

北京市金杜律师事务所

关于山东东岳有机硅材料股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（二）

致：山东东岳有机硅材料股份有限公司

北京市金杜律师事务所（以下简称“本所”或“金杜”）接受山东东岳有机硅材料股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，作为发行人首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市（以下简称“本次发行上市”）的专项法律顾问，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在创业板上市管理办法》（2018年6月6日修订）、《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、规范性文件及中国证券监督管理委员会的有关规定，就发行人本次发行上市事宜已于2018年11月6日出具了《北京市金杜律师事务所关于山东东岳有机硅材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《北京市金杜律师事务所关于山东东岳有机硅材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）；并已于2019年3月1日出具了《北京市金杜律师事务所关于山东东岳有机硅材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。

本所根据中国证监会2018年12月20日下发的181776号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“《反馈意见》”）的要求，出具《北京市金杜律师事务所关于山东东岳有机硅材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“本补充法律意见书”）。

本补充法律意见书是对本所已出具的《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》的补充，并构成其不可分割的一部分。本所在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》中发表法律意见的前提和假设，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术语和简称，具有与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》中所使用之术语和简称相同的含义。

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。本所同意将本补充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，随同其他材料一起上报，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》中自行引用或者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。

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

一、《反馈意见》一、规范性问题 1、东岳未来持有发行人 77%的股权，东岳未来的唯一股东为东岳集团，东岳集团为香港联交所上市公司。根据律师工作报告，2018 年 5 月 30 日，香港联交所出具确认函，同意东岳集团实施分拆。香港联交所在确认函中表示如果东岳集团的情况发生变化，其可能会改变上述批准。同时，香港联交所有条件同意豁免东岳集团严格遵守 IPO 新股获配权的规定。请发行人：

(1) 说明发行人是否符合香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则的要求；提供香港联交所就发行人分拆上市的确认函；补充披露香港联交所对发行人分拆上市的批准是否具有时效性要求，在何种情况下会改变前述批准。

(2) 说明东岳集团是否已满足香港联交所豁免其严格遵守 IPO 新股获配权规定的全部条件，是否存在纠纷或潜在纠纷风险；提供东岳集团披露的相关资料。

(3) 说明东岳集团在香港联交所上市的具体情况，包括但不限于上市时间及方式（IPO、借壳），上市的业务和资产范围以及与发行人业务和资产的关系，上市时香港联交所关注的主要问题，上市后的再融资及并购重组情况等。

(4) 说明在香港联交所上市期间，东岳集团及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否曾受到香港证监会、联交所的处罚或监管措施，是否存在违法违规情况，如存在，是否构成发行人本次发行上市的法律障碍。

(5) 说明本次招股说明书与东岳集团上市期间的相关信息披露是否存在重大差异，如存在，请披露具体差异情况及原因。

请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

(一) 说明发行人是否符合香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则的要求；补充披露香港联交所对发行人分拆上市的批准是否具有时效性要求，在何种情况下会改变前述批准。

1、发行人是否符合香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则的要求。

(1) 香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则

根据金杜香港于2019年3月29日出具的《东岳集团有限公司拟分拆非全资子公司山东东岳有机硅材料股份有限公司于深圳证券交易所创业板作独立上市涉及香港事宜意见书》（以下简称“金杜香港法律意见书”），香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市主要受《上市规则第15项应用指引》以及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（以下简称“《联交所上市规则》”）第14章《须予公布交易》的规管。相关规定及发行人满足分拆条件的具体分析如下：

事项	主要内容	发行人是否符合相关分拆要求
(a) 新公司须满足基本上市准则	如果现有上市公司（以下简称“母公司”）拟分拆的机构（以下简称“新公司”）是在香港联交所上市，新公司须符合香港联交所关于新上市申请人的规定，包括《联交所上市规则》第八章的基本上市准则。	由于发行人并不是在香港联交所运营的证券市场上市，所以，该项规定并不适用于发行人。
(b) 母公司最初上市后的三年内不得作分拆上市	鉴于母公司最初上市的审批是基于母公司在上市时的业务组合，而投资者当时会期望母公司继续发展该等业务。因此，如母公司上市年期不足三年，香港联交所上市委员会一般都不会同意分拆上市的申请。	东岳集团于2007年12月10日起在香港联交所上市，上市年期已满三年，符合相关要求。
(c) 母公司经分拆后余下之业务	新公司上市后，母公司保留有足够的业务运作及相当价值的资产，以支持其分拆作独立上市的地位。特别是上市委员会不会接纳以一项业务（新公司的业务）支持两个上市公司（母公司及新公司）的情况。换言之，母公司除保留其在新公司的权益外，自己亦须保留有相当价	发行人上市后，东岳集团仍有氟材料业务和房地产业务与资产，东岳集团保留有足够的业务运作及相

事项	主要内容	发行人是否符合相关分拆要求
	<p>值的资产及足够业务的运作（不包括其在新公司的权益），以独立地符合《联交所上市规则》第八章的规定。特别是其盈利必须符合《联交所上市规则》对新上市公司最低盈利的要求。为符合上文所述的最低盈利总额规定，母公司（不包括其在新公司的权益）必须达到以下标准：</p> <p>（1）在紧接提出申请分拆上市前连续3个财政年度的盈利 / 亏损合计后的纯利，不得少于5,000万港元；如未能达到这个标准的话，则</p> <p>（2）在紧接提出申请分拆上市前连续4个财政年度中，其中任何3个财政年度的盈利 / 亏损合计后的纯利，不得少于5,000万港元；如仍未能达到这个标准的话，则</p> <p>（3）在紧接提出申请分拆上市前连续5个财政年度中，其中任何3个财政年度的盈利 / 亏损合计后的纯利，不得少于5,000万港元。</p> <p>上述的盈利 / 亏损指母公司的股东应占盈利 / 亏损（不包括母公司在新的公司的权益），并应扣除母公司日常业务以外的业务所产生的收入或亏损。</p>	<p>当价值的资产，以支持其分拆作独立上市的地位；扣除有机硅业务后，东岳集团2015年、2016年、2017年连续3个财政年度的盈利合计后的纯利不少于5,000万港元，符合最低盈利总额规定，符合相关要求。</p>
(d) 考虑分拆上市申请时采用的原则	<p>由母公司及新公司分别保留的业务应予以清楚划分。</p>	<p>发行人专业从事有机硅材料的研发、生产和销售，与东岳集团及其控制的企业所从事的氟材料、房地产等相关业务能够清楚划分，符合相关要求。</p>
	<p>新公司的职能应能独立于母公司。新公司须保持业务及运营独立、董事职务及公司管理方面的独立、行政能力方面的独立。</p>	<p>发行人与东岳集团及其控制的其他企业在业务及运营独立，董事职务及公司管理方面、行政能力方面能够保持独立，符合相关要求。</p>
	<p>对母公司及新公司而言，分拆上市的商业利益</p>	<p>发行人本次分拆</p>

事项	主要内容	发行人是否符合相关分拆要求
	应清楚明确，并在上市文件中详尽说明。	上市符合东岳集团以及发行人的利益，根据东岳集团公告，东岳集团董事会已经确认发行人本次分拆上市符合东岳集团的整体利益，且发行人本次发行上市已经发行人董事会、股东大会审议同意。
	分拆上市应不会对母公司股东的利益产生不利的影响。	本次分拆上市符合东岳集团股东的利益，根据东岳集团公告，东岳集团董事会已经确认发行人本次分拆上市符合东岳集团股东的整体利益。
(e) 分拆上市建议须获得股东批准	<p>(1) 根据《联交所上市规则》，母分拆出来的新公司独立上市时，新公司新发行股份的行为被视为原上市公司出售新公司相关权益的交易。若该交易构成母公司的一项主要交易，即该交易的资产比率、盈利比率、收益比率、代价比率的任何百分比率达 25%或 25%以上，须获股东批准。</p> <p>(2) 如控股股东在分拆建议中占有重大利益，则该控股股东及其联系人均须放弃其表决权。</p> <p>(3) 如分拆上市建议须经母公司的股东批准，无论控股股东是否需要放弃其表决权，母公司均须遵守《联交所上市规则》第 13.39(6)及(7)条的规定。</p> <p>(4) 在任何情况下，如控股股东在面对大多数小股东反对下投票通过分拆上市建议，则有关独立财务顾问须就在有关股东大会上所作出的讨论向香港联交所提交报告。</p>	2018年10月31日，东岳集团召开特别股东大会审议通过相关事项。
(f) 保证获得新公司股份	母公司在分拆新公司上市时须向其股东提供一项可以取得新公司股份的权利（简称“IPO新股	2018年5月30日，香港联交所所有条

事项	主要内容	发行人是否符合相关分拆要求
份的权利	配售权”），以适当考虑现有股东的利益。但母公司在股东大会上取得少数股东的批准或取得香港联交所的豁免的情况下，母公司可以不向其现有股东提供前述权利。	件豁免东岳集团严格遵守IPO新股获配权的规定，且东岳集团已经达成相关条件。

2018年5月30日，香港联交所出具确认函，“基于所提供的信息，我方同意公司进行分拆上市。本意见仅适用于本案。若公司情况变更，我方亦可变更豁免”。

根据金杜香港法律意见书，“基于东岳集团已遵从上市规则第14章发出分拆公告及分拆通函并获股东批准分拆上市事宜及按第15项应用指引获联交所发出分拆上市同意函及豁免函，并在分拆公告作出豁免函中所要求的披露，本所认为东岳集团就分拆上市事宜已符合所有适用的上市规则规定。”

综上，金杜认为，发行人符合香港地区关于分拆上市公司子公司独立上市的相关法律法规及监管规则的要求。

2、补充披露香港联交所对发行人分拆上市的批准是否具有时效性要求，在何种情况下会改变前述批准。

2018年5月30日，香港联交所出具确认函，“基于所提供的信息，我方同意公司进行分拆上市。本意见仅适用于本案。若公司情况变更，我方亦可变更豁免”。香港联交所确认函中没有规定上述批准的实效性。

根据金杜香港法律意见书，“根据分拆上市同意函、豁免函及上市规则，联交所就分拆上市事宜给予的同意及豁免并没有特定时限，但联交所有权在情况改变下改变或撤销有关同意，而且东岳集团须在有关改变发生时及时通知联交所。当东岳集团不符合前述分拆条件时，香港联交所有权改变前述批准。此外，按上市规则第14.36条，如曾根据第14章的规定作出公布的交易被终止，或其条款有任何重大更改，或有关协议的完成日期出现严重延误，东岳集团须在切实可行范围内，尽快刊登公告披露有关事宜。根据东岳集团确认，截至本法律意见书日，联交所东岳集团未有接获改变或撤销有关同意的通知。”

综上，金杜认为，香港联交所对发行人分拆上市的批准不具有时效性要求，当东岳集团不符合前述分拆条件时，香港联交所有权改变前述批准，截至2019年3月29日，东岳集团未有接获香港联交所改变或撤销有关同意的通知。

（二）说明东岳集团是否已满足香港联交所豁免其严格遵守IPO新股获配权

规定的全部条件，是否存在纠纷或潜在纠纷风险。

2018年5月30日，香港联交所向东岳集团发出通知，有条件豁免东岳集团保证其股东获得东岳硅材股份的义务。豁免条件为东岳集团需要披露以下资料：

(1) 不向股东提供获得东岳硅材股份权利保证的理由；(2) 中国法律法规下关于向股东提供获得新公司股份权利保证的法律限制；(3) 董事会就不向股东提供获得东岳硅材股份权利保证的影响、发行人于境内上市及豁免向股东提供获得东岳硅材股份权利保证是否公平合理、是否符合东岳集团及其股东之整体利益发表的意见。

2018年10月12日，东岳集团在香港联交所披露易网站 (<http://www.hkexnews.hk/>)，发布了关于《建议分拆东岳有机硅于深圳证券交易所独立上市、有关视作出售于东岳有机硅的权益的可能主要交易》的公告，对香港联交所要求的资料进行了披露。主要内容如下：

假设建议分拆执行，发售股份将于中国国内市场发售，并于深交所创业板上市及买卖。于深交所公开发售及上市的股份仅可发售予中国国内投资者及有关中国法律及法规项下的若干合资格境外投资者，包括：(1) 合资格境外机构投资者；(2) 中国商务部或相关中国机构批准的境外投资者；(3) 取得中国永久居留权的外籍人士；(4) 拥有于中国工作或居住有效证明的香港、澳门及台湾公民。取得及核实全体股东的背景资料以确定彼等是否合资格将对东岳集团造成过重负担且亦非切实可行。此外，根据东岳集团香港股份过户登记分处的资料，众多现有股东不被合理认为是合资格境外投资者。

此外，根据中国有关法律，于股份公司发行股份期间，每股相同类别的股份均享有同等权益，而同次发行的同一类别的每股股份的发行价及条件应相同。因此，发售股份的发行条件对所有投资者而言应属相同，而东岳硅材则无法根据有关中国法律及法规向东岳集团于香港的现有股东优先分配发售股份。

鉴于上述中国法律障碍，东岳集团无法就建议分拆遵守第15项应用指引第3(f)段的规定。因此，东岳集团已向香港联交所申请，而香港联交所已批准豁免严格遵守有关第15项应用指引第3(f)段项下保证权利的适用规定。

东岳集团董事认为建议分拆及不就建议分拆提供保证权力属公平合理，且符合本公司及其股东的整体利益。

根据金杜香港法律意见书，“根据分拆公告，东岳集团已满足有关条件”，“根据东岳集团确认，截至本法律意见书日，东岳集团未就分拆公告接获联交所任何查询，亦不存在任何纠纷或知悉任何潜在纠纷。”

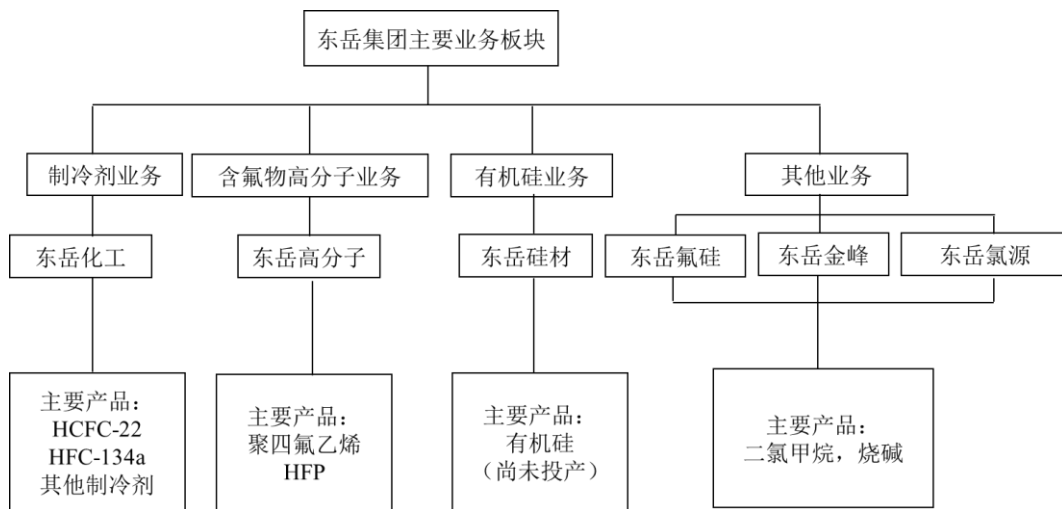
综上，金杜认为，东岳集团已经满足香港联交所豁免其严格遵守 IPO 新股获配权规定的全部条件，截至 2019 年 3 月 29 日，东岳集团未就分拆公告接获香港联交所任何查询，不存在任何纠纷或知悉任何潜在纠纷。

(三) 说明东岳集团在香港联交所上市的具体情况，包括但不限于上市时间及方式（IPO、借壳），上市的业务和资产范围以及与发行人业务和资产的关系，上市时香港联交所关注的主要问题，上市后的再融资及并购重组情况等。

1、东岳集团在香港联交所上市的基本情况、东岳集团上市时的业务和资产范围以及与发行人业务和资产的关系

根据东岳集团上市时招股说明书，东岳集团以 IPO 的方式于 2007 年 12 月 10 日在香港联交所主板上市，股票代码 0189.HK。

根据东岳集团上市时招股说明书、香港联交所反馈问题及回复，东岳集团上市时的业务板块分为制冷剂业务、含氟物高分子业务、有机硅业务及其他业务，各业务经营实体及对应主要产品如下：



注：东岳氯源指淄博东岳氯源有限公司，该公司成立于 2003 年 8 月 14 日，已于 2013 年 12 月 17 日注销。

2004 年、2005 年、2006 年及 2007 年 1-6 月，东岳集团各业务板块的营业收入及其占比情况如下：

单位：万元

业务类	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
-----	-----------	--------	--------	--------

别	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
制冷剂业务	57,969.60	51.71%	108,310.30	54.00%	100,556.40	59.69%	79,234.00	66.92%
含氟物高分子业务	26,329.40	23.49%	49,098.70	24.48%	38,769.10	23.01%	26,575.00	22.45%
其他	27,812.40	24.81%	43,184.20	21.53%	29,150.60	17.30%	12,589.70	10.63%
合计	112,111.40	100.00%	200,593.20	100.00%	168,476.10	100.00%	118,398.70	100.00%

注：其他主要包括二氯甲烷和烧碱。

2004年、2005年、2006年及2007年1-6月，制冷剂业务、含氟物高分子业务营业收入合计值占东岳集团业务收入比例分别为89.37%、82.70%、78.48%和75.20%。制冷剂业务、含氟物高分子业务为东岳集团上市时的核心业务与资产。

发行人成立于2006年12月28日，东岳集团上市时发行人所经营的有机硅业务为其下属业务板块之一，但当时发行人业务与资产规模较小，仍处于起步阶段，尚未开始投产，尚未产生营业收入。2007年1-6月时，发行人的主要财务数据如下：

项目	2007-06-30/ 2007年1-6月（未审计）
资产总额（万元）	50,951.89
负债总额（万元）	30,948.34
所有者权益合计（万元）	20,003.55

2、上市时联交所关注的主要问题

根据东岳集团上市时招股说明书、香港联交所反馈问题及回复，东岳集团上市时，香港联交所从公司治理与组织架构、产品与业务、财务与会计等方面提出

了三轮反馈意见。其中与发行人有关的主要问题包括：

问题分类	问题描述
出资相关问题	<p>第 40 题：第 I-49 页。附注 (e)。东岳集团于 2007 年 3 月 31 日前并未为东岳有机硅注入资本。请披露：(i) 东岳集团注入资本的日期；(ii) 注入日期是否超出了所规定的注入期间；及 (iii) 延迟付款的原因及后果（倘适用）。</p>
会计处理相关问题	<p>第 41 题：第 33 及 I-49 页。在第 33 页的风险因素中，东岳有机硅被描述为合营企业。请告知在会计师报告内东岳有机硅作为一家附属公司处理的基准。</p>
行业与业务相关问题	<p>第 59 题：第 26 页。推出新产品。内文披露该集团扩大其产品范围至包括硅、PVC 及三氯乙烯。然而，目前在第 94 及 95 页「业务」的披露内容并无强调：(i) 该等产品如何重要；(ii) 该集团对发展该等产品的业务策略；及 (iii) 该集团于发展该等产品所面对的实际风险。请在售股章程的风险因素及「业务」一节强调该等资料。</p>
	<p>第 104 题：增加资源到高增长的市场。内文披露了「本公司相信本公司处于有利位置，透过维持在氟化物工业的丰富及有效管理专长拓展至硅业务，并可透过循环再用副产品而达至协同效益」。吾等注意到第 95 页提到生产硅单体的主要原料为氯气、甲醇及硅块。请告知该等原料是否该公司现有生产线的副产品，及进一步阐明该集团如何透过进军硅业务从循环使用副产品而达致协同效益。</p>
	<p>第 110 题：第 94 页。硅。内文披露了硅行业为三大化学材料行业之一及该集团致力在该迅速发展的工业拓展业务。然而，目前有关硅的披露内容过于普通及有限。就此而言，请在售股章程加入硅行业有关下列各项的披露内容：</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) 由于硅行业为非常广泛的行业分类，该集团将扩展至硅行业的哪一具体部分； (ii) 涉及的硅产品类别及生产流程； (iii) 该集团的业务策略及业务计划； (iv) 该集团是否拥有该个行业的足够管理专业知识； (v) 该等新产品的发展是否及将会如何取代该集团目前制造的

问题分类	问题描述
	不环保旧有产品； (vi) 监管该行业的规则及规例；及 (vii) 该集团各户及供货商就其硅业务的状况。

3、上市后的再融资及并购重组情况

根据金杜香港法律意见书、东岳集团出具的说明并经本所律师核查其于香港联交所披露易网站的披露，东岳集团上市至今未发生过增发、配股等再融资行为，仅发生过购股权计划的行权情况，具体情况为：东岳集团在联交所主板上市前亦向其董事及员工授出个 56,727,273 上市前购股权，行权价格为 2.16 港元/股。截止本补充法律意见书出具日，本次购股权计划的行权导致公司股本共增加 36,929,455 股，募集资金总额为 7,976.76 万港元。

根据东岳集团于香港联交所披露易网站披露的相关公告，东岳集团上市期间，交易金额超过 5,000 万元的股权并购及重组情况如下：

序号	公告时间	交易类型	交易概况	交易背景	支付方式及资金来源
1	2010年6月	股权收购	东岳化工以 14,800.00 万元收购宏达矿业持有的东岳硅材 16.00% 的股权	拓展和巩固东岳集团的有机硅业务	货币资金支付，集团自有资金
2	2013年1月	股权收购	东岳高分子合计以 59,000.00 万元人民币收购张秀敏、山东泰宝包装制品有限公司持有的华夏神舟合计 100.00% 的股权	促进东岳集团的氟材料下游深加工业务发展，实现集团业务进一步向下游含氟物高分子产品的制造与销售领域延伸	货币资金支付，集团自有资金
3	2014年4月	股权认购	东岳化工以 100,000 万元出资设立中国民生投资股份有限公司，出资占比为 2.00%	财务投资，获取投资收益	货币资金支付，集团自有资金及银行贷款

序号	公告时间	交易类型	交易概况	交易背景	支付方式及资金来源
4	2017年1月	股权认购	东岳高分子以60,000万元出资设立泰合资产管理有限公司, 出资占比为6.00%	财务投资, 获取投资收益	货币资金支付, 集团自有资金
3	2018年5月	股权收购	东岳化工以8,646.36万元人民币受让北京新华联产业投资有限公司持有的东岳盐业40.00%的股权	实现集团进一步向上游原材料供应链延伸	货币资金支付, 集团自有资金

(四) 说明在香港联交所上市期间, 东岳集团及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否曾受到香港证监会、联交所的处罚或监管措施, 是否存在违法违规情况, 如存在, 是否构成发行人本次发行上市的法律障碍。

(一) 东岳化工、东岳高分子合计 14.78 亿元资金损失事件可能导致东岳集团及(或)董事受到香港联交所的程度较轻的纪律处分

根据东岳集团提供的资料及说明, 2015年, 东岳集团发现其控制的东岳化工、东岳高分子合计 14.78 亿元资金损失事件, 具体情况如下:

根据东岳集团《怀疑挪用公款延迟刊发 2015 年全年业绩及延迟寄发 2015 年年报及复牌》的公告及相关公告、说明, 2015 年 9 月, 东岳集团内部审计中, 东岳化工、东岳高分子合计 9.782 亿元被列入了其他应收科目中, 属于理财资金, 该资金项下部分利息尚未收到; 另外, 东岳化工、东岳高分子分别存放于交通银行股份有限公司青岛分行(以下简称“交行青岛分行”)、交通银行股份有限公司青岛市北第一支行(以下简称“交行青岛市北支行”)的 2 亿元和 3 亿元存款金额长期未发生变化, 并就该等情况向东岳集团时任财务总监-李滨进行了询问, 李滨回复上述款项为银行理财。

2015 年 11 月, 经向银行查询东岳化工、东岳高分子被告知在交行青岛分行、交行青岛市北支行的账户余额为零。东岳化工、东岳高分子向桓台县公安局报案, 桓台县公安局立案侦查。

2016 年 2 月 1 日, 公司申请股票短暂时停牌以待将上述情况进行公告; 2016 年 2 月 25 日, 公司将上述情况进行公告, 公司股票复牌。

根据东岳集团公告，东岳集团成立独立委员会，独立委员会于 2016 年 3 月 10 日通过其聘用的独立律师聘用普华永道管理咨询（上海）有限公司担任独立法证专家就上述两案开展独立调查。

因无法如期在 2015 年 3 月 31 日或之前披露 2015 年度业绩报告，东岳集团股票于 2016 年 4 月 1 日在香港联交所停牌。

根据东岳集团《法务审阅报告的发现》公告以及东岳集团的说明，截至 2015 年 12 月 31 日，9.782 亿元作为“理财投资”的一部分，是一组九家公司（统称“盟诚系公司”）对东岳化工、东岳高分子的欠款，据了解，这些交易是通过齐商银行股份有限公司桓台支行（以下简称“齐商银行桓台支行”）对盟诚系公司不时进行的连串贷款，截至 2015 年 12 月 31 日该等资金尚未收回（以下简称“9.782 亿理财资金案”）。东岳化工、东岳高分子存放在交行青岛分行、交行青岛市北支行的合计 5 亿元资金被交行青岛分行、交行青岛市北支行作为保证金没收（以下简称“交行 5 亿资金纠纷案”）。该两案造成东岳化工、东岳高分子合计 14.782 亿元资金损失。9.782 亿理财资金案、交行 5 亿资金纠纷案合称“14.782 亿元资金损失案件”。

上述资金来源于东岳集团的两家子公司东岳化工、东岳高分子，上述两家公司与东岳有机硅为同受东岳集团的兄弟公司，具体资金情况如下：

单位：亿元

	东岳化工	东岳高分子	合计
齐商银行桓台支行	3.71	6.072	9.782
交行青岛分行、交行青岛市北支行	2.00	3.00	5.00
合计	5.71	9.072	14.782

东岳化工、东岳高分子已将 14.782 亿元坏账核销。

根据《法务审阅报告的发现》公告，独立法证专家向独立委员会出具法务审阅报告（简称“《法务报告》”），截至《法务报告》出具日，没有证据显示东岳集团管理层及员工¹涉及挪用资金。

2016 年 8 月 22 日，根据淄博市桓台县公安局《关于李滨涉嫌挪用资金案件进展的情况说明》：“经公安机关前期缜密侦查，目前李滨涉嫌挪用资金案件脉络已基本查清。现在包括相关银行职工、资金使用方负责人、东岳集团有限公司内

¹ 在《法务报告》中，李滨、巩晓雷、张潇琳被称为东岳集团前员工。

部人员李滨等在内的 14 名犯罪嫌疑人已分别被采取逮捕、取保候审等强制措施。截至目前，东岳集团有限公司除李滨、巩晓雷、张潇琳三名员工外，无其他人员涉案。涉案资金 14.782 亿元的资金流向也已查清，从资金去向上看与东岳集团有限公司管理层无任何关联。”两案涉及刑事案件的情况详见《补充法律意见书(一)》正文之“十三、律师认为需要说明的其他问题”之“(三) 相关刑事案件”。

根据东岳集团 2016 年 12 月 14 日、2017 年 4 月 28 日公告，东岳集团于 2016 年 12 月 12 日聘请四大会计师事务所之一担任其内控顾问，负责检讨集团的内控机制，并为公司提供推荐建议。东岳集团管理层一直持续改进公司之内控制度，已审阅有关内控之发现，并参考内控顾问提出的改进建议采取了适当的行动及整改措施，以处理该等有关内控之发现。2017 年 4 月 26 日，内控顾问出具第二阶段的内控整改跟进工作报告。经审阅内控顾问编制的内控评估工作报告内容及结果，及考虑管理层已确认执行的整改工作，东岳集团董事会认为公司已有足够的财务申报程序及内控制度，以履行其在上市规则下的责任。董事会亦认为公司现有的财务申报程序及内控制度可有效防止公款在未来被挪用。

根据 2017 年 5 月 29 日东岳集团《独立委员会的工作及意见及达成复牌条件的进展更新》的公告，独立委员会的意见为：(1) 就 14.782 亿元资金损失案件，彼等对公司目前管理层的诚信没有疑虑；(2) 彼等接受公司管理层的观点和解释，14.782 亿元资金损失案件是时任公司财务总监李滨精心策划主导，同时获公司内受李滨监督的该两位出纳协助，并串通外部人士进行的涉嫌刑事犯罪行为，彼等留意到公安当局于 2016 年 8 月 22 日和 2017 年 2 月 3 日出具的说明文件已确认除李滨及该两位出纳外，本集体管理层或其他人员并没有涉入李滨等的涉及挪用资金的犯罪案件。彼等对上述的观点和解释表示满意。彼等亦没有收到任何其他资料或证据使其怀疑本集体管理层或其他涉入 14.782 亿元资金损失案件。(3) 彼等留意到根据核数师出具的 2015 年度审计报告，除了本公司于 2017 年 4 月 28 日刊登的 2015 年业绩公告核数师保留意见中提及的事项外，核数师没有发现本公司有任何怀疑的资金转移。

东岳集团分别于 2017 年 4 月 28 日、2017 年 5 月 18 日、2017 年 5 月 31 日补发了 2015 年全年业绩公告、2016 年中期业绩公告、2016 年全年业绩公告，2017 年 6 月 1 日，东岳集团股票获得联交所同意，复牌交易。

2017 年，东岳化工、东岳高分子就交行 5 亿资金纠纷案向山东省高级人民法院提起民事诉讼，要求交行青岛分行返还 5 亿元资金。该民事案件具体情况详见《补充法律意见书(一)》正文之“十三、律师认为需要说明的其他问题”之“(二) 交行 5 亿资金纠纷案”。

上述资金事件，可能导致东岳集团及(或)董事受到香港联交所的程度较轻的纪律处分。

（二）迟延提交月报表

根据金杜香港法律意见书，香港联交所上市发行人须在不迟于每个历月结束后的第五个营业日早市或任何开市前时段开始交易（以较早者为准）之前 30 分钟（以下简称“月报表提交时限”），向香港联交所呈交一份该上市发行人股本证券、债务证券及任何其他证券化工具（如适用）于月报表涉及期间内的变动。根据金杜香港法律意见书，东岳集团有关月份并未有在月报表提交时限内提交月报表。

根据东岳集团确认，东岳集团未知悉香港联交所就迟延提交月报表事项有作出任何查询或纪律行动。

根据金杜香港法律意见书，因资金事件导致东岳集团及（或）董事可能受到的纪律处分事项以及迟延提交月报表事项属于违反上市规则的情况，并不违反香港法律；因资金事件导致东岳集团及（或）董事可能受到的纪律处分事项，即使有关可能的制裁被作出，相关董事不会仅因为相关可能的制裁而失去担任董事的资格，而东岳集团确认相关可能的制裁并不会对公司的营运或财务构成重大影响；根据金杜香港能从香港联交所及证监会获得的公开资料及诉讼查册，东岳集团、前任或现任董事及前任或现任高级管理人员未受到香港联交所或证监会的监管措施或处罚，亦未有在香港牵涉任何刑事或民事诉讼。

《创业板首发管理办法》第二十条第一款规定，“发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。”鉴于根据金杜香港法律意见书，因资金事件导致东岳集团及（或）董事可能受到的纪律处分事项属于违反上市规则的情况，并不违反香港法律，因此，发行人仍符合《创业板首发管理办法》第二十条第一款之规定。

综上，金杜认为，截止本补充法律意见书出具之日，除因资金事件可能导致东岳集团及（或）董事受到的香港联交所的程度较轻的纪律处分外，东岳集团及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员在东岳集团上市期间未曾受到香港证监会、香港联交所的处罚或监管措施。发行人仍符合本次发行上市的实质条件，上述违规行为不构成本次发行上市的实质障碍。

（五）说明本次招股说明书与东岳集团上市期间的相关信息披露是否存在重大差异，如存在，请披露具体差异情况及原因。

经本所律师核查东岳集团上市时的招股说明书、东岳集团自上市至今的各年度报告以及发行人本次发行上市的《招股说明书（申报稿）》，本次招股说明书与东岳集团上市期间的相关信息披露不存在重大差异。

二、《反馈意见》一、规范性问题 2、2006 年，东岳集团与宏达矿业共同出资设立东岳有限。2010 年，宏达矿业将所持东岳有限全部 16% 的股权转让给东岳化工。2018 年，东岳集团将所持东岳有限 84% 的股权转让给东岳未来，以向东岳未来出资的方式实现。2018 年，长石投资、淄博晓希对发行人增资。淄博晓希的部分出资人不在发行人任职，在东岳集团或其关联方任职。2018 年 3 月，淄博晓希与中国建设银行淄博分行签署《股权收益权转让协议》等，向其融资 14,061 万元。淄博晓希将其持有的发行人 11,700 万股股份质押给中国建设银行桓台支行。请发行人：

(1) 说明宏达矿业在持有发行人股份期间的股权结构及实际控制人，宏达矿业与发行人控股股东、实际控制人是否存在关联关系；补充披露宏达矿业转让发行人股份的原因及定价依据。

(2) 补充披露 2018 年东岳集团将所持东岳有限 84% 的股权转让给东岳未来所履行的审批程序，通过向东岳未来出资方式转让的原因以及是否存在税务风险；说明发行人作为中外合资企业期间，历次股权变动（含股东出资）所履行的程序是否符合有关法律法规及规范性文件的规定。

(3) 补充披露 2018 年长石投资、淄博晓希投资发行人的原因、定价依据及公允性，是否存在委托持股、信托持股或利益输送情形；说明部分东岳集团及其关联方的高管或员工通过淄博晓希间接持有发行人股权的原因；说明淄博晓希将其所持发行人全部 13% 的股权质押，对发行人股权清晰稳定的影响。除已披露的任职情况外，长石投资、淄博晓希的出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及相关签字人员之间是否存在关联关系。

请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

(一) 说明宏达矿业在持有发行人股份期间的股权结构及实际控制人，宏达矿业与发行人控股股东、实际控制人是否存在关联关系；补充披露宏达矿业转让发行人股份的原因及定价依据。

1、说明宏达矿业在持有发行人股份期间的股权结构及实际控制人。

2006 年 12 月，宏达矿业与东岳集团共同出资设立东岳有限，2010 年 8 月，宏达矿业将其持有的东岳有限股权转让给东岳化工，退出东岳有限。

根据《山东华阳科技股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（修订稿）》（以下简称“《华阳科技重组报告书》”）及*ST 华科（600532）的其他相关公告，2012 年宏达矿业等与上市公司山东华阳科技股份有限公司（以

下简称“华阳科技”)进行了重大资产重组,相关情况如下:

2011年1月,宏达矿业竞得被泰安市中级人民法院及宁阳县人民法院裁定进行公开拍卖的华阳科技原控股股东华阳集团持有的华阳科技3,100万股股份(占华阳科技总股本的20.38%),成为华阳科技第一大股东。2012年,宏达矿业等与华阳科技进行重大资产重组,华阳科技以拥有的全部资产及负债(包括或有负债)与宏达矿业本部拥有的经营性资产及相关负债、山东金鼎矿业有限责任公司(以下简称“金鼎矿业”)30%股权、山东东平宏达矿业有限公司(以下简称“东平宏达”)93.03%股权和潍坊万宝矿业有限公司(以下简称“万宝矿业”)80%股权进行等值资产置换,置出资产由宏达矿业或其指定的第三方承接;同时,华阳科技向宏达矿业发行股份购买其本部拥有的经营性资产及相关负债、金鼎矿业30%股权、东平宏达93.03%股权和万宝矿业80%股权超出拟置出资产价值的差额部分,向孙志良、山东金天地集团有限公司和张中华发行股份购买其持有的东平宏达3.49%、1.74%和1.74%股权,向潍坊华潍膨润土集团股份有限公司发行股份购买其持有的万宝矿业20%股权。该交易于2012年10月31日经中国证监会核准。

根据宏达矿业的工商档案、《华阳科技重组报告书》,在宏达矿业在持有发行人股份期间其股权结构如下:

(1) 2006年12月,东岳有限设立时,宏达矿业的股权结构如下:

序号	股东名称/姓名	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	孙夫宝	1,516	25.27
2	孙夫强	800	13.33
3	边亮	600	10
4	王明	600	10
5	张术方	600	10
6	丁锋	600	10
7	赵秀华	600	10
8	丁连信	300	5
9	段连涛	200	3.33

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
10	孙召友	120	2
11	段连全	16	0.27
12	段玉锋	16	0.27
13	孙志涛	16	0.27
14	段绪君	16	0.27
合计		6,000	100

根据《华阳科技重组报告书》，2005年7月1日，孙夫强、边亮、丁锋、王明、张术方、赵秀华、丁连信7名自然人与段连文签署《委托持股协议》，段连文委托该7名自然人作为自己对宏达矿业所持股权的名义持有人，代为行使相关股东权利与义务，段连文作为该等自然人持有的宏达矿业股权的实际出资人，对委托持有的股权享有最终的处分权、收益权；2009年10月22日，山东省淄博市临淄公证处对上述代持事宜进行了公证，并出具(2009)淄临淄证民字第973号《公证书》；段连全、段绪君、段玉锋（注：段连文与段玉锋之间系父子关系）于2011年5月出具的《确认书》，宏达矿业设立时，段连全、段绪君、段玉锋出资的资金实际为段连文提供，持有的股权系段连文委托三位自然人股东代为持有，三位自然人股东在代为持有该等股权期间，均依据段连文的指示行使、处置该等股权，双方对此不存在任何争议和纠纷，三位自然人股东对该等股权也不存在任何权利要求。

(2) 2007年3月，增资至14,000万元

2007年3月16日，宏达矿业召开临时股东会，同意吸收山东东岳神舟为公司新股东且新股东同意公司原章程所有条款；同意注册资本由6,000万元变更为14,000万元；增资8,000万元，由新股东山东东岳神舟新材料有限公司（以下简称“东岳神舟”）以货币出资8,000万元。

本次变更完成后，宏达矿业的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	东岳神舟	8,000	57.14

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
2	孙夫宝	1,516	10.83
3	孙夫强	800	5.71
4	边亮	600	4.29
5	王明	600	4.29
6	张术方	600	4.29
7	丁锋	600	4.29
8	赵秀华	600	4.29
9	丁连信	300	2.14
10	段连涛	200	1.43
11	孙召友	120	0.86
12	段连全	16	0.11
13	段玉锋	16	0.11
14	孙志涛	16	0.11
15	段绪君	16	0.11
合计		14,000	100

东岳神舟持有宏达矿业股权期间，东岳神舟的股权结构如下：

①根据东岳神舟的工商档案，2007年3月东岳神舟投资宏达矿业时，东岳神舟的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
----	---------	------------	---------

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	张秀敏	900	90
2	上海联创创业投资有限公司	100	10
合计		1,000	100

②2007年9月20日，东岳神舟召开股东会，同意上海联创创业投资有限公司将其持有的东岳神舟10%的股权转让给淄博泰宝包装制品有限公司。同日，双方签署股权转让协议。

本次股权转让完成后，东岳神舟的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	张秀敏	900	90
2	淄博泰宝包装制品有限公司	100	10
合计		1,000	100

(3) 2007年10月，股权转让

2007年10月26日，宏达矿业召开临时股东会，同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的2020万元转让给孙夫宝；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的1066万元转让给孙夫强；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的800万元转让给边亮；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的800万元转让给王明；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的800万元转让给张术方；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的800万元转让给丁锋；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的800万元转让给赵秀华；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的400万元转让给丁连信；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的266万元转让给段连涛；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的160万元转让给孙召友；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的22万元转让给段连全；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资8000万元中的22万元转让给段玉锋；同

意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资 8000 万元中的 22 万元转让给孙志涛；同意原股东东岳神舟将在公司中的全部出资 8000 万元中的 22 万元转让给段绪君；原股东东岳神舟退出公司。同日，上述各方签署《股权转让协议》，转让价格均与出资额相同。

本次变更完成后，宏达矿业的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	孙夫宝	3536	25.30
2	孙夫强	1866	13.33
3	边亮	1400	10
4	王明	1400	10
5	张术方	1400	10
6	丁锋	1400	10
7	赵秀华	1400	10
8	丁连信	700	5
9	段连涛	466	3.33
10	孙召友	280	2
11	段连全	38	0.27
12	段玉锋	38	0.27
13	孙志涛	38	0.27
14	段绪君	38	0.27
合计		14,000	100

根据《华阳科技重组报告书》，段玉锋、段连全、边亮、丁锋、丁连信、段

连涛、段绪君、孙夫强、王明、张术方、赵秀华于 2011 年 5 月分别签署《确认书》，该 11 位自然人本次受让股权的资金实际为段连文提供，该等股权为代段连文持有，其在代为持有该等股权期间，均依据段连文的指示行使、处置该等股权；对于该代持事宜，该 11 位自然人与段连文不存在任何争议和纠纷，该 11 位自然人对该等股权也不存在任何权利要求。

(4) 2008 年 5 月，股权转让

2008 年 5 月 22 日，宏达矿业召开临时股东会，同意孙召友将其持有的本公司 280 万元股权（占注册资本 2%）全部依法转让给孙夫宝。同日，孙召友与孙夫宝签订了《股权转让协议》。

本次变更完成后，宏达矿业的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	孙夫宝	3816	27.26
2	孙夫强	1866	13.33
3	边亮	1400	10
4	王明	1400	10
5	张术方	1400	10
6	丁锋	1400	10
7	赵秀华	1400	10
8	丁连信	700	5
9	段连涛	466	3.33
10	段连全	38	0.27
11	段玉锋	38	0.27
12	孙志涛	38	0.27

序号	股东名称/姓名	出资额 (万元)	出资比例(%)
13	段绪君	38	0.27
合计		14,000	100

(5) 2009年4月，增资

2009年4月27日，宏达矿业召开临时股东会，同意吸收淄博金召矿业投资有限公司为公司新股东；同意公司的注册资本由14,000万元变更为50,000万元；新增注册资本由新股东淄博金召矿业投资有限公司以货币出资36,000万元，其他股东放弃优先认购权。

本次变更完成后，宏达矿业的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额 (万元)	出资比例(%)
1	孙夫宝	3,816	7.63
2	孙夫强	1,866	3.73
3	边亮	1,400	2.8
4	王明	1,400	2.8
5	张术方	1,400	2.8
6	丁锋	1,400	2.8
7	赵秀华	1,400	2.8
8	丁连信	700	1.4
9	段连涛	466	0.93
10	段连全	38	0.08
11	段玉锋	38	0.08

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
12	孙志涛	38	0.08
13	段绪君	38	0.08
14	淄博金召矿业投资有限公司	36,000	72
合计		50,000	100

(6) 2009年5月，股权转让

2009年5月20日，宏达矿业召开股东会，同意股东孙夫宝将持有本公司3,816万元股权（占注册资本7.632%）以3,816万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东孙夫强将持有本公司1,866万元股权（占注册资本3.732%）以1,866万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东边亮将持有本公司1,400万元股权（占注册资本2.8%）以1,400万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东王明将持有本公司1,400万元股权（占注册资本2.8%）以1,400万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东张术方将持有本公司1,400万元股权（占注册资本2.8%）以1,400万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东丁锋将持有本公司1,400万元股权（占注册资本2.8%）以1,400万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东赵秀华将持有本公司1,400万元股权（占注册资本2.8%）以1,400万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东丁连信将持有本公司700万元股权（占注册资本1.4%）以700万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东段连涛将持有本公司466万元股权（占注册资本0.932%）以466万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东段连全将持有本公司38万元股权（占注册资本0.076%）以38万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东段玉锋将持有本公司38万元股权（占注册资本0.076%）以38万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东孙志涛将持有本公司38万元股权（占注册资本0.076%）以38万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；同意股东段绪君将持有本公司38万元股权（占注册资本0.076%）以38万元的价格依法转让给淄博金召矿业投资有限公司；其他股东同意放弃优先受让权，上述股权转让后淄博金召矿业投资有限公司在本公司的出资由36000万元（占注册资本72%）增至50000万元（占注册资本的100%）；同意公司类型由有限责任公司变更为一人有限公司（法人独资），原股东孙夫宝、孙夫强、边亮、王明、张术方、丁锋、赵秀华、丁连信、段连涛、段连全、段玉锋、孙志涛、段绪君全部退出。

本次变更完成后，宏达矿业的结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	淄博金召矿业投资有限公司	50,000	100
合计		50,000	100

根据《华阳科技重组报告书》，2009年5月25日孙夫强、边亮、丁锋、王明、张术方、赵秀华、丁连信7名自然人与段连文签署《解除股权代持关系协议》，该7名自然人名义上共计持有宏达矿业19.13%的股权，段连文为该等股权的实际持有人，根据段连文的指示，自《解除股权代持关系协议》签署之日，该7名自然人自愿解除上述股权代持关系；2009年10月22日山东省淄博市临淄公证处对解除代持事宜进行了公证，并出具了（2009）淄临淄证民字第975号《公证书》；2011年5月，段玉锋、段连全、边亮、丁锋、丁连信、段连涛、段绪君、孙夫强、王明、张术方、赵秀华分别签署《确认书》，分别确认其对宏达矿业的出资实际为段连文提供，股权转让款已转交给段连文，并且其对于历史上代持段连文股权事宜，双方不存在任何争议和纠纷，其对该等股权也不存在任何权利要求。

自2009年5月至2010年8月宏达矿业退出东岳有限，宏达矿业股权未发生变更。

根据淄博金召矿业投资有限公司（以下简称“金召矿业”）的工商档案及《华阳科技重组报告书》，金召矿业2009年5月至2010年8月期间的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	孙夫宝	628	31.40
2	孙夫强	266.6	13.33
3	边亮	200	10
4	王明	200	10
5	张术方	200	10
6	丁锋	200	10

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
7	赵秀华	200	10
8	丁连信	100	5
12	孙志涛	5.4	0.27
合计		2,000	100

根据《华阳科技重组报告书》，2008年8月8日，段连文与孙夫强、边亮、丁锋、王明、张术方、赵秀华、丁连信签订了《委托持股协议》，根据该协议，段连文委托孙夫强、边亮、丁锋、王明、张术方、赵秀华、丁连信为其对金召投资所持股权的名义持有人；山东淄博市临淄公证处对上述代持事宜进行了公证，并出具了（2009）淄临淄证民字第974号《公证书》。

根据《华阳科技重组报告书》，截至《华阳科技重组报告书》出具日，宏达矿业的实际控制人为段连文。

2、宏达矿业与发行人控股股东、实际控制人是否存在关联关系。

根据东岳集团以及发行人实际控制人傅军出具的说明与承诺，除2007年3月16日至2007年7月9日期间宏达矿业的第一大股东东岳神舟的董事长、法定代表人为届时发行人董事长、法定代表人、发行人控股股东东岳集团董事局主席外，宏达矿业与发行人控股股东、实际控制人不存在关联关系。

3、补充披露宏达矿业转让发行人股份的原因及定价依据。

2010年6月29日，东岳有限召开第二届董事会第二次会议，审议同意宏达矿业将其持有的东岳有限16%的股权以14,800万元人民币的对价转让予东岳化工；同意修改相应公司章程的有关条款。同日，东岳集团出具了《放弃优先受让权的函》，同意上述股权转让行为，并放弃其在上述股权转让中的优先受让权。

2010年6月29日，宏达矿业与东岳化工签署了《关于山东东岳有机硅材料有限公司之股权转让协议》，宏达矿业将其持有的东岳有限16%的股权以14,800万元人民币的价格转让予东岳化工。转让价款已于2010年9月支付。

2010年7月12日，淄博市商务局出具了《关于同意山东东岳有机硅材料有限公司股权转让的批复》（淄商务外资字[2010]76号），同意宏达矿业将其持有

的东岳有限 16%的股权（计 10,400 万元）以 14,800 万元的价格转让予东岳化工，同意双方于 2010 年 6 月 29 日签署的股权转让协议；股权变更后，东岳集团出资 54,600 万元，占注册资本的 84%，东岳化工出资 10,400 万元，占注册资本的 16%；同意东岳有限投资者于 2010 年 6 月 29 日签署的公司合同修改协议和章程修改协议。同日，山东省人民政府向东岳有限换发了《外商投资企业批准证书》（商外资鲁府字[2006]2821 号）。

根据宏达矿业与东岳集团的说明，本次转让系由于宏达矿业与东岳集团自 2007 年合作经营有机硅业务以来，由于行业市场环境因素，发行人有机硅业务开展未能达到双方合作经营的预期经济效益，因此经双方友好协商后，宏达矿业拟退出有机硅业务的经营，并将所持股权转让予东岳集团的子公司东岳化工。

根据东岳集团、东岳化工出具的说明，本次转让定价系由双方参照 2009 年 12 月 31 日东岳有限经审计的净资产 721,776,854.84 元，将宏达矿业转让的东岳有限 16%的股权确定为 14,800 万元。

（二）补充披露 2018 年东岳集团将所持东岳有限 84%的股权转让给东岳未来所履行的审批程序，通过向东岳未来出资方式转让的原因以及是否存在税务风险；说明发行人作为中外合资企业期间，历次股权变动（含股东出资）所履行的程序是否符合有关法律法规及规范性文件的规定。

1、2018 年东岳集团将所持东岳有限 84%的股权转让给东岳未来²所履行的审批程序。

根据金杜香港法律意见书，由于东岳未来当时为东岳集团的全资子公司，该交易对东岳集团及其子公司整体而言并没有收购或出售任何资产，金杜香港认为《联交所上市规则》第 14 章的合规程序并不适用于该交易。同时，由于该交易中股权转让双方皆为东岳集团或其全资子公司，因此亦不属《联交所上市规则》第 14A 章下的关连交易。《联交所》并未对该交易有任何明确的要求或程序。

2018 年 1 月 12 日，东岳集团与东岳未来签署股权转让协议，东岳集团将其持有的东岳有限 84%股权（对应注册资本 54,600 万元）转让给东岳未来。

2018 年 1 月 15 日，东岳有限召开董事会，审议同意东岳集团以其持有的东岳有限 84%股权（对应注册资本 54,600 万元）作价 54,600 万元向东岳未来出资，并为履行出资义务将该部分股权转让给东岳未来；上述股权出资及转让完成后，公司性质由中外合资企业变更为内资企业。

2018 年 1 月 19 日，桓台县商务局出具《外商投资企业变更备案回执》（编

² 已于 2019 年 3 月 25 日更名为“东岳赢硅科技集团有限公司”。

号：鲁外资淄桓备字 201800005），东岳有限企业类型变更为内资企业。

2、东岳集团通过向东岳未来出资方式转让东岳有限股权的原因以及是否存在税务风险。

(1) 东岳集团通过向东岳未来出资方式转让东岳有限股权的原因。

为简化东岳集团境内各下属公司在境内办理各项审批的手续，提高东岳集团内部管理效率，东岳集团设立东岳未来作为其在境内各下属公司的统一持股公司。

一方面，若东岳集团以向东岳未来出资方式以外的方式转让东岳有限股权，则需要先设立东岳未来，东岳未来成立后再进行股权转让，需要分两步实施，手续繁琐、浪费时间；另一方面，若东岳集团先设立东岳未来，东岳未来再以现金收购东岳集团各下属子公司股权，东岳集团需要投入大量现金作为收购资金，不符合东岳集团的经济利益、不具有商业合理性；因此，东岳集团通过向东岳未来出资方式转让其持有的东岳有限股权。

(2) 是否存在税务风险。

根据东岳集团及东岳未来出具的说明，本次股权转让适用特殊性税务处理。

根据财税 2009 年 59 号文规定，适用特殊性税务处理须符合财税 2009 年 59 号文规定的下列条件：

“五、企业重组同时符合下列条件的，适用特殊性税务处理规定：

(一) 具有合理的商业目的，且不以减少、免除或者推迟缴纳税款为主要目的；(二) 被收购、合并或分立部分的资产或股权比例符合本通知规定的比例；(三) 企业重组后的连续 12 个月内不改变重组资产原来的实质性经营活动；(四) 重组交易对价中涉及股权支付金额符合本通知规定比例；(五) 企业重组中取得股权支付的原主要股东，在重组后连续 12 个月内，不得转让所取得的股权。

六、企业重组符合本通知第五条规定条件的，交易各方对其交易中的股权支付部分，可以按以下规定进行特殊性税务处理：(二) 股权收购，收购企业购买的股权不低于被收购企业全部股权的 75%，且收购企业在该股权收购发生时的股权支付金额不低于其交易支付总额的 85%，可以选择按以下规定处理：1. 被收购企业的股东取得收购企业股权的计税基础，以被收购股权的原有计税基础确定；2. 收购企业取得被收购企业股权的计税基础，以被收购股权的原有计税基础确定；3. 收购企业、被收购企业的原有各项资产和负债的计税基础和其他相关所得税事项保持不变。

十一、企业发生符合本通知规定的特殊性重组条件并选择特殊性税务处理的，当事各方应在该重组业务完成当年企业所得税年度申报时，向主管税务机关提交书面备案资料，证明其符合各类特殊性重组规定的条件。企业未按规定书面备案的，一律不得按特殊重组业务进行税务处理。”

根据发行人提供的资料、东岳集团及东岳未来出具的说明与承诺：（1）东岳集团通过向东岳未来出资方式转让东岳有限股权，具有合理的商业目的，且不以减少、免除或者推迟缴纳税款为主要目的；（2）东岳未来收购东岳集团持有东岳有限的股权占东岳有限全部股权的 84%，不低于东岳有限全部股权的 75%；（3）本次重组后东岳有限未改变原来的实质性经营活动，并且东岳未来、发行人承诺本次重组后 12 个月内亦不改变东岳有限未改变原来的实质性经营活动；（4）本次重组中，东岳未来 100%以股权支付，股权支付金额不低于其交易支付总额的 85%；（5）东岳未来承诺重组后连续 12 个月内，不得转让所取得的东岳有限股权；（6）就本次股权转让，东岳集团、东岳未来及发行人已向当地税务机关进行适用特殊性税务处理的备案。

综上，金杜认为，2018 年 1 月东岳集团以其持有的东岳有限股权作为出资成立东岳未来，符合财税 2009 年 59 号文规定的适用企业重组特殊性税务处理的条件，可以按照财税 2009 年 59 号文第 6 条第 2 项“股权收购”部分的规定进行税务处理，不存在税务风险。

3、说明发行人作为中外合资企业期间，历次股权变动（含股东出资）所履行的程序是否符合有关法律法规及规范性文件的规定。

（1）相关法律规定

《中外合资经营企业法》（2001 修正）第三条规定，合营各方签订的合营协议、合同、章程，应报国家对外经济贸易主管部门(以下称审查批准机关)审查批准。审查批准机关应在三个月内决定批准或不批准。合营企业经批准后，向国家工商行政管理主管部门登记，领取营业执照，开始营业。

《中外合资经营企业法实施条例》（2001 修正）第六条规定，在中国境内设立合营企业，必须经中华人民共和国对外贸易经济合作部（以下简称对外贸易经济合作部）审查批准。批准后，由对外贸易经济合作部发给批准证书。

凡具备下列条件的，国务院授权省、自治区、直辖市人民政府或者国务院有关部门审批：（一）投资总额在国务院规定的投资审批权限以内，中国合营者的资金来源已经落实的；（二）不需要国家增拨原材料，不影响燃料、动力、交通运输、外贸出口配额等方面的全国平衡的。

依照前款批准设立的合营企业，应当报对外贸易经济合作部备案。

对外贸易经济合作部和国务院授权的省、自治区、直辖市人民政府或者国务院有关部门，以下统称审批机构。

第十四条规定，合营企业协议、合同和章程经审批机构批准后生效，其修改时同。

第二十条规定，合营一方向第三者转让其全部或者部分股权的，须经合营他方同意，并报审批机构批准，向登记管理机构办理变更登记手续。

第二十一条规定，合营企业注册资本的增加、减少，应当由董事会会议通过，并报审批机构批准，向登记管理机构办理变更登记手续。

《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法（2017 修订）》第六条规定，属于本办法规定的备案范围的外商投资企业，发生以下变更事项的，应由外商投资企业指定的代表或委托的代理人在变更事项发生后 30 日内通过综合管理系统在线填报和提交《外商投资企业变更备案申报表》（以下简称《变更申报表》）及相关文件，办理变更备案手续：（一）外商投资企业基本信息变更，包括名称、注册地址、企业类型、经营期限、投资行业、业务类型、经营范围、是否属于国家规定的进口设备减免税范围、注册资本、投资总额、组织机构构成、法定代表人、外商投资企业最终实际控制人信息、联系人及联系方式变更。……

（2）发行人作为中外合资企业期间，历次股权变动（含股东出资）及所履行的程序如下：

i. 2006 年 12 月，东岳有限设立

2006 年 11 月 27 日，东岳集团与宏达矿业签署《山东东岳有机硅材料有限公司章程》，根据该公司章程，东岳有限的投资总额为 60,000 万元，注册资本为 20,000 万元，其中东岳集团以港币折合人民币出资 12,000 万元，占注册资本的 60%；宏达矿业以人民币出资 8,000 万元，占注册资本的 40%。

2006 年 12 月 20 日，山东省外经贸厅出具了《关于同意设立山东东岳有机硅材料有限公司的批复》（鲁外经贸外资字[2006]1028 号），批复同意宏达矿业与东岳集团合资设立东岳有限，同意投资者于 2006 年 11 月 27 日签订的公司合同和章程；公司投资总额为 60,000 万元，注册资本 20,000 万元人民币，其中宏达矿业以人民币 8,000 万元出资，占注册资本 40%。东岳集团以折合人民币 12,000 万元的港币出资，占注册资本的 60%，投资者应按照合同约定履行出资义务，在领取公司营业执照后六个月内一次缴清全部出资；公司经营范围是：生产有机硅

单体、有机硅中间体及有机硅深加工产品，销售自产产品；公司经营期限为 30 年，自公司营业执照签发之日起算。2006 年 12 月 21 日，山东省人民政府核发商外资鲁府字[2006]2821 号《外商投资企业批准证书》。

2006 年 12 月 28 日，山东省工商局向东岳有限核发注册号为企合鲁总副字第 004121 号《企业法人营业执照》。

东岳有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	东岳集团	12,000	0	60
2	宏达矿业	8,000	0	40
合计	—	20,000	0	100

ii. 2007 年 1 月，实收资本增加至 8,000 万元

2006 年 12 月 28 日，中瑞华恒信会计师事务所有限公司山东分所出具中瑞华恒信验字 II[2006]第 021 号《验资报告》，经审验，截止 2006 年 12 月 28 日，东岳有限已收到宏达矿业缴纳的货币出资 8,000 万人民币，全部为货币资金出资。本次出资后，公司实收资本 8,000 万元，注册资本为 20,000 万元，实收资本占注册资本 40%。

2007 年 1 月 5 日，山东省工商局向东岳有限换发实收资本变更后的注册号为企合鲁总副字第 004121 号的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，东岳有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	东岳集团	12,000	0	60
2	宏达矿业	8,000	8,000	40

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
合计	—	20,000	8,000	100

iii. 2007年5月，实收资本增加至20,000万元

2007年4月12日，中瑞华恒信会计师事务所有限公司山东分所出具中瑞华恒信验字II[2007]第008号《验资报告》，经审验，截止2007年4月11日，东岳有限已收到股东第二期缴纳的注册资本10,817.80万元，东岳集团以货币出资1,400万美元，根据国家外汇管理局2007年4月11日公布的美对人民币汇率中间价7.727折合人民币10,817.80万元。本次出资后，东岳有限累计实收资本18,817.80万元，占注册资本94.09%。

2007年4月17日，中瑞华恒信会计师事务所有限公司山东分所出具中瑞华恒信验字II[2007]第012号《验资报告》，经审验，截止2007年4月17日，东岳有限已收到股东第三期缴纳的注册资本1,182.20万元，东岳集团以货币出资153.38万美元，根据国家外汇管理局2007年4月17日公布的美对人民币汇率中间价7.7308折合人民币1,185.75万元，其中1,182.20万元作为实缴注册资本，3.55万元作为资本公积。本次出资后，公司累计实收资本20,000万元，占注册资本100%。

2007年5月22日，山东省工商局向东岳有限换发实收资本变更后的注册号为企合鲁总副字第004121号的《企业法人营业执照》。

本次实收资本变更后，东岳有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	东岳集团	12,000	12,000	60
2	宏达矿业	8,000	8,000	40
合计	—	20,000	20,000	100

iv. 2008年2月，注册资本增加至65,000万元

2007年12月9日,东岳有限召开2007年第三次临时董事会,审议通过了《关于增资扩股的议案》,同意公司增加注册资本金45,000万元,本次增资后东岳有限注册资本变更为6.5亿元,投资总额变更为13.2亿元;本次增资的注册资本4.5亿元,由东岳集团以港币折合人民币形式一次性出资;双方商定本次增资后,东岳集团出资金额变更为54,600万元,持股比例变更为84%,宏达矿业出资金额变更为10,400万元,持股比例变更为16%;同意相应修改公司章程。

同日,宏达矿业、东岳集团签署《关于公司增资扩股的协议》,同意东岳有限增加注册资本金45,000万元,本次增资后东岳有限注册资本变更为6.5亿元,投资总额变更为13.2亿元;本次增资的注册资本4.5亿元,由东岳集团以港币折合人民币形式一次性以现金出资;根据本次增资后双方占东岳有限总资产的比例,双方商定本次增资后,宏达矿业出资比例变更为16%,对应注册资本10,400万元,东岳集团出资比例变更为84%,对应注册资本54,600万元。

2008年1月10日,山东省外经贸厅出具了《关于同意山东东岳有机硅材料有限公司增资等事项的批复》(鲁外经贸外资字[2008]32号),同意东岳有限总投资额由6亿元增至13.2亿元,注册资本由2亿元增至6.5亿元;注册资本增加部分4.5亿元由东岳集团以港币现汇出资,投资者应于变更营业执照时一次性缴清;根据中外双方关于公司资产比例的约定,本次增资后,东岳集团持股比例变更为84%,宏达矿业持股比例变更为16%;同意对公司合同与章程进行相应修改。2008年2月19日,山东省人民政府向东岳有限换发了《外商投资企业批准证书》(商外资鲁府字[2006]2821号)。

2008年1月18日,中瑞华恒信会计师事务所有限公司山东分所出具中瑞华恒信验字II[2008]第002号《验资报告》,经审验,截止2008年1月17日,东岳有限已收到东岳集团缴纳的新增注册资本45,000万元,东岳集团以货币出资48,371.49万港元,根据国家外汇管理局2008年1月17日公布的港元对人民币汇率中间价0.9303折合人民币45,000万元。本次增资后,东岳有限注册资本变更为65,000万元,实收资本变更为人民币65,000万元。

2008年2月20日,山东省工商局向东岳有限换发本次变更后的注册号为370000400003284的《企业法人营业执照》。

本次增资后,东岳有限的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例(%)
1	东岳集团	54,600	54,600	84

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
2	宏达矿业	10,400	10,400	16
合计	—	65,000	65,000	100

v. 2010年8月，第一次股权转让

2010年6月29日，东岳有限召开第二届董事会第二次会议，审议同意宏达矿业将其持有的东岳有限16%的股权以14,800万元人民币的对价转让予东岳化工；同意修改相应公司章程的有关条款。同日，东岳集团出具了《放弃优先受让权的函》，同意上述股权转让行为，并放弃其在上述股权转让中的优先受让权。

2010年6月29日，宏达矿业与东岳化工签署了《关于山东东岳有机硅材料有限公司之股权转让协议》，宏达矿业将其持有的东岳有限16%的股权以14,800万元人民币的价格转让予东岳化工。

2010年7月12日，淄博市商务局出具了《关于同意山东东岳有机硅材料有限公司股权转让的批复》（淄商务外资字[2010]76号），同意宏达矿业将其持有的东岳有限16%的股权（计10,400万元）以14,800万元的价格转让予东岳化工，同意双方于2010年6月29日签署的股权转让协议；股权变更后，东岳集团出资54,600万元，占注册资本的84%，东岳化工出资10,400万元，占注册资本的16%；同意东岳有限投资者于2010年6月29日签署的公司合同修改协议和章程修改协议。同日，山东省人民政府向东岳有限换发了《外商投资企业批准证书》（商外资鲁府字[2006]2821号）。

2010年8月2日，山东省工商局向东岳有限换发本次变更后的注册号为370000400003284的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，东岳有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	东岳集团	54,600	54,600	84
2	东岳化工	10,400	10,400	16

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
合计	—	65,000	65,000	100

vi. 2018年1月，第二次股权转让

2018年1月12日，东岳集团与东岳未来签署股权转让协议，东岳集团将其持有的东岳有限84%股权（对应注册资本54,600万元）转让给东岳未来。

2018年1月15日，东岳有限召开董事会，审议同意东岳集团以其持有的东岳有限84%股权（对应注册资本54,600万元）作价54,600万元向东岳未来出资，并为履行出资义务将该部分股权转让给东岳未来；上述股权出资及转让完成后，公司性质由中外合资企业变更为内资企业。

2018年1月19日，桓台县商务局出具《外商投资企业变更备案回执》（编号：鲁外资淄桓备字201800005），东岳有限企业类型变更为内资企业。

本次股权转让完成后，东岳有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	东岳未来	54,600	54,600	84
2	东岳化工	10,400	10,400	16
合计	—	65,000	65,000	100

经核查，东岳有限的设立取得了对外经济贸易主管部门的批准，东岳有限设立后至2017年之前的历次股权变动，均经董事会同意并取得了对外经济贸易主管部门的批准，2017年之后的股权变动，已经按规定进行了备案。综上，金杜认为，发行人作为中外合资企业期间，历次股权变动（含股东出资）均履行了必要的审批程序，符合当时有效的《中外合资经营企业法》《中外合资经营企业法实施条例》《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》的规定。

（三）补充披露 2018 年长石投资、淄博晓希投资发行人的原因、定价依据及公允性，是否存在委托持股、信托持股或利益输送情形；说明部分东岳集团及

其关联方的高管或员工通过淄博晓希间接持有发行人股权的原因；说明淄博晓希将其所持发行人全部 13% 的股权质押，对发行人股权清晰稳定的影响。除已披露的任职情况外，长石投资、淄博晓希的出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及相关签字人员之间是否存在关联关系。

1、补充披露 2018 年长石投资、淄博晓希投资发行人的原因、定价依据及公允性，是否存在委托持股、信托持股或利益输送情形。

(1) 长石投资、淄博晓希投资发行人的原因

2018 年 1 月 20 日，长石投资、淄博晓希分别与东岳未来、东岳化工签署关于东岳有限的增资协议，长石投资向东岳有限出资 180,519,481 元，其中 84,415,584 元计入注册资本，96,103,897 元计入资本公积；淄博晓希向东岳有限出资 234,675,325 元，其中 109,740,260 元计入注册资本，124,935,065 元计入资本公积。上述出资完成后，长石投资持有公司 10% 股权，淄博晓希持有公司 13% 股权。

根据长石投资、淄博晓希出具的说明与承诺，其投资发行人的原因在于看好有机硅行业及发行人的未来发展前景，支持发行人把握市场机遇，快速扩大经营规模。

(2) 增资价格定价依据及公允性，是否存在委托持股、信托持股或利益输送情形

根据香港中源评估有限公司于 2018 年 1 月 15 日出具的评估报告，东岳有限截至 2017 年 10 月 31 日的 100% 股权权益公允价值评估金额为 139,000 万元；根据北京天圆开评估有限公司于 2018 年 1 月 12 日出具的资产评估报告（天圆开评报字[2018]第 000010 号），东岳有限截至 2017 年 10 月 31 日的全部股东权益价值为 128,228.54 万元。

根据各方签署的增资协议以及长石投资、淄博晓希出具的说明与承诺，本次增资价格是在参考发行人注册资本及独立评估师评估的东岳有限截至 2017 年 10 月 31 日 100.00% 股权的估值基础上，经各方公平协商后确定。本次增资价格以 13.90 亿元估值（投资前）为基础，经各方充分协商确定入股价格为 2.14 元/股，价格公允。

根据长石投资、淄博晓希合伙人出具的说明与承诺，并经本所律师访谈淄博晓希合伙人，长石投资、淄博晓希持有发行人股权不存在委托持股、信托持股或利益输送情形。

2、说明部分东岳集团及其关联方的高管或员工通过淄博晓希间接持有发行人股权的原因。

本次发行前，淄博晓希持有公司 11,700 万股份，占公司股本总额的 13%，淄博晓希的出资人主要为发行人或东岳集团及其关联方的高管或员工。

东岳集团及其关联方的高管或员工通过淄博晓希间接持有发行人股权的原因是：一方面，看好发行人的未来发展前景，进行投资以获取投资收益；另一方面，东岳集团引入淄博晓希有助于挽留、吸引对集团的表现有重大贡献的董事及高级管理层或与其维持长远关系。

3、说明淄博晓希将其所持发行人全部 13% 的股权质押，对发行人股权清晰稳定的影响。

根据淄博晓希出具的说明、淄博晓希合伙协议，并经本所律师访谈淄博晓希普通合伙人及各有限合伙人，淄博晓希拟按照《股权收益权转让协议》、《股权收益权收购协议》的约定回购标的股权收益权，回购资金来源为各合伙人对淄博晓希的实缴出资，各合伙人均承诺股权收益权转让期限届满前完成对淄博晓希的实缴出资。

淄博晓希股权质押不存在对股东的投票权、表决权等权利的限制，截至本补充法律意见书出具日，淄博晓希能够正常行使股东权利；发行人实际控制人通过东岳未来、长石投资合计控制发行人 87% 的股权，该等股权不存在抵押、质押或其他权限制情形，发行人股权清晰、控股权稳定，即使淄博晓希所持发行人 13% 的股权被第三方行使质权，发行人实际控制人能够合计控制发行人 87% 的股权，不会对发行人股权清晰稳定产生不利影响。

4、除已披露的任职情况外，长石投资、淄博晓希的出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及相关签字人员之间是否存在关联关系。

除招股书说明书已披露的外，长石投资股东与与发行人及其控股股东东岳未来、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联关系如下：

项目	姓名	在发行人及关联方的任职情况
长石投资股东	傅军	东岳集团执行董事；发行人的实际控制人；新华联集团高级管理人员

项目	姓名	在发行人及关联方的任职情况
	肖文慧	新华联集团高级管理人员
	吴涛	新华联集团高级管理人员
	刘静	发行人董事；新华联集团高级管理人员
	张建	东岳未来董事；东岳集团执行董事；新华联集团高级管理人员
	蒋赛	新华联集团高级管理人员

根据长石投资、淄博晓希相关出资人填写的调查表、发行人及长石投资、淄博晓希相关出资人出具的说明与承诺，并经本所律师访谈相关人员、在国家企业信用信息公示系统、天眼查等相关网站查询，截至本补充法律意见书出具日，除招股书说明书及上表已经披露的外，长石投资、淄博晓希的出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及相关签字人员之间不存在关联关系。

三、《反馈意见》一、规范性问题 3、发行人控股股东东岳未来直接控制的其他企业包括东岳高分子、东岳氟硅，并通过东岳高分子间接控制东岳化工、华夏神舟等企业。东岳集团部分下属企业从事氟材料的生产和销售。发行人实际控制人傅军控制的新华联集团下属一级、二级、三级企业共 31 家。请发行人：（1）完整披露发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况；结合各自的产品或服务内容，说明前述关联方与发行人之间具体的业务关系。补充说明关联方业务涉及的氟材料与有机硅材料在性能、用途、原材料、工艺技术、客户等方面的异同，是否存在替代关系；发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间是否存在同业竞争。（2）补充说明报告期内发行人与前述关联方之间是否存在客户、供应商重合的情形，如存在，请披露具体交易情况并说明交易定价公允性。说明报告期内是否存在关联方为发行人承担成本费用的情形。（3）补充说明前述关联方最近三年是否存在重大违法行为，如存在，是否构成发行人控股股东、实际控制人的重大违法行为。（4）补充说明长石投资、新华联控股、新华联实业、新华联国际、东岳集团、东岳未来等发行人各级直接、间接股东的历史沿革，前述各级股东的历次股权变动所履行的程序，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。说明发行人实际控制人取得对东岳集团控制权的方式，如涉及收购，说明交易的具体情况及程序合规性，最近两年发行人实际控制人是否发生变更。（5）严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定进行关联方认定，充分披露关联方及关联交易。（6）补充披露发行人的高级管理人员是否在控股股东、实际控制人控制的其他企

业中担任除董事、监事以外的其他职务，是否在前述关联方领薪，发行人的财务人员是否在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。请保荐机构核查上述问题并发表意见，请发行人律师对成本费用以外的问题进行核查并发表意见，请保荐机构和发行人律师就招股说明书有关发行人关联方、关联交易披露的真实性、准确性、完整性进一步核查并发表明确意见。

(一) 完整披露发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况；结合各自的产品或服务内容，说明前述关联方与发行人之间具体的业务关系。补充说明关联方业务涉及的氟材料与有机硅材料在性能、用途、原材料、工艺技术、客户等方面的异同，是否存在替代关系；发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间是否存在同业竞争。

1、完整披露发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况；结合各自的产品或服务内容，说明前述关联方与发行人之间具体的业务关系。

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人的控股股东为东岳未来，实际控制人为傅军。除发行人以外，实际控制人傅军控制的其他企业主要为新华联集团³下属企业，其中包括东岳集团及其下属企业。发行人自成立以来即专业从事有机硅材料的研发、生产和销售，与控股股东、实际控制人控制的其他企业所从事的业务不存在相同或相似的情况，发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人控制的其他企业所从事的业务不存在同业竞争。

(1) 东岳集团及其下属企业

东岳集团于 2007 年 12 月在香港联合交易所上市。根据发行人提供的资料并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询，截至 2018 年 12 月 31 日，东岳集团及其下属企业的名单及该企业截至 2019 年 3 月 1 日的基本情况，详见本补充法律意见书附件一：发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况。

根据东岳集团各下属企业的经营范围可以看出，除发行人以外，东岳集团及其下属企业从事的业务主要围绕氟材料产业链展开，另有部分企业从事房地产开发业务，与发行人从事的有机硅材料业务均不存在同业竞争。

(2) 傅军控制的其他下属企业

新华联集团创立于 1990 年 10 月，目前业务涵盖化工、石油、矿业、文旅地产、投资金融、综合（陶瓷、酒业等）等六大板块。除东岳集团及其下属企业外，傅军控制的其他下属企业均不涉及有机硅及氟材料等化工业务。

³ 发行人实际控制人傅军直接和间接控制的企业，合称新华联集团。

根据发行人提供的资料并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询，截至 2018 年 12 月 31 日，傅军控制的其他下属企业（东岳集团及其下属企业除外）名单及该等企业截至 2019 年 3 月 1 日的基本情况，详见本补充法律意见书附件一：发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况。

根据傅军控制的其他下属企业经营范围可以看出，傅军控制的其他下属企业从事的业务主要围绕石油、矿业、文旅地产、投资金融、综合（陶瓷、酒业等）展开，与发行人从事的有机硅材料业务均不存在同业竞争。

2、补充说明关联方业务涉及的氟材料与有机硅材料在性能、用途、原材料、工艺技术、客户等方面的异同，是否存在替代关系；发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间是否存在同业竞争

(1) 有机硅材料与氟材料在性能、用途、原材料、工艺技术、客户等方面均明显不同，不存在替代关系

①有机硅材料与氟材料的性能和用途不同

有机硅材料与氟材料均属于高性能化工新材料，但由于两种材料的使用特性不同，因此其应用领域也明显不同，不具有相互替代性。有机硅材料凭借其优异的耐高低温、耐候性、粘结和密封性、生理惰性以及良好的电气性能和界面性能广泛应用于国民经济各行各业；而氟材料由于具备耐化学品、耐腐蚀、耐酸碱、耐油等性能，且产量较少、价格昂贵，因此主要在各类严苛环境下使用。具体如下：

类别	主要产品	产品主要特性	主要用途
有机硅	硅橡胶、硅油、硅树脂、气相白炭黑	耐高低温、耐候性、粘结和密封性、生理惰性以及良好的电气性能和界面性能	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 胶黏剂、密封胶和灌封胶 ✓ 密封、防水和减震材料 ✓ 人体植入材料及医疗器件 ✓ 复合绝缘子等电气绝缘材料 ✓ 纺织、印染助剂 ✓ 日用化学品添加剂
氟材料	制冷剂	制冷性	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 用于空调、冰箱等制冷设备
	含氟聚合物	耐化学品、耐腐蚀、耐酸碱、耐油、不粘性、自润滑性和高机械强度	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 工程塑料、泵、高频通讯器材等 ✓ 石油化工设备里的泵、阀门、管道和热交换器或其衬里

类别	主要产品	产品主要特性	主要用途
			<ul style="list-style-type: none"> ✓ 氟碳涂料 ✓ 锂电池电极黏结剂
	无水氟化氢	——	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 化工原料

目前，全球约 90% 的含氟聚合物市场被 PTFE（聚四氟乙烯）、PVDF（聚偏氟乙烯）和 FEP（聚全氟乙丙烯）所占据。其中，PTFE 是最重要的含氟聚合物，占全球含氟聚合物市场份额的 60% 以上。目前，我国 PTFE 总产能约 12.0 万吨/年，远低于聚硅氧烷总产能 137.6 万吨/年。由于产量较少，含氟聚合物的市场价格显著高于有机硅材料，2018 年我国初级形状的聚硅氧烷出口平均单价为 4,180 美元/吨，而同期初级形状聚四氟乙烯出口平均单价为 9,900 美元/吨，约为初级形状的聚硅氧烷的 2.37 倍。

②有机硅材料与氟材料的主要原材料不同

有机硅的上游原材料主要为金属硅和一氯甲烷，其中一氯甲烷主要来自于两条途径，一是由甲醇和盐酸（HCL）合成，二是生产草甘膦等回收的副产物。氟材料的上游原材料主要包括原盐、萤石和甲醇等。

③有机硅材料与氟材料的工艺技术不同

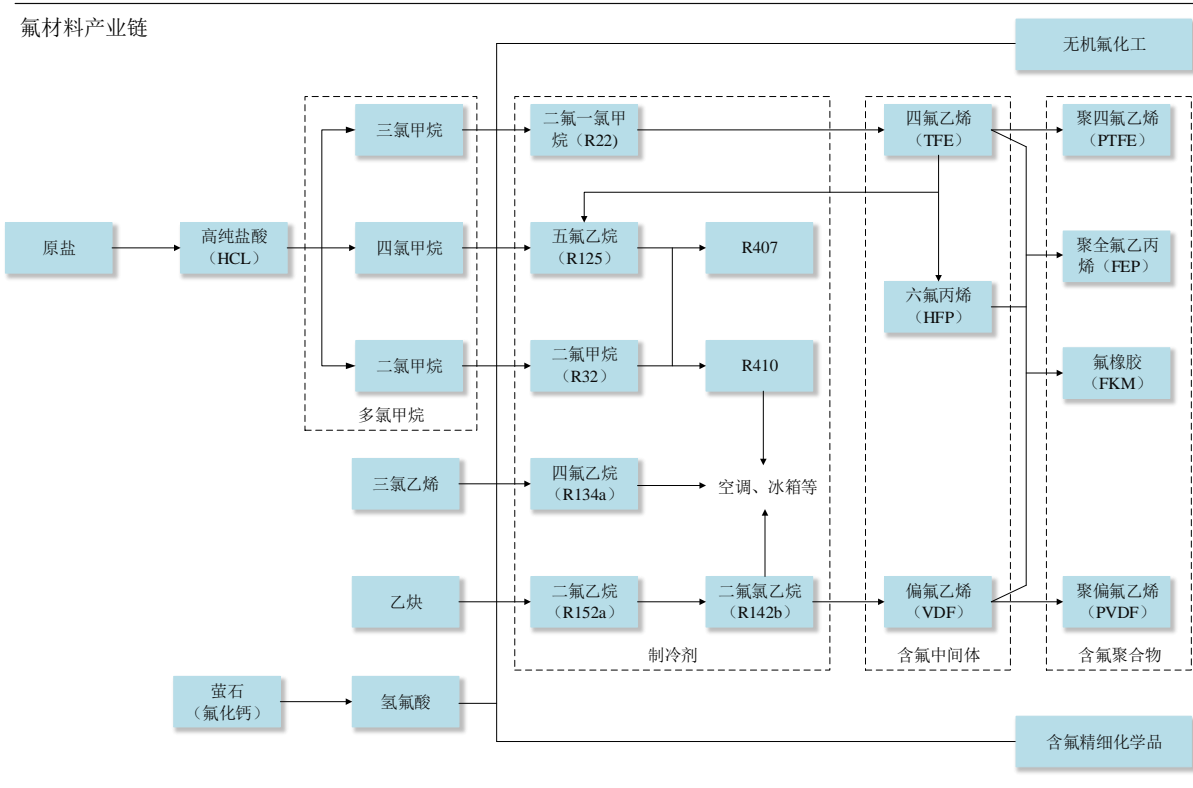
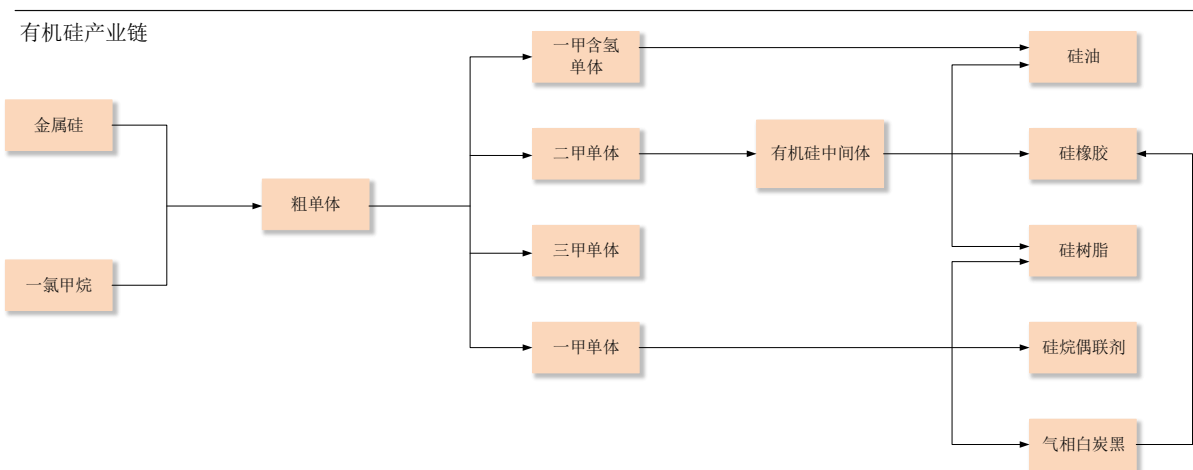
有机硅和氟材料在核心生产工艺和关键生产设备方面存在显著差异。有机硅的核心生产工艺主要包括气固相流化床催化反应和浓酸水解反应以及开环聚合或高温真空缩合反应等，采用的关键设备包括流化床、水解反应器和反应釜等；而氟材料的核心生产工艺主要包括氟化取代反应、高温裂解管式反应以及悬浮分散聚合反应等，采用的关键设备包括氟化反应器、裂解炉和高压聚合釜等。

有机硅和氟材料产业链各环节的主要产品、关键设备及核心生产工艺对比如下：

产业链	有机硅	氟材料
主要原材料	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：金属硅、一氯甲烷 ✓关键设备：冲旋制粉机、搪瓷反应釜 ✓核心工艺：冲旋制粉、催化气液相反应 	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：萤石、原盐、甲醇等 ✓关键设备：固定床反应器、热氯化反应器 ✓核心工艺：催化气固相反应、热氯化反应
单体	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：二甲、一甲、一甲含氢、三甲 	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：R22、R152a、R142b 等

产业链	有机硅	氟材料
	<ul style="list-style-type: none"> ✓关键设备：流化床 ✓核心工艺：气固相流化床催化反应 	<ul style="list-style-type: none"> ✓关键设备：氟化反应器、光氯化反应器 ✓核心工艺：氟化取代反应、光氯化反应
中间体	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：水解物、环体、线性体 ✓关键设备：水解反应器 ✓核心工艺：浓酸水解反应 	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：四氟乙烯、偏氟乙烯、六氟丙烯 ✓关键设备：裂解炉 ✓核心工艺：高温裂解管式反应
高分子材料	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：107胶、110生胶、混炼胶、二甲基硅油、端乙烯基硅油等 ✓关键设备：反应釜 ✓关键工艺：开环聚合或高温真空缩合反应 	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：聚四氟乙烯、聚偏氟乙烯、聚全氟乙丙烯、氟橡胶等 ✓关键设备：高压聚合釜 ✓关键工艺：悬浮分散聚合反应
其他	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：气相白炭黑 ✓关键设备：燃烧炉 ✓核心工艺：高温水解反应 	<ul style="list-style-type: none"> ✓主要产品：无水氟化氢 ✓关键设备：回转反应炉 ✓核心工艺：复分解反应

此外，有机硅材料与氟材料在生产工艺流程上具有明确、清晰的区别，核心生产环节不存在相互交叉或重合，具体如下图所示：



如上图所示，含氟聚合物需要以含氟中间体为原料聚合而成，而含氟中间体常温下为气态、且有毒性，导致运输困难，市场供应稀少。因此，国内外厂商一般均需要自制冷剂开始生产含氟中间体再生产含氟聚合物，原料需求使得含氟聚合物的生产商几乎均为氟化工产业链垂直一体化的老牌制冷剂企业。

目前，国内外极少有企业同时从事有机硅材料和氟材料业务。如美国陶氏、德国瓦克、中国蓝星、日本信越、美国迈图以及合盛硅业、新安股份、恒业成、兴发集团和三友化工等大型有机硅单体企业均未从事氟材料业务；美国杜邦（Du Pont）、苏威苏来克斯（Solvay）、日本大金（Daikin）、美国 3M 公司以及三爱

富（600636.SH）、巨化股份（600160.SH）、多氟多（002407.SZ）、永太科技（002326.SZ）和中欣氟材（002915.SZ）等氟化工企业均未从事有机硅材料业务。

④有机硅材料与氟材料的客户不同

如前所述，由于有机硅和氟材料的产品特性和用途不同，因此其下游客户群体也明显不同。发行人专业从事有机硅材料业务，东岳集团其他下属企业主要从事氟材料业务，发行人与关联方仅有少量客户重合的情况。发行人2018年向重合客户销售金额占营业收入的比重为1.13%，占比较低。发行人与关联方之间的客户重合情况详见本补充法律意见书正文之三、（二）的相关回复。

综上所述，有机硅和氟材料在主要原材料、工艺技术、产品特性和用途、下游客户等方面均存在显著差异，两种材料不存在替代关系。

（2）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争

发行人控股股东为东岳未来，东岳未来的主营业务为企业管理咨询和企业治理，与发行人不存在同业竞争。东岳集团通过东岳未来间接持有发行人77.00%股份，为发行人的间接控股股东。东岳集团主营业务为投资控股，其下属企业主要从事有机硅材料、氟材料和房地产业务，其中有机硅材料业务由发行人单独运营，东岳集团其他下属企业均不涉及有机硅业务，与发行人不存在同业竞争。

发行人实际控制人为傅军，如前所述，傅军控制的其他企业主要为新华联集团下属企业，其中包括东岳集团及其下属企业。除发行人以外，新华联集团其他下属企业所从事的业务均未涉及有机硅材料，与发行人不存在同业竞争。新华联集团产业布局情况如下表所示：

产业布局	业务概况
化工	新华联集团于1996年投资控股东岳化工，开始进入化工行业，目前通过东岳集团及其下属企业从事氟材料和有机硅材料业务。
石油	新华联集团自2005年进入石油行业，目前主要从事原油、成品油、燃料油的批发零售业务。
矿业	新华联集团自2006年进入矿产资源领域，目前主要从事镍、金、铜、钴、钼等有色金属矿矿藏的探、采、选、冶炼、加工及销售。
文旅地产	新华联集团自1992年进入房地产业，新华联地产于2011年在A股

产业布局	业务概况
	中小板上市，现已逐步形成“文旅+金融+地产”等多产业布局。
投资金融	新华联集团实行“实业+投资”双轮驱动发展战略，在投资和金融领域从事投资、银行、保险和融资租赁等业务。
综合	新华联集团顺应国家产业发展政策，还先后进入陶瓷、酒业、光伏发电、生物科技、营养饮料等领域，通过充分整合各种优势资源，均实现良好的发展。

(二) 补充说明报告期内发行人与前述关联方之间是否存在客户、供应商重合的情形，如存在，请披露具体交易情况并说明交易定价公允性。

1、发行人与关联方之间客户、供应商重合及具体交易情况

(1) 重合客户及交易情况

①重合客户交易金额及占比

报告期⁴内，发行人与关联方之间存在少量客户重合的情况，重合客户的销售金额占营业收入的比重分别为 0.95%、4.10%和 1.13%，占比较小。具体情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
重合客户销售金额 (万元)	3,858.93	9,996.92	1,608.34
营业收入 (万元)	340,087.26	244,085.37	169,231.21
占营业收入比重	1.13%	4.10%	0.95%

报告期内，发行人与关联方之间存在客户重合主要有两方面的原因：一是部分贸易型客户同时销售有机硅和氟化工产品；二是少量生产型企业同时也从事贸易业务。2017 年，发行人重合客户销售金额较其他年份有所增加，主要是 2017 年发行人的大客户 Anchor Allied Factory Ltd. (迪拜安联) 向东岳化工采购了 155.54 万元制冷剂、淄博瑞硕经贸有限公司向东岳氟硅采购了 1.10 万元二氯甲烷

⁴ 本补充法律意见书中提及“报告期”均指 2016 年度、2017 年度、2018 年度。

所致，发行人同期向两家大客户的销售金额合计为 6,103.04 万元。

上述重合客户中，发行人与关联方年销售金额均在 100 万元以上的客户（以下简称“主要重合客户”）数量较少，2016-2018 年分别为 2 家、4 家和 6 家，发行人销售金额分别为 660.89 万元、4,628.04 万元和 2,605.92 万元，占营业收入的比重分别为 0.39%、1.90%和 0.77%。主要重合客户交易情况如下：

年度	重合客户名称	销售产品	销售金额 (万元)	销售数量 (吨)	平均单价 (元/吨)	发生交易的月份
2018 年	ManHoPolymer Co., Ltd.	混炼胶	1,082.59	464.00	23,331.67	1-8、10-12
		二甲基硅油	89.02	26.60	33,465.03	9-10、12
	山东齐鲁制药集团有限公司	三甲	710.27	196.69	36,111.15	6-11
	广州市菲普新化工有限公司	三甲	249.75	58.14	42,956.53	2-3、5
		气相白炭黑	15.26	5.52	27,648.68	5
	淄博穆松化工贸易有限公司	三甲	169.80	31.45	53,989.53	3-5
	淄博泰隆德国际贸易有限公司	三甲	152.56	52.02	29,327.97	1-3
	厦门三龙盛化工贸易有限公司	110 生胶	136.67	50.00	27,333.78	1、3-5
	合计	——	2,605.92	——	——	——
2017 年	Anchor Allied Factory Ltd. (迪 拜安联)	107 胶	3,407.49	1,949.40	17,479.69	1-12
		气相白炭黑	526.16	288.00	18,269.34	1-8、10-12
	ManHoPolymer	混炼胶	371.08	219.00	16,944.09	1-9、11

年度	重合客户名称	销售产品	销售金额 (万元)	销售数量 (吨)	平均单价 (元/吨)	发生交易的月份
	Co., Ltd.					
	厦门三龙盛化工 贸易有限公司	110 生胶	196.83	98.75	19,932.23	1、3-9、 11-12
		混炼胶	7.38	5.90	12,521.37	6
	江阴市日昶橡塑 科技有限公司	混炼胶	78.76	44.92	17,534.00	1-4、6、 8-12
		110 生胶	40.33	18.00	22,407.41	9
	合计	——	4,628.04	——	——	——
2016 年	ManHoPolymer Co., Ltd.	混炼胶	547.40	358.00	15,290.45	1-8、10-12
	淄博宇田化工有 限公司	三甲	113.50	163.20	6,954.42	4-5、7-9、 11-12
	合计	——	660.89	——	——	——

②重合客户交易定价的公允性

如前所述，发行人与重合客户的交易数量和金额较小，且大部分重合客户仅在个别月份发生交易。报告期内，由于发行人产品销售价格受市场因素影响存在较大波动，发行人与客户发生交易的月份及交易数量将对产品平均销售价格产生显著影响。

为准确评价发行人与重合客户交易价格的公允性，本补充法律意见书以重合客户每月交易数量为权重，计算发行人向全部客户销售同种产品的每月平均单价的加权平均价格，作为市场公允价格与主要重合客户进行比较。具体情况如下表所示：

年度	重合客户名称	销售产品	平均单价 (元/吨)	加权平单价 (元/吨)	差异率	差异率大 于±10%的 原因
----	--------	------	---------------	----------------	-----	----------------------

年度	重合客户名称	销售产品	平均单价 (元/吨)	加权平单价 (元/吨)	差异率	差异率大于±10%的原因
2018年	ManHoPolymer Co., Ltd.	混炼胶	23,331.67	23,047.95	1.23%	
		二甲基硅油	33,465.03	34,083.72	-1.82%	
	山东齐鲁制药集团有限公司	三甲	36,111.15	31,937.44	13.07%	医药行业客户对产品质量要求高
	广州市菲普新化工有限公司	三甲	42,956.53	43,381.58	-0.98%	
		气相白炭黑	27,648.68	30,229.49	-8.54%	
	淄博穆松化工贸易有限公司	三甲	53,989.53	50,627.55	6.64%	
	淄博泰隆德国际贸易有限公司	三甲	29,327.97	32,395.40	-9.47%	
	厦门三龙盛化工贸易有限公司	110 生胶	27,333.78	26,962.04	1.38%	
2017年	Anchor Allied Factory Ltd. (迪拜安联)	107 胶	17,479.69	17,870.50	-2.19%	
		气相白炭黑	18,269.34	19,455.11	-6.09%	
	ManHoPolymer Co., Ltd.	混炼胶	16,944.09	16,576.58	2.22%	
	厦门三龙盛化工贸易有限公司	110 生胶	19,932.23	19,987.85	-0.28%	
		混炼胶	12,521.37	16,463.44	-23.94%	次品折价销售
	江阴市日昶橡塑科技有限公司	混炼胶	17,534.00	18,991.81	-7.68%	
		110 生胶	22,407.41	22,495.81	-0.39%	
2016年	ManHoPolymer Co., Ltd.	混炼胶	15,290.45	15,166.92	0.81%	
	淄博宇田化工有	三甲	6,954.42	6,068.40	14.60%	客户单次

年度	重合客户名称	销售产品	平均单价 (元/吨)	加权平单价 (元/吨)	差异率	差异率大于±10%的原因
	限公司					采购量少， 运输成本 高

由上表可见，除个别特殊情况（如产品品质、运输成本差异等）以外，发行人报告期内向主要重合客户销售产品的价格与同期向其他客户销售同类产品的价格相比无显著差异。除此之外，不同客户所在地区、采购数量、结算方式和时间等差异也会导致交易价格存在一定差异。

(2) 重合供应商及交易情况

①重合供应商交易金额及占比

报告期内，发行人与东岳集团下属其他企业存在部分供应商相互重合的情况，重合供应商的采购金额占原材料采购总额的比重分别为 15.76%、18.27%和 19.15%。具体情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
向重合供应商采购金额（万元）	30,987.96	25,115.87	17,199.48
原材料采购总额（万元）	161,774.84	137,486.25	109,159.12
占原材料采购总额比重	19.15%	18.27%	15.76%

发行人拥有独立完整的采购业务体系，不存在由东岳集团统一安排采购的情形。发行人与采购相关的资产、机构、人员、财务均完全独立于控股股东及其控制的其他企业。

②主要原材料供应商重合情况

报告期内，发行人采购的主要原材料为金属硅、一氯甲烷和甲醇，其中金属硅和一氯甲烷采购金额合计占原材料采购总额的比重分别为 72.32%、71.69%和 67.67%。发行人的关联方均不涉及采购金属硅和一氯甲烷，因此发行人与关联方之间不存在金属硅或一氯甲烷供应商相互重合的情形。

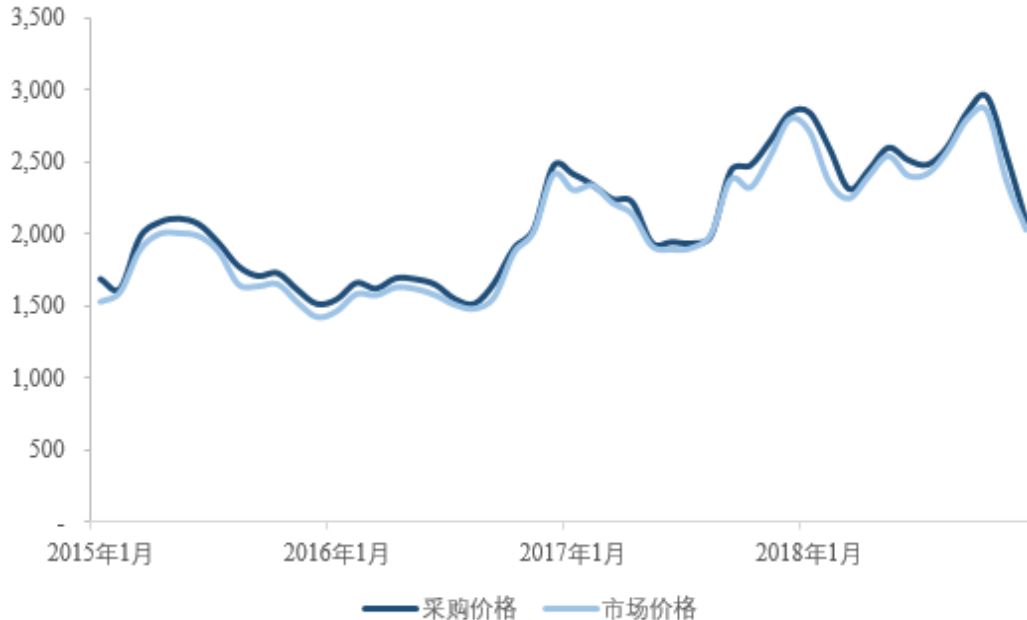
发行人与关联方东岳氟硅均涉及采购甲醇，由于甲醇属于大宗化工原料，产地相对集中，发行人与东岳氟硅均主要向当地贸易商采购，因此导致双方甲醇供应商存在相互重合的情况。报告期内，发行人甲醇采购金额分别为 12,978.86 万元、16,942.31 万元和 19,170.78 万元，占原材料采购总额的比例分别为 11.89%、12.32%和 11.85%。除甲醇以外，发行人的主要原材料供应商与关联方之间不存在相互重合的情况。

报告期内，发行人与东岳氟硅采购甲醇的价格基本一致，具体如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
发行人甲醇采购单价（万元）	2,578.19	2,277.71	1,750.09
东岳氟硅甲醇采购单价（万元）	2,590.16	2,276.30	1,759.48

报告期内，发行人甲醇采购价格与市场价格对比情况如下：

报告期内，公司甲醇采购价格与市场价格比较情况（不含税，元/吨）



资料来源：Wind 资讯

报告期内，发行人甲醇采购单价与国内甲醇市场价格基本保持一致，略高于市场价格，具体情况如下：

原材料名称		2018 年	2017 年	2016 年度
甲醇	采购单价 (元/吨)	2,578.19	2,277.71	1,750.09
	市场价格 (元/吨)	2,483.84	2,224.99	1,695.82
	差异率	3.80%	2.37%	3.20%

注：差异率=（采购单价-市场价格）÷市场价格

由上表可知，报告期内，发行人甲醇采购价格与国内市场价格基本保持一致，略高于市场价格，差异率维持在 4% 以内。

一般情况下，发行人向供应商采购甲醇的采购价格以同期市场价格水平作为参考进行定价，目前发行人甲醇的采购价格略高于市场价格，主要系根据发行人原材料采购合同相关约定，供应商需承担原材料的包装、运输等费用，且发行人采购甲醇一般以银行承兑汇票结算，信用账期一般为 30 天，采购合同中对相关费用的承担、货款结算方式、信用账期的约定对发行人原材料采购定价产生一定影响。

③其他原材料供应商重合情况

报告期内，发行人与关联方存在部分辅助原材料供应商相互重合的情况，发行人向该类供应商的采购内容主要为包装物和通用化工助剂等。由于该类辅助原材料主要就近从淄博市及周边地区采购，因此导致发行人与关联方的供应商相互重合。具体情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
重合供应商采购金额 (万元)	11,817.17	8,173.56	4,220.62
占原材料采购总额比重	7.30%	5.95%	3.87%

由上表可见，发行人向重合辅助原材料供应商的采购金额占原材料采购总额的比重较小，对发行人的生产经营不具有重大影响。

由于发行人及关联方向上述重合供应商采购的产品种类繁多且规格型号不一，因此价格缺乏可比性且缺少公开市场价格。以下选取发行人报告期内各期采购金额在 100 万元以上，且与关联方存在重合的同种规格型号的原材料，将发行

人的平均采购单价与关联方进行比较，具体情况如下：

序号	重合供应商	采购内容	单位	采购方	平均采购单价		
					2018年度	2017年度	2016年度
1	淄博洁林塑料制管有限公司	塑料集装箱桶	元/只	发行人	537.43	502.99	478.13
				关联方	536.38	514.28	466.36
2	淄博大润化工有限公司	三正丁胺	元/公斤	发行人	15.80	13.41	12.61
				关联方	15.73	12.73	12.29
3	淄博永轩经贸有限公司	硫磺制酸	元/吨	发行人	344.43	292.77	222.99
				关联方	315.93	291.41	-

由上表可见，报告期内发行人与关联方向重合供应商采购同类原材料的平均单价不存在显著差异，发行人原材料采购价格不存在显失公允的情况。

（三）补充说明前述关联方最近三年是否存在重大违法行为，如存在，是否构成发行人控股股东、实际控制人的重大违法行为。

根据发行人提供的资料并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询结果，截至2018年12月31日，发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业，自2016年1月1日至2018年12月31日期间涉及少数企业因未按规定缴纳税款、房地产开发资质未及时续期等原因受到相关部门的行政处罚。

经本所律师核查，上述受到行政处罚的企业均不是发行人的控股股东、间接股东，发行人实际控制人均未担任该等企业的法定代表人。

发行人实际控制人、控股股东均出具说明与承诺，最近三年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

综上，金杜认为，发行人关联方的相关违法违规行不构成发行人控股股东、实际控制人的重大违法行为。

（四）补充说明长石投资、新华联控股、新华联实业、新华联国际、东岳集团、东岳未来等发行人各级直接、间接股东的历史沿革，前述各级股东的历次股权变动所履行的程序，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。说明发行

人实际控制人取得对东岳集团控制权的方式，如涉及收购，说明交易的具体情况
及程序合规性，最近两年发行人实际控制人是否发生变更。

1、长石投资的历史沿革及历次股权变动所履行的程序是否符合有关法律、法
规及规范性文件的规定

(1) 2006年6月，长石投资设立

2006年5月8日，傅军、肖文慧、吴涛、张建、陈跃、王晓鸣、新华联控股
有限公司（以下简称“新华联控股”）签署《北京长石投资有限公司章程》。

2006年6月1日，北京同道兴会计师事务所有限公司出具同道兴[2006]验字
第177号《验资报告》，经其审验，截至2006年6月1日，北京长石投资有限
公司（以下简称“北京长石”）（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本600万元整，
其中吴涛出资20万元，傅军出资300万元，肖文慧出资20万元，王晓鸣出资20
万元，陈跃出资20万元，张建出资20万元，新华联控股出资200万元，均以货
币出资。

2006年6月5日，北京市工商局向北京长石颁发《营业执照》（注册号：
1100001969086）。北京长石设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	1500	300	50
2	吴涛	100	20	3.33
3	肖文慧	100	20	3.33
4	王晓鸣	100	20	3.33
5	陈跃	100	20	3.33
6	张建	100	20	3.33
7	新华联控股	1000	200	33.35
合计	—	3000	600	100

(2) 2009年6月，第一次股权转让

2009年4月23日，北京长石召开股东会会议，审议同意：王晓鸣将其持有的占公司总股本3.33%的100万股股权转让给蒋赛，其他股东所占股权比例不变；修改公司章程相关条款。

2009年4月30日，王晓鸣与蒋赛签订《股权转让协议》。

2009年6月10日，北京市工商局向北京长石颁发变更后的《营业执照》（注册号：110000009690864）。本次变更完成后，北京长石的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	1500	300	50
2	吴涛	100	20	3.33
3	肖文慧	100	20	3.33
4	蒋赛	100	20	3.33
5	陈跃	100	20	3.33
6	张建	100	20	3.33
7	新华联控股	1000	200	33.35
合计	—	3000	600	100

(3) 2010年6月，第二次股权转让

2010年6月1日，北京长石召开股东会会议，审议同意：原股东新华联控股将其持有的部分股权（认缴出资额900万元，实缴出资额180万元，未缴付出资额720万元）转让给股东肖文慧，其他股东放弃优先购买权；原股东新华联控股将其持有的本公司的剩余股权（认缴出资额100万元，实缴出资额20万元，未缴付出资额80万元）转让给刘静，其他股东放弃优先购买权。

同日，新华联控股分别于肖文慧、刘静签署《股权转让协议》。

2010年6月22日，北京市工商局向北京长石颁发变更后的《营业执照》（注册号：110000009690864）。本次变更完成后，北京长石的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	1500	300	50
2	肖文慧	1000	200	33.35
3	吴涛	100	20	3.33
4	蒋赛	100	20	3.33
5	陈跃	100	20	3.33
6	张建	100	20	3.33
7	刘静	100	20	3.33
合计	——	3000	600	100

(4) 2011年3月，实缴出资增至3,000万元

2011年，北京长石召开股东会会议，决议通过股东傅军、刘静、吴涛、张建、蒋赛、肖文慧、陈跃分别补缴其未缴付出资额1,200万元、80万元、80万元、80万元、80万元、800万元、80万元。

2011年3月14日，北京嘉合广信会计师事务所有限责任公司出具嘉合广信验字[2011]第102号《验资报告》，经其审验，截至2011年3月14日，北京长石已收到股东傅军、刘静、吴涛、张建、蒋赛、肖文慧、陈跃缴纳的第2期出资2,400万元，其中，傅军、刘静、吴涛、张建、蒋赛、肖文慧、陈跃分别以货币出资1,200万元、80万元、80万元、80万元、80万元、800万元、80万元。截至2011年3月14日，北京长石的实收资本为人民币3,000万元，占已登记注册资本总额的100%。

2011年3月16日，北京市工商局向北京长石颁发变更后的《营业执照》（注册号：110000009690864）。本次变更完成后，北京长石的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	1,500	1,500	50
2	肖文慧	1,000	1,000	33.35
3	吴涛	100	100	3.33
4	蒋赛	100	100	3.33
5	陈跃	100	100	3.33
6	张建	100	100	3.33
7	刘静	100	100	3.33
合计	—	3,000	3,000	100

(5) 2013年4月，第三次股权转让及变更公司名称、注册地

2012年7月20日，北京长石召开股东会会议，审议同意：公司注册地址变更为：“拉萨市金珠西路158号世通阳光新城1栋3单元5楼2号”；公司名称变更为“西藏长石投资有限公司”（以下简称“西藏长石”）；相应修改公司章程。

2013年1月25日，北京长石召开股东会会议，审议同意：股东陈跃将其持有的本公司部分股权（认缴出资额100万元，实缴出资额100万元）转让给股东傅军，其他股东放弃优先购买权；相应修改公司章程。

2013年4月2日，拉萨经济技术开发区工商局向西藏长石颁发变更后的《营业执照》（注册号：540091200005763）。本次变更完成后，西藏长石的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	1600	1600	53.35
2	肖文慧	1000	1000	33.33

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
3	吴涛	100	100	3.33
4	蒋赛	100	100	3.33
5	张建	100	100	3.33
6	刘静	100	100	3.33
合计	—	3000	3,000	100

(6) 2013年7月，增资至5,000万元

2013年6月18日，西藏长石召开股东会会议，审议同意公司注册资本、实收资本由3,000万元变更为5,000万元，增加部分2,000万元由傅军出资1,067.5万元，肖文慧出资666.5万元，吴涛出资66.5万元，蒋赛出资66.5万元，张建出资66.5万元，刘静出资66.5万元。

2013年7月15日，西藏博瑞会计师事务所有限责任公司出具藏博会验字(2013)第028号《验资报告》，经其审验，西藏长石增加注册资本人民币2,000万元，由股东傅军、刘静、吴涛、张建、蒋赛、肖文慧以货币出资，截至2013年7月12日，西藏长石已收到股东傅军、肖文慧、吴涛、蒋赛、张建、刘静缴纳的新增注册资本2,000万元，其中傅军、肖文慧、吴涛、蒋赛、张建、刘静分别缴纳1,067.5万元、666.5万元、66.5万元、66.5万元、66.5万元、66.5万元，各股东均以货币出资；截至2013年7月12日，西藏长石变更后的累计注册资本为5,000万元，实收资本为5,000万元。

2013年7月16日，拉萨经济技术开发区工商局向西藏长石颁发变更后的《营业执照》(注册号：540091200005763)。本次变更完成后，西藏长石⁵的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	2,667.50	2,667.50	53.35

⁵ 西藏长石于2013年11月更名为“长石投资有限公司”。

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
2	肖文慧	1,666.50	1,666.50	33.33
3	吴涛	166.50	166.50	3.33
4	蒋赛	166.50	166.50	3.33
5	张建	166.50	166.50	3.33
6	刘静	166.50	166.50	3.33
合计	—	5,000	5,000	100

经本所律师核查，长石投资历次股权变动均履行了所需的程序，符合当时适用《公司法》规定。

2、新华联控股的历史沿革及历次股权变动所履行的程序是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定

(1) 2001年6月，新华联控股设立

2001年5月18日，北京金六福酒有限公司、湖南新华联国际贸易有限公司、湖南省海达汽车机电销售有限公司签署《新华联控股有限公司章程》。

2001年6月12日，北京慕维森会计师事务所有限责任公司出具（京）慕维森验字（2001）第220号《验资报告书》，经其审验，截至2001年6月11日，新华联控股已收到北京金六福酒有限公司货币出资7,000万元，湖南新华联国际贸易有限公司货币出资2,000万元，湖南省海达汽车机电销售有限公司货币出资1,000万元，新华联控股注册资本10,000万元已全部到位。

2001年6月15日，北京市工商局向新华联控股颁发《营业执照》（注册号：1100001275663）。新华联控股设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京金六福酒有限公司	7,000	70

2	湖南新华联国际贸易有限公司	2,000	20
3	湖南省海达汽车机电销售有限公司	1,000	10
合计	——	10,000	100

(2) 2003年9月，增资至20,000万元

2003年8月12日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：增加公司注册资本，公司原注册资本10,000万元，增加注册资本10,000万元，增资后公司注册资本20,000万元；股东湖南新华联国际贸易有限公司增加投资5,000万元，新股东北京新世界房地产有限公司出资额5,000万元；增资后各股东的出资额为：北京金六福酒有限公司出资7,000万元，湖南新华联国际贸易有限公司出资7,000万元，湖南省海达汽车机电销售有限公司出资1,000万元，北京新世界房地产有限公司出资5,000万元；同意修改后的公司章程。

2003年9月19日，北京中润诚会计师事务所出具中诚[2003]验字第03-2161号《验资报告》，经其审验，截至2003年9月19日，新华联控股已收到湖南新华联国际贸易有限公司、新股东北京新世界房地产有限公司的新增注册资本10,000万元，新华联控股变更后的累计注册资本实收金额为20,000万元。

2003年9月27日，北京市工商局向新华联控股颁发《营业执照》（注册号：1100001275663）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京金六福酒有限公司	7,000	35
2	湖南新华联国际贸易有限公司 ⁶	7,000	35
3	湖南省海达汽车机电销售有限公司	1,000	5
4	北京新世界房地产有限公司 ⁷	5,000	25

⁶ 于2003年12月30日更名为湖南新华联国际石油贸易有限公司。

⁷ 于2004年8月13日更名为北京新华联伟业房地产有限公司。

合计	—	20,000	100
----	---	--------	-----

(3) 2004年10月，第一次股权转让

2004年8月6日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：全体股东同意将其拥有的本公司全部股权分别转让给傅军、杨云华、吴向东、许君奇、陈跃、方明理、王晓鸣、谭志强，具体为北京金六福酒有限公司将持有的公司20%股权转让给吴向东、将持有的公司15%股权转让给傅军，湖南新华联国际石油贸易有限公司将持有的公司26%股权转让给傅军、将持有的公司9%股权转让给杨云华，北京新华联伟业房地产有限公司将持有的公司22.65%股权转让给杨云华、将持有的公司2.25%股权转让给许君奇、将持有的公司0.1%股权转让给陈跃，湖南省海达汽车机电销售有限公司将持有的公司1.5%股权转让给陈跃、将持有的公司1.5%股权转让给方明理、将持有的公司1%股权转让给王晓鸣、将持有的公司1%股权转让给谭志强。

其后，各方签署《股权转让协议》。

2004年10月11日，北京市工商局向新华联控股颁发变更后的《营业执照》（注册号：1100002275663）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	8,200	41
2	杨云华	6,330	31.65
3	吴向东	4,000	20
4	许君奇	450	2.25
5	陈跃	320	1.6
6	方明理	300	1.5
7	王晓鸣	200	1
8	谭志强	200	1

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
合计	—	20,000	100

(4) 2006 年 3 月，第二次股权转让

2006 年 3 月 6 日，新华联控股召开股东会，审议同意：股东方明理将持有的占公司总股本 1.5% 的 300 万股股权转让给股东傅军，其他股东所占股权比例不变；修改公司章程相关条款。

同日，傅军、方明理签署《股权转让协议》。

2006 年 3 月 10 日，北京市工商局出具《准予变更登记通知书》（京工商注册企许字（2006）0002502 号）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	8,500	42.5
2	杨云华	6,330	31.65
3	吴向东	4,000	20
4	许君奇	450	2.25
5	陈跃	320	1.6
6	王晓鸣	200	1
7	谭志强	200	1
合计	—	20,000	100

(5) 2009 年 7 月，第三次股权转让

2009 年 4 月 23 日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：股东王晓鸣将持有的占公司总股本 1% 的 200 万股股权转让给冯建军，其他股东所占股权比例不变；修改公司章程相关条款。

2009年4月30日，上述各方签署《股权转让协议》。

2009年7月2日，北京市工商局出具《准予变更登记通知书》（京工商注册企许字（2009）0118372号）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	8,500	42.5
2	杨云华	6,330	31.65
3	吴向东	4,000	20
4	许君奇	450	2.25
5	陈跃	320	1.6
6	冯建军	200	1
7	谭志强	200	1
合计	—	20,000	100

(6) 2012年2月，增资至40,000万元

2012年2月6日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：北京长石加入股东会；公司增加注册资本20,000万元，增资后公司注册资本为40,000万元；新股东北京长石出资20,000万元；修改公司章程。

2012年2月15日，北京中崇信会计师事务所有限责任公司出具中崇信验字[2012]第006号《验资报告》，经其审验，截至2012年2月15日，新华联控股已收到北京长石缴纳的新增注册资本20,000万元，全部以货币出资。

2012年2月15日，北京市工商局向新华联控股颁发变更后的《营业执照》（注册号:110000002756634）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	8,500	21.25
2	杨云华	6,330	15.825
3	吴向东	4,000	10
4	许君奇	450	1.125
5	陈跃	320	0.8
6	冯建军	200	0.5
7	谭志强	200	0.5
8	北京长石	20,000	50
合计	—	40,000	100

(7) 2012年3月，增资至60,000万元

2012年3月10日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：公司增加注册资本20,000万元，增资后公司注册资本为60,000万元；北京长石出资20,000万元；修改公司章程。

2012年3月15日，北京嘉合广信会计师事务所有限责任公司出具嘉合广信验字[2012]第102号《验资报告》，经其审验，截至2012年3月15日，新华联控股已收到北京长石缴纳的新增注册资本20,000万元，以货币出资。

2012年3月16日，北京市工商局向新华联控股颁发变更后的《营业执照》(注册号:110000002756634)。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	8,500	14.167

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
2	杨云华	6,330	10.55
3	吴向东	4,000	6.667
4	许君奇	450	0.75
5	陈跃	320	0.533
6	冯建军	200	0.333
7	谭志强	200	0.333
8	北京长石	40,000	66.667
合计	—	60,000	100

(8) 2012年4月，增资至80,000万元

2012年4月10日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：公司增加注册资本20,000万元，增资后公司注册资本为80,000万元；北京长石出资20,000万元；修改公司章程。

2012年4月13日，北京中崇信会计师事务所有限责任公司出具中崇信验字[2012]第009号《验资报告》，经其审验，截至2012年4月13日，新华联控股已收到北京长石缴纳的新增注册资本20,000万元，全部以货币出资。

2012年4月16日，北京市工商局向新华联控股颁发变更后的《营业执照》(注册号:110000002756634)。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	8,500	10.625
2	杨云华	6,330	7.9125

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
3	吴向东	4,000	5
4	许君奇	450	0.5625
5	陈跃	320	0.4
6	冯建军	200	0.25
7	谭志强	200	0.25
8	北京长石	60,000	75
合计	—	80,000	100

(9) 2015 年 5 月，第四次股权转让

2015 年 4 月 20 日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：股东许君奇将其持有的占公司 0.5625% 的 450 万股股权转让给张必书，股东陈跃将其持有的占公司 0.4% 的 320 万股股权转让给肖文慧，股东谭志强将其持有的占公司 0.25% 的 200 万股股权转让给吴涛，其他股东放弃优先购买权；修改公司章程相应条款。

同日，上述各方签署《股权转让协议》。

2015 年 5 月 4 日，北京市工商局出具《准予变更登记通知书》（京工商注册企许字（2015）0041588 号）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	傅军	8,500	10.63
2	杨云华	6,330	7.91
3	吴向东	4,000	5
4	张必书	450	0.56

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
5	肖文慧	320	0.4
6	冯建军	200	0.25
7	谭志强	200	0.25
8	长石投资	60,000	75
合计	—	80,000	100

(10) 2016年12月，增资至20亿元

2016年12月20日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：公司新增注册资本12亿元，新增注册资本由长石投资认缴，增资完成后公司注册资本变为20亿元；同意长石投资以每一出资对应人民币一元认缴新增注册资本；相应修改公司章程。

2016年12月27日，北京市工商局向新华联控股颁发变更后的《营业执照》（注册号:110000002756634）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	8,500	4.25
2	杨云华	6,330	3.165
3	吴向东	4,000	2
4	张必书	450	0.225
5	肖文慧	320	0.16
6	冯建军	200	0.10
7	吴涛	200	0.10

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
8	长石投资	180,000	90
合计	—	200,000	100

(11) 2017年8月，第五次股权转让

2017年8月28日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：股东吴涛将其持有的占公司0.1%的200万股股权转让给长石投资；修改公司章程相关条款。

2017年8月28日，吴涛、长石投资签署《股权转让协议》。

本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	8,500	4.25
2	杨云华	6,330	3.165
3	吴向东	4,000	2
4	张必书	450	0.225
5	冯建军	200	0.10
6	肖文慧	320	0.16
7	长石投资	180,200	90.1
合计	—	200,000	100

(12) 2018年6月，增资至30亿元

2018年6月20日，新华联控股召开股东会会议，审议同意：公司新增注册资本10亿元，新增资本由长石投资认缴；相应修改公司章程。

2018年6月25日，北京市工商局向新华联控股颁发变更后的《营业执照》（注册号:110000002756634）。本次变更完成后，新华联控股的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	傅军	8,500	2.83
2	杨云华	6,330	2.11
3	吴向东	4,000	1.33
4	张必书	450	0.15
5	冯建军	200	0.07
6	肖文慧	320	0.11
7	长石投资	280,200	93.4
合计	——	300,000	100

经本所律师核查，新华联控股历次股权变动均履行了所需的程序，符合当时适用的《公司法》的规定。

3、新华联实业的历史沿革及历次股权变动所履行的程序是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定

根据金杜香港于2019年3月29日出具的法律意见书，新华联实业投资有限公司（以下简称“新华联实业”）于2013年5月16日于香港注册成立为有限责任公司，英文名称为MACRO-LINK INDUSTRIAL INVESTMENT LIMITED，公司编号为1908677。新华联实业于成立时股本为1,000,000,000港币，分为1,000,000,000股每股面值为港币1元的股份，发行股份为62,000,000股，全部由新华联控股认购；新华联实业自成立至今未发生股权变动；新华联实业是根据香港法律合法成立并截至2019年3月29日依法继存的实体

综上，金杜认为，新华联实业香港法律合法成立，自成立至今未发生股权变动。

4、新华联国际的历史沿革及历次股权变动所履行的程序是否符合有关法律、

法规及规范性文件的规定

根据英属维京群岛律师事务所 Conyers Dill & Pearman 于 2019 年 3 月 29 日出具的意见书（以下简称“新华联国际投资法律意见书”），MACRO-LINK International Investment Co, Ltd.（新华联国际投资有限公司）（以下简称“新华联国际投资”）于 2003 年 10 月 21 日正式成立（公司编号 564766），根据英属维京群岛法律存续且信誉良好。

截至 2019 年 3 月 25 日，新华联国际投资的法定股本为 1,000,000 美元，被分成 1,000,000 股，每股面值 1.0 美元（“股份”），新华联国际投资已发行 1,000,000 股，当前所有股份由 Macro-Link Industrial Investment Limited 持有。

自新华联国际投资成立日起，所有股份发行及股份配额列表如下：

股东名称	发行股份数量	发行日期
Macro-Link SDN.BHD	100	2003 年 11 月 3 日
Macro-Link SDN.BHD	999,900	2003 年 12 月 1 日

自新华联国际投资成立日起，转让的所有股份列表如下：

转让人	受让人	转让股份数量	转让日期
Macro-Link SDN.BHD	Macro-Link Industrial Investment Limited	1,000,000	2013 年 5 月 27 日

根据新华联国际投资法律意见书，已发行的 999,900 股股份经过正式授权有效发行。

综上，金杜认为，新华联国际投资根据英属维京群岛法律存续且信誉良好，已发行的 999,900 股股份经过正式授权有效发行。

5、东岳集团的历史沿革及历次股权变动所履行的程序是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定

根据开曼群岛律师事务所 Conyers Dill & Pearman 于 2019 年 3 月 29 日出具的意见书（以下简称“开曼东岳集团法律意见书”），东岳集团于 2006 年 7 月 24 日正式成立（公司编号 171539）并按照开曼群岛法律存续，于 2019 年 3 月

27 日信誉良好。

(1) 根据开曼东岳集团法律意见书，东岳集团自成立至股份注销日的历史沿革及股权变动如下：

截至 2007 年 12 月 7 日（“股份注销日”），东岳集团在开曼群岛的成员名册中注销所有股份，将其转到东岳集团在香港分公司的成员名册、东岳集团于 2007 年 12 月 10 日在香港联合交易所有限公司进行股份上市（“上市”）之前，东岳集团的股份持有人如下：

港元股份持有人姓名	港元股份数量
MACRO-LINK International Investment Co, Ltd.	51,000,000
Citigroup Global Markets Hong Kong Nominee Limited	78,000,000
Dongyue Team Limited	29,360,000
Donyyue Wealth Limited	15,400,000
Donyyue Initiator Limited	26,240,000
International Finance Corporation	25,000,000
Baring Private Equity Asia III Holding (9A) Limited	50,000,000

自东岳集团成立日到股份注销日，东岳集团普通股股本的所有已发行股份及股份配额列表如下：

股东名称	发行股份数量	发行日期
Offshore Incorporations (Cayman) Limited	1 股普通股（每股面值 0.10 美元） （美元股） （于 2006 年 7 月 24 日转让给 MACRO-LINK International Investment Co, Ltd. ）	2006 年 7 月 24 日
MACRO-LINK International Investment Co, Ltd.	128,999,999 股美元股 （东岳集团将美元股置换为港元股份，于 2007 年 11 月 16 日回购）	2006 年 7 月 24 日
Dongyue Team Limited	29,360,000 股美元股 （东岳集团将美元股置换为港元股份，东岳集团于 2007 年 11 月	2006 年 7 月 24 日

	16 日回购)	
Donyyue Wealth Limited	15,400,000 股美元股 (东岳集团将美元股置换为港元股份, 东岳集团于 2007 年 11 月 16 日回购)	2006 年 7 月 24 日
Donyyue Initiator Limited	26,240,000 股美元股 (东岳集团将美元股置换为港元股份, 东岳集团于 2007 年 11 月 16 日回购)	2006 年 7 月 24 日
International Finance Corporation	25,000,000 股美元股 (2007 年 7 月 31 日从 25,000,000 股优先股 (每股面值 0.10 美元) 转换而来; 东岳集团将美元股置换为港元股份, 东岳集团于 2007 年 11 月 16 日回购)	2007 年 3 月 31 日
Baring Private Equity Asia III Holding (9A) Limited	50,000,000 股美元股 (2007 年 7 月 31 日从 50,000,000 股优先股 (每股面值 0.10 美元) 转换而来; 东岳集团将美元股置换为港元股份, 东岳集团于 2007 年 11 月 16 日回购)	2007 年 3 月 31 日
MACRO-LINK International Investment Co, Ltd.	129,000,000 股港元股 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关发行)	2007 年 11 月 16 日
Dongyue Team Limited	29,360,000 股 港元股 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关发行)	2007 年 11 月 16 日
Donyyue Wealth Limited	15,400,000 股 港元股 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关发行)	2007 年 11 月 16 日
Donyyue Initiator Limited	26,240,000 股 港元股 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关发行)	2007 年 11 月 16 日
International Finance Corporation	25,000,000 股 港元股 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关发行)	2007 年 11 月 16 日
Baring Private Equity Asia III Holding (9A) Limited	50,000,000 股 港元股 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关发行)	2007 年 11 月 16 日

自东岳集团成立日到注销日, 东岳集团普通股股本的所有股份转让 (包括东

岳集团对股份进行的回购和赎回) 列表如下:

转让人	受让人	转让或回购的股份数量	转让或回购日期
Offshore Incorporations (Cayman) Limited	MACRO-LINK International Investment Co, Ltd. (初始认购人股份转让)	1 股美元股	2006 年 7 月 24 日
MACRO-LINK International Investment Co, Ltd.	东岳集团 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关进行回购)	129,000,000 股美元股	2007 年 11 月 16 日
Dongyue Team Limited	东岳集团 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关进行回购)	29,360,000 股美元股	2007 年 11 月 16 日
Donyyue Wealth Limited	东岳集团 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关进行回购)	15,400,000 股美元股	2007 年 11 月 16 日
Donyyue Initiator Limited	东岳集团 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关进行回购)	26,240,000 股美元股	2007 年 11 月 16 日
International Finance Corporation	东岳集团 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关进行回购)	25,000,000 股美元股	2007 年 11 月 16 日
Baring Private Equity Asia III Holding (9A) Limited	东岳集团 (与东岳集团将美元股置换为港元股份相关进行回购)	50,000,000 股美元股	2007 年 11 月 16 日
MACRO-LINK International Investment Co, Ltd.	Citigroup Global Markets Hong Kong Nominee Limited	78,000,000 股港元股	2007 年 12 月 7 日

根据开曼东岳集团法律意见书, 截至股份注销日已发行的 275,000,000 股港元股为正式经授权且有效发行的全额付讫及不加缴股份 (此处使用的该术语指股份持有人无需为股份发行继续追加缴款)。

(2) 根据金杜香港法律意见书，股份注销日后，东岳集团的股权变动如下：

①根据 2007 年 11 月 16 日东岳集团股东书面决议，东岳集团于其在联交所主板上市并进行全球发行（“东岳上市计划”）前配发共 1,285,000,000 股新股份，其中新华联国际获配发 602,781,818 股、Dongyue Team Limited 获配发 137,191,273 股、Dongyue Wealth Limited 获配发 71,960,000 股，Dongyue Initiator Limited 获配发 122,612,363 股，Baring Private Equity Asia III Holding (9A) Limited 获配发 233,636,364 股及 International Finance Corporation 获配发 116,818,182 股。

②2007 年 12 月 10 日，东岳集团在联交所主板上市并进行全球发行，共发售 520,000,000 股。

③2007 年 11 月 16 日东岳集团股东书面决议，授予东岳上市计划的独家全球协调人超额配股权，独家全球协调人可要求东岳集团按东岳上市计划的发售价额外发行合共不超过 78,000,000 股股份；根据东岳集团 2008 年 1 月 4 日的发布的《部份行使超额配股权、稳定价格行动及稳定价格期结束》公告而未有作任何验证，东岳上市计划的稳定价格经办人行使超额配股权，要求东岳集团发行 3,623,000 股额外股份，要求东岳集团发行 3,623,000 股额外股份。

④根据东岳招股书而未有作任何验证，东岳集团在香港联交所主板上市前向其董事及员工授出可认购合共 56,727,273 股东岳集团股份的购股权（简称“上市前购股权”），购股权行使价为 2.16 港元；根据东岳集团在联交所上载的翌日披露报表而未有作任何验证，上市前购股权的持有人于 2010 年 12 月 8 日、2011 年 6 月 23 日及 2011 年 10 月 25 日，上市前购股权的持有人行使其权利，分别要求公司发出日分别行使其权利，要求公司发出 15,826,921 股、20,875,625 股及 226,909 股股份

⑤根据东岳集团在联交所上载的翌日披露报表而未有作任何验证，东岳集团于 2013 年 6 月至 2016 年 1 月期间合计回购了 8,863,000 股股份。

根据金杜香港法律意见书，东岳集团上市后的股本变动皆符合上市规则的要求。

综上，金杜认为，东岳集团截至股份注销日已发行的 275,000,000 股港元股为正式经授权且有效发行的全额付讫及不加缴股份；东岳集团上市后的股本变动皆符合上市规则的要求。

6、东岳未来的历史沿革及历次股权变动所履行的程序是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定

(1) 2018年1月，东岳未来设立

2018年1月3日，东岳集团做出股东决定，决定以其境内持有的东岳硅材全部股权作为出资，成立东岳未来，东岳硅材现注册资本6.5亿元，东岳集团持有其84%股权，作价5.46亿元；通过《山东东岳未来企业管理咨询服务有限责任公司章程》。

同日，东岳集团签署《山东东岳未来企业管理咨询服务有限责任公司章程》。

2018年1月12日，淄博市工商局向东岳未来核发《营业执照》（统一社会信用代码：91370300MA3MKYLG9R），东岳未来设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	东岳集团	30,000	100
合计		30,000	100

2018年1月15日，桓台县商务局出具《外商投资企业设立备案回执》（鲁外资淄桓备字201800003）。

(2) 2018年6月，增资至122,052万元

2018年6月20日，东岳集团做出股东决定，同意东岳集团以其持有的东岳高分子100%股权（对应注册资本64,136万元），向东岳未来增资64,136万元；同意东岳集团以其持有的东岳氟硅69.79%股权（对应注册资本27,916万元）向东岳未来增资27,916万元；上述增资完成后，公司注册资本变为122,052万元，同意修订后的《公司章程》。

2018年6月22日，淄博市工商局向东岳未来核发新的《营业执照》（统一社会信用代码：91370300MA3MKYLG9R）。本次变更完成后，东岳未来的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	东岳集团	122,052	100
合计		122,052	100

2018年6月28日，桓台县商务局出具《外商投资企业变更备案回执》（鲁外资淄桓备字201800013）。

经本所律师核查，东岳未来历次股权变动均履行了所需的程序，符合当时适用的《公司法》《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》的规定。

7、说明发行人实际控制人取得对东岳集团控制权的方式，如涉及收购，说明交易的具体情况及程序合规性，最近两年发行人实际控制人是否发生变更

根据前述东岳集团的历史沿革，自东岳集团设立之初傅军即通过新华联国际投资控制东岳集团，其取得东岳集团控制权的方式不涉及收购。

根据金杜香港法律意见书，自2017年1月1日至今新华联国际投资一直持有东岳集团616,646,818股股份，占东岳集团已发行股份的29.2%，为东岳集团最大单一股东。

根据金杜香港法律意见书、发行人提供的资料与说明，并经本所律师访谈东岳集团董事局主席兼首席执行官、总裁、执行董事兼副总裁、首席财务官、东岳集团副总裁兼总管理处主任、总运行处副主任兼技术总监等，自2017年1月1日至今，傅军通过新华联国际投资有限公司控制东岳集团29.2%的股权，同时，由于东岳集团为上市公司，其他股东股权较为分散，因此，傅军能够对东岳集团股东大会决策产生重大影响；同时，傅军能够控制东岳集团除独立非执行董事外一半以上的董事会席位，能够对东岳集团的董事会决策产生重大影响，为东岳集团的实际控制人。

综上，金杜认为，最近两年发行人实际控制人为傅军，未发生变更。

（五）严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定进行关联方认定，充分披露关联方及关联交易。

经核查，发行人已严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》及证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定进行关联方认定，并在招股说明书充分披露了发行人主要关联方，并完整、准确的披露了发行人与关联方之间的关联交易。

（六）补充披露发行人的高级管理人员是否在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，是否在前述关联方领薪，发行人的财务人员是否在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

根据发行人高级管理人员填写的调查表、发行人高级管理人员、财务人员出具的说明，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站检索，发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

四、《反馈意见》一、规范性问题 4、报告期内，发行人与控股股东控制的企业等关联方之间存在关联采购，采购金额分别为 17,216.66 万元、17,840.41 万元、26,530.15 万元和 19,325.42 万元，占同期营业成本的比重分别为 12.39%、12.03%、15.06%和 17.80%。报告期内，发行人曾向关联方提供担保、自关联方购买物业并向东岳化工转让污水处理相关固定资产。请发行人：（1）招股说明书披露，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的平均价格略低于向非关联方采购的价格，主要是节省物流运输成本所致。请发行人结合每吨一氟甲烷的运输成本，补充披露向东岳氟硅采购单价与非关联方采购价格差异较大的原因及合理性，说明该等关联交易的定价公允性，并测算价格差异对发行人报告期经营业绩的影响。（2）结合报告期内东岳氟硅向园区内非东岳集团下属企业提供电力、蒸汽的价格，补充披露发行人向关联方采购蒸汽、电力的定价公允性。（3）说明发行人与处于同一园区内的关联方在资产、人员等方面是否存在共用或混同，相关费用能否有效区分，是否存在关联方为发行人代垫或承担成本费用的情形。（4）说明报告期内发行人向关联方提供担保所履行的内部决策程序，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。（5）结合相同地区物业的市场价格，说明向关联方购买物业的定价公允性。（6）结合报告期内发行人向园区内非关联企业提供污水处理服务的价格，说明关联销售的定价公允性；说明向东岳化工转让污水处理相关固定资产的定价公允性。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

（一）招股说明书披露，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的平均价格略低于向非关联方采购的价格，主要是节省物流运输成本所致。请发行人结合每吨一氟甲烷的运输成本，补充披露向东岳氟硅采购单价与非关联方采购价格差异较大的原因及合理性，说明该等关联交易的定价公允性，并测算价格差异对发行人报告期经营业绩的影响。

1、发行人向东岳氟硅采购单价与非关联方采购价格差异的原因、合理性及关联交易定价公允性

报告期内，发行人向非关联方采购的一氟甲烷主要来自四川乐山、湖北宜昌和河南许昌等地，其中四川乐山距离山东淄博约 1,900 公里，河南许昌距离山东淄博约 600 公里。经核查，发行人从四川乐山采购一氟甲烷的成本中包含物流运输成本约 800~1,000 元/吨，从河南许昌采购一氟甲烷的成本中包含物流运输成本约 280 元/吨，即每一吨一氟甲烷的运输成本约 0.4~0.5 元/公里

由于厂区位置相邻，东岳氟硅向发行人销售一氟甲烷可免于长途运输，因此可节约一定的物流运输成本。若考虑物流运输成本，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的平均单价与非关联方相比不存在显失公允的情况。报告期内，发行人对外采购一氟甲烷的价格对比情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
向非关联方平均采购单价（元/吨）	3,876.96	3,630.71	1,810.75
向东岳氟硅平均采购单价（元/吨）	3,825.58	3,358.31	1,645.94
单价差异	51.37	272.40	164.81

注 1：非关联方平均采购单价是指发行人向除东岳氟硅以外的其他非关联供应商采购一氟甲烷的平均单价；

注 2：单价差异=非关联供应商平均采购单价-东岳氟硅平均采购单价。

东岳氟硅所产一氟甲烷的主要成本为甲醇材料成本，因此，东岳氟硅 2016 年一氟甲烷结算价格与甲醇采购价格实行联动，即一氟甲烷当月价格=当月甲醇平均采购单价÷联动系数（1.06）。2017 年以来，由于一氟甲烷价格受环保政策影响价格大幅上涨，导致与甲醇市场价格的联动关系出现较大偏差。为确保关联交易价格公允，发行人与东岳氟硅协商确定，将一氟甲烷的交易价格改为按发行人向第三方采购均价的 95% 执行。

报告期内，发行人向关联方和非关联方采购一氟甲烷的单价差异分别为 164.81 元/吨、272.40 元/吨和 51.37 元/吨，其中 2018 年差异较小，主要是 2018 年下半年一氟甲烷市场价格大幅下降，发行人向非关联方的采购比例上升所致。2018 年各月末，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的价格均按照向第三方采购均价的 95% 进行结算，具体情况如下：

单位：元/吨

交易月份	向非关联方平均采购单价	向东岳氟硅平均采购单价	单价差异	单价差异率
2018 年 1 月	5,700.67	5,415.64	285.03	5.00%
2018 年 2 月	4,695.47	4,460.70	234.77	5.00%
2018 年 3 月	4,766.29	4,527.97	238.32	5.00%
2018 年 4 月	4,593.69	4,364.01	229.68	5.00%

交易月份	向非关联方平均采购单价	向东岳氟硅平均采购单价	单价差异	单价差异率
2018年5月	4,764.00	4,525.80	238.20	5.00%
2018年6月	4,797.30	4,557.43	239.87	5.00%
2018年7月	3,794.34	3,604.62	189.72	5.00%
2018年8月	3,552.83	3,375.19	177.64	5.00%
2018年9月	2,895.16	2,750.41	144.75	5.00%
2018年10月	3,523.67	3,347.48	176.19	5.00%
2018年11月	2,984.69	2,835.46	149.23	5.00%
2018年12月	1,425.83	1,354.54	71.29	5.00%
2018年合计	3,843.03	3,825.58	17.45	0.45%

注：2018年，因发行人与东岳氟硅每月结算一次，故每月市场参考价格取上月末至本月末前一日向非关联采购的加权平均单价。

综上所述，发行人向关联方采购一氟甲烷价格与市场价格相比不存在显失公允的情况。

2、一氟甲烷采购价格差异对发行人报告期经营业绩的影响

报告期内，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的价格与市场价格的差异对发行人净利润的影响测算如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
一氟甲烷采购单价差异（元/吨）	51.37	272.40	164.81
东岳氟硅一氟甲烷采购量（吨）	57,919.00	49,447.00	43,262.00
采购单价差异影响税后净利润的金额（万元）	223.16	1,010.21	534.75
发行人审定净利润（万元）	75,784.92	31,006.25	6,051.32

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
扣除关联交易影响后的净利润(万元)	75,561.76	29,996.04	5,516.57
影响比例	0.29%	3.26%	8.84%

注：影响比例=关联交易导致税后净利润增加金额÷发行人审定净利润。

由上表可见，报告期内，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷产生的成本节约对发行人净利润的影响比例较小，对发行人的盈利能力和经营业绩的可持续性不构成重大影响。

(二) 结合报告期内东岳氟硅向园区内非东岳集团下属企业提供电力、蒸汽的价格，补充披露发行人向关联方采购蒸汽、电力的定价公允性。

1、电力采购价格的公允性

2016 年，因东岳氟硅电力供应富余，发行人向东岳氟硅采购了少量电力。自 2017 年以来，发行人生产所需的电力全部向独立第三方采购。报告期内，发行人向关联方采购电力的数量占耗电总量的比例如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
用电总量 (万千瓦时)	20,258.06	18,687.92	18,348.61
关联方采购数量 (万千瓦时)	—	—	1,342.13
关联方占比	—	—	7.31%

2016 年，东岳氟硅向发行人以及园区周边非东岳集团下属企业提供电力的情况如下：

客户名称	单价 (元/ 千万时)	销售数量 (万 千万时)	销售金额 (万 元)
山东明川环保材料有限公司	0.55	742.05	411.50
桓台县唐山热电有限公司	0.64	9.33	5.98

客户名称	单价 (元/ 千万时)	销售数量 (万 千万时)	销售金额 (万元)
国网山东省电力公司淄博供电公司[注]	0.25	3.70	0.94
桓台聚祥商贸有限公司	0.60	1.70	1.02
非关联合计	0.55	756.77	419.44
山东东岳有机硅材料股份有限公司	0.59	1,342.13	785.75

注：国网山东省电力公司淄博供电公司系按照上网电价结算，因此价格较低。

由上表可见，东岳氟硅向发行人销售电力的价格略高于非东岳集团下属企业，主要是销售时间不同所致。经核查，东岳氟硅同一时段向发行人和非东岳集团下属企业销售电力的价格基本一致。

综上所述，发行人向东岳氟硅采购电力的价格不存在显失公允的情况。

2、蒸汽采购价格的公允性

(1) 东岳氟硅向发行人及非关联方提供蒸汽的价格

报告期内，发行人生产环节可自产部分蒸汽用于循环生产，不足部分则全部从东岳氟硅采购。东岳氟硅向发行人以及园区周边非东岳集团下属企业提供蒸汽的情况主要如下：

年度	客户名称	单价 (元/吨)	数量 (吨)	金额 (万元)
2018 年	山东宝源化工股份有限公司	194.71	49,302.00	959.94
	山东明川环保材料有限公司	143.11	40,048.00	573.13
	山东东岳有机硅材料股份有限公司	142.62	673,654.00	9,607.38
2017	山东宝源化工股份有限公司	191.96	77,577.00	1,489.20

年度	客户名称	单价 (元/吨)	数量 (吨)	金额 (万元)
年	山东明川环保材料有限公司	141.03	21,442.00	302.39
	山东东岳有机硅材料股份有限公司	140.93	629,311.00	8,868.57
2016 年	山东宝源化工股份有限公司	190.27	48,314.00	919.25
	山东明川环保材料有限公司	130.66	22,120.00	289.02
	山东东岳有机硅材料股份有限公司	130.38	672,856.00	8,772.90

注：表格中单价为不含税单价，2016-2018 年蒸汽的增值税税率为 10%~13%。

由上表可见，2016-2018 年，东岳氟硅向发行人和山东明川环保材料有限公司（以下简称“明川环保”）销售蒸汽的价格基本一致，但低于向山东宝源化工股份有限公司（以下简称“宝源化工”）销售蒸汽的价格。宝源化工向东岳氟硅采购蒸汽的价格偏高，主要是延续了其历史采购价格所致，2012-2018 年，宝源化工向东岳氟硅采购蒸汽的价格均为 215 元/吨（此为含税价，因增值税税率调整，不含税单价略有上升），未随市场价格的下降而相应调整。

(2) 报告期内发行人采购蒸汽价格公允性

发行人蒸汽平均采购单价与周边地区市场参考价格对比如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
华夏神舟向桓台县唐山热电有限公司平均采购单价 (元/吨)	135.63	123.89	123.89
淄博热电集团直供工业蒸汽指导价格 (元/吨) [注]	162.06	139.86	139.86
市场平均价格	148.84	131.88	131.88
发行人平均采购单价	142.62	140.93	130.38

注：数据来源为淄博市物价局“淄价字〔2015〕4号”、“淄价字〔2018〕7号”文件。

由上表可见，发行人向东岳氟硅采购蒸汽的平均单价与同地区市场参考价格相比不存在显失公允的情况。

受供热半径的限制，我国供热行业具有明显的区域性，各大城市普遍存在供热单位数量多，热源分散运营的特征，我国供热行业未能完全市场化定价。根据《山东省供热管理办法》，居民采暖热价实行政府定价；其他热价实行政府指导价，由供用热双方按照政府指导价协商确定。根据国家发改委等《关于建立煤热价格联动机制的指导意见》，我国对热源企业供热价格实行煤热价格联动机制，即热力出厂价格与煤炭价格联动。

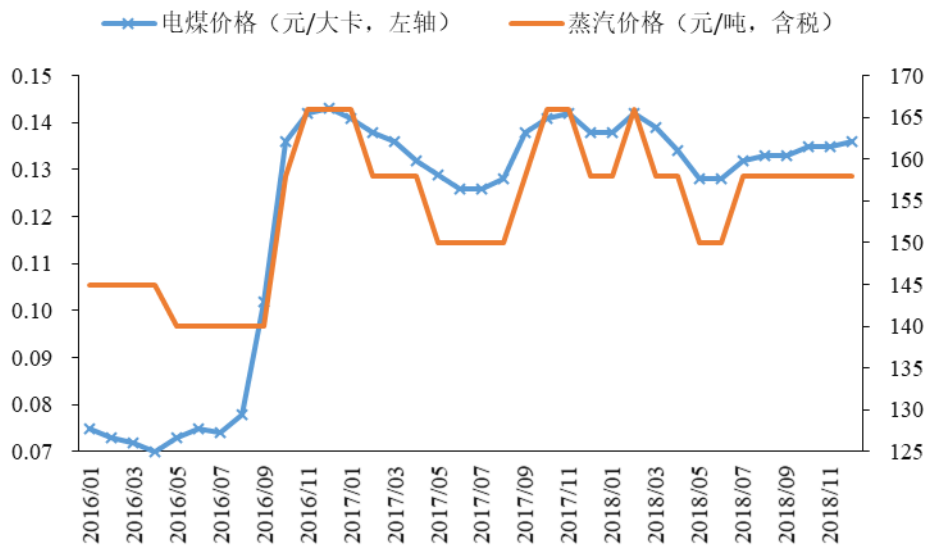
报告期内，发行人向东岳氟硅采购蒸汽的价格主要基于煤热价格联动机制确定，而淄博热电集团直供工业供热价格是由淄博市物价局根据淄博热电集团供热生产成本核定的指导价格，因此导致两者存在一定差异。

自 2016 年下半年开始，我国煤炭市场价格持续上涨，根据《东岳集团内部蒸汽结算价格调整办法》，东岳氟硅蒸汽价格自 2016 年 10 月起与电煤价格联动，即每月蒸汽结算价格与电煤价格同步升降，具体结算原则如下：

(1) 电煤价格为 0.12 元/大卡时，蒸汽单价为 150 元/吨（含税）；

(2) 月均煤价每上升 8%，蒸汽价格增加 8 元/吨，月均煤价每下降 8%，蒸汽价格减少 5 元/吨。

2016-2018 年，东岳氟硅电煤采购价格与蒸汽销售单价变动趋势对比如下：



综上所述，发行人向东岳氟硅采购蒸汽的价格不存在显失公允的情况。

(三) 说明发行人与处于同一园区内的关联方在资产、人员等方面是否存在共用或混同，相关费用能否有效区分，是否存在关联方为发行人代垫或承担成本费用的情形。

1、资产独立性

根据发行人的说明，并经本所律师核查发行人的不动产权证、金额在主要机器设备的购买合同、发票，对处于同一园区内的经营主体办公场所进行实地走访等，发行人具有与处于同一园区内的关联方相独立的厂区，发行人的生产从原材料投入到产品生产完成均在发行人厂区内完成，生产厂房、办公室、生产设备等均不存在资产共用或混同的情形。

2、人员独立性

根据发行人的说明，并经本所律师（1）比较东岳集团与发行人的机构设置情况，核查发行人机构设置和人员配置的完备性；（2）核查发行人及与其处于同一园区内关联方东岳化工、东岳高分子、东岳氟硅、华夏神舟等的员工名册并抽查发行人与其员工签署的劳动合同；（3）核查发行人与东岳化工、东岳高分子、东岳氟硅、华夏神舟等主要经营主体在全国各地方的销售办事处地址和销售人员信息；（4）查验发行人的工资发放记录、社保缴纳凭证、发行人聘任高级管理人员的董事会会议决议；（5）核查发行人与东岳化工、东岳高分子、东岳氟硅、华夏神舟等主要经营主体的研发人员的基本信息、论文发表及专利申请情况，发行人与其员工独立签署劳动合同，与处于同一园区内的关联方不存在人员混同。

3、费用核算独立性

对费用核算的独立性本所律师会同保荐机构、发行人会计师从以下几个方面进行了核查：

（1）关联交易的真实性和关联交易的公允性

①对发行人和东岳集团其他子公司的内部交易产品（氢气、蒸汽、一氯甲烷和液碱等）交易价格进行了对比与核查，经核查，内部交易产品定价公允，与市场价格不存在重大差异，不存在利益输送和价格不公允的情况；

②对发行人管道计量的主要产品（蒸汽、一氯甲烷）计量方法进行了核查，对企业统计数据来源进行了核对并获取了原始数据统计表，对管道运输设备和计数器运行情况进行了现场查看，并查阅了外部机构出具的运行报告。经核查，发行人的管道计量产品核算准确，设备运行正常。

(2) 研发费用

对发行人和东岳集团其他经营主体的研发项目、研发支出、专利等进行了统计和归集，对研发人员的简历、从业情况进行了调查，经核查，发行人与各经营主体的研发项目均独立进行，研发团队相互独立，不存在研发支出混同，专利权属不清晰，费用核算不独立等情况。

(3) 重合客户、供应商

①对发行人与东岳集团其他下属企业重合的客户和供应商进行了核查，经核查，发行人与关联方重合客户的数量和交易金额较小，占营业收入的比重较低，相关交易定价公允；发行人与关联方重合供应商主要为甲醇供应商和部分辅助材料供应商，其他主要原材料供应商不存在重合的情况，发行人报告期内甲醇采购价格公允。

②核查了发行人和东岳集团其他经营主体共同的主要原材料甲醇的投入产出情况，经核查，报告期内，发行人和东岳集团其他主体的甲醇使用均比较稳定，投入产出比例符合生产所需，不存在混合使用主要原材料的情况。

(4) 同行业对比分析

对发行人的管理费用率、销售费用率、毛利率等与同行业进行了对比，并对差异原因进行了分析；对东岳集团其他经营主体的管理费用率、销售费用率、毛利率等与同行业进行了对比，并分析了差异原因，经核查，东岳集团各主体费用核算独立，与同行业差异符合实际经营情况。

综上，金杜认为，发行人与处于同一园区内的关联方在资产、人员方面不存在共用或混同，相关费用能够有效区分，不存在关联方为发行人代垫或承担成本费用情形。

(四) 说明报告期内发行人向关联方提供担保所履行的内部决策程序，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

根据发行人提供的董事会决议，报告期内东岳有限向关联方提供担保均经东岳有限董事会审议同意，具体情况如下：

序号	被担保人	债权人	担保金额 (万元)	担保方式	担保合同编号	董事会召开时间
----	------	-----	--------------	------	--------	---------

序号	被担保人	债权人	担保金额 (万元)	担保方式	担保合同编号	董事会召开 时间
1	东岳高分子	工行桓台支行	5,000	保证担保	2014年桓台(保)字0011号	2014.01.14
2	东岳化工	农行桓台支行	8,000	保证担保	37100120150034696	2015.03.16
3	东岳高分子	招行桓台支行	10,000	保证担保	2015年信字第5121150602号	2015.06.03
4	东岳高分子	工行桓台支行	2,500	保证担保	2016年桓台(保)字0021号	2016.01.21
5	东岳氟硅	华鑫信托	10,000	保证担保	华鑫单信字2016068号-保证	2016.02.21
6	东岳氟硅	农行桓台支行	5,000	保证担保	37100120170109098	2017.09.13
7	东岳氟硅	农行桓台支行	3,840	保证担保	37100120170010117	2017.01.13
8	东岳氟硅	农行桓台支行	1,200	保证担保	37100120170018243	2017.01.13
9	东岳高分子	招行桓台支行	10,000	保证担保	2017年招淄39保字第21171107号	2017.11.30
10	东岳化工	农行桓台	7,700	保证担保	37100120170000876	2016.12.15

根据当时适用的《中外合资经营企业法》规定，董事会的职权为按合营企业章程规定，讨论决定合营企业的一切重大问题。当时适用的东岳有限《公司章程》第二十四条规定，董事会决定有关合营公司的一切重大问题，包括订立或更改贷款协议，给其他方提供信贷或担保。

综上，报告期内东岳有限向关联方提供担保均经东岳有限董事会审议同意，

符合当时有效的《中外合资经营企业法》以及《公司章程》的规定。

(五) 结合相同地区物业的市场价格,说明向关联方购买物业的定价公允性。

报告期内,发行人先后购买由东岳联邦置业开发的东岳国际住宅小区内的 5 套商品房,拟作为人才引进安居用房,具体如下:

项目名称	序号	房号	面积 (m ²)	交易金额 (万元)	平单价 (元/m ²)	交易时间
东岳国际	1	4幢1单元22层 012201号房	100.48	50.45	5,020.96	2017年10月
	2	4幢1单元22层 012202号房	100.36	49.63	4,944.76	
东岳国际熙园一期	3	29幢1单元2层 010201号房	123.98	112.86	9,102.85	2018年12月
	4	29幢1单元2层 010202号房	123.98	111.09	8,959.99	
	5	29幢1单元4层 010402号房	123.98	111.79	9,017.14	

注:交易金额不含车位,交易金额和平均单价均为不含税价。

东岳国际住宅小区位于淄博市桓台县,根据安居客 (<https://www.anjuke.com/>) 的统计数据,发行人于 2017 年 10 月所购 2 套商品房的价格略低于同期桓台县商品房均价,主要系该商品房为经特殊改造后的顶层阁楼,因此享有一定价格优惠。发行人于 2018 年 12 月所购 3 套商品房的价格均不低于同期桓台县商品房均价,交易价格公允。

经核查,东岳联邦置业同期向非关联方销售同类型物业的平均价格与向发行人销售的价格不存在显著差异,具体如下:

项目名称	序号	房号	物业面积 (m ²)	交易金额 (万元)	平均单价 (元/m ²)	交易时间
东岳国际	1	8幢1单元21层02102号房	152.77	77.11	5,047.62	2017年8月
	2	11幢2单元18层01802号房	110.37	55.71	5,047.62	2017年8月
	3	15幢1单元18层01802号房	114.44	57.76	5,047.62	2017年11月
	4	5幢2单元22层02201号房	100.36	50.66	5,047.62	2017年12月
	5	11幢2单元18层01801号房	101.58	51.27	5,047.62	2018年1月
	合计			579.52	292.52	5,047.62
东岳国际熙园一期	1	29幢2单元3层0301号房	123.98	110.85	8,940.95	2018年11月
	2	29幢2单元3层0302号房	123.98	110.85	8,940.95	2018年12月
	3	29幢2单元4层0402号房	123.98	111.20	8,969.52	2018年11月
	4	29幢2单元5层0501号房	123.98	111.44	8,988.57	2018年11月
	5	29幢3单元3层0302号房	123.98	112.03	9,036.19	2018年11月
	合计			619.9	556.38	8,975.24

综上，金杜认为，发行人报告期内向东岳联邦置业购买物业的交易价格公允。

(六) 结合报告期内发行人向园区内非关联企业提供服务的价格，说明关联销售的定价公允性；说明向东岳化工转让污水处理相关固定资产的定价公允性。

1、向关联方提供污水处理服务的定价原则及公允性

2016年至2018年1月，发行人运营园区综合污水处理装置，集中处理发行人自身以及东岳集团其他下属企业排放的污水，发行人未向园区内非关联企业提供污水处理服务。

根据《东岳集团废水排放考核管理规定》，发行人系根据污水中各类污染物（COD、总磷、氨氮、氟离子等）的总排放量以及入厂水质达标情况向各单位计征污水处理费，具体标准如下：

(1) 结合污水处理装置正常运行费用、维护费用以及年度预算运行费用，废水排污费按排污单位水污染物的种类、数量以污染物总量计征，每千克污染物征收标准为80元，即：排污费=80（元）×排水量（m³）×污染物浓度（mg/m³）；
(2) 各排污单位排水PH值为6-9，超出该范围时段的排污费加倍征收；根据各排污单位排放标准，任一指标超出排放标准的，每增加5mg/L，当班（每日三班）排污费加倍征收，依此类推。

报告期内，发行人污水处理业务基本实现盈亏平衡，具体情况如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
污水处理收入（万元）	34.61	416.54	336.13
污水处理成本（万元）	91.25	457.51	335.41
污水处理净收入（万元）	-56.64	-40.97	0.72
污水处理量（m ³ ）	176,713.64	1,785,391.71	1,476,117.00
污水处理单价（元/m ³ ）	1.96	2.33	2.28

注：污水处理单价=污水处理收入÷污水处理量。

由上表可见，报告期内发行人向关联方提供污水处理服务的价格分别为2.28

元/m³、2.33 元/m³和 1.96 元/m³，存在一定波动，主要是受污水中各类污染物的浓度以及达标排放情况的影响，不存在显失公允的情况。

2、接受关联方污水处理服务的定价原则及公允性

2018 年 1 月，发行人将污水处理装置整体转让予东岳化工，因此，发行人自 2018 年 2 月开始向东岳化工采购污水处理服务。发行人接受东岳化工污水处理服务的定价原则与发行人向关联方提供污水处理服务的定价原则一致。发行人 2018 年接受东岳化工污水处理服务的金额为 150.51 万元，接受东岳化工污水处理服务的数量为 68.96 万立方，平均单价为 2.18 元/m³，与报告期内发行人向关联方提供污水处理服务的价格不存在显著差异。

综上，金杜认为，报告期内发行人向关联方提供污水处理服务的交易价格公允。

3、向东岳化工转让污水处理相关固定资产转让价格的公允性

2018 年 1 月，发行人与东岳化工签订《固定资产转让协议》，发行人将持有的污水处理项目项下固定资产转让给东岳化工，转让价格按账面净值确定为 128,818,91063 元（含税）（不含税交易价格为 1,172.19 万元）。

2018 年 1 月 15 日，山东博华科信资产评估有限公司出具《山东东岳有机硅材料有限公司拟资产处置项目资产评估报告书》（博华综评字（2018）第 0106 号），经评估，截至 2018 年 1 月 10 日止，东岳有限拟资产处置项目所涉及资产的账面净值为 1,176.05 万元，评估价值为 1,176.86 万元，评估方法为成本法。

根据发行人及东岳化工出具的说明，本次资产转让是以资产账面价值为基础确定，交易价格公允。

综上，金杜认为，发行人向东岳化工转让污水处理相关固定资产的交易价格公允。

五、《反馈意见》一、规范性问题 5、截至招股说明书签署日，发行人所使用的商标尚未完成注册。请发行人：（1）说明商标注册进展情况，以及尚未完成注册对发行人资产完整性、生产经营的具体影响，并进行补充风险提示。（2）说明核心技术的来源及形成发展过程，发行人现有各项知识产权、核心技术，是否涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，是否存在权属纠纷或潜在纠纷；前述人员是否违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议（义务）或保密义务。（3）说明发行人现有各项知识产权、核心技术是否存在受让自控股股东、实际控制人及其关联方的情形，发行人是否存在无偿使用前述关

联方拥有的知识产权的情形；发行人控股股东、实际控制人（含各级间接股东）目前是否拥有其他与发行人业务相关的商标、专利等知识产权。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表意见。

（一）说明商标注册进展情况，以及尚未完成注册对发行人资产完整性、生产经营的具体影响，并进行补充风险提示。

1、商标注册进展情况

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师在国家知识产权局网站检索，截至本补充法律意见书出具日，商标注册进展情况如下：

序号	申请人	申请号	商标图像	类号	注册进展
1	东岳硅材	29490601		1	取得商标注册证
2	东岳硅材	29506948		17	取得商标注册证
3	东岳硅材	29707850		1	取得商标注册证
4	东岳硅材	29744208		17	取得商标注册证
5	东岳硅材	29698287		1	部分驳回注册申请

序号	申请人	申请号	商标图像	类号	注册进展
6	东岳硅材	29731228		17	部分驳回注册申请
7	东岳硅材	29744202		17	部分驳回注册申请
8	东岳硅材	29744204		17	部分驳回注册申请
9	东岳硅材	29742937		17	驳回注册申请，复审申请已受理
10	东岳硅材	29713834		1	等待实质审查
11	东岳硅材	29699749		1	驳回注册申请，发行人放弃复审申请
12	东岳硅材	29703179		1	驳回注册申请，发行人放弃复审申请
13	东岳硅材	29709704		1	驳回注册申请，发行人放弃复审申请

序号	申请人	申请号	商标图像	类号	注册进展
14	东岳硅材	29722810		17	驳回注册申请，发行人放弃复审申请

上表中被部分驳回注册申请的商标，就驳回部分注册申请，发行人放弃复审申请，该等商标被部分驳回的具体情况如下：

(1) 29698287 号

根据商标局下发的《商标部分驳回通知书》（发文编号：TMZC29698287BFBH01），初步审定在第 1 类：“硅油乙基，硅胶”上使用该商标的注册申请，予以公告；驳回在第 1 类：“硅烷，硅氧烷，二氧化硅，有机硅树脂，催化剂，工业硅，硅酮，消泡剂，硅油，有机硅氧烷，硅塑料，有机硅烷，聚硅烷，消光剂”上使用该商标的注册申请。

(2) 29731228 号

根据商标局下发的《商标部分驳回通知书》（发文编号：TMZC29731228BFBH01），初步审定在第 17 类：“硅橡胶半加工合成树脂，生橡胶或半成品橡胶”上使用该商标的注册申请，予以公告；驳回在第 17 类：“液态橡胶，密封物，防水密封物，硅酮密封物，聚氨酯密封物”上使用该商标的注册申请。

(3) 29744202 号

根据商标局下发的《商标部分驳回通知书》（发文编号：TMZC29744202BFBH01），初步审定在第 17 类：“硅橡胶，半加工合成树脂，生橡胶或半成品橡胶”上使用该商标的注册申请，予以公告；驳回在第 17 类：“液态橡胶，密封物，防水密封物，硅酮密封物，聚氨酯密封物”上使用该商标的注册申请。

(4) 29744204 号

根据商标局下发的《商标部分驳回通知书》（发文编号：TMZC29744204BFBH01），初步审定在第 17 类：“硅橡胶，半加工合成树脂，生橡胶或半成品橡胶”上使用该商标的注册申请，予以公告；驳回在第 17 类：“液态橡胶，密封物，防水密封物，硅酮密封物，聚氨酯密封物”上使用该商标的注册申请。

申请。

2、尚未完成注册对发行人资产完整性、生产经营的具体影响，并进行补充风险提示。

根据发行人说明，发行人产品属于高性能化工新材料，并且发行人经营多年，在行业内知名度较高，其产品销售对商标依赖度不高，主要依靠产品质量及服务取得客户的信赖。发行人在目前在对外销售、宣传中主要使用申请号为“29490601”、“29506948”的商标，该等商标目前已经取得注册商标证。

(二) 说明核心技术的来源及形成发展过程，发行人现有各项知识产权、核心技术，是否涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，是否存在权属纠纷或潜在纠纷；前述人员是否违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议（义务）或保密义务。

1、说明核心技术的来源及形成发展过程

根据《招股说明书》及发行人的说明与承诺，发行人核心技术如下：

序号	技术名称	技术类型	技术来源
1	一种流化床反应器的气体分布器	实用新型专利	自主研发
2	一种有机硅生产中甲基混合单体分离工艺	发明专利	自主研发
3	有机氯硅烷的水解方法	发明专利	自主研发
4	用聚硅氧烷低分子合成确定粘度聚硅氧烷的方法	发明专利	自主研发
5	一种107硅橡胶的制备方法	发明专利	自主研发
6	低粘度107硅橡胶的制备方法	发明专利	自主研发
7	一种中高粘度 α,ω -二羟基聚二甲基硅氧烷的制备方法	发明专利	自主研发
8	一种耐低温混炼硅橡胶及其制备方法	发明专利	自主研发

序号	技术名称	技术类型	技术来源
9	一种气相白炭黑的制备新工艺	专有技术	自主研发

根据发行人说明并经本所律师访谈发行人技术负责人、核查相关专利证书，发行人目前拥有、使用的核心技术均系自主研发而来。

2、发行人现有各项知识产权、核心技术，是否涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，是否存在权属纠纷或潜在纠纷；前述人员是否违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议（义务）或保密义务。

根据发行人提供的专利证书、相关董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的简历、说明及其前任职单位的确认函并经本所律师访谈发行人技术负责人，发行人现有各项专利、核心技术，不涉及发行人现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在曾任职单位的职务成果，发行人未收到过第三方关于其知识产权、核心技术侵权或存在技术纠纷的主张，现有各项知识产权、核心技术不存在权属纠纷或潜在纠纷，发行人现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人員未违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议（义务）或保密义务。

（三）说明发行人现有各项知识产权、核心技术是否存在受让自控股股东、实际控制人及其关联方的情形，发行人是否存在无偿使用前述关联方拥有的知识产权的情形；发行人控股股东、实际控制人（含各级间接股东）目前是否拥有其他与发行人业务相关的商标、专利等知识产权。

根据发行人提供的专利证书、商标注册申请受理通知书及说明，发行人现有各项专利、正在使用的商标、核心技术不存在受让自控股股东、实际控制人及其关联方的情形；发行人目前不存在无偿使用前述关联方拥有的商标、专利等知识产权的情形；发行人控股股东、实际控制人（含各级间接股东）目前不拥有其他与发行人业务相关的商标、专利等知识产权。

六、《反馈意见》一、规范性问题 7、发行人采用直销模式。报告期内，发行人向前五大客户的销售金额占营业收入的比例分别为 10.74%、11.57%、11.45% 和 8.66%。报告期内，发行人境外收入占比分别为 4.03%、3.89%、8.74% 和 16.36%。请发行人：（1）说明发行人与报告期各期前十大客户的合作历史，结合该等客户的成立时间、住所、注册资本、股权结构，说明其与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系。说明发行人主要客户采购决策的关键人员，是否直接、间接、或通过他人持有发行人股份，是否存在利益输送情形。（2）与同行业可比公司进行对比，说明发行人报告期内的客户集中度是否符合行业特点；请保荐机构说明对发行人客户销售真实性的核查过程。说明报告期内发行人是否存在商业贿赂情形。（3）补充披露外销的

销售模式及定价、收款方式；报告期内发行人外销收入涉及的国家、主要产品、交易金额及占营业收入的比例；结合主要进口国的贸易政策，说明发行人外销是否受到贸易摩擦的影响。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表意见。

(一) 说明发行人与报告期各期前十大客户的合作历史，结合该等客户的成立时间、住所、注册资本、股权结构，说明其与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系。说明发行人主要客户采购决策的关键人员，是否直接、间接、或通过他人持有发行人股份，是否存在利益输送情形。

根据发行人的说明与承诺，报告期内，发行人向前十大客户销售情况如下：

年度	排名	客户名称	销售收入 (万元)	占主营业务收入 收入比例
2018 年	1	常熟市恒信粘胶有限公司	6,292.25	1.86%
	2	广州天赐高新材料股份有限公司	5,938.77	1.76%
	3	Soudal N.V. (比利时速的奥)	5,887.39	1.74%
	4	Anchor Allied Factory Ltd. (迪拜安联)	5,245.54	1.55%
	5	佛山市元通胶粘实业有限公司	5,206.57	1.54%
	6	杭州之江新材料有限公司	4,832.70	1.43%
	7	成都硅宝科技股份有限公司	4,363.17	1.29%
	8	广东聚合科技股份有限公司	4,128.27	1.22%
	9	东莞市顺之昌有机硅材料有限公司	4,040.01	1.20%
	10	东莞市天之洋有机硅材料有限公司	3,958.38	1.17%
		合计	49,893.05	14.76%
2017	1	广州天赐高新材料股份有限公司	7,111.87	2.93%

年度	排名	客户名称	销售收入 (万元)	占主营业务收入 收入比例
年	2	东莞市顺之昌有机硅材料有限公司	5,655.56	2.33%
	3	常熟市恒信粘胶有限公司	5,300.93	2.18%
	4	广东聚合科技股份有限公司	4,939.09	2.03%
	5	杭州之江新材料有限公司	4,790.58	1.97%
	6	成都硅宝科技股份有限公司	4,320.27	1.78%
	7	AnchorAlliedFactoryLtd. (迪拜安联)	3,933.65	1.62%
	8	东莞市蔚美高分子材料有限公司	3,493.75	1.44%
	9	佛山市元通胶粘实业有限公司	3,487.88	1.44%
	10	东莞新东方科技有限公司	3,257.75	1.34%
			合计	46,291.32
2016 年	1	常熟市恒信粘胶有限公司	5,060.90	3.00%
	2	广东聚合科技股份有限公司	4,095.07	2.43%
	3	东莞市顺之昌有机硅材料有限公司	3,960.45	2.35%
	4	广州天赐高新材料股份有限公司	3,675.06	2.18%
	5	东莞市蔚美高分子材料有限公司	2,693.01	1.60%
	6	扬中市嘉悦橡塑材料有限公司	2,426.46	1.44%
	7	山东永安胶业有限公司	1,811.13	1.08%
	8	山东宝龙达实业集团有限公司	1,662.39	0.99%
	9	东莞市天桢硅胶科技有限公司	1,576.32	0.94%

年度	排名	客户名称	销售收入 (万元)	占主营业务收入 收入比例
	10	深圳市贝克合成橡胶技术有限公司	1,526.83	0.91%
		合计	28,487.61	16.91%

注：前十大客户销售收入包含向其同一控制下企业的销售收入。

根据相关客户的营业执照、发行人的说明并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询，上述报告期内发行人前十大客户的基本情况如下表所示：

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	住所	股权结构	关键业务人员	开始合作时间
1	常熟市恒信粘胶有限公司	2001.12.20	4,300.00	常熟市沙家浜镇中天路33号1幢	张建忠 60.00%；范冬梅 40.00%	张建忠	2008/02
2	广州天赐高新材料股份有限公司	2000.06.06	33,946.97	广东省广州市黄埔区云埔工业区东诚片康达路8号	徐金富 39.93%；万向一二三股份公司 5.88%；其他股东 54.19%	葛萍	2008/05
3	SOUDAL N.V. (比利时速的奥)	1968.01.01	200.00 万欧元	Everdongenlaan 20 - 2300 Turnhout - Belgium	SOUDAL HOLDING; FLEMISH INVESTMENT CORPORATION	Mr Marc Hermans	2018/02
4	Anchor Allied Factory	1993.07.20	1,500.00 万美	P.O Box 21152, Industrial	Links formation Company	M.Rizwan Siddiqu	2013/06

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	住所	股权结构	关键业务人员	开始合作时间
	Ltd. (迪拜安联)		元	area 15, Near National Paint Roundabout . Sharjah – U.A.E	L.L.C 51.00%; Ahmed Ali Nalwala 25.00%; Hassain Ahmed Ali Nalwala 24.00%	i	
5	佛山市元通胶粘实业有限公司	2003.10.31	2,000.00	佛山市南海区狮山穆院博学路3号	陈悦武 55.00%; 刘志盈 45.00%	陈悦武	2010/10
6	杭州之江新材料有限公司	2008.02.18	12,000.00	浙江省杭州萧山临江工业园区新世纪大道1717号	杭州之江有机硅化工有限公司 100.00%	陆发兴	2011/02
7	成都硅宝科技股份有限公司	1998.10.19	33,090.20	四川省成都市高新区新园大道16号	四川发展国弘现代服务业投资有限责任公司 17.80%; 郭弟民 14.15%; 王有治 9.62%; 杨丽枚 9.30%; 其他 股东 49.13%	王有华	2016/06
8	广东聚合科技股份有限公司	2009.10.22	6,150.00	中山市火炬开发区沿江西二路1号	马汉喜 25.40%; 马汉永	马超	2012/07

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	住所	股权结构	关键业务人员	开始合作时间
	限公司				25.39%；珠海风飞扬投资合伙企业(有限合伙) 8.94%；陶洪侠 8.48%；马超 8.46%；马亮 8.46%；其他股东 14.87%		
9	东莞市顺之昌有机硅材料有限公司	2013.06.09	50.00	东莞市黄江镇北岸社区北岸南路2号B栋1楼	吴忠顺 99.00%；吴非 1.00%	吴忠顺	2013/10
10	东莞市天之洋有机硅材料有限公司	2012.09.29	10.00	东莞市黄江镇田美村宝龙工业区3号	杨平 51.00%；彭元红 49.00%	杨平	2012/10
11	东莞市蔚美高分子材料有限公司	2005.07.20	100.00	东莞市黄江镇玉堂围村君悦蓝庭4栋写字楼603室	何健华 60.00%；孙冬美 40.00%	何健华	2008/06
12	东莞新东方科技有限公司	2004.03.04	8,000.00	东莞市黄江镇田心村龙和工业区北门巷	江苏宏达新材料股份有限公司 100.00%	杨巧芸	2011/10
13	扬中市嘉悦橡塑材料	2007.08.10	50.00	扬中市三茅街道宏扬路106号	郭云燕 100.00%	王荣武	2010/12

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	住所	股权结构	关键业务人员	开始合作时间
	有限公司						
14	山东永安胶业有限公司	2001.05.25	5,000.00	临朐七贤工贸园	赵洪千 100.00%	徐艳	2008/03
15	山东宝龙达实业集团有限公司	2004.04.23	3,000.00	临朐县东城街道夏西路930号	曾庆铭 88.00%; 刘建萍 12.00%	曾洪芹	2008/03
16	东莞市天按硅胶科技有限公司	2010.06.04	2,000.00	东莞市横沥镇田饶步村东坳工业区	东莞天茂投资管理有限公司 70.00%; 成家新 18.00%; 袁燕莉 12.00%	成家新	2011/08
17	深圳市贝克合成橡胶技术有限公司	2006.01.18	100.00	深圳市龙岗区宝龙街道同乐社区同乐村丹霞路旁工业区内5栋	林孝容 50.00%; 何艳霞 50.00%	何艳霞	2014/01

根据发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及相关客户出具的说明与承诺，并经本所律师访谈相关客户、在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询相关客户的工商信息，发行人上述报告期内前十大客户与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系；发行人上述报告期内前十大客户的关键业务人员均未直接、间接或通过他人持有发行人股份。

(二) 与同行业可比公司进行对比，说明发行人报告期内的客户集中度是否

符合行业特点。说明报告期内发行人是否存在商业贿赂情形。

1、发行人报告期内客户集中度符合行业特点

我国有机硅行业发展具有有机硅单体集中生产，产业链下游产品分散深加工，上下游区分明显的特征。有机硅材料产品种类丰富，应用领域十分广泛，下游深加工企业数量众多，且以中小规模企业为主，行业结构较为分散。因此，我国有机硅单体生产企业普遍呈现出客户数量众多、客户集中度较低的特点。根据同行业上市公司的招股说明书、年报等资料，2016-2017年，发行人与同行业公司前五大客户集中度如下：

项目	2017 年度	2016 年度
合盛硅业[注]	—	13.00%
新安股份	9.64%	11.64%
兴发集团	12.31%	18.46%
三友化工	5.93%	5.46%
同行业均值	9.29%	12.14%
东岳硅材	11.45%	11.57%

注：合盛硅业同时从事工业硅和有机硅业务，上表中前五大客户集中度为前五大有机硅客户销售收入占有机硅业务收入的比重。

由上表可见，发行人前五大客户集中度与合盛硅业、新安股份相比不存在显著差异。由于兴发集团同时从事有机硅业务和磷化工业务，三友化工同时从事有机硅业务和纯碱、化纤、氯碱等业务，其客户结构与发行人存在较大差异，因此不具备较强的可比性。

2、发行人报告期内不存在商业贿赂情形

(1) 发行人的订单获取方式

根据发行人的说明，发行人的主要产品为 107 胶、110 生胶、混炼胶、硅油、气相白炭黑等有机硅初级深加工产品，属于相对标准化的产品，市场价格透明，发行人采取直接销售的模式，产品的主要客户群体为各类有机硅下游制品加工企

业。报告期内，发行人的销售收入和订单主要通过销售人员进行客户开发和维护的方式取得，主要客户群体保持稳定，销售费用较低，且主要为运输费用、职工薪酬及福利。具体如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
运输费（万元）	5,045.91	5,109.18	5,513.81
职工薪酬及福利（万元）	570.80	587.16	492.97
其他（万元）	1,094.89	540.82	300.95
销售费用合计（万元）	6,711.59	6,237.16	6,307.73
销售费用率	1.97%	2.56%	3.73%

（2）发行人已建立完善的内部控制制度

根据发行人提供的资料与说明，发行人制定了《销售管理制度》、《内部审计管理制度》等相关内部控制制度，对销售环节实施了有效的管理，对合同管理和合同审批流程、销售费用管理等进行了规定，简化公司内控管理，引导公司管理人员及相关员工依法办事、诚实守信；发行人制定了《反舞弊管理制度》，明确规定禁止公司内、外人员采用欺骗等违法违规手段，谋取个人不正当利益，损害正当的公司经济利益的行为；或谋取不当的公司经济利益，同时可能为个人带来不正当利益的行为，包括收受贿赂或回扣、支付贿赂或回扣。

2019年2月23日，天健出具天健审〔2019〕7-25号《内部控制鉴证报告》，认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2018年12月31日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

（3）报告期内发行人业务经营不存在因商业贿赂而被处罚、立案调查的情形

根据发行人出具的说明与承诺，发行人及其销售人员在经营业务中不存在商业贿赂情形；发行人不存在因商业贿赂行为受到工商行政管理机关行政处罚、法院判决而缴纳罚款、罚金的情形；发行人不存在因商业贿赂和不正当竞争行为受到任何投诉、举报、行政处罚、立案侦查、仲裁、诉讼或产生任何争议及纠纷。

根据发行人董事、监事所属派出所出具的无违法犯罪记录证明，发行人董事、

监事不存在违法犯罪记录。经本所律师在中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网站等网站查询，发行人不存在因商业贿赂、虚假和欺诈宣传、侵犯商业秘密、恶意干扰和排他竞争等原因产生的诉讼、仲裁或执行事项，不存在被刑事立案侦查或受到刑事处罚的情形。

《国家工商行政管理局关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》第十条规定：“商业贿赂行为由县级以上工商行政管理机关监督检查。”根据淄博市市场监督管理局于2019年1月出具的证明，发行人报告期内无被其行政处罚的记录。

综上，金杜认为，发行人报告期内客户集中度符合行业特点，报告期内发行人业务经营中不存在商业贿赂情形。

（三）补充披露外销的销售模式及定价、收款方式；报告期内发行人外销收入涉及的国家、主要产品、交易金额及占营业收入的比例；结合主要进口国的贸易政策，说明发行人外销是否受到贸易摩擦的影响。

1、外销的销售模式及定价、收款方式

根据发行人的说明，发行人成立营销经营部，下设外贸部，专门负责拓展境外客户和开展境外销售业务。发行人通常通过参加行业展会、客户介绍及电话承揽等方式开发境外客户。根据境外客户所在地区，发行人将境外客户划分为亚太、欧洲、美洲、非洲、中东和南亚共五个区域，由专门的业务员负责各区域的客户开发和维护。

发行人外销产品的定价首先基于财务部门根据产品成本制定的参考价格，然后参考同期国内外同类产品的市场价格，根据各区域市场情况评估区域内竞争对手价格，最后与客户协商确定最终定价。

发行人境外销售的收款方式主要采取电汇、信用证、承兑交单和付款交单等结算方式。发行人通过综合评估境外客户所在国家或地区的政治、经济环境及客户自身经营规模和财务状况等因素，对境外客户采取灵活的结算政策。对于欧美、亚太等较发达地区以及综合实力较强的客户，发行人可给予30-60天账期，业务稳定后可延长至60-90天；对于非洲、中东和南亚等经济风险指数较高的地区，发行人通常不接受账期，一般采取电汇即期、付款交单和信用证方式结算。

2、发行人外销收入涉及的国家、主要产品、交易金额及占比

报告期内，发行人境外销售收入按国家和地区分类列示如下：

单位：万元

国家/地区	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
阿联酋	8,094.54	2.39%	5,962.62	2.46%	2,798.96	1.66%
美国	7,376.47	2.18%	1,791.68	0.74%	33.01	0.02%
比利时	6,402.38	1.89%	136.69	0.06%	22.00	0.01%
德国	4,735.37	1.40%	2,046.04	0.84%	301.32	0.18%
印度	4,565.22	1.35%	1,282.82	0.53%	438.26	0.26%
中国台湾	4,397.32	1.30%	1,307.84	0.54%	18.91	0.01%
韩国	4,364.07	1.29%	3,532.83	1.45%	864.09	0.51%
波兰	3,348.08	0.99%	-	0.00%	-	0.00%
土耳其	3,283.84	0.97%	2,145.17	0.88%	358.85	0.21%
荷兰	2,356.49	0.70%	284.51	0.12%	-	0.00%
中国香港	1,828.26	0.54%	202.10	0.08%	600.52	0.36%
马来西亚	1,115.87	0.33%	875.46	0.36%	186.15	0.11%
其他	3,364.39	1.00%	1,661.91	0.68%	929.72	0.55%
合计	55,232.31	16.34%	21,229.67	8.74%	6,551.79	3.89%

注：占比指占主营业务收入的比重。

报告期内，发行人境外销售收入按产品分类列示如下：

单位：万元

产品类别	2018年度	2017年度	2016年度
------	--------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
中间体	1,119.12	0.33%	524.90	0.22%	70.73	0.04%	
深加工产品	107胶	28,743.79	8.50%	13,105.57	5.40%	2,278.78	1.35%
	110生胶	124.01	0.04%	—	—	—	—
	混炼胶	2,698.10	0.80%	800.54	0.33%	608.40	0.36%
	硅油	12,724.22	3.76%	2,790.94	1.15%	74.52	0.04%
	气相白炭黑	5,066.05	1.50%	2,851.04	1.17%	2,995.29	1.78%
	小计	49,356.16	14.60%	19,548.09	8.05%	5,956.98	3.54%
其他	4,757.03	1.41%	1,156.67	0.48%	524.08	0.31%	
合计	55,232.31	16.34%	21,229.67	8.74%	6,551.79	3.89%	

注：占比指占主营业务收入的比重，其他主要为有机硅单体。

3、结合，说明发行人外销是否受到贸易摩擦的影响

根据发行人的说明，报告期内，发行人产品境外销售的主要地区为阿联酋、美国、比利时、德国、印度、中国台湾、韩国。报告期内主要境外市场对我国有机硅出口的贸易政策如下：

国家/地区	贸易政策及变化情况
阿联酋	进口关税税率为 6.5%，进口贸易政策自 2016 年以来无明显变化
美国	2016 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 22 日进口关税税率为 3.5%；自 2018 年 8 月 23 日起加征 25.0% 关税，进口关税税率提高至 28.5%
比利时	进口关税税率为 6.5%，进口贸易政策自 2016 年以来无明显变化
德国	进口关税税率为 6.5%，进口贸易政策自 2016 年以来无明显变化

国家/地区	贸易政策及变化情况
印度	进口关税税率为 6.5%，进口贸易政策自 2016 年以来无明显变化
中国台湾	根据《海峡两岸经济合作框架协议》，进口协定税率为 0%，进口贸易政策自 2016 年以来无明显变化
韩国	基于中韩自由贸易协定，进口协定税率为 3.2%，进口贸易政策自 2016 年以来无明显变化

由上表可见，除美国进口关税自 2018 年 8 月 23 日提高了 25% 以外，报告期内发行人产品主要进口国的贸易政策维持稳定。报告期内，发行人向美国市场出口收入占主营业务收入比重分别为 0.02%、0.74% 和 2.18%，占比较低，发行人业务受中美贸易摩擦的直接影响较小。

但受中美贸易摩擦等因素影响，2018 年四季度我国有机硅出口量较三季度减少了 29.14%，导致国内有机硅市场短期内出现供需失衡，是造成我国有机硅产品价格自 2018 年 10 月以来出现较大幅度下滑的重要原因之一。因此，国内有机硅产品的市场价格可能受中美贸易摩擦的影响而出现下滑，从而对发行人的经营业绩产生不利影响。

七、《反馈意见》一、规范性问题 8、报告期内，发行人对前五大供应商的采购金额占营业成本的比例分别为 48.42%、49.44%、46.16% 和 45.11%。发行人 2017 年、2018 年 1—6 月对关联方山东东岳氟硅材料有限公司的采购金额大幅增加。请发行人：（1）说明报告期内向前十大供应商采购的具体情况（供应商名称、采购内容、金额及占比）。结合上述供应商的成立时间、住所、注册资本、股权结构，说明其与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系。（2）补充披露 2017 年、2018 年 1—6 月向关联方山东东岳氟硅材料有限公司的采购金额大幅增加的原因；结合报告期内关联方向其他非关联企业销售同类原材料的价格，分析并披露该等关联交易的定价公允性。（3）说明报告期内发行人是否存在外协加工情形，如存在，请披露具体情况。（4）说明报告期内发行人是否存在主要供应商与客户重合或存在关联关系的情形，如存在，请披露具体交易情况，说明重合原因及定价公允性。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表意见。

（一）说明报告期内向前十大供应商采购的具体情况（供应商名称、采购内容、金额及占比）。结合上述供应商的成立时间、住所、注册资本、股权结构，说明其与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系。

1、报告期内发行人向前十大供应商采购的情况

根据发行人的说明，报告期内，发行人向前十大供应商的采购内容、采购金额及占营业成本的比重如下表所示：

年度	排名	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占营业 成本比 重
2018 年	1	山东东岳氟硅材料有限公司/ 山东东岳化工有限公司	一氯甲烷、 蒸汽、液碱 等	32,837.12	15.37%
	2	新疆西部合盛硅业有限公司	金属硅	28,435.72	13.31%
	3	淄博鑫兆丰光伏材料有限公 司	金属硅	13,922.95	6.52%
	4	国网山东省电力公司淄博供 电公司	电力	10,344.54	4.84%
	5	宁波丰众化工有限公司	甲醇	9,615.41	4.50%
	6	石棉沃邦科技开发有限公司	金属硅	8,922.08	4.18%
	7	内蒙古源源铁合金有限责任 公司	金属硅	8,467.95	3.96%
	8	上海晴川实业有限公司	一氯甲烷	6,272.49	2.94%
	9	陶氏（张家港）投资有限公司	244 硅油、 200 硅油	5,526.16	2.59%
	10	德州奥洁化工有限公司	甲醇	4,871.61	2.28%
		合计	—	129,216.04	60.50%
2017 年	1	山东东岳氟硅材料有限公司/ 山东东岳化工有限公司	一氯甲烷、 蒸汽、液碱 等	26,434.42	15.00%

年度	排名	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占营业 成本比 重
	2	新疆西部合盛硅业有限公司	金属硅	23,161.52	13.14%
	3	四川乐山鑫河电力综合开发有限公司	金属硅	10,909.44	6.19%
	4	宁波丰众化工有限公司	甲醇	10,678.03	6.06%
	5	国网山东省电力公司淄博供电公司	电力	10,160.29	5.77%
	6	石棉沃邦科技开发有限公司	金属硅	10,039.77	5.70%
	7	四川嘉乐远景贸易有限公司	金属硅	9,281.15	5.27%
	8	上海晴川实业有限公司	一氯甲烷	7,101.85	4.03%
	9	淄博鑫兆丰光伏材料有限公司/都江堰鑫兆丰光伏材料有限公司	金属硅	6,006.63	3.41%
	10	内蒙古源源铁合金有限责任公司	金属硅	5,743.77	3.26%
			合计	—	119,516.88
2016 年	1	四川乐山鑫河电力综合开发有限公司	金属硅	20,751.94	13.99%
	2	新疆西部合盛硅业有限公司/ 黑河合盛硅业有限公司	金属硅	18,048.53	12.17%
	3	山东东岳氟硅材料有限公司/ 山东东岳化工有限公司	一氯甲烷、 蒸汽、液碱 等	17,476.96	11.78%
	4	国网山东省电力公司淄博供	电力	8,749.62	5.90%

年度	排名	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占营业 成本比 重
		电公司			
	5	四川嘉乐远景贸易有限公司	金属硅	8,309.70	5.60%
	6	上海晴川实业有限公司	一氯甲烷	6,043.63	4.07%
	7	石棉沃邦科技开发有限公司	金属硅	5,013.54	3.38%
	8	宁波丰众化工有限公司	甲醇	4,427.49	2.99%
	9	内蒙古源源铁合金有限责任 公司	金属硅	3,764.19	2.54%
	10	陶氏(张家港)投资有限公司	200 硅油、 D4	2,695.08	1.82%
		合计	—	95,280.67	64.24%

2、除东岳氟硅和东岳化工外，发行人与前十大供应商不存在关联关系

发行人报告期前十大供应商的基本情况如下：

序号	供应商名称	成立时间	注册资本 (万元)	住所	股权结构	关键业务 人员
1	山东东岳 氟硅材料 有限公司	2004/03/05	40,000.00	淄博市桓台县 唐山镇	东岳未来 69.79%；淄博 聚悦商贸有限 公司 16.78% 股权；东岳化 工 13.43%	张斌
2	山东东岳 化工有限 公司	1996/12/27	34,000.0	淄博市桓台县 唐山镇	东岳高分子 100%	胡志江

序号	供应商名称	成立时间	注册资本 (万元)	住所	股权结构	关键业务人员
3	新疆西部合盛硅业有限公司	2009/12/16	59,600.00	新疆石河子开发区北四东路37号1号	合盛硅业股份有限公司 100%	张晓强
4	黑河合盛硅业有限公司	2007/11/15	20,000.00	黑龙江省黑河市合作区新兴基础原材料加工区	合盛硅业股份有限公司 100%	张晓强
5	淄博鑫兆丰光伏材料有限公司	2008/05/14	1,000.00	山东省淄博市临淄区临淄大道889-31号	周崑 80.00%; 马永玲 10.00%; 于新栋 10.00%	马永玲
6	都江堰鑫兆丰光伏材料有限公司	2014/04/03	1,000.00	四川省成都市都江堰市蒲阳镇场镇蒲阳商业综合市场C幢1号1楼	周崑 95.80%; 石国序 4.00%; 岳友 0.20%	李品华
7	国网山东省电力公司淄博供电公司	2008/07/14	不适用	淄博市张店区北北京路67号	国网山东省电力公司分公司	王辉
8	宁波丰众化工有限公司	2015/10/12	2,163.27	宁波市江北区长兴路689弄21号10幢319室	山东金城柯瑞化学有限公司 51.00%; 山东丰仓化工有限公司 49.00%	李震
9	石棉沃邦科技开发有限公司	2012/06/08	3,000.00	石棉县回隆乡竹马工业园区	陈小平 70.00%; 陈琨 30.00%	陈琨
10	内蒙古源源铁合金有限责任公司	2007/09/13	500.00	内蒙古自治区通辽市霍林郭勒市珠区哲里	内蒙古源源能源集团有限责任公司	赵立涛

序号	供应商名称	成立时间	注册资本 (万元)	住所	股权结构	关键业务人员
	公司			木大街中段中心路西	100.00%	
11	上海晴川实业有限公司	2005/03/17	5,000.00	上海市嘉定区沪宜公路1188号7幢104室	曾卓君 99.50%; 姚建民 0.50%	黄睿真
12	陶氏(张家港)投资有限公司	2010/01/12	29,700.00 万美元	江苏扬子江国际化学工业园北海路18号	Dow Silicones Corporation 100.00%	郑治甄
13	德州奥洁化工有限公司	2013/07/10	2,000.00	宁津县经济开发区阳光东大街	杨小飞 50.00%; 于亚芳 50.00%	黄国梅
14	四川乐山鑫河电力综合开发有限公司	2001/04/28	3,000.00	四川省乐山市金口河区滨河路一段69号2楼	费治军 96.00%; 费治荣 4.00%	胡景林
15	四川嘉乐远景贸易有限公司	2013/06/04	100.00	乐山市市中区柏杨中路322号鸿瑞花园瑞丰楼2单元13楼1号	邱萍 60.00%; 李金平 20.00%; 刘川 20.00%	邱萍

根据发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及相关供应商出具的说明与承诺，并经本所律师访谈相关供应商、在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询相关供应商的工商信息，除东岳氟硅和东岳化工以外，发行人报告期前十大供应商与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 补充披露 2017 年、2018 年 1—6 月向关联方山东东岳氟硅材料有限公司的采购金额大幅增加的原因；结合报告期内关联方向其他非关联企业销售同类原材料的价格，分析并披露该等关联交易的定价公允性。

1、向东岳氟硅的采购金额大幅增加的原因

报告期内，发行人向关联方东岳氟硅采购的具体情况如下：

单位：万元

交易内容	2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一氟甲烷	22,157.40	67.89%	16,605.82	62.90%	7,120.67	40.79%
蒸汽	9,607.38	29.44%	8,868.57	33.59%	8,772.90	50.25%
液碱	463.04	1.42%	515.48	1.95%	336.84	1.93%
氢气	407.49	1.25%	408.91	1.55%	440.73	2.52%
电	-	-	-	-	785.75	4.50%
合计	32,635.33	100.00%	26,398.78	100.00%	17,456.89	100.00%

由上表可见，2017年和2018年，发行人向关联方东岳氟硅的采购金额较2016年大幅增加主要是一氟甲烷的采购单价和金额大幅上升所致。报告期内，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的具体情况如下：

项目	2018年度	2017年度	2016年度
采购数量（吨）	57,919.00	49,447.00	43,262.00
采购金额（万元）	22,157.40	16,605.82	7,120.67
平均采购单价（元/吨）	3,825.58	3,358.31	1,645.94
采购数量占总用量的比例	29.21%	24.84%	21.68%

注：总用量=外购总量+自产入库总量。

由上表可见，发行人报告期内向东岳氟硅采购一氟甲烷的数量呈小幅上升趋势，采购金额的增加主要是一氟甲烷市场价格大幅上涨所致。发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的数量增加主要系东岳氟硅一氟甲烷产量有所增加。

报告期内，发行人向东岳氟硅采购一氟甲烷的数量占总用量的比例维持在20-30%，相关交易定价公允，对发行人的盈利能力和经营业绩的可持续性不构成重大影响。具体内容详见本补充法律意见书正文之四、（一）的相关回复。

一氟甲烷作为一种重要的化工原料，生产工艺成熟。未来，发行人可通过扩大自产规模或者增加向其他非关联方的采购量以满足生产需要。此外，发行人本次募集资金投资项目将新建年产30万吨有机硅单体装置，并配套建设年产27万吨一氟甲烷装置，发行人未来一氟甲烷新增产能可完全满足有机硅单体产能扩张的需求，外购比例将会逐渐降低。因此，发行人对上述关联交易不构成重大依赖。

2、向东岳氟硅采购一氟甲烷价格的公允性

2016-2018年，东岳氟硅对外销售一氟甲烷的具体情况如下：

客户名称	项目	2018年度	2017年度	2016年度
东岳硅材	销售金额（万元）	22,157.40	16,605.82	7,120.67
	平均单价（元/吨）	3,825.58	3,358.31	1,645.94
其他非关联企业	销售金额（万元）	—	—	28.47
	平均单价（元/吨）	—	—	1,870.25

由上表可见，东岳氟硅2016年向发行人销售一氟甲烷的价格与其他非关联企业相比不存在显著差异；2017和2018年，东岳氟硅所产一氟甲烷全部向发行人销售。关于发行人与东岳氟硅之间一氟甲烷交易定价的公允性分析，请参见本补充法律意见书正文之四、（一）、“1、发行人向东岳氟硅采购单价与非关联方采购价格差异的原因、合理性及关联交易定价公允性”。

（三）说明报告期内发行人是否存在外协加工情形，如存在，请披露具体情况。

根据发行人提供的资料及说明，报告期内，发行人存在少量硅粉外协加工的情形，发行人发生外协加工主要是硅粉加工车间停产技改所致；同时，为保持与外协供应商的长期合作关系，发行人在非停产期间也存在少量外协加工。发行人按年度与供应商签订《委托加工合同》，发行人负责向供应商提供金属硅原料，并向其支付加工费（包括金属硅磨粉的全部费用及损耗）；供应商负责提供金属硅磨粉服务，并向发行人返还硅粉，每1吨金属硅需返还1吨硅粉。

报告期内，发行人硅粉外协加工的供应商名称、交易数量、单价、金额及占营业成本的比重情况如下：

年度	供应商名称	加工数量 (吨)	单位加工费 (元/吨)	加工费总额 (万元)	占营业成本比重
2018年	山东银丰纳米新材料有限公司	411.61	862.07	35.48	0.02%
2017年	山东银丰纳米新材料有限公司	2,994.03	854.70	255.90	0.15%
2016年	山东银丰纳米新材料有限公司	8,656.92	854.70	739.91	0.50%

由上表可见，发行人报告期内外协加工金额较小，占营业成本的比重较小，且呈下降趋势，对发行人的日常生产经营不具有重大影响。根据对本所律师山东银丰纳米新材料有限公司的访谈并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询，山东银丰纳米新材料有限公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

(四) 说明报告期内发行人是否存在主要供应商与客户重合或存在关联关系的情形，如存在，请披露具体交易情况，说明重合原因及定价公允性。

发行人报告期内前十大客户基本情况，详见本补充法律意见书正文之六、(一)的相关回复，发行人报告期内前十大供应商基本情况，详见本补充法律意见书正文之七、(一)的相关回复。

根据发行人提供的资料、发行人相关客户、供应商出具的说明与承诺并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、天眼查等网站查询，报告期内发行人前十大客户和前十大供应商不存在相互重合或存在关联关系的情形。

八、《反馈意见》一、规范性问题 9、招股说明书披露，国家对有机硅行业采取了限制和淘汰落后和高耗能单体产能、鼓励和引导新型有机硅材料发展的产业政策。请发行人：将发行人各产品逐项对照国家相关产业政策，补充说明并披露报告期内及目前，发行人是否存在生产、销售属于限制或淘汰落后产能范围内产品的情形；如存在，请披露产品名称、产能、各期销售收入及占比，以及对公司生产经营的影响。请保荐机构、发行人律师核查上述问题，并就发行人报告期

内的生产经营是否符合国家产业政策发表明确意见。

（一）发行人的主要产品及有机硅行业相关的产业政策

发行人主要产品包括硅橡胶、硅油、气相白炭黑等系列有机硅深加工产品以及有机硅中间体等。有机硅材料属于高性能新材料，产业关联度大，对促进相关产业升级和高新技术发展十分重要，有机硅材料不仅是国家战略性新兴产业新材料行业的重要组成部分，也是其他战略性新兴产业不可或缺的配套材料。当前国家采取了限制和淘汰落后和高耗能单体产能、鼓励和引导新型有机硅材料发展的产业政策。主要产业政策如下：

文件名称	文件内容	发行人相关产品	发布单位	发布时间
《战略性新兴产业分类(2018)》	DMC、D4、硅橡胶、硅油、硅树脂等均被列入战略性新兴产业新材料行业重点产品和服务。	各类有机硅中间体、硅橡胶、硅油、硅树脂产品	国家统计局	2018年11月
《增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018-2020年)》	开展市场潜力大、附加价值高的重点新材料关键技术产业化，其中包括：高性能硅树脂及单体，液体硅橡胶、苯基硅橡胶等特种硅橡胶，有机硅改性聚氨酯热塑性弹性体等。	硅树脂、功能化液体硅橡胶(在研)、特种单体及其聚合物(在研)	发改委	2017年12月
《重点新材料首批次应用示范指导目录(2017年版)》	“电子胶有机硅材料”作为电子化工新材料列入先进基础材料。	107胶、端乙烯基硅油	工信部	2017年07月
《外商投资产业指导目录(2017年修订)》	鼓励外商投资产业包括“有机硅新型下游产品开发与生产”、“硅橡胶等特种橡胶生产”等。	各类硅橡胶、硅油、硅树脂产品	发改委、商务部	2017年06月
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》	高品质合成橡胶、高性能密封材料、表面功能材料、新型催化材料及助剂等新材料产业以及光伏电池封装材料、高端	各类硅橡胶产品	发改委	2017年01月

文件名称	文件内容	发行人相关产品	发布单位	发布时间
	LED封装材料等均被列入国家战略性新兴产业重点产品和服务指导目录。			
《工业“四基”发展目录(2016年版)》	绝缘硅橡胶、半导体硅橡胶、绝缘硅油等有机硅材料被列入电力装备领域的关键基础材料。	混炼胶、功能化液体硅橡胶(在研)	国家制造强国建设战略咨询委员会	2016年11月
《石化和化学工业发展规划(2016-2020年)》	推进苯基有机硅单体产业化进程,重点发展高端硅聚合物(硅树脂、硅橡胶)、高品质含硅精细化学品(高纯电子化学品、含硅表面活性剂、含硅中间体等)。	各类硅橡胶和硅树脂、特种单体及其聚合物(在研)、有机硅表面活性剂(在研)	工信部	2016年09月
《中国制造2025》重点领域技术路线图	重点发展硅橡胶等具有特殊性能的橡胶,重点发展硅树脂、硅油等	各类硅橡胶、硅油、硅树脂产品	国家制造强国建设战略咨询委员会	2015年10月
《关于印发鼓励进口技术和产品目录(2015年版)的通知》	“有机硅下游深加工产品生产技术”被列为鼓励引进的先进技术。	各类硅橡胶、硅油、硅树脂产品	发改委、财政部、商务部	2015年09月
《中国制造2025》	新材料产业被列为重点突破发展的十大战略领域之一。	各类硅橡胶、硅油、硅树脂产品	国务院	2015年05月
《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013年修正)》	鼓励类:“苯基氯硅烷、乙烯基氯硅烷等新型有机硅单体,苯基硅油、氨基硅油、聚醚改性型硅油等,苯基硅橡胶、苯撑硅橡胶等高性能橡胶及杂化材	氨基硅油、气相白炭黑、特种单体及其聚合物(在研)、有机硅表面活性剂	发改委	2013年02月

文件名称	文件内容	发行人相关产品	发布单位	发布时间
	料，甲基苯基硅树脂等高性能树脂，三乙氧基硅烷等系列高效偶联剂”；“四氯化碳、四氯化硅、一甲基氯硅烷、三甲基氯硅烷等副产物综合利用”。限制类：“新建初始规模小于20万吨/年、单套规模小于10万吨/年的甲基氯硅烷单体生产装置，10万吨/年以下(有机硅配套除外)和10万吨/年及以上、没有副产四氯化碳配套处置设施的甲烷氯化物生产装置”。	(在研)等均属于鼓励类；发行人不存在限制类生产装置及相关产品		
《新材料产业“十二五”发展规划》	巩固有机硅单体生产优势，大力发展硅橡胶、硅树脂等有机硅聚合物产品；重点建设山东淄博、浙江、江苏、江西九江、四川成都高性能硅材料基地。	有机硅单体及中间体,各类下游深加工产品	工信部	2012年01月
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	“硅树脂、异戊橡胶、乙丙橡胶、硅橡胶材料及改性技术”被列为当前优先发展的高技术产业化重点领域。	各类硅橡胶和硅树脂产品	发改委、科技部等五部委	2011年06月
《中华人民共和国商务部公告2009年第31号》	商务部最终裁定，原产于韩国和泰国的进口初级形态二甲基环体硅氧烷存在倾销。国务院关税税则委员会决定自2009年5月28日起对原产于韩国和泰国的进口初级形态二甲基环体硅氧烷征收反倾销税，期限为5年。	——	商务部	2009年05月
《关于开展原材料工业技术改造重点专项工作的意见》	“高档硅树脂”、“功能性硅橡胶”、“新型硅油系列产品，中空玻璃用低透气率硅酮密封胶”等有机硅材料被列入原材料工业技术	各类硅橡胶、硅油、硅树脂产品	工信部	2009年04月

文件名称	文件内容	发行人相关产品	发布单位	发布时间
	改造重点专项。			
《关于提高轻纺、电子信息等商品出口退税率的通知》	自2009年4月1日起，初级形状的聚硅氧烷、水解物或水解料、DMC出口退税率提高到13%。	有机硅中间体及各类下游深加工产品	财政部、国家税务总局	2009年03月
《中华人民共和国商务部2005年第123号公告》	商务部最终裁定，原产于日本、美国、英国和德国的进口初级形态二甲基环体硅氧烷存在倾销。国务院关税税则委员会决定自2006年1月16日起对原产于日本、美国、英国和德国的进口初级形态二甲基环体硅氧烷征收反倾销税，期限为5年。	——	商务部	2006年01月
《鼓励外商投资高新技术产品目录（2003）》	“有机硅及有机硅橡胶”被列入鼓励外商投资高新技术产品目录，鼓励加大投资，引进国外先进适用技术。	有机硅单体、中间体及各类下游深加工产品	科技部、商务部	2003年07月
《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》	“有机硅产品生产”被列为当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术。	有机硅单体、中间体及各类下游深加工产品	发改委	2000年08月

（二）报告期期初至今发行人不存在生产、销售属于限制或淘汰落后产能范围内产品的情形

报告期期初至今，发行人主要产品包括硅橡胶、硅油、气相白炭黑等系列有机硅深加工产品以及有机硅中间体等，属于国家产业政策支持范围的产品。

根据最新发布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正），当前国家对落后、高能耗有机硅单体产能进行了限制，发行人的有机硅单体产能不属于该类范围。具体情况如下：

类别	主要内容	发行人的相关情况
限制类	新建初始规模小于 20 万吨/年、单套规模小于 10 万吨/年的甲基氯硅烷单体生产装置，10 万吨/年以下（有机硅配套除外）和 10 万吨/年及以上、没有副产四氯化碳配套处置设施的甲烷氯化物生产装置。	<p>1、发行人共拥有两套有机硅甲基氯硅烷单体生产装置，具备年产 25 万吨有机硅单体生产能力，单套装置规模均超过 10 万吨/年，且初始建设时间均在 2013 年 2 月以前，不属于限制类范围；</p> <p>2、发行人本次募集资金投资项目之一为“30 万吨/年有机硅单体及 20 万吨/年有机硅下游产品深加工项目”，建设内容包括 30 万吨/年甲基氯硅烷单体合成装置、27 万吨/年氯甲烷合成装置以及 20 万吨/年有机硅下游产品深加工装置等，其中氯甲烷合成装置配套建设副产四氯化碳配套处置设施，不属于限制类范围。</p>

综上，报告期期初至今，发行人不存在生产、销售属于限制或淘汰落后产能范围内产品的情形，不属于《产业结构调整指导目录》（2011 年本）》（2013 年修正）所列的限制类或淘汰类行业，发行人报告期内的生产经营符合国家产业政策。

九、《反馈意见》一、规范性问题 10、招股说明书披露，近十年海外单体产能增长已基本停滞且部分设备被关停。报告期内，受国内环保政策影响，有机硅新增产能开始受限。请发行人：（1）补充披露发行人生产排放的主要污染物，报告期内各期发行人的环保投入及环保设施运行情况；最近三年，发行人及其子公司是否存在受到环保部门行政处罚的情形，如存在，请披露具体情况并说明是否构成重大违法行为。（2）说明报告期内发行人及其子公司是否存在因环保政策被要求停产的情形；补充披露环保政策对发行人产品供需格局、原材料及产品售价的影响，并进行补充风险提示。请保荐机构、发行人律师核查上述问题，并就发行人报告期内的生产经营是否符合国家环保政策发表明确意见。

（一）补充披露发行人生产排放的主要污染物，报告期内各期发行人的环保投入及环保设施运行情况；最近三年，发行人及其子公司是否存在受到环保部门行政处罚的情形，如存在，请披露具体情况并说明是否构成重大违法行为。

1、发行人生产排放的主要污染物及环保设施运行情况

发行人在生产过程中所产生的污染物主要为废水、废气、固体废弃物和噪声，具体内容和处置情况如下：

项目	内容	处理方法及标准
废水	生产废水、焚烧炉喷淋废水、生活污水、初期雨水、循环冷却排污水等	发行人通过两座污水处理站对废水进行收集和预处理，达到《污水排入城市下水道水质标准》（CJ343-2010）B 等级标准以及园区污水处理装置进水水质要求后，进入园区污水处理装置集中处理
废气	车间粉尘、车间废气、盐酸储罐区尾气、焚烧炉尾气等	各车间分别配除尘器、水洗塔、碱洗塔、尾气吸收塔、除害塔等废气处理设施，同时对各车间其他废气进行收集，送焚烧炉集中焚烧处置。发行人报告期内废气处理设施运行正常，废气排放达到《淄博市人民政府关于在全市重点控制区执行大气污染物排放控制限值的通告》、《危险废物焚烧污染控制标准》（GB18484-2001）表 3 标准以及《石油化学工业污染物排放标准》（GB31571-2015）表 4 标准
固体废物	浆渣水解物、裂解高沸物、废导热油、废碱和污泥等	发行人对固体废物进行分类收集，建有一般固废暂存库和危险废物暂存库，一般固废严格执行《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）要求；危险废物严格执行《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）和《危险废物转移联单管理办法》
噪声	各类泵、风机、压缩机噪音等	通过合理布局、选用噪声较低的设备，从源头降低控制噪声；对主要噪声源采取消音、隔音、基础减震等降噪措施，并加强设备维护，降低设备运行噪声。厂界噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 类标准要求

2、报告期内各期发行人的环保投入情况

根据支出性质，发行人环保支出可以分为日常环保费用和环保设施投入，其中环保设施投入主要包括环保设备和工程建设投入等，日常环保费用指环保设施投入之外的日常污染物排放、处置等费用。

报告期内，发行人各年环保投入和相关费用支出情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
日常环保费用 (万元)	12,579.91	7,369.37	2,839.95
环保设施投入 (万元)	1,342.56	1,785.57	692.41
合计	13,922.46	9,154.94	3,532.35

注：环保设施投入不含环保设施折旧。

由上表可见，发行人报告期内环保投入增长较快，主要是自 2017 年以来发行人固废和副产物处置费用增长显著，导致日常环保费用大幅上升所致。

近年来，在国家环保政策趋严的压力下，固废处理价格因市场供需紧张而持续攀升。报告期内，发行人产生的盐酸、浆渣水解物和甲基氯硅烷高沸单体等的委外处置价格大幅上升，导致委外处置费用大幅增长；同时，由于下游处置和利用成本上升，发行人以往能够销售的部分副产物或固废转而需支付较高处置成本，从而导致处置费用进一步增加。

3、最近三年，发行人是否存在受到环保部门行政处罚的情形，如存在，请披露具体情况并说明是否构成重大违法行为。

根据桓台县环保局、淄博市环保局、淄博市生态环境局于 2018 年 8 月、9 月以及 2019 年 3 月出具的证明、发行人的说明与承诺，并经本所律师检索相关环境保护主管部门官方网站的行政处罚公示信息、对发行人环境保护主管部门的访谈，最近三年发行人生产经营活动符合国家相关环境保护法律法规，没有发生过环境污染事故，不存在违反环境保护相关法律、法规、规章和规范性文件的违法违规行为，未受到桓台县环保局、淄博市环保局、淄博市生态环境局环保行政处罚。

(二) 说明报告期内发行人及其子公司是否存在因环保政策被要求停产的情形；补充披露环保政策对发行人产品供需格局、原材料及产品售价的影响，并进行补充风险提示。请保荐机构、发行人律师核查上述问题，并就发行人报告期内的生产经营是否符合国家环保政策发表明确意见。

1、说明报告期内发行人及其子公司是否存在因环保政策被要求停产的情形。

根据发行人的说明，报告期内，发行人严格遵守国家相关环境保护政策及污染物排放标准，不存在因环保政策被要求停产的情形。根据招股说明书，2016-2018 年，发行人产能利用率分别为 95.86%、96.23%和 92.41%，处于较高水平，发行人装置运行情况良好。

同时，根据淄博市环保局、桓台县环保局出具《证明》，报告期内，发行人遵守国家及地方有关环境保护方面的法律、法规，其从事的生产经营活动符合国家有关环境保护的法律、法规，没有发生过环境污染事故，不存在违反环境保护相关法律、法规、规章和规范性文件的违法违规行为，未受到淄博市环保局、桓台县环保局任何环境保护方面的行政处罚。

2、补充披露环保政策对发行人产品供需格局、原材料及产品售价的影响，并进行补充风险提示。

有机硅的主要原材料包括金属硅、一氯甲烷和甲醇，其中金属硅主要来自金属硅生产企业，一氯甲烷主要来自草甘膦生产企业回收的副产物，甲醇主要来自煤化工或天然气化工行业。由于金属硅、草甘膦和煤化工企业在生产过程中均会产生较多污染物，其生产经营受环保政策的影响较为显著，因此金属硅、一氯甲烷和甲醇的市场价格将随着环保政策的趋紧而呈上升趋势。

对有机硅单体生产企业而言，原材料价格上涨和环保投入上升会增加企业的生产成本，而成本的增加可以通过产品提价部分传导至下游，因此环保政策趋紧将在一定程度上推动有机硅产品价格上涨。

我国有机硅行业的供需格局主要受下游建筑、电子电器、电力、新能源、医疗及个人护理等领域的市场需求以及进出口贸易的影响，环保政策对我国有机硅产品供需格局的影响主要体现在行业新增产能受限以及部分技术落后企业停产、限产情况增加等方面，影响相对有限。

经本所律师核查，发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“六、环境保护情况”补充披露上述内容，并在招股说明书“第四节 风险因素”之“二、产业和环保政策变化风险”进行补充风险提示。

综上，金杜认为，发行人报告期内的生产经营符合国家环保政策。

十、《反馈意见》一、规范性问题 11、招股说明书披露，发行人生产环节涉及部分有毒或有腐蚀性的化工原料。发行人报告期内曾从事污水处理业务。请发行人：（1）补充披露生产经营各个环节需获得的审批、认证（含合格供应商认证）等事项；说明发行人及其子公司报告期内是否具备生产经营所必要的业务资质（说明相应的审批主体、资质或证书名称及有效期）。（2）说明发行人报告期内从事污水处理业务是否具备相应的业务资质。（3）说明发行人报告期内涉及危险化学品、危险废物的生产经营各环节是否取得必备的业务资质，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。（4）说明报告期内发行人是否存在安全生产事故，如存在，请披露具体情况、相关责任认定、是否涉及行政处罚及是否构成重大违法行为。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

(一) 补充披露生产经营各个环节需获得的审批、认证(含合格供应商认证)等事项;说明发行人及其子公司报告期内是否具备生产经营所必要的业务资质(说明相应的审批主体、资质或证书名称及有效期)。

1、补充披露生产经营各个环节需获得的审批、认证等事项。

经本所律师核查,发行人生产经营各主要环节需要获得的审批、认证(等事项,具体情况如下:

序号	需获得的主要审批、认证	主要依据法律法规
1	安全生产许可证	《安全生产法》《安全生产许可证条例》《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》
2	危险化学品登记证	《危险化学品安全管理条例》
3	危险化学品经营许可证	《危险化学品安全管理条例》《危险化学品经营许可证管理办法》
4	非药品类易制毒化学品生产备案	《易制毒化学品管理条例》
5	安全生产标准化证书	《国务院关于进一步强化企业安全生产工作的通知》(国发〔2010〕23号)、《企业安全生产标准化评审工作管理办法(试行)》
6	全国工业产品生产许可证	《工业产品生产许可证管理条例》《国务院关于调整工业产品生产许可证管理目录和试行简化审批程序的决定》(国发[2017]34号)
7	危险化学品重大危险源备案	《安全生产法》《危险化学品安全管理条例》《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》
8	应急救援预案备案	《安全生产法》《生产安全事故应急预案管理办法》
9	排污许可证	《环境保护法》

序号	需获得的主要审批、认证	主要依据法律法规
10	突发环境事件应急预案备案	《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法(试行)》(环发[2015]4号)
11	辐射安全许可证	《放射性同位素与射线装置安全和防护条例》

2、说明发行人报告期内是否具备生产经营所必要的业务资质(说明相应的审批主体、资质或证书名称及有效期)。

发行人报告期内主要业务资质的具体情况如下:

序号	资质证书名称	证书编号	审批主体	有效期	发证日期
1	安全生产许可证	(鲁)WH安许证字[2014]030598号	山东省安监局	2014.10.10-2017.10.09	2016.07.29
		(鲁)WH安许证字[2017]030598号	山东省安监局	2017.10.10-2020.10.09	2017.10.09
		(鲁)WH安许证字[2017]030598号	山东省安监局	2017.10.10-2020.10.09	2018.03.22
		(鲁)WH安许证字[2017]030598号	山东省安监局	2017.10.10-2020.10.09	2018.09.25
2	危险化学品登记证	370310666	山东省危险化学品登记中心、国家安监总局化学品登记中心	2015.10.27-2018.10.26	2015.10.27
		370310666	山东省危险化学品	2015.10.27-2018.10.26	2015.10.27

序号	资质证书名称	证书编号	审批主体	有效期	发证日期
			登记中心、 国家安监 总局化学 品登记中 心		
		370310666	山东省危 险化学品 登记中心、 国家安监 总局化学 品登记中 心	2018.08.10-2 021.08.09	2018.08.10
3	危险化学 品经营许 可证	鲁C（桓台）安经 [2015]000010号	桓台县安 监局	2015.06.10-2 018.06.09	2015.09.10
		鲁淄（桓台）危化 经[2018]000003号	桓台县安 监局	2018.05.11-2 021.05.10	2018.05.11
4	非药品类 易制毒化 学品生产 备案证明	（鲁） 3S37032103014	淄博市安 监局	2015.11.10-2 017.10.09	2015.11.10
		（鲁） 3S37032103014	淄博市安 监局	2017.10.11-2 020.10.09	2017.10.11
		（鲁） 3S37032103014	淄博市安 监局	2018.05.04-2 021.05.03	2018.05.04
		（鲁） 3S37032103014	淄博市安 监局	2018.10.11-2 020.10.09	2018.10.11
5	危险化学 品从业单 位安全标 准化证书 （安全标 准化二级	AQBWII03079	山东省安 监局	有效期至 2016.03.18	2013.03.19

序号	资质证书名称	证书编号	审批主体	有效期	发证日期
	企业)				
	危险化学品从业单位安全标准化证书(安全标准化三级企业)	AQB370321WHIII 201600118	淄博市安监局	有效期至: 2019.07.28	——
	安全生产标准化证书(安全生产标准化二级企业(危险化学品))	鲁 AQBWHIII2018000 61	山东省应急管理厅	有效期至: 2021.12	2018.12.25
6	全国工业产品生产许可证	XK13-008-00242	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	有效期至 2016.02.23	2011.02.24
		(鲁) XK13-008-02215	山东省质量技术监督局	有效期至 2021.03.06	2016.03.07
		(鲁) XK13-008-02215	山东省质量技术监督局	有效期至: 2021.03.06	2018.05.17
7	危险化学品重大危险源备案登记表	BA 鲁 3703212015010	桓台县安监局	2015.06.15-2 018.06.14	2015.06.15
		BA 鲁 3703212018010	桓台县安监局	2018.04.13-2 021.04.12	2018.04.13

序号	资质证书名称	证书编号	审批主体	有效期	发证日期
8 ⁸	生产经营单位生产安全事故应急预案备案登记表	37030020150715008	淄博安监局	——	2015.07.15
		370321-2017-127	桓台县安监局	2017.08.28-2020.08.27	2017.08.28
		370321-2018-020	桓台县安监局	2018.04.04-2021.04.03	2018.04.04
9 ⁹	突发环境事件应急预案备案初审表	——	桓台县环保局	——	2014.06.05
	突发环境事件应急预案备案表	370321-2017-007-H	桓台县环保局	——	2017.03.13
		370321-2018-73-M	桓台县环保局	——	2018.07.25
10	辐射安全许可证	鲁环辐证[03631]	淄博市环保局	有效期至2019.10.07	2014.10.08
		鲁环辐证[03631]	淄博市环保局	有效期至2019.10.07	2018.04.23

发行人排污许可证已经过期。淄博市环保局、桓台县环保局出具《证明》，由于国家相关环保政策调整，自2015年起其不再为辖区内企业核发排污许可证，其对辖区内企业排污情况实施在线监测，各企业仍可正常、依法排污。根据《国务院办公厅关于印发控制污染物排放许可制实施方案的通知》（国办发[2016]81号）、《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》等的相关规定，正式排污许可证按行业分步进行办理，发行人所属基础化学原料制造行业排污许可证的实施时限为2020年，目前环境保护部尚未出台该行业的技术规范，其无法为发

⁸ 根据《生产安全事故应急预案管理办法（2016修订）》规定，企业应当每三年进行一次安生生产事故应急预案评估。

⁹ 根据《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法（试行）》（环发[2015]4号）规定，企业至少每三年对环境应急预案进行一次回顾性评估。

行人办理排污许可证；东岳有限自 2015 年 1 月 1 日起至今，遵守国家和地方有关环境保护方面的法律、法规，其从事的生产经营活动符合国家有关环境保护的法律、法规，没有发生过环境污染事故，不存在违反环境保护相关法律、法规、规章和规范性文件的违法违规行为，未受到淄博市环保局、桓台县环保局任何环境保护方面的行政处罚。

综上，发行人目前尚未取得新的排污许可证，主要是因为生态环境部（原环境保护部）尚未出台其所属行业排污许可证的技术规范，当地环保局无法为其办理排污许可证；当地环保局已经出具证明，发行人在报告期内不存在环境保护方面的违法违规行为，其可以依法、正常排污，金杜认为，发行人目前尚未取得新的排污许可证的情况不会对本次发行上市构成实质法律障碍。

就报告期内的合法合规生产经营情况，发行人已经取得主管安全、环保、质检、海关等部门出具的合规证明，证明发行人报告期内遵守相关法律法规，无重大违法违规行为。

根据发行人的说明与承诺，并经本所律师核查，除目前尚未取得排污许可证外，发行人报告期内具备持续生产经营所必要的业务资质。

（二）说明发行人报告期内从事污水处理业务是否具备相应的业务资质。

根据原环境保护部于 2012 年 4 月 30 日颁布的《环境污染治理设施运营资质许可管理办法》，从事环境污染治理设施运营的单位需要取得环境污染治理设施运营资质，并按照资质证书的规定从事环境污染治理设施运营活动。但是根据 2014 年 7 月 4 日《环境保护部关于废止〈环境污染治理设施运营资质许可管理办法〉的决定》，《环境污染治理设施运营资质许可管理办法》已经被废止，因此，发行人 2016 年至 2018 年 1 月通过园区综合污水处理装置集中处理发行人自身及园区内其他企业排放的污水无需取得环境污染治理设施运营资质。

淄博市生态环境局、淄博市环保局、桓台县环保局出具《证明》，发行人自 2015 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 1 日期间，遵守国家和地方有关环境保护方面的法律、法规，其从事的生产经营活动符合国家有关环境保护的法律、法规，没有发生过环境污染事故，不存在违反环境保护相关法律、法规、规章和规范性文件的违法违规行为，未受到淄博市环保局、桓台县环保局任何环境保护方面的行政处罚。

综上，金杜认为，发行人 2016 年至 2018 年 1 月通过园区综合污水处理装置集中处理发行人自身及园区内其他企业排放的污水无需取得环境污染治理设施运营资质，发行人报告期内无环保方面的重大违法违规，未受到环境保护主管部门环境保护方面的行政处罚。

（三）说明发行人报告期内涉及危险化学品、危险废物的生产经营各环节是否取得必备的业务资质，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

1、危险化学品的生产经营

根据发行人提供的资料与说明，并经本所律师核查，发行人报告期内从事危险化学品生产经营，已经按照《安全生产法》《安全生产许可证条例》《危险化学品安全管理条例》《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》《危险化学品经营许可证管理办法》等相关法律法规的规定办理了《安全生产许可证》《危险化学品登记证》《危险化学品经营许可证》《非药品类易制毒化学品生产备案》以及危险化学品重大危险源备案。发行人报告期内相关资质情况，详见本补充法律意见书正文之十、（一）、2“说明发行人报告期内是否具备生产经营所必要的业务资质”。

根据发行人说明，发行人销售的危险化学品大部分由买方自提，少部分由发行人负责运输的，发行人均聘请具有危险化学品运输资质的单位负责运输并且购买了货物运输保险。

2、危险废物的处置

报告期内发行人生产经营产生的危险废物主要包括浆渣水解物、废导热油、水处理污泥等，危险废物均委托具有危险废物经营资质的第三方单位进行处理，并且危险废物的转移均按照《危险废物转移联单管理办法》的相关规定办理了转移手续。

根据桓台县安监局、淄博市安监局出具的证明，发行人报告期内一直认真贯彻执行国家和地方有关安全生产的法律、法规、规章和规范性文件，从事的生产及经营活动符合国家及地方有关安全生产的法律、法规、规章和规范性文件要求，取得了安全生产方面所需的资格证照，没有发生过安全生产事故，不存在违反安全生产相关法律、法规、规章和规范性文件的重大违法违规行为，未受到其安全生产方面的重大行政处罚。

根据桓台县环保局、淄博市生态环境局、淄博市环保局出具的证明，报告期内发行人遵守国家及地方有关环境保护方面的法律、法规，从事的生产经营活动符合国家有关环境保护的法律、法规，没有发生过环境污染事故，不存在违反环境保护相关法律、法规、规章和规范性文件的违法违规行为，未受到我局任何环境保护方面的行政处罚。

综上，金杜认为，发行人报告期内涉及危险化学品、危险废物的生产经营各环节是取得了必备的业务资质，不存在安全生产及环境保护方面的重大违法违规

行为。

（四）说明报告期内发行人是否存在安全生产事故，如存在，请披露具体情况、相关责任认定、是否涉及行政处罚及是否构成重大违法行为。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

根据发行人的说明以及桓台县安监局、淄博市安监局出具的证明，发行人报告期内一直认真贯彻执行国家和地方有关安全生产的法律、法规、规章和规范性文件，从事的生产及经营活动符合国家及地方有关安全生产的法律、法规、规章和规范性文件要求，取得了安全生产方面所需的资格证照，没有发生过重大安全生产事故，不存在违反安全生产相关法律、法规、规章和规范性文件的重大违法违规行，未受到其安全生产方面的重大行政处罚。

综上，金杜认为，发行人报告期内未发生重大安全生产事故，不存在违反安全生产相关法律、法规、规章和规范性文件的重大违法违规行，未受到主管安全生产管理部门作出的安全生产方面的重大行政处罚。

十一、《反馈意见》一、规范性问题 12、发行人拟以募集资金投入“30 万吨/年有机硅单体及 20 万吨年有机硅下游产品深加工项目”，该项目将大幅增加现有硅橡胶、硅油产品品类，并发展液体胶、硅树脂等新产品。该项目涉及的新增用地土地使用权正在办理之中。请发行人：（1）补充披露前述募投项目是否符合国家相关产业政策及环保政策；就该项目涉及的新产品，请说明发行人是否具备相关技术、人才、市场等方面的储备；结合报告期内现有产品的产能利用率、产销率，相关产品的竞争格局、市场容量等情况，分析说明发行人消化新增产能的途径及可行性。（2）补充披露募投项目用地取得进展，以及是否存在法律障碍。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

（一）补充披露前述募投项目是否符合国家相关产业政策及环保政策；就该项目涉及的新产品，请说明发行人是否具备相关技术、人才、市场等方面的储备；结合报告期内现有产品的产能利用率、产销率，相关产品的竞争格局、市场容量等情况，分析说明发行人消化新增产能的途径及可行性；

1、发行人前述募投项目符合国家相关产业政策及环保政策

本募投项目生产规模含 30 万吨/年有机硅单体和 20 万吨/年有机硅下游产品深加工生产。该募投项目将在公司现有产品基础上，大幅增加现有硅橡胶、硅油的产品品类，并发展液体胶、硅树脂等新产品。

（1）前述募投项目符合国家相关产业政策

有机硅材料属于高性能新材料，产业关联度大，对促进相关产业升级和高新技术发展十分重要，有机硅材料不仅是国家战略性新兴产业新材料行业的重要组成部分，也是其他战略性新兴产业不可或缺的配套材料。有机硅材料一直是国家重点鼓励发展的新材料，先后出台了一系列政策予以扶持和鼓励。

随着我国有机硅工业的发展和进步，国家对有机硅行业的鼓励政策逐步从单体生产转向有机硅产品深加工、新型有机硅产品开发、新应用领域拓展以及提高综合利用水平等方面，并出台了限制和淘汰落后、高能耗单体产能的政策。主要产业政策如下：

文件名称	文件内容	本次募投项目相关产品	发布单位	发布时间
《战略性新兴产业分类(2018)》	DMC、D4、硅橡胶、硅油、硅树脂等均被列入战略性新兴产业新材料行业重点产品和服务。	硅橡胶、硅油、硅树脂等产品	国家统计局	2018年11月
《增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018-2020年)》	开展市场潜力大、附加价值高的重点新材料关键技术产业化，其中包括：高性能硅树脂及单体，液体硅橡胶、苯基硅橡胶等特种硅橡胶，有机硅改性聚氨酯热塑性弹性体等。	硅树脂、液体硅橡胶	发改委	2017年12月
《重点新材料首批次应用示范指导目录(2017年版)》	“电子胶有机硅材料”作为电子化工新材料列入先进基础材料。	107胶、端乙烯基硅油	工信部	2017年07月
《外商投资产业指导目录(2017年修订)》	鼓励外商投资产业包括“有机硅新型下游产品开发与生产”、“硅橡胶等特种橡胶生产”等。	硅橡胶、硅油、硅树脂	发改委、商务部	2017年06月
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》	高品质合成橡胶、高性能密封材料、表面功能材料、新型催化材料及助剂等新材料产业以及光伏电池封装材料、高端LED封装材料等均被列入国家战略性新兴产业重点产品和服务指导目录。	硅橡胶	发改委	2017年01月

文件名称	文件内容	本次募投项目相关产品	发布单位	发布时间
《工业“四基”发展目录(2016年版)》	绝缘硅橡胶、半导体硅橡胶、绝缘硅油等有机硅材料被列入电力装备领域的关键基础材料。	混炼胶、液体硅橡胶	国家制造强国建设战略咨询委员会	2016年11月
《石化和化学工业发展规划(2016-2020年)》	推进苯基有机硅单体产业化进程,重点发展高端硅聚合物(硅树脂、硅橡胶)、高品质含硅精细化学品(高纯电子化学品、含硅表面活性剂、含硅中间体等)。	硅橡胶、硅树脂	工信部	2016年09月
《中国制造2025》重点领域技术路线图	重点发展硅橡胶等具有特殊性能的橡胶,重点发展硅树脂、硅油等	硅橡胶、硅油、硅树脂	国家制造强国建设战略咨询委员会	2015年10月
《关于印发鼓励进口技术和产品目录(2015年版)的通知》	“有机硅下游深加工产品生产技术”被列为鼓励引进的先进技术。	硅橡胶、硅油、硅树脂	发改委、财政部、商务部	2015年09月
《中国制造2025》	新材料产业被列为重点突破发展的十大战略领域之一。	硅橡胶、硅油、硅树脂	国务院	2015年05月
《产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)》	鼓励类:“苯基氯硅烷、乙烯基氯硅烷等新型有机硅单体,苯基硅油、氨基硅油、聚醚改性型硅油等,苯基硅橡胶、苯撑硅橡胶等高性能橡胶及杂化材料,甲基苯基硅树脂等高性能树脂,三乙氧基硅烷等系列高效偶联剂”;“四氯化碳、四氯化硅、一甲基氯硅烷、三甲基氯硅烷等副产物综合利用”。限制类:“新建初始规模小于20万	气相白炭黑等属于鼓励类	发改委	2013年02月

文件名称	文件内容	本次募投项目相关产品	发布单位	发布时间
	吨/年、单套规模小于10万吨/年的甲基氯硅烷单体生产装置，10万吨/年以下（有机硅配套除外）和10万吨/年及以上、没有副产四氯化碳配套处置设施的甲烷氯化物生产装置”。			
《新材料产业“十二五”发展规划》	巩固有机硅单体生产优势，大力发展硅橡胶、硅树脂等有机硅聚合物产品；重点建设山东淄博、浙江、江苏、江西九江、四川成都高性能硅材料基地。	有机硅单体及中间体，各类下游深加工产品	工信部	2012年01月
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	“硅树脂、异戊橡胶、乙丙橡胶、硅橡胶材料及改性技术”被列为当前优先发展的高技术产业化重点领域。	各类硅橡胶和硅树脂产品	发改委、科技部等五部委	2011年06月
《关于开展原材料工业技术改造重点专项工作的意见》	“高档硅树脂”、“功能性硅橡胶”、“新型硅油系列产品，中空玻璃用低透气率硅酮密封胶”等有机硅材料被列入原材料工业技术改造重点专项。	各类硅橡胶、硅油、硅树脂产品	工信部	2009年04月
《关于提高轻纺、电子信息等商品出口退税率的通知》	自2009年4月1日起，初级形状的聚硅氧烷、水解物或水解料、DMC出口退税率提高到13%。	有机硅中间体及各类下游深加工产品	财政部、国家税务总局	2009年03月
《鼓励外商投资高新技术产品目录（2003）》	“有机硅及有机硅橡胶”被列入鼓励外商投资高新技术产品目录，鼓励加大投资，引进国外先进适用技术。	有机硅单体、中间体及各类下游深加工产品	科技部、商务部	2003年07月
《当前国家重点	“有机硅产品生产”被列为当	有机硅单体、	发改委	2000

文件名称	文件内容	本次募投项目相关产品	发布单位	发布时间
鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》	前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术。	中间体及各类下游深加工产品		年08月

发行人本次募投项目“30万吨/年有机硅单体及20万吨/年有机硅下游产品深加工项目”，不属于《产业结构调整指导目录》（2011年本）》（2013年修正）所列的限制类或淘汰类行业，符合国家产业政策。

发行人本次募投项目“30万吨/年有机硅单体及20万吨/年有机硅下游产品深加工项目”山东省建设项目备案证明（项目代码：2018-370300-26-03-039272）

（2）本次募投项目符合国家相关环保政策

近年来我国环保领域各类政策密集出台，从具体的防治目标、处罚措施，问责机制等各方面进行了全方位的规划，环保领域的监管日益趋严。近年来我国出台的主要环保政策与文件如下：

文件名称	文件内容	发布单位	发布时间
《大气污染防治行动计划》	加大综合治理力度，减少多污染物排放，推进挥发性有机物污染治理。在石化、有机化工、表面涂装、包装印刷等行业实施挥发性有机物综合整治；严控高耗能、高污染行业新增产能，加快淘汰落后产能	国务院	2013.9
《环境保护法》（2014年修订）	建立公共检测预警机制，划定生态保护红线，明确政府管理；对罚款采取按日累计处罚，不设罚款上限。对情节严重的环境违法行为适用行政拘留；对有弄虚作假行为的环境监测机构以及环境监测设备和防治污染设施维护、运营机构，规定承担连带责任	全国人大常委会	2014.4
《水污染防治行动计划》	全面控制污染物排放，集中治理工业集聚区水污染；2017年底前，工业集聚区应按规定建成污水集中处理设施，并安装自动在线监控装置，京津冀、长三角、珠三角等区域提前一年完成；依法淘汰落	国务院	2015.4

文件名称	文件内容	发布单位	发布时间
	后产能		
《土壤污染防治行动计划》	实施农用地的分类管理，保障农业生产环境安全；实施建设用地准入管理，防范人居环境风险；加强污染源监管，做好土壤污染预防工作	国务院	2016.5
《“十三五”生态环境保护规划》	提出到2020年，生态环境质量总体改善的总目标，确定打好大气、水、土壤污染防治三大战役等七项主要任务	国务院	2016.11
《排污许可管理办法（试行）》	对排污许可证的申请、核发、执行以及与排污许可相关的监管和处罚作了规定	原环境保护部	2018.1
《环境保护税法》	直接向环境排放应税污染物的企业事业单位和其他生产经营者为环境保护税的纳税人，应当依照本法规定缴纳环境保护税。征税金额与企业排污量关联	全国人大常委会	2018.11

本次募投项目建设符合上述环保政策，且淄博市环境保护局已于2018年8月14日对发行人的30万吨/年有机硅单体及20万吨/年有机硅下游产品深加工项目的环境影响报告书进行了批复（淄环审[2018]48号），认为从环保角度分析，该项目实施可行，同意发行人按环评所列建设项目规模、生产工艺、环境保护措施等进行建设和生产。

综上，本次募投项目符合国家相关产业政策及环保政策。

2、该项目涉及的新产品，发行人具备相关技术、人才、市场等方面的储备

本次募投项目中，液体胶，硅树脂属于发行人的新产品。发行人具备相关技术、人才、市场等方面的储备来实现新产品的研发、生产与销售。具体如下：

（1）技术储备方面

公司深耕有机硅行业十余年，经过多年的生产实践和技术创新，公司在有机硅生产领域掌握了多项核心技术和关键生产工艺，并且持续对新技术、新工艺进行研发和应用。公司成立技术研发部，下设研究所和技术部，全面负责新产品、

新技术、新工艺的创新研发和成果转化。其中，研究所负责新产品的研发，技术部负责新技术和新工艺的研发。目前，公司拥有 36 项已授权发明专利、1 项已授权实用新型专利。截至本反馈意见回复出具之日，公司关于液体胶和硅树脂的技术研发项目储备情况如下：

序号	产品类别	项目名称	进展情况	拟达到目标/用途
1	液体胶	功能化液体硅橡胶研发与产业化	立项阶段	研究及制备具有良好绝缘、耐热、导热性能的液体硅橡胶，用于电子行业
2	液体胶	液体混炼胶的研发	立项阶段	替代传统的半固体混炼硅橡胶，提高生产效率
3	液体胶	LED 封装用高端液体硅橡胶研发	已结项	研究及制备低成本，高品质的 LED 封装用高端液体硅橡胶，促进国内自主产品的升级换代，用于 LED 灯封装
4	硅树脂	水玻璃法 MQ 硅树脂研发与产业化	已结项	作为压敏胶生产的核心原材料

注：“LED 封装用高端液体硅橡胶研发”项目为山东省重点科技支持项目。

公司强大的研发能力和技术储备积累为新产品的研发提供了强有力的技术支持。

(2) 人员储备方面

经过多年的发展，公司拥有稳定高素质的管理团队和执行团队。目前公司研发团队经验丰富，结构稳定，公司研发技术人员共有 116 人，其中高级工程师 1 人，硕士研究生 10 人，本科生 45 人，主要核心技术人员均拥有多年的相关领域研发经验。公司已成立由 4 人组成的研究液体胶配方的课题组和由 2 人组成的研究硅树脂的课题组。课题组成员对液体胶和硅树脂领域研究具有丰富的研发经验。同时公司高度重视人力资源建设工作，以现有员工团队为基础，以内部人才培养为主要途径，探索产学研联合培养人才，并根据业务发展的需要，适时引进各类型、各层次人才，适当引进高端专业人才，为公司新产品的研发的顺利实施奠定了人才基础。

(3) 市场储备方面

液体胶和硅树脂作为有机硅材料的下游深加工产品，在电子电器、日用品、新能源、医疗等领域具有广泛运用，其客户群体与公司现有的乙烯基硅油等产品的客户群体具备一定的重合性，市场前景广阔。同时，公司不断加强营销服务网络建设，逐步建立了覆盖全国主要有机硅产业集聚地的营销服务网络，开拓了大量液体胶和硅树脂的产品客户资源。公司目前已在广东、江苏、浙江、山东等地建立 10 个销售服务机构，为客户提供售前、售中、售后全方位服务，实现了客户服务的快速化、个性化、本地化。公司还专门成立外贸部门负责境外销售业务。2018 年公司国内外客户数量超过 1,200 家，广泛分布于全国 22 个省份及阿联酋、美国、比利时、德国、印度、波兰、日本、土耳其、韩国等境外市场。广阔的市场前景、丰富的客户资源以及健全的营销体系为公司新产品的研发提供了强大的市场储备。

3、结合报告期内现有产品的产能利用率、产销率，相关产品的竞争格局、市场容量等情况，说明发行人消化新增产能的途径及可行性

(1) 发行人现有产品的产能利用率、产销率情况

报告期内，公司中间体的产能、产量、销量等情况如下：

产品类别	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
中间体	产能 (吨)	118,000.00	118,000.00	118,000.00
	产量 (吨)	109,037.99	113,551.17	113,110.26
	产能利用率	92.41%	96.23%	95.86%
	入库量 (吨)	109,064.78	113,834.60	114,178.63
	自用量 (吨)	94,575.15	78,711.26	59,254.52
	销量 (吨)	15,173.38	35,412.27	55,451.62
	产销率	100.63%	100.25%	100.46%

注 1：产能为加权平均产能；

注 2：产能利用率=产量/产能，入库量=产量+外购量，产销率=(销量+自用量)/入库

量。

报告期内，随着公司产品销售收入持续增长，公司中间体的产能利用率和产销率持续处于较高水平，产能已经接近饱和。随着有机硅行业供需格局的改善以及公司产业链向有机硅下游深加工拓展，公司现有产能及产品组合已无法满足持续增长的市场需求。

公司本次募集资金拟用于30万吨/年有机硅单体及20万吨/年有机硅下游产品深加工项目，该项目建成达产后，公司有机硅单体总产能有望达到60万吨/年（折聚硅氧烷约28.2万吨/年）。按同行业企业现有产能计算，到2021年，公司聚硅氧烷产能规模有望进入全球前五位。随着生产规模的扩大，公司进一步保持和强化公司目前在甲基单体及其下游深加工产品领域的竞争优势和行业地位。

（2）有机硅行业的竞争格局与市场容量情况

①有机硅行业市场容量巨大，发展空间广阔

A、有机硅材料属于国家战略性新兴产业新材料行业，是国家政策支持发展的新材料

有机硅材料属于高性能新材料，产业关联度大，对促进相关产业升级和高新技术发展十分重要，有机硅材料不仅是国家战略性新兴产业新材料行业的重要组成部分，也是其他战略性新兴产业不可或缺的配套材料。有机硅材料一直是国家重点鼓励发展的新材料，先后出台了一系列政策予以扶持和鼓励。具体分析详见本题第（一）小题之第1问之回复。

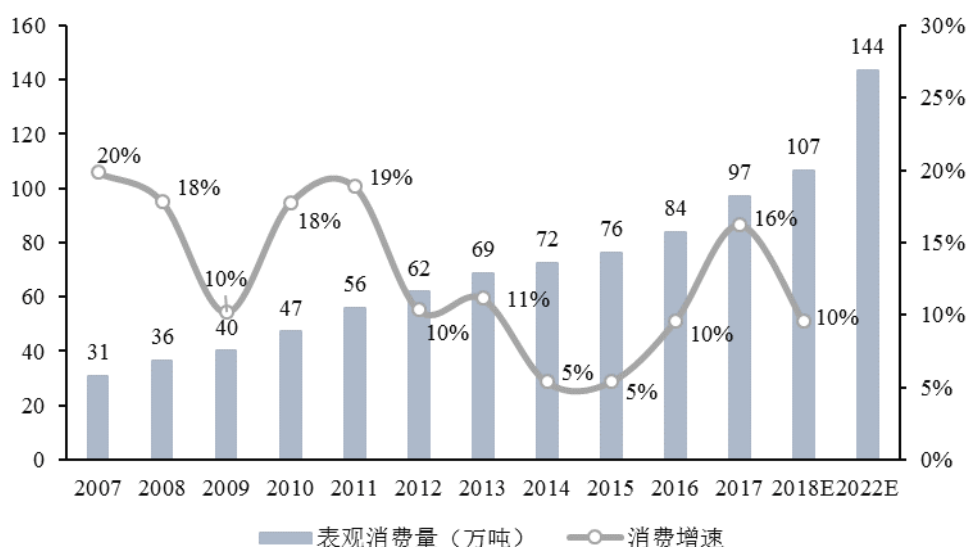
B、我国有机硅产品需求持续快速增长

最近十余年，全球有机硅消费保持快速增长，其需求增速一直高于GDP全球增速。据统计资料显示，2006-2016年全球有机硅需求复合增速约为5%，而同期IMF（国际货币基金组织）全球GDP增速仅为3.55%。未来，受益于有机硅产品在越来越广阔的领域展示其优越性能并发挥作用以及亚太、中东新兴市场高速增长的消费需求，有机硅市场还有巨大的增长潜力。根据美国市场调查公司MarketsandMarkets发布的有机硅市场预测报告，2017-2022年，世界有机硅市场将保持年均5.85%的增长速度，市场规模将从2017年的142亿美元（约合938亿人民币）上升到2022年的188.7亿美元（约合1,247亿人民币）。

近十余年，我国的有机硅产品需求较为旺盛，需求量保持了快速增长。根据SAGSI统计数据，2017年，我国聚硅氧烷表观消费量（产量+净进口）达97.2万吨，同比增长16.27%，2007-2017年均复合增长率达12.18%。聚硅氧烷制成

品主要分为硅橡胶、硅油和硅树脂。随着中国经济转型的逐步推进，居民收入水平的快速提升，以及“中国制造 2025”、“一带一路”国家战略的稳健实施，SAGSI 预计聚硅氧烷消费仍将保持中高速增长，2017-2022 年期间年均增长 8.10%，至 2022 年消费量达到 143.5 万吨。

2007-2022 年中国聚硅氧烷消费情况及预测



数据来源：SAGSI

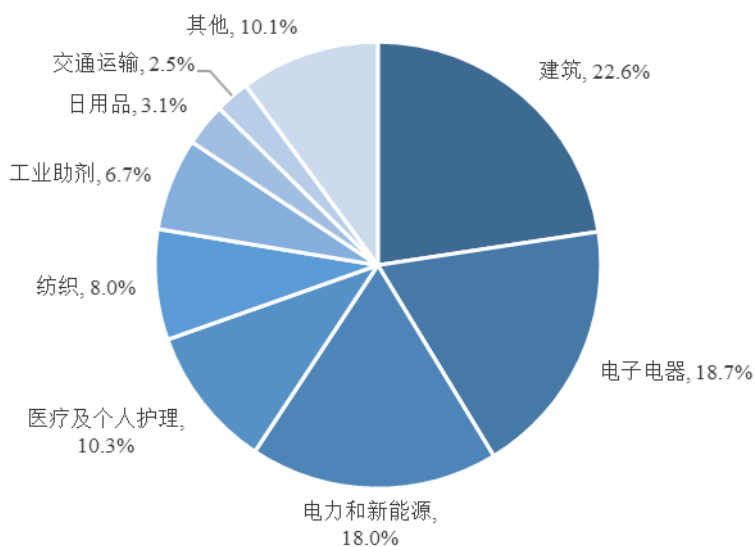
C、我国有机硅产品应用领域广阔，发展前景良好

有机硅是一类性能优异、形态多样、用途广泛的高性能新材料，随着国民经济的发展和人民生活水平的不断提高，有机硅产品在越来越多的领域展示其优越性能并发挥作用，逐步实现对传统材料的替代，应用范围不断扩大。自 20 世纪 50 年代以来，中国的有机硅工业不仅支撑了国防军工、信息技术、高端装备制造、新能源、生物医学等战略性新兴产业的发展，而且也使我国的建筑、电器、纺织、个人护理、日用品、交通运输等领域用上了有机硅，从而对传统产业的技术进步和产品升级换代起到积极的推动作用。特别是在世界能源危机日益加剧的背景下，作为非石油路线的化工新型材料，有机硅愈加显示出其强大的生命力和广阔的发展前景。

2017 年，我国聚硅氧烷表观消费量为 97.2 万吨，其中消费比例最大的是建筑、

电子电器、电力和新能源、医疗及个人护理等领域。预计未来 5 年，在有机硅众多的下游应用领域中，建筑、电力、电器、纺织、个人护理等传统领域需求将稳健增长；新能源、医疗、电子、日用品等新兴领域需求增速将加大。

2017 年中国聚硅氧烷终端消费结构



数据来源：SAGSI

2017 年至 2022 年，我国聚硅氧烷终端消费结构及增长变动趋势如下：

市场领域	2017年聚硅氧烷消费量(万吨)	2017-2022年复合增长率预测	2022年聚硅氧烷消费量预测(万吨)
电力和新能源	17.5	9.5%	27.5
医疗及个人护理	10.0	8.4%	15.0
电子电器	18.2	8.2%	27.0
建筑	22.0	8.1%	32.5

市场领域	2017年聚硅氧烷消费量(万吨)	2017-2022年复合增长率预测	2022年聚硅氧烷消费量预测(万吨)
纺织	7.8	6.1%	10.5
其他	21.7	7.4%	31.0
合计	97.2	8.1%	143.5

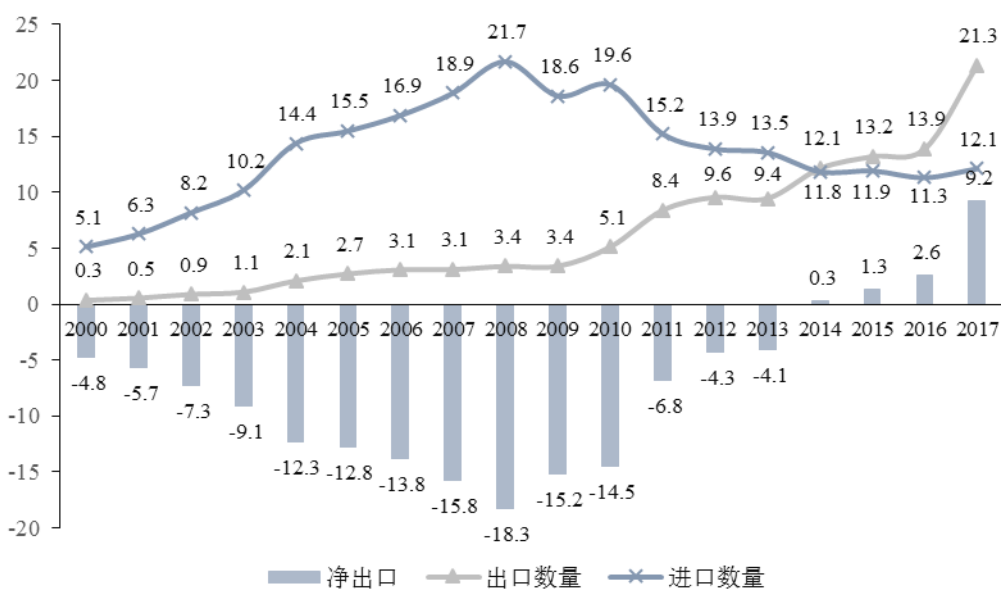
数据来源：SAGSI

D、我国有机硅出口量持续快速增长

2008年以前，我国有机硅市场需求高速增长，产品主要依赖进口。此后，随着国内产能快速扩张，国内有机硅技术工艺逐步成熟，国产质量不断升级，有机硅国产化进程快速推进，有机硅进口量呈持续下降趋势，进口替代效应显著。与此同时，随着世界产能向中国国内转移，本土优势企业亦逐步拓展海外市场，我国有机硅出口量持续快速增长。

根据中国海关的统计数据，近十年我国初级形状的聚硅氧烷出口量从2008年的3.39万吨增至2017年的21.34万吨，年均复合增速为22.70%。而同期进口量则从21.68万吨降至12.11万吨，降幅达44.11%。2014年，我国初级形状的聚硅氧烷首次实现净出口，2017年净出口达9.23万吨，同比大幅增长257.21%。

中国初级形状的聚硅氧烷进出口情况(万吨)



数据来源：中国海关

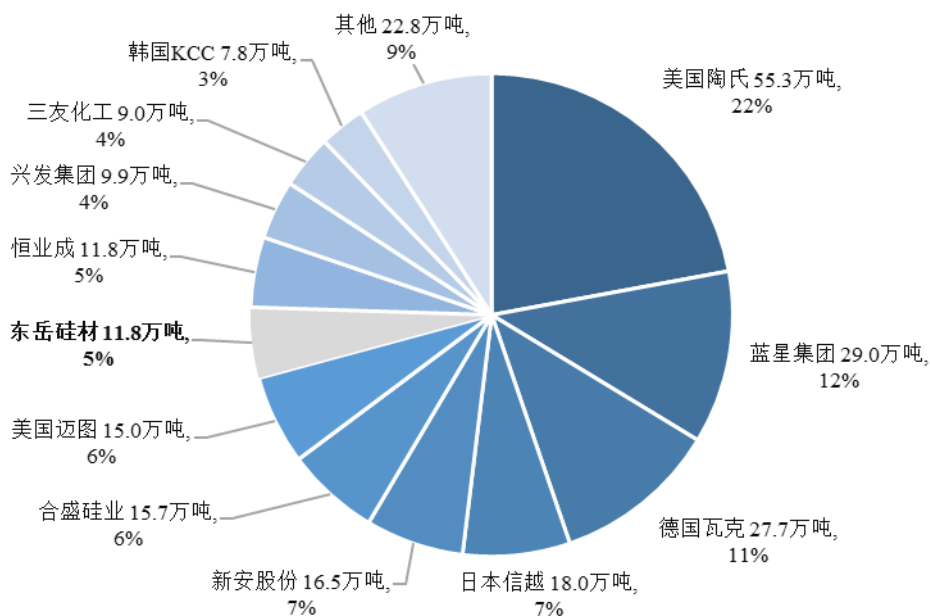
预计在未来较长一段时期内，我国的有机硅产品净出口规模仍将保持较快增长态势，这主要得益于以下几方面因素：第一，全球有机硅市场规模持续扩大，预计 2017-2022 年将保持年均 5.85% 的增长速度。第二，受原材料、成本和市场等因素影响，海外产能增长缓慢，全球产能向中国国内转移趋势明显。第三，我国有机硅的工业在全球竞争中已逐渐占据优势地位。

②有机硅行业的竞争格局

A、行业供给相对集中，本土企业在单体生产方面已取得长足进步，外资品牌在下游高端市场领域占有明显优势

从全球范围来看，有机硅市场供应格局相对集中，跨国公司凭借其强大的研发能力、先进的生产技术、突出的品牌优势和良好的产品性能在市场上占据优势。根据 SAGSI 的统计数据，2017 年全球聚硅氧烷产能约 250.3 万吨/年，其中五大跨国厂商（美国陶氏、德国瓦克、中国蓝星集团、日本信越、美国迈图）全球聚硅氧烷产能合计约 145.0 万吨/年，占全球总产能的 57.93%。其余生产商主要有合盛硅业、新安股份、东岳硅材、恒业成等。

2017 年世界主要聚硅氧烷产能及分布



数据来源：SAGSI

我国有机硅行业市场化程度较高，市场竞争主体包括国有企业、民营企业以及外资企业。从国内市场份额来看，尽管本土企业在单体生产方面已取得长足进

步，但国内企业的产品多为 107 胶、110 生胶和混炼胶等初级深加工产品，高端下游制品仍存在规格少、档次不高等问题，外资品牌在下游高端市场领域占有明显优势。据统计，德国瓦克、日本信越等跨国公司每吨聚硅氧烷的产值为 7,200~9,400 美元，约为国内主要单体生产企业的 2 倍。2017 年，我国初级形状的聚硅氧烷出口量达到 21.34 万吨，但出口均价仅为进口均价的 47.50% 左右。随着国家产业政策的引导、下游消费需求的推动以及国内生产企业研发能力和技术水平的提升，我国高端有机硅产品未来仍有很大发展空间。

B、有机硅单体集中生产，产业链下游产品分散深加工，上下游区分明显

我国有机硅行业发展具有有机硅单体集中生产，产业链下游产品分散深加工，上下游区分明显的特征。截至 2017 年，我国共有甲基单体生产企业 13 家（含陶氏-瓦克张家港工厂），分布在全国 9 个省区，单个企业的生产规模较大，区域相对集中。2017 年，我国产能排名前 5 位的甲基单体企业合计产能约占全国总产能的 60%，产能集中度进一步提高。我国有机硅下游深加工领域企业数量众多，且以中小规模企业从事低端、同质化产品生产为主，行业结构较为分散。

与海外市场相比，当前我国有机硅产品生产尤其是下游产品加工仍较为分散。未来我国有机硅单体生产将继续呈现向行业内具备规模、技术、成本和产品优势的企业集中的趋势，行业竞争结构进一步优化。同时，国内大型单体企业在扩产增效的同时，将继续完善上下游一体化产业链布局，大力发展下游产品和高附加值产品，下游落后、同质化产能将加速退出，行业集中度有望快速提升。

(3) 发行人消化新增产能的途径及可行性

公司本次募集资金拟用于 30 万吨/年有机硅单体及 20 万吨/年有机硅下游产品深加工项目，该项目建成达产后，公司有机硅单体总产能有望达到 60 万吨/年（折聚硅氧烷约 28.2 万吨/年）。发行人消化本次新增产能具备可行性。具体如下：

①有机硅产品广阔的发展空间为项目顺利实施提供良好的市场基础

近十余年，我国有机硅材料在 market 需求的推动下一直保持了高速发展势头，2007-2017 年年均复合增速达 12.18%，远高于世界其它国家和地区的增长速度，是全球有机硅产业发展的主要推动力量。尽管当前我国有机硅消费已达全球消费总量的 50%，但人均消费量仍有很大的提升空间。据统计，目前我国有机硅的人均消费量约为 0.70kg，而西欧、北美、日、韩等发达国家和地区都已接近 2.00kg。未来，随着我国建筑、新能源、医疗、电子、汽车等行业的快速发展以及居民生活水平的提升，对有机硅的需求量仍将保持中高速增长，发展前景十分广阔。

②国家产业政策的支持为项目顺利实施提供良好的政策环境

新材料是现代工业的基石，先进制造业和高新技术产业都离不开优异的新材料，大力发展新材料对于我国提高整体技术水平、改造和提升传统产业都有着十分重要的战略意义。有机硅材料属于高性能化工新材料，产业关联度大，对促进相关产业升级和高新技术发展十分重要，一直是国家重点支持发展的新材料。一系列产业政策的出台将有力地支持有机硅行业持续、健康发展，为本次募集资金投资项目的顺利实施创造了良好的政策环境。

③公司生产、研发及营销体系完善，可保障项目顺利实施及产能消化

公司深耕有机硅行业十余年，已成为我国有机硅行业中生产规模最大、技术和工艺水平领先的企业之一，现已具备从金属硅粉加工到有机硅单体、中间体以及下游硅橡胶、硅油、气相白炭黑等系列深加工产品的一体化生产能力，并对相关副产物进行综合利用，形成了较为完善的产业链配套。

公司的有机硅生产技术和工艺处于国内领先水平。通过长期生产实践和技术创新，公司已掌握多项核心技术和关键生产工艺，并持续对新技术、新工艺进行研发和应用，以增强企业核心竞争力。公司现已掌握 15 万吨/年单体合成装置设计、运行技术，为单套产能最高的国产装置之一。公司是山东省淄博市有机硅材料工程技术研究中心，曾先后承担国家工信部 2017 年“工业强基”工程、山东省科技计划项目、山东省自主创新及成果转化专项以及淄博市创新发展重点项目计划等一系列重大科研项目。作为行业领先企业，公司还参与起草了《工业用二甲基二氯硅烷》、《二甲基二氯硅烷水解物》、《羟基封端聚二甲基硅氧烷线性体》、《十甲基环五硅氧烷》、《高沸硅油》等多项国家或行业团体标准。截止本招股说明书签署之日，公司已取得各类已授权发明专利共 36 项，其中发明专利“有机氯硅烷的水解方法”获山东省专利奖一等奖。

公司建立起了完善的营销网络和售后服务体系，不仅在总部建有功能齐全的营销经营部门，还在我国广东、山东、江苏、浙江、上海等主要市场区域共设立 10 个销售办事机构以实现客户服务的快速化、个性化、本地化。依托公司在技术研发、产品质量控制等方面的综合优势，公司的有机硅产品在国内市场拥有广泛的市场知名度和美誉度，已积累了一批优质、稳定的客户，同时凭着良好的市场声誉，公司的客户基础不断扩大。近年来，除了深耕国内市场，公司还积极布局境外市场，并专门成立外贸部门负责拓展境外客户。报告期内，公司境外销售占主营业务收入比重分别为 3.89%、8.74%和 16.34%，处于快速上升的趋势。随着境外市场营销网络建设的不断推进及境外客户开发的不断加强，公司有机硅产品正逐步获得境外大客户的认可，为迪拜安联公司、比利时速的奥公司等境外一流的化工制品生产厂商提供有机硅产品。2018 年，公司国内外客户数量已超过 1,200 家，广泛分布于全国 22 个省份及阿联酋、美国、比利时、德国、印度、波兰、日本、土耳其、韩国等二十多个国家和地区。

公司完善的生产及技术研发体系将有效保障项目的正常建设并投产运营，完

善的营销服务体系及国内外广泛、优质的客户资源能为项目新增产能的有效消化提供了有力支撑及有效的市场保证。

(二) 补充披露募投项目用地取得进展, 以及是否存在法律障碍。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

本次募投项目总占地面积 282,680.8 m² (约 424 亩, 部分使用现有闲置土地, 其中新征地为 289.78 亩), 新征地位于公司现有厂区东侧。截至本补充法律意见书出具日, 发行人募投项目用地两宗均已取得不动产权证书, 编号分别为鲁(2018)桓台县不动产权第 0011697 号、鲁(2019)桓台县不动产权第 0001171 号。该等土地具体情况, 详见本补充法律意见书附件二: 发行人新增取得的不动产权。

十二、《反馈意见》一、规范性问题 13、招股说明书披露, 发行人尚有三处房屋及建筑物未办妥产权证书, 均系 2017 年年末购入。请发行人补充披露前述房屋产权证书办理进展, 如尚未办理完毕, 请说明预计办理进度以及是否存在法律障碍。请保荐机构、发行人律师进行核查并发表意见。

根据发行人提供的不动产权证书, 发行人购买的东岳国际两处房屋已于 2018 年 10 月取得不动产权证书, 具体情况详见本补充法律意见书附件二。

根据发行人的说明, 其购买汇金大厦房屋为商品房, 拟作为公司办公楼, 目前尚未投入使用, 权属证书办理责任方为卖方富通置业, 目前房屋权属证书正在办理过程中。富通置业出具说明, “截至本说明与承诺出具日, 东岳有限已经支付购买价款, 本公司已经交付房屋。不动产证正在办理中, 不存在法律障碍。”

根据发行人提供的资料及说明, 除上述三处房屋及建筑物外, 发行人于 2018 年 12 月与东岳联邦置业签署《商品房买卖合同(预售)》《地下车位使用权转让协议》购买东岳联邦置业预售的东岳国际熙园一期 3 处房屋、储藏室及地下车位使用权, 截至本补充法律意见书出具日, 发行人已经支付购买价款, 上述房屋、储藏室及车位尚未交付。东岳联邦置业出具说明与承诺, 该等房屋尚未建设完成, 不具备权属证书办理条件, 其为该等房屋权属证书办理责任方, 待该等房屋建设完成, 具备权属证书办理条件后, 其将尽快为该等房屋办理权属证书, 该等房屋办理权属证书不存在法律障碍, 若因其未办理或迟延办理该等房屋的权属证书而给发行人造成损失的, 其将承担赔偿责任。

根据发行人出具的说明与承诺, 其目前尚未使用上述未办理权属证书的房屋, 不能使用上述房屋或上述房屋不能办理权属证书, 不会对其生产经营产生不利影响。

综上, 金杜认为, 发行人未办理权属证书的房屋均为购买的商品房, 办证责

任为卖方，并且鉴于发行人目前尚未使用上述未办理权属证书的房屋，不能使用上述房屋或上述房屋不能办理权属证书，不会对其生产经营产生不利影响，不会对发行人本次发行上市构成实质障碍。

十三、《反馈意见》一、规范性问题 14、招股说明书披露，发行人共有 9 处租赁房产。请发行人列表补充披露前述承租房产的具体情况（出租方、承租方、房屋座落、租赁期限、面积、用途等），说明出租方是否合法拥有前述出租房产。请保荐机构、发行人律师进行核查并发表意见。

截至本补充法律意见书出具日，发行人的租房屋具体情况如本补充法律意见书附件三。

发行人的承租房屋中，除第 6 项出租方未能提供房产权属证书外，出租方均已提供其余各项租赁房产的权属证书，出租方有权出租租赁房产。上述第 6 项租赁房产房屋面积 100 平方米，占发行人总租赁面积的 10.34%；针对上述第 6 项租赁房产，出租方已经出具承诺，确认其有权出租租赁房产，若因出租房产权属瑕疵给发行人造成损失，其承诺予以赔偿。同时，该租赁房产为发行人销售人员宿舍，发行人确认，若不能使用该等租赁房产，发行人可以在较短的时间内寻找到可替代的租赁房屋，且届时替换租赁房屋对发行人租赁造成的直接经济损失很小，亦不会对发行人的正常经营活动产生重大不利影响。

十四、《反馈意见》一、规范性问题 15、请发行人列表补充披露发行人及其子公司所拥有的土地使用权的具体情况（座落、产权证号、面积、用途、取得方式、使用权类型、终止日期、他项权利等），说明发行人取得前述土地使用权的程序是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定。请保荐机构、发行人律师进行核查并发表意见。

（一）截至本补充法律意见书出具日，发行人合计拥有五宗土地使用权，具体情况如下：

序号	不动产证号	座落	权利类型	权利性质	用途	面积(平方米)	使用期限	他项权利
1	鲁(2018)桓台县不动产权第00060	桓台县田庄镇李寨村2-322号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	44,870.82	2047年5月12日止	无

序号	不动产证号	座落	权利类型	权利性质	用途	面积(平方米)	使用期限	他项权利
	46号							
2	鲁(2018)桓台县不动产权第0006048号	桓台县唐山镇工业路3266号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	212,230	2046年12月8日止	无
3	鲁(2018)桓台县不动产权第0006047号	桓台县唐山镇工业路3799号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	126,303.56	2063年5月20日止	无
4	鲁(2018)桓台县不动产权第0011697号	桓台县唐山镇工业路3266号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	170,287	2068年11月9日止	无
5	鲁(2019)桓台县不动产权第0001171号	桓台县唐山镇工业路3266号院内2号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	22,897	2069年2月27日止	无

(二) 发行人取得上述土地使用权的程序是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定

1、编号为鲁（2018）桓台县不动产权第 0006046 号、鲁（2018）桓台县不动产权第 0006048 号的两宗土地使用权

（1）发行人取得该两宗土地使用权时适用的主要法律法规

当时适用的《土地管理法》（2004 修正）第 44 条规定，“建设占用土地，涉及农用地转为建设用地的，应当办理农用地转用审批手续。

省、自治区、直辖市人民政府批准的道路、管线工程和大型基础设施建设项目、国务院批准的建设项目占用土地，涉及农用地转为建设用地的，由国务院批准。

在土地利用总体规划确定的城市和村庄、集镇建设用地规模范围内，为实施该规划而将农用地转为建设用地的，按土地利用年度计划分批次由原批准土地利用总体规划的机关批准。在已批准的农用地转用范围内，具体建设项目用地可以由市、县人民政府批准。

本条第二款、第三款规定以外的建设项目占用土地，涉及农用地转为建设用地的，由省、自治区、直辖市人民政府批准。”

第 45 条规定，“征收下列土地的，由国务院批准：

（一）基本农田；（二）基本农田以外的耕地超过三十五公顷的；（三）其他土地超过七十公顷的。

征收前款规定以外的土地的，由省、自治区、直辖市人民政府批准，并报国务院备案。

征收农用地的，应当依照本法第四十四条的规定先行办理农用地转用审批。其中，经国务院批准农用地转用的，同时办理征地审批手续，不再另行办理征地审批；经省、自治区、直辖市人民政府在征地批准权限内批准农用地转用的，同时办理征地审批手续，不再另行办理征地审批，超过征地批准权限的，应当依照本条第一款的规定另行办理征地审批。”

第 53 条规定，“经批准的建设项目需要使用国有建设用地的，建设单位应当持法律、行政法规规定的有关文件，向有批准权的县级以上人民政府土地行政主管部门提出建设用地申请，经土地行政主管部门审查，报本级人民政府批准。”

第 54 条规定，“建设单位使用国有土地，应当以出让等有偿使用方式取得；但是，下列建设用地，经县级以上人民政府依法批准，可以以划拨方式取得：

（一）国家机关用地和军事用地；（二）城市基础设施用地和公益事业用地；（三）国家重点扶持的能源、交通、水利等基础设施用地；（四）法律、行政法规规定的其他用地。”

（2）编号为鲁（2018）桓台县不动产权第 0006046 号的土地使用权的取得程序

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师核查，东岳有限在取得该宗土地的土地使用权之前存在未经批准擅自使用土地的情形，但东岳有限后续已经按照《土地管理法》等相关法律法规的规定完善了土地使用权取得程序，具体情况如下：

①2004 年 10 月 20 日，山东省人民政府出具《山东省人民政府关于桓台县完善城镇建设用地审批手续的批复》（鲁政字[2004]603 号），经研究，批复如下：桓台县于 2002 年因工业建设违法占用土地 7 宗，目前已依据有关法律法规进行了处理。为完善用地手续，同意将桓台县新城镇等 4 个镇农用地 312,540 平方米（全部为耕地）转为建设用地。上述农用地转用后，同意征用。

②2007 年 5 月 13 日，桓台县人民政府向东岳有限出具编号分别为桓政土(偿)[2007]95 号、桓政土（偿）[2007]96 号、桓政土（偿）[2007]197 号的 3 份《桓台县人民政府关于山东东岳有机硅材料有限公司补办土地使用权出让手续的批复》，桓台县国土资源局拟将鲁政字[2004]603 号文批准的国有建设用地 1.0736 公顷、2.0000 公顷、1.5000 公顷使用权出让给东岳有限，用于年产 30 万吨有机硅单体工程项目建设，出让期限为 40 年；该项目用地未经批准擅自使用土地，其做法是错误的，县国土局已依法做出处理，且项目已建成难以复耕，为此，同意为其补办土地使用权出让手续；今后，要严格依法管理土地，依法使用土地，杜绝类似问题再次发生。

③2007 年 5 月 13 日，东岳有机硅与桓台县国土资源局签署 3 份《国有土地使用权出让合同》，具体如下：

序号	合同编号	合同签署日期	出让宗地座落	宗地面积(平方米)	宗地用途	出让年限
1	桓台国土 地合字 (信)[2007]95 号	2007.05.13	桓台县田 庄镇李寨 村地段	10,736	年产 30 万吨 有机硅单体 工程项目	40

序号	合同编号	合同签署日期	出让宗地座落	宗地面积(平方米)	宗地用途	出让年限
2	桓台国土 地合字 (信)[2007]96号	2007.05.13	桓台县田 庄镇李寨 村地段	20,000	年产30万吨 有机硅单体 工程项目	40
3	桓台国土 地合字 (信)[2007]9-号	2007.05.13	桓台县田 庄镇李寨 村地段	15,000	年产30万吨 有机硅单体 工程项目	40
合计				45,736 ¹⁰	——	——

桓台县国土局于2018年8月出具证明，发行人已经完整缴纳了该宗土地的土地出让金，该宗土地不存在土地补偿款、征收款方面的争议。

④2008年8月25日，桓台县国土局向东岳有限核发桓国用(2008)第G08166号土地使用权证书。

2018年因东岳有限整体变更为发行人，名称发生变更及为在该宗土地上新建房屋办理房屋权属证书，桓台县国土局统一为发行人换发不动产权证书，编号为鲁(2018)桓台县不动产权第0006046号。

(3) 编号为鲁(2018)桓台县不动产权第0006048号的土地使用权的取得程序

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师核查，东岳有限在取得该宗土地的土地使用权之前存在未经批准擅自使用土地的情形，但东岳有限后续已经按照《土地管理法》等相关法律法规的规定完善了土地使用权取得程序，具体情况如下：

①2006年5月29日，山东省人民政府出具《山东省人民政府关于桓台县完善城市建设用地审批手续的批复》(鲁政土字[2006]799号)，经研究，批复如下：桓台县于2003年因工业建设违法占用土地4宗，目前已依据有关法律法规进行了处理。为完善用地手续，同意将桓台县新城镇等4个镇农用地313,204平方米(全

¹⁰ 根据发行人说明，土地出让合同签署后，国土资源局组织对出让土地进行测绘，测绘结果与出让合同载明面积略有差异，导致最终核发的土地使用权证书证载面积与出让合同面积略有差异。

部为耕地) 转为建设用地。上述农用地转用后同意征收。

②2006年12月9日,桓台县人民政府向东岳有限出具编号分别为桓政土(偿)[2006]196号、桓政土(偿)[2006]197号、桓政土(偿)[2006]198号、桓政土(偿)[2006]199号、桓政土(偿)[2006]200号、桓政土(偿)[2006]201号、桓政土(偿)[2006]202号、桓政土(偿)[2006]203号、桓政土(偿)[2006]204号、桓政土(偿)[2006]205号、桓政土(偿)[2006]206号的11份《桓台县人民政府关于山东东岳有机硅材料有限公司补办土地使用权出让手续的批复》,桓台县国土资源局拟将鲁政土字[2006]799号文批准的国有建设用地2.0000公顷、2.0000公顷、2.0000公顷、2.0000公顷、1.7979公顷、1.9987公顷、2.0000公顷、1.7404公顷、1.6860公顷、2.0000公顷、2.0000公顷使用权出让给东岳有限,用于年产30万吨有机硅单体工程项目建设,出让期限为40年;该项目用地未经批准擅自使用土地,其做法是错误的,县国土局已依法做出处理,且项目已建成难以复耕,为此,同意为其补办土地使用权出让手续;今后,要严格依法管理土地,依法使用土地,杜绝类似问题再次发生。

③2006年12月9日、2006年12月19日,桓台县国土局与东岳有限签署11份《国有土地使用权出让合同》,具体如下:

序号	合同编号	合同签署日期	出让宗地座落	宗地面积(平方米)	宗地用途	出让年限
1	桓台国土地合字(信)[2006]196号	2006.12.09	田庄镇李寨村	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
2	桓台国土地合字(信)[2006]197号	2006.12.09	——	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
3	桓台国土地合字(信)[2006]198号	2006.12.09	田庄镇李寨村地段	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
4	桓台国土地合字(信)[2006]199	2006.12.09	田庄镇甸北村地段	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年

序号	合同编号	合同签署日期	出让宗地座落	宗地面积(平方米)	宗地用途	出让年限
	号					
5	桓台国土地合字(信)[2006]号	2006.12.09	田庄镇甸北村地段	17,979	年产30万吨有机硅单体工程	40年
6	桓台国土地合字[2006]201号	2006.12.09	田庄镇甸北村与唐山后大王村交界处	19,987	年产30万吨有机硅单体工程	40年
7	桓台国土地合字(信)[2006]202号	2006.12.09	田庄镇甸北村与唐山镇后大王村地段	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
8	桓台国土地合字(信)[2006]203号	2006.12.19	田庄镇李寨村地段	17,404	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
9	桓台国土地合字(信)[2006]204号	2006.12.09	田庄镇李寨村地段	16,860	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
10	桓台国土地合字(信)[2006]205号	2006.12.09	田庄镇甸北村地段	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年
11	桓台国土地合字(信)[2006]206号	2006.12.09	田庄镇李寨村地段	20,000	年产30万吨有机硅单体工程项目	40年

序号	合同编号	合同签署日期	出让宗地座落	宗地面积(平方米)	宗地用途	出让年限
合计				212,230	—	—

桓台县国土局于2018年8月出具证明，发行人已经完整缴纳了该宗土地的土地出让金，该宗土地不存在土地补偿款、征收款方面的争议。

④2007年6月14日，桓台县国土局核发桓国用（2007）第G07112号土地使用权证书。

2018年因东岳有限整体变更为发行人，名称发生变更及为在该宗土地上新建房屋办理房屋权属证书，桓台县国土局统一为发行人换发不动产权证书，编号为鲁（2018）桓台县不动产权第0006048号。

综上，金杜认为，虽然东岳有限在取得上述两宗土地的土地使用权之前存在未经批准擅自使用土地的情形，但是相关土地已经山东省人民政府批准由农用地转为建设用地并同意征用；并经桓台县人民政府批准为东岳有限补办土地出让手续；桓台县国土局向东岳有限核发了该等土地的土地使用权证书，该等土地的取得程序符合当时适用的《土地管理法》第44、45、53、54条的相关规定。

2、编号为鲁（2018）桓台县不动产权第0006047号、鲁（2018）桓台县不动产权第0011697号、鲁（2019）桓台县不动产权第0001171号的三宗土地使用权

（1）发行人取得该三宗土地使用权时适用的主要法律法规

当时适用的《土地管理法》（2004修正）第54条规定，“建设单位使用国有土地，应当以出让等有偿使用方式取得；但是，下列建设用地，经县级以上人民政府依法批准，可以以划拨方式取得：

（一）国家机关用地和军事用地；（二）城市基础设施用地和公益事业用地；（三）国家重点扶持的能源、交通、水利等基础设施用地；（四）法律、行政法规规定的其他用地。”

当时适用的《招标拍卖挂牌出让国有建设用地使用权规定》（2007年11月1日起施行）第4条规定，“工业、商业、旅游、娱乐和商品住宅等经营性用地以及同一宗地有两个以上意向用地者的，应当以招标、拍卖或者挂牌方式出让。

前款规定的工业用地包括仓储用地，但不包括采矿用地。”

第 21 条规定，“中标人、竞得人应当按照中标通知书或者成交确认书约定的时间，与出让人签订国有建设用地使用权出让合同。中标人、竞得人支付的投标、竞买保证金抵作土地出让价款；其他投标人、竞买人支付的投标、竞买保证金，出让人必须在招标拍卖挂牌活动结束后 5 个工作日内予以退还，不计利息。”

第 23 条规定，“受让人依照国有建设用地使用权出让合同的约定付清全部土地出让价款后，方可申请办理土地登记，领取国有建设用地使用权证书。

未按出让合同约定缴清全部土地出让价款的，不得发放国有建设用地使用权证书，也不得按出让价款缴纳比例分割发放国有建设用地使用权证书。”

(2) 编号为鲁（2018）桓台县不动产权第 0006047 号的土地使用权的取得程序

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师核查，该宗土地使用权取得程序如下：

①2013 年 5 月 21 日，桓台县国土局与东岳有限签署《国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，东岳有限在 2013 年 5 月 21 日桓台县国土局举办的国有建设用地使用权挂牌出让活动中竞得淄博市 2013（增量）-桓 009 号宗地的国有建设用地使用权，土地座落于桓台县跃进河以南、田庄镇李寨村、甸北村、唐山镇后大王村段地块，土地面积 126,303.56 平方米（合 189.46 亩），用途为工业用地，出让年期为 50 年，成交总价为 5,115 万元。

②2013 年 5 月 21 日，桓台县国土局与东岳有限签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：37032110920800010000 淄博市 2013(增量)-桓 009 号），合同项下出让宗地编号为 37032110920800010000 淄博市 2013(增量)-桓 009 号，出让宗地坐落于桓台县跃进河以南、田庄镇李寨村、甸北村、唐山镇后大王村段地块，出让宗地面积为 126,303.56 平方米，用途为工业用地，出让年期为 50 年，出让价款为 5,115 万元。

根据发行人提供的出让金价款缴纳证明，发行人已经完整缴纳了该宗土地的土地出让价款。

③2013 年 8 月 6 日，桓台县国土局核发桓国用（2013）第 04653 号土地使用权证书。

2018 年因东岳有限整体变更为发行人，名称发生变更及为在该宗土地上新建

房屋办理房屋权属证书，桓台县国土局统一为发行人换发不动产权证书，编号为鲁（2018）桓台县不动产权第 0006047 号。

（3）编号为鲁（2018）桓台县不动产权第 0011697 号的土地使用权的取得程序

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师核查，该宗土地使用权取得程序如下：

①2018 年 10 月 31 日，桓台县国土局与东岳硅材签署《国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，2018 年 10 月 31 日淄博市国有建设用地使用权网上交易公开出让活动中，以网上挂牌的方式由东岳硅材竞得 370321103213GB00012 桓台县 2018（增量）-010 号宗地的国有建设用地使用权，土地座落于桓台县唐山镇工业路以西、跃进河以南地块，土地面积 170,287 平方米（合 255.43 亩），用途为工业用地，出让年期为 50 年，成交总价为 7,800 万元。

②2018 年 11 月 10 日，桓台县国土局与东岳硅材签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：370321103213GB00012 桓台县 2018（增量）-010 号），合同项下出让宗地编号为 370321103213GB00012 桓台县 2018（增量）-010 号，出让宗地坐落于桓台县唐山镇工业路以西、跃进河以南地块，出让宗地面积为 170,287 平方米，用途为工业用地，出让年期为 50 年，出让价款为 7,800 万元。

根据发行人提供的出让价款缴纳证明，发行人已经缴纳了该宗土地的土地出让价款。

③2018 年 11 月 22 日，桓台县国土局核发鲁（2018）桓台县不动产权第 0011697 号不动产权证书。

（4）编号为鲁（2019）桓台县不动产权第 0001171 号的土地使用权的取得程序

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师核查，该宗土地使用权取得程序如下：

①2019 年 2 月 18 日，桓台县自然资源局与东岳硅材签署《国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，2019 年 2 月 18 日淄博市国有建设用地使用权网上交易公开出让活动中，以网上挂牌的方式由东岳硅材竞得 370321109208GB00013 桓台县 2019（增量）-002 号宗地的国有建设用地使用权，土地座落于桓台县唐山镇工业路以西、横二路以北地块，土地面积 22,897 平方米（合 34.35 亩），用途为工业用地，出让年期为 50 年，成交总价为 1,050 万元。

②2019年2月28日，桓台县自然资源局与东岳硅材签署《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：370321109208GB00013 桓台县2019（增量）-002号），合同项下出让宗地编号为370321109208GB00013 桓台县2019（增量）-002号，出让宗地坐落于桓台县唐山镇工业路以西、横二路以北地块，宗地面积为22,897平方米，用途为工业用地，出让年期为50年，出让价款为1,050万元。

根据发行人提供的出让价款缴纳证明，发行人已经缴纳了该宗土地的土地出让价款。

③2019年3月7日，桓台县自然资源局核发鲁（2019）桓台县不动产权第0001171号不动产权证书。

综上，金杜认为，发行人系在该三宗土地的挂牌出让中竞得该等土地，签署了国有建设用地使用权出让合同并缴纳了土地出让价款，该三宗土地的取得程序符合当时适用的《土地管理法》第54条及《招标投标挂牌出让国有建设用地使用权规定》第4、21、23条的相关规定。

十五、《反馈意见》一、规范性问题 16、2015年，发行人计入当期损益的政府补助为桓台县财政局扶持发展战略性新兴产业资金1,573.38万元。请发行人说明该项政府补助涉及的审批程序，是否符合有关法律、法规及规范性文件的规定，并提供相关文件。请保荐机构、发行人律师进行核查并表意见。

桓台县财政局扶持发展战略性新兴产业资金1,573.38万元的政府补助涉及的政策及审批程序如下：

1、2011年4月25日，山东省政府出具《山东省人民政府关于加快培育和发展战略性新兴产业的实施意见》（鲁政发[2011]15号）。

2、2013年2月3日，中共淄博市委办公厅出具《中共淄博市委、淄博市人民政府关于进一步加快重大项目建设的九条意见》（淄发[2013]6号）。

3、2014年11月12日，桓台县财政局出具《关于拨付企业扶持资金的报告》，根据省、市相关政策及我县贯彻执行扶持发展战略性新兴产业、现代服务业的有关规定，东岳有限符合扶持政策规定，经考核达标，按照政策要求进行扶持，拨转扶持资金1700万元。

4、2019年3月15日，桓台县财政局出具《证明》，根据《山东省人民政府关于加快培育和发展战略性新兴产业的实施意见》（鲁政发[2011]15号）、《中共淄博市委、淄博市人民政府关于进一步加快重大项目建设的九条意见》（淄发[2013]6号）相关政策，桓台县对于战略性新兴产业发展予以扶持，其中，东岳有

限产业符合扶持要求，并经考核达标，桓台县财政局决定对东岳有限予以扶持并出具《关于拨付企业扶持资金的报告》（桓财企[2014]73号），决定拨付东岳有机硅扶持资金 1,700 万元。

综上，发行人该项政府补助符合山东省、淄博市相关政策的规定。

十六、请发行人律师根据反馈意见的落实情况及再次履行审慎核查义务之后，提出法律意见书的补充说明，并相应补充工作底稿。

本所已根据反馈意见的落实情况并再次履行审慎核查义务之后，出具了本补充法律意见，并相应补充了律师工作底稿。

本补充法律意见书正本一式肆份。

（以下无正文，下接签章页）

(本页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于山东东岳有机硅材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》之签章页)



经办律师:

A handwritten signature in black ink, appearing to be '李萍' (Li Ping), written over a horizontal line.

李萍

A handwritten signature in black ink, appearing to be '谢元勋' (Xie Yuanjun), written over a horizontal line.

谢元勋

A handwritten signature in black ink, appearing to be '孙志芹' (Sun Zhifeng), written over a horizontal line.

孙志芹

单位负责人:

A handwritten signature in black ink, appearing to be '王玲' (Wang Ling), written over a horizontal line.

王玲

二〇二〇年一月十三日

附件一：发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况

(一) 东岳集团及其下属企业

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
1	东岳集团有限公司	171539	董事长：张 建宏	股本为 400,000, 000 港 元，已发 行 2,111,68 9,455 股，每股 面值 0.10 港 元	2006.07. 24	开曼群岛	——
2	香港泰力 国际贸易 有限公司	2103986	钟德丽	股本： 5,000,00 0 元港 币，共发 行股数： 5,000,00 0 股	2014.06. 03	香港	业务范围并无限制，业务性质为 Trading of chemical products

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
3	山东东岳未来企业管理咨询服务有限公司	91370300MA3MKYLG9R	张建宏	122,052	2018.01.12	山东省淄博市桓台县唐山镇淄博东岳经济开发区	企业管理咨询；企业管理；商务咨询（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）。
4	山东东岳高分子材料有限公司	91370300733695452P	王军	64,136	2011.11.30	淄博市桓台县唐山镇	研发、生产六氟丙烯 10132 吨/年、硫酸 2000 吨/年、盐酸 196240 吨/年、八氟环丁烷 500 吨/年、氢氟酸 7000 吨/年、八氟丙烷 10 吨/年、四氟乙烯[稳定的]（中间产品）59000 吨/年（以上以安全生产许可证有效期为准）；销售甲醇、碳化钙、过氧化氢[20%≤含量≤60%]、三氟甲烷、二氟甲烷、氢氧化钠溶液(以上六项仅限票据往来方式经营，经营场所内禁止储存)（以上六项以危险化学品经营许可证有效期限为准）；生产销售聚四氟乙烯、五氟乙烷、全氟离子交换膜、七氟丙烷；货物进出口。（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
5	山东东岳化工有限公司	91370321613287542N	王强	34,000	1996.12.27	淄博市桓台县唐山镇	绿色制冷剂系列产品(R22、R32、R142b、R134a、R152a、R143a、R600a、R125 总质量之和大于90%)、氯二氟甲烷(R22)、1,1,1-二氟乙烷(R152a)、氟化氢、氟化氢铵、二氟氯乙烷(R142b)、二氟甲烷(R32)、1,1,1-三氟乙烷(R143a)、二氯乙烷、硫酸、氢氟酸、氟硅酸、氯乙烯、盐酸、三氟甲烷(R23)(中间产品)、一氟二氯甲烷(R21)(中间产品)、氯化氢(中间产品)、乙炔(中间产品)生产、销售(以上范围有效期限以许可证为准);四氟乙烷、1,1,1,2,2-五氟乙烷(R125)、聚氯乙烯生产、销售;邻苯二甲酸酐、异丁烷、丙烷(不带有储存设施的经营,有效期限以许可证为准);货物进出口(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)。
6	内蒙古东岳金峰氟化工有限公司	911504287971785935	于昌国	7,000	2007.12.13	内蒙古自治区赤峰市喀喇沁旗锦山工业园区	化工产品生产销售(凭生产许可证并在有效期内经营);萤石矿产品销售

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
7	桓台东岳国际贸易有限公司	91370321597804801A	赵素芳	500	2012.05.11	桓台县唐山镇政府驻地(桓台东岳氟硅材料产业园区)	不带有储存设施的经营硫酸、三氯甲烷、盐酸、氟硅酸、氟化氢(无水)、氟化氢铵、氢氟酸、氢氧化钠、六氟丙烯、一氯二氟甲烷、氯甲烷、1,1,1-三氟乙烷、1,1-二氟乙烷、八氟环丁烷、甲醇、二氯甲烷、二氟甲烷、1-氯-1,1-二氟乙烷、异丁烷、丙烷、1,1-二氟乙烯、四氯乙烯、三氯乙烯、四氯化碳(仅限票据往来方式经营,经营场所内禁止存放。有效期限以许可证为准);销售纯碱、聚丙烯、聚丙烯树脂、聚氯乙烯、聚四氟、聚乙烯、硫酸钙、氯化钠、钛白粉、碳酸钙、氧化铝、乙二醇、萤石、煤炭、工业盐、六氟环氧丙烷、五氟乙烷、四氟乙烷、二氯一氟乙烷、绿色制冷剂系列产品(R22, R32, R142B, R134A, R152A, R143A, R600A, R125 混合物);自营和代理货物进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外,法律、行政法规限制经营的项目要许可证后经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
8	内蒙古东岳氟材料有限公司	91150824581754838F	庞峰	5,000	2011.08.26	内蒙古自治区巴彦淖尔市乌拉特中旗乌不浪口加工园区	许可经营项目:无 一般经营项目:萤石的销售

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
9	淄博河润水务有限责任公司	91370321MA3NBWNU2E	李凯	2,500	2018.10.10	山东省淄博市桓台县唐山镇工业街北首	污水处理及其再生利用；污泥处理；环境检测；企业管理咨询；短期非学历职业技能培训。（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）
10	赤峰华晟矿产有限公司	9115042876787351X5	于昌国	900	2004.12.08	内蒙古自治区赤峰市喀喇沁旗小牛群镇小木匠营子村	萤石开采，选矿；萤石、氟石膏加工、销售；五金、机电销售
11	山东东岳汶河氟材料有限公司	913712005728980985	吴振华	11,570	2011.04.22	莱芜市莱城工业区（口镇）	氟化氢、氢氟酸、氟硅酸的生产、销售(有效期限以许可证为准)。硫酸钙销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；医药农药中间体、化学试剂、精细化学品科技领域内的技术研发、技术服务、技术转让；化工原料及产品（不含危险化学品）的研发、销售；经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表零配件及技术的购销业务。（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）。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
12	山东博大房地产开发有限公司	91370303760021541M	张奇勇	5,000	2004.03.18	山东省淄博市张店区王舍路277号	房地产开发、销售，房屋租赁，建筑工程项目管理，装饰装修(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)。
13	张家界鑫业房地产开发有限公司	91430800563514689K	张永刚	8,000	2010.10.26	张家界科技工业园区C区办公楼	房地产开发经营，物业管理，建筑材料销售。
14	禹城博域房地产营销策划有限公司	9137148231273242X9	徐健	100	2014.08.06	山东省德州市禹城市通衢路西侧汉槐街北侧新时代购物广场北厅二楼	房地产营销、策划、代理销售；二手房买卖、租赁业务。(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)
15	山东华夏神舟新材料有限公司	913703217636989883	王军	1,000	2004.07.01	淄博市桓台县唐山镇	生产、销售盐酸、四氟乙烯、偏氟乙烯(以上3个项目有效期以许可证为准)。生产、销售聚偏氟乙烯、氟橡胶、聚全氟乙丙烯、全氟磺酸离子交换树脂、全氟辛酸；货物进出口(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)。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
16	山东东岳未来氢能材料有限公司	91370321MA3MGWJ83B	张建宏	10,000	2017.12.19	山东省淄博市桓台县唐山镇东岳氟硅材料产业园区	生产、销售氢能材料、制氢膜材料、锂电池材料、包装材料、含氟聚合物纤维材料；货物进出口。（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）
17	山东东岳氟硅材料有限公司	91370300759160640W	荣庆金	40,000	2004.03.05	淄博市桓台县唐山镇	生产一氟甲烷、二氟甲烷、三氟甲烷、四氯化碳、盐酸、硫酸、氢氧化钠、氯[液化的]、次氯酸钠溶液、四氯乙烯、六氯乙烷、氢气（以上范围有限期以许可证为准）、电力、热力、粉煤灰；热力管道输送；销售本公司生产的产品；货物进出口（不含分销业务）（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）。
18	东营东岳盐业有限公司	913705037763404751	苏琳	8,000	2005.06.14	山东省东营市河口区仙河镇工业园区内嘉诚机动车检测线南侧	工业盐生产(有效期限以许可证为准)。海水养殖(不含国有水域、滩涂养殖)；仙河站：溴素 1600 吨/年、新户站：溴素 1600 吨/年***生产(有效期限以许可证为准)。(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)。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
19	东营东岳精细化工有限公司 ¹¹	91370000798671013F	荆德军	1,266.67	2007.02.08	东营市河口区仙河镇仙河市场南一区043号	溴素（有效期限以许可证为准）、化工产品（不含危险品）生产。（以上经营事项涉及法律法规规定需报批的，凭批准证书经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有限期限以许可证为准）。
20	东营东岳联邦置业有限公司	91370321567720375B	李淑财	12,500	2011.01.04	淄博市桓台县桓台大道2999号	房地产开发、销售；园林绿化工程的劳务分包；市政公用工程、公路工程、建筑安装工程、水利水电工程、装饰装修工程施工；建筑工程项目管理；房屋租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
21	山东东岳清华绿色新技术有限公司 ¹²	3703211800711	张建宏	300	1999.04.13	山东省淄博市桓台县唐山镇	清华系列绿色制冷产品的生产、销售和应用，保护臭氧层绿色新技术的科研、开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）傅军控制的其他下属企业

¹¹ 根据发行人提供的资料，该公司于2019年2月26日注销

¹² 根据发行人提供的资料，该公司由于未按时申报办理年检手续于2001年被吊销。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
1	长石投资有限公司	91540091789950598K	刘静	5,000	2006.06.05	拉萨经济技术开发区博达路以南、扎西路以西西藏西海冷链物流有限公司办公楼1层117室	投资及投资管理（不含金融资产管理和保险资产管理。不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。
2	新华联控股份有限公司	9111000072634219X5	傅军	300,000	2001.06.15	北京市通州区外郎营村北2号院2号楼10层	预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品）；餐饮、住宿（仅限分支机构经营）；房地产开发；销售自行开发的商品房；批发预包装食品（食品流通许可证有效期至2021年09月22日）；投资；接受委托进行企业经营管理；技术开发；技术转让；技术咨询；技术培训；销售百货、机械电器设备、金属材料、木材、建筑材料、装饰材料、五金交电、工艺美术品、针纺织品；出租商业用房；货物进出口。（领取本执照后，应到市住建委取得行政许可；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
3	湖南振信贸易有限公司 ¹³	4300002000195	傅军	500	1996.04.29	长沙市芙蓉中路269号华联大厦23层B区	建筑装饰材料、机电产品、化工产品、五金交电、百货、家用电器及政策允许的金属材料、矿产品的经销。
4	株洲新华联药业有限公司	914302007580156364	傅军	2,000	2004.02.17	株洲市石峰区沿江北路43号	药品开发、生产的技术咨询服务。(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)
5	北京新华联会议中心有限公司	91110112587661149F	李妍	200	2011.12.13	北京市通州区台湖镇台湖村村委会西1000米	会议服务;企业管理咨询;餐饮服务(含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品);住宿(卫生许可证有效期至2018年05月22日);销售食品。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;销售食品以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

¹³ 根据发行人提供的注销资料:该公司已于2019年1月2日注销。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
6	湖南新华联镍业有限公司	914300003970920100	曾敏	40,000	2014.06.09	长沙市芙蓉区芙蓉中路269号华联大厦1703	镍矿及其他矿石的采选、加工、冶炼（限长沙地区分支机构凭许可证书开展经营活动）；矿石及其加工产品、设备的采购、销售；法律、行政法规允许的项目投资，投资管理；贵金属现货经营（不含国发[2011]38号、国办发[2012]37号文件禁止从事的项目及经营方式），货物和技术的进出口（国家禁止或限制的除外）；凭本企业资质证书从事承接工程招标、工程建设；技术开发、技术转让。（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）
7	新华联润石(北京)股权投资基金管理有限公司	911101055996508935	樊自绅	3,000	2012.06.21	北京市朝阳区道家园18号10层1009室	非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
8	北京水芭蕉商贸有限公司	91110112MA007J7YXU	刘邦	500	2016.08.10	北京市通州区外郎营村北2号院3号楼1层101北侧	销售食品；零售烟草；游泳；餐饮服务；电影放映；城市园林绿化；美容、理发；网上经营、销售日用百货、化妆品、服装鞋帽、针纺织品、文化用品、办公用品、体育用品（不含弩）、花卉、工艺品（不含文物）、家用电器、电子产品、通信设备、通讯设备、新鲜蔬菜、新鲜水果、五金交电、金属材料、装饰材料、包装材料；健康管理、健康咨询；花卉租摆；销售（不含零售）医疗器械；代售 IC 卡；复印、传真；技术开发、技术服务、技术咨询；软件开发；会议服务；仓储服务；餐饮管理；体育运动项目经营（不含高危险性运动项目）；电脑动画设计、制作；舞蹈培训、美术培训、音乐培训、计算机技术培训（以上培训不得面向全国招生）；出租商业用房、出租办公用房（不得作为有形市场经营用房）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、零售烟草、游泳、餐饮服务、电影放映、美容、理发以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
9	河北水芭蕉商贸有限公司	91130202MA0D0CN16R	秦勇	300	2018.11.29	河北省唐山市路南区新华联广场7#超市	食品销售；烟零售；餐饮服务；家用电器、电子产品、文具用品、体育用品及器材零售；五金产品、纺织品、服装、日用品批发、零售；美容美发服务（医疗除外）*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
10	湖南水芭蕉商贸有限公司	91430112MA4PQX8K39	刘邦	200	2018.07.26	长沙市望城区铜官街道长沙新华联铜官窑国际文化旅游开发有限公司1期环湖南岸A09-09号一层	果品及蔬菜零售；工艺品零售；进口食品零售；酒吧服务；预包装食品零售；非酒精饮料及茶叶零售；进口酒类零售；散装食品零售；小吃服务；咖啡馆服务；冰淇淋制售；自制饮品（含饮料现榨）制售；茶馆服务；餐饮管理；酒店管理；国产酒类零售；饮用水零售；烟草制品零售；粮油零售；正餐服务；快餐服务；商业管理；体育经营场馆；健身服务。（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）
11	新华联保险经纪有限公司	91120118MA05U7EA5P	金文	5,000	2017.08.03	天津自贸试验区(中心商务区)迎宾大道1988号1-2409	保险经纪（凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
12	新华联南方控股有限公司	91440300MA5FAAYD41	傅军	500,000	2018.09.05	深圳市盐田区海山街道深盐路2002号大百汇高新技术工业园A栋八层B区	投资及投资管理；金融服务，资本经营，资产管理；金融信息咨询，投资咨询，企业管理咨询，经营信息咨询，科技信息咨询，市场营销策划；物业管理，自有物业租赁；医学研究和试验发展；技术开发，技术转让，技术咨询，技术进出口；零售日用品及工艺品；有色金属贸易；国内外贸易。（以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
13	北京新华联产业投资有限公司	911100005585697497	王晶	70,000	2010.07.07	北京市通州区外郎营村北2号院2号楼9层	项目投资、投资管理；企业管理；技术转让、技术咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
14	新华联酒业有限公司	91540091064676245L	冯建军	5,000	2013.09.17	拉萨经济技术开发区A区西藏西海冷链物流有限公司213室	预包装食品(2016年12月19日至2021年12月18); 日用百货、家用电器、电子产品、办公用品、建筑材料、装饰材料、手工艺品、土特产品的销售; 进出口贸易(依法需经批准的项目, 经相关部门批准后方可经营该项目)
15	新华联控股集团财务有限责任公司	91110112MA007M1Q4U	张必书	300,000	2016.08.16	北京市通州区台湖镇外郎营村北2号院2号楼新华联大厦4层西半层及地下一层B1-103号	对成员单位办理财务及融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务; 协助成员单位实现交易款项的收付; 经批准的保险代理业务; 对成员单位提供担保; 办理成员单位之间的委托贷款; 对成员单位办理票据承兑与贴现; 办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计; 吸收成员单位的存款; 对成员单位办理贷款及融资租赁; 从事同业拆借。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
16	新华联健康科技(天津)有限公司	91120222MA068Q3H5Q	王晓鸣	8,500	2017.11.30	天津市武清开发区泉兴路3号	保健用品、食品技术开发、咨询、服务、转让及制造、销售, 商务信息咨询, 健康信息咨询, 日用品销售, 从事广告业务, 住所租赁经营。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
17	湖南新华联国际石油贸易有限公司	914300001837985282	杨云华	10,000	1996.04.19	湖南省长沙市芙蓉区文艺路街道芙蓉中路二段111号华菱大厦17楼01号	不带有储存设施经营汽油、柴油[闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$]、乙醇[无水]、甲基叔丁基醚、石油醚、乙酸仲丁酯、乙酸异丙酯、液化石油气、正己烷、环己烷、正戊烷、正庚烷、甲醇、正丁烷、甲基环己烷、2-甲基己烷、2-甲基丁烷、2-甲基戊烷、苯、甲苯、二甲苯异构体混合物、1, 3, 5-三甲基苯、1, 2,4,5-四甲苯、石脑油、天然气[富含甲烷的]、石油原油(以上凭本企业危险化学品经营许可证经营); 经营航空煤油、粗白油、蜡油、沥青(不含危险化学品及监控品); 销售煤炭、焦炭、炉料、纺织品、服装、五金、非危险及监控化工、机械电子、建筑材料、土畜产品及原油、金属材料、石化产品、矿产品、润滑油(不含危险化学品及监控品), 商品进出口及代理业务。(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)
18	湖南新华联环保资源开发有限公司	91430102561730089M	杨云华	1, 000	2010.09.17	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路二段111号华菱大厦1106房	环保技术开发服务; 节能环保产品销售; 自营和代理各类商品及技术的进出口, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外; 矿产品、建材及化工产品、五金产品的批发; 经营易制毒化学品和其他危险化学品(在许可证书核定经营方式和经营范围内经营, 有效期至2016年7月24日)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							营活动)
19	湖南金辰企业发展有限公司 ¹⁴	4300001003911	张建全	300	1996.12.16	长沙市湖南宾馆 845 房	经销机械电子设备、百货、五金、交电、化工（不含危险品）、粮（不含批发）油及制品、建筑装饰材料、针纺织品、其他食品、医疗器械、工艺美术品及政策允许的金属材料、农副产品。
20	湖南新华联石油库站管理服务公司	91430102399833329R	毛文辉	7654.3	2014.06.05	湖南省长沙市芙蓉区文艺路街道芙蓉中路二段111号华菱大厦17层06号	加油站加油系统经营管理服务；乙醇[无水]、甲基叔丁基醚、石油醚、乙酸仲丁酯、乙酸异丙酯、液化石油气、正己烷、环己烷、正戊烷、正庚烷、甲醇、正丁烷、甲基环己烷、2-甲基己烷、2-甲基丁烷、2-甲基戊烷、苯、甲苯、二甲苯、1, 3, 5-三甲基苯、1, 2, 4, 5-四甲苯、石脑油、天然气[富含甲烷的]（纯批发（无自有储存和运输），危险化学品经营许可证有效期限至2021年8月27日）；成品油（汽油、柴油）零售（限分支机构）；化工原料销售（不含危险品及监控品）；场地租赁；日用百货、

¹⁴ 根据发行人提供的清算组备案通知书、注销公告，该公司目前正在注销过程中。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							五金产品、燃料油、润滑油的销售；化工产品（不含危险及监控化学品）的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
21	武汉市荆汉石化产品有限责任公司 ¹⁵	4201001104164	杨云华	202	2003.11.28	汉阳区新五里二路一号	化工产品（不含除许可证以外的危险品）、石油制品（不含成品油）、金属材料批零兼营；易燃液体（含1-4号燃料油）、易燃固体批发、零售。
22	湖南祁东新华联石油贸易有限公司	91430426077193859B	毛文辉	2000	2013.09.13	湖南省衡阳市祁东县归阳镇金园路101号	利用自有资金投资与新办各类实业，资本运营，信息咨询；利用自有资金对加油（燃气站）、油库，输气管线的投资；成品油、汽油、燃料油、润滑油零售（限分公司经营）；、焦炭、炉料、纺织品、钢材、五金、化工产品、服装、建筑材料及原材料销售；(不含硅酮胶)(以上相关项目凭公司取得的《危险化学品经营许可证》经营)；销售法律、行政法规和政策允许的原油、金属材料、贵金属、有色金属，石化产品(凭危险化学品经营许可证经营)、矿产品经营；商品进出口业务(国家禁止和限制的除外)。（依

¹⁵ 根据发行人提供清算组备案通知书、注销公告，该公司目前正在注销过程中。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
23	醴陵新华联石油有限公司 ¹⁶	914302815743365584	唐小武	3000	2011.05.20	醴陵市新街口农金大厦七楼	汽油、柴油、苯、甲基苯、石脑油、甲醇、甲基叔丁基醚、二甲苯、乙醇、沥青、渣油、凝析油、煤焦油、溶剂油零售[不得自行储存与运输，限2017年8月16日前有效]；石油焦、乙二醇、二甘醇、PVC（聚氯乙烯）、DOP（邻苯二甲酸二辛酯）、矿用浮选剂、燃料油、润滑油及国家法律法规政策允许经营的石化产品（不含危险化学品）的仓储、销售；煤炭和煤化工制品的销售；纺织品、服装、五金、建筑材料（不含硅酮胶）、机械、电子产品销售；民用废品（不含危险废品）回收；投资实业、资本运营；预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）批发兼零售[限分公司经营]。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

¹⁶ 根据发行人提供的税务注销材料，2018年7月17日该公司税务已经注销，目前正在办理工商注销手续。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
24	珠海新华联国际石油贸易有限公司	91440400315026037A	唐小武	1000	2014.10.08	珠海市横琴新区宝华路6号105室-1192	成品油(汽油、煤油、柴油)批发;投资与新办各类实业、资本运营;销售焦煤、炉料、纺织品、服装、五金、化工(不含危险品)、机械电子、建筑材料(不含硅酮胶)、土畜产品及法律、行政法规和政策允许的原油、金属材料、石化产品、矿产品、润滑油;商品进出口业务(国家禁止和限制的除外)
25	湖南新华联长株潭石油化工有限公司	914303007903320411	唐小武	唐小武	2016.07.12	湘潭市岳塘区农资批发交易市场8栋8201室	甲醇、乙醇、煤油、甲醇汽油、乙醇汽油、甲醇柴油、溶剂油、硫酸、甲苯、丙酮、双氧水、硝酸、环氧氯丙烷、甲基叔丁基醚、苯、二甲苯、乙苯、环氧树脂的销售(危险化学品经营许可证有效期至2016年8月18日止);煤炭批发经营;成品油(限分支机构经营)、生物柴油、燃料油(不含危险及监控化学品)、化工原料及产品(不含危险及监控化学品)、润滑油、润滑脂、日用品、建材(不含硅酮胶)、金属材料、电子产品(不含无线电发射设备)、仪器仪表、机械设备(不含特种设备、汽车)及配件、政策允许经营的矿产品、农副产品、肉、禽、蛋的批发、零售;仓储服务(涉及许可经营项目的,凭有效的许可证经营)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
26	新疆万基石油化工有限公司	916501097922730497	刘阳	4200	2006.09.11	新疆乌鲁木齐市米东区芦草沟乡人民庄子村6组181号	生产：高清洁醇类汽柴油调和；柴油、汽油、煤油仓储及批发；销售：柴油、汽油、煤油、石脑油（溶剂油）、乙醇（无水）、甲醇、甲基叔丁基醚（MTBE）、1,4-二甲苯、润滑油制品、化工产品、石油制品、五金交电，建筑材料，电线电缆，橡胶制品，机电产品，电子产品，针纺制品，农畜产品，日用百货，服装鞋帽；商务信息咨询服务；计算机网络工程技术开发、咨询、培训；货物信息服务；货物及技术进出口业务；销售非金属矿石、金属矿石；电动汽车充电设施建设及运营；充电专用设备及器材销售、安装及技术服务
27	枣庄富宇石化有限公司	913704000604029178	马明东	1000	2012.12.28	枣庄市峰城区承水路南192号	对加油站项目投资；化工产品（不含危险品）、润滑油、建材、五金、服装、日用百货、矿石、矿用产品、煤炭、焦炭、纺织品、钢材、水泥、洗涤用品、电子器材销售。以下限分公司经营：柴油、汽油、食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
28	益阳新华联石油化工有限公司	91430900758014115F	伍明达	3000	2004.02.13	益阳市高新区金山南路702号（银城壹号C栋）609	汽油、柴油的批发（代储）（有效期至2019年7月17日）；成品油零售（限分公司经营）；石脑油、甲醇、苯、二甲苯、苯乙烯、乙醇、醋酸乙酯、醋酸丁酯、环己烷、沥青、环己酮、丁二烯、溶剂油（120#、200#、6#、100#）、甲基叔丁基醚、硫磺

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							的直拨式经营(许可证有效期至2019年12月24日止);汽油、柴油储存(限分公司经营);煤炭、石油焦、乙烯焦油、润滑油、建筑材料、钢材、化工产品(不含化学危险品)及原材料的销售;预包装食品(不含冷藏冷冻食品)的销售;国家法律法规允许经营的各项进出口业务。(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)
29	岳阳新华联富润石油化工有限公司	91430600736754454J	董献忠	5000	2002.03.18	岳阳市云溪区道仁矶镇滨江村三组	化工产品仓储及销售(危险化学品凭《危险化学品经营许可证》经营,有效期至2021年6月20日),燃料油、沥青、重质油、建筑材料的销售,公路、铁路运输代理服务,成品油零售(限分支机构经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
30	河南新华联石油化工有限公司	91410900092265822D	杨云华	3000	2014.02.17	濮阳市中原路与昆吾路交叉口西北角	批发(无仓储):第2类第1项石油气[液化的][化工原料]、(二)甲醚、天然气[含甲烷的,压缩的][化工原料]、丙烯;第3类第1项汽油柴油、第2项乙醇[无水]、煤焦油、甲醇、石脑油(溶剂油)、苯、甲基叔丁基醚;批零:化工原料及产品(不含危险品)、燃料油、页岩油、润滑油、润滑脂、煤炭、焦炭、仪器仪表、机械设备、电子产品、建筑材料(不含硅酮胶)、纺织品、服装、五金、日用百货;经营货物进出口业务。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
31	新活力资本投资有限公司	91540091396973289U	傅爽爽	20,000	2014.08.22	金珠西路158号阳光新城B区1栋1单元5-2号	投资及投资管理(不含金融和经纪业务;不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品;不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务)(依法需经批准的项目,经相关部门批准后方可经营该项目)
32	商洛德丰矿业有限公司	91611000770043197K	毛振业	1000	2005.01.31	陕西省商洛市商州区板桥镇潘河村	探矿;钼矿、锌矿地下开采;矿产品销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
33	新疆新华联资源开发有限公司	916501006702054270	任建宏	1000	2007.12.25	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区克拉玛依东街390号(深圳城大厦2809室)	矿业投资;矿业技术咨询服务;国内劳务派遣;销售:矿产品、矿山机械、机电产品
34	新华联黄金开发投资有限公司	91110000596006699H	曾敏	50,000	2012.05.29	北京市通州区台湖镇台湖村逸西新华联工业园北区办公楼四层	黄金勘查、采选、冶炼、加工项目的投资;投资管理、投资咨询;技术开发、技术转让;销售黄金制品。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
35	新疆新华联泰德矿业有限公司	91652824663634717G	任建宏	3,000	2007.08.13	新疆巴州若羌县团结路422号	有色金属矿及有色金属材料批发，地质勘查技术服务。
36	新疆新华联天宇矿业有限责任公司	916522006606095405	李路明	5,000	2007.04.12	新疆哈密地区哈密市建国北路地质六大队综合楼四层	镍矿的开采、加工、销售；矿产品的销售。
37	湖南省新华联湘核铀能有限公司	91430000557648824D	毛振业	1,200	2010.7.9	长沙市天心区中意二路509号核工业地质局303大队办公楼501房	铀能研究；矿业技术咨询、技术服务；采矿设备、金属材料的研究、开发；以自有资产从事矿产项目的投资及投资管理服务（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；矿产品、金属材料、机械电器设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
38	贵阳远宏投资有限公司	915201007988290286	李剑钧	500	2007.03.16	贵州省贵阳市南明区兴关路65号2栋4单元2号	非金融性项目投资，房地产开发、销售；销售：矿产品（需前置许可的项目除外），金属材料，建筑材料，电线电缆，耐火材料。
39	新疆新华联凌云矿业有限公司	91650421666657850K	任建宏	7,000	2007.09.20	新疆吐鲁番市鄯善县连木沁镇北侧新疆地矿局第一地质大队院内(西大门汽配门市部)	矿产品的加工与销售。
40	新华联矿业有限公司	91110000791600941G	曾敏	100,000	2006.07.26	北京市通州区外郎营村北2号院2号楼5层	矿业技术咨询、技术服务；矿业产品的技术开发；研究、开发矿产品设备和金属材料；批发矿产品、金属材料和机械电器设备；工程招标；劳务服务；项目投资；投资管理；货物进出口、技术进出口；销售煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）；施工总承包。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
41	新华联融资租赁有限公司	913100000942182965	高大钢	10,000 万美元	2014.05 .20	中国（上海）自由贸易试验区基隆路1号1503室	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；从事与主营业务相关的商业保理业务。（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）
42	新华联文化旅游发展股份有限公司	91110000130232395L	苏波	189,669 .042	1993.06 .25	北京市通州区外郎营村北2号院2号楼8层101	文化旅游项目的运营、管理；组织文化艺术交流活动；文艺表演；旅游景区管理；公园管理；酒店管理；企业管理；承办展览展示；房地产开发；销售自行开发后的商品房；销售建筑材料、日用品、五金交电（不含电动自行车）；投资管理；物业管理；出租办公用房、出租商业用房（不得作为有形市场经营用房）；技术开发，技术转让；计算机技术培训（不得面向全国招生）；施工总承包。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
43	北京新华联长基商业地产有限公司	911101170696491152	苏波	5,000	2013.05.08	北京市平谷区马坊镇金塔西园15号	房地产开发；物业管理；施工总承包；销售自行开发后的商品房、建筑材料、日用品、五金交电；投资管理；技术开发、技术转让；计算机技术培训；组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
44	湖南新华联建设工程有限公司	914300006167765799	杨爱兵	200,000	1995.07.07	长沙市芙蓉区远大一路与东二环西南角湘域相遇大厦北栋2506室	建筑工程施工。（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）
45	北京银天装饰工程有限公司	911101058024314948	杨爱兵	500	2001.03.16	北京市通州区外郎营村北1号2幢二层201号	专业承包；工程勘察设计；施工总承包；城市园林绿化。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
46	炎陵新华联神农谷国际旅游度假区开发有限公司	914302250705680995	苏波	50,000	2013.06.06	炎陵县霞阳镇坎坪村村委大楼	旅游投资管理；文化旅游项目开发经营；旅游产品经营；房地产开发经营；生态植物园与农业种植；会议及展览服务。（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）
47	新华联商业管理有限公司	911100000896570163	杨朝伟	10,000	2014.01.02	北京市通州区台湖镇台湖村迤西星湖工业区1号办公楼301室	商业管理；企业管理；酒店管理；机动车公共停车场服务；销售百货、建筑材料；投资咨询；经济贸易咨询；打字、复印；物业管理；餐饮服务；销售食品。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；领取本执照后，应到市住建委取得行政许可；应到区县市政市容委备案。；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；餐饮服务；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
48	湖南新华联餐饮管理有限公司	91430112MA4PTQ7R1Y	杨朝伟	200	2018.08.16	湖南省长沙市望城区铜官街道新华联铜官风情街 A01-04-12-06 一楼	餐饮管理；正餐服务；快餐服务；饮料及冷饮服务；外卖送餐服务；商业管理；酒店管理；物业管理；百货零售；建筑材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
49	北京新华联置地有限公司	91110000777083415J	苏波	36,346	2005.06.23	北京市通州区光机电一体化基地管委会办公楼三层	房地产开发；销售商品房、建材；计算机技术培训；组织文化交流活动；投资管理；房屋租赁；科技产品开发。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
50	新华联（上海）商业管理有限公司	91310112301764485H	苏波	500	2014.06.19	上海市闵行区沪青平公路277号5楼C30室	商业管理，酒店管理，房地产开发与经营、物业服务，停车服务，商务咨询、投资咨询（咨询类项目除经纪），日用百货、建筑材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
51	大庆新华联房地产开发有限公司	9123060756989941XB	于昕	10,000	2011.04.25	黑龙江省大庆高新区翔安大街8号新华联城A-S1号商服	房地产开发；对房地产业进行投资管理；房屋租赁
52	内蒙古新华联置业有限公司	91150100573261515M	王军强	10,000	2011.04.20	内蒙古自治区呼和浩特市金桥开发区管委会办公楼273号	许可经营项目：无 一般经营项目：房地产开发经营（凭房地产开发企业资质证书开展经营活动）；房屋租赁
53	西藏长基文化旅游有限公司	91540091MA6T1FWQ7C	苏波	1,000	2016.08.18	拉萨经济技术开发区大连路以西、格桑路以北总部经济基地B栋3单元5层503号	旅游资源开发；组织文化艺术交流活动；旅游管理及运营；物业管理；企业管理；商务信息咨询；会议会展服务；日用百货、建筑材料的销售(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
54	北京新华联伟业房地产有限公司	911100006000616083	杨云峰	13,537.66	1993.01.08	北京市通州区台湖镇星湖工业区甲6号	住宿；制售中餐、西餐（含冷荤凉菜裱花）；销售酒、饮料；零售卷烟、雪茄烟；美容（医疗性美容除外）美发。（仅限分支机构经营）；设计、建造、出租、出售高档住宅及配套设施；以下项目限分支机构经营：酒店管理；会议服务；打字复印；信息咨询；健身服务；汽车租赁；机动车公共停车场服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
55	西宁新华联房地产有限公司	91630100579908041L	苟永平	10,000	2018.05.30	青海省西宁市城西区五四西路57号1号楼	房地产开发叁级、销售、场地租赁、房屋租赁、物业管理（以上项目凭住房和城乡建设部门资质证经营）；会议会展；商业运营管理；停车服务；企业投资管理咨询（不含金融类业务）；广告设计、制作、代理、发布；进出口商品贸易（国家限制的商品和技术除外）；以下项目分支机构凭取得许可证后经营：宾馆、住宿、餐饮、预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）批发零售；房屋中介；家政服务；日用百货、服饰、鞋帽、皮具、建材、五金交电、通信设备（不含卫星地面接收设备）销售；供暖服务；水电费代收；烟草零售；洗浴；游泳；美容美发服务；健身中心；婚庆礼仪服

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							务；汽车租赁、代驾服务；票务代理服务；洗衣服务；翻译服务；复印打字（上述经营范围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）
56	唐山新华联置地有限公司	91130200684335783T	苏波	10,000	2009.02.16	唐山市路南区新华西道40号	房地产开发经营、自有房屋的物业管理；建材批发、零售；房屋租赁；酒店管理。以下限分支经营：正餐服务；住宿服务；预包装食品兼散装食品、乳制品零售；房屋租赁；会议及展览服务；洗衣服务；室内休闲健身服务；礼仪服务；机构商务代理服务；策划创意服务；电脑图文设计；室内清洁服务；绿化养护服务；酒店用品、日用百货、针纺织品、工艺美术品、通信设备、鲜花、水果、卷烟及雪茄烟零售；糕点、面包零售；汽车租赁；游泳池室内场所服务；停车场服务；新能源汽车充电服务***（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）
57	北京新华联恒业房地产开发有限公司	911101057263414965	苏波	6,000	2001.04.27	北京市朝阳区红军营东路8号甲2	房地产开发；销售商品房；自有房屋的物业管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
58	北京新崇基置业有限公司	91110113783984244Y	苏波	10,000	2005.12.26	北京市顺义区李遂镇宣庄户村中街111号	房地产开发；销售商品房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
59	太仓新华联房地产开发有限公司	91320585MA1T73LJOA	李金宝	30,000	2017.10.30	太仓港经济技术开发区行政服务中心10层	房地产开发经营，文化艺术交流策划，展览展示服务，会务服务，物业管理，销售建材。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
60	长沙新华联铜官窑国际文化旅游开发有限公司	9143012206823724X2	李建刚	100,000	2013.05.20	长沙市望城区铜官街道铜官窑路1号铜官窑古镇游客服务中心2楼	旅游景区规划设计、开发、管理；文化艺术交流活动的组织；文物及非物质文化遗产保护；影院管理；教育管理；商业管理；酒店管理；展览馆；美术馆；营业性文艺表演；游乐园；水上旅游服务；会议及展览服务；房地产开发经营；城镇化建设；商业活动的组织；商业活动的策划；培训活动的组织；艺（美）术创作服务；住宿；票务服务；物业管理；停车场运营管理；办公服务；正餐服务；饮料及冷饮服务；小吃服务；体育场馆；健身服务；文化及日用品出租；公寓管理；美容服务；理发服务；美甲服务；足疗；保健按摩；瑜伽保健（不含医疗诊断）；保龄球服务；台球服务；飞镖服务；棋牌服

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							务；婚庆礼仪服务；射箭馆场服务；水上游乐运动；娱乐场所经营；儿童室内游戏；舞蹈辅导服务；音乐辅导服务；文化、体育用品及器材、预包装食品、散装食品、烟草制品、百货、进口酒类、国产酒类的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
61	株洲新华联房地产开发有限公司	9143020068954690XM	杨利民	10,000	2009.06.24	湖南省株洲市云龙示范区云田乡云田村泉井组	房地产开发、销售（凭资质证经营）；房地产投资。（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）
62	芜湖新华联文化旅游投资管理有限公司	913402070836687852	王伟	10,000	2013.11.20	安徽省芜湖市鸠江区老街项目DK09-1#院	文化旅游产业投资管理、旅游景区开发、建设、经营，园林设计，园林养护，景区安装维修服务，旅游景区园林规划、设计及施工；工艺品研发、制作、销售，会务服务，旅游活动策划，旅游商品开发销售，旅游景区配套设施建设，景区游览服务，旅游项目投资，物业管理；房地产开发及销售，房屋租赁，商业运营管理，广告设计、制作、代理、发布，广告位租赁，票务服务，餐饮服务、小吃服务、管理，住宿服务，酒店管理，承办文艺演出，自有场地租赁，文化产业投资，文化产业化商业运营管理，休闲娱乐服务，承办展览展示，停车场服务，自营

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），旅游服务、文化艺术品展示及销售（除文物）、翻译服务、婚庆礼仪服务、商务信息咨询（涉及前置许可证的除外），企业管理咨询，汽车租赁，文化创意产品销售，家具、玩具销售，盆景、花卉、苗木、草坪种植及销售，假山、雕塑制作及销售，烟、酒零售，食品、饮料批发兼零售，预包装食品、散装食品、鲜花、服装、日用百货、建筑材料、机电设备销售，食品网络销售，水上游乐服务，文体活动组织，停车场运营管理，文化艺术交流活动组织，文物及非物质文化遗产保护，展览馆、美术馆、博物馆、书院、文庙节庆展览展示活动。（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）
63	北京华信鸿业房地产开发有限公司	91110112751339427E	苏波	5,000	2003.06.06	北京市通州区台湖镇创业园路26号	房地产开发；家居装饰及设计；技术咨询、服务；经济信息咨询（不含中介服务）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
64	北京正尚天际商业管理有限公司	91110112MA017YTW5L	刘育启	200	2017.09.28	北京市通州区台湖镇台湖村迤西(新华联控有限公司)1幢1层	企业管理;品牌管理;企业策划;市场营销策划;房地产开发;销售自行开发的商品房;物业管理。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
65	新华联奥特莱斯有限公司	91110000571267390C	苏波	10,000	2011.03.22	北京市通州区潞城镇人民政府北楼205室	投资管理;房地产开发;销售自行开发后的商品房;销售日用品、建筑材料、五金交电;物业管理;组织文化艺术交流活动(演出除外)。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
66	芜湖新华联盛世置业有限公司	91340207083668769C	王伟	10,000	2013.11.20	芜湖市鸠江区东部星城西区78#楼201	商品房开发及销售,物业管理(凭资质证经营),房屋租赁。***

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
67	北京新华联丽景湾酒店有限公司	91110105MA00GG0R94	李妮妮	1,000	2017.07.20	北京市朝阳区十里堡北里28号院1号楼-1至3层	住宿；餐饮服务（仅限在1至2层经营）；销售食品（仅限在1至2层经营）；游泳；美容；理发；卷烟零售、雪茄烟零售（烟草专卖零售许可证有效期至2020年7月31日）；酒店管理；会议服务；打字、复印服务；体育运动项目经营；汽车租赁（不含九座以上客车）；机动车公共停车场服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、餐饮服务、住宿、游泳、美容美发以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
68	银川新华联房地产开发有限公司	91640100054607713Q	苏波	15,000	2012.11.06	宁夏银川市金凤区通达北街金凤新华联广场营销中心	住宅地产、商业地产、旅游地产的开发及销售；酒店开发及经营；公寓及写字楼开发销售；房屋租赁、场地租赁；物业管理；道路普通货物运输；娱乐餐饮经营；住宿、餐饮服务、娱乐休闲服务、会议服务、礼仪庆典服务、酒店管理服务、停车场服务；旅游项目开发；酒日用百货、食品饮料、酒、建筑材料、儿童游乐设施、文化用品、玩具、工艺品、体育用品、服装服饰的销售；烟零售；商业及酒店管理；房屋销售；打字、复印；投资咨询、经济贸易咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；儿童主题乐园经营；对娱乐项目的管理；

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							摄影摄像服务；文化活动策划；展览服务；广告制作与发布；化妆品销售；健身服务；游泳服务；服装干洗；票务代理服务；餐饮服务。（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）
69	武汉大花山生态科技开发有限公司	91420115725767399F	毛知辉	10,000	2000.12.25	武汉市江夏区庙山经济开发区江夏大道71号新华联青年城会所	房地产开发；商品房销售；物业管理；房屋租赁；生态园林的开发。（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
70	黄山市金龙房地产开发有限公司	91341004772845062W	苏波	6,000	2005.04.29	安徽省黄山市徽州区永佳大道889号黄山纳尼亚小镇	房地产开发、销售；建筑材料销售；装饰、装潢服务；物业管理服务；酒店管理服务；住宿餐饮服务（含黄山新华联瑞景酒店），会议服务，娱乐休闲服务，旅游服务；日用百货、食品饮料、烟酒零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
71	西宁新华联置业有限公司	91630122595049507M	苟永平	10,000	2013.01.08	湟中县多巴镇黑嘴村	物业管理服务；酒店开发及管理（筹建项目）；组织文化交流活动、投资管理、房屋租赁；房地产开发、销售；剧场经营管理；演出经纪；营业性演出（需另行办理许可证件）；技术推广服务；承办展览展示；剧场出租；演出信息咨询服务；广告发布；

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							公关活动策划；文艺创作；百货、工艺美术品销售；会议会展及参观服务；健身服务（筹建）；票务管理；体育场馆运营管理（筹建）；商业运行管理；停车服务；进出口商品贸易；住宿及餐饮服务；主体乐园的开发、建设和经营；娱乐商品的设计、委托加工；日用百货、旅游纪念品、文具用品、工艺美术品、贵金属制品、食品、饮料、服装服饰、玩具、珠宝首饰、体育用品、家用电器及电子产品的零售、批发；酒吧；园区门票和套票的销售；儿童娱乐游艺机（赌博机和博彩机除外）；园区内的导游服务；普通中学教育；提供与上述经营项目有关的咨询服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）***
72	北京运河长基投资有限公司	91110000074124970Y	苏波	10,000	2013.07.31	北京市朝阳区道家园18号楼9层902	项目投资；投资管理；企业管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
73	海南香水湾大酒店有限公司	914690347543933811	苏波	24,000	1997.05.12	海南省陵水县光坡镇铜岭村旅游开发区(A区)	房地产开发, 海边娱乐场, 海上运动, 休闲度假, 住宿, 理发, 美容, 餐饮服务, 预包装食品销售, 酒店管理, 会议服务, 打字复印, 信息咨询, 健身服务, 租赁汽车, 机动车公共停车服务, 职业培训。
74	湖南新华联房地产开发有限公司	914301220813716701	傅波	10,000	2013.10.30	长沙市望城区月亮岛社区勤诚达重建地二排8栋西	房地产开发及销售; 房屋租赁; 场地租赁; 物业管理。(不含前置审批和许可项目, 涉及行政许可的凭许可证经营)
75	醴陵新华联房地产开发有限公司	91430281694012128M	李建刚	10,000	2009.09.01	醴陵市青云北路马放塘1号	房地产开发、房地产营销代理、停车场服务(以上项目中需审批的凭批准文件经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
76	上海新华联置业有限公司	91310118MA1JL3D019	李金宝	10,000	2015.12.21	上海市青浦区赵巷镇嘉松中路5399号3幢B8-4F-C区39室	房地产开发经营, 文化艺术交流策划(除演出经纪), 展览展示服务, 会务服务, 投资管理, 物业管理, 销售建材。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
77	北京恒兴长信商业管理有限公司	91110112MA00F6BC3N	苏波	1,000	2017.06.12	北京市通州区台湖镇台湖村迤西(新华联控股有限公司)4号楼409	企业管理;品牌管理;企业策划。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
78	新华联旅游管理有限公司	911101120785030469	苏波	50,000	2013.09.29	北京市通州区外郎营村北1号2幢101号	旅游管理;旅游资源开发(不含旅游业务);组织文化艺术交流活动(不含演出);项目投资;投资管理;投资咨询;企业管理咨询;企业管理服务;经济贸易咨询;销售自行开发的商品房;儿童游乐设施经营(不含电子游艺);餐饮管理;摄影摄像服务;音乐培训、舞蹈培训、美术培训、武术培训(以上培训不得面向全国招生);产品设计;模型设计;销售文化用品、玩具、工艺品(不含文物)、体育用品(不含弩)、服装服饰、针纺织品;教育咨询;设计、制作、代理、发布广告;房地产开发;销售食品。(领取本执照后,应到市住建委取得行政许可。企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;销售食品依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
79	北京悦豪物业管理有限公司	91110112717733594X	邓南宇	2,000	2000.03.27	北京市通州区外郎营村北1号2幢一层东侧(1-1)	物业管理；房地产信息咨询（不含中介服务）；劳务服务；家居装饰；企业形象策划；承办文化艺术交流；展览展示；种植花卉、苗木、草皮；供暖服务；器械健身；球类运动（乒乓球、羽毛球、沙壶球、保龄球）；销售日用百货、五金交电；停车服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
80	湖南悦豪物业管理有限公司	91430102779018107F	谭卫平	300	2005.08.02	长沙市芙蓉区芙蓉中路二段111号24楼	物业管理；停车场运营管理；代收代缴水电费；场地租赁；劳动力外包服务；房地产信息咨询；企业形象策划服务；文化艺术交流活动的组织；会议及展览服务；日用百货零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
81	北京悦雅商业管理有限公司	91110112599601565U	邓南宇	50	2012.07.18	北京市通州区潞通大街193号一层02	企业管理；销售日用杂货、针纺织品、五金交电、电子产品、通讯设备、计算机软件及辅助设备、文化用品、工艺品（不含文物）、家用电器、办公用品、体育用品（不含弩）、苗木、花卉、新鲜水果、新鲜蔬菜、医疗器械（限I类）、塑料制品；技术推广；组织文化艺术交流活动（不含棋牌）；会议服务；教育咨询；餐饮管理；投资管理；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业策划；基础软件服务；

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							应用软件服务(不含医用软件); 仓储服务、配送服务、分批包装、道路货运代理; 货物进出口; 家庭劳务服务; 建筑物清洁服务; 花卉租摆; 销售(限零售)预包装食品(限分支机构经营)。(领取本执照后, 应到交通委运输管理局、区商务委员会备案。; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
82	青海悦豪物业管理有限公司	91630104059107793Q	田景山	500	2013.02.28	西宁市城西区五四西路59号12号楼2单元2011、2012室	物业管理; 房地产信息咨询; 家政服务; 企业形象策划; 展览展示及文化艺术交流活动的策划及代理服务; 装饰装潢工程; 停车服务(上述经营范围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)
83	惠州大亚湾悦豪物业管理有限公司	91441300594065396E	曹晓露	50	2012.04.11	惠州大亚湾澳头石化大道中438号新华联广场	物业管理; 房地产信息咨询(不含中介服务); 家政服务; 室内装饰; 企业形象策划服务; 承办文化艺术交流服务; 展览展示服务; 种植花卉、苗木、草皮; 停车服务。(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)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
84	内蒙古悦豪物业管理有限公司	91150105075598705D	张利民	300	2013.09.05	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区巴比伦花园15号楼一层	许可经营项目：无 一般经营项目：物业管理（凭资质经营）
85	唐山悦豪物业服务服务有限公司	911302025767821641	王永红	50	2011.06.09	唐山市路南区国防道6号	物业管理（取得资质后凭资质经营）；停车场服务*（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）
86	宁夏悦豪物业管理有限公司	9164110007383361XD	李小进	110	2013.10.08	银川市金凤区阅海湾中央商务区阅海湾新华联广场5号楼204室	物业管理。（凭资质证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
87	大庆悦豪物业管理有限公司	91230607066075902N	范井波	50	2013.04.24	黑龙江省大庆市高新区火炬新街36号新兴产业孵化器（园区）3#1501、	物业管理服务；房地产经纪；企业形象策划服务；室内装饰设计服务；家居装饰；供暖服务；器械健身；球类运动（乒乓球、羽毛球、沙壶球、保龄球）；清洁服务；家庭服务；餐饮管理服务；停车服务；组织文化艺术交流活动；会展服务；房屋租赁；花草、苗木的种植与销售；日用杂品、五金产品、安

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
						1502、1517室	防产品、体育用品(需审批除外)、健身器材、劳保用品(需审批除外)、塑料制品、建材销售。
88	黄山悦豪物业管理有限公司	91341004563417918P	薛敬成	50	2010.10.14	徽州区永佳大道889号	物业管理; 房地产信息咨询(不含中介服务); 房产租赁; 停车服务; 家居装饰; 企业形象策划; 承办文化艺术交流, 展览展示; 花卉、草木、草皮种植; 健身器材、日用百货、五金交电销售(上述项目中涉及资质的凭资质证书经营)。
89	湖北新华联悦豪物业管理有限公司	91420115077723629L	张昌洪	110	2013.09.29	武汉市江夏区纸坊街蔡家湾沙菱街72号	物业管理, 房地产信息咨询(不含中介服务); 企业形象策划, 会展服务, 文化艺术交流活动策划服务; 建筑装饰工程施工; 花卉、草皮种植; 日用百货、五金、家用电器销售; 建筑物采暖系统安装服务。
90	北京正联商贸有限公司	91110112MA00F6BF89	汤灏璠	1,000	2017.06.12	北京市通州区台湖镇台湖村逸西(新华联控股有限公司)4号楼410	销售建筑材料、五金交电、机械设备及配件、计算机软件及辅助设备、装饰材料; 品牌管理; 企业管理; 货物进出口; 建设工程项目管理; 专业承包。 (企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
91	新华联儿童乐园有限公司	91110112MA00BHW4X0	袁军	50,000	2017.01.20	北京市通州区外郎营村北2号院2号楼3层325号	儿童游乐设施经营(不含电子游艺);组织文化艺术交流活动;筹备、策划、组织大型庆典活动;摄影服务;技术推广、技术服务;产品设计;教育咨询;企业形象策划;承办展览展示;酒店管理;出租办公用房、商业用房(不得作为有形市场经营用房);设计、制作、代理、发布广告;电脑图文设计、制作;文艺创作;零售日用品、工艺品(不含文物)、文化用品、服装服饰、玩具、珠宝首饰、体育用品(不含弩)、家用电器、电子产品;会议服务;健身服务;企业管理咨询;物业管理;演出经纪;零售食品;出版物零售。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;演出经纪、零售食品、出版物零售以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
92	上海新华联儿童乐园有限公司 ¹⁷	91310112MA1GBPXH0H	李金宝	200	2017.09.08	上海市闵行区申滨路515号(北侧商场)217室	小型室内儿童游乐场(无游艺类、电子类、赌博类等项目),食品流通,餐饮服务,电子出版物、儿童服饰、日用百货、玩具的销售,文化艺术交流策划,摄影服务,品牌策划,网站建设维护,图文设计、制作,设计、制作、发布、代理各类广告,会

¹⁷ 根据发行人提供的注销资料,该公司已于2019年01月24日注销。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							务服务，展览展示服务。（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）
93	芜湖新华联童梦乐园有限公司	91340207MA2NM1AP2G	王伟	1,000	2017.05.17	安徽省芜湖市鸠江区海洋公园7号楼游客中心2层	儿童游乐设备经营，儿童用品、儿童玩具租赁服务，餐饮服务，图书报刊、电子出版物、儿童服饰、保健用品、音像制品、预包装兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）销售，境内文化艺术交流活动组织策划，大型庆典活动策划，摄影服务，技术推广、技术服务，产品设计、教育咨询（除教育），企业管理咨询，品牌策划，企业形象策划，物业管理，广告设计、制作、发布、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）
94	长春新华联童梦儿童乐园有限公司	91220101MA149B8P7G	杨树合	200	2017.06.27	吉林省长春市空港经济技术开发区5长石路5公里处奥特莱斯商场2楼	儿童室外游乐设备经营，儿童室内游乐服务，儿童用品、儿童玩具、儿童设备租赁服务，餐饮服务，图书、报刊、电子出版物、儿童服饰、保健用品、音像制品、预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）批发、零售，境内文化艺术交流活动组织策划，图文设计、制作，儿童用品设计、研发，动漫设计、制作，筹备，筹划、组织大型庆典活动，摄影服务，技术推广，技术服务，产品设计，

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							教育咨询, 企业管理咨询, 企业形象策划, 物业管理, 设计、制作、发布平面广告、布展广告, 品牌策划, 网站建设、维护, 儿童社会模拟体验服务。 (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)
95	银川新华联童梦乐园有限公司	91640100MA7625QN3B	李茂海	200	2017.08.16	宁夏银川市金凤区新华联购物中心三层L318号商铺	法律法规明确或国务院决定须经审批的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动; 无须审批的, 市场主体自主选择经营项目开展经营活动。(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)
96	西宁新华联童梦乐园有限公司	91630122MA7564QB3W	苟永平	50,000	2017.06.02	湟中县多巴镇黑嘴村	儿童室外游乐设备经营; 儿童室内游乐服务; 儿童社会模拟体验服务; 儿童用品、儿童玩具、儿童游乐设备租赁服务; 餐饮服务; 图书、报刊、电子出版物、儿童服饰、保健用品、影像制品、预包装食品兼散装食品、乳制品(含婴幼儿配方奶粉)批发、零售; 境内文化艺术交流活动组织策划; 图文设计、制作; 儿童用品设计、研发; 动漫设计、制作; 大型庆典、公关活动筹备、策划、组织; 文艺创作; 会议会展及参观服务; 健身服务(筹建); 摄影服务; 儿童乐园及海洋馆技术服务及相关产品设计; 儿童教育咨询服务; 企业管理咨询服务; 企业形象策划; 物业管理服务; 品牌策划; 网站建设、维护;

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							票务管理；园区门票及套票销售；酒店开发及管理（筹建项目）；投资管理；房屋租赁；房地产开发、销售；剧场经营管理；演出经纪；营业性演出；技术推广服务；承办展览展示；剧场出租；广告发布；体育场馆经营管理（筹建）；商业运行管理；停车服务；进出口商品贸易；住宿及餐饮服务；主题乐园的开发、建设和经营；娱乐商品设计、委托加工；日用百货、旅游纪念品、文具用品、工艺美术品、贵金属制品、食品、饮料、服装服饰、玩具、珠宝首饰、体育用品、家用电器及电子产品的零售、批发；酒吧；儿童娱乐游艺机（赌博机和博彩机除外）；园区的导游服务；建设、经营海洋动物馆及游乐服务（水族工程相关的设计、制作、安装）；水生、野生动物驯养（展览展示、科普教育）；经营利用水生、野生动物（展览展示、驯养展演、科普教育、观赏鱼类零售批发）；重点保护野生动物的驯养（观赏）；经营利用室内萌宠小动物（展示展览、驯养展演、科普教育、零售批发）；潜水表演；提供与上述经营项目有关的咨询服务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
97	新华联酒店管理有限公司	911100003063318499	刘岩	10,000	2014.06.11	北京市通州区台湖镇台湖村迤西星湖工业区1号办公楼216室	物业管理；酒店管理；企业管理咨询；项目投资；投资管理；工程技术咨询；技术服务、技术转让；企业管理；企业策划、设计；代理、发布广告；家庭劳务服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
98	北京新华联十渡文化旅游开发有限公司	91110111MA00C19U8G	苏波	10,000	2017.02.17	北京市房山区十渡镇十渡村村委会南280米	旅游资源开发（不含旅游业务）；游览景区管理；公园管理；酒店管理；企业管理；房地产开发；销售商品房；国内旅游业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；国内旅游业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
99	北京锦亿园林工程有限公司	9111011209755552XX	黄石清	3,000	2014.04.10	北京市通州区台湖镇台湖村迤西(新华联控股有限公司)7幢407	施工总承包；专业承包；劳务分包；城市园林绿化；园林景观设计；销售建筑材料、苗木、花卉、新鲜蔬菜、新鲜水果；建筑清洁服务；产品设计；花卉租摆；种植花卉；林木育苗。（领取本执照后，应到区县住建委（房管局）、市园林绿化局取得行政许可。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							限制类项目的经营活动。)
100	西藏格雅美装饰艺术有限公司	91540091321389184W	吴好胥	500	2014.12.17	拉萨金珠西路158号阳光新城B区1栋1单元601室	软装设计、软装配饰设计、室内外装饰设计、平面设计、动漫设计；软装配件产品、材料的销售；家具、灯饰、家居饰品、窗帘、厨具地毯的开发设计与销售；建筑装饰、装饰工程与施工。（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。）
101	芜湖新华联文化旅游开发有限公司	913402070636235637	王伟	20,000	2013.03.11	安徽省芜湖市鸠江区海洋公园商业街游客中心二层	文化旅游地产投资，旅游景区建设，旅游景区配套设施建设，景区浏览服务，商品房开发及销售、物业管理，受托出租办公用房及商业用房，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营和禁止进出口的商品和技术除外），旅游活动策划，承办文艺演出，自有场地租赁，承办展览展示，广告设计、制作、代理、发布，广告位租赁，主题公园管理、运营，动物驯养繁殖，住宿服务，酒店管理，餐饮服务、管理，票务服务，会务服务，公共停车场服务，电影放映，香烟零售，日杂百货、食品、服装、家居、家电销售，休闲娱乐服务，健

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							身会所管理。(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)
102	湖南海外旅游有限公司	91430105183760159X	蒋燕妮	1,000	1989.05.04	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼32楼	国内旅游业务;出境旅游业务;入境旅游业务;研学旅行;研学旅行教育基地品牌策划推广;研学旅行策划与组织;研学旅行教育创意;国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务;经营国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的民用航空运输销售代理业务;旅客票务代理;承办因公商务出国考察及相关交流服务和签证代理;不动产登记代理;不动产营销策划;房地产中介服务;房地产咨询服务;房地产信息咨询;房地产居间代理服务;房地产经纪服务;企业形象策划服务;企业管理咨询服务;文化艺术咨询服务;文化活动的组织与策划;会议服务;展览服务;艺术表演场馆管理服务;灯光设备租赁;多媒体、动漫及衍生产品的设计服务;广告设计;广告发布服务、制作服务、国内外代理服务;日用百货、家用电器、工艺品、五金产品的零售;文化用品销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							动)
103	湖南海外国际教育交流有限公司	91430105MA4L8KAD18	蒋燕妮	200	2016.12.12	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼3211房	研学旅行教育创意；研学旅行策划与组织；研学旅行教育基地品牌策划推广；为公民出国定居、探亲、访友、继承财产和其它非公务活动提供信息介绍、法律咨询、沟通联系、境外安排、签证申请及相关的服务；提供自费出国留学中介服务；企业管理服务；会议服务；展览服务；翻译服务；公司礼仪服务；文化活动的组织与策划；培训活动的组织；日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
104	新华联（北京）国际旅行社有限公司	91110112MA019EGE1W	蒋燕妮	200	2017.12.18	北京市通州区外郎营村北2号7幢3层	境内旅游业务、入境旅游业务；住宿；旅游信息咨询；航空机票销售代理；代售火车票；代售景点门票。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；境内旅游业务、入境旅游业务、住宿以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
105	湖南蚂蚁会议展览有限公司 ¹⁸	91430105MA4LBN540C	杨帆	200	2017.02.15	长沙市开福区通泰街街道黄兴北路89号上城金都大厦924号房	会议及展览服务；企业管理服务；公司礼仪服务；广告制作服务；文化艺术咨询服务；舞台灯光、音响设备安装服务；大型活动组织策划服务；策划创意服务；音频和视频设备租赁；商业活动的组织；商业活动的策划；文化活动的组织与策划；企业营销策划；五金产品零售；日用百货的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
106	新华联（北京）国际会展有限公司	91110112MA019EGT4J	蒋燕妮	500	2017.12.18	北京市通州区外郎营村北2号7幢4层	设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；组织、筹备、策划大型庆典活动；市场营销策划；会议服务；婚庆服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
107	湖南海外旅游益阳有限公司 ¹⁹	9143090005387836XU	蒋燕妮	200	2012.09.07	益阳市赫山区龙州北路249号	国内旅游业务、入境旅游业务、机票销售代理、日用百货、家用电器、工艺美术品和文化用品的销售（涉及行政许可的项目凭许可证经营）。

¹⁸ 根据发行人提供的注销说明、注销公告，该公司在注销过程中。

¹⁹ 根据发行人提供的注销说明、注销公告，该公司在注销过程中。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
108	湖南海外航空票务服务有限公司	91430105MA4PRL6K3G	蒋燕妮	200	2018.08.06	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼3212号房	旅客票务代理；机票代理；国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务；经营国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的民用航空运输销售代理业务；会议、展览及相关服务；商务信息咨询；日用百货零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
109	湖南海外旅游苹果国际旅行社有限公司	914301053384409944	蒋燕妮	200	2015.04.22	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区1号写字楼117房	国内旅游业务；入境旅游业务；文化活动的组织与策划；大型活动组织策划服务；会议服务；展览服务；票务服务；文化用品销售；日用百货、家用电器的批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
110	湖南海外旅游橄榄国际旅行社有限公司	91430105MA4L46B79K	蒋燕妮	200	2016.05.05	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼3201号	国内旅游业务；入境旅游业务；票务服务；会议服务；展览服务；企业形象策划服务；大型活动组织策划服务；企业管理服务；商业活动的组织；文化活动的组织与策划；商业活动的策划；家用电器批发；文化用品销售；五金产品、日用百货的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
111	湖南橄榄体育文化传播有限公司	91430105MA4LM9CK8U	柳辉	200	2017.05.08	长沙市开福区通泰街街道黄兴北路89号上城金都大厦928房	体育活动的组织与策划；文化活动的组织与策划；汽车赛事策划；商业活动的策划；商业活动的组织；大型活动组织策划服务；体育运动咨询服务；票务服务；摄影服务；旅游户外产品、体育用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
112	湖南省玫红旅游郴州国际旅行社有限公司 ²⁰	91431003068245151N	蒋燕妮	200	2013.05.20	郴州市苏仙区苏石路7-10号	国内旅游业务、入境旅游业务，百货、家用电器、工艺美术品、文化用品销售，票务代订。（凭本企业有效许可证经营）
113	湖南省玫红旅游国际旅行社有限公司	91430105591015254J	蒋燕妮	500	2012.02.09	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号楼3205号	国内旅游业务；入境旅游业务；出境旅游业务；会议服务；展览服务；旅客票务代理；文化用品销售；日用百货、家用电器、工艺品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

²⁰ 根据发行人提供的注销说明，该公司在注销过程中。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
114	湖南海外旅游芒果国际旅行社有限公司	914301053384409869	蒋燕妮	200	2015.04.22	长沙市开福区通泰街街道黄兴北路89号上城金都大厦924房	国内旅游业务；入境旅游业务；文化活动的组织与策划；大型活动组织策划服务；会议服务；展览服务；票务服务；文化用品销售；日用百货、家用电器的批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
115	湖南省阳光会议展览服务有限公司	914301056874172661	蒋燕妮	200	2009.04.08	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼3202号房	会务礼仪服务、展览展示服务；户外活动咨询、旅游信息咨询、商务信息咨询、企业管理咨询；文化艺术交流策划、企业形象策划；影视策划及咨询、庆典活动策划及咨询；多媒体及动漫设计；舞台设计及布景、灯光音响租赁；五金制品、工艺品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
116	湖南省穿越旅行国际旅行社有限公司	914301050601066168	蒋燕妮	200	2012.12.18	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号楼3206室	国内旅游业务；入境旅游业务；出境旅游业务；承办因公商务出国考察及相关交流服务和签证代理；旅客票务代理；会议服务；展览服务；文化活动的组织与策划；艺术表演场馆管理服务；文化艺术咨询服务；企业管理咨询服务；灯光设备租赁；广告设计；文化用品销售；工艺品、五金产品、家用电器、日用百货的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
117	湖南海外旅游阳光国际会议展览有限公司	9143010507055640X6	蒋燕妮	200	2013.05.21	长沙市开福区通泰街街道中山路589号开福万达广场C区2号写字楼3202号房	国内旅游业务；入境旅游业务；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务；广告制作服务、发布服务、国内代理服务；广告设计；会议及展览服务；企业形象策划服务；文化活动的组织与策划。（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）
118	湖南嗨游国际旅行社有限公司	91430105MA4L251Q7F	蒋燕妮	200	2015.12.11	长沙市开福区通泰街街道黄兴北路89号上城金都大厦923房	国内旅游业务；入境旅游业务；出境旅游业务；旅客票务代理；文化活动的组织与策划；会议服务；展览服务；文化艺术咨询服务；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；艺术表演场馆管理服务；多媒体、动漫及衍生产品的设计服务；灯光设备租赁；文化用品销售；五金产品、日用百货、家用电器、工艺品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
119	湖南海外旅游岳阳有限公司	91430602554934788N	蒋燕妮	200	2010.05.18	湖南省岳阳市岳阳楼区北港路51号	提供入境旅游业务、国内旅游业务；票务代理、机票代理；研学旅行教育创意；会议服务；展览服务；研学旅行策划与组织；研学旅行教育基地品牌策划推广；职工疗养服务。（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
120	湖南省捷程商旅服务有限公司	914301050580202315	蒋燕妮	200	2012.11.22	长沙市开福区通泰街街道黄兴北路89号上城金都大厦926房	向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务；旅客票务代理；机票代理；会议及展览服务；广告制作服务；大型活动组织策划服务；文化活动的组织与策划；商业活动的组织；商业活动的策划；日用百货零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
121	湖南海外旅游邵阳有限公司	91430500554938295W	蒋燕妮	200	2010.05.25	邵阳市大祥区西湖路宝庆星都107、108号	提供国内旅游业务、入境旅游业务；自营和代理货物的进出口贸易；会议服务；展览服务；企业形象策划服务；企业管理咨询服务；文化艺术活动组织策划；灯光设备租赁；广告发布、制作、代理服务；文化用品、日用百货、家用电器、工艺品、五金产品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
122	湖南省玫红旅游岳阳国际旅行社有限公司	914306020663924816	蒋燕妮	200	2013.04.24	岳阳市岳阳楼区建湘路郁金香街区4栋106、107门面	国内旅游业务，入境旅游业务；职工疗养服务；会议、展览及相关服务；体能拓展训练服务；文艺表演、体育、娱乐活动的策划；研学旅行；研学旅行教育创意；研学旅行策划与组织；研学旅行教育基地品牌策划推广；文化用品销售；百货、家用电器及电子产品（不含无线电管制器材及地面卫星接收设施）、工艺品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（凭旅行社业务经营许可证经营）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
123	湖南海外旅游宁乡国际旅行社有限公司	91430124MA4LG778XG	蒋燕妮	200	2017.03.21	宁乡县玉潭街道通益社区花明北路富豪山庄22座108号	国内旅游业务；入境旅游业务；文化活动的组织与策划；大型活动组织策划服务；会议服务；展览服务；票务服务；文化用品销售；家用电器、日用百货的批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
124	嘉兴润石洁方股权投资合伙企业（有限合伙）	91330402MA2B8FH70K	新华联润石（北京）股权投资基金管理有限公司（执行事务合伙人）	1,000	2017.11.03	浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇1号楼115室-25	股权投资、实业投资、投资管理、投资咨询。（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）
125	嘉兴润石智方股权投资合伙企业（有限合伙）	91330402MA2B8FK10Q	新华联润石（北京）股权投资基金管	1,000	2017.11.03	浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇1号楼115室-23	股权投资、实业投资、投资管理、投资咨询。（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
			理有限公司 (执行事务合伙人)				
126	嘉兴润石 勇方股权投资合伙企业(有限合伙)	91330402MA2B8FK7XQ	新华联润石(北京)股权投资基金管理有限公司 (执行事务合伙人)	1,000	2017.11.03	浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇1号楼115室-24	股权投资、实业投资、投资管理、投资咨询。(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)
127	嘉兴润石 仁方股权投资合伙企业(有限合伙)	91330402MA2B8FHDXK	新华联润石(北京)股权投资基金管	10,700	2017.11.03	浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇1号楼115室-21	股权投资、实业投资、投资管理、投资咨询。(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)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
			理有限公司 (执行事务合伙人)				
128	嘉兴润石义方股权投资合伙企业(有限合伙)	91330402MA2B8FH89G	新华联润石(北京)股权投资基金管理有限公司 (执行事务合伙人)	1,000	2017.11.03	浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇1号楼115室-22	股权投资、实业投资、投资管理、投资咨询。(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)
129	湖南海外旅游怀化有限公司	91431200685037016J	蒋燕妮	200	2009.03.16	湖南省怀化市鹤城区迎丰西路(步步高)16楼16007CD室)	国内旅游业务、入境旅游业务;出境旅游业务;票务代理服务;游学、研学旅游业务;会议及展览展示活动策划服务;不动产登记代理;不动产营销策划;房地产中介服务;房地产咨询服务;房地产经纪服务;百货、家用电器、工艺品、文化用品的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							可开展经营活动)
130	湖南海外旅游常德有限公司	91430700565942812C	蒋燕妮	200	2010.12.13	湖南省常德市武陵区丹阳街道办事处北正街社区建设路广宇商务楼119-219号门面	国内旅游业务、入境旅游业务；机票销售代理；日用百货、家用电器、工艺美术品（文物、象牙及其制品除外）、文化用品的销售。（涉及行政许可的项目凭许可证经营）
131	湖南海外旅游株洲国际旅行社有限公司	91430202572228895A	蒋燕妮	200	2011.03.18	湖南省株洲市荷塘区红旗中路25号东方时代广场6-7栋102号门面	国内旅游业务、入境旅游业务；向旅客提供票务、交通、住宿、餐饮代理服务；会议及展览服务；企业形象策划服务；企业管理咨询服务；广告业；人才培养；礼品批发及零售。（凭许可证经营）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
132	三亚优居房产置业有限公司	914602000696929652	冯川建	22,565.27	2013.07.31	海南省三亚市河东区榆亚路 557 号	房地产开发经营，房产租赁，旧楼拆迁，道路与土方工程施工，室内装修，物业管理，酒店管理，房地产咨询及策划。
133	新华联景区管理(阆中)有限公司	91511381MA686QTC1B	袁军	33,000	2018.12.20	四川省南充市阆中市保宁镇北街 83—93 号	旅游景区开发、建设、经营，文化旅游开发，园林设计，园林养护，景区安装维修服务，旅游景区园林规划、设计及施工；工艺品研发、制作、销售，会务服务，旅游活动策划，旅游商品开发销售，旅游景区配套设施建设，景区游览服务，物业管理服务；房屋、场地租赁，商业运营管理，广告设计、制作、代理、发布，广告位租赁，票务服务，餐饮服务，住宿服务，酒店管理，文艺演出，承办展览展示，停车场服务，旅游服务、文化艺术品展示及销售（除文物）、翻译服务，婚庆礼仪服务，汽车租赁，文化创意产品、家具、玩具、预包装食品、散装食品、花卉、服装、日用百货、建筑材料、机电设备销售（含网络销售），文化艺术交流活动策划。（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
134	新华联文化旅游开发(阆中)有限公司	91511381MA66EEW448	宋仕新	50,000	2018.12.20	阆中市保宁办事处北街83-93号	旅游景区开发、建设、经营，旅游景区配套设施建设，景区游览服务，索道、缆车、滑车建设；农产品初加工及销售；旅游景区园林规划、设计及施工；工艺品研发、制作、销售，会务服务，旅游活动策划；房地产开发经营，酒店和客栈开发与经营，房屋租赁，物业管理，商业运营管理，住宿服务，酒店管理，广告设计、制作、代理、发布，广告位租赁，票务服务，餐饮服务、餐饮管理；文艺演出，自有场地租赁，文化产业商业化运营管理，室内娱乐服务，展览展示服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），旅游服务、文化艺术品销售（除文物）、翻译服务、婚庆礼仪服务；企业管理咨询；汽车租赁（不带操作人员）；家具、玩具、预包装食品、散装食品、鲜花、服装、日用百货、建筑材料、机电设备销售（含互联网销售）；水上游乐服务；文体活动组织；停车场运营管理；文化艺术交流活动组织。（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
135	上海新华联房地产开发有限公司	913101120712124307	李金宝	10,000	2013.06.21	上海市闵行区泰虹路666号	房地产开发经营，建材、日用百货的销售，烟草零售，食品流通，文化艺术交流策划，展览展示服务，投资管理，物业服务，企业管理，酒店管理，停车服务、会务服务，商务咨询、投资咨询，旅馆、美容理发、健身服务、游泳场所，餐饮服务。（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）
136	北京新华联协和药业有限责任公司	91110101101305276L	丁伟	4,179.86	1992.03.14	北京市东城区前炒面胡同33号29号楼102室	生产诊断试剂（生产地址和生产范围以《药品生产许可证》为准，有效期至2020年12月15日）、医疗器械；销售医疗器械（医疗器械经营许可证有效期至2019年07月09日）；销售食品；出租办公用房；机械设备租赁；货物进出口、技术进出口、代理进出口；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售日用品、化妆品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
137	若羌县新华联地源矿业有限公司	9165282467925425XQ	任建宏	500	2008.08.27	新疆巴州若羌县团结路422号	金属及金属矿批发。
138	醴陵市正冲金矿开采有限公司	91430281755813202U	向庆宏	1,000	2003.11.04	醴陵市官庄镇桃花村防水冲组	黄金开采；黄金贸易。（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）
139	北京新华联宏石商业地产有限公司	911101173303225632	杨云峰	5,000	2015.02.02	北京市平谷区马坊镇金塔西园15号	施工总承包；物业管理；房地产开发；销售自行开发的商品房；投资管理；技术开发、技术转让；计算机技术培训；组织文化艺术交流活动。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
140	北京新华联悦谷商业地产有限公司	91110117071702106M	杨云峰	5,000	2013.06.18	北京市平谷区马坊镇金塔西园15号	房地产开发；施工总承包；物业管理；销售自行开发后的商品房；投资管理；技术开发、技术转让；计算机技术培训；组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）。（领取本执照后，应到区县住建委（房管局）、区县住建委（房管局）、区县住建委（房

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							管局)取得行政许可。;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
141	天津新华联恒业房地产开发有限公司	91120222083005201E	苏波	10,000	2013.11.11	天津市武清区高村镇高王路西侧90号106-6(集中办公区)	房地产开发经营,物业服务。(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)
142	惠州市新华联嘉业房地产开发有限公司	91441300666518084K	苏波	5,000	2007.09.24	惠州大亚湾澳头石化大道中438号	房地产开发及销售(凭资质证书经营);物业管理;房屋租赁服务。(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)
143	北京先导华鑫房地产开发有限公司	91110105102319303E	苏波	3,000	2000.11.10	北京市朝阳区道家园18号楼	房地产开发(限制性项目除外);销售商品房。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
144	长沙新华联教育发展有限公司	91430112MA4PY3HC74	李建刚	5,000	2018.09.18	湖南省长沙市望城区铜官街道铜官窑路一号铜官窑古镇游客服务中心	教育管理；教育咨询；培训活动的组织；海外教育交流咨询服务；研学旅行策划与组织；文化艺术交流活动的组织；建设工程管理；餐饮管理；特大型餐饮；大型餐饮；中型餐饮；小型餐饮；体育活动的组织与策划；物业管理；房地产开发经营；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁；自建房屋的销售；体育设备、器材出租；体育经营场馆；健身服务；会议、展览及相关服务；科研成果的研发、孵化及转化；文化创意；公寓管理。（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）
145	西宁新华联教育开发投资有限公司	91630122MA758PFCX4	苟永平	5,000	2018.05.28	湟中县多巴镇黑嘴村	教育产业投资、开发、资产经营、管理；教育配套设施、配套产业的投资与经营；教育咨询服务、中介服务；其他教育资产的投资、收购、并购、重组、建设工程项目管理；餐饮服务、物业管理；基础设施开发、市政及绿化工程开发；体育活动、房屋租赁、体育场地、设施设备租赁；健身咨询；商贸展示展览服务；教育信息化项目的开发、建设、推广、管理；教育科研、成果孵化、推广、管理（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
146	长沙财鼎商业管理有限公司	91430112MA4PPF4C8X	傅波	2,000	2018.07.09	长沙市望城区月亮岛街道金峰园小区A08栋68号	商业管理；酒店管理；市场调研服务；商业活动的组织；商业活动的策划；会议、展览及相关服务；停车场运营管理；商品市场的运营与管理；会展业的经营和服务；物业管理；房屋租赁；场地租赁；市场管理服务；房地产中介服务。（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）
147	枣庄富宇燃料化工有限公司	9137040267223933XG	马明东	50	2008.03.10	市中区解放北路西(市中光明街道办雷村)	化工产品（不含危险品）、机动车配件、钢材、木材、日用百货、润滑油销售；（以下限分公司经营）乙醇汽油、柴油。（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）。
148	江西山水矿业有限责任公司	913611007633677592	毛振业	1,000	2004.06.16	江西省上饶市信州区带湖路56号5楼503室	地质矿产投资；矿产品销售（国家统一收购的除外）（以上项目国家有专项规定凭许可证或资质证经营）
149	湖南华联瓷业股份有限公司	91430000616610579W	许君奇	18,890	1994.08.01	湖南省醴陵市西山办事处万宜路3号	日用陶瓷、艺术陶瓷系列产品的生产、批发和零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
150	湖南醴陵红官窑瓷业有限公司	914302817700948679	唐日辉	2,000	2005.02.05	醴陵市陶瓷科技工业园B区	工艺瓷、礼品瓷、日用瓷制造销售；陶瓷产品、模型、模具设计；提供陶瓷装卸服务、包装服务、运输服务；陶瓷文化宣传。（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）
151	湖南祖火陶瓷文化艺术有限公司	914301026962304602	许君奇	500	2009.11.11	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路267号东成大厦一楼102室	组织文化艺术交流、展览服务、经济信息咨询、技术推广服务（上述项目国家有专项规定的取得许可后方可经营）；销售工艺品、日用品、文具用品。（涉及行政许可的凭许可证经营）
152	湖南玉祥瓷业有限公司	91430281663992100K	许君奇	2,500	2007.08.07	湖南省醴陵市陶瓷科技工业园B区6号	日用陶瓷的生产和销售，机械设备租赁服务；陶瓷进出口贸易。（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）
153	湖南华联火炬电瓷电器有限公司	91430281687420158W	许君奇	8,000	2009.04.20	醴陵市陶瓷科技工业园C区	电瓷电器生产、销售；日用陶瓷、特种陶瓷、陶瓷新材料生产、销售、研发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
154	湖南华联特种陶瓷有限公司	91430200785372209P	许君奇	300	2006.04.20	湖南省株洲市天元区中小企业促进园 A2 栋	特种陶瓷及内衬研磨机的研发、生产和销售。
155	湖南华联溢百利瓷业有限公司	914302007680034012	许君奇	3,000	2004.11.01	湖南省株洲市天元区中小企业促进园 A2 栋	日用陶瓷和特种陶瓷产品生产、销售；研究和发展相关新产品；对销售后的产品进行跟踪服务；设备的租赁；陶瓷进出口贸易。（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）
156	湖南华联亿嘉家居用品股份有限公司	91430200074987944P	许君奇	1,912.50	2013.08.06	湖南省醴陵市西山街道办事处碧山村工业用房	纺织、服装及家庭用品、体育用品、五金制品、藤编织工艺品、木制品、纸制品、塑料制品、硅胶制品的销售；商务信息咨询服务；仓储服务。（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）
157	湖南华联君窑艺术瓷有限公司	91430281691818986G	许君奇	200	2009.07.15	醴陵市陶瓷科技工业园园区内	日用陶瓷、艺术陶瓷生产销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
158	Shangri-La Investment Limited (香格里拉投资有限公司)	1226937	董事: 吴光曙、舒世平	已发行股本: 1港元, 共有1股普通股股份	2008.04.14	香港	投资与贸易
159	香格里拉酒业股份有限公司	91530000719404954N	吴水林	5,656	2000.01.27	云南省迪庆州香格里拉经济开发区松园片区	新型青稞干酒、白酒、葡萄酒及其他酒类的生产及本公司产品的销售、出口业务(凭许可证开展生产、经营活动); 经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品及技术除外); 经营进料加工和“三来一补”业务。(以上项目不涉及外商投资准入特别管理措施)(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)
160	香格里拉酒庄(德钦)葡萄酒有限公司	91533422582378141H	吴水林	1,000	2011.09.27	云南省迪庆藏族自治州德钦县升平镇	葡萄种植、研发及葡萄酒销售; 企业生产所需的原辅材料、设备、零配件及相关技术的进出口业务(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)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
161	香格里拉(秦皇岛)葡萄酒有限公司	9113030075403627XP	吴水林	4,000	2003.09.29	河北省秦皇岛市卢龙县卢龙镇倪家庙村北高速公路北侧	河北省秦皇岛市卢龙县卢龙镇倪家庙村北高速公路北侧
162	卢龙天籁商贸有限公司	91130324MA09JQF99C	吴水林	100	2017.12.19	河北省秦皇岛市卢龙县卢龙镇倪家庙村北	酒、饮料、茶叶、办公用品、酒具的批发及零售** (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
163	秦皇岛香格里拉葡萄种植有限公司	9113032466529658X3	李新宇	200	2007.08.22	卢龙县卢龙镇倪家庙村北	葡萄种植、销售** (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
164	天津新华联房地产开发有限公司	91120222MA05XJKR14	苏波	10,000	2017.10.31	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地B15号楼1111室	房地产开发与经营,自有房屋租赁,房屋中介服务,物业服务。(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)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
165	云南迪庆香格里拉玉泉投资有限公司	91533400673649197L	吴水林	1,000	2008.05.28	云南迪庆州香格里拉经济开发区松园片区	企业投资、管理、技术咨询、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)
166	黑龙江省玉泉酒业有限责任公司	91230112127472654C	杨立友	406	1989.06.19	哈尔滨市阿城区玉泉镇	生产白酒(食品生产许可证有效期至2021年1月17日);进出口贸易(国家有专项规定的除外);生产配制酒。
167	哈尔滨市鑫龙酒业有限公司	91230112799262908N	杨立友	50	2007.04.24	阿城区玉泉街酒厂大街1号	销售:预包装食品(不含冷藏冷冻食品)(食品经营许可证有效期至2022年5月21日)。
168	哈尔滨市龙神酒业有限公司	912301127029020252	杨立友	50	2003.07.31	阿城区玉泉街	销售:预包装食品(不含冷藏冷冻食品)(食品经营许可证有效期至2022年5月21日)。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
169	迪庆藏秘贸易有限公司	91533400670889216G	吴水林	200	2008.03.18	迪庆香格里拉经济开发区松园片区	酒类、葡萄汁、办公用品、酒具批发及零售；葡萄栽培、酿酒的技术知识培训（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）
170	常德市鼎城德龙油料销售有限公司	91430703799112790X	杨云华	500	2007.03.19	常德市鼎城区蔡家岗镇舒公殿村蔡溶组	汽油、柴油的零售；燃料油、重油、烧碱、苯、二甲苯、甲醇、石油制品批发、零售；润滑油、日用百货销售；建材（不含砂、鹅卵石）批发、零售；监控系统销售及安装；钢材销售；从事货物进出口业务。（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）
171	中海文旅设计研究(大连)有限公司	912102007113753940	孙智敏	1,198.8	1994.04.13	辽宁省大连市高新技术产业园区七贤岭亿阳路6号C座10层	建筑工程设计；园林绿化工程设计；环境景观工程设计；建筑装饰、建筑幕墙、轻型钢结构、建筑智能化、照明和消防设施工程设计；泛光照明设计；房屋安全鉴定；城乡规划编制；多媒体设计；软件开发、技术咨询、技术服务；建设工程总承包业务及项目管理（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
172	北京北郊联合房地产开发有限公司	91110114792100535W	高扬	5,000	2006.09.01	北京市昌平区回龙观西大街118号1幢A座(二区)	房地产开发;销售商品房;投资管理;技术开发。 (企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
173	长春新华联奥特莱斯建设开发有限公司	91220181059626243X	杨树合	10,000	2013.03.11	长春空港经济开发区长石路5公里处	经营管理、房地产开发、销售自行开发后的商品房;销售日用品,建筑材料,五金交电,物业管理、组织文化艺术交流活动零售:卷烟、雪茄烟;零售预包装食品兼散装食品、零售乳制品、零售国内版权图书。批发兼零售:针纺织品、服装、鞋帽、文具用品、体育用品、机械设备、电子产品、计算机及软件、水晶制品、非专控通讯器材、汽车装饰用品、办公消耗、包装材料、工艺品、办公用品及设备、乐器、洗涤用品、家居用品、家用电器、钟表、眼镜、照相器材、箱包、化妆品、金银制品销售及售后服务、配镜、盒装礼品包装服务、服装缝补、熨烫、皮鞋、皮具的售后服务及维修保养、鲜花礼仪服务、展览展示服务、场地、柜台租赁、经济信息咨询、企业管理咨询、培训咨询、市场营销策划、设计、制作、发布、代理广告、摄影服务、百货、珠宝首饰批发零售及售后服务、商务信息咨询、仓储服务(危险化学品除外)、营销策划、代收水电

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							费、销售、干洗、水洗衣服、生鲜猪肉、果蔬、农副产品、游戏装备 销售，野外游戏拓展 服务、汽车养护、房屋租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
174	新华联奥特莱斯（株洲）有限公司	9143020059100503XP	丁伟	5,000	2012.02.27	湖南省株洲市云田村泉井组燕子塘	销售日用品，建筑材料，五金交电；组织文化艺术交流活动（演出除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
175	塔城市诚恩油品销售有限公司	9165420167024723XC	程东	120	2007.12.14	新疆塔城地区塔城市环城路	销售：成品油、副油
176	内蒙古和谊石灰矿开发有限公司	911505253184567538	王家棋	1,000	2014.11.03	通辽市奈曼旗大沁他拉镇工业东区	石灰石开采、加工

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
177	内蒙古和谊镍铬复合材料有限公司	91150525566936502N	王家棋	124,400	2011.01.25	奈曼旗大沁他拉镇工业东区	许可经营项目：镍铁合金、锰铁合金、硅铁合金、不锈钢、其他常用有色金属合金的生产、销售 一般经营项目：无
178	内蒙古和谊房地产开发有限公司	91150525MA0MW6G0X2	刘国祥	1,000	2015.10.30	通辽市奈曼旗大沁他拉镇工业东区	许可经营项目：无 一般经营项目：房地产开发经营
179	内蒙古和鑫贸易有限公司	91150525397602623B	王家棋	2,000	2014.07.24	通辽市奈曼旗大沁他拉镇工业东区	许可经营项目：无 一般经营项目：镍矿、镍铁类合金、镍冶炼设备及配件、煤炭销售
180	Truly Industry Investment Company Limited (君立实)	I.B.C.No.494702	董事：FU KWAN、WU XIANG MING	已发行股份数量：50,000股	2002.05.06	维京群岛	——

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
	业投资有限公司)						
181	和硕县中海工贸有限公司	91652828552428558J	刘阳	5,900	2010.04.22	新疆巴州和硕县乌什塔拉乡以西上高速公路立交桥东侧(一级公路南侧)	零售：成品油、汽油、柴油、天然气（限分支机构经营）；零售：润滑油、食品、烟草制品、音像制品、其他化工产品、其他机械设备及电子产品、针织品、农用机械、珠宝首饰、玉器、家用电器、通讯器材、农副产品、化肥（硝基复混肥除外）、化妆品、五金交电（管制器具除外）、服装鞋帽、办公用品、体育用品、工艺品、厨房卫生间用具、洗涤用品、建筑材料、装饰材料、照相器材、鲜花及其他日用品；洗车服务、计量服务；房屋租赁；场地租赁；代售火车票、飞机票；代办移动通信业务；广告设计制作代理发布。
182	博乐市西部宏大商贸有限公司	916527015564821568	刘阳	10,000	2010.07.12	新疆博州博乐市赛里木湖南服务区1幢、2幢	金属材料、五金交电、建筑材料、日用百货、化工产品（危险化学品除外）汽车用燃气、润滑油、汽车用品、食品、卷烟批发零售；汽油、柴油零售（仅限分支机构经营）；洗车服务；计量服务；房屋租赁；场地租赁。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
183	湖南星光会议会展有限公司	91430105MA4L2ARN17	莫颂华	200	2015.12.24	长沙市开福区通泰街街道黄兴北路89号上城金都大厦928号房	会议服务；展览服务；公司礼仪服务；策划创意服务；广告制作服务、发布服务、国内代理服务；大型活动组织策划服务；企业管理服务；文化艺术咨询服务；舞台灯光、音响设备安装服务；个人形象、展台、动漫及衍生产品、多媒体的设计服务；灯光设备租赁；音频和视频设备租赁；商业活动的组织；商业活动的策划；文化活动的组织与策划；企业营销策划；日用百货、五金产品、工艺品的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
184	惠州市宏石基础设施投资有限公司	91441300671590830N	罗卿	600	2008.03.12	惠州大亚湾澳头石化大道中438号新华联广场32栋101号房	房地产市政、基础设施投资及管理；房地产开发及销售（凭资质证书）；物业管理；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
185	新华联资源开发投资有限公司	91430000694009690N	曾敏	25,000	2009.08.28	长沙市天心区大托镇长沙天心工业园内	在国家鼓励和允许外商投资的领域以自有资产依法进行矿产、冶炼、深加工投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；矿产资源开发项目管理；提供相关的高新技术研发、转让及技术咨询、技术服务；国家法律、法规允许的矿产品、金属材料、机械电

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
							器设备的采购与销售；国家法律、行政法规和政策规定允许的黄金、白银经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
186	新华联发展投资有限公司	91540000MA6T22FP0U	傅军	10,000 万美元	2017.01 .26	西藏拉萨市经济技术开发区A区西藏西海冷链物流有限公司办公楼1层101室	企业管理咨询、经济信息咨询（未经有关部门批准，不得从事金融、证券、保险等专业咨询）、市场营销策划、科技信息咨询及其相关技术服务、企业管理、矿产品贸易、、金属制品、金属材料贸易、有色金属贸易、土地和物业租赁经营、受托管理不动产、物业资产管理与运营、养老产业管理和运营、养老服务、食品和日用品、文体用品、珠宝首饰的销售；酒店管理。（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。）
187	湖南省玫红旅游怀化国际旅行社有限公司 ²¹	91431200092583871Q	蒋燕妮	200	2014.02 .08	怀化市鹤城区迎丰西路（琼天广场步步高百货16楼1607D室）	国内旅游服务；入境旅游服务；会务服务；机票预订。

²¹ 根据发行人提供的注销资料，该公司已于2019年2月25日注销。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
188	湖南智慧谷研学旅行有限公司	91430300MA4PFALPK	刘韧	2,000	2008.03.27	湘潭市岳塘区宝塔街道福星中路169号福星国际金融中心1栋3单元1203001号	研学旅行；研学旅行教育基地品牌策划推广；研学旅行策划与组织；研学旅行教育创意；教育管理；教育咨询（不含办学和培训）；文化活动的组织与策划；培训活动的组织；教育投资管理；文化创意设计；海外教育交流咨询服务；计算机科学技术研究服务。（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）
189	湖南尚游文化传播服务有限公司	91430304MA4L70EP5G	彭云	200	2016.10.24	湘潭市岳塘区福星中路169号福星国际金融中心1栋3单元1203001号	大型活动组织策划服务；会议及展览服务；广告的设计、制作、发布服务；文艺创作与表演；项目策划。（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）
190	湖南海外旅游湘潭有限公司	9143030056351884XU	蒋燕妮	500	2010.10.26	湘潭市岳塘区宝塔街道福星中路169号福星国际金融中心1栋3单元1203001号	国内旅游、入境旅游、出境旅游、边境旅游业务；百货、家用电器、工艺美术品、文化用品的销售；会议及展览服务；因私出入境中介服务；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮、门票代理服务。（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）

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
						号	
191	湖北省新东盟石油化工有限公司	914201120557281544	崔成	1,000	2012.11.14	武汉市东西湖区走马岭走新路601号	润滑油、建筑材料、钢材、化工产品（不含化学危险品）、石油制品（不含成品油）、燃料油（不含闪点在60度以下的燃料油）的销售。（国家有专项规定的项目须取得有效审批文件或许可证后方可经营）
192	新疆恒申达石油化工有限公司	91652822660607692J	范如洋	2,100	2007.04.11	新疆巴州轮台县314国道648公里处	柴油、润滑油、天然气（cng、lng）、卷烟、雪茄烟、预包装食品（保鲜，冷藏）零售（仅限分支机构经营）；汽油、天然气（LNG、CNG）的无仓储批发；其它化工产品、其它石油制品、五金交电、建筑材料、电线电缆、橡胶制品、机电产品、电子产品、针纺制品、日用百货、服装鞋帽的销售；商务信息咨询服务、计算机网络工程技术的开发、咨询、培训；煤炭销售；场地租赁

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
193	MACRO-LINK International Mining Limited (新华联国际矿业有限公司)	OI-195070	董事: FU Kwan、ZENG Min、LIU Jing、DENG Gang、MA Chenshan、	已发行股数: 600,000,000 股	2007.09.12	开曼群岛	——
194	MACRO-LINK Asia Mining Limited (新华联亚洲矿业有限公司)	No.1643829	董事: 傅军、曾敏、刘静、邓纲、马晨山	已发行股数: 50,000,000 股, 每股面值为 1 港元	2011.07.27	香港	业务范围无限制, 业务性质为矿业投资、贸易及咨询服务

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
195	PERNYA TAAN KEPUTU SAN PARA PEMEG ANG SAHAM DI LUAR RAPAT PT.MAC ROLINK NICKEL DEVELO PMENT (印尼新 华联镍业 发展有限 公司)	09.01.1.46.5 5312	董事: ZENG MIN;T ANG SU;DE NG HONG WU	—	2014.01 .22	印度尼西亚	机器、设备和其他配件的大宗交易
196	Macrolin k Group Limited	OI-308434	董事: 傅军、 冯建	总股本: 10,000, 000 美	2016.02 .04	开曼群岛	—

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
	(新华联集团有限公司)		军、张必书、张建、刘静	元, 已发行股份数: 1,000,000,000股, 每股面值: 0.01 美元			
197	法国新华联简易股份制公司	793605874	FENG Jianjun	10,000,000 欧元	2013.06.12	法国波尔多	葡萄栽培
198	法国新华联控股有限责任公司	793469363	FENG Jianjun	100,000 欧元	2013.06.07	法国波尔多	参与农业开发相关私营企业的业务, 直接或间接参与所有葡萄酒或葡萄酒产品的贸易有关的营销、加工、制作和畜牧业。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
199	迪庆香格里拉经济开发区天籁酒业有限公司	91533400760401077M	吴水林	820	2004.10.08	云南省迪庆州香格里拉经济开发区松园	青稞干酒、白酒、葡萄酒、原酒、及其他酒类、各类饮料的国内外的批发与销售
200	MACRO LINK & LANDER AM AUSTRALIA LAND PTY LTD (澳大利亚新华联置地有限公司)	A.C.N610040081	董事: Yunpeng Gao; Xiaoyang Shen; Bo Su	100 美元	2016.01.15	澳大利亚维多利亚州	房地产开发
201	MACRO-LINK SDN.BHD(马来西亚新华联)	No.Syarikat 209506U	——	1,000,000 林吉特	1990.12.14	马来西亚	——

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
	集团有限公司)						
202	冷水江新华联燃气有限公司 ²²	企独湘娄总字第 007163 号-	李性虎	4,980	2004.03.09	冷水江市金竹西路	管道燃气建设、销售。
203	株式会社美高乐	220111-00073600	董事： 吴光曙；高晟；于正国；玄忠勋	2,000,000,000 韩元	2009.12.15	韩国济州	博彩业

²² 根据发行人提供的注销资料，该公司已于 2019 年 1 月 2 日注销。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
204	MACRO-LINK International Investment Co, Ltd. (新华联国际投资有限公司)	564766	董事: CHAN Yeuk CHUNG Shan Kwang FU Kwan LIU Jing Zhang Bishu	1,000,000 美元	2003.10.21	维京群岛	——
205	New Silkroad Cultural Investment Limited (新丝路文旅有限公司)	F11161	董事: 苏波; 张建; 杭冠宇; 刘华明; 吴光曙; 丁良辉;	160,000,000 港元	2001.04.04	香港	——

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
			谢广汉; 曹赋予				
206	新丝路韩国发展有限公司	1912886	董事: BoSU, Guanyu HANG, Kwong Chue Paul NG	50,000 美元	2010.01 .01	维京群岛	——
207	MACRO LINK RESOURCES ZAMBIA LIMITED 新华联资源(赞比	73604	董事: YANG Shanghai, Zeng Min, Ding	名义资本: K32750 00; 股份 数量: 372500 0	2008.07 .04	赞比亚卢萨卡	其他采矿及采石支持活动; 其他制造活动

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
	亚)有限公司						
208	MACRO-LINK INDUSTRIAL INVESTMENT LIMITED (新华联实业投资有限公司)	1908677	董事: 傅军、刘静、张必书	股本: 1,000,000,000 港币; 认购股本总额: 62,000,000.00 港币	2013.05 .16	香港	投资控股
209	新华联锦绣山庄开发株式会社	220111-011 1434	董事: 田鹏、苏波、元基琬、吴光曙	发行股份为无面值股票,为 4,923,360 韩元	2014.03 .24	韩国济州	——

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
210	XINHUA LIAN OVERSE AS PETROL EUM CO.,LIMI TED (新华联 海外石油 有限公司)	1757303	董事: 傅军、 周永 明、唐 小武、	已发行: 100,000 ,000 股 港币股 份及 1,000,0 00 股美 元股份	2016.10 .25	香港	销售矿产品、煤炭、成品油、原油及石化产品等
211	MACRO LINK INTERN ATIONAL LAND(M ALAYSIA)SDN.BH D 新华联国 际置地	No.Syarikat- MyCoID 1076516V	董事: SUBO, LIU YUQI, LIU HUAMI NG	RM400, 000 已发 行股本 总数: RM140 ,000,00 0	2014.01 .16	马来西亚	房地产开发

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
	(马来西亚)有限公司						
212	MACRO LINK INTERNATIONAL LAND LIMITED (新华联国际置地有限公司)	1920327	董事: 傅军, 杭冠宁, 刘华明, 刘静、 苏波	125,000,000 港元	2013.06.07	香港	投资
213	三门峡崤山黄金矿业公司	91411222794276956H	王金贤	2,560	2006.07.05	陕州区西张村镇半宽村	黄金采、选、物资购销。(以上经营范围中, 法律法规规定应经审批方可经营的项目, 凭有效许可证或资质证经营, 未获批准的不准经营。)

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
214	MACRO LINK Capital Holdings Limited (新华联资本有限公司)	F9079	董事: Cao Kuang yu, Chan Yeuk, Cheun g Ka Wai, Fu Kwan, Lam Man Sum,Albert, Liu Jing, Zhang Bishu, Zhang Jing	250,000 万港元	1998.06 .23	香港	——

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
215	MACRO LINK INTERNATIONAL Development Limited (新华联国际发展有限公司)	2738479	董事: 张建、 刘静	股本: 5,000,000 美元	2018.08 .27	香港	Investment Holding and Trading
216	深圳新华联工贸发展有限公司	91440300MA5FBNX101	张建	611 万美 元	2018.10 .12	深圳市盐田区海山街道深盐路 2002 号大百汇高新技术工业园 A 栋八层 B 区 812	生物制药与计算机的技术开发与转让; 企业管理咨询, 经济信息咨询; 自有物业租赁; 有色金属贸易 (涉及国营贸易、配额、许可证及专项管理规定的商品按国家有关规定办理申请后经营); 建筑材料、装修材料、食品等进出口相关配套业务 (涉及国营贸易、配额、许可证及专项管理规定的商品按国家有关规定办理申请后经营)。

序号	公司名称	统一社会信用代码/注册号	法定代表人/负责人	注册资本(万元)	成立日期	住所/注册地	经营范围
217	MACRO LINK Asia Industrial Investment Limited (新华联亚洲实业投资有限公司)	2377642	董事: 傅军、刘静、冯建军、张必书、张建	100,000,000 港币	2016.05.17	香港	投资、贸易
218	烟台香格里拉桑酒庄有限公司	91370684754451457M	吴水林	5,000	2003.12.23	山东省蓬莱市刘家沟镇	开发以葡萄为主的水果种植;生态旅游观光服务;批发零售:葡萄酒。(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)
219	迪庆金六福商务咨询有限公司	91530000557756972L	吴水林	100(港币)	2010.06.29	云南省迪庆州香格里拉经济开发区绿色产业园区	商务策划、市场咨询、营销策划、企业形象设计、会议及展览服务。(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)

附件二：发行人新增取得的不动产权

序号	权利人	不动产证号	座落	权利类型	权利性质	用途	面积（平方米）	使用期限	第三方权利
1	东岳硅材	鲁（2018）桓台县不动产权第0010699号	桓台县柳泉北路6999号东岳国际4号楼1-2201	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/市场化商品房	城镇住宅用地/成套住宅	共有宗地面积：189,381/房屋建筑面积：100.48	2081年1月17日止	无
2	东岳硅材	鲁（2018）桓台县不动产权第0010700号	桓台县柳泉北路6999号东岳国际4号楼1-2202	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/市场化商品房	城镇住宅用地/成套住宅	共有宗地面积：189,381/房屋建筑面积：100.36	2081年1月17日止	无
3	东岳硅材	鲁（2018）桓台县不动产权第0011697号	桓台县唐山镇工业路3266号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	170,287	2068年11月9日止	无
4	东岳硅材	鲁（2019）桓台县不动产权第0001171号	桓台县唐山镇工业路3266号院内2号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	22,897	2069年2月27日止	无

附件三：发行人的租赁房屋

序号	承租方	出租方	物业地址	面积 (m²)	房产证	产权证记载用途	实际用途	租赁金额	租赁期限
1	东岳硅材	赵玉洁	潍坊市临朐县骈邑路61号运输公司家属院三号楼东单元二楼西户	134.36	临朐房权证临私房字第20080112号	居住	居住	合计房租17200元	2018.05.12-2019.05.12
2	东岳硅材	李广月	衡水市永兴东路666号金城蓝湾小区3幢1单元6层603室	83.75	衡房权证河西区字第2075089号	住宅	居住	每月1500元	2018.06.01-2019.06.01
3	东岳硅材	张跃威	无锡市新吴区中邦城市花园38-1802	89	苏(2017)无锡市不动产权第0081613	住宅	居住	每月4150元	2018.05.12-2019.05.11

序号	承租方	出租方	物业地址	面积 (m²)	房产证	产权证记载用途	实际用途	租赁金额	租赁期限
			室		号				
4	东岳硅材	余忠强	常州市新北区府西花园 8 幢乙单元 1001 室	106.45	苏 (2015) 常州市不动产权第 0003740 号	住宅	居住	每月 3600.7 元	2018.04.15-2019.04.14
5	东岳硅材	夏建明	余姚市城区四明公寓 22-404	95	余房权证城区字第 A1112758 号	住宅	居住	每月 2800 元	2019.02.25-2019.08.25
6	东岳硅材	叶伟汉	佛山市南海区桂城街道金域国际花园三座 2 栋 2705 房屋及负二地下停车场 F3012 号	100	——	——	居住	每月 4500 元	2018.04.01-2019.03.30

序号	承租方	出租方	物业地址	面积 (m²)	房产证	产权证记载用途	实际用途	租赁金额	租赁期限
			车位						
7	东岳硅材	俞仁飞	杭州市萧山区宁围镇盈兴公寓 6-2-302	127.19	杭房权证萧字第 295283 号	住宅	居住	每月 4925 元	2019.02.01-2019.07.31
8	东岳硅材	梁少娟	东莞市黄江镇中惠金士柏山花园三期 4 幢 1 单元 402	130.60	粤房地权证莞字第 21005503 64 号	住宅	居住	每月 4200 元	2018.7.20-2020.12.19
9	东岳硅材	邓娅	武汉市洪山区徐东大街 122 号 1 栋 1 单元 14 楼 02 室	96	武房权证洪字第 20090068 13 号	住宅	居住	每月 3800 元	2019.03.10-2020.03.09
10	东岳硅材	毕晓容、王	成都市天	71.83	(2017)	住宅	居住	每月 4000	2019.03.0

序号	承租方	出租方	物业地址	面积 (m²)	房产证	产权证记载用途	实际用途	租赁金额	租赁期限
		福云	府新区华阳华府大道一段688号益州国际1幢2单元24层2413		成天不动产权第0033211号			元	9-2020.03.08