72
4.			2017-08-24	卖出	-1,000	5.72
5.			2017-08-24	卖出	-2,000	5.72
6.			2017-09-29	买入	5,000	5.76
7.			2017-10-11	买入	900	5.87
8.			2017-10-11	买入	3,600	5.87
9.			2017-10-11	买入	500	5.87
10.			2017-10-11	买入	5,000	5.86
11.			2017-10-20	卖出	-12,600	6.26

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
12.			2017-10-20	卖出	-500	6.26
13.			2017-10-20	卖出	-100	6.26
14.			2017-10-20	卖出	-300	6.26
15.			2017-10-20	卖出	-6,500	6.26
16.			2017-10-20	卖出	-20,100	6.27
17.			2017-10-20	卖出	-1,400	6.32
18.			2017-10-20	卖出	-3,600	6.32
19.			2017-10-23	买入	7,114	6.13
20.			2017-10-23	买入	2,886	6.13
21.			2017-10-23	买入	6,714	6.12
22.			2017-10-23	买入	3,286	6.12
23.			2017-10-23	买入	4,900	6.12
24.			2017-10-23	买入	5,000	6.08
25.			2017-10-23	买入	1,400	6.07
26.			2017-10-23	买入	1,100	6.07
27.			2017-10-23	买入	100	6.07
28.			2017-10-23	买入	2,400	6.07
29.			2017-10-23	买入	300	6.07
30.			2017-10-23	买入	4,700	6.07
31.			2017-10-24	买入	6,400	6.03
32.			2017-11-02	卖出	-8,100	6.3
33.			2017-11-02	卖出	-200	6.3
34.			2017-11-02	卖出	-600	6.3
35.			2017-11-02	卖出	-10,000	6.3
36.			2017-11-02	卖出	-11,100	6.3
37.			2017-11-06	买入	2,700	6.01
38.			2017-11-06	买入	11,300	6.01
39.			2017-11-06	买入	1,000	6.01
40.			2017-11-13	买入	3,100	6.13
41.			2017-11-13	买入	900	6.13
42.			2017-11-13	买入	900	6.13
43.			2017-11-13	买入	400	6.13
44.	陈逸宁	富兴海运监	2017-09-15	买入	3,600	6.2

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
45.		事	2017-10-31	卖出	-3,600	6.23
46.	胡月梅	富兴海运监事陈逸宁配偶	2017-07-25	卖出	-200	6.14
47.			2017-07-28	买入	200	6.16
48.	孙骋	富兴海运财务产权部主任周惊毅配偶	2017-09-18	买入	1,000	6.07
49.			2017-09-26	买入	600	5.92
50.			2017-11-03	买入	400	6.12
51.			2017-11-06	买入	500	5.92
52.			2017-11-21	买入	400	5.62
53.			2018-01-02	买入	600	5.1

俞莹莹、陈逸宁、胡月梅、孙骋分别出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

(四) 浙能通利自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.	杨卫卫	浙能通利监事	2018-05-16	买入	6,900	4.64
2.			2018-05-16	买入	2,000	4.64
3.			2018-05-16	买入	3,700	4.64
4.			2018-05-16	买入	1,000	4.64
5.			2018-05-16	买入	10,600	4.64
6.			2018-05-16	买入	500	4.64
7.			2018-05-16	买入	8,900	4.64
8.			2018-05-22	卖出	-1,800	4.57
9.			2018-05-22	卖出	-4,900	4.57
10.			2018-05-24	卖出	-1,700	4.57
11.			2018-05-24	卖出	-100	4.57
12.			2018-05-24	卖出	-100	4.57
13.			2018-05-24	卖出	-3,000	4.57

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
14.			2018-05-24	卖出	-4,500	4.56
15.			2018-05-24	卖出	-1800	4.56
16.			2018-05-24	卖出	-4,000	4.56
17.			2018-05-24	卖出	-1,000	4.56
18.			2018-05-24	卖出	-2,000	4.56
19.			2018-05-24	卖出	-100	4.56
20.			2018-05-24	卖出	-1,000	4.56
21.			2018-05-24	卖出	-1,000	4.56
22.			2018-05-24	卖出	-2,000	4.56
23.			2018-05-24	卖出	-2,000	4.56
24.			2018-05-24	卖出	-1,200	4.56
25.			2018-05-24	卖出	-1,000	4.56
26.			2018-05-24	卖出	-400	4.56
27.			2018-05-16	买入	2,700	4.65
28.			2018-05-16	买入	15,900	4.65
29.	周琪	浙能通利监事杨卫卫配偶	2018-05-24	买入	900	4.57
30.			2018-05-24	卖出	-500	4.57
31.			2018-05-24	卖出	-17,200	4.57

杨卫卫、周琪分别出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

(五) 江海运输自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.			2017-07-21	卖出	-1,000	5.56
2.	高敢	江海运输董事施洪新配偶	2017-09-21	买入	500	6.14
3.			2017-09-28	买入	500	5.88
4.			2017-10-23	买入	500	6.16

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
5.			2017-10-23	买入	500	6.12
6.			2017-11-03	买入	1,000	6.08
7.			2017-11-07	买入	1,000	5.99
8.			2017-11-16	买入	500	5.9
9.			2017-11-16	买入	500	5.86
10.			2017-11-17	买入	500	5.78
11.			2017-11-21	买入	500	5.6
12.			2017-11-22	买入	1,000	5.57
13.			2017-12-22	买入	1,000	5.29
14.			2017-12-22	买入	3,000	5.28
15.			2017-12-22	买入	1,000	5.28
16.			2018-01-10	买入	500	5.15
17.			2018-01-10	买入	500	5.12
18.			2018-01-15	买入	1,000	4.96
19.			2017-10-13	买入	1,000	5.86
20.			2017-10-23	买入	1,000	6.1
21.	李勇龙	江海运输董 事、总经理	2017-11-06	买入	1,000	5.96
22.			2017-11-16	买入	500	5.88
23.			2017-11-16	买入	500	5.88
24.			2018-01-10	买入	1,000	5.14
25.	高卫东	江海运输副 总经理	2018-01-04	买入	1,900	5.16
26.			2017-09-25	买入	3,000	6.01
27.	忻克宁	江海运输董 事、副总经 理	2017-09-25	买入	2,000	6.01
28.			2017-09-25	买入	1,000	6.01
29.			2017-09-25	买入	8,000	6
30.			2017-09-26	买入	6,000	5.88
31.			2017-09-28	买入	2,002	5.88
32.			2017-09-28	买入	400	5.88
33.	蔡立新	江海运输监 事	2017-09-28	买入	598	5.88
34.			2017-11-27	买入	1,000	5.48
35.			2017-12-12	买入	300	5.44
36.			2017-12-12	买入	500	5.44

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
37.	俞佩琪	江海运输综合管理部经理	2017-07-24	卖出	-2,600	6.25
38.			2017-07-24	卖出	-1,900	6.25
39.			2017-07-24	卖出	-500	6.25
40.			2017-12-21	卖出	-1,700	5.31
41.			2017-12-21	卖出	-2,000	5.31
42.			2017-12-21	卖出	-400	5.31
43.			2017-12-21	卖出	-500	5.31
44.			2017-12-21	卖出	-200	5.31
45.			2017-12-21	卖出	-800	5.31
46.			2017-12-21	卖出	-500	5.31
47.			2017-12-21	卖出	-1,500	5.31
48.			2017-12-21	卖出	-1,000	5.31
49.			2017-12-21	卖出	-900	5.31
50.			2017-12-21	卖出	-5,500	5.31

高敢、李勇龙、高卫东、忻克宁、蔡立新、俞佩琪分别出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

(六) 宁波北仑船务有限公司自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.	林娜	宁波北仑船务有限公司董事长林辉女儿	2018-01-10	买入	6,700	5.15
2.			2018-01-10	买入	2,000	5.15
3.			2018-01-10	买入	600	5.15
4.			2018-01-10	买入	3,100	5.15
5.			2018-01-10	买入	7,500	5.15
6.			2018-01-10	买入	8,800	5.1
7.			2018-01-10	买入	4,000	5.1

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
8.			2018-01-10	买入	1,000	5.1
9.			2018-01-10	买入	6,200	5.1
10.			2017-08-25	买入	600	5.71
11.			2017-08-25	买入	500	5.71
12.			2017-08-25	买入	400	5.71
13.			2017-08-25	买入	1,700	5.71
14.			2017-08-25	买入	1,800	5.71
15.			2017-10-09	买入	600	5.84
16.			2017-11-17	买入	6,600	5.8
17.			2017-11-22	买入	600	5.56
18.	陈明	宁波北仑船务有限公司董事、总经理	2017-11-22	买入	7,400	5.56
19.			2017-12-07	买入	601	5.36
20.			2017-12-07	买入	2,000	5.36
21.			2017-12-07	买入	1,200	5.36
22.			2017-12-07	买入	1,000	5.36
23.			2017-12-07	买入	2,899	5.36
24.			2017-12-15	买入	1,700	5.41
25.			2017-12-15	买入	700	5.41
26.			2017-12-15	买入	2,300	5.41
27.			2017-12-27	买入	13,700	5.09
28.			2017-10-23	买入	2,000	6.12
29.			2017-10-24	买入	1,000	6.01
30.			2017-10-25	买入	2,000	5.97
31.			2017-10-27	买入	2,000	6.32
32.			2017-10-30	买入	5,000	6.15
33.			2017-11-03	买入	1,500	6.01
34.	胡跃波	宁波北仑船务有限公司监事	2017-11-06	买入	1,500	5.99
35.			2017-11-13	卖出	-5,000	6.2
36.			2017-11-14	买入	2,000	6.09
37.			2017-11-16	买入	3,900	5.83
38.			2017-11-21	买入	900	5.66
39.			2017-11-23	买入	900	5.47
40.			2017-11-24	买入	1,300	5.45

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
41.			2017-11-29	卖出	-400	5.53
42.			2017-11-29	卖出	-1,600	5.53
43.			2017-12-01	买入	1,200	5.49
44.			2017-12-01	买入	1,300	5.49
45.			2017-07-24	买入	1,000	5.79
46.			2017-07-25	卖出	-400	6.12
47.			2017-07-25	卖出	-200	6.12
48.			2017-07-25	卖出	-400	6.12
49.			2017-12-05	买入	2,000	5.55
50.			2017-12-06	买入	2,000	5.42
51.			2017-12-06	买入	1,000	5.3
52.			2017-12-08	买入	1,000	5.41
53.			2017-12-08	买入	1,000	5.41
54.			2017-12-11	买入	200	5.48
55.			2017-12-11	买入	300	5.48
56.			2017-12-11	买入	400	5.48
57.			2017-12-11	买入	100	5.48
58.	胡跃波	宁波北仑船 务有限公司 监事	2017-12-11	买入	100	5.48
59.			2017-12-12	买入	1,400	5.47
60.			2017-12-12	买入	600	5.47
61.			2017-12-12	买入	1,000	5.45
62.			2017-12-12	买入	1,700	5.49
63.			2017-12-15	买入	900	5.41
64.			2017-12-15	买入	1,000	5.41
65.			2017-12-21	买入	400	5.35
66.			2017-12-25	买入	1,200	5.09
67.			2017-12-28	买入	1,000	5.02
68.			2017-12-28	买入	700	5.01
69.			2017-12-29	买入	2,100	5.03
70.			2018-01-05	买入	3,400	5.17
71.			2018-01-05	买入	1,200	5.17
72.	胡蒙菲	宁波北仑船 务有限公司	2017-08-24	买入	1,000	5.74
73.			2017-08-28	买入	400	5.76

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
74.		监事胡跃波 配偶	2017-08-30	买入	800	5.85
75.	2017-08-31		买入	600	5.81	
76.	2017-09-07		买入	1,000	5.83	
77.	2017-09-07		买入	800	5.8	
78.	2017-09-11		买入	1,000	6.11	
79.	2017-09-13		买入	1,000	5.97	
80.	2017-09-14		卖出	-1,000	6.3	
81.	2017-09-15		买入	1,100	6.13	
82.	2017-09-21		买入	1,100	6.12	
83.	2017-09-28		买入	1,100	5.88	
84.	2017-10-16		买入	1,100	5.92	
85.	2017-10-20		卖出	-500	6.25	
86.	2017-10-20		卖出	-500	6.31	
87.	2017-10-23		买入	1,000	6.21	
88.	2017-10-23		买入	600	6.15	
89.	2017-10-26		买入	300	6.03	
90.	2017-10-26		买入	300	6.03	
91.	2017-10-27		买入	1,000	6.32	
92.	2017-10-30		买入	2,000	6.26	
93.	2017-10-31		卖出	-600	6.4	
94.	2017-11-02	买入	2,000	6.28		
95.	2017-11-09	买入	400	5.95		
96.	2017-11-14	买入	200	6.09		
97.	2017-11-29	买入	200	5.55		
98.	2017-11-29	买入	1,000	5.52		
99.	2017-12-01	买入	1,300	5.49		
100.	2017-12-06	买入	400	5.43		
101.	2017-12-11	买入	900	5.48		
102.	2017-12-12	买入	1,000	5.46		
103.	2017-12-12	买入	2,000	5.51		
104.	2017-12-13	买入	2,000	5.48		
105.	2017-12-18	买入	200	5.4		
106.	2017-12-18	买入	1,800	5.4		

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
107.			2017-12-18	买入	2,600	5.34
108.			2017-12-19	买入	2,000	5.37
109.			2017-12-22	买入	1,500	5.3
110.			2017-12-22	买入	1,000	5.3
111.			2017-12-22	买入	1,500	5.29
112.			2017-12-26	买入	400	5.1
113.			2017-12-26	买入	1,100	5.1
114.			2017-12-28	买入	300	5.04
115.			2018-01-04	买入	300	5.15
116.			2018-01-05	买入	600	5.18
117.			2018-01-05	买入	2,300	5.18
118.			2018-01-09	买入	2,600	5.16
119.			2018-01-09	买入	400	5.16
120.			2018-01-09	买入	2,200	5.16
121.			2018-01-09	买入	1,800	5.16
122.			2018-01-09	买入	3,000	5.15
123.			2018-01-09	买入	600	5.16
124.			2018-01-10	买入	1,400	5.17
125.			2018-01-10	买入	3,600	5.17
126.			2018-01-10	买入	700	5.15
127.			2018-01-10	买入	1,000	5.15
128.			2018-01-10	买入	3,300	5.15
129.			2018-01-10	买入	2,300	5.14
130.			2018-01-10	买入	2,500	5.15
131.			2018-01-10	买入	1,500	5.12
132.			2018-01-11	买入	1,200	5.11
133.			2018-01-11	买入	400	5.11
134.			2018-01-11	买入	400	5.11
135.			2018-01-11	买入	1,100	5.09
136.			2018-01-11	买入	2,000	5.09
137.			2017-09-22	买入	1,000	6.03
138.	何惠明	宁波北仑船务有限公司	2017-09-27	买入	6,100	5.92
139.		副总经理	2017-09-27	买入	3,000	5.92

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
140.			2017-09-27	买入	4,500	5.92
141.			2017-09-27	买入	10,006	5.92
142.			2017-09-27	买入	5,000	5.92
143.			2017-09-27	买入	10,000	5.92
144.			2017-09-27	买入	10,700	5.92
145.			2017-09-27	买入	7,100	5.9
146.			2017-09-27	买入	1,100	5.9
147.			2017-10-11	卖出	-58,506	5.94
148.			2017-11-13	买入	28,800	6.13
149.			2017-11-17	卖出	-1,000	5.79
150.			2017-11-17	卖出	-700	5.79
151.			2017-11-17	卖出	-10,000	5.79
152.			2017-11-17	卖出	-100	5.79
153.			2017-11-17	卖出	-2,000	5.79
154.			2017-11-17	卖出	-800	5.79
155.			2017-11-17	卖出	-100	5.79
156.			2017-11-17	卖出	-10,000	5.79
157.			2017-11-17	卖出	-200	5.79
158.			2017-11-17	卖出	-2,000	5.79
159.			2017-11-17	卖出	-1,200	5.79
160.			2017-11-17	卖出	-200	5.79
161.			2017-11-17	卖出	-500	5.79
162.			2017-12-21	买入	2,800	5.33
163.			2017-12-21	买入	1,000	5.33
164.			2017-12-21	买入	4,500	5.33
165.			2017-12-21	买入	200	5.33
166.			2017-12-21	买入	100	5.33
167.			2017-12-21	买入	10,000	5.33
168.			2017-12-21	买入	2,000	5.33
169.			2017-12-21	买入	2,000	5.33
170.			2017-12-21	买入	8,000	5.33
171.			2017-12-21	买入	1,400	5.33
172.			2017-12-21	买入	15,400	5.33

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
173.			2017-12-21	买入	1,900	5.33
174.			2017-12-21	买入	5,000	5.33
175.			2017-12-21	买入	1,800	5.33
176.			2017-12-21	买入	1,000	5.33
177.			2017-12-21	买入	6,600	5.33
178.			2017-12-22	买入	50,200	5.29
179.			2018-01-04	卖出	-1,199	5.16
180.			2018-01-04	卖出	-600	5.16
181.			2018-01-04	卖出	-900	5.16
182.			2018-01-04	卖出	-500	5.16
183.			2018-01-04	卖出	-1,000	5.16
184.			2018-01-04	卖出	-500	5.16
185.			2018-01-04	卖出	-1,000	5.16
186.			2018-01-04	卖出	-500	5.16
187.			2018-01-04	卖出	-1,100	5.16
188.			2018-01-04	卖出	-28,300	5.16
189.			2018-01-04	卖出	-1,000	5.16
190.			2018-01-04	卖出	-300	5.16
191.			2018-01-04	卖出	-800	5.16
192.			2018-01-04	卖出	-1,000	5.16
193.			2018-01-04	卖出	-1,500	5.16
194.			2018-01-04	卖出	-2,000	5.16
195.			2018-01-04	卖出	-10,000	5.16
196.			2018-01-04	卖出	-7,300	5.16
197.			2018-01-04	卖出	-200	5.16
198.			2018-01-04	卖出	-301	5.16
199.			2018-01-08	卖出	-1,400	5.18
200.			2018-01-08	卖出	-15,400	5.18
201.			2018-01-08	卖出	-100	5.18
202.			2018-01-08	卖出	-5,000	5.18
203.			2018-01-08	卖出	-27,000	5.18
204.			2018-01-08	卖出	-2,000	5.18
205.			2018-01-08	卖出	-1,000	5.18

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
206.			2018-01-08	卖出	-100	5.18
207.			2018-01-08	卖出	-1,000	5.18
208.			2018-01-08	卖出	-800	5.18
209.			2017-10-31	买入	500	6.42
210.			2017-11-01	买入	3,500	6.47
211.			2017-11-01	买入	1,000	6.47
212.			2017-11-02	买入	2,000	6.47
213.			2017-11-02	买入	100	6.47
214.			2017-11-07	卖出	-200	6.02
215.			2017-11-07	卖出	-1,900	6.02
216.			2017-11-07	卖出	-1,000	5.98
217.			2017-11-07	卖出	-100	5.98
218.			2017-11-07	卖出	-1,900	5.98
219.			2017-11-07	卖出	-700	5.98
220.			2017-11-07	卖出	-1,000	5.98
221.	丁园芳	宁波北仑船务有限公司 总会计师	2017-11-07	卖出	-100	5.98
222.			2017-11-07	卖出	-200	5.98
223.			2017-12-04	买入	1,900	5.59
224.			2017-12-04	买入	1,100	5.6
225.			2017-12-06	卖出	-200	5.38
226.			2017-12-06	卖出	-1,800	5.38
227.			2017-12-06	卖出	-1,000	5.39
228.			2017-12-18	买入	700	5.38
229.			2017-12-22	卖出	-500	5.29
230.			2017-12-22	卖出	-200	5.29
231.			2017-12-27	买入	600	5.11
232.			2017-12-27	买入	200	5.11
233.			2017-12-27	买入	1,000	5.11
234.			2017-12-27	买入	1,800	5.11
235.	丁园芳	宁波北仑船务有限公司 总会计师	2017-07-26	买入	600	5.96
236.			2017-07-26	买入	2,800	5.96
237.			2017-07-26	买入	100	5.96
238.			2017-07-26	买入	400	5.97

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
239.			2017-07-27	卖出	-2,100	6.13
240.			2017-07-27	买入	3,200	6.16
241.			2017-07-27	买入	1,300	6.13
242.			2017-07-27	买入	3,700	6.13
243.			2017-07-27	买入	1,800	6.2
244.			2017-07-28	买入	1,200	6.18
245.			2017-07-31	卖出	-13,000	6.03
246.			2017-09-08	买入	1,500	5.95
247.			2017-09-08	买入	2,000	5.95
248.			2017-09-08	买入	500	5.95
249.			2017-09-08	买入	6,000	5.92
250.			2017-09-11	买入	10,000	6.1
251.			2017-09-11	卖出	-10,000	6.08
252.			2017-09-11	买入	3,700	6.1
253.			2017-09-11	买入	300	6.1
254.			2017-09-11	买入	100	6.1
255.			2017-09-11	买入	500	6.1
256.			2017-09-11	买入	900	6.1
257.			2017-09-11	买入	500	6.1
258.			2017-09-11	买入	1,800	6.1
259.			2017-09-11	买入	200	6.07
260.			2017-09-12	卖出	-5,900	6.03
261.			2017-09-12	卖出	-500	6.03
262.			2017-09-12	卖出	-1,600	6.03
263.			2017-09-12	卖出	-800	6.01
264.			2017-09-12	卖出	-3,000	6.01
265.			2017-09-12	卖出	-3,000	6.01
266.			2017-09-12	卖出	-3,200	6.01
267.			2017-09-14	买入	500	6.03
268.			2017-09-14	买入	500	6.03
269.			2017-09-14	买入	1,700	6.03
270.			2017-09-14	买入	2,800	6.03
271.			2017-09-14	买入	6,200	6.04

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
272.			2017-09-15	买入	1,600	6.19
273.			2017-09-15	买入	900	6.18
274.			2017-09-15	买入	800	6.18
275.			2017-09-15	买入	900	6.18
276.			2017-09-15	买入	300	6.13
277.			2017-09-18	买入	4,800	6.07
278.			2017-09-18	卖出	-1,000	6.06
279.			2017-09-21	卖出	-4,200	6.11
280.			2017-09-21	卖出	-800	6.11
281.			2017-09-21	卖出	-600	6.11
282.			2017-09-21	卖出	-500	6.11
283.			2017-09-21	卖出	-2,000	6.11
284.			2017-09-21	卖出	-800	6.11
285.			2017-09-21	卖出	-4,100	6.11
286.			2017-09-21	卖出	-7,000	6.11
287.			2017-09-26	买入	15,000	5.94
288.			2017-09-26	买入	500	5.94
289.			2017-09-26	买入	4,500	5.94
290.			2017-09-27	买入	2,300	5.91
291.			2017-09-27	卖出	-2,300	5.91
292.			2017-09-28	卖出	-598	5.88
293.			2017-09-28	卖出	-500	5.88
294.			2017-09-28	卖出	-500	5.88
295.			2017-09-28	卖出	-1,500	5.88
296.			2017-09-28	卖出	-2,000	5.88
297.			2017-09-28	卖出	-1,000	5.88
298.			2017-09-28	卖出	-500	5.88
299.			2017-09-28	卖出	-2,700	5.88
300.			2017-09-28	卖出	-702	5.88
301.			2017-09-28	卖出	-3,399	5.89
302.			2017-09-28	卖出	-2,600	5.89
303.			2017-09-28	卖出	-4,001	5.89
304.			2017-10-17	买入	3,700	5.99

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
305.			2017-10-17	买入	1,300	5.98
306.			2017-10-17	买入	1,100	6.02
307.			2017-10-17	买入	900	6
308.			2017-10-17	买入	1,200	6.01
309.			2017-10-19	卖出	-400	6.05
310.			2017-10-19	卖出	-2,300	6.05
311.			2017-10-19	卖出	-500	6.04
312.			2017-10-19	卖出	-1,500	6.04
313.			2017-10-19	卖出	-3,500	6.04
314.			2017-10-20	买入	3,400	6.14
315.			2017-10-20	买入	3,200	6.14
316.			2017-10-20	买入	3,400	6.29
317.			2017-10-24	卖出	-200	6.03
318.			2017-10-24	卖出	-1,000	6.03
319.			2017-10-24	卖出	-1,000	6.03
320.			2017-10-24	卖出	-500	6.03
321.			2017-10-24	卖出	-1,000	6.03
322.			2017-10-24	卖出	-200	6.03
323.			2017-10-24	卖出	-1,000	6.03
324.			2017-10-24	卖出	-100	6.03
325.			2017-10-30	卖出	-5,000	6.17
326.			2017-10-31	买入	10,000	6.42
327.			2017-10-31	买入	2,900	6.58
328.			2017-10-31	买入	5,000	6.58
329.			2017-10-31	买入	2,100	6.58
330.			2017-11-01	卖出	-5,000	6.47
331.			2017-11-06	买入	1,500	5.98
332.			2017-11-06	买入	200	5.98
333.			2017-11-06	买入	2,000	5.98
334.			2017-11-06	买入	1,000	5.98
335.			2017-11-06	买入	300	5.98
336.			2017-11-07	买入	200	6.02
337.			2017-11-07	卖出	-5,200	5.98

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
338.			2017-11-08	卖出	-300	6.01
339.			2017-11-08	卖出	-1,800	6.01
340.			2017-11-08	卖出	-2,900	6.01
341.			2017-11-09	买入	3,600	6
342.			2017-11-09	买入	1,000	6
343.			2017-11-09	买入	400	6
344.			2017-11-13	买入	2,800	6.18
345.			2017-11-13	买入	3,200	6.19
346.			2017-11-14	卖出	-5,000	6.1
347.			2017-11-14	卖出	-2,000	6.1
348.			2017-11-15	买入	500	6.04
349.			2017-11-15	买入	300	6.04
350.			2017-11-16	买入	2,100	5.9
351.			2017-11-16	买入	100	5.9
352.			2017-11-16	买入	500	5.9
353.			2017-11-16	买入	1,500	5.9
354.			2017-11-16	买入	500	5.9
355.			2017-11-16	买入	300	5.9
356.			2017-11-16	卖出	-600	5.83
357.			2017-11-16	卖出	-1,000	5.83
358.			2017-11-16	卖出	-1,000	5.83
359.			2017-11-16	卖出	-500	5.83
360.			2017-11-16	卖出	-1,300	5.83
361.			2017-11-16	卖出	-2,400	5.83
362.			2017-11-17	买入	200	5.83
363.			2017-11-17	买入	500	5.83
364.			2017-11-21	卖出	-3,700	5.61
365.			2017-11-22	卖出	-5,000	5.55
366.			2017-11-22	卖出	-2,000	5.55
367.			2017-11-23	卖出	-3,000	5.46
368.			2017-11-23	买入	100	5.58
369.			2017-11-23	买入	3,600	5.57
370.			2017-11-23	买入	1,400	5.57

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
371.			2017-11-24	买入	900	5.46
372.			2017-11-27	买入	900	5.48
373.			2017-11-27	卖出	-6,000	5.48
374.			2017-11-27	买入	1,500	5.51
375.			2017-11-27	买入	1,000	5.51
376.			2017-11-27	买入	4,100	5.51
377.			2017-11-27	买入	900	5.51
378.			2017-11-27	买入	800	5.5
379.			2017-11-27	买入	2,800	5.5
380.			2017-11-29	卖出	-1,700	5.49
381.			2017-11-29	卖出	-300	5.49
382.			2017-11-30	卖出	-5,000	5.52
383.			2017-12-01	卖出	-5,000	5.5
384.			2017-12-04	买入	2,500	5.61
385.			2017-12-04	买入	600	5.61
386.			2017-12-04	买入	500	5.61
387.			2017-12-04	买入	2,400	5.61
388.			2017-12-05	卖出	-300	5.57
389.			2017-12-05	卖出	-100	5.57
390.			2017-12-05	卖出	-2,600	5.57
391.			2017-12-05	卖出	-1,000	5.57
392.			2017-12-06	卖出	-2,000	5.37
393.			2017-12-11	买入	200	5.47
394.			2017-12-12	买入	3,100	5.45
395.			2017-12-12	买入	800	5.45
396.			2017-12-12	买入	300	5.45
397.			2017-12-12	买入	1,200	5.45
398.			2017-12-12	买入	200	5.45
399.			2017-12-12	买入	700	5.45
400.			2017-12-12	买入	4,400	5.53
401.			2017-12-12	买入	2,900	5.52
402.			2017-12-13	买入	1,400	5.5
403.			2017-12-13	买入	3,100	5.5

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
404.			2017-12-13	买入	600	5.5
405.			2017-12-13	买入	300	5.5
406.			2017-12-13	买入	700	5.5
407.			2017-12-13	买入	100	5.5
408.			2017-12-15	卖出	-5,000	5.45
409.			2017-12-15	买入	500	5.46
410.			2017-12-15	卖出	-5,500	5.45
411.			2017-12-15	卖出	-4,400	5.41
412.			2017-12-15	卖出	-1,200	5.41
413.			2017-12-15	卖出	-200	5.41
414.			2017-12-15	卖出	-500	5.41
415.			2017-12-15	卖出	-2,000	5.41
416.			2017-12-15	卖出	-1,200	5.41
417.			2017-12-22	买入	300	5.29
418.			2017-12-27	买入	10,000	5.1
419.			2017-12-27	买入	4,400	5.11
420.			2017-12-27	买入	300	5.11
421.			2017-12-27	买入	1,500	5.11
422.			2017-12-27	买入	2,000	5.11
423.			2017-12-27	买入	900	5.11
424.			2017-12-27	买入	900	5.11
425.			2017-12-29	买入	100	5.03
426.		宁波北仑船	2018-01-04	买入	10,300	5.16
427.	严凯歌	务有限公司	2018-01-04	买入	10,000	5.16
428.		监事	2018-01-04	买入	1,000	5.16

林娜、陈明、胡跃波、胡蒙菲、何惠明、丁园芳、严凯歌分别出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

(七) 万邦评估自查人员交易宁波海运股票的情况

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
1.	朱冬喜	万邦评估朱倩文父亲	2017-07-27	买入	800	6.29
2.			2017-07-27	买入	1,000	6.29
3.			2017-07-27	买入	2,000	6.29
4.			2017-07-27	买入	200	6.29
5.			2017-07-27	买入	300	6.29
6.			2017-07-27	买入	1,000	6.29
7.			2017-07-27	买入	2,000	6.29
8.			2017-07-27	买入	800	6.29
9.			2017-07-27	买入	800	6.29
10.			2017-07-27	买入	1,700	6.29
11.			2017-07-27	买入	5,000	6.29
12.			2017-07-27	买入	2,000	6.29
13.			2017-07-27	买入	2,000	6.29
14.			2017-07-27	买入	800	6.29
15.			2017-07-27	买入	2,100	6.29
16.			2017-07-27	买入	2,000	6.29
17.			2017-07-27	买入	500	6.29
18.			2017-07-31	卖出	-1,300	6.08
19.			2017-07-31	卖出	-300	6.08
20.			2017-07-31	卖出	-200	6.08
21.			2017-07-31	卖出	-200	6.08
22.			2017-07-31	卖出	-500	6.08
23.			2017-07-31	卖出	-10,000	6.08
24.			2017-07-31	卖出	-300	6.08
25.			2017-07-31	卖出	-500	6.08
26.			2017-07-31	卖出	-400	6.08
27.			2017-07-31	卖出	-1,900	6.08
28.			2017-07-31	卖出	-2,500	6.08
29.			2017-07-31	卖出	-1,500	6.08
30.			2017-07-31	卖出	-700	6.08

序号	姓名	身份	买卖日期	买入/卖出	成交股数(股)	价格(元)
31.			2017-07-31	卖出	-1,400	6.08
32.			2017-07-31	卖出	-3,000	6.08
33.			2017-07-31	卖出	-300	6.08

朱冬喜出具的声明与承诺如下：“1、本人在宁波海运本次交易停牌前并不知悉该事项，上述股票交易系本人根据市场公开信息，基于对股票二级市场行情的独立判断而做出的投资决策，纯属个人投资行为，与宁波海运本次交易不存在关联关系。本人不存在利用本次交易内幕信息买卖宁波海运股票的情况。2、在宁波海运复牌直至宁波海运本次交易实施完毕或宁波海运宣布终止该事项实施期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范股票交易行为，不再买卖宁波海运的股票。”

综上，本所认为，在上述相关主体、人员书面申明与承诺属实及有关承诺措施得到履行的情况下，自查人员于自查期间内买卖宁波海运股票的行为不构成内幕交易行为，不会对本次交易构成实质性法律障碍。

十一、本次交易的证券服务机构

本次交易上市公司聘请的主要证券服务机构如下：

聘请的证券服务机构	名称	证书名称	证书编号
独立财务顾问	中国国际金融股份有限公司	经营证券期货业务许可证	000000000961
法律顾问	北京市金杜律师事务所	律师事务所执业许可证	21101199310089150
审计机构	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	会计师事务所执业证书	11010148
		会计师事务所证券、期货相关业务许可证	000191
资产评估机构	万邦资产评估有限公司	资产评估机构备案	甬财资备案[2018]18号
		证券期货相关业务评估资格证书	0571036002

经核查，上述证券服务机构具有为本次交易提供相关证券服务的适当资格。

十二、结论

综上所述，本所认为，本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定；本次交易各方具备相应的主体资格；在取得本法律意见书“四/（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，且在相关方承诺均完全履行的前提下，本次交易的实施不存在实质性法律障碍。

本法律意见书正本一式叁份。

（以下无正文，下接签章页）

(此页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于宁波海运股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之法律意见书》之签章页)



经办律师: 叶国俊
叶国俊

许胡英
许胡英

单位负责人: 王玲
王玲

二〇一八年七月二十七日