

## 北京市金杜律师事务所

### 关于百洋水产集团股份有限公司

### 首次公开发行股票并上市的

### 补充法律意见书

二零一一年十一月

致：百洋水产集团股份有限公司

北京市金杜律师事务所（以下简称“本所”或“金杜”）接受百洋水产集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）委托，作为其本次发行上市的专项法律顾问。本所律师已经根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《律师事务所从事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）》和《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》等法律、行政法规、规章和规范性文件和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的有关规定，就发行人本次发行上市事宜于2011年3月22日出具了《北京市金杜律师事务所关于百洋水产集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）和《北京市金杜律师事务所关于百洋水产集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的法律意见》（以下简称“《法律意见书》”）。

现根据中国证监会于2011年6月24日下发的《百洋水产集团股份有限公司首发申请文件反馈意见》（中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书110510号，以下简称“《反馈意见》”）之要求，出具本补充法律意见书。本补充法律意见书是对《法律意见书》的补充，并构成《法律意见书》不可分割的一部分。

本所在《法律意见书》中发表法律意见的前提、声明和假设同样适用于本补充法律意见书；本补充法律意见书中使用的定义、术语和简称除另有所指外，与《法律意见书》中的表述一致。

为出具本补充法律意见书，本所依据《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定，编制和落实了查验计划，亲自收集证据材料，查阅了按规定需要查阅的文件以及北京市金杜律师事务所认为必须查阅的其他文件。在公司保证提供了本所为出具本法律意见所要求提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明，提供给本所的文

件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒记载、虚假陈述和重大遗漏之处，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符的基础上，本所合理、充分地运用了包括但不限于面谈、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等方式进行了查验，对有关事实进行了查证和确认。

本所及经办律师依据《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，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所仅就与发行人本次发行上市有关的法律问题发表意见，且仅根据现行中国法律发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见，其中涉及到必须援引境外法律的，均引用发行人境外律师提供的法律意见。本所不对有关会计、审计及资产评估等非法律专业事项发表意见，在本补充法律意见书中对有关会计报告、审计报告和资产评估报告的某些数据和结论进行引述时，已履行了必要的注意义务，但该等引述并不视为本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。

本补充法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。本所将本补充法律意见书和《律师工作报告》、《法律意见书》作为发行人申请本次发行上市所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并承担相应的法律责任。本所同意发行人在其为本次发行上市所制作的招股说明书（申报稿）中自行引用或按照中国证监会的审核要求引用本补充法律意见书的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

金杜按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

一、（重点问题：1）关于 2002 年增资瑕疵：（1）请保荐人、律师核查发行人实际控制人持有百洋食品、钦州渔业、横县渔业、百洋养殖股权的取得方式、是否属于合法取得、有无权利负担、是否存在转让限制；（2）请说明招股说明书中披露的 2006 年 12 月至 2007 年 12 月股东补足出资行为属债权增资而非股权增资的原因，若应确认为股权增资行为，请按相关规定履行必要的程序；（3）请补充说明发行人各子公司的主营业务或主要产品、股权结构及业务演变过程等基本情况。

（一） 发行人实际控制人持有百洋食品、钦州渔业、横县渔业、百洋养殖股权的取得方式、是否属于合法取得、有无权利负担、是否存在转让限制

发行人的实际控制人为孙忠义、蔡晶，其取得相关公司股权的情况如下：

1、 百洋食品股权的取得及转让

（1） 经核查百洋食品工商登记资料，2005 年 7 月 10 日，百洋有限与孙忠义签订《股权转让协议》，将其所持百洋食品 16.3%的股权以 200 万元的价格转让给孙忠义。2005 年 8 月 8 日，南宁市工商局核准上述变更，百洋食品取得了本次变更后换发的《企业法人营业执照》。

（2） 2007 年 4 月 30 日，百洋食品股东会通过决议，股东胡金莲以 325 万元的价格将持有的百洋食品 11.61%的股权转让给股东蔡晶。同日，胡金莲与蔡晶签订《股权转让协议》。2007 年 5 月 17 日，百洋食品向南宁市工商局申请办理了变更登记。

（3） 2007 年 5 月 20 日，百洋食品股东会作出决议，同意公司新增注册资本增至 3,500 万元，新增注册资本 700 万元，分别由百洋有限以货币出资 525 万元，孙忠义以货币出资 150 万元，蔡晶以货币出资 25 万元。2007 年 5 月 22 日，南宁杰银瑞联合会计师事务所出具“杰银瑞会师所验字（2007）第 094 号”《验资报告》，确认上述货币出资已经到位。

2007 年 12 月 25 日，百洋食品股东会作出决议，同意孙忠义将其持有的百洋食品 10%的股权以 350 万元的价格转让给百洋有限，蔡晶将其持有的百洋食品 10%

的股权以 350 万元的价格转让给百洋有限。同日，孙忠义、蔡晶分别与百洋有限签订《股权转让协议》。

基于上述，本所认为，孙忠义持有百洋食品股权的取得方式为继受取得及增资部分的原始取得，是合法、有效的，根据股权转让协议、工商登记资料和孙忠义作出的说明，该等股权无权利负担和转让限制；蔡晶持有百洋食品股权的取得方式为继受取得及增资部分的原始取得，是合法、有效的，根据股权转让协议、工商登记资料和蔡晶作出的说明，该等股权无权利负担和转让限制。

## 2、钦州渔业股权的取得及转让

(1) 经核查钦州渔业之工商登记资料，2007 年 5 月 25 日钦州渔业设立时，蔡晶以货币出资 20 万元，占钦州渔业注册资本总额的 10%。2007 年 5 月 24 日，南宁杰银瑞联合会计师事务所出具“杰银瑞会师内验字（2007）第 097 号”《验资报告》，确认蔡晶的货币出资 20 万元已经到位。

(2) 2007 年 12 月 25 日，蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》，将其持有的钦州渔业 10%的股权以 20 万元的价格转让给百洋有限。同日，钦州渔业股东会作出决议，同意此次股权转让。

基于上述，本所认为，蔡晶持有钦州渔业股权的取得方式为原始取得，是合法、有效的；根据股权转让协议、工商登记资料和蔡晶作出的说明，该等股权无权利负担和转让限制。

## 3、横县渔业股权的取得及转让

(1) 经核查横县渔业设立时之工商登记资料，2007 年 5 月 9 日横县渔业设立时，蔡晶以货币出资 20 万元，占横县渔业注册资本总额的 10%。2007 年 4 月 26 日，南宁杰银瑞联合会计师事务所出具“杰银瑞会师内验字（2007）第 071 号”《验资报告》，确认蔡晶的货币出资 20 万元已经到位。

(2) 2007 年 12 月 25 日，蔡晶与百洋有限签订股权转让协议，将其持有的横县渔业 10%的股权以 20 万元的价格转让给百洋有限。同日，横县渔业股东会作出决议，同意此次股权转让。

基于上述，本所认为，蔡晶持有横县渔业股权的取得方式为原始取得，是合法、有效的；根据股权转让协议、工商登记资料和蔡晶作出的说明，该等股权无权利负担和转让限制。

#### 4、百洋养殖股权的取得及转让

(1) 2007年4月30日，胡金莲与蔡晶签订《股权转让协议》，胡金莲以20万元的价格将其持有的百洋养殖23.53%的股权转让给蔡晶。同日，百洋养殖股东会作出决议，同意此次股权转让。

(2) 2007年12月25日，蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》，蔡晶以20万元的价格将其持有的百洋养殖23.53%的股权转让给百洋有限。同日，百洋养殖股东会作出决议，同意此次股权转让。

基于上述，本所认为，蔡晶持有百洋养殖股权的取得方式为继受取得，是合法、有效的；根据股权转让协议、工商登记资料和蔡晶作出的说明，该等股权无权利负担和转让限制。

(二) 招股说明书中披露的2006年12月至2007年12月股东补足出资行为属债权增资而非股权增资的原因，若应确认为股权增资行为，请按相关规定履行必要的程序

##### 1、股东向百洋有限转让其持有的子公司股权的原因

根据发行人作出的说明，2007年时，孙忠义、蔡晶作为发行人的实际控制人，在持有发行人前身百洋有限的控股权的同时，还持有百洋食品、横县渔业、钦州渔业、百洋养殖的股权；由于发行人在2007年底已有上市规划，为了规范关联交易、减少管理层级、提高管理效率，孙忠义、蔡晶将其持有的百洋食品、横县渔业、钦州渔业、百洋养殖的股权全部转让给百洋有限。

##### 2、股东对百洋有限的债权形成的具体过程

(1) 孙忠义、蔡晶分别向百洋有限转让所持有百洋食品10%股权

此次股权转让前，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 持股比例 (%) |
|------|---------|----------|
| 百洋有限 | 2,800   | 80       |
| 孙忠义  | 350     | 10       |
| 蔡晶   | 350     | 10       |
| 合计   | 3,500   | 100      |

2007年12月25日，孙忠义与百洋有限签订《股权转让协议》，将其持有的百洋食品10%的股权转让给百洋有限；蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》，将其持有的百洋食品10%的股权转让给百洋有限。本次股权转让均经百洋食品股东会决议通过，并办理了相应的工商变更登记。

(2) 蔡晶向百洋有限转让其持有的百洋养殖23.53%股权

此次股权转让前，百洋养殖的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 持股比例 (%) |
|------|---------|----------|
| 百洋有限 | 65      | 76.47    |
| 蔡晶   | 20      | 23.53    |
| 合计   | 85      | 100      |

2007年12月25日，蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》，以20万元的原始出资价格将其持有的百洋养殖23.53%的股权转让给百洋有限。本次股权转让经百洋养殖股东会决议通过，并办理了相应的工商变更登记。

(3) 股东蔡晶向百洋有限转让其持有的横县渔业10%股权

此次股权转让前，横县渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 持股比例 (%) |
|------|---------|----------|
| 百洋食品 | 180     | 90       |
| 蔡晶   | 20      | 10       |

|    |     |     |
|----|-----|-----|
| 合计 | 200 | 100 |
|----|-----|-----|

2007年12月25日，蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》，同意以20万元的价格将其持有的横县渔业10%的股权转让给百洋有限；同日，百洋食品与百洋有限签订《股权转让协议》，同意以180万元的价格将其持有的横县渔业90%的股权转让给百洋有限。上述股权转让均经横县渔业股东会决议通过，并办理了相应的工商变更登记。

(4) 蔡晶向百洋有限转让其持有的钦州渔业10%的股权

此次股权转让前钦州渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 持股比例(%) |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 100     | 50      |
| 百洋食品 | 80      | 40      |
| 蔡晶   | 20      | 10      |
| 合计   | 200     | 100     |

2007年12月25日，百洋食品与百洋有限签订《股权转让协议》，同意以80万元的价格转让其持有的钦州渔业40%的股权；蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》，同意以20万元的价格转让其持有的钦州渔业10%的股权。上述股权转让均经钦州渔业股东会决议通过，并办理了相应的工商变更登记。

综上所述，孙忠义、蔡晶将其持有的前述发行人各子公司股权转让给百洋有限，涉及的股权转让款分别为350万元、410万元，由此形成对孙忠义、蔡晶的其他应付款分别为350万元、410万元。

基于上述，本所认为，上述因未支付股权转让款而形成债权的过程是真实、合法、有效的。

3、 股东以对百洋有限的债权补足出资的法律分析

2002年12月，百洋有限第一次增资时，股东孙忠义、胡金莲用于出资的实物



资产和土地使用权共计 2,175 万元系百洋有限经评估后的净资产，而非孙忠义、胡金莲的个人资产，该次出资存在法律瑕疵。为补足出资，2006 年 12 月至 2007 年 12 月间，孙忠义、胡金莲的承继股东蔡晶分多次以货币资金和债权转股权的方式对公司实收资本中涉及的 2,175 万元实物资产增资瑕疵部分进行了补足。其中，用于补足出资的债权即为前述百洋有限对孙忠义、蔡晶各自的其他应付款 350 万元、410 万元。相关情况如下：

2007 年 12 月 30 日，百洋有限股东会决议通过，将孙忠义、蔡晶对百洋有限的股权转让款形成的债权转为百洋有限的资本公积金。同日，孙忠义、蔡晶分别与百洋有限签订相关的《债转股协议》。

2007 年 12 月 31 日，百洋有限股东会决议通过，将孙忠义、蔡晶原以无形资产、固定资产出资的部分转为货币（资本公积）出资，并相应修改公司章程的“股东的出资方式”部分。

2008 年 6 月 16 日，中磊对百洋有限截至 2007 年 12 月 31 日的实收资本到位情况予以复核并出具了“中磊桂专字（2008）第 025 号”《专项审计报告》。该《专项审计报告》验证了截至 2007 年 12 月 31 日的货币出资和债权出资的到位情况。根据该报告，股东以债权转股权的方式补足百洋有限实收资本的资金到位情况如下：

| 出资人 | 出资额（万元） | 到位日期       | 出资方式  |
|-----|---------|------------|-------|
| 孙忠义 | 350     | 2007.12.31 | 债权转股权 |
| 蔡晶  | 410     | 2007.12.31 | 债权转股权 |
| 合计  | 760     | -          | -     |

百洋有限 2007 年 12 月 31 日“转账第 0049 号”《记账凭证》记载：

| 摘要          | 科目    | 明细科目 | 借方金额（元）      | 贷方金额（元） |
|-------------|-------|------|--------------|---------|
| 孙忠义将其应收股权转让 | 其他应付款 | 孙忠义  | 3,500,000.00 | -       |

|                    |         |    |              |              |
|--------------------|---------|----|--------------|--------------|
| 款转入资本公积            |         |    |              |              |
| 孙忠义将其应收股权转让款转入资本公积 | 资本公积    | -  | -            | 3,500,000.00 |
| 蔡晶将其应收股权转让款转入资本公积  | 其他应付款   | 蔡晶 | 4,100,000.00 | -            |
| 蔡晶将其应收股权转让款转入资本公积  | 资本公积    | -  | -            | 4,100,000.00 |
| 人民币大写合计            | 柒佰陆拾万元正 |    | 7,600,000.00 | 7,600,000.00 |

2011年1月，公司登记主管机关南宁市工商局就百洋有限的历史出资情况进行了专项确认：“你公司注册资本已足额缴纳，工商登记事项申请材料齐全、符合法定形式”。

2011年1月及10月，南宁市工商行政管理局分别出具《证明》，证明发行人最新三年及一期，没有因违反工商行政管理法律、法规被查处的记录。

基于上述，本所认为，2006年12月至2007年12月股东补足出资行为属于债权出资，并已按相关规定履行了债权转股权的法律程序，该等债权的形成合法、真实、有效。

(三) 补充说明发行人各子公司的主营业务或主要产品、股权结构及业务演变过程等基本情况

请见本补充法律意见书“十四” / (一) 部分。

**二、 (重点问题：2) 自2000年饲料科技成立至今，公司共进行5次增资及2次股权转让。(1) 请补充披露历次增资或股权转让的原因、背景、定价依据，请保荐人、律师核查历次出资或股权转让的合法合规性、新增股东的资金来源及其合法性，新增股东是否与发行人及其主要股东、董高监、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员存在亲属关系或其他关联关系、是否存在委托持股或**

信托持股；（2）请保荐人、律师核查公司股东中是否存在有限合伙股东，如有，请按相关规定详细披露；（3）请保荐人、律师核查 2010 年新进股东股份锁定期承诺的合规性。

（一） 发行人 5 次增资或股权转让的原因、背景、定价依据、合法合规性、新增股东的资金来源及其合法性

1、 历次增资或股权转让的原因、背景、定价依据、合法合规性

（1） 2002 年 12 月，第一次增资

a. 增资的原因、背景、定价依据

此次增资主要为满足公司业务发展的资金需要，用于饲料生产线的升级改造及流动资金的补充。2002 年 12 月 5 日，饲料科技股东会通过决议，将公司注册资本增至 3,100 万元，并引入新股东蔡晶、胡志祥。此次增资价格为 1 元/注册资本单位。

b. 增资的合法合规性

2002 年 12 月 5 日，饲料科技召开股东会，决议将注册资本由 100 万元增至 3,100 万元，并引入新股东胡志祥、蔡晶。

此次出资由南宁金誉联合会计师事务所出具“金誉更验桂字[2002]027 号”《验资报告》予以验证，确认截至 2002 年 12 月 5 日饲料科技已收到孙忠义、胡金莲、胡志祥、蔡晶新增出资合计 3,000 万元，其中货币出资 825 万元，实物资产及土地使用权出资 2,175 万元，变更后的累计注册资本实收金额为 3,100 万元。

2002 年 12 月 6 日，饲料科技在邕宁县工商局办理了工商变更登记。

核查过程中，本所注意到以下事实：

孙忠义、胡金莲本次用于出资的实物资产和土地使用权共计 2,175 万元系饲料科技经评估后的净资产，该等净资产值已经钦州正和资产评估事务所于 2002 年 11 月 6 日出具“钦正评报字(2002)第 D042 号”《资产评估报告》确认。但是，该等净资产不可作为股东出资，因此孙忠义、胡金莲的前述增资行为存在法律瑕疵。

2006年12月至2007年12月，孙忠义、蔡晶（于2007年4月受让胡金莲的全部持股）分批以现金、债权转股权的方式补足了前述2,175万元出资。2008年6月16日，中磊出具“中磊专审字（2008）第0130号”《专项审计报告》，对百洋有限（由“饲料科技”更名）的实收资本到位情况予以复核确认。

孙忠义、蔡晶、胡金莲、胡志祥于2011年2月25日出具说明，确认对公司历次出资及股权转让事宜没有异议。

南宁市工商局于2011年1月25日出具确认函，确认发行人的注册资本已经足额缴纳。孙忠义、蔡晶亦于2011年1月25日出具相关的承诺函：“因此次增资存在瑕疵而导致百洋股份的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，本人将无条件承担百洋股份的所有赔付责任，不使百洋股份因此遭受任何经济损失”。

经核查，本所认为，根据《行政处罚法》第二十九条，违法行为自发生之日起二年内未被发现的，不再给予行政处罚；违法行为有连续或者继续状态的，从行为终了之日起计算。发行人的前述增资行为发生在2002年，发行人的股东已于2007年以现金和债权补足出资。前述的出资瑕疵已经得以纠正并且至今已逾三年，发行人不存在因该违法行为被处罚的法律风险；该出资瑕疵不会对发行人的合法存续构成重大不利影响，亦不会构成本次发行上市的实质性法律障碍。

## （2） 2007年5月，第一次股权转让

### a. 股权转让的背景、原因、定价依据

此次股权转让主要因股东之间对公司未来发展的思路不同。股东孙忠义和蔡晶主张发展水产养殖及加工业务；原股东胡金莲和胡志祥则主张发展畜禽饲料业务，同时希望涉足房地产等领域。经协商，胡金莲和胡志祥决定从公司退出，将其所持股权按原始出资额转让给蔡晶。

### b. 股权转让的合法合规性

2007年4月30日，百洋有限股东会作出决议，同意胡金莲、胡志祥分别将其持有的百洋有限11.15%、3.22%的股权转让给蔡晶。同日，胡金莲、胡志祥分别与蔡晶签订了相关的《股权转让协议》。

2007年5月18日，百洋有限就上述变更事项在南宁市工商局办理了工商变更登记。

本所认为，百洋有限已就本次股权转让履行了必要的法律手续，是合法、有效的。

(3) 2007年10月，第二次增资

a. 增资的背景、原因、定价依据

此次增资主要为满足公司业务发展的资金需要，用于增加加工生产线。2007年10月18日，百洋有限股东会通过决议，以资本公积转增的方式将公司注册资本由3,100万元增至3,959万元。此次增资价格为1元/注册资本单位。

b. 增资的合法合规性

2007年10月18日，百洋有限股东会作出决议，以资本公积金转增注册资本，百洋有限注册资本由3,100万元增至3,959万元，孙忠义、蔡晶的持股比例不变。

南宁市杰银瑞联合会计师事务所出具“杰银瑞会所更验字(2007)第345号”《验资报告》，对上述增资予以验证。

2007年11月19日，百洋有限在南宁市工商局办理了工商变更登记。

本所认为，百洋有限已就本次增资履行了必要的法律手续，是合法、有效的。

(4) 2007年12月，第三次增资

a. 增资的背景、原因、定价依据

此次增资系因公司业务进一步发展，运营所需流动资金规模相应增加。2007年12月13日，百洋有限股东会通过决议进行增资。本次增资价格为1元/注册资本单位。

b. 增资的合法合规性

2007年12月13日，百洋有限股东会作出决议，将注册资本由3,959万元增至4,500万元，其中孙忠义以货币出资441.5万元，蔡晶以货币出资99.5万元。

南宁市杰银瑞联合会计师事务所出具“杰银瑞会所更验字（2007）第 414 号”《验资报告》，对上述增资予以验证。

2007 年 12 月 25 日，百洋有限在南宁市工商局办理了工商变更登记。

本所认为，百洋有限已就本次增资履行了必要的法律手续，是合法、有效的。

(5) 2009 年 3 月，第四次增资

a. 增资的背景、原因、定价依据

此次增资主要为满足公司向两广交界地区进行规模扩张的资金需要。2009 年 3 月 6 日，百洋有限股东会通过决议，引入深圳金立等 15 名新股东并由该 15 名新股东以货币方式增资。此次增资价格以 2008 年经审计扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为基础，按 5 倍市盈率计算后协商确定，最后确定的增资价格为 2.34 元/注册资本单位。

b. 增资的合法合规性

2009 年 3 月 6 日，百洋有限股东会作出决议，将注册资本由 4,500 万元增至 5,356.2119 万元，新增出资中的 856.2119 万元计入注册资本，其余出资计入资本公积金。此次新增出资的具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名<br>或名称 | 出资额<br>(万元) | 计入注册资本<br>(万元) | 计入资本公积<br>(万元) |
|----|-------------|-------------|----------------|----------------|
| 1  | 深圳金立        | 1,000.00    | 428.1060       | 571.8940       |
| 2  | 南宁联合        | 500.00      | 214.0530       | 285.9470       |
| 3  | 广州隆盛        | 200.00      | 85.6212        | 114.3788       |
| 4  | 林 桦         | 60.00       | 25.6863        | 34.3137        |
| 5  | 周正林         | 50.00       | 21.4053        | 28.5947        |
| 6  | 杨思华         | 30.00       | 12.8431        | 17.1569        |
| 7  | 易泽喜         | 30.00       | 12.8431        | 17.1569        |
| 8  | 王 玲         | 26.00       | 11.1308        | 14.8692        |

|    |     |          |          |           |
|----|-----|----------|----------|-----------|
| 9  | 欧顺明 | 26.00    | 11.1308  | 14.8692   |
| 10 | 朱乃源 | 20.00    | 8.5621   | 11.4379   |
| 11 | 高晓东 | 20.00    | 8.5621   | 11.4379   |
| 12 | 莫素军 | 10.00    | 4.2811   | 5.7189    |
| 13 | 曾敏  | 10.00    | 4.2811   | 5.7189    |
| 14 | 黄光领 | 10.00    | 4.2811   | 5.7189    |
| 15 | 陈海燕 | 8.00     | 3.4248   | 4.5752    |
| 合计 |     | 2,000.00 | 856.2119 | 1143.7881 |

2009年3月16日，中磊出具“中磊桂验字（2009）第003号”《验资报告》对上述增资予以验证。

2009年3月24日，百洋有限在南宁市工商局办理了工商变更登记。

本所认为，百洋有限已就本次增资履行了必要的法律手续，是合法、有效的。

(6) 2010年5月第五次增资

a. 增资的背景、原因、定价依据

此次增资主要为满足公司向两广交界地区进行规模扩张的资金需要。2010年4月9日，百洋有限股东会通过决议，引入青海明胶等15名新股东并由该15名新股东及10名原股东以货币方式增资。此次增资价格以2009年经审计扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为基础，按10倍市盈率计算后协商确定，最后确定的增资价格为5.22元/注册资本单位。

b. 增资的合法合规性

2010年4月9日，百洋有限股东会作出决议，将注册资本由53,562,119元增至62,550,871元，新增出资中的8,988,752元计入注册资本，其余出资计入资本公积金。

上述新增出资的具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 出资额 | 计入注册资本 | 计入资本公积 |
|----|---------|-----|--------|--------|
|----|---------|-----|--------|--------|

|    |       | (万元)    | (万元)     | (万元)       |
|----|-------|---------|----------|------------|
| 1  | 青海明胶  | 2200.00 | 421.6472 | 1778.3528  |
| 2  | 深圳创新投 | 1000.00 | 191.6578 | 808.3422   |
| 3  | 深圳长润  | 800.00  | 153.3262 | 646.6738   |
| 4  | 杭州道弘  | 300.00  | 57.4973  | 242.5027   |
| 5  | 王 玲   | 45.00   | 8.6246   | 36.3754    |
| 6  | 易泽喜   | 40.00   | 7.6663   | 32.3337    |
| 7  | 朱乃源   | 40.00   | 7.6663   | 32.3337    |
| 8  | 罗光炯   | 25.00   | 4.7914   | 20.2086    |
| 9  | 孙 宇   | 25.00   | 4.7914   | 20.2086    |
| 10 | 杨思华   | 25.00   | 4.7914   | 20.2086    |
| 11 | 欧顺明   | 25.00   | 4.7914   | 20.2086    |
| 12 | 曾 敏   | 20.00   | 3.8332   | 16.1668    |
| 13 | 陆 田   | 15.00   | 2.8749   | 12.1251    |
| 14 | 李逢青   | 15.00   | 2.8749   | 12.1251    |
| 15 | 林伟国   | 15.00   | 2.8749   | 12.1251    |
| 16 | 莫素军   | 15.00   | 2.8749   | 12.1251    |
| 17 | 黄光领   | 15.00   | 2.8749   | 12.1251    |
| 18 | 覃勇飞   | 10.00   | 1.9166   | 8.0834     |
| 19 | 黄素娟   | 10.00   | 1.9166   | 8.0834     |
| 20 | 黄燕云   | 10.00   | 1.9166   | 8.0834     |
| 21 | 陈海燕   | 10.00   | 1.9166   | 8.0834     |
| 22 | 黎 玲   | 9.00    | 1.7249   | 7.2751     |
| 23 | 陈国源   | 8.00    | 1.5333   | 6.4667     |
| 24 | 韦其传   | 8.00    | 1.5333   | 6.4667     |
| 25 | 高晓东   | 5.00    | 0.9583   | 4.0417     |
|    | 合计    | 4690    | 898.8752 | 3,791.1248 |

中磊出具“中磊桂验字(2010)第005号”《验资报告》对上述增资予以验证。

2010年5月27日,百洋有限在南宁市工商局办理了工商变更登记。



本所认为，百洋有限已就此次增资履行了必要的法律手续，是合法、有效的。

(7) 2010年6月，第二次股权转让

a. 股权转让的背景、原因、定价依据

2009年6月20日，《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》施行后，南宁联合拟转让其持有的百洋有限的股权。本次股权转让价格通过广西联合产权交易所挂牌竞价方式确定。

b. 股权转让的合法合规性

关于此次股权转让的详细情况，请见本补充法律意见书“四”/（一）部分。

本所认为，百洋有限的此次股权转让已经履行了必要的法律手续，是合法、有效的。

2、 新增股东的资金来源及合法性

经本所律师核查相关的工商登记资料、验资报告、银行汇款单，以及与发行人的新增股东访谈，本所认为新增股东对百洋有限的出资均来源于其个人、家庭、机构积累的自有资金，该等资金来源合法。

3、 新增股东是否与发行人及其主要股东、董高监、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员存在亲属关系或其他关联关系、是否存在委托持股或信托持股

经本所律师核查相关的工商登记资料，以及与发行人的新增股东及发行人的主要股东（部分为新增股东）、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员访谈，并通过互联网查询公开信息，本所认为，发行人的新增股东与发行人及其主要股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员不存在亲属关系或其他关联关系、亦不存在委托持股或信托持股的情形。

(二) 请保荐人、律师核查公司股东中是否存在有限合伙股东，如有，请按相关规定详细披露

公司股东中的广州隆盛为有限合伙企业。广州隆盛的基本信息如下：

企业名称：广州隆盛一期投资合伙企业（有限合伙）

注册号：440101000151056

成立时间：2009 年 1 月 15 日

主要营业场所：广州市天河区珠江西路 8 号 10 层 03B 单元

合伙企业类型：有限合伙企业

法定代表人：沈佰军

经营范围：以自有资金投资实业；项目投资策划；项目投资信息咨询；创业投资管理、咨询。

经核查广州隆盛的工商登记资料，广州隆盛目前的合伙人、出资情况如下：

| 合伙人              | 出资额（万元） | 占总出资的比例 | 合伙人类型 |
|------------------|---------|---------|-------|
| 广州弘德隆盛投资管理有限责任公司 | 100     | 10%     | 普通合伙人 |
| 沈佰军              | 150     | 15%     | 有限合伙人 |
| 许典双              | 50      | 5%      | 有限合伙人 |
| 严明硕              | 350     | 35%     | 有限合伙人 |
| 崔波               | 350     | 35%     | 有限合伙人 |
| 合计               | 1,000   | 100%    | --    |

最近一期主要财务数据：

（单位：元）

| 项 目 | 2011 年 9 月 30 日 |
|-----|-----------------|
| 总资产 | 24,941,102.04   |
| 净资产 | 22,901,102.04   |
| 项 目 | 2011 年 1-9 月    |
| 净利润 | -60,652.67      |

(注：以上财务数据未经审计)

(三) 请保荐人、律师核查 2010 年新进股东股份锁定期承诺的合规性

1、 经核查发行人工商登记资料，发行人 2010 年 5 月进行了自饲料科技成立以来的第五次增资；2010 年 6 月，南宁联合将持有的发行人股权转让给古少扬。

2、 发行人股东中，于 2010 年 5 月认购了新增股份的有：青海明胶、深圳创新投、深圳长润、杭州道弘、王玲、易泽喜、朱乃源、罗光炯、孙宇、杨思华、欧顺明、曾敏、陆田、李逢青、林伟国、莫素军、黄光领、覃勇飞、黄素娟、黄燕云、陈海燕、黎玲、陈国源、韦其传、高晓东。

3、 上述股东中，青海明胶、深圳创新投、深圳长润、杭州道弘、罗光炯、孙宇、陆田、李逢青、林伟国、覃勇飞、黄素娟、黄燕云、黎玲、陈国源、韦其传为新增股东；其他认购新增股份的股东均为 2009 年 3 月增资扩股时进入公司的股东。南宁联合在此次增资中未认购股份，古少扬为受让南宁联合所持有发行人股权而进入发行人的新股东。

4、 根据相关规定，2010 年新进股东中，孙宇为实际控制人之子，其股份锁定期应为自发行人股票上市之日起 36 个月内；其他新进股东因其所持股份为发行人公开发行股票前已发行的股份，其股份锁定期应为自发行人股票上市之日起 12 个月。

5、 由于发行人 2010 年认购新增股份的股东中王玲、易泽喜、杨思华、欧

顺明、高晓东为发行人董事、监事、高级管理人员，该等人士除需遵守上述锁定期外，另行承诺：在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；离任后半年内，不转让持有的公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

上述股东均已签署承诺函。该等承诺函真实、有效，符合股份锁定期的相关规定。

**三、（重点问题：3）请保荐人、律师核查并详细说明百洋有限原股东胡金莲、胡志祥的身份背景、个人履历、任职情况、与发行人实际控制人的关系、对外投资中是否存在与发行人业务类似的企业等。**

（一）百洋有限原股东胡金莲的身份背景、个人履历、任职情况、与发行人实际控制人的关系、对外投资中是否存在于发行人业务类似的企业

1、胡金莲的身份背景、个人履历

根据本所律师访谈核查，胡金莲为无境外永久居留权的中国女性公民，1952 年出生，本科学历，党员。曾在广西军区服役，转业后在广西壮族自治区人民政府工作；1993 年至 1995 年任沈阳市人民政府驻广西办事处主任；1995 年至 1998 年任东北轻工集团广西分公司董事长；2000 年至 2007 年任饲料科技、百洋有限董事长；2007 年至今任广西百大丝绸集团有限公司董事长。

2、胡金莲的任职情况

据胡金莲作出的说明，并经本所律师核查相关公司工商登记资料，胡金莲的任职情况如下：

| 序号 | 任职单位名称         | 担任职位 | 任职期限    |
|----|----------------|------|---------|
| 1  | 广西桂林桂龙生物技术有限公司 | 董事长  | 自公司成立至今 |

|   |                 |       |         |
|---|-----------------|-------|---------|
| 2 | 桂林桂祥饲料有限公司      | 董事长   | 自公司成立至今 |
| 3 | 广西百大丝绸集团有限公司    | 董事长   | 自公司成立至今 |
| 4 | 南宁大大饲料有限公司      | 法定代表人 | 自公司成立至今 |
| 5 | 广西南宁北粮饲料有限公司    | 法定代表人 | 自公司成立至今 |
| 6 | 广西桂林百大房地产开发有限公司 | 法定代表人 | 自公司成立至今 |

### 3、胡金莲与发行人实际控制人的关系

经核查，胡金莲、胡志祥与发行人实际控制人孙忠义、蔡晶之间不存在亲属关系及其他关联关系。2000年4月，孙忠义与胡金莲共同出资设立了饲料科技；2002年5月，蔡晶与胡志祥通过增资成为公司股东；2007年4月，由于胡金莲、胡志祥与孙忠义、蔡晶对公司未来发展方向存在不同的看法，胡金莲、胡志祥决定退出公司并将所持公司股权全部转让给蔡晶，双方结束了合作关系。

### 4、胡金莲对外投资的企业

| 序号 | 公司名称         | 主要业务                        | 主要产品        |
|----|--------------|-----------------------------|-------------|
| 1  | 广西百大丝绸集团有限公司 | 缫丝生产与销售、蚕茧收购加工与销售、畜禽饲料加工与销售 | 白厂丝         |
| 2  | 南宁大大饲料有限公司   | 生产经营配合饲料、浓缩饲料；销售饲料原料        | 畜禽配合饲料及浓缩饲料 |
| 3  | 广西南宁北粮饲料有限公司 | 生产经营配合饲料、浓缩饲料；销售饲料原料        | 畜禽配合饲料及浓缩饲料 |
| 4  | 桂林桂祥饲料有限公司   | 生产经营配合饲料、浓缩饲料；销售饲料原料        | 畜禽配合饲料及浓缩饲料 |

|   |                 |                      |             |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| 5 | 广西桂林桂龙生物技术有限公司  | 生产经营配合饲料、浓缩饲料；销售饲料原料 | 畜禽配合饲料及浓缩饲料 |
| 6 | 广西桂林百大房地产开发有限公司 | 房地产开发经营              | —           |
| 7 | 广西板大木业发展有限公司    | 对林业的投资，林业种植技术的咨询服务   | 木片          |

经核查，胡金莲对外投资的企业及其主要业务和产品信息如下：

胡金莲投资的企业中，广西百大丝绸集团有限公司、广西桂林百大房地产开发有限公司、广西板大木业发展有限公司分别从事丝绸、房地产开发及林业等业务；南宁大大饲料有限公司、广西南宁北粮饲料有限公司、桂林桂祥饲料有限公司、广西桂林桂龙生物技术有限公司均从事畜禽饲料业务，而发行人主要从事水产品生产、加工及水产饲料业务。根据 2011 年 2 月 25 日，孙忠义、蔡晶、胡金莲和胡志祥四方出具的《确认函》确认，并经本所律师核查，胡金莲投资的企业中不存在与发行人业务类似的企业。

(二) 百洋有限原股东胡志祥的身份背景、个人履历、任职情况、与发行人实际控制人的关系、对外投资中是否存在于发行人业务类似的企业

1、 胡志祥的身份背景、个人履历、任职情况

经本所律师访谈核查，胡志祥为无境外居留权的中国男性公民。1975 年至 1994 年在广西桂林全州县化工二厂工作；1994 年至 1997 年就职于广西南宁东北轻工有限责任公司；1997 年至今任南宁大大饲料有限公司采购部经理。

2、 与发行人实际控制人的关系

经核查，胡志祥与发行人实际控制人孙忠义、蔡晶之间不存在亲属关系及其他关联关系。2000 年 4 月，孙忠义与胡金莲共同出资设立了饲料科技；2002 年 5 月，蔡晶与胡志祥通过增资成为公司股东；2007 年 4 月，由于胡金莲、胡志祥与孙忠义、蔡晶对公司未来发展方向存在不同的看法，胡金莲、胡志祥决定退出公司并将所持公司股权全部转让给蔡晶，双方结束了合作关系。

### 3、 对外投资的企业

据胡志祥个人说明，胡志祥无对外投资企业。根据孙忠义、蔡晶、胡金莲和胡志祥四方于 2011 年 2 月 25 日出具的《确认函》，并经本所律师核查，胡志祥无对外投资企业。

**四、（重点问题：4）（1）**请保荐人、律师核查南宁联合将股权转让给自然人古少扬是否履行了国有股权转让要求的完备的法律程序、转让价格是否公允、就其合法合规性、转让的真实性和是否存在国有资产流失发表明确意见；（2）请保荐人、律师核查并补充披露受让人古少扬的背景、个人履历、任职情况等，就其资金来源的合法性及其与发行人实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员是否存在亲属关系或其他关联关系、是否存在委托持股或信托持股发表明确核查意见。

（一） 南宁联合将股权转让给自然人古少扬是否履行了国有股权转让要求的完备的法律程序、转让价格是否公允、转让的真实性和合法性、是否存在国有资产流失

#### 1、 履行的国有股转让程序

根据南宁市工商局高新区分局 2009 年 11 月 10 日向南宁联合换发的《企业法人营业执照》，南宁联合是南宁高新区管委会于 2000 年 12 月 26 日出资设立的国有独资有限责任公司。2001 年 12 月 28 日，南宁市财政局向南宁高新区管委会发出《授权书》，将南宁市财政局部分职能授予南宁高新区管委会，其中包括“限额内中小企业改制、国有资产评估净值整体出售”、“国有资产评估立项、确认”等。

2010 年 3 月 8 日，南宁高新区管委会出具“高新管复[2010]12 号”《关于同意南宁联合创新投资担保有限公司全额转让所持广西南宁百洋饲料集团有限公司股份的批复》，同意南宁联合转让其持有的百洋有限 3.9964%的股权。

为确定百洋有限的资产价值，南宁联合委托广西同德资产评估有限责任公司对百洋有限进行整体评估。根据广西同德资产评估有限责任公司出具的“同德评

报[2010]049号”《资产评估报告》，截至2009年12月31日百洋有限的净资产值为182,242,413.02元，南宁联合持有的百洋有限3.9964%的股权账面价值为500万元，评估价值为728.31万元。就本次资产评估，南宁联合取得南宁市高新技术产业开发区财政局出具的《国有资产评估项目备案表》（备案编号：GX[2010]001）。

2010年3月11日，百洋有限股东会作出决议，同意南宁联合对外转让其持有的百洋有限3.9964%股权，其他股东无条件放弃优先购买权。

通过广西联合产权交易所有限公司网上竞价，南宁联合与最终选定的受让方古少扬于2010年5月6日签署《股权转让合同》，古少扬以1,920万元的价格受让南宁联合持有的百洋有限3.9964%的股权。2010年5月13日，广西联合产权交易所有限公司出具了“桂联产鉴字[2010]第8号”《产权交易鉴证书》，确认该项交易符合国家有关政策法规，交易双方主体资格合法，产权归属明晰，交易程序合规。

在上述交易过程中，百洋有限于2010年5月27日完成了第五次增资的工商变更登记，因此南宁联合持有的百洋有限的股权比例由3.9964%变更为3.4221%。基于上述变更，百洋有限股东会于2010年5月31日作出决议，确认南宁联合的股权比例由3.9964%调整为3.4221%，并同意南宁联合将其持有的百洋有限3.4221%的股权转让给古少扬；同日，南宁联合与古少扬签署《股权转让合同补充协议》，按照调整后的持股比例重新确认了前述股权转让事项，转让价格不变。2010年6月17日，广西联合产权交易所有限公司出具补充鉴证意见，对前述股权调整事项予以确认。

2010年6月28日，百洋有限就上述股权转让事项在南宁市工商局办理了工商变更登记。

经核查南宁联合与古少扬签订的《股权转让合同》，该《股权转让合同》真实、合法、有效；经本所律师核查广西联合产权交易所有限责任公司向古少扬出具的收款收据，截至2010年5月12日，该等股权转让价款已支付完毕。

## 2、 结论意见



基于上述，本所认为，南宁联合将股权转让给古少扬，已履行了国有股权转让所需的全部法律程序；经广西联合产权交易所有限公司网上公开竞价，该等股权转让价格高于转让当时该等股权对应的每股净资产值和南宁联合进入公司时的出资额，转让价格公允；该等股权转让不存在国有资产流失的情况。

(二) 核查并补充披露受让人古少扬的背景、个人履历、任职情况等，就其资金来源的合法性及其与发行人实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员是否存在亲属关系或其他关联关系、是否存在委托持股或信托持股发表明确核查意见

1、 古少扬的身份背景、个人履历

经本所律师访谈核查，古少扬为无境外居留权的中国男性公民。2003年至2005年就读于中央广播电视大学并毕业（大专）；2008年6月毕业于中山大学行政管理学专业（本科）。

2、 古少扬的任职情况

古少扬的主要任职情况如下：

| 序号 | 任职单位名称          | 担任职位 |
|----|-----------------|------|
| 1  | 深圳市大金洲实业有限公司    | 总经理  |
| 2  | 深圳市世纪龙房地产有限公司   | 常务董事 |
| 3  | 深圳市宝鹰实业有限公司     | 董事长  |
| 4  | 深圳市恒辉再生资源有限公司   | 董事   |
| 5  | 深圳市好耐特科技发展有限公司  | 董事长  |
| 6  | 深圳市天地人和餐饮管理有限公司 | 董事长  |

### 3、 受让南宁联合持有的发行人股权的资金来源

根据古少扬作出的说明，并经本所律师核查相关单据，古少扬受让南宁联合持有的发行人股权的资金来源系自有资金，为其创办企业及经营所得。

### 4、 与发行人实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员是否存在亲属关系或其他关联关系

根据本所律师与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员及古少扬所做的访谈，以及该等人士作出的相关说明，并经本所律师核查，古少扬与发行人实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员、本次发行的中介机构及签字人员不存在亲属关系或其他关联关系。

5、 根据古少扬作出的说明，并经本所律师核查，古少扬不存在为他人代持发行人股权及他人为自己代持发行人股权的情况，亦不存在以信托方式持有发行人股权的情形。

**五、 （重点问题：6）（1）请披露公司自主拥有的房屋建筑物的具体用途、取得时间，详细说明自建房屋是否符合规定要求，是否存在拆除风险；（2）请补充披露公司自主拥有的土地的性质、是否存在权属争议；（3）请详细披露公司承包租赁的土地、建筑物、鱼塘、水库等的具体用途，说明其对公司业务的影响及重要性，公司是否对承包或租赁对象存在依赖；（4）请保荐人、律师核查承包或租赁合同是否良好实施或执行，对承包或租赁合同的续签风险及由此给发行人带来的风险请予以详细说明；（5）请保荐人、律师核查公司拥有的水域滩涂养殖权是否合法取得、是否存在权属争议；（6）请保荐人、律师全面核查发行人及其下属子公司商标使用情况，是否存在商标争议或潜在纠纷；（7）请保荐人、律师核查公司作为被许可方使用他人专利及非专利技术的具体用途，对其是否存在依赖，以及技术许可合同的执行情况。**

（一） 请披露公司自主拥有的房屋建筑物的具体用途、取得时间，详细说明取得方式中有“自建”的房屋是否符合规定要求，是否存在拆除风险

根据发行人作出的相关说明，并经本所律师核查，发行人及各子公司自主拥有的房屋建筑物的基本情况、具体用途、取得时间如下：

| 序号 | 权利人  | 证书编号                    | 座落               | 面积<br>(平方米) | 产权来源 | 具体用途                           | 取得时间<br>(房产证登记时间) |
|----|------|-------------------------|------------------|-------------|------|--------------------------------|-------------------|
| 1  | 发行人  | 邕房权证字第 02115912 号       | 良庆区建业三街6号2栋综合楼   | 1,561.41    | 自建   | 办公                             | 2011年5月18日        |
| 2  | 发行人  | 邕房权证字第 02115923 号       | 良庆区建业三街6号1栋厂房    | 2,171.46    | 自建   | 一号饲料生产车间                       | 2011年5月18日        |
| 3  | 发行人  | 邕房权证字第 02115950 号       | 良庆区建业三街6号2号楼新成品库 | 3,553.88    | 自建   | 仓库、办公<br>(有三层存放成品、<br>有两层用于办公) | 2011年5月18日        |
| 4  | 发行人  | 邕房权证字第 02115913 号       | 良庆区建业三街6号新生产车间   | 3,390.00    | 自建   | 二号饲料生产车间                       | 2011年5月18日        |
| 5  | 百洋有限 | 防港房权证防城区字第 D200730654 号 | 防城镇防钦路三官坑开发小区    | 514.72      | 受让   | 住宅                             | 2007年10月8日        |
| 6  | 百洋有限 | 海房字第                    | 海口市道             | 412.85      | 受让   | 住宅                             | 2007年3月1日         |

|    |      |                       |                      |          |    |         |             |
|----|------|-----------------------|----------------------|----------|----|---------|-------------|
|    |      | HK160266号             | 客村368号               |          |    |         |             |
| 7  | 百洋食品 | 邕房权证高新区字第090153号      | 南宁高新区创新西路16号车间及冷库    | 6,389.93 | 自建 | 水产品生产车间 | 2009年11月16日 |
| 8  | 百洋食品 | 邕房权证高新区字第090001号      | 南宁高新区创新路西段16号办公综合楼   | 3,008.74 | 自建 | 办公      | 2009年1月9日   |
| 9  | 北海钦国 | 北房权证(2006)字第00084398号 | 侨港镇半岛北海钦国冷冻食品有限公司厂房  | 9,762.67 | 自建 | 水产品生产车间 | 2006年9月27日  |
| 10 | 百维生物 | 粤房地权证化市西房地字第08275号    | 化州市工业城30米路西侧(厂房区第一栋) | 99.00    | 自建 | 门卫室     | 2011年5月26日  |
| 11 | 百维生物 | 粤房地权证化市西房地字第08276号    | 化州市工业城30米路西侧(厂房区第二栋) | 1,206.61 | 自建 | 鱼鳞生产车间  | 2011年5月26日  |

|    |      |                            |   |          |    |             |            |
|----|------|----------------------------|---|----------|----|-------------|------------|
| 12 | 百维生物 | 粤房地权证<br>化市西房地<br>字第08277号 | 化州市工<br>业城30米<br>路西侧（厂<br>房区第三<br>栋）    | 1,453.39 | 自建 | 鱼皮生产<br>车间  | 2011年5月26日 |
| 13 | 百维生物 | 粤房地权证<br>化市西房地<br>字第08278号 | 化州市工<br>业城30米<br>路西侧（厂<br>房区第六<br>栋）    | 102.06   | 自建 | 检验室         | 2011年5月26日 |
| 14 | 湛江佳洋 | 粤房地权证<br>遂房字第<br>10003710号 | 岭北镇省<br>道374线遂<br>溪县农场<br>路段北侧          | 965.44   | 自建 | 办公          | 2011年8月24日 |
| 15 | 湛江佳洋 | 粤房地权证<br>遂房字第<br>10003711号 | 岭北镇省<br>道374线遂<br>溪县农场<br>路段北侧<br>（厂房）  | 5,756.08 | 自建 | 水产品生<br>产车间 | 2011年8月24日 |
| 16 | 湛江佳洋 | 粤房地权证<br>遂房字第<br>10003709号 | 岭北镇省<br>道374线遂<br>溪县农场<br>路段北侧<br>（宿舍楼） | 1,673.28 | 自建 | 员工宿舍        | 2011年8月24日 |
| 17 | 雨嘉食品 | 粤房地权证<br>化市西房地             | 化州市河<br>西街道工                            | 972.80   | 自建 | 办公楼         | 2010年4月2日  |

|    |      |                    |                         |          |    |      |           |
|----|------|--------------------|-------------------------|----------|----|------|-----------|
|    |      | 字第07523号           | 业城30米路西边第1幢（办公楼）        |          |    |      |           |
| 18 | 雨嘉食品 | 粤房地权证化市西房地字第07524号 | 化州市河西街道工业城30米路西边第2幢（宿舍） | 3,409.38 | 自建 | 员工宿舍 | 2010年4月2日 |
| 19 | 雨嘉食品 | 粤房地权证化市西房地字第07525号 | 化州市河西街道工业城30米路西边第3幢（饭堂） | 766.28   | 自建 | 饭堂   | 2010年4月2日 |
| 20 | 雨嘉食品 | 粤房地权证化市西房地字第07526号 | 化州市河西街道工业城30米路西边第4幢（厕所） | 62.98    | 自建 | 厕所   | 2010年4月2日 |
| 21 | 雨嘉食品 | 粤房地权证化市西房地字第07527号 | 化州市河西街道工业城30米路西边第5幢（车间） | 5,891.05 | 自建 | 生产车间 | 2010年4月2日 |

根据发行人说明，除上表所列出的自建房屋外，公司及各子公司无其他自建房屋，且上表所列自建房屋相关的产权证书截至目前均为有效。

基于上述，本所认为，发行人及各子公司对自建房屋的所有权合法、有效，不存在拆除风险。

(二) 补充披露公司自主拥有的土地的性质、是否存在权属争议

经核查，公司及其子公司自主拥有的土地使用权的有关情况如下：

| 序号 | 权利人  | 证书编号                 | 座落               | 面积<br>(平方米) | 用途   | 使用权类型 | 终止日期       | 他项<br>权利 |
|----|------|----------------------|------------------|-------------|------|-------|------------|----------|
| 1  | 发行人  | 南宁国用(2011)第577902号   | 南宁市良庆区建业三街6号     | 13,453.33   | 工业用地 | 出让    | 2050.05.20 | 抵押       |
| 2  | 百洋有限 | 防港国用(2007)第B0503272号 | 防城镇防钦路三官坑开发小区    | 125.83      | 住宅   | 出让    | 2070.05.12 | 无        |
| 3  | 百洋有限 | 海口市国用(2008)第001144号  | 海口市道客村           | 89.09       | 住宅   | 出让    | 2077.09.05 | 无        |
| 4  | 发行人  | 北国用(2011)第05-437号    | 鑫山工业集中区          | 34,694.00   | 工业用地 | 出让    | 2056.08.24 | 无        |
| 5  | 百洋食品 | 南宁国用(2006)第700509号   | 南宁市西乡塘去创新路西段16号  | 31,108.38   | 工业用地 | 出让    | 2050.09.30 | 抵押       |
| 6  | 北海钦国 | 北国用(2004)第600156号    | 北海市侨港镇半岛         | 14,091.11   | 工业用地 | 出让    | 2051.11.01 | 抵押       |
| 7  | 雨嘉食品 | 化国用(2009)第0001766号   | 化州市河西街道工业城30米路西边 | 23,032.00   | 工业用地 | 出让    | 2059.04.10 | 抵押       |

|    |      |                     |                       |           |      |    |            |    |
|----|------|---------------------|-----------------------|-----------|------|----|------------|----|
| 8  | 百维生物 | 化国用(2011)第0000558号  | 化州市工业城30米路西侧(梅石线禾化路段) | 16,830.00 | 工业用地 | 出让 | 2059.03.17 | 抵押 |
| 9  | 湛江佳洋 | 遂府国用(2011)第205号     | 岭北镇省道374线遂溪县农场路段北侧    | 19,215.76 | 综合用地 | 出让 | 2060.08.31 | 无  |
| 10 | 发行人  | 北国用(2011)第09-23284号 | 北流镇新城村                | 50,722.00 | 工业用地 | 出让 | 2054.03.31 | 无  |

根据发行人作出的相关说明，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，上表所列的土地使用权均为合法、有效，不存在权属纠纷。

(三) 请详细披露公司承包租赁的土地、建筑物、鱼塘、水库等的具体用途，说明其对公司业务的影响及重要性，公司是否对承包或租赁对象存在依赖

1、 经核查，公司及各子公司主要承包和租赁物业情况如下：

| 序号 | 承租方<br>(承包方) | 出租人<br>(发包方) | 租赁物   | 租赁面积      | 用途   | 租金                                   | 租赁期限   |
|----|--------------|--------------|-------|-----------|------|--------------------------------------|--|
| 1  | 百洋制品         | 中石化广西服务中心    | 土地使用权 | 约 40.09 亩 | 工业用地 | 第一年、第二年 13.513 万元，第三年 14.324 万元      | 2011.04.01<br>至<br>2014.03.31<br>(公司拥有优先续租权) |
| 2  | 发行人          | 广西科铭电力工程有限公司 | 办公楼   | 894 平方米   | 办公   | 第一年每月 15 元/平方米，第二年起月租金每年递增 1.5 元/平方米 | 2008.01.05<br>至<br>2013.01.04                |



|   |        |                   |                      |            |     |   |                               |
|---|--------|-------------------|----------------------|------------|-----|---|-------------------------------|
| 3 | 发行人    | 广西科铭电力工程有限公司      | 办公楼                  | 399 平方米    | 办公  | 第一年每月 15 元/平方米, 第二年起月租金每年递增 1.5 元/平方米     | 2008.06.26<br>至<br>2013.01.04 |
| 4 | 百洋养殖   | 广西绿色食品有限责任公司      | 鱼塘                   | 420 亩      | 养殖  | 第一年 675 元/亩, 第二年起每年为上年度 105%, 2012 年起费用另议 | 2008.01.01<br>至<br>2022.12.31 |
| 5 | 发行人    | 桂平市寻旺水库工程管理所      | 寻旺水库                 | -          | 养殖  | 20000 元/年                                 | 2009.03.01<br>至<br>2024.02.28 |
| 6 | 平果渔业   | 平果县洪江水库工程管理所      | 那沙水库                 | -          | 养殖  | 共 88000 元                                 | 2008.11.15<br>至<br>2023.06.30 |
| 7 | 大连百洋食代 | 石长路               | 办公楼                  | 138.40 平方米 | 办公  | 64000 元/年                                 | 2011.01.24<br>至<br>2012.01.23 |
| 8 | 嘉盈生物   | 南宁市科技企业孵化基地有限责任公司 | 办公楼                  | 1549 平方米   | 办公楼 | 6 元/月/平方米                                 | 2011.01<br>至<br>2013.12.31    |
| 9 | 发行人    | 广西科铭电力工程有限公司      | 科铭大厦 7 楼南侧东端的 4 间办公室 | 223.28 平方米 | 办公  | 18.3 元/平方米, 第二年起每年月租递增 1.5 元/平方米          | 2011.04.01<br>至<br>2013.01.04 |

|    |      |                |                  |           |    |   |                               |
|----|------|----------------|------------------|-----------|----|---|-------------------------------|
| 10 | 发行人  | 广西科铭电力工程有限公司   | 科铭大厦7楼北侧东端的6间办公室 | 305.48平方米 | 办公 | 17元/平方米，第二年起每年月租递增1.5元/平方米                                      | 2011.05.10<br>至<br>2013.01.04 |
| 11 | 桂平渔业 | 平南县田贵水库灌溉工程管理所 | 贵港市平南县国安乡田贵水库    | -         | 养殖 | 2011至2016年4万元/年，2017至2021年5万元/年，2022至2026年6万元/年，2027至2031年7万元/年 | 2011.6.1<br>至<br>2031.5.31    |

根据发行人提供的说明，并经本所律师核查，上述租赁资产对公司经营业绩的影响如下表所示：

| 序号 | 租赁资产具体用途    | 租赁费用（万元） | 占公司营业总成本的比例 | 租赁资产所产生的收入（万元） | 占公司营业收入比例 |
|----|-------------|----------|-------------|----------------|-----------|
| 1  | 百洋制品生产、生活基地 | 13.52    | 0.02%       | 2845.99        | 4.10%     |
| 2  | 百洋集团办公场所    | 35.90    | 0.05%       | -              | -         |
| 3  | 百洋养殖业务场所    | 9.96     | 0.01%       | 103.77         | 0.15%     |
| 4  | 桂平渔业生产基地    | 3.00     | -           | 21.02          | 0.03%     |
| 5  | 平果渔业生产基地    | 0.32     | -           | 20.37          | 0.03%     |
| 6  | 大连百洋食代办公场所  | 9.51     | 0.01%       | 17.35          | 0.02%     |
| 7  | 嘉盈生物办公场所    | 11.15    | 0.02%       | 23.73          | 0.03%     |
| 合计 |             | 83.36    | 0.12%       | 3032.23        | 4.37%     |

广西作为农业部规划的罗非鱼养殖优势产业区，拥有丰富的水面养殖资源，

上述承包水面的可替代性较强。

基于上述，本所认为，生产基地、办公场所等租赁物业能够减少公司场地购置、房屋建设等固定资产投入，有利于提高公司资产的流动性；而且，租赁资产所支付的租赁费用和租赁资产所形成的收入占公司营业总成本和营业收入的比例均较低，公司经营情况和盈利状况不会对上述租赁资产形成依赖。

(四) 请保荐人、律师核查承包或租赁合同是否良好实施或执行，对承包或租赁合同的续签风险及由此给发行人带来的风险请予以详细说明

1、 根据发行人作出的相关说明，并经本所律师核查，上表所列承包经营合同、租赁合同涉及的出租方均合法拥有出租物业，发包方均合法拥有发包标的；合同当事人之间的权利义务关系清晰、稳定、合法；合同当事人均能适当履行合同。截至本补充法律意见书出具之日，该等合同实施、执行情况良好，未发生争议。

2、 根据发行人作出的说明及水产养殖行业的通常情况，承包合同续签与否主要取决于承包人养殖业务的开展情况，如在养殖规模、品类、环境影响等方面满足发包方及相关管理规范的要求，如承包期限届满发行人及各子公司仍能维持良好的经营状态，则承包合同续签风险较小。

本所就上表所列出的承包合同、租赁合同有关续签风险事项作出如下分析：

(1) 根据发行人作出的相关说明，并经本所律师核查，广西科铭电力工程有限公司与发行人间的办公场所租赁合同、南宁市科技企业孵化基地有限责任公司与嘉盈生物间的租赁合同、石长路与大连百洋食代间的租赁合同标的均为办公楼，该等物业仅用于发行人及子公司日常办公，且周边不乏可租用的办公物业，该等物业的可替代性较强。

(2) 百洋制品与中石化广西服务中心签订的《土地租赁协议》约定租赁期限为3年，即自2011年4月1日至2014年3月31日。经核查，该租赁协议约定的期限较短是由于依据《南宁市国有划拨土地使用权出租管理办法》（南宁市政府令第15号）第六条规定，“国有划拨土地使用权出租的最长期限为三年”。2011年3

月 22 日，南宁市国土资源局江南分局出具《关于中国石化集团西南石油局广西石油基地服务中心用地租赁给广西南宁百洋水产制品有限公司用于水产制品的复函》，同意上述租赁事项。为稳定双方良好的租赁关系，该《土地租赁协议》约定：租赁期满，百洋制品有优先续租权。

(3) 广西绿色食品有限公司与百洋养殖签订的《鱼塘承包合同书》、桂平市寻旺水库工程管理所与百洋有限签订的《桂平市寻旺水库渔业开发承包合同书》、平果县洪江水库工程管理所与平果渔业签订的《平果县那沙水库渔业开发承包合同书》、平南县田贵水库灌溉工程管理所与桂平渔业签订的《平南县田贵水库渔业开发承包合同》，租赁期限均为十年以上，且均约定租赁期满时，百洋养殖、百洋有限、平果渔业、桂平渔业有优先承包权。

基于上述，本所认为，发行人及各子公司承包、租赁合同的续签风险较小，即使承包或租赁合同到期后无法续签，发行人及各子公司也能够及时承包或租赁其他第三方的物业，或者购买、自建办公物业替代，并不会对发行人的生产经营产生重大实质性不利影响。

(五) 请保荐人、律师核查公司拥有的水域滩涂养殖权是否合法取得、是否存在权属争议

1、 经本所核查相关的证书以及走访相关的渔政主管部门，发行人及各子公司拥有如下水域滩涂养殖使用权：

| 养殖使用证号                 | 使用者  | 位置       | 面积       | 用途 | 使用期限                              |
|------------------------|------|----------|----------|----|-----------------------------------|
| 横府（淡）养证[2006]第 S0024 号 | 横县渔业 | 横县莲塘镇米埠坑 | 2440 平方米 | 养殖 | 2006. 09. 11<br>至<br>2012. 09. 10 |
| 横府（淡）养证[2005]第 S0100 号 | 横县渔业 | 横县莲塘镇米埠坑 | 4960 平方米 | 养殖 | 2005. 11. 16<br>至                 |

|                              |       |              |           |    |                                   |
|------------------------------|-------|--------------|-----------|----|-----------------------------------|
|                              |       |              |           |    | 2011. 11. 15                      |
| 上府（淡）养证[2010]第 S0043 号       | 防城港渔业 | 上思县凤亭<br>河水库 | 50000 平方米 | 养殖 | 2010. 12. 01<br>至<br>2013. 12. 01 |
| 桂桂平市府（淡）养证[2011]第<br>00007 号 | 桂平渔业  | 桂平市寻旺<br>水库  | 170 公顷    | 养殖 | 2011. 07. 27<br>至<br>2016. 07. 27 |
| 桂西乡塘府（淡）养证[2011]第<br>00010 号 | 百洋养殖  | 南宁金光农<br>场   | 28.0 公顷   | 养殖 | 2011. 07. 15<br>至<br>2022. 12. 31 |
| 平政发（淡）养证[2009]S 第 1 号        | 平果渔业  | 平果县旧城<br>镇   | 146.7 公顷  | 养殖 | 2008. 11. 15<br>至<br>2023. 06. 30 |

2、 《水域滩涂养殖发证登记办法》(中华人民共和国农业部令 2010 年第 9 号) 第二条规定：“水域滩涂养殖权，是指依法取得的使用水域、滩涂从事水产养殖的权利”，第三条规定：“使用水域、滩涂从事养殖生产，由县级以上地方人民政府核发养殖证，确认水域滩涂养殖权。县级以上地方人民政府渔业行政主管部门负责水域、滩涂养殖发证登记具体工作，并建立登记簿，记载养殖证载明的事项。”根据《中华人民共和国渔业法》规定，水产行业的主管部门为农业部渔业局，省、市（地）县一级渔业行政主管部门分别为渔业厅和渔业局（水产畜牧兽医局），依法对所辖行政区域内的水产行业进行分级管理。在广西壮族自治区的行政管理体制内，各县（区）水产畜牧兽医局即为县级渔政主管机关。

基于上述，本所认为，发行人及各子公司所取得的《水域滩涂养殖许可证》

均由各水域所在地县级人民政府渔政主管部门审核后报县级人民政府核发，系合法取得，不存在权属争议。

(六) 请保荐人、律师全面核查发行人及其下属子公司商标使用情况，是否存在商标争议或潜在纠纷

1、 经本所核查，截至本所法律意见书出具之日，发行人及各子公司拥有 18 个注册商标，具体如下：

| 序号 | 注册证号    | 商标权人 | 商标图像  | 类别     | 有效期限                              | 注册地 | 取得方式 |
|----|---------|------|---|--------|-----------------------------------|-----|------|
| 1  | 1731072 | 发行人  |    | 第 31 类 | 2002. 03. 14<br>至<br>2012. 03. 13 | 中国  | 自行申请 |
| 2  | 4800169 | 发行人  |  | 第 31 类 | 2008. 06. 14<br>至<br>2018. 06. 13 | 中国  | 自行申请 |
| 3  | 3675407 | 发行人  |  | 第 30 类 | 2005. 06. 07<br>至<br>2015. 06. 06 | 中国  | 自行申请 |
| 4  | 3675410 | 发行人  |  | 第 29 类 | 2005. 07. 07<br>至<br>2015. 07. 06 | 中国  | 自行申请 |
| 5  | 3675411 | 发行人  |  | 第 37 类 | 2005. 11. 21<br>至                 | 中国  | 自行申请 |

|    |         |      |   |        |                                   |    |      |
|----|---------|------|---|--------|-----------------------------------|----|------|
|    |         |      |   |        | 2015. 11. 20                      |    |      |
| 6  | 3675412 | 发行人  |    | 第 31 类 | 2005. 04. 14<br>至<br>2015. 04. 13 | 中国 | 自行申请 |
| 7  | 7586042 | 发行人  |    | 第 5 类  | 2010. 11. 14<br>至<br>2020. 11. 13 | 中国 | 自行申请 |
| 8  | 7586060 | 发行人  |    | 第 30 类 | 2010. 09. 21<br>至<br>2020. 09. 20 | 中国 | 自行申请 |
| 9  | 7586075 | 发行人  |  | 第 1 类  | 2010. 11. 14<br>至<br>2020. 11. 13 | 中国 | 自行申请 |
| 10 | 7595016 | 发行人  |  | 第 29 类 | 2010. 11. 21<br>至<br>2020. 11. 20 | 中国 | 自行申请 |
| 11 | 7586093 | 发行人  |  | 第 31 类 | 2010. 11. 21<br>至<br>2020. 11. 20 | 中国 | 自行申请 |
| 12 | 5802900 | 百洋食品 |  | 第 29 类 | 2009. 11. 28<br>至                 | 中国 | 自行申请 |

|    |         |      |   |        |                                   |    |      |
|----|---------|------|---|--------|-----------------------------------|----|------|
|    |         |      |   |        | 2019. 11. 27                      |    |      |
| 13 | 4283745 | 百洋食品 |    | 第 29 类 | 2007. 02. 28<br>至<br>2017. 02. 27 | 中国 | 自行申请 |
| 14 | 5823770 | 百洋食品 | 冠 玺   | 第 29 类 | 2009. 07. 07<br>至<br>2019. 07. 06 | 中国 | 自行申请 |
| 15 | 5823771 | 百洋食品 | 冠 玺   | 第 31 类 | 2009. 07. 07<br>至<br>2019. 07. 06 | 中国 | 自行申请 |
| 16 | 5823772 | 百洋食品 | 冠 玺   | 第 37 类 | 2010. 02. 07<br>至<br>2020. 02. 06 | 中国 | 自行申请 |
| 17 | 3505905 | 北海钦国 |  | 第 29 类 | 2004. 09. 07<br>至<br>2014. 09. 06 | 中国 | 自行申请 |
| 18 | 7158600 | 北海钦国 |  | 第 29 类 | 2010. 09. 21<br>至<br>2020. 09. 20 | 中国 | 自行申请 |

截至本补充法律意见书出具之日，上表所列出的商标的权利人均为发行人或各子公司，该等商标合法、有效，不存在权属争议。



(七) 请保荐人、律师核查公司作为被许可方使用他人专利及非专利技术的具体用途，对其是否存在依赖，以及技术许可合同的执行情况

经核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司签订的技术许可使用合同情况如下：

| 序号 | 合同名称           | 合同双方  | 技术内容                 | 是否依赖           | 履行情况 | 许可期限                      |
|----|----------------|---|----------------------|----------------|------|---------------------------|
| 1  | 《技术转让（专利权）合同》  | 许可方：南宁中诺生物工程有限责任公司、广东海洋大学、广西大学<br>被许可方：百洋食品 | 一种冷冻罗非鱼片及其加工方法       | 可替代性较强，不存在依赖   | 正常履行 | 2007.03.29起               |
| 2  | 《技术（专利）许可使用合同》 | 许可方：广西大学<br>被许可方：百洋食品                       | 细胞凋亡的检测方法            | 应用较少，不存在依赖     | 正常履行 | 2007.09.25至<br>2017.09.25 |
|    |                |   | 连续酶膜反应制备马氏珠母贝降血压肽的方法 | 公司后续改进创新，不存在依赖 |      |                           |
|    |                |   | 蛋黄降血压肽及其制备方法         | 公司后续改进创新，不存在依赖 |      |                           |
| 3  | 《技术许可使用合同》     | 许可方：中国水产科学研究院南海水产研究所<br>被许可方：百洋有限           | 一种罗非鱼鱼片加工的发色方法       | 不存在依赖          | 正常履行 | 2007.07.15至<br>2017.07.15 |
|    |                |   | 一种罗非鱼鱼皮的加工工艺         | 公司进行了改进，不存在依赖  |      |                           |

经本所律师核查相关许可使用合同书、许可使用费的支付凭证及合同实际履行情况、被许可使用的专利及非专利技术的具体内容，对公司技术部门的相关人员进行访谈，现场查看相关技术的实际使用情况，公司对上述合同标的技术不存在依赖。

六、（重点问题：7）报告期内，公司主要供应商为备案养殖户，原料采购分散。前五大供应商主要为自然人。请保荐人、律师对下列问题进行核查并发表明确意见：（1）自然人经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力受自身条件和自然规律的制约，前述有限性是否会对发行人的生产经营可能产生重大不利影响；（2）发行人与自然人之间签订的采购合同是否真实、合法、有效；两者之间是否可能存在通过不当方式来操纵或影响公司利润情形；（3）发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员与发行人主要客户之间是否存在收益分成、委托持股等方面的利益安排或风险承担；（4）请补充说明对发行人与其自然人客户之间合同及交易的真实性、合法性、有效性进行核查的过程、方式、取得的主要证据。

（一）自然人经营拓展能力、经营期限、经营风险的承受能力受自身条件和自然规律的制约，前述有限性是否会对发行人的生产经营可能产生重大不利影响

根据发行人作出的说明，并经本所律师访谈核查主要备案养殖户，本所认为，以自然人（专业养殖大户）为主的养殖模式是由目前国内适宜罗非鱼养殖的水域相对分散的特性所决定的；报告期内，发行人主要自然人供应商基本为从事养殖业务多年、有一定资金实力和经营规模的专业养殖大户，该等养殖户的经营行为较为稳定、养殖效益较好。发行人通过一定的服务体系扶持养殖户发展，与养殖户形成了较稳定的合作关系。此外，发行人还不断完善区域布局扩大原料鱼采购来源。因此，本所认为，以自然人为主的养殖模式是由目前国内适宜罗非鱼养殖的水域分散决定的；个别区域或自然人供应商的经营波动不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

（二）发行人与自然人之间签订的采购合同是否真实、合法、有效；两者之间是否可能存在通过不当方式来操纵或影响公司利润情形

1、报告期内，发行人生产所需罗非鱼原料主要供应商为备案养殖户，最近三年又一期发行人前五名备案养殖户及其具体采购情况如下：

| 期 间             | 序 号                   | 自然人姓名 | 合 同 预 计<br>采 购 数 量<br>(吨) | 采 购 数 量<br>(吨) | 采 购 金 额<br>(万元) | 占 年 度 同 类 采 购<br>金 额 的 比 例 |
|-----------------|-----------------------|-------|---------------------------|----------------|-----------------|----------------------------|
| 2011 年<br>1-9 月 | 1                     | 黄恩远   | 2,500                     | 1,911          | 1,460.76        | 4.37%                      |
|                 | 2                     | 林亚军   | 3,200                     | 1,706          | 1,285.68        | 3.85%                      |
|                 | 3                     | 陈振广   | 3,500                     | 1,646          | 1,282.58        | 3.84%                      |
|                 | 4                     | 林进海   | 2,280                     | 1,593          | 1,201.65        | 3.60%                      |
|                 | 5                     | 孟红    | 1,800                     | 1,345          | 1,081.16        | 3.24%                      |
|                 | 前 5 名 自 然 人 供 应 商 合 计 |       | 13,280                    | 8,201          | 6,311.83        | 18.90%                     |
| 2010 年          | 1                     | 陈振广   | 3,500                     | 3,755          | 2,884.47        | 7.01%                      |
|                 | 2                     | 林亚友   | 2,100                     | 2,009          | 1,575.63        | 3.83%                      |
|                 | 3                     | 卢长其   | 2,000                     | 1,816          | 1,380.23        | 3.35%                      |
|                 | 4                     | 黄恩远   | 2,500                     | 1,773          | 1,321.72        | 3.21%                      |
|                 | 5                     | 苏星满   | 1,600                     | 1,537          | 1,220.83        | 2.97%                      |
|                 | 前 5 名 自 然 人 供 应 商 合 计 |       | 11,700                    | 10,890         | 8,382.88        | 20.37%                     |
| 2009 年          | 1                     | 卢长其   | 1,500                     | 1,210          | 777.15          | 4.46%                      |
|                 | 2                     | 苏星满   | 1,200                     | 1,226          | 718.02          | 4.12%                      |
|                 | 3                     | 张四仔   | 1,200                     | 1,198          | 695.08          | 3.99%                      |
|                 | 4                     | 李振志   | 1,500                     | 1,091          | 665.76          | 3.82%                      |
|                 | 5                     | 陈龙    | 1,000                     | 893            | 535.10          | 3.07%                      |
|                 | 前 5 名 自 然 人 供 应 商 合 计 |       | 7,200                     | 5,619          | 3,391.11        | 19.45%                     |

|       |             |     |       |       |          |        |
|-------|-------------|-----|-------|-------|----------|--------|
| 2008年 | 1           | 卢长其 | 2,800 | 2,696 | 2,198.12 | 13.21% |
|       | 2           | 陈理冲 | -     | 1,986 | 1,788.72 | 10.75% |
|       | 3           | 李国汉 | -     | 1,682 | 1,442.54 | 8.67%  |
|       | 4           | 苏忠  | 1,600 | 1,405 | 993.77   | 5.97%  |
|       | 5           | 梁国明 | -     | 964   | 820.72   | 4.93%  |
|       | 前5名自然人供应商合计 |     | 4,400 | 8,733 | 7,243.87 | 43.52% |

（注：1、合同预计数量是根据养殖户养殖面积按照平均产出水平估算得出（假定其全部养殖罗非鱼），其实际养殖量取决于养殖户养殖结构（对各类养殖品的市场价格预期）、养殖水平、养殖模式等因素；2、由于罗非鱼市场价格处于波动状态，双方为降低市场风险，采取市场化定价方法，因此双方签订合同不能明确合同金额。）

由上表可知，公司与养殖户合作的模式是基于市场化原则下的互惠互利合作，双方合作的基础是市场化的利益联结机制。公司通过产业链优势，为养殖户提供差异化的服务，使养殖户与公司建立稳定的合作关系。

2、本所律师采取以下方式对发行人与供应商之间的采购行为进行了核查：

（1）审查发行人与供应商之间正在履行的《罗非鱼供求协议书》；

（2）审查报告期内可证明发行人与供应商备案养殖户间交易、验收的“南宁市收购统一发票”、“广东省收购统一发票”、“百洋集团原料入库单”、“车间验收原料过磅单”等文件（单据）；

（3）审查发行人和各子公司《客户资信评价表》、《采购管理程序》、《饲料原料采购验收质量标准》、《采购程序流程》、《原、辅料验收控制程序》、《基地物资管理制度》等内部管理制度；

（4）现场走访核查备案养殖户。

3、基于上述，本所认为：

(1) 发行人与供应商签订的《罗非鱼供求协议书》约定了养殖面积、养殖基地标准和规格、验收方法和条件、付款方式等事项；该等协议主体适格、意思表示真实、合法；

(2) 发行人的内部采购、验收管理制度完整、有效，监控严格，标准化程度较高；

(3) 发行人通过《客户资信评价表》筛选养殖户，对备案养殖户的基本身份信息情况、家庭构成、资产负债情况、生产经营情况、回款和诚信记录、吸毒、赌博或刑事犯罪等事项进行全面掌握、综合逐项评分，经客户资信联合调查评价组进行评审、提出意见、子公司总经理办公会审批、集团总裁办公会审批，选择供应商的整个过程严格、清晰、透明。

因此，发行人与自然人供应商签订的罗非鱼采购协议真实、合法、有效；发行人亦通过严格、透明的供应商筛选制度确保不会存在通过不当方式操纵或影响公司利润的情形。

(三) 发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员与发行人主要客户之间是否存在收益分成、委托持股等方面的利益安排或风险承担

根据本所律师与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员及发行人的主要客户所做的访谈，以及该等人士作出的相关说明，并经本所律师核查，发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员与发行人主要客户之间不存在收益分成、委托持股等方面的利益安排或风险承担。

(四) 请补充说明发行人与其自然人客户之间合同及交易的真实性、合法性、有效性进行核查的过程、方式、取得的主要证据

1、 经本所律师核查，发行人与其自然人客户签订的饲料《购销合同》对购销标的（饲料）、价格、质量标准、付款方式等有明确规定；该等合同真实、合法、有效。

2、 核查过程

(1) 核查报告期内发行人与其自然人客户间《购销合同》、入库凭证、收据等文件资料；

(2) 访谈发行人的自然人客户；

(3) 现场核查发行人的自然人客户经营场所。

### 3、 核查方式

上述核查主要采取书面文件核查、访谈、现场核查的方式进行。

### 4、 核查取得的主要证据

访谈笔录、现场照片。

**七、（有关公司经营业绩、财务会计及其他相关的问题：4）公司原始财务报表与申报报表基本无差异，请保荐机构和发行人律师说明原始财务报表的取得方法，企业准备上市的过程，财务开始规范的过程，中介机构进场过程，是否存在以调整后报表作为原始财务报表的情况；专项说明就申请文件所申报的原始财务报表是否为发行人当年实际向税务局报送的报表所履行的核查程序及取得的证据；保荐机构和申报会计师专项说明申请文件所申报的原始财务报表所列示的收入及净利润数据与当年的增值税纳税申报表及年度所得税纳税申报表之间的差异，若有重大差异，应专项说明原因。**

#### （一） 原始财务报表的取得方法

经本所律师核查并走访主管税务机关，公司及各子公司原始报表是将年度所得税申报时留存的财务报表送主管税务机关核对、确认并签章后提交的，不存在以调整后报表作为原始财务报表的情况。

#### （二） 企业准备上市的过程，财务开始规范的过程，中介机构进场过程

2007年，公司产生通过上市融资取得进一步发展的想法，开始与机构投资者、中介机构接触，认识到规范运作、诚信经营对企业发展的重要性，公司按有关上

市要求对股权设置、内部架构和日常业务运营进行了规范。2008年初，公司计划引进外部投资者；2008年6月，公司聘请中磊对公司进行增资前的审计，并向公司提供年度会计报表审计服务，并按新会计准则规定对公司各项财务会计制度和内控制度进行系统梳理、规范和完善；2009年3月，外部股东对公司增资完成，公司引进了外部董事、监事，完善了公司治理机构，对公司规范运作发挥了良好的监督作用。2010年5月、6月间，公司与本所、保荐人达成协议，本所律师、保荐人正式进场工作。

(三) 专项说明就申请文件所申报的原始财务报表是否为发行人当年实际向税务局报送的报表所履行的核查程序及取得的证据

本所律师通过走访主管税务机关的方式进行核查，并请主管税务机关就财务报表数据与税务系统数据进行核对，及其在财务报表上的签章进行确认；获取了访谈核查照片、调查笔录、主管税务机关证明等证据。

本所认为，发行人申请文件所申报的原始财务报表为发行人当年实际向税务局报送的报表。

八、 (一般问题：2) 公司截至2010年末公司在册员工人数为1,439人，此外，公司通过劳务派遣的方式使用临时工共751人，占公司正式员工的52%，请详细说明临时工所在岗位情况、该等员工对公司的作用、在下属子公司或分公司分布情况，请保荐人、律师核查使用劳务派遣人员过程中有无发生劳动纠纷，是否符合相关劳动法规的规定。

(一) 详细说明临时工所在岗位情况、该等员工对公司的作用、在下属子公司或分公司分布情况

1、 根据发行人作出的说明，截至2011年9月30日，发行人各子公司派遣员工情况如下：

| 序号 | 所在公司 | 岗位 | 主要工作内容 | 人数 | 合计 |
|----|------|----|--------|----|----|
|    |      |    |        |    |    |

|   |      |      |                                   |     |       |
|---|------|------|-----------------------------------|-----|-------|
| 1 | 雨嘉食品 | 包装   | 负责将冻好的产品脱盘、稳重、镀冰装袋后装入纸箱中          | 158 | 400 人 |
|   |      | 修整   | 负责将鱼片里的骨头、黑膜、白膜、鱼皮去除干净，并将鱼片形状修整美观 | 60  |       |
|   |      | 分选   | 负责按客户要求按鱼片重量分规格                   | 75  |       |
|   |      | 排盘   | 负责将加工好的鱼片排入冷冻盘，放入速冻设备快速冷冻         | 83  |       |
|   |      | 其他杂工 | 此岗位主要是后勤人员以及其他岗位的辅助性岗位            | 24  |       |
| 2 | 湛江佳洋 | 包装   | 负责将冻好的产品脱盘、稳重、镀冰装袋后装入纸箱中          | 134 | 337 人 |
|   |      | 修整   | 负责将鱼片里的骨头、黑膜、白膜、鱼皮去除干净，并将鱼片形状修整美观 | 85  |       |
|   |      | 排盘   | 负责将加工好的鱼片排入冷冻盘，放入速冻设备快速冷冻         | 87  |       |
|   |      | 其他杂工 | 此岗位主要是后勤人员以及其他岗位的辅助性岗位            | 31  |       |
| 3 | 北海钦国 | 包装   | 负责将冻好的产品脱盘、稳重、镀冰装袋后装入纸箱中          | 82  | 226 人 |
|   |      | 修整   | 负责将鱼片里的骨头、黑膜、白膜、鱼皮去除干净，并将鱼片形状修整美观 | 45  |       |
|   |      | 放血   | 负责将鱼血放干后筛选大小送入生产拉线                | 35  |       |
|   |      | 排盘   | 负责将加工好的鱼片排入冷冻盘，放入速冻设备快速冷冻         | 43  |       |



|    |   |      |                        |    |       |
|----|---|------|------------------------|----|-------|
|    |   | 其他杂工 | 此岗位主要是后勤人员以及其他岗位的协助性岗位 | 21 |       |
| 合计 | - | -    | -                      | -  | 963 人 |

2、 根据发行人作出的说明，为便于鲜活水产品的及时加工，发行人下属的水产品加工公司多选址于城郊、农村养殖主产区周边；同时，由于水产品加工生产具有明显的季节性，发行人下属的水产品加工公司的临时性用工需求较大，因此，发行人下属的水产品加工公司一般采取就近招收当地农民工的方式满足用工需求，这部分人员也多采取亦工亦农的灵活就业方式。

基于上述，该等临时工在公司及各子公司主要在加工厂从事临时性、辅助性、可替代性的事务；该等临时工调动、离职等变动情况不会对公司生产经营产生重大不利影响。

(二) 请保荐人、律师核查公司使用劳务派遣人员过程中有无发生劳动纠纷，是否符合相关劳动法规的规定

根据发行人作出的相关说明、劳务派遣公司作出的相关承诺、主管机关为劳务派遣公司和发行人相关子公司出具的证明，以及本所律师对劳务派遣公司、主管机关的访谈、核查，劳务派遣公司与发行人相关子公司所签订劳务派遣合同真实、合法、有效；发行人各子公司与劳务派遣公司派遣到各子公司的人员不存在劳动纠纷。

**九、 (一般问题：3) 请保荐人、律师核查并说明发行人及其子公司执行社会保险、住房公积金制度情况，是否存在违法违规情形。如有，请对此是否构成本次发行的实质障碍发表明确意见。**

(一) 发行人及其子公司执行社会保险制度情况

1、 公司按照《中华人民共和国劳动法》等国家和地方有关法律法规，结合公司的实际情况，在平等自愿、协商一致的基础上与员工签订了劳动合同。员工

根据劳动合同承担义务和享受权利。

根据发行人作出的相关说明，并经本所律师走访相关主管部门，并核查相关缴费证明文件，发行人及其下属公司按照国家及地方相关法律法规，为员工办理了社会保险手续，并缴纳社会保险费用；报告期内，发行人及下属公司不存在因违反有关劳动与社保的法律法规而受到行政处罚的情况。

2、目前，发行人及各子公司执行的各项社会保险缴费比例如下：

| 地区   | 养老保险 |    | 医疗保险 |    | 失业保险 |    | 工伤保险 |    | 生育保险 |    |
|------|------|----|------|----|------|----|------|----|------|----|
|      | 公司   | 个人 | 公司   | 个人 | 公司   | 个人 | 公司   | 个人 | 公司   | 个人 |
| 南宁地区 | 城镇   | 城镇 | 城镇   | 城镇 | 城镇   | 城镇 | 0.5% | 0  | 0.6% | 0  |
|      | 20%  | 8% | 8%   | 2% | 2%   | 1% |      |    |      |    |
|      | 农民   | 农民 | 农民   | 农民 | 农民   | 农民 |      |    |      |    |
|      | 15%  | 5% | 2.3% | 0% | 2%   | 0% |      |    |      |    |
| 北海地区 | 20%  | 8% | 8%   | 2% | 2%   | 1% | 1%   | 0  | 1%   | 0  |
| 化州地区 | 20%  | 8% | 6.5% | 2% | 城镇   | 城镇 | 1%   | 0  | 0.8% | 0  |
|      |      |    |      |    | 2%   | 1% |      |    |      |    |
|      |      |    |      |    | 农民   | 农民 |      |    |      |    |
|      |      |    |      |    | 3%   | 0% |      |    |      |    |
| 湛江地区 | 22%  | 8% | 6.2% | 2% | 城镇   | 城镇 | 1%   | 0  | 0.7% | 0  |
|      |      |    |      |    | 2%   | 1% |      |    |      |    |
|      |      |    |      |    | 农民   | 农民 |      |    |      |    |
|      |      |    |      |    | 2%   | 0% |      |    |      |    |
| 大连地区 | 20%  | 8% | 8%   | 2% | 2%   | 1% | 0.6% | 0  | 0.8% | 0  |

(注：1、南宁地区公司包括百洋集团及饲料分公司、百洋食品、百洋制品、百洋技术、百洋养殖及各渔业公司、百洋食代、嘉盈生物；北海地区公司为北海钦国；化州地区公司为雨嘉食品及百维生物；湛江地区公司为湛江佳洋；大连地区公司为大连百洋食代；百丰饲料尚未开始建设；2、各渔业公司由于地处偏远地区，其社会保险及住房公积金由百洋技术统一管理，执行南宁地区的有关政策。)

3、2011年10月，发行人及下属公司所在地劳动和社会保障主管部门分别为发行人及其下属子公司出具《证明》，最近三年一期，公司不存在因违反有关劳动与社会保障的法律法规而受到行政处罚的情况。

4、 发行人实际控制人的承诺

发行人实际控制人孙忠义、蔡晶于2011年1月出具《承诺函》，承诺如公司因未按规定执行社会保险相关制度而被政府主管部门要求补缴或进行处罚，愿意对公司因补缴或接受处罚所产生的经济损失予以全额补偿，使公司不因此遭受任何损失。

基于上述，本所认为，发行人及其下属公司按照国家及地方相关法律法规，为员工办理了社会保险手续，并缴纳了社会保险费用。

(二) 发行人及其子公司执行住房公积金制度情况

为解决员工的住房问题，公司自设立以来一直在公司办公地点附近为员工提供宿舍。为完善员工住房保障体系，公司已从2010年12月1日开始，按现行有关住房公积金管理的规定，建立住房公积金制度，为员工缴纳住房公积金。

目前，公司及下属公司执行的住房公积金缴纳比例如下：

| 地 区  | 公司缴纳比例 | 个人缴纳比例 |
|------|--------|--------|
| 南宁地区 | 5%     | 5%     |
| 北海地区 | 8%     | 8%     |

|      |     |     |
|------|-----|-----|
| 化州地区 | 5%  | 5%  |
| 湛江地区 | 5%  | 5%  |
| 大连地区 | 10% | 10% |

2011年10月，公司及各子公司所在地住房公积金主管机关分别为发行人及各子公司出具《证明》，自发行人及各子公司住房公积金账户开设以来，无因违反住房公积金法律、法规而受住房公积金主管机关处罚的情况。

发行人实际控制人孙忠义、蔡晶于2011年1月出具《承诺函》，承诺如公司因未按规定执行住房公积金制度而被政府主管部门要求补缴2010年12月之前的住房公积金或进行处罚，愿意对公司因补缴或接受处罚所产生的经济损失予以全额补偿，使公司不因此遭受任何损失。

基于上述，本所认为，发行人及各子公司执行住房公积金制度的情况不构成重大违法行为和影响发行人持续经营的重大风险，亦不构成本次发行的实质障碍。

**十、（一般问题：4）招股说明书中描述水产行业的市场情况引用了较多数据，其中有的数据来源于长江证券研究所、FAO、GLOBLEFISH、中国水产流通与加工协会等，请保荐人、律师核查并说明招股说明书中引用的数据是否公开、是否专门为编写本次招股说明书而准备、以及发行人是否就获得此数据支付费用或提供帮助。请充分明来源于券商研究部的数据的独立性及公允性，不能提供证据充分说明的，请予以调整。**

**（一）关于招股说明书中相关行业数据来源的情况**

经核查，招股说明书引用的FAO（联合国粮食及农业组织）、GLOBLEFISH（全球渔讯）、中国水产流通与加工协会数据均来源于其官方数据库或公开发表的刊物；招股说明书中来源于长江证券研究所的数据为该机构公开发布于“万得资讯”的公开数据。因此，招股说明书中引用的相关数据均来自上述机构公开发布的数

据，并非为编写本次招股说明书而准备，也不存在由发行人向特定机构付费取得或提供帮助的情况。

(二) 招股说明书中来源于券商研究部的数据的独立性及公允性

招股说明书中来源于长江证券研究所的数据为该机构公开发布于“万得资讯”的公开数据，供投资者作行业研究和公司研究所用。经复核，招股说明书中来源于长江证券研究部的数据情况如下：

| 位置或页码                          | 主要内容                               | 最终数据来源                   | 数据复核情况 |
|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------|
| 第六节/三/（一）水产行业的供需情况<br>（原 79 页） | 我国人均水产品消费量（1995-2007）              | 国家统计局                    | 数据无误   |
| 第六节/三/（一）水产行业的供需情况<br>（原 79 页） | 我国人均水产品消费量和城镇人口占总人口比例（1995-2007）   | 国家统计局                    | 数据无误   |
| 第六节/三/（一）水产行业的供需情况<br>（原 80 页） | 我国居民人均肉类消费结构变化趋势图（1990-2008）       | CEIC 中国数据库               | 数据无误   |
| 第六节/三/（一）水产行业的供需情况<br>（原 81 页） | 水产品人工养殖和天然捕捞产量及占比（1978-2009）       | 国家统计局年鉴                  | 数据无误   |
| 第六节/三/（一）水产行业的供需情况<br>（原 93 页） | 2009 年到 2015 年水产饲料需求量测算（2000-2015） | 饲料工业“十五”计划和 2015 年远景目标规划 | 数据无误   |
| 第六节/三/（一）水产行业的供需情况<br>（原 94 页） | 2007 年水产养殖大省单位养殖面积饲料使用量            | 中国饲料工业年鉴，中国渔业年鉴          | 数据无误   |

上述相关数据为长江证券研究所根据相关机构或数据库的数据整理获得。经对已披露的数据与其原始来源进行校对、检验，该数据来源独立、公允。

**十一、（一般问题：6）请说明雨嘉食品的《全国工业产品生产许可证》办理进展情况，是否存在风险。**

2011年6月13日，广东省质量技术监督局向雨嘉食品颁发《全国工业产品生产许可证》（编号：QS440911011187），产品名称为速冻食品，有效期至2014年6月12日。

**十二、（一般问题：8）公司已与广西北流铜嘉瓷业有限公司签订《土地使用权转让协议书》受让50,722平方米土地用于北流年产12万吨水产饲料加工项目的实施。请保荐人、律师核查该等土地使用权转让的产权办理情况，是否存在风险。请保荐人、律师核查公司用于实施乐业县罗非鱼养殖基地建设项目的水域滩涂养殖使用证的办理是否存在不确定性。请保荐人、律师核查并详细说明公司向曹棣成购买位于佛山市高明区更合镇金城开发区的一宗土地使用权的用途、对公司的作用、产权证书办理进展情况。**

（一）公司已与广西北流铜嘉瓷业有限公司签订《土地使用权转让协议书》受让50,722平方米土地用于北流年产12万吨水产饲料加工项目的实施。请保荐人、律师核查该等土地使用权转让的产权办理情况，是否存在风险

公司已于2011年8月19日取得北流年产12万吨水产饲料加工项目用地的“北国用（2011）第09-23284号”《国有土地使用证》，该土地位于北流镇新城村，土地用途为工业用地，使用权类型为出让，使用权面积为50,722平方米，使用权终止日期为2054年3月31日。

（二）请保荐人、律师核查公司用于实施乐业县罗非鱼养殖基地建设项目的水域滩涂养殖使用证的办理是否存在不确定性

1、 2011年1月26日，乐业县人民政府与发行人签订《协议书》，乐业县人民政府同意发行人在龙滩水域建设罗非鱼标准化养殖网箱10000个，从事水域养殖经营期限为20年（2011年—2031年），并给予办理《水域滩涂养殖使用证》，发行人每年缴纳渔业资源增值保护费1万元。

2、 乐业县罗非鱼养殖基地建设项目涉及的《水域滩涂养殖使用证》发证机关乐业县水产畜牧兽医局已出具《承诺函》，承诺对于南宁市百洋集团在龙滩水域乐业辖区内建设的符合国家和地方关于水域、航道管理等法律法规规定设置的网箱给予办理《水域滩涂养殖使用证》。

基于上述，本所认为，公司用于实施乐业县罗非鱼养殖基地建设项目的水域滩涂养殖使用证的办理不存在不确定性。

（三）请保荐人、律师核查并详细说明公司向曹棣成购买位于佛山市高明区更合镇金城开发区的一宗土地使用权的用途、对公司的作用、产权证书办理进展情况

根据公司作出的相关说明，并经本所律师核查，该宗土地为工业用地，系公司基于未来业务拓展需要而购买。截至本补充法律意见书出具之日，该宗土地相关的土地使用证仍在办理之中。

**十三、（一般问题：9）请详细说明招股说明书披露的重大诉讼的具体案由、诉讼请求、对发行人影响，请保荐人、律师全面核查公司、实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员等涉及的纠纷或诉讼案件，如有，请按相关要求详细披露。**

（一）请详细说明招股说明书披露的重大诉讼的具体案由、诉讼请求、对发行人影响

招股说明书披露的重大诉讼的具体案由、诉讼请求、对发行人影响的情况如下：

| 原告              | 被告                              | 具体案由       | 诉讼请求  | 对发行人影响  |
|-----------------|---------------------------------|------------|---|---|
| 百洋食品            | Ocean Park Seafood (USA) , INC. | 国际货物买卖合同纠纷 | 支付货款、利息、法庭费用合计 523,747.51 美元（折合人民币 3,468,622.63 元）                        | 公司已提起诉讼并胜诉,但因对方申请破产暂未能执行其财产,百洋食品已全额计提了坏帐准备。   |
| 百洋食品            | 南宁市新大海包装印刷有限责任公司                | 买卖合同纠纷     | 赔偿百洋食品经济损失 644,363.08 元   | 该案目前正在审理中,由于该案的较小,即使未能胜诉、获取赔偿,亦不会对百洋食品构成重大损失。   |
| 福建高龙物流有限公司南宁分公司 | 百洋有限                            | 买卖合同纠纷     | 解除双方于 2008 年 7 月 11 日签订的《鱼粉销售合同》;百洋有限赔偿福建高龙物流有限公司南宁分公司经济损失共计 662,803.31 元 | 南宁市良庆区人民法院于 2010 年 9 月 25 日以 (2010) 良民二初字第 77 号《民事判决书》作出一审判决,驳回福建高龙物流有限公司南宁分公司的诉讼请求。一审判决后,福建高龙物流有限公司南宁分公司向南宁市中级人民法院提起上诉,目前该案正在审理中。由于该案标的较小,即使发行人败诉,亦不会对发行人构成重大损失。 |

除上述案件外,在孙忠义、胡金莲与薛金洪、广西远锋投资有限公司(以下简称“远锋投资”)民间借贷纠纷一案审理当中,南宁市中级人民法院于 2011 年 6 月 2 日以“(2010)南市民二初字第 57 号”《参加诉讼通知书》通知发行人参加诉讼。根据发行人作出的相关说明及提供的支付凭证,发行人曾于 2005 年借予远锋投资 175 万元,此债务已于 2007 年结清;根据发行人作出的说明及中磊于 2011 年 7 月 31 日出具的“中磊审字[2011]第 0713 号”《审计报告》,发行人目前不存在与远锋投资、薛金洪、孙忠义、胡金莲之间尚未了结的债权债务关系。基于上



述，本所认为此案件不会对发行人此次发行上市构成不利影响。

(二) 请保荐人、律师全面核查公司、实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员等涉及的纠纷或诉讼案件，如有，请按相关要求详细披露

经本所律师走访南宁市中级人民法院并通过公开信息渠道等方式核查，除上述发行人及百洋食品所涉纠纷外，公司、实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员等涉及的纠纷或诉讼案件如下：

| 原告          | 被告       | 具体案由   | 诉讼请求                           | 对发行人影响  |
|-------------|----------|--------|--------------------------------|---|
| 孙忠义、<br>胡金莲 | 薛金洪、远锋投资 | 民间借贷纠纷 | 请求判令薛金洪、远锋投资支付欠款合计9,633,705.7元 | 目前该案已被法院受理，但尚未开庭审理。孙忠义所涉诉讼案件系孙忠义作为原告要求第三方偿还借款，该诉讼案件虽通知发行人参加诉讼，不会对发行人本次发行上市构成不利影响。 |

截止本补充法律意见书出具之日，公司、实际控制人、主要股东、董高监、核心技术人员不存在其它尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

**十四、（一般问题：10）请补充说明发行人各下属子公司历史沿革、股东结构、主营业务及主要产品等基本情况，请保荐人、律师专项核查发行人子公司之间的关联交易情况，如有，请披露。**

(一) 请补充说明发行人各下属子公司历史沿革、股东结构、主营业务及主要产品等基本情况

1、自成立至今，发行人各下属子公司（包括二级子公司）主营业务和主要产品未发生较大变动，其基本情况如下：

| 序号 | 公司     | 主营业务                   | 主要产品/主要商品 |
|----|--------|------------------------|-----------|
| 1  | 百洋食品   | 水产品加工、销售               | 冻罗非鱼片     |
| 2  | 北海钦国   | 水产品加工、销售               | 冻罗非鱼片     |
| 3  | 雨嘉食品   | 水产品加工、销售               | 冻罗非鱼片     |
| 4  | 湛江佳洋   | 水产品加工、销售               | 冻罗非鱼片     |
| 5  | 百洋食代   | 预包装食品批发                | 罗非鱼系列速食食品 |
| 6  | 大连百洋食代 | 预包装食品批发                | 罗非鱼系列速食食品 |
| 7  | 百维生物   | 胶原蛋白、脱钙鱼鳞等水产生物制品的加工及销售 | 鱼鳞胶原蛋白    |
| 8  | 嘉盈生物   | 胶原蛋白等水产生物制品的加工及销售      | 胶原蛋白食品    |
| 9  | 百洋制品   | 鱼粉、鱼油等副产品的生产及销售        | 鱼粉、鱼油     |
| 10 | 百洋技术   | 水生动物养殖及繁育的技术咨询服务       | —         |
| 11 | 百洋养殖   | 罗非鱼、叉尾鱼种苗繁殖、养殖及销售      | 罗非鱼       |
| 12 | 横县渔业   | 水产品养殖、销售               | 罗非鱼       |
| 13 | 桂平渔业   | 水产品养殖、销售               | 罗非鱼       |
| 14 | 平果渔业   | 水产品养殖、销售               | 罗非鱼       |
| 15 | 平南渔业   | 水产品销售                  | 罗非鱼       |
| 16 | 隆安渔业   | 水产品销售                  | 罗非鱼       |
| 17 | 防城港渔业  | 水产品养殖、销售               | 罗非鱼       |
| 18 | 乐业渔业   | 水产品销售                  | 罗非鱼       |
| 19 | 百丰饲料   | 饲料原料、饲料、饲料添加剂销售        | 尚未开始建设    |

## 2、 发行人各子公司的股权结构演变及其基本情况

### (1) 百洋食品

百洋食品是由经管站、水产研究所、香港百洋投资有限公司（以下简称“香港百洋”）共同出资设立的中外合资企业。2003年12月15日，经南宁市工商局核准，百洋食品依法成立。

成立时，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称  | 出资额（万美元） | 持股比例（%） |
|-------|----------|---------|
| 经管站   | 48.30    | 32.7    |
| 水产研究所 | 24.20    | 16.3    |
| 香港百洋  | 75.50    | 51      |
| 合计    | 148      | 100     |

（注：香港百洋是一家于2003年9月3日在香港成立的公司，注册资本10,000港元，其中李耿持股50%、孙忠义持股25%、胡金莲持股25%；该公司已于2005年12月9日注销。存续期间，香港百洋没有从事实际生产经营活动。）

2004年1月16日，百洋食品董事会作出决议，同意香港百洋将其持有的百洋食品16.3%的股权转让给百洋有限；同日，香港百洋与百洋有限签订《股权转让协议书》。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称  | 出资额（万美元） | 持股比例（%） |
|-------|----------|---------|
| 经管站   | 48.3     | 32.7    |
| 水产研究所 | 24.2     | 16.3    |
| 百洋有限  | 24.2     | 16.3    |

|      |      |      |
|------|------|------|
| 香港百洋 | 51.3 | 34.7 |
| 合计   | 148  | 100  |

2004年11月18日，百洋食品董事会作出决议，同意香港百洋将其持有的百洋食品的全部34.7%的股权转让给百洋有限；同意注销中外合资企业资格并同时变更为内资企业。2005年1月10日，香港百洋与百洋有限签订了相关的《股权转让协议书》。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称  | 出资额（万美元） | 持股比例（%） |
|-------|----------|---------|
| 经管站   | 48.3     | 32.7    |
| 水产研究所 | 24.2     | 16.3    |
| 百洋有限  | 75.5     | 51      |
| 合计    | 148      | 100     |

2005年6月30日，百洋食品股东会作出决议，经管站和水产研究所分别将其持有的百洋食品32.7%和16.3%的股权转让给百洋有限，同日，交易各方分别签订了相关的《股权转让协议》。经管站和水产研究所未就上述股权转让完全履行国有资产转让的相关程序，但已经分别取得自治区人民政府以桂政函[2011]181号文、桂政函[2011]182号文确认。

2005年7月10日，百洋有限将其持有的百洋食品16.3%的股权以200万元的价格转让给孙忠义。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 1,025   | 83.7    |
| 孙忠义  | 200     | 16.3    |
| 合计   | 1,225   | 100     |

2006年6月6日，百洋食品股东会作出决议，同意公司注册资本增至1,550万元，新增注册资本325万元由胡金莲以货币出资。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 1,025   | 66.1    |
| 孙忠义  | 200     | 12.9    |
| 胡金莲  | 325     | 21      |
| 合计   | 1,550   | 100     |

2007年1月8日，百洋食品股东会作出决议，同意公司注册资本增至2,800万元，新增注册资本1,250万元由百洋有限以货币出资。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 2,275   | 81.25   |
| 孙忠义  | 200     | 7.14    |
| 胡金莲  | 325     | 11.61   |

|    |       |     |
|----|-------|-----|
| 合计 | 2,800 | 100 |
|----|-------|-----|

2007年4月30日，百洋食品股东会作出决议，同意胡金莲将所持有的百洋食品11.61%的股权以325万元的价格转让给蔡晶。同日，胡金莲与蔡晶签订《股权转让协议》。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 2275    | 81.25   |
| 孙忠义  | 200     | 7.14    |
| 蔡晶   | 325     | 11.61   |
| 合计   | 2800    | 100     |

2007年5月20日，百洋食品股东会作出决议，同意公司注册资本增至3,500万元；新增注册资本700万元，分别由百洋有限以货币出资525万元，孙忠义以货币出资150万元，蔡晶以货币出资25万元。

此次变更后，百洋食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 2,800   | 80      |
| 孙忠义  | 350     | 10      |
| 蔡晶   | 350     | 10      |
| 合计   | 3,500   | 100     |

2007年12月25日，百洋食品股东会作出决议，同意孙忠义将其持有的百洋

食品 10%的股权以 350 万元的价格转让给百洋有限，蔡晶将其持有的百洋食品 10%的股权以 350 万元的价格转让给百洋有限。同日，孙忠义、蔡晶分别与百洋有限签订《股权转让协议》。

此次变更后，百洋食品未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 3,500   | 100     |
| 合计   | 3,500   | 100     |

## （2）钦州渔业

钦州渔业是由蔡晶、百洋食品、百洋有限共同出资设立的有限责任公司。2007 年 5 月 25 日，经钦州市工商局核准，钦州渔业依法成立。

成立时，钦州渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 蔡晶   | 20      | 10      |
| 百洋食品 | 80      | 40      |
| 百洋有限 | 100     | 50      |
| 合计   | 200     | 100     |

2007 年 12 月 25 日，钦州渔业股东会作出决议，同意蔡晶将其持有的钦州渔业 10%的股权以 20 万元的价格转让给百洋有限，百洋食品将其持有的钦州渔业 40%的股权以 80 万元的价格转让给百洋有限。同日，蔡晶、百洋食品分别与百洋有限签订《股权转让协议》。

此次变更后，钦州渔业未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 200     | 100     |
| 合计   | 200     | 100     |

2011年9月，钦州渔业搬迁至贵港市平南县并更名为“平南百洋渔业有限公司”。

(3) 横县渔业

横县渔业是由蔡晶、百洋食品共同出资设立的有限责任公司。2007年5月9日，经横县工商行政管理局核准，横县渔业依法成立。

成立时，横县渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 蔡晶   | 20      | 10      |
| 百洋食品 | 180     | 90      |
| 合计   | 200     | 100     |

2007年12月25日，横县渔业股东会作出决议，同意蔡晶将其持有的横县渔业10%的股权以20万元的价格转让给百洋有限，百洋食品将其持有的横县渔业90%的股权以180万元的价格转让给百洋有限。同日，蔡晶、百洋食品分别与百洋有限签订《股权转让协议》。

此次变更后，横县渔业未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 200     | 100     |



|    |     |     |
|----|-----|-----|
| 合计 | 200 | 100 |
|----|-----|-----|

(4) 百洋养殖

百洋养殖是由百洋有限、胡金莲共同出资设立的有限责任公司。2004年1月2日，经南宁市工商局核准，百洋养殖依法成立。

成立时，百洋养殖的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 胡金莲  | 20      | 23.5    |
| 百洋有限 | 65      | 76.5    |
| 合计   | 85      | 100     |

2007年4月30日，胡金莲与蔡晶签订《股权转让协议》，约定胡金莲以20万元的价格将其持有的百洋养殖23.5%的股权转让给蔡晶。同日，百洋养殖股东会作出决议，同意上述股权转让。

此次变更后，百洋养殖的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 蔡晶   | 20      | 23.5    |
| 百洋有限 | 65      | 76.5    |
| 合计   | 85      | 100     |

2007年12月25日，百洋养殖股东会作出决议，同意蔡晶将其持有的百洋养殖23.5%的股权转让给百洋有限。同日，蔡晶与百洋有限签订《股权转让协议》。

此次变更后，百洋养殖未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 85      | 100     |
| 合计   | 85      | 100     |

(5) 北海钦国

北海钦国是由黎冠钦、黄就秀、黄就伟共同出资设立的有限责任公司。2001年6月12日，经北海市工商行政管理局核准，北海钦国依法成立。

成立时，北海钦国的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 黎冠钦  | 30      | 60      |
| 黄就秀  | 15      | 30      |
| 黄就伟  | 5       | 10      |
| 合计   | 50      | 100     |

2002年8月18日，北海钦国股东会作出决议，将公司注册资本增至1,000万元，增资部分950万元由黎冠钦、黄就秀、黄就伟分别以货币资金870万元、35万元、45万元出资。

此次变更后，北海钦国股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 黎冠钦  | 900     | 90      |
| 黄就秀  | 50      | 5       |

|     |       |     |
|-----|-------|-----|
| 黄就伟 | 50    | 5   |
| 合计  | 1,000 | 100 |

2008年7月1日，北海钦国股东会作出决议，同意黎冠钦将其持有的北海钦国90%的股权转让给百洋有限；黄就秀将其持有的北海钦国5%的股权转让给百洋有限；黄就伟将其持有的北海钦国5%的股权转让给百洋有限。同日，黎冠钦、黄就秀、黄就伟分别与百洋有限签订相关的《股权转让协议》。

此次变更后，北海钦国的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 1,000   | 100     |
| 合计   | 1,000   | 100     |

2010年12月10日，北海钦国的股东百洋有限作出决定，公司股东名称由“广西南宁百洋饲料集团有限公司”变更为“百洋水产集团股份有限公司”；公司注册资本增加至2,000万元，新增注册资本1,000万元由百洋有限以货币出资。

此次变更后，北海钦国未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 2,000   | 100     |
| 合计   | 2,000   | 100     |

#### （6）雨嘉食品

雨嘉食品是由百洋有限和化州群康共同出资设立的有限责任公司。2009年8月18日，经化州市工商行政管理局核准，雨嘉食品依法成立。

成立时，雨嘉食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 995     | 99.5    |
| 化州群康 | 5       | 0.5     |
| 合计   | 1,000   | 100     |

2009年8月28日，雨嘉食品股东会作出决议，同意百洋有限以货币对公司增资218.8万元；化州群康以实物作价1161.2万元对公司进行增资，实物包括土地及在建工程。

此次变更后，雨嘉食品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 1,213.8 | 51      |
| 化州群康 | 1,166.2 | 49      |
| 合计   | 2,380   | 100     |

2009年9月8日，雨嘉食品股东会作出决议，公司名称由“化州市雨嘉水产食品有限公司”变更为“广东雨嘉水产食品有限公司”。

2011年9月26日，百洋集团与化州群康签订《股权转让协议》，约定化州群康将所持雨嘉食品49%股权全部转让给公司，转让价格为1,982.42万元。此次变更后，雨嘉食品未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|------|----------|---------|
| 百洋集团 | 2,380    | 100     |
| 合计   | 2,380    | 100     |

(7) 湛江佳洋

湛江佳洋是由曾和与曾琼共同出资设立的有限责任公司。2007年5月11日，经遂溪县工商行政管理局核准，湛江佳洋依法成立。成立时，湛江佳洋的公司名称为“湛江珠联冷冻有限公司”。

成立时，湛江佳洋的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 曾和   | 1,740   | 60      |
| 曾琼   | 1,160   | 40      |
| 合计   | 2,900   | 100     |

2010年8月31日，湛江佳洋股东会作出决议，同意股东曾和、曾琼将持有的公司全部股份转让给百洋有限。2010年9月1日，曾和、曾琼与百洋有限签订《曾和、曾琼等二人与广西南宁百洋饲料集团有限公司关于湛江珠联冷冻有限公司之股权转让协议》，约定曾和将持有的湛江佳洋60%的股权以1,752万元的价格转让给百洋有限，曾琼将持有的湛江佳洋40%的股权以1,168万元的价格转让给百洋有限。

此次变更后，湛江佳洋未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 2,900   | 100     |
| 合计   | 2,900   | 100     |

2010年11月10日，湛江佳洋股东作出决定，公司名称由“湛江珠联冷冻有限公司”变更为“湛江佳洋食品有限公司”。

(8) 平果渔业

平果渔业是由百洋有限独资设立的有限责任公司。2009年3月31日，经平果县工商行政管理局核准，平果渔业依法成立。

自成立至今，平果渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 20      | 100     |
| 合计   | 20      | 100     |

(9) 桂平渔业

桂平渔业是由百洋有限独资设立的有限责任公司。2009年3月31日，经桂平市工商行政管理局核准，桂平渔业依法成立。

自成立至今，桂平渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 20      | 100     |
| 合计   | 20      | 100     |

(10) 防城港渔业

防城港渔业是由百洋有限和孙忠义共同出资设立的有限责任公司。2008年3月28日，经防城港市工商行政管理局港口分局核准，防城港渔业依法成立。

成立时，防城港渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 百洋有限 | 90      | 90      |

|     |     |     |
|-----|-----|-----|
| 孙忠义 | 10  | 10  |
| 合计  | 100 | 100 |

2010年7月10日，防城港渔业股东会作出决议，同意孙忠义将其持有的防城港渔业10%的股权转让给百洋有限。2010年8月6日，孙忠义与百洋有限签订《股权转让协议》。

此次变更，防城港渔业未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 100     | 100     |

(11) 百维生物

百维生物是由化州群康和百洋有限共同出资设立的有限责任公司。2009年11月13日，经化州市工商行政管理局核准，百维生物依法成立。成立时，百维生物的名称为“化州市百维明胶有限公司”。

成立时，百维生物的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元）  | 持股比例（%） |
|------|----------|---------|
| 化州群康 | 1,292.62 | 49      |
| 百洋有限 | 1,345.38 | 51      |
| 合计   | 2,638    | 100     |

2010年9月16日，百维生物股东会作出决议，同意将公司名称由“化州市百维明胶有限公司”变更为“广东百维生物科技有限公司”。

2010年11月2日，百维生物股东会作出决议，同意公司增加注册资本至3,960万元；增加的注册资本1,322万元，由发行人认缴13.2万元，新股东新田明胶株

式会社（一家注册在日本大阪市的公同，以下简称“新田明胶”）认缴 1,190 万元，新股东统园国际有限公司（一家注册在英属维尔京群岛罗德城的公司，以下简称“统园国际”）认缴 118.80 万元。

2010 年 12 月 6 日，广东省人民政府向百维生物颁发“商外资粤合资证字[2010]0096 号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2011 年 1 月 6 日，茂名市工商行政管理局核准上述变更。

2011 年 6 月 22 日，百维生物董事会作出决议，同意公司增加注册资本至 4,760 万元；增加的注册资本 800 万元，由发行人认缴 274.48 万元，化州市群康生物油料有限公司认缴 261.12 万元，新田明胶株式会社认缴 240.4 万元，统园国际有限公司认缴 24 万元。

2011 年 9 月 15 日，茂名市对外贸易经济合作局出具“茂外经贸资[2011]16 号”《关于广东百维生物科技有限公司增资的批复》，对上述增资作出了批复。2011 年 9 月 21 日，广东省人民政府向百维生物颁发“商外资粤合资证字[2010]0096 号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2011 年 11 月 8 日，茂名市工商行政管理局核准上述变更。

此次变更后，百维生物未再发生股权变更，目前的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 1633.06 | 34.31   |
| 新田明胶 | 1553.74 | 30.05   |
| 统园国际 | 1430.4  | 3       |
| 化州群康 | 142.8   | 32.64   |
| 合计   | 4760    | 100     |

(12) 隆安渔业



隆安渔业是由百洋有限独资设立的有限责任公司。2008年3月28日，经隆安县工商行政管理局核准，隆安渔业依法成立。

自成立至今，隆安渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 300     | 100     |
| 合计   | 300     | 100     |

（13） 百洋技术

百洋技术是由百洋有限独资设立的有限责任公司。2008年3月3日，经南宁市工商局高新区分局核准，百洋技术依法成立。

自成立至今，百洋技术的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 50      | 100     |
| 合计   | 50      | 100     |

（14） 百洋制品

百洋制品是由百洋有限独资设立的有限责任公司。2008年4月25日，经南宁市工商局核准，百洋制品依法成立。

自成立至今，百洋制品的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 100     | 100     |
| 合计   | 100     | 100     |

(15) 百洋食代

百洋食代是由发行人、辛丘岩、大连工业大学食品工程技术转移中心有限公司（以下简称“大连技转中心”）共同出资设立的有限责任公司。2011年3月11日，经南宁市工商局高新区分局核准，百洋食代依法成立。

自成立至今，百洋食代的股权结构为：

| 股东名称   | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|--------|---------|---------|
| 发行人    | 450     | 75      |
| 辛丘岩    | 90      | 15      |
| 大连技转中心 | 60      | 10      |
| 合计     | 600     | 100     |

(16) 乐业渔业

乐业渔业是由发行人独资设立的有限责任公司。2011年6月3日，经乐业县工商行政管理局核准，乐业渔业依法成立。

自成立至今，乐业渔业的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 300     | 100     |
| 合计   | 300     | 100     |

(17) 嘉盈生物

嘉盈生物是由发行人、化州群康、嘉达（中国）有限公司（一家注册在中国香港的公司，以下简称“嘉达（中国）”）共同出资设立的中外合资企业。2011年3月1日，南宁市人民政府向嘉盈生物颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批

准证书》；2011年4月7日，经南宁市工商局核准，嘉盈生物依法成立。

自成立至今，嘉盈生物的股权结构为：

| 股东名称   | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|--------|---------|---------|
| 发行人    | 102     | 51      |
| 化州群康   | 78      | 39      |
| 嘉达（中国） | 20      | 10      |
| 合计     | 200     | 100     |

（18） 百丰饲料

百丰饲料是由发行人独资设立的有限责任公司。2011年5月5日，经北流市工商行政管理局核准，百丰饲料依法成立。

自成立至今，百丰饲料的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
| 发行人  | 200     | 100     |
| 合计   | 200     | 100     |

（19） 大连百洋食代

大连百洋食代是由百洋食代独资设立的有限责任公司。2011年4月21日，经大连市工商行政管理局核准，大连百洋食代依法成立。

自成立至今，大连百洋食代的股权结构为：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|------|---------|---------|
|------|---------|---------|

|      |     |     |
|------|-----|-----|
| 百洋食代 | 100 | 100 |
| 合计   | 100 | 100 |

(二) 请保荐人、律师专项核查发行人子公司之间的关联交易情况，如有，请披露

报告期内，各子公司内部交易情况如下：

| 期间   | 2008年      |          |          | 2009年      |          |        | 2010年      |          |          | 2011年1-9月  |          |          |
|------|------------|----------|----------|------------|----------|--------|------------|----------|----------|------------|----------|----------|
| 公司名称 | 主要交易对象     | 交易内容     | 金额(万元)   | 主要交易对象     | 交易内容     | 金额(万元) | 主要交易对象     | 交易内容     | 金额(万元)   | 主要交易对象     | 交易内容     | 金额(万元)   |
| 百洋集团 | 各养殖公司      | 饲料销售     | 2,173.23 | 各养殖公司      | 饲料销售     | 613.88 | 各养殖公司      | 饲料销售     | 532.98   | 各养殖公司      | 饲料销售     | 522.07   |
| 百洋食品 | 北海钦国       | 鱼片销售     | 82.34    | 北海钦国       | 鱼片销售     | 759.25 | 北海钦国       | 鱼片销售     | 1,126.62 | 北海钦国       | 鱼片销售     | 186.80   |
|      |            |          |          |            |          |        | 百洋制品       | 副产品销售    | 505.97   | 百洋制品、百洋食代  | 副产品销售    | 616.02   |
| 北海钦国 | 百洋食品       | 鱼片销售     | 1,116.92 | 百洋食品       | 鱼片销售     | 14.54  | 百洋食品       | 鱼片销售     | 63.74    | 百洋食品、湛江食品  | 鱼片销售     | 95.37    |
|      |            |          |          |            |          |        | 百洋制品       | 副产品销售    | 664.55   | 百洋制品       | 副产品销售    | 728.04   |
| 雨嘉食品 | -          | -        | -        | -          | -        | -      | 百洋食品、北海钦国  | 鱼片       | 3,143.83 | 百洋食品、北海钦国  | 鱼片       | 3,979.49 |
|      |            |          |          |            |          |        | 百维生物       | 副产品销售    | 298.66   | 百维生物、百洋食代  | 副产品销售    | 240.45   |
| 湛江佳洋 | -          | -        | -        | -          | -        | -      | 百洋食品       | 鱼片销售     | 2,722.98 | 百洋食品       | 鱼片销售     | 5,398.80 |
|      |            |          |          |            |          |        | 百维生物       | 副产品销售    | 16.57    | 百洋制品       | 副产品销售    | 96.60    |
| 百洋养殖 | 各养殖公司及百洋食品 | 鱼苗或鲜活鱼销售 | 249.98   | 各养殖公司及百洋食品 | 鱼苗或鲜活鱼销售 | 227.44 | 各养殖公司及百洋食品 | 鱼苗或鲜活鱼销售 | 117.90   | 各养殖公司及百洋食品 | 鱼苗或鲜活鱼销售 | 36.20    |
| 横县渔业 | 百洋食品       | 鲜活鱼销售    | 812.17   | 百洋食品       | 鲜活鱼销售    | 420.30 | 百洋食品       | 鲜活鱼销售    | 159.98   | -          | -        | -        |
| 平南渔业 | 百洋食品/北海钦国  | 鲜活鱼/虾销售  | 565.81   | 北海钦国       | 鲜活鱼销售    | 40.89  | 北海钦国       | 鲜活鱼销售    | 11.64    |            |          |          |
| 隆安   | 百洋食品       | 鲜活鱼销     | 334.79   | 百洋食        | 鲜活鱼销     | 381.62 | -          | -        | -        | -          | -        | -        |

| 期间    | 2008年     |       |          | 2009年 |       |          | 2010年 |         |           | 2011年1-9月          |         |           |
|-------|-----------|-------|----------|-------|-------|----------|-------|---------|-----------|--------------------|---------|-----------|
| 渔业    |           | 售     |          | 品     | 售     |          |       |         |           |                    |         |           |
| 防城港渔业 | 百洋食品、北海钦国 | 鲜活虾销售 | 415.86   | -     | -     | -        | -     | -       | -         | -                  | -       | -         |
| 百洋制品  | -         | -     | -        | -     | -     | -        | 饲料分公司 | 鱼粉、鱼油销售 | 484.61    | 饲料分公司              | 鱼粉、鱼油销售 | 833.36    |
| 百洋技术  | -         | -     | -        | 各养殖公司 | 技术服务费 | 74.00    | 各养殖公司 | 技术服务费   | 97.00     | 各养殖公司              | 技术服务费   | 48.52     |
| 平果渔业  | -         | -     | -        | 百洋食品  | 鲜活鱼销售 | 130.09   | 百洋食品  | 鲜活鱼销售   | 77.49     | 百洋食品               | 鲜活鱼销售   | 20.37     |
| 桂平渔业  | -         | -     | -        | 百洋食品  | 鲜活鱼销售 | 29.85    | 百洋食品  | 鲜活鱼销售   | 221.19    | -                  | -       | -         |
| 嘉盈生物  | -         | -     | -        | -     | -     | -        | -     | -       | -         | 百洋集团、百洋食品、湛江佳洋北海钦国 | 胶原蛋白    | 10.5      |
| 合计    | -         | -     | 5,751.10 | -     | -     | 2,691.86 | -     | -       | 10,245.71 | -                  | -       | 12,812.59 |

(注：1、公司对下属各子公司、各业务板块实施独立考核，各公司内部交易参照市场化原则定价；2、各食品子公司之间鱼片内部交易原因在于满足不同客户的多种规格需求，在集团内部统一调配资源调节余缺，保持合理存货库存。由于各食品子公司以各自品牌独立开拓市场、独立承接订单，客户对不同企业的品牌认知度和信任度存在一定差异，且订单的分拆和外贸单证的转换程序也较为繁琐，因此难以在各食品公司间直接进行订单的内部转移。各食品子公司税率一致。)

报告期内，发行人及各子公司相互担保情况如下：

| 期间   | 2008年 |              | 2009年 |              | 2010年        |              | 2011年1-9月    |                |
|------|-------|--------------|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 公司名称 | 担保对象  | 担保金额<br>(万元) | 担保对象  | 担保金额<br>(万元) | 担保对象         | 担保金额<br>(万元) | 担保对象         | 担保金额<br>(万元)   |
| 百洋食品 | -     | -            | 发行人   | 1,700        | 发行人          | 1,700        | 发行人          | 1,700          |
| 发行人  | 百洋食品  | 4,000        | 百洋食品  | 4,000        | 百洋食品<br>北海钦国 | 2,000<br>800 | 百洋食品<br>北海钦国 | 5,870<br>1,400 |
| 百维生物 | -     | -            | -     | -            | 雨嘉食品         | 2,000        | -            | -              |

**十五、（一般问题：13）请保荐人、律师核查公司前五大客户、前五大供应商与公司实际控制人、股东、董高监、核心技术人员及其近亲属是否存关联关系，详细说明前五大客户、前五大供应商变化的原因。**

（一）经本所律师访谈相关人员并核查，公司前五大客户、前五大供应商与公司实际控制人、股东、董高监、核心技术人员及其近亲属不存在关联关系。

（二）详细说明前五大客户、前五大供应商变化的原因

1、报告期内，前五大客户变化及其原因

报告期内，公司前五大客户为国外水产贸易商；公司对前五大客户变化情况如下：

| 客户名称                 | 采购趋势 | 变动原因         | 客户类别 | 三年及一期排名（前5名） |       |       |       |
|----------------------|------|--------------|------|--------------|-------|-------|-------|
|                      |      |              |      | 2011年1-9月    | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
| QUIRCH FOODS COMPANY | 增加   | 最近一期采购金额上升较快 | 老    | 4            | 20    | -     | 21    |

|                              |    |                             |   |    |    |    |    |
|------------------------------|----|-----------------------------|---|----|----|----|----|
| AJC INTERNATIONAL INC        | 稳定 | 报告期内年采购金额大致稳定               | 老 | 5  | 3  | 2  | 1  |
| MAAK ENTERPRISES LTD         | 增加 | 报告期内年采购金额逐年增加               | 老 | 3  | 2  | 6  | 8  |
| BEAVER STREE FISHERIES INC   | 增加 | 报告期内年采购金额逐年增加               | 老 | 1  | 1  | 1  | 3  |
| COLORADO BOXED BEEF CO.      | 新增 | 最近一年一期内新开发客户                | 新 | 2  | -  | -  | -  |
| TOP CATCH INC                | 新增 | 最近一年一期内新开发客户                | 新 | 18 | 4  | -  | -  |
| RICHWELL GROUP INC           | 增加 | 报告期内年采购金额逐年增加               | 老 | 12 | 5  | 10 | 15 |
| TRADE HOUSE "DANSTOCK" INN   | 减少 | 结算方式和付款账期不具竞争优势，公司有意控制对其供货量 | 老 | 35 | 36 | 3  | -  |
| NETUNO USA INC               | 减少 | 结算方式和付款账期不具竞争优势，公司有意控制对其供货量 | 老 | 8  | 19 | 4  | 2  |
| JSC"RUSSIAN FISH COMPANY"    | 减少 | 结算方式和付款账期不具竞争优势，公司有意控制对其供货量 | 老 | 22 | 26 | 5  | -  |
| SEACOAST SEAFOOD SUPPLY, INC | 减少 | 结算方式和付款账期不具竞争优势，公司有意控制对其供货量 | 老 | 51 | 33 | 11 | 4  |
| META FOODS LLC               | 稳定 | 报告期内采购金额大致稳定                | 老 | 15 | 11 | 9  | 5  |

（注：1、上表中与公司在最近一年及一期才发生业务往来的客户定义为新客户，在此之前已有交易记录的定义为老客户；2、部分客户 2011 年 1-9 月的排名不代表其全年的排名；3、分析客户采购趋势时结合相对排名和绝对采购额进行横向和纵向比较，并主要以 2008-2010 三个会计年度全年采购金额为准。）

根据公司提供的说明，公司在接到国外客户订单时，会综合考虑订单利润和收款风险，充分考虑材料成本、合理利润和汇率变动等因素对公司经营的影响；同时，公司根据客户的资信、结算方式和回款期持续进行客户的优化工作（如客户 BEAVER



STREET FISHERIES、MAAK ENTERPRISES 与公司按信用证方式进行结算); 此外, 也尽力避免单个客户集中度过高而导致议价能力下降。

因此, 报告期内, 公司销售形势整体稳定, 对大部分客户年销售额保持增长或大致稳定, 新增客户主要在于公司产能的持续扩大以及有效的市场开拓, 部分客户采购量下降主要因为公司在与 OCEAN PARK 发生纠纷后, 对结算方式和收款账期进行了收紧。发行人销售形势整体稳定, 主要客户的波动反映了市场竞争和客户持续优化的过程。

## 2、 报告期内, 前五大供应商变化及其原因

报告期内, 公司前五大供应商均为罗非鱼养殖户, 其名单及变化情况如下:

| 客户名称 | 供应趋势 | 变动原因   | 农户类别 | 三年及一期排名(前5名) |       |       |       |
|------|------|--|------|--------------|-------|-------|-------|
|      |      |  |      | 2011年1-9月    | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
| 卢长其  | 稳定   | 南宁地区农户, 多年合作   | 合作   | 6            | 3     | 1     | 1     |
| 苏星满  | 稳定   | 南宁地区农户, 多年合作   | 合作   | 16           | 5     | 2     | 7     |
| 孟红   | 稳定   | 南宁地区农户, 多年合作   | 合作   | 5            | 8     | 12    | 38    |
| 林进海  | 稳定   | 广东地区农户, 2010年雨嘉食品投产后正式合作                             | 合作   | 4            | 71    | -     | -     |
| 陈振广  | 稳定   | 广东地区农户, 2009年开始与北海钦国合作, 雨嘉食品投产后与经公司统一调配转向雨嘉食品供货      | 合作   | 3            | 1     | 24    | -     |
| 林亚友  | 稳定   | 广东地区农户, 2010年雨嘉食品投产后正式合作                             | 合作   | 18           | 2     | -     | -     |
| 黄恩远  | 稳定   | 广东地区农户, 2009年开始与北海钦国合作, 雨嘉食品投产后经公司统一调配转向雨嘉食品供货       | 合作   | 1            | 4     | 16    | -     |
| 林亚军  | 新增   | 广东地区农户, 2010年雨嘉食品投产后正式合作, 该客户主养越冬鱼, 因此上半年销售较集中, 排名靠前 | 普通   | 2            | 25    | -     | -     |
| 张四仔  | 减少   | 农户对收购价格要求高, 2010年开始供应量减少                             | 合作   | 50           | 21    | 3     | 18    |
| 李振志  | 减少   | 农户对收购价格要求高, 2009年后供应量减少, 本年度尚未到其售鱼季节, 暂无收购量          | 合作   | -            | 97    | 4     | -     |
| 陈龙   | 中止   | 非合作农户, 公司逐步减低  | 普通   | -            | -     | 5     | -     |

|                      |    |                   |    |       |       |       |       |
|----------------------|----|-------------------|----|-------|-------|-------|-------|
|                      |    | 对其采购量             |    |       |       |       |       |
| 陈理冲                  | 中止 | 非合作农户，公司逐步减低对其采购量 | 普通 | -     | -     | 44    | 2     |
| 李国汉                  | 中止 | 非合作农户，公司逐步减低对其采购量 | 普通 | -     | -     | 21    | 3     |
| 苏忠                   | 中止 | 非合作农户，公司逐步减低对其采购量 | 普通 | -     | -     | -     | 4     |
| 梁国明                  | 中止 | 非合作农户，公司逐步减低对其采购量 | 普通 | -     | -     | -     | 5     |
| 前 5 名罗非鱼供应商采购集中度 (%) |    |                   |    | 18.90 | 20.37 | 19.45 | 43.52 |

(注：1、部分农户中期排名靠前，主要因为其养殖越冬鱼，不代表其全年排名仍能靠前；2、2009 年前 5 大罗非鱼供应商采购集中度大幅下降的原因在于公司 2008 年收购了北海钦国，因新增供应商导致集中度有所下降；此外，因金融危机影响，罗非鱼收购价格当年下滑较快，导致主要供应商养殖意愿和养殖量大幅下降，采购集中度相应下降。)

由上表可知，报告期内，公司罗非鱼供应形势整体稳定，新增供应商主要因公司异地扩张而建立了业务合作关系，部分供应商因自身业务规模相对变小排名后移或为寻求更有利的收购价格而中止供应。因此，主要罗非鱼供应商的变化是市场竞争优胜劣汰的结果，反映了公司供应商结构优化的过程。

**十六、（一般问题：14）请保荐人、律师核查发行人董高监任职资格情况，是否曾受到交易所或证券监管机关的处罚、监事是否与发行人实际控制人存在亲属关系或影响其履职的其他关系，核心技术人员是否与原单位签订相关合同从而影响其在发行人的工作。请保荐人、律师核查发行人董事、高管人员变化的原因，对其是否构成重大变化发表明确意见。**

(一) 发行人董高监任职资格情况，是否曾受到交易所或证券监管机关的处罚

根据发行人的董事、监事、高级管理人员作出的相关承诺，并经本所律师通过查询公开信息等方式进行核查，发行人的董事、监事、高级管理人员符合《公司法》

《首发管理办法》及其他相关法律、法规、规范性文件对上市公司董事、监事、高级管理人员的任职资格规定；该等人员未曾受到交易所或证券监管机关的处罚。

(二) 监事是否与发行人实际控制人存在亲属关系或影响其履职的其他关系

根据发行人的实际控制人、监事作出的相关说明，并经本所律师核查，发行人的监事高晓东、许翔、吴春荣与发行人的实际控制人孙忠义、蔡晶不存在亲属关系或影响其履职的其他关系。

(三) 核心技术人员是否与原单位签订相关合同从而影响其在发行人的工作

根据发行人的核心技术人员作出的相关说明，并经本所律师核查，公司核心技术人员中，白洋、米顺利未曾在其他单位任职；罗光炯、林伟国、陆田原单位均证明其未与原单位签订包含竞业禁止义务的相关协议；杨思华已在公司就职近十年，不受竞业禁止义务之限制，且杨思华也作出了相关说明。基于上述，本所认为，发行人核心技术人员不存在与原单位签订相关合同从而影响其在发行人处工作的情形。

(四) 发行人董事、高管人员变化的原因，对其是否构成重大变化发表明确意见

1、 董事变化情况

(1) 2007年4月30日，百洋有限股东会作出决议，选举孙忠义为执行董事。

(2) 2009年3月10日，百洋有限2009年第二次股东会作出决议，选举孙忠义、蔡晶、吴昊天、杨思华、欧顺明为百洋有限第一届董事会成员。其中，吴昊天由股东深圳金立委派。

(3) 2010年4月9日，百洋有限2010年第五次股东会作出决议，增加选举股东青海明胶委派的华彧民为百洋有限董事。

(4) 2010年9月16日，发行人第一次股东大会作出决议，选举孙忠义、蔡晶、吴昊天、华彧民、杨思华、欧顺明、王运生、张军、刘小玲为发行人第一届董事会成员，其中王运生、张军、刘小玲为独立董事。

(5) 2011年7月26日, 发行人第三次股东大会作出决议, 王运生不再担任公司独立董事, 由胡国强任公司独立董事。

(6) 2011年7月27日至今, 发行人董事未发生过变更。

## 2、 董事变化的原因

(1) 除公司实际控制人外, 公司报告期内新增董事为杨思华、欧顺明、吴昊天、华彧民、王运生、张军、刘小玲。

(2) 公司报告期内新增董事中, 杨思华、欧顺明长期以来在公司(及子公司)管理层担任职位, 系公司内部董事。

(3) 吴昊天、华彧民分别为公司报告期内新增股东深圳金立、青海明胶所委派。此二人不在公司担任除董事外的其他职务, 亦不参与公司日常经营。

(4) 王运生、张军、刘小玲为公司基于完善公司治理结构之需要而选举的独立董事。2011年, 王运生所在的会计师事务所向公司新设的子公司提供相关的验资服务, 虽然王运生未直接参与上述验资, 亦非相关验资报告的签字会计师, 但出于谨慎考虑, 2011年7月9日, 王运生辞去独立董事职位; 公司已于2011年7月26日召开股东大会, 选举胡国强为独立董事。

## 3、 高级管理人员变化情况

(1) 股份有限公司设立之前, 百洋有限聘任孙忠义为总经理, 聘任杨思华、易泽喜、王玲为副总经理, 聘任欧顺明为财务负责人。

(2) 2010年9月16日, 发行人第一届董事会第一次会议作出决议, 聘任孙忠义为发行人总经理, 聘任杨思华、易泽喜、王玲为发行人副总经理, 聘任欧顺明为发行人财务负责人, 聘任李逢青为发行人董事会秘书。

(3) 2011年5月20日, 发行人第一届董事会第十六次会议作出决议, 聘任欧顺明为发行人副总经理。

(4) 2011年7月27日, 发行人第一届董事会第二十三次会议作出决议, 聘任欧顺明为发行人董事会秘书, 原董事会秘书李逢青改任发行人证券事务代表。

(5) 自 2011 年 7 月 28 日至今，发行人高级管理人员未发生过变更。

#### 4、 高级管理人员变化的原因

公司高级人员中，欧顺明、易泽喜、王玲长期在公司担任管理层职位，该等人士的任职变化是公司管理层职位正常调整。公司改制为股份公司后，为完善治理结构、满足上市规则，聘任李逢青为董事会秘书；2011 年 7 月，由于相关法规鼓励董事会秘书一职由公司董事、副总经理或财务总监担任，因此，改由欧顺明兼任董事会秘书，李逢青任证券事务代表。

基于上述，本所认为，报告期内发行人董事、高级管理人员变化是因公司原有管理层职位正常调整、引入投资人、完善公司治理结构所致。该等董事、高级管理人员的变化履行了相应的法律程序，未对公司治理产生不利影响，不构成董事、高级管理人员的重大变化。

**十七、（一般问题：15）请保荐人、律师对发行人在食品安全、环境保护、产品质量、税务、海关等方面是否存在违法违规情形进行专项核查，发表明确意见。**

##### （一） 食品安全、产品质量

根据发行人及各子公司所在地质量技术监督局、出入境检验检疫局出具的证明，并经本所律师核查发行人及各子公司的相关文件资料、通过互联网查询以及对相关质量技术监督部门、检验检疫部门的访谈，发行人及各子公司的生产经营符合国家有关质量和技术监督、食品安全标准，最近三年未因违反有关质量和技术监督、食品安全方面的法律法规而受到行政处罚。

##### （二） 环境保护

根据发行人及各子公司所在地环境保护局出具的证明，并经本所核查发行人及各子公司的相关文件资料、通过互联网查询以及对相关环境保护部门的访谈，发行人及各子公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，发行人及各子公司最近三年未因违反环境保护方面的法律法规而受到行政处罚。

### （三） 税务

根据《审计报告》、发行人作出的说明、发行人及各子公司纳税申报表和所在地税务主管部门出具的证明，并经本所律师对相关税务主管部门的访谈、核查，发行人及各子公司最近三年依法纳税，不存在受到税务主管部门行政处罚的情形。

### （四） 海关

根据发行人各子公司所在地海关出具的证明，并经本所律师核查发行人各子公司的相关文件资料，通过互联网查询以及对相关海关的访谈，发行人各子公司在最近三年的进出口业务中，未因违反有关海关监管的相关法律法规而受到行政处罚的情形。

基于上述，本所认为，发行人在食品安全、环境保护、产品质量、税务、海关等方面不存在违法违规情形。

本补充法律意见书正本一式四份。

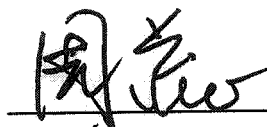
（下接签字页）

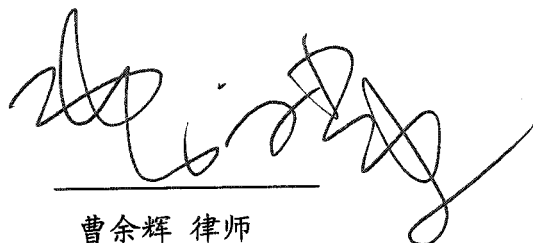
(本页无正文,为《北京市金杜律师事务所关于百洋水产集团股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书》签署页)




北京市朝阳区东三环中路7号  
财富中心A座40层

经办律师:

  
周蕊 律师

  
曹余辉 律师

单位负责人:

  
王玲

二零一一年十一月十五日