

北京市中伦律师事务所
关于天壕节能科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（二）



中国北京市建国门外大街甲6号SK大厦36-37层 邮政编码:100022
36-37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Beijing 100022, People's Republic of China
电话/ Tel: (8610) 5957-2288 传真/ Fax: (8610) 6568-1022/1838
网址 <http://www.zhonglun.com>

北京市中伦律师事务所
关于天壕节能科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）

中伦公司字 005514-2 号补充之二

致：天壕节能科技股份有限公司

北京市中伦律师事务所(以下简称“本所”)作为天壕节能科技股份有限公司(以下简称“发行人”、“天壕节能”或“公司”)首次公开发行股票并在创业板上市(以下简称“本次发行”或“本次发行上市”)的特聘专项法律顾问,于2011年1月30日出具了《关于天壕节能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》(以下简称“法律意见书”)及《关于天壕节能科技股份有限公司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”),于2011年4月7日出具了《关于天壕节能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书(一)》(以下简称“补充意见书一”)。

根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的要求,本所再次进行了审慎核查。现就再次核查的情况出具本补充法律意见书(以下简称“本补充意见书”)。

本补充意见书与前述法律意见书、律师工作报告、补充意见书一是不可分割的一部分。在本补充意见书中未发表意见的事项,则以前述法律意见书、律师工作报告和补充意见书一为准;本补充意见书中所发表的意见与前述法律意见书和/或律师工作报告和/或补充意见书一有差异的,或者前述法律意见书和/或律师工作报告和/或补充意见书一未披露或未发表意见的,则以本补充意见书为准。本补充意见书声明事项,除本补充意见书另有说明外,与前述法律意见书和律师工作报告所列声明事项一致,在此不再赘述。

除另有说明外,本补充意见书所用简称与前述法律意见书和律师工作报告所

使用简称一致。本所的补充法律意见书如下：

关于反馈意见第 14 条，“股东最终持有人核查：核查至最终持有人，是否超过 200 人。律师需明确发表意见股东是否存在公开发行或变相公开募集情况。多个合伙企业成立于 2009 年后，是否专为投资天壕发行募集设立，举证该等合伙企业为专业投资者，还投资了其他哪些企业。如果把有限合伙剥开至最终自然人，最终股东又有多少个；如果超过 200 人，是否构成公开发行，保荐机构及律师核查并发表意见。”，本所律师核查并出具意见如下：

一、发行人股权最终持有人核查

经本所律师核查，发行人目前股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 股份 (万股) | 股权比例 |
|----|-------|------|------------|--------|
| 1 | 德之宝 | 货币 | 8,233 | 34.30% |
| 2 | 刘骞 | 货币 | 2,565 | 10.69% |
| 3 | 中诚信方圆 | 货币 | 1,800 | 7.50% |
| 4 | 上海力鼎 | 货币 | 1,620 | 6.75% |
| 5 | 上海晋宇 | 货币 | 1,180 | 4.92% |
| 6 | 新中泓业 | 货币 | 1,135 | 4.73% |
| 7 | 松海创投 | 货币 | 1,080 | 4.50% |
| 8 | 广州力鼎 | 货币 | 740 | 3.08% |
| 9 | 谢晓梅 | 货币 | 570 | 2.37% |
| 10 | 王祖锋 | 货币 | 562 | 2.34% |
| 11 | 白羽 | 货币 | 400 | 1.67% |
| 12 | 北京力鼎 | 货币 | 360 | 1.50% |
| 13 | 海南嘉顿 | 货币 | 360 | 1.50% |
| 14 | 浙江亿诚 | 货币 | 360 | 1.50% |
| 15 | 侯海峰 | 货币 | 270 | 1.12% |
| 16 | 苏州海富 | 货币 | 260 | 1.08% |

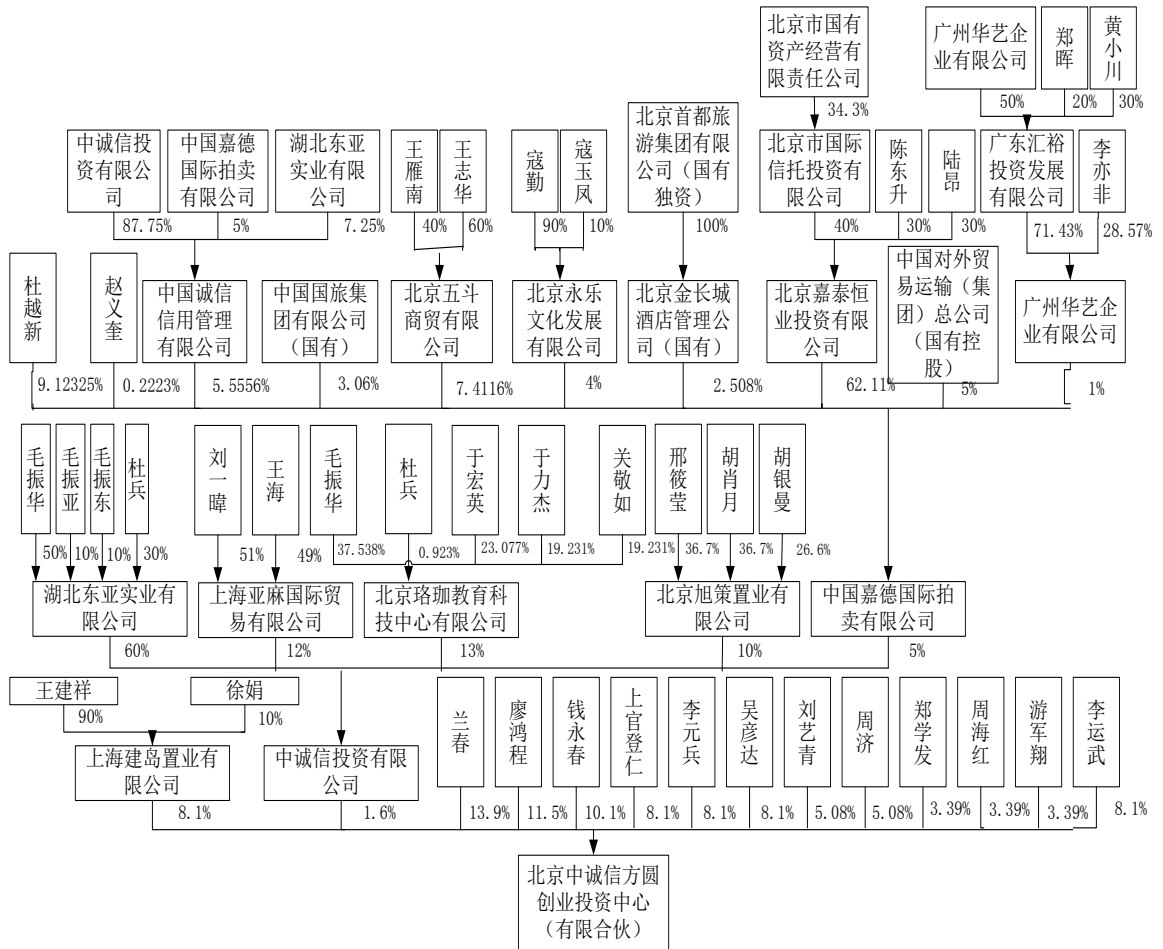
| | | | | |
|----|--------------|----|---------------|-------------|
| 17 | 曾慰 | 货币 | 220 | 0.92% |
| 18 | 程炳乾 | 货币 | 215 | 0.90% |
| 19 | 陈磊 | 货币 | 200 | 0.83% |
| 20 | 朱泽 | 货币 | 200 | 0.83% |
| 21 | 富莱晨思 | 货币 | 180 | 0.75% |
| 22 | 浙江圆融智度投资有限公司 | 货币 | 180 | 0.75% |
| 23 | 秦弘 | 货币 | 170 | 0.71% |
| 24 | 史庆玺 | 货币 | 160 | 0.67% |
| 25 | 胡帆 | 货币 | 150 | 0.63% |
| 26 | 彭琳琳 | 货币 | 110 | 0.46% |
| 27 | 宋好青 | 货币 | 110 | 0.46% |
| 28 | 邓群 | 货币 | 100 | 0.42% |
| 29 | 李江冰 | 货币 | 100 | 0.42% |
| 30 | 胡波 | 货币 | 80 | 0.33% |
| 31 | 徐晓东 | 货币 | 80 | 0.33% |
| 32 | 张洪涛 | 货币 | 80 | 0.33% |
| 33 | 吴琛珩 | 货币 | 70 | 0.29% |
| 34 | 张彤 | 货币 | 50 | 0.21% |
| 35 | 卢剑琴 | 货币 | 50 | 0.21% |
| | 合计 | | 24,000 | 100% |

根据发行人说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，各法人股东的股权结构如下：

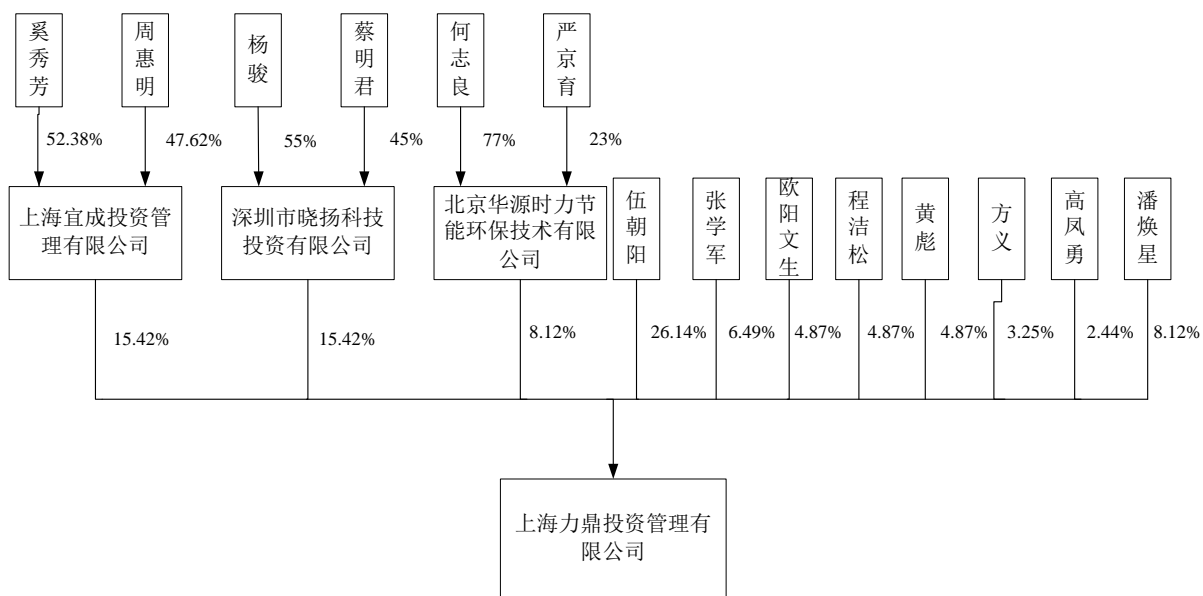
1、德之宝

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 所占比例 |
|----|-----------|--------------|-------------|
| 1 | 陈作涛 | 950 | 95.00% |
| 2 | 王坚军 | 50 | 5.00% |
| | 合计 | 1,000 | 100% |

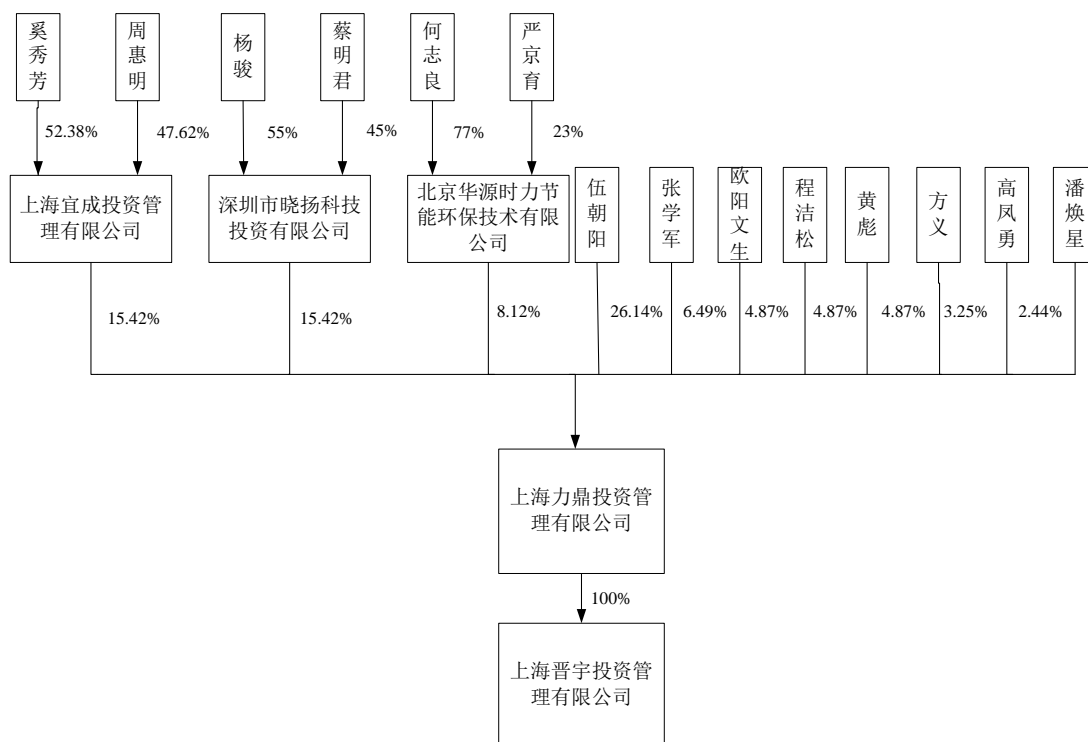
2、中诚信方圆



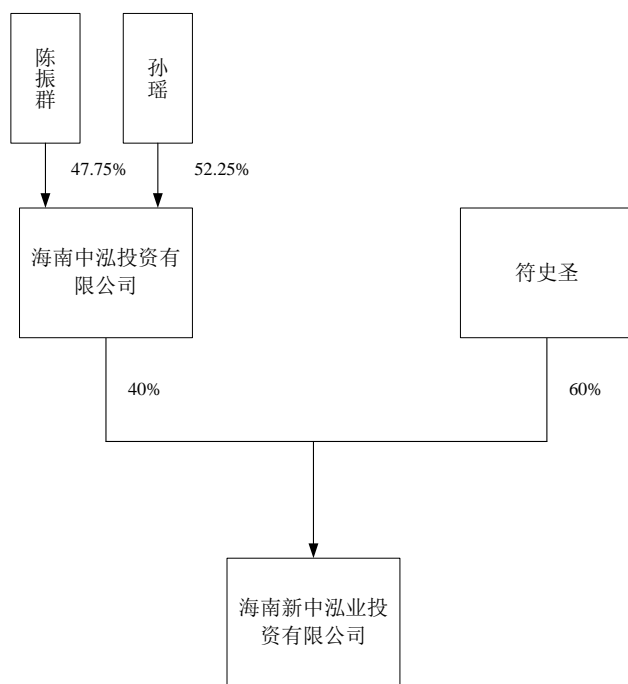
3、上海力鼎



4、上海晋宇投资管理有限公司



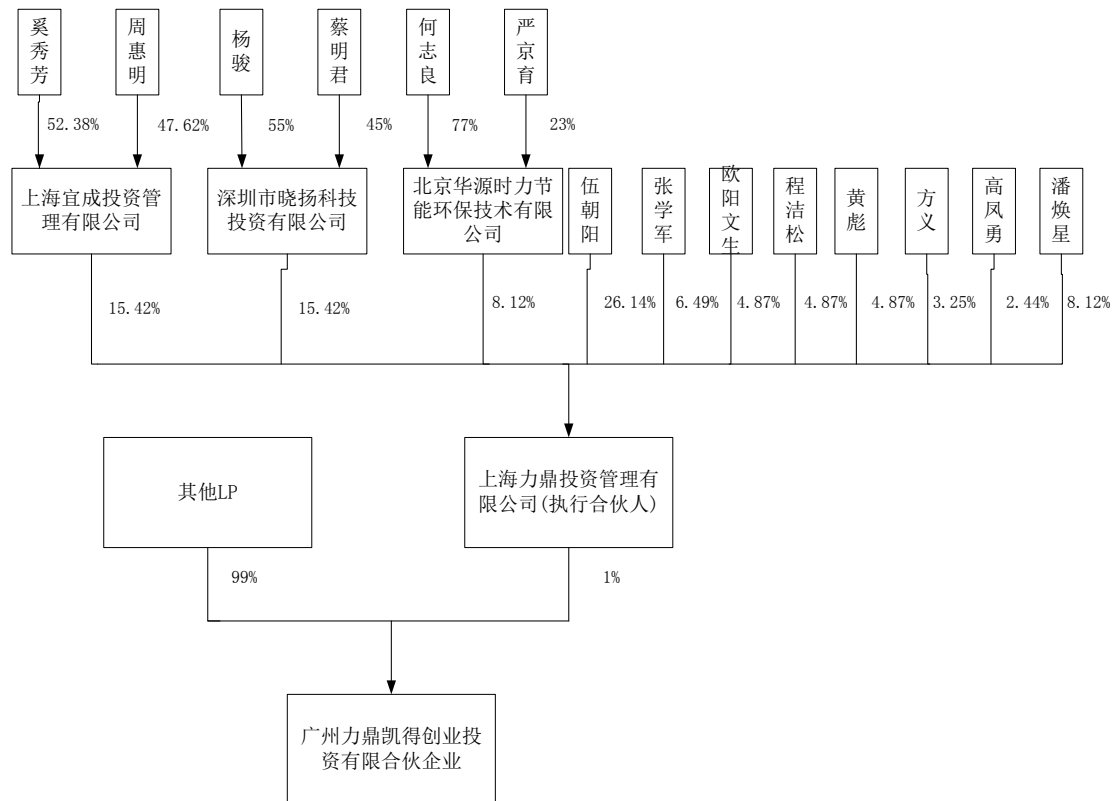
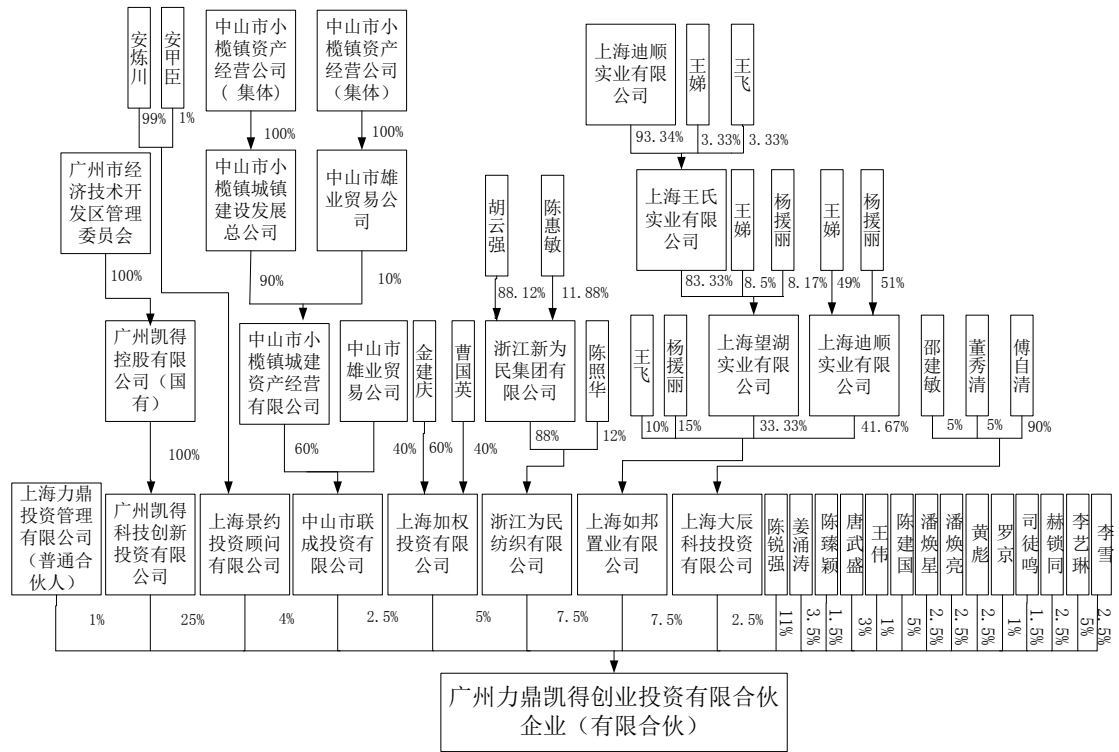
5、新中泓业



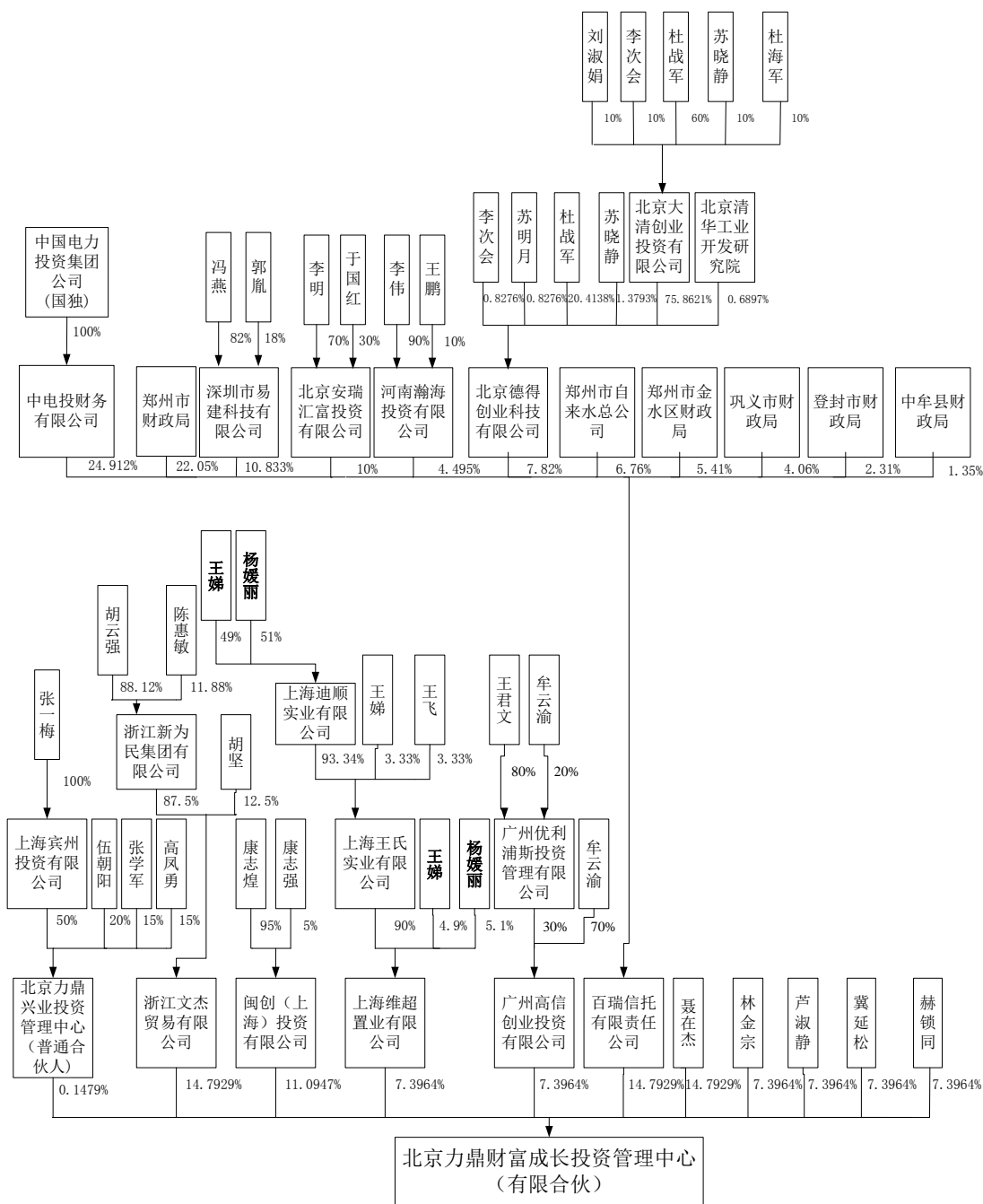
6、松海创投

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 所占比例 |
|----|------|--------------|-------------|
| 1 | 黄传贤 | 1,500 | 50.00% |
| 2 | 王万松 | 700 | 23.33% |
| 3 | 叶葵 | 200 | 6.67% |
| 4 | 孙瑶 | 200 | 6.67% |
| 5 | 张晓雄 | 100 | 3.34% |
| 6 | 杨晓氢 | 100 | 3.33% |
| 7 | 李南 | 100 | 3.33% |
| 8 | 周芷彤 | 100 | 3.33% |
| 合计 | | 3,000 | 100% |

7、广州力鼎（有限合伙）



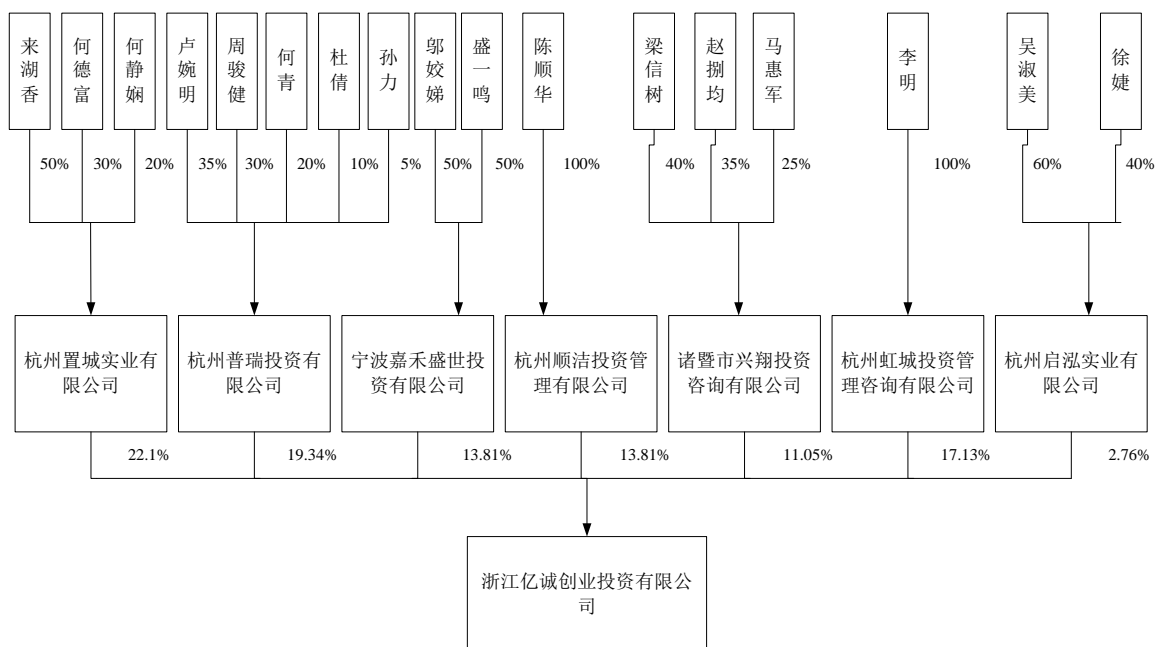
8、北京力鼎（有限合伙）



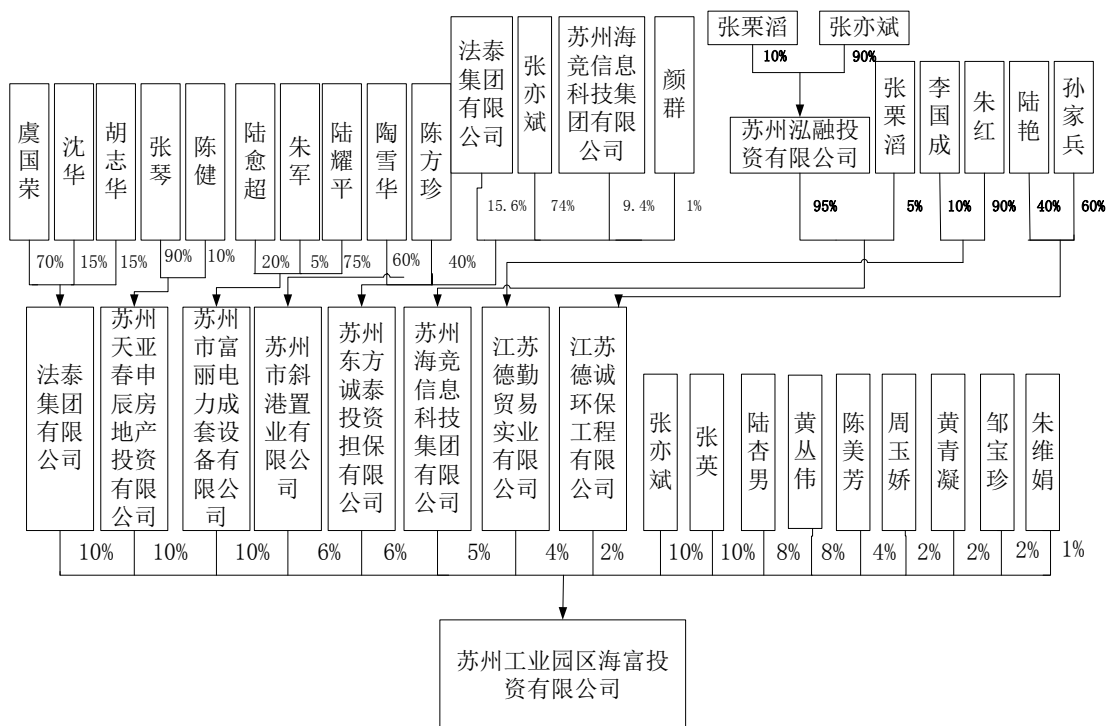
9、海南嘉顿

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 所占比例 |
|----|------|---------|--------|
| 1 | 马克非 | 400 | 40.00% |
| 2 | 李志桥 | 300 | 30.00% |
| 3 | 费明迪 | 300 | 30.00% |
| 合计 | | 1,000 | 100% |

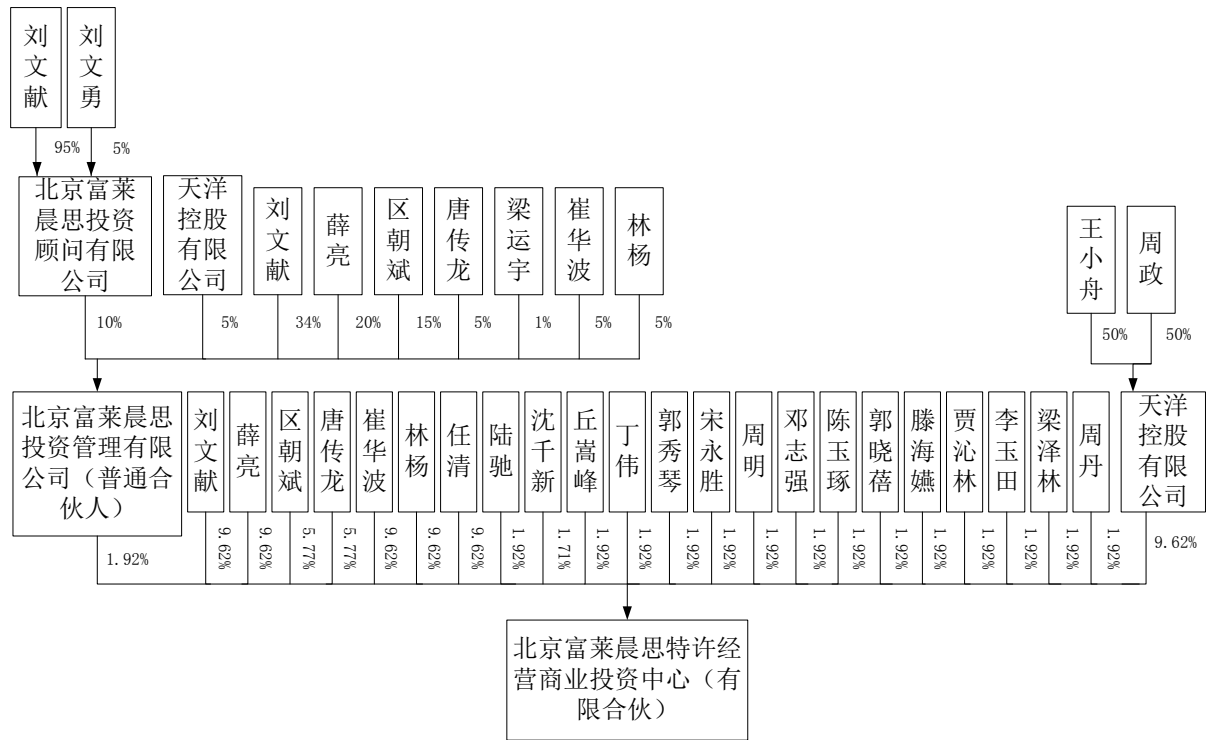
10、浙江亿诚



11、苏州海富



12、富莱晨思（有限合伙）



13、浙江圆融致达投资有限公司

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 所占比例 |
|----|------|--------------|-------------|
| 1 | 张建明 | 840 | 22.70% |
| 2 | 张程周 | 790 | 21.35% |
| 3 | 张国安 | 750 | 20.27% |
| 4 | 王赞锋 | 720 | 19.46% |
| 5 | 汪海宝 | 600 | 16.22% |
| 合计 | | 3,700 | 100% |

根据上述 13 名法人股东的股权结构，发行人股权的最终持有人情况如下：

| | 股东名称 | 股东人数（追溯至自然人、国有独资企业、集体企业、政府机关、事业单位、有限合伙企业） | 实际人数 | 备注 |
|------|-------|---|------|--------------------|
| 法人股东 | 德之宝 | 2 | 2 | |
| | 中诚信方圆 | 1 | 1 | |
| | 上海力鼎 | 14 | 14 | |
| | 上海晋宇 | 14 | 0 | 上海力鼎为股东，有 14 人重复计算 |
| | 新中泓业 | 3 | 3 | |
| | 松海创投 | 8 | 7 | 孙瑶投资新中泓业，重复计算 |
| | 广州力鼎 | 1 | 1 | |
| | 北京力鼎 | 1 | 1 | |
| | 海南嘉顿 | 3 | 3 | |
| | 浙江亿诚 | 17 | 17 | |
| | 苏州海富 | 25 | 25 | |
| | 富莱晨思 | 1 | 1 | |

| | | | | |
|-------|--------------|-----|-----|--|
| | 浙江圆融智度投资有限公司 | 5 | 5 | |
| | 合计 | 95 | 80 | |
| 自然人股东 | | 22 | 22 | |
| | 总计 | 117 | 102 | |

综上，本所律师核查后认为，截至本补充法律意见书出具之日，在将 1 家有限合伙企业算作 1 名最终持有人的前提下，发行人股权最终持有人为 102 名，未超过 200 人，发行人不存在公开发行或变相公开募集情况。

二、有限合伙企业股东的对外投资情况

发行人有 4 名股东为有限合伙企业，分别为中诚信方圆、广州力鼎、北京力鼎、富莱晨思。4 名股东均为专业投资者，除持有发行人股权，其他对外投资情况详见下表所列：

| 股东名称 | 投资的企业名称 | 营业范围 | 投资时间 | 持股比例 | 注册资本（万元） |
|-------|----------------|---|--------|---------|----------|
| 中诚信方圆 | 湖南理昂再生能源电力有限公司 | 农林废弃物、城市生活垃圾再生资源 and 煤矸石焚烧发电、销售。（以上范围应经许可证的凭生产许可证经营） | 2011.1 | 4.5% | 11,000 |
| 广州力鼎 | 上海庞源建筑机械租赁有限公司 | 建筑设备及机械设备租赁，及带操作人员的建筑工程机械设备出租、安装，机械配件加工、修理、批发、零售，装卸搬运服务，起重机械安装维修 | 2010.2 | 6.9444% | 10,800 |
| | 天圣制药集团股份有限公司 | 中药材种植、农业开发、机械加工；物流咨询服务，货物进出口。（以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规限制的，在取得许可后按许可证核定事项从事经营）。生产、销售（仅限本企业生产的产品）：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、大容量注射剂、茶剂、溶液剂、酞剂、酞剂、药用辅料（有效期至 2015 年 12 月 21 日）、消毒剂、卫生用品（有效期至 2013 年 3 月 15 日）；批发化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、中成药、生物制品（除疫 | 2010.8 | 3.0222% | 12,600 |

| | | | | | |
|------|----------------|---|---------|---------|-----------------|
| | | 苗)、中药饮片、中药材、蛋白同化制剂、肽类激素(有效期至2015年4月6日);普通货运(有效期至2014年11月8日)。 | | | |
| | 山东凝易固砂浆科技有限公司 | 干混砂浆的研发、生产、销售;添加剂(不含危险、易制毒化学品)的研发、生产、销售;砂浆生产技术培训、指导;机械设备(不含9座以下乘用车)及配件销售(以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营) | 2010.11 | 3.2400% | 666.6667 |
| | 杭州柏年光电标饰有限公司 | 制作、加工、安装:标识、标牌;LED显示屏系统和太阳能模组的组装和销售;服务:承接装饰装潢、灯光工程的设计和施工;自产产品的进出口。 | 2010.12 | 3.1250% | 13,536 |
| 北京力鼎 | 天圣制药集团股份有限公司 | 中药材种植、农业开发、机械加工;物流咨询服务,货物进出口。(以上经营范围法律法规禁止的不得经营;法律法规限制的,在取得许可后按许可证核定事项从事经营)。生产、销售(仅限本企业生产的产品):片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、大容量注射剂、茶剂、溶液剂、酞剂、酞剂、药用辅料(有效期至2015年12月21日)、消毒剂、卫生用品(有效期至2013年3月15日);批发化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、中成药、生物制品(除疫苗)、中药饮片、中药材、蛋白同化制剂、肽类激素(有效期至2015年4月6日);普通货运(有效期至2014年11月8日)。 | 2010.8 | 2.3810% | 12,600 |
| | 山东凝易固砂浆科技有限公司 | 干混砂浆的研发、生产、销售;添加剂(不含危险、易制毒化学品)的研发、生产、销售;砂浆生产技术培训、指导;机械设备(不含9座以下乘用车)及配件销售(以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营) | 2010.11 | 3.1236% | 666.6667 |
| | 新乡新亚纸业集团股份有限公司 | 纸及纸板制造及销售;货物运输;五金交电销售;机械制造;各种纸张、木浆、废纸、造纸设备及配件的销售;外贸进出口业务;环保产品开发与销售;发电。(以上范围中凡需审批的,未获批准前不得经营) | 2010.11 | 1.3000% | 23,123.47 28 |
| | 吉林天池矿业有限公司 | 采矿、选矿、炼铁、烧结、球团,销售;货运(涉及许可经营的凭许可证经营) | 2010.12 | 0.7200% | 55,556 |
| | 江苏万林国际木业有限公司 | 木制品生产及相关产品的进出口业务、批发(不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理商品的,按照国家有关规定办理申请;)自营和代理各类商品和技术的进出口业务(不含进口商品的分销业务,国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外);木材、化工产品、金属材料、五金、机械设备、电子产品销售;普通货物仓储;国际经济、科技信息咨询服务;为木材产业园内的企业提供生活后勤管理服务、物业管理。 | 2010.12 | 1.4300% | 35,040.02 46 |
| | 杭州柏年光电标饰有限公司 | 制作、加工、安装:标识、标牌;LED显示屏系统和太阳能模组的组装和销售;服务:承接装饰装潢、灯光工程的设计和施工;自产产品的进出口。 | 2010.12 | 3.1250% | 13,536 |

| | | | | | |
|------|-----------------|---|------------|-------|-----|
| 富莱晨思 | 东莞市星瀚商贸有限公司 | 商业连锁便利超市,销售日用百货、化妆品、家电五金;零售:定型包装食品、饮料、酒类、卷烟,商业销售咨询服务,以特许经营方式从事商业活动。 | 2009.10.16 | 6.08% | 200 |
| | IBAC 大连国际品牌代理中心 | 企业管理服务;经济信息咨询;企业营销策划;会务服务;展览展示服务;服装、鞋帽、服饰、针织品、纺织品、体育用品、家居用品、钟表眼镜、儿童用品、工艺品批发及佣金代理业务(涉及国家专项规定商品、配额、许可证管理商品,按国家有关规定办理) | 2009.12.09 | 20% | 500 |
| | 北京特许经营权交易所 | 从事商业经纪业务 | 2010.04.19 | 25% | 500 |

三、发行人股东中的有限合伙企业追溯至最终自然人后,发行人股权最终持有人的人数核查

如将发行人 4 家有限合伙企业股东的出资人追溯至最终持有人,发行人的股权最终持有人情况如下表所列:

| | 股东名称 | 股东人数(追溯至自然人、国有独资企业、集体企业、政府机关、事业单位) | 实际人数 | 备注 |
|------|-------|------------------------------------|------|--|
| 法人股东 | 德之宝 | 2 | 2 | |
| | 中诚信方圆 | 41 | 41 | |
| | 上海力鼎 | 14 | 14 | |
| | 上海晋宇 | 14 | 0 | 上海力鼎为股东,有 14 人重复计算 |
| | 新中泓业 | 3 | 3 | |
| | 松海创投 | 8 | 7 | 孙瑶投资新中泓业,重复计算 |
| | 广州力鼎 | 42 | 28 | 上海力鼎为普通合伙人,有 14 人重复计算 |
| | 北京力鼎 | 39 | 31 | 王娣、王飞、杨媛丽、赫锁同、胡云强投资广州力鼎,伍朝阳、张学军、高凤勇投资上海力鼎,上述 8 人重复计算 |
| | 海南嘉顿 | 3 | 3 | |

| | | | | |
|-----------|----------------------|-----|-----|--|
| | 浙江亿诚 | 17 | 17 | |
| | 苏州海富 | 25 | 25 | |
| | 富莱晨思 | 26 | 26 | |
| | 浙江圆融智 度投资有限 公司 | 5 | 5 | |
| | 合计 | 239 | 202 | |
| 自然人股 东 | | 22 | 22 | |
| | 总计 | 261 | 224 | |

综上，本所律师核查后认为，截至本补充法律意见书出具之日，如将各有限合伙追溯至最终自然人，则发行人股权最终持有人为 224 名，超过 200 人，主要原因是 4 家有限合伙企业的合伙人中部分法人合伙人的股权结构由于历史原因所以较为复杂，尤其是北京力鼎的有限合伙人——百瑞信托有限责任公司和中诚信方圆的普通合伙人——中诚信投资有限公司。但 4 家有限合伙企业的法人及其他组织合伙人的成立时间均较早（基本在 2009 年及以前），合伙人中股权较为复杂的百瑞信托有限责任公司和中诚信投资有限公司均成立于 2002 年，因此不存在为规避 200 人限制而专门设立有限合伙企业对发行人进行投资的情形。

发行人股东中有限合伙企业的法人及其他组织合伙人的成立时间如下：

| 序号 | 有限合伙企业名称 | 法人及其他组织合伙人名称 | 合伙人类型 | 成立时间 |
|----|----------|--------------------|-------|------------------|
| 1 | 北京力鼎 | 北京力鼎兴业投资管理中心（有限合伙） | 普通 | 2009 年 10 月 16 日 |
| | | 浙江文杰贸易有限公司 | 有限 | 2004 年 9 月 15 日 |
| | | 百瑞信托有限责任公司 | 有限 | 2002 年 10 月 16 日 |
| | | 闽创（上海）投资有限公司 | 有限 | 2009 年 6 月 18 日 |
| | | 上海维超置业有限公司 | 有限 | 2004 年 3 月 4 日 |
| | | 广州高信创业投资有限公司 | 有限 | 2009 年 2 月 5 日 |
| 2 | 广州力 | 上海力鼎 | 普通 | 2007 年 7 月 18 日 |

| | | | | |
|---|-----------|----------------|----|-------------|
| | 鼎 | 广州凯得科技创新投资有限公司 | 有限 | 2008年11月6日 |
| | | 浙江为民纺织有限公司 | 有限 | 1999年7月21日 |
| | | 上海如邦置业有限公司 | 有限 | 2005年9月8日 |
| | | 上海加权投资有限公司 | 有限 | 2009年12月10日 |
| | | 上海景约投资顾问有限公司 | 有限 | 2007年1月8日 |
| | | 中山市联成投资有限公司 | 有限 | 2007年8月15日 |
| | | 上海大辰科技投资有限公司 | 有限 | 2000年11月23日 |
| 3 | 中诚信 方圆 | 中诚信投资有限公司 | 普通 | 2002年2月19日 |
| | | 上海建岛置业有限公司 | 有限 | 2003年2月25日 |
| 4 | 富莱晨 思 | 北京富莱晨思投资管理有限公司 | 普通 | 2008年11月7日 |
| | | 天洋控股有限公司 | 有限 | 2006年3月14日 |

综上所述，本所律师认为：（1）在将1家有限合伙企业算作1名最终持有人的前提下，发行人股权的最终持有人未超过200人，不存在公开发行或者变相公开发行的情形；（2）发行人股东中的有限合伙企业为专业投资人，除了投资发行人外，均投资了其他企业；（3）如将有限合伙追溯至最终自然人，发行人的最终股东人数将超过200人，但该等情形源于4家有限合伙企业的合伙人中部分法人合伙人的股权结构由于历史原因所以较为复杂，所以不存在为规避200人限制而专门设立有限合伙企业对发行人进行投资的情形。

本补充法律意见书正本伍份，无副本，经本所律师签字并经本所盖章后生效。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于天壕节能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》之签署页）



负责人： 张学兵

张学兵

经办律师： 张忠

张忠

熊川

熊川

二〇一一年五月七日