
北京德恒律师事务所
关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司
首次公开发行股票并上市之
补充法律意见（二）



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话:010-52682888 传真:010-52682999 邮编:100033

北京德恒律师事务所

关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司

首次公开发行股票并上市之

补充法律意见（二）

德恒 02F20180040-15 号

致：青岛森麒麟轮胎股份有限公司

北京德恒律师事务所作为青岛森麒麟轮胎股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所中小企业板上市事宜聘请的专项法律顾问，根据《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》及其他法律、法规和规范性文件的规定，本所已于 2019 年 6 月 3 日出具了《北京德恒律师事务所关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司首次公开发行股票并上市之法律意见》（编号：02F20180040-10，以下简称“《法律意见》”）及《北京德恒律师事务所关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司首次公开发行股票并上市之律师工作报告》（编号：02F20180040-11，以下简称“《律师工作报告》”），已于 2019 年 9 月 3 日出具了《北京德恒律师事务所关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司首次公开发行股票并上市之补充法律意见（一）》（编号：02F20180040-14，以下简称“《补充法律意见（一）》”）

根据中国证监会出具的 141909 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，本所现就反馈意见中发行人律师需要说明的有关法律问题出具本补充法律意见。

本补充法律意见是对《法律意见》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》的更新和补充，并构成《法律意见》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》不可分割的一部分，如在内容上存在不一致之处，以本补充法律意见为准。除本补充法律意见中补充和更新的事项之外，《法律意见》、《律师工作报告》、《补

充法律意见（一）》的内容仍然有效。本所在《法律意见》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》中的声明事项亦适用于本补充法律意见。

除非上下文另有所指，在本补充法律意见中所使用的定义和术语均与《法律意见》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》中使用的定义和术语具有相同的含义。

本所同意将本补充法律意见作为发行人申请本次发行上市所必备的法定文件，随同其他申报材料一同提交中国证监会审查，并愿意对本补充法律意见的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本补充法律意见仅供发行人本次发行上市之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

本所及经办律师根据《证券法》、《证券业务管理办法》和《证券业务执业规则》等规定及本补充法律意见出具日以前已经发生或存在的事实和中国现行有效的或者发行人的行为、有关事实发生或存在时适用的法律、行政法规、规章和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对出具本补充法律意见有关的事实和文件资料进行了核查、验证，现出具补充法律意见如下：

一、（反馈意见问题 18）请发行人结合招股说明书中披露的保理合同纠纷、商标侵权纠纷、天然橡胶采购合同争议仲裁案的最新进展，以及发行人败诉的可能性、可能的赔偿支出金额，说明未针对上述诉讼和纠纷计提预计负债的原因及合理性。请保荐机构、会计师、律师核查并发表明确意见。

反馈意见回复：

经查阅商标侵权案件涉及的法院传票、民事判决书、上诉状等相关材料，查阅销售合同争议仲裁案件涉及的仲裁通知、销售合同、货权转移通知书、进出口货物报关单等相关材料，查阅保理合同纠纷案涉及的法院传票、鉴证意见书、立案告知书等材料，查阅发行人财务报表以及发行人诉讼律师出具的法律意见，经核查情况如下：

（一）截至本补充法律意见出具之日，发行人保理合同纠纷、商标侵权纠纷、天然橡胶采购合同争议仲裁案的最新进展、发行人败诉的可能性、可能的赔偿支出金额

1.商标侵权纠纷案

2018 年 8 月，发行人收到山东省青岛市中级人民法院出具的（2018）鲁 02 民初 1277 号传票等法律文书，米其林要求发行人立即停止侵害第 136402 号“MICHELIN”注册商标专用权的行为，并索赔人民币 300 万元。

2018 年 11 月 19 日，青岛市中级人民法院开庭审理此案；2019 年 7 月 11 日，青岛市中级人民法院作出（2018）鲁 02 民初 1277 号民事判决书，判决发行人停止使用“Cenchenlyn”标识的不正当竞争行为并销毁生产“侵权轮胎”的专用模具，并由发行人向米其林赔偿经济损失和为制止侵权行为支出的费用共计 30 万元人民币，驳回原告其他诉讼请求。

鉴于发行人所谓“侵权轮胎”只是一条试制的航空轮胎样品，试制日期早于 2013 年 4 月，自发行人与米其林之间的“Cenchenlyn”标识纠纷经中华人民共和国最高人民法院于 2015 年 12 月判决后，发行人从未生产销售带有“Cenchenlyn”标识的轮胎产品，该条所谓“侵权轮胎”放置在工厂内部，米其林存在不当取证行为。

发行人不服上述一审判决，已向山东省高级人民法院提起上诉。根据发行人诉讼代理律师出具的法律意见并经本所律师核查，发行人不构成侵害商标专用权的不正当竞争行为，虽然一审法院判决发行人赔偿 30 万元人民币，但发行人已向山东省高级人民法院提起上诉，且发行人已根据一审判决金额计提“预计负债”30 万元。

2. 天然橡胶采购合同争议仲裁案

2019 年 3 月 2 日，发行人收到中国国际经济贸易仲裁委员会出具的编号为（2019）中国贸仲京字第 019080 号的仲裁通知等法律文书，红日国际经贸有限公司（以下简称“红日公司”）要求发行人支付天然橡胶采购货款 783,000 美元、违约金 2,835,000 美元、律师费 120,000 元人民币及仲裁费。目前，该案件已被中国国际经济贸易仲裁委员受理但尚未开庭。

因一直未收到红日公司应交付的 520 吨天然橡胶，发行人尚未支付该部分橡胶对应的货款 783,000 美元。发行人将积极应诉该项仲裁。

2019 年 8 月 14 日，发行人收到中国国际经济贸易仲裁委员会出具的编号为（2019）中国贸仲京字第 132296 号的组庭通知，关于销售合同争议仲裁案，仲裁双方选定仲裁员组成仲裁庭，共同审理本案，

根据发行人诉讼代理律师出具的法律意见并经本所律师核查，发行人与红日公司自 2016 年至 2018 年期间签订多份销售合同，双方就合同执行经过多次协商，剩余的 580 吨天然橡胶存在提货争议，致使发行人不能按照合同约定提取货物，造成合同无法履行，因此本案发行人败诉的可能性极小。

3. 保理合同纠纷案

2018 年 7-8 月，发行人及其关联方森麒麟集团陆续收到天津市滨海新区人民法院出具的编号为（2018）津 0116 民初 2826 号及天津市第二中级人民法院出具的编号为（2018）津 02 民初字第 681、682、684 号的传票等法律文书，平安银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行（以下简称“平安银行天津自贸分行”）

将森麒麟集团及发行人列为四宗保理合同纠纷案件的被告，且冻结发行人银行存款 1,960 万美元。

根据发行人、森麒麟集团的说明，发行人及森麒麟集团调阅了内部用印审批台账、用印登记表、合同台账、合同审批单、对外文件审批单，均未发现签署与上述四宗案件涉及的相关文件；经查阅森麒麟集团历年账目、银行流水、合同台账、发票等，均未发现上述四宗案件中融资主体向森麒麟集团供货，也从未收到过相关供货发票，森麒麟集团对上述四宗案件中融资主体均不存在应付账款。

发行人已向公安机关报案，公安机关经过前期侦查，于 2018 年 9 月出具《立案告知书》认为森麒麟集团、发行人被伪造印章一案，有犯罪事实发生，并予立案侦查。

2018 年 10-12 月，经技术部门鉴定，公安机关已对《应收账款转让通知书》、《供应商保理业务合作协议》上印文出具十五份《鉴定意见通知书》，发现发行人及森麒麟集团签章印文与经公安登记备案的印文不是同一印章盖印形成，存在伪造情形。

2019 年 6 月 19 日及 2019 年 7 月 22 日，天津市第二中级人民法院组织两次原被告各方进行证据交换，2019 年 7 月 22 日证据交换过程中，原告平安银行天津自贸分行提交新的证据中再次出现伪造的发行人公章和法人章，为了查明案件事实，发行人就新证据中的印章申请司法鉴定，后续开庭时间尚未确定。

根据发行人诉讼代理律师出具的法律意见并经本所律师核查，平安银行自贸分行提交给法院的证据中所有发行人和森麒麟集团的印章均系伪造，其要求森麒麟集团和发行人承担本案保理业务项下付款义务或补充责任没有事实和法律依据，发行人无需承担任何责任，因此，发行人在本案中败诉的可能性极小。

（二）未针对上述诉讼和纠纷计提预计负债的原因及合理性

1. 商标侵权纠纷案

2019年7月11日，青岛市中级人民法院一审判决，判决发行人停止使用“Cenchenlyn”标识的不正当竞争行为并销毁生产“侵权轮胎”的专用模具，并向米其林赔偿30万元人民币，驳回原告其他诉讼请求。发行人不服上述一审判决，已向山东省高级人民法院提起上诉。发行人出于审慎考虑，于2019年1-6月份财务报表中根据判决金额计提“预计负债”30万元。

2. 天然橡胶采购合同争议仲裁案

截至本补充法律意见出具之日，仲裁庭尚未对案件开庭审理，根据目前案件进展情况，发行人诉讼代理律师已出具了法律意见，认为发行人败诉可能性极小，且在仲裁庭作出判决前，发行人未能取得其他确凿证据用以判断该未决诉讼事项承担法律责任的可能性，亦不能合理估计导致发行人经济利益流出金额，所以不符合预计负债确认条件。

3. 保理合同纠纷案

截至本补充法律意见出具之日，法院尚未对案件作出判决，根据目前案件审理进展情况，发行人诉讼代理律师已出具了法律意见，认为发行人败诉可能性极小，且在法院判决前，发行人未能取得其他确凿证据用以判断该未决诉讼事项承担法律责任的可能性，亦不能合理估计导致发行人经济利益流出金额，所以不符合预计负债确认条件。

二、（反馈意见问题 24）根据招股说明书，发行人成立以来存在多次增资和股权转让情形。请补充说明发行人设立以来历次增资及股权转让的背景及合理性、价格确定依据及其公允性；员工持股平台中各员工近五年的工作经历及在发行人处任职情况、非在发行人处任职却取得股份的原因及合理性、资金来源及合法性；发行人现有股东是否为适格股东，是否存在股权纠纷或潜在纠纷，是否存在亲属关系、委托持股、信托持股或一致行动关系，与发行人及其相关方之间是否存在对赌协议等特殊协议或安排，本次发行中介机构负责人及其签字人员是否直接或间接持有发行人股份。请保荐机构及发行人律师核查并发表意见。

反馈意见回复：

（一）发行人设立以来历次增资及股权转让的背景及合理性、价格确定依据及其公允性

经查阅发行人的工商登记资料，查阅发行人的股东调查表、发行人历次股权转让、增资涉及的相应的股权转让、增资协议、银行转账流水、缴税凭证、发行人历年审计报告或财务报表，对发行人实际控制人进行访谈，发行人历次增资、减资和股权转让如下：

序号	出资演变	转让方或减资方	受让方或增资方	转让/增加/减少出资额	价格（元/注册资本或元/股）	定价依据	背景及合理性
1	2010年10月，森麒麟有限减资	LQJ 公司 TBC 公司 ZT 公司	/	4,158.0026 万美元（未实缴部分注册资本）	/	/	公司于 2009 年 2 月获得 4.40 亿元人民币银团贷款，可支持公司后续项目建设及运营需求，并结合青岛工厂建设进度
2	2011 年 10 月，森麒麟有限第一次股权转让	LQJ 公司 TBC 公司 ZT 公司	秦龙 秦龙 林文龙 李忠东 张磊 秦虎	2,176.79896 万美元 1,632.59922 万美元 925.139558 万美元 544.19974 万美元 54.419974 万美元 54.419974 万美元 54.419974 万美元	1.00	按注册资本 5,441.9974 万美元，折合人民币 37,476.86 万元定价	秦龙将其境外间接持股还原至境内直接持股，以及实现核心创业团队的持股以便进行激励及约束
3	2015 年 1 月，森麒麟有限第一次增资	/	航建航空	8,818.08 万元	4.54	经协商确定，投前估值 17 亿	为建设泰国工厂筹集资金
4	2015 年 4 月，森麒麟有限第二次增资	/	昆明嘉银	1,322.71 万元	4.54	经协商确定，投前估值 21 亿	为建设泰国工厂筹集资金

序号	出资演变	转让方或减资方	受让方或增资方	转让/增加/减少出资额	价格（元/ 注册资本 或元/股）	定价依据	背景及合理性
5	2015年5月，森麒麟有限第三次增资	/	新荣智汇	2,106.9750 万元	4.75	经协商确定，投前估值 22.6 亿	为建设泰国工厂筹集资金
		/	海通开元	1,474.8825 万元			
		/	西安航天	632.0925 万元			
		/	孙浩	250.00 万元			
		/	何德康	250.00 万元			
6	2015年10月，森麒麟有限第二次股权转让	秦龙	润泽森投资	2,436.21 万元	5.10	经协商确定，整体估值 26.7 亿	为设立员工持股平台筹集资金
			重庆慧林	950 万元			
			山东吉富	392.16 万元			
			华汇润丰	392.15 万元			
			天泽吉富	156.86 万元			
7	2015年12月，发行人第一次增资	/	青岛森宝林	1,250.00 万元	2.90	高于母公司每股净资产 2.70 元/股	引入主要员工实现激励， 实现主要员工间接持股
		/	青岛森忠林	1,250.00 万元			
		/	青岛森玲林	1,250.00 万元			
		/	青岛森伟林	1,250.00 万元			
8	2016年12月，发行人	海通开元	新疆鑫石	1,474.88 万股	5.32	按原协议约定的股份	

海通开元、西安航天因对

序号	出资演变	转让方或减资方	受让方或增资方	转让/增加/减少出资额	价格（元/注册资本或元/股）	定价依据	背景及合理性
	第一次股权转让	西安航天		632.09 万股		回购价格计算并定价	赌事宜退出
		重庆慧林	新疆恒厚	950.00 万股	5.87	经协商确定，整体估值 33.65 亿	重庆慧林因自身投资安排退股
9	2017 年 6 月，发行人第二次股权转让	秦龙	珠海安赐	1,274.5098 万股	6.30	经协商确定，整体估值 36.12 亿	因航建航空基金限于当年 11 月届满并筹划对外转让股份，秦龙为筹集受让股份的资金，将部分股份转让予珠海安赐、横琴齐创、陈长洁
			横琴齐创	63.7255 万股			
			陈长洁	132.3530 万股			
10	2017 年 7 月，发行人第二次增资	/	珠海安赐	637.2549 股	6.30	参照本年股权转让价格	因看好公司发展前景，经协商确认增资安排
		/	横琴齐创	31.8627 股			
		/	陈长洁	66.1764 股			
11	2017 年 7-10 月，发行人第三次股权转让	航建航空	秦龙	472.4460 万股	6.30	参照前次股权转让经协商确定	航建航空基金期限即将届满，需要退出
			厦门象晟	1,600.0000 万股			
			宁波森润	1,087.3010 万股			
			深圳福泉	961.3340 万股			
			广州瑞森	918.5710 万股			
			无锡泓石	960.0000 万股			

序号	出资演变	转让方或减资方	受让方或增资方	转让/增加/减少出资额	价格（元/ 注册资本 或元/股）	定价依据	背景及合理性
			新疆鑫石	838.6980 万股			
			蚂蚁聚宝	800.0000 万股			
			蚂蚁添宝	480.0000 万股			
			宝顶赢投资	318.0000 万股			
			赣州超逸	159.0000 万股			
			桐乡万汇	158.7300 万股			
			黄梓梅	64.0000 万股			
12	2017 年 12 月，发行人第四次股权转让	山东吉富	汇天泽投资	392.16 万股	6.30	参照前次股权转让经协商确定	因自身原因
		天泽吉富		156.86 万股			

经核查，发行人历次增资、减资和股权转让均已履行内部审议程序，签订了相应的股权转让、增资协议，并办理完成了工商变更登记手续。

据此，本所律师认为，发行人历次股权变动的背景合理，相关增资、股权转让的价格公允。

（二）员工持股平台中各员工近五年的工作经历及在发行人处任职情况、非在发行人处任职却取得股份的原因及合理性、资金来源及合法性

经查询青岛森忠林、青岛森玲林、青岛森伟林、青岛森宝林的工商档案，查询持股平台合伙人的劳动合同、调查表、离职报告：

经核查，发行人的持股平台为青岛森忠林、青岛森玲林、青岛森伟林、青岛森宝林，各持股平台合伙人工作经历及任职情况如下：

1. 青岛森忠林

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
1	青岛双林林	普通合伙人	--
2	金胜勇	有限合伙人	2011年至2016年担任天津裕丰股权投资管理有限公司投资总监,2015年至2017年担任发行人监事,2017年至今担任发行人董事会秘书兼董事。
3	常慧敏	有限合伙人	于2011年入职，目前担任发行人副总经理
4	陈涛	有限合伙人	2010至2017年，担任青岛森麒麟特国际贸易有限公司总经理；于2017年入职，目前担任发行人采购中心采购总监
5	杨占斌	有限合伙人	于2009年入职，担任发行人副总经理，已于2018年从发行人处离职
6	崔朝晖	有限合伙人	于2009年入职，目前担任发行人国内销售部销售总经理
7	张银川	有限合伙人	于2009年入职，目前担任发行人采购中心采购部长
8	姜飞	有限合伙人	2012年至2014年，担任三角集团成型车间主任，于2015年入职，目前担任森麒麟（泰国）代理总经理
9	李新朋	有限合伙人	于2011年入职，目前担任发行人工程部动力主任
10	李克松	有限合伙人	于2010年入职，目前担任发行人工程部值班长
11	于峰	有限合伙人	于2009年入职，目前担任发行人工程部副部长
12	孙友超	有限合伙人	于2013年入职，目前担任发行人工程部硫化维修主任
13	潘友尚	有限合伙人	于2009年入职，目前担任发行人生产部成型维修主

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
			任
14	吴宇宙	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任森麒麟（泰国）工程部工程师
15	徐浩	有限合伙人	于 2008 年入职，担任发行人综合会计、出纳，已于 2019 年从发行人处离职
16	李志浩	有限合伙人	于 2013 年入职，目前担任发行人工程部工程师

2. 青岛森玲林

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
1	青岛双林林	普通合伙人	--
2	范全江	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任发行人副总经理
3	李卫玲	有限合伙人	于 2008 年入职，目前担任发行人财务部副部长
4	王莉	有限合伙人	于 2008 年入职，目前担任发行人海外销售部部长
5	边立广	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任发行人生产部部长
6	宋全强	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任发行人财务部部长
7	孙峰	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任森麒麟（泰国）财务部长
8	高爱丽	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任发行人国内销售部客服经理
9	耿聪	有限合伙人	于 2013 年入职，目前担任发行人海外销售中心出口一部副部长
10	刘高阳	有限合伙人	于 2013 年入职，目前担任发行人监事
11	耿雯	有限合伙人	2013 年至 2015 年，担任通用电气能源转换（上海）有限公司财务部总账，2015 年至 2017 年，担任青岛海尔海外总账经理及审计协调；于 2017 年入职森麒麟（泰国），目前担任森麒麟（泰国）财务部财务经理
12	张顺	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任森麒麟（泰国）生产部副部长
13	刘向伟	有限合伙人	2014 年至 2015 年，担任中骏轮胎电器工程师；于 2015 年入职，目前担任森麒麟（泰国）工程部部长
14	朱本华	有限合伙人	于 2008 年入职，目前担任发行人生产一厂主任
15	逢淑青	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任森麒麟（泰国）生产部部长
16	孙一星	有限合伙人	于 2009 年入职，历任发行人炼胶车间主任、生产部密炼主任，已于 2017 年从发行人处离职
17	王卓	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任发行人国内销售部高级市场专员
18	孙岩松	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任森麒麟（泰国）生产部副部长
19	王建炜	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任发行人物流部副部长

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
20	刘昌玲	有限合伙人	2014年至2015年,担任中骏集团电气工程师;于2015年入职,担任发行人设备管理部代理部长;已于2019年从发行人处离职
21	陈兆实	有限合伙人	于2012年入职,目前担任森麒麟(泰国)工艺主任
22	樊丙国	有限合伙人	于2011年入职,目前担任发行人生产部主机手

3. 青岛森伟林

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
1	青岛双林林	普通合伙人	--
2	盛保信	有限合伙人	2009年至2015年担任森麒麟有限副总经理,2015年至今担任发行人副总经理
3	王开新	有限合伙人	2013年至2017年,担任杭州帝凯工业布有限公司副总经理;于2017年入职,目前担任配套销售部销售总监
4	郭珂	有限合伙人	于2012年入职,目前担任发行人信息管理中心总监
5	秦豹	有限合伙人	于2011年入职,目前担任发行人研发中心配方与材料研究部部长
6	张伟伟	有限合伙人	于2010年入职,目前担任发行人研发中心配套部技术组长
7	孟强	有限合伙人	于2010年入职,目前担任发行人国内销售部市场经理
8	谭长雁	有限合伙人	于2009年入职,目前担任发行人审计法务部部长
9	盛春敬	有限合伙人	于2009年入职,目前担任发行人航空轮胎工厂管理中心工程师
10	佟伟	有限合伙人	于2008年入职,目前担任发行人航空轮胎工厂管理中心工程师
11	李明俊	有限合伙人	于2008年入职,目前担任发行人采购部主任
12	王雪怡	有限合伙人	于2008年入职,目前担任发行人研发中心UHP产品项目组组长
13	张乐华	有限合伙人	于2013年入职,目前担任发行人森麒麟(泰国)工程师
14	王龙庆	有限合伙人	于2010年入职,目前担任发行人研发中心副主任
15	李学军	有限合伙人	于2010年入职,目前担任发行人信息管理中心主任
16	徐彦君	有限合伙人	于2009年入职,目前担任发行人海外综合部高级客服专员
17	仝西刚	有限合伙人	于2012年入职,目前担任发行人泰国工厂信息管理中心主任
18	张秀一	有限合伙人	于2011年入职,目前担任发行人研发部工程师
19	刘晓宁	有限合伙人	于2012年入职,目前担任森麒麟(泰国)工艺工程

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
			师

4. 青岛森宝林

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	工作经历及任职情况
1	青岛双林林	普通合伙人	--
2	刘炳宝	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任发行人副总经理
3	杨红	有限合伙人	于 2008 年入职，目前担任发行人海外销售中心总监、监事会主席
4	解洪涛	有限合伙人	于 2015 年入职，目前担任发行人人力资源中心总监兼森麒麟（泰国）代副总经理
5	程建军	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任森麒麟（泰国）后勤保障部部长
6	李延磊	有限合伙人	于 2008 年入职，目前担任发行人航空轮胎工厂管理中心工程师
7	刘通	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任发行人工程部工程师
8	逢宗保	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任发行人生产车间部件主机手
9	孙敬	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任发行人生产部成型兼部件 B 区主任
10	丁钦建	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任发行人物流部次品管理员
11	孙健	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任发行人密炼车间密炼主机手
12	王福俊	有限合伙人	于 2013 年入职，目前担任发行人生产部成型值班长
13	徐如原	有限合伙人	于 2012 年入职，历任发行人生产部部件值班长，已于 2017 年从发行人处离职
14	王旻	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任发行人物流部成品班长
15	王少鹏	有限合伙人	于 2009 年入职，目前担任发行人成型车间值班长
16	赵帅	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任发行人生产部密炼值班长
17	贾小强	有限合伙人	于 2011 年入职，目前担任发行人生产部硫化主机手
18	庞龙业	有限合伙人	于 2010 年入职，目前担任发行人工程部部件工程师

经核查，上述持股平台中各员工的出资额均来源于员工自有资金，除杨占斌、徐浩、徐如原、孙一星、刘昌玲已从发行人处离职外，其余合伙人均在发行人处任职。在发行人实施股权激励时，杨占斌、徐浩、徐如原、孙一星、刘昌玲均为发行人员工，均符合发行人股权激励授予条件。

据此，本所律师认为，除已离职员工外，持股平台中剩余员工均为发行人在职员工，上述已离职员工在发行人实施股权激励时符合股权激励的授予条件；持股平台各员工出资均为自有资金，所持持股平台出资份额真实、合法。

（三）发行人现有股东是否为适格股东，是否存在股权纠纷或潜在纠纷，是否存在亲属关系、委托持股、信托持股或一致行动关系，与发行人及其相关方之间是否存在对赌协议等特殊协议或安排，本次发行中介机构负责人及其签字人员是否直接或间接持有发行人股份

经查询股东调查表及出具的承诺、自然人股东身份证、非自然人股东工商档案、本次发行的中介机构及其负责人出具的承诺，查询全国企业信用信息公示系统、全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网等网站公开信息，经核查，发行人现有股东均为适格股东，股东之间不存在股权纠纷或潜在纠纷，本次发行中介机构负责人及其签字人员未直接或间接持有发行人股份。

1. 发行人股东之间的关联关系

（1）秦虎系秦龙之弟，青岛森伟林合伙人秦豹系秦龙之堂弟，润泽森投资合伙人、青岛森玲林合伙人王莉系秦龙配偶姐姐之女，润泽森投资合伙人高霞系秦龙配偶姐姐之女，润泽森投资合伙人孙玉剑系高霞配偶，润泽森投资合伙人张云嘉系秦龙配偶姐姐之子；青岛森忠林、青岛森玲林、青岛森伟林、青岛森宝林均为秦龙实际控制的企业，其执行事务合伙人均为青岛双林林。

（2）润泽森投资合伙人高翔、江景系林文龙配偶之外甥。

（3）润泽森投资、新疆鑫石、宁波森润、新疆恒厚、广州瑞森的执行事务合伙人均为北京国投创盈投资管理有限公司。

（4）蚂蚁聚宝、蚂蚁添宝的执行事务合伙人均为东方鹏睿投资基金管理(北京)有限公司。

（5）宝顶赢投资、赣州超逸的执行事务合伙人均为北京启源厚积投资管理有限公司，何德康持有宝顶赢投资 9.52% 的出资额。

(6) 广东温氏投资有限公司持有珠海安赐 98.77% 的出资额，且为横琴齐创的基金管理人，横琴齐创持有珠海安赐股权；陈长洁间接持有珠海安赐的基金管理人珠海安赐共创投资基金管理企业（有限合伙）出资份额。

除上述情况外，截至本补充法律意见出具之日，发行人股东之间不存在其他亲属关系、委托持股、信托持股或一致行动关系。

2. 实际控制人与外部股东对赌事宜的解除情况

秦龙与除青岛森宝林、青岛森忠林、青岛森玲林、青岛森伟林、林文龙、秦虎、张磊、李忠东之外的其他外部股东曾签署《股东协议》，其中约定特定情况下的股权回购事项，相关特定情况包括业绩承诺、上市申报等条款；发行人、秦龙已于本次上市申报前，与该等股东签订《关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司投资事宜之股东协议的补充协议》，约定终止原《股东协议》项下特殊条款效力。相关外部股东已出具承诺，自补充协议签署生效之日，发行人与其之间不存在任何仍具有法律效力的对赌条款。

除上述情况外，截至本补充法律意见出具之日，发行人股东与发行人及其相关方之间不存在对赌协议等特殊协议或安排。

3. 发行人设立时委托持股情形已通过股权转让解除

秦龙原通过委托持股方式控制 LQJ 公司、TBC 公司、ZT 公司 100% 股权，并设立森麒麟有限。名义股东已与秦龙签署委托代持协议并已出具声明，确认其不享受股东权益，所持股份实际持有人为秦龙。2011 年 7 月，秦龙就此事宜履行完毕国家外汇管理局青岛分局的补充办理外汇登记程序，并取得国家外汇管理局青岛分局核发的《境内居民个人境外投资外汇登记表》，明确其对三家外资公司 100% 持股，进而持有森麒麟有限全部股权。

2011 年 10 月，秦龙安排 LQJ 公司、TBC 公司、ZT 公司向其转让森麒麟有限股权，还原直接持股，同时引入核心员工成为股东。该次股权转让完成后，秦龙原通过对 LQJ 公司、TBC 公司、ZT 公司委托持股方式间接控制森麒麟有限的

情形已经解除，LQJ 公司、TBC 公司、ZT 公司不再持有发行人股权且目前已注销。截至本补充法律意见出具之日，发行人股东之间不存在委托持股情形。

综上所述，本所律师认为，发行人设立时的委托持股情形已通过股权转让还原实际控制人直接持股，委托持股标的公司已完成注销；发行人实际控制人与外部股东之间的对赌协议已经解除，发行人与外部股东之间不存在任何具有法律效力的对赌条款；除前述情形外以及已披露的发行人股东之间存在的关联关系外，发行人现有股东均为适格股东，不存在股权纠纷或潜在纠纷，不存在亲属关系、委托持股、信托持股或一致行动关系，与发行人及其相关方之间不存在对赌协议等特殊协议或安排，本次发行中介机构负责人及其签字人员未直接或间接持有发行人股份。

三、（反馈意见问题 25）前次申报招股说明书披露，公司实际控制人秦龙通过设立员工持股平台间接控制发行人 5,000 万股，员工持股平台已向公司员工转让对应于发行人 1,509.50 万股的合伙份额，并承诺剩余发行人 3,490.50 万股的合伙份额将用于持续激励员工，本次申报删除了相应内容。请发行人补充说明实际控制人是否计划通过青岛双林林后续继续实施员工激励计划，若有，请补充说明相关计划的安排及进展，若已解除，请补充说明解除的程序、是否存在纠纷或潜在纠纷。请保荐机构、发行人律师补充核查发行人实际控制人是否存在将持有的青岛双林林股份用于持续激励员工的承诺，相关计划或安排是否符合关于股权清晰的规定，公司股份是否存在代持，相关计划的解除（如有）是否存在纠纷或潜在纠纷，招股书中相关披露是否存在遗漏，并发表明确核查意见。

反馈意见回复：

经查阅发行人的工商登记资料、发行人股东的出资凭证、员工持股平台的工商登记资料、相关协议、出资凭证、银行水单，发行人制定的《股权激励管理办法》、股权激励实施方案，取得发行人出具的声明、实际控制人秦龙的股东调查表及承诺函以及员工持股平台的股东调查表，并检索国家企业信用信息公示系统等网站的公开信息，经核查：

（一）关于实际控制人陈诺解除事宜的说明

截至本补充法律出具之日，实际控制人秦龙通过员工持股平台间接持有发行人 3,525.45 万股，为使发行人能够持续储备和吸引优秀人才，秦龙于 2018 年 4 月前次申报前签署承诺，将其在员工持股平台上间接持有的股份作为发行人未来股权激励的股份来源之一。

该承诺系秦龙对其明确持有的资产所作出的未来处置安排，并未明确受益人及转让对象，因此，相关承诺不影响发行人股权清晰，亦不存在股份代持情形。

发行人在前次申报招股说明书中对上述承诺进行了披露，在前次审核反馈过程中，保荐机构及本所律师认为上述披露可能会引起监管机构对于控股股东持股股权是否清晰的疑惑，出于审慎考虑，经与监管机构沟通，在前次申报反馈意见回复时，实际控制人撤回了上述承诺，且在前次申报反馈意见回复及前次更新的招股说明书中删除了相应内容。

上述承诺系实际控制人单方面承诺，因此撤回承诺无需发行人履行审批程序，相应承诺无明确受益人或转让对象，因此撤回承诺亦不存在纠纷或潜在纠纷。

综上所述，本所律师认为，上述承诺系实际控制人本着推动公司持续发展的良好愿望对其本人明确持有资产的未来处置安排，该等安排中并未明确受益人及转让对象。实际控制人已撤回上述承诺，撤回行为无需发行人履行审议程序，不存在纠纷或者潜在纠纷。实际控制人控制的发行人股权清晰，不存在股份代持情形，招股说明书中已说明发行人股权归属清晰及不存在代持，不存在会误导投资者的遗漏披露情形。

四、（反馈意见问题 26）招股书说明书披露，2007 年 12 月森麒麟有限设立至 2011 年 10 月期间发行人存在外资化股权架构，公司实际控制人秦龙通过境外企业间接持有公司股权。请发行人补充说明：（1）外资化股权架构设立和解除的原因，2011 年解除时，秦龙等自然人收购森麒麟有限股权的定价依据，是否符合税务、外汇管理相关法律法规的规定，是否存在受到行政处罚的法律风险，收购价款是否实际支付，是否制定了明确的清偿安排；（2）外资化股权架构的

建立、存续和解除是否符合境外投资、返程投资、外汇管理等方面的有关法律、法规和规范性文件的规定，是否取得有关主管部门（包括但不限于商务、外汇、税收部门）的核准或备案，所履行的各项法律程序，所涉各方主体相关资金的具体来源及其合法性，相关资金进出境的过程及是否根据国家外汇管理等法律法规的有关规定履行了相关审批手续。请保荐机构、发行人律师对上述问题进行核查并发表意见，说明核查过程、方式、依据。

反馈意见回复：

经查阅发行人的工商登记资料、设立时历次出资验资报告、审计报告（青勋所外审字（2011）第 A-01-142 号）、股权转让时办理的外汇备案登记表，LQJ 公司、ZT 公司和 TBC 公司的注册文件、注销文件，境外律师事务所就 LQJ 公司、ZT 公司、TBC 公司设立、存续相关事宜出具的法律意见书，查阅实际控制人持有的《境内居民个人境外投资外汇登记表》、国家外汇管理局青岛分局和即墨支局出具的证明，股权转让协议及债权债务协议、股权转让时办理的外汇备案登记表并对发行人实际控制人、相关自然人股东进行访谈，对股权架构调整时 LQJ 公司、TBC 公司、ZT 公司的股东进行访谈：

（一）外资化股权架构设立和解除的原因，2011 年解除时，秦龙等自然人收购森麒麟有限股权的定价依据，是否符合税务、外汇管理相关法律法规的规定，是否存在受到行政处罚的法律风险，收购价款是否实际支付，是否制定了明确的清偿安排

1. 外资化股权结构设立和解除原因

2007 年，山东省即墨政府希望招商引资引入具备外资背景的轮胎企业，发行人实际控制人秦龙具备多年从事轮胎贸易业务经验且积累了轮胎销售渠道，因此为响应即墨区当地的招商引资政策，经与即墨当地政府沟通，秦龙实际控制的境外企业 LQJ 公司、ZT 公司和 TBC 公司于 2007 年 12 月共同出资设立发行人前身森麒麟有限。

2011年5月，国家外汇管理总局发布《境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理操作规程》（汇发〔2011〕19号文），为境内居民个人特殊目的公司外汇登记提供操作指引。当年7月，为规范企业经营，森麒麟有限办理完毕外汇补登记事宜，后续通过股权转让将公司类型由外资企业变更为有限责任公司。

2. 2011年解除时，秦龙等自然人收购森麒麟有限股权的定价依据，是否符合税务、外汇管理相关法律法规的规定，是否存在受到行政处罚的法律风险，收购价款是否实际支付，是否制定了明确的清偿安排

根据青勋所外审字（2011）第 A-01-142 号审计报告，森麒麟有限截至 2011 年 7 月末净资产为 33,679.05 万元、未分配利润为-3,797.81 万元，尚有未弥补亏损。故本次股权转让按照原注册资本金价格定价，不存在股权转让溢价，不涉及所得税缴纳事宜，不存在受到税务相关行政处罚的法律风险。

本次股权转让经即墨市商务局《关于同意青岛森麒麟轮胎有限公司股权转让并变更为内资企业的批复》（即商资审字[2011]242号）批准；取得即墨市工商局换发的注册号为 370282400010282 的《企业法人营业执照》；发行人及本次股权转让各受让方已于国家外汇管理局即墨支局办理完毕登记备案程序，取得本次股权转让事宜的外管登记备案表，不存在受到相关行政处罚的法律风险。

针对本次股权转让价款支付情况，经核查，秦龙等自然人收购森麒麟有限股权的股权转让价款尚未支付，就前述事宜，鉴于：

（1）本次转让系秦龙将其境外间接持股还原至境内直接持股，秦龙已将个人全部资金用于投资发行人，故秦龙暂未支付上述股权转让对价。其余各受让方与秦龙达成支付约定，为实现对核心创业人员的激励及约束，秦龙同意各受让方以后续股权分红及转让所得支付股权转让款，鉴于公司尚未分红，且各受让方未对外转让股份，故暂未支付股权转让对价。

（2）秦龙与各受让方已约定，同意各方继续以后续股权分红及转让所得支付股权转让款。因已履行完毕外汇登记备案，待发行人上市后，各受让方在遵守

外汇管理的相关法律、法规的前提下以股权分红及转让所得支付相应股权转让款。

（3）原三家外方股东均为秦龙实际控制，秦龙受让其股份为自身持股由境外还原至境内直接持有，支付行为不涉及第三人，不会导致其持有发行人股份权属纠纷；其余各受让方系秦龙以暂缓支付股权转让价款，以达到激励核心创业人员目的。各方就清偿债务已达成明确清偿意向，并出具声明其持股不存在代持情形，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

（4）根据《中华人民共和国外汇管理条例》第二十二条规定：“资本项目外汇支出，应当按照国务院外汇管理部门关于付汇与购汇的管理规定，凭有效单证以自有外汇支付或者向经营结汇、售汇业务的金融机构购汇支付。国家规定应当经外汇管理机关批准的，应当在外汇支付前办理批准手续。”本次股权转让基于真实股权交易背景，相关手续合法、单据完整，符合《中华人民共和国外汇管理条例》规定，已履行法律法规所要求的股权转让外汇备案手续，未限定具体支付进度。其暂缓支付股权转让款行为系其个人商业行为，不违反外汇管理的相关规定。

（5）根据《中华人民共和国外汇管理条例》第三十九条“有违反规定将境内外汇转移境外，或者以欺骗手段将境内资本转移境外等逃汇行为的，由外汇管理机关……”及第四十条“有违反规定以外汇收付应当以人民币收付的款项，或者以虚假、无效的交易单证等向经营结汇、售汇业务的金融机构骗购外汇等非法套汇行为的，由外汇管理机关……”之规定，秦龙及各受让方暂缓支付上述股权转让款的行为，不属于法律法规所规定的逃汇、套汇行为。

（6）国家外汇管理局青岛分局、即墨支局分别为发行人出具说明，证明发行人 2016-2018 年不存在违反外汇管理规定的行为。2019 年 8 月，国家外汇管理局青岛分局、即墨支局进一步分别出具说明，证明发行人 2019 年 1-6 月不存在违反外汇管理规定的行为，实际控制人秦龙自 2009-2019 年 6 月不存在违反外汇管理规定的行为。

据此，本所律师认为，上述股权转让符合税务、外汇管理相关法律法规规定，不存在受到行政处罚的法律风险；外资化股权架构解除时的收购价款虽未支付，实际控制人与各受让方已达成明确清偿意向，并履行外完汇备案登记手续；待发行人上市后，各受让方在遵守外汇管理的相关法律、法规的前提下以股权分红及转让所得支付相应股权转让款；国家外汇管理局青岛分局、即墨支局已出具证明，发行人及其实际控制人不存在受到行政处罚的风险。

（二）外资化股权架构的建立、存续和解除是否符合境外投资、返程投资、外汇管理等方面的有关法律法规和规范性文件的规定，是否取得有关主管部门（包括但不限于商务、外汇、税收部门）的核准或备案，所履行的各项法律程序，所涉各方主体相关资金的具体来源及其合法性，相关资金进出境的过程及是否根据国家外汇管理等法律法规的有关规定履行了相关审批手续

1. 外资化股权架构的建立、存续和解除是否符合境外投资、返程投资、外汇管理等方面的有关法律法规和规范性文件的规定，是否取得有关主管部门（包括但不限于商务、外汇、税收部门）的核准或备案，所履行的各项法律程序

经核查，外资化股权架构的建立、存续和解除过程中履行的相关审批如下：

（1）外资化股权架构的建立

发行人前身森麒麟有限设立时，取得《青岛市对外贸易经济合作局关于对青岛森麒麟轮胎有限公司章程及可行性研究报告的批复》（青外经贸资审字[2007]1181号）、青岛市人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资青府字[2007]0849号）、即墨市工商局核发的注册号为企独鲁青即总字第001028的《企业法人营业执照》。

森麒麟有限设立时，实际控制人将其境外多年从事橡胶及轮胎贸易业务形成的资金通过三家外资企业以货币资金分期出资，实缴出资金额为5,441.9974万美元，出资过程履行了相应的外汇备案程序。

2011年7月，秦龙就其通过LQJ公司、ZT公司、TBC公司投资设立森麒麟有限事宜已履行了国家外汇管理局青岛分局的补充办理外汇登记手续并已取

得国家外汇管理局青岛分局出具的《境内居民个人境外投资外汇登记表》，明确其对三家外资公司 100%持股，进而持有森麒麟有限全部股权。

（2）外资化股权架构存续过程中的减资

2010 年 10 月，发行人外资化股权结构存续过程中存在一次减资行为，减资程序取得青岛市对外贸易经济合作局的《关于对青岛森麒麟轮胎有限公司调整投资总额和注册资本的初步批复》（青外经贸资审字[2010]0726 号），在《青岛日报》刊登减资公告后，进一步取得青岛市商务局的《关于对青岛森麒麟轮胎有限公司调整投资总额和注册资本的最终批复》（青商资审字[2010]0984 号）、青岛市人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资青府字[2007]854 号）、即墨市工商局换发的《企业法人营业执照》（注册号为 370282400010282）。

（3）外资化股权架构的解除

2011 年 7 月，发行人通过股权转让由外资企业变更为有限责任公司。本次股权转让经即墨市商务局《关于同意青岛森麒麟轮胎有限公司股权转让并变更为内资企业的批复》（即商资审字[2011]242 号）批准；取得即墨市工商局换发的注册号为 370282400010282 的《企业法人营业执照》；发行人及本次股权转让各受让方已于国家外汇管理局即墨支局办理完毕登记备案程序，取得本次股权转让事宜的外管登记备案表，不存在受到行政处罚的法律风险。

据此，本所律师认为，发行人外资化股权架构的建立、存续和解除符合境外投资、返程投资、外汇管理等方面的有关法律法规和规范性文件的规定，已经取得有关主管部门的核准或备案。国家外汇管理局青岛分局、即墨支局已出具证明，发行人及其实际控制人不存在受到行政处罚的风险。

2. 所涉各方主体相关资金的具体来源及其合法性，相关资金进出境的过程及是否根据国家外汇管理等法律法规的有关规定履行了相关审批手续

经核查，森麒麟有限设立时，实际控制人将其境外多年从事橡胶及轮胎贸易业务形成的资金通过三家外资企业以货币资金分期出资，实缴出资金额为5,441.9974 万美元，出资过程履行了相应的外汇备案程序。

2011 年 7 月，秦龙就其通过 LQJ 公司、ZT 公司、TBC 公司投资设立森麒麟有限事宜已履行了国家外汇管理局青岛分局的补充办理外汇登记手续并已取得国家外汇管理局青岛分局出具的《境内居民个人境外投资外汇登记表》，明确其对三家外资公司 100% 持股，进而持有森麒麟有限全部股权。

据此，本所律师认为，外资化股权架构涉及相应资金入境已履行外汇备案程序，资金来源合法。

五、（反馈意见问题 27）招股说明书披露，发行人与控股股东、实际控制人及其直系亲属控制的其他企业不存在同业竞争情况。请保荐机构、发行人律师进一步核查并披露：(1)认定不存在同业竞争关系时，是否已经审慎核查并完整地披露发行人控股股东、实际控制人及其近亲属直接或间接控制的全部关联企业；(2)上述企业的实际经营业务，说明是否简单依据经营范围对同业竞争做出判断，是否仅以经营区域、细分产品、细分市场不同来认定不构成同业竞争；(3)上述企业的历史沿革、资产、人员、业务和技术等方面与发行人的关系，采购销售渠道、客户、供应商等方面是否影响发行人的独立性。请保荐机构、发行人律师结合发行人控股股东、实际控制人及其近亲属的对外投资情况、关联方从事的具体业务等核查上述主体与发行人是否存在同业竞争或潜在同业竞争，并发表明确意见。

反馈意见回复：

（一）已经审慎核查并完整地披露发行人控股股东、实际控制人及其近亲属直接或间接控制的全部关联企业

经查阅关联企业的工商资料、境外法律意见书，取得发行人控股股东、实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员调查表，查询国家企业信用信息公示系统等网站的公开信息，对发行人主要客户、供应商走访，经核查，本所律

师认为，在认定不存在同业竞争关系时，已经审慎核查并完整地披露发行人控股股东、实际控制人及其近亲属直接或间接控制的全部关联企业。

（二）上述企业的实际经营业务，说明是否简单依据经营范围对同业竞争做出判断，是否仅以经营区域、细分产品、细分市场不同来认定不构成同业竞争

经查阅控股股东、实际控制人及其近亲属控制企业的工商档案、境外法律意见书并查询国家企业信用信息公示系统等网站的公开信息，对发行人关联企业的负责人及业务经办人进行访谈，查阅关联企业报告期内的财务报表/审计报告、采购与销售明细账等，取得该等企业出具的说明，经核查，本所律师认为，发行人主营业务为绿色、安全、高品质、高性能半钢子午线轮胎和航空轮胎的研发、生产、销售，属于技术、资本密集型制造业企业，控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业主营业务与发行人主营业务存在显著差异，认定同业竞争时未简单依据经营范围对同业竞争做出判断，未仅以经营区域、细分产品、细分市场的不同来认定不构成同业竞争。

（三）上述企业的历史沿革、资产、人员、业务和技术等方面与发行人的关系，采购销售渠道、客户、供应商等方面是否影响发行人的独立性

经查阅控股股东、实际控制人及其近亲属控制企业的工商档案、境外法律意见书并查询国家企业信用信息公示系统等网站的公开信息，查阅该等关联企业报告期内的财务报表/审计报告、采购与销售明细账，查阅其员工花名册、工资发放清单，查阅发行人采购、销售相关控制制度，对发行人及关联方采购、销售部门负责人进行访谈，对主要供应商、客户进行走访，取得该等关联企业出具的说明，经核查，本所律师认为发行人控股股东、实际控制人及其近亲属直接或间接控制的全部关联企业其历史沿革、资产、人员、业务和技术、采购销售渠道、客户、供应商等方面不存在影响发行人独立性的情形。

综上所述，本所律师认为，在认定不存在同业竞争关系时，已经审慎核查并完整地披露发行人控股股东、实际控制人及其近亲属直接或间接控制的全部关联企业；发行人主营业务为绿色、安全、高品质、高性能半钢子午线轮胎和航空轮胎的研发、生产、销售，属于技术、资本、密集型制造类企业，控股股东、实际

控制人及其近亲属控制的其他企业主营业务与发行人主营业务存在显著差异，其历史沿革、资产、人员、业务和技术、采购销售渠道、客户、供应商等方面不存在影响发行人独立性的情形；未简单依据经营范围经营区域、细分产品、细分市场不同来认定不构成同业竞争；控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业与发行人不存在同业竞争或潜在同业竞争。

六、（反馈意见问题 28）招股说明书披露，报告期内发行人关联交易主要为向森麒麟集团采购模具等、向实际控制人控制的关联方提供担保和拆借资金、向重要子公司原少数股东林立盛控制或具备重大影响的企业采购商品和服务、提供担保、收购资产及拆借资金。请发行人补充说明：（1）发行人是否依照相关规定完整披露关联方及关联交易；（2）报告期内关联交易产生的必要性、是否公允；（3）关联方拆借资金的原因及实际用途，发行人对向关联方实施资金拆借等非经营性资金使用行为的内部控制措施是否健全；（4）报告期内关联企业注销或对外转让的原因，注销或对外转让后资产、业务、人员的去向，存续期间是否存在重大违法违规，是否影响发行人董监高任职资格，转让后是否与发行人持续交易；（5）关联交易是否均已履行了必要、规范的决策程序，发行人是否已制定并实施了减少关联交易的有效措施。请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

反馈意见回复：

经查询《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司法》、《企业会计准则》，查阅《招股说明书》、关联企业的工商资料、财务报表，查阅境外律师事务所就 LQJ 公司、ZT 公司、TBC 公司设立、存续的相关事宜出具的法律意见书、信永中和会计师出具的《审计报告》，取得发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及 5% 以上股东、重要子公司少数股东调查表、发行人及其控股股东、实际控制人出具关于关联企业注销事宜的书面说明及承诺，查阅发行人报告期内与关联方签订的关联交易协议以及交易凭证等文件，实地走访主要客户、供应商并经本所律师检索国家企业信用信息公示系统等网站的公开信息

（一）关联方的核查情况：发行人关联方披露的完整性、报告期内关联企业注销或对外转让的情况、关联交易非关联化的核查情况

1.关联方范围已参照《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定完整披露

经核查，发行人已参照《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定完整披露关联方及关联交易。

2.报告期内关联企业注销或对外转让的情况，不存在关联交易非关联化的情形

经核查，报告期内，发行人注销或对外转让的关联企业情况如下：

企业名称	状态	资产、业务、人员的去向
青岛森泰达旧机动车经营有限公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
青岛森麒麟物流有限公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
青岛康成土石方机械化施工有限公司	已转让	转让前无经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，其资产（土石方车辆等）由受让方承接
青岛森麒麟商贸有限公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
青岛保税区森泰达国际贸易有限公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
青岛德林特物流有限公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
Zhongsen Holdings Co.,Ltd. (BVI)	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
Sentaida Tire Co.,Ltd	已吊销	吊销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
LQJ 公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
ZT 公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕
TBC 公司	已注销	注销前无实际经营业务，未安排专职人员，不涉及业务、人员去向问题，资产已清算完毕

上述报告期内注销或对外转让的关联企业存续期间均不存在重大违法违规行为，不存在影响发行人董事、监事及高级管理人员任职资格的情形。

据此，本所律师认为，发行人已参照《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定披露关联方；发行人关联方报告期内注销/转让的原因为长期无实际经营业务；关联方在注销前未安排专职人员，注销后资产清算完毕；报告期内转让关联方在转让前已无实际经营业务，未安排专职人员，转让后相关资产由受让方承接。报告期内注销或转让关联方不存在重大违法违规，不存在影响发行人董监高任职资格的情形；报告期内，发行人与转让关联方不存在关联交易。

（二）发行人关联交易的完整性、必要性与公允性情况

经查阅发行人审计报告、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，查阅发行人关联交易合同、采购、销售明细账、发行人董事会、监事会、股东大会的会议资料，查阅同等非关联交易的价格、市场公开价格，对发行人管理层、业务部门负责人进行访谈，对主要客户、供应商进行走访：

1.经常性关联交易

单位：万元、%

交易对方	交易内容	定价依据	2019年 1-6月		2018年		2017年		2016年	
			采购 金额	占比	采购 金额	占比	采购 金额	占比	采购 金额	占比
海士林	化学品	根据同期市场价格确定	--	--	--	--	7.48	0.03	222.29	1.16
动力驿站	汽车保养	根据动力驿站向客户提供服务统一价格确定	12.13	0.84	10.30	1.60	10.79	1.27	8.67	0.77
兴泰包装	备品备件	经供应商比价程序确定	5.74	0.04	37.46	0.11	35.88	0.13	55.54	0.29

报告期内，发行人与实际控制人及其亲属控制关联方之间关联采购主要基于以下几种情形：

（1）发行人向海士林采购化学品

海士林为发行人实际控制人秦龙妹夫王国栋控制的企业，发行人向其采购化学品。2017年发行人在已有订单履行完毕后，停止向海士林的关联采购。报告期内，发行人向海士林采购原材料价格依据同期同品种市场价格确定，关联交易定价公允。该交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表了独立意见。

本所律师对比了发行人向海士林采购化学品价格与同期市场价格，差异率较低，关联交易定价公允，以主要采购化学品树脂为例，2016年发行人向海士林采购均价较市场价格差异率为1.82%。

（2）发行人向动力驿站采购汽车保养服务

动力驿站系实际控制人控制企业，主要从事汽车后市场服务。由于动力驿站覆盖青岛各主要区域，拥有逾20家门店，发行人向其采购服务较为便捷，故报告期内发行人向其采购汽车保养服务，其采购价格与动力驿站向第三方客户提供该等服务的价格一致，关联交易定价公允。

2016年至2017年的交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。前述董事会及股东大会亦审议通过《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》，后于2019年召开的第二届董事会第三次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过《关于审议确认公司2018年关联交易事项的议案》，独立董事发表独立意见。2019年，发行人第二届董事会第四次会议、2018年度股东大会审议通过了《关于预计公司2019年度日常关联交易的议案》，独立董事发表独立意见。

本所律师比对动力驿站向发行人提供服务价格及向非关联客户提供服务价格，包括洗车、更换机油/刹车片、贴/镀膜、喷漆等汽车养护服务，差异率在10%以内，关联交易定价公允。

（3）发行人向青岛市兴泰包装有限公司采购印刷品

兴泰包装为秦龙姨母李秀贞控制公司，报告期内发行人向其采购定制单据等印刷品。发行人生产经营中需使用上百种定制单据，具有规格多、小批量的特点。发行人经比价程序，在同等报价上选取兴泰包装及第三方厂商作为定制单据供应商。报告期内，发行人向其采购价格与无关联第三方供应商报价不存在显著差异，交易定价公允。

2016年至2017年的交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表了独立意见。前述董事会及股东大会亦审议通过《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》，后于2019年召开的第二届董事会第三次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过《关于审议确认公司2018年关联交易事项的议案》，独立董事发表独立意见。2019年，发行人第二届董事会第四次会议、2018年度股东大会审议通过了《关于预计公司2019年度日常关联交易的议案》，独立董事发表独立意见。

本所律师比对了发行人向兴泰包装采购的定制单据及向其他供应商采购同种定制单据价格，差异率在10%以内，关联交易定价公允。

2. 偶发性关联交易

(1) 发行人与森麒麟集团因泰国工厂筹建产生的关联交易

单位：万元、%

交易类型	交易内容	定价依据	2019年 1-6月		2018年		2017年		2016年	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
森麒麟（泰国）向森麒麟集团采购	模具、备品备件、炭黑等采购	依据森麒麟集团采购价格加相关运费、税费确定	--	--	--	--	46.39	0.18	3,215.36	17.16

注：森麒麟（泰国）向森麒麟集团采购金额占比为占森麒麟（泰国）向国内代理进口采购金额比例。

发行人泰国工厂2015年处于建设期，需向国内进行设备、模具、备品备件与原材料的采购。由于进出口资质问题，发行人委托实际控制人控制的森麒麟集团统筹安排森麒麟（泰国）向国内采购、调拨设备与物料事宜。2016年，发行

人于子公司天弘益森取得进出口贸易资质后，除已有订单持续履行外，停止了该等关联交易。

报告期内，森麒麟（泰国）向森麒麟集团采购设备与物料价格按照其采购成本加相关运费、税费确定，关联交易定价公允。该交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及 2017 年度股东大会审议通过，独立董事发表了独立意见。

发行人将部分轮胎模具委托关联方森麒麟集团代理出口至森麒麟（泰国），以该等模具的账面价值平价向森麒麟集团销售，关联交易定价公允，具体如下：

单位：万元

该等模具的账面价值	发行人销售价格
727.92	727.92

森麒麟（泰国）向森麒麟集团采购价格，依据森麒麟集团向第三方供应商采购价格加运费、税费确定，本所律师比对了森麒麟（泰国）向森麒麟集团采购的主要物料金额（占总采购额 80% 以上），具体如下：

单位：万元

项目	森麒麟（泰国）向森麒麟集团采购价格	森麒麟集团向第三方供应商采购价格	差异率
AGV 搬运系统、胎胚 输送线支撑系统	2,737.20	2,683.10	2.02%

（2）实际控制人及其关联方与发行人之间的关联担保

① 发行人向实际控制人及其关联方提供担保

报告期前，因日常经营活动的融资需要，发行人为关联方融资提供担保。报告期内，发行人不存在新增为实际控制人及其关联方提供担保。2015 年末，发行人为实际控制人控制的关联方担保余额为 11,000 万元，该等担保系报告期前形成，于 2017 年履行完毕后终止。

② 实际控制人及其关联方向发行人提供担保

发行人进行融资时，除以自身资产进行抵押或质押外，金融机构通常要求实际控制人及其关联方提供增信担保。因此，为支持发行人的经营活动，实际控制

人及其关联方 2016 年新增对发行人提供担保 137,060.50 万元人民币与 1,923.00 万美元，履行完毕担保金额为 89,300.00 万元及 1,500 万美元；2017 年新增对发行人提供担保 110,900.00 万元人民币与 1,000,600.00 万泰铢，履行完毕担保金额为 163,900.00 万元及 1,000,600.00 万泰铢。2018 年新增对发行人提供担保 185,100.00 万元人民币与 12,000.00 万美元，履行完毕担保金额为 101,400.00 万元人民币及 423.00 万美元。2019 年 1-6 月新增对发行人提供担保 13,000.00 万元人民币，履行完毕担保金额为 115,600.00 万元人民币。截至 2019 年 6 月末，实际控制人及其关联方为发行人提供担保余额为 180,660.50 万元人民币、13,500.00 万美元与 1,000,600.00 万泰铢。

发行人与实际控制人及其关联方之间的关联担保相互均未收取担保费。该交易事项已经第一届董事会第十六次会议、第二届董事会第三次会议、第二届董事会第四次会议及 2017 年度股东大会、2019 年度第二次临时股东大会、2018 年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。

3. 发行人与重要子公司原少数股东间发生的交易的必要性、占同类交易的比例、所履行的决策程序、定价依据及定价公允性情况

(1) 向重要子公司原少数股东关联方销售商品

单位：万元、%

交易对方	交易内容	定价依据	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
SGB 公司	轮胎	依据同时期、同规格轮胎市场售价确定	--	--	283.08	0.07	791.28	0.22	158.64	0.07

林立盛控制的 SGB 公司为发行人泰国境内的轮胎经销商之一。报告期内，发行人向 SGB 公司销售轮胎定价依据同时期、同规格轮胎的市场售价确定，销售定价与独立第三方客户定价一致，关联交易定价公允。

2016 年至 2017 年交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及 2017 年度股东大会审议通过，独立董事发表了独立意见。前述董事会及股东大会亦审

议通过《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》，后于 2019 年召开的第二届董事会第三次会议及 2019 年第二次临时股东大会审议通过《关于审议确认公司 2018 年关联交易事项的议案》，独立董事发表独立意见。

本所律师比对了发行人向 SGB 销售轮胎均价与向同等无关联客户销售均价差异情况，经核查差异率较低，售价公允，具体如下：

元/条

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
发行人向 SGB 销售轮胎均价	--	304.98	264.50	207.18
发行人向同类非关联客户销售轮胎均价	--	300.13	257.92	206.05
差异率	--	1.61%	2.55%	0.55%

（2）发行人向重要子公司原少数股东关联方采购商品与服务

单位：万元、%

交易对方	交易内容	定价依据	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
			采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
青岛青盛	橡胶	根据同期市场价格确定	--	--	--	--	997.45	1.33	4,653.95	19.69
	化学品	根据同期市场价格确定	--	--	--	--	58.03	0.22	224.26	1.17
泰华树胶大众	橡胶	根据同期市场价格确定	6,039.12	29.45	--	--	7,729.32	10.32	964.06	4.08
泰国泰倍佳	水	根据工业园区统一定价确定	77.95	56.51	182.22	56.19	159.44	49.35	79.93	29.97
	园区配套服务		153.37	1.85	185.62	1.26	--	--	--	--
168 Trailer	物流服务及报关等	通过供应商比价程序确定	823.13	20.45	1,456.86	17.22	984.41	11.27	438.77	6.66

① 发行人向林立盛控制或具备重大影响的关联方采购橡胶

林立盛拥有丰富的行业资源及较高名望，是橡胶市场主要参与者之一，故发行人报告期内向其关联方采购橡胶。报告期内，发行人向上述公司采购天然橡胶价格根据同期同品种橡胶的市场价格确定，交易定价公允。该交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及 2017 年度股东大会审议通过，独立董事发表了独立意见。2019 年，公司第二届董事会第四次会议、2018 年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2019 年度日常关联交易的议案》，独立董事发表独立意见。

2016 年，林立盛将泰华树胶大众 61.47% 股权转让至中国农业部控制的广东省广垦橡胶集团有限公司，不再拥有其控制权。

本所律师比对了发行人向青岛青盛、泰华树胶采购天然橡胶价格与同期加权平均市场价格，差异率较低，关联交易定价公允，具体如下：

单位：美元/吨

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
发行人向青岛青盛采购天然橡胶均价	--	--	1,395.00	1,228.23
加权平均天然橡胶青岛库提价	--	--	1,450.00	1,210.39
差异率	--	--	-3.79%	1.47%

注 1：天然橡胶青岛库提价来源于 WIND；

注 2：加权平均天然橡胶青岛库提价

$$= \frac{\sum_1^n (\text{发行人向青岛青盛单笔采购时点天然橡胶青岛库提价} \times \text{单笔采购量})}{\text{发行人向青岛青盛采购年度总量}}$$

单价：泰铢/公斤

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
发行人向泰华树胶采购天然橡胶均价	45.41	--	72.87	43.97
加权平均天然橡胶泰国现货价	45.77	--	69.01	44.94
差异率	-0.80%	--	5.59%	-2.17%

注 1：天然橡胶泰国现货价来源于 WIND；

注 2：加权平均天然橡胶泰国现货价

$$= \frac{\sum_1^n (\text{发行人向泰华树胶单笔采购时点天然橡胶泰国现货} \times \text{单笔采购量})}{\text{发行人向泰华树胶采购年度总量}}$$

② 发行人向泰国泰倍佳采购泰国工厂用水

泰国工厂坐落于泰国泰倍佳运营的立盛橡胶工业园内，由园区统一供水。2018年起，泰国泰倍佳为其工业园区内包括泰国工厂在内的企业提供园区配套管理服务。前述业务系依据园区统一定价确定，交易价格公允。

2016年至2017年交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。前述董事会及股东大会亦审议通过《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》，2019年召开的第二届董事会第三次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过《关于审议确认公司2018年关联交易事项的议案》，独立董事发表独立意见。2019年，发行人第二届董事会第四次会议、2018年度股东大会审议通过了《关于预计公司2019年度日常关联交易的议案》，独立董事发表独立意见。

本所律师比对了泰国泰倍佳向发行人及其他第三方企业供水及提供服务的价格，两者价格一致，关联交易定价公允，具体如下：

单位：泰铢/吨

项目		2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
供水	发行人	16.00	16.00	16.00	16.00
	园区内其他企业	16.00	16.00	16.00	16.00
	差异率	--	--	--	--

泰国泰倍佳向发行人提供园区配套管理服务包括公寓租赁、物业服务等，其提供服务价格与向其他园区内第三方提供服务价格一致，交易定价公允。

③ 168 Trailer Transport Co., Ltd.向发行人提供物流及出口报关服务

168 Trailer为林立盛侄子投资且担任董事的企业，发行人经过比价程序选择包括其在内的多家泰国物流服务商采购运输物流服务。2018年起，泰国工厂出口环节报关服务由该公司代理。前述业务定价与公开市场价格标准一致，交易定价公允。

2016-2017年交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。前述董事会及股东大会亦审议通过《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》，后于2019年召开的第二届董

事会第三次会议及 2019 年第二次临时股东大会审议通过《关于审议确认公司 2018 年关联交易事项的议案》，独立董事发表独立意见。2019 年，发行人第二届董事会第四次会议、2018 年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2019 年度日常关联交易的议案》，独立董事发表独立意见。

本所律师比对了森麒麟（泰国）向 168 公司、其他第三方公司采购物流服务、出口环节报关服务价格，两者不存在显著差异，关联交易定价公允：

单位：泰铢/柜

项目		2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
物流服务	168 公司	5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00
	其他第三方公司	5,700.00	5,700.00	5,300.00	5,300.00
	差异率	-3.64%	-3.64%	3.64%	3.64%
报关费	168 公司	800.00	800.00	800.00	1,070.00
	其他第三方公司	900.00	900.00	900.00	1,000.00
	差异率	-11.11%	-11.11%	-11.11%	7.00%

（3）林立盛及其关联方与发行人之间的担保

由于森麒麟（泰国）筹建进行融资过程中，当地银行要求森麒麟（泰国）股东必须提供融资担保，作为向森麒麟（泰国）提供担保的前提条件，林立盛要求发行人向其控制的青岛青盛提供担保。截至 2017 年末，林立盛对森麒麟（泰国）的担保及发行人对青岛青盛的担保均已履行完毕。

报告期内，林立盛向森麒麟（泰国）提供担保情况如下：

序号	担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	是否履行完毕	决策程序
1	林立盛	森麒麟（泰国）	泰铢 20.02 亿元	2015/7/26	2017/11/23	是	第一届董事会第十六次会议、2017 年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见

报告期内，发行人为青岛青盛提供担保情况如下：

序号	担保方名称	被担保方名称	担保金额（万元）	起始日	到期日	是否履行完毕	决策程序
1	发行人	青岛青盛	12,000.00	2015/5/19	2016/5/18	是	第一届董事会第十六次会议、2017 年度股东大会审议通过，独

							立董事发表独立意见
2	发行人	青岛青盛	12,000.00	2016/ 5/12	2017/ 5/11	是	第一届董事会第三次会议、2015年度股东大会、第一届董事会第十六次会议、2017年度股东大会，独立董事发表独立意见
3	发行人	青岛青盛	8,000.00	2017/ 4/27	2017/ 9/15	是	第一届董事会第六次会议、2017年第二次临时股东大会、第一届董事会第十六次会议、2017年度股东大会，独立董事发表独立意见

报告期内，发行人与林立盛及其关联方之间担保未收取担保费。

（4）发行人与重要子公司原少数股东之间的资产转让情况

①发行人储备泰国工厂建设用地

2019年4月，森麒麟（泰国）与林立盛控制的泰国泰倍佳签订《土地买卖合同》，购买立盛橡胶工业园G4、G5土地，作为泰国工厂后续扩产能储备用地。土地面积约127.84莱，单价420万泰铢/莱，总价53,692.80万泰铢（折合人民币约11,543.12万元）。发行人根据双方协议约定，已支付完毕37,000.00万泰铢，剩余作为尾款待产权变更完成后付清。发行人第一届董事会第十八次会议及2018年第三次临时股东大会审议通过本次土地收购事宜，独立董事发表独立意见。

2019年1月，泰国泰倍佳向泰华树胶大众（广东省广垦橡胶集团有限公司下属控股子公司）出售泰国罗勇府工业用地，土地面积333.505莱，单价395万泰铢/莱。两次土地转让价格差异率6.33%，定价接近，发行人本次收购价格公允。

②发行人收购林立盛持有森麒麟（泰国）少数股权

林立盛原持有森麒麟（泰国）20%股权，其中10%股权已于2015年10月转予发行人。因自身资金安排及对外投资调整，林立盛于2016年12月、2017年8月陆续将其持有森麒麟（泰国）剩余10.00%股权全部转予发行人，经双方协商，作价金额合计35,000万泰铢，转让作价已结算完毕。该交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。

4. 发行人向独立董事任独董的关联方采购商品的必要性、占同类交易的比例、所履行的决策程序、定价依据及定价公允性情况

单位：万元、%

交易对方	交易内容	定价依据	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
			采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
阳谷华泰 (300121.SZ)	化学品	依据同期产品市场售价确定	1,542.22	10.24	2,542.32	7.87	1,516.11	5.64	1,668.77	8.70
金能科技 (603113.SH)	炭黑	依据同期产品市场售价确定	3,109.60	20.88	14,222.48	42.67	15,545.36	63.20	4,399.25	30.95

2017年11月，发行人聘任徐文英为公司独立董事。徐文英为中国橡胶工业协会副会长、秘书长，并兼任上市公司阳谷华泰、金能科技独立董事，因此阳谷华泰与金能科技（徐文英已辞去其独立董事）亦被认定为发行人关联方。

阳谷华泰为国内橡胶化学品、助剂主要厂商之一，金能科技为国内炭黑主要厂商之一，在报告期前已与发行人建立长期合作关系，发行人根据业务需求，按照市场化原则与其开展交易。报告期内发行人向阳谷华泰、金能科技采购产品价格与产品市场售价保持一致，关联交易定价公允。

2016-2017年交易事项已经发行人第一届董事会第十六次会议及2017年度股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。前述董事会及股东大会亦审议通过《关于预计公司2018年度日常关联交易的议案》，后于2019年召开的第二届董事会第三次会议及2019年第二次临时股东大会审议通过《关于审议确认公司2018年关联交易事项的议案》，独立董事发表独立意见。2019年，公司第二届董事会第四次会议、2018年度股东大会审议通过了《关于预计公司2019年度日常关联交易的议案》，独立董事发表独立意见。

经核查上述关联交易背景：发行人因2017年11月聘任独立董事徐文英而与阳谷华泰、金能科技产生关联关系，在聘任徐文英前，发行人已与阳谷华泰、金

能科技建立长期合作关系，按照市场化原则与其开展交易。经比对了发行人向阳谷华泰采购化学品主要品类的价格与阳谷华泰自身销售均价的差异，以及发行人向金能科技采购炭黑均价与金能科技炭黑售价差异，差异率均较低，关联交易定价公允，具体如下：

发行人向阳谷华泰采购公允性：

单位：元/吨

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
向阳谷华泰采购均匀剂均价	6,488.81	6,915.21	7,094.02	7,094.02
均匀剂市场价格	6,341.89	6,675.67	6,777.05	6,718.77
差异率	2.32%	3.59%	4.68%	5.59%
向阳谷华泰采购石蜡均价	11,589.87	11,139.41	13,247.86	15,008.80
石蜡市场价格	11,713.50	12,330.00	13,700.00	15,000.00
差异率	-1.06%	-9.66%	-3.30%	0.06%
向阳谷华泰采购硫化剂均价	10,553.56	13,064.16	11,010.38	10,256.41
硫化剂市场价格	10,881.26	12,090.29	10,699.37	10,013.76
差异率	-3.01%	8.05%	2.91%	2.42%

数据来源：阳谷华泰公开信息披露材料、慧博

发行人向金能科技采购均价与市场价格、向其他供应商采购均价比较：

（1）白炭黑

单位：元/公斤

采购年度	供应商名称	向主要供应商采购均价	不同主要供应商采购均价	单个供应商与均价差异率
2016年	确成硅化学股份有限公司	5.32	5.21	2.11%
	无锡恒诚硅业有限公司	5.10		-2.11%
2017年	金能科技（603113.SH）	4.26	4.75	-10.32%
	确成硅化学股份有限公司	5.24		10.32%
2018年	金能科技（603113.SH）	4.97	5.05	-1.58%
	确成硅化学股份有限公司	5.13		1.58%
2019年1-6月	金能科技（603113.SH）	4.79	4.79	-
	确成硅化学股份有限公司	4.79		-

（2）炭黑（除白炭黑）

单位：元/公斤

采购年度	供应商名称	向主要供应商采购均价	不同主要供应商采购均价	单个供应商与均价差异率
------	-------	------------	-------------	-------------

2016年	金能科技（603113.SH）	3.05	2.91	4.69%
	石家庄市新星化炭有限公司	3.20		9.84%
	卡博特（中国）投资有限公司	2.49		-14.53%
2017年	金能科技（603113.SH）	4.81	5.76	-16.43%
	石家庄市新星化炭有限公司	5.02		-12.78%
	卡博特（中国）投资有限公司	5.54		-3.75%
	山西立信化工有限公司	4.10		-28.77%（注1）
	永东股份（002753.SZ）	6.26		8.76%
	黑猫股份（002068.SZ）	7.04		22.31%（注2）
	苏州安仑化工有限公司	7.52		30.65%（注2）
2018年	金能科技（603113.SH）	6.62	6.59	0.43%
	石家庄市新星化炭有限公司	6.73		2.10%
	卡博特（中国）投资有限公司	6.06		-8.07%
	永东股份（002753.SZ）	6.17		-6.40%
	黑猫股份（002068.SZ）	6.89		4.53%
	苏州安仑化工有限公司	7.08		7.41%
2019年1-6月	金能科技（603113.SH）	6.57	6.02	9.14%
	石家庄市新星化炭有限公司	6.49		7.81%
	卡博特（中国）投资有限公司	5.16		-14.29%
	黑猫股份（002068.SZ）	6.22		3.32%
	苏州安仑化工有限公司	5.67		-5.81%

注1：公司向山西立信化工有限公司炭黑年度采购均价较低，主要系上年未签订订单，2017年初入库所致。

注2：公司向永东股份（002753.SZ）、黑猫股份（002068.SZ）及苏州安仑化工有限公司炭黑年度采购均价较高，主要系因2017年下半年采购时炭黑市场价格已上涨至高位。

综上所述，本所律师认为，发行人已依照相关规定完整披露关联方及关联交易，发行人已披露报告期内关联交易存在的必要性、所履行的决策程序及定价依据，报告期内关联交易定价公允。

（三）关联资金拆借的核查情况

依据《审计报告》报告期内，发行人与关联方存在资金拆借的情况，具体如下：

（1）秦龙借款

2016年6月17日，实际控制人秦龙向发行人借款5,000万元人民币，发行人根据同期人民银行贷款利率及资金实际占用天数计算资金拆借利息，2016年度、2017年度累计应收秦龙资金拆借利息分别为1,173,904.11元、1,894,931.51

元，合计 3,068,835.62 元。上述资金拆借利息合计 3,068,835.62 元连同拆借资金已于 2017 年 11 月 27 日全部收取结清。

（2）其他关联方资金拆借情况

金额单位：万元

关联方名称	年度	年初余额	本年资金拆入	本年资金拆出	年末余额	核算科目
森泰达集团	2016	16,539.38	16,539.38	--	--	其他应收款

发行人参照同期人民银行贷款利率及资金实际占用天数计算资金拆借利息，2016 年度应收关联方森泰达集团资金拆借利息 6,693,170.53 元连同拆借资金已于 2016 年 12 月 31 日全部收取结清。

（3）森麒麟（泰国）原少数股东林立盛借款

2016 年 1 月 4 日，林立盛向发行人借款 4,720 万元，全部借款已于 2016 年 12 月 27 日结清。

鉴于林立盛于 2015 年 7 月 26 日与森麒麟（泰国）、泰国盘谷银行大众有限公司、泰国汇商银行大众有限公司等相关方共同签订的《担保协议》，约定林立盛为森麒麟（泰国）与泰国盘谷银行大众有限公司及泰国汇商银行大众有限公司之间的借款提供最高额保证，因此，上述借款根据合同约定不收取资金占用利息。

综上所述，本所律师认为，报告期内发行人与关联方的资金往来主要系关联方临时性资金需求、实际控制人秦龙向退出股东回购股权、林立盛筹措建设立盛橡胶工业园、银行借款受托支付后转回等原因所致。截至本补充法律意见出具之日，发行人与关联方间资金拆借已充分整改及规范，整改后内部控制有效运行。

（四）关联交易的决策程序以及发行人减少关联交易的措施

1. 关联交易的决策程序

发行人关联交易已经第一届董事会第十六次会议、第一届董事会第十八次会议、第二届董事会第三次会议、第二届董事会第四次会议、第二届董事会第五次会议及 2017 年度股东大会、2018 年第三次临时股东大会、2019 年第二次临时股

东大会、2018 年度股东大会、2019 年第三次临时股东大会审议通过，独立董事发表独立意见。

2. 发行人制定并实施了减少关联交易的有效措施

为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，发行人分别在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》及《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等规章制度中对关联交易的决策权力与程序进行严格规定，明确关联方在关联交易中的回避制度，避免和消除可能出现的关联方利用对公司经营和财务决策的影响以损害公司及其他股东利益的行为。

对于不可避免的关联交易，发行人将严格执行公司章程制定的关联交易决策程序、回避表决制度和信息披露制度，并进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

为减少和规范关联交易，公司控股股东、实际控制人秦龙已向发行人出具《避免、减少和规范关联交易承诺函》，具体情况如下：

“一、本人将尽量避免本人、本人的近亲属及所实际控制或施加重大影响的公司、企业或其他机构、组织或个人与公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

二、本人将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

三、本人保证不会利用关联交易转移公司利润，不会通过影响公司的经营决策来损害公司及其他股东的合法权益。

倘若因历史上关联交易致使公司损失，以及如果违反上述承诺，本人将赔偿由此给公司及其他中小股东造成的损失。”

综上所述，本所律师认为，发行人报告期内关联交易均已履行了必要、规范的决策程序，发行人已制定并实施了减少关联交易的有效措施。

七、（反馈意见问题 29）根据招股说明书，轮胎产业为我国出口创汇重要行业。近年来，我国轮胎行业先后受到美国、巴西等多个国家反倾销、反补贴调查，并遭受美国“双反”裁定后高额惩罚性关税、反倾销税、反补贴税等负面影响。请发行人补充披露：（1）主要进口国的贸易政策情况，对轮胎行业反倾销、反补贴调查及惩罚措施；（2）直接或间接对美国客户销售的具体情况，包括主要客户、产品种类、定价依据、销售金额、利润及占比等；（3）发行人出口美国的商品被征收关税的情况，纳入额外征收关税清单的产品金额、对应的业务收入、利润及占比。请保荐机构、发行人律师：（1）核查报告期内产品主要进口国的进口政策，说明美国等国家对华贸易政策变化、中美贸易摩擦升级对发行人产品出口、经营状况及财务状况的具体影响或未来可能造成的影响。（2）核查发行人产品出口是否符合海关、税务等相关法律法规的规定。

反馈意见回复：

（一）核查报告期内产品主要进口国的进口政策，说明美国等国家对华贸易政策变化、中美贸易摩擦升级对发行人产品出口、经营状况及财务状况的具体影响或未来可能造成的影响

经查阅发行人产品主要进口国或地区的相关法律及贸易政策、发行人销售收入分地区明细表，查阅发行人出口资质证书，查阅中国海关企业进出口信用信息公示平台，查阅海关、税务部门出具的合规证明以及境外律师事务所出具的法律意见书，本所律师认为，报告期内产品主要进口国对华贸易政策的变化、中美贸易摩擦的升级将对发行人青岛工厂盈利构成负面影响，但受益于泰国工厂不受相应贸易摩擦影响，整体对美出口能力增强，经营状况及财务状况持续向好。

（二）核查发行人产品出口是否符合海关税务等相关法律法规的规定

经查阅发行人及其子公司海关、税务主管部门出具的合规证明，境外律师出具的法律意见：

根据青岛海关出具的证明，发行人及其子公司在自 2016 年至 2019 年 6 月期间遵守海关法律、法规，在青岛关区范围内无走私、违规情形。

根据青岛市即墨区税务局、青岛前湾报税港区税务局出具的证明，发行人及其子公司在自 2016 年至 2019 年 6 月期间依法纳税，不存在违法行为，亦未受过行政处罚。

根据远东国际律师为森麒麟（泰国）出具法律意见书，森麒麟（泰国）在任何税法或海关法下没有收到任何通知或发生任何实际或潜在的债务，包括但不限于，行政监管或司法行为、诉讼、需求、交款要求、索赔、留置权、不合规或违规通知、调查或针对公司的法律程序。

根据大成美国律师事务所为发行人美国各子公司分别出具法律意见书，载明发行人美国各子公司均未在纳税、海关等方面有处罚、主张或诉讼的记录。

根据香港练松柏律师行出具法律意见书，森麒麟（香港）在报告期内符合香港税务相关法律法规规定。

综上所述，本所律师认为，发行人产品出口符合海关、税务等相关法律法规的规定，不存在违规行为或受到行政处罚的情形。

八、（反馈意见问题 30）发行人独立董事宋希亮为山东大学教授，发行人多位董事、高管曾在同行业企业任职。请保荐机构和律师核查：（1）发行人独立董事任职是否符合党政人员管理的相关规定。（2）发行人董监高对其曾任职单位是否负有竞业禁止或保密义务，是否因竞业禁止、保守商业秘密或者其他事项被曾任职单位主张过权利。

反馈意见回复：

经查阅《公司法》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》、《关

于开展党政领导干部在企业兼职情况专项检查的通知》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关法律法规和规范性文件的关于独立董事任职资格的规定，取得发行人董事、监事和高级管理人员调查表以及出具的声明，并对发行人董事、监事和高级管理人员进行访谈：

（一）发行人独立董事任职是否符合党政人员管理的相关规定

根据发行人独立董事调查表及对其访谈，经核查，独立董事宋希亮历任山东经济学院会计系副教授、山东经济学院教授、副主任，现任山东财经大学会计学院教授，其不属于部机关、直属单位及其内设机构、直属高校及其院系等副处级以上干部。

据此，本所律师认为，发行人独立董事任职符合党政人员管理的相关规定。

（二）发行人董监高对其曾任职单位是否负有竞业禁止或保密义务，是否因竞业禁止、保守商业秘密或者其他事项被曾任职单位主张过权利

经查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询平台、信用中国、全国法院失信被执行人信息查询系统，查阅发行人董事、监事、高级管理人员调查表并对上述人员进行访谈，发行人董事和高级管理人员未与原任职单位签署任何竞业禁止协议和保密协议以及包含竞业禁止条款和保密条款的相关协议，不存在因竞业禁止、保守商业秘密或者其他事项被曾任职单位主张过权利的情形。

据此，本所律师认为，发行人董监高对其曾任职单位不负有竞业禁止或保密义务，不存在因竞业禁止、保守商业秘密或者其他事项被曾任职单位主张过权利的情形。

九、（反馈意见问题41）报告期各期末报告期各期末，发行人短期借款、长期借款余额较大，2016-2017年存在受托支付对象将银行借款转回发行人的情形。关于银行借款，请发行人：（1）说明报告期内发生的各项借款的来源、时间、利率、期限与用途，有关利息费用的计算及会计处理，是否存在资本化情形，披露财务费用中利息费用较高、2017年大幅增长的原因及合理性；（2）逐笔说明2016-2017年受托支付后转回银行借款的构成情况，包括但不限于银行名称、

受托支付对象、放款时间、转回时间、金额、利率，以及受托支付对象与发行人关系等；（3）对于同一受托支付对象，结合报告期内受托支付累计金额与相关采购金额的匹配情况，说明受托支付后的转回行为是否具有真实业务支持；

（4）披露前述行为的形成原因、资金流向和使用用途、利息、违反有关法律法规模具体情况及后果、后续可能的承担机制、整改措施、相关内控建立及运行情况；（5）说明发行人对前述行为的财务核算是否真实、准确，是否通过体外资金循环粉饰业绩。请保荐机构、会计师、律师核查上述事项并发表明确意见。

反馈意见回复：

经查询发行人财务报表、审计报告、内控鉴证报告、资金借款明细、内部控制制度，查询发行人及子公司与银行签订的资金拆借合同，查询发行人关于受托支付的情况说明、借款银行出具的说明、人民银行即墨支行出具的证明：

（一）报告期内银行借款的核查

1.报告期内发生的各项借款的来源、时间、利率、期限与用途，有关利息费用的计算及会计处理

经核查，2016年至2019年1-6月份，发行人财务费用中短期借款、长期借款产生的利息支出分别为6,841.44万元、11,886.16万元、12,285.65万元及5,894.10万元。各项借款的来源、利率、期限、用途、利息费用及会计处理详细情况如下：

（1）报告期内发行人在执行银行借款明细

2019年1-6月：

金额单位：万元（人民币/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	人民币	850.00	850.00	--	--	4.520 7%	采购原材料	3.94	财务费用-利息支出
短期借款	中国进出口银行山东省分行	人民币	10,000.00	--	--	10,000.00	3.632 5%	采购原材料	182.63	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	人民币	997.00	997.00	--	--	5.021 3%	营运资金	2.63	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨	美元	1,018.	1,018.68	--	--	4.539	采购原材料	4.33	财务费用-

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
借款	市支行		68				4%	料		利息支出
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	美元	986.55	986.55	--	--	2.909 4%	营运资金	3.89	财务费用-利息支出
短期借款	中国工商银行青岛山东路支行	美元	26.17	26.17	--	--	2.793 7%	采购原材料	0.08	财务费用-利息支出
短期借款	兴业银行青岛分行	美元	863.03	863.03	--	--	4.694 7%	采购原材料	4.94	财务费用-利息支出
短期借款	交通银行青岛分行	美元	653.40	653.40	--	--	3.898 6%	采购原材料	3.95	财务费用-利息支出
长期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	人民币	13,287.59	87.79	1,926.09	15,213.68	4.733 4%	营运资金 采购原材料	441.78	财务费用-利息支出
长期借款	盘谷银行 BBL	美元	12,000.00	1,980.43	--	12,000.00	6.382 8%	营运资金、 采购原材料	385.10	财务费用-利息支出

2018 年度：

金额单位：万元（人民币/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
短期借款	中信银行青岛麦岛支行	人民币	9,380.00	9,380.00	--	--	5.398 9%	采购原材料	290.56	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨市支行	人民币	37,900.00	37,900.00	--	--	4.567 5%	采购橡胶	527.45	财务费用-利息支出
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	人民币	5,000.00	5,000.00	850.00	850.00	4.520 7%	采购原材料	106.55	财务费用-利息支出
短期借款	中国进出口银行山东省分行	人民币	--	--	10,000.00	10,000.00	3.632 5%	采购原材料	35.10	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	人民币	570.00	10,034.25	10,461.26	997.00	5.021 3%	营运资金	265.90	财务费用-利息支出
短期借款	中国邮政储蓄银行青岛即墨市支行	美元	--	2,237.00	2,237.00	--	4.260 6%	采购原材料	25.42	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨市支行	美元	888.52	4,483.23	4,613.39	1,018.68	4.539 4%	采购原材料	37.11	财务费用-利息支出
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	美元	1,642.31	4,776.49	4,120.73	986.55	2.909 4%	采购原材料	39.55	财务费用-利息支出
短期借款	中信银行青岛麦岛支行	美元	87.79	87.79	--	--	4.733 4%	采购原材料	4.20	财务费用-利息支出
短期借款	中国工商银行青岛	美元	537.75	1,980.43	1,468.8	26.17	2.793	采购原材料	11.00	财务费用-

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
借款	山东路支行				5		7%	料		利息支出
短期借款	上海浦东发展银行青岛分行	美元	395.30	968.40	573.10	--	2.662 4%	采购原材料	12.23	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	美元	1,038.6 7	1,038.67	--	--	4.581 7%	采购原材料	20.84	财务费用-利息支出
短期借款	中国邮政储蓄银行青岛即墨市支行	美元	824.75	1,163.36	338.61	--	4.260 6%	采购原材料	8.78	财务费用-利息支出
短期借款	兴业银行青岛分行	美元	--	2,254.79	3,117.8 2	863.0 3	4.694 7%	采购原材料	35.00	财务费用-利息支出
短期借款	交通银行青岛分行	美元	--	418.26	1,071.6 6	653.4 0	3.898 6%	采购原材料	6.56	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	人民币	13,300. 00	13,300.0 0	--	--	4.750 0%	营运资金 采购原材料	547.2 0	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	美元	1,000.0 0	1,000.00	--	--	5.091 8%	营运资金、 采购原材料	36.35	财务费用-利息支出
长期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	人民币	--	--	13,287. 59	13,28 7.59	5.880 0%	营运资金、 采购原材料	165.4 2	财务费用-利息支出
长期借款	盘谷银行 BBL	美元	--	--	12,000. 00	12,00 0.00	6.117 1%	营运资金、 采购原材料	497.1 6	财务费用-利息支出

2017 年度：

金额单位：万元（人民币/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
短期借款	中信银行青岛麦岛支行	人民币	10,000. 00	12,000.0 0	11,380. 00	9,380 .00	5.273 4%	采购原材料	504.6 2	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨市支行	人民币	26,480. 00	34,280.0 0	45,700. 00	37,90 0.00	4.535 8%	采购橡胶	1,234 .62	财务费用-利息支出
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	人民币	5,000.0 0	5,000.00	5,000.0 0	5,000 .00	4.723 7%	采购原材料	237.5 0	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	人民币	2,900.0 0	6,352.00	4,022.0 0	570.0 0	5.103 3%	营运资金	162.9 5	财务费用-利息支出
短期借款	中国工商银行青岛山东路支行	人民币	--	5,000.00	5,000.0 0	--	3.860 0%	采购原材料	44.90	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨	美元	2,292.5	8,251.96	6,847.9	888.5	3.916	采购原材料	76.19	财务费用-

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
借款	市支行		0		8	2	5%	料		利息支出
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	美元	431.98	5,681.52	6,891.86	1,642.31	3.4367%	采购原材料	52.09	财务费用-利息支出
短期借款	中信银行青岛麦岛支行	美元	--	--	87.79	87.79	4.7334%	采购原材料	1.44	财务费用-利息支出
短期借款	中国工商银行青岛山东路支行	美元	169.10	1,846.46	2,215.11	537.75	3.3626%	采购原材料	14.70	财务费用-利息支出
短期借款	中国平安银行青岛即墨支行	美元	--	1,428.01	1,428.01	--	4.0302%	采购原材料	29.50	财务费用-利息支出
短期借款	上海浦东发展银行青岛分行	美元	434.70	1,201.20	1,161.80	395.30	3.8353%	采购原材料	20.35	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	美元	1,076.80	2,060.62	2,022.49	1,038.67	4.5042%	采购原材料	42.97	财务费用-利息支出
短期借款	中国邮政储蓄银行青岛即墨市支行	美元	331.58	3,604.91	4,098.08	824.75	3.7788%	采购原材料	27.43	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	人民币	13,300.00	--	--	13,300.00	4.7500%	营运资金、采购原材料	631.75	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	美元	1,000.00	--	--	1,000.00	4.5332%	营运资金、采购原材料	45.46	财务费用-利息支出

2016 年度：

金额单位：万元（人民币/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
短期借款	中信银行青岛麦岛支行	人民币	8,000.00	8,000.00	10,000.00	10,000.00	5.5200%	采购原材料	472.02	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨市支行	人民币	26,900.00	27,320.00	26,900.00	26,480.00	4.8402%	采购橡胶	1,212.76	财务费用-利息支出
短期借款	中国建设银行青岛市北支行	人民币	10,000.00	11,100.00	6,100.00	5,000.00	4.3867%	采购材料	452.68	财务费用-利息支出
短期借款	中国进出口银行山东省分行	人民币	12,000.00	12,000.00	--	--	6.0000%	采购材料	480.00	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	人民币	9,200.00	9,200.00	2,900.00	2,900.00	5.0407%	营运资金	75.57	财务费用-利息支出
短期借款	中国农业银行即墨市支行	美元	2,048.80	10,910.75	11,154.45	2,292.50	3.3888%	采购材料	67.47	财务费用-利息支出
短期借款	中国建设银行青岛	美元	4,357.00	5,787.92	1,862.80	431.90	1.5140%	采购原	60.41	财务费用-

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	平均利率	用途	利息费用	会计处理
借款	市北支行		8		3	8	2%	材料		利息支出
短期借款	中国工商银行青岛山东路支行	美元	--	147.20	316.31	169.10	1.3635%	采购原材料	0.60	财务费用-利息支出
短期借款	中国民生银行济南分行	美元	371.23	371.23	--	--	2.8675%	采购原材料	2.42	财务费用-利息支出
短期借款	平安银行青岛即墨支行	美元	667.71	1,483.26	815.56	--	3.5999%	采购原材料	20.68	财务费用-利息支出
短期借款	上海浦东发展银行青岛分行	美元	672.97	1,504.72	1,266.45	434.70	1.1396%	采购原材料	8.06	财务费用-利息支出
短期借款	盘谷银行（中国）有限公司北京分行	美元	--	2,121.67	3,198.47	1,076.80	3.8562%	营运资金	45.97	财务费用-利息支出
短期借款	中国邮政储蓄银行青岛即墨市支行	美元	--	--	331.58	331.58	3.5962%	采购原材料	3.62	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	人民币	--	--	13,300.00	13,300.00	4.7500%	营运资金、采购原材料	75.78	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	美元	--	--	1,000.00	1,000.00	4.2623%	营运资金、采购原材料	6.86	财务费用-利息支出

(2) 报告期内森麒麟（泰国）在执行银行借款明细

2019年1-6月份：

金额单位：万元（泰铢/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	利息支出	会计处理
短期借款	BBL 盘谷银行	泰铢	9,600.00	79,400.00	80,400.00	10,600.00	libor+3.5%	营运资金	529.88	财务费用-利息支出
短期借款	BBL 盘谷银行	美元	7,738.91	657.28	--	7,081.64	6.36490%	营运资金	238.41	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	美元	4,380.00	372.00	--	4,008.00	5.65822%	营运资金	119.49	财务费用-利息支出

2018年度：

金额单位：万元（泰铢/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	利息支出	会计处理
短期借款	BBL 盘谷银行	泰铢	14,766.79	50,160.16	44,993.37	9,600.00	4.50%	营运资金	284.89	财务费用-利息支出

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	利息支出	会计处理
短期借款	BBL 盘谷银行	美元	1,867.85	3,993.03	2,125.18	--	5.65%	营运资金	12.17	财务费用-利息支出
短期借款	SCB 汇商银行	美元	44.70	629.67	584.97	--	4.50%	营运资金	2.14	财务费用-利息支出
长期借款	BBL 盘谷银行	美元	8,834.38	1,095.46	--	7,738.91	5.971%	营运资金	524.52	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	美元	5,000.00	620.00	--	4,380.00	5.249%	营运资金	258.77	财务费用-利息支出

2017 年度：

金额单位：万元（泰铢/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	利息支出	会计处理
短期借款	BBL 盘谷银行	泰铢	5,366.51	82,444.22	91,844.50	14,766.79	4.500%	营运资金	1,396.03	财务费用-利息支出
短期借款	BBL 盘谷银行	美元	33.09	4,214.94	5,749.69	1,867.85	5.027%	营运资金	13.58	财务费用-利息支出
短期借款	SCB 汇商银行	泰铢	10,421.80	47,668.92	37,247.12	--	4.512%	营运资金	769.80	财务费用-利息支出
短期借款	SCB 汇商银行	美元	591.47	4,179.20	3,632.43	44.70	4.795%	营运资金	214.35	财务费用-利息支出
长期借款	BBL 盘谷银行	美元	7,515.42	7,515.42	8,834.38	8,834.38	4.851%	营运资金	359.42	财务费用-利息支出
长期借款	SCB 汇商银行	美元	7,810.83	7,844.06	33.23	--	4.851%	营运资金	372.14	财务费用-利息支出
长期借款	中国进出口银行山东省分行	美元	--	--	5,000.00	5,000.00	4.477%	营运资金	13.06	财务费用-利息支出

注 1：2017 年 11 月 24 日，泰国工厂与泰国盘古银行及中国进出口银行山东省分行签署《银团借款协议》，分别从泰国盘古银行及中国进出口银行山东省分行借入长期借款 8,834.38 万美元、5,000.00 万美元，收到资金后用于偿还泰国盘古银行长期借款 6,624.42 万美元，泰国汇商银行长期借款 6,953.06 万美元。借款置换前长期借款利率为 3MLIBOR+3.75%，借款置换后，泰国盘古银行借款利率不变，中国进出口银行山东分行借款利率为 3MLIBOR+3.00%，贷款用途为营运资金。

2016 年度：

金额单位：万元（泰铢/美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	利息支出	会计处理
短期借款	BBL 盘谷银行	泰铢	--	7,197.58	12,564.09	5,366.51	4.01%	营运资金	269.90	财务费用-利息支出

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	利息支出	会计处理
短期借款	BBL 盘谷银行	美元	112.82	1,750.26	1,970.54	333.09	4.0125%	营运资金	4.19	财务费用-利息支出
短期借款	SCB 汇商银行	泰铢	--	15,391.74	25,813.54	10,421.80	4.0125%	营运资金	280.38	财务费用-利息支出
短期借款	SCB 汇商银行	美元	281.27	2,563.32	2,873.52	591.47	4.0125%	营运资金	4.63	财务费用-利息支出
长期借款	BBL 盘谷银行	美元	4,393.51	--	3,121.92	7,515.42	4.6851%	项目贷款	297.84	注 1
长期借款	SCB 汇商银行	美元	4,085.87	--	3,724.96	7,810.83	4.6851%	项目贷款	309.69	注 2

2. 发行人报告期内利息资本化的相关情况

2016 年，发行人利息资本化金额为 1,514.38 万元，均系森麒麟（泰国）借款用于构建工厂形成，其银行借款全部为一般借款，具体情况如下：

金额单位：万元（美元）

借款类型	借款来源	币种	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末金额	平均利率	用途	财务费用-利息支出金额	在建工程-资本化利息金额	利息总金额
长期借款	BBL 盘谷银行	美元	4,393.51	-	3,121.92	7,515.42	4.6851%	项目贷款	184.98	112.86	297.84
长期借款	SCB 汇商银行	美元	4,085.87	-	3,724.96	7,810.83	4.6851%	项目贷款	197.48	112.21	309.69

注 1：2016 年度，盘谷银行长期借款利息支出金额 297.84 万美元，其中财务费用-利息支出金额 184.98 万美元（折合 1,244.56 人民币万元），在建工程-资本化利息金额 112.86 万美元（折合人民币 759.40 万元）；

注 2：2016 年度，汇商银行长期借款利息支出金额 309.69 万美元，其中财务费用-利息支出金额 197.48 万美元（折合人民币 1,328.70 万元）、在建工程-资本化利息金额 112.21 万美元（折合人民币 754.98 万元）。

2015 年至 2016 年系泰国工厂的投资建设期，2016 年底全部达到预计可使用状态。根据企业会计准则的规定，在借款费用资本化期间，按累计资产支出的加权平均数乘以一般借款费用的资本化率，计算确定应予资本化的利息金额。

3. 发行人报告期内利息费用较高的合理性分析

报告期内，发行人利息费用较高主要系发行人处于高速成长阶段，为满足固定资产投资以及营运资本需求量提升而产生的资金需求，进行了大量债务融资且平均利率较高。经测算，各报告期银行借款利息费用无异常。此外，发行人各报

告期产生的融资租赁利息费用分别为 3,141.16 万元、1,898.28 万元、1,898.63 万元、610.86 万元。

经核查，2017 年利息费用较 2016 年大幅增长主要原因系发行人的长期借款于 2016 年分批发放，2017 年年化本金较 2016 年年化本金增加较多，导致利息费用增加较多；除此之外，2016 年资本化利息费用金额 1,514.38 万元，2017 年无资本化利息费用，2016 年长期借款放款明细具体见下表：

单位：万元（美元/人民币）

发放日期	放款金额（美元）	放款金额（人民币）
2016 年 1 月	1,156.60	--
2016 年 2 月	926.54	--
2016 年 3 月	1,282.48	--
2016 年 4 月	1,282.17	--
2016 年 5 月	255.67	--
2016 年 6 月	998.61	--
2016 年 7 月	530.16	--
2016 年 8 月	21.61	--
2016 年 9 月	1,132.23	13,000.00
2016 年 11 月	153.35	--
2016 年 12 月	107.47	--
合计	7,846.88	13,000.00

（二）2016 年至 2017 年受托支付后转回银行借款的构成情况以及受托支付对象与发行人关系

1. 2016 年至 2017 年受托支付后转回银行借款的构成情况（包括但不限于银行名称、受托支付对象、放款时间、转回时间、金额、利率）

经核查，2016 年至 2017 年，发行人受托支付明细后转回的银行借款明细具体如下：

单位：万元

借款银行	借款起止日期	借款金额	借款转出日期	受托支付对象	借款转入日期	借款转入单位	利率	利息
农业银行即墨市支行	2017.12.22 - 2018.04.03	3,500.00	2017.12.22	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.12.22	发行人	4.5675%	45.29
	2017.12.20 - 2018.04.03	1,400.00	2017.12.20	青岛鑫程晟海贸易有限公司	2017.12.20	发行人	4.5675%	18.47

	2017.11.30 - 2018.04.03	3,000.00	2017.11.30	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.11.30	发行人	4.5675%	47.20
	2017.11.16 - 2018.06.04	3,200.00	2017.11.16	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.11.16	发行人	4.5675%	81.20
	2017.10.25 - 2018.06.04	2,000.00	2017.10.25	青岛鑫程晟海贸易有限公司	2017.10.25	发行人	4.5675%	56.33
	2017.10.31 - 2018.01.26	3,000.00	2017.10.31	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.10.31	发行人	4.5675%	33.11
	2017.09.27 - 2017.12.21	3,500.00	2017.09.27	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.09.27	发行人	4.5675%	37.75
农业银行即墨市支行	2017.08.30 - 2018.06.04	3,000.00	2017.08.30	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.08.31	发行人	4.5675%	105.81
	2017.08.18 - 2018.04.12	800.00	2017.08.18	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.08.21	发行人	4.5675%	24.06
	2017.08.10 - 2018.04.12	3,545.00	2017.08.10	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.08.10	发行人	4.5675%	110.19
	2017.06.23 - 2017.09.21	3,500.00	2017.06.23	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.06.26	发行人	4.5675%	37.66
	2017.06.23 - 2018.04.12	4,935.00	2017.06.23	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.06.23	发行人	4.5675%	183.46
	2017.06.09 - 2018.04.12	6,000.00	2017.06.09	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.06.09	发行人	4.5675%	233.70
	2017.06.06 - 2017.09.01	800.00	2017.06.06	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.06.06	发行人	4.5675%	8.83
	2017.06.05 - 2018.04.12	420.00	2017.06.05	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.06.06	发行人	4.5675%	16.57
	2017.06.05 - 2018.04.12	3,100.00	2017.06.05	青岛青盛国际贸易有限公司	2017.06.06	发行人	4.5675%	122.32
	2016.11.21 - 2017.11.06	3,200.00	2016.11.21	青岛青盛国际贸易有限公司	2016.11.22	发行人	4.5675%	142.10
2016.10.27 - 2017.10.11	2,000.00	2016.10.27	天津德泰行国际贸易有限公司	2016.10.27	发行人	4.5675%	88.56	
农业银行即墨市支行	2016.07.29 - 2017.07.27	6,800.00	2016.07.29	天津德泰行国际贸易有限公司	2016.07.29	发行人	4.5675%	292.08
	2016.06.29 - 2017.06.28	5,100.00	2016.06.29	天津德泰行国际贸易有限公司	2016.06.29	发行人	4.4370%	218.93
	2016.06.08 - 2017.06.06	6,000.00	2016.06.08	天津德泰行国际贸易有限公司	2016.06.08	发行人	4.4370%	268.44

	2016.03.24 - 2017.03.23	3,800.0 0	2016.03.24	天津德泰行国际 贸易有限公 司	2016.03.2 4	发行人	4.3500 %	164.8 6
建设银行青 岛市北支 行	2017.09.11 - 2018.06.07	5,000.0 0	2017.09.12	青岛青盛国际 贸易有限公司	2017.09.1 2	发行人	4.3500 %	162.5 2
	2016.09.14 - 2017.09.07	5,000.0 0	2016.09.19	天津德泰行国际 贸易有限公 司	2016.09.1 9	发行人	4.3500 %	216.2 9
中信银 行青 岛 麦 岛 支 行	2016.01.08 - 2017.01.07	2,000.0 0	2016.01.11	青岛海士林橡 胶有限公司	2016.01.1 2	发行人	5.2200 %	105.8 5

注：借款起止日期的起始时间为银行放款日期，结束时间为发行人偿还银行借款的时间。

2. 受托支付对象与发行人关系

上述受托支付对象除天津德泰行国际贸易有限公司外，历史上均为发行人原材料供应商。其中，青岛青盛为发行人子公司森麒麟（泰国）前小股东林立盛间接控制的公司，鑫程晟海为发行人间接小股东梁君锋（持有昆明嘉银 48.3871% 出资比例，昆明嘉银持有发行人 2.28% 股份）之外甥刘涛持股 70% 的公司，海士林为秦龙之妹夫王国栋持股 100% 并担任执行董事及总经理的公司。

（三）同一受托支付对象，报告期内受托支付累计金额与相关采购金额的匹配情况

上述受托支付对象报告期内受托支付累计金额与相关采购金额的匹配情况具体如下：

单位：万元

名称	2017 年		2016 年	
	受托支付 转回金额	采购金额	受托支付 转回金额	采购金额
青岛青盛国际贸易有限公 司	47,300.00	1,055.48	3,200.00	4,878.21
青岛鑫程晟海贸易有限公 司	3,400.00	2,657.36	-	-
青岛海士林橡胶有限公司	-	7.48	2,000.00	222.29
天津德泰行国际贸易有限 公司	-	-	28,700.00	-

青岛联盟商务有限公司	-	-	-	36.18
合计	50,700.00	3,720.32	33,900.00	5,136.68

注：本表中采购金额为不含税数据。

经核查，报告期内，上述对象的受托支付累计金额与其相关采购金额的匹配度较低，受托支付并转回贷款相应采购合同均已取消，采购业务未实际发生，不具备真实业务支持，转回贷款后续均用于公司正常生产经营。

（四）前述受托支付行为的形成原因、资金流向和使用用途、利息、违反有关法律法规具体情况及后果、后续可能的承担机制、整改措施、相关内控建立及运行情况

1. 前述受托支付行为形成原因、资金流向和使用用途

经核查，2016年至2017年，发行人存在受托支付后转回贷款情形，转回贷款用于公司正常生产经营。发行人已完善筹资业务相关内控制度，2018年起已不再发生前述取得贷款情形。

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
受托支付后转回的银行借款金额	--	--	50,700.00	33,900.00
占当期短期借款比例	--	--	21.12%	17.41%

2. 前述行为的合法合规情况、承担机制、整改措施、相关内控建立及运行情况

（1）提前归还涉及的贷款，2018年起未再新增此类情形

经核查，发行人受托支付转回贷款最后一笔发生时点为2017年12月22日，之后未再新增受托支付后转回贷款情形，并于2018年6月提前归还尚未到期的银行借款本金及其利息（涉及受托支付转回的）。

（2）改进制度、进一步加强内控

发行人于2018年6月进一步下发《关于进一步规范资金管理的通知》，对各部门及子公司的资金使用提出需严格按照公司内部管理制度要求合法合规使用，强调资金支付环节的合法合规性，明确需按规定权限和程序审批，支付时需

取得合法有效凭证。对于通过融资方式取得资金，需严格按照融资合同约定用途使用，如需变更用途的，需重新履行公司融资审批程序。

（3）筹资业务相关内控制度经持续运行已验证其有效性

发行人已归还完毕涉及受托支付后转回的银行贷款本金及其利息，2018年起不再新增前述贷款支付再转回情形，相应筹资业务均已根据发行人《资金管理制度》规定履行适当的内控审批程序，筹资业务相应内部控制有效。

（4）发行人不存在受到处罚的风险

经核查，涉及的商业银行已为发行人出具专项情况说明，发行人自成立以来，与相关银行的业务合作均能在正常授信额度内进行，在相关银行的所有贷款等融资均能根据合同约定如期还本付息，未出现贷款逾期、违约等情形，未对金融稳定和金融支付结算秩序产生不利影响。截至本补充法律意见出具之日，发行人与相关银行合作一切正常，不存在任何合作纠纷与争议，相关银行对发行人不存在任何收取罚息或采取其他惩罚性法律措施的情形，与发行人不存在任何纠纷，就发行人与其过往已结清的贷款，不会以任何理由追究发行人违约责任。中国人民银行即墨支行亦出具证明，自森麒麟股份成立以来均未对其实施过行政处罚。

（五）前述行为财务核算之真实、准确性，不存在未通过体外资金循环虚构业绩

经核查，2016年至2017年，发行人收到银行流动资金贷款时，发行人根据贷款银行要求将贷款直接支付给原材料供应商，付款时借记应付账款借方，贷记银行存款；后续采购计划调整，供应商及时向发行人归还相应款项时，借记银行存款，红数冲回应付账款借方。本所律师核查历次受托支付转回贷款的会计处理，发行人不存在通过资金循环虚构业绩的情形。

据此，本所律师认为，发行人报告期内有关利息费用的计算、会计处理正确，不存在异常情形；发行人2016年存在利息资本化的情形；发行人报告期各期利息费用较高以及2017年利息费用大幅增长均具有合理性，未来不存在较大的偿债压力；发行人历史上的受托支付转回贷款情形不构成重大违法违规，不存在通

过体外资金循环粉饰业绩情形。发行人已完善贷款及资金支付相应内控制度建设，杜绝再发生此类情形，自 2018 年起未再新增受托支付转回贷款情形，财务内控持续符合规范性要求，可合理保证发行人运行效率、合法合规和财务报告可靠性。发行人不存在因受托支付后转回贷款被处罚的风险或潜在风险。发行人上述取得贷款情形已得到有效纠正及规范，不存在影响发行条件的情形。

十、（反馈意见问题 48）请发行人说明前次申报过程，撤回申请的主要原因，终止审查后对相关问题采取的解决方法、整改措施和整改效果。请保荐机构、会计师、律师核查并发表明确意见。

反馈意见回复：

经查询发行人审计报告、内控鉴证报告，查阅发行人内控管理制度，查阅借款银行出具的情况说明、人民银行即墨支行出具的证明：

（一）因流动资金贷款受托支付转回事宜申请撤回前次材料

由于发行人存在银行流动资金贷款受托支付后转回问题，其最终还款日距前次申报日相隔未满 12 个月。为完善发行人贷款业务及资金管理相关内部控制，发行人计划规范完毕后重新履行申报程序。经慎重考虑，发行人与保荐机构商议后递交撤回申请。

（二）已彻底完成整改并完善筹资业务相关内控制度，运行情况良好

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
受托支付后转回的银行借款金额	--	--	50,700.00	33,900.00
占当期短期借款比例	--	--	21.12%	17.41%

1. 提前归还涉及的贷款，2018 年起未再新增此类情形

受托支付转回贷款最后一笔发生时点为 2017 年 12 月 22 日，之后未再新增受托支付后转回贷款情形，并于 2018 年 6 月提前归还尚未到期的银行借款本金及其利息（涉及受托支付转回的）。

2. 改进制度、进一步加强内控

发行人于 2018 年 6 月进一步下发《关于进一步规范资金管理的通知》，对各部门及子公司的资金使用提出需严格按照公司内部管理制度要求合法合规使用，强调资金支付环节的合法合规性，明确需按规定权限和程序审批，支付时需取得合法有效凭证。对于通过融资方式取得资金，需严格按照融资合同约定用途使用，如需变更用途的，需重新履行公司融资审批程序。

3.筹资业务相关内控制度经持续运行已验证有效性

发行人已归还完毕涉及受托支付后转回的银行贷款本金及其利息，2018 年起不再新增前述贷款支付再转回情形，相应筹资业务均已根据公司《资金管理制度》规定履行适当的内控审批程序，筹资业务相应内部控制有效。

4.发行人不存在受到处罚的风险

涉及的商业银行已为发行人出具专项情况说明，发行人自成立以来，与相关银行的业务合作均能在正常授信额度内进行，在相关银行的所有贷款等融资均能根据合同约定如期还本付息，未出现贷款逾期、违约等情形，未对金融稳定和金融支付结算秩序产生不利影响。截至专项说明出具日，发行人与相关银行合作一切正常，不存在任何合作纠纷与争议，相关银行对发行人不存在任何收取罚息或采取其他惩罚性法律措施的情形，与发行人不存在任何纠纷，就发行人与其过往已结清的贷款，不会以任何理由追究发行人违约责任。

中国人民银行即墨支行亦出具证明，自森麒麟股份成立以来均未对其实施过行政处罚。

综上所述，本所律师认为，发行人历史上的受托支付转回贷款情形不构成重大违法违规，不存在通过体外资金循环粉饰业绩情形。发行人已完善贷款及资金支付相应内控制度建设，杜绝再发生此类情形，自 2018 年起未再新增受托支付转回贷款情形，财务内控持续符合规范性要求，可合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告可靠性。发行人不存在因受托支付后转回贷款被处罚的风险或潜在风险。发行人上述取得贷款情形已得到有效纠正及规范，不存在影响发行条件情形。

十一、（反馈意见问题 49）2011 年，发行人收购由实际控制人秦龙控制的森泰达集团相关经营性资产。请发行人补充说明本次收购采取收购资产而非股权的原因、相关员工安置情况，收购价格是否公允，森泰达集团目前的经营情况。请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查并发表意见。

反馈意见回复：

经查阅森泰达集团轮胎业务相关资产的决议文件、审计和评估报告、项目审批、备案文件等，查阅资产重组相关的资产明细、资产与负债入账凭证、明细账等账务处理文件，查阅了受让方接收人员清单，对发行人管理层进行访谈：

（一）2011 年发行人采取收购资产而非森泰达集团股权的原因

2011 年森泰达集团控股子公司包含青岛森泰达橡胶有限公司、青岛德林特物流有限公司、青岛森泰达旧机动车有限公司等主体，子公司业务范围包括橡胶贸易、物流服务、旧机动车贸易等，与发行人主营业务存在较大差异，不适合进行整体股权收购。故为聚焦主营业务、增强同一业务下的管理效率并消除同业竞争的角度，发行人选择收购森泰达集团轮胎业务相关的经营性资产进行资产重组。

（二）收购森泰达集团轮胎业务相关资产的定价公允性与相关员工的安置情况

信永中和以 2011 年 5 月 31 日为基准日，对森泰达集团与轮胎业务相关的经营性资产进行审计，并出具《专项审计报告》（XYZH/2010JNA4058-2）；北京中天华资产评估有限责任公司为森泰达集团与轮胎业务相关经营性资产进行评估，并出具评估报告（中天华资评报自[2011]第 1456 号）。本次交易定价经双方友好协商，以森泰达集团轮胎业务相关经营性资产的经审计账面价值确定，具备公允性。

森泰达集团轮胎业务相关员工均由发行人承接。

（三）森泰达集团目前的经营情况

经核查，森泰达集团已未开展实际经营业务，2016年、2017年、2018年及2019年1-6月森泰达集团均无营业收入。

综上所述，发行人律师认为，发行人采取收购资产而非股权的原因具有合理性，相关员工均由发行人接收，收购价格具备公允性，森泰达集团目前已未开展实际经营业务。

十二、（反馈意见问题 50）招股说明书披露，发行人拥有 141 项注册商标、49 项专利等知识产权。请发行人补充披露：（1）自有商标、专利、非专利技术、软件著作权的取得方式、法律状态及应用情况，是否存在权利提前终止等异常情况；（2）相关商标、专利、非专利技术、软件著作权管理的内部控制制度是否建立健全并有效运行。请保荐机构、发行人律师核查发行人拥有和使用的各项知识产权、非专利技术的来源和取得过程是否符合相关法律法规的规定，是否存在合作开发的情况，是否存在利用关联方或非关联方的职务发明的情形，核心技术对第三方是否存在依赖，是否存在诉讼、纠纷或其他引致权力不确定性的情况，是否影响发行人的资产完整性，是否构成本次发行上市的法律障碍，并发表核查意见。

反馈意见回复：

（一）发行人拥有和使用的各项知识产权、非专利技术的来源和取得过程是否符合相关法律法规的规定，是否存在合作开发的情况，是否存在利用关联方或非关联方的职务发明的情形

经查阅发行人目前持有的商标证书、专利证书、计算机软件著作权登记证书及相关转让文件、发行人持有专利证书记载的发明人的劳动合同，查阅技术合作开发的相关合同、发行人航空胎的历次试验报告、发行人签订的《技术服务谅解备忘录》和《关于特种轮胎技术之技术转让和服务协议》，检索国家工商行政管理总局商标局、国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询系统、美国专利商标局、欧盟知识产权局、中国版权保护中心软件及作品公告、中国裁判文书网、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网、全国法院被执行人信息查询网的公开信息，本所律师对发行人发行人管理层及技术人员进行访谈，经核查：

1. 商标

(1) 境内商标

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的境内注册商标及其来源情况如下：

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
1	SPIRIT OF DRIVING	10179540	2013.01.14-2023.01.13	12	原始取得
2	WINTER LANDER	10459471	2013.03.28-2023.03.27	12	原始取得
3	WINTER STAR	10459517	2013.03.28-2023.03.27	12	原始取得
4	SNOW STAR	10459568	2013.03.28-2023.03.27	12	原始取得
5	CITYSTAR	9841548	2013.02.28-2023.02.27	12	原始取得
6		15266616	2015.10.14-2025.10.13	12	原始取得
7	SENTURY	15266698	2015.12.14-2025.12.13	12	原始取得
8	森仕达	16801655	2016.06.14-2026.06.13	12	原始取得
9	CITY STAR*	16801671	2016.06.14-2026.06.13	12	原始取得
10	森仕达轮胎	16801710	2016.06.14-2026.06.13	12	原始取得
11	Apexking	17208466	2016.08.28-2026.08.27	12	原始取得
12	SENTURY GROUNDSPED AIRLESS	20540061	2017.08.28-2027.08.27	12	原始取得
13	CLX	20661484	2017.09.07-2027.09.06	12	原始取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
14	MUDBLAZER	20662090	2017.09.07-2027.09.06	12	原始取得
15	ROADBLAZER	20662093	2017.09.07-2027.09.06	12	原始取得
16	RANGEBLAZER	20662118	2017.09.07-2027.09.06	12	原始取得
17	GROUNDSPEED	20723278	2017.09.14-2027.09.13	12	原始取得
18		3048067	2003.03.07-2023.03.06	12	继受取得
19	森麒麟	6270956	2010.02.14-2020.02.13	12	继受取得
20		7062310	2010.06.21-2020.06.20	12	继受取得
21	陆航	7062311	2010.7.14-2020.7.13	12	继受取得
22	DELINTE	8021837	2013.3.21-2023.3.20	12	继受取得
23	路航	8021842	2011.09.07-2021.09.06	12	继受取得
24	德林特	8021852	2011.03.07-2021.03.06	12	继受取得
25		8752086	2011.12.21-2021.12.20	12	继受取得
26	森麒麟	9731567	2012.09.07-2022.09.06	12	继受取得
27		10711856	2013.09.14-2023.09.13	17	继受取得
28		3869842	2015.08.07-2025.08.06	17	继受取得
29		10712301	2013.06.07-2023.06.06	39	继受取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
30		4627537	2008.12.07-2018.12.06	39	继受取得
31		10712680	2013.09.07-2023.09.06	41	继受取得
32		3037203	2013.02.07-2023.02.06	12	继受取得
33		7918398	2013.07.21-2023.07.20	12	继受取得
34		4627546	2008.12.07-2018.12.06	35	继受取得
35		4627545	2008.12.07-2018.12.06	37	继受取得
36		4627538	2008.12.07-2018.12.06	39	继受取得
37		21880830	2017.12.28-2027.12.27	1	原始取得
38		21881237	2017.12.28-2027.12.27	1	原始取得
39		21882148	2017.12.28-2027.12.27	7	原始取得
40		21882346	2017.12.28-2027.12.27	7	原始取得
41		21883164	2017.12.28-2027.12.27	12	原始取得
42		21887928	2017.12.28-2027.12.27	17	原始取得
43		21888842	2018.02.07-2028.02.06	25	原始取得
44		21889082	2017.12.28-2027.12.27	25	原始取得
45		21889209	2017.12.28-2027.12.27	25	原始取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
46	DELINTE	21892098	2017.12.28-2027.12.27	17	原始取得
47	DELINTE	21892615	2017.12.28-2027.12.27	28	原始取得
48	SENTURY	21892873	2018.02.07-2028.02.06	28	原始取得
49	LANDSAIL	21893026	2017.12.28-2027.12.27	28	原始取得
50	SENTURY	21920852	2018.01.07-2028.01.06	35	原始取得
51	DELINTE	21921424	2018.01.07-2028.01.06	35	原始取得
52	LANDSAIL	21921483	2018.01.07-2028.01.06	35	原始取得
53	SENTURY	21922147	2018.01.07-2028.01.06	36	原始取得
54	LANDSAIL	21922179	2018.01.07-2028.01.06	36	原始取得
55	DELINTE	21922262	2018.01.07-2028.01.06	36	原始取得
56	LANDSAIL	21922891	2018.01.07-2028.01.06	37	原始取得
57	DELINTE	21923208	2018.01.07-2028.01.06	37	原始取得
58	SENTURY	21923544	2018.02.07-2028.02.06	39	原始取得
59	DELINTE	21923850	2018.01.07-2028.01.06	39	原始取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
60	LANDSAIL	21924005	2018.01.07-2028.01.06	39	原始取得
61	LANDSAIL	21924160	2018.01.07-2028.01.06	40	原始取得
62	DELINTE	21924231	2018.01.07-2028.01.06	40	原始取得
63	SENTURY	21924276	2018.01.07-2028.01.06	42	原始取得
64	SENTURY	21924315	2018.01.07-2028.01.06	40	原始取得
65	LANDSAIL	21924410	2018.01.07-2028.01.06	42	原始取得
66	DELINTE	21924562	2018.01.07-2028.01.06	42	原始取得
67	路航	21934161	2018.02.07-2028.02.06	1	原始取得
68	路航	21934820	2018.01.07-2028.01.06	17	原始取得
69	路航	21935567	2018.02.07-2028.02.06	37	原始取得
70	路航	21935608	2018.01.07-2028.01.06	36	原始取得
71	路航	21936050	2018.01.07-2028.01.06	40	原始取得
72	路航	21936527	2018.02.07-2028.02.06	42	原始取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
73		21937288	2018.01.07-2028.01.06	12	原始取得
74	森麒麟	21950116	2018.01.07-2028.01.06	1	原始取得
75	森麒麟	21950453	2018.01.07-2028.01.06	12	原始取得
76	森麒麟	21950511	2018.01.07-2028.01.06	7	原始取得
77	德林特	21950940	2018.01.07-2028.01.06	17	原始取得
78	森麒麟	21950965	2018.01.07-2028.01.06	17	原始取得
79	德林特	21951309	2018.01.07-2028.01.06	25	原始取得
80	森麒麟	21951798	2018.01.07-2028.01.06	25	原始取得
81	森麒麟	21951799	2018.01.07-2028.01.06	28	原始取得
82	德林特	21951866	2018.01.07-2028.01.06	28	原始取得
83	森麒麟	21953025	2018.01.07-2028.01.06	35	原始取得
84	森麒麟	21953114	2018.01.07-2028.01.06	36	原始取得
85	德林特	21953197	2018.01.07-2028.01.06	36	原始取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
86	德林特	21953951	2018.02.07-2028.02.06	37	原始取得
87	森麒麟	21954076	2018.01.07-2028.01.06	37	原始取得
88	森麒麟	21954678	2018.01.07-2028.01.06	39	原始取得
89	德林特	21954777	2018.01.07-2028.01.06	39	原始取得
90	德林特	21954833	2018.02.07-2028.02.06	40	原始取得
91	森麒麟	21955051	2018.01.07-2028.01.06	40	原始取得
92	森麒麟	21955216	2018.01.07-2028.01.06	42	原始取得
93	德林特	21955286	2018.02.07-2028.02.06	42	原始取得
94	SENTURY	21881705	2018.02.14-2028.02.13	1	原始取得
95	SENTURY	21882511	2018.02.14-2028.02.13	7	原始取得
96	SENTURY	21883036	2018.02.14-2028.02.13	12	原始取得
97	SENTURY	21920763	2018.02.14-2028.02.13	17	原始取得
98	SENTURY	21923296	2018.02.14-2028.02.13	37	原始取得

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
99	路航	21934518	2018.02.14-2028.02.13	7	原始取得
100	路航	21934577	2018.02.14-2028.02.13	12	原始取得
101	路航	21934966	2018.02.14-2028.02.13	28	原始取得
102	路航	21934983	2018.02.14-2028.02.13	25	原始取得
103	路航	21935454	2018.02.14-2028.02.13	35	原始取得
104	路航	21935631	2018.02.14-2028.02.13	39	原始取得
105	德林特	21950146	2018.02.14-2028.02.13	1	原始取得
106	德林特	21950379	2018.02.14-2028.02.13	7	原始取得
107	德林特	21950819	2018.02.14-2028.02.13	12	原始取得
108	德林特	21952542	2018.02.14-2028.02.13	35	原始取得
109	先锋科	23460345	2018.03.28-2028.03.27	12	原始取得
110	吉翔速	23460368	2018.03.21-2028.03.20	12	原始取得
111	AVANTECH	20723385	2018.8.7-2028.8.6	12	原始取得
112	LANDSAIL	21883277	2017.12.28-2027.12.27	12	原始取得

注：上述商标的所有权人均为发行人，其法律状态均为有效，均在正常使用中，不存在权利提前终止等异常情况。

经核查，上表第 18、28、30 项商标系发行人从青岛森泰达橡胶有限公司处受让取得，发行人已与青岛森泰达橡胶有限公司签订商标转让协议并已完成商标转让手续；上表第 19-27、29、31-36 项商标均系发行人从森泰达集团处受让取得，发行人已与森泰达集团签订商标转让协议并已完成商标转让手续。

（2）境外商标

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的主要境外注册商标及其来源情况如下：

序号	商标	注册号	有效期限	核定使用商品	取得方式
1	Apexking	5036637	2016.09.06-2026.09.06	12	原始取得
2	AVANTECH	5263765	2017.08.15-2027.08.15	12	原始取得
3	CityStar	4219394	2012.10.02-2022.10.02	12	原始取得
4	CLV1	5145317	2017.02.21-2027.02.21	12	原始取得
5	CLV2	5145318	2017.02.21-2027.02.21	12	原始取得
6	CLX-10 RANGEBLAZER A/T	5089667	2016.11.29-2026.11.29	12	原始取得
7	CLX-11 ROADBLAZER H/T	5085381	2016.11.22-2026.11.22	12	原始取得
8	CLX-9 MUDBLAZER M/T	5089666	2016.11.22-2026.11.22	12	原始取得
9	DELINTE	4493669	2014.03.11-2024.03.11	12	继受取得
10	Desert Storm II DS8	5105099	2016.12.20-2026.12.20	12	原始取得
11	GROUNDSPEED	5239796	2017.07.11-2027.07.11	12	原始取得
12	LANDSAIL	3591953	2009.03.17-2019.03.17	12	继受取得
13	SENTURY	4811340	2015.09.15-2025.09.15	12	原始取得

14	SENTURY GOUNDSPEED AIRLESS	5239738	2017.07.11-2027.07.11	12	原始取得
15	SENTURY TOURING	5149595	2017.02.28-2027.02.28	12	原始取得
16		4400576	2013.09.10-2023.09.10	12	继受取得
17	Snow Star	5145316	2017.02.21-2027.02.21	12	原始取得
18	SPIRIT OF DRIVING	4219397	2012.10.02-2022.10.02	12	原始取得
19		4768078	2015.07.07--2025.07.07	12	原始取得
20	Apexking	015236607	2016.05.02-2026.05.02	12	原始取得
21	AVANTECH	015781743	2016.08.25-2026.08.25	12	原始取得
22	CITYSTAR	010193738	2011.08.12-2021.08.12	12	原始取得
23	DELINTE	010397701	2011.11.08-2021.11.08	12	原始取得
24	GROUND SPEED	015781727	2016.08.25-2026.08.25	12	原始取得
25	LANDSAIL	012487203	2014.09.01-2024.09.01	12	原始取得
26	SENTURY GOUNDSPEED AIRLESS	015615826	2016.07.06-2026.07.06	12	原始取得
27		009389421	2010.09.21-2020.09.21	12	继受取得
28		013295084	2014.09.24-2024.09.24	12	原始取得
29	SPIRIT OF DRIVING	010433779	2011.11.22-2121.11.22	12	原始取得
30		013416243	2014.10.30-2024.10.30	12	原始取得
31		018004327	2019.5.16-2029.5.16	12	原始取得

注 1：上述商标的所有权人均为发行人，其法律状态均为有效，均在正常使用中，不存在权利提前终止等异常情况。

注 2：上述第 1-19 项商标注册地为美国，第 20-31 项商标注册地为欧盟。

经核查，上表第 9、16、27 项商标系发行人从森泰达集团处无偿受让取得，发行人已与森泰达集团签订商标转让协议并已完成商标转让手续；上表第 12 项商标系发行人从森麒麟（美国销售）处无偿受让取得，发行人已与森麒麟（美国销售）签订商标转让协议并已完成商标转让手续。

2. 专利

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人自主申请取得专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	发明人	申请日	取得方式
1	201210480233.7	一种高抗湿滑低滚动阻力配方	发明	秦龙、李忠东、钟虹、秦豹	2012.11.23	原始取得
2	201210496615.9	一种超高性能超大尺寸轮胎及其制备工艺	发明	秦龙、李忠东、张伟伟、王雪怡、王龙庆、韩艳波、刘晶晶、孙超	2012.11.29	原始取得
3	201210496719.X	一种扁平比子午线轮胎及其制备工艺	发明	秦龙、李忠东、张伟伟、王雪怡、王龙庆、韩艳波、孙超	2012.11.29	原始取得
4	201510119006.5	一种轮胎成型机胎面夹取的改进方法	发明	张银川	2015.03.18	原始取得
5	201510057791.6	一种航空轮胎静平衡性校正方法	发明	盛保信、盛春敬、佟伟、李延磊	2015.02.04	原始取得
6	201510106098.3	胶囊定中精度测试仪	发明	宋鹏、梅永朋、孙正钊	2015.03.11	原始取得
7	201510061695.9	一种行走式起重气囊	发明	盛春敬；佟伟；李延磊；盛保信	2015.2.4	原始取得
8	201610473943.5	一种辅压辊及带辅压辊的成型机接头压辊	发明	李忠东；潘友尚；张伟伟；常慧敏；王雪怡；秦龙	2016.6.24	原始取得
9	201420298229.3	一种防滑充气轮胎	实用新型	王雪怡、赵洪玲、马晶晶、张艺馨、赵明明、陈伟、孙雯	2014.06.06	原始取得
10	201420610485.1	一种轮胎胎面磨损标识	实用新型	王雪怡、刘晶晶、孙雯、马晶晶、李忠东、张伟伟、陈伟	2014.10.21	原始取得
11	201520091992.3	一种用于大型民用航空的轮胎	实用新型	李延磊、盛春敬、佟伟、盛保信	2015.02.09	原始取得
12	201520120091.2	一种新型结构的轮胎	实用新型	周明珠、王雪怡、刘晶晶、王龙庆、尹海涛、李忠东、张伟伟	2015.02.28	原始取得
13	201520155040.3	轮胎成型机外漏钢丝检测装置	实用新型	张银川	2015.03.18	原始取得
14	201520154339.7	采用石墨密封的硫化机中心机构	实用新型	梅永朋、郭广昆、邱兆财	2015.03.18	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	发明人	申请日	取得方式
15	201520080344.8	一种行走式起重气囊	实用新型	盛春敬、佟伟、李延磊、盛保信	2015.02.04	原始取得
16	201520408053.7	胶囊定中精度测试仪	实用新型	宋鹏、梅永朋、孙正钊、陈伟	2015.06.12	原始取得
17	201520981129.5	钢丝压延主机轴承润滑装置	实用新型	周伟、王雪怡、刘晶晶、陈伟	2015.12.01	原始取得
18	201620642146.0	成型机机械鼓反包杆	实用新型	秦龙、潘友尚、常慧敏	2016.06.24	原始取得
19	201720448367.9	一种成型鼓及其侧环对	实用新型	潘友尚；王雪怡；秦豹；刘晶晶；李忠东；张伟伟	2017.04.26	原始取得
20	201230020559.2	轮胎(WINTER STAR)	外观设计	田健、张伟伟、李忠东、陈虎、李红卫	2012.02.02	原始取得
21	201230020554.X	轮胎(SNOW STAR)	外观设计	田健、张伟伟、李忠东、陈虎、李红卫	2012.02.02	原始取得
22	201230020572.8	轮胎(CITY STAR)	外观设计	田健、张伟伟、李忠东、陈虎、李红卫	2012.02.02	原始取得
23	201230020578.5	轮胎(CITY STAR+)	外观设计	田健、张伟伟、李忠东、陈虎、李红卫	2012.02.02	原始取得
24	201230020560.5	轮胎(WINTER LANDER)	外观设计	田健、张伟伟、李忠东、陈虎、李红卫	2012.02.02	原始取得
25	201230596491.2	轮胎(CLV6)	外观设计	秦龙、李忠东、张伟伟、王雪怡、刘晶晶、邵坤、赵洪玲	2012.12.03	原始取得
26	201430025930.3	轮胎(DH2)	外观设计	秦龙、李忠东、张伟伟、王雪怡、刘晶晶、赵洪玲、马晶晶、赵明明	2014.02.10	原始取得
27	201430109263.7	轮胎(ice STAR iS35)	外观设计	赵洪玲、王雪怡、马晶晶、张艺馨、赵明明、孙雯	2014.04.29	原始取得
28	201430109603.6	轮胎(ice STAR iS36)	外观设计	王雪怡、马晶晶、张艺馨、赵明明、孙雯	2014.04.29	原始取得
29	201430215597.2	轮胎(Trailblazer CLV2)	外观设计	刘晶晶、王雪怡、王龙庆、马晶晶、赵洪玲	2014.07.01	原始取得
30	201430215527.7	轮胎(POTENS)	外观设计	赵洪玲、赵明明、王雪怡、孙雯	2014.07.01	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	发明人	申请日	取得方式
31	201430215829.4	轮胎（TOUGH）	外观设计	马晶晶、赵明明、王雪怡、孙雯	2014.07.01	原始取得
32	201430215629.9	轮胎（INTENSE）	外观设计	赵洪玲、马晶晶、王雪怡、孙雯	2014.07.01	原始取得
33	201430343781.5	轮胎（BTR30）	外观设计	马晶晶、王雪怡、李忠东、刘晶晶、刘俊杰	2014.09.17	原始取得
34	201430343706.9	轮胎（DESERT LION）	外观设计	马晶晶、刘俊杰、赵洪玲、刘晶晶	2014.09.17	原始取得
35	201530011385.7	轮胎（PROSPORT）	外观设计	刘晶晶、张艺馨、王雪怡、马晶晶、赵明明	2015.01.15	原始取得
36	201530011103.3	轮胎（LIGHT TRUCK）	外观设计	赵洪玲、付海荣、赵明明	2015.01.14	原始取得
37	201530037946.0	轮胎（DX10 A/T）	外观设计	赵洪玲、王雪怡、刘晶晶、赵明明、马晶晶、孙雯	2015.02.09	原始取得
38	201530156356.X	轮胎（4—SEASONS）	外观设计	刘晶晶、马晶晶、付海荣、王雪怡、孙希光、赵洪玲	2015.05.22	原始取得
39	201530156526.4	轮胎（4—SEASONS VAN）	外观设计	赵明明、孙雯、张艺馨、刘俊杰、万军锐、李晓云、白娜	2015.05.22	原始取得
40	201530434359.5	轮胎（WD42）	外观设计	马晶晶、王雪怡、张艺馨	2015.11.04	原始取得
41	201530434473.8	轮胎（WD52）	外观设计	刘晶晶、孙雯、付海荣	2015.11.04	原始取得
42	201830533206.X	轮胎（DX-12）	外观设计	孙雯、张艺馨、褚京京、于楠	2018.9.21	原始取得
43	201830533419.2	轮胎（YDH-01）	外观设计	张艺馨、任道云、付海荣、席岩	2018.9.21	原始取得
44	201830547782.X	轮胎（SENTURY 1）	外观设计	孙雯、张艳梅、褚京京、张艺馨	2018.9.28	原始取得
45	201830547781.5	轮胎（SENTURY 2）	外观设计	刘晶晶、张艺馨、孙雯、王雪怡	2018.9.28	原始取得
46	201830548035.8	轮胎（VOYAGER HP）	外观设计	孙雯、刘晶晶、张艳梅	2018.9.28	原始取得
47	201830547783.4	轮胎（CT6）	外观	马晶晶、张艺馨、孙雯	2018.9.28	原始

序号	专利号	专利名称	专利类型	发明人	申请日	取得方式
			设计			取得
48	201830547765.6	轮胎（VOYAGER HT）	外观设计	付海荣、刘俊杰、张艳梅、任道云	2018.9.28	原始取得
49	201830547760.3	轮胎（VOYAGER AT）	外观设计	马晶晶、王雪怡、张艺馨、褚京京	2018.9.28	原始取得
50	201830547759.0	轮胎（VOYAGER MT）	外观设计	刘晶晶、孙雯、付海荣、马晶晶	2018.9.28	原始取得
51	201830548033.9	轮胎（VOYAGER SV）	外观设计	孙雯、张艳梅、褚京京、张艺馨	2018.9.28	原始取得

注：上述专利的专利权人均为发行人，其法律状态均为有效，均在正常使用中，不存在权利提前终止等异常情况。

经核查，发行人通过自主申请取得的专利均系其研发团队在执行本单位的任务或者主要是利用本单位的物质技术条件完成的发明，该等专利的所有权归属于发行人。

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人通过受让取得的专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	发明人	申请日	取得方式
1	201010212132.2	一种航空轮胎胎圈结构	发明	盛保信	2010.06.22	继受取得
2	201010212110.6	一种锥子	发明	盛保信	2010.06.22	继受取得
3	201020237287.7	一种航空轮胎胎圈结构	实用新型	盛保信	2010.06.22	继受取得
4	200930264238.5	轮胎（D9000）	外观设计	秦龙；李忠东；亢庆卫；刘晶晶；寇利涛；袁国洪；田健	2009.12.29	继受取得
5	200930264240.2	轮胎（D8）	外观设计	秦龙；亢庆卫；李忠东；王雪怡；寇利涛；袁国洪	2009.12.29	继受取得
6	200930286677.6	轮胎（LS988）	外观设计	秦龙；李忠东；李红卫；陈虎；亢庆卫；田健；王雪怡；刘晶晶；邵坤	2009.12.25	继受取得
7	200930286675.7	轮胎（LS288）	外观设计	秦龙；李红卫；李忠东；陈虎；亢庆卫；田健；王雪怡；刘晶晶；邵坤	2009.12.25	继受取得
8	200930264239.X	轮胎（D6000）	外观设计	秦龙；亢庆卫；李忠东；王雪怡；寇利涛；袁国洪；田健；	2009.12.29	继受取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	发明人	申请日	取得方式
				邵坤		

注：上述专利的专利权人均为发行人，其法律状态均为有效，均在正常使用中，不存在权利提前终止等异常情况。

经核查，上述专利均系发行人从森泰达集团处受让取得，并已完成专利转让手续。

3. 非专利技术

经查阅技术合作开发的相关合同、发行人航空胎的历次试验报告、发行人签订的《技术服务谅解备忘录》和《关于特种轮胎技术之技术转让和服务协议》，本所律师对发行人管理层及技术人员进行访谈：

截至本补充法律意见出具之日，发行人非专利技术主要包括特种轮胎用胶料配方、制造工艺流程、设计技术及工装设备控制标准。前述技术系发行人自主研发基础上通过与技术合作方共同开发形成，并已支付对价取得该项技术研发的全部成果及相关权益。在此基础上，发行人通过中国民航局航空轮胎适航审查，并取得 CTSOA 证书、MDA 证书以及航空轮胎实用新型一项、航空轮胎专利一项、超高性能半钢子午线轮胎专利两项。

非专利技术相关配方、制造工艺流程、设计技术及工装设备控制标准为发行人自主掌握的技术秘密。发行人已建立保密相关管理制度，实行保密工作董事长责任制及公司主管部门监督指导、各部门分级负责的保密责任制，防止技术秘密泄露。

4. 计算机软件著作权

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人拥有的计算机软件著作权及其来源情况如下：

序号	登记号	软件名称	取得方式	登记日
1	2017SR123696	胎胚运输仿真系统 V1.0	原始取得	2017.04.18
2	2017SR106360	硫化机报警控制软件系统 V1.0	原始取得	2017.04.07

注：上述软件著作权专利权人均为发行人，其法律状态均为有效，均在正常使用中，不存在权利提前终止等异常情况。

经核查，上述计算机软件著作权均系发行人研发人员在执行本单位的任务或者主要是利用本单位的物质技术条件完成的发明，该等计算机软件著作权的所有权归属于发行人。

经核查，发行人已制定《商标注册管理制度》、《专利管理制度》及保密管理的实施细则，对涉及商标、专利的注册、续展、转让、使用、保护、管理、职务发明及非专利技术的保密等事项作了明确规定，并设立负责商标及知识产权管理的主管部门，负责商标、专利的注册、续展、转让、使用许可、保护等具体事务，发行人对非专利技术实行分级负责的保密责任制，防止技术秘密泄露。目前，专利、商标、非专利技术、软件著作权等管理制度得到切实执行，未发生因员工疏忽导致专利无效、商标到期未续展或非专利技术泄密等情形。

经核查，本所律师认为，发行人合法拥有各项知识产权、非专利技术，各项知识产权、非专利技术的来源和取得过程符合相关法律法规的规定；发行人非专利技术系发行人自主研发基础上通过与技术合作方共同开发形成，并已支付对价取得该项技术研发的全部成果及相关权益；除上述合作开发情形外，发行人不存在其他合作开发情况，不存在利用关联方或非关联方职务发明的情形。

（二）核心技术对第三方是否存在依赖

根据发行人的说明，截至 2019 年 6 月 30 日，发行人拥有的核心技术情况如下：

序号	核心技术名称	技术来源
1	超高性能轿车子午线轮胎技术	自主研发
2	超低滚阻、高抗湿滑的高性能子午线轮胎技术	自主研发
3	30-32 英寸超大尺寸高性能轮胎技术	自主研发
4	F4 方程式赛车胎技术	自主研发
5	四季型补气保用轮胎技术	自主研发
6	越野拉力赛轮胎技术	自主研发
7	自修复轮胎技术	自主研发
8	高续航里程、超低噪声、超低滚阻的专用新能源汽车轮胎技术	自主研发
9	补气保用冬季轮胎技术	自主研发
10	石墨烯导静电轮胎技术	自主研发
11	冬夏两用四季型轮胎技术	自主研发
12	航空轮胎制造技术	自主研发及合作开发
13	一次法串连式连续混炼工艺技术	自主研发

14	轮胎动力学仿真技术	自主研发
15	白胎侧轮胎（PCR/UHP/AT）	自主研发
16	彩标轮胎（运动型轮胎）	自主研发
17	无人驾驶全功能高越障全路况轮胎	自主研发

发行人共拥有 17 项核心技术，其中 16 项核心技术均系发行人研发团队自主研发取得，1 项核心技术系以发行人研发团队自主研发为主、合作开发为辅的方式取得。

经核查，本所律师认为，发行人不存在核心技术对第三方依赖的情形。

（三）是否存在诉讼、纠纷或其他引致权利不确定性的情况，是否影响发行人的资产完整性，是否构成本次发行上市的法律障碍

根据发行人的说明并经本所律师查询中国裁判文书网、全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网、全国法院被执行人信息查询网公示信息，经核查，本所律师认为，发行人合法拥有并使用各项知识产权、非专利技术，不存在诉讼、纠纷或其他权利不确定性的情形，不存在影响资产完整性及对本次发行上市构成法律障碍的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人合法拥有各项知识产权、非专利技术，各项知识产权、非专利技术的来源和取得过程符合相关法律法规的规定；发行人非专利技术系发行人自主研发基础上通过与技术合作方共同开发形成，并已支付对价取得该项技术研发的全部成果及相关权益；除上述合作开发情形外，发行人不存在其他合作开发情况，不存在利用关联方或非关联方职务发明的情形；不存在核心技术对第三方依赖的情形，亦不存在涉及有关知识产权、非专利技术的尚未了结的诉讼、纠纷或其他权利不确定性的情形，不存在对发行人的资产完整性造成重大影响的情形，不存在对本次发行上市构成法律障碍的情形。

十三、（反馈意见问题 51）招股说明书披露，中国对于轮胎产品实施 3C 认证制度，并于 2013 年开始实施《缺陷汽车产品召回管理条例》，中国轮胎主要出口国也实行产品认证。请保荐机构、发行人律师核查并补充披露根据公司生产经营所在地及产品销售区域（包括境内、境外）的相关法律法规，发行人从事相关生产经营所需取得的资质、许可、认证情况，以及主要客户的合格供应

商认证，并对发行人是否已取得全部相关资质、许可、认证及其合规性、取得正在办理过程中的资质、许可、认证是否存在法律障碍发表明确意见。

反馈意见回复：

经查阅《上市公司行业分类指引》（2012年修订）、《国民经济行业分类目录》（GB/T 4754-2017）、《对外贸易经营者备案登记办法》（2016年修订）、《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》、《轮胎产业政策》、《强制性产品认证管理规定》（国家质量监督检验检疫总局令第117号）、《强制性产品认证目录产品与2017年HS编码对应参照表》、《危险化学品安全管理条例（2013修订）》、《危险化学品目录（2015版）》、《危险化学品使用量的数量标准（2013年版）》等相关规定，查阅青岛理工大学出具的《青岛森麒麟轮胎股份有限公司首次上市环保核查报告》，查询国家认证认可监督管理委员会信息中心系统（<http://cx.cnca.cn/rjwcx/web/cert/index.do>）、商务部出口商品技术指南（<http://www.mofcom.gov.cn/article/ckzn/index.shtml>）的公开信息，查阅发行人目前拥有的资质、认证证书，查阅发行人正在履行的重大销售合同及主要客户发放的合格供应商认证资料，对发行人质保部负责人进行访谈并取得发行人出具的说明：

（一）发行人在境内从事相关生产经营所需取得的资质、许可、认证

发行人的主营业务为绿色、安全、高品质、高性能半钢子午线轮胎和航空轮胎的研发、生产、销售，依据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人属于橡胶和塑料制品业（分类代码：C29）；依据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（2017年），发行人所处行业为轮胎制造（分类代码：C2911）。

报告期内，发行人在境内从事相关生产经营涉及的法律法规、所需取得的资质、许可、认证如下：

生产经营环节	法律法规	已取得的资质
--------	------	--------

生产环节	《轮胎产业政策》：轮胎企业必须通过质量管理体系、环境管理体系认证和职业健康安全管理体系认证	发行人	《IATF 16949:2016 质量管理体系认证证书》 (编号: T5534/0301746)
			《环境管理体系认证证书》 (编号: LYEC18EMS0030R0L)
			《职业健康安全管理体系认证证书》(编号: LYEC18OHSMS0030R0L)
			《ISO 9001:2015 质量管理体系认证证书》(编号: 4410018880070)
			《VDA6.1 质量管理体系认证证书》(编号: 44107181000)
销售环节	《对外贸易经营者备案登记办法》：从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应向商务部或商务部委托的机构办理备案登记	发行人	《对外贸易经营者备案登记表》 (编号: 02997816)
			《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》(编号: 3728963589)
		天弘益森	《对外贸易经营者备案登记表》 (编号: 03561543)
	《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》(编号: 370266639Z)		
	《强制性产品认证管理规定》：对列入强制性产品认证目录的产品必须经过认证并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用	发行人	《中国国家强制性产品认证证书》 ^注

注：截至 2019 年 6 月 30 日，发行人已取得 62 项由中国质量认证中心颁发的《中国国家强制性产品认证证书》

(二) 发行人在境外从事相关生产经营所需取得的资质、许可、认证外从事相关生产经营所需取得的资质、许可、认证

发行人产品销售的主要境外国家和地区执行的主要法规、标准如下：

法规、标准	介绍	开始实施时间	执行国家和地区
DOT 认证	出口美国的交通车辆及零部件必须到美国交通部进行注册审核，方可进入其市场。	1968 年	北美地区
欧盟轮胎标签法规	要求在欧盟销售的轿车胎、轻卡胎、卡车胎及公共汽车轮胎必须加贴标签，标示出轮胎的滚动阻力（燃油效率）、滚动噪音和湿滑抓着性能的等级。轮胎标签法中有 EC 1222/2009, EC228/2011, EC1235/2011	2012 年 11 月	欧盟
ECE 认证	根据欧盟指令 72/245/EEC、以及修正指令 95/54/EC 的要求，凡是进入欧盟市场进行销售的汽车、电子、电器类产品，必须通过 ECE 相关测试认证，标贴 E 标志，欧盟各国海关才会予以放行，准许进入当地市场。	2002 年 10 月	欧洲 37 个国家

REACH 法规	化学品注册、评估、许可和限制，是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规。该法规要求对化学品进行注册、评估、许可后才能进入欧盟市场。	2007年6月	欧盟
INMETRO 认证	凡符合巴西标准及其他技术性要求的产品，必须加上强制性的 INMETRO 标志及经认可的第三方认证机构的标志，才能进入巴西市场。	2011年7月	巴西
GCC 认证	自 2005 年 1 月 1 日起，GSO 将依照相关海湾标准对机动车辆及轮胎产品进行检验并颁发 GCC 认证证书，车辆和轮胎产品需获得 GCC 认证才可在其成员国销售。	2005年1月	沙特阿拉伯、科威特、阿拉伯联合酋长国、卡塔尔、阿曼苏丹王国、巴林王国、也门等 7 国
SNI 认证	涉及汽车及摩托车零部件、家电、建材、电缆等领域。所有出口到印度尼西亚的管制产品都必须有通过 SNI 认证，否则不能进入印度尼西亚市场。	2007年9月	印度尼西亚
SASO 认证	沙特质量计量和标准组织颁发标准，新机动车辆轮胎进入沙特需申请滚阻和润滑标签	2015年11月	沙特阿拉伯
BIS 认证	印度对所有两轮和三轮机动车用充气轮胎、乘用车胎、商用车胎和所有内胎实行强制认证。生产、进口、存储、经销及分销以上轮胎的个人或企业，必须到印度标准局指定的测试机构进行测试，合格后方能得到许可。	2011年5月	印度

经核查，截至 2019 年 6 月 30 日，发行人已通过 DOT 认证，已获得 ECE 认证的产品共 4,142 项、获得 INMETRO 认证的产品共 1,678 项、获得 GCC 认证的产品共 3,091 项、获得 SNI 认证的产品共 565 项、获得 SASO 认证的产品共 454 项、获得 BIS 认证的产品共 55 项。

森麒麟（泰国）从事相关生产经营涉及的法律法规、所需取得的资质、许可、认证如下：

生产经营环节	法律法规	已取得的资质	
生产环节	主动比照国际标准通过质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系认证	森麒麟(泰国)	《质量管理体系认证证书》（编号：10419Q20648R0S）
			《环境管理体系认证证书》（编号：10419E10322R0S）
《职业健康安全管理体系认证证书》（编号：10419S20298R0S）			
《IATF16949 质量管理体系认证证书(泰国)》（NQA 编号：T 13716 IATF 证书编号：0284120）			
	《1997 年泰国工业园区法》：任何在工业园区内经营业务的行为，须向局长或局长授权的负责人申请许可证		《生产经营许可证》（编号：N51-1/2558-YLY）

根据发行人的确认，上述资质、认证已覆盖发行人目前销售的产品类型及境外销售市场所必须的认证。

（三）发行人正在办理过程中的资质、许可、认证

根据发行人说明，因发行人新开发轮胎销售时，需办理相应产品准入认证，目前其存在少量正在办理准入认证，均为正常申办流程，不存在办理障碍。

（四）主要客户的合格供应商认证

在经销模式（替换市场）下，经销商与发行人通常自双方签署业务合同后即建立合作关系，不涉及合格供应商的认证和审核；在直销模式（配套市场）下，整车厂商与发行人建立合作关系前，除要求发行人或其自行委托有资质的第三方对发行人或发行人产品进行认证外，还会根据其内部管理要求对发行人进行现场审核，发行人在通过第三方认证及整车厂商的审核后成为其合格供应商。截至本补充法律意见出具之日，发行人已成为吉利汽车、北汽汽车、奇瑞汽车、观致汽车、众泰汽车等整车厂商的合格供应商。

综上所述，本所律师认为，发行人已取得其生产经营所需取得的资质、许可、认证，并已通过了主要客户的合格供应商认证，符合相关法律、法规及规范性文件的有关规定；正在办理过程中的资质、许可、认证不存在法律障碍。

十四、（反馈意见问题 52）请发行人补充披露：（1）发行人污染物排放是否取得排放许可证书，生产经营中主要污染物排放种类及排放量是否符合许可证书载明的范围；污染物排放量与产量是否匹配；（2）募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额等；公司生产经营与募集资金投资项目是否符合国家和地方环保要求；（3）报告期内是否受到环保行政处罚。请保荐机构、发行人律师补充核查并说明：已建项目和已经开工的在建项目是否履行环评手续，公司排污达标检测情况和环保部门现场检查情况，公司是否发生环保事故或重大群体性的环保事件，有关公司环保的媒体报道。请保荐机构、发行人律师对发行人生产经营总体是否符合国家和地方环保法规和要求发表明确意见。

反馈意见回复：

经查阅青岛理工大学出具的《青岛森麒麟轮胎股份有限公司首次上市环保核查报告》、建设项目的环评批复文件、发行人的环保支出凭证，检测机构对公司污染物排放的监测报告，检索中华人民共和国环境保护部（www.zhb.gov.cn）、青岛市环境保护局（www.qepb.gov.cn）以及泰国自然资源和环境部（www.mnre.go.th）网站，查询环境监管信息公示、查询重点污染源基本信息、国家重点监控企业名单、省级重点监控企业名单、污染防治列表、行政处罚中行政处罚决定、行政处罚执行情况、环境违法行为限期改正决定、拒不执行处罚决定企业名单以及查封、扣押情况，于主流搜索网上检索发行人及其子公司关键字，查阅远东国际法律事务有限公司（Far East Legal Counsellors Ltd.）对森麒麟（泰国）出具的法律意见书，实地走访发行人生产现场，并对发行人环境保护责任人员访谈，经核查：

（一）发行人尚在等待办理排污许可证

1. 排污许可证政策情况

2016年11月10日，国务院办公厅印发《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），要求排污许可证管理的核发要分行业、分阶段实施，到2020年全国基本完成排污许可证核发。

2017年7月28日，环境保护部印发《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》（环境保护部令第45号），要求现有企业事业单位和其他生产经营者应当按照本名录的规定，在实施期限内申请排污许可证。按照该目录，森麒麟股份属于“十六、橡胶和塑料制品业 29”之“橡胶制品业 291”，应在2020年前实施排污许可证办理。

根据青岛市生态环境局即墨分局出具的《证明》，“青岛森麒麟轮胎股份有限公司所属橡胶制品业，目前该行业尚未发布相关的排污许可证申请与核发技术规范及行业排放标准，生态环境部暂未开展该行业企业的排污许可证核发工作。”故发行人尚在等待办理排污许可证。

2. 发行人严格控制污染物排放量，获取排污许可证不存在法律障碍

报告期内，发行人重视环境保护，依据环评批复文件和国家及地方相关法律法规，严格控制污染物排放量，根据青岛理工大学出具的环保核查报告，发行人青岛工厂污染物排放符合环评批复文件和国家及地方标准。

报告期内，发行人未发生环保事故或受到环保相关行政处罚，已建项目和已经开工的在建项目均已履行环评手续，发行人排污达标检测情况和环保部门现场检查情况显示发行人的各项排污指标达到国家和地方标准，环保情况符合国家和地方环保要求。

综上所述，本所律师认为，发行人获取排污许可证不存在法律障碍。

（二）污染物排放量与产量相匹配

报告期内，发行人污染物以固废为主。青岛工程固废排放量与产量相匹配，具体如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
固废排放量（吨）	6,745	15,470	14,266	15,203
产量（万条）	440.41	1010.91	932.42	999.32
固废排放量/产量（吨/万条）	15.32	15.30	15.30	15.21

注：上表中的产量包括次品胎和废品胎数量。

（三）募集资金投资项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额

经核查，发行人募集资金投资项目为“年产8万条航空轮胎（含5万条翻新轮胎）项目”、“研发中心升级项目”、“补充流动资金”。其中“补充流动资金”不涉及环境保护事项。

1. 年产8万条航空轮胎（含5万条翻新轮胎）项目

生产中，车间产生的环境污染物及拟采取的生态环境保护措施具体如下：

（1）废气

发行人会对该项目生产过程中产生的废气进行收集，经布袋除尘、活性炭吸附等方式净化后排出，确保废气排放符合国家相关环保标准。

（2）废水

生产用的直接或间接冷却水均循环使用，少量溢流水和定期排放的循环水，其水质符合国家排放标准，无须处理。

（3）固废

发行人该项目生产过程中产生的固废主要包括密炼、胶部件压出、压延、裁断、成型和硫化等环节产生的废胶料、未挂胶废原线和废覆胶线等固废，收集后由专业厂家回收利用。

（4）噪声

通过采取减噪措施，厂界噪声符合规定的要求，具体措施包括：选用低噪声设备；在风机、水泵及加工设备的基础上安装橡胶减振器或减振垫，减小了由于设备振动产生的噪声；采取隔声措施（如生产厂房密闭、泵类布置在地下室等）。

年产 8 万条航空轮胎（含 5 万条翻新轮胎）项目拟采取环保措施的相应的资金来源和金额情况如下：

单位：万元

项目	拟投入金额	资金来源
年产 8 万条航空轮胎（含 5 万条翻新轮胎）	355.80	自有资金

2. 研发中心升级项目

该项目主要为发行人产品及生产工艺研发测试提供支持，项目建成后运营期间，产品小试、中试过程将产生一定数量废水、废气和固废，由于不涉及产品量产，对环境影响较小。发行人拥有完备的配套环保设施，可满足该项目“三废”处理需求：废水收集后纳入厂区现有污水站达标处理、废气经车间废气处理装置达标处理、固废经收集后委托资质单位规范处置。该项目将利用发行人青岛工厂已有的配套环保设施对产生的废水、废气和固废进行处理，不涉及新增环保设备投入。

（四）发行人未发生环保事故或受到环保相关行政处罚，公司生产经营与募集资金投资项目符合国家和地方环保要求

发行人拥有青岛工厂和泰国工厂两个生产基地。报告期内，发行人不存在因违反环境保护相关规定而受到处罚的情形。报告期内，发行人未发生环保事故或受到环保相关行政处罚。青岛理工大学就发行人环保事项出具核查报告，认为其生产经营符合环境保护相关法律法规要求。远东国际律师出具法律意见书，认为森麒麟（泰国）不存在违反泰国环境法规的事宜。

发行人已按照国家有关环境保护的规定，对已投建项目和募投项目履行了如下环保审批手续：

企业名称	建设项目名称	环境影响评价情况	项目状态
发行人	年产 300 万条高性能半钢子午线轮胎	青环评字[2008]72 号	已建项目
发行人	年产 300 万条高性能半钢子午线轮胎	青环评字[2008]73 号	
发行人	年产 600 万条高性能半钢子午线轮胎扩建项目	即环审[2014]238 号、即环评函[2015]05 号、即环评函[2016]03 号、	
发行人	年产 8 万条（含 5 万条翻新轮胎）航空轮胎项目	即环评函[2017]05 号	募集资金投资项目
发行人	研发中心升级项目	即环审[2018]205 号	

因此，发行人生产经营及募投项目均已履行相应环保审批手续，符合国家和地方环保要求。

（五）排污达标检测情况和环保部门现场检查情况

1. 排污达标检测情况

报告期内第三方机构对发行人排污达标检测情况如下：

（1）即墨市环境保护检测站于 2015 年 4 月 20 日出具“即环（委监）字 2015 年 078 号”《监测报告》，其监测结果显示发行人处理后废水和锅炉烟气中监测的各项指标结果符合国家相关标准。

（2）即墨市环境保护检测站于 2015 年 11 月 25 日出具“即环（委监）字 2015 年 229 号”《监测报告》，其监测结果显示发行人处理后废水和锅炉烟气中监测的各项指标结果符合国家相关标准。

(3) 即墨市环境保护检测站于 2015 年 11 月 27 日出具“即环(委监)字 2015 年 247 号”《监测报告》，其监测结果显示发行人废水监测的各项指标结果符合国家相关标准。

(4) 即墨市环境保护检测站于 2016 年 7 月 7 日出具“即环(委监)字 2016 年 129 号”《监测报告》，其监测结果显示发行人处理后废水和锅炉烟气中监测的各项指标结果符合国家相关标准。

(5) 即墨市环境保护检测站于 2016 年 11 月 13 日出具“即环(委监)字 2016 年 271 号”《监测报告》，其监测结果显示发行人处理后废水和锅炉烟气中监测的各项指标结果符合国家相关标准。

(6) 山东省环评监测有限公司于 2017 年 5 月 24 日出具“SDHP170624”《检测报告》，其检测结果显示发行人处理后废水、废气和噪声的各项指标结果符合国家相关标准。

(7) 太平洋实验室公司 (Pacific Laboratory Co.,LTD.) 于 2018 年 4 月 30 日出具“PCL 0409/61”《检测报告》，其检测结果显示森麒麟 (泰国) 的废气各项指标符合泰国当地相关标准，自行处理的废水处理各项指标符合泰国当地相关标准。

(8) 原子环境顾问 (Atom Environment Consultant) 于 2018 年 7 月 10 日出具“W61-347”《检测报告》和“W61-495”《检测报告》，其检测结果显示森麒麟 (泰国) 的噪声各项指标符合泰国当地相关标准。

2. 环保部门现场检查情况

报告期内，环保部门不定期对发行人生产经营环保情况进行现场检查，检查结果显示公司生产经营环保情况符合国家和地方环保要求，发行人及其子公司未受到环保相关行政处罚。

(六) 不存在环保事故或重大群体性的环保事件和有关公司环保的媒体报道
经登陆中华人民共和国环境保护部 (www.zhb.gov.cn)、青岛市环境保护局 (www.qepb.gov.cn) 以及泰国自然资源和环境部 (www.mnre.go.th) 网站查询

环境监管信息公示、查询重点污染源基本信息、国家重点监控企业名单、省级重点监控企业名单、污染防治列表、行政处罚中行政处罚决定、行政处罚执行情况、环境违法行为限期改正决定、拒不执行处罚决定企业名单以及查封、扣押情况。并在主流搜索网站上检索发行人以及子公司关键字，经核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在环保事故或重大群体性的环保事件，主流搜索网站上不存在有关发行人环保的媒体报道情况。

综上所述，本所律师认为，发行人的环保情况符合国家和地方环保要求；发行人已建项目和已经开工的在建项目均已履行环评手续；发行人排污达标检测情况和环保部门现场检查情况显示发行人的各项排污指标达到国家和地方标准，环保情况符合国家和地方环保要求；发行人不存在环保事故或重大群体性的环保事件；主流搜索网站上不存在有关发行人环保的媒体报道情况；发行人有关污染处理设施的运行正常有效；发行人严格控制污染物排放量，获取排污许可证不存在法律障碍；报告期内，发行人主要污染物排污量与产量相关性较强，二者匹配程度较高；发行人未曾发生环保事故或因环保问题受到处罚。

十五、（反馈意见问题 53）请保荐机构、发行人律师核查公司安全生产制度的有效性和执行情况，公司在安全生产方面是否存在违法违规行为，并发表核查意见。

反馈意见回复：

经查阅发行人制订的与安全生产相关的制度文件、森麒麟（泰国）制定的2017年职业健康和安全计划、安全手册、原子环境顾问（Atom Environment Consultant）出具的检测报告、泰国法律意见书，对发行人安全员进行访谈，现场走访发行人生产场所及相关生产设备、设施，查阅发行人的固定资产明细表并抽查购置安全生产设备、设施的合同、支出费用凭证及相应检修证明，特种设备使用登记证、检验报告，查阅发行人的辐射安全许可证、消防验收文件，查阅发行人安全生产主管部门出具的证明，经核查：

（一）发行人制定了较为完善的安全生产管理制度，《安全生产规章制度的管理制度》、《安全目标管理制度》、《安全生产责任制管理制度》、《安全生

产会议管理制度》、《安全生产费用提取和使用管理制度》、《安全生产奖惩制度》、《安全生产培训教育管理制度》、《特种作业人员安全管理制度》、《危险源的风险评估和控制管理制度》、《隐患排查治理管理制度》、《新建、改建、扩建工程项目安全设施“三同时”管理制度》、《生产设备设施安全管理制度》、《特种设备安全管理制度》、《安全设施管理制度》、《事故管理制度》、《消防管理制度》、《识别、获取、评审、更新安全生产法律法规与其他要求管理制度》、《应急管理制度》、《安全检查管理制度》、《安全标准化自评管理制度》等。

（二）发行人设立安环部门，承担发行人相关内外部安全事务的日常制度建立、隐患排查、实施推进和整改。各部门、岗位按照安全标准规定履行相应岗位职责。

（三）发行人积极开展安全教育工作，定期组织全公司各部门进行安全教育、安全生产经验总结。除了例行的安全教育，发行人针对公司中层及以上干部专门组织学习安全生产管理经验及安全生产典型事故，学习安全生产相关的新知识、新技术和新颁布的政策、法规等；针对公司新进职工，从公司、部门、班组三级分别对其进行安全教育，顺利完成相关学习，考试合格后才能正式上岗工作。

（四）发行人针对不同的生产岗位、生产设施使用，分别编制操作规程，建立健全规范作业标准，保障职工作业安全。

（五）发行人加强员工劳动保护，落实劳动安全保障，严格执行 GB/T28001 职业健康安全体系标准，持续推进职业健康安全管理体系建设。

（六）依据即墨区安全生产监督管理局、青岛市即墨区应急管理局出具的证明，发行人在报告期内遵守国家及地方生产安全方面的法律、法规、政策，未发生重大安全生产事故，不存在生产安全方面的违法行为，未因违反生产安全法律、法规、政策而受到处罚。

（七）根据原子环境顾问（Atom Environment Consultant）出具的检测报告，森麒麟（泰国）在生产过程中产生的热、光、声音、化学物等均符合《泰国部长

令安全、职业健康和工作环境中的热、光和声音管理与运行标准》（B.E.2559）等标准。经查阅泰国法律意见书，报告期内，没有发现有对森麒麟（泰国）作出关于职业安全、消防、产品质量、安全生产等事务的其它行政监管或司法行动、诉讼、要求、不合规或违规通知、调查或针对森麒麟（泰国）的法律程序。

综上所述，本所律师认为，发行人及森麒麟（泰国）已建立较为完善的安全生产相关制度并能有效执行，报告期内发行人及森麒麟（泰国）不存在安全生产相关违法违规行，未因安全生产问题受到行政处罚的情况。

十六、（反馈意见问题 54）招股说明书披露发行人拥有的 6 处房屋及建筑物、1 处泰国土地、8 处土地使用权均用于抵押；发行人子公司共租赁第三方房产 5 处。请发行人补充披露：（1）土地及土地使用权的取得、使用是否符合相关规定，是否依法办理了必要的审批程序，有关房产是否为合法建筑，是否可能被行政处罚、是否构成重大违法行为；（2）发行人租赁的房产是否涉及集体土地或划拨地，是否取得权属证书，是否办理租赁备案手续。请保荐机构、发行人律师发表明确意见。

反馈意见回复：

（一）土地及土地使用权的取得、使用是否符合相关规定，是否依法办理了必要的审批程序，有关房产是否为合法建筑，是否可能被行政处罚、是否构成重大违法行为；

1. 发行人及其境内子公司拥有的土地使用权及房产情况

经查阅发行人的不动产权证、土地使用权出让合同、土地价款支付凭证、土地成交确认书等土地“招拍挂”文件，取得青岛市即墨区自然资源局（青岛市国土资源和房屋管理局即墨分局）、青岛市即墨区住房和城乡建设局、青岛市即墨区房产管理处青岛市即墨区不动产登记中心出具的证明，发行人拥有的土地使用权及其对应的房产情况如下：

（1）发行人及其境内子公司拥有的土地使用权情况

序号	权利主体	证书编号	面积/m ²	座落	用途	取得方式	终止日期
1	发行人	鲁（2016）即墨市不动产权第 0014875 号	93,055.80	即墨市大信镇天山三路 7 号	工业	出让	2058.9.11
2		鲁（2016）即墨市不动产权第 0014878 号		即墨市大信镇天山三路 7 号	工业	出让	2058.9.11
3		鲁（2016）即墨市不动产权第 0014876 号	91,240	即墨市大信镇天山三路 5-1 号	工业	出让	2058.9.11
4		鲁（2016）即墨市不动产权第 0003725 号	17,037	即墨市大信镇天山三路 10 号甲	工业	出让	2063.7.30
5		鲁（2016）即墨市不动产权第 0003724 号	21,089	即墨市大信镇天山三路 10 号乙	工业	出让	2063.7.30
6		鲁（2017）即墨不动产权第 9000056 号	39,104	即墨市大信镇天山三路 5 号附 1	工业	出让	2062.5.23
7		鲁（2016）即墨市不动产权第 0012496 号	153,993	即墨市大信镇天山三路 10 号丙	工业	出让	2063.7.30
8		鲁（2017）即墨市不动产权第 0001090 号	149,661.9	即墨市大信镇天山三路 7-3 号	工业	出让	2058.9.11

（2）发行人及其境内子公司拥有的房产情况

序号	权利主体	房产证号 / 地契号	建筑面积 (m ²)	规划用途	取得方式	座落
1	发行人	鲁（2016）即墨市不动产权第 0014875 号	29,638.84	工业	自建	大信镇天山三路 7 号
2		鲁（2016）即墨市不动产权第 0014878 号	29,288.92	工业	自建	大信镇天山三路 7 号
3		鲁（2016）即墨市不动产权第 0014876 号	66,856.41	工业	自建	大信镇天山三路 5-1 号
4		鲁（2017）即墨不动产权第 9000056 号	10,506.64	工业仓储	自建	大信镇天山三路 5 号附 1
5		鲁（2017）即墨市不动产权第 0001090 号	105,704.73	工业	自建	大信镇天山三路 7-3 号

经核查，发行人及其境内子公司通过出让方式取得土地使用权，并已支付相应土地出让金并依法取得不动产权证书。根据青岛市即墨区自然资源局（青岛市国土资源和房屋管理局即墨分局）、青岛市即墨区住房和城乡建设局、青岛市即墨区房产管理处、青岛市即墨区不动产登记中心出具的证明，报告期内，发行人及其境内子公司不存在因违反土地、房地产管理等相关法律、法规而受到处罚的情形。

2. 发行人境外子公司拥有的土地使用权及房产情况

经查阅泰国法律意见书、美国法律意见书、香港法律意见书，截至 2019 年 6 月 30 日，发行人境外子公司拥有的土地使用权及其对应的房产情况如下：

(1) 发行人境外子公司拥有的土地使用权情况

序号	权利主体	地契编号	面积/m ²	地址	获得年
1	森麒麟（泰国）	179570	222,828.80	罗勇府罗勇直辖县，森纳通分区	2016

(2) 发行人境外子公司拥有的房产情况

序号	权利主体	地契号	地块编号	面积 (m ²)	建筑类型	地址
1	森麒麟 (泰国)	179570	G3	67,365.81	一层楼钢结构建筑用作工厂（压延车间、成型车间、硫化车间）	罗勇府罗勇直辖县，森纳通分区
2				5,827.00	一层楼钢结构建筑用作仓库（原材料仓库）	
3				10,314.00	一层楼钢结构建筑用作工厂（密炼车间）	
4				2,143.00	一层楼钢结构建筑用作锅炉房	
5				920.00	两个钢结构单位用作废水处理	
6				2,001.00	一层楼钢结构建筑用作水泵房	
7				1,278.00	两层楼钢结构建筑用作电力房	
8				5,385.00	四层楼钢结构建筑用作办公楼	
9				18,987.00	一层楼钢结构建筑用作完工产成品仓库	
10				4,500.00	一层楼钢结构建筑用作综合原材料仓库	

根据泰国法律意见书、美国法律意见书、香港法律意见书，报告期内，发行人境外子公司不存在违法违规的情形，不存在受到行政处罚的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人及其子公司土地及土地使用权的取得、使用符合相关规定并依法取得不动产权证明，有关房产为合法建筑，在土地、房产事项方面不存在构成重大违法行为的情形，报告期内不存在因土地、房产事项被主管部门处罚的情形。

（二）发行人租赁的房产是否涉及集体土地或划拨地，是否取得权属证书，是否办理租赁备案手续

1. 经查阅发行人及其境内子公司的房屋租赁合同、租赁房屋的权属证书及备案登记文件，截至本补充法律意见出具日，发行人及子公司天弘益森存在如下房屋租赁情形：

序号	承租方	出租方	房屋位置	面积 (M ²)	租赁期限	是否取得 房屋产权 证书	租赁房屋是否 涉及集体土地 或划拨地	是否办理 租赁备案
1	天弘益森	青岛金音迅信息咨询有限公司 ¹	山东省青岛市保税区北京路38号四号厂房二楼东2281号(A)	15	2019.8.24-2020.8.23	是	否	否
2		王肇庆 ²	青岛市崂山区香港东路128号双龙园	267.62	2017.11.24-2020.11.23	是	否	是

经核查，上述第1项租赁房屋作为发行人子公司天弘益森工商登记地址，未办理租赁备案登记，依据《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》（法释[1999]19号）第九条以及《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体适用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号）第四条之规定，租赁合同未办理租赁登记手续不影响租赁合同的效力，不存在不能续租的风险；不会对其生产经营构成重大不利影响。

据此，本所律师认为，发行人及其子公司租赁的房产未涉及集体土地或划拨地，房屋所有权人已取得权属证书，承租的一项房产未办理租赁登记备案手续，但不影响租赁合同的有效性，不会对其生产经营构成重大不利影响。

2. 根据泰国法律意见书、美国法律意见书、香港法律意见书，发行人境外子公司存在如下房屋租赁情形：

序号	承租方	出租方	房屋位置	面积(平方英尺)	租赁期限
1	森麒麟 (美国 销售)	Vogel Properties, Inc	1314-1394 W. Merrill Avenue Rialto, California 93276	129,990	2015.8-2020.7
2		3000 Gragny Associates LLC	3000 NW 125th Street Miami, Florida 33167	约 68,000	2015.8-提前 60 日通知可终止
3		Countyline Building 5 LLC	3850 West 108th Street, Hialeah, Florida	126,064	自 2019.3.15 起 计算 65 个月

根据美国法律意见书，森麒麟（美国销售）完全具备租赁上述财产与资产以及从事经营活动所必须的权力；未发现加利福尼亚州联邦法院和州法院有不利于森麒麟（美国销售）的未决法律或政府程序或其他任何诉讼、调查或法律程序，且美国律师从未受森麒麟（美国销售）委托就上述主张进行抗辩。

据此，本所律师认为，发行人境外子公司所租赁房屋的权属不存在纠纷，相关租赁合同合法有效。

十七、（反馈意见问题 55）报告期内，发行人部分员工未缴纳社保和公积金。请发行人补充披露：（1）发行人社会保险和住房公积金是否存在应缴未缴的情形，如存在请披露具体情况、形成原因，如足额缴纳对经营业绩的影响，并相关风险、披露应对方案；（2）是否存在因违反社会保险、住房公积金相关法律法规而受到处罚的情形，是否构成重大违法行为；（3）报告期内是否存在劳务派遣用工，是否符合劳动法、劳务派遣暂行规定等法律法规，是否存在重大违法行为。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

反馈意见回复：

经查阅发行人及子公司的社会保险登记证、社会保险、住房公积金缴纳情况统计表及社会保险、住房公积金的缴纳凭证、人员花名册、未缴纳人员签署的自愿承诺放弃缴纳社会保险和住房公积金的承诺书，查阅实际控制人秦龙出具的《承诺书》、社会保险和住房公积金主管机关出具的无违规证明、境外子公司法

律意见书，对发行人人力资源部负责人以及未缴纳员工进行访谈，经核查，情况如下：

（一）报告期内，发行人社会保险住房公积金缴纳情况

1. 报告期内，发行人社会保险和住房公积金的实际缴纳情况

经核查，报告期各期末发行人社会保险缴纳情况如下：

时间	员工人数	当月缴纳人数 ^{注1}	外籍员工缴纳人数 ^{注2}	期末在职员工未缴人数	差异原因
2019年6月末	2,078	1,380	680	51	15人为当月新聘员工，次月为其缴纳社保；36人为退休人员，无需缴纳社保。
2018年末	2,203	1,512	671	43	8人为当月新增员工，次月为其缴纳社保；35人为退休人员，无需缴纳社保。
2017年末	2,276	1,553	699	55	22人为当月新增员工，次月为其缴纳社保；1人为当月已在原单位缴纳社保；32人为退休人员，无需缴纳社保。
2016年末	2,174	1,619	528	59	27人为当月新增员工，次月为其缴纳社保；1人为户口地缴纳新农合新农保，31人为退休人员，无需缴纳社保。

注1：当月缴纳人数含期末已离职但离职当月社保仍需由发行人处缴纳的人员

注2：对于境外子公司外籍员工，发行人已依法在当地为其缴纳社会保险

经核查，报告期各期末，发行人住房公积金缴纳情况如下：

时间	员工人数	当月缴纳人数 ^{注1}	外籍员工缴纳人数 ^{注2}	期末在职员工未缴人数	差异原因
2019年6月末	2,078	1,379	680	52	15人为当月新增员工，次月为其缴纳公积金；36人为退休人员，无需缴纳公积金；1人尚未办妥公积金账户转入，待其办妥后为其缴纳公积金。
2018年末	2,203	1,512	671	43	8人为当月新增员工，次月为其缴纳公积金；35人为退休人员，无需缴纳公积金。
2017年末	2,276	1,553	699	54	22人为当月新增员工，次月为其缴纳公积金；32人为退休人员，无需缴纳公积金。
2016年末	2,174	1,592	528	80	27人为当月新增员工，次月为其缴纳公积金；12人为已开户，待办理转移手续；31人为退休人员，无需缴纳公积金；10人承诺自愿放弃缴

					纳公积金。
--	--	--	--	--	-------

注 1：当月缴纳人数含期末已离职但离职当月公积金仍需在发行人处缴纳的人员

注 2：对于境外子公司外籍员工，发行人已依法执行当地住房保障政策

2. 补缴社会保险和住房公积金对发行人的影响

报告期初，发行人存在少量员工已在户口所在地缴纳新农合新农保而自愿放弃缴纳社会保险，以及自愿放弃缴纳住房公积金的情况。

针对自愿放弃缴纳社会保险费和住房公积金的员工，发行人持续向其宣传国家有关社会保障和住房公积金管理方面的法律、法规和规范性文件的要求，并积极动员和引导其按照相关法律、法规和规范性文件的要求协助发行人为其缴纳社会保险费和住房公积金，且为满足员工的住宿需求，发行人以为员工提供宿舍。发行人分别自 2017 年 10 月、2017 年 12 月起为全体符合条件的员工缴纳了社会保险和住房公积金。经测算，上述情况导致的未足额缴纳社会保险费和住房公积金金额及对发行人当期经营业绩的影响情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
利润总额	34,670.03	49,985.87	40,913.68	34,325.33
社会保险应缴未缴的金额	--	--	0.26	0.38
住房公积金应缴未缴的金额	--	--	0.35	1.22
补缴金额占当期利润总额的比例	--	--	0.00%	0.00%

报告期内，发行人需要补缴的社会保险费和住房公积金金额较小，占发行人利润总额的比例较小，对发行人经营成果不构成重大影响。

针对发行人可能出现的补缴情形，发行人实际控制人秦龙就社会保险及住房公积金事项出具了承诺函：“如公司及子公司因职工社保及住房公积金缴纳事宜而受到主管部门追缴、处罚从而给公司及子公司造成损失或其他不利影响的，其将以自有资金补足公司及子公司上述社保及住房公积金未缴纳金额，并对公司、子公司及其他股东由此所受的损失负赔偿责任。”

（二）报告期内发行人执行社会保险和住房公积金制度的合规情况

发行人及其境内子公司天弘益森已分别取得青岛市即墨区及崂山区人力资源和社会保障局出具的报告期内无违反劳动和社会保险法律、法规而受到处罚的证明。

发行人及其境内子公司天弘益森已取得青岛市住房公积金管理中心即墨管理处出具的报告期内无违反住房公积金管理法律、法规而受到处罚的证明。

根据泰国、香港及美国当地律师事务所出具的法律意见书，发行人为员工提供的薪酬和员工福利待遇（包括为当地员工提供的社会保障和住房补贴）符合当地法律法规的要求，发行人遵守当地关于劳工雇佣和员工社会保障相关法律法规，不存在违法违规行为。

（三）劳务派遣情况

经查阅发行人员工名册、工资明细以及社会保险和住房公积金缴纳明细，并对发行人人力资源部负责人进行访谈，发行人报告期各期不存在劳务派遣情况。

综上所述，本所律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人已按照社保及住房公积金管理的相关规定为全部符合缴纳条件的员工缴纳了社保及住房公积金。报告期内社保和住房公积金应缴未缴金额较小，对发行人经营成果影响较小，且发行人未曾受到社会保险及住房公积金相关主管机关的行政处罚。针对可能出现的补缴情形，发行人实际控制人已出具承诺，相关费用及罚款将由实际控制人予以承担或向发行人予以等额补偿。因此，报告期内发行人存在部分员工未缴纳社保、住房公积金之情形，不会对本次发行构成实质性影响。报告期内，发行人不存在劳务派遣情形。

十八、(反馈意见问题 60)请发行人及相关中介机构对照证监会公告[2012]14号《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》、证监会公告[2013]46号《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书中与盈利能力相关的信息披露指引》的要求，逐项说明有关财务问题及信息披露事项的解决过程和落实情况，发表明确的结论性意见。

反馈意见回复：

证监会公告[2012]14号《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》第二条(四)规定：“保荐机构、会计师事务所和律师事务所在核查发行人与其客户、供应商之间是否存在关联方关系时，不应仅限于查阅书面资料，应采取实地走访，核对工商、税务、银行等部门提供的资料，甄别客户和供应商的实际控制人及关键经办人员与发行人是否存在关联方关系；发行人应积极配合保荐机构、会计师事务所和律师事务所以对关联方关系的核查工作，为其提供便利条件。”

发行人律师取得并查阅发行人及其子公司报告期内各年度的客户清单、供应商清单，取得发行人股东、董事、监事及高级管理人员调查表，实地走访发行人报告期内前十大客户和供应商，取得前十大客户和供应商、发行人及其主要股东、董事、监事、高级管理人员关于关联关系的声明，对主要客户和供应商报告期内各期的交易金额、期末的往来款项余额进行了函证，并查询相关门户网站和国家企业信用信息公示系统。

综上所述，本所律师认为，发行人已经按照《企业会计准则36号—关联方披露》、《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中的有关规定，全面披露了关联方关系及关联交易，不存在重要关联方遗漏的情形，关联交易均履行必要的决策程序，定价公允，未损害发行人及股东的利益。发行人已将与控股股东及实际控制人、股东、董事、监事和高级管理人员直系亲属控制的企业之间的交易作为关联交易进行披露。发行人报告期内注销和转让的关联方均全面披露，交易真实，不存在关联交易非关联化的情形。

十九、（其他问题1）对以下关联方资金往来未履行必要的审批程序并进行披露：（1）报告期内实际控制人向发行人借款和还款时，发行人与青岛青盛、森麒麟集团发生的资金往来；（2）实际控制人控制的关联方向发行人还款时，发行人与中森控股、森麒麟集团、青岛青盛等发生的资金往来；（3）发行人通过关联方“转贷”时发生的资金往来。

反馈意见回复：

经查阅发行人审计报告、财务报表、内部控制鉴证报告、资金拆借明细，查阅了发行人内控制度、关于关联交易审核的会议文件、实际控制人出具的承诺：

（一）基本事实说明

1.报告期内实际控制人向发行人借款和还款时，发行人与青岛青盛、森麒麟集团发生的资金往来

报告期初，发行人向发行人实控人提供 5,000.00 万元人民币借款，年利率 4.35%，用于支付股权转让预付款，确保公司原股东海通开元、西安航天股权转让事宜顺利实施。2017 年，发行人实控人归还上述借款并支付相应利息 306.88 万元。

上述借款借出与归还路径为：通过发行人子公司森麒麟轮胎（泰国）有限公司原小股东林立盛控制的青岛青盛国际贸易有限公司借出，由发行人实控人控制的青岛森麒麟集团股份有限公司完成还款。该等交易事项经发行人第一届董事会第三次会议、2015 年度股东大会审议通过。

发行人本着实质重于形式的原则，针对发行人实际控制人借款事宜履行审议程序及信息披露时，审议及披露了该等交易事项，但在审议内容及披露内容中未详细描述借款借出与归还路径。

2.实际控制人控制的关联方向发行人还款时，发行人与中森控股、森麒麟集团、青岛青盛等发生的资金往来

2015 年 12 月股改前，发行人与发行人实际控制人控制的关联方依据《集团资金集中管理制度》，进行货币资金集中管理与统一调拨，2015 年末该等关联方占用发行人资金余额合计 16,539.38 万元；股改后，发行人完善相关内控制度，严格规范并不再新增该等关联资金拆借，2016 年关联方已根据同期人民银行贷款基准利率 4.35% 向发行人归还资金占用余额及利息，合计 17,867.38 万元。

上述发行人实际控制人关联方对发行人的资金拆借余额及利息归还路径为：部分资金经由发行人实际控制人控制的 Zhongsen Holdings Co.,Ltd. (BVI)（已注销）归还至发行人子公司森麒麟（香港）贸易有限公司，其余通过发行人实际

控制人控制的青岛海泰林国际贸易有限公司、青岛森麒麟集团股份有限公司还款至发行人子公司森麒麟轮胎（泰国）有限公司原小股东林立盛控制的青岛青盛国际贸易有限公司，由青岛青盛完成还款。该等交易事项经发行人第一届董事会第十六次会议及 2017 年度股东大会审议通过，独立董事发表了独立意见。

发行人本着实质重于形式的原则，履行关联方资金往来审议程序及信息披露时，审议及披露了该等交易事项，但在审议内容及披露内容中未详细描述资金还款路径。

3. 发行人通过关联方“转贷”时发生的资金往来：

发行人报告期 2016 年、2017 年存在银行流动资金贷款受托支付后转回问题，该等银行贷款在受托支付后均于当日或次日转回发行人，转回贷款均用于公司正常生产经营。2016 年度、2017 年度，发行人与关联方海士林、青岛青盛及间接小股东关联供应商青岛鑫程晟海贸易有限公司因上述事项产生的资金往来金额分别为 5,200.00 万元及 50,700.00 万元。

发行人未就上述通过关联方“转贷”时发生的资金往来履行审批程序并进行披露。

（二）对上述三个事项的整改措施

发行人召开公司第二届董事会第五次会议、2019 年第三次临时股东大会，对上述发行人实控人借款借出与还款路径事实、上述关联方资金还款路径事实、上述关联方“转贷”时发生的资金往来等三个事项进行了审议确认，并在招股说明书中进行补充披露。

（三）进一步规范关联方资金往来的整改落实情况

1. 收回资金

因集团资金集中管理导致的资金占用 2016 年起未再新增，相应本金及利息已于 2016 年归还；2016 年，发行人实际控制人因股权回购义务向发行人拆借资金，已于 2017 年归还。发行人不存在其他被关联方拆借资金情形。

2.提前归还“转贷”资金，杜绝新增此类情形

受托支付转回贷款最后一笔发生时点为2017年12月22日，之后未再新增受托支付后转回贷款情形，并于2018年6月提前归还尚未到期的银行借款本金及其利息（涉及受托支付转回的）。

3.改进制度、加强内控

发行人2015年度股东大会审议通过《关联交易管理制度》，明确关联交易需履行规范的审议程序。

2018年1月，发行人2018年第一次临时股东大会审议通过《规范与关联方资金往来的管理制度》，严格限制与关联方发生非经营性资金往来，严格限制关联方占用公司资金。与关联方发生的经营性资金往来应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。

2018年第一次临时股东大会同时通过《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，明确防范控股股东及关联方资金占用的处罚措施，包括申请对相关股东持股进行司法冻结，明确“以股抵债”、“以资抵债”的适用情形及履行程序。董事、监事及高级管理人员存在协助或纵容行为的，发行人将依据公司制度追究其渎职责任及经济责任，对于构成犯罪的将向公安机关举报其犯罪事实。

（四）实际控制人出具承诺

发行人控股股东、实际控制人秦龙亦出具了《关于避免大股东资金占用的承诺函》：“本人承诺，自本承诺出具之日起，本人及本人所控制的其他企业不占用发行人及其下属公司资金，不损害发行人及其他股东的利益，本人愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部连带的赔偿责任。若本人违反本承诺，发行人董事会可依据《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》对本人采取相关处罚措施，亦可通过“红利抵债”、“以股抵债”或者“以资抵债”等方式通过变现本人资产以偿还占用财产。”

（五）整改后内控运行有效

相关责任部门、责任人均严格执行发行人现行防范资金占用规定，有效杜绝发行人与实际控制人及关联方的资金占用等非经营性资金使用行为。发行人自2018年起至今未发生被关联方资金拆借的情形，相关制度得到切实有效执行。

综上所述，本所律师认为，发行人已就现场检查发现的报告期内未履行审批程序且未进行披露的关联方资金往来补充履行了审议程序并予补充披露。经核查，不存在类似情形，相应资金管理内控制度得到完善并有效执行，整改措施恰当并得到充分落实。

二十、（其他问题 2）律师底稿中发现有林立盛签署的《收款收据》，可能存在秦龙代林立盛持有发行人股份的情况。

反馈意见回复：

经查阅发行人的工商登记资料，查阅发行人的股东调查表、发行人历次股权转让、增资涉及的相应的股权转让、增资协议、银行转账流水、缴税凭证、发行人历年审计报告或财务报表，对秦龙及林立盛进行现场访谈，并取得秦龙及林立盛的声明：

（一）律师底稿中发现有林立盛签署的《收款收据》，不存在秦龙带林立盛持有发行人股份的情况说明

经核查，律师工作底稿中发现的林立盛签署的《收款收据》系发行人与林立盛磋商其持有的森麒麟（泰国）20%股权转让事宜时经办人员理解有误起草的错误文件，林立盛因能听但不识中文，导致错误签署，经办人员未及时将错误文件销毁导致。

保荐机构在2017年执行客户及供应商访谈时，即与林立盛就其控制的青岛青盛、泰国泰倍佳等发行人供应商进行访谈，并获得其签署的关于未对发行人股权进行代持的说明。

针对上述事项，本所律师对上述事宜经办人员进行了访谈并取得经办人员说明文件。

2019年3月31日，本所律师赴泰国对林立盛进行现场访谈，林立盛明确表示“从未直接或间接或委托他人代为持有青岛森麒麟轮胎股份有限公司的股份”，在该次访谈中，林立盛签署了中英文对照版本声明文件，声明“本人曾于2015年11月签署了一份《收款收据》，该份文件内容错误，因当时签署文件较多，加之本人看不懂中文，为误签”。

本所律师进一步核查了林立盛签署《收款收据》前后一段时期内发行人、发行人实际控制人及其控制的企业与林立盛之间的资金往来银行流水，未发现涉嫌《收款收据》中的资金往来。

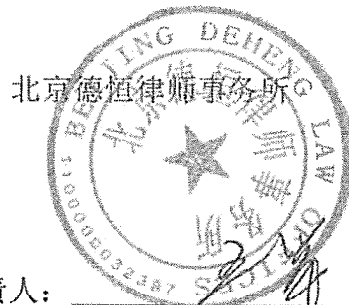
（二）进一步排查发行人是否可能存在代持股份等情况

本所律师针对发行人全体股东均做了股东情况调查表、取得各股东出资的银行凭证，并获取各股东承诺函，核查了发行人、发行人实际控制人及其控制的企业与各股东之间的资金往来银行流水，明确各股东系以合法自有资金对公司进行投资，未发现通过协议、信托或任何其他方式为他人代持或由他人代持公司股份的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人各股东系以合法自有资金对公司进行投资，未发现通过协议、信托或任何其他方式为他人代持或由他人代持发行人股份的情形。上述收据系林立盛与发行人就森麒麟（泰国）20%股权转让事宜磋商时，因不识中文签署的错误文件，林立盛已对此事宜出具声明，确认不存在通过发行人实际控制人代持股权的情形。

（以下无正文，接本补充法律意见签署页）

（本页无正文，为《北京德恒律师事务所关于青岛森麒麟轮胎股份有限公司首次公开发行股票并上市之补充法律意见（二）》之签署页）



负责人：_____

王丽

经办律师：_____

官昌罗

经办律师： 徐志祥

徐志祥

2019年9月3日