北京国枫律师事务所

关于山东南山智尚科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之二

国枫律证字[2019]AN259-14 号

GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Grandway Law Offices

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层　邮编：100005

电话（Tel）：010-88004488/66090088　传真（Fax）：010-66090016

目 录

一、关于发行人的实际控制人及同业竞争情况（《意见落实函》第 1 题）.....4
二、关于发行人历史沿革及股东持股平台情况（《意见落实函》第 2 题）.....18
三、关于发行人向关联方采购及其独立性情况（《意见落实函》第 3 题）.....40
四、关于外协加工与代理商模式相关情况（《意见落实函》第 4 题）.....50
五、关于发行人房产租赁情况（《意见落实函》第 5 题）.....57
附件：发行人及其子公司租赁的房产.....71

北京国枫律师事务所
关于山东南山智尚科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之二

国枫律证字[2019]AN259-14 号

致：山东南山智尚科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所律师担任发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市的特聘专项法律顾问。

本所律师已根据相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行上市事宜于 2019 年 10 月 30 日出具了《北京国枫律师事务所关于山东南山智尚科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（国枫律证字[2019]AN259 -1 号）和《北京国枫律师事务所关于山东南山智尚科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（国枫律证字[2019]AN259-2 号），并于 2020 年 4 月 24 日出具了《北京国枫律师事务所关于山东南山智尚科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之一》（国枫律证字[2019]AN259-5 号）；鉴于《注册管理办法》《上市规则》等规章及规范性文件对发行人本次发行上市的条件、程序等进行了修订，根据“深证上〔2020〕512 号”《关于创业板试点注册制相关审核工作衔接安排的通知》的要求，本所律师于 2020 年 6 月 16 日出具了“国枫律证字[2019]AN259-8 号”《北京国枫律师事务所关于山东南山智尚科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》和“国枫律证字[2019]AN259-9 号”《北京国枫律师事务所关于山东南山智尚科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称《律师工作报告》）。

GRANDWAY

根据“审核函〔2020〕010104 号”《关于山东南山智尚科技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《意见落实函》）及发行人的要求，本所律师在对发行人与本次发行上市相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的法律意见书、律师工作报告的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。对于法律意见书和律师工作报告中未发生变化的内容，本补充法律意见书不再重复发表意见。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行上市所必备的法定文件随其他材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担相应责任；本补充法律意见书仅供发行人本次发行上市的目的使用，不得用作任何其他用途。

本所律师在法律意见书和律师工作报告中的声明事项亦适用于本补充法律意见书。如无特别说明，本补充法律意见书中有关用语的含义与法律意见书和律师工作报告中相同用语的含义一致。

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，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：

正　文

一、发行人控股股东为南山集团，持有发行人 90%的股份，实际控制人为南山村委会。南山村委会持有南山集团 51.00%股权，宋作文持有南山集团 49%股权。请发行人补充披露：（1）南山集团的董事、监事及高级管理人员与南山村委会成员间存在的亲属关系或其他关系；（2）请发行人结合上述关系，参照《证券期货法律适用意见第 1 号》及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》（以下简称“《审核问答》”）的相关内容，从实质重于形式的角度，披露南山集团独立运作、作出决策的能力，其内部管理、决策、运作是否能够独立于宋作文，宋作文是否实际控制南山集团，披露未认定宋作文作为发行人实际控制人的原因及合理性，是否存在规避实际控制权近两年未发生变更规定的情况；（3）宋作文及其近亲属控制的企业情况，包括基本情况，股权结构，主营业务，主要产品，是否与发行人业务、产品存在重合的情况；结合上述情况，参照《审核问答》的相关内容，披露未认定宋作文作为发行人实际控制人是否存在规避同业竞争的情况，宋作文及其近亲属控制的企业是否存在对发行人构成重大不利影响同业竞争的情况。请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。（《意见落实函》第 1 题）

（一）南山集团的董事、监事及高级管理人员与南山村委会成员间存在的亲属关系或其他关系

1．南山集团的董事、监事及高级管理人员与南山村委会人员情况

（1）南山村委会组成人员

GRANDWAY

根据南山村委会的书面说明及其提供的资料，南山村委会系山东省龙口市东江街道南山村村民依据《中华人民共和国村民委员会组织法》《龙口市东江街道南山村村民自治章程》民主选举产生的村民自治组织，负责管理村级财务和集体资产，现持有山东省烟台市龙口市民政局核发的《基础群众性自治组织特别法人统一社会信用代码证书》（统一社会信用代码：543706815031785218），类型为村民委员会。南山村委会实行少数服从多数的民主决策机制，现由六人组成，其组成人员如下：

序号	姓名	在南山村委会的任职情况
1	宋作文	村委会主任
2	宋昌明	村委会副主任
3	张绪彬	村委会委员
4	隋信英	村委会委员
5	宋文超	村委会委员
6	王玲	村委会委员

（2）南山集团的董事、监事及高级管理人员

根据南山集团的工商登记资料及南山集团、南山村委会的书面说明，南山村委会根据《中华人民共和国村民委员会组织法》及其他相关法律法规，通过考察、筛选、择优录取的原则，并在村委会会议上采取投票表决的方式、以少数服从多数的原则作出决定并向南山集团提名 4 名董事及 2 名监事人选，宋作文提名其他 3 名董事及 1 名监事人选，南山集团董事及监事由股东会选举产生，经理及财务负责人由董事会决定聘任，南山集团的董事、监事及高级管理人员如下：

序号	姓名	在南山集团的任职情况	提名方
1	宋建波	董事长、总经理	宋作文
2	程仁策	董事	南山村委会
3	宋建岑	董事	宋作文
4	赵亮	董事	南山村委会
5	王玉海	董事	南山村委会
6	宋昌明	董事	宋作文
7	曲尚武	董事	南山村委会

GRANDWAY

序号	姓名	在南山集团的任职情况	提名方
8	宋建民	监事	宋作文
9	隋荣庆	监事	南山村委会
10	孙志亮	监事	南山村委会
11	宋华	财务负责人	南山集团董事会决定聘任

上述董事会成员中，赵亮、程仁策、王玉海及曲尚武系由南山村委会提名并当选，其中，赵亮同时担任发行人董事长兼总经理、程仁策同时担任发行人副董事长；上述监事会成员中，隋荣庆、孙志亮系由南山村委会提名并当选。

2．南山集团的董事、监事及高级管理人员与南山村委会成员间存在的亲属关系或其他关系

根据南山集团董事、监事及高级管理人员填写的调查表并经南山村委会确认，南山集团董事长兼总经理宋建波、监事宋建民系宋作文之子，南山集团董事宋建岑系南山村委会主任宋作文之侄子，南山集团财务负责人宋华系宋作文之侄女，南山集团董事兼南山村委会副主任宋昌明系宋华之配偶。除此之外，南山集团的董事、监事及高级管理人员与南山村委会成员间不存在亲属关系或其他关联关系。

（二）请发行人结合上述关系，参照《证券期货法律适用意见第 1 号》及《审核问答》的相关内容，从实质重于形式的角度，披露南山集团独立运作、作出决策的能力，其内部管理、决策、运作是否能够独立于宋作文，宋作文是否实际控制南山集团，披露未认定宋作文作为发行人实际控制人的原因及合理性，是否存在规避实际控制权近两年未发生变更规定的情况

1．南山集团是否具有独立运作、作出决策的能力，其内部管理、决策、运作是否能够独立于宋作文，宋作文是否实际控制南山集团

（1）南山集团独立运作及重大事项的决策机制

根据南山集团的工商登记资料、书面说明、相关公司治理制度并经本所律师访谈南山集团董事、监事、高级管理人员，南山集团已根据章程的要求建立了股东会、董事会和监事会，制定了股东会议事规则、董事会议事规则、对外投资制

GRANDWAY

度等内部治理制度。经本所律师核查《南山集团有限公司章程》，该章程第十四条规定："股东会由全体股东组成，是公司的权力机构，行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；（三）选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；（四）审议批准董事会的报告；（五）审议批准监事会或监事的报告；（六）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（七）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；（八）对公司增加或减少注册资本作出决议；（九）对股东向股东以外的人转让出资作出决议；（十）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十一）修改公司章程；（十二）其他职权"；第十九条规定："股东会应对所议事项作出决议，决议应由代表二分之一以上表决权的股东表决通过，但股东会对公司增加或减少注册资本、分立、合并、解散、或者变更公司形式、修改公司章程所作出的决议，应由全体股东一致表决通过"；第二十条规定："公司设董事会，成员为七人，设董事长一人，可设副董事长一人；董事长是公司法定代表人。董事由股东会选举产生，董事长由董事会选举产生……董事会行使下列职权：（一）负责召集股东会，并向股东会报告工作；（二）执行股东会的决定；（三）审定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制定公司增加或减少注册资本以及发行公司债券的方案；（七）拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；（八）决定公司内部管理机构的设置；（九）决定聘任或解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；（十）制定公司的基本管理制度；（十一）其他职权"；第二十二条规定："董事会对增加或减少注册资本、分立、合并、解散、修改公司章程或者变更公司形式作出方案，报股东会审议。董事会对其他所议事项作出的决议应由二分之一以上的董事表决通过方为有效。"根据前述规则，南山集团股东会或董事会以集体决策方式对重大事项作出决议。

根据南山集团、南山村委会及宋作文分别出具的确认函，南山村委会及宋作文通过在股东会按出资比例行使股东表决权，以及各自提名并当选的董事在董事会行使董事投票权的方式参与南山集团公司治理，管理层根据董事会授权行使相应职能，南山集团具有独立运作、作出决策的能力。经查验南山集团最近两年股

GRANDWAY

东会、董事会、监事会等机构的部分决议文件，南山集团依据其公司章程及内部治理规则对内部管理、决策、运作等重大事项进行决议，南山集团的股东会、董事会、监事会及管理层有实际运作，能够独立于宋作文。

（2）宋作文未实际控制南山集团

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》（以下简称《证券期货法律适用意见第 1 号》）的规定，“二、公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力，其渊源是对公司的直接或者间接的股权投资关系。因此，认定公司控制权的归属，既需要审查相应的股权投资关系，也需要根据个案的实际情况，综合对发行人股东大会、董事会决议的实质影响、对董事和高级管理人员的提名及任免所起的作用等因素进行分析判断。”

根据《审核问答》的规定，“实际控制人是拥有公司控制权的主体。在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。保荐人、发行人律师应通过对公司章程、协议或其他安排以及发行人股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程等）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况的核查对实际控制人认定发表明确意见。”

根据南山村委会及宋作文的书面确认，其各自真实持有南山集团股权，在既往公司治理运作中，南山村委会及宋作文分别根据自己意志行使南山集团股权对应的表决权。鉴于：①南山村委会实行少数服从多数的民主决策机制，宋作文及其亲属在南山村委会的委员组成中占三分之一，无法对南山村委会的决策产生决定性影响，且南山村委会组成人员系由南山村民民主选举产生；②宋作文持有的南山集团股权及相应表决权未过半数且其股权及相应表决权均低于南山集团第一大股东南山村委会持有的 51%股权及相应表决权，宋作文无法通过南山集团股东会实际控制南山集团，同时，宋作文及其亲属以及其所提名的南山集团董事会成员合计拥有的董事会席位及表决权均未超过南山村委会且未过半数，无法对南山集团董事会构成控制，因此，宋作文不能对南山集团股东会、董事会决议以及其他重大事项决策产生决定性影响。综上，宋作文未实际控制南山集团，其不符合实际控制人认定的相关条件。

GRANDWAY

2．未认定宋作文作为发行人实际控制人的原因及合理性

基于上述分析，最近两年，南山村委会一直持有南山集团51%股权对应的表决权，且南山集团过半数董事会、监事会成员由南山村委会提名并当选，南山村委会对南山集团股东会及董事会、监事会成员选任以及其他重大事项决策产生决定性影响和支配性地位。参照《审核问答》的相关规定，“实际控制人是拥有公司控制权的主体。在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。”根据南山集团及南山村委会、宋作文分别出具的《确认函》，南山集团确认南山村委会为南山集团的实际控制人，南山村委会及宋作文均对该实际控制人认定情况予以确认。

此外，根据与发行人同受南山集团控制的上市公司南山铝业（600219.SH）相关信息披露文件，以及南山集团最近两年公司债、疫情防控债等债务融资工具相关信息披露文件，南山集团的控股股东及实际控制人为南山村委会。

本所律师已比照实际控制人要求对宋作文及其控制企业同业竞争[详见本补充法律意见书“一/（三）”]、关联交易[详见《律师工作报告》“九/（二）”]及合法合规等情况进行了核查，发行人已将宋作文及其关联密切的家庭成员以及该等主体控制或担任董事或高级管理人员的单位作为发行人关联方进行披露，并在《招股说明书》披露了相关关联交易，不存在规避信息披露监管的情形；宋作文及其关系密切的家庭成员以及该等主体控制的企业与发行人不构成同业竞争。经本所律师查询中国证监会证券期货市场失信记录查询平台（http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn）、中国证监会网站（http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/）、深交所网站（http://www.szse.cn）、上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）、12309中国检察网（http://www.ajxxgk.jcy.gov.cn/）、中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn）的公开披露信息（查询日期：2020年7月31日），宋作文不存在《注册管理办法》关于担任发行人实际控制人的限制性条件，发行人不存在通过实际控制人认定而规避发行条件的情形。

GRANDWAY

基于南山集团的实际情况以及南山村委会、宋作文的确认意见，并参照《证券期货法律适用意见第 1 号》及《审核问答》等相关规定，宋作文未实际控制南山集团，南山村委会为南山集团的控股股东及实际控制人；南山村委会可通过南山集团间接决定和实质影响发行人董事会、股东大会及其他重大事项的决策，系发行人的实际控制人，未认定宋作文作为发行人实际控制人具有合理性。

3．是否存在规避发行人实际控制权近两年未发生变更规定的情况

根据发行人及南山集团的工商登记资料，以及南山集团、南山村委会、宋作文分别出具的《确认函》，最近两年，南山集团一直持有发行人 90%股权，南山村委会及宋作文在南山集团的持股比例一直为 51%及 49%，南山村委会对南山集团的股东会、董事会等重大事项决策具有重大影响和支配性地位，并通过南山集团间接决定和实质影响发行人董事会及股东大会的决策的情况未发生变化。本所律师认为，最近两年，发行人的控股股东为南山集团，实际控制人为南山村委会，发行人控制权关系未发生变更，发行人不存在规避实际控制权近两年未发生变更规定的情况。

综上，本所律师认为，南山集团具有独立运作、作出决策的能力；南山集团依据其公司章程及内部治理规则对内部管理、决策、运作等重大事项进行决议，能够独立于宋作文；宋作文未实际控制南山集团；发行人未认定宋作文作为发行人实际控制人具有合理性；最近两年，发行人的控股股东为南山集团，实际控制人为南山村委会，发行人控制权关系未发生变更，发行人不存在规避实际控制权近两年未发生变更规定的情况。

（三）宋作文及其近亲属控制的企业情况，包括基本情况，股权结构，主营业务，主要产品，是否与发行人业务、产品存在重合的情况，未认定宋作文作为发行人实际控制人是否存在规避同业竞争的情况，宋作文及其近亲属控制的企业是否存在对发行人构成重大不利影响同业竞争的情况

GRANDWAY

根据宋作文及其近亲属宋建波、宋建民等关联方填写的调查表、关于宋作文及其近亲属控制企业的财务报表或情况说明并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/index.html）、天眼查系统（http://www.tianyancha.com）等公开披露信息，截至 2020 年 6 月 30 日，宋作文及其近亲属控制的企业情况如下：

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
1	龙口市润和新材料科技有限公司	2019-12-18	山东省烟台市龙口市黄山馆镇裕龙岛	3,000 万元	宋作文（100%）	化工产品批发、零售
2	龙口新南山投资发展有限公司	2010-12-29	山东省龙口市东江镇南山工业园	3,600 万元	宋作文（83.33%）；吕淑玲（16.67%）	对外投资及管理
3	山东南山建设发展股份有限公司	2004-11-29	龙口市东江镇南山村	30,000 万元	宋作文（63.67%）；南山集团（26.33%）	房地产开发
4	龙口新南山企业管理有限公司	2018-05-28	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	1,000 万元	宋作文（70%）；吕淑玲（30%）	企业管理
5	龙口南山泰裕投资合伙企业（有限合伙）	2017-10-16	山东省烟台市龙口市东江街道南山	21,000 万元	宋作文（65%）；吕淑玲（10%）；其他股东（25%）	对外投资及管理
6	龙口新南山恒泰企业管理有限公司	2019-01-24	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	17,000 万元	宋作文（58.82%）	企业管理
7	南山控股有限公司	2017-10-20	山东省烟台市龙口市东江街道南山	30,000 万元	龙口南山泰裕投资合伙企业（有限合伙）（70%）;新南山国际控股有限公司(15%)；南山集团（15%）	对外投资及管理
8	烟台国际博览中心有限公司	2006-11-20	莱山区港城东大街 309 号	200 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	展会、餐饮服务
9	龙口新南山汽车维修有限公司	2016-03-01	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	300 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	汽车维修保养服务

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
10	新南山国际控股有限公司	2013-12-16	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	20,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	对外投资及管理
11	龙口新南山国际资源发展有限公司	2018-05-07	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	10,000 万元	新南山国际控股有限公司（100%）	咨询服务
12	龙口新南山天然植物油有限公司	2013-12-27	龙口市东江镇南山工业园	200 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	食用油生产销售
13	山东南山航空发展有限公司	2012-02-08	龙口市东江镇南山工业园	10,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	对外投资及管理
14	南山公务机有限公司	2010-12-07	山东省龙口市东江镇南山工业园	10,000 万元	山东南山航空发展有限公司(100%)	航空运输
15	山东南山通用机场有限公司	2012-03-20	山东省龙口市东江镇南山工业园	1,000 万元	山东南山航空发展有限公司(100%)	机场建设与管理
16	山东南山国际飞行有限公司	2011-12-02	山东省龙口市东江镇南山工业园	5,000 万元	山东南山航空发展有限公司(51%)；青岛航空股份有限公司（49%）	飞行驾驶执照培训
17	山东新南铝材科技开发有限公司	2017-04-13	山东省烟台市龙口市徐福街道东海园区	500 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	铝模版的加工及销售
18	龙口南山新型建材有限公司	2011-08-11	山东省龙口市龙口屺母岛	1,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	新型建材、水泥及水泥制品的生产、销售
19	龙口新南山精密材料有限公司	2011-03-29	山东省龙口市东江镇南山工业园	100 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	隔热条生产与销售
20	山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司	2019-12-24	烟台市高新区滨海东路 2011 号	600 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	餐饮、住宿、会议服务；房屋租赁

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
21	山东南山电子商务有限公司	2017-08-04	山东省烟台市龙口市东江街道南山文化中心	5,000.00	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	未实际开展生产经营
22	南山集团上海航空服务有限公司	2016-03-28	中国(上海)自由贸易试验区浦东大道 2123 号 3E-2909 室	5,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（100%）	票务代理
23	山东新禾农牧业股份有限公司	2016-03-17	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	1,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（70%）；宋作文(25%)；宋作兰（5%）	预包装食品的生产、销售；蔬菜销售
24	龙口新南山养老服务运营管理有限公司	2016-08-09	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	500 万元	龙口新南山投资发展有限公司（70%）；南山集团（30%）	养老服务
25	龙口市南山易居房产经纪有限公司	2018-01-15	山东省烟台市龙口市东江街道南山商业街 D 段 111 商业	100 万元	山东南山建设发展股份有限公司（100%）	房产经纪服务
26	烟台南山置业发展有限公司	2005-04-20	莱山区港城东大街世纪大厦 B 座	20,688 万元	龙口新南山投资发展有限公司（91.56%）；南山集团（8.44%）	房地产开发
27	烟台南山酒店管理有限公司	2013-03-22	莱山区港城东大街 299 号	1,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（91.56%）；南山集团（8.44%）	酒店管理、餐饮服务
28	青岛海高置业有限公司	2010-12-28	青岛即墨市温泉街道办事处温泉二路 50 号 301 室	8,403 万元	山东南山建设发展股份有限公司（80%）；南山集团（20%）	房地产开发
29	上海南山东创资产管理有限公司	2014-03-26	中国(上海)自由贸易试验区美盛路 111 号一层 15 部位	5,000 万元	山东南山建设发展股份有限公司（50%）；上海东方汇富创业投资管理企业（有限合伙）（50%）	资产投资管理服务

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
30	上海南山集康健康管理有限公司	2014-10-11	中国(上海)自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室	500 万元	上海南山东创资产管理有限公司（100%）	未实际开展经营活动
31	南山裕龙石化有限公司	2018-09-10	山东省烟台市龙口市黄山馆镇裕龙岛	500,000 万元	龙口新南山企业管理有限公司(70%)；南山集团（30%）	化工品生产与销售
32	龙口新南山房地产开发有限公司	2018-06-04	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	1,000 万元	龙口新南山企业管理有限公司(80%)；南山集团（20%）	房地产开发
33	龙口新南山养生谷置业有限公司	2018-07-23	山东省烟台市龙口市下丁家镇丁政街 5 号	1,000 万元	龙口新南山房地产开发有限公司（100%）	房地产开发
34	龙口新南山养生谷隆兆置业有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市下丁家镇丁政街 5 号	1,000 万元	龙口新南山养生谷置业有限公司（100%）	房地产开发销售
35	龙口新南山养生谷隆生置业有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市下丁家镇丁政街 5 号	1,000 万元	龙口新南山养生谷置业有限公司（100%）	房地产开发销售
36	龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市下丁家镇丁政街 5 号	1,000 万元	龙口新南山养生谷置业有限公司（100%）	房地产开发销售
37	龙口新南山养生谷隆光置业有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市下丁家镇丁政街 5 号	1,000 万元	龙口新南山养生谷置业有限公司（100%）	房地产开发销售
38	龙口市双和兴物业管理有限公司	2018-06-11	山东省烟台市龙口市东江街道南山丹岭养生谷营销中心	500 万元	龙口新南山房地产开发有限公司（50%）；徐永山（50%）	物业管理
39	新南山资源发展有限公司	2019-04-25	深圳市南山区沙河街道中新街社区兴隆街 1 号汉唐大厦 1201	10,000 万元	南山控股有限公司（100%）	对外投资及管理

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
40	龙口南山中耀投资合伙企业（有限合伙）	2018-02-26	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园办公楼	2,600 万元	吕淑玲（34.99%）；宋作文（17.49%）；其他合伙人（47.52%）	股权投资
41	龙口市南山新兴产业投资发展合伙企业（有限合伙）	2016-06-17	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	18,800 万元	宋作文（53.19%）；其他合伙人（46.81%）	股权投资
42	龙口阳光海岸滨海房地产开发有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市徐福街道东海海泰居 7 号商铺	1,000 万元	山东南山建设发展股份有限公司（100%）	房地产开发
43	龙口阳光海岸悦海房地产开发有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市徐福街道东海海泰居 7 号商铺	1,000 万元	山东南山建设发展股份有限公司（100%）	房地产开发
44	龙口阳光海岸星海房地产开发有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市徐福街道东海海泰居 7 号商铺	1,000 万元	山东南山建设发展股份有限公司（100%）	房地产开发
45	龙口阳光海岸吉海房地产开发有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市徐福街道东海海泰居 7 号商铺	1,000 万元	山东南山建设发展股份有限公司（100%）	房地产开发
46	龙口阳光海岸瀚海房地产开发有限公司	2019-05-07	山东省烟台市龙口市徐福街道东海海泰居 7 号商铺	1,000 万元	山东南山建设发展股份有限公司（100%）	房地产开发
47	龙口新龙商务航空服务有限公司	2017-11-13	山东省烟台市龙口市东江街道南山中路	1,000 万元	南山公务机有限公司（100%）	航空票务代理
48	烟台南山金诺会展有限公司	2019-05-10	山东省烟台市莱山区港城东大街 309 号	500 万元	烟台国际博览中心有限公司（50%）；青岛金诺国际会展有限公司（48%）；其他股东（2%）	会务服务，展览展示服务

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
49	龙口市裕龙置业有限公司	2019-09-05	山东省烟台市龙口市下丁家镇丁政街 5 号	1,000 万元	龙口新南山房地产开发有限公司（100%）	房地产开发
50	新南山国际酒店有限公司	2019-07-03	深圳市南山区沙河街道高发社区侨香路 4080 号侨城坊 4 号楼 5A	5,000 万元	新南山资源发展有限公司（100%）	餐饮、住宿等服务
51	山东南山科学技术研究院有限公司	2020-03-13	山东省烟台市龙口市徐福街道东海工业园	10,000 万元	龙口新南山投资发展有限公司（70%）；南山集团（30%）	科学研究
52	龙口市南山屺母岛化工科技有限公司	2020-02-27	山东省烟台市龙口市屺母岛	5,000 万元	新南山国际控股有限公司（100%）	化工产品批发、零售
53	龙口市南山水务有限公司	2001-09-24	山东省龙口市东江镇南山村	500 万元	新南山国际控股有限公司（100%）	水资源开发与利用
54	龙口市南山油品经营有限公司	2011-01-13	山东省龙口市南山工业园	50 万元	新南山国际控股有限公司（100%）	成品油、润滑油销售
55	龙口市南山纯净水有限公司	2000-06-19	山东省烟台市龙口市东江街道南山工业园	20 万元	新南山国际控股有限公司（100%）	纯净水、饮料的生产、加工、销售
56	龙口市南山建筑安装有限公司	1992-12-03	山东省龙口市东江镇南山村	10,000 万元	新南山国际控股有限公司（80%）；南山集团（20%）	建筑工程
57	山东裕龙港务有限公司	2020-04-03	山东省烟台市龙口市黄山馆镇裕龙岛	10,000 万元	新南山国际控股有限公司（60%）；南山集团（40%）	港口投资及建设
58	龙口茂隆经贸有限公司	2017-05-17	山东省烟台市龙口市东江街道南山村	11.1111 万元	龙口市南山建筑安装有限公司（67.5%）；龙口市东海贸易有限公司（22.5%）；烟台海基置业有限公司（10%）	纺织品、服装、家具等批发

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
59	龙口南山投资有限公司	2005-02-02	山东省龙口市东江镇南山工业园	7,930 万元	宋建波（88.9%）；其他股东（11.1%）	对外投资及管理
60	SJB GLOBAL INVESTMENT PTE	2015-07-07	新加坡	10 万新加坡元	宋建波（100%）	酒店管理咨询
61	山东诚德国际物业管理有限公司	2015-02-05	山东省烟台市龙口市南山工业园	100 万美元	SJB GLOBAL INVESTMENT PTE（100%）	酒店管理及物业管理
62	烟台南山物业管理有限公司	2007-07-19	山东省烟台市莱山区滨海街道银海路 566 号会所	500 万元	山东诚德国际物业管理有限公司（100%）	物业管理
63	NATSUN	2007-05-14	香港湾仔轩尼诗道 302-308 号集成中心 8 楼	30,143,442 股	隋永清（100%）	对外投资
64	UNION CAPITAL	2010-03-18	新加坡	500 万股	隋永清（100%）	投资控股、航空器租赁
65	EASTOCEAN	2005-01-06	开曼群岛	50,000 股	隋永清（100%）	对外投资
66	南山融资租赁（天津）有限公司及其下属子公司	2014-01-07	天津自贸试验区(东疆保税港区)重庆道	13,203.306457 万美元	香港友联租赁有限公司（100%）	融资租赁业务
67	DONGHAI AUSTRALIA	2001-05-30	澳大利亚悉尼	1,300 股	宋建民（68.46%）；徐海玲（31.54%）	澳大利亚货物进出口贸易
68	LEADING CONCEPTS	2003-07-29	澳大利亚 New South Wales	1,000 股	徐海玲（100%）	实业投资
69	龙口市诚德管理服务有限公司	2011-12-09	山东省龙口市东江镇南山工业园	10 万元	曹玉彬（100%）	物业管理
70	烟台大南山旅游开发有限公司	2006-12-25	芝罘区四马路 99 号	6,800 万元	曹玉彬（60%）；徐海玲（20%）；隋永清（20%）	房地产开发

GRANDWAY

序号	关联方名称	注册时间	注册地址	注册资本/出资总额/股本	股权结构	主营业务/主要产品
71	烟台恒业置业有限公司	2017-07-21	山东省烟台市莱山区港城东大街世纪大厦B座	1,000 万元	烟台大南山旅游开发有限公司（100%）	房地产开发
72	烟台马山寨游艇码头俱乐部有限公司	2012-09-12	烟台高新区滨海中路 1969 号	100 万元	烟台大南山旅游开发有限公司（100%）	旅游产业开发管理

根据上表分析，宋作文及其近亲属控制的企业与发行人的主营业务及产品均不同，宋作文及其近亲属控制的企业与发行人业务、产品不存在重合的情况。

综上，宋作文及其近亲属控制的企业与发行人业务、产品不存在重合的情况，未认定宋作文作为发行人实际控制人不存在规避同业竞争的情况，宋作文及其近亲属控制的企业不存在对发行人构成重大不利影响同业竞争的情况。

二、发行人历史中存在实物出资的情况；南山集团曾在 2007 年 6 月将发行人 100%股权转让给香港公司 NATSUN（宋作文之子宋建波之配偶隋永清控制），又于 2017 年 3 月、6 月购回 90%股权。请发行人补充披露：（1）南山铝业剥离的精纺呢绒资产的背景，所履行程序是否完整合法，南山集团受让该资产时是否经评估，定价是否公允，款项是否真实支付，资金来源是否合法；是否存在危害上市公司中小股东的情况；是否因此收到行政处罚或上市公司自律监管措施；是否存在代持、诉讼或纠纷。（2）实物增资产生的 99,221,350 元负债的偿还情况，是否存在利益输送的情况。（3）NATSUN 在 AIM 挂牌、摘牌的过程；隋永清个人债务的产生背景及金额；2008 年与南山集团签订代持协议，同意以 NATSUN63%的股权作为南山集团代隋永清还债的抵偿物的必要性及合理性；NATSUN63%的股权是否经过评估，是否公允，与南山集团承担隋永清个人债务金额是否相符；2017 年 3 月，NATSUN 将其持有的南山纺织 27%股权转让给南山集团的定价是否公允，是否经过评估，相关价款是否真实支付，资金来源情况。（4）烟台南晟及烟台盛坤是否为发行人员工持股平台；入股发行人的合理性，定

GRANDWAY

价的公允性；穿透上述两个合伙企业持有人至自然人，穿透后的自然人的任职情况，是否存在为非发行人员工或为南山集团员工的情况，若是，披露与发行人员工入股定价一致的合理性及公允性、以发行人股权对南山集团员工进行激励的原因及合理性；结合上述情况及发行人员工兼职、领薪情况，参照《审核问答》的相关内容，说明发行人在人员方面是否真实独立于南山集团，是否对发行人独立性构成实质不利影响，是否构成本次发行的法律障碍。请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。（《意见落实函》第 2 题）

（一）南山铝业剥离的精纺呢绒资产的背景，所履行程序是否完整合法，南山集团受让该资产时是否经评估，定价是否公允，款项是否真实支付，资金来源是否合法；是否存在危害上市公司中小股东的情况；是否因此收到行政处罚或上市公司自律监管措施；是否存在代持、诉讼或纠纷。

1.南山铝业剥离的精纺呢绒资产的背景，所履行程序是否完整合法，南山集团受让该资产时是否经评估，定价是否公允，款项是否真实支付，资金来源是否合法；是否存在危害上市公司中小股东的情况

根据南山铝业在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/new/index）公开发布的信息披露文件、南山集团的书面说明并经本所律师访谈南山铝业相关财务负责人，南山铝业于 2007 年剥离精纺呢绒资产的情况如下：

（1）南山铝业剥离的精纺呢绒资产的背景

经核查，南山铝业剥离精纺呢绒生产销售业务系为突出铝加工主营业务，将南山铝业打造成行业内唯一一家拥有“从氧化铝、热电、电解铝、热轧、冷轧到铝箔的完整铝产业链”的上市公司，降低双主业运营的管理成本。基于前述目的，南山铝业向南山集团收购氧化铝、电解铝、铝箔等铝业核心资产，并将精纺呢绒资产予以出售，用以部分抵偿铝业核心资产的收购对价。南山集团收购南山铝业向其剥离的精纺呢绒资产后，将该等资产注入南山纺织，由南山纺织作为法人主体进行经营和管理。

（2）南山铝业剥离精纺呢绒资产所履行的程序完整合法

经核查，南山铝业于 2007 年剥离精纺呢绒资产所履行的程序如下：

GRANDWAY

2006 年 8 月 22 日，南山铝业召开第五届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》等与非公开发行股票相关的议案，并决议将前述议案提交 2006 年第三次临时股东大会审议。关联董事在审议前述相关议案时，已履行回避表决程序，独立董事已就非公开发行股票涉及重大关联交易事项发表了肯定性独立意见。

2006 年 10 月 10 日，南山铝业召开 2006 年第三次临时股东大会，审议通过了与非公开发行股票相关的议案。根据《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》，“本次非公开发行募集资金总额约 36.12 亿元（含南山集团以非现金资产认购本次发行股票的出资额），全部用于收购控股股东南山集团持有的包括龙口东海氧化铝有限公司 75%股权、南山集团 10 万吨电解铝及配套炭素、60 万千瓦热电机组资产、烟台东海铝箔有限公司 75%股权在内的铝及配套资产。上述资产价值为 41.07 亿元，募集资金总额与上述资产价值之间的差额由公司以公司现有精纺呢绒资产（价值 4.60 亿元）抵偿”。关联股东在审议前述相关议案时，已履行回避表决程序。

2007 年 4 月 18 日，南山铝业 2007 年非公开发行股票的申请获中国证监会“证监发行字[2007]93 号”《关于核准山东南山铝业股份有限公司非公开发行股票的通知》批准。

2007 年 4 月 23 日，南山铝业发布关于《新增股份收购资产交割日之确认函》的公告，根据该公告，自交割日 2007 年 4 月 23 日起南山集团认购南山铝业非公开发行股份的相关资产归属于南山铝业所有，同时，南山铝业相关精纺资产归属于南山集团所有。

综上，南山铝业剥离精纺呢绒资产所履行的程序完整、合法。

（3）南山集团受让该资产时已履行评估程序，定价公允，款项已真实支付，资金来源合法

①南山集团受让该资产时已履行评估程序，定价公允

经核查，中和正信会计师事务所有限公司以 2006 年 7 月 31 日为评估基准日对南山铝业剥离的精纺呢绒资产进行了评估，并出具了“中和正信评字[2006]第 2-042 号”《资产评估报告》，评估结果已经南山铝业于 2006 年 8 月 22 日召开

GRANDWAY

的第五届董事会第十二次会议以及于 2006 年 10 月 10 日召开的 2006 年第三次临时股东大会在审议《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》时予以确认。

根据南山集团与南山铝业于 2006 年 8 月 21 日签订的《关于以资产认购股份公司非公开发行股份的协议书》，“资产交割时，山东汇德会计师事务所有限公司对南山集团认购股份资产和股份公司现有精纺呢绒资产于专项审计基准日（指资产交割日的上月最后一日）的模拟会计报表进行专项审计。南山集团认购股份资产的价值和股份公司现有精纺呢绒资产价值以经中和正信会计师事务所有限公司的资产评估结果为基础，结合专项审计结果和资产评估增减值所引起的折旧及其它变化确定，确定方式如下：南山集团认购股份资产的价值和股份公司现有精纺呢绒资产的价值=专项审计所确定的净资产值+资产评估增减值-资产评估增减值所引起的折旧和其它变化。”南山铝业与南山集团于 2007 年 4 月 23 日共同签署了《新增股份认购资产交割日之确认函》，双方明确资产交割日为 2007 年 4 月 23 日，交割审计日为 2007 年 3 月 31 日，经山东汇德会计师事务所有限公司“（2007）汇所综字第 6-017 号”《专项审计报告》审计确认，南山铝业拥有的精纺呢绒资产净资产值为 45,194.62 万元。

综上，南山集团受让南山铝业剥离的精纺呢绒资产已履行相应评估程序，资产定价以评估值为基础并结合资产交割时专项审计结果和资产评估增减值所引起的折旧及其它变化确定，定价公允。

②南山集团受让该资产的款项已真实支付，资金来源合法

根据南山铝业 2006 年第三次临时股东大会决议，南山集团受让南山铝业剥离的精纺呢绒资产系南山铝业 2006 年非公开发行股票方案的一部分。根据《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》，“本次非公开发行募集资金总额约 36.12 亿元（含南山集团以非现金资产认购本次发行股票的出资额），全部用于收购控股股东南山集团持有的包括龙口东海氧化铝有限公司 75%股权、南山集团 10 万吨电解铝及配套炭素、60 万千瓦热电机组资产、烟台东海铝箔有限公司 75%股权在内的铝及配套资产。上述资产价值为 41.07 亿元，募集资金总额与上述资产价值之间的差额由公司以公司现有精纺呢绒资产（价值 4.60 亿元）抵偿”。2007 年 4 月 23 日，南山铝业发布关于《新增股份收购资产交割日之确

GRANDWAY

认函》的公告，根据该公告，自交割日 2007 年 4 月 23 日起南山集团认购南山铝业非公开发行股份的相关资产归属于南山铝业所有，同时，南山铝业相关精纺资产归属于南山集团所有。

综上，南山铝业向南山集团转让精纺呢绒资产系为抵偿南山铝业 2006 年非公开发行股票募集资金总额与其收购龙口东海氧化铝有限公司 75%股权、南山集团 10 万吨电解铝及配套炭素、60 万千瓦热电机组资产、烟台东海铝箔有限公司 75%股权在内的铝及配套资产价值之间的差额部分，南山集团已于 2007 年 4 月向南山铝业交付并转移前述股权及资产。因此，南山集团受让南山集团剥离的精纺呢绒资产的对价已真实支付，资产来源合法。

（4）是否存在危害上市公司中小股东的情况

基于上述，鉴于：1.南山铝业于 2007 年剥离精纺呢绒资产系其公司战略调整的结果；2.南山铝业置出的精纺呢绒资产以中和正信会计师事务所有限公司出具的资产评估结果为基础，并结合山东汇德会计师事务所有限公司出具的专项审计结果进行定价，资产定价公允、合理；3.南山铝业剥离精纺呢绒资产事宜业经南山铝业董事会及股东大会在回避表决的情况下表决通过，独立董事亦就南山铝业非公开发行股票涉及重大关联交易事项发表了肯定性独立意见，并已经中国证监会审核同意，符合中国证监会和证券交易所有关上市公司监管和信息披露要求。本所律师认为，南山铝业于 2007 年精纺呢绒资产不存在危害上市公司中小股东的情况。

（5）“发行人部分资产来自于上市公司”的情况核查

根据《审核问答》问题 6“发行条件规定发行人“资产完整，业务及人员、财务、机构独立”。发行人的部分资产来自于上市公司，中介机构核查应当重点关注哪些方面？答：……除上述情形外的发行人部分资产来自于上市公司，保荐人和发行人律师应当针对以下事项进行核查并发表意见：（一）发行人取得上市公司资产的背景、所履行的决策程序、审批程序与信息披露情况，是否符合法律法规、交易双方公司章程以及证监会和证券交易所有关上市公司监管和信息披露要求，资产转让是否存在诉讼、争议或潜在纠纷；（二）发行人及其关联方的董事、监事和高级管理人员在上市公司及其关联方的历史任职情况及合法合规性，是否存在违反竞业禁止义务的情形，与上市公司及其董事、监事和高级管理人员

GRANDWAY

是否存在亲属及其他密切关系，如存在，在相关决策程序履行过程中，相关人员是否回避表决或采取保护非关联股东利益的有效措施；资产转让过程中是否存在损害上市公司及其中小投资者合法利益的情形。（三）发行人来自于上市公司的资产置入发行人的时间，在发行人资产中的占比情况，对发行人生产经营的作用。”

根据《审核问答》的上述规定，本所律师就相关事项进行核查如下：

①南山铝业精纺呢绒资产进入发行人的背景

南山铝业剥离精纺呢绒生产销售业务的背景详见本补充法律意见书“二/（一）/1”。南山集团收购南山铝业向其剥离的精纺呢绒资产后，将该等资产注入发行人，由发行人作为法人主体进行经营和管理。

②发行人取得南山铝业资产所履行的决策、审批程序及信息披露情况

A.南山铝业向南山集团剥离精纺呢绒资产

南山铝业就剥离精纺呢绒资产所履行的决策、审批程序及信息披露情况详见本补充法律意见书“二/（一）/1”。

B.发行人取得南山集团自南山铝业承接的精纺呢绒资产

南山集团自南山铝业承接精纺呢绒资产后，将该等资产以增资及资产转让的方式转让给南山纺织，相关决策程序详见《律师工作报告》“七/（二）/1”。南山铝业向其控股股东南山集团剥离精纺呢绒资产事宜已履行了必要的决策程序，资产剥离事宜业经南山铝业董事会及股东大会在回避表决的情况下表决通过并已经中国证监会审核同意，符合中国证监会和证券交易所有关上市公司监管和信息披露要求。

③发行人工作人员是否存在违反与南山铝业约定的竞业禁止义务的情形

根据南山铝业出具的确认函，“本单位于 2007 年剥离精纺呢绒资产后，南山集团公司以及最终承接精纺呢绒资产的龙口市东海纺织有限公司及其工作人员不存在违反与本单位竞业禁止义务的情形。”

④发行人及其关联方与南山铝业之间是否就相关转让资产存在纠纷或诉讼

根据南山集团及南山铝业分别出具的确认函并经本所律师访谈南山铝业及南山集团相关负责人，南山铝业于 2007 年将精纺呢绒资产转让给南山集团，资产转让不存在任何争议或纠纷。

⑤南山铝业精纺呢绒资产置入发行人的时间及对发行人生产经营的作用

GRANDWAY

经查验，发行人资产来源于南山铝业的资产置入发行人的时间为 2007 年，距今已超过 10 年。根据《山东南山铝业股份有限公司 2007 年第一季度报告》及山东汇德会计师事务所出具的“（2007）汇所综字第 6-017 号”《专项审计报告》，截至交割基准日 2007 年 3 月 31 日，南山铝业拥有的精纺呢绒资产净资产值为 45,194.62 万元，南山铝业合并报表口径的净资产值为 309,376.85 万元，南山铝业已剥离精纺呢绒资产占南山铝业当时净资产值的比例为 14.61%。根据发行人的陈述，来源于南山铝业的相关精纺呢绒资产中，与生产经营相关的机器设备已提足折旧，对发行人的生产经营不构成重大影响。

2.南山铝业及南山集团未因此收到行政处罚或上市公司自律监管措施，资产剥离不存在代持、诉讼或纠纷

根据南山铝业及南山集团分别出具的确认函并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/index.html）、信用中国（https://www.creditchina.gov.cn）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、中国证监会（http://www.csrc.gov.cn）、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台（http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）、深圳证券交易所（http://www.szse.cn/）、上海证券交易所（http://www.sse.com.cn/）等公开披露信息（查询日期：2020 年 7 月 31 日），南山铝业及南山集团未因剥离精纺呢绒事宜受到行政处罚或上市公司自律监管措施。

根据南山集团及南山铝业分别出具的确认函并经本所律师访谈南山铝业及南山集团相关负责人，南山铝业于 2007 年将精纺呢绒资产转让给南山集团，系真实的资产转让，不存在代持等特殊利益安排，资产转让不存在诉讼或纠纷。

综上，本所律师认为：南山铝业剥离的精纺呢绒资产主要系为突出铝加工主营业务，将南山铝业打造成拥有完整铝产业链的上市公司，降低双主业运营的管理成本；南山铝业剥离精纺呢绒资产所履行程序完整、合法；南山集团受让南山铝业剥离的精纺呢绒资产已履行相应评估程序，资产定价以评估值为基础并结合资产交割时专项审计结果和资产评估增减值所引起的折旧及其它变化确定，定价

GRANDWAY

公允；南山集团受让南山铝业剥离的精纺呢绒资产的对价已真实支付，资产来源合法；南山铝业于 2007 年剥离精纺呢绒资产不存在危害上市公司中小股东的情况；南山铝业及南山集团未因剥离精纺呢绒事宜受到行政处罚或上市公司自律监管措施，南山铝业剥离精纺呢绒资产不存在代持等特殊利益安排，资产转让不存在诉讼或纠纷。

（二）实物增资产生的 99,221,350 元负债的偿还情况，是否存在利益输送的情况

根据发行人及南山集团分别出具的书面确认，南山集团受让南山铝业剥离的精纺呢绒资产后，拟由南山纺织作为承接主体接收相关精纺呢绒资产，并以其中的剑杆织机、细纱机、倍捻机、前纺设备等 578 台/套设备对发行人进行增资，中和正信会计师事务所有限公司对上述机器设备进行了评估，并出具了“中和正信评字[2007]第 2-022 号”《资产评估报告书》，截至评估基准日 2007 年 4 月 30 日，委托评估的资产评估价值为 199,221,350.00 元。南山集团以上述机器设备中价值 10,000 万元的机器设备认缴南山纺织新增注册资本 10,000 万元，其余价值 99,221,350.00 元的机器设备由南山纺织以资产收购的方式向南山集团购买。烟台天宏会计师于 2007 年 6 月 11 日出具了“烟天宏会验字[2007]80 号”《验资报告》，验证截至 2007 年 6 月 11 日，南山集团已向南山纺织投入价值为 199,221,350.00 元的机器设备，其中 10,000 万元作为南山纺织的实收资本，其余 99,221,350.00 元作为南山纺织对南山集团的负债，和信会计师出具“和信验字（2019）第 000035 号”《关于山东南山智尚科技股份有限公司验资报告的复核报告》对“烟天宏会验字[2007]80 号”《验资报告》予以复核。

根据发行人的提供的相关记账凭证及银行转账凭证并经南山集团确认，前述实物增资产生的 99,221,350 元负债已于 2009 年 11 月偿还，不存在利益输送的情况。

GRANDWAY

（三）NATSUN 在 AIM 挂牌、摘牌的过程；隋永清个人债务的产生背景及金额；2008 年与南山集团签订代持协议，同意以 NATSUN63%的股权作为南山

集团代隋永清还债的抵偿物的必要性及合理性；NATSUN63%的股权是否经过评估，是否公允，与南山集团承担隋永清个人债务金额是否相符；2017 年 3 月，NATSUN 将其持有的南山纺织 27%股权转让给南山集团的定价是否公允，是否经过评估，相关价款是否真实支付，资金来源情况。

1. NATSUN 在 AIM 挂牌、摘牌的过程

经查验《香港 NATSUN 法律意见书》、有关周年申报资料，NATSUN 在 AIM 挂牌、摘牌的过程如下：

2007 年 12 月 24 日，NATSUN 在 AIM 市场挂牌上市，通过配售方式向嘉富环球、安程国际、金峰公司新发行 5,143,442 股股份，每股面值 0.625 英镑，发行后 NATSUN 的总股本为 30,143,442 股。

2009 年 3 月 10 日，NATSUN 发布计划退市公告书。

2009 年 4 月 2 日，NATSUN 通过特别股东大会决议，同意 NATSUN 的股票从 AIM 市场摘牌。

2009 年 4 月 14 日，NATSUN 正式自 AIM 市场摘牌。

根据英国 GUNNERCOOKE 律师事务所出具的法律意见，AIM 市场挂牌公司不被允许进入英国上市管理局管理官方上市名单，不被视为在伦敦证券交易所上市的上市公司，而被称为是一家在 AIM 市场的“报价公司”。

经查验，上市公司南山铝业向南山集团剥离精纺呢绒资产后，南山集团将相关精纺呢绒资产及其拥有的服装业务资产打包出售予境外自然人隋永清控制的 NATSUN，NATSUN 在 AIM 市场挂牌。根据《审核问答》问题 6“发行人的资产部分来自于上市公司，中介机构核查应重点关注哪些方面？境内上市公司在境内分拆子公司并在创业板上市，保荐机构和发行人律师应核查是否符合境内分拆上市的相关规定并发表意见；境外上市公司在境内分拆子公司并在创业板上市，保荐机构和发行人律师应核查是否符合境外监管的相关规定并发表意见。”鉴于南山铝业已于 2007 年向南山集团转让精纺呢绒资产，该交易行为真实有效；南山集团将相关精纺呢绒资产及其拥有的服装业务资产打包出售予境外自然人隋永清控制的 NATSUN，NATSUN 在 AIM 市场挂牌，不属于“境内上市公司在境内分拆子公司并在创业板上市”或“境外上市公司在境内分拆子公司并在创业板

GRANDWAY

上市”的情形，NATSUN 在 AIM 市场挂牌不被视为在伦敦证券交易所上市的上市公司，NATSUN 在 AIM 市场挂牌不属于“分拆上市”。

2.隋永清个人债务的产生背景及金额

（1）南山集团取得南山铝业剥离的精纺呢绒资产、南山集团向 NATSUN 转让南山纺织及南山博文股权的过程

经查验，南山集团取得南山铝业剥离的精纺呢绒资产并将所承接的精纺呢绒业务资产及服装业务资产整体出售的过程如下：

①经南山铝业 2006 年第三次临时股东大会审议批准并经中国证监会核准，南山铝业 2006 年非公开发行股票方案获准实施，自交割日 2007 年 4 月 23 日起，南山铝业将精纺呢绒资产剥离至南山集团。

②南山铝业将精纺呢绒业务资产剥离给南山集团承接，南山集团当时自身还经营服装业务，经营业绩并不理想，因此，南山集团筹划将所承接的精纺呢绒业务资产及服装业务资产整体出售。南山集团于 2007 年 4 月 27 日出资设立南山纺织，并以增资及资产转让方式将南山集团所拥有的截至 2007 年 4 月 30 日的精纺呢绒业务资产及负债投入南山纺织。

③隋永清与南山集团协商收购南山集团拟对外转让的南山纺织 100%股权及南山博文 75%股权。2007 年 5 月 15 日，南山集团作出《关于股权转让的决定》，决定向境外企业转让其持有的南山纺织 100%股权及南山博文 75%股权全部股权。隋永清于 2007 年 6 月 11 日与宋建民夫妇控制的 DONGHAI AUSTRALIA 及 LEADING CONCEPTS 签订借款协议筹措资金以解决资金周转问题。

④2007 年 6 月 16 日，南山集团召开董事会并作出决议，同意将所持有的南山纺织 100%股权按评估值转让给 NATSUN。同日，南山集团与 NATSUN 签署《股权转让协议》，南山集团将其持有的南山纺织 100%股权作价 2,623 万美元转让给 NATSUN。山东省对外贸易经济合作厅以“鲁外经贸外资字[2007]503 号”《关于同意龙口市东海纺织有限公司变更为外资企业的批复》批准前述股权转让。

2007 年 6 月 21 日，南山博文召开董事会并作出决议，同意南山集团将其所持南山博文 75%股权转让给 NATSUN。2007 年 6 月 22 日，南山集团与 NATSUN 签署《股权转让协议》，南山集团将其持有的南山纺博文 75%股权作价 612 万美

GRANDWAY

元转让给 NATSUN。龙口市对外贸易经济合作局以《关于同意烟台南山博文服饰有限公司股权转让的批复》（龙外经贸字[2007]106 号）批准前述股权转让。

2007 年 7 月 19 日，NATSUN 向南山集团支付前述股权转让涉及的股权转让价款合计 3,230 万美元。NATSUN 的实际控制人为隋永清，前述股权转让为真实的股权转让，不存在委托持股安排。

（2）隋永清个人债务的产生背景及金额

经本所律师访谈隋永清及宋建民，并经查阅相关借款合同及银行转账凭证，根据南山铝业 2006 年非公开发行股票方案，南山铝业向南山集团收购氧化铝、电解铝、铝箔等铝业核心资产，并将精纺呢绒资产剥离给南山集团承接，南山集团当时自身还经营服装业务，经营业绩并不理想，因此，南山集团筹划将所承接的精纺呢绒业务资产及服装业务资产整体出售，经协商，南山集团决定将南山纺织 100%股权及南山博文 75%股权出售给隋永清控制的境外实体 NATSUN，为解决前述股权收购的资金周转问题，隋永清于 2007 年 6 月 11 日与宋建民夫妇控制的 DONGHAI AUSTRALIA 及 LEADING CONCEPTS 签订借款协议，借款 3,200 万美元。宋建民于 2019 年 4 月出具《确认函》，确认以上资金来源为自身经营积累所得，借款已全部得到清偿，债务的履行及清偿不存在任何纠纷。

综上，NATSUN 的实际控制人为隋永清，南山集团向 NATSUN 转让南山纺织及南山博文股权为真实的股权转让，不存在委托持股安排。隋永清个人债务形成的主要背景为隋永清于 2007 年收购南山纺织及南山博文股权时需要周转资金，借款金额为 3,200 万美元。

3. 隋永清以 NATSUN63%的股权作为南山集团代隋永清还债的抵偿物的必要性及合理性，NATSUN63%的股权是否经过评估，是否公允，与南山集团承担隋永清个人债务金额是否相符

（1）隋永清以 NATSUN63%的股权作为南山集团代隋永清还债的抵偿物的必要性及合理性

经本所律师访谈隋永清及宋作文、宋建波，NATSUN 收购南山纺织并在 AIM 市场挂牌后，受金融危机影响，南山纺织业绩欠佳，2008 年亏损。同时，由于个人规划调整，隋永清计划出让南山纺织控制权以筹措资金清偿个人债务。考虑到

GRANDWAY

NATSUN 收购南山集团原有纺织服饰业务后，NATSUN 已初步构建了涵盖境外羊毛采购、中高端精纺呢绒面料生产、服装生产、品牌运作的纺织服饰运营体系，且该等纺织服装产业主要在南山工业园内，主要员工为南山村村民，为保障南山村村民权益，南山集团同意收购 NATSUN 的控制权并代隋永清偿还债务，隋永清同意以 NATSUN 股权作为南山集团代偿债务的对价。根据南山集团代隋永清偿还债务的金额及 NATSUN 当时的净资产值等情况，双方协商确定隋永清以 NATSUN63%股权作为南山集团代为偿还债务的抵偿物。

综上，南山集团以代隋永清偿还债务方式取得 NATSUN63%股权系双方协商的结果，具有合理性。

（2）NATSUN63%股权是否经过评估，是否公允，与南山集团承担隋永清个人债务金额是否相符

①隋永清以 NATSUN63%股权作为南山集团代隋永清还债的抵偿物的情况

根据南山集团的书面说明及银行转账凭证等资料，南山集团同意代隋永清偿还债务 3,697.5 万美元（包含借款本金 3,200 万美元以及 497.5 万美元利息等费用），隋永清同意以 NATSUN63%股权为对价折抵南山集团代为偿还的 3,697.5 万美元债务。南山集团与隋永清协商定价过程中，以 NATSUN 截至 2008 年 11 月 30 日的账面净资产值为基础并综合考虑南山集团代为偿还债务的资金成本确定上述对价。南山村委会及宋作文于 2008 年 12 月 18 日共同作出南山集团公司决议，一致同意南山集团公司代隋永清清偿 3,200 万美元借款本金及相关利息等费用。根据《龙口市东江街道南山村村民委员会关于确认山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革相关事项的决议》及《龙口市东江街道南山村村民代表大会关于确认山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革相关事项的决议》，南山村委会及南山村村民代表大会均于 2019 年 8 月批准了《关于山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革相关情况的报告》，确认前述安排充分考虑了代偿债务的金额、NATSUN 净资产值、南山集团融资成本等因素，公平、合理，不存在导致集体资产流失或其他损害集体利益的情形。

就发行人历史沿革相关事宜，发行人取得的政府确认文件如下：

2020 年 2 月 13 日，龙口市人民政府向烟台市人民政府出具《龙口市人民政府关于对山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革规范合法性予以确认的请示》

GRANDWAY

（龙政发[2020]8 号），确认：“经审核，南山智尚历史沿革清晰，南山智尚历史上股权转让审批程序存在不完备的情况。经整改，南山智尚股权权属清晰，股权转让价格合理，未造成资产流失，也不存在纠纷及潜在纠纷。南山集团历史上关于香港 NATSUN 公司的股权代持已于 2017 年解除，未造成集体资产流失，也不存在纠纷或潜在纠纷。”

2020 年 2 月 22 日，烟台市人民政府向山东省人民政府出具《烟台市人民政府关于对山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革规范合法性予以确认的请示》（烟政呈[2020]5 号），确认：“经审核，南山智尚历史沿革清晰，南山智尚历史上股权转让审批程序存在不完备的情况。经整改，南山智尚股权权属清晰，股权转让价格合理，未造成资产流失，也不存在纠纷及潜在纠纷。南山集团历史上关于香港 NATSUN 公司的股权代持已于 2017 年解除，未造成集体资产流失，也不存在纠纷或潜在纠纷。”

2020 年 4 月 3 日，山东省人民政府出具《山东省人民政府关于对山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革有关事项合法性予以确认的函》（鲁政字[2020]58 号），原则同意烟台市人民政府的确认意见，对发行人历史沿革中涉及南山集团转让及受让发行人股权事宜的合法性予以确认。

②NATSUN63%的股权是否经过评估，是否公允，与南山集团承担隋永清个人债务金额是否相符

如前所述，南山集团与隋永清以 NATSUN 截至 2008 年 11 月 30 日的账面净资产值为基础并综合考虑南山集团代为偿还债务的资金成本等因素确定 NATSUN63%股权的交易对价，双方未就转让 NATSUN63%股权履行评估程序，但南山集团以代偿债务方式取得 NATSUN63%股权事宜已履行内部决策程序，且经南山村委会及南山村村民代表大会确认，山东省人民政府已出具了相关历史沿革确认意见，南山集团取得 NATSUN 63%股权未导致集体资产流失或损害集体利益。

根据南山集团的书面说明、NATSUN 的财务报表等资料，截至 2008 年 11 月 30 日，NATSUN 的账面净资产值为 6,397 万美元（未经审计），隋永清以 NATSUN63%股权为对价折抵南山集团代为偿还的 3,697.5 万美元债务。经测算，

GRANDWAY

NATSUN63%股权对应的账面净资产值与南山集团代隋永清偿还债务的金额及相关资金成本的金额基本相符。

综上，南山集团与隋永清未就转让 NATSUN63%股权履行评估程序，但转让对价由双方协商确定，充分考虑了代偿债务金额及资金成本因素，定价合理；根据山东省人民政府等政府部门相关确认文件，南山集团以代偿债务方式取得 NATSUN63%股权的交易未造成集体资产流失；NATSUN63%股权的价值与南山集团承担隋永清个人债务的金额及相关资金成本的金额基本相符。

4.2017 年 3 月，NATSUN 将其持有的南山纺织 27%股权转让给南山集团的定价是否公允，是否经过评估，相关价款是否真实支付，资金来源情况。

（1）NATSUN 向南山集团转让南山纺织 27%股权的定价是否公允，是否经过评估

根据发行人的工商登记资料、相关股权转让协议及价款支付凭证等资料，南山纺织全部股东权益的价格系参考南山纺织截至 2016 年 12 月 31 日的账面净资产值并适当溢价后确定为 80,000 万元，南山集团受让的南山纺织 27%股权以该估值为基础确定为 21,600 万元，未就南山纺织 27%股权进行评估。根据南山村委会于 2019 年 8 月作出的《龙口市东江街道南山村村民委员会关于确认山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革相关事项的决议》及南山村村民代表大会于 2019 年 8 月作出的《龙口市东江街道南山村村民代表大会关于确认山东南山智尚科技股份有限公司历史沿革相关事项的决议》，前述方案充分考虑了南山集团的利益，相关定价公平、合理，不存在导致集体资产流失或其他损害集体利益的情形。

本所律师认为，NATSUN 向南山集团转让南山纺织 27%股权时未履行评估程序，但南山纺织股权的定价系经交易各方协商确定，并取得南山村委会及南山村村民代表大会的认可，相关定价公平、合理。

（2）相关价款是否真实支付，资金来源情况

根据南山集团提供的购汇申请文件及相关转账支付单据（加盖中国工商银行股份有限公司烟台分行国际结算业务专用章，载明的“外汇局批号/备案表号/业务编号”为 17370681201712143765），南山集团已将本次股权转让价款（已扣除

GRANDWAY

应代扣的企业所得税及代付的印花税）足额支付给 NATSUN，南山集团确认此次股权转让的资金来源为南山集团自有资金。

综上，本所律师认为，NATSUN 向南山集团转让南山纺织 27%股权时未履行评估程序，但南山纺织股权的定价系经交易各方协商确定，并取得南山村委会及南山村村民代表大会的认可，相关定价公平、合理；南山集团已将南山纺织 27%股权对应的转让价款支付予 NATSUN，相关价款真实支付，资金来源为南山集团自有资金。

（四）烟台南晟及烟台盛坤是否为发行人员工持股平台；入股发行人的合理性，定价的公允性；穿透上述两个合伙企业持有人至自然人，穿透后的自然人的任职情况，是否存在为非发行人员工或为南山集团员工的情况，若是，披露与发行人员工入股定价一致的合理性及公允性、以发行人股权对南山集团员工进行激励的原因及合理性；结合上述情况及发行人员工兼职、领薪情况，参照《审核问答》的相关内容，说明发行人在人员方面是否真实独立于南山集团，是否对发行人独立性构成实质不利影响，是否构成本次发行的法律障碍。

1.烟台南晟及烟台盛坤是否为发行人员工持股平台，穿透上述两个合伙企业持有人至自然人，穿透后的自然人的任职情况，是否存在为非发行人员工或为南山集团员工的情况

（1）烟台南晟

截至本补充法律意见书出具日，烟台南晟持有发行人1,350万股股份，占发行人股份总数的5%，为发行人员工持股目的设立的有限合伙企业，其出资人及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在发行人的现任职务
1	宋明训	30	0.75	普通合伙人	生产管理人员
2	龙口祥瑞达	1,400	35.00	有限合伙人	-
3	龙口晟景	890	22.25	有限合伙人	-
4	赵亮	150	3.75	有限合伙人	发行人董事长、总经理

GRANDWAY

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在发行人的现任职务
5	曹贻儒	100	2.50	有限合伙人	发行人董事、副总经理
6	孙振可	100	2.50	有限合伙人	发行人原董事、副总经理，现已离职
7	宋日友	80	2.00	有限合伙人	发行人董事
8	张国生	60	1.50	有限合伙人	发行人监事
9	宋建亭	60	1.50	有限合伙人	发行人监事会主席
10	潘峰	60	1.50	有限合伙人	发行人监事
11	韩勇	60	1.50	有限合伙人	发行人董事
12	宋军	60	1.50	有限合伙人	发行人董事、副总经理
13	栾海燕	60	1.50	有限合伙人	发行人财务总监
14	栾文辉	60	1.50	有限合伙人	发行人监事
15	任福洋	60	1.50	有限合伙人	原销售管理人员，现已离职
16	隋峰	60	1.50	有限合伙人	原销售管理人员，现已离职
17	王剑	60	1.50	有限合伙人	销售管理人员
18	刘刚中	60	1.50	有限合伙人	技术管理人员
19	王晓涛	50	1.25	有限合伙人	销售管理人员
20	隋玉波	50	1.25	有限合伙人	技术管理人员
21	秦守岭	50	1.25	有限合伙人	销售管理人员
22	赵厚杰	30	0.75	有限合伙人	发行人董事会秘书
23	曹铁成	30	0.75	有限合伙人	发行人副总经理
24	王永杰	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
25	任福照	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
26	王升	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
27	刘梅	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
28	华学民	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
29	马彦梅	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
30	张磊	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
31	刘同起	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员

GRANDWAY

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在发行人的现任职务
32	宋强	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
33	肖贤飞	30	0.75	有限合伙人	原行政管理人员，现已离职
34	孙友谊	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
35	王乃鹏	20	0.50	有限合伙人	销售管理人员
36	刘训军	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
合计		**4,000**	**100.00**	-	-

在上表所列示的合伙人中，龙口祥瑞达为南山集团的全资子公司；龙口晟景是为发行人员工持股目的设立的有限合伙企业，龙口晟景的出资人及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在发行人的现任职务
1	宋文胜	16.85	3.37	普通合伙人	销售管理人员
2	姚锡波	16.85	3.37	有限合伙人	生产管理人员
3	朱明广	16.85	3.37	有限合伙人	技术管理人员
4	隋荣华	16.85	3.37	有限合伙人	生产管理人员
5	郭小云	16.85	3.37	有限合伙人	技术管理人员
6	马守庆	16.85	3.37	有限合伙人	销售管理人员
7	张明	16.85	3.37	有限合伙人	销售管理人员
8	白汝杰	16.85	3.37	有限合伙人	销售管理人员
9	隋辉	16.85	3.37	有限合伙人	销售管理人员
10	董健	16.85	3.37	有限合伙人	销售管理人员
11	王兆斌	16.85	3.37	有限合伙人	原生产管理人员，现已离职
12	王进	16.85	3.37	有限合伙人	原销售管理人员，现已离职
13	董惠琴	16.85	3.37	有限合伙人	销售管理人员
14	王培	11.24	2.25	有限合伙人	原生产管理人员，现已离职
15	卢淑艳	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员

GRANDWAY

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在发行人的现任职务
16	仇兴明	11.24	2.25	有限合伙人	原销售管理人员，现已离职
17	王进进	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
18	孟维强	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员
19	黄广朋	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
20	姚克稳	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
21	韩培勇	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
22	王其政	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
23	张瑞海	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
24	宋作杰	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员
25	宋宾田	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员
26	王峰	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员
27	吕亮卫	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员
28	任福帅	11.24	2.25	有限合伙人	行政管理人员
29	王丽丽	11.24	2.25	有限合伙人	行政管理人员
30	高洪超	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
31	修晓庆	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
32	范亮	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
33	张勇	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
34	王伟	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
35	王富强	11.24	2.25	有限合伙人	原生产管理人员，现已离职
36	罗杰	11.24	2.25	有限合伙人	销售管理人员
37	韩其亮	11.24	2.25	有限合伙人	生产管理人员
38	李玉武	11.24	2.25	有限合伙人	行政管理人员
合计		**500.00**	**100.00**	-	-

（2）烟台盛坤

GRANDWAY

截至本补充法律意见书出具日，烟台盛坤持有发行人1,350万股股份，占发行人股份总数的5%，系南山集团管理层及核心人员持股平台，非为发行人员工持股目的设立的有限合伙企业，其出资人及出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在南山集团的现任职务
1	战世能	30	0.75	普通合伙人	行政管理人员
2	龙口祥瑞达	1,060	26.5	有限合伙人	-
3	宋作文	200	5.00	有限合伙人	南山集团重要股东
4	隋信朋	200	5.00	有限合伙人	行政管理人员
5	吕亮锟	200	5.00	有限合伙人	行政管理人员
6	程仁策	150	3.75	有限合伙人	南山集团董事
7	王玉海	120	3.00	有限合伙人	南山集团董事
8	宋作兰	120	3.00	有限合伙人	行政管理人员
9	宋建鹏	120	3.00	有限合伙人	行政管理人员
10	宋建岑	80	2.00	有限合伙人	南山集团监事、行政管理人员
11	乔学亮	80	2.00	有限合伙人	行政管理人员
12	刘春雷	80	2.00	有限合伙人	行政管理人员
13	宋华	80	2.00	有限合伙人	南山集团财务负责人
14	曲尚武	80	2.00	有限合伙人	南山集团董事
15	孙志亮	80	2.00	有限合伙人	南山集团监事、行政管理人员
16	曹琳	80	2.00	有限合伙人	行政管理人员
17	曹玉彬	50	1.25	有限合伙人	行政管理人员
18	王玲	50	1.25	有限合伙人	行政管理人员
19	宋昌明	50	1.25	有限合伙人	南山集团董事
20	吕正风	50	1.25	有限合伙人	行政管理人员
21	刘强	50	1.25	有限合伙人	生产管理人员
22	李建荣	50	1.25	有限合伙人	技术管理人员
23	韩培滨	50	1.25	有限合伙人	行政管理人员
24	隋信栋	50	1.25	有限合伙人	生产管理人员

GRANDWAY

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型	在南山集团的现任职务
25	马正清	50	1.25	有限合伙人	生产管理人员
26	赵福辉	50	1.25	有限合伙人	原生产管理人员，现已离职
27	廖茂	30	0.75	有限合伙人	原生产管理人员，现已离职
28	杨世国	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
29	杨世坤	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
30	隋政	50	1.25	有限合伙人	行政管理人员
31	隋荣庆	50	1.25	有限合伙人	南山集团监事、行政管理人员
32	吴国华	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
33	刘承钢	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
34	明立纲	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
35	吴龙学	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
36	邢济君	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
37	王元台	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
38	陈爱君	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
39	孟祥楠	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
40	张宏伟	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
41	韩艳红	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
42	梁升香	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
43	宋文超	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
44	王永成	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
45	马海强	30	0.75	有限合伙人	行政管理人员
46	孟凡林	40	1.00	有限合伙人	生产管理人员
47	邢其俊	30	0.75	有限合伙人	原行政管理人员，现已离职
48	张华	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
49	孙学明	30	0.75	有限合伙人	生产管理人员
合计		**4,000**	**100.00**	-	-

GRANDWAY

注：合伙人宋建鹏于2019年10月去世，烟台盛坤的执行事务合伙人正在与其家属协商合伙份额处置事宜。

综上，烟台南晟为发行人员工持股平台，穿透后的自然人均为发行人现员工或前员工，不存在为南山集团员工的情况；烟台盛坤非发行人员工持股平台，穿透后的自然人均为南山集团现员工或前员工。

2.烟台南晟及烟台盛坤入股发行人的合理性，定价的公允性，与发行人员工入股定价一致的合理性及公允性、以发行人股权对南山集团员工进行激励的原因及合理性

根据发行人的工商登记资料、相关股权转让协议及价款支付凭证等资料，烟台南晟及烟台盛坤分别于 2017 年自 NATSUN 受让南山纺织 5%股权，转让价格均为 4,000 万元，该股权转让价格系以南山纺织截至 2016 年 12 月 31 日的整体估值 80,000 万元为基础进行确定，与南山集团于 2017 年受让南山纺织 27%股权的定价方式一致，不存在差异[详见本补充法律意见书“二/（三）”]。因此，烟台南晟及烟台盛坤入股发行人的定价合理，烟台盛坤合伙人与发行人员工入股定价一致亦具有合理性。

根据南山集团及发行人的书面说明、烟台盛坤合伙人出具的声明、南山集团的董事会决议并经本所律师访谈烟台南晟及烟台盛坤，烟台南晟及烟台盛坤分别受让 NATSUN 转让的南山纺织 5%股权的原因为：（1）通过引入员工持股平台推动发行人股权多元化，进一步完善公司法人治理结构；（2）烟台南晟及烟台盛坤的合伙人基于个人判断，看好发行人的发展前景，自愿出资认购烟台南晟及烟台盛坤的合伙份额以间接投资发行人；(3)南山集团按照其自身受让 NATSUN 持有的发行人股权的价格，指示 NATSUN 将发行人 5%股权转让给烟台南晟，发行人董事、高级管理人员、中层管理人员等核心人员本着自愿投资的原则以向烟台南晟增资的方式间接认购发行人股份，通过上述投资方式可以调动发行人员工积极性，健全激励约束机制，将公司利益和员工个人利益紧密结合；（4）南山集团按照其自身受让 NATSUN 持有的发行人股权的价格，指示 NATSUN 将发行人 5%股权转让给烟台盛坤，南山集团（含子公司）董事、高级管理人员、中层管理人员、重要股东等核心人员本着自愿投资的原则以向烟台盛坤增资的方式

GRANDWAY

间接认购发行人股份，通过上述投资方式有助于平衡发行人员工与南山集团及其他下属单位员工的利益，增强南山集团体系内部中高层管理人员及核心人员的稳定性，使该等主体共享发行人发展的成果进而增加对南山集团整体发展目标的责任感和使命感。

综上，烟台南晟及烟台盛坤以南山纺织截至 2016 年 12 月 31 日的账面净资产值为基础并经协商确定其受让 NATSUN 所转让的南山纺织股权的价格，与南山集团于 2017 年受让南山纺织 27%股权的定价方式一致，定价合理，烟台盛坤合伙人与发行人员工入股定价一致亦具有合理性；南山集团安排烟台南晟及烟台盛坤受让发行人股权系为调动发行人员工的积极性及保证南山集团员工整体的稳定性及公平性，具有合理性。

3.结合上述情况及发行人员工兼职、领薪情况，参照《审核问答》的相关内容，说明发行人在人员方面是否真实独立于南山集团，是否对发行人独立性构成实质不利影响，是否构成本次发行的法律障碍

（1）发行人人员独立性情况

根据发行人的书面说明、发行人高级管理人员及财务人员的书面确认并经查验发行人高级管理人员及财务人员的领薪和兼职情况，发行人的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在发行人的控股股东、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，且均未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员也未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪。

此外，根据发行人和南山集团分别出具的确认函，除南山集团向发行人委派董事、监事外，发行人员工不存在在南山集团兼职、领薪的情况；根据烟台南晟及龙口晟景合伙人填写的调查表、发行人主任级以上员工签署的《承诺函》并经本所律师访谈发行人董事、监事、高级管理人员及发行人员工持股平台烟台南晟、龙口晟景的相关员工，本所律师未发现发行人员工在南山集团兼职或领薪的情形。

（2）烟台南晟、烟台盛坤合伙人情况

GRANDWAY

根据烟台南晟、烟台盛坤合伙人填写的调查表、发行人提供的员工花名册并经发行人及南山集团书面确认：①烟台南晟合伙人均为发行人员工或前员工，该等合伙人在发行人任职期间与发行人签署劳动合同并在发行人领薪，未在南山集团兼职；②烟台盛坤系南山集团管理层及核心人员持股平台，合伙人为南山集团及下属单位员工或前员工以及南山集团重要股东宋作文，除合伙人程仁策担任发行人副董事长（由南山集团向发行人推荐并当选）外，其他合伙人未在发行人任职，未实际参与发行人的生产经营，烟台盛坤的全体合伙人均没有在发行人领薪或从事与发行人相同或相似的竞争性业务。烟台南晟及烟台盛坤根据其所持有的发行人股权行使股东权利，参与公司重大事项的决策，烟台盛坤的合伙人包含南山集团员工未对公司独立性产生实质不利影响，不构成本次发行上市的法律障碍。

综上，烟台南晟及烟台盛坤受让 NATSUN 所转让的南山纺织股权具有合理原因且定价合理，烟台盛坤合伙人与发行人员工入股定价一致亦具有合理性；南山集团安排烟台南晟及烟台盛坤受让发行人股权系为调动发行人员工的积极性及保证南山集团员工整体的稳定性及公平性，具有合理性；发行人在人员方面真实独立于南山集团，对发行人独立性不构成实质不利影响，不构成本次发行的法律障碍。

三、报告期内，发行人与关联方存在大额关联采购。请发行人补充披露：（1）报告期内，南山铝业、怡力电业、南山水务向发行人销售电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务金额，占其各自身主营业务收入金额比重；上述企业是否仅向发行人提供服务；报告期内，上述企业向发行人前十大客户销售金额及占比情况、销售单价，发行人前十大客户与其是否存在关联关系；报告期内当地相同能源及服务一般定价情况；结合上述企业向关联方及非关联方企业销售定价情况，以及当地一般定价情况，披露发行人关联采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的定价公允性，是否存在利益输送情况；（2）结合上述事项，参照《审核问答》的相关内容，披露发行人对上述企业是否存在采购依赖，发行人在资产、业务、人员、财务、技术、机构各方面是否真实独立于控股股东、实

GRANDWAY

际控制人及其控制的企业，是否构成本次发行的法律障碍。请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。（《意见落实函》第 3 题）

（一）报告期内，南山铝业、怡力电业、南山水务向发行人销售电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务金额，占其各自身主营业务收入金额比重；上述企业是否仅向发行人提供服务；报告期内，上述企业向发行人前十大客户销售金额及占比情况、销售单价，发行人前十大客户与其是否存在关联关系；报告期内当地相同能源及服务一般定价情况；结合上述企业向关联方及非关联方企业销售定价情况，以及当地一般定价情况，披露发行人关联采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的定价公允性，是否存在利益输送情况。

1. 报告期内，南山铝业、怡力电业、南山水务向发行人销售电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务金额，占其各自身主营业务收入金额比重，上述企业是否仅向发行人提供服务

根据南山铝业、怡力电业、南山水务提供的其向发行人销售电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的销售金额及销售占比统计信息，并经本所律师访谈南山铝业、怡力电业、南山水务相关业务负责人，发行人生产经营所在地为龙口市南山工业园区，南山铝业负责供应园区内企业电力及天然气，怡力电业负责向园区内企业供应蒸汽及热力，南山水务负责向园区供应水及提供污水处理服务，南山铝业、怡力电业、南山水务向发行人销售金额及占比较低，具体情况如下：

（1）报告期内，发行人向南山铝业采购电力和天然气的金额及其占南山铝业母公司营业务收入的比重如下：

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重
电费	4,354.32	0.23%	4,341.67	0.24%	4,123.71	0.25%
天然气	164.02	0.01%	160.89	0.01%	161.17	0.01%

（2）报告期内，发行人向怡力电业采购蒸汽、暖气的金额及其占怡力电业营业收入的比重如下：

GRANDWAY

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重
蒸气	1,613.81	1.58%	1,742.58	1.81%	1,624.86	1.99%
暖气	101.75	0.10%	111.50	0.12%	78.22	0.10%

（3）报告期内，发行人向南山水务采购水及污水处理服务的金额及其占南山水务营业收入的比重如下：

项目	2019 年		2018 年		2017 年	
	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重	金额（万元）	比重
水费	476.56	5.17%	308.43	3.86%	311.39	4.01%
污水处理费	139.90	1.52%	135.66	1.70%	128.98	1.66%

根据上表，报告期内，南山铝业、怡力电业、南山水务向发行人销售电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务占其各自身主营业务收入金额占比较低，上述企业并非仅向发行人提供服务。

2. 报告期内，南山铝业、怡力电业、南山水务向发行人前十大客户销售金额及占比情况、销售单价，发行人前十大客户与其是否存在关联关系

根据南山铝业、怡力电业、南山水务提供的相关财务凭证等证明文件，报告期内，南山铝业、怡力电业、南山水务不存在向发行人报告期内各期前十大客户进行销售的情形。经本所律师核查发行人报告期各期前十大客户的股权结构、董监高名单，与南山铝业、怡力电业、南山水务及其控股股东、实际控制人、董监高名单进行比对，发行人报告期各期前十大客户与南山铝业、怡力电业、南山水务不存在关联关系。

3. 报告期内当地相同能源及服务一般定价情况；上述企业向关联方及非关联方企业销售定价情况；发行人关联采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的定价公允性，是否存在利益输送情况

发行人生产经营所在地为龙口市南山工业园区，南山铝业负责供应园区内企业电力及天然气，怡力电业负责向园区内企业供应蒸汽及热力，南山水务负责向

GRANDWAY

园区供应水及提供污水处理服务。因此，报告期内发行人存在向南山铝业、怡力电业、南山水务采购电力、天然气、蒸汽、水等能源及污水处理服务的情形。龙口市南山工业园区入驻工业类企业主要为发行人关联方，工业类关联方企业购买相同能源及服务的价格基本一致。

（1）发行人向南山铝业采购电力

根据发行人财务部门提供的电力采购价格表，并经本所律师访谈南山铝业电力部门负责人，以及查询龙口市物价局、国网山东省电力公司等公开发布的公告文件，报告期内发行人电力采购的价格及当地一般定价情况如下：

项目	所属年度	发行人购买价格	当地及周边区域一般定价情况
电（元/度）	2019 年	0.6	山东省电力实行政府指导价。2017 年 1 月至 2018 年 8 月，山东省电网 1-10 千伏电压等级的电度电价为 0.6172-0.6474 元/度；自 2018 年 9 月起，山东省电网两部制电价 1-10 千伏电压等级的平段电价为 0.6172 元/度。报告期内，南山工业园区周边非关联方山东龙口三元铝材有限公司、龙口奥瑞金包装有限公司向南山铝业采购电力的价格与发行人一致。
	2018 年	0.6	
	2017 年	0.6	

根据上表分析，发行人向南山铝业采购电力的价格与山东省电网销售电价不存在重大差异，定价合理。

（2）发行人向南山铝业采购天然气

根据发行人财务部门提供的天然气采购价格表，并经本所律师访谈南山铝业天然气部门负责人，以及查询龙口市人民政府、龙口市物价局等公开发布的公告文件，报告期内发行人工业用天然气采购的价格及当地一般定价情况如下：

项目	所属年度	发行人购买价格	当地及周边区域一般定价情况
工业用天然气（元/立方米）	2019 年	非采暖季：2.4； 采暖季：2.8	龙口市天然气实行政府指导价。自2017年1月至2018年3月，最高销售价格为3.321-3.66元/立方米；自2018年4月1日起，供需双方可在非居民用天然气基准销售价格上浮不超过20%、下浮不限的范围内协商确定具体销售价格，2018年4月以来，基准销售价格为3.18-3.321元/立方米。报告期内，南山工业园区周边非关联方山东龙口三元铝材有限公司、龙口奥瑞金包装有限公司向南山铝业采购工业用天然气的价格与发行人一致。
	2018 年	2.4	
	2017 年	2.4	

GRANDWAY

根据上表分析，发行人在报告期内向南山铝业采购天然气的价格低于龙口市物价局非居民天然气最高销售价格和基准销售价格。南山铝业规模化地采购天然气（海气）具有成本优势，南山铝业向发行人销售天然气的定价具有商业合理性，并符合非居民天然气价格市场化改革的相关精神。

（3）发行人向怡力电业采购蒸汽和暖气

根据发行人财务部门提供的蒸汽和暖气采购价格表，并经本所律师访谈怡力电业相关负责人，以及查询龙口市人民政府及龙口市能源供应企业等公开发布的公告文件，报告期内发行人蒸汽和暖气采购的价格及当地一般定价情况如下：

项目	所属年度	发行人购买价格	当地及周边区域一般定价情况
蒸汽（元/吨）	2019 年	165	蒸汽无政府指导价及公开市场价格，龙口当地企业华电龙口发电股份有限公司的报价约为 160-170 元/吨。
	2018 年	165	
	2017 年	165	
暖气（元/平方米）	2019 年	36	发行人周边城区（龙口市东城区）非居民集中供暖的价格为 36 元/平方米，为政府指导价。
	2018 年	36	
	2017 年	36	

根据山东省能源局《关于山东省单机容量 30 万千瓦以下作为所在地区唯一、不可替代民生热源燃煤机组名单的公示》，怡力电业所运营的热电联产机组属于机组所在地（即南山工业园）唯一、不可替代民生热源的燃煤机组。根据上表分析，发行人在报告期内向怡力电业采购暖气的价格与政府指导价及当地非居民集中供暖的价格相同，怡力电业向发行人销售暖气的价格不存在差异；蒸汽无政府指导价及公开市场报价，蒸汽采购价格与南山工业园周边其他能源供应企业的参考价格不存在重大差异，价格合理。

（4）发行人向南山水务采购水及污水处理服务

根据发行人财务部门提供的水及污水处理服务采购价格表，并经本所律师访谈南山水务相关负责人，电话咨询龙口市自来水有限公司市场报价情况，以及查询龙口市人民政府、龙口市自来水有限公司等公开发布的公告文件，报告期内发行人工业用水及污水处理服务的价格及当地一般定价情况如下：

项目	所属年度	发行人购买价格	当地及周边区域一般定价情况

GRANDWAY

工业用水（元/吨）	2019 年	4.3	龙口市自来水有限公司通过城镇公共供水管网向龙口市区企事业单位供水，2017 年 11 月之后执行的水价标准为 5.3 元/吨，在此之前执行的水价标准为 3.9 元/吨，以上水价包括基本水价、水资源费、污水处理费及公用事业附加费用。（注：龙口市自来水有限公司未在南山工业园铺设供水管网向园区企业供水。）
	2018 年	2.7	
	2017 年	1.8	
污水处理服务（元/吨）	2019 年	1.6	龙口市的污水处理厂由自来水公司代管，非居民污水处理费自 2017 年 11 起调整为每立方米 1.40 元，在此之前污水处理费为每立方米 0.9 元。（注：龙口市市政污水处理厂距南山工业园较远，最近的龙口市第一污水处理厂距离在 10 公里以上。）
	2018 年	1.6	
	2017 年	1.6	

注：报告期内，南山工业园区周边非关联方山东龙口三元铝材有限公司、龙口奥瑞金包装有限公司向南山水务采购工业用水的价格与发行人一致。南山工业园区无其他纺织行业同类企业，无直接可比污水处理价格。

①向关联方采购工业用水

根据上表分析，发行人在报告期内向南山水务采购工业用水的价格低于龙口市自来水有限公司通过城镇公共供水管网向龙口市区企事业单位供水的价格。南山水务从上游水源地取水并进行加工后，通过南山工业园区输配管网向南山工业园区内企业供水，供水价格综合考虑其原水采购成本、人工费用、设备维护及保养费、药品费及合理利润等因素进行确定，与政府指导价存在一定差异。南山水务 2017 年向发行人供水价格为 1.8 元/立方米，2018 年向发行人供水价格为 2.7 元/立方米，2019 年向发行人供水价格为 4.3 元/立方米，前述供水价格波动的主要原因为原水价格及污水处理费上涨、水资源税调整，报告期内水资源税由 0.35 元/立方米上涨至 0.4 元/立方米，污水处理费由 0.8 元/立方米上涨至 1.4 元/立方米，原水价格由 0.27 元/立方米上涨至 1.21 元/立方米（自 2019 年起水库执行原水价格上涨政策）。由于南山水务通过王屋水库、北邢家水库等水源地取水并进行加工及输配具有更好的成本优势，因此发行人向南山水务采购工业用水具有经济性，定价合理。

②向关联方采购污水处理服务

根据上表分析，发行人在报告期内向南山水务采购污水处理服务的价格低于工业用水水价中内含的污水处理费金额。南山水务向南山工业园区内企业提供污水处理服务的价格综合考虑污水排放量、水质等情况，并参考国家和地方有关污

GRANDWAY

水处理收费标准进行确定。根据国家发改委、财政部、住房城乡建设部《关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》（发改价格〔2015〕119 号）规定，“各地可根据超标排放污水中主要污染物排放情况，制定差别化的收费标准。”由于发行人印染、洗毛等环节产生的污水相较于普通工业污水处理难度更大，双方基于污水水质的实际情况协商确定污水处理价格，定价合理。

根据发行人的书面说明并经访谈南山铝业、怡力电业及南山水务相关负责人，采购电力、蒸汽、热力、天然气、水及污水处理服务的价格由南山集团与发行人共同签订的《关联交易框架协议》之附件《南山集团有限公司（含下属企业）向山东南山智尚科技股份有限公司（含下属企业）提供之产品或服务》进行确定，该附件每年更新，定价考虑了生产成本、运行维护费及合理利润等因素确定，与可比市场价格不存在重大差异，且该价格不高于该等能源供应企业向南山工业园其他企业供应同类产品及服务的价格，采购价格合理；发行人在报告期内发生的关联交易系发行人正常业务发展的需要，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，不存在通过关联交易调节收入利润或成本费用、输送利益的情形。因此，发行人关联采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的定价合理，不存在利益输送的情况。

综上，本所律师认为，南山铝业、怡力电业、南山水务报告期内向发行人销售电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的比重较低，并非仅向发行人提供服务；南山铝业、怡力电业、南山水务报告期内不存在向发行人前十大客户销售产品的情形，与发行人前十大客户不存在关联关系；发行人报告期内关联采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的定价合理，与当地相同能源及服务的一般定价不存在重大差异，不存在利益输送的情况。

（二）结合上述事项，参照《审核问答》的相关内容，披露发行人对上述企业是否存在采购依赖，发行人在资产、业务、人员、财务、技术、机构各方面是否真实独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，是否构成本次发行的法律障碍。

GRANDWAY

1．《审核问答》关于发行人独立性的相关内容

根据《审核问答》规定，“发行条件规定发行人‘资产完整，业务及人员、财务、机构独立’。发行人租赁控股股东、实际控制人房产或者商标、专利、主要技术来自于控股股东、实际控制人的授权使用，中介机构核查应当注意哪些方面？

答：保荐人和发行人律师通常应关注并核查以下方面：相关资产的具体用途、对发行人的重要程度、未投入发行人的原因、租赁或授权使用费用的公允性、是否能确保发行人长期使用、今后的处置方案等，并就该等情况是否对发行人资产完整和独立性构成重大不利影响发表明确意见。

如发行人存在以下情形之一的，保荐人及发行人律师应当重点关注、充分核查论证并发表意见：一是生产型企业的发行人，其生产经营所必需的主要厂房、机器设备等固定资产系向控股股东、实际控制人租赁使用；二是发行人的核心商标、专利、主要技术等无形资产是由控股股东、实际控制人授权使用。”

2．发行人在资产、业务、人员、财务、技术、机构各方面真实独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业

（1）发行人资产、技术独立情况

根据发行人及其控股股东的书面说明、发行人持有的商标注册证及专利证书、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《证明》、报告期内相关资产、商标转让协议、主要设备的采购合同等资料，并经本所律师访谈发行人总经理，发行人具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的不动产、机器设备、注册商标、专利的所有权或使用权，具有独立的原料采购、产品生产和销售系统。

经查验，为进一步减少与南山集团的关联交易，保证发行人资产完整性，南山集团于 2017 年向发行人转让研发楼、办公楼、宿舍楼等合计 72,963.37 平方米的经营性房屋建筑物。南山集团等关联方于报告期内无偿向发行人及其子公司转让 91 项商标［详见《律师工作报告》附录二“发行人及其子公司的注册商标”］。此外，南山集团下属单位烟台南山学院于 2019 年 3 月与缔尔玛服饰与签署《专

GRANDWAY

利申请权转让协议》，烟台南山学院将其在“羊毛成衣染色水洗服装及其制作工艺”专利中的共有专利申请权无偿转让给缔尔玛服饰，转让完成后，烟台南山学院不再享有相关专利权。截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在其生产经营所必需的主要厂房、机器设备等固定资产系向控股股东、实际控制人租赁使用，核心商标、专利、主要技术等无形资产是由控股股东、实际控制人授权使用的情况。

本所律师认为，发行人的资产及技术独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业。

（2）发行人业务独立情况

根据发行人的书面说明、本所律师对发行人高级管理人员及相关部门负责人的访谈结果并经查验发行人为开展业务经营所签署的采购合同、销售合同及其他与其主营业务相关的重大合同、发行人控股股东和实际控制人控制的其他企业的主营业务情况、相关关联交易协议等，发行人自主开展业务，其产品的研发、生产、销售均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

报告期各期，发行人向关联方销售商品、提供劳务的合计金额分别为 898.11 万元、836.28 万元、994.09 万元，占各期营业收入的比例分别为 0.54%、0.42%和 0.56%，占比较小，主要为关联方向公司采购服装产品，用于员工着装等用途，主要参照市场价格定价，属正常商业交易行为，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。

报告期各期，发行人向关联方采购商品及服务的合计金额分别为 8,184.01 万元、8,633.09 万元和 8,627.37 万元，占各期营业成本的比例分别为 7.40%、6.38%和 6.98%，占比较小，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系。关联采购中，发行人于 2017-2019 年度向关联方采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的合计金额占关联采购的比例分别为 78.55%、78.78%和 79.40%。根据南山集团与发行人共同签订的《综合服务协议》，前述产品及服务的价格不得高于提供产品或服务的一方向任何第三方提供的相同或类似的产品或服务条件，采购价格公允合理，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显失公允的关联交易。发行人向南山铝业、怡力电业及南山水务采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的主要原因为

发行人需通过其所在的南山工业园区基础设施实施上述采购，相关采购较为便利，具有必要性和经济合理性。为进一步减少与南山水务之间的关联交易，发行人已自建毛条厂污水处理站（处理规模为 700m³/d）并投入使用，精纺污水处理站（处理规模为 4,500m³/d）尚处于建设阶段，精纺污水处理站投入使用后，发行人可基本满足自身污水处理需求。

本所律师认为，发行人报告期内向南山铝业、怡力电业及南山水务采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的主要原因为发行人需通过其所在的南山工业园区基础设施实施上述采购，相关采购较为便利，具有必要性和合理性，亦不存在利益输送的情形，该等关联采购对发行人业务独立性不构成实质性法律障碍。

（3）发行人人员独立情况

根据发行人的书面说明、发行人高级管理人员及财务人员的书面确认并经查验发行人高级管理人员及财务人员的领薪和兼职情况，发行人的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在发行人的控股股东、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，且均未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员也未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪。

（4）发行人财务独立情况

根据《上市审计报告》《内控鉴证报告》《税种及税收优惠专项核查报告》、发行人报告期内纳税申报表和纳税凭证、国家税务总局龙口市税务局第二税务分局、国家税务总局北京市海淀区税务局第一税务所、国家税务总局北京市朝阳区税务局第二税务所、国家税务总局北京经济技术开发区税务局第一税务所分别出具的《涉税信息查询结果告知书》、发行人财务人员填写的调查函、本所律师对发行人财务总监的访谈结果及发行人的陈述，发行人拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司及分公司的财务管理制度；发行人独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；发行人独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

GRANDWAY

（5）发行人机构独立情况

根据发行人的陈述并经本所律师查验发行人设立以来的“三会”会议文件及相关议事规则、管理制度以及实地调查发行人的内部经营管理机构，发行人已经按照有关规定设立了股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，并按照自身业务经营的需要设置了不同的职能部门，发行人建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。

综上，发行人于报告期内向南山铝业、怡力电业及南山水务采购电力、天然气、蒸汽、暖气、水及污水处理服务的主要原因为发行人需通过其所在的南山工业园区基础设施实施上述采购，相关采购较为便利，具有必要性和合理性，亦不存在利益输送的情形，该等关联采购对发行人独立性不构成实质性法律障碍；发行人在资产、业务、人员、财务、技术、机构各方面真实独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

四、外协加工与代理商模式。请发行人补充披露：（1）报告期内同行业上市公司、非上市公司外协加工采购金额及占其总采购金额比重情况，发行人外协加工比重是否符合行业惯例；（2）报告期内发行人涉及代理的销售金额及合同数量，相关收入占发行人主营业务收入比重情况；结合上述情况说明发行人以代理模式进行销售是否符合行业惯例；（3）请以报告期内涉及代理的前五位客户为例，披露发行人销售的具体内容，具体产品销售金额及占当年发行人主营收入比重，具体产品的基准单价及实现销售单价间比较，产生代理费金额及占该客户销售收入、当年代理费总额比重；交易合作背景，发行人获取该客户的方式，谈判及签订合同方式，代理商具体职责；合同双方权利义务划分情况，货款支付方式及时点；代理费金额确定的依据，公司产品基准价的确定依据及公允性，代理费用的公允性；代理商基本情况，与发行人及客户是否存在关联关系；代理商与客户间合作背景、合作期限；（4）发行人通过代理商与客户签订合同的必要性，代理商是否可替换，客户是否指定独家代理，代理服务是否为与该客户交易的必

GRANDWAY

要前提；发行人前十大客户中指定独家代理的数量、销售金额及占直营业务收入比重；报告期内是否存在代理商向客户支付款项的情况，是否存在商业贿赂情况；（5）结合上述内容披露发行人相关主营业务销售是否依赖于代理商开展，发行人是否可以不通过代理商直接对大客户开展销售或续签合同，发行人代理销售是否可长期持续；上述情况是否对发行人持续经营能力构成重大不利影响，请充分揭示相关风险。请保荐人、发行人律师、申报会计师核查并发表明确意见。（《意见落实函》第 4 题）

（一）以报告期内涉及代理的前五位客户为例，披露发行人销售的具体内容，具体产品销售金额及占当年发行人主营收入比重；交易合作背景，发行人获取该客户的方式，谈判及签订合同方式，代理商具体职责；合同双方权利义务划分情况，货款支付方式及时点；代理商基本情况，与发行人及客户是否存在关联关系

1. 报告期内发行人向涉及代理的前五位客户的销售内容、金额及占比

根据发行人提供的财务数据及相关销售合同，报告期各期，发行人向发行人主要客户销售产品的情况如下：

客户名称	销售内容	销售金额（万元）	占发行人当期主营业务收入的比例
2019 年			
中国建设银行股份有限公司	西装、衬衫及其他	7,838.06	4.49%
大杨集团有限责任公司	精纺呢绒	5,734.32	3.29%
PEERLESS CLOTHING INC	精纺呢绒	5,590.12	3.21%
THEORY LLC	自产面料服装、进料加工服装	3,158.87	1.81%
兴业银行股份有限公司	西装、衬衫及其他	2,519.48	1.44%
2018 年			
中国建设银行股份有限公司	西装、衬衫及其他	6,474.76	3.33%
PEERLESS CLOTHING INC	精纺呢绒	5,552.12	2.86%

GRANDWAY

招商银行股份有限公司	西装、衬衫及其他	5,497.01	2.83%
大杨集团有限责任公司	精纺呢绒	4,754.61	2.45%
THEORY LLC	自产面料服装、进料加工服装	2,194.50	1.13%
2017 年			
PEERLESS CLOTHING INC	精纺呢绒、服装	5,944.41	3.64%
招商银行股份有限公司	西装、衬衫及其他	3,938.60	2.41%
大杨集团有限责任公司	精纺呢绒	1,923.63	1.18%
徽商银行股份有限公司	西装	1,842.84	1.13%
河南省公安厅	精纺呢绒	1,245.20	0.76%

2．交易合作背景，发行人获取该客户的方式，谈判及签订合同方式，代理商具体职责

（1）交易合作背景，发行人获取该客户的方式，谈判及签订合同方式

根据发行人的书面说明并经本所律师访谈发行人主要客户，及查阅相关销售合同，发行人与上述客户交易的具体情况如下：

客户名称	发行人与客户的合作背景	发行人获取客户的方式	谈判及签订合同方式
PEERLESS CLOTHING INC	客户从事服装品牌运营，具有长期精纺呢绒及服装产品需求，长期合作	通过代理商开发	商业谈判，发行人与客户直接签约
中国建设银行股份有限公司	客户有换装需求	代理商提供客户需求和商业信息，发行人参与客户招投标	通过招标，发行人与客户直接签约

GRANDWAY

客户名称	发行人与客户的合作背景	发行人获取客户的方式	谈判及签订合同方式
大杨集团有限责任公司	通过代理商介绍建立合作关系，采购精纺呢绒用于生产服装并销售	通过代理商开发	商业谈判，发行人与客户直接签约
兴业银行股份有限公司	客户有换装需求	代理商提供客户需求和商业信息，发行人参与客户招投标	通过招标，发行人与客户直接签约
招商银行股份有限公司	客户有换装需求	代理商提供客户需求和商业信息，发行人参与客户招投标	通过招标，发行人与客户直接签约
河南省公安厅	客户有换装需求	代理商提供客户需求和商业信息，发行人参与客户招投标	通过招标，发行人与客户直接签约
THEORY LLC	客户从事服装品牌运营，具有服装产品需求，长期合作	通过代理商开发	商业谈判，发行人与客户直接签约
徽商银行股份有限公司	客户有换装需求	代理商提供客户需求和商业信息，发行人参与客户招投标	通过招标，发行人与客户直接签约

（2）代理商具体职责

根据发行人的书面说明、代理服务协议并经本所律师访谈发行人报告期内的重要代理商，代理商的具体职责如下：

①境内代理商在特定区域纺织服装行业深耕多年，有较丰富的渠道资源，能够对客户需求信息收集、分析、整理，协助公司与客户进行沟通、洽谈，并协助公司进行投标、报价、样衣展示等售前服务工作；在合同执行阶段，协助公司进行量体、跟单、货品分拣等售中服务工作；货品交收后，协助公司进行货款催收及返修、补单等售后服务工作。代理商负责协助公司收回对应客户应支付的全部

GRANDWAY

货款，货款收回后，公司向代理商付清全部服务费，代理商以代理服务费为限承担货款无法收回的风险。

②境外代理商基于其对服装行业的经验和了解，向客户推荐发行人，并在后续合作过程中开展产品推广、样品展示、商务谈判、技术对接、客户关系维护及售后服务等工作。

3．合同双方权利义务划分情况，货款支付方式及时点

根据发行人与代理商签订的相关协议等资料，发行人与代理商之间权利义务划分情况主要如下：发行人负责按照与客户所签署的销售合同向客户提供所需要的各种文件，并按照销售合同要求生产、交货、开具发票；发行人根据佣金协议向代理商支付销售服务费；发行人收回客户应支付的全部货款后，发行人向代理商付清全部服务费。

根据发行人的书面说明、发行人与发行人主要客户签订的销售合同并经本所律师访谈发行人报告期内的重要代理商，代理商为发行人销售商品提供销售服务，发行人直接与代理商所代理的客户签订销售合同，客户根据其与发行人签订的销售合同直接向发行人支付货款，货款支付时点系根据销售合同确定，不存在客户向代理商支付货款的情况。

4．代理商基本情况，与发行人及客户是否存在关联关系

（1）机构代理商

序号	代理商名称	注册时间	注册地	股权结构
1	PB ARISIO INC.	2008-10	美国 4070 E.Greystone Dr.Unit C Ontario,California91761	BOB WANG(100%)
2	NORTH AMERICAS INTERNATIONAL TEXTILE&APPAREL INC	2018 年	美国 4th Floor , 425, Fifth Avenue, Manhattan , New York, New York,10016	Sabino Iacovone(100%)
3	福州东方华艺商贸有限公司	2002-05	福州市鼓楼区树汤路 26 号温泉公寓底层商场 B 区 13 号店	王萍(80%)；王孝琴(20%)

（2）自然人代理商

GRANDWAY

序号	代理商姓名	身份证号码	住所
1	郭青春	220204196404******	广东省深圳市
2	何清	210381195410******	辽宁省海城市
3	闵运宏	342426196905******	安徽省合肥市
4	刘猛	132401197806******	河北省保定市
5	王萍	620502196106******	福建省福州市
6	徐四平	已于 2018 年去世	

根据发行人出具的书面说明、前述代理商出具的确认文件、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表等资料，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/index.html）、天眼查系统（http://www.tianyancha.com）等公开网站核查发行人主要客户的股权结构及董事、监事、高级管理人员名单，本所律师认为，前述代理商与发行人及其代理的客户不存在关联关系。

（二）报告期内是否存在代理商向客户支付款项的情况，是否存在商业贿赂情况

1．关于商业贿赂的相关规定

根据《中华人民共和国反不正当竞争法》第四条规定，“县级以上人民政府履行工商行政管理职责的部门对不正当竞争行为进行查处”。第七条规定，“经营者不得采用财物或者其他手段贿赂下列单位或者个人，以谋取交易机会或者竞争优势：（一）交易相对方的工作人员；（二）受交易相对方委托办理相关事务的单位或者个人；（三）利用职权或者影响力影响交易的单位或者个人。经营者在交易活动中，可以以明示方式向交易相对方支付折扣，或者向中间人支付佣金。经营者向交易相对方支付折扣、向中间人支付佣金的，应当如实入账。接受折扣、佣金的经营者也应当如实入账。经营者的工作人员进行贿赂的，应当认定为经营者的行为；但是，经营者有证据证明该工作人员的行为与为经营者谋取交易机会或者竞争优势无关的除外。”第十九条规定，“经营者违反本法

GRANDWAY

第七条规定贿赂他人的，由监督检查部门没收违法所得，处十万元以上三百万元以下的罚款。情节严重的，吊销营业执照。”

根据《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》第二条规定，“经营者不得违反《反不正当竞争法》第八条规定，采用商业贿赂手段销售或者购买商品。本规定所称商业贿赂，是指经营者为销售或者购买商品而采用财物或者其他手段贿赂对方单位或者个人的行为。”第五条规定，“在帐外暗中给予对方单位或者个人回扣的，以行贿论处；对方单位或者个人在帐外暗中收受回扣的，以受贿论处。”第七条规定，“经营者销售或者购买商品，可以以明示方式给中间人佣金。经营者给中间人佣金的，必须如实入帐；中间人接受佣金的，必须如实入帐。本规定所称佣金，是指经营者在市场交易中给予为其提供服务的具有合法经营资格中间人的劳务报酬。”第九条规定，“经营者违反本规定以行贿手段销售或者购买商品的，由工商行政管理机关依照《反不正当竞争法》第二十二条的规定，根据情节处以一万元以上二十万元以下的罚款，有违法所得的，应当予以没收；构成犯罪的，移交司法机关依法追究刑事责任。有关单位或者个人购买或者销售商品时收受贿赂的，由工商行政管理机关按照前款的规定处罚；构成犯罪的，移交司法机关依法追究刑事责任。”第十条规定，“商业贿赂行为由县级以上工商行政管理机关监督检查。工商行政管理机关在监督检查商业贿赂行为时，可以对行贿行为和受贿行为一并予以调查处理。”

2．关于代理商是否存在商业贿赂的核查

根据发行人的书面说明、发行人报告期内与客户签订的重要销售合同、发行人报告期内与代理商签订的佣金协议并经本所律师访谈发行人主要代理商及主要客户，报告期内，发行人与代理商签订佣金协议，并直接与客户签订销售合同，发行人根据佣金协议向代理商支付销售服务佣金并入账。报告期内，发行人的客户主要为公检法等政府部门及银行、保险、电信等大型企业，客户采购有完善的内部评审及比选程序，合同中含有防止商业贿赂的条款。根据发行人主要代理商出具的《关于不存在关联关系及商业贿赂的声明》或本所律师对该等代理商的访谈情况，并经查询国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、中国裁判文书网

GRANDWAY

（http://wenshu.court.gov.cn）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）及 12309 中国检察网（http://www.ajxxgk.jcy.gov.cn/）等公开信息（查询日期：2020 年 7 月 31 日），发行人主要代理商在报告期内不存在向发行人客户支付款项的情况，亦不存在因商业贿赂而受到行政处罚或被立案调查的情形。

五、发行人存在租赁 48 处物业用于办公及员工住宿的情形，租赁房屋面积共 6,740.85 平米。请发行人补充披露：发行人租赁房产的出租方基本情况，与发行人及其控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，定价依据及公允性，是否存在利益输送情况；发行人租赁房产是否均已合法获得房产权属证明，出租方是否为有权出租方，相关租赁是否均已备案；若存在前述权属瑕疵情况，是否存在将被拆迁的情况，发行人是否已有搬迁计划；论证说明前述权属瑕疵对发行人生产经营的影响，测算影响收入及利润金额及占比情况，说明是否构成本次发行的法律障碍。请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。（《意见落实函》第 5 题）

（一）发行人租赁房产的出租方基本情况，与发行人及其控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，定价依据及公允性，是否存在利益输送情况

1．发行人报告期内租赁房产的情况

（1）发行人租赁房产的情况

根据发行人提供的租赁合同及统计表，报告期内，发行人租赁房产的面积、用途及占比情况如下：

租赁用途	截至 2017 年 12 月 31 日		截至 2018 年 12 月 31 日		截至 2019 年 12 月 31 日	
	面积（m^2）	占比（%）	面积（m^2）	占比（%）	面积（m^2）	占比（%）
办公	3,668.93	58.84	7,519.94	70.80	7,869.13	72.33
员工住宿	1,723.34	27.64	1,889.26	17.79	1,971.84	18.12
店铺租赁/展厅	158.72	2.54	486.95	4.58	328.23	3.02

GRANDWAY

办公及员工住宿	684.78	10.98	725.15	6.83	710	6.53
合计	**6,235.77**	**100.00**	**10,621.30**	**100.00**	**10,879.20**	**100.00**

（2）发行人报告期内关联租赁的情况

根据《上市审计报告》、出租方提供的身份证明文件、营业执照等资料并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn），发行人报告期内向关联方租赁房产的情况如下：

序号	出租人	承租人	坐落	面积（㎡）	租赁期限	用途	合同履行情况
1	龙口南山国际会议中心有限公司	山东贝塔尼	南山国际会议中心一楼商场	40	2017-01 至 2018-08	服装展厅	履行完毕
					2018-08 至 2019-08		履行完毕
2	南山集团	南山博文	山东省烟台龙口市南山工业园	25,500	2017-01 至 2017-02	生产经营	履行完毕
3	DONGHAI AUSTRALIA	南山澳大利亚公司	澳大利亚 Suit 1, Level 11, 99 York Street, Sydney, NSW 2000	58.3	2017-01 至 2017-11	办公	履行完毕
4	Nanshan Group Australia Pty Ltd	南山澳大利亚公司	澳大利亚 25.01A Tower One 100 Barnagaroo Ave BARANGAROO NSW 2000	221	2017-11 至 2022-07	办公	正在履行
5	山东南山暖通新材料有限公司	缔尔玛服饰	龙口市南山市南山工业园	8,500	2018-05 至 2018-08	仓储	履行完毕

上述租赁合同的履行情况如下：①发行人子公司山东贝塔尼租赁第 1 项房产用于品牌服装展厅，租赁到期后不再续租；②发行人原子公司南山博文租赁第 2 项房产用于服装生产，为满足发行人资产完整性的要求，发行人已于 2017 向南

山集团收购了生产经营性房产，发行人取得上述第 2 项租赁房产的所有权，发行人与南山集团的租赁关系终止；③发行人子公司南山澳大利亚公司租赁第 3-4 项房产用于办公，其中第 3 项房产租赁到期后不再续租，第 4 项房产的租赁期尚未届满，租赁关系处于存续状态；④发行人子公司缔尔玛服饰租赁第 5 项房产用于短期仓储，租赁到期后不再续租。

根据《上市审计报告》并经查验，2017 年-2019 年，发行人向关联方租赁房产的租金金额分别为 129.32 万元、156.49 万元、160.96 万元，占发行人的收入及利润占比均较低，且关联租赁事宜已经发行人董事会和股东大会在关联董事、关联股东回避表决的情况下予以确认，发行人独立董事就上述关联交易发表独立意见认为该等关联交易价格公允合理，不存在损害公司股东或中小股东以及债权人利益的情况。

截至本法律意见书出具日，除上述第 4 项房产外，发行人未向关联方租赁其他房产。

2．发行人租赁房产出租方的基本情况，与发行人及其控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系

根据发行人提供的租赁合同，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司租赁 45 处物业，详见本补充法律意见书附件。根据出租方提供的身份证明文件、营业执照等资料并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn），该等租赁物业出租方的基本情况如下：

（1）自然人出租方基本情况

序号	出租方姓名	身份证号码	住所
1	卢雅媚	E581****	中国香港
2	潘飞	131082198002******	河北省三河市
3	刘思敏	510102196604******	北京市大兴区
4	凌建云	342622197312******	安徽省巢湖市
5	白强	612722199801******	陕西省榆林市
6	邹玉琼	650104197610******	新疆乌鲁木齐市
7	陈敏雯	620102197901******	甘肃省兰州市

GRANDWAY

序号	出租方姓名	身份证号码	住所
8	殷珊	420106196212******	湖北省武汉市
9	吴小莉	450111197510******	广西省南宁市
10	陶华俊	532328197306******	云南省昆明市
11	常丽	512301197301******	重庆市渝北区
12	刘益和	341222199504******	江苏省南京市
13	宋兵	110108195512******	北京市海淀区
14	吴胜	350102197104******	福建省福州市
15	陆林华	310221196503******	上海市长宁区
16	荆英俊	142602197008******	山西省侯马市
17	李明龙	410822196902******	陕西省咸阳市
18	刘萍	520102196910******	贵州省贵阳市
19	张珂	371302198708******	山东省临沂市
20	梁炳辉	440107194708******	广州市荔湾区
21	余金月	441228197410******	广东省深圳市
22	王妍	450303198603******	南宁市青秀区
23	阳迈	430204197904******	北京市西城区
24	邓敏	510126196809******	四川省成都市
25	许蕊	370103197008******	山东省济南市
26	胡荣	612321198709******	陕西省汉中市
27	李明波	420106195911******	湖北省武汉市
28	沈方	310101199405******	上海市东方路
29	刘禹池	530326200004******	云南省曲靖市
30	隆鑫屏	430103197809******	湖南省长沙市
31	王祖华	330104196506******	浙江省杭州市
32	邹沁	420822198311******	安徽省合肥市
33	孙长岭	152128196604******	内蒙古呼伦贝尔市
34	刘广红	420520197508******	河南省郑州市
35	张贵京	110105196211******	北京市朝阳区

GRANDWAY

序号	出租方姓名	身份证号码	住所
36	吕明增	370681198209******	山东省龙口市

（2）法人出租方基本情况

①北京杰盛华物业管理有限责任公司

企业名称	北京杰盛华物业管理有限责任公司
统一社会信用代码	911101051017715095
法定代表人	张振杰
注册资本	2,980.00 万元
成立日期	1994-11-24
注册地址	北京市朝阳区东三环南路 19 号院 A 栋 101 室
经营范围	物业管理；对自有房屋进行出租；机动车公共停车场服务。（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。）
股权结构	张振杰（59.90%），张宇（40.10%）
董事、监事、高级管理人员	张振杰（执行董事兼总经理），张宇（监事）

②济南天利运通经贸有限公司

企业名称	济南天利运通经贸有限公司
统一社会信用代码	913701007926251390
法定代表人	孙晶
注册资本	200.00 万元
成立日期	2006-11-17
注册地址	济南市高新区工业南路 59 号中铁财智中心 2 号楼 705
经营范围	沥青、建筑材料、钢材、金属材料、五金产品、仪器仪表、电子产品的销售；铁路运输代理服务；铁路自备车出租；货物进出口；电子产品、普通机械设备的技术开发；柜台出租。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
股权结构	孙晶（60%），赵克强（40%）
董事、监事、高级管理人员	孙晶（执行董事兼总经理），赵克强（监事）

③长春活力城开发建设有限公司

GRANDWAY

企业名称	长春活力城开发建设有限公司
统一社会信用代码	9122010158624364X5
法定代表人	张俊杰
注册资本	12,000.00 万元
成立日期	2006-11-17
注册地址	南关区重庆路 18 号新世纪广场 305 室
经营范围	房地产开发、销售；房屋租赁，柜台租赁；房地产信息咨询；物业管理服务（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营；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）**
股权结构	吉林大众置业集团有限公司[注]（100%）
董事、监事、高级管理人员	张俊杰（执行董事兼经理），刘隽（监事）

注：吉林大众置业集团有限公司的股权结构为：大众卓越控股集团有限公司持股 75%，长春枫叶投资有限公司持股 25%。大众卓越控股集团有限公司股权结构为：长春枫叶投资有限公司持股 73.33%，朱海峰持股 26.67%；长春枫叶投资有限公司股权结构为：朱海峰持股 99.7%，大众卓越控股集团有限公司持股 0.3%。

④沈阳凯莱大厦有限公司

企业名称	沈阳凯莱大厦有限公司
统一社会信用代码	912101006046035234
法定代表人	舒长学
注册资本	2,639.52 万美元
成立日期	1994-03-15
注册地址	沈阳市沈河区迎宾街 32 号
经营范围	许可经营项目：客房；主食、热菜、酒水，含凉菜、面食、自制饮品（不包括西餐铁板烧餐厅）、裱花蛋糕、生食海产品（不包括中餐厅）、歌舞娱乐；洗浴服务；预包装食品、不含乳制品零售，公寓、写字间出租；健身服务；服装百货、工艺品、电器、办公用品零售、会议服务，保健按摩服务，足底按摩。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
股权结构	英属维尔京群岛捷姆特房屋有限公司（80.91%），沈阳粮厦资产经营管理有限公司[注]（19.09%）
董事、监事、高级管理人员	舒长学（董事长），李晓明（副董事长），朱敏（董事），许敏（董事），张凤云（董事），张伟利（董事），张积成（董事），张延（监事）

GRANDWAY

注：沈阳粮厦资产经营管理有限公司为沈阳粮油集团有限公司持股 100%的公司；沈阳粮油集团有限公司为沈阳盛京资产管理集团有限公司持股 100%的公司；沈阳盛京资产管理集团有限公司为沈阳市人民政府国有资产监督管理委员会持股 100%的公司。

⑤上海浦东华油实业有限责任公司

企业名称	上海浦东华油实业有限责任公司
统一社会信用代码	91310115132217041D
法定代表人	王海军
注册资本	86,336.0625 万元
成立日期	1992-09-07
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区东方路 969 号
经营范围	许可项目：住宅室内装饰装修；住宿服务；餐饮服务；食品经营；烟草制品零售；酒类经营；高危险性体育运动（游泳）；台球活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：石油制品销售（不含危险化学品），润滑油销售，建筑材料销售，家用电器销售，物业管理，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），会议及展览服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），房地产咨询，信息技术咨询服务，安全咨询服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，咨询策划服务，市场营销策划，企业形象策划，工程管理服务，标准化服务，职工疗休养策划服务，社会经济咨询服务，住房租赁，非居住房地产租赁，汽车租赁，食用农产品零售，食用农产品初加工，水产品零售，酒店管理，人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务），专业保洁、清洗、消毒服务，家政服务，健身休闲活动，停车场服务，工艺美术品（象牙及其制品除外）的销售，城市绿化管理。（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	中国华油集团有限公司[注]（100%）
董事、监事、高级管理人员	王海军（执行董事兼经理），刘红春（监事）

注：中国华油集团有限公司为中国石油天然气集团有限公司持股 100%的公司；中国石油天然气集团有限公司为国务院国有资产监督管理委员会持股 100%的公司。

⑥南昌丹霞实业有限公司

企业名称	南昌丹霞实业有限公司
统一社会信用代码	91360100772356752W
法定代表人	任国清

GRANDWAY

注册资本	50 万元
成立日期	2005-03-18
注册地址	江西省南昌市青山湖区丹霞路 3 号
经营范围	针纺织品、服装、鞋帽、床上用品、家具、塑料制品、办公用品、水暖器材、建筑材料、农副产品、机械配件、金属材料的批发、零售；室内外装饰工程；金属加工；经济贸易咨询；自有房屋租赁（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）
股权结构	任国清（78%），熊文健（22%）
董事、监事、高级管理人员	任国清（执行董事兼经理），熊文健（监事）

⑦河南省粮食局机关服务中心

单位名称	河南省粮食局机关服务中心（已于 2020 年 4 月 24 日更名为河南省粮食和物资储备局机关服务中心）
统一社会信用代码	124100004158069978
法定代表人	周春玲
开办资金	13,292 万元
住所	河南省郑州市金水区黄河路 11 号
宗旨和业务范围	为机关办公和职工生活提供后勤服务。（机关办公服务、机关后勤生活服务、机关委托事项承办）
举办单位	河南省粮食和物资储备局
经费来源	财政补助 （财政补助收入、经营收入）

⑧Nanshan Group Australia Pty Ltd

单位名称	Nanshan Group Australia Pty Ltd（中文名：南山集团澳大利亚有限公司）
注册号	ABN 53 131 160 846
成立日期	2008-05
注册地址	澳大利亚 NSW 2000
经营范围	酒店、房地产及游乐项目的经营与管理。
股权结构	南山集团（100%）

GRANDWAY

根据发行人及南山集团董事、监事、高级管理人员等关联自然人分别填写的调查表、发行人及其控股股东、实际控制人出具的情况说明，并经本所律师核查

发行人自然人出租方的身份信息、法人出租方的股权结构、董事、监事、高级管理人员名单进行比对，本所律师认为，除 Nanshan Group Australia Pty Ltd 系发行人控股股东的全资子公司，发行人租赁房产的其他出租方与发行人及其控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

3．租赁房屋定价依据及公允性，是否存在利益输送情况

根据发行人、出租方出具的说明并经本所律师查询房天下、安居客、58 同城等网站，发行人及其子公司与出租方参考周边区域可比房屋的租赁价格并考虑租赁房产实际情况确定租赁房产的租金标准；经与租赁房产周边区域房产对外出租的市场均价相比较，发行人租赁的员工宿舍及办公用房的租赁价格不存在明显偏离当地周边房屋租赁市场平均价格的情况，相关租赁房产的租赁价格公允，不存在利益输送的情况。

综上，报告期内，发行人存在向关联方南山集团、龙口东海月亮湾海景酒店有限公司、龙口南山国际会议中心有限公司、山东南山暖通新材料有限公司、DONGHAI AUSTRALIA、Nanshan Group Australia Pty Ltd 租赁房产的情况，截至本补充法律意见书出具日，除发行人子公司向南山集团子公司 Nanshan Group Australia Pty Ltd 租赁一处房产外，其他关联租赁均已终止，发行人租赁房产的其他出租方与发行人及其控股股东、实际控制人及其近亲属、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系；发行人租赁的房产价格不存在明显偏离当地周边房屋租赁市场平均价格的情况，相关租赁房产的租赁价格公允，不存在利益输送的情况。

（二）发行人租赁房产是否均已合法获得房产权属证明，出租方是否为有权出租方，相关租赁是否均已备案；若存在前述权属瑕疵情况，是否存在将被拆迁的情况，发行人是否已有搬迁计划；论证说明前述权属瑕疵对发行人生产经营的影响，测算影响收入及利润金额及占比情况，说明是否构成本次发行的法律障碍。

1．发行人租赁房产是否均已合法获得房产权属证明，出租方是否为有权出租方，相关租赁是否均已备案

GRANDWAY

（1）发行人租赁房产是否均已合法获得房产权属证明

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司租赁 45 处房产，其中 2 处租赁房产未取得房产权属证明，具体情况如下：

①缔尔玛服饰承租的附件第 13 处租赁房产，出租方未提供相关房产权属证明文件，租赁用途为办事处办公，该租赁房产已于 2020 年 7 月 4 日租赁期满，缔尔玛服饰不再续租。

②缔尔玛服饰承租的附件第 11 处租赁房产，租赁用途为办事处办公，出租方已提供该租赁房产对应的土地使用权证，土地使用权人为河南省粮食局，性质为划拨地，规划用途为机关；根据河南省粮食局机关服务中心房产管理科出具的《产权证明》，该处租赁房产产权归河南省粮食局机关服务中心所有，产权证目前正在办理。

除上述租赁房产外，发行人租赁房产均已获得房产证、不动产权证书、购置合同或回迁安置房确认书等其他权属确认文件，出租方未取得房产证或不动产权证书的情况具体如下：

缔尔玛服饰承租的附件第 25、28、29、39、41 处租赁房产为回迁安置房或小产权房，租赁用途主要为员工住宿，出租方已提供相关购置合同或回迁安置房确认书等其他权属确认文件，但尚未办理该等房屋的产权证书。针对第 25 处租赁房产，根据出租方李明龙及其配偶黄蓉于 2010 年 4 月分别与河北开元房地产开发股份有限公司签订的《协议书》，李明龙及其黄蓉认购方北城中村改造（二期）项目的房产；针对第 28 处租赁房产，根据广州市荔湾区东漖街东漖股份合作经济联合社于 2019 年 5 月出具《收楼通知书》，陈子进、陈英镜（出租方梁炳辉为代理人）选定的广东省广州市荔湾区浣花路浣南中街 A4 栋 2804 房已具备收楼条件；针对第 29 处租赁房产，根据出租方余金月于 2019 年 8 月与深圳市京基房地产股份有限公司签订《南山区桃源街道长源村城市更新项目住宅回迁安置房号确认书》并经深圳市长源实业有限公司与深圳市长源社区居委会见证，余金月对选定的南山区桃源街道长源村城市更新项目 02 地块 3 栋 53 层 01 房作为回迁安置房予以确认；针对第 39 处租赁房产，根据出租方王祖华已于 2019 年 1 月 23 日与杭州市城东新诚建设投资有限公司签订《杭州市江干区笕桥街道花园区块农户回迁安置选房确认书》并经浙江省杭州市国立公证处公证确认，王祖华

对选定的南山区桃源街道长源村城市更新项目 02 地块 3 栋 53 层 01 房作为回迁安置房予以确认；针对第 41 处租赁房产，根据出租方孙长岭及其配偶于春英于 2014 年 4 月签订的《商品房买卖合同（预售）》，孙长岭及其配偶于春英购买所出租的房产。

（2）出租方是否为有权出租方

根据《商品房屋租赁管理办法》第六条规定："有下列情形之一的房屋不得出租：（一）属于违法建筑的；（二）不符合安全、防灾等工程建设强制性标准的；（三）违反规定改变房屋使用性质的；（四）法律、法规规定禁止出租的其他情形"；第二十一条规定："违反本办法第六条规定的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正，对没有违法所得的，可处以五千元以下罚款；对有违法所得的，可以处以违法所得一倍以上三倍以下，但不超过三万元的罚款"。根据《中华人民共和国物权法》第七十七条规定："业主不得违反法律、法规以及管理规约，将住宅改变为经营性用房。业主将住宅改变为经营性用房的，除遵守法律、法规以及管理规约外，应当经有利害关系的业主同意。"

根据上述规定，发行人及其子公司承租的本补充法律意见书附件第 14 至第 18 处、第 21、24、45 处租赁房产的产权证明所记载的用途为住宅，实际用于其销售人员办公使用，存在实际用途与规划用途不一致的情形；第 11 处租赁房产所占用的土地为划拨地，规划用途为机关用地，且该租赁房产的出租方尚未取得房屋产权证书。上述 9 处房产租赁属于《商品房屋租赁管理办法》等规则规定的瑕疵租赁，出租方存在被房地产主管部门责令整改并处以罚款的风险。除此之外，发行人及子公司租赁的其他房产的出租方均有权出租。

（3）相关租赁是否均已备案

经查验发行人提供的租赁房产备案证明文件，本补充法律意见书附件所述的租赁房产中，第 1、15、20、27、28、35、38 处租赁房产已办理完成租赁备案登记手续，其余租赁房产尚未办理租赁备案登记手续。

根据《中华人民共和国合同法》及《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11 号）等相关规定，该等房屋租赁未经租赁备案登记不影响相应租赁合同的效力。

GRANDWAY

针对上述租赁房产未能提供权属证明、租赁房产未办理备案手续的情形，发行人控股股东南山集团已出具《承诺函》，若前述发行人及其子公司之租赁因未作租赁备案登记、或因租赁房产改变房屋使用性质、或所租赁的房屋未取得房屋权属证明而存在权属争议从而导致发行人或其子公司无法继续租赁使用上述房屋和/或受到损失的，则南山集团同意就发行人及其子公司因此而遭受的损失作出全额补偿，确保发行人利益不受损失。

2．若存在前述权属瑕疵情况，是否存在将被拆迁的情况，发行人是否已有搬迁计划

经查验出租人提供的产权证书及其提供的相关权属证明文件，除本补充法律意见书附件第 13 处租赁房产因已于 2020 年 7 月 4 日租赁期满，出租方未配合提供房产证外，发行人及其子公司租赁的其他房产均已取得房屋所有权证或土地使用权证、购置合同或回迁安置房确认书等权属证明文件，租赁房产被拆迁的可能性较小。

根据发行人出具的说明，发行人及其子公司租赁上述房产主要用于销售人员的住宿及办事处办公，并不涉及发行人及其子公司的生产经营，出租方未取得产权证书或无权出租或未办理备案登记的情况可能导致发行人存在搬迁风险。但是，因发行人及子公司的租赁房产均位于商业或住宅房产租赁市场较为成熟的地区，若因房产租赁瑕疵而需要搬迁，发行人及其子公司能够在较短时间内找到其他可替代的租赁房产；发行人及其子公司租赁房产的用途为住宿或办公，主要资产为电子设备、办公家具等，搬迁难度较小；截至本补充法律意见书出具日，发行人未因前述权属瑕疵制定具体搬迁计划。

经查验，发行人控股股东南山集团已出具《承诺函》，若前述发行人及其子公司之租赁因未作租赁备案登记、或因租赁房产改变房屋使用性质、或所租赁的房屋未取得房屋权属证明而存在权属争议从而导致发行人或其子公司无法继续租赁使用上述房屋和/或受到损失的，则南山集团同意就发行人及其子公司因此而遭受的损失作出全额补偿，确保发行人利益不受损失。

GRANDWAY

3．前述权属瑕疵对发行人生产经营的影响，是否构成本次发行的法律障碍。

基于上述分析，发行人及其子公司租赁上述权属瑕疵房产用于销售人员的住宿及办事处办公，该等房产可替代性较强，且并不涉及发行人及其子公司的生产经营，发行人租赁瑕疵房产未直接产生收入及利润，不会对发行人营业收入及利润总额产生重大影响。发行人控股股东南山集团已承诺对发行人及其子公司因瑕疵租赁而遭受的损失作出全额补偿，确保发行人利益不受损失。因此，前述租赁房产瑕疵情形不构成本次发行的实质性障碍。

综上，本所律师认为：

（1）截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司有 7 处租赁房产未取得房产主管部门核发的房产证或不动产权证书，其中有 1 处租赁房产的租赁期已届满且不再续租，其他 6 处租赁房产已取得土地使用权证、购置合同或回迁安置房确认书等产权证明。

（2）发行人及其子公司有 9 处租赁房产属于《商品房屋租赁管理办法》等规则规定的不得出租的房屋情形，出租方存在被房地产主管部门责令整改并处以罚款的风险，除此之外，发行人及子公司租赁的其他房产的出租方均有权出租；发行人及其子公司有 7 处租赁房产已办理完成租赁备案登记手续，其余租赁房产尚未办理租赁备案登记手续，未经租赁备案登记不影响相应租赁合同的效力。

（3）发行人及其子公司租赁的房产被拆迁的可能性较小；发行人及其子公司租赁房产主要用于销售人员的住宿及办事处办公，可替代性较强，并不涉及发行人及其子公司的生产经营，若因房产租赁瑕疵而需要搬迁，发行人及其子公司能够在较短时间内找到其他可替代的租赁房产且搬迁难度较小，不会对发行人及其子公司的生产经营造成重大不利影响，截至本补充法律意见书出具日，发行人未因前述权属瑕疵制定具体搬迁计划。

（4）发行人及其子公司租赁瑕疵房产未直接产生收入及利润，不会对发行人营业收入及利润总额产生重大影响，且发行人控股股东南山集团已承诺对发行人及其子公司因瑕疵租赁而遭受的损失作出全额补偿，确保发行人利益不受损失。因此，前述租赁房产瑕疵情形不构成本次发行的实质性障碍。

GRANDWAY

本补充法律意见书一式肆份。

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于山东南山智尚科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之二》的签署页）

负 责 人 _____

张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____

曹一然

_____

王鹏鹤

2020 年 8 月 10 日

附件：发行人及其子公司租赁的房产

序号	承租方	出租方	房屋所有权人	租赁期限	房屋坐落	租赁面积（㎡）	用途
1	发行人	卢雅媚	卢雅媚	2019-03-01 至 2021-02-28	广州市荔湾区人民中路 555 号 2205 房	167.22	办公
2	发行人	北京杰盛华物业管理有限责任公司	北京杰盛华物业管理有限责任公司	2019-06-13 至 2020-09-30	北京市朝阳区东三环南路 19 号院 1 号楼-2 至 15 层 101 内九层 B908 号	147	办公
3	北京菲拉特	潘飞	潘飞	2019-03-15 至 2021-03-14	北京市朝阳区朝外大街乙 6 号 9 层 1018 室	123.87	办公
4	缔尔玛服饰	刘思敏	刘思敏	2018-08-05 至 2020-08-04	武侯区佳灵路 3 号 2 栋 5 层 508 号	137.37	办公
5	缔尔玛服饰	北京杰盛华物业管理有限责任公司	北京杰盛华物业管理有限责任公司	2020-04-21 至 2020-09-30	北京市朝阳区东三环南路 19 号院 1 号楼-2 至 15 层 101 内九层 B907、B909 号	262	办公
6	缔尔玛服饰	济南天利运通经贸有限公司	赵克强	2019-11-15 至 2020-11-14	济南市市中区万达广场 B 座 2312 室（房产证地址：市中区经四路 5、7、9 号-2311）	127.07	办公
7	缔尔玛服饰	长春活力城开发建设有限公司	长春活力城开发建设有限公司	2019-01-12 至 2021-01-11	长春市南关区重庆路与大经路交会长春·活力城国际中心 8 层 807	132.21	办公
8	缔尔玛服饰	沈阳凯莱大厦有限公司	沈阳凯莱大厦有限公司	2017-07-26 至 2020-07-25	沈阳市沈河区迎宾街 32 号凯莱酒店第三层办公室	230	办公

序号	承租方	出租方	房屋所有权人	租赁期限	房屋坐落	租赁面积（m^2）	用途
9	缔尔玛服饰	上海浦东华油实业有限责任公司	上海浦东华油实业有限责任公司	2019-10-10 至 2021-10-09	上海市浦东新区东方路 969 号 10 楼 1004、1005 室	176.80	办公
10	缔尔玛服饰	凌建云	凌建云	2018-11-20 至 2020-11-20	马鞍山南路 720 号绿地赢海国际大厦 B 座 606 室	93.73	办公
11	缔尔玛服饰	河南省粮食局机关服务中心	河南省粮食局机关服务中心	2019-11-15 至 2020-11-14	河南省郑州市金水区黄河路 11 号豫粮大厦 18 层	135.4	办公
12	缔尔玛服饰	白强	白强	2020-05-25 至 2023-05-24	西安市未央区凤城八路风景御园小区 12-3-2201	163.62	住宿
13	缔尔玛服饰	邹玉琼	-（出租方未提供房产证）	2019-07-05 至 2020-07-04	乌鲁木齐市沙依巴克区明园西路 1 号明园石油花园 B 栋 1508 室	114.44	住宿、办公
14	缔尔玛服饰	陈敏雯	陈敏雯	2019-11-01 至 2020-10-31	甘肃省兰州市张掖路 67 号第三单元 2201 室	140.46	办公
15	缔尔玛服饰	殷珊	殷珊	2019-05-10 至 2021-05-09	武汉市洪山区徐东路 7 号凯旋门广场 B1405#	151	办公
16	缔尔玛服饰	吴小莉	吴小莉	2019-03-15 至 2021-03-14	广西南宁滨湖路 42 号宁汇富仕园大厦 502C 号房	152.35	办公
17	缔尔玛服饰	陶华俊	陶华俊	2019-10-20 至 2020-10-19	昆明市盘龙区紫云花园-晨光大道 11 幢 103 号	126.82	办公

序号	承租方	出租方	房屋所有权人	租赁期限	房屋坐落	租赁面积（m^2）	用途
18	缔尔玛服饰	常丽	常丽	2019-08-01 至 2020-07-31	重庆市渝北区龙溪街道加州城市花园 1-13-3	184.03	办公
19	南山澳大利亚公司	NANSHAN GROUP AUSTRALIA	Lendlease (Millers Point) Pty Limited	2019-07-15 至 2022-07-14	25.01A Tower One 100 Barnagaroo Ave BARANGAROO NSW 2000	221	办公
20	缔尔玛服饰	刘益和	刘益和	2019-11-01 至 2020-10-31	南京市雨花台区软件谷站东路九都荟花园B02幢1008-1010	147.04	办公
21	缔尔玛服饰	宋兵	宋兵	2020-03-01 至 2021-02-28	天津市南开区城厢中路富力城天霖园4号楼2401室	159.71	办公
22	缔尔玛服饰	吴胜	吴胜	2020-01-05 至 2021-01-04	福建省福州市晋安区新店镇东浦路100号琴亭小区2#104单元	134.69	办公
23	缔尔玛服饰	陆林华	陆林华	2019-11-20 至 2020-11-20	安徽省合肥市马鞍山南路 720 号绿地瀛海国际大厦 B 座 605 号	63.91	办公
24	缔尔玛服饰	荆英俊	荆英俊	2020-02-18 至 2021-02-18	长风街 116 号（北美新天地）1 幢 B 座 23-24 层 2309 号	197.34	办公及住宿
25	缔尔玛服饰	李明龙	李明龙、黄蓉（系李明龙配偶）	2019-11-01 至 2021-10-31	石家庄市长安区剑桥春雨 1-1507，1-1508	248	办公及住宿
26	缔尔玛服饰	刘萍	刘萍	2019-07-13 至 2020-07-13	贵州市云岩区北京路银海元隆广场 12 栋 2 单元 2804 号	164	办公及住宿

序号	承租方	出租方	房屋所有权人	租赁期限	房屋坐落	租赁面积（㎡）	用途
27	缔尔玛服饰	张珂	张珂	2019-08-20 至 2022-08-19	山东省临沂市兰山区金雀山街道中丘路 2 号，开元上城 4 号楼 2 单元 205 室	144.5	住宿
28	缔尔玛服饰	梁炳辉	陈子进、陈英镜	2020-01-01 至 2020-12-31	广东省广州市荔湾区浣花路浣南中街 A4 栋 2804	135	住宿
29	缔尔玛服饰	余金月	余金月	2019-12-14 至 2020-12-13	广东省深圳市南山区桃源街道长岭皮路 106 号京基御景峯 3 栋 5301 室	149.93	住宿
30	缔尔玛服饰	王妍	王妍	2019-10-25 至 2020-10-24	广西省南宁市青秀区金洲路 31 号城市杰座 6 层 613 室	65.2	住宿
31	发行人	阳迈	阳迈	2020-03-01 至 2021-02-28	北京市朝阳区松榆南路 38 号院 16 号楼 2 至 5 单元 1201 号	147.47	住宿
32	缔尔玛服饰	邓敏	邓敏	2019-07-23 至 2020-07-22	成都市武侯区佳灵路 33 号 2 栋 1 单元 10 楼 1002 号	100.88	住宿
33	缔尔玛服饰	许蕊	许蕊	2019-10-22 至 2020-10-21	济南市市中区魏家庄鸿景苑 5、6 号楼 6-3111 室	74.4	住宿
34	缔尔玛服饰	胡荣	胡荣	2018-08-16 至 2020-08-15	西安市碑林区骊马豪庭 1410 室	57.24	住宿
35	缔尔玛服饰	李明波	李明波	2020-04-10 至 2021-04-09	武汉市洪山区徐东村小区 1-1-3-5 号	95.2	住宿
36	缔尔玛服饰	沈方	沈方	2019-09-16 至 2020-09-15	上海市东方路 1881 弄 42 号 1903 室	161.96	住宿
37	缔尔玛服饰	刘禹池	刘禹池	2019-12-01 至 2020-11-30	昆明市龙泉镇云波三社春城邻里花园 6 幢 4 层	115	住宿
38	缔尔玛服饰	隆鑫屏	隆鑫屏	2020-03-15 至 2021-03-14	长沙市芙蓉区德政街 11 号诺亚方舟大厦 1607 室	153.92	住宿

序号	承租方	出租方	房屋所有权人	租赁期限	房屋坐落	租赁面积（m^2）	用途
39	缔尔玛服饰	王祖华	王祖华	2020-06-01 至 2022-05-31	杭州市江干区花园府 20 幢 1 单元 1002 室	149.88	办公
40	缔尔玛服饰	邹沁	邹沁	2019-09-27 至 2020-09-27	万振逍遥苑三期 4 栋 301 室	154.99	住宿
41	缔尔玛服饰	孙长岭	孙长岭、于春英	2017-12-21 至 2020-12-20	呼和浩特市新城区海东路南明祥园 20 号楼 1 单元 20 楼东户	124.16	住宿
42	缔尔玛服饰	刘广红	刘广红	2019-10-10 至 2020-10-09	郑州市金水区红旗路北、黄河北街东 1 号楼 2 单元 18 层 1805	117.61	住宿
43	缔尔玛服饰	张贵京	张贵京	2019-03-01 至 2021-02-28	北京市朝阳区潘家园街道芳华苑小区 110 号 102 室	130	住宿
44	南山自重堂	吕明增	吕明增	2019-10-13 至 2020-10-12	石黄公路南山城市花园南区 33 号楼 1-401	72.33	住宿
45	缔尔玛服饰	南昌丹霞实业有限公司	熊亮	2018-01-01 至 2021-12-31	南昌市阳明东路奥斯卡大厦 B 座 7 楼	230	办公