

---

北京市嘉源律师事务所  
关于上海凯鑫分离技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市之  
补充法律意见书（二）

---



嘉源律师事务所  
JIA YUAN LAW OFFICES

西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 4 楼  
中国·北京

## 目录

一、《反馈意见》规范性问题 1 .....	3
二、《反馈意见》规范性问题 2 .....	6
三、《反馈意见》规范性问题 3 .....	12
四、《反馈意见》规范性问题 4 .....	29
五、《反馈意见》规范性问题 5 .....	49
六、《反馈意见》规范性问题 7 .....	59
七、《反馈意见》规范性问题 8 .....	71
八、《反馈意见》其他问题 37 .....	77



# 嘉源律师事务所

JIA YUAN LAW OFFICES

北京 BEIJING · 上海 SHANGHAI · 深圳 SHENZHEN · 香港 HONG KONG · 广州 GUANGZHOU · 西安 XI'AN

致：上海凯鑫分离技术股份有限公司

**北京市嘉源律师事务所**

**关于上海凯鑫分离技术股份有限公司**

**首次公开发行股票并在创业板上市之**

**补充法律意见书（二）**

嘉源(2020)-01-397

敬启者：

受发行人委托，本所担任本次发行上市的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行出具了嘉源(2019)-01-181号《北京市嘉源律师事务所关于上海凯鑫分离技术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》”）、嘉源(2019)-01-210号《北京市嘉源律师事务所关于上海凯鑫分离技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）及嘉源(2019)-01-364号《北京市嘉源律师事务所关于上海凯鑫分离技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。

2019年9月19日，中国证监会针对发行人本次发行申请文件出具了191522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》”），本所经办律师根据《反馈意见》的要求及补充核查的情况，对需要律师补充说明的问题出具补充法律意见（以下简称“本补充法律意见书”）。

本补充法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明者外，与其在《法律意见书》、《律师工作报告》和《补充法律意见书（一）》中的含义相

同。本所在《法律意见书》、《律师工作报告》和《补充法律意见书（一）》中所作的各项声明，适用于本补充法律意见书。

本所作为发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，现出具补充法律意见如下：

## 一、《反馈意见》规范性问题 1

发行人曾申报创业板 IPO，并列入现场检查。请发行人说明前次申报情况及撤回原因，现场检查及意见落实情况，比较说明两次申报材料是否存在重大差异以及差异原因，中介机构及签字人员是否更换及更换原因。请保荐机构、发行人律师发表核查意见。

问题回复：

### （一）前次申报情况及撤回原因，现场检查及意见落实情况

#### 1. 前次申报情况及撤回原因

2017年6月15日，发行人向中国证监会报送了《上海凯鑫分离技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的应用报告》（上海凯鑫[2017]第001号），并取得了《中国证监会行政许可申请接收凭证》（171157号）；2017年6月27日，发行人收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》（171157号）。发行人首次申报创业板 IPO 的保荐机构为长江证券承销保荐有限公司。

后因发行人拟调整上市计划，故于2018年3月15日与保荐机构一起向中国证监会提交了《关于撤回上海凯鑫分离技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的申请》（上海凯鑫[2018]第001号）和《关于撤回上海凯鑫分离技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的申请》（长发[2018]52号）。2018年3月28日，中国证监会向发行人出具了《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]132号）。

## 2. 现场检查及意见落实情况

根据《关于组织对首发企业信息披露质量进行抽查的通知》（发行监管函[2014]147号）要求，中国证券业协会于2017年7月28日组织完成了对首发企业信息披露质量抽查的抽签工作，上海凯鑫在该批抽签中被抽中参与现场检查。

2018年1月2日，中国证监会向保荐机构出具了《关于上海凯鑫分离技术股份有限公司落实IPO现场检查有关问题的告知函》（以下简称“现场检查告知函”）；2018年1月31日，发行人、保荐机构及申报会计师分别向中国证监会报送了《关于上海凯鑫分离技术股份有限公司落实IPO现场检查有关问题告知函的回复》等相关文件。

### （二）两次申报材料是否存在重大差异

经本所经办律师核查，本次申报和前次申报的信息披露差异主要可以分为以下四个方面：

#### 1. 报告期变化导致的差异

由于报告期发生变化，发行人的财务数据、经营情况、技术积累、公司治理等方面与前次申报报告期内的情况相比存在差异。

#### 2. 在全国中小企业股份转让系统摘牌

前次申报时，发行人为全国中小企业股份转让系统的挂牌公司。

2018年7月13日，公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司报送终止挂牌的申请材料，并取得了编号为180877的《受理通知书》。

2018年8月1日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于同意上海凯鑫分离技术股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]2747号），确定公司股票自2018年8月6日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

#### 3. 募集资金金额及募集资金投向变更

##### （1）前次申报募投项目情况

前次募集资金在扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟使用募集资金投 资额(万元)
1	研发中心建设项目	6,895.50	6,800.00
2	膜分离集成装置信息管理系统 建设项目	4,000.00	4,000.00
3	营销服务网络建设项目	6,200.00	6,200.00
4	膜分离系统集成装置产业化建 设项目	9,321.00	9,000.00
5	补充流动资金	3,000.00	3,000.00
合计		<b>29,416.50</b>	<b>29,000.00</b>

(2) 本次申报募投项目情况

本次募集资金在扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	拟使用募集资金投 资额(万元)
1	研发与技术服务一体化建设项 目	20,061.50	20,000.00
2	膜分离集成装置信息管理系统 建设项目	4,000.00	4,000.00
3	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		<b>30,061.50</b>	<b>30,000.00</b>

4. 落实现场检查告知函意见所产生的差异

2018年1月2日，中国证监会出具了《关于上海凯鑫分离技术股份有限公司落实IPO现场检查有关问题的告知函》。为落实现场检查告知函的相关意见，本次申报对相关问题进行了整改，从而导致与前次申报产生了一定差异。

(三) 中介机构及签字人员是否更换及更换原因

经本所经办律师核查，本次申报与前次申报过程中，发行人聘请的中介机构未发生变化，但部分中介机构的签字人员发生了变化，具体情况如下：

机构类别	前次申报		本次申报	
	机构名称	签字人员	机构名称	签字人员
保荐机构	长江证券承销保荐有限公司	程荣峰、孙玉龙	长江证券承销保荐有限公司	程荣峰、陆亚锋
发行人会计师	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	张俊峰、宋婉春	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	张俊峰、朱晓菁
发行人律师	北京市嘉源律师事务所	王元、傅扬远	北京市嘉源律师事务所	王元、傅扬远

根据长江证券承销保荐有限公司（以下简称“长江保荐”）的确认并经本所经办律师核查，在本次申报确定保荐代表人时，孙玉龙先生已计划从长江保荐离职，考虑到本项目团队的稳定性，故长江保荐指定陆亚锋先生为本次申报的保荐代表人。

根据大华的确认并经本所经办律师核查，在本次申报确定签字会计师时，由于项目组人员调整，大华更换朱晓菁为本次申报的签字会计师。

综上，本所认为：

- 1、发行人前次申报撤回主要系其自身主动调整上市计划所致。
- 2、发行人前次申报现场检查告知函的意见，在本次申报过程中已得到了落实。
- 3、本次申报和前次申报的信息披露差异主要系因报告期变化、发行人从全国中小企业股份转让系统摘牌、调整募集资金投向以及根据现场检查告知函要求予以整改等引起，除上述差异外，两次申报在信息披露方面不存在其他重大差异。
- 4、本次申报的中介机构与前次申报相比未发生变化，保荐机构和申报会计师部分签字人员变化原因合理。

## 二、《反馈意见》规范性问题 2

发行人曾在新三板挂牌，并于 2018 年 8 月 6 日终止挂牌。请发行人说明本次申报材料与新三板公开披露材料存在重大差异，新三板挂牌期间是否受到行政处

罚或监管措施，在新三板挂牌交易方式，历次融资情况，最近一年是否存在新增股东，申报前 6 个月是否存在控股股东、实际控制人转让股份的情形。请保荐机构、发行人律师根据《首发业务若干问题解答》相关规定发表核查意见。

问题回复：

## （一）本次申报材料与新三板公开披露材料存在重大差异

### 1. 核查方式与过程

查阅了公司新三板挂牌期间的信息披露文件，并与本次发行上市的《招股说明书（申报稿）》、《律师工作报告》、《法律意见书》、申报审计报告等申请文件的披露内容进行比对、复核。

### 2. 核查情况

关于发行人新三板挂牌申报材料及挂牌期间的信息披露内容与本次发行申请信息披露内容所存在差异的对比情况详见本补充法律意见书之附件一《上海凯鑫分离技术股份有限公司本次申报材料与新三板公开披露材料对比情况的说明》。

### 3. 核查意见

本所认为，本次申报材料的调整事项主要为根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，对部分财务报表的格式进行调整，同时对部分挂牌期间信息披露细节进行修正和完善，不涉及对报告期内财务状况和经营成果的调整，发行人挂牌期间信息披露与本次申报的信息披露不存在重大差异。

## （二）新三板挂牌期间是否受到行政处罚或监管措施，在新三板挂牌交易方式

### 1. 核查方式与过程

- （1）查阅发行人新三板挂牌申报材料及挂牌期间的信息披露文件；
- （2）查阅发行人、绍兴鑫美、启东凯鑫所在地工商、税务、社保、公积金、海关等政府主管部门出具的合规证明文件及新加坡凯鑫所在地 WILLIAM POH & LOUIS LIM 律师事务所出具的关于其合法合规经营的法律意见书；



- (3) 查阅发行人所在地外管局、环保局等政府主管部门官方网站，中国证监会、股转公司等监管机构官方网站，以及国家企业信用信息公示系统（<https://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）等其他网络公开信息查询渠道，对发行人的合规情况进行查询；
- (4) 取得发行人出具的无行政处罚或监管措施等重大或有事项的声明函；
- (5) 查阅发行人新三板摘牌申请文件及股转公司出具的同意函。

## 2. 核查情况

- (1) 发行人在新三板挂牌期间的合法合规性

经本所经办律师核查，发行人在新三板挂牌期间的信息披露符合《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等有关中国法律法规的规定。

经本所经办律师核查，发行人在新三板挂牌期间不存在违法违规行为，不存在被处罚或采取监管措施的情形。

- (2) 发行人新三板摘牌程序的合法合规性

2018年7月1日，发行人召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》等议案。

2018年8月1日，股转公司出具《关于同意上海凯鑫分离技术股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]2747号），同意发行人股票自2018年8月6日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

经本所经办律师核查，发行人新三板摘牌程序合法合规。

- (3) 发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌交易方式为协议转让。

### (三) 新三板挂牌期间的历次融资情况

#### 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅发行人的工商档案文件；

- (2) 查阅发行人新三板挂牌期间的董事会、股东大会决议；
- (3) 查阅发行人在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）公开披露的与股票发行有关的公告；
- (4) 查阅发行人新三板申请挂牌期间历次融资的验资报告；
- (5) 查阅发行人与上海济谦、苏州启明签署的《增资合同书》。

## 2. 核查情况

经本所经办律师核查，发行人股票于 2015 年 12 月 28 日至 2018 年 8 月 6 日期间在新三板挂牌公开转让，发行人新三板挂牌期间不存在融资情况，发行人于新三板申请挂牌期间存在两次融资，具体情况如下：

### 1. 上海济谦向发行人投资的情况

- (1) 2015 年 10 月 16 日，发行人召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司第一次定向发行股票方案的议案》，同意发行人以每股 7.80 元的价格向上海济谦定向发行了 751,282 股股份，共募集资金 586 万元。发行人注册资本由 2,000 万元增至 2,075.1282 万元。
- (2) 2015 年 10 月 21 日，大华对上海济谦本次增资扩股的情况进行了审验，并出具了“大华验字[2015]001040 号”《验资报告》，确认截至 2015 年 10 月 19 日止，发行人已收到上海济谦缴纳的全部认股款 5,860,000.00 元，其中 751,282.00 元计入注册资本，5,108,717.60 元计入资本公积，0.4 元计入其他应付款。
- (3) 2015 年 11 月 30 日，股转公司出具《关于上海凯鑫分离技术股份有限公司挂牌并发行股票登记的函》（股转系统函[2015]7999 号），发行人股票发行的备案申请经股转公司审查，股转公司已予以确认。
- (4) 根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，上海济谦增资交易价格系经交易各方协商后按照投后 1.6186 亿元的企业估值确定。本次增资为交易各方在自愿的基础上，经各方平等协商而达成，系各方真实意思表示，本次增资定价公允。

### 2. 苏州启明向发行人投资的情况

- (1) 2015年11月2日，发行人召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司第二次定向发行股票方案的议案》，同意发行人向苏州启明定向发行3,165,451股股份，并募集资金4,500万元。发行人注册资本由2,075.1282万元增至2,391.6733万元。
- (2) 2015年11月5日，大华对上述增资情况进行了审验，并出具了“大华验字[2015]001089号”《验资报告》，确认截至2015年11月3日止，发行人已收到苏州启明全部缴纳的认股款45,000,000.00元，其中3,165,451.00元计入注册资本，41,834,283.87元计入资本公积，265.13元计入其他应付款。
- (3) 2015年11月30日，股转公司出具《关于上海凯鑫分离技术股份有限公司挂牌并发行股票登记的函》（股转系统函[2015]7999号），发行人股票发行的备案申请经股转公司审查，股转公司已予以确认。
- (4) 根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，苏州启明增资交易价格系经交易各方协商后按照投后3.4亿元的企业估值确定。本次增资为交易各方在自愿的基础上，经各方平等协商而达成，系各方真实意思表示，本次增资定价公允。

### 3. 核查意见

本所认为，发行人新三板挂牌期间不存在融资情况，发行人申请新三板挂牌期间的两次融资发行过程合法合规、发行结果合法有效；两次增资均为交易各方在自愿的基础上，经各方平等协商而达成，系各方真实意思表示。

**（四）最近一年是否存在新增股东，申报前6个月是否存在控股股东、实际控制人转让股份的情形。**

#### 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅发行人的工商档案文件；
- (2) 查阅上海济谦的工商档案文件；
- (3) 查阅袁莉作出的股份锁定承诺。

#### 2. 核查情况

经本所经办律师核查，发行人最近一年不存在新增股东的情形；发行人申报前 6 个月内实际控制人之一邵蔚曾通过向袁莉转让其所持有的上海济谦合伙份额间接转让发行人股份，具体情况如下：

2019 年 5 月 14 日，邵蔚与袁莉签订《财产份额转让协议》，邵蔚将其持有的上海济谦 6.655% 的财产份额（对应出资额为 39 万元）以 40.2 万元的价格转让给袁莉。同日，上海济谦作出《变更决定书》，全体合伙人同意上述财产份额转让，并同意吸收袁莉为新的合伙人，同时相应修改合伙协议。2019 年 6 月，上海济谦办理了工商变更登记手续。

经本所经办律师核查，袁莉已针对其通过上海济谦间接持有的发行人股份，比照实际控制人作出了股份锁定承诺，具体情况如下：

（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本人/本企业直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；上述锁定期届满后，若本人/本企业拟减持所持有的发行人股份，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门发布的有关规章和规范性文件的规定；（2）发行人股票上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（如果发行人上市后因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权、除息的，则发行价格按照深圳证券交易所的有关规定进行相应调整，下同），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人/本企业持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月；（3）本人/本企业在发行人首次公开发行股票前所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；（4）本人/本企业如违反上述承诺或法律法规强制性规定减持公司股份的，违规减持公司股票所得归公司所有，如本人/本企业未将违规减持公司股票所得上交公司，则公司有权将应付本人/本企业现金分红中与上述应上交公司的违规减持所得金额相等的部分收归公司所有。

### 3. 核查意见

本所认为，发行人最近一年不存在新增股东的情形；发行人申报前 6 个月内实际控制人之一邵蔚曾通过向袁莉转让其所持有的上海济谦合伙份额间接转让发行人股份，袁莉已比照控股股东、实际控制人作出了股份锁定承诺，符合《首发业务若干问题解答》及有关中国法律法规的规定。

### 三、《反馈意见》规范性问题 3

发行人认定葛文越等 6 名自然人为共同实际控制人，该 6 名自然人于 2015 年 7 月签署一致行动协议。该 6 名自然人均曾在凯能高科工程（上海）有限公司任职，葛文越曾任职新加坡凯发集团。请发行人：（1）根据《首发业务若干问题解答》以及《证券期货法律适用意见 1 号》相关规定说明认定共同实际控制的理由和原因，是否符合公司实际经营情况，最近 24 个月是否存在实际控制人发生变动的情形，一致行动协议针对意见分歧或纠纷的解决机制是否明确有效，是否能够维护公司控制权的稳定，报告期内历次董事会、股东决议的表决情况是否符合协议约定；（2）说明凯能高科、凯发集团的相关基本情况，主营业务和产品情况，与发行人在技术、人员、资产、业务等方面是否存在关系，是否存在法律纠纷，与发行人是否存在客户、供应商重叠的情形，列表说明发行人股东、董事、员工中曾在该公司任职的人员情况，所任职务及期限、主要职务职责及承担的研发项目、工程项目情况；（3）补充披露实际控制人在历次股权转让、整体变更设立公司、股利分配过程中是否履行纳税义务，是否存在欠缴情形，如是，请披露欠缴金额，是否构成重大违法行为，是否受到相关行政处罚。请保荐机构、发行人律师发表核查意见。

问题回复：

（一）根据《首发业务若干问题解答》以及《证券期货法律适用意见 1 号》相关规定说明认定共同实际控制的理由和原因，是否符合公司实际经营情况，最近 24 个月是否存在实际控制人发生变动的情形，一致行动协议针对意见分歧或纠纷的解决机制是否明确有效，是否能够维护公司控制权的稳定，报告期内历次董事会、股东决议的表决情况是否符合协议约定。

#### 1. 核查方式与过程

- （1）查阅发行人的工商档案文件；
- （2）查阅葛文越、邵蔚、刘峰等人签署的《一致行动协议书》，并对发行人控股股东葛文越进行访谈；
- （3）查阅发行人报告期内的历次董事会、股东大会会议文件。

#### 2. 核查情况

(1) 根据《首发业务若干问题解答》以及《证券期货法律适用意见 1 号》相关规定说明认定共同实际控制的理由和原因，是否符合公司实际经营情况

1) 相关自然人股东签署一致行动协议的背景及签署情况

根据发行人及相关自然人股东的说明，2013 年 9 月，在公司引入深创投、浙江红土、上海红土和架桥富凯等 PE 机构时，上述四家 PE 机构要求与公司原股东葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏、曹厚康签署对赌协议，并在对赌条款成就时，有权要求上述自然人股东共同承担股份回购等义务，且相互之间需承担连带责任，为此，PE 机构要求公司原股东签署一致行动协议，以维护其利益。同时，公司原股东葛文越等出于增强公司控制权稳定性的角度考虑，同意了 PE 机构的上述要求。

2013 年 9 月 12 日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏、曹厚康首次签署《一致行动协议书》。2015 年 6 月 9 日，因曹厚康拟转让其持有的凯鑫有限全部 30 万元出资额所对应股权，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏与曹厚康签署《一致行动协议书之解除协议》，约定曹厚康基于《一致行动协议书》所享有的一切权利、义务均告终结。2015 年 7 月 22 日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等 6 人重新签署了《一致行动协议书》。

2) 相关自然人股东符合共同实际控制的条件

本所经办律师根据《首发业务若干问题解答》以及《证券期货法律适用意见 1 号》相关规定核查如下：

截至 2019 年 12 月 12 日，葛文越直接持有发行人 29.98% 的股份，并通过上海济谦控制发行人 3.14% 的股份，邵蔚直接持有发行人 7.08% 的股份，申雅维直接持有发行人 7.08% 的股份，刘峰直接持有发行人 7.08% 的股份，杨旗直接持有发行人 7.08% 的股份，杨昊鹏直接持有发行人 5.40% 的股份，六人均直接持有公司股份和/或者间接支配公司股份的表决权。

发行人已依法建立了股东大会、董事会和监事会及经理、董事会秘书等规范的法人治理结构并制定了相关制度，发行人公司治理结构健全、运行良好，多人共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作。

2015年7月22日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等6人签署《一致行动协议书》，约定自该协议签署至公司首次公开发行股票并上市交易三十六个月届满期间，在涉及公司股东（大）会表决事项时，各方须先行协商一致，再在股东（大）会进行表决。各方承诺保证其就公司的约定表决事项在公司股东（大）会表决时，一致投赞成票、反对票或弃权票。上述协议及安排合法有效、权利义务清晰、责任明确，该情况在最近3年内且在首发后的可预期期限内是稳定、有效存在的，共同拥有公司控制权的多人没有出现重大变更。

综上，本所认为，认定葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等6人共同实际控制的理由充分，符合公司实际经营情况。

(2) 最近24个月是否存在实际控制人发生变动的情形

经本所经办律师核查，发行人最近24个月股本结构未发生变化，发行人最近24个月实际控制人没有发生变动的情形。

(3) 一致行动协议针对意见分歧或纠纷的解决机制是否明确有效，是否能够维护公司控制权的稳定

根据2015年7月22日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏签署的《一致行动协议书》约定，自协议签署至公司首次公开发行股票并上市交易三十六个月届满期间，在涉及公司股东（大）会表决事项时，各方须先行协商一致，再在股东（大）会进行表决。各方承诺保证其就公司的约定表决事项在公司股东（大）会表决时，一致投赞成票、反对票或弃权票。

事先协商时，各方应当达成一致意见或遵循如下规则：各方按照其各自的持股比例享有表决权（各方总计表决股权按照100%折算后统计），每一股享有一票表决权，表决事项经全部表决票数的75%以上（含75%）通过，上述表决程序由持股比例（各方总计表决股权按照100%折算后统计）超过75%以上（含75%）的股东及葛文越出席后方可启动。表决事项一经通过，各方（包括未参加上述表决程序的股东）在股东（大）会表决时，必须按照该一致意见进行投票，届时不能出席股东（大）会表决的股东，应当委托其他股东投票。但如果经上述审议程序决议投赞成票的事项，葛文越享有一票否决权，各方应当按葛文越的否决意见一致投反对票。

在涉及公司董事会约定表决事项时，须由各方先行在董事会召开之前一日协商一致并形成决议，再由其推选的董事在公司董事会进行投票表决。各方承诺保证其推选的董事就公司的约定表决事项在公司董事会表决时，按照一致决议投票。

事先协商时，各方应当达成一致意见或遵循如下规则：各方按照其各自的持股比例享有表决权（各方总计表决股权按照 100% 折算后统计），每一股享有一票表决权，表决事项经全部表决票的 75% 以上（含 75%）通过，上述表决程序由持股比例（各方总计表决权按照 100% 折算后统计），超过 75% 以上（含 75%）的股东及葛文越出席后方可启动。表决事项一经通过，各方股东推选的董事在董事会表决时，必须按照该一致意见进行投票，届时不能出席董事会表决的董事，应当委托其他董事投票。但如果经上述审议程序决议投赞成票的事项，葛文越享有一票否决权，各方应当按葛文越的否决意见一致投反对票。

综上，本所认为，《一致行动协议书》中明确约定了发生意见分歧或纠纷时的解决机制，可以有效维护公司控制权的稳定。

#### (4) 报告期内历次董事会、股东决议的表决情况是否符合协议约定

经本所经办律师核查，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等 6 人在报告期内历次董事会、股东（大）会的表决事项上均保持一致，符合《一致行动协议书》的约定，截至 2019 年 12 月 12 日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等 6 人形成的一致行动关系稳定，未发生争议或纠纷。

### 3. 核查意见

综上，本所认为，认定葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等 6 人共同实际控制的理由充分，符合公司实际经营情况；发行人最近 24 个月实际控制人没有发生变动的情形；《一致行动协议书》中明确约定了发生意见分歧或纠纷时的解决机制，可以有效维护公司控制权的稳定；葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等 6 人在发行人报告期内历次董事会、股东大会的表决事项上均保持一致，符合《一致行动协议书》的约定，截至 2019 年 12 月 12 日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨旗、杨昊鹏等 6 人形成的一致行动关系稳定，未发生争议或纠纷。



(二) 说明凯能高科、凯发集团的相关基本情况，主营业务和产品情况，与发行人在技术、人员、资产、业务等方面是否存在关系，是否存在法律纠纷，与发行人是否存在客户、供应商重叠的情形，列表说明发行人股东、董事、员工中曾在该公司任职的人员情况，所任职务及期限、主要职务职责及承担的研发项目、工程项目情况。

## 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅凯能高科技工程（上海）有限公司（以下简称“凯能高科”）的工商档案资料，核查其基本情况；
- (2) 查询新加坡凯发集团（Hyflux Ltd.）（以下简称“凯发集团”）的官方网站（www.hyflux.com）、凯发集团公开披露的年度报告，核查凯能高科、凯发集团的主营业务与产品情况，与发行人在技术、人员、资产、业务等方面是否存在关系；
- (3) 查阅葛文越等人与凯能高科、凯发集团签署的劳动合同、保密协议书、Confidentiality Non-competition and Assignment of Inventions 等资料；
- (4) 于中国专利审查信息查询系统查询发行人专利的申请信息、审查信息、公布公告等相关信息以及凯能高科、凯发集团专利的信息；
- (5) 查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询系统、中国执行信息公开网、人民检察院案件信息公开网及主要搜索引擎，核查发行人与凯能高科、凯发集团是否存在法律纠纷情况；
- (6) 就凯能高科及其母公司凯发集团与发行人业务往来情况、是否存在法律纠纷、是否存在客户、供应商重叠等事项，向凯能高科、凯发集团发出询证函，截至 2019 年 12 月 12 日，尚未收到回函；
- (7) 与发行人主要客户、主要供应商进行访谈并取得发行人部分主要客户、主要供应商出具的确认函，核查其与凯能高科、凯发集团在报告期内交易情况；
- (8) 取得发行人员工花名册及发行人关于股东、董事、员工曾于凯能高科、凯发集团任职情况的确认；

- (9) 对发行人实际控制人进行访谈，了解其离开凯发集团/凯能高科的背景及原因等相关情况。

## 2. 核查情况

- (1) 说明凯能高科、凯发集团的相关基本情况，主营业务和产品情况

根据凯能高科的工商档案及本所经办律师核查国家企业信用信息公示系统，凯能高科的基本情况如下：

名称	凯能高科技工程（上海）有限公司
统一社会信用代码	91310115607274622T
注册资本	390 万美元
成立时间	1994 年 11 月 24 日
法定代表人	YOONG KANG CHEE（熊康祺）
住所	中国（上海）自由贸易试验区居里路 99 号
主营业务和产品情况	研制、生产以膜分离技术为主的分离设备和部件，销售自产设备和配套零部件，自产产品的安装与调试；并提供技术咨询和技术服务；从事上述自产设备的租赁；上述同类产品及 L-乳酸（危险化学品除外）的批发，佣金代理（拍卖除外），进出口及其他配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按照国家有关规定办理申请）；贸易信息咨询；在上海市浦东新区张江高科技园区居里路 99 号内从事自有生产用房出租。 （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）
登记状态	存续（在营、开业、在册）
股东信息	HYDROCHEM (S) PTE LTD 持股 100%

根据本所经办律师核查凯发集团公开披露的年度报告，凯发集团的基本情况如下：

名称	凯发集团
ISIN Code	SG1J47889782
成立时间	2000 年 3 月 31 日
Secretary	Lim Poh Fong、Chiang Chai Foong
住所	Hyflux Innovation Centre, 80 Bendemeer Road, Singapore 339949
主营业务和产品情况	Started in 1989, the Group is a water treatment specialist providing integrated treatment systems for advanced water treatment and membrane filtration. It also provides one-stop shop service for the design, fabrication, installation, commissioning and maintenance of

	<p>treatment systems for water purification, wastewater treatment and water recycling. In the specialised field of membrane processing, the Company utilises membrane filtration technologies that have found diverse applications across industries such as electronics, pharmaceuticals and biotechnology. (凯发集团成立于 1989 年, 是为高级水处理和膜过滤提供综合处理系统的水处理专家。该公司还为水质净化、废水处理和循环处理系统的设计、制造、安装、调试和维护提供一站式服务。在膜处理的专业领域, 该公司利用膜过滤技术, 在电子、制药和生物技术等行业发现了多种应用。)</p>
--	--

经本所经办律师核查和发行人的确认, 凯能高科系 HYDROCHEM (S) PTE LTD 的全资子公司, HYDROCHEM (S) PTE LTD 系凯发集团的全资子公司。

- (2) 说明凯能高科、凯发集团与发行人在技术、人员、资产、业务等方面是否存在关系, 是否存在法律纠纷

1) 发行人的专利技术不涉及相关发明人在凯能高科、凯发集团任职期间的职务发明

根据《中华人民共和国专利法》第六条相关规定: “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所完成的发明创造为职务发明创造。” 根据《中华人民共和国专利法实施细则》第十二条相关规定: “专利法第六条所称执行本单位的任务所完成的职务发明创造, 是指: (一) 在本职工作中作出的发明创造; (二) 履行本单位交付的本职工作之外的任务所作出的发明创造; (三) 退休、调离原单位后或者劳动、人事关系终止后 1 年内作出的, 与其在原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务有关的发明创造”。

根据发行人及葛文越等人的确认, 发行人持有的专利系相关发明人于发行人工作期间利用发行人的物质技术条件所完成的发明创造, 属于发行人的职务发明创造, 相关发明人未利用凯能高科、凯发集团的物质技术条件, 不属于凯能高科、凯发集团承担的本职工作或者原单位分配的任务, 发行人的专利不涉及发行人以外其他任职单位的职务成果。

根据发行人的确认, 并经本所经办律师于中国专利审查信息查询系统的查询, 截至 2019 年 12 月 12 日, 发行人拥有的专利均属于专利权维持状态,

不存在任何单位或个人对发行人的专利提出过任何异议、诉讼、仲裁或其他权利主张。

## 2) 葛文越等人不存在违反与凯能高科、凯发集团竞业禁止约定的情况

根据发行人提供的公司员工花名册及说明，发行人股东、董事、员工中曾在凯能高科、凯发集团任职的情况详见本补充法律意见书之“三、《反馈意见》规范性问题 3”之“列表说明发行人股东、董事、员工中曾在凯能高科、凯发集团任职的人员情况，所任职务及期限、主要职务职责及承担的研发项目、工程项目情况”的内容。

根据葛文越提供的其与凯发集团签署的 Confidentiality Non-competition and Assignment of Inventions 的约定，葛文越自劳动关系终止后 24 个月内应当遵守相关竞业禁止义务。根据葛文越、邵蔚、杨昊鹏提供的其与凯发集团或凯能高科签署的相关协议的约定，自劳动关系终止后 24 个月内应当遵守竞业禁止义务。根据申雅维、刘峰确认，因时间较长及保管不善等原因，未能提供其与凯能高科签署的书面竞业限制约定，但其与凯能高科之间竞业禁止义务约定的期限亦为自劳动关系终止后 24 个月内。截至 2019 年 12 月 12 日，葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨昊鹏与凯发集团或凯能高科约定的竞业禁止期限均已届满。

根据《中华人民共和国劳动合同法》第 23 条的规定，“对负有保密义务的劳动者，用人单位可以在劳动合同或者保密协议中与劳动者约定竞业限制条款，并约定在解除或者终止劳动合同后，在竞业限制期限内按月给予劳动者经济补偿。劳动者违反竞业限制约定的，应当按照约定向用人单位支付违约金。”

根据葛文越等人出具的说明及确认，自葛文越、邵蔚、申雅维、刘峰、杨昊鹏于前任职单位离职后，至 2019 年 12 月 12 日，凯发集团未向葛文越支付任何形式的竞业禁止补偿金，凯能高科未向邵蔚、申雅维、刘峰、杨昊鹏支付任何形式的竞业禁止补偿金，双方之间不存在任何争议或法律纠纷。

## 3) 发行人的资产、业务与凯能高科、凯发集团不存在关系

根据葛文越等公司管理层的确认，凯能高科在葛文越等离开前主要从事膜分离技术应用和海水淡化等业务，与发行人目前从事的业务存在一定的相

似性，但其均是在凯发集团拟退出中国地区工业流体处理业务领域背景下而选择的离职。

根据凯发集团公开披露的年度报告，2012年以来，凯发集团正逐渐收缩中国区的业务，其在中国地区的收入从2012年度的1.58亿新币降至2017年度的3,387.6万新币；中国市场的收入贡献占比从2012年度的23%降至2017年度的10%。同时，根据凯发集团公开披露的年度报告，凯能高科正在清算过程中。

因此，尽管发行人业务与凯能高科存在一定的相似性，但其业务均是在葛文越等人离开凯发集团或凯能高科后逐步开拓并慢慢发展起来的，其资产和业务与凯发集团、凯能高科不存在关系。

#### 4) 发行人与凯能高科、凯发集团不存在法律纠纷

经本所经办律师查询中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询系统、中国执行信息公开网、人民检察院案件信息公开网及主要搜索引擎，并经发行人确认，截至2019年12月12日，发行人与凯能高科、凯发集团之间不存在已发生或正在进行中的诉讼、仲裁或其他法律纠纷。

#### (3) 说明凯能高科、凯发集团与发行人是否存在客户、供应商重叠的情形

根据本所经办律师对发行人主要客户和供应商的访谈及部分主要客户及供应商出具的确认，报告期内，发行人供应商 Graver 曾与凯发集团存在产品交易往来，但 Graver 与凯发集团于2017年5月停止合作，2017年6月至今未再发生过交易。除此之外，发行人与凯能高科、凯发集团不存在客户、供应商重叠的情况。

#### (4) 列表说明发行人股东、董事、员工中曾在凯能高科、凯发集团任职的人员情况，所任职务及期限、主要职务职责及承担的研发项目、工程项目情况

根据发行人提供的公司员工花名册及说明，发行人股东、董事、员工中曾在凯能高科、凯发集团任职的情况如下：

姓名	入职日期	离职日期	任职公司	所任职务/部门	主要职责说明	承担主要研发项目	承担主要工程项目
葛文越	1994年8月	2009年12月	凯能高科	总经理	总经理	活性染料生产制备的浓缩脱盐、L-乳酸的生产工艺等	发酵液的澄清过滤、海水淡化应用、L-乳酸的生产工艺等
	2010年1月	2011年10月	凯发集团	高级副总裁、首席技术官	企业管理	无	无
邵蔚	2005年6月	2012年1月	凯能高科	项目部	L-乳酸项目经理	无	海水淡化应用、L-乳酸的生产工艺
刘峰	2000年6月	2012年3月	凯能高科	销售部	销售总监	无	发酵液的澄清过滤
申雅维	2001年11月	2012年1月	凯能高科	研发部	研发总监	发酵液的澄清过滤	无
杨昊鹏	1997年9月	2012年1月	凯能高科	工艺部	工艺技术总工程师	无	海水淡化应用、L-乳酸的生产工艺（参与了外围工作）
杨旗	2003年5月	2009年10月	凯能高科	销售部	销售总监	无	无（负责销售）
田灿彬	2008年9月	2011年8月	凯能高科	销售部	销售经理	无	发酵液的澄清过滤
沈海风	2003年6月	2012年2月	凯能高科	销售部	销售助理	无	销售后勤管理
张芸	2007年9月	2012年5月	凯能高科	研发部	工程师	发酵液的澄清过滤	无
刘胜伟	2007年3月	2012年5月	凯能高科	销售部	高级技术经理	无	海水淡化应用
王修义	2002年6月	2011年11月	凯能高科	销售部	高级技术经理	无	制浆造纸废液木素分离、

姓名	入职日期	离职日期	任职公司	所任职务/部门	主要职责说明	承担主要研发项目	承担主要工程项目
							纯化、浓缩，半纤维素的分离提取
冒进红	1997年12月	2012年8月	凯能高科	工程部	仓库主管	无	无
钱勇	1999年7月	2012年8月	凯能高科	工程部	工程部调试主管	无	发酵液的澄清过滤、L-乳酸的生产工艺
唐婕	2007年11月	2011年4月	凯能高科	总经理办公室	总经理助理	无	无
杨一琳	2006年11月	2011年5月	凯能高科	总经理办公室	总经理秘书	无	无
高学香	2006年5月	2011年5月	凯能高科	采购部	采购员	无	无
戚志龙	2005年4月	2012年5月	凯能高科	工程部	项目经理	无	L-乳酸的生产工艺
万旗平	1999年7月	2012年8月	凯能高科	工程部	工程部调试工程师	无	发酵液的澄清过滤、L-乳酸的生产工艺
王志杰	2007年10月	2013年10月	凯能高科	工程部	工程部调试工程师	无	制浆造纸废液木素分离、纯化、浓缩，半纤维素的分离提取
陈聪	2008年3月	2012年4月	凯能高科	销售部	高级销售经理	无	海水淡化应用
缪爱红	2007年5月	2008年11月	凯能高科	工程部	焊工	无	无
周李鑫	2007年6月	2010年8月	凯能高科	工程部	技术工程师	无	海水淡化应用

7-7-2-2-1-22

姓名	入职日期	离职日期	任职公司	所任职务/部门	主要职责说明	承担主要研发项目	承担主要工程项目
孔令刚	2007年10月	2011年8月	凯能高科	研发部	研发经理	发酵液的澄清过滤	无
陈军	2000年8月	2007年8月	凯能高科	工程部	电气工程师	无	发酵液的澄清过滤
李光明	2002年4月	2010年6月	凯能高科	工程部	机械设计主管	无	发酵液的澄清过滤、海水淡化应用、L-乳酸的生产工艺
张承慈	2001年2月	2005年8月	凯能高科	研发部	工程师、研发部经理	青岛黄岛-海水淡化/哈尔滨垃圾渗滤液项目	安徽丰原赖氨酸项目
李东飞	2004年9月	2017年2月	凯发集团	R&D Department, Membrane Product Department, ELO Water Department	新产品研发; 膜产品售前/售后技术支持; ELO Water 市场拓展	加强型超滤膜开发, 膜蒸馏产品开发, 超滤中空纤维膜/陶瓷膜/不锈钢膜应用技术支持, ELO Water 技术支持。	无
陈时帅	2007年3月	2017年2月	凯发集团	设计部	机械设计	宁夏L乳酸项目/Magtaa 海水淡化/泰州废油回收/Jurong MBR/Tuaspring 海水淡化/Qurayyat 海水淡化	无



### 3. 核查意见

综上，本所认为：

1、除发行人部分员工曾于凯能高科及凯发集团任职之外，报告期内，凯能高科、凯发集团与发行人在技术、人员、资产、业务等方面不存在关系，不存在法律纠纷。

2、报告期内，发行人供应商 Graver 曾与凯发集团存在产品交易往来，但 Graver 与凯发集团于 2017 年 5 月停止合作，2017 年 6 月至今未再发生过交易。除此之外，发行人与凯能高科、凯发集团不存在客户、供应商重叠的情况。

**（三）补充披露实际控制人在历次股权转让、整体变更设立公司、股利分配过程中是否履行纳税义务，是否存在欠缴情形，如是，请披露欠缴金额，是否构成重大违法行为，是否受到相关行政处罚。**

#### 1. 核查过程与依据

- （1） 查阅发行人历次股权转让、整体变更为股份有限公司的工商档案信息，核查历次股权转让约定对价、以及公司整体变更为股份有限公司的情况；
- （2） 查阅发行人历次董事会、股东会决议，核查发行人历次股利分配的情况；
- （3） 查阅历次股权转让、股利分配过程中涉及个人所得税代扣代缴凭证；
- （4） 查阅发行人主管税务机关出具的税务合规证明；
- （5） 取得发行人实际控制人出具的《关于股改个税缴纳的承诺函》。

#### 2. 核查情况

- （1） 实际控制人历次股权转让中的纳税情况

经本所经办律师核查，发行人成立以来，现有实际控制人历次股权转让及纳税情况如下：

序号	时间	转让方	受让方	股权转让对价	税收
1.	2012.11	葛文越	齐唯	0.8%股权（8 万元注册资本，实缴 7.2 万元），对价 3.6 万元	无溢价，不涉及个人所得税
		杨旗		0.2%股权（2 万元注册资本，实缴 1.8 万元），对价 0.9 万元	
2.	2014.8	杨昊鹏	葛文越	2%股权（23.635 万元注册资本，实缴 23.635 万元），对价 100 万元	已缴纳个人所得税 15.273 万元
3.	2019.5	邵蔚	袁莉	上海济谦 6.655%的财产份额（对应出资额为 39 万元），对价 40.2 万元	已缴纳个人所得税 0.24 万元

综上，本所认为，发行人实际控制人在历次股权转让过程中均已经履行纳税义务。

(2) 实际控制人在凯鑫有限整体变更为股份有限公司的纳税情况

经本所经办律师核查，凯鑫有限于 2015 年 7 月 4 日召开股东会，同意凯鑫有限整体变更为股份有限公司，并以大华会计师事务所（特殊普通合伙）2015 年 7 月 1 日出具的“大华审字[2015]第 005689 号”《审计报告》中凯鑫有限截止 2015 年 5 月 31 日的经审计账面净资产额 41,240,053.28 元为基础，按 2.062: 1 的比例折为发行人 20,000,000 股，每股面值人民币 1 元，剩余 21,240,053.28 元计入资本公积。根据发行人的确认，公司整体变更为股份有限公司前的公司注册资本为 3,545,250 元，整体变更后的公司总股本为 20,000,000 元，新增股本 16,454,750 元均由公司增资溢价形成的资本公积转入。

根据《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发[2010]54 号）“.....加强企业转增注册资本和股本管理，对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照‘利息、股息、红利所得’项目，依据现行政策规定计征个人所得税”。鉴于凯鑫有限整体变更为股份有限公司的新增股本均由增资溢价形成的资本公积转入，因此，发行人自然人股东就本次整体变更为股份有限公司未缴纳个人所得税。

根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，截至 2019 年 12 月 12 日，税务部门未要求公司或相关自然人股东缴纳改制时资本公积转增股本所对应的个人所得税。根据上海市浦东新区国家税务局、上海市浦东新区地

方税务局于 2017 年 5 月 3 日出具的税务证明，上海凯鑫已依法办理税务登记，在 2014 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日期间，暂未发现有欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形；根据国家税务总局上海市浦东新区税务局于 2019 年 2 月 18 日出具的税务证明，上海凯鑫已依法办理税务登记，在 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间，按税法的规定按期办理纳税申报，暂未发现有欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形；根据国家税务总局上海市浦东新区税务局于 2019 年 7 月 26 日出具的税务证明，发行人已依法办理税务登记，在 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日期间，按税法的规定按期办理纳税申报，暂未发现有欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形。

经本所经办律师核查，根据 2016 年 1 月 1 日开始实施的《财政部、国家税务总局关于将国家自主创新示范区有关税收试点政策推广到全国范围实施的通知》（财税[2015]116 号）及《国家税务总局关于股权奖励和转增股本个人所得税征管问题的公告》（国家税务总局公告 2015 年第 80 号）的规定，“非上市及未在全国中小企业股份转让系统挂牌的中小高新技术企业以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本，并符合财税[2015]116 号文件有关规定的，纳税人可分期缴纳个人所得税；非上市及未在全国中小企业股份转让系统挂牌的其他企业转增股本，应及时代扣代缴个人所得税。”

尽管凯鑫有限已经于上述规定实施前完成了整体变更为股份有限公司，但税务机关仍有可能依据上述规定要求发行人自然人股东补缴整体变更为股份有限公司过程中的个人所得税。若发行人自然人股东被税务机关要求补缴改制时资本公积转增股本所对应的个人所得税，则具体纳税金额测算如下表所示：

序号	股东	整体变更前 出资（元）	整体变更后股 份金额（元）	增加股份金 额（元）	缴纳个税金 额（元）
1	葛文越	1,270,905	7,169,600	5,898,695	1,179,739
2	邵蔚	300,000	1,692,400	1,392,400	278,480
3	刘峰	300,000	1,692,400	1,392,400	278,480
4	申雅维	300,000	1,692,400	1,392,400	278,480
5	杨昊鹏	229,095	1,292,400	1,063,305	212,661
6	杨旗	300,000	1,692,400	1,392,400	278,480

根据发行人自然人股东出具的《关于股改个税缴纳的承诺函》，若届时税务机关要求其缴纳公司本次整体变更为股份有限公司过程中的个人所得税，其将立即足额缴纳，如其未及时缴纳该等税款而导致滞纳金等任何形式的处罚或损失，其将承担全部的法律和赔偿责任，如公司因自然人股东未及时缴纳上述应缴税款遭受任何形式的处罚和经济损失，其将无条件赔偿公司全部损失。

综上，本所认为，发行人已在财税[2015]116号文正式实施之前完成改制，故自然人股东未缴纳公司整体变更为股份有限公司过程中由增资溢价形成的资本公积转增股本可能涉及的个人所得税，但其均已作出愿意承担可能的补缴或追缴责任的承诺，该等承诺真实、有效；发行人自然人股东未缴纳公司整体变更所涉个人所得税的情形，不构成重大违法行为，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

### (3) 实际控制人在股利分配过程中的纳税情况

经本所经办律师核查，发行人自设立以来的股利分配及其涉及实际控制人纳税情况如下：

2014年8月28日，公司召开2014年第三次股东会，审议通过了2013年度利润分配预案：向全体股东合计分配利润金额350万元。经本所经办律师核查，公司已为全体自然人股东代扣代缴本次利润分配的个人所得税。

2016年5月2日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了2015年度利润分配方案：向全体股东按照0.28元/股进行利润分配，合计利润分配金额6,696,685.24元。经本所经办律师核查，本次利润分配时，公司属于全国中小企业股份转让系统的挂牌公司，公司实际控制人均持有公司的股份超过1年，根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号）的规定，暂免征收个人所得税。

2016年9月3日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<资本公积转增股本方案>的议案》，决定以总股本2,391.67万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股。经本所经办律师核查，本次转增股本的资本公积均来源于公司发行股票所形成的股票发行溢价。根据《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》（国税发[1997]198号）、国家税务总局《关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发[2010]54号）等法律、法规、规

范性文件的规定，对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行政策规定计征个人所得税。鉴于发行人本次转增股本的资本公积来源于股票溢价增资形成的资本溢价，公司的自然人股东无需就本次公司资本公积转增股本事宜履行纳税义务。

2017年5月2日，公司召开2016年年度股东大会，审议通过了2016年度利润分配方案：向全体股东按照0.18元/股进行利润分配，合计利润分配金额8,610,023.88元。经本所经办律师核查，本次利润分配时，公司属于全国中小企业股份转让系统的挂牌公司，公司实际控制人均持有公司的股份超过1年，根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号）的规定，暂免征收个人所得税。

2018年5月14日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了2017年度利润分配预案：向全体股东每10股派发现金股利1.70元（含税），共计派发现金股利8,131,689.22元（含税），个人所得税由公司代扣代缴。经本所经办律师核查，本次利润分配时，公司属于全国中小企业股份转让系统的挂牌公司，公司实际控制人均持有公司的股份超过1年，根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号）的规定，暂免征收个人所得税。

2019年4月28日，公司召开2018年年度股东大会，审议通过了2018年度利润分配预案：向全体股东每10股派发现金股利3.90元（含税），共计派发现金股利18,655,051.74元（含税），个人所得税由公司代扣代缴。经本所经办律师核查，发行人已为自然人股东代扣代缴本次利润分配的个人所得税。

综上，本所认为，实际控制人在发行人历次股利分配过程中已经按照法律法规的规定履行纳税义务。

### 3. 核查意见

综上，本所认为：

- 1、发行人实际控制人在历次股权转让过程中均已经履行纳税义务。

2、发行人已在财税[2015]116号文正式实施之前完成改制，故发行人实际控制人未缴纳公司整体变更为股份有限公司过程中由增资溢价形成的资本公积转增股本可能涉及的个人所得税，但其均已作出愿意承担可能的补缴或追缴责任的承诺，该等承诺真实、有效；发行人自然人股东未缴纳公司整体变更所涉个人所得税的情形，不构成重大违法行为，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

3、发行人实际控制人在发行人历次股利分配过程中已经按照法律法规的规定履行纳税义务。

#### 四、《反馈意见》规范性问题 4

请发行人：（1）说明员工持股平台出资人入职时间、所任职务及任期，相关出资借款是否已偿还完毕，是否存在代为出资、委托持股或其他利益安排情形。

（2）说明法人股东或机构股东的股东或合伙人（直至自然人或国资主体），相关对赌条款是否执行，目前是否仍存在其他对赌条款或约定。（3）补充披露减资原因，减资程序是否符合当时相关法律法规规定，是否存在法律瑕疵和纠纷，用于出资的非专利技术来源及形成过程，确认为共同拥有的依据是否充分。请保荐机构、发行人律师根据《首发业务若干问题解答》发表核查意见。

问题回复：

（一）说明员工持股平台出资人入职时间、所任职务及任期，相关出资借款是否已偿还完毕，是否存在代为出资、委托持股或其他利益安排情形。

##### 1. 核查方式与过程

- （1）查阅上海济谦的工商档案文件、发行人提供的员工花名册及其确认文件，核查员工持股平台员工的入职时间，历任职务以及任职期限；
- （2）查阅员工向员工持股平台出资的银行转账凭证，发行人、实际控制人报告期内的银行流水，核查发行人及股东向员工提供相关财务资助的情况；
- （3）取得员工就借款清偿情况、出资来源合法、不存在出资份额代持或其他形式利益安排等事项的确认函。

##### 2. 核查情况

(1) 员工持股平台出资人入职时间、所任职务及任期

根据发行人提供的员工花名册并经本所经办律师核查，上海济谦出资人入职时间，历任职务以及任职期限情况如下：

序号	姓名	入职时间	历任职务	任职期限
1	葛文越	2011年12月	总经理	2011年12月至今
2	刘峰	2013年6月	监事	2013年6月至2015年7月
			副总经理	2015年7月至今
3	邵蔚	2012年2月	常务副总经理	2018年4月至今
			副总经理	2012年2月至2018年4月
			董事会秘书	2015年7月至2018年6月
			财务总监	2015年7月至2017年2月
4	袁莉	2016年4月	财务部经理	2016年4月至2017年1月
			财务总监	2017年2月至今
			董事会秘书	2018年6月至今
5	田灿彬	2011年11月	研发项目总监	2011年11月至今
6	钱勇	2012年10月	工程项目部高级技术经理	2012年9月至2017年4月
			研发总监	2017年4月至今
			职工代表监事	2016年12月至今
7	刘胜伟	2012年6月	技术总监	2012年6月至今
8	王修义	2012年11月	研发总监	2012年11月至今
9	王玮平	2012年10月	高级会计	2012年10月至今
10	唐婕	2012年12月	综合管理部主管	2012年12月至今
			职工代表监事	2015年7月至2016年12月
11	张芸	2012年5月	工程师	2012年5月至今
12	冒进红	2012年9月	项目经理	2012年9月至今
13	戚志龙	2013年4月	项目经理	2013年4月至今
14	高学香	2013年4月	仓库主管	2013年4月至今

序号	姓名	入职时间	历任职务	任职期限
15	梁雄磊	2013年6月	技术工程师	2013年6月至今
16	王贵清	2013年2月	电仪工程师	2013年2月至今
17	万旗平	2013年11月	工艺调试工程师	2013年11月至今
18	杨飞	2014年6月	技术工程师	2014年6月至今
19	陈聪	2015年2月	销售总监	2015年2月至2017年4月
			市场拓展总监	2017年4月至2018年3月 (已离职)
20	王益民	2015年3月	高级技术经理	2015年3月至今
21	杨一琳	2013年4月	销售部销售助理 兼工会主席	2013年4月至今
			监事	2019年2月至今
22	沈海凤	2012年5月	出纳	2012年5月至今
23	王志杰	2014年5月	工艺调试工程师	2014年5月至2017年11月 (已退休)
24	肖礼荣	2014年3月	机械工程师	2014年3月至今
25	徐臻	2015年5月	技术工程师	2015年5月至今
26	王淑影	2015年7月	技术工程师	2015年7月至今
27	王瑾	2015年6月	行政主管	2015年6月至今
28	缪爱红	2015年5月	仓库操作管理员	2015年5月至今

## (2) 相关出资借款及偿还情况

### 1) 员工持股平台员工借款情况

根据发行人及管理层的确认，由于部分参与认购员工持股平台上海济谦财产份额的公司员工资金周转困难，公司于2015年10月累计拆借291.3万元给该等员工用于认购员工持股平台上海济谦的财产份额，具体拆借情况如下：

序号	借款人姓名	借款金额(元)	序号	借款人姓名	借款金额(元)
1	冯海杰(注)	38,000	10	万旗平	70,000
2	高学香	50,000	11	王淑影	40,000



序号	借款人姓名	借款金额（元）	序号	借款人姓名	借款金额（元）
3	梁雄磊	80,000	12	王玮平	120,000
4	刘胜伟	270,000	13	王修义	190,000
5	冒进红	116,000	14	王益民	100,000
6	戚志龙	120,000	15	肖礼菁（注）	80,000
7	钱勇	600,000	16	肖礼荣	40,000
8	唐婕	600,000	17	杨飞	79,000
9	田灿彬	200,000	18	张芸	120,000
<b>合计</b>					<b>2,913,000</b>

注：冯海杰、肖礼菁已离职，2018年12月，邵蔚分别与冯海杰、肖礼菁签订《财产份额转让协议》，协议约定冯海杰、肖礼菁持有的上海济谦1.331%、2.662%的财产份额（对应出资额为7.80万元、15.60万元）分别以8.0391万元、16.0783万元转让给邵蔚。邵蔚已向冯海杰、肖礼菁支付了财产份额转让款，并已完成财产份额转让的工商变更登记手续。

除上述向公司拆借的291.30万元外，持股平台员工的其他出资资金均来源于其自有资金或自筹资金。

## 2) 员工偿还借款情况

2015年11月，上述18名员工全额归还了公司提供的291.30万元借款。其中，员工以自有资金还款19万元，公司实际控制人葛文越和邵蔚分别提供132万元和140.3万元资金用于员工偿还公司借款。

员工的19万元自有资金系由万旗平、高学香、王淑影、冒进红提供，具体分别出资7万元、5万元、4万元及3万元。

葛文越的132万元资金来源于申雅维及其配偶张永刚提供的借款，其中，12万元借给了王玮平，60万元借给了钱勇，60万元借给了唐婕。

邵蔚提供的140.3万元资金中，自有资金10.3万元，其余130万元通过济宁市鼎琛工贸有限公司向公司拆借。

## 3) 济宁市鼎琛工贸有限公司130万元拆借及其偿还情况

2015年11月，公司向济宁市鼎琛工贸有限公司拆出资金130万元，该等资金拆出后又转回到邵蔚个人账户。为了分散未来可能出现的员工不予偿

还借款风险，邵蔚在收到上述 130 万元资金后，将其中一部分资金汇出给杨昊鹏与刘峰，最终通过邵蔚、杨昊鹏与刘峰三人分别出借给向公司借款的员工，用于该等员工偿还其直接从公司拆借的部分出资款。邵蔚提供的 140.3 万元借款（包括前述来源于公司的 130 万元及自有资金 10.3 万元）的情况如下：

出借人	借款人姓名	借款金额（元）	归还情况
杨昊鹏	刘胜伟	270,000	已归还给杨昊鹏
	田灿彬	200,000	已归还给杨昊鹏
	王修义	190,000	已归还给杨昊鹏
刘峰	张芸	120,000	已归还给刘峰
	梁雄磊	80,000	已归还给刘峰
	肖礼菁	80,000	已归还给刘峰
邵蔚	戚志龙	120,000	已归还给邵蔚
	王益民	100,000	已归还给邵蔚
	冒进红	86,000	已归还给邵蔚
	杨飞	79,000	已归还给邵蔚
	肖礼荣	40,000	已归还给邵蔚
	冯海杰	38,000	已归还给邵蔚
合计		<b>1,403,000</b>	--

上述 140.3 万元的实际借款人均为公司正式员工，且均未担任公司董事、监事及高级管理人员。

截至 2016 年 8 月底，公司已全额收回上述拆借出的 130 万元资金，并收取了 3.9 万元的资金使用费。

根据上海济谦全体合伙人的确认并经本所经办律师核查，上海济谦合伙人不存在代为出资、委托持股或其他利益安排情形。

### 3. 核查意见

本所认为，上海济谦合伙人相关出资借款已偿还完毕，上海济谦合伙人不存在代为出资、委托持股或其他利益安排情形。

#### （二）说明法人股东或机构股东的股东或合伙人（直至自然人或国资主体）

## 1. 核查方式与过程

- (1) 取得了公司法人股东或机构股东提供的其部分股东或合伙人的营业执照、公司章程、合伙协议或其他相关证明文件；
- (2) 取得公司法人股东或机构股东提供的关于其股东或合伙人情况的确认。

## 2. 核查情况

### (1) 架桥富凯

截至 2019 年 12 月 12 日，架桥富凯的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	认缴出资额 (万元)	出资比例	合伙人性质
1	深圳市架桥富润股权投资管理企业 (有限合伙)	20	0.04%	普通合伙人
2	苏州架桥富凯股权投资基金企业(有 有限合伙)	30,030	66.73%	有限合伙人
3	苏州架桥富凯二号股权投资基金企 业(有限合伙)	14,450	32.11%	有限合伙人
4	张丽梅	500	1.11%	有限合伙人
合计		<b>45,000</b>	<b>100%</b>	--

经本所经办律师核查，架桥富凯的合伙人（追溯至自然人或国资主体）具体情况如下：

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
深圳市架桥富润股权投资管理企业 (有限合伙)	天津架桥股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	深圳市架桥资产管理 有限公司	深圳市架桥资本管理 股份有限公司 (833689.OC)	徐波、张丽梅 (控股股东、 实际控制人)
		深圳市架桥资本 管理股份有限公司 (833689.OC)	已穿透(不再重复穿 透)	--
		庄迅、张丹、李美 丽	--	--
	深圳市架桥富凯 投资有限公司	深圳市架桥资本 管理股份有限公司 (833689.OC)	已穿透(不再重复穿 透)	--
	苏州鑫美成经济 信息服务有限公	余正方	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
	司			
	张亦斌、于本清、郭凉杰、卢源、梁启杰、李美丽	--	--	--
苏州架桥富凯股权投资基金企业（有限合伙）	深圳神策维新信息科技有限公司	张栗滔、马崇雷	--	--
	深圳市智码宜家科技有限公司	杨春菊	--	--
	那曲雪山医药有限公司	海南赛通商业有限公司	严会兵、张巍	--
	深圳市顺电实业有限公司	费国强	--	--
	江苏爱康实业集团有限公司	邹承慧	--	--
	深圳市架桥富润股权投资管理企业（有限合伙）	已穿透（不再重复穿透）	--	--
	苏州恒润进出口有限公司	苏州恒润投资控股有限公司	王润德、张建忠、俞敏、沈福根、张晓燕、赵继春、林枫、王轶、吴晓骏、高林根、孙虓湧、刘玮、刘峥、张海军、钱鸣宇、顾文红、钱剑芬、吴霄雁、沈宇星、殷明、盛学达、霍宏彦、张炎、戚佩敏、张勇、钱剑珍、周小武、刘春燕、宋建英、江英、龚薇、沈向东、张凤英、蒋岚、汪洁、吴玉良、唐立贤、金峥、陈强	--
		苏州进出口（集团）有限公司	苏州文化旅游发展集团有限公司	苏州市人民政府国有资产监督管理委员会
	徐新、瞿建良、李国锐、孙晖权、徐赟艳、缪俚、冯超、陶一萍、余华、任琛、陈倩、潘云良、		--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
		郑遵焕、钱骏、王海星		
	王立占、陆耀平、吴云根、万峰、陈国红、俞金、陆曙光、顾建芳	--	--	--
苏州架桥富凯二号股权投资基金企业（有限合伙）	山东好当家海洋发展股份有限公司（600467.SH）	好当家集团有限公司（控股股东）	唐传勤（实际控制人）	--
	上海摩银资产投资管理中心（普通合伙）	夏平、施生	--	
	深圳市架桥富润股权投资管理企业（有限合伙）	已穿透（不再重复穿透）	--	
	刘玉娟、贺青、余正明、周立军、高志鑫、金辰、张静、何鸿云、朱建平	--	--	
张丽梅	--	--	--	--

## （2）浙江红土

截至 2019 年 12 月 12 日，浙江红土的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	深圳市创新投资集团有限公司	5,705.52	28.53%
2	同方投资有限公司	1,472.40	7.36%
3	深圳市星河投资有限公司	2,658.48	13.29%
4	杭州娃哈哈宏振投资有限公司	2,453.98	12.27%
5	横店集团控股有限公司	2,990.80	14.95%
6	西子联合控股有限公司	1,495.40	7.48%
7	浙江浙华投资有限公司	1,482.62	7.41%
8	中建信控股集团有限公司	1,495.40	7.48%
9	浙江红土创业投资管理有限公司	245.40	1.23%
合计		<b>20,000.00</b>	<b>100%</b>

经本所经办律师核查，浙江红土的股东（追溯至自然人或国资主体）具体情况如下：

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
深创投	详见下述深创投穿透情况	--	--	--
同方投资有限公司	同方金融控股(深圳)有限公司	同方股份有限公司(600100.SH)	清华控股有限公司(控股股东)	清华大学(实际控制人)
	大唐国际发电股份有限公司(601991.SH)	电信科学技术研究院有限公司(控股股东)	中国信息通信科技集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会(实际控制人)
	杭州钢铁集团有限公司	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--
	同方威视技术股份有限公司	深圳市华伦科技有限公司	吴彤、卞军	--
		北京密云县工业开发区总公司	--	
上海纳米创业投资有限公司		陈金霞、俞国音、刘先震		
同方股份有限公司		已穿透(不再重复穿透)		
	孙尚民、高文焕、康克军、苗齐田、陈志强、苏建军、李君利、毕忠、刘以农、张化一、唐传祥、李荐民、李元景、栗志军、林郁正	--		
深圳市星河投资有限公司	黄楚龙	--	--	--
杭州娃哈哈宏振投资有限公司	宗庆后	--	--	--
横店集团控股有限公司	横店社团经济企业联合会	--	--	--
	东阳市影视旅游促进会			
西子联合控股有限公司	西子电梯集团有限公司	王水福、陈夏鑫	--	--
浙江浙华投资有限公司	浙江清华长三角研究院	--	--	--
中建信控股集团有限公司	上海京荣投资管理合伙企业(普	王瑞、李罡	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
司	通合伙)			
	方朝阳、孙关富、钱卫军、陈水福、楼宝良、孙国君、陈国栋、裘建华、陈国明、张友恩、潘水标、程书华、徐国军、高建法、刘中华、沈月华、洪国松、赏根荣、黄幼仙、汤浩军、王建桥、章伟松、沈官福、高国敏、郑向阳、邵宝祥、张小彬	--		
浙江红土创业投资管理 有限公司	深创投	详见下述第5项深创投穿透情况	--	--
	浙江浙华投资有限公司	浙江清华长三角研究院		

### (3) 上海红土

截至2019年12月12日，上海红土的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	深圳市创新投资集团有限公司	2,200	40.00%
2	上海新发展房地产开发有限公司	825	15.00%
3	上海奉贤南桥新城建设发展有限公司	1,650	30.00%
4	上海南桥中小企业总部商务区有限公司	825	15.00%
合计		<b>5,500</b>	<b>100%</b>

经本所经办律师核查，上海红土的股东具体情况如下：

第一层	第二层	第三层	第四层
深创投	详见下述深创投穿透情况	--	--
上海新发展房地产开发有限公司	上海新发展企业管理有限公司	上海新发展装饰有限公司	中国新发展集团有限公司(CHINA XINFA ZHAN GROUP LIMITED)

第一层	第二层	第三层	第四层
上海奉贤南桥新城建设发展有限公司	上海市奉贤区国有资产监督管理委员会	--	--
上海南桥中小企业总部商务区有限公司	上海奉贤南桥新城建设发展有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--

#### (4) 深创投

截至 2019 年 12 月 12 日，深创投的股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	152,843.4070	28.20%
2	深圳市星河房地产开发有限公司	108,418.6696	20.00%
3	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	58,543.8000	10.80%
4	深圳市远致投资有限公司	69,350.3415	12.79%
5	深圳能源集团股份有限公司	27,269.5179	5.03%
6	福建七匹狼集团有限公司	26,520.1015	4.89%
7	深圳市立业集团有限公司	26,520.1015	4.89%
8	广东电力发展股份有限公司	19,911.1101	3.67%
9	深圳市亿鑫投资有限公司	17,953.0529	3.31%
10	深圳市福田投资发展公司	13,253.1829	2.44%
11	深圳市盐田港集团有限公司	12,651.0909	2.33%
12	广深铁路股份有限公司	7,590.6789	1.40%
13	中兴通讯股份有限公司	1,265.1335	0.23%
合计		<b>542,090.1882</b>	<b>100%</b>

经本所经办律师核查，深创投的股东（追溯至自然人或国资主体）具体情况如下：

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
深圳市星河房地产开发有限公司	深圳市星河投资有限公司	黄楚龙	--	--
	星河控股集团有限公司	深圳市星河投资有限公司	已穿透（不再重复穿透）	
		黄楚龙	--	



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
	黄楚龙、黄德安	--	--	
上海大众公用事业(集团)股份有限公司(600635.SH)	上海大众企业管理有限公司(控股股东)	职工持股会(实际控制人)	--	--
深圳市远致投资有限公司	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
深圳能源集团股份有限公司(000027.SZ)	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会(控股股东、实际控制人)	--	--	--
福建七匹狼集团有限公司	周永伟、周少明、周少雄	--	--	--
深圳市立业集团有限公司	林立、钟菊清	--	--	--
广东电力发展股份有限公司(000539.SZ)	广东省能源集团有限公司(控股股东)	广东省人民政府国有资产监督管理委员会(实际控制人)	--	--
深圳市亿鑫投资有限公司	深圳市远致投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
深圳市福田投资控股有限公司	深圳市福田区国有资产监督管理委员会	--	--	--
深圳市盐田港集团有限公司	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
广深铁路股份有限公司(601333.SH)	中国铁路广州局集团有限公司(控股股东)	中国铁路总公司(实际控制人)	--	--
中兴通讯股份有限公司(000063.SZ)	中兴新通讯有限公司(控股股东,不存在实际控制人)	深圳市中兴维先通设备有限公司	朱金文、殷一民、余万成、周苏苏、王洪海、魏兴民、诸为民、韦在胜、蒋书民、史立荣、唐细、胡翔、何士友、张燕、梁沪明、洪波、韩巍、宋忠慎、赖永向、屈德乾、	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层
			高雪平、侯为贵、侯利、张传海、张登生、徐汉武、成晓、白绮、邢其彬、崔玉龙、魏旺民、李跃华、姚东伟、田卫兵、李利、周庆俊、张殿德、沈国宏、刘维华	
		西安微电子技术研究所	--	--
		珠海国兴睿科资本管理中心（有限合伙）	珠海国兴睿科资本管理有限公司	徐振斌、周丽丽
			周丽丽	--
		深圳航天广宇工业有限公司	航天科工深圳（集团）有限公司	深圳航天工业技术研究院有限公司（注）

注：深圳航天工业技术研究院有限公司的股东为中国航天科工集团有限公司（股东为国务院）、中国华腾工业有限公司、中国航天科工飞航技术研究院。中国华腾工业有限公司的股东为中国航天科工集团公司（已穿透，不再重复穿透）、中国航天科工飞航技术研究院、中国航天科工防御技术研究院、贵州航天工业有限责任公司（股东为中国航天科工集团有限公司，已穿透，不再重复穿透）、中国航天科工运载技术研究院北京分院、中国航天科工动力技术研究院。

#### （5） 苏州博璨

截至 2019 年 12 月 12 日，苏州博璨的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	毛翔祖	2.3640	0.2364%	普通合伙人
2	王洁	191.213	19.1213%	有限合伙人
3	李玉竹	129.8000	12.9800%	有限合伙人
4	王璐	91.0540	9.1054%	有限合伙人
5	张蔚	75.1200	7.5120%	有限合伙人
6	沈瑜	53.0390	5.3039%	有限合伙人
7	邹瑾	52.3560	5.2356%	有限合伙人
8	蒋乐为	52.3560	5.2356%	有限合伙人

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
9	詹婷婷	52.3560	5.2356%	有限合伙人
10	徐晓峰	45.5270	4.5527%	有限合伙人
11	尹营珍	45.5270	4.5527%	有限合伙人
12	黄光	45.5270	4.5527%	有限合伙人
13	吴爱霞	45.5270	4.5527%	有限合伙人
14	杨鹏	45.5270	4.5527%	有限合伙人
15	肖淑君	29.5440	2.9544%	有限合伙人
16	唐维	15.1757	1.5176%	有限合伙人
17	范泽宇	15.1757	1.5176%	有限合伙人
18	刘丽	12.8116	1.2812%	有限合伙人
合计		<b>1,000</b>	<b>100%</b>	--

(6) 上海济谦

截至 2019 年 12 月 12 日，上海济谦的合伙人出资情况如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	葛文越	1	0.171%	普通合伙人
2	刘峰	78	13.311%	有限合伙人
3	邵蔚	39	6.655%	有限合伙人
4	袁莉	39	6.655%	有限合伙人
5	田灿彬	39	6.655%	有限合伙人
6	钱勇	39	6.655%	有限合伙人
7	刘胜伟	39	6.655%	有限合伙人
8	王修义	39	6.655%	有限合伙人
9	王玮平	23.4	3.993%	有限合伙人
10	唐婕	23.4	3.993%	有限合伙人
11	张芸	23.4	3.993%	有限合伙人
12	冒进红	23.4	3.993%	有限合伙人
13	戚志龙	23.4	3.993%	有限合伙人
14	高学香	15.6	2.662%	有限合伙人
15	梁雄磊	15.6	2.662%	有限合伙人
16	王贵清	15.6	2.662%	有限合伙人

序号	姓名	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
17	万旗平	15.6	2.662%	有限合伙人
18	杨飞	15.6	2.662%	有限合伙人
19	陈聪	7.8	1.331%	有限合伙人
20	王益民	15.6	2.662%	有限合伙人
21	杨一琳	7.8	1.331%	有限合伙人
22	沈海风	7.8	1.331%	有限合伙人
23	王志杰	7.8	1.331%	有限合伙人
24	肖礼荣	7.8	1.331%	有限合伙人
25	徐臻	7.8	1.331%	有限合伙人
26	王淑影	7.8	1.331%	有限合伙人
27	王瑾	3.9	0.666%	有限合伙人
28	缪爱红	3.9	0.666%	有限合伙人
合计		<b>586</b>	<b>100%</b>	--

(7) 苏州启明

截至 2019 年 12 月 12 日，苏州启明的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
1	苏州启承投资管理合伙企业（有限合伙）	900	0.90%	普通合伙人
2	盐城启明融智创业投资合伙企业（有限合伙）	20,600	20.60%	有限合伙人
3	国创开元股权投资基金（有限合伙）	20,000	20.00%	有限合伙人
4	国创元禾创业投资基金（有限合伙）	14,000	14.00%	有限合伙人
5	深圳市海富恒达股权投资合伙企业（有限合伙）	12,320	12.32%	有限合伙人
6	深圳市海富恒盛股权投资合伙企业（有限合伙）	5,390	5.39%	有限合伙人
7	上海歌斐荣泽投资中心（有限合伙）	5,000	5.00%	有限合伙人
8	中国科学院控股有限公司	5,000	5.00%	有限合伙人
9	华创汇才投资管理（北京）有限公司	5,000	5.00%	有限合伙人
10	深圳市海富恒泰股权投资基金企业（有限合伙）	3,395	3.395%	有限合伙人

序号	合伙人名称	认缴出资额(万元)	出资比例	合伙人性质
11	北京紫荆华融股权投资有限公司	3,000	3.00%	有限合伙人
12	上海歌斐信熙投资中心(有限合伙)	2,395	2.395%	有限合伙人
13	义乌惠商紫荆股权投资有限公司	2,000	2.00%	有限合伙人
14	盐城海德恒诚股权投资基金(有限合伙)	1,000	1.00%	有限合伙人
合计		<b>100,000</b>	<b>100%</b>	--

经本所经办律师核查，苏州启明的合伙人（追溯至自然人或国资主体）具体情况请见本补充法律意见书附件二《苏州启明穿透核查表》。

**（三）法人股东或机构股东的股东或合伙人相关对赌条款是否执行，目前是否存在其他对赌条款或约定。**

## 1. 核查方式与过程

- （1）查阅发行人与深创投、上海红土、浙江红土、架桥富凯签署的《增资合同书》、《增资合同书之补充协议》、《增资合同书之补充协议（二）》、《增资合同书之补充协议（三）》及《增资合同书之补充协议（四）》，核查发行人与深创投、上海红土、浙江红土、架桥富凯之间对赌协议的相关约定；
- （2）查阅发行人与苏州启明签署的《增资合同书》、《增资合同书之补充协议》、《增资合同书之补充协议（二）》及《增资合同书之补充协议（三）》，核查发行人与苏州启明之间对赌协议的相关约定；
- （3）取得了深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯及苏州启明出具的《确认函》，核查对赌条款或约定是否已经终止，是否存在其他特殊利益安排；
- （4）取得上海济谦、苏州博璨出具的与发行人及其股东之间不存在对赌约定的《确认函》。

## 2. 核查情况

- （1）深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯与发行人及自然人股东的对赌情况

根据深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯与发行人及其自然人股东于 2017 年 12 月 14 日签署的《增资合同书之补充协议（四）》，经协商一致，自上海凯鑫的上市申请向中国证监会提交之日（即 2017 年 6 月 14 日）起，深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯作为投资方与公司及其股东签署的特殊权利条款效力终止，不再执行。投资方特殊权利条款效力终止后，深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯依据法律法规和公司章程的规定享有股东权利，承担股东义务。各方确认，鉴于投资协议中投资方特殊权利均已终止，各方与公司及其股东不存在其他特殊权利或协议安排。

根据深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯出具的确认函，确认其作为投资方与葛文越、邵蔚等股东及上海凯鑫于 2013 年 9 月 26 日签署《增资合同书》、《增资合同书之补充协议》，于 2014 年 12 月 19 日签署《增资合同书之补充协议（二）》，于 2017 年 3 月 23 日签署《增资合同书之补充协议（三）》，于 2017 年 12 月 14 日签署《增资合同书之补充协议（四）》。除上述协议外，深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯与上海凯鑫及其股东不存在签署的其他特殊协议或安排。上述投资协议中所约定的特别权利条款（包括但不限于业绩对赌及股权回购条款）未实际执行，特别权利条款均已终止，不再执行。

综上，本所认为，深创投、浙江红土、上海红土、架桥富凯与上海凯鑫及其自然人股东不存在其他未经披露的特殊协议或安排，其已签署的投资协议中所约定的特别权利条款（包括但不限于业绩对赌及股权回购条款）未实际执行，且均已终止，符合发行监管要求。

## （2）苏州启明与发行人及自然人股东的对赌情况

根据苏州启明与发行人及其自然人股东、上海济谦于 2017 年 12 月 14 日签署的《增资合同书之补充协议（三）》的约定，自上海凯鑫的上市申请向中国证监会提交之日（即 2017 年 6 月 14 日）起，苏州启明作为投资方与公司及其股东签署的投资协议的特殊权利条款效力终止，不再执行。投资方特殊权利条款效力终止后，苏州启明依据法律法规和公司章程的规定享有股东权利，承担股东义务。各方确认，鉴于投资协议中投资方特殊权利均已终止，各方与公司及其股东不存在其他特殊权利或协议安排。

根据苏州启明出具的确认函，确认其作为投资方与葛文越、邵蔚、申雅维、杨旗、杨昊鹏、刘峰、上海济谦及上海凯鑫于 2015 年 10 月 19 日签署《增

资合同书》及《增资合同书之补充协议》，于 2017 年 3 月 23 日签署《增资合同书之补充协议（二）》，于 2017 年 12 月 14 日签署《增资合同书之补充协议（三）》。除上述协议外，苏州启明与上海凯鑫及其股东不存在签署的其他特殊协议或安排。上述投资协议中的特别权利条款（包括但不限于股权回购条款）未实际执行，特别权利条款均已终止，不再执行。

综上，本所认为，苏州启明与上海凯鑫及其自然人股东、上海济谦已签署的投资协议中所约定的特别权利条款（包括但不限于股权回购条款）未实际执行，且均已终止，符合发行监管要求。

### 3. 核查意见

综上，本所认为，发行人部分股东与发行人及其实际控制人关于对赌条款的约定未实际执行，且均已终止，截至 2019 年 12 月 12 日不存在其他对赌条款或约定。

**（四）补充披露减资原因，减资程序是否符合当时相关法律法规规定，是否存在法律瑕疵和纠纷，用于出资的非专利技术来源及形成过程，确认为共同拥有的依据是否充分。**

#### 1. 核查方式与过程

- （1）就“KGM 谷氨酸结晶母液综合利用技术”（以下简称“KGM 技术”）的来源、形成过程、作价出资前的所有权归属等，与 KGM 技术原持有人葛文越、张永刚、杨旗、关欣、高学香进行访谈及确认，并取得相关人员出具的《非专利技术声明》及《非专利技术分割协议书》；
- （2）就发行人无形资产出资原因、减资原因等，与发行人股东及主要高级管理人员葛文越等人进行访谈；
- （3）核查凯鑫有限关于减资的工商档案，包括发行人 2015 年 1 月 20 日召开的股东会决议、2015 年 2 月 12 日于文汇报刊登的减资公告、2015 年 4 月 10 日凯鑫有限出具的《有关债务清偿及担保情况说明》；
- （4）查阅北京万博智胜资产评估有限公司就 KGM 技术于 2012 年 5 月 28 日出具的“万博评报字[2012]77 号”《资产评估报告书》，确认 KGM 技术的主要内容、组成部分及其评估价值；

- (5) 核查上海任一会计师事务所有限公司出具的“沪任验字号（2015）第 3012 号”《验资报告》及大华出具的“大华核字[2017]002181 号”《上海凯鑫分离技术股份有限公司 2015 年减资验资复核报告》，确认发行人减资的内容。

## 2. 核查情况

### (1) 发行人减资的原因

根据发行人及相关人员的确认，KGM 技术出资时在相关技术领域具有一定的先进性及技术应用前景，尤其在味精生产过程中，可帮助味精生产企业实现对谷氨酸结晶废液的综合利用，有利于其降低生产成本，提高综合效益。公司当时希望利用该项技术积极开拓味精生产行业客户，以拓宽公司业务覆盖面；此外，通过利用 KGM 技术向公司增资，也有利于提高公司的资本实力，增强公司对外承接项目的竞争力。

但 KGM 技术投入公司以后，公司通过组织研发人员对该项技术做进一步的分解和深度开发，衍生出了一些新的技术并成功申请了专利，从而使 KGM 技术本身的先进性有所下降。另一方面，公司针对该项技术的市场推广效果不佳，尤其是深创投、上海红土、浙江红土、架桥富凯等投资人投资入股以后，其与公司原有股东之间就该项技术的价值也产生了分歧。出于谨慎性考虑，公司于 2015 年在申请股转系统挂牌之前，经各方股东协商一致，公司进行了一次减资，减资的内容包括无形资产——KGM 技术和不涉及该项技术入股的投资人同比例的现金减资，该次减资操作完成后，各方股东持股比例不变。

### (2) 发行人具体履行的减资程序及合法合规情况说明

公司于 2015 年 1 月 20 日召开股东会作出决议：同意公司注册资本由 1,181.75 万元减至 354.525 万元，减少无形资产出资 700 万元，减少货币出资 127.225 万元，其中：（1）减少葛文越无形资产出资 296.5445 万元；（2）减少申雅维无形资产出资 70.00 万元；（3）减少刘峰无形资产出资 70.00 万元；（4）减少杨旗无形资产出资 70.00 万元；（5）减少曹厚康无形资产出资 70.00 万元；（6）减少邵蔚无形资产出资 70.00 万元；（7）减少杨昊鹏无形资产出资 53.4555 万元；（8）减少深创投货币出资 12.7225 万元；（9）减少浙江红土货币出资 31.80625 万元；（10）减少上海红土货币出资 19.08375 万元；（11）减少架桥富凯货币出资 63.6125 万元。本



次减资后，公司注册资本变更为 354.525 万元，减资后各股东的持股比例保持不变，并审议通过《章程修正案》。

2015 年 2 月 12 日，公司就本次减资事宜在文汇报上刊登了减资公告。2015 年 4 月 10 日，公司出具《有关债务清偿及担保情况说明》，公司的所有债权人在规定的期限内未行使相关权利，由葛文越、邵蔚、刘峰、申雅维、杨昊鹏在法律规定的范围内提供相应的担保。2015 年 4 月 29 日，公司完成前述减资的工商变更手续。

2015 年 6 月 9 日，上海任一会计师事务所有限公司对此次减资事项进行了审验，并出具了“沪任验字号（2015）第 3012 号”《验资报告》，确认截至 2015 年 4 月 10 日止，公司已减少葛文越、申雅维、刘峰、杨旗、曹厚康、邵蔚、杨昊鹏、架桥富凯、浙江红土、上海红土、深创投出资合计 827.2250 万元。凯鑫有限变更后的注册资本为 354.5250 万元。2017 年 4 月 17 日，大华出具了“大华核字[2017]002181 号”《上海凯鑫分离技术股份有限公司 2015 年减资验资复核报告》，复核确认发行人上述减资事项与上海任一会计师事务所有限公司出具的“沪任验字号（2015）第 3012 号”《验资报告》一致。

综上，本所认为，公司本次减资已履行《公司法》规定的减资程序，本次减资合法、有效，未损害债权人利益。公司与债权人、公司相关股东间未因本次减资发生过任何争议或纠纷，不存在法律纠纷和风险。

### （3）用于出资的非专利技术来源及形成过程，确认为共同拥有的依据

经本所经办律师核查，KGM 技术原持有人为葛文越、张永刚、杨旗、关欣、高学香和刘至艾，其均具备研发 KGM 技术的专业背景和能力：葛文越专注致力于各种膜技术的应用开发和研究，并长期关注谷氨酸的生产与提取工艺；张永刚长期从事微生物法制备各种氨基酸的生产和研究；杨旗对于超滤膜和离子交换技术在化工、生物医药和氨基酸生产上的应用方面有丰富的经验；关欣长期从事热能及节能技术的应用开发和研究；高学香熟悉谷氨酸的生产和提取工艺；刘至艾长期从事各种生物原料、生物制剂和化学品的化验及分析工作。

KGM 技术形成前，谷氨酸提取主要采用等电交或连续等电工艺。等电交工艺需要消耗大量的化学制剂，同时产生大量高浓度废水，带来严重的环保问题；连续等电工艺虽在一定程度上解决了环保问题，但是整个工

艺收率低，经济性较差。KGM 技术持有人结合自身的专业技术背景和能力，基于对谷氨酸提取工艺改良及该等技术原理在味精、生物医药、造纸化纤等行业的类似生产工艺环节中所具备的广阔推广应用前景的预期，利用工作之外的业余时间，经过 KGM 相互之间的技术交流、共同研发和难题攻关，最终形成了 KGM 技术。

在 KGM 技术形成过程中，葛文越主要负责膜工艺选择及整体工艺路线的掌控，张永刚负责发酵工艺及离子交换工艺的选择，刘至艾负责发酵液的制备，高学香负责氨基酸提取工艺的理论支持，杨旗负责膜工艺与后续工艺的整合，关欣负责提取工艺的节能设计。

根据葛文越、张永刚、杨旗、关欣、高学香及发行人的确认，其研发的 KGM 技术为其利用业余时间完成，非完成发行人或其他公司的本职工作，亦未利用发行人及其他公司的资金、设备、零部件或不对外公开的技术资料等物质技术条件。

根据 KGM 技术持有人于 2012 年 5 月 28 日签署的《非专利技术声明》及《非专利技术分割协议书》，葛文越、张永刚、杨旗、关欣、高学香和刘至艾确认 KGM 技术来源合法，没有侵犯任何他方的知识产权，共同拥有 KGM 技术的知识产权，其中葛文越拥有 KGM 技术 40% 权益，张永刚拥有 KGM 技术 20% 权益，杨旗、关欣、高学香、刘至艾分别拥有 KGM 技术 10% 权益。

综上，本所认为，发行人股东用于出资的非专利技术来源为 KGM 技术，该项技术系葛文越、张永刚、杨旗、关欣、高学香和刘至艾利用各自的专业技术能力共同研发的成果，确认为共同拥有依据充分。

### 3. 核查意见

综上，本所认为，公司本次减资已履行《公司法》规定的减资程序，本次减资合法、有效，未损害债权人利益。公司与债权人、公司相关股东间未因本次减资发生过任何争议或纠纷，不存在法律纠纷和风险。公司股东用于出资的非专利技术确认为共同拥有依据充分。

## 五、《反馈意见》规范性问题 5

关于关联方和关联交易。请发行人：（1）说明出资设立或受让雅泰生物股份的原因和背景，雅泰生物主要股东的相关情况，包括成立时间、注册资本、主营业务和主要产品，与发行人的交易历史，报告期内的交易情况，是否与发行人股东、实际控制人、董监高存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。（2）补充披露葛文越辞去雅泰生物董事的原因，双方未来交易规模趋势，是否持续交易，对于该交易公司确保交易公允合理。（3）说明与自然人合资设立公司的原因，相关自然人的职业背景。（4）说明关联自然人控制或任职公司的基本情况，包括成立时间、注册资本、股权结构、主营业务情况，是否与发行人业务关联，是否存在客户、供应商重叠的情形。（5）说明张永刚作为发行人创始股东之一，是否曾在发行人任职，若是，说明任职情况。（6）补充披露与美景环保应收账款的形成原因，实际控制人之一杨旗曾任职公司相关基本情况，未再继续任职的原因。请保荐机构、发行人律师发表核查意见。

问题回复：

#### （一）发行人出资设立或受让雅泰生物股份的原因和背景

##### 1. 核查方式与过程

- （1）查阅雅泰生物的营业执照、公司章程及工商档案等资料；
- （2）对出资设立或受让雅泰生物股权，取得发行人及其管理层的确认。

##### 2. 核查情况

- （1）发行人出资设立雅泰生物股权的背景和原因

经发行人及管理层的确认，公司与宜宾丝丽雅集团有限公司（以下简称“丝丽雅集团”）等共同投资设立雅泰生物的主要原因如下：

- 1) 公司与丝丽雅集团共同发起设立雅泰生物之前，已经建立了业务合作关系

丝丽雅集团为我国粘胶化纤行业龙头企业之一。自 2013 年开始，公司已向丝丽雅集团及其关联企业销售膜分离系统集成装置，主要用于回收其生产过程中产生的压榨碱液中的碱。

2) 围绕优势行业龙头企业深化合作，向产业链下游延伸符合公司业务发展战略方向

在客户开发方面，公司一直坚持通过过硬的技术实力与优质的售前和售后服务，深入挖掘优质客户的潜在需求，延伸服务的产业链，力争与其结成长期的合作伙伴关系这一发展战略，以期增加客户粘性，降低客户开发成本。

雅泰生物的成立，一方面实现了公司在优势行业龙头企业中膜分离系统集成装置应用场景和价值链的丰富和延伸；另一方面也有利于增强公司优质客户的粘度，分享下游低聚木糖、木糖等产品开发所带来的潜在投资收益。

## (2) 发行人受让雅泰生物股权的背景和原因

经本所经办律师核查，2016年11月29日，公司与雅泰生物自然人股东莫世清签订股权转让协议，约定莫世清将其持有雅泰生物4.38%的股权（对应尚未实缴的认缴出资219万元）转让给上海凯鑫。经发行人及管理层的确认，上述股权转让的背景及原因，系截至2016年底，雅泰生物全体股东中仅自然人股东莫世清尚未缴足其认缴的注册资本，且其暂时无足够的资金予以缴足。该股东未能实缴出资对雅泰生物的正常经营及资金流转带来了不利影响。发行人出于看好雅泰生物未来发展前景的原因，在经雅泰生物其他股东同意后，与另一股东共同受让了莫世清尚未认缴的部分权益，并相应缴足了该部分出资。

**(二) 雅泰生物主要股东的相关情况，包括成立时间、注册资本、主营业务和主要产品，与发行人的交易历史，报告期内的交易情况，是否与发行人股东、实际控制人、董监高存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排**

### 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅雅泰生物的营业执照、公司章程及工商档案等资料；
- (2) 查阅唐孝兵、莫世清的身份证复印件及就相关事项出具的确认函；
- (3) 取得了丝丽雅集团、宜宾信雅股份有限公司（以下简称“信雅股份”）、上海利是投资管理有限公司（以下简称“利是投资”）就相关事项出具的确认函；

- (4) 于国家企业信用信息公示系统、丝丽雅集团官方网站(www.cn-grace.com)等公开渠道, 查询丝丽雅集团、信雅股份、利是投资的基本情况;
- (5) 查阅发行人销售情况统计表、销售合同、报告期内的银行对账单, 核查发行人与雅泰生物股东的交易情况;
- (6) 取得发行人、发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员就相关事项出具的确认函。

## 2. 核查情况

经本所经办律师核查, 截至 2019 年 12 月 12 日, 雅泰生物的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	唐孝兵	2,445.7	37.63%
2	宜宾丝丽雅集团有限公司	1,300	20.00%
3	上海凯鑫	1,089	16.75%
4	莫世清	656.5	10.10%
5	宜宾信雅股份有限公司	547.3	8.42%
6	上海利是投资管理有限公司	461.5	7.10%
合计		<b>6,500</b>	<b>100%</b>

### (1) 唐孝兵

唐孝兵, 男, 汉族, 住址: 四川省宜宾市翠屏区柏阳璐 3 号\*\*, 身份证号码: 610125197902\*\*\*\*\*。

根据发行人、发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员及唐孝兵出具的确认并经本所经办律师核查, 唐孝兵与发行人之间不存在交易历史, 与发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。

### (2) 莫世清

莫世清, 男, 汉族, 住址: 四川省宜宾市翠屏区长江大道东段 XX\*\*, 身份证号码: 51060219840212XXXX\*\*\*\*\*。

根据发行人、发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员及莫世清出具的确认并经本所经办律师核查，莫世清与发行人之间不存在交易历史，与发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。

### (3) 丝丽雅集团

#### 1) 基本信息

根据本所经办律师于国家企业信用信息公示系统的查询，丝丽雅集团的基本信息如下：

名称	宜宾丝丽雅集团有限公司
注册资本	54,104.78 万元
成立时间	1987 年 7 月 1 日
经营范围	投资咨询及其他综合服务（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需原辅材料、仪器设备、机械设备、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；汽车一级、二级维护，汽车小修（仅限公司车队修理厂经营）；粘胶纤维装备、产品、工艺的研发、制造及销售；棉浆粕的生产、销售；对外派遣工程、生产及服务行业所需的劳务人员（不含海员）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

根据丝丽雅集团工商登记信息、丝丽雅集团官方网站查询，丝丽雅集团是全球最大的生物基纤维素纤维生产企业之一。

#### 2) 与发行人的交易历史，报告期内的交易情况

经本所经办律师核查，丝丽雅集团与发行人报告期内不存在交易情况，历史上曾发生过 2 笔交易往来，交易情况如下：

单位：万元

合同签署时间	交易内容	合同金额	收入确认年份	收入确认金额
2013 年	技术服务	2.07	2013 年	1.95
2013 年	压液纳滤膜碱回收设备 6 套	1,020.00	2015 年	871.80

3) 与发行人股东、实际控制人、董监高存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排

根据丝丽雅集团、发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的确认，丝丽雅集团与发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。

#### (4) 信雅股份

##### 1) 基本信息

根据本所经办律师于国家企业信用信息公示系统的查询，信雅股份的基本信息如下：

名称	宜宾信雅股份有限公司
注册资本	44,820 万元
成立时间	2000 年 5 月 17 日
经营范围	投资咨询；手工工艺品（象牙及其制品除外）、废品利用（废浆、废煤渣、废纸套等）；销售各类纺织原料、浆粕、玻璃纸及加工产品、绣花线、纱线、纺织面料及辅料、货物或技术进出口。（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）。

根据信雅股份的工商登记信息及其出具的确认函，信雅股份为非生产经营性的企业，未生产产品，系员工持股平台，对外投资并持有相关企业的一定股权。

##### 2) 与发行人的交易历史，报告期内的交易情况

根据信雅股份及发行人出具的确认函并经本所经办律师核查，信雅股份与发行人之间不存在交易历史，报告期内不存在交易情况。

3) 与发行人股东、实际控制人、董监高存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排

根据信雅股份、发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的确认，信雅股份与发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。

#### (5) 利是投资

### 1) 基本信息

根据本所经办律师于国家企业信用信息公示系统的查询，利是投资的基本信息如下：

名称	上海利是投资管理有限公司
注册资本	1,200 万元
成立时间	2013 年 12 月 26 日
经营范围	资产管理，投资管理，财务咨询（除代理记账），实业投资，投资咨询、商务信息咨询（以上咨询均除经纪），接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，会展会务服务，企业形象策划，文化艺术交流策划；日用百货、工艺品（除文物）、机械设备的销售；转口贸易、区内间的贸易及贸易代理；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）

根据利是投资的工商登记信息及其出具的确认函，利是投资为非生产经营性的企业，未生产产品，仅对外持有雅泰生物的股权。

### 2) 与发行人的交易历史，报告期内的交易情况

根据利是投资及发行人出具的确认，利是投资与发行人之间不存在交易历史，报告期内不存在交易情况。

### 3) 与发行人股东、实际控制人、董监高存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排

根据利是投资、发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的确认，利是投资与发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。

综上，本所认为，除丝丽雅集团报告期外曾与发行人发生过两笔交易外，雅泰生物的股东与发行人之间不存在交易历史，报告期内不存在交易情况，与发行人股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在委托持股、股份代持或其他特殊利益安排。

**（三）葛文越辞去雅泰生物董事的原因，双方未来交易规模趋势，是否持续交易，对于该交易公司确保交易公允合理。**



## 1. 核查方式与过程

- (1) 就葛文越辞去雅泰生物董事一事与葛文越进行访谈；
- (2) 与发行人管理层就雅泰生物未来交易规模趋势等问题进行访谈。

## 2. 核查情况

- (1) 葛文越辞去雅泰生物董事的原因

根据本所经办律师与葛文越访谈，葛文越于 2016 年 11 月辞去雅泰生物董事职务，主要系其作为上海凯鑫的董事长兼总经理，日常工作较为繁忙，为了更好地领导和管理上海凯鑫的日常经营，决定辞去雅泰生物的董事职务。

- (2) 双方未来交易规模趋势、公允性

根据本所经办律师与发行人管理层的访谈，未来，随着雅泰生物业务的不断扩张，公司预计还会与其发生交易。届时，公司将结合市场竞争情况，比照市场同类产品价格以及双方历史交易价格进行合理定价。

### (四) 与自然人合资设立公司的原因，相关自然人的职业背景。

## 1. 核查方式与过程

- (1) 就与自然人合资设立雅泰生物的原因，与发行人管理层进行访谈；
- (2) 查阅唐孝兵、莫世清的身份证复印件及个人简历。

## 2. 核查情况

- (1) 与自然人合资设立公司的原因

根据本所经办律师与发行人管理层进行访谈，发行人与自然人合资设立公司的原因主要是唐孝兵、莫世清作为粘胶化纤行业具有丰富生产经营及相关技术经验的人才，拟引入其担任该公司的主要负责人，上海凯鑫提供膜分离技术，丝丽雅集团提供废液作为原料，四方各自发挥其在原料、技术、生产管理、销售等方面的优势，共同合作成立雅泰生物。

## (2) 相关自然人的职业背景

唐孝兵，大专学历，2000年7月至2001年5月任丝丽雅集团电仪制造部技术员，2001年6月至2001年12月任宜宾海丝特原液制造部工艺技术员，2002年1月至2002年9月任宜宾海丝特原液制造部值长，2002年10月至2003年6月任宜宾海丝特原液制造部技术组长，2003年7月至2004年4月任宜宾海丝特原液制造部实习助理，2004年5月至2005年4月任宜宾海丝特原液制造部经理助理，2005年5月至2006年4月任宜宾海丝特原液制造部生产副经理。2006年5月至2014年6月任宜宾海丝特原液制造部经理，2014年7月至今任雅泰生物董事兼总经理。现任雅泰生物董事兼总经理、四川雅华生物有限公司董事。

莫世清，硕士学历，2010年7月至2010年10月任宜宾海丝特生产管理部技术员，2010年10月至2011年6月任宜宾海丝特原液制造部技术员，2011年6月至2012年5月任宜宾海丝特原液制造部经理助理，2012年5月至2014年6月任宜宾海丝特原液制造部副经理，2014年6月至2016年12月任雅泰生物总经理助理，2016年12月至今任四川雅华生物有限公司副总经理。2017年2月至今任雅泰生物董事。

**(五) 关联自然人控制或任职公司的基本情况，包括设立时间、注册资本、股权结构、主营业务情况，是否与发行人业务关联，是否存在客户、供应商重叠的情形。**

### 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅发行人关联自然人填写的调查问卷，取得关联自然人的确认；
- (2) 本所经办律师于国家企业信用信息公示系统、巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、全国中小企业股份转让系统信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）等网址，查询关联自然人控制或任职公司的基本情况；
- (3) 取得部分发行人主要客户和供应商的确认函，核查其是否与发行人的关联自然人控制或任职公司发生交易。

### 2. 核查情况

- (1) 根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查,关联自然人控制或任职公司的基本情况,详见本法律意见书之附件三《关联自然人控制或任职公司的基本情况》。
- (2) 关联自然人控制或任职公司与发行人的业务关联,是否存在客户、供应商重叠的情形

根据发行人部分主要客户、供应商的确认,发行人关联自然人控制或任职公司与发行人主要客户、供应商存在如下重叠情形:

发行人供应商温华环境科技(北京)有限公司与发行人董事 Kuantai Yeh 任董事的江苏康泰环保股份有限公司存在产品交易往来。

**(六) 张永刚作为发行人创始股东之一,是否曾在发行人任职,若是,说明任职情况。**

#### **1. 核查方式与过程**

- (1) 查阅发行人从设立至今的工商档案材料;
- (2) 就张永刚在上海凯鑫的任职情况与其进行访谈并取得其书面确认文件。

#### **2. 核查情况**

经本所经办律师核查,张永刚曾于 2011 年 3 月至 2012 年 11 月担任发行人董事长兼法定代表人,具体负责发行人成立初期时公司筹备、运营及前期业务拓展方面的工作。

**(七) 补充披露与美景环保应收账款的形成原因,实际控制人之一杨旗曾任职公司相关基本情况,未再继续任职的原因。**

#### **1. 核查方式与过程**

- (1) 查阅发行人向美景环保销售商品的合同、发货确认单、验收单等资料,核查销售的情况;
- (2) 查阅杨旗填写的调查问卷,并就杨旗曾于美景环保担任副总经理并辞任一事与杨旗进行访谈。

## 2. 核查情况

### (1) 发行人与美景环保应收账款的形成原因

经本所经办律师核查，报告期内，发行人与美景环保不存在交易行为。截至 2016 年 12 月 31 日，发行人与美景环保的应收账款账面余额为 80.28 万元，坏账准备为 31.66 万元，形成原因系美景环保向发行人采购氢氧化镁洗涤水回收装置，因为项目调试拖期，80.28 万元质保金尚未支付给发行人，具体情况如下：

时间	项目编号	合同内容	合同金额（万元）
2012.7.26	12-068-QHHN	青海海纳化工-氢氧化镁洗涤水回收装置	771.55

根据发行人的确认并经本所经办律师核查，发行人已于 2017 年 5 月全额收回了上述应收美景环保的质保金。

### (2) 杨旗曾任职美景环保的基本情况与辞职原因

根据发行人提供的资料及本所经办律师与杨旗的访谈，杨旗于 2009 年 11 月至 2015 年 10 月任美景环保副总经理，主要负责市场销售方面的工作。

2015 年 11 月，杨旗辞去美景环保副总经理职务，具体原因为杨旗与李文媛、韩晓春、张立合资设立北京恩泽佳立科技有限公司，负责无机盐矿山开发的新业务，并担任该公司的高级项目经理，于是辞去美景环保副总经理职务。

## 六、《反馈意见》规范性问题 7

请发行人：（1）说明报告期内实施项目的数量、项目名称、使用客户及所处行业、项目金额，目前进展情况，设立项目公司的背景。（2）补充披露报告期内履行招投标收入的金额及占比，是否存在应履行招投标未履行招投标的情形，是否存在违法违规行为，是否对经营业绩存在重大影响；（3）补充披露招股说明书 P120 关于膜分离业务企业规模以及发行人市场地位相关披露的数据来源，是否客观、真实，删除所获荣誉相关披露；（4）说明行业内主要企业和主要竞争对手是否采用类似方式生产，与其他行业内企业相比发行人竞争优势如何体现，招股说明书披露的行业内主要企业以及竞争对手是否具有可比性和针

对性。请保荐机构发表核查意见，请发行人律师对法律事项发表核查意见。

问题回复：

(一) 报告期内实施项目的数量、项目名称、使用客户及所处行业、项目金额，目前进展情况，设立项目公司的背景。

## 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅报告期内，发行人实施的主要项目的合同、验收单等资料，核查项目的基本情况；
- (2) 就设立项目公司的背景，与发行人管理层及主要业务人员进行访谈。

## 2. 核查情况

- (1) 报告期内实施项目的情况

根据发行人提供的资料及确认并经本所经办律师核查，发行人实施的工业流体分离解决方案项目情况如下：

### 1) 2016 年实施完成并确认收入的项目情况

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)
1	2016-1-4	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	Filter press system device	USD 16.13
2	2016-2-19	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	Waste Water treatment System	USD 90.00
3	2016-4-7	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	MBR System + Engineering Service	USD 152.00
4	2016-4-21	阿拉尔市富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	670.00

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额 (万元)
5	2016-5-30	阿拉尔市富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	650.00
6	2016-4-30	新疆富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	335.00
7	2016-4-30 / 2016-5-19	新疆富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	335.00
8	2015-7-22	宜宾丝丽雅股份有限公司	化纤	碱回收设备	810.00
9	2016-4-25	宜宾丝丽雅股份有限公司	化纤	废水处理设备	35.00
10	2016-7-13	宜宾雅泰生物科技有限公司	化纤	陶瓷膜设备	19.00
11	2016-5-27	浙江富丽达股份有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	180.00
12	2016-8-25	成都丽雅纤维股份有限公司	化纤	陶瓷膜成套设备	34.60
13	2016-5-3	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	SWRO System+ Engineering Service	USD 360.00
14	2016-5-3	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	MBR System + Engineering Service	USD 45.00
15	2016-6-22	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	纳滤系统	282.54
16	2016-7-15	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	MBR System	USD 152.00

2) 2017 年实施完成并确认收入的项目情况

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)
1	2016-5-12	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	电渗析系统	330.83
2	2017-7-18	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	超滤系统	280.79
3	2016-7-18	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	废水污泥减量系统装置 The Energy Conservation and Emission Reduction System	USD 57.50
4	2016-8-5 / 2016-11-10	唐山三友远达纤维有限公司	化纤	纳滤膜系统	237.20
5	2016-6-28	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	废水热能回收系统装置 The Heat Recovery System	USD 60.00
6	2016-8-10	新疆富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	1,325.24
7	2016-8-31	阿拉尔市富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	765.00
8	2016-10-31	Maple Company Limited-Peony Branch	纺织印染	废水处理集装箱装置 Printing waste water treatment system	USD 5.26
9	2016-11-11	宜宾丝丽雅股份有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	1,248.00
10	2017-1-25	宜宾海丝特纤维有限责任公司	化纤	陶瓷膜设备	200.00

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额 (万元)
11	2017-3-10	唐山三友远达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	845.00
12	2017-6-6	俐马(苏州)化纤纺织工业有限公司	纺织印染	MBR 装置	118.00
13	2017-3-27	新疆富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	351.90
14	2017-6-6	俐马(苏州)织染有限公司	纺织印染	MBR 装置和曝气装置	260.00
15	2017-7-10	唐山三友远达纤维有限公司	化纤	高浓度纳滤膜系统	720.00
16	2017-9-19	宜宾雅泰生物科技有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	162.00
17	2017-9-19	宜宾雅泰生物科技有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	498.00
18	2017-9-25 / 2017-11-8	宜宾雅泰生物科技有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	473.40
19	2017-9-24	宜宾雅泰生物科技有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	788.00
20	2017-10-30 / 2017-11-8	宜宾丝丽雅股份有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	595.60
21	2017-10-12	Singapore Institute of Manufacturing Technology	其他	water treatment system 等	SGD 1.39

除以上集成装置销售项目外，2017年，公司完成了以下集成装置租赁和运营项目，并开始持续向客户收取租赁及运营服务费，具体情况如下：



序号	签订日期	客户名称	所处行业	合同主要内容
1	2016.9.8、 2017.6.8	新疆富丽达纤维有限公司	化纤	2016年9月8日(注1),双方签订《设备租赁合同》,公司向新疆富丽达提供半纤维素综合利用全套工艺及设备,双方约定设备每月租金46万元,第60个月的租金为41万元(注2);租赁期为5年。 2017年6月8日(注3),双方签署了《设备租赁合同补充协议》,约定新增两套陶瓷膜过滤系统,设备租金为自设备验收合格后每月13.5万元,第60个月租金为3.5万元(注2)。
2	2016.9.18	绍兴舒美针织有限公司	纺织印染	公司在绍兴舒美场地上投资建设一套印染废水处理及回用工程,工程设备、调试、安装均由公司负责;处理后的废水水质需达到间接排放要求,并部分进行回收利用;绍兴舒美向公司支付污水处理费、回用水费、服务费等。该合同有效期为系统正式运营之日起10年。

注1:公司与新疆富丽达纤维有限公司于2017年5月29日签订《设备租赁合同补充协议》,约定设备租金自2017年6月1日起每月支付。

注2:公司与新疆富丽达纤维有限公司于2019年4月3日签订《设备租赁合同补充协议》,约定租金金额变更为:税率调整后租金=原协议约定租金÷1.17×1.13。

注3:公司与新疆富丽达纤维有限公司于2017年11月28日签订《设备租赁合同补充协议》,约定设备租金自2017年12月1日起每月支付。

### 3) 2018年实施完成并确认收入的项目情况

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)
1	2016-12-28	唐山三友远达纤维有限公司	化纤	KX工业废碱综合利用系统	820.00
2	2017-10-30	中国二十二冶集团有限公司	其他	化学水处理系统	625.00
3	2017-8-21	阿拉尔市富丽达纤维有限公司	化纤	KX工业废碱综合利用系统	2,181.20
4	2018-1-24	国药集团大同威奇达中抗制	生物制药	母液回收系统	945.68

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)
		药有限公司			
5	2018-1-16	俐马(苏州)化纤纺织工业有限公司	纺织印染	产水回用系统	266.00
6	2018-1-24	俐马(苏州)织染有限公司	纺织印染	产水回用系统	300.00
7	2018-1-5	伊犁川宁生物技术有限公司	生物制药	不锈钢膜系统	800.00
8	2017-11-30	北京食品科学研究院	其他	陶瓷膜试验设备	12.20
9	2018-2-8	山东新时代药业有限公司	生物制药	不锈钢膜	1,279.00
10	2018-8-23	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	水回用系统	7,789.18
11	2018-7-30	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	多功能中试设备	44.88
12	2018-4-21	宜宾雅泰生物科技有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	379.60
13	2018-6-23	新疆富丽达纤维有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统	142.00
14	2018-9-1	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	中试设备	44.05
15	2018-8-12	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	MBR SYSTEM	USD 172.00
16	2018-8-12	Ramatex	纺织印染	SWRO SYSTEM	USD 250.60

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额 (万元)
		Textiles Industrial SDN.BHD			
17	2017-11-23 / 2018-12-7	SNT TECHNO LOGIES (PTE) LTD	其他	反渗透膜装置	SGD 15.15
18	2018-3-26	Carvico Ethiopia PLC.	纺织印染	Enigneering Design Services	USD 8.00

4) 2019年1-6月实施完成并确认收入的项目情况

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额 (万元)
1	2017-7-14	中土埃塞 俄比亚工程 有限公司	纺织印染	生活污水处理系统 设备	USD 178.05
2	2017-6-30	阜宁澳洋 科技有限 责任公司	化纤	KX 工业废碱综合 利用系统	495.00
3	2017-5-15	浙江德安 科技股份 有限公司	其他	陶瓷膜系统	105.00
4	2018-8-23	国药集团 大同威奇 达中抗制 药有限公司	生物制药	水回收系统	7,789.18
5	2018-12-21	国药集团 大同威奇 达中抗制 药有限公司	生物制药	除盐系统	1,860.00
6	2018-2-10	Maple Company Limited	纺织印染	Printing waste water treatment system	USD 5.29
7	2018-11-16	上海现代 制药海门	生物制药	中水回收系统	198.00

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)
		有限公司			
8	2018-12-13	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	反渗透水系统处置装置	133.00
9	2018-10-20	国药集团威奇达药业有限公司	生物制药	水回收系统	1,203.80
10	2018-10-20	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	生物制药	水回收系统	1,203.80
11	2018-12-5	俐马(苏州)化纤纺织工业有限公司	纺织印染	MBR膜组件及配套装备	510.00
12	2019-1-1	Maple Company Limited	纺织印染	softened water treatment system	USD 17.50
13	2018-4-18 / 2018-8-15	A*STAR Research Entities	其他	feed tank 等 20 类及 special fittings	SGD 4.08

5) 截至 2019 年 6 月 30 日在手订单项目的基本情况

截至 2019 年 12 月 12 日, 发行人截至 2019 年 6 月 30 日的工业流体分离解决方案在手订单项目及其执行进展情况如下表所示:

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)	进展情况
1	2017-11-28	成都丽雅纤维股份有限公司	化纤	KX 工业废碱综合利用系统*2 套	1,316.00	正在执行
2	2017-11-8	宜宾丝丽雅股份有限公司	化纤	纳滤膜碱回收设备*1 套	160.00	期后完成并确认收入
3	2018-5-28	荣海生物科技有限	其他	不锈钢膜分离系统*4 套+	580.00	正在执行

序号	合同签订日期	客户名称	所处行业	项目内容	合同金额(万元)	进展情况
		公司		纳滤膜分离技术*2套		
4	2018-2-15	唐山三友远达纤维有限公司	化纤	纳滤系统*1套及附件	480.97	正在执行
5	2019-4-9	Ramatex Textiles Industrial SDN.BHD	纺织印染	Dyeing waste water treatment system*1set	USD 330.00	正在执行
6	2019-4-9	Hung Yen Knitting& Dyeing co. Ltd.	纺织印染	设备*1套	USD 3.40	期后完成并确认收入
7	2019-4-20	Tai Wah Garments Industry Sdn. Bhd.	纺织印染	Printing waste water treatment system*1set	USD 22.00	正在执行
8	2019-4-29	罗门哈斯(佛山)特殊材料有限公司	其他	陶氏化学陶瓷膜中试设备*1套	20.46	期后完成并确认收入
9	2019-6-5	罗门哈斯(佛山)特殊材料有限公司	其他	陶氏化学陶瓷膜*1套	1.17	期后完成并确认收入
10	2019-5-6	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	生物制药	青霉素提炼车间母液回收系统*1套	418.00	正在执行
11	2019-5-6	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	生物制药	阿莫西林母液回收系统*1套	418.70	正在执行
12	2019-5-6	国药集团大同威奇达中抗制药有限公司	生物制药	氨苄西林母液回收系统*1套	309.70	正在执行

## (2) 设立项目公司的背景

根据发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人设立项目公司绍兴鑫美主要是为了承接绍兴舒美针织有限公司的集成装置运营项目而设立，同时也是出于开拓国内纺织印染行业新客户、增强公司处理综合性废水的能力、将项目公司作为员工培训基地、积极探索运营服务的新模式等方面考虑。

## (二) 报告期内履行招投标收入的金额及占比，是否存在应履行招投标未履行招投标的情形，是否存在违法违规行为，是否对经营业绩存在重大影响

### 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅报告期内发行人履行招投标项目的资料，核查履行招投标项目的收入金额；
- (2) 查阅报告期内实施项目的合同、验收单等资料，核查履行招投标收入的金额及占比情况。

### 2. 核查情况

#### (1) 报告期内履行招投标收入的金额及占比情况

根据发行人的确认并经本所经办律师核查，报告期内发行人履行招投标收入的金额及占比基本情况如下：

期间	履行招投标收入金额 (万元)	收入总金额 (万元)	占比
2016 年度	36.62	9,278.75	0.39%
2017 年度	1,700.34	11,938.35	14.24%
2018 年度	10,462.06	19,666.57	53.20%
2019 年 1-6 月	9,208.83	14,833.55	62.08%

#### (2) 报告期内发行人履行招投标程序的合规情况分析

- 1) 发行人实施项目不属于《招标投标法》规定的必须进行招投标的项目

根据《中华人民共和国招标投标法》第三条规定：“在中华人民共和国境内进行下列工程建设项目包括项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，必须进行招标：（一）大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目；（二）全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目；（三）使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目。”

根据《中华人民共和国招标投标法实施条例》第二条规定：“招标投标法第三条所称工程建设项目，是指工程以及与工程建设有关的货物、服务。前款所称工程，是指建设工程，包括建筑物和构筑物的新建、改建、扩建及其相关的装修、拆除、修缮等；所称与工程建设有关的货物，是指构成工程不可分割的组成部分，且为实现工程基本功能所必需的设备、材料等；所称与工程建设有关的服务，是指为完成工程所需的勘察、设计、监理等服务。”

根据发行人的书面确认并经本所经办律师核查，发行人主要从事膜分离技术的研究与开发，向工业客户提供工业流体分离解决方案，实物载体主要体现为向客户提供膜分离系统集成装置；同时，发行人也向使用膜法清洁生产工艺的客户提供老化膜元件及其他部件的更换和维护服务。发行人报告期内实施的项目不属于《中华人民共和国招标投标法》规定的必须招投标的“工程建设项目”。

2) 发行人客户均不属于国家机关、事业单位和团体组织，无需按照政府采购相关法律法规履行招投标程序

根据《中华人民共和国政府采购法》第二条规定：“在中华人民共和国境内进行的政府采购适用本法。本法所称政府采购，是指各级国家机关、事业单位和团体组织，使用财政性资金采购依法制定的集中采购目录以内的或者采购限额标准以上的货物、工程和服务的行为。第二十六条政府采购采用以下方式：（一）公开招标；（二）邀请招标；（三）竞争性谈判；（四）单一来源采购；（五）询价；（六）国务院政府采购监督管理部门认定的其他采购方式。公开招标应作为政府采购的主要采购方式。”

根据发行人的书面确认并经本所经办律师核查，报告期内发行人主要销售合同的相关客户均非政府机构、事业单位及团体组织，无需按照政府采购相关法律法规履行招投标程序。

### 3. 核查意见

综上，本所认为，发行人报告期内实施项目均不属于《中华人民共和国招标投标法》或《中华人民共和国政府采购法》规定必须履行招投标程序的项目。因此，发行人不存在应履行招投标未履行招投标的情形。

## 七、《反馈意见》规范性问题 8

请发行人补充披露报告期内员工“五险一金”欠缴金额，是否构成重大违法违规行为，是否受到相关行政处罚，报告期内董事、监事、高管变动原因，相关人员辞去董事、监事的原因。请保荐机构、发行人律师根据《首发业务若干问题解答》相关规定发表核查意见。

问题回复：

（一）报告期内员工“五险一金”欠缴金额，是否构成重大违法违规行为，是否受到相关行政处罚

### 1. 核查方式与过程

- （1） 查阅发行人及其境内子公司报告期各期末员工花名册、发行人及其境内子公司报告期各期缴纳社会保险及住房公积金的相关缴纳明细表及资金支付凭证；
- （2） 查阅发行人及其境内子公司所在地社会保险、住房公积金缴纳的相关政策文件；
- （3） 查阅发行人及其境内子公司所在地社会保险、住房公积金主管部门出具的证明文件，核查发行人及其境内子公司是否存在违反社会保险、住房公积金相关法律法规而受到行政处罚的情况；
- （4） 取得发行人实际控制人就社会保险及住房公积金缴纳事项出具的承诺。

### 2. 核查情况

- （1） 发行人报告期内社会保险及住房公积金的实缴情况



报告期内,发行人为境内符合条件的员工缴纳了社会保险和住房公积金,具体情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
社会保险	140.69	237.73	176.57	143.63
住房公积金	32.84	50.80	38.54	29.65
<b>合计</b>	<b>173.53</b>	<b>288.53</b>	<b>215.11</b>	<b>173.28</b>

(2) 发行人报告期内员工“五险一金”的欠缴情况

根据发行人的书面确认并经本所经办律师核查,报告期内,发行人在计算上一年度职工月平均工资时,未将员工上年度的年终奖纳入到计算月平均工资的基数中,发行人子公司绍兴鑫美按当地最低缴费基数为员工缴纳社会保险和住房公积金,从而导致社会保险和住房公积金的实际缴交金额略低于应缴金额,具体欠缴金额及对发行人业绩的影响如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
社会保险欠缴金额	31.14	48.59	47.60	27.43
住房公积金欠缴金额	6.61	11.80	10.47	4.57
“五险一金”欠缴总金额	37.76	60.38	58.07	32.00
扣除非经常性损益后的净利润	3,220.33	4,013.46	2,585.94	2,143.57
欠缴金额/扣除非经常性损益后净利润	1.17%	1.50%	2.25%	1.49%

(3) 发行人实际控制人的承诺

经本所经办律师核查,针对报告期内存在的“五险一金”欠缴情况,公司实际控制人葛文越、邵蔚、刘峰、申雅维、杨昊鹏、杨旗出具了《关于承担上海凯鑫分离技术股份有限公司因社会保险和住房公积金缴存不规范而可能受到的一切损失的承诺》,承诺:“若公司因上市前社会保险和住房公积金缴存不规范而受到有关主管部门的追缴或处罚,或任何利益相关方以此为由向公司提出权利要求,且该等要求获得主管部门支持,

则公司利益受到的一切损失均由葛文越、邵蔚、刘峰、申雅维、杨昊鹏及杨旗按各自的持股比例全额承担，且上述六人之间互相承担连带责任。”

#### (4) 发行人“五险一金”缴纳的合规情况

根据上海市社会保险事业管理中心浦东分中心出具的文件：“上海凯鑫自2014年1月1日至2017年3月31日、2017年4月1日至2017年6月30日、2017年7月1日至2017年12月31日、2018年1月1日至2019年3月12日、2019年3月13日至2019年7月17日期间，已按照上海市有关法律、法规的要求办理社会保险登记并通过历年年检，且依法按时缴纳各项社会保险，未发现上述公司存在欠缴社会保险费用的违规情形，未发现因违反相关规范性文件受到我单位处罚的情形”。根据上海市公积金管理中心2019年8月9日出具的《上海市单位住房公积金缴存情况证明》：“上海凯鑫于2012年3月建立住房公积金账户，2019年7月住房公积金缴存人数67人。该单位住房公积金账户处于正常缴存状态，自建立账户以来未有我中心行政处罚记录”。

根据绍兴市柯桥人力资源和社会保障局2019年8月14日出具的文件：“绍兴鑫美自2017年12月至本证明出具之日，能依法为企业职工缴纳社会保险，不存在违法劳动保障方面的法律、法规及相关规定的情形，亦不存在因违反劳动保障法律法规相关规定而受到处罚的记录。”根据绍兴市住房公积金管理中心柯桥分中心2019年8月14日出具的文件：“绍兴鑫美于2017年12月依照《住房公积金管理条例》等有关法律、法规的规定建立了住房公积金账户，从2017年12月开户，目前共为10名职工按时缴存住房公积金，无欠缴应纳住房公积金的记录，未受到过住房公积金主管部门重大处罚”。

### 3. 核查结论

综上，本所认为，报告期内，发行人及其境内子公司绍兴鑫美未按照上一年度月平均工资为员工缴纳社保，从而导致社会保险和住房公积金的实际缴交金额略低于应缴金额，但未缴纳金额占扣除非经常性损益后净利润的比例较低，且发行人实际控制人已承诺承担潜在补缴风险，因此，上述事宜对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

#### (二) 报告期内董事、监事、高管变动原因，相关人员辞去董事、监事的原因

## 1. 核查方式与过程

- (1) 查阅报告期内发行人的工商档案材料；
- (2) 查阅报告期内发行人召开的股东大会、董事会、监事会等会议文件；
- (3) 取得发行人就相关人员辞去董事、监事的说明。

## 2. 核查情况

### 1. 报告期内发行人董事会成员的变动情况及原因

- (1) 2016年1月1日，发行人董事会成员为5人，分别是：葛文越、邵蔚、刘峰、卢源、蒋位。其中，葛文越为董事长。
- (2) 因新引入的机构投资者苏州启明持股比例较高，为了进一步优化公司治理，蒋位申请辞去公司董事职务，2016年5月2日，公司召开2015年年度股东大会，选举张勇为董事，任期至第一届董事会任期届满。
- (3) 为了进一步完善公司治理结构，发行人决定调整董事会成员数量，增加独立董事人选。2017年2月8日，发行人召开2017年第二次临时股东大会，同意将公司董事会成员数量增加至9人，增选申雅维、王晓琳、黄亚钧、姚立为公司董事，其他董事会成员未发生变动。其中，王晓琳、黄亚钧、姚立为独立董事。
- (4) 2018年10月23日，因第一届董事会任期届满，发行人召开2018年第三次临时股东大会，进行董事会换届选举。选举葛文越、刘峰、邵蔚、申雅维、卢源、张勇、王晓琳、黄亚钧、姚立为发行人董事，任期三年。其中，王晓琳、黄亚钧、姚立为独立董事。同日，发行人召开第二届董事会第一次会议，选举葛文越为董事长。
- (5) 2019年1月，卢源因个人原因辞去董事职务，2019年2月16日，发行人召开2019年第一次临时股东大会，选举杨昊鹏为董事，任期至第二届董事会任期届满之日。
- (6) 2019年3月，张勇因个人工作变动原因辞去董事职务，2019年4月2日，发行人召开2019年第三次临时股东大会，选举苏州启明提名的Kuantai Yeh为公司董事，任期至第二届董事会任期届满之日。

- (7) 截至 2019 年 12 月 12 日，公司董事会成员为 9 人，分别是：葛文越、邵蔚、刘峰、申雅维、杨昊鹏、Kuantai Yeh、王晓琳、黄亚钧、姚立。其中，葛文越为董事长。

## 2. 报告期内发行人监事会成员的变动情况及原因

- (1) 2016 年 1 月 1 日，发行人监事会成员为 3 人，分别是：杨昊鹏、杨旗、唐婕。其中，杨昊鹏为监事会主席，唐婕为职工代表监事。
- (2) 因引入新的投资机构后需进一步优化公司治理结构，杨旗辞去监事职务。2016 年 5 月 2 日，发行人召开 2015 年年度股东大会，选举蒋位为公司监事，任期至第一届监事会任期届满，其他监事会成员未发生变动。
- (3) 2016 年 12 月 26 日，唐婕因个人原因辞去职工代表监事职务，发行人召开 2016 年度第一次职工代表大会，选举钱勇为职工代表监事，任期至第一届监事会任期届满。
- (4) 2018 年 10 月 23 日，因第一届监事会任期届满，发行人召开 2018 年度第一次职工代表大会，选举钱勇为职工代表监事，任期三年。
- (5) 2018 年 10 月 23 日，因第一届监事会任期届满，发行人召开 2018 年第三次临时股东大会，进行监事会换届选举。选举杨昊鹏、蒋位为发行人监事，任期三年，与职工代表监事钱勇共同组成第二届监事会，任期三年。同日，发行人召开第二届监事会第一次会议，选举杨昊鹏为监事会主席。
- (6) 2019 年 1 月，因卢源辞任董事后进一步调整董事会结构需要，杨昊鹏辞去监事及监事会主席职务。2019 年 2 月 16 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，选举杨一琳为监事，任期至第二届监事会任期届满之日。同日，发行人召开第二届监事会第三次会议，选举杨一琳为监事会主席。
- (7) 截至 2019 年 12 月 12 日，发行人监事会成员为 3 人，分别是杨一琳、蒋位、钱勇。其中杨一琳为监事会主席，钱勇为职工代表监事。

## 3. 报告期内发行人高级管理人员的变动情况及原因

- (1) 2016 年 1 月 1 日，发行人高级管理人员共 4 人，其中，葛文越为总经理；

邵蔚为副总经理、财务总监、董事会秘书；刘峰、申雅维为副总经理。

- (2) 2017年2月13日，邵蔚因工作重心调整及公司业务发展需要，辞去财务总监职务，发行人召开第一届董事会第十二次会议，聘任袁莉为财务总监，任期至第一届董事会任期届满之日。
- (3) 2018年4月20日，因经营管理需要，发行人召开第一届董事会第二十六次会议，聘任邵蔚为常务副总经理，任期至第一届董事会任期届满之日。
- (4) 2018年6月13日，因业务发展需要，邵蔚申请辞去董事会秘书职务。2018年6月15日，发行人召开第一届董事会第二十八次会议，聘任袁莉为董事会秘书，任期至第一届董事会任期届满之日。
- (5) 2018年10月23日，因管理层任期届满，发行人召开第二届董事会第一次会议，聘任葛文越为总经理；聘任袁莉为财务总监、董事会秘书；聘任邵蔚为常务副总经理；聘任刘峰、申雅维为副总经理，任期均为三年。
- (6) 2019年2月1日，因业务发展需要，发行人召开第二届董事会第二次会议，聘任张承慈为公司副总经理，任期至第二届董事会任期届满之日。
- (7) 截至2019年12月12日，公司高级管理人员共6人，其中，葛文越为总经理；邵蔚为常务副总经理；袁莉为财务总监、董事会秘书；刘峰、申雅维、张承慈为副总经理。

### 3. 核查意见

综上，本所认为：

1、报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员变动具有客观原因，且其变动均履行了《公司法》、《公司章程》规定的程序。

2、最近两年辞职的2名董事均为外部董事，且1名继任董事系由原股东提名，1名继任董事系持有公司5%以上股份的股东及实际控制人之一；发行人辞任的高级管理人员仅因工作重心调整及公司业务发展需要作了职位上的调整，不存在从公司离职情况，报告期内因业务发展需要新增了2名高级管理人员，最近两年发行人董事、高级管理人员人数变化比例较小，不会对发行人生产经营带来

不利影响。

#### 八、《反馈意见》其他问题 37

请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。

##### 问题回复：

本所经办律师已根据反馈意见落实了相关情况，并再次履行审慎核查义务，出具本补充法律意见书，并相应补充了工作底稿。

本补充法律意见书正本三份。

本补充法律意见书仅供本次发行上市之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

特此致书！

（以下无正文）

(此页无正文，系《关于上海凯鑫分离技术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）》之签字页)



北京市嘉源律师事务所

负责人：郭 斌 郭斌

经办律师：王 元 王元

傅扬远 傅扬远

2020年6月22日

附件一：《上海凯鑫分离技术股份有限公司本次申报材料与新三板公开披露材料对比情况的说明》

单位：万元

挂牌期间信息披露文件			本次申请文件																								
差异项目	挂牌期间信息披露差异情况		上市申请文件更正情况（更正内容采用斜体加粗）		更正原因																						
2016年年度报告（更正后）			招股说明书（申报稿）、申报报告																								
利润表科目列示差异	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">项目</th> <th>2016年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合并利润表</td> <td>管理费用</td> <td>1,131.71</td> </tr> <tr> <td>母公司利润表</td> <td>管理费用</td> <td>1,131.71</td> </tr> </tbody> </table>		项目		2016年度	合并利润表	管理费用	1,131.71	母公司利润表	管理费用	1,131.71	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">项目</th> <th>2016年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">合并利润表</td> <td><i>管理费用</i></td> <td><i>540.76</i></td> </tr> <tr> <td><i>研发费用</i></td> <td><i>590.95</i></td> </tr> <tr> <td rowspan="2">母公司利润表</td> <td><i>管理费用</i></td> <td><i>540.76</i></td> </tr> <tr> <td><i>研发费用</i></td> <td><i>590.95</i></td> </tr> </tbody> </table>		项目		2016年度	合并利润表	<i>管理费用</i>	<i>540.76</i>	<i>研发费用</i>	<i>590.95</i>	母公司利润表	<i>管理费用</i>	<i>540.76</i>	<i>研发费用</i>	<i>590.95</i>	根据财政部于2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）相关要求，本次申报报告拆分部分利润表项目，研发费用单独列示，不在管理费用二级明细列示。
	项目		2016年度																								
	合并利润表	管理费用	1,131.71																								
	母公司利润表	管理费用	1,131.71																								
项目		2016年度																									
合并利润表	<i>管理费用</i>	<i>540.76</i>																									
	<i>研发费用</i>	<i>590.95</i>																									
母公司利润表	<i>管理费用</i>	<i>540.76</i>																									
	<i>研发费用</i>	<i>590.95</i>																									



挂牌期间信息披露文件					本次申请文件				
2016 年度财务报表附注之“七、合并财务报表主要项目注释”之“注释 6. 存货”	<b>2016 年 12 月 31 日</b>				发行人 2016 年年度报告披露的年末生产成本中，一套工业废碱综合利用系统公司提请验收日期为 2016 年 12 月 20 日，本次申报报告调整至“发出商品”核算。	<b>2016 年 12 月 31 日</b>			
	项目	账面余额	跌价准备	账面价值		项目	账面余额	跌价准备	账面价值
	原材料	168.54	3.03	165.51		原材料	168.54	3.03	165.51
	生产成本	1,767.72	-	1,767.72		<b>生产成本</b>	<b>1,443.60</b>		<b>1,443.60</b>
	委托加工物资	38.31	-	38.31		委托加工物资	38.31		38.31
	<b>合计</b>	<b>1,974.57</b>	<b>3.03</b>	<b>1,971.54</b>		<b>发出商品</b>	<b>324.12</b>		<b>324.12</b>
2016 年度财务报表附注之“七、合并财务报表主要项目注释”之“注释 36. 现金流量表附注 2. 支付的其他与经营活动有关的现金”	<b>项目</b>		<b>2016 年度</b>						
	付现的管理费用		421.72	<b>项目</b>		<b>2016 年度</b>			
				付现的管理费用		<b>288.91</b>			
				付现的研发费用		<b>132.81</b>			
<b>2017 年年度报告（更正后）</b>					<b>招股说明书（申报稿）、申报报告</b>				

挂牌期间信息披露文件			本次申请文件																																						
利润表科目列示差异	<table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>2017 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">合并利润表</td> <td>管理费用</td> <td>1,890.39</td> </tr> <tr> <td>其他收益</td> <td>232.94</td> </tr> <tr> <td>营业外收入</td> <td>5.91</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">母公司利润表</td> <td>管理费用</td> <td>1,890.39</td> </tr> <tr> <td>其他收益</td> <td>232.94</td> </tr> <tr> <td>营业外收入</td> <td>5.91</td> </tr> </tbody> </table>		项目	2017 年度	合并利润表	管理费用	1,890.39	其他收益	232.94	营业外收入	5.91	母公司利润表	管理费用	1,890.39	其他收益	232.94	营业外收入	5.91	<table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>2017 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">合并利润表</td> <td><i>管理费用</i></td> <td><i>1,133.63</i></td> </tr> <tr> <td><i>研发费用</i></td> <td><i>756.76</i></td> </tr> <tr> <td><i>其他收益</i></td> <td><i>236.82</i></td> </tr> <tr> <td><i>营业外收入</i></td> <td><i>2.03</i></td> </tr> <tr> <td rowspan="4">母公司利润表</td> <td><i>管理费用</i></td> <td><i>1,133.63</i></td> </tr> <tr> <td><i>研发费用</i></td> <td><i>756.76</i></td> </tr> <tr> <td><i>其他收益</i></td> <td><i>236.82</i></td> </tr> <tr> <td><i>营业外收入</i></td> <td><i>2.03</i></td> </tr> </tbody> </table>		项目	2017 年度	合并利润表	<i>管理费用</i>	<i>1,133.63</i>	<i>研发费用</i>	<i>756.76</i>	<i>其他收益</i>	<i>236.82</i>	<i>营业外收入</i>	<i>2.03</i>	母公司利润表	<i>管理费用</i>	<i>1,133.63</i>	<i>研发费用</i>	<i>756.76</i>	<i>其他收益</i>	<i>236.82</i>	<i>营业外收入</i>	<i>2.03</i>	根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，本次申报报告拆分部分利润表项目，研发费用单独列示，不在管理费用二级明细列示，同时，将代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报。
	项目	2017 年度																																							
合并利润表	管理费用	1,890.39																																							
	其他收益	232.94																																							
	营业外收入	5.91																																							
母公司利润表	管理费用	1,890.39																																							
	其他收益	232.94																																							
	营业外收入	5.91																																							
项目	2017 年度																																								
合并利润表	<i>管理费用</i>	<i>1,133.63</i>																																							
	<i>研发费用</i>	<i>756.76</i>																																							
	<i>其他收益</i>	<i>236.82</i>																																							
	<i>营业外收入</i>	<i>2.03</i>																																							
母公司利润表	<i>管理费用</i>	<i>1,133.63</i>																																							
	<i>研发费用</i>	<i>756.76</i>																																							
	<i>其他收益</i>	<i>236.82</i>																																							
	<i>营业外收入</i>	<i>2.03</i>																																							
2017 年度财务报表附注之“六、合并财务报表主要项目注释”之“注释 32. 管理费用”	<table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>2017 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>职工薪酬</td> <td>287.20</td> </tr> <tr> <td>其他</td> <td>48.69</td> </tr> </tbody> </table>		项目	2017 年度	职工薪酬	287.20	其他	48.69	<table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>2017 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>职工薪酬</i></td> <td><i>302.07</i></td> </tr> <tr> <td><i>其他</i></td> <td><i>33.82</i></td> </tr> </tbody> </table>		项目	2017 年度	<i>职工薪酬</i>	<i>302.07</i>	<i>其他</i>	<i>33.82</i>	2017 年度管理费用-董事会费用人民币 148,661.00 元为董事会决定支付给董事会成员的合理的劳动报酬，2017 年年度报告在管理费用-其他披露，本次申报报告调整至管理费用-职工																								
项目	2017 年度																																								
职工薪酬	287.20																																								
其他	48.69																																								
项目	2017 年度																																								
<i>职工薪酬</i>	<i>302.07</i>																																								
<i>其他</i>	<i>33.82</i>																																								

挂牌期间信息披露文件			本次申请文件		
					薪酬披露。
2017 年度财务报表附注之“六、合并财务报表主要项目注释”之“注释 36. 其他收益”	<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，本次申报报告相应调整，将代扣个人所得税手续费返还
	与日常经营活动相关的政府补助	232.94	与日常经营活动相关的政府补助	232.94	
			<i>代扣个人所得税手续费返还</i>	<b>3.88</b>	
	<b>合计</b>	<b>232.94</b>	<b>合计</b>	<b>236.82</b>	
2017 年度财务报表附注之“六、合并财务报表主要项目注释”之“注释 38. 营业外收入”	<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	在“其他收益”列报。
	政府补助	0.30	政府补助	0.30	
	个人手续费返还	3.88	<i>个人手续费返还</i>	-	
	其他	1.73	其他	1.73	
	<b>合计</b>	<b>5.91</b>	<b>合计</b>	<b>2.03</b>	
2017 年度财务报表附注之“六、合并财务报表主要项目注释”之“注释 41. 现金流量表附注 2. 支付的其他与经营活动有关的现金”	<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	<b>项目</b>	<b>2017 年度</b>	2017 年年度报告中的往来款项为支付给员工的报销款项，本次申报报告调整至付现的管理费用；根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，本次
	往来款项	3.62	<i>往来款项</i>	-	
	付现的管理费用	682.00	<i>付现的管理费用</i>	<b>475.79</b>	
			<i>付现的研发费用</i>	<b>209.82</b>	
	<b>合计</b>	<b>1,270.06</b>	<b>合计</b>	<b>1,270.06</b>	

挂牌期间信息披露文件					本次申请文件						
									申报报告拆分部分利润表项目，研发费用单独列示，不在管理费用二级明细列示。		
2017年度财务报表附注之“九、与金融工具相关的风险披露”之“（二）流动性风险”	项目	2017年12月31日				项目	2017年12月31日				2017年年度报告中与金融工具相关的风险披露之流动性风险中，金融负债未包含短期借款余额214.60万元，本次申报报告进行修正。
		账面净值	账面原值	1年以内	1年以上		账面净值	账面原值	1年以内	1年以上	
	应付账款	795.74	757.34	757.34	-	短期借款	214.60	214.60	214.60	-	
	其他应付款	362.44	362.44	362.44	-	应付账款	795.74	757.34	757.34	-	
金融负债小计	1,158.18	1,119.78	1,119.78	-	其他应付款	362.44	362.44	362.44	-		
					金融负债小计	1,372.78	1,334.38	1,334.38	-		
2017年度财务报表附注之“十六、补充资料”之“（一）当	项目		2017年度		项目		2017年度		由于代扣个税手续费返还重分类调整至其他收益，金额为3.88		
	非流动资产处置损益		-1.68		非流动资产处置损益		-1.68				

挂牌期间信息披露文件			本次申请文件		
期非经常性损益明细表”	计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	233.24	计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	233.24	万元，因此在非经常性损益明细表中将其自“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”重分类至“其他符合非经常性损益定义的损益项目”。
	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	75.76	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	75.76	
	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.45	<b>除上述各项之外的其他营业外收入和支出</b>	<b>-5.33</b>	
	减：所得税影响额	44.57	<b>其他符合非经常性损益定义的损益项目</b>	<b>3.88</b>	
	合计	<b>261.31</b>	减：所得税影响额	44.57	
			合计	<b>261.31</b>	

附件二：《苏州启明穿透核查表》

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
苏州启承投资管理合伙企业（有限合伙）	胡旭波、张勇、王玉秀、于佳	--	--	--	--	--	--	--
	上海启昌投资咨询有限公司	胡旭波、于佳	--	--	--	--	--	--
	上海徐嘉投资咨询有限公司	徐安春、甘光中	--	--	--	--	--	--
	宁波科洛尼斯股权投资管理有限公司	史浩颖	--	--	--	--	--	--
盐城启明融智创业投资企业（有限合伙）	苏州启承投资管理合伙企业（有限合伙）	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--	--	--
	江苏悦达善达紫荆沿海股权投资母基金一期（有限合伙）	包知法、张富根、李帅红、邵小妹、陆洪标、叶婵、李文忠、张小玲	--	--	--	--	--	--
		悦达资本股份有限公司（国资控股）	--	--	--	--	--	--
		盐城世纪新城建设投资有限公司	盐城市人民政府	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层	
		清控资产管理有 限公司	清华控股有 限公司	清华大学	--	--	--	--	
		江苏悦达善达股 权投资基金管理 有限公司	悦达资本股份 有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--	
			上海善达投资 管理有限公司	朱军妹、伍长 春、苏寿梁、付 七妹、周灵	--	--	--	--	
			伍长春	--	--	--	--	--	
			盐城东方投资开 发集团有限公司	盐城市人民政 府	--	--	--	--	--
		江苏大丰海港控 股集团有限公司	大丰市人民政 府	--	--	--	--	--	
		上海善达投资管 理有限公司	已穿透(不再重 复穿透)	--	--	--	--	--	
	上海歌斐信熙 投资中心(有限 合伙)	歌斐资产管理有 限公司	上海诺亚投资 管理有限公司	汪静波、何伯 权、殷哲、严蕾 华、张昕隼、韦 燕	--	--	--	--	
			绍兴县瑞雅纺织 有限公司	王锐	--	--	--	--	
			无锡星蓝美辰投 资中心(有限合	郑程	--	--	--	--	--
				无锡星蓝环宇	郑程	--	--	--	--

7-7-2-2-1-86

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		伙)	投资管理有限 公司	陈园园	--	--	--	--
		上海歌斐资产管 理有限公司	歌斐资产管 理有限公司	已穿透(不再重 复穿透)	--	--	--	--
			上海岚斐投资 管理有限公司	诺亚方舟(上 海)金融信息服 务有限公司	上海诺亚投资 管理有限公司	已穿透(不再重 复穿透)	--	--
		安徽省铁路发展 基金股份有限公 司 (国资控股)	--	--	--	--	--	--
	上海名未投资 管理中心(有限 合伙)	孙希春、李俊	--	--	--	--	--	--
	石河子金悦股 权投资有限合 伙企业	叶晔、朱益善、 朱一初、叶沛沛	--	--	--	--	--	--
	石河子鑫平股 权投资有限合 伙企业	赖春宝、朱建国、 张育民、马林	--	--	--	--	--	--
	嘉兴新启明投 资合伙企业(有 限合伙)	钱运哲、黄日朝、 钱志祥、马梅香、 葛克建、陈奇	--	--	--	--	--	--

7-7-2-2-1-87



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
	宁波梅山保税港区胜驰投资合伙企业(有限合伙)	辛博扬	--	--	--	--	--	--
		宁波梅山保税港区升闰投资管理有限公司	张云龙、焦璇	--	--	--	--	--
	北京静庐股权投资中心(有限合伙)	卞宇昕、许丽	--	--	--	--	--	--
		北京长友融智投资顾问有限公司	许丽	--	--	--	--	--
	北京腾业丰汇创业投资合伙企业(有限合伙)	北京腾信资产管理有限公司	腾业控股集团有限公司	丁大立、丁蕾	--	--	--	--
			丁大立	--	--	--	--	--
		北京腾业长青创业投资有限公司	腾业控股集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			北京腾信资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
		丁大立	--	--	--	--	--	--
	国创开元股权投资基金(有限合伙)	厚瑞股权投资有限公司	国开瑞明(北京)投资基金有限公司	厦门晋雅贸易有限公司	厦门聚贤创展投资合伙企业(有限合伙)	李孟忠	--	--
厦门通亚供应链有限公司						李贤锡	--	--
福建华融黄金珠宝集团有限						李孟忠	--	--
						厦门海山贸易	李孟忠	--

7-7-2-2-1-88

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
						公司	有限公司	厦门汉庭集团 有限公司
					龚栋樑	--	--	--
			厦门同益伟业 贸易有限公司		福建华融尚福 黄金珠宝有限 公司	龚栋樑、施文宜	--	--
			吉林世杰铝业 有限公司	北京维宝世捷 投资顾问有限 公司	李鲁蒙、崔鸥	--	--	--
			吉林省长白山 开发建设(集 团)有限责任公 司	长白山管委会 国有资产监督 管理委员会	--	--	--	--
			安徽思翼投资 管理有限公司	国开厚德(北 京)投资基金有 限公司	待下文穿透(此 处不再穿透)	--	--	--
			大连福佳投资 有限公司	福佳集团有限 公司	王义政	--	--	--
					大连福融贸易 有限公司	王义政、徐春华	--	--
			秦皇岛开发区 国有资产经营 有限公司	秦皇岛经济技 术开发区管理 委员会	--	--	--	--

7-7-2-2-1-89

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层	
			兰州瑞新股权投资有限责任公司	兰州市城市发展投资有限公司	兰州建设投资(控股)集团有限公司	兰州投资(控股)集团有限公司	兰州市人民政府国有资产监督管理委员会	--	
						国开发展基金有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
			金安桥水电站有限公司	汉能控股集团有限公司	李河君	--	--	--	
					广东东江电力开发有限公司	北京建煌电力投资有限公司	李河君、张森	--	--
						武馨	--	--	--
					北京华勤高科贸易有限公司	李河君、张森	--	--	--
				云南华电金沙江中游水电开发有限公司	华电云南发电有限公司	中国华电集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	
					大唐云南发电有限公司	中国大唐集团公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	
					云南省配售电有限公司	云天化集团有限责任公司	待下文穿透(此处不再穿透)	--	
				云南昆钢金融控股集团有限公司		昆明钢铁控股有限公司	云南省国有资产监督管理委员会	昆明和泽投资	

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
								中心（有限合伙）
								云南省财政厅
						云南锡业集团 （控股）有限责 任公司	云南省人民政府国有资产监督管理委员会	--
							昆明和泽投资中心（有限合伙）	已穿透（不再重复穿透）
							云南国资国企改革壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	云南能投股权投资基金合伙企业（有限合伙）
								深圳云能基金管理有限公司
							云南省财政厅	--
						云南省能源投资集团有限公司	云南省投资控股集团有限公司	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
								云南省财政厅
							云天化集团有限责任公司	云南省人民政府国有资产监

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
								督管理委员会
								昆明和泽投资中心（有限合伙）
								云南国资国企改革贰号股权投资基金合伙企业（有限合伙）
								云南省财政厅
								云南省能源投资集团有限公司
								云南金润中浩投资中心（有限合伙）
							云南冶金集团股份有限公司（国资控股）	--
						云南保山电力股份有限公司（国资控股）	--	--
					紫石资本投资	北京新华联产	新华联控股有	长石投资有限

7-7-2-2-1-92

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					管理有限公司	业投资有限公司	限公司	公司
								傅军、杨云华、 吴向东、张必 书、肖文慧、 冯建军
						世洋有限公司	内蒙古金威路 桥有限公司	亿利资源集团 有限公司
								王文治、折霜 炯、刘爱亮
								亿利资源集团 工会联合会
						晶辉投资有限 公司	徐晶晶	--
						北京盈生创新 科技有限责任 公司	姜兆和、钱伟 荣、韩劲、雷燕、 李聪、姜兆年、 朱岩、司兵、李 静、殷筱兰、马 琳、方芳	--
						北海宏泰投资 有限公司	张翔、李怀龙	--
							上海兰翔商务 服务有限公司	北京信远筑诚 房地产开发有 限公司

7-7-2-2-1-93

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					云南省能源投资集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
				云南省能源投资集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
			淮安市创业投资有限公司	淮安市城市资产经营有限公司	淮安市国有联合投资发展集团有限公司	淮安市人民政府	--	--
			宜春市城市建设投资开发总公司(全民所有制)	宜春发展投资集团有限公司	宜春市国有资产监督管理委员会	--	--	--
			淮安市城市资产经营有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			九江富和建设投资有限公司	九江经济技术开发区管委会	--	--	--	--
			无锡开瑞投资有限公司	国开厚德(北京)投资基金有限公司	待下文穿透(此处不再穿透)	--	--	--
			龙光交通集团有限公司	纪海鹏、姚美端、姚耀林、纪	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
				建德				
				汕头市泰富投资发展有限公司	纪建德、姚耀家	--	--	--
			江苏阳光股份有限公司 (600220.SH)	--	--	--	--	--
			国开精诚(北京)投资基金有限公司	台州恒金创业投资有限公司	台州市路桥区金融投资有限公司	台州市路桥区 财政局	--	--
				桂林市经济建设投资总公司	桂林市人民政府	--	--	--
					桂林市发展和改革委员会	--	--	--
				晋江市围头湾开发建设有限公司	晋江市财政局	--	--	--
				上海市北高新(集团)有限公司	上海市静安区国有资产管理委员会	--	--	--
				临汾市投资集团有限公司	临汾市财政局	--	--	--



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
				柳州市龙建投资发展有限责任公司	广西柳州市轨道交通投资发展集团有限公司	柳州市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--
				上海建工集团股份有限公司(600170.SH)	--	--	--	--
				杭州市城东新城建设投资有限公司	杭州市钱江新城投资集团有限公司	杭州市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--
				湖南省高速公路投资集团有限公司	湖南省高速公路建设开发总公司	省交通厅	--	--
				漯河市城市建设投资有限公司	漯河市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
				宁波城建投资控股有限公司	宁波市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
				中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	苏州工业园区兆润投资控股集团有限公司	苏州工业园区管理委员会	--	--
					苏州工业园区	苏州工业园区	--	--

7-7-2-2-1-96

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					国有资产控股 发展有限公司	管理委员会		
				河南高速公路 发展有限责任 公司	河南交通投资 集团有限公司	河南省人民政 府	--	--
				福建省投资开 发集团有限责 任公司	福建省人民政 府国有资产监 督管理委员会	--	--	--
				安徽省投资集 团控股有限公 司	安徽省人民政 府国有资产监 督管理委员会	--	--	--
				洛阳城市发展 投资集团有限 公司	洛阳市人民政 府国有资产监 督管理委员会	--	--	--
				合肥市建设投 资控股（集团） 有限公司	合肥市国有资 产管理委员会	--	--	--
				四川长虹电器 股份有限公司 （600839.SH）	--	--	--	--
				常州和泰股权 投资有限公司	常高新金隆控 股有限公司	常高新集团有 限公司	常州市新北 区人民政府	--
				黄河三角洲建	滨州市财金投	滨州市政府投	--	--

7-7-2-2-1-97

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
				设开发集团有 限公司	资集团有限公司	融资管理中心		
					滨州北海国有资产运营管理有限公司	滨州北海经济开发区国有资产管理中心	--	--
					建信资本管理 有限责任公司	建信基金管理 有限责任公司	中国建设银行 股份有限公司 (601939.SH)	--
							信安金融服务 公司(外国(地 区)企业)	--
							中国华电集团 资本控股有限 公司	中国华电集团 有限公司(已 穿透,不再重 复穿透)
						建银国际(中 国)有限公司	建银国际(控 股)有限公司 (香港公司)	--
					工银瑞信投资 管理有限公司	工银瑞信基金 管理有限公司	中国工商银行 股份有限公司 (601398.SH)	--
							瑞士信贷银行 股份有限公司	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
							(外国(地区)企业)	
				甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司	甘肃省交通运输厅	--	--	--
				乌鲁木齐高铁枢纽综合开发建设有限公司	乌鲁木齐经济技术开发区国有资产监督管理委员会	--	--	--
				鄂尔多斯市城市建设投资集团有限公司	鄂尔多斯市人民政府	--	--	--
				滁州市城市建设投资有限公司	滁州市土地储备中心	--	--	--
				天津经济技术开发区国有资产经营公司	天津经济技术开发区财政局	--	--	--
				上饶市城市建设投资开发集团有限公司	上饶投资控股集团有限公司	上饶市国有资产监督管理委员会	--	--
						江西振兴发展上投二号投资	上海博约投资管理有限公司	杨卫青、王韬、郁文周

7-7-2-2-1-99

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
						中心（有限合伙）	申万宏源证券有限公司	申万宏源集团股份有限公司（000166.SZ）
							上饶投资控股集团有限公司	已穿透（不再重复穿透）
				湘潭高新集团有限公司	湘潭高新技术产业开发区管理委员会	--	--	--
					湘潭市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
				徐州市新盛建设发展投资有限公司	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
				四川九洲创业投资有限责任公司	四川九洲电器集团有限责任公司	市国有资产监督管理委员会	--	--
				河南省济源市建设投资公司	国开发展基金有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--
					中国农发重点建设基金有限公司	中国农业发展银行（全民所有制）	--	--
					济源投资集团	济源市国有资	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					有限公司	产监督管理局		
				绵阳金控投资管理有限责任公司	绵阳市投资控股(集团)有限公司	市国有资产管理委员会	--	--
				中国五矿股份有限公司(国资控股)	--	--	--	--
				天津市武清区国有资产经营投资公司	天津市武清区国有资产监督管理委员会	--	--	--
				沈阳农业高新区国有资产经营有限公司	沈阳蒲河新城国有资产管理委员会办公室	--	--	--
				赤峰市城市基础设施投资开发有限公司	赤峰市国有资产监督管理局	--	--	--
				邹平县国有资产投资经营有限公司	邹平县国有资产管理中心	--	--	--
					中国农发重点建设基金有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
				西宁城市投资管理有限公司	西宁市政府国有资产监督管	--	--	--

7-7-2-2-1-101

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					理委员会			
				宁乡县城市建设投资集团有限公司	宁乡县人民政府	--	--	--
				广西铁路投资(集团)有限公司	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
				绿地金融投资控股集团有限公司	绿地控股集团有限公司	绿地控股集团股份有限公司(600606.SH)	--	--
				遵义市新区开发投资有限责任公司	遵义市道路桥梁工程有限责任公司	遵义市新区建投集团有限公司	遵义市人民政府	--
					中国农发重点建设基金有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
				广西来宾工业投资集团有限公司	来宾市国有资产监督管理委员会	--	--	--
				广西金融投资集团有限公司	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管	--	--	--

7-7-2-2-1-102

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					理委员会			
				常德市城市建设投资集团有限公司	常德市国有资产监督管理委员会	--	--	--
				海南航空控股股份有限公司 (600221.SH)	--	--	--	--
				天津东方财信投资集团有限公司	天津市东丽区人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
					天津市东丽区国财国有资本运营有限公司	天津市东丽区人民政府国有资产监督管理委员会	--	--
						天津市宏远产权交易事务所有限公司	天津市东丽区人民政府国有资产监督管理委员会	--
			广东三水发展控股投资有限公司	佛山市三水区公有资产管理办公室	--	--	--	--
			沈阳世代龙泽	辽宁世代房地	尹传东、尹传义	--	--	--

7-7-2-2-1-103



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			商业管理有限公司	产开发有限公司				
				沈阳世代龙泽房地产开发有限公司	辽宁世代房地产开发有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					尹传东	--	--	--
			中天钢铁集团有限公司	董才平、高一平、梅高阳、周国全、薛锡生、吴志炼、刘伟、赵金涛、周永平、李林兴、陈耀良、韩永春、眭志明、李军	--	--	--	--
			唐山市丰南建设投资有限公司	唐山市丰南区财政局	--	--	--	--
			南宁新技术产业建设开发总公司	南宁新技术产业开发区办公室	--	--	--	--
				南宁高新技术产业开发区管理委员会	--	--	--	--

7-7-2-2-1-104

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			辽宁安华房地产开发有限公司	李铁文	--	--	--	--
			许昌瑞新建设有限责任公司	河南瑞贝卡控股有限责任公司	郑有全	--	--	--
				许昌新区建设投资有限公司	许昌市投资总公司	市财政局	--	--
			广东鸿高建设集团有限公司		麦照平、麦照容	许昌市城乡一体化示范区财政局	--	--
				曾群带、麦照平、麦照容、麦燕娣		--	--	--
			天津市金地城市建设有限公司	天津市宝坻区人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
			四川省川威集团有限公司	四川省鑫宏物资贸易有限公司	四川易顺达投资有限公司	四川锦通投资有限公司	王劲、杨健	--
						四川易威立投资有限公司	张远贵、石银君、李和胜、王	--

7-7-2-2-1-105

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
							劲、陈铁军、袁勇、杨健、王思中、余兴元、周敬、谢建国、何发荣、陈鹏	
				四川省鼎晟物贸有限公司	四川省鑫宏物资贸易有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					四川省易顺达投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
				王劲、杨健、王思中、吴文东、张远贵、蒋朝明、余兴元、石银君、李和胜	--	--	--	--
			广东清能发电集团有限公司	广东东江电力开发有限公司	北京建煌电力投资有限公司	李河君、张森	--	--
						武馨	--	--
				北京建煌电力投资有限公司	李河君、张森	--	--	--
			邢台德利凯贸易有限公司	国开厚德(北京)投资基金有限公司	待下文穿透(此处不再穿透)	--	--	--

7-7-2-2-1-106

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			浙江盾安实业有限公司	盾安控股集团有限公司	浙江盾安创业投资有限公司	姚新义、姚新泉	--	--
					姚新义、姚新泉	--	--	--
			通辽市泰和土地收储有限责任公司	通辽市土地储备交易中心	--	--	--	--
			亳州市创新创业投资有限公司	安徽安诚金融控股集团有限公司	建安投资控股集团有限公司	亳州市国有资产监督管理委员会	--	--
			日照钢铁控股集团有限公司	京华日钢控股集团有限公司	杜双华	--	--	--
				杜双华	--	--	--	--
			邢杉、王靖	--	--	--	--	--
			石狮国际轻纺城发展有限公司	福建石狮产业投资发展集团有限责任公司	石狮市国有资产管理中心	--	--	--
			武汉中诚利企业管理咨询有限公司	国开厚德（北京）投资基金有限公司	待下文穿透（此处不再穿透）	--	--	--
			大连一方集团有限公司	大连一方新地投资有限公司	孙喜双、孙舰	--	--	--
				大连一方山川控股有限公司	张佳凤、孙舰	--	--	--

7-7-2-2-1-107

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			北京兆泰集团股份有限公司 (非上市股份有限公司)	--	--	--	--	--
		国开厚德(北京)投资基金有限公司	北京首都农业集团有限公司	北京国有资本经营管理中心	北京市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
			哈尔滨合力投资控股有限公司	哈尔滨经济技术开发区管理委员会国有资产管理局	--	--	--	--
				云谷投资控股(集团)有限公司	哈尔滨经济技术开发区管理委员会国有资产管理局	--	--	--
			西安开源国际投资有限公司	陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--
			芜湖市建设投资咨询有限公司	芜湖市国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
			湖北华生置业有限公司	武汉中福建筑工程有限公司	武汉福万力讯科技发展有限公司	李飞、刘家齐	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					公司			
					张群	--	--	--
					张庆祝	--	--	--
				湖北瑞恒丰矿业资源有限公司	武汉世纪龙源房地产开发有限公司	湖北华生房地产开发有限公司	湖北龙源物流有限公司	武汉皓之澜科技发展有限公司 武汉越冠科技发展有限公司
				湖北宏丰达贸易有限公司	武汉世纪龙源房地产开发有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					张庆祝、吴朝辉、何正红	--	--	--
				武汉世纪龙源房地产开发有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
				国开发展基金有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
			辽宁春成工贸(集团)有限公司	王春成、苏大宁	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			西藏新风祥光明投资合伙企业（有限合伙）	刘志明（有限合伙）、刘志光（有限合伙）	--	--	--	--
				新风祥光明投资管理有限公司（普通合伙）	刘志光、刘志明	--	--	--
			宁夏天元国开投资有限公司	中宁县丰和实业有限公司	深圳前海义浩国际贸易有限公司	杜炜琳、贺叶芳	--	--
			四川省达州钢铁集团有限责任公司	深圳品牌实业集团有限公司	深圳市同壮投资顾问有限公司	吴进良、吴叶娇	--	--
				达州市金益实业发展有限公司	余家东、蒋胜元、苏继新、唐春、李翔时、李元廷、何晓霞、代国强、王黎明、邱达全、谢华强、许正平	--	--	--
			河南龙成集团有限公司	朱书成、闫荣浩、陈元奎、白金立、朱新文、江从伟、张立新、黄国强	--	--	--	--

7-7-2-2-1-110

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			大汉控股集团有限公司	付胜龙、速卫玲、付东哲	--	--	--	--
			河南光彩集团发展有限公司	赵明、申霖、刘国和	--	--	--	--
			浙江正泰电器股份有限公司 (601877.SH)	--	--	--	--	--
			福州宏龙海洋水产有限公司	福建亿海投资有限公司	卓龙杰、曾丽妃	--	--	--
				高体琪、陈程	--	--	--	--
			庞大汽贸集团股份有限公司 (601258.SH)	--	--	--	--	--
			四川海特高新技术股份有限公司 (002023.SZ)	--	--	--	--	--
			北京建龙重工集团有限公司	北京建龙投资有限公司	张志祥、张伟祥、陶忠海	--	--	--
				北京山水永明投资有限公司	李明东、苑占永	--	--	--
			云南曲靖越钢控股集团有限	赵应明、张英、阳家明、曾雪	--	--	--	--

7-7-2-2-1-111



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			公司	娟、桂谷祥、太启荣、李福洲、王开乔、何平、黄玉庚、潘正刚、张合云、刘通、何福生、王贤良、郭长富、蒋鸿、范全普、苏鸿、王启国、李洪周、龚正川、王华远、王春华、詹洪华、赵林坤、张爱华、崔林、赵建平、周永顺、余绍真、高勤方、邹兴华、陈石中、赵应昌、徐纯明、赵光宪、唐忠云、祝斌、尹长生、郭红、胡崇锦、余永国、徐学荣				
			钦州市开发投	钦州市人民政	--	--	--	--

7-7-2-2-1-112

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			资集团有限公司	府国有资产监督管理委员会				
			江苏博汇纸业 有限公司	山东博汇纸业 股份有限公司 (600966.SH)	--	--	--	--
				山东博汇浆业 有限公司	山东博汇纸业 股份有限公司 (600966.SH)	--	--	--
			安徽全威铜业 控股有限公司	深圳市诚威新 材料有限公司	深圳正威(集 团)有限公司	深圳正威控 股集团有限公 司	王文银、王文 转	--
					王文银	--	--	--
				深圳正威(集 团)有限公司	已穿透(不再重 复穿透)	--	--	--
			辅仁药业集团 有限公司	辅仁科技控股 (北京)集团股 份有限公司 (非上市股份 有限公司)	--	--	--	--
			南山集团资本 投资有限公司	南山集团有限 公司	龙口市东江镇 南山村村民委 员会	--	--	--
						宋作文	--	--
			河南济源钢铁	济源市民安投	济源市平安科	韩爱琴、李玉田	--	--

7-7-2-2-1-113

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			(集团)有限公司	资有限公司	技有限公司			
					河南济源钢铁投资有限公司	李玉田、王文虎、梁超、王维、郭晓辉、周为民、李永健、王方军、赵晓军、李亚民、杜玉柱、贾保栓、赵红军	--	--
						河南济源钢铁(集团)有限公司工会委员会	--	--
					梁超、牛应芝、杜玉柱、李全国、陈建、赵红军、王俊锋、王方军、王维、吕振良、周为民、刘建新	--	--	--
				济源市国泰管理咨询有限公司(无信息)	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
				河南济源钢铁投资控股有限公司	河南济源钢铁(集团)有限公司工会委员会	--	--	--
					赵红军、李亚民、杜玉柱、王俊锋、王维、刘建新、牛应芝、吕振良、周为民、李玉田、王方军、梁超、李全国	--	--	--
			厦门鼎利通投资管理有限公司	厦门聚贤创展投资合伙企业(有限合伙)	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					厦门同益伟业贸易有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
			海亮集团有限公司	冯海良、唐鲁、钱昂军、朱张泉、蒋利荣、汪鸣、曹建国	--	--	--	--
					宁波哲韬投资控股有限公司	冯海良、唐鲁、钱昂军、朱张泉、蒋利荣、季丹阳、汪鸣、曹	--	--

7-7-2-2-1-115

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
					建国			
					浙江众义达投资有限公司	冯海良、朱爱花	--	--
				宁波敦士投资有限公司	冯海良、朱爱花、唐鲁、钱昂军、朱张泉	--	--	--
	国开金融有限责任公司	国家开发银行	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
	苏州元禾控股股份有限公司(国资控股)	--	--	--	--	--	--	--
	江苏云杉资本管理有限公司	江苏交通控股有限公司	江苏省人民政府	--	--	--	--	--
	苏州国际发展集团有限公司	苏州市国有资产管理委员会	--	--	--	--	--	--
	昆山国创投资集团有限公司	昆山市政府国有资产监督管理办公室	--	--	--	--	--	--
	南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司	南京市国有资产管理委员会	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层	
	国开开元股权投资基金管理有限公司	苏州元禾控股股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--	--	
		国开金融有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	
	雨润控股集团有限公司	祝义财	--	--	--	--	--	--	
	华为投资控股有限公司	华为投资控股有限公司工会委员会	--	--	--	--	--	--	--
		任正非	--	--	--	--	--	--	--
	兴铁资本投资管理有限公司	江西省铁路投资集团公司(全民所有制)	江西省发展和改革委员会	--	--	--	--	--	
国创元禾创业投资基金(有限合伙)	苏州元禾控股股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--	--	--	
	国开金融有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--	
	元禾股权投资基金管理有限公司	苏州元禾控股股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--	--	--
		国开金融有限责	已穿透(不再重	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		任公司	复穿透)					
	华为投资控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
	苏州工业园区元禾辰坤股权投资基金管理有限公司(有限合伙)	苏州工业园区辰坤股权投资基金管理有限公司(普通合伙)	共青城鼎佑投资管理合伙企业(有限合伙)	徐清、王吉鹏、李怀杰	--	--	--	--
徐清、王吉鹏、李怀杰			--	--	--	--	--	
元禾股权投资基金管理有限公司		已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
深圳市海富恒达股权投资合伙企业(有限合伙)	莫慧琴、苏伟枢、施皓天、蔡世军、钱琼、徐德平、盘旋、黎音、刘弢、何晓媚、杨云飞、李洪生、邓琦波、谭志强、张沁、陈雪、张凡伟	--	--	--	--	--	--	--
	深圳市平安德成投资有限公司	深圳平安金融科技咨询有限公司	中国平安保险(集团)股份有限公司	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			(601318.SH)					
	深圳市平安创新资本投资有限公司	平安信托有限责任公司	中国平安保险(集团)股份有限公司(601318.SH)	--	--	--	--	--
			上海市糖业烟酒(集团)有限公司	光明食品(集团)有限公司	上海国盛(集团)有限公司	上海市国有资产监督管理委员会	--	--
					上海城投(集团)有限公司	上海市国有资产监督管理委员会	--	--
					上海市国有资产监督管理委员会	--	--	--
深圳市海富恒盛股权投资合伙企业(有限合伙)	田凤香、牟超日、李丹、温小军、李俊、彭莞萍、梁伟康、苏穗生、华树文、杨以明	--	--	--	--	--	--	--
	深圳市思道科投资有限公司	深圳市平安远欣投资发展控股有限公司	深圳平安金融科技咨询有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
上海歌斐荣泽投资中心(有限合伙)	歌斐资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
	芜湖歌斐资产管理有限公司	歌斐资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
	上海歌斐资产管理有限公司	歌斐资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
		上海岚斐投资管理有限公司	诺亚方舟(上海)金融信息服务有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
	潍坊星海物资有限公司	赵文元、赵雅琼	--	--	--	--	--	--
	洪城大厦(集团)股份有限公司(非上市股份有限公司)	--	--	--	--	--	--	--
中国科学院控股有限公司	中国科学院	--	--	--	--	--	--	
华创汇才投资管理(北京)有限公司	吴海燕、李婧	--	--	--	--	--	--	

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
深圳市海富恒泰股权投资基金企业(有限合伙)	深圳市平安德成投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
	深圳市思道科投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
北京紫荆华融股权投资有限公司	清控资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
	悦达资本股份有限公司(国资控股)	--	--	--	--	--	--	--
	中关村科技园区海淀园创业服务中心(公益性服务机构)	--	--	--	--	--	--	--
	义乌中国小商品城金融控股有限公司	浙江中国小商品城集团股份有限公司(600415.SH)	--	--	--	--	--	--
	北京紫荆华融资本管理有限公司	清控紫荆资本管理(北京)有限公司	清控资产管理有限公司	清控资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
北京紫荆华盈投		沈正宁、李国文	--	--	--	--	--	--

7-7-2-1-121

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		资管理中心（有 限合伙）	北京水木汇金 投资管理有限 公司	沈正宁、李国文	--	--	--	--
		沈正宁	--	--	--	--	--	--
	科学技术部科 技型中小企业 技术创新基金 管理中心(科技 部主管)	--	--	--	--	--	--	--
上海歌斐 信熙投资 中心(有限 合伙)	已穿透(不再重 复穿透)	--	--	--	--	--	--	--
义乌惠商 紫荆股权 投资有限 公司	义乌中国小商 品城金融控股 有限公司	浙江中国小商品 城集团股份有限 公司 (600415.SH)	--	--	--	--	--	--
	清控资产管理 有限公司	已穿透(不再重 复穿透)	--	--	--	--	--	--
	义乌龙翰股权 投资管理有限 公司	陈建芳、季青、 朱剑峰、徐丽娟、 王维生、吴建平、 徐杏仙、潘爱娥、	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		骆小芳、傅伟民、 黄朱贵、楼向阳、 罗荣明、何敏、 陈杰明、龚亚仙、 王小宁、黄文琴、 楼云瑛、何维凯、 朱丹英、余俊锋、 黄署光、徐洪六、 杜英宇、吴建平、 王瑾、陈筱英、 吴高棣、杨小英、 张志超、宗锋雷、 张小平、施惠民、 洪信明、龚定柯、 郑继宁、蒋庆芳、 孔志铭、江国平						
		义乌市宏源物资经营部	季敬仁	--	--	--	--	--
	义乌龙商股权投资管理有限公司	龚向荣、黄克四、 骆立强、王爱华、 叶剑芳、冯国建、 吴敬兴、龚云芳、 吴孚斌、钟振兴、 王继承、郑碧香、	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		陈力娟、孟健花、朱金有、王树生、徐友朋、蒋如亮、胡建民、陈剑、楼建义、童海霞、杨建芳、冯伟、吕小平、黄爱珍、虞云辉、朱裕忠、陈航、陈东进、项雪凤、庄淑霞、宋幸芳、翁俊明、巫笑畅、赵红卫、楼凤荷、张志刚、丁志民、吴海华、吴希俊、陈新民						
	义乌龙霖股权投资管理有限公司	应新占、陈巧玲、丁有财、罗其炉、张志刚、施余斌、傅信心、王爱华、何细春、翁仙明、赵红卫、陈时林、何志强、丁美华、朱海锦、朱向红、余文明、贺建、	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		张桂仙、刘小玲、何小栋、赵露、陈天英、范荷仙、宋红仙、胡弘敏、叶旭平、朱雪雁、楼雪珍、孙国华、陈劲仙、杨艳芬、张启禄、蒋国英、斯子福、盛彪、何仙、陈建芳、陈宝花、陈芳						
	义乌龙皓股权投资管理有限公司	骆一风、喻章吐、沈川、陶志强、王旭燕、吴永正、魏帅、蒋兰英、刘卫东、丁春平、胡水先、施余斌、詹丽、吴光亮、鲍江泉、丁丹丹、张春平、潘文瑶、王甫永、许冬兰、赵恒恒、吕钦、黄志远、石锦香、林小燕、樊嘉铭、	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		傅国平、骆光辉、 严先蕾、黄选						
		上海泽森装饰材 料有限公司	刘静、顾美华、 陈华	--	--	--	--	--
	义乌龙澜股权 投资管理有限 公司	杨官义、季自林、 朱利英、骆冬仙、 王正贵、傅爱仙、 朱鹏远、郭涵涛、 叶进、陈盛茂、 张焕新、严敏、 朱恩迪、刘永胜、 方妙莲、陈力焕、 罗荣明、胡建荣、 方晓峰、李乾滔、 傅静华、吴宗委、 宗淑菊、黄关潮、 熊言禄、张和平、 蒋杨洪、张飞珍、 傅宇红、经莲芳、 孙蕾、徐惠、徐 丽莉、王美燕、 吴晓珍、薛小晶、 胡建民、杨劼、 余婷、鲍丽俊、	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		丁国刚、张立美、 骆俊						
	义乌龙烨股权投资管理有限公司	龚秋玲、朱裕忠、 王卫平、王小妹、 陈呈功、陈杰明、 傅雄伟、叶文静、 吴孚斌、翁俊明、 何小栋、许建美、 赵玲娟、任梦非、 何维凯、冯丽萍、 宗福勇、宣卫东、 庄淑霞、朱履刚、 洪信明、申振兵、 虞敷明、许委委、 金燕君、钟振兴、 陈东进、骆贤力	--	--	--	--	--	--
		义乌市宏源物资 经营部	已穿透(不再重 复穿透)	--	--	--	--	--
	义乌市国有资本运营有限公司	义乌市人民政府 国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--	--
	义乌市保安服务有限公司	义乌市市场发展 集团有限公司	义乌市国有资 本运营中心	义乌市人民政 府国有资产监 督管理委员会	--	--	--	--

7-7-2-2-1-127



第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
			浙江省财务开发公司	浙江省财政厅	--	--	--	--
	白城市鑫鑫园种业有限公司	岳东华	--	--	--	--	--	--
	浙江浙华投资有限公司	浙江清华长三角研究院	--	--	--	--	--	--
	义乌市安迪水利水电勘测设计有限公司	贾锦龙、龚向荣	--	--	--	--	--	--
		义乌市水利学会	--	--	--	--	--	--
	义乌紫普投资管理有限公司	黄康峰、楼泽轩、王峰、王联弟、王虹、金子兵、黄家峰	--	--	--	--	--	--
	义乌市朝阳房地产开发有限公司	黄国宝、金芙敏	--	--	--	--	--	--
	义乌市远大汽车销售有限公司	吴鲜晓、金清	--	--	--	--	--	--
	义乌华义资本管理有限公司	任文泽、李国文	--	--	--	--	--	--
		宁波梅山保税港区鸿坤国岳投资管理中心（有限	李国文、王国飞	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
		合伙)						
		义乌惠商紫荆资本管理有限公司	义乌中国小商品城金融控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			义乌市金融控股有限公司	义乌市国有资本运营有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
			宁波梅山保税港区鸿坤国岳投资管理中心(有限合伙)	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			北京紫荆华融资本管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			北京紫荆华盈投资管理中心(有限合伙)	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			浙江浙华投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
		北京紫荆华融资本管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
	浙江飞龙装饰工程有限公司	刘绍龙、吴玲芳	--	--	--	--	--	--

第一层	第二层	第三层	第四层	第五层	第六层	第七层	第八层	第九层
盐城海德恒诚股权投资基金（有限合伙）	张昊	--	--	--	--	--	--	--
	深圳市思道科投资有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--	--	--

（续上表）

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
厦门汉庭集团有限公司	李孟忠、李静怡	--	--	--	--	--	--	--	--
武汉越冠科技发展有限公司	黄爱华、梁洁	--	--	--	--	--	--	--	--
武汉皓之澜科技发展有限公司	汪俊荣、范树汉	--	--	--	--	--	--	--	--
昆明和泽投资中心（有限合伙）	华鑫国际信托有限公司	中国华电集团资本控股有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--	--	--
		中国华电集团财务有限公司	贵州乌江水电开发有限责任公司	中国华电集团有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--
			贵州乌江能源投资有限	贵州乌江能源集团有限	贵州省人民政府国有资	--	--	--	

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
				公司	责任公司	产监督管理委员会			
						黔西南州国有资产管理委员会	--	--	--
						贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司	兴义市工业和科学技术局	--	--
						西南能矿集团股份有限公司 (国资控股)	--	--	--
			杭州华电半山发电有限公司	华电国际电力股份有限公司 (600027.SH)	--	--	--	--	--
				浙江浙能电力股份有限公司 (600023.SH)	浙江省能源集团有限公司(控股公司)	省政府(实际控制人)	--	--	--
			福建棉花滩	华电福新能	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
			水电开发有 限公司	源股份有 限公 司 (国资控股)					
				福建省投资 开发集团有 限责任公司	福建省人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--
				福建省龙岩 市水电开发 有限公司	龙岩市水利 投资发展有 限公司	龙岩投资发 展集团有限 公司	福建省龙岩 市人民政府 国有资产监 督管理委员 会	--	--
						中国农发重 点建设基金 有限公司	中国农业发 展银行	国务院	--
					福建海峡客 家投资发展 集团有限公 司	龙岩市永定 区财政局	--	--	--
						国开发展基 金有限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
					闽西兴杭国 有资产投资 经营有限公 司	上杭县财政 局	--	--	--
			华电国际电	--	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
			力股份有限公司 (600027.SH)						
			福建华电电力工程有限公司	华电福新能源股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--
			中国华电集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
			华电煤业集团有限公司	中国华电集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
				华电国际电力股份有限公司 (600027.SH)	--	--	--	--	--
				贵州乌江水电开发有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
				辽宁华电铁岭发电有限公司	沈阳金山能源股份有限公司 (600396.SH)	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					)				
				华电福新能源股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--
				华电能源股份有限公司 (600726.SH)	--	--	--	--	--
				陕西华电蒲城发电有限责任公司	中国华电集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					陕西省电力建设投资开发公司	陕西省人民政府	--	--	--
				河北华电石家庄热电有限公司	华电国际电力股份有限公司 (600027.SH)	--	--	--	--
					河北鑫界房地产开发有限公司	水福来、李淑英	--	--	--
				江苏华电扬州发电有限	华电江苏能源有限公司	中国华电集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
				公司	扬州市扬子江投资发展集团有限责任公司	扬州市城建国有资产控股(集团)有限责任公司	江苏省人民政府(扬州市人民政府国有资产监督管理委员会代行出资人)	--	--
					泰州市泰能投资管理有限责任公司	泰州市城市建设投资集团有限公司	泰州市人民政府	--	--
					常熟市发展投资有限公司	常熟市政府国有资产监督管理委员会办公室	--	--	--
					句容市星光节能中心	句容市三电办公室	--	--	--
					扬州市电力中心	扬州市扬子江投资发展集团有限责任公司	扬州市城建国有资产控股(集团)有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--
					江阴电力投资有限公司	江阴市新国联投资发展有限公司	江阴市人民政府国有资产监督管理委员会办公室	--	--
					丹阳新能源	丹阳市能源	--	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层	
					发展有限公 司	办公室				
						丹阳市东兴 经贸服务公 司	丹阳市乡镇 企业管理局	--	--	
				华电湖北发 电有限公司	武汉钢铁集 团鄂城钢铁 有限责任公 司	武汉钢铁(集 团)公司	中国宝武钢 铁集团有限 公司	国务院国有 资产监督管 理委员会	--	
					黄石电能集 团有限公司	黄石电能集 团有限公司 工会委员会		--	--	--
						黄石节能电 站(股份合作 制)		--	--	--
					鄂州电力集 团有限公司	国网湖北省 电力公司鄂 州供电公司 工会委员会		--	--	--
					江苏涌友投 资有限公司	李宏庆、厉立 新		--	--	--
					华电国际电 力股份有限 公司 (600027.SH	--		--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					)				
					孝感市光源 电力集团有 限责任公司	孝感市光源 电力集团有 限责任公司 工会委员会	--	--	--
				国网湖北省 电力公司孝 感供电公司 工会委员会		--	--	--	
				国网湖北省 电力公司孝 感市孝南区 供电公司工 会委员会		--	--	--	
				国网湖北省 电力公司应 城市供电公 司工会委员 会		--	--	--	
				国网湖北省 电力公司汉 川市供电公 司工会委员 会		--	--	--	

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						国网湖北省 电力公司大 悟县供电公 司工会委员 会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司云 梦县供电公 司工会委员 会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司孝 昌县供电公 司工会委员 会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司安 陆市供电公 司工会委员 会	--	--	--
					华新水泥股 份有限公司 (600801.SH )	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					黄冈市电力开发公司(全民所有制)	--	--	--	--
					武钢资源集团有限公司	武钢集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					荆门市电力开发公司(全民所有制)	--	--	--	--
					黄石电力集团有限公司	国网湖北省电力公司黄石供电公司工会	--	--	--
					潜江市电力开发公司(全民所有制)	--	--	--	--
					湖北汇民实业集团有限公司	国网湖北省电力公司咸宁供电公司工会委员会	--	--	--
						国网湖北省电力公司赤壁市供电公司工会委员会	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						国网湖北省 电力公司咸 宁市咸安区 供电公司工 会委员会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司通 城县供电公 司工会委员 会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司通 山县供电公 司工会委员 会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司崇 阳县供电公 司工会委员 会	--	--	--
						国网湖北省 电力公司嘉 鱼县供电公 司工会委员	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						会			
			中国华电科 工集团有限 公司	中国华电集 团有限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--
			中国华电集 团资本控股 有限公司	中国华电集 团有限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--
	云南省国有 资本运营有 限公司	云南省人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--	--	--	--
		云南省财政 厅	--	--	--	--	--	--	--
	云南国经和 泽股权投资 基金管理有 限公司	云南国经资 产管理有限 公司	云南省国有 资本运营有 限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--	--
云南国资国 企改革贰号 股权投资基 金合伙企业 (有限合伙)	云南能投股 权投资基金 合伙企业(有 限合伙)	云南省能源 投资集团有 限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--	--	--
		深圳云能基 金管理有限 公司	待下文穿透 (此处不再 穿透)	--	--	--	--	--	--
	深圳云能基	云南省能源	已穿透(不再	--	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
	金管理有限公司	投资集团有限公司	重复穿透)						
		云南能投资本投资有限公司	云南省能源投资集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
		云南能投电力装配园区开发有限公司	云南省能源投资集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
云南金润中浩投资中心(有限合伙)	建信(北京)投资基金管理有限责任公司	建信信托有限责任公司	中国建设银行股份有限公司(601939.SH)	--	--	--	--	--	--
			合肥兴泰金融控股(集团)有限公司	合肥市国有资产管理委员会	--	--	--	--	--
	云南省国有资本运营金泽股权投资基金管理有限责任公司	云南省国有资本运营有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
		建信(北京)投资基金管理有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
	云南省国有资本运营金 润股权投资 基金管理有 限公司	云南省国有 资本运营有 限公司	云南省人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--	--	--
			云南省财政 厅	--	--	--	--	--	--
	方正证券股 份有限公司 (601901.SH )	--	--	--	--	--	--	--	--
	建信信托有 限责任公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--	--	--	--
三峡资本控 股有限责任 公司	中国长江三 峡集团有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--	--	--	--
	云南能投资 本投资有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--	--	--	--
	中国长江电 力股份有限 公司 (600900.SH )	--	--	--	--	--	--	--	--
	国新国同(浙	申万宏源证	已穿透(不再	--	--	--	--	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
	江)投资基金 合伙企业(有 有限合伙)	券有限公司	重复穿透)						
		中信证券股 份有限公司 (600030.SH )	--	--	--	--	--	--	--
		浙江富浙投 资有限公司	浙江富浙资 本管理有限 公司	浙江省国有 资本运营有 限公司	浙江省人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--
				宁波市人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--	--
			浙江省海港 投资运营集 团有限公司	浙江省人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--	--
				温州市人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	--	--	--	--
				舟山市国有 资产监督管 理委员会	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
				义乌市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
				嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
				台州市人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
			浙江省国际贸易集团有限公司	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
			浙江省交通投资集团有限公司	浙江省人民政府全额出资（省国资委）	--	--	--	--	--
			浙能资本控股有限公司	浙江省能源集团有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--
			浙江浙能电	--	--	--	--	--	--

7-7-2-2-1-145

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
			力股份有限公司 (600023.SH)						
		招银国际资本管理(深圳)有限公司	招银金融控股(深圳)有限公司	招银国际金融有限公司(境外企业)	--	--	--	--	--
		中银创新发展(天津)投资中心(有限合伙)	中银国际证券有限责任公司	中银国际控股有限公司(境外企业)	--	--	--	--	--
				中国石油集团资本有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
				上海金融发展投资基金(有限合伙)	江苏沙钢集团有限公司	沈文荣、龚盛、刘俭、陆锦祥、沈文明、许林芳、贾祥璐、葛向前、陈瑛、赵洪林、包仲若、杨石林、吴永华、吴治中、钱正、黄伯民、马毅、	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						何春生、季永新、潘惠忠、彭永法、黄永林、周善良、李新仁、殷荣泉、刘培兴、褚桂荣、陈刚、王卫东、沙星祥、夏鹤良、陈少慧、尉国、王启炯、朱新安、丁荣兴、何云千			
						张家港保税区兴恒得贸易有限公司	恒得国际有限公司(境外企业)	--	--
						张家港保税区润源不锈钢贸易有限公司	沈文荣、龚盛 张家港保税区兴恒得贸易有限公司	--	--
					上海国际集团资产管理有限公司	上海国际集团有限公司	上海市国有资产监督管理委员会	已穿透(不再重复穿透)	--
								--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					华泰证券股份有限公司 (601688.SH)	--	--	--	--
					全国社会保障基金理事会	--	--	--	--
					横店集团控股有限公司	横店社团经济企业联合会	--	--	--
						东阳市影视旅游促进会	--	--	--
					上海恒富三川股权投资有限公司	珠海富澳电子有限公司	孙健、孙浩	--	--
						上海三川投资管理有限公司	单孟川	--	--
						顾增才	--	--	--
					上海张江浩成创业投资有限公司 (600895.SH)	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					上海城投资管理（集团）有限公司	上海城投（集团）有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--
					江苏洋河酒厂股份有限公司 (002304.SZ)	--	--	--	--
					中国泛海控股集团有限公司	泛海集团有限公司	通海控股有限公司	卢志强、黄琼姿、卢晓云	--
						通海控股有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--
					金浦产业投资基金管理有限公司	上海国际集团资产管理有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--
						张家港保税区千德投资有限公司	沈文荣、龚盛、陆锦祥、刘俭、沈文明、赵洪林、许林芳、杨石林、马毅、黄伯民、钱正、何春生、季永新	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						华泰创新投资有限公司	华泰证券股份有限公司 (601688.SH)	--	--
						上海远见投资有限公司	吕厚军、陆风雷、范寅、高立新、肖华、郑群、孙欣、吉冬梅	--	--
						横店集团控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					宝投实业集团有限公司	林茂强、孙义德	--	--	--
					上海远见投资管理中心 (有限合伙)	吕厚军、范寅、陆风雷、高立新、吉冬梅、孙欣、王培刚、詹银涛、余臻荣、薛峰、田华峰、肖刚、齐敬然、徐雅珍、李丽莉、陈汝、陈海	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						燕、陈广宇、郑群、姚光军、肖华、徐永久、夏超、陆吉、李可、何明轩、张世鹏、何吉、杨磊、许文懿、吴聃、秦佳、张牡迅、李建永、余正、刘晓楠、黄海拉、夏祺洁、李宁			
						上海远见投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					国创开元股权投资基金(有限合伙)	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					远东控股集团有限公司	蒋锡培、王宝清、蒋承宏、蒋承志、张希兰、蒋国健、蒋华君、杜剑	--	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						平、杨忠、蒋岳培、侯凌玉、陈晓芬、许小坤、戴建平、路余芬、李建峰、蒋泽元、汪传斌、卞华舵、蒋余良、吴锁君、陈志君、贡艳华、朱荣芝、王丽萍、程强、戴泉民、黄解平、朱良平、朱长彪、王巍、吴新平、许国强、袁惠萍、陈金龙、钱其、张海兵、张盘君、周应君、李建芳、杜卫娟、朱国栋、史建强、杜素			

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						文、沈忠明、甘兴忠、杨保其、李季明、汤卫强、周跃平			
					南通金优投资中心	高敏、徐康宁、高晔、顾焯波、柴艳	--	--	--
					山西银易投资有限公司	梁皓、梁静、梁文珍、梁娟、梁万航	--	--	--
					郁玉生	--	--	--	--
				云南省投资控股集团有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--
				江西铜业股份有限公司（600362.SH）	--	--	--	--	--
				凯瑞富海实业投资有限公司	肖文革、胡余庆	--	--	--	--
				中国通用技术（集团）控	国务院	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
				股有限责任 公司					
				上海祥众投 资合伙企业 (有限合伙)	于国政、苏沪 光、陈豪、谭 祈源、司嘉 旻、林木秀子	--	--	--	--
					北京易禾水 星投资有限 公司	程斌、刘银华	--	--	--
					上海大众企 业管理有限 公司	罗如琨、单莉 雯、沈岚	--	--	--
						上海大众企 业管理有限 公司职工持 股会	--	--	--
					上海国磐投 资管理合伙 企业(有限合 伙)	杨国平、杨一 清、梁嘉玮、 赵思渊、范建 新、贾惟婷	--	--	--
				江苏洋河酒 厂股份有限 公司 (002304.SZ )	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					江西水投资 本管理有限 公司	江西省水利 投资集团有 限公司	江西省水利 厅	--	--
				上海郝乾企 业管理中心 (有限合伙)	浙江长兴九 颂山河投资 中心(有限合 伙)	上海富诚海 富通资产管 理有限公司	海富通基金 管理有限公 司	海通证券股 份有限公司 (600837.SH )	--
			法国巴黎资 产管理 BE 控 股公司(境外 企业)					--	
			吴化文			--	--	--	
			上海九颂山 河股权投资 基金管理有 限公司		管金生、熊文 辉、卢云清	--	--		
				上海联新投 资管理有限 公司	曲列锋	--	--	--	
			上海联和新 泰战略研究 与发展基金 会		--	--	--		
			上海新泰高 新技术研究 与发展基金		--	--	--		

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						会			
			达濠市政建设 有限公司	广东省联泰 集团有限公 司	黄建勳、黄振 达、黄婉茹	--	--	--	--
					汕头市得成 投资有限公 司	黄婉茹、黄建 勳	--	--	--
				华宝信托有 限责任公司	中国宝武钢 铁集团有限 公司	国务院国有 资产监督管 理委员会	--	--	--
					舟山市国有 资产投资经 营有限公司	舟山市财金 投资控股有 限公司	舟山市财政 局	--	--
			江西铜业集 团财务有限 公司	江西铜业股 份有限公司 (600362.SH )	--	--	--	--	--
				江西铜业铜 材有限公司	江西铜业股 份有限公司 (600362.SH )	--	--	--	--
			万兴投资发 展有限公司	丁明忠、曾秀 池	--	--	--	--	--
			中银资产管 理有限公司	中银基金管 理有限公司	中国银行股 份有限公司	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					(601988.SH)				
					贝莱德投资管理(英国)有限公司(境外企业)	--	--	--	--
			中银城市发展投资管理(天津)有限公司	中津创新(天津)投资有限公司	天津津远实业有限公司	天津泽津实业有限公司	中银集团投资有限公司(境外企业)	--	--
						天津汇津实业有限公司	中银集团投资有限公司(境外企业)	--	--
		国新国控投资有限公司	中国国新控股有限责任公司	国务院	--	--	--	--	--
		中国五矿股份有限公司(国资控股)	--	--	--	--	--	--	--
		三峡资本控股有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--
		深圳市汉威华基股权投资有限公司	华润投资创业(深圳)有限公司	华润创新投资(深圳)有限公司	中润国内贸易有限公司	华润股份有限公司(国资控股)	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					汉威方德(北京)管理咨询有限公司	华润资本管理有限公司(境外企业)	--	--	--
		中国交通建设集团有限公司	国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--	--
		招商局资本控股有限责任公司	招商局资本投资有限责任公司	深圳市招融投资控股有限公司	招商局轮船有限公司	招商局集团有限公司	国务院	--	--
		中国电信集团公司(CHINA.NYSE)	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--	--
		中广核资本控股有限公司	中国广核集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
				广东恒健投资控股有限公司	广东省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
		中国航空工业集团公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--	--
		航天投资控	中国航天科	国务院国有	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
		股有限公司	技集团有限 公司	资产监督 管理委员会					
			国创投资引 导基金(有限 合伙)	渤海汇金证 券资产管理 有限公司	渤海证券股 份有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
				中信信托有 限责任公司	中国中信有 限公司	中国中信股 份有限公司 (00267.HK)	--	--	--
					中信兴业投 资集团有限 公司	中国中信有 限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
					上海浦东发 展(集团)有 限公司	上海市浦东 新区国有资 产监督管理 委员会	--	--	--
					中国保险投 资基金(有限 合伙)	中国中信有 限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
						中信保诚人 寿保险有限 公司	英国保诚集 团股份有限 公司 (境外企业)	--	--
					太平资产管 理有限公司	中国太平保 险控股有限	--	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						公司 (00966.HK)			
						比利时富杰 保险国际股 份有限公司 (境外企业)	--	--	--
					太平人寿保 险有限公司	中国太平保 险控股有限 公司 (00966.HK)	--	--	--
						比利时富杰 保险国际股 份有限公司 (境外企业)	--	--	--
						金柏国际投 资有限公司 (境外企业)	--	--	--
					中国太平洋 人寿保险股 份有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					工银安盛人 寿保险有限	中国工商银 行股份有限	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					公司	公司 (601398.SH)			
						安盛中国公 司(境外企 业)	--	--	--
						中国五矿集 团有限公司	国务院国有 资产监督管 理委员会	--	--
					中国人寿保 险股份有限 公司 (601628.SH)	--	--	--	--
					建信人寿保 险股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					农银人寿保 险股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					中邮人寿保险股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					泰康资产管理有限责任公司	泰康保险集团股份有限公司 (非上市股份有限公司)	--	--	--
						中诚信托有限责任公司 已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					阳光保险集团股份有限公司 (非上市股份有限公司)	--	--	--	--
					利安人寿保险股份有限公司 (非上市股份有限公司)	--	--	--	--
					招商证券资	招商证券股	--	--	--

7-7-2-2-1-162

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					产管理有限 公司	份有限公司 (600999.SH )			
					中国平安人 寿保险股份 有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					中国人民财 产保险股份 有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					平安养老保 险股份有限 公司 (国资控股)	--	--	--	--
					招商信诺人 寿保险有限 公司	招商银行股 份有限公司 (600036.SH )	--	--	--
						信诺北美人 寿保险公司 (境外公司)	--	--	--
					泰康人寿保	泰康保险集	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					险有限责任公司	团股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)			
					中国人民人 寿保险股份 有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					中国人寿财 产保险股份 有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					中国人民健 康保险股份 有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					阳光财产保 险股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					中国人寿养 老保险股份	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					有限公司 (国资控股)				
					平安资产管 理有限责任 公司	中国平安保 险(集团)股 份有限公司 (601318.SH )	--	--	--
						中国平安财 产保险股份 有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--
						中国平安人 寿保险股份 有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--
					英大泰和人 寿保险股份 有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					永安财产保 险股份有限 公司	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					(非上市股份有限公司)				
					中英人寿保险有限公司	中粮资本投资有限公司	中原特钢股份有限公司 (002423.SZ)	--	--
						英杰华集团 (境外公司)	--	--	--
					光大永明人寿保险有限公司	中国光大集团股份公司 (国资控股)	--	--	--
						加拿大永明人寿保险公司 (境外公司)	--	--	--
						中兵投资管理有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
						鞍山钢铁集团公司	鞍钢集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--
					民生人寿保险股份有限公司 (非上市股	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					份有限公司)				
					新华人寿保险股份有限公司 (601336.SH)	--	--	--	--
					安诚财产保险股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					泰康养老保险股份有限公司 (非上市股份有限公司)	--	--	--	--
					太平财产保险有限公司	中国太平保险控股有限公司 (00966.HK)	--	--	--
						龙璧工业区管理(深圳)有限公司	中国太平保险控股有限公司 (00966.HK)	--	--
					陆家嘴国泰	上海陆家嘴	上海陆家嘴	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					人寿保险有 限责任公司	金融发展有 限公司	金融贸易区 开发股份有 限公司 (600663.SH )		
						国泰人寿保 险股份有限 公司(境外公 司)	--	--	--
					华泰人寿保 险股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					招商局仁和 人寿保险股 份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--
					华泰财产保 险有限公司	华泰保险集 团股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--
					交银康联人	交通银行股	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					寿保险有限 公司	份有限公司 (601328.SH )			
						澳大利亚康 联集团 (境外企业)	--	--	--
					紫金财产保 险股份有限 公司 (国资控股)	--	--	--	--
					阳光人寿保 险股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					鑫安汽车保 险股份有限 公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--	--
					国华人寿保 险股份有限 公司 (非上市股	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					份有限公司)				
				工银瑞信投资管理有限公司	工银瑞信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司 (601398.SH)	--	--	--
						瑞士信贷银行股份有限公司 (境外企业)	--	--	--
				航天投资控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
				北京顺义科技创新集团有限公司	北京市顺义区人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
					北京顺义投资基金有限责任公司	北京顺义金融控股有限责任公司	北京市顺义区人民政府国有资产监督管理委员会	--	--
				中车资本管理有限公司	中国中车股份有限公司	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					(601766.SH)				
				国新国同(浙江)投资基金合伙企业(有限合伙)	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
				国创基金管理 有限公司	航天投资控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					中保投资有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					渤海汇金证券资产管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					中信聚信(北京)资本管理有限公司	中信信托有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					工银瑞信投资管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					中车资本管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					北京正信创盛管理咨询有限公司	郑士娜、薛朝辉	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					北京顺义科技创新有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
			中国人民财产保险股份有限公司(国资控股)	--	--	--	--	--	--
			国新国同(浙江)投资基金合伙企业(有限合伙)	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
			中国长城工业集团有限公司	中国航天科技集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
			国华军民融合产业发展基金(有限合伙)	嘉兴融财投资合伙企业(有限合伙)	兴业国际信托有限公司	兴业银行股份有限公司(601166.SH)	--	--	--
		厦门国贸集团股份有限公司(600755.SH)				--	--	--	
		福建省能源				福建省人民	--	--	

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						集团有限 责任公 司	政府国有 资产监督 管理委 员会		
						福建华投 投资有限 公司	福建省投 资开发集 团有限责 任公司	已穿透（不 再重复穿 透）	--
						福建省华 兴集团有 限责任公 司	福建省投 资开发集 团有限责 任公司	已穿透（不 再重复穿 透）	--
						南平市投 资担保中 心	--	--	--
					福建兴银 股权投资 管理有限 公司	兴业国信 资产管理 有限公 司	兴业国际 信托有限 公司	已穿透（不 再重复穿 透）	--
				中国人保 资产管理 有限公 司	中国人民 保险集团 股份有 限公司 (601319. SH)	--	--	--	--
				中信信托 有限责任 公司	已穿透（不 再重复穿 透）	--	--	--	--
				航天投资 控股有限 公司	已穿透（不 再重复穿 透）	--	--	--	--
				广东珠西 航	广东粤财 信	广东粤财 投	广东省人 民	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
				天产业发展基金合伙企业（有限合伙）	托有限公司	资控有限公司	政府		
						广东省科技创业投资有限公司	广东省粤科金融集团有限公司	广东省人民政府	--
					广东粤财创业投资有限公司	广东粤财投资控股有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--
				中国船舶重工集团资本控股有限公司	中国船舶重工集团公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--
				金石投资有限公司	中信证券股份有限公司（600030.SH）	--	--	--	--
				北京中核产业投资基金	农银汇理（上海）资产管理有限公司	农银汇理基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司（601288.SH）	--	--
							东方汇理资产管理公司	--	--
							中铝资本控	中国铝业集	国务院国有

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
							股有限公司	团有限公司	资产监督管 理委员会
								中国铝业股 份有限公司 (601600.SH )	--
					中国核工业 集团有限公 司	国务院国有 资产监督管 理委员会	--	--	--
					中核产业基 基金管理(北 京)有限公司	中国核工业 集团有限公 司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
						农银国际企 业管理有限 公司	农银国际(中 国)投资有限 公司	农银国际控 股有限公司	--
				中船投资发 展有限公司	中国船舶工 业集团有限 公司	国务院国有 资产监督管 理委员会	--	--	--
				南方工业资 产管理有限 责任公司	中国兵器装 备集团有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
				国机资本控 股有限公司	中国机械工 业集团有限 公司	国务院	--	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					建信（北京） 投资基金管 理有限责任 公司	建信信托有 限责任公司	已穿透（不再 重复穿透）	--	--
					中国机械设 备工程股份 有限公司 （国资控股）	--	--	--	--
					中国一拖集 团有限公司	中国机械工 业集团有限 公司	已穿透（不再 重复穿透）	--	--
				洛阳市国资 国有资产经 营有限公司		洛阳国宏投 资集团有限 公司	洛阳市人民 政府国有资 产监督管理 委员会	--	
					中工国际工 程股份有限 公司 （002051.SZ ）	--	--	--	--
					中国重型机 械研究院股 份公司	中国机械工 业集团有限 公司	已穿透（不再 重复穿透）	--	--
				中国宝武钢		国务院国有	--	--	

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						铁集团有限 公司	资产监督管 理委员会		
					北京三联国 际投资有限 责任公司	中国重型机 械有限公司	国机重型装 备集团股份 有限公司 (400062.OC )	--	--
						正泰集团股 份有限公司 (非上市股 份有限公司)	--	--	--
					中国进口汽 车贸易有限 公司	国机汽车股 份有限公司 (600335.SH )	--	--	--
					中国机械工 业建设集团 有限公司	中国机械工 业集团有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
					国机资产管 理有限公司	中国机械工 业集团有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
					江苏苏美达 集团有限公 司	苏美达股份 有限公司 (600710.SH	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						)			
					合肥通用机械研究院有限公司	中国机械工业集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					北京起重运输机械设计研究院有限公司	中国中元国际工程有限公司	中工国际工程股份有限公司 (002051.SZ)	--	--
					广州机械科学研究院有限公司	国机智能科技有限公司	中国机械工业集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--
				广州市工业转型升级发展基金有限公司			广州市新兴产业发展基金管理有限公司		
				广州汇垠智旋投资合伙企业(有限合伙)			广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	
								广州合辉创投资有限公司	
								广州元亨能	

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
									源有限公司
									杭州宏拓贸易有限公司
							国机资本控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--
							国机集团科学技术研究院有限公司	中国机械工业集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)
					中国中元国际工程有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					中国汽车工业工程有限公司	国机汽车股份有限公司(600335.SH)	--	--	--
					中国联合工程有限公司	中国机械工业集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					机械工业第六设计研究院有限公司	中国机械工业集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--
					中国电器科学研究院股份有限公司	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					(688128.SH)				
				中兵投资管理有限责任公司	中国兵器工业集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
				中国核工业建设股份有限公司 (601611.SH)	--	--	--	--	--
				国华军民融合产业发展基金管理有限责任公司	航天投资控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					中国船舶重工集团资本控股有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					中核产业基金管理(北京)有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
					广州航投君企企业管理服务有限公司	吴东、辛廷慧、付若愚、刘明亮、徐杰、章旭琛、孟芳、文庆、	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
						冯小原、贾坡、徐超、吕任远、陈超、姜焜、郭泽宇、任永、王少永、黄伊涵、赵峰			
					中国人保资产管理有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
					广东粤财创 业投资有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
					中船投资发 展有限公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
					南方工业资 产管理有限 责任公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
					中国核工业 建设股份有 限公司 (601611.SH )	--	--	--	--
					国机资本控	已穿透(不再	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					股有限公司	重复穿透)			
			中国进出口 银行	梧桐树投资 平台有限责 任公司	国家外汇管 理局	--	--	--	--
				财政部	--	--	--	--	--
			中国光大投 资管理有限 责任公司	中国光大实 业(集团)有 限责任公司	中国光大集 团股份公司	中央汇金投 资有限责任 公司	中国投资有 限责任公司	国务院	--
						财政部	--	--	--
			中兴通讯股 份有限公司 (000063.SZ )	--	--	--	--	--	--
			中国国投高 新产业投资 有限公司	国家开发投 资集团有限 公司	国务院国有 资产监督管 理委员会	--	--	--	--
			四维高景卫 星遥感有限 公司	中国四维测 绘技术有限 公司	中国航天科 技集团有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
					中国空间技 术研究院	--	--	--	--
					中国运载火 箭技术研究 院	中国航天科 技集团公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
					中国金融电 子化公司	中国人民 银行	--	--	--
				西安空间无 线电技术研 究所	西安空间无 线电技术研 究所	--	--	--	--
				浙江省产业 基金有限公 司	浙江省金融 控股有限公 司	浙江省财务 开发公司	浙江省财政 厅	--	--
					浙江省创新 发展投资有 限公司	浙江省金融 控股有限公 司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--
				北京控制工 程研究所	--	--	--	--	--
				上海航天技 术研究院	中国航天科 技集团公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
				中国长城工 业集团有限 公司	中国航天科 技集团有限 公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--
			中国运载火 箭技术研 究院	中国航天科 技集团公司	已穿透(不再 重复穿透)	--	--	--	--
			信达投资有 限公司	中国信达资 产管理股份 有限公司	--	--	--	--	--



第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
				(国资控股)					
			中国空间技术研究院	--	--	--	--	--	--
			中国乐凯集团有限公司	中国航天科技集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			上海航天工业(集团)有限公司	中国航天科技集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
				上海航天技术研究院	中国航天科技集团公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--
			航天动力技术研究院	--	--	--	--	--	--
			西安航天科技工业有限公司	中国航天科技集团公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
			中国成达工程有限公司	中国化学工程股份有限公司 (601117.SH)	--	--	--	--	--
			中国卫通集团股份有限公司	--	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
			(601698.SH)						
			中国节能环保集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
			中国航天时代电子有限公司	中国航天科技集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
			四川航天工业集团有限公司	中国航天科技集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
			中国航天空气动力技术研究院	--	--	--	--	--	--
		国新国控(杭州)投资管理有限公司	国新国控投资有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
			浙江富浙资本管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
			中信证券股份有限公司(600030.SH)	--	--	--	--	--	--
			申万宏源证	已穿透(不再	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
			券有限公司	重复穿透)					
			中国五矿股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--	--
			三峡资本控股有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
长石投资有限公司	傅军、肖文慧、刘静、蒋赛、张建、吴涛	--	--	--	--	--	--	--	--
亿利资源集团有限公司	亿利资源控股有限公司	尹成国、王文治、王维韬、王文彪、张艳梅、杜美厚、赵美树、王瑞丰、田继生、何凤莲	--	--	--	--	--	--	--
	王文彪、尹成国、王瑞丰、王文治、杜美厚、王维韬、张艳梅、田继生、何凤莲、	--	--	--	--	--	--	--	--

第九层	第十层	第十一层	第十二层	第十三层	第十四层	第十五层	第十六层	第十七层	第十八层
	赵美树								
	内蒙古亿利沙漠治理有限公司	王雅韬、王维韬、何凤莲	--	--	--	--	--	--	--
北京信远筑诚房地产开发有限公司	北京信远置业有限公司	北京信远地产股份有限公司 (非上市股份有限公司)	--	--	--	--	--	--	--
中国华电集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--	--	--	--

(续上表)

第十五层	第十六层	第十七层	第十八层	第十九层	第二十层	第二十一层	第二十二层
中诚信托有限责任公司	中国人民保险集团股份有限公司 (601319.SH)	--	--	--	--	--	--
	国华能源投资有限公司	国家能源投资集团有限责任公司	国务院	--	--	--	--
	兖矿集团有限公司	山东省人民政府 国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--

第十五层	第十六层	第十七层	第十八层	第十九层	第二十层	第二十一层	第二十二层
		山东国惠投资有限公司	山东省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
		山东省社会保障基金理事会	--	--	--	--	--
	永城煤电控股集团有限公司	河南能源化工集团有限公司	河南省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
		兴业国际信托有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--
	深圳市天正投资有限公司	招商局实业发展（深圳）有限公司	香港招商局中国基金有限公司（境外企业）	--	--	--	--
	中国中煤能源集团有限公司	国务院	--	--	--	--	--
	冀中能源邢台矿业集团有限责任公司	冀中能源集团有限责任公司	河北省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	河南省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
		武汉钢铁有限公司	宝山钢铁股份有限公司（600019.SH）	--	--	--	--

第十五层	第十六层	第十七层	第十八层	第十九层	第二十层	第二十一层	第二十二层
		中国华融资产管理股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--
		武钢集团有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--
		中国建设银行股份有限公司河南省分行 (601939.SH)	--	--	--	--	--
		华能煤业有限公司	中国华能集团有限公司	国务院国有资产监督管理委员会	--	--	--
		中国信达资产管理股份有限公司 (国资控股)	--	--	--	--	--
		河南铁路投资有限责任公司	河南省人民政府	--	--	--	--
		安阳钢铁股份有限公司 (600569.SH)	--	--	--	--	--
	贵州盘江投资控股(集团)有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
	招商局中国基金有限公司	--	--	--	--	--	--

第十五层	第十六层	第十七层	第十八层	第十九层	第二十层	第二十一层	第二十二层
	(00133.HK)						
	山西焦煤集团有限责任公司	山西省国有资本投资运营有限公司	山西省人民政府国有资产监督管理委员会	--	--	--	--
	山西潞安矿业(集团)有限责任公司	山西省国有资本投资运营有限公司	已穿透(不再重复穿透)				
	福建省能源集团有限责任公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--	--
	淮北矿业(集团)有限责任公司	安徽省国有资产监督管理委员会	--	--	--	--	--
	内蒙古兴业矿业股份有限公司 (000426.SZ)	--	--	--	--	--	--

(续上表)

第十八层	第十九层	第二十层	第二十一层	第二十二层	第二十三层	第二十四层	第二十五层
广州市新兴产业发展基金管理有限公司	广州产业投资基金管理有限公司	广州市城市建设投资集团有限公司	广州市财政局	--	--	--	--
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	广州科技金融创新投资控股有限公司	广州产业投资基金管理有限公司	已穿透(不再重复穿透)	--	--	--	--

第十八层	第十九层	第二十层	第二十一层	第二十二层	第二十三层	第二十四层	第二十五层
广州合辉创投资有限公司	刘庆江	--	--	--	--	--	--
广州元亨能源有限公司	广州元亨集团有限公司	广州元亨企业管理有限公司	陈文华、蔡首燕	--	--	--	--
			广州元亨运输有限公司	高威	--	--	--
	广州元亨运输有限公司	已穿透（不再重复穿透）	--	--	--	--	--
	陈文华、保军	--	--	--	--	--	--
杭州宏拓贸易有限公司	王瑞勤、金勇华	--	--	--	--	--	--



附件三：《关联自然人控制或任职公司的基本情况》

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
1	上海济谦	2015-09-16	586 万元	葛文越、刘峰等 28 名自然人	投资管理，投资咨询（除金融、证券） （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）	葛文越担任 普通合伙人、执行事务合伙人
2	上海紫江企业集团股份有限公司 (600210.SH)	1988-11-23	151,673.6158 万元	沈雯（实际控制人）	生产 PET 瓶及瓶坯等容器包装、各种瓶盖、标签、涂装材料和其他新型包装材料，销售自产产品，从事货物及技术的进出口业务，包装印刷，仓储服务（除危险品）。（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）	黄亚钧担任 独立董事
3	山西榆次农村商业银行股份有限公司	2012-05-21	80,000 万元	晋中市永通物流有限责任公司持股 6.62%、和柚实业有限公司持股 6.25%、山西中宝富源煤炭运销有限公司持股 5.00%、天津岳泰国际贸易有限公司持股 5.00%、晋中榆次晋江香叶实业有限公司持股 5.00%、山西省榆次百货大楼有限责任公司持股 3.94%、晋中广迪机动车安全技术检测有限公司持股 3.42%、晋中开发区新泰经贸有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行借记卡业务；提供保管箱服务；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	黄亚钧担任 独立董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				持股 2.50%、晋中市永泰房地产开发有限公司持股 1.25%、山西金房子建业发展有限公司持股 1.25%、山西正能量文化传媒有限公司持股 1.20%、山西远征机电设备制造有限公司持股 1.01%、李延军等 185 名自然人合计持股 57.56%	开展经营活动)	
4	点点客信息技术股份有限公司 (430177.OC)	2007-12-17	27,727.6325 万元	黄梦持股 45%、刘毅持股 15%、金园持股 15%、胡敏持股 15%、栾铁军持股 10%	计算机信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）的销售，市场营销策划，设计、制作、代理发布各类广告，利用自有媒体发布广告；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。（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）	蒋位担任董事
5	上海丰汇医学科技股份有限公司	1997-01-30	2,500 万元	卫君超持股 37.51%、深圳市创新投资集团有限公司持股 10%、浙江红土创业投资有限公司持股 8.57%、上海浦东创业投资有限公司持股 7.14%、李运高等 25 名自然人合计持股 36.78%	医疗器械的研发、生产、销售（生产、销售限分支经营），自有设备租赁（除金融租赁），金属材料、建筑材料、五金机械、保健用品、化妆品、日用百货的销售，从事货物与技术的进出口业务。（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）	蒋位担任董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
6	浙江红土创业投资管理有限公司	2010-04-16	1,000 万元	深圳市创新投资集团有限公司持股 70%，浙江浙华投资有限公司持股 30%	创业投资管理及咨询；企业风险投资策划、管理及咨询；企业管理咨询；投资咨询。	蒋位担任副总经理
7	上海市财达进修学院	2003-07-22	100.00 万元	李根达持股 100%	办学层次：高等非学历教育。办学形式：全日制、业余。办学范围：文化类、职技类。	袁莉配偶李根达出资设立
8	上海凯泉生物科技有限公司	2002-04-01	100 万元	张菁持股 80%，刘丹持股 10%，张永刚持股 10%	生物科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，建筑装潢材料、电子产品、五金交电、泵、阀、管道、生物制品（除药用和专控外）、生物机械设备的批发，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）	申雅维配偶张永刚持有其 10% 股权，并担任副总经理
9	上海欣然实业有限公司	2008-08-07	100 万元	张菁持股 75.00%，张永刚持股 15.00%，刘丹持股 10.00%	从事化工技术领域内技术开发、技术咨询、技术服务，从事“化妆品、洗涤用品”领域内技术开发，化工机械设备，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），电子产品，五金交电，建筑装潢材料销售，食品流通（预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品）），会务服务，摄影服务，建筑工程。（依法须经批准的项目，	申雅维配偶张永刚持有其 15% 股权，并担任法定代表人、执行董事、总经理

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
					经相关部门批准后方可开展经营活动)	
10	山东天方生物科技有限公司	2009-12-01	2,500 万元	张宝山持股 44.44%，张永刚持股 27.78%，袁金生持股 11.11%，张菁持股 8.33%，张蔚持股 8.33%	植脂末、植物脂肪粉、固体饮料、复合干酪粉、冰淇淋预拌粉、低聚异麦芽糖、低聚麦芽糖、麦芽糖、麦芽糊精、调味糖浆粉、低聚果糖、糖浆、葡萄糖浆、乳味粉、奶味粉的生产销售；预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售、保健食品销售、特殊医学用途配方食品；普通货物进出口业务。（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）	申雅维配偶张永刚持有其 25% 股权，并担任董事
11	北京圣维佳科技发展有限公司	2004-09-08	100 万元	申智维持股 75.00%，申东维持股 15.00%，申雅维持股 10.00%	技术开发；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、百货、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；医疗器械 II、III 类。（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）	申雅维近亲属控制，且其持有该公司 10% 股权
12	深圳市泉源玩具有限公司	2002-05-22	150 万元	罗珏持股 80%，杜悦持股 16.67%，汪志军持股 3.33%	布料玩具的生产、销售，国内贸易（以上不含限制项目及专营、专控、专卖	杨旗的近亲属罗珏持有

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
					商品)；货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)。	80%的股权
13	北京林生园工程咨询有限公司	2004-11-23	100 万元	隋焕臣持股 50%，隋玉林持股 40%，刘利持股 10%	工程咨询；林业工程设计；林业规划管理。(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。)	杨昊鹏近亲属刘利担任法定代表人、执行董事，并持股 10%
14	深圳岚锋创视网络科技有限公司	2015-07-09	9,718.8612 万元	北京岚锋创视网络科技有限公司持股 29.94%，EARN ACE LIMITED 持股 13.32%，QM101 LIMITED 持股 11.74%，迅雷网络技术有限公司持股 8.73%，岚沣投资咨询(深圳)合伙企业(有限合伙)持股 4.07%，珠海华金同达股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 3.99%，厦门富凯创业投资合伙企业(有限合伙)持股 3.70%，苏宁润东国际投资管理有限公司持股 3.35%，澜烽管理咨询(深圳)合伙企业(有限合伙)持股 3.25%，岚烽管理咨询(深圳)合伙企业(有限合伙)持	网络技术研发；计算机软硬件的技术开发、销售；经营进出口业务。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外；涉及行政许可的，须取得行政许可文件后方可经营)；计算机软硬件的生产。	Kuantai Yeh 担任董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				股 2.25%，芜湖旷运人工智能产业投资基金（有限合伙）持股 1.77%，中信证券投资有限公司持股 1.75%，金石智娱股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）持股 1.75%，朗玛六号（深圳）创业投资中心（有限合伙）持股 1.67%，深圳市伊敦传媒投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.65%，朗玛五号（深圳）创业投资中心（有限合伙）持股 1.50%，深圳麦高汇智成长五期股权投资合伙企业（有限合伙）持股 1.30%，朗玛九号（深圳）创业投资中心（有限合伙）持股 1.26%，深圳市天正投资有限公司持股 1.00%，深圳市领誉基石股权投资合伙企业（有限合伙）持股 1.00%，深圳汇智同裕投资管理合伙企业（有限合伙）持股 0.53%，CYZone Angel Fund I, L.P. 持股 0.36%，寿光市利得鑫投投资中心（有限合伙）持股 0.10%		
15	星环信息科技（上海）有限公司	2013-06-05	8,470.5989 万元	林芝利创信息技术有限公司持股 12.5052%，上海赞星投资中心（有限合伙）持股 8.8985%，国家军民融合产业投资基金有限责任公司持股	计算机信息科技、计算机网络科技专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，计算机软件的开发、设计、制作，计算机软硬	Kuantai Yeh 担任董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				7.9772%，苏州方广创业投资合伙企业（有限合伙）持股 6.4080%，苏州启明融合创业投资合伙企业（有限合伙）持股 5.8882%，湖北省长江合志股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 4.5536%，恒生电子股份有限公司持股 3.6391%，上海瑞焱广弘投资管理合伙企业（有限合伙）持股 3.4019%，中金祺智（上海）股权投资中心（有限合伙）持股 2.6786%，深圳市创新投资集团有限公司持股 2.1824%，金华扬航基石股权投资合伙企业（有限合伙）持股 1.6644%，青岛兴瑞智新股权投资中心（有限合伙）持股 1.6085%，三峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 1.3296%，安徽交控金石并购基金合伙企业（有限合伙）持股 1.3296%，余晖持股 1.1515%，深圳前海勤智优选二号投资合伙企业（有限合伙）持股 0.9904%，湖北渤盛嘉远股权投资合伙企业（有限合伙）持股 0.9377%，厦门中金启桥投资合伙企业（有限合伙）持股 0.7977%，中小企业	件的销售，计算机网络工程设计施工，从事货物及技术的进出口业务。（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）	

7-7-2-2-1-198

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				发展基金（深圳有限合伙）持股 0.6739%，上海瑞焱睿示投资管理合伙企业（有限合伙）持股 0.6416%，溧阳红土新经济创业投资基金合伙企业（有限合伙）持股 0.4286%，上海金山红土创业投资中心（有限合伙）持股 0.2143%，深圳 TCL 战略股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 0.1339%，宁波梅山保税港区準睿股权投资合伙企业（有限合伙）持股 0.0388%，吕程持股 1.9192%，范磊持股 7.1643%，孙元浩持股 13.4343%，信雅达系统工程股份有限公司持股 1.2400%，上海云友投资事务所持股 5.2390%，深圳前海勤智优选投资合伙企业（有限合伙）持股 0.9300%		
16	深圳市小满科技有限公司	2013-03-27	1,649.7008 万元	文博亮持股 21.64%，宁波梅山保税港区汇利道勤投资管理中心（有限合伙）持股 10.98%，周滔持股 8.64%，苏州启明融合创业投资合伙企业（有限合伙）持股 8.60%，李剑威持股 8.41%，赵勇持股 7.84%，深圳市达晨创坤股权投资企业（有限合伙）持股 7.12%，北	计算机软硬件的研发与销售；计算机网络工程的研究；网络游戏的技术开发；企业管理咨询；经营进出口业务。经营增值电信业务。	Kuantai Yeh 担任董事



序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				京真格天创股权投资中心（有限合伙）持股 5.45%，深圳小满云途文化传播合伙企业（有限合伙）持股 4.53%，深圳市小满文化传播合伙企业（有限合伙）持股 4.06%，邱实持股 3.02%，吴宵光持股 2.85%，罗青持股 2.42%，吴树贵持股 2.08%，苏州启明融信股权投资合伙企业（有限合伙）持股 0.85%，邵红霞持股 0.79%，苏州工业园区启明融创股权投资合伙企业（有限合伙）持股 0.70%		
17	上海拆名晃信息科技有限公司	2015-12-25	100 万元	黄柴铭持股 66%，上海鲸诚投资中心（有限合伙）持股 25%，王铭明持股 9%	从事计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，从事游艺、游戏设备的生产和销售，电子产品、电子元器件、数码产品、计算机软件、硬件和辅助设备的销售，电子商务，通信设备及相关产品的销售，自有房屋租赁，经营性互联网文化信息服务，电信业务。（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）	Kuantai Yeh 担任董事
18	广州探迹科技有限公司	2016-06-02	164.3327 万元	黎展持股 21.30%，宁波恒迹企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 15%，	通信技术研究开发、技术服务；软件开发；信息系统集成服务；信息技术	Kuantai Yeh 担任董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				陈开冉持股 14.20%，苏州工业园区启明融科股权投资合伙企业（有限合伙）持股 11.42%，探迹（珠海）科技合伙企业（有限合伙）持股 11.19%，北京九合云涌投资中心（有限合伙）持股 10.76%，阿里巴巴（中国）网络技术有限公司持股 7.97%，深圳市宏利一号创新投资合伙企业（有限合伙）持股 4.26%，苏州启明融盈创业投资合伙企业（有限合伙）持股 1.86%，北京臻云智能创业投资有限公司持股 1.74%，宿迁九合锐达投资合伙企业（有限合伙）持股 0.30%	咨询服务；数据处理和存储服务；计算机网络系统工程服务；计算机技术开发、技术服务；信息电子技术服务；软件服务；科技信息咨询服务；网络技术的研究、开发；软件零售；软件批发；电子、通信与自动控制技术研究、开发；企业管理咨询；企业形象策划服务；物业管理；办公设备租赁服务；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；汽车租赁；计算机及通讯设备租赁；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；房屋建筑工程施工；广告业；策划创意服务；市场营销策划服务	
19	北京蓝海讯通科技股份有限公司 (838699.OC)	2008-12-12	3,783.4394 万元	截至 2019 年 6 月 30 日，前五大股东：上海成为常青股权投资合伙企业(有限合伙)持股 15.25%，陈旭持股 13.2%，何晓阳持股 13.14%，经纬创达(杭州)创业投资合伙企业(有限合伙)持股 12.85%，上海创稷投资中心(有限合伙)持股 10.47%	技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；销售计算机、软件及辅助设备；技术进出口。（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。）	Kuantai Yeh 担任董事

7-7-2-1-201

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
20	孜箏凰（上海）信息科技有限公司	2016-04-25	3,060 万美元	Phantouch International HK Limited 持股 100%	从事计算机软件的设计、制作（不含音像制品、电子出版物）、销售自产产品,并提供相关技术咨询；电子产品、电子元器件、数码产品（音像制品除外）、计算机软件、计算机硬件及辅助设备、通信设备的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及其相关配套服务。（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）	Kuantai Yeh 担任董事
21	上海拿森汽车电子有限公司	2016-03-29	2,334.9413 万元	陶喆持股 25.81%，王润鸣持股 16.12%，上海拿森企业管理合伙企业（有限合伙）持股 12.69%，杭州创乾投资合伙企业（有限合伙）持股 10.40%，苏州苏商联合产业投资合伙企业（有限合伙）持股 10.08%，苏州工业园区启明融科股权投资合伙企业（有限合伙）持股 8.67%，侯佳巧持股 5.82%，QM103 LIMITED 持股 3.45%，苏州麦星致远创业投资企业（有限合伙）持股 3.10%，尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）持股 3.10%，刘倩持股 0.42%，上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）持股	从事汽车电子技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，汽车零部件、电子产品的销售。（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）	Kuantai Yeh 担任董事

7-7-2-2-1-202

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
				0.34%		
22	江苏康泰环保股份有限公司	2011-10-17	2,858.6544 万元	花成巍持股 90%，陆勤兰持股 10%	污水、污泥处理；市政工程、环保工程、水处理工程咨询、设计、施工；土壤修复；环保设备的研发、生产、销售、安装；金属制品、塑料制品、配电柜、工业自动控制系统装置、化工产品（除危险化学品）销售；自营及代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）	Kuantai Yeh 担任董事
23	北京猎锐网络科技有限公司	2015-03-06	100 万元	马浩持股 81.20%，曹莉平持股 7.00%，刘德持股 5.50%，叶伟强持股 4.80%，上海启蜀咨询管理有限公司持股 1.50%	技术推广服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发（不含医用软件）；数据处理；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。 （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	Kuantai Yeh 担任董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
					止和限制类项目的经营活动。)	
24	星辰华创(北京)科技有限公司	2015-11-19	4,510 万美元	XSKY(HONGKONG)LIMITED 持股 100%	计算机软硬件技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让; 数据处理; 计算机系统集成; 企业管理咨询; 经济贸易咨询; 组织文化艺术交流活动(演出中介除外)。(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。)	Kuantai Yeh 担任董事
25	宁波红土东华创业投资管理有限公司	2018-02-05	500 万元	深圳市创新投资集团有限公司持股 50%, 尹於舜持股 10%, 赵海云持股 6.4%, 博康控股集团有限公司持股 6.4%, 蒋位持股 6%, 庞文莉持股 4.3%, 俞娥持股 4.3%, 四川欣闻投资有限责任公司持股 4.3%, 上海谷米移股权投资基金管理有限公司持股 4.3%, 刘晓川持股 4%	创业投资管理。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(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)	蒋位担任董事
26	上海复浩教育投资有限公司	2014-02-18	100 万元	张志富持股 20%, 严法善持股 20%, 黄亚钧持股 20%, 经轶持股 20%, 上海徽禾资产管理中心持股 20%	教育投资, 投资管理、咨询, 企业管理咨询, 商务信息咨询, 财务咨询(不得从事代理记账), 市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验), 人才咨询(不得从事人才中介、职业中介), 资产管理, 餐饮企业管理(不得从事食品	黄亚钧担任董事兼总经理

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
					生产经营），会展服务，翻译服务，市场营销策划，文化艺术交流策划，公关活动策划，企业形象策划，接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，接受金融机构委托从事金融知识流程外包。（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）	
27	湖南康附泽生物科技有限公司	2018-01-24	1,000 万元	熊平持股 70%，刘洋持股 15%，杨立宏持股 10%，刘树壺持股 5%	生物制品研发；护理机构服务；企业管理服务；企业管理战略策划；品牌策划咨询服务；健康管理；营养健康咨询服务；心理咨询服务（不含医疗门诊）；养老产业策划、咨询；生物技术开发服务、咨询、交流服务、转让服务；健康医疗产业项目的运营、管理、建设。（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）	黄亚钧担任董事
28	上海经邦东学教育科技股份有限公司（837135.OC）	2012-11-29	106.38 万元	王朝霞持股 48.64%，北京仁立信智企业管理顾问中心（有限合伙）持股 30.00%，何芸持股 12.16%，张志学持股 6.00%，孟祥海持股 3.20%	从事教育科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，软件开发，企业管理，人才中介。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后	黄亚钧担任董事

序号	名称	成立时间	注册资本/出资额	股权结构/出资情况	主营业务情况	关联关系
					方可开展经营活动)	

7-7-2-2-1-206