



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中倫律師事務所  
關於山東力諾特種玻璃股份有限公司  
首次公開發行股票並在創業板上市的  
法律意見書

二〇二〇年七月

## 目 录

一、	发行人本次发行的批准和授权.....	5
二、	发行人本次发行的主体资格.....	6
三、	发行人本次发行的实质条件.....	6
四、	发行人的设立.....	10
五、	发行人的独立性.....	10
六、	发行人的发起人（股东）、控股股东及实际控制人.....	11
七、	发行人的股本及演变.....	12
八、	发行人的业务.....	12
九、	关联交易及同业竞争.....	12
十、	发行人的主要财产.....	13
十一、	发行人的重大债权债务.....	14
十二、	发行人的重大资产变化及收购兼并.....	14
十三、	发行人公司章程的制定与修改.....	15
十四、	发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	15
十五、	发行人董事、监事和高级管理人员及其变化.....	16
十六、	发行人的税务.....	16
十七、	发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	17
十八、	发行人募集资金的运用.....	17
十九、	发行人的业务发展目标.....	18
二十、	诉讼、仲裁或行政处罚.....	18
二十一、	本所律师认为需要说明的其他问题.....	20
二十二、	发行人《招股说明书》法律风险的评价.....	20
二十三、	结论性法律意见.....	21



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦31、33、36、37层 邮政编码: 100022  
31, 33, 36, 37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, P.R.China  
电话/Tel: (8610) 5957 2288 传真/Fax: (8610) 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

## 北京市中伦律师事务所

### 关于山东力诺特种玻璃股份有限公司

### 首次公开发行股票并在创业板上市的

### 法律意见书

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，担任发行人申请首次公开发行人民币普通股（A股）并在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的专项法律顾问，现就发行人本次发行上市出具法律意见书。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发布的《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《创业板注册管理办法》”）、《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》（以下简称“《第12号编报规则》”），深交所发布的《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》（以下简称“《审核规则》”）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称“《创业板上市规则》”），以及中国证监会、司法部联合发布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对发行人本次发行上市有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所及本所律师根据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本所法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。

本法律意见书依据中国现行有效的或者发行人的行为、有关事实发生或存在时有效的法律、行政法规、规章和规范性文件，并基于本所律师对该等法律、行政法规、规章和规范性文件的理解而出具。

本法律意见书仅就与本次发行上市有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性及准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

本所律师在核查验证过程中已得到发行人如下保证，即发行人已经提供了本所律师认为出具法律意见书和律师工作报告所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头证言，有关材料上的签字、印章均是真实的，有关副本材料或复印件均与正本材料或原件一致。发行人所提供的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具法律意见书的依据。

本所同意将本法律意见书和关于出具本法律意见书的律师工作报告作为发行人申请本次发行上市所必备的法定文件，随同其他申报材料上报深交所审核及报中国证监会履行注册程序，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其为本次发行上市而编制的招股说明书中部分或全部自行引用或根据深交所、中国证监会要求引用本法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所及本所律师未授权任何单位或个人对本所法律意见书作任何解释或说明。

本法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

除非上下文另有所指，本法律意见书所使用的简称含义均与关于出具本法律意见书的律师工作报告使用的简称含义一致。

根据《证券法》第十九条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对发行人本次发行上市有关的文件资料和事实进行核查和验证的基础上，现出具法律意见如下：

### 一、发行人本次发行的批准和授权

本所律师查阅了与本次发行上市有关的董事会通知、董事会决议和记录、股东大会通知、股东大会决议和记录等会议文件，履行了必要的查验程序。

经核查，本所律师认为：

- 1、发行人股东大会已依法定程序作出批准本次发行上市的决议。
- 2、根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，上述决议的内容合法有效。
- 3、股东大会授权董事会办理本次发行上市事宜的授权范围、程序合法有效。
- 4、发行人本次发行尚需取得深交所审核同意并报经中国证监会履行注册程

序，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

## 二、发行人本次发行的主体资格

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人的工商登记资料，并取得了发行人设立、历次变更等相关环节政府批准或备案文件、《营业执照》等，对发行人现行有效的《营业执照》进行了查验，就发行人报告期内的经营合法性向工商行政管理部门进行了查验，并取得了主管部门的证明。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人具备本次发行上市的主体资格。
2. 发行人是依法由有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，依法存续，不存在根据法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定需要终止的情形。

## 三、发行人本次发行的实质条件

本所律师根据《公司法》《证券法》的有关规定，并对照《创业板注册管理办法》对发行人本次发行上市所应具备的实质条件逐项进行了审查。本所律师查阅了《审计报告》《内部控制鉴证报告》《非经常性损益专项审核报告》《山东力诺特种玻璃股份有限公司主要税种纳税情况说明的鉴证报告》《验资复核报告》及相关政府部门的合法合规证明、发行人的声明或承诺、发行人董事、监事及高级管理人员承诺、发行人工商登记资料、股东大会决议、董事会决议、发行人控股股东及实际控制人出具的声明与承诺、发行人公司治理制度，中国证监会及证券交易所网站披露的公众信息及通过互联网检索公众信息，以及《律师工作报告》正文“二、发行人本次发行上市的主体资格”“五、发行人的独立性”“九、关联交易及同业竞争”“十一、发行人的重大债权债务”“十六、发行人的税务”“十八、发行人募集资金的运用”部分所查阅的其他文件，并对公司拥有的知识产权情况向相关主管部门进行了查询及网络检索。

根据上述核查，并依赖其他专业机构的专业意见，本所律师认为：

### （一）发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》规定的条件

1. 发行人本次拟发行的股票为每股面值 1 元并在深交所创业板上市的人民币普通股股票，每股的发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

2. 发行人 2020 年第一次临时股东大会已就本次发行股票的种类、数额、价格等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条之规定。

3. 根据发行人与民生证券签署的《山东力诺特种玻璃股份有限公司与民生证券股份有限公司关于首次公开发行股票并在创业板上市之保荐协议》，发行人本次发行上市已聘请民生证券担任保荐人，符合《证券法》第十条第一款之规定。

4. 发行人符合《证券法》第十二条之下列之规定：

（1）根据本所律师核查，发行人已经依照《公司法》及公司章程的规定建立了股东大会、董事会和监事会，选举了独立董事，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，并根据公司业务运作的需要设置了相关的职能部门，具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定；

（2）根据《审计报告》，发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 44,223,460.17 元、65,207,480.90 元、79,742,280.80 元。因此，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定；

（3）大华就发行人近三年财务会计报告出具了无保留意见的《审计报告》，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定；

（4）根据发行人实际控制人居住地公安机关出具的《常住人口无犯罪记录证明》及发行人及其控股股东、实际控制人出具的说明，并经向发行人及控股股东注册地法院查询及在中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行

信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等公开渠道检索，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项之规定。

## （二）发行人本次发行上市符合《创业板注册管理办法》规定的条件

1. 如《律师工作报告》正文“二、发行人本次发行的主体资格”所述，发行人具备《创业板注册管理办法》第十条规定的首次公开发行股票并在创业板上市的主体资格。

2. 根据《审计报告》及发行人提供的资料，截至本法律意见书出具之日，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的《审计报告》，符合《创业板注册管理办法》第十一条第一款之规定。

3. 根据《内部控制鉴证报告》、发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，且大华已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》，符合《创业板注册管理办法》第十一条第二款之规定。

4. 根据发行人提供的资料及本所律师的核查，截至本法律意见书出具日，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响发行人独立性或者显失公允的关联交易，符合《创业板注册管理办法》第十二条第（一）项之规定。

5. 根据发行人提供的资料及本所律师的核查，截至本法律意见书出具日，发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近二年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《创业板注册管理办法》第十二条第（二）项之规定。

6. 根据发行人提供的资料及本所律师的核查，截至本法律意见书出具日，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项（具体情况详见《律师工作报告》正文“十、发行人的主要财产”“十一、发行人的重大债权债务”及“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”），符合《创业板注册管理办法》第十二条第（三）项之规定。

7. 根据发行人现行有效的《营业执照》，发行人的经营范围包括：“玻璃制品制造；批发、零售：玻璃制品、建筑材料、化工产品（不含危险化学品）、日用杂品、工艺美术；收购碎玻璃、纸箱、包装帽；玻璃机械设备及备品备件的制作、加工、销售；厂房、设备租赁；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）”。根据发行人的《营业执照》《公司章程》《招股说明书》并经本所律师对发行人的主要负责人访谈，发行人实际从事的主营业务为特种玻璃的研发、生产与销售，发行人主营业务稳定，其生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《创业板注册管理办法》第十三条第一款之规定。

8. 根据发行人及其控股股东、实际控制人分别作出的书面确认和相关政府主管部门出具的证明文件，并经本所律师查阅中国证监会网站披露的《市场禁入决定书》《行政处罚决定书》及证券交易所网站披露的监管与处分记录以及司法机关披露的裁判文书等公开信息及通过互联网检索公众信息，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《创业板注册管理办法》第十三条第二款之规定。

9. 根据发行人董事、监事及高级管理人员住所地（经常居住地）公安机关派出所出具的《无犯罪记录证明》，并经本所律师查阅中国证监会网站披露的《市场禁入决定书》《行政处罚决定书》及证券交易所网站披露的监管与处分记录等公众信息及通过互联网进行检索，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉

嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《管理办法》第十三条第三款之规定。

### （三）发行人本次发行上市符合《审核规则》规定的条件

根据《审计报告》，发行人 2018 年及 2019 年的净利润(扣除非经常性损益)分别为 65,207,480.90 元、79,742,280.80 元，均为正且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《审核规则》第二十二条第二款第（一）项之规定。

经核查，本所律师认为：发行人本次发行上市符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》等法律、法规和规范性文件规定的各项实质性条件。

## 四、发行人的设立

本所律师查阅了发行人设立的文件，包括但不限于发起人协议、变更时的审计报告、资产评估报告、验资报告、董事会决议、股东会决议、创立大会会议记录和决议、工商档案、《公司章程》《营业执照》等资料。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的程序、发起人资格、条件、方式等符合当时法律、法规、规范性文件的有关规定。

2. 发行人在设立过程中签署的相关协议符合有关法律、法规、规范性文件的的规定，不会由此引致发行人设立行为存在潜在纠纷。

3. 发行人的设立行为履行了审计、资产评估等法律程序，并办理了工商变更登记手续，符合设立当时法律、法规、规范性文件的的规定。

4. 发行人创立大会的程序及所议事项符合法律、法规、规范性文件的的规定，发行人的设立合法有效。

## 五、发行人的独立性

本所律师查阅了发行人的《营业执照》《审计报告》，查阅了公司高级管理

人员与公司签署的劳动合同及其薪酬考核情况，查验了发行人的主要财务管理制度及银行开户情况，查阅了发行人的组织机构图，实地考察了发行人的办公和生产场所。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人资产独立完整，其业务、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。
2. 发行人具有独立完整的供应、生产、销售系统，具有面向市场自主经营的能力。

## 六、发行人的发起人（股东）、控股股东及实际控制人

本所律师查验了发行人自然人股东的身份证明文件，查阅了机构股东的工商资料、《营业执照》、公司章程、合伙协议、自然人股东的身份证明资料、发行人设立时的《验资报告》，以及《律师工作报告》正文“四、发行人的设立”“九、关联交易及同业竞争”查阅的其他文件等。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的发起人系有限合伙企业或公司法人，均依法存续。全体发起人在公司设立时均具有法律、法规和规范性文件规定担任发起人或进行出资的资格。
2. 发行人的发起人在中国境内均有住所。发行人的发起人人数、住所、出资比例符合有关法律、法规、规范性文件的规定。
3. 发起人已投入发行人的资产的产权关系清晰，发起人用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕。
4. 发行人不存在发起人将其全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股的情形。
5. 发行人不存在发起人以在其他企业中的权益折价入股的情形。

6. 发行人由特玻有限以经审计的净资产折股整体变更设立，相应的资产和债权、债务全部由发行人依法承继，不存在法律障碍或风险。

## 七、发行人的股本及演变

本所律师查阅了公司提供的工商资料，包括但不限于除在股转系统挂牌期间外的历次股权演变的协议、章程、董事会决议、股东会/股东大会决议、《营业执照》等文件，就历史沿革中的有关情况与相关人员进行了访谈与沟通。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人设立时的股权设置、股本结构合法有效，股权不存在纠纷及风险。
2. 发行人历次股权变动合法、合规、真实、有效。
3. 经核查，截至本法律意见书出具日，高元坤持有力诺集团 51,120 万股股份，其中 37,120 万股已被质押。力诺集团持有力诺投资 42,330 万出资额，其中 40,750 万出资额已质押。发行人所持发行人股份不存在质押。

## 八、发行人的业务

本所律师查验了发行人及其子公司的《营业执照》及相关资质文件，并现场考察了公司的生产经营场所，就有关业务问题与公司管理层人员进行了沟通交流。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规、规范性文件规定。
2. 发行人在香港设有子公司，但境外子公司未实际开展经营业务。
3. 发行人的主营业务突出且在最近三年内主营业务未发生过重大变更。
4. 发行人不存在持续经营的法律障碍。

## 九、关联交易及同业竞争

本所律师查阅了发行人及发行人子公司的工商档案，向发行人股东及发行人董事、监事、高级管理人员发出调查问卷，查阅前述人员出具的承诺，查阅

了《审计报告》，查阅了重大关联交易的有关协议、董事会决议、股东大会决议，查阅了发行人章程、股东大会会议事规则、董事会议事规则及有关关联交易的制度，并与发行人就交易定价依据进行了沟通。本所律师还查阅了发行人 5% 以上股东作出的有关规范关联交易的承诺。

经核查，本所律师认为：

1. 报告期内发行人与日常经营有关的关联交易，系基于正常的商业行为，关联交易具有公允性，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

2. 发行人已经在《公司章程》和《公司章程（草案）》及其他内部规定中明确了关联交易公允决策的程序。

3. 发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人之间不存在同业竞争，并已采取有效措施避免同业竞争。

4. 发行人在发行上市申请文件中，已经对有关关联交易及避免同业竞争的承诺或措施进行了充分的披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

## 十、发行人的主要财产

本所律师查阅了发行人子公司的工商档案、发行人持有的不动产登记证书、专利证书、商标注册证书。就公司拥有的专利、商标权属状况，向国家知识产权局、商标局进行了查询，并登录知识产权局、商标局网站进行了检索。本所律师还抽查了部分设备购置合同或发票等。就上述资产是否存在抵押、质押或其他权利限制，本所律师取得了发行人声明。

综上，经核查，本所律师认为：

1. 发行人合法拥有或使用上述主要财产，发行人拥有的主要财产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

2. 发行人已设定抵押的房产，在抵押权存续期间发行人仍合法拥有该等房产的所有权，有权占有、使用、出租或许可他人使用该等房产。除《律师工作报告》已披露设定抵押的房产之外，发行人的其他房产不存在被设定抵押或其他权

利受到限制的情形。发行人房产的抵押不会对发行人的生产经营造成重大影响。

### 十一、发行人的重大债权债务

本所律师查阅了发行人提供的发行人及其子公司正在履行的重大合同，对发行人及其子公司已经履行完毕的重大合同进行抽查；通过互联网在相关网站进行了检索；查阅了《审计报告》披露的发行人其他应收、应付款情况，就截至 2019 年 12 月 31 日的其他应收款、其他应付款的主要内容与公司财务部门人员进行了访谈。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的上述重大合同合法有效，截至本法律意见书出具之日，不存在纠纷或争议，合同的履行不存在对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的潜在风险。

2. 根据发行人承诺、相关政府部门的证明文件并经本所律师核查，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权、安全生产等原因产生的重大侵权之债。

3. 除《律师工作报告》正文第九部分及第十一部分所述外，发行人与其关联方之间无其他重大债权债务关系以及相互提供担保的情况。

4. 根据《审计报告》，并经本所律师核查，发行人曾与控股股东存在非经营性资金往来，具体见《律师工作报告》正文“二十一、本所律师认为需要说明的其他问题”。

### 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人出具的承诺函；发行人的工商资料等，及《律师工作报告》正文“七、发行人的股本及演变”部分查阅的文件。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的增资扩股等行为均履行了必要的法律程序，符合法律、法规和规范性文件的规定。

2. 根据发行人的声明并经本所律师查验，截至本法律意见书出具日，发行人无拟进行的重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购等具体计划或安排。

### 十三、 发行人公司章程的制定与修改

本所律师审阅了发行人工商登记资料中有关公司章程制定及修改的有关文件，包括但不限于股东会/股东大会决议、《公司章程》及章程修正案等有关资料。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人《公司章程》的制定及最近三年的修改，均已经履行法定程序。
2. 发行人《公司章程》及《公司章程（草案）》的内容符合现行法律、法规、规范性文件的规定。
3. 发行人的《公司章程（草案）》按照《上市公司章程指引（2019年修订）》等规定起草，并经发行人的股东大会审议通过。该《公司章程（草案）》在本次股票发行完成并在深交所上市后施行。

### 十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

本所律师查阅了发行人《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《监事会议事规则》《审计委员会会议事规则》《薪酬与考核委员会会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等议事规则，查阅了发行人股东大会、董事会、监事会的会议通知、决议、会议记录等资料。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人具有健全的组织机构。
2. 发行人制定了健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等规则符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

3. 发行人报告期内的股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

4. 发行人报告期内股东大会或董事会历次授权或重大决策等行为合法、合规、真实、有效。

### 十五、 发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

本所律师查阅了发行人工商档案中有关董事、监事和高级管理人员任职的有关文件，包括但不限于股东大会决议、董事会决议等；查阅了发行人报告期内的股东大会、董事会、监事会会议文件，包括但不限于会议通知、会议议案、会议决议、会议记录、表决票等文件；查阅了发行人选举职工代表监事的职工代表大会决议；查阅了发行人董事、监事、高级管理人员的身份证明文件，查阅了发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表及独立董事李奇凤的会计资格证明文件。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定。

2. 发行人上述董事、监事、高级管理人员近三年的变动，系基于发行人经营规模及业务发展需要和相关人员个人客观原因，为规范公司治理而发生，且已履行必要的法律程序。

3. 发行人设有独立董事，其任职资格符合有关规定，其职权范围未违反有关法律、法规和规范性文件的规定。

### 十六、 发行人的税务

本所律师就公司的税务情况进行了书面审查，包括：查阅了大华出具的《审计报告》和《山东力诺特种玻璃股份有限公司主要税种纳税情况说明的鉴证报告》，查阅了国家税务总局商河县税务局出具的关于发行人及其子公司依法纳税的证明，就发行人及其子公司享受的财政补贴情况查阅了相关政府文件等。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人及其控股子公司执行的税种、税率符合现行有关法律、法规、规范性文件的要求。
2. 报告期内发行人及其控股子公司享受的税收优惠及财政补贴合法、合规、真实、有效。
3. 发行人及其控股子公司最近三年不存在因违反税收法律、法规受到行政处罚且情节严重的情形。

### 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

本所律师查阅了环境保护、质量技术监督管理、安全生产监督管理等政府主管部门出具的相关证明，对上述主管部门进行了访谈，对发行人总经理以及发行人部分生产经营部门的负责人进行访谈并获取了公司提供的相关声明。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的生产经营符合国家有关环境保护的要求，报告期内不存在因违反有关环境保护的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。
2. 发行人的生产经营符合国家有关质量和技术的要求，报告期内不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

### 十八、发行人募集资金的运用

本所律师就发行人募集资金的运用进行了书面审查，就有关事项取得了公司的确认，包括：核查公司募投项目可行性研究报告、募投项目备案文件、公司2020年第一次临时股东大会决议；取得公司关于募投项目未与他人合作情况的确认。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人本次募集资金投资项目已依法获得必要的授权，并已取得投资项目备案。

2. 发行人本次发行上市募集资金拟投资项目未涉及与他人合作的情况，上述项目的实施不会导致同业竞争。

## 十九、发行人的业务发展目标

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：《招股说明书》、发行人出具的说明函等，及《律师工作报告》正文“八、发行人的业务”部分查阅的其他文件。

经核查，本所律师认为：

1. 发行人的业务发展目标与其主营业务一致。
2. 发行人业务发展目标符合国家法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的重大法律风险。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

本所律师对发行人的法定代表人/董事长、总经理进行了访谈，查阅了包括但不限于以下的文件：发行人提供的诉讼相关材料，发行人受到行政处罚的《行政处罚决定书》及相关缴款凭证；发行人控股股东、实际控制人、及其他持股5%以上的主要股东出具的承诺函，发行人法定代表人/董事长、总经理填写的调查表，发行人工商、税务、社保及住房公积金等各主管部门出具的证明文件及发行人各主管部门网站的检索结果。

### （一）发行人及控股子公司重大诉讼、仲裁或行政处罚

#### 1. 发行人及控股子公司尚未完结的重大诉讼、仲裁

根据发行人确认，截至本法律意见书出具日，发行人及控股子公司存在如下尚未了结的标的额大于100万元的重大诉讼、仲裁：

河北天诚药业股份有限公司（下称“天成药业”）为发行人客户，双方于2015年7月签署《产品购销合同》，正式展开合作。2016年4月2日，发行人

与天成药业签署《产品购销合同》，约定天成药业向发行人采购低硼硅玻璃安瓿共计 1,100 万支，合同金额 63.8 万元。

2017 年 9 至 10 月，天成药业部分批次的葡萄糖酸钙注射液被药品监督检验机构认定为不合格。天成药业认为其上述相关批次药品出现质量问题由发行人安瓿瓶导致，并于 2018 年 4 月 6 日向沧州市新华区人民法院提起诉讼，请求力诺特玻赔偿其经济损失 500 万元。

2020 年 3 月 31 日，发行人向河北省沧州市新华区人民法院提起反诉，请求法院判令天成药业支付发行人货款人民币 485,282.25 元及逾期付款利息，并承担该案件全部诉讼费用。

截至本法律意见书出具日，该案件尚在审理阶段。

## 2. 发行人及控股子公司尚未完结的行政处罚

根据政府主管机关出具的证明、发行人及控股公司出具的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，发行人及子公司不存在尚未了结的或可预见的重大行政处罚案件。

### (二) 发行人主要股东尚未完结的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份股东确认并经本所律师核查，力诺集团存在如下标的额大于 1,000 万元的重大诉讼：

2015 年 10 月 15 日，大连派思能源发展有限公司与力诺集团签署《力诺集团股份有限公司天然气分布式能源站供能服务合同》(下称“《供能服务合同》”)，约定由大连派思新能源发展有限公司为力诺集团所属的济南力诺科技园南区投资、建设并运营天然气分布式能源站。

2016 年 5 月 16 日，山东派斯新能源发展有限公司（原告）、大连派思能源发展有限公司与力诺集团（被告）签署《主体变更补充协议》，将《供能服务合同》主体之一大连派思能源发展有限公司变更为原告，承接大连派思能源发展有限公司在《供能服务合同》中的全部权利和义务。

原告、被告在上述《供能服务合同》履行过程中产生纠纷，就上述纠纷，原告向济南市中级人民法院提起诉讼，请求法院判决解除《供能服务合同》；判决力诺集团支付原告截至合同解除日全部投资费用 86,645,512.97 元；判决力诺集团支付原告拖欠供能款及最低负荷补偿款共计 17,189,920.65 元、违约金 2,443,890.55 元及相关违约金等相关费用。

截至本法律意见书出具日，该案件尚在审理阶段。

### （三）发行人董事长、总经理诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人董事长孙庆法、总经理杨中辰的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，发行人董事长、总经理不存在尚未了结的或可预见的行政处罚或标的额大于 100 万元的重大诉讼、仲裁。

## 二十一、本所律师认为需要说明的其他问题

根据发行人提供的文件并经核查，报告期内发行人曾存在通过供应商进行资金周转、无真实交易背景票据融资、与控股股东及其关联方进行资金拆借或关联担保、被股转系统采取自律监管措施等情况，发行人及其控股股东、实际控制人中部分主体与投资者曾经存在对赌、回购等特殊约定。

经核查，本所律师认为，发行人上述情况对本次发行上市不构成法律障碍。

## 二十二、发行人《招股说明书》法律风险的评价

1. 本所律师虽然未参与《招股说明书》的编制，但就《招股说明书》中有关重大事实和相关法律文件的内容与发行人、保荐机构及其他中介机构进行了讨论。

2. 本所律师已阅读《招股说明书》，确认发行人在《招股说明书》中引用的本法律意见书及《律师工作报告》的相关内容与本法律意见书无矛盾之处。本所律师确认对《招股说明书》中引用本法律意见书的相关内容无异议，确认《招股说明书》不会因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3. 对于《招股说明书》的其他内容，根据发行人董事、监事、高级管理人

员及发行人等各方的书面承诺和确认，该内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 二十三、 结论性法律意见

综上，本所律师认为：

1. 发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《创业板注册管理办法》及其他相关法律、法规、规范性文件规定的公司首次公开发行股票并在创业板上市的条件。
2. 《招股说明书》引用《法律意见书》和《律师工作报告》的内容适当。
3. 发行人本次发行尚需取得深交所审核同意并报经中国证监会履行注册程序，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

本法律意见书正本一式伍份，无副本，经本所负责人及经办律师签字并经本所盖章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）  
负责人：  张学兵  
张学兵

经办律师： 程劲松  
程劲松

经办律师： 匡彦军  
匡彦军

2020年7月13日



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（一）

二〇二〇年十一月

## 目 录

<b>第一部分 《审核问询函》回复</b> .....	<b>5</b>
一、 《审核问询函》“1.关于股权质押” .....	5
二、 《审核问询函》“3.关于产品替代” .....	38
三、 《审核问询函》“4.关于实物出资” .....	49
四、 《审核问询函》“5.关于历史沿革” .....	56
五、 《审核问询函》“6.关于股权激励” .....	101
六、 《审核问询函》“8.关于关联方与同业竞争” .....	108
七、 《审核问询函》“9.关于关联方及关联交易” .....	128
八、 《审核问询函》“10.关于土地与房产” .....	158
九、 《审核问询函》“11.关于董监高” .....	166
十、 《审核问询函》“12.关于合规经营” .....	172
十一、 《审核问询函》“14.关于核心技术和知识产权” .....	183
十二、 《审核问询函》“18.关于主要客户” .....	193
十三、 《审核问询函》“20.关于主要供应商” .....	216
十四、 《审核问询函》“30.关于新冠肺炎疫情影响” .....	224
十五、 《审核问询函》“31.关于新三板挂牌” .....	229
<b>第二部分 发行人变化情况的更新</b> .....	<b>236</b>
一、 发行人的财务与会计状况变化情况 .....	236
二、 发行人的股本及演变 .....	236
三、 发行人的业务 .....	237
四、 关联交易及同业竞争 .....	238
五、 发行人的主要财产 .....	252
六、 发行人的重大债权债务 .....	254
七、 发行人的股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 .....	255
八、 发行人的税务 .....	256
九、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 .....	257
十、 诉讼、仲裁或行政处罚 .....	259
十一、 结论性法律意见 .....	260

---

附件一：发行人机构股东股权结构穿透表.....	262
附件二：已注销、吊销或转让的关联企业基本情况.....	295
附件三：力诺投资、力诺集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织.....	310
附件四：关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织.....	314
附件五：发行人曾存在的其他关联法人或组织.....	318



北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦31、33、36、37层 邮政编码：100022  
31, 33, 36, 37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, P.R.China  
电话/Tel: (8610) 5957 2288 传真/Fax: (8610) 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并上市的  
补充法律意见书之一

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）和《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）审核函（2020）010338号《关于山东力诺特种玻璃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审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”）所涉及的相关法律事项，以及自《法律意见书》和《律师工作报告》出具日至本《补充法律意见书》出具日期间（或者《补充法律意见书》另行指明的其他期间）内发行人经营活动的变化情况

所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具本补充法律意见书（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》和《律师工作报告》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》和《律师工作报告》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》和《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》和《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 第一部分 《审核问询函》回复

### 一、《审核问询函》“1.关于股权质押”

申报材料显示，发行人实际控制人高元坤持有力诺集团 80.00%的股份，力诺集团直接和间接合计持有力诺投资 100%的股权，力诺投资持有发行人 41.5005%的股份。目前，高元坤持有力诺集团 51,120 万股股份，其中 37,120 万股已被质押（质押占比 72.61%），力诺集团直接和间接合计持有力诺投资 43,180 万元股权，其中 40,750 万元股权已被质押（质押占比 94.37%）。

力诺集团拟于 2020 年 7 月下旬左右偿还债务并解除股权的质押状态。偿债资金主要来源于济南金融控股集团有限公司的借款和股权转让款、力诺集团及下属公司土地收储款项以及银行贷款等。

请发行人：

（1）结合股权质押关系和债权债务关系涉及的各方主体基本情况，列表披露相关债务的具体情况，包括但不限于债权人、涉及债务金额、偿债期限、计息情况、债务形成原因、债务担保措施、截至问询函回复日的履约进展等；

（2）进一步详细披露发行人偿还债务并解除股权质押措施的主要内容、可行性、相关交易对方是否与发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系或其他未披露的利益安排、是否已经签署具有法律效力的相关文件并取得实质进展，截至问询函回复日的实施进展；具体测算通过前述措施释放的资金金额，是否存在通过借新还旧等形式暂时缓解股权质押风险；

（3）结合力诺投资、力诺集团的主营业务、股权结构、主要财务数据和反映其偿债能力的财务指标、主要融资方和资金来源、平均融资利率水平、资信情况，以及高元坤控制产业的整体布局、涉及的融资资金需求和大额融资计划、上市融资安排等情况等，分析论证高元坤和力诺集团是否具备清偿能力，偿债和解除质押的资金来源是否合法合规，说明高元坤控制的宏济堂制药公司终止借壳上市对本次股权质押解除的影响，高元坤及其关联方是否存在其他大额负

债或债务互保情形，请在招股说明书中充分提示相关风险；

（4）结合相关股权是否存在无法解除质押或被司法强制执行的风险，披露高元坤和力诺集团持有的股权被质押对公司治理有效性的影响，通过股权转让款筹集解除质押的资金是否影响发行人实际控制权的稳定；并据此进一步分析上市后发行人的实际控制权是否稳定，发行人及其控股股东、实际控制人维持控制权稳定已采取和拟采取的相关措施和具体安排，并说明其有效性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明是否已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题9的要求对股权质押发生的原因、约定的质权实现情形、控股股东、实际控制人的财务状况和清偿能力、以及是否存在股份被强制处分的可能性、是否存在影响发行人控制权稳定的情形等进行核查，并就发行人是否符合发行条件审慎发表意见。

请保荐人和申报会计师说明是否按照中国证监会《首发业务若干问题解答》问题54的要求对发行人、力诺投资、力诺集团和实际控制人、董监高与关联方相关银行账户资金流水进行核查，以及资金流水的核查范围、异常标准及确定依据、核查程序、核查证据，并结合上述资金流水核查情况就发行人内部控制是否健全有效、是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用的情形发表明确意见。

回复：

（一）结合股权质押关系和债权债务关系涉及的各方主体基本情况，列表披露相关债务的具体情况，包括但不限于债权人、涉及债务金额、偿债期限、计息情况、债务形成原因、债务担保措施、截至问询函回复日的履约进展等

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：1）查阅高元坤质押力诺集团股份及力诺集团质押力诺投资股权相关的质押合同、主债务合同；2）查阅力诺集团、力诺投资、相关债权人、债务人的工商资料或通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询其基本信息；3）查阅相关债务还款凭证；4）查阅力诺集团、宏济堂制药、武汉有机及力诺特玻提供的《企业信用信息公示报告》；5）对借款方相关人员进行访谈。

经核查，股权质押关系和债权债务关系涉及的各方主体基本情况及相关债务

的具体情况如下：

### 1、股权质押关系和债权债务关系涉及的各方主体基本情况

题述股权质押涉及的债务人为力诺集团、武汉有机实业有限公司和力诺特玻，皆为高元坤及其直系亲属控制的公司。除发行人外，相关债权人、债务人的基本情况如下：

#### （1）渤海国际信托股份有限公司

公司名称	渤海国际信托股份有限公司
统一社会信用代码	911300001043237365
法定代表人	成小云
注册资本	360,000 万元人民币
成立日期	1983 年 12 月 9 日
注册地址	石家庄市新石中路 377 号 B 座 22-23 层
经营范围	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （2）建设银行济南高新支行

公司名称	中国建设银行股份有限公司济南高新支行
统一社会信用代码	91370100X13200677U
法定代表人	林拥旗
成立日期	1991 年 11 月 28 日
注册地址	济南市高新区颖秀路 1237 号综合楼 1-2 层
经营范围	经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （3）长城华西银行广汉支行

公司名称	长城华西银行股份有限公司广汉支行
统一社会信用代码	915106817316068232
法定代表人	叶高鸿
成立日期	2005 年 03 月 28 日

注册地址	四川省广汉市韶山路二段幸福大院 8 号楼
经营范围	经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（4）山东中建房地产开发有限公司

公司名称	山东中建房地产开发有限公司
统一社会信用代码	91370000163053764M
法定代表人	卢丙磊
注册资本	18,800 万元人民币
成立日期	1992 年 09 月 21 日
注册地址	济南市历下区文化东路 16 号
经营范围	房地产开发经营，装饰装修（凭资质证书经营）；建筑材料、装饰材料、建筑机械的销售；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（5）力诺集团

公司名称	力诺集团股份有限公司
统一社会信用代码	91370100264324770Q
法定代表人	高元坤
注册资本	63,900 万元人民币
成立日期	1994 年 09 月 28 日
注册地址	济南市历城区经十东路 30099 号
经营范围	太阳能热水器、集热器、太阳能光热产品、光伏产品的制造；批发、零售：建筑材料，日用品，工艺美术品；进出口业务；收购纸箱、包装帽；社会经济咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（6）武汉有机实业有限公司

公司名称	武汉有机实业有限公司
统一社会信用代码	914201001777012169
法定代表人	邹晓虹
注册资本	5,583.60 万元人民币
成立日期	1990 年 01 月 12 日
注册地址	武汉化学工业区化工二路 1 号
经营范围	苯甲酸、苯甲酸 101、苯甲酸钠、苯甲酸钾、三聚苯甲腈、苯甲酸正丁酯、苯甲酸苄酯、苯甲酸苄酯 301、苯甲酸苄酯 302、苯甲酸苄酯 305、有机醇酯 303、苯甲醛、苯甲醛 401、氯醇橡胶、共聚氯醇橡胶、三元及不饱和氯醇橡胶、苯代三聚氰胺、碱性吸收剂、苄胺、环己甲

	酸、二氧化钛、二巯代水杨酸、间苯二甲胺、苯甲醇等有机化工产品、食品添加剂，原料药（苯甲酸、苯甲酸钠）、药用辅料（苯甲酸、苯甲酸钠）、苯甲腈、苯甲酸甲酯、苯、三类易制毒化学品中的甲苯的研发、生产、加工与销售；上述产品及原辅材料、机械设备、仪器仪表及配件的批发零售和进出口贸易；化工技术的进出口业务及提供相关技术服务（上述经营范围不涉及外商投资准入特别管理措施）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
--	--

## 2、相关债务的具体情况

经核查，与股权质押相关债务的具体情况如下：

序号	质权人/债权人	债务人	截至 2020 年 6 月 30 日的债务余额	偿债期限	计息情况	债务形成原因	股权质押措施	其他债务担保措施	履约进展
1	山东中建房地产开发有限公司	力诺集团	初始欠款 4.7 亿，截至 2020 年 6 月 30 日尚余本金约 2.57 亿元。	债务 2017 年 9 月形成，未约定归还期限	补偿金按 1 年期基准利率上浮 30% 计算	土地开发合作款项，后由于合作开发项目未能推进，力诺集团需归还相应款项。	力诺集团以其持有力诺投资 40,750 万元出资额提供质押担保	/	已全部归还欠款及补偿金，力诺集团持有的力诺投资股权质押已解除。
2	渤海国际信托股份有限公司	力诺集团	初始本金 1.9 亿元，按合同约定已归还 0.2 亿元，截至 2020 年 6 月 30 日尚余 1.7 亿元。	2019.5.28 至 2021.5.28	年利率 9%，按季度付息。	用于偿还债务	高元坤以持有力诺集团 31,120 万股股权提供质押担保	申英明以持有力诺集团 12,780 万股份提供质押担保；高元坤夫妇提供保证担保、申英明夫妇提供保证担保、力诺投资提供保证担保。	借款未到期，已于 2020 年 9 月提前归还借款本金 0.85 亿元。经协商解除高元坤持有力诺集团股权的质押担保，其他担保措施继续履行。
3	建设银行济南高新支行	力诺集团	初始本金 0.83 亿元，按合同约定已归还 50 万元，截至 2020 年 6 月 30 日尚余 0.825 亿元。	2019.9.26 至 2021.9.25	LPR 利率加 55 个基点，按月付息。	银行贷款，用于日常生产经营周转。	高元坤以其持有力诺集团的 2,000 万股股权提供质押担保	山东力诺太阳能电力股份有限公司以位于济南市的合计 28,001.09 平方米房产提供抵押担保；高元坤夫妇提供保证担保、申英明夫妇提供保证担保。	已到期清偿全部借款。由于抵押物价值较高，经协商于 2020 年 9 月提前解除高元坤持有力诺集团股权的质押担保；其他抵押担保措施继续履行。
			初始本金 1.45 亿元，按合同约定已归还 100 万元，截至 2020 年 6 月 30 日尚余 1.44 亿元	2019.10.23 至 2021.10.22	LPR 利率加 55 个基点，按月付息。	银行贷款，用于日常生产经营。		上海力诺工贸股份有限公司以 40,423.53 平方米土地提供抵押担保；高元坤夫妇提供保证担保、申英明夫妇提供保证担保。	
4	长城华西银行	力诺集团	初始本金 0.6 亿元，按合同约定已归还	2019.10.31 至 2020.10.31	利率 7.2%，按月付息	银行贷款，用于购买原	高元坤以其持有力诺集团的	武汉双虎涂料有限公司以 92,828.07 平方米土地	已到期清偿全部借款。经协商于 2020

序号	质权人/债权人	债务人	截至 2020 年 6 月 30 日的债务余额	偿债期限	计息情况	债务形成原因	股权质押措施	其他债务担保措施	履约进展
	广汉支行		0.224 亿元,截至 2020 年 6 月 30 日尚余 0.376 亿元。			材料。	2,000 万股股权提供质押担保	和评估价值 8,218.38 万元的设备提供抵押担保;海南力诺新能源开发有限公司以 8,595.66 平方米(19 套)住宅房产提供抵押担保;高元坤夫妇提供保证担保、武汉有机提供保证担保。	年 9 月提前解除高元坤持有力诺集团的质押担保;其他担保措施继续履行。
			初始本金 0.4 亿元,截至 2020 年 6 月 30 日尚余 0.4 亿元。	2019.11.1 至 2020.10.31	利率 7.2%, 按月付息。	银行贷款,用于购买购买原材料。			
		武汉有机	初始本金 1.3 亿元,截至 2020 年 6 月 30 日尚余 1.3 亿元。	2020.2.19 至 2020.10.16	利率 7.2%, 按月付息。	偿还原有 1.3 亿到期贷款。			
			初始本金 0.3 亿元,截至 2020 年 6 月 30 日尚余 0.3 亿元。	2020.2.12 至 2020.10.12	利率 7.2%, 按月付息	偿还原有 0.3 亿到期贷款。			
5	建设银行济南高新支行	力诺特玻	初始本金 500 万元,截至 2020 年 6 月 30 日尚余 500 万元。	2020.3.25 至 2021.3.24	LPR 利率减 30 基点, 按月付息。	银行贷款,用于购买购买原材料。	高元坤以其持有力诺集团的 2,000 万股股权提供质押担保	力诺集团提供保证担保。	借款协议正常履行,其中 1,000 万元到期借款已归还;经协商解除高元坤持有力诺集团的质押担保;保证担保措施继续履行。
			初始本金 1,000 万元,截至 2020 年 6 月 30	2019.11.13 至	LPR 利率加 80.25 个基	银行贷款,用于购买能		力诺集团提供保证担保。	

序号	质权人/债权人	债务人	截至 2020 年 6 月 30 日的债务余额	偿债期限	计息情况	债务形成原因	股权质押措施	其他债务担保措施	履约进展
			日尚余 1,000 万元。	2020.11.12	点，按月付息。	源。			

（二）进一步详细披露发行人偿还债务并解除股权质押措施的主要内容、可行性、相关交易对方是否与发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系或其他未披露的利益安排、是否已经签署具有法律效力的相关文件并取得实质进展，截至问询函回复日的实施进展；具体测算通过前述措施释放的资金金额，是否存在通过借新还旧等形式暂时缓解股权质押风险

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：1）查阅股权质押解除的相关股权出质注销通知；2）查阅力诺集团与济南金融控股集团有限公司（以下简称“济南金控”）签署的股权转让协议及股权转让款支付凭证；3）查阅力诺集团与济南市财政投资控股集团股份有限公司（以下简称“济南财投”）签署股权转让协议及股权转让款支付凭证；4）查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员填写的调查表；5）查阅济南金控、济南财投关于无未披露利益安排的确认函。经核查：

### 1、偿还债务并解除股权质押措施的主要内容、可行性

#### （1）偿还债务并解除股权质押的主要资金来源

债务人偿还债务的资金主要来自于力诺集团转让下属公司股权的股权转让款。

##### 1) 力诺集团转让所持有的宏济堂制药部分股权

2020年9月16日，力诺集团与济南财投签署股权转让协议，约定力诺集团将其持有的山东宏济堂制药集团股份有限公司（简称“宏济堂制药”）8.64%的股份转让给济南财投，股权转让价款为4亿元。同日，济南财投召开董事会并作出决议，同意受让力诺集团持有的宏济堂8.64%股权，每股价格按照宏济堂上一轮股权投资价格38元/股确定，投资金额4亿元。2020年9月17日，济南财投已经支付上述股权转让价款。2020年11月19日，济南市财政局就上述交易出具《说明》，确认未发现国有资产流失情况。

##### 2) 力诺集团转让所持有的力诺投资部分股权

2020年9月15日，济南金控与力诺集团签署《关于力诺投资控股集团有限公司股权投资合作协议》，约定济南金控参与混合所有制改革，济南金控于2020

年9月16日预付力诺集团3亿元人民币，后续另行签署协议确定股权合作交易价格及股权转让比例。2020年9月16日，济南金控向力诺集团支付3亿元股权转让款。

2020年9月26日，山东天德汇资产评估有限公司出具《资产评估报告》（天德汇评报字[2020]第041号），评估确认力诺投资截至2020年6月30日的评估值为66.75亿元，增值率为325.70%，增值原因为力诺投资系持股平台，控股力诺特玻、科源制药、宏济堂制药和山东力诺太阳能电力工程有限公司，前述投资的账面价值为5.38亿元，评估值为56.46亿元。济南金控以12倍PE投资力诺投资，估值较为合理，济南金控受让力诺投资股权定价公允。

根据《济南市国资委关于取消和下放一批审批、核准、备案事项的通知》（济国资办〔2015〕1号），市管企业“四非”（非主业、境外、与非国有合作、参股）投资项目的核准权限下放至集团公司行使。2020年9月29日，济南金控召开第一届董事会第六十二次会议，同意参考每股评估值15.21元确定本次交易价格为每股15元。

同日，力诺集团与济南金控签署股权转让协议，约定力诺集团将其持有力诺投资19.16%股权转让给济南金控，股权转让款为12.41亿元，其中9.41亿元用于抵偿力诺集团对济南金控的借款，3亿元以银行汇款方式支付给力诺集团。

2020年11月17日，济南市人民政府国有资产监督管理委员会就济南金控及所属企业济南财金投资力诺投资和力诺特玻的情况出具《说明》，确认济南金控对力诺投资的投资事项，履行了相关决策程序，未发现国有资产流失等情况。

## （2）相关股权质押解除过程

济南金控及济南财投支付的上述股权转让款，为力诺集团偿还借款提供了部分资金来源。相关股权质押解除情况如下：

### 1) 山东中建房地产开发有限公司相关质押解除

2020年9月17日，力诺集团将所欠山东中建房地产开发有限公司剩余款项及补偿金合计约3.17亿元全额偿还。2020年9月18日，双方办理了相应股权质押的注销登记。

## 2) 渤海国际信托股份有限公司相关质押解除

2020年9月16日，力诺集团收到济南金控支付的力诺投资股权转让款3亿元。

2020年7月17日，力诺集团与渤海国际信托股份有限公司签署《信托贷款合同之补充协议二》，解除高元坤持有的力诺集团20,000万股的股权质押；

2020年9月17日，力诺集团与渤海国际信托股份有限公司签署《信托贷款合同之补充协议三》，解除高元坤持有的力诺集团12,120万股的股权质押；

2020年9月17日，力诺集团归还了对渤海国际信托股份有限公司的部分债务本金及利息共计8,687万元。鉴于已有担保措施可足额覆盖借款余额，经协商，渤海国际信托股份有限公司同意高元坤将所质押的力诺集团股份解除质押。

2020年9月22日，股权质押双方办理了股权质押注销登记。

## 3) 中国建设银行股份有限公司济南高新支行相关质押解除

根据发行人提供资料并经核查，鉴于上述股权质押所涉债务除股权质押外，还存在其他主体提供的不动产抵押及保证担保，经双方友好协商，中国建设银行股份有限公司济南股份有限公司济南高新支行已同意高元坤将质押的力诺集团共计4,000万股股份解除质押。2020年9月18日，股权质押双方办理了股权质押注销登记。

## 4) 长城华西银行股份有限公司广汉支行相关质押解除

根据发行人提供资料并经核查，力诺集团于2020年9月24日归还了对长城华西银行股份有限公司广汉支行的部分债务本金。鉴于上述股权质押所涉债务除股权质押担保外，还存在其他主体提供的不动产抵押及保证担保，经双方友好协商，长城华西银行股份有限公司广汉支行已同意高元坤将质押的力诺集团共计2,000万股股份解除质押。2020年9月25日，股权质押双方办理了股权质押注销登记。

**2、相关交易对方是否与发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系或其他未披露的利益安排、是否已经签署具有法律效力的相关文件并取得实质进展，截至问询函回复日的实施进展**

济南财金为济南金控控股子公司，济南金控为济南市国资委设立的国有独资公司。济南财金为发行人股东，直接持有发行人 5,380,000 股股份，占发行人股份总数的 3.0866%。济南财投为济南市财政局设立的国有独资公司。

济南金控受让力诺集团持有力诺投资股权并向力诺投资委派 1 名董事前，济南金控入股力诺投资前，除济南财金持有宏济堂制药、科源制药及发行人的股权以及济南市财金科技投资有限公司持有科源制药的股权外，济南金控、济南财投与发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员不存在其他关联关系。

本所律师获取了力诺集团与济南财投和济南金控签署的股权转让协议及付款凭证，查阅了其内部决策文件，取得济南财投和济南金控出具的《说明函》，济南财投和济南金控确认其受让力诺集团持有的宏济堂制药和力诺投资股权不存在明股实债、股权回购等其他利益安排。

济南财投和济南金控根据《济南市市属企业投融资监督管理办法》《济南市市属企业资产评估管理工作指引》等规定履行了投资决策程序，与力诺集团签署股权转让协议，支付股权转让款，并于 2020 年 9 月完成工商变更登记。本次股权转让相关的交割手续已经全部完成，已取得实质进展。

### **3、具体测算通过前述措施释放的资金金额，是否存在通过借新还旧等形式暂时缓解股权质押风险**

根据力诺集团与济南金控、济南财投签署的股权转让协议，力诺集团可就转让所持力诺投资及宏济堂制药的股权获取合计 16.41 亿元股权转让款，扣除力诺集团对济南金控的 9.41 亿元债务后，力诺集团可以净得资金 7 亿元。截至 2020 年 9 月末，力诺集团已获得该资金并支付给渤海国际信托股份有限公司和山东中建房地产开发有限公司等债权人，以解除相关股权质押。

根据济南财投和济南金控出具的《说明函》、还款凭证及工商变更登记资料，济南财投和济南金控受让力诺集团持有的宏济堂制药和力诺投资股权依法履行了投资决策程序，不存在明股实债、股权回购等其他利益安排。力诺集团以转让力诺投资和宏济堂制药股权的方式筹措资金，不属于债务性融资，不存在借新还旧等形式暂时缓解股权质押的情况。

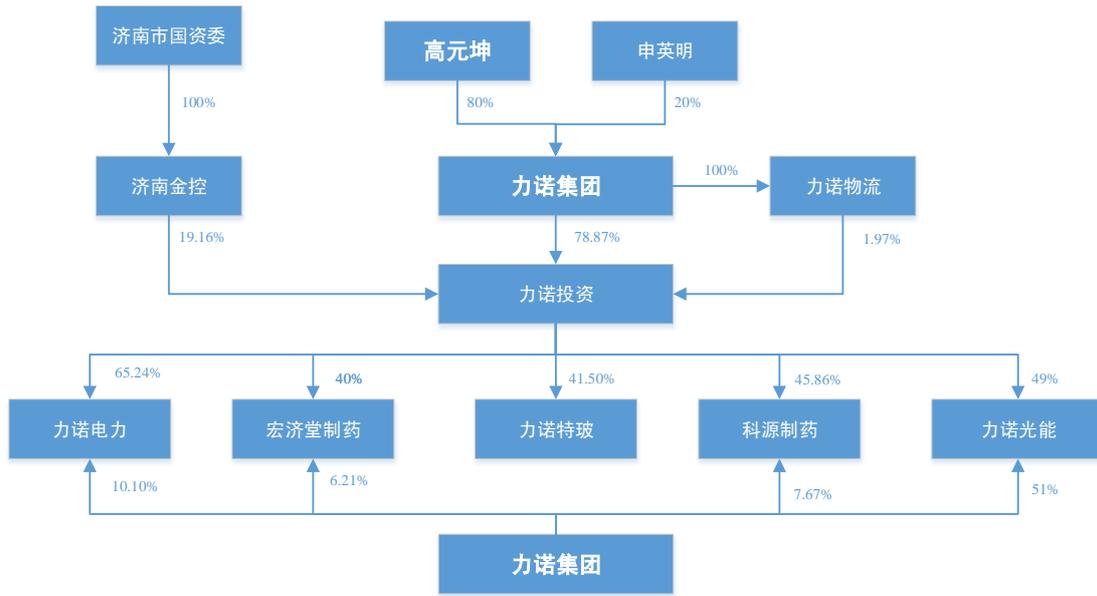
（三）结合力诺投资、力诺集团的主营业务、股权结构、主要财务数据和反映其偿债能力的财务指标、主要融资方和资金来源、平均融资利率水平、资信情况，以及高元坤控制产业的整体布局、涉及的融资资金需求和大额融资计划、上市融资安排等情况等，分析论证高元坤和力诺集团是否具备清偿能力，偿债和解除质押的资金来源是否合法合规，说明高元坤控制的宏济堂制药公司终止借壳上市对本次股权质押解除的影响，高元坤及其关联方是否存在其他大额负债或债务互保情形，请在招股说明书中充分提示相关风险

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅力诺集团和力诺投资2019年审计报告、2020年6月30日的财务报表；2）查阅高元坤、力诺集团和力诺投资征信报告；3）在中国执行信息公开网、信用中国等平台就力诺集团、力诺投资及高元坤的信用状况进行查询；4）取得力诺集团就相关问题的说明和确认；5）查阅济南金控受让力诺投资股权及济南财投受让宏济堂制药相关的协议、支付凭证、投资履行的程序文件等文件。经核查：

### 1、力诺投资和力诺集团的主营业务、股权结构、主要财务数据和财务指标、主要融资方和资金来源、平均融资利率水平、资信情况

#### （1）力诺投资和力诺集团的主营业务、股权结构

截至目前，力诺投资和力诺集团主要系集团公司控股平台，其中力诺投资无实际生产经营，仅持有力诺特玻、科源制药、力诺电力、宏济堂制药等下属公司股权；力诺集团系集团公司总部，持有集团总部土地和房产，是整个集团公司的管理运营平台。力诺集团和力诺投资的股权结构图如下：



力诺集团除直接持有力诺投资、力诺电力、宏济堂制药、科源制药等公司股权外，还直接持有和控制多家公司。

## （2）力诺集团和力诺投资的主要财务数据和财务指标

力诺集团下属主要产业经营情况良好，力诺集团下属各板块主要公司 2019 年的主要财务数据和财务指标如下：

项目	力诺特玻	宏济堂制药	科源制药	力诺瑞特	力诺光伏	力诺电力	力诺太阳能电力	武汉有机	双虎涂料
流动资产（万元）	32,681.53	77,687.96	19,032.11	73,681.70	166,802.78	138,378.69	67,003.66	70,374.96	17,829.30
非流动资产（万元）	36,500.23	83,130.31	30,517.54	8,893.05	29,839.48	109,447.22	53,345.23	117,623.63	28,115.43
<b>资产总额（万元）</b>	<b>69,181.76</b>	<b>160,818.27</b>	<b>49,549.66</b>	<b>82,574.76</b>	<b>196,642.26</b>	<b>247,825.91</b>	<b>120,348.89</b>	<b>187,998.59</b>	<b>45,944.73</b>
流动负债（万元）	21,537.16	61,096.44	18,077.50	65,333.17	93,586.72	119,806.20	34,928.58	77,215.36	7,270.99
非流动负债（万元）	1,537.07	15,770.88	1,127.60	1.60	-	54,463.35	1,174.61	-	50.00
<b>负债总额（万元）</b>	<b>23,074.23</b>	<b>76,867.32</b>	<b>19,205.10</b>	<b>65,334.77</b>	<b>93,586.72</b>	<b>174,269.55</b>	<b>36,103.18</b>	<b>77,215.36</b>	<b>7,320.99</b>
<b>所有者权益合计（万元）</b>	<b>46,107.53</b>	<b>83,950.95</b>	<b>30,344.55</b>	<b>17,239.99</b>	<b>103,055.54</b>	<b>73,556.36</b>	<b>84,245.71</b>	<b>110,783.23</b>	<b>38,623.74</b>
<b>营业收入（万元）</b>	<b>65,627.37</b>	<b>46,660.67</b>	<b>31,149.94</b>	<b>59,907.66</b>	<b>152,184.11</b>	<b>79,962.81</b>	<b>87,309.95</b>	<b>219,907.98</b>	<b>25,340.97</b>
净利润（万元）	8,286.78	8,386.15	5,042.02	1,190.05	6,927.68	6,356.97	5,411.63	10,501.00	1,357.49
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8,013.90	11,356.54	-148.12	1,142.94	1,371.95	15,438.27	11,782.91	13,948.76	4,290.02
资产负债率	33.66%	47.80%	38.76%	79.12%	47.59%	70.32%	30.00%	41.07%	15.93%
流动比率	1.52	1.27	1.05	1.13	1.78	1.16	1.92	0.91	2.45
速动比率	1.17	1.02	0.70	1.07	1.68	1.01	1.72	0.82	1.70

（3）主要融资方和资金来源、平均融资利率水平、资信情况

力诺集团（含力诺投资）债务的主要融资方系力诺集团总部及下属公司，资金来源主要系银行短期借款和长期借款，以及信托借款和融资租赁。截至 2020 年 9 月末，融资方、资金来源、平均融资利率、担保情况如下：

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
1	力诺集团	短期借款	进出口银行	8,000.00	4.05	2020-07-29	2021-07-26	力诺集团 106,854 平米土地和 19765.51 平方米厂房抵押担保、力诺集团 850 万存单质押
2	力诺集团	短期借款	进出口银行	10,000.00	4.05	2020-06-09	2021-06-04	力诺集团 93830 平方米土地和 49198.31 平方米厂房抵押担保
3	力诺集团	短期借款	长城华西银行广汉支行	1,760.00	7.20	2019-10-31	2020-10-30	高元坤夫妇提供保证担保；武汉有机保证担保。武汉双虎涂料 92,828.07 平方米土地和评估价值 8,218.38 万元的设备提供抵押担保；海南力诺 8,595.66 平方米（19 套）住宅房产提供抵押担保。
4	力诺集团	短期借款	长城华西银行广汉支行	4,000.00	7.20	2019-11-01	2020-10-31	高元坤夫妇提供保证担保；武汉有机保证担保。武汉双虎涂料 92,828.07 平方米土地和评估价值 8,218.38 万元的设备提供抵押担保；海南力诺 8,595.66 平方米（19 套）住宅房产提供抵押担保。
5	力诺集团	长期借款	渤海信托	8,500.00	9.00	2019-05-28	2021-05-28	申英明持有力诺集团 12,780 万股提供质押担保；高元坤夫妇、申英明夫妇提供保证担保；力诺投资提供保证担保
6	力诺集团	长期借款	齐鲁银行	15,500.00	6.65	2020-05-20	2023-05-18	力诺集团 49,517.82 平米房产抵押，高元坤夫妇和申英明夫妇保证担保
7	力诺集团	短期借款	齐鲁银行	8,000.00	8.00	2020-08-27	2021-08-26	力诺投资、武汉有机、高元坤夫妇保证担保，力诺投资持有力诺电力集团 20,000 万股股权质押
8	力诺集团	长期借款	建设银行济南高新支行	8,200.00	4.75	2019-09-26	2021-09-25	力诺太阳能电力 28,001.18 平方米房产抵押，高元坤夫妇、申英明夫妇保证担保
9	力诺集团	长期借款	建设银行济南高新支行	14,400.00	4.75	2019-10-23	2021-10-22	上海力诺工贸 40,423.53 平米土地抵押，高元坤夫妇、申英明夫妇保证担保
10	力诺集团	长期借款	青岛农商行	8,000.00	6.18	2019-04-25	2022-04-22	力诺集团 19148.58 平方米房产抵押，力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保
11	力诺集团	长期借款	青岛农商行	2,000.00	6.18	2019-06-21	2022-04-22	力诺集团 19148.58 平方米房产抵押，力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
12	力诺集团	长期借款	青岛农商行	10,000.00	6.18	2019-06-21	2022-06-19	力诺集团房产抵押、力诺投资持有力诺电力 5000 万股股权质押、力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保
13	力诺集团	长期借款	青岛农商行	5,000.00	6.18	2019-08-09	2022-08-07	力诺集团房产抵押、力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保
14	力诺集团	长期借款	青岛农商行	4,980.00	6.18	2019-09-27	2022-09-25	力诺太阳能电力 28,001.18 平方米房产抵押，力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保
15	力诺集团	长期借款	兴业银行	31,000.00	6.70	2019-09-04	2021-08-27	力诺集团 334,893.17 平方米土地、47,480.62 平方米房产抵押、力诺投资、保证夫妇保证担保
16	力诺集团	短期借款	农业银行	4,800.00	4.05	2020-09-29	2021-09-28	力诺集团 32,676 平方米土地及 19,824.33 平方米房产抵押
<b>力诺集团借款小计</b>				<b>144,140.00</b>	-	-	-	-
17	力诺电力	长期借款	国开行	9,000.00	5.39	2014-04-20	2029-04-19	力诺集团保证担保、鄯善力诺太阳能电力土地、项目资产抵押担保、力诺太阳能电力以持有的鄯善力诺太阳能电力 100% 股权质押；鄯善力诺太阳能电力项目收费权质押担保
18	力诺电力	长期借款	国开行	9,400.00	4.90	2010-11-10	2030-11-09	力诺集团保证担保、力诺太阳能电力西藏项目电力收费权质押担保、力诺电力持有西藏力诺 4,000 万股股权质押
19	力诺电力	融资租赁	长城国兴	900.00	5.23	2016-05-05	2021-05-04	力诺集团担保、力诺园区 10MW 电站收费权、设备抵押
20	力诺电力设计咨询	短期借款	农商银行	300.00	7.00	2020-04-30	2021-05-09	力诺电力保证担保
21	西藏电力	长期借款	农业银行日喀则分行	750.00	4.42	2010-12-30	2020-12-29	力诺集团保证担保
22	西藏力诺	融资租赁	青岛城投	1,500.00	8.39	2016-12-29	2021-12-30	力诺电力、力诺集团担保
23	泉旭（上海）	长期借款	浦发银行	2,300.00	5.78	2016-08-25	2023-08-20	力诺集团、高元坤夫妇保证担保；泉旭（上海）新能源科技有限公司应收账款质押担保；上海力诺工贸股份有限公司应收账款质押担保

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
24	泉旭（上海）	长期借款	江苏银行	278.00	6.13	2015-12-30	2021-12-29	力诺电力保证担保、力诺电力持有的泉旭上海的 100% 股权质押；泉旭（上海）应收账款、设备抵押担保；周广彦夫妇保证担保
25	成武力诺	反向保理	日照银行	1,000.00	6.09	2020-03-19	2021-03-19	力诺电力、力诺集团、高元坤夫妇保证担保
26	镇赉力诺	长期借款	农业银行镇赉县支行	5,000.00	4.65	2020-08-03	2035-07-29	力诺电力保证担保、镇赉力诺太阳能项目收费权质押、动产设备质押
27	兰坪旭升	融资租赁	江苏金租	3,748.96	7.62	2018-07-30	2025-08-25	兰坪旭升股权、收费权质押，设备抵押，力诺集团、力诺电力、高元坤保证担保
28	兰坪旭升	融资租赁	江苏金租	3,854.18	7.62	2019-01-18	2025-08-25	兰坪旭升股权、收费权质押，设备抵押，力诺集团、力诺电力、高元坤保证担保
29	淮北力诺	融资租赁	能建租赁	10,000.00	6.18	2019-05-15	2024-05-15	力诺电力担保、力诺集团差额补足、淮北力诺股权、收费权质押
力诺电力借款小计				<b>48,031.14</b>	-	-	-	-
30	力诺太阳能电力	短期借款	齐鲁银行	8,000.00	8.00	2019-10-23	2020-10-22	力诺集团、力诺瑞特、高元坤夫妇保证担保
31	力诺太阳能电力	融资租赁	江苏金租	601.95	8.00	2016-06-28	2021-06-20	力诺集团、力诺瑞特、高元坤保证担保
力诺太阳能电力借款小计				<b>8,601.95</b>	-	-	-	-
32	力诺太阳能材料	应收保理	日照银行解放路支行	1,000.00	6.09	2020-01-21	2021-01-14	力诺电力集团、力诺集团、高元坤夫妇保证担保
力诺太阳能材料借款小计				<b>1,000.00</b>	-	-	-	-
33	力诺光伏	应收保理	日照银行解放路支行	1,000.00	6.09	2020-01-17	2021-01-14	力诺电力集团、力诺集团、高元坤夫妇保证担保
34	力诺光伏	短期借款	齐鲁银行	11,000.00	8.00	2019-10-16	2020-10-15	力诺集团、力诺瑞特、高元坤夫妇保证担保
35	力诺光伏	短期借款	建设银行济	3,600.00	4.35	2020-04-10	2021-04-09	力诺集团保证担保

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
			南高新支行					
36	力诺光伏	短期借款	建设银行济南高新支行	6,900.00	4.15	2020-04-22	2021-04-21	力诺集团保证担保
37	力诺光伏	短期借款	建设银行济南高新支行	9,060.00	4.35	2020-04-26	2021-04-25	力诺集团保证担保
38	力诺光伏	短期借款	建设银行济南高新支行	900.00	4.35	2020-03-11	2021-03-10	力诺集团保证担保
39	力诺光伏	短期借款	建设银行济南高新支行	3,000.00	4.75	2020-08-04	2022-08-02	力诺集团保证担保
40	力诺光伏	订单融资	莱商银行	1,000.00	6.00	2020-04-28	2020-10-25	力诺太阳能电力设备抵押担、力诺集团、高元坤、申英明、赵青保证担保
力诺光伏借款小计				<b>36,460.00</b>	-	-	-	-
41	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	2,300.00	4.35	2019-12-27	2020-12-25	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
42	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	830.00	3.05	2020-02-27	2021-02-26	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
43	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	1,555.02	3.75	2020-03-23	2021-03-22	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
44	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	13,147.37	3.75	2020-03-24	2021-03-23	宏济堂制药 61,943.71 平方米厂房抵押、力诺集团、高元坤夫妇保证担保
45	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	14,000.00	3.75	2020-03-30	2021-03-27	宏济堂制药 61,943.71 平方米厂房抵押、力诺集团、高元坤夫妇保证担保
46	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	1,700.00	3.75	2020-04-26	2021-04-23	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
47	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	3,350.00	3.75	2020-04-30	2021-04-29	力诺集团、高元坤夫妇保证担保

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
48	宏济堂制药	短期借款	建设银行济南高新支行	1,538.50	3.85	2020.07.31	2021.7.30	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
49	宏济堂制药	短期借款	农行济南高新支行	464.07	3.05	2020-02-14	2021-02-13	力诺集团保证担保
50	宏济堂制药	短期借款	农行济南高新支行	600.00	3.05	2020-03-02	2021-02-13	力诺集团保证担保
51	宏济堂制药	短期借款	农行济南高新支行	935.93	4.35	2020-06-11	2021-02-13	力诺集团保证担保
52	宏济堂制药	融资租赁	中关村融资租赁	1,067.96	6.00	2018-06-28	2021-06-27	宏济堂制药设备抵押、力诺集团担保
53	宏济堂制药	融资租赁	中关村融资租赁	1,634.25	6.10	2019-06-28	2022-06-26	宏济堂制药设备抵押、力诺集团担保
54	宏济堂制药	融资租赁	君创融资租赁	1,457.14	9.05	2016-11-24	2021-11-25	宏济堂制药设备抵押、力诺集团担保
55	宏济堂制药	融资租赁	国药控股租赁	1,083.29	5.06	2019-07-03	2021-07-03	力诺集团、力诺投资、高元坤夫妇保证担保
56	宏济堂制药	融资租赁	济南金控租赁	1,815.54	5.05	2020-04-22	2021-04-21	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
<b>宏济堂制药借款小计</b>				<b>47,479.07</b>	-	-	-	-
57	力诺瑞特	短期借款	建设银行济南高新支行	4,000.00	4.79	2019-11-25	2020-11-21	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
58	力诺瑞特	短期借款	兴业银行	7,000.00	4.79	2020-08-21	2021-08-20	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
59	力诺瑞特	短期借款	兴业银行	8,000.00	4.79	2020-09-21	2021-09-20	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
60	力诺瑞特	短期借款	农行济南高新支行	5,800.00	4.15	2020-06-19	2021-04-18	力诺集团、高元坤夫妇保证担保
<b>力诺瑞特借款小计</b>				<b>24,800.00</b>	-	-	-	-

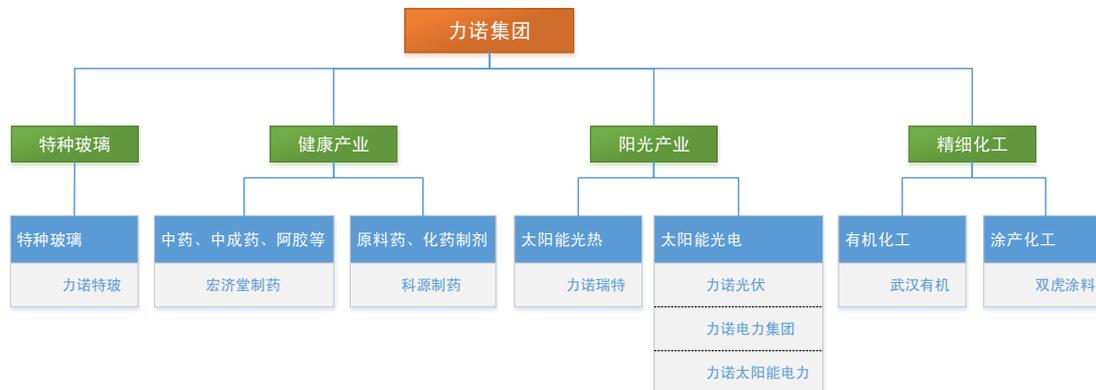
序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
61	力诺特玻	短期借款	建设银行	1,000.00	5.00	2019-11-13	2020-11-12	力诺集团保证担保
62	力诺特玻	短期借款	建设银行	500.00	3.75	2020-03-25	2021-03-24	力诺集团保证担保
63	力诺特玻	短期借款	农业银行	1,600.00	3.75	2020-04-01	2021-03-15	力诺特玻房地产抵押
64	力诺特玻	短期借款	农业银行	1,000.00	3.55	2020-05-28	2021-05-14	力诺特玻房地产抵押
65	力诺特玻	短期借款	农业银行	315.00	4.35	2020-07-01	2021-06-29	力诺特玻房地产抵押
66	力诺特玻	长期借款	国泰世华	1,059.99	2.80	2018-10-21	2023-06-13	力诺特玻房产抵押、力诺集团保证担保
67	力诺特玻	短期借款	国泰世华	359.57	2.82	2020-06-19	2020-10-30	力诺特玻房地产抵押、存单质押、力诺集团保证担保
68	力诺特玻	短期借款	国泰世华	359.57	2.80	2020-07-02	2020-11-13	力诺特玻房地产抵押、存单质押、力诺集团保证担保
69	力诺特玻	短期借款	国泰世华	359.57	2.74	2020-07-27	2020-12-09	力诺特玻房地产抵押、存单质押、力诺集团保证担保
<b>力诺特玻借款小计</b>				<b>6,553.70</b>	-	-	-	-
70	科源制药	短期借款	农业银行	233.10	4.79	2019-10-31	2020-10-20	科源制药房地产抵押
71	科源制药	短期借款	农业银行	317.32	4.79	2019-11-27	2020-11-20	科源制药房地产抵押
<b>科源制药借款小计</b>				<b>550.42</b>	-	-	-	-
72	潜江新亿宏	短期借款	汉口银行	2,000.00	5.22	2020-03-03	2021-03-03	潜江新亿宏房产抵押、武汉有机房产抵押、力诺集团、武汉力诺、武汉有机保证担保
73	潜江新亿宏	短期借款	武汉农商行	300.00	4.55	2020-04-10	2021-04-07	潜江新亿宏设备抵押担保、武汉有机保证担保
74	武汉有机	短期借款	汉口银行	1,000.00	5.22	2020-01-17	2021-01-17	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保
75	武汉有机	短期借款	汉口银行	3,000.00	4.35	2020-09-22	2021-09-22	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
76	武汉有机	短期借款	汉口银行	2,450.00	4.79	2020-03-30	2021-03-30	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保
77	武汉有机	短期借款	汉口银行	2,500.00	4.35	2020-05-18	2021-05-18	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保
78	武汉有机	短期借款	汉口银行	500.00	4.35	2020-06-18	2021-06-18	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保
79	武汉有机	短期借款	汉口银行	1,000.00	4.25	2020-06-18	2021-06-18	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保
80	武汉有机	短期借款	长城华西银行广汉支行	7,000.00	8.64	2020-09-27	2021-09-24	高元坤、陈莲娜保证担保；力诺集团保证担保；双虎涂料土地、设备抵押；海南力诺房产抵押
81	武汉有机	短期借款	长城华西银行广汉支行	9,000.00	7.20	2019-02-19	2020-10-16	高元坤、陈莲娜保证担保；力诺集团保证担保；双虎涂料土地、设备抵押；海南力诺房产抵押
82	武汉有机	短期借款	企业银行武汉分行	1,500.00	4.27	2020-08-13	2022-08-12	力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保
83	武汉有机	短期借款	民生银行武汉分行	3,000.00	3.95	2020-06-03	2021-02-07	力诺集团保证担保、力诺集团持有武汉力诺 20%股权质押
84	武汉有机	短期借款	民生银行武汉分行	3,000.00	4.95	2020-01-08	2021-01-08	力诺集团保证担保、力诺集团持有武汉力诺 20%股权质押
85	武汉有机	短期借款	民生银行武汉分行	2,000.00	3.95	2020-05-13	2021-02-07	力诺集团保证担保、力诺集团持有武汉力诺 20%股权质押
86	武汉有机	短期借款	民生银行武汉分行	2,000.00	3.95	2020-05-21	2021-02-07	力诺集团保证担保、力诺集团持有武汉力诺 20%股权质押
87	武汉有机	短期借款	农业发展银行武汉市新洲区支行	5,000.00	3.60	2020-03-12	2021-03-05	力诺集团保证担保
88	武汉有机	短期借款	武汉农商行化工新城支行	5,000.00	3.05	2020-04-05	2021-04-03	高元坤、力诺集团、武汉力诺、双虎涂料保证担保；

序号	借款主体	融资分类	贷款方名称	借款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保人和担保方式
武汉有机借款小计				<b>50,250.00</b>	-	-	-	-
89	武汉力诺	短期借款	武汉农商行 化工新城支行	10,000.00	6.00	2020-08-17	2021-08-17	力诺集团持有武汉力诺 80% 股权质押、武汉力诺土地抵押、高元坤、力诺集团、武汉有机、双虎涂料保证担保
90	武汉力诺	短期借款	武汉农商行 化工新城支行	10,000.00	6.00	2020-08-17	2021-08-17	力诺集团持有武汉力诺 80% 股权质押、武汉力诺土地抵押、高元坤、力诺集团、武汉有机、双虎涂料保证担保
91	武汉力诺	短期借款	武汉农商行 化工新城支行	9,900.00	6.00	2020-08-17	2021-08-17	力诺集团持有武汉力诺 80% 股权质押、武汉力诺土地抵押、高元坤、力诺集团、武汉有机、双虎涂料保证担保
武汉力诺借款小计				<b>29,900.00</b>	-	-	-	-
92	双虎涂料	短期借款	武汉农商行 化工新城支行	3,000.00	4.35	2020-07-01	2021-07-01	高元坤、力诺集团、武汉力诺、武汉有机保证担保
双虎涂料小计				<b>3,000.00</b>	-	-	-	-
合计				<b>400,766.29</b>	-	-	-	-

## 2、高元坤控制产业的整体布局、涉及的融资资金需求和大额融资计划、上市融资安排等情况等

高元坤及其关联人控制的主要产业布局情况如下：



如上图所示，高元坤控制的产业主要覆盖特种玻璃、健康产业、阳光产业、精细化工四大领域，主要涉及特种玻璃、中药和中成药、原料药和化学制剂、太阳能热水器、光伏组件、光伏电站建设和运营、苯甲酸钠、汽车涂料等产业。

力诺集团和力诺投资承担总部基地建设、下属产业投资等任务，投资金额较大，力诺集团和力诺投资的融资主要用于集团日常运营、投资和偿还债务。截至 2020 年 9 月末，力诺集团和力诺投资的主要银行和信托借款余额合计为 14.41 亿元；截至 2020 年 9 月末，力诺集团和力诺投资下属经营实体中健康产业板块（宏济堂制药、科源制药）的借款余额为 4.80 亿元，阳光产业板块（力诺电力、力诺光伏、力诺瑞特等）的借款余额为 11.89 亿元，精细化工产业板块（武汉有机、双虎涂料）的借款余额为 5.33 亿元，特种玻璃产业板块（力诺特玻）的借款余额为 0.66 亿元，上述借款主要用于各经营实体的日常经营活动。

为促进各产业领域发展，力诺集团推动下属各产业进行上市融资，截至本《补充法律意见书》出具日，力诺特玻已递交创业板上市申请，科源制药已向山东证监局申报上市辅导，武汉有机正筹备香港上市工作，宏济堂制药的上市工作也在筹划之中。除此之外，力诺集团无其他大额融资计划或上市融资安排。

## 3、分析论证高元坤和力诺集团是否具备清偿能力，偿债和解除质押的资金来源是否合法合规

力诺集团下属企业众多，资产规模较大，2019 年末总资产达 1,807,352.98 万元，其中流动资产 650,460.65 万元，非流动资产 1,156,892.32 万元，其中固定资产、在

建工程、无形资产规模较大，银行贷款多数有充足的资产抵押。2019 年年末，资产力诺集团的负债率为 46.28%，流动比率为 1.13，速动比率为 0.80，偿债能力较强、偿债风险较低。2019 年，力诺集团的营业收入为 827,106.59 万元，净利润为 51,367.69 万元，具有较强的盈利能力。

力诺集团作为持股平台，其偿债资金的主要来源包括持有下属企业股权的分红和自有物业的转让。但由于物业资产的流动性较差，本次偿债和解除实际控制人相关的力诺集团和力诺投资股权质押的资金主要来源于转让宏济堂制药和力诺投资股权所筹集的资金。

济南财投和济南金控分别受让宏济堂制药和力诺投资股权，已履行其内部投资审批程序，签署股权转让协议并已完成交割。本次解除股权质押资金来源于济南财投和济南金控的股权转让款，资金来源合法合规。

#### **4、高元坤控制的宏济堂制药公司终止借壳上市对本次股权质押解除的影响**

2020 年 1 月 10 日，宏济堂制药和科源制药的股东与潍坊亚星化学股份有限公司（以下简称“亚星化学”）签署《重大资产置换及发行股份购买资产框架协议》，就宏济堂制药借壳上市的交易方案、拟置入资产和拟置出资产的过渡期损益归属、交割以及人员安置等事项就进行初步约定；2020 年 1 月 14 日，亚星化学披露借壳上市预案等文件。

2020 年 6 月，由于交易各方就本次借壳上市交易的价格、利润承诺及补偿等核心条款未能完全达成一致意见，力诺集团决定终止本次借壳上市。2020 年 6 月 22 日，亚星化学董事会决定终止本次交易。

宏济堂制药和科源制药借壳上市系力诺集团健康产业迈向资本市场的举措，借壳上市终止后，宏济堂制药和科源制药已决定独立申请公开发行股票并上市，其中科源制药的上市辅导已提报山东证监局备案，宏济堂制药的公开发行股票并上市工作也在筹备之中，高元坤、力诺集团和力诺投资未因宏济堂制药和科源制药终止借壳上市而产生大额负债，未对力诺集团和力诺投资本次股权质押解除造成不利影响。

#### **5、高元坤及其关联方是否存在其他大额负债或债务互保情形**

根据力诺集团提供资料并经其确认，发行人实际控制人高元坤及其配偶和子女为力诺集团及其下属企业提供保证担保，力诺集团及其下属企业之间互相提供保证

担保；上海力诺工贸股份有限公司（以下简称“上海力诺工贸”）系高元坤儿子高雷控制的公司，高雷全资持有的上海馨禾投资发展有限公司持有上海力诺工贸 95% 股权，高元坤持有上海力诺工贸 5% 股权。截至 2020 年 9 月 30 日，上海力诺工贸银行贷款余额为 3.79 亿元，由上海力诺工贸所持房产提供抵押担保，同时力诺集团、高元坤夫妇、高雷提供保证担保。高元坤、力诺集团及下属企业的担保发生在力诺集团下属企业及关联企业之间，不存在与无关联第三方债务互保情形。

**6、根据力诺集团及下属企业征信报告等，除前述已披露的力诺集团及其下属公司的大额负债外，高元坤及其控制的关联企业不存在其他大额银行借款相关负债。请在招股说明书中充分提示相关风险**

经核查，发行人已在《招股说明书》“重大事项提示/二、风险因素提示”处补充披露相关风险提示。

**（四）结合相关股权是否存在无法解除质押或被司法强制执行的风险，披露高元坤和力诺集团持有的股权被质押对公司治理有效性的影响，通过股权转让款筹集解除质押的资金是否影响发行人实际控制权的稳定；并据此进一步分析上市后发行人的实际控制权是否稳定，发行人及其控股股东、实际控制人维持控制权稳定已采取和拟采取的相关措施和具体安排，并说明其有效性**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅相关股权质押注销的注销登记文件；2）查阅力诺集团、力诺投资工商档案及发行人的股东名册、股权分布情况；3）查阅发行人公司章程、报告期内的三会文件；4）查阅高元坤、力诺投资出具的股份锁定承诺；5）查阅相关股东填写的股东调查表和出具的声明与承诺，核查了股东之间是否存在一致行动协议或其他安排；6）查阅控股股东、实际控制人及其他相关股东出具的关于保持控制权稳定的承诺或签署的相关文件。经核查：

**1、结合相关股权是否存在无法解除质押或被司法强制执行的风险，披露高元坤和力诺集团持有的股权被质押对公司治理有效性的影响**

根据发行人提供资料并经核查，目前高元坤、力诺集团已分别将持有力诺集团、力诺投资的股权质押解除并办理注销登记，不存在无法解除质押或被司法强制执行的风险。

发行人已经根据《公司法》《公司章程》的相关规定，建立股东大会、董事会（含独立董事）、监事会、经理层等组织机构，制定《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》及其他有关法人治理的重要制度。上述股权质押期间，相关股权所有权仍属于高元坤及力诺集团，高元坤、力诺集团在力诺集团和力诺投资中行使股东表决权的权利并未受到限制。力诺投资作为发行人直接股东，其就发行人股东大会表决事项需要力诺投资股东会或者力诺集团股东大会审议的，力诺集团和高元坤的表决权并未因其持有力诺投资、力诺集团的股权被质押而受到限制。高元坤、力诺集团分别持有力诺集团、力诺投资的股权被质押不影响发行人公司治理有效性。

## 2、通过股权转让款筹集解除质押的资金是否影响发行人实际控制权的稳定

力诺集团转让持有力诺投资股权前，高元坤持有力诺集团 80%的股份，力诺集团直接和间接合计持有力诺投资 100%的股权，力诺投资持有发行人 41.50%的股份，高元坤为发行人实际控制人。力诺集团将持有力诺投资 19.16%的股权转让给济南金控后，力诺集团仍直接和间接合计持有力诺投资 80.84%的股权，根据《公司法》规定及力诺投资和力诺集团公司章程的约定，力诺集团仍对力诺投资有绝对控制权，力诺投资董事会 5 名董事中，4 名由力诺集团委派，1 名由济南金控委派，力诺集团委派的董事在力诺投资董事会普通董事席位中占多数。高元坤持有力诺集团股份及力诺投资持有发行人股权比例未发生变化，高元坤仍能控制发行人。

另，2020 年 7 月 10 日，济南财金与控股股东等协商终止对赌相关协议时，签署《<力诺集团股份有限公司、力诺投资控股集团有限公司、高元坤与济南财金投资有限公司关于山东力诺特种玻璃股份有限公司之投资补充协议>之终止协议》，协议约定投资方（济南财金）确认不以任何形式谋求成为目标公司的控股股东、实际控制人，不与目标公司其他股东签订与控制权相关的任何协议且不进行任何可能影响目标公司控制权的行为。

综上，力诺集团通过股权转让款筹集解除质押的资金不影响发行人实际控制权的稳定。

3、并据此进一步分析上市后发行人的实际控制权是否稳定，发行人及其控股股东、实际控制人维持控制权稳定已采取和拟采取的相关措施和具体安排，并说

## 明其有效性

经核查，基于以下原因，力诺特玻上市后，其实际控制权仍能保持稳定：

### （1）高元坤控制的发行人股权比例确保控制权的稳定

发行人上市前，高元坤持有力诺集团 80% 的股份，力诺集团直接或间接合计持有力诺投资 80.84% 的股权，高元坤通过力诺集团对力诺投资拥有绝对控制权。力诺投资持有发行人 41.50% 的股份，为发行人第一大股东，其他股东持有发行人股份与力诺投资相比相差较多。根据发行方案，发行人上市后，力诺投资仍持有发行人 31.12% 的股份，仍具有相对控股地位，高元坤仍能够通过对于力诺投资的绝对控制力对发行人实施控制，控制权稳定。

### （2）力诺投资委派的董事在发行人公司治理和经营管理中发挥关键作用

发行人现有普通董事六名，其中力诺投资委派的董事占三名，委派的董事中孙庆法任发行人董事长，杨中辰任总经理，宋来任副总经理，其三人能够对发行人发展方向、重大人事任免、重要内部制度制定、各项经营管理方案制定及计划实施等方面产生重大影响，在发行人公司治理和经营决策中发挥关键作用。

### （3）发行人控股股东针对保持控制权稳定所采取的相关安排或措施合理有效

#### 1) 控股股东股份锁定承诺

发行人控股股东力诺投资就股份锁定及未来股份减持所涉及的相关事宜作出了承诺：自力诺特玻在中国境内首次公开发行 A 股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起 36 个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的力诺特玻首次公开发行股票前已持有的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。力诺特玻 A 股上市后 6 个月内如力诺特玻股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者 A 股上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有力诺特玻的锁定期自动延长 6 个月。上述承诺由控股股东根据相关法律规定自愿做出，上述承诺有效且具有可执行性。

## 2) 其他投资者不谋求控制权

为进一步巩固控制权，其他持股比例较大的投资者承诺不谋求发行人控制权，不以任何形式谋求成为发行人控股股东、实际控制人，不与发行人其他股东签订与控制权相关的任何协议且不进行任何可能影响发行人控制权的行为。

## 3) 力诺投资引进国有股东，增强实力

济南金控系济南市国资委全资子公司，目前持有力诺投资 19.1601%的股权。济南金控入股力诺投资，有利于增强力诺集团和力诺投资整体实力；力诺集团获得股权转让款，有利于减少力诺集团的负债，降低财务风险，有利于维护力诺特玻控制权的稳定。

综上，上市后发行人的实际控制权稳定，发行人及其控股股东、实际控制人维持控制权稳定已采取有效措施。

**（五）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明是否已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题9的要求对股权质押发生的原因、约定的质权实现情形、控股股东、实际控制人的财务状况和清偿能力、以及是否存在股份被强制处分的可能性、是否存在影响发行人控制权稳定的情形等进行核查，并就发行人是否符合发行条件审慎发表意见**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1) 查阅股权质押相关协议、主协议；2) 查阅力诺集团、力诺投资的审计报告、力诺集团、力诺投资及高元坤的征信报告；3) 在中国执行信息公开网、信用中国等平台就力诺集团、力诺投资及高元坤的信用状况进行了查询。经核查：

### 1、相关股权质押发生的原因、约定的质权实现情形等情况

债务人	债权人(质权人)	股权质押发生的原因	质押股标的	质权实现情形
-----	----------	-----------	-------	--------

债务人	债权人（质权人）	股权质押发生的原因	质押股标的	质权实现情形
力诺集团	山东中建房地产开发有限公司	为力诺集团在《济南力诺科技园项目合作框架协议书》项下第 4.2 条中约定的“出质人、质权人双方指定公司成功竞得合作地块，并足额缴纳全部土地出让金后[30]个工作日内，出质人将 4.7 亿元人民币合作款返还质权人”的义务。	力诺集团持有的力诺投资 40,750 万元出资额	如果力诺集团未完全履行《济南力诺科技园项目合作框架协议书》项下第 4.2 条中约定将 4.7 亿元合作款返还债权人的义务或出质人未完全履行本合同规定义务，或者发生法律、法规、规章规定的质权人有权处分质物的情况时，质权人可以与出质人协议以质物折价，也可以就拍卖、所变质物所得的价款优先受偿。
力诺集团、武汉有机实业有限公司	长城华西银行股份有限公司广汉支行	为自 2018 年 10 月 29 日至 2023 年 10 月 28 日期间债务人办理各类信贷业务（包括但不限于各类贷款、票据、保函、信用证等各类银行业务）而实际发生的债务。	高元坤持有的力诺集团 2,000 万股股份	主合同项下债务期限届满债权人未受清偿，或质押合同约定的其他行使质押权的情形时，债权人有权依法以质物折价，或者以拍卖、变卖质物的价款优先受偿。
力诺集团	中国建设银行股份有限公司济南高新支行	为力诺集团在 2018-04-17 至 2021-04-26 期间从质权人获得的授信业务担保，质权人授予的最高额度为 10 亿元。	高元坤持有的力诺集团 2,000 万股股份	债务人不履行主合同项下到期债务或不履行被宣布提前到期的债务，或违反主合同的其他约定，质权人有权处分质押权利。
力诺特玻	中国建设银行股份有限公司济南高新支行	为力诺特玻在 2018-04-17 至 2021-04-26 期间从质权人取得的授信业务提供担保，担保最高限额 2,000 万元。	高元坤持有的力诺集团 2,000 万股股份	债务人不履行主合同项下到期债务或不履行被宣布提前到期的债务，或违反主合同的其他约定，质权人有权处分质押权利。

债务人	债权人(质权人)	股权质押发生的原因	质押股标的	质权实现情形
力诺集团	渤海国际信托股份有限公司	为确保力诺集团与渤海国际信托股份有限公司的信托借款合同的履行,保障债权人债权的实现。主债务金额 1.9 亿元。	高元坤持有的力诺集团 31,120 万股股份	债务人不履行主合同项下到期债务或不履行被宣布提前到期的债务,或违反主合同的其他约定,质权人有权处分质押权利。

2、控股股东、实际控制人的财务状况和清偿能力、以及是否存在股份被强制处分的可能性、是否存在影响发行人控制权稳定的情形等进行核查,并就发行人是否符合发行条件审慎发表意见

(1) 控股股东、实际控制人的财务状况和清偿能力

直接控股股东力诺投资和间接控股股东力诺集团 2019 年主要财务数据和财务指标如下:

项目	力诺集团	力诺投资
流动资产(万元)	650,460.65	497,211.32
非流动资产(万元)	1,156,892.32	405,060.47
流动负债(万元)	578,108.78	471,055.17
非流动负债(万元)	258,290.65	87,428.90
负债总额(万元)	836,399.43	558,484.07
归属于母公司所有者权益(万元)	760,143.56	160,984.65
少数股东权益(万元)	210,809.99	182,803.07
<b>所有者权益合计(万元)</b>	<b>970,953.55</b>	<b>343,787.72</b>
<b>资产总额(万元)</b>	<b>1,807,352.98</b>	<b>902,271.79</b>
<b>营业收入(万元)</b>	<b>827,106.59</b>	<b>466,568.52</b>
净利润(万元)	51,367.69	23,633.16
经营活动产生的现金流量净额(万元)	28,159.28	59,348.53
资产负债率	46.28%	61.90%
流动比率	1.13	1.06
速动比率	0.80	0.94

根据力诺集团、力诺投资及高元坤的信用报告，控股股东、实际控制人近三年不存在失信记录和到期未清偿债务的情况，未结清信贷及授信情况中不存在关注类、不良类或违约类信贷情况。

（2）是否存在股份被强制处分的可能性、是否存在影响发行人控制权稳定的情形等进行核查，发行人是否符合发行条件

经核查，高元坤所持有的力诺集团股份及力诺集团所持有的力诺投资的股权的质押已经全部解除，不存在被强制处分的可能性，不存在影响发行人控制权稳定的情形，符合《创业板注册管理办法》第十二条第（二）项之规定。

**综上所述，本所律师认为：**

1、力诺集团和力诺投资股权质押涉及的债权、债务清晰，截至本《补充法律意见书》出具日，相关股权质押已解除；

2、力诺集团偿还债务所需资金主要来自向济南金控转让力诺投资 19.16% 股权及向济南财投转让宏济堂制药 8.64% 股权的对价，力诺集团与济南金控、济南财投已签署股权转让协议并完成股权交割，不存在借新还旧等形式暂时缓解股权质押风险；济南财金作为济南金控控股子公司，济南金控入股力诺投资前，除济南财金持有宏济堂制药、科源制药及发行人的股权以及济南市财金科技投资有限公司持有科源制药的股权外，济南金控与发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员不存在关联关系或其他未披露的利益安排；

3、力诺集团资产规模较大，资产负债率处于合理水平，且拥有较多的不动产等可变现资产，具有足够的清偿能力；

4、力诺集团下属公司具有较强的盈利能力，科源制药、武汉有机、宏济堂制药有上市筹划，上市融资安排不影响力诺集团债务的清偿；宏济堂制药终止借壳上市对本次股权质押解除无重大不利影响；

5、除上文所述，高元坤、力诺集团及下属企业不存在其他大额负债，不存在与力诺集团外无关联公司的债务互保情形；

6、高元坤和力诺集团持有的股权被质押对公司治理有效性无重大不利影响；力诺集团将持有力诺投资 19.16% 股权转让给济南金控后，力诺集团仍直接和间接合计持有力诺投资 80.84% 股权，仍可绝对控制力诺投资，不影响发行人实际控制

权的稳定；发行人及其控股股东、实际控制人已采取一定的措施和安排稳定控制权，措施有效。

7、力诺集团和力诺投资的股权质押由融资或其他债务形成，相关债务已全部或部分归还，目前股权质押已解除，相关股权不存在被强制处分的可能性，不存在影响发行人控制权稳定的情形，发行人符合《创业板注册管理办法》规定的发行条件。

## 二、《审核问询函》“3.关于产品替代”

申报材料显示，国家发改委《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励中硼硅药用玻璃的开发和生产；根据中国玻璃网统计，预计未来5-10年，我国将会有30%-40%的药用玻璃由低硼硅玻璃升级为中硼硅玻璃。发行人主要药用玻璃产品包括中硼硅药用玻璃瓶、低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管等。目前国内包括山东药玻、正川股份、发行人等在内的企业占据了主要的市场份额，尤其是注射剂一致性评价政策、医药原辅料包材关联审批制度的执行，头部企业的龙头效应较为明显。

请发行人：

（1）结合中硼硅药用玻璃替换低硼硅药用玻璃的政策和替代进程、发行人药用玻璃细分产能情况等，分析并披露发行人未来低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线能否通过技改等方式向中硼硅药用玻璃瓶生产线转化，并据此测算低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线涉及的固定资产减值情况，充分揭示产品替代和产能淘汰的风险；

（2）结合注射剂一致性评价政策、医药原辅料包材关联审批制度对发行人业务的影响、发行人销售的主要药用玻璃产品获得审批情况，分析并披露报告期发行人主要客户的稳定性和药用玻璃销售的可持续性，是否存在业务不可持续的潜在风险；

（3）结合同行业竞争对手或可比公司的中硼硅药用玻璃生产经营和市场规模等情况，披露发行人中硼硅药用玻璃在品牌声誉、产品质量、产品技术性能、关键

技术指标等衡量核心竞争力的关键业务数据与指标等方面的竞争优势和劣势、市场占有率情况；

（4）说明募集资金投资项目“LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目”的可行性，包括相关技术、设备、客户等前期储备情况，应对 LED 电光源逐步替代 HID 电光源产品趋势的具体方案；发行人募集资金投资项目是否符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的要求，是否存在被列入落后淘汰产能情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）结合中硼硅药用玻璃替换低硼硅药用玻璃的政策和替代进程、发行人药用玻璃细分产能情况等，分析并披露发行人未来低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线能否通过技改等方式向中硼硅药用玻璃瓶生产线转化，并据此测算低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线涉及的固定资产减值情况，充分揭示产品替代和产能淘汰的风险

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）对发行人生产、销售部门负责人进行了访谈；2）查阅相关产业政策。

#### 1、关于中硼硅药用玻璃替代低硼硅药用玻璃相关政策和替代进程

低硼硅药用玻璃是我国上世纪 60 年代自主研发的品种，可以用于储存对化学稳定性要求不高的药品（如普通抗生素粉针剂、口服液），但是难以满足存储酸性、碱性较强药品的需要。相比之下，中硼硅药用玻璃具有更优异的性能，但成本大幅高于低硼硅药用玻璃，约为后者的 5-10 倍。

2016 年 10 月，《医药工业发展规划指南》中明确指出：“加快包装系统产品升级，开发应用安全性高、质量性能好的新型材料，重点加快注射剂包装由低硼硅玻璃瓶向中性硼硅玻璃瓶转换”，进一步明确了注射剂包装的发展方向。

2017 年 10 月，国务院办公厅印发《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，提出开展药品注射剂再评价，力争用 5-10 年左右时间基本完成；2017 年 12 月，国家药监局首次发布《已上市化学仿制药（注射剂）一致性评价技术要求（征求意见稿）》，标志着自口服固体制剂开展一致性评价后，注射剂也开始

走上一致性评价的道路。

2019年9月，国家药监局再次对注射剂一致性评价技术要求征求意见，同时发布发布《已上市化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价申报资料要求（征求意见稿）》，一致性评价细则进一步完善。

2020年5月，国家药监局发布了《开展化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价工作的公告》，同时，国家局药审中心正式发布《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求》等文件，标志着注射剂一致性评价将全面推进。

随着政策的推进，注射剂仿制药的一致性评价逐步展开，2018年部分药企开始进行注射剂一致性评价工作，并向药品审评中心进行了申报。除已上市注射剂仿制药需进行一致性评价外，新申请注册上市的注射剂仿制药也需按照与原研药质量和疗效一致性的原则受理和审评审批。

由于我国注射剂仿制药的原研药大多系国外研发上市，国外原研药的玻璃包材多为中硼硅药用玻璃，因此，未来国内的大部分注射剂仿制药包材将从低硼硅药用玻璃升级为中硼硅药用玻璃。但国内注射剂仿制药一致性评价的药品数量较多，全部完成至少需要5-10年的时间，因此中硼硅药用玻璃替代低硼硅药用玻璃需要一个较长的过程。

随着相关政策的出台，我国中硼硅药用玻璃产业近年来取得一定的发展和进步。根据制药网相关统计数据，2018年全年我国药用玻璃总用量约为30万吨，其中中硼硅药用玻璃用量约为2.2万吨-2.3万吨，仅占7%-8%；根据中国玻璃网统计，预计未来5-10年内，我国将会有30%-40%的药用玻璃由低硼硅药用玻璃升级为中硼硅药用玻璃。

目前，国内掌握中硼硅药用玻璃原材料，即中硼硅药用玻璃管生产技术的企业仍较少，少数实现原材料量产企业的产品质量与国外进口产品相比仍存在一定的差距，产能方面亦严重不足，包括公司在内的国内中硼硅药用玻璃生产企业仍主要以进口原材料为主，即进口中硼硅药用玻璃管并用于生产中硼硅药用玻璃瓶。同时，由于注射剂用中硼硅药用玻璃瓶的价格一般是同种制备工艺的低硼硅、钠钙玻璃瓶的5-10倍，对一些价格较低、对包材品质要求不高的注射剂而言，成本压力导致中硼硅药用玻璃的替代进程较为缓慢。此外，保健品、化妆品、口服液等领域的包材仍以低硼硅玻璃以及钠钙玻璃为主。

## 2、发行人药用玻璃细分产能情况

发行人已在招股说明书“第六节/四/（一）主要产品的产能、产量、销量及产能利用率、产销率情况”对该问题进行补充披露。

### 3、分析并披露发行人未来低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线能否通过技改等方式向中硼硅药用玻璃瓶生产线转化，并据此测算低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线涉及的固定资产减值情况，充分揭示产品替代和产能淘汰的风险

发行人已在招股说明书“第六节/六/（一）/3、/（3）低硼硅产品生产线不存在固定资产减值风险”及“第六节/二/（三）行业发展概况/5、市场供需及变动情况”中对该问题进行补充披露。

### （二）结合注射剂一致性评价政策、医药原辅料包材关联审批制度对发行人业务的影响、发行人销售的主要药用玻璃产品获得审批情况，分析并披露报告期发行人主要客户的稳定性和药用玻璃销售的可持续性，是否存在业务不可持续的潜在风险

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：1）查阅注射剂一致性评价政策、医药原辅料包材关联审批制度相关制度；2）登录国家药品监督管理局药品评价中心（<http://www.cde.org.cn/>）核查发行人主要药用玻璃产品获得审批情况。

#### 1、注射剂一致性评价政策、医药原辅料包材关联审批制度对发行人业务的影响，发行人销售的主要药用玻璃产品获得审批情况

##### 1、注射剂一致性评价政策对发行人业务的影响

仿制药一致性评价，是指对已经批准上市的仿制药，按与原研药品质量和疗效一致的原则，分期分批进行质量一致性评价，以确定仿制药是否在质量与药效上达到与原研药一致的水平。2017年，国家药品审评中心首次发布《已上市化学仿制药（注射剂）一致性评价技术要求（征求意见稿）》；2020年5月，国家药监局发布“开展化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价工作的公告”，宣布注射剂一致性评价正式开始；同时，国家药品审评中心发布《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求》等文件，标志着注射剂一致性评价将全面推进，一致

性评价技术要求明确指出，注射剂使用的直接接触药品的包装材料和容器应符合总局颁布的包材标准，所用包材不应低于原研药所用包材，而国际主流原研注射剂药物普遍选择中硼硅玻璃作为药用玻璃材料。

随着一致性评价的不断推进，仿制药要在质量与药效上达到与原研药一致的水平，必然要选择与原研药同样规格标准的材质。因此，一致性评价政策推进中硼硅药用玻璃对低硼硅药用玻璃的替代，亦是中国玻璃网预计未来 5-10 年内，我国将会有 30%-40%的药用玻璃由低硼硅玻璃升级为中硼硅玻璃的重要影响因素。

公司的药用玻璃产品主要作为注射剂类药物的包材，中硼硅玻璃注射剂瓶一般是同种制备工艺的低硼硅、钠钙玻璃注射剂瓶的 5-10 倍，因此一致性评价政策的推进给公司中硼硅药用玻璃产品的销量和销售收入带来巨大的提升空间。在一致性评价政策的影响下，一方面，公司现有客户悦康药业、华润双鹤、齐鲁制药等已启动中硼硅药用玻璃产品的升级迭代，公司新增并扩大了中硼硅药用玻璃产品的销售；另一方面，公司紧抓市场机遇，不断加大中硼硅药用玻璃产品的市场开拓力度，新增四川美大康华康药业有限公司、四川汇宇制药股份有限公司等优质中硼硅药用玻璃客户。

同时，一致性评价政策亦加快了国内中硼硅药用玻璃对低硼硅药用玻璃的替代进程，公司将通过主动把握市场变化趋势，积极调整生产布局，优化产能结构，以适应该替代进程。

## 2、医药原辅料包材关联审批制度对发行人业务的影响

2019 年 7 月 15 日，国家药监局发布《国家药监局关于进一步完善药品关联审评审批和监管工作有关事宜的公告》（2019 年第 56 号），进一步明确指出，药品制剂注册申请与已登记原辅包进行关联。

关联审评审批制度的推进，对下游药品生产企业而言，根据《国家药监局关于进一步完善药品关联审评审批和监管工作有关事宜的公告》的规定，“已上市药品制剂变更原辅包及原辅包供应商的，应按照《已上市化学药品变更研究技术指导原则（一）》《已上市化学药品生产工艺变更研究技术指导原则》《已上市中药变更研究技术指导原则（一）》及生物制品上市后变更研究相关指导原则等要求开展研究，并按照现行药品注册管理有关规定执行”，因此更换药包材供应商需要的成本较高且存在较大的不确定性。下游药品生产企业与药包材生产企业的合作黏性进一步提

高,有利于药包材生产企业进一步加强并深化与已有客户的合作关系。但另一方面,在关联审评审批制度下,要完成新产品的备案和审评,药包材企业需要独立提交登记备案材料,经国家药品审评中心审评通过后,取得登记平台标识为“I”的登记备案号;而后,药包材企业根据药品生产企业的要求,向其提供《授权使用书》,授权药品生产企业使用药包材企业的产品进行药品的研究、开发以及上市生产。当药品生产企业的药品通过审评后,药包材企业的登记备案号由“I”状态转变为“A”状态。在关联审评审批制度下,原药包材注册许可证被取消,药品生产企业在药品安全方面承担了更多的责任,因此导致药品生产企业对其尚有药包材企业的产品质量、声誉、综合实力等因素要求更高,导致更倾向于选择与规模较大、质量较高且具有品牌优势的药包材生产企业进行合作,行业头部企业的品牌效应和规模效应逐步凸显。

综上所述,医药原辅料包材关联审批制度给公司带来了巨大的市场空间,也给对公司的业务拓展提出了更高的要求。一方面,随着关联审评制度的推进,客户更换药包材供应商的成本大幅提高,公司与已有客户的合作黏性得到进一步增强;另一方面,药品生产企业在选择药包材供应商时也会更加谨慎,对供应商的综合实力提出更严格的要求,对公司的研发实力、生产稳定性、资金规模等都提出了更高的要求。

### 3、发行人销售的主要药用玻璃产品获得审批情况

截至本《补充法律意见书》出具日,发行人销售的主要药用玻璃产品获得的审批情况如下表所示:

持证单位	证书/登记名称	有效期至	证书/登记编号	发证/登记单位
力诺特玻	中硼硅玻璃安瓿	/	B20170000131	国家药品监督管理局药品审评中心
力诺特玻	低硼硅玻璃安瓿	/	B20190008588 /B20190008454	国家药品监督管理局药品审评中心
力诺特玻	低硼硅玻璃管制注射剂瓶	/	B20190008019	国家药品监督管理局药品审评中心
力诺特玻	中性硼硅玻璃安瓿	/	B20190006424	国家药品监督管理局药品审评中心
力诺特玻	低硼硅玻璃药用管	/	B20190006410	国家药品监督管理局药品审评中心
力诺特玻	中性硼硅玻璃管制注射剂瓶	/	B20190006179	国家药品监督管理局药品审评中心
力诺特玻	中硼硅玻璃安瓿（棕色）	/	B20180002639	国家药品监督管理局药品审评中心

## 2、分析并披露报告期发行人主要客户的稳定性和药用玻璃销售的可持续性，是否存在业务不可持续的潜在风险

发行人从 2002 年设立之初一直从事药用玻璃的研发、生产及销售。经过多年的发展和积累，发行人在业内取得了良好的口碑，积累了一大批综合实力强大的优质药品生产企业客户。发行人与悦康药业集团股份有限公司、华润双鹤药业股份有限公司、神威药业集团有限公司、山东新时代药业有限公司、齐鲁制药有限公司、南京先声东元制药有限公司、扬子江药业集团有限公司等国内知名药品生产企业均建立了长期、稳定的合作关系，合作年限均在 5 年以上，产品范围覆盖低硼硅玻璃安瓿、低硼硅玻璃管制瓶、低硼硅药用玻璃管、中硼硅药用玻璃安瓿、中硼硅药用玻璃管制瓶等多个系列、多个品类范畴。

发行人始终高度重视中硼硅药用玻璃产品的发展。根据发行人的说明，在设立之初，发行人已引进意大利进口安瓿机从事中硼硅药用玻璃产品的生产，是国内最早从事中硼硅药用玻璃生产的企业之一。随着一致性评价的落地及推进，发行人也在不断加大设备、人员投入，丰富产品序列，增强自身生产能力，不断开拓中硼硅产品市场。报告期内，发行人中硼硅药用玻璃瓶产能呈逐年扩大趋势，销量以及收入也不断上升；同时，发行人还计划通过募集资金投资项目，依托现有的中硼硅药用玻璃制瓶技术及生产经验，新建中硼硅药用玻璃瓶生产线，进一步提升自身中硼硅药用玻璃瓶的产能和生产效率，以在未来的市场竞争中抢得先机，提升自身盈利能力。

在大力发展中硼药用玻璃业务的同时，发行人仍然拓展低硼硅药用玻璃业务，维护现有客户并开拓新客户。一方面扩大低硼硅药用玻璃的销售，提高收入规模；另一方面与客户保持良好的合作关系，为将来客户部分产品包材升级为中硼硅药用玻璃、获取市场份额打下基础。2017 年至 2019 年，发行人低硼硅药用玻璃产品销售也保持增长态势。

综上所述，发行人药用玻璃产品客户稳定，销售具有可持续性，不存在业务不可持续的潜在风险。

（三）结合同行业竞争对手或可比公司的中硼硅药用玻璃生产经营和市场规模等情况，披露发行人中硼硅药用玻璃在品牌声誉、产品质量、产品技术性能、关键技术指标等衡量核心竞争力的关键业务数据与指标等方面的竞争优势和劣势、市

## 场占有率情况

发行人已在招股说明书“第六节/三/（四）/1、/（1）药用玻璃行业”中就上述问题进行补充披露。

（四）说明募集资金投资项目“LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目”的可行性，包括相关技术、设备、客户等前期储备情况，应对 LED 电光源逐步替代 HID 电光源产品趋势的具体方案；发行人募集资金投资项目是否符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的要求，是否存在被列入落后淘汰产能情况

本所律师通过以下方式就上述问题进行了核查：1）查阅发行人 LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目的可行性研究报告；2）访谈发行人相关部门负责人，获取并查阅了发行人与潜在客户签署的备忘录等文件；3）就《产业结构调整指导目录（2019 年本）》规定的内容与发行人实际情况进行了比对。经核查：

1、说明募集资金投资项目“LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目”的可行性，包括相关技术、设备、客户等前期储备情况，应对 LED 电光源逐步替代 HID 电光源产品趋势的具体方案

### （1）LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目的可行性分析

LED 光学透镜用高硼硅玻璃在汽车工业、航空航海、交通照明等领域均有广泛应用。透镜是具有特定和精确的光学常数，通过折射、反射、透过方式传递光线或通过吸收改变光的强度或光谱分布的一种玻璃固态光源材料。高硼硅玻璃耐侵蚀性和光学性能好、热稳定性高，具有稳定的光学性质和高度光学均匀性，在使用过程中无析出物产生，解决了透镜在使用过程中发乌的现象。发行人募集资金投资项目“LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目”的主要产品为 LED 车灯非球面透镜用高硼硅玻璃，主要用于 LED 车灯的生产。LED 光学透镜用高硼硅玻璃与 HID 电光源用玻璃有着明显的区别，属于耐热玻璃的范畴而非电光源玻璃。

发行人计划利用现有厂区 C2#炉车间厂房进行 LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目的建设，厂房建筑面积 3,504.00m<sup>2</sup>，项目总投资 8,937.48 万元。项目建成后，发行人的高硼硅玻璃应用市场将进一步丰富，提高发行人在高硼硅透镜玻璃生产技

术及市场上的优势，进一步增强发行人的市场竞争力。

1) LED 光学透镜用高硼硅玻璃应用市场前景广阔

LED 光学透镜用高硼硅玻璃主要用于 LED 车灯的生产。2011 年以来，全球汽车销量呈稳步增长态势。根据 GAD 全球汽车数据库资料显示，2019 年虽然因全球贸易政策影响，但全球汽车市场仍处于 9,236 万辆高位，汽车市场在可预见期内将保持持续增长。2019 年，我国汽车销量占全球的 28%，生产量达 2,572 万台；汽车销量已连续 11 年蝉联全球第一。因此，在全球及我国庞大的汽车基数、市场稳定增长环境中，包括车灯在内的汽车零部件的市场需求将稳步增长。

车灯是汽车必备零部件，是汽车驾驶安全的重要保障之一。在高端汽车上，车灯还发挥一定的装饰效果。预计 2021 年汽车灯用量达到 90 亿只，年均复合增速约 4%。根据市场研究机构 Yole 的测算，全球车灯市场规模将从 2016 年的 257 亿美元增长到 2022 年的 359 亿美元，其中头灯市场规模的占比将达到 65.7%。相比于传统灯泡、卤素灯、氙气灯，LED 灯具有发热量低、节能、启动速度快、易设计、寿命长等优势。预计未来数年，随着原材料（主要是 LED 芯片）价格的大幅下降，LED 车灯价格亦将随之下降，LED 灯将逐步取代卤素灯、氙气灯，成为主流的车灯类型。

LED 车灯由 LED 光源和非球面透镜外壳构成。非球面透镜作为车灯产业链的上游原材料，对车灯总成行业的发展具有不可替代的作用。PMMA 和 PC 塑料材料由于成本低廉、易于成型等因素，目前占据了车灯透镜市场 70% 的市场份额，而玻璃透镜仅占 30%。不同类型材质的透镜优缺点如下表所示：

项目	材料名称	优点	缺点
玻璃	高硼硅耐热玻璃	耐高温性高、透光性好	成型单一、规模化生产难
	K9 玻璃	透光率折射率最优	易炸裂，不利深加工
	高白料普通玻璃	折射率高、重量轻	热稳定性差、析碱
塑料	PC 聚碳酸酯塑料	价格低廉、成型容易	透光性低、耐温差、易变色、不可再生
	PMMA 塑料		

与塑料透镜相比，玻璃透镜在物理化学性能及环保上较塑料透镜优势明显，是未来高端车灯发展方向。在玻璃材料中，又以化学稳定性和热稳定性高的高硼硅玻璃性能最佳，生产难度最大。

作为 LED 车灯的上游企业，发行人募集资金投资项目的顺利实施将极大的扩展高硼硅玻璃材质透镜的生产效率和产能，推进光学透镜由塑料向更环保、使用寿命长、光学性能优越的玻璃材料转变，进而推动车灯行业透镜材料的产业升级换代。

2) 公司 LED 光学透镜用高硼硅玻璃相关技术、设备、客户等前期储备情况

非球面玻璃透镜的生产工艺包括传统的机加工（又称“研磨-抛光”）工艺和热压成型技术。对比传统的机加工工艺，玻璃透镜热压成型技术具有净成型、高质量、低成本及大批量生产等优势，但对玻璃坯料（外形、尺寸、高温软化、流动及表面张力、粘弹性）提出了较高的轮廓精度和性能要求。

借助在高硼硅玻璃生产上多年积累的经验和技术优势，发行人结合已有的先进窑炉设备和燃烧及供料技术积累，已经初步掌握了非球面玻璃透镜高硼硅玻璃胚料生产技术。发行人生产的 LED 车灯非球面透镜高硼硅玻璃坯料，具有无剪刀疤痕、无气泡、无条纹、无结石等优势，同时具备高白度和高透过率，且易于加工成型。

在客户储备方面，发行人积极与下游潜在客户建立沟通联系，主动送样并就后续产品市场进行接洽。截至本《补充法律意见书》出具日，发行人已经与包括广东沃能光电科技有限公司、浦江德润工贸有限公司、永豪光电（中国）有限公司等多家业内知名企业就 LED 光学透镜用高硼硅玻璃产品的后续合作及推广签订了初步意向协议或备忘录，储备了一定的客户资源。

## （2）应对 LED 电光源逐步替代 HID 电光源产品趋势的具体方案

发行人电光源玻璃产品主要包括电光源玻壳产品和电光源玻管产品，主要用于下游中高端 HID（高压气体放电灯）电光源生产。HID 是气体放电灯的一类，它通过灯管中的弧光放电，再结合灯管中填充的惰性气体或金属蒸气产生较强的光线，起到照明的作用。HID 电光源具有高效率、使用寿命长、光输出维持特性好、价格低等特点，被广泛应用于路政照明、场馆照明、车间照明等场景。

近年来，随着照明用 LED 技术的迅速发展，LED 照明灯具层出不穷。LED 光源具有使用低压电源、耗能少、适用性强、稳定性高、响应时间短、多色发光等的优点，在一些应用场景中对 HID 电光源产品起到了替代作用，目前主要应用于商场、家居照明。

工业照明需大功率 LED 产品，就目前技术，大功率 LED 产品存在散热等诸多问题，价格和维护成本也较高。因此在厂矿、车间、广场、道路、渔政等大功率和

大空间照明应用场景中，HID 电光源仍具有明显的优势，是首选的照明光源，仍有较大的存量市场空间。

近年来，发行人下游 HID 电光源生产制造企业昕诺飞、朗德万斯、印度先锋等客户的产量均有不同程度的缩减，导致报告期内发行人电光源玻璃产品收入下降。2017 年至 2020 年 1-6 月，发行人电光源玻璃产品收入分别为 5,595.47 万元、5,277.41 万元、5,189.33 万元和 2,347.10 万元，呈小幅下滑趋势，2017 年至 2019 年的复合增长率为-3.70%，电光源玻璃产品未来存在收入持续下滑的风险。

发行人积极应对电光源玻璃市场发展变化，积极参与下游客户的产品创新，不断挖掘 HID 电光源产品新的市场空间，拓展应用场景。目前，国外基本没有高硼硅电光源玻璃生产企业，国内部分电光源玻璃生产企业由于规模较小，逐步退出市场，使得竞争对手减少，发行人凭借产品质量和规模优势保持行业领先地位，在存量市场中提高占有率，使得电光源玻璃产品销售收入未出现大幅下滑。

## **2、发行人募集资金投资项目是否符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的要求，是否存在被列入落后淘汰产能情况**

《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中，明确将新型药用包装材料与技术的开发和生产（中性硼硅药用玻璃，……）“汽车关键零部件：……随动前照灯、LED 前照灯……”“高硼硅玻璃”、“节能环保型玻璃窑炉（全电熔、电助熔、全氧燃烧技术、NO<sub>x</sub> 产生浓度≤1200mg/m<sup>3</sup> 的低氮燃烧技术）的设计、应用”等列为鼓励类项目和技术。发行人募集资金投资项目“中性硼硅药用玻璃扩产项目”和“高硼硅玻璃生产技改项目”均属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的鼓励类项目和技术，不存在被列入落后淘汰产能的情况。

### **综上，本所律师认为：**

1、就发行人未来低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线能否通过技改等方式向中硼硅药用玻璃瓶生产线转化，低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线涉及的固定资产减值情况，产品替代和产能淘汰的风险，发行人已在招股说明书“第六节/六/（一）/3、/（3）低硼硅产品生产线不存在固定资产减值风险”及“第六节/二/（三）行业发展概况/5、市场供需及变动情况”中对该问题进行补充披露；

2、发行人与主要客户均已建立长期、稳定的合作关系，客户具有稳定性；发行人药用玻璃销售具有可持续性，不存在业务不可持续的潜在风险；

3、就发行人中硼硅药用玻璃在品牌声誉、产品质量、产品技术性能、关键技术指标等衡量核心竞争力的关键业务数据与指标等方面的竞争优势和劣势、市场占有率情况，发行人已在招股说明书“第六节/三/（四）/1、/（1）药用玻璃行业”中进行补充披露；

4、发行人募集资金投资项目 LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目具备可行性，相关技术、设备、客户等前期储备情况较为完备；发行人募集资金投资项目符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的要求，不存在被列入落后淘汰产能情况。

### 三、《审核问询函》“4.关于实物出资”

申报材料显示，发行人前身特玻有限公司 2002 年 3 月由力诺集团和陈莲娜出资设立，设立时注册资本 15,168 万元。力诺集团以机器设备出资人民币 165,363,815.30 元，计入实收资本 128,930,000 元，资本公积 36,433,815.30 元；股东陈莲娜合计出资人民币 23,088,792 元，其中货币出资 300,000 元，以机器设备出资 22,788,792 元，计入实收资本 22,750,000 元，资本公积 338,792 元。保荐人和发行人律师未在相关申报材料中对发行人非货币出资情况进行核查并发表明确意见。

请保荐人和发行人律师按照本所《招股说明书信息披露审核关注要点》（以下简称《审核关注要点》）的提示对发行人非货币出资情况发表明确意见，并重点说明以下事项：

（1）股东是否合法拥有用于出资实物的产权、出资的实物资产是否存在重大权属瑕疵，出资实物的来源和具体用途，出资资产的权属转移手续是否已办理完毕，是否存在出资不实等瑕疵，是否已实际投入发行人使用，并说明该等资产的使用状况和账面值，目前是否仍在使用或更新情况，相关实物出资与发行人主营业务的关系，是否为无效资产；

（2）股东实物出资的出资比例是否符合当时有效公司登记法律法规的规定和

公司章程的约定。

回复：

（一）请保荐人和发行人律师按照本所《招股说明书信息披露审核关注要点》（以下简称《审核关注要点》）的提示对发行人非货币出资情况发表明确意见，并重点说明以下事项：（1）股东是否合法拥有用于出资实物的产权、出资的实物资产是否存在重大权属瑕疵，出资实物的来源和具体用途，出资资产的权属转移手续是否已办理完毕，是否存在出资不实等瑕疵，是否已实际投入发行人使用，并说明该等资产的使用状况和账面值，目前是否仍在更新情况，相关实物出资与发行人主营业务的关系，是否为无效资产；

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅特玻有限 2002 年设立时的工商档案；2）就特玻有限历史演变访谈了力诺集团和陈莲娜，并取得力诺集团和陈莲娜就上述出资出具的确认函；3）查阅特玻有限设立时的《评估报告》、出资资产清单、《验资报告》及《实物出资移交书》；4）审阅力诺集团工商登记资料和 2001 年资产负债表，了解力诺集团的资产状况和出资能力；5）访谈力诺特玻董事长，了解 2002 年特玻有限的设立情况。

### 1、《审核关注要点》相关核查情况

#### （1）特玻有限设立的基本情况

2002 年 1 月 18 日，力诺集团和陈莲娜签订《济南力诺玻璃制品有限公司章程》，决定共同出资设立特玻有限。特玻有限设立时注册资本为 15,168.00 万元，其中力诺集团出资 12,893.00 万元，占注册资本的 85.00%；陈莲娜出资 2,275.00 万元，占注册资本的 15.00%。

2002 年 1 月 30 日，力诺集团与陈莲娜签订《资产转让协议》，将力诺集团经评估后的资产（27 台机器设备 22,788,792.00 元）转让给陈莲娜，作为陈莲娜对拟成立的特玻有限的投资。

特玻有限设立时的出资情况如下：

单位：万元

序	股东名称	注册资本	出资比例	注册资本构成	实物出资	实物出资
---	------	------	------	--------	------	------

号				货币出资	实物出资	来源：机器设备	评估值
1	力诺集团	12,893.00	85.00%	-	12,893.00	531 台	16,536.38
2	陈莲娜	2,275.00	15.00%	30.00	2,245.00	27 台	2,278.88
合计		<b>15,168.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>30.00</b>	<b>15,138.00</b>	<b>558 台</b>	<b>18,815.26</b>

上述实物出资来源于力诺集团，力诺集团设立于 1994 年，实际控制人为高元坤，设立初期主要从事药用玻璃、高硼硅玻璃等特种玻璃的生产、销售，力诺集团基于多元化经营需要，拟将特种玻璃业务单独设立公司经营，即设立特玻有限，本次用于出资的实物资产为特种玻璃相关生产设备。

2002 年 1 月 31 日，山东天元有限责任会计师事务所出具《关于山东力诺集团有限责任公司机器设备的资产评估报告》（鲁天元评报字[2002]第 007 号），确定在评估基准日 2001 年 8 月 31 日，力诺集团拟出资设立特玻有限的设备（558 台）账面价值为 187,282,920.00 元，调整后账面价值为 187,282,920.00 元，评估值为 188,152,607.30 元。

2002 年 2 月 2 日，出资方与特玻有限办理交接手续，并签署《实物出资移交书》。

2002 年 2 月 5 日，山东天元有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁天元会验字[2002]第 052 号），验证截至 2002 年 2 月 2 日，特玻有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 151,680,000.00 元。力诺集团以实物资产（机器设备 531 台）出资，评估值为 165,363,815.30 元，其中 128,930,000.00 元计入注册资本，其余计入资本公积。陈莲娜以实物资产（机器设备 27 台）出资，评估值 22,788,792.00 元，以货币出资 300,000.00 元，合计出资 23,088,792.00 元，其中 22,750,000.00 元计入注册资本，其余计入资本公积。

## （2）发起人合法拥有用于出资财产的产权，产权关系清晰，不存在知识产权出资等情形

力诺集团设立于 1994 年，设立初期主要从事药用玻璃、高硼硅玻璃的生产，后来逐步拓展到太阳能热水器、光伏、化工等行业。其中位于商河县的生产基地为力诺集团玉皇庙分公司。2002 年，力诺集团以玉皇庙分公司为基础筹建特玻有限，

用于出资的设备系力诺集团生产经营所用设备。

根据山东天元有限责任会计师事务所出具《关于山东力诺集团有限责任公司机器设备的资产评估报告》（鲁天元评报字[2002]第 007 号），力诺集团及陈莲娜用于出资的实物，主要包括垂拉机、精切圆口机、卧式安瓿机、管子破碎机、颚式破碎机、均料机、稳压机、储气罐、空气压缩机、潜水泵、锅炉、冷却塔、感应调压器、退火炉、轴流通风机、拉管跑道及窑炉等，其中窑炉等给力诺集团自制。

根据对力诺集团、陈莲娜就特玻有限股权演变的访谈、确认，并经核查特玻有限设立时的《评估报告》《验资报告》及《实物出资移交书》，力诺集团、陈莲娜用于出资的设备给力诺集团所有。陈莲娜用于出资的 27 台设备系自力诺集团受让而来，力诺集团、陈莲娜合法拥有上述出资财产的产权，产权清晰。

根据《评估报告》《验资报告》并给力诺集团、陈莲娜确认，特玻有限设立时不存在知识产权出资，不存在职务发明创造的情形，不存在以高新技术成果出资入股的情形。

### **（3）发起人出资不存在第三方权益、司法冻结等权利受限、权属瑕疵等重大法律风险**

根据力诺集团、陈莲娜确认，并经本所律师检索中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>），力诺集团出资不存在抵押、质押等财产担保权益或者其他第三方权益，不存在被司法冻结等权利转移或者行使受到限制的情形，出资财产不存在重大权属瑕疵或者重大法律风险。

### **（4）发起人实物出资履行了出资财产的评估作价程序，出资财产的权属转移手续已经办理完毕**

山东天元有限责任会计师事务所就上述实物出资进行了评估，并于 2002 年 1 月 31 日出具《关于山东力诺集团有限责任公司机器设备的资产评估报告》（鲁天元评报字[2002]第 007 号），确定在评估基准日 2001 年 8 月 31 日，力诺集团拟出资的设备（558 台）账面价值为 187,282,920.00 元，调整后账面价值为 187,282,920.00 元，评估值为 188,152,607.30 元。

2002年2月2日，出资方（力诺集团、陈莲娜）分别与特玻有限办理交接手续，并签署《实物出资移交书》，约定出资实物自2002年2月2日办理交接手续后，其产权、保管、使用、处置权归特玻有限所有。

综上，力诺集团用于出资的531台设备为力诺集团所有，陈莲娜用于出资的27台设备系自力诺集团受让而来，前述设备均由力诺集团用于特种玻璃的生产，力诺集团、陈莲娜合法拥有上述出资财产的产权，产权清晰，不存在知识产权出资或职务发明创造，不存在以高新技术成果出资入股情形；力诺集团、陈莲娜出资实物不存在设置抵押、质押等财产担保权益或者其他第三方权益，不存在被司法冻结等权利转移或者行使受到限制的情形，不存在重大权属瑕疵或者重大法律风险；力诺集团、陈莲娜实物出资履行了出资财产的评估作价程序，出资财产的权属转移手续已经办理完毕，发行人设立后对上述设备合法占有、使用和处置，不存在出资不实等瑕疵。

## **2、出资实物的具体来源、具体用途、使用情况及账面值，相关实物出资与发行人主营业务的关系，为有效资产**

根据实物出资相关评估报告，力诺集团、陈莲娜出资实物主要为垂拉机、精切圆口机、卧式安瓿机、管子破碎机、颚式破碎机、均料机、稳压机、储气罐、空气压缩机、潜水泵、锅炉、冷却塔、感应调压器、退火炉、轴流通风机、拉管跑道等设备。特玻有限设立时经营范围为：“玻璃制造：批发、零售、玻璃制品、建筑材料、化工（不包括易燃易爆品）、日用杂品、工艺美术、收购玻璃、纸箱、包装帽。”根据公司说明并结合相关设备的用途，上述设备为药用玻璃和高硼硅玻璃生产工艺所必须，为有效资产。

根据评估明细表，上述出资资产的账面净值为18,728.29万元，评估值为18,815.26万元。力诺特玻机器设备的折旧期为3-8年，窑炉的折旧年限为4-6年，2002年实物出资的相关资产已折旧完毕。

## **（二）股东实物出资的出资比例是否符合当时有效公司登记法律法规的规定和公司章程的约定**

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅特玻有限2002年设立时

的工商档案及当时适用的公司法；2）查阅特玻有限设立时的《评估报告》《验资报告》及《实物出资移交书》。经核查：

2002年2月5日，山东天元有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁天元会验字[2002]第052号），验证截至2002年2月2日，特玻有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计151,680,000.00元。力诺集团以实物资产（机器设备531台）出资，评估值为165,363,815.30元，其中128,930,000.00元计入注册资本，其余计入资本公积。陈莲娜以实物资产（机器设备27台）出资，评估值22,788,792.00元，以货币出资300,000.00元，合计出资23,088,792.00元，其中22,750,000.00元计入注册资本，其余计入资本公积。

特玻有限设立时有效的《公司法》（1999年）第二十四条规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。土地使用权的评估作价，依照法律、行政法规的规定办理。以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十，国家对采用高新技术成果有特别规定的除外。”《公司法》（1999年）对工业产权、非专利技术的出资比例提出了限制性要求，但未限制货币和实物出资比例，力诺集团、陈莲娜上述实物出资占比符合当时有效的《公司法》之规定。

2002年1月18日力诺集团、陈莲娜签署的《济南力诺玻璃制品有限公司章程》第十二条约定：“股东以实物资产出资，公司实收资本为公司的注册资本，注册资本总额为人民币15,168万元。山东力诺集团有限责任公司出资12,893万元，占85%；陈莲娜出资2,275万元，占15%。”

根据山东天元有限责任会计师事务所出具的《验资报告》（鲁天元会验字[2002]第052号），实际出资时，陈莲娜除实物资产出资外，还货币出资30万元，虽与当时签署的《公司章程》有一定差异，但该笔货币出资主要基于为特玻有限提供流动资金，不存在出资不实的情形，因此未侵犯特玻有限利益，力诺集团未就此提出异议，未侵犯特玻有限利益，主管工商部门未就此对特玻有限进行处罚。

### （三）公司设立及历次增资不存在出资瑕疵

公司设立及历次增资的情况如下：

单位：万元

公司名称	时间	注册资本	出资/增资形式	注册资本变动简介
特玻有限	2002年03月	15,168.00	实物、货币	力诺集团、陈莲娜2名股东出资设立特玻有限
力诺特玻	2015年04月	15,168.00	——	整体变更为山东力诺特种玻璃股份有限公司
力诺特玻	2015年07月	16,296.00	货币	于修鹏等7名股东增资
力诺特玻	2016年03月	16,824.00	货币	鲁信资本、天任天发2号基金、汇益创投3名股东增资
力诺特玻	2017年10月	16,991.00	货币	长兴天泰增资
力诺特玻	2018年06月-2018年08月	17,430.0223	货币	济南经发、民生证券投资2名股东增资

除设立时存在实物出资外，公司历次增资均为货币形式。本所律师查阅了历次增资相关的工商变更登记资料、股东大会决议、增资协议、验资报告和缴款凭证。经核查，发行人历次增资履行了必要的审批程序并完成工商变更登记，出资均已实缴，不存在出资不实等瑕疵，不存在纠纷或潜在纠纷。

**综上所述，本所律师认为：**

1、特玻有限设立时力诺集团和陈莲娜合法拥有用于出资财产的产权，产权关系清晰，不存在出资不实等瑕疵；

2、力诺集团和陈莲娜出资资产不存在设置抵押、质押等财产担保权益或者其他第三方权益，不存在被司法冻结等权利转移或者行使受到限制的情形，出资财产不存在重大权属瑕疵或者重大法律风险；实物出资履行了出资财产的评估作价程序，出资财产办理了权属转移手续，不存在出资不实的情形；相关资产均已投入特玻有限，系主营业务所需的有效资产，已折旧完毕；

3、特玻有限设立时股东实物出资的出资比例符合当时有效公司登记法律法规的规定，虽与公司章程的约定有差异，但不存在出资不实的情形，未侵犯其他股东权利；

4、发行人除设立时存在实物出资外，其他历次股东出资均为货币出资；发行人历次出资的注册资本均已依法足额缴纳，不存在抽逃出资、出资不实等出资瑕疵情形。

#### 四、《审核问询函》“5.关于历史沿革”

申报材料显示：

（1）发行人发生多次股权转让和增资，引入外部股东较多，发行人增资或者发行人股东转让所持发行人股权过程中，发行人、力诺投资、力诺集团、高元坤、鸿道新能源中的部分主体，曾与部分投资者签署包括对赌、回购、反稀释、随售权等特殊条款在内的补充协议。

（2）2019年12月，力诺投资将其持有的发行人20.1746%的股份转让给复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成，其中复星惟盈和复星惟实均为上海复星创富投资管理有限公司（以下简称复星创富）旗下的股权投资基金，唐斌系复星创富的董事长、法定代表人，徐广成在复星创富任职。

请发行人补充披露：

（1）力诺集团、上海三威投资发展有限公司、力诺投资、鸿道新能源之间股权转让的背景和原因，2017年10月至2018年2月部分中小股东多次股权转让的背景和原因，股东是否存在委托持股、信托持股或者其他利益安排；

（2）复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成是否构成一致行动人，发行人股东之间是否存在其他未披露的亲属关系、关联关系或一致行动人等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷；

（3）结合自然人股东的基本情况、法人或机构股东的注册地、主营业务和实际经营情况、实际控制人和股权结构（穿透至自然人或国有出资人）、主要财务数据、投资或控制的企业等情况，披露发行人引入的股东或其出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排，是否从事与发行人相同或相似的业务，是否与发行人的客户、供应商存在业务、资金往来；

（4）上述对赌条款在内协议的各相关方情况以及对赌条款的主要内容，是否已经真实、有效解除。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并补充说明：

（1）按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 12 的要求对申报前一年新增股东的核查情况；

（2）发行人引入民生证券投资的背景，是否符合证券公司直投的相关规定；

（3）发行人历次股权转让、整体变更、分红、转增股本过程中股东个人所得税的缴纳情况；

（4）发行人历次股权转让或增资的背景和原因、股权定价依据及公允性、出资资金来源、价款支付情况。

回复：

（一）力诺集团、上海三威投资发展有限公司、力诺投资、鸿道新能源之间股权转让的背景和原因，2017 年 10 月至 2018 年 2 月部分中小股东多次股权转让的背景和原因，股东是否存在委托持股、信托持股或者其他利益安排

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅力诺集团、上海三威、力诺投资及鸿道新能源的工商档案；2）获取交易双方签署的股权转让协议，并就发行人上述股权变更访谈相关股东，了解相关股权转让的背景和原因；3）获取相关转让协议、付款凭证；4）查阅相关股东填写的调查表、各股东身份证明文件，包括自然人股东的身份证、机构股东的营业执照、公司章程或合伙协议、私募基金备案文件、私募基金管理人登记文件。经核查：

**1、力诺集团、上海三威投资发展有限公司、力诺投资、鸿道新能源之间股权转让的背景和原因，2017 年 10 月至 2018 年 2 月部分中小股东多次股权转让的背景和原因**

经核查，力诺集团、上海三威投资发展有限公司、力诺投资、鸿道新能源之间股权转让主要为力诺集团内部的股权结构调整，2017 年 10 月至 2018 年 2 月部分中小股东多次股权转让主要为力诺特玻摘牌后投资者综合考虑确定。上述股权转让具体的背景、原因请参见本《补充法律意见》“第一部分/5 题/（八）”的相关答复。

**2、相关股东不存在委托持股、信托持股或者其他利益安排**

本所律师获取了相关在册股东填写的调查表，获取了摘牌后股权转让对应的转

让协议及付款凭证，查阅了发行人在册股东身份证明文件，包括自然人股东的身份证、机构股东的营业执照、公司章程或合伙协议、私募基金备案文件、私募基金管理人登记文件，并对在册股东及部分退出股东进行了访谈。经核查，上述股东不存在委托持股、信托持股或其他利益安排。

## （二）复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成是否构成一致行动人，发行人股东之间是否存在其他未披露的亲属关系、关联关系或一致行动人等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人在册股东身份证明文件，包括自然人股东的身份证，机构股东的营业执照、公司章程或合伙协议、私募基金备案文件、私募基金管理人登记文件；2）查阅相关股东填写的调查表、股权转让各方签署的转让协议及付款凭证；3）就转受让各方之间是否存在纠纷对相关股东进行了访谈确认，并在中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等公开渠道进行检索。经核查：

### 1、复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成是否构成一致行动人

#### （1）相关法律规定

《上市公司收购管理办法》第八十三条第一款规定：“本办法所称一致行动，是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能够支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或者事实。”

《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款规定：“在上市公司的收购及相关股份权益变动活动中有一致行动情形的投资者，互为一致行动人。如无相反证据，投资者有下列情形之一的，为一致行动人：（一）投资者之间有股权控制关系；（二）投资者受同一主体控制；（三）投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员；（四）投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响；（五）银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排；（六）投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系；（七）持有投资者 30% 以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份；（八）在投资者任职的董事、监事及高级管理人

员，与投资者持有同一上市公司股份；（九）持有投资者 30% 以上股份的自然人在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份；（十）在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份；（十一）上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份；（十二）投资者之间具有其他关联关系。”

## （2）复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成是否构成一致行动人

复星惟盈、复星惟实为上海复星创富投资管理股份有限公司（以下简称“复星创富”）作为私募基金管理人管理的基金。

复星惟盈的执行事务合伙人为上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙），复星创富持有上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）75% 的出资份额，且为执行事务合伙人；复星惟实的执行事务合伙人为济南复星平怡投资管理有限公司，复星创富持有济南复星平怡投资管理有限公司 75% 的出资额。

所以，复星创富可控制复星惟盈和复星惟实的投资决策，复星惟盈和复星惟实构成一致行动人。

唐斌、徐广成虽分别为上海复星创富投资管理股份有限公司董事长、董事总经理，但唐斌、徐广成投资发行人仅是根据其公司内部规定进行跟投，以其自有资金出资。根据上海复星创富投资管理股份有限公司提供的跟投制度，该制度未要求跟投方行使相关表决权时需要与复星惟盈、复星惟实保持一致，且复星惟盈、复星惟实与唐斌或徐广成之间没有控制关系。此外，唐斌、徐广成未在复星惟盈及复星惟实任职，未持有复星惟盈和复星惟实的出资份额，与复星惟盈、复星惟实就投资发行人事项未签署过一致行动协议。结合上述规定，复星惟盈、复星惟实与唐斌或徐广成不构成一致行动人。

综上，复星惟盈、复星惟实构成一致行动人，复星惟盈、复星惟实与唐斌或徐广成不构成一致行动人。

## 2、发行人股东之间是否存在其他未披露的亲属关系、关联关系或一致行动人等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷

根据本所律师对发行人在册股东的访谈及股东提供的调查表，并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）等公开渠道检索，除上述复星惟盈、复星惟实为徐广成任董事总经理的复星创富投资股份有限公司管理的基金，且唐斌为复星创富投资股份有限公司董事长，复星惟盈、复星惟实为一致行动人外，发行人机构股东汇益创投总经理齐恩辉与发行人自然人股东李红梅为夫妻，发行人股东之间不存在其他未披露的亲属关系、关联关系或一致行动人等情形，不存在股权纠纷或潜在纠纷。

（三）结合自然人股东的基本情况、法人或机构股东的注册地、主营业务和实际经营情况、实际控制人和股权结构（穿透至自然人或国有出资人）、主要财务数据、投资或控制的企业等情况，披露发行人引入的股东或其出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排，是否从事与发行人相同或相似的业务，是否与发行人的客户、供应商存在业务、资金往来

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅机构股东提供的工商资料、相关审计报告或财务报表；2）查阅发行人引入且目前仍在册的股东填写的《股东调查表》，并经过网络查询各股东基本情况；3）查阅各股东受让公司股权或对公司进行增资相关的协议，对发行人在册股东进行了访谈，并取得在册股东出具的确认函。经核查：

### 1、自然人股东基本情况

根据自然人股东提供的身份证及发行人股东名册，发行人目前自然人股东基本情况如下：

序号	姓名	股份数量 (股)	持股比例 (%)	国籍	住所
1	邹晓丹	2,197,803	1.2609	中国	广东省深圳市南山区

序号	姓名	股份数量 (股)	持股比例 (%)	国籍	住所
2	徐广成	1,428,571	0.8196	中国	北京市海淀区
3	王革	1,247,000	0.7154	中国	北京市海淀区
4	包奎升	999,900	0.5737	中国	山东省潍坊市高新技术开发区
5	邹赐春	983,000	0.5640	中国	济南市历下区甸柳四区
6	赵统会	900,000	0.5164	中国	济南市市中区
7	赵洪和	800,000	0.4590	中国	山东省商河县
8	张川	539,000	0.3092	中国	济南市历下区
9	陈晓晖	500,100	0.2869	中国	北京市朝阳区
10	李东燕	351,000	0.2014	中国	济南市历下区
11	唐斌	329,670	0.1891	中国	上海市浦东新区
12	李红梅	230,000	0.1320	中国	山东省济南市市中区
13	李玲	225,000	0.1291	中国	山东省济宁市任城区
14	张华萍	110,000	0.0631	中国	济南市历下区
15	赵庆忠	100,000	0.0574	中国	山东省济南市商河县
16	赵希娥	100,000	0.0574	中国	济南市市中区
17	孙恒	50,000	0.0287	中国	福建省福清市融城镇
18	郝倩倩	50,000	0.0287	中国	济南市历城区
19	夏月平	40,000	0.0229	中国	南京市栖霞区
20	陈志合	40,000	0.0229	中国	上海市宝山区
21	吴秀珍	20,000	0.0115	中国	江苏省常州市天宁区
22	金缙英	20,000	0.0115	中国	江苏省常州市天宁区
23	莫增荣	20,000	0.0115	中国	南京市浦口区
24	李玉玲	20,000	0.0115	中国	南京市浦口区
25	马虎云	10,000	0.0057	中国	江苏省常州市武进区
26	张国庆	5,000	0.0029	中国	济南市市中区
27	魏昌锋	3,000	0.0017	中国	福建省福清市
28	邓滨	1,000	0.0006	中国	北京市丰台区
29	段冬冬	1,000	0.0006	中国	河南省洛阳市涧西区

序号	姓名	股份数量 (股)	持股比例 (%)	国籍	住所
30	段廷美	1,000	0.0006	中国	河南省偃师市顾县
31	高社伟	1,000	0.0006	中国	河南省洛阳市洛龙区
32	徐文静	1,000	0.0006	中国	济南市市中区
33	徐幸福	1,000	0.0006	中国	上海市浦东新区

## 2、法人或机构股东的注册地、主营业务、实际经营情况、主要财务数据

根据机构股东提供的调查表、工商资料、相关审计报告或财务报表，其注册地、主营业务、实际经营情况、主要财务数据情况如下：

单位：元

序号	名称	注册地	主营业务	经营情况	2019年营业收入	截至2019年12月31日净资产
1	复星惟盈	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室A区C1431	私募股权投资	在业	-	1,161,095,632.92
2	复星惟实	山东省济南市市中区英雄山路129号祥泰广场10号楼301室	私募股权投资	在业	-	2,046,509,080.65
3	深圳洪泰	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋41层41004	私募股权投资	在业	28,292.00	100,654,397.00
4	东兴投资	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心6号楼5层511室-3373(集群注册)	金融投资、项目和股权投资	在业	102,557,011.54	1,071,937,820.58
5	济南财金	中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十路7000号汉峪金谷A4-5号楼16层1606室	国有资产投资和管理	在业	51,507,630.24	3,695,330,179.90

序号	名称	注册地	主营业务	经营情况	2019 年营业收入	截至 2019 年 12 月 31 日净资产
6	济南经发	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心 3 区 3 号楼 702 房间	私募股权投资	在业	-	933,259,075.36
7	鲁信资本	山东省淄博市高新区鲁泰大道 51 号高分子创新园 A 座 2312 房间	私募股权投资	在业	-	314,585,809.25
8	长兴天泰	长兴经济技术开发区明珠路 1278 号长兴世贸大厦 A 楼 6 层 655 室	私募股权投资	在业	-	52,833,584.99
9	湘江海捷	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 53 号楷林国际大厦 A 栋 17 楼（集群注册）	私募股权投资	在业	-	850,409,207.30
10	合富瑞泰	苏州工业园区星湖街 218 号苏州生物医药产业园 A1 楼北座 E228 单元	私募股权投资	在业	-	144,020,368.38
11	民生投资	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01A 单元	项目投资，投资管理	在业	233,643,668.54	3,856,974,112.40
12	汇益创投	济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 B5-B 号楼 11 层南侧	创业投资和咨询	在业	-	38,439,870.55
13	广东泰禾	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室 -41560（集中办公区）	私募股权投资	在业	-	8,278,949.91
14	尧尚贸易	山东省济南市高新区综合保税区港兴三路北段 1 号济南药谷研发平台区 1 号楼 B 座 394 室	机械设备、配件等销售	在业	-	10,614,511.57

序号	名称	注册地	主营业务	经营情况	2019 年营业收入	截至 2019 年 12 月 31 日净资产
15	洛阳升铎	洛阳市洛龙区政和路 26 号天元在水一方 3 幢 3-602	金属材料等销售	在业	2,886,836.52	-12,337.77

### 3、法人或机构股东的穿透情况

本所律师按照将股东穿透至自然人、国有资产监督管理机构、上市公司及境外主体的标准，对发行人现有机构股东进行了适当的股权穿透核查，发行人机构股东穿透情况见本《补充法律意见书》之附件一“发行人机构股东股权结构穿透表”。

### 4、发行人股东投资或控制的企业基本情况

根据机构股东提供的确认函，发行人股东投资（持股 20% 及以上）或控制的企业基本情况如下：

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
1	复星惟盈	上海平泖投资中心（有限合伙）	99.00	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	复星惟实	深圳前海星旻利股权投资合伙企业（有限合伙）	99.00	一般经营项目是：对未上市企业及上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务；投资咨询（均不含限制项目）；投资管理；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：
		上海复乘投资管理中心（有限合伙）	90.00	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		上海惟冉投资管理中心（有限合伙）	23.49	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
3	东兴投资	嘉兴任颐投资合伙企业（有限合伙）	79.97	实业投资、投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		北京中发启航东土华盛专项投资基金（有限合伙）	32.93	非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）；项目投资；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
4	济南财金	济南金控资产运营有限公司	51.35	资产的收购、管理和处置；自有物业资产的融资、运营；以自有资金对相关领域进行投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；物业管理；房屋租赁；场地出租；广告设施出租；企业管理服务；会议服务；房屋及配套设施维修服务。（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）
		济南财金工信投资有限公司	100.00	企业自有资金对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）。（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）
		济南金控商业保理有限公司	30.09	国内保理（非银行类融资）、出口保理（非银行类融资）及相关咨询服务；客户资信调查及评估；经济贸易咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
		山东济清股权投资基金合伙企业（有限合伙）	26.00	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
5	济南经发	济南经发优鲜新零售股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42.73	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南民生通海经发股权投资合伙企业（有限合伙）	20.00	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（取得相关许可或备案后开展经营，未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南产发侨梦苑产业投资合伙企业（有限合伙）	98.00	以自有资金进行产业投资业务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）以及其他法律、法规、国务院决定等规定未禁止和不需要经营许可的项目。（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）
		山东德迈国际实业有限公司	37.50	房地产开发经营；工程技术开发；建筑工程咨询与管理；数码打印机、电子产品的生产销售；机械设备制造；软件信息技术开发；展览展示服务；企业信息咨询；房屋租赁；场地租赁；物业管理；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		济南产发英飞创业投资合伙企业（有限合伙）	38.46	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南市新旧动能转换招商引资并购基金合伙企业（有限合伙）	24.39	股权投资；自有资金对外投资；投资管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
		济南中菊新动能壹期产业投资基金合伙企业（有限合伙）	20.00	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南市直接股权质押融资增信引导基金合伙企业（有限合伙）	50.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；股权投资；创业投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
		济南侨梦苑源创创业投资合伙企业（有限合伙）	33.33	以自有资金对创业项目进行投资及对投资项目进行咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代理客户理财等金融业务）；企业管理咨询以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）
		济南产发侨梦苑融智创业投资合伙企业（有限合伙）	50.00	以自有资金对创业项目进行投资及对投资项目进行咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代理客户理财等金融业务）以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）
		济南经发华昱投资合伙企业（有限合伙）	79.21	以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南侨梦苑再生医学股权投资基金合伙企业（有限合伙）	41.84	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
6	湘江海捷	湖南省国银新材料有限公司	22.22	新材料技术推广服务；材料科学研究、技术开发；新能源的技术开发、咨询及转让；太阳能光伏电站系统集成；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；光电子器件及其他电子器件、电气机械及器材、光伏设备及元器件的制造；金属材料、太阳能产品的销售。（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）
7	民生投资	上海云锋新呈投资中心（有限合伙）	20.00	实业投资，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		北京菁融科技有限公司	44.84	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；计算机系统服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
		北京富众康鼎管理咨询合伙企业（有限合伙）	99.83	企业管理咨询；企业管理。（下期出资时间为2039年01月01日；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。）
		广安合一浩博管理咨询有限公司	34.29	新能源技术推广服务。（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）
8	广东泰禾	珠海横琴泰禾资本创富成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	30.91	协议记载的经营范围：股权投资、创业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、发行人引入的股东或其出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排，是否从事与发行人相同或相似的业务，是否与发行人的客户、供应商存在业务、资金往来

发行人最近一年新增股东包括复星惟盈、复星惟实、徐广成、唐斌、济南财金、东兴证券投资。经核查，除徐广成同时为发行人股东和董事，复星惟盈、复星惟实为徐广成任董事总经理的复星创富投资股份有限公司管理的基金，且唐斌为复星创富投资股份有限公司董事长，济南财金的控股股东济南金控持有力诺投资 16.91% 股权且向力诺投资委派 1 名董事外，发行人引入的其他目前仍在册的股东与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排；发行人引入的股东或其出资人未从事与发行人相同或相似的业务，与发行人的主要客户和供应商不存在业务、资金往来。

**（四）上述对赌条款在内协议的各相关方情况以及对赌条款的主要内容，是否已经真实、有效解除。**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅相关投资方填写的《调查表》；2）查阅相关对赌解除的相关协议。经核查：

**1、上述对赌条款在内协议的各相关方情况以及对赌条款的主要内容**

本所律师获取了发行人历次增资相关协议及补充协议、股东协议转让相关协议、在册股东填写的《调查表》。经核查，对赌条款在内协议的各相关方情况以及对赌条款的主要内容如下：

序号	公司方各主体	投资方	对赌主要内容
1	高元坤、力诺投资	鲁信资本	约定股份回购条款，如力诺特玻未按约定提交上市申请或完成首发上市，投资方有权要求力诺投资按照约定价格回购鲁信资本持有的力诺特玻股票。
2	高元坤、力诺投资	汇益创投	约定业绩对赌条款，在未完成业绩承诺的情况下，投资方有权要求高元坤、力诺特玻按照约定价格计算方式回购投资方持有的力诺特玻股份或给予补偿。
3	高元坤、力诺投资	湘江海捷	约定股份回购条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市，投资方有权要求高元坤、力诺投资以现金形式回购投资方所持力诺特玻全部股权。
4	高元坤、力诺投资、力诺特玻	长兴天泰	约定股份回购条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市，投资方有权要求高元坤、力诺投资以现金形式按照约定价款回购投资方所持力诺特玻全部股权。
5	高元坤、力诺投资	陈晓晖	约定股份回购条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市，投资方有权要求高元坤、力诺投资回购投资方所持力诺特玻全部股权，投资方应以现金形式并按约定价款足额收购。

序号	公司方各主体	投资方	对赌主要内容
6	高元坤、力诺投资	包奎升	约定股份回购条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市，投资方有权要求高元坤、力诺投资回购投资方所持力诺特玻全部股权，投资方应以现金形式并按约定价款足额收购。
7	高元坤、力诺投资、力诺集团	济南财金	约定股份回购条款，如力诺特玻未按约定提交上市申请或完成首发上市，投资方有权要求高元坤、力诺投资回购投资方所持力诺特玻全部股权，高元坤、力诺投资应以现金形式并按照约定价款足额收购。
8	力诺集团、力诺投资、高元坤、力诺特玻	民生投资	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市或整体出售、控股股东、实际控制人和/或力诺特玻董事、监事和/或高级管理人员出现诚信问题等情形，投资人有权随时要求控股股东赎回或购买股权；在未完成业绩承诺的情况下，投资人有权选择要求控股股东和/或实际控制人对其进行现金补偿，或要求控股股东根据约定的方式和时限赎回投资人所持有的全部或部分力诺特玻股份。
9	力诺集团、力诺投资、高元坤、力诺特玻	邹晓丹（相应权利由丹与墨承继）	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市或整体出售、控股股东、实际控制人和/或力诺特玻董事、监事和/或高级管理人员出现诚信问题等情形，投资人有权随时要求控股股东赎回或购买股权；在未完成业绩承诺的情况下，投资人有权选择要求控股股东和/或实际控制人对其进行现金补偿，或要求控股股东根据约定的方式和时限赎回投资人所持有的全部或部分力诺特玻股份。
10	力诺集团、力诺投资、高元坤、力诺特玻	合富瑞泰	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市或整体出售、控股股东、实际控制人和/或力诺特玻董事、监事和/或高级管理人员出现诚信问题等情形，投资人有权随时要求控股股东赎回或购买股权；在未完成业绩承诺的情况下，投资人有权选择要求控股股东和/或实际控制人对其进行现金补偿，或要求控股股东根据约定的方式和时限赎回投资人所持有的全部或部分力诺特玻股份。
11	力诺集团、力诺投资、高元坤、力诺特玻	洪泰基金	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市或整体出售、控股股东、实际控制人和/或力诺特玻董事、监事和/或高级管理人员出现诚信问题等情形，投资人有权随时要求控股股东赎回或购买股权；在未完成业绩承诺的情况下，投资人有权选择要求控股股东和/或实际控制人对其进行现金补偿，或要求控股股东根据约定的方式和时限赎回投资人所持有的全部或部分力诺特玻股份。
12	力诺集团、力诺投资、高元坤、力诺特玻	济南经发	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市或整体出售、控股股东、实际控制人和/或力诺特玻董事、监事和/或高级管理人员出现诚信问题等情形，投资人有权随时要求控股股东赎回或购买股权；在未完成业绩承诺的情况下，投资人有权选择要求控股股东和/或实际控制人对其进行现金补偿，或要求控股股东根据约定的方式和时限赎回投资人所持有的全部或部分力诺特玻股份。

序号	公司方各主体	投资方	对赌主要内容
13	力诺集团、力诺投资、高元坤	复星惟盈、复星惟实、唐斌、徐广成	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市、实际控制人上市前丧失控制权、控股股东、实际控制人或力诺特玻出现重大诚信问题等情形时，投资方有权要求控股股东、力诺集团和/或实际控制人购买投资方持有的力诺特玻股权；如力诺特玻在业绩考核期内任一年度净利润低于承诺净利润的90%，控股股东或实际控制人应约定以现金方式补偿投资方，或以调整股权比例方式补偿投资方。
14	力诺集团、力诺投资、高元坤	东兴投资	约定股份回购条款和业绩承诺对赌条款，如力诺特玻未按约定完成首发上市、实际控制人上市前丧失控制权、控股股东、实际控制人或力诺特玻出现重大诚信问题等情形时，投资方有权要求控股股东、力诺集团和/或实际控制人购买投资方持有的力诺特玻股权；如力诺特玻在业绩考核期内任一年度净利润低于承诺净利润的90%，控股股东或实际控制人应约定以现金方式补偿投资方，或以调整股权比例方式补偿投资方。

## 2、上述对赌条款是否已经真实、有效解除

经核查，以上对赌协议各相关方已签署对赌协议的终止协议。终止协议主要内容如下：

（1）自标的公司（力诺特玻）向有权机关递交首次公开发行股票并上市的应用文件之日起，终止《补充协议》（即对赌协议，下同）的全部条款；各方均不再享有《补充协议》项下的任何权利，并不再承担《补充协议》项下的任何义务，各方互不承担《补充协议》项下的违约责任（如有）。

（2）在终止协议生效之日前，未发生要求公司方进行股权回赎、投资估值调整、注册资本的转让及优先购买权、共售权、优先认购权、反稀释权、优先卖股权、优先清算权、连带并购、最惠权利适用等《补充协议》约定的相关权利的情形。

（3）截至终止协议生效之日，各方就《补充协议》等相关协议/文件的签署、执行、效力在内的相关事项及其他事项未产生过任何争议、纠纷或潜在纠纷；投资方持有标的公司的股份系真实持有，权属清晰，不存在任何股权争议及纠纷。

（4）自终止协议签署并生效且标的公司向有权机关递交首次公开发行股票并上市的应用文件之日起，公司方与投资方之间不存在任何以约定标的公司业绩、标的公司上市为对赌条件的协议或类似安排；公司方与投资方之间不存在其他以书面或口头形式约定的股份回购、共同出售权、随售权、反稀释、优先清算权、一票否

决权、优惠待遇等特殊权利的约定或安排。如有前述情形，亦自标的公司递交首次公开发行股票并上市的申请文件之日起一并终止；投资方确认不以任何形式谋求成为标的公司的控股股东、实际控制人，不与标的公司其他股东签订与控制权相关的任何协议且不进行任何可能影响标的公司控制权的行为。

本所律师取得了相关对赌协议及终止协议，并就对赌及解除事宜取得相关股东确认，上述对赌条款已真实、有效解除。

### （五）按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题12的要求对申报前一年新增股东的核查情况

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅发行人申报前一年新增股东签署的相关协议；2）对相关股东进行访谈并获取相关股东的营业执照、公司章程或合伙协议、私募基金备案文件等；3）就各股东出资结构取得各股东确认并登陆国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）查询。经核查：

#### 1、新增股东及产生的原因、增资的价格、定价依据

时间	新股东	产生原因	股权价格	定价依据
2019年 12月	复星惟盈	力诺投资拟转让股权回笼部分资金，缓解力诺集团资金压力。复星惟盈、复星惟实是复星创富旗下产业投资基金，获悉力诺特玻投资机会，经过调查论证决定投资。徐广成、唐斌在复星创富任职，参与跟投。	9.10元/股	转让价格根据力诺特玻最近一次投资者入股价格协商确定。
	复星惟实			
	唐斌			
	徐广成			
2020年 1月	济南财金	力诺投资通过转让股权，缓解力诺集团债务压力。济南财金整体布局，熟悉特玻，看好其发展，跟投复星。	9.10元/股	根据力诺特玻最近一次投资者入股价格协商确定。
2020年 2月	东兴投资	力诺投资拟转让股权回笼部分资金，缓解力诺集团资金压力。东兴投资是东兴证券旗下另类投资子公司，获悉力诺特玻投资机会，经论证决定投资。	9.10元/股	根据力诺特玻最近一次投资者入股价格协商确定。

#### 2、新增股东的基本情况

##### （1）复星惟盈

##### 1）复星惟盈基本情况、出资结构

截至本《补充法律意见书》出具日，复星惟盈持有发行人 16,703,297 股股份，占发行人股份总数的 9.5831%。经核查，复星惟盈现持有统一社会信用代码为 91330206MA2AHEW470 的《营业执照》，根据该营业执照并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，复星惟盈的基本登记信息如下：

企业名称	宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330206MA2AHEW470
执行事务合伙人	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
住所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C1431
登记机关	宁波市北仑区市场监督管理局
成立日期	2018 年 3 月 12 日
合伙期限至	2028 年 3 月 11 日
经营范围	私募股权投资。（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）

根据复星惟盈的确认，复星惟盈出资结构如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	1,500.00	0.80
2	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	80,000.00	42.55
3	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	40,500.00	21.54
4	方大炭素新材料科技股份有限公司	有限合伙人	20,000.00	10.64
5	复星保德信人寿保险有限公司	有限合伙人	15,000.00	7.98
6	上海广电电气（集团）股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.32
7	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.32
8	山东招金集团有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.66
9	爱仕达集团有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.60
10	宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	1.60

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
	合计	-	188,000.00	100.00

经核查，复星惟盈属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律、法规及规范性文件中规定的私募投资基金。根据中国基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，复星惟盈已于2018年8月1日根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》等法律法规的规定在中国基金业协会进行备案。另外，根据中国基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，复星惟盈基金管理人上海复星创富投资管理股份有限公司已于2014年3月17日在中国基金业协会完成私募基金管理人登记。

## 2) 复星惟盈普通合伙人基本情况及实际控制人

上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）为复星惟盈普通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	913100005931160831
执行事务合伙人	上海复星创富投资管理股份有限公司
企业类型	有限合伙
住所	上海市浦东新区灵岩南路728号9幢104室
登记机关	上海市工商局
成立日期	2012年3月27日
合伙期限至	2022年3月26日
经营范围	股权投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	上海复星创富投资管理股份有限公司	1,500.00	75.00
2	上海复业投资管理中心（有限合伙）	500.00	25.00
	合计	2,000.00	100.00

上海复星创富投资管理股份有限公司的股权结构如下

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	上海复星产业投资有限公司	59,460.00	99.10
2	上海复星工业技术发展有限公司	540.00	0.90
合计		60,000.00	100.00

经核查，复星惟盈系复星创富管理的私募股权投资基金，复星创富系香港上市公司复星国际有限公司的下属公司，复星国际有限公司的实际控制人为郭广昌。上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）的实际控制人为郭广昌。

### 3) 有限合伙人的基本信息

#### ①杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）

企业名称	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330110MA27W4T747
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	杭州市余杭区仓前街道文一西路 1500 号 6 幢 4 单元 763 室
执行事务合伙人	浙江浙商成长股权投资管理有限公司
成立时间	2015 年 10 月 27 日
合伙期限至	2022 年 10 月 26 日
经营范围	服务：私募股权投资、私募股权投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
出资结构	厦门国际信托有限公司持股 35.10%，南京南钢钢铁联合有限公司持股 21.01%，万林国际控股有限公司持股 11.67%，浙江省产业基金有限公司持股 9.34%，杭州余杭产业基金有限公司持股 9.34%，绍兴滨海新城产业投资有限公司持股 4.67%，浙江浙商成长股权投资管理有限公司持股 2.33%，辽宁五福投资发展股份有限公司持股 2.33%，巨化控股有限公司 2.33%，上海盈玺投资集团有限公司持股 1.17%，徐兵持股 0.70%

#### ②上海复星高科技（集团）有限公司

企业名称	上海复星高科技（集团）有限公司
统一社会信用代码	91310000132233084G

企业类型	有限责任公司（港澳台法人独资）
主要经营场所	上海市曹杨路 500 号 206 室
法定代表人	陈启宇
成立时间	2005 年 3 月 8 日
营业期限至	2035 年 3 月 7 日
注册资本	480,000.00 万元
经营范围	一般项目：受复星国际有限公司和其所投资企业以及其关联企业的委托，为其提供投资经营管理和咨询服务、市场营销服务、财务管理服务、技术支持和研究开发服务、信息服务、员工培训和管理服务、承接本集团内部的共享服务及境外公司的服务外包；计算机领域的技术开发、技术转让，相关业务的咨询服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外），五金交电、机电设备、机械设备、通讯设备、电器设备、仪器仪表、制冷设备、办公用品、体育用品、纺织品、服装、钟表眼镜、工艺礼品（文物除外）、日用百货、家用电器、计算机软硬件及辅助设备、家具、电子产品、建材、装饰材料、包装材料、金属材料的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
股权结构	复星国际有限公司持股 100.00%

### ③ 方大炭素新材料科技股份有限公司

企业名称	方大炭素新材料科技股份有限公司
统一社会信用代码	91620000710375560A
企业类型	股份有限公司（上市）
主要经营场所	甘肃省兰州市红古区海石湾镇炭素路 277 号
法定代表人	党锡江
成立时间	1999 年 1 月 18 日
营业期限至	2049 年 1 月 18 日
注册资本	380,597.04 万元
经营范围	石墨及炭素新材料的研制、科技研发、技术推广、生产加工、批发零售；碳纤维、特种炭制品、高纯石墨制品、炭炭复合材料、锂离子电池负极材料的研制、科技研发、技术推广、生产加工、批发零售；石墨烯及下游产品的研发、生产、销售、技术服务；经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进出口业务（国家限制品种除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；餐饮服务、宾馆、住宿服务。
股权结构	辽宁方大集团实业有限公司持股 40.05%，香港中央结算有限公司持股

	1.56%，中央汇金资产管理有限责任公司持股 1.27%，JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION 持股 0.77%，赖国强持股 0.66%，范东辉持股 0.19%，林永光持股 0.18%，杨世光持股 0.15%，崔玻持股 0.14%，叶亚君持股 0.13%
--	---

④复星保德信人寿保险有限公司

企业名称	复星保德信人寿保险有限公司
统一社会信用代码	9131000005459537XP
企业类型	有限责任公司（中外合资）
主要经营场所	中国（上海）自由贸易试验区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 36 层 3601-3605 室
法定代表人	李涛
成立时间	2012 年 9 月 21 日
营业期限至	不约定期限
注册资本	266,210.00 万元
经营范围	在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营除法定保险以外的下列保险业务：（一）人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务。（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）
股权结构	上海复星工业技术发展有限公司持股 50.00%，THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA（美国保德信保险公司）持股 50.00%

⑤陕西鼓风机（集团）有限公司

企业名称	陕西鼓风机（集团）有限公司
统一社会信用代码	9161011529452049X5
企业类型	有限责任公司（国有独资）
主要经营场所	西安市临潼区代王街办
法定代表人	李宏安
成立时间	1996 年 5 月 14 日
营业期限	长期
注册资本	13,738.25 万元
经营范围	分布式能源及能源互联一体化项目的设计、技术研发、工程总包、建设及运营管理；分布式能源及能源互联一体化成套设备、大型压缩机、鼓风机、汽轮机、燃气轮机、通风机、各种透平机械、仪器仪表、智

	能化设备、自动化装备及其他机电产品的研发、设计、制造、销售、安装调试、售后与维修服务及再制造；机械设备零部件加工；产品设备及系统方案的全周期智能化监控诊断、技术咨询、信息系统管理咨询；产品及设备软件开发、技术服务；国有资产经营；受本企业下属及其关联企业的委托，为其提供管理服务、企业内部职（员）工培训；房地产开发与租赁；物业管理；水、电销售；期刊、杂志出版；广告设计、制作、发布、代理；机电产品及原辅材料、工程设备、金属材料、劳保用品、建筑材料、电子产品及元器件、五金交电、农副产品、木材及制品、矿产品、润滑油、化工产品及原材料（危险品除外）、煤炭及制品（不含仓储及现场交易）、日用百货的采购与销售；仓储、普通货物道路运输；货物及技术的进出口经营。
股权结构	西安工业投资集团有限公司持股 100.00%

⑥上海广电电气（集团）股份有限公司

企业名称	上海广电电气（集团）股份有限公司
统一社会信用代码	91310000630505898N
企业类型	其他股份有限公司（上市）
主要经营场所	上海市奉贤区环城东路 123 弄 1 号 4 幢三层
法定代表人	赵淑文
成立时间	1995 年 12 月 12 日
营业期限至	不约定期限
注册资本	93,557.50 万元
经营范围	高低压输配电成套设备、各类元器件及零配件的生产销售，流体设备的销售，投资管理，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）
股权结构	上市公司

⑦山东招金集团有限公司

企业名称	山东招金集团有限公司
统一社会信用代码	91370685165236898M
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
主要经营场所	山东省招远市盛泰路北埠后东路东
法定代表人	翁占斌
成立时间	1992 年 6 月 28 日

营业期限至	2052年6月28日
注册资本	120,000.00万元
经营范围	金矿勘探（有效期限以许可证为准）。以自有资金进行投资；矿山机械制修；经济林苗种植、销售；果树种植；果品收购、销售；塑料制品、浮选用黄药、石材、矿山机电设备、电线、电缆的生产、销售；黄金、白银的购销及加工；货物及技术的进出口业务；采、选、氰、冶、工程勘探及水处理的试验开发及技术推广服务；新材料、新工艺及节能技术推广服务、咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	招远市人民政府持股 100.00%

⑧ 宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙）

企业名称	宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330206MA2AGL9B1C
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 B0647
执行事务合伙人	陈美香
成立时间	2018 年 1 月 2 日
合伙期限至	长期
经营范围	实业投资，投资管理，投资咨询。（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）
股权结构	陈立英持股 96.67%，陈美香持股 3.33%

⑨ 爱仕达集团有限公司

企业名称	爱仕达集团有限公司
统一社会信用代码	913310811483096021
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
主要经营场所	温岭经济开发区产学研园区
法定代表人	陈灵巧
成立时间	2004 年 5 月 28 日
营业期限至	2030 年 5 月 27 日
注册资本	12,800.00 万元人民币

经营范围	国家法律、法规和政策允许的投资业务；汽车零配件、炊具及配件、餐具及配件制造、销售；房地产开发；物业管理服务；轴承、齿轮、传动和驱动部件制造；机电产品、贵金属、其他金属及非金属材料、化工原料、化工产品（以上两项不含危险化学品及易制毒化学品）销售；货物进出口、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）
股权结构	陈合林持股 60.00%，陈文君持股 20.00%，陈灵巧持股 10.00%，林菊香持股 10.00%

## （2）复星惟实

### 1）复星惟实基本情况、出资结构

截至本《补充法律意见书》出具日，复星惟实持有发行人 16,703,297 股股份，占发行人股份总数的 9.5831%。经核查，复星惟实持有统一社会信用代码为 91370103MA3C22Y305 的《营业执照》，根据该营业执照并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，复星惟实的基本登记信息如下：

企业名称	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370103MA3C22Y305
执行事务合伙人	济南复星平怡投资管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
住所	山东省济南市市中区英雄山路 129 号祥泰广场 10 号楼 301 室
登记机关	济南市市中区市场监督管理局
成立日期	2015 年 12 月 4 日
合伙期限至	2025 年 12 月 3 日
经营范围	以自有资金开展股权投资、股权投资管理、股权投资咨询。（以上项目未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代理理财等金融业务）（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）

根据复星惟实的确认，复星惟实出资结构如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	济南复星平怡投资管理有限公司	普通合伙人	2,000	1.00
2	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	50,000	25.00

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
3	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	50,000	25.00
4	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000	10.00
5	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	15,000	7.50
6	俞洪泉	有限合伙人	10,000	5.00
7	于玉梅	有限合伙人	10,000	5.00
8	江苏天工投资管理有限公司	有限合伙人	10,000	5.00
9	茅惠新	有限合伙人	5,000	2.50
10	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	5,000	2.50
11	深圳创汇达投资管理有限公司	有限合伙人	5,000	2.50
12	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	5,000	2.50
13	钱苏醒	有限合伙人	3,000	1.50
14	孙爱东	有限合伙人	2,000	1.00
15	俞越蕾	有限合伙人	2,000	1.00
16	蔡建强	有限合伙人	2,000	1.00
17	吴启元	有限合伙人	2,000	1.00
18	李小林	有限合伙人	2,000	1.00
合计		-	<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

经核查，复星惟实属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律、法规及规范性文件中所规定的私募投资基金。根据中国基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，复星惟实已于2017年5月8日根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》等法律法规的规定在中国基金业协会进行备案。另外，根据中国基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，复星惟实基金管理人上海复星创富投资管理股份有限公司已于2014年3月17日在中国基金业协会完成私募基金管理人登记。

## 2) 复星惟实普通合伙人基本情况及实际控制人

济南复星平怡投资管理有限公司为复星惟实通合伙人，其基本情况如下：

企业名称	济南复星平怡投资管理有限公司
统一社会信用代码	913701033534697446
法定代表人	张良森
企业类型	有限责任公司
住所	山东省济南市市中区英雄山路 129 号祥泰广场 10 号楼 301 室
登记机关	济南市市中区市场监督管理局
成立日期	2015 年 8 月 10 日
营业期限至	无固定期限
经营范围	受托管理股权投资企业，从事投资管理的相关咨询服务。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

### 济南复星平怡投资管理有限公司股权结构

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	上海复星创富投资管理股份有限公司	1,500.00	75.00
2	上海复业投资管理中心（有限合伙）	500.00	25.00
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 上海复星创富投资管理股份有限公司的股权结构如下

序号	股东名称	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	上海复星产业投资有限公司	59,460.00	99.10
2	上海复星工业技术发展有限公司	540.00	0.90
合计		<b>60,000.00</b>	<b>100.00</b>

复星惟实系复星创富管理的私募股权投资基金，复星创富系香港上市公司复星国际有限公司的下属公司，复星国际有限公司的实际控制人为郭广昌先生。复星惟实的实际控制人为郭广昌。

### 3) 有限合伙人的基本信息

#### ① 上海复星高科技（集团）有限公司

企业名称	上海复星高科技（集团）有限公司
------	-----------------

统一社会信用代码	91310000132233084G
企业类型	有限责任公司（港澳台法人独资）
主要经营场所	上海市曹杨路 500 号 206 室
法定代表人	陈启宇
成立时间	2005 年 3 月 8 日
营业期限至	2035 年 3 月 7 日
注册资本	480,000.00 万元
经营范围	一般项目：受复星国际有限公司和其所投资企业以及其关联企业的委托，为其提供投资经营管理和咨询服务、市场营销服务、财务管理服务、技术支持和研究开发服务、信息服务、员工培训和管理服务、承接本集团内部的共享服务及境外公司的服务外包；计算机领域的技术开发、技术转让，相关业务的咨询服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外），五金交电、机电设备、机械设备、通讯设备、电器设备、仪器仪表、制冷设备、办公用品、体育用品、纺织品、服装、钟表眼镜、工艺礼品（文物除外）、日用百货、家用电器、计算机软硬件及辅助设备、家具、电子产品、建材、装饰材料、包装材料、金属材料的销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
股权结构	复星国际有限公司持股 100.00%

## ②济南市股权投资母基金有限公司

企业名称	济南市股权投资母基金有限公司
统一社会信用代码	91370100092661956Q
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
主要经营场所	济南市历下区经十路 12111 号中润世纪中心 2 号楼 13 层
法定代表人	汤传海
成立时间	2014 年 3 月 7 日
注册资本	99,000.00 万元
经营范围	从事政府授权范围内的股权投资母基金及管理，咨询和服务。（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；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）
股权结构	济南金融控股集团有限公司持股 100.00%

## ③湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）

企业名称	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330502355363003B
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省湖州市泊月湾 17 幢 A 座-11
执行事务合伙人	茅惠新
成立时间	2015 年 8 月 27 日
合伙期限至	2035 年 8 月 26 日
经营范围	投资管理，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	茅惠新持股 80.00%，茅文阳持股 20.00%

④红星美凯龙家居集团股份有限公司

企业名称	红星美凯龙家居集团股份有限公司
统一社会信用代码	913100006624816751
企业类型	股份有限公司（中外合资、上市）
主要经营场所	上海市浦东新区临御路 518 号 6 楼 F801 室
法定代表人	车建兴
成立时间	2007 年 6 月 18 日
营业期限至	不约定期限
注册资本	355,000.00 万元
经营范围	为所投资企业提供管理服务，企业管理咨询，商品信息咨询；为经营家居卖场提供设计规划及管理服务；家具、建筑材料（钢材除外）、装饰材料的批发，并提供相关配套服务；展览展示服务。（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	上市公司

⑤俞洪泉

俞洪泉，男，中国国籍，身份证号 321088196406\*\*\*\*\*，住址：江苏省江都市。

⑥于玉梅

于玉梅，女，中国国籍，身份证号 321119196101\*\*\*\*\*，住址：江苏省丹阳

市。

⑦江苏天工投资管理有限公司

企业名称	江苏天工投资管理有限公司
统一社会信用代码	91321181MA1NHP8T9U
企业类型	有限责任公司（台港澳法人独资）
主要经营场所	丹阳市丹北镇后巷滨江大道北
法定代表人	朱泽峰
成立时间	2017年3月9日
营业期限至	2037年3月8日
注册资本	53,500.00 万元
经营范围	从事投资管理及相关咨询服务,企业管理咨询、财管管理咨询、商务信息咨询、经济信息咨询。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	中国天工（香港）有限公司持股 100.00%

⑧茅惠新

茅惠新，男，中国国籍，身份证号 330511196507\*\*\*\*，住址：浙江省湖州市。

⑨陕西鼓风机（集团）有限公司

企业名称	陕西鼓风机（集团）有限公司
统一社会信用代码	9161011529452049X5
企业类型	有限责任公司（国有独资）
主要经营场所	西安市临潼区代王街办
法定代表人	李宏安
成立时间	1996年5月14日
营业期限	长期
注册资本	13,738.24709 万元
经营范围	分布式能源及能源互联一体化项目的设计、技术研发、工程总包、建设及运营管理；分布式能源及能源互联一体化成套设备、大型压缩机、鼓风机、汽轮机、燃气轮机、通风机、各种透平机械、仪器仪表、智能化设备、自动化装备及其他机电产品的研发、设计、制造、销售、

	安装调试、售后与维修服务及再制造；机械零部件加工；产品及系统方案的全周期智能化监控诊断、技术咨询、信息系统管理咨询；产品及设备软件开发、技术服务；国有资产经营；受本企业下属及其关联企业的委托，为其提供管理服务、企业内部职（员）工培训；房地产开发与租赁；物业管理；水、电销售；期刊、杂志出版；广告设计、制作、发布、代理；机电产品及原辅材料、工程设备、金属材料、劳保用品、建筑材料、电子产品及元器件、五金交电、农副产品、木材及制品、矿产品、润滑油、化工产品及原材料（危险品除外）、煤炭及制品（不含仓储及现场交易）、日用百货的采购与销售；仓储、普通货物道路运输；货物及技术的进出口经营。
股权结构	西安工业投资集团有限公司持股 100.00%

⑩杭州锦江集团有限公司

企业名称	杭州锦江集团有限公司
统一社会信用代码	913301001437586872
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
主要经营场所	浙江省杭州市拱墅区湖墅南路 111 号锦江大厦 20-22F
法定代表人	张建阳
成立时间	1993 年 3 月 17 日
注册资本	99,000.00 万元
营业期限至	长期
经营范围	服务：实业投资，股权投资，接受企业委托从事资产管理，投资管理，投资咨询（除证券、期货），财务管理咨询，经济信息咨询，企业总部管理，企业管理咨询，电子商务技术、环卫一体化、城市生活垃圾发电、生物质发电、地热发电、餐厨垃圾处置、污泥处置、工业废水处置、危废（飞灰）处置、烟气治理、余热回收、建筑垃圾资源化、智能环卫系统的技术开发、技术咨询、成果转让，城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理，清理服务，保洁服务，家政服务，承接环保工程、园林绿化工程与养护管理；房地产开发；货物、技术进出口（法律法规禁止的项目除外，国家法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）；批发：煤炭（无储存）；批发、零售：百货，电线电缆，通信设备，建筑材料，装饰材料，五金交电，电子产品，化工产品，化工原料（除化学危险品及易制毒化学品），金属材料，塑料制品，黄金制品，白银制品；其他无需报经审批的一切合法项目；含下属分支机构的经营范围。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	斜正刚持股 63.29%，浙江恒嘉控股有限公司持股 36.71%

⑪深圳创汇达投资管理有限公司

企业名称	深圳创汇达投资管理有限公司
统一社会信用代码	91440300359882214C
企业类型	有限责任公司
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	王学刚
成立时间	2016年1月12日
营业期限至	无固定期限
注册资本	1,000.00 万元
经营范围	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资科技型企业或其它企业和项目（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）；受托管理股权投资基金、对未上市企业进行股权投资（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
股权结构	王呈刚持股 40.00%，王学刚持股 40.00%，王宝刚持股 20.00%

⑫钱苏醒

钱苏醒，男，中国国籍，身份证号 330501198811\*\*\*\*\*，住址：上海市黄浦区。

⑬孙爱东

孙爱东，女，中国国籍，身份证号 332621196905\*\*\*\*\*，住址：福建省厦门市。

⑭李小林

李小林，男，中国国籍，身份证号 330511195910\*\*\*\*\*，住址：浙江省湖州市。

⑮俞越蕾

俞越蕾，女，中国国籍，身份证号 330624196401\*\*\*\*\*，住址：浙江省新昌县。

⑩吴启元

吴启元，男，中国国籍，身份证号 330103194401\*\*\*\*，住址：杭州市西湖区。

⑪蔡建强

蔡建强，男，中国国籍，身份证号 310110196112\*\*\*\*，住址：上海市长宁区。

（3）济南财金

1) 济南财金的基本情况、出资结构

截至本《补充法律意见书》出具日，济南财金持有发行人 5,380,000 股股份，占发行人股份总数的 3.0866%。经核查，济南财金现持有统一社会信用代码为 91370100306992081P 的《营业执照》，根据该营业执照并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，济南财金的基本登记信息如下：

企业名称	济南财金投资有限公司
统一社会信用代码	91370100306992081P
法定代表人	周纪平
注册资本	340,000 万元
企业类型	其他有限责任公司
住所	中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十路 7000 号汉峪金谷 A4-5 号楼 16 层 1606 室
登记机关	济南高新技术产业开发区管委会市场监管局
成立日期	2014 年 11 月 18 日
营业期限至	无固定期限
经营范围	从事政府授权范围内的国有资产投资、管理、运营；国有股权投资、管理；为企业提供管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据济南财金的确认，济南财金的出资结构如下：

序号	股东名称	股东类别	认缴出资(万元)	认缴比例 (%)
----	------	------	----------	----------

序号	股东名称	股东类别	认缴出资(万元)	认缴比例 (%)
1	济南金融控股集团有限公司	法人股东	157,700.00	46.38
2	济南历城控股集团有限公司	法人股东	29,200.00	8.59
3	济南市股权投资母基金有限公司	法人股东	26,600.00	7.82
4	济南西城投资开发集团有限公司	法人股东	25,550.00	7.51
5	济南城市建设投资集团有限公司	法人股东	21,900.00	6.44
6	济南高新财金投资有限公司	法人股东	21,600.00	6.35
7	济南滨河新区建设投资集团有限公司	法人股东	18,050.00	5.31
8	济南市历下区财政投资评审中心	法人股东	15,000.00	4.41
9	济南旧城开发投资集团有限公司	法人股东	14,600.00	4.29
10	济南西城投资发展有限公司	法人股东	7,300.00	2.15
11	济南槐荫财金投资有限责任公司	法人股东	2,500.00	0.74
<b>合计</b>		-	<b>340,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2) 济南财金的控股股东、实际控制人

济南财金的控股股东济南金融控股集团有限公司，实际控制人为济南市人民政府国有资产监督管理委员会。

### (4) 东兴投资

#### 1) 东兴投资的基本情况、股权结构

截至本《补充法律意见书》出具日，东兴投资持有发行人 8,241,758 股股份，占发行人股份总数的 4.7285%。经核查，东兴投资现持有统一社会信用代码为 913501285895652228 的《营业执照》，根据该营业执照并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，东兴投资的基本登记信息如下：

企业名称	东兴证券投资有限公司
统一社会信用代码	913501285895652228
法定代表人	张涛
注册资本	200,000 万元人民币

企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住所	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心6号楼5层511室-3373（集群注册）
登记机关	平潭综合实验区市场监督管理局
成立日期	2012年2月7日
营业期限至	无固定期限
经营范围	对金融产品的投资、项目投资、股权投资（以上均不含需经许可审批的事项，应当符合法律法规、监管要求）。（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）

根据东兴投资的确认，东兴投资的股权结构如下：

序号	股东名称	股东类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	东兴证券股份有限公司	法人股东	200,000	100.00
合计		-	<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

## 2) 东兴投资的控股股东、实际控制人

东兴投资为东兴证券股份有限公司全资子公司，实际控制人为中华人民共和国财政部。

### (5) 唐斌

唐斌，男，中国国籍，身份证号 362221197110\*\*\*\*，上海市浦东新区。

### (6) 徐广成

徐广成，男，中国国籍，身份证号 220182197704\*\*\*\*，北京市海淀区。

## 3、有关股权变动系各方真实意思表示，不存在争议或潜在纠纷

本所律师对力诺投资及申报前一年新增股东进行了访谈，并查阅了前述股东签署的相关股权转让协议，并通过中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等公开渠道进行了检索，新股东受让发行人股权系真实意思表示，相关款项已全额支付，交易各方不存在争议或潜在纠纷。

## 4、新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构负责人及其签字人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他

## 利益输送安排

本所律师取得了在册股东、董事、监事及高级管理人员填写的调查表，查阅了新股东签署的相关股权转让协议，并对相关各方进行了访谈，对申报前一年新增的法人股东和合伙企业股东进行了穿透核查。经核查：

（1）除徐广成同时为发行人股东和董事，复星惟盈、复星惟实为徐广成任董事总经理的复星创富投资股份有限公司管理的基金，且唐斌为复星创富投资股份有限公司董事长外，新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系、关联关系。

（2）新增法人股东和合伙企业各合伙人与本次发行中介机构负责人及其签字人员不存在亲属关系、关联关系。

（3）各新股东确认其持有的公司股份，均是各股东以自有资金或自筹资金真实出资并持有，各新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构负责人及其签字人员不存在委托持股、信托持股或其他利益输送安排。

## 5、新股东具备法律、法规规定的股东资格

### （1）新增自然人股东具备法律法规规定的股东资格

根据新增自然人股东的身份证明文件及上述新增股东填写的调查问卷并经本所律师核查，申报前一年新增自然人股东唐斌、徐广成均为具有完全民事行为能力的中国公民，该等自然人股东不存在因系公务员、现役军人、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》（中办发[2009]26号）中规定的国有企业领导人员、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》以及《关于进一步制止党政机关和党政干部经商、办企业的规定》等法律法规规定的党政机关干部等特殊身份而不得参与营利性活动的情形。因此，申报前新增自然人股东具备法律、法规规定的股东资格。

### （2）新增机构股东需办理备案的企业均办理了相关备案

新增股东中复星惟盈和复星惟实为私募股权投资基金，已按照相关法律法规履行了登记备案手续，具体见上文所述。济南财金为济南市投资平台，东兴投资为东兴证券下属直投子公司，根据发行人提供的上述新增机构股东的工商登记档案、《营

业执照》、合伙协议/公司章程及各股东填写的《调查表》，各机构股东均处于在业状态，持有发行人股权符合其经营范围，均具有股东资格。

## （六）发行人引入民生证券投资的背景，是否符合证券公司直投的相关规定

### 1、发行人引入民生证券投资的背景

本所律师就民生证券投资入股发行人访谈了民生证券投资，了解其入股背景。经核查，2017年8月力诺特玻从股转系统摘牌后，为增强公司资金实力、优化股东结构、提高公司治理水平，公司于2017年和2018年先后进行了两次增资扩股，引进了长兴天泰、济南经发等专业机构投资者，民生证券投资系2018年增资扩股时引进的机构投资者之一。

### 2、发行人引入民生证券投资符合证券公司直投的相关规定

本所律师获取了民生证券投资与发行人签署的投资协议、民生证券与发行人签署的财务顾问协议、辅导协议、保荐协议及承销协议。

#### （1）民生投资具有投资发行人的主体资格

《证券公司直接投资业务监管指引（2011）》第二条规定：“二、直投子公司限于从事下列业务：（一）使用自有资金对境内企业进行股权投资”。

根据中国证券业协会2017年5月18日发布的《证券公司私募投资基金子公司及另类投资子公司会员公示（第三批）》，民生证券投资为民生证券另类投资子公司，其已经为中国证券业协会会员。民生证券全资子公司民生投资开展券商直投业务，符合《证券公司直接投资业务监管指引》的相关规定，民生投资具有向发行人投资的主体资格。

#### （2）民生证券作为发行人的承销商符合券商直投规定

《证券公司另类投资子公司管理规范》（中证协发（2016）253号）第十七条规定：“证券公司担任拟上市企业首次公开发行股票辅导机构、财务顾问、保荐机构、主承销商或担任拟挂牌企业股票挂牌并公开转让的主办券商的，应当按照签订有关协议或者实质开展相关业务两个时点孰早的原则，在该时点后另类子公司不得对该企业进行投资。”

前款所称有关协议，是指证券公司与拟上市企业签订含有确定证券公司担任拟上市企业首次公开发行股票辅导机构、财务顾问、保荐机构、主承销商或担任拟挂牌企业股票挂牌并公开转让的主办券商条款的协议，包括辅导协议、财务顾问协议、保荐及承销协议、推荐挂牌并持续督导协议等。”

民生投资于 2018 年 8 月取得发行人股份，发行人与民生证券签署财务顾问协议的日期为 2019 年 8 月、签署辅导协议的时间为 2019 年 12 月，发行人与民生证券签署主承销协议书的日期为 2020 年 7 月。民生投资入股发行人时，民生证券未担任发行人的辅导机构、财务顾问、保荐机构或主承销商。因此，民生证券担任发行人主承销商符合《证券公司直接投资业务监管指引（2011）》和《证券公司另类投资子公司管理规范》的相关规定。

综上，民生投资入股发行人符合券商直投业务的相关规定。

#### （七）发行人历次股权转让、整体变更、分红、转增股本过程中股东个人所得税的缴纳情况

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅发行人历年的工商资料，核实各自然人股东对发行人的持股及变化情况（股东于发行人在股转系统挂牌期间通过股转系统交易的除外）；2）查阅发行人整体变更相关的决议、发起人协议、章程等文件；3）力诺特玻三板成交明细及证券持有人名册；4）查阅所涉股东相关的将股权转让协议及相关付款凭证；5）对相关股东进行了访谈。经核查：

1、发行人整体变更未增加注册资本，不存在转增股本情况。

2、历次股权转让、转增股本过程中股东个人所得税的缴纳情况如下：

序号	转让时间	转让方	受让方	转让股数（万股）	转让方每股成本	价格（元/股）	个税纳税情况
1	2007.8	陈莲娜	力诺集团	2,275.00	1.00	1.00	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
2	2017.10	杨存款	邹赐春	0.20	7.00	8.00	未缴纳个人所得税
3	2017.10	陈俊宇	赵洪和	30.00	8.00	9.20	未缴纳个人所得税
4	2017.10	冯定平	陈俊宇	50.00	4.43	7.00	未缴纳个人所得税

序号	转让时间	转让方	受让方	转让股数 (万股)	转让方 每股成本	价格(元/ 股)	个税纳税情况
5	2017.10	陈俊宇	赵统会	40.00	7.00	10.50	未缴纳个人所得税
6	2017.10	陈俊宇	赵希娥	10.00	7.00	10.50	未缴纳个人所得税
7	2017.11	刘咏梅	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
8	2017.11	张宇	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
9	2017.11	陆伯康	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
10	2017.11	陆伟国	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
11	2017.11	陈惠能	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
12	2017.11	杨争战	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。
13	2017.11	朱杰	鸿道新能源	0.10	10.50	10.50	本次转让为平价转让，转让方无溢价所得，无需缴纳个人所得税。

根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》的规定，个人股权转让所得的个人所得税，以股权转让方为纳税人，以受让方为扣缴义务人。公司无代扣代缴所得税的义务，公司不存在被主管税务机关追缴上述股份转让相关个人所得税税款的风险。

公司控股股东力诺投资、实际控制人高元坤承诺，如因上述股东未及时缴纳股权转让个人所得税而给公司带来任何费用支出或经济损失，力诺投资和高元坤应无条件承担全部赔偿责任或代发行人承担，确保公司不会因此而遭受任何损失。

### 3、发行人历次分红过程中，股东个人所得税的缴纳情况

根据公司说明并经本所律师核查，报告期内发行人历次分红发行人均为自然人股东代扣代缴个人所得税。

本所律师重点关注实际控制人、董事、监事和高级管理人员是否履行纳税义务。

经核查，发行人设立以来的历次股权转让、整体变更和分红过程中，实际控制人和董事、监事、高级管理人员均履行了必要的纳税义务，不存在欠缴税款的情况。

### （八）发行人历次股权转让或增资的背景和原因、股权定价依据及公允性、出资资金来源、价款支付情况

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅公司提供的工商资料，包括但不限于除在股转系统挂牌期间外的历次股权演变的协议、章程、董事会决议、股东会决议/股东大会决议、《营业执照》等文件；2）就股权演变过程中的有关情况与相关股东进行了访谈与沟通；3）取得增资方出资凭证及股权受让方支付凭证、验资报告等。经核查：

#### 1、 发行人历次增资的背景和原因、股权定价依据及公允性、出资资金来源

增资时间	认购方	增资价格（元/股）	背景和原因	定价依据公允性	出资资金来源
2015.07	于修鹏、许小国、李晓斌、宋文朝、张珊、冯定平、黄开华	4.43	力诺特玻新三板挂牌，挂牌前定增募集资金，增强公司资金实力。	双方协商定价，主要参考力诺特玻 2014 年盈利水平确定。	自有资金
2015.11 （签署协议）	汇益创投	7.00	发行人挂牌后定增募集资金，增强公司资金实力。汇益创投了解力诺特玻，投资前做了尽职调查	综合考虑所处行业、公司成长性、2014 年盈利水平等多种因素，双方协商定价	股东自有资金
2015.12 （签署协议）	鲁信资本	7.00	看好力诺特玻发展前景		向合伙人募集的资金
2015.12 （签署协议）	天任天发 2 号基金	7.00	看好特玻所属行业，对力诺特玻有了解，认可公司发展。		部分自有资金，部分募集资金
2017.10	长兴天泰	9.00	新三板摘牌后募集资金，增强资金实力。投资者认为公司有成长价值，故投资。	参考公司摘牌前二级市场交易价格，双方协商定价	募集合伙人投资
2018.07	济南经发	9.10	新三板摘牌后募集资金，增强资金实力。力诺特玻符合该企业投资定位。	聘请中介机构进行了评估，总价值 15.91 亿元，据此协商每股 9.1 元。	资金来源合伙人实缴资金

增资时间	认购方	增资价格（元/股）	背景和原因	定价依据公允性	出资资金来源
2018.08	民生证券	9.10	看好力诺特玻所属行业及力诺特玻发展	参照最近一期投资者入股价格，协商定价	自有资金

本所律师核查了发行人历次增资的协议、验资报告和工商变更登记资料。经核查，发行人历次增资价格公允，增资对象均为外部财务投资人，不涉及股份支付，亦不涉及纳税义务。

2、 发行人历次股权转让的背景和原因、股权定价依据及公允性、价款支付情况

协议签署时间	转让方	受让方	每股价格（元）	背景和原因	定价依据公允性	价款支付情况
2007.8	力诺集团	上海三威	1.00	上海三威当时为力诺集团控股子公司，为统筹力诺集团内持股结构，各方商议进行了本次转让。	同一控制下股权转让，按面额作价。	已支付
2007.8	陈莲娜	力诺集团	1.00	陈莲娜系力诺集团实际控制人高元坤的配偶，内部持股结构调整。	关联方内部之间股权转让，按面额作价。	内部账务冲抵
2007.12	上海三威	力诺集团	1.00	为统筹力诺集团内持股结构，各方商议进行了上述转让。	同一控制下股权转让，按面额作价。	内部账务冲抵
2013.12	力诺集团	力诺投资	2.21	力诺投资力诺集团子公司，为统筹集团内部持股机构，各方商议进行了本次转让。	同一控制下股权转让，内部定价。	内部账务冲抵
2014.12	力诺投资	鸿道新能源	1.32	鸿道新能源为发行人员工持股平台，控股股东力诺投资转让部分股权给鸿道新能源用于股权激励。	参考交易时发行人每股净资产定价。	已支付
2017.06	富春新三板1号资管	湘江海捷	7.50	力诺特玻拟从股转系统摘牌，富春新三板1号资管决定退出，湘江海捷受让股份。	协商定价，价格较股转系统价格略低。	已支付

协议签署时间	转让方	受让方	每股价格（元）	背景和原因	定价依据公允性	价款支付情况
2017.10	汇益创投	邹赐春	8.00	汇益创投不同意力诺特玻自股转系统摘牌，摘牌后择时转让部分股权。股东邹赐春看好公司发展，决定增持公司股份	参考市场价格协商定价。	已支付
2017.10	杨存款	邹赐春	8.00	杨存款拟转让其持有有力诺特玻全部股份，股东邹赐春看好公司发展，决定增持公司股份。	参考市场价格协商定价。	已支付
2017.10	汇益创投	陈俊宇	8.00	汇益创投不同意发行人自股转系统摘牌，发行人摘牌后择时转让部分股权。陈俊宇从事投资活动，拟收购后再对外转让。	参考市场价格协商定价。	已支付
2017.10	陈俊宇	赵洪和	9.20	股东赵洪和看好公司前景，前期曾通过股转系统买入，得知陈俊宇转让股权便再次增持。	参考市场价格协商定价	已支付
2017.10	冯定平	陈俊宇	7.00	冯定平于公司首次挂牌时认购公司股份，公司从新三板摘牌后，拟对外转让股份。陈俊宇从事投资活动，掌握该信息后拟收购后再对外转让。	参考市场价格协商定价	已支付
2017.10	陈俊宇	赵统会	10.50	股东赵统会看好力诺特玻未来发展，得知陈俊宇转让股权便再次增持。	参考市场价格协商定价	已支付
2017.10	陈俊宇	赵希娥	10.50	赵希娥通过他人介绍，得知陈俊宇转让股权，其看好特玻发展，决定受让股份。	参考市场价格协商定价	已支付
2017.10	南京盛亦康	鸿道新能	10.50	南京盛亦康等股东新三板投资者，通	参考摘牌前股转系统报价协商确定	已支付

协议签署时间	转让方	受让方	每股价格（元）	背景和原因	定价依据公允性	价款支付情况
2017.11	刘咏梅	源		过股转系统购买公司股份。摘牌后，考虑持股数量较少，且股份流动性较弱，故对外转让，鸿道新能源集中受让该部分股份。		
2017.11	张宇					
2017.11	上海世象					
2017.11	陆伯康					
2017.11	陆伟国					
2017.11	陈惠能					
2017.11	杨争战					
2017.11	朱杰					
2017.12	鲁康投资	长兴天泰包奎升	8.50	力诺特玻从股转系统摘牌，鲁康投资退出。通过山东省产权交易中心挂牌转让，长兴天泰、包奎升、陈晓晖看好公司发展，通过山东省产权交易中心受让鲁康投资转让的股权。	评估作价并挂牌征集。	已支付
		陈晓晖				
2018.02	天任天发2号基金	广东泰禾	8.50	天任天发2号基金为三类股东，公司摘牌后，天任天发2号基金拟转让公司股权，。广东泰禾为专业投资机构，看好公司发展前景，决定受让本次股权。	参考同期市场交易价格协商作价	已支付
2018.02	力诺投资	力诺集团	2.21	拟对外转让力诺特玻股权，为将力诺集团作为转出方和价款接收方，对外转让前先内部转让股份。	按力诺投资初始受让成本作价	已支付
2018.06	力诺集团	深圳丹与墨	9.10	为获取外部资金，同时引进专业机构投资者，力诺集团对外转让股权。投资者看好力诺特玻未来发展，受让股份。	参考前期过往投资者入股价格协商确定	已支付
2018.06		深圳洪泰	9.10			已支付
2018.06		合富瑞泰	9.10			已支付

协议签署时间	转让方	受让方	每股价格（元）	背景和原因	定价依据公允性	价款支付情况
2018.07		济南经发	9.10			已支付
2019.02	深圳丹与墨	邹晓丹	9.10	深圳丹与墨系邹晓丹控股的公司，本次股权转让系邹晓丹改变持股方式。	按成本价转让	账务冲抵
2019.12	力诺投资	复星惟盈	9.10	力诺投资为引进专业机构投资，同时获取资金。复星创富以其管理的私募基金入股。 作为复星惟盈和复星惟实投资项目的主要经办者，根据内部制度跟投资项目	参考近期投资者入股价格协商确定	已支付
2019.12		复星惟实				已支付
2019.12		唐斌				已支付
2019.12		徐广成				已支付
2020.01	力诺投资	济南财金	9.10	力诺集团负有对济南财金的债务，济南财金看好力诺特玻发展，力诺集团以力诺投资持有力诺特玻股份抵偿债务	参考前期投资者入股价格，综合考虑力诺特玻盈利能力，双方协商确定	债务冲抵
2020.02	力诺投资	东兴证券投资	9.10	力诺投资为引进专业机构投资，同时获取资金。东兴证券投资看好力诺特玻未来发展	参考同期其他投资者入股价格	已支付

本所律师核查了发行人上述股权转让相关的协议和工商变更登记资料，对主要股东进行了访谈。经核查：

（1）2007年，力诺集团、上海三威和陈莲娜之间的股权转让系发行人设立初期实际控制人对发行人股权的内部调整，因此按照1元/单位出资额转让，定价合理，无需缴纳企业/个人所得税。

（2）2013年12月，力诺集团向力诺投资转让其持有的全部出资系力诺集团对持有发行人股权的内部调整，参照每股净资产并经一定幅度溢价定价为2.21元/单位出资额；2018年2月，力诺投资向力诺集团转回部分发行人股权系力诺集团对持有发行人股权的内部调整，因此参照2013年12月的力诺投资自力诺集团受让发行人股权时的价格2.21元/股，定价合理，无需缴纳企业所得税。

（3）2014年12月，力诺投资向鸿道新能源转让发行人股权，转让价格为1.32元/单位出资额，鸿道新能源为发行人的员工持股平台，该转让价格参照2014年末发行人的每股净资产1.32元/单位出资额。本次股权转让价格参照每股净资产确定。

（4）2017年以来，除力诺集团、力诺投资和员工持股平台鸿道新能源以外的其他股东的股权转让价格均为双方协商确定，股权转让价格在7.00-10.50元/股之间，定价公允，不涉及股份支付。个别股东未履行个人所得税缴纳义务（具体见上文）。

根据《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》的规定，个人股权转让所得的个人所得税，以股权转让方为纳税人，以受让方为扣缴义务人，发行人无代扣代缴所得税的义务，不存在被主管税务机关追缴上述股份转让相关个人所得税税款的风险。

**综上所述，本所律师认为：**

1、力诺集团、上海三威投资发展有限公司、力诺投资、鸿道新能源之间及2017年10月至2018年2月部分中小股东股权转让背景和原因清晰，具有合理性，股东不存在委托持股、信托持股或其他利益安排；

2、复星惟盈和复星惟实构成一致行动关系，唐斌、徐广成与复星惟盈、复星惟实不构成一致行动关系，汇益创投总经理和李红梅系夫妻关系，除此之外，发行人股东之间不存在其他未披露的亲属关系、关联关系或一致行动人情形；股东持股情况不存在股权纠纷或潜在纠纷；

3、发行人引入的股东或其出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排；未从事与发行人相同或相似的业务、与发行人的客户、供应商不存在业务、资金往来，不存在利益输送情形；

4、发行人股东与高元坤、力诺集团和力诺投资等签署的对赌协议已真实、有效解除；

5、发行人申报前新增股东受让发行人股权系真实意思表示，相关款项已全额支付，交易各方不存在争议或潜在纠纷；新增股东与本次发行中介机构负责人及其签字人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；

新增股东均具备法律、法规规定的股东资格；

6、发行人引入民生证券投资符合证券公司直投的相关规定；

7、发行人整体变更不涉及个人所得税缴纳情况、不存在转增股本的情形；发行人分红均代扣代缴了个人所得税；发行人历次股权转让中存在部分退出股东未缴纳股权转让个人所得税情形，但对发行人无不利影响，发行人已督促未缴税股东履行纳税义务；发行人控股股东和实际控制人已就股东纳税情况出具承诺，确保公司不因股东未缴纳个人所得税产生不利损失；

8、股东历次股权转让和增资背景和原因清晰，股权定价具有合理性，除控股股东及其关联方之外，其他股东的入股价格具有公允性，股东出资来源为自有或自筹，价款已支付。

#### 五、《审核问询函》“6.关于股权激励”

申报材料显示，鸿道新能源为发行人员工持股平台，公司中高层主要人员通过鸿道新能源持有发行人股份。2014年12月，力诺投资将其所持特玻有限10%的股权转让给发行人员工持股平台鸿道新能源。2017年10月至2018年2月，发行人部分中小股东将部分股权转让给鸿道新能源。2018年，发行人分别确认股份支付67.35万元、67.35万元计入当期销售费用和研发费用。2019年，发行人分别确认股份支付33.68万元、67.35万元、67.35万元计入当期管理费用、销售费用和研发费用。

请发行人补充披露：

（1）鸿道新能源的具体情况，包括合伙人的入伙时间、选定依据及其在发行人的任职情况，是否约定最低服务期限，是否存在公司外部人员持股，是否存在委托持股或其他未披露的利益安排；受让股份的定价依据，取得股份的价款支付情况及资金来源，合伙人结构的变动情况，人员离职后的股份处理、股份锁定期等；

（2）股权激励涉及的股份支付权益工具的公允价值的计量方法和结果是否合理，相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定。

请保荐人、发行人律师对上述问题（1）发表明确意见，请保荐人、申报会计

师按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题24的要求对上述问题（2）发表明确意见。

回复：

（一）鸿道新能源的具体情况，包括合伙人的入伙时间、选定依据及其在发行人的任职情况，是否约定最低服务期限，是否存在公司外部人员持股，是否存在委托持股或其他未披露的利益安排；受让股份的定价依据，取得股份的价款支付情况及资金来源，合伙人结构的变动情况，人员离职后的股份处理、股份锁定期等

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：1）查阅鸿道新能源合伙协议、工商资料；2）查阅鸿道新能源合伙份额转让对应的协议；3）相关员工离职证明；4）访谈员工持股平台相关员工。经核查：

**1、鸿道新能源的具体情况，包括合伙人的入伙时间、选定依据及其在发行人的任职情况，是否约定最低服务期限，是否存在公司外部人员持股，是否存在委托持股或其他未披露的利益安排**

鸿道新能源成立于2014年12月，主要为力诺特玻员工进行股权激励而设立。2014年底，力诺特玻拟整体变更为股份公司并在股转系统挂牌，挂牌前拟对公司销售、管理、技术等方面的中层以上员工进行股权激励。

#### （1）鸿道新能源合伙人任职、入伙时间等情况

截至本《补充法律意见书》出具日，鸿道新能源合伙人基本情况如下：

序号	姓名	入伙时间	任职情况	出资金额(元)	出资比例 (%)
1	申英明	2015年3月	力诺集团监事会主席	10,766,912.19	53.85
2	杨中辰	2014年12月	董事、总经理	1,581,818.65	7.91
3	孙庆法	2015年4月	董事长	1,054,545.77	5.27
4	丁亮	2015年4月	副总经理、财务总监、董事会秘书	395,454.66	1.98
5	孙雪莲	2015年4月	力诺集团下属公司任职	395,454.66	1.98
6	曹中永	2015年4月	副总经理	395,454.66	1.98
7	薛俊平	2015年4月	安全管理委员会总监、工会主席	263,636.44	1.32

序号	姓名	入伙时间	任职情况	出资金额(元)	出资比例 (%)
8	薛俊田	2015年4月	战略投资部总监	263,636.44	1.32
9	宋来	2015年4月	董事、副总经理	263,636.44	1.32
10	贾晋卫	2015年4月	供应链中心总监	263,636.44	1.32
11	白翔	2015年4月	副总经理	263,636.44	1.32
12	李雷	2015年4月	药包事业部总经理	263,636.44	1.32
13	李达	2015年4月	耐热销售部总监	131,818.22	0.66
14	刘世澎	2015年4月	药包销售部总经理	131,818.22	0.66
15	刘强	2015年4月	耐热事业部副总经理	131,818.22	0.66
16	陈长用	2015年4月	耐热事业部副总经理	131,818.22	0.66
17	史生宏	2015年4月	技术部部长	131,818.22	0.66
18	张建忠	2015年4月	技术部窑炉工程师	131,818.22	0.66
19	任启平	2015年4月	自动化部部长	131,818.22	0.66
20	安可全	2015年4月	自动化部机械工程师	131,818.22	0.66
21	高呈玉	2015年4月	玻璃机械车间主任	131,818.22	0.66
22	高树法	2015年4月	耐热事业部生产总监	131,818.22	0.66
23	高长林	2015年4月	吹制车间主任	131,818.22	0.66
24	马长周	2015年4月	药包事业部生产副总监	131,818.22	0.66
25	王秀金	2015年4月	药包综合部部长	131,818.22	0.66
26	王兰柱	2015年4月	药用管车间主任	131,818.22	0.66
27	谢吉胜	2015年4月	EHS部部长	131,818.22	0.66
28	于春梅	2015年4月	质量管理中心总监	131,818.22	0.66
29	李长城	2015年4月	药包销售部副总经理	131,818.22	0.66
30	孙鹏飞	2015年4月	药包销售部副总经理	131,818.22	0.66
31	徐春雷	2015年4月	自动化部电气工程师	131,818.22	0.66
32	许治平	2015年4月	能源管理部部长	131,818.22	0.66
33	孙木华	2015年4月	产品开发部副总监	131,818.22	0.66
34	单东洋	2018年8月	药包事业部技术总监	131,818.22	0.66
35	刘永昌	2015年4月	耐热销售部总经理	65,909.11	0.33

序号	姓名	入伙时间	任职情况	出资金额(元)	出资比例 (%)
36	杨立太	2015年4月	压制2#炉主任	65,909.11	0.33
37	严立福	2015年4月	压制6#炉主任	65,909.11	0.33
38	于京来	2015年4月	低硼硅安瓿车间副主任	65,909.11	0.33
39	丁洪凯	2015年4月	小瓶车间主任	65,909.11	0.33
40	李荣波	2015年4月	物控部部长	65,909.11	0.33
41	刘毅	2015年4月	办公室主任	65,909.11	0.33
42	边新成	2015年4月	财务中心副总监	65,909.11	0.33
43	王涛	2019年5月	药包销售部副总经理	65,909.11	0.33
44	刘国	2019年5月	耐热工艺设备部工艺工程师	65,909.11	0.33
45	张宗海	2019年5月	审计部部长	65,909.11	0.33
46	王玉军	2019年5月	低硼硅安瓿车间主任	65,909.11	0.33
47	刘军港	2019年5月	耐热销售部总监	65,909.11	0.33
48	李思磊	2019年12月	信息部副部长	65,909.11	0.33
合计		-	-	<b>19,994,187.61</b>	<b>100.00</b>

注：根据王育学与申英明签订的《合伙企业出资份额转让协议书》，王育学因与力诺特玻解除劳动合同将其持有的6.5909万元出资额（占总出资额的0.33%）转让给申英明。《合伙企业出资份额转让协议书》约定，工商登记备案手续完成日为出资份额转让完成日。截至本《补充法律意见书》出具日，鸿道新能源尚未办理完成工商变更。

## （2）合伙人的选定依据

### 1) 普通合伙人

申英明与公司实际控制人高元坤为力诺集团的股东，分别持有力诺集团20%和80%的股份，申英明目前担任力诺集团监事长、力诺投资监事。

2015年3月，时任公司董事的申英明成为鸿道新能源的普通合伙人。

### 2) 有限合伙人

鸿道新能源系对力诺特玻员工进行股权激励而设立，有限合伙人（激励对象）的选定依据包括：与力诺特玻公司签订劳动合同的董事会和监事会成员；力诺特玻

高级管理人员；由力诺特玻公司总经理提名的业务骨干，包括营销骨干、技术骨干及生产管理骨干；由力诺特玻公司总经理提名的为力诺特玻做出突出贡献的部门骨干。除以上条件外，还需满足：愿意长期为公司服务；高度认可并追随公司使命、价值观；主动为公司团队做出贡献；经公司考核达到职位的任职条件与工作标准；在成为有限合伙人之日前的在职期间一年内没有发生严重的违规违纪及损害公司利益行为。

满足以上条件的员工，经公司内部评定和普通合伙人申英明同意，可成为鸿道新能源的有限合伙人。

### **（3）是否约定最低服务期限，是否存在公司外部人员持股，是否存在委托持股或其他未披露的利益安排**

鸿道新能源通过引入有限合伙人的方式对力诺特玻的员工进行股权激励时未约定对力诺特玻的最低服务期限。

截至本《补充法律意见书》出具日，除普通合伙人申英明以及在力诺集团其他下属公司任职的孙雪莲外，鸿道新能源无力诺特玻外部人员持股，普通合伙人申英明入伙时为力诺特玻董事，有限合伙人孙雪莲入伙时为力诺特玻常务副总经理。

本所律师查阅了鸿道新能源的合伙协议、合伙人的劳动合同等文件，对全体合伙人进行访谈，除普通合伙人申英明外，合伙人入伙时无力诺特玻外部人员，全体合伙人持有的合伙企业份额系其真实持有，不存在委托持股或其他未披露的利益安排。

## **2、受让股份的定价依据，取得股份的价款支付情况及资金来源，合伙人结构的变动情况，人员离职后的股份处理、股份锁定期等**

### **1、受让股份的定价依据，取得股份的价款支付情况及资金来源**

2014年12月30日，力诺投资做出股东决定，同意将其所持特玻有限10%的股权转让给鸿道新能源。同日，力诺投资与鸿道新能源签订《股权转让协议》，力诺投资将其持有的力诺特玻1,516.80万元（占注册资本10%）出资额转让给鸿道新能源，转让价款为1,999.42万元。本次转让定价参考2014年底力诺特玻每股净资产和转让比例确定，2014年底力诺特玻每股净资产为1.32元。

鸿道新能源取得力诺特玻股份的股权转让价款与鸿道新能源合伙人出资总金额相同，由全体合伙人按出资比例实缴。经查阅出资款支付情况及对合伙人的访谈确认，合伙人出资款项来自于自有及个别自筹资金。

## 2、合伙人结构的变动情况，人员离职后的股份处理、股份锁定期等

### 1) 合伙人结构的变动情况及人员离职后的股份处理

根据鸿道新能源的合伙协议的约定，有限合伙人与力诺特玻公司解除劳动合同的，同时未继续在力诺集团及其下属公司任职的，其持有的合伙企业出资份额应由普通合伙人收回。鸿道新能源自设立以来，合伙人出资份额的变动情况如下：

序号	转让协议签署时间	转出方	受让方	转让原因	转让份额（元）	转让价格（元）
1	2015-03	高元坤	申英明	变更普通合伙人	51,000.00	51,000.00
2	2016-01	高阳	申英明	离职退伙	65,909.11	65,909.11
3	2016-12	于晓艳	申英明	离职退伙	65,909.11	65,909.11
4	2018-08	邵靖波	薛俊平	离职退伙	395,454.66	711,000.00
5	2018-08	薛俊平	李雷	增加份额	131,818.22	237,000.00
6	2018-08	薛俊平	于贞	新增入伙	131,818.22	237,000.00
7	2018-08	薛俊平	单东洋	新增入伙	131,818.22	237,000.00
8	2018-12	于贞	薛俊平	离职退伙	131,818.22	237,000.00
9	2018-12	霍玉强	薛俊平	离职退伙	65,909.11	118,500.00
10	2018-12	李晔	薛俊平	离职退伙	131,818.22	237,000.00
11	2019-05	薛俊平	王涛	新增入伙	65,909.11	118,500.00
12	2019-05	薛俊平	刘国	新增入伙	65,909.11	118,500.00
13	2019-05	薛俊平	张宗海	新增入伙	65,909.11	118,500.00
14	2019-05	薛俊平	王玉军	新增入伙	65,909.11	118,500.00
15	2019-05	薛俊平	刘军港	新增入伙	65,909.11	118,500.00
16	2019-12	马振宁	薛俊平	离职退伙	65,909.11	118,500.00
17	2019-12	薛俊平	李思磊	新增入伙	65,909.11	118,500.00
18	2020-11	王育学	申英明	离职退伙	65,909.11	132,722.87

注：离职员工的份额按合伙协议应由普通合伙人申英明回购，申英明辞任董事后，为方便办理，由力诺特玻工会主席薛俊平代办收回，并全部转给新入伙员工。

## 2) 股份锁定期

根据鸿道新能源出具的承诺，鸿道新能源持有的力诺特玻股份自力诺特玻发行上市之日起锁定 12 个月。其中在力诺特玻担任董事、监事或高级管理人员的合伙人孙庆法、杨中辰、丁亮、曹中永、宋来、白翔、谢吉胜承诺：

自力诺特玻在中国境内首次公开发行 A 股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人已经直接或间接持有的力诺特玻的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。

力诺特玻上市后 6 个月内，如力诺特玻股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人所持股份的锁定期自动延长 6 个月。

锁定期满后，本人在担任力诺特玻董事/监事/高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的 25%；本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内及任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不得超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的 25%。

因力诺特玻进行权益分派等导致本人直接或间接所持股份发生变化的，仍应遵守上述规定。

### 综上所述，本所律师认为：

1、鸿道新能源合伙人选定依据合理，入伙时均在发行人处任职，股权激励时未约定最低服务期限，不存在外部人员持股，不存在委托持股或其他未披露的利益安排；

2、合伙人受让股份的价格参考力诺特玻每股净资产，合伙人按协议约定支付了全部价款，款项系自有及个别自筹资金；

3、合伙人变动情况真实，人员离职后股份处理符合合伙协议约定，股份锁定期符合相关规定。

## 六、《审核问询函》“8.关于关联方与同业竞争”

申报材料显示：

（1）实际控制人高元坤控制的其他企业 107 家，包括太阳能光伏发电、健康产业、融资租赁、房地产、股权投资等相关企业，东营力诺玻璃制品有限责任公司股权于 2019 年被全部转让。

（2）发行人董事、监事、高管曾在高元坤控制的山东力诺光伏高科技有限公司、山东宏济堂制药集团股份有限公司等关联方任职。

（3）发行人硼硅玻璃产品具有许多优良的性能，在医药、太阳能发电等领域有广泛的应用。

请发行人：

（1）结合关联方企业的历史沿革、资产、人员、技术、主营业务和实际经营等情况，披露东营力诺玻璃制品有限责任公司是否与发行人产品和业务存在竞争关系，说明其股权转让的原因、受让方情况、与发行人是否存在关联关系，披露上述其他关联方企业是否与发行人从事相同或类似业务，控股股东和实际控制人及其关系密切人员是否已全部将关联方的相同或类似业务、资产、人员等整合到发行人，哪些关联方的业务与发行人存在替代性、竞争性或利益冲突，是否存在通过隐瞒关联关系规避发行条件的情形；

（2）披露报告期内关联方与发行人是否存在重叠的销售渠道、客户和供应商，与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来，是否存在替发行人分担成本支出及费用的情况；发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业在资产、人员、字号、办公场所、知识产权、财务管理等方面的共用情况，是否对发行人独立性产生重大影响；

（3）披露医药、太阳能发电行业的关联方是否自产玻璃原材料，相关原材料制造环节是否与发行人存在潜在市场竞争关系，是否对发行人构成重大不利影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）结合关联方企业的历史沿革、资产、人员、技术、主营业务和实际经营等情况，披露东营力诺玻璃制品有限责任公司是否与发行人产品和业务存在竞争关系，说明其股权转让的原因、受让方情况、与发行人是否存在关联关系，披露上述其他关联方企业是否与发行人从事相同或类似业务，控股股东和实际控制人及其关系密切人员是否已全部将关联方的相同或类似业务、资产、人员等整合到发行人，哪些关联方的业务与发行人存在替代性、竞争性或利益冲突，是否存在通过隐瞒关联关系规避发行条件的情形

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）访谈发行人管理层，了解东营力诺的历史沿革、资产、人员、技术、主营业务和实际经营等情况；2）查阅东营力诺的工商资料、财务报表，了解东营力诺是否与发行人产品和业务存在竞争关系；3）查阅东营力诺股权转让协议，对股权转让双方进行访谈；4）通过网络检索发行人关联方公开信息，查阅公司关联方的工商资料、经营范围，了解关联方企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否存在隐瞒关联关系规避发行条件的情形。经核查：

**1、结合关联方企业的历史沿革、资产、人员、技术、主营业务和实际经营等情况，披露东营力诺玻璃制品有限责任公司是否与发行人产品和业务存在竞争关系，说明其股权转让的原因、受让方情况、与发行人是否存在关联关系**

**（1）东营力诺的历史沿革、资产、人员、技术、主营业务和实际经营情况**

东营市石油燃气资源丰富，为方便燃气供应，2002年，特玻有限与胜利油田东方实业集团公司、胜利油田孤东采油厂职工持股会共同设立东营力诺玻璃制品有限责任公司（以下简称“东营力诺”），特玻有限持股67%，东营力诺为其控股子公司。东营力诺设立后，主要生产低硼硅药用玻璃管，持有与低硼硅药用玻璃管生产相关的土地、厂房和生产线，主要在东营市当地招募员工，相关生产技术由特玻有限提供支持。

由于东营力诺规模效应不足，产品竞争日趋激烈，导致其经营状况不佳。2014年末，发行人将持有的东营力诺全部股权转让给关联方山东力诺新材料有限公司（以下简称“力诺新材料”），2015年初以来东营力诺一直处于停产状态，且2016年下半年以来一直无实际经营活动，仅有几名留守人员协调土地、厂房等资产处置，

因此报告期内，东营力诺与发行人的产品和业务不存在竞争关系。

东营力诺设立后，经过若干次股权变化，截至 2019 年 4 月力诺新材料等于天中环保签署股权转让协议前东营力诺的股权结构如下：

序号	股东名称	实收资本（万元）	持股比例
1	力诺新材料	2,465.60	67.00%
2	胜利油田东方实业投资集团有限责任公司	662.40	18.00%
3	胜利油田孤东采油厂职工持股会	552.00	15.00%
合计		<b>3,680.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）股权转让的原因、受让方情况、与发行人是否存在关联关系

为彻底消除潜在的同业竞争，同时基于东营力诺已长期停产的实际情况，2019 年 4 月，东营力诺的股东力诺新材料、胜利油田东方实业投资集团有限责任公司、胜利油田孤东采油厂职工持股会与东营天中环保科技有限公司（以下简称“天中环保”）共同签署《山东力诺新材料有限公司、胜利油田东方实业投资集团有限责任公司、胜利油田孤东采油厂职工持股会与东营天中环保科技有限公司关于东营力诺玻璃制品有限责任公司之股权转让协议》，协议约定东营力诺的转让价格为 1,700.00 万元。股权转让完成后，天中环保持有东营力诺 100% 的股权。

天中环保的实际控制人为耿宝童，耿宝童控制的其他企业包括山东山岳建设有限公司、东营天中化工有限公司和东营市瑞兴环保技术有限公司等企业。2018 年，耿宝童设立天中环保，主要经营危废品处理业务，经过前期多次考察，天中环保拟在东营力诺原有土地和厂房的基础上进行改造，经营危废品处理业务，因此决定受让东营力诺的全部股权。

天中环保的基本情况如下：

公司名称	东营天中环保科技有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	山东省东营市垦利区孤东大红门西侧垦东办事处办公楼 305 室
法定代表人	耿宝童
统一社会信用代码	91370521MA3NF4F60N
注册资本	10,000 万元

成立日期	2018年10月26日
经营范围	环保科技开发、服务；环保工程；污水处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	耿宝童持股 51.00%、王梅峰持股 28.00%、王刚持股 11.00%、王玲持股 10.00%

天中环保的实际控制人为耿宝童，天中环保与发行人无关联关系。

**2、披露上述其他关联方企业是否与发行人从事相同或类似业务，控股股东和实际控制人及其关系密切人员是否已全部将关联方的相同或类似业务、资产、人员等整合到发行人，哪些关联方的业务与发行人存在替代性、竞争性或利益冲突，是否存在通过隐瞒关联关系规避发行条件的情形**

**（1）披露上述其他关联方企业是否与发行人从事相同或类似业务**

就上述其他关联方企业情况，详见本《补充法律意见书》附件三、附件四及附件五。根据发行人及实际控制人的确认，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人上述其他关联方企业不存在与发行人从事相同或类似业务的情形。

**（2）控股股东和实际控制人及其关系密切人员是否已全部将关联方的相同或类似业务、资产、人员等整合到发行人，哪些关联方的业务与发行人存在替代性、竞争性或利益冲突**

截至本《补充法律意见书》出具日，控股股东和实际控制人及其关系密切人员控制的其他企业主要包括阳光产业、健康产业和精细化工产业等领域，主营业务与发行人均不存在重叠。

上述企业中，虽然部分关联企业的名称或营业范围包含“玻璃”字样，但均未从事实际生产业务，与发行人亦不存在同业竞争关系，主要情况如下：

序号	公司名称	经营范围	是否从事玻璃的实际生产	进展情况
1	东营力诺玻璃制品有限责任公司	玻璃制品制造，批发、零售玻璃制品、建筑材料、化工产品（不含危险品）、日用杂品、工艺美术品，经营本企业生产、科研所属原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及相关技术的进口业务（国家实行核定公司的商品除外），承办本企业进料加工和“三来一补”业务，收购碎玻璃、纸箱、包装帽；环保科技开发、服务；环保工程；污水处理。	2015年初停产，报告期内无实际经营	力诺集团控制的二级子公司，2019年7月全部股权转让

序号	公司名称	经营范围	是否从事玻璃的实际生产	进展情况
2	济南永宁制药股份有限公司	滴眼剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、大容量注射剂、小容量注射剂、精神药品（艾司唑仑片、氯氮卓片、氯硝西洋片、地西洋片、地西洋注射液、里丙氨酯片）的制造销售（有效期限以许可证为准）。药用玻璃瓶的制造、销售；包装材料销售；化学药品技术服务。（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）。	报告期内无玻璃生产业务	力诺集团控股，2017年9月全部股权转让
3	章丘神农医药连锁有限公司	处方药非处方药：中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品、（除疫苗）保健食品；（以上项目在审批机关批准的经营期限内经营）医疗器械、体温计、血压计、磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布、电子血压脉搏仪、排卵检测试纸、三棱针、梅花针、针灸针、手提式氧气发生器、计生用品、消杀用品、日用百货、化妆品、洗涤用品、玻璃制品、针织百货、家用电器的销售。	报告期内无玻璃生产业务	济南力诺医药有限公司子公司，2018年10月注销
4	上海力诺玻璃格拉斯玻璃制品有限公司	生产、加工玻璃制品,销售公司自产产品并提供产品售后维修服务。（涉及许可经营的凭许可证经营）。	报告期内无实际经营	上海力诺工贸股份有限公司持股67%，2005年12月吊销
5	陕西力诺玻璃制品有限公司	建筑材料、机械设备、农副产品、五金机电的销售（涉及行政许可的凭许可证经营）	报告期内无玻璃生产业务	孙庆法曾担任董事的公司，2017年8月注销
6	天津力诺玻璃器皿有限公司	玻璃制品,玻璃机械及原材料的经营,玻璃技术开发,玻璃制品、玻璃机械的生产（国家有专项、专管规定的,按规定执行）***	报告期内无实际经营	力诺集团持股49%，2012年11月吊销，2019年12月注销
7	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	经营日用玻璃制品、化工用玻璃制品、医用玻璃制品、建筑建材装潢用玻璃制品、工艺美术品(不含黄金制品及字画)及与玻璃制品相关的原材料、机械设备、备品备件、零配件、仪器仪表、包装材料;物流项目策划及物流配送服务;国际贸易	报告期内无实际经营	天津力诺玻璃器皿有限公司持股80%，2011年11月吊销
8	济南三力—普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	制造玻璃机械及设备，及其新产品的研究开发。	报告期内无实际经营	山东三力工业集团有限公司(力诺集团曾用名)持股75%；高元坤任董事，2003年1月吊销

综上，控股股东和实际控制人及其关系密切人员控制的其他关联方企业与发行人不存在从事相同或类似业务的情形，不存在将关联方相同或类似的业务、资产及人员等整合到发行人的情况。控股股东和实际控制人及其关系密切人员控制的除力诺特玻的其他企业主要包括阳光产业、健康产业和精细化工产业等三个领域，不存在与发行人存在替代性、竞争性或利益冲突的其他关联方企业。

### **3、发行人不存在通过隐瞒关联关系规避发行条件的情形**

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人的关联方已在招股说明书中披露，发行人关联方不存在与发行人同业竞争的情形，发行人不存在通过隐瞒关联关系进而规避发行条件的情形。

**（二）披露报告期内关联方与发行人是否存在重叠的销售渠道、客户和供应商，与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来，是否存在替发行人分担成本支出及费用的情况；发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业在资产、人员、字号、办公场所、知识产权、财务管理等方面的共用情况，是否对发行人独立性产生重大影响**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；2）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来；3）取得发行人资产清单、花名册、专利、商标，实地查看发行人办公场所、财务系统等，判断是否与关联方存在共用的情形。经核查：

**1、披露报告期内关联方与发行人是否存在重叠的销售渠道、客户和供应商，与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来，是否存在替发行人分担成本支出及费用的情况**

#### **（1）公司与关联方不存在重叠的销售和采购渠道**

报告期内，公司采取直销为主、经销为辅的销售模式。耐热玻璃主要采取 OEM 经营模式，产品直接销售给家电生产企业、家居用品企业等。药用玻璃主要下游客户为医药制造企业、药用玻璃瓶生产企业。电光源玻璃下游客户主要为昕诺飞、朗德万斯等灯具生产企业，产品直接销售给客户。公司采购的原材料主要为石英砂、

硼砂/硼酸、中硼硅药用玻璃管，能源主要为电力和天然气，公司直接向原材料和能源的生产企业采购。

报告期内，公司具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。关联方不存在与公司相同或相近的产品，公司与关联方的业务领域不同，不存在重叠的销售和采购渠道。

## （2）公司与关联方存在少量重叠的客户和供应商

报告期内，关联方涉及的业务板块主要包括阳光产业、健康产业和精细化工。公司主要从事特种玻璃的研发、生产和销售，主要产品系药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃。尽管公司与关联方不存在从事相同或类似业务的情形，但存在少量客户和供应商重叠的情形，主要包括：部分关联方企业从事健康产业，其产品为原料药和保健品，相关产品的客户为医药生产企业，公司亦向该类医药生产企业销售药用玻璃作为药包材，导致存在少量客户重叠；部分关联方企业与公司均位于山东省内，电力、天然气和运输服务等区域性公共产品，以及包装物等辅助材料的供应商存在重叠。

### 1) 重叠客户

报告期内，存在客户重叠的关联方主要为山东科源制药股份有限公司（以下简称“科源制药”）、宏济堂制药、武汉有机实业有限公司（以下简称“武汉有机”）三家，重叠客户主要为制药企业，具体情况如下：

#### ①科源制药

科源制药的主营业务为特色原料药、化学制剂及中间体的研发、生产和销售，主要产品包括格列齐特、盐酸二甲双胍、单/硝酸异山梨酯、盐酸罗哌卡因等原料药，是格列齐特、单硝酸异山梨酯等细分原料药领域国内领先企业之一，其下游客户主要为制药企业，与公司药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	悦康药业集团股份有限公司	发行人	药用玻璃	705.20	2,204.86	1,380.05	811.94
		科源制药	盐酸二甲双胍	-	3.35	570.92	3.08

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
2	宜昌人福药业有限责任公司	发行人	药用玻璃	123.30	282.57	171.68	119.85
		科源制药	盐酸罗哌卡因、格列齐特、异氟烷	1,362.83	1,868.26	543.23	823.93
3	齐鲁制药有限公司	发行人	药用玻璃	162.59	431.95	895.08	1,286.04
		科源制药	硝酸异山梨酯、盐酸二甲双胍、单硝酸异山梨酯	107.00	321.62	720.53	744.57
4	江苏恒瑞医药股份有限公司	发行人	药用玻璃	86.24	92.79	146.25	124.93
		科源制药	盐酸罗哌卡因	247.79	836.95	38.46	283.33
5	广东嘉博制药有限公司	发行人	药用玻璃	242.26	299.67	292.56	228.66
		科源制药	盐酸罗哌卡因	-	-	-	786.32
6	江苏迪赛诺制药有限公司	发行人	药用玻璃	0.78	70.27	-0.76	416.18
		科源制药	甲钴胺、乳糖酸克拉霉素	199.12	2.48	-	202.99
7	山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司	发行人	药用玻璃	-	11.46	27.84	46.08
		科源制药	格列齐特、单硝酸异山梨酯、甲钴胺	740.93	713.75	557.73	313.72
8	石家庄四药有限公司	发行人	药用玻璃	6.34	22.78	-	-
		科源制药	格列齐特、盐酸罗哌卡因	458.41	811.86	201.56	499.44
9	华润双鹤利民药业（济南）有限公司	发行人	药用玻璃	9.07	10.24	15.91	-
		科源制药	单硝酸异山梨酯、格列齐特、富马酸氯马斯汀	352.88	520.35	210.64	147.31
10	上海禾丰制药有限公司	发行人	药用玻璃	78.83	231.31	190.90	88.34
		科源制药	盐酸罗哌卡因、盐酸异丙肾上腺素	-	-	181.03	13.33

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
11	其他42家制药企业	发行人	药用玻璃	829.21	1,508.98	966.54	435.39
		科源制药	化学原料药	645.96	858.76	553.59	884.60
重叠客户合计		发行人	药用玻璃	<b>2,243.82</b>	<b>5,166.88</b>	<b>4,086.05</b>	<b>3,557.42</b>
		科源制药	化学原料药	<b>4,114.91</b>	<b>5,937.37</b>	<b>3,577.70</b>	<b>4,702.63</b>

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向科源制药采购原料药具有商业合理性。报告期内，科源制药与公司具备独立的销售渠道，独立结算，科源制药与上述客户存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

#### ②山东宏济堂制药集团股份有限公司

宏济堂制药的主要业务为麝香酮、中成药、蒙脱石原料药和阿胶等保健品的研发、生产与销售，其客户中存在部分制药企业，与公司药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	华润双鹤药业股份有限公司	发行人	药用玻璃	322.77	730.66	684.74	841.39
		宏济堂制药	蒙脱石	-	-	0.12	-
2	多多药业有限公司	发行人	药用玻璃	82.80	170.07	181.80	227.07
		宏济堂制药	蒙脱石	-	12.44	-	-
3	江西青峰药业有限公司	发行人	药用玻璃	11.57	144.93	225.82	219.19
		宏济堂制药	阿胶	-	7.05	-	-
4	山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司	发行人	药用玻璃	-	11.46	27.84	46.08
		宏济堂制药	蒙脱石	-	221.83	97.23	67.02
重叠客户合计		发行人	药用玻璃	<b>417.13</b>	<b>1,057.12</b>	<b>1,120.20</b>	<b>1,333.73</b>
		宏济堂制药	蒙脱石、阿胶	-	<b>241.32</b>	<b>97.35</b>	<b>67.02</b>

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向宏济堂制药采购蒙脱石、阿胶具有商业合理性，且宏济堂制药向其销

售金额较低。报告期内，宏济堂制药与公司具备独立的销售渠道，独立结算，宏济堂制药与上述客户存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

### ③武汉有机

武汉有机的主要业务为有机化学产品如苯甲酸、苯甲酸、苯甲酸钠、药酸、药钠等的研发、生产和销售，其客户中存在部分制药企业，与发行人药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	上海朝晖药业有限公司	发行人	药用玻璃	93.53	218.21	228.29	65.35
		武汉有机	药酸	-	0.18	-	-
2	江苏恒瑞医药股份有限公司	发行人	药用玻璃	86.24	92.79	146.25	124.93
		武汉有机	药酸	0.13	-	0.13	-
3	山东新华制药股份有限公司	发行人	药用玻璃	50.44	136.98	119.17	56.57
		武汉有机	药钠	-	4.98	0.26	-
4	亚宝药业集团股份有限公司	发行人	药用玻璃	70.83	214.72	-	-
		武汉有机	药酸	-	-	0.09	-
5	浙江康恩贝制药股份有限公司	发行人	药用玻璃	19.55	76.49	104.53	62.99
		武汉有机	药酸	0.18	-	-	-
6	其他8家重叠客户	发行人	药用玻璃	51.57	90.62	48.97	26.15
		武汉有机	药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等	4.40	10.88	11.64	8.76
重叠客户合计		发行人	药用玻璃	372.16	829.80	647.21	336.00
		武汉有机	药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等	4.71	16.03	12.11	8.76

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向武汉有机采购药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等具有商业合理性，且武汉有机向其销售金额较低。报告期内，武汉有机与公司具备独立的销售渠道，独立结算，武汉有机与上述客户存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代

收货款、分担成本支出及费用的情况。

④其他

除科源制药、宏济堂制药、武汉有机外，发行人与关联方存在少量其他重叠的客户：

单位：万元

销售主体	主要销售内容	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
发行人	药用玻璃、耐热玻璃等	6.45	44.38	85.59	9.39
力诺电力集团股份有限公司	EPC工程	15.00	0.08	0.34	-
潜江新亿宏有机化工有限公司	苯甲醇	-	-	29.47	131.77
山东宏济堂健康产业有限公司	阿胶糕、枣、山楂、雪梨膏	-	-	6.17	7.55
山东力诺光伏高科技有限公司	光伏组件	30.66	-	-	122.70
山东力诺瑞特新能源有限公司	真空管、自制联箱	-	5.00	6.21	-
山东力诺太阳能电力股份有限公司	组件	-	1.70	-	1.63
山东力诺新材料有限公司	废料	-	-	8.27	-
上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	组件	-	-	-	24.37
发行人合计		<b>6.45</b>	<b>44.38</b>	<b>85.59</b>	<b>9.39</b>
关联方合计		<b>45.66</b>	<b>6.79</b>	<b>50.46</b>	<b>288.03</b>

上述交易金额较小，且具有偶发性，关联方不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

2) 重叠供应商

报告期内，与关联方重叠的供应商主要为山东省内的电力、能源和运输公司，以及包装材料生产企业，具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购主体	采购内容	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
1	国网山东	发行人	电力	3,783.07	7,246.56	5,945.55	5,516.07

序号	供应商名称	采购主体	采购内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
	省电力公司商河县供电公司	科源制药	电力	299.83	781.58	857.67	679.14
2	山东金捷燃气有限责任公司	发行人	天然气	2,142.64	4,414.25	3,914.36	3,566.55
		科源制药	天然气	-	64.18	823.67	461.73
3	山东中港通供应链管理有限 公司	发行人	运输服务	-	569.96	1,311.69	1,148.75
		山东力诺光伏高科技 有限公司	运输服务	-	19.66	22.26	130.83
		山东力诺电力设计咨 询有限公司	运输服务	-	0.58	20.42	85.63
		山东力诺太阳能电力 股份有限公司	运输服务	-	22.83	-	32.97
		济南力诺瑞特进出口 贸易有限公司	运输服务	-	9.96	3.91	32.91
		其他关联方	运输服务	17.23	18.05	16.16	24.91
4	山东天海国际货运代 理有限公司	发行人	运输服务	16.95	39.03	-	-
		山东宏济堂制药集团 股份有限公司	运输服务	-	447.41	-	351.65
5	南京利元物流有限公司	发行人	运输服务	187.11	77.65	-	-
		山东力诺光伏高科技 有限公司	运输服务	-	21.29	-	-
6	济南大超包装有限公 司	发行人	包装物	288.21	637.65	516.59	624.57
		山东力诺光伏高科技 有限公司	包装物	77.27	112.83	181.45	222.79
		山东力诺太阳能材料有 限公司	包装物	-	31.55	-	-
		山东力诺太阳能电力 股份有限公司	包装物	0.63	8.24	7.62	9.32
		力诺电力集团股份有 限公司	包装物	-	-	1.24	5.54
		力诺瑞特（上海）新 能源有限公司	包装物	-	1.46	-	-
7	山东睿丰包装有限公 司	发行人	包装物	419.36	1,060.77	1,140.64	1,224.93
		山东力诺瑞特新能 源有限公司	铝型材支架及支架配 件	303.05	644.82	386.95	811.52

序号	供应商名称	采购主体	采购内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
		山东宏济堂健康产业有限公司	包装物	-	-	-	3.35
		山东宏济堂制药集团股份有限公司	包装物	-	-	2.07	-
		山东力诺太阳能电力股份有限公司	包装物	-	-	-	0.86
		山东力诺光伏科技有限公司	包装物	-	-	-	0.60
8	济南宏舜包装制品有限公司	发行人	包装物	42.61	210.22	128.59	108.32
		山东力诺太阳能电力股份有限公司	EVA夹板垫片	-	45.58	11.54	4.54
		山东力诺光伏科技有限公司	生产流程图单	-	-	-	2.83
9	济南市历城区阳光塑料制品厂	发行人	包装箱	103.44	106.16	103.47	72.01
		山东力诺太阳能材料有限公司	热水器配件	-	19.40	-	-
		山东宏济堂健康产业有限公司	气垫膜	-	-	0.10	-
10	文水县振兴化肥有限公司	发行人	硝酸钾	13.39	70.71	95.03	32.88
		山东科源制药股份有限公司	碳酸钾	-	19.91	9.93	-
		山东诺心贸易有限公司	工业碳酸钾	-	10.43	-	-
11	其他12家重叠供应商	发行人		47.31	287.63	271.90	121.56
		关联方		26.32	203.64	120.60	124.28
重叠供应商合计		发行人		<b>7,044.08</b>	<b>14,720.59</b>	<b>13,427.83</b>	<b>12,415.63</b>
		关联方		<b>724.32</b>	<b>2,483.41</b>	<b>2,465.80</b>	<b>2,985.41</b>

### ① 电力、天然气供应商重叠

报告期内，公司与科源制药存在电力、天然气供应商重叠的情况，主要系公司与科源制药均位于济南市商河县，电力和天然气供应具有地域性，因此双方存在重叠的能源供应商具有商业合理性。

科源制药采购天然气主要用于自制蒸汽，2019年起商河县经济开发区统一供应市政蒸汽，因此2019年其天然气采购金额大幅下降，2020年未采购天然气。

### ② 运输商重叠

报告期内，公司与关联方重叠的运输供应商主要包括山东中港通供应链管理有  
限公司（以下简称“中港通”）、山东天海国际货运代理有限公司和南京利元物流有  
限公司等公司。

中港通为青岛诚业国际物流有限公司（以下简称“青岛诚业”）和力诺集团于  
2015年11月合资设立，其中青岛诚业持股55%、力诺集团持股45%，青岛诚业主  
要负责中港通的日常运营。力诺集团参与设立中港通，主要是借助青岛诚业的专业  
运输服务能力，为力诺集团成员企业提供可靠、优质的运输服务。2019年起，为  
减少关联交易，公司逐步停止与中港通的合作，报告期内，中港通同时为公司和关  
联方提供运输服务具有商业合理性。

山东天海国际货运代理有限公司成立于2008年8月，是一家国际货运代理、  
报关、报检及相关咨询服务商，报告期内公司主要通过其代理运输意大利奥克米公  
司的小瓶机、安瓿机等设备；宏济堂制药2017年和2019年分别向山东天海国际货  
运代理有限公司支付运输服务费用351.65万元和447.41万元，主要系宏济堂制药  
分别从意大利和德国进口铝塑包装生产线和压片机，进口产生的关税由山东天海国  
际货运代理有限公司代理所致。

南京利元物流有限公司成立于2015年9月，主要经营陆运业务，2019年起主  
要负责公司华东、西南等地区的汽运业务。同时，2019年南京利元物流有限公司  
也为山东力诺光伏高科技有限公司运输太阳能电池组件，但运输费较小。

### ③包装物供应商重叠

报告期内，公司与关联方重叠的包装物供应商主要包括济南大超包装有限公司、  
山东睿丰包装有限公司、济南宏舜包装制品有限公司和济南市历城区阳光塑料制品  
厂等。公司主要产品为玻璃制品，对包装物需求量较大；同时关联方销售的太阳能  
热水器、太阳能组件、太阳能电池等产品也存在支架采购和包装物采购需求，因此  
公司与关联方包装物供应商重叠具有商业合理性。

报告期内，公司与其他关联方具备独立的销售渠道，独立结算，上述供应商与  
公司关联方存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代付货款、分担成本支出及  
费用的情况。

### **（3）存在因资金拆借和转贷引起的供应商与关联方资金往来，但不存在替发行人分担成本支出及费用的情况**

除上述因客户和供应商重叠，导致关联方与发行人的客户、供应商正常交易产生的资金往来外，报告期内，还存在因资金拆借和转贷引起的供应商与关联方资金往来，但不存在关联方替发行人分担成本支出及费用的情况，具体如下：

2018年12月29日，力诺集团因临时性资金需求，向公司拆入资金1,450.00万元，公司通过山东睿丰包装有限公司、江苏汉皇安装集团有限公司济南分公司、商河县第六建筑安装工程公司有限公司和济南大超包装有限公司等四家公司进行中转，向力诺集团拆出和收回资金，由此导致关联方与公司的供应商之间产生资金往来，但不存在关联方替公司分担成本支出及费用的情况。

公司日常运营资金需求较为多样，为快速满足用款需求，解决银行受托支付与大量小额支付的需求错配、避免多次贷款审批的等待时间，提高资金周转效率，2017年和2018年，公司通过供应商作为受托支付对象进行转贷，银行在放贷时将款项直接打给山东睿丰包装有限公司、济南大超包装有限公司、凤阳县佳利硅砂有限公司和安徽绿诚塑业有限公司等4家供应商，供应商在收到款项后，将款项转给公司关联方，关联方再将此资金转给公司，累积转贷金额10,150.00万元，由此导致关联方与公司供应商之间产生资金往来，但不存在关联方替公司分担成本支出及费用的情况。

## **2、发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业在资产、人员、字号、办公场所、知识产权、财务管理等方面的共用情况，是否对发行人独立性产生重大影响**

发行人在资产、人员、字号、办公场所、知识产权、财务管理等方面，均未与与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业发生共用，不会对发行人独立性产生重大影响，具体情况如下：

### **（1）资产**

公司系由特玻有限整体变更设立，原特玻有限资产独立完整、权属清晰，并在整体变更后全部进入公司。公司合法、独立地拥有生产经营所需的土地、房屋、机

器设备、商标、专利和非专利技术等资产，各项资产不存在法律纠纷，各股东出资已足额到位。公司具有独立的原料采购和产品销售系统，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在共用资产的情形。

## （2）人员

公司与在册员工签订了劳动合同，具有独立的人事管理部门及独立的人事、工资、福利制度，独立履行人事管理职责。公司根据《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘任高级管理人员，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

发行人部分董事（不含外部董事、独立董事）、监事、高级管理人员，虽然曾在关联方任职，但报告期内此类人员均在发行人处专职工作并领取薪酬，报告期内发行人管理团队稳定，发行人与关联方不存在人员混同的情形，具体如下：

姓名	职务	是否与发行人签订劳动合同	在公司工作时间
孙庆法	董事长	是	2002年3月至2013年12月、2015年12月至今
杨中辰	董事、总经理	是	2015年4月至今
宋来	董事、副总经理	是	2011年7月至今
张常善	监事会主席	否	-
马一	监事	否	-
谢吉胜	职工监事	是	2002年12月至今
白翔	副总经理	是	2012年11月至今
丁亮	副总经理、董事会秘书、财务总监	是	2014年2月至今
曹中永	副总经理	是	2015年4月至2018年12月、2019年5月至今

## （3）字号

报告期内，发行人实际控制人控制的其他企业不存在使用“力诺特玻”作为字

号的情形。除发行人之外，发行人实际控制人控制的其他企业不存在与玻璃行业相关的研发、生产及销售相关业务。

报告期内，发行人的关联方存在使用“力诺”字号的情形。《企业名称登记管理实施办法》第三十一条规定，企业名称不得与同一工商行政管理机关已核准或者登记注册的同行业企业名称相同或者近似（有投资关系的除外）。因此，虽然关联方存在使用“力诺”字号的情形，但是使用“力诺”作为字号的企业与发行人不属于同一工商行政管理机关登记注册的同行业企业，企业名称均经住所地的工商行政主管部门依法核准后登记，未违反《企业名称登记管理实施办法》的规定。发行人的实际控制人控制的其他企业使用“力诺”作为字号，符合法律法规的规定。

报告期内，发行人采取直销为主的销售模式，其产品包括耐热玻璃、药用玻璃和电光源玻璃。耐热玻璃主要采取 OEM 经营模式，产品直接销售给家电和家居用品企业等；药用玻璃主要下游客户为医药制造企业和药包材生产企业；电光源玻璃下游客户主要为昕诺飞、朗德万斯等灯具生产企业。前述客户主要关注公司产品质量、价格和供应稳定性，公司的经营模式和产品特点使得字号对公司经营的影响较小。

如上述，发行人的实际控制人控制的其他企业未使用“力诺特玻”作为字号，存在使用“力诺”作为字号的情形，但该等企业实际经营的业务与发行人不同，不存在同业竞争的情况；同时，发行人的实际控制人控制的其他企业使用“力诺”作为字号的行为未影响发行人人员独立、机构独立、财务独立、资产独立和业务独立，因此未对发行人的独立性造成不良影响。

#### （4）办公场所

发行人主要经营地位于山东省济南市商河县玉皇庙镇政府驻地，除科源制药外，力诺集团及所属成员企业的主要经营地主要位于山东省济南市历城区经十东路的力诺科技园，两者直线距离相距 60 公里左右，不存在办公场所混同的情形。

报告期内，发行人子公司特玻香港曾租赁关联方盛元贸易发展（香港）有限公司的办公场所，租赁期为 2018 年 1 月至 2018 年 12 月，主要原因为 2017 年末特玻香港成立后办公所用，由于特玻香港未实际开展业务，2018 年末租赁到期后未续期，上述租赁均签署了租赁协议，租赁期间为发行人独自使用，因此发行人办公场

所也不存在与关联方混同的情形。

### （5）知识产权

报告期内，发行人专利技术均为发行人自身申请取得，用于发行人自身生产经营，不存在与关联方共用情形。报告期内，发行人拥有独立的商标，均自力诺集团受让取得，发行人拥有上述商标的独占使用权，力诺集团及其关联方无权使用。

综上，发行人与关联方在知识产权方面也不存在共用的情形。

### （6）财务管理

发行人设有独立的财务会计部门，并建立了独立规范的会计核算体系、财务管理制度以及对子公司的财务管理制度，在银行独立开设账户，独立为员工缴纳社会保险，独立进行纳税申报和履行缴纳义务，能够做到财务独立决策。

### （三）披露医药、太阳能发电行业的关联方是否自产玻璃原材料，相关原材料制造环节是否与发行人存在潜在市场竞争关系，是否对发行人构成重大不利影响

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）取得发行人医药、太阳能发电行业关联方的工商资料、主营业务说明；2）了解相关关联方是否自产玻璃原材料，是否与发行人存在竞争关系。经核查：

#### 1、医药行业的主要关联方

报告期内，发行人医药行业的主要关联方如下：

关联方	主营业务	所需医药玻璃种类	是否自产玻璃原材料	是否与发行人存在潜在竞争关系
山东宏济堂制药集团股份有限公司	中医药制造、销售	管制口服液瓶	否	否
山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	中药饮片	无	否	否
山东宏济堂健康产业有限公司	传统滋补营养品	无	否	否
济南力诺大药房有限公司	医药零售	无	否	否
山东宏济堂制药集团健康产业有限公司	保健食品、食品、茶叶等	无	否	否
济南宏济堂中医诊所有限公司	中医诊所服务	无	否	否

关联方	主营业务	所需医药玻璃种类	是否自产玻璃原材料	是否与发行人存在潜在竞争关系
司				
山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	中药材种植和销售	无	否	否
济南市中药研究院有限责任公司	中成药开发	无	否	否
济南宏济堂中医医院有限公司	中医医院服务、诊所服务、养老服务、医疗服务	无	否	否
山东科源制药股份有限公司	化学原料药、化学制剂及中间体的研发、生产和销售	无	否	否
山东力诺制药有限公司	化学制剂的生产和销售	无	否	否
山东诺心贸易有限公司	医药、化工原料及产品的销售，国内贸易代理	无	否	否

除宏济堂制药外，公司医药相关行业的关联方主要生产原料药、中成药、人工麝香等，不涉及药用玻璃包装，宏济堂制药使用的药用玻璃包装主要为管制口服液瓶等，与公司的注射剂安瓿瓶和管制瓶差异较大，宏济堂制药未自产管制口服液瓶，也未向公司采购。

## 2、太阳能行业的主要关联方

报告期内，发行人太阳能发电、太阳能热水器行业的主要关联方如下：

关联方	主营业务	所需玻璃原材料种类	是否自产玻璃原材料	是否与发行人存在潜在竞争关系
山东力诺太阳能科技有限公司	电力工程施工	无	否	否
山东力诺新材料有限公司	太阳能集热器及配套零部件生产销售	无	否	否
山东力诺能源科技有限公司	生产、销售：太阳能集热器及配套零部件、金属及非金属镀膜产品、太阳能集热管、太阳能光热、太阳能热水器及配套零部件	太阳能毛坯管	否	否
山东力诺太阳能材料有限公司	太阳能原料及相关配套产品的批发、零售和贸	太阳能（镀膜）超白压	否	否

关联方	主营业务	所需玻璃原材料种类	是否自产玻璃原材料	是否与发行人存在潜在竞争关系
	易	花玻璃		
山东力诺太阳能电力股份有限公司	高效太阳能电池的研发、生产和销售	无	否	否
山东力诺光伏高科技有限公司	高效太阳能组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售	太阳能（镀膜）超白压花玻璃	否	否
山东力诺新能源有限公司	高效太阳能电池、组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售	太阳能（镀膜）超白压花玻璃	否	否
上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	高效太阳能组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售	太阳能（镀膜）超白压花玻璃	否	否
力诺电力集团股份有限公司	太阳能光伏发电业务	无	否	否
山东力诺瑞特新能源有限公司	太阳能热水器、热泵热水器、电热水器、燃气热水器、太阳能集热器系列产品、太阳能热水系统、空气能热水器、空气源热泵等	镀膜管	否	否

公司太阳能相关行业的关联方主要从事太阳能光伏发电、太阳能电池及组件、太阳能热水器的生产，未自产玻璃材料。同时，上述关联方使用的玻璃产品主要为太阳能毛坯管、太阳能（镀膜）超白压花玻璃、镀膜管等产品，与公司产品差异较大，亦未向公司采购。

综上所述，报告期内，公司医药、太阳能发电行业的关联方均不涉及自产玻璃原材料的情况，其相关玻璃原材料均未向公司采购，而是独立对外采购，原材料制造环节与公司不存在潜在市场竞争关系，对公司不构成重大不利影响。

#### 综上所述，本所律师认为：

1、报告期内，东营力诺玻璃制品有限责任公司已停产，与发行人不存在产品和业务方面的竞争关系，2019年关联方持有的东营力诺股权对外转让后，其与发行人不存在关联关系；控股股东和实际控制人及其关系密切人员控制的其他产业的主营业务均与发行人不存在重叠，也不存在将关联方相同或相似的业务、资产及人员等整合到发行人的情况，关联方的业务与发行人不存在替代性、竞争性或利益冲突，发行人不存在通过隐瞒关联关系规避发行条件的情形；

2、报告期内，关联方与发行人不存在重叠的销售渠道；关联方与发行人存在少部分重叠的客户和供应商，关联方与发行人除因客户与供应商重叠而发生的销售和采购资金往来外，还存在因银行转贷、资金拆借导致的资金往来；关联方不存在替发行人分担成本支出及费用的情况；发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业在资产、人员、办公场所、知识产权、财务管理等方面不存在共用情况，共用“力诺”字号的情形不会对发行人独立性产生重大影响；

3、发行人医药、太阳能发电行业的关联方不存在自产玻璃原材料的情形，使用的玻璃原材料与公司产品存在较大差异，相关原材料制造环节与发行人不存在潜在市场竞争关系，不会对发行人构成重大不利影响。

#### 七、《审核问询函》“9.关于关联方及关联交易”

申报材料显示，发行人的关联方较多，关联方之间存在采购燃气、采购运输服务和销售产品、资金拆借、资产转让及租赁、担保、代垫费用等。实际控制人高元坤及其配偶陈莲娜、儿子高雷控制的企业较多，其中部分企业处于吊销注销状态。报告期内注销或转让的关联方企业或在注销或转让前属于发行人关联方有 56 家。

请发行人：

（1）结合已注销、吊销或转让的企业的基本情况，披露上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系；相关企业注销、吊销的原因，生产经营的合法合规性，涉及资产处置情况和人员的去向；相关企业被转让的原因，受让人基本情况、受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化；披露部分关联方被吊销是否影响董事、高级管理人员的任职资格；

（2）披露报告期内发行人向关联方代垫社保公积金的原因，是否存在人员混同情形；

（3）披露报告期内发行人向中港通采购运输服务的具体内容、定价依据，对比报告期内发行人其他运输服务提供商的价格情况，分析并披露发行人向中港通采购运输服务的必要性及采购价格的公允性，进一步分析报告期中港通运输费变动

是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并且：

（1）说明发行人是否完整、准确地披露关联方关系及交易，发行人股东中一致行动人关系是否已全部披露；

（2）逐项说明报告期内关联交易的必要性、结合市场价格说明关联交易价格的公允性，相关交易是否持续。

回复：

（一）结合已注销、吊销或转让的企业的基本情况，披露上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系；相关企业注销、吊销的原因，生产经营的合法合规性，涉及资产处置情况和人员的去向；相关企业被转让的原因，受让人基本情况、受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化；披露部分关联方被吊销是否影响董事、高级管理人员的任职资格；

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅注销、吊销或转让的关联方的部分工商登记资料、转让协议及付款凭证并通过企业信用信息公示系统、企查查等网站信息检索上述企业的公开信息；2）查阅发行人报告期内客户、供应商名单。经核查：

1、结合已注销、吊销或转让的企业的基本情况，披露上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系；

（1）已注销、吊销或转让的关联方企业的基本情况

根据公司提供的资料并经本所律师通过企业信用信息公示系统等网站检索，报告期内，发行人已注销、吊销或转让的关联企业基本情况详见本《补充法律意见书》附件二。

（2）上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系

根据高元坤及力诺集团的确认，高元坤及其关联人控制的企业的产业布局分为：阳光产业、健康产业、精细化工产业、特种玻璃产业以及海外产业。报告期内，上

述注销、吊销、转出的关联企业均不存在从事与发行人主营业务相同的情形，在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人不存在混同、共用的情形。

已注销企业中，除山东中港通供应链管理有限公司（以下简称“中港通”）外，其他企业自 2017 年 1 月至注销时未实际开展经营。中港通为青岛诚业国际物流有限公司（以下简称“青岛诚业”）和力诺集团于 2015 年 11 月合资设立，其中青岛诚业持股 55%、力诺集团持股 45%，青岛诚业主要负责中港通的日常运营。力诺集团参与设立中港通，主要系借助青岛诚业的专业运输服务能力，为力诺集团下属成员企业提供可靠、优质的运输服务。2019 年起，为减少关联交易，力诺集团下属成员企业逐步停止向中港通采购运输服务，2020 年 8 月，青岛诚业和力诺集团决议注销中港通。

报告期内，已转让相关企业中，除发行人 2017 年向济南力诺医药有限公司销售耐热玻璃制品 0.62 万元，以及 2017 年和 2018 年与东营力诺玻璃制品有限责任公司存在资金拆借和代垫社保公积金外，与其他企业不存在关联交易；上述企业转让完成后与公司亦不存在交易，因此不存在关联交易非关联化的情形。

## 2、相关企业注销、吊销的原因，生产经营的合法合规性，涉及资产处置情况和人员的去向

### （1）注销的关联企业

根据高元坤、力诺集团出具的说明及相关企业的注销证明，并经本所律师检索企业信用信息公示系统、企查查网站的公示信息，相关企业注销的原因、涉及资产处置情况和人员的去向的情况如下：

序号	关联企业名称	注销原因	资产处置和人员去向
1	上海信鄂涂料有限公司	2016 年 10 月，因计划开展涂料业务而设立，由于一直无实际经营，2020 年 6 月决议注销。	不涉及
2	武汉力诺投资有限公司	由于长期无实际经营，2019 年 10 月决议注销。	资产和人员转回母公司
3	湖北双虎涂装工程有限公司	由于长期无实际经营，2019 年 11 月决议注销。	资产和人员，由股东武汉双虎涂料有限公司吸收

序号	关联企业名称	注销原因	资产处置和人员去向
4	武汉双虎防腐涂料有限公司	由于长期无实际经营，2017年6月决议注销。	资产和人员转回母公司
5	济南力诺健康管理有限公司	2018年8月，因计划开展健康咨询业务而设立，后因战略规划调整，一直未实际开展业务。2019年4月决议注销。	不涉及
6	济南宏济堂健康管理有限公司	2018年9月，因计划开展健康咨询业务设立，后因战略规划调整，一直未实际开展业务。2019年3月，因拟注销其母公司济南力诺健康管理有限公司，因此决定一并注销该企业。	不涉及
7	山东宏济堂制药集团中药材科技开发有限公司	由于长期无实际经营，2020年5月决议注销。	资产和人员转回母公司
8	新泰宏济堂中药材科技有限公司	由于长期无实际经营，2017年10月，决议注销。	资产和人员转回母公司
9	章丘神农医药连锁有限公司	2018年7月，其母公司济南力诺医药有限公司的股权被转让，2018年10月决议注销该公司。	资产和人员转回母公司
10	山东力诺医药有限责任公司	2007年公司因未年检被吊销，由于长期无实际经营，2020年10月，决议注销。	不涉及
11	拉萨力诺光伏高科技有限责任公司	由于长期无实际经营，2018年8月，决议注销。	不涉及
12	西藏力诺光伏有限责任公司	由于长期无实际经营，2018年10月，决议注销。	不涉及
13	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	由于长期无实际经营，2019年3月，决议注销。	资产和人员转回母公司
14	周口市诺恒新能源设备有限公司	2018年8月，因申请光伏项目而设立，后因申请光伏项目未中标，未开展经营业务。2020年1月，决议注销。	资产按股东实缴比例转回，不涉及人员处置问题
15	大冶金伏太阳能电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
16	阳新力诺太阳能电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
17	定西力诺太阳能电力有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司

序号	关联企业名称	注销原因	资产处置和人员去向
18	通渭力诺太阳能电力有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
19	夏津力诺光伏农业有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
20	阳原旭昇新能源有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
21	泰安市大汶口力诺现代农业科技有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
22	临朐力诺太阳能发电有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
23	赤峰恒亿新能源开发有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产转回股东，不涉及人员处置
24	曲靖力诺新电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
25	临清市晶日农业开发有限公司	由于长期无实际经营，2017年8月，决定注销。	资产和人员转回母公司
26	郑州力诺太阳能电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
27	三门峡力诺太阳能电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
28	临清市力诺太阳能电力科技有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司

序号	关联企业名称	注销原因	资产处置和人员去向
29	铜川市耀州区耀诺现代农业有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
30	大冶力诺光伏科技有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
31	喀什力诺太阳能电力有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
32	镇赉力诺阳光农牧业有限公司	由于长期无实际经营，2017年8月，决定注销。	资产和人员转回母公司
33	内蒙古兴农绿电新能源有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
34	北票力诺太阳能电力有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
35	周口力诺太阳能电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
36	驻马店力诺太阳能电力工程有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
37	烟台蓝电电力有限公司	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
38	力诺国际控股有限公司 Kingshine International Holdings Ltd.	2012年1月，为投资美国光伏太阳能产业基地项目设立，主要用于收购美国纽约州哈德逊谷科技园，后因该项目未能促成，一直未开展经营业务。2019年6月，决议注销。	资产、人员转回母公司

序号	关联企业名称	注销原因	资产处置和人员去向
39	力诺光伏（香港）有限公司 LINUO PHOTOVOLTAIC (HONG KONG) LIMITED	2017年6月，因计划开展国际贸易业务而设立，后因战略规划调整，一直未开展业务。2019年4月，决议注销。	不涉及
40	American Solar World, Inc	由于长期无实际经营，2018年9月决议注销。	不涉及
41	上海力诺实业有限公司	由于长期无实际经营，2020年7月，决议注销。	不涉及
42	山东力诺永宁商务咨询有限公司	2003年4月，为拓展健康产业，设立该企业作为项目公司拟取得美国药号授权，后因该项目未能促成，一直未实际开展业务，2020年8月，决议注销。	资产转回股东，不涉及人员处置
43	山东中港通供应链管理有限公司	2019年下半年开始，为减少关联交易，力诺集团下属成员企业逐步停止向中港通采购运输服务，随着业务的逐步停止，2020年8月，青岛诚业和力诺集团作出决议，决定注销。 <sup>1</sup>	资产股东之间分配、人员解散
44	陕西力诺玻璃制品有限公司	2002年1月，该公司设立时拟从事玻璃器皿相关业务，但由于交通运输等原因，2003年后即停产，并于2017年8月办理完毕注销手续。	不涉及
45	天津力诺玻璃器皿有限公司	2002年8月，该公司设立时拟从事玻璃器皿相关业务，2004年由于当地的城市建设规划，拟在其注册地附近建立高架桥，因此停产停业。2012年11月，因未年检被吊销营业执照，并于2019年12月办理完毕工商注销手续。	不涉及

根据企业信用信息公示系统、企查查等网站的检索结果并经力诺集团、高元坤确认上述注销企业，报告期内不存在生产经营的重大违法违规信息。

## （2）吊销的关联企业

根据高元坤、力诺集团及相关董事出具的说明，并经本所律师检索企业信用信息公示系统、企查查网站的公示信息，相关企业吊销的原因、涉及资产处置情况和

<sup>1</sup> 山东中港通供应链管理有限公司的具体情况请参见本《补充法律意见书》“第一部分/问题 9/（三）”中的相关回复。

人员的去向的情况如下：

序号	关联企业名称	吊销原因	资产处置和人员去向
1	济南力诺永宁制药有限责任公司	2004年12月未按规定接受年度检验	不涉及
2	济南神农医药商场有限责任公司	2003年4月未按规定接受年度检验	不涉及
3	济南工商企业担保投资有限公司	2010年11月未按规定接受年度检验	不涉及
4	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	2011年11月未按规定接受年度检验	不涉及
5	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	2005年12月未按规定接受年度检验	不涉及
6	济南三力—普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	2003年1月未按规定接受年度检验	不涉及
7	深圳鑫海轻纺有限公司	被列入经营异常名录届满3年仍未履行相关义务，2020年4月被吊销。	不涉及
8	深圳市倍恒通讯有限公司	2000年4月设立，因开业后自行停业连续六个月以上，于2004年2月27日被吊销。	不涉及

根据企业信用信息公示系统、企查查等网站的检索结果并经力诺集团、高元坤及相关董事确认，上述吊销企业，报告期内不存在生产经营的重大违法违规信息。

**3、相关企业被转让的原因，受让人基本情况、受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化**

（1）相关企业被转让的原因

本所律师取得了力诺集团出具的说明、转让协议及付款凭证，并经过网络检索受让方的基本情况。经核查，相关企业被转让的基本情况如下：

序号	被转让企业名称	转让方	受让方	转让标的	签订时间	约定对价（万元）	转让原因
1	济南永宁制药股份有限公司	力诺集团	山东炎通医药技术有限公司	85.0178%股份	2017.9	40.00	业务整合
2	济南力诺医药有限公司	力诺集团	孔庆英	100%股权	2018.7	6,500.00	业务整合

序号	被转让企业名称	转让方	受让方	转让标的	签订时间	约定对价(万元)	转让原因
3	济阳县鸿诺商贸有限公司	济南力诺医药有限公司	高柏生	100%股权	2018.6	216.00	业务整合
4	长丰县力诺太阳能电力工程有限公司	力诺电力集团股份有限公司	晶科电力有限公司	100%股权	2017.1	1,235.34	电站出售
5	禹州市瑞昶新能源科技有限公司			100%股权	2017.2	1,806.80	电站出售
6	曲周县鲁昇太阳能科技有限公司			100%股权	2017.4	572.60	电站出售
7	武安市鲁昇太阳能开发有限公司			于四女	80%股权	2017.10	80.00
			王朝庆	10%股权	2017.10	10.00	
			刘龙	10%股权	2017.10	10.00	
8	武安市景成光伏发电有限公司		于四女	80%股权	2017.10	80.00	电站出售
			王朝庆	10%股权	2017.10	10.00	
			刘龙	10%股权	2017.10	10.00	
9	巴彦淖尔市力诺太阳能电力有限公司		山东恒科新能源有限公司	100%股权	2017.4	4,049.39	电站出售
10	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司			100%股权	2018.12	150.00	电站出售
11	泗水泉旭光电科技有限公司		河北鸿邦金泰建筑工程有限公司	100%股权	2018.1	-	电站出售
12	洛阳三威新能源科技有限公司		青海齐海融华经济信息服务有限公司	100%股权	2019.10	120.00	电站出售
13	山东阳都佳诺新能源有限公司		沂南县富农光伏发电有限责任公司	49%股权	2019.7	490.00	业务整合
14	吉木萨尔县力诺太阳能	新疆鑫海电力建设有限	100%股权	2020.7	1,426.00	电站出售	

序号	被转让企业名称	转让方	受让方	转让标的	签订时间	约定对价（万元）	转让原因
	电力有限公司（注）		公司				
15	北京中投新合企业管理有限公司	山东力诺瑞特新能源有限公司	泰安壹壹知识产权代理有限公司	100%股权	2018.10	7.06	业务整合
16	东营力诺玻璃制品有限公司	山东力诺新材料有限公司	东营天中环保科技有限公司	83.88%股权	2019.4	1,139.00	业务整合

注：吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司全资子公司吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司，因吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司转出而相应转出。

## （2）受让方的基本情况

1) 上述受让方为法人的基本情况如下：

序号	公司名称	股权结构	董监高
1	山东炎通医药技术有限公司	王卫持股 55.00%； 王冰岳持股 45.00%	王卫任执行董事； 王冰岳任监事
2	东营天中环保科技有限公司	耿宝童持股 51.00%； 王梅峰持股 28.00%； 王刚持股 11.00%； 王玲持股 10.00%	王刚任经理； 耿宝童任执行董事； 王梅峰任监事
3	泰安壹壹知识产权代理有限公司（现名“中商顺通集团有限公司”）	山东齐鲁美食集团有限公司持股 100%	许振忠任执行董事兼总经理； 高彬任监事
4	晶科电力有限公司	晶科电力科技股份有限公司持股 100%	李仙德任董事长； 陈小云任经理； 陈康平任董事； 李仙华任董事； 陈岩任监事
5	山东恒科新能源有限公司（现名为“山东水发综合能源有限公司”）	水发能源集团有限公司持股 82.00%； 力诺电力集团股份有限公司持股 18.00%	徐守朝任董事长； 吴善瑜任总经理； 景根生任董事； 郝冰清任董事； 孙照祥任监事； 李文智任监事
6	河北鸿邦金泰建筑工程有限公司	朱林丛持股 99.00%； 马超持股 1.00%	朱林丛任总经理兼执行董事； 马超任监事

序号	公司名称	股权结构	董监高
7	青岛齐海融华经济信息服务有限公司	董延黔持股 40.00%； 赵祥增持股 30.00%； 刘毅恒持股 30.00%	董延黔任执行董事兼 总经理； 刘毅恒任监事
8	沂南县富农光伏发电有限责任公司	沂南县城发展集团有限公司持股 100%	贺斌任执行董事； 祖庆友任监事
9	新疆鑫海电力建设有限公司	张洪强持股 100%	张洪强任执行董事兼 总经理； 谢冰任监事

2) 上述受让方为自然人的基本情况如下：

① 于四女

于四女，女，中国国籍，身份证号 130422196611\*\*\*\*\*，住址：河北省邯郸市。

② 刘龙

刘龙，男，中国国籍，身份证号 130427197402\*\*\*\*\*，住址：河北省邯郸市。

③ 王朝庆

王朝庆，男，中国国籍，身份证号 130481197907\*\*\*\*\*，住址：河北省武安市。

④ 孔庆英

孔庆英，女，中国国籍，身份证号 370122196508\*\*\*\*\*，住址：山东省章丘市。

⑤ 高柏生

高柏生，男，中国国籍，身份证号 372430196408\*\*\*\*\*，住址：山东省济阳县。

(3) 受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化

根据发行人及力诺集团的说明，上述已转让企业被转让的原因主要是业务整合和电站出售。为进行业务整合的股权转让主要参考被转让企业的净资产、市场情况

等经双方协商确定价格；电站出售相关的股权转让，标的公司一般为采用 EPC 模式建设电站而成立的项目公司，电站建设完成后一般以转让项目公司股权的方式出售电站，转让价格一般以实缴注册资本、EPC 建设应收费用等为依据，经双方协商确定，部分电站项目公司转让价格为 0 元，系因转让方未实缴注册资本且不存在应收 EPC 建设费用。

根据受让方的股权结构、董事、监事及高管任职情况等资料以及力诺集团出具的说明，上述受让方与公司及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员不存在关联关系。

报告期内，上述已转让相关企业中，公司除与济南力诺医药有限公司于 2017 年发生耐热玻璃制品销售交易 0.62 万元，与东营力诺玻璃制品有限责任公司 2017 年和 2018 年存在资金拆借和代垫社保公积金外，与其他相关企业不存在关联交易。上述企业的股权转让原因真实、合理，定价公允，不存在关联交易非关联化的情形。

#### 4、披露部分关联方被吊销是否影响董事、高级管理人员的任职资格

根据网络检索结果，被吊销关联方的吊销时间及吊销时的法定代表人情况如下：

序号	公司名称	与发行人的关联关系	吊销时间	吊销时的法定代表人
1	济南力诺永宁制药有限责任公司	力诺集团持股 40%；济南永宁制药股份有限公司持股 20%；吊销	2004 年 12 月 30 日	高元坤
2	济南神农医药商场有限责任公司	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 52.00%；吊销	2003 年 4 月 17 日	杜刚
3	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	天津力诺玻璃器皿有限公司持股 80.00%；2012 年 11 月吊销	2011 年 11 月 22 日	杨红旗
4	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	高元坤任董事长；吊销	2005 年 12 月 26 日	高元坤
5	济南工商企业担保投资有限公司	高元坤任董事；吊销	2010 年 11 月 22 日	李小军
6	济南三力——普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	山东三力工业集团有限公司（力诺集团曾用名）持股 75%；德国伊尔梅瑙玻璃机械制造有限公司持股 25%；高元坤任董事长；吊销	2003 年 1 月 13 日	高元坤
7	深圳市倍恒通讯有限公司	汤迎旭任董事；吊销	2004 年 2 月 27 日	于小蓓

序号	公司名称	与发行人的关联关系	吊销时间	吊销时的法定代表人
8	深圳鑫海轻纺有限公司	邢乐成任董事；吊销	2020年4月7日	商智

《公司法》第一百四十六条规定：“有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：（四）担任因违法被吊销营业执照、责任关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年。”

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人董事、高级管理人员不存在在上述企业担任法定代表人的情形，因此不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形。

## （二）披露报告期内发行人向关联方代垫社保公积金的原因，是否存在人员混同情形

本所律师通过以下方式对该问题进行核查：1）查阅发行人社保公积金缴纳明细，访谈发行人管理层，了解发行人向关联方代垫社保公积金的原因；2）查阅发行人花名册，了解是否存在人员混同情形。

报告期内，发行人为东营力诺玻璃制品有限责任公司代垫社保公积金的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
垫付社保公积金	-	-	10.61	12.06

东营力诺成立于2002年，最初为特玻有限的控股子公司，部分住所位于济南的员工的社保、公积金由特玻有限代缴。2014年，特玻有限将东营力诺股权转让给力诺新材料，但是由于历史遗留原因，东营力诺4名留守人员的社保公积金仍由发行人代缴。2019年起，公司不再为其代缴社保公积金。

报告期内，东营力诺留守人员不在公司任职，未从事公司生产经营业务，公司为其代垫的社保、公积金已全部归还，并参照同期银行贷款利率计算相关利息，不存在人员混同的情形。

## （三）披露报告期内发行人向中港通采购运输服务的具体内容、定价依据，

对比报告期内发行人其他运输服务提供商的价格情况，分析并披露发行人向中港通采购运输服务的必要性及采购价格的公允性，进一步分析报告期中港通运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配

本所律师通过以下方式对该问题进行核查：1）访谈中港通及其他运输商，查阅报告期发行人与中港通签订的运输合同，对比其他运输服务商的合同，判断采购价格的必要性和公允性；2）取得发行人运费明细表，分析中港通运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配。经核查：

### 1、发行人向中港通采购运输服务的具体内容、定价依据

报告期内，发行人向中港通采购运输服务，主要是发行人向客户销售商品时，中港通将商品由发行人所在地运往客户所在地或客户指定地点产生的运输相关费用。发行人向中港通采购的运输服务以汽运为主，除此之外中港通也代理少部分铁路运输业务。运输服务的定价根据汽运和铁路运输两种形式分别定价。

在汽运模式下，根据产品类型不同，按照重量、体积、件数，以及运输目的地的不同分别定价，中港通汽运模式下的主要定价方式如下：

目的地	计价方式	主要细分类别	与发行人相关的运输产品
根据不同省市设置不同价格	按重量	8吨至10吨（6.8米车型）； 18吨（9.6米车型）； 30吨以上（13米车型）； 30吨以上（17米车型）等	耐热玻璃器皿 微波炉用玻璃托盘 低硼硅药用玻璃管
	按体积	29方至33方（6.8米车型）； 53方（9.6米车型）； 65方（13米车型）； 125方以上（17米车型）等	电光源玻璃 低硼硅药用玻璃瓶 中硼硅药用玻璃瓶
	按件数	10件以下； 11件至100件； 100件至200件； 200件至300件等	300件以下的各种产品小订单

在铁路运输模式下，根据不同的线路和车厢柜型定价。中港通主要代理发行人从山东临清站到广东大朗站的铁运业务，主要运输产品为耐热玻璃器皿和微波炉用玻璃托盘。

### 2、发行人向中港通采购运输服务的必要性及采购价格的公允性

### （1）中港通的基本情况

中港通由青岛诚业国际物流有限公司（以下简称“青岛诚业”）和力诺集团于2015年11月合作设立，其中青岛诚业持股55%、力诺集团持股45%，青岛诚业主要负责中港通的日常运营。青岛诚业前身是中国远洋物流合资公司，总部设在中国青岛，是一家专业物流运输商。力诺集团参与设立中港通，主要是借助青岛诚业的专业运输服务能力，为力诺集团成员企业提供可靠、优质的运输服务。2019年6月份开始，为减少关联交易，发行人逐步停止与中港通的合作。

### （2）关联交易的必要性与公允性

报告期内，发行人的产品销售以发行人承担运费为主，需要专业运输服务商提供运输服务；同时中港通为青岛诚业的控股子公司，青岛诚业是一家专业物流服务商，发行人与中港通的运输业务均系双方正常的业务开展所发生，关联交易具有合理性。

报告期内，中港通主要承担公司产品的汽运，由于运费平均价格和货物的运输目的地、重量、体积、件数等多种因素相关，且不同承运商负责不同区域的运输，因此运费平均价格难以直接比较。报告期内，除中港通之外，山东盖世国际物流集团有限公司（以下简称“盖世物流”）也参与公司汽运业务。根据公司与上述两家承运商运输合同中约定，中港通与盖世物流的合同价格不存在明显差异，中港通的运费价格相对公允，具体情况如下：

单位：元/吨；元/立方米；元/件

目的地	承运商	按重量						按体积						按件				
		8吨至10吨（6.8米车型）	10-18吨（每吨降价）	18吨（9.6米车型）	18-30吨（每吨降价）	30吨（13米车型）	30吨以上（17米车型）	29方至33方（6.8米车型）	33方至53方（每立方降价）	53方（9.6米车型）	53方至65方（每立方降价）	65方（13米车型）	65方至125方（每立方降价）	125方以上（17米车型）	10件以下	11件至100件	100件至200件	200件至300件
广东佛山	中港通	670.00	8.75	600.00	3.75	555.00	561.00	200.00	0.25	195.00	0.42	190.00	0.70	148.00	38.00	25.00	19.00	15.00
	盖世物流	660.00	10.75	574.00	1.58	560.00	570.00	200.00	0.25	195.00	0.42	190.00	0.70	148.00	38.00	25.00	19.00	15.00
上海	中港通	400.00	12.50	300.00	8.58	197.00	318.00	127.00	1.25	102.00	0.17	100.00	0.22	87.00	38.00	12.00	11.00	10.00
	盖世物流	400.00	12.50	300.00	8.58	197.00	318.00	127.00	1.25	102.00	0.08	101.00	0.30	83.00	38.00	12.00	11.00	10.00
浙江杭州	中港通	390.00	6.88	335.00	9.58	220.00	385.00	124.00	0.40	116.00	0.33	112.00	0.17	102.00	38.00	15.00	13.00	10.00
	盖世物流	385.00	6.50	333.00	9.58	218.00	383.00	124.00	0.40	116.00	0.67	108.00	0.10	102.00	38.00	15.00	13.00	10.00
江苏南京	中港通	320.00	8.63	251.00	7.08	166.00	288.00	103.00	0.90	85.00	0.08	84.00	0.13	76.00	38.00	14.00	11.00	10.00
	盖世物流	320.00	8.63	251.00	7.08	166.00	288.00	104.00	0.90	86.00	0.08	85.00	0.15	76.00	38.00	14.00	11.00	10.00

注：由于公司向中港通采购运输服务的主要目的地为广东、上海、浙江、江苏，上述四个省市占公司向中港通采购运输服务的 70%左右，因此主要比较上述四个省市的合同价格。

由上表可见，中港通与盖世物流的合同价格不存在明显差异，公司向中港通采购运输服务的价格公允。

### 3、报告期内中港通运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配

2017至2019年度,中港通运输费分别为1,148.75万元、1,311.69万元和569.96万元,2019年6月以来,为减少关联交易,发行人逐步停止与中港通的合作。

2017年至2019年,由中港通负责运输的产品销售收入、销售数量、发货数量及运输费情况如下:

项目		2019年	2018年	2017年
耐热玻璃	收入(万元)	5,724.79	9,346.81	6,585.41
	销量(吨)	8,025.97	12,810.94	7,903.44
	运输费(万元)	368.02	638.40	403.36
	发货数量(吨)	8,186.19	12,723.20	7,959.44
	单位运费(元/吨)	449.56	501.76	506.77
中硼硅药用玻璃瓶	收入(万元)	2,395.41	6,715.07	5,936.90
	销量(万支)	11,553.38	30,690.96	25,688.29
	运输费(万元)	45.71	114.18	63.61
	发货数量(万支)	11,615.29	29,826.90	26,436.35
	单位运费(元/万支)	39.36	38.28	24.06
低硼硅药用玻璃瓶	收入(万元)	1,493.31	5,764.27	6,595.88
	销量(万支)	36,111.80	141,596.69	145,134.04
	运输费(万元)	80.06	324.63	369.00
	发货数量(万支)	36,034.09	141,141.12	147,685.81
	单位运费(元/万支)	22.22	23.00	24.99
电光源玻璃	收入(万元)	913.05	2,699.44	3,216.93
	销量(万支)	370.52	1,212.43	1,472.81
	运输费(万元)	76.16	234.49	312.77
	发货数量(万支)	369.83	1,214.23	1,488.05
	单位运费(元/万支)	2,059.47	1,931.18	2,101.89
合计	主营业务收入(元)	<b>10,526.56</b>	<b>24,525.59</b>	<b>22,335.12</b>

项目		2019年	2018年	2017年
	运输费（元）	569.96	1,311.69	1,148.75
	运输费/收入	5.41%	5.35%	5.14%

注：由于运输费的变动与发货数量直接相关，上述单位运费=运输费/发货数量。

2017年至2019年，中港通的耐热玻璃单位运费分别为506.77元/吨、501.76元/吨和449.56元/吨，2019年单位运费较低，主要原因是：中港通承运的耐热玻璃主要集中在华南和华东地区，2019年中港通向华南地区运输的耐热玻璃，铁路运输的比例大幅上升，由2018年的不到40%上升到2019年的接近70%，相比于汽运，铁路运输单位运费较低，导致2019年耐热玻璃的单位运费较低。

2017年至2019年，中港通的中硼硅药用玻璃瓶单位运费分别为24.06元/万支、38.28元/万支和39.36元/万支，2018年和2019年单位运费较2017年大幅上升，主要原因为中港通承运的中硼硅药用玻璃瓶运输区域的变化所致。中港通承运的中硼硅药用玻璃瓶主要集中在华东、华北、华南等地区，2017年华北地区占比较高，随着公司引入其他运输商，中港通承运的区域有所调整，2018年和2019年中港通承运的中硼硅药用玻璃瓶华北地区运输占比大幅下降，华南地区运输占比大幅上升，相比于其他地区，华南地区距离发行人较远、单位运费较高，因此2018年和2019年中港通承运的中硼硅药用玻璃瓶单位运费较2017年有所提高。

2017年至2019年，低硼硅药用玻璃瓶单位运费分别为24.99元/万支、23.00元/万支和22.22元/万支，电光源玻璃单位运费分别为2,101.89元/万支、1,931.18元/万支和2,059.47元/万支，单位运费波动较小，主要是随着中港通承运的低硼硅药用玻璃瓶和电光源玻璃区域的变化，单位运费也略有波动。

2017年至2019年，中港通的运输费与通过其运输实现的销售收入的比例分别为5.14%、5.35%和5.41%，运费收入比较为平稳。报告期内，中港通运输费变动与报告期内通过其运输实现的收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配，变动原因合理。

（四）请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并且：（1）说

明发行人是否完整、准确地披露关联方关系及交易，发行人股东中一致行动人关系是否已全部披露；（2）逐项说明报告期内关联交易的必要性、结合市场价格说明关联交易价格的公允性，相关交易是否持续

**1、说明发行人是否完整、准确地披露关联方关系及交易，发行人股东中一致行动人关系是否已全部披露**

**（1）发行人是否完整、准确地披露关联方关系及交易**

发行人已在招股说明书中完整、准确的披露关联方及关联交易。

**（2）发行人股东中一致行动人关系是否已全部披露**

根据《上市公司收购管理办法》第八十三条之规定，并结合发行人实际情况以及对发行人股东的访谈，复星惟盈和复星惟实系一致行动人（具体见本《补充法律意见书》“第一部分/5 题/（二）/2”）。除此之外，发行人股东之间不存在其他一致行动关系。

**2、逐项说明报告期内关联交易的必要性、结合市场价格说明关联交易价格的公允性，相关交易是否持续**

报告期内，发行人实际控制人高元坤及其控制的力诺集团等关联方数量较多，涉及的领域较广，与发行人发生了较为频繁的关联交易，相关交易的原因、必要性和公允性如下：

**（1）经常性关联销售**

单位：万元

关联方名称	交易内容	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
力诺集团股份有限公司	耐热玻璃制品	-	7.83	28.34	2.40
山东宏济堂健康产业有限公司	耐热玻璃制品	0.19	22.11	-	8.92
山东力诺瑞特新能源有限公司	耐热玻璃制品	-	7.93	4.53	7.15
山东中港通供应链管理有限公司	耐热玻璃制品	-	3.91	6.69	2.10
济南力诺大药房有限公司	耐热玻璃制品	-	3.54	2.37	-
山东科源制药股份有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.29	-
山东力诺能源科技有限公司	耐热玻璃制品	-	0.25	-	-
山东宏济堂制药集团股份有限公司	耐热玻璃制品	3.80	-	-	2.23

关联方名称	交易内容	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
济南大宅门文化发展有限公司	耐热玻璃制品	-	0.14	-	-
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	耐热玻璃制品	-	0.02	1.97	-
济南玉皇山商贸有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.58	0.06
武汉力诺投资控股集团有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.04	-
济南力诺医药有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.62	-
山东力诺制药有限公司	耐热玻璃制品	0.39	-	-	-
济南宏济堂中医医院有限公司	耐热玻璃制品	0.08	-	-	-
<b>合计</b>		<b>4.47</b>	<b>45.73</b>	<b>45.42</b>	<b>22.87</b>

报告期内，公司向关联方销售的金额及占比较小，报告期各期金额分别为22.87万元、45.42万元、45.73万元和4.47万元，占营业收入的比例分别为0.05%、0.08%、0.07%和0.02%，公司对关联方销售不存在依赖。

报告期内，公司向关联方销售的产品主要为保鲜盒、沙拉碗等耐热玻璃制品，关联方购买此类产品主要是用于发放职工福利或作为礼品，关联销售具有合理性。公司向关联方销售此类产品的价格，均执行公司同类产品的正常销售价格，关联交易具有公允性。

报告期内，公司向关联方销售的保鲜盒、沙拉碗等产品的价格对比情况如下：

单位：元

年度	项目	向关联方销售价格	平均销售价格
2017年	保鲜盒套装\保鲜盒迷你三件套\1000g\常规	35.38	35.20
	保鲜盒套装\保鲜盒三件套\960g\常规	42.93	35.80
	保鲜盒套装\保鲜盒三件套\960g\YZLS470	35.04	34.99
2018年	保鲜盒套装\十一件套*4\4610g\耐热\YZLS703	67.24	67.10
	保鲜盒套装\保鲜盒迷你三件套\1000g\常规	30.17	30.20
	保鲜盒套装\长方三件套*8\1220g\EB\YZLS502	28.45	28.48
2019年	力诺家居十六件套\7100g\YZ1076	159.29	159.29
	力诺节庆十八件套\7500g\YZ1095	176.99	175.93
	保鲜盒套装\保鲜盒迷你三件套\1000g\常规	34.65	34.65

年度	项目	向关联方销售价格	平均销售价格
2020年1-6月	保鲜盒套装\沙拉碗十件套\9504G\YZ1160	130.97	122.72

由上表可以看到，公司向关联方销售保鲜盒等耐热玻璃制品的价格与向非关联方的销售价格基本一致，关联交易具有公允性。

## （2）经常性关联采购

报告期内，公司与关联方之间发生的经常性采购如下表所示：

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
1	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	2,142.64	4,414.25	3,914.36	3,566.55
2	山东中港通供应链管理有限公司	运输服务	-	569.96	1,311.69	1,148.75
3	山东宏济堂健康产业有限公司	阿胶等	69.74	55.31	108.09	70.74
	济南力诺大药房有限公司	阿胶等	8.44	112.61	1.20	22.08
	小计		<b>78.18</b>	<b>167.92</b>	<b>109.29</b>	<b>92.82</b>
4	济南瑞新新能源有限公司	电力	29.29	49.68	60.52	64.43
5	济南大宅门文化发展有限公司	展示及讲解服务费	7.61	7.61	7.61	7.98
6	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	业务招待	-	3.38	4.14	31.54
	济南大宅门文化发展有限公司	业务招待	4.32	4.29	2.44	2.08
	山东城安实业有限公司	业务招待	-	-	-	7.53
	小计		<b>4.32</b>	<b>7.67</b>	<b>6.59</b>	<b>41.15</b>
合计			<b>2,262.04</b>	<b>5,217.09</b>	<b>5,410.06</b>	<b>4,921.67</b>

### 1) 燃气采购

根据我国目前的天然气价格定价机制，天然气采购价格实行基准门站价格管理，由国家发改委发布，具体分为居民价格和非居民价格两类，报告期内，居民价格由政府定价，非居民价格由供需双方在国家规定的基准门站价格浮动范围内协商确定。根据商河县人民政府网站公示的燃气企业名录，商河县的天然气供应商包括金捷燃气、商河奥德能源有限公司、山东炬通程燃气工程有限公司商河分

公司等三家企业，三家天然气供应商的定价均由供需双方在国家规定的基准门站价格浮动范围内协商确定。公司天然气耗用量较大，为金捷燃气第一大客户，议价能力较强，采购价格略低于金捷燃气同类客户，采购均价具有商业合理性，采购价格公允。

## 2) 采购运输服务

报告期内，公司向关联方中港通采购运输服务的必要性和交易价格的公允性，请参见本《补充法律意见》“第一部分/9 题/（三）”的相关答复。

## 3) 阿胶等福利采购

山东宏济堂健康产业有限公司（以下简称“宏济堂健康”）的主营业务为阿胶等系列产品，济南力诺大药房有限公司（以下简称“力诺大药房”）为宏济堂健康的全资子公司。报告期内，公司向关联方宏济堂健康和力诺大药房采购阿胶等产品用于中秋节、春节等重大节日的员工福利，关联交易具有合理性。

报告期各期向关联方采购福利的金额分别为 92.82 万元、109.29 万元、167.92 万元和 78.18 万元，关联采购均执行市场价格。报告期内，公司向关联方采购阿胶等福利产品的主要价格如下：

单位：元

项目	发行人采购均价	宏济堂天猫旗舰店	宏济堂京东旗舰店	备注
阿胶固元糕铁盒/300g/盒	230.95	258.00	278.00	京东：200 减 5、300 享 9 折
阿胶固元糕铁盒/180g/盒	132.35	158.00	178.00	京东：2 件 8 折、3 件 7 折
阿胶山楂/300g/袋	25.94	26.90	37.80	京东：2 件 8 折、3 件 7 折
阿胶固元糕/180g/盒	145.89	178.00	188.00	京东：满 99 减 10
阿胶枣/300g/袋	19.24	26.90	28.90	京东：满 3 件 9 折
阿胶米糊/450g/盒	43.13	69.00	59.90	京东：满 99 减 10

注：上述价格为 2020 年 9 月 17 日宏济堂健康天猫、京东旗舰店的官网价格。

如上表所示，公司向关联方采购阿胶等福利产品的价格略低于其网上官方旗舰店销售价格，主要原因：一是上述价格为宏济堂健康官方旗舰店标准价格，但是当消费者购买达到一定数量或金额时，会享受满减或折扣优惠；二是发行人主

要在重大节假日集中采购，宏济堂健康在重大节假日时也会有一定的节日促销折扣；三是发行人单次采购金额较多，宏济堂健康也给予一定的折让。整体来看，发行人向关联方采购阿胶等福利产品的价格较为公允。

#### 4) 电力采购

2013 年国务院《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》（国发[2013]24 号）发布后，财政部、国家能源局等国家部委相继出台相关政策鼓励开展多种形式的分布式光伏发电应用。济南瑞新新能源有限公司具备建设太阳能光伏电站的资质和专业能力，公司拥有大量的可利用空闲屋顶，比较适合建设光伏发电。

根据双方于 2016 年 2 月签订的《山东力诺特种玻璃股份有限公司 1.3MW 分布式光伏工程项目合同能源管理（电价优惠）协议》，公司将位于公司建筑物约 1.30 万平方米的屋顶给瑞新新能源使用，以供瑞新新能源建设太阳能光伏电站，合同期限为 20 年。由于屋顶租赁并无公开市场价格，因此发行人与瑞新新能源协商以电价优惠作为租赁对价，具体为：前 5 年瑞新新能源按实际发电时国网电价优惠 0.1 元/KWh 向公司收取电费，后 15 年按实际发电时国网电价优惠 0.2 元/KWh 向公司收取电费，关联交易具有合理性。

报告期内，公司向关联方济南瑞新新能源有限公司（以下简称“瑞新新能源”）采购电力，报告期各期公司向瑞新新能源采购的电费分别为 64.43 万元、60.52 万元、49.68 万元和 29.29 万元，关联交易金额较小，价格公允。

#### 5) 展示及讲解服务

公司位于济南市商河县，距离济南市区较远，为展示公司形象，方便合作伙伴进一步了解公司业务和产品，报告期内，公司在位于济南市区的关联方济南大宅门文化发展有限公司（以下简称“大宅门”）管理的展览馆内展示公司产品，为公司的业务宣传提供产品展示服务。报告期各期展示及讲解服务费金额分别为 7.98 万元、7.61 万元、7.61 万元和 7.61 万元，服务定价根据展馆当年预计发生的费用乘以特玻占用展馆面积的比例分摊确定，交易价格具有公允性。

#### 6) 业务招待

报告期内，公司向关联方济南玉皇山庄餐饮管理有限公司（以下简称“玉皇山庄”）、大宅门、城安实业采购业务招待服务，采购价格均执行其标准价格。由于公司距离济南市区较远，为方便来济客人洽谈合作事项，公司的部分业务招待安排在济南市区，报告期各期向关联方采购业务招待的金额分别为 41.15 万元、6.59 万元、7.67 万元和 4.32 万元。2018 年开始，为规范并减少关联交易，公司尽可能减少在关联方处进行业务招待，2018 年、2019 年和 2020 年上半年向关联方支付的业务招待费用有所下降。

### （3）偶发性关联销售

报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性关联销售如下表所示：

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
1	山东力诺太阳能电力股份有限公司	废料	-	-	1.06	0.67
2	山东力诺光伏高科技有限公司	废料	-	0.28	-	-
3	济南大宅门文化发展有限公司	原材料	-	-	-	0.98
4	山东宏济堂制药集团股份有限公司	电脑	-	0.22	-	-
偶发性销售合计			-	0.50	1.06	1.66

报告期内，公司向关联方的偶发性销售主要是公司零星的原材料、废料销售，金额较小，销售价格参考原材料和废料的账面价值。此外公司向宏济堂制药收取电脑款 0.22 万元，主要是 2019 年公司一名员工从公司离职后到宏济堂制药任职，电脑所有权转移到宏济堂制药，宏济堂制药按照电脑净值向公司支付电脑款。

### （4）偶发性关联采购

报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性关联采购如下表所示：

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
1	力诺集团股份有限公司	购买铂金	-	334.51	-	-
2	山东力诺瑞特新能源有限公司	冷暖新风系统	-	-	85.48	-
3	山东城安实业有限公司	项目管理费	47.17	-	16.98	28.30

序号	关联方名称	交易内容	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
4	力诺阳光（欧洲）有限责任公司	咨询费	-	5.35	11.61	-
5	济南市历城区宏济堂综合门诊部	查体费用	-	1.50	-	9.98
6	力诺集团股份有限公司	培训	-	-	1.33	4.78
7	山东力诺智慧园科技有限公司	绿化费	-	-	-	1.97
8	山东力诺能源科技有限公司	采购原材料	-	-	0.08	-
9	力诺集团股份有限公司	购买电脑	-	-	0.15	-
<b>偶发性采购合计</b>			<b>47.17</b>	<b>341.36</b>	<b>115.63</b>	<b>45.02</b>

### 1) 购买铂金

2019年5月，发行人向关联方力诺集团股份有限公司购买铂金，主要用于窑炉检修时料道、端头、套管、热电偶丝等升级改造，以及预备募投项目“LED光学透镜用高硼硅玻璃生产项目”新建窑炉所需。力诺集团下属公司在2012年之前曾生产太阳能玻管，停产后力诺集团从拆撤的窑炉中回收了部分铂金，由于发行人存在铂金方面的需求，且2019年铂金市场价格处于相对低位，因此发行人向力诺集团购买铂金，关联交易具有合理性。

本次铂金交易价格为378.00万元（含税），按照铂金提纯后的净重21,305.00克计算，平均交易定价为177.42元/克。定价依据参考2019年5月铂金的市場平均价格。根据公开数据，截至2020年6月30日，铂金的市場价格为183.23元/克，发行人持有的铂金不存在减值迹象。

### 2) 购买空气源热泵冷暖新风系统

2018年发行人新建办公楼竣工后，为解决办公楼集中制冷和供热的问题，发行人向关联方力诺瑞特采购了空气源热泵冷暖新风系统，交易总价为85.48万元，交易价格在参照力诺瑞特标准报价的基础上，双方协商确定。

### 3) 向城安实业采购项目管理服务

2016年公司拟新建办公楼，与山东城安实业有限公司（以下简称“城安实业”）签订《建设工程项目管理委托合同》，委托城安实业为公司办公楼建设项目提供管理服务，包括办公楼土建、安装、装饰施工管理、竣工验收及备案、竣工

结算等工作，委托管理费参照主体工程造价的 6% 计算，在此基础上根据实际验收情况确定，2017 年、2018 年的委托管理费分别为 28.30 万元、16.98 万元。

2020 年上半年公司新建原料及碎玻璃库，与城安实业签订《建设工程项目管理委托合同》，委托城安实业为公司提供项目设计、施工管理、竣工验收及备案、竣工结算等工作，委托管理费参照主体工程造价的 6% 计算，在此基础上根据实际验收情况确定，2020 年上半年向城安实业支付委托管理费 47.17 万元。

#### 4) 其他采购

报告期内，公司其他偶发性采购金额较小，相关采购均执行市场价格，关联交易价格具有公允性。

2018 年和 2019 年，公司向力诺阳光（欧洲）有限责任公司（以下简称“力诺欧洲”）支付咨询费金额分别为 11.61 万元和 5.35 万元，主要是欧洲市场是发行人海外销售的重要市场之一，发行人利用力诺阳光（欧洲）有限责任公司欧洲本地化的优势，协助公司收集欧洲市场信息、挖掘潜在客户等，咨询费用参照服务时长计费，交易价格具有公允性。

2017 年和 2019 年，公司向济南市历城区宏济堂综合门诊部（以下简称“宏济堂门诊”）采购体检服务，金额分别为 9.98 万元和 1.50 万元，主要是公司为员工提供年度免费体检、职业健康体检等福利，并选择了济钢医院、美年大健康、宏济堂门诊等多家体检单位，少部分员工选择在距离居住地较近的济南市历城区宏济堂综合门诊部进行体检，根据不同的体检套餐分别定价。2017 年体检费用较高，主要是除年度体检外，2017 年宏济堂门诊也承担了公司 300 多名员工的职业健康体检所致。2020 年开始为减少关联交易，公司不再选择宏济堂门诊作为定点体检医院。

2017 年和 2018 年公司分别向力诺集团股份有限公司支付培训费 4.78 万元和 1.33 万元，2017 年主要是公司员工参加力诺商学院组织的班组长培训、新员工培训等费用，2018 年公司中层员工参与力诺集团组织的 PMP 培训，力诺集团按照参与人数收取培训费。

2017 年公司向山东力诺智慧园科技有限公司（以下简称“力诺智慧园”）支付 1.97 万元绿化费用，力诺智慧园主要业务为物业管理服务、园林绿化工程等，

2017 年公司因厂区绿化需要，按照市场价格向其采购路沿石、苗木等产品。

2018 年公司向山东力诺能源科技有限公司（以下简称“力诺能源科技”）采购原材料 0.08 万元，主要是公司因临时性修理需要，向其购买 10 瓶纯氩气用于修理备料。

2018 年公司向力诺集团股份有限公司支付电脑款 0.15 万元，主要是 2018 年力诺集团一名员工离职后到发行人任职，其办公笔记本电脑所有权转移到发行人，转让价格为该电脑固定资产净值定价。

#### （5）关联资金拆借、代垫费用

报告期内，因临时性资金需要，公司与力诺集团股份有限公司、东营力诺玻璃制品有限责任公司、宏济堂健康之间存在资金拆借。同时公司为东营力诺玻璃制品有限责任公司代垫部分社保公积金。上述资金拆借及代垫费用均已参照银行同期贷款利率收取利息。

报告期各期资金拆借的利率如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
关联方占用公司资金	-	5.19%	5.19%	4.95%
公司占用关联方资金	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%
贷款基准利率（一年以内）	4.35%	4.35%	4.35%	4.35%

对于力诺集团股份有限公司、东营力诺玻璃制品有限责任公司占用公司的资金，金额较大，公司以一年期贷款基准利率为基准，综合考虑公司获取银行贷款的实际利率，与关联方约定占用公司资金的利率。

对于公司占用宏济堂健康的资金，金额较小，双方约定以一年期贷款基准利率计算利息。

综上所述，报告期内公司与关联方的资金拆借行为，均参照银行同期贷款利率收取利息，资金拆借利率具有公允性。

#### （6）关联担保

报告期内，发行人存在为关联方提供担保以及关联方为发行人提供担保的情形。发行人与关联方产生关联担保，主要是作为银行贷款的增信措施，相互之间

未约定担保费用，均为无偿担保。

截至 2019 年末，发行人为关联方提供的担保均已履行完毕 2020 年至今发行人不存在为关联方提供担保的情形。截至本《补充法律意见书》出具日，关联方存在为发行人提供担保的情形，均为无偿担保。

### （7）关联资产转让及关联租赁

#### 1) 土地及房屋所有权转移

报告期内，公司向关联方山东力诺能源科技有限公司购买土地及房屋的必要性和交易价格的公允性，请参见本《补充法律意见》“第一部分/10 题/（三）”的相关答复。

#### 2) 关联租赁

报告期内，公司与关联方之间的租赁情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	金额	起始日	到期日	租赁用途
盛元贸易发展(香港)有限公司	公司	30.04	2018.1	2018.12	特玻香港办公租赁
力诺集团股份有限公司	公司	439.82	2016.11	2056.11	员工宿舍租赁
山东力诺智慧园科技有限公司	公司	0.55	2019.1	2019.6	员工宿舍租赁
山东力诺智慧园科技有限公司	公司	2.42	2017.1	2017.12	办公租赁
力诺集团股份有限公司	公司	0.36	2017.8	2018.8	车位租赁
公司	山东力诺制药有限公司	3.60	2017.11	2018.11	出租员工宿舍

由上表可见，公司关联租赁主要是向关联方盛元贸易发展（香港）有限公司（以下简称“盛元贸易”）租赁办公场所、向力诺集团租赁员工宿舍，具体情况如下：

#### ① 特玻香港办公租赁

公司于 2017 年末设立全资子公司特玻香港，为方便办公，2018 年特玻香港向关联方盛元贸易发展（香港）有限公司租赁办公场所，租赁期限一年。2019 年开始，由于特玻香港未开展实际业务，因此公司在租赁到期后未再续租。

特玻香港租赁办公场所与周边写字楼价格比较情况如下：

平方米；元/天/平方米

出租方/来源	出租地址	出租面积	单位租金
盛元贸易发展（香港）有限公司	香港岛中西区金钟道 89 号	39.95	20.89
58 同城 1	香港湾仔区告士打道 255-257 号	20	23.00
58 同城 2	香港湾仔区告士打道 151 号 AXA CENTRE	8	32.5

如上表所述，公司租赁盛元贸易发展（香港）有限公司办公楼的价格和周边写字楼的价格差异不大，综合考虑写字楼装修、物业服务、楼层、面积等因素的影响，公司租赁盛元贸易发展（香港）有限公司办公楼的价格相对合理。

## ②力诺集团员工宿舍租赁

报告期内，公司租赁力诺集团 20 套公租房作为员工宿舍，公司向关联方租赁房产的必要性和交易价格的公允性，请参见本《补充法律意见》“第一部分/10 题/（二）”的相关答复。

除上述租赁外，报告期内，公司与关联方之间的其他租赁金额较小，时间较短，主要是租赁员工宿舍、车位、办公场所等，租赁价格为双方参考市场价格后协商确定。

## 3) 商标授权使用及转让

报告期内，关联方向公司授权使用及转让商标的必要性和交易价格的公允性，请参见本《补充法律意见》“第一部分/14 题/（二）”的相关答复。

## （8）关联交易的持续性

截至 2020 年 6 月末，公司与大部分关联方之间已不再发生关联交易，仅按公允性原则保留了少量关联交易，具体情况如下：

关联交易	关联方名称	关联交易处置情况
销售保鲜盒等	所有关联方	按公允性原则适当保留
采购燃气	金捷燃气	按公允性原则保留
采购阿胶等福利	宏济堂健康、力诺大药房	按公允性原则适当保留
采购电力	瑞新新能源	按公允性原则适当保留

关联交易	关联方名称	关联交易处置情况
展示及讲解服务费	大宅门	按公允性原则适当保留
项目管理费	城安实业	按公允性原则适当保留
采购业务招待	玉皇山庄、大宅门、城安实业	按公允性原则适当保留
关联方为公司提供担保	力诺集团、高元坤、陈莲娜、孙庆法	关联方免费为公司借款提供担保
租赁公租房	力诺集团	长期租赁公租房作为员工宿舍
销售原材料、废旧物资	所有关联方	不再进行关联交易
采购运费	中港通	不再进行关联交易
购买铂金	力诺集团	不再进行关联交易
冷暖新风系统	力诺瑞特	不再进行关联交易
市场开拓咨询费	力诺欧洲	不再进行关联交易
查体费用	宏济堂门诊	不再进行关联交易
培训	力诺集团	不再进行关联交易
绿化费	力诺智慧园	不再进行关联交易
采购原材料	力诺能源科技	不再进行关联交易
资金拆借	力诺集团、东营力诺、宏济堂健康	已全面禁止
代垫社保公积金	东营力诺	已全面禁止
公司为关联方提供担保	全部关联方	已全面禁止
购买土地及房屋	力诺能源科技	已过户，不再进行关联交易
租赁办公场所	盛元贸易、力诺智慧园、力诺集团	不再进行关联交易
租赁公租房	力诺智慧园	不再进行关联交易
出租公租房	力诺制药	不再进行关联交易
授权使用关联方商标	力诺集团	商标已完成转让，不再进行关联交易
转让电脑	力诺集团、宏济堂制药	资产已完成转让，不再进行关联交易

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人注销、吊销或转让的企业的原因具有合理性，不存在除被吊销营业执照外的其他行政处罚；相关受让人与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员不存在关联关系，转让定价公允，不存在关联交易非关联

化；部分关联方被吊销不影响发行人董事、高级管理人员的任职资格；

2、发行人为关联方代垫社保公积金的原因具有合理性，发行人与关联方不存在人员混同情形；

3、发行人向中港通采购运输服务具有合理性，采购价格公允，报告期内向中港通采购的运输费与报告期中港通承运产品的收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配；

4、发行人已完整、准确地披露关联方关系及交易，发行人股东中一致行动人关系已全部披露；

5、报告期内发行人关联交易具有必要性，关联交易价格公允；截至 2020 年 6 月末，报告期内公司与关联方之间的主要关联交易均已消除，仅按公允性原则保留了少量关联交易。

#### 八、《审核问询函》“10.关于土地与房产”

申报材料显示，发行人有 38 处房屋建筑物和 39 宗土地使用权，其中 28 宗土地使用权被抵押。发行人租赁 2 处房产，未披露房产面积，其中一处房产为向力诺集团租赁。报告期内，发行人曾向多个关联方租赁房产，2019 年发行人关联方山东力诺能源科技有限公司将部分房产转让给发行人。

请发行人补充披露：

（1）上述土地使用权抵押的基本情况，包括被担保债权情况、担保合同约定的抵押权实现情形、抵押权人是否有可能行使抵押权及其对发行人生产经营的影响；

（2）2 处租赁房产是否为合法建筑，租赁合同是否合法有效，租金定价公允性，租赁房屋建筑物占发行人生产经营场所的面积的比重，力诺集团未将租赁房产投入发行人的原因，是否影响发行人的生产经营的独立性；

（3）2019 年关联方将部分房产转让给发行人的定价依据和公允性，转让房产的目前使用状况，发行人拥有的房产是否能够满足生产经营需求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明发行人土地和房屋的使用是

是否符合《土地管理法》等法律法规的规定。

回复：

（一）上述土地使用权抵押的基本情况，包括被担保债权情况、担保合同约定的抵押权实现情形、抵押人是否有可能行使抵押权及其对发行人生产经营的影响

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅上述不动产抵押相关的主债务合同、抵押合同、不动产权证书；2）查阅报告期内发行人与银行签署的借款合同及相关还款凭证；3）查阅发行人的征信报告、报告期内的审计报告及财务报表；4）了解发行人报告期内的现金流情况。经核查：

### 1、发行人以其不动产权担保的债权情况

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人以其不动产权担保的债权情况如下：

抵押所涉不动产	抵押合同签订时间	抵押合同	抵押权人	被担保债权情况	
				被担保的主债权	最高金额
鲁（2016）商河县不动产权第0000214号	2018.5.16	国泰世华商业银行股份有限公司上海分行抵押合同（合同编号：2018抵押字第00015号）及其补充协议	国泰世华商业银行股份有限公司上海分行	《融资协议一般条件和条款》（编号：2018融一字第00012号）； 《固定资产贷款协议》（编号：2018固贷字第00015号）； 《开立信用证协议》（编号：2018开证字第00015号）； 《补充协议》（编号：2018固贷字第00015号/2018开证字第00015号补充协议一）； 《补充协议》（编号：2018固贷字第00015号/2018开证字第00015号补充协议二）	5,000,000 美元
鲁（2016）商河县不动产权第0001152号等27处不动产	2019.9.26	最高额抵押合同（合同编号：37100620190004397）及其补充协议	中国农业银行股份有限公司商河县支行	抵押权人自2019年9月26日起至2022年9月25日止，与债务人办理约定的各类业务所形成的债权。	86,770,000 元人民币

### 2、担保合同约定的抵押权实现情形

发行人与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签署的国泰世华商业银行股份有限公司上海分行抵押合同（合同编号：2018 抵押字第 00015 号）约定，发生下列情形之一时，抵押权人有权行使抵押权：（1）债务人不履行主合同项下到期债务或不履行被宣布提前到期的债务，或违反主合同的其他约定；（2）抵押人违反抵押合同的任一约定或陈述与保证的事实存在任何虚假、错误、遗漏，乙方有权处分抵押财产。

发行人与中国农业银行股份有限公司商河县支行签署的最高额抵押合同（合同编号：37100620190004397）约定，发生下列情形之一的，抵押权人有权行使抵押权：（1）任一主合同项下债务履行期限届满，抵押权人未受清偿。“期限届满”包括主合同项下债务履行期限届满，以及抵押权人依照国家法律法规规定或者主合同的约定宣布主合同项下债权提前到期的情形；（2）债务人、抵押人被撤销、吊销营业执照、责令关闭或者出现其他解散事由；（3）债务人、抵押人被人民法院受理破产申请或者裁定和解；（4）债务人、抵押人死亡、被宣告失踪或者被宣告死亡；（5）抵押物被查封、扣押、监管或者被采取其他强制措施；（6）抵押物毁损、灭失或者被征收、征用；（7）抵押人未按抵押权人要求恢复抵押物的价值或者提供相应的担保；（8）抵押人违反本合同项下义务；（9）其他严重影响抵押权实现的情形。

### 3、抵押权人是否有可能行使抵押权及其对发行人生产经营的影响

根据担保合同约定的抵押权实现情形，若发行人触及上述行使抵押权的条款，则可能引发抵押权人行使抵押权。以不动产进行抵押担保银行借款是商业活动中普遍存在的情况，符合商业惯例，发行人虽已将上述不动产抵押给银行，但上述不动产所有权仍归属发行人，发行人仍可自主使用。根据中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》、发行人出具的说明及报告期内发行人银行借款相应的还款凭证，发行人严格按照其与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行、中国农业银行股份有限公司商河县支行之间的合同约定履行合同义务，不存在到期未清偿银行借款的情形，未发生可能导致抵押权实现的情形，发行人不能按时还款导致抵押权人行使抵押权的风险较低。发行人采用资产抵押的担保方式进行借款不会对发行人的经营情况产生重大不利影响。

#### （二）2 处租赁房产是否为合法建筑，租赁合同是否合法有效，租金定价公

允性，租赁房屋建筑物占发行人生产经营场所的面积的比重，力诺集团未将租赁房产投入发行人的原因，是否影响发行人的生产经营的独立性。

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人与出租方签署的租赁合同；2）查阅出租方房产建设的相关手续；3）查阅出租方及发行人出具的说明或确认；4）取得发行人名下不动产权证书并实地查看了发行人生产经营场所及承租房产。经核查：

### 1、发行人租赁位于槎涌工业区合计 700.00 m<sup>2</sup>的仓库

根据发行人与顺德北滘誉晨运输服务部、顺德北滘特悦运输服务部签订的《仓储协议》，发行人承租位于原美的微波炉工厂西侧槎涌工业区一仓库的部分场地 700 m<sup>2</sup>，仓储费为 39.3 元/m<sup>2</sup>/月，租赁期限为 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

#### （1）租赁房产是否为合法建筑

根据佛山市顺德区北滘镇槎涌社区股份合作社与洗润生、邵小玲签订的《土地租赁协议书》，洗润生、邵小玲取得位于北滘镇中发路以北槎涌股份社工业区第 10-1 号地块（面积为 12,535 m<sup>2</sup>），该土地用作工业或仓储用途。根据洗润生、邵小玲与洗锡辉签订的《厂房租赁合同》，洗润生、邵小玲将北滘镇槎涌工业区 10 号 A 仓之 1（800 m<sup>2</sup>）出租给洗锡辉。洗锡辉以其经营的个体工商户顺德北滘誉晨运输服务部、顺德北滘特悦运输服务部将其中的 700 m<sup>2</sup>出租给发行人。

《中华人民共和国城乡规划法（2019 修订）》第六十四条规定：“未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。”

截至本《补充法律意见书》出具日，出租方尚未提供《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等相应建设批准对应的文件，本处出租方的厂房存在一定瑕疵。

## （2）租赁合同是否合法有效

《中华人民共和国合同法》第五十二条规定：“有下列情形之一的，合同无效：（一）一方以欺诈、胁迫的手段订立合同，损害国家利益；（二）恶意串通，损害国家、集体或者第三人利益；（三）以合法形式掩盖非法目的；（四）损害社会公共利益；（五）违反法律、行政法规的强制性规定。”

《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（二）》第十四条规定：“合同法第五十二条第（五）项规定的“强制性规定”，是指效力性强制性规定。”

《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》第一条规定：“本解释所称城镇房屋，是指城市、镇规划区内的房屋。乡、村庄规划区内的房屋租赁合同纠纷案件，可以参照本解释处理。但法律另有规定的，适用其规定。当事人依照国家福利政策租赁公有住房、廉租住房、经济适用住房产生的纠纷案件，不适用本解释。”第二条规定：“出租人就未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定建设的房屋，与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效。”

截至本《补充法律意见书》出具日，出租方尚未提供《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等相应批准建设的文件，发行人与出租方签订的《仓储协议》中关于租赁仓库的条款存在被认定无效的风险。

## （3）租金定价公允性，租赁房屋建筑物占发行人生产经营场所的面积的比重

根据《仓储协议》第三条的约定，仓储面积 700.00 m<sup>2</sup>，仓储费 39.3 元/m<sup>2</sup>/月（即 27,500 元/月）。每月免费卸载 400 托产品，超出 400 托之后的，卸车费按 15 元/托卸车付费用，装车不再支付任何费用。根据发行人的确认，租金定价除场地租赁费还包括装卸服务，由双方协商一致确定仓储费，遵循市场公平交易原则，定价公允。该租赁房产仅作为发行人在广州的临时仓库使用，厂房租赁面积为 700.00 m<sup>2</sup>，占发行人已取得的不动产权证对应建筑面积（111,460.74 m<sup>2</sup>）的 0.63%。

根据发行人的确认，发行人承租上述瑕疵房产用于仓储，不属于发行人主要生产经营场所，可替代性较强，若发生停用或搬迁的情形，发行人可以找到替代房屋，不会对发行人的生产经营产生重大不利影响，亦不会因此给发行人造成重大损失。

## 2、发行人租赁位于济南市历城区经十东路 30766 号合计 1,100 m<sup>2</sup>的 20 套宿舍

根据发行人与力诺集团签订的《力诺集团公共租赁住房玉泉山庄租赁合同》，发行人承租位于济南市历城区经十东路 30766 号建筑面积为 1,100 m<sup>2</sup>（20 套）的房屋，租金为 8.33/m<sup>2</sup>/月，租赁期限为 2015 年 11 月 1 日起 40 年。

### （1）租赁房产是否为合法建筑

根据力诺集团提供的《济南市发展和改革委员会关于力诺集团股份有限公司公共租赁住房项目核准的批复》（济发改投资[2012]621 号）、《建设工程规划许可证》（建字第 370112201200270 号）、《建筑工程施工许可证》（编号 20130205）以及力诺集团出具的说明，力诺集团公共租赁住房项目已取得建设项目相关的许可、批复，并已于 2019 年 4 月 22 日取得济南市历城区自然资源局核发的《建设工程竣工规划核实合格证》（核字第 370112201900007 号），公租房对应不动产权证正在办理。

2020 年 8 月 10 日，济南市历城区自然资源局出具《证明》确认，力诺集团股份有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 8 月 10 日没有因违反土地管理方面的法律、法规、政策方面受到行政处罚。

2020 年 9 月 2 日，济南市历城区住房和城乡建设局出具《证明》，确认力诺集团公共租赁住房项目位于历城区经十东路 30766 号，由力诺集团股份有限公司投资建设，项目依法合规。截至 2020 年 9 月 2 日，力诺集团股份有限公司未因违反住房保障方面相关法律、法规及规范性文件而受到本单位处罚。

### （2）租赁合同是否合法有效

上述公共租赁住房对应的租赁合同存在合同约定租赁期限超过 20 年的情形。根据《中华人民共和国合同法》第二百一十四条规定：“租赁期限不得超过二十

年。超过二十年的，超过部分无效。租赁期间届满，当事人可以续订租赁合同，但约定的租赁期限自续订之日起不得超过二十年。”因此，力诺特玻与力诺集团之间的租赁合同租赁期间超过 20 年的部分无效。

（3）租金定价公允性，租赁房屋建筑物占发行人生产经营场所的面积的比重，力诺集团未将租赁房产投入发行人的原因，是否影响发行人的生产经营的独立性

参考《公共租赁住房保障等有关问题的通知》（济政办发〔2014〕15 号）及济南市房管局住房保障处发布的《公共租赁住房项目租金标准明细表》，历城区公租房租金标准（III 类租金<sup>1</sup>）约在 7-10 元/m<sup>2</sup>/月的区间。根据力诺集团的说明，租金定价参考了济南市历城区同地段、同标准住房的市场平均租金，遵循济南市公租房租金标准，定价公允。

根据发行人的确认，该租赁房产仅作为职工宿舍，本处房产租赁面积为 1,100.00 m<sup>2</sup>，仅占发行人已取得的不动产权证对应房屋建筑面积（111,460.74 m<sup>2</sup>）的 0.99%，不属于发行人主要生产经营场所，力诺集团未将租赁房产投入发行人，不影响发行人的生产经营的独立性。

**（三）2019 年关联方将部分房产转让给发行人的定价依据和公允性，转让房产的目前使用状况，发行人拥有的房产是否能够满足生产经营需求**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅上述房产相关评估报告；2）查阅发行人三会审议受让相关房产的会议文件；3）查阅发行人与关联方签署的转让协议。

2019 年 1 月，山东正源和信资产评估有限公司出具编号为鲁正信评报字（2019）第 0052 号的资产评估报告，以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，本次转让土地及部分房产的评估情况如下：

---

<sup>1</sup> 根据《济南市人民政府办公厅关于明确公共租赁住房保障等有关问题的通知》（济政办发〔2014〕15 号）、《关于公布第一批公共租赁住房租金标准的通知》（济价费字〔2014〕75 号）的相关规定，具有市内六区常住居民户籍且享受最低生活保障的，租金标准为原廉租住房租金标准；具有市内六区常住居民户籍且家庭人均年可支配收入低于我市上年度城市居民家庭人均年可支配收入 50%（含）的，租金标准为同地段、同标准住房市场平均租金的 30%（I 类标准）；具有市内六区常住居民户籍且家庭人均年可支配收入低于我市上年度城市居民家庭人均年可支配收入 60%（含）的，租金标准为同地段、同标准住房市场平均租金的 50%（II 类标准）；其他申请家庭或单身人员的租金标准为同地段、同标准住房市场平均租金的 70%（III 类标准）。

单位：万元

项目	具体名称	取得时间	账面价值	评估值	增值率
不动产	鲁（2017）商河县不动产权第 0002811 号	2015 年 1 月	520.44	843.37	62.05%
建、构筑物	东集热管车间及其他	2016 年 1 月	1,186.87	1,373.76	15.75%
-	合计	-	<b>1,707.31</b>	<b>2,217.13</b>	<b>29.86%</b>

根据公司与关联方山东力诺能源科技有限公司于 2019 年 2 月 26 日签署的《土地使用权及地上建筑物转让合同》及 2019 年 12 月 4 日签署《土地使用权及地上建筑物转让合同》之补充协议，本次转让房产及土地转让标的为：鲁（2017）商河县不动产权第 0002811 号（土地使用面积 40,705.00 平方米）、地上建筑物及其他建、构筑物，交易最终作价为 2,217.13 万元（含税）。

发行人与山东力诺能源科技有限公司之间交易价格参考山东正源和信资产评估有限公司于 2019 年 1 月出具的编号为鲁正信评报字（2019）第 0052 号资产评估报告，关联交易定价公允。

本次交易根据评估结果作价，已履行必要的关联交易审议程序。目前该受让的房产及土地暂时作为公司仓库使用，未来作为募投项目中硼硅药用玻璃生产线的实施地点，从关联方处受让土地及房产主要是扩大公司产品产能，优化公司产品结构。公司目前的房产能够满足日常生产经营的需要。

#### （四）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明发行人土地和房屋的使用是否符合《土地管理法》等法律法规的规定

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人自有不动产权相关的国有建设用地使用权出让合同、完税凭证、土地出让金缴纳凭证、不动产权证书、商河县自然资源局出具的证明；2）查阅通过受让济南力诺能源科技有限公司的土地使用权及其地上建筑物取得不动产相关的转让协议及付款凭证；3）实地走访商河县自然资源局并查阅发行人的地籍档案。经核查：

发行人已取得的不动产权登记证详见《律师工作报告》“十、发行人的主要财产”之“（二）不动产”部分。

2020 年 7 月 1 日，商河县自然资源局出具《证明》确认，发行人严格遵守国家及地方关于国土资源管理及住房和城乡建设方面的法律、法规及规范性

文件的规定，土地使用权的获取程序等符合国家及地方关于国土资源管理方面的法律、法规及规范性文件的规定，截至 2020 年 7 月 1 日，无因违反国土资源管理及住房和城乡建设管理方面法律、法规及规范性文件而受到商河县自然资源局及其下属机关处罚的情形。

本所律师认为，发行人的自有土地和房产的使用符合《土地管理法》等法律法规的规定。

**综上所述，本所律师认为：**

1、公司经营情况良好，不存在到期未偿还银行贷款的情形，不能按时还款导致抵押权人行使抵押权的风险较低，不会因此对公司生产经营带来不利影响；

2、发行人租赁的 700 平方米仓库属于出租方自建厂房，未取得相应建设批准手续，本处出租方的自建厂房存在一定瑕疵，租赁合同存在被认定无效的风险，上述租赁由双方参考当地当时的市场价格商定，租金定价公允；租赁的力诺集团 1,100 平方米的房屋属于合法建筑，不动产权证正在办理中，租赁合同超过 20 年的部分存在被认定无效的风险，租赁价格公允；发行人租赁力诺集团的房屋用作员工宿舍，不属于发行人主要生产经营场所，未将租赁房产投入发行人不会影响发行人生产经营的独立性；

3、发行人购买力诺能源科技的土地及房产的交易价格参考评估报告，交易价格公允，公司目前暂时作为仓库使用，未来作为募投项目中硼硅药用玻璃生产线的实施地点；

4、发行人土地和房屋的使用符合《土地管理法》等法律法规的规定。

**九、《审核问询函》“11.关于董监高”**

申报材料显示，2018 年，邵靖波、詹文鸿因个人原因辞去发行人董事职务，于贞因个人原因辞去财务总监职务。发行人监事张常善、马一在发行人关联方兼职较多，未在发行人领取薪酬。

请发行人结合邵靖波、詹文鸿、于贞在发行人历史任职情况及工作履历等，披露上述三人辞职的原因，是否仍在发行人或其关联方任职，并分析说明发行

人董事、高级管理人员最近 2 年内是否发生重大不利变化；结合张常善、马一的兼职情况，披露发行人监事在关联方兼职较多是否影响其在发行人处履职。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明发行人董事、监事、高级管理人员是否存在大额债务未清偿情形，是否符合《公司法》第 146 条的规定。

回复：

（一）请发行人结合邵靖波、詹文鸿、于贞在发行人历史任职情况及工作经历等，披露上述三人辞职的原因，是否仍在发行人或其关联方任职，并分析说明发行人董事、高级管理人员最近 2 年内是否发生重大不利变化；结合张常善、马一的兼职情况，披露发行人监事在关联方兼职较多是否影响其在发行人处履职。

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅邵靖波、詹文鸿、于贞的简历；2）向发行人人力资源部门了解三人离职原因；3）查阅邵靖波、詹文鸿、于贞等人的离职申请及发行人选任新任董事、高级管理人员的股东大会决议、董事会决议；4）查阅张常善、马一的调查表及发行人报告期内的监事会文件。

**1、请发行人结合邵靖波、詹文鸿、于贞在发行人历史任职情况及工作经历等，披露上述三人辞职的原因，是否仍在发行人或其关联方任职**

经核查，邵靖波、詹文鸿、丁贞相关情况如下：

邵靖波，1990 年 7 月至 1993 年 8 月，在天津香料厂，任助理工程师；1993 年 8 月至 1994 年 10 月，在联合饼干（中国）有限公司，任业务代表；1994 年 10 月至 2001 年 12 月，在先德（天津）科技仪器有限公司，任销售部经理；2001 年 12 月至 2006 年 10 月，在肖特（上海）精密材料和设备国际贸易有限公司，任医药包装销售经理；2006 年 10 月至 2012 年 7 月，在肖特玻璃科技（苏州）有限公司医药包装厂，任运营经理；2012 年 7 月至 2014 年 6 月，在康宁（上海）管理有限公司，任特殊玻璃部门大中国及东亚地区销售与运营经理；2014 年 6 月至 2015 年 3 月，在济南力诺玻璃制品有限公司（股份公司前身），任副经理；2015 年 4 月至 2017 年 8 月，在山东力诺特种玻璃股份有限公司，任总经理；2017 年 9 月至 2018 年 4 月，在力诺集团股份有限公司，任副总裁；2017 年 9 月至 2018 年 7 月，在山东力诺特种玻璃股份有限公司，任董事。

2018 年邵靖波因个人原因辞去其在力诺集团及下属公司担任的所有职务，并于 2018 年 7 月向公司董事会递交辞职报告，辞去董事职务。截至本《补充法律意见书》出具日，邵靖波未在发行人或发行人关联方任职。

詹文鸿，1989 年 2 月至 2002 年 7 月，在中国航天第二研究院，历任工程师、副院长秘书、机关战略规划处副处长、处长以及下属公司副总经理等职；2003 年 1 月至 2006 年 12 月，在澳大利亚学习、生活、工作；2007 年 1 月至 2010 年 2 月，在北京华清燃气机轮与煤气化联合循环工程有限公司，任副总经理兼董事会秘书；2010 年 3 月至 2012 年 12 月，在北京正略钧策管理咨询有限公司，任合伙人、总监；2013 年 1 月至 2015 年 1 月，在中国社会经济决策咨询中心，任副主任；2015 年 2 月至 2019 年 11 月，在力诺集团股份有限公司，任战略管理总监；2015 年 4 月至 2020 年 5 月，在山东力诺特种玻璃股份有限公司，任董事。

詹文鸿因个人原因辞去其在力诺集团及下属公司担任的所有职务，并于 2020 年 5 月向发行人董事会递交辞职报告，辞任董事职务。截至本《补充法律意见书》出具日，詹文鸿未在发行人或发行人关联方任职。

于贞，2003 年 7 月至 2010 年 6 月，在淄博山水水泥有限公司，任主管会计/副部长；2010 年 6 月至 2015 年 8 月，在山东山水水泥集团有限公司，任主管会计；2015 年 8 月至 2016 年 1 月，在济南世纪创新水泥有限公司，任财务经理；2016 年 8 月至 2016 年 12 月，在力诺集团股份有限公司，任财务预算副主任；2016 年 12 月至 2017 年 2 月，在宏济堂阿胶集团，任财务副总监；2017 年 2 月至 2017 年 3 月，在力诺集团股份有限公司，任核算主任；2017 年 3 月至 2017 年 4 月，在力诺集团股份有限公司，任资本运营主任；2017 年 4 月至 2018 年 10 月，在山东力诺特种玻璃股份有限公司，任财务总监。

于贞女士因个人家庭原因，于 2018 年 10 月辞去财务总监职务。截至本《补充法律意见书》出具日，于贞未在发行人或发行人关联方任职。

**2、分析说明发行人董事、高级管理人员最近 2 年内是否发生重大不利变化**  
经核查，发行人董事、高级管理人员最近 2 年变化如下：

（1）近二年董事人员变动情况

2018年7月30日，发行人董事邵靖波向公司董事会递交辞职报告，辞去董事职务。

2019年12月20日，发行人召开2019年第二次临时股东大会，决议同意选举徐广成任非独立董事，选举邢乐成、蒋灵和李奇凤任独立董事。

2020年5月18日，发行人董事詹文鸿向董事会递交辞职报告，辞任董事职务。

2020年5月29日，发行人召开2019年年度股东大会，决议选举宋来为非独立董事，任期与第二届董事会相同。

## （2）近二年高级管理人员变动情况

2018年11月4日，发行人召开第二届董事会第三次会议，决议同意于贞辞去财务总监职务，聘任发行人董事会秘书丁亮兼任财务总监职务，任期与第二届董事会任期相同。截至本《补充法律意见》出具日，发行人财务总监仍为丁亮。

2018年12月25日，发行人副总经理曹中永向公司递交辞职报告，辞去副总经理职务。2019年5月24日，发行人召开第二届董事会第五次会议，决议聘任曹中永任发行人副总经理。

鉴于：1）发行人上述董事、高级管理人员变化人数较少，占发行人目前董事、高级管理人员合计总数的比例较低；2）丁亮在发行人设立之初即为财务总监，于贞辞职后丁亮继续担任财务总监，其熟悉发行人生产经营情况，其兼任公司财务总监有利于加强公司财务管理；3）詹文鸿辞任董事后，发行人股东力诺投资委派宋来担任董事，其在公司任职时间较长并任副总经理，对公司经营状况有深入了解，有利于公司管理经营；4）发行人新聘独立董事及新增财务投资者委派的董事，有利于完善公司治理结构。

综上，发行人最近两年董事、高级管理人员的变化，未对公司生产经营的稳定性和持续性造成不利影响，不属于重大不利变化。

## 3、结合张常善、马一的兼职情况，披露发行人监事在关联方兼职较多是否影响其在发行人处履职

经核查，张常善、马一在关联方的主要兼职情况如下：

姓名	兼职单位名称	职位	关联关系
马一	力诺集团股份有限公司	董事会办公室主任	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺医药科技有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东诺虎涂料有限公司	董事长兼总经理	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎化工有限公司	法定代表人	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺能源科技有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	上海鸿诺国际贸易有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂健康产业有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东城安实业有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	力诺电力集团股份有限公司	监事会主席	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎建筑涂料有限公司	董事长	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺制药有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	济南力诺新能源有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎汽车涂料有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团股份有限公司	监事会主席	实际控制人控制的其他企业
	武汉有机实业有限公司	监事	实际控制人之子高雷控制的其他企业
	山东力诺新能源有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	上海蒙宗太阳能设备有限公司	监事	实际控制人之子高雷控制的其他企业
张常善	力诺集团股份有限公司	副总裁	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团股份有限公司	董事长	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	济南市中药研究院有限责任公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业

姓名	兼职单位名称	职位	关联关系
	济南金控国际融资租赁有限公司	监事	力诺集团持股 10%
	力诺集团（上海）有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎涂料有限公司	董事	实际控制人控制的其他企业
	武汉有机实业有限公司	董事	实际控制人之子高雷控制的其他企业
	山东诺虎涂料有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	力诺集团（上海）控股有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	董事	实际控制人控制的其他企业
	山东科源制药股份有限公司	董事	实际控制人控制的其他企业

经张常善、马一确认，其除在上表中少数关联方任董事长、总经理职务外，任职多为监事、执行董事等职务，不参与相关关联方的经营管理，投入精力和时间相对较少。马一、张常善参加了发行人报告期内历次会议并行使表决权，其在关联方兼职未影响其在发行人履职。

**（二）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明发行人董事、监事、高级管理人员是否存在大额债务未清偿情形，是否符合《公司法》第 146 条的规定**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表，就是否存在《公司法》第 146 条的规定不得担任董事、监事、高级管理人员的情况进行了逐项确认；2）查阅董事（不含独立董事、外部董事）、监事、高级管理人员等部分相关人员的银行流水及信用报告；3）通过中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等公开渠道进行检索。

经核查，发行人董事、监事、高级管理人员不存在大额到期债务未清偿情形，符合《公司法》第 146 条的规定。

**综上所述，本所律师认为：**

1、邵靖波、詹文鸿、于贞因个人原因从发行人辞职，辞职后不在发行人或

其关联方任职；发行人董事、高级管理人员最近 2 年内未发生重大不利变化；张常善、马一在关联方兼职较多不影响其在发行人处履职。

2、发行人董事、监事、高级管理人员不存在大额到期债务未清偿情形，符合《公司法》第 146 条的规定。

#### 十、《审核问询函》“12.关于合规经营”

申报材料显示，2017 年发行人、发行人时任董事长、董事会秘书因未按期披露 2016 年年度报告被新三板采取出具警示函的自律监管措施，2018 年发行人因水资源税未按期申报被商河县税务局玉皇庙税务分局处以罚款。此外，发行人与河北天成药业股份有限公司因产品质量问题存在一起未决诉讼，涉案金额暂定为 500 万元。

请发行人补充披露：

（1）发行人未按期披露 2016 年年度报告的原因，未按期申报水资源税的原因以及发行人的整改情况，说明是否构成重大违法行为；

（2）发行人与河北天成相关诉讼事项发生的原因、诉由、有关事实情况及截至目前的诉讼进展情况，发行人是否发生过重大产品质量事故，是否存在其他药用玻璃质量问题导致的退换货或者诉讼纠纷情况，公司的产品质量控制制度是否健全并有效执行；

（3）结合河北天成主张的涉诉产品对应的存货在产品及产成品余额、报告期内对该客户应收账款、赔偿金额及截至目前的案件进展等情况，说明是否需计提预计负债，若需计提，相关预计负债的计提对发行人经营业绩的影响；

（4）报告期内发行人及其子公司是否具备开展主营业务的全部必备资质，药用玻璃产品的生产和销售是否均取得监管部门审批，发行人境外采购和出口业务是否符合海关、税务等法律法规的规定，发行人是否存在其他违法违规情形。

请保荐人、发行人律师就问题（1）、（2）、（4）发表明确意见，请保荐人、申报会计师就问题（3）发表明确意见。

回复：

**（一）发行人未按期披露 2016 年年度报告的原因，未按期申报水资源税的原因以及发行人的整改情况，说明是否构成重大违法行为**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅《山东力诺特种玻璃股份有限公司关于不能按时披露 2016 年年度报告的提示性公告》及相关审议文件；2）查阅股转系统出具的警示函；3）查阅股转系统批准发行人自股转系统摘牌的批复；4）查阅商河县税务局玉皇庙税务分局出具的处罚决定书。经核查：

**1、关于未按期披露 2016 年年度报告的原因、整改情况及是否属于重大违法行为**

**（1）未按期披露 2016 年年报的原因**

根据发行人 2017 年 4 月 25 日公告的《山东力诺特种玻璃股份有限公司关于不能按时披露 2016 年年度报告的提示性公告》，公司原计划于 2017 年 4 月 27 日披露 2016 年年度报告，因筹划终止在股转系统挂牌事宜，公司预计无法在 2017 年 4 月 30 日前披露 2016 年年度报告。2017 年 5 月 2 日，公司股票在股转系统暂停转让。2017 年 5 月 10 日，发行人召开股东大会审议通过《关于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》，决议申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。结合公司总体发展规划，公司未披露 2016 年年报。

**（2）整改情况**

公司在收到自律监管决定后，进一步健全公司的内控制度，努力提高全员合规意识和风险意识，加强全体董事、监事、高级管理人员和相关人员对《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则》《信息披露细则》等有关法律、法规和规范性文件的学习，严格按照《业务规则》等规定履行信息披露义务，不断提升公司规范化运作水平。

**（3）未披露 2016 年年报不属于重大违法行为**

根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》，重大违法

行为，指最近 3 年内，发行人及其控股股东、实际控制人在国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域，被处以罚款等处罚且情节严重，或导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等行为。

发行人在预计无法按时披露 2016 年年报的情况下，及时公告了《山东力诺特种玻璃股份有限公司关于不能按时披露 2016 年年度报告的提示性公告》，以尽量避免对公众股东造成的不利影响。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第八条：“行政处罚的种类：（一）警告；（二）罚款；（三）没收违法所得、没收非法财物；（四）责令停产停业；（五）暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；（六）行政拘留；（七）法律、行政法规规定的其他行政处罚。”根据《证券法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》（以下简称“《信息披露细则》”）及《全国中小企业股份转让系统业务规则》（以下简称“《业务规则》”）等相关规定，股转公司采取的出具警示函的自律监管措施并非行政处罚的法定种类，股转公司亦非具有行政处罚权的行政机关、法律法规授权的具有管理公共事务职能的组织或受具有法定职权的行政机关委托的组织。

故，发行人受到的股转公司自律监管措施不属于行政处罚范畴，股转公司亦未进一步采取其他自律监管措施，不属于上述被处以罚款等处罚且情节严重，或导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等行为，不属于重大违法违规行为。

## **2、未按期申报水资源税的原因、发行人的整改情况，及是否构成重大违法行为**

根据发行人说明，因商河县水务局未及时确定水费单价，导致发行人逾期申报水资源税，被处以罚款 100 元。发行人已及时缴纳相应罚款款项并加强相关纳税申报、税收征缴制度的学习，避免相关事项再次发生。

根据上述处罚决定时有有效的《山东省税务系统行政处罚裁量基准（试行）》（山东省国家税务局、山东省地方税务局公告 2014 年第 14 号）（2015 年 1 月 1 日生效，2020 年 8 月 1 日被废止）规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代

缴、代收代缴税款报告和有关资料，如果主动改正或在责令限期内改正的，可处最高不超过 200 元罚款，裁量阶次为“轻微”；根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》，未按期申报水资源税，不属于上述被处以罚款等处罚且情节严重，或导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等行

为。

2020 年 2 月 26 日，国家税务总局商河县税务局出具《证明》确认：“我局为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“该公司”）的税务主管机关。经查询《金税三期税收管理系统》，该公司自 2017 年 1 月 1 日至本证明出具之日，未发现重大违法违章行为。”2020 年 7 月 29 日，国家税务总局商河县税务局出具《证明》确认：“我局为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“该公司”）的主管税务机关。经查询《金税三期税收管理系统》，该公司自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日，未发现重大违法违章记录。”

综上，发行人逾期申报水资源税被罚款 100 元的行为不属于重大违法行为。

**（二）发行人与河北天成相关诉讼事项发生的原因、诉由、有关事实情况及截至目前的诉讼进展情况，发行人是否发生过重大产品质量事故，是否存在其他药用玻璃质量问题导致的退换货或者诉讼纠纷情况，公司的产品质量控制制度是否健全并有效执行；**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人与河北天成相关诉讼相关的交易合同、相关证据、起诉状、判决书、上诉状，就诉讼进展向发行人相关负责人进行了解；2）查阅发行人产品质量控制制度及报告期内执行记录；3）访谈了发行人部分药用玻璃产品相关产品客户；4）就发行人是否发生过重大产品质量事故进行公开检索，并访谈发行人质量管理负责人；5）查阅发行人确认文件及发行人质量主管机构出具的证明；6）并就相关情况在中国裁判文书网(<http://wenshu.court.gov.cn/>)、中国执行信息公开网(<http://zxgk.court.gov.cn/>)等公开渠道进行了检索。经核查：

**1、发行人与河北天成相关诉讼事项发生的原因、诉由、有关事实情况及截至目前的诉讼进展情况**

**（1）相关诉讼事项发生的原因、有关事实情况**

河北天成药业股份有限公司（以下简称“天成药业”）为发行人客户，双方于 2015 年 7 月签署《产品购销合同》，正式展开合作。2016 年 4 月 2 日，发行人与天成药业签署《产品购销合同》，约定天成药业向发行人采购低硼硅玻璃安瓿共计 1,100 万支，合同金额 63.8 万元。

2017 年 9 至 10 月，天成药业部分批次的葡萄糖酸钙注射液被药品监督检验机构认定为不合格，其认为其上述相关批次药品出现质量问题由发行人安瓿瓶导致，并于 2018 年 4 月 6 日向沧州市新华区人民法院提起诉讼，请求力诺特玻赔偿其经济损失 500 万元（暂定，以鉴证意见最终确定）。

## （2）诉由

根据河北天成（一审原告）向沧州市新华区人民法院提交的起诉状，河北天成称：

“原、被告双方于 2015 年 7 月建立业务关系，原告购买被告生产的低硼硅玻璃安瓿，并于 2016 年开始大批量使用，用于原告葡萄糖酸钙注射液药品的生产。

原告生产的葡萄糖酸钙注射液药品质量稳定，药品销售及经济效益良好。

至 2017 年 9—10 月间，原告接到关于市场抽查葡萄糖酸钙注射液不合格的函，得知原告销往湖北咸宁、江西赣州等地的葡萄糖酸钙注射液药品，经当地药品监督检验机构检验，药液中均检出明显可见异物（为长度超过 2MM 的纤维状絮状物），检验结论均为不符合规定，原告生产、销售售的相应批次的葡萄糖酸钙注射液药品均被认定为不合格，不得销售、使用。

由于被告的产品不合格，导致原告生产的产品出现严重质量问题，并由此给原告的商业信誉造成严重的负面影响，并由此产生巨大的经济损失。”

## （3）诉讼进展情况

沧州市新华区人民法院委托评估机构就天成药业损失进行了评估，认定天成药业经济损失合计 11,346,929 元。

2020 年 3 月 31 日，发行人向河北省沧州市新华区人民法院提起反诉，请求法院判令天成药业支付发行人货款人民币 485,282.25 元及逾期付款利息，并承担

该案件全部诉讼费用。

2020年6月18日，河北省沧州市新华区人民法院作出判决（判决实际送达日期为2020年7月20日），判决被告（反诉原告）力诺特玻于判决生效后十日内赔偿原告（反诉被告）天成药业各项损失共计5,673,464.5元（原、被告对损失各承担50%的责任）。驳回原告、反诉被告的其他诉讼请求。

收到一审判决后，发行人对一审判决不服，并于2020年8月1日向河北省沧州市中级人民法院提起上诉，请求：一、依法撤销（2018）冀0902民初998号民事判决；二、依法改判驳回河北天成的全部诉讼请求；三、依法改判支持山东力诺的全部反诉请求；四、本案一、二审全部诉讼费用由河北天成负担。

2020年8月5日，河北天成亦提起上诉，请求撤销原判，并改判发行人增加赔偿数额9,171,377.5元；诉讼费用由发行人承担。

该上诉案件尚在审理阶段。

**2、发行人是否发生过重大产品质量事故，是否存在其他药用玻璃质量问题导致的退换货或者诉讼纠纷情况，公司的产品质量控制制度是否健全并有效执行**

发行人退换货情况已在《招股说明书》“第六节/一/（二）/4/（2）发行人报告期各期退换货情况”中披露：

发行人未发生过重大产品质量事故，不存在除河北天成诉讼外因药用玻璃质量纠纷问题导致的诉讼，公司的产品质量控制制度健全并有效执行。

**（三）报告期内发行人及其子公司是否具备开展主营业务的全部必备资质，药用玻璃产品的生产和销售是否均取得监管部门审批，发行人境外采购和出口业务是否符合海关、税务等法律法规的规定，发行人是否存在其他违法违规情形**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人现行有效的《营业执照》、发行人已经取得的有关资质证书、相关主管部门出具的证明；2）查阅发行人于报告期内签订的出口业务合同及相关报关手续；3）登录国家药品监督管理局药品审评中心、美国食品药品监督管理局网站、药智数据网站等相关网站检

索。经核查：

## 1、报告期内，发行人及其子公司已取得开展主营业务的必备资质，药用玻璃产品的生产和销售符合监管部门的要求

### （1）报告期内，发行人已经取得的资质

报告期内，发行人主要从事特种玻璃的研发、生产与销售，主要产品包括药用包装玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃等系列产品。截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司拥有的业务资质基本情况如下：

#### 1) 发行人已取得的药包材产品登记号

2016年8月，原国家食品药品监督管理总局发布《总局关于药包材药用辅料与药品关联审评审批有关事项的公告》（2016年第134号），“自本公告发布之日起，药包材、药用辅料应按程序与药品注册申请关联申报和审评审批，《药包材及药用辅料申报资料要求》另行公布。各级食品药品监督管理部门不再单独受理药包材、药用辅料注册申请，不再单独核发相关注册批准证明文件。”

2017年11月，原国家食品药品监督管理总局发布《国家食品药品监督管理总局关于调整原料药、药用辅料和药包材审评审批事项的公告》（国家食品药品监督管理总局公告2017年第146号），“二、自本公告发布之日起，各级食品药品监督管理部门不再单独受理原料药、药用辅料和药包材注册申请，国家食品药品监督管理总局药品审评中心（以下简称药审中心）建立原料药、药用辅料和药包材登记平台（以下简称为登记平台）与数据库，有关企业或者单位可通过登记平台按本公告要求提交原料药、药用辅料和药包材登记资料，获得原料药、药用辅料和药包材登记号，待关联药品制剂提出注册申请后一并审评。”

截至本《补充法律意见书》出具日，力诺特玻在国家食品药品监督管理总局药品审评中心完成登记、备案并获取登记号的产品如下：

序号	登记号	品种名称	与制剂共同审评审批结果
1	B20190008588	低硼硅玻璃安瓿	A
2	B20190008454	低硼硅玻璃安瓿	A
3	B20190008019	低硼硅玻璃管制注射剂瓶	A

序号	登记号	品种名称	与制剂共同审评审批结果
4	B20190006424	中性硼硅玻璃安瓿	A
5	B20170000131	中硼硅玻璃安瓿	A
6	B20180002639	中硼硅玻璃安瓿（棕色）	A
7	B20190006179	中性硼硅玻璃管制注射剂瓶	A
8	B20190006410	低硼硅玻璃药用管	A

截至本《补充法律意见书》出具日，力诺特玻在美国 DMF 注册数据库的备案情况如下：

项目编号	项目主题	项目类型	申请状态
27095	NEUTRAL BOROSILICATE GLASS AMPOULE	III	A
27096	NEUTRAL BOROSILICATE GLASS TUBULAR VIAL	III	A

## 2) 发行人及其子公司取得的其他主要资质

截至本《补充法律意见书》出具日，力诺特玻取得的其他业务相关资质情况如下：

序号	持证主体	资质/证书名称	发证单位	证书编号/注册号	有效期
1	力诺特玻	排污许可证	济南市生态环境局	9137012673578730 XH001Z	2020.07.16-2023.07.15
2	力诺特玻	海关报关单位注册登记证书	济南海关	3701961325	2016.8.19-长期
3	力诺特玻	出入境检验检疫报检企业备案表 <sup>1</sup>	中华人民共和国山东出入境检验检疫局	3707601105	不适用
4	力诺特玻	对外贸易经营者备案登记表 <sup>2</sup>	对外贸易经营者备案登记	04615017	不适用
5	力诺特玻	取水许可证	商河县水务局	取水（鲁商河）字[2018]第 10009 号	2018.1.31-2023.1.31

<sup>1</sup> 根据《海关总署关于推进关检融合优化报关单位注册登记有关事项的公告》（海关总署公告 2018 年第 143 号）规定，自 2018 年 10 月 29 日起，对完成注册登记的报关单位，海关向其核发的《海关报关单位注册登记证书》自动体现企业报关、报检两项资质，原《出入境检验检疫报检企业备案表》《出入境检验检疫报检人员备案表》不再核发。2018 年 10 月 29 日前海关或原检验检疫部门核发的《出入境检验检疫报检企业备案表》《出入境检验检疫报检人员备案表》继续有效。

<sup>2</sup> 根据商务部业务系统统一平台对外贸易经营者备案登记（<http://iecms.mofcom.gov.cn/>）的公示信息，力诺特玻最早于 2002 年 4 月 16 日完成备案。

序号	持证主体	资质/证书名称	发证单位	证书编号/注册号	有效期
6	力诺特玻	安全生产标准化二级证书 <sup>1</sup>	山东省安全生产监督管理局	AQBIIQG（鲁）201700006	2017.4.-2020.4

根据生态环境部 2017 年 6 月 19 日颁布的《固定污染源排污许可分类管理名录》的相关规定，发行人行业类别属于《固定污染源排污许可分类管理名录》中的“玻璃制造 304”，发行人所处行业类别的排污许可证实施时限为 2020 年，发行人在商河县主管部门通知后于 2020 年 7 月 16 日取得《排污许可证》。报告期内，公司子公司未实际开展生产经营业务。

综上所述，发行人及其子公司已取得开展主营业务的必备资质。

（2）报告期内，发行人药用包装玻璃生产和销售符合监管部门的要求

2020 年 2 月 26 日，商河县市场监督管理局出具《证明》，确认自 2017 年 1 月 1 日至证明出具之日，力诺特玻一直按照国家及地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产方面的法律、法规及规范性文件的规定依法经营，不存在因违反国家、地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产等方面的法律、法规及规范性文件而被商河县市场监督管理局处罚的情形。

2020 年 7 月 31 日，商河县市场监督管理局出具《证明》，确认自 2020 年 1 月 1 日至本证明出具之日，山东力诺特种玻璃股份有限公司一直依照国家及地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产方面的法律、法规及规范性文件的规定依法经营，不存在因违反国家、地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产等方面的法律、法规及规范性文件而被该局处罚的情形。

2020 年 2 月 26 日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认力诺特玻符合环境保护相关法律、法规及规范性文件的要求。2017 年 1 月 1 日至证明出具之日，日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处

<sup>1</sup> 根据山东省应急管理厅 2019 年 1 月 4 日发出的《关于核准山钢股份莱芜分公司棒材厂等 85 家企业为安全生产标准化二级企业的公告》（鲁应急告字[2019]1 号）力诺特玻继续取得安全生产标准化二级企业的核准，有效期限自公布之日起 3 年。

罚的情形。

2020年7月30日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认力诺特玻符合环境保护相关法律、法规及规范性文件的要求。自2020年1月1日至本证明出具之日，日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处罚的情形。

综上，本所律师认为，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司已取得开展主营业务的必备资质，药用玻璃产品的生产和销售符合监管部门的要求。

## **2、报告期内，发行人境外采购和出口业务符合海关、税务等法律法规的规定，不存在重大违法违规行为**

### **（1）海关合规情况**

#### **1）发行人住所地海关的合规情况**

根据《中华人民共和国海关法》第十一条的规定，进出口货物收发货人、报关企业办理报关手续，必须依法经海关注册登记。未依法经海关注册登记，不得从事报关业务。经核查，发行人现持有济南海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，企业经营类别为进出口货物收发货人，有效期为长期，符合《中华人民共和国海关法》的相关规定。

本所律师在中国海关企业进出口信用信息公示平台查询了发行人合规情况，并经济南海关确认，报告期内，发行人在该海关无行政处罚记录。

#### **2）发行人委托具备代理报关的合规情况**

根据发行人提供的说明并经本所律师核查，报告期内，发行人曾委托货代公司代发行人办理货物进口通关手续、报关、报检、等业务。2020年8月，货代公司向发行人反馈2018年5月9日，因进境植物产品未报检（进口玻璃管申报包装为990纸箱，实际使用天然木托15个）的行为，黄岛海关作出《当场处罚决定书》（黄关检当字〔2018〕05号），对发行人处以700元的罚款。

根据货代公司说明，由于处罚金额较小且处罚因货代公司经办人员疏忽所致，货代公司的经办人员直接向黄岛海关缴纳了罚款但未将相关事实及时通知发行人。

2020年9月24日，济南海关出具《守法状况证明》，确认除上述情况外，自2017年1月1日至证明出具之日，未发现力诺特玻在济南海关和青岛海关辖区有违反国家海关方面法律、法规或规范性文件而受到处罚的情形。

根据发行人的书面确认并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统、信用中国网站、中国海关企业进出口信用信息公示平台网站，除本《补充法律意见书》披露的情形外，发行人报告期内不存在因进出口业务而受到海关主管部门处罚的情形。

## （2）税务合规情况

2020年2月26日，国家税务总局商河县税务局出具《证明》，确认未发现力诺特玻自2017年1月1日至2020年2月26日存在重大违法违规行为。

2020年7月29日，国家税务总局商河县税务局出具《证明》，确认未发现力诺特玻自2020年1月1日至2020年6月30日存在重大违法违规行为。

2020年6月30日，国家税务总局济南历城区税务局港沟税务所出具证明，确认未查询到2017年1月1日至2020年6月30日山东力诺玻璃制品营销有限公司的欠税信息登记。

另，本所律师查询了国家企业信用信息公示系统、信用中国网站、国家税务总局和发行人及其子公司所在地的主管税务部门网站，发行人报告期内不存在因进出口业务而受到税务主管部门处罚的情形。

综上，发行人报告期内境外采购和进出口业务符合海关、税务等法律法规的规定，除了本《补充法律意见书》披露的情形，发行人不存在其他违法违规情形。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人2017年因筹划终止在股转系统挂牌事宜导致未能按期披露2016年年度报告，根据相关规定，不属于重大违法违规行为；发行人已就未能按时申

报水资源税的行为缴纳罚款并完成整改，上述未按期申报纳税受到行政处罚行为不构成税收方面的重大违法行为；

2、发行人与河北天成诉讼处于二审审理过程中，发行人未发生过重大产品质量事故，药用玻璃存在因产品瑕疵产生的少量退换货，但不存在除河北天成诉讼外因药用玻璃质量纠纷问题导致的诉讼，公司的产品质量控制制度健全并得到了有效执行；

3、报告期内发行人及其子公司具备开展主营业务的全部必备资质，药用玻璃产品的生产和销售均取得监管部门审批，发行人境外采购和出口业务符合海关、税务等法律法规的规定，除已披露事项外，发行人不存在其他违法违规情形。

#### 十一、《审核问询函》“14.关于核心技术和知识产权”

申报材料显示：

（1）截至 2019 年底，公司研发人员 107 名，占总人数的 10.21%；同时，发行人在各个产品领域均形成诸多核心技术，拥有境内外专利共计 58 项、注册商标 19 项。但招股说明书“业务与技术”部分披露发行人自身技术竞争优势和核心竞争力主要依赖外购设备或生产线，未充分披露与竞争对手的比较情况。截至目前，发行人中硼硅药用玻璃瓶产品主要依赖采购自康宁玻璃和德国肖特的中硼硅药用玻璃管。

（2）力诺集团分别于 2017 年 9 月和 2018 年 7 月将部分商标及转让过程中主管部门认定的关联商标转让给发行人，转让价格为 0 元，并约定自协议签订之日起，发行人拥有上述商标的独占使用权，力诺集团及其关联方无权使用。

请发行人补充披露：

（1）境内外竞争对手细分产品类别的技术及产品特点、行业的技术发展方向，发行人核心技术的先进性程度，在境内与境外发展水平中所处的位置；说明发行人核心技术来源，主要依赖外购设备或生产线是否导致发行人存在对外技术依赖和缺乏核心竞争力；报告期内核心技术产品，特别是中硼硅药用玻璃瓶产品的定位及市场地位；

（2）报告期内控股股东向发行人无偿转让商标或授权使用商标的背景和原因，其他关联方是否使用类似商标，相关商标对发行人生产经营的重要性及对应产品实现收入占比，并据此分析无偿转让是否公允，是否存在关联方利用自身资源提高发行人商标知名度、体外培育商标对发行人进行变相利益输送的情形；

（3）发行人商标中包含“力诺电力”“力诺光伏”商标的原因，与发行人主营业务是否匹配，发行人与关联方使用“力诺”相同字号是否影响发行人生产经营的独立性，控股股东、实际控制人是否已将与发行人业务相关的全部知识产权注入给发行人体内；

（4）发行人专利权等知识产权是否存在到期注销、终止等异常情况，是否存在主要专利技术依赖他人授权或许可使用的情形，是否存在侵犯他人知识产权或未经许可使用他人技术的情形；

（5）发行人主要窑炉类型和技术工艺的先进性，是否存在熔化面积小、单位产品能耗高的状况，是否属于落后产能，后续升级改造成本及对发行人持续经营的影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）境内外竞争对手细分产品类别的技术及产品特点、行业的技术发展方向，发行人核心技术的先进性程度，在境内与境外发展水平中所处的位置；说明发行人核心技术来源，主要依赖外购设备或生产线是否导致发行人存在对外技术依赖和缺乏核心竞争力；报告期内核心技术产品，特别是中硼硅药用玻璃瓶产品的定位及市场地位

1. 境内外竞争对手细分产品类别的技术及产品特点、行业的技术发展方向，发行人核心技术的先进性程度，在境内与境外发展水平中所处的位置；

发行人已在《招股说明书》“第六节/二/（三）行业发展概况”和“第六节/二/（五）行业技术水平、经营模式、周期性、区域性和季节性”中补充披露境内外竞争对手细分产品类别的技术及产品特点、行业的技术发展方向，发行人核心技术的先进性程度，在境内与境外发展水平中所处的位置。

**2. 说明发行人核心技术来源，主要依赖外购设备或生产线是否导致发行人存在对外技术依赖和缺乏核心竞争力；**

经核查，核心技术来源的具体情况如下：

序号	核心技术名称	成熟度	技术来源	引进技术的具体情况
1	全自动配料技术	批量生产	自主研发	/
2	硼硅玻璃窑炉及熔化技术	批量生产	自主研发	/
3	高效节能生产线技术	批量生产	引进消化吸收再创新	发行人引进西门子、德国沃特克等国际先进厂商的生产设备，同时结合自身实际生产状况进行反复修改、调试，形成了与自身生产经营高度结合的先进生产线，应用于耐热玻璃生产线
4	自动药用玻璃包装技术	批量生产	自主研发	/
5	玻璃管在线检测技术	批量生产	引进消化吸收再创新	该技术自北京大恒图像视觉有限公司引进，结合发行人自身生产状况进行了深度应用开发
6	器皿全自动扣盖生产技术	批量生产	引进消化吸收再创新	该技术自广东华域精密自动化机械设备有限公司引进，结合发行人自身生产状况进行了深度应用开发，广泛应用于器皿组装车间
7	制瓶火焰自动调整技术	批量生产	引进消化吸收再创新	该技术引进自德国奥克米公司，发行人结合自身生产状况进行了深度应用开发，广泛应用于发行人立式安瓿瓶机生产线

发行人的核心技术来源包括自主研发和引进消化吸收再创新，且主要核心技术均已取得专利，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人具有发明专利 15 项，实用新型专利 10 项。引进消化吸收再创新是指发行人通过引进国内外先进生产设备，消化吸收生产设备相关的通用生产技术，由发行人技术人员在设备相关的通用技术基础上加以创新。

发行人通过自主研发形成了对产品生产发挥关键性作用的核心技术。全自动配料技术由发行人自主开发、设计和建设，整个系统采用全自动控制，自 2009 年第一套全自动配料系统研发成功正式投入使用以来，已自主建设 5 套全自动配料系统并投入使用；硼硅玻璃窑炉及熔化技术为发行人独立研发，对整套熔化技术和玻璃窑炉关键部位个性化设计、改进技术申请了专利保护；自动药用玻璃包装由发行人自主研发，采用智能控制，利用触摸屏和 PLC 等技术，通过人机交互自动梳理药瓶，达到药用玻璃瓶根据包装要求及时调整包装方式和自动装盒，

并及时提示包装完成和统计包装产品数量,实现不同规格药用玻璃瓶的自动包装,减轻了由于人工包装带来的玻璃瓶的二次污染,同时提高了包装效率,发行人对该技术申请了专利保护,同时自主研发的自动码管和包装设备于2018年实现对外销售。

自2002年设立以来,发行人专注于药用和日用硼硅玻璃制品的研发、生产和销售,拥有完善的研发体系,在产品开发和生产设备优化过程中,发行人通过与供应商、客户之间形成的联动机制,及时把握市场动态和客户具体需求,一方面灵活有效的满足客户个性化需求,另一方面对引进的生产设备和技术,发行人深度参与了相关设备及技术的研发、定制和优化,与上游供应商进行深度合作和共同开发,不断提高生产效率、优化产品质量。

自国内外引进生产设备符合发行人所处行业的特点,系行业内通行做法,发行人能够与设备供应商深度合作开发定制化设备,并在此基础上对设备包含的技术引进消化吸收再创新,同时发行人具备较强的设备开发能力,自主开发的设备已实现对同行业企业的销售。因此,发行人外购设备和生产线不导致对外技术依赖和缺乏核心竞争力,发行人掌握硼硅特种玻璃生产的核心技术,具备核心竞争力。

### 3. 报告期内核心技术产品,特别是中硼硅药用玻璃瓶产品的定位及市场地位

就上述问题,发行人已在《招股说明书》“第六节/一/(一)/3、发行人主营业务构成情况”中进行补充披露。

**(二) 报告期内控股股东向发行人无偿转让商标或授权使用商标的背景和原因,其他关联方是否使用类似商标,相关商标对发行人生产经营的重要性及对应产品实现收入占比,并据此分析无偿转让是否公允,是否存在关联方利用自身资源提高发行人商标知名度、体外培育商标对发行人进行变相利益输送的情形**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查:1) 查阅发行人与力诺集团关于商标转让的协议及相关审议文件;2) 查阅发行人关联方名下商标;3) 查阅相关商标在发行人产品中的应用及相应收入金额。经核查:

## 1、报告期内控股股东向发行人无偿转让商标或授权使用商标的背景和原因，其他关联方是否使用类似商标

根据公司说明并经核查，发行人主要产品为耐热玻璃、药用玻璃及电光源玻璃等特种玻璃产品，所使用的商标分类为第 21 类，涵盖范围为：家用或厨房用器具和容器；梳子和海绵，刷子（画笔除外），制刷材料，清洁用具，钢丝绒，未加工或半加工玻璃（建筑用玻璃除外），不属别类的玻璃器皿、瓷器及陶器。

报告期初，力诺集团对下属成员企业的商标进行统一注册管理，再向下属成员企业无偿授权其业务相关的商标。为提高发行人资产完整性，力诺集团将名下部分与发行人业务相关的商标转让给发行人。

玻璃行业相关商标自取得之日起就仅由发行人使用，为增强发行人资产独立性，力诺集团向发行人无偿转让其生产经营所需商标。2017 年和 2018 年，发行人与力诺集团签订了《商标转让协议》，约定力诺集团将第 1672614 号、第 1761038 号、第 3633882 号商标、第 32150745 号、第 32161331 号、第 32164047 号及转让过程中主管部门认定的关联商标无偿转让给发行人，并约定自协议签订之日起，发行人拥有上述商标的独占使用权，力诺集团及其关联方无权使用。

发行人其他关联方涉及的产业主要包括阳光产业、健康产业以及精细化工等领域，不涉及上述第 21 类商标的使用。

## 2、商标对发行人生产经营的重要性及对应产品实现收入占比，并据此分析无偿转让是否公允，是否存在关联方利用自身资源提高发行人商标知名度、体外培育商标对发行人进行变相利益输送的情形

发行人相关商标仅用于非 OEM 客户产品的外包装箱上，并未直接在产品上体现。日用玻璃主要以 OEM 模式为主，下游客户一般都会对产品进行二次加工或贴牌；药用玻璃全部用于下游客户进一步生产。下游客户更看中发行人产品质量的可靠性及稳定性，相关商标在发行人的业务拓展中发挥的作用较小。

发行人其他关联方涉及的产业主要包括阳光产业、健康产业以及精细化工等领域，上述相关产业领域均不涉及“力诺”第 21 类商标，各产业领域均独立拓展销售渠道，不存在关联方利用自身资源提高发行人商标知名度、体外培育商标对发行人进行变相利益输送的情形。

### （三）发行人商标中包含“力诺电力”“力诺光伏”商标的原因，与发行人

主营业务是否匹配，发行人与关联方使用“力诺”相同字号是否影响发行人生产经营的独立性，控股股东、实际控制人是否已将与发行人业务相关的全部知识产权注入给发行人体内

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1) 查阅发行人“力诺电力”“力诺光伏”商标证书；2 查阅力诺集团转让相关商标的申请文件及补正文件；3) 查阅发行人控股股东、实际控制人名下商标。经核查：

### 1、发行人商标中包含“力诺电力”“力诺光伏”商标的原因，与发行人主营业务是否匹配

根据发行人提供的注册商标证书，“力诺电力”“力诺光伏”基本情况如下：

序号	商标名称	权利人	国际分类	注册证号	商品/服务	有效期至	取得方式
1		力诺特玻	19	23300035	非金属建筑物； 建筑玻璃； 涂层（建筑材料）； 塑钢门窗； 防水卷材； 非金属建筑材料； 石、混凝土或大理石艺术品； 非金属纪念标牌； 建筑用非金属砖瓦； 非金属铸模；	2028.03.13	受让取得
2		力诺特玻	19	11653553	安全玻璃； 玻璃钢建筑构件； 玻璃用建筑材料（不包括卫生设备）； 镀膜玻璃； 发光板材； 非金属建筑物； 隔热玻璃（建筑）； 建筑玻璃； 温室用非金属架；	2024.03.27	受让取得

《中华人民共和国商标法实施条例（2014 修订）》第三十一条规定：“转让注册商标，商标注册人对其在同一种或者类似商品上注册的相同或者近似的商标未一并转让的，由商标局通知其限期改正；期满未改正的，视为放弃转让该注册商标的申请，商标局应当书面通知申请人。”

根据国家知识产权局下发的《商标转让补正通知书》，国家知识产权局认为“力诺电力”“力诺光伏”商标与发行人其他商标近似，且核定使用的商品服务类似，要求将“力诺电力”“力诺光伏”一并转让给发行人，故发行人一并受让了上述两个商标。发行人在生产经营过程中不会使用上述商标。

## 2、发行人与关联方使用“力诺”相同字号是否影响发行人生产经营的独立性

### （1）发行人有权使用“力诺”字号

《企业名称登记管理规定》第六条第一款规定：“企业只准使用一个名称，在登记主管机关辖区内不得与已登记注册的同行业企业名称相同或者近似。”第三十一条规定：“企业名称有下列情形之一的，不予核准：（一）与同一工商行政管理机关核准或者登记注册的同行业企业名称字号相同，有投资关系的除外；（二）与同一工商行政管理机关核准或者登记注册符合本办法第十八条的企业名称字号相同，有投资关系的除外……”

《企业名称禁限用规则》第十五条规定：“企业名称不得与同一企业登记机关已登记注册、核准的同行业企业名称近似，但有投资关系的除外。”第十七条规定：“企业名称中不得含有另一个企业名称，但有投资关系或者经该企业授权，且使用该企业的简称或者特定称谓的除外。该企业的简称或者特定称谓有其他含义或者指向不确定的，可以不经授权。”

发行人控股股东力诺投资为力诺集团控股子公司，力诺集团“力诺”字号启用于 2001 年，发行人成立于 2002 年，“力诺”字号所有权归属于力诺集团。发行人为力诺集团控制的公司，具有投资关系，发行人 2002 年设立之初名称中既已包括“力诺”字号，使用“力诺”字号已依法获得工商登记机关的核准，享有相应法律权利，可独立自主使用“力诺”字号。发行人有权使用“力诺”字号。

### （2）发行人与关联方使用“力诺”相同字号不影响发行人生产经营的独立性

根据公司说明并经核查，力诺集团、力诺投资下属子公司主要包括阳光产业、健康产业、精细化工等业务板块，发行人主要从事特种玻璃的研发、生产和销售，主要产品系药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃，与力诺集团、力诺投资下属其他板块主营业务差异较大。使用“力诺”字号的关联方中，不存在从事与发行人及其下属子公司构成或可能构成竞争的业务活动的情况。

发行人与使用“力诺”字号的关联方，在土地、房屋、机器设备和商标、人员、财务、机构以及业务等方面均相互独立：发行人拥有独立于股东及其他关联

方的生产经营场所，具备与开展经营有关的研发、采购、销售及配套服务设施和资产，公司合法拥有与生产经营有关的房产、专利技术等的所有权或者使用权；具有独立的劳动、人事和薪酬管理制度，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；对其机构和部门的设置拥有完全的自主权，所设各机构与部门均有明确的职责权限，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相关机构和部门完全分开，并独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。

上市公司与关联方使用相同字号的情形较为常见，比如美的集团(000333.SH)控股股东美的控股有限公司、关联方美的控股（香港）有限公司、佛山市顺德区美的发展有限公司等均使用“美的”字号；青岛海尔（600690.SH）控股股东海尔集团公司、关联方海尔集团财务有限责任公司等均使用“海尔”字号。

发行人字号中包含“力诺”字号，并没有导致发行人生产经营严重依赖该字号，发行人名称中的“特种玻璃”已凸显其所属行业特性。经过近二十年发展，发行人在行业内竞争力逐步加强，连续多年被中国日用玻璃协会评选为“中国轻工业日用玻璃行业（日用玻璃制品）十强企业”，力诺特玻品牌特种玻璃产品逐渐为客户、供应商和社会公众认同与熟识。

综上，“力诺”字号属于力诺集团，但发行人有权使用该字号，发行人与关联方使用“力诺”相同字号不影响发行人生产经营的独立性。

### **3、控股股东、实际控制人是否已将与发行人业务相关的全部知识产权注入给发行人体内**

本所律师登录国家知识产权局网站、商标局网站检索了控股股东、实际控制人名下的专利、注册商标等知识产权情况，获取了控股股东、实际控制人提供的专利、商标等知识产权清单，向控股股东、实际控制人确认了其名下相关知识产权所应用领域并，与发行人主营业务、主要产品工艺、技术进行对比，取得了相关知识产权转让相关协议。

经核查，控股股东、实际控制人已将与发行人业务相关的全部知识产权注入发行人体内。

**（四）发行人专利权等知识产权是否存在到期注销、终止等异常情况，是否存在主要专利技术依赖他人授权或许可使用的情形，是否存在侵犯他人知识**

## 产权或未经许可使用他人技术的情形

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）取得了国家工商行政管理总局商标局出具的商标档案、国家知识产权局出具的专利证明，抽查了发行人境内专利年费缴纳凭证、商标续展文件；2）登录国家工商行政管理总局商标局（<http://sbj.saic.gov.cn>）、国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询系统（<http://cpquery.sipo.gov.cn>）就发行人相关商标和专利进行了检索查询；3）向发行人确认了其专利技术来源情况。

### 1、发行人专利权等知识产权是否存在到期注销、终止等异常情况

经核查，截至本《补充法律意见书》出具日，根据国家知识产权局 2020 年 10 月 27 日发出的《专利权终止通知书》，根据《专利法》第 42 条的规定，发行人持的玻璃管（底开孔）（专利号：ZL201030566407.3）于 2020 年 10 月 21 日终止。该专利为低硼硅药用玻璃管的外观设计专利，其到期失效对发行人生产经营无重大影响。除此之外，报告期内，发行人专利权等知识产权不存在到期注销、终止等异常情况。

### 2、是否存在主要专利技术依赖他人授权或许可使用的情形

如上文所述，发行人生产应用的技术主要包括全自动配料技术、硼硅玻璃窑炉及熔化技术、高效节能生产线技术、自动药用玻璃包装技术、玻璃管在线检测技术、器皿全自动扣盖生产技术、制瓶火焰自动调整技术等，发行人已将主要技术申请专利，并在实际生产经营中应用。

根据公司说明，上述主要技术及专利为公司自主研发，不存在他人授权或许可使用专利的情形。

### 3、是否存在侵犯他人知识产权或未经许可使用他人技术的情形

本所律师获取了发行人提供的相关商标注册证书、专利权证书、国家知识产权局出具的《商标档案》及就发行人所持专利出具的《证明》、发行人营业外支出明细，并经访谈发行人相关人员及查询国家知识产权局商标局网站（<http://sbj.saic.gov.cn/sbcx/>）、国家知识产权局专利审查信息查询系统（<http://cpquery.sipo.gov.cn>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/list/list>）、中

国执行信息公开网、信用中国、百度搜索引擎等。经核查，报告期内,发行人不存在侵犯他人知识产权或未经许可使用他人技术的情形。

**（五）发行人主要窑炉类型和技术工艺的先进性，是否存在熔化面积小、单位产品能耗高的状况，是否属于落后产能，后续升级改造成本及对发行人持续经营的影响**

发行人已在《招股说明书》“第六节/六/（一）/3/（4）主要窑炉情况”中补充披露发行人主要窑炉类型和技术工艺具备先进性，是否存在熔化面积小、单位产品能耗高的状况，是否属于落后产能，后续升级改造成本及对发行人持续经营的影响。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人核心技术主要来源于自主研发积累和外来先进技术引进，不存在导致发行人对外技术依赖和缺乏核心竞争力的情形，发行人拥有自己的核心技术产品，具有较强的市场竞争力；

2、力诺集团向发行人无偿转让商标或授权使用商标的原因合理，无偿转让价格公允，相关商标在生产经营中的重要程度较低，发行人其他关联方不存在使用类似商标的情形，不存在关联方利用自身资源提高发行人商标知名度、体外培育商标对发行人进行变相利益输送的情形；

3、发行人商标中包含“力诺电力”“力诺光伏”商标，系因国家知识产权局认为“力诺电力”“力诺光伏”商标与发行人其他商标近似，且核定使用的商品服务类似，要求将“力诺电力”“力诺光伏”一并转让给发行人，故发行人一并受让了上述两个商标。发行人受让力诺集团商标中包含类似商标“力诺电力”“力诺光伏”商标，与发行人的主营业务不匹配。发行人与关联方使用“力诺”相同字号不影响发行人生产经营的独立性。控股股东、实际控制人已将发行人与业务相关的全部知识产权注入发行人体内。

4、除上述披露内容外，发行人专利权等知识产权不存在到期注销、终止等异常情况，不存在主要专利技术依赖他人授权或许可使用的情形，不存在侵犯他人知识产权或未经许可使用他人技术的情形；

5、发行人已在《招股说明书》“第六节/六/（一）/3/（4）主要窑炉情况”中补充披露发行人主要窑炉类型和技术工艺具备先进性，是否存在熔化面积小、单位产品能耗高的状况，是否属于落后产能，后续升级改造成本及对发行人持续经营的影响。

## 十二、《审核问询函》“18.关于主要客户”

申报材料显示：

（1）发行人主要产品为药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃等特种玻璃产品。发行人药用玻璃客户大多为悦康药业、华润双鹤、新时代药业、齐鲁制药等制药企业，日用玻璃客户多为格兰仕、美的、昕诺飞、乐扣乐扣、海伦特洛伊等家居用品企业以及贸易类企业。

（2）报告期内，发行人通过贸易商实现的收入分别为 1,126.86 万元、1,520.19 万元和 1,162.90 万元。

（3）发行人未按照《审核关注要点》的提示披露主要客户与发行人的关系、新增前五大客户、客户与供应商重叠、客户与竞争对手重叠情况等。

请发行人：

（1）区分药用玻璃和日用玻璃分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模，发行人对其主要销售内容、销售金额及占比等，披露发行人与药用玻璃及日用玻璃领域主要客户合作历史、发行人在其同类项目采购体系中所处地位，客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等相关信息；主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；发行人在客户稳定性与业务持续性方面是否具有重大风险，以及具体依据；

（2）前五大客户中 2019 年新增品诚保莱、悦康药业，披露前述客户的设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，

与该客户订单的连续性和持续性；结合报告期各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况，说明发行人新客户开拓能力；

（3）发行人与贸易商的合作模式、主要合同条款，包括发行人选取贸易商的标准，定价机制、信用政策、退换货机制，贸易商购买发行人产品后是否以发行人品牌或名义进行销售，发行人在交易中承担的质保及售后服务义务，发行人向贸易商与向直接客户销售同类产品价格差异情况及合理性；贸易商中是否存在个人等非法人实体；贸易商回款是否存在现金和第三方回款的情形；

（4）报告期内是否存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠情形，如存在，补充披露相关交易内容、交易金额及占比、交易原因及合理性。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）区分药用玻璃和日用玻璃分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模，发行人对其主要销售内容、销售金额及占比等，披露发行人与药用玻璃及日用玻璃领域主要客户合作历史、发行人在其同类项目采购体系中所处地位，客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等相关信息；主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；发行人在客户稳定性与业务持续性方面是否具有重大风险，以及具体依据

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）通过全国企业信用信息公示系统、中国出口信用保险公司等渠道，对发行人药用玻璃和日用玻璃报告期各期主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模等信息进行了核查；2）访谈发行人负责销售业务的主要负责人，对主要客户的获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等进行了核查。经核查：

1、区分药用玻璃和日用玻璃分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模，发行人对其主要销售内容、销售金额及占比等，披露发行人与药用玻璃及日用玻璃领域主要客户合作历史、发行人在

其同类项目采购体系中所处地位、客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等相关信息

1、药用玻璃报告期各期发行人主要客户情况

2017年至2020年1-6月，发行人向主要药用玻璃客户的销售金额及占发行人当期营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占比
2020年 1-6月	1	悦康药业集团股份有限公司	705.20	8.62%
	2	ARMAVIR BIOFACTORY, FGP	434.10	5.31%
	3	华润双鹤药业股份有限公司*	331.84	4.06%
	4	四川美大康华康药业有限公司	267.33	3.27%
	5	广东嘉博制药有限公司	242.26	2.96%
	合计			<b>1,980.73</b>
2019年	1	悦康药业集团股份有限公司	2,204.86	11.44%
	2	华润双鹤药业股份有限公司*	740.90	3.84%
	3	神威药业集团有限公司	725.85	3.77%
	4	山东新时代药业有限公司	710.40	3.69%
	5	齐鲁制药有限公司*	618.66	3.21%
	合计			<b>5,000.67</b>
2018年	1	悦康药业集团股份有限公司*	1,396.37	7.83%
	2	齐鲁制药有限公司*	967.92	5.43%
	3	先声药业有限公司	950.81	5.33%
	4	华润双鹤药业股份有限公司*	700.65	3.93%
	5	扬子江药业集团有限公司*	618.55	3.47%
	合计			<b>4,634.29</b>
2017年	1	齐鲁制药有限公司*	1,497.96	11.31%
	2	华润双鹤药业股份有限公司	841.39	6.35%
	3	悦康药业集团股份有限公司*	827.38	6.25%
	4	先声药业有限公司	535.78	4.04%
	5	扬子江药业集团有限公司*	431.75	3.26%
	合计			<b>4,134.28</b>

注 1：华润双鹤药业股份有限公司的销售金额包含其子公司华润双鹤利民药

业（济南）有限公司；

注 2：齐鲁制药有限公司的销售金额包含其子公司齐鲁制药（海南）有限公司；

注 3：悦康药业集团股份有限公司的销售金额包含其子公司北京悦康凯悦制药有限公司；

注 4：扬子江药业集团有限公司的销售金额包含其同一控制下企业扬子江药业集团广州海瑞药业有限公司、扬子江药业集团江苏紫龙药业有限公司、扬子江药业集团四川海蓉药业有限公司、扬子江药业集团上海海尼药业有限公司、扬子江药业集团南京海陵药业有限公司等。

## 2、日用玻璃报告期各期发行人主要客户情况

日用玻璃包括耐热玻璃和电光源玻璃，发行人对包括格兰仕、美的、昕诺飞、乐扣乐扣、海伦特洛伊等日用玻璃的主要客户均采用 OEM 模式进行合作。

报告期内，发行人前五名 OEM 模式客户与前五名日用玻璃客户相同，销售金额、产品及收入占比如下：

单位：万元

期间	序号	OEM 模式/日用玻璃客户名称	产品	销售金额	收入占比
2020 年 1-6 月	1	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	3,407.20	17.41%
	2	乐扣乐扣	耐热玻璃	1,322.35	6.76%
	3	海伦特洛伊	耐热玻璃	1,193.12	6.10%
	4	大连京磊科技有限公司	耐热玻璃	996.03	5.09%
	5	河北米迦家居用品有限公司	耐热玻璃	913.56	4.67%
	合计				7,832.25
2019 年	1	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	7,720.32	16.89%
	2	广东美的厨房电器制造有限公司	耐热玻璃	4,725.50	10.34%
	3	品诚保莱	耐热玻璃	2,847.99	6.23%
	4	乐扣乐扣	耐热玻璃	2,064.35	4.52%
	5	海伦特洛伊	耐热玻璃	2,056.45	4.50%
	合计				19,414.60

期间	序号	OEM 模式/日用玻璃客户名称	产品	销售金额	收入占比
2018 年	1	广东美的厨房电器制造有限公司	耐热玻璃	6,299.64	15.40%
	2	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	3,526.85	8.62%
	3	海伦特洛伊	耐热玻璃	2,710.75	6.63%
	4	Corelle Brands	耐热玻璃	2,203.48	5.39%
	5	昕诺飞	电光源玻璃	1,537.39	3.76%
	合计			16,278.12	39.79%
2017 年	1	广东美的厨房电器制造有限公司	耐热玻璃	6,501.61	17.80%
	2	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	3,860.36	10.57%
	3	海伦特洛伊	耐热玻璃	2,496.59	6.84%
	4	昕诺飞	电光源玻璃	2,433.12	6.66%
	5	Corelle Brands	耐热玻璃	1,962.37	5.37%
	合计			17,254.06	47.24%

OEM 模式/日用玻璃客户采购规模较大，因此报告期内前五名客户与营业收入前五名客户基本一致。发行人与上述客户保持长期、稳定的合作关系，发行人结合市场竞争情况，在产品生产成本的基础加成合理利润确定销售价格，定价公允。

(3) 报告期内，发行人主要药用玻璃、日用玻璃客户的基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务	经营规模	发行人对其主要销售内容	开始合作时间	发行人在其同类项目采购体系中所处地位	客户获取途径	是否有长期合作协议
1	悦康药业集团股份有限公司	北京市	2001	36,000 万元	于伟仕	阜阳京悦永顺信息咨询有限公司持股 50.07%，其他 25 名股东合计持股 49.93%	高端化学药为主导的药品研发、制造、销售	根据其招股说明书（注册稿），2019 年度营业收入 42.88 亿元	低硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃安瓿	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 40%	客户引荐	定期签署框架协议
2	华润双鹤药业股份有限公司 (600062.SH)	北京市	1997	104,323.77 万元	于顺延	控股股东北京医药集团有限责任公司持股 59.99%	药品开发、制造和销售	根据其 2019 年年度报告，2019 年度营业收入 93.81 亿元	低硼硅玻璃安瓿、低硼硅玻璃管制注射剂瓶、中硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃管制注射剂瓶	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 35%	主动登门拜访	定期签署框架协议
3	四川美大康华康药业有限公司	四川省绵竹市	2001	10,000 万元	郑宝胜	北京金源耀业医药技术有限公司持股 60.10%，其他 5 名股东合计持股 39.90%	化学药品的研发、生产和销售	无法获取	中硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃管制注射剂瓶	2013 年	约占同类玻璃包材的 50%	现场拜访	定期签署框架协议
4	广东嘉博制药有限公司	广东省清远市	2003	1,050 万元	黄健鹏	清远博健药业有限公司持股 65%，黄丹燕等 4 名自然人合计持股 35%	生产销售大容量注射剂，小容量注射剂，冻干粉针剂，原料药，兽用药品	根据其官网介绍，2019 年实现销售收入 5.6 亿元	低硼硅玻璃安瓿	2012 年	约占同类玻璃包材的 50%	现场拜访	定期签署框架协议

序号	公司名称	注册地	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务	经营规模	发行人对其主要销售内容	开始合作时间	发行人在其同类项目采购体系中所处地位	客户获取途径	是否有长期合作协议
5	神威药业集团有限公司	河北省石家庄市	2003	5,760 万美元	刘铁军	远大国际有限公司持股 100%	中成药、化学药制剂、保健食品、食品的研发、生产和销售	远大国际有限公司的控股股东中国神威药业集团有限公司(02877.HK) 2019 年营业收入为 27.06 亿元	低硼硅玻璃安瓿	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 30%	客户主动联系	定期签署框架协议
6	山东新时代药业有限公司	山东省临沂市	2001	36,390.80 万元	张贵民	鲁南制药集团股份有限公司持股 70.85%，其他 3 名股东合计持股 29.15%	中中药、西药、生物制药的原料及制剂的开发和生产	隶属鲁南制药集团，根据其官网介绍，鲁南制药集团现有员工 1 万余名，年产值达 100 亿元	中硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃管制注射剂瓶	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 20%	现场拜访	定期签署框架协议
7	齐鲁制药有限公司	山东省济南市	1992	60,000 万元	鲍海忠	齐鲁制药集团有限公司持股 100%	抗肿瘤、心脑血管、抗感染、精神系统、神经系统、眼科疾病的制剂及原料药的生产	公开渠道查询，其控股股东齐鲁制药集团有限公司 2019 年营业收入为 212.73 亿元	低硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃管制注射剂瓶	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 10%	现场拜访	定期签署框架协议
8	先声药业有限公司	江苏省南京市	1998	38,028.78 万元	任晋生	江苏先声医药科技有限公司持股 100%	新型化合物药物或活性成份药物、新型抗癌药物、新型心脑血管用药等生产、销售	2019 年营业收入为 50.37 亿元	中硼硅玻璃安瓿	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 40%	客户主动联系	定期签署框架协议
9	扬子江药业集团有限公司	江苏省泰州市	2001	13,300 万元	徐镜人	扬子江药业集团有限公司工会委员会持股 70.90%，其他 4 名自然人股东持股 29.10%	药品生产、销售；医药技术、文化创意、设备租赁等服务	业内知名企业，在细分领域排名较高，2020 胡润中国百强大健康民营企业第 5 名	低硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃安瓿	2010 年之前	约占同类玻璃包材的 20%	其他客户介绍	定期签署框架协议

序号	公司名称	注册地	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务	经营规模	发行人对其主要销售内容	开始合作时间	发行人在其同类项目采购体系中所处地位	客户获取途径	是否有长期合作协议
10	ARMAVIR BIOFACTORY, FGP	俄罗斯	2002	35,950.91 万卢布	Sussky Evgeny Vladimirovich	Rosimuschestvo (Russian Federation) 持股 100%	兽医和医疗制剂的生产	根据中信保出具的海外资信报告, 其 2019 年收入金额为 8.48 亿卢布	低硼硅药用玻璃瓶	2019 年	-	主动开发	定期签署框架协议
11	中山格兰仕工贸有限公司	广东省中山市	2009	3,000 万元	梁昭贤	格兰仕(中山)家用电器有限公司持股 53.33%, 广东格兰仕集团有限公司持股 46.67%	从事家用电器、家用电器原材料、五金配件、塑料配件的采购、批发、进出口、加工以及维修服务	隶属广东格兰仕集团, 是世界上最大的白色家电生产厂商之一	微波炉用玻璃托盘	2010 年之前	约占同类项目采购占比的 85%	主动送样	定期签署框架协议
12	广东美的厨房电器制造有限公司	广东省佛山市	2006	7,200 万美元	马赤兵	广东美的微波炉制造有限公司持股 75.00%, 美的国际控股有限公司持股 25.00%	微波炉、液体加热器、工业及商用微波炉设备等家电及厨房用品的生产经营	美的集团(000333.SZ) 下属公司, 美的集团 2019 年度营业收入为 2,782.16 亿元	微波炉用玻璃托盘	2010 年之前	约占同类项目采购占比的 30%	主动送样	定期签署框架协议
13	乐扣乐扣日用品(苏州)有限公司	江苏省苏州市	2006	2,600 万美元	PARK ICK SUNG	(株)乐扣乐扣持股 100%, 外国法人独资公司	开发、设计、组装、生产和销售密封保鲜盒及厨房、家居、日化品容器、婴儿用餐具用塑料制品, 并提供相关售后服务	隶属韩国乐扣乐扣集团。根据其公开披露的信息显示, 乐扣乐扣集团 2019 年营业收入为 4,860 亿韩元	耐热玻璃器皿	2011 年	约占同类项目采购占比的 40%	主动送样	定期签署框架协议
14	大连京磊科技有限公司	辽宁省大连市	2017	100 万元	叶磊杰	叶磊杰持股 100%	百日用百货、机电设备、服装鞋帽等销售; 电子产品研发	根据业务人员了解, 年营业额约在 1.5 亿元左右	耐热玻璃器皿	2018 年	约占同类项目采购占比的 100%	客户介绍	批次订单合同

序号	公司名称	注册地	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务	经营规模	发行人对其主要销售内容	开始合作时间	发行人在其同类项目采购体系中所处地位	客户获取途径	是否有长期合作协议
15	河北米迦家居用品有限公司	河北省辛集市	2016	300 万元	陈利娜	董向东持股 50.00%，陈利娜持股 50.00%	家用玻璃制品、橡塑制品、木制品、陶瓷制品、铸铁炊具及配件加工、销售	据发行人业务人员了解，该公司 2019 年营业收入约为 1.5 亿元	耐热玻璃器皿	2010 年	约占同类项目采购占比的 35%	主动送样	定期签署框架协议
16	Helen of Troy Macao Commercial Offshore Ltd.	澳门	2003	10 万澳元	Chan Yin Lei, Romeo	Helen of Troy Ltd 持股 100%	厨卫用品采购及销售	根据中信保出具的海外资信报告，其 2019 年 2 月至 2020 年 2 月收入金额为 17.07 亿美元	耐热玻璃器皿	2015 年	-	广交会	批次订单合同
17	BRAND LOYALTY SOURCING ASIA LIMITED	香港	2007	-	RobSec Limited	Brand Loyalty Sourcing B.V. 持股 100%	厨房用具等杂项物品的采购	根据中信保出具的海外资信报告，其 2019 年收入金额为 55.80 亿美元	耐热玻璃器皿	2018 年	-	广交会	定期签署框架协议
18	SIGNIFY BELGIUM N.V.	比利时	1919	17,000 万欧元	BRUYNOOGHE	PHILIPS LIGHTING HOLDING BV 持股 100%	电气材料批发，含安装材料	根据中信保出具的海外资信报告，其 2019 年收入金额为 3.83 亿欧元	电光源玻璃	2009 年	约占同类项目采购占比的 100%	主动拜访开发	定期签署框架协议
19	CORELLE BRANDS (ASIA PACIFIC) PTE. LTD.	新加坡	1987 5	412.80 万新加坡币	Ng HWEE LEE	CORELLE BRANDS HOLDINGS INC. 持股 100%	耐热玻璃、玻璃陶瓷餐具、炉具、炉灶及其相关产品的经营	根据中信保出具的海外资信报告，其 2018 年收入金额为 7,725.23 万新加坡币	耐热玻璃器皿	2014 年	-	其他客户介绍	定期签署框架协议
20	DAISO SANGYO KABUSHIKI KAISHA	日本	1977	27 亿日元	Seiji Yano	K.K.Daiso Holdings 持股 100%	经营“DAISO”连锁店；商品进出口贸易、代理等	根据中信保出具的海外资信报告，其 2017 年收入金额为 4240.34 亿日元	耐热玻璃器皿	2015 年	-	广交会	批次订单合同

序号	公司名称	注册地	成立日期	注册资本	法定代表人	股权结构	主营业务	经营规模	发行人对其主要销售内容	开始合作时间	发行人在其同类项目采购体系中所处地位	客户获取途径	是否有长期合作协议
21	THE DECOR CORPORATION PTY. LTD.	澳大利亚	1939	2,900 万澳元	Jarrad Brendon Solomons	FORREST & MOORE PTY LTD 持股 100%	家居装饰和家居生活用品的设计、产品开发和供应	根据中信保出具的海外资信报告，其 2017 年 6 月 30 日至 2018 年 6 月 30 日收入金额为 1.60 亿澳元	耐热玻璃器皿	2016 年	约占同类项目采购占比的 60-70%	广交会	批次订单合同
22	HOME NATIVE LTD	美国	2015	-	MR ASHLEY ANTHONY THOMPSON	HOME NATIVE HOLDINGS LTD 持股 100%	在线零售业务	根据中信保出具的海外资信报告，其 2019 年收入金额为 2,590 万英镑	耐热玻璃器皿	2016 年	-	广交会	批次订单合同
23	MARKETTEAM OPTIONS SL	西班牙	2001	7.50 万欧元	ALME NAR MONTESINOS JOSE LUIS	MARKETTEAM OPTIONS SL 持股 40%，N B SISTEMAS SA 持股 15%，其他 3 名股东合计持股 45%	宣传、公共关系及相关服务	根据中信保出具的海外资信报告，其 2017 年收入金额为 1,164.37 万欧元	耐热玻璃器皿	2017 年	约占同类项目采购占比的 80%	广交会	批次订单合同

**2、主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；发行人在客户稳定性与业务持续性方面是否具有重大风险，以及具体依据**

报告期内，发行人主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员之间不存在关联关系；不存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形。

发行人报告期内的主要客户大多为国内外大型知名企业，业务规模较大，综合实力较强。发行人与主要客户建立合作关系的时间普遍较早，合作历史较长，双方合作关系较为稳固，且合作过程中未出现过纠纷或争议，发行人在客户稳定性与业务持续性方面不存在重大风险。

**（二）前五大客户中 2019 年新增品诚保莱、悦康药业，披露前述客户的设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，与该客户订单的连续性和持续性；结合报告期各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况，说明发行人新客户开拓能力**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人与品诚保莱、悦康药业签订的销售合同，对发行人销售负责人进行了访谈，对上述客户的取得情况、合作历史、收入增长原因等进行了核查；2）获取并查阅发行人销售收入清单，对发行人报告期各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况进行了核查。经核查：

**1、前五大客户中 2019 年新增品诚保莱、悦康药业，披露前述客户的设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，与该客户订单的连续性和持续性**

**1、品诚保莱设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，与该客户订单的连续性和持续性**

品诚保莱基本情况参见本题（一）中相关表述。

品诚保莱是全球零售界领先的顾客忠诚度解决方案提供商，目前是美国联合数据系统公司（NYSE:ADS）的子公司，2019 年营业额达到了 55.8 亿美元，其

客户群体主要是全球的大型零售商（商超、连锁店），如家乐福、Woolworths、Coles 等。超市按照档期每隔一段时间会推出积分换购活动，品诚保莱按照要求给出不同的促销和换购方案供客户选择并最终确定产品，比如玻璃保鲜盒、塑料保鲜盒、刀具和餐具等，产品会标注以上品牌的 LOGO 进行销售。

发行人于 2017 年通过广交会与品诚保莱建立了联系，2018 年正式开始业务合作。发行人对品诚保莱销售的主要产品为耐热玻璃保鲜盒。2018 年，发行人对品诚保莱实现销售收入 847.30 万元。2019 年，品诚保莱在中国大陆、台湾以及印度尼西亚等多个国家和地区推出的保鲜盒积分换购项目均取得了良好的市场反响，当年发行人对其的销售收入达到了 2,847.99 万元。

2020 年 1-6 月，发行人对品诚保莱的销售收入为 238.89 万元，出现较大幅度下降，主要原因是品诚保莱 2019 年推出的保鲜盒积分换购项目进入尾声，新的合作项目尚未推出。品诚保莱的积分换购项目具有阶段性、周期性等特点，收入波动情况与其商业模式相符。目前，发行人正在与品诚保莱就新的合作项目进行探讨和开发，包括真空保鲜盒、玻璃管保鲜盒等产品。预计 2020 年下半年至 2021 年，品诚保莱将推出新的与发行人产品相关的积分换购项目，双方合作具有连续性和可持续性。

## **2、悦康药业设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，与该客户订单的连续性和持续性**

悦康药业基本情况参见本题（一）中相关表述。

根据悦康药业的公开信息，其主营业务为高端化学药的研发、生产和销售，产品具有较强的竞争力，市场地位突出，连续十年入选工信部医药工业百强，连续六年入选工信部中国医药研发产品线最佳工业企业。

发行人于 2007 年左右通过主动送样的方式与悦康药业建立起合作关系。合作之初，发行人主要向悦康药业销售的是低硼硅玻璃产品。随着合作关系的深入，悦康药业不断丰富采购品类，自 2013 年左右开始使用发行人的中硼硅玻璃产品进行生产。2017 年至 2020 年 1-6 月，发行人对悦康药业实现的销售收入分别为 827.38 万元、1,396.37 万元、2,204.86 万元以及 705.20 万元。

2017 年至 2019 年，随着悦康药业自身业务的快速发展，其使用发行人中硼硅玻璃生产的药品销量大幅增长，发行人对其的销售量也大幅上升。2020 年上半年新冠疫情期间，受物流运输限制、医疗机构患者数量和药品使用减少等因素

影响，悦康药业营业收入、净利润等指标均出现不同程度下降，进而导致发行人对其的销售收入也出现一定幅度下降。预计随着新冠疫情影响结束，发行人与悦康药业的合作也将恢复至正常水平，双方合作具有连续性、可持续性。

## 2、结合报告期各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况，说明发行人新客户开拓能力

报告期各期，发行人新增客户数量、对应销售金额及占当期营业收入的比重情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月			2019年		
	数量	销售金额	占比	数量	销售金额	占比
新增客户	106	1,322.41	4.71%	199	4,442.06	6.77%

(续)

项目	2018年			2017年		
	数量	销售金额	占比	数量	销售金额	占比
新增客户	188	4,354.23	7.28%	213	6,154.30	12.21%

发行人积极布局各类市场扩张渠道，培养了一支专业的销售团队，形成了辐射国内外的营销网络，在巩固现有客户资源的基础上，最大限度的整合现有资源与潜在资源，积极通过广交会、招投标、行业展会、客户引荐、自主开发等方式进行新客户开拓。如上表所示，报告期内，发行人各年新增客户数量较多，新客户开拓能力较强。

（三）发行人与贸易商的合作模式、主要合同条款，包括发行人选取贸易商的标准，定价机制、信用政策、退换货机制，贸易商购买发行人产品后是否以发行人品牌或名义进行销售，发行人在交易中承担的质保及售后服务义务，发行人向贸易商与向直接客户销售同类产品价格差异情况及合理性；贸易中是否存在个人等非法人实体；贸易商回款是否存在现金和第三方回款的情形

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）获取并查阅发行人与主要贸易商签署的购销合同，对发行人销售负责人进行了访谈，了解发行人贸易商的选择标准；2）对定价机制、信用政策、退换货机制、发行人在交易中承担的质

保及售后服务义务情况、发行人向贸易商与向直接客户销售同类产品价格差异情况及合理性情况等进行了核查；3）查阅发行人贸易商明细及回款凭证，对贸易商行中是否存在个人等非法人实体、贸易商回款是否存在现金和第三方回款的情形等进行了核查。经核查：

**1、发行人与贸易商的合作模式、主要合同条款，包括发行人选取贸易商的标准，定价机制、信用政策、退换货机制，贸易商购买发行人产品后是否以发行人品牌或名义进行销售，发行人在交易中承担的质保及售后服务义务，发行人向贸易商与向直接客户销售同类产品价格差异情况及合理性**

除一般的直销模式外，对部分定制化程度较低、通用性较强的产品，发行人还存在少量通过经销模式实现收入的情形。报告期内，发行人经销模式实现的收入分别为 1,126.86 万元、1,520.19 万元、1,162.90 万元和 494.52 万元，占主营业务收入的比例分别为 2.26%、2.59%、1.79%和 1.78%，占比较低。

**1、发行人与贸易商的合作模式、主要合同条款，包括发行人选取贸易商的标准，定价机制、信用政策、退换货机制**

发行人采取经销模式的产品主要包括部分电光源玻璃产品以及低硼硅药用玻璃管，以及少量的其他产品。由于其定制化程度较低，且大部分是作为生产厂商后续生产加工使用，因此采用经销模式具有可行性。

发行人在充分了解下游市场行情的基础上，对经销商的实力进行综合考察，包括合作意愿、经营业务、资金实力、区域资源、人员储备、销售网络等，综合评估后根据评估结果选定经销商并签订购销合同。发行人与贸易商的合作模式均为买断式销售，双方签订的购销合同主要条款如下：

销售内容、单价。发行人与客户在合同中明确约定销售产品名称、规格型号、单价，双方根据市场供给、成本波动等因素共同协商确定产品价格。

质量标准。一般参照发行人的企业标准执行。

运输方式、交货期限及地址。根据客户要求，运输方式包括发行人送货上门以及客户到发行人厂区自提两类，运费分别由发行人和客户承担。对送货上门的客户，发行人负责将产品运送至经销商指定地点，经销商卸货后即完成交货；对自提的客户，客户上门验收并提货，运输车辆出厂时完成交货。

结算方式及时间。发行人综合考虑客户体量、资金实力、信用级别等因素后，

确定信用期，一般包括款到发货、月结等方式。

验收及质量处理。一般为交货当场进行验收，双方核对无误后签字确认。如后续使用过程中确因发行人产品质量问题导致出现重大质量事故，相关责任由发行人承担。未出现质量问题，不得退换货。

## 2、贸易商购买发行人产品后是否以发行人品牌或名义进行销售，发行人在交易中承担的质保及售后服务义务，发行人向贸易商与向直接客户销售同类产品价格差异情况及合理性

发行人采取经销模式的产品主要包括部分电光源玻璃产品以及低硼硅药用玻璃管和耐热玻璃产品。上述产品大部分是作为生产厂商后续生产加工使用，仅有极少量的耐热玻璃器皿直接面对终端消费者，可能会以发行人的品牌或名义进行销售。

发行人与贸易商的合作模式均为买断式经销，在产品验收完成后就已经将商品所有权上的主要风险和报酬转移给贸易商。仅当续使用过程中确因发行人产品质量问题导致出现重大质量事故，或出现超出正常范围内的不良品时，发行人承担相应的质保及售后服务义务。

发行人经销模式收入较小，报告期各期占主营业务收入的比例分别仅为 2.26%、2.59%、1.79% 和 1.78%。报告期内，发行人不同贸易模式下同类产品平均单价如下：

### 1) 电光源玻璃

单位：万元/吨

电光源玻璃单价	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
直销模式	1.58	1.65	1.62	1.59
经销模式	1.23	1.20	1.25	1.14
差异	0.35	0.45	0.37	0.45
差异率	22.15%	27.27%	22.84%	28.30%

如上表所示，电光源玻璃的直销模式单价高于经销模式，差异率在 20%-30% 之间，主要系经销模式下产品定制化程度普遍较低，通用性较强，同时经销商赚取合理差价所致。

### 2) 低硼硅药用玻璃管

单位：万元/吨

低硼硅药用玻璃管单价	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
直销模式	0.334	0.268	0.264	0.272
经销模式	0.307	0.268	0.290	0.299
差异	0.027	0.000	-0.026	-0.028
差异率	8.08%	0.00%	-9.85%	-10.29%

报告期内，低硼硅药用玻璃管的经销模式收入分别为 139.38 万元、670.61 万元、307.86 万元和 21.47 万元，占主营业务收入的比例较低，波动幅度较大，主要经销主要客户如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
印度 K.B IMPEX	-	-	117.74	38.24%	359.83	53.66%	77.97	55.94%
江苏国泰博创实业有限公司	-	-	44.31	14.39%	137.23	20.46%	15.38	11.04%
济南天波金属制品有限公司	15.74	73.30%	57.41	18.65%	32.80	4.89%	3.78	2.71%
合计	15.74	73.30%	219.46	71.28%	529.86	79.01%	97.13	69.69%

如上表所示，印度 K.B IMPEX、江苏国泰博创实业有限公司和济南天波金属制品有限公司为主要低硼硅药用玻璃管经销客户。报告期内，发行人对前述客户的经销单价如下：

单位：万元/吨

公司	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
印度 K.B IMPEX	-	0.244	0.293	0.314
江苏国泰博创实业有限公司	-	0.313	0.310	0.308
济南天波金属制品有限公司	0.300	0.282	0.277	0.291

印度 K.B IMPEX 为发行人在印度的经销商，2017 年和 2018 年经协商定价较高，因此交易占比较高，使得低硼硅药用玻璃管经销模式单价高于直销，2019 年起因其要求降价幅度较大，发行人减少对其销售，2020 年以来未发生交易。江苏国泰博创实业有限公司为上市公司江苏国泰（002091.SZ）的子公司，主营化学和医药产品的进出口贸易及国内贸易，该客户为发行人的出口经销商，因此单价亦比较高。济南天波金属制品有限公司为本地经销商，销售各类金属材料、

玻璃制品，因其采购量较小，因此定价较高且较为稳定。相比之下，直销模式客户采购低硼硅药用玻璃管后用于进一步生产低硼硅药用玻璃瓶，用量相对较大、价格敏感性高，因此 2017 年至 2019 年定价低于经销模式。

2020 年 1-6 月，直销模式定价高于经销模式，主要原因为当期开发直销客户乌兹别克斯坦 MERRYMED FARM LLC，实现销售收入 142.09 万元，占低硼硅药用玻璃管直销模式收入的比例为 31.97%，出口模式为 CIF，因包含运费单价达 0.521 万元/吨，拉高了直销模式单价。

发行人向竞争对手或经销商销售低硼硅药用玻璃管的背景、主要客户及销售价格差异及合理性详见本问询函回复问题 18/四/（二）客户和竞争对手重叠情形之分析，该部分内容已在招股说明书“第六节/四/（四）/7、客户和供应商、客户和竞争对手重合情况”中补充披露。

### 3) 耐热玻璃器皿

单位：万元/吨

耐热玻璃器皿单价	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
直销模式	1.14	1.25	1.22	1.23
经销模式	1.11	0.85	0.85	0.78
差异	0.03	0.4	0.37	0.45
差异率	2.63%	32.00%	30.33%	36.59%

报告期内，耐热玻璃器皿的经销模式收入分别 56.81 万元、69.40 万元、109.22 万元和 119.95 万元，呈上升趋势，但占主营业务收入的比例低于 0.5%。如上表所示，2017 年至 2019 年，耐热玻璃器皿的直销模式单价高于经销模式，差异率在 30%左右，主要系经销模式下产品定制化程度普遍较低，通用性较强，同时经销商赚取合理差价所致。2020 年 1-6 月，经销模式单价较高的主要原因为发行人对经销商安徽宜家日用品有限公司销售耐热玻璃“蒸屉”产品 38.94 万元，该产品单价达 2.67 万元/吨。

## 2、贸易商中是否存在个人等非法人实体；贸易商回款是否存在现金和第三方回款的情形

报告期内，发行人贸易商客户中不存在个人等非法人实体。

报告期各期，贸易商回款中不存在现金回款，第三方回款第三方回款金额分别为 20.17 万元、15.64 万元、35.56 万元和 2.67 万元，占比较小。

**（四）报告期内是否存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠情形，如存在，补充披露相关交易内容、交易金额及占比、交易原因及合理性**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）获取并查阅发行人的客户和供应商清单，对发行人销售部门、生产部门、技术部门负责人进行了访谈；2）对发行人报告期内是否存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠情形，交易内容、交易金额以及商业合理性进行了核查。经核查：

**1、客户和供应商重叠情形**

1) 同时向关联方销售和采购

报告期内，发行人存在少量同时向关联方销售和采购的情形，具体交易情况参见《招股说明书》“第七节/十、关联交易”相关内容。

2) 发行人客户供应商重叠的其他情形

单位：万元

2020年1-6月				
名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容
常州百斯福模塑股份有限公司	171.43	耐热玻璃器皿	390.76	保鲜盒盖
安阳市东风药用包装有限责任公司	133.30	低硼硅药用玻璃管	15.83	碎玻璃
吴江云成模具塑胶有限公司	40.71	耐热玻璃器皿	213.22	保鲜盒盖
杭州富利登塑胶制品有限公司	10.63	耐热玻璃器皿	300.73	保鲜盒盖
山东正信药用玻璃有限公司	2.87	碎玻璃	48.01	低硼硅药用玻璃管
安徽绿诚塑业有限公司	1.25	耐热玻璃器皿	384.99	保鲜盒盖
山东睿丰包装有限公司	1.13	耐热玻璃器皿	419.36	包材
泰安市华谊金属表面处理有限公司	1.13	耐热玻璃器皿	204.07	模具
常熟建华模具科技股份有限公司	1.13	耐热玻璃器皿	201.11	模具
济南大超包装有限公司	0.91	耐热玻璃器皿	288.21	包材
常熟市瑞特模具有限公司	0.57	耐热玻璃器皿	84.48	模具
济宁隆昌塑料制品有限公司	0.34	耐热玻璃器皿	103.93	包材
山东源梦自动化设备有限公司	0.34	耐热玻璃器皿	1.45	修理备件
山东助能电力设备有限公司	0.23	耐热玻璃器皿	56.80	修理备件
济南宏舜包装制品有限公司	0.09	耐热玻璃器皿	51.59	包材
<b>合计</b>	<b>366.05</b>	<b>-</b>	<b>2,764.54</b>	<b>-</b>
2019年				

名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容
安阳市东风药用包装有限责任公司	241.73	低硼硅药用玻璃管	8.98	碎玻璃
立丰家庭用品（南京）有限公司	196.04	耐热玻璃器皿	23.49	保鲜盒盖
常州百斯福模塑股份有限公司	60.34	耐热玻璃器皿	2,171.13	保鲜盒盖
安阳县呈祥玻璃制品有限公司	33.48	低硼硅药用玻璃管	1.35	碎玻璃
沂南枫泉玻璃有限公司	32.58	电光源管	61.61	碎玻璃
菏泽民康玻璃制品有限公司	23.23	低硼硅药用玻璃管	9.11	碎玻璃
杭州富利登塑胶制品有限公司	18.91	耐热玻璃器皿	500.78	保鲜盒盖
山东正信药用玻璃有限公司	6.54	碎玻璃	82.68	低硼硅药用玻璃管
濮阳市新和实业发展有限公司	3.26	碎玻璃	68.73	低硼硅药用玻璃管
日照市弘奥橡塑制品有限公司	1.01	废旧包材	68.53	保鲜盒盖
<b>合计</b>	<b>617.14</b>	-	<b>2,996.40</b>	-
<b>2018年</b>				
名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容
安阳市东风药用包装有限责任公司	258.02	低硼硅药用玻璃管	23.49	碎玻璃
立丰家庭用品（南京）有限公司	120.27	耐热玻璃器皿	86.30	保鲜盒盖
濮阳市新和实业发展有限公司	26.24	碎玻璃	112.52	低硼硅药用玻璃管
杭州富利登塑胶制品有限公司	17.61	耐热玻璃器皿	737.60	保鲜盒盖
吴江云成模具塑胶有限公司	2.74	耐热玻璃器皿	16.98	包材
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	1.97	耐热玻璃器皿	4.14	餐费
<b>合计</b>	<b>426.85</b>	-	<b>981.03</b>	-
<b>2017年</b>				
名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容
立丰家庭用品（南京）有限公司	335.84	耐热玻璃器皿	15.94	保鲜盒盖
安阳市东风药用包装有限责任公司	334.11	低硼硅药用玻璃管	39.43	碎玻璃
山东欧森玻璃制品有限公司	207.74	耐热玻璃器皿	4.12	耐热玻璃器皿
吴江云成模具塑胶有限公司	8.68	耐热玻璃器皿	41.71	保鲜盒盖
山东鲁王药用玻璃制品有限公司	5.93	低硼硅药用玻璃管	0.74	低硼硅药用玻璃瓶
杭州富利登塑胶制品有限公司	2.51	耐热玻璃器皿	740.21	保鲜盒盖
济南天和实验仪器设备有限公司	0.08	低硼硅药用玻璃瓶	0.63	办公用品、试剂

合计	894.89	-	842.78	-
----	--------	---	--------	---

报告期内，发行人存在少量客户及供应商重叠的情形，主要原因如下：

A、部分保鲜盒盖供应商向发行人采购耐热玻璃器皿作为福利发放或对外销售；

B、对于药用玻璃生产企业而言，报废或客户退回产品粉碎后的碎玻璃经窑炉熔化后可以作为低硼硅药用玻璃管的原材料；低硼硅药用玻璃管在满足自身生产需要后的富余产品通常销售给其他药用玻璃生产企业，以调节窑炉生产连续性引起的暂时性供需错配。因此包括发行人在内的药用玻璃生产企业存在相互之间交易碎玻璃和低硼硅药用玻璃管的情况。

报告期内，发行人存在客户及供应商重叠情形，但发行人与相关单位的交易金额较小，并且具有商业合理性。

## 2、客户和竞争对手重叠情形

报告期内，发行人存在客户和竞争对手重叠情形，主要包括：

### 1、向其他药用玻璃生产厂商销售低硼硅药用玻璃管

发行人拥有独立的窑炉生产低硼硅药用玻璃管，在满足自身生产需要后的富余产品通常销售给其他药用玻璃生产企业，以调节窑炉生产连续性引起的暂时性供需错配。报告期内，发行人低硼硅药用玻璃管销量及销售收入情况如下表所示：

低硼硅药用玻璃管	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
销量（吨）	1,400.52	3,359.21	4,480.10	2,349.25
收入（万元）	465.93	900.49	1,244.48	651.05
占主营业务收入的 比例	1.68%	1.39%	2.12%	1.31%

目前，国内低硼硅药用玻璃管技术较为成熟，市场参与者较多。由于窑炉点火后除大修等情形外，通常不能停产，发行人将生产富余的低硼硅药用玻璃管对外销售，可以充分利用产能，避免窑炉停工损失，具有商业合理性。报告期内，低硼硅药用玻璃管的收入占比较小。

报告期内，低硼硅药用玻璃管主要客户的销售金额及占低硼硅药用玻璃管收入的比例如下：

单位：万元/吨，万元

期间	序号	客户名称	单价	销售金额	占比
2020年 1-6月	1	乌兹别克斯坦 MERRYMED FARM LLC	0.52	142.09	30.50%
	2	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.29	133.30	28.61%
	3	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.29	102.36	21.97%
	4	新郑市新新药用包装有限公司	0.28	40.45	8.68%
	5	济南天波金属制品有限公司	0.30	15.74	3.38%
		合计		-	433.95
2019年	1	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.27	241.73	26.84%
	2	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.26	169.65	18.84%
	3	印度 K.B IMPEX	0.24	117.74	13.08%
	4	济南天波金属制品有限公司	0.28	57.41	6.38%
	5	江苏国泰博创实业有限公司	0.31	44.31	4.92%
		合计		-	630.83
2018年	1	印度 K.B IMPEX	0.29	359.83	28.91%
	2	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.27	257.69	20.71%
	3	江苏国泰博创实业有限公司	0.31	137.23	11.03%
	4	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.28	115.88	9.31%
	5	江苏恒大药品包装有限公司	0.24	73.94	5.94%
		合计		-	944.57
2017年	1	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.27	334.11	51.32%
	2	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.29	97.25	14.94%
	3	印度 K.B IMPEX	0.31	77.97	11.98%
	4	埃及 EGYPTION INTERNATIONAL AMPOULES COM	0.43	26.59	4.08%
	5	济南凌韧国际贸易有限公司	0.25	20.92	3.21%
		合计		-	556.85

如上表所示，报告期内，发行人不存在依赖个别低硼硅药用玻璃管客户的情况。报告期内，低硼硅药用玻璃管客户较为稳定，安阳市东风药用包装有限责任公司和扬州大晟药用玻璃有限公司一直为发行人低硼硅药用玻璃管前五名客户，发行人积极开拓亚非地区市场，报告期内对印度、埃及和乌兹别克斯坦等国家客户销售少量低硼硅药用玻璃管。

报告期内，低硼硅药用玻璃管的平均单价分别为 0.28 万元/吨、0.28 万元/吨、0.27 万元/吨和 0.33 万元/吨，发行人除向乌兹别克斯坦 MERRYMED FARM

LLC 和埃及 EGYPTION INTERNATIONAL AMPOULES COM 出口价格因包含运费分别达到 0.52 万元/吨和 0.43 万元/吨外，向其他竞争对手或者经销商销售价格不存在重大差异。

## 2、同行业其他公司调剂中硼硅药用玻璃管

报告期内，发行人存在向同行业其他公司销售和采购中硼硅药用玻璃管的情形，具体金额如下：

单位：万元

销售单位	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年
丹阳华莱士药用玻璃制品有限公司	66.17	-	-
康宁陶瓷材料（上海）有限公司	22.79	-	-
河北正兴玻璃有限公司	-	-	6.14
山东药玻	-	15.74	10.08
双峰格雷海姆医药包装（镇江）有限公司	-	6.89	-
重庆正川永成医药材料有限公司	-	1.48	-
合计	88.96	24.11	16.22
采购单位	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年
双峰格雷海姆医药包装（镇江）有限公司	-	15.13	-
重庆正川永成医药材料有限公司	-	15.66	-
合计	-	30.80	-

发行人与同行业其他公司之间互相调剂中硼硅药用玻璃管，主要是为满足突发性生产需求而发生的临时采购，具有偶发性，且金额较小。

## 3、向同行业其他公司销售玻璃机械设备

2018 年，发行人存在向同行业其他公司销售玻璃机械设备的情形，具体对应的客户名称、收入金额及占发行人营业收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

玻璃机械销售客户	其他业务收入金额	占营业收入比例
正川股份	338.46	0.57%
重庆正川永成医药材料有限公司	23.93	0.04%
凯盛君恒有限公司	172.41	0.29%

玻璃机械销售客户	其他业务收入金额	占营业收入比例
合计	534.81	0.89%

注：重庆正川永成医药材料有限公司为正川股份全资子公司。

发行人销售的玻璃机械主要为药用玻璃管生产工序后端的自动码管设备和自动包装设备，客户包括正川股份及其子公司、凯盛君恒有限公司。正川股份为同行业可比公司；凯盛君恒有限公司系国内中硼硅药用玻璃管生产企业，发行人向其采购少量中硼硅药用玻璃管，双方不存在竞争关系。

发行人向同行业其他公司销售自主研发设备具有商业合理性。发行人从2010年前后即开始从事自动码管设备和自动包装设备相关技术的研发和攻关，当时国内无同类产品，国外进口设备价格昂贵。发行人研发成功后即在车间投入使用，并不断改进，设备逐渐成熟，并于2015年至2018年就相关技术申请并获得了发明专利和实用新型专利。2018年，发行人尝试将其商业化，因该等设备用户主要为药用玻璃生产企业，发行人向同行业其他公司销售了数台设备。由于该等设备市场空间较小，国内专业设备制造企业也陆续推出了同类产品，发行人完成以上订单后未再生产销售该等设备。

发行人销售的设备仅涉及药用玻璃管生产后端的码管和包装环节，发行人就相关技术申请并获得了发明专利和实用新型专利，形成了专利保护，发行人销售的自动码管设备和自动包装设备主要用于提升生产线自动化水平，提高生产效率，市场上也已经有国内专业设备制造企业推出的类似设备，竞争对手即使不从发行人处购买相关设备，也有其他可以提升自动化水平的渠道。因此，对外销售玻璃机械不存在核心技术泄密风险，不会对发行人药用玻璃产品销售造成不利影响。

#### 4、向同行业其他公司销售耐热玻璃器皿

报告期内，发行人存在向同行业其他公司销售耐热玻璃器皿的情形，具体对应的客户名称、收入金额如下表所示：

单位：万元

客户名称	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
昆山永新玻璃制品有限公司	18.09	16.81	39.23	83.99
合计	18.09	16.81	39.23	83.99

报告期内，发行人向昆山永新玻璃制品有限公司销售少量的耐热玻璃器皿，

主要系部分规格产品的零星采购，交易金额较小，具有商业合理性。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人已区分药用玻璃和日用玻璃，已分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模、主要销售内容、销售金额及占比、主要客户合作历史、发行人在其同类项目采购体系中所处地位、客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议等详细信息。

2、发行人前五大客户中，2019 年新增品诚保莱、悦康药业，新增大额交易具有商业合理性，合作具有连续性和可持续性；报告期各期，发行人新增客户数量较多，发行人新客户开拓能力较强。

3、发行人已制定完善的内控制度，对贸易商的选取等执行了严格的内控审核；发行人对信用情况、规模、体量、信用期、运输方式等相近的贸易商和直接客户的销售价格基本保持一致，不存在明显差异；贸易商中不存在个人等非法人实体；贸易商回款不存在现金的情形，第三方回款金额及占比较小。

4、报告期内，发行人存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠的情形，相关收入及采购占比较小，具有商业合理性。

### 十三、《审核问询函》“20.关于主要供应商”

#### 20.关于主要供应商

申报材料显示，发行人主要供应商包括国网山东省电力公司商河县供电公司、山东金捷燃气有限责任公司、力拓矿业、康宁玻璃、常州百斯福模塑股份有限公司（以下简称百斯福）、蚌埠市久久硅砂有限责任公司（以下简称久久硅砂）、山东睿丰包装有限公司（以下简称睿丰包装）。其中，康宁玻璃、百斯福系发行人 2018 年新增前五大供应商，久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商。发行人未按照《审核关注要点》的提示披露主要供应商与发行人的关系、新增前五大供应商。

请发行人：

（1）披露发行人向前述主要供应商采购的具体内容，主要供应商的设立时间、注册资本（实缴）、股权结构、开始合作时间、主营业务、经营规模、信用

政策、结算政策、产品质量责任划分等；与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；

（2）披露百斯福与该供应商新增交易的原因，与该供应商订单的连续性和持续性；久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商的原因；

（3）分析并披露硼砂、石英砂、中硼硅药用玻管、包装材料等主要原材料及电力燃气等能源的采购价格与市场或第三方公开报价的差异对比情况，相关差异的原因及合理性；对比向不同供应商采购前述同类产品的价格差异及报告期内向同一供应商采购的价格波动情况，说明价格差异的原因及合理性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：1）查阅发行人与主要供应商签订的采购合同，对主要供应商进行实地走访，了解主要供应商与发行人的合作情况，取得主要供应商出具的无关联关系承诺函；2）访谈发行人管理层，了解发行人与百斯福、久久硅砂、睿丰包装的合作情况，与上述供应商订单的连续性和持续性。经核查：

（一）披露发行人向前述主要供应商采购的具体内容，主要供应商的设立时间、注册资本（实缴）、股权结构、开始合作时间、主营业务、经营规模、信用政策、结算政策、产品质量责任划分等；与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形

### 1、披露发行人向前述主要供应商采购的具体内容

报告期内，发行人向前五大供应商的采购金额及其占采购总额的比例如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占比
2020年 1-6月	1	国网山东省电力公司商河县供电公司	电力	3,783.07	20.65%
	2	力拓矿业	硼砂硼酸	2,559.12	13.97%
	3	康宁玻璃*	中硼硅药	2,374.69	12.96%

年度	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占比
			用玻璃管		
	4	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	2,142.64	11.69%
	5	凤阳县佳利硅砂有限公司	石英砂	796.26	4.35%
	合计			<b>11,655.78</b>	<b>63.61%</b>
2019年	1	国网山东省电力公司商河县供电公司	电力	7,246.56	20.10%
	2	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	4,414.25	12.24%
	3	力拓矿业	硼砂硼酸	4,199.37	11.65%
	4	康宁玻璃*	中硼硅药用玻璃管	2,807.01	7.78%
	5	常州百斯福模塑股份有限公司	保鲜盒盖	2,171.13	6.02%
	合计			<b>20,838.31</b>	<b>57.79%</b>
2018年	1	国网山东省电力公司商河县供电公司	电力	5,945.55	19.65%
	2	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	3,914.36	12.94%
	3	力拓矿业	硼砂硼酸	3,531.42	11.67%
	4	康宁玻璃*	中硼硅药用玻璃管	1,421.64	4.70%
	5	常州百斯福模塑股份有限公司	保鲜盒盖	1,332.13	4.40%
	合计			<b>16,145.11</b>	<b>53.37%</b>
2017年	1	国网山东省电力公司商河县供电公司	电力	5,516.07	19.42%
	2	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	3,566.55	12.56%
	3	力拓矿业	硼砂硼酸	3,454.90	12.16%
	4	蚌埠市久久硅砂有限责任公司	石英砂	1,245.30	4.38%
	5	山东睿丰包装有限公司	包装物	1,224.93	4.31%
	合计			<b>15,007.75</b>	<b>52.83%</b>

注：发行人向康宁玻璃的采购金额包含向 Corning Pharmaceutical Glass S.P.A.、Corning Pharmaceutical Glass, LLC 以及康宁陶瓷材料（上海）有限公司等同一控制下企业的采购金额。

2、主要供应商的设立时间、注册资本（实缴）、股权结构、开始合作时间、主营业务、经营规模、信用政策、结算政策、产品质量责任划分等；与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形

报告期内，公司主要供应商的具体情况如下：

序号	供应商名称	成立时间	注册资本	股权结构	开始合作时间	主营业务	经营规模	信用政策与结算政策	产品质量责任划分
1	国网山东省电力公司商河县供电公司	2015	-	国家电网有限公司持有国网山东省电力公司100%股权	2002	电力供应；电器材料销售及安装；供电设备及线路出租；房屋租赁；技术开发、技术服务	国网山东省电力公司服务电力客户 4,686 万, 2018 年收入 2,252 亿元	根据实际用电量每月进行结算, 结算单出具后 20 天内付款	其按照合同约定保障发行人电力供应的持续与稳定
2	山东金捷燃气有限责任公司	2002	7,010.97 万元	新疆新捷股份有限公司持股 64.81%；发行人持有其 18.52%；其他 2 名股东合计持股 16.67%	2002	管道天然气输送建设经营、天然气销售、压缩天然气加气站建设和经营（CNG）、LNG 汽车加气等	2019 年收入为 2.78 亿元	根据实际用气量每月进行结算, 结算单开具后 10 天内付款	其按照合同约定保障发行人燃气供应的持续与稳定
3	Rio Tinto Plc（力拓 RIO, 美国上市公司）	1962	16.18 亿美元	HSBC Custody Nominees (Australia) Limited 持股 29.40%；J. P. Morgan Nominees Australia Limited 持股 19.43%	2014	矿产资源的发现、开采以及加工业务	力拓集团 2019 年收入约为 432 亿美元	预付款模式, 通过电汇或信用证结算	其向发行人提供符合合同约定的硼砂、硼酸等产品, 并对硼砂、硼酸的质量负责
4	康宁公司（康宁 GLW, 美国上市公司）	1936	7.62 亿美元	领航集团有限公司持股 8.20%；贝莱德集团公司持股 7.00%；美国道富集团持股 5.25%	2016	特殊玻璃、陶瓷材料	2019 年收入约为 115 亿美元	对方发货并开票后 75 天付款, 一般为电汇方式结算	其向发行人提供符合合同约定的中硼硅药用玻璃管, 并对中硼硅药用玻璃管的质量负责
5	常州百斯福模塑股份有限公司	2004	800 万元	周伟坚持股 74.11%，其他 5 名股东合计持股 25.89%	2011	以保鲜盒用盒盖为主的塑料制品的研发、生产和销售	2019 年收入为 5,023.17 万元	开票后 60 天付款, 一般通过承兑汇票结算	其向发行人提供符合合同约定的保鲜盒盖, 并对保鲜盒盖的质量负责

序号	供应商名称	成立时间	注册资本	股权结构	开始合作时间	主营业务	经营规模	信用政策与结算政策	产品质量责任划分
6	蚌埠市久久硅砂有限责任公司	2014	110 万元	胡灿持股 90.91%；李根昌持股 9.09%。	2016	石英砂加工、销售；玻璃制品、水玻璃销售；货物运输代理服务。	2017 年收入为 3,100 万元	开票后 30 天付款，一般通过承兑汇票结算	其向发行人提供符合合同约定的石英砂，并对石英砂的质量负责
	凤阳县佳利硅砂有限公司	2018	3,000 万元	陈传毕持股 90.00%；李根兵持股 10.00%。	2018	石英砂加工、销售；玻璃制品、水玻璃销售；货物运输代理。	2019 年收入为 4,200 万元左右	开票后 30 天付款，一般通过承兑汇票结算	
7	山东睿丰包装有限公司	2016	1,250 万元	陈冰持股 59.04%；蒋新刚持股 40.96%。	2016	包装装潢印刷品印刷，纸板、纸箱加工、销售，铝型材来料加工、销售，纸张销售。	2019 年收入约为 2.32 亿元	开票后 30 天付款，一般通过承兑汇票结算	其向发行人提供符合合同约定的包装物，并对包装物的质量负责

除金捷燃气外，上述主要供应商与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员及其关系密切人员不存在关联关系，不存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要供应商权益的情形。

**（二）披露百斯福与该供应商新增交易的原因，与该供应商订单的连续性和持续性；久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商的原因**

**1、披露百斯福与该供应商新增交易的原因，与该供应商订单的连续性和持续性**

百斯福自 2011 年即开始与发行人合作，发行人主要向其采购保鲜盒盖。报告期内百斯福一直为发行人前十大供应商，发行人与百斯福的合作具有连续性和持续性，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
采购金额	390.76	2,171.13	1,332.13	865.22
供应商排名	8	5	5	8

2018 年和 2019 年，发行人对百斯福采购金额增幅较大，百斯福成为第五大供应商，2020 年 1-6 月，对百斯福采购金额降幅较大，采购金额波动的主要原因为带盖保鲜盒的销量波动。2018 年，发行人开拓了新客户品诚保莱，对其销售的主要产品为带盖保鲜盒，2018 年、2019 年和 2020 年上半年，发行人对品诚保莱分别实现销售收入 847.30 万元、2,847.99 万元和 238.89 万元，品诚保莱的耐热玻璃保鲜盒的盒体由发行人生产，盒盖由发行人向百斯福采购。报告期内，发行人对百斯福采购金额的变动趋势与对品诚保莱销量的变动趋势一致。

**2、久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商的原因**

**（1）久久硅砂**

久久硅砂自 2016 年开始与发行人合作，发行人主要向其采购石英砂等原材料。2018 年久久硅砂因业务调整，其业务逐渐由凤阳县佳利硅砂有限公司承接。

久久硅砂与凤阳县佳利硅砂有限公司属于同一控制下的企业。报告期各期发行人向久久硅砂和凤阳县佳利硅砂有限公司的采购情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
久久硅砂采购金额	-	-	608.81	1,245.30

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
佳利硅砂采购金额	796.26	2,006.31	685.99	-
合计采购金额	<b>796.26</b>	<b>2,006.31</b>	<b>1,294.80</b>	<b>1,245.30</b>
供应商排名	5	6	6	4

由上表可以看到，报告期内久久硅砂及佳利硅砂，一直为发行人前十大供应商，公司向其采购石英砂具有连续性和持续性。

## （2）睿丰包装

睿丰包装自 2016 年开始与发行人合作，发行人主要向其采购包装物 2017 年睿丰包装为公司第五大供应商，2018 年开始，发行人向睿丰包装采购的金额略有下降，导致其退出前五大供应商，但一直为公司前十大供应商。报告期内，发行人向睿丰包装的采购情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
采购金额	419.36	1,060.77	1,140.64	1,224.93
供应商排名	7	8	8	5

如上表所示，发行人与瑞丰包装的合作具有连续性和持续性。

（三）分析并披露硼砂、石英砂、中硼硅药用玻管、包装材料等主要原材料及电力燃气等能源的采购价格与市场或第三方公开报价的差异对比情况，相关差异的原因及合理性；对比向不同供应商采购前述同类产品的价格差异及报告期内向同一供应商采购的价格波动情况，说明价格差异的原因及合理性

就上述问题，发行人已在《招股说明书》“第六节/五/（二）主要能源和原材料价格波动情况”进行补充披露。

综上所述，本所律师认为：

1、除山东金捷燃气有限责任公司外，发行人主要供应商与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员不存在关联关系；发行人主要供应商中不存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要权益的情形；

2、报告期内，百斯福、久久硅砂、睿丰包装等供应商一直为发行人的前十

大供应商，发行人与上述供应商的合作具有连续性和持续性；

3、就采购能源和原材料的价格及波动情况，发行人已在《招股说明书》“第六节/五/（二）主要能源和原材料价格波动情况”进行补充披露。

#### 十四、《审核问询函》“30.关于新冠肺炎疫情影响”

请发行人：

（1）结合主要出口国家的疫情状况、对进口产品的管制措施、上下游产业链复工复产情况等，从原材料或劳务采购、订单获取及客户稳定性、产品交货、合同履行、存货等主要资产减值、员工及管理层到岗履职、应收款项回收、现金流状况、债务违约等方面，详细分析疫情对发行人报告期后生产经营、原材料采购的主要影响；

（2）如新冠疫情对发行人有较大或重大影响，请披露该影响是否为暂时性或阶段性，是否已采取必要的解决措施，未来期间是否能够逆转并恢复正常状态，是否会对全年经营业绩情况产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件是否有重大不利影响。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅新冠疫情的相关新闻报道，访谈发行人管理层，了解疫情对发行人生产经营的影响情况和发行人针对疫情采取的应对措施；2）查阅当地政府关于同意发行人复工复产的文件，现场查看公司生产基地的复工情况；3）取得发行人按国家和地区划分的收入明细表，通过访谈销售部门负责人以及查阅公开资料，对境外客户所在国家的疫情情况和复工情况进行了核查；4）对公司财务部门、销售部门、采购部门等的负责人进行访谈，了解公司与客户、供应商就疫情影响导致推迟订单的情形及相关影响；5）查阅发行人与2020年上半年与客户合同签订情况，查看销售合同或订单、出库单、报关单、提单等销售原始单据以及客户回款等。经核查：

（一）结合主要出口国家的疫情状况、对进口产品的管制措施、上下游产

业链复工复产情况等，从原材料或劳务采购、订单获取及客户稳定性、产品交货、合同履行、存货等主要资产减值、员工及管理层到岗履职、应收款项回收、现金流状况、债务违约等方面，详细分析疫情对发行人报告期后生产经营、原材料采购的主要影响

### 1、出口国家的疫情状况、对进口产品的管制措施

报告期内，公司主营业务收入中境外销售金额分别为 11,227.51 万元、16,384.06 万元、16,158.43 万元和 7,478.46 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 22.56%、27.89%、24.86%和 26.95%，境外主要客户收入来自于美国、日本、西班牙、荷兰以及德国等国家和地区。目前，上述国家新冠疫情的具体情况如下：

主要出口国家	确诊人数	对进口产品的管制措施	上下游产业链复工复产情况
美国	8,889,179	加强对进口中国产品的监督，采取了诸多检查措施，如进口筛查、检验、抽样、进口预警	7月13日，加州州长纽瑟姆宣布大规模撤回经济重启措施，包括在全州范围内关闭酒吧、禁止在餐馆内就餐等，同一天再次下令停止室内聚集性的餐饮娱乐活动。7月20日美国纽约市进入4阶段重启，市民可以进行低风险的室外艺术和娱乐活动。7月21日美国路易斯安那州宣布，由于新增病例激增，导致该州暂停了三阶段重新开放的计划。美国威斯康星州7月30日发布行政令，要求民众在大多数建筑物内必须戴口罩，这一紧急命令于8月1日生效。10月19日起，与加拿大、墨西哥的接壤边境继续对非必要的旅行关闭至11月21日。
日本	97,220	目前没有针对进口产品的管制措施	鉴于疫情现状，日本东京都议会10月8日召开全体会议，通过了“东京都新冠病毒防疫条例”的修正案，加强对疫情的管控。新修订的防疫条例于10月15日正式实施。新版防疫条例要求东京都居民要按照地方政府要求做必要的病毒检测，此外还要求新冠病毒感染确认者在住院治疗 and 休养的同时，不要随意外出，要协助辖区卫生部门的相关调查。
西班牙	1,110,372	目前没有针对进口产品的管制措施	西班牙马德里自治区政府10月2日宣布，为遏制新冠疫情蔓延，当晚起包括首都马德里在内的10座城市将再度“封城”。10月9日宣布首都马德里及马德里自治区进入为期15天的紧急状态，以遏制新冠病毒的传播。
德国	437,637	目前没有针对进口产品的管制措施	德国总理默克尔8月27日与各联邦州州长召开视频会议，决定现有的针对各种难以保持社交距离的大型公共活动的禁令至少延长至12月底。首都柏林自9月19日起实施三级疫情响应机制，禁止非必要人员进出该地区。柏林市政府规定，10月10日起，23时至次日6时部分宵禁，限制夜间社

主要出口国家	确诊人数	对进口产品的管制措施	上下游产业链复工复产情况
			交活动，白天时段，聚集人数允许达到 50 人，室内聚集人数上限下调至 10 人。德国总理默克尔 10 月 17 日说，德国目前处于“极为严峻”的新冠大流行阶段。她呼吁民众大幅减少社交接触，避免疫情蔓延失控。
荷兰	291,254	目前没有针对进口产品的管制措施	荷兰首相吕特 10 月 13 日晚宣布，荷兰从 10 月 14 日 22 时起实施为期至少 4 周的“局部封禁”，在此期间全国范围内所有餐馆、咖啡厅和酒吧将关闭。政府还将强制要求 13 岁以上民众在室内公共空间和公共交通工具上戴口罩。这是荷兰政府自新冠疫情爆发以来，首次强制要求民众在特定公共场合戴口罩。

注：数据截至 2020 年 10 月 26 日

## 2、采购方面

公司生产所需主要原材料包括硼砂、石英砂、中硼硅药用玻管、包装材料及辅料，其中石英砂主要来源于安徽等地；中硼硅药用玻璃管及硼砂主要来源于美国、德国等。国内主要原材料供应商未处于疫情重灾区，采购的影响主要包括运输受限、供应推迟等短期影响因素，2020 年一季度，为保证生产有序进行，公司积极协调各方力量保证原料供应，同时存有一定的安全库存，可供疫情过渡期间正常生产所需使用。公司主要海外供应商来自美国、德国等地，国外疫情没有对公司正常生产采购造成重大不利影响，且公司采取大规模进口中硼硅药用玻管的措施以应对海外疫情对公司的影响。公司境内外主要供应商均已复工复产，恢复正常生产活动，公司原材料采购交付稳定，原材料供应较充足，能够满足订单生产的需求。

## 3、销售方面

由于受新冠疫情的影响，客户复工时间延迟及交通运输的管控，致使出现个别境外客户因疫情推迟订单收货、销售部门员工赴客户处洽谈受到限制、新客户开发渠道受阻或部分中小客户销售不畅等情况，导致 2020 年上半年订单数量同比有所减少，销售收入较上年同期存在下降，但发行人的部分大客户如日本大创、美国 OXO 等积极调整销售策略，均实现了不同程度的增长，总体上来看，大部分客户销售相对稳定，部分小客户受疫情影响较大。公司为规避疫情导致的出口回款风险，疫情高危地区结算方式由信用证结算改为预付款。

公司出口业务占营业收入的比例低于 30%，受新冠疫情影响，2020 年公司海外销售收入有一定程度的下降，但预计不会对公司全年的经营业绩产生重大不利影响。

#### 4、生产运营方面

公司经营场所在的山东省济南市不属于疫情爆发的重灾区。公司员工及管理层主要为当地人员，玻璃制品的生产具有一定特殊性，玻璃窑炉点火后除大修等情形外，通常情况下不能停产，公司生产线处于全天候运转状态，公司于 2020 年 2 月开始根据所在地政府统筹安排及自身经营情况复工复产，基本做到了全员到岗工作，截至 2020 年 2 月底，公司已全面复工复产。公司按照所属地区疫情防控要求，做好防护措施，截至目前公司无一人感染或疑似，疫情对公司生产经营影响有限。

#### 5、合同履行情况

自 2020 年 2 月份以来，公司主要供应商已基本全面复工，可保证原材料的采购及产品的正常生产；公司正在执行的销售订单受疫情影响存在延期交付的情况，发货情况略有延后，目前公司正在积极协调，有序推进；公司的银行借款及其他重大合同均处于正常履行当中。综上所述，目前公司日常订单或重大合同的履行不存在障碍。

#### 6、资产减值情况

截至本《补充法律意见书》出具日，个别境外客户受疫情影响导致出现交货时间推迟延，但涉及金额较小，公司也在与客户积极的协调沟通发货事宜，不会对公司经营业绩产生重大影响，也不涉及该部分存货的减值。目前，发行人的各项生产活动持续正常运转，不涉及其他资产的减值。

#### 7、资金回款方面

报告期内，公司应收款项回收、现金流状况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年6月30日/2020年1-6月	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度

项目	2020年6月30日/2020年1-6月	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度
应收账款余额	9,518.57	10,039.41	8,639.68	7,457.31
期后回款金额	7,527.98	9,973.99	8,580.93	7,399.86
期后回款比例	79.09%	99.35%	99.32%	99.23%
营业收入	28,094.22	65,627.37	59,794.87	50,420.11
销售商品、提供劳务收到的现金	25,890.06	53,853.56	46,431.16	35,846.87
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例	92.15%	82.06%	77.65%	71.10%

注：2020年6月底期后回款时间截至2020年9月30日。

如上表所示，发行人2020年1-6月应收账款回款情况良好，与以前年度相比不存在重大差异，新冠疫情对发行人应收账款回款未产生重大不利影响，现金流量状况较好，也未出现大面积的债务违约。

综上，虽然疫情短期影响发行人2020年上半年经营业绩，但不构成重大不利影响。目前，公司积极采取疫情防控应对措施，同时积极做好与客户、供应商的沟通，及时了解客户需求。随着供应商、客户的有序复工复产，公司原材料采购及产品销售均有序开展，生产经营已基本恢复正常水平，预计不会对公司2020年度生产经营和财务状况造成重大不利影响。

**（二）如新冠疫情对发行人有较大或重大影响，请披露该影响是否为暂时性或阶段性，是否已采取必要的解决措施，未来期间是否能够逆转并恢复正常状态，是否会对全年经营业绩情况产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件是否有重大不利影响**

虽然新冠疫情短期影响发行人上半年经营业绩，但相关影响不构成较大或重大影响，仅为暂时性、阶段性的，发行人已经采取必要的解决措施，如：加强国内销售力度、加强与国外客户沟通、合理安排生产节奏等措施，目前生产经营处于正常状态，新冠疫情预计不会对全年经营业绩产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件不构成重大不利影响。

**综上所述，本所律师认为：**

1、截至本《补充法律意见书》出具日，公司及主要客户、供应商均已复工

复产，公司 2020 年 1-6 月客户需求及订单数量受疫情影响有所减少，不会对生产经营造成重大不利影响；

2、针对个别客户推迟订单的情形，公司与其进行了良好的沟通，不存在存货减值的迹象；

3、受疫情影响，公司经营业绩略有下滑，但随着公司供应商、客户的有序复工，以及国内外疫情的逐步缓解，公司的经营状况已逐步改善，不会对公司 2020 年度生产经营和财务状况造成重大不利影响。

### 十五、《审核问询函》“31.关于新三板挂牌”

申报材料显示，发行人于 2015 年 8 月在新三板挂牌，2017 年 5 月在新三板摘牌。挂牌期间，发行人股权变动较多，曾通过定向增发引入鲁信资本、天任天发 2 号基金、汇益创投等股东，其中存在三类股东情形。

请发行人披露挂牌期间的所有公开披露信息与本次申请文件和财务报告披露的内容是否存在实质性差异，如有，请以对照表形式予以解释说明；发行人清理“三类股东”的情况，是否存在股东超过 200 人的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1）查阅发行人新三板挂牌的申请文件、挂牌期间的公告；2）查阅《招股说明书》等申报文件；3）查阅发行人历次股权变动的协议以及“三类股东”的清理转让协议，查阅发行人现有股东名册，判断是否存在股东超过 200 人的情形。经核查：

（一）请发行人披露挂牌期间的所有公开披露信息与本次申请文件和财务报告披露的内容是否存在实质性差异，如有，请以对照表形式予以解释说明

发行人本次发行上市申请文件与挂牌期间所有公开披露信息的差异情况及原因如下：

#### 1、非财务数据部分

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
1	<p>风险因素</p> <p>1、技术研发及创新风险；</p> <p>2、成长性风险；</p> <p>3、原材料供给波动风险；</p> <p>4、市场竞争加剧风险；</p> <p>5、下游客户产品质量问题带来的风险；</p> <p>6、国际贸易摩擦风险；</p> <p>7、全球新冠肺炎疫情风险；</p> <p>8、实际控制人控制不当风险；</p> <p>9、业务规模扩张导致的管理风险；</p> <p>10、关键岗位技术人员流失风险；</p> <p>11、应收账款坏账损失风险；</p> <p>12、税收优惠政策变动风险；</p> <p>13、毛利率水平波动风险；</p> <p>14、存货减值风险；</p> <p>15、汇率波动风险；</p> <p>16、发行失败风险；</p> <p>17、募投项目预期效益不达预期风险；</p> <p>18、净资产收益率下降风险；</p> <p>19、股市风险；</p>	<p>风险因素：</p> <p>1、下游需求波动的风险；</p> <p>2、原材料和能源价格波动的风险；</p> <p>3、实际控制人不当控制的风险</p> <p>4、关联方资金占用风险；</p> <p>5、同业竞争风险；</p> <p>6、公司内部控制制度尚未运作成熟的风险；</p> <p>7、对关联方担保的风险；</p> <p>8、税收风险；</p> <p>9、业绩波动风险；</p> <p>10、其它风险。</p>	<p>本次申请文件根据发行人摘牌后经营情况的变化增加了部分风险因素，并对部分风险因素进行了重新梳理、分析，不存在实质性差异。</p>
2	<p>主要产品：药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃。</p>	<p>主要产品：药用包装玻璃、耐热玻璃和电光源硬料玻璃。</p>	<p>本次申请文件根据发行人最新业务情况进行重新梳理，不存在实质差异。</p>
3	<p>股本演变情况说明中披露，2013年12月，力诺集团将持有特玻有限100%的股份转让给力诺投资，交易作价33,541.19万元。</p>	<p>2013年12月，力诺集团将持有特玻有限100%的股份转让给力诺投资，交易作价15,168万元。</p>	<p>本次申请文件根据转让双方签订的《股权转让协议》，对挂牌时披露的信息予以勘误。</p>
4	<p>全资子公司：特玻营销、特玻香港</p>	<p>全资子公司：特玻营销</p>	<p>特玻香港于2017年11月成立，本次申请文件根据最新情况进行披露。</p>
5	<p>实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的名单及简历</p>	<p>实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的名单及简历</p>	<p>本次申请文件根据发行人最新董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的变化情况进行披露，同时细化了部分人员的简历，不存在实质差异。</p>
6	<p>同行业可比公司：山东药玻、正川股份、山东华鹏、</p>	<p>同行业可比公司：山东药玻、北玻股份</p>	<p>本次申请文件根据最新的同行业公司上市情况，以</p>

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
	德力股份		及实际业务可比情况，选择了山东药玻、正川股份、山东华鹏、德力股份等4家可比公司，剔除了北玻股份。北玻股份的主要产品为玻璃钢化设备及深加工玻璃，目前与发行人主营业务不具有可比性。
7	竞争优势： 1、质量优势； 2、管理优势； 3、技术研发优势； 4、客户资源优势； 5、品牌优势。 竞争劣势： 1、融资渠道单一； 2、总体规模较小； 3、原材料进口依赖。	竞争优势： 1、客户资源优势； 2、技术和自主创新优势； 3、产品品牌及市场优势。 竞争劣势： 1、与国外先进厂商相比劣势； 2、高端技术与人才引进不足。	本次申请文件根据发行人最新经营状况进行披露，不存在实质差异。
8	披露了 59 项专利	披露了 13 项专利	本次申请文件根据目前专利情况，披露新增的专利情况；减少的专利为 4 项，其中 1 项已于 2015 年转让，3 项已于 2015 年失效，1 项于 2020 年 10 月失效。
9	关联方名单	关联方名单	本次申请文件根据关联方新设、注销、转让等变动情况进行披露。
10	商品销售方式确认收入具体原则如下： （1）国内销售 客户自提：对于由客户或客户委托提货人自提货物的，在公司将销售合同要求的质量、数量和检验合格的货物交给客户或客户委托的提货人且经其签收确认无误后，公司确认销售收入。 公司配送：对于交易合同中约定由公司负责配送货物的，在客户收到货物或公司送到合同中指定收货地和收货人时，经客户或指定收货人签收确认无误后，公司确认销售收入。 （2）国外销售 根据与客户签订的合同或协议，若合同或协议有明确约定外销商品所有权主要	销售商品收入确认时间的具体判断标准：公司将货物发给购买方，购买方收到货物后，根据销售合同约定进行验收，公司根据购买方的货物验收单确认商品销售收入实现。	本次申请文件根据销售商品的方式，对销售商品确认收入的原则进行细化，不存在实质差异。

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
	风险转移时点的，按约定确认；若无明确约定的，按《国际贸易术语解释通则》中对各种贸易方式的主要风险转移时点的规定确认，出口销售在办理完毕出口报关手续，以报关单、提单为依据确认销售收入。		
11	关联交易： 2017年1月至2017年8月摘牌期间，发行人与关联方之间发生了多笔关联交易、资金拆借、关联担保，发行人已在招股说明书“第七节/十、关联交易”部分进行了详细披露。	关联交易： 2017年1月至2017年8月摘牌期间，发行人未披露2016年年报，也未披露与关联方之间的关联交易、资金拆借、关联担保。	本次申请文件根据2017年1月至2017年8月摘牌期间发生的关联交易、资金拆借、关联担保的实际发生情况，对挂牌时未披露的信息予以披露。

## 2、财务数据部分

发行人于2015年8月在新三板挂牌，2017年8月自新三板摘牌，挂牌期间披露的财务报告包括2013年、2014年、2015年和2016年半年度的财务数据，本次申报文件以2017年、2018年和2019年的财务数据为基准进行申报，本次申报文件与新三板披露的财务数据所属期间不存在重叠，因此不存在实质性差异。

综上所述，发行人新三板挂牌及挂牌期间信息披露系按照《非上市公众公司监督管理办法》《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》等相关业务规则的要求进行披露，本次发行上市申请文件的信息披露按照适用创业板上市申请的法律、法规或规范性文件的要求进行披露，两者在信息披露规则、要求、细节、信息披露覆盖期间等方面不完全相同，本次发行上市申请文件作出了相应的调整。同时，发行人对部分挂牌期间披露的信息进行勘误和补充披露。

### （二）发行人清理“三类股东”的情况，是否存在股东超过200人的情形。

#### 1、发行人清理“三类股东”的情况

发行人暂停在股转系统转让时曾存在2例“三类股东”，即财通基金-工商银行-富春新三板创利1号资产管理计划和天任天发2号私募证券投资基金。

根据发行人提供资料并经核查，发行人上述 2 例“三类股东”已经将所持发行人股权进行转让，具体如下：

序号	协议签署日期	转让方	受让方	转让股数 (万股)	转让价款 (万元)	转让价格 (元/股)
1	2017.6.5	财通基金（代表富春新三板创利 1 号资产管理计划）	湘江海捷	240.00	1,800.00	7.50
2	2018.2.9	天任投资（代表天任天发 2 号私募证券投资基金）	广东泰禾	50.00	425.00	8.50

上述股权转让完成后，发行人“三类股东”已清理完毕。

## 2、发行人不存在股东超过 200 人的情形

根据发行人机构股东的确认，并经本所律师在企查查等网站的网络查询结果，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人共有 17 名机构股东。按照将股东穿透至自然人、国有资产监督管理机构、上市公司及境外主体的标准，股权穿透情况详见“附件一：发行人机构股东股权结构穿透表”。

根据《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的规定，单纯以持股为目的的合伙企业、公司等持股主体应穿透计算，以私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划进行持股的，如果该金融计划是依据相关法律法规设立并规范运作，且已经接受证券监督管理机构监管的，可不进行股份还原或转为直接持股。

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人穿透后的股东人数情况如下：

序号	股东姓名/名称	股东性质	是否穿透计算	说明	股东最终穿透人数
1	力诺投资控股集团有限公司	有限责任公司	是	穿透计算并删除重复项，为 3 人	3
2	宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为 1 人	1
3	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为 1 人	1
4	济南鸿道新能源合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	是	穿透计算并删除重复项，为 47 人	47
5	深圳洪泰发现股权投资基金合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为 1 人	1

序号	股东姓名/名称	股东性质	是否穿透计算	说明	股东最终穿透人数
6	东兴证券投资有限公司	有限责任公司	是	1人	1
7	济南财金投资有限公司	有限责任公司	是	穿透计算并删除重复项，为10人	10
8	济南经发产业投资基金合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为1人	1
9	山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为1人	1
10	长兴天泰投资管理合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为1人	1
11	湖南湘江海捷股权投资合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为1人	1
12	苏州合富瑞泰股权投资中心（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为1人	1
13	邹晓丹	自然人	不适用	-	1
14	民生证券投资有限公司	有限责任公司	是	穿透计算为1人	1
15	徐广成	自然人	不适用	-	1
16	王革	自然人	不适用	-	1
17	包奎升	自然人	不适用	-	1
18	邹赐春	自然人	不适用	-	1
19	赵统会	自然人	不适用	-	1
20	赵洪和	自然人	不适用	-	1
21	张川	自然人	不适用	-	1
22	陈晓晖	自然人	不适用	-	1
23	山东汇益创业投资有限公司	有限责任公司	是	穿透计算为2人	2
24	广东泰禾启航投资合伙企业（有限合伙）	已备案的私募基金	否	为已备案私募基金，合并计算为1人	1
25	李东燕	自然人	不适用	-	1
26	唐斌	自然人	不适用	-	1
27	李红梅	自然人	不适用	-	1
28	李玲	自然人	不适用	-	1
29	张华萍	自然人	不适用	-	1
30	赵庆忠	自然人	不适用	-	1

序号	股东姓名/名称	股东性质	是否穿透计算	说明	股东最终穿透人数
31	赵希娥	自然人	不适用	-	1
32	孙恒	自然人	不适用	-	1
33	郝倩倩	自然人	不适用	-	1
34	夏月平	自然人	不适用	-	1
35	陈志合	自然人	不适用	-	1
36	吴秀珍	自然人	不适用	-	1
37	金缙英	自然人	不适用	-	1
38	莫增荣	自然人	不适用	-	1
39	李玉玲	自然人	不适用	-	1
40	马虎云	自然人	不适用	-	1
41	张国庆	自然人	不适用	-	1
42	魏昌锋	自然人	不适用	-	1
43	邓滨	自然人	不适用	-	1
44	段冬冬	自然人	不适用	-	1
45	段廷美	自然人	不适用	-	1
46	高社伟	自然人	不适用	-	1
47	徐文静	自然人	不适用	-	1
48	徐幸福	自然人	不适用	-	1
49	济南尧尚贸易有限公司	有限责任公司	是	穿透计算并删除重复项，为5人	5
50	洛阳升铎新能源有限公司	有限责任公司	是	穿透计算为4人	4
合计			-	-	<b>115</b>

注：济南鸿道新能源合伙企业（有限合伙）尚未完成工商变更登记。

**综上所述，本所律师认为：**

- 1、除上述已披露的情况外，发行人本次发行上市申请文件与挂牌期间所有公开披露信息不存在其他实质性差异；
- 2、发行人“三类股东”已清理完毕，不存在股东超过200人的情形。

## 第二部分 发行人变化情况的更新

### 一、发行人的财务与会计状况变化情况

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640号）、《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2020]007645号）、《内部控制鉴证报告》（大华核字[2020]007647号），发行人有关的财务指标情况更新如下：

1. 发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 44,162,224.91 元、64,652,302.34 元、80,397,029.67 元、34,680,220.14 元。

2. 大华就发行人近三年及一期财务会计报告出具了无保留意见的《审计报告》。

3. 根据《内部控制鉴证报告》、发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，且大华已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》。

4. 根据《审计报告》，发行人 2018 年、2019 年、2020 年 1-6 月的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 64,652,302.34 元、80,397,029.67 元、34,680,220.14 元，均为正且累计净利润不低于 5,000 万元。

**综上所述，本所律师认为：**

发行人截至 2020 年 6 月 30 日经审计的财务与会计状况仍符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》等法律、法规和规范性文件规定的实质性条件。

### 二、发行人的股本及演变

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人的股东名册、力诺集团的股东名册、力诺投资的股东名册，并登陆国家企业信用信息公示系统、企查查网站

查询，发行人的股本及演变情况更新如下：

截至《律师工作报告》出具日，高元坤持有力诺集团 51,120 万股股份，其中 37,120 万股已被质押。力诺集团持有力诺投资 42,330 万出资额，其中 40,750 万出资额已质押。截至本《补充法律意见书》出具日，高元坤持有力诺集团 51,120 万股股份中原质押的 37,120 万股已解除质押。力诺集团持有力诺投资 42,330 万元出资额中原质押的 40,750 万出资额已解除质押。

**综上所述，本所律师认为：**

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人所持发行人股份不存在质押。

### 三、发行人的业务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人及其控股子公司现行有效的营业执照、业务资质证书及大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640 号），并登陆国家企业信用信息公示系统、国家药品监督管理局药品审评中心、全国排污许可证管理信息平台查询，发行人的业务情况更新如下：

#### （一）发行人的业务资质

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司新增或更新的主要业务资质/许可如下：

持有者	资质类型	证书编号	发证机关	有效期限
力诺特玻	排污许可证	9137012673578730XH001Z	济南市生态环境局	2020-07-16 至 2023-07-15
力诺特玻	对外贸易经营者 备案登记表 <sup>1</sup>	04615017	对外贸易经营者 备案登记	不适用

#### （二）发行人的主营业务

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640 号），发行人报告期内的业务收入结构如下：

<sup>1</sup> 根据商务部业务系统统一平台对外贸易经营者备案登记（<http://iecms.mofcom.gov.cn/>）的公示信息，力诺特玻最早于 2002 年 4 月 16 日完成备案。

年度	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
主营业务	277,527,724.62	649,873,101.63	587,349,501.51	497,691,985.49
其他业务	3,414,521.92	6,400,587.29	10,599,166.29	6,509,111.77
合计	<b>280,942,246.54</b>	<b>656,273,688.92</b>	<b>597,948,667.80</b>	<b>504,201,097.26</b>

综上所述，本所律师认为：

1. 截至2020年6月30日，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件规定；

2. 发行人的主营业务突出且在2020年1-6月期间未发生重大变更。

#### 四、关联交易及同业竞争

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人董监高、控股股东、实际控制人签署的调查表、发行人关联方出具的确认函、关联交易相关的合同及大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640号），并登陆企查查网站查询，发行人的关联方及关联交易情况更新如下：

##### （一）发行人的主要关联方

##### 1. 关联法人

###### （1）直接或者间接控制发行人的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或者间接控制发行人的法人或其他组织包括：力诺投资、力诺集团。

（2）由上述关联法人第（1）项所列法人或其他组织直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，由上述关联法人第（1）项所列法人或其他组织直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织具体见附件三。

（3）截至本《补充法律意见书》出具日，由《补充法律意见书》正文“第二部分”之“五、关联交易及同业竞争”之“2.关联自然人”所披露发行人的关

联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织具体见附件四。

（4）持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，除控股股东力诺投资、力诺集团外，持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织包括：复星惟盈、复星惟实及鸿道新能源。

（5）其他关联法人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，报告期内，发行人曾存在的其他关联法人或组织见附件五。

## 2. 关联自然人

（1）直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	高元坤	公司实际控制人
2	申英明	持有力诺集团 20.00% 股权，持有鸿道新能源 53.52% 财产份额

（2）发行人董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	孙庆法	担任发行人董事长
2	杨中辰	担任发行人董事兼总经理
3	宋来	担任发行人董事、副总经理
4	曹颖	担任发行人董事
5	汤迎旭	担任发行人董事
6	徐广成	担任发行人董事

序号	关联方姓名	关联关系
7	邢乐成	担任发行人独立董事
8	蒋灵	担任发行人独立董事
9	李奇凤	担任发行人独立董事
10	张常善	担任发行人监事会主席
11	马一	担任发行人监事
12	谢吉胜	担任发行人职工代表监事
13	丁亮	担任发行人副总经理、财务总监兼董事会秘书
14	白翔	担任发行人副总经理
15	曹中永	担任发行人副总经理

关于发行人董事、监事及高级管理人员的基本情况详见《律师工作报告》正文“十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化”。

（3）《律师工作报告》正文“九、关联交易及同业竞争”之“1.关联法人”第（1）项所列关联法人的董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或者间接控制发行人的法人或其他组织的董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	高元坤	力诺集团董事长兼总裁、力诺投资董事长兼总经理
2	张忠山	力诺集团董事
3	孙庆法	力诺集团董事
4	王云	力诺集团董事
5	宋进军	力诺集团董事
6	茹立显	力诺集团监事
7	冯利	力诺集团监事、力诺投资董事
8	申英明	力诺集团监事长、力诺投资监事
9	赵青	力诺集团副总裁、力诺投资董事
10	张常善	力诺集团财务总监、副总裁

序号	关联方姓名	关联关系
11	徐慧	力诺投资董事
12	马一	力诺投资董事

(4)《律师工作报告》正文“九、关联交易及同业竞争”之“2.关联自然人”第（1）项至第（3）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母亦为发行人的关联方。

(5) 其他关联自然人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，发行人的其他关联自然人如下：

序号	名称	关联关系
1	于贞	曾任发行人财务总监
2	邵靖波	曾任发行人董事、总经理
3	于其华	曾任发行人董事
4	詹文鸿	曾任发行人董事

(二) 发行人与关联方之间的重大关联交易

根据大华出具的《审计报告》(大华审字[2020]0012640 号)，发行人截至 2020 年 6 月 30 日关联交易情况更新如下：

1. 存在控制关系且已纳入发行人合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
力诺集团股份有限公司	铂金	-	3,345,132.73	-	-
力诺集团股份有限公司	车位费用	-	-	-	3,600.00
力诺集团股份有限公司	培训费	-	-	13,301.89	47,754.72
力诺集团股份有限公司	电脑	-	-	1,513.11	-
山东宏济堂健康产业有	阿胶等	697,419.44	553,111.73	1,080,892.88	707,368.00

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
有限公司					
济南力诺大药房有限公司	阿胶	84,364.80	1,126,065.00	11,998.80	220,816.00
济南瑞新新能源有限公司	电力	292,946.03	496,780.13	605,239.91	644,251.79
山东力诺瑞特新能源有限公司	新风系统	-	-	854,768.19	-
山东力诺能源科技有限公司	纯氩气	-	-	811.97	-
力诺阳光(欧洲)有限责任公司	咨询费	-	53,516.54	116,067.00	-
济南大宅门文化发展有限公司	展示及讲解服务费	76,100.00	76,100.00	76,100.00	79,799.99
济南大宅门文化发展有限公司	业务招待费	43,160.00	42,900.00	24,424.99	20,820.00
山东城安实业有限公司	监理费	471,698.10	-	169,811.32	283,018.86
山东城安实业有限公司	业务招待费	-	-	-	75,280.00
山东中港通供应链管理集团有限公司	运输费	-	5,699,617.84	13,116,894.30	11,487,509.17
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	餐费	-	33,830.00	41,444.00	315,389.00
山东金捷燃气有限责任公司	燃气费	21,426,437.87	44,142,454.80	39,143,627.99	35,665,489.53
山东力诺智慧园科技有限公司	绿化费	-	-	-	19,684.68
济南市历城区宏济堂综合门诊部	查体费用	-	14,958.00	-	99,775.00
合计		<b>23,092,126.24</b>	<b>55,584,466.77</b>	<b>55,256,896.35</b>	<b>49,670,556.74</b>

### 3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
-----	--------	-----------	--------	--------	--------

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
山东宏济堂健康产业有限公司	压制产品	1,946.90	221,097.35	-	89,196.58
山东力诺太阳能电力股份有限公司	废吨包	-	-	10,619.47	6,718.58
山东宏济堂制药集团股份有限公司	压制产品	38,022.74	-	-	22,346.15
山东宏济堂制药集团股份有限公司	电脑	-	2,226.80	-	-
山东力诺瑞特新能源有限公司	压制产品	-	79,281.42	45,258.62	71,452.98
力诺集团股份有限公司	压制产品	-	78,318.39	283,359.67	24,014.11
济南力诺大药房有限公司	压制产品	-	35,436.21	23,689.66	-
山东科源制药股份有限公司	压制产品	-	-	2,922.41	-
山东力诺能源科技有限公司	压制产品	-	2,484.96	-	-
山东中港通供应链管理有限公司	压制产品	-	39,085.59	66,919.18	21,036.16
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	压制产品	-	244.25	19,659.49	-
济南玉皇山商贸有限公司	压制产品	-	-	5,815.52	649.57
武汉力诺投资控股集团有限公司	压制产品	-	-	427.35	-
济南力诺医药有限公司	压制产品	-	-	6,153.85	-
济南大宅门文化发展有限公司	压制产品	-	1,380.53	-	-
济南大宅门文化发展有限公司	原材料	-	-	-	9,832.05
山东力诺光伏高科技有	废吨包	-	2,811.26	-	-

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
有限公司					
山东力诺制药有限公司	压制产品	3,929.20	-	-	-
济南宏济堂中医医院有限公司	压制产品	785.85	-	-	-
<b>合计</b>		<b>44,684.69</b>	<b>462,366.76</b>	<b>464,825.22</b>	<b>245,246.18</b>

#### 4. 关联租赁情况

##### (1) 发行人作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	2020年1-6月确认的租赁收入	2019年度确认的租赁收入	2018年度确认的租赁收入	2017年度确认的租赁收入
山东力诺制药有限公司	员工住房	-	-	-	36,000.00
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,000.00</b>

##### (2) 发行人作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	2020年1-6月确认的租赁费	2019年度确认的租赁费	2018年度确认的租赁费	2017年度确认的租赁费
力诺集团股份有限公司	员工住房	91,653.78	183,307.60	183,307.60	183,307.60
盛元貿易發展(香港)有限公司	租金及物业费	-	-	300,442.00	-
山东力诺智慧园科技有限公司	租赁员工宿舍	-	5,504.59	-	-
山东力诺智慧园科技有限公司	办公租赁	-	-	-	24,200.86
<b>合计</b>		<b>91,653.78</b>	<b>188,812.19</b>	<b>483,749.60</b>	<b>207,508.46</b>

关联租赁情况说明：

(1) 发行人与力诺集团签订租赁协议，租赁期间为2016年11月至2056年10月，发行人按照法律保护期限20年摊销房屋租金，每年摊销额为183,307.60元。

(2) 发行人与盛元貿易發展(香港)有限公司签订物业管理服务协议，租赁期间为2018年度，房租租金及物业费300,442.00元。

#### 5. 关联担保情况

##### (1) 发行人作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东力诺太阳能电力工程有限公司	35,000,000.00	2016-12-29	2017-01-13	是
山东诺虎涂料有限公司	9,900,000.00	2019-08-29	2019-11-28	是
山东力诺太阳能电力股份有限公司	9,900,000.00	2019-08-29	2019-11-28	是
山东诺虎涂料有限公司	10,000,000.00	2019-02-28	2019-07-01	是

（2）发行人作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
力诺集团股份有限公司	5,000,000.00	2020-03-25	2021-03-24	否
力诺集团股份有限公司	44.00 万美元	2020-03-25	2020-05-11	是
力诺集团股份有限公司	10,000,000.00	2019-11-13	2020-11-12	否
力诺集团股份有限公司	5,000,000.00	2018-11-20	2019-05-20	是
力诺集团股份有限公司	30,000,000.00	2018-11-08	2019-11-07	是
力诺集团股份有限公司	10,000,000.00	2018-05-02	2018-11-02	是
孙庆法	20,000,000.00	2018-03-09	2021-03-09	否
力诺集团股份有限公司	30,000,000.00	2017-10-30	2018-10-29	是
孙庆法	12,000,000.00	2017-07-21	2020-07-21	否
力诺集团股份有限公司	10,000,000.00	2017-03-13	2017-09-13	是
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	30,000,000.00	2016-11-21	2017-11-20	是
力诺集团股份有限公司	20,000,000.00	2016-09-09	2017-03-09	是
力诺集团股份有限公司	20,000,000.00	2016-08-31	2017-08-23	是

关联担保情况说明：

除上述担保外，关联方力诺集团股份有限公司为发行人在国泰世华商业银行股份有限公司上海分行的一系列融资协议提供担保，具体担保情况如下：

①2019年5月22日，力诺集团股份有限公司与国泰世华商业银行股份有限公司上海分

行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》、《开立信用证协议》、《进口押汇协议》、《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 700 万美元或等值人民币，担保债权期限为 2019 年 6 月 13 日至 2020 年 6 月 13 日。

2020 年 3 月 25 日，力诺集团股份有限公司与中国建设银行股份有限公司济南高新支行签订信用证开证保证合同，对公司与中国建设银行股份有限公司济南高新支行签订的《信用证开证合同》项下的全部债务提供担保，担保债权期限为 2020 年 3 月 25 日至 2020 年 5 月 11 日。

2020 年 6 月 5 日，力诺集团股份有限公司与国泰世华银行（中国）有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与国泰世华银行（中国）有限公司上海分行签订的《融资协议一般条款和条件》、《开立信用证协议》、《进口押汇协议》、《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 500 万美元或等值人民币，担保债权期限为 2020 年 6 月 13 日至 2021 年 6 月 13 日。

②2018 年 5 月 16 日，力诺集团股份有限公司与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》、《固定资产贷款协议》、《开立信用证协议》、《进口押汇协议》、《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 1200 万美元或等值人民币，保证期间为单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止。

③2014 年 1 月 15 日，力诺集团股份有限公司与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》、《固定资产贷款协议》、《开立信用证协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 1,080 万美元以及 4,800 万人民币，保证期间为单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止。

## 6. 关联方资金拆借

### （1）向关联方拆入资金

关联方	起始日	拆入金额	还款日	还款金额	说明
山东宏济堂健康产业有限公司	2017-03-31	2,000,000.00	2018-03-20	900,000.00	-
	2018-03-05	1,000,000.00	2018-03-23	900,000.00	-
	2018-03-20	900,000.00	2019-12-04	500,000.00	-
	2018-03-21	900,000.00	2019-12-19	1,500,000.00	-
	2018-04-03	300,000.00	2020-01-21	250,000.00	-

关联方	起始日	拆入金额	还款日	还款金额	说明
	-	-	2020-01-22	300,000.00	-
	-	-	2020-05-29	750,000.00	-
合计	-	5,100,000.00		5,100,000.00	-

关联方拆入资金说明：

发行人与关联方约定按照银行贷款年基准利率 4.35% 计提利息。

(2) 向关联方拆出资金

关联方	起始日	拆出金额	还款日	回款金额	说明
东营力诺玻璃制品有限责任公司	2017-1-1 前	21,872,238.21	-	-	资金拆借期初余额
	-	-	2018-12-19	4,676,200.00	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-20	4,676,200.00	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-21	12,519,838.21	2018 年度还款金额
	2017-1-1 前	165,521.30	-	-	代垫社保公积金期初余额
	-	120,634.58	-	-	2017 年度每月代垫社保公积金金额
	-	106,066.75	-	-	2018 年度每月代垫社保公积金金额
	-	-	2018-12-21	392,222.63	2018 年度还款金额
小计	-	<b>22,264,460.84</b>	-	<b>22,264,460.84</b>	-
力诺集团股份有限公司	2017-1-1 前	49,114,018.12	-	-	资金拆借期初余额
	2017-01-04	34,000,000.00	2017-01-05	5,405,523.79	-
	2017-01-11	30,000,000.00	2017-03-09	15,200,000.00	-
	2017-02-9	5,500,000.00	2017-02-9	5,500,000.00	-
	2017-03-10	1,000,000.00	2017-03-13	10,000,000.00	-
	2017-03-13	20,000,000.00	2017-04-1	1,500,000.00	-
	2017-04-11	500,000.00	2017-04-12	253,684.58	-
	2017-07-07	50,000.00	2017-05-18	23,000,000.00	-
	2017-09-30	20,000.00	2017-10-30	20,000,000.00	-

关联方	起始日	拆出金额	还款日	回款金额	说明
	2017-11-1	20,000,000.00	2017-09-13	10,000,000.00	-
	2018-02-06	150,000.00	2017-11-30	54,500,000.00	-
	2018-02-07	70,000.00	2018-07-11	900,000.00	-
	2018-02-27	60,000.00	2018-12-26	11,875,582.13	-
	2018-03-03	122,000.00	2018-12-29	3,000,000.00	-
	2018-04-18	29,030.40	2018-12-29	3,173,880.49	-
	2018-06-28	1,060,000.00	2018-12-29	11,351,028.45	还款金额中含利息7,293,051.61元（其中东营力诺玻璃制品有限责任公司利息2,248,340.07元）
	2018-07-17	453,198.00	2019-02-01	1,500,000.00	-
	2018-07-18	1,684,656.00	2018-9-29	2,000,000.00	-
	2018-10-09	2,000,000.00	2018-10-29	2,000,000.00	-
	2018-10-31	2,000,000.00	2019-12-27	220,000.00	-
	2018-12-26	4,773,745.31	2019-12-31	13,000,000.00	-
	2018-12-29	14,500,000.00	-	-	-
小计	-	187,086,647.83	-	194,379,699.44	-
合计	-	209,351,108.67	-	216,644,160.28	-

关联方拆出资金说明：

发行人与关联方约定 2017 年度按照年利率 4.95% 计算利息，2018 年度、2019 年度按照年利率 5.19% 计算利息。

#### 7. 关联方资金拆借资金占用费情况

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
山东宏济堂健康产业有限公司	利息支出	14,730.41	139,795.89	132,812.05	65,547.95
东营力诺玻璃制品有限责任公司	利息收入	-	-	1,088,199.00	1,032,876.54
力诺集团股份有限公司	利息收入	-	662,679.76	801,182.47	3,785,736.26

## 8. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
山东力诺能源科技有限公司	土地及建筑物	-	21,115,541.21	-	-
山东力诺能源科技有限公司	利息收入	-	133,049.56	-	-
力诺集团股份有限公司	商标	-	-	-	-

注1：2019年2月，公司与山东力诺能源科技有限公司签订土地使用权及地上建筑物转让合同，约定将位于商河县玉皇庙镇力诺路以南、玉凯路以西的土地使用权及地上建筑物所有权转让给公司，转让资产为：不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0002811号（土地使用权面积40,705平方米），地上建筑物面积9,669.27平方米；不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0003342号（土地使用权面积20,433平方米），转让价款以评估值为依据定价2,642.05万元。不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0003342号转让未通过主管部门审批，交易取消。不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0002811号转让价款定价22,171,318.00元，由于公司已支付合同金额2600万元，山东力诺能源科技有限公司退还3,828,682.00元，并按年利率4.35%和实际资金占用天数计算利息，公司取得利息收入141,032.53元（含税）。

注2：2014年12月23日，公司与力诺集团股份有限公司签订《商标使用许可合同》，约定公司无偿使用第1672614号、第1761038号、第3633882号商标。2017年9月7日，公司与力诺集团股份有限公司签订《商标转让协议》，约定力诺集团股份有限公司将第1672614号、第1761038号、第3633882号商标及转让过程中主管部门认定的关联商标转让给公司，转让价格为0元，并约定自协议签订之日起，公司拥有上述商标的独占使用权，力诺集团股份有限公司及其关联方无权使用。2018年7月10日，公司与力诺集团股份有限公司签订《商标转让协议》，约定力诺集团股份有限公司将第32150745号、第32161331号、第32164047号商标转让给公司，转让价格为0元，并约定自协议签订之日起，公司拥有上述商标的独占使用权，力诺集团股份有限公司及其关联方无权使用。

## 9. 关键管理人员薪酬

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员薪酬	1,902,287.77	3,862,937.93	4,896,299.17	3,766,352.03

## 10. 关联方应收应付款项

### （1）应收账款

关联方名称	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
山东力诺瑞特新能源有限公司	-	-	-	-	-	-	98,600.00	5,680.00
山东力诺光伏高科技有限公司	-	-	3,212.00	160.60	-	-	-	-
力诺集团股份有限公司	-	-	390,911.13	34,666.12	302,411.33	15,120.57	28,096.50	1,404.83
济南力诺大药房有限公司	-	-	27,480.00	1,374.00	27,480.00	1,374.00	-	-
济南大宅门文化发展有限公司	-	-	13,063.50	2,378.70	11,503.50	5,218.00	11,503.50	575.18
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	143,832.80	7,191.64	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>578,499.43</b>	<b>45,771.06</b>	<b>341,394.83</b>	<b>21,712.57</b>	<b>138,200.00</b>	<b>7,660.01</b>

### （2）预付款项

关联方名称	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
山东城安实业有限公司	-	-	-	-	4,594.38	-	-	-
山东金捷燃气有限责任公司	-	-	942,249.92	-	114,941.11	-	-	-
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	256,063.77	-	306,007.20	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,198,313.69</b>	<b>-</b>	<b>425,542.69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### （3）应收利息

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
东营力诺玻璃制品有限责任公司	-	-	-	1,094,849.13
力诺集团股份有限公司	-	-	16,695.94	4,212,154.07
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,695.94</b>	<b>5,307,003.20</b>

### （4）其他应收款

关联方	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
-----	------------	-------------	-------------	-------------

名称	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
东营力诺玻璃制品有限责任公司	-	-	-	-	-	-	22,158,394.09	1,107,919.70
力诺集团股份有限公司	-	-	-	-	14,720,000.00	736,000.00	14,824,809.75	741,240.49
曹中永	-	-	98,136.00	49,068.00	98,136.00	29,440.80	198,136.00	19,813.60
丁亮	-	-	-	-	-	-	4,360.00	218.00
宋来	-	-	-	-	32,358.16	1,617.91	500.00	25.00
杨中辰	-	-	-	-	-	-	500.00	25.00
<b>合计</b>	-	-	<b>98,136.00</b>	<b>49,068.00</b>	<b>14,850,494.16</b>	<b>767,058.71</b>	<b>37,186,699.84</b>	<b>1,869,241.79</b>

(5) 应付账款

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
济南瑞新新能源有限公司	292,946.03	123.96	717,568.01	799,366.51
山东力诺能源科技有限公司	-	-	950.00	-
山东力诺瑞特新能源有限公司	-	437,164.77	526,752.77	-
山东中港通供应链管理集团有限公司	-	6,299.99	6,182,723.91	4,959,915.94
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	-	-	-	22,805.00
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	-	100,712.00
山东城安实业有限公司	-	-	-	9,745.24
山东金捷燃气有限责任公司	942,221.61	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,235,167.64</b>	<b>443,588.72</b>	<b>7,427,994.69</b>	<b>5,892,544.69</b>

(6) 其他应付款

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
山东宏济堂健康产业有限公司	-	1,300,000.00	3,100,000.00	2,000,000.00
孙庆法	-	-	-	1,800.00

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
谢吉胜	-	-	-	1,230.00
曹中永	-	-	8,454.00	13,292.00
丁亮	-	-	36,545.94	
杨中辰	-	-	76.00	
合计	-	1,300,000.00	3,145,075.94	2,016,322.00

#### （7）预收款项

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
山东力诺太阳能电力股份有限公司	-	-	-	4,000.00
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	106,007.20	106,007.20
合计	-	-	106,007.20	110,007.20

#### （8）应付利息

关联方名称	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
山东宏济堂健康产业有限公司	-	338,155.89	198,360.00	65,547.95
合计	-	338,155.89	198,360.00	65,547.95

### 五、发行人的主要财产

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人子公司、分支机构及参股公司的营业执照、工商信息查询单、2020年9月16日葉天養、葉欣穎、林建雄律師行出具的法律意见书、大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640号），并向商河县不动产登记中心、国家知识产权局查询发行人房产、商标、专利情况，并登陆国家企业信用信息公示系统、国家知识产权局商标局、国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询网站查询，发行人主要财产情况更新如下：

#### （一）对外投资

##### 1. 特玻香港

根据2020年9月16日叶天养、叶欣颖、林建雄律师行出具的法律意见书，

特玻香港的基本登记信息如下：

中文名称	力诺特种玻璃（香港）有限公司
英文名称	LINUO TECHNICAL GLASS（HONG KONG）LIMITED
公司编号	2614290
股票发行数量	200,000股
股票票面金额	1美元/股
注册地址	香港九龍尖沙咀漆咸道南87-105號百利商業中心5樓505室
成立日期	2017年11月28日

截至2020年9月16日，特玻香港的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	力诺特玻	200,000	100.00
	合计	<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

根据葉天養、葉欣穎、林建雄律師行于2020年9月16日出具的法律意见书，基于该法律意见书所提及的查册结果及文件审阅，特玻香港依据香港法律注册成为有限公司，取得香港公司注册处签发的公司注册证书。截至2020年9月16日，特玻香港有效存续；不存在根据其有效章程的规定或任何有权机构的决定、命令、裁决而需要终止或解散的情形；自注册成立之日起至2020年9月16日，未涉及任何刑事诉讼，亦未涉及任何民事诉讼。

## （二）知识产权

### 1. 专利权情况更新

根据发行人提供的专利证书并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的专利权情况如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	申请日	授权公告日	他项权利
1	外观设计	化妆品瓶（连体瓶）	ZL202030163379.4	力诺特玻	2020.04.21	2020.08.21	无
2	外观设计	化妆品瓶（葫芦瓶）	ZL202030163477.8	力诺特玻	2020.04.21	2020.08.04	无

根据国家知识产权局 2020 年 10 月 27 日发出的《专利权终止通知书》，根据《专利法》第 42 条的规定<sup>1</sup>，发行人持有的玻璃管（底开孔）（专利号：ZL201030566407.3）于 2020 年 10 月 21 日终止。

### （三）主要经营设备

根据《审计报告》（大华审字[2020]0012640 号），截至报告期末，发行人拥有账面价值为 159,581,915.42 元的机器设备、账面价值为 987,931.43 元的运输工具。

综上所述，本所律师认为：

1、公司及其控股子公司合法拥有上述主要财产，其主要财产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

2、根据发行人的承诺，除已披露内容外，发行人及其子公司上述主要财产没有设定其他权利限制。

## 六、发行人的重大债权债务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人 2020 年 1-6 月的前五大客户、供应商清单、2020 年 1-6 月新增前五大客户、供应商签署的正在履行的合同、发行人的《企业信用报告》、大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640 号）以及大额其他应收、其他应付对应的合同及凭证，并登陆国家企业信用信息公示系统网站查询，发行人重大债权债务情况更新如下：

### （一）重大合同

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的<sup>2</sup>正在履行的重要销售框架协议如下：

客户名称	合同名称	销售内容	签署日期	合同期限
------	------	------	------	------

<sup>1</sup> 《专利法》第四十二条规定：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”

<sup>2</sup>大连京磊科技有限公司为发行人 2020 年 1 月-6 月新增的前五大客户。

客户名称	合同名称	销售内容	签署日期	合同期限
大连京磊科技有限公司	《买卖合同》	保鲜盒盖	2020.01.01	2020.01.01-2020.12.31

## （二）发行人金额较大的其他应收款、应付款

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640号）以及发行人提供的相关凭证资料，截至2020年6月30日，发行人其他应收款余额为225,749.19元，主要为保证金及押金、员工备用金等；发行人其他应付款余额为1,638,971.70元，主要为应付普通股股利；发行人金额较大的其他应收款、其他应付款系在其正常的生产经营活动中发生，合法有效。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人上述重大合同合法有效，截至2020年6月30日，不存在纠纷或争议，合同的履行不存在对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的潜在风险。

2、发行人截至2020年6月30日金额较大的其他应收、应付款均系正常的生产经营活动发生，合法有效。

## 七、发行人的股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人董事会、监事会的会议通知、决议、会议记录等资料。发行人的股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作情况更新如下：

2020年9月25日，发行人召开了第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第八次会议，审议通过《关于山东力诺特种玻璃股份有限公司审计报告、财务报表及相关专项说明、鉴证报告等的议案》《关于会计政策变更的议案》。

### 综上所述，本所律师认为：

根据发行人提供的董事会、监事会的材料，发行人的董事会、监事会的召开符合《公司法》《公司章程》等有关规定。

## 八、发行人的税务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640号）、《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2020]007645号）、《主要税种纳税情况说明的鉴证报告》（大华核字[2020]007646号）、政府补助依据文件及付款凭证，并取得了发行人及其子公司税务主管部门出具的证明，发行人的税务情况更新如下：

### （一）发行人及其子公司新增的财政补贴

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2020]0012640号）及发行人提供的资料，截至2020年6月30日，发行人及其子公司新获得的政府补助资金情况如下：

项目	2020年1-6月（元）	与资产相关/ 与收益相关
知识产权资助资金	457,000.00	与收益相关
稳岗补贴	1,203,902.74	与收益相关
省级专项债券大气污染防治补助资金	70,318.74	与资产相关
2018年度济南市节能专项资金	56,250.00	与资产相关
济南市生态环境局商河分局大气污染防治力诺特玻工业炉窑整治项目专项资金	87,250.00	与资产相关
济南市先进制造业和数字经济发展专项制造业“单项冠军”奖励	500,000.00	与收益相关
商河县工业和信息化局两化融合管理体系贯标补贴	300,000.00	与收益相关
商河县商务中心促进服务贸易创新发展补贴	234,000.00	与收益相关
商河县工业和信息化局2019年企业发展政策奖励补助资金	300,000.00	与收益相关
商河县科学技术局2019年企业发展政策奖励补助资金	127,300.00	与收益相关
商河县市场监督管理局20条意见奖励补助资金-发明专利授权引进	6,000.00	与收益相关
商河县市场监督管理局20条意见奖励补助资金-发明专利年费	7,500.00	与收益相关
商河县市场监督管理局20条意见奖励补助资金-团体标准	100,000.00	与收益相关
服务贸易企业扶持资金	500,000.00	与收益相关
企业研究开发财政补助金	296,100.00	与收益相关
2020济南市重点研发计划项目财政补助金	296,100.00	与收益相关

项目	2020年1-6月（元）	与资产相关/ 与收益相关
中央工业企业结构化调整专项奖	628,675.45	与收益相关
2019年度认定高新技术企业财政补贴	100,000.00	与收益相关
合计	5,270,396.93	--

## （二）发行人及其控股子公司的纳税情况

根据大华出具的《主要税种纳税情况说明的鉴证报告》（大华核字[2020]007646号），发行人管理层编制的主要税种纳税情况的说明在所有重大方面公允反映了发行人2020年1-6月、2019年度、2018年度和2017年度主要税种的纳税情况。

根据发行人及子公司主管税务机关分别出具的证明，发行人及其控股子公司在2020年1-6月无重大税务违法记录或受到过税务主管部门给予重大行政处罚的情形。

### 综上所述，本所律师认为：

- 1、发行人及其控股子公司执行的税种、税率符合现行有关法律、法规和规范性文件的要求。
- 2、发行人及其控股子公司享受的上述优惠政策符合法律、法规和规范性文件的规定。
- 3、发行人及其控股子公司享受的上述财政补贴政策合法、合规、真实、有效。
- 4、发行人及其控股子公司在2020年1-6月依法纳税，不存在被税务主管部门给予重大行政处罚的情形。

## 九、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：环境保护、质量技术监督管理、安全生产监督管理等政府主管部门出具的相关证明，发行人的环境保护和产品质量、技术等标准情况更新如下：

### （一）发行人的环境保护

2020年7月30日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认自2020年1月1日至证明出具之日，发行人日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处罚的情形，与环境保护部门也不存在环境保护方面的争议。

### （二）发行人的业务质量及技术监督

2020年7月31日，商河县市场监督管理局出具《证明》，确认自2020年1月1日起至该证明出具之日，发行人一直按照国家及地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产方面的法律、法规及规范性文件的规定依法经营，不存在因违反国家、地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产等方面的法律、法规及规范性文件而被处罚的情形。

### （三）发行人的安全生产

2020年7月30日，商河县应急管理局出具《证明》，确认发行人自2020年1月1日至该证明出具之日，一直能够遵守国家在安全生产监督管理方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在因违反相关安全生产监督管理法律、法规及规范性文件的规定而被或将被安全生产监督部门处罚的情形，未发生重大生产安全责任事故，与安全生产监督部门也不存在安全生产监督方面的争议。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人的生产经营符合国家有关环境保护的要求，2020年1-6月不存在因违反有关环境保护的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

2、发行人的生产经营符合国家有关质量和技术的要求，2020年1-6月不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

## 十、诉讼、仲裁或行政处罚

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人提供的诉讼相关材料，发行人受到行政处罚的《行政处罚决定书》及相关缴款凭证；发行人控股股东、实际控制人、及其他持股 5%以上（含 5%）的主要股东出具的承诺函，发行人法定代表人/董事长、总经理填写的调查表，发行人工商、税务、社保及住房公积金等各主管部门出具的证明文件及发行人各主管部门网站的检索结果，发行人的诉讼、仲裁或行政处罚情况更新如下：

### （一）发行人及控股子公司重大诉讼、仲裁或行政处罚

#### 1. 发行人及控股子公司尚未完结的重大诉讼、仲裁

河北天诚药业股份有限公司（以下简称“天成药业”）为发行人客户，双方于 2015 年 7 月签署《产品购销合同》，正式展开合作。2016 年 4 月 2 日，发行人与天成药业签署《产品购销合同》，约定天成药业向发行人采购低硼硅玻璃安瓿瓶共计 1,100 万支，合同金额 63.8 万元。

2017 年 9 至 10 月，天成药业部分批次的葡萄糖酸钙注射液被药品监督检验机构认定为不合格。天成药业认为其上述相关批次药品出现质量问题由发行人安瓿瓶导致，并于 2018 年 4 月 6 日向沧州市新华区人民法院提起诉讼，请求力诺特玻赔偿其经济损失 500 万元。

2020 年 3 月 31 日，发行人向河北省沧州市新华区人民法院提起反诉，请求法院判令天成药业支付发行人货款人民币 485,282.25 元及逾期付款利息，并承担该案件全部诉讼费用。

2020 年 6 月 18 日，河北省沧州市新华区人民法院作出判决（判决实际送达日期为 2020 年 7 月 20 日），判决被告（反诉原告）力诺特玻于判决生效后十日内赔偿原告（反诉被告）天成药业各项损失共计 5,673,464.5 元（原、被告对损失各承担 50% 的责任）。驳回原告、反诉被告的其他诉讼请求。

收到一审判决后，发行人对一审判决不服，并于 2020 年 8 月 1 日向河北省沧州市中级人民法院提起上诉，请求：一、依法撤销（2018）冀 0902 民初 998

号民事判决；二、依法改判驳回河北天成的全部诉讼请求；三、依法改判支持山东力诺的全部反诉请求；四、本案一、二审全部诉讼费用由河北天成负担。

2020年8月5日，河北天成亦提起上诉，请求撤销原判，并改判发行人增加赔偿数额9,171,377.5元；诉讼费用由发行人承担。

截至本《补充法律意见书》出具日，该上诉案件尚在审理阶段。

## 十一、结论性法律意见

除上述已披露的信息外，根据发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，发行人的其他事项未发生重大变化，不存在影响本次发行及对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人本次发行上市仍符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》及其他相关法律、法规、规范性文件规定的公司首次公开发行股票并上市的主体资格和实质条件。

2、《招股说明书》引用法律意见书和本补充法律意见书的内容适当。

3、发行人本次发行尚需取得深交所审核同意并报经中国证监会履行注册程序，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

（以下为签字盖章页，无正文）

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）



负责人：张学兵

张学兵

经办律师：程劲松

程劲松

经办律师：匡彦军

匡彦军

2020 年 11 月 19 日

附件一：发行人机构股东股权结构穿透表

1、力诺投资控股集团有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	力诺集团股份有限公司	78.87%
1-1	高元坤	80.00%
1-2	申英明	20.00%
2	济南金融控股集团有限公司	19.16%
2-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
3	山东力诺物流有限公司	1.97%
3-1	力诺集团股份有限公司（重复，见“1”）	100.00%

2、宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42.55%
1-1	厦门国际信托有限公司	35.10%
1-1-1	厦门金圆金控股份有限公司	80.00%
1-1-1-1	厦门金融控股有限公司	99.00%
1-1-1-1-1	厦门金圆投资集团有限公司	100.00%
1-1-1-1-1-1	厦门市财政局	100.00%
1-1-1-2	厦门金圆投资集团有限公司（重复，见“1-1-1-1”）	1.00%
1-1-2	厦门建发集团有限公司	10.00%
1-1-2-1	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-1-3	厦门港务控股集团有限公司	10.00%
1-1-3-1	厦门市人民政府国有资产管理监督委员会	100.00%
1-2	南京南钢钢铁联合有限公司	21.01%
1-2-1	南京钢铁集团有限公司	40.00%
1-2-1-1	南京钢铁创业投资有限公司	51.00%
1-2-1-1-1	南京钢铁集团有限公司工会委员会	36.07%
1-2-1-1-2	杨思明	9.77%
1-2-1-1-3	肖同友	9.77%

序号	名称/姓名	比例
1-2-1-1-4	吴小江	4.66%
1-2-1-1-5	吕庆明	4.66%
1-2-1-1-6	赵媛	4.66%
1-2-1-1-7	戴登元	4.66%
1-2-1-1-8	杨振和	4.66%
1-2-1-1-9	王经民	4.66%
1-2-1-1-10	陶魄	4.62%
1-2-1-1-11	郭必龙	4.36%
1-2-1-1-12	徐德华	3.98%
1-2-1-1-13	秦勇	3.45%
1-2-1-2	南京新工投资集团有限责任公司	49.00%
1-2-1-2-1	南京市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-2-2	上海复星高科技（集团）有限公司	30.00%
1-2-2-1	复星国际有限公司	100.00%
1-2-3	上海复星产业投资有限公司	20.00%
1-2-3-1	上海复星高科技（集团）有限公司（重复，见“1-2-2”）	100.00%
1-2-4	上海复星工业技术发展有限公司	10.00%
1-2-4-1	上海复星产业投资有限公司（重复，见“1-2-3”）	100.00%
1-3	万林国际控股有限公司	11.67%
1-3-1	陈爱莲	100.00%
1-4	浙江省产业基金有限公司	9.34%
1-4-1	浙江省金融控股有限公司	97.50%
1-4-1-1	浙江省财政厅	100.00%
1-4-2	浙江省创新发展投资有限公司	2.50%
1-4-2-1	浙江省金融控股有限公司（重复，见“1-4-1”）	100.00%
1-5	杭州余杭产业基金有限公司	9.34%
1-5-1	杭州余杭财务开发公司（全民所有制）	100.00%
1-6	绍兴滨海新城产业投资有限公司	4.67%
1-6-1	绍兴滨海新城国有资本投资经营有限公司	100.00%

序号	名称/姓名	比例
1-6-1-1	绍兴滨海新城管理委员会财政局	100.00%
1-7	浙江浙商成长股权投资管理有限公司	2.33%
1-7-1	上海复星创富投资管理股份有限公司	100.00%
1-7-1-1	上海复星产业投资有限公司（重复，见“1-2-3”）	99.10%
1-7-1-2	上海复星工业技术发展有限公司（重复，见“1-2-4”）	0.90%
1-8	辽宁五福投资发展股份有限公司	2.33%
1-8-1	沈阳中旭置业投资集团有限公司	30.00%
1-8-1-1	曾昌飏	92.00%
1-8-1-2	曾泽轩	8.00%
1-8-2	黄金俊	11.00%
1-8-3	刘洪才	7.00%
1-8-4	金宙进	6.00%
1-8-5	程胜军	6.00%
1-8-6	郑学纯	6.00%
1-8-7	王国宪	6.00%
1-8-8	本溪稳立科技发展有限公司	6.00%
1-8-8-1	岑慎方	100.00%
1-8-9	孙哲仓	2.00%
1-8-10	王欣	2.00%
1-8-11	徐有询	2.00%
1-8-12	周麦克	2.00%
1-8-13	陈全统	2.00%
1-8-14	葛振兴	2.00%
1-8-15	白云川	2.00%
1-8-16	沈阳唐泰投资有限公司	2.00%
1-8-16-1	唐成勇	70.00%
1-8-16-2	应文琴	30.00%
1-8-17	沈阳诚信达橡塑制品有限公司	2.00%
1-8-17-1	楼正桥	66.67%

序号	名称/姓名	比例
1-8-17-2	徐宪义	33.33%
1-8-18	沈阳欧爵酒业有限公司	2.00%
1-8-18-1	杨秀华	50.00%
1-8-18-2	杨荣	50.00%
1-8-19	陈伟众	1.00%
1-8-20	辽宁融捷光电科技有限公司	1.00%
1-8-20-1	胡小小	100.00%
1-9	巨化控股有限公司	2.33%
1-9-1	巨化集团有限公司	100.00%
1-9-1-1	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会	76.48%
1-9-1-2	浙江省财务开发有限责任公司	8.50%
1-9-1-2-1	浙江省财政厅（重复，见“1-4-1-1”）	100.00%
1-9-1-3	杭州钢铁集团有限公司	15.01%
1-9-1-3-1	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-9-1-1”）	90%
1-9-1-3-2	浙江省财务开发有限责任公司（重复，见“1-9-1-2”）	10%
1-10	上海盈玺投资集团有限公司	1.17%
1-10-1	夏念文	95.00%
1-10-2	上海盈玺资产管理有限公司（吊销）	5.00%
1-10-2-1	夏念文	98.00%
1-10-2-2	上海堃弘金融信息服务有限公司	2.00%
1-10-2-2-1	上海巨玺投资控股集团有限公司	60.00%
1-10-2-2-1-1	夏念文	90.00%
1-10-2-2-1-2	上海堃弘金融信息服务有限公司（重复，见“1-10-2-2”）	10.00%
1-10-2-2-2	张钰鹏	40.00%
1-11	徐兵	0.70%

序号	名称/姓名	比例
2	上海复星高科技（集团）有限公司（重复，见“1-2-2”）	21.54%
3	方大炭素新材料科技股份有限公司（600516 方大炭素） <sup>1</sup>	10.64%
3-1	辽宁方大集团实业有限公司	40.05%
3-2	香港中央结算有限公司（香港）	1.56%
3-3	中央汇金资产管理有限责任公司	1.27%
3-4	JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	0.77%
3-5	赖国强	0.66%
3-6	范东辉	0.19%
3-7	林永光	0.18%
3-8	杨世光	0.15%
3-9	崔玻	0.14%
3-10	叶亚君	0.13%
4	复星保德信人寿保险有限公司	7.98%
4-1	上海复星工业技术发展有限公司（重复，见“1-2-4”）	50.00%
4-2	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA （美国保德信保险公司）	50.00%
5	陕西鼓风机（集团）有限公司	5.32%
5-1	西安工业投资集团有限公司	100.00%
5-1-1	西安市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
6	上海广电电气（集团）股份有限公司（广电电气 601616.SH）	5.32%
6-1	新余旻杰投资管理有限公司	22.82%
6-1-1	ZHAO SHU WEN（赵淑文）	66.6%
6-1-2	YANYIMIN（严恽旻）	16.7%
6-1-3	YANJAMES	16.7%
6-2	ZHAO SHU WEN（赵淑文）（重复，见“6-1-1”）	2.68%
6-3	李忠琴	2.15%
6-4	陈克清	0.56%

<sup>1</sup> 根据方大炭素（600516）公示信息，截至2020年6月30日的前十大股东。

序号	名称/姓名	比例
6-5	朱光明	0.49%
6-6	施玲玲	0.39%
6-7	郭卿	0.35%
6-8	倪一晓	0.31%
6-9	温胜伟	0.29%
6-10	张胜利	0.29%
7	山东招金集团有限公司	2.66%
7-1	招远市人民政府	100.00%
8	宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙）	1.60%
8-1	陈立英	96.67%
8-2	陈美香	3.33%
9	爱仕达集团有限公司	1.60%
9-1	陈合林	60.00%
9-2	陈文君	20.00%
9-3	林菊香	10.00%
9-4	陈灵巧	10.00%
10	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）	0.80%
10-1	上海复星创富投资管理股份有限公司（重复，见“1-7-1”）	75.00%
10-2	上海复业投资管理中心（有限合伙）	25.00%
10-2-1	唐斌	21.99%
10-2-2	张良森	11.49%
10-2-3	林文海	5.75%
10-2-4	杨效东	5.75%
10-2-5	陶兴荣	5.75%
10-2-6	徐欣	5.75%
10-2-7	白涛	5.75%
10-2-8	苏斌	5.75%
10-2-9	王建	3.45%
10-2-10	何清	3.45%

序号	名称/姓名	比例
10-2-11	朱洪	3.45%
10-2-12	许春涛	3.45%
10-2-13	欧阳勇	3.45%
10-2-14	曹益堂	3.45%
10-2-15	于俊	3.45%
10-2-16	魏军锋	3.45%
10-2-17	李永东	3.45%
10-2-18	上海平怡信息科技有限公司	1.00%
10-2-18-1	唐斌	100.00%

### 3、济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	上海复星高科技（集团）有限公司	25.00%
1-1	复星国际有限公司（复星国际 00656.HK）	100.00%
2	济南市股权投资母基金有限公司	25.00%
2-1	济南金融控股集团有限公司	100.00%
2-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
3	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	10.00%
3-1	茅惠新	82.00%
3-2	茅文阳	20.00%
4	红星美凯龙家居集团股份有限公司（601828 美凯龙） <sup>1</sup>	7.50%
4-1	红星美凯龙控股集团有限公司	53.70%
4-2	香港中央结算（代理人）有限公司	18.98%
4-3	红星美凯龙控股集团有限公司-红星美凯龙控股集团有限公司 2019年非公开发行可交换公司债券（第一期）质押专户	14.37%
4-4	红星美凯龙控股集团有限公司-红星美凯龙控股集团有限公司 2018年非公开发行可交换公司债券（第一期）质押专户	1.80%
4-5	常州美开信息科技有限公司	0.51%

<sup>1</sup> 根据美凯龙（601828）公示信息，截至2020年6月30日的前十大股东。

序号	名称/姓名	比例
4-6	陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·美凯龙第二期员工持股集合资金信托计划	0.50%
4-7	陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·美凯龙第一期员工持股集合资金信托计划	0.45%
4-8	香港中央结算有限公司	0.26%
4-9	陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·美凯龙控股股东及附属企业员工持股第一期集合资金信托计划	0.22%
4-10	华夏人寿保险股份有限公司-自有资金	0.21%
5	俞洪泉	5.00%
6	于玉梅	5.00%
7	江苏天工投资管理有限公司	5.00%
7-1	中国天工（香港）有限公司（CHINA TIANGONG（HONG KONG）COMPANY LIMITED）	100.00%
8	茅惠新（重复，见“3-1”）	2.50%
9	杭州锦江集团有限公司	2.50%
9-1	钭正刚	63.29%
9-2	浙江恒嘉控股有限公司	36.71%
9-2-1	尉雪凤	100.00%
10	深圳创汇达投资管理有限公司	2.50%
10-1	王呈刚	40.00%
10-2	王学刚	40.00%
10-3	王宝刚	20.00%
11	陕西鼓风机（集团）有限公司	2.50%
11-1	西安工业投资集团有限公司	100.00%
11-1-1	西安市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
12	钱苏醒	1.50%
13	孙爱东	1.00%
14	俞越蕾	1.00%
15	蔡建强	1.00%
16	吴启元	1.00%
17	李小林	1.00%
18	济南复星平怡投资管理有限公司	1.00%

序号	名称/姓名	比例
18-1	上海复星创富投资管理股份有限公司	75.00%
18-1-1	上海复星产业投资有限公司	99.10%
18-1-1-1	上海复星高科技（集团）有限公司（重复，见“1”）	100.00%
18-1-2	上海复星工业技术发展有限公司	0.90%
18-1-2-1	上海复星产业投资有限公司（重复，见“18-1-1”）	100.00%
18-2	上海复业投资管理中心（有限合伙）	25.00%
18-2-1	唐斌	21.99%
18-2-2	张良森	11.49%
18-2-3	徐欣	5.75%
18-2-4	白涛	5.75%
18-2-5	杨效东	5.75%
18-2-6	陶兴荣	5.75%
18-2-7	苏斌	5.75%
18-2-8	林文海	5.75%
18-2-9	于俊	3.45%
18-2-10	王建	3.45%
18-2-11	李永东	3.45%
18-2-12	何清	3.45%
18-2-13	欧阳勇	3.45%
18-2-14	曹益堂	3.45%
18-2-15	魏军锋	3.45%
18-2-16	朱洪	3.45%
18-2-17	许春涛	3.45%
18-2-18	上海平怡信息科技有限公司	1.00%
18-2-18-1	唐斌（重复，见“18-2-1”）	100.00%

#### 4、济南鸿道新能源合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	申英明	53.85%

序号	名称/姓名	比例
2	孙庆法	5.27%
3	杨中辰	7.91%
4	丁亮	1.98%
5	孙雪莲	1.98%
6	薛俊平	1.32%
7	薛俊田	1.32%
8	宋来	1.32%
9	贾晋卫	1.32%
10	白翔	1.32%
11	曹中永	1.98%
12	李雷	1.32%
13	李达	0.66%
14	刘世澎	0.66%
15	刘强	0.66%
16	刘永昌	0.33%
17	陈长用	0.66%
18	史生宏	0.66%
19	张建忠	0.66%
20	任启平	0.66%
21	安可全	0.66%
22	高呈玉	0.66%
23	高树法	0.66%
24	高长林	0.66%
25	马长周	0.66%
26	王秀金	0.66%
27	王兰柱	0.66%
28	谢吉胜	0.66%
29	于春梅	0.66%
30	李长城	0.66%

序号	名称/姓名	比例
31	孙鹏飞	0.66%
32	徐春雷	0.66%
33	许治平	0.66%
34	孙木华	0.66%
35	杨立太	0.33%
36	严立福	0.33%
37	于京来	0.33%
38	丁洪凯	0.33%
39	李荣波	0.33%
40	刘毅	0.33%
41	边新成	0.33%
42	单东洋	0.66%
43	王涛	0.33%
44	刘国	0.33%
45	张宗海	0.33%
46	王玉军	0.33%
47	刘军港	0.33%
48	李思磊	0.33%

#### 5、深圳洪泰发现股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	深圳市沅瑞投资合伙企业（有限合伙）	4.44%
1-1	汤迎旭	64.71%
1-2	龚昌萍	11.77%
1-3	李佳佳	11.77%
1-4	杨勃	11.77%
2	珠海睿鸿股权投资中心（有限合伙）	44.44%
2-1	珠海睿业股权投资中心（有限合伙）	67.97%
2-1-1	沈俊元	11.62%

序号	名称/姓名	比例
2-1-2	浦建云	8.13%
2-1-3	张传霞	5.81%
2-1-4	杨芬	4.65%
2-1-5	郑悦欣	4.65%
2-1-6	鲍强	4.65%
2-1-7	杜明雅	4.65%
2-1-8	邓晓林	4.65%
2-1-9	曾小云	4.65%
2-1-10	王剑侠	4.65%
2-1-11	张磊	4.65%
2-1-12	陆学晋	4.65%
2-1-13	黄建龙	4.65%
2-1-14	丘凯	4.65%
2-1-15	茅惠菊	4.65%
2-1-16	李爱娣	4.65%
2-1-17	张建军	4.65%
2-1-18	邓伟	4.65%
2-1-19	凌冲保	4.65%
2-1-20	歌斐资产管理有限公司（重复，见“2-3”）	0.06%
2-2	珠海睿蔚股权投资中心（有限合伙）	32.01%
2-2-1	歌斐资产管理有限公司（重复，见“2-3”）	0.61%
2-2-2	黄玉琛	6.13%
2-2-3	高晨	6.13%
2-2-4	李树剑	6.13%
2-2-5	郭旭鹏	6.13%
2-2-6	强带弟	6.13%
2-2-7	矫芳	6.13%
2-2-8	倪成	6.13%
2-2-9	徐劼	6.13%

序号	名称/姓名	比例
2-2-10	魏孝珍	6.13%
2-2-11	陈玲	6.13%
2-2-12	蒋文伟	6.13%
2-2-13	贺钢	6.13%
2-2-14	余建文	6.13%
2-2-15	龚帆	7.36%
2-2-16	沈义梅	6.13%
2-2-17	王建华	6.13%
2-3	歌斐资产管理有限公司	0.02%
2-3-1	上海诺亚投资管理有限公司	100%
2-3-1-1	汪静波	46%
2-3-1-2	何伯权	25%
2-3-1-3	殷哲	12%
2-3-1-4	严蕾华	10%
2-3-1-5	张昕隽	4%
2-3-1-6	韦燕	3%
3	深圳市福田区引导基金投资有限公司	14.29%
3-1	深圳市福田区财政局	100.00%
4	珠海君晨股权投资中心（有限合伙）	11.11%
4-1	珠海歌斐和韵股权投资中心（有限合伙）	22.43%
4-1-1	田建勤	2.43%
4-1-2	汤笑妃	2.43%
4-1-3	马学武	2.21%
4-1-4	王辉	2.21%
4-1-5	张烜	2.21%
4-1-6	邵丹	2.21%
4-1-7	唐有芬	2.21%
4-1-8	朱小东	2.21%
4-1-9	赵爱玲	2.21%

序号	名称/姓名	比例
4-1-10	端春蕾	2.21%
4-1-11	潘玉清	2.21%
4-1-12	林丽超	2.21%
4-1-13	路旭东	2.21%
4-1-14	岳军	2.21%
4-1-15	姜迈	2.21%
4-1-16	崔恒忠	2.21%
4-1-17	胥太和	2.21%
4-1-18	罗彦	2.21%
4-1-19	范永明	2.21%
4-1-20	付晓光	2.21%
4-1-21	孙玉芬	2.21%
4-1-22	徐珊	2.21%
4-1-23	黄卫东	2.21%
4-1-24	蒋国俊	2.21%
4-1-25	张传霞	2.21%
4-1-26	查阳春	2.21%
4-1-27	俞建华	2.21%
4-1-28	张颖	2.21%
4-1-29	沈丹	2.21%
4-1-30	金文亚	2.21%
4-1-31	董万武	2.21%
4-1-32	童卫华	2.21%
4-1-33	范荣	2.21%
4-1-34	李辉	2.21%
4-1-35	吴桂芳	2.21%
4-1-36	陆斌	2.21%
4-1-37	刘松林	2.21%
4-1-38	陈晓蓉	2.21%

序号	名称/姓名	比例
4-1-39	吴汉昌	2.21%
4-1-40	张玉娟	2.21%
4-1-41	蔡金钗	2.21%
4-1-42	黄俊	2.21%
4-1-43	吕亚涛	2.21%
4-1-44	陈绍虎	2.21%
4-1-45	吕艳	2.21%
4-1-46	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.01%
4-1-46-1	歌斐资产管理有限公司（重复，见“2-2”）	100.00%
4-2	珠海歌斐和澜股权投资中心（有限合伙）	20.99%
4-2-1	付月英	2.84%
4-2-2	丁燕玲	2.60%
4-2-3	申屠惠姣	2.36%
4-2-4	陈兴雄	2.36%
4-2-5	顾亚婷	2.36%
4-2-6	陆学晋	2.36%
4-2-7	周燕	2.36%
4-2-8	闫敏静	2.36%
4-2-9	邓婉葵	2.36%
4-2-10	崔喻盛	2.36%
4-2-11	杨宝凌	2.36%
4-2-12	赵登霞	2.36%
4-2-13	何庆华	2.36%
4-2-14	王斌	2.36%
4-2-15	张启元	2.36%
4-2-16	唐继跃	2.36%
4-2-17	周新亚	2.36%
4-2-18	胡应庆	2.36%
4-2-19	曹杰辉	2.36%

序号	名称/姓名	比例
4-2-20	杨宝琴	2.36%
4-2-21	董书宇	2.36%
4-2-22	李旭宏	2.36%
4-2-23	严国强	2.36%
4-2-24	陈静	2.36%
4-2-25	俞秀佳	2.36%
4-2-26	王琦	2.36%
4-2-27	刘骅	2.36%
4-2-28	金华	2.36%
4-2-29	孙震	2.36%
4-2-30	吴礼勇	2.36%
4-2-31	夏正祥	2.36%
4-2-32	马晓梅	2.36%
4-2-33	栾清欣	2.36%
4-2-34	安震力	2.36%
4-2-35	陆禹平	2.36%
4-2-36	刘岩	2.36%
4-2-37	王月秋	2.36%
4-2-38	王天罡	2.36%
4-2-39	孙晓薇	2.36%
4-2-40	李军	2.36%
4-2-41	绍兴天翔投资有限公司	2.36%
4-2-41-1	金建庆	70.00%
4-2-41-2	金曹雷	30.00%
4-2-42	上海天神投资管理有限公司	2.36%
4-2-42-1	严俊旭	100.00%
4-2-43	芜湖歌斐资产管理有限公司（重复，见“4-1-46”）	0.01%
4-3	珠海歌斐和君股权投资中心（有限合伙）	18.96%
4-3-1	申文忠	3.14%

序号	名称/姓名	比例
4-3-2	胡宪威	2.62%
4-3-3	周航	2.62%
4-3-4	祁雅妹	2.62%
4-3-5	李艳	2.62%
4-3-6	胡雪芬	2.62%
4-3-7	李沁奕	2.62%
4-3-8	忻云芬	2.62%
4-3-9	许峰	2.62%
4-3-10	程沁芳	2.62%
4-3-11	王清河	2.62%
4-3-12	赵阳	2.62%
4-3-13	苏夫泉	2.62%
4-3-14	焦琳玲	2.62%
4-3-15	张春光	2.62%
4-3-16	沈百茹	2.62%
4-3-17	李建东	2.62%
4-3-18	李玉珍	2.62%
4-3-19	顾宇航	2.62%
4-3-20	李昆	2.62%
4-3-21	卢珉	2.62%
4-3-22	赵培	2.62%
4-3-23	施涛	2.62%
4-3-24	李雪梅	2.62%
4-3-25	李坚	2.62%
4-3-26	陈雪妹	2.62%
4-3-27	何巧英	2.62%
4-3-28	梁涛	2.62%
4-3-29	王雪琪	2.62%
4-3-30	刘鹏	2.62%

序号	名称/姓名	比例
4-3-31	褚建萍	2.62%
4-3-32	李宗琴	2.62%
4-3-33	樊芙蓉	2.62%
4-3-34	钮群星	2.62%
4-3-35	王龙	2.62%
4-3-36	黄葵	2.62%
4-3-37	楼依娜	2.62%
4-3-38	武汉市洪山华中装饰工程有限公司	2.62%
4-3-38-1	冯煜清	60.00%
4-3-38-2	沈怡芳	40.00%
4-3-39	芜湖歌斐资产管理有限公司（重复，见“4-1-46”）	0.01%
4-4	芜湖歌斐佳方投资中心（有限合伙）	18.41%
4-4-1	郭小波	2.96%
4-4-2	叶军	2.69%
4-4-3	张国晓	2.69%
4-4-4	钟盛维	2.69%
4-4-5	李秀霞	2.69%
4-4-6	留雪莲	2.69%
4-4-7	刘伟峰	2.69%
4-4-8	邱奕田	2.69%
4-4-9	腾其祥	2.69%
4-4-10	俞卫良	2.69%
4-4-11	宋正梅	2.69%
4-4-12	房心民	2.69%
4-4-13	陈达圣	2.69%
4-4-14	杨华	2.69%
4-4-15	陈园	2.69%
4-4-16	王加礼	2.69%
4-4-17	邹央群	2.69%

序号	名称/姓名	比例
4-4-18	郑义文	2.69%
4-4-19	于志义	2.69%
4-4-20	于佳鑫	2.69%
4-4-21	罗锡梅	2.69%
4-4-22	石冉	2.69%
4-4-23	冀文华	2.69%
4-4-24	董昌旺	2.69%
4-4-25	李相斌	2.69%
4-4-26	钟凌屹	2.69%
4-4-27	陈水凤	2.69%
4-4-28	叶雪萍	2.69%
4-4-29	李培武	2.69%
4-4-30	刘新英	2.69%
4-4-31	王斌国	2.69%
4-4-32	姜黎	2.69%
4-4-33	刘小林	2.69%
4-4-34	杨宝丰	2.69%
4-4-35	邢文鸾	2.69%
4-4-36	钱兴海	2.69%
4-4-37	深圳市海王传感器有限公司	2.69%
4-4-37-1	张照义	95.00%
4-4-37-2	杨丽	5.00%
4-4-38	芜湖歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46”）	0.03%
4-5	珠海歌斐平昌股权投资基金（有限合伙）	14.74%
4-5-1	梅飞珍	5.30%
4-5-2	上海东伽文化传播有限公司	3.98%
4-5-2-1	孙桂娟	90.00%
4-5-2-2	孙建伟	10.00%
4-5-3	石林	3.18%

序号	名称/姓名	比例
4-5-4	李乾	2.65%
4-5-5	钱涛	2.65%
4-5-6	陈惠	2.65%
4-5-7	董婷婷	2.65%
4-5-8	蒋红卫	2.65%
4-5-9	沈凤	2.65%
4-5-10	吴美兰	2.65%
4-5-11	陈圣坤	2.65%
4-5-12	王忠	2.65%
4-5-13	张斐娜	2.65%
4-5-14	石行超	2.65%
4-5-15	王雷琴	2.65%
4-5-16	肖爽怀	2.65%
4-5-17	秦穗颖	2.65%
4-5-18	陈海松	2.65%
4-5-19	李恒如	2.65%
4-5-20	田家智	2.65%
4-5-21	张琼	2.65%
4-5-22	夏福根	2.65%
4-5-23	张弼荣	2.65%
4-5-24	杨桂萍	2.65%
4-5-25	许笑艳	2.65%
4-5-26	黄龙	2.65%
4-5-27	胡其文	2.65%
4-5-28	骆光明	2.65%
4-5-29	齐青儿	2.65%
4-5-30	刘绍东	2.65%
4-5-31	李保林	2.65%
4-5-32	刘志刚	2.65%

序号	名称/姓名	比例
4-5-33	毛森俞	2.65%
4-5-34	青岛天宝财富资产管理有限公司	2.65%
4-5-34-1	青岛天宝科技集团有限公司（曾用名“青岛天宝置业有限公司”）	51.00%
4-5-34-1-1	赵先清	52.63%
4-5-34-1-2	张勋铭	47.37%
4-5-34-2	赵先清	49.00%
4-5-35	北京乐谦科技有限公司	2.65%
4-5-35-1	李海玲	90.00%
4-5-35-2	许家荣	10.00%
4-5-36	武汉市瑞银服饰有限公司	2.65%
4-5-36-1	吕君	80.00%
4-5-36-2	吕飏	20.00%
4-5-37	芜湖歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46”）	0.01%
4-6	珠海歌斐和风股权投资中心（有限合伙）	4.47%
4-6-1	龙玉婵	33.31%
4-6-2	李志娟	33.31%
4-6-3	周玲	33.31%
4-6-4	芜湖歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46”）	0.06%
4-7	歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46-1”）	0.0025%
5	青岛瑞源工程集团有限公司	11.11%
5-1	上海泽晟投资有限公司	18.97%
5-1-1	于瑞升	40.00%
5-1-2	潘彩红	30.00%
5-1-3	于瑞建	30.00%
5-2	于瑞升	10.74%
5-3	潘彩红	1.64%
5-4	于瑞建	1.55%
5-5	常玉军	0.55%

序号	名称/姓名	比例
5-6	王义波	0.42%
5-7	于海峰	0.37%
5-8	管延成	0.37%
5-9	管洪清	0.35%
5-10	董杰	0.32%
5-11	邵磊	0.12%
5-12	徐贞社	0.09%
5-13	迟廷凯	0.09%
5-14	封鸿向	0.06%
5-15	薛冰	0.06%
5-16	瑞源控股集团有限公司	64.29%
5-16-1	于瑞生	30.07%
5-16-2	潘彩红	4.60%
5-16-3	于瑞建	4.35%
5-16-4	常玉军	1.55%
5-16-5	王义波	1.19%
5-16-6	管延成	1.05%
5-16-7	于海峰	1.05%
5-16-8	管洪清	0.97%
5-16-9	董杰	0.88%
5-16-10	邵磊	0.33%
5-16-11	迟廷凯	0.25%
5-16-12	徐贞社	0.25%
5-16-13	封鸿向	0.17%
5-16-14	薛冰	0.17%
5-16-15	上海泽晟投资有限公司（见“5-1”）	53.12%
6	深圳市丹与墨投资有限公司	11.11%
6-1	邹晓丹	99.00%
6-2	莫济宇	1.00%

序号	名称/姓名	比例
7	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	1.36%
7-1	鑫宸实业有限公司	100.00%
7-1-1	盛希泰	60.00%
7-1-2	宁波梅山保税港区洪泰共富投资中心（有限合伙）	12.89%
7-1-2-1	朱振华	80.00%
7-1-2-2	盛希泰	20.00%
7-1-3	俞敏洪	11.11%
7-1-4	潘超	11.00%
7-1-5	沈燕婕	5.00%
8	宁波远韵投资合伙企业（有限合伙）	2.13%
8-1	杜丹丹	49.95%
8-2	罗小丹	19.98%
8-3	李泽君	19.98%
8-4	杨仲毅	9.99%
8-5	北京洪泰同创投资管理有限公司	0.10%
8-5-1	鑫宸实业有限公司（见“8-1”）	90.00%
8-5-2	盛希泰	5.00%
8-5-3	俞敏洪	5.00%

## 6、东兴证券投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	东兴证券股份有限公司（601198 东兴证券） <sup>1</sup>	100.00%
1-1	中国东方资产管理股份有限公司	52.74%
1-2	山东高速股份有限公司	4.35%
1-3	中国证券金融股份有限公司	2.99%
1-4	福建天宝矿业集团股份有限公司	2.04%
1-5	上海工业投资（集团）有限公司	1.74%

<sup>1</sup> 根据东兴证券（601198）公示信息，截至2020年6月30日的前十大股东。

序号	名称/姓名	比例
1-6	福建新联合投资有限责任公司	1.54%
1-7	香港中央结算有限公司	1.23%
1-8	中国诚通控股集团有限公司	1.04%
1-9	中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	0.70%
1-10	北京金冠达房地产开发有限公司	0.54%

## 7、济南财金投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	济南金融控股集团有限公司	46.38%
1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
2	济南历城控股集团有限公司	8.59%
2-1	济南市历城区财政局	100.00%
3	济南市股权投资母基金有限公司	7.82%
3-1	济南金融控股集团有限公司（重复，见“1”）	100.00%
4	济南西城投资开发集团有限公司	7.51%
4-1	济南城市建设集团有限公司	100.00%
4-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
5	济南城市建设投资集团有限公司	6.44%
5-1	济南城市投资集团有限公司	100.00%
5-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
6	济南高新财金投资有限公司	6.35%
6-1	济南高新控股集团有限公司	100.00%
6-1-1	济南高新技术产业开发区国有资产管理委员会	100.00%
7	济南滨河新区建设投资集团有限公司	5.31%
7-1	济南城市建设集团有限公司（重复，见“4-1”）	89.60%
7-2	济南市工银新旧动能转换投资合伙企业（有限合伙）	10.40%

序号	名称/姓名	比例
7-2-1	工银金融资产投资有限公司	49.89%
7-2-1-1	中国工商银行股份有限公司（601398 工商银行） <sup>1</sup>	100.00%
7-2-1-1-1	中央汇金投资有限责任公司	34.71%
7-2-1-1-2	中华人民共和国财政部	31.14%
7-2-1-1-3	香港中央结算（代理人）有限公司	24.17%
7-2-1-1-4	全国社会保障基金理事会	3.46%
7-2-1-1-5	中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	1.03%
7-2-1-1-6	中国证券金融股份有限公司	0.68%
7-2-1-1-7	梧桐树投资平台有限责任公司	0.4%
7-2-1-1-8	香港中央结算有限公司	0.34%
7-2-1-1-9	中央汇金资产管理有限责任公司	0.28%
7-2-1-1-10	中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	0.13%
7-2-2	济南科技创业投资集团有限公司	20.00%
7-2-2-1	济南产发资本控股集团有限公司	52.50%
7-2-2-1-1	济南产业发展投资集团有限公司	100.00%
7-2-2-1-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
7-2-2-2	济南高新财金投资有限公司（重复，见“6”）	43.33%
7-2-2-2-1	济南高新控股集团有限公司（重复，见“6-1”）	100.00%
7-2-2-3	济南科技创新促进中心（事业单位）	2.08%
7-2-2-4	济南市能源投资有限责任公司	2.08%
7-2-2-4-1	济南产发企业管理集团有限公司	100.00%
7-2-2-4-1-1	济南产业发展投资集团有限公司（重复，见“7-2-2-1-1”）	100.00%
7-2-3	济南高新控股集团有限公司（重复，见“6-1”）	10.00%
7-2-4	山东钢铁集团有限公司	8.00%
7-2-4-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会	70.00%
7-2-4-2	山东国惠投资有限公司	20.00%

<sup>1</sup> 根据工商银行（601398）公示信息，截至2020年6月30日的前十大股东。

序号	名称/姓名	比例
7-2-4-2-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“7-2-4-1”）	100.00%
7-2-4-3	山东省社会保障基金理事会	10.00%
7-2-5	济南轨道交通集团资产管理有限公司	6.00%
7-2-5-1	济南轨道交通集团有限公司	100.00%
7-2-5-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
7-2-6	济南城市建设集团有限公司（重复，见“4-1”）	6.00%
7-2-7	工银资本管理有限公司	0.10%
7-2-7-1	工银金融资产投资有限公司（重复，见“7-2-1”）	100.00%
7-2-8	山东思恩思创业发展有限公司	0.02%
7-2-8-1	济南科技创业投资集团有限公司（重复，见“7-2-2”）	100.00%
8	济南市历下区财政投资评审中心	4.4100%
9	济南旧城开发投资集团有限公司	4.2900%
9-1	济南城市投资集团有限公司（重复，见“5-1”）	100.00%
10	济南西城投资发展有限公司	2.1500%
10-1	济南西城投资开发集团有限公司（重复，见“4”）	100.00%
11	济南槐荫财金投资有限责任公司	0.7400%
11-1	济南市槐荫区发展和改革局	100.00%

#### 8、济南经发产业投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	济南产发资本控股集团有限公司	99.00%
1-1	济南产业发展投资集团有限公司	100.00%
1-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
2	济南经发基金管理有限公司	1.00%
2-1	济南产发资本控股集团有限公司（重复，见“1”）	100.00%

## 9、山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	鲁信创业投资集团股份有限公司（600783 鲁信创投） <sup>1</sup>	35.00%
1-1	山东省鲁信投资控股集团有限公司	69.57%
1-2	车文胜	0.39%
1-3	姚永海	0.37%
1-4	湖北品农商用车服务有限公司	0.26%
1-5	李波	0.23%
1-6	覃军	0.14%
1-7	庄景坪	0.13%
1-8	吕强	0.12%
1-9	武汉金楚阳贸易有限公司	0.11%
1-10	杨树军	0.09%
2	山东省社会保障基金理事会	23.00%
3	山东省财金投资集团有限公司	20.00%
3-1	山东省财政厅	90.00%
3-2	山东省社会保障基金理事会（重复，见“2”）	10.00%
4	济南产业发展投资基金合伙企业（有限合伙）	10.00%
4-1	济南产业发展投资集团有限公司	66.00%
4-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
4-2	山东发展投资控股集团有限公司	22.00%
4-2-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会	70.00%
4-2-2	山东国惠投资有限公司	20.00%
4-2-2-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“4-2-1”）	100.00%
4-2-3	山东省社会保障基金理事会（重复，见“2”）	10.00%
4-3	山东一圈一带产业投资基金有限公司	11.00%
4-3-1	舜和资本管理有限公司	70.00%

<sup>1</sup> 根据鲁信创投（600783）公示信息，截至2020年6月30日的前十大股东。

序号	名称/姓名	比例
4-3-1-1	山东发展投资控股集团有限公司（重复，见“4-2”）	100.00%
4-3-2	山东发展投资控股集团有限公司（重复，见“4-2”）	30.00%
4-4	济南产业发展基金管理有限公司	1.00%
4-4-1	山东发展投资控股集团有限公司（重复，见“4-2”）	51.00%
4-4-2	济南产发资本控股集团有限公司	49%
4-4-2-1	济南产业发展投资集团有限公司（重复，见“4-1”）	100.00%
5	淄博市金融控股有限公司	10.00%
5-1	淄博市财政局	100.00%
6	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	2.00%
6-1	鲁信创业投资集团股份有限公司（重复，见“1”）	45.00%
6-2	曹颖	29.00%
6-3	周祥庆	16.00%
6-4	李晟	5.00%
6-5	张耀南	5.00%

#### 10、长兴天泰投资管理合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	杨泽权	57.33%
2	北京榆钱财富管理咨询服务有限公司	5.73%
2-1	方榆	100.00%
3	郁章平	4.59%
4	贾婉蓉	6.50%
5	李莹	4.59%
6	孙其星	4.59%
7	李茁	4.59%
8	王淑萍	4.45%
9	张育川	1.91%
10	王文良	3.82%
11	季加英	1.91%

## 11、湖南湘江海捷股权投资合伙企业（有限合伙）

序号	姓名/名称	比例
1	长沙市和钧投资有限公司	78.80%
1-1	朱文山	37.50%
1-2	龙涛	36.00%
1-3	唐翔龙	26.50%
2	湖南湘江新区国有资本投资有限公司	20.00%
2-1	长沙市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
3	湖南湘江海捷股权投资管理有限公司	1.20%
3-1	湖南海捷投资有限公司	90.00%
3-1-1	湖南大学科技园有限公司	32.26%
3-1-1-1	湖南大学资产经营有限公司	93.98%
3-1-1-1-1	湖南大学	100.00%
3-1-1-2	湖南湖大投资置业发展有限责任公司	6.02%
3-1-1-2-1	湖南大学资产经营有限公司（重复，详见“3-1-1-1”）	90.00%
3-1-1-2-2	湖南大学设计研究院有限公司	10.00%
3-1-1-2-2-1	湖南大学资产经营有限公司（重复，详见“3-1-1-1”）	96.60%
3-1-1-2-2-2	湖南大学科技园有限公司（重复，详见“3-1-1”）	3.40%
3-1-2	长沙市和钧投资有限公司（重复，详见“1”）	32.26%
3-1-3	新疆瀚钧股权投资有限公司	31.00%
3-1-3-1	长沙市和钧投资有限公司（重复，详见“1”）	78.49%
3-1-3-2	上海申银瑞豪控股有限公司	14.34%
3-1-3-2-1	汪虎云	95.00%
3-1-3-2-2	汪宇	5.00%
3-1-3-3	包头市恒通（集团）有限责任公司	7.17%
3-1-3-3-1	内蒙古海诚恒胜贸易有限公司	84.53%
3-1-3-3-1-1	李忠海	100.00%
3-1-3-3-2	华泰汽车集团有限公司	15.47%
3-1-3-3-2-1	张秀根	99.00%
3-1-3-3-2-2	苗小龙	1.00%

3-1-4	上海唯盛投资有限公司	4.48%
3-1-4-1	贺齐	95.00%
3-1-4-2	唐翔龙（重复，见“1-3”）	5.00%
3-2	湖南湘江新区国有资本投资有限公司（重复，详见“2”）	10.00%

## 12、苏州合富瑞泰股权投资中心（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	陈振群	33.33%
2	上海沿界建材有限公司	20.67%
2-1	姜秀云	100.00%
3	江苏恒景堂投资发展有限公司	14.00%
3-1	曹冬玲	100.00%
4	江苏金全友投资有限公司	14.00%
4-1	韩秋宏	90.00%
4-2	王秋明	10.00%
5	扬州市淳源投资有限公司	7.33%
5-1	屠玉琴	99.00%
5-2	孙敏	1.00%
6	南京同人博达投资管理有限公司	4.00%
6-1	南京英万斯特投资有限公司	70.00%
6-1-1	孙建军	99.00%
6-1-2	孙霞光	1.00%
6-2	叶翔	11.50%
6-3	陈泽	10.00%
6-4	游荣辉	7.50%
6-5	吕玮	1.00%
7	裘霁宛	2.00%
8	王美芳	2.00%
9	来自东	1.3300%
10	李哲	1.3300%

### 13、民生证券投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	民生证券股份有限公司 <sup>1</sup>	100.00%

### 14、山东汇益创业投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	谷志健	98.20%
2	齐恩辉	1.80%

### 15、广东泰禾启航投资合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	新余泰禾领鹰二号投资合伙企业（有限合伙）	40.23%
1-1	新余泰禾领鹰三号投资合伙企业（有限合伙）	47.99%
1-1-1	朱蔓林	60.15%
1-1-2	关宝容	15.04%
1-1-3	朱锦灿	9.02%
1-1-4	张晓宝	7.52%
1-1-5	卢锦兰	7.52%
1-1-6	广东泰禾投资管理有限公司（重复，见“5”）	0.75%
1-2	吴树豪	10.99%
1-3	戚小梅	7.33%
1-4	黄俊文	7.33%
1-5	孙建成	7.33%
1-6	黄志金	4.03%
1-7	冯月贞	3.66%
1-8	罗明淮	3.66%
1-9	郭浩南	3.66%
1-10	叶树斌	3.66%

<sup>1</sup> 根据民生证券官网（<https://www.msq.com/>）为泛海控股股份有限公司（000046 泛海控股）控制的企业。

序号	名称/姓名	比例
1-11	广东泰禾投资管理有限公司（重复，见“5”）	0.37%
2	吴树豪	34.48%
3	关宝容	11.49%
4	王维平	11.49%
5	广东泰禾投资管理有限公司	2.30%
5-1	陈开成	57.33%
5-2	许典伟	26.67%
5-3	佛山市泰禾共赢资本投资服务合伙企业（有限合伙）	10.00%
5-3-1	佛山泰禾信息科技有限公司	99.00%
5-3-1-1	招玉燕	45.45%
5-3-1-2	罗明淮	45.45%
5-3-1-3	许亚萍	4.55%
5-3-1-4	王勤勤	4.55%
5-3-2	陈开成	1.00%
5-4	陈家豪	6.00%

#### 16、济南尧尚贸易有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	车秀斌	50.17%
2	王明亮	27.75%
3	张忠训	12.50%
4	高明星	4.17%
5	邹赐春	4.17%
6	盛继坤	1.25%

#### 17、洛阳升铎新能源有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	盛铎（上海）化工有限公司	51.00%
1-1	史跃华	70.00%
1-2	段亚明	30.00%

序号	名称/姓名	比例
2	南京龙升投资有限公司	49.00%
2-1	李新全	50.00%
2-2	刘现伟	50.00%

附件二：已注销、吊销或转让的关联企业基本情况

1、注销的关联企业

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
1	上海信鄂涂料有限公司	2016.10.17	2020.6.30	力诺集团（上海）有限公司持股 100%	马一	销售水性涂料、化工产品及其原料（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。）、化工设备、五金制品、机械设备，化工科技领域内的技术转让、技术咨询，从事货物及技术的进口业务，市场营销策划，商务信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
2	武汉力诺投资有限公司	2003.7.9	2019.10.16	武汉力诺投资控股集团有限公司 100%	申英明	从事节能环保产业、高新技术产业、工业、商业、农业、服务业、房地产业的投资、管理；经营涂料（水性无危害）、建筑材料的批零与施工业务（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）
3	湖北双虎涂装工程有限公司	2003.1.27	2019.11.19	武汉力诺投资控股集团有限公司 96.00%， 武汉双虎建筑涂料有限公司 4.00%	马一	室内、外装饰工程设计、施工（B）；水电安装；建筑涂料、木器涂料、汽车涂料、防腐涂料及粉末涂料等涂装装饰工程施工；新特涂料的开发；防水防腐保温工程设计与施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
4	武汉双虎防腐涂料有限公司	2001.7.26	2017.6.30	武汉双虎涂料有限公司持股 100%	夏必来	油漆、涂料的生产、销售（经营期限以许可证核定的期限为准）；化工产品（不含危险品）销售。

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
5	济南力诺健康管理 有限公司	2018.8.3	2019.4.24	力诺集团持股 100%	王全利	营养健康咨询；教育咨询（不含家教、培训及办学）；计算机软件的技术开发、技术咨询；养老服务；会务服务；办公用品、文具用品、家具用品、家居用品的批发、零售；保健服务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	济南宏济堂健康 管理有限公司	2018.9.29	2019.3.4	济南力诺健康管理有 限公司 70.00%；王全 利持股 15.00%；韩丽 持股 15.00%	王全利	健康咨询（不含心理咨询及诊疗）；酒、饮料、茶叶、保健食品、食品、米面制品、糖、办公用品、文具、家具、化妆品、文化用品、家居用品批发、零售；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务、办学、家教、培训）；计算机软件的技术开发、技术咨询；养老服务、会议及展览服务；保健技术咨询、保健服务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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	山东宏济堂制药 集团中药材科技 开发有限公司	2014.7.14	2020.5.13	力诺集团持股 96.15%； 山东宏济堂制药集团 股份有限公司持股 3.85%	张常善	中药材种植；非专控农副产品销售、农产品初加工服务；农业技术推广服务。（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）
8	新泰宏济堂中药 材科技有限公司	2015.9.10	2017.10.17	山东宏济堂制药集团 中药材贸易有限公司 100%	韩福成	中药材研发、种植及销售；非专控农副产品批发、零售；农产品初加工服务；农业技术推广服务（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）

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
9	章丘神农医药连锁有限公司	2013.8.27	2018.10.16	济南力诺医药有限公司 100%	高元坤	处方药非处方药：中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品、（除疫苗）保健食品；（以上项目在审批机关批准的经营期限内经营）医疗器械、体温计、血压计、磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布、电子血压脉搏仪、排卵检测试纸、三棱针、梅花针、针灸针、手提式氧气发生器、计生用品、消杀用品、日用百货、化妆品、洗涤用品、玻璃制品、针织百货、家用电器的销售。
10	山东力诺医药有限责任公司	2003.9.1	2020.10.16	力诺投资控股集团有限公司持股 70.00%；苏绍刚持股 30.00%	申文明	批发：中药材；中成药；中药饮片；化学药制剂；抗生素；生化药品；生物制品；诊断药品（有效期至 2004.12.31）；批发、零售：一、二、三类医疗器械（有效期至 2005 年 12 月 31 日），保健食品（限分支经营），消杀用品，日用百货，化妆洗涤用品，药用包装玻璃。（未取得专项许可项目除外）
11	拉萨力诺光伏高科技有限责任公司	2003.11.20	2018.8.29	力诺集团持股 85%；拉萨市太阳能工程技术应用研究所持股 15%	高元坤	太阳能材料，太阳能电池，组件与应用产品及其相关生产设备的设计，批发，零售，技术服务
12	西藏力诺光伏有限责任公司	2011.8.10	2018.10.9	高雷持股 55.00%；力诺集团持股 45.00%	赵青	一般经营项目：硅料、硅片、电池、组件工程发电系统、应用产品研发、销售及相关服务。（上述经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有效期内经营）
13	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	2002.4.25	2019.3.18	力诺集团持股 100%	王学诚	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。

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
14	周口市诺恒新能源设备有限公司	2018.8.28	2020.1.6	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 51.00%；宋思祥持股 39.00%；蒋红升持股 5.00%；许兆雷持股 5.00%	蒋红升	太阳能热水器、空气源热泵、电热水器、燃气热水器、净水设备、厨房卫浴产品、空气净化设备、加湿除湿设备、暖通空调设备、制冷设备、环保设备、新风设备、家用电器的销售、安装及售后服务；锅炉设备、建筑装饰材料、五金交电的销售；水电暖、建筑装饰设计及施工。***（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
15	大冶金伏太阳能电力工程有限公司	2016.3.3	2017.1.10	济源力诺太阳能电力工程有限公司 100%	周广彦	太阳能材料，太阳能电池及其相关生产设备、配套产品的设计、制造、批发、零售、安装服务；太阳能技术研发，太阳能发电系统规划、设计、研究、开发、技术咨询与运营维护服务，合同能源管理服务，太阳能发电项目建设、管理，光伏发电系统相关产品及设备销售，机电设备（不含特种设备）安装施工，农业技术领域内的技术开发、技术服务，瓜果蔬菜、花卉苗木、地产中药材的种植及销售（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
16	阳新力诺太阳能电力工程有限公司	2016.3.4	2017.1.12	济源力诺太阳能电力工程有限公司 100%	周广彦	太阳能材料、太阳能电池机器相关生产设备、配套产品的涉及、制造、批发、零售、安装；太阳能技术研发；太阳能发电系统规划、设计、研究、开发、技术咨询与运营维护服务；合同能源管理服务；太阳能发电项目建设、管理；光伏发电系统相关产品及设备销售；机电设备（不含特种设备）安装施工；农业技术领域内的技术开发、技术服务；瓜果蔬菜、花卉苗木、地产中药材种植、销售。
17	定西力诺太阳能电力有限公司	2016.4.21	2017.1.24	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能电力生产和销售；太阳能电力能源的开发、建设经营和管理（依法须取得许可的经营项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
18	通渭力诺太阳能电力有限公司	2016.4.28	2017.1.24	定西力诺太阳能电力有限公司 100%	周广彦	太阳能电力生产和销售；太阳能电力能源的开发、建设经营和管理（依法须取得许可的经营项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
19	夏津力诺光伏农业有限公司	2016.7.26	2017.2.22	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能光伏电站的投资、建设、运营维护；农业设施的投资、建设、租赁及运营维护；畜牧养殖及渔业养殖设施的投资、建设、租赁及运营维护；中草药种植、农业种植、渔业养殖、畜牧种植及初级产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
20	阳原旭昇新能源有限公司	2015.9.18	2017.2.24	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能电力能源的开发、建设、投资、运营、管理，太阳能电力设备制造、维修、调试、技术开发咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）**
21	泰安市大汶口力诺现代农业科技有限公司	2016.5.26	2017.3.1	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	农业技术研发、推广服务；蔬菜种植；食用菌类种植；花卉种植；鸡、鸭、鹅、鹌鹑饲养；农业大棚出租；风力、太阳能发电项目的研发、投资、建设、管理；太阳能发电设备销售。（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）
22	临朐力诺太阳能发电有限公司	2015.11.24	2017.3.22	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能电站的建设、运营、维护；农作物及中草药种植。（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）
23	赤峰恒亿新能源开发有限公司	2013.8.15	2017.6.21	赤峰恒亿投资开发有限公司持股 50.00%； 力诺电力集团股份有限公司 40.00%； 中联能天蒙能源科技有限公司持股 10.00%	崔振龙	许可经营项目：无 一般经营项目：新能源技术研发；新能源发电系统规划、设计、研究、开发、技术咨询与服务；合同能源管理；新能源发电项目投资、管理；光伏发电系统相关产品、设备销售

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
24	曲靖力诺新电力工程有限公司	2017.2.27	2017.6.22	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能电力能源的开发、建设和管理；太阳能电力设备的制造、设备检修与调试。（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）
25	临清市晶日农业开发有限公司	2016.6.7	2017.8.23	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	农业技术推广服务，蘑菇、菌类、中药材的种植及销售，农业大棚建设。（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）
26	郑州力诺太阳能电力工程有限公司	2016.5.6	2017.9.5	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能发电；太阳能材料、太阳能电池、风力发电机、沼气发电机的相关设备、配套产品的设计、制造、销售、安装服务；货物及技术进出口业务；机电安装工程施工；城市及道路照明工程承包、设计、施工；太阳能技术研发；太阳能发电系统规划、设计、研究、开发、技术咨询及运营维护服务；合同能源管理服务；农业技术领域内的技术开发、技术服务；瓜果蔬菜、花卉苗木、中药材种植及销售。
27	三门峡力诺太阳能电力工程有限公司	2015.8.26	2017.9.7	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	电力工程施工；太阳能技术研发、设计；发电系统规划、运营维护服务；合同能源管理服务；太阳能发电项目建设、管理；光伏发电系统相关产品及设备销售；机电设备（不含特种设备）安装施工。
28	临清市力诺太阳能电力科技有限公司	2015.5.26	2017.9.27	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能光伏电站的项目申报、建设与运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
29	铜川市耀州区耀诺现代农业有限公司	2016.7.26	2017.11.27	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	农业技术领域内的技术开发、技术服务，地产中药材的种植及销售，太阳能材料，太阳能电池及其相关生产设备、配套产品的设计、批发、零售、安装服务，太阳能发电系统规划、设计、开发、技术咨询（金融、证券、期货、基金投资咨询除外）与运营维护服务，合同能源管理服务，太阳能发电项目建设、管理、光伏发电系统相关产品及设备销售，机电设备（不含特种设备）安装施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
30	大冶力诺光伏科技有限公司	2015.11.24	2017.12.7	黄石力诺太阳能电力工程有限公司 100%	周广彦	太阳能产品、太阳能电池及其相关生产设备、配套产品的设计、制造、批发、零售、安装服务；太阳能技术研发，太阳能发电系统规划、研发、技术咨询与运营维护服务，合同能源管理服务，太阳能发电项目建设、管理，光伏发电系统相关产品及设备销售，机电设备（不含特种设备）安装施工，农业技术领域内的技术开发、技术服务，瓜果蔬菜、花卉苗木、地产中药材的种植及销售（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
31	喀什力诺太阳能电力有限公司	2016.8.25	2017.12.29	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	光伏太阳能电站建设、运营及管理、太阳能电站咨询服务。
32	镇赉力诺阳光农牧业有限公司	2015.10.27	2017.12.28	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	农业种植、畜禽养殖、盐碱地综合治理、中草药种植。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
33	内蒙古兴农绿电新能源有限公司	2015.4.29	2019.1.4	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	许可经营项目：无 一般经营项目：太阳能光伏电站的建设、运营管理、农作物种植
34	北票力诺太阳能电力有限公司	2015.11.9	2019.1.23	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能光伏电站的投资、建设、运营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
35	周口力诺太阳能电力工程有限公司	2015.9.16	2019.4.25	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能光伏电站的投资、建设、运营管理。
36	驻马店力诺太阳能电力工程有限公司	2014.11.28	2019.5.8	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能光伏电站的建设、运营。
37	烟台蓝电电力有限公司	2017.2.28	2019.1.29	山东蓝电电力有限公司 100%	王刚	电力供应；新能源电站的建设、运营、维护及管理服务；新能源技术的开发、设计、转让、咨询、推广及服务；电力设备、五金交电、机械设备的销售；专业承包；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
38	力诺国际控股有限公司 Kingshine International Holdings Ltd.	2012.1.6	2019.6.20	力诺集团持股 100%	-	投资美国光伏太阳能产业基地项目，进出口贸易，信息咨询等。
39	力诺光伏（香港）有限公司 LINUO PHOTOVOLTAIC (HONG KONG) LIMITED	2017.6.1	2019.4.18	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	-	国际贸易业务。
40	American Solar World, Inc	2011.6.21	2018.9.11	ARISUN, INC. 持股 100%	-	国际贸易业务。

注销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
41	上海力诺实业有限公司	2013.9.16	2020.7.24	高元坤持股 100%	高元坤	物业管理、投资咨询、商务信息咨询、礼仪服务，会务服务，销售日用百货、五金交电、建筑装潢材料、机电设备及配件。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
42	山东力诺永宁商务咨询有限公司	2003.4.29	2020.8.31	力诺集团持股 70.00%；山东城安实业有限公司 20.00%；方月娣持股 10.00%	马一	商务信息咨询、企业管理信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
43	山东中港通供应链管理有限公司	2015.11.11	2020.8.6	力诺集团持股 45.00%	崔伟	供应链管理；国际货运代理；国内贸易代理；国际贸易代理；普通货物道路运输；仓储服务（不含危险品）；装卸搬运服务；报关代理服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；商品质量追溯平台、电子商务平台的技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
44	陕西力诺玻璃制品有限公司	2002.1.15	2017.8.17	闫喜才持股 51.00%；张霞云持股 49.00%	闫喜才	建筑材料、机械设备、农副产品、五金机电的销售（涉及行政许可的凭许可证经营）
45	天津力诺玻璃器皿有限公司	2002.8.16	2019.12.19	天津市一轻集团（控股）有限公司持股 51.00%；力诺集团持股 49.00%	孙庆法	玻璃制品，玻璃机械及原材料的经营，玻璃技术开发，玻璃制品、玻璃机械的生产（国家有专项、专管规定的，按规定执行）***

## 2、转让的关联企业

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
1	济南永宁制药股份有限公司	1993.3.20	2017.9	山东焱通医药技术有限公司持股 85.0178%； 个人持股 14.1720%	王卫	滴眼剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、大容量注射剂、小容量注射剂、精神药品（艾司唑仑片、氯氮卓片、氯硝西洋片、地西洋片、地西洋注射液、里丙氨酯片）的制造销售（有效期限以许可证为准）。药用玻璃瓶的制造、销售；包装材料销售；化学药品技术服务。（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）。
2	济南力诺医药有限公司	2005.3.10	2018.7	孔庆英持股 100%	张法成	批发：中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、精神药品（限二类）（经营期限以许可证为准）（限济南力诺医药有限公司章丘分公司经营）；销售：预包装食品（凭许可证经营）、保健食品、I类医疗器械、消杀用品、百货、化妆品、洗涤用品。（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）
3	济阳县鸿诺商贸有限公司	1993.9.25	2018.6	高柏生持股 100%	高柏生	日用百货、办公用品、劳保用品、纺织品批发、零售；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	长丰县力诺太阳能电力工程有限公司	2015.4.13	2017.1	晶科电力有限公司持股 100%	李仙德	太阳能技术研发、太阳能发电系统规划、设计、研究、开发、技术咨询与运营服务，合同能源管理服务，太阳能发电项目投资、建设、管理、光伏发电系统相关产品及设备销售，机电设备（不含特种设备）安装施工；农业技术领域内的技术开发、技术服务，瓜果蔬菜、花卉苗木、地产中药材的种植及销售。（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）。

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
5	禹州市瑞昶新能源科技有限公司	2014.4.21	2017.2	晶科电力有限公司持股 100%	邹志广	太阳能发电，太阳能材料、太阳能电池、风力发电机的相关设备、配套产品的设计、制造、销售、安装服务，货物及技术进出口业务，机电安装工程施工作业，城市及道路照明工程承包、设计、施工，太阳能技术研发，太阳能发电、电力电量销售，太阳能发电项目投资、建设管理，钢材销售，太阳能系统规划、设计、研究开发，技术咨询及运营维护服务；农业技术领域内的技术研发、技术服务，瓜果蔬菜、花木苗木、中药材种植及销售。
6	曲周县鲁昇太阳能科技有限公司	2014.12.9	2017.4	晶科电力有限公司持股 100%	邹志广	太阳能光伏发电及相关项目的开发、投资、建设和运营，新能源技术、电力技术的咨询服务；农业技术研发、技术咨询、技术转让、技术推广服务；太阳能光伏设备、光电材料、光电器件的销售；水果、蔬菜、花卉、树木、谷物、草坪、盆景、中药材种植、销售；猪、鸭、鱼的养殖、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）。***
7	武安市鲁昇太阳能开发有限公司	2015.3.12	2017.10	于四女、刘龙、王朝庆分别持股 80%、10%、10%	于四女	太阳能发电项目建设；太阳能应用技术研发与咨询。（涉及许可项目的取得许可后方可从事生产经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）***
8	武安市景成光伏发电有限公司	2015.7.29	2017.10	邯郸市永年区荣森新能源科技有限公司持股 100%	胡天喜	太阳能光伏发电项目建设；太阳能产品研发、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）***
9	巴彦淖尔市力诺太阳能电力有限公司	2013.11.22	2017.4	山东水发综合能源有限公司持股 100%	黄涛	许可经营项目：无 一般经营项目：太阳能材料电池及配套产品的设计、销售、安装；太阳能电力能源的开发、建设、经营和管理；太阳能电力设备检修与调试；太阳能电力技术开发与咨询；太阳能新能源开发；太阳能光伏电站的建设与运行维护；农作物种植；养殖（除奶牛）

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
10	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司	2012.7.11	2018.12	山东水发综合能源有限公司持股 100%	黄涛	太阳能电力生产和销售（以资质证为准）；太阳能电力能源的开发、投资、建设、经营和管理。
11	泗水泉旭光电科技有限公司	2014.10.22	2018.1	北京启迪清云智慧能源有限公司持股 100%	周双利	对太阳能光伏发电项目的开发、建设、管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
12	洛阳三威新能源科技有限公司	2019.5.5	2019.10	青岛齐海融华经济信息服务有限公司持股 100%	董延黔	太阳能发电、风力发电、售电服务（凭有效许可证经营）；从事货物或技术的进出口业务；电力工程、城市及道路照明工程的施工（以上凭有效资质证经营）；新能源技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；合同能源管理。
13	山东阳都佳诺新能源有限公司	2017.3.15	2019.7	沂南县富农光伏发电有限责任公司持股 100%	王瑞娟	太阳能发电项目的开发、投资、总承包、设计、采购、建造、运营及售后服务，太阳能电力生产销售；太阳能相关配套产品的设计、制造、销售、安装服务，货物及技术进出口业务；太阳能发电和相关技术的集成和研发，太阳能产业链的产品技术研发和技术服务；机电安装工程施工（不含特种设备）；光伏发电设备购销及售后服务；技术咨询；光伏电站管理、运营、维护。（需凭许可证经营的，有效期限以许可证为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
14	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司	2016.3.18	2020.7	新疆鑫海电力建设有限公司持股 100%	王江波	太阳能发电；太阳能电力能源的开发、投资、建设和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
15	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司 <sup>1</sup>	2016.3.24		吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司持股 100%	王江波	太阳能电力能源的开发、投资、建设和管理；太阳能新能源开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
16	北京中投新合企业管理有限公司	2011.5.26	2018.10	北京宏宇海悦文化传媒有限公司持股 100%	穆爱娇	企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）；税务咨询；商务文印服务。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
17	东营力诺玻璃制品有限责任公司	2002.5.6	2019.4	东营市瑞兴环保技术有限公司持股 100%	耿宝童	玻璃制品制造，批发、零售玻璃制品、建筑材料、化工产品（不含危险品）、日用杂品、工艺美术品，经营本企业生产、科研所属原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及相关技术的进口业务（国家实行核定公司的商品除外），承办本企业进料加工和“三来一补”业务，收购碎玻璃、纸箱、包装帽；环保科技开发、服务；环保工程；污水处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

<sup>1</sup> 吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司为吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司全资子公司，因吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司转出而转出。

### 3、吊销的关联企业

吊销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	吊销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
1	济南力诺永宁制药有限责任公司	2003.3.21	2004.12.30	济南鲁特医药开发有限公司、力诺集团股份有限公司、济南永宁制药股份有限公司分别持股 40%、40%、20%	高元坤	特殊麻醉药品的研究、开发。（未取得专项许可的项目除外）。
2	济南神农医药商场有限责任公司	2001.3.29	2003.4.17	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 52.00%；济南广大电视直销有限公司持股 48%	杜刚	零售：西药,中成药,中药饮片,医疗器械,卫生材料,滋补保健品,计生用具,保健器材。（未取得专项许可的项目除外）。
3	济南工商企业担保投资有限公司	2003.5.9	2010.11.22	济南舜华园建设发展有限公司、山东力诺投资有限公司、济南市工商业联合会分别持股 50%、49%、1%	李小军	为企业及个人提供融资及其他担保;投资办企业;为企业提供投资、管理咨询及相关的配套服务。（未取得专项许可的项目除外）
4	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	2002.12.27	2011.11.22	天津力诺玻璃器皿有限公司、陕西力诺玻璃制品有限公司、南京工农兵玻璃器皿有限责任公司分别持股 80.00%、10%、10%	杨红旗	经营日用玻璃制品、化工用玻璃制品、医用玻璃制品、建筑建材装潢用玻璃制品、工艺美术品（不含黄金制品及字画）及与玻璃制品相关的原材料、机械设备、备品备件、零配件、仪器仪表、包装材料;物流项目策划及物流配送服务;国际贸易***

吊销的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	吊销时间	股权结构	法定代表人	经营范围
5	上海力诺玻璃格拉斯玻璃制品有限公司	2004.5.20	2005.12.26	上海力诺工贸股份有限公司持股 67%；LIGLASS,G.S.持股 33%	高元坤	生产、加工玻璃制品,销售公司自产产品并提供产品售后维修服务。（涉及许可经营的凭许可证经营）。
6	济南三力——普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	2000.7.6	2003.1.13	山东三力工业集团有限公司（力诺集团曾用名）持股 75%；德国伊尔梅瑙玻璃机械制造有限公司持股 25%	高元坤	制造玻璃机械及设备,及其新产品的研究开发。
7	深圳鑫海轻纺有限公司	1993.1.18	2020.4.7	四川天歌轻工（集团）股份公司、四川省纺织品进出口集团有限公司、香港建新行、天歌美国国际股份有限公司、深圳蛇口水湾工贸发展、深圳市凯虹实业股份有限公司分别持股 35%、30%、15%、10%、5%、5%	高智	一般经营项目是：生产经营各种新材料服装、床上用品及相关制品材料（国家限制商品及许可证管理商品除外）。产品 80%外销。，许可经营项目是：
8	深圳市倍恒通讯有限公司	2000.4.10	2004.2.27	于小蓓持股 90%；秦秀淑持股 10%	于小蓓	通讯器材、仪器仪表、光纤网络产品的购销及其它国内商业、物资供销业。（不含专营、专控、专卖商品）

附件三：力诺投资、力诺集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	力诺集团（上海）有限公司	力诺集团直接/间接控制
2	上海鸿诺国际贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
3	力诺集团（上海）控股有限公司	力诺集团直接/间接控制
4	上海品善资产管理有限公司	力诺集团直接/间接控制
5	山东诺虎涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
6	山东力诺太阳能科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
7	山东力诺新材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
8	济南力诺嘉祥光热科技有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
9	山东力诺智慧园科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
10	武汉力诺智慧园科技管理有限公司	力诺集团直接/间接控制
11	山东城安实业有限公司	力诺集团直接/间接控制
12	武汉力诺投资控股集团有限公司	力诺集团直接/间接控制
13	武汉双虎汽车涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
14	武汉双虎涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
15	武汉双虎建筑涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
16	武汉力诺双虎包装有限公司	力诺集团直接/间接控制
17	武汉双虎化工有限公司	力诺集团直接/间接控制
18	山东力诺能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
19	山东力诺太阳能材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
20	山东力诺进出口贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
21	北京力诺盛世发展科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
22	山东力诺物流有限公司	力诺集团直接/间接控制
23	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
24	济南玉皇山商贸有限公司	力诺集团直接/间接控制
25	济南大宅门文化发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
26	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
27	济南力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
28	山东力诺太阳能电力股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
29	山东力诺光伏高科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
30	力诺光伏（武汉）有限公司	力诺集团直接/间接控制
31	山东力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
32	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
33	山东宏济堂制药集团股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
34	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	力诺集团直接/间接控制
35	山东宏济堂智能科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
36	山东宏济堂健康产业有限公司	力诺集团直接/间接控制
37	济南力诺大药房有限公司	力诺集团直接/间接控制
38	济南宏济堂健康科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
39	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司	力诺集团直接/间接控制
40	济南宏济堂中医诊所有限公司	力诺集团直接/间接控制
41	山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
42	济南市中药研究院有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
43	宏济堂（上海）食品有限公司	力诺集团直接/间接控制
44	济南宏济堂中医医院有限公司	力诺集团直接/间接控制
45	力诺电力集团股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
46	山东力诺电力设计咨询有限公司	力诺集团直接/间接控制
47	山东力诺阳光能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
48	安阳力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
49	林州力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
50	鄯善力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
51	西藏力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
52	吉木萨尔县力诺光伏材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
53	黄石力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
54	泉旭（上海）新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
55	海东市力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
56	榆林市榆神工业区榆诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
57	成武力诺阳光新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
58	武汉凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
59	青州力虹新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
60	滨州市沾化区金诺发新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
61	东营东诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
62	黑河市诺辉太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
63	枣庄力诺电力有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
64	日照力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
65	山东力诺太阳能电力工程江苏有限公司	力诺集团直接/间接控制
66	微山恒升阳光新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
67	青岛力诺电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
68	日喀则市鲁源光伏科技有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
69	单县鑫诺光电科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
70	淮北力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
71	济源力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
72	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
73	兰坪旭升新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
74	潍坊凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
75	盐源盐诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
76	东营凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
77	青岛凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
78	淄博凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
79	镇赉力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
80	镇赉县兴阳新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
81	吉林力诺阳光电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
82	涟水力诺新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
83	涟水润东农业发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
84	山东科源制药股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
85	山东力诺制药有限公司	力诺集团直接/间接控制
86	山东力诺医药科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
87	山东诺心贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
88	禾锋融资租赁（上海）有限公司	力诺集团直接/间接控制
89	力诺光能科技（太原）有限公司	力诺集团直接/间接控制
90	青岛富之祥新能源投资发展合伙企业（有限合伙）	力诺集团直接/间接控制
91	上海力谦电力服务有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 45%
92	临沂城投力诺新能源有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 40%
93	山东蓝电电力有限公司	力诺电力集团股份有限公司持有临沂城投力诺新能源有限公司 40% 的股权，临沂城投力诺新能源有限公司持股 100%
94	北京清芸力诺能源科技有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 20%
95	力诺欧洲股份有限公司 Linuo Europe GmbH	力诺集团直接/间接控制
96	盛元貿易發展(香港)有限公司 Shengyuan Trading and Development (HONG KONG) Co., Limited	力诺集团直接/间接控制
97	盛元发展欧洲有限公司 Shengyuan Development (Europe) GmbH	力诺集团直接/间接控制
98	Arisun, Inc.	力诺集团直接/间接控制
99	Bright Land Solar LLC	力诺集团直接/间接控制
100	Bright Land Facility Management LLC	力诺集团直接/间接控制
101	Bright land Irvine, LLC	力诺集团直接/间接控制
102	LINUO INDIA PRIVATE LIMITED	力诺集团直接/间接控制
103	力诺电力（香港）有限公司	力诺集团直接/间接控制
104	济南力诺永宁制药有限责任公司	力诺集团持股 40%；吊销未注销
105	济南神农医药商场有限责任公司	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 52.00%；吊销未注销
106	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	天津力诺玻璃器皿有限公司持股 80.00%；吊销未注销

附件四：关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	海南力诺新能源开发有限公司	高元坤直接/间接控制；高元坤任执行董事兼总经理
2	山东宏济堂博物馆	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人
3	济南市历城区宏济堂综合门诊部	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人
4	武汉伊士曼有机化工有限公司	高元坤任董事；武汉有机实业有限公司持股 49.00%
5	山东华立投资有限公司	高元坤任董事；高元坤之妻陈莲娜持股 39.1579%；申英明之子申宝峰持股 9.7895%
6	北京联馨药业有限公司	高元坤任董事；山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 24%
7	山东莱特新能源有限公司	高元坤实际控制的企业
8	上海三威投资发展有限公司	高元坤之妻陈莲娜直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
9	上海力诺国际物流有限公司	高元坤之妻陈莲娜直接/间接控制；高元坤之妻陈莲娜任执行董事
10	GreatWell Investment Holding Group Ltd.	高元坤之子高雷直接/间接控制
11	Grandwell Investment Group Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
12	力诺阳光投资有限公司 Linuo Sunshine Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
13	力诺阳光（香港）管理有限公司 Linuo Sunshine (Hong Kong) Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
14	Top Mind Management Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
15	力诺阳光（香港）投资有限公司 Linuo Sunshine (Hong Kong) Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
16	力诺阳光（欧洲）有限责任公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
17	力诺阳光（香港）贸易有限公司 Linuo Sunshine (Hong Kong) Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
18	山东力诺瑞特新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
19	瑞特太阳能韩国有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
20	力诺瑞特（上海）新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
21	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
22	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
23	山东诺明节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
24	山东诺凯清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
25	山东诺星清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
26	济南瑞特阳光节能环保科技有限公 司	高元坤之子高雷直接/间接控制
27	济南诺瑞清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
28	济南瑞新新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
29	济南瑞金新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
30	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
31	济南诺特节能科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
32	武汉力诺瑞特新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
33	Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd	高元坤之子高雷直接/间接控制
34	COUGAR HOLDINGS LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
35	Cougar International Growth Holding II Ltd	高元坤之子高雷直接/间接控制
36	Centelligence Holdings Ltd (Cayman)	高元坤之子高雷直接/间接控制
37	Centelligence Holdings Ltd (BVI)	高元坤之子高雷直接/间接控制
38	Centelligence International Holdings Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
39	Wuhan International Holding II LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
40	Wuhan International Holding I LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
41	武汉有机实业有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之 子高雷任董事
42	潜江新亿宏有机化工有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
43	湖北康新化工贸易有限责任公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
44	河北康石新材料有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
45	天同精细化工（南通）有限公司	武汉有机实业有限公司持股 25%
46	上海归劲广告制作发布中心	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之 子高雷任执行董事兼总经理
47	上海力诺工贸股份有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤任 董事
48	上海力诺物流有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
49	上海悦泉餐饮管理有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
50	上海馨禾投资发展有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事
51	上海汇禾国际贸易有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
52	上海同震实业有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事
53	上海蒙宗太阳能设备有限公司	高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
54	上海中建孚泰置业有限公司	高元坤之子高雷任董事；力诺集团持股25%
55	Prosperoud Investment Limited	申英明直接/间接控制
56	Your Ming Investment Ltd.	申英明直接/间接控制
57	Yourshine Investment Limited	申英明直接/间接控制
58	济南荣舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
59	济南儒泉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
60	济南安富企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
61	济南宏舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
62	济南惠宏企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
63	山东中德太阳能研究院	民办非企业单位，举办单位为力诺集团；申英明为法定代表人
64	济南派奥商贸有限公司	申英明直接/间接控制；申英明任执行董事兼总经理
65	济南云峰投资有限公司	申英明之女申云持股50%；申英明之子申宝峰持股50%；申云任执行董事兼总经理
66	上海曲线科技有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制
67	上海勒奈科技有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制
68	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	曹颖任董事兼总经理
69	山东格地木业有限公司	曹颖任董事
70	淄博天恒纳米新材料科技股份有限公司	曹颖任董事
71	山东三元生物科技股份有限公司	曹颖任董事
72	山东省创新创业投资有限公司	曹颖任董事
73	淄博大亚金属科技股份有限公司	曹颖任董事
74	深圳市沣瑞投资合伙企业（有限合伙）	汤迎旭为执行事务合伙人
75	天津洪泰志达投资管理有限公司	汤迎旭任经理

序号	公司名称	与发行人的关联关系
76	深圳市九天睿芯科技有限公司	汤迎旭任董事
77	宁波洪泰锦盈投资管理有限公司	汤迎旭任董事
78	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	汤迎旭任总经理
79	乐聚（深圳）机器人技术有限公司	汤迎旭任董事
80	宁波索宝蛋白科技股份有限公司	徐广成任董事
81	上海复星创富投资管理股份有限公司	徐广成任董事总经理
82	山东融港股权投资管理有限公司	邢乐成持股 35%；邢乐成任执行董事
83	山东新普惠金融服务外包有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
84	阳信县惠众金融服务外包有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
85	济宁市任城区普惠金融超市有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
86	山东省经科发展（集团）股份有限公司	邢乐成任董事
87	山东省普惠金融研究院	邢乐成任负责人
88	山东赛康生物科技有限公司	曹中永配偶白小洁直接/间接控制
89	济南金控国际融资租赁有限公司	力诺集团持股 10%；力诺集团副总裁赵青任董事
90	上海百金化工集团股份有限公司	王云任董事
91	宁波梅山保税港区锦风投资管理合伙企业（有限合伙）	汤迎旭持有 49.7512% 的合伙份额
92	深圳鑫海轻纺有限公司	邢乐成任董事；吊销未注销
93	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	高元坤任董事长；吊销未注销
94	济南工商企业担保投资有限公司	高元坤任董事；吊销未注销
95	济南三力——普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	山东三力工业集团有限公司（力诺集团曾用名）持股 75%；高元坤任董事长；吊销未注销
96	深圳市倍恒通讯有限公司	汤迎旭任董事；吊销未注销

附件五：发行人曾存在的其他关联法人或组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	山东力诺医药有限责任公司	报告期内，力诺投资持股 70%，已于 2020 年 10 月注销
2	山东中港通供应链管理有限公司	报告期内，力诺集团有重大影响，已于 2020 年 8 月注销
3	山东力诺永宁商务咨询有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 8 月注销
4	上海力诺实业有限公司	报告期内，高元坤曾直接/间接控制，已于 2020 年 7 月注销
5	上海信鄂涂料有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 6 月注销
6	武汉双虎防腐涂料有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 6 月注销
7	武汉力诺投资有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 10 月注销
8	湖北双虎涂装工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 11 月注销
9	新泰宏济堂中药材科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 10 月注销
10	大冶力诺光伏科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 12 月注销
11	阳新力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 1 月注销
12	大冶金伏太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 1 月注销
13	郑州力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 9 月注销
14	定西力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 1 月注销
15	通渭力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 1 月注销
16	驻马店力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 5 月注销
17	泰安市大汶口力诺现代农业科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 3 月注销
18	镇赉力诺阳光农牧业有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 12 月注销
19	周口力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 4 月注销
20	三门峡力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 9 月注销
21	临清市力诺太阳能电力科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 9 月注销
22	曲靖力诺新电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2017 年 6 月注销

序号	公司名称	与发行人的关联关系
23	喀什力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2017年12月注销
24	铜川市耀州区耀诺现代农业有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2017年12月注销
25	北票力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2019年1月注销
26	内蒙古兴农绿电新能源有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2019年1月注销
27	夏津力诺光伏农业有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2017年2月注销
28	临清市晶日农业开发有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2017年8月注销
29	临朐力诺太阳能发电有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2017年3月注销
30	阳原旭昇新能源有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2017年2月注销
31	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2019年3月注销
32	济南力诺健康管理有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2019年4月注销
33	济南宏济堂健康管理有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2019年3月注销
34	山东宏济堂制药集团中药材科技开发有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2020年5月注销
35	西藏力诺光伏有限责任公司	报告期内，力诺集团持股45.00%，高雷持股55%；已于2018年10月注销
36	赤峰恒亿新能源开发有限公司	报告期内，力诺集团重大影响，已于2017年6月注销
37	天津力诺玻璃器皿有限公司	报告期内，力诺集团持股49.00%；孙庆法任董事长；2012年11月吊销，2019年12月注销
38	烟台蓝电电力有限公司	报告期内，力诺集团重大影响，已于2019年1月注销
39	章丘神农医药连锁有限公司	报告期内，高元坤任执行董事，已于2018年10月注销
40	力诺国际控股有限公司 Kingshine International Holdings Ltd.	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2019年6月注销
41	力诺光伏（香港）有限公司 LINUO PHOTOVOLTAIC (HONG KONG) LIMITED	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2018年12月注销
42	American Solar World, Inc	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于2018年9月注销
43	拉萨力诺光伏高科技有限责任公司	报告期内，高元坤为负责人；已于2018年8月注销
44	周口市诺恒新能源设备有限公司	报告期内，山东力诺瑞特新能源有限公司持股51%；已于2020年1月注销

序号	公司名称	与发行人的关联关系
45	中汇（威海）实业有限公司	报告期内，曹颖任董事，已于2019年5月注销
46	临沂高新区鸿利儿童用品经销部	报告期内，丁亮为经营者，已于2019年3月21日注销
47	陕西力诺玻璃制品有限公司	孙庆法任董事长；申英明任总经理；2017年8月注销
48	上海民申商互通网络科技有限公司	报告期内，王云任执行董事，已于2018年4月注销
49	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2020年7月退出
50	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司持股100%
51	巴彦淖尔市力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2017年4月退出
52	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2018年12月退出
53	洛阳三威新能源科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2019年11月退出
54	东营力诺玻璃制品有限责任公司	报告期内，山东力诺新材料有限公司曾持股83.88%，已于2019年7月退出
55	泗水泉旭光电科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2018年1月退出
56	武安市景成光伏发电有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2017年11月退出
57	武安市鲁昇太阳能开发有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2017年10月退出
58	曲周县鲁昇太阳能科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2017年4月退出
59	禹州市瑞昶新能源科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2017年2月退出
60	长丰县力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股100%，已于2017年1月退出
61	济南永宁制药股份有限公司	报告期内，力诺集团曾持股85.02%；已于2017年9月退出
62	济南力诺医药有限公司	报告期内，力诺集团曾持股100%；已于2018年7月退出
63	山东阳都佳诺新能源有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股49.00%，已于2019年8月退出
64	济阳县鸿诺商贸有限公司	报告期内，济南力诺医药有限公司曾持股100%，已于2018年6月转出
65	北京中投新合企业管理有限公司	报告期内，山东力诺瑞特新能源有限公司曾持股100%，已于2018年11月退出
66	安丘市谊邦商务咨询中心	报告期内，汤迎旭曾为负责人，已于2020年6月退出
67	深圳市华信资本管理有限公司	报告期内，曹颖任董事，已于2018年4月离职

序号	公司名称	与发行人的关联关系
68	山东华塑型材有限公司	报告期内，邢乐成任董事，已于2018年6月11日离职
69	即墨普惠金融超市有限公司	报告期内，邢乐成任董事，已于2018年12月17日离职



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（二）

二〇二一年一月

## 目 录

一、《第二轮审核问询函》“11.关于独立性” .....	4
二、《第二轮审核问询函》“12.关于关联方和关联交易” .....	24
三、《第二轮审核问询函》“13.关于股权质押” .....	48
四、《第二轮审核问询函》“14.关于债务互保” .....	53
五、《第二轮审核问询函》“15.关于创业板定位” .....	60
六、《第二轮审核问询函》“17.关于股权激励” .....	68
七、《第二轮审核问询函》“18.关于股东” .....	74



北京市朝阳区金和东路20号院正大中心3号楼南塔23-31层，邮编：100020  
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China  
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

## 北京市中伦律师事务所

# 关于山东力诺特种玻璃股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的 补充法律意见书（二）

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。

根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）审核函（2020）010902号《关于山东力诺特种玻璃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

的第二轮审核问询函》（以下简称“《第二轮审核问询函》”）所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具本补充法律意见书（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》和《律师工作报告》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》和《律师工作报告》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》和《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》和《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 一、《第二轮审核问询函》“11.关于独立性”

首轮问询回复显示，发行人实际控制人控制的企业 108 家。发行人的董事、监事、高级管理人员大多曾在发行人关联方任职或同时在关联方兼职。为解决股权质押问题，发行人控股股东力诺投资的股权发生变动。发行人实际控制人未在发行人任职。

请发行人：

（1）补充说明力诺集团、力诺投资的历史沿革和历次股权变动情况，包括历次出资来源及合法合规情况，价款支付情况，相关股权变动程序是否合法合规，是否存在股权纠纷或潜在纠纷。

（2）列表说明陈莲娜、高雷控制和投资的企业情况，以及除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业情况，包括企业名称、成立时间、子公司层级（持股比例）、主营业务等情况，上述企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否与发行人存在重叠供应商和客户，是否存在为发行人承担成本、费用情况。

（3）结合陈莲娜、高雷历史入股发行人或力诺投资、力诺集团股权情况，陈莲娜、高雷控制企业情况等，补充说明高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷未认定为共同实际控制人的依据是否充分；发行人实际控制人不在发行人任职的背景和原因；发行人监事马一在高雷控制的企业兼职的背景和原因，报告期内发行人与上述存在人员兼职的关联方是否存在资金、业务往来；如何确保发行人董事、监事、高级管理人员与发行人关联方（力诺集团、力诺投资）相互独立，以及公司治理机制健全并有效执行。

（4）结合上述情况及关联交易情况等，分析并披露发行人如何在人员、财务、资产、场地、知识产权、技术等方面与关联方保持独立，以及发行上市后相关安排，并说明发行人是否建立相关内控制度并有效执行。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明是否存在对发行人独立性和持续经营能力产生重大不利影响的情形。

回复：

（一）补充说明力诺集团、力诺投资的历史沿革和历次股权变动情况，包括历次出资来源及合法合规情况，价款支付情况，相关股权变动程序是否合法合规，是否存在股权纠纷或潜在纠纷

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）查阅力诺集团、力诺投资工商档案；（2）查阅力诺集团、力诺投资相关董事会决议、股东会决议/股东大会决议、《营业执照》等文件；（3）就历史沿革中的有关情况取得相关确认。经核查：

### 1、力诺集团的股权变动情况如下：

时间	股权变动	变动简介	变动后股权结构	出资来源/ 价款支付
1994年9月	设立	济南三威有限责任公司（以下简称“济南三威”）设立，注册资本为50.00万元。其中宿瞳、藏翠香、申英明分别以货币出资27.5万元、15万元、7.5万元。	宿瞳持股55% 藏翠香持股30% 申英明持股15%	货币出资
1996年5月	第一次增资	济南三威注册资本由50万元增加至198万元。宿瞳、藏翠香、申英明三人同比例增资。	宿瞳持股55% 藏翠香持股30% 申英明持股15%	固定资产、 存货
1996年8月	第一次股权转让	宿瞳将所持55%股权转让给王士美。	王士美持股55% 藏翠香持股30% 申英明持股15%	王士美确认已支付
1997年9月	第二次增资	济南三威注册资本由198万元增加至1,398.00万元。王士美、藏翠香、申英明三人同比例增资。	王士美持股55% 藏翠香持股30% 申英明持股15%	股东对济南三威的债权转为股权
1997年10月	第二次股权转让	王士美将所持55%的股权转让给高元坤。 藏翠香将所持30%的股权转让给丁振芝。	高元坤持股55% 丁振芝持股30% 申英明持股15%	高元坤确认：王士美、高元坤系母子关系，零对价转让；丁振芝已支付
2001年3月	第三次增资	力诺集团注册资本由1,398.00万元增加至5,001.36万元。高元坤、丁振芝、申英明三人同比例增资。	高元坤持股55% 丁振芝持股30% 申英明持股15%	资本公积转增
2002年12月	第四次增资	力诺集团注册资本由5,001.36万元增加至63,688.00万元。高元坤、丁振芝、申英明三人同比例增资。	高元坤持股55% 丁振芝持股30% 申英明持股15%	资本公积转增
2007年11月	股改	整体变更为股份公司	高元坤持股55%	经评估净资产

时间	股权变动	变动简介	变动后股权结构	出资来源/ 价款支付
			丁振芝持股 30% 申英明持股 15%	产折股
2014 年 1 月	减资	丁振芝减资 19,106.40 万元，力诺集团注册资本将从 63,688.00 万元减少至 44,581.60 万元。	高元坤持股 78.57% 申英明持股 21.43%	力诺集团已支付
2014 年 1 月	第五次增资	力诺集团注册资本由 44,581.60 万元增至 63,900.00 万元。其中高元坤以货币增资 16,091.60 万元，申英明以货币增资 3,226.80 万元。	高元坤持股 80% 申英明持股 20%	自有资金增资

2014 年 1 月以来，力诺集团的股权结构未再发生变动。

力诺集团、实际控制人高元坤确认，力诺集团设立时出资为自有合法资金，力诺集团历次注册资本变化或股权转让不存在纠纷或潜在纠纷。根据已取得的工商档案及确认函，并经本所律师登录企业信用信息公示系统、企查查等网站进行核查，力诺集团不存在因违法违规而受到行政处罚的情形。2020 年 12 月 25 日，济南市市场监督管理局出具证明，确认未发现力诺集团在企业注册资本增减资方面存在重大违法违规行为，亦未因此对力诺集团进行过处罚。

基于上述查询及证明、确认等，力诺集团的历次股权变动不存在重大违法违规行、不存在股权纠纷或潜在纠纷，对发行人本次发行上市无实质性障碍。

## 2、力诺投资的股权变动情况如下：

时间	股权变动	变动简介	变动后股权结构	出资来源/ 价款支付
2002 年 3 月	设立	力诺药业（济南力诺药业有限责任公司，力诺投资曾用名）设立，注册资本为 5,000 万元。其中力诺集团出资 4,750 万元，济南市化学医药国有资产经营管理有限公司（简称“化医公司”）出资 250 万元。	力诺集团 95% 化医公司 5%	自有资金出资
2002 年 10 月	第一次增资	力诺药业注册资本由 5,000 万元增加至 9,600 万元。其中力诺集团增资 4,000 万元，化医公司增资 600 万元。	力诺集团 91.15% 化医公司 8.85%	货币及国有权益
2007 年 9 月 (工商变更)	第一次股权转让	化医公司所持 8.85% 的股权转让给济南市国资委	力诺集团 91.15% 济南市国资委 8.85%	国有股权划转

时间	股权变动	变动简介	变动后股权结构	出资来源/ 价款支付
2010年9月 (工商变更)	第二次股权转让	济南市国资委所持 8.85% 的股权转让给济南市投资控股有限公司（简称“济南投控”）	力诺集团 91.15% 济南投控 8.85%	国有股权划转
2011年5月	第三次股权转让	济南投控所持 8.85% 的股权转让给山东力诺物流有限公司（简称“力诺物流”）	力诺集团 91.15% 力诺物流 8.85%	股权转让价款已支付
2013年12月	第二次增资	力诺药业注册资本由 9,600 万元增加至 41,600 万元。其中力诺集团以债权转股增加注册资本 20,000 万元，以货币增资 12,000 万元。	力诺集团 97.96% 力诺物流 2.04%	债权转股权、自有资金出资
2016年8月	第三次增资	力诺投资注册资本由 41,600 万元变更为 43,180 万元。其中济南财金投资控股集团有限公司（简称“济南金控”）以货币增资 1,580 万元。	力诺集团 94.37% 济南金控 3.66% 力诺物流 1.97%	自有资金出资
2018年11月	第四次股权转让	济南金控所持 3.66% 的股权转让给济南财金	力诺集团 94.37% 济南财金 3.66% 力诺物流 1.97%	国有股权内部调整
2019年12月至 2020年1月	第五次股权转让 (回购)	济南财金所持 3.66% 的股权转让给力诺集团	力诺集团 98.03% 力诺物流 1.97%	转让对价已支付
2020年9月	第六次股权转让	力诺集团所持 19.16% 的股权转让给济南金控	力诺集团 78.87% 济南金控 19.16% 力诺物流 1.97%	转让对价已支付

2020年9月以来，力诺投资的股权结构未再发生变动。

力诺集团、实际控制人高元坤确认，力诺投资设立时出资合法，历次注册资本变化或股权转让不存在纠纷或潜在纠纷。经公开检索工商注册信息公示网站，力诺投资不存在因违法违规而受到行政处罚的情形。

基于上述查询及确认等，本所律师认为，力诺投资的历次股权变动不存在重大违法违规行为、不存在股权纠纷或潜在纠纷，对发行人本次发行上市无实质性障碍。

（二）列表说明陈莲娜、高雷控制和投资的企业情况，以及除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业情况，包括企业名称、成立时间、子公司层级（持股比例）、主营业务等情况，上述企业是否与发行人从事相同

**或类似业务，是否与发行人存在重叠供应商和客户，是否存在为发行人承担成本、费用情况**

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）查阅发行人关联方工商档案并确认其主营业务情况；（2）查阅发行人关联方客户、供应商清单；（3）访谈发行人部分客户、供应商并取得关于无第三方代垫成本相关的确认。经核查：

**1、陈莲娜、高雷控制和投资的企业情况以及除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业**

**（1）陈莲娜控制和投资的企业情况**

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1	上海三威投资发展有限公司	2002.05.15	陈莲娜持股 90%；申英明持股 10%	无实际经营业务
1-1	上海力诺国际物流有限公司	2013.03.06	上海三威投资发展有限公司持股 100%	无实际经营业务
2	山东华立投资有限公司	2004.05.14	山东鑫顺达投资管理有限公司持股 47.3684%；陈莲娜持股 39.16%；申宝峰持股 9.79%；张郅祺持股 3.6842%	无实际经营业务

**（2）高雷控制和投资的企业情况**

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1	GreatWell Investment Holding Group Ltd.	2015.12.17	高雷持股 100%	红筹架构
1-1	Grandwell Investment Group Limited	2015.1.29	GreatWell Investment Holding Group Ltd.持股 100%	红筹架构
1-1-1	力诺阳光投资有限公司 Linuo Sunshine Investment Limited	2015.2.11	Grandwell Investment Group Limited 持股 72%；Yourshine Investment Limited 持股 18%；Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd 持股 10%	红筹架构
1-1-1-1	力诺阳光（香港）	2015.3.12	力诺阳光投资有限公司持股	红筹架构

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
	管理有限公司 Linuo Sunshine (Hong Kong) Investment Limited		100%	
1-1-1-2	Top Mind Management Limited	2015.5.12	力诺阳光投资有限公司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1	力诺阳光（香港） 投资有限公司 Linuo Sunshine (Hong Kong) Investment Limited	2015.2.10	Top Mind Management Limited 持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1-1	力诺阳光（欧洲） 有限责任公司	2016.4.20	力诺阳光（香港）投资有限公 司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1-2	力诺阳光（香港） 贸易有限公司 Linuo Sunshine (Hong Kong) Investment Limited	2016.4.29	力诺阳光（香港）投资有限公 司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1-3	山东力诺瑞特新 能源有限公司	2001.04.30	力诺阳光（香港）投资有限公 司持股 97.00%；力诺阳光（欧 洲）有限责任公司持股 3.00%	太阳能热 水器等生 产销售
1-1-1-2-1-3-1	力诺瑞特（上海） 新能源有限公司	2010.04.28	山东力诺瑞特新能源有限公 司持股 100%	能源领域 内的技术 服务、技术 咨询
1-1-1-2-1-3-2	山东力诺瑞特节 能环保科技有限 公司	2011.05.31	山东力诺瑞特新能源有限公 司持股 100%	环保节能 设备的技 术开发、技 术推广、技 术服务、技 术咨询
1-1-1-2-1-3-2-1	青岛力诺瑞特节 能环保科技有限 公司	2019.07.29	山东力诺瑞特节能环保科技 有限公司持股 100%	环保技术 与新能源 技术的研 发，技术转 让、技术咨 询

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1-1-1-2-1-3-2-1-1	山东诺明节能环保科技有限公司	2020.07.30	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 56%；青岛甬投能源有限公司 44%	能源管理
1-1-1-2-1-3-2-2	山东诺凯清洁能源有限公司	2019.11.28	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 60.00%；菏泽金凯环保科技有限公司持股 40.00%	清洁能源技术、环保技术、节能技术的技术推广、技术服务
1-1-1-2-1-3-2-3	山东诺星清洁能源有限公司	2019.04.30	山东世达安装工程有限公司持股 49.00%；山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 51.00%	清洁能源技术、环保技术、节能技术的技术推广应用、技术服务
1-1-1-2-1-3-2-4	济南瑞特阳光节能环保科技有限公司	2020.07.20	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 55%；山东禧源智能科技有限公司 45%	科技推广和应用服务
1-1-1-2-1-3-2-5	济南诺瑞清洁能源有限公司	2020.08.19	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 51%；山东派瑞克环保科技有限公司 49%	太阳能热利用装备销售
1-1-1-2-1-3-3	济南瑞新新能源有限公司	2015.11.27	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	太阳能光伏相关产品及配套产品制造、销售
1-1-1-2-1-3-4	济南瑞金新能源有限公司	2015.11.27	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	太阳能光伏相关产品及配套产品制造、销售
1-1-1-2-1-3-5	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	2010.09.13	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	进出口业务；太阳能集热器系列产品
1-1-1-2-1-3-6	济南诺特节能科技有限公司	2018.07.31	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 85.00%；孙岩持股 15.00%	节能技术开发、技术咨询
1-1-1-2-1-3-7	武汉力诺瑞特新能源有限公司	2020.07.01	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	太阳能热水器生产销售

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1-1-1-2-1-3-8	瑞特太阳能韩国有限公司（Ritter Solar Energy Korea Co., Ltd）	2014.4.1	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	制造、批发零售太阳能集热器
2	Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd	2016.12.02	高雷持股 80%；申英明持股 20%	红筹架构
3	COUGAR HOLDINGS LIMITED	2016.06.30	高雷持股 40.87%；武汉力诺投资控股集团有限公司持股 35.83%；申英明持股 4.78%；武汉有机职工基金持股 17.78%；湖北拓朴有机磷化进出口有限公司持股 0.72%	红筹架构
3-1	Cougar International Growth Holding II Ltd	2016.07.21	COUGAR HOLDINGS LIMITED 持股 100%	红筹架构
3-1-1	Centelligence Holdings Ltd（Cayman）	2016.09.29	Cougar International Growth Holding II Ltd 持股 100%	红筹架构
3-1-1-1	Centelligence Holdings Ltd（BVI）	2016.09.27	Centelligence Holdings Ltd（Cayman）持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1	Centelligence International Holdings Limited	2017.04.11	Centelligence Holdings Ltd（BVI）持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1-1	Wuhan International Holding II LIMITED	2016.05.26	Centelligence International Holdings Limited 持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1-2	Wuhan International Holding I LIMITED	2016.05.26	Centelligence International Holdings Limited 持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1-2-1	武汉有机实业有限公司	1990.01.12	Wuhan International Holding I LIMITED 持股 99.00%；Wuhan International Holding II LIMITED 持股 1.00%；	精细化工产品研发、市场与销售
3-1-1-1-1-2-1-1	潜江新亿宏有机化工有限公司	2006.12.05	武汉有机实业有限公司持股 100%	精细化工产品研发、市场与销售

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
3-1-1-1-1-2-1-1-1	湖北康新化工贸易有限责任公司	2018.12.12	潜江新亿宏有机化工有限公司持股 100%	化学品的批发、零售
3-1-1-1-1-2-1-2	河北康石新材料有限公司	2019.01.14	武汉有机实业有限公司持股 51.00%；中国石油化工股份有限公司持股 49.00%	苯甲酸及苯甲酸钠的生产和销售
3-1-1-1-1-2-1-3	武汉伊士曼有机化工有限公司	2007.05.11	伊士曼特种化学品公司持股 51.00%；武汉有机实业有限公司持股 49%	苯甲酸酯类增塑剂（BENZOFLEX）生产和销售
3-1-1-1-1-2-1-4	天同精细化工（南通）有限公司	2004-11-22	上海华谊精细化工有限公司持股 75%；武汉有机实业有限公司持股 25%	生产销售化工产品：苯代三聚氰胺
4	上海归劲广告制作发布中心	2016.06.27	高雷持股 100%	无实际经营业务
5	上海馨禾投资发展有限公司	2013.06.03	高雷持股 100%	无实际经营业务
5-1	上海力诺工贸股份有限公司	2000.01.18	上海馨禾投资发展有限公司持股 95%；高元坤持股 5%	自有房屋租赁
5-1-1	上海力诺物流有限公司	2004.05.25	上海力诺工贸股份有限公司持股 100%	无实际经营业务
5-1-2	上海悦泉餐饮管理有限公司	2019.11.21	上海力诺工贸股份有限公司持股 100%	餐饮服务
5-1-3	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	2004.05.20	上海力诺工贸股份有限公司持股 67%；LIGLASS,G.S.持股 33%	无实际经营业务（2005 年 12 月吊销）
5-2	上海汇禾国际贸易有限公司	2016.09.28	上海馨禾投资发展有限公司持股 90%；上海力诺工贸股份有限公司持股 10%	无实际经营业务
6	上海同震实业有限公司	2014.01.09	高雷持股 99.00%；王士美持股 1.00%	无实际经营业务
7	上海蒙宗太阳能设备有限公司	2015.12.14	高雷持股 80.00%；申英明持股 20.00%	无实际经营业务

(3) 除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
----	----	------	------	------

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1	海南力诺新能源开发有限公司	2000.08.10	高元坤持股 90%；申英明持股 10%	无实际经营业务

**2、上述企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否与发行人存在重叠供应商和客户，是否存在为发行人承担成本、费用情况**

经查阅上述关联方工商注册基本信息，上述企业不存在与发行人从事相同或类似业务的情况。根据发行人提供的相关资料，上述企业中，武汉有机及其子公司、力诺瑞特及其子公司与发行人存在少量的重叠客户和供应商，主要情况如下：

**(1) 与武汉有机及其子公司的重叠客户情况**

武汉有机的主要业务为有机化学产品如苯甲酸、苯甲酸钠、药酸、药钠等的研发、生产和销售，其客户中存在部分制药企业，与发行人药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
1	上海朝晖药业有限公司	力诺特玻	药用玻璃	93.53	218.21	228.29	65.35
		武汉有机	药酸	-	0.18	-	-
2	江苏恒瑞医药股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	86.24	92.79	146.25	124.93
		武汉有机	药酸	0.13	-	0.13	-
3	山东新华制药股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	50.44	136.98	119.17	56.57
		武汉有机	药钠	-	4.98	0.26	-
4	亚宝药业集团股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	70.83	214.72	-	-
		武汉有机	药酸	-	-	0.09	-
5	浙江康恩贝制药股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	19.55	76.49	104.53	62.99
		武汉有机	药酸	0.18	-	-	-
6	浙江华海药业股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	-	-	8.15	8.53
		潜江新亿宏有机化工有限公司	苯甲醇	-	-	29.47	131.77

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
		司					
7	其他重叠客户	力诺特玻	药用玻璃	51.57	90.62	48.97	26.15
		武汉有机	药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等	4.40	10.88	11.64	8.76
重叠客户合计		力诺特玻	药用玻璃	372.16	829.8	655.36	344.52
		武汉有机及子公司	药酸、药钠、苯甲腈、苯甲酸、苯甲醇等	4.71	16.03	41.59	140.53

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向武汉有机及其子公司采购药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸和苯甲醇等具有商业合理性，且武汉有机向其销售金额较低。报告期内，武汉有机及其子公司与公司具备独立的销售渠道，独立结算，价格公允，不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

### （2）与力诺瑞特的重叠客户情况

力诺瑞特主要生产太阳能热水器、空气源热泵及相关产品，报告期内重叠客户具有偶发性。具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
1	山东军辉建设集团有限公司	力诺特玻	耐热玻璃	-	-	0.46	-
		力诺瑞特	真空管、自制联箱	-	5.00	6.21	-

### （3）重叠供应商情况

公司与上述关联方的业务差异较大，在原材料方面不存在重叠供应商，但存在重叠的运输服务商和包装材料生产商，具体情况如下：

单位：万元

重叠供应商	采购主体	主要采购内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
济南大超包装有限公司	力诺特玻	包装物	288.21	637.65	516.59	624.57
	力诺瑞特（上海）新能源有限公司	木架、木箱	-	1.46	-	-

重叠供应商	采购主体	主要采购内容	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
山东睿丰包装有限公司	力诺特玻	包装物	419.36	1,060.77	1,140.64	1,224.93
	山东力诺瑞特新能源有限公司	铝型材支架及支架配件	303.05	644.82	386.95	811.52
济南德邦物流有限公司	力诺特玻	物流运输	-	-	2.10	-
	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	物流运输	-	0.17	-	0.02
济南中外运国际物流有限公司	力诺特玻	物流运输	1.42	12.24	-	-
	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	物流运输	-	7.27	14.71	-
山东中港通供应链管理集团有限公司	力诺特玻	物流运输	-	569.96	1,311.69	1,148.75
	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	物流运输	-	9.96	3.91	32.91

通过核查发行人报告期内银行流水并对发行人主要客户、供应商访谈，报告期内，陈莲娜、高雷控制和投资的企业及高元坤控制和投资的除力诺集团及其下属企业外的其他企业不存在为发行人承担成本、费用的情况。

（三）结合陈莲娜、高雷历史入股发行人或力诺投资、力诺集团股权情况，陈莲娜、高雷控制企业情况等，补充说明高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷未认定为共同实际控制人的依据是否充分；发行人实际控制人不在发行人任职的背景和原因；发行人监事马一在高雷控制的企业兼职的背景和原因，报告期内发行人与上述存在人员兼职的关联方是否存在资金、业务往来；如何确保发行人董事、监事、高级管理人员与发行人关联方（力诺集团、力诺投资）相互独立，以及公司治理机制健全并有效执行。

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：（1）查阅发行人、力诺集团、力诺投资的工商档案；（2）查阅高元坤、马一填写的调查表；（3）查阅发行人三年及一期的审计报告；（4）查阅发行人报告期内的银行流水。经核查：

## 1、高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷未认定为共同实际控制人的依据

根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》之 9 的规定，“……实际控制人的配偶、直系亲属，如其持有公司股份达到 5%以上或者虽未超过 5%但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用，保荐人、发行人律师应说明上述主体是否为共同实际控制人。”根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》第三条的规定，“发行人及其保荐人和律师主张多人共同拥有公司控制权的，应当符合以下条件：（一）每人都必须直接持有公司股份和/或者间接支配公司股份的表决权……”

经核查，报告期内陈莲娜、高雷未在发行人处任董事、高级管理人员且未持有发行人或力诺投资、力诺集团股权，对发行人经营决策不能发挥重要作用。综上，本所律师认为，高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷未认定为发行人的共同实际控制人的依据充分。

## 2、实际控制人不在发行人任职的背景和原因

力诺集团整体情况方面，力诺集团、力诺投资为集团类企业，下设阳光产业、健康产业、精细化工产业等板块，各板块合计一百余家公司，发行人仅为上述诸多板块中的成员企业之一，且力诺集团下属各板块主要企业均聘请了职业经理人，负责公司的日常经营管理。

董事会运作方面，高元坤作为发行人的实际控制人，已通过其间接控制的力诺投资向发行人委派董事、监事。发行人现有非独立董事六名，其中力诺投资委派的董事占三名，确保实际控制人在可以在规定的权限内影响董事会运作。

发行人日常管理方面，力诺投资委派的董事中，孙庆法任发行人董事长，杨中辰任总经理，宋来任副总经理，其三人能够对发行人发展方向、重大人事任免、重要内部制度制定、各项经营管理方案制定及计划实施等方面产生重大影响，在发行人公司治理和经营决策中发挥关键作用。

综上，基于分版块、层级的管理模式，实际控制人主要从集团层面对下属公司进行管控和考核，较少在下属公司直接任职，故实际控制人未在发行人任职。

### 3、发行人监事马一在高雷控制的企业兼职的背景和原因，报告期内发行人与上述存在人员兼职的关联方是否存在资金、业务往来

发行人监事马一在高雷控股的武汉有机实业有限公司和上海蒙宗太阳能设备有限公司任监事，主要因为以上公司虽由高雷控制股权，但生产经营均由力诺集团统一管理，马一受力诺集团委派担任相关企业的监事。经核查，报告期内，发行人与武汉有机实业有限公司和上海蒙宗太阳能设备有限公司不存在资金和业务往来。

### 4、发行人董事、监事、高级管理人员与发行人关联方（力诺集团、力诺投资）相互独立，以及公司治理机制健全并有效执行

发行人根据《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘任高级管理人员。发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。发行人财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

发行人的部分董事（不含外部董事、独立董事）、高级管理人员曾在关联方任职，但目前此类人员均在发行人任职并领薪，并且报告期内发行人管理团队稳定，与关联方不存在人员共用的情形，现任董事、监事和高管在公司的任职情况如下：

姓名	职务	是否与力诺特玻签订劳动合同	在力诺特玻工作时间
孙庆法	董事长	是	2002年3月至2013年12月、2015年12月至今
杨中辰	董事、总经理	是	2015年4月至今
宋来	董事、副总经理	是	2011年7月至今
张常善	监事会主席	否	-
马一	监事	否	-
谢吉胜	职工监事	是	2002年12月至今
白翔	副总经理	是	2012年11月至今
丁亮	副总经理、董事会秘书、财务总监	是	2014年2月至今

姓名	职务	是否与力诺特玻签订劳动合同	在力诺特玻工作时间
曹中永	副总经理	是	2015年4月至2018年12月、 2019年5月至今

由上表可见，除张常善、马一外，公司其他董事、监事、高级管理人员均长期在公司任职并领薪。张常善、马一为力诺投资委派监事，与公司未签订劳动合同，公司与关联方不存在人员共用的情形。

**（四）结合上述情况及关联交易情况等，分析并披露发行人如何在人员、财务、资产、场地、知识产权、技术等方面与关联方保持独立，以及发行上市后相关安排，并说明发行人是否建立相关内控制度并有效执行**

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：（1）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；（2）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来；（3）取得发行人资产清单、花名册、专利、商标，实地查看发行人办公场所、财务系统等，判断是否与关联方存在共用的情形。经核查：

发行人在人员、财务、资产、场地、知识产权、技术等方面与关联方保持独立，并具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。发行人从以下方面做出相关安排，以确保与关联方保持独立，具体如下：

**1、结合上述情况及关联交易情况等，分析并披露发行人如何在人员、财务、资产、场地、知识产权、技术等方面与关联方保持独立**

**（1）资产完整**

发行人系由特玻有限整体变更设立，原特玻有限资产独立完整、权属清晰，并在整体变更后全部由股份公司承继。

本所律师查阅了发行人生产经营有关的不动产权证书，现场查看了发行人生产经营场所，发行人主要生产经营地位于山东省济南市商河县玉皇庙镇政府驻地。除科源制药外，力诺集团及所属成员企业的主要经营地位于山东省济南市历城区经十东路的力诺科技园，发行人将长期在目前注册经营地进行生产经营，可避免与关联方生产经营场所混同。报告期内，发行人子公司特玻香港

曾租赁关联方盛元贸易发展（香港）有限公司的办公场所系办公所用并签订租赁协议，2018 年末租赁到期后未续期，租赁期间为发行人独自使用，不存在混同情况。

根据发行人的说明并经本所律师抽查发行人设备清单、相关权属证书、购置合同、发票，现场查看部分设备，查阅《审计报告》并访谈发行人的财务负责人，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的主要生产经营设备不存在相互混用的情形。

## （2）业务独立

发行人主营业务为特种玻璃的研发、生产与销售，发行人控股股东控制的其他企业主营业务包括制药、有机化学等，与发行人主营业务有明显差异。发行人拥有独立的销售、采购渠道，虽然与关联方存在个别客户、供应商重叠的情况，但金额较小占比较低，交易价格参照市场公允价格。

就发行人与关联方之间的交易，发行人已制定《独立董事工作制度》《审计委员会会议事规则》《薪酬与考核委员会会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等，避免不必要的关联采购或销售，并在年度股东大会审议经常性关联交易、由独立董事审议确认并发表独立意见，偶发性关联交易亦按照审议权限进行特别审议，确保关联交易必要、公允，不侵犯股东特别是中小股东权利。发行人不存在将业务交由控股股东或其他关联方负责的情况，其业务独立于控股股东及其他关联方。

## （3）人员独立

发行人具有独立的人事管理部门及独立的人事、工资、福利制度，独立履行人事管理职责。发行人根据《公司法》《公司章程》的有关规定选举产生董事、监事，由董事会聘任高级管理人员，发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在发行人专职工作并领取薪酬，禁止在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，禁止在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

本所律师查阅了发行人及其附属公司的花名册、抽查部分员工的劳动合同

与社会保险缴纳记录并获得发行人确认，发行人拥有与其业务规模相适应的包括财务、采购、销售、研发在内的从业人员，该等人员均与发行人签署劳动合同，与实际控制人控制的其他企业不存在劳动关系亦不在关联方兼职或领薪，发行人员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障均独立管理。

#### （4）字号

“力诺”字号最早由力诺集团启用于 2001 年，其所有权归属于力诺集团，发行人自 2002 年成立以来一直为力诺集团的下属公司，具有投资关系，根据《企业名称登记管理规定》第六条及《企业名称禁限用规则》第十五条规定有权使用，且已依法获得工商登记机关的核准。发行人使用“力诺”作为字号，符合法律法规的规定。

发行人采取直销为主的销售模式，其产品包括耐热玻璃、药用玻璃和电光源玻璃。耐热玻璃主要采取 OEM 经营模式，产品直接销售给家电和家居用品企业等。前述企业客户主要关注公司产品质量、价格和供应稳定性，公司的经营模式和产品特点使得字号对公司经营的影响较小。发行人使用“力诺”字号不影响发行人独立性。

#### （5）知识产权

报告期内，发行人的专利均为自行申请取得，用于自身生产经营，进行自主管理，不与关联方共用。报告期初，力诺集团对下属成员企业的商标进行统一注册管理，再向下属成员企业无偿授权其业务相关的商标。

发行人主要产品为耐热玻璃、药用玻璃及电光源玻璃等特种玻璃产品，所使用的商标分类为第 21 类。发行人其他关联方涉及的产业主要包括阳光产业、健康产业以及精细化工等领域，不涉及上述第 21 类商标的使用，且发行人独占使用上述商标，其他关联方无权使用。

发行人主要商标、专利等不存在相互混用的情形等。发行人报告期内存在的个别商标许可使用情形不会对其资产完整性和独立性产生不利影响，且控股股东已将相关商标转让给发行人，发行人拥有独立完整的知识产权。

## （6）财务独立

本所律师查阅发行人及其附属公司的花名册、抽查部分财务人员的劳动合同与社会保险缴纳记录并获得发行人确认，发行人拥有与其业务规模相适应的财务从业人员，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在共用财务负责人或财务人员的情形。

发行人设有独立的财务会计部门，建立了独立规范的会计核算体系、财务管理制度以及对子公司的财务管理制度，在银行独立开设账户，独立为员工缴纳社会保险，独立纳税申报和履行缴纳义务，能够做到财务独立决策。

本所律师现场查看发行人的财务系统，查阅发行人的财务系统权限名单，发行人与控股股东、其实际控制人及其控制的其他企业不存在共用财务系统的情形，发行人财务系统独立。

## （7）发行人及控股股东承诺

发行人已根据《公司法》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规及规范性文件的规定制定了上市后适用的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》《募集资金使用管理办法》等规章制度，以保证上市后的规范运作。

发行人已出具《关于确保公司规范运作的承诺函》，承诺：“本公司承诺将严格遵守法律、法规、规范性文件、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，认真履行股东大会、董事会、监事会及公司章程制定的各项规章制度，保证力诺特玻的资金、资产及其他资源不被力诺特玻实际控制人或其控制的其他公司占用，不违规向力诺特玻实际控制人或其控制的其他公司提供担保，不从事损害公司和股东利益的行为，切实维护力诺特玻的合法权益，确保力诺特玻规范运作。”

发行人控股股东、实际控制人亦就发行人规范独立运营出具相应承诺，确认：“一、本承诺人将采取措施减少与力诺特玻及其下述企业发生关联交易。

二、对于无法避免的关联交易，本承诺人保证本着公允、透明的原则，严

格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务。

三、本承诺人保证不会通过关联交易损害力诺特玻及其下属企业、力诺特玻其他股东的合法权益。”

## 2、发行上市后相关安排，并说明发行人是否建立相关内控制度并有效执行

发行人已依照《公司法》等法律法规建立健全规范的法人治理结构，制定《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等规章制度，对关联担保和对外担保的审批权限、决策程序以及交易价格的确定等事项作了细致具体的规定，有利于公司规范和减少关联交易，确保公司生产经营独立性，目前上述制度得以有效执行。截至 2020 年 6 月末，公司与大部分关联方之间已不再发生关联交易，仅按必要、公允性原则保留了少量关联交易。

同时，为完善内部控制措施，全力防范资金占用等内部控制不规范情形，公司采取了一系列有效措施，主要包括以下方面：

### （1）健全公司治理结构、完善公司治理制度

#### 1) 引进外部专业机构投资者，完善外部监督机制

报告期内，公司持续引进外部专业机构投资者，优化股权结构，引进股东监督机制，有利于完善公司治理机制，将在防范大股东资金占用行为、避免同业竞争、规范和减少关联交易方面发挥重要作用，积极保护公司和中小投资者的利益。

#### 2) 设立董事会审计委员会、审计部等，完善内部监督机制

报告期初，公司未设立董事会审计委员会、审计部等内部机构。2019 年 12 月 20 日，公司召开了第二届董事会第七次会议，决定公司董事会下设审计委员会，并制定了《审计委员会议事规则》，审计委员会由李奇凤、蒋灵、徐广成三名董事组成，其中李奇凤、蒋灵为独立董事，召集人由会计专业独立董事李奇凤担任。审计委员会主要对公司内部控制、财务信息和内部审计等进行监督、

检查和评价；同届董事会决定设立审计部，审议通过《山东力诺特种玻璃股份有限公司内部审计制度》，完善内部控制制度。

### 3) 建立关联交易决策及防范资金占用的相关制度

公司依照《公司法》等法律法规建立健全了规范的法人治理结构，制定及修订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等规章制度，对关联交易的审批权限、决策程序以及交易价格的确定等事项作了细致具体的规定，有利于公司规范和减少关联交易，防范资金占用情况的再次发生。

#### **(2) 设立专项领导小组防范资金占用**

为全力防范发行人资金被关联方占用的情形，发行人成立了防范大股东及其关联方占用公司资金行为的专项领导小组，由董事长任组长，总经理、财务负责人、审计委员会负责人为副组长，成员由公司董事会、审计委员会、财务部门、审计部门有关人员组成，该小组为防范大股东及其关联方占用公司资金行为的日常监督机构。

#### **(3) 全面学习相关法律法规**

组织公司全体领薪董事、监事、高级管理人员及全部财务人员，深入学习《贷款通则》《票据法》《支付结算办法》等相关法律法规，严禁出现新的资金占用、转贷和开具无真实交易背景的票据等内部控制不规范的情形。

#### **(4) 董事、监事、高级管理人员及相关股东出具承诺**

为杜绝发行人资金被占用的情况，发行人全体领薪董事、监事、高级管理人员、5%以上股东及实际控制人出具了相关承诺函，全力防范和避免通过借款、由力诺特玻提供担保、代偿债务、代垫款项等各种方式侵占力诺特玻及子公司的资金，控制或占用力诺特玻及子公司资产的情形。

通过采取上述措施，公司已建立健全防范资金占用、转贷和开具无真实交易背景票据等财务内部控制不规范情形的内部控制措施，且合理、正常运行并持续有效，2020年以来，公司未再发生新的财务内控不规范行为。

大华会计师对公司的内部控制进行了全面审核，并出具了《内部控制鉴证报告》（大华核字[2020]005026 号、大华核字[2020]007647 号），认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2019 年 12 月 31 日和 2020 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

**综上所述，本所律师认为：**

1、基于相关查询及证明、确认等，力诺集团、力诺投资出资来源及相关股权变动不存在股权纠纷或潜在纠纷。

2、陈莲娜和高雷控制和投资的企业与发行人未从事相同或类似业务，与发行人存在个别重叠供应商和客户，系正常商业往来，不存在为发行人承担成本、费用情况。

3、陈莲娜、高雷未认定为共同实际控制人的依据充分，发行人实际控制人不在发行人任职具有合理性，发行人已建立有效制度确保发行人董事、监事、高级管理人员与发行人关联方（力诺集团、力诺投资）相互独立，公司治理机制健全并有效执行。

4、发行人已建立相关内控制度并有效执行，确保发行人在人员、财务、资产、场地、知识产权、技术等方面与关联方保持独立，不存在对发行人独立性和持续经营能力产生重大不利影响的情形。

**二、《第二轮审核问询函》“12.关于关联方和关联交易”**

**首轮问询回复显示：**

（1）报告期内，发行人已注销的关联方企业共 45 家，吊销的关联方企业共 8 家，已转让的关联方企业共 17 家。实际控制人高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷控制的企业也较多，其中部分企业处于吊销注销状态。发行人与关联方存在部分重叠的供应商和客户。

（2）发行人与关联方之间存在采购燃气、采购运输服务和销售产品、资金拆借、关联租赁、担保、代垫费用等。报告期内，发行人的关联采购为 4,921.67

万元、5,410.06 万元、5,217.09 万元、2,262.04 万元，采购内容主要是向关联方金捷燃气采购燃气、向中港通运输劳务等。发行人与力诺集团等关联方存在较多的大额资金拆借；2017 年和 2018 年，发行人存在转贷情况，金额分别为 6,295.50 万元和 4,150 万元；2017 年发行人开具无真实交易背景的商业票据，金额为 2,000 万元。

请发行人：

（1）结合报告期内发行人采购金额占成本费用、利润总额的比例，发行人采购金额在金捷燃气和中港通销售金额中占比，与第三方价格对比采购价格公允性等方面，进一步说明发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据是否充分，金捷燃气和中港通的收入是否主要来源于发行人，报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款是否及时足额支付，是否存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形。

（2）补充说明报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性，目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；转让济南力诺医药有限公司的背景和原因，报告期内该公司是否与发行人发生资金、业务往来，是否存在重叠供应商和客户；与发行人相关知识产权是否已全部转让给发行人，发行人是否仍存在与共用或授权使用关联方知识产权情形；结合当地第三方可比价格，进一步分析报告期内发行人关联租赁价格的公允性。

（3）进一步补充说明发行人与关联方重叠客户、供应商的销售、采购金额及占比、单价，并结合第三方可比市场价格，说明相关采购或销售价格是否公允，是否存在为发行人承担成本、费用的情形。

（4）报告期内是否存在关联交易非关联化的情形。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明报告期内是否存在显失公允的关联交易。请保荐人、申报会计师对报告期内发行人关联方是否存在应披露未披露资金占用情形发表明确意见，并说明核查过程及核查依据。

回复：

（一）结合报告期内发行人采购金额占成本费用、利润总额的比例，发行人采购金额在金捷燃气和中港通销售金额中占比，与第三方价格对比采购价格公允性等方面，进一步说明发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据是否充分，金捷燃气和中港通的收入是否主要来源于发行人，报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款是否及时足额支付，是否存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形。

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：（1）查阅发行人与金捷燃气相关采购合同、付款凭证等交易文件；（2）就发行人与金捷燃气合作事项访谈金捷燃气具体负责人，了解双方合作历史及金捷燃气定价机制；（3）查阅金捷燃气财务报表。经核查：

1、进一步说明发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据是否充分，金捷燃气和中港通的收入是否主要来源于发行人

（1）发行人对金捷燃气不构成重大依赖

报告期内，发行人向金捷燃气采购燃气的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
燃气采购额	2,142.64	4,414.25	3,914.36	3,566.55
占燃气采购比例	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
占发行人营业成本的比例	10.99%	9.66%	9.40%	10.04%
占金捷燃气营业收入的比例	13.50%	15.88%	17.14%	20.55%

如上表所示，报告期内，燃气采购额占发行人营业成本的比例分别为10.04%、9.40%、9.66%和10.99%，占比相对稳定；发行人采购金额占金捷燃气营业收入的比例分别为20.55%、17.14%、15.88%和13.50%，占比呈下降趋势。

发行人对金捷燃气不构成重大依赖，具体如下：

1) 天然气供应长期保持相对稳定

天然气是工业生产广泛使用的气体燃料，天然气的供应是我国市政基础服务之一，具有一定的公共属性，主要由大型国有企业承担，燃气供应的稳定性

能够得到一定保障。同时，目前国家鼓励天然气等清洁能源的推广使用，根据2018年5月山东省发改委出台《加快推进天然气利用发展的指导意见》，要求到2020年全省天然气消费量力争达到250亿立方米，占能源消费比重提高到7%以上。

因此，基于天然气的供应的公共属性和国家政策的支持，在未来一段时间内，天然气的供应仍会相对稳定。

### 2) 金捷燃气不再与公司合作的可能性较小

报告期内，公司是金捷燃气的第一大客户，采购金额占金捷燃气营业收入的比例分别为20.55%、17.14%、15.88%和13.50%，若金捷燃气不再向公司供应天然气，其自身利益也会遭受较大损失。公司自2002年即与金捷燃气合作，双方已建立了长期、稳定的合作关系，同时公司在金捷燃气持有18.52%的股权，因此金捷燃气不再向公司供应天然气的可能性较小。

### 3) 若金捷燃气提价对公司业绩影响较小

报告期内公司为金捷燃气第一大客户，且2019年以来多家非管道液化天然气供应商希望向公司供应液化天然气，因此公司在与金捷燃气进行价格谈判时具有一定的优势。

若金捷燃气大幅提高对公司天然气供应价格，对公司经营业绩的影响也较小，公司不会对其构成重大依赖。假设金捷燃气分别提价5%、10%、15%后，对公司利润总额的影响如下：

单位：万元

价格变化	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例
提价5%	107.13	2.72%	220.71	2.35%	195.72	2.60%	178.33	3.11%
提价10%	214.26	5.44%	441.43	4.69%	391.44	5.20%	356.66	6.22%
提价15%	321.40	8.16%	662.14	7.04%	587.15	7.80%	534.98	9.33%

需要说明的是，天然气作为基础能源之一，其最高定价受到政府部门的调

控，金捷燃气大幅提高天然气供应价格的可能性也较小。

#### 4) 公司可以获得天然气替代供应商

天然气供应分为管道天然气和非管道天然气两类，目前公司周边的管道天然气供应商除金捷燃气外，还包括纳入政府公示燃气企业名录的商河奥德能源有限公司和山东炬通程燃气工程有限公司商河分公司。除管道天然气外，目前市场上非管道运输的液化天然气供应商众多，公司可随时从市场上购买液化天然气以满足生产需要。

2020年1-6月，周边管道天然气和液化天然气的报价情况如下：

单位：元/m<sup>3</sup>

管道天然气				液化天然气	
金捷燃气对公司售价	金捷燃气销售均价	政府指导价*	商河奥德能源有限公司报价	江苏大美新能源有限公司报价	山东省内报价*
2.31	2.49	2.58	2.58	1.97	1.53-2.59

注：根据商发改[2020]36号规定，2020年6月30日前商河县非居民管道天然气政府指导价为2.58元/立方米（不含税），不得上浮，下浮不限；液化天然气的山东省内报价为网络公开信息查询获得的市场价格。

因此，若金捷燃气不再与公司合作或者大幅提高对公司天然气供应价格，公司能够在保持天然气采购价格相对稳定的情况下，与其他天然气供应商建立合作关系。

综上所述，天然气作为一种清洁能源受国家政策支持，未来一段时间内其供应会相对稳定；公司是金捷燃气的第一大客户，双方已建立了长期稳定的互利合作关系，金捷燃气不再向公司供应天然气的可能性较小；金捷燃气大幅提高对公司供货价格的可能性较小，即使其大幅提高供货价格，对公司经营业绩的影响也较小；公司可以在天然气采购价格相对稳定的情况下，获得其他天然气替代供应商，因此公司对金捷燃气不构成重大依赖。

#### （2）发行人对中港通不构成重大依赖

报告期内，发行人向中港通采购运输服务的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
中港通运费	-	569.96	1,311.69	1,148.75
占发行人运费总额的比例	-	22.03%	50.91%	49.09%
占发行人营业成本的比例	-	1.25%	3.15%	3.23%
占中港通营业收入的比例	-	34.44%	69.70%	37.29%

如上表所示，2017年至2019年，中港通运费占发行人运费总额的比例分别为49.09%、50.91%和22.03%，2019年下半年开始，发行人逐步停止与中港通的合作。2017年至2019年，发行人运费金额占中港通营业收入的比例分别为37.29%、69.70%和34.44%，发行人是中港通的主要客户。

发行人对中港通不构成重大依赖。一方面，运输服务不属于公司的核心运营环节，是公司产品在销售时的配套服务之一，公司对运输服务不存在重大依赖。另一方面，物流运输服务属于充分竞争的市场，市场从业企业众多，发行人容易找到中港通的替代者，报告期内，为减少关联交易并引入竞争机制，公司先后与山东盖世国际物流集团有限公司、南京利元物流有限公司等物流公司建立了合作关系，2019年下半年公司与中港通停止合作后，公司产品的销售、运输均保持正常。

除此之外，发行人对中港通的运费金额也较小，占营业成本的比例较低，报告期内，即使中港通大幅提高运费价格，对公司经营业绩的影响也较小，公司不会对其构成重大依赖。假设中港通分别提价5%、10%、15%后，对公司利润总额的影响如下：

单位：万元

价格变化	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例
提价5%	-	-	28.50	0.30%	65.58	0.87%	57.44	1.00%
提价10%	-	-	57.00	0.61%	131.17	1.74%	114.88	2.00%
提价15%	-	-	85.49	0.91%	196.75	2.61%	172.31	3.00%

综上所述，运输环节并非是公司运营的核心环节，公司也较容易从市场获取潜在的替代运输服务商，公司对中港通不存在重大依赖。

2、报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款是否及时足额支付，是否存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形

(1) 金捷燃气

报告期内，公司向金捷燃气的采购额和付款金额如下：

单位：万元

项目		2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
金捷燃气	采购额	2,142.64	4,414.25	3,914.36	3,566.55
	结算额	2,152.85	4,905.91	4,313.36	4,155.05
	差异	10.21	491.66	399.00	588.50

报告期内，发行人向金捷燃气的采购根据结算政策及时结算，付款金额略高于采购金额，主要是增值税差异所致。报告期内发行人采购天然气的增值税税率在 9%至 13%之间。除此之外，2020 年 1-6 月差异较小，主要是往来余额变动所致，2019 年末公司对金捷燃气的预付账款为 94.22 万元，2020 年 6 月末的应付账款为 94.22 万元。

报告期内，金捷燃气不存在为发行人代垫成本、费用的情形，具体情况如下：

一方面，金捷燃气的控股股东为新疆新捷股份有限公司，系中国石油集团的下属公司，内部管理非常严格。同时金捷燃气的客户主要是商河县周边用气大户，与公司的主要客户、供应商不存在重叠，不存在为公司代垫成本、费用的情况。

另一方面，报告期内，公司天然气采购价格与金捷燃气平均售价的变动趋势一致，价格差异不大且差异原因具有合理性，具体情况如下：

公司	项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
发行人	采购数量（万立方米）	925.56	1,759.41	1,580.91	1,557.67
	采购价格（元/m <sup>3</sup> ）	2.31	2.51	2.48	2.29
金捷燃气全部客户	采购数量（万立方米）	6,368.18	10,425.22	8,836.66	7,375.56
	采购价格（元/m <sup>3</sup> ）	2.49	2.65	2.52	2.32
价格差异率		7.02%	5.27%	1.57%	1.16%
价格差异影响金额测算（万元）		161.81	245.45	62.25	41.77

公司	项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
	占当期利润总额的比例	4.11%	2.61%	0.83%	0.73%

2017年和2018年，发行人天然气采购价格略低于金捷燃气的销售均价；2019年和2020年1-6月，价格差异率分别为5.27%、7.02%，价差扩大的主要原因为发行人天然气采购数量较大，是金捷燃气的第一大客户，2019年以来多家非管道液化天然气供应商希望向发行人供应液化天然气，价格低于管道天然气，发行人就此与金捷燃气多次进行价格谈判，金捷燃气调低了对公司的销售价格。

## （2）中港通

报告期内，公司向中港通的采购额和付款金额如下：

单位：万元

项目		2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
中港通	运费金额	-	569.96	1,311.69	1,148.75
	结算金额	0.63	1,244.60	1,323.68	1,237.07
	差异	0.63	674.64	11.99	88.32

报告期内，中港通的运费根据结算政策及时结算，付款金额略高于运费金额，主要是增值税和期初应付账款所致。报告期内发行人采购中港通运费的增值税税率在10%至11%之间。2019年付款金额高于运费金额，主要是期初应付账款余额所致，2017年末、2018年末公司对中港通的应付账款余额分别为495.99万元、618.27万元。2019年下半年公司与中港通不再合作，2019年度的付款金额包括2019年的运费发生额和以前年度的应付账款余额，因此付款金额较高。

报告期内，中港通不存在为发行人代垫成本、费用的情形，具体情况如下：

### 1) 运费收入比值不存在明显差异

报告期内，中港通承运产品的运费收入比和公司平均运费收入比不存在明显差异，具体情况如下：

项目		2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
运费/收入	中港通	-	5.41%	5.35%	5.14%
	全部承运商*	5.39%	4.71%	5.27%	5.65%

注：运费收入比=运费/对应的收入，上述全部承运商的运费收入比，计算时已剔除客

户自提部分的收入。

由上表可以看到，报告期内，中港通承运产品的运费收入比相对稳定，受承运的产品类型、运费计价方式以及运输距离的波动，运费收入比略有波动，但与平均值不存在明显差异。

## 2) 运费标准定价不存在明显差异

报告期内，公司向中港通采购运输服务的价格标准与其他运输服务商不存在明显差异。报告期内，非关联方山东盖世国际物流集团有限公司（以下简称“盖世物流”）也为公司提供汽运服务，中港通与盖世物流相同目的地，相同重量、体积和件数标准的运输价格对比如下：

单位：元/吨；元/立方米；元/件

目的地	承运商	按重量						按体积						按件				
		8吨至10吨(6.8米车型)	10-18吨(每吨降价)	18吨(9.6米车型)	18-30吨(每吨降价)	30吨(13米车型)	30吨以上(17米车型)	29方至33方(6.8米车型)	33方至53方(每立方降价)	53方(9.6米车型)	53方至65方(每立方降价)	65方(13米车型)	65方至125方(每立方降价)	125方以上(17米车型)	10件以下	11件至100件	100件至200件	200件至300件
广东佛山	中港通	670.00	8.75	600.00	3.75	555.00	561.00	200.00	0.25	195.00	0.42	190.00	0.70	148.00	38.00	25.00	19.00	15.00
	盖世物流	660.00	10.75	574.00	1.58	560.00	570.00	200.00	0.25	195.00	0.42	190.00	0.70	148.00	38.00	25.00	19.00	15.00
上海	中港通	400.00	12.50	300.00	8.58	197.00	318.00	127.00	1.25	102.00	0.17	100.00	0.22	87.00	38.00	12.00	11.00	10.00
	盖世物流	400.00	12.50	300.00	8.58	197.00	318.00	127.00	1.25	102.00	0.08	101.00	0.30	83.00	38.00	12.00	11.00	10.00
浙江杭州	中港通	390.00	6.88	335.00	9.58	220.00	385.00	124.00	0.40	116.00	0.33	112.00	0.17	102.00	38.00	15.00	13.00	10.00
	盖世物流	385.00	6.50	333.00	9.58	218.00	383.00	124.00	0.40	116.00	0.67	108.00	0.10	102.00	38.00	15.00	13.00	10.00
江苏南京	中港通	320.00	8.63	251.00	7.08	166.00	288.00	103.00	0.90	85.00	0.08	84.00	0.13	76.00	38.00	14.00	11.00	10.00
	盖世物流	320.00	8.63	251.00	7.08	166.00	288.00	104.00	0.90	86.00	0.08	85.00	0.15	76.00	38.00	14.00	11.00	10.00

注：由于公司向中港通采购运输服务的主要目的地为广东、上海、浙江、江苏，上述四个省市占公司向中港通采购运输服务的70%左右，因此主要比较上述四个省市的运输价格。

如上表所示，公司向中港通采购运输服务的价格标准与非关联方盖世物流的价格标准基本相同，对于运往同一目的地的价格不存在明显差异，公司向中港通采购运输服务的价格具有公允性。

综上所述，报告期内，公司向中港通采购的运费均及时足额支付，不存在拖欠大额费用的情况，公司向中港通采购运输服务的价格标准和实际的运费收入比值均不存在明显差异，中港通不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

（二）补充说明报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性，目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；转让济南力诺医药有限公司的背景和原因，报告期内该公司是否与发行人发生资金、业务往来，是否存在重叠供应商和客户；与发行人相关知识产权是否已全部转让给发行人，发行人是否仍存在与共用或授权使用关联方知识产权情形；结合当地第三方可比价格，进一步分析报告期内发行人关联租赁价格的公允性。

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）查阅注销、吊销或转让的关联方的部分工商登记资料、转让协议及付款凭证并通过企业信用信息公示系统、企查查等网站信息检索上述企业的公开信息；（2）向力诺集团了解相关关联方注销、吊销或转让的原因和背景及报告期内的业务情况；（3）查阅发行人报告期内客户、供应商名单；（4）查阅相关商标转让协议。经核查：

1、补充说明报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性，目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；

（1）报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性

报告期内，公司注销、吊销、转让关联方企业的情况如下：

分类	关联方	所属板块	原因和背景	数量
注销	力诺体系内	太阳能电力、光伏	主要为在太阳能电站、光伏项目所在地设立的项目公司，因项目未实际开展，注销项目公司	28家
		医药	优化组织架构，将长期无业务的子公司注销	6家
		有机化工	优化组织架构，将长期无业务的子公司注销	3家

分类	关联方	所属板块	原因和背景	数量
		其他	优化组织架构,将长期无业务的子公司注销	4家
	力诺体系外	力诺参股或关联自然人任职	①为减少关联交易,经股东协商决议注销中港通 ②除中港通外,其他因长期无业务,经股东决定注销	4家
吊销	力诺体系内	医药、玻璃	长期无业务经营,在2016年之前均已处于吊销状态	4家
	力诺体系外	力诺参股或关联自然人任职	长期无业务经营,3家在2016年之前已处于吊销状态,1家于2020年被吊销	4家
转让	力诺体系内	太阳能电力	主要为EPC模式建设的电站,电站建设完成后一般以转让项目公司股权的方式出售	12家
		医药	对健康产业板块业务整合	3家
		玻璃	转让东营力诺股权,盘活资产,解决潜在的同业竞争	1家
		其他	业务整合,非核心业务转出	1家
合计			-	70家

注：力诺体系内是指高元坤、陈莲娜、高雷等控制的企业。

由上表可以看到，报告期内，公司关联方注销、吊销、转让数量较多的原因主要包括：①关联方为开展太阳能电力、光伏项目，在项目所在地注册项目公司，以EPC模式建设电站，后期因项目未实际开展或已完成，关联方将此类项目公司注销或对外转让，具有商业合理性，也符合行业惯例，此类关联方共计40家。②医药、有机化工等行业的关联方，基于优化组织架构，将长期无业务的子公司注销，具有商业合理性，此类关联方共计13家。③吊销的关联方，大部分在2016年之前已处于吊销状态，报告期内一直无实际经营活动，此类关联方共计8家。④为减少关联交易与潜在同业竞争，中港通2019年下半年不再与公司合作并于2020年8月注销，东营力诺股权于2019年对外转让。

综上所述，报告期内，公司关联方注销、吊销、转让的数量较多，具有商业合理性。

## （2）目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业

截至本《补充法律意见书》出具日，关联方中不存在与公司业务相同或类似的关联方企业，虽然部分关联企业的名称或营业范围包含“玻璃”字样，但均未从事玻璃生产和销售业务，与公司亦不存在同业竞争关系，具体如下：

公司名称	经营范围	是否从事玻璃相关业务	目前状态
上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	生产、加工玻璃制品,销售公司自产产品并提供产品售后维修服务。（涉及许可经营的凭许可证经营）。	报告期内无实际经营	上海力诺工贸股份有限公司持股67%，2005年12月吊销
天津力诺玻璃制品贸易有限公司	经营日用玻璃制品、化工用玻璃制品、医用玻璃制品、建筑建材装潢用玻璃制品、工艺美术品（不含黄金制品及字画）及与玻璃制品相关的原材料、机械设备、备品备件、零配件、仪器仪表、包装材料；物流项目策划及物流配送服务；国际贸易	报告期内无实际经营	2011年11月吊销，母公司天津力诺玻璃器皿有限公司已注销
济南三力—普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	制造玻璃机械及设备,及其新产品的研究开发。	报告期内无实际经营	高元坤任董事的企业，2003年1月吊销

综上所述，截至本《补充法律意见书》出具日，关联方中不存在与公司业务相同或类似的关联方企业，不存在同业竞争。

## 2、转让济南力诺医药有限公司的背景和原因，报告期内该公司是否与发行人发生资金、业务往来，是否存在重叠供应商和客户

### （1）转让济南力诺医药有限公司的背景和原因

济南力诺医药有限公司的营业范围主要是医药零售业务，由于经营不善，为盘活资产、回笼资金，2018年7月力诺集团将该公司股权对外转让。2018年7月对外转让时，济南力诺医药有限公司已基本无实际经营，其主要资产是位于济南市车站街和桃花山路的房屋、土地等不动产，孔庆英受让济南力诺医药有限公司100%的股权，主要目的是收购上述不动产。

### （2）报告期内该公司是否与发行人发生资金、业务往来，是否存在重叠供应商和客户

报告期内，除2018年公司向济南力诺医药有限公司销售耐热玻璃制品0.62万元并收到货款0.72万元（含税）外，济南力诺医药有限公司与公司不存在其他资金、业务往来。

报告期内，济南力诺医药有限公司无实际业务经营，与公司不存在重叠的供应商和客户。

### 3、与发行人相关知识产权是否已全部转让给发行人，发行人是否仍存在与共用或授权使用关联方知识产权情形

发行人生产应用的技术主要包括全自动配料技术、硼硅玻璃窑炉及熔化技术、高效节能生产线技术、自动药用玻璃包装技术、玻璃管在线检测技术、器皿全自动扣盖生产技术、制瓶火焰自动调整技术等，发行人已将主要技术申请专利，并在实际生产经营中应用。报告期内，公司的专利均为自行申请取得，不存在他人授权或许可使用专利的情形，也不存在与关联方共用情形。

报告期初，力诺集团对下属成员企业的商标进行统一注册管理，再向下属成员企业无偿授权其业务相关的商标。玻璃行业相关商标自取得之日起就由且仅由发行人使用，为增强发行人资产独立性，力诺集团向发行人无偿转让其生产经营所需商标。商标转让完成后，公司拥有上述商标的独占使用权，力诺集团及其关联方无权使用，发行人不存在与关联方共用或被授权使用关联方知识产权情形。

综上所述，与发行人相关知识产权已全部转让给发行人，发行人不存在共用或授权使用关联方知识产权的情形。

### 4、结合当地第三方可比价格，进一步分析报告期内发行人关联租赁价格的公允性

报告期内，公司与关联方之间的租赁情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	金额	起始日	到期日	租赁用途
力诺集团股份有限公司	发行人	439.82	2016.11	2056.11	员工宿舍租赁
盛元贸易发展（香港）有限公司	发行人	30.04	2018.1	2018.12	特玻香港办公租赁
山东力诺智慧园科技有限公司	发行人	0.55	2019.1	2019.6	员工宿舍租赁
山东力诺智慧园科技有限公司	发行人	2.42	2017.1	2017.12	办公租赁
力诺集团股份有限公司	发行人	0.36	2017.8	2018.8	车位租赁
发行人	山东力诺制药有限公司	3.60	2017.11	2018.11	出租员工宿舍

由上表可见，公司关联租赁主要是向力诺集团租赁员工宿舍、向关联方盛元贸易发展（香港）有限公司（以下简称“盛元贸易”）租赁办公场所，具体情况

如下：

①力诺集团员工宿舍租赁

公司向力诺集团租赁 20 套公租房用于员工宿舍，每套面积约 55 平方米左右，合计 1,100 平方米，该房产为力诺集团建设的公共租赁住房项目。

力诺集团员工宿舍租赁与周边住宅租赁价格比较情况如下：

单位：平方米；元/月/平方米

出租方/来源	出租地址	装修	出租面积	单位租金
力诺集团	济南市历城区经十东路 30766 号 玉泉山庄	简装	55	8.33
安居客 1	济南市经十东路以北圣井工业园区 重汽翡翠东郡	精装	101	9.90
安居客 2	济南市圣井镇经十东路路南 500 米处碧桂园凤凰城	精装	145	8.97
搜房网 1	济南市经十东路与潘王路交汇处 中国诺贝尔城	精装	140	11.43
搜房网 2	济南市明水开发区圣井冠军花苑	简装	95	10.53

如上表所述，公司租赁力诺集团公租房的价格略低于周边住宅租赁价格，由于公租房无房产证，加上房屋面积、装修情况、物业服务、楼层等因素的影响，公司租赁力诺集团的价格相对合理。

此外，根据济南市房管局住房保障处发布的《公共租赁住房项目租金标准明细表》，历城区公租房租金标准（III 类租金）约在 7-10 元/m<sup>2</sup>/月的区间。根据公司与力诺集团《租赁合同》，房屋租金为 8.33/m<sup>2</sup>/月，租金定价参考了济南市历城区同地段、同标准住房的市场平均租金，遵循济南市公租房租金标准，定价公允。

②特玻香港办公租赁

公司于 2017 年末设立全资子公司特玻香港，为方便办公，2018 年特玻香港向关联方盛元贸易租赁办公场所，租赁期限一年。2019 年开始，由于特玻香港不再开展实际业务，因此公司在租赁到期后未再续租。

特玻香港租赁办公场所与周边写字楼价格比较情况如下：

单位：平方米；元/天/平方米

出租方/来源	出租地址	出租面积	单位租金
盛元贸易	香港岛中西区金钟道 89 号	39.95	20.89
58 同城 1	香港湾仔区告士打道 255-257 号	20	23.00

出租方/来源	出租地址	出租面积	单位租金
58 同城 2	香港湾仔区告士打道 151 号 AXA CENTRE	8	32.50

如上表所述，公司租赁盛元贸易发展（香港）有限公司办公楼的价格和周边写字楼的价格差异不大，综合考虑写字楼装修、物业服务、楼层、面积等因素的影响，公司租赁盛元贸易发展（香港）有限公司办公楼的价格相对合理。

### ③其他租赁

除上述租赁外，报告期内，公司与关联方之间的其他租赁金额较小，时间较短，主要是租赁员工宿舍、车位、办公场所等，租赁价格为双方参考市场价格后协商确定。报告期内，公司存在既向关联方出租公租房，又租赁关联方公租房的情况，主要是不同时间段内员工住宿需求存在一定差异，公司为更好盘活房屋资源进行临时性租赁。

**（三）进一步补充说明发行人与关联方重叠客户、供应商的销售、采购金额及占比、单价，并结合第三方可比市场价格，说明相关采购或销售价格是否公允，是否存在为发行人承担成本、费用的情形**

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；（2）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来；（3）查阅发行人主要关联方业务说明。经核查：

## 1、重叠客户的情况

### （1）重叠客户的销售情况

报告期内，公司与关联方重叠客户的销售按产品内容分类如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中硼硅药用玻璃瓶	1,846.93	64.15%	4,321.19	63.88%	3,423.08	59.41%	3,303.57	65.22%
低硼硅药用玻璃瓶	1,030.73	35.80%	2,402.33	35.51%	2,299.52	39.91%	1,761.09	34.77%
<b>药用玻璃小计</b>	<b>2,877.65</b>	<b>99.96%</b>	<b>6,723.52</b>	<b>99.39%</b>	<b>5,722.60</b>	<b>99.33%</b>	<b>5,064.67</b>	<b>99.98%</b>
其他	1.22	0.04%	41.37	0.61%	38.83	0.67%	0.86	0.02%

重叠客户销售合计	2,878.88	100.00%	6,764.89	100.00%	5,761.43	100.00%	5,065.53	100.00%
----------	----------	---------	----------	---------	----------	---------	----------	---------

由上表可以看到,报告期内,公司与关联方重叠客户的销售主要为药用玻璃,占比分别为 99.98%、99.33%、99.39%和 99.96%,其他主要是耐热玻璃产品销售,金额及占比均较小。公司对上述药用玻璃主要客户的销售金额、单价及占主营业务收入的比例如下:

单位: 万元; 元/支

年度	序号	客户名称	金额	单价	占比
2020年 1-6月	1	悦康药业集团股份有限公司	705.20	0.18	2.54%
	2	华润双鹤药业股份有限公司	322.77	0.27	1.16%
	3	广东嘉博制药有限公司	242.26	0.25	0.87%
	4	湖南华纳大药厂股份有限公司	229.77	0.20	0.83%
	5	齐鲁制药有限公司	162.59	0.12	0.59%
	6	宜昌人福药业有限责任公司	123.30	0.12	0.44%
	7	上海朝晖药业有限公司	93.53	0.04	0.34%
	8	永信药品工业(昆山)股份有限公司	92.59	0.18	0.33%
	9	江苏恒瑞医药股份有限公司	86.24	0.12	0.31%
	10	多多药业有限公司	82.80	0.09	0.30%
	11	其他33家重叠客户	736.62	0.06	2.65%
			合计	2,877.65	0.11
年度	序号	客户名称	金额	单价	占比
2019年	1	悦康药业集团股份有限公司	2,204.86	0.18	3.39%
	2	华润双鹤药业股份有限公司	730.66	0.24	1.12%
	3	齐鲁制药有限公司	431.95	0.14	0.66%
	4	广东嘉博制药有限公司	299.67	0.21	0.46%
	5	宜昌人福药业有限责任公司	282.57	0.16	0.43%
	6	湖南华纳大药厂股份有限公司	252.53	0.22	0.39%
	7	上海禾丰制药有限公司	231.31	0.03	0.36%
	8	上海朝晖药业有限公司	218.21	0.05	0.34%
	9	亚宝药业集团股份有限公司	214.72	0.05	0.33%

	10	湖南洞庭药业股份有限公司	181.41	0.35	0.28%
	11	其他40家重叠客户	1,675.64	0.06	2.58%
	合计		<b>6,723.52</b>	<b>0.10</b>	<b>10.35%</b>
年度	序号	客户名称	金额	单价	占比
2018年	1	悦康药业集团股份有限公司	1,380.05	0.16	2.35%
	2	齐鲁制药有限公司	895.08	0.15	1.52%
	3	华润双鹤药业股份有限公司	684.74	0.21	1.17%
	4	广东嘉博制药有限公司	292.56	0.22	0.50%
	5	上海朝晖药业有限公司	228.29	0.05	0.39%
	6	江西青峰药业有限公司	225.82	0.03	0.38%
	7	上海禾丰制药有限公司	190.90	0.03	0.33%
	8	多多药业有限公司	181.80	0.07	0.31%
	9	湖南洞庭药业股份有限公司	172.63	0.38	0.29%
	10	宜昌人福药业有限责任公司	171.68	0.16	0.29%
	11	其他37家重叠客户	1,299.04	0.06	2.21%
		合计		<b>5,722.60</b>	<b>0.09</b>
年度	序号	客户名称	金额	单价	占比
2017年	1	齐鲁制药有限公司	1,286.04	0.13	2.58%
	2	华润双鹤药业股份有限公司	841.39	0.28	1.69%
	3	悦康药业集团股份有限公司	811.94	0.17	1.63%
	4	江苏迪赛诺制药有限公司	416.18	0.13	0.84%
	5	广东嘉博制药有限公司	228.66	0.23	0.46%
	6	多多药业有限公司	227.07	0.08	0.46%
	7	江西青峰药业有限公司	219.19	0.03	0.44%
	8	江苏恒瑞医药股份有限公司	124.93	0.13	0.25%
	9	宜昌人福药业有限责任公司	119.85	0.12	0.24%
	10	上海禾丰制药有限公司	88.34	0.04	0.18%
	11	其他29家重叠客户	701.06	0.05	1.41%
		合计		<b>5,064.67</b>	<b>0.10</b>

由上表可以看到，报告期各期，公司与关联方重叠的上述药用玻璃客户销售

金额分别为 5,064.67 万元、5,722.60 万元、6,723.52 万元和 2,877.65 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 10.18%、9.74%、10.35%和 10.37%，平均销售单价分别为 0.10 元/支，0.09 元/支、0.10 元/支和 0.11 元/支，销售占比及平均价格均相对稳定。不同客户之间销售单价的差异主要是中硼硅药用玻璃瓶、低硼硅药用玻璃瓶等细分产品的销售占比所致。

## （2）重叠客户的销售价格公允性

报告期内，公司向上述重叠客户销售的产品价格与公司同类产品的平均销售价格不存在明显差异，具体情况如下：

单位：万元、元/支

项目		2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
		金额	单价	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中硼硅药用玻璃瓶	重叠客户	1,846.93	0.213	4,321.19	0.235	3,423.08	0.232	3,303.57	0.217
	全部客户	4,653.59	0.204	10,526.23	0.215	9,509.33	0.230	5,972.12	0.231
低硼硅药用玻璃瓶	重叠客户	1,030.73	0.059	2,402.33	0.050	2,299.52	0.048	1,761.09	0.050
	全部客户	3,061.76	0.049	7,844.14	0.045	7,070.26	0.042	6,624.32	0.046

### 1) 中硼硅药用玻璃瓶价格的公允性

公司向重叠客户销售中硼硅药用玻璃瓶的价格，2017 年略低于全部客户平均销售价格，2018 年至 2020 年上半年略高于全部客户平均销售价格，主要是由于产品型号、规格的不同所致。具体如下：

单价：元/支

项目		2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
		数量占比	单价	数量占比	单价	数量占比	单价	数量占比	单价
全部客户	≤2ml	50.92%	0.145	50.86%	0.153	48.09%	0.157	59.59%	0.157
	>2ml	49.08%	0.264	49.14%	0.279	51.91%	0.298	40.41%	0.340
	合计	<b>100.00%</b>	<b>0.204</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.215</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.230</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.231</b>
重叠客户	≤2ml	30.69%	0.148	22.83%	0.155	38.77%	0.161	62.77%	0.149
	>2ml	69.31%	0.242	77.17%	0.258	61.23%	0.277	37.23%	0.333
	合计	<b>100.00%</b>	<b>0.213</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.235</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.232</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.217</b>

如上表所示，报告期内，全部客户和重叠客户价格差异主要是产品规格占比的差异所致，公司向重叠客户的销售价格具有公允性。2018 年至 2020 年上半年

全部客户采购的 2ml 以下（含 2ml）规格药用玻璃的比例高于重叠客户，因此平均销售价格略低。2017 年全部客户采购的 2ml 以下（含 2ml）规格药用玻璃的比例低于重叠客户，因此平均销售价格略高。

## 2) 低硼硅药用玻璃瓶价格的公允性

报告期内，公司向重叠客户销售低硼硅药用玻璃瓶的价格，略高于全部客户平均销售价格，主要原因是广东嘉博制药有限公司的销售单价较高所致。报告期内，公司向广东嘉博制药有限公司销售低硼硅药用玻璃瓶的收入分别为 220.25 万元、288.29 万元、299.05 万元和 242.26 万元，销售均价分别为 0.23 元/支、0.22 元/支、0.21 元/支和 0.25 元/支，远高于低硼硅药用玻璃瓶的平均销售价格。一方面，广东嘉博制药有限公司购买公司低硼硅药用玻璃瓶主要作为丙泊酚乳状注射液的包材，丙泊酚乳状注射液适用于诱导和维持全身麻醉，对包装材料的精度和一致性要求较高，因此公司采用高质量的低硼硅药用玻璃管，并使用进口的立式机进行生产，产品的一致性和均匀度较高，产品的定价也较高；另一方面，其购买的低硼硅药用玻璃瓶主要集中在 10ml 和 20ml 的大规格产品，此类产品单价也较高。

扣除广东嘉博制药有限公司后，重叠客户的销售单价如下：

单位：元/支

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
重叠客户（扣除广东嘉博制药有限公司）	0.048	0.045	0.044	0.045
全部客户	0.049	0.045	0.042	0.046

由上表可以看到，扣除广东嘉博制药有限公司后，公司重叠客户的销售单价与全部客户不存在明显差异，销售价格公允。

综上所述，公司向重叠客户的销售单价具有公允性。除此之外，需要说明的是，虽然公司和关联方向重叠客户的销售金额较高，但大多数为交叉销售所致，同时向同一重叠客户大额销售的情况较少，如 2019 年公司向悦康药业集团股份有限公司销售 2,204.86 万元，但同期关联方向其销售金额仅为 3.35 万元；2019 年关联方向石家庄四药有限公司销售 811.86 万元，但同期公司向其销售额仅为 22.78 万元。

## （3）是否存在为发行人承担成本、费用的情形

上述重叠客户多为知名制药企业，内部管理非常规范，其根据其自身生产经

营所需，同时向公司采购药用玻璃和向关联方采购原料药等产品具有商业合理性。同时，公司向重叠客户的销售均价与公司的平均销售价格不存在明显差异，差异原因合理。报告期内，关联方与公司具备独立的销售渠道，独立结算，不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

## 2、重叠供应商的情况

### （1）重叠供应商的采购情况及占比

报告期内，发行人与关联方重叠的供应商的采购金额及占公司采购总额的比例如下：

单位：万元

序号	供应商名称	2020年1-6月		2019年		2018年		2017年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1	国网山东省电力公司商河县供电公司	3,783.07	53.71%	7,246.56	49.23%	5,945.55	44.28%	5,516.07	44.43%
2	山东金捷燃气有限责任公司	2,142.64	30.42%	4,414.25	29.99%	3,914.36	29.15%	3,566.55	28.73%
3	山东中港通供应链管理集团有限公司	-	-	569.96	3.87%	1,311.69	9.77%	1,148.75	9.25%
4	山东睿丰包装有限公司	419.36	5.95%	1,060.77	7.21%	1,140.64	8.49%	1,224.93	9.87%
5	济南大超包装有限公司	288.21	4.09%	637.65	4.33%	516.59	3.85%	624.57	5.03%
6	其他 17 家供应商	410.80	5.83%	791.41	5.38%	598.99	4.46%	334.77	2.70%
<b>重叠供应商采购合计</b>		<b>7,044.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,720.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,427.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,415.63</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看到，报告期内，公司与关联方重叠客户的销售主要为电力、天然气、运费、包装物等方面的重合，前五大重叠供应商各期占比分别为 97.30%、95.54%、94.62% 和 94.17%。

### （2）重叠供应商的采购单价及公允性

报告期内，公司向上述主要重叠供应商采购的价格与公司同类采购的价格或第三方价格不存在明显差异，具体情况如下：

#### 1) 国网山东省电力公司商河县供电公司

由于电力供应具有地域性较强，公司和部分位于商河县的关联方同时向国网山东省电力公司商河县供电公司采购电力，具有商业合理性。报告期内，公司的电力采购均价和山东省工业用电价格的比较情况如下：

单位：元/度

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
采购均价	0.5746	0.5802	0.5687	0.5703
山东省工业用电价格	0.5722	0.5722	0.5722	0.5756

注：山东省工业用电价格为各年度 220 千伏的平段电价。

报告期内，发行人电力采购均价与山东省工业用电指导价格相近，电力价格处于合理水平。

#### 2) 山东金捷燃气有限责任公司

由于天然气供应具有一定的地域性，公司和部分位于商河县的关联方同时向山东金捷燃气有限责任公司采购天然气，具有商业合理性。

关于金捷燃气的采购单价与第三方价格的比较情况及公允性分析请参见“本题/（一）/2”部分的回复内容。

#### 3) 山东中港通供应链管理有限公司

中港通为青岛诚业国际物流有限公司和力诺集团于 2015 年 11 月合资设立，其中青岛诚业持股 55%、力诺集团持股 45%，青岛诚业主要负责中港通的日常运营。

关于中港通的运费单价与第三方价格的比较情况及公允性分析请参见“本题/（一）/2”部分的回复内容。

#### 4) 山东睿丰包装有限公司、济南大超包装有限公司

包装物是制造业普遍需求的辅材之一，报告期内公司太阳能光伏、太阳能电力、太阳能热水器以及医药行业的关联方均需采购包装物，因此公司与关联方包装物供应商重叠具有商业合理性。

山东睿丰包装有限公司（以下简称“睿丰包装”）位于山东省潍坊市，营业范围为包装装潢印刷品印刷，纸板、纸箱加工、销售，铝型材来料加工、销售，纸张销售等。睿丰包装的主要股东为陈冰持股 59.04%、蒋新刚持股 40.96%，二者与发行人均不存在关联关系。公司早在 2011 年之前，就已与山东拓普包装有限公司（睿丰包装同一家族控制下的关联方）合作，2016 年睿丰包装设立后，山东拓普包装有限公司的部分业务改由睿丰包装承接，公司开始向睿丰包装采购包装物，2019 年睿丰包装的销售收入为 2.32 亿元，是当地较大的包装企业之一。

济南大超包装有限公司（以下简称“大超包装”）位于山东省济南市章丘区，营业范围为纸制品、木制品、塑料包装制品的制造、销售等。大超包装的主要股东为郭庆恩持股 94%、郭大超持股 6%，二者与发行人均不存在关联关系。公司早在 2011 年之前，就已与济南大超包装有限公司合作，2019 年大超包装的销售收入为 5,000 万元左右，是当地较大的包装企业之一。

报告期内，除睿丰包装、大超包装外，公司其他主要包装物供应商还包括济南白鹤纸制品有限责任公司（以下简称“白鹤纸制品”）。由于发行人产品种类和规格型号较多，所需包装物型号达上百种，其中以五层包装纸箱和三层包装纸箱为主。报告期内，公司向三家供应商采购五层纸箱和三层纸箱的采购均价如下：

单位：元/平米

供应商	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	五层纸箱	三层纸箱	五层纸箱	三层纸箱	五层纸箱	三层纸箱	五层纸箱	三层纸箱
白鹤纸制品	3.42	2.47	3.68	2.56	3.99	2.78	3.91	2.72
睿丰包装	3.46	2.49	3.68	2.64	3.99	2.87	3.91	2.80
大超包装	3.31	2.55	3.53	2.58	3.82	2.80	3.76	2.75

如上表所示，公司向上述三家包装物供应商采购的价格不存在明显差异，采购价格公允。

### （3）是否存在为发行人承担成本、费用的情形

报告期内，公司与关联方存在重叠供应商，主要是由于地域原因导致的电力、天然气采购，以及因运输、包装物等制造业企业的共性需求导致的正常采购，均具有商业合理性。同时，公司向重叠供应商的采购均价与公司同类采购的价格或第三方价格不存在明显差异。报告期内，关联方与公司具备独立的采购渠道，独立结算，不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

### （四）报告期内是否存在关联交易非关联化的情形。

本所律师通过以下方式就上述问题进行了核查：（1）查阅发行人报告期内部分关联方转让相关的协议、付款凭证并访谈交易双方；（2）查阅发行人是否与转出的关联方仍持续交易。经核查：

发行人已在招股说明书中披露关联方及关联交易。报告期内，公司不存在关联交易非关联化的情况。

报告期内，公司转出的关联方共 17 家，此部分关联方在转出前和公司的往来情况如下：

单位：万元

公司	关联交易内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
济南力诺医药有限公司	销售耐热玻璃	-	-	0.62	-
东营力诺玻璃制品有限责任公司	归还以前年度占用资金	-	-	2,187.22	-
	垫付社保公积金	-	-	10.61	12.06

由上表可以看到，报告期内，除公司 2018 年向济南力诺医药有限公司销售耐热玻璃制品 0.62 万元，以及 2017 年和 2018 年与东营力诺玻璃制品有限责任公司存在资金拆借和代垫社保公积金外，与其他企业不存在关联交易。上述企业在对外转让完成后，公司亦与其不存在交易，不存在关联交易非关联化的情形。

**综上所述，本所律师认为：**

1、报告期内，发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据充分，发行人是金捷燃气的第一大客户；报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款及时足额支付，不存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形。

2、报告期内，发行人注销、吊销、转让关联方企业数量较多，主要是太阳能电力、光伏项目注销或对外转让以及将长期无业务的公司进行注销所致，具有商业合理性；截至《补充法律意见书》出具日，不存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；关联方转让济南力诺医药有限公司的原因合理，报告期内，除 2018 年该公司向公司采购 0.62 万元的耐热玻璃制品外，其与发行人未发生其他资金、业务往来，报告期内济南力诺医药有限公司无实际经营，其与发行人不存在重叠供应商和客户；与发行人相关知识产权已全部转让给发行人，发行人不存在共用或授权使用关联方知识产权情形；报告期内，发行人关联租赁价格公允。

3、发行人与关联方重叠客户、供应商的销售、采购价格公允，不存在为发行人承担成本、费用的情形。

4、报告期内，发行人不存在关联交易非关联化的情形。

5、报告期内，发行人不存在显失公允的关联交易。

### 三、《第二轮审核问询函》“13.关于股权质押”

首轮问询回复显示，为偿还债务并解除股权质押，2020年9月，力诺集团将其持有的宏济堂制药8.64%的股份作价4亿元转让给济南财投，力诺集团已收到股权转让款4亿元；力诺集团将其持有的力诺投资19.16%的出资额作价12.41亿元转让给济南金控，力诺集团收到济南金控预付的力诺投资股权转让款3亿元，剩余9.41亿元股权转让款冲抵力诺集团对济南金控的9.41亿元债务。

请发行人：

（1）补充披露2020年济南财投、济南金控入股发行人关联方（力诺投资、宏济堂制药）的主要过程、背景和原因，是否存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排。

（2）补充说明力诺集团剩余9.41亿元股权转让款冲抵对济南金控9.41亿元债务的主要内容和背景情况；报告期内发行人及其关联方（包括力诺投资、力诺集团及其实际控制人）与济南财投、济南金控及其关联方是否存在其他业务或资金往来，如存在，请说明具体情况以及对发行人股权稳定的影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）补充披露2020年济南财投、济南金控入股发行人关联方（力诺投资、宏济堂制药）的主要过程、背景和原因，是否存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅济南财投、济南金控受让力诺集团持有力诺投资、宏济堂制药股权相关的协议，并就上述入股事宜的背景和原因访谈相关责任人；（2）取得上述股权转让相关的评估报告、各方内部批准文件；（3）取得济南财投、济南金控出具的无特殊利益安排的确认函。经核查：

**1、2020年济南财投、济南金控入股发行人关联方（力诺投资、宏济堂制药）的主要过程、背景和原因**

经核查，力诺集团为济南市实力较强的民营企业集团，济南财投、济南金控

分别为济南市财政局及济南市国资委设立的投资平台，济南财投和济南金控受让宏济堂制药和力诺投资股权主要基于认可其未来发展前景，同时为支持区域内企业发展。济南财投、济南金控入股宏济堂制药和力诺投资的过程分别为：

（1）力诺集团转让所持有的宏济堂制药部分股权给济南财投

2020年9月16日，济南财投召开董事会并作出决议，同意受让力诺集团持有的宏济堂8.64%股权，每股价格按照宏济堂上一轮股权投资价格38元/股确定，投资金额4亿元。同日，力诺集团与济南财投签署股权转让协议，约定力诺集团将其持有的宏济堂制药8.64%的股份转让给济南财投，股权转让价款为4亿元。

2020年9月17日，济南财投已经支付上述股权转让价款。

2020年11月19日，济南市财政局出具《说明》，确认未发现国有资产流失。

（2）力诺集团转让所持有的力诺投资部分股权给济南金控

2020年9月15日，济南金控与力诺集团签署《关于力诺投资控股集团有限公司股权投资合作协议》，约定济南金控参与混合所有制改革，济南金控于2020年9月16日预付力诺集团3亿元人民币，后续另行签署协议确定股权合作交易价格及股权转让比例。

2020年9月16日，济南金控向力诺集团支付3亿元股权转让款。

2020年9月26日，山东天德汇资产评估有限公司出具《资产评估报告》（天德汇评报字[2020]第041号），评估确认力诺投资截至2020年6月30日的评估值为66.75亿元。

2020年9月29日，济南金控召开第一届董事会第六十二次会议，同意参考每股评估值15.21元确定本次交易价格为每股15元。

2020年9月29日，力诺投资召开股东会，决议引入济南金控为新股东，力诺集团将持有力诺投资82,733,333.33元出资额作价12.41亿元转让给济南金控。原股东力诺物流放弃优先购买权。

同日，力诺集团与济南金控签署股权转让协议，约定力诺集团将其持有力诺投资19.16%股权转让给济南金控，股权转让款为12.41亿元，其中9.41亿元用于抵偿力诺集团对济南金控的借款，3亿元以银行汇款方式支付给力诺集团。

2020年11月17日，济南市人民政府国有资产监督管理委员会就济南金控

及所属企业济南财金投资力诺投资和力诺特玻的情况出具《说明》，确认济南金控对力诺投资的投资事项，履行了相关决策程序，未发现国有资产流失等情况。

## 2、是否存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排

经核查，济南财金为济南金控控股子公司，济南金控为济南市国资委设立的国有独资公司。济南财金为发行人股东，直接持有发行人 5,380,000 股股份，占发行人股份总数的 3.0866%。济南财投为济南市财政局设立的国有独资公司。

济南金控受让力诺集团持有力诺投资股权并向力诺投资委派 1 名董事，济南财投入股宏济堂制药前，除济南财金持有宏济堂制药、科源制药及发行人的股权以及济南市财金科技投资有限公司持有科源制药的股权外，济南金控、济南财投与发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员不存在其他关联关系。

2020 年 10 月 12 日，济南金控出具《说明函》，确认“就该交易，除本股权转让协议约定外，本公司与力诺集团、力诺集团实际控制人及其关联方等无其他协议（包括但不限于明股实债、股权回购等）或利益安排等。”

2020 年 10 月 14 日，济南财投出具《说明函》，确认“就该交易，除股权转让协议约定外，本公司与力诺集团、力诺集团实际控制人及其关联方等无其他利益安排等。”

综上，2020 年济南财投、济南金控入股力诺投资及宏济堂制药，不存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排。

**（二）补充说明力诺集团剩余 9.41 亿元股权转让款冲抵对济南金控 9.41 亿元债务的主要内容和背景情况；报告期内发行人及其关联方（包括力诺投资、力诺集团及其实际控制人）与济南财投、济南金控及其关联方是否存在其他业务或资金往来，如存在，请说明具体情况以及对发行人股权稳定的影响。**

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅 9.41 亿元相关债务涉及的合同、转账凭证，并取得力诺集团关于相关款项用途的说明；（2）查阅发行人及其关联方与济南财投、济南金控及其关联方业务或资金往来相关的合同等文件；（3）取得力诺投资、力诺集团及实际控制人签署的承诺函。经核查：

### 1、补充说明力诺集团剩余 9.41 亿元股权转让款冲抵对济南金控 9.41 亿元

## 债务的主要内容和背景情况

经核查，力诺集团上述 9.41 亿元债务及各方情况及内容如下：

债务形成时间	债权人	债务人	金额（万元）	债务内容
2020.01	济南金控	力诺集团	9,000.00	借款用于营运资金及其他合法用途
2020.06	济南金控	力诺集团	46,600.00	解决力诺集团旗下相关子公司股权质押等问题，后转为直接股权投资
	济南市股权投资母基金有限公司（济南金控的子公司）	力诺集团	38,500.00	
合计			<b>94,100.00</b>	-

上述力诺集团对济南金控（含其子公司）9.41 亿元借款，是济南金控支持力诺集团及下属子公司解除股权质押并入股力诺投资及下属子公司的统筹安排。根据力诺集团（借款人）与济南金控（出借人）签署的《借款合同》，力诺集团本次融资所得款项用于支持力诺投资旗下子公司发展，待济南金控与力诺集团就股权合作另行签署协议后，该借款转为济南金控对力诺投资的股权投资款。截至 2020 年 9 月末，济南金控已完成对力诺投资入股。

**2、报告期内发行人及其关联方（包括力诺投资、力诺集团及其实际控制人）与济南财投、济南金控及其关联方是否存在其他业务或资金往来，如存在，请说明具体情况以及对发行人股权稳定的影响**

### （1）发行人及其关联方与济南金控及其关联方主要往来情况

报告期内，济南金控及其关联方与发行人及其关联方的业务和资金往来主要分为两部分，一是对力诺集团及下属企业的股权投资款，二是对力诺集团及其下属企业的借款。

#### 1) 与股权投资相关的往来

报告期初至本问询函回复日，济南金控及其关联方对力诺集团旗下企业的投资，主要为力诺投资、宏济堂、科源制药的投资款，具体如下：

付款方	收款方	时间	金额（万元）	款项性质
济南金控及其子公司	科源制药	2017.2	4,050.00	投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2019.4	4,425.00	科源制药股权转让款

付款方	收款方	时间	金额（万元）	款项性质
济南金控及其子公司	力诺集团	2018.9	60,000.00	借款, 2019年12月转为宏济堂投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2020.1	9,000.00	借款, 2020年9月转为力诺投资的投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2020.6	85,100.00	借款, 2020年9月转为力诺投资的投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2020.9	30,000.00	投资款
合计			<b>188,525.00</b>	

2) 与借款相关的往来

报告期初至本问询函回复日, 济南金控及其关联方对力诺集团旗下企业的主要借款情况如下:

付款方	收款方	时间	金额（万元）
济南金控及其子公司	力诺电力集团股份有限公司	2019.8	5,000.00
		2020.1	1,500.00
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	2019.10	2,700.00
		2019.12	300.00
		2020.2	3,500.00
	山东力诺太阳能材料有限公司	2020.3	2,900.00
	山东力诺光伏高科技有限公司	2018.10	4,000.00
		2019.3	3,300.00
		2020.1	3,000.00
	山东力诺电力设计咨询有限公司	2018.9	3,500.00
		2018.10	450.00
		2019.1	1,050.00
	山东力诺瑞特新能源有限公司	2019.3	3,700.00
	山东宏济堂制药集团股份有限公司	2020.4	3,000.00
	合计		

(2) 发行人及其关联方与济南财投及其关联方之间的业务或资金往来

济南财投成立于2020年7月29日。根据发行人确认并经核查, 发行人及其关联方与济南财投及其关联方之间不存在业务往来; 除因受让宏济堂制药股权于

2020年9月17日向力诺集团支付4亿元股权转让款外，发行人及其关联方与济南财投及其关联方之间不存在其他资金往来。

综上所述，本所律师认为：

1、发行人已在招股说明书中补充披露，济南财投、济南金控入股发行人关联方（力诺投资、宏济堂制药）的主要过程、背景和原因，不存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排。

2、报告期内发行人及其关联方与济南财投、济南金控及其关联方存在部分业务或资金往来，但不影响发行人股权稳定。

#### 四、《第二轮审核问询函》“14.关于债务互保”

首轮问询回复显示：

（1）发行人存在力诺集团及其下属企业之间债务互保情况。除上海力诺工贸股份有限公司（高元坤儿子高雷控制的公司）的债务担保外，高元坤、力诺集团及下属企业的担保仅发生在力诺集团下属企业及关联企业之间，不存在与无关联第三方的债务互保情形。

（2）截至2020年9月末，力诺集团的主要资金来源为银行、信托借款、融资租赁等，合计40.08亿元，平均借款利率为5.57%，主要担保方式为土地、房产和设备抵押，实际控制人及董事、高级管理人员保证担保，以及集团内企业之间的互保。

请发行人：

（1）补充披露报告期内发行人与关联方的债务互保情况，债务偿还及解除担保措施和计划，如何确保未来发行人与关联方之间债务互保合法合规。

（2）补充说明发行人及其关联方对上海力诺工贸股份有限公司进行债务担保的主要内容和背景情况，是否存在其他未披露的对外债务担保情况；说明高雷控制和投资的企业是否与发行人、力诺集团及其下属企业存在业务或资金往来，是否与发行人存在重叠供应商和客户。

（3）结合力诺集团及其下属企业负债情况，补充说明力诺集团的偿债资金

来源是否充分、具有可行性，测算未来力诺集团是否存在债务违约风险或其他影响力诺集团持股重大变动的情形。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）补充披露报告期内发行人与关联方的债务互保情况，债务偿还及解除担保措施和计划，如何确保未来发行人与关联方之间债务互保合法合规

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅发行人与关联方之间的担保合同、对应的借款合同及相关的会议文件；（2）查阅发行人《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理办法》等制度；（3）查阅发行人控股股东出具的关于减少和规范关联交易的承诺；（4）查阅引进外部机构投资者的相关协议。经核查：

### 1、报告期内发行人与关联方的债务互保情况

报告期内，高元坤、陈莲娜、孙庆法以及力诺集团存在为公司银行贷款和票据承兑提供担保的情形，公司曾为力诺集团下属公司山东诺虎涂料有限公司和山东力诺太阳能电力股份有限公司银行贷款提供担保。具体情况如下：

#### （1）关联方为公司提供担保

报告期内，关联方为公司提供担保的具体情况如下：

单位：万元

担保方	担保事项	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
力诺集团	建设银行短期借款	保证	500.00	2020-03-25	2021-03-24	否
力诺集团	建设银行信用证	保证	44.00 万美元	2020-03-25	2020-05-11	是
力诺集团	建设银行短期借款	保证	1,000.00	2019-11-13	2020-11-12	是
力诺集团	建设银行票据承兑	保证	500.00	2018-11-20	2019-05-20	是
力诺集团	建设银行短期借款	保证	3,000.00	2018-11-08	2019-11-07	是
力诺集团	建设银行票据承兑	保证	1,000.00	2018-05-02	2018-11-02	是
孙庆法	美的小贷循环借款	保证	2,000.00	2018-03-09	2021-03-09	是*
力诺集团	建设银行短期借款	保证	3,000.00	2017-10-30	2018-10-29	是

担保方	担保事项	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
孙庆法	美的商业保理 应收账款保理	保证	1,200.00	2017-07-21	2020-07-21	是
力诺集团	建设银行票据 承兑	保证	1,000.00	2017-03-13	2017-09-13	是
力诺集团、 高元坤、陈 莲娜	建设银行短期 借款	保证	3,000.00	2016-11-21	2017-11-20	是
力诺集团	兴业银行票据 承兑	保证 和抵 押	2,000.00	2016-09-09	2017-03-09	是
力诺集团	兴业银行短期 借款	保证 和抵 押	2,000.00	2016-08-31	2017-08-23	是
力诺集团	国泰世华最高 额框架担保	保证	500 万美元或 等值人民币	2020.6.13	2021.6.13	否
力诺集团	国泰世华最高 额框架担保	保证	700 万美元或 等值人民币	2019.6.13	2020.6.13	是
力诺集团	国泰世华最高 额框架担保	保证	1,200 万美元或 等值人民币	2018 年 5 月 16 日签署框架担保协议， 最高担保金额内单笔授信业务签订之 日起至债务履行期限届满日后两年止		

注 1：2018 年 3 月 9 日，孙庆法为公司 2,000 万元贷款提供担保，担保期限截至 2021 年 3 月 9 日，截至本《补充法律意见书》出具日，该笔担保对应的主债务合同已实际履行完毕。

注 2：2018 年 5 月 16 日，力诺集团对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》《固定资产贷款协议》《开立信用证协议》《进口押汇协议》《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 1,200 万美元或等值人民币，保证期间为单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止。截至本《补充法律意见书》出具日，该笔担保对应的主债务合同已实际履行完毕。

## （2）公司为关联方提供担保

报告期内，公司为关联方提供担保的具体情况如下：

单位：万元

被担保方	担保事项	担保方式	债务金额	债务起始日	债务到期日	是否履行完毕
山东诺虎涂 料有限公司	商河汇金村镇 银行短期借款	质押	990.00	2019-8-29	2019-11-28	是
山东力诺太 阳能电力股 份有限公司	商河汇金村镇 银行短期借款	质押	990.00	2019-8-29	2019-11-28	是
山东诺虎涂 料有限公司	商河汇金村镇 银行短期借款	质押	1,000.00	2019-2-28	2019-7-1	是
山东力诺太	短期资金拆借	保证	3,500.00	2016-12-29	2017-1-13	是

被担保方	担保事项	担保方式	债务金额	债务起始日	债务到期日	是否履行完毕
阳能电力工程有限公司						

综上所述，报告期内，发行人累计向力诺集团下属公司山东诺虎涂料有限公司和山东力诺太阳能电力工程有限公司提供担保金额为人民币 6,480 万元，力诺集团、高元坤、陈莲娜和孙庆法等关联方累计向发行人提供的担保金额为人民币 20,200 万元、美元 2,444.00 万元。除以上担保外，发行人与关联方之间不存在其他互相担保的情形。2020 年起，公司不再为关联方提供担保。

为关联方提供担保时，发行人未履行充分的审批程序。发行人于 2020 年 5 月 19 日召开的第二届董事会第十次会议及 2020 年 5 月 29 日召开的 2020 年第一次临时股东大会分别通过了《关于确认公司三年关联交易的议案》，对包括为关联方提供担保在内的关联交易进行了确认。报告期内，发行人为关联方提供的担保义务已经履行完毕，相关银行贷款未出现违约情形。同时，发行人独立董事发表意见，确认报告期内包括关联担保在内的关联交易未损害公司及其他股东的利益。

## 2、债务偿还及解除担保措施和计划，如何确保未来发行人与关联方之间债务互保合法合规

公司为关联方提供担保的相关债务均已偿还，相关协议已履行完毕，从 2020 年开始，公司未再向关联方提供担保，未来也将避免向关联方提供担保。

力诺集团等关联方为公司银行贷款、票据承兑和信用证等提供的担保均系短期债务，公司将按合同约定到期归还或偿付。

公司已采取以下措施，确保未来与关联方之间债务担保合法合规：

①引进外部专业机构投资者，完善外部监督机制。报告期内，公司持续引进外部专业机构投资者，优化股权结构，引进股东监督机制，完善公司治理机制。

②设立董事会审计委员会、审计部等，完善内部监督机制。报告期初，公司未设立董事会审计委员会、审计部等内部机构。2019 年 12 月 20 日，公司召开了第二届董事会第七次会议，决定公司董事会下设审计委员会，并制定《审计委员会议事规则》，审计委员会由李奇凤、蒋灵、徐广成三名董事组成，其中李奇凤、蒋灵为独立董事，召集人由会计专业独立董事李奇凤担任。审计委员会主要对公司内部控制、财务信息和内部审计等进行监督、检查和评价；同时设立审计

部，审议通过《山东力诺特种玻璃股份有限公司内部审计制度》，完善内部控制制度。

③建立关联交易决策及对外担保的相关制度。公司依照《公司法》等法律法规建立健全了规范的法人治理结构，制定及修订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理办法》等规章制度，对关联担保和对外担保的审批权限、决策程序以及交易价格的确定等事项作了细致具体的规定，有利于公司规范和减少关联交易，防范违规担保情形的发生。

④督促相关人员学习相关法律法规。公司全体董事、监事、高级管理人员及全部财务人员，深入学习《公司法》《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理办法》等相关法律和制度文件，避免出现违规担保的情形。

⑤控股股东和实际控制人出具承诺。控股股东和实际控制人出具了《关于减少并规范与山东力诺特种玻璃股份有限公司关联交易的承诺函》，主要内容如下：

“一、本承诺人将采取措施减少与力诺特玻及其下述企业发生关联交易。

二、对于无法避免的关联交易，本承诺人保证本着公允、透明的原则，严格履行关联交易决策程序和回避制度，同时按相关规定及时履行信息披露义务。

三、本承诺人保证不会通过关联交易损害力诺特玻及其下属企业、力诺特玻其他股东的合法权益。”

**（二）补充说明发行人及其关联方对上海力诺工贸股份有限公司进行债务担保的主要内容和背景情况，是否存在其他未披露的对外债务担保情况；说明高雷控制和投资的企业是否与发行人、力诺集团及其下属企业存在业务或资金往来，是否与发行人存在重叠供应商和客户**

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅上海力诺工贸相关担保合同及对应贷款合同；（2）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；（3）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来。经核查：

**1、发行人及其关联方对上海力诺工贸股份有限公司进行债务担保的主要内容和背景情况，是否存在其他未披露的对外债务担保情况**

报告期内，发行人不存在向上海力诺工贸股份有限公司（以下简称“上海力

诺工贸”) 债务提供担保的情形；力诺集团、高元坤夫妇、高雷曾向上海力诺工贸的银行借款提供担保。

截至 2020 年 9 月 30 日，上海力诺工贸银行贷款余额为 3.79 亿元，均为长期借款，由上海力诺工贸所持房产提供抵押担保，同时力诺集团、高元坤夫妇、高雷提供保证担保，银行贷款的具体情况如下：

贷款银行	贷款性质	贷款金额 (万元)	期限	利率 (%)	担保方式
北京银行上海分行	固定资产 长期贷款	30,000.00	2019-06-28 至 2029-06-27	5.88	上海力诺工贸 6.11 亿元房产抵押，力诺集团保证担保
上海农商行青浦支行	经营用房 按揭贷款	7,900.00	2018-12-26 至 2028-12-25	5.635	上海力诺工贸 1.60 亿元房产抵押，力诺集团、高元坤夫妇、高雷保证担保
-	-	<b>37,900.00</b>	-	-	-

以上借款系上海力诺工贸为购置位于上海青浦区徐民路中建锦绣名都商业办公楼而办理，该商业地产用于对外租赁。除以上所购置房产抵押外，力诺集团、高元坤夫妇、高雷提供保证担保。

除以上担保外，公司及力诺集团等关联方对上海力诺工贸不存在其他未披露的对外债务担保情况。

## 2、说明高雷控制和投资的企业是否与发行人、力诺集团及其下属企业存在业务或资金往来，是否与发行人存在重叠供应商和客户

### (1) 高雷控制和投资的企业

高雷控制和投资的企业主要系力诺瑞特红筹架构公司、力诺瑞特及其子公司，武汉有机红筹架构公司、武汉有机及其子公司，以及上海馨禾投资、上海力诺工贸等公司，具体请见本《补充法律意见书》“11 题/（二）/1/（2）”部分。

### (2) 发行人与高雷控制和投资企业的业务和资金往来

报告期内，发行人与高雷控制和投资的企业业务往来如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
山东力诺瑞特新能源有限公司	销售耐热玻璃制品	-	7.93	4.53	7.15
济南瑞新新能源有限公司	采购电力	29.29	49.68	60.52	64.43

关联方名称	交易内容	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
山东力诺瑞特新能源有限公司	采购冷暖新风系统	-	-	85.48	-
力诺阳光（欧洲）有限责任公司	咨询费	-	5.35	11.61	-

以上往来按市场价格定价，交易价格公允。除以上业务往来外，发行人与高雷控制和投资的企业不存在资金拆借等资金往来。

### （3）力诺集团及其下属企业与高雷控制和投资企业的业务和资金往来情况

高雷控制和投资的企业主要有力诺瑞特及其红筹架构公司以及子公司、武汉有机及其红筹架构公司以及子公司，以及上海馨禾投资、上海力诺工贸等公司。其中力诺瑞特及其子公司主要从事太阳能热水器、空气源热泵、太阳能发电等业务，武汉有机及其子公司主要从事苯甲酸、苯甲酸钠等有机化工业务，上海力诺工贸主要从事商业物业租赁，上海悦泉餐饮管理有限公司从事餐饮服务，除以上业务外，其他公司无实际经营业务。

由于高雷控制和投资的企业由力诺集团统一管理，资金由力诺集团统一调配使用，因此力诺集团与高雷控制和投资企业的资金往来较多。其中武汉有机和力诺瑞特已纳入力诺集团合并报表范围，其资产和负债已在力诺集团合并财务报表中体现。

除武汉有机和力诺瑞特之外，上海力诺工贸与力诺集团及其下属企业存在资金往来，主要系力诺工贸购买商业物业时的借款，截至2020年9月30日，上海力诺工贸尚欠力诺集团及下属企业63,090.63万元。

### （4）发行人与高雷控制和投资企业重叠客户和供应商情况

就发行人与高雷控制和投资的企业存在重叠供应商和客户的情况请见本《补充法律意见书》“11题/（二）/2”部分。

### （三）结合力诺集团及其下属企业负债情况，补充说明力诺集团的偿债资金来源是否充分、具有可行性，测算未来力诺集团是否存在债务违约风险或其他影响力诺集团持股重大变动的情形

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅力诺集团和力诺投资2019年审计报告、2020年6月30日的财务报表及征信报告；（2）查阅力诺集团及其下属企业银行借款合同；（3）在中国执行信息公开网、信用中国等平台就力诺

集团、力诺投资及高元坤的信用状况进行查询；（4）取得力诺集团就相关问题的说明和确认。经核查：

根据力诺集团 2019 年度经审计合并财务报表，2019 年底力诺集团总资产高达 1,807,352.98 万元，其中流动资产 650,460.65 万元，非流动资产 1,156,892.32 万元，资产负债率为 46.28%，流动比率为 1.13，速动比率为 0.80，偿债能力较强、偿债风险较低。

截至 2020 年 9 月 30 日力诺集团贷款余额（含融资租赁等融资）仅为 40.08 亿元，其中力诺集团（母公司）贷款余额 14.41 亿元，下属子公司贷款余额为 25.66 亿元；截至 2020 年 9 月 30 日，力诺集团（母公司）尚未使用的授信额度约 5.33 亿元，力诺集团（合并口径）尚未使用的授信额度约 10.17 亿元，存量授信目前能够保持正常周转。因此，力诺集团不存在重大债务违约风险。

力诺集团下属子公司经营情况良好，盈利能力好，自身具体债务清偿能力。力诺集团目前拥有土地约 1,479 亩，必要时可以处置部分土地使用权，土地处置款项亦是未来力诺集团偿债的重要资金来源。

综上，力诺集团的偿债资金来源充分，具有可行性，力诺集团不存在债务违约风险或其他影响力诺集团持股重大变动的情形。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人已在招股说明书中披露公司与关联方之间的互保情况、债务偿还及解除担保措施和计划，发行人已采取有效措施确保未来与关联方之间债务担保合法合规。

2、除上述披露担保外，公司及力诺集团等关联方对上海力诺工贸不存在其他未披露的对外债务担保情况；高雷控制和投资的企业与发行人、力诺集团及其下属企业存在业务或资金往来，与发行人存在重叠供应商和客户，均具有合理性。

3、力诺集团的偿债资金来源充分，具有可行性，力诺集团不存在债务违约风险或其他影响力诺集团持股重大变动的情形。

## **五、《第二轮审核问询函》“15.关于创业板定位”**

**申报文件显示：**

（1）发行人所处行业为“C305 玻璃制品制造”，招股说明书和保荐人出具的意见关于创业板定位的分析论证较为简略。

（2）发行人专注于药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃等产品的研发、生产及销售，其主营业务、产品及未来发展方向符合国务院发布《关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》《总局关于药包材药用辅料与药品关联审评审批有关事项的公告》《日用玻璃行业规范条件（2017 年本）》等一系列产业政策。截至目前，发行人共拥有 15 项发明专利。

请发行人结合产业政策和行业标准、发行人产品特点、技术水平、下游市场需求、核心技术及知识产权等，补充披露发行人主营业务与传统制造业的区别和联系、发行人产品的创新优势，包括在工艺和技术路线、业务模式、核心技术、研发投入、市场竞争力等方面的对比情况，分析发行人是否符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》相关规定。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，在招股说明书中简要披露关于发行人是否符合创业板定位的核查意见及依据，并说明发行人是否符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二条的规定。

回复：

（一）请发行人结合产业政策和行业标准、发行人产品特点、技术水平、下游市场需求、核心技术及知识产权等，补充披露发行人主营业务与传统制造业的区别和联系、发行人产品的创新优势，包括在工艺和技术路线、业务模式、核心技术、研发投入、市场竞争力等方面的对比情况，分析发行人是否符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》相关规定。

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）访谈发行人管理层；（2）查阅药用玻璃、日用玻璃行业信息，了解药用玻璃、日用玻璃行业的相关产业政策和行业标准。经核查：

2020 年 12 月，发行人被国家工业和信息化部和中国工业经济联合会认定第五批全国制造业单项冠军示范企业。2020 年发行人被国家发展改革委列入全国疫情防控重点保障企业名单。2018 年，发行人被认定为山东省制造业单项冠军，2020 年，发行人被山东省工业和信息化厅认定为山东省“专精特新”中小企业、

山东省瞪羚企业。目前，发行人是中国医药包装协会副会长单位、中国医药包装协会标准化委员会副主任单位、中国医药包装协会玻璃专业委员会副主任单位、中国日用玻璃协会副理事长单位、全国玻璃仪器标准化技术委员会副主任委员单位，发行人符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》相关规定。相比于传统玻璃制造业，发行人的主要产品和工艺技术具有一定创新优势，并在业务模式、核心技术、研发投入、市场竞争力等方面取得了一定的优势，具体如下：

## 1、发行人主要产品的创新性和工艺技术的先进性

### （1）发行人主要产品属于国家鼓励类

根据国家发改委在 2019 年 11 月发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，明确将“新型药用包装材料与技术的开发和生产（中性硼硅药用玻璃，……）”“汽车关键零部件：……随动前照灯、LED 前照灯……”“高硼硅玻璃”“节能环保型玻璃窑炉（全电熔、电助熔、全氧燃烧技术、NO<sub>x</sub>产生浓度≤1,200mg/m<sup>3</sup>的低氮燃烧技术）的设计、应用”等列为鼓励类项目和技术。

根据工业和信息化部发布的《日用玻璃行业规范条件（2017 年本）》，日用玻璃行业生产工艺与装备的燃料应优先使用清洁能源，生产高附加值的高档日用玻璃产品和特殊品种玻璃产品，鼓励采用氮氧化物产生量较小的全电熔窑或全氧燃烧玻璃熔窑。

#### 1) 公司主要产品属于鼓励类项目

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，报告期内公司主要产品属于鼓励类项目，具体如下：

公司产品		收入占比*	所属鼓励类项目
高硼硅	耐热玻璃	61.77%	高硼硅玻璃
	电光源玻璃	9.15%	高硼硅玻璃
中硼硅	中硼硅药用玻璃瓶	15.24%	中性硼硅药用玻璃
低硼硅	低硼硅药用玻璃瓶	12.22%	-
	低硼硅药用玻璃管	1.62%	-

注：上述各产品占比=报告期单产品累计收入/报告期主营业务收入累计值。

报告期内，公司的耐热玻璃、电光源玻璃、中硼硅药用玻璃瓶等主要产品均属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列的鼓励类项目，收入合计占比86.15%。低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管收入虽不在鼓励类项目中，但也不属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列的限制类项目中，且其收入占比较小。

## 2) 发行人主要技术工艺属于鼓励类技术

报告期内，公司共拥有8台窑炉，主要情况如下：

产品种类	窑炉类型	台数	能源消耗	所属鼓励类技术
高硼硅耐热玻璃	全电熔窑炉	6	电	全电熔
高硼硅电光源玻璃	天然气窑炉	1	天然气+电	电助熔
低硼硅药用玻璃管	天然气窑炉	1	天然气	全氧燃烧技术、电助熔

由上表可以看到，报告期内，公司窑炉均属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列的鼓励类技术。

## （2）发行人主要产品具备创新优势

### 1) 药用玻璃

目前，国外医药企业普遍选择中硼硅玻璃作为药用玻璃的材料，而国内药品包装的玻璃瓶仍以普通钠钙玻璃及低硼硅玻璃为主。

由于我国注射剂仿制药的原研药大多系国外研发上市，国外原研药的玻璃包材多为中硼硅药用玻璃，因此，未来国内的大部分注射剂仿制药包材将从低硼硅药用玻璃升级为中硼硅药用玻璃。注射剂一致性评价的推进开启并加速了我国药用玻璃从低硼硅玻璃向中硼硅玻璃转换的产业升级之路。随着相关政策的不断出台，我国中硼硅药用玻璃产业近年来得到了一定的发展和进步。根据制药网相关统计数据，我国2018年全年总的药用玻璃用量约为30万吨，其中的中硼硅药用玻璃用量约为2.2万吨-2.3万吨，仅占7%-8%左右；根据中国玻璃网统计，预计未来5-10年内，我国将会有30%-40%的药用玻璃由低硼硅药用玻璃升级为中硼硅药用玻璃。

发行人的药用玻璃中，中硼硅药用玻璃瓶销售占比在55%以上，在国内中硼硅药用玻璃瓶行业处于第一梯队。相比于传统的普通钠钙玻璃及低硼硅玻璃，发行人的中硼硅药用玻璃具有产品创新和竞争优势。

## 2) 日用玻璃

我国日用玻璃行业从业企业数量众多，行业集中度偏低，竞争较为充分，且具有一定的地域聚集特征。目前，行业内仍有较多的中小规模企业，其产品多以钠钙玻璃等低档系列为主，且客户来源缺乏稳定性，很大程度依靠低廉的价格占据市场空间。

发行人的耐热玻璃属于高硼硅玻璃制品，硼含量较高，材质熔点较高，对产品加工的技术水平要求也较高。与普通的钠钙玻璃相比，耐热玻璃抗酸碱等化学侵蚀性能更优。耐热玻璃配方中不添加含有砷、铅等对人体有害的矿物质，被广泛运用于日用品、家用电器等行业。相比于传统的普通钠钙玻璃，发行人的高硼硅耐热玻璃具有一定创新优势。

### (3) 发行人主要工艺技术水平具有竞争优势

#### 1) 窑炉关键技术指标超过国家“先进值”标准

根据国家工业和信息化部发布 2019 年发布的《玻璃器皿单位产品能源消耗限额》（QB/T5362-2019），玻璃器皿单位产品能源消耗的限定值、准入制和先进值等行业标准具体如下：

产品种类	窑炉类型	单位产品能源消耗 限定值 (kgce/t)	单位产品能源消耗 准入值 (kgce/t)	单位产品能源消耗 先进值 (kgce/t)
硼硅玻璃 器皿	电炉压制	650	627	615
	天然气炉吹制	1280	1250	1200

发行人生产使用窑炉的能耗指标如下表所示：

产品种类	窑炉类型	台数	能源消耗	公司产品综合能 耗 (kgce/t)	工业和信息化部的先 进值标准 (kgce/t)
高硼硅耐 热玻璃	全电熔窑炉	6	电	300-600	615
高硼硅电 光源玻璃	天然气窑炉	1	天然气+ 电	1126	1200
低硼硅药 用玻璃管	天然气窑炉	1	天然气	410	-

由上表可以看到，公司窑炉的能耗均低于工业和信息化部的先进值标准，体现出了较强的技术水平。

#### 2) 药用玻璃关键技术指标优于国家标准

发行人的药用玻璃关键技术指标优于国家标准。以 2ml 中硼硅玻璃安瓿产品

为例，折断力国家标准在 20-80N 之间，发行人产品可控在 40-60N，发行人产品的折断力更稳定；耐水性能国家标准要求小于等于 1.8ml，发行人产品实际可控在 0.5-1.0ml 之间。发行人部分产品的技术指标与国家标准对比情况如下表所示：

产品名称	规格	发行人产品实际折断力范围 (N)	国家标准要求折断力范围 (N)	发行人产品实际耐水值 (ml)	国家标准要求耐水值 (ml)
中硼硅玻璃安瓿	1ml	40-65	20-80	0.6-1.0	≤1.8
	2ml	45-70	20-80	0.5-1.0	≤1.3
	5ml	45-70	20-80	0.4-0.8	≤1.0
	10ml	50-80	20-90	0.3-0.6	≤0.8
	20ml	55-85	20-100	0.2-0.5	≤0.6
低硼硅玻璃安瓿	1ml	40-65	30-80	0.6-1.0	≤1.8
	2ml	40-65	30-80	0.5-0.9	≤1.3
	5ml	50-75	30-80	0.4-0.7	≤1.0
	10ml	45-80	30-90	0.3-0.5	≤0.8
	20ml	55-95	30-100	0.2-0.4	≤0.6

如上表所示，公司中硼硅玻璃安瓿、低硼硅玻璃安瓿等药用玻璃的关键技术指标等均远优于国家标准，具有较强的竞争优势。

## 2、发行人的业务模式具有一定竞争优势

发行人药用玻璃以直销为主，经过多年的发展和积累，发行人在业内取得了良好的口碑，积累了一大批综合实力强大的优质药品生产企业客户。发行人与悦康药业集团股份有限公司、华润双鹤药业股份有限公司、神威药业集团有限公司、山东新时代药业有限公司、齐鲁制药有限公司、南京先声东元制药有限公司、扬子江药业集团有限公司等国内知名药品生产企业均建立了长期、稳定的合作关系，合作年限均在 5 年以上，产品范围覆盖了低硼硅玻璃安瓿、低硼硅玻璃管制瓶、低硼硅药用玻璃管、中硼硅药用玻璃安瓿、中硼硅药用玻璃管制瓶等多个系列。

发行人日用玻璃以 OEM 模式为主，产品生产具有一定的定制化特点，根据下游客户的需求调整产品大小、形状、尺寸及配方，定制化生产，客户主要为格兰仕、美的、乐扣乐扣、品诚保莱、海伦特洛伊等知名家电生产企业、家居用品企业，企业信用较高，回款较快、存货周转速度快。同行业公司如德力股份、山东华鹏，其主要产品为酒具、水具、玻璃瓶罐类，通过代理商、商超等进行销售，

导致其回款较慢，存货周转速度较慢。因此，相比于同行业传统玻璃制造企业，公司的业务模式具有一定竞争优势。

### 3、发行人的核心技术优势

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人拥有专利 60 项，其中发明专利 15 项、实用新型专利 11 项、外观专利 34 项。在日用玻璃领域，发行人有着较深的技术储备，在窑炉熔化、自动配料、高效节能生产等方面均形成了核心技术，属于国内领先水平。发行人掌握了低硼硅药用玻璃的制管、制瓶全套技术；尽管发行人目前尚未生产中硼硅药用玻璃管，但拥有一定的窑炉燃烧技术储备，在中硼硅药用玻璃瓶制瓶方面，发行人则拥有较强的技术能力。

发行人生产应用的技术主要包括全自动配料技术、硼硅玻璃窑炉及熔化技术、高效节能生产线技术、自动药用玻璃包装技术、玻璃管在线检测技术、器皿全自动扣盖生产技术、制瓶火焰自动调整技术等，发行人已将主要技术申请专利，并在实际生产经营中应用，使得发行人各类产品具有较强的市场竞争力。

### 4、研发投入优势

报告期内，发行人的研发费用率与同行业公司对比如下：

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
山东药玻	3.84%	4.24%	3.10%	3.14%
正川股份	1.49%	1.01%	0.49%	0.01%
山东华鹏	2.33%	1.50%	2.44%	2.27%
德力股份	0.32%	0.33%	0.35%	0.93%
平均值	1.97%	1.77%	1.60%	1.59%
发行人	4.08%	4.25%	4.22%	3.85%

如上表所示，发行人的研发费用率与山东药玻相似，高于其他同行业可比公司，发行人的研发投入大幅高于传统玻璃行业企业。

### 5、发行人具有较高的市场竞争地位

发行人已连续多年被中国轻工业联合会评为日用玻璃行业十强企业。2018年，发行人被认定为山东省制造业单项冠军；2020年，发行人被山东省工业和信息化厅认定为山东省专精特新中小企业、山东省瞪羚企业，被国家工业和信息化部和中国工业经济联合会认定第五批全国制造业单项冠军示范企业，被国家发展改革委列入全国疫情防控重点保障企业名单。

目前，发行人是中国医药包装协会副会长单位、中国医药包装协会标准化委员会副主任单位、中国医药包装协会玻璃专业委员会副主任单位、中国日用玻璃协会副理事长单位、全国玻璃仪器标准化技术委员会副主任委员单位。

综上所述，发行人具有较高的市场地位和竞争力，已获得政府部门和行业协会的普遍认可。

## 6、发行人不属于原则上不支持在创业板上市的行业

《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中第四条规定：属于中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业。

发行人归属于“非金属矿物制品制造业”，不属于上述规定中原则上不支持在创业板上市的行业。

## 7、发行人符合创业板定位

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中第二条的规定：创业板定位于深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

发行人符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二条的规定，具备成长性、创新性，并具有核心技术，具体如下：

发行人具有成长性，2017年至2019年，发行人主营业务收入复合增长率为14.09%，其中中性硼硅玻璃瓶产品的复合增长率达到32.76%，净利润复合增长率为30.56%，成长性较好。

发行人的产品和技术具有创新性，发行人主要产品和工艺技术均属于国家鼓

励类，药用玻璃关键技术指标优于国家标准，窑炉技术高于国家先进值标准；耐热玻璃被国家工业和信息化部和中国工业经济联合会认定为全国制造业单项冠军，中硼硅药用玻璃瓶在国内中硼硅药用玻璃瓶行业处于第一梯队；发行人具有自主知识产权的核心技术，经过多年的发展沉淀和积累，根据行业发展方向及市场和客户的实际需求形成了自身的核心技术，对产品的关键技术形成了自主知识产权。截至本《补充法律意见书》出具日，发行人拥有已授权专利 60 项，其中发明专利 15 项、实用新型专利 11 项、外观专利 34 项。

发行人具有成长性，2017 年至 2019 年，发行人主营业务收入复合增长率为 14.09%，其中中性硼硅玻璃瓶产品的复合增长率达到 32.76%，净利润复合增长率为 30.56%，成长性较好。

**综上所述，本所律师认为：**

发行人属于“非金属矿物制品制造业”，不属于《暂行规定》第四条规定中原则上不支持在创业板上市的行业。同时，发行人产品和技术具有创新性，具有良好的成长性，符合《暂行规定》第二条的规定，符合创业板定位。

## 六、《第二轮审核问询函》“17.关于股权激励”

首轮问询回复显示，发行人员工持股平台鸿道新能源的普通合伙人为申英明，2015 年 3 月入伙时为发行人董事，目前未在发行人任职。申英明辞任董事后，由发行人工会主席薛俊平代办合伙份额内部转让事宜。根据鸿道新能源的合伙协议约定，有限合伙人与发行人解除劳动合同，同时未继续在力诺集团及其下属公司任职的，其持有的合伙企业出资份额应由普通合伙人回购，转让价格参考转让前一年末发行人每股净资产确定。鸿道新能源持有的力诺特玻股份自力诺特玻发行上市之日起锁定 12 个月。

请发行人：

(1) 按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22 的要求进一步说明员工持股平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制，相关安排或流程是否切实可行，并说明员工持股平台是否存在纠纷或潜在纠纷。

（2）补充说明员工持股计划中因员工离职收回的股份是否已全部授予，如没有，请进一步说明收回股份后续计划，由工会主席代办收回是否属于代持情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22 的要求说明发行人股权激励方案是否合法合规，是否存在损害发行人利益的情形。

回复：

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：（1）查阅鸿道新能源工商注册登记文件、合伙协议及历次出资额变化情况；（2）查阅出资份额转让相关协议及部分付款凭证；（3）访谈鸿道新能源合伙人，并获取合伙人出资文件；（4）查阅相关合伙人与发行人签署的劳动合同。经核查：

（一）按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22 的要求进一步说明员工持股平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制，相关安排或流程是否切实可行，并说明员工持股平台是否存在纠纷或潜在纠纷

### 1、员工持股平台内部的流转、退出机制

#### （1）内部流转

鸿道新能源合伙协议约定：除经普通合伙人同意外，有限合伙人所持的出资份额不得对合伙企业外的自然人或法人转让。

合伙人转让合伙份额需经过普通合伙人同意。合伙人转让其在合伙企业中的财产份额的，合伙人之间转让在合伙企业中的全部或者部分财产份额时，应当通知其他合伙人，在同等条件下，其他合伙人有优先购买权。

在数个合伙人都主张优先购买的时候，以其实际出资比例行使优先权。

#### （2）上市前退出机制

鸿道新能源的有限合伙人的退出包括满足劳动合同约定条件的正常退出和其他退出，具体如下：

##### 1) A 股上市前正常退出

有限合伙人入伙时均为力诺特玻员工，如其退伙时已满足与力诺特玻签订的劳动合同约定；或因调动工作岗位前往力诺集团及其控股、参股的企业任职，并且已满足与力诺集团及其控股、参股企业的劳动合同约定，则可以按照如下原则确定转让价格，并转让给普通合伙人：

①力诺特玻新三板挂牌期间的转让价格按照以下条款确定：

A.如当年4月1日之前力诺特玻股份市场交易次数超过20笔的，则按照最后20笔成交价的加权平均价。

B.如当年4月1日之前力诺特玻股份市场交易次数不超过20笔的，则按照最后一次增发价。

C.如本条上述条款约定的情形都不存在的，则按照经审计的上年度力诺特玻的每股净资产价格计算。

②新三板摘牌后的转让价格按经审计的上年度力诺特玻的每股净资产价格计算。

2) A股上市后正常退出

力诺特玻A股上市后鸿道新能源锁定期内，合伙人不得减持所持有的份额；鸿道新能源锁定期满后，合伙人减持需以书面形式向普通合伙人递交申请，经审查符合法律法规及合伙协议条款规定的，由鸿道合伙企业60天内减持并按照相关税法规定扣除税金后五个工作日内支付，由特殊情况造成股票无法按时减持的，时间可向后顺延，具体价格参照股票市场价格进行减持。

力诺特玻董监高转让或减持需参照上市公司股票减持相关规定。

3) 其他退出

因违反公司制度、泄露商业秘密、违法违纪、违反竞业禁止给公司造成损失并与力诺特玻公司解除劳动关系的，该合伙人所持财产份额由普通合伙人按原价进行一次性购买。

## 2、鸿道新能源所持力诺特玻股权管理机制

鸿道新能源合伙协议规定：普通合伙人有权决定合伙企业增持或减持力诺特玻的股份比例。减持是指有限合伙人转让的出资份额，普通合伙人放弃购买权时，可减持在力诺特玻的股份。

鸿道新能源对持有的力诺特玻股份承诺如下：

（1）本企业持有的力诺特玻的股份，自力诺特玻在中国境内首次公开发行 A 股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业已经直接或者间接持有的力诺特玻的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。

（2）因力诺特玻进行权益分派等导致本企业直接或间接持有力诺特玻的股份发生变化的，仍应遵守上述规定。

### 3、相关安排或流程的有效性

鸿道新能源作为员工持股平台，其关于出资份额的内部流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制均由全体合伙一致同意，并记载在合伙协议及相关承诺之中。鸿道新能源成立至今，出资份额的内部流转和退出均按照合伙协议的约定有效执行，相关安排或流程均有效执行，鸿道新能源不存在出资份额相关的纠纷或潜在纠纷。

**（二）补充说明员工持股计划中因员工离职收回的股份是否已全部授予，如没有，请进一步说明收回股份后续计划，由工会主席代办收回是否属于代持情形**

自 2016 年 1 月至今，因员工离职收回的鸿道新能源合伙企业份额共计 98.863665 万元，其中执行事务合伙人申英明收回 19.77273 万元，工会主席薛俊平代办收回 79.090932 万元。其中，工会主席代办收回的份额已全部于 2019 年底之前授予员工，申英明收回的 19.77273 万元份额由申英明本人持有，未授予员工，后续亦无授予员工的计划。

截至本《补充法律意见书》出具日，公司无股权激励安排，申英明持有的鸿道新能源份额没有授予员工的后续计划。公司上市后，将根据公司经营管理情况，综合确定后续的员工股权激励计划或安排，并按照深圳证券交易所的相关规定履行审批程序并披露。

工会主席薛俊平代申英明办理鸿道新能源份额收回主要为了办理相关事务方便，未签订代持协议，不属于代持安排。截至 2019 年底，薛俊平代办收回的合伙企业份额已全部授予员工。薛俊平目前持有的鸿道新能源份额系其自身拥有份额，不存在代持情况。未来，员工离职收回的份额将直接由申英明本人收回，

不再由其他人代办。

（三）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22 的要求说明发行人股权激励方案是否合法合规，是否存在损害发行人利益的情形。

### 1、员工持股计划的设立背景及具体人员构成

2014 年 12 月，鸿道新能源全体合伙人签署的合伙协议，约定共同出资设立有限合伙企业，并就合伙人的组成以及出资情况、权利义务等作出约定。鸿道新能源就其设立办理了登记手续，并取得统一社会信用代码为 91370112306982641A 的《营业执照》。

截至本《补充法律意见书》出具日，除普通合伙人申英明和有限合伙人孙雪莲外，鸿道新能源无力诺特玻以外的人员持股，均为发行人在职员工，普通合伙人申英明入伙时为力诺特玻董事，有限合伙人孙雪莲入伙时为力诺特玻常务副总经理，目前二人均在力诺集团或下属企业任职。根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22，参与员工持股计划时为公司员工，离职后按照员工持股计划章程或协议约定等仍持有员工持股计划权益的人员，可不视为外部人员。

### 2、价格公允性

鸿道新能源设立后，发生的合伙企业财产份额转让价格以力诺特玻每股净资产值为基础确定，受激励员工的转让价款均已支付，公司员工间接取得公司股份，系一次性授予，在授予当期一次性计入当期损益，发行人分别于 2018 年及 2019 年确认股份支付金额 134.71 万元、202.06 万元，合计 336.77 万元，股权激励价格公允。

### 3、员工持股计划

根据鸿道新能源的合伙协议约定，有限合伙人与力诺特玻解除劳动合同，同时未继续在力诺集团及其下属公司任职的，其持有的合伙企业出资份额应由普通合伙人回购，转让价格参考转让前一年末力诺特玻每股净资产确定。

### 4、员工持股计划的减持承诺情况

根据鸿道新能源出具的承诺，鸿道新能源持有的力诺特玻股份自力诺特玻发行上市之日起锁定 12 个月。

其中，在力诺特玻担任董事、监事或高级管理人员的合伙人孙庆法、杨中辰、丁亮、曹中永、宋来、白翔、谢吉胜承诺：自力诺特玻在中国境内首次公开发行A股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人已经直接或间接持有的力诺特玻的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。力诺特玻上市后6个月内，如力诺特玻股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人所持股份的锁定期自动延长6个月。锁定期满后，本人在担任力诺特玻董事/监事/高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的25%；本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内及任期届满后6个月内，每年转让的股份不得超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的25%。因力诺特玻进行权益分派等导致本人直接或间接所持股份发生变化的，仍应遵守上述规定。

#### **5、员工持股计划规范运行情况及备案情况**

发行人实施员工持股计划，严格按照法律、法规、规章及规范性文件要求履行决策程序，并遵循公司自主决定、员工自愿参加的原则，不存在以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划的情形；参与持股计划的员工，通过鸿道新能源间接持有发行人的股份，与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不存在利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益的情形。鸿道新能源系为持有发行人股份而设立的员工持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规范性文件规定的私募投资基金，无需履行相关备案程序。

#### **6、员工持股计划实施是否合法合规，是否存在损害发行人利益的情形**

发行人员工持股计划的设立及实施已按规定履行决策程序，员工持股平台规范运行，不存在损害发行人利益的情形。

综上，发行人员工持股计划设立及实施已履行决策程序，且规范运行，无需履行私募投资基金或私募基金管理人相关备案登记程序，员工持股平台已就发行人上市后减持事宜作出了承诺，发行人员工持股计划实施合法合规，不存在损害

发行人利益的情形。发行人上述员工持股计划符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22 的相关要求。

**综上所述，本所律师认为：**

1、鸿道新能源作为员工持股平台，已在合伙协议中约定了管理模式、决策程序、人员离职后的股份处理等内容，相关机制和安排切实有效执行，不存在纠纷或潜在纠纷；鸿道新能源持有的发行人股份将按照相关《合伙协议》和深圳证券交易所的相关规定进行管理，严格履行上市后的减持承诺；

2、工会主席代执行事务合伙人收回的份额已全部授予员工，目前不存在代持情况；执行事务合伙人收回的份额未授予员工，发行人目前不存在未执行的股权激励安排；报告期内发行人已进行的股权激励不存在为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排的情形；

3、发行人员工持股安排实施合法合规，不存在损害发行人利益的情形。

#### **七、《第二轮审核问询函》“18.关于股东”**

申报文件显示，复星惟盈、复星惟实分别持有发行人 9.5831%、9.5831% 的股份，二者为一致行动人。深圳洪泰、鲁信资本分别持有发行人 4.9964%、2.4555% 的股份。目前，复星惟盈、复星惟实向发行人委派一名董事，深圳洪泰和鲁信资本分别向发行人委派一名董事。

请发行人：

(1) 补充说明复星惟盈、复星惟实入股发行人的背景和原因、未来持股安排，是否存在影响发行人实际控制人稳定的情形；结合二者投资或控制的企业，说明发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

(2) 比照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书准则（2020 年修订）》第四十一条的要求，补充披露深圳洪泰的基本情况；结合深圳洪泰和鲁信资本投资或控制的企业，说明发行人与深圳洪泰、鲁信资本及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

（3）结合发行人董事会构成及报告期内三会运作情况，补充说明投资机构委派董事对发行人公司治理结构的影响，是否存在导致上市后控制权发生变动的情形或风险。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）补充说明复星惟盈、复星惟实入股发行人的背景和原因、未来持股安排，是否存在影响发行人实际控制人稳定的情形；结合二者投资或控制的企业，说明发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：（1）查阅复星惟盈、复星惟实填写的调查表及其与发行人签署的投资协议，并对相关股东进行了访谈；（2）获取复星惟盈、复星惟实签署的股份锁定相关承诺；（3）获取发行人报告期内的银行流水，并查阅是否存在与复星惟盈、复星惟实及其关联方的资金往来。经核查：

1、补充说明复星惟盈、复星惟实入股发行人的背景和原因、未来持股安排，是否存在影响发行人实际控制人稳定的情形

（1）复星惟盈、复星惟实入股发行人的背景、原因及未来持股安排

经核查，力诺投资拟转让股权回笼部分资金，缓解力诺集团资金压力，复星惟盈、复星惟实是复星创富旗下产业投资基金，获悉力诺特玻投资机会，看好发行人的发展，经过调查论证决定投资。

根据对复星惟盈、复星惟实确认，其看好发行人长期发展，计划长期持有发行人股票。

（2）是否存在影响发行人实际控制人稳定的情形

发行人上市前，高元坤持有力诺集团 80% 的股份，力诺集团直接或间接合计持有力诺投资 80.84% 的股权，高元坤通过力诺集团对力诺投资拥有绝对控制权。力诺投资持有发行人 41.50% 的股份，为发行人第一大股东，其他股东持有发行人股份与力诺投资相比相差较多。根据发行方案，发行人上市后，力诺投资仍持

有发行人 31.12%的股份，仍具有相对控股地位，高元坤仍能够通过对于力诺投资的绝对控制力对发行人实施控制，控制权稳定。

另外，复星惟盈、复星惟实（投资方）与力诺投资、力诺集团、高元坤签署《〈力诺集团股份有限公司、力诺投资控股集团有限公司、高元坤与宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）、济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）、唐斌、徐广成关于山东力诺特种玻璃股份有限公司之投资补充协议〉之终止协议》时，投资方确认不以任何形式谋求成为标的公司的控股股东、实际控制人，不与标的公司其他股东签订与控制权相关的任何协议且不进行任何可能影响标的公司控制权的行为。

综上，复星惟盈、复星惟实入股发行人不存在影响发行人实际控制人稳定的情形。

**2、结合二者投资或控制的企业，说明发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。**

**（1）复星惟盈、复星惟实投资或控制的企业**

根据复星惟盈、复星惟实提供的确认函，复星惟盈、复星惟实投资（持股 20%及以上）或控制的企业基本情况如下：

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
1	复星惟盈	上海平泖投资中心（有限合伙）	99.00	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	复星惟实	深圳前海星旻利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	99.00	一般经营项目是：对未上市企业及上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务；投资咨询（均不含限制项目）；投资管理；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
		上海复乘投资管理中心（有限合伙）	90.00	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		上海惟冉投资管理中心（有限合伙）	23.49	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来

经核查，复星惟盈、复星惟实部分关联方为制药企业，有采购安瓿瓶、注射剂瓶的需求，报告期内发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方存在以下业务往来：

期间	客户名称	交易内容	金额（万元）
2017年	锦州奥鸿药业有限责任公司	低硼硅药用玻璃瓶	291.35
	上海朝晖药业有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	65.35
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	24.61
	江苏万邦生化医药集团有限责任公司	低硼硅药用玻璃瓶	7.87
	桂林南药股份有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	2.25
	合计		
2018年	上海朝晖药业有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	228.29
	湖南洞庭药业股份有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	172.63
	锦州奥鸿药业有限责任公司	低硼硅安瓿	168.36
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅药用玻璃瓶	18.58
	合计		
2019年	上海朝晖药业有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	218.21
	锦州奥鸿药业有限责任公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	184.04
	湖南洞庭药业股份有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	181.41
	江苏万邦生化医药集团有限责任公司	低硼硅药用玻璃瓶	40.33
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅药用玻璃瓶	10.00

期间	客户名称	交易内容	金额（万元）
	合计		<b>633.98</b>
2020 年1-6 月	上海朝晖药业有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	93.53
	江苏万邦生化医药集团有限责任公司	低硼硅药用玻璃瓶	16.13
	湖南洞庭药业股份有限公司	中硼硅药用玻璃瓶	11.27
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅药用玻璃瓶	9.59
	合计		<b>130.52</b>

根据发行人银行流水、复星惟盈、复星惟实填写的调查表，并经发行人确认，除复星惟盈、复星惟实及其关联方因采购发行人产品付款外，不存在其他资金往来。报告期内，发行人对复星惟盈、复星惟实关联方的销售收入，占当期药用玻璃收入的比例分别为 2.95%、3.30%、3.29% 和 1.60%，占比较低，复星惟盈、复星惟实及其关联方与发行人的业务往来基于市场需求产生，系正常的商业往来，相关往来金额或交易定价遵循市场公允价格，不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

（二）比照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书准则（2020 年修订）》第四十一条的要求，补充披露深圳洪泰的基本情况；结合深圳洪泰和鲁信资本投资或控制的企业，说明发行人与深圳洪泰、鲁信资本及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

本所律师通过以下方式对该问题进行核查：（1）查阅深圳洪泰、鲁信资本工商注册信息、股权穿透确认文件；（2）查阅发行人近三年银行流水并核查是否存在与深圳洪泰和鲁信资本之间存在资金往来；（3）查阅深圳洪泰、鲁信资本出具的确认函。经核查：

### 1、深圳洪泰的基本情况

#### （1）工商注册基本情况

企业名称	深圳洪泰发现股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5F0UAW7M
执行事务合伙人	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司

企业类型	有限合伙企业
住所	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 41 层 41004
登记机关	深圳市市场监督管理局
成立日期	2018 年 3 月 5 日
营业期限至	无固定期限
经营范围	一般经营项目是：投资管理（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的,依法取得相关审批文件后方可经营）；股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。

经核查，深圳洪泰属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律、法规及规范性文件中规定的私募投资基金。根据中国基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，深圳洪泰已于 2018 年 7 月 10 日根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》等法律法规的规定在中国基金业协会进行备案。另外，根据中国基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，深圳洪泰的基金管理人北京洪泰同创投资管理有限公司已于 2015 年 9 月 18 日在中国基金业协会完成私募基金管理人登记。

## （2）合伙人出资情况

深圳洪泰的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	执行事务合伙人	610.00	1.36
2	珠海睿鸿股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	44.44
3	深圳市福田区引导基金投资有限公司	有限合伙人	6,430.00	14.29
4	深圳市丹与墨投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	11.11
5	青岛瑞源工程集团有限公司	有限合伙人	5,000.00	11.11
6	珠海君晨股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	11.11
7	深圳市沣瑞投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	4.44
8	宁波远韵投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	960.00	2.13

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
	合计	-	45,000.00	100.00

（3）深圳洪泰普通合伙人基本情况及实际控制人

深圳洪泰普通合伙人为深圳洪泰发现股权投资管理有限公司，其基本情况如下：

企业名称	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5EQ14766
法定代表人	马慧
企业类型	有限责任公司（法人独资）
住所	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 41 层 41005
登记机关	深圳市市场监督管理局
成立日期	2017 年 11 月 21 日
经营范围	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。

深圳洪泰发现股权投资管理有限公司为鑫宸实业有限公司全资子公司，鑫宸实业有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	股东类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	盛希泰	自然人股东	18,000	60.00
2	宁波梅山保税港区洪泰共富投资中心（有限合伙）	合伙企业股东	3,867	12.89
3	俞敏洪	自然人股东	3,333	11.11
4	潘超	自然人股东	3,300	11.00
5	沈燕婕	自然人股东	1,500	5.00
	合计	-	30,000	100.00

盛希泰为深圳洪泰的实际控制人。

（4）主营业务情况

截至本《补充法律意见书》签署日，深圳洪泰除进行私募股权投资外，未开展其他经营业务。

**2、结合深圳洪泰和鲁信资本投资或控制的企业，说明发行人与深圳洪泰、鲁信资本及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形**

根据深圳洪泰和鲁信资本确认并经核查，深圳洪泰、鲁信资本为专业投资机构，不存在控制或重大影响（持股 20% 及以上）的对外投资企业。除鲁信资本认购发行人发行股份支付增资款外，发行人与深圳洪泰、鲁信资本之间不存在其他资金往来，深圳洪泰、鲁信资本不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

**（三）结合发行人董事会构成及报告期内三会运作情况，补充说明投资机构委派董事对发行人公司治理结构的影响，是否存在导致上市后控制权发生变动的情形或风险**

本所律师通过以下方式对该问题进行核查：（1）查阅发行人报告期内三会相关会议文件；（2）查阅发行人董事填写的调查表，了解各董事成员基本情况；

（3）查阅控股股东、实际控制人及其他相关股东出具的关于保持控制权稳定的承诺或签署的相关文件。经核查：

**1、发行人董事会构成及报告期内三会运作情况**

发行人董事会共计 9 名董事，其中 6 名非独立董事，3 名独立董事。6 名非独立董事中 3 名由控股股东力诺投资委派，其他三名分别由洪泰基金，鲁信创投和复星惟盈（复兴惟实）各委派一名。报告期内，发行人共计召开若干次股东大会、董事会及监事会。股东大会均由董事会或控股股东召集或提议召开，报告期内三会相关议案均获得审议通过。发行人报告期内三会运作情况良好。

**2、补充说明投资机构委派董事对发行人公司治理结构的影响，是否存在导致上市后控制权发生变动的情形或风险**

投资机构委派董事能在发行人董事会中对发行人业务及公司治理等提出相关建议，将在防范大股东资金占用行为、避免同业竞争、规范和减少关联交易方面发挥重要作用，有利于更好实施外部监督机制，积极保护公司和中小投资者的利益，促使发行人更加规范运营。

虽然投资机构委派的 3 名董事占发行人普通董事人数的二分之一，但基于以

下原因，投资机构委派董事不会导致发行人上市后控制权发生变动：

（1）高元坤控制的发行人股权比例确保控制权的稳定

发行人上市前，高元坤持有力诺集团 80%的股份，力诺集团直接或间接合计持有力诺投资 80.84%的股权，高元坤通过力诺集团对力诺投资拥有绝对控制权。力诺投资持有发行人 41.50%的股份，为发行人第一大股东，其他股东持有发行人股份与力诺投资相比相差较多。根据发行方案，发行人上市后，力诺投资仍持有发行人 31.12%的股份，仍具有相对控股地位，高元坤仍能够通过对力诺投资的绝对控制力对发行人实施控制，控制权稳定。

（2）控股股东委派的董事在发行人公司治理和经营管理中发挥关键作用

发行人现有六名普通董事，其中三名由力诺投资委派，并且力诺投资委派的董事中孙庆法任发行人董事长，杨中辰任总经理，宋来任副总经理，其三人能够对发行人发展方向、重大人事任免、重要内部制度制定、各项经营管理方案制定及计划实施等方面产生重大影响，在发行人公司治理和经营决策中发挥关键作用。

（3）其他投资者不谋求控制权

为进一步巩固控制权，其他持股比例较大的投资者承诺不谋求发行人控制权，不以任何形式谋求成为发行人控股股东、实际控制人，不与发行人其他股东签订与控制权相关的任何协议且不进行任何可能影响发行人控制权的行为。

综上，投资机构委派董事对发行人公司治理结构具有促进作用，不存在导致上市后控制权发生变动的情形或风险。

**综上所述，本所律师认为：**

1、复星惟盈、复星惟实入股发行人不存在影响发行人实际控制人稳定的情形。

2、除认购发行人增资发行股份支付增资股份价款外，发行人与深圳洪泰、鲁信资本之间不存在其他资金往来，深圳洪泰、鲁信资本不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

3、投资机构委派董事对发行人公司治理结构具有促进作用，不存在导致上市后控制权发生变动的情形或风险。

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人： 张学兵  
张学兵



经办律师： 程劲松  
程劲松

经办律师： 匡彦军  
匡彦军

2021年1月8日



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（三）

二〇二一年一月

## 目 录

一、《第三轮审核问询函》“1.关于股权冻结” .....	4
二、《第三轮审核问询函》“2.关于主要客户及收入核查” .....	5
三、《第三轮审核问询函》“4.关于主要产品毛利率” .....	7
四、《第三轮审核问询函》“5.其他问题” .....	13



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层，邮编：100020  
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China  
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（三）

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）。

根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）审核函〔2021〕010144号《关

于山东力诺特种玻璃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第三轮审核问询函》（以下简称“《第三轮审核问询函》”）所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具本补充法律意见书（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》和《律师工作报告》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》和《律师工作报告》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》和《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》和《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 一、《第三轮审核问询函》“1.关于股权冻结”

申报文件显示，2020年12月23日，力诺集团持有的力诺投资2,328.15万元股权因力诺电力股份有限公司股权回购纠纷的财产保全被裁定冻结，被冻结股权占力诺投资注册资本的比例为5.39%，诉讼双方正在协商和解。

请发行人披露力诺投资股权被冻结的进展情况，是否影响发行人控制权稳定，是否存在其他未披露的控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份被质押或存在其他有争议的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）请发行人披露力诺投资股权被冻结的进展情况，是否影响发行人控制权稳定，是否存在其他未披露的控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份被质押或存在其他有争议的情形

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）查阅济南市行政审批服务局分别出具的力诺集团、力诺投资《出资权益冻结情况》《股权出质情况》；（2）查阅力诺集团持有的力诺投资股权被冻结的民事裁定书、力诺集团与相对方达成的和解协议、付款凭证以及解除冻结的民事裁定书；（3）取得高元坤、力诺集团、力诺投资、力诺特玻关于不存在股权质押、冻结的确认函；（4）通过企业信用信息公示系统、企查查检索力诺集团、力诺投资及发行人股权的质押情况。经核查：

根据发行人提供资料并经核查，就力诺集团持有的力诺投资2,328.15万元股权因力诺电力股份有限公司股权回购纠纷的财产保全被裁定冻结事宜，诉讼双方已于2021年1月15日签署《和解协议书》。济南市历城区人民法院已于2021年1月15日作出《山东省济南市历城区人民法院民事裁定书》（（2020）鲁0112民初8273-1号），裁定“解除对力诺集团股份有限公司（原山东力诺集团有限责任公司）持有力诺投资控股集团有限公司23281450.09元的股权的冻结。”根据济南市行政审批服务局出具的《出资权益冻结情况》截至2021年1月28日力诺投资不存在股权冻结情况。

截至本《补充法律意见书》出具日，高元坤持有力诺集团80%的股份，力诺

集团直接或间接合计持有力诺投资 80.84%的股权，力诺投资持有发行人 41.50%的股份，高元坤为发行人的实际控制人。上述冻结股权占力诺投资注册资本的比例为 5.39%，占比较低且已解除冻结，不影响发行人控制权的稳定性。

根据济南市行政审批服务局出具的《出资权益冻结情况》《股权出质情况》及商河县行政审批服务局出具的查询单，并经高元坤、力诺集团、力诺投资及发行人的确认，截至本《补充法律意见书》出具日，高元坤持有的力诺集团股份、力诺集团持有力诺投资的出资、力诺投资持有发行人的股份均不存在被质押或产生纠纷的情况。

**综上所述，本所律师认为：**

截至本《补充法律意见书》出具之日，力诺集团持有的力诺投资 2,328.15 万元股权冻结已解除，不影响发行人控制权稳定。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人不存在其他未披露的控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份被质押或其他有争议的情形。

## 二、《第三轮审核问询函》“2.关于主要客户及收入核查”

审核问询回复显示，中介机构未对主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；发行人在客户稳定性与业务持续性方面是否具有重大风险，以及具体依据等问题发表明确核查意见。此外，保荐人及申报会计师未说明发行人收入、应收账款的核查过程及结论。

请保荐人、申报会计师补充说明对报告期各期发行人收入、审计程序，包括但不限于发函和回函情况、函证样本的选择方法、收入的截止性测试等；补充说明对各期末应收账款核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各方式下核查客户家数、标的选择方法、核查应收账款占比、核查结果，对存在差异或未确认部分的替代核查程序，并说明相关核查是否充分。

请保荐人、发行人律师就主要客户与发行人的关联关系补充发表意见，并通篇检查、仔细核对是否存在遗漏发表核查意见的情形。

回复：

（一）请保荐人、发行人律师就主要客户与发行人的关联关系补充发表意见

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：（1）通过全国企业信用信息公示系统、中国出口信用保险公司等渠道，对发行人各期主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模等信息进行了核查；（2）查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员填写的调查表；（3）访谈发行人部分主要客户并取得相关客户关于与发行人无关联关系的确认；（4）访谈发行人销售业务的主要负责人。经核查：

报告期内，发行人主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员之间不存在关联关系；不存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形。

发行人报告期内的主要客户大多为国内外大型知名企业，业务规模较大，综合实力较强。发行人与多数主要客户建立合作关系的时间较早，合作历史较长，双方合作关系较为稳固，发行人在客户稳定性与业务持续性方面不存在重大风险。

（二）通篇检查、仔细核对是否存在遗漏发表核查意见的情形

本所律师已全面梳理首次问询函和二次问询函中需要发表意见的事项，就已核查并发表意见但未在结论处汇总的意见补充如下：

1、就首次问询函问题 3 关于“分析并披露发行人未来低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管的生产线能否通过技改等方式向中硼硅药用玻璃瓶生产线转化”，本所律师补充汇总意见如下：发行人的低硼硅药用玻璃管全部通过窑炉生产，无法通过技改等方式向中硼硅产品升级；低硼硅药用玻璃瓶生产设备中的卧式安瓿机等部分设备无法通过技改等方式向中硼硅产品升级。

2、就首次问询函问题 18 关于“贸易商购买发行人产品后是否以发行人品牌或名义进行销售”，本所律师补充汇总意见如下：发行人采取经销模式的产品主要包括部分电光源玻璃产品、低硼硅药用玻璃管和耐热玻璃器皿产品。上述产品大部分是作为生产厂商后续生产加工使用，仅有极少量的耐热玻璃器皿直接面对终端消费者，贸易商可能以发行人的品牌或名义进行销售。

3、就二次问询函问题 11 关于“发行人监事马一在高雷控制的企业兼职的背景和原因，报告期内发行人与上述存在人员兼职的关联方是否存在资金、业务往来”，本所律师补充汇总意见如下：发行人股东代表监事马一作为力诺集团员工在关联方兼职具有合理性，报告期内，发行人与其兼职的关联方不存在资金和业务往来。

4、就二次问询函问题 18 关于“说明发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形”，本所律师补充汇总意见如下：复星惟盈、复星惟实的关联方企业存在少量因采购发行人药用玻璃产生的资金往来，但不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

### 三、《第三轮审核问询函》“4.关于主要产品毛利率”

审核问询回复显示：

(1)报告期各期，中硼硅药用玻璃瓶毛利率分别为 41.61%、42.40%、39.38% 和 29.13%。最近一期中硼硅药用玻璃瓶毛利率大幅下滑。发行人解释称供应商提价、采购运费上涨和汇率波动等原因导致主要原材料中硼硅药用玻璃管采购均价较 2019 年增长 19.57%；此外，发行人为应对下游行业需求变化，进一步下调中硼硅药用玻璃瓶的售价。

(2) 2020 年 7-10 月，受新冠疫情影响中硼硅药用玻璃瓶月收入下降，且低于 2020 年上半年月均 775 万元的收入水平，规模效应下降导致毛利率跌至 23% 左右，2020 年 11 月和 12 月，随着新冠疫情影响逐步减弱及下游客户采购量恢复，月收入增幅较大，毛利率接近 2020 年上半年的 29.13%。

(3)低硼硅药用玻璃管毛利率分别为-31.72%、-13.88%、-18.29%和 8.88%。最近三年持续为负数，最近一期大幅增长。发行人解释称，除了全氧燃烧炉生产线投资相对较大、固定成本较高以及点火后不轻易停窑的原因外，还有个原因系在采用全氧燃烧炉生产低硼硅药用玻璃管时两至三个月会对部分部件如旋转管进行更换，更换后的 7 至 9 天低硼硅药用玻璃管的均匀度、色泽和外观会存在一定波动，此部分低硼硅药用玻璃管产量占总产量的 10%左右，因此存在富

余产量时，对外出售的低硼硅药用玻璃管中更换旋转管期间生产的产品占比高于自用。发行人列表说明了销售该部分产品销售对应的客户情况。

请发行人：

（1）按供应商提价、运费上涨及汇率波动拆分报告期各期中硼硅药用玻璃管的采购价格，并进一步定量分析相关因素对中硼硅药用玻璃管采购价格的影响程度，结合期后中硼硅药用玻璃管采购价格各月变动及构成情况进一步定量分析说明前述影响采购价格大幅上涨的因素是否已消除，是否存在中硼硅药用玻璃管价格进一步上涨的风险，模拟测算价格进一步上涨对发行人经营业绩及毛利率的敏感性情况。

（2）逐月说明中硼硅药用玻璃瓶的期后单价、对应的中硼硅药用玻璃管期后采购价格及变动情况，说明毛利率在 2020 年 7-10 月进一步大幅下降的原因；结合 2020 年 11 月、12 月中硼硅客户销售情况，进一步分析说明中硼硅收入及毛利率在 2020 年 11 月和 12 月大幅增长的原因及合理性，是否存在年末突击确认收入情形。

（3）说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业，相关产品的销售后续是否存在质量纠纷；2020 年低硼硅药用玻璃管毛利率为负数的现状是否仍然持续以及后续改善措施。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题（3）发表明确意见。

回复：

（一）说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业，相关产品的销售后续是否存在质量纠纷；2020 年低硼硅药用玻璃管毛利率为负数的现状是否仍然持续以及后续改善措施

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）获取发行人低硼硅药用玻璃管的销售清单；（2）登录企查查检索相关境内客户基本信息并取得发行人提供

的境外相关客户的基本信息；（3）取得发行人董事、监事及高级管理人员填写的调查表，核查发行人董事、监事及高级管理人员及其亲密家庭成员是否任职于或控制主要客户；（4）抽查发行人报告期内花名册并与前述境内客户主要人员进行比对并取得发行人出具的确认；（5）通过企查查、天眼查、企业信用信息公示系统、裁判文书网检索发行人诉讼情况并取得发行人出具的确认函。经核查：

**1、说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业，相关产品的销售后续是否存在质量纠纷**

**（1）说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业**

根据发行人说明，发行人在对外销售低硼硅药用玻璃管时，未单独区分更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管，不存在单独向某个客户销售该类产品的情况。报告期内，发行人前十名低硼硅药用玻璃管客户的销售占比分别为 94.15%、89.63%、86.10%和 100%，具体情况如下：

2020年1-6月			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	MERRYMED FARM LLC	142.09	30.50%
2	安阳市东风药用包装有限责任公司	133.30	28.61%
3	扬州大晟药用玻璃有限公司	102.36	21.97%
4	新郑市新新药用包装有限公司	40.45	8.68%
5	济南天波金属制品有限公司	15.74	3.38%
6	濮阳县东方高科（玻璃）有限公司	12.19	2.62%
7	山东鲁王药用玻璃制品有限公司	8.73	1.87%
8	江苏世泰实验器材有限公司	5.73	1.23%
9	泰安友力包装制品有限公司	5.34	1.15%
合计		<b>465.93</b>	<b>100.00%</b>
2019年			
序号	客户名称	金额（万元）	占比

1	安阳市东风药用包装有限责任公司	241.73	26.84%
2	扬州大晟药用玻璃有限公司	169.65	18.84%
3	K.B IMPEX	117.74	13.07%
4	济南天波金属制品有限公司	57.41	6.37%
5	江苏国泰博创实业有限公司	44.31	4.92%
6	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	42.64	4.74%
7	安阳县呈祥玻璃制品有限公司	33.48	3.72%
8	河北正兴玻璃有限公司	23.27	2.58%
9	菏泽民康玻璃制品有限公司	23.23	2.58%
10	新郑市新新药用包装有限公司	21.84	2.42%
<b>合计</b>		<b>775.29</b>	<b>86.10%</b>
<b>2018 年</b>			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	K.B IMPEX	359.83	28.91%
2	安阳市东风药用包装有限责任公司	257.69	20.71%
3	江苏国泰博创实业有限公司	137.23	11.03%
4	扬州大晟药用玻璃有限公司	115.88	9.31%
5	江苏恒大药品包装有限公司	73.94	5.94%
6	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	50.45	4.05%
7	河北正兴玻璃有限公司	37.44	3.01%
8	济南天波金属制品有限公司	32.80	2.64%
9	安阳县呈祥玻璃制品有限公司	27.67	2.22%
10	NUTECH GLASS PRODUCTS PVT.LTD.	22.45	1.80%
<b>合计</b>		<b>1,115.38</b>	<b>89.63%</b>
<b>2017 年</b>			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	安阳市东风药用包装有限责任公司	334.11	51.32%
2	扬州大晟药用玻璃有限公司	97.25	14.94%
3	K.B IMPEX	77.97	11.98%

4	EGYPTION INTERNATIONAL AMPOULES COM	26.59	4.08%
5	济南凌韧国际贸易有限公司	20.92	3.21%
6	江苏国泰博创实业有限公司	15.38	2.36%
7	江苏恒大药品包装有限公司	12.03	1.85%
8	临沂市正通医用包装有限责任公司	10.38	1.60%
9	D.R.LAB GLASSWARE&CHEMICALS	9.19	1.41%
10	NUTECH GLASS PRODUCTS PVT.LTD.	9.11	1.40%
合计		<b>612.95</b>	<b>94.15%</b>

相关客户的基本情况以及与发行人、发行人前员工的关联关系核查情况如下：

序号	客户名称	主要股东或基本情况
1	安阳市东风药用包装有限责任公司	高文正 70.00%；赵晨青 30.00%
2	K.B IMPEX	印度客户，2005 年开始合作，主要经营医药包装产品代理经销，主要股东为 Pankaj Kanabar
3	扬州大晟药用玻璃有限公司	陈炳勇 60.00%；陈士山 40.00%
4	江苏国泰博创实业有限公司	江苏国泰（002091.SZ）持股 60.00%；张家港保税区亲泰儿商务咨询合伙企业（有限合伙）持股 22.00%；张家港保税区亲之宝商务咨询合伙企业（有限合伙）持股 18.00%
5	MERRYMED FARM LLC	乌兹别克斯坦客户，2010 年成立，2020 年开始与发行人合作，主要经营药用玻璃制品生产
6	济南天波金属制品有限公司	赵兴明 51.00%；赵进 49.00%
7	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	印度客户，2006 年开始合作，主要业务为零食经销商，也经营厨具，主要人员为 Gaurav Mehta（CEO）
8	江苏恒大药品包装有限公司	王锋 55.00%；朱行发 45.00%（2020 年 9 月注销）
9	新郑市新新药用包装有限公司	周红建 50.04%；周红霞 49.96%
10	安阳县呈祥玻璃制品有限公司	冯国庆 62.50%；胡文静 37.50%
11	河北正兴玻璃有限公司	马永海 51.00%；马书敏 49.00%
12	NUTECH GLASS PRODUCTS PVT.LTD.	印度客户，成立于 1995 年，2017 年开始合作，主要业务为制造玻璃和玻璃制品，主要股东为 Deepak Kumar
13	EGYPTION INTERNATIONAL AMPOULES COM	埃及客户，成立于 1980 年，主要经营医药产品
14	菏泽民康玻璃制品有限公司	魏世英 40.00%；魏耀华 30.00%；尹海林 30.00%
15	济南凌韧国际贸易有限公司	孔超 70.00%；王庆爽 30.00%

序号	客户名称	主要股东或基本情况
16	濮阳县东方高科（玻璃）有限公司	赵长灵 40.00%；邵生伟 30.00%；赵凤忠 30.00%
17	临沂市正通医用包装有限责任公司	临沂医药采购 28.57%；刘洪步 20.83%
18	D.R.LAB GLASSWARE&CHEMICALS	印度客户，2014 年开始合作，主要经营化学玻璃仪器等，主要股东为 Dinesh Bansal
19	山东鲁王药用玻璃制品有限公司	山东鲁王建工有限责任公司 79.00%（实际控制人沈红燕）；王元明 20.80%
20	江苏世泰实验器材有限公司	孙利 50.00%；大龙兴创实验仪器（北京）股份公司 30.00%；周峰 15.50%；张磊 4.50%
21	泰安友力包装制品有限公司	范庆累 60.00%；石磊 40.00%

根据发行人董事、监事及高级管理人员调查表并经发行人确认，发行人董事、监事及高级管理人员及其亲属不存在在力诺特玻客户任职、直接或间接持有客户权益的情况；国外客户主要分布在印度、乌兹别克斯坦和埃及等国家，上述客户与发行人不存在关联关系，也不存在发行人员工或前员工控制的情况。

## （2）相关产品的销售后续是否存在质量纠纷

根据发行人的确认并经本所律师通过企查查、裁判文书网等网站检索发行人的诉讼情况，报告期内，除《法律意见书》已披露的发行人与天成药业的诉讼，发行人与其他客户间不存在其他关于产品质量的重大纠纷。天成药业与发行人的诉讼纠纷涉及产品为低硼硅药用玻璃瓶。

## 2、2020 年低硼硅药用玻璃管毛利率为负数的现状是否仍然持续以及后续改善措施

发行人已在《第三轮审核问询函的回复》中就上述问题进行回复“报告期内，低硼硅药用玻璃管的毛利分别为-206.51 万元、-172.73 万元、-164.70 万元和 41.37 万元，占综合毛利的比例分别为-1.39%、-0.95%、-0.83%和 0.48%，2020 年下半年毛利预计为-46.25 万元，由于低硼硅药用玻璃管对外销售的收入及毛利的金额和占比均较小，其毛利率为负对发行人的经营业绩不构成重大影响。”

### 综上所述，本所律师认为：

报告期内，前述低硼硅药用玻璃管相关客户与发行人不存在关联关系，不存在为发行人员工或前员工控制的企业的情况，低硼硅药用玻璃管的销售后续不存

在重大质量纠纷。发行人就 2020 年低硼硅药用玻璃管毛利率为负数的现状是否仍然持续已在《第三轮审核问询函的回复》中回复。

#### 四、《第三轮审核问询函》“5.其他问题”

审核问询回复显示：

（1）招股说明书中仅披露实际控制人控制的公司，未完整披露控股股东力诺投资及力诺集团控制的其他企业。

（2）报告期内，发行人将部分简单工序交由劳务外包公司完成，主要涉及包装、装卸等环节。

请发行人：

（1）列表简要披露控股股东力诺投资及力诺集团控制的其他企业情况，并作为招股说明书附件予以披露。

（2）说明劳务公司的经营合法合规性；是否专门或主要为发行人服务、与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益安排的情形；报告期内是否存在安全事故和质量问题，如何区分责任及处理。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 47 的要求进行核查的过程及结论性意见。

回复：

（一）列表简要披露控股股东力诺投资及力诺集团控制的其他企业情况，并作为招股说明书附件予以披露

力诺集团（力诺投资为力诺集团子公司）直接接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人（吊销除外）或其他组织如下：

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
1	力诺集团（上海）有限公司	2016-07-18	力诺集团持股 100%	技术转让和服务

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
1-1	上海鸿诺国际贸易有限公司	2014-03-26	力诺集团（上海）有限公司持股 100%	货物、技术进出口
1-2	力诺集团（上海）控股有限公司	2016-10-27	力诺集团（上海）有限公司持股 90.00%；力诺集团持股 10.00%	投资咨询
1-2-1	上海品善资产管理有限公司	2016-03-02	力诺集团（上海）控股有限公司持股 100%	资产管理
1-3	山东诺虎涂料有限公司	2016-12-29	力诺集团（上海）有限公司持股 75.00%	未实际开展经营活动
2	山东力诺太阳能科技有限公司	2007-12-21	力诺集团持股 100%	电力工程施工
3	山东力诺新材料有限公司	1998-09-07	力诺集团持股 100%	太阳能集热器及配套零部件生产销售
3-1	济南力诺嘉祥光热科技有限责任公司	2007-12-29	山东力诺新材料有限公司持股 75.00%	太阳能热管销售
4	山东力诺智慧园科技有限公司	2008-01-02	山东力诺新材料有限公司曾持股 83.89%	物业管理服务
4-1	武汉力诺智慧园科技管理有限公司	2016-05-16	力诺集团持股 100%	物业管理服务
4-2	山东城安实业有限公司	2003-01-09	山东力诺智慧园科技有限公司持股 100%	园林绿化工程、装饰装修工程施工、经济信息咨询；建材、装饰材料销售；房地产开发经营及中介服务
5	武汉力诺投资控股集团有限公司	2001-11-29	山东力诺智慧园科技有限公司持股 90.79%	未实际开展经营活动
5-1	武汉双虎汽车涂料有限公司	1996-10-07	力诺集团持股 100%	未实际开展经营活动
5-2	武汉双虎涂料有限公司	2002-11-08	武汉力诺投资控股集团有限公司持股 100%	涂料加工、制作、销售及化工原料及辅料销售
5-3	武汉双虎建筑涂料有限公司	2002-05-30	武汉力诺投资控股集团有限公司持股 100%	建筑涂料、乳胶漆制作及销售
5-4	武汉力诺双虎包装有限公司	2002-07-05	武汉力诺投资控股集团有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
5-5	武汉双虎化工有限公司	2004-11-03	武汉力诺投资控股集团有限公司 95.6%、武汉双虎涂料有限公司 4.4%	未实际开展经营活动
6	山东力诺能源科技有限公司	2014-09-30	力诺集团持股 100%	生产、销售：太阳能集热器及配套零部件、金属及非金属镀膜产品、太阳能集热管、太阳能光热、太阳能热水器及配套零部件

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
7	山东力诺太阳能材料有限公司	2007-07-31	力诺集团持股 100%	太阳能原料及相关配套产品的批发、零售和贸易
8	山东力诺进出口贸易有限公司	2001-05-30	力诺集团持股 100%	未实际开展经营活动
8-1	北京力诺盛世发展科技有限公司	2019-04-16	山东力诺进出口贸易有限公司持股 57.00%	经济贸易咨询
9	山东力诺物流有限公司	2002-07-16	力诺集团持股 100%	未实际开展经营活动
10	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	2018-05-02	力诺集团持股 100%	旅游服务业、会议活动策划
10-1	济南玉皇山商贸有限公司	2015-12-09	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司持股 100%	红酒销售
10-2	济南大宅门文化发展有限公司	2016-07-14	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司持股 100%	展览展示服务、茶艺文化、民乐文化等
10-3	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	2016-03-15	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司持股 100%	餐饮服务
11	济南力诺新能源有限公司	2000-08-15	力诺集团持股 95.3846%；山东城安实业有限公司持股 4.62%	未实际开展经营活动
12	山东力诺太阳能电力股份有限公司	2007-09-12	力诺集团持股 96.64%；山东力诺物流有限公司持股 1.88%	高效太阳能电池的研发、生产和销售
12-1	山东力诺光伏高科技有限公司	2003-04-22	山东力诺太阳能电力股份有限公司持股 100%	高效太阳能组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
12-1-1	力诺光伏（武汉）有限公司	2020-07-01	山东力诺光伏高科技有限公司持股 100%	高效太阳能电池、组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
12-2	山东力诺新能源有限公司	2018-06-21	山东力诺太阳能电力股份有限公司持股 100%	高效太阳能电池、组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
12-3	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	2014-05-07	山东力诺太阳能电力股份有限公司持股 100%	高效太阳能组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
13	力诺投资控股集团有限公司	2002-11-21	力诺集团持股 78.8714%	股权投资
13-1	山东宏济堂制药集团股份有限公司	1991-05-04	力诺投资控股集团有限公司持股 44.22%	中医药制造

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
13-1-1	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	2018-11-20	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	中药饮片
13-1-2	山东宏济堂智能科技有限公司	2020-07-03	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等
13-1-3	山东宏济堂健康产业有限公司	2013-12-05	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	传统滋补营养品
13-1-3-1	山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司	2015-01-15	山东宏济堂健康产业有限公司持股 100%	医药零售
13-1-4	济南宏济堂健康科技有限公司	2020-08-24	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	健康咨询服务
13-1-4-1	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司	2018-12-04	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司持股 100%	保健食品、食品、茶叶等
13-1-5	济南宏济堂中医诊所有限公司	2019-02-22	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	中医诊所服务
13-1-6	山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	2015-07-17	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	中药材种植和销售
13-1-7	济南市中药研究院有限责任公司	1992-10-28	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 99%；力诺集团持股 1%	中成药开发
13-1-8	宏济堂（上海）食品有限公司	2017-03-15	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 66.67%；力诺集团持股 33.33%	未实际开展经营活动
13-1-9	济南宏济堂中医医院有限公司	2019-03-26	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 24%	中医医院服务、诊所服务、养老服务、医疗服务
13-1-10	山东宏济堂博物馆	2014-05-23	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人	中医中药文化、宏济堂历史等文化藏品和中医药动植物标本等藏品的收藏、陈列、展览
13-1-11	济南市历城区宏济堂综合门诊部	2015-06-30	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人	医疗服务
13-1-12	宏济堂（香港）有限公司	2020-10-15	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
13-2	力诺电力集团股份有限公司	2002-11-22	力诺投资控股集团有限公司持股 70%；力诺集团持股 16.13%	太阳能光伏发电业务
13-2-1	山东力诺电力设计咨询有限公司	2014-07-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
13-2-2	山东力诺阳光能源有限公司	2020-09-28	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-2-1	安阳力诺太阳能电力工程有限公司	2016-03-15	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-3	林州力诺太阳能电力工程有限公司	2016-03-24	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-3-1	鄯善力诺太阳能电力有限公司	2012-05-17	安阳力诺太阳能电力工程有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-4	西藏力诺太阳能电力有限公司	2010-08-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-5	吉木萨尔县力诺光伏材料有限公司	2016-08-10	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-6	黄石力诺太阳能电力工程有限公司	2014-12-23	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-7	泉旭（上海）新能源科技有限公司	2014-09-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-8	海东市力诺太阳能电力有限公司	2015-08-13	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-9	榆林市榆神工业区榆诺太阳能电力有限公司	2015-05-08	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-10	成武力诺阳光新能源有限公司	2014-11-24	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-11	武汉凯诺新能源有限公司	2020-07-01	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-12	青州力虹新能源有限公司	2020-04-09	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-13	滨州市沾化区金诺发新能源有限公司	2019-12-16	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-14	东营东诺新能源有限公司	2019-11-20	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-15	黑河市诺辉太阳能电力有限公司	2019-04-15	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能发电工程施工
13-2-16	枣庄力诺电力有限责任公司	2019-01-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-17	日照力诺新能源有限公司	2018-11-07	力诺电力集团有限责任公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-18	山东力诺太阳能电力工程江苏有限公司	2016-04-25	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-19	微山恒升阳光新能源科技有限公司	2014-09-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
13-2-20	青岛力诺电力工程有限公司	2018-08-01	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-21	日喀则市鲁源光伏科技有限责任公司	2016-07-26	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-22	单县鑫诺光电科技有限公司	2015-05-26	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-23	淮北力诺太阳能电力工程有限公司	2014-11-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-24	济源力诺太阳能电力工程有限公司	2013-04-09	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-25	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司	2016-11-11	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-26	兰坪旭升新能源科技有限公司	2016-11-30	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-26-1	潍坊凯诺新能源有限公司	2020-05-11	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-27	盐源盐诺新能源有限公司	2019-12-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-28	东营凯诺新能源有限公司	2019-02-27	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-29	青岛凯诺新能源有限公司	2018-12-05	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-30	淄博凯诺新能源有限公司	2018-11-19	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-31	镇赉力诺太阳能电力有限公司	2015-10-27	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-32	镇赉县兴阳新能源有限公司	2017-07-07	力诺电力集团股份有限公司持股 90%	太阳能光伏发电业务
13-2-33	吉林力诺阳光电力有限公司	2019-01-03	力诺电力集团股份有限公司持股 70%	太阳能光伏发电业务
13-2-34	涟水力诺新能源科技有限公司	2016-09-02	力诺电力集团股份有限公司持股 55%	太阳能光伏发电业务
13-2-35	涟水润东农业发展有限公司	2017-04-10	力诺电力集团股份有限公司持股 55%	粮食、菌类、蔬菜、水果、花卉、苗木种植、销售
13-2-36	力诺电力（香港）有限公司	2018-04-09	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
13-3	山东科源制药股份有限公司	2004-12-27	力诺投资控股集团有限公司持股 45.86%	化学原料药、化学制剂及中间体的研发、生产和销售
13-3-1	山东力诺制药有限公司	2002-05-14	山东科源制药股份有限公司持股 100%	化学制剂的生产和销售
13-3-1-1	山东力诺医药科技有限公司	2018-06-12	山东力诺制药有限公司持股 100%	未实际开展经营活动

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
13-3-2	山东诺心贸易有限公司	2018-09-07	山东科源制药股份有限公司持股 100%	医药、化工原料及产品的销售，国内贸易代理
14	禾锋融资租赁（上海）有限公司	2015-01-19	力诺集团持股 75.00%	融资租赁业务
15	力诺光能科技（太原）有限公司	2015-12-03	力诺集团持股 51.00%	太阳能产品的技术咨询、设计、安装及销售；货物进出口；技术进出口
16	青岛富之祥新能源投资发展合伙企业（有限合伙）	2017-09-14	力诺集团持股 51.00%，力诺集团为执行事务合伙人	电力股东，无经营业务
17	力诺欧洲股份有限公司 Linuo Europe GmbH	2014-05-30	力诺集团持股 100%	光热（集热管、热水器），光伏（太阳能晶硅电池、组件）
18	盛元贸易发展（香港）有限公司 Shengyuan Trading and Development (HONG KONG) Co., Limited	2012-08-27	力诺集团持股 100%	进出口贸易、信息咨询等（实际为海外控股公司无业务）
18-1	盛元发展欧洲有限公司 Shengyuan Development (Europe) GmbH	2016-02-15	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
18-2	Arisun, Inc.	2012-01-17	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	美国控股公司
18-2-1	Bright Land Solar LLC	2011-09-12	Arisun, Inc. 持股 100%	太阳能产品、房地产管理
18-2-1-1	Bright Land Facility Management LLC	2013-05-10	Bright Land Solar LLC 持股 100%	房地产管理、咨询
18-2-2	Bright land Irvine, LLC	2016-01-04	Arisun, Inc. 持股 100%	房地产管理
18-3	LINUO INDIA PRIVATE LIMITED	2017-04-26	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
19	山东中德太阳能研究院	2006-06-26	民办非企业单位，举办单位为力诺集团；申英明为法定代表人	未实际开展经营活动
20	山东莱特新能源有限公司	1997-11-20	力诺集团控制	贸易

（二）说明劳务公司的经营合法合规性；是否专门或主要为发行人服务、与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益安排的情形；报告期内是否存在安全事故和质量问题，如何区分责任及处理

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅报告期内为发行人提供劳务服务的公司的基本资料；（2）抽查报告期内发行人与提供劳务服务的公司签订的合同及付款凭证；（3）取得报告期内为发行人提供劳务服务的部分公司出具的确认函及进行访谈；（4）登录国家企业信用信息公示系统、税务主管部门、企查查等网站进行检索。经核查：

### 1、劳务公司的经营合法合规性

根据发行人提供的相关劳务外包合同及发行人确认，报告期内发行人自下述公司采购劳务，基本情况如下：

公司名称	注册时间	股权结构	管理层名单
济南新时代人力资源服务有限公司	2018年1月19日	李世海持股 50%；时英持股 50%	执行董事兼总经理：李世海；监事：时英
临邑中聚人力资源有限公司	2014年6月19日	王书欢持股 100%	执行董事兼总经理：王书欢；监事：田秋娜
济南拓扬劳务派遣有限公司	2017年10月23日	葛振霞持股 50%；张馨持股 35%；周平持股 15%	执行董事兼总经理：周平；监事：葛振霞
济南奥特邦劳务服务有限公司	2018年12月7日 (2020年9月24日 注销)	李盟盟持股 100%	执行董事兼总经理：李盟盟；监事：刘怀奇
济宁汇思前程人力资源有限公司	2015年6月25日	山东汇思前程人力资源有限公司持股 100%	执行董事兼经理：郑发勤；监事：赵广娟
山东华训人力资源管理有限公司	2014年1月15日	陈秋红持股 80%；山东前沿投资有限公司持股 20%	执行董事兼总经理：陈秋红；监事：陈秋强

报告期内，发行人根据生产经营和订单情况需求，通过劳务外包方式将包装、组装、装卸等部分简单工序交由上述劳务外包公司完成，劳务外包公司从事该等业务无需具备特定的专业资质。

根据上述劳务外包公司出具的说明，并经查询劳务外包公司所在地工商、税务等主管部门网站以及企查查等网站，报告期内，除济南拓扬劳务派遣有限公司、山东华训人力资源管理有限公司曾被主管税务局处以 1 万元及以下罚款外，上述劳务外包公司向发行人提供劳务外包服务相关经营不存在因违反法律法规而受到环保、税务、劳动保障等主管部门行政处罚的情形。

**2、是否专门或主要为发行人服务、与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益安排的情形**

报告期内，根据部分劳务外包公司出具的说明、并经访谈主要劳务外包公司相关经办人员，该等劳务外包公司不存在专门或主要为发行人服务的情形。

根据上述劳务外包公司出具的说明，并经查询国家企业信用信息公示系统的劳务外包公司工商登记信息，查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的调查表等资料，上述劳务外包公司与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益安排的情形。

### 3、报告期内是否存在安全事故和质量问题，如何区分责任及处理

报告期内，发行人劳务外包公司仅在包装、组装、装卸等简单工序为发行人提供劳务外包服务，发行人不存在因使用劳务外包服务而导致的安全事故或产品质量问题，与劳务外包公司不存在纠纷或潜在纠纷。

发行人与上述劳务外包公司签署劳务外包合同中关于双方责任及处理方式的主要约定如下：

#### （1）公司的权利义务

公司需指定相关人员作为项目的协调人员，协调包括确认劳务外包公司的工作成果、费用的结算和支付等方面的问题。公司可对劳务外包公司的工作质量和任务进行监督及验收。

公司如对劳务外包公司的工作质量不满意，应及时与劳务外包公司负责人沟通并进行协调，劳务外包公司应及时进行整改。公司如遇项目变化需要终止本协议的，应提前三十天通知劳务外包公司。

#### （2）劳务外包公司的权利义务

①劳务外包公司需按照公司的需求和标准完成所承包的工作，并有权利按照合同约定收取劳务外包服务费。

②劳务外包公司应教育、督促乙方驻场人员在为公司提供服务期间，劳务外包公司应参考公司书面告知的相关规章制度和劳动纪律并结合项目管理的日常需要，制订合理且不低于公司规章制度标准的制度，并告知外包现场作业人员遵守，以保障公司工作的正常进行。

③劳务外包公司有义务为驻场人员依法办理劳动用工手续，在驻场人员的聘

用、辞退、工资福利、社会保险、奖惩升降、劳动保护等事项上依法保证外包人员的合法权益，保持外包人员的稳定性。劳务外包公司与驻场人员产生的任何劳动纠纷或经济纠纷均由劳务外包公司全部承担，公司不对此承担任何责任，若因劳务外包公司与驻场员工之间的纠纷危害到甲方的利益造成损失，劳务外包公司承担全部损失赔偿。

④劳务外包公司应根据当地政府的有关规定，按月支付员工的工资，为其员工按规定缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险）。出现任何相关法律纠纷或与此相关的任何罚款、赔偿或其他费用的，均由劳务外包公司承担。

⑤如发生工伤事故，劳务外包公司应全权负责处理，同时承担及办理包括工伤连带发生的住院伙食补助费、交通食宿费、助器具费、停工留薪期间的工资福利及陪护费、生活护理费、伤残补助金、伤残津贴、一次性工伤医疗补助金、伤残就业补助金等费用并办理相应手续。

⑥劳务外包公司在合同的执行期内应保守公司的各项商业秘密，不得将有关资料透露给任何第三方。劳务外包公司应教育员工保守甲方的各项商业秘密，如因劳务外包公司员工的原因（经甲方允许事宜除外）导致公司有关的商业秘密泄露，劳务外包公司应承担相应的法律责任。

综上所述，发行人与劳务外包公司已就安全或质量问题等事项的责任及处理作出了明确约定，且报告期内按照合同约定履行，未发生安全事故或质量问题，不存在纠纷。

**（三）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题的要求进行核查的过程及结论性意见**

**1、该等劳务公司的经营合法合规性等情况，比如是否为独立经营的实体，是否具备必要的专业资质，业务实施及人员管理是否符合相关法律法规规定，发行人与其发生业务交易的背景及是否存在重大风险**

报告期内，发行人劳务外包公司均为独立经营的实体，其为发行人提供包装、装卸等劳务外包服务不需要具备特定的专业资质，其经营不存在重大违法违规情

形，发行人与其发生业务交易系基于正常、合理的业务需要，且交易金额较小，不存在重大风险。

2、劳务公司是否专门或主要为发行人服务，如存在主要为发行人服务的情形的，应关注其合理性及必要性、关联关系的认定及披露是否真实、准确、完整。中介机构对于该类情形应当从实质重于形式角度按关联方的相关要求进行检查，并特别考虑其按规范运行的经营成果对发行人财务数据的影响，以及对发行人是否符合发行条件的影响

上述劳务外包公司同时为多家公司提供服务，不存在专门或主要为发行人服务的情形。该等劳务外包公司与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益安排的情形。

3、劳务公司的构成及变动情况，劳务外包合同的主要内容，劳务数量及费用变动是否与发行人经营业绩相匹配，劳务费用定价是否公允，是否存在跨期核算情形

报告期内，发行人劳务外包公司构成及变动情况如下：

单位：万元

劳务公司名称	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
济南新时代人力资源服务有限公司	163.57	355.95	162.79	-
临邑中聚人力资源有限公司	23.63		-	-
济南拓扬劳务派遣有限公司	14.44	26.83	30.29	-
济南奥特邦劳务服务公司有限公司	1.40	0.68	-	-
济宁汇思前程人力资源有限公司	-	-	81.40	158.29
山东华训人力资源管理有限公司	-	-	72.21	187.98
<b>合计</b>	<b>203.04</b>	<b>383.45</b>	<b>346.69</b>	<b>346.27</b>
营业收入	28,094.22	65,627.37	59,794.87	50,420.11
<b>占比</b>	<b>0.72%</b>	<b>0.58%</b>	<b>0.58%</b>	<b>0.69%</b>

如上表所示，报告期内，发行人劳务外包费用金额较小，占营业收入的比例较低。发行人已就劳务数量及费用变动是否与发行人经营业绩相匹配在《第三轮审核问询函的回复》中进行回复。

发行人劳务外包公司主要提供包装和装卸等服务，发行人根据包装产品数量、

装卸劳务量、时限等要求，参考当地劳务市场价格与劳务公司协商确定劳务费用定价。不同劳务服务公司对同种劳务服务的报价不存在重大差异，发行人根据历史合作情况及劳务公司报价情况选定劳务服务提供方，双方确定劳务服务内容后，由劳务外包公司自行安排人员按照发行人的要求完成相应的工作，劳务外包公司的变动原因合理。

报告期内，发行人与劳务公司的劳务外包合同对劳务服务内容、管理方式、价格及结算方式、责任分担等作出了明确约定，发行人根据劳务外包公司的工作成果，按照劳务外包合同的约定及时结算劳务费用，不存在跨期核算的情况。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人已按要求补充披露力诺投资和力诺集团控制的其他企业情况；

2、劳务外包公司为发行人提供包装、装卸等服务不需要具备特定的专业资质，除部分劳务外包服务公司自身存在税务相关行政处罚外，劳务外包公司向发行人提供劳务外包服务相关经营不存在因违反法律法规而受到环保、税务、劳动保障等主管部门行政处罚的情形；发行人报告期内劳务外包公司不存在专门或主要为发行人服务的情形，与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益安排的情形；发行人与劳务外包公司已就安全或质量问题等事项的责任及处理作出了明确约定，且报告期内按照协议约定履行，未发生安全事故或质量问题，不存在纠纷。

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃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（三）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人： 张学兵

张学兵



经办律师： 程劲松

程劲松

经办律师： 匡彦军

匡彦军

2021年 1月18日



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（四）

二〇二一年二月

## 目 录

一、《审核中心意见落实函》“1.关于实际控制权的稳定性” .....	4
二、《审核中心意见落实函》“2.发行人能耗及排放情况” .....	17
三、《审核中心意见落实函》“4.关于风险提示” .....	25



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层，邮编：100020  
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China  
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（四）

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）、《关山东力诺特种玻璃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（三）》（以下简称“《补充法律意见书（三）》”）。

根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）审核函〔2021〕010267号《关于山东力诺特种玻璃股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（以下简称“《审核中心意见落实函》”）所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具本补充法律意见书（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》和《律师工作报告》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》和《律师工作报告》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》和《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》和《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 一、《审核中心意见落实函》“1.关于实际控制权的稳定性”

审核问询回复显示，报告期内，发行人实际控制人高元坤及其配偶和子女为力诺集团及其下属企业的借款提供较多担保，力诺集团及其下属企业之间提供较多担保。

请发行人：

（1）以列表形式披露截至落实函回复日，力诺集团、力诺投资、高元坤及其配偶和子女的对外担保情况，以及力诺集团及其下属企业之间债务互保情况，包括但不限于担保形式、提供的抵押或质押物、尚未归还的本金及利息金额、债务清偿期限。

（2）结合实际控制人及其控制企业的资产负债状况，说明其资产是否足以覆盖相关债务，是否存在重大偿债风险。

（3）结合实际控制人及其控制企业的偿债风险情况，充分披露相关事项对发行人实际控制权稳定可能造成的不利影响以及维护控制权稳定性的措施。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）以列表形式披露截至落实函回复日，力诺集团、力诺投资、高元坤及其配偶和子女的对外担保情况，以及力诺集团及其下属企业之间债务互保情况，包括但不限于担保形式、提供的抵押或质押物、尚未归还的本金及利息金额、债务清偿期限

截至本《补充法律意见书》出具日，力诺集团、力诺投资、高元坤及其配偶和子女的提供担保情况如下：

单位：万元

力诺投资、力诺集团以及高元坤及其配偶和子女一方或多方共同提供保证担保的债务余额		其中：资产抵押或质押担保覆盖的债务余额	保证担保风险敞口
力诺集团下属企业	387,345.96	277,307.44	110,038.52
上海力诺工贸	23,250.00	23,250.00	-
合计	<b>410,595.96</b>	<b>300,557.44</b>	<b>110,038.52</b>

如上所示，除力诺集团为高元坤之子高雷控制的上海力诺工贸提供保证担保涉及的债务余额 23,250.00 万元，并且由于上海力诺工贸以自身所持评估值为 60,000.00 万元的房产提供抵押担保外，力诺集团、力诺投资、高元坤及其配偶和子女主要为力诺集团及其下属企业的银行借款、融资租赁等负债提供担保的债权余额为 387,345.96 万元，其中大部分债权存在其他资产担保，无其他资产担保的担保债权为 110,038.52 万元。

截至本《补充法律意见书》出具日，力诺集团及其下属企业的尚未归还的债务本金及利息金额、债务清偿期限及担保形式（包括力诺集团及其下属企业之间的互保情况）如下：

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
1	力诺集团	短期借款	进出口银行	8,000.00	4.05	2020-07-29	2021-07-26	力诺集团 106,854 平方米土地和 19,765.51 平方米厂房抵押担保、力诺集团 850 万存单质押	是	13,903.26	44.10
2	力诺集团	短期借款	进出口银行	10,000.00	4.05	2020-06-09	2021-06-04	力诺集团 93,830 平方米土地和 49,198.31 平方米厂房抵押担保	是	17,429.81	55.13
3	力诺集团	短期借款	长城华西银行	3,000.00	8.64	2020-10-27	2021-10-26	高元坤夫妇提供保证担保；武汉有机保证担保。武汉双虎涂料 92,828.07 平方米土地和评估价值 8,218.38 万元的设备提供抵押担保；海南力诺 8,595.66 平方米（19 套）住宅房产提供抵押担保。	是	32,999.35	12.96
4	力诺集团	短期借款	长城华西银行	2,760.00	8.64	2020-10-29	2021-10-28				11.92
5	力诺集团	长期借款	渤海信托	7,500.00	9.00	2019-05-28	2021-05-28	申英明持有力诺集团 12,780 万股提供质押担保；高元坤夫妇、申英明夫妇提供保证担保；力诺投资提供保证担保	是	申英明持有 12,780 万股质押，可以覆盖借款	91.88
6	力诺集团	长期借款	齐鲁银行	15,200.00	6.65	2020-05-20	2023-05-18	力诺集团 49,517.82 平米房产抵押，高元坤夫妇和申英明夫妇保证担保	是	27,129.00	221.81
7	力诺集团	短期借款	齐鲁银行	8,000.00	8.00	2020-08-27	2021-08-26	力诺投资、武汉有机、高元坤夫妇保证担保，力诺投资持有力诺电力集团 20,000 万股股权质押	是	力诺电力集团 20,000 万股质押，可以覆盖借款	32.00
8	力诺集团	长期借款	建设银行	8,200.00	4.75	2019-09-26	2021-09-25	力诺太阳能电力 28,001.18 平方米房产抵押，高元坤夫妇、申英明夫妇保证担保	是	14,621.05	19.48
9	力诺集团	长期借款	建设银行	14,300.00	4.75	2019-10-23	2021-10-22	上海力诺工贸 40,423.53 平米土地抵押，高元坤夫妇、申英明夫妇保证担	是	25,050.00	33.96

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
								保			
10	力诺集团	长期借款	建设银行	15,000.00	3.90	2021-02-05	2023-02-04	上海力诺工贸 36,746 平方米土地、建筑面积 5,327.99 平方米房产	是	22,922.03	6.50
11	力诺集团	长期借款	青岛农商行	8,000.00	6.18	2019-04-25	2022-04-22	力诺集团以合计 49,198.31 平方米房产抵押，力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保	是	26,775.55	24.70
12	力诺集团	长期借款	青岛农商行	2,000.00	6.18	2019-06-21	2022-04-22		是		6.18
13	力诺集团	长期借款	青岛农商行	10,000.00	6.18	2019-06-21	2022-06-19	力诺集团房产抵押、力诺投资持有力诺电力 5,000 万股股权质押、力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保	是	51,779.28	30.90
14	力诺集团	长期借款	青岛农商行	5,000.00	6.18	2019-08-09	2022-08-07	力诺集团房产抵押、力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保	是	10,382.68	15.44
15	力诺集团	长期借款	青岛农商行	4,980.00	6.18	2019-09-27	2022-09-25	力诺太阳能电力 28,001.18 平方米房产抵押，力诺投资、高元坤夫妇、申英明夫妇、高雷保证担保	是	14,621.05	15.38
16	力诺集团	长期借款	兴业银行	31,000.00	6.70	2019-09-04	2021-08-27	力诺集团 334,893.17 平方米土地、47,480.62 平方米房产抵押、力诺投资、高元坤夫妇保证担保	是	57,091.24	282.70
17	力诺集团	短期借款	农业银行	4,800.00	4.05	2020-09-29	2021-09-28	力诺集团 32,676 平方米土地及 19,824.33 平方米房产抵押	是	6,865.00	9.72
力诺集团借款小计				157,740.00	-	-	-	-	-	-	914.75
18	力诺电力	长期借款	国开行	9,000.00	5.39	2014-04-20	2029-04-19	力诺集团保证担保、鄯善力诺太阳能电力土地、项目资产抵押担保、力诺太阳能电力以持有的鄯善力诺太阳	是	17,746.66	66.03

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
								能电力 100%股权质押；鄯善力诺太阳能电力项目收费权质押担保			
19	力诺电力	长期借款	国开行	9,000.00	4.90	2010-11-10	2030-11-09	力诺集团保证担保、力诺太阳能电力西藏项目电力收费权质押担保、力诺电力持有西藏力诺 4,000 万股权质押；	是	17,857.86	60.03
20	力诺电力	融资租赁	长城国兴	600.00	5.23	2016-05-05	2021-05-04	力诺集团担保、力诺园区 10MW 电站收费权、设备抵押	是	收费权、设备抵押，可覆盖借款	4.01
21	力诺电力设计咨询	短期借款	农商银行	300.00	7.00	2020-04-30	2021-05-09	力诺电力保证担保	否	-	1.05
22	西藏力诺	融资租赁	青岛城投	1,000.00	8.39	2016-12-29	2021-12-30	力诺电力、力诺集团担保（融资租赁设备抵押）	是	5,000.06	9.37
23	泉旭（上海）	长期借款	上海浦发银行	2,300.00	5.78	2016-08-25	2023-08-20	力诺集团、高元坤夫妇保证担保；泉旭（上海）新能源科技有限公司应收账款质押担保；上海力诺工贸股份有限公司应收账款质押担保	是	应收账款循环质押，可覆盖借款	18.10
24	泉旭（上海）	长期借款	江苏银行	185.00	6.13	2015-12-30	2021-12-29	力诺电力保证担保、力诺电力持有的泉旭上海的 100%股权质押；泉旭上海应收账款、设备抵押担保；周广彦夫妇保证担保	是	应收账款循环质押、设备抵押，可覆盖借款	1.54
25	成武力诺	反向保理	日照银行	1,000.00	6.09	2020-03-19	2021-03-19	力诺电力、力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	3.05
26	镇赉力诺	长期借款	农业银行	4,900.00	4.65	2020-08-03	2035-07-29	力诺电力保证担保、镇赉力诺太阳能项目收费权质押、动产设备质押	是	8,194.86	31.01
27	镇赉力诺	长期借款	农业银行	5,000.00	4.65	2020-11-16	2035-11-15	力诺电力保证担保，项目收费权抵	是	8,164.95	31.65

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
								押、项目设备质押			
28	兰坪旭升	融资租赁	江苏金租	3,531.44	7.62	2018-07-30	2025-08-25	兰坪旭升股权、收费权质押，设备抵押，力诺集团、力诺电力、高元坤保证担保	是	12,635.43	10.28
29	兰坪旭升	融资租赁	江苏金租	3,636.67	7.62	2019-01-18	2025-08-25	兰坪旭升股权、收费权质押，设备抵押，力诺集团、力诺电力、高元坤保证担保	是		10.28
30	淮北力诺	融资租赁	能建租赁	10,000.00	6.18	2019-05-15	2024-05-15	力诺电力担保、力诺集团差额补足、淮北力诺股权、收费权质押	是	8,927.14	144.31
力诺电力借款小计				<b>50,453.11</b>	-	-	-	-	-	-	<b>390.70</b>
31	力诺太阳 电力	短期借款	齐鲁银行	8,000.00	8.00	2020-10-20	2021-10-19	力诺集团、力诺瑞特、高元坤夫妇担保	否	-	32.00
32	力诺太阳 能电力	融资租赁	江苏金租	404.63	8.00	2016-06-28	2021-06-20	力诺集团、力诺瑞特、高元坤保证担保、设备抵押	是	4,074.50	3.56
力诺太阳能电力借款小计				<b>8,404.63</b>	-	-	-	-	-	-	<b>35.56</b>
33	力诺太阳 能材料	应收保理	日照银行	1,000.00	6.09	2021-01-19	2022-01-10	力诺电力集团、力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	3.05
力诺太阳能材料借款小计				<b>1,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3.05</b>
34	力诺光伏	应收保理	日照银行	1,000.00	6.09	2021-01-19	2022-01-10	力诺电力集团、力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	3.05
35	力诺光伏	短期借款	齐鲁银行	11,000.00	8.00	2020-10-16	2021-10-15	力诺集团、力诺瑞特、高元坤夫妇担保	否	-	44.00
36	力诺光伏	短期借款	建设银行	3,600.00	4.35	2020-04-10	2021-04-09	力诺集团保证担保	否	-	7.83

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
37	力诺光伏	短期借款	建设银行	6,900.00	4.15	2020-04-22	2021-04-21	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	14.32
38	力诺光伏	短期借款	建设银行	9,060.00	4.35	2020-04-26	2021-04-25	力诺集团保证担保	否	-	19.71
39	力诺光伏	短期借款	建设银行	900.00	4.35	2020-03-11	2021-03-10	力诺集团保证担保	否	-	1.96
40	力诺光伏	长期借款	建设银行	3,000.00	4.75	2020-08-04	2022-08-02	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	7.13
41	力诺光伏	订单融资	莱商银行	1,000.00	7.00	2020-10-29	2021-04-27	力诺太阳能电力设备抵押担、力诺集团、高元坤、申英明、赵青保证担保	是	3,434.41	3.50
力诺光伏借款小计				<b>36,460.00</b>	-	-	-	-	-	--	<b>101.48</b>
42	宏济堂制药	短期借款	建设银行	830.00	3.05	2020-02-27	2021-02-26	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	1.27
43	宏济堂制药	短期借款	建设银行	1,555.02	3.75	2020-03-23	2021-03-22	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	2.92
44	宏济堂制药	短期借款	建设银行	13,147.37	3.75	2020-03-24	2021-03-23	宏济堂制药 61,943.71 平方米厂房抵押、力诺集团、高元坤夫妇保证担保	是	45,149.83	24.65
45	宏济堂制药	短期借款	建设银行	14,000.00	3.75	2020-03-30	2021-03-27				26.25
46	宏济堂制药	短期借款	建设银行	1,700.00	3.75	2020-04-26	2021-04-23	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	3.19
47	宏济堂制药	短期借款	建设银行	3,350.00	3.75	2020-04-30	2021-04-29	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	6.28
48	宏济堂制药	短期借款	建设银行	1,538.50	3.85	2020-07-31	2021-07-30	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	2.96
49	宏济堂制药	短期借款	建设银行	1,633.10	3.85	2020-11-09	2021-11-05	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	3.14

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
50	宏济堂制 药	短期借款	建设银行	2,297.40	3.85	2021-01-03	2022-01-02	力诺集团担保、高总夫妇担保	否	-	4.42
51	宏济堂制 药	短期借款	建设银行	2,186.00	3.85	2021-01-18	2022-01-12	力诺集团担保、高总夫妇担保	否	-	4.21
52	宏济堂制 药	短期借款	建设银行	1,100.00	4.35	2021-01-19	2022-01-17	力诺集团担保、高总夫妇担保	否	-	2.39
53	宏济堂制 药	短期借款	农业银行	464.07	3.05	2020-02-14	2021-02-13	力诺集团保证担保	否	-	0.71
54	宏济堂制 药	短期借款	农业银行	600.00	3.05	2020-03-02	2021-02-13	力诺集团保证担保	否	-	0.92
55	宏济堂制 药	短期借款	农业银行	935.93	4.35	2020-06-11	2021-02-13	力诺集团保证担保	否	-	2.04
56	宏济堂制 药	短期借款	兴业银行	1,588.50	5.90	2020-12-23	2021-12-22	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否	-	4.69
57	宏济堂制 药	融资租赁	中关村融 资租赁	717.26	6.00	2018-06-28	2021-06-27	宏济堂制药设备抵押、力诺集团担保	是	5,349.77	6.57
58	宏济堂制 药	融资租赁	中关村融 资租赁	1,411.25	6.10	2019-06-28	2022-06-26	宏济堂制药设备抵押、力诺集团担保	是	3,477.61	4.52
59	宏济堂制 药	融资租赁	君创融资 租赁	1,177.95	9.05	2016-11-24	2021-11-25	宏济堂制药设备抵押、力诺集团担保	是	5,390.10	20.60
60	宏济堂制 药	融资租赁	国药控股 租赁	726.75	5.06	2019-07-03	2021-07-03	力诺集团、力诺投资、高元坤夫妇保 证担保	是	2,954.88	2.56
61	宏济堂制 药	融资租赁	国药控股 租赁	2,714.12	6.80	2020-11-30	2023-05-30	力诺集团、力诺投资、高总夫妇担保	是	2,864.34	4.26
<b>宏济堂制药合计</b>				<b>53,673.22</b>	-	-	-	-	-	-	<b>117.50</b>

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
62	力诺瑞特	短期借款	建设银行	4,000.00	4.79	2020-11-27	2021-11-26	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否		9.57
63	力诺瑞特	短期借款	兴业银行	7,000.00	4.79	2020-08-21	2021-08-20	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否		16.75
64	力诺瑞特	短期借款	兴业银行	8,000.00	4.79	2020-09-21	2021-09-20	力诺集团、高元坤夫妇保证担保	否		19.14
65	力诺瑞特	短期借款	农业银行	5,800.00	4.15	2020-06-19	2021-04-18	力诺集团、高元坤夫妇、高雷保证担保	否		12.04
力诺瑞特借款小计				<b>24,800.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>57.49</b>
66	潜江新亿宏	短期借款	汉口银行	2,000.00	5.22	2020-03-03	2021-03-03	潜江新亿宏房产抵押、武汉有机土地抵押、力诺集团、武汉力诺、武汉有机保证担保	是	18,495.04	5.22
67	潜江新亿宏	短期借款	农村商业 银行	285.00	4.55	2020-04-10	2021-04-07	潜江新亿宏设备抵押担保、武汉有机保证担保	是	5,023.50	0.65
68	武汉有机	短期借款	汉口银行	3,000.00	4.35	2020-09-22	2021-09-22	武汉有机设备抵押、土地抵押、力诺集团保证担保、武汉力诺保证担保	是	47,382.47	6.53
69	武汉有机	短期借款	汉口银行	2,450.00	4.79	2020-03-30	2021-03-30				5.87
70	武汉有机	短期借款	汉口银行	2,500.00	4.35	2020-05-18	2021-05-18				5.44
71	武汉有机	短期借款	汉口银行	500.00	4.35	2020-06-18	2021-06-18				1.09
72	武汉有机	短期借款	汉口银行	1,000.00	4.25	2020-06-18	2021-06-18				2.13
73	武汉有机	短期借款	汉口银行	1,000.00	4.80	2021-02-04	2022-02-04				2.40
74	武汉有机	短期借款	长城华西 银行	7,000.00	8.64	2020-09-27	2021-09-24				高元坤、陈莲娜保证担保；力诺集团保证担保；双虎涂料土地、设备抵押；

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值 (万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息 (万元)
75	武汉有机	短期借款	长城华西 银行	3,000.00	8.64	2020-10-10	2021-10-08	海南力诺房产抵押			12.96
76	武汉有机	短期借款	长城华西 银行	3,000.00	8.64	2020-10-15	2021-10-14				12.96
77	武汉有机	短期借款	企业银行	1,500.00	4.27	2020-08-13	2021-08-12	力诺集团保证担保、武汉力诺保证担 保	否	-	3.20
78	武汉有机	短期借款	民生银行	2,000.00	4.00	2021-01-28	2021-07-28	力诺集团保证担保、力诺集团持有武 汉力诺 20%股权质押	是	武汉力诺持 有武汉双虎 涂料 100% 股权，股权 价值覆盖借 款余额	10.89
79	武汉有机	短期借款	民生银行	3,000.00	4.00	2021-02-04	2021-08-04				16.33
80	武汉有机	短期借款	中国农业 发展银行	5,000.00	3.60	2020-03-12	2021-03-05	力诺集团保证担保	否	-	9.00
81	武汉有机	短期借款	武汉农村 商业银行	5,000.00	3.05	2020-04-05	2021-04-03	高元坤、力诺集团、武汉力诺、双虎 涂料保证担保	否	-	7.63
82	武汉有机	短期借款	农业银行	2,000.00	4.05	2020-12-29	2021-12-28	力诺集团、高元坤保证担保	否	-	4.05
83	武汉有机	短期借款	农业银行	3,000.00	4.05	2021-01-07	2022-01-06	力诺集团、高元坤保证担保	否	-	6.08
武汉有机借款小计				<b>47,235.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>142.64</b>
84	武汉力诺	短期借款	农村商业 银行	10,000.00	6.00	2020-08-17	2021-08-17	力诺集团持有武汉力诺 80%股权质 押、武汉力诺土地抵押、高元坤、力 诺集团、武汉有机、双虎涂料保证担 保	是	武汉力诺土 地评估值 15,553.30 万元，其余 借款余额由 武汉力诺	30.00
85	武汉力诺	短期借款	农村商业 银行	10,000.00	6.00	2020-08-17	2021-08-17				30.00
86	武汉力诺	短期借款	农村商业	9,750.00	6.00	2020-08-17	2021-08-17				29.25

序号	借款主体	融资分类	贷款单位	贷款余额 (万元)	利率 (%)	借款日	到期日	担保形式	是否有 资产担 保	资产担保价 值(万元)	截至 2021 年 2 月 8 日应付 利息(万元)
			银行							80%股权质 押覆盖	
武汉力诺借款小计				<b>29,750.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>89.25</b>
87	双虎涂料	短期借款	武汉农村 商业银行	3,000.00	4.35	2020-07-01	2021-07-01	高元坤、力诺集团、武汉力诺、武汉 有机保证担保	否	-	6.53
双虎涂料借款小计				<b>3,000.00</b>		-	-			-	<b>6.53</b>
88	力诺特玻	短期借款	建设银行	500.00	3.75	2020-03-25	2021-03-24	力诺集团保证担保	否	-	0.94
89	力诺特玻	短期借款	农业银行	1,600.00	3.75	2020-04-01	2021-03-15	力诺特玻房地产抵押	是	8,870.74	3.00
90	力诺特玻	短期借款	农业银行	1,000.00	3.55	2020-05-28	2021-05-14				1.78
91	力诺特玻	短期借款	农业银行	315.00	4.35	2020-07-01	2021-06-29				0.69
力诺特玻借款小计				<b>3,415.00</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6.40</b>
合计				<b>415,930.96</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2,031.43</b>

注：资产担保价值合计值计算时已剔除重复数据。

（二）结合实际控制人及其控制企业的资产负债状况，说明其资产是否足以覆盖相关债务，是否存在重大偿债风险

高元坤控制的主要公司 2019 年的主要财务数据和财务指标如下：

项目	力诺特玻	宏济堂制药	科源制药	力诺瑞特	力诺光伏	力诺电力	力诺太阳能电力	武汉有机	双虎涂料
流动资产（万元）	32,681.53	77,687.96	19,032.11	73,681.70	166,802.78	138,378.69	67,003.66	70,374.96	17,829.30
非流动资产（万元）	36,500.23	83,130.31	30,517.54	8,893.05	29,839.48	109,447.22	53,345.23	117,623.63	28,115.43
<b>资产总额（万元）</b>	<b>69,181.76</b>	<b>160,818.27</b>	<b>49,549.66</b>	<b>82,574.76</b>	<b>196,642.26</b>	<b>247,825.91</b>	<b>120,348.89</b>	<b>187,998.59</b>	<b>45,944.73</b>
流动负债（万元）	21,537.16	61,096.44	18,077.50	65,333.17	93,586.72	119,806.20	34,928.58	77,215.36	7,270.99
非流动负债（万元）	1,537.07	15,770.88	1,127.60	1.60	-	54,463.35	1,174.61	-	50.00
<b>负债总额（万元）</b>	<b>23,074.23</b>	<b>76,867.32</b>	<b>19,205.10</b>	<b>65,334.77</b>	<b>93,586.72</b>	<b>174,269.55</b>	<b>36,103.18</b>	77,215.36	<b>7,320.99</b>
<b>所有者权益合计（万元）</b>	<b>46,107.53</b>	<b>83,950.95</b>	<b>30,344.55</b>	<b>17,239.99</b>	<b>103,055.54</b>	<b>73,556.36</b>	<b>84,245.71</b>	<b>110,783.23</b>	<b>38,623.74</b>
<b>营业收入（万元）</b>	<b>65,627.37</b>	<b>46,660.67</b>	<b>31,149.94</b>	<b>59,907.66</b>	<b>152,184.11</b>	<b>79,962.81</b>	<b>87,309.95</b>	<b>219,907.98</b>	<b>25,340.97</b>
净利润（万元）	8,286.78	8,386.15	5,042.02	1,190.05	6,927.68	6,356.97	5,411.63	10,501.00	1,357.49
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8,013.90	11,356.54	-148.12	1,142.94	1,371.95	15,438.27	11,782.91	13,948.76	4,290.02
资产负债率	33.66%	47.80%	38.76%	79.12%	47.59%	70.32%	30.00%	41.07%	15.93%
流动比率	1.52	1.27	1.05	1.13	1.78	1.16	1.92	0.91	2.45
速动比率	1.17	1.02	0.70	1.07	1.68	1.01	1.72	0.82	1.70

根据以上数据可知，实际控制人控制的主要企业盈利能力较强，多数企业经营活动产生的现金流量较好，具有较强的偿债能力。实际控制人控制的主要企业资产均能覆盖其债务，除力诺电力、力诺瑞特因光伏相关业务特点使得资产负债率较高外，其他企业的资产负债率较低，实际控制人控制的企业不存在重大偿债风险。

截至本《补充法律意见书》出具日，实际控制人高元坤个人不存在大额负债，不存在大额个人到期未偿还债务，不存在个人重大偿债风险。

### **（三）结合实际控制人及其控制企业的偿债风险情况，充分披露相关事项对发行人实际控制权稳定可能造成的不利影响以及维护控制权稳定性的措施**

截至本《补充法律意见书》出具日，高元坤先生持有力诺集团 80.00% 股份，力诺集团持有力诺投资 78.87% 股权，力诺投资持有力诺特玻 41.5005% 的股份，高元坤先生系力诺特玻的实际控制人。报告期内，力诺集团、力诺投资和力诺特玻股权曾存在被质押的情形，截至本《补充法律意见书》出具日已通过偿还债务等方式解除了股权质押。力诺集团下属产业众多，业务领域较广，资产规模和债务规模较大，2019 年底力诺集团资产负债率为 46.28%，如果因未来宏观经济环境发生重大不利变化、市场剧烈波动、或者高元坤和力诺集团资信状况及履约能力大幅下降，导致到期债务无法顺利偿还，相关债权人有可能为实现债权而采取相应措施，从而造成力诺集团、力诺投资所持资产和下属公司股权被执行的情况，进而对力诺特玻控制权的稳定性造成不利影响。

针对以上风险，发行人主要采取以下措施维护控制权的稳定性：

#### **1、控股股东的股份锁定承诺**

发行人控股股东力诺投资就股份锁定及未来股份减持所涉及的相关事宜作出了承诺：自力诺特玻在中国境内首次公开发行 A 股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起 36 个月（以下简称“锁定期”）内，不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的力诺特玻首次公开发行股票前已持有的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。力诺特玻 A 股上市后 6 个月内如力诺特玻股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间发行人如有分红、派息、送股、资本

公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者 A 股上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本公司持有力诺特玻的锁定期自动延长 6 个月。上述承诺由控股股东根据相关法律规定自愿做出，上述承诺有效且具有可执行性。

## 2、其他投资者不谋求控制权

为进一步巩固控制权，其他持股比例较大的投资者承诺不谋求发行人控制权，不以任何形式谋求成为发行人控股股东、实际控制人，不与发行人其他股东签订与控制权相关的任何协议且不进行任何可能影响发行人控制权的行为。

## 3、力诺投资引进国有股东，增强实力

济南金控系济南市国资委全资子公司，目前持有力诺投资 19.1601% 的股权。济南金控入股力诺投资，有利于增强力诺集团和力诺投资整体实力；力诺集团获得股权转让款，有利于减少力诺集团的负债，降低财务风险，有利于维护力诺特玻控制权的稳定。

## 综上，经核查，本所律师认为：

1、实际控制人控制的企业整体资产负债率较低，资产足以覆盖相关债务，不存在重大偿债风险；

2、实际控制人个人债务金额较小，不存在个人到期未偿还债务，不存在个人重大偿债风险；

3、发行人、控股股东及实际控制人已采取有效措施维护控制权的稳定性，发行人的实际控制权不存在重大变更风险。

## 二、《审核中心意见落实函》“2.发行人能耗及排放情况”

申报文件及审核问询回复显示，报告期各期，发行人主营业务成本中燃料动力成本占比分别为 23.52%、24.15%、24.21%及 25.09%。

### 请发行人披露：

（1）发行人是否属于高耗能高排放行业，主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件。

(2) 发行人已建、在建、拟建项目是否属于高耗能高排放项目，是否需履行审批、核准、备案、环评等程序及履行情况，是否存在被关停的情况或被关停风险，以及对公司生产经营的影响。

(3) 发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准。

(4) 发行人是否曾发生环保事故、重大群体性环保事件或受到环保行政处罚，以及有关公司执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道。

(5) 发行人生产经营和募投项目是否符合国家和地方产业政策和环保规定，是否符合相关主管部门的要求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

(一) 发行人是否属于高耗能高排放行业，主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：(1) 查阅国家关于高耗能、高排放行业的相关文件；(2) 就耗能及生产排放情况访谈发行人相关负责人；(3) 核查发行人《排污许可证》；(4) 取得发行人关于耗能、排放情况的说明。经核查：

### 1、发行人的耗能情况

根据国家发展改革委办公厅 2020 年 2 月下发的《关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》，“经商国家统计局，按照国民经济行业分类、国民经济和社会发展统计公报的行业分类，高耗能行业范围为：石油、煤炭及其他燃料加工业，化学原料和化学制品制造业，非金属矿物制品业，黑色金属冶炼和压延加工业，有色金属冶炼和压延加工业，电力、热力生产和供应业。”

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所属行业为“制造业”中的“非金属矿物制品制造业”（分类代码：C30）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2017），发行人所处行业为“C305 玻璃制品制造”，其中细分产品药用玻璃又可划分为医药制造业中的

“C2780 药用辅料及包装材料”。因此，发行人所处行业于高耗能行业。

根据国家工业和信息化部 2019 年发布的《玻璃器皿单位产品能源消耗限额》（QB/T5362-2019），玻璃器皿单位产品能源消耗的限定值、准入值和先进值等行业标准具体如下：

产品种类	窑炉类型	单位产品能源消耗限定值 (kgce/t)	单位产品能源消耗准入值 (kgce/t)	单位产品能源消耗先进值 (kgce/t)
硼硅玻璃器皿	电炉压制	650	627	615
	天然气炉吹制	1280	1250	1200

发行人生产使用窑炉的能耗指标如下表所示：

产品种类	窑炉类型	台数	能源消耗	公司产品综合能耗 (kgce/t)	工业和信息化部的先进值标准 (kgce/t)	山东省《日用玻璃能耗限额》(DB37/786-2015) (kgce/t)
高硼硅耐热玻璃	全电熔窑炉	6	电	300-600	615	≤627
高硼硅电光源玻璃	天然气窑炉	1	天然气+电	1126	1200	≤1563
低硼硅药用玻璃管	天然气窑炉	1	天然气	410	-	≤585

综上，发行人虽处于高耗能行业，但发行人生产使用窑炉的能耗指标均符合相关标准的要求，且均达到了行业标准要求的先进值要求，不属于落后产能。

## 2、发行人的排放情况

发行人生产过程中使用的能源主要是电力和天然气，天然气作为一种清洁能源，燃烧后主要产生二氧化碳，仅涉及少量废气（二氧化硫、氮氧化物等）；发行人的废水主要是生活污水；发行人生产过程中产生少量固体废弃物，均回收利用或安全处理。

根据全国排污许可证管理信息平台（<http://permit.mee.gov.cn>）的检索结果并经发行人确认，发行人执行的大气污染物排放执行标准为《山东省工业炉窑大气污染物排放标准》（DB / 372375-2019）、《建材工业大气污染物排放标准》（DB37/2373-2018），排放限值远低于国家标准《平板玻璃工业大气污染物排放标准》（GB 26453-2011）；废水污染物排放执行标准为《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）；发行人生产过程中产生的固体废弃物主要包括废旧

包材、玻璃渣、生活垃圾以及机器设备运转所产生的废弃机油，对于生产过程中产生的废弃包材，发行人收集后统一卖给第三方；对于生产过程中产生的玻璃渣，发行人对其进行统一收集，主要用作再次生产的原材料；对于生活垃圾，发行人集中收集后由当地环卫部门统一处置；对于机器设备运转所产生的废弃机油，发行人按规定实行分类收集、集中管理后，委托有危废处理资质的单位处置。

根据生态环境部《固定污染源排污许可分类管理名录（2019年版）》（生态环境部令第11号），“国家根据排放污染物的企业事业单位和其他生产经营者（以下简称排污单位）污染物产生量、排放量、对环境的影响程度等因素，实行排污许可重点管理、简化管理和登记管理……对污染物产生量、排放量和对环境的影响程度较小的排污单位，实行排污许可简化管理”。2020年7月16日发行人取得济南市生态环境局核发的《排污许可证》（编号：9137012673578730XH001Z），有效期至2023年7月15日，排污许可证管理类别为：简化管理。

综上所述，发行人虽处于高耗能行业但窑炉的能耗均低于《玻璃器皿单位产品能源消耗限额》（QB/T5362-2019）标准，污染物产生量、排放量和对环境的影响程度较小不属于高污染行业，且废气、废水排放符合《山东省工业炉窑大气污染物排放标准》（DB / 372375-2019）、《建材工业大气污染物排放标准》（DB37/2373-2018）《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）标准。发行人不属于高排放行业。

### 3、发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件

#### （1）公司主要产品属于国家鼓励类

公司耐热玻璃、电光源玻璃均属于国家鼓励的高硼硅玻璃，中硼硅药用玻璃瓶属于国家鼓励的中性硼硅药用玻璃。

根据国家发改委2019年11月发布的《产业结构调整指导目录(2019年本)》，明确将“新型药用包装材料与技术的开发和生产（中性硼硅药用玻璃，……）”、“汽车关键零部件：……随动前照灯、LED前照灯……”、“高硼硅玻璃”、“节能环保型玻璃窑炉（全电熔、电助熔、全氧燃烧技术、NO<sub>x</sub>产生浓度≤1,200mg/m<sup>3</sup>的低氮燃烧技术）的设计、应用”等列为鼓励类项目和技术。

根据《产业结构调整指导目录（2019年本）》，报告期内公司主要产品属于

鼓励类项目，符合行业准入条件，具体如下：

公司产品		收入占比	所属鼓励类项目
高硼硅	耐热玻璃	61.77%	高硼硅玻璃
	电光源玻璃	9.15%	高硼硅玻璃
中硼硅	中硼硅药用玻璃瓶	15.24%	中性硼硅药用玻璃
低硼硅	低硼硅药用玻璃瓶	12.22%	-
	低硼硅药用玻璃管	1.62%	-

注：上述各产品收入占比=报告期单产品累计收入/报告期主营业务收入累计值。

报告期内，公司的耐热玻璃、电光源玻璃、中硼硅药用玻璃瓶等主要产品均属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列的鼓励类项目，收入合计占比86.15%。低硼硅药用玻璃瓶和低硼硅药用玻璃管收入虽不在鼓励类项目中，但也不属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列的限制类项目中，且其收入占比较小。

## （2）公司主要技术工艺属于国家鼓励类

根据工业和信息化部发布的《日用玻璃行业规范条件（2017年本）》，日用玻璃行业生产工艺与装备的燃料应优先使用清洁能源，生产高附加值的高档日用玻璃产品和特殊品种玻璃产品，鼓励采用氮氧化物产生量较小的全电熔窑或全氧燃烧玻璃熔窑。

报告期内，公司共拥有8台窑炉，主要情况如下：

产品种类	窑炉类型	台数	能源消耗	所属鼓励类技术
高硼硅耐热玻璃	全电熔窑炉	6	电	全电熔
高硼硅电光源玻璃	天然气窑炉	1	天然气+电	电助熔
低硼硅药用玻璃管	天然气窑炉	1	天然气	全氧燃烧技术

如上表所示，报告期内，公司窑炉均属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列的鼓励类技术。

综上所述，发行人属于高能耗行业，但不属于高排放行业，发行人的主营业务符合国家产业政策和行业准入条件。

## （二）发行人已建、在建、拟建项目是否属于高耗能高排放项目，是否需

**履行审批、核准、备案、环评等程序及履行情况，是否存在被关停的情况或被关停风险，以及对公司生产经营的影响**

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）发行人提供的截至目前的建设项目台账；（2）取得了相关项目的对应的审批、核准、备案等文件及发行人关于相关项目的审批、核准、备案等情况的说明。经核查：

根据发行人提供的资料并经本所律师登录山东省投资项目在线审批监管平台（<http://221.214.94.51:8081/icity/ipro/hall>）检索，报告期内发行人投入使用的已建项目及在建、拟建项目基本情况如下：

序号	项目名称	状态	备案号	环评号
1	琥珀色耐热玻璃研发及产业化项目	拟建	2102-370126-07-02-398795	-
2	中性硼硅药用玻璃扩产项目	在建中	2020-370126-30-03-019837	济商环报告表[2020] 040号
3	轻量化高硼硅玻璃器具生产项目	拟建	2020-370126-30-03-020213	济商环报告表[2020] 039号
4	LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目	拟建	2020-370126-30-03-020201	济商环报告表[2020] 038号
5	年产 9200 吨高硼硅玻璃产品生产项目（C3#炉）	已建	2020-370126-30-03-004906	济商环报告表[2020] 024号
6	轻量化高硼硅玻璃器具生产项目（6#炉）	改建中	2020-370126-30-03-131011	济商环报告表[2021] 004号
7	压制 11#炉技术改造项目（11#炉）	已建	2019-370126-30-03-086327	济商环报告表[2020] 014号
8	年回收 4600 吨废（碎）玻璃再利用生产项目（4#炉）	已建	2019-370126-30-03-007227	商环报告表[2019] 029号
9	全氧窑炉 C1# 炉烟气治理改造升级项目	已建	2019-370126-77-03-067213	建设项目环境影响登记表备案号 20193701260000319
10	原料及碎玻璃仓库项目	已建	2019-370126-59-03-052055	建设项目环境影响登记表备案号 20193701260000327
11	生产区污水系统环保治理项目	已建	2019-370126-46-03-035277	商环报告表[2019] 086号
12	硼硅耐热玻璃生产线自动化智能化改造项目（9#炉）	已建	2018-370126-30-03-042495	商环报告表[2018] 226号
13	压制玻璃 2#窑炉节能技术改造项目（2#炉）	已建	商经信技改备[2014] 001号	商环报告表[2015] 26号
14	电光源玻壳 7#炉玻璃窑炉节能技术改造项目（7#炉）	已建	商经信技改备[2012] 004号	商环建审[2012] 65号

序号	项目名称	状态	备案号	环评号
15	全氧窑炉生产中性硼硅药用玻璃包装生产线项目（C1#炉）	已建	登记备案号： 1101260083	商环建审 [2011] 118号

如上表所示，除琥珀色耐热玻璃研发及产业化项目外，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人上述项目已履行备案、环评等程序。发行人已于 2021 年 2 月 5 日取得琥珀色耐热玻璃研发及产业化项目的《山东省建设项目备案证明》，目前正在准备环境影响报告表并进行申报。

上述项目非高排放项目，除全氧窑炉 C1# 炉烟气治理改造升级项目、原料及碎玻璃仓库项目、生产区污水系统环保治理项目外，其他项目能源消耗较高。截至本《补充法律意见书》出具日，上述项目不存在被关停的情况或被关停风险，不会对公司生产经营造成不利影响。

### （三）发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准。

就发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准的相关答复请见本题“（一）发行人是否属于高耗能高排放行业，主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件”部分。

### （四）发行人是否曾发生环保事故、重大群体性环保事件或受到环保行政处罚，以及有关公司执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）获取发行人关于环保相关事项的说明；（2）公开检索相关媒体有关发行人执行产业政策和环保守法情况的报道；（3）获取发行人环境保护主管机关出具的证明。经核查：

2020 年 2 月 26 日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认自 2017 年 1 月 1 日至本证明出具之日，发行人日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处罚的情形，与环境保护部门也不存在环境保护方面的争议。

2020年7月30日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认自2020年1月1日至证明出具之日，发行人日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处罚的情形，与环境保护部门也不存在环境保护方面的争议。

根据本所律师登录国家企业信用信息公示系统、企查查、天眼查、山东省发展改革委员会、山东省生态环境厅等有关网站检索，报告期内无有关公司执行国家产业政策和环保守法情况的负面媒体报道。

**（五）发行人生产经营和募投项目是否符合国家和地方产业政策和环保规定，是否符合相关主管部门的要求。**

本所律师通过以下方式对上述问题进行了核查：（1）查阅发行人生产经营和募投项目相关备案及环境影响评价文件；（2）查阅国家和地方相关产业政策；（3）查阅济南市生态环境局商河分局出具的证明；（4）查阅发行人《排污许可证》等文件。

经核查，发行人经营项目及募投项目生产中硼硅玻璃产品和高鹏硅玻璃产品，属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类产品。发行人生产经营项目已按照国家规定履行项目备案和环评程序，按照环评批复要求投入环保设备、排放污染物等并按照国家要求进行定期或不定期环境监测，相关污染物排放符合国家要求，具体见本题“（一）发行人是否属于高耗能高排放行业，主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件”部分。

发行人本次发行募集资金拟投资的项目，均取得了《山东省建设项目备案证明》，符合国家和地方的产业政策；发行人本次发行募集资金拟投资的项目，均按照《建设项目环境影响评价分类管理目录》的规定，向济南市生态环境局商河分局提交了《环境影响报告表》，并取得了济南市生态环境局商河分局关于环境影响报告表的批复文件，符合环境保护相关规定。

发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策和环保规定，符合相关主管部门的要求。

综上，经核查，本所律师认为：

1、发行人属于高能耗行业，但不属于高排放行业，发行人的主营业务符合国家产业政策和行业准入条件；

2、报告期内，除琥珀色耐热玻璃研发及产业化项目正在办理环评外，发行人其他项目已全部履行备案、环评等程序。除全氧窑炉 C1# 炉烟气治理改造升级项目、原料及碎玻璃仓库项目、生产区污水系统环保治理项目等非生产类项目外，其他项目在生产过程中需要耗用较多的电力和天然气，但不属于高排放项目。琥珀色耐热玻璃研发及产业化项目为发行人拟新建的项目，已于 2021 年 2 月 5 日取得《山东省建设项目备案证明》，目前正在准备环境影响报告表并进行申报。上述项目不存在被关停的情况或被关停风险，不会对公司生产经营造成重大不利影响；

3、报告期内，发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准；

4、报告期内，发行人未发生环保事故、重大群体性环保事件或受到环保行政处罚，也未发生有关公司未执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道；

5、报告期内，发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策和环保规定，符合相关主管部门的要求。

### 三、《审核中心意见落实函》“4.关于风险提示”

申报文件显示，发行人在招股说明书“重大事项提示”部分披露了部分风险因素及中硼硅药用玻璃瓶业务的相关风险。重大事项提示中的风险因素未按照重要性原则排序，原材料供给波动风险及国际贸易摩擦风险缺乏量化分析。

请发行人：

（1）在招股说明书“重大事项提示”部分按照重要性原则重新排序并量化分析具体风险因素，增强针对性，强化风险导向，删除冗余表述。

（2）结合报告期内财务不规范情形，发行人被采取监管措施或处罚情况，以及实际控制人控制的主要关联方和关联交易等情形，在招股说明书中“重大

事项提示”部分充分揭示发行人可能存在的内部控制薄弱相关风险。

（3）结合报告期内产品结构变动情况及药用玻璃产品单价下降等不利因素，在招股说明书中“重大事项提示”部分充分揭示发行人药用玻璃产品的成长性风险及市场竞争风险。

（4）细化披露中美贸易摩擦对发行人产品出口及原材料进口的具体影响，并在招股说明书中“重大事项提示”部分充分揭示相关风险。

（5）结合对外担保情况，在招股说明书中进一步揭示实际控制权稳定性风险。

（6）在招股说明书“风险因素”部分揭示发行人租赁房产及土地使用权存在瑕疵的风险。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）在招股说明书“重大事项提示”部分按照重要性原则重新排序并量化分析具体风险因素，增强针对性，强化风险导向，删除冗余表述。

披露说明：

发行人已在《招股说明书》“重大事项提示/二、风险因素提示”部分按照重要性原则重新排序并量化分析具体风险因素，增强针对性，强化风险导向，删除冗余表述。

（二）结合报告期内财务不规范情形，发行人被采取监管措施或处罚情况，以及实际控制人控制的主要关联方和关联交易等情形，在招股说明书中“重大事项提示”部分充分揭示发行人可能存在的内部控制薄弱相关风险。

披露说明：

发行人已在《招股说明书》“重大事项提示/二、风险因素提示”部分补充披露发行人可能存在的内部控制薄弱相关风险。

（三）结合报告期内产品结构变动情况及药用玻璃产品单价下降等不利因素，在招股说明书中“重大事项提示”部分充分揭示发行人药用玻璃产品的成长性风险及市场竞争风险。

**披露说明：**

发行人已在《招股说明书》“重大事项提示/二、风险因素提示”部分补充披露发行人药用玻璃产品的成长性风险及市场竞争风险。

（四）细化披露中美贸易摩擦对发行人产品出口及原材料进口的具体影响，并在招股说明书中“重大事项提示”部分充分揭示相关风险。

**披露说明：**

发行人已在《招股说明书》“重大事项提示/二、风险因素提示”部分补充披露相关风险。

（五）结合对外担保情况，在招股说明书中进一步揭示实际控制权稳定性风险。

**披露说明：**

发行人已在《招股说明书》“重大事项提示/二、风险因素提示”部分补充披露实际控制权稳定性风险。

（六）在招股说明书“风险因素”部分揭示发行人租赁房产及土地使用权存在瑕疵的风险。

发行人已在《招股说明书》“第四节 风险因素”部分补充披露发行人租赁房产及土地使用权存在瑕疵的风险。

**综上，经核查，本所律师认为：**

《招股说明书》已结合发行人特点，精准、清晰、充分地披露了可能对发行人经营业绩、核心竞争力、业务稳定性及未来发展产生重大不利影响的各种风险因素，并对成长性风险及市场竞争风险、国际贸易摩擦风险、全球新冠肺炎疫情风险、实际控制人控制权稳定性风险、内部控制薄弱相关风险等风险因素在“重大事项提示”部分按照重要性原则予以披露。

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃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（四）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：\_\_\_\_\_

张学兵



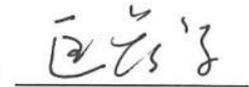
经办律师：\_\_\_\_\_

程劲松



经办律师：\_\_\_\_\_

匡彦军



2021年 2月 9日



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（六）

二〇二一年四月

## 目 录

<b>第一部分 发行人变化情况的更新 .....</b>	<b>5</b>
一、 本次发行上市的批准情况更新 .....	5
二、 发行人的财务与会计状况变化情况 .....	5
三、 发行人的业务 .....	6
四、 关联交易及同业竞争 .....	7
五、 发行人的主要财产 .....	19
六、 发行人的重大债权债务 .....	22
七、 发行人的董监高及其变化 .....	23
八、 发行人的税务 .....	24
十、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 .....	27
十一、 诉讼、仲裁或行政处罚 .....	28
十二、 结论性法律意见 .....	31
<b>第二部分 《审核问询函》回复的更新 .....</b>	<b>32</b>
一、 《审核问询函》“5.关于历史沿革” .....	32
二、 《审核问询函》“6.关于股权激励” .....	41
三、 《审核问询函》“8.关于关联方与同业竞争” .....	43
四、 《审核问询函》“9.关于关联方及关联交易” .....	52
五、 《审核问询函》“10.关于土地与房产” .....	69
六、 《审核问询函》“11.关于董监高” .....	70
七、 《审核问询函》“12.关于合规经营” .....	74
八、 《审核问询函》“18.关于主要客户” .....	77
九、 《审核问询函》“20.关于主要供应商” .....	87
十、 《审核问询函》“30.关于新冠肺炎疫情影响” .....	91
十一、 《审核问询函》“31.关于新三板挂牌” .....	96
<b>第三部分 《第二轮审核问询函》回复的更新 .....</b>	<b>100</b>
一、 《第二轮审核问询函》“11.关于独立性” .....	100
二、 《第二轮审核问询函》“12.关于关联方和关联交易” .....	108
三、 《第二轮审核问询函》“13.关于股权质押” .....	127

四、《第二轮审核问询函》“14.关于债务互保” .....	129
五、《第二轮审核问询函》“17.关于股权激励” .....	133
六、《第二轮审核问询函》“18.关于股东” .....	134
<b>第四部分 《第三轮审核问询函》回复的更新 .....</b>	<b>137</b>
一、《第三轮审核问询函》“4.关于主要产品毛利率” .....	137
二、《第三轮审核问询函》“5.其他问题” .....	141
附件一：力诺投资、力诺集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织 .....	155
附件二：关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织 ...	160
附件三：发行人曾存在的其他关联法人或组织 .....	165
附件四：发行人机构股东股权结构穿透表 .....	167
附件五：已注销、吊销或转让的关联企业基本情况 .....	198



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层，邮编：100020  
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China  
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并上市的  
补充法律意见书（六）

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）、《关山东力诺特种玻璃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（三）》（以下简称“《补充法律意见书（三）》”）、《关山

东力诺特种玻璃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（四）》（以下简称“《补充法律意见书（四）》”）及《关山东力诺特种玻璃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（五）》（以下简称“《补充法律意见书（五）》”）。

发行人本次发行上市原申报财务资料的审计基准日为2020年6月30日，现已将审计基准日调整为2020年12月31日（以下简称“审计基准日调整”）。为避免疑义，本《补充法律意见书》中“报告期”指2018年1月1日至2020年12月31日。本所根据自《法律意见书》和《律师工作报告》出具日至本《补充法律意见书》出具日期间（或者本《补充法律意见书》另行指明的其他期间）内发行人经营活动的变化情况所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具本补充法律意见书（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（五）》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（五）》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（五）》有差异的，或者《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（五）》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 第一部分 发行人变化情况的更新

### 一、本次发行上市的批准情况更新

根据深交所上市审核中心于 2021 年 3 月 4 日发布的《创业板上市委 2021 年第 14 次审议会议结果公告》，深交所创业板上市委员会 2021 年第 14 次审议会议于 2021 年 3 月 4 日对发行人本次发行申请进行审议，审议结果为符合发行条件、上市条件和信息披露要求。根据《公司法》《证券法》《创业板首发管理办法》等有关法律、法规、规章和规范性文件，发行人本次发行尚需报经中国证监会履行注册程序，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

2021 年 4 月 12 日，发行人召开了 2020 年年度股东大会，审议通过《关于调整首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市之股票发行方式的议案》，决定调整首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市之股票发行方式为：本次发行股票将按照网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，或中国证监会等有权监管机关认可的其他发行方式进行，包括但不限于向战略投资者配售股票。

**综上，经核查，本所律师认为：**

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人本次发行已经取得深交所审核同意，尚需报经中国证监会履行注册程序，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

### 二、发行人的财务与会计状况变化情况

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号）、《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2021]001404 号）、《内部控制鉴证报告》（大华核字[2021]001406 号），发行人有关的财务指标情况更新如下：

1. 发行人 2018 年度、2019 年度、2020 年度的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 64,652,302.34 元、80,397,029.67 元、

84,938,131.73 元。

2. 大华就发行人近三年财务会计报告出具了无保留意见的《审计报告》。

3. 根据《内部控制鉴证报告》、发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，且大华已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》。

4. 根据《审计报告》，发行人 2018 年、2019 年、2020 年的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 64,652,302.34 元、80,397,029.67 元、84,938,131.73 元，均为正且累计净利润不低于 5,000 万元。

**综上所述，本所律师认为：**

发行人截至 2020 年 12 月 31 日经审计的财务与会计状况仍符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》等法律、法规和规范性文件规定的实质性条件。

### 三、发行人的业务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人及其控股子公司现行有效的营业执照、业务资质证书及大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号），并登陆国家企业信用信息公示系统、国家药品监督管理局药品审评中心查询，发行人的业务情况更新如下：

#### （一）发行人的主营业务

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号），发行人报告期内的业务收入结构如下：

单位：元

年度	2020 年	2019 年	2018 年
主营业务	645,296,751.68	649,873,101.63	587,349,501.51
其他业务	14,758,160.49	6,400,587.29	10,599,166.29

年度	2020 年	2019 年	2018 年
合计	660,054,912.17	656,273,688.92	597,948,667.80

综上所述，本所律师认为：

1. 截至 2020 年 12 月 31 日，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件规定；
2. 发行人的主营业务突出且在 2020 年 7-12 月期间未发生重大变更。

#### 四、关联交易及同业竞争

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人董监高、控股股东、实际控制人签署的调查表、发行人关联方出具的确认函、关联交易相关的合同及大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号），并登陆企查查网站查询，发行人的关联方及关联交易情况更新如下：

##### （一）发行人的主要关联方

##### 1. 关联法人

###### （1）直接或者间接控制发行人的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或者间接控制发行人的法人或其他组织包括：力诺投资、力诺集团。

（2）由上述关联法人第（1）项所列法人或其他组织直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，由上述关联法人第（1）项所列法人或其他组织直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织具体见附件一。

（3）截至本《补充法律意见书》出具日，由《补充法律意见书》正文“第一部分”之“四、关联交易及同业竞争”之“2.关联自然人”所披露发行人的

关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织具体见附件二。

（4）持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，除控股股东力诺投资、力诺集团外，持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织包括：复星惟盈、复星惟实及鸿道新能源。

（5）其他关联法人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，报告期内，发行人曾存在的其他关联法人或组织见附件三。

## 2. 关联自然人

（1）直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人的自然人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人的自然人如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	高元坤	公司实际控制人
2	申英明	持有力诺集团 20.00% 股权，持有鸿道新能源 53.85% 财产份额

（2）发行人董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	孙庆法	担任发行人董事长
2	杨中辰	担任发行人董事兼总经理
3	宋来	担任发行人董事、副总经理
4	曹颖	担任发行人董事
5	汤迎旭	担任发行人董事

序号	关联方姓名	关联关系
6	徐广成	担任发行人董事
7	邢乐成	担任发行人独立董事
8	蒋灵	担任发行人独立董事
9	李奇凤	担任发行人独立董事
10	张常善	担任发行人监事会主席
11	马一	担任发行人监事
12	谢吉胜	担任发行人职工代表监事
13	丁亮	担任发行人副总经理、财务总监兼董事会秘书
14	白翔	担任发行人副总经理
15	曹中永	担任发行人副总经理
16	李雷	担任发行人副总经理

（3）本《补充法律意见书》正文“第一部分”之“四、关联交易及同业竞争”之“1.关联法人”第（1）项所列关联法人的董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或者间接控制发行人的法人或其他组织的董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	高元坤	力诺集团董事长兼总裁、力诺投资董事长兼总经理
2	张忠山	力诺集团董事
3	孙庆法	力诺集团董事
4	王云	力诺集团董事
5	宋进军	力诺集团董事
6	茹立显	力诺集团监事
7	冯利	力诺集团监事、力诺投资董事
8	申英明	力诺集团监事长、力诺投资监事
9	赵青	力诺集团副总裁、力诺投资董事
10	张常善	力诺集团财务总监、副总裁

序号	关联方姓名	关联关系
11	徐慧	力诺投资董事
12	马一	力诺投资董事

（4）本《补充法律意见书》正文“第一部分”之“四、关联交易及同业竞争”之“2.关联自然人”第（1）项至第（3）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母亦为发行人的关联方。

（5）其他关联自然人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，发行人的其他关联自然人如下：

序号	名称	关联关系
1	于贞	曾任发行人财务总监
2	邵靖波	曾任发行人董事、总经理
3	詹文鸿	曾任发行人董事

（二）发行人与关联方之间的重大关联交易

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号），发行人截至 2020 年 12 月 31 日关联交易情况更新如下：

1. 存在控制关系且已纳入发行人合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
力诺集团股份有限公司	铂金	-	3,345,132.73	-
力诺集团股份有限公司	培训费	-	-	13,301.89
力诺集团股份有限公司	电脑	-	-	1,513.11
山东宏济堂健康产业有限公司	阿胶等	1,217,544.59	553,111.73	1,080,892.88
山东宏济堂胶庄健康连	阿胶	84,364.80	1,126,065.00	11,998.80

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
锁有限公司（曾用名“济南力诺大药房有限公司”）				
济南瑞新新能源有限公司	电力	547,745.59	496,780.13	605,239.91
山东力诺瑞特新能源有限公司	新风系统	-	-	854,768.19
山东力诺能源科技有限公司	纯氩气	-	-	811.97
力诺阳光（欧洲）有限责任公司	咨询费	-	53,516.54	116,067.00
济南大宅门文化发展有限公司	展示及讲解服务费	76,100.00	76,100.00	76,100.00
济南大宅门文化发展有限公司	业务招待费	43,160.00	42,900.00	24,424.99
山东城安实业有限公司	监理费	471,698.10	-	169,811.32
山东中港通供应链管理有限公司	运输费	-	5,699,617.84	13,116,894.30
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	餐费	-	33,830.00	41,444.00
山东金捷燃气有限责任公司	燃气费	43,014,243.72	44,142,454.80	39,143,627.99
济南市历城区宏济堂综合门诊部	查体费用	-	14,958.00	-
<b>合计</b>		<b>45,454,856.80</b>	<b>55,584,466.77</b>	<b>55,256,896.35</b>

### 3. 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
山东宏济堂健康产业有限公司	压制产品	1,946.90	221,097.35	-
山东力诺太阳能电力股份有限公司	废吨包	-	-	10,619.47
山东宏济堂制药集团股份有限公司	压制产品	38,022.74	-	-
山东宏济堂制药集团股份有限公司	电脑	-	2,226.80	-
山东力诺瑞特新能源有限公司	压制产品	-	79,281.42	45,258.62
力诺集团股份有限公司	压制产品	-	78,318.39	283,359.67
山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司（曾用名“济南力诺大药房有限公司”）	压制产品	-	35,436.21	23,689.66

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
山东科源制药股份有限公司	压制产品	-	-	2,922.41
山东力诺能源科技有限公司	压制产品	-	2,484.96	-
山东中港通供应链管理有限公司	压制产品	-	39,085.59	66,919.18
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	压制产品	-	244.25	19,659.49
济南玉皇山商贸有限公司	压制产品	-	-	5,815.52
武汉力诺投资控股集团有限公司	压制产品	-	-	427.35
济南力诺医药有限公司	压制产品	-	-	6,153.85
济南大宅门文化发展有限公司	压制产品	-	1,380.53	-
山东力诺光伏高科技有限公司	废吨包	-	2,811.26	-
山东力诺制药有限公司	压制产品	3,929.20	-	-
济南宏济堂中医医院有限公司	压制产品	785.85	-	-
<b>合计</b>		<b>44,684.69</b>	<b>462,366.76</b>	<b>464,825.22</b>

#### 4. 关联租赁情况

##### （1）发行人作为承租方

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2020 年度确认的租赁费	2019 年度确认的租赁费	2018 年度确认的租赁费
力诺集团股份有限公司	员工住房	183,307.56	183,307.60	183,307.60
盛元贸易发展（香港）有限公司	租金及物业费	-	-	300,442.00
山东力诺智慧园科技有限公司	租赁员工宿舍	-	5,504.59	-
<b>合计</b>		<b>183,307.56</b>	<b>188,812.19</b>	<b>483,749.60</b>

关联租赁情况说明：

（1）发行人与力诺集团签订租赁协议，租赁期间为 2016 年 11 月至 2056 年 10 月，发行人按照法律保护期限 20 年摊销房屋租金，每年摊销额为 183,307.60 元。

（2）发行人与盛元贸易发展（香港）有限公司签订物业管理服务协议，租赁期间为 2018 年度，房租租金及物业费 300,442.00 元。

## 5. 关联担保情况

### （1）发行人作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东诺虎涂料有限公司	9,900,000.00	2019-08-29	2019-11-28	是
山东力诺太阳能电力股份有限公司	9,900,000.00	2019-08-29	2019-11-28	是
山东诺虎涂料有限公司	10,000,000.00	2019-02-28	2019-07-01	是

### （2）发行人作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
力诺集团股份有限公司	5,000,000.00	2020-03-25	2021-03-24	否
力诺集团股份有限公司	44.00 万美元	2020-03-25	2020-05-11	是
力诺集团股份有限公司	10,000,000.00	2019-11-13	2020-11-12	是
力诺集团股份有限公司	5,000,000.00	2018-11-20	2019-05-20	是
力诺集团股份有限公司	30,000,000.00	2018-11-08	2019-11-07	是
力诺集团股份有限公司	10,000,000.00	2018-05-02	2018-11-02	是
孙庆法	20,000,000.00	2018-03-09	2021-03-09	否
力诺集团股份有限公司	30,000,000.00	2017-10-30	2018-10-29	是
孙庆法	12,000,000.00	2017-07-21	2020-07-21	是

关联担保情况说明：

除上述担保外，关联方力诺集团股份有限公司为发行人在国泰世华商业银行股份有限公司上海分行的一系列融资协议提供担保，具体担保情况如下：

2018年5月16日，力诺集团股份有限公司与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》、《固定资产贷款协议》、《开立信用证协议》、《进口押汇协议》、《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为1200万美元或等值人民币，保证期间为单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止。

2019年5月22日，力诺集团股份有限公司与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》、《开

立信用证协议》、《进口押汇协议》、《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 700 万美元或等值人民币，担保债权期限为 2019 年 6 月 13 日至 2020 年 6 月 13 日。

2020 年 6 月 5 日，力诺集团股份有限公司与国泰世华银行（中国）有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与国泰世华银行（中国）有限公司上海分行签订的《融资协议一般条款和条件》、《开立信用证协议》、《进口押汇协议》、《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 500 万美元或等值人民币，担保债权期限为 2020 年 6 月 13 日至 2021 年 6 月 13 日。

## 6. 关联方资金拆借

### （1）向关联方拆入资金

单位：元

关联方	起始日	拆入金额	还款日	还款金额	说明
山东宏济堂健康产业有限公司	2018-03-05	1,000,000.00	2018-03-20	900,000.00	-
	2018-03-20	900,000.00	2018-03-23	900,000.00	-
	2018-03-21	900,000.00	2019-12-04	500,000.00	-
	2018-04-03	300,000.00	2019-12-19	1,500,000.00	-
	-	-	2020-01-21	250,000.00	-
	-	-	2020-01-22	300,000.00	-
	-	-	2020-05-29	750,000.00	-
<b>合计</b>	-	<b>3,100,000.00</b>		<b>5,100,000.00</b>	-

关联方拆入资金说明：发行人与关联方约定按照银行贷款年基准利率 4.35% 计提利息。

### （2）向关联方拆出资金

单位：元

关联方	起始日	拆出金额	还款日	回款金额	说明
东营力诺玻璃制品有限责任公司	2018-1-1 前	22,264,460.84	-	-	资金拆借期初余额
	-	-	2018-12-19	4,676,200.00	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-20	4,676,200.00	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-21	12,519,838.21	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-21	392,222.63	2018 年度还款金额

关联方	起始日	拆出金额	还款日	回款金额	说明
小计	-	22,264,460.84	-	22,264,460.84	-
力诺集团 股份有限 公司	2018-1-1 前	14,824,809.75	-	-	资金拆借期初余额
	2018-02-06	150,000.00	2018-07-11	900,000.00	-
	2018-02-07	70,000.00	2018-12-26	11,875,582.13	-
	2018-02-27	60,000.00	2018-12-29	3,000,000.00	-
	2018-03-03	122,000.00	2018-12-29	3,173,880.49	-
	2018-04-18	29,030.40	2018-12-29	11,351,028.45	还款金额中含利息 7,293,051.61 元（其中东营力诺玻璃制品有限责任公司利息 2,248,340.07 元）
	2018-06-28	1,060,000.00	2019-02-01	1,500,000.00	-
	2018-07-17	453,198.00	2018-9-29	2,000,000.00	-
	2018-07-18	1,684,656.00	2018-10-29	2,000,000.00	-
	2018-10-09	2,000,000.00	2019-12-27	220,000.00	-
	2018-10-31	2,000,000.00	2019-12-31	13,000,000.00	-
	2018-12-26	4,773,745.31	-	-	-
2018-12-29	14,500,000.00	-	-	-	
小计	-	41,727,439.46	-	49,020,491.07	-
合计	-	63,991,900.30	-	71,284,951.91	-

关联方拆出资金说明：发行人与关联方约定 2018 年度、2019 年度按照年利率 5.19% 计算利息。

## 7. 关联方资金拆借资金占用费情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
山东宏济堂健康产业有限公司	利息支出	14,730.41	139,795.89	132,812.05
东营力诺玻璃制品有限责任公司	利息收入	-	-	1,088,199.00
力诺集团股份有限公司	利息收入	-	662,679.76	801,182.47

## 8. 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
山东力诺能源科技有限公司	土地及建筑物	-	21,115,541.21	-
山东力诺能源科技有限公司	利息收入	-	133,049.56	-
力诺集团股份有限公司	商标	-	-	-

注 1：2019 年 2 月，发行人与山东力诺能源科技有限公司签订土地使用权及地上建筑物转让合同，约定将位于商河县玉皇庙镇力诺路以南、玉凯路以西的土地使用权及地上建筑物所有权转让给公司，转让资产为：不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第 0002811 号（土地使用权面积 40,705 平方米），地上建筑物面积 9,669.27 平方米；不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第 0003342 号（土地使用权面积 20,433 平方米），转让价款以评估值为依据定价 2,642.05 万元。不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第 0003342 号转让未通过主管部门审批，交易取消。不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第 0002811 号转让价款定价 22,171,318.00 元，由于发行人已支付合同金额 2600 万元，山东力诺能源科技有限公司退还 3,828,682.00 元，并按年利率 4.35% 和实际资金占用天数计算利息，发行人取得利息收入 141,032.53 元（含税）。

注 2：2018 年 7 月 10 日，发行人与力诺集团股份有限公司签订《商标转让协议》，约定力诺集团股份有限公司将第 32150745 号、第 32161331 号、第 32164047 号商标转让给本公司，转让价格为 0 元，并约定自协议签订之日起，本公司拥有上述商标的独占使用权，力诺集团股份有限公司及其关联方无权使用。

## 9. 关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	4,733,870.49	3,862,937.93	4,896,299.17

## 10. 关联方应收应付款项

### （1）应收账款

单位：元

关联方名称	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
山东力诺光伏高科技有限公司	-	-	3,212.00	160.60	-	-

关联方名称	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
力诺集团股份 有限公司	-	-	390,911.13	34,666.12	302,411.33	15,120.57
山东宏济堂胶 庄健康连锁有 限公司（曾用 名“济南力诺 大药房有限公 司”）	-	-	27,480.00	1,374.00	27,480.00	1,374.00
济南大宅门文 化发展有限公 司	-	-	13,063.50	2,378.70	11,503.50	5,218.00
山东宏济堂健 康产业有限公 司	-	-	143,832.80	7,191.64	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>578,499.43</b>	<b>45,771.06</b>	<b>341,394.83</b>	<b>21,712.57</b>

## （2）预付款项

单位：元

关联方名称	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
山东城安实业 有限公司	-	-	-	-	4,594.38	-
山东金捷燃气 有限责任公司	800,726.15	-	942,249.92	-	114,941.11	-
山东宏济堂健 康产业有限公 司	-	-	256,063.77	-	306,007.20	-
<b>合计</b>	<b>800,726.15</b>	<b>-</b>	<b>1,198,313.69</b>	<b>-</b>	<b>425,542.69</b>	<b>-</b>

## （3）应收利息

单位：元

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
力诺集团股份 有限公司	-	-	16,695.94
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,695.94</b>

## （4）其他应收款

单位：元

关联方名 称	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备

关联方名称	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
力诺集团股份有限公司	-	-	-	-	14,720,000.00	736,000.00
曹中永	-	-	98,136.00	49,068.00	98,136.00	29,440.80
宋来	-	-	-	-	32,358.16	1,617.91
合计	-	-	<b>98,136.00</b>	<b>49,068.00</b>	<b>14,850,494.16</b>	<b>767,058.71</b>

(5) 应付账款

单位：元

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
济南瑞新新能源有限公司	27,890.94	123.96	717,568.01
山东力诺能源科技有限公司	-	-	950.00
山东力诺瑞特新能源有限公司	-	437,164.77	526,752.77
山东中港通供应链管理有 限公司	-	6,299.99	6,182,723.91
合计	<b>27,890.94</b>	<b>443,588.72</b>	<b>7,427,994.69</b>

(6) 其他应付款

单位：元

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
山东宏济堂健康产业有 限公司	-	1,300,000.00	3,100,000.00
曹中永	-	-	8,454.00
丁亮	-	-	36,545.94
杨中辰	-	-	76.00
合计	-	<b>1,300,000.00</b>	<b>3,145,075.94</b>

(7) 预收款项

单位：元

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
山东宏济堂健康产业有 限公司	-	-	106,007.20
合计	-	-	<b>106,007.20</b>

## （8）应付利息

单位：元

关联方名称	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
山东宏济堂健康产业有限公司	-	338,155.89	198,360.00
合计	-	<b>338,155.89</b>	<b>198,360.00</b>

## 五、发行人的主要财产

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人子公司、参股公司的营业执照、2021年2月22日叶天养、叶欣颖、林建雄律师行出具的法律意见书、大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979号），并向商河县不动产登记中心、国家知识产权局查询发行人房产、商标、专利情况，并登陆国家企业信用信息公示系统、国家知识产权局商标局、国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询网站查询，发行人主要财产情况更新如下：

### （一）对外投资

#### 1. 特玻香港

根据2021年2月22日叶天养、叶欣颖、林建雄律师行出具的法律意见书，特玻香港的基本登记信息如下：

中文名称	力诺特种玻璃（香港）有限公司
英文名称	LINUO TECHNICAL GLASS（HONG KONG）LIMITED
公司编号	2614290
股票发行数量	200,000股
股票票面金额	1美元/股
注册地址	香港九龙尖沙咀漆咸道南87-105号百利商业中心5楼505室
成立日期	2017年11月28日

截至2021年2月22日，特玻香港的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
----	------	---------	---------

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	力诺特玻	200,000	100.00
合计		<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

根据叶天养、叶欣颖、林建雄律师行于 2021 年 2 月 22 日出具的法律意见书，基于该法律意见书所提及的查册结果及文件审阅，特玻香港依据香港法律注册成为有限公司，取得香港公司注册处签发的公司注册证书。截至 2021 年 2 月 22 日，特玻香港有效存续；不存在根据其有效章程的规定或任何有权机构的决定、命令、裁决而需要终止或解散的情形；自注册成立之日起至 2021 年 2 月 22 日，未涉及任何刑事诉讼，亦未涉及任何民事诉讼。

## （二）不动产

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司拥有的不动产权更新如下：

序号	所有权人	证书号	坐落	用途	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	权利限制
1	力诺特玻	鲁（2020）商河县不动产权第 0012058 号	玉皇庙力诺路以南、玉凯路以西（玉皇庙项目东集热管车间）	工业用地/车间	9,669.27	无
2	力诺特玻	鲁（2020）商河县不动产权第 0012045 号	玉皇庙镇玉凯路以西、力诺路以南	工业用地	无建筑物；宗地面积：61,138.00	无

## （三）租赁房产

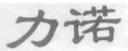
截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司承租的第三方的房产情况更新如下：

序号	承租人	出租人	租赁用途	位置	租赁面积（m <sup>2</sup> ）	租金（元）	租赁期限
1	力诺特玻	顺德北滘誉晨运输服务部、顺德北滘特悦运输服务部	仓库	槎涌工业区	700.00	39.3/m <sup>2</sup> /月	2021.1.1-2021.12.31

## （四）知识产权

## 1. 注册商标

根据发行人提供的商标注册证书并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人注册商标情况更新如下：

序号	商标名称	权利人	国际分类	注册证号	有效期至	取得方式	他项权利
1		力诺特玻	21	41725076	2031.01.13	受让取得	无
2		力诺特玻	19	1696529	2032.01.13	受让取得	无
3		力诺特玻	21	1672614	2031.11.27	受让取得	无
4		力诺特玻	21	1672613	2031.11.27	受让取得	无
5		力诺特玻	19	1657026	2031.10.27	受让取得	无

## 2. 专利权情况更新

根据发行人提供的专利证书并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人专利权情况更新如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	申请日	授权公告日	他项权利
1	实用新型	电熔炉用双级水套	ZL202021907112.2	力诺特玻	2020.9.4	2020.12.29	无
2	实用新型	西林瓶全高离线检测分选装置*	ZL202021853502.6	力诺特玻	2020.8.31	2021.4.13	无
3	实用新型	玻璃窑炉料道烟囱结构*	ZL202021777192.4	力诺特玻	2020.8.24	2021.4.13	无
4	实用新型	电加热大马弗炉*	ZL202021839714.9	力诺特玻	2020.8.28	2021.4.13	无
5	外观设计	真空全玻璃储物盒（长方形）	ZL202030520269.9	力诺特玻	2020.9.4	2021.1.26	无
6	外观设计	真空全玻璃储物盒（圆形）	ZL202030665738.6	力诺特玻	2020.11.5	2021.3.19	无

注：实用新型西林瓶全高离线检测分选装置（ZL202021853502.6）、玻璃窑炉料道烟囱结构（ZL202021777192.4）、电加热大马弗炉（ZL202021839714.9）的授权公告日为 2021 年 4 月 13 日，截至本《补充法律意见书》出具日发行人尚未取得专利证书原件。

## （五）主要经营设备

根据《审计报告》（大华审字[2021]000979号），截至2020年12月31日，发行人拥有账面价值为178,293,548.94元的机器设备、账面价值为1,319,034.50元的运输工具。

**综上所述，本所律师认为：**

1、公司及其控股子公司合法拥有上述主要财产，其主要财产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

2、根据发行人的承诺，除已披露内容外，发行人及其子公司上述主要财产没有设定其他权利限制。

## 六、发行人的重大债权债务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：供应商签署的正在履行的合同、发行人的《企业信用报告》、大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979号）以及大额其他应收、其他应付对应的合同及凭证，并登陆国家企业信用信息公示系统网站查询，发行人重大债权债务情况更新如下：

### （一）重大合同

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的正在履行的重要销售框架协议如下：

客户名称	合同名称	销售内容	签署日期	合同期限
乐扣乐扣日用品（苏州）有限公司	《采购合同》	耐热玻璃	2020.12.24	定期签署年度框架协议
悦康药业集团股份有限公司	《包材年度采购合同》	药用玻璃	2021.01.01	定期签署年度框架协议

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的正在履行的采购合同协议如下：

供应商名称	合同名称	采购内容	签署日期	合同期限
山东睿丰包装有限公司	《采购合同》	包材	2021.3.10	2021.3.10-2022.3.9
济南白鹤纸制品有限责任公司	《采购合同》	包材	2021.3.10	2021.3.10-2022.3.9

供应商名称	合同名称	采购内容	签署日期	合同期限
凤阳县佳利硅砂有限公司	《采购合同》	石英砂	2020.7.23	2020.7.23-2021.7.22

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的正在履行的重要银行贷款合同如下：

债务人	债权人	合同金额	期限	签订日期
力诺特玻	中国农业银行股份有限公司商河县支行	1,600.00 万元	12 个月	2021.03.24

## （二）发行人金额较大的其他应收款、应付款

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号）以及发行人提供的相关凭证资料，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他应收款余额为 315,203.27 元，主要为保证金及押金、员工备用金等；发行人其他应付款余额为 1,721,370.63 元，主要为保证金及押金、预提费用等；发行人金额较大的其他应收款、其他应付款系在其正常的生产经营活动中发生，合法有效。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人上述重大合同合法有效，截至 2020 年 12 月 31 日，不存在纠纷或争议，合同的履行不存在对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的潜在风险。

2、发行人截至 2020 年 12 月 31 日金额较大的其他应收、应付款均系正常的生产经营活动发生，合法有效。

## 七、发行人的董监高及其变化

2021 年 3 月 22 日，发行人召开第二届董事会第十五次会议，审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》，同意聘任李雷为公司高级管理人员。

2021 年 4 月 12 日，发行人召开 2020 年年度股东大会，审议通过《关于董事会换届董事候选人提名的议案》《关于监事会换届监事候选人提名的议案》等议案。

2021年4月12日，发行人召开第三届董事会第一次会议，审议通过《关于选举董事长、副董事长的议案》《关于聘任总经理、董事会秘书的议案》《关于聘任副总经理、财务总监的议案》等议案。

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人董事、监事、高级管理人员的情况更新如下：

序号	姓名	职务
1	孙庆法	担任发行人董事长
2	杨中辰	担任发行人董事兼总经理
3	宋来	担任发行人董事、副总经理
4	曹颖	担任发行人董事
5	汤迎旭	担任发行人董事
6	徐广成	担任发行人董事
7	邢乐成	担任发行人独立董事
8	蒋灵	担任发行人独立董事
9	李奇凤	担任发行人独立董事
10	张常善	担任发行人监事会主席
11	马一	担任发行人监事
12	谢吉胜	担任发行人职工代表监事
13	丁亮	担任发行人副总经理、财务总监兼董事会秘书
14	白翔	担任发行人副总经理
15	曹中永	担任发行人副总经理
16	李雷	担任发行人副总经理

## 八、发行人的税务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979号）、《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2021]001404号）、《主要税种纳税情况说明的鉴证报告》（大华核字[2021]001405号）、政府补助依据文件及付款凭证，并取得了发行人及其子公司税务主管部门出具的证明，发行

人的税务情况更新如下：

**（一） 发行人及其子公司新增的财政补贴**

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979 号）及发行人提供的资料，2020 年 1-12 月，发行人及其子公司政府补助资金情况如下：

单位：元

项目	2020 年度	与资产相关/ 与收益相关
知识产权资助资金	457,000.00	与收益相关
稳岗补贴	1,203,902.74	与收益相关
省级专项债券大气污染防治补助资金	140,637.45	与资产相关
2018 年度济南市节能专项资金	112,500.00	与资产相关
济南市生态环境局商河分局大气污染防治力诺特玻工业炉窑整治项目专项资金	174,500.04	与资产相关
环保局市级防霾治污-生活区污水系统环保治理项目补助	28,750.00	与资产相关
济南市先进制造业和数字经济发展专项制造业“单项冠军”奖励	500,000.00	与收益相关
商河县工业和信息化局两化融合管理体系贯标补贴	300,000.00	与收益相关
商河县商务中心促进服务贸易创新发展补贴	234,000.00	与收益相关
商河县工业和信息化局 2019 年企业发展政策奖励补助资金	300,000.00	与收益相关
商河县科学技术局 2019 年企业发展政策奖励补助资金	127,300.00	与收益相关
商河县市场监督管理局 20 条意见奖励补助资金-发明专利授权引进	6,000.00	与收益相关
商河县市场监督管理局 20 条意见奖励补助资金-发明专利年费	7,500.00	与收益相关
商河县市场监督管理局 20 条意见奖励补助资金-团体标准	100,000.00	与收益相关
服务贸易企业扶持资金	500,000.00	与收益相关
企业研究开发财政补助金	296,100.00	与收益相关
2020 济南市重点研发计划项目财政补助金	296,100.00	与收益相关
中央工业企业结构化调整专项奖	628,675.45	与收益相关
2019 年度认定高新技术企业财政补贴	100,000.00	与收益相关

项目	2020 年度	与资产相关/ 与收益相关
镇政府上市扶持资金	3,260,000.00	与收益相关
市级专精特新中小企业奖	100,000.00	与收益相关
关税返还	2,209,356.60	与收益相关
2019 年企业新型学徒制培训补贴资金	480,000.00	与收益相关
促进服务贸易创新发展专项资金	265,500.00	与收益相关
2019 年度济南市第二批知识产权专项资金资助	15,000.00	与收益相关
企业新招用湖北籍劳动者一次性就业补贴补贴	1,000.00	与收益相关
2020 年研发补助资金	176,800.00	与收益相关
合计	<b>12,020,622.28</b>	-

## （二）发行人及其控股子公司的纳税情况

根据大华出具的《主要税种纳税情况说明的鉴证报告》（大华核字[2021]001405 号），发行人管理层编制的主要税种纳税情况的说明在所有重大方面公允反映了发行人 2020 年度、2019 年度、2018 年度主要税种的纳税情况。

根据发行人及子公司主管税务机关分别出具的证明，发行人及其控股子公司在 2020 年 7-12 月无重大税务违法记录或受到过税务主管部门给予重大行政处罚的情形。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人及其控股子公司执行的税种、税率符合现行有关法律、法规和规范性文件的要求。

2、发行人及其控股子公司享受的上述优惠政策符合法律、法规和规范性文件的规定。

3、发行人及其控股子公司享受的上述财政补贴政策合法、合规、真实、有效。

4、发行人及其控股子公司在 2020 年 7-12 月依法纳税，不存在被税务主管部门给予重大行政处罚的情形。

## 九、发行人募集资金的运用

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人换发的不动产权登记证书，募集资金投资项目所涉用地/厂房，具体情况更新如下：

序号	项目名称	子项目名称	不动产权证书	用途	厂房
1	高硼硅玻璃生产技术技改项目	9,200吨高硼硅玻璃产品生产项目	鲁（2016）商河县不动产权第0000214号	工业/车间	现有厂房
2		LED光学透镜用高鹏硅玻璃生产项目			
3		轻量化高硼硅玻璃器具生产项目	鲁（2019）商河县不动产权第0000679号	工业用地/工交	现有厂房
4	中性硼硅药用玻璃扩产项目	-	鲁（2020）商河县不动产权第0012058号	工业用地/车间	现有厂房
			鲁（2020）商河县不动产权第0012045号	工业用地	新建厂房

## 十、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：环境保护、质量技术监督管理、安全生产监督管理等政府主管部门出具的相关证明，发行人的环境保护和产品质量、技术等标准情况更新如下：

### （一）发行人的环境保护

2021年1月18日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认自2020年1月1日至证明出具之日，发行人日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处罚的情形，与环境保护部门也不存在环境保护方面的争议。

### （二）发行人的业务质量及技术监督

2021年1月28日，商河县市场监督管理局出具《证明》，确认自2020年1

月 1 日起至该证明出具之日，发行人一直按照国家及地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产方面的法律、法规及规范性文件的规定依法经营，不存在因违反国家、地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产等方面的法律、法规及规范性文件而被处罚的情形。

### （三）发行人的安全生产

2021 年 1 月 18 日，商河县应急管理局出具《证明》，确认发行人自 2020 年 1 月 1 日至该证明出具之日，一直能够遵守国家在安全生产监督管理方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在因违反相关安全生产监督管理法律、法规及规范性文件的规定而被或将被安全生产监督部门处罚的情形，未发生重大生产安全责任事故，与安全生产监督部门也不存在安全生产监督方面的争议。

#### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人的生产经营符合国家有关环境保护的要求，2020 年 7-12 月不存在因违反有关环境保护的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

2、发行人的生产经营符合国家有关质量和技术的要求，2020 年 7-12 月不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

## 十一、诉讼、仲裁或行政处罚

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人提供的诉讼相关材料，发行人受到行政处罚的《行政处罚决定书》及相关缴款凭证；发行人控股股东、实际控制人、及其他持股 5% 以上（含 5%）的主要股东出具的承诺函，发行人法定代表人/董事长、总经理填写的调查表，发行人工商、税务、社保及住房公积金等各主管部门出具的证明文件及发行人各主管部门网站的检索结果，发行人的诉讼、仲裁或行政处罚情况更新如下：

### （一）发行人及控股子公司重大诉讼、仲裁或行政处罚

## 1. 发行人及控股子公司尚未完结的重大诉讼、仲裁

河北天诚药业股份有限公司（以下简称“天成药业”）为发行人客户，双方于 2015 年 7 月签署《产品购销合同》，正式展开合作。2016 年 4 月 2 日，发行人与天成药业签署《产品购销合同》，约定天成药业向发行人采购低硼硅玻璃安瓿共计 1,100 万支，合同金额 63.8 万元。

2017 年 9 至 10 月，天成药业部分批次的葡萄糖酸钙注射液被药品监督检验机构认定为不合格。天成药业认为其上述相关批次药品出现质量问题由发行人安瓿瓶导致，并于 2018 年 4 月 6 日向沧州市新华区人民法院提起诉讼，请求力诺特玻赔偿其经济损失 500 万元。

2020 年 3 月 31 日，发行人向河北省沧州市新华区人民法院提起反诉，请求法院判令天成药业支付发行人货款人民币 485,282.25 元及逾期付款利息，并承担该案件全部诉讼费用。

2020 年 6 月 18 日，河北省沧州市新华区人民法院作出判决（判决实际送达日期为 2020 年 7 月 20 日），判决被告（反诉原告）力诺特玻于判决生效后十日内赔偿原告（反诉被告）天成药业各项损失共计 5,673,464.5 元（原、被告对损失各承担 50% 的责任）。驳回原告、反诉被告的其他诉讼请求。

收到一审判决后，发行人对一审判决不服，并于 2020 年 8 月 1 日向河北省沧州市中级人民法院提起上诉，请求：一、依法撤销（2018）冀 0902 民初 998 号民事判决；二、依法改判驳回河北天成的全部诉讼请求；三、依法改判支持山东力诺的全部反诉请求；四、本案一、二审全部诉讼费用由河北天成负担。

2020 年 8 月 5 日，河北天成亦提起上诉，请求撤销原判，并改判发行人增加赔偿数额 9,171,377.5 元；诉讼费用由发行人承担。

2021 年 3 月 12 日，沧州市中级人民法院发出《传票》（案号：（2021）冀 09 民终 1137 号），于 2021 年 3 月 19 日开庭审理。

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人尚未收到该上诉案件的裁判文书。

## （二）发行人主要股东尚未完结的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份股东确认并经本所律师核查，力诺集团存在如下标的额大于 1,000 万元的重大诉讼：

根据发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份股东确认并经本所律师核查，力诺集团存在如下标的额大于 1,000 万元的重大诉讼：

2015 年 10 月 15 日，大连派思新能源发展有限公司与力诺集团签署《力诺集团股份有限公司天然气分布式能源站供能服务合同》（下称“《供能服务合同》”），约定由大连派思新能源发展有限公司为力诺集团所属的济南力诺科技园南区投资、建设并运营天然气分布式能源站。

2016 年 5 月 16 日，山东派斯新能源发展有限公司（原告）、大连派思新能源发展有限公司与力诺集团（被告）签署《主体变更补充协议》，将《供能服务合同》主体之一大连派思能源发展有限公司变更为原告，承接大连派思能源发展有限公司在《供能服务合同》中的全部权利和义务。

原告、被告在上述《供能服务合同》履行过程中产生纠纷，就上述纠纷，原告向济南市中级人民法院提起诉讼，请求法院判决解除《供能服务合同》；判决力诺集团支付山东派斯新能源发展有限公司截至合同解除日全部投资费用 86,645,512.97 元；判决力诺集团支付原告拖欠供能款及最低负荷补偿款共计 17,189,920.65 元、违约金 2,443,890.55 元及相关违约金等相关费用。

2020 年 11 月 4 日，山东省济南市中级人民法院作出判决，判决被告力诺集团原告山东派斯新能源发展有限公司支付投资本金 5,912 万元及财务成本 7,094,400 元；被告力诺集团向原告山东派斯新能源发展有限公司支付供能款、最低负荷补偿款 5,735,155.22 元及违约金。

2021 年 2 月 18 日，力诺集团收到山东省高级人民法院出具的《传票》（案号：（2021）鲁民终 340 号），该案于 2021 年 3 月 2 日开庭。

截至本《补充法律意见书》出具日，力诺集团尚未收到该上诉案件的裁判文书。

## 十二、结论性法律意见

根据发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，除上述已披露的信息外，发行人的其他事项未发生重大变化，不存在影响本次发行及对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人本次发行上市仍符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》及其他相关法律、法规、规范性文件规定的公司首次公开发行股票并上市的主体资格和实质条件。

2、《招股说明书》引用《法律意见书》和本《补充法律意见书》的内容适当。

3、发行人本次发行已经取得深交所审核同意，尚需报中国证监会履行注册程序，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

## 第二部分 《审核问询函》回复的更新

### 一、《审核问询函》“5.关于历史沿革”

申报材料显示：

（1）发行人发生多次股权转让和增资，引入外部股东较多，发行人增资或者发行人股东转让所持发行人股权过程中，发行人、力诺投资、力诺集团、高元坤、鸿道新能源中的部分主体，曾与部分投资者签署包括对赌、回购、反稀释、随售权等特殊条款在内的补充协议。

（2）2019年12月，力诺投资将其持有的发行人20.1746%的股份转让给复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成，其中复星惟盈和复星惟实均为上海复星创富投资管理有限公司（以下简称复星创富）旗下的股权投资基金，唐斌系复星创富的董事长、法定代表人，徐广成在复星创富任职。

请发行人补充披露：

（1）力诺集团、上海三威投资发展有限公司、力诺投资、鸿道新能源之间股权转让的背景和原因，2017年10月至2018年2月部分中小股东多次股权转让的背景和原因，股东是否存在委托持股、信托持股或者其他利益安排；

（2）复星惟盈、复星惟实、唐斌和徐广成是否构成一致行动人，发行人股东之间是否存在其他未披露的亲属关系、关联关系或一致行动人等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷；

（3）结合自然人股东的基本情况、法人或机构股东的注册地、主营业务和实际经营情况、实际控制人和股权结构（穿透至自然人或国有出资人）、主要财务数据、投资或控制的企业等情况，披露发行人引入的股东或其出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排，是否从事与发行人相同或相似的业务，是否与发行人的客户、供应商存在业务、资金往来；

（4）上述对赌条款在内协议的各相关方情况以及对赌条款的主要内容，是否已经真实、有效解除。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并补充说明：

（1）按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 12 的要求对申报前一年新增股东的核查情况；

（2）发行人引入民生证券投资的背景，是否符合证券公司直投的相关规定；

（3）发行人历次股权转让、整体变更、分红、转增股本过程中股东个人所得税的缴纳情况；

（4）发行人历次股权转让或增资的背景和原因、股权定价依据及公允性、出资资金来源、价款支付情况。

回复：

（一）结合自然人股东的基本情况、法人或机构股东的注册地、主营业务和实际经营情况、实际控制人和股权结构（穿透至自然人或国有出资人）、主要财务数据、投资或控制的企业等情况，披露发行人引入的股东或其出资人与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股或其他未披露的利益安排，是否从事与发行人相同或相似的业务，是否与发行人的客户、供应商存在业务、资金往来

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：1）查阅机构股东提供的《股东调查表》；2）取得《杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）修正案》；3）通过企查查检索股东信息。更新情况如下：

#### 1、法人或机构股东的穿透情况

本所律师参照将股东穿透至自然人、国有资产监督管理机构、上市公司及境外主体的标准，对发行人现有机构股东进行了适当的股权穿透核查，发行人机构股东穿透情况见本《补充法律意见书》之附件四“发行人机构股东股权结构穿透表”（截至 2021 年 2 月 9 日）。

#### 2、发行人股东投资或控制的企业基本情况

根据机构股东提供的调查表，发行人股东投资（持股 20% 及以上）或控制

的企业基本情况更新如下：

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
1	复星惟盈	上海平泱投资中心（有限合伙）	99.00	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	复星惟实	深圳前海星旻利股权投资合伙企业（有限合伙）	99.00	一般经营项目是：对未上市企业及上市企业进行股权投资；开展股权投资和企业上市咨询业务；投资咨询（均不含限制项目）；投资管理；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：
		上海复乘投资管理中心（有限合伙）	90.00	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		上海惟冉投资管理中心（有限合伙）	23.49	投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	东兴投资	嘉兴任颐投资合伙企业（有限合伙）	79.97	实业投资、投资管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		北京中发启航东土华盛专项投资基金（有限合伙）	32.93	非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）；项目投资；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
4	济南财金	济南金控资产运营有限公司	51.35	资产的收购、管理和处置；自有物业资产的融资、运营；以自有资金对相关领域进行投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；物业管理；房屋出租；场地出租；广告设施出租；企业管理服务；会议服务；房屋及配套设施维修服务。（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）
		济南财金工信投资有限公司	100.00	企业自有资金对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）。（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）
		济南金控商业保理有限公司	30.09	国内保理（非银行类融资）、出口保理（非银行类融资）及相关咨询服务；客户资信调查及评估；经济贸易咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		山东济清股权投资基金合伙企业（有限合伙）	26.00	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
5	济南经发	济南经发优鲜新零售股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42.73	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南民生通海经发股权投资合伙企业（有限合伙）	20.00	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务（取得相关许可或备案后开展经营，未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南产发侨梦苑产业投资合伙企业（有限合伙）	98.00	以自有资金进行产业投资业务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）以及其他法律、法规、国务院决定等规定未禁止和不需要经营许可的项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
		山东德迈国际实业有限公司	37.50	房地产开发经营；工程技术开发；建筑工程咨询与管理；数码打印机、电子产品的生产销售；机械设备制造；软件信息技术开发；展览展示服务；企业信息咨询；房屋租赁；场地租赁；物业管理；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		济南产发英飞创业投资合伙企业（有限合伙）	38.46	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南市新旧动能转换招商引资并购基金合伙企业（有限合伙）	24.39	股权投资；自有资金对外投资；投资管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		济南中菊新动能壹期产业投资基金合伙企业（有限合伙）	20.00	从事对未上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务（未经金融监管部门批准，不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南市直接股权质押融资增信引导基金合伙企业（有限合伙）	50.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；股权投资；创业投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
		济南侨梦苑源创创业投资合伙企业（有限合伙）	20.00	以自有资金对创业项目进行投资及对投资项目进行咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代理客户理财等金融业务）；企业管理咨询以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
		济南产发侨梦苑融智创业投资合伙企业（有限合伙）	50.00	以自有资金对创业项目进行投资及对投资项目进行咨询（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代理客户理财等金融业务）以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）
		济南经发华昱投资合伙企业（有限合伙）	79.21	以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
		济南侨梦苑再生医学股权投资基金合伙企业（有限合伙）	41.84	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
		济南产发和信股权投资基金合伙企业（有限合伙）	99.01	一般项目：以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
6	湘江海捷	湖南省国银新材料有限公司	22.22	新材料技术推广服务；材料科学研究、技术开发；新能源的技术开发、咨询及转让；太阳能光伏电站系统集成；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；光电子器件及其他电子器件、电气机械及器材、光伏设备及元器件的制造；金属材料、太阳能产品的销售。（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）
7	民生投资	上海云锋新呈投资中心（有限合伙）	20.00	实业投资，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		北京菁融科技有限公司	44.84	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；计算机系统服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

序号	发行人股东	投资或控制的企业	持股比例 (%)	经营范围
		北京富众康鼎管理咨询合伙企业（有限合伙）	99.83	企业管理咨询；企业管理。（下期出资时间为2039年01月01日；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。）
		广安合一浩博管理咨询有限公司	34.29	新能源技术推广服务。（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）
8	广东泰禾	珠海横琴泰禾资本创富成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	30.91	协议记载的经营范围：股权投资、创业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

**（二）按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 12 的要求对申报前一年新增股东的核查情况**

本所律师通过以下方式就该问题进行了补充核查：1）取得复星惟盈出具的确认；2）取得《杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）修正案》；3）登陆企查查等网站查询。更新情况如下：

**1、复星惟盈有限合伙人信息更新情况**

**（1）杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）**

企业名称	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330110MA27W4T747
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	杭州市余杭区仓前街道文一西路 1500 号 6 幢 4 单元 763 室
执行事务合伙人	浙江浙商成长股权投资管理有限公司
成立时间	2015 年 10 月 27 日
合伙期限至	2022 年 10 月 26 日
经营范围	服务：私募股权投资、私募股权投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

<b>出资结构</b>	厦门国际信托有限公司持股 33.17%，南京南钢钢铁联合有限公司持股 19.85%，万林国际控股有限公司持股 11.03%，浙江省产业基金有限公司持股 8.82%，杭州余杭产业基金有限公司持股 8.82%，绍兴滨海新城产业投资有限公司持股 4.41%，浙江浙商成长股权投资管理有限公司持股 2.21%，辽宁五福投资发展股份有限公司持股 2.21%，巨化控股有限公司 2.21%，湖北联投资本投资发展有限公司持股 6.62%，徐兵持股 0.66%
-------------	--

(2) 方大炭素新材料科技股份有限公司

<b>企业名称</b>	方大炭素新材料科技股份有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91620000710375560A
<b>企业类型</b>	股份有限公司（上市）
<b>主要经营场所</b>	甘肃省兰州市红古区海石湾镇炭素路 11 号
<b>法定代表人</b>	党锡江
<b>成立时间</b>	1999 年 1 月 18 日
<b>营业期限至</b>	2049 年 1 月 18 日
<b>注册资本</b>	380,597.04 万元
<b>经营范围</b>	石墨及炭素新材料的研制、科技研发、技术推广、生产加工、批发零售；碳纤维、特种炭制品、高纯石墨制品、炭炭复合材料、锂离子电池负极材料的研制、科技研发、技术推广、生产加工、批发零售；石墨烯及下游产品的研发、生产、销售、技术服务；石墨烯功能口罩的研发、生产、销售；经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进出口业务（国家限制品种除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；餐饮服务、宾馆、住宿服务。（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）
<b>股权结构</b>	上市公司

(3) 复星保德信人寿保险有限公司

<b>企业名称</b>	复星保德信人寿保险有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	9131000005459537XP
<b>企业类型</b>	有限责任公司（中外合资）
<b>主要经营场所</b>	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 2389 弄 1-2 号置汇旭辉广场 A 座 17-18 层 01、02、03、05、06、07 室
<b>法定代表人</b>	李涛
<b>成立时间</b>	2012 年 9 月 21 日

营业期限至	无固定期限
注册资本	336,210.00 万元
经营范围	在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营除法定保险以外的下列保险业务；（一）人寿保险、健康和意外伤害保险等保险业务；（二）上述业务的再保险业务。（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）
股权结构	上海复星工业技术发展有限公司持股 50.00%，THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA（美国保德信保险公司）持股 50.00%

## 2、复星惟实有限合伙人信息更新情况

### （1）济南市股权投资母基金有限公司

企业名称	济南市股权投资母基金有限公司
统一社会信用代码	91370100092661956Q
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
主要经营场所	济南市历下区经十路 12111 号中润世纪中心 2 号楼 13 层
法定代表人	艾传东
成立时间	2014 年 3 月 7 日
注册资本	99,000.00 万元
经营范围	从事政府授权范围内的股权投资母基金及管理，咨询和服务。（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；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）
股权结构	济南金融控股集团有限公司持股 100.00%

### （2）深圳创汇达投资管理有限公司

企业名称	深圳创汇达投资管理有限公司
统一社会信用代码	91440300359882214C
企业类型	有限责任公司
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	王学刚
成立时间	2016 年 1 月 12 日
营业期限至	无固定期限

注册资本	1,000.00 万元
经营范围	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；投资科技型企业或其它企业和项目（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）；受托管理股权投资基金、对未上市企业进行股权投资（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；投资兴办实业（具体项目另行申报）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
股权结构	王宝刚持股 60.00%，王学刚持股 40.00%

## 二、《审核问询函》“6.关于股权激励”

申报材料显示，鸿道新能源为发行人员工持股平台，公司中高层主要人员通过鸿道新能源持有发行人股份。2014 年 12 月，力诺投资将其所持特玻有限 10% 的股权转让给发行人员工持股平台鸿道新能源。2017 年 10 月至 2018 年 2 月，发行人部分中小股东将部分股权转让给鸿道新能源。2018 年，发行人分别确认股份支付 67.35 万元、67.35 万元计入当期销售费用和研发费用。2019 年，发行人分别确认股份支付 33.68 万元、67.35 万元、67.35 万元计入当期管理费用、销售费用和研发费用。

请发行人补充披露：

（1）鸿道新能源的具体情况，包括合伙人的入伙时间、选定依据及其在发行人的任职情况，是否约定最低服务期限，是否存在公司外部人员持股，是否存在委托持股或其他未披露的利益安排；受让股份的定价依据，取得股份的价款支付情况及资金来源，合伙人结构的变动情况，人员离职后的股份处理、股份锁定期等；

（2）股权激励涉及的股份支付权益工具的公允价值的计量方法和结果是否合理，相关会计处理是否符合《企业会计准则》相关规定。

请保荐人、发行人律师对上述问题（1）发表明确意见，请保荐人、申报会计师按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 24 的要求对上述问题（2）发表明确意见。

回复：

（一）鸿道新能源的具体情况，包括合伙人的入伙时间、选定依据及其在发行人的任职情况，是否约定最低服务期限，是否存在公司外部人员持股，是否存在委托持股或其他未披露的利益安排；受让股份的定价依据，取得股份的价款支付情况及资金来源，合伙人结构的变动情况，人员离职后的股份处理、股份锁定期等

本所律师通过以下方式就该问题进行了补充核查：1）查阅鸿道新能源合伙协议；2）查阅发行人召开的第二届董事会第十五次会议资料、第三届董事会第一次会议资料；3）查阅李雷出具的承诺。更新情况如下：

根据发行人第二届董事会第十五次会议审议通过的《关于聘任高级管理人员的议案》及第三届董事会第一次会议的审议情况，李雷任职情况更新为副总经理、药包事业部总经理。

新增高级管理人员李雷承诺：

自力诺特玻在中国境内首次公开发行 A 股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人已经直接或间接持有的力诺特玻的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。

力诺特玻上市后 6 个月内，如力诺特玻股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人所持股份的锁定期自动延长 6 个月。

锁定期满后，本人在担任力诺特玻董事/监事/高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的 25%；本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内及任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不得超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的 25%。

因力诺特玻进行权益分派等导致本人直接或间接所持股份发生变化的，仍应遵守上述规定。

根据企业信用信息公示系统的查询结果及合伙协议，截至本《补充法律意见书》出具日，鸿道新能源已经办理王育学退出后的工商变更备案。

### 三、《审核问询函》“8.关于关联方与同业竞争”

申报材料显示：

（1）实际控制人高元坤控制的其他企业 107 家，包括太阳能光伏发电、健康产业、融资租赁、房地产、股权投资等相关企业，东营力诺玻璃制品有限责任公司股权于 2019 年被全部转让。

（2）发行人董事、监事、高管曾在高元坤控制的山东力诺光伏高科技有限公司、山东宏济堂制药集团股份有限公司等关联方任职。

（3）发行人硼硅玻璃产品具有许多优良的性能，在医药、太阳能发电等领域有广泛的应用。

请发行人：

（1）结合关联方企业的历史沿革、资产、人员、技术、主营业务和实际经营等情况，披露东营力诺玻璃制品有限责任公司是否与发行人产品和业务存在竞争关系，说明其股权转让的原因、受让方情况、与发行人是否存在关联关系，披露上述其他关联方企业是否与发行人从事相同或类似业务，控股股东和实际控制人及其关系密切人员是否已全部将关联方的相同或类似业务、资产、人员等整合到发行人，哪些关联方的业务与发行人存在替代性、竞争性或利益冲突，是否存在通过隐瞒关联关系规避发行条件的情形；

（2）披露报告期内关联方与发行人是否存在重叠的销售渠道、客户和供应商，与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来，是否存在替发行人分担成本支出及费用的情况；发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业在资产、人员、字号、办公场所、知识产权、财务管理等方面的共用情况，是否对发行人独立性产生重大影响；

（3）披露医药、太阳能发电行业的关联方是否自产玻璃原材料，相关材料制造环节是否与发行人存在潜在市场竞争关系，是否对发行人构成重大不利影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）披露报告期内关联方与发行人是否存在重叠的销售渠道、客户和供应商，与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来，是否存在替发行人分担成本支出及费用的情况；发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切人员所控制或投资的企业在资产、人员、字号、办公场所、知识产权、财务管理等方面的共用情况，是否对发行人独立性产生重大影响

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：1）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；2）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来。更新情况如下：

### 1、重叠客户更新情况

报告期内，存在客户重叠的关联方主要为山东科源制药股份有限公司（以下简称“科源制药”）、宏济堂制药、武汉有机实业有限公司（以下简称“武汉有机”）三家，重叠客户主要为制药企业，具体情况如下：

#### （1）科源制药

科源制药的主营业务为特色原料药、化学制剂及中间体的研发、生产和销售，主要产品包括格列齐特、盐酸二甲双胍、单/硝酸异山梨酯、盐酸罗哌卡因等原料药，是格列齐特、单硝酸异山梨酯等细分原料药领域国内领先企业之一，其下游客户主要为制药企业，与公司药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	悦康药业集团股份有限公司	发行人	药用玻璃	966.18	2,204.86	1,380.05
		科源制药	盐酸二甲双胍	-	3.35	570.92
2	宜昌人福药业有限责任公司	发行人	药用玻璃	170.82	282.57	171.68
		科源制药	盐酸罗哌卡因、格列齐	1,900.88	1,868.26	543.23

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
			特、异氟烷			
3	齐鲁制药有限公司	发行人	药用玻璃	356.01	431.95	895.08
		科源制药	硝酸异山梨酯、盐酸二甲双胍、单硝酸异山梨酯	199.03	321.62	720.53
4	江苏恒瑞医药股份有限公司	发行人	药用玻璃	164.24	92.79	146.25
		科源制药	盐酸罗哌卡因	496.02	836.95	38.46
5	江苏迪赛诺制药有限公司	发行人	药用玻璃	0.78	70.27	-0.76
		科源制药	甲钴胺、乳糖酸克拉霉素	326.55	2.48	-
6	山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司	发行人	药用玻璃	9.96	11.46	27.84
		科源制药	格列齐特、单硝酸异山梨酯、甲钴胺	1,313.94	713.75	557.73
7	石家庄四药有限公司	发行人	药用玻璃	20.98	22.78	-
		科源制药	格列齐特、盐酸罗哌卡因	1,193.63	811.86	201.56
8	华润双鹤利民药业（济南）有限公司	发行人	药用玻璃	9.07	10.24	15.91
		科源制药	单硝酸异山梨酯、格列齐特、富马酸氯马斯汀	873.23	520.35	210.64
9	上海禾丰制药有限公司	发行人	药用玻璃	159.17	231.31	190.90
		科源制药	盐酸罗哌卡因、盐酸异丙肾上腺素	68.14	-	181.03
10	其他制药企业	发行人	药用玻璃	2,571.76	1,508.98	966.54
		科源制药	化学原料药	2,455.75	858.76	553.59
重叠客户合计		发行人	药用玻璃	<b>4,894.33</b>	<b>5,166.88</b>	<b>4,086.05</b>
		科源制药	化学原料药	<b>8,827.18</b>	<b>5,937.37</b>	<b>3,577.70</b>

上述重叠客户多为知名制药企业，发行人根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向科源制药采购原料药具有商业合理性。报告期内，科

源制药与公司具备独立的销售渠道，独立结算，科源制药与上述客户存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

### （2）山东宏济堂制药集团股份有限公司

宏济堂制药的主要业务为麝香酮、中成药、蒙脱石原料药和阿胶等保健品的研发、生产与销售，其客户中存在部分制药企业，与公司药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	华润双鹤药业股份有限公司	发行人	药用玻璃	685.85	730.66	684.74
		宏济堂制药	蒙脱石	-	-	0.12
2	多多药业有限公司	发行人	药用玻璃	183.84	170.07	181.80
		宏济堂制药	蒙脱石	-	12.44	-
3	江西青峰药业有限公司	发行人	药用玻璃	36.30	144.93	225.82
		宏济堂制药	阿胶	-	7.05	-
4	山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司	发行人	药用玻璃	9.96	11.46	27.84
		宏济堂制药	蒙脱石	-	221.83	97.23
重叠客户合计		发行人	药用玻璃	<b>915.95</b>	<b>1,057.12</b>	<b>1,120.20</b>
		宏济堂制药	蒙脱石、阿胶	-	<b>241.32</b>	<b>97.35</b>

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向宏济堂制药采购蒙脱石、阿胶具有商业合理性，且宏济堂制药向其销售金额较低。报告期内，宏济堂制药与公司具备独立的销售渠道，独立结算，宏济堂制药与上述客户存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

### （3）武汉有机

武汉有机的主要业务为有机化学产品如苯甲酸、苯甲酸、苯甲酸钠、药酸、药钠等的研发、生产和销售，其客户中存在部分制药企业，与发行人药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	上海朝晖药业有限公司	发行人	药用玻璃	183.19	218.21	228.29
		武汉有机	药酸	0.18	0.18	-
2	江苏恒瑞医药股份有限公司	发行人	药用玻璃	164.24	92.79	146.25
		武汉有机	药酸	0.27	-	0.13
3	山东新华制药股份有限公司	发行人	药用玻璃	71.22	136.98	119.17
		武汉有机	药钠	-	4.98	0.26
4	亚宝药业集团股份有限公司	发行人	药用玻璃	70.83	214.72	-
		武汉有机	药酸	-	-	0.09
5	浙江康恩贝制药股份有限公司	发行人	药用玻璃	36.40	76.49	104.53
		武汉有机	药酸	0.35	-	-
6	其他重叠客户	发行人	药用玻璃	84.61	90.62	48.97
		武汉有机	药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等	9.80	10.88	11.64
重叠客户合计		发行人	药用玻璃	<b>610.49</b>	<b>829.80</b>	<b>647.21</b>
		武汉有机	药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等	<b>10.59</b>	<b>16.03</b>	<b>12.11</b>

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向武汉有机采购药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等具有商业合理性，且武汉有机向其销售金额较低。报告期内，武汉有机与公司具备独立的销售渠道，独立结算，武汉有机与上述客户存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

#### （4）其他

除科源制药、宏济堂制药、武汉有机外，发行人与关联方存在少量其他重叠的客户：

单位：万元

销售主体	主要销售内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
发行人	药用玻璃、耐热玻璃等	14.69	44.38	85.59

销售主体	主要销售内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
力诺电力集团股份有限公司	EPC 工程	15.00	0.08	0.34
潜江新亿宏有机化工有限公司	苯甲醇	-	-	29.47
山东宏济堂健康产业有限公司	阿胶糕、枣、山楂、雪梨膏	-	-	6.17
山东力诺光伏高科技有限公司	光伏组件	96.38	-	-
山东力诺瑞特新能源有限公司	真空管、自制联箱	-	5.00	6.21
山东力诺太阳能电力股份有限公司	组件	-	1.70	-
山东力诺新材料有限公司	废料	-	-	8.27
<b>发行人合计</b>		<b>14.69</b>	<b>44.38</b>	<b>85.59</b>
<b>关联方合计</b>		<b>111.38</b>	<b>6.79</b>	<b>50.46</b>

上述交易金额较小，且具有偶发性，关联方不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

## 2、重叠供应商更新情况

报告期内，与关联方重叠的供应商主要为山东省内的电力、能源和运输公司，以及包装材料生产企业，具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购主体	采购内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	国网山东省电力公司商河县供电公司	发行人	电力	8,014.97	7,246.56	5,945.55
		科源制药	电力	776.24	781.58	857.67
2	山东金捷燃气有限责任公司	发行人	天然气	4,301.42	4,414.25	3,914.36
		科源制药	天然气	-	64.18	823.67
3	山东中港通供应链管理 有限公司	发行人	运输服务	-	569.96	1,311.69
		山东力诺瑞特新能源有限公司	运输服务	6.26	84.69	267.63
		山东力诺光伏高科技有限公司	运输服务	-	19.66	22.26
		山东力诺电力设计咨询有限公司	运输服务	-	0.58	20.42
		山东力诺太阳能电力股份有限公	运输服务	-	22.83	-

序号	供应商名称	采购主体	采购内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
		司				
		济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	运输服务	-	9.96	3.91
		其他关联方	运输服务	17.23	18.05	16.16
4	山东天海国际货运代理有限公司	发行人	运输服务	35.61	39.03	-
		山东宏济堂制药集团股份有限公司	运输服务	-	447.41	-
5	南京利元物流有限公司	发行人	运输服务	451.53	77.65	-
		山东力诺光伏高科技有限公司	运输服务	-	21.29	
6	济南大超包装有限公司	发行人	包装物	474.56	637.65	516.59
		山东力诺光伏高科技有限公司	包装物	190.43	112.83	181.45
		山东力诺太阳能材料有限公司	包装物	-	31.55	-
		山东力诺太阳能电力股份有限公司	包装物	0.63	8.24	7.62
		力诺电力集团股份有限公司	包装物	11.50	-	1.24
		力诺瑞特(上海)新能源有限公司	包装物	-	1.46	-
7	山东睿丰包装有限公司	发行人	包装物	920.16	1,060.77	1,140.64
		山东力诺瑞特新能源有限公司	铝型材支架及支架配件	650.54	644.82	386.95
		山东宏济堂制药集团股份有限公司	包装物	-	-	2.07
		山东力诺太阳能电力股份有限公司	包装物	-	-	0.22
		山东力诺光伏高科技有限公司	包装物	35.55	-	-
8	济南宏舜包装制品有限公司	发行人	包装物	83.73	210.22	128.59
		山东力诺太阳能电力股份有限公司	EVA 夹板垫片	-	45.58	11.54
9	济南市历城区阳光塑料制品厂	发行人	包装箱	220.24	106.16	103.47
		山东力诺太阳能	热水器配	-	19.40	-

序号	供应商名称	采购主体	采购内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度
		材料有限公司	件			
		山东宏济堂健康产业有限公司	气垫膜	-	-	0.10
10	文水县振兴化肥有限公司	发行人	硝酸钾	13.39	70.71	95.03
		山东科源制药股份有限公司	碳酸钾	4.81	19.91	9.93
		山东诺心贸易有限公司	工业碳酸钾	-	10.43	-
11	其他重叠供应商	发行人		284.11	287.63	271.90
		关联方		241.65	203.64	120.60
重叠供应商合计		发行人		<b>14,799.73</b>	<b>14,720.59</b>	<b>13,427.83</b>
		关联方		<b>1,934.83</b>	<b>2,568.10</b>	<b>2,733.42</b>

#### （1）电力、天然气供应商重叠

报告期内，公司与科源制药存在电力、天然气供应商重叠的情况，主要系公司与科源制药均位于济南市商河县，电力和天然气供应具有地域性，因此双方存在重叠的能源供应商具有商业合理性。

科源制药采购天然气主要用于自制蒸汽，2019年起商河县经济开发区统一供应市政蒸汽，因此2019年其天然气采购金额大幅下降，2020年未采购天然气。

#### （2）运输商重叠

报告期内，公司与关联方重叠的运输供应商主要包括山东中港通供应链管理有限公司（以下简称“中港通”）、山东天海国际货运代理有限公司和南京利元物流有限公司等公司。

中港通为青岛诚业国际物流有限公司（以下简称“青岛诚业”）和力诺集团于2015年11月合资设立，其中青岛诚业持股55%、力诺集团持股45%，青岛诚业主要负责中港通的日常运营。力诺集团参与设立中港通，主要是借助青岛诚业的专业运输服务能力，为力诺集团成员企业提供可靠、优质的运输服务。2019年起，为减少关联交易，公司逐步停止与中港通的合作，报告期内，中港通同时为公司和关联方提供运输服务具有商业合理性。

山东天海国际货运代理有限公司成立于 2008 年 8 月，是一家国际货运代理、报关、报检及相关咨询服务商，报告期内公司主要通过其代理运输意大利奥克里米公司的小瓶机、安瓿机等设备；宏济堂制药 2019 年向山东天海国际货运代理有限公司支付运输服务费用 447.41 万元，主要系宏济堂制药分别从意大利和德国进口铝塑包装生产线和压片机，进口产生的关税由山东天海国际货运代理有限公司代理所致。

南京利元物流有限公司成立于 2015 年 9 月，主要经营陆运业务，2019 年起主要负责公司华东、西南等地区的汽运业务。同时，2019 年南京利元物流有限公司也为山东力诺光伏科技有限公司运输太阳能电池组件，但运输费较小。

### （3）包装物供应商重叠

报告期内，公司与关联方重叠的包装物供应商主要包括济南大超包装有限公司、山东睿丰包装有限公司、济南宏舜包装制品有限公司和济南市历城区阳光塑料制品厂等。公司主要产品为玻璃制品，对包装物需求量较大；同时关联方销售的太阳能热水器、太阳能组件、太阳能电池等产品也存在支架采购和包装物采购需求，因此公司与关联方包装物供应商重叠具有商业合理性。

报告期内，公司与其他关联方具备独立的销售渠道，独立结算，上述供应商与公司关联方存在交易产生的资金往来，但不存在替公司代付货款、分担成本支出及费用的情况。

除上述因客户和供应商重叠，导致关联方与发行人的客户、供应商正常交易产生的资金往来外，报告期内，还存在因资金拆借和转贷引起的供应商与关联方资金往来，但不存在关联方替发行人分担成本支出及费用的情况，具体如下：

2018 年 12 月 29 日，力诺集团因临时性资金需求，向公司拆入资金 1,450.00 万元，公司通过山东睿丰包装有限公司、江苏汉皇安装集团有限公司济南分公司、商河县第六建筑安装工程公司有限公司和济南大超包装有限公司等四家公司进行中转，向力诺集团拆出和收回资金，由此导致关联方与公司的供应商之间产生资金往来，但不存在关联方替公司分担成本支出及费用的情况。

公司日常运营资金需求较为多样，为快速满足用款需求，解决银行受托支付与大量小额支付的需求错配、避免多次贷款审批的等待时间，提高资金周转效率，2018年，公司通过供应商作为受托支付对象进行转贷，银行在放贷时将款项直接打给山东睿丰包装有限公司、济南大超包装有限公司、凤阳县佳利硅砂有限公司和安徽绿诚塑业有限公司等4家供应商，供应商在收到款项后，将款项转给公司关联方，关联方再将此资金转给公司，累积转贷金额4,150.00万元，由此导致关联方与公司供应商之间产生资金往来，但不存在关联方替公司分担成本支出及费用的情况。

#### 四、《审核问询函》“9.关于关联方及关联交易”

申报材料显示，发行人的关联方较多，关联方之间存在采购燃气、采购运输服务和销售产品、资金拆借、资产转让及租赁、担保、代垫费用等。实际控制人高元坤及其配偶陈莲娜、儿子高雷控制的企业较多，其中部分企业处于吊销注销状态。报告期内注销或转让的关联方企业或在注销或转让前属于发行人关联方有56家。

请发行人：

（1）结合已注销、吊销或转让的企业的基本情况，披露上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系；相关企业注销、吊销的原因，生产经营的合法合规性，涉及资产处置情况和人员的去向；相关企业被转让的原因，受让人基本情况、受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化；披露部分关联方被吊销是否影响董事、高级管理人员的任职资格；

（2）披露报告期内发行人向关联方代垫社保公积金的原因，是否存在人员混同情形；

（3）披露报告期内发行人向中港通采购运输服务的具体内容、定价依据，对比报告期内发行人其他运输服务提供商的价格情况，分析并披露发行人向中港通采购运输服务的必要性及采购价格的公允性，进一步分析报告期中港通

运输费变动是否与报告期收入规模、销量、发货数量及销售区域相匹配。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并且：

（1）说明发行人是否完整、准确地披露关联方关系及交易，发行人股东中一致行动人关系是否已全部披露；

（2）逐项说明报告期内关联交易的必要性、结合市场价格说明关联交易价格的公允性，相关交易是否持续。

回复：

（一）结合已注销、吊销或转让的企业的基本情况，披露上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系；相关企业注销、吊销的原因，生产经营的合法合规性，涉及资产处置情况和人员的去向；相关企业被转让的原因，受让人基本情况、受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化；披露部分关联方被吊销是否影响董事、高级管理人员的任职资格；

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：1）查阅注销、吊销或转让的关联方的部分工商登记资料、转让协议及付款凭证并通过企业信用信息公示系统、企查查等网站信息检索上述企业的公开信息；2）查阅发行人报告期内客户、供应商名单。更新情况如下：

**1、结合已注销、吊销或转让的企业的基本情况，披露上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系**

（1）已注销、吊销或转让的关联方企业的基本情况

根据公司提供的资料并经本所律师通过企业信用信息公示系统等网站检索，报告期内，发行人已注销、吊销或转让的关联企业基本情况详见本《补充法律意见书》附件五。

（2）上述主体在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人的关系

根据高元坤及力诺集团的确认，高元坤及其关联人控制的企业的产业布局分为：阳光产业、健康产业、精细化工产业、特种玻璃产业以及海外产业。报

告期内，上述注销、吊销、转出的关联企业均不存在从事与发行人主营业务相同的情形，在资产、人员、技术、客户、供应商等方面与发行人不存在混同、共用的情形。

已注销企业中，除山东中港通供应链管理有限公司（以下简称“中港通”）外，其他企业自 2018 年 1 月至注销时未实际开展经营。中港通为青岛诚业国际物流有限公司（以下简称“青岛诚业”）和力诺集团于 2015 年 11 月合资设立，其中青岛诚业持股 55%、力诺集团持股 45%，青岛诚业主要负责中港通的日常运营。力诺集团参与设立中港通，主要系借助青岛诚业的专业运输服务能力，为力诺集团下属成员企业提供可靠、优质的运输服务。2019 年起，为减少关联交易，力诺集团下属成员企业逐步停止向中港通采购运输服务，2020 年 8 月，青岛诚业和力诺集团决议注销中港通。

报告期内，已转让相关企业中，除发行人 2018 年与东营力诺玻璃制品有限责任公司存在资金拆借和代垫社保公积金外，与其他企业不存在关联交易；上述企业转让完成后与公司亦不存在交易，因此不存在关联交易非关联化的情形。

## **2、相关企业注销、吊销的原因，生产经营的合法合规性，涉及资产处置情况和人员的去向**

### **（1）注销的关联企业**

根据高元坤、力诺集团出具的说明及相关企业的注销证明，并经本所律师检索企业信用信息公示系统、企查查网站的公示信息，报告期内注销企业更新情况，请见附件五。

### **（2）吊销的关联企业**

根据高元坤、力诺集团及相关董事出具的说明，并经本所律师检索企业信用信息公示系统、企查查网站的公示信息，相关企业吊销的原因、涉及资产处置情况和人员的去向的更新情况请见附件五。

## **3、相关企业被转让的原因，受让人基本情况、受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化**

（1）相关企业被转让的原因

本所律师取得了力诺集团出具的说明、转让协议及付款凭证，并经过网络检索受让方的基本情况。经核查，相关企业被转让的基本情况更新如下：

序号	被转让企业名称	转让方	受让方	转让标的	签订时间	约定对价（万元）	转让原因
1	济南力诺医药有限公司	力诺集团	孔庆英	100%股权	2018.7	6,500.00	业务整合
2	济阳县鸿诺商贸有限公司	济南力诺医药有限公司	高柏生	100%股权	2018.6	216.00	业务整合
3	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司	山东力诺电力集团股份有限公司	山东恒科新能源有限公司	100%股权	2018.12	150.00	电站出售
4	泗水泉旭光电科技有限公司		河北鸿邦金泰建筑工程有限公司	100%股权	2018.1	-	电站出售
5	洛阳三威新能源科技有限公司		青岛齐海融华经济信息服务有限公司	100%股权	2019.10	120.00	电站出售
6	山东阳都佳诺新能源有限公司		沂南县富农光伏发电有限责任公司	49%股权	2019.7	490.00	业务整合
7	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司（注）		新疆鑫海电力建设有限公司	100%股权	2020.7	1,426.00	电站出售
8	北京中投新合企业管理有限公司	山东力诺瑞特新能源有限公司	泰安壹壹知识产权代理有限公司	100%股权	2018.10	7.06	业务整合
9	东营力诺玻璃制品有限责任公司	山东力诺新材料有限公司	东营天中环保科技有限公司	83.88% 股权	2019.4	1,139.00	业务整合

注：吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司全资子公司吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司，因吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司转出而相应转出。

（2）受让方的基本情况

1) 上述受让方为法人的基本情况更新如下：

序号	公司名称	股权结构	董监高
1	东营天中环保科技有限公司	耿宝童持股 51.00%； 王梅峰持股 28.00%； 王刚持股 11.00%； 王玲持股 10.00%	王刚任经理； 耿宝童任执行董事； 王梅峰任监事
2	泰安壹壹知识产权代理有限公司（现名“中商顺通集团有限公司”）	山东齐鲁美食集团有限公司持股 100%	许振忠任执行董事兼总经理； 高彬任监事
3	山东恒科新能源有限公司（现名为“山东水发综合能源有限公司”）	水发能源集团有限公司持股 82.00%； 力诺电力集团股份有限公司持股 18.00%	徐守朝任董事长； 吴善瑜任总经理； 景根生任董事； 郝冰清任董事； 孙照祥任监事； 李文智任监事
4	河北鸿邦金泰建筑工程有限公司	朱林丛持股 99.00%； 马超持股 1.00%	朱林丛任总经理兼执行董事； 马超任监事
5	青岛齐海融华经济信息服务有限公司	董延黔持股 40.00%； 赵祥增持股 30.00%； 刘毅恒持股 30.00%	董延黔任执行董事兼总经理； 刘毅恒任监事
6	沂南县富农光伏发电有限责任公司	沂南县城市发展集团有限公司持股 100%	贺斌任执行董事； 祖庆友任监事
7	新疆鑫海电力建设有限公司	张洪强持股 100%	张洪强任执行董事兼总经理； 谢冰任监事

2) 上述受让方为自然人的基本情况如下：

① 孔庆英

孔庆英，女，中国国籍，身份证号 370122196508\*\*\*\*，住址：山东省章丘市。

② 高柏生

高柏生，男，中国国籍，身份证号 372430196408\*\*\*\*，住址：山东省济阳县。

(3) 受让人是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员存在关联关系，定价是否公允，是否存在关联交易非关联化

根据发行人及力诺集团的说明，上述已转让企业被转让的原因主要是业务

整合和电站出售。为进行业务整合的股权转让主要参考被转让企业的净资产、市场情况等经双方协商确定价格；电站出售相关的股权转让，标的公司一般为采用 EPC 模式建设电站而成立的项目公司，电站建设完成后一般以转让项目公司股权的方式出售电站，转让价格一般以实缴注册资本、EPC 建设应收费用等为依据，经双方协商确定，部分电站项目公司转让价格为 0 元，系因转让方未实缴注册资本且不存在应收 EPC 建设费用。

根据受让方的股权结构、董事、监事及高管任职情况等资料以及力诺集团出具的说明，上述受让方与公司及其控股股东、实际控制人、董监高及其密切关系人员不存在关联关系。

报告期内，上述已转让相关企业中，公司除与济南力诺医药有限公司于 2018 年发生耐热玻璃制品销售交易 0.62 万元，与东营力诺玻璃制品有限责任公司 2018 年存在资金拆借和代垫社保公积金外，与其他相关企业不存在关联交易。上述企业的股权转让原因真实、合理，定价公允，不存在关联交易非关联化的情形。

#### **4、披露部分关联方被吊销是否影响董事、高级管理人员的任职资格**

根据网络检索结果，被吊销关联方的吊销时间及吊销时的法定代表人情况更新请见附件五。

**（二）请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并且：（1）说明发行人是否完整、准确地披露关联方关系及交易，发行人股东中一致行动人关系是否已全部披露；（2）逐项说明报告期内关联交易的必要性、结合市场价格说明关联交易价格的公允性，相关交易是否持续**

**1、逐项说明报告期内关联交易的必要性、结合市场价格说明关联交易价格的公允性，相关交易是否持续**

报告期内，发行人实际控制人高元坤及其控制的力诺集团等关联方数量较多，涉及的领域较广，与发行人发生了较为频繁的关联交易，相关交易的原因、必要性和公允性更新情况如下：

### （1）经常性关联销售

单位：万元

关联方名称	交易内容	2020年	2019年	2018年
力诺集团股份有限公司	耐热玻璃制品	-	7.83	28.34
山东宏济堂健康产业有限公司	耐热玻璃制品	0.19	22.11	-
山东力诺瑞特新能源有限公司	耐热玻璃制品	-	7.93	4.53
山东中港通供应链管理有限公司	耐热玻璃制品	-	3.91	6.69
山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司 （曾用名“济南力诺大药房有限公司”）	耐热玻璃制品	-	3.54	2.37
山东科源制药股份有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.29
山东力诺能源科技有限公司	耐热玻璃制品	-	0.25	-
山东宏济堂制药集团股份有限公司	耐热玻璃制品	3.80	-	-
济南大宅门文化发展有限公司	耐热玻璃制品	-	0.14	-
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	耐热玻璃制品	-	0.02	1.97
济南玉皇山商贸有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.58
武汉力诺投资控股集团有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.04
济南力诺医药有限公司	耐热玻璃制品	-	-	0.62
山东力诺制药有限公司	耐热玻璃制品	0.39	-	-
济南宏济堂中医医院有限公司	耐热玻璃制品	0.08	-	-
<b>合计</b>		<b>4.47</b>	<b>45.73</b>	<b>45.42</b>

报告期内，公司向关联方销售的金额及占比较小，报告期各期金额分别为 45.42 万元、45.73 万元和 4.47 万元，占营业收入的比例分别为 0.08%、0.07% 和 0.02%，公司对关联方销售不存在依赖。

报告期内，公司向关联方销售的产品主要为保鲜盒、沙拉碗等耐热玻璃制品，关联方购买此类产品主要是用于发放职工福利或作为礼品，关联销售具有合理性。公司向关联方销售此类产品的价格，均执行公司同类产品的正常销售价格，关联交易具有公允性。

报告期内，公司向关联方销售的保鲜盒、沙拉碗等产品的价格对比情况如下：

单位：元

年度	项目	向关联方销售价格	平均销售价格
2018年	保鲜盒套装\十一件套*4\4610g\耐热\YZLS703	67.24	67.10
	保鲜盒套装\保鲜盒迷你三件套\1000g\常规	30.17	30.20
	保鲜盒套装\长方三件套*8\1220g\EB\YZLS502	28.45	28.48
2019年	力诺家居十六件套\7100g\YZ1076	159.29	159.29
	力诺节庆十八件套\7500g\YZ1095	176.99	175.93
	保鲜盒套装\保鲜盒迷你三件套\1000g\常规	34.65	34.65
2020年	保鲜盒套装\沙拉碗十件套\9504G\YZ1160	130.97	122.72

由上表可以看到，公司向关联方销售保鲜盒等耐热玻璃制品的价格与向非关联方的销售价格基本一致，关联交易具有公允性。

## （2）经常性关联采购

报告期内，公司与关联方之间发生的经常性采购如下表所示：

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2020年	2019年	2018年
1	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	4,301.42	4,414.25	3,914.36
2	山东中港通供应链管理有限 公司	运输服务	-	569.96	1,311.69
3	山东宏济堂健康产业有限公 司	阿胶等	121.75	55.31	108.09
	山东宏济堂胶庄健康连锁有 限公司（曾用名“济南力诺 大药房有限公司”）	阿胶等	8.44	112.61	1.20
	小计		<b>130.19</b>	<b>167.92</b>	<b>109.29</b>
4	济南瑞新新能源有限公司	电力	54.77	49.68	60.52
5	济南大宅门文化发展有限公 司	展示及讲解 服务费	7.61	7.61	7.61
6	济南玉皇山庄餐饮管理有限 公司	业务招待	-	3.38	4.14
	济南大宅门文化发展有限公 司	业务招待	4.32	4.29	2.44
	小计		<b>4.32</b>	<b>7.67</b>	<b>6.59</b>

序号	关联方名称	交易内容	2020年	2019年	2018年
	合计		4,498.32	5,217.09	5,410.06

### 1) 燃气采购

根据我国目前的天然气价格定价机制，天然气采购价格实行基准门站价格管理，由国家发改委发布，具体分为居民价格和非居民价格两类，报告期内，居民价格由政府定价，非居民价格由供需双方在国家规定的基准门站价格浮动范围内协商确定。根据商河县人民政府网站公示的燃气企业名录，商河县的天然气供应商包括金捷燃气、商河奥德能源有限公司、山东炬通程燃气工程有限公司商河分公司等三家企业，三家天然气供应商的定价均由供需双方在国家规定的基准门站价格浮动范围内协商确定。公司天然气耗用量较大，为金捷燃气第一大客户，议价能力较强，采购价格略低于金捷燃气同类客户，采购均价具有商业合理性，采购价格公允。

### 2) 采购运输服务

报告期内，公司向关联方中港通采购运输服务的必要性和交易价格的公允性，请参见《补充法律意见（一）》“第一部分/9题/（三）”的相关答复。

### 3) 阿胶等福利采购

山东宏济堂健康产业有限公司（以下简称“宏济堂健康”）的主营业务为阿胶等系列产品，山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司（曾用名“济南力诺大药房有限公司”，以下简称“力诺大药房”）为宏济堂健康的全资子公司。报告期内，公司向关联方宏济堂健康和力诺大药房采购阿胶等产品用于中秋节、春节等重大节日的员工福利，关联交易具有合理性。

报告期各期向关联方采购福利的金额分别为 109.29 万元、167.92 万元和 130.19 万元，关联采购均执行市场价格。报告期内，公司向关联方采购阿胶等福利产品的主要价格如下：

单位：元

项目	发行人采购均价	宏济堂天猫旗舰店	宏济堂京东旗舰店	备注

项目	发行人采购均价	宏济堂天猫旗舰店	宏济堂京东旗舰店	备注
阿胶固元糕铁盒/300g/盒	230.95	258.00	278.00	京东：200 减 5、300 享 9 折
阿胶固元糕铁盒/180g/盒	132.35	158.00	178.00	京东：2 件 8 折、3 件 7 折
阿胶山楂/300g/袋	25.94	26.90	37.80	京东：2 件 8 折、3 件 7 折
阿胶固元糕/180g/盒	145.89	178.00	188.00	京东：满 99 减 10
阿胶枣/300g/袋	19.24	26.90	28.90	京东：满 3 件 9 折
阿胶米糊/450g/盒	43.13	69.00	59.90	京东：满 99 减 10

注：上述价格为 2020 年 9 月 17 日宏济堂健康天猫、京东旗舰店的官网价格。

如上表所示，公司向关联方采购阿胶等福利产品的价格略低于其网上官方旗舰店销售价格，主要原因：一是上述价格为宏济堂健康官方旗舰店标准价格，但是当消费者购买达到一定数量或金额时，会享受满减或折扣优惠；二是发行人主要在重大节假日集中采购，宏济堂健康在重大节假日时也会有一定的节日促销折扣；三是发行人单次采购金额较多，宏济堂健康也给予一定的折让。整体来看，发行人向关联方采购阿胶等福利产品的价格较为公允。

#### 4) 电力采购

2013 年国务院《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》（国发[2013]24 号）发布后，财政部、国家能源局等国家部委相继出台相关政策鼓励开展多种形式的分布式光伏发电应用。济南瑞新新能源有限公司具备建设太阳能光伏电站的资质和专业能力，公司拥有大量的可利用空闲屋顶，比较适合建设光伏发电。

根据双方于 2016 年 2 月签订的《山东力诺特种玻璃股份有限公司 1.3MW 分布式光伏工程项目合同能源管理（电价优惠）协议》，公司将位于公司建筑物约 1.30 万平方米的屋顶给瑞新新能源使用，以供瑞新新能源建设太阳能光伏电站，合同期限为 20 年。由于屋顶租赁并无公开市场价格，因此发行人与瑞新新能源协商以电价优惠作为租赁对价，具体为：前 5 年瑞新新能源按实际发电时国网电价优惠 0.1 元/KWh 向公司收取电费，后 15 年按实际发电时国网电价优

惠 0.2 元/KWh 向公司收取电费，关联交易具有合理性。

报告期内，公司向关联方济南瑞新新能源有限公司（以下简称“瑞新新能源”）采购电力，报告期各期公司向瑞新新能源采购的电费分别为 60.52 万元、49.68 万元和 54.77 万元，关联交易金额较小，价格公允。

#### 5) 展示及讲解服务

公司位于济南市商河县，距离济南市区较远，为展示公司形象，方便合作伙伴进一步了解公司业务和产品，报告期内，公司在位于济南市区的关联方济南大宅门文化发展有限公司（以下简称“大宅门”）管理的展览馆内展示公司产品，为公司的业务宣传提供产品展示服务。报告期各期展示及讲解服务费金额分别为 7.61 万元、7.61 万元和 7.61 万元，服务定价根据展馆当年预计发生的费用乘以特玻占用展馆面积的比例分摊确定，交易价格具有公允性。

#### 6) 业务招待

报告期内，公司向关联方济南玉皇山庄餐饮管理有限公司（以下简称“玉皇山庄”）、大宅门、城安实业采购业务招待服务，采购价格均执行其标准价格。由于公司距离济南市区较远，为方便来济客人洽谈合作事项，公司的部分业务招待安排在济南市区，报告期各期向关联方采购业务招待的金额分别为 6.59 万元、7.67 万元和 4.32 万元。交易金额较小。

### （3）偶发性关联销售

报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性关联销售如下表所示：

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2020 年	2019 年	2018 年
1	山东力诺太阳能电力股份有限公司	废料	-	-	1.06
2	山东力诺光伏高科技有限公司	废料	-	0.28	-
3	济南大宅门文化发展有限公司	原材料	-	-	-
4	山东宏济堂制药集团股份有限公司	电脑	-	0.22	-
偶发性销售合计			-	0.50	1.06

报告期内，公司向关联方的偶发性销售主要是公司零星的原材料、废料销售，金额较小，销售价格参考原材料和废料的账面价值。此外公司向宏济堂制药收取电脑款 0.22 万元，主要是 2019 年公司一名员工从公司离职后到宏济堂制药任职，电脑所有权转移到宏济堂制药，宏济堂制药按照电脑净值向公司支付电脑款。

#### （4）偶发性关联采购

报告期内，公司与关联方之间发生的偶发性关联采购如下表所示：

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2020 年	2019 年	2018 年
1	力诺集团股份有限公司	购买铂金	-	334.51	-
2	山东力诺瑞特新能源有限公司	冷暖新风系统	-	-	85.48
3	山东城安实业有限公司	项目管理费	47.17	-	16.98
4	力诺阳光（欧洲）有限责任公司	咨询费	-	5.35	11.61
5	济南市历城区宏济堂综合门诊部	查体费用	-	1.50	-
6	力诺集团股份有限公司	培训	-	-	1.33
7	山东力诺智慧园科技有限公司	绿化费	-	-	-
8	山东力诺能源科技有限公司	采购原材料	-	-	0.08
9	力诺集团股份有限公司	购买电脑	-	-	0.15
偶发性采购合计			<b>47.17</b>	<b>341.36</b>	<b>115.63</b>

##### 1) 购买铂金

2019 年 5 月，发行人向关联方力诺集团股份有限公司购买铂金，主要用于窑炉检修时料道、端头、套管、热电偶丝等升级改造，以及预备募投项目“LED 光学透镜用高硼硅玻璃生产项目”新建窑炉所需。力诺集团下属公司在 2012 年之前曾生产太阳能玻管，停产后力诺集团从拆撤的窑炉中回收了部分铂金，由于发行人存在铂金方面的需求，且 2019 年铂金市场价格处于相对低位，因此发行人向力诺集团购买铂金，关联交易具有合理性。

本次铂金交易价格为 378.00 万元(含税)，按照铂金提纯后的净重 21,305.00

克计算，平均交易定价为 177.42 元/克。定价依据参考 2019 年 5 月铂金的市场平均价格。根据公开数据，2020 年 12 月，铂金的市场价格在 210 至 230 元/克，发行人持有的铂金不存在减值迹象。

#### 2) 购买空气源热泵冷暖新风系统

2018 年发行人新建办公楼竣工后，为解决办公楼集中制冷和供热的问题，发行人向关联方力诺瑞特采购了空气源热泵冷暖新风系统，交易总价为 85.48 万元，交易价格在参照力诺瑞特标准报价的基础上，双方协商确定。

#### 3) 向城安实业采购项目管理服务

2016 年公司拟新建办公楼，与山东城安实业有限公司（以下简称“城安实业”）签订《建设工程项目管理委托合同》，委托城安实业为公司办公楼建设项目提供管理服务，包括办公楼土建、安装、装饰施工管理、竣工验收及备案、竣工结算等工作，委托管理费参照主体工程造价的 6% 计算，在此基础上根据实际验收情况确定，2018 年的委托管理费为 16.98 万元。

2020 年上半年公司新建原料及碎玻璃库，与城安实业签订《建设工程项目管理委托合同》，委托城安实业为公司提供项目设计、施工管理、竣工验收及备案、竣工结算等工作，委托管理费参照主体工程造价的 6% 计算，在此基础上根据实际验收情况确定，2020 年上半年向城安实业支付委托管理费 47.17 万元。

#### 4) 其他采购

报告期内，公司其他偶发性采购金额较小，相关采购均执行市场价格，关联交易价格具有公允性。

2018 年和 2019 年，公司向力诺阳光（欧洲）有限责任公司（以下简称“力诺欧洲”）支付咨询费金额分别为 11.61 万元和 5.35 万元，主要是欧洲市场是发行人海外销售的重要市场之一，发行人利用力诺阳光（欧洲）有限责任公司欧洲本地化的优势，协助公司收集欧洲市场信息、挖掘潜在客户等，咨询费用参照服务时长计费，交易价格具有公允性。

2019 年，公司向济南市历城区宏济堂综合门诊部（以下简称“宏济堂门诊”）

采购体检服务，金额为 1.50 万元，主要是公司为员工提供年度免费体检、职业健康体检等福利，并选择了济钢医院、美年大健康、宏济堂门诊等多家体检单位，少部分员工选择在距离居住地较近的济南市历城区宏济堂综合门诊部进行体检，根据不同的体检套餐分别定价。2020 年开始为减少关联交易，公司不再选择宏济堂门诊作为定点体检医院。

2018 年公司向力诺集团股份有限公司支付培训费 1.33 万元，2018 年公司中层员工参与力诺集团组织的 PMP 培训，力诺集团按照参与人数收取培训费。

2018 年公司向山东力诺能源科技有限公司（以下简称“力诺能源科技”）采购原材料 0.08 万元，主要是公司因临时性修理需要，向其购买 10 瓶纯氩气用于修理备料。

2018 年公司向力诺集团股份有限公司支付电脑款 0.15 万元，主要是 2018 年力诺集团一名员工离职后到发行人任职，其办公笔记本电脑所有权转移到发行人，转让价格为该电脑固定资产净值定价。

#### （5）关联资金拆借、代垫费用

报告期内，因临时性资金需要，公司与力诺集团股份有限公司、东营力诺玻璃制品有限责任公司、宏济堂健康之间存在资金拆借。同时公司为东营力诺玻璃制品有限责任公司代垫部分社保公积金。上述资金拆借及代垫费用均已参照银行同期贷款利率收取利息。

报告期各期资金拆借的利率如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年
关联方占用公司资金	-	5.19%	5.19%
公司占用关联方资金	-	4.35%	4.35%
贷款基准利率（一年以内）	-	4.35%	4.35%

对于力诺集团股份有限公司、东营力诺玻璃制品有限责任公司占用公司的资金，金额较大，公司以一年期贷款基准利率为基准，综合考虑公司获取银行贷款的实际利率，与关联方约定占用公司资金的利率。

对于公司占用宏济堂健康的资金，金额较小，双方约定以一年期贷款基准利率计算利息。

综上所述，报告期内公司与关联方的资金拆借行为，均参照银行同期贷款利率收取利息，资金拆借利率具有公允性。

### （6）关联担保

报告期内，发行人存在为关联方提供担保以及关联方为发行人提供担保的情形。发行人与关联方产生关联担保，主要是作为银行贷款的增信措施，相互之间未约定担保费用，均为无偿担保。

截至 2019 年末，发行人为关联方提供的担保均已履行完毕 2020 年至今发行人不存在为关联方提供担保的情形。截至本《补充法律意见书》出具日，关联方存在为发行人提供担保的情形，均为无偿担保。

### （7）关联资产转让及关联租赁

#### 1) 土地及房屋所有权转移

报告期内，公司向关联方山东力诺能源科技有限公司购买土地及房屋的必要性和交易价格的公允性，请参见《补充法律意见（一）》“第一部分/10 题/（三）”的相关答复。

#### 2) 关联租赁

报告期内，公司与关联方之间的租赁情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	金额	起始日	到期日	租赁用途
盛元贸易发展(香港)有限公司	公司	30.04	2018.1	2018.12	特玻香港办公租赁
力诺集团股份有限公司	公司	439.82	2016.11	2056.11	员工宿舍租赁
山东力诺智慧园科技有限公司	公司	0.55	2019.1	2019.6	员工宿舍租赁
力诺集团股份有限公司	公司	0.36	2017.8	2018.8	车位租赁
公司	山东力诺制	3.60	2017.11	2018.11	出租员工宿舍

出租方	承租方	金额	起始日	到期日	租赁用途
	药有限公司				

由上表可见，公司关联租赁主要是向关联方盛元贸易发展（香港）有限公司（以下简称“盛元贸易”）租赁办公场所、向力诺集团租赁员工宿舍，具体情况如下：

#### ① 特玻香港办公租赁

公司于 2017 年末设立全资子公司特玻香港，为方便办公，2018 年特玻香港向关联方盛元贸易发展（香港）有限公司租赁办公场所，租赁期限一年。2019 年开始，由于特玻香港未开展实际业务，因此公司在租赁到期后未再续租。

特玻香港租赁办公场所与周边写字楼价格比较情况如下：

平方米；元/天/平方米

出租方/来源	出租地址	出租面积	单位租金
盛元贸易发展（香港）有限公司	香港岛中西区金钟道 89 号	39.95	20.89
58 同城 1	香港湾仔区告士打道 255-257 号	20	23.00
58 同城 2	香港湾仔区告士打道 151 号 AXA CENTRE	8	32.5

如上表所述，公司租赁盛元贸易发展（香港）有限公司办公楼的价格和周边写字楼的价格差异不大，综合考虑写字楼装修、物业服务、楼层、面积等因素的影响，公司租赁盛元贸易发展（香港）有限公司办公楼的价格相对合理。

#### ② 力诺集团员工宿舍租赁

报告期内，公司租赁力诺集团 20 套公租房作为员工宿舍，公司向关联方租赁房产的必要性和交易价格的公允性，请参见《补充法律意见（一）》“第一部分/10 题/（二）”的相关答复。

除上述租赁外，报告期内，公司与关联方之间的其他租赁金额较小，时间较短，主要是租赁员工宿舍、车位、办公场所等，租赁价格为双方参考市场价格后协商确定。

#### 3) 商标授权使用及转让

报告期内，关联方向公司授权使用及转让商标的必要性和交易价格的公允性，请参见《补充法律意见（一）》“第一部分/14题/（二）”的相关答复。

### （8）关联交易的持续性

截至2020年12月末，公司与大部分关联方之间已不再发生关联交易，仅按公允性原则保留了少量关联交易，具体情况如下：

关联交易	关联方名称	关联交易处置情况
销售保鲜盒等	所有关联方	按公允性原则适当保留
采购燃气	金捷燃气	按公允性原则保留
采购阿胶等福利	宏济堂健康、力诺大药房	按公允性原则适当保留
采购电力	瑞新新能源	按公允性原则适当保留
展示及讲解服务费	大宅门	按公允性原则适当保留
项目管理费	城安实业	按公允性原则适当保留
采购业务招待	玉皇山庄、大宅门、城安实业	按公允性原则适当保留
关联方为公司提供担保	力诺集团、高元坤、陈莲娜、孙庆法	关联方免费为公司借款提供担保
租赁公租房	力诺集团	长期租赁公租房作为员工宿舍
销售原材料、废旧物资	所有关联方	不再进行关联交易
采购运费	中港通	不再进行关联交易
购买铂金	力诺集团	不再进行关联交易
冷暖新风系统	力诺瑞特	不再进行关联交易
市场开拓咨询费	力诺欧洲	不再进行关联交易
查体费用	宏济堂门诊	不再进行关联交易
培训	力诺集团	不再进行关联交易
绿化费	力诺智慧园	不再进行关联交易
采购原材料	力诺能源科技	不再进行关联交易
资金拆借	力诺集团、东营力诺、宏济堂健康	已全面禁止
代垫社保公积金	东营力诺	已全面禁止
公司为关联方提供担保	全部关联方	已全面禁止
购买土地及房屋	力诺能源科技	已过户，不再进行关联交易

关联交易	关联方名称	关联交易处置情况
租赁办公场所	盛元贸易、力诺智慧园、力诺集团	不再进行关联交易
租赁公租房	力诺智慧园	不再进行关联交易
出租公租房	力诺制药	不再进行关联交易
授权使用关联方商标	力诺集团	商标已完成转让，不再进行关联交易
转让电脑	力诺集团、宏济堂制药	资产已完成转让，不再进行关联交易

### 五、《审核问询函》“10.关于土地与房产”

申报材料显示，发行人有 38 处房屋建筑物和 39 宗土地使用权，其中 28 宗土地使用权被抵押。发行人租赁 2 处房产，未披露房产面积，其中一处房产为向力诺集团租赁。报告期内，发行人曾向多个关联方租赁房产，2019 年发行人关联方山东力诺能源科技有限公司将部分房产转让给发行人。

请发行人补充披露：

(1) 上述土地使用权抵押的基本情况，包括被担保债权情况、担保合同约定的抵押权实现情形、抵押权人是否有可能行使抵押权及其对发行人生产经营的影响；

(2) 2 处租赁房产是否为合法建筑，租赁合同是否合法有效，租金定价公允性，租赁房屋建筑物占发行人生产经营场所的面积的比重，力诺集团未将租赁房产投入发行人的原因，是否影响发行人的生产经营的独立性；

(3) 2019 年关联方将部分房产转让给发行人的定价依据和公允性，转让房产的目前使用状况，发行人拥有的房产是否能够满足生产经营需求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明发行人土地和房屋的使用是否符合《土地管理法》等法律法规的规定。

回复：

(一) 2 处租赁房产是否为合法建筑，租赁合同是否合法有效，租金定价

公允性，租赁房屋建筑物占发行人生产经营场所的面积的比重，力诺集团未将租赁房产投入发行人的原因，是否影响发行人的生产经营的独立性。

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：1) 查阅发行人与出租方新签署的租赁合同。更新情况如下：

根据发行人与顺德北滘誉晨运输服务部、顺德北滘特悦运输服务部签订的《仓储协议》，发行人承租位于原美的微波炉工厂西侧槎涌工业区一仓库的部分场地 700 m<sup>2</sup>，仓储费为 39.3 元/m<sup>2</sup>/月，租赁期限为 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

#### 六、《审核问询函》“11.关于董监高”

申报材料显示，2018 年，邵靖波、詹文鸿因个人原因辞去发行人董事职务，于贞因个人原因辞去财务总监职务。发行人监事张常善、马一在发行人关联方兼职较多，未在发行人领取薪酬。

请发行人结合邵靖波、詹文鸿、于贞在发行人历史任职情况及工作履历等，披露上述三人辞职的原因，是否仍在发行人或其关联方任职，并分析说明发行人董事、高级管理人员最近 2 年内是否发生重大不利变化；结合张常善、马一的兼职情况，披露发行人监事在关联方兼职较多是否影响其在发行人处履职。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明发行人董事、监事、高级管理人员是否存在大额债务未清偿情形，是否符合《公司法》第 146 条的规定。

回复：

（一）请发行人结合邵靖波、詹文鸿、于贞在发行人历史任职情况及工作履历等，披露上述三人辞职的原因，是否仍在发行人或其关联方任职，并分析说明发行人董事、高级管理人员最近 2 年内是否发生重大不利变化；结合张常善、马一的兼职情况，披露发行人监事在关联方兼职较多是否影响其在发行人处履职。

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：（1）查阅发行人报告期

内的三会文件；（2）查阅张常善、马一的调查表及发行人报告期内的监事会文件。更新情况如下：

### 1、分析说明发行人董事、高级管理人员最近 2 年内是否发生重大不利变化

发行人董事、高级管理人员更新情况如下：

2021 年 3 月 22 日，发行人召开第二届第十五次会议，决议聘任李雷为公司副总经理。

2021 年 4 月 12 日，发行人召开 2020 年年度股东大会，审议通过《关于董事会换届董事候选人提名的议案》《关于监事会换届监事候选人提名的议案》等议案。

2021 年 4 月 12 日，发行人召开第三届董事会第一次会议，审议通过《关于选举董事长、副董事长的议案》《关于聘任总经理、董事会秘书的议案》《关于聘任副总经理、财务总监的议案》等议案。

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人董事、监事、高级管理人员的情况更新如下：

序号	姓名	职务
1	孙庆法	担任发行人董事长
2	杨中辰	担任发行人董事兼总经理
3	宋来	担任发行人董事、副总经理
4	曹颖	担任发行人董事
5	汤迎旭	担任发行人董事
6	徐广成	担任发行人董事
7	邢乐成	担任发行人独立董事
8	蒋灵	担任发行人独立董事
9	李奇凤	担任发行人独立董事
10	张常善	担任发行人监事会主席
11	马一	担任发行人监事

序号	姓名	职务
12	谢吉胜	担任发行人职工代表监事
13	丁亮	担任发行人副总经理、财务总监兼董事会秘书
14	白翔	担任发行人副总经理
15	曹中永	担任发行人副总经理
16	李雷	担任发行人副总经理

鉴于：1) 发行人上述董事、高级管理人员变化人数较少，占发行人目前董事、高级管理人员合计总数的比例较低；2) 丁亮在发行人设立之初即为财务总监，于贞辞职后丁亮继续担任财务总监，其熟悉发行人生产经营情况，其兼任公司财务总监有利于加强公司财务管理；3) 詹文鸿辞任董事后，发行人股东力诺投资委派宋来担任董事，其在公司任职时间较长并任副总经理，对公司经营状况有深入了解，有利于公司管理经营；4) 发行人新聘独立董事及新增财务投资者委派的董事，有利于完善公司治理结构。

综上，发行人最近两年董事、高级管理人员的变化，未对公司生产经营的稳定性和持续性造成不利影响，不属于重大不利变化。

## 2、结合张常善、马一的兼职情况，披露发行人监事在关联方兼职较多是否影响其在发行人处履职

根据张常善、马一填写的调查表，张常善、马一在关联方的主要兼职情况更新如下：

姓名	兼职单位名称	职位	关联关系
马一	力诺集团股份有限公司	董事会办公室主任	实际控制人控制的其他企业
	力诺投资控股集团有限公司	董事	发行人控股股东
	山东力诺医药科技有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东诺虎涂料有限公司	董事长兼总经理	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎化工有限公司	法定代表人	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺能源科技有限公	监事	实际控制人控制的其

姓名	兼职单位名称	职位	关联关系
	司		他企业
	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	上海鸿诺国际贸易有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂健康产业有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东城安实业有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	力诺电力集团股份有限公司	监事会主席	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎建筑涂料有限公司	董事长	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺制药有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	济南力诺新能源有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎汽车涂料有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团股份有限公司	监事会主席	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺电力设计咨询有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺阳光能源有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	阳原凯诺新能源有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	张家口鲁源新能源科技有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	武汉有机实业有限公司	监事	实际控制人之子高雷控制的其他企业
	山东力诺新能源有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	上海蒙宗太阳能设备有限公司	监事	实际控制人之子高雷控制的其他企业
张常善	力诺集团股份有限公司	副总裁	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团股份有限公司	董事长	实际控制人控制的其他企业

姓名	兼职单位名称	职位	关联关系
	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
	济南金控国际融资租赁有限公司	监事	力诺集团持股 10%
	力诺集团（上海）有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	武汉双虎涂料有限公司	董事	实际控制人控制的其他企业
	武汉有机实业有限公司	董事	实际控制人之子高雷控制的其他企业
	力诺集团（上海）控股有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	董事	实际控制人控制的其他企业

经张常善、马一确认，其除在上表中少数关联方任董事长、总经理职务外，任职多为监事、执行董事等职务，不参与相关关联方的经营管理，投入精力和时间相对较少。马一、张常善参加了发行人报告期内历次会议并行使表决权，其在关联方兼职未影响其在发行人履职。

## 七、《审核问询函》“12.关于合规经营”

申报材料显示，2017年发行人、发行人时任董事长、董事会秘书因未按期披露2016年年度报告被新三板采取出具警示函的自律监管措施，2018年发行人因水资源税未按期申报被商河县税务局玉皇庙税务分局处以罚款。此外，发行人与河北天成药业股份有限公司因产品质量问题存在一起未决诉讼，涉案金额暂定为500万元。

请发行人补充披露：

（1）发行人未按期披露2016年年度报告的原因，未按期申报水资源税的原因以及发行人的整改情况，说明是否构成重大违法行为；

（2）发行人与河北天成相关诉讼事项发生的原因、诉由、有关事实情况

及截至目前的诉讼进展情况，发行人是否发生过重大产品质量事故，是否存在其他药用玻璃质量问题导致的退换货或者诉讼纠纷情况，公司的产品质量控制制度是否健全并有效执行；

（3）结合河北天成主张的涉诉产品对应的存货在产品及产成品余额、报告期内对该客户应收账款、赔偿金额及截至目前的案件进展等情况，说明是否需计提预计负债，若需计提，相关预计负债的计提对发行人经营业绩的影响；

（4）报告期内发行人及其子公司是否具备开展主营业务的全部必备资质，药用玻璃产品的生产和销售是否均取得监管部门审批，发行人境外采购和出口业务是否符合海关、税务等法律法规的规定，发行人是否存在其他违法违规情形。

请保荐人、发行人律师就问题（1）、（2）、（4）发表明确意见，请保荐人、申报会计师就问题（3）发表明确意见。

回复：

（一）发行人与河北天成相关诉讼事项发生的原因、诉由、有关事实情况及截至目前的诉讼进展情况，发行人是否发生过重大产品质量事故，是否存在其他药用玻璃质量问题导致的退换货或者诉讼纠纷情况，公司的产品质量控制制度是否健全并有效执行；

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：查阅发行人与河北天成相关诉讼相关的交易合同、相关证据、起诉状、判决书、上诉状，就诉讼进展向发行人相关负责人进行了解。更新情况如下：

**1、发行人与河北天成相关诉讼事项发生的原因、诉由、有关事实情况及截至目前的诉讼进展情况**

（1）相关诉讼事项发生的原因、有关事实情况

河北天成药业股份有限公司（以下简称“天成药业”）为发行人客户，双方于2015年7月签署《产品购销合同》，正式展开合作。2016年4月2日，

发行人与天成药业签署《产品购销合同》，约定天成药业向发行人采购低硼硅玻璃安瓿共计 1,100 万支，合同金额 63.8 万元。

2017 年 9 至 10 月，天成药业部分批次的葡萄糖酸钙注射液被药品监督检验机构认定为不合格，其认为其上述相关批次药品出现质量问题由发行人安瓿瓶导致，并于 2018 年 4 月 6 日向沧州市新华区人民法院提起诉讼，请求力诺特玻赔偿其经济损失 500 万元（暂定，以鉴证意见最终确定）。

## （2）诉由

根据河北天成（一审原告）向沧州市新华区人民法院提交的起诉状，河北天成称：

“原、被告双方于 2015 年 7 月建立业务关系，原告购买被告生产的低硼硅玻璃安瓿，并于 2016 年开始大批量使用，用于原告葡萄糖酸钙注射液药品的生产。

原告生产的葡萄糖酸钙注射液药品质量稳定，药品销售及经济效益良好。

至 2017 年 9—10 月间，原告接到关于市场抽查葡萄糖酸钙注射液不合格的函，得知原告销往湖北咸宁、江西赣州等地的葡萄糖酸钙注射液药品，经当地药品监督检验机构检验，药液中均检出明显可见异物（为长度超过 2MM 的纤维状絮状物），检验结论均为不符合规定，原告生产、销售售的相应批次的葡萄糖酸钙注射液药品均被认定为不合格，不得销售、使用。

由于被告的产品不合格，导致原告生产的产品出现严重质量问题，并由此给原告的商业信誉造成严重的负面影响，并由此产生巨大的经济损失。”

## （3）诉讼进展情况

沧州市新华区人民法院委托评估机构就天成药业损失进行了评估，认定天成药业经济损失合计 11,346,929 元。

2020 年 3 月 31 日，发行人向河北省沧州市新华区人民法院提起反诉，请求法院判令天成药业支付发行人货款人民币 485,282.25 元及逾期付款利息，并承担该案件全部诉讼费用。

2020年6月18日，河北省沧州市新华区人民法院作出判决（判决实际送达日期为2020年7月20日），判决被告（反诉原告）力诺特玻于判决生效后十日内赔偿原告（反诉被告）天成药业各项损失共计5,673,464.5元（原、被告对损失各承担50%的责任）。驳回原告、反诉被告的其他诉讼请求。

收到一审判决后，发行人对一审判决不服，并于2020年8月1日向河北省沧州市中级人民法院提起上诉，请求：一、依法撤销（2018）冀0902民初998号民事判决；二、依法改判驳回河北天成的全部诉讼请求；三、依法改判支持山东力诺的全部反诉请求；四、本案一、二审全部诉讼费用由河北天成负担。

2020年8月5日，河北天成亦提起上诉，请求撤销原判，并改判发行人增加赔偿数额9,171,377.5元；诉讼费用由发行人承担。

2021年3月19日，沧州市中级人民法院二审开庭，截至本《补充法律意见书》出具日，公司尚未收到裁判结果。

#### 八、《审核问询函》“18.关于主要客户”

申报材料显示：

（1）发行人主要产品为药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃等特种玻璃产品。发行人药用玻璃客户大多为悦康药业、华润双鹤、新时代药业、齐鲁制药等制药企业，日用玻璃客户多为格兰仕、美的、昕诺飞、乐扣乐扣、海伦特洛伊等家居用品企业以及贸易类企业。

（2）报告期内，发行人通过贸易商实现的收入分别为1,126.86万元、1,520.19万元和1,162.90万元。

（3）发行人未按照《审核关注要点》的提示披露主要客户与发行人的关系、新增前五大客户、客户与供应商重叠、客户与竞争对手重叠情况等。

请发行人：

（1）区分药用玻璃和日用玻璃分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模，发行人对其主要销售内容、销售金额

及占比等，披露发行人与药用玻璃及日用玻璃领域主要客户合作历史、发行人在其同类项目采购体系中所处地位，客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等相关信息；主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；发行人在客户稳定性与业务持续性方面是否具有重大风险，以及具体依据；

（2）前五大客户中 2019 年新增品诚保莱、悦康药业，披露前述客户的设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，与该客户订单的连续性和持续性；结合报告期各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况，说明发行人新客户开拓能力；

（3）发行人与贸易商的合作模式、主要合同条款，包括发行人选取贸易商的标准，定价机制、信用政策、退换货机制，贸易商购买发行人产品后是否以发行人品牌或名义进行销售，发行人在交易中承担的质保及售后服务义务，发行人向贸易商与向直接客户销售同类产品价格差异情况及合理性；贸易商中是否存在个人等非法人实体；贸易商回款是否存在现金和第三方回款的情形；

（4）报告期内是否存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠情形，如存在，补充披露相关交易内容、交易金额及占比、交易原因及合理性。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）区分药用玻璃和日用玻璃分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模，发行人对其主要销售内容、销售金额及占比等，披露发行人与药用玻璃及日用玻璃领域主要客户合作历史、发行人在其同类项目采购体系中所处地位，客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等相关信息；主要客户与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有

主要客户权益的情形；发行人在客户稳定性与业务持续性方面是否具有重大风险，以及具体依据

1、区分药用玻璃和日用玻璃分类披露报告期各期发行人主要客户基本情况、股权结构、主营业务、经营规模，发行人对其主要销售内容、销售金额及占比等，披露发行人与药用玻璃及日用玻璃领域主要客户合作历史、发行人在其同类项目采购体系中所处地位，客户获取途径、未来交易持续性、是否存在长期合作协议、相关定价依据及价格公允性等相关信息

(1) 药用玻璃报告期各期发行人主要客户情况更新

报告期内，发行人向主要药用玻璃客户的销售金额及占发行人当期营业收入的比例如下表所示：

单位：万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占比
2020年	1	悦康药业集团股份有限公司	966.18	5.61%
	2	ARMAVIR BIOFACTORY, FGP	707.73	4.11%
	3	华润双鹤药业股份有限公司*	694.92	4.04%
	4	成都倍特药业股份有限公司*	550.85	3.20%
	5	广东嘉博制药有限公司	465.37	2.70%
			<b>合计</b>	<b>3,385.06</b>
2019年	1	悦康药业集团股份有限公司	2,204.86	11.44%
	2	华润双鹤药业股份有限公司*	740.90	3.84%
	3	神威药业集团有限公司	725.85	3.77%
	4	山东新时代药业有限公司	710.40	3.69%
	5	齐鲁制药有限公司*	618.66	3.21%
			<b>合计</b>	<b>5,000.67</b>
2018年	1	悦康药业集团股份有限公司*	1,396.37	7.83%
	2	齐鲁制药有限公司*	967.92	5.43%
	3	先声药业有限公司	950.81	5.33%
	4	华润双鹤药业股份有限公司*	700.65	3.93%
	5	扬子江药业集团有限公司*	618.55	3.47%

期间	序号	客户名称	销售金额	占比
		合计	4,634.29	26.00%

注 1: 华润双鹤药业股份有限公司的销售金额包含其子公司华润双鹤利民药业（济南）有限公司；

注 2: 齐鲁制药有限公司的销售金额包含其子公司齐鲁制药（海南）有限公司；

注 3: 悦康药业集团股份有限公司的销售金额包含其子公司北京悦康凯悦制药有限公司；

注 4: 扬子江药业集团有限公司的销售金额包含其同一控制下企业扬子江药业集团广州海瑞药业有限公司、扬子江药业集团江苏紫龙药业有限公司、扬子江药业集团四川海蓉药业有限公司、扬子江药业集团上海海尼药业有限公司、扬子江药业集团南京海陵药业有限公司等。

注 5: 成都倍特药业股份有限公司的销售金额包含其子公司海南倍特药业有限公司。

## （2）日用玻璃报告期各期发行人主要客户情况

日用玻璃包括耐热玻璃和电光源玻璃，发行人对包括格兰仕、美的、昕诺飞、乐扣乐扣、海伦特洛伊等日用玻璃的主要客户均采用 OEM 模式进行合作。

报告期内，发行人前五名 OEM 模式客户与前五名日用玻璃客户相同，销售金额、产品及收入占比如下：

单位：万元

期间	序号	OEM 模式/日用玻璃 客户名称	产品	销售金额	收入占比
2020 年	1	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	9,166.48	19.37%
	2	海伦特洛伊	耐热玻璃	3,508.89	7.42%
	3	乐扣乐扣	耐热玻璃	3,195.87	6.75%
	4	河北米迦家居用品有限公司	耐热玻璃	2,476.74	5.23%
	5	大连京磊科技有限公司	耐热玻璃	1,771.36	3.74%
			合计		20,119.34
2019 年	1	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	7,720.32	16.89%

期间	序号	OEM 模式/日用玻璃 客户名称	产品	销售金额	收入占比
	2	广东美的厨房电器制造有限公司	耐热玻璃	4,725.50	10.34%
	3	品诚保莱	耐热玻璃	2,847.99	6.23%
	4	乐扣乐扣	耐热玻璃	2,064.35	4.52%
	5	海伦特洛伊	耐热玻璃	2,056.45	4.50%
	合计			<b>19,414.60</b>	<b>42.47%</b>
2018 年	1	广东美的厨房电器制造有限公司	耐热玻璃	6,299.64	15.40%
	2	中山格兰仕工贸有限公司	耐热玻璃	3,526.85	8.62%
	3	海伦特洛伊	耐热玻璃	2,710.75	6.63%
	4	Corelle Brands	耐热玻璃	2,203.48	5.39%
	5	昕诺飞	电光源玻璃	1,537.39	3.76%
	合计			<b>16,278.12</b>	<b>39.79%</b>

OEM 模式/日用玻璃客户采购规模较大，因此报告期内前五名客户与营业收入前五名客户基本一致。发行人与上述客户保持长期、稳定的合作关系，发行人结合市场竞争情况，在产品生产成本的基础加成合理利润确定销售价格，定价公允。

2、前五大客户中 2019 年新增品诚保莱、悦康药业，披露前述客户的设立时间，订单和业务的获取方式，合作历史，与该客户新增大额交易的原因，与该客户订单的连续性和持续性；结合报告期各期新增客户数量、对应销售金额及占当期收入比重情况，说明发行人新客户开拓能力

报告期各期，发行人新增客户数量、对应销售金额及占当期营业收入的比重情况更新如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年			2019 年			2018 年		
	数量	销售金额	占比	数量	销售金额	占比	数量	销售金额	占比
新增客户	210	2,673.04	4.05%	199	4,442.06	6.77%	188	4,354.23	7.28%

发行人积极布局各类市场扩张渠道，培养了一支专业的销售团队，形成了辐射国内外的营销网络，在巩固现有客户资源的基础上，最大限度的整合现有

资源与潜在资源，积极通过广交会、招投标、行业展会、客户引荐、自主开发等方式进行新客户开拓。如上表所示，报告期内，发行人各年新增客户数量较多，新客户开拓能力较强。2020年，公司现场拜访、会展等客户推广活动受新冠疫情影响减少，新增客户主要通过网络、电话推介或客户主动联系取得，新增客户收入有所下降。

**（二）报告期内是否存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠情形，如存在，补充披露相关交易内容、交易金额及占比、交易原因及合理性**

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：对发行人报告期内是否存在客户和供应商、客户和竞争对手重叠情形，交易内容、交易金额以及商业合理性进行了核查。更新情况如下：

**1、客户和供应商重叠情形更新**

**（1）同时向关联方销售和采购**

报告期内，发行人存在少量同时向关联方销售和采购的情形，具体交易情况参见《招股说明书》“第七节/十、关联交易”相关内容。

**（2）发行人客户供应商重叠的其他情形**

单位：万元

2020年				
名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容
常州百斯福模塑股份有限公司	648.25	耐热玻璃器皿	665.12	保鲜盒盖
安阳市东风药用包装有限责任公司	298.22	低硼硅药用玻璃管	20.22	碎玻璃
山东阿华医药材料科技有限公司	230.77	低硼硅药用玻璃管	17.21	包材
吴江云成模具塑胶有限公司	149.04	耐热玻璃器皿	666.36	保鲜盒盖
杭州富利登塑胶制品有限公司	18.93	耐热玻璃器皿	805.71	保鲜盒盖
山东正信药用玻璃有限公司	8.40	碎玻璃	116.41	低硼硅药用玻璃管
安徽绿诚塑业有限公司	1.25	耐热玻璃器皿	802.97	保鲜盒盖
山东睿丰包装有限公司	1.13	耐热玻璃	920.16	包材

		器皿		
泰安市华谊金属表面处理有限公司	1.13	耐热玻璃器皿	448.56	模具
常熟建华模具科技股份有限公司	1.13	耐热玻璃器皿	439.36	模具
济南大超包装有限公司	0.91	耐热玻璃器皿	474.56	包材
常熟市瑞特模具有限公司	0.57	耐热玻璃器皿	253.64	模具
济宁隆昌塑料制品有限公司	0.34	耐热玻璃器皿	220.03	包材
山东源梦自动化设备有限公司	0.34	耐热玻璃器皿	3.79	修理备件
山东助能电力设备有限公司	0.23	耐热玻璃器皿	128.85	修理备件
济南宏舜包装制品有限公司	0.09	耐热玻璃器皿	83.73	包材
<b>合计</b>	<b>1,360.71</b>	-	<b>6,066.67</b>	-
<b>2019年</b>				
<b>名称</b>	<b>销售金额</b>	<b>销售内容</b>	<b>采购金额</b>	<b>采购内容</b>
安阳市东风药用包装有限责任公司	241.73	低硼硅药用玻璃管	8.98	碎玻璃
立丰家庭用品（南京）有限公司	196.04	耐热玻璃器皿	23.49	保鲜盒盖
常州百斯福模塑股份有限公司	60.34	耐热玻璃器皿	2,171.13	保鲜盒盖
安阳县呈祥玻璃制品有限公司	33.48	低硼硅药用玻璃管	1.35	碎玻璃
沂南枫泉玻璃有限公司	32.58	电光源管	61.61	碎玻璃
菏泽民康玻璃制品有限公司	23.23	低硼硅药用玻璃管	9.11	碎玻璃
杭州富利登塑胶制品有限公司	18.91	耐热玻璃器皿	500.78	保鲜盒盖
山东正信药用玻璃有限公司	6.54	碎玻璃	82.68	低硼硅药用玻璃管
濮阳市新和实业发展有限公司	3.26	碎玻璃	68.73	低硼硅药用玻璃管
日照市弘奥橡塑制品有限公司	1.01	废旧包材	68.53	保鲜盒盖
<b>合计</b>	<b>617.14</b>	-	<b>2,996.40</b>	-

2018年				
名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容
安阳市东风药用包装有限责任公司	258.02	低硼硅药用玻璃管	23.49	碎玻璃
立丰家庭用品（南京）有限公司	120.27	耐热玻璃器皿	86.30	保鲜盒盖
濮阳市新和实业发展有限公司	26.24	碎玻璃	112.52	低硼硅药用玻璃管
杭州富利登塑胶制品有限公司	17.61	耐热玻璃器皿	737.60	保鲜盒盖
吴江云成模具塑胶有限公司	2.74	耐热玻璃器皿	16.98	包材
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	1.97	耐热玻璃器皿	4.14	餐费
<b>合计</b>	<b>426.85</b>	-	<b>981.03</b>	-

报告期内，发行人存在少量客户及供应商重叠的情形，主要原因如下：

A、部分保鲜盒盖供应商向发行人采购耐热玻璃器皿作为福利发放或对外销售；

B、对于药用玻璃生产企业而言，报废或客户退回产品粉碎后的碎玻璃经窑炉熔化后可以作为低硼硅药用玻璃管的原材料；低硼硅药用玻璃管在满足自身生产需要后的富余产品通常销售给其他药用玻璃生产企业，以调节窑炉生产连续性引起的暂时性供需错配。因此包括发行人在内的药用玻璃生产企业存在相互之间交易碎玻璃和低硼硅药用玻璃管的情况。

报告期内，发行人存在客户及供应商重叠情形，但发行人与相关单位的交易金额较小，并且具有商业合理性。

## 2、客户和竞争对手重叠情形更新

报告期内，发行人存在客户和竞争对手重叠情形，主要包括：

（1）向其他药用玻璃生产厂商销售低硼硅药用玻璃管

发行人拥有独立的窑炉生产低硼硅药用玻璃管，在满足自身生产需要后的富余产品通常销售给其他药用玻璃生产企业，以调节窑炉生产连续性引起的暂时性供需错配。报告期内，发行人低硼硅药用玻璃管销量及销售收入情况如下表所示：

低硼硅药用玻璃管	2020年	2019年	2018年
销量（吨）	4,447.73	3,359.21	4,480.10
收入（万元）	1,372.64	900.49	1,244.48
占主营业务收入的比例	2.13%	1.39%	2.12%

目前，国内低硼硅药用玻璃管技术较为成熟，市场参与者较多。由于窑炉点火后除大修等情形外，通常不能停产，发行人将生产富余的低硼硅药用玻璃管对外销售，可以充分利用产能，避免窑炉停工损失，具有商业合理性。报告期内，低硼硅药用玻璃管的收入占比较小。

报告期内，低硼硅药用玻璃管主要客户的销售金额及占低硼硅药用玻璃管收入的比例如下：

单位：万元/吨，万元

期间	序号	客户名称	单价	销售金额	占比
2020年	1	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.28	298.22	21.73%
	2	MERRYMED FARM LLC	0.51	259.62	18.91%
	3	山东阿华医药材料科技有限公司	0.28	230.77	16.81%
	4	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.28	135.77	9.89%
	5	新郑市新新药用包装有限公司	0.28	78.24	5.70%
	合计			-	<b>1,002.62</b>
2019年	1	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.27	241.73	26.84%
	2	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.26	169.65	18.84%
	3	印度 K.B IMPEX	0.24	117.74	13.08%
	4	济南天波金属制品有限公司	0.28	57.41	6.38%
	5	江苏国泰博创实业有限公司	0.31	44.31	4.92%
	合计			-	<b>630.83</b>
2018年	1	印度 K.B IMPEX	0.29	359.83	28.91%
	2	安阳市东风药用包装有限责任公司	0.27	257.69	20.71%
	3	江苏国泰博创实业有限公司	0.31	137.23	11.03%
	4	扬州大晟药用玻璃有限公司	0.28	115.88	9.31%

期间	序号	客户名称	单价	销售金额	占比
	5	江苏恒大药品包装有限公司	0.24	73.94	5.94%
		合计	-	<b>944.57</b>	<b>75.90%</b>

如上表所示，报告期内，发行人不存在依赖个别低硼硅药用玻璃管客户的情况。报告期内，低硼硅药用玻璃管客户较为稳定，安阳市东风药用包装有限责任公司和扬州大晟药用玻璃有限公司一直为发行人低硼硅药用玻璃管前五名客户，发行人积极开拓亚非地区市场，报告期内对印度、埃及和乌兹别克斯坦等国家客户销售少量低硼硅药用玻璃管。

报告期内，低硼硅药用玻璃管的平均单价分别为 0.28 万元/吨、0.27 万元/吨和 0.31 万元/吨，发行人除向乌兹别克斯坦 MERRYMED FARM LLC 出口价格因包含运费分别达到 0.51 万元/吨外，向其他竞争对手或者经销商销售价格不存在重大差异。

#### （2）同行业其他公司调剂中硼硅药用玻璃管

报告期内，发行人存在向同行业其他公司销售和采购中硼硅药用玻璃管的情形，发行人与同行业其他公司之间互相调剂中硼硅药用玻璃管，主要是为满足突发性生产需求而发生的临时采购，具有偶发性，报告期内卖出金额分别为 16.22 万元、24.11 万元和 710.89 万元，买入金额分别为 0 万元、30.80 万元和 66.89 万元。2020 年向同行业公司调剂销售金额较大，主要是 2020 年受疫情影响中硼硅药用玻璃管供给紧张，面对疫情的不确定性，公司提前预判并加大对中硼硅药用玻璃管的备货量，2020 年下半年疫情缓解后，国内中硼硅药用玻璃市场开始逐步回暖，同行业其他公司出现临时性需求缺口，因此向公司调剂采购的中硼硅药用玻璃管金额大幅增加。

#### （3）向同行业其他公司销售玻璃机械设备

2018 年和 2020 年，发行人分别向同行业其他公司销售玻璃机械 534.81 万元和 134.51 万元。

#### （4）向同行业其他公司销售耐热玻璃器皿

报告期内，发行人存在向同行业其他公司销售耐热玻璃器皿的情形，具体对应的客户名称、收入金额如下表所示：

单位：万元

客户名称	2020年	2019年	2018年
昆山永新玻璃制品有限公司	40.28	16.81	39.23
合计	<b>40.28</b>	<b>16.81</b>	<b>39.23</b>

报告期内，发行人向昆山永新玻璃制品有限公司销售少量的耐热玻璃器皿，主要系部分规格产品的零星采购，交易金额较小，具有商业合理性。

## 九、《审核问询函》“20.关于主要供应商”

### 20.关于主要供应商

申报材料显示，发行人主要供应商包括国网山东省电力公司商河县供电公司、山东金捷燃气有限责任公司、力拓矿业、康宁玻璃、常州百斯福模塑股份有限公司（以下简称百斯福）、蚌埠市久久硅砂有限责任公司（以下简称久久硅砂）、山东睿丰包装有限公司（以下简称睿丰包装）。其中，康宁玻璃、百斯福系发行人 2018 年新增前五大供应商，久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商。发行人未按照《审核关注要点》的提示披露主要供应商与发行人的关系、新增前五大供应商。

请发行人：

（1）披露发行人向前述主要供应商采购的具体内容，主要供应商的设立时间、注册资本（实缴）、股权结构、开始合作时间、主营业务、经营规模、信用政策、结算政策、产品质量责任划分等；与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形；

（2）披露百斯福与该供应商新增交易的原因，与该供应商订单的连续性和持续性；久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商的原因；

（3）分析并披露硼砂、石英砂、中硼硅药用玻管、包装材料等主要原材料及电力燃气等能源的采购价格与市场或第三方公开报价的差异对比情况，相关差异的原因及合理性；对比向不同供应商采购前述同类产品的价格差异及报

告期内向同一供应商采购的价格波动情况，说明价格差异的原因及合理性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式对上述问题进行了补充核查：1）查阅发行人与主要供应商签订的采购合同。更新情况如下：

（一）披露发行人向前述主要供应商采购的具体内容，主要供应商的设立时间、注册资本（实缴）、股权结构、开始合作时间、主营业务、经营规模、信用政策、结算政策、产品质量责任划分等；与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切人员是否存在关联关系，是否存在发行人前员工、曾经的关联方或者股东持有主要客户权益的情形

### 1、披露发行人向前述主要供应商采购的具体内容

报告期内，发行人向前五大供应商的采购金额及其占采购总额的比例更新如下：

单位：万元

年度	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占比
2020年	1	国网山东省电力公司 商河县供电公司	电力	8,014.97	18.06%
	2	力拓矿业	硼砂硼酸	4,793.97	10.80%
	3	康宁玻璃*	中硼硅药用玻璃管	4,601.58	10.37%
	4	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	4,301.42	9.69%
	5	凤阳县佳利硅砂有限公司	石英砂	1,715.61	3.86%
	合计			<b>23,427.56</b>	<b>52.78%</b>
2019年	1	国网山东省电力公司 商河县供电公司	电力	7,246.56	20.10%
	2	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	4,414.25	12.24%
	3	力拓矿业	硼砂硼酸	4,199.37	11.65%
	4	康宁玻璃*	中硼硅药用玻璃管	2,807.01	7.78%
	5	常州百斯福模塑股份有限公司	保鲜盒盖	2,171.13	6.02%

年度	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占比
	合计			<b>20,838.31</b>	<b>57.79%</b>
2018年	1	国网山东省电力公司商河县供电公司	电力	5,945.55	19.65%
	2	山东金捷燃气有限责任公司	天然气	3,914.36	12.94%
	3	力拓矿业	硼砂硼酸	3,531.42	11.67%
	4	康宁玻璃*	中硼硅药用玻璃管	1,421.64	4.70%
	5	常州百斯福模塑股份有限公司	保鲜盒盖	1,332.13	4.40%
	合计			<b>16,145.11</b>	<b>53.37%</b>

注：发行人向康宁玻璃的采购金额包含向 Corning Pharmaceutical Glass S.P.A.、Corning Pharmaceutical Glass, LLC 以及康宁陶瓷材料（上海）有限公司等同一控制下企业的采购金额。

## （二）披露百斯福与该供应商新增交易的原因，与该供应商订单的连续性和持续性；久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商的原因

### 1、披露百斯福与该供应商新增交易的原因，与该供应商订单的连续性和持续性

百斯福自 2011 年即开始与发行人合作，发行人主要向其采购保鲜盒盖。报告期内百斯福一直为发行人前十大供应商，发行人与百斯福的合作具有连续性和持续性，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
采购金额	665.12	2,171.13	1,332.13
供应商排名	13	5	5

2018 年和 2019 年，发行人对百斯福采购金额增幅较大，百斯福成为第五大供应商，2020 年，对百斯福采购金额降幅较大，采购金额波动的主要原因为带盖保鲜盒的销量波动。2018 年，发行人开拓了新客户品诚保莱，对其销售的主要产品为带盖保鲜盒，2018 年、2019 年和 2020 年，发行人对品诚保莱分别

实现销售收入 847.30 万元、2,847.99 万元和 277.45 万元，品诚保莱的耐热玻璃保鲜盒的盒体由发行人生产，盒盖由发行人向百斯福采购。报告期内，发行人对百斯福采购金额的变动趋势与对品诚保莱销量的变动趋势一致。

## 2、久久硅砂、睿丰包装于 2018 年退出前五大供应商的原因

### （1）久久硅砂

久久硅砂自 2016 年开始与发行人合作，发行人主要向其采购石英砂等原材料。2018 年久久硅砂因业务调整，其业务逐渐由凤阳县佳利硅砂有限公司承接。

久久硅砂与凤阳县佳利硅砂有限公司属于同一控制下的企业。报告期各期发行人向久久硅砂和凤阳县佳利硅砂有限公司的采购情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
久久硅砂采购金额	-	-	608.81
佳利硅砂采购金额	1,715.61	2,006.31	685.99
<b>合计采购金额</b>	<b>1,715.61</b>	<b>2,006.31</b>	<b>1,294.80</b>
供应商排名	5	6	6

由上表可以看到，报告期内久久硅砂及佳利硅砂，一直为发行人前十大供应商，公司向其采购石英砂具有连续性和持续性。

### （2）睿丰包装

睿丰包装自 2016 年开始与发行人合作，发行人主要向其采购包装物 2017 年睿丰包装为公司第五大供应商，2018 年开始，发行人向睿丰包装采购的金额略有下降，导致其退出前五大供应商，但一直为公司前十大供应商。报告期内，发行人向睿丰包装的采购情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
采购金额	920.16	1,060.77	1,140.64
供应商排名	9	8	8

如上表所示，发行人与瑞丰包装的合作具有连续性和持续性。

## 十、《审核问询函》“30.关于新冠肺炎疫情影响”

请发行人：

（1）结合主要出口国家的疫情状况、对进口产品的管制措施、上下游产业链复工复产情况等，从原材料或劳务采购、订单获取及客户稳定性、产品交货、合同履行、存货等主要资产减值、员工及管理层到岗履职、应收款项回收、现金流状况、债务违约等方面，详细分析疫情对发行人报告期后生产经营、原材料采购的主要影响；

（2）如新冠疫情对发行人有较大或重大影响，请披露该影响是否为暂时性或阶段性，是否已采取必要的解决措施，未来期间是否能够逆转并恢复正常状态，是否会对全年经营业绩情况产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件是否有重大不利影响。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：1）查阅新冠疫情的相关新闻报道；2）查阅发行人与2020年与客户合同签订情况，查看销售合同或订单、出库单、报关单、提单等销售原始单据以及客户回款等。更新情况如下：

（一）结合主要出口国家的疫情状况、对进口产品的管制措施、上下游产业链复工复产情况等，从原材料或劳务采购、订单获取及客户稳定性、产品交货、合同履行、存货等主要资产减值、员工及管理层到岗履职、应收款项回收、现金流状况、债务违约等方面，详细分析疫情对发行人报告期后生产经营、原材料采购的主要影响

### 1、出口国家的疫情状况、对进口产品的管制措施

报告期内，公司主营业务收入中境外销售金额分别为 16,384.06 万元、16,158.43 万元和 16,337.69 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 27.89%、

24.86%和 25.32%，境外主要客户收入来自于美国、日本、西班牙、荷兰以及德国等国家和地区。上述国家新冠疫情的具体情况更新如下：

主要出口国家	确诊人数（万人）	对进口产品的管制措施	上下游产业链复工复产情况
美国	3,071.27	加强对进口中国产品的监督，采取了诸多检查措施，如进口筛查、检验、抽样、进口预警	3月2日，美国得克萨斯州州长宣布，已正式签发行政令取消得州持续了8个月的口罩强制令，并允许州内所有企业和营业设施完全恢复100%的客流量，该法令于3月10日起正式生效。3月8日，美国怀俄明州州长戈登宣布，怀俄明州从3月16日起解除“口罩令”，并允许酒吧、餐馆、剧院和健身房恢复正常营业。纽约州州长科莫在当地时间3月9日宣布，自3月10日起该州将降低疫苗接种年龄门槛，60岁及其以上的人均可接种。据美国疾病控制和预防中心(CDC)3月16日公布数据，在美国全国范围内已接种了近1.11亿剂新冠疫苗，约占已分发剂量的77%。
日本	46.30	目前没有针对进口产品的管制措施	3月22日，日本政府解除了首都圈1都3县(东京都和神奈川县、埼玉县、千叶县)的紧急状态，作为解除紧急状态后的疫情防控对策，日本政府将通过加强餐饮店的防疫和对变异病毒的监测、扩充检测规模、推进疫苗接种、充实医疗救护体系等5项主要措施来防止疫情再度蔓延。日本首相菅义伟指出，紧急状态全面解除后，政府仍将实施相关的疫情防控政策，并强化对变异新冠病毒的监测，对娱乐场所等人员聚集的地方集中进行核酸检测，以防范群聚感染事件的发生。
西班牙	324.13	目前没有针对进口产品的管制措施	3月15日，由于新冠疫情和即将来临的复活节，西班牙政府决定延长与葡萄牙的陆路边境封锁至4月6日，该封锁命令从3月16日01:00起生效，至4月6日00:59为止。在法国、意大利等欧洲国家暂停阿斯利康新冠疫苗的接种后，西班牙卫生部于当地时间3月15日下午与各大区召开紧急会议，并最终决定暂停阿斯利康疫苗的接种至少15天时间。西班牙自3月17日至21日，全国关闭自治区边界，在3月26日至4月9日“圣周复活节”期间同样关闭自治区边界，并且除不可抗力理由外，复活节期间禁止出国旅行。
德国	271.46	目前没有针对进口产品的管制措施	德国总理默克尔3月23日凌晨宣布，延长“封城”至4月18日，呼吁民众4月1日至5日复活节假期居家过节，以遏制第三波新冠疫情。德国新的疫情防控措施规定，在复活节假期期间（4月

主要出口国家	确诊人数（万人）	对进口产品的管制措施	上下游产业链复工复产情况
			1日-5日），德国规定几乎所有商铺关门歇业，只有超市可以在4月3日开门一天，餐饮业一律关闭。当地时间3月25日，德国萨尔州宣布，计划在4月6日后实施宽松的防疫政策，包括重新开放电影院、健身室和户外餐厅等场所，据悉，萨尔州是德国第一个放松疫情管制的州。
荷兰	122.86	目前没有针对进口产品的管制措施	荷兰首相吕特于当地时间2月23日晚宣布，该国将“冒着一定风险”放宽部分新冠疫情封锁措施，不过，当前执行的宵禁措施将延长至3月15日。从3月3日起，荷兰的中学将部分复课，理发店等需近距离接触的行业将重新开放，通过预约的购物将被允许，18岁至27岁的人群将可以从事室外运动。

注：数据截至2021年3月25日

## 2、采购方面

公司生产所需主要原材料包括硼砂、石英砂、中硼硅药用玻管、包装材料及辅料，其中石英砂主要来源于安徽等地；中硼硅药用玻璃管及硼砂主要来源于美国、德国等。国内主要原材料供应商未处于疫情重灾区，采购的影响主要包括运输受限、供应推迟等短期影响因素，2020年一季度，为保证生产有序进行，公司积极协调各方力量保证原料供应，同时存有一定的安全库存，可供疫情过渡期间正常生产所需使用。公司主要海外供应商来自美国、德国等地，国外疫情没有对公司正常生产采购造成重大不利影响，且公司采取大规模进口中硼硅药用玻管的措施以应对海外疫情对公司的影响。公司境内外主要供应商均已复工复产，恢复正常生产活动，公司原材料采购交付稳定，原材料供应较充足，能够满足订单生产的需求。

## 3、销售方面

由于受新冠疫情的影响，客户复工时间延迟及交通运输的管控，致使出现个别境外客户因疫情推迟订单收货、销售部门员工赴客户处洽谈受到限制、新客户开发渠道受阻或部分中小客户销售不畅等情况，导致2020年订单数量同比有所减少，2020年主营业务收入尤其是药用玻璃销售收入较上年同期存在下降，但发行人的部分大客户如日本大创、美国OXO等积极调整销售策略，均实现

了不同程度的增长，总体上来看，大部分客户销售相对稳定，部分小客户受疫情影响较大。公司为规避疫情导致的出口回款风险，疫情高危地区结算方式由信用证结算改为预付款。

2020 年公司主营业务收入 64,529.68 万元，与 2019 年 64,987.31 万元基本持平，总体来看，疫情对公司全年的经营业绩产生重大不利影响。

#### **4、生产运营方面**

公司经营场所在的山东省济南市不属于疫情爆发的重灾区。公司员工及管理层主要为当地人员，玻璃制品的生产具有一定特殊性，玻璃窑炉点火后除大修等情形外，通常情况下不能停产，公司生产线处于全天候运转状态，公司于 2020 年 2 月开始根据所在地政府统筹安排及自身经营情况复工复产，基本做到了全员到岗工作，截至 2020 年 2 月底，公司已全面复工复产。公司按照所属地区疫情防控要求，做好防护措施，截至目前公司无一人感染或疑似，疫情对公司生产经营影响有限。

#### **5、合同履行情况**

自 2020 年 2 月份以来，公司主要供应商已基本全面复工，可保证原材料的采购及产品的正常生产；公司正在执行的销售订单受疫情影响存在延期交付的情况，发货情况略有延后，目前公司正在积极协调，有序推进；公司的银行借款及其他重大合同均处于正常履行当中。综上所述，目前公司日常订单或重大合同的履行不存在障碍。

#### **6、资产减值情况**

截至本《补充法律意见书》出具日，个别境外客户受疫情影响导致出现交货时间推迟延，但涉及金额较小，公司也在与客户积极的协调沟通发货事宜，不会对公司经营业绩产生重大影响，也不涉及该部分存货的减值。目前，发行人的各项生产活动持续正常运转，不涉及其他资产的减值。

#### **7、资金回款方面**

报告期内，公司应收款项回收、现金流状况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
应收账款余额	11,114.06	10,039.41	8,639.68
期后回款金额	7,016.17	9,973.99	8,580.93
期后回款比例	63.13%	99.35%	99.32%
营业收入	66,005.49	65,627.37	59,794.87
销售商品、提供劳务收到的现金	57,893.99	53,853.56	46,431.16
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例	87.71%	82.06%	77.65%

注：2020年12月底期后回款时间截至2021年2月28日。

如上表所示，发行人应收账款期后回款情况良好，与以前年度相比不存在重大差异，新冠疫情对发行人应收账款回款未产生重大不利影响，现金流量状况较好，也未出现大面积的债务违约。

综上，虽然疫情短期影响发行人2020年经营业绩，但不构成重大不利影响。目前，公司积极采取疫情防控应对措施，同时积极做好与客户、供应商的沟通，及时了解客户需求。随着供应商、客户的有序复工复产，公司原材料采购及产品销售均有序开展，生产经营已基本恢复正常水平，预计不会对公司2020年度生产经营和财务状况造成重大不利影响。

**（二）如新冠疫情对发行人有较大或重大影响，请披露该影响是否为暂时性或阶段性，是否已采取必要的解决措施，未来期间是否能够逆转并恢复正常状态，是否会对全年经营业绩情况产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件是否有重大不利影响**

虽然新冠疫情短期影响发行人2020年上半年经营业绩，但相关影响不构成较大或重大影响，仅为暂时性、阶段性的，发行人已经采取必要的解决措施，如：加强国内销售力度、加强与国外客户沟通、合理安排生产节奏等措施，目前生产经营处于正常状态，2020年公司主营业务收入64,529.68万元，与2019年64,987.31万元基本持平，2020年扣非后净利润8,493.81万元，较2019年8,039.70万元有所增长。总体来看，疫情未对全年经营业绩产生重大负面影响，

对发行人持续经营能力及发行条件不构成重大不利影响。

### 十一、《审核问询函》“31.关于新三板挂牌”

申报材料显示，发行人于 2015 年 8 月在新三板挂牌，2017 年 5 月在新三板摘牌。挂牌期间，发行人股权变动较多，曾通过定向增发引入鲁信资本、天任天发 2 号基金、汇益创投等股东，其中存在三类股东情形。

请发行人披露挂牌期间的所有公开披露信息与本次申请文件和财务报告披露的内容是否存在实质性差异，如有，请以对照表形式予以解释说明；发行人清理“三类股东”的情况，是否存在股东超过 200 人的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式对该问题进行了核查：1) 查阅发行人新三板挂牌的申请文件、挂牌期间的公告；2) 查阅《招股说明书》等申报文件；3) 查阅发行人历次股权变动的协议以及“三类股东”的清理转让协议，查阅发行人现有股东名册，判断是否存在股东超过 200 人的情形。更新情况如下：

（一）请发行人披露挂牌期间的所有公开披露信息与本次申请文件和财务报告披露的内容是否存在实质性差异，如有，请以对照表形式予以解释说明

发行人本次发行上市申请文件与挂牌期间所有公开披露信息的差异情况及原因如下：

#### 1、非财务数据部分

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
1	<p>风险因素：</p> <p>1、成长性风险及市场竞争风险；</p> <p>2、国际贸易摩擦风险；</p> <p>3、全球新冠肺炎疫情风险；</p> <p>4、下游客户产品质量问题带来的风险；</p> <p>5、租赁房产瑕疵风险</p> <p>6、实际控制人控制不当风</p>	<p>风险因素：</p> <p>1、下游需求波动的风险；</p> <p>2、原材料和能源价格波动的风险；</p> <p>3、实际控制人不当控制的风险</p> <p>4、关联方资金占用风险；</p> <p>5、同业竞争风险；</p> <p>6、公司内部控制制度尚未</p>	<p>本次申请文件根据发行人摘牌后经营情况的变化增加了部分风险因素，并对部分风险因素进行了重新梳理、分析，不存在实质性差异。</p>

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
	险； 7、内部控制薄弱风险 8、业务规模扩张导致的管理风险； 9、关键岗位技术人员流失风险； 10、应收账款坏账损失风险； 11、税收优惠政策变动风险； 12、毛利率水平波动风险； 13、存货减值风险； 14、汇率波动风险； 15、中硼硅药用玻璃瓶业务的相关风险 16、实际控制人控制权稳定风险 17、技术研发及创新风险； 18、发行失败风险； 19、募投项目预期效益不达预期风险； 20、净资产收益率下降风险； 21、股市风险。	运作成熟的风险； 7、对关联方担保的风险； 8、税收风险； 9、业绩波动风险； 10、其它风险。	
2	主要产品：药用玻璃、耐热玻璃和电光源玻璃。	主要产品：药用包装玻璃、耐热玻璃和电光源硬料玻璃。	本次申请文件根据发行人最新业务情况进行重新梳理，不存在实质差异。
3	股本演变情况说明中披露，2013年12月，力诺集团将持有特玻有限100%的股份转让给力诺投资，交易作价33,541.19万元。	2013年12月，力诺集团将持有特玻有限100%的股份转让给力诺投资，交易作价15,168万元。	本次申请文件根据转让双方签订的《股权转让协议》，对挂牌时披露的信息予以勘误。
4	全资子公司：特玻营销、特玻香港	全资子公司：特玻营销	特玻香港于2017年11月成立，本次申请文件根据最新情况进行披露。
5	实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的名单及简历	实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的名单及简历	本次申请文件根据发行人最新董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的变化情况进行披露，同时细化了部分人员的简历，不存在实质差异。
6	同行业可比公司：山东药玻、正川股份、山东华鹏、德力股份	同行业可比公司：山东药玻、北玻股份	本次申请文件根据最新的同行业公司上市情况，以及实际业务可比情况，选择了山东药玻、正川股份、山东华鹏、德力股份等4家可比公司，剔除了北玻股份。北玻股份的主要产品为玻璃

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
			钢化设备及深加工玻璃，目前与发行人主营业务不具有可比性。
7	<p>竞争优势：</p> <p>1、质量优势；</p> <p>2、管理优势；</p> <p>3、技术研发优势；</p> <p>4、客户资源优势；</p> <p>5、品牌优势。</p> <p>竞争劣势：</p> <p>1、融资渠道单一；</p> <p>2、总体规模较小；</p> <p>3、原材料进口依赖。</p>	<p>竞争优势：</p> <p>1、客户资源优势；</p> <p>2、技术和自主创新优势；</p> <p>3、产品品牌及市场优势。</p> <p>竞争劣势：</p> <p>1、与国外先进厂商相比劣势；</p> <p>2、高端技术与人才引进不足。</p>	本次申请文件根据发行人最新经营状况进行披露，不存在实质差异。
8	披露了 65 项专利	披露了 13 项专利	本次申请文件根据目前专利情况，披露新增的专利情况；减少的专利为 4 项，其中 1 项已于 2015 年转让，3 项已于 2015 年失效，1 项于 2020 年 10 月失效。
9	关联方名单	关联方名单	本次申请文件根据关联方新设、注销、转让等变动情况进行披露。
10	<p>商品销售方式确认收入具体原则如下：</p> <p>（1）国内销售</p> <p>客户自提：对于由客户或客户委托提货人自提货物的，在公司将销售合同要求的质量、数量和检验合格的货物交给客户或客户委托的提货人且经其签收确认无误后，公司确认销售收入。</p> <p>公司配送：对于交易合同中约定由公司负责配送货物的，在客户收到货物或公司送到合同中指定收货地和收货人时，经客户或指定收货人签收确认无误后，公司确认销售收入。</p> <p>（2）国外销售</p> <p>根据与客户签订的合同或协议，若合同或协议有明确约定外销商品所有权主要风险转移时点的，按约定确认；若无明确约定的，按《国际贸易术语解释通则》中对各种贸易方式的主要风险转移时点的规定确认，出口</p>	<p>销售商品收入确认时间的具体判断标准：公司将货物发给购买方，购买方收到货物后，根据销售合同约定进行验收，公司根据购买方的货物验收单确认商品销售收入实现。</p>	本次申请文件根据销售商品的方式，对销售商品确认收入的原则进行细化，不存在实质差异。

序号	本次发行上市申请文件	新三板披露信息	差异原因
	销售在办理完毕出口报关手续，以报关单、提单为依据确认销售收入。		

## 2、财务数据部分

发行人于 2015 年 8 月在新三板挂牌，2017 年 8 月自新三板摘牌，挂牌期间披露的财务报告包括 2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年半年度的财务数据，本次申报文件以 2018 年、2019 年和 2020 年的财务数据为基准进行申报，本次申报文件与新三板披露的财务数据所属期间不存在重叠，因此不存在实质性差异。

综上所述，发行人新三板挂牌及挂牌期间信息披露系按照《非上市公司监督管理办法》《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》等相关业务规则的要求进行披露，本次发行上市申请文件的信息披露按照适用创业板上市申请的法律、法规或规范性文件的要求进行披露，两者在信息披露规则、要求、细节、信息披露覆盖期间等方面不完全相同，本次发行上市申请文件作出了相应的调整。同时，发行人对部分挂牌期间披露的信息进行勘误和补充披露。除上述已披露的情况外，发行人本次发行上市申请文件与挂牌期间所有公开披露信息不存在其他实质性差异。

### 第三部分 《第二轮审核问询函》回复的更新

#### 一、《第二轮审核问询函》“11.关于独立性”

首轮问询回复显示,发行人实际控制人控制的企业 108 家。发行人的董事、监事、高级管理人员大多曾在发行人关联方任职或同时在关联方兼职。为解决股权质押问题,发行人控股股东力诺投资的股权发生变动。发行人实际控制人未在发行人任职。

请发行人:

(1) 补充说明力诺集团、力诺投资的历史沿革和历次股权变动情况,包括历次出资来源及合法合规情况,价款支付情况,相关股权变动程序是否合法合规,是否存在股权纠纷或潜在纠纷。

(2) 列表说明陈莲娜、高雷控制和投资的企业情况,以及除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业情况,包括企业名称、成立时间、子公司层级(持股比例)、主营业务等情况,上述企业是否与发行人从事相同或类似业务,是否与发行人存在重叠供应商和客户,是否存在为发行人承担成本、费用情况。

(3) 结合陈莲娜、高雷历史入股发行人或力诺投资、力诺集团股权情况,陈莲娜、高雷控制企业情况等,补充说明高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷未认定为共同实际控制人的依据是否充分;发行人实际控制人不在发行人任职的背景和原因;发行人监事马一在高雷控制的企业兼职的背景和原因,报告期内发行人与上述存在人员兼职的关联方是否存在资金、业务往来;如何确保发行人董事、监事、高级管理人员与发行人关联方(力诺集团、力诺投资)相互独立,以及公司治理机制健全并有效执行。

(4) 结合上述情况及关联交易情况等,分析并披露发行人如何在人员、财务、资产、场地、知识产权、技术等方面与关联方保持独立,以及发行上市后相关安排,并说明发行人是否建立相关内控制度并有效执行。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见,并说明是否存在对发

行人独立性和持续经营能力产生重大不利影响的情形。

回复：

（一）列表说明陈莲娜、高雷控制和投资的企业情况，以及除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业情况，包括企业名称、成立时间、子公司层级（持股比例）、主营业务等情况，上述企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否与发行人存在重叠供应商和客户，是否存在为发行人承担成本、费用情况

本所律师通过以下方式对上述问题进行了补充核查：（1）查阅发行人关联方工商档案并确认其主营业务情况；（2）查阅发行人关联方客户、供应商清单。更新情况如下：

**1、陈莲娜、高雷控制和投资的企业情况以及除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业**

（1）陈莲娜控制和投资的企业情况

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1	上海三威投资发展有限公司	2002.05.15	陈莲娜持股 90%；申英明持股 10%	无实际经营业务
1-1	上海力诺国际物流有限公司	2013.03.06	上海三威投资发展有限公司持股 100%	无实际经营业务
2	山东华立投资有限公司	2004.05.14	山东鑫顺达投资管理有限公司持股 47.3684%；陈莲娜持股 39.16%；申宝峰持股 9.79%；张郅祺持股 3.6842%	无实际经营业务

（2）高雷控制和投资的企业情况

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1	GreatWell Investment Holding Group Ltd.	2015.12.17	高雷持股 100%	红筹架构
1-1	Grandwell Investment Group Limited	2015.1.29	GreatWell Investment Holding Group Ltd.持股 100%	红筹架构

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1-1-1	力诺阳光投资有限公司 Linuo Sunshine Investment Limited	2015.2.11	Grandwell Investment Group Limited 持股 72%； Yourshine Investment Limited 持股 18%； Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd 持股 10%	红筹架构
1-1-1-1	力诺阳光（香港）管理有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	2015.3.12	力诺阳光投资有限公司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2	Top Mind Management Limited	2015.5.12	力诺阳光投资有限公司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1	力诺阳光（香港）投资有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	2015.2.10	Top Mind Management Limited 持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1-1	力诺阳光（欧洲）有限责任公司	2016.4.20	力诺阳光（香港）投资有限公司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1-2	力诺阳光（香港）贸易有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	2016.4.29	力诺阳光（香港）投资有限公司持股 100%	红筹架构
1-1-1-2-1-3	山东力诺瑞特新能源有限公司	2001.04.30	力诺阳光（香港）投资有限公司持股 97.00%；力诺阳光（欧洲）有限责任公司持股 3.00%	太阳能热水器等生产销售
1-1-1-2-1-3-1	力诺瑞特（上海）新能源有限公司	2010.04.28	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	能源领域内的技术服务、技术咨询
1-1-1-2-1-3-2	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司	2011.05.31	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	环保节能设备的技术开发、技术推广、技术服务、技术咨询

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1-1-1-2-1-3-2-1	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司	2019.07.29	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 100%	环保技术与新能源技术的研发,技术转让、技术咨询
1-1-1-2-1-3-2-1-1	山东诺明节能环保科技有限公司	2020.07.30	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 56%; 青岛甬投能源有限公司 44%	能源管理
1-1-1-2-1-3-2-2	山东诺凯清洁能源有限公司	2019.11.28	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 60.00%; 菏泽金凯环保科技有限公司持股 40.00%	清洁能源技术、环保技术、节能技术的技术推广、技术服务
1-1-1-2-1-3-2-3	山东诺星清洁能源有限公司	2019.04.30	山东世达安装工程有限公司持股 49.00%; 山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 51.00%	清洁能源技术、环保技术、节能技术的技术推广应用、技术服务
1-1-1-2-1-3-2-4	济南瑞特阳光节能环保科技有限公司	2020.07.20	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 55%; 山东禧源智能科技有限公司 45%	科技推广和应用服务
1-1-1-2-1-3-2-5	济南诺瑞清洁能源有限公司	2020.08.19	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司持股 51%; 山东派瑞克环保科技有限公司 49%	太阳能热利用装备销售
1-1-1-2-1-3-3	济南瑞新新能源有限公司	2015.11.27	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	太阳能光伏相关产品及配套产品制造、销售
1-1-1-2-1-3-4	济南瑞金新能源有限公司	2015.11.27	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	太阳能光伏相关产品及配套产品制造、销售
1-1-1-2-1-3-5	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	2010.09.13	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	进出口业务; 太阳能集热器系列产品

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1-1-1-2-1-3-6	济南诺特节能科技有限公司	2018.07.31	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 85.00%；孙岩持股 15.00%	节能技术开发、技术咨询
1-1-1-2-1-3-7	武汉力诺瑞特新能源有限公司	2020.07.01	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	太阳能热水器生产销售
1-1-1-2-1-3-8	瑞特太阳能韩国有限公司（Ritter Solar Energy Korea Co., Ltd）	2014.4.1	山东力诺瑞特新能源有限公司持股 100%	制造、批发零售太阳能集热器
2	Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd	2016.12.02	高雷持股 80%；申英明持股 20%	红筹架构
3	COUGAR HOLDINGS LIMITED	2016.06.30	高雷持股 40.87%；武汉力诺投资控股集团有限公司持股 35.83%；申英明持股 4.78%；武汉有机职工基金持股 17.78%；湖北拓朴有机磷化进出口有限公司持股 0.72%	红筹架构
3-1	Cougar International Growth Holding II Ltd	2016.07.21	COUGAR HOLDINGS LIMITED 持股 100%	红筹架构
3-1-1	Centelligence Holdings Ltd（Cayman）	2016.09.29	Cougar International Growth Holding II Ltd 持股 100%	红筹架构
3-1-1-1	Centelligence Holdings Ltd（BVI）	2016.09.27	Centelligence Holdings Ltd（Cayman）持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1	Centelligence International Holdings Limited	2017.04.11	Centelligence Holdings Ltd（BVI）持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1-1	Wuhan International Holding II LIMITED	2016.05.26	Centelligence International Holdings Limited 持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1-2	Wuhan International Holding I LIMITED	2016.05.26	Centelligence International Holdings Limited 持股 100%	红筹架构
3-1-1-1-1-2-1	武汉有机实业有限公司	1990.01.12	Wuhan International Holding I LIMITED 持股 99.00%；Wuhan	精细化工产品研发、

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
			International Holding II LIMITED 持股 1.00%;	市场与销售
3-1-1-1-1-2-1-1	潜江新亿宏有机化工有限公司	2006.12.05	武汉有机实业有限公司持股 100%	精细化工产品研发、市场与销售
3-1-1-1-1-2-1-1-1	湖北康新化工贸易有限责任公司	2018.12.12	潜江新亿宏有机化工有限公司持股 100%	化学品的批发、零售
3-1-1-1-1-2-1-2	河北康石新材料有限公司	2019.01.14	武汉有机实业有限公司持股 51.00%；中国石油化工股份有限公司持股 49.00%	苯甲酸及苯甲酸钠的生产和销售
3-1-1-1-1-2-1-3	武汉伊士曼有机化工有限公司	2007.05.11	伊士曼特种化学品公司持股 51.00%；武汉有机实业有限公司持股 49%	苯甲酸酯类增塑剂（BENZO FLEX）生产和销售
3-1-1-1-1-2-1-4	天同精细化工（南通）有限公司	2004-11-22	上海华谊精细化工有限公司持股 75%；武汉有机实业有限公司持股 25%	生产销售化工产品：苯代三聚氰胺
3-1-1-1-1-2-1-5	湖北新轩宏新材料有限公司	2021-01-05	武汉有机实业有限公司持股 100%	新材料技术研发推广
3-2	武汉新康化工设备有限公司	2013-07-01	COUGAR HOLDINGS LIMITED 持股 100%	制造安装机械设备
4	上海归劲广告制作发布中心	2016.06.27	高雷持股 100%	无实际经营业务
5	上海馨禾投资发展有限公司	2013.06.03	高雷持股 100%	无实际经营业务
5-1	上海力诺工贸股份有限公司	2000.01.18	上海馨禾投资发展有限公司持股 95%；高元坤持股 5%	自有房屋租赁
5-1-1	上海力诺物流有限公司	2004.05.25	上海力诺工贸股份有限公司持股 100%	无实际经营业务
5-1-2	上海悦泉餐饮管理有限公司	2019.11.21	上海力诺工贸股份有限公司持股 100%	餐饮服务
5-1-3	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	2004.05.20	上海力诺工贸股份有限公司持股 67%；LIGLASS,G.S.持股 33%	无实际经营业务（2005 年 12 月吊销）

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
5-2	上海汇禾国际贸易 有限公司	2016.09.28	上海馨禾投资发展有限公司持 股 90%；上海力诺工贸股份有 限公司持股 10%	无实际经 营业务
6	上海同震实业有 限公司	2014.01.09	高雷持股 99.00%；王士美持股 1.00%	无实际经 营业务
7	上海蒙宗太阳能 设备有限公司	2015.12.14	高雷持股 80.00%；申英明持股 20.00%	无实际经 营业务
8	北京高申技术有 限公司	2021.03.22	高雷持股 79.5360%；申英明持 股 19.7440%；吴满忠持股 0.7200%	无实际经 营业务

(3) 除力诺集团及其下属企业外高元坤控制和投资的其他企业

层级	名称	成立时间	股权结构	主营业务
1	海南力诺新能源 开发有限公司	2000.08.10	高元坤持股 90%；申英明持股 10%	无实际经 营业务

**2、上述企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否与发行人存在重叠  
供应商和客户，是否存在为发行人承担成本、费用情况**

经查阅上述关联方工商注册基本信息，上述企业不存在与发行人从事相同或类似业务的情况。根据发行人提供的相关资料，上述企业中，武汉有机及其子公司、力诺瑞特及其子公司与发行人存在少量的重叠客户和供应商，主要情况如下：

(1) 与武汉有机及其子公司的重叠客户情况

武汉有机的主要业务为有机化学产品如苯甲酸、苯甲酸钠、药酸、药钠等的研发、生产和销售，其客户中存在部分制药企业，与发行人药用玻璃的客户存在一定重合，具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户 名称	销售主体	主要销售内容	2020 年	2019 年	2018 年
1	上海朝晖 药业有限 公司	力诺特玻	药用玻璃	183.19	218.21	228.29
		武汉有机	药酸	0.18	0.18	-
2	江苏恒瑞 医药股份 有限公司	力诺特玻	药用玻璃	164.24	92.79	146.25
		武汉有机	药酸	0.27	-	0.13

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年	2019年	2018年
3	山东新华制药股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	71.22	136.98	119.17
		武汉有机	药钠	-	4.98	0.26
4	亚宝药业集团股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	70.83	214.72	-
		武汉有机	药酸	-	-	0.09
5	浙江康恩贝制药股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	36.40	76.49	104.53
		武汉有机	药酸	0.35	-	-
6	浙江华海药业股份有限公司	力诺特玻	药用玻璃	-	-	8.15
		潜江新亿宏有机化工有限公司	苯甲醇	-	-	29.47
7	其他重叠客户	力诺特玻	药用玻璃	84.61	90.62	48.97
		武汉有机	药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸等	9.80	10.88	11.64
重叠客户合计		力诺特玻	药用玻璃	610.49	829.8	655.36
		武汉有机及子公司	药酸、药钠、苯甲腈、苯甲酸、苯甲醇等	10.59	16.03	41.59

上述重叠客户多为知名制药企业，根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向武汉有机及其子公司采购药酸、药钠、苯甲腈、精制粉状苯甲酸和苯甲醇等具有商业合理性，且武汉有机向其销售金额较低。报告期内，武汉有机及其子公司与公司具备独立的销售渠道，独立结算，价格公允，不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

## （2）与力诺瑞特的重叠客户情况

力诺瑞特主要生产太阳能热水器、空气源热泵及相关产品，报告期内重叠客户具有偶发性。具体情况如下：

单位：万元

序号	重叠客户名称	销售主体	主要销售内容	2020年	2019年	2018年
1	山东军辉建设集团有限公司	力诺特玻	耐热玻璃	-	-	0.46
		力诺瑞特	真空管、自制联箱	-	5.00	6.21

（3）重叠供应商情况

公司与上述关联方的业务差异较大，在原材料方面不存在重叠供应商，但存在重叠的运输服务商和包装材料生产商，具体情况如下：

单位：万元

重叠供应商	采购主体	主要采购内容	2020年	2019年	2018年
济南大超包装有限公司	力诺特玻	包装物	474.56	637.65	516.59
	力诺瑞特（上海）新能源有限公司	木架、木箱	-	1.46	-
山东睿丰包装有限公司	力诺特玻	包装物	920.16	1,060.77	1,140.64
	山东力诺瑞特新能源有限公司	铝型材支架及支架配件	650.54	644.82	386.95
济南德邦物流有限公司	力诺特玻	物流运输	3.97	-	2.10
	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	物流运输	-	0.17	-
济南中外运国际物流有限公司	力诺特玻	物流运输	1.42	12.24	-
	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	物流运输	-	7.27	14.71
山东中港通供应链管理有限公司	力诺特玻	物流运输	-	569.96	1,311.69
	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	物流运输	6.26	9.96	3.91

通过核查发行人报告期内银行流水并对发行人主要客户、供应商访谈，报告期内，陈莲娜、高雷控制和投资的企业及高元坤控制和投资的除力诺集团及其下属企业外的其他企业不存在为发行人承担成本、费用的情况。

二、《第二轮审核问询函》“12.关于关联方和关联交易”

首轮问询回复显示：

（1）报告期内，发行人已注销的关联方企业共 45 家，吊销的关联方企业共 8 家，已转让的关联方企业共 17 家。实际控制人高元坤的配偶陈莲娜、儿子高雷控制的企业也较多，其中部分企业处于吊销注销状态。发行人与关联方存在部分重叠的供应商和客户。

（2）发行人与关联方之间存在采购燃气、采购运输服务和销售产品、资

金拆借、关联租赁、担保、代垫费用等。报告期内，发行人的关联采购为 4,921.67 万元、5,410.06 万元、5,217.09 万元、2,262.04 万元，采购内容主要是向关联方金捷燃气采购燃气、向中港通运输劳务等。发行人与力诺集团等关联方存在较多的大额资金拆借；2017 年和 2018 年，发行人存在转贷情况，金额分别为 6,295.50 万元和 4,150 万元；2017 年发行人开具无真实交易背景的商业票据，金额为 2,000 万元。

请发行人：

（1）结合报告期内发行人采购金额占成本费用、利润总额的比例，发行人采购金额在金捷燃气和中港通销售金额中占比，与第三方价格对比采购价格公允性等方面，进一步说明发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据是否充分，金捷燃气和中港通的收入是否主要来源于发行人，报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款是否及时足额支付，是否存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形。

（2）补充说明报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性，目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；转让济南力诺医药有限公司的背景和原因，报告期内该公司是否与发行人发生资金、业务往来，是否存在重叠供应商和客户；与发行人相关知识产权是否已全部转让给发行人，发行人是否仍存在与共用或授权使用关联方知识产权情形；结合当地第三方可比价格，进一步分析报告期内发行人关联租赁价格的公允性。

（3）进一步补充说明发行人与关联方重叠客户、供应商的销售、采购金额及占比、单价，并结合第三方可比市场价格，说明相关采购或销售价格是否公允，是否存在为发行人承担成本、费用的情形。

（4）报告期内是否存在关联交易非关联化的情形。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明报告期内是否存在显失公允的关联交易。请保荐人、申报会计师对报告期内发行人关联方是否存在应披露未披露资金占用情形发表明确意见，并说明核查过程及核查依据。

回复：

（一）结合报告期内发行人采购金额占成本费用、利润总额的比例，发行人采购金额在金捷燃气和中港通销售金额中占比，与第三方价格对比采购价格公允性等方面，进一步说明发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据是否充分，金捷燃气和中港通的收入是否主要来源于发行人，报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款是否及时足额支付，是否存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形。

本所律师通过以下方式对该问题进行了补充核查：（1）查阅发行人与金捷燃气相关采购合同、付款凭证等交易文件；（2）查阅金捷燃气财务报表。更新情况如下：

1、进一步说明发行人对金捷燃气和中港通不构成重大依赖的依据是否充分，金捷燃气和中港通的收入是否主要来源于发行人

（1）发行人对金捷燃气不构成重大依赖

报告期内，发行人向金捷燃气采购燃气的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
燃气采购额	4,301.42	4,414.25	3,914.36
占燃气采购比例	100.00%	100.00%	100.00%
占发行人营业成本的比例	9.28%	9.66%	9.40%
占金捷燃气营业收入的比例	9.31%	15.88%	17.14%

如上表所示，报告期内，燃气采购额占发行人营业成本的比例分别为9.40%、9.66%和9.28%，占比相对稳定；发行人采购金额占金捷燃气营业收入的比例分别为17.14%、15.88%和9.31%，占比呈下降趋势。

发行人对金捷燃气不构成重大依赖，具体如下：

1) 天然气供应长期保持相对稳定

天然气是工业生产广泛使用的气体燃料，天然气的供应是我国市政基础服务之一，具有一定的公共属性，主要由大型国有企业承担，燃气供应的稳定性

能够得到一定保障。同时，目前国家鼓励天然气等清洁能源的推广使用，根据2018年5月山东省发改委出台《加快推进天然气利用发展的指导意见》，要求到2020年全省天然气消费量力争达到250亿立方米，占能源消费比重提高到7%以上。

因此，基于天然气的供应的公共属性和国家政策的支持，在未来一段时间内，天然气的供应仍会相对稳定。

### 2) 金捷燃气不再与公司合作的可能性较小

报告期内，公司是金捷燃气的第一大客户，采购金额占金捷燃气营业收入的比例分别为17.14%、15.88%和9.31%，若金捷燃气不再向公司供应天然气，其自身利益也会遭受较大损失。公司自2002年即与金捷燃气合作，双方已建立了长期、稳定的合作关系，同时公司在金捷燃气持有18.52%的股权，因此金捷燃气不再向公司供应天然气的可能性较小。

### 3) 若金捷燃气提价对公司业绩影响较小

报告期内公司为金捷燃气第一大客户，且2019年以来多家非管道液化天然气供应商希望向公司供应液化天然气，因此公司在与金捷燃气进行价格谈判时具有一定的优势。

若金捷燃气大幅提高对公司天然气供应价格，对公司经营业绩的影响也较小，公司不会对其构成重大依赖。假设金捷燃气分别提价5%、10%、15%后，对公司利润总额的影响如下：

单位：万元

价格变化	2020年		2019年		2018年	
	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例
提价5%	215.07	2.11%	220.71	2.35%	195.72	2.60%
提价10%	430.14	4.21%	441.43	4.69%	391.44	5.20%
提价15%	645.21	6.32%	662.14	7.04%	587.15	7.80%

需要说明的是，天然气作为基础能源之一，其最高定价受到政府部门的调控，金捷燃气大幅提高天然气供应价格的可能性也较小。

#### 4) 公司可以获得天然气替代供应商

天然气供应分为管道天然气和非管道天然气两类，目前公司周边的管道天然气供应商除金捷燃气外，还包括纳入政府公示燃气企业名录的商河奥德能源有限公司和山东炬通程燃气工程有限公司商河分公司。除管道天然气外，目前市场上非管道运输的液化天然气供应商众多，公司可随时从市场上购买液化天然气以满足生产需要。

2020年，周边管道天然气和液化天然气的报价情况如下：

单位：元/m<sup>3</sup>

管道天然气				液化天然气	
金捷燃气对公司售价	金捷燃气销售均价	政府指导价*	商河奥德能源有限公司报价	江苏大美新能源有限公司报价	山东省内报价*
2.20	2.49	2.58	2.58	1.97	1.53-2.59

注：根据商发改[2020]36号规定，2020年商河县非居民管道天然气政府指导价为2.58元/平方米（不含税），不得上浮，下浮不限；液化天然气的山东省内报价为网络公开信息查询获得的市场价格。

因此，若金捷燃气不再与公司合作或者大幅提高对公司天然气供应价格，公司能够在保持天然气采购价格相对稳定的情况下，与其他天然气供应商建立合作关系。

综上所述，天然气作为一种清洁能源受国家政策支持，未来一段时间内其供应会相对稳定；公司是金捷燃气的第一大客户，双方已建立了长期稳定的互利合作关系，金捷燃气不再向公司供应天然气的可能性较小；金捷燃气大幅提高对公司供货价格的可能性较小，即使其大幅提高供货价格，对公司经营业绩的影响也较小；公司可以在天然气采购价格相对稳定的情况下，获得其他天然气替代供应商，因此公司对金捷燃气不构成重大依赖。

#### (2) 发行人对中港通不构成重大依赖

报告期内，发行人向中港通采购运输服务的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年

项目	2020年	2019年	2018年
中港通运费	-	569.96	1,311.69
占发行人运费总额的比例	-	22.03%	50.91%
占发行人营业成本的比例	-	1.25%	3.15%
占中港通营业收入的比例	-	34.44%	69.70%

如上表所示，2018年至2019年，中港通运费占发行人运费总额的比例分别为50.91%和22.03%，2019年下半年开始，发行人逐步停止与中港通的合作。2018年至2019年，发行人运费金额占中港通营业收入的比例分别为69.70%和34.44%，发行人是中港通的主要客户。

发行人对中港通不构成重大依赖。一方面，运输服务不属于公司的核心运营环节，是公司产品在销售时的配套服务之一，公司对运输服务不存在重大依赖。另一方面，物流运输服务属于充分竞争的市场，市场从业企业众多，发行人容易找到中港通的替代者，报告期内，为减少关联交易并引入竞争机制，公司先后与山东盖世国际物流集团有限公司、南京利元物流有限公司等物流公司建立了合作关系，2019年下半年公司与中港通停止合作后，公司产品的销售、运输均保持正常。

除此之外，发行人对中港通的运费金额也较小，占营业成本的比例较低，报告期内，即使中港通大幅提高运费价格，对公司经营业绩的影响也较小，公司不会对其构成重大依赖。假设中港通分别提价5%、10%、15%后，对公司利润总额的影响如下：

单位：万元

价格变化	2020年		2019年		2018年	
	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例	减少金额	下降比例
提价5%	-	-	28.50	0.30%	65.58	0.87%
提价10%	-	-	57.00	0.61%	131.17	1.74%
提价15%	-	-	85.49	0.91%	196.75	2.61%

综上所述，运输环节并非是公司运营的核心环节，公司也较容易从市场获取潜在的替代运输服务商，公司对中港通不存在重大依赖。

**2、报告期内发行人对金捷燃气和中港通的采购价款是否及时足额支付，是否存在金捷燃气和中港通为发行人代垫成本、费用的情形**

**（1）金捷燃气**

报告期内，公司向金捷燃气的采购额和付款金额如下：

单位：万元

项目		2020年	2019年	2018年
金捷燃气	采购额	4,301.42	4,414.25	3,914.36
	结算额	4,674.31	4,905.91	4,313.36
	差异	372.88	491.66	399.00

报告期内，发行人向金捷燃气的采购根据结算政策及时结算，付款金额略高于采购金额，主要是增值税差异所致。报告期内发行人采购天然气的增值税税率在9%至13%之间。

报告期内，金捷燃气不存在为发行人代垫成本、费用的情形，具体情况如下：

一方面，金捷燃气的控股股东为新疆新捷股份有限公司，系中国石油集团的下属公司，内部管理非常严格。同时金捷燃气的客户主要是商河县周边用气大户，与公司的主要客户、供应商不存在重叠，不存在为公司代垫成本、费用的情况。

另一方面，报告期内，公司天然气采购价格与金捷燃气平均售价的变动趋势一致，价格差异不大且差异原因具有合理性，具体情况如下：

公司	项目	2020年	2019年	2018年
发行人	采购数量（万立方米）	1,958.48	1,759.41	1,580.91
	采购价格（元/m <sup>3</sup> ）	2.20	2.51	2.48
金捷燃气全部客户	采购数量（万立方米）	13,417.36	10,425.22	8,836.66
	采购价格（元/m <sup>3</sup> ）	2.49	2.65	2.52
价格差异率		11.62%	5.27%	1.57%
价格差异影响金额测算（万元）		499.71	245.45	62.25
占当期利润总额的比例		4.89%	2.61%	0.83%

2018年，发行人天然气采购价格略低于金捷燃气的销售均价；2019年和

2020年，价格差异率分别为5.27%、11.62%，价差扩大的主要原因为发行人天然气采购数量较大，是金捷燃气的第一大客户，2019年以来多家非管道液化天然气供应商希望向发行人供应液化天然气，价格低于管道天然气，发行人就此与金捷燃气多次进行价格谈判，金捷燃气调低了对公司的销售价格。

## （2）中港通

报告期内，公司向中港通的采购额和付款金额如下：

单位：万元

项目		2020年	2019年	2018年
中港通	运费金额	-	569.96	1,311.69
	结算金额	0.63	1,244.60	1,323.68
	差异	0.63	674.64	11.99

报告期内，中港通的运费根据结算政策及时结算，付款金额略高于运费金额，主要是增值税和期初应付账款所致。报告期内发行人采购中港通运费的增值税税率在10%至11%之间。2019年付款金额高于运费金额，主要是期初应付账款余额所致，2018年末公司对中港通的应付账款余额为618.27万元。2019年下半年公司与中港通不再合作，2019年度的付款金额包括2019年的运费发生额和以前年度的应付账款余额，因此付款金额较高。

报告期内，中港通不存在为发行人代垫成本、费用的情形，具体情况如下：

### 1) 运费收入比值不存在明显差异

报告期内，中港通承运产品的运费收入比和公司平均运费收入比不存在明显差异，具体情况如下：

项目		2020年	2019年	2018年
运费/收入	中港通	-	5.41%	5.35%
	全部承运商*	-	4.71%	5.27%

注：运费收入比=运费/对应的收入，上述全部承运商的运费收入比，计算时已剔除客户自提部分的收入。

由上表可以看到，报告期内，中港通承运产品的运费收入比相对稳定，受承运的产品类型、运费计价方式以及运输距离的波动，运费收入比略有波动，

但与平均值不存在明显差异。

## 2) 运费标准定价不存在明显差异

报告期内，公司向中港通采购运输服务的价格标准与其他运输服务商不存在明显差异。报告期内，非关联方山东盖世国际物流集团有限公司（以下简称“盖世物流”）也为公司提供汽运服务，中港通与盖世物流相同目的地，相同重量、体积和件数标准的运输价格对比如下：

单位：元/吨；元/立方米；元/件

目的地	承运商	按重量						按体积						按件				
		8吨至10吨(6.8米车)	10-18吨(每吨降价)	18吨(9.6米车)	18-30吨(每吨降价)	30吨(13米车)	30吨以上(17米车)	29方至33方(6.8米车)	33方至53方(每立方降价)	53方(9.6米车)	53方至65方(每立方降价)	65方(13米车)	65方至125方(每立方降价)	125方以上(17米车)	10件以下	11件至100件	100件至200件	200件至300件
广东佛山	中港通	670.00	8.75	600.00	3.75	555.00	561.00	200.00	0.25	195.00	0.42	190.00	0.70	148.00	38.00	25.00	19.00	15.00
	盖世物流	660.00	10.75	574.00	1.58	560.00	570.00	200.00	0.25	195.00	0.42	190.00	0.70	148.00	38.00	25.00	19.00	15.00
上海	中港通	400.00	12.50	300.00	8.58	197.00	318.00	127.00	1.25	102.00	0.17	100.00	0.22	87.00	38.00	12.00	11.00	10.00
	盖世物流	400.00	12.50	300.00	8.58	197.00	318.00	127.00	1.25	102.00	0.08	101.00	0.30	83.00	38.00	12.00	11.00	10.00
浙江杭州	中港通	390.00	6.88	335.00	9.58	220.00	385.00	124.00	0.40	116.00	0.33	112.00	0.17	102.00	38.00	15.00	13.00	10.00
	盖世物流	385.00	6.50	333.00	9.58	218.00	383.00	124.00	0.40	116.00	0.67	108.00	0.10	102.00	38.00	15.00	13.00	10.00
江苏南京	中港通	320.00	8.63	251.00	7.08	166.00	288.00	103.00	0.90	85.00	0.08	84.00	0.13	76.00	38.00	14.00	11.00	10.00
	盖世物流	320.00	8.63	251.00	7.08	166.00	288.00	104.00	0.90	86.00	0.08	85.00	0.15	76.00	38.00	14.00	11.00	10.00

注：由于公司向中港通采购运输服务的主要目的地为广东、上海、浙江、江苏，上述四个省市占公司向中港通采购运输服务的70%左右，因此主要比较上述四个省市的运输价格。

如上表所示，公司向中港通采购运输服务的价格标准与非关联方盖世物流的价格标准基本相同，对于运往同一目的地的价格不存在明显差异，公司向中港通采购运输服务的价格具有公允性。

综上所述，报告期内，公司向中港通采购的运费均及时足额支付，不存在拖欠大额费用的情况，公司向中港通采购运输服务的价格标准和实际的运费收入比值均不存在明显差异，中港通不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

（二）补充说明报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性，目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；转让济南力诺医药有限公司的背景和原因，报告期内该公司是否与发行人发生资金、业务往来，是否存在重叠供应商和客户；与发行人相关知识产权是否已全部转让给发行人，发行人是否仍存在与共用或授权使用关联方知识产权情形；结合当地第三方可比价格，进一步分析报告期内发行人关联租赁价格的公允性。

本所律师通过以下方式对上述问题进行了补充核查：（1）向力诺集团了解相关关联方注销、吊销或转让的原因和背景及报告期内的业务情况；（2）查阅发行人报告期内客户、供应商名单。更新情况如下：

1、补充说明报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性，目前是否仍然存在与发行人业务相同或类似的关联方企业；

（1）报告期内注销、吊销、转让关联方企业数量较多的背景和原因、是否符合商业合理性

报告期内，公司注销、吊销、转让关联方企业的情况如下：

分类	关联方	所属板块	原因和背景
注销	力诺体系内	太阳能电力、光伏	主要为在太阳能电站、光伏项目所在地设立的项目公司，因项目未实际开展，注销项目公司
		医药	优化组织架构，将长期无业务的子公司注销
		有机化工	优化组织架构，将长期无业务的子公司注销
		其他	优化组织架构，将长期无业务的子公司注销
	力诺体系外	力诺参股或关联自然人任职	①为减少关联交易，经股东协商决议注销中港通 ②除中港通外，其他因长期无业务，经股东决

分类	关联方	所属板块	原因和背景
			定注销
吊销	力诺体系内	医药、玻璃	长期无业务经营，在 2016 年之前均已处于吊销状态
	力诺体系外	力诺参股或关联自然人任职	长期无业务经营，3 家在 2016 年之前已处于吊销状态，1 家于 2020 年被吊销
转让	力诺体系内	太阳能电力	主要为 EPC 模式建设的电站，电站建设完成后一般以转让项目公司股权的方式出售
		医药	对健康产业板块业务整合
		玻璃	转让东营力诺股权，盘活资产，解决潜在的同业竞争
		其他	业务整合，非核心业务转出
合计			-

注：力诺体系内是指高元坤、陈莲娜、高雷等控制的企业。

由上表可以看到，报告期内，公司关联方注销、吊销、转让数量较多的原因主要包括：①关联方为开展太阳能电力、光伏项目，在项目所在地注册项目公司，以 EPC 模式建设电站，后期因项目未实际开展或已完成，关联方将此类项目公司注销或对外转让，具有商业合理性，也符合行业惯例。②医药、有机化工等行业的关联方，基于优化组织架构，将长期无业务的子公司注销，具有商业合理性。③吊销的关联方，大部分在 2016 年之前已处于吊销状态，报告期内一直无实际经营活动。④为减少关联交易与潜在同业竞争，中港通 2019 年下半年不再与公司合作并于 2020 年 8 月注销，东营力诺股权于 2019 年对外转让。

综上所述，报告期内，公司关联方注销、吊销、转让的数量较多，具有商业合理性。

**（三）进一步补充说明发行人与关联方重叠客户、供应商的销售、采购金额及占比、单价，并结合第三方可比市场价格，说明相关采购或销售价格是否公允，是否存在为发行人承担成本、费用的情形**

本所律师通过以下方式对上述问题进行了补充核查：（1）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；（2）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来；（3）查阅发行人主要关联方业务说明。更新情况如下：

### 1、重叠客户的情况更新

**(1) 重叠客户的销售情况**

报告期内，公司与关联方重叠客户的销售按产品分类如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中硼硅药用玻璃瓶	3,813.66	61.82%	4,321.19	63.88%	3,423.08	59.41%
低硼硅药用玻璃瓶	2,352.38	38.13%	2,402.33	35.51%	2,299.52	39.91%
<b>药用玻璃小计</b>	<b>6,166.04</b>	<b>99.95%</b>	<b>6,723.52</b>	<b>99.39%</b>	<b>5,722.60</b>	<b>99.33%</b>
其他	3.07	0.05%	41.37	0.61%	38.83	0.67%
<b>重叠客户销售合计</b>	<b>6,169.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,764.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,761.43</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看到，报告期内，公司与关联方重叠客户的销售主要为药用玻璃，占比分别为 99.33%、99.39% 和 99.95%，其他主要是耐热玻璃产品销售，金额及占比均较小。公司对上述药用玻璃主要客户的销售金额、单价及占主营业务收入的比如下：

单位：万元；元/支

年度	序号	客户名称	金额	单价	占比
2020	1	悦康药业集团股份有限公司	966.18	0.15	1.50%
	2	华润双鹤药业股份有限公司	685.85	0.23	1.06%
	3	成都倍特药业股份有限公司	533.52	0.14	0.83%
		广东嘉博制药有限公司	465.37	0.24	0.72%
	5	齐鲁制药有限公司	356.01	0.12	0.55%
	6	湖南华纳大药厂股份有限公司	311.40	0.21	0.48%
	7	瑞阳制药股份有限公司	217.76	0.05	0.34%
	8	多多药业有限公司	183.84	0.07	0.28%
	9	上海朝晖药业有限公司	183.19	0.04	0.28%
	10	湖南洞庭药业股份有限公司	181.15	0.32	0.28%
	11	其他48家重叠客户	2,081.77	0.07	3.23%
		<b>合计</b>	<b>6,166.04</b>	<b>0.10</b>	<b>9.56%</b>
年度	序号	客户名称	金额	单价	占比

2019年	1	悦康药业集团股份有限公司	2,204.86	0.18	3.39%
	2	华润双鹤药业股份有限公司	730.66	0.24	1.12%
	3	齐鲁制药有限公司	431.95	0.14	0.66%
	4	广东嘉博制药有限公司	299.67	0.21	0.46%
	5	宜昌人福药业有限责任公司	282.57	0.16	0.43%
	6	湖南华纳大药厂股份有限公司	252.53	0.22	0.39%
	7	上海禾丰制药有限公司	231.31	0.03	0.36%
	8	上海朝晖药业有限公司	218.21	0.05	0.34%
	9	亚宝药业集团股份有限公司	214.72	0.05	0.33%
	10	湖南洞庭药业股份有限公司	181.41	0.35	0.28%
	11	其他40家重叠客户	1,675.64	0.06	2.58%
合计			<b>6,723.52</b>	<b>0.10</b>	<b>10.35%</b>
年度	序号	客户名称	金额	单价	占比
2018年	1	悦康药业集团股份有限公司	1,380.05	0.16	2.35%
	2	齐鲁制药有限公司	895.08	0.15	1.52%
	3	华润双鹤药业股份有限公司	684.74	0.21	1.17%
	4	广东嘉博制药有限公司	292.56	0.22	0.50%
	5	上海朝晖药业有限公司	228.29	0.05	0.39%
	6	江西青峰药业有限公司	225.82	0.03	0.38%
	7	上海禾丰制药有限公司	190.90	0.03	0.33%
	8	多多药业有限公司	181.80	0.07	0.31%
	9	湖南洞庭药业股份有限公司	172.63	0.38	0.29%
	10	宜昌人福药业有限责任公司	171.68	0.16	0.29%
	11	其他37家重叠客户	1,299.04	0.06	2.21%
合计			<b>5,722.60</b>	<b>0.09</b>	<b>9.74%</b>

注：华润双鹤药业股份有限公司的销售不包括同一控制下的华润双鹤利民药业（济南）有限公司等公司的销售额。成都倍特药业股份有限公司的销售金额不包含其子公司海南倍特药业有限公司。

由上表可以看到，报告期各期，公司与关联方重叠的上述药用玻璃客户销售

金额分别为 5,722.60 万元、6,723.52 万元和 6,166.04 万元，占公司主营业务收入的 比例分别为 9.74%、10.35%和 9.56%，平均销售单价分别为 0.09 元/支、0.10 元/支和 0.10 元/支，销售占比及平均价格均相对稳定。不同客户之间销售单价的差异主要是中硼硅药用玻璃瓶、低硼硅药用玻璃瓶等细分产品的销售占比所致。

## （2）重叠客户的销售价格公允性

报告期内，公司向上述重叠客户销售的产品价格与公司同类产品的平均销售价格不存在明显差异，具体情况如下：

单位：万元、元/支

项目		2020 年		2019 年		2018 年	
		金额	单价	金额	比例	金额	比例
中硼硅药用玻璃瓶	重叠客户	3,813.66	0.205	4,321.19	0.235	3,423.08	0.232
	全部客户	8,970.71	0.201	10,526.23	0.215	9,509.33	0.230
低硼硅药用玻璃瓶	重叠客户	2,352.38	0.055	2,402.33	0.050	2,299.52	0.048
	全部客户	6,873.11	0.048	7,844.14	0.045	7,070.26	0.042

### 1) 中硼硅药用玻璃瓶价格的公允性

公司向重叠客户销售中硼硅药用玻璃瓶的价格，2018 年至 2020 年上半年略高于全部客户平均销售价格，主要是由于产品型号、规格的不同所致。具体如下：

单价：元/支

项目		2020 年		2019 年		2018 年	
		数量占比	单价	数量占比	单价	数量占比	单价
全部客户	≤2ml	56.42%	0.142	50.86%	0.153	48.09%	0.157
	>2ml	43.58%	0.277	49.14%	0.279	51.91%	0.298
	合计	100.00%	0.201	100.00%	0.215	100.00%	0.230
重叠客户	≤2ml	46.24%	0.138	22.83%	0.155	38.77%	0.161
	>2ml	53.76%	0.262	77.17%	0.258	61.23%	0.277
	合计	100.00%	0.205	100.00%	0.235	100.00%	0.232

如上表所示，报告期内，全部客户和重叠客户价格差异主要是产品规格占比的差异所致，公司向重叠客户的销售价格具有公允性。2018 年至 2020 年全部客户采购的 2ml 以下（含 2ml）规格药用玻璃的比例高于重叠客户，因此平均销售价格略低。

## 2) 低硼硅药用玻璃瓶价格的公允性

报告期内，公司向重叠客户销售低硼硅药用玻璃瓶的价格，略高于全部客户平均销售价格，主要原因是广东嘉博制药有限公司的销售单价较高所致。报告期内，公司向广东嘉博制药有限公司销售低硼硅药用玻璃瓶的收入分别为 288.29 万元、299.05 万元和 431.50 万元，销售均价分别为 0.23 元/支、0.22 元/支、0.21 元/支和 0.23 元/支，高于低硼硅药用玻璃瓶的平均销售价格。一方面，广东嘉博制药有限公司购买公司低硼硅药用玻璃瓶主要作为丙泊酚乳状注射液的包材，丙泊酚乳状注射液适用于诱导和维持全身麻醉，对包装材料的精度和一致性要求较高，因此公司采用高质量的低硼硅药用玻璃管，并使用进口的立式机进行生产，产品的一致性和均匀度较高，产品的定价也较高；另一方面，其购买的低硼硅药用玻璃瓶主要集中在 10ml 和 20ml 的大规格产品，此类产品单价也较高。

扣除广东嘉博制药有限公司后，重叠客户的销售单价如下：

单位：元/支

项目	2020 年	2019 年	2018 年
重叠客户（扣除广东嘉博制药有限公司）	0.047	0.045	0.044
全部客户	0.048	0.045	0.042

由上表可以看到，扣除广东嘉博制药有限公司后，公司重叠客户的销售单价与全部客户不存在明显差异，销售价格公允。

综上所述，公司向重叠客户的销售单价具有公允性。除此之外，需要说明的是，虽然公司和关联方向重叠客户的销售金额较高，但大多数为交叉销售所致，同时向同一重叠客户大额销售的情况较少，如 2019 年公司向悦康药业集团股份有限公司销售 2,204.86 万元，但同期关联方向其销售金额仅为 3.35 万元；2019 年关联方向石家庄四药有限公司销售 811.86 万元，但同期公司向其销售额仅为 22.78 万元。

### (3) 是否存在为发行人承担成本、费用的情形

上述重叠客户多为知名制药企业，内部管理非常规范，其根据其自身生产经营所需，同时向公司采购药用玻璃和向关联方采购原料药等产品具有商业合理性。同时，公司向重叠客户的销售均价与公司的平均销售价格不存在明显差异，差异原因合理。报告期内，关联方与公司具备独立的销售渠道，独立结算，不存在替

公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

## 2、重叠供应商的情况更新

### （1）重叠供应商的采购情况及占比

报告期内，发行人与关联方重叠的供应商的采购金额及占公司采购总额的比例如下：

单位：万元

序号	供应商名称	2020 年		2019 年		2018 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
1	国网山东省电力公司商河县供电公司	8,014.97	54.16%	7,246.56	49.23%	5,945.55	44.28%
2	山东金捷燃气有限责任公司	4,301.42	29.06%	4,414.25	29.99%	3,914.36	29.15%
3	山东中港通供应链管理有限公司	-	-	569.96	3.87%	1,311.69	9.77%
4	山东睿丰包装有限公司	920.16	6.22%	1,060.77	7.21%	1,140.64	8.49%
5	济南大超包装有限公司	474.56	3.21%	637.65	4.33%	516.59	3.85%
6	其他 20 家供应商	1,088.61	7.36%	791.41	5.38%	598.99	4.46%
<b>重叠供应商采购合计</b>		<b>14,799.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,720.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,427.83</b>	<b>100.00%</b>

由上表可以看到，报告期内，公司与关联方重叠客户的销售主要为电力、天然气、运费、包装物等方面的重合，前五大重叠供应商各期占比分别为 95.54%、94.62% 和 92.64%。

### （2）重叠供应商的采购单价及公允性

报告期内，公司向上述主要重叠供应商采购的价格与公司同类采购的价格或第三方价格不存在明显差异，具体情况如下：

#### 1) 国网山东省电力公司商河县供电公司

由于电力供应具有地域性较强，公司和部分位于商河县的关联方同时向国网山东省电力公司商河县供电公司采购电力，具有商业合理性。报告期内，公司的电力采购均价和山东省工业用电价格的比较情况如下：

单位：元/度

项目	2020 年	2019 年	2018 年
采购均价	0.5763	0.5802	0.5687
山东省工业用电价格	0.5722	0.5722	0.5722

注：山东省工业用电价格为各年度 220 千伏的平段电价。

报告期内，发行人电力采购均价与山东省工业用电指导价格相近，电力价格处于合理水平。

#### 2) 山东金捷燃气有限责任公司

由于天然气供应具有一定的地域性，公司和部分位于商河县的关联方同时向山东金捷燃气有限责任公司采购天然气，具有商业合理性。

关于金捷燃气的采购单价与第三方价格的比较情况及公允性分析请参见“本题/（一）/2”部分的回复内容。

#### 3) 山东中港通供应链管理有限公司

中港通为青岛诚业国际物流有限公司和力诺集团于 2015 年 11 月合资设立，其中青岛诚业持股 55%、力诺集团持股 45%，青岛诚业主要负责中港通的日常运营。

关于中港通的运费单价与第三方价格的比较情况及公允性分析请参见“本题/（一）/2”部分的回复内容。

#### 4) 山东睿丰包装有限公司、济南大超包装有限公司

包装物是制造业普遍需求的辅材之一，报告期内公司太阳能光伏、太阳能电力、太阳能热水器以及医药行业的关联方均需采购包装物，因此公司与关联方包装物供应商重叠具有商业合理性。

山东睿丰包装有限公司（以下简称“睿丰包装”）位于山东省潍坊市，经营范围为包装装潢印刷品印刷，纸板、纸箱加工、销售，铝型材来料加工、销售，纸张销售等。睿丰包装的主要股东为陈冰持股 59.04%、蒋新刚持股 40.96%，二者与发行人均不存在关联关系。公司早在 2011 年之前，就已与山东拓普包装有限公司（睿丰包装同一家族控制下的关联方）合作，2016 年睿丰包装设立后，山东拓普包装有限公司的部分业务改由睿丰包装承接，公司开始向睿丰包装采购包装物，2019 年睿丰包装的销售收入为 2.32 亿元，是当地较大的包装企业之一。

济南大超包装有限公司（以下简称“大超包装”）位于山东省济南市章丘区，营业范围为纸制品、木制品、塑料包装制品的制造、销售等。大超包装的主要股东为郭庆恩持股 94%、郭大超持股 6%，二者与发行人均不存在关联关系。公司早在 2011 年之前，就已与济南大超包装有限公司合作，2019 年大超包装的销售收入为 5,000 万元左右，是当地较大的包装企业之一。

报告期内，除睿丰包装、大超包装外，公司其他主要包装物供应商还包括济南白鹤纸制品有限责任公司（以下简称“白鹤纸制品”）。由于发行人产品种类和规格型号较多，所需包装物型号达上百种，其中以五层包装纸箱和三层包装纸箱为主。报告期内，公司向三家供应商采购五层纸箱和三层纸箱的采购均价如下：

单位：元/平米

供应商	2020 年		2019 年		2018 年	
	五层纸箱	三层纸箱	五层纸箱	三层纸箱	五层纸箱	三层纸箱
白鹤纸制品	3.31	2.43	3.68	2.56	3.99	2.78
睿丰包装	3.38	2.44	3.68	2.64	3.99	2.87
大超包装	3.23	2.55	3.53	2.58	3.82	2.80

如上表所示，公司向上述三家包装物供应商采购的价格不存在明显差异，采购价格公允。

### （3）是否存在为发行人承担成本、费用的情形

报告期内，公司与关联方存在重叠供应商，主要是由于地域原因导致的电力、天然气采购，以及因运输、包装物等制造业企业的共性需求导致的正常采购，均具有商业合理性。同时，公司向重叠供应商的采购均价与公司同类采购的价格或第三方价格不存在明显差异。报告期内，关联方与公司具备独立的采购渠道，独立结算，不存在替公司代收货款、分担成本支出及费用的情况。

### （四）报告期内是否存在关联交易非关联化的情形。

本所律师通过以下方式就上述问题进行了核查：（1）查阅发行人报告期内部分关联方转让相关的协议、付款凭证并访谈交易双方；（2）查阅发行人是否与转出的关联方仍持续交易。经核查：

发行人已在招股说明书中披露关联方及关联交易。报告期内，公司不存在关

联交易非关联化的情况。

报告期内，公司转出的关联方共 10 家，此部分关联方在转出前和公司的往来情况如下：

单位：万元

公司	关联交易内容	2020 年	2019 年	2018 年
济南力诺医药有限公司	销售耐热玻璃	-	-	0.62
东营力诺玻璃制品有限责任公司	归还以前年度占用资金	-	-	2,187.22
	垫付社保公积金	-	-	10.61

由上表可以看到，报告期内，除公司 2018 年向济南力诺医药有限公司销售耐热玻璃制品 0.62 万元，以及 2018 年与东营力诺玻璃制品有限责任公司存在资金拆借和代垫社保公积金外，与其他企业不存在关联交易。上述企业在对外转让完成后，公司亦与其不存在交易，不存在关联交易非关联化的情形。

### 三、《第二轮审核问询函》“13.关于股权质押”

首轮问询回复显示，为偿还债务并解除股权质押，2020 年 9 月，力诺集团将其持有的宏济堂制药 8.64% 的股份作价 4 亿元转让给济南财投，力诺集团已收到股权转让款 4 亿元；力诺集团将其持有的力诺投资 19.16% 的出资额作价 12.41 亿元转让给济南金控，力诺集团收到济南金控预付的力诺投资股权转让款 3 亿元，剩余 9.41 亿元股权转让款冲抵力诺集团对济南金控的 9.41 亿元债务。

请发行人：

(1) 补充披露 2020 年济南财投、济南金控入股发行人关联方（力诺投资、宏济堂制药）的主要过程、背景和原因，是否存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排。

(2) 补充说明力诺集团剩余 9.41 亿元股权转让款冲抵对济南金控 9.41 亿元债务的主要内容和背景情况；报告期内发行人及其关联方（包括力诺投资、力诺集团及其实际控制人）与济南财投、济南金控及其关联方是否存在其他业务或资金往来，如存在，请说明具体情况以及对发行人股权稳定的影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（1）发行人及其关联方与济南金控及其关联方主要往来情况

报告期内，济南金控及其关联方与发行人及其关联方的业务和资金往来主要分为两部分，一是对力诺集团及下属企业的股权投资款，二是对力诺集团及其下属企业的借款。

1) 与股权投资相关的往来

2018年至2020年，济南金控及其关联方对力诺集团旗下企业的投资，主要为力诺投资、宏济堂、科源制药的投资款，具体如下：

付款方	收款方	时间	金额（万元）	款项性质
济南金控及其子公司	力诺集团	2019.4	4,425.00	科源制药股权转让款
济南金控及其子公司	力诺集团	2018.9	60,000.00	借款,2019年12月转为宏济堂投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2020.1	9,000.00	借款,2020年9月转为力诺投资的投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2020.6	85,100.00	借款,2020年9月转为力诺投资的投资款
济南金控及其子公司	力诺集团	2020.9	30,000.00	投资款
合计			<b>188,525.00</b>	

2) 与借款相关的往来

2018年至2020年，济南金控及其关联方对力诺集团旗下企业的主要借款情况如下：

付款方	收款方	时间	金额（万元）
济南金控及其子公司	力诺电力集团股份有限公司	2019.8	5,000.00
		2020.1	1,500.00
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	2019.10	2,700.00
		2019.12	300.00
		2020.2	3,500.00
	山东力诺太阳能材料有限公司	2020.3	2,900.00
	山东力诺光伏高科技有限公司	2018.10	4,000.00

付款方	收款方	时间	金额（万元）
		2019.3	3,300.00
		2020.1	3,000.00
	山东力诺电力设计咨询有限公司	2018.9	3,500.00
		2018.10	450.00
		2019.1	1,050.00
	山东力诺瑞特新能源有限公司	2019.3	3,700.00
	山东宏济堂制药集团股份有限公司	2020.4	3,000.00
<b>合计</b>			<b>37,900.00</b>

**（2）发行人及其关联方与济南财投及其关联方之间的业务或资金往来**

济南财投成立于 2020 年 7 月 29 日。根据发行人确认并经核查，发行人及其关联方与济南财投及其关联方之间不存在业务往来；除因受让宏济堂制药股权于 2020 年 9 月 17 日向力诺集团支付 4 亿元股权转让款外，发行人及其关联方与济南财投及其关联方之间不存在其他资金往来。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人已在招股说明书中补充披露，济南财投、济南金控入股发行人关联方（力诺投资、宏济堂制药）的主要过程、背景和原因，不存在对赌协议、股权回购等未披露的关联关系或利益安排。

2、报告期内发行人及其关联方与济南财投、济南金控及其关联方存在部分业务或资金往来，但不影响发行人股权稳定。

**四、《第二轮审核问询函》“14.关于债务互保”**

**首轮问询回复显示：**

（1）发行人存在力诺集团及其下属企业之间债务互保情况。除上海力诺工贸股份有限公司（高元坤儿子高雷控制的公司）的债务担保外，高元坤、力诺集团及下属企业的担保仅发生在力诺集团下属企业及关联企业之间，不存在与无关联第三方的债务互保情形。

（2）截至 2020 年 9 月末，力诺集团的主要资金来源为银行、信托借款、融资租赁等，合计 40.08 亿元，平均借款利率为 5.57%，主要担保方式为土地、房产和设备抵押，实际控制人及董事、高级管理人员保证担保，以及集团内企业之间的互保。

请发行人：

（1）补充披露报告期内发行人与关联方的债务互保情况，债务偿还及解除担保措施和计划，如何确保未来发行人与关联方之间债务互保合法合规。

（2）补充说明发行人及其关联方对上海力诺工贸股份有限公司进行债务担保的主要内容和背景情况，是否存在其他未披露的对外债务担保情况；说明高雷控制和投资的企业是否与发行人、力诺集团及其下属企业存在业务或资金往来，是否与发行人存在重叠供应商和客户。

（3）结合力诺集团及其下属企业负债情况，补充说明力诺集团的偿债资金来源是否充分、具有可行性，测算未来力诺集团是否存在债务违约风险或其他影响力诺集团持股重大变动的情形。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）补充披露报告期内发行人与关联方的债务互保情况，债务偿还及解除担保措施和计划，如何确保未来发行人与关联方之间债务互保合法合规

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅发行人与关联方之间的担保合同、对应的借款合同及相关的会议文件；（2）查阅发行人《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理办法》等制度；（3）查阅发行人控股股东出具的关于减少和规范关联交易的承诺；（4）查阅引进外部机构投资者的相关协议。经核查：

### 1、报告期内发行人与关联方的债务互保情况

报告期内，高元坤、陈莲娜、孙庆法以及力诺集团存在为公司银行贷款和票据承兑提供担保的情形，公司曾为力诺集团下属公司山东诺虎涂料有限公司和山东力诺太阳能电力股份有限公司银行贷款提供担保。具体情况如下：

### （1）关联方为公司提供担保

报告期内，关联方为公司提供担保的具体情况更新如下：

单位：万元

担保方	担保事项	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
力诺集团	建设银行短期借款	保证	500.00	2020-03-25	2021-03-24	是
力诺集团	建设银行信用证	保证	44.00 万美元	2020-03-25	2020-05-11	是
力诺集团	建设银行短期借款	保证	1,000.00	2019-11-13	2020-11-12	是
力诺集团	建设银行票据承兑	保证	500.00	2018-11-20	2019-05-20	是
力诺集团	建设银行短期借款	保证	3,000.00	2018-11-08	2019-11-07	是
力诺集团	建设银行票据承兑	保证	1,000.00	2018-05-02	2018-11-02	是
孙庆法	美的小贷循环借款	保证	2,000.00	2018-03-09	2021-03-09	是
力诺集团	建设银行短期借款	保证	3,000.00	2017-10-30	2018-10-29	是
孙庆法	美的商业保理应收账款保理	保证	1,200.00	2017-07-21	2020-07-21	是
力诺集团	国泰世华最高额框架担保	保证	500 万美元或等值人民币	2020.6.13	2021.6.13	是
力诺集团	国泰世华最高额框架担保	保证	700 万美元或等值人民币	2019.6.13	2020.6.13	是
力诺集团	国泰世华最高额框架担保	保证	1,200 万美元或等值人民币	2018 年 5 月 16 日签署框架担保协议，最高担保金额内单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止		

注：2018 年 5 月 16 日，力诺集团对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》《固定资产贷款协议》《开立信用证协议》《进口押汇协议》《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 1,200 万美元或等值人民币，保证期间为单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止。2019 年 6 月 13 日，力诺集团对公司与上海国泰世华的融资提供担保，最高担保金额为 700 万美元或等值人民币；2020 年 6 月 13 日，力诺集团对公司与上海国泰世华的融资提供担保，最高担保金额为 500 万美元或等值人民币，截至 2020 年末，上述担保对应的主债务合同已实际履行完毕。

### （2）公司为关联方提供担保

报告期内，公司为关联方提供担保的具体情况更新如下：

单位：万元

被担保方	担保事项	担保方式	债务金额	债务起始日	债务到期日	是否履行完毕
------	------	------	------	-------	-------	--------

被担保方	担保事项	担保方式	债务金额	债务起始日	债务到期日	是否履行完毕
山东诺虎涂料有限公司	商河汇金村镇银行短期借款	质押	990.00	2019-8-29	2019-11-28	是
山东力诺太阳能电力股份有限公司	商河汇金村镇银行短期借款	质押	990.00	2019-8-29	2019-11-28	是
山东诺虎涂料有限公司	商河汇金村镇银行短期借款	质押	1,000.00	2019-2-28	2019-7-1	是

综上所述，报告期内，发行人累计向力诺集团下属公司山东诺虎涂料有限公司和山东力诺太阳能电力工程有限公司提供担保金额为人民币 2,980 万元，力诺集团、高元坤、陈莲娜和孙庆法等关联方累计向发行人提供的担保金额为人民币 12,700 万元、美元 2,444.00 万元。除以上担保外，发行人与关联方之间不存在其他互相担保的情形。2020 年起，公司不再为关联方提供担保。

为关联方提供担保时，发行人未履行充分的审批程序。发行人于 2020 年 5 月 19 日召开的第二届董事会第十次会议及 2020 年 5 月 29 日召开的 2020 年第一次临时股东大会分别通过了《关于确认公司三年关联交易的议案》，对包括为关联方提供担保在内的关联交易进行了确认。报告期内，发行人为关联方提供的担保义务已经履行完毕，相关银行贷款未出现违约情形。同时，发行人独立董事发表意见，确认报告期内包括关联担保在内的关联交易未损害公司及其他股东的利益。

**（二）补充说明发行人及其关联方对上海力诺工贸股份有限公司进行债务担保的主要内容和背景情况，是否存在其他未披露的对外债务担保情况；说明高雷控制和投资的企业是否与发行人、力诺集团及其下属企业存在业务或资金往来，是否与发行人存在重叠供应商和客户**

本所律师通过以下方式就该问题进行了补充核查：（1）取得关联方的客户、供应商清单，并与发行人的客户、供应商清单进行比对；（2）取得部分关联方报告期内的银行流水，查阅是否与发行人主要客户、供应商及其股东是否存在业务资金往来。发行人与高雷控制和投资企业的业务和资金往来更新情况如下：

报告期内，发行人与高雷控制和投资的企业业务往来如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	2020 年	2019 年	2018 年
-------	------	--------	--------	--------

关联方名称	交易内容	2020年	2019年	2018年
山东力诺瑞特新能源有限公司	销售耐热玻璃制品	-	7.93	4.53
济南瑞新新能源有限公司	采购电力	54.77	49.68	60.52
山东力诺瑞特新能源有限公司	采购冷暖新风系统	-	-	85.48
力诺阳光（欧洲）有限责任公司	咨询费	-	5.35	11.61

以上往来按市场价格定价，交易价格公允。除以上业务往来外，发行人与高雷控制和投资的企业不存在资金拆借等资金往来。

### 五、《第二轮审核问询函》“17.关于股权激励”

首轮问询回复显示，发行人员工持股平台鸿道新能源的普通合伙人为申英明，2015年3月入伙时为发行人董事，目前未在发行人任职。申英明辞任董事后，由发行人工会主席薛俊平代办合伙份额内部转让事宜。根据鸿道新能源的合伙协议约定，有限合伙人与发行人解除劳动合同，同时未继续在力诺集团及其下属公司任职的，其持有的合伙企业出资份额应由普通合伙人回购，转让价格参考转让前一年末发行人每股净资产确定。鸿道新能源持有的力诺特玻股份自力诺特玻发行上市之日起锁定12个月。

请发行人：

(1) 按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题22的要求进一步说明员工持股平台内部的流转、退出机制，以及所持发行人股权的管理机制，相关安排或流程是否切实可行，并说明员工持股平台是否存在纠纷或潜在纠纷。

(2) 补充说明员工持股计划中因员工离职收回的股份是否已全部授予，如没有，请进一步说明收回股份后续计划，由工会主席代办收回是否属于代持情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题22的要求说明发行人股权激励方案是否合法合规，是否存在损害发行人利益的情形。

回复：

员工持股计划的减持承诺情况更新如下：

李雷承诺：自力诺特玻在中国境内首次公开发行 A 股股票并在深圳证券交易所创业板上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人已经直接或间接持有的力诺特玻的股份，也不由力诺特玻回购该部分股份。力诺特玻上市后 6 个月内，如力诺特玻股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（期间发行人如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，则作除权除息处理，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人所持股份的锁定期自动延长 6 个月。锁定期满后，本人在担任力诺特玻董事/监事/高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的 25%；本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内及任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不得超过本人直接或间接持有的力诺特玻股份总数的 25%。因力诺特玻进行权益分派等导致本人直接或间接所持股份发生变化的，仍应遵守上述规定。

## 六、《第二轮审核问询函》“18.关于股东”

申报文件显示，复星惟盈、复星惟实分别持有发行人 9.5831%、9.5831% 的股份，二者为一致行动人。深圳洪泰、鲁信资本分别持有发行人 4.9964%、2.4555% 的股份。目前，复星惟盈、复星惟实向发行人委派一名董事，深圳洪泰和鲁信资本分别向发行人委派一名董事。

请发行人：

（1）补充说明复星惟盈、复星惟实入股发行人的背景和原因、未来持股安排，是否存在影响发行人实际控制人稳定的情形；结合二者投资或控制的企业，说明发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

（2）比照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书准则（2020 年修订）》第四十一条的要求，补充披露深圳洪泰的基本情况；结合深圳洪泰和鲁信资本投资或控制的企业，说明发行人与深

圳洪泰、鲁信资本及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

（3）结合发行人董事会构成及报告期内三会运作情况，补充说明投资机构委派董事对发行人公司治理结构的影响，是否存在导致上市后控制权发生变动的情形或风险。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）补充说明复星惟盈、复星惟实入股发行人的背景和原因、未来持股安排，是否存在影响发行人实际控制人稳定的情形；结合二者投资或控制的企业，说明发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方是否存在资金、业务往来或其他利益安排，是否存在为发行人代垫成本、费用的情形。

经核查，复星惟盈、复星惟实部分关联方为制药企业，有采购安瓿瓶、注射剂瓶的需求，报告期内发行人与复星惟盈、复星惟实及其关联方存在以下业务往来更新如下：

期间	客户名称	交易内容	金额（万元）
2018年	上海朝晖药业有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	228.29
	湖南洞庭药业股份有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	172.63
	锦州奥鸿药业有限责任公司	低硼硅安瓿	168.36
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅药用玻璃瓶	18.58
	合计		<b>587.86</b>
2019年	上海朝晖药业有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	218.21
	锦州奥鸿药业有限责任公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	184.04
	湖南洞庭药业股份有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	181.41
	江苏万邦生化医药集团有限责任公司	低硼硅药用玻璃瓶	40.33
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅药用玻璃瓶	10.00
	合计		<b>633.98</b>
2020年	上海朝晖药业有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	183.19
	湖南洞庭药业股份有限公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	181.15

期间	客户名称	交易内容	金额(万元)
	锦州奥鸿药业有限责任公司	中硼硅、低硼硅药用玻璃瓶	81.83
	江苏万邦生化医药集团有限责任公司	低硼硅药用玻璃瓶	24.10
	重庆药友制药有限责任公司	中硼硅药用玻璃瓶	21.67
	桂林南药股份有限公司	低硼硅药用玻璃瓶	0.78
	<b>合计</b>		<b>492.72</b>

根据发行人银行流水、复星惟盈、复星惟实填写的调查表，并经发行人确认，除复星惟盈、复星惟实及其关联方因采购发行人产品付款外，不存在其他资金往来。报告期内，发行人对复星惟盈、复星惟实关联方的销售收入，占当期药用玻璃收入的比例分别为 3.30%、3.29%和 2.86%，占比较低，复星惟盈、复星惟实及其关联方与发行人的业务往来基于市场需求产生，系正常的商业往来，相关往来金额或交易定价遵循市场公允价格，不存在为发行人代垫成本、费用的情形。

## 第四部分 《第三轮审核问询函》回复的更新

### 一、《第三轮审核问询函》“4.关于主要产品毛利率”

审核问询回复显示：

（1）报告期各期，中硼硅药用玻璃瓶毛利率分别为 41.61%、42.40%、39.38% 和 29.13%。最近一期中硼硅药用玻璃瓶毛利率大幅下滑。发行人解释称供应商提价、采购运费上涨和汇率波动等原因导致主要原材料中硼硅药用玻璃管采购均价较 2019 年增长 19.57%；此外，发行人为应对下游行业需求变化，进一步下调中硼硅药用玻璃瓶的售价。

（2）2020 年 7-10 月，受新冠疫情影响中硼硅药用玻璃瓶月收入下降，且低于 2020 年上半年月均 775 万元的收入水平，规模效应下降导致毛利率跌至 23% 左右，2020 年 11 月和 12 月，随着新冠疫情影响逐步减弱及下游客户采购量恢复，月收入增幅较大，毛利率接近 2020 年上半年的 29.13%。

（3）低硼硅药用玻璃管毛利率分别为-31.72%、-13.88%、-18.29%和 8.88%。最近三年持续为负数，最近一期大幅增长。发行人解释称，除了全氧燃烧炉生产线投资相对较大、固定成本较高以及点火后不轻易停窑的原因外，还有个原因系在采用全氧燃烧炉生产低硼硅药用玻璃管时两至三个月会对部分部件如旋转管进行更换，更换后的 7 至 9 天低硼硅药用玻璃管的均匀度、色泽和外观会存在一定波动，此部分低硼硅药用玻璃管产量占总产量的 10%左右，因此存在富余产量时，对外出售的低硼硅药用玻璃管中更换旋转管期间生产的产品占比高于自用。发行人列表说明了销售该部分产品销售对应的客户情况。

请发行人：

（1）按供应商提价、运费上涨及汇率波动拆分报告期各期中硼硅药用玻璃管的采购价格，并进一步定量分析相关因素对中硼硅药用玻璃管采购价格的影响程度，结合期后中硼硅药用玻璃管采购价格各月变动及构成情况进一步定量分析说明前述影响采购价格大幅上涨的因素是否已消除，是否存在中硼硅药用玻璃管价格进一步上涨的风险，模拟测算价格进一步上涨对发行人经营业绩及毛利率的敏感性情况。

（2）逐月说明中硼硅药用玻璃瓶的期后单价、对应的中硼硅药用玻璃管期后采购价格及变动情况，说明毛利率在 2020 年 7-10 月进一步大幅下降的原因；结合 2020 年 11 月、12 月中硼硅客户销售情况，进一步分析说明中硼硅收入及毛利率在 2020 年 11 月和 12 月大幅增长的原因及合理性，是否存在年末突击确认收入情形。

（3）说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业，相关产品的销售后续是否存在质量纠纷；2020 年低硼硅药用玻璃管毛利率为负数的现状是否仍然持续以及后续改善措施。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题（3）发表明确意见。

回复：

（一）说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业，相关产品的销售后续是否存在质量纠纷；2020 年低硼硅药用玻璃管毛利率为负数的现状是否仍然持续以及后续改善措施

1、说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业，相关产品的销售后续是否存在质量纠纷

（1）说明更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管相关客户是否与发行人存在关联关系，是否为发行人员工或前员工控制的企业

根据发行人说明，发行人在对外销售低硼硅药用玻璃管时，未单独区分更换旋转管期间生产的低硼硅药用玻璃管，不存在单独向某个客户销售该类产品的情况。报告期内，发行人前十名低硼硅药用玻璃管客户的销售占比分别为 89.63%、86.10%和 87.15%，具体情况如下：

2020 年			
序号	客户名称	金额（万元）	占比

1	安阳市东风药用包装有限责任公司	298.22	21.73%
2	山东阿华医药材料科技有限公司	230.77	16.81%
3	MERRYMED FARM LLC	259.62	18.91%
4	扬州大晟药用玻璃有限公司	135.77	9.89%
5	新郑市新新药用包装有限公司	78.24	5.70%
6	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	60.66	4.42%
7	山东康诺玻璃制品有限公司	37.74	2.75%
8	沂南县沂蒙医药包装有限公司	36.32	2.65%
9	济南天波金属制品有限公司	30.81	2.24%
10	濮阳县东方高科（玻璃）有限公司	28.08	2.05%
<b>合计</b>		<b>1,196.24</b>	<b>87.15%</b>
<b>2019 年</b>			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	安阳市东风药用包装有限责任公司	241.73	26.84%
2	扬州大晟药用玻璃有限公司	169.65	18.84%
3	K.B IMPEX	117.74	13.07%
4	济南天波金属制品有限公司	57.41	6.37%
5	江苏国泰博创实业有限公司	44.31	4.92%
6	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	42.64	4.74%
7	安阳县呈祥玻璃制品有限公司	33.48	3.72%
8	河北正兴玻璃有限公司	23.27	2.58%
9	菏泽民康玻璃制品有限公司	23.23	2.58%
10	新郑市新新药用包装有限公司	21.84	2.42%
<b>合计</b>		<b>775.29</b>	<b>86.10%</b>
<b>2018 年</b>			
序号	客户名称	金额（万元）	占比
1	K.B IMPEX	359.83	28.91%
2	安阳市东风药用包装有限责任公司	257.69	20.71%
3	江苏国泰博创实业有限公司	137.23	11.03%

4	扬州大晟药用玻璃有限公司	115.88	9.31%
5	江苏恒大药品包装有限公司	73.94	5.94%
6	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	50.45	4.05%
7	河北正兴玻璃有限公司	37.44	3.01%
8	济南天波金属制品有限公司	32.80	2.64%
9	安阳县呈祥玻璃制品有限公司	27.67	2.22%
10	NUTECH GLASS PRODUCTS PVT.LTD.	22.45	1.80%
合计		<b>1,115.38</b>	<b>89.63%</b>

相关客户的基本情况以及与发行人、发行人前员工的关联关系核查情况如下：

序号	客户名称	主要股东或基本情况
1	安阳市东风药用包装有限责任公司	高文正 70.00%；赵晨青 30.00%
2	K.B IMPEX	印度客户，2005 年开始合作，主要经营医药包装产品代理经销，主要股东为 Pankaj Kanabar
3	扬州大晟药用玻璃有限公司	陈炳勇 60.00%；陈士山 40.00%
4	江苏国泰博创实业有限公司	江苏国泰（002091.SZ）持股 60.00%；张家港保税区亲泰儿商务咨询合伙企业（有限合伙）持股 22.00%；张家港保税区亲之宝商务咨询合伙企业（有限合伙）持股 18.00%
5	MERRYMED FARM LLC	乌兹别克斯坦客户，2010 年成立，2020 年开始与发行人合作，主要经营药用玻璃制品生产
6	济南天波金属制品有限公司	赵兴明 51.00%；赵进 49.00%
7	HINDUSTAN DISTRIBUTORS	印度客户，2006 年开始合作，主要业务为零食经销商，也经营厨具，主要人员为 Gaurav Mehta（CEO）
8	江苏恒大药品包装有限公司	王锋 55.00%；朱行发 45.00%（2020 年 9 月注销）
9	新郑市新新药用包装有限公司	周红建 50.04%；周红霞 49.96%
10	安阳县呈祥玻璃制品有限公司	冯国庆 62.50%；胡文静 37.50%
11	河北正兴玻璃有限公司	马永海 51.00%；马书敏 49.00%
12	NUTECH GLASS PRODUCTS PVT.LTD.	印度客户，成立于 1995 年，2017 年开始合作，主要业务为制造玻璃和玻璃制品，主要股东为 Deepak Kumar
13	EGYPTION INTERNATIONAL AMPOULES COM	埃及客户，成立于 1980 年，主要经营医药产品
14	菏泽民康玻璃制品有限公司	魏世英 40.00%；魏耀华 30.00%；尹海林 30.00%
15	济南凌韧国际贸易有限公司	孔超 70.00%；王庆爽 30.00%

序号	客户名称	主要股东或基本情况
16	濮阳县东方高科（玻璃）有限公司	赵长灵 40.00%；邵生伟 30.00%；赵凤忠 30.00%
17	临沂市正通医用包装有限责任公司	临沂医药采购 28.57%；刘洪步 20.83%
18	D.R.LAB GLASSWARE&CHEMICALS	印度客户，2014 年开始合作，主要经营化学玻璃仪器等，主要股东为 Dinesh Bansal
19	山东鲁王药用玻璃制品有限公司	山东鲁王建工有限责任公司 79.00%（实际控制人沈红燕）；王元明 20.80%
20	江苏世泰实验器材有限公司	孙利 50.00%；大龙兴创实验仪器（北京）股份公司 30.00%；周峰 15.50%；张磊 4.50%
21	泰安友力包装制品有限公司	范庆累 60.00%；石磊 40.00%
22	山东阿华医药材料科技有限公司	丛长利 51.47%；济南建邦投资有限公司 37.11%
23	山东康诺玻璃制品有限公司	赵珠元 100%
24	沂南县沂蒙医药包装有限公司	袁忠玉 98.60%；袁中喜 1.10%；高贵功 0.30%

根据发行人董事、监事及高级管理人员调查表并经发行人确认，发行人董事、监事及高级管理人员及其亲属不存在在力诺特玻客户任职、直接或间接持有客户权益的情况；国外客户主要分布在印度、乌兹别克斯坦和埃及等国家，上述客户与发行人不存在关联关系，也不存在发行人员工或前员工控制的情况。

## （2）相关产品的销售后续是否存在质量纠纷

根据发行人的确认并经本所律师通过企查查、裁判文书网等网站检索发行人的诉讼情况，报告期内，除本《补充法律意见书》已披露的发行人与天成药业的诉讼，发行人与其他客户间不存在其他关于产品质量的重大纠纷。天成药业与发行人的诉讼纠纷涉及产品为低硼硅药用玻璃瓶。

## 二、《第三轮审核问询函》“5.其他问题”

审核问询回复显示：

（1）招股说明书中仅披露实际控制人控制的公司，未完整披露控股股东力诺投资及力诺集团控制的其他企业。

（2）报告期内，发行人将部分简单工序交由劳务外包公司完成，主要涉及

包装、装卸等环节。

请发行人：

（1）列表简要披露控股股东力诺投资及力诺集团控制的其他企业情况，并作为招股说明书附件予以披露。

（2）说明劳务公司的经营合法合规性；是否专门或主要为发行人服务、与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益安排的情形；报告期内是否存在安全事故和质量问题，如何区分责任及处理。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题47的要求进行核查的过程及结论性意见。

回复：

（一）列表简要披露控股股东力诺投资及力诺集团控制的其他企业情况，并作为招股说明书附件予以披露

力诺集团（力诺投资为力诺集团子公司）直接接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人（吊销除外）或其他组织如下：

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
1	力诺集团(上海)有限公司	2016-07-18	力诺集团持股 100%	技术转让和服务
1-1	上海鸿诺国际贸易有限公司	2014-03-26	力诺集团（上海）有限公司持股 100%	货物、技术进出口
1-2	力诺集团(上海)控股有限公司	2016-10-27	力诺集团（上海）有限公司持股 90.00%；力诺集团持股 10.00%	投资咨询
1-2-1	上海品善资产管理有限公司	2016-03-02	力诺集团（上海）控股有限公司持股 100%	资产管理
1-3	山东诺虎涂料有限公司	2016-12-29	力诺集团（上海）有限公司持股 75.00%	未实际开展经营活动
2	山东力诺太阳能科技有限公司	2007-12-21	力诺集团持股 100%	电力工程施工
3	山东力诺新材料有限公司	1998-09-07	力诺集团持股 100%	太阳能集热器及配套零部件生产销售
3-1	济南力诺嘉祥光热科技有限责任公司	2007-12-29	山东力诺新材料有限公司持股 75.00%	太阳能热管销售

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
	公司			
4	山东力诺智慧园科技有限公司	2008-01-02	力诺集团持股 100%	物业管理服务
4-1	武汉力诺智慧园科技管理有限公司	2016-05-16	山东力诺智慧园科技有限公司持股 100%	物业管理服务
4-2	山东城安实业有限公司	2003-01-09	山东力诺智慧园科技有限公司持股 90.79%	园林绿化工程、装饰装修工程施工、经济信息咨询；建材、装饰材料销售；房地产开发经营及中介服务
5	武汉力诺投资控股集团有限公司	2001-11-29	力诺集团持股 100%	未实际开展经营活动
5-1	武汉双虎汽车涂料有限公司	1996-10-07	武汉力诺投资控股集团有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
5-2	武汉双虎涂料有限公司	2002-11-08	武汉力诺投资控股集团有限公司 27.2727%；力诺集团股份有限公司 72.7273%	涂料加工、制作、销售及化工原料及辅料销售
5-3	武汉双虎建筑涂料有限公司	2002-05-30	武汉力诺投资控股集团有限公司持股 100%	建筑涂料、乳胶漆制作及销售
5-4	武汉力诺双虎包装有限公司	2002-07-05	武汉力诺投资控股集团有限公司持股 95.6%，武汉双虎涂料有限公司持股 4.4%	未实际开展经营活动
5-5	武汉双虎化工有限公司	2004-11-03	武汉力诺投资控股集团有限公司 55%，武汉双虎涂料有限公司 45%	未实际开展经营活动
6	山东力诺能源科技有限公司	2014-09-30	力诺集团持股 100%	生产、销售：太阳能集热器及配套零部件、金属及非金属镀膜产品、太阳能集热管、太阳能光热、太阳能热水器及配套零部件
7	山东力诺太阳能材料有限公司	2007-07-31	力诺集团持股 100%	太阳能原料及相关配套产品的批发、零售和贸易
8	山东力诺进出口贸易有限公司	2001-05-30	力诺集团持股 100%	未实际开展经营活动
8-1	北京力诺盛世发展科技有限公司	2019-04-16	山东力诺进出口贸易有限公司持股 57.00%	经济贸易咨询
9	山东力诺物流有限公司	2002-07-16	力诺集团持股 100%	未实际开展经营活动
10	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	2018-05-02	力诺集团持股 100%	旅游服务业、会议活动策划

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
10-1	济南玉皇山商贸有限公司	2015-12-09	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司持股 100%	红酒销售
10-2	济南大宅门文化发展有限公司	2016-07-14	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司持股 100%	展览展示服务、茶艺文化、民乐文化等
10-3	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	2016-03-15	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司持股 100%	餐饮服务
11	济南力诺新能源有限公司	2000-08-15	力诺集团持股 95.3846%；山东城安实业有限公司持股 4.62%	未实际开展经营活动
12	山东力诺太阳能电力股份有限公司	2007-09-12	力诺集团持股 96.64%；山东力诺物流有限公司持股 1.88%	高效太阳能电池的研发、生产和销售
12-1	山东力诺光伏高科技有限公司	2003-04-22	山东力诺太阳能电力股份有限公司持股 100%	高效太阳能组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
12-1-1	力诺光伏(武汉)有限公司	2020-07-01	山东力诺光伏高科技有限公司持股 100%	高效太阳能电池、组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
12-2	山东力诺新能源有限公司	2018-06-21	山东力诺太阳能电力股份有限公司持股 100%	高效太阳能电池、组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
12-3	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	2014-05-07	山东力诺太阳能电力股份有限公司持股 100%	高效太阳能组件和光伏应用系统的研发、加工、制造和销售
13	力诺投资控股集团有限公司	2002-11-21	力诺集团持股 78.8714%	股权投资
13-1	山东宏济堂制药集团股份有限公司	1991-05-04	力诺投资控股集团有限公司持股 44.22%	中医药制造
13-1-1	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	2018-11-20	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	中药饮片
13-1-2	山东宏济堂智能科技有限公司	2020-07-03	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等
13-1-3	山东宏济堂健康产业有限公司	2013-12-05	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	传统滋补营养品
13-1-3-1	山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司	2015-01-15	山东宏济堂健康产业有限公司持股 100%	医药零售

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
	司			
13-1-3-1-1	济南宏济堂健康科技有限公司	2020-08-24	山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司持股 100%	健康咨询服务
13-1-4	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司	2018-12-04	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	保健食品、食品、茶叶等
13-1-4-1	济南宏济堂中医诊所有限公司	2019-02-22	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司持股 100%	中医诊所服务
13-1-5	山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	2015-07-17	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	中药材种植和销售
13-1-6	山东宏济堂中药研究院有限公司（曾用名“济南市中药研究院有限责任公司”）	1992-10-28	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	中成药开发
13-1-7	宏济堂（上海）食品有限公司	2017-03-15	山东宏济堂制药集团股份有限公司 99%，力诺集团 1%	未实际开展经营活动
13-1-8	济南宏济堂中医医院有限公司	2019-03-26	山东宏济堂制药集团股份有限公司 66.67%，力诺集团 33.33%	中医医院服务、诊所服务、养老服务、医疗服务
13-1-9	山东宏济堂博物馆	2014-05-23	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人	中医中药文化、宏济堂历史等文化藏品和中医药动植物标本等藏品的收藏、陈列、展览
13-1-10	济南市历城区宏济堂综合门诊部	2015-06-30	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人	医疗服务
13-1-11	宏济堂（香港）有限公司	2020-10-15	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
13-2	力诺电力集团股份有限公司	2002-11-22	力诺投资控股集团有限公司持股 70%；力诺集团持股 16.13%	太阳能光伏发电业务
13-2-1	山东力诺电力设计咨询有限公司	2014-07-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-2	山东力诺阳光能源有限公司	2020-09-28	力诺电力集团股份有限公司持股 96.6667%，济南泉能企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 3.3333%	太阳能光伏发电业务
13-2-3	安阳力诺太阳能电力工程有限公司	2016-03-15	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
3-2-3-1	林州力诺太阳能电力工程有限公	2016-03-24	安阳力诺太阳能电力工程有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
	司			
13-2-4	鄯善力诺太阳能电力有限公司	2012-05-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-5	西藏力诺太阳能电力有限公司	2010-08-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-6	吉木萨尔县力诺光伏材料有限公司	2016-08-10	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-7	黄石力诺太阳能电力工程有限公司	2014-12-23	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-8	泉旭（上海）新能源科技有限公司	2014-09-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-9	济南信诺新能源有限公司	2021-03-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-10	榆林市榆神工业区榆诺太阳能电力有限公司	2015-05-08	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-11	成武力诺阳光新能源有限公司	2014-11-24	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-12	武汉凯诺新能源有限公司	2020-07-01	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-13	青州力虹新能源有限公司	2020-04-09	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-14	滨州市沾化区金诺发新能源有限公司	2019-12-16	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-15	东营东诺新能源有限公司	2019-11-20	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-16	黑河市诺辉太阳能电力有限公司	2019-04-15	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能发电工程施工
13-2-17	枣庄力诺电力有限责任公司	2019-01-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-18	日照力诺新能源有限公司	2018-11-07	力诺电力集团有限责任公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-19	山东力诺太阳能电力工程江苏有限公司	2016-04-25	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-20	微山恒升阳光新能源科技有限公司	2014-09-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-21	青岛力诺电力工程有限公司	2018-08-01	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-22	日喀则市鲁源光伏科技有限责任公司	2016-07-26	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
13-2-23	单县鑫诺光电科技有限公司	2015-05-26	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-24	淮北力诺太阳能电力工程有限公司	2014-11-17	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-25	济源力诺太阳能电力工程有限公司	2013-04-09	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-26	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司	2016-11-11	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-26-1	兰坪旭升新能源科技有限公司	2016-11-30	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-27	潍坊凯诺新能源有限公司	2020-05-11	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-28	盐源盐诺新能源有限公司	2019-12-03	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-29	东营凯诺新能源有限公司	2019-02-27	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-30	青岛凯诺新能源有限公司	2018-12-05	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-31	淄博凯诺新能源有限公司	2018-11-19	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-32	镇赉力诺太阳能电力有限公司	2015-10-27	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-33	镇赉县兴阳新能源有限公司	2017-07-07	力诺电力集团股份有限公司持股 90%	太阳能光伏发电业务
13-2-34	吉林力诺阳光电力有限公司	2019-01-03	力诺电力集团股份有限公司持股 70%	太阳能光伏发电业务
13-2-35	涟水力诺新能源科技有限公司	2016-09-02	力诺电力集团股份有限公司持股 55%	太阳能光伏发电业务
13-2-36	涟水润东农业发展有限公司	2017-04-10	力诺电力集团股份有限公司持股 55%	粮食、菌类、蔬菜、水果、花卉、苗木种植、销售
13-2-37	张家口鲁源新能源科技有限公司	2021-02-07	力诺电力集团股份有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-37-1	阳原凯诺新能源有限公司	2021-03-01	张家口鲁源新能源科技有限公司持股 100%	太阳能光伏发电业务
13-2-28	山东力诺阳光电力科技有限公司	2021-04-10	力诺电力集团股份有限公司持股 50%	电力行业高效节能技术研发、光伏设备及元器件制造、机械电气设备制造等
13-3	山东科源制药股份有限公司	2004-12-27	力诺投资控股集团有限公司持股 45.86%	化学原料药、化学制剂及中间体的研发、生产和销售
13-3-1	山东力诺制药有限公司	2002-05-14	山东科源制药股份有限公司持股 100%	化学制剂的生产和销售

序号	公司名称	成立时间	与发行人的关联关系	主营业务
13-3-1-1	山东力诺医药科技有限公司	2018-06-12	山东力诺制药有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
13-3-2	山东诺心贸易有限公司	2018-09-07	山东科源制药股份有限公司持股 100%	医药、化工原料及产品的销售，国内贸易代理
14	禾锋融资租赁（上海）有限公司	2015-01-19	力诺集团持股 75.00%	融资租赁业务
15	力诺光能科技（太原）有限公司	2015-12-03	力诺集团持股 51.00%	太阳能产品的技术咨询、设计、安装及销售；货物进出口；技术进出口
16	青岛富之祥新能源投资发展合伙企业（有限合伙）	2017-09-14	力诺集团持股 51.00%，力诺集团为执行事务合伙人	电力股东，无经营业务
17	力诺欧洲股份有限公司 Linuo Europe GmbH	2014-05-30	力诺集团持股 100%	光热（集热管、热水器），光伏（太阳能晶硅电池、组件）
18	盛元贸易发展（香港）有限公司 Shengyuan Trading and Development (HONG KONG) Co., Limited	2012-08-27	力诺集团持股 100%	进出口贸易、信息咨询等（实际为海外控股公司无业务）
18-1	盛元发展欧洲有限公司 Shengyuan Development (Europe) GmbH	2016-02-15	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
18-2	Arisun, Inc.	2012-01-17	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	美国控股公司
18-2-1	Bright Land Solar LLC	2011-09-12	Arisun, Inc. 持股 100%	太阳能产品、房地产管理
18-2-1-1	Bright Land Facility Management LLC	2013-05-10	Bright Land Solar LLC 持股 100%	房地产管理、咨询
18-2-2	Bright land Irvine, LLC	2016-01-04	Arisun, Inc. 持股 100%	房地产管理
18-3	LINUO INDIA PRIVATE LIMITED	2017-04-26	盛元贸易发展（香港）有限公司持股 100%	未实际开展经营活动
19	山东中德太阳能研究院	2006-06-26	民办非企业单位，举办单位为力诺集团；申英明为法定代表人	未实际开展经营活动
20	山东莱特新能源有限公司	1997-11-20	力诺集团控制	贸易

（二）说明劳务公司的经营合法合规性；是否专门或主要为发行人服务、与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益安排的情形；报告期内是否存在安全事故和质量问题，如何区分责任及处理

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅报告期内为发行人提供劳务服务的公司的基本资料；（2）抽查报告期内发行人与提供劳务服务的公司签订的合同及付款凭证；（3）取得报告期内为发行人提供劳务服务的部分公司出具的确认函及进行访谈。更新情况如下：

### 1、劳务公司的经营合法合规性

根据发行人提供的相关劳务外包合同及发行人确认，报告期内发行人自下述公司采购劳务，基本情况更新如下：

公司名称	注册时间	股权结构	管理层名单
济南新时代人力资源服务有限公司	2018年1月19日	李世海持股50%；时英持股50%	执行董事兼总经理：李世海；监事：时英
临邑中聚人力资源有限公司	2014年6月19日	王书欢持股100%	执行董事兼总经理：王书欢；监事：田秋娜
济南拓扬劳务派遣有限公司	2017年10月23日	葛振霞持股50%；张馨持股35%；周平持股15%	执行董事兼总经理：周平；监事：葛振霞
济南奥特邦劳务服务有限公司	2018年12月7日 (2020年9月24日注销)	李盟盟持股100%	执行董事兼总经理：李盟盟；监事：刘怀奇
济宁汇思前程人力资源有限公司	2015年6月25日	山东汇思前程人力资源有限公司持股100%	执行董事兼经理：郑发勤；监事：赵广娟
山东华训人力资源管理有限公司	2014年1月15日	陈秋红持股80%；山东前沿投资有限公司持股20%	执行董事兼总经理：陈秋红；监事：陈秋强
济南天铂人力资源有限公司	2020年4月27日	王峰持股60%，王秀丽持股40%	执行董事兼经理：王峰；监事：王秀丽
济南东关人力资源有限公司	2020年4月22日	王静持股100%	执行董事兼经理：王静；监事：王存浩
德州百业劳务服务有限公司	2018年4月9日	华劳集团股份有限公司持股100%；实际控制人李永欣	执行董事兼经理：高玉梅；监事：蔺心建

报告期内，发行人根据生产经营和订单情况需求，通过劳务外包方式将包装、组装、装卸等部分简单工序交由上述劳务外包公司完成，劳务外包公司从事该等

业务无需具备特定的专业资质。

根据上述劳务外包公司出具的说明，并经查询劳务外包公司所在地工商、税务等主管部门网站以及企查查等网站，报告期内，除济南拓扬劳务派遣有限公司、山东华训人力资源管理有限公司曾被主管税务局处以1万元及以下罚款外，上述劳务外包公司向发行人提供劳务外包服务相关经营不存在因违反法律法规而受到环保、税务、劳动保障等主管部门行政处罚的情形。

## **2、是否专门或主要为发行人服务、与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益安排的情形**

报告期内，根据部分劳务外包公司出具的说明、并经访谈主要劳务外包公司相关经办人员，该等劳务外包公司不存在专门或主要为发行人服务的情形。

根据上述劳务外包公司出具的说明，并经查询国家企业信用信息公示系统的劳务外包公司工商登记信息，查阅发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的调查表等资料，上述劳务外包公司与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益安排的情形。

## **3、报告期内是否存在安全事故和质量问题，如何区分责任及处理**

报告期内，发行人劳务外包公司仅在包装、组装、装卸等简单工序为发行人提供劳务外包服务，发行人不存在因使用劳务外包服务而导致的安全事故或产品质量问题，与劳务外包公司不存在纠纷或潜在纠纷。

发行人与上述劳务外包公司签署劳务外包合同中关于双方责任及处理方式的主要约定如下：

### **（1）公司的权利义务**

公司需指定相关人员作为项目的协调人员，协调包括确认劳务外包公司的工作成果、费用的结算和支付等方面的问题。公司可对劳务外包公司的工作质量和任务进行监督及验收。

公司如对劳务外包公司的工作质量不满意，应及时与劳务外包公司负责人沟通并进行协调，劳务外包公司应及时进行整改。公司如遇项目变化需要终止本协议的，应提前三十天通知劳务外包公司。

## （2）劳务外包公司的权利义务

①劳务外包公司需按照公司的需求和标准完成所承包的工作，并有权利按照合同约定收取劳务外包服务费。

②劳务外包公司应教育、督促乙方驻场人员在为公司提供服务期间，劳务外包公司应参考公司书面告知的相关规章制度和劳动纪律并结合项目管理的日常需要，制订合理且不低于公司规章制度标准的制度，并告知外包现场作业人员遵守，以保障公司工作的正常进行。

③劳务外包公司有义务为驻场人员依法办理劳动用工手续，在驻场人员的聘用、辞退、工资福利、社会保险、奖惩升降、劳动保护等事项上依法保证外包人员的合法权益，保持外包人员的稳定性。劳务外包公司与驻场人员产生的任何劳动纠纷或经济纠纷均由劳务外包公司全部承担，公司不对此承担任何责任，若因劳务外包公司与驻场员工之间的纠纷危害到甲方的利益造成损失，劳务外包公司承担全部损失赔偿。

④劳务外包公司应根据当地政府的有关规定，按月支付员工的工资，为其员工按规定缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险）。出现任何相关法律纠纷或与此相关的任何罚款、赔偿或其他费用的，均由劳务外包公司承担。

⑤如发生工伤事故，劳务外包公司应全权负责处理，同时承担及办理包括工伤连带发生的住院伙食补助费、交通食宿费、助器具费、停工留薪期间的工资福利及陪护费、生活护理费、伤残补助金、伤残津贴、一次性工伤医疗补助金、伤残就业补助金等费用并办理相应手续。

⑥劳务外包公司在合同的执行期内应保守公司的各项商业秘密，不得将有关资料透露给任何第三方。劳务外包公司应教育员工保守甲方的各项商业秘密，如因劳务外包公司员工的原因（经甲方允许事宜除外）导致公司有关的商业秘密泄露，劳务外包公司应承担相应的法律责任。

综上所述，发行人与劳务外包公司已就安全或质量问题等事项的责任及处理作出了明确约定，且报告期内按照合同约定履行，未发生安全事故或质量问题，不存在纠纷。

（三）请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题的要求进行核查的过程及结论性意见

1、该等劳务公司的经营合法合规性等情况，比如是否为独立经营的实体，是否具备必要的专业资质，业务实施及人员管理是否符合相关法律法规规定，发行人与其发生业务交易的背景及是否存在重大风险

报告期内，发行人劳务外包公司均为独立经营的实体，其为发行人提供包装、装卸等劳务外包服务不需要具备特定的专业资质，其经营不存在重大违法违规情形，发行人与其发生业务交易系基于正常、合理的业务需要，且交易金额较小，不存在重大风险。

2、劳务公司是否专门或主要为发行人服务，如存在主要为发行人服务的情形的，应关注其合理性及必要性、关联关系的认定及披露是否真实、准确、完整。中介机构对于该类情形应当从实质重于形式角度按关联方的相关要求进行了核查，并特别考虑其按规范运行的经营成果对发行人财务数据的影响，以及对发行人是否符合发行条件的影响

上述劳务外包公司同时为多家公司提供服务，不存在专门或主要为发行人服务的情形。该等劳务外包公司与发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益安排的情形。

3、劳务公司的构成及变动情况，劳务外包合同的主要内容，劳务数量及费用变动是否与发行人经营业绩相匹配，劳务费用定价是否公允，是否存在跨期核算情形

报告期内，发行人劳务外包公司构成及变动情况如下：

单位：万元

劳务公司名称	2020年	2019年	2018年
济南新时代人力资源服务有限公司	163.57	355.95	162.79
临邑中聚人力资源有限公司	23.63		-
济南拓扬劳务派遣有限公司	14.44	26.83	30.29
济南奥特邦劳务服务公司有限公司	1.40	0.68	-
济宁汇思前程人力资源有限公司	-	-	81.40

劳务公司名称	2020 年	2019 年	2018 年
山东华训人力资源管理有限公司	-	-	72.21
德州百业劳务服务有限公司	28.14	-	-
济南天铂人力资源有限公司	25.80	-	-
济南东关人力资源有限公司	9.17	-	-
<b>合计</b>	<b>503.10</b>	<b>383.45</b>	<b>346.69</b>
营业收入	66,005.49	65,627.37	59,794.87
<b>占比</b>	<b>0.76%</b>	<b>0.58%</b>	<b>0.58%</b>

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃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（六）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）



负责人：张学兵

张学兵

经办律师：程劲松

程劲松

经办律师：匡彦军

匡彦军

2021年4月15日

附件一：力诺投资、力诺集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	力诺集团（上海）有限公司	力诺集团直接/间接控制
2	上海鸿诺国际贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
3	力诺集团（上海）控股有限公司	力诺集团直接/间接控制
4	上海品善资产管理有限公司	力诺集团直接/间接控制
5	山东诺虎涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
6	山东力诺太阳能科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
7	山东力诺新材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
8	济南力诺嘉祥光热科技有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
9	山东力诺智慧园科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
10	武汉力诺智慧园科技管理有限公司	力诺集团直接/间接控制
11	山东城安实业有限公司	力诺集团直接/间接控制
12	武汉力诺投资控股集团有限公司	力诺集团直接/间接控制
13	武汉双虎汽车涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
14	武汉双虎涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
15	武汉双虎建筑涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
16	武汉力诺双虎包装有限公司	力诺集团直接/间接控制
17	武汉双虎化工有限公司	力诺集团直接/间接控制
18	山东力诺能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
19	山东力诺太阳能材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
20	山东力诺进出口贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
21	北京力诺盛世发展科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
22	山东力诺物流有限公司	力诺集团直接/间接控制
23	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
24	济南玉皇山商贸有限公司	力诺集团直接/间接控制
25	济南大宅门文化发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
26	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
27	济南力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
28	山东力诺太阳能电力股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
29	山东力诺光伏高科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
30	力诺光伏（武汉）有限公司	力诺集团直接/间接控制
31	山东力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
32	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
33	山东宏济堂制药集团股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
34	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	力诺集团直接/间接控制
35	山东宏济堂智能科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
36	山东宏济堂健康产业有限公司	力诺集团直接/间接控制
37	山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司（曾用名“济南力诺大药房有限公司”）	力诺集团直接/间接控制
38	济南宏济堂健康科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
39	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司	力诺集团直接/间接控制
40	济南宏济堂中医诊所有限公司	力诺集团直接/间接控制
41	山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
42	山东宏济堂中药研究院有限公司（曾用名“济南市中药研究院有限责任公司”）	力诺集团直接/间接控制
43	宏济堂（上海）食品有限公司	力诺集团直接/间接控制
44	济南宏济堂中医医院有限公司	力诺集团直接/间接控制
45	宏济堂（香港）有限公司	力诺集团直接/间接控制
46	力诺电力集团股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
47	山东力诺电力设计咨询有限公司	力诺集团直接/间接控制
48	山东力诺阳光能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
49	安阳力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
50	林州力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
51	鄯善力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
52	西藏力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
53	吉木萨尔县力诺光伏材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
54	黄石力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
55	泉旭（上海）新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
56	榆林市榆神工业区榆诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
57	成武力诺阳光新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
58	武汉凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
59	青州力虹新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
60	滨州市沾化区金诺发新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
61	东营东诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
62	黑河市诺辉太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
63	枣庄力诺电力有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
64	日照力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
65	山东力诺太阳能电力工程江苏有限公司	力诺集团直接/间接控制
66	微山恒升阳光新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
67	青岛力诺电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
68	日喀则市鲁源光伏科技有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
69	单县鑫诺光电科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
70	淮北力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
71	济源力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
72	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
73	兰坪旭升新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
74	潍坊凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
75	盐源盐诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
76	东营凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
77	青岛凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
78	淄博凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
79	张家口鲁源新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
80	阳原凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
81	济南信诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
82	镇赉力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
83	镇赉县兴阳新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
84	吉林力诺阳光电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
85	涟水力诺新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
86	涟水润东农业发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
87	山东力诺阳光电力科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
88	山东科源制药股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
89	山东力诺制药有限公司	力诺集团直接/间接控制
90	山东力诺医药科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
91	山东诺心贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
92	禾锋融资租赁（上海）有限公司	力诺集团直接/间接控制
93	力诺光能科技（太原）有限公司	力诺集团直接/间接控制
94	青岛富之祥新能源投资发展合伙企业（有限合伙）	力诺集团直接/间接控制
95	上海力谦电力服务有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 45%
96	临沂城投力诺新能源有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 40%
97	山东蓝电电力有限公司	力诺电力集团股份有限公司持有临沂城投力诺新能源有限公司 40%的股权，临沂城投力诺新能源有限公司持股 100%
98	北京清芸力诺能源科技有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 20%
99	力诺欧洲股份有限公司 Linuo Europe GmbH	力诺集团直接/间接控制
100	盛元貿易發展(香港)有限公司 Shengyuan Trading and Development (HONG KONG) Co., Limited	力诺集团直接/间接控制
101	盛元发展欧洲有限公司 Shengyuan Development (Europe) GmbH	力诺集团直接/间接控制
102	Arisun, Inc.	力诺集团直接/间接控制
103	Bright Land Solar LLC	力诺集团直接/间接控制
104	Bright Land Facility Management LLC	力诺集团直接/间接控制
105	Bright land Irvine, LLC	力诺集团直接/间接控制
106	LINUO INDIA PRIVATE LIMITED	力诺集团直接/间接控制
107	力诺电力（香港）有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
108	济南力诺永宁制药有限责任公司	力诺集团持股 40%； 吊销未注销
109	济南神农医药商场有限责任公司	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 52.00%； 吊销未注销
110	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	天津力诺玻璃器皿有限公司持股 80.00%； 吊销未注销

附件二：关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	海南力诺新能源开发有限公司	高元坤直接/间接控制；高元坤任执行董事兼总经理
2	山东宏济堂博物馆	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人
3	济南市历城区宏济堂综合门诊部	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人
4	武汉伊士曼有机化工有限公司	高元坤任董事；武汉有机实业有限公司持股 49.00%
5	山东华立投资有限公司	高元坤任董事；高元坤之妻陈莲娜持股 39.1579%；申英明之子申宝峰持股 9.7895%
6	北京联馨药业有限公司	高元坤任董事；山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 24%
7	山东莱特新能源有限公司	高元坤实际控制的企业
8	上海三威投资发展有限公司	高元坤之妻陈莲娜直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
9	上海力诺国际物流有限公司	高元坤之妻陈莲娜直接/间接控制；高元坤之妻陈莲娜任执行董事
10	GreatWell Investment Holding Group Ltd.	高元坤之子高雷直接/间接控制
11	Grandwell Investment Group Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
12	力诺阳光投资有限公司 Linuo Sunshine Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
13	力诺阳光（香港）管理有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
14	Top Mind Management Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
15	力诺阳光（香港）投资有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
16	力诺阳光（欧洲）有限责任公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
17	力诺阳光（香港）贸易有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
18	山东力诺瑞特新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
19	瑞特太阳能韩国有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
20	力诺瑞特（上海）新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
21	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
22	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
23	山东诺明节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
24	山东诺凯清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
25	山东诺星清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
26	济南瑞特阳光节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
27	济南诺瑞清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
28	济南瑞新新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
29	济南瑞金新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
30	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
31	济南诺特节能科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
32	武汉力诺瑞特新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
33	Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd	高元坤之子高雷直接/间接控制
34	COUGAR HOLDINGS LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
35	Cougar International Growth Holding II Ltd	高元坤之子高雷直接/间接控制
36	Centelligence Holdings Ltd (Cayman)	高元坤之子高雷直接/间接控制
37	Centelligence Holdings Ltd (BVI)	高元坤之子高雷直接/间接控制
38	Centelligence International Holdings Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
39	Wuhan International Holding II LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
40	Wuhan International Holding I LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
41	武汉有机实业有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任董事
42	潜江新亿宏有机化工有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
43	湖北康新化工贸易有限责任公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
44	湖北新轩宏新材料有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
45	河北康石新材料有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
46	天同精细化工（南通）有限公司	武汉有机实业有限公司持股 25%
47	上海归劲广告制作发布中心	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
48	上海力诺工贸股份有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤任董事
49	上海力诺物流有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
50	上海悦泉餐饮管理有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
51	上海馨禾投资发展有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事
52	上海汇禾国际贸易有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
53	上海同震实业有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事
54	上海蒙宗太阳能设备有限公司	高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
55	北京高申技术有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事；申英明任经理
56	上海中建孚泰置业有限公司	高元坤之子高雷任董事；力诺集团持股25%
57	Prosperoud Investment Limited	申英明直接/间接控制
58	Your Ming Investment Ltd.	申英明直接/间接控制
59	Yourshine Investment Limited	申英明直接/间接控制
60	济南荣舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
61	济南儒泉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
62	济南安富企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
63	济南宏舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
64	济南惠宏企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
65	济南泉能企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
66	山东中德太阳能研究院	民办非企业单位，举办单位为力诺集团；申英明为法定代表人
67	济南派奥商贸有限公司	申英明直接/间接控制；申英明任执行董事兼总经理
68	济南云峰投资有限公司	申英明之女申云持股50%；申英明之子申宝峰持股50%；申云任执行董事兼总经理
69	上海曲线科技有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制
70	上海勒奈科技有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制
71	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	曹颖任董事兼总经理
72	山东格地木业有限公司	曹颖任董事
73	淄博天恒纳米新材料科技股份有限公司	曹颖任董事
74	山东三元生物科技股份有限公司	曹颖任董事
75	山东省创新创业投资有限公司	曹颖任董事

序号	公司名称	与发行人的关联关系
76	淄博大亚金属科技股份有限公司	曹颖任董事
77	深圳市沅瑞投资合伙企业（有限合伙）	汤迎旭为执行事务合伙人
78	天津洪泰志达投资管理有限公司	汤迎旭任经理
79	深圳市九天睿芯科技有限公司	汤迎旭任董事
80	宁波洪泰锦盈投资管理有限公司	汤迎旭任董事
81	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	汤迎旭任总经理
82	乐聚（深圳）机器人技术有限公司	汤迎旭任董事
83	宁波索宝蛋白科技股份有限公司	徐广成任董事
84	上海复星创富投资管理股份有限公司	徐广成任董事总经理
85	山东融港股权投资管理有限公司	邢乐成持股 35%；邢乐成任执行董事
86	山东新普惠金融服务外包有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
87	阳信县惠众金融服务外包有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
88	济宁市任城区普惠金融超市有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
89	山东省经科发展（集团）股份有限公司	邢乐成任董事
90	山东省普惠金融研究院	邢乐成任负责人
91	山东赛康生物科技有限公司	曹中永配偶白小洁直接/间接控制
92	济南金控国际融资租赁有限公司	力诺集团持股 10%；力诺集团副总裁赵青任董事
93	上海百金化工集团股份有限公司	王云任董事
94	山东慧迪国际贸易有限公司	徐慧妹妹持股 60%，徐慧妹妹的配偶持股 40%
95	山东萧龙友医疗科技有限公司	徐慧妹妹任执行董事兼总经理，徐慧妹妹的配偶持股 51%
96	山东瑞格物流发展有限公司	赵青持股 60.00%；赵青任执行董事兼经理
97	宁波梅山保税港区锦风投资管理合伙企业（有限合伙）	汤迎旭持有 49.7512%的合伙份额
98	深圳鑫海轻纺有限公司	邢乐成任董事；吊销未注销
99	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	高元坤任董事长；吊销未注销
100	济南工商企业担保投资有限公司	高元坤任董事；吊销未注销
101	济南三力——普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	山东三力工业集团有限公司（力诺集团曾用名）持股 75%；高元坤任董事长；吊销未注销

序号	公司名称	与发行人的关联关系
102	济南开发区医用制品总厂	高元坤为负责人；吊销未注销
103	济南三力医用包装有限公司	高元坤为负责人；吊销未注销
104	济南三力经贸有限责任公司	高元坤为负责人；吊销未注销
105	深圳市倍恒通讯有限公司	汤迎旭任董事；吊销未注销

附件三：发行人曾存在的其他关联法人或组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	山东力诺医药有限责任公司	报告期内，力诺投资持股 70%，已于 2020 年 10 月注销
2	海东市力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 10 月注销
3	山东中港通供应链管理有限公司	报告期内，力诺集团有重大影响，已于 2020 年 8 月注销
4	山东力诺永宁商务咨询有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 8 月注销
5	上海力诺实业有限公司	报告期内，高元坤曾直接/间接控制，已于 2020 年 7 月注销
6	上海信鄂涂料有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 6 月注销
7	武汉力诺投资有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 10 月注销
8	湖北双虎涂装工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 11 月注销
9	驻马店力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 5 月注销
10	周口力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 4 月注销
11	北票力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 1 月注销
12	内蒙古兴农绿电新能源有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 1 月注销
13	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 3 月注销
14	济南力诺健康管理有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 4 月注销
15	济南宏济堂健康管理有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 3 月注销
16	山东宏济堂制药集团中药材科技开发有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 5 月注销
17	西藏力诺光伏有限责任公司	报告期内，力诺集团持股 45.00%，高雷持股 55%；已于 2018 年 10 月注销
18	天津力诺玻璃器皿有限公司	报告期内，力诺集团持股 49.00%；孙庆法任董事长；2012 年 11 月吊销，2019 年 12 月注销
19	烟台蓝电电力有限公司	报告期内，力诺集团重大影响，已于 2019 年 1 月注销
20	章丘神农医药连锁有限公司	报告期内，高元坤任执行董事，已于 2018 年 10 月注销
21	力诺国际控股有限公司 Kingshine International Holdings Ltd.	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 6 月注销

序号	公司名称	与发行人的关联关系
22	力诺光伏（香港）有限公司 LINUO PHOTOVOLTAIC (HONG KONG) LIMITED	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2018 年 12 月注销
23	American Solar World, Inc	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2018 年 9 月注销
24	拉萨力诺光伏高科技有限责任公司	报告期内，高元坤为负责人；已于 2018 年 8 月注销
25	周口市诺恒新能源设备有限公司	报告期内，山东力诺瑞特新能源有限公司持股 51%；已于 2020 年 1 月注销
26	中汇（威海）实业有限公司	报告期内，曹颖任董事，已于 2019 年 5 月注销
27	临沂高新区鸿利儿童用品经销部	报告期内，丁亮为经营者，已于 2019 年 3 月 21 日注销
28	上海民申商互通网络科技有限公司	报告期内，王云任执行董事，已于 2018 年 4 月注销
29	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2020 年 7 月退出
30	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司持股 100%
31	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 12 月退出
32	洛阳三威新能源科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2019 年 11 月退出
33	东营力诺玻璃制品有限责任公司	报告期内，山东力诺新材料有限公司曾持股 83.88%，已于 2019 年 7 月退出
34	泗水泉旭光电科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 1 月退出
35	济南力诺医药有限公司	报告期内，力诺集团曾持股 100%；已于 2018 年 7 月退出
36	山东阳都佳诺新能源有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 49.00%，已于 2019 年 8 月退出
37	济阳县鸿诺商贸有限公司	报告期内，济南力诺医药有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 6 月转出
38	北京中投新合企业管理有限公司	报告期内，山东力诺瑞特新能源有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 11 月退出
39	安丘市谊邦商务咨询中心	报告期内，汤迎旭曾为负责人，已于 2020 年 6 月退出
40	深圳市华信资本管理有限公司	报告期内，曹颖任董事，已于 2018 年 4 月离职
41	山东华塑型材有限公司	报告期内，邢乐成任董事，已于 2018 年 6 月 11 日离职
42	即墨普惠金融超市有限公司	报告期内，邢乐成任董事，已于 2018 年 12 月 17 日离职

附件四：发行人机构股东股权结构穿透表

1、力诺投资控股集团有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	力诺集团股份有限公司	78.87%
1-1	高元坤	80.00%
1-2	申英明	20.00%
2	济南金融控股集团有限公司	19.16%
2-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
3	山东力诺物流有限公司	1.97%
3-1	力诺集团股份有限公司（重复，见“1”）	100.00%

2、宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42.55%
1-1	厦门国际信托有限公司	33.17%
1-1-1	厦门金圆金控股份有限公司	80.00%
1-1-1-1	厦门金融控股有限公司	99.00%
1-1-1-1-1	厦门金圆投资集团有限公司	100.00%
1-1-1-1-1-1	厦门市财政局	100.00%
1-1-1-2	厦门金圆投资集团有限公司（重复，见“1-1-1-1”）	1.00%
1-1-2	厦门建发集团有限公司	10.00%
1-1-2-1	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-1-3	厦门港务控股集团有限公司	10.00%
1-1-3-1	厦门市人民政府国有资产管理监督委员会	100.00%
1-2	南京南钢钢铁联合有限公司	19.85%
1-2-1	南京钢铁集团有限公司	40.00%
1-2-1-1	南京钢铁创业投资有限公司	51.00%
1-2-1-1-1	南京钢铁集团有限公司工会委员会	36.07%
1-2-1-1-2	杨思明	9.77%
1-2-1-1-3	肖同友	9.77%

序号	名称/姓名	比例
1-2-1-1-4	吴小江	4.66%
1-2-1-1-5	吕庆明	4.66%
1-2-1-1-6	赵媛	4.66%
1-2-1-1-7	戴登元	4.66%
1-2-1-1-8	杨振和	4.66%
1-2-1-1-9	王经民	4.66%
1-2-1-1-10	陶魄	4.62%
1-2-1-1-11	郭必龙	4.36%
1-2-1-1-12	徐德华	3.98%
1-2-1-1-13	秦勇	3.45%
1-2-1-2	南京新工投资集团有限责任公司	49.00%
1-2-1-2-1	南京市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-2-2	上海复星高科技（集团）有限公司	30.00%
1-2-2-1	复星国际有限公司（复星国际 00656.HK）	100.00%
1-2-3	上海复星产业投资有限公司	20.00%
1-2-3-1	上海复星高科技（集团）有限公司（重复，见“1-2-2”）	100.00%
1-2-4	上海复星工业技术发展有限公司	10.00%
1-2-4-1	上海复星产业投资有限公司（重复，见“1-2-3”）	100.00%
1-3	万林国际控股有限公司	11.03%
1-3-1	陈爱莲	100.00%
1-4	浙江省产业基金有限公司	8.82%
1-4-1	浙江省金融控股有限公司	97.50%
1-4-1-1	浙江省财政厅	100.00%
1-4-2	浙江省创新发展投资有限公司	2.50%
1-4-2-1	浙江省金融控股有限公司（重复，见“1-4-1”）	100.00%
1-5	杭州余杭产业基金有限公司	8.82%
1-5-1	杭州余杭财务开发公司（全民所有制）	100.00%
1-6	绍兴滨海新城产业投资有限公司	4.41%
1-6-1	绍兴滨海新城国有资本投资经营有限公司	100.00%

序号	名称/姓名	比例
1-6-1-1	绍兴滨海新城管理委员会财政局	100.00%
1-7	浙江浙商成长股权投资管理有限公司	2.21%
1-7-1	上海复星创富投资管理股份有限公司	100.00%
1-7-1-1	上海复星产业投资有限公司（重复，见“1-2-3”）	99.10%
1-7-1-2	上海复星工业技术发展有限公司（重复，见“1-2-4”）	0.90%
1-8	辽宁五福投资发展股份有限公司	2.21%
1-8-1	沈阳中旭置业投资集团有限公司	30.00%
1-8-1-1	曾昌旻	92.00%
1-8-1-2	曾泽轩	8.00%
1-8-2	黄金俊	11.00%
1-8-3	刘洪才	7.00%
1-8-4	金宙进	6.00%
1-8-5	程胜军	6.00%
1-8-6	郑学纯	6.00%
1-8-7	王国宪	6.00%
1-8-8	本溪稳立科技发展有限公司	6.00%
1-8-8-1	岑慎方	100.00%
1-8-9	孙哲仓	2.00%
1-8-10	王欣	2.00%
1-8-11	徐有询	2.00%
1-8-12	周麦克	2.00%
1-8-13	陈全统	2.00%
1-8-14	葛振兴	2.00%
1-8-15	白云川	2.00%
1-8-16	沈阳唐泰投资有限公司	2.00%
1-8-16-1	唐小伟	70.00%
1-8-16-2	周香芬	30.00%
1-8-17	沈阳诚信达橡塑制品有限公司	2.00%
1-8-17-1	楼正桥	66.67%

序号	名称/姓名	比例
1-8-17-2	徐宪义	33.33%
1-8-18	沈阳欧爵酒业有限公司	2.00%
1-8-18-1	杨秀华	50.00%
1-8-18-2	杨荣	50.00%
1-8-19	陈伟众	1.00%
1-8-20	辽宁融捷光电科技有限公司	1.00%
1-8-20-1	胡小小	100.00%
1-9	巨化控股有限公司	2.21%
1-9-1	巨化集团有限公司	100.00%
1-9-1-1	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会	76.48%
1-9-1-2	浙江省财务开发有限责任公司	8.50%
1-9-1-2-1	浙江省财政厅（重复，见“1-4-1-1”）	100.00%
1-9-1-3	杭州钢铁集团有限公司	15.01%
1-9-1-3-1	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-9-1-1”）	90.00%
1-9-1-3-2	浙江省财务开发有限责任公司（重复，见“1-9-1-2”）	10.00%
1-10	湖北联投资本投资发展有限公司	6.62%
1-10-1	湖北省联合发展投资集团有限公司	79.97%
1-10-1-1	武汉金融控股（集团）有限公司	6.93%
1-10-1-1-1	武汉市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-1-2	黄石市国有资产经营有限公司	1.16%
1-10-1-2-1	黄石市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-1-3	三峡基地发展有限公司	4.62%
1-10-1-3-1	中国长江三峡集团有限公司	60.00%
1-10-1-3-1-1	国务院国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-1-3-2	中国长江电力股份有限公司（长江电力 600900.SH）	30.00%
1-10-1-3-3	中国三峡建设管理有限公司	10.00%
1-10-1-3-3-1	中国长江三峡集团有限公司（重复，见“1-10-1-3-1”）	100.00%
1-10-1-4	武钢绿色城市建设发展有限公司	4.62%

序号	名称/姓名	比例
1-10-1-4-1	武钢集团有限公司	100.00%
1-10-1-4-1-1	中国宝武钢铁集团有限公司	100.00%
1-10-1-4-1-1-1	国务院国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-1-5	东风汽车集团有限公司	4.62%
1-10-1-5-1	国务院国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-1-6	湖北烟草投资管理有限责任公司	2.31%
1-10-1-6-1	中国烟草总公司湖北省公司	70.54%
1-10-1-6-2	湖北省烟草公司武汉市公司	9.30%
1-10-1-6-3	湖北省烟草公司孝感市公司	2.79%
1-10-1-6-4	湖北省烟草公司黄冈市公司	2.79%
1-10-1-6-5	湖北省烟草公司荆州市公司	2.79%
1-10-1-6-6	湖北省烟草公司十堰市公司	1.55%
1-10-1-6-7	湖北省烟草公司咸宁市公司	1.55%
1-10-1-6-8	湖北省烟草公司襄阳市公司	1.55%
1-10-1-6-9	湖北省烟草公司宜昌市公司	1.55%
1-10-1-6-10	湖北省烟草公司黄石市公司	0.93%
1-10-1-6-11	湖北省烟草公司恩施州公司	0.93%
1-10-1-6-12	湖北省烟草公司随州市公司	0.93%
1-10-1-6-13	湖北省烟草公司荆门市公司	0.93%
1-10-1-6-14	湖北省烟草公司鄂州市公司	0.48%
1-10-1-6-15	湖北省烟草公司天门市公司	0.48%
1-10-1-6-16	湖北省烟草公司潜江市公司	0.48%
1-10-1-6-17	湖北省烟草公司仙桃市公司	0.48%
1-10-1-7	中国葛洲坝集团股份有限公司（葛洲坝 600068.SH）	4.62%
1-10-1-8	鄂州市城市建设投资有限公司	1.16%
1-10-1-8-1	鄂州市国有资产监督管理委员会	93.88%
1-10-1-8-2	国开发展基金有限公司	4.51%
1-10-1-8-2-1	国家开发银行	100.00%
1-10-1-9	黄冈市人民政府国有资产监督管理委员会	1.16%

序号	名称/姓名	比例
1-10-1-10	潜江市国有资产监督管理委员会办公室	1.16%
1-10-1-11	湖北中烟工业有限责任公司	2.31%
1-10-1-11-1	中国烟草总公司	100.00%
1-10-1-11-1-1	国务院	100.00%
1-10-1-12	孝感市城市建设投资公司	1.16%
1-10-1-12-1	湖北濃川国有资本投资运营集团有限公司	100%
1-10-1-12-1-1	孝感市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-1-13	天门市国有资产管理办公室	1.16%
1-10-1-14	咸宁市国资委	1.16%
1-10-1-15	仙桃市国有资产监督管理委员会办公室	1.16%
1-10-1-16	华能贵诚信托有限公司	22.064%
1-10-1-16-1	华能资本服务有限公司	67.92%
1-10-1-16-2	贵州乌江能源投资有限公司	31.48%
1-10-1-16-3	人保投资控股有限公司	0.16%
1-10-1-16-4	贵州省技术改造投资有限责任公司	0.16%
1-10-1-16-5	中国有色金属工业贵阳有限责任公司	0.092%
1-10-1-16-6	中国华融资产管理股份有限公司（中国华融 02799.HK）	0.09%
1-10-1-16-7	首钢水城钢铁（集团）有限责任公司	0.07%
1-10-1-16-8	贵州开磷有限责任公司	0.03%
1-10-1-17	湖北省联投控股有限公司	38.66%
1-10-1-17-1	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-10-2	太平资产管理有限公司	20.00%
1-10-2-1	中国太平保险控股有限公司（中国太平 00966.HK）	80.00%
1-10-2-2	比利时富杰保险国际股份有限公司	20.00%
1-10-3	湖北盐业集团有限公司	0.03%
1-10-3-1	湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	100.00%
1-10-3-1-1	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
1-11	徐兵	0.66%
2	上海复星高科技（集团）有限公司（重复，见“1-2-2”）	21.54%

序号	名称/姓名	比例
3	方大炭素新材料科技股份有限公司（600516 方大炭素）	10.64%
4	复星保德信人寿保险有限公司	7.98%
4-1	上海复星工业技术发展有限公司（重复，见“1-2-4”）	50.00%
4-2	THE PRUDENTIAL INSURANCE COMPANY OF AMERICA（美国保德信保险公司）	50.00%
5	陕西鼓风机（集团）有限公司	5.32%
5-1	西安工业投资集团有限公司	100.00%
5-1-1	西安市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
6	上海广电电气（集团）股份有限公司（广电电气 601616.SH）	5.32%
7	山东招金集团有限公司	2.66%
7-1	招远市人民政府	100.00%
8	宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙）	1.60%
8-1	陈立英	96.67%
8-2	陈美香	3.33%
9	爱仕达集团有限公司	1.60%
9-1	陈合林	60.00%
9-2	陈文君	20.00%
9-3	林菊香	10.00%
9-4	陈灵巧	10.00%
10	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）	0.80%
10-1	上海复星创富投资管理股份有限公司（重复，见“1-7-1”）	75.00%
10-2	上海复业投资管理中心（有限合伙）	25.00%
10-2-1	唐斌	21.99%
10-2-2	张良森	11.49%
10-2-3	林文海	5.75%
10-2-4	杨效东	5.75%
10-2-5	陶兴荣	5.75%
10-2-6	徐欣	5.75%
10-2-7	白涛	5.75%

序号	名称/姓名	比例
10-2-8	苏斌	5.75%
10-2-9	王建	3.45%
10-2-10	何清	3.45%
10-2-11	朱洪	3.45%
10-2-12	许春涛	3.45%
10-2-13	欧阳勇	3.45%
10-2-14	曹益堂	3.45%
10-2-15	于俊	3.45%
10-2-16	魏军锋	3.45%
10-2-17	李永东	3.45%
10-2-18	上海平怡信息科技有限公司	1.00%
10-2-18-1	唐斌	100.00%

### 3、济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	上海复星高科技（集团）有限公司	25.00%
1-1	复星国际有限公司（复星国际 00656.HK）	100.00%
2	济南市股权投资母基金有限公司	25.00%
2-1	济南金融控股集团有限公司	100.00%
2-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
3	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	10.00%
3-1	茅惠新	82.00%
3-2	茅文阳	20.00%
4	红星美凯龙家居集团股份有限公司（601828 美凯龙）	7.50%
5	俞洪泉	5.00%
6	于玉梅	5.00%
7	江苏天工投资管理有限公司	5.00%
7-1	中国天工（香港）有限公司（CHINA TIANGONG（HONG KONG）COMPANY LIMITED）	100.00%
8	茅惠新	2.50%

序号	名称/姓名	比例
9	杭州锦江集团有限公司	2.50%
9-1	斜正刚	63.29%
9-2	浙江恒嘉控股有限公司	36.71%
9-2-1	尉雪凤	100.00%
10	深圳创汇达投资管理有限公司	2.50%
10-1	王宝刚	60.00%
10-2	王学刚	40.00%
11	陕西鼓风机（集团）有限公司	2.50%
11-1	西安工业投资集团有限公司	100.00%
11-1-1	西安市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
12	钱苏醒	1.50%
13	孙爱东	1.00%
14	俞越蕾	1.00%
15	蔡建强	1.00%
16	吴启元	1.00%
17	李小林	1.00%
18	济南复星平怡投资管理有限公司	1.00%
18-1	上海复星创富投资管理股份有限公司	75.00%
18-1-1	上海复星产业投资有限公司	99.10%
18-1-1-1	上海复星高科技（集团）有限公司（重复，见“1”）	100.00%
18-1-2	上海复星工业技术发展有限公司	0.90%
18-1-2-1	上海复星产业投资有限公司（重复，见“18-1-1”）	100.00%
18-2	上海复业投资管理中心（有限合伙）	25.00%
18-2-1	唐斌	21.99%
18-2-2	张良森	11.49%
18-2-3	徐欣	5.75%
18-2-4	白涛	5.75%
18-2-5	杨效东	5.75%
18-2-6	陶兴荣	5.75%

序号	名称/姓名	比例
18-2-7	苏斌	5.75%
18-2-8	林文海	5.75%
18-2-9	于俊	3.45%
18-2-10	王建	3.45%
18-2-11	李永东	3.45%
18-2-12	何清	3.45%
18-2-13	欧阳勇	3.45%
18-2-14	曹益堂	3.45%
18-2-15	魏军锋	3.45%
18-2-16	朱洪	3.45%
18-2-17	许春涛	3.45%
18-2-18	上海平怡信息科技有限公司	1.00%
18-2-18-1	唐斌	100.00%

#### 4、济南鸿道新能源合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	申英明	53.85%
2	孙庆法	5.27%
3	杨中辰	7.91%
4	丁亮	1.98%
5	孙雪莲	1.98%
6	薛俊平	1.32%
7	薛俊田	1.32%
8	宋来	1.32%
9	贾晋卫	1.32%
10	白翔	1.32%
11	曹中永	1.98%
12	李雷	1.32%
13	李达	0.66%

序号	名称/姓名	比例
14	刘世澎	0.66%
15	刘强	0.66%
16	刘永昌	0.33%
17	陈长用	0.66%
18	史生宏	0.66%
19	张建忠	0.66%
20	任启平	0.66%
21	安可全	0.66%
22	高呈玉	0.66%
23	高树法	0.66%
24	高长林	0.66%
25	马长周	0.66%
26	王秀金	0.66%
27	王兰柱	0.66%
28	谢吉胜	0.66%
29	于春梅	0.66%
30	李长城	0.66%
31	孙鹏飞	0.66%
32	徐春雷	0.66%
33	许治平	0.66%
34	孙木华	0.66%
35	杨立太	0.33%
36	严立福	0.33%
37	于京来	0.33%
38	丁洪凯	0.33%
39	李荣波	0.33%
40	刘毅	0.33%
41	边新成	0.33%
42	单东洋	0.66%

序号	名称/姓名	比例
43	王涛	0.33%
44	刘国	0.33%
45	张宗海	0.33%
46	王玉军	0.33%
47	刘军港	0.33%
48	李思磊	0.33%

#### 5、深圳洪泰发现股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	深圳市沅瑞投资合伙企业（有限合伙）	4.44%
1-1	汤迎旭	64.71%
1-2	龚昌萍	11.77%
1-3	李佳佳	11.77%
1-4	杨勍	11.77%
2	珠海睿鸿股权投资中心（有限合伙）	44.44%
2-1	珠海睿业股权投资中心（有限合伙）	67.97%
2-1-1	沈俊元	11.62%
2-1-2	浦建云	8.13%
2-1-3	张传霞	5.81%
2-1-4	杨芬	4.65%
2-1-5	郑悦欣	4.65%
2-1-6	鲍强	4.65%
2-1-7	杜明雅	4.65%
2-1-8	邓晓林	4.65%
2-1-9	曾小云	4.65%
2-1-10	王剑侠	4.65%
2-1-11	张磊	4.65%
2-1-12	陆学晋	4.65%
2-1-13	黄建龙	4.65%

序号	名称/姓名	比例
2-1-14	丘凯	4.65%
2-1-15	茅惠菊	4.65%
2-1-16	李爱娣	4.65%
2-1-17	张建军	4.65%
2-1-18	邓伟	4.65%
2-1-19	凌冲保	4.65%
2-1-20	歌斐资产管理有限公司（重复，见“2-3”）	0.06%
2-2	珠海睿蔚股权投资中心（有限合伙）	32.01%
2-2-1	歌斐资产管理有限公司（重复，见“2-3”）	0.61%
2-2-2	黄玉琛	6.13%
2-2-3	高晨	6.13%
2-2-4	李树剑	6.13%
2-2-5	郭旭鹏	6.13%
2-2-6	强带弟	6.13%
2-2-7	矫芳	6.13%
2-2-8	倪成	6.13%
2-2-9	徐劼	6.13%
2-2-10	魏孝珍	6.13%
2-2-11	陈玲	6.13%
2-2-12	蒋文伟	6.13%
2-2-13	贺钢	6.13%
2-2-14	余建文	6.13%
2-2-15	龚帆	7.36%
2-2-16	沈义梅	6.13%
2-2-17	王建华	6.13%
2-3	歌斐资产管理有限公司	0.02%
2-3-1	上海诺亚投资管理有限公司	100%
2-3-1-1	汪静波	46%
2-3-1-2	何伯权	25%

序号	名称/姓名	比例
2-3-1-3	殷哲	12%
2-3-1-4	严蕾华	10%
2-3-1-5	张昕隽	4%
2-3-1-6	韦燕	3%
3	深圳市福田区引导基金投资有限公司	14.29%
3-1	深圳市福田区财政局	100.00%
4	珠海君晨股权投资中心（有限合伙）	11.11%
4-1	珠海歌斐和韵股权投资中心（有限合伙）	22.43%
4-1-1	田建勤	2.43%
4-1-2	汤笑妃	2.43%
4-1-3	马学武	2.21%
4-1-4	王辉	2.21%
4-1-5	张烜	2.21%
4-1-6	邵丹	2.21%
4-1-7	唐有芬	2.21%
4-1-8	朱小东	2.21%
4-1-9	赵爱玲	2.21%
4-1-10	端春蕾	2.21%
4-1-11	潘玉清	2.21%
4-1-12	林丽超	2.21%
4-1-13	路旭东	2.21%
4-1-14	岳军	2.21%
4-1-15	姜迈	2.21%
4-1-16	崔恒忠	2.21%
4-1-17	胥太和	2.21%
4-1-18	罗彦	2.21%
4-1-19	范永明	2.21%
4-1-20	付晓光	2.21%
4-1-21	孙玉芬	2.21%

序号	名称/姓名	比例
4-1-22	徐珊	2.21%
4-1-23	黄卫东	2.21%
4-1-24	蒋国俊	2.21%
4-1-25	张传霞	2.21%
4-1-26	查阳春	2.21%
4-1-27	俞建华	2.21%
4-1-28	张颖	2.21%
4-1-29	沈丹	2.21%
4-1-30	金文亚	2.21%
4-1-31	董万武	2.21%
4-1-32	童卫华	2.21%
4-1-33	范荣	2.21%
4-1-34	李辉	2.21%
4-1-35	吴桂芳	2.21%
4-1-36	陆斌	2.21%
4-1-37	刘松林	2.21%
4-1-38	陈晓蓉	2.21%
4-1-39	吴汉昌	2.21%
4-1-40	张玉娟	2.21%
4-1-41	蔡金钗	2.21%
4-1-42	黄俊	2.21%
4-1-43	吕亚涛	2.21%
4-1-44	陈绍虎	2.21%
4-1-45	吕艳	2.21%
4-1-46	芜湖歌斐资产管理有限公司	0.01%
4-1-46-1	歌斐资产管理有限公司（重复，见“2-2”）	100.00%
4-2	珠海歌斐和澜股权投资中心（有限合伙）	20.99%
4-2-1	付月英	2.84%
4-2-2	丁燕玲	2.60%

序号	名称/姓名	比例
4-2-3	申屠惠姣	2.36%
4-2-4	陈兴雄	2.36%
4-2-5	顾亚婷	2.36%
4-2-6	陆学晋	2.36%
4-2-7	周燕	2.36%
4-2-8	闫敏静	2.36%
4-2-9	邓婉葵	2.36%
4-2-10	崔喻盛	2.36%
4-2-11	杨宝凌	2.36%
4-2-12	赵登霞	2.36%
4-2-13	何庆华	2.36%
4-2-14	王斌	2.36%
4-2-15	张启元	2.36%
4-2-16	唐继跃	2.36%
4-2-17	周新亚	2.36%
4-2-18	胡应庆	2.36%
4-2-19	曹杰辉	2.36%
4-2-20	杨宝琴	2.36%
4-2-21	董书宇	2.36%
4-2-22	李旭宏	2.36%
4-2-23	林锦应	2.36%
4-2-24	陈静	2.36%
4-2-25	俞秀佳	2.36%
4-2-26	王琦	2.36%
4-2-27	刘骅	2.36%
4-2-28	金华	2.36%
4-2-29	孙震	2.36%
4-2-30	吴礼勇	2.36%
4-2-31	夏正祥	2.36%

序号	名称/姓名	比例
4-2-32	马晓梅	2.36%
4-2-33	栾清欣	2.36%
4-2-34	安震力	2.36%
4-2-35	陆禹平	2.36%
4-2-36	刘岩	2.36%
4-2-37	王月秋	2.36%
4-2-38	王天罡	2.36%
4-2-39	孙晓薇	2.36%
4-2-40	李军	2.36%
4-2-41	绍兴天翔投资有限公司	2.36%
4-2-41-1	金建庆	70.00%
4-2-41-2	金曹雷	30.00%
4-2-42	上海天神投资管理有限公司	2.36%
4-2-42-1	严俊旭	100.00%
4-2-43	芜湖歌斐资产管理有限公司（重复，见“4-1-46”）	0.01%
4-3	珠海歌斐和君股权投资中心（有限合伙）	18.96%
4-3-1	申文忠	3.14%
4-3-2	胡宪威	2.62%
4-3-3	周航	2.62%
4-3-4	祁雅妹	2.62%
4-3-5	李艳	2.62%
4-3-6	胡雪芬	2.62%
4-3-7	李沁奕	2.62%
4-3-8	忻云芬	2.62%
4-3-9	许峰	2.62%
4-3-10	程沁芳	2.62%
4-3-11	王清河	2.62%
4-3-12	赵阳	2.62%
4-3-13	苏夫泉	2.62%

序号	名称/姓名	比例
4-3-14	焦琳玲	2.62%
4-3-15	张春光	2.62%
4-3-16	沈百茹	2.62%
4-3-17	李建东	2.62%
4-3-18	李玉珍	2.62%
4-3-19	顾宇航	2.62%
4-3-20	李昆	2.62%
4-3-21	卢珉	2.62%
4-3-22	赵培	2.62%
4-3-23	施涛	2.62%
4-3-24	李雪梅	2.62%
4-3-25	李坚	2.62%
4-3-26	陈雪妹	2.62%
4-3-27	何巧英	2.62%
4-3-28	梁涛	2.62%
4-3-29	王雪琪	2.62%
4-3-30	刘鹏	2.62%
4-3-31	褚建萍	2.62%
4-3-32	李宗琴	2.62%
4-3-33	樊芙蓉	2.62%
4-3-34	钮群星	2.62%
4-3-35	王龙	2.62%
4-3-36	黄葵	2.62%
4-3-37	楼依娜	2.62%
4-3-38	武汉市洪山华中装饰工程有限公司	2.62%
4-3-38-1	冯煜清	60.00%
4-3-38-2	沈怡芳	40.00%
4-3-39	芜湖歌斐资产管理有限公司（重复，见“4-1-46”）	0.01%
4-4	芜湖歌斐佳方投资中心（有限合伙）	18.41%

序号	名称/姓名	比例
4-4-1	郭小波	2.96%
4-4-2	叶军	2.69%
4-4-3	张国晓	2.69%
4-4-4	钟盛维	2.69%
4-4-5	李秀霞	2.69%
4-4-6	留雪莲	2.69%
4-4-7	刘伟峰	2.69%
4-4-8	邱奕田	2.69%
4-4-9	腾其祥	2.69%
4-4-10	俞卫良	2.69%
4-4-11	宋正梅	2.69%
4-4-12	房心民	2.69%
4-4-13	陈达圣	2.69%
4-4-14	杨华	2.69%
4-4-15	陈园	2.69%
4-4-16	王加礼	2.69%
4-4-17	邹央群	2.69%
4-4-18	郑义文	2.69%
4-4-19	于志义	2.69%
4-4-20	于佳鑫	2.69%
4-4-21	罗锡梅	2.69%
4-4-22	石冉	2.69%
4-4-23	冀文华	2.69%
4-4-24	董昌旺	2.69%
4-4-25	李昊岩	2.69%
4-4-26	钟凌屹	2.69%
4-4-27	陈水凤	2.69%
4-4-28	叶雪萍	2.69%
4-4-29	黄鹏	2.69%

序号	名称/姓名	比例
4-4-30	刘新英	2.69%
4-4-31	王斌国	2.69%
4-4-32	姜黎	2.69%
4-4-33	刘小林	2.69%
4-4-34	杨宝丰	2.69%
4-4-35	邢文鸾	2.69%
4-4-36	钱兴海	2.69%
4-4-37	深圳市海王传感器有限公司	2.69%
4-4-37-1	张照义	95.00%
4-4-37-2	杨丽	5.00%
4-4-38	芜湖歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46”）	0.03%
4-5	珠海歌斐平昌股权投资基金（有限合伙）	14.74%
4-5-1	梅飞珍	5.30%
4-5-2	上海东伽文化传播有限公司	3.98%
4-5-2-1	孙桂娟	90.00%
4-5-2-2	孙建伟	10.00%
4-5-3	石林	3.18%
4-5-4	李乾	2.65%
4-5-5	钱涛	2.65%
4-5-6	陈惠	2.65%
4-5-7	董婷婷	2.65%
4-5-8	蒋红卫	2.65%
4-5-9	沈凤	2.65%
4-5-10	吴美兰	2.65%
4-5-11	陈圣坤	2.65%
4-5-12	王忠	2.65%
4-5-13	张斐娜	2.65%
4-5-14	石行超	2.65%
4-5-15	王雷琴	2.65%

序号	名称/姓名	比例
4-5-16	肖爽怀	2.65%
4-5-17	秦穗颖	2.65%
4-5-18	陈海松	2.65%
4-5-19	李恒如	2.65%
4-5-20	田家智	2.65%
4-5-21	张琼	2.65%
4-5-22	夏福根	2.65%
4-5-23	张弼荣	2.65%
4-5-24	杨桂萍	2.65%
4-5-25	许笑艳	2.65%
4-5-26	黄龙	2.65%
4-5-27	胡其文	2.65%
4-5-28	骆光明	2.65%
4-5-29	齐青儿	2.65%
4-5-30	刘绍东	2.65%
4-5-31	李保林	2.65%
4-5-32	刘志刚	2.65%
4-5-33	毛森俞	2.65%
4-5-34	青岛天宝财富资产管理有限公司	2.65%
4-5-34-1	青岛天宝科技集团有限公司(曾用名“青岛天宝置业有限公司”)	51.00%
4-5-34-1-1	赵先清	52.63%
4-5-34-1-2	张勋铭	47.37%
4-5-34-2	赵先清	49.00%
4-5-35	北京乐谦科技有限公司	2.65%
4-5-35-1	李海玲	90.00%
4-5-35-2	许家荣	10.00%
4-5-36	武汉市瑞银服饰有限公司	2.65%
4-5-36-1	吕君	80.00%
4-5-36-2	吕飏	20.00%

序号	名称/姓名	比例
4-5-37	芜湖歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46”）	0.01%
4-6	珠海歌斐和风股权投资中心（有限合伙）	4.47%
4-6-1	龙玉婵	33.31%
4-6-2	李志娟	33.31%
4-6-3	周玲	33.31%
4-6-4	芜湖歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46”）	0.06%
4-7	歌斐资产管理有限公司（见“4-1-46-1”）	0.0025%
5	青岛瑞源工程集团有限公司	11.11%
5-1	上海泽晟投资有限公司	18.97%
5-1-1	于瑞升	40.00%
5-1-2	潘彩红	30.00%
5-1-3	于瑞建	30.00%
5-2	于瑞升	10.74%
5-3	潘彩红	1.64%
5-4	于瑞建	1.55%
5-5	常玉军	0.55%
5-6	王义波	0.42%
5-7	于海峰	0.37%
5-8	管延成	0.37%
5-9	管洪清	0.35%
5-10	董杰	0.32%
5-11	邵磊	0.12%
5-12	徐贞社	0.09%
5-13	迟廷凯	0.09%
5-14	封鸿向	0.06%
5-15	薛冰	0.06%
5-16	瑞源控股集团有限公司	64.29%
5-16-1	于瑞升	30.07%
5-16-2	潘彩红	4.60%

序号	名称/姓名	比例
5-16-3	于瑞建	4.35%
5-16-4	常玉军	1.55%
5-16-5	王义波	1.19%
5-16-6	管延成	1.05%
5-16-7	于海峰	1.05%
5-16-8	管洪清	0.97%
5-16-9	董杰	0.88%
5-16-10	邵磊	0.33%
5-16-11	迟廷凯	0.25%
5-16-12	徐贞社	0.25%
5-16-13	封鸿向	0.17%
5-16-14	薛冰	0.17%
5-16-15	上海泽晟投资有限公司（见“5-1”）	53.12%
6	深圳市丹与墨投资有限公司	11.11%
6-1	邹晓丹	99.00%
6-2	莫济宇	1.00%
7	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	1.36%
7-1	鑫宸实业有限公司	100.00%
7-1-1	盛希泰	60.00%
7-1-2	宁波梅山保税港区洪泰共富投资中心（有限合伙）	23.89%
7-1-2-1	朱振华	80.00%
7-1-2-2	盛希泰	20.00%
7-1-3	俞敏洪	11.11%
7-1-4	沈燕婕	5.00%
8	宁波远韵投资合伙企业（有限合伙）	2.13%
8-1	杜丹丹	49.95%
8-2	罗小丹	19.98%
8-3	李泽君	19.98%
8-4	杨仲毅	9.99%

序号	名称/姓名	比例
8-5	北京洪泰同创投资管理有限公司	0.10%
8-5-1	鑫宸实业有限公司（见“8-1”）	90.00%
8-5-2	盛希泰	5.00%
8-5-3	俞敏洪	5.00%

#### 6、东兴证券投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	东兴证券股份有限公司（601198 东兴证券）	100.00%

#### 7、济南财金投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	济南金融控股集团有限公司	46.38%
1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
2	济南历城控股集团有限公司	8.59%
2-1	济南市历城区财政局	100.00%
3	济南市股权投资母基金有限公司	7.82%
3-1	济南金融控股集团有限公司（重复，见“1”）	100.00%
4	济南西城投资开发集团有限公司	7.51%
4-1	济南城市建设集团有限公司	100.00%
4-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
5	济南城市建设投资集团有限公司	6.44%
5-1	济南城市投资集团有限公司	100.00%
5-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
6	济南高新财金投资有限公司	6.35%
6-1	济南高新控股集团有限公司	100.00%
6-1-1	济南高新技术产业开发区国有资产管理委员会	100.00%
7	济南滨河新区建设投资集团有限公司	5.31%
7-1	济南城市建设集团有限公司（重复，见“4-1”）	89.60%
7-2	济南市工银新旧动能转换投资合伙企业（有限合伙）	10.40%
7-2-1	工银金融资产投资有限公司	49.89%

序号	名称/姓名	比例
7-2-1-1	中国工商银行股份有限公司（601398 工商银行）	100.00%
7-2-2	济南科技创业投资集团有限公司	20.00%
7-2-2-1	济南产发资本控股集团有限公司	52.50%
7-2-2-1-1	济南产业发展投资集团有限公司	100.00%
7-2-2-1-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
7-2-2-2	济南高新财金投资有限公司（重复，见“6”）	43.33%
7-2-2-2-1	济南高新控股集团有限公司（重复，见“6-1”）	100.00%
7-2-2-3	济南科技创新促进中心（事业单位）	2.08%
7-2-2-4	济南市能源投资有限责任公司	2.08%
7-2-2-4-1	济南产发企业管理集团有限公司	100.00%
7-2-2-4-1-1	济南产业发展投资集团有限公司（重复，见“7-2-2-1-1”）	100.00%
7-2-3	济南高新控股集团有限公司（重复，见“6-1”）	10.00%
7-2-4	山东钢铁集团有限公司	8.00%
7-2-4-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会	70.00%
7-2-4-2	山东国惠投资有限公司	20.00%
7-2-4-2-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“7-2-4-1”）	100.00%
7-2-4-3	山东省社会保障基金理事会	10.00%
7-2-5	济南轨道交通集团资产管理有限公司	6.00%
7-2-5-1	济南轨道交通集团有限公司	100.00%
7-2-5-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“1-1”）	100.00%
7-2-6	济南城市建设集团有限公司（重复，见“4-1”）	6.00%
7-2-7	工银资本管理有限公司	0.10%
7-2-7-1	工银金融资产投资有限公司（重复，见“7-2-1”）	100.00%
7-2-8	山东思恩思创业发展有限公司	0.02%
7-2-8-1	济南科技创业投资集团有限公司（重复，见“7-2-2”）	100.00%
8	济南市历下区财政投资评审中心	4.4100%
9	济南旧城开发投资集团有限公司	4.2900%
9-1	济南城市投资集团有限公司（重复，见“5-1”）	100.00%

序号	名称/姓名	比例
10	济南西城投资发展有限公司	2.1500%
10-1	济南西城投资开发集团有限公司（重复，见“4”）	100.00%
11	济南槐荫财金投资有限责任公司	0.7400%
11-1	济南市槐荫区发展和改革局	100.00%

#### 8、济南经发产业投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	济南产发资本控股集团有限公司	99.00%
1-1	济南产业发展投资集团有限公司	100.00%
1-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
2	济南经发基金管理有限公司	1.00%
2-1	济南产发资本控股集团有限公司（重复，见“1”）	100.00%

#### 9、山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	鲁信创业投资集团股份有限公司（600783 鲁信创投）	35.00%
2	山东省社会保障基金理事会	23.00%
3	山东省财金投资集团有限公司	20.00%
3-1	山东省财政厅	90.00%
3-2	山东省社会保障基金理事会（重复，见“2”）	10.00%
4	济南产业发展投资基金合伙企业（有限合伙）	10.00%
4-1	济南产业发展投资集团有限公司	66.00%
4-1-1	济南市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
4-2	山东发展投资控股集团有限公司	22.00%
4-2-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会	70.00%
4-2-2	山东国惠投资有限公司	20.00%
4-2-2-1	山东省人民政府国有资产监督管理委员会（重复，见“4-2-1”）	100.00%
4-2-3	山东省社会保障基金理事会（重复，见“2”）	10.00%
4-3	山东一圈一带产业投资基金有限公司	11.00%
4-3-1	舜和资本管理有限公司	70.00%

序号	名称/姓名	比例
4-3-1-1	山东发展投资控股集团有限公司（重复，见“4-2”）	100.00%
4-3-2	山东发展投资控股集团有限公司（重复，见“4-2”）	30.00%
4-4	济南产业发展基金管理有限公司	1.00%
4-4-1	山东发展投资控股集团有限公司（重复，见“4-2”）	51.00%
4-4-2	济南产发资本控股集团有限公司	49%
4-4-2-1	济南产业发展投资集团有限公司（重复，见“4-1”）	100.00%
5	淄博市金融控股有限公司	10.00%
5-1	淄博市财政局	100.00%
6	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	2.00%
6-1	鲁信创业投资集团股份有限公司（重复，见“1”）	45.00%
6-2	曹颖	29.00%
6-3	周祥庆	16.00%
6-4	李晟	5.00%
6-5	张耀南	5.00%

#### 10、长兴天泰投资管理合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	杨泽权	57.33%
2	北京榆钱财富管理咨询服务有限公司	5.73%
2-1	方榆	100.00%
3	郁章平	4.59%
4	贾婉蓉	6.50%
5	李莹	4.59%
6	孙其星	4.59%
7	李茁	4.59%
8	王淑萍	4.45%
9	张育川	1.91%
10	王文良	3.82%
11	季加英	1.91%

### 11、湖南湘江海捷股权投资合伙企业（有限合伙）

序号	姓名/名称	比例
1	长沙市和钧投资有限公司	78.80%
1-1	朱文山	37.50%
1-2	龙涛	36.00%
1-3	唐翔龙	26.50%
2	湖南湘江新区国有资本投资有限公司	20.00%
2-1	长沙市人民政府国有资产监督管理委员会	100.00%
3	湖南湘江海捷股权投资管理有限公司	1.20%
3-1	湖南海捷投资有限公司	90.00%
3-1-1	湖南大学科技园有限公司	32.26%
3-1-1-1	湖南大学资产经营有限公司	93.98%
3-1-1-1-1	湖南大学	100.00%
3-1-1-2	湖南湖大投资置业发展有限责任公司	6.02%
3-1-1-2-1	湖南大学资产经营有限公司（重复，详见“3-1-1-1”）	90.00%
3-1-1-2-2	湖南大学设计研究院有限公司	10.00%
3-1-1-2-2-1	湖南大学资产经营有限公司（重复，详见“3-1-1-1”）	96.60%
3-1-1-2-2-2	湖南大学科技园有限公司（重复，详见“3-1-1”）	3.40%
3-1-2	长沙市和钧投资有限公司（重复，详见“1”）	63.26%
3-1-3	上海唯盛投资有限公司	4.48%
3-1-3-1	贺齐	95.00%
3-1-3-2	唐翔龙	5.00%
3-2	湖南湘江新区国有资本投资有限公司（重复，详见“2”）	10.00%

### 12、苏州合富瑞泰股权投资中心（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	陈振群	33.33%
2	上海沿界建材有限公司	20.67%
2-1	姜秀云	100.00%
3	江苏恒景堂投资发展有限公司	14.00%

序号	名称/姓名	比例
3-1	曹冬玲	100.00%
4	江苏金全友投资有限公司	14.00%
4-1	韩秋宏	90.00%
4-2	王秋明	10.00%
5	扬州市淳源投资有限公司	7.33%
5-1	屠玉琴	99.00%
5-2	孙敏	1.00%
6	南京同人博达投资管理有限公司	4.00%
6-1	南京英万斯特投资有限公司	70.00%
6-1-1	孙建军	99.00%
6-1-2	孙霞光	1.00%
6-2	叶翔	11.50%
6-3	陈泽	10.00%
6-4	游荣辉	7.50%
6-5	吕玮	1.00%
7	裘霁宛	2.00%
8	王美芳	2.00%
9	来自东	1.3300%
10	李哲	1.3300%

### 13、民生证券投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	民生证券股份有限公司	100.00%

### 14、山东汇益创业投资有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	谷志健	98.20%
2	齐恩辉	1.80%

### 15、广东泰禾启航投资合伙企业（有限合伙）

序号	名称/姓名	比例
1	新余泰禾领鹰二号投资合伙企业（有限合伙）	40.23%
1-1	新余泰禾领鹰三号投资合伙企业（有限合伙）	47.99%
1-1-1	朱蔓林	60.15%
1-1-2	关宝容	15.04%
1-1-3	朱锦灿	9.02%
1-1-4	张晓宝	7.52%
1-1-5	卢锦兰	7.52%
1-1-6	广东泰禾投资管理有限公司（重复，见“5”）	0.75%
1-2	吴树豪	10.99%
1-3	戚小梅	7.33%
1-4	黄俊文	7.33%
1-5	孙建成	7.33%
1-6	黄志金	4.03%
1-7	冯月贞	3.66%
1-8	罗明淮	3.66%
1-9	郭浩南	3.66%
1-10	叶树斌	3.66%
1-11	广东泰禾投资管理有限公司（重复，见“5”）	0.37%
2	吴树豪	34.48%
3	关宝容	11.49%
4	王维平	11.49%
5	广东泰禾投资管理有限公司	2.30%
5-1	陈开成	57.33%
5-2	许典伟	26.67%
5-3	佛山市泰禾共赢资本投资服务合伙企业（有限合伙）	10.00%
5-3-1	佛山泰禾信息科技有限公司	99.00%
5-3-1-1	招玉燕	45.45%

序号	名称/姓名	比例
5-3-1-2	罗明淮	45.45%
5-3-1-3	许亚萍	4.55%
5-3-1-4	李登龙	4.55%
5-3-2	陈开成	1.00%
5-4	陈家豪	6.00%

#### 16、济南尧尚贸易有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	车秀斌	50.17%
2	王明亮	27.75%
3	张忠训	12.50%
4	高明星	4.17%
5	邹赐春	4.17%
6	盛继坤	1.25%

#### 17、洛阳升铎新能源有限公司

序号	名称/姓名	比例
1	盛铎（上海）化工有限公司	51.00%
1-1	史跃华	70.00%
1-2	段亚明	30.00%
2	南京龙升投资有限公司	49.00%
2-1	李新全	50.00%
2-2	刘现伟	50.00%

附件五：已注销、吊销或转让的关联企业基本情况

1、注销的关联企业

注销的关联企业								
序号	公司名称	成立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
1	上海信鄂涂料有限公司	2016.10.17	2020.6.30	力诺集团（上海）有限公司持股 100%	马一	销售水性涂料、化工产品及其原料（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。）、化工设备、五金制品、机械设备，化工科技领域内的技术转让、技术咨询，从事货物及技术的进口业务，市场营销策划，商务信息咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	2016年10月，因计划开展涂料业务而设立，由于一直无实际经营，2020年6月决议注销。	不涉及
2	武汉力诺投资有限公司	2003.7.9	2019.10.16	武汉力诺投资控股集团有限公司 100%	申英明	从事节能环保产业、高新技术产业、工业、商业、农业、服务业、房地产业的投资、管理；经营涂料（水性无危害）、建筑材料的批零与施工业务（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）	由于长期无实际经营，2019年10月决议注销。	资产和人员转回母公司

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
3	湖北双虎涂装工程有限公司	2003.1.27	2019.11.19	武汉力诺投资控股集团有限公司 96.00%， 武汉双虎建筑涂料有限公司 4.00%	马一	室内、外装饰工程设计、施工（B）；水电安装；建筑涂料、木器涂料、汽车涂料、防腐涂料及粉末涂料等涂装装饰工程施工；新特涂料的开发；防水防腐保温工程设计及施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	由于长期无实际经营，2019年11月决议注销。	资产和人员，由股东武汉双虎涂料有限公司吸收
4	济南力诺健康管理有限公司	2018.8.3	2019.4.24	力诺集团持股 100%	王全利	营养健康咨询；教育咨询（不含家教、培训及办学）；计算机软件的技术开发、技术咨询；养老服务；会务服务；办公用品、文具用品、家具用品、家居用品的批发、零售；保健服务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）	2018年8月，因计划开展健康咨询业务而设立，后因战略规划调整，一直未实际开展业务。2019年4月决议注销。	不涉及

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
5	济南宏济堂健康管理有限公司	2018.9.29	2019.3.4	济南力诺健康管理有限公司 70.00%；王全利 持股 15.00%；韩丽 持股 15.00%	王全利	健康咨询（不含心理咨询及诊疗）；酒、饮料、茶叶、保健食品、食品、米面制品、糖、办公用品、文具、家具、化妆品、文化用品、家居用品批发、零售；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务、办学、家教、培训）；计算机软件的技术开发、技术咨询；养老服务、会议及展览服务；保健技术咨询、保健服务以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止和无需经营许可的项目。（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）	2018年9月，因计划开展健康咨询业务设立，后因战略规划调整，一直未实际开展业务。2019年3月，因拟注销其母公司济南力诺健康管理有限公司，因此决定一并注销该企业。	不涉及
6	山东宏济堂制药集团中药材科技开发有限公司	2014.7.14	2020.5.13	力诺集团持股 96.15%；山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 3.85%	张常善	中药材种植；非专控农副产品销售、农产品初加工服务；农业技术推广服务。（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）	由于长期无实际经营，2020年5月决议注销。	资产和人员转回母公司

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
7	章丘神农医药连锁有限公司	2013.8.27	2018.10.16	济南力诺医药有限公司100%	高元坤	处方药非处方药：中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品、（除疫苗）保健食品；（以上项目在审批机关批准的经营期限内经营）医疗器械、体温计、血压计、磁疗器具、医用脱脂棉、医用脱脂纱布、医用卫生口罩、家用血糖仪、血糖试纸条、妊娠诊断试纸（早早孕检测试纸）、避孕套、避孕帽、轮椅、医用无菌纱布、电子血压脉搏仪、排卵检测试纸、三棱针、梅花针、针灸针、手提式氧气发生器、计生用品、消杀用品、日用百货、化妆品、洗涤用品、玻璃制品、针织百货、家用电器的销售。	2018年7月,其母公司济南力诺医药有限公司的股权被转让,2018年10月决议注销该公司。	资产和人员转回母公司
8	山东力诺医药有限责任公司	2003.9.1	2020.10.16	力诺投资控股集团有限公司持股70.00%;苏绍刚持股30.00%	申文明	批发：中药材;中成药;中药饮片;化学药制剂;抗生素;生化药品;生物制品;诊断药品（有效期至2004.12.31）； 批发、零售：一、二、三类医疗器械（有效期至2005年12月31日）,保健食品（限分支经营）,消杀用品,日用百货,化妆洗涤用品,药用包装玻璃。（未取得专项许可项目除外）	2007年公司因未年检被吊销,由于长期无实际经营,2020年10月,决议注销。	不涉及

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
9	拉萨力诺光伏高科技有限责任公司	2003.11.20	2018.8.29	力诺集团持股85%；拉萨市太阳能工程技术应用研究所持股15%	高元坤	太阳能材料，太阳能电池，组件与应用产品及其相关生产设备的设计，批发，零售，技术服务	由于长期无实际经营，2018年8月，决议注销。	不涉及
10	西藏力诺光伏有限责任公司	2011.8.10	2018.10.9	高雷持股55.00%；力诺集团持股45.00%	赵青	一般经营项目：硅料、硅片、电池、组件工程发电系统、应用产品研发、销售及相关服务。（上述经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有效期内经营）	由于长期无实际经营，2018年10月，决议注销。	不涉及
11	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	2002.4.25	2019.3.18	力诺集团持股100%	王学诚	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。	由于长期无实际经营，2019年3月，决议注销。	资产和人员转回母公司
12	周口市诺恒新能源设备有限公司	2018.8.28	2020.1.6	山东力诺瑞特新能源有限公司持股51.00%；宋思祥持股39.00%；蒋红升持股5.00%；许兆雷持股5.00%	蒋红升	太阳能热水器、空气源热泵、电热水器、燃气热水器、净水设备、厨房卫浴产品、空气净化设备、加湿除湿设备、暖通空调设备、制冷设备、环保设备、新风设备、家用电器的销售、安装及售后服务；锅炉设备、建筑装饰材料、五金交电的销售；水电暖、建筑装饰设计及施工。***（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	2018年8月，因申请光伏项目而设立，后因申请光伏项目未中标，未开展经营业务。2020年1月，决议注销。	资产按股东实缴比例转回，不涉及人员处置问题

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
13	内蒙古兴农绿电新能源有限公司	2015.4.29	2019.1.4	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	许可经营项目：无 一般经营项目：太阳能光伏电站的建设、运营管理、农作物种植	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
14	北票力诺太阳能电力有限公司	2015.11.9	2019.1.23	力诺电力集团股份有限公司 100%	周广彦	太阳能光伏电站的投资、建设、运营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
15	周口力诺太阳能电力工程有限公司	2015.9.16	2019.4.25	力诺电力集团股份有限公司100%	周广彦	太阳能光伏电站的投资、建设、运营管理。	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
16	驻马店力诺太阳能电力工程有限公司	2014.11.28	2019.5.8	力诺电力集团股份有限公司100%	周广彦	太阳能光伏电站的建设、运营。	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
17	烟台蓝电电力有限公司	2017.2.28	2019.1.29	山东蓝电电力有限公司100%	王刚	电力供应；新能源电站的建设、运营、维护及管理服务；新能源技术的开发、设计、转让、咨询、推广及服务；电力设备、五金交电、机械设备的销售；专业承包；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	为开发当地发电项目而设立，后因当地政策等原因未获得项目建设指标，一直未开展经营业务，综合考量后决定注销。	资产和人员转回母公司
18	力诺电力（香港）有限公司	2018.4.9	2021.2.26	力诺电力集团股份有限公司100%	-	力诺电力香港子公司	由于长期无实际经营，2021年2月，决议注销。	资产和人员转回母公司（如涉及）
19	力诺国际控股有限公司 Kingshine International Holdings Ltd.	2012.1.6	2019.6.20	力诺集团持股100%	-	投资美国光伏太阳能产业基地项目，进出口贸易，信息咨询等。	2012年1月，为投资美国光伏太阳能产业基地项目设立，主要用于收购美国纽约州哈德逊谷科技园，后因该项目未能促成，一直未开展经营业务。2019年6月，决议注销。	资产、人员转回母公司

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
20	力诺光伏（香港）有限公司 LINUO PHOTOVO LTAIC (HONG KONG) LIMITED	2017.6.1	2019.4.18	盛元贸易发展（香港）有限公司持股100%	-	国际贸易业务。	2017年6月，因计划开展国际贸易业务而设立，后因战略规划调整，一直未开展业务。2019年4月，决议注销。	不涉及
21	American Solar World, Inc	2011.6.21	2018.9.11	ARISUN, INC. 持股100%	-	国际贸易业务。	由于长期无实际经营，2018年9月决议注销。	不涉及
22	上海力诺实业有限公司	2013.9.16	2020.7.24	高元坤持股100%	高元坤	物业管理、投资咨询、商务信息咨询、礼仪服务，会务服务，销售日用百货、五金交电、建筑装潢材料、机电设备及配件。【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】	由于长期无实际经营，2020年7月，决议注销。	不涉及

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
23	山东力诺永宁商务咨询有限公司	2003.4.29	2020.8.31	力诺集团持股70.00%；山东城安实业有限公司20.00%；方月娣持股10.00%	马一	商务信息咨询、企业管理信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2003年4月，为拓展健康产业，设立该企业作为项目公司拟取得美国药号授权，后因该项目未能促成，一直未实际开展业务，2020年8月，决议注销。	资产转回股东，不涉及人员处置
24	山东中港通供应链管理有限公司	2015.11.11	2020.8.6	力诺集团持股45.00%	崔伟	供应链管理；国际货运代理；国内贸易代理；国际贸易代理；普通货物道路运输；仓储服务（不含危险品）；装卸搬运服务；报关代理服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；商品质量追溯平台、电子商务平台的技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2019年下半年开始，为减少关联交易，力诺集团下属成员企业逐步停止向中港通采购运输服务，随着业务的逐步停止，2020年8月，青岛诚业和力诺集团作出决议，决定注销。	资产股东之间分配、人员解散

注销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	注销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	注销原因	资产处置和人员去向
25	天津力诺玻璃器皿有限公司	2002.8.16	2019.12.19	天津市一轻集团（控股）有限公司持股 51.00%；力诺集团持股 49.00%	孙庆法	玻璃制品，玻璃机械及原材料的经营，玻璃技术开发，玻璃制品、玻璃机械的生产（国家有专项、专管规定的，按规定执行）***	2002年8月，该公司设立时拟从事玻璃器皿相关业务，2004年由于当地的城市建设规划，拟在其注册地附近建立高架桥，因此停产停业。2012年11月，因未年检被吊销营业执照，并于2019年12月办理完毕工商注销手续。	不涉及

## 2、转让的关联企业

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
1	济南力诺医药有限公司	2005.3.10	2018.7	孔庆英持股 100%	张法成	批发：中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、精神药品（限二类）（经营期限以许可证为准）（限济南力诺医药有限公司章丘分公司经营）；销售：预包装食品（凭许可证经营）、保健食品、I 类医疗器械、消杀用品、百货、化妆品、洗涤用品。（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）
2	济阳县鸿诺商贸有限公司	1993.9.25	2018.6	高柏生持股 100%	高柏生	日用百货、办公用品、劳保用品、纺织品批发、零售；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司	2012.7.11	2018.12	山东水发综合能源有限公司持股 100%	黄涛	太阳能电力生产和销售（以资质证为准）；太阳能电力能源的开发、投资、建设、经营和管理。
4	泗水泉旭光电科技有限公司	2014.10.22	2018.1	北京启迪清云智慧能源有限公司持股 100%	周双利	对太阳能光伏发电项目的开发、建设、管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	洛阳三威新能源科技有限公司	2019.5.5	2019.10	青岛齐海融华经济信息服务有限公司持股 100%	董延黔	太阳能发电、风力发电、售电服务（凭有效许可证经营）；从事货物或技术的进出口业务；电力工程、城市及道路照明工程的施工（以上凭有效资质证经营）；新能源技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；合同能源管理。

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
6	山东阳都佳诺新能源有限公司	2017.3.15	2019.7	沂南县富农光伏发电有限责任公司持股 100%	王瑞娟	太阳能发电项目的开发、投资、总承包、设计、采购、建造、运营及售后服务，太阳能电力生产销售；太阳能相关配套产品的设计、制造、销售、安装服务，货物及技术进出口业务；太阳能发电和相关技术的集成和研发，太阳能产业链的产品技术研发和技术服务；机电安装工程施工（不含特种设备）；光伏发电设备购销及售后服务；技术咨询；光伏电站管理、运营、维护。（需凭许可证经营的，有效期限以许可证为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司	2016.3.18	2020.7	新疆鑫海电力建设有限公司持股 100%	王江波	太阳能发电；太阳能电力能源的开发、投资、建设和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司 <sup>1</sup>	2016.3.24		吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司持股 100%	王江波	太阳能电力能源的开发、投资、建设和管理；太阳能新能源开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
9	北京中投新合企业管理有限公司	2011.5.26	2018.10	北京宏宇海悦文化传媒有限公司持股 100%	穆爱娇	企业管理；社会经济咨询（投资咨询除外）；税务咨询；商务文印服务。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

<sup>1</sup> 吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司为吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司全资子公司，因吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司转出而转出。

转让的关联企业						
序号	公司名称	设立时间	转让时间	截至目前的股权结构	法定代表人	经营范围
10	东营力诺玻璃制品有限责任公司	2002.5.6	2019.4	东营市瑞兴环保技术有限公司持股 100%	耿宝童	玻璃制品制造，批发、零售玻璃制品、建筑材料、化工产品（不含危险品）、日用杂品、工艺美术品，经营本企业生产、科研所属原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及相关技术的进口业务（国家实行核定公司的商品除外），承办本企业进料加工和“三来一补”业务，收购碎玻璃、纸箱、包装帽；环保科技开发、服务；环保工程；污水处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### 3、吊销的关联企业

吊销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	吊销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	吊销原因	资产处置和人员去向
1	济南力诺永宁制药有限责任公司	2003.3.21	2004.12.30	济南鲁特医药开发有限公司、力诺集团股份有限公司、济南永宁制药股份有限公司分别持股 40%、40%、20%	高元坤	特殊麻醉药品的研究、开发。（未取得专项许可的项目除外）。	2004 年 12 月未按规定接受年度检验	不涉及
2	济南神农医药商场有限责任公司	2001.3.29	2003.4.17	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 52.00%；济南广大电视直销有限公司持股 48%	杜刚	零售：西药,中成药,中药饮片,医疗器械,卫生材料,滋补保健品,计生用具,保健器材。（未取得专项许可的项目除外）。	2003 年 4 月未按规定接受年度检验	不涉及

吊销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	吊销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	吊销原因	资产处置和人员去向
3	济南工商企业担保投资有限公司	2003.5.9	2010.11.22	济南舜华园建设发展有限公司、山东力诺投资有限公司、济南市工商业联合会分别持股 50%、49%、1%	李小军	为企业及个人提供融资及其他担保;投资办企业;为企业提供投资、管理咨询及相关的配套服务。（未取得专项许可的项目除外）	2010年11月未按规定接受年度检验	不涉及
4	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	2002.12.27	2011.11.22	天津力诺玻璃器皿有限公司、陕西力诺玻璃制品有限公司、南京工农兵玻璃器皿有限责任公司分别持股 80.00%、10%、10%	杨红旗	经营日用玻璃制品、化工用玻璃制品、医用玻璃制品、建筑建材装潢用玻璃制品、工艺美术品（不含黄金制品及字画）及与玻璃制品相关的原材料、机械设备、备品备件、零配件、仪器仪表、包装材料;物流项目策划及物流配送服务;国际贸易***	2011年11月未按规定接受年度检验	不涉及
5	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	2004.5.20	2005.12.26	上海力诺工贸股份有限公司持股 67%; LIGLASS,G.S. 持股 33%	高元坤	生产、加工玻璃制品,销售公司自产产品并提供产品售后维修服务。（涉及许可经营的凭许可证经营）。	2005年12月未按规定接受年度检验	不涉及
6	济南三力——普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	2000.7.6	2003.1.13	山东三力工业集团有限公司（力诺集团曾用名）持股 75%; 德国伊尔梅瑙玻璃机械制造有限公司持股 25%	高元坤	制造玻璃机械及设备,及其新产品的研究开发。	2003年1月未按规定接受年度检验	不涉及
7	济南开发区医用制品总厂	1993.2.8	1999.6.29	-	高元坤	医用导管及医用高分子材料系列制品。	未载明	-

吊销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	吊销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	吊销原因	资产处置和人员去向
8	济南三力医用包装有限公司 <sup>1</sup>	1997.11.3	2003.3.15	-	高元坤	玻璃制品,包装材料的制造、加工、自销; 批发、零售; 医疗器械, 化工产品(不含易燃易爆物品), 建筑材料, 日用杂品, 工艺美术品(不含金银饰品)。	未载明	-
9	济南三力经贸有限责任公司	1997.11.3	2003.3.15	-	高元坤	批发、零售:玻璃制品, 化工产品(不含易燃易爆物品), 医疗器械, 建筑材料, 日用杂品, 工艺美术品(不含金银饰品), 办公自动化设备, 装饰材料, 钢材, 木材, 日用百货。	未载明	-
10	深圳鑫海轻纺有限公司	1993.1.18	2020.4.7	四川天歌轻工(集团)股份公司、四川省纺织品进出口集团有限公司、香港建新行、天歌美国国际股份有限公司、深圳蛇口水湾工贸发展、深圳市凯虹实业股份有限公司分别持股 35%、30%、15%、10%、5%、5%	商智	一般经营项目是:生产经营各种新材料服装、床上用品及相关制品材料(国家限制商品及许可证管理商品除外)。产品 80%外销。	被列入经营异常名录届满 3 年仍未履行相关义务, 2020 年 4 月被吊销。	不涉及

<sup>1</sup> 关联企业的名称或营业范围包含“玻璃”字样, 但均未从事实际生产业务, 与发行人亦不存在同业竞争关系。

吊销的关联企业								
序号	公司名称	设立时间	吊销时间	股权结构	法定代表人	经营范围	吊销原因	资产处置和人员去向
11	深圳市倍恒通讯有限公司	2000.4.10	2004.2.27	于小蓓持股 90%； 秦秀淑持股 10%	于小蓓	通讯器材、仪器仪表、光纤网络产品的购销及其它国内商业、物资供销业。（不含专营、专控、专卖商品）	2000 年 4 月设立，因开业后自行停业连续六个月以上，于 2004 年 2 月 27 日被吊销。	不涉及



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（七）

二〇二一年六月

## 目 录

一、 问题 3. 关于不动产抵押.....	4
-----------------------	---



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层，邮编：100020  
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China  
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（七）

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、《关山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）、《关山东力诺特种玻璃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（三）》（以下简称“《补充法律意见书（三）》”）、《关山东力诺特种玻璃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

意见书（四）》（以下简称“《补充法律意见书（四）》”）、《关山东力诺特种玻璃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（五）》（以下简称“《补充法律意见书（五）》”）和《关山东力诺特种玻璃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（六）》（以下简称“《补充法律意见书（六）》”）。

根据深圳证券交易所于 2021 年 6 月 2 日转发的《关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2021〕010612 号）（以下简称“《反馈意见落实函》”）所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具《关山东力诺特种玻璃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（七）》（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》《补充法律意见书（五）》《补充法律意见书（六）》和《律师工作报告》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》和《律师工作报告》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》和《律师工作报告》有差异的，或者《法律意见书》和《律师工作报告》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

### 一、问题 3. 关于不动产抵押

根据招股说明书，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人存在使用不动产权抵押的情形，均用于公司银行借款抵押担保，具体如下：

序号	所有权人	不动产权证书号	债权人	最高担保金额	债务余额	借款期限	担保期限
1		鲁（2016）商河县不动产权第 0000214 号	国泰世华银行（中国）有限公司上海分行	500 万美 元或等值 欧元	0 万元	-	2018-06-13 至 2023-06-13
2	力诺 特玻	鲁（2016）商河县不动产权第 0001152 号等 27 处不动产权	中国农业银行 商河县支行	8,677 万 元	1,600 万 元	2020-4-1 至 2021-3-15	2019-9-26 至 2022-9-25
					1,000 万 元	2020-5-28 至 2021-5-14	
					315 万元	2020-7-1 至 2021-06-29	

招股说明书“承诺事项”章节披露，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人以固定资产（账面净值 8,474.93 万元）和无形资产（账面净值 1,273.93 万元）作为抵押，从中国农业银行股份有限公司商河县支行取得贷款 2,915 万元。

请发行人在招股说明书中补充披露不动产抵押内容、金额、占比等具体情况，截至目前债务余额的最新情况、债权债务的履行情况；说明是否存在因无法还款导致该部分不动产被强制执行的风险，是否对发行人资产完整性及正常生产经营构成重大不利影响。

请保荐机构、会计师及律师核查并发表明确意见。

回复：

本所律师通过以下方式就该问题进行了核查：（1）查阅了发行人报告期内的银行借款合同、担保合同、银行借款的归还凭证及《企业信用报告》；（2）查阅了《审计报告》；（3）查阅了发行人被抵押的不动产权的产权证书；（4）取得了发行人关于不动产抵押的情况的确认。经核查：

（一）请发行人在招股说明书中补充披露不动产抵押内容、金额、占比等具体情况，截至目前债务余额的最新情况、债权债务的履行情况；

本所律师查阅了发行人招股说明书，发行人已就上述情况招股说明书“第六节/六/（一）/1/（1）不动产权抵押情况”中补充披露如下：

序号	所有权人	不动产抵押内容	抵押不动产账面净值（截至2020年末）	账面净值占资产总额的比例（截至2020年末）	债权人	最高担保金额	债务余额（截至2020年末）	借款期限	担保期限	最新债务余额（截至2020年6月末）	最新债务期限
1		鲁（2016）商河县不动产权第0000214号	6,335.27万元	8.92%	国泰世华银行（中国）有限公司上海分行	500万美元或等值欧元	0万元	-	2018-06-13至2023-06-13	0万元	-
2	力诺特玻	鲁（2016）商河县不动产权第0001152号等27处不动产	3,413.60万元	4.81%	中国农业银行商河县支行	8,677万元	1,600万元	2020-4-1至2021-3-15	2019-9-26至2022-9-25	1,600万元	2021-3-25至2022-3-15
							1,000万元	2020-5-28至2021-5-14		1,100万元	2021-5-21至2022-5-20
							315万元	2020-7-1至2021-06-29		-	-
合计			9,748.87万元	13.73%	-	-	2,915万元	-	-	2,700万元	-

注：2020年末至今，公司对国泰世华银行（中国）有限公司上海分行的借款余额为0，但公司鲁（2016）商河县不动产权第0000214号不动产尚未解除抵押，主要系公司后续可能向国泰世华银行（中国）有限公司上海分行申请贷款，为方便办理，公司暂未解除该不动产抵押所致。

（二）说明是否存在因无法还款导致该部分不动产被强制执行的风险，是否对发行人资产完整性及正常生产经营构成重大不利影响。

请保荐机构、会计师及律师核查并发表明确意见。

经查阅发行人银行借款相关担保合同，相关担保合同虽约定了抵押权实现情形，但基于以下因素发行人无法还款导致该部分不动产被强制执行的风险较低：

1、发行人具备履约能力。截至2020年12月31日，发行人总资产为70,987.23万元，货币资金余额为5,708.89万元，净资产为55,149.61万元；上述银行借款债务余额仅为2,915万元，债务余额占发行人资产总额的比例仅为4.11%。发行人整体经营情况良好，资产规模较银行借款余额较大，现金流充足，抵押不动产对应的债务余额较小，发行人履约能力较强，触及上述行使抵押权条款的风险较低。

2、发行人报告期内经营业绩持续较好，资产负债率较低。2020年度发行人

实现净利润 9,080.30 万元，经营活动产生的现金流量净额为 8,870.41 万元。截至 2020 年末，发行人银行借款余额合计 3,415 万元，占发行人资产总额的比例仅为 4.81%，整体债务余额较小，合并资产负债率为 22.31%，处于较低水平。

3、发行人资信状况良好。经查阅发行人《企业信用报告》，抽查报告期内银行还款凭证，发行人报告期内不存在逾期未偿还银行贷款的情形，资信状况良好。

**综上，经核查，本所律师认为：**

1、发行人已在招股说明书中补充披露不动产抵押内容、金额、占比等具体情况，截至目前债务余额的最新情况、债权债务的履行情况；

2、发行人因无法还款导致该部分不动产被强制执行的风险较低，不会对发行人资产完整性及正常生产经营构成重大不利影响。

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃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（七）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）



负责人：

张学兵

张学兵

经办律师：

程劲松

程劲松

经办律师：

匡彦军

匡彦军

2021年7月7日



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（八）

二〇二一年十月

## 目 录

一、 本次发行上市的批准情况更新 .....	5
二、 发行人的财务与会计状况变化情况 .....	5
三、 发行人的发起人（股东）、控股股东及实际控制人 .....	6
四、 发行人的业务 .....	14
五、 关联交易及同业竞争 .....	15
六、 发行人的主要财产 .....	27
七、 发行人的重大债权债务 .....	29
八、 发行人的税务 .....	30
九、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 .....	32
十、 诉讼、仲裁或行政处罚 .....	33
十一、 结论性法律意见 .....	36
附件一：力诺投资、力诺集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织 .....	38
附件二：关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织 .....	43
附件三：发行人曾存在的其他关联法人或组织 .....	48



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层，邮编：100020  
23-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China  
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所  
关于山东力诺特种玻璃股份有限公司  
首次公开发行股票并上市的  
补充法律意见书（八）

致：山东力诺特种玻璃股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）作为山东力诺特种玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）首次公开发行人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所上市（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）事宜的特聘专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具《关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《关于为山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）、《关于山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）、《关于山东力诺特种玻璃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（三）》（以下简称“《补充法律意见书（三）》”）

（三）》”）、《关于山东力诺特种玻璃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（四）》（以下简称“《补充法律意见书（四）》”）及《关于山东力诺特种玻璃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（五）》（以下简称“《补充法律意见书（五）》”）、《关于山东力诺特种玻璃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（六）》（以下简称“《补充法律意见书（六）》”）、《关于山东力诺特种玻璃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（七）》（以下简称“《补充法律意见书（七）》”）。

发行人本次发行上市原申报财务资料的审计基准日为2020年12月31日，现已将审计基准日调整为2021年6月30日。为避免疑义，本《补充法律意见书》中“报告期”指2018年1月1日至2021年6月30日。本所根据自《法律意见书》和《律师工作报告》出具日至本《补充法律意见书》出具日期间（或者本《补充法律意见书》另行指明的其他期间）内发行人经营活动的变化情况所涉及的相关法律事项，本所律师对发行人进行了补充核查。现本所根据本次补充核查的情况出具本补充法律意见书（以下简称“本《补充法律意见书》”）。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（七）》是不可分割的一部分。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（七）》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（七）》有差异的，或者《法律意见书》《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》至《补充法律意见书（七）》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本《补充法律意见书》中使用的简称、缩略语、术语等，除另有说明外，与《法律意见书》和《律师工作报告》中含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本《补充法律意见书》。

本所同意将本《补充法律意见书》作为发行人本次发行上市申请所必备的法

定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本《补充法律意见书》承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 一、本次发行上市的批准情况更新

2021年9月14日，中国证监会于向发行人核发《关于同意山东力诺特种玻璃股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3022号），同意发行人首次公开发行股票注册的申请。根据《公司法》《证券法》《创业板首发管理办法》等有关法律、法规、规章和规范性文件，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

**综上，经核查，本所律师认为：**

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人本次发行已经取得深交所审核同意，并已取得中国证监会同意注册的批复，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

## 二、发行人的财务与会计状况变化情况

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112号）、《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2021]0011150号）、《内部控制鉴证报告》（大华核字[2021]0011152号），发行人有关的财务指标情况更新如下：

1. 发行人2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为64,652,302.34元、80,397,029.67元、84,938,131.73元及56,488,126.04元。因此，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定。

2. 大华就发行人近三年及一期财务会计报告出具了无保留意见的《审计报告》，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

3. 根据《内部控制鉴证报告》、发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，截至2021年6月30日，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，且大华已出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》，符合《创业板注册管理办法》第十一条第二款之规定。

4. 根据《审计报告》，发行人2018年、2019年、2020年及2021年1-6月的

净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 64,652,302.34 元、80,397,029.67 元、84,938,131.73 元及 56,488,126.04 元，均为正且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《审核规则》第二十二条第二款第（一）项之规定。

综上所述，本所律师认为：

发行人截至 2021 年 6 月 30 日经审计的财务与会计状况仍符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》等法律、法规和规范性文件规定的实质性条件。

### 三、发行人的发起人（股东）、控股股东及实际控制人

本所律师查验了包括但不限于以下文件：机构股东的工商资料、《营业执照》、公司章程、合伙协议，并登录国家企业信用信息公示系统查询，发行人的股东情况更新如下：

#### 1. 机构股东

##### （1）复星惟盈

截至本《补充法律意见书》出具之日，复星惟盈持有发行人 16,703,297 股股份，占发行人股份总数的 9.5831%。根据国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询结果，复星惟盈的基本登记信息如下：

企业名称	宁波梅山保税港区复星惟盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330206MA2AHEW470
执行事务合伙人	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
住所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C1431
登记机关	宁波市北仑区市场监督管理局
成立日期	2018 年 3 月 12 日
营业期限至	2028 年 3 月 11 日
经营范围	私募股权投资。（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）

截至本《补充法律意见书》出具之日，复星惟盈的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资(万元)	认缴比例(%)
1	上海复星惟实股权投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	1,442.7242	0.7979
2	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	38,953.5524	21.5426
3	浙江弘晟科技有限公司	有限合伙人	25,969.0350	14.3617
4	杭州浙商成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	24,620.8397	13.6161
5	方大炭素新材料科技股份有限公司	有限合伙人	19,236.3222	10.6383
6	复星保德信人寿保险有限公司	有限合伙人	14,427.2416	7.9787
7	上海广电电气（集团）股份有限公司	有限合伙人	9,618.1611	5.3191
8	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	9,618.1611	5.3191
9	山东招金集团有限公司	有限合伙人	9,618.1611	5.3191
10	湖北联投资本投资发展有限公司	有限合伙人	8,656.3450	4.7872
11	中华联合人寿保险股份有限公司	有限合伙人	7,600.0000	4.2030
12	兰州博超物资有限公司	有限合伙人	3,847.2644	2.1277
13	爱仕达集团有限公司	有限合伙人	2,885.4483	1.5957
14	宁波梅山保税港区丰好投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,885.4483	1.5957
15	共青城鸿创投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,442.7242	0.7979
合计		-	<b>180,821.4286</b>	<b>100.00</b>

## （2）复星惟实

截至本《补充法律意见书》出具之日，复星惟实持有发行人 16,703,297 股股份，占发行人股份总数的 9.5831%。根据国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，复星惟实的基本登记信息如下：

企业名称	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370103MA3C22Y305
执行事务合伙人	济南复星平怡投资管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
住所	山东省济南市市中区英雄山路 129 号祥泰广场 10 号楼 301 室
登记机关	济南市市中区市场监督管理局

成立日期	2015年12月4日
营业期限至	2025年12月3日
经营范围	以自有资金开展股权投资、股权投资管理、股权投资咨询。（以上项目未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代理理财等金融业务）（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）

截至本《补充法律意见书》出具之日，复星惟实的出资结构如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	济南复星平怡投资管理有限公司	普通合伙人	1,928.2144	1.00
2	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	63,149.0179	32.75
3	济南文化产业投资有限公司	有限合伙人	36,850.0000	19.11
4	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,282.1429	10.00
5	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	14,461.6071	7.50
6	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	11,355.3571	5.89
7	于玉梅	有限合伙人	9,641.0714	5.00
8	茅惠新	有限合伙人	4,820.5357	2.50
9	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	4,820.5357	2.50
10	钱苏醒	有限合伙人	2,892.3214	1.50
11	俞洪泉	有限合伙人	2,892.3214	1.50
12	苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）	有限合伙人	2,892.3214	1.50
13	法兰泰克重工股份有限公司	有限合伙人	2,892.3214	1.50
14	孙爱东	有限合伙人	1,928.2143	1.00
15	俞越蕾	有限合伙人	1,928.2143	1.00
16	蔡建强	有限合伙人	1,928.2143	1.00
17	吴启元	有限合伙人	1,928.2143	1.00
18	李小林	有限合伙人	1,928.2143	1.00
19	江苏天工投资管理有限公司	有限合伙人	1,928.2143	1.00
20	共青城青汇投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,928.2143	1.00
21	杭州锦江集团有限公	有限合伙人	1,446.1607	0.75

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
	司			
	合计	-	192,821.4286	100.00

### （3）鸿道新能源

鸿道新能源为发行人的持股平台，截至本《补充法律意见书》出具之日，鸿道新能源持有发行人 15,177,000 股股份，占发行人股份总数的 8.7074%。根据国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，鸿道新能源的基本登记信息如下：

企业名称	济南鸿道新能源合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370112306982641A
执行事务合伙人	申英明
企业类型	有限合伙企业
住所	济南市历城区经十东路 30099 号
登记机关	济南市历城区市场监督管理局
成立日期	2014 年 12 月 29 日
营业期限至	2024 年 12 月 29 日
经营范围	太阳能、光伏产品的技术开发、生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本《补充法律意见书》出具之日，鸿道新能源的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	申英明	执行事务合伙人	1,076.691219	53.85
2	孙庆法	有限合伙人	105.454577	5.27
3	杨中辰	有限合伙人	158.181865	7.91
4	丁亮	有限合伙人	39.545466	1.98
5	孙雪莲	有限合伙人	39.545466	1.98
6	薛俊平	有限合伙人	26.363644	1.32
7	薛俊田	有限合伙人	26.363644	1.32
8	宋来	有限合伙人	26.363644	1.32
9	贾晋卫	有限合伙人	26.363644	1.32

序号	合伙人姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
10	白翔	有限合伙人	26.363644	1.32
11	曹中永	有限合伙人	39.545466	1.98
12	李雷	有限合伙人	26.363644	1.32
13	李达	有限合伙人	13.181822	0.66
14	刘世澎	有限合伙人	13.181822	0.66
15	刘强	有限合伙人	13.181822	0.66
16	刘永昌	有限合伙人	6.590911	0.33
17	陈长用	有限合伙人	13.181822	0.66
18	史生宏	有限合伙人	13.181822	0.66
19	张建忠	有限合伙人	13.181822	0.66
20	任启平	有限合伙人	13.181822	0.66
21	安可全	有限合伙人	13.181822	0.66
22	高呈玉	有限合伙人	13.181822	0.66
23	高树法	有限合伙人	13.181822	0.66
24	高长林	有限合伙人	13.181822	0.66
25	马长周	有限合伙人	13.181822	0.66
26	王秀金	有限合伙人	13.181822	0.66
27	王兰柱	有限合伙人	13.181822	0.66
28	谢吉胜	有限合伙人	13.181822	0.66
29	于春梅	有限合伙人	13.181822	0.66
30	李长城	有限合伙人	13.181822	0.66
31	孙鹏飞	有限合伙人	13.181822	0.66
32	徐春雷	有限合伙人	13.181822	0.66
33	许治平	有限合伙人	13.181822	0.66
34	孙木华	有限合伙人	13.181822	0.66
35	杨立太	有限合伙人	6.590911	0.33
36	严立福	有限合伙人	6.590911	0.33
37	于京来	有限合伙人	6.590911	0.33
38	丁洪凯	有限合伙人	6.590911	0.33

序号	合伙人姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
39	李荣波	有限合伙人	6.590911	0.33
40	刘毅	有限合伙人	6.590911	0.33
41	边新成	有限合伙人	6.590911	0.33
42	单东洋	有限合伙人	13.181822	0.66
43	王涛	有限合伙人	6.590911	0.33
44	刘国	有限合伙人	6.590911	0.33
45	张宗海	有限合伙人	6.590911	0.33
46	王玉军	有限合伙人	6.590911	0.33
47	刘军港	有限合伙人	6.590911	0.33
48	李思磊	有限合伙人	6.590911	0.33
合计		-	<b>1,999.418761</b>	<b>100.00</b>

#### （4）深圳洪泰

截至本《补充法律意见书》出具之日，深圳洪泰持有发行人 8,708,792 股股份，占发行人股份总数的 4.9964%。根据国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，深圳洪泰的基本登记信息如下：

企业名称	深圳洪泰发现股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5F0UAW7M
执行事务合伙人	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
住所	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 41 层 41004
登记机关	深圳市市场监督管理局
成立日期	2018 年 3 月 5 日
营业期限至	无固定期限
经营范围	一般经营项目是：投资管理（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的,依法取得相关审批文件后方可经营）；股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）

截至本《补充法律意见书》出具之日，深圳洪泰的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	执行事务合伙人	610.00	2.15
2	珠海睿鸿股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	12,000.00	42.27
3	深圳市丹与墨投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	17.61
4	深圳市福田引导基金投资有限公司	有限合伙人	3,300.00	11.62
5	瑞源控股集团有限公司	有限合伙人	2,500.00	8.81
6	珠海君晨股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	2,500.00	8.81
7	平阳朴泽股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,450.00	5.11
8	深圳市沣瑞投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	550.00	1.94
9	宁波远韵投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	480.00	1.69
合计		-	<b>28,390.00</b>	<b>100.00</b>

#### （5）鲁信资本

截至本《补充法律意见书》出具之日，鲁信资本持有发行人 4,280,000 股股份，占发行人股份总数的 2.4555%。根据国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，鲁信资本的基本登记信息如下：

企业名称	山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370303MA3C011E75
企业类型	有限合伙企业
住所	山东省淄博市高新区鲁泰大道 51 号高分子创新园 A 座 2312 房间
登记机关	淄博市工商行政管理局高新区分局
成立日期	2015 年 11 月 11 日
营业期限至	2022 年 11 月 10 日
经营范围	以自有资金进行投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务），投资咨询（不含消费储值及类似相关业务）及投资管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本《补充法律意见书》出具之日，鲁信资本的出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
----	-------	-------	----------	---------

序号	合伙人名称	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	执行事务合伙人	1,000.00	2.00
2	鲁信创业投资集团股份有限公司	有限合伙人	17,500.00	35.00
3	山东省财欣资产运营有限公司	有限合伙人	11,500.00	23.00
4	山东省新动能基金管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	20.00
5	济南产业发展投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	10.00
6	淄博市财金控股集团有限公司	有限合伙人	5,000.00	10.00
合计		-	<b>50,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （6）长兴天泰

截至本《补充法律意见书》出具之日，长兴天泰持有发行人 3,170,000 股股份，占发行人股份总数的 1.8187%。经核查，长兴天泰现持有统一社会信用代码为 91330522MA28CFM8XG 的《营业执照》，根据该营业执照并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询，长兴天泰的基本登记信息如下：

企业名称	长兴天泰投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330522MA28CFM8XG
执行事务合伙人	北京榆钱财富管理咨询服务有限公司
出资额	5,233 万元
企业类型	有限合伙企业
住所	长兴经济技术开发区明珠路 1278 号长兴世贸大厦 A 楼 6 层 655 室
登记机关	长兴县市场监督管理局
成立日期	2016 年 9 月 26 日
营业期限至	长期
经营范围	投资管理。（除金融、保险、证券、期货，未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）

截至本《补充法律意见书》出具之日，长兴天泰的出资结构如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
----	----------	-------	----------	---------

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资（万元）	认缴比例（%）
1	北京榆钱财富管理咨询有限公司	执行事务合伙人	300.00	5.73
2	杨泽权	有限合伙人	3,000.00	57.33
3	贾婉蓉	有限合伙人	340.00	6.50
4	李莹	有限合伙人	240.00	4.59
5	孙其星	有限合伙人	240.00	4.59
6	李茁	有限合伙人	240.00	4.59
7	郁章平	有限合伙人	240.00	4.59
8	王淑萍	有限合伙人	233.00	4.45
9	王文良	有限合伙人	200.00	3.82
10	季加英	有限合伙人	100.00	1.91
11	张育川	有限合伙人	100.00	1.91
合计		-	<b>5,233.00</b>	<b>100.00</b>

#### 四、发行人的业务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人及其控股子公司现行有效的营业执照、业务资质证书及大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112号），并登录国家企业信用信息公示系统、国家药品监督管理局药品审评中心查询，发行人的业务情况更新如下：

##### （一）发行人的主营业务

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112号），发行人报告期内的业务收入结构如下：

单位：元

年度	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
主营业务	417,207,946.66	645,296,751.68	649,873,101.63	587,349,501.51
其他业务	4,356,756.03	14,758,160.49	6,400,587.29	10,599,166.29
合计	<b>421,564,702.69</b>	<b>660,054,912.17</b>	<b>656,273,688.92</b>	<b>597,948,667.80</b>

综上所述，本所律师认为：

1. 截至 2021 年 6 月 30 日，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件规定；
2. 发行人的主营业务突出且在 2021 年 1-6 月期间未发生重大变更。

## 五、关联交易及同业竞争

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人董监高、控股股东、实际控制人签署的调查表、发行人关联方出具的确认函、关联交易相关的合同及大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112 号），并登录企查查网站查询，发行人的关联方及关联交易情况更新如下：

### （一）发行人的主要关联方

#### 1. 关联法人

##### （1）直接或者间接控制发行人的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或者间接控制发行人的法人或其他组织包括：力诺投资、力诺集团。

（2）由上述关联法人第（1）项所列法人或其他组织直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，由上述关联法人第（1）项所列法人或其他组织直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织具体见附件一。

（3）截至本《补充法律意见书》出具日，由《补充法律意见书》正文“五、关联交易及同业竞争”之“2.关联自然人”所披露发行人的关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织具体见附件二。

##### （4）持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，除控股股东力诺投资、力诺集团外，持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织包括：复星惟盈、复星惟实及鸿道新能源。

### （5）其他关联法人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，报告期内，发行人曾存在的其他关联法人或组织见附件三。

## 2. 关联自然人

### （1）直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	高元坤	公司实际控制人
2	申英明	持有力诺集团 20.00% 股权，持有鸿道新能源 53.85% 财产份额

### （2）发行人董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	孙庆法	担任发行人董事长
2	杨中辰	担任发行人董事兼总经理
3	宋来	担任发行人董事、副总经理
4	曹颖	担任发行人董事
5	汤迎旭	担任发行人董事
6	徐广成	担任发行人董事
7	邢乐成	担任发行人独立董事
8	蒋灵	担任发行人独立董事
9	李奇凤	担任发行人独立董事
10	张常善	担任发行人监事会主席
11	马一	担任发行人监事
12	谢吉胜	担任发行人职工代表监事
13	丁亮	担任发行人副总经理、财务总监兼董事会秘书

序号	关联方姓名	关联关系
14	白翔	担任发行人副总经理
15	曹中永	担任发行人副总经理
16	李雷	担任发行人副总经理

(3) 本《补充法律意见书》正文“五、关联交易及同业竞争”之“1.关联法人”第（1）项所列关联法人的董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，直接或者间接控制发行人的法人或其他组织的董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	关联方姓名	关联关系
1	高元坤	力诺集团董事长兼总裁、力诺投资董事长兼总经理
2	张忠山	力诺集团董事
3	孙庆法	力诺集团董事
4	王云	力诺集团董事
5	宋进军	力诺集团董事
6	茹立显	力诺集团监事
7	冯利	力诺集团监事、力诺投资董事
8	申英明	力诺集团监事长、力诺投资监事
9	赵青	力诺集团副总裁、力诺投资董事
10	张常善	力诺集团财务总监、副总裁
11	徐慧	力诺投资董事
12	马一	力诺投资董事

(4) 本《补充法律意见书》正文“五、关联交易及同业竞争”之“2.关联自然人”第（1）项至第（3）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母亦为发行人的关联方。

(5) 其他关联自然人

根据发行人提供的材料，并经本所律师核查，发行人的其他关联自然人如下：

序号	名称	关联关系
1	于贞	曾任发行人财务总监
2	邵靖波	曾任发行人董事、总经理
3	詹文鸿	曾任发行人董事

## （二）发行人与关联方之间的重大关联交易

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]000979号），发行人截至2021年6月30日关联交易情况更新如下：

1. 存在控制关系且已纳入发行人合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 2. 购买商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
力诺集团	铂金	-	-	3,345,132.73	-
力诺集团	培训费	-	-	-	13,301.89
力诺集团	电脑	-	-	-	1,513.11
山东宏济堂健康产业有限公司	阿胶等	420,376.60	1,217,544.59	553,111.73	1,080,892.88
宏济堂扁鹊大药房（山东）有限公司	阿胶	-	84,364.80	1,126,065.00	11,998.80
济南瑞新新能源有限公司	电力	162,558.06	547,745.59	496,780.13	605,239.91
山东力诺瑞特新能源有限公司	新风系统	-	-	-	854,768.19
山东力诺能源科技有限公司	纯氩气	-	-	-	811.97
力诺阳光（欧洲）有限责任公司	咨询费	-	-	53,516.54	116,067.00
济南大宅门文化发展有限公司	展示及讲解服务费	-	76,100.00	76,100.00	76,100.00
济南大宅门文化发展有限公司	业务招待费	-	43,160.00	42,900.00	24,424.99
山东城安实业	监理费	-	471,698.10	-	169,811.32

关联方	关联交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
有限公司					
山东中港通供应链管理有限公司	运输费	-	-	5,699,617.84	13,116,894.30
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	餐费	-	-	33,830.00	41,444.00
山东金捷燃气有限责任公司	燃气费	26,082,029.03	43,014,243.72	44,142,454.80	39,143,627.99
济南市历城区宏济堂综合门诊部	查体费用	-	-	14,958.00	-
<b>合计</b>		<b>26,664,963.69</b>	<b>45,454,856.80</b>	<b>55,584,466.77</b>	<b>55,256,896.35</b>

### 3. 销售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
山东宏济堂健康产业有限公司	压制产品	-	1,946.90	221,097.35	-
山东力诺太阳能电力股份有限公司	废吨包	-	-	-	10,619.47
山东宏济堂制药集团股份有限公司	压制产品	-	38,022.74	-	-
山东宏济堂制药集团股份有限公司	电脑	-	-	2,226.80	-
山东力诺瑞特新能源有限公司	压制产品	-	-	79,281.42	45,258.62
力诺集团	压制产品	-	-	78,318.39	283,359.67
宏济堂扁鹊大药房（山东）有限公司	压制产品	-	-	35,436.21	23,689.66
山东科源制药股份有限公司	压制产品	-	-	-	2,922.41
山东力诺能源科技有限公司	压制产品	-	-	2,484.96	-
山东中港通供应链管理有限公司	压制产品	-	-	39,085.59	66,919.18
济南玉皇山庄	压制产品	-	-	244.25	19,659.49

关联方	关联交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
餐饮管理有限公司					
济南玉皇山商贸有限公司	压制产品	-	-	-	5,815.52
武汉力诺投资控股集团有限公司	压制产品	-	-	-	427.35
济南力诺医药有限公司	压制产品	-	-	-	6,153.85
济南大宅门文化发展有限公司	压制产品	-	-	1,380.53	-
山东力诺光伏高科技有限公司	废吨包	-	-	2,811.26	-
山东力诺制药有限公司	压制产品	-	3,929.20	-	-
济南宏济堂中医医院有限公司	压制产品	-	785.85	-	-
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>44,684.69</b>	<b>462,366.76</b>	<b>464,825.22</b>

#### 4. 关联租赁情况

##### (1) 发行人作为承租方

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2021年1-6月确认的租赁费	2020年度确认的租赁费	2019年度确认的租赁费	2018年度确认的租赁费
力诺集团	员工住房	91,653.78	183,307.56	183,307.60	183,307.60
盛元贸易发展(香港)有限公司	租金及物业费	-	-	-	300,442.00
山东力诺智慧园科技有限公司	租赁员工宿舍	-	-	5,504.59	-
<b>合计</b>		<b>91,653.78</b>	<b>183,307.56</b>	<b>188,812.19</b>	<b>483,749.60</b>

关联租赁情况说明：

(1) 发行人与力诺集团签订租赁协议，租赁期间为2016年11月至2056年10月，发行人按照法律保护期限20年摊销房屋租金，每年摊销额为183,307.60元。

(2) 发行人与盛元贸易发展(香港)有限公司签订物业管理服务协议，租赁期间为2018年度，房租租金及物业费300,442.00元。

#### 5. 关联担保情况

（1） 发行人作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东诺虎涂料有限公司	9,900,000.00	2019-08-29	2019-11-28	是
山东力诺太阳能电力股份有限公司	9,900,000.00	2019-08-29	2019-11-28	是
山东诺虎涂料有限公司	10,000,000.00	2019-02-28	2019-07-01	是

（2） 发行人作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
力诺集团	5,000,000.00	2021-04-23	2022-03-30	否
力诺集团	5,000,000.00	2020-03-25	2021-03-24	是
力诺集团	44.00 万美元	2020-03-25	2020-05-11	是
力诺集团	10,000,000.00	2019-11-13	2020-11-12	是
力诺集团	5,000,000.00	2018-11-20	2019-05-20	是
力诺集团	30,000,000.00	2018-11-08	2019-11-07	是
力诺集团	10,000,000.00	2018-05-02	2018-11-02	是
孙庆法	20,000,000.00	2018-03-09	2021-03-09	是
力诺集团	30,000,000.00	2017-10-30	2018-10-29	是
孙庆法	12,000,000.00	2017-07-21	2020-07-21	是

关联担保情况说明：

除上述担保外，关联方力诺集团为发行人在国泰世华商业银行股份有限公司上海分行的一系列融资协议提供担保，具体担保情况如下：

2018年5月16日，力诺集团与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》《固定资产贷款协议》《开立信用证协议》《进口押汇协议》《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为1200万美元或等值人民币，保证期间为单笔授信业务签订之日起至债务履行期限届满日后两年止。

2019年5月22日，力诺集团与国泰世华商业银行股份有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与上海国泰世华签订的《融资协议一般条款和条件》《开立信用证协议》《进口押汇协议》《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为

700 万美元或等值人民币，担保债权期限为 2019 年 6 月 13 日至 2020 年 6 月 13 日。

2020 年 6 月 5 日，力诺集团与国泰世华银行（中国）有限公司上海分行签订最高额保证担保合同，对公司与国泰世华银行（中国）有限公司上海分行签订的《融资协议一般条款和条件》《开立信用证协议》《进口押汇协议》《出口商业发票贴现协议》等一系列融资协议提供担保，最高担保金额为 500 万美元或等值人民币，担保债权期限为 2020 年 6 月 13 日至 2021 年 6 月 13 日。

## 6. 关联方资金拆借

### （1）向关联方拆入资金

单位：元

关联方	起始日	拆入金额	还款日	还款金额	说明
山东宏济堂健康产业有限公司	2018-03-05	1,000,000.00	2018-03-20	900,000.00	-
	2018-03-20	900,000.00	2018-03-23	900,000.00	-
	2018-03-21	900,000.00	2019-12-04	500,000.00	-
	2018-04-03	300,000.00	2019-12-19	1,500,000.00	-
	-	-	2020-01-21	250,000.00	-
	-	-	2020-01-22	300,000.00	-
	-	-	2020-05-29	750,000.00	-
合计	-	<b>3,100,000.00</b>		<b>5,100,000.00</b>	-

关联方拆入资金说明：发行人与关联方约定按照银行贷款年基准利率 4.35% 计提利息。

### （2）向关联方拆出资金

单位：元

关联方	起始日	拆出金额	还款日	回款金额	说明
东营力诺玻璃制品有限责任公司	2018-1-1 前	22,264,460.84	-	-	资金拆借期初余额
	-	-	2018-12-19	4,676,200.00	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-20	4,676,200.00	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-21	12,519,838.21	2018 年度还款金额
	-	-	2018-12-21	392,222.63	2018 年度还款金额
小计	-	<b>22,264,460.84</b>	-	<b>22,264,460.84</b>	-
力诺集团	2018-1-1 前	14,824,809.75	-	-	资金拆借期初余额

关联方	起始日	拆出金额	还款日	回款金额	说明
	2018-02-06	150,000.00	2018-07-11	900,000.00	-
	2018-02-07	70,000.00	2018-12-26	11,875,582.13	-
	2018-02-27	60,000.00	2018-12-29	3,000,000.00	-
	2018-03-03	122,000.00	2018-12-29	3,173,880.49	-
	2018-04-18	29,030.40	2018-12-29	11,351,028.45	还款金额中含利息 7,293,051.61 元（其中东营力诺玻璃制品有限责任公司利息 2,248,340.07 元）
	2018-06-28	1,060,000.00	2019-02-01	1,500,000.00	-
	2018-07-17	453,198.00	2018-9-29	2,000,000.00	-
	2018-07-18	1,684,656.00	2018-10-29	2,000,000.00	-
	2018-10-09	2,000,000.00	2019-12-27	220,000.00	-
	2018-10-31	2,000,000.00	2019-12-31	13,000,000.00	-
	2018-12-26	4,773,745.31	-	-	-
	2018-12-29	14,500,000.00	-	-	-
小计	-	41,727,439.46	-	49,020,491.07	-
合计	-	<b>63,991,900.30</b>	-	<b>71,284,951.91</b>	-

关联方拆出资金说明：发行人与关联方约定 2018 年度、2019 年度按照年利率 5.19% 计算利息。

#### 7. 关联方资金拆借资金占用费情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
山东宏济堂健康产业有限公司	利息支出	-	14,730.41	139,795.89	132,812.05
东营力诺玻璃制品有限责任公司	利息收入	-	-	-	1,088,199.00
力诺集团	利息收入	-	-	662,679.76	801,182.47

#### 8. 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
-----	--------	--------------	---------	---------	---------

关联方	关联交易内容	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
山东力诺能源科技有限公司	土地及建筑物	-	-	21,115,541.21	-
山东力诺能源科技有限公司	利息收入	-	-	133,049.56	-
力诺集团	商标	-	-	-	-

注1：2019年2月，发行人与山东力诺能源科技有限公司签订土地使用权及地上建筑物转让合同，约定将位于商河县玉皇庙镇力诺路以南、玉凯路以西的土地使用权及地上建筑物所有权转让给公司，转让资产为：不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0002811号（土地使用权面积40,705平方米），地上建筑物面积9,669.27平方米；不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0003342号（土地使用权面积20,433平方米），转让价款以评估值为依据定价2,642.05万元。不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0003342号转让未通过主管部门审批，交易取消。不动产权证号鲁（2017）商河县不动产权第0002811号转让价款定价22,171,318.00元，由于发行人已支付合同金额2600万元，山东力诺能源科技有限公司退还3,828,682.00元，并按年利率4.35%和实际资金占用天数计算利息，发行人取得利息收入141,032.53元（含税）。

注2：2018年7月10日，发行人与力诺集团签订《商标转让协议》，约定力诺集团将第32150745号、第32161331号、第32164047号商标转让给发行人，转让价格为0元，并约定自协议签订之日起，发行人拥有上述商标的独占使用权，力诺集团及其关联方无权使用。

## 9. 关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
关键管理人员薪酬	3,223,372.02	4,733,870.49	3,862,937.93	4,896,299.17

## 10. 关联方应收应付款项

### （1）应收账款

单位：元

关联方名称	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
山东力诺光伏高科技有限公司	-	-	-	-	3,212.00	160.60	-	-

关联方名称	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
力诺集团	-	-	-	-	390,911.13	34,666.12	302,411.33	15,120.57
宏济堂扁鹊药（山东）有限公司	-	-	-	-	27,480.00	1,374.00	27,480.00	1,374.00
济南大门宅文化发展有限公司	-	-	-	-	13,063.50	2,378.70	11,503.50	5,218.00
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	-	-	143,832.80	7,191.64	-	-
合计	-	-	-	-	578,499.43	45,771.06	341,394.83	21,712.57

（2）预付款项

单位：元

关联方名称	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
山东城安实业有限公司	-	-	-	-	-	-	4,594.38	-
山东金捷燃气有限责任公司	-	-	800,726.15	-	942,249.92	-	114,941.11	-
山东宏济堂健	-	-	-	-	256,063.77	-	306,007.20	-

关联方名称	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
康产业有限公司								
合计	-	-	800,726.15	-	1,198,313.69	-	425,542.69	-

(3) 应收利息

单位：元

关联方名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
力诺集团	-	-	-	16,695.94
合计	-	-	-	16,695.94

(4) 其他应收款

单位：元

关联方名称	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
力诺集团	-	-	-	-	-	-	14,720,000.00	736,000.00
曹中永	-	-	-	-	98,136.00	49,068.00	98,136.00	29,440.80
宋来	-	-	-	-	-	-	32,358.16	1,617.91
合计	-	-	-	-	98,136.00	49,068.00	14,850,494.16	767,058.71

(5) 应付账款

单位：元

关联方名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
济南瑞新新能源有限公司	200,215.33	27,890.94	123.96	717,568.01
山东力诺能源科技有限公司	-	-	-	950.00
山东力诺瑞特新能源有限公司	-	-	437,164.77	526,752.77
山东中港通供应链管理有限公司	-	-	6,299.99	6,182,723.91
山东金捷燃气有限责任公司	1,318,662.09	-	-	-
合计	1,518,877.42	27,890.94	443,588.72	7,427,994.69

## （6）其他应付款

单位：元

关联方名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	1,300,000.00	3,100,000.00
曹中永	-	-	-	8,454.00
丁亮	-	-	-	36,545.94
杨中辰	-	-	-	76.00
合计	-	-	<b>1,300,000.00</b>	<b>3,145,075.94</b>

## （7）预收款项

单位：元

关联方名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	-	106,007.20
合计	-	-	-	<b>106,007.20</b>

## （8）应付利息

单位：元

关联方名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
山东宏济堂健康产业有限公司	-	-	338,155.89	198,360.00
合计	-	-	<b>338,155.89</b>	<b>198,360.00</b>

## 六、发行人的主要财产

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人子公司、参股公司的营业执照、2021年9月24日叶天养、叶欣颖、林建雄律师行出具的法律意见书、大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112号），并向商河县不动产登记中心、国家知识产权局查询发行人房产、商标及专利情况，并登录国家企业信用信息公示系统、国家知识产权局商标局、国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询网站查询，发行人主要财产情况更新如下：

### （一）对外投资

#### 1. 特玻香港

根据截至 2021 年 9 月 24 日叶天养、叶欣颖、林建雄律师行出具的法律意见书，特玻香港的基本登记信息如下：

中文名称	力诺特种玻璃（香港）有限公司
英文名称	LINUO TECHNICAL GLASS（HONG KONG）LIMITED
公司编号	2614290
股票发行数量	200,000股
股票票面金额	1美元/股
注册地址	香港九龙尖沙咀漆咸道南87-105号百利商业中心5楼505室
成立日期	2017年11月28日

截至2021年9月24日，特玻香港的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	力诺特玻	200,000	100.00
合计		<b>200,000</b>	<b>100.00</b>

根据叶天养、叶欣颖、林建雄律师行于 2021 年 9 月 24 日出具的法律意见书，基于该法律意见书所提及的查册结果及文件审阅，特玻香港依据香港法律注册成为有限公司，取得香港公司注册处签发的公司注册证书。截至 2021 年 9 月 24 日，特玻香港有效存续；不存在根据其有效章程的规定或任何有权机构的决定、命令、裁决而需要终止或解散的情形；自注册成立之日起至 2021 年 9 月 24 日，未涉及任何刑事诉讼，亦未涉及任何民事诉讼。

## （二）知识产权

### 1. 注册商标

根据发行人提供的商标注册证书并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人注册商标情况更新如下：

序号	商标名称	权利人	国际分类	注册证号	有效期至	取得方式	他项权利
1	<b>LINUO 力诺特玻</b>	力诺特玻	21	48933993	2031.7.13	原始取得	无
2	<b>LINUO 力诺华玻</b>	力诺特玻	21	48933995	2031.7.6	原始取得	无

## 2. 专利权情况更新

根据发行人提供的专利证书并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人专利权情况更新如下：

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利权人	申请日	授权公告日	他项权利
1	实用新型	全玻璃真空储物盒	ZL202023132487.9	力诺特玻	2020.12.23	2021.8.24	无
2	外观设计	奶杯（把手带凸起）	ZL202030787412.0	力诺特玻	2020.12.21	2021.4.20	无
3	外观设计	玻璃保鲜盒（易叠放）	ZL202030787686.X	力诺特玻	2020.12.21	2021.4.30	无

### （三）主要经营设备

根据《审计报告》（大华审字[2021]0016112号），截至2021年6月30日，发行人拥有账面价值为198,882,993.50元的机器设备、账面价值为1,643,946.97元的运输工具。

综上所述，本所律师认为：

1、公司及其控股子公司合法拥有上述主要财产，其主要财产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

2、根据发行人的承诺，除已披露内容外，发行人及其子公司上述主要财产没有设定其他权利限制。

## 七、发行人的重大债权债务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：供应商签署的正在履行的合同、发行人的《企业信用报告》、大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112号）以及大额其他应收、其他应付对应的合同及凭证，并登录国家企业信用信息公示系统网站查询，发行人重大债权债务情况更新如下：

### （一）重大合同

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的正在履行的重要销售框架协议如下：

客户名称	合同名称	销售内容	签署日期	合同期限
常州百斯福模塑股份有限公司	《买卖合同》	耐热玻璃	2021.08.09	合同有效期 1 年，如价格变动，合同另行签署协议

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增的正在履行的重要采购框架协议如下：

供应商名称	合同名称	采购内容	签署日期	合同期限
安徽鑫民玻璃股份有限公司	《合作协议》	保鲜盒玻璃制品	2021.01.21	2021.01.21-2022.01.20
凤阳县佳利硅砂有限公司	《采购合同》	石英砂/精砂	2021.05.28	2021.05.28-2022.05.27

## （二）发行人金额较大的其他应收款、应付款

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112 号）以及发行人提供的相关凭证资料，截至 2021 年 6 月 30 日，发行人其他应收款余额为 315,742.45 元，主要为保证金及押金、员工备用金等；发行人其他应付款余额为 2,031,865.67 元，主要为保证金及押金、预提费用等；发行人金额较大的其他应收款、其他应付款系在其正常的生产经营活动中发生，合法有效。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人上述重大合同合法有效，截至 2021 年 6 月 30 日，不存在纠纷或争议，合同的履行不存在对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的潜在风险。

2、发行人截至 2021 年 6 月 30 日金额较大的其他应收、应付款均系正常的生产经营活动发生，合法有效。

## 八、发行人的税务

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112 号）、《非经常性损益鉴证报告》（大华核字[2021]0011150 号）、《主要税种纳税情况说明的鉴证报告》（大华核字[2021]0011151 号）、政府补助依据文件及付款凭证，并取得了发行人及其子公司税务主管部门出具的证明，发行人的税务情况更新如下：

### （一）发行人及其子公司新增的财政补贴

根据大华出具的《审计报告》（大华审字[2021]0016112号）及发行人提供的资料，2021年1-6月，发行人及其子公司政府补助资金情况如下：

单位：元

项目	2021年1-6月	与资产相关/ 与收益相关
省级专项债券大气污染防治补助资金	70,318.74	与资产相关
2018年度济南市节能专项资金	56,250.00	与资产相关
济南市生态环境局商河分局大气污染防治力诺特玻工业炉窑整治项目专项资金	87,250.02	与资产相关
环保局市级防霾治污-生活区污水系统环保治理项目补助	57,499.98	与资产相关
上市补助资金	1,900,000.00	与收益相关
中小微企业一次性吸纳就业补贴	2,000.00	与收益相关
财源建设突出贡献先进企业	10,000.00	与收益相关
2019年安责险补贴	6,930.00	与收益相关
鼓励企业做优做强奖励资金	2,300,000.00	与收益相关
鼓励企业互联网融合发展奖励资金	300,000.00	与收益相关
商河县政策措施专利资金	368,400.00	与收益相关
-	<b>5,158,648.74</b>	-

### （二）发行人及其控股子公司的纳税情况

根据大华出具的《主要税种纳税情况说明的鉴证报告》（大华核字[2021]0011151号），发行人管理层编制的主要税种纳税情况的说明在所有重大方面公允反映了发行人2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月主要税种的纳税情况。

根据发行人及子公司主管税务机关分别出具的证明，发行人及其控股子公司在2021年1-6月无重大税务违法记录或受到过税务主管部门给予重大行政处罚的情形。

**综上所述，本所律师认为：**

1、发行人及其控股子公司执行的税种、税率符合现行有关法律、法规和规范性文件的要求。

2、发行人及其控股子公司享受的上述优惠政策符合法律、法规和规范性文件的规定。

3、发行人及其控股子公司享受的上述财政补贴政策合法、合规、真实、有效。

4、发行人及其控股子公司在 2021 年 1-6 月依法纳税，不存在被税务主管部门给予重大行政处罚的情形。

## 九、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：环境保护、质量技术监督管理、安全生产监督管理等政府主管部门出具的相关证明，发行人的环境保护和产品质量、技术等标准情况更新如下：

### （一）发行人的环境保护

发行人现持有方圆标志认证集团有限公司于 2021 年 8 月 19 日颁发的《环境管理体系认证证书》，认证范围为：药用低硼硅玻璃管、低硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃安瓿、中硼硅玻璃管制玻璃注射剂瓶、电光源用硬料玻壳、普通照明电光源用玻璃管和玻璃杆、微波炉用玻璃转盘、高硼硅耐热玻璃器皿的设计、开发、生产。该证书有效期至 2024 年 8 月 23 日。

2021 年 9 月 16 日，济南市生态环境局商河分局出具《证明》，确认自 2021 年 1 月 1 日至证明出具之日，发行人日常经营一直能够遵守国家在环境保护方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，建设项目依法进行环境评估并取得相关环评批复和验收，不存在因违反相关环境保护法律、法规及规范性文件的行为而被或将被环境保护部门处罚的情形，与环境保护部门也不存在环境保护方面的争议。

### （二）发行人的业务质量及技术监督

发行人现持有方圆标志认证集团有限公司于 2021 年 8 月 19 日颁发的《质量管理体系认证证书》，认证范围为：电光源用硬料玻壳、普通照明电光源用玻璃管和玻璃杆、微波炉用玻璃转盘、高硼硅耐热玻璃器皿的设计、开发、生产。该

证书有效期至 2024 年 8 月 23 日。

2021 年 10 月 12 日，商河县市场监督管理局出具《证明》，确认自 2021 年 1 月 1 日起至该证明出具之日，发行人一直按照国家及地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产方面的法律、法规及规范性文件的规定依法经营，不存在因违反国家、地方有关工商行政管理、质量技术监督管理及药品包装生产等方面的法律、法规及规范性文件而被处罚的情形。

### （三）发行人的安全生产

2021 年 9 月 9 日，商河县应急管理局出具《证明》，确认发行人自 2021 年 1 月 1 日至该证明出具之日，一直能够遵守国家在安全生产监督管理方面的有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在因违反相关安全生产监督管理法律、法规及规范性文件的规定而被或将被安全生产监督部门处罚的情形，未发生重大生产安全责任事故，与安全生产监督部门也不存在安全生产监督方面的争议。

#### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人的生产经营符合国家有关环境保护的要求，2021 年 1-6 月不存在因违反有关环境保护的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

2、发行人的生产经营符合国家有关质量和技术的要求，2021 年 1-6 月不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规、规范性文件而受到行政处罚的情况。

## 十、诉讼、仲裁或行政处罚

本所律师查阅了包括但不限于以下文件：发行人提供的诉讼相关材料，发行人受到行政处罚的《行政处罚决定书》及相关缴款凭证；发行人控股股东、实际控制人及其他持股 5%以上（含 5%）的主要股东出具的承诺函，发行人法定代表人/董事长、总经理填写的调查表，发行人工商、税务、社保及住房公积金等各主管部门出具的证明文件及发行人各主管部门网站的检索结果，发行人的诉讼、仲裁或行政处罚情况更新如下：

### （一）发行人及控股子公司重大诉讼、仲裁或行政处罚

## 1. 发行人及控股子公司尚未完结的重大诉讼、仲裁

河北天诚药业股份有限公司（以下简称“天成药业”）曾为发行人客户，双方于 2015 年 7 月签署《产品购销合同》，正式展开合作。2016 年 4 月 2 日，发行人与天成药业签署《产品购销合同》，约定天成药业向发行人采购低硼硅玻璃安瓿共计 1,100 万支，合同金额 63.8 万元。

2017 年 9 至 10 月，天成药业部分批次的葡萄糖酸钙注射液被药品监督检验机构认定为不合格。天成药业认为其上述相关批次药品出现质量问题由发行人安瓿瓶导致，并于 2018 年 4 月 6 日向沧州市新华区人民法院提起诉讼，请求力诺特玻赔偿其经济损失 500 万元。

2020 年 3 月 31 日，发行人向河北省沧州市新华区人民法院提起反诉，请求法院判令天成药业支付发行人货款人民币 485,282.25 元及逾期付款利息，并承担该案件全部诉讼费用。

2020 年 6 月 18 日，河北省沧州市新华区人民法院作出判决（判决实际送达日期为 2020 年 7 月 20 日），判决被告（反诉原告）力诺特玻于判决生效后十日内赔偿原告（反诉被告）天成药业各项损失共计 5,673,464.5 元（原、被告对损失各承担 50% 的责任）。驳回原告、反诉被告的其他诉讼请求。

收到一审判决后，发行人对一审判决不服，并于 2020 年 8 月 1 日向河北省沧州市中级人民法院提起上诉，请求：一、依法撤销（2018）冀 0902 民初 998 号民事判决；二、依法改判驳回河北天成的全部诉讼请求；三、依法改判支持山东力诺的全部反诉请求；四、本案一、二审全部诉讼费用由河北天成负担。

2020 年 8 月 5 日，河北天成亦提起上诉，请求撤销原判，并改判发行人增加赔偿数额 9,171,377.5 元；诉讼费用由发行人承担。

2021 年 3 月 12 日，沧州市中级人民法院发出《传票》（案号：（2021）冀 09 民终 1137 号），于 2021 年 3 月 19 日开庭审理。

2021 年 4 月 21 日，沧州市中级人民法院作出判决，驳回上诉，维持原判。

## （二）发行人主要股东尚未完结的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份股东确认并经

本所律师核查，力诺集团存在如下标的额大于 1,000 万元的重大诉讼：

根据发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份股东确认并经本所律师核查，力诺集团存在如下标的额大于 1,000 万元的重大诉讼：

2015 年 10 月 15 日，大连派思新能源发展有限公司（更名为“水发新能源有限公司”）与力诺集团签署《力诺集团天然气分布式能源站供能服务合同》（下称“《供能服务合同》”），约定由大连派思新能源发展有限公司为力诺集团所属的济南力诺科技园南区投资、建设并运营天然气分布式能源站。

2016 年 5 月 16 日，山东派斯新能源发展有限公司（原告）、大连派思新能源发展有限公司与力诺集团（被告）签署《主体变更补充协议》，将《供能服务合同》主体之一大连派思能源发展有限公司变更为原告，承接大连派思能源发展有限公司在《供能服务合同》中的全部权利和义务。

原告、被告在上述《供能服务合同》履行过程中产生纠纷，就上述纠纷，原告向济南市中级人民法院提起诉讼，请求法院判决解除《供能服务合同》；判决力诺集团支付山东派斯新能源发展有限公司截至合同解除日全部投资费用 86,645,512.97 元；判决力诺集团支付原告拖欠供能款及最低负荷补偿款共计 17,189,920.65 元、违约金 2,443,890.55 元及相关违约金等相关费用。

2020 年 11 月 4 日，山东省济南市中级人民法院作出判决，判决被告力诺集团原告山东派斯新能源发展有限公司支付投资本金 5,912 万元及财务成本 7,094,400 元；被告力诺集集团向原告山东派斯新能源发展有限公司支付供能款、最低负荷补偿款 5,735,155.22 元及违约金。

2021 年 2 月 18 日，力诺集团收到山东省高级人民法院出具的《传票》（案号：（2021）鲁民终 340 号），该案于 2021 年 3 月 2 日开庭。

2021 年 4 月 22 日，山东省高级人民法院作出判决，判决力诺集团应支付山东派思新能源发展有限公司投资财务成本 7,094,400 元，支付供能款、最低负荷补偿款 5,735,155.22 元及违约金等。

## 十一、结论性法律意见

根据发行人的声明与承诺，并经本所律师核查，除上述已披露的信息外，发行人的其他事项未发生重大变化，不存在影响本次发行及对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

### 综上所述，本所律师认为：

1、发行人本次发行上市仍符合《证券法》《公司法》《创业板注册管理办法》《审核规则》及其他相关法律、法规、规范性文件规定的公司首次公开发行股票并上市的主体资格和实质条件。

2、《招股说明书》引用《法律意见书》和本《补充法律意见书》的内容适当。

3、发行人本次发行已经取得深交所审核同意，中国证监会已同意发行人本次发行的注册申请，有关股票的上市交易尚需经深交所同意。

（本页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于山东力诺特种玻璃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（八）》之签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）



负责人：

张学兵

经办律师：

程劲松

经办律师：

匡彦军

2021年10月22日

附件一：力诺投资、力诺集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	力诺集团（上海）有限公司	力诺集团直接/间接控制
2	上海鸿诺国际贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
3	力诺集团（上海）控股有限公司	力诺集团直接/间接控制
4	上海品善资产管理有限公司	力诺集团直接/间接控制
5	山东诺虎涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
6	山东力诺太阳能科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
7	山东力诺新材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
8	济南力诺嘉祥光热科技有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
9	山东力诺智慧园科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
10	武汉力诺智慧园科技管理有限公司	力诺集团直接/间接控制
11	山东城安实业有限公司	力诺集团直接/间接控制
12	武汉力诺投资控股集团有限公司	力诺集团直接/间接控制
13	武汉双虎汽车涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
14	武汉双虎涂料股份有限公司（曾用名“武汉双虎涂料有限公司”）	力诺集团直接/间接控制
15	武汉双虎建筑涂料有限公司	力诺集团直接/间接控制
16	武汉力诺双虎包装有限公司	力诺集团直接/间接控制
17	武汉双虎化工有限公司	力诺集团直接/间接控制
18	山东力诺能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
19	山东力诺太阳能材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
20	山东力诺进出口贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
21	北京力诺盛世发展科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
22	山东力诺物流有限公司	力诺集团直接/间接控制
23	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
24	济南玉皇山商贸有限公司	力诺集团直接/间接控制
25	济南大宅门文化发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
26	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
27	济南力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
28	山东力诺太阳能电力股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
29	山东力诺光伏高科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
30	力诺光伏（武汉）有限公司	力诺集团直接/间接控制
31	山东力诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
32	上海力诺鲁旭光伏科技发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
33	山东宏济堂制药集团股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
34	山东宏济堂制药集团中药饮片有限公司	力诺集团直接/间接控制
35	山东宏济堂智能科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
36	山东宏济堂健康产业有限公司	力诺集团直接/间接控制
37	宏济堂扁鹊大药房（山东）有限公司（曾用名“山东宏济堂胶庄健康连锁有限公司”）	力诺集团直接/间接控制
38	济南宏济堂健康科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
39	山东宏济堂制药集团健康产业有限公司	力诺集团直接/间接控制
40	济南宏济堂中医诊所有限公司	力诺集团直接/间接控制
41	山东宏济堂制药集团医药有限公司（曾用名“山东宏济堂制药集团中药材贸易有限公司”）	力诺集团直接/间接控制
42	山东宏济堂中药研究院有限公司（曾用名“济南市中药研究院有限责任公司”）	力诺集团直接/间接控制
43	上海宏济堂电子商务有限公司	力诺集团直接/间接控制
44	山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	力诺集团直接/间接控制
45	宏济堂扁鹊中药房（山东）有限公司	力诺集团直接/间接控制
46	宏济堂（上海）食品有限公司	力诺集团直接/间接控制
47	济南宏济堂中医医院有限公司	力诺集团直接/间接控制
48	宏济堂（香港）有限公司	力诺集团直接/间接控制
49	宏济堂（澳门）有限公司	力诺集团直接/间接控制
50	力诺电力集团股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
51	山东力诺电力设计咨询有限公司	力诺集团直接/间接控制
52	山东力诺阳光能源有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
53	安阳力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
54	林州力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
55	鄯善力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
56	西藏力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
57	吉木萨尔县力诺光伏材料有限公司	力诺集团直接/间接控制
58	黄石力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
59	泉旭（上海）新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
60	榆林市榆神工业区榆诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
61	成武力诺阳光新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
62	武汉凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
63	青州力虹新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
64	滨州市沾化区金诺发新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
65	东营东诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
66	黑河市诺辉太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
67	枣庄力诺电力有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
68	山东力诺太阳能电力工程江苏有限公司	力诺集团直接/间接控制
69	微山恒升阳光新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
70	青岛力诺电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
71	日喀则市鲁源光伏科技有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
72	单县鑫诺光电科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
73	淮北力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
74	济源力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
75	兰坪力诺太阳能电力工程有限公司	力诺集团直接/间接控制
76	兰坪旭升新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
77	潍坊凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
78	盐源盐诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
79	东营凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
80	青岛凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
81	淄博凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
82	张家口鲁源新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
83	阳原凯诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
84	济南信诺新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
85	朝阳农源电力新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
86	朝阳市双塔区农煜电力新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
87	商丘市力诺新能源有限责任公司	力诺集团直接/间接控制
88	禹州市凯诺新能源技术有限公司	力诺集团直接/间接控制
89	镇赉力诺太阳能电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
90	镇赉县兴阳新能源有限公司	力诺集团直接/间接控制
91	吉林力诺阳光电力有限公司	力诺集团直接/间接控制
92	涟水力诺新能源科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
93	涟水润东农业发展有限公司	力诺集团直接/间接控制
94	山东力诺阳光电力科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
95	山东科源制药股份有限公司	力诺集团直接/间接控制
96	山东力诺制药有限公司	力诺集团直接/间接控制
97	山东力诺医药科技有限公司	力诺集团直接/间接控制
98	山东诺心贸易有限公司	力诺集团直接/间接控制
99	禾锋融资租赁（上海）有限公司	力诺集团直接/间接控制
100	力诺光能科技（太原）有限公司	力诺集团直接/间接控制
101	青岛富之祥新能源投资发展合伙企业（有限合伙）	力诺集团直接/间接控制
102	上海力谦电力服务有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 45%
103	临沂城投力诺新能源有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 40%
104	山东蓝电电力有限公司	力诺电力集团股份有限公司持有临沂城投力诺新能源有限公司 40% 的股权，临沂城投力诺新能源有限公司持股 100%
105	济南齐信新能源有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 30%
106	北京清芸力诺能源科技有限公司	力诺电力集团股份有限公司持股 20%
107	力诺欧洲股份有限公司 Linuo Europe GmbH	力诺集团直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
108	盛元貿易發展(香港)有限公司 Shengyuan Trading and Development (HONG KONG) Co., Limited	力诺集团直接/间接控制
109	盛元发展欧洲有限公司 Shengyuan Development (Europe) GmbH	力诺集团直接/间接控制
110	Arisun, Inc.	力诺集团直接/间接控制
111	Bright Land Solar LLC	力诺集团直接/间接控制
112	Bright Land Facility Management LLC	力诺集团直接/间接控制
113	Bright land Irvine, LLC	力诺集团直接/间接控制
114	LINUO INDIA PRIVATE LIMITED	力诺集团直接/间接控制
115	济南力诺永宁制药有限责任公司	力诺集团持股 40%； 吊销未注销
116	济南神农医药商场有限责任公司	山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 52.00%； 吊销未注销
117	天津力诺玻璃制品贸易有限公司	天津力诺玻璃器皿有限公司持股 80.00%； 吊销未注销

附件二：关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员或有重大影响的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	海南力诺新能源开发有限公司	高元坤直接/间接控制；高元坤任执行董事兼总经理
2	山东宏济堂博物馆	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人
3	济南市历城区宏济堂综合门诊部	民办非企业单位，宏济堂制药为举办单位；高元坤为法定代表人
4	武汉伊士曼有机化工有限公司	高元坤任董事；武汉有机实业有限公司持股 49.00%
5	山东华立投资有限公司	高元坤任董事；高元坤之妻陈莲娜持股 39.1579%；申英明之子申宝峰持股 9.7895%
6	北京联馨药业有限公司	高元坤任董事；山东宏济堂制药集团股份有限公司持股 24%
7	山东莱特新能源有限公司	高元坤实际控制的企业
8	上海三威投资发展有限公司	高元坤之妻陈莲娜直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
9	上海力诺国际物流有限公司	高元坤之妻陈莲娜直接/间接控制；高元坤之妻陈莲娜任执行董事
10	GreatWell Investment Holding Group Ltd.	高元坤之子高雷直接/间接控制
11	Grandwell Investment Group Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
12	力诺阳光投资有限公司 Linuo Sunshine Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
13	力诺阳光（香港）管理有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
14	Top Mind Management Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
15	力诺阳光（香港）投资有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
16	力诺阳光（欧洲）有限责任公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
17	力诺阳光（香港）贸易有限公司 Linuo Sunshine（Hong Kong）Investment Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
18	山东力诺瑞特新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
19	瑞特太阳能韩国有限公司（Ritter Solar Energy Korea Co., Ltd）	高元坤之子高雷直接/间接控制
20	力诺瑞特（上海）新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
21	山东力诺瑞特节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
22	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
23	山东诺明节能环保科技有限公司	青岛力诺瑞特节能环保科技有限公司曾持股 56%，2021 年 7 月持股比例变为 34%
24	山东诺凯清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
25	山东诺星清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
26	济南瑞特阳光节能环保科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
27	济南瑞新新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
28	济南瑞金新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
29	济南力诺瑞特进出口贸易有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
30	武汉力诺瑞特新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
31	山东阳光天使安装服务有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
32	菏泽晟诺新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
33	烟台瑞顺新能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
34	济南诺瑞清洁能源有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
35	上海诺通新能源科技有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
36	Sunshine Global Development Holding Co.,Ltd	高元坤之子高雷直接/间接控制
37	COUGAR HOLDINGS LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
38	Cougar International Growth Holding II Ltd	高元坤之子高雷直接/间接控制
39	Centelligence Holdings Ltd (Cayman)	高元坤之子高雷直接/间接控制
40	Centelligence Holdings Ltd (BVI)	高元坤之子高雷直接/间接控制
41	Centelligence International Holdings Limited	高元坤之子高雷直接/间接控制
42	Wuhan International Holding II LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
43	Wuhan International Holding I LIMITED	高元坤之子高雷直接/间接控制
44	武汉有机实业有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任董事
45	潜江新亿宏有机化工有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
46	湖北康新化工贸易有限责任公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
47	湖北新轩宏新材料有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
48	河北康石新材料有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
49	武汉新康化工设备有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
50	天同精细化工（南通）有限公司	武汉有机实业有限公司持股 25%

序号	公司名称	与发行人的关联关系
51	上海归劲广告制作发布中心	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
52	上海力诺工贸股份有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤任董事
53	上海力诺物流有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
54	上海悦泉餐饮管理有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
55	上海馨禾投资发展有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事
56	上海汇禾国际贸易有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制
57	上海同震实业有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事
58	上海蒙宗太阳能设备有限公司	高元坤之子高雷任执行董事兼总经理
59	北京高申技术有限公司	高元坤之子高雷直接/间接控制；高元坤之子高雷任执行董事；申英明任经理
60	上海中建孚泰置业有限公司	高元坤之子高雷任董事；力诺集团持股25%
61	Prosperoud Investment Limited	申英明直接/间接控制
62	Your Ming Investment Ltd.	申英明直接/间接控制
63	Yourshine Investment Limited	申英明直接/间接控制
64	济南荣舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
65	济南儒泉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
66	济南安富企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
67	济南宏舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
68	济南惠宏企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
69	济南泉能企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
70	北京新灏宏技术合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
71	北京新翰鼎技术合伙企业（有限合伙）	申英明直接/间接控制
72	山东中德太阳能研究院	民办非企业单位，举办单位为力诺集团；申英明为法定代表人
73	济南派奥商贸有限公司	申英明直接/间接控制；申英明任执行董事兼总经理
74	济南云峰投资有限公司	申英明之女申云持股 50%；申英明之子申宝峰持股 50%；申云任执行董事兼总经理
75	上海曲线科技有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制
76	上海勒奈科技有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制

序号	公司名称	与发行人的关联关系
77	成都曲线家居用品有限公司	孙庆法之子孙晓光直接/间接控制
78	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	曹颖任董事兼总经理
79	山东格地木业有限公司	曹颖任董事
80	淄博天恒纳米新材料科技股份有限公司	曹颖任董事
81	山东三元生物科技股份有限公司	曹颖任董事
82	山东省创新创业投资有限公司	曹颖任董事
83	淄博大亚金属科技股份有限公司	曹颖任董事
84	深圳市沣瑞投资合伙企业（有限合伙）	汤迎旭为执行事务合伙人
85	天津洪泰志达投资管理有限公司	汤迎旭任经理
86	深圳市九天睿芯科技有限公司	汤迎旭任董事
87	宁波洪泰锦盈投资管理有限公司	汤迎旭任董事
88	深圳洪泰发现股权投资管理有限公司	汤迎旭任总经理
89	乐聚（深圳）机器人技术有限公司	汤迎旭任董事
90	宁波索宝蛋白科技股份有限公司	徐广成任董事
91	上海复星创富投资管理股份有限公司	徐广成任董事总经理
92	山东融港股权投资管理有限公司	邢乐成持股 35%；邢乐成任执行董事
93	山东新普惠金融服务外包有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
94	阳信县惠众金融服务外包有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
95	济宁市任城区普惠金融超市有限公司	邢乐成任执行董事兼总经理
96	山东省经科发展（集团）股份有限公司	邢乐成任董事
97	山东莱芜农村商业银行股份有限公司	邢乐成任董事
98	天诺光电材料股份有限公司	邢乐成任董事
99	山东星火教育科技集团股份有限公司	邢乐成任董事
100	山东省普惠金融研究院	邢乐成任负责人
101	山东弗雷沃汽车配件有限公司（曾用名“山东赛康生物科技有限公司”）	曹中永配偶白小洁直接/间接控制
102	济南金控国际融资租赁有限公司	力诺集团持股 10%；力诺集团副总裁赵青任董事
103	上海百金化工集团股份有限公司	王云任董事

序号	公司名称	与发行人的关联关系
104	山东慧迪国际贸易有限公司	徐慧妹妹持股 60%，徐慧妹妹的配偶持股 40%
105	山东萧龙友医疗科技有限公司	徐慧妹妹任执行董事兼总经理，徐慧妹妹的配偶持股 51%
106	山东瑞格物流发展有限公司	赵青持股 60.00%；赵青任执行董事兼经理
107	宁波梅山保税港区锦风投资管理合伙企业（有限合伙）	汤迎旭持有 49.7512% 的合伙份额
108	深圳鑫海轻纺有限公司	邢乐成任董事；吊销未注销
109	上海力诺璃格拉斯玻璃制品有限公司	高元坤任董事长；吊销未注销
110	济南工商企业担保投资有限公司	高元坤任董事；吊销未注销
111	济南三力——普莱斯·戴姆勒玻璃机械有限公司	山东三力工业集团有限公司（力诺集团曾用名）持股 75%；高元坤任董事长；吊销未注销
112	济南开发区医用制品总厂	高元坤为负责人；吊销未注销
113	济南三力医用包装有限公司	高元坤为负责人；吊销未注销
114	济南三力经贸有限责任公司	高元坤为负责人；吊销未注销
115	深圳市倍恒通讯有限公司	汤迎旭任董事；吊销未注销

附件三：发行人曾存在的其他关联法人或组织

序号	公司名称	与发行人的关联关系
1	日照力诺新能源有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2021 年 8 月注销
2	力诺电力（香港）有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2021 年 2 月宣布撤销
3	山东力诺医药有限责任公司	报告期内，力诺投资持股 70%，已于 2020 年 10 月注销
4	海东市力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 10 月注销
5	山东中港通供应链管理有限公司	报告期内，力诺集团有重大影响，已于 2020 年 8 月注销
6	山东力诺永宁商务咨询有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 8 月注销
7	上海力诺实业有限公司	报告期内，高元坤曾直接/间接控制，已于 2020 年 7 月注销
8	上海信鄂涂料有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 6 月注销
9	武汉力诺投资有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 10 月注销
10	湖北双虎涂装工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 11 月注销
11	驻马店力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 5 月注销
12	周口力诺太阳能电力工程有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 4 月注销
13	北票力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 1 月注销
14	内蒙古兴农绿电新能源有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 1 月注销
15	北京力诺桑普光伏高科技有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 3 月注销
16	济南力诺健康管理有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 4 月注销
17	济南宏济堂健康管理有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 3 月注销
18	山东宏济堂制药集团中药材科技开发有限公司	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2020 年 5 月注销
19	西藏力诺光伏有限责任公司	报告期内，力诺集团持股 45.00%，高雷持股 55%；已于 2018 年 10 月注销
20	济南诺特节能科技有限公司	报告期内，高元坤之子高雷直接/间接控制，已于 2021 年 9 月注销
21	天津力诺玻璃器皿有限公司	报告期内，力诺集团持股 49.00%；孙庆法任董事长；2012 年 11 月吊销，2019 年 12 月注销
22	烟台蓝电电力有限公司	报告期内，力诺集团重大影响，已于 2019

序号	公司名称	与发行人的关联关系
		年 1 月注销
23	章丘神农医药连锁有限公司	报告期内，高元坤任执行董事，已于 2018 年 10 月注销
24	力诺国际控股有限公司 Kingshine International Holdings Ltd.	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2019 年 6 月注销
25	力诺光伏（香港）有限公司 LINUO PHOTOVOLTAIC (HONG KONG) LIMITED	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2018 年 12 月注销
26	American Solar World, Inc	报告期内，力诺集团直接/间接控制，已于 2018 年 9 月注销
27	拉萨力诺光伏高科技有限责任公司	报告期内，高元坤为负责人；已于 2018 年 8 月注销
28	周口市诺恒新能源设备有限公司	报告期内，山东力诺瑞特新能源有限公司持股 51%；已于 2020 年 1 月注销
29	中汇（威海）实业有限公司	报告期内，曹颖任董事，已于 2019 年 5 月注销
30	临沂高新区鸿利儿童用品经销部	报告期内，丁亮为经营者，已于 2019 年 3 月 21 日注销
31	上海民申商互通网络科技有限公司	报告期内，王云任执行董事，已于 2018 年 4 月注销
32	吉木萨尔县力诺太阳能电力有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2020 年 7 月退出
33	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司	吉木萨尔县力诺新能源科技有限公司持股 100%
34	嘉峪关力诺太阳能电力科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 12 月退出
35	洛阳三威新能源科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2019 年 11 月退出
36	东营力诺玻璃制品有限责任公司	报告期内，山东力诺新材料有限公司曾持股 83.88%，已于 2019 年 7 月退出
37	泗水泉旭光电科技有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 1 月退出
38	济南力诺医药有限公司	报告期内，力诺集团曾持股 100%；已于 2018 年 7 月退出
39	山东阳都佳诺新能源有限公司	报告期内，力诺电力集团股份有限公司曾持股 49.00%，已于 2019 年 8 月退出
40	济阳县鸿诺商贸有限公司	报告期内，济南力诺医药有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 6 月转出
41	北京中投新合企业管理有限公司	报告期内，山东力诺瑞特新能源有限公司曾持股 100%，已于 2018 年 11 月退出
42	安丘市谊邦商务咨询中心	报告期内，汤迎旭曾为负责人，已于 2020 年 6 月退出
43	深圳市华信资本管理有限公司	报告期内，曹颖任董事，已于 2018 年 4 月离职

序号	公司名称	与发行人的关联关系
44	山东华塑型材有限公司	报告期内，邢乐成任董事，已于 2018 年 6 月 11 日离职
45	即墨普惠金融超市有限公司	报告期内，邢乐成任董事，已于 2018 年 12 月 17 日离职