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]AN259-8 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

释 义 2
一、本次发行上市的批准和授权 9
二、发行人本次发行上市的主体资格 9
三、本次发行上市的实质条件 9
四、发行人的设立 12
五、发行人的独立性 13
六、发行人的发起人或股东（实际控制人） 13
七、发行人的股本及其演变 14
八、发行人的业务 16
九、关联交易及同业竞争 16
十、发行人的主要财产 23
十一、发行人的重大债权债务 23
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并 24
十三、发行人章程的制定与修改 24
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 25
十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化 25
十六、发行人的税务 26
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 26
十八、发行人募集资金的运用 27
十九、发行人业务发展目标 27
二十、诉讼、仲裁或行政处罚 27
二十一、发行人的招股说明书的法律风险评价 28
二十二、本所律师认为需要说明的其他问题 29
二十三、结论意见 30

GRANDWAY

释 义

本法律意见中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人/南山智尚	指	山东南山智尚科技股份有限公司，系由山东南山纺织服饰有限公司于 2017 年 12 月 28 日整体变更成立的股份有限公司
南山纺织	指	山东南山纺织服饰有限公司，成立于 2007 年 4 月 29 日，系发行人前身，设立时名称为“龙口市东海纺织有限公司”，2007 年 8 月 2 日经核准名称变更为“山东南山纺织服饰有限公司”。
公司	指	发行人或南山纺织，视文意而定
北京贝塔尼	指	北京贝塔尼时装有限公司，系发行人的全资子公司
山东贝塔尼	指	山东贝塔尼服装有限公司，系发行人的全资子公司
慧博国际商务	指	龙口慧博国际商务服务有限公司，系发行人的全资子公司
南山电子商务	指	北京南山电子商务有限公司，系发行人的全资子公司
北京菲拉特	指	菲拉特（北京）贸易有限公司，系发行人的全资子公司
缔尔玛服饰	指	山东缔尔玛服饰有限公司，曾用名“烟台布莱顿服饰有限公司”，系发行人的全资子公司
南山自重堂	指	南山自重堂防护科技有限公司，系发行人的控股子公司
南山澳大利亚公司	指	NATSUN AUSTRILIA PTY LTD，中文名称为“南山纺织服饰澳大利亚有限公司”，系发行人的全资子公司
南山博文	指	烟台南山博文服饰有限公司，系发行人曾经的全资子公司，已于 2019 年 2 月注销
南山美国公司	指	NATSUN AMERICA CO.,LTD.，中文名称为“南山纺织服饰美国有限公司”，系发行人曾经的全资子公司，已于 2017 年 11 月注销
康赛特纺织	指	烟台康赛特纺织有限公司，曾用名“烟台百达凯艾德士纺织有限公司”，曾系发行人的全资子公司，已于 2016 年 4 月被发行人吸收合并
南山赛肯德	指	山东南山赛肯德纺织服饰有限公司，曾用名“龙口南山高科有限公司”及“龙口南山赛肯德纺织服饰有限公司”，已于 2013 年 9 月被发行人吸收合并
南山集团	指	南山集团有限公司，由南山集团公司于 2009 年 3 月 28 日经龙口市人民政府批准改制而来，系发行人的控股股东

南山村委会	指	龙口市东江街道南山村村民委员会，曾用名“龙口市东江镇南山村村民委员会”及“龙口市东江镇前宋家村民委员会”，系发行人的实际控制人
NATSUN/Natsun	指	NATSUN HOLDINGS LIMITED，曾用名“SEA FAME LIMITED”，系发行人曾经的股东
EASTOCEAN/Eastocean	指	EASTOCEAN INVESTMENT CORPORATION LIMITED，系 NATSUN 曾经的股东
DONGHAI AUSTRALIA	指	DONGHAI AUSTRALIA PTY LTD，系发行人的关联方
LEADING CONCEPTS	指	LEADING CONCEPTS GROUP PTY LTD，系发行人的关联方
UNION CAPITAL	指	UNION CAPITAL PTE LTD，系发行人的关联方
南山铝业	指	山东南山铝业股份有限公司，股票代码为 600219，曾用名“山东南山实业股份有限公司”，系发行人的关联企业
龙口祥瑞达	指	龙口祥瑞达投资有限公司，系发行人的关联企业
AIM 市场	指	Alternative Investment Market of London Stock Exchange，伦敦证券交易所另类投资市场
“三会”	指	发行人股东大会、董事会和监事会的统称
本次发行上市	指	发行人申请首次公开发行人民币普通股 9,000 万股并上市
本所	指	北京国枫律师事务所
《招股说明书》	指	发行人为本次发行上市编制的《山东南山智尚科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
本法律意见书	指	《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》
发行人章程/《公司章程》	指	发行人现行有效的《山东南山智尚科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	发行人为本次发行上市而制定的《山东南山智尚科技股份有限公司章程》（经发行人 2019 年第二次临时股东大会审议通过，自发行人在深交所创业板上市之日起实施）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（施行）》
《证券法律业务管理办法》	指	《律师事务所从事证券法律业务管理办法》
《证券法律业务执业规则》	指	《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2017 年度、2018 年度及 2019 年度
最近两年/近两年	指	以 2019 年 12 月 31 日为基准日，往前推算 24 个月
最近三年/近三年	指	以 2019 年 12 月 31 日为基准日，往前推算 36 个月
中国、境内	指	中华人民共和国，仅为本法律意见书出具之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元

注：本法律意见书中若出现总数合计与各分项数值之和存在尾数不符的，系四舍五入原因造成。

GRANDWAY

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]AN259-8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署的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，并据此出具本法律意见书。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，就本次发行上市事宜，本所律师已于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律师法律意见书》（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，现根据“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，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，更新出具本法律意见书。

GRANDWAY

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1．本所律师仅就与本次发行上市有关的法律问题、针对本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实、且仅根据中国现行有效的法律、行政法规、规章、

规范性文件及中国证监会的相关规定发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见，其中涉及到必须援引境外法律的，均引用中国境外法律服务机构提供的法律意见；

2．本所律师根据《证券法》《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等规定，针对本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的查验，保证法律意见所认定的事实真实、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，并承担相应法律责任；

3．本所律师同意将本法律意见书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材料一起上报；本所律师同意发行人在其为申请本次发行上市所制作的法定文件中自行引用或根据审核机关的要求引用本法律意见书和律师工作报告中的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解；

4．本法律意见书所列示的内容为发行人与本次发行上市有关的法律问题的结论意见；与本法律意见书所列示的内容有关的事实材料、查验原则、查验方式、查验内容、查验过程、查验结果、国家有关规定以及所涉及的必要文件资料等详见本所律师为发行人本次发行上市事宜出具的律师工作报告；

5.对于从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的报告、意见、文件等文书，本所律师履行了《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》规定的相关义务，并将上述文书作为出具法律意见的依据；本所律师不对有关会计、验资、审计及资产评估等非法律专业事项发表意见，就本法律意见书中涉及的前述非法律专业事项内容，本所律师均严格引用有关机构出具的专业文件和公司或有关人士出具的说明，前述引用不视为本所律师对引用内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，对于这些内容本所律师并不具备查验和作出判断的合法资格；

6.发行人已保证，其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的全部有关事实材料、批准文件、证书和其他有关文件，并确认：发行人提供的所有文件均真实、准确、合法、有效、完整，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，

文件上所有的签名、印鉴均为真实，所有的复印件或副本均与原件或正本完全一致；

7.本所律师已对出具本法律意见书有关的所有文件资料及证言进行审查判断，并据此出具法律意见；

8.对于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，本所律师依赖于有关政府部门、司法机关、发行人、其他有关单位或有关人士出具或提供的证明文件、证言或文件的复印件出具法律意见书；

9.本法律意见书仅供发行人申请本次发行上市的目的使用，不得用作任何其他用途。

为出具本法律意见书，本所律师对涉及发行人本次发行上市的下述有关方面的事实及法律文件进行了审查：

1.本次发行上市的批准和授权；

2.发行人本次发行上市的主体资格；

3.本次发行上市的实质条件；

4.发行人的设立；

5.发行人的独立性；

6.发行人的发起人或股东（实际控制人）；

7.发行人的股本及演变；

8.发行人的业务；

9.关联交易及同业竞争；

10.发行人的主要财产；

11.发行人的重大债权债务；

12.发行人的重大资产变化及收购兼并；

13.发行人章程的制定与修改；

14.发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作；

15.发行人董事、监事和高级管理人员及其变化；

16.发行人的税务；

17.发行人的环境保护和产品质量、技术标准；

18.发行人募集资金的运用；

19.发行人的业务发展目标；

20.诉讼、仲裁或行政处罚；

21.发行人招股说明书法律风险的评价；

22.本所律师认为需要说明的其他问题；

23.结论意见。

GRANDWAY

根据《证券法》第二十条、《证券法律业务管理办法》第二十条、《证券法律业务执业规则》第三条的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，现出具法律意见如下：

一、本次发行上市的批准和授权

经查验，本所律师认为，发行人 2019 年第二次临时股东大会已依法定程序作出批准本次发行上市的决议；根据有关法律、法规、规章、规范性文件及发行人章程等规定，上述决议的内容合法、有效；该次股东大会授权董事会办理有关本次发行上市事宜，授权范围及程序合法、有效。

二、发行人本次发行上市的主体资格

经查验，本所律师认为，发行人具备有关法律、法规、规章、规范性文件规定的申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，本所律师认为发行人符合本次发行上市的下列条件：

1．发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定。

2．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．发行人最近三年财务会计报告被和信会计师出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

4．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。

5．发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民币普通股股票，同股同权，每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

6．发行人是由南山纺织依法按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，且自南山纺织成立以来已持续经营三年以上，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的有关规定。

7．发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露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标准无保留意见的审计报告；发行人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，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条的规定。

本所律师注意到，发行人于报告期内与关联方存在非经营性资金往来及票据兑换的情形。发行人自 2018 年起与关联方不再发生票据兑换业务；截至报告期末，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他形式占用的情形。本所律师认为，该等曾经存在的非经营性资金往来及票据兑换情形不构成本次发行的实质性法律障碍。

8．发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册管理办法》第十三条的有关规定：

（1）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，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）款的规定；

（2）发行人最近两年的主营业务一直是精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售，未发生重大不利变化；发行人的董事、高级管理人员稳定，最近两年内均未发生重大不利变化；发行人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，最近两年内，发行人的控股股东一直为南山集团，实际控制人一直为南山村委会，没有发生变更，不存在导致公司控制权可能发生变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》第十二条第（二）款的规定；

（3）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，符合《注册管理办法》第十二条第（三）款的规定。

9．发行人主营业务为精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售。发行人的生产经营符合法律、行政法规和发行人章程的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第（一）款的规定。

10．发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在贪污、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《注册管理办法》第十三条第（二）款的规定。

11．发行人的董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第（三）款的规定。

12．除尚待取得深交所审核并报经中国证监会履行发行注册程序外，发行人已经具备了在深交所创业板上市的下列条件：

（1）截至本法律意见书出具日，发行人股份总数为 27,000 万股，注册资本及实收资本均为 27,000 万元；若本次公开发行的 9,000 万股股份全部发行完毕，发行人股本总数将达到 36,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（二）项关于发行后股本总额不少于 3,000 万元的规定。

（2）发行人拟公开发行 9,000 万股人民币普通股股票，若全部发行完毕，发行人股份总数将达到 36,000 万股，公开发行的股份占发行人股份总数的 25%，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（三）项关于公开发行的股份达到股份总数 25%

以上的规定。

（3）发行人最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元，发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条第（四）项“市值及财务指标符合本规则规定的标准”及第 2.1.2 条第（一）项“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5000 万元”的规定。

综上所述，本所律师认为，除尚待取得深交所同意发行人股票公开发行并上市的审核意见、中国证监会对发行人本次公开发行股票的同意注册决议及深交所对发行人股票上市的同意决定外，发行人已具备了中国有关法律、法规、中国证监会及深交所的相关规定中对股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市所要求的条件。

四、发行人的设立

1. 经查验，本所律师认为，发行人前身南山纺织为依法设立，并以全部资产为限对其债务承担责任的有限责任公司；南山纺织于 2007 年设立时，其股东南山集团系集体性质企业，南山集团对南山纺织出资已履行集体财产管理的相关程序。

2. 经查验，本所律师认为，发行人以有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的程序、资格、条件和方式符合法律、法规、规章和规范性文件的规定。

3. 经查验，本所律师认为，全体发起人为整体变更设立发行人而签署的《发起人协议书》符合当时有效法律、法规、规章和规范性文件的规定，《发起人协议书》不存在引致发行人整体变更设立行为存在潜在纠纷的情形。

4. 经查验，本所律师认为，发行人设立过程中的审计、资产评估及验资事宜已经履行必要的程序，符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

5. 经查验，本所律师认为，发行人创立大会的程序和所议事项符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

五、发行人的独立性

经查验，本所律师认为，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，其资产完整，人员、财务、机构、业务独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在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，发行人已达到发行监管对发行人独立性的基本要求。

六、发行人的发起人或股东（实际控制人）

1. 经查验，本所律师认为，南山集团是根据中国法律合法成立并有效存续的独立法人，烟台南晟、烟台盛坤是根据中国法律合法成立并有效存续的合伙企业，发行人的发起人或股东均具有中国法律、法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司发起人或股东的资格。发行人的发起人人数、住所、出资方式和出资比例符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

2. 经查验，烟台南晟及其有限合伙人龙口晟景，烟台盛坤均系其全体合伙人以自有资金出资设立，不存在向合格投资者非公开募集资金的情形；烟台南晟、龙口晟景及烟台盛坤均未聘请私募基金专业人员从事投资业务，烟台南晟、龙口晟景及烟台盛坤除直接或间接持有发行人股权外，未投资其他公司或企业。因此，烟台南晟、龙口晟景及烟台盛坤无需办理私募基金/私募基金管理人备案/登记手续。

3. 经查验，截至本法律意见书出具日，发行人股东之间的关联关系如下：（1）烟台南晟及烟台盛坤的有限合伙人龙口祥瑞达系发行人股东南山集团的全资子公司，烟台盛坤的普通合伙人战世能担任龙口祥瑞达的执行董事兼总经理；（2）间接持有发行人 5%以上股份的股东宋作文系烟台盛坤的有限合伙人；（3）烟台盛坤的有限合伙人宋建岑系宋作文之侄子；烟台盛坤的有限合伙人宋建鹏[1]系宋建岑之妹夫；烟台盛坤的有限合伙人宋华系宋作文之侄女；烟台盛坤的有限合伙人宋昌明系宋华之配偶；烟台盛坤的有限合伙人宋作兰系宋作文之妹，烟台

[1] 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。

盛坤的有限合伙人曹玉彬系宋作兰之配偶，烟台盛坤的有限合伙人曹琳系曹玉彬及宋作兰之女。

4. 本所律师认为，各发起人已投入发行人的资产产权清晰，各发起人将上述资产投入发行人不存在法律障碍；发起人投入发行人的资产或权利的权属证书已由发起人转移给发行人，不存在法律障碍或法律风险。

5. 经查验，本所律师认为，最近两年来，南山村委会一直通过控制南山集团进而间接控制发行人，为发行人的实际控制人，未发生变更。

七、发行人的股本及其演变

1. 经查验，本所律师认为，南山纺织设立时的股权设置及股本结构合法有效。

2. 本所律师注意到，南山纺织 2007 年 6 月增资时，“中和正信评字[2007]第 2-022 号”《资产评估报告书》所包括的 578 台套机器设备，以及南山纺织以现金及承债方式按资产账面价值自南山集团购买的存货、建筑物、机器设备等相关纺织资产均来源于上市公司南山铝业。经查验，本所律师认为，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，资产剥离事宜业经南山铝业董事会及股东大会在关联方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，不存在损害上市公司及中小股东利益的情况，亦不存在纠纷及潜在纠纷。南山铝业所剥离的精纺呢绒资产进入发行人的时间较早，已达 13 年，且对发行人的生产经营不构成重大影响。

3. 经查验，发行人 2013 年 9 月吸收合并南山赛肯德前，南山纺织的注册资本为 2,623 万美元，NATSUN 持有南山纺织 100%股权，南山赛肯德的注册资本为 1,260 万美元，NATSUN 及南山纺织分别持有南山赛肯德 87.5%、12.5%股权；本次合并后，南山纺织存续，南山赛肯德注销，南山纺织对南山赛肯德长期股权投资 157.5 万美元予以收回，NATSUN 对南山赛肯德长期股权投资 1,102.5 万美元转为对南山纺织的投资，南山纺织的注册资本增加至 3,725.5 万美元（计算过程：3,725.5 万美元=1,260 万美元+2,623 万美元-157.5 万美元）。本次吸收合并

GRANDWAY

过程中，南山赛肯德注册资本中 NATSUN 的出资 1,102.5 万美元并入吸收合并后南山纺织的注册资本，南山赛肯德注册资本中南山纺织的 157.5 万美元因吸收合并而抵消，不计入吸收合并后南山纺织的注册资本。

4. 经查验，发行人 2016 年 4 月吸收合并康赛特纺织前，NATSUN 持有南山纺织 100%股权，南山纺织系外商投资企业；康赛特纺织的注册资本（实收资本）为 8,750 万元，南山纺织持有康赛特纺织 100%股权，康赛特纺织系内资企业。据此，本次吸收合并过程中，南山纺织持有康赛特纺织 100%股权，康赛特纺织注册资本均为南山纺织的投资，在吸收合并过程中抵消，不计入吸收合并后南山纺织的注册资本。

5. 经查验， NATSUN 于 2017 年 6 月将其所持南山纺织 63%的股权（对应南山纺织 2,347.065 万美元出资）作价 0 元转让给南山集团。

本所律师注意到，NATSUN 股东层面存在股权代持的情况。隋永清与南山集团于 2008 年 12 月共同签署了《代持协议》，南山集团代隋永清偿还债务，隋永清作为 NATSUN 的实际控制人（当时隋永清通过其全资控制的 EASTOCEAN 间接持有 NATSUN 78.79%股权）以 NATSUN 63%的股权作为南山集团代隋永清还债的抵偿物。2017 年 3 月，隋永清、南山集团及 NATSUN 于共同签署《代持解除协议》，就南山集团收购南山纺织股权及解除设定于 NATSUN63%股权上的代持关系达成一揽子方案，南山纺织 100%过户登记至南山集团及其指定主体名下之日起，南山集团与隋永清关于对 NATSUN 股权的代持关系全部解除，代持股份归隋永清所有。南山村委会、南山村村民代表大会已对发行人历史沿革相关事项予以确认，且烟台市地方金融监督管理局、龙口市人民政府、烟台市人民政府及山东省人民政府均已对发行人历史沿革相关情况予以审查并出具批复性意见。本所律师认为，发行人历次股权变动履行了相关程序，不存在股权纠纷及争议。

GRANDWAY

6. 经查验，本所律师认为，发行人历次股权变动履行了相关程序，不存在股权纠纷及争议。

7. 经查验，自南山纺织整体变更设立为股份有限公司后，发行人的注册资本、股东、股本结构未发生变化。

8. 经查验，截至本法律意见书出具日，发行人各股东持有的发行人股份不

存在质押或其他可能引致重大权属纠纷的情形。

八、发行人的业务

1. 经查验，本所律师认为，发行人及其子公司已取得从事生产经营活动所必需的行政许可、备案、注册或者认证，经营范围和经营方式符合有关法律、法规、规章、规范性文件的规定。

2. 经查验，截至本法律意见书出具日，发行人在中国大陆以外设立了全资子公司南山澳大利亚公司，南山澳大利亚公司根据澳大利亚联邦法律正式成立并有效存续，其未收到澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）、澳大利亚税务局（ATO）、澳大利亚农业与水资源部、澳大利亚内务部关于重大不合规行为的处罚或信函，在澳大利亚高等法院、澳大利亚联邦法院、澳大利亚联邦巡回法院以及澳大利亚各州和领地最高法院无正在进行或未决的诉讼，澳洲律师未发现其缺少以现有方式开展业务所需的任何重要许可或审批（必要许可）。

3. 经查验，本所律师认为，发行人最近两年的主营业务一直为精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售，其主营业务未发生变更。

4. 经查验，本所律师认为，发行人的主营业务突出且不存在持续经营的法律障碍。

5. 经查验，本所律师认为，发行人报告期各期前五大客户与发行人不存在关联关系，亦不存在该等客户及其控股股东、实际控制人为发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

6. 经查验，本所律师认为，发行人报告期各期前五大供应商中，除南山铝业、怡力电业、南山水务系发行人控股股东南山集团的下属子公司外，发行人报告期各期其他前五大供应商与发行人不存在关联关系，亦不存在该等供应商及其控股股东、实际控制人为发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

GRANDWAY

九、关联交易及同业竞争

（一）关联方

经查验，报告期内发行人的关联方和曾经的关联方主要如下：

1. 控股股东、实际控制人：控股股东为南山集团；实际控制人为南山村委会。

2. 直接或间接持股5%以上的股东：南山集团、烟台南晟、烟台盛坤、宋作文。

3. 控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业：烟台海基置业有限公司、新疆南山汇通物流有限公司、玛纳斯县嘉源环保有限公司、龙口祥瑞达、龙口伟华置业有限公司、上海胶润国际贸易有限公司、山东南山电力销售有限公司、北京南山基业航空科技发展有限公司、山东南山科技产业园管理有限公司、南山国际影视文化有限公司、南山集团资本投资有限公司、龙口南山屹母岛港发展有限公司、龙口市南山油品经营有限公司、龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司、龙口市南山融资担保有限公司、南山集团财务有限公司、烟台南山庄园葡萄酒有限公司、龙口港屹母岛发展有限公司、龙口市北海热电有限公司、怡力电业、南山旅游集团有限公司、南山水务、山东南山暖通新材料有限公司、龙口市南山建筑安装有限公司、上海鲁润资产管理有限公司、南山铝业、NANSHAN GROUP SINGAPORE CO.PTE.LTD.、NANSHAN GROUP AUSTRILIA、龙口南山新海房地产开发有限公司、龙口市南山小额贷款股份有限公司、山东裕龙石化有限公司、龙口市隆裕国际贸易有限公司、烟台裕龙精化股权投资基金管理有限公司、NANSHAN GROUP ITALY S.R.L.、龙口市东海铝合金复合板有限公司（已于2006年11月被吊销）、龙口南山新型合金材料有限公司（已于2006年11月被吊销）、龙口冠生亲水铝箔有限公司（已于2006年11月被吊销）烟台冠生印刷版基有限公司（已于报告期之前被吊销）、烟台南山木业有限公司（已于2001年7月被吊销）、烟台南山佳余大酒店有限公司（于2006年11月被吊销）、龙口南山电子有限公司（已于2007年10月被吊销）、烟台南山融创置业有限公司、青岛新南国际博览中心有限公司、青岛长基置业有限公司、青岛新南国际度假酒店有限公司、龙口市南山宾馆有限公司、龙口东海月亮湾海景酒店有限公司、龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司、龙口南山中高协国际训练中心有限公司、龙口南山国际会议中心有限公司、山东南山国际旅行社有限公司、龙口市南山文化中心有限公

司、烟台南山游艇俱乐部有限公司、航鑫材料科技有限公司、烟台锦泰国际贸易有限公司、烟台南山铝业新材料有限公司、龙口东海氧化铝有限公司、龙口南山铝压延新材料有限公司、烟台东海铝箔有限公司、北京南山航空材料研究院有限责任公司、烟台市顺成南山融创置业有限公司、龙口东海房地产开发有限公司。

4. 发行人的子公司：北京贝塔尼、山东贝塔尼、缔尔玛服饰、慧博国际商务、北京菲拉特、南山电子商务、南山自重堂、南山澳大利亚公司。

5. 关联自然人

（1）发行人的董事、监事及高级管理人员：赵亮、程仁策、宋日友、曹贻儒、韩勇、宋军、朱德胜、赵雅彬、姚金波、宋建亭、张国生、潘峰、任福岩、栾文辉、栾海燕、赵厚杰、曹铁成；发行人的董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员均为发行人的关联方。

（2）发行人控股股东的董事、监事及高级管理人员：宋建波、程仁策、宋建岑、赵亮、王玉海、宋昌明、乔学亮、隋荣庆、孙志亮、宋建民、宋华；发行人控股股东的董事、监事及高级管理人员关系密切的家庭成员均为发行人的关联方。

（3）间接持有发行人5%以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员：宋作文、吕淑玲、宋建波、宋建民、隋永清、徐海玲、宋作兰、曹玉彬；除上述已披露的关联方外，宋作文关系密切的其他家庭成员亦为发行人的关联方。

6. 关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的主要企业

（1）间接持有发行人5%以上股份的自然人股东及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的主要企业：龙口新南山投资发展有限公司、山东南山建设发展股份有限公司、龙口新南山企业管理有限公司、龙口南山泰裕投资合伙企业（有限合伙）、南山控股有限公司、青岛航空股份有限公司、烟台国际博览中心有限公司、龙口新南山汽车维修有限公司、新南山国际控股有限公司、龙口新南山国际资源发展有限公司、龙口新南山天然植物油有限公司、山东南山航空发展有限公司、南山公务机有限公司、山东南山通用机场有限公司、山东南山国际飞行有限公司、山东新南铝材科技开发有限公司、龙口南山新型建材有限公司、龙口新南山精密材料有限公司、山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司、山东南山电子商务有限公司、南山集团上海航空服务有

限公司、山东新禾农牧业股份有限公司、龙口新南山养老服务运营管理有限公司、龙口市南山易居房产经纪有限公司、烟台南山置业发展有限公司、烟台南山酒店管理有限公司、青岛海高置业有限公司、上海南山东创资产管理有限公司、上海南山集康健康管理有限公司、南山裕龙石化有限公司、龙口新南山房地产开发有限公司、龙口新南山养生谷置业有限公司、龙口新南山养生谷隆兆置业有限公司、龙口新南山养生谷隆生置业有限公司、龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司、龙口新南山养生谷隆光置业有限公司、龙口市双和兴物业管理有限公司、青岛新南山航空培训有限公司、青岛航空文化传媒有限公司、青岛新南航空商务基地有限公司、青岛恒信石油有限公司、青岛晟航置业有限公司、新龙航空股份有限公司、新南山资源发展有限公司、龙口柳海矿业有限公司、青岛新南国际民间资本管理股份有限公司、龙口南山中耀投资合伙企业（有限合伙）、龙口市南山新兴产业投资发展合伙企业（有限合伙）、龙口阳光海岸滨海房地产开发有限公司、龙口阳光海岸星海房地产开发有限公司、龙口阳光海岸吉海房地产开发有限公司、龙口阳光海岸瀚海房地产开发有限公司、龙口阳光海岸悦海房地产开发有限公司、龙口新龙商务航空服务有限公司、烟台南山金诺会展有限公司、龙口市裕龙置业有限公司、新南山国际酒店有限公司、龙口南山投资有限公司、SJB GLOBAL INVESTMENT PTE、山东诚德国际物业管理有限公司、烟台南山物业管理有限公司、青岛新恒力投资发展有限公司、青岛南信投资有限公司、海南万宁弘基置业有限公司、南山（海南万宁）置业有限公司、龙口海通房地产开发有限公司、NATSUN、UNION CAPITAL、EASTOCEAN、南山融资租赁（天津）有限公司、山东宇祥智能科技有限公司、山东南山铝业新加坡有限公司、青岛南信城投置业有限公司、DONGHAI AUSTRALIA、LEADING CONCEPTS、烟台银行股份有限公司、龙口市诚德管理服务有限公司、烟台大南山旅游开发有限公司、烟台恒业置业有限公司、龙口中银富登南山村镇银行股份有限公司。

（2）发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事及高级管理人员的企业：龙口南山中油天然气有限公司、山东智铝高性能合金材料有限公司、龙口新南山恒泰企业管理有限公司、龙口新南山邦诚企业管理有限公司。

（3）发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或

担任董事及高级管理人员的企业：龙口东海船舶代理有限公司、龙口海瑞房地产开发有限公司、龙口新诚房地产开发有限公司、龙口市顺盛企业管理咨询服务有限公司、青岛南信城投管理咨询有限公司、中海油南山（山东）天然气有限公司。

（4）发行人及发行人控股股东董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事及管理管理人员的企业：山东新华医疗器械股份有限公司、山东弘宇农机股份有限公司、上海霞湾君采投资有限公司、龙口兴民精工新材料有限公司、龙口优复商贸有限公司、上海栗勤企业管理咨询有限公司、北京信联金创企业管理咨询有限公司、新疆中新跨境供应链管理有限责任公司。

7. 与发行人存在关联关系的主要非企业单位：烟台南山学院、南山双语学校、烟台南山东海外国语学校、烟台市南山职业技术学校、龙口市南山幼儿园、烟台南山高尔夫球学校、龙口南山医院、龙口南山养生谷肿瘤医院、山东南山科学技术研究院、山东南山养生保健中心。

8. 报告期内曾存在的其他主要关联方：王富强、邢济君、林东、乔学亮、孙振可、南山美国公司、南山博文、烟台南山华冠铝材有限公司、富瑞达国际融资租赁有限公司、山东通泰国际融资租赁有限公司、青岛海澜置业有限公司、青岛海阁置业有限公司、青岛海轩置业有限公司、龙口市南山纺织总厂、龙口市南山精纺呢绒总厂、青岛至诚智信文化传媒有限公司、上海铝翼电子商务有限公司、龙口嘉元小镇房地产开发有限公司、龙口南信远恒置业有限公司、龙口新南山置业有限公司、新疆南山丝路商务服务有限公司、龙口天鹏汽车服务管理有限公司、北京融创南山房地产有限公司、陕西美卓国际物业管理有限公司。

9. 比照作为关联方披露的主要企业：龙口市东海贸易有限公司。

（二）重大关联交易及比照关联方披露的交易

1. 经查验，发行人在报告期内与关联方之间已履行完毕的以及正在履行、将要履行的重大关联交易包括：购买商品或接受劳务、销售商品或提供劳务、关联租赁、关联担保、关联方资产采购及出售、关联方票据兑换、接受关联方金融服务、关联方资金往来。

2. 经查验，报告期内，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。前述产品及服务的价格根据每年更新的《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，采购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。

3. 经查验，关联销售中，关联方主要向发行人采购服装产品，用于员工着装等用途，属正常商业交易行为，不存在显失公允的情况。

4. 经查验，2017年，发行人向南山集团租赁生产厂房及土地，为满足发行人资产完整性的要求，发行人向南山集团收购了生产经营性土地及房产，由于不动产权证难以分割办证以及房地合一的要求，南山集团及其下属企业使用的职工宿舍等房屋及相关土地使用权一并转让予发行人。基于前述原因，发行人存在向南山集团及其下属企业等关联方出租房产及土地的情况，发行人采用成本加成法确定租赁价格，租赁价格公允合理。

5. .经查验，关联方为发行人提供的担保未收取费用，为发行人融资提供了帮助，未损害发行人及股东的利益。

6. 经查验，自2017年9月30日至今，发行人不存在为关联方提供担保的情况。

7. 经查验，发行人于2017年向南山集团购入研发楼、办公楼、宿舍楼等房产，上述采购的主要目的系为解决发行人资产独立性问题，同时减少关联交易。房屋建筑物主要参照评估值进行定价，定价公允合理。

8. 经查验，报告期内发行人已对上述票据兑换业务进行了规范，相关银行承兑汇票均已清偿完毕，且发行人及相关关联方均未曾发生任何经济纠纷及损失，亦未与相关银行产生任何争议与纠纷。自2017年9月30日起，发行人不再与关联方发生票据兑换业务。

9. 经查验，发行人已逐步清理及规范相关关联方往来，截至2019年11月末，发行人之关联方不存在非经营性资金占用发行人资金的情况。报告期内，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业公司占用公司资金的情况均发生在2017年，金额较小且均已收回整改，发行人股东大会已对报告期内关联方资金占用情况予以确认，该情形未对发行人内控制度的有效性够成重大不利影响，不构

成重大违法违规，不构成发行人本次发行上市的实质性法律障碍。

10. 经查验，发行人与龙口市东海贸易有限公司之间的交易比照关联交易进行披露。由于东海贸易具有多年进出口业务经验，报告期之前，发行人在独立开拓境外销售市场并与客户确定订单需求后，发行人货物出口手续通过东海贸易办理并由东海贸易与境外客户签订购销合同。2015年12月，发行人设立主营进出口业务的子公司慧博国际商务后，前述通过东海贸易开展的进出口业务逐步转移至慧博国际商务。

11. 经查验，发行人已将上述关联交易在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

（三）发行人的关联交易决策程序及相关承诺

1. 经查验，上述关联交易及比照关联交易进行披露的交易中，发生在2016年1月1日至2017年12月28日期间的交易，因南山纺织的章程及相关制度中并无关联交易决策程序的规定，故未履行关联交易决策程序，但上述交易均已经发行人第一届董事会第九次会议和2019年第二次临时股东大会根据《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定在关联董事、关联股东回避表决的情况下，以《关于对公司最近三年关联交易进行审查和确认的议案》审议通过，发行人独立董事就上述关联交易发表了独立意见。本所律师认为，报告期内的关联交易及比照关联交易进行披露的交易未损害发行人及发行人非关联股东利益。

2. 经查验，本所律师认为，发行人整体变更设立股份有限公司前，因章程及相关制度中并无关联交易决策程序的规定，故未履行关联交易决策程序，但发行人第一届董事会第九次会议和2019年第二次临时股东大会已在关联董事、关联股东回避表决的情况下，对报告期内发生的关联交易及比照关联交易进行披露的交易进行确认。发行人整体变更设立股份公司后，建立健全了关联交易管理制度，并按照章程及关联交易管理制度的要求就关联交易事项履行内部决策程序。报告期内的关联交易及比照关联交易进行披露的交易未损害发行人及发行人非关联股东利益。

3. 经查验，为减少及规范发行人与关联方之间关联交易，发行人控股股东南山集团、实际控制人南山村委会及间接持有发行人5%以上股份的股东宋作

文已向发行人出具了规范和减少关联交易的承诺。

（四）同业竞争

1. 经查验，发行人的主营业务为精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售，发行人控股股东、实际控制人及其控制的除发行人及其下属子公司之外的其他企业均未从事与发行人业务相同或相似的业务；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同业竞争。

2. 经查验，为有效防止及避免同业竞争，发行人控股股东南山集团、实际控制人南山村委会均出具了关于避免同业竞争的承诺。

3. 经查验，发行人已将上述避免同业竞争的承诺在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

十、发行人的主要财产

1. 经查验，发行人的主要财产包括不动产权、注册商标、专利权、计域名使用权、被授权使用的商标/标志、主要生产经营设备、在建工程等。

2. 经查验，本所律师认为，发行人所拥有的主要财产权属清晰，发行人需要取得产权证书的资产已取得了有权部门核发的权属证书；截至本法律意见书出具日，发行人的主要资产不存在设定抵押、质押、冻结或其他限制发行人权利行使的情形，亦未涉及任何纠纷或争议。

3. 经查验，发行人及其子公司存在房屋租赁并未办理租赁备案登记手续、租赁房屋改变房屋使用性质、所租赁的房屋未取得房屋权属证明的瑕疵，但该等房屋的可替代性较强，前述情形不会对发行人及其子公司的生产经营产生不利影响，且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，本所律师认为，前述发行人及其子公司于租赁中存在的瑕疵事项对发行人本次发行上市不构成重大影响。

GRANDWAY

十一、发行人的重大债权债务

1. 经查验，截至本法律意见书出具日，除正在履行的重大关联交易合同外，发行人及其子公司其他正在履行和将要履行的重大合同主要包括：销售合同、采购合同、经销合作协议、综合服务协议、银行融资合同、其他重大合同等。前述采购合同中，发行人报告期内主要采购羊毛以及电力、天然气、暖气、蒸汽、水及污水处理服务，发行人主要通过澳大利亚羊毛交易所（AWEX）拍卖市场以竞拍定价方式购买羊毛，发行人采购电力、天然气、暖气、蒸汽、水及污水处理服务等产品根据发行人与南山集团签订的《综合服务协议》及其附表进行定价。该等重大合同合法、有效，不存在重大风险。

2. 经查验，截至本法律意见书出具日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的重大侵权之债。

3. 经查验，截至 2019 年 12 月 31 日，除已披露的关联交易以外，发行人及其子公司与关联方之间不存在其他重大债权债务关系；除发行人及其子公司接受关联方提供的担保外，发行人及其子公司不存在为其控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形。

4. 经查验，截至 2019 年 12 月 31 日，发行人金额较大其他应收款、其他应付款系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

十二、发行人的重大资产变化及收购兼并[2]

经查验，报告期内，发行人存在收购控股股东不动产、收购控股子公司少数股权、新设及注销子公司、对子公司增资等重大资产变化事项。本所律师认为，发行人上述已完成的重大资产变化行为，已经履行了必要的法律手续，符合法律、法规、规章和规范性文件的规定，合法、有效；除发行人子公司北京电子商务正在履行注销程序外，发行人没有其他拟进行的重大资产置换、资产剥离、重大资产出售或收购等具体计划或安排。

GRANDWAY

十三、发行人章程的制定与修改

[2] 本所律师根据重要性原则，将重大资产收购、出售及对外投资的标准设定为 500 万元以上。

1. 经查验，本所律师认为，发行人设立以来历次章程的制定与修改已履行法定程序，内容符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

2. 经查验，本所律师认为，发行人上市后生效的《公司章程（草案）》的内容符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

1. 经查验，本所律师认为，发行人组织机构及职能部门的设置符合有关法律和发行人章程的规定，并独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，发行人具有健全的组织机构。

2. 经查验，发行人“三会”议事规则及相关工作制度、工作细则的制定、修改符合有关法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程的规定。

3. 经查验，本所律师认为，发行人自设立以来“三会”会议的召开、决议内容及签署符合有关法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程的规定，合法、合规、真实、有效。

4. 经查验，发行人自设立以来的股东大会和董事会历次授权和重大决策文件及有关情况，发行人自设立以来股东大会和董事会的授权和重大决策合法、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

1. 经查验，发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程的规定，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程及有关监管部门所禁止的兼职情形。

2. 经查验，发行人最近两年内董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效。

3. 经查验，本所律师认为，发行人最近两年内董事、高级管理人员均没有

发生重大不利变化。

4. 经查验，本所律师认为，发行人独立董事的设立、任职资格及职权范围均符合法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程的规定，不存在违反有关法律、法规、规章和规范性文件的规定的情形。

十六、发行人的税务

1. 经查验，本所律师认为，发行人及其境内子公司目前执行的主要税种、税率不存在违反中国法律、法规、规章和规范性文件规定的情形。

2. 经查验，本所律师认为，发行人及其境内子公司享受的税收优惠政策合法、合规、真实、有效。

3. 经查验，本所律师认为，发行人及其境内子公司享受的财政补贴真实。

4. 经查验，本所律师认为，除发行人子公司北京菲拉特、南山电子商务报告期内存在增值税发票丢失、未及时申报纳税的情况，当地税务主管部门对前述公司分别处以金额为 50 元、100 元的 2 笔小额罚款外，发行人及其子公司在报告期内不存在其他税务违法行为。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

1. 经查验，本所律师认为：发行人所处的纺织行业被列入重污染行业，发行人及其子公司已建项目和已经开工的在建项目已履行环评手续；发行人及其子公司报告期内共受到 4 次环保主管部门的现场检查，除因环保设施故障致部分异味外泄而发生的 1 项群众举报外，发行人及其子公司不存在其他环保投诉、举报；发行人按照环评批复要求委托开展例行监测，污染物排放达标；发行人及其子公司在报告期内未发生过环境污染事故及重大群体性环保事件，不存在有关公司环保的媒体负面报道，亦未受到环保行政处罚。

2. 经查验，本所律师认为，报告期内，发行人及其子公司未发生安全生产方面的事故和纠纷，没有因违反安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到安全生产监督主管部门行政处罚的情形。

3. 经查验，发行人及其境内子公司报告期内的生产经营符合国家质量和技术监督标准，不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规而受到处罚的情形；发行人境外子公司在报告期内未受到相关的行政处罚。

十八、发行人募集资金的运用

经查验，本所律师认为：发行人本次募集资金投资项目已经有权政府部门核准或备案和发行人内部批准；发行人已建立募集资金专项存储制度，本次发行上市的募集资金将存放于董事会决定的专项账户；募投项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定；募投项目不涉及与他人进行合作的情形，不会导致同业竞争，亦不对发行人的独立性产生不利影响。

十九、发行人业务发展目标

经查验，本所律师认为，发行人的业务发展目标与其主营业务一致，发行人的业务发展目标符合国家法律、法规、规章和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

1. 经查验，截至本法律意见书出具日，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人，以及发行人的董事长、总经理不存在尚未了结或可以预见的针对发行人重要资产、权益和业务及其他可能对发行人本次发行上市有实质影响的重大（金额超过 100 万元）诉讼、仲裁案件。

2. 经查验，发行人因报告期内违法行为受到罚款的金额合计为 10,150 元，处罚金额在 500 元以上的行政处罚共一项，具体情况如下：北京贝塔尼于 2018 年 10 月被北京市工商行政管理局丰台分局南苑工商所处以罚款 10,000 元，北京贝塔尼的前述违法行为适用《北京市工商行政管理局行政处罚裁量基准》基础裁量档 B 档中“经营额在不满 10 万元的，情节轻微的，责令改正或者予以取缔，

可以并处 1 万元以上 3.5 万元以下的罚款”的裁量阶次，北京市工商局已出具《证明》确认此案已于 2018 年 12 月 5 日结案。因此，北京贝塔尼的前述违法行为情节轻微，北京贝塔尼受到的前述行政处罚不属于重大行政处罚。

除上述情形外，北京菲拉特、南山电子商务存在增值税发票丢失、未及时申报纳税的情况，当地税务主管部门对前述公司分别处以金额为50元、100元的2笔小额罚款；经核查，该等罚款均已足额缴纳，且不具有《中华人民共和国税收征管法》第六十二条所规定的“情节严重”的情形。山东南山纺织服饰有限公司北京分公司因“成立后无正当理由超过6个月未开业的，或开业后自行停业连续6个月以上”被北京市朝阳区市场监督管理局吊销营业执照，国家税务总局北京市朝阳区税务局第一税务所已出具《清税证明》确认该分公司所有税务事项均已结清，北京市朝阳区市场监督管理局已出具《注销核准通知书》准予该分公司注销。经发行人确认，山东南山纺织服饰有限公司北京分公司设立后未实质性开展经营活动，发行人注销该分公司不会对发行人生产经营产生不利影响。

本所律师认为，发行人及其控股子公司报告期内曾受到的上述行政处罚不会对发行人的生产经营造成重大不利影响，不会对本次发行上市构成实质性障碍。除上述已披露的行政处罚外，发行人及其子公司、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人，以及发行人的董事、监事、高级管理人员报告期内不存在针对发行人重要资产、权益和业务及其他可能对发行人本次发行上市有实质影响的行政处罚。

3. 经查验，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人，以及发行人的董事、监事、高级管理人员报告期内不存在被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

二十一、发行人的招股说明书的法律风险评价

本所律师未参与《招股说明书》的编制，但参与了《招股说明书》中与法律事实相关内容的讨论，对发行人在《招股说明书》中所引用的本所出具的法律意见书和律师工作报告的相关内容进行了认真审阅，确认《招股说明书》不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十二、本所律师认为需要说明的其他问题

1. 经查验，发行人及相关主体已就本次发行上市事宜出具的承诺主要如下：（1）股份流通限制、自愿锁定、持股及减持意向的承诺；（2）关于招股说明书真实、准确、完整的承诺；（3）关于公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺；（4）公司稳定股价和股份回购的承诺；（5）利润分配政策的承诺；（6）填补被摊薄即期回报的措施及承诺；（7）关于未能履行承诺时约束措施的承诺；（8）关于避免同业竞争的承诺；（9）关于规范和减少关联交易的承诺；（10）关于公司社会保险和住房公积金的承诺；（11）关于公司物业租赁中存在的瑕疵事项的承诺。

2. 经查验，本所律师认为，NATSUN 自 AIM 市场摘牌已超过十年，NATSUN 及其董事、大股东 EASTOCEAN 均未因违反 AIM 信息披露规则受到伦敦证券交易所处罚，NATSUN 股东层面的股权代持关系已清理完毕，该等事项对发行人股权确定性不存在重大不利影响。

3. 经查验，本所律师认为，虽然报告期内发行人在社会保险及住房公积金缴纳方面存在一定瑕疵，鉴于：（1）发行人积极与社会保险及住房公积金主管部门沟通，并加强员工宣传培训，自 2017 年 1 月以来，发行人社会保险及住房公积金的缴纳人数及缴纳比例均不断提高；（2）对于可能依据相关法律、法规和规范性文件的规定须补缴社会保险及住房公积金的情形，发行人控股股东南山集团已出具了有效的承诺，保证发行人及其子公司不会因此遭受损失，补缴事项对发行人持续经营不构成重大不利影响；（3）根据发行人出具的书面说明、发行人及其下属子公司的营业外支出明细以及龙口市人力资源和社会保障局、烟台市住房公积金管理中心龙口分中心、北京市朝阳区社会保险基金管理中心及北京住房公积金管理中心朝阳管理局等主管部门出具的证明文件，发行人在报告期内不存在因违反社会保险及住房公积金管理相关法律、法规、规章及规范性文件而受到行政处罚的情形。本所律师认为，发行人社会保险及住房公积金的缴纳情况不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

二十三、结论意见

综上所述，除尚待取得深交所同意发行人股票公开发行并上市的审核意见、中国证监会对发行人本次公开发行股票的同意注册决议及深交所对发行人股票上市的同意决定外，发行人已具备了中国有关法律、法规、中国证监会及深交所的相关规定中对股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市所要求的条件。

本法律意见书一式肆份。

GRANDWAY

（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法律意见书》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 6 月 16 日

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

补充法律意见书之四

国枫律证字[2019]AN259-19 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

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
补充法律意见书之四

国枫律证字[2019]AN259-19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》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

本所律师已根据《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、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》（以下称“法律意见书”）、《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》（以下称“律师工作报告”）及多份补充法律意见书。

根据发行人的要求，由于自前述法律意见书、律师工作报告和相关补充法律意见书出具后至本补充法律意见书出具日期间（以下称“新期间”），发行人的有关情况发生变化，且发行人聘请的和信会计师对发行人的财务报表（包括2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日的资产负债表和合并资产负债表以及2017年度、2018年度、2019年度、2020年1月至6月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表）进行审计后出具了《审计报告》[和信审字（2020）第000731号]。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

GRANDWAY

意见书、律师工作报告、相关补充法律意见书的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

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。

GRANDWAY

本所律师根据《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和中国证监会、证券交易所的相关规定，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，现出具补充法律意见如下：

一、本次发行上市的批准和授权

经查验，发行人于 2020 年 8 月 25 日召开 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于延长公司申请首次公开发行股票并在创业板上市决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会办理公司首次公开发行股票并在创业板上市有关具体事宜有效期的议案》，决议同意延长本次发行上市的决议有效期和对董事会办理本次发行上市有关具体事宜的授权有效期，有效期延长 12 个月。据此，本所律师认为，发行人本次发行上市的批准和授权仍在有效期内。

二、发行人本次发行上市的主体资格

根据发行人的陈述、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、“和信专字（2020）第 000813 号”《山东南山智尚科技股份有限公司内部控制鉴证报告》，并经查验发行人的工商登记资料、组织机构设置、“三会”会议文件、内部控制相关制度、发行人章程以及龙口市市场监督管理局、龙口市应急管理局、烟台市生态环境局龙口分局、中华人民共和国龙口海关、国家税务总局龙口市税务局第二税务分局、龙口市人力资源和社会保障局、烟台市住房公积金管理中心龙口分中心等政府主管部门出具的证明文件等资料，本所律师认为，发行人继续具备有关法律、法规、规章、规范性文件规定的申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的主体资格。

GRANDWAY

三、发行人本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《创业板上市规则》等

法律、法规、规章和规范性文件的规定，本所律师认为，发行人符合本次发行上市的下列条件：

（一）发行人本次发行上市符合《证券法》第十二条及《公司法》第一百二十六条规定的相关条件

1．发行人已依据《公司法》等法律法规设立了股东大会、董事会和监事会；选举了董事、独立董事、监事、职工代表监事；聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员；董事会下设置了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会；发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定。

2．根据发行人的陈述、《审计报告》[和信审字（2020）第000731号]，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．根据《审计报告》[和信审字（2020）第000731号]，发行人最近三年财务会计报告被和信会计师出具标准无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

4．根据发行人及其控股股东、实际控制人的陈述以及龙口市市场监督管理局、国家税务总局龙口市税务局第二税务分局、中华人民共和国龙口海关、烟台市生态环境局龙口分局、龙口市人力资源和社会保障局、烟台市住房公积金管理中心龙口分中心等政府主管部门出具的证明，并经本所律师查询12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn）等公示信息（查询日期：2020年9月19日），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。

5．根据《招股说明书（注册稿）》和发行人股东大会批准的关于本次发行上市的决议，发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民币普通股股票，同股同权，每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件

1．根据发行人的陈述并经查验发行人的工商登记资料、《审计报告》[和信审字（2020）第000731号]、发行人的组织机构设置、“三会”资料、内部控制相关制度及发行人最近三年的重大采购、销售合同，发行人是由南山纺织依法按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，且自南山纺织成立以来已持续经营三年以上，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的规定。

2．经查验，发行人本次发行上市符合《注册管理办法》第十一条的规定，具体情况如下：

（1）根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、发行人的陈述并经查验，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露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。和信会计师已就发行人截至 2020 年 6 月 30 日、2020 年 6 月 30 日、2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的财务报告出具了标准无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

（2）根据“和信专字（2020）第 000813 号”《山东南山智尚科技股份有限公司内部控制鉴证报告》、发行人的陈述并经查验，发行人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。和信会计师在其出具的“和信专字（2020）第 000813 号”《山东南山智尚科技股份有限公司内部控制鉴证报告》中认为，“南山智尚公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 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”，无保留结论，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定。

本所律师注意到，发行人于报告期内与关联方存在非经营性资金往来及票据兑换的情形。根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、发行人提供的资料及其陈述，自 2018 年起，发行人与关联方不再发生票据兑换业务；截至报告期末，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他形式占用的情形。本所律师认为，该等曾经存在的非经营性资金往来及票据兑换情形不构成本次发行的实质性法律障碍。

3．经查验，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册管理办法》第十二条的规定，具体如下：

（1）根据发行人的陈述、发行人高级管理人员及财务总监出具的声明，并经查验发行人相关验资报告及验资复核报告、评估报告、发行人提供的权属证明文件、发行人为开展业务经营所签署的重大业务合同及相关凭证、发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的相关文件、发行人银行账户开户文件、发行人报告期内关联交易相关文件，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，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定；

（2）根据发行人的陈述并经查验《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、“三会”会议文件、重大业务合同、发行人最近两年董事、高级管理人员及核心技术人员的劳动合同及聘任文件，发行人最近两年的主营业务一直是精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售，未发生重大不利变化；发行人的董事、高级管理人员稳定，最近两年内均未发生重大不利变化；根据发行人的工商档案资料、相关出资凭证、相关验资报告及验资复核报告、发行人主要股东出具的声明文件、南山村委会及南山村村民代表大会对发行人历史沿革的确认文件、NATSUN 之唯一股东及董事隋永清出具的确认函、烟台市人民政府出具的“烟政呈[2020]5 号”文件、山东省人民政府出具的“鲁政字[2020]58 号”文件并经查验，发行人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，最近两年内，发行人的控股股东一直为南山集团，实际控制人一直为南山村委会，没有发生变更，不存在导致公司控制权可能发生变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定；

（3）根据发行人的陈述、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、相关资产权属证书、《企业信用报告》，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）、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/）等网站公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 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，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

4．根据发行人的陈述并经查验发行人持有的《营业执照》、有关生产经营资质证书、发行人章程、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、发行人相关业务合同、有关产业政策，发行人主营业务为精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售。发行人的生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

5．根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺以及龙口市市场监督管理局、国家税务总局龙口市税务局第二税务分局、中华人民共和国龙口海关、烟台市生态环境局龙口分局、龙口市人力资源和社会保障局、烟台市住房公积金管理中心龙口分中心等政府主管部门出具的证明文件并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/）、中国证监会证券期货监督管理信息公开目录（http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/index.htm?channel=3300/3313）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn）、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（https://www.12309.gov.cn/）等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在贪污、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《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

6．根据发行人董事、监事和高级管理人员填写的调查问卷及声明、发行人的陈述、公安主管部门向发行人董事、监事和高级管理人员出具的无犯罪记录证明，以及对发行人董事、监事和高级管理人员履职情况的查验，并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/）、中国证监会证券期货监督管理信息公开目录（http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/index.htm?channel=3300/3313）、深交所网站（http://www.szse.cn）、上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）、

GRANDWAY

12309 中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），发行人的董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）发行人符合有关法律、法规、规章、规范性文件规定的上市条件

根据《证券法》及《上市规则》的有关规定，除尚待取得中国证监会对发行人本次公开发行股票的同意注册决议及深交所对发行人股票上市的同意决定外，发行人已经具备了在深交所创业板上市的下列条件：

1．经查验，发行人本次发行上市符合《注册管理办法》第十条至第十三条规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 第一款第（一）项的规定。

2．截至本补充法律意见书出具日，发行人股份总数为 27,000 万股，注册资本及实收资本均为 27,000 万元；若本次公开发行的 9,000 万股股份全部发行完毕，发行人股本总数将达到 36,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（二）项关于发行后股本总额不低于 3,000 万元的规定。

3．根据发行人 2019 年第二次临时股东大会批准的关于发行人本次发行上市的决议，发行人拟公开发行 9,000 万股人民币普通股股票，若全部发行完毕，发行人股份总数将达到 36,000 万股，公开发行的股份占发行人股份总数的 25%，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（三）项关于公开发行的股份达到股份总数 25%以上的规定。

4．根据《招股说明书（注册稿）》、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]，发行人最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（四）项“市值及财务指标符合本规则规定的标准”及第 2.1.2 条第（一）项“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5000 万元”的规定。

综上所述，本所律师认为，除尚待取得中国证监会对发行人本次公开发行股

票的同意注册决议及深交所对发行人股票上市的同意决定外，发行人继续具备中国有关法律、法规、中国证监会及深交所的相关规定中对股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市所要求的条件。

四、发行人的独立性

根据发行人的确认并经查验发行人提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，发行人资产完整，在人员、财务、机构、业务等独立性方面未发生实质性变化；发行人资产完整，人员、财务、机构、业务独立，在独立性方面不存在严重缺陷。

五、发行人的股东和股本演变

根据发行人的工商登记资料、相关书面确认文件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）等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至本补充法律意见书出具日，发行人的现有股东及实际控制人未发生变更，各股东持有发行人的股份数量及比例亦未发生变化；各股东均具备作为发行人股东的资格。

根据发行人的陈述并经查验，新期间内，发行人员工持股平台烟台南晟合伙人张磊现已离职，发行人其他持股平台的合伙人任职情况未发生变化。

根据发行人及各股东的承诺并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人各股东持有的发行人股份不存在质押或其他可能引致重大权属纠纷的情形。

六、发行人的业务

（一）发行人的经营范围和经营方式

经查验，新期间内，发行人的经营范围和经营方式均未发生变化，继续符合有关法律、法规、规章、规范性文件的规定。

经查验，新期间内，发行人子公司与经营活动有关的资质和许可未发生变化。

（二）发行人在中国大陆以外的经营情况

根据澳大利亚 Australian Securities & Investment Commission（ASIC）于 2020 年 9 月出具的关于南山澳大利亚公司注册登记档案、发行人及南山澳大利亚公司的书面确认并经查验，新期间内，发行人境外全资子公司南山澳大利亚公司的经营情况未发生变化。

（三）发行人的主营业务变更情况

根据发行人的营业执照、公司章程、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]并经查验，发行人的主营业务为精纺呢绒及正装职业装的研发、设计、生产与销售，新期间内未发生变更。

（四）发行人主营业务突出

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]，发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2010 年 1-6 月主营业务收入分别为 163,183.90 万元、194,453.41 万元、174,384.52 万元及 63,594.61 万元，分别占发行人当期营业总收入的比例为 98.07%、97.35%、98.48%及 98.42%。本所律师认为，发行人主营业务突出。

（五）发行人的持续经营

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、发行人章程、发行人的书面确认并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人合法存续，不存在持续经营的法律障碍。

（六）发行人报告期内主要客户及供应商情况

1．发行人报告期内主要客户情况

根据发行人提供的主要客户（报告期各期前五大客户，下同）名单，报告期内进入发行人各期前五名的客户新增1家。经本所律师访谈该新增客户并查询相关公开渠道信息（查询日期：2020年9月21日），发行人新增的主要客户的具体情况如下：

序号	客户名称	注册时间	注册地	注册资本	注册号	实际控制人	是否经营正常
1	THEORY LLC.,	1997 年	美国，纽约 10014，纽约，盖斯沃特街 38 号	-	-	-	是

由于该公司为境外非上市公司，通过公开信息网络未查询到相关股东、股权结构、注册资本等相关信息，上述表格用“-”标记的信息为无法获取的信息，下同。

2．发行人报告期内主要供应商情况

根据发行人提供的主要供应商（报告期各期前五大客户，下同）名单，报告期内进入发行人各期前五名的客户新增1家。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）的公示信息（查询日期：2020年9月17日），发行人新增的主要供应商的具体情况如下：

序号	客户名称	注册时间	注册地	注册资本	统一社会信用代码	股东情况	是否经营正常
1	浙江中新毛纺织有限公司	2000-01	浙江省湖州市织里镇大港路 888 号	7,820 万元	91330502720068169E	邱洪丰、浙江中新创业投资有限公司	是

根据澳大利亚 Australian Securities & Investment Commission（ASIC）于 2020 年 9 月出具的 ASIC 注册登记档案，发行人报告期各期前五大供应商 LANDMARK OPERATIONS LIMITED 于 2020 年 3 月更名为 NUTRIEN AG SOLUTIONS LIMITED，该供应商的注册时间为 1970 年 12 月，注册地为澳大利亚 DOCKLANDS VIC 3008，澳大利亚商业号（ABN）为 73008743217，注册号

（ACN）为 008743217 ，已发行 99,362,943 股股份，NUTRIEN LTD 持有其 100%股权。

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，并经本所律师核查前述新增客户及供应商基本信息，与发行人报告期期末的员工花名册、发行人报告期内离职的主任级以上员工花名册进行比对核查，本所律师认为，发行人前述新增客户及供应商与发行人不存在关联关系，亦不存在该等客户及其控股股东、实际控制人为发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

七、关联交易及同业竞争

（一）关联方

根据《公司法》《上市公司信息披露管理办法》《上市规则》《企业会计准则36号—关联方披露》《审计报告》[和信审字（2020）第000731号]、关联自然人出具的调查表、发行人的陈述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）、企查查系统（https://www.qcc.com/）（查询日期：2020年9月19日、21日），截至2020年6月30日，发行人的关联方新增/变化情况如下：

1．新增关联方

序号	企业名称	关联关系	报告期内与发行人是否存在交易
1	龙口市路鑫贸易有限公司	南山集团一级控股子公司	否
2	青岛隆裕能源有限公司	南山集团一级控股子公司	否
3	龙口市润和新材料科技有限公司	宋作文控制的企业	否

GRANDWAY

4	龙口新南山恒泰企业管理有限公司	宋作文为其控股股东，宋日友任其总经理，曹琳任其执行董事	否
5	山东南山科学技术研究院有限公司	宋作文控制的其他企业，宋昌明任其执行董事	否
6	龙口市南山屹母岛化工科技有限公司	宋作文控制的其他企业，宋作文任其执行董事	否
7	山东裕龙石化产业园发展有限公司	发行人副董事长程仁策担任其董事兼总经理；发行人董事宋日友任其副董事长；南山集团参股30%	否
8	龙口市新南山裕龙正和矿业有限公司	南山集团董事宋昌明任其执行董事并持有20%股权	否
9	龙口市金地矿业有限公司	南山集团董事宋昌明任其执行董事；南山集团控制的其他企业	否
10	龙口市顺和建材有限公司	南山集团董事宋昌明任其执行董事	否
11	山东裕龙港务有限公司	宋作文控制的其他企业，宋建波任其执行董事	否

2．变化关联方情况

序号	企业名称	关联关系	变化情况	报告期内与发行人是否存在交易
1	南山水务	宋作文控制的其他企业；宋昌明任其执行董事兼总经理	南山集团于2020年6月转让该公司100%股权予新南山国际控股有限公司	是
2	龙口市南山油品经营有限公司	宋作文控制的其他企业	南山集团于2020年6月转让该公司100%股权予新南山国际控股有限公司	是
3	龙口市南山纯净水有限公司	宋作文控制的其他企业	新南山国际控股有限公司于2020年5月从龙口市日盛投资有限公司处受让该公司100%股权	是
4	龙口市南山建筑安装有限公司	宋作文控制的其他企业	南山集团于2020年5月转让该公司80%股权	是

GRANDWAY

			予新南山国际控股有限公司	
5	龙口茂隆经贸有限公司	宋作文控制的其他企业	新南山国际控股有限公司因取得龙口南山建筑安装有限公司 80%股权而间接控制该企业	否
6	北京南山航空材料研究院有限责任公司	南山集团曾经控制的其他企业，宋建波曾任其董事长，宋昌明、程仁策曾任其董事	已于 2020 年 1 月核准注销	是
7	南山国际影视文化有限公司	南山集团曾经的一级控股子公司	已于 2020 年 5 月核准注销	否
8	龙口市北海热电有限公司	南山集团曾经的一级控股子公司	已于 2020 年 5 月核准注销	否

（二）关联交易

根据发行人的陈述、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、发行人提供的相关关联交易合同等资料，发行人及其子公司 2020 年 1-6 月与关联方之间新增的关联交易情况如下：

1．经常性关联交易

（1）购买商品或接受劳务

发行人主要向关联方采购电力、天然气、蒸汽、暖气、污水处理服务，具体情况如下：

单位：万元

序号	关联方	交易内容	2020 年 1-6 月
1	南山铝业	电费、天然气、机件	1,975.14
2	怡力电业	蒸汽费、暖气	803.83
3	南山水务	水费、污水处理费	440.33
4	龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	住宿、餐饮费	3.71
5	龙口南山国际会议中心有限公司	住宿、餐饮费	38.65
6	龙口南山铝压延新材料有限公司	辅助材料	0.70
7	龙口新南山汽车维修有限公司	维修费	3.89

GRANDWAY

8	龙口南山养生谷肿瘤医院	体检费	0.04
9	龙口南山医院	药品、口罩等	9.38
10	龙口市南山宾馆有限公司	住宿、餐饮费	32.15
11	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	住宿、餐饮费	19.01
12	南山村委会	卫生费	9.59
13	龙口市南山建筑安装有限公司	装饰材料、工程维修	123.84
14	龙口市南山文化中心有限公司	住宿、餐饮	4.30
15	龙口市南山油品经营有限公司	机件、油品	9.21
16	龙口新南山天然植物油有限公司	食用油	23.43
17	南山集团	机件、维修费、信息服务费等	1.20
18	南山旅游集团有限公司	参观旅游	3.73
19	山东南山国际旅行社有限公司	飞机票、签证费	27.46
20	山东南山暖通新材料有限公司	机件	0.70
21	龙口市南山纯净水有限公司	水费	3.80
22	烟台南山庄园葡萄酒有限公司	葡萄酒	99.88

2020 年 1-6 月，发行人向关联方采购商品及服务的金额为 3,633.95 万元，占到期营业成本的比例为 8.29%。在前述关联采购中，发行人向关联方采购电力、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为 87.76%。

（2）销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方	交易内容	2020 年 1-6 月
1	烟台市南山职业技术学校	服装	2.31
2	烟台南山庄园葡萄酒有限公司	服装	1.43
3	烟台南山置业发展有限公司	服装	2.59
4	烟台南山学院	服装、口罩、防护服	31.53
5	烟台南山物业管理有限公司	服装	9.38
6	烟台南山铝业新材料有限公司	维修服务	1.90
7	烟台南山酒店管理有限公司	服装、防护服	3.22
8	烟台锦泰国际贸易有限公司	服装、口罩、防护服	455.49
9	烟台海基置业有限公司	服装、口罩	8.64
10	烟台国际博览中心有限公司	服装	2.71
11	烟台东海铝箔有限公司	服装、维修服务	0.34
12	怡力电业	服装、维修服务	1.83
13	山东南山暖通新材料有限公司	服装、防护服	7.37

GRANDWAY

14	南山铝业	服装、维修服务、防护服、面料、口罩	61.88
15	山东南山建设发展股份有限公司	服装	1.83
16	山东南山国际旅行社有限公司	服装	0.11
17	山东南山国际飞行有限公司	服装、防护服	4.92
18	山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司	服装	0.55
19	青岛长基置业有限公司	服装	3.33
20	青岛新南山航空培训有限公司	服装、防护服	1.00
21	青岛新南国际度假酒店有限公司	服装	2.07
22	青岛新南国际博览中心有限公司	服装	1.40
23	青岛航空股份有限公司	服装	87.81
24	青岛海高置业有限公司	服装	0.80
25	南山双语学校	服装、口罩、防护服	3.63
26	南山旅游集团有限公司	服装	0.34
27	南山集团	服装	60.92
28	南山集团财务有限公司	服装	0.27
29	南山公务机有限公司	服装、防护服	24.05
30	龙口新南山养生谷置业有限公司	服装	3.06
31	龙口新南山投资发展有限公司	服装	0.16
32	龙口市南山幼儿园	服装	2.83
33	龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	服装	7.46
34	龙口市南山文化中心有限公司	服装	0.07
35	南山水务	服装、维修服务、防护服	0.38
36	龙口市南山建筑安装有限公司	服装、维修服务、口罩	10.11
37	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	服装	1.79
38	龙口市南山宾馆有限公司	服装	1.02
39	南山村委会	服装	0.24
40	龙口市诚德管理服务有限公司	服装	5.51
41	龙口南山医院	服装	0.13
42	龙口南山新型建材有限公司	服装	0.45
43	龙口南山屹母岛港发展有限公司	服装、防护服	7.72
44	龙口南山铝压延新材料有限公司	服装、维修服务、口罩、防护服	31.25
45	龙口南山国际会议中心有限公司	服装	0.49

GRANDWAY

46	烟台南山东海外国语学校	服装	0.34
47	龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	服装	0.88
48	龙口东海氧化铝有限公司	服装、维修服务、口罩、防护服	8.95
49	山东裕龙石化有限公司	服装	6.89
50	龙口东海房地产开发有限公司	服装	3.19
51	海南万宁弘基置业有限公司	服装	0.27
52	龙口港屺母岛发展有限公司	服装	9.35
53	龙口南山中油天然气有限公司	服装、防护服	0.24
54	龙口市南山油品经营有限公司	服装	0.17
55	龙口新南山汽车维修有限公司	服装、口罩	1.70
56	龙口新南山天然植物油有限公司	服装	0.06
57	龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司	服装	1.08
58	龙口市润和新材料科技有限公司	服装	0.16

2020 年 1-6 月，发行人向关联方销售商品的合计金额为 889.57 万元，占当期营业收入的比例为 1.38%，占比较小。在前述关联销售中，关联方主要向发行人采购服装产品，用于员工着装等用途，属正常商业交易行为，不存在显失公允的情况。

（3）关联租赁

①发行人作为出租方

单位：万元

序号	承租方名称	租赁物	2020 年 1-6 月
1	南山集团	房产	3.31
2	南山集团财务有限公司	房产	1.95
3	龙口市南山小额贷款股份有限公司	房产	0.11
4	龙口新南山投资发展有限公司	房产	0.51
5	南山铝业	房产	0.25
6	南山水务	房产、土地使用权	22.94

②发行人作为承租方

单位：万元

序号	承租方名称	租赁物	2020 年 1-6 月
1	南山集团	房产	4.76
2	NANSHAN GROUP AUSTRALIA	房产	76.78

GRANDWAY

2．偶发性关联交易

（1）关联担保

经查验，2020 年 1-6 月关联方为发行人提供担保的情况如下：

①公司银行借款接受担保情况

担保方	被担保方	贷款单位	担保金额（万元）	借款期限	是否履行完毕
南山集团	发行人	中国银行股份有限公司龙口支行	10,000.00	2020-06-19 至 2021-06-19	否
南山集团	发行人	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	14,000.00	2020-02-19 至 2021-01-18	否
南山集团	发行人	中国农业银行股份有限公司龙口市支行	5,000.00	2020-03-27 至 2021-03-25	否
南山集团	发行人	中国光大银行股份有限公司烟台分行	6,000.00	2020-04-17 至 2021-04-16	否

②发行人开具银行承兑汇票接受担保情况

序号	保证人	被保证人	出票银行	保证金额	债务履行期限	是否履约完毕
1	南山集团	发行人	兴业银行股份有限公司烟台分行	10,000.00	2020-03-13 至 2020-09-11	否
2	南山集团	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	500.39	2020-01-09 至 2020-07-09	否
3	南山集团	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	13.63	2020-04-24 至 2020-07-24	否
4	南山集团	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	1,255.00	2020-04-24 至 2020-10-24	否
5	南山集团	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	1,790.00	2020-05-11 至 2020-11-11	否
6	南山集团	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行	8.52	2020-05-11 至 2020-08-11	否
7	南山集团	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司	500.00	2020-06-19 至 2020-12-19	否

GRANDWAY

			烟台分行			

（2）关联方资产采购及出售

2020 年 1-6 月，发行人为满足生产经营的合理需要，向关联方采购电子设备及工程安装服务，具体情况如下：

单位：万元

序号	关联方	交易内容	2020 年 1-6 月
1	龙口市南山建筑安装有限公司	工程安装、电子设备	116.23
2	龙口新南山投资发展有限公司	电子设备	0.52

2020 年 1-6 月，发行人向关联方出售电子设备及运输设备，具体如下：

单位：万元

序号	关联方	交易内容	2020 年 1-6 月
1	龙口市南山文化中心有限公司	电子设备	0.07
2	龙口新南山投资发展有限公司	运输设备	39.99
3	山东南山养生保健中心	电子设备	0.07

上述交易采用协商定价，相关交易金额均较小，对发行人生产经营不构成重大影响。

（3）关联方资金往来

2020 年 4 月，南山集团发行 2020 年度第一期超短期融资券（疫情防控债），募集资金中 5,000 万元用于补充公司控股子公司南山自重堂的流动资金，以满足南山自重堂防疫期间流动资金需求。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人向南山集团应支付相应利息 44.33 万元。

3．关联方应收应付款项

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]，报告期内，发行人应收应付关联方款项情况如下：

（1）应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	截至 2020 年 6 月 30 日

应收账款	南山集团	29.46
应收账款	南山旅游集团有限公司	0.29
应收账款	烟台南山学院	10.75
应收账款	青岛航空股份有限公司	117.81
应收账款	青岛新南国际博览中心有限公司	1.59
应收账款	南山水务	0.02
应收账款	青岛长基置业有限公司	0.22
应收账款	龙口新南山养生谷置业有限公司	3.53
应收账款	山东南山国际飞行有限公司	0.04
应收账款	山东南山暖通新材料有限公司	0.36
应收账款	龙口南山屺母岛港发展有限公司	2.73
应收账款	龙口市南山西海岸人工岛建设发展有限公司	0.17
应收账款	烟台南山庄园葡萄酒有限公司	0.06
应收账款	龙口港屺母岛发展有限公司	4.66
应收账款	青岛新南国际度假酒店有限公司	2.34
应收账款	龙口东海月亮湾海景酒店有限公司	0.99
应收账款	山东裕龙石化有限公司	0.80
应收账款	烟台国际博览中心有限公司	0.33
应收账款	龙口新南山天然植物油有限公司	0.07
应收账款	烟台南山酒店管理有限公司	1.32
应收账款	龙口新南山养生谷隆玉置业有限公司	0.26
应收账款	青岛新南山航空培训有限公司	0.33
应收账款	烟台南山物业管理有限公司	4.37
应收账款	龙口市诚德管理服务有限公司	4.58
应收账款	龙口市南山幼儿园	3.14
应收账款	龙口南山医院	0.15

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人对关联方的应收账款余额为 190.37 万元，占发行人同期应收账款账面余额的比重较小。

（2）应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	截至 2020 年 6 月 30 日
应付账款	龙口市南山油品经营有限公司	0.10
应付账款	龙口市南山建筑安装有限公司	254.87
应付账款	山东南山国际旅行社有限公司	0.73
其他应付款	南山集团	5,044.33
其他应付款	山东南山科学技术研究院	12.68
合同负债	南山铝业	8.08
合同负债	烟台海基置业有限公司	1.60

GRANDWAY

应付账款	龙口市南山宾馆有限公司	1.14
应付账款	龙口市南山国际高尔夫俱乐部有限公司	3.52
应付账款	龙口南山国际会议中心有限公司	1.20
合同负债	龙口东海氧化铝有限公司	6.19
合同负债	龙口南山铝压延新材料有限公司	35.38
合同负债	龙口新南山汽车维修有限公司	1.67
合同负债	南山公务机有限公司	15.15
合同负债	南山双语学校	2.09
合同负债	龙口中银富登南山村镇银行股份有限公司	0.35
应付账款	龙口南山养生谷肿瘤医院	0.04

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人对关联方应付账款余额为 5,389.13 万元，扣除南山集团发行 2020 年度第一期超短期融资券（疫情防控债）并向发行人子公司南山自重堂提供 5,000 万元资金及发行人应付的 44.33 万元的影响外，发行人对关联方应付账款余额为 344.80 万元，占发行人同期应付款项账面余额的比重较小。

经查验，发行人已将上述关联交易在《招股说明书（注册稿）》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

八、发行人的主要财产

1. 不动产权

根据发行人及子公司持有的不动产证书、龙口市自然资源和规划局出具的《龙口市不动产登记信息查询证明》、发行人的陈述等相关资料并经查验，新期间内，发行人未新增取得不动产权证书。

GRANDWAY

2. 无形资产

（1）注册商标

根据发行人及其子公司持有的商标注册证并经本所律师查询国家知识产权局商标局中国商标网（http://sbj.cnipa.gov.cn/）公示信息（查询日期：2020 年 9 月

19 日），截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司无新增或变更注册商标的情况。

（2）专利权

根据发行人及其子公司现持有的专利权证书、发行人的说明并经本所律师查询中国及多国专利审查信息查询平台（http://cpquery.cnipa.gov.cn/）（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司无新增或变更专利权的情况。

（3）域名使用权

根据发行人的陈述并经查询 ICP/IP 地址/域名信息备案管理系统（https://beian.miit.gov.cn/#/Integrated/index）（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有的域名使用权未发生变化。

（4）被授权使用的标志（商标）

根据发行人的陈述并经查验发行人持有的《SUPER S 证书》《纯羊毛标志证书》《高比例羊毛混纺标志证书》等资料，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人拥有的被授权使用的标志（商标）的情况未发生变化。

3. 主要生产经营设备

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]并经查验，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人拥有原值为 91,701.54 万元、净值为 18,351.82 万元的机器设备；原值为 1,117.71 万元、净值为 438.83 万元的运输设备；原值为 1,448.32 万元、净值为 329.66 万元的电子设备及其他设备。

4. 发行人财产权利限制情况

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、发行人的陈述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）、中国人民银行征信中心动产融资统一登记系统（https://www.zhongdengwang.org.cn/zhongdeng/index.shtml）公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至 2020 年 6 月 30 日，发行人新增的所有权或财产权受限的资产为货币资金 537.00 万元，受限原因系保证金受限。

根据发行人的陈述，发行人提供的相关产权证明并经查验，本所律师认为，发行人所拥有的上述主要财产权属清晰，不存在产权纠纷。经查验，上述主要财产中除报告期末使用受限的货币资金外，发行人所拥有和/或使用的上述新增主要财产不存在抵押、质押、产权纠纷或其他限制发行人权利行使的情形。

（二）发行人租赁的财产

根据发行人提供的房屋租赁合同及说明，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其下属子公司未新增向第三方租赁房屋。

九、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

经查验，自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日，除本补充法律意见书“七/（二）”所述正在履行的重大关联交易合同外，发行人新增的正在履行的重大合同情况如下：

1. 借款合同

序号	债务人	合同编号	贷款银行	借款合同金额（万元）	期限	担保方式
1	发行人	2020 年智尚科技贷字 001 号	中国银行股份有限公司龙口支行	10,000	2020.06.19-2021.06.18	南山集团提供连带责任保证

GRANDWAY

2. 银行承兑合同

（1）2020 年 5 月，发行人与上海浦东发展银行股份有限公司烟台分行（以下简称“浦发银行烟台分行”）签署《开立银行承兑汇票业务协议书》（编号：CD14612020880179），发行人向浦发银行烟台分行申请开立银行承兑汇票金额为 1,790 万元，汇票到期日至 2020 年 11 月 11 日。2019 年 9 月 17 日，南山集团与浦发银行烟台分行签订《最高额保证合同》（编号：ZB1463201900000024），

南山集团为浦发银行烟台分行在 2019 年 9 月 17 日至 2020 年 9 月 17 日期间与发行人办理融资业务所发生的债权提供最高额为 17,000 万元的连带保证责任；同时，发行人与浦发银行烟台分行签订《保证金质押合同》（编号：YZ1461202088017901），保证金质押金额为 537.00 万元。

（2）2020 年 4 月，发行人与浦发银行烟台分行签署《开立银行承兑汇票业务协议书》（CD14612020880159），发行人向浦发银行烟台分行申请开立银行承兑汇票金额为 1,255 万元，汇票到期日至 2020 年 10 月 24 日，2019 年 9 月 17 日，南山集团与浦发银行烟台分行签订《最高额保证合同》（编号：ZB1463201900000024）为发行人该笔债务提供连带责任保证。

经查验，本所律师认为，上述重大合同合法、有效，截至本补充法律意见书出具日，不存在重大风险。

（二）侵权之债

根据烟台市生态环境局龙口分局、龙口市市场监督管理局、龙口市人力资源和社会保障局出具的证明、发行人出具的承诺函并经本所律师查询中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn）、中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn）、信用烟台网站（http://credit.yantai.gov.cn/cms/）等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至查询日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的重大侵权之债。

（三）发行人与关联方之间的重大债权债务关系及相互提供担保

1．发行人与关联方之间的重大债权债务关系

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、相关关联交易协议并经查验，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人、发行人子公司与关联方之间新增债权债务的情况详见本补充法律意见书“七/（二）”。

2．发行人与关联方相互提供担保的情况

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]、相关融资协议等资料经查验，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人未向关联方提供担保，关联方向关联方提供新增担保的情况详见本补充法律意见书“七/（二）”。

（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

1．发行人金额较大的其他应收款

根据发行人提供的科目明细表及《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人其他应收款主要为出口退税款及保证金，发行人金额较大（100 万元以上）的其他应收款情况如下：

单位名称	性质	期末余额（万元）
应收出口退税款	出口退税	614.37
深圳市地铁集团有限公司运营总部	保证金	178.54
广州地铁集团有限公司	保证金	123.31
国网新源建设有限公司	保证金	122.60
齐鲁交通发展集团有限公司	保证金	109.41

2．发行人金额较大的其他应付款

根据发行人提供的科目明细表及《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人其他应付款余额为 5,757.10 万元，主要为保证金、押金、往来款项及其他。

本所律师认为，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人上述金额较大的其他应收款、其他应付款系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

十、发行人的重大资产变化及收购兼并

经查验，新期间内，除发行人子公司南山电子商务正在履行注销程序外，发

行人未发生重大资产重组、合并、分立、增资扩股、减少注册资本、收购或出售资产等重大资产变化及收购兼并行为。南山电子商务的注销进展情况如下：

根据国家税务总局北京市海淀区税务局第一税务所出具的“京海一税 税企清[2020]13065 号”《清税证明》，南山电子商务所有税务事项均已结清；根据国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/index.html）的公示信息，南山电子商务正在进行简易注销，注销公告期为 2020 年 9 月 10 日至 2020 年 9 月 30 日。

经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人没有拟进行对本次发行并上市构成实质性影响的资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为的计划。

十一、发行人章程的制定与修改

经查验，新期间内，发行人没有对现行《公司章程》及《公司章程（草案）》进行修改。

十二、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）发行人的股东大会、董事会和监事会的议事规则及规范运作情况

经查验发行人提供的“三会”会议文件资料，新期间内，发行人召开了 3 次股东大会、4 次董事会、4 次监事会，具体情况如下：

会议	会议时间	会议届次
股东大会	2020-01-17	2019 年年度股东大会
	2020-04-15	2020 年第一次临时股东大会
	2020-08-25	2020 年第二次临时股东大会
董事会	2020-01-02	第一届董事会第十二次会议
	2020-03-25	第一届董事会第十三次会议
	2020-08-05	第一届董事会第十四次会议
	2020-09-10	第一届董事会第十五次会议

GRANDWAY

监事会	2020-01-02	第一届监事会第七次会议
	2020-03-25	第一届监事会第八次会议
	2020-08-05	第一届监事会第九次会议
	2020-09-10	第一届监事会第十次会议

（二）股东大会和董事会授权的重大决策

经查验发行人新期间内股东大会和董事会历次授权和重大决策文件及有关情况，发行人新期间内股东大会和董事会的授权和重大决策合法、合规、真实、有效。

（三）发行人组织结构及职能部门的设置

根据发行人的陈述、发行人提供的工商资料并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至 2020 年 6 月 30 日，发行人未新增分支机构，发行人的组织机构及职能部门的设置未发生变化。

十三、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

经查验发行人提供的董事、监事及高级管理人员名单及相关董事会、监事会、股东大会会议文件，新期间内，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变化。

十四、发行人的税务

（一）发行人执行的税种、税率

根据《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]以及和信会计师就本次发行上市事宜所出具的“和信专字（2020）第 000811 号” 《山东南山智尚科技股份有限公司主要税种及有关税收优惠说明专项审核报告》（以下简称《税种及

税收优惠专项核查报告》），发行人及其子公司在新期间内所执行的主要税种、税率未发生变化。

（二）发行人享受的财政补贴

根据相关财政补贴通知或批复、《审计报告》[和信审字（2020）第 000731 号]并经查验，新期间内，发行人、发行人境内子公司新增的单笔 10,000 元以上的主要财政补贴情况如下：

序号	受益人	补贴金额（元）	相关批准文件	补贴用途
1	慧博国际商务	101,067.00	龙口市财政局《关于下达预算指标的通知》（龙财工指[2020]18号）	2019年度省级外经贸和商贸流通专项资金
2	发行人	75,000.00		
3	慧博国际商务	146,600.00	龙口市财政局《关于下达预算指标的通知》（龙财工指[2020]19号）	2019年度市级商贸发展专项资金
4	发行人	322,090.15	烟台市人力资源社会保障局《关于对2020年全市稳岗补贴拟发放企业进行公示的公告(第一批)》	稳岗补贴
5	缔尔玛服饰	456,375.23		
6	发行人	1,800,000.00	龙口市财政局《关于拨付专项经费的通知》（龙财投指[2020]1号）	境内上市辅导补助资金
7	发行人	20,000.00	龙口市财政局《关于拨付专项经费的通知》（龙财投指[2020]2号）	境内上市辅导备案补助资金
8	发行人	2,000,000.00	龙口市财政局《关于拨付企业改革补助资金的通知》（龙财税指[2020]32号）	企业改革资金

本所律师认为，发行人及其境内子公司新期间内享受的上述财政补贴真实。

（三）发行人的完税情况

经查验，新期间内，发行人及其子公司遵守国家和地方各项税收法律、法规、规章和规范性文件的规定，依法按时申报缴纳各项应缴税款，不存在违反法律、法规、规章和规范性文件的情形，亦不存在因税务问题而受到行政处罚的情形。

经查验，新期间内，除北京南山电子商务正在履行注销登记程序，国家税务总局北京市海淀区税务局第一税务所出具《清税证明》确认其所有税务事项均已结清外，发行人及其他子公司新取得税务主管机关出具的《涉税信息查询结果告知书》情况如下：

1. 国家税务总局龙口市税务局第二税务分局于 2020 年 8 月 6 日出具《涉税信息查询结果告知书》，证明发行人、南山自重堂、慧博国际商务、山东贝塔尼、缔尔玛服饰自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间未接受过行政处罚。

2. 国家税务总局北京市朝阳区税务局第四税务所于 2020 年 7 月 17 日出具《涉税信息查询结果告知书》，证明北京贝塔尼自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间未接受过行政处罚。

3. 国家税务总局北京市朝阳区税务局第三税务所于 2020 年 7 月 16 日出具《涉税信息查询结果告知书》，证明北京菲拉特自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间未接受过行政处罚。

综上，根据发行人的书面说明，并经本所律师查询发行人及其境内子公司所在地税务主管部门网站（查询日期：2020 年 9 月 19 日），发行人及其境内子公司新期间不存在因税务问题而受到行政处罚的情形。

十五、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）发行人的环境保护

根据发行人陈述、烟台市生态环境局龙口分局出具的证明文件并经本所律师检索山东省生态环境厅网站（http://sthj.shandong.gov.cn/hjjc/xzcf/）、烟台市生态环境局网站（http://hbj.yantai.gov.cn/col/col23648/index.html）及信用烟台网站（http://credit.yantai.gov.cn/cms/）等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），发行人及其境内子公司新期间内遵守国家和地方的环保法律、法规、规则和规范性文件，没有发生环境污染事故与重大违法违规行为。

（二）发行人的安全生产

根据发行人的陈述、龙口市应急管理局等政府部门出具的证明，并经本所律师检索国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn）、发行人及其境内子公司所在地安全生产主管部门网站等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至查询日，发行人及其境内子公司未发生安全生产方面的事故和纠纷，没有因违反安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到安全生产监督主管部门行政处罚的情形。

（三）发行人的产品质量、技术标准

2020 年 6 月 28 日，发行人取得中环联合（北京）认证中心有限公司签发的《中国环境标志产品认证证书》（证书编号：CEC2020ELP00911886），认证单元为“直接接触皮肤的产品”，产品名称为精纺呢绒、半精纺呢绒、警服材料-精梳毛涤混纺织品，上述产品经认证符合中国环境标志产品认证实施规则 ECC-1100EL-A/0 的要求，证书有效期至 2023 年 6 月 27 日。

根据发行人的陈述、龙口市市场监督管理局等政府部门出具的证明，并经本所律师检索国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn）、发行人及其境内子公司所在地质量和技术监督部门网站等公示信息（查询日期：2020 年 9 月 19 日），截至查询日，发行人及其境内子公司不存在因违反质量和技术监督方面的法律法规而受到重大行政处罚的情况。

GRANDWAY

十六、发行人募集资金的运用

经查验，发行人本次发行所募集资金拟投资项目已取得必要的批准及授权并办理了必要的备案手续。新期间内，发行人募集资金投资项目未发生变化。

十七、发行人的业务发展目标

经查验，发行人的总体发展目标与其主营业务一致，发行人的业务发展目标符合法律、法规和规范性文件的规定。新期间内，发行人的业务发展目标未发生变化。

十八、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）诉讼、仲裁

根据发行人的陈述、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人、董事长、总经理出具的承诺并经查询中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）等网站公示信息（查询日期：2020年9月19日），截至查询日，发行人及其境内子公司、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人、董事长、总经理不存在尚未了结或可以预见的重大（单个或未决诉讼的标的金额累计超过100万元）诉讼、仲裁案件。

（二）行政处罚

根据发行人的陈述及发行人提供的资料并经本所律师核查，新期间内，发行人及其境内子公司不存在新增行政处罚。

十九、发行人招股说明书的法律风险评价

本所律师未参与《招股说明书（注册稿）》的编制，但参与了《招股说明书》（注册稿）中与法律事实相关内容的讨论，对发行人在《招股说明书》中所引用的本所出具的法律意见书和律师工作报告的相关内容进行了认真审阅，确认《招股说明书》不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十、本所律师认为需要说明的其他事项

根据发行人人力资源部提供的资料，2020 年 1 月-6 月，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的情况如下：

项目		截至 2020 年 6 月 30 日
社会保险缴纳人数（人）	应交人数	5,479
	已交人数	4,315
	未交人数	1,164
	未交占比（%）	21.24%
住房公积金缴纳人数（人）	已交人数	3,974
	未交人数	1,505
	未交占比（%）	27.47%

根据龙口市人力资源和社会保障局于 2020 年 7 月 1 日出具的《证明》，自 2016 年 1 月 1 日至证明出具日，发行人及其子公司缔尔玛服饰、山东贝塔尼、慧博国际商务、南山自重堂“在劳动合同签署、社会保险缴纳、劳动者权益保护等方面均不存在因违反社保相关法律、法规、规章及规范性文件而受到行政处罚的记录，亦不存在被劳动者投诉、举报的情形。”

根据烟台市住房公积金管理中心龙口分中心于 2020 年 7 月 1 出具的《证明》，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司缔尔玛服饰、山东贝塔尼、慧博国际商务、南山自重堂“未因违反住房公积金管理相关法律、法规、规章及规范性文件而受到过我单位的行政处罚。”

根据北京市朝阳区人力资源和社会保障局于 2020 年 7 月 27 日出具的《证明信》，北京菲拉特“在 2020 年 3 月至 2020 年 6 月期间未发现有违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。”

根据发行人的书面说明，发行人全资子公司北京贝塔尼现有业务战略收缩，北京贝塔尼与其部分员工解除劳动合同，北京贝塔尼与其员工不存在重大劳动合同纠纷及争议，该事项不会对发行人产生重大不利影响。

综上，虽然报告期内发行人在社会保险及住房公积金缴纳方面存在一定瑕疵，

鉴于：（1）发行人积极与社会保险及住房公积金主管部门沟通，并加强员工宣传培训，自 2017 年 1 月以来，发行人社会保险及住房公积金的缴纳人数及缴纳比例均不断提高；（2）对于可能依据相关法律、法规和规范性文件的规定须补缴社会保险及住房公积金的情形，发行人控股股东南山集团已出具承诺，保证发行人及其子公司不会因此遭受损失，补缴事项对发行人持续经营不构成重大不利影响；（3）根据发行人出具的书面说明、发行人及其下属子公司的营业外支出明细以及龙口市人力资源和社会保障局、烟台市住房公积金管理中心龙口分中心、北京市朝阳区人力资源和社会保障局等主管部门出具的证明文件并经查询发行人及其子公司所在地社保及住房公积金主管部门网站，发行人在新期间内不存在因违反社会保险及住房公积金管理相关法律、法规、规章及规范性文件而受到行政处罚的情形。本所律师认为，发行人社会保险及住房公积金的缴纳情况不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

二十一、结论意见

综上所述，除尚待取得中国证监会对发行人首次公开发行股票的同意注册决议及深交所对发行人股票上市的审核同意外，发行人继续符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》及其他相关法律、法规、规章、规范性文件规定的申请首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件。

本补充法律意见书一式叁份。

GRANDWAY

（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四》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 9 月 21 日