



北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 C 座 40-3,4—5 层  
F4-5, C40-3 Building 40, XingFu ErCun, Chao Yang District, Beijing  
邮编/Zip Code: 100027 电话/Tel: 86-010-50867666 传真/Fax: 86-010-50867998  
电子邮箱/E-mail: kangda@kangdalawyers.com

北京 天津 上海 深圳 广州 西安 沈阳 南京 杭州 海口 菏泽 成都

---

北京市康达律师事务所  
关于湖南中科电气股份有限公司  
发行股份及支付现金购买资产的

补充法律意见书

康达股重字[2016]第 0035-1 号

二〇一六年十一月

**北京市康达律师事务所  
关于湖南中科电气股份有限公司  
发行股份及支付现金购买资产的  
补充法律意见书**

康达股重字[2016]第 0035-1 号

**致：湖南中科电气股份有限公司**

北京市康达律师事务所（以下简称“本所”）接受湖南中科电气股份有限公司（以下简称“中科电气”或“公司”）的委托，担任公司资产重组事项的特聘专项法律顾问，就公司本次发行股份及支付现金购买星城石墨 97.6547%的股份相关事宜发表法律意见。本所律师已分别于 2016 年 8 月 22 日、2016 年 9 月 9 日出具了《法律意见书》、《专项回复》。

现鉴于星城石墨将补充上报截至 2016 年 9 月 30 日的财务报告，且根据中国证监会于 2016 年 10 月 24 日出具的《反馈意见》的要求，本所律师对本次重组相关的若干事项进行了补充核查；据此，本所律师出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书依据《公司法》、《证券法》、《创业板股票上市规则》、《重组管理办法》等相关法律、法规以及规范性文件的有关规定出具。

本所律师仅依赖于本补充法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实发表法律意见。本所律师对所查验事项是否合法合规、是否真实有效进行认定，是以该等事实发生时或事实处于持续状态下的现行有效的法律法规、政府主管部门做出的批准和确认、本所律师从国家机关等公共机构直接取得的文书为依据做出判断。对于非从公共机构直接取得的文书，本所律师已经进行了必要的核查和验证。

本所律师对于会计、审计、资产评估等非法律专业事项不具有进行专业判断的资格。本所律师依据从会计师事务所、资产评估机构直接取得的文书发表法律意见并不意味着对该文书中的这些数据、结论的真实性和准确性、完整性做出任

何明示或默示的保证。

本所律师严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确。本补充法律意见书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本所律师依法对出具的法律意见承担相应法律责任。

中科电气及所有查验对象已向本所保证，其所提供的书面材料或口头证言均真实、准确、完整，有关副本材料或复印件与原件一致，所提供之任何文件或事实不存在虚假、误导性陈述或者重大遗漏。

本补充法律意见书未涉及的内容以《法律意见书》为准。如无特别说明，本补充法律意见书中词语或简称的含义与《法律意见书》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义。

本补充法律意见书仅供公司为本次交易之目的使用，未经本所书面许可，不得用作任何其他目的或用途。本所同意将本补充法律意见书作为公司本次交易事宜必备的法律文件，随同其他材料一同上报。

本所律师遵循审慎性及重要性原则，在查验相关材料和事实的基础上出具补充法律意见如下：

### 一、《反馈意见》反馈问题之 3

申请材料显示，上市公司拟收购星城石墨97.6547%股份，同时皮涛、曾麓山、罗新华就收购标的资产剩余股份作出承诺。请你公司补充披露：1) 未购买星城石墨全部股权的原因。2) 是否与标的资产其他股东就收购剩余股权达成协议，如有，请补充披露。如未达成，补充说明皮涛、曾麓山、罗新华收购剩余股份承诺的可实现性，是否存在无法完成剩余股份收购的风险及对本次重组后上市公司与标的公司整合的影响，提出切实可行的应对措施。3) 星城石墨全部股东是否已就标的资产改制为有限责任公司后放弃优先受让权等做出相关承诺及安排，以及改制事项对本次交易的影响。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

#### （一）未购买星城石墨全部股权的原因

根据中科电气与交易各方签署的《购买资产协议》，本次交易中上市公司拟收购当升科技、红土基金等 13 名股东合计所持星城石墨 97.6547%股份，尚有 19 名股东合计所持星城石墨 2.3453%的股份未纳入本次交易范畴，具体情况如下：

| 序号 | 名称          | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|----|-------------|----------|---------|
| 1  | 西部证券股份有限公司  | 118.60   | 1.8531% |
| 2  | 天风证券股份有限公司  | 18.50    | 0.2891% |
| 3  | 华林证券股份有限公司  | 9.00     | 0.1406% |
| 4  | 邹毅          | 0.50     | 0.0078% |
| 5  | 丁志军         | 0.50     | 0.0078% |
| 6  | 成宝莲         | 0.40     | 0.0063% |
| 7  | 钱祥丰         | 0.40     | 0.0063% |
| 8  | 秦剑琴         | 0.40     | 0.0063% |
| 9  | 孟晓东         | 0.30     | 0.0047% |
| 10 | 修顺杰         | 0.20     | 0.0031% |
| 11 | 张继磊         | 0.20     | 0.0031% |
| 12 | 高梅          | 0.20     | 0.0031% |
| 13 | 赵小英         | 0.20     | 0.0031% |
| 14 | 融通资本财富-宁波银行 | 0.20     | 0.0031% |
| 15 | 卢潮涛         | 0.10     | 0.0016% |
| 16 | 盖玟宏         | 0.10     | 0.0016% |
| 17 | 王爱华         | 0.10     | 0.0016% |
| 18 | 李淑敏         | 0.10     | 0.0016% |
| 19 | 张勇          | 0.10     | 0.0016% |
| 小计 |             | 150.20   | 2.3453% |

注：1、上述股东持股比例按保留至小数点后四位进行披露。

2、截至本补充法律意见书出具之日，上述除张勇、高梅、丁志军之外的其余 16 个股东（合计持有星城石墨 2.3328%的股份）均已与皮涛就转让所持星城石墨股份事宜达成了一致并签署了相关股份转让协议。

根据中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中登公司”）提供的资料并经核查，上述股东中西部证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、华林证券股份有限公司均系星城石墨的做市商，而其余股东均系星城石墨在股转系统挂牌后通过做市转让方式成为星城石墨股东。

因公司筹划通过发行股份及支付现金收购星城石墨股份事宜，公司及星城石墨股票于 2016 年 5 月 23 日暂停转让，停牌后，公司积极联系星城石墨的全部投

资者，协商收购股份的相关事宜。根据公司出具的说明及相关资料，本次重组方案未能购买星城石墨全部股份的原因如下：

1、部分投资者表示其持股比例相对较小，且事务繁忙，导致无法在预定时间内配合公司聘请的中介机构完成核查并提供相应资料；

2、部分投资者表示其看好星城石墨未来的发展，认为未来星城石墨的股份价值高于目前收购价格，暂时不考虑向上市公司出售持有的星城石墨股份；

3、部分投资者预留至中登公司的联系方式无人接听，导致公司无法与其取得联系。

为保障中小投资者权益，星城石墨于 2016 年 8 月 3 日披露了《湖南星城石墨科技股份有限公司股票停牌进展公告》，敬请投资者保持通讯畅通，并请求投资者按披露的联系方式与星城石墨相关人员取得联系以协商相关事宜。

（二）是否与标的资产其他股东就收购剩余股权达成协议，如有，请补充披露。如未达成，补充说明皮涛、曾麓山、罗新华收购剩余股份承诺的可实现性，是否存在无法完成剩余股份收购的风险及对本次重组后上市公司与标的公司整合的影响，提出切实可行的应对措施。

针对未收购星城石墨全部股份之情形，星城石墨主要股东皮涛、曾麓山、罗新华于 2016 年 8 月 22 日出具了《关于星城石墨挂牌终止后购买其他投资者股权的承诺函》，承诺如下：

“中国证监会审核通过中科电气本次重大资产重组申请后，星城石墨将向股转系统申请终止挂牌，为维护星城石墨小股东的权益，承诺人承诺如下：

1) 承诺人皮涛承诺在星城石墨摘牌后 60 日内，按其向中科电气转让星城石墨股权的每股同等价格，以现金方式购买未作为中科电气本次重大资产重组交易对方的投资者所持有的星城石墨的股权。

2) 承诺人皮涛承诺在购买上述星城石墨股权后的 30 日内，将上述履行承诺义务而取得的星城石墨股权以每股同等价格全部转让给中科电气。

3) 如皮涛违反上述承诺，承诺人曾麓山、罗新华承诺将按照上述承诺条件及期限履行承诺义务。

4) 如违反上述承诺，所有承诺人将承担连带法律责任。”

根据公司提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，共有 16 名股东（合

计持有星城石墨 2.3328%的股份)与皮涛签订了附条件生效的《股权转让协议》，约定在证监会核准中科电气本次重组事宜后 30 日内，将所持星城石墨的股权转让给皮涛，并承诺积极推动星城石墨摘牌及公司类型变更为有限责任公司等事宜，同时自愿放弃对其他股东出售所持星城石墨股权的优先购买权。

2016 年 9 月 23 日，中科电气 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于超募资金使用计划的议案》，同意使用不超过 11,726,562.50 元超募资金购买星城石墨主要股东皮涛、曾麓山、罗新华三人因履行上述购买承诺而受让的其他投资者合计所持星城石墨不超过 2.3453%的股权。

综上，本所律师认为，本次交易中公司拟收购星城石墨的股份比例为 97.6547%；且截至本补充法律意见书出具之日，亦有合计持有星城石墨 2.3328%股份的 16 名股东签署了相关协议拟将所持星城石墨股份转让给皮涛，皮涛亦已出具承诺后续拟将前述受让的星城石墨股份全部转让给中科电气；公司虽可能存在无法完成星城石墨剩余全部股权收购的风险，但该部分股份占比较小，前述情形对本次重组后上市公司与星城石墨的整合不构成重大影响。

(三)星城石墨全部股东是否已就标的资产改制为有限责任公司后放弃优先受让权等做出相关承诺及安排，以及改制事项对本次交易的影响

1、星城石墨全部股东就标的资产改制为有限责任公司后放弃优先受让权等做出相关承诺及安排

根据公司与交易对方签订的《购买资产协议》，本次重组交易对方曾麓山、罗新华、皮涛、斯坦投资、黄越华、刘竞芳、刘雅婷、杨虹、当升科技、深创投、红土基金、赵永恒和段九东（合计持有星城石墨 97.6547%股份）承诺在本次交易得到证监会核准后积极推动星城石墨摘牌事宜及公司类型变更为有限责任公司，同时自愿放弃对其他股东出售所持星城石墨股权的优先购买权。

根据未参与本次交易的 16 名星城石墨股东（合计持有星城石墨 2.3328%的股份）与皮涛签署的《股权转让协议》，其亦承诺将配合星城石墨摘牌事宜及公司类型变更为有限责任公司等相关事宜的进行，同时自愿放弃对其他股东出售所持星城石墨股权的优先购买权。

截至本补充法律意见书出具之日，尚有持有星城石墨 0.0125%股份的股东未就其持有的星城石墨股份与皮涛达成股份转让协议。

## 2、改制事项对本次交易的影响

(1) 根据我国现行有效的《公司法》、星城石墨《公司章程》的规定，股份公司的股东可以依法对外转让，其他现有股东并未享有优先受让权。根据我国现行有效的《公司法》第七十一条的规定：“有限责任公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权。股东向股东以外的人转让股权，应当经其他股东过半数同意。经股东同意转让的股权，在同等条件下，其他股东有优先购买权。公司章程对股权转让另有规定的，从其规定。”

截至本补充法律意见书出具之日，仅有持有星城石墨 0.0125% 股份的股东未就其持有的星城石墨股份与皮涛达成股份转让协议。

而根据中科电气与红土基金签订的《购买资产协议》，双方应于本次重组经中国证监会书面核准之日起 45 个工作日内完成标的资产过户的变更登记手续。红土基金出具了确认函，“本公司将配合中科电气在证监会书面核准本次重组后星城石墨变更为有限责任公司之前，完成本公司持有的星城石墨股权过户的变更登记手续。”因此，公司将在证监会书面核准本次重组后、星城石墨变更为有限责任公司之前，将办理完成红土基金所持星城石墨 3.1250% 的股权过户手续，成为星城石墨的股东。在星城石墨整体改制为有限责任公司之后，公司作为星城石墨的股东与本次重组的其他交易对方办理股权交割手续，属于有限责任公司股东之间的转让。

(2) 本次重组交易对方中曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华作为星城石墨董事、监事或者高级管理人员，合计持有星城石墨 35.0064% 股份。根据我国现行有效的《公司法》的规定：公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。因此，在星城石墨改制为有限责任公司后，曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华所持星城石墨的全部股权才能一次性过户给上市公司。

就上述情形，星城石墨于 2016 年 8 月 15 日召开的 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司附条件生效的拟向全国中小企业股份转让系统申请股票终止挂牌并变更为有限责任公司的议案》等议案，同意待本次交易获得证监会审核后，星城石墨拟向股转让系统申请终止挂牌并于摘牌后变更为有限责任公司。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，尚有持有星城石墨

0.0125%股份的股东未就其持有的星城石墨股份与皮涛达成股份转让协议，该事项不会影响本次交易及资产交割的进行，本次交易不存在法律障碍；星城石墨股东大会已审议通过改制为有限责任公司的议案，在星城石墨改制为有限责任公司后，交易对方中董事、监事、高级管理人员持有的股份才可一次性办理资产交割，有利于本次重组的实施，公司改制事宜对本次交易不会造成实质性影响或障碍。

## 二、《反馈意见》反馈问题之 4

申请材料显示，星城石墨于 2014 年 8 月在股转系统挂牌及公开转让，本次重组后将摘牌并改制为有限责任公司。请你公司：1）补充披露星城石墨在股转系统挂牌以来信息披露的合规性。2）结合上市公司未收购星城石墨全部股权等情况，补充说明星城石墨股转系统终止挂牌、公司组织形式变更等程序的履行情况，是否存在实质性障碍及应对措施，相关安排对标的资产交割的影响。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

### （一）星城石墨挂牌以来信息披露的合规性

#### 1、星城石墨挂牌以来信息披露情况

经核查，星城石墨于2014年8月22日起在股转系统挂牌公开转让。

根据挂牌期间的公告情况，星城石墨共发生了2次信息披露不及时情况，分别为：星城石墨2015年11月20日召开的股东大会决议未及时进行披露及星城石墨股东曾麓山、皮涛、罗新华办理股份质押情况未及时披露。针对前述信息披露不及时的情况，星城石墨分别于2015年12月1日、2016年1月9日发布了《关于补发公告的声明公告》、《关于补发股权质押公告的声明公告》，补充披露了相关内容和情况。

根据星城石墨提供说明以及股转系统公开披露的相关信息显示，除上述信息披露不及时外，星城石墨未发生其他信息披露违规的情况。

#### 2、挂牌以来持续督导情况

根据星城石墨出具的说明，自星城石墨挂牌以来，严格按照信息披露的相关规则，重大信息均事前向主办券商西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）

报告并接受其审查，未存在因接受持续督导过程中信息披露问题而主办券商发布风险揭示公告的情形。

2016年11月10日，西部证券亦出具了《西部证券股份有限公司关于湖南星城石墨科技股份有限公司挂牌期间信息披露合法合规情况的说明》，确认“截至该说明出具之日，星城石墨挂牌期间的历次信息披露均已按照相关法律、法规、规范性文件的要求进行披露，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏以及应当披露而未披露事项的情形。”

### 3、挂牌以来股转系统监管情况

根据股转系统披露信息显示并经公司确认，星城石墨自挂牌以来未收到股转系统下发的监管函或问询函。

### 4、本次重组事项星城石墨履行信息披露义务履行情况

根据星城石墨的公告信息，其已就本次重组事项履行了下述信息披露义务：

（1）2016年5月23日，星城石墨发布《重大事项紧急停牌公告》，星城石墨股票自2016年5月23日起停牌，并于2016年8月19日和2016年11月21日，星城石墨分别发布了《关于股票延期回复转让的公告》，向股转系统申请继续停牌。

（2）2016年6月3日、2016年6月20日、2016年6月22日、2016年7月6日、2016年7月20日、2016年8月3日、2016年8月17日、2016年8月23日、2016年8月30日、2016年9月6日、2016年9月13日、2016年9月22日、2016年9月29日、2016年10月13日、2016年10月20日、2016年10月27日、2016年11月3日、2016年11月10日及2016年11月17日，星城石墨分别发布《股票停牌进展公告》，披露本次交易的进展情况。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司暂停与恢复转让业务指南》（试行）的规定，公司存在重大不确定性事项时应该申请暂停转让，并应当至少每10个转让日披露一次未能复牌的原因和相关事件的进展情况，星城石墨已就本次重组事项按照法律法规履行了相关披露义务。

综上，本所律师认为，星城石墨在挂牌期间发生两次信息披露不及时的情况，

星城石墨已积极整改。除此之外，截至本补充法律意见书出具之日，星城石墨不存在信息披露违规的其他情形。

（二）结合上市公司未收购星城石墨全部股权等情况，补充说明星城石墨股转系统终止挂牌、公司组织形式变更等程序的履行情况，是否存在实质性障碍及应对措施，相关安排对标的资产交割的影响

1、结合上市公司未收购星城石墨全部股权等情况，星城石墨股转系统终止挂牌、公司组织形式变更等程序的履行情况

（1）上市公司未收购星城石墨全部股权之情况

根据中登公司提供的股东名册，本次交易中上市公司拟收购当升科技、红土基金等13名股东合计所持星城石墨97.6547%股份，尚有19名股东合计所持星城石墨2.3453%的股份未纳入本次交易范畴。为保护未参与本次交易的星城石墨中小股东的利益，2016年8月22日，星城石墨主要股东皮涛、曾麓山、罗新华出具了《关于星城石墨挂牌终止后购买其他投资者股权的承诺函》，承诺在星城石墨摘牌后60日内，按其向中科电气转让星城石墨股权的每股同等价格，以现金方式购买未作为中科电气本次重大资产重组交易对方的投资者所持星城石墨的股权。

截至本补充法律意见书出具之日，已有16名投资者（合计持有星城石墨2.3328%股份）与皮涛签订了附条件生效的《股权转让协议》，约定在证监会核准中科电气本次重组事宜后30日内，将所持股权转让给皮涛，并承诺积极推动星城石墨摘牌及公司类型变更为有限责任公司等事宜，同时自愿放弃对其他股东出售所持星城石墨股权的优先购买权。

（2）星城石墨股转系统终止挂牌、公司组织形式变更等程序的履行情况

2016年7月28日，星城石墨召开第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让方式由做市转让变更为协议转让方式的议案》、《关于对长沙斯坦投资管理合伙企业（有限合伙）股票解除限售的议案》、《对公司挂牌后股权转让事宜的确认议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于公司附条件生效的拟向全国中小企业股份转让系统申请股票终止挂牌并变更为有限责任公司的议案》等议案。

2016年8月15日，星城石墨召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了上述议案，同意待本次交易获得证监会审核后，星城石墨拟向股转让系统申请终止挂牌，并于摘牌后变更为有限责任公司。

综上，本所律师认为，星城石墨已经履行了终止挂牌、公司组织形式变更等的公司现阶段需要履行的内部决策审批程序，符合法律法规及公司章程的规定。

## 2、是否存在实质性障碍及应对措施

2016年8月15日，星城石墨2016年第二次临时股东大会已作出决议，审议通过了《关于公司附条件生效的拟向全国中小企业股份转让系统申请股票终止挂牌并变更为有限责任公司的议案》，已履行关于终止挂牌、公司组织形式变更等现阶段的内部决策程序。

根据中科电气与参与本次交易的交易对方（合计持有星城石墨97.6547%股份）之间的相关协议，交易对方作为乙方均作出了如下承诺：

“乙方承诺，本协议签署后将积极促成本次交易的完成。”

“乙方将在本次交易得到证监会核准后积极推动星城石墨摘牌事宜及公司类型变更为有限责任公司，同时自愿放弃对其他股东出售所持星城石墨股份的优先购买权。”

“乙方承诺，将遵守本协议的各项条款，并且不会从事任何有悖本协议契约目的的行为。”

“乙方承诺，将按本协议约定以及法律法规之规定承担由于违反上述各款声明、保证及承诺而产生的一切经济责任和法律责任并赔偿由此给甲方及星城石墨造成的任何损失。”

根据未参与本次交易的16名星城石墨股东（合计持有星城石墨2.3328%的股份）与皮涛签署的《股权转让协议》，其亦承诺将配合星城石墨摘牌及公司类型变更为有限责任公司等相关事宜的进行，同时自愿放弃对其他股东出售所持星城石墨股权的优先购买权。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，公司已就自股转系统终止挂牌、公司组织形式变更等事宜履行了现阶段所需的内部决策审批程序；

星城石墨终止挂牌、公司组织形式变更将不存在实质性障碍。本次交易未收购星城石墨全部股权不会对星城石墨终止挂牌、变更组织形式造成实质影响。

### 3、相关安排对标的资产交割的影响

根据中科电气与交易对方之一的红土基金签订的《购买资产协议》及红土基金出具的确认函，中科电气将在证监会书面核准本次重组后星城石墨变更为有限责任公司之前，完成标的资产过户的变更登记手续；标的资产完成权属变更登记并过户至中科电气名下视为标的资产交割完毕。

根据中科电气与除红土基金之外的其他交易对方签署的《购买资产协议》，双方不得晚于星城石墨终止挂牌并变更为有限责任公司之日起45个工作日内完成标的资产过户的工商变更登记手续；标的资产完成工商变更登记并过户至中科电气名下视为标的资产交割完毕。

综上，本所律师认为，未收购全部星城石墨全部股权对标的资产交割不会造成实质影响，本次交易不存在实质性障碍。

## 三、《反馈意见》反馈问题之 5

申请材料显示，本次重组尚需履行其他可能涉及的批准或核准程序。请你公司补充披露本次重组尚需履行的其他审批程序，目前进展、是否存在实质性障碍及对本次重组的影响。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

### （一）本次重组尚需履行的其他审批程序

1、根据公司提供的资料并经核查，截至本补充法律意见书出具之日，本次交易已履行了以下批准和授权程序：

#### （1）中科电气关于本次重组的批准和授权

①2016年8月22日，中科电气召开第三届董事会第十三次会议，审议并通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产条件的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产方案的议案》等与本次交易有关的议案。鉴于公司现任董事邓亮目前在本次交易对方之一的深创投任湖南、江西区域总经理，其对本次

交易的相关议案均予以回避表决。公司独立董事已对本次交易方案及相关议案事前认可，并发表了同意的独立意见。

②2016年9月23日，中科电气召开2016年第一次临时股东大会，审议并通过上述相关议案。

### （2）交易对方关于本次重组的批准

①2016年7月19日，当升科技控股股东矿冶总院下发《关于同意北京当升材料科技股份有限公司向湖南中科电气股份有限公司转让湖南星城石墨科技股份有限公司股权的决定》，同意当升科技按照16,406.25万元价格，以协议转让的形式向中科电气转让所持星城石墨32.8125%股权；2016年7月25日，资产评估报告在北京矿冶研究总院完成备案；2016年8月10日，当升科技2016年第二次临时股东大会审议批准了前述股份转让事宜。

②2016年8月19日，深创投投资决策委员会作出同意将所持星城石墨股份全部转让给中科电气之决议。

③2016年8月19日，红土基金特定客户资产管理业务投资决策委员会作出同意将所持星城石墨股份全部转让给中科电气之决议。

④2016年8月19日，斯坦投资合伙人会议审议通过将所持星城石墨股份全部转让给中科电气之议案。

### （3）星城石墨履行的程序

①2016年7月26日，星城石墨召开第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让方式由做市转让变更为协议转让方式的议案》、《关于对长沙斯坦投资管理合伙企业（有限合伙）股票解限售的议案》、《关于公司附条件生效的拟向全国中小企业股份转让系统申请股票终止挂牌并变更为有限责任公司的议案》等议案。

②2016年8月15日，星城石墨召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了上述相关议案。

2、根据中科电气与交易对方之一的红土基金签订的《购买资产协议》及红

土基金出具的确认函，中科电气将在证监会书面核准本次重组后星城石墨变更为有限责任公司之前，完成标的资产过户的变更登记手续；标的资产完成权属变更登记并过户至中科电气名下视为标的资产交割完毕。根据中科电气与除红土基金之外的其他交易对方签署的《购买资产协议》，双方不得晚于星城石墨终止挂牌并变更为有限责任公司之日起45个工作日内完成标的资产过户的工商变更登记手续；标的资产完成工商变更登记并过户至中科电气名下视为标的资产交割完毕。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，本次重组除证监会核准外尚需履行星城石墨自股转系统摘牌程序。

#### （二）目前进展、是否存在实质性障碍及对本次重组的影响

经核查，星城石墨董事会、股东大会已分别于2016年7月26日、2016年8月15日审议通过了与终止挂牌相关的议案，已履行了相关内部决策程序和披露义务。

因此，本所律师认为，针对本次交易，星城石墨已经履行完毕内部决策程序，在本次交易获得中国证监会的审核通过后，星城石墨将向股转系统提交终止挂牌申请，本次交易不存在实质障碍。

### 四、《反馈意见》反馈问题之 6

申请材料显示，星城石墨为股转系统挂牌公司，自2015年6月以来发生多次股权转让及非公开发行股票情形，股权结构变化较大。请你公司结合本次重组交易对方取得星城石墨的时间及持股变化情况，补充披露交易对方以资产认购而取得的上市公司股份的锁定期承诺是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十六条的规定，如不符合，按照相关规定进行承诺。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

#### （一）本次重组交易对方取得星城石墨的时间及持股变化情况

根据星城石墨提供的资料并经核查，本次重组交易对方取得星城石墨股份/股权的时间、持股变化情况及获得股份的限售期等情况补充披露如下：

| 交易对方 | 取得星城石墨股份/股权的时间及其变动情况                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 本次交易是否获得股份对价 | 所获上市公司股份的限售期 <sup>注1</sup> | 取得上市公司股份时，用于认购股份的资产持续拥有权益的时间 | 交易完成后，取得的上市公司股份比例（%） |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|
| 当升科技 | <p>1、2011年12月，星城微晶增资，当升科技出资2,667万元取得星城微晶1,244.5万元出资。</p> <p>2、2014年4月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，当升科技持有星城石墨2,400万股股份。</p> <p>3、2015年6月，当升科技将所持星城石墨300万股股份转让给赵永恒。本次转让完成后，当升科技持有星城石墨2,100万股股份。</p>                                                                                                                                                                | 是            | 自发行结束之日起12个月内不得转让          | 超过12个月                       | 3.80                 |
| 曾麓山  | <p>1、2001年5月，星城微晶设立，曾麓山认缴星城微晶12万元出资。</p> <p>2、2007年1月，曾麓山受让常伟所持8万元出资。本次股权转让完成后，曾麓山持有星城微晶20万元出资。</p> <p>3、2008年5月，星城微晶增资曾麓山认缴20万元出资。本次增资完成后，曾麓山持有星城微晶40万元出资。</p> <p>4、2011年1月，星城微晶增资曾麓山认缴280万元出资。本次增资完成后，曾麓山持有星城石墨320万元出资。</p> <p>5、2011年5月，星城微晶增资曾麓山认缴153.6万元出资。本次增资完成后，曾麓山持有星城微晶473.6万元出资。</p> <p>6、2014年4月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，曾麓山持有星城石墨913.2万股股份。</p> | 是            | 自发行结束之日起12个月内不得转让          | 超过12个月                       | 1.65                 |
| 深创投  | <p>1、2011年12月，深创投出资1,000万元取得星城微晶466.5万元出资。</p> <p>2、2014年4月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，深创投持有星城石墨900万股股份。</p>                                                                                                                                                                                                                                                    | 是            | 自发行结束之日起12个月内不得转让          | 超过12个月                       | 0.70                 |
| 罗新华  | <p>1、2001年5月，星城微晶设立，罗新华认缴星城微晶9万元出资。</p> <p>2、2008年5月，星城微晶增资罗新华认缴9万元出资。本次增资完成后，罗新华持有星城微晶18万元出资。</p> <p>3、2009年3月，罗新华受让吴沙所持12万元出资。本次股权转让完成后，罗新华</p>                                                                                                                                                                                                          | 是            | 自发行结束之日起12个月内不得转让          | 超过12个月                       | 1.24                 |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                        |   |                     |          |      |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------|----------|------|
|      | <p>持有星城微晶 30 万元出资。</p> <p>4、2011 年 1 月，星城微晶增资罗新华认缴 210 万元出资。本次增资完成后，罗新华持有星城微晶 240 万元出资。</p> <p>5、2011 年 5 月，星城微晶增资罗新华认缴 115.2 万元出资。本次增资完成后，罗新华持有星城微晶 355.2 万元出资。</p> <p>6、2014 年 4 月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，罗新华持有星城石墨 685.2 万股股份。</p>                                   |   |                     |          |      |
| 皮涛   | <p>1、2009 年 3 月，皮涛受让吴沙所持星城微晶 20 万元出资。</p> <p>2、2011 年 1 月，星城微晶增资皮涛认缴 140 万元出资。本次增资完成后，皮涛持有星城微晶 160 万元出资。</p> <p>3、2011 年 5 月，星城微晶增资皮涛认缴 76.8 万元出资。本次增资完成后，皮涛持有星城微晶 236.8 万元出资。</p> <p>4、2014 年 4 月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，皮涛持有星城石墨 456.6 万股股份。</p>                      | 是 | 自发行结束之日起 12 个月内不得转让 | 超过 12 个月 | 0.83 |
| 斯坦投资 | <p>1、2014 年 1 月，斯坦投资受让吴庞敏所持星城微晶 118.4 万元出资。</p> <p>2、2014 年 4 月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，斯坦投资持有星城石墨 228.6 万股股份。</p> <p>3、2015 年 9 月，星城石墨向斯坦投资定向增发 200 万股股份。本次定向增发完成后，斯坦投资持有星城石墨 428.6 万股股份。</p> <p>4、星城石墨挂牌后斯坦投资通过做市转让方式转让 2,000 股股份，截至停牌前一交易日，斯坦投资持有星城石墨 428.4 万股股份。</p> | 是 | 自发行结束之日起 12 个月内不得转让 | 超过 12 个月 | 0.78 |
| 红土基金 | 2015 年 11 月 25 日，星城石墨向红土基金定向增发 200 万股股份。                                                                                                                                                                                                                               | 否 | —                   | —        | —    |
| 黄越华  | <p>1、2011 年 5 月，星城微晶增资黄越华认缴星城微晶 96 万元出资。</p> <p>2、2014 年 4 月，星城微晶星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，黄越华持有星城石墨 185.4 万股股份。</p>                                                                                                                                                       | 是 | 自发行结束之日起 12 个月内不得转让 | 超过 12 个月 | 0.34 |

|     |                                                                                                   |   |                   |        |      |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------|--------|------|
| 刘竞芳 | 1、2011年5月，增加注册资本，星城微晶增资刘竞芳认缴星城微晶80万元出资。<br>2、2014年4月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，刘竞芳持有星城石墨154.2万股股份。    | 否 | —                 | —      | —    |
| 赵永恒 | 1、2015年6月，赵永恒受让当升科技所持星城石墨300万股股份。<br>2、2015年8月，赵永恒将所持星城石墨150万股股份转让给西部证券。本次转让完成后，赵永恒持有星城石墨150万股股份。 | 是 | 自发行结束之日起12个月内不得转让 | 超过12个月 | 0.27 |
| 刘雅婷 | 1、2011年5月，星城微晶增资刘雅婷认缴星城微晶30万元出资。<br>2、2014年4月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，刘雅婷持有星城石墨57.6万股股份。            | 是 | 自发行结束之日起12个月内不得转让 | 超过12个月 | 0.10 |
| 杨虹  | 1、2011年5月，星城微晶增资杨虹认缴星城微晶10万元出资。<br>2、2014年4月，星城微晶变更为股份有限公司，以净资产折股后，杨虹持有星城石墨19.2万股股份。              | 否 | —                 | —      | —    |
| 段九东 | 星城石墨挂牌后通过做市方式取得                                                                                   | 否 | —                 | —      | —    |

注1：上述获得股份的交易对方中具体限售期满后的解锁安排不同，详见《法律意见书》“一、本次交易方案”之“（二）发行股份及支付现金购买资产方案”。

（二）交易对方以资产认购而取得的上市公司股份的锁定期承诺是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十六条的规定

1、本次重组并非向上市公司控股股东、实际控制人或其控制的关联人购买资产

本次重组交易对方为当升科技、深创投、红土基金、斯坦投资、赵永恒、曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华、刘竞芳、刘雅婷、杨虹、段九东。根据各交易对方出具的《关于重大资产重组相关事项的承诺函》并经核查，交易对方与中科电气及其股东以及董事、监事以及高级管理人员均不存在任何关联关系，交易对方与中科电气的控股股东或实际控制人亦未就受让中科电气股份或者向中科电气推荐董事达成任何协议或默契。

根据上市公司的相关公告、星城石墨自然人股东填写的调查表并经核查，截至本补充法律意见书出具之日，星城石墨股东与上市公司控股股东、实际控制人亦不存在关联关系。

## 2、本次重组不会导致特定对象通过认购本次发行股份取得上市公司实际控制权的情形

中科电气自首次公开发行股票并上市之日起，余新、李爱武夫妇一直为公司控股股东和实际控制人，两人及其一致行动人合计控制公司 26.78%股份；本次交易完成后，余新、李爱武夫妇仍为公司控股股东和实际控制人，两人及其一致行动人合计控制公司 24.18%股份；且根据本次重组取得股份的各交易对方承诺本次重组完成后，除皮涛因担任斯坦投资执行事务合伙人双方构成一致行动关系外，各方如持有中科电气股份的，在行使股东权利时，将独立进行意思表示，不会事先与本次交易的任何交易一方达成一致行动意见，不谋求一致行动。因此，本次重组不会导致特定对象通过认购本次发行股份取得上市公司实际控制权。

## 3、取得本次发行的股份时交易对方持续持有星城石墨股份权益时间均将超过 12 个月

由上表可知，本次重组取得上市公司股份的交易对方分别为当升科技、深创投、斯坦投资、赵永恒、曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华、刘雅婷，其中赵永恒取得星城石墨股份时间为 2015 年 6 月、斯坦投资取得星城石墨 200 万股股份时间为 2015 年 9 月、其余交易对方持有的星城石墨股份均早于 2015 年。截至本补充法律意见书出具之日，交易对方用于认购上市公司股份的资产持续拥有权益的时间均已超过 12 个月。因此，不存在取得本次发行的股份时交易对方持续持有星城石墨股份权益时间不足 12 个月的情形；且交易对方均已出具了股份锁定承诺函，确认其通过本次交易取得的中科电气股份自发行结束之日起 12 个月内不转让。

综上，本所律师认为，交易对方以资产认购而取得的上市公司股份的锁定期承诺符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

## 五、《反馈意见》反馈问题之 7

申请材料显示，本次重组交易对方中斯坦投资的出资结构与合伙人利润分配比例存在差异。请你公司：1) 补充披露上述安排的背景及合理性。2) 结合合伙协议中关于合伙事务的执行、利润分配、亏损分担方式、清算等的安排，补充披露相关安排的可实现性及是否存在潜在法律风险。请独立财务顾问和律师核查并发表明确的意见。

### (一) 斯坦投资出资结构与利润分配差异的背景及合理性

根据斯坦投资提供的资料并经核查，斯坦投资系2013年12月成立的针对星城石墨员工设立的持股平台，其合伙人皆为星城石墨的员工。根据斯坦投资提供的工商登记资料、星城石墨公开披露的年报以及斯坦投资所有合伙人签署合伙人会议决议及相关文件，截至本补充法律意见书出具之日，斯坦投资合伙人所持斯坦投资的出资比例与其利润分配比例存在不一致之情形。前述不一致形成的过程及背景具体如下：

1、2013年12月，斯坦投资成立后以235.96万元受让了吴庞敏所持星城石墨的118.4万元出资。此时斯坦投资各合伙人持有斯坦投资的出资额及其对应的星城石墨股份如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资数额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 对应星城石墨<br>股份(万股) | 星城石墨股份分<br>配比例(%) |
|----|-------|-------|--------------|-------------|------------------|-------------------|
| 1  | 皮涛    | 普通合伙人 | 2.58         | 1.00        | 0                | 0                 |
| 2  | 曾麓山   | 有限合伙人 | 129.00       | 50.00       | 59.2             | 50.00             |
| 3  | 罗新华   | 有限合伙人 | 63.21        | 24.50       | 29.6             | 25.00             |
| 4  | 黄越华   | 有限合伙人 | 63.21        | 24.50       | 29.6             | 25.00             |
| 合计 |       |       | 258.00       | 100.00      | 118.4            | 100.00            |

根据斯坦投资出具的说明并经斯坦投资全体合伙人确认，鉴于星城石墨的高级管理人员期望通过斯坦投资达到激励员工同时又能控制和管理斯坦投资所持星城石墨股份份额的目的，因此决定由皮涛出资1%的份额、担任斯坦投资的普通合伙人、执行合伙企业事务，但皮涛并不真正持有星城石墨的股份，其出资对应的星城石墨股份份额由罗新华和黄越华按照各自出资比例享有。

2、2014年4月，星城微晶改制为股份公司时，注册资本由3,111万元变更为

6,000万元，因此斯坦投资各合伙人对应持有的星城石墨的股份同比例增加，具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资数额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 对应星城石墨<br>股份 (万股) | 星城石墨股份分<br>配比例 (%) |
|----|-------|-------|--------------|-------------|-------------------|--------------------|
| 1  | 皮 涛   | 普通合伙人 | 2.58         | 1.00        | 0                 | 0                  |
| 2  | 曾麓山   | 有限合伙人 | 129.00       | 50.00       | 114.3             | 50.00              |
| 3  | 罗新华   | 有限合伙人 | 63.21        | 24.50       | 57.15             | 25.00              |
| 4  | 黄越华   | 有限合伙人 | 63.21        | 24.50       | 57.15             | 25.00              |
| 合计 |       |       | 258.00       | 100.00      | 228.6             | 100.00             |

3、2014年4月，曾麓山将其所持斯坦投资125.4万元出资以125.4万元的价格分别转让给张海潮、阳文晔、常小霞、崔道忠、何良姣、石磊、胡孔明、李德、贺桂香、周培君、罗雄初、贺莉、周俊、徐志强、彭铁明；罗新华、黄越华分别将其所持4.22万元出资以4.22万元的价格转让给曾麓山。

本次出资转让后斯坦投资各合伙人持有的出资额及其对应星城石墨股份如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资数额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 对应星城石墨<br>股份 (万股) | 星城石墨股份分<br>配比例 (%) |
|----|-------|-------|--------------|-------------|-------------------|--------------------|
| 1  | 皮 涛   | 普通合伙人 | 2.58         | 1.00        | 0                 | 0                  |
| 2  | 曾麓山   | 有限合伙人 | 12.04        | 4.67        | 0.3               | 0.1312             |
| 3  | 罗新华   | 有限合伙人 | 58.99        | 22.86       | 57.15             | 25.00              |
| 4  | 黄越华   | 有限合伙人 | 58.99        | 22.86       | 57.15             | 25.00              |
| 5  | 张海潮   | 有限合伙人 | 11.00        | 4.26        | 10.00             | 4.3745             |
| 6  | 阳文晔   | 有限合伙人 | 11.00        | 4.26        | 10.00             | 4.3745             |
| 7  | 常小霞   | 有限合伙人 | 11.00        | 4.26        | 10.00             | 4.3745             |
| 8  | 崔道忠   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 9  | 何良姣   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 10 | 石 磊   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 11 | 胡孔明   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 12 | 李 德   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 13 | 贺桂香   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 14 | 周培君   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 15 | 罗雄初   | 有限合伙人 | 8.80         | 3.41        | 8.00              | 3.4996             |
| 16 | 贺 莉   | 有限合伙人 | 5.50         | 2.13        | 5.00              | 2.1872             |

|    |     |       |        |        |       |        |
|----|-----|-------|--------|--------|-------|--------|
| 17 | 周俊  | 有限合伙人 | 5.50   | 2.13   | 5.00  | 2.1872 |
| 18 | 徐志强 | 有限合伙人 | 5.50   | 2.13   | 5.00  | 2.1872 |
| 19 | 彭铁明 | 有限合伙人 | 5.50   | 2.13   | 5.00  | 2.1872 |
| 合计 |     |       | 258.00 | 100.00 | 228.6 | 100.00 |

根据斯坦投资全体合伙人出具的说明，本次出资转让分为两部分，具体如下：

（1）曾麓山作为已不在公司担任管理职务的星城石墨第一大股东，自愿将所持部分斯坦投资出资对应的星城石墨的份额转让给星城石墨中层管理人员及核心技术人员予以激励，受让出资对应的星城石墨的股份则按照每1.1元出资间接对应1股星城石墨股份，即114万股。

（2）合伙人罗新华、黄越华将合计8.44万元出资转让给曾麓山，系合伙人之间出资结构的调整，此部分的出资转让并不涉及对应星城石墨股份的转让。

4、2015年7月，周培君将其所持8.8万元出资额转让给曾麓山；同时为认购星城石墨定向发行的200万股股票（发行价格为每股价格2.5元），新增合伙人方晓春、邵浩明、危建清、肖志平、张海军、付定谷、舒平、陶振友和原合伙人张海潮、阳文晔、常小霞、崔道忠、何良姣、石磊、胡孔明、黄越华、曾麓山共同出资500万元认购斯坦投资新增220万元出资额，具体情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资金额（万元） | 对应斯坦投资出资额（万元） | 对应星城石墨股份（万股） |
|----|-------|-------|----------|---------------|--------------|
| 1  | 方晓春   | 有限合伙人 | 12.50    | 5.50          | 5.00         |
| 2  | 邵浩明   | 有限合伙人 | 12.50    | 5.50          | 5.00         |
| 3  | 危建清   | 有限合伙人 | 12.50    | 5.50          | 5.00         |
| 4  | 肖志平   | 有限合伙人 | 25.00    | 11.00         | 10.00        |
| 5  | 张海军   | 有限合伙人 | 22.50    | 9.90          | 9.00         |
| 6  | 付定谷   | 有限合伙人 | 25.00    | 11.00         | 10.00        |
| 7  | 舒平    | 有限合伙人 | 20.00    | 8.80          | 8.00         |
| 8  | 陶振友   | 有限合伙人 | 25.00    | 11.00         | 10.00        |
| 9  | 何良姣   | 有限合伙人 | 5.00     | 2.20          | 2.00         |
| 10 | 石磊    | 有限合伙人 | 5.00     | 2.20          | 2.00         |
| 11 | 胡孔明   | 有限合伙人 | 5.00     | 2.20          | 2.00         |
| 12 | 崔道忠   | 有限合伙人 | 5.00     | 2.20          | 2.00         |
| 13 | 阳文晔   | 有限合伙人 | 12.50    | 5.50          | 5.00         |
| 14 | 张海潮   | 有限合伙人 | 12.50    | 5.50          | 5.00         |

|    |     |       |        |        |        |
|----|-----|-------|--------|--------|--------|
| 15 | 常小霞 | 有限合伙人 | 12.50  | 5.50   | 5.00   |
| 16 | 黄越华 | 有限合伙人 | 87.50  | 38.50  | 35.00  |
| 17 | 曾麓山 | 有限合伙人 | 200.00 | 88.00  | 80.00  |
| 合计 |     |       | 500.00 | 220.00 | 200.00 |

本次出资转让及增资后斯坦投资各合伙人持有的出资额及其对应星城石墨股份如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 出资数额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 对应星城石墨<br>股份 (万股) | 星城石墨股份分<br>配比例 (%) |
|----|-------|-------|--------------|-------------|-------------------|--------------------|
| 1  | 皮 涛   | 普通合伙人 | 2.58         | 0.54        | 0                 | 0                  |
| 2  | 曾麓山   | 有限合伙人 | 108.84       | 22.77       | 88.3              | 20.6020            |
| 3  | 罗新华   | 有限合伙人 | 58.99        | 12.34       | 57.15             | 13.3341            |
| 4  | 黄越华   | 有限合伙人 | 97.49        | 20.40       | 92.15             | 21.5002            |
| 5  | 张海潮   | 有限合伙人 | 16.50        | 3.45        | 15.00             | 3.4998             |
| 6  | 阳文晔   | 有限合伙人 | 16.50        | 3.45        | 15.00             | 3.4998             |
| 7  | 常小霞   | 有限合伙人 | 16.50        | 3.45        | 15.00             | 3.4998             |
| 8  | 崔道忠   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 9  | 何良姣   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 10 | 石 磊   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 11 | 胡孔明   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 12 | 李 德   | 有限合伙人 | 8.80         | 1.84        | 8.00              | 1.8665             |
| 13 | 贺桂香   | 有限合伙人 | 8.80         | 1.84        | 8.00              | 1.8665             |
| 14 | 罗雄初   | 有限合伙人 | 8.80         | 1.84        | 8.00              | 1.8665             |
| 15 | 贺 莉   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 16 | 周 俊   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 17 | 徐志强   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 18 | 彭铁明   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 19 | 方晓春   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 20 | 邵浩明   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 21 | 危建清   | 有限合伙人 | 5.50         | 1.15        | 5.00              | 1.1666             |
| 22 | 肖志平   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 23 | 张海军   | 有限合伙人 | 9.90         | 2.07        | 9.00              | 2.0999             |
| 24 | 付定谷   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 25 | 舒平    | 有限合伙人 | 8.80         | 1.84        | 8.00              | 1.8665             |
| 26 | 陶振友   | 有限合伙人 | 11.00        | 2.30        | 10.00             | 2.3332             |
| 合计 |       |       | 478.00       | 100.00      | 428.60            | 100.00             |

5、2016年1月及2月，斯坦投资通过做市方式分别将其所持星城石墨1,000股股份对外转让；根据斯坦投资全体合伙人的书面确认，前述减持部分股份计入曾麓山所对应持有的星城石墨股份，所得价款归曾麓山所有。

上述减持完毕后斯坦投资各合伙人持有的出资额及其对应星城石墨股份、利润分配比例具体如下为：

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资数额<br>(万元) | 出资比例 (%) | 对应星城石墨<br>股份 (万股) | 星城石墨股份分配<br>比例 (%) | 利润分配比例<br>(%) |
|----|-------|----------------|----------|-------------------|--------------------|---------------|
| 1  | 皮 涛   | 2.58           | 0.54     | 0                 | 0                  | 0             |
| 2  | 曾麓山   | 108.84         | 22.77    | 88.1              | 20.5650            | 20.5650       |
| 3  | 罗新华   | 58.99          | 12.34    | 57.15             | 13.3403            | 13.3403       |
| 4  | 黄越华   | 97.49          | 20.40    | 92.15             | 21.5103            | 21.5103       |
| 5  | 张海潮   | 16.50          | 3.45     | 15.00             | 3.5014             | 3.5014        |
| 6  | 阳文晔   | 16.50          | 3.45     | 15.00             | 3.5014             | 3.5014        |
| 7  | 常小霞   | 16.50          | 3.45     | 15.00             | 3.5014             | 3.5014        |
| 8  | 崔道忠   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 9  | 何良姣   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 10 | 石 磊   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 11 | 胡孔明   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 12 | 李 德   | 8.80           | 1.84     | 8.00              | 1.8674             | 1.8674        |
| 13 | 贺桂香   | 8.80           | 1.84     | 8.00              | 1.8674             | 1.8674        |
| 14 | 罗雄初   | 8.80           | 1.84     | 8.00              | 1.8674             | 1.8674        |
| 15 | 贺 莉   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 16 | 周 俊   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 17 | 徐志强   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 18 | 彭铁明   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 19 | 方晓春   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 20 | 邵浩明   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 21 | 危建清   | 5.50           | 1.15     | 5.00              | 1.1671             | 1.1671        |
| 22 | 肖志平   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 23 | 张海军   | 9.90           | 2.07     | 9.00              | 2.1008             | 2.1008        |
| 24 | 付定谷   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 25 | 舒平    | 8.80           | 1.84     | 8.00              | 1.8674             | 1.8674        |
| 26 | 陶振友   | 11.00          | 2.30     | 10.00             | 2.3343             | 2.3343        |
| 合计 |       |                | 478.00   | 428.40            | 100.00             | 100.00        |

综上，本所律师认为，斯坦投资出资结构与利润分配差异具有合理性。

（二）结合合伙协议中关于合伙事务的执行、利润分配、亏损分担方式、清算等的安排，补充披露相关安排的可实现性及是否存在潜在法律风险

1、合伙协议对于合伙事务的执行、利润分配、亏损分担方式、清算的规定

（1）合伙事务的执行

根据斯坦投资现行有效合伙协议的规定，全体合伙人一致同意由普通合伙人担任本合伙企业的执行事务合伙人并对外代表本合伙企业；普通合伙人在合伙企业持有湖南中科电气股份有限公司股份时代表本合伙企业行使股东权利、决定本合伙企业持有的湖南中科电气股份有限公司股份相关处置事宜、合伙人的入伙和退伙、处理利益冲突；决定合伙企业的风险控制方案。

（2）利润分配及亏损分担

全体合伙人确定按照上述披露的利润分配比例进行利润分配及亏损分担。

（3）解散及清算

合伙企业有下列情形之一的，应当解散：①合伙期限届满，合伙人决定不再经营；②全体合伙人决定解散；③合伙人已不具备法定人数满三十天；④本协议约定的合伙目的已经实现或者无法实现；⑤依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；⑥法律、行政法规规定的其他原因；

全体合伙人一致同意，由普通合伙人担任清算人；合伙企业财产在支付清算费用和职工工资、社会保险费用、法定补偿金以及缴纳所欠税款、清偿债务后的剩余财产，依照各合伙人的利润分配比例进行分配。

2、上述安排的可实现性

根据斯坦投资出具的说明，斯坦投资设立之初即系星城石墨的员工持股及激励平台，除持有星城石墨股份外未进行其他经营活动；本次重组后，斯坦投资将成为全体合伙人持有中科电气股份的平台，因此全体合伙人一致同意授予普通合伙人代表斯坦投资行使上市公司股东权利及决定合伙企业处置取得的上市公司股份的相关事宜。

根据合伙企业法，有限合伙企业不得将全部利润分配给部分合伙人，但合伙

协议另有约定的除外；合伙企业财产在支付清算费用和职工工资、社会保险费用、法定补偿金以及缴纳所欠税款、清偿债务后的剩余财产按照合伙协议的约定办理。

综上，本所律师认为，斯坦投资上述关于合伙事务的执行、利润分配、亏损分担方式、清算事项的约定系全体合伙人真实表示，不存在违反法律法规规定之情形，在全体合伙人遵守合伙协议约定的情况下具有可实现性。

### 3、合伙企业上述安排对本次重组的影响

根据2016年8月19日斯坦投资全体合伙人作出的决议，同意斯坦投资向中科电气转让所持星城石墨的全部股份，并授权普通合伙人皮涛办理本次股份转让的相关事宜，全体合伙人一致确认了本次重组中各合伙人对应的星城石墨权益份额及本次重组应取得的对价。

根据斯坦投资与中科电气签署的《购买资产协议》，如斯坦投资各合伙人因权益份额出现纠纷，斯坦投资将自行解决，与中科电气或星城石墨不存在任何关系；如上述争议对星城石墨或中科电气造成损害，斯坦投资将承担赔偿责任。

综上，本所律师认为，斯坦投资的上述相关安排已经全体合伙人一致确认，截至本补充法律意见书出具之日，斯坦投资的上述相关安排不存在潜在法律风险，亦不会对本次重组造成实质影响。

## 六、《反馈意见》反馈问题之 8

申请材料显示，本次重组交易对象中红土基金以其管理的公募基金专户产品红土创新-红石 15 号、16 号、21 号新三板资产管理计划合计持有星城石墨 3.1250% 股权。请你公司：1) 补充披露本次重组交易对方中是否涉及有限合伙、资管计划、理财产品、以持有标的资产股份为目的的公司等。如是，以列表形式穿透披露至最终出资的法人或自然人，并补充披露每层股东取得相应权益的时间、出资方式及比例、资金来源、是否存在结构化安排等。2) 补充披露穿透计算后的总人数是否符合《证券法》第十条发行对象不超过 200 名的相关规定。3) 补充披露标的资产是否符合《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》等规定，如不符合，请按照前述指引进行规范。4) 补充披露上述专户产品的认购对象、认购份额、认购主体成立时间、认购资金来源和到位时间、设立协议确定的权利义务关系、运作机制、产品份额转让程序等情况。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

(一) 本次重组的交易对方涉及合伙企业、资管计划、理财产品、以持有标的资产股份为目的的公司出资及穿透等情况

本次重组的交易对方为包括当升科技、深创投、斯坦投资、红土基金等 4 名机构投资者和曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华、刘竞芳、赵永恒、刘雅婷、杨虹、段九东等 9 名自然人投资者。经核查，当升科技为在深交所创业板上市交易的股份公司；深创投为深圳市国资委控制的国有创投公司；斯坦投资系星城石墨针对员工设立的持股平台，其合伙人皆为星城石墨的员工；红土基金系依法设立的公募基金，其通过管理的投资新三板的红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划持有星城石墨股份。

斯坦投资及红土基金相关资产管理计划穿透至最终出资人情形具体如下：

### 1、斯坦投资

| 序号 | 合伙人类别 | 合伙人 | 首次取得合伙权益日期  | 出资方式 | 出资比例(%) | 资金来源 |
|----|-------|-----|-------------|------|---------|------|
| 1  | 普通合伙人 | 皮涛  | 2013 年 12 月 | 货币   | 0.54    | 自有资金 |
| 2  | 有限合伙人 | 曾麓山 | 2013 年 12 月 | 货币   | 22.77   | 自有资金 |
| 3  | 有限合伙人 | 罗新华 | 2013 年 12 月 | 货币   | 12.34   | 自有资金 |

| 序号 | 合伙人类别 | 合伙人 | 首次取得合伙权益日期  | 出资方式 | 出资比例(%) | 资金来源 |
|----|-------|-----|-------------|------|---------|------|
| 4  | 有限合伙人 | 黄越华 | 2013 年 12 月 | 货币   | 20.40   | 自有资金 |
| 5  | 有限合伙人 | 张海潮 | 2014 年 4 月  | 货币   | 3.45    | 自有资金 |
| 6  | 有限合伙人 | 阳文晔 | 2014 年 4 月  | 货币   | 3.45    | 自有资金 |
| 7  | 有限合伙人 | 常小霞 | 2014 年 4 月  | 货币   | 3.45    | 自有资金 |
| 8  | 有限合伙人 | 崔道忠 | 2014 年 4 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 9  | 有限合伙人 | 何良姣 | 2014 年 4 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 10 | 有限合伙人 | 石磊  | 2014 年 4 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 11 | 有限合伙人 | 胡孔明 | 2014 年 4 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 12 | 有限合伙人 | 李德  | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.84    | 自有资金 |
| 13 | 有限合伙人 | 贺桂香 | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.84    | 自有资金 |
| 14 | 有限合伙人 | 罗雄初 | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.84    | 自有资金 |
| 15 | 有限合伙人 | 贺莉  | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 16 | 有限合伙人 | 周俊  | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 17 | 有限合伙人 | 徐志强 | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 18 | 有限合伙人 | 彭铁明 | 2014 年 4 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 19 | 有限合伙人 | 方晓春 | 2015 年 8 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 20 | 有限合伙人 | 邵浩明 | 2015 年 8 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 21 | 有限合伙人 | 危建清 | 2015 年 8 月  | 货币   | 1.15    | 自有资金 |
| 22 | 有限合伙人 | 肖志平 | 2015 年 8 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 23 | 有限合伙人 | 张海军 | 2015 年 8 月  | 货币   | 2.07    | 自有资金 |
| 24 | 有限合伙人 | 付定谷 | 2015 年 8 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 25 | 有限合伙人 | 舒平  | 2015 年 8 月  | 货币   | 1.84    | 自有资金 |
| 26 | 有限合伙人 | 陶振友 | 2015 年 8 月  | 货币   | 2.30    | 自有资金 |
| 合计 |       |     |             |      | 100.00  |      |

根据斯坦投资提供的合伙协议及其合伙人出具的书面承诺,除持有星城石墨股权外,斯坦投资未开展其他业务;斯坦投资的合伙人均以其自有资金向合伙企业出资,斯坦投资及其合伙人均不存在结构化安排。

## 2、红土基金管理的红土创新-红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划

### (1) 资管管理计划穿透至最终出资法人或自然人情况

根据红土基金提供的相关资产管理计划合同,红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划的最终出资法人或自然人情况如下:

#### ①红土创新-红石 15 号新三板资产管理计划

| 序号 | 认购对象             | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体成<br>立时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|----|------------------|--------------|-------------|--------------|------------|------|
| 1  | 浙江天台正大电<br>业有限公司 | 200.00       | 0.74        | 1994年8月      | 2014年2月    | 货币   |
| 2  | 邵云珍              | 100.28       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 3  | 冯璐               | 130.00       | 0.48        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 4  | 邵钢               | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 5  | 阮菲               | 200.03       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 6  | 张声柱              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 7  | 张帆               | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 8  | 吴名锋              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 9  | 陈周坤              | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 10 | 王金虎              | 500.00       | 1.86        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 11 | 毛惠芳              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 12 | 丁静               | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 13 | 李晓麟              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 14 | 顾元杰              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 15 | 薛斌               | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 16 | 徐东方              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 17 | 严岩               | 247.56       | 0.92        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 18 | 陶正美              | 495.05       | 1.84        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 19 | 王健敏              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 20 | 周浩良              | 170.02       | 0.63        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 21 | 袁平               | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 22 | 王健               | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 23 | 孙勤吾              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 24 | 林如洁              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 25 | 罗晓强              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 26 | 熊文杰              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 27 | 张冬燕              | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 28 | 王鲁平              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 29 | 张爱华              | 110.00       | 0.41        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 30 | 刘培均              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 31 | 殷素琴              | 680.00       | 2.52        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 32 | 李华钊              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 33 | 钟海峰              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 34 | 田树全              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 35 | 徐芳               | 180.00       | 0.67        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 36 | 李晖               | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 37 | 章程               | 120.00       | 0.45        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 38 | 贺培跃              | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |

| 序号 | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体成<br>立时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|----|------|--------------|-------------|--------------|------------|------|
| 39 | 俞冲   | 125.00       | 0.46        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 40 | 巫寒   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 41 | 史宇蓉  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 42 | 洪云峰  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 43 | 曹萍   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 44 | 牛一钧  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 45 | 刘敏   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 46 | 曹荣   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 47 | 张小葵  | 160.02       | 0.59        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 48 | 江芬   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 49 | 朱英伟  | 170.02       | 0.63        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 50 | 刘晓东  | 150.00       | 0.56        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 51 | 陈永洲  | 200.03       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 52 | 林营   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 53 | 彭佟莉  | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 54 | 曾庆义  | 300.00       | 1.11        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 55 | 陆军   | 100.01       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 56 | 蔡小文  | 1,000.00     | 3.71        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 57 | 饶文彬  | 200.03       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 58 | 王建勇  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 59 | 宋佃玉  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 60 | 徐慧慧  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 61 | 江艳   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 62 | 秦文玉  | 120.00       | 0.45        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 63 | 赵峰   | 110.00       | 0.41        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 64 | 孙伟华  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 65 | 卢山   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 66 | 李冬   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 67 | 刘秀兰  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 68 | 吕爱欣  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 69 | 张强   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 70 | 曹明丽  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 71 | 曹敏英  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 72 | 李长来  | 210.00       | 0.78        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 73 | 徐秀美  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 74 | 曹立生  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 75 | 毕文秀  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 76 | 李法昌  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 77 | 殷艳霞  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |

| 序号  | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体成<br>立时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|-----|------|--------------|-------------|--------------|------------|------|
| 78  | 阎刚   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 79  | 翟红霞  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 80  | 郝文义  | 800.00       | 2.97        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 81  | 贾承荣  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 82  | 朱秀良  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 83  | 田汝连  | 170.00       | 0.63        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 84  | 陈忠江  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 85  | 赵路   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 86  | 杨宝林  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 87  | 江海廷  | 130.00       | 0.48        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 88  | 刘金环  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 89  | 王剑飞  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 90  | 郝文成  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 91  | 纪凯   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 92  | 苏树杰  | 220.00       | 0.82        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 93  | 付向东  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 94  | 矫慧田  | 130.00       | 0.48        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 95  | 孙力   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 96  | 韩爱玲  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 97  | 范云霞  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 98  | 周敏   | 110.00       | 0.41        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 99  | 马广学  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 100 | 时秀莲  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 101 | 朱旭笛  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 102 | 厉强   | 310.00       | 1.15        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 103 | 刘凌霄  | 180.00       | 0.67        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 104 | 李华锋  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 105 | 张杰   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 106 | 陈龙   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 107 | 林娜   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 108 | 倪永兵  | 300.00       | 1.11        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 109 | 欧阳群  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 110 | 吴新宏  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 111 | 顾其明  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 112 | 盛理红  | 110.00       | 0.41        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 113 | 李玥   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 114 | 章江海  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 115 | 方宜   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 116 | 陈耀明  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |

| 序号  | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体成<br>立时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|-----|------|--------------|-------------|--------------|------------|------|
| 117 | 姚红   | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 118 | 朱国英  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 119 | 洪彩珍  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 120 | 林平   | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 121 | 詹乐斌  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 122 | 徐浩杰  | 170.00       | 0.63        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 123 | 陈琴娣  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 124 | 章家清  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 125 | 范宣锴  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 126 | 蒋淼法  | 300.00       | 1.11        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 127 | 来利珍  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 128 | 盛键   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 129 | 李燕萍  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 130 | 温娜   | 500.00       | 1.86        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 131 | 叶力   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 132 | 梁爱军  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 133 | 宁勇   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 134 | 王林   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 135 | 王彦丽  | 120.00       | 0.45        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 136 | 孟庆华  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 137 | 黄润祺  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 138 | 张翼   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 139 | 许华鹏  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 140 | 陈文杰  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 141 | 李秉祥  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 142 | 史磊   | 140.00       | 0.52        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 143 | 马国章  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 144 | 夏爱聪  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 145 | 陶远瑞  | 130.00       | 0.48        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 146 | 刘丽萍  | 300.00       | 1.11        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 147 | 张洪铭  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 148 | 杜晓波  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 149 | 杨格平  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 150 | 郑信乐  | 330.00       | 1.22        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 151 | 刘荫荣  | 150.00       | 0.56        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 152 | 张德奎  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 153 | 李勇   | 130.00       | 0.48        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 154 | 刘竹珺  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 155 | 郭芳   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |

| 序号  | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体成<br>立时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|-----|------|--------------|-------------|--------------|------------|------|
| 156 | 甘健生  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 157 | 熊玉林  | 110.00       | 0.41        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 158 | 冯恺   | 110.00       | 0.41        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 159 | 许兆斌  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 160 | 金耀明  | 204.00       | 0.76        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 161 | 章红星  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 162 | 丁曙霞  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 163 | 李青   | 101.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 164 | 林毅刚  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 165 | 潘芳   | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 166 | 张向阳  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 167 | 郑卓杰  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 168 | 段涛   | 150.00       | 0.56        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 169 | 张杰   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 170 | 黄奕冰  | 120.00       | 0.45        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 171 | 曲萍   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 172 | 徐刚   | 400.00       | 1.48        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 173 | 崔丽欣  | 148.51       | 0.55        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 174 | 刘健   | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 175 | 肖焕云  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 176 | 李家平  | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 177 | 周园   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 178 | 张虹   | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 179 | 宋满英  | 100.00       | 0.37        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 180 | 陈惠忠  | 300.00       | 1.11        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 181 | 陈瑜   | 200.00       | 0.74        | -            | 2014年2月    | 货币   |
| 合计  |      | 26,951.76    | 100.00      | -            | -          | -    |

根据红土基金提供的红土创新-红石 15 号资产管理计划资产管理合同，资产委托人“声明委托财产为其拥有合法所有权或处分权的资产，保证委托财产的来源及用途符合国家相关规定”。根据红土基金出具的确认函，本企业已认真核实了认购人认购的红土创新-红石 15 号资产管理计划份额的资金来源均为自有资金，不存在结构化安排。

## ②红土创新-红石 16 号资产管理计划

| 序号 | 认购对象      | 认购份<br>额<br>(万元) | 出资比<br>例 (%) | 认购主体成立<br>时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|----|-----------|------------------|--------------|--------------|------------|------|
| 1  | 深圳市黑萌萌投资管 | 100.00           | 0.92         | 2015年2月      | 2015年3月    | 货币   |

| 序号 | 认购对象             | 认购份<br>额<br>(万元) | 出资比<br>例 (%) | 认购主体成立<br>时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|----|------------------|------------------|--------------|--------------|------------|------|
|    | 理企业（有限合伙）        |                  |              |              |            |      |
| 2  | 嘉兴友牵投资合伙企业（有限合伙） | 100.00           | 0.92         | 2014年7月      | 2015年3月    | 货币   |
| 3  | 栾小明              | 120.00           | 1.11         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 4  | 杨兵兵              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 5  | 陈丽妃              | 200.00           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 6  | 严岩               | 200.00           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 7  | 王健敏              | 313.16           | 2.89         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 8  | 陆元娅              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 9  | 陆军               | 100.02           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 10 | 江海廷              | 120.02           | 1.11         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 11 | 吴翰               | 100.02           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 12 | 陈力               | 200.00           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 13 | 刘军               | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 14 | 王东升              | 380.00           | 3.51         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 15 | 郑鲁豫              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 16 | 裴文彬              | 200.03           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 17 | 张文波              | 100.01           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 18 | 龚春林              | 130.00           | 1.20         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 19 | 蔡江芳              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 20 | 柯颖锋              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 21 | 黄振东              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 22 | 杨炯               | 160.02           | 1.48         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 23 | 陈谷               | 400.00           | 3.69         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 24 | 李占勋              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 25 | 王琦               | 100.02           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 26 | 肖媛媛              | 100.01           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 27 | 安惊川              | 200.00           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 28 | 杨秀珍              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 29 | 许庆飞              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 30 | 顾旭秋              | 150.00           | 1.38         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 31 | 魏丰宏              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 32 | 马益锋              | 100.01           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 33 | 杨旻               | 200.04           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 34 | 刘铁春              | 200.03           | 1.85         | -            | 2015年3月    | 货币   |
| 35 | 石梅芳              | 100.00           | 0.92         | -            | 2015年3月    | 货币   |

| 序号 | 认购对象 | 认购份<br>额<br>(万元) | 出资比<br>例 (%) | 认购主体成立<br>时间 | 认购出资时<br>间 | 出资方式 |
|----|------|------------------|--------------|--------------|------------|------|
| 36 | 张学农  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 37 | 王春宇  | 200.03           | 1.85         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 38 | 郑洲   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 39 | 黄涵清  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 40 | 章晓虎  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 41 | 李嘉斌  | 200.02           | 1.85         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 42 | 徐潇潇  | 100.01           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 43 | 余仲伦  | 150.00           | 1.38         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 44 | 彭嘉   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 45 | 连少冬  | 200.00           | 1.85         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 46 | 卓松荣  | 400.00           | 3.69         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 47 | 徐慧   | 100.02           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 48 | 周秋珍  | 100.02           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 49 | 谢文霓  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 50 | 杨奔   | 150.00           | 1.38         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 51 | 徐慧芬  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 52 | 李永发  | 100.01           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 53 | 谭晓鸣  | 150.03           | 1.38         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 54 | 李煜   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 55 | 刁玉湘  | 110.00           | 1.02         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 56 | 王萍   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 57 | 王浩杰  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 58 | 刘琪   | 110.02           | 1.02         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 59 | 张少芳  | 100.01           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 60 | 郭红梅  | 300.00           | 2.77         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 61 | 方众   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 62 | 鲁蓉   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 63 | 盛震波  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 64 | 利凤妍  | 290.00           | 2.68         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 65 | 胡鹤祥  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 66 | 邓天远  | 100.01           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 67 | 马翠芳  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 68 | 吴蕾   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 69 | 迟东妍  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 70 | 张冬   | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |
| 71 | 孙建华  | 100.00           | 0.92         | —            | 2015年3月    | 货币   |

| 序号 | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体成立时间 | 认购出资时间  | 出资方式 |
|----|------|--------------|-------------|----------|---------|------|
| 72 | 史国强  | 100.00       | 0.92        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 73 | 胡月红  | 100.00       | 0.92        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 74 | 黄幼文  | 100.00       | 0.92        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 75 | 贾巍   | 100.00       | 0.92        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 76 | 沈宇飞  | 120.00       | 1.11        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 77 | 夏志勇  | 200.00       | 1.85        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 78 | 袁博   | 180.00       | 1.66        | -        | 2015年3月 | 货币   |
| 合计 |      | 10,833.57    | 100.00      | -        | -       | -    |

根据红土基金提供的红土创新-红石 16 号资产管理计划资产管理合同, 资产委托人“声明委托财产为其拥有合法所有权或处分权的资产, 保证委托财产的来源及用途符合国家相关规定”。根据红土基金出具的确认函, 本企业已认真核实了认购人认购的红土创新-红石 16 号资产管理计划份额的资金来源均为自有资金, 不存在结构化安排。

红石 16 号资产管理计划认购人中, 深圳市黑萌萌投资管理企业(有限合伙)及嘉兴友牵投资合伙企业(有限合伙)为合伙企业。根据全国企业信息查询网(<http://gsxt.gdgs.gov.cn>)查询结果, 前述合伙企业穿透至最终出资法人或自然人情况如下:

A. 深圳市黑萌萌投资管理企业(有限合伙)

| 序号 | 合伙人类别 | 合伙人          | 首次取得合伙权益日期 | 出资方式 | 认缴出资额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) |
|----|-------|--------------|------------|------|---------------|-------------|
| 1  | 普通合伙人 | 安惊川          | 2015年2月    | 货币   | 400.00        | 10.00       |
| 2  | 有限合伙人 | 深圳市保用通实业有限公司 | 2015年2月    | 货币   | 500.00        | 12.50       |
| 3  | 有限合伙人 | 夏云           | 2015年2月    | 货币   | 500.00        | 12.50       |
| 4  | 有限合伙人 | 李涛           | 2016年6月    | 货币   | 450.00        | 11.25       |
| 5  | 有限合伙人 | 梁松           | 2015年2月    | 货币   | 300.00        | 7.50        |

|    |       |                 |            |    |        |      |
|----|-------|-----------------|------------|----|--------|------|
| 6  | 有限合伙人 | 据泽忠             | 2015 年 2 月 | 货币 | 300.00 | 7.50 |
| 7  | 有限合伙人 | 陈文生             | 2015 年 2 月 | 货币 | 250.00 | 6.25 |
| 8  | 有限合伙人 | 吴则飞             | 2015 年 2 月 | 货币 | 200.00 | 5.00 |
| 9  | 有限合伙人 | 莫浩材             | 2015 年 2 月 | 货币 | 200.00 | 5.00 |
| 10 | 有限合伙人 | 蔡友良             | 2015 年 2 月 | 货币 | 200.00 | 5.00 |
| 11 | 有限合伙人 | 钟秀清             | 2015 年 2 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |
| 12 | 有限合伙人 | 深圳市普帆投资有限公司     | 2015 年 2 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |
| 13 | 有限合伙人 | 深圳市启元财富投资顾问有限公司 | 2015 年 2 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |
| 14 | 有限合伙人 | 深圳市摩码新材料投资有限公司  | 2015 年 2 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |
| 15 | 有限合伙人 | 冯国明             | 2015 年 2 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |
| 16 | 有限合伙人 | 陈亚雄             | 2015 年 2 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |
| 17 | 有限合伙人 | 杜晶              | 2016 年 6 月 | 货币 | 100.00 | 2.50 |

B. 兴友李投资合伙企业（有限合伙）

| 序号 | 合伙人类别 | 合伙人 | 首次取得合伙权益日期 | 出资方式 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|-----|------------|------|-----------|---------|
| 1  | 普通合伙人 | 褚海涛 | 2014 年 7 月 | 货币   | 900.00    | 90.00   |
| 2  | 有限合伙人 | 杨梓薇 | 2014 年 7 月 | 货币   | 100.00    | 10.00   |
| 合计 |       |     |            |      | 1,000.00  | 100.00  |

③红土创新-红石 21 号新三板资产管理计划

| 序号 | 认购对象               | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体<br>成立时间 | 认购出资<br>时间 | 出资<br>方式 |
|----|--------------------|--------------|-------------|--------------|------------|----------|
| 1  | 大连交通驾驶员培训学校        | 198.02       | 0.92        | 2006年12月     | 2015年5月    | 货币       |
| 2  | 上海博骛实业<br>(集团)有限公司 | 300.08       | 1.39        | 2009年12月     | 2015年5月    | 货币       |
| 3  | 长沙经济技术开发区投资控股有限公司  | 297.03       | 1.38        | 2008年8月      | 2015年5月    | 货币       |
| 4  | 宝凯道融投资控股有限公司       | 300.00       | 1.39        | 2014年9月      | 2015年5月    | 货币       |
| 5  | 西藏工布江达县九盛投资有限责任公司  | 1,000.05     | 4.63        | 2014年10月     | 2015年5月    | 货币       |
| 6  | 冯颖                 | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 7  | 黎倩嫔                | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 8  | 赵剑雄                | 150.01       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 9  | 张向阳                | 188.12       | 0.87        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 10 | 谭晓鸣                | 148.52       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 11 | 管晨钟                | 130.00       | 0.60        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 12 | 关志萍                | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 13 | 陆艳芬                | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 14 | 浦熙皎                | 140.03       | 0.65        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 15 | 李刚                 | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 16 | 张彤                 | 110.00       | 0.51        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 17 | 陈伟军                | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 18 | 李城                 | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 19 | 王亚平                | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 20 | 曾梅芳                | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 21 | 华京                 | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 22 | 吴佩蕾                | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 23 | 李霁                 | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 24 | 吴晶萍                | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 25 | 卢美伟                | 148.55       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 26 | 谢兰                 | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 27 | 曲颂华                | 150.04       | 0.70        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 28 | 曹继敏                | 1,200.00     | 5.56        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 29 | 孙风刚                | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 30 | 孙宝东                | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |

| 序号 | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体<br>成立时间 | 认购出资<br>时间 | 出资<br>方式 |
|----|------|--------------|-------------|--------------|------------|----------|
| 31 | 鞠学健  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 32 | 朱开颖  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 33 | 杨立伟  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 34 | 顾卫国  | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 35 | 蔡华   | 148.51       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 36 | 金月萍  | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 37 | 雷映春  | 150.04       | 0.70        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 38 | 邱菊美  | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 39 | 郭文保  | 400.09       | 1.85        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 40 | 周琰   | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 41 | 徐杰   | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 42 | 李轩   | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 43 | 谢红   | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 44 | 潘建平  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 45 | 曾德棠  | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 46 | 潘玲   | 120.03       | 0.56        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 47 | 林彩萍  | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 48 | 刘晓东  | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 49 | 湛珊   | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 50 | 陈静   | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 51 | 季虹   | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 52 | 廖永东  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 53 | 朱永斌  | 200.05       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 54 | 李志娟  | 1,000.27     | 4.63        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 55 | 谢晗   | 100.03       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 56 | 訾红雨  | 150.01       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 57 | 沈国平  | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 58 | 唐伟   | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 59 | 刘娜   | 230.01       | 1.07        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 60 | 金涛   | 2,455.99     | 11.38       | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 61 | 王维平  | 150.03       | 0.70        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 62 | 韩巍强  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 63 | 黄扬清  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 64 | 王涛   | 300.01       | 1.39        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 65 | 覃薇薇  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 66 | 金高星  | 300.07       | 1.39        | -            | 2015年5月    | 货币       |

| 序号  | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体<br>成立时间 | 认购出资<br>时间 | 出资<br>方式 |
|-----|------|--------------|-------------|--------------|------------|----------|
| 67  | 姜晓辉  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 68  | 王海萍  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 69  | 吴丹青  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 70  | 罗炜   | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 71  | 宋蕾蕾  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 72  | 丁九如  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 73  | 张亮   | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 74  | 易岐筠  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 75  | 杨西鹏  | 130.01       | 0.60        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 76  | 何洁霞  | 100.02       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 77  | 刘超珊  | 200.05       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 78  | 郭小兰  | 160.01       | 0.74        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 79  | 王文杰  | 130.01       | 0.60        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 80  | 韩扬扬  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 81  | 黄瑛   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 82  | 解丽洁  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 83  | 廖宜勤  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 84  | 李长萍  | 120.00       | 0.56        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 85  | 孙荣   | 150.01       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 86  | 王同川  | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 87  | 范强   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 88  | 陈爱梅  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 89  | 蔡仲凯  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 90  | 李玉英  | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 91  | 何竞舟  | 110.00       | 0.51        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 92  | 张贺强  | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 93  | 赵光辉  | 198.03       | 0.92        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 94  | 曾红   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 95  | 郑静   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 96  | 许永斌  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 97  | 唐璟   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 98  | 藏高赟  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 99  | 徐新昌  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 100 | 刘蓓   | 110.00       | 0.51        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 101 | 顾伯平  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 102 | 陈佩怡  | 200.01       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |

| 序号  | 认购对象 | 认购份额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 认购主体<br>成立时间 | 认购出资<br>时间 | 出资<br>方式 |
|-----|------|--------------|-------------|--------------|------------|----------|
| 103 | 孙全利  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 104 | 高宪国  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 105 | 罗奕   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 106 | 蒋琦   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 107 | 邢磊   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 108 | 李琼   | 500.00       | 2.32        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 109 | 陈进   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 110 | 曾霏   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 111 | 黄天呈  | 200.00       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 112 | 杨桦   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 113 | 徐文   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 114 | 陈桂章  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 115 | 王程   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 116 | 舒传红  | 150.00       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 117 | 王利华  | 200.00       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 118 | 费日东  | 110.00       | 0.51        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 119 | 张敏   | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 120 | 张长江  | 200.00       | 0.93        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 121 | 刘德渊  | 100.00       | 0.46        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 122 | 黄开南  | 150.00       | 0.69        | -            | 2015年5月    | 货币       |
| 合计  |      | 21,584.60    | 100.00      | -            | -          | -        |

根据红土基金提供的红土创新-红石 21 号资产管理计划资产管理合同, 资产委托人“声明委托财产为其拥有合法所有权或处分权的资产, 保证委托财产的来源及用途符合国家相关规定”。根据红土基金出具的确认函, 本企业已认真核实了认购人认购的红土创新-红石 21 号资产管理计划份额的资金来源均为自有资金, 不存在结构化安排。

红石 21 号资产管理计划认购人中, 大连交通驾驶员培训学校为合伙企业。根据全国企业信息查询网 (<http://gsxt.gdgs.gov.cn>) 查询结果, 大连交通驾驶员培训学校穿透的最终出资人情况如下:

| 序号 | 合伙人类别 | 合伙人 | 首次取得<br>合伙权益日期 | 出资方式 | 认缴出资<br>额<br>(万元) | 出资比例<br>(%) |
|----|-------|-----|----------------|------|-------------------|-------------|
|----|-------|-----|----------------|------|-------------------|-------------|

|    |       |     |            |    |        |        |
|----|-------|-----|------------|----|--------|--------|
| 1  | 普通合伙人 | 于鹏  | 2016 年 1 月 | 货币 | 110.00 | 61.11  |
| 2  | 普通合伙人 | 李巧玲 | 2016 年 1 月 | 货币 | 40.00  | 22.22  |
| 3  | 普通合伙人 | 李成国 | 2015 年 1 月 | 货币 | 30.00  | 16.67  |
| 合计 |       |     |            |    | 180.00 | 100.00 |

## (2) 红土基金备案情况及资产管理计划的设立

根据红土基金提供的资料，红土基金于 2014 年 6 月 23 日取得中国证监会核发的 A093 号《基金管理资格证书》，拥有公募基金管理人资格；其以管理的基金专户产品红土创新-红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划合计持有星城石墨 3.1250%股份。

根据中国证券投资基金业协会网站 (<http://gs.amac.org.cn/amac>) 查询结果，上述专户产品已在中国证券投资基金业协会办理备案，备案日期分别为 2015 年 2 月 9 日、2015 年 3 月 17 日和 2015 年 5 月 5 日，备案编码分别为 SC3253、SC3259 和 SC3263。

红土创新-红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划系红土基金管理的基金专户一对多产品，通过自销或其委托的代理机构对外销售，主要投资方向为在股转系统挂牌的新三板公司。上述资产管理计划规模相对较大，成立至今已投资多家新三板公司，根据红土基金提供的上述资产管理计划截至 2016 年 9 月 30 日的估值表，对星城石墨的投资占其资产管理计划资产净值的比例分别为 1.62%、1.81%和 1.64%，占比较小，其并非专为投资星城石墨而设立的资产管理计划。根据红土基金上述资产管理计划的相关文件及红土基金出具的书面承诺，上述资产管理计划不存在结构化安排。

(二) 穿透计算后的总人数符合《证券法》第十条发行对象不超过 200 名的相关规定

本次重组交易对方中，中科电气将以现金方式向红土基金、刘竞芳、杨虹和段九东支付交易对价，以发行股份及支付现金相结合的方式向其他交易对方支付交易对价。

据此，本次发行对象穿透至最终出资的法人或自然人后的人数如下：

| 序号 | 交易对方 | 穿透计算的投资者人数                      |
|----|------|---------------------------------|
| 1  | 当升科技 | 1                               |
| 2  | 曾麓山  | 1                               |
| 3  | 深创投  | 1                               |
| 4  | 罗新华  | 1                               |
| 5  | 皮涛   | 1                               |
| 6  | 斯坦投资 | 22（已考虑合伙人中曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华重复计算因素） |
| 7  | 黄越华  | 1                               |
| 8  | 赵永恒  | 1                               |
| 9  | 刘雅婷  | 1                               |
| 合计 |      | 30                              |

基于上述，本次重组交易对方中，取得股份对价的交易对方穿透至最终出资的法人或自然人后的人数合计为 30 人，符合发行对象数量原则上不超过 200 名的相关规定。

（三）标的资产符合《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的相关规定

中登公司出具的《星城石墨证券持有人名册》，截至星城石墨股票停牌之日（2016 年 5 月 23 日），星城石墨的股东中有 10 名机构股东和 24 名自然人股东。10 名机构股东分别为当升科技、深创投、斯坦投资、红土基金管理的红土创新-红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划、西部证券、天风证券和华林证券、深圳市融通资本管理股份有限公司管理的融通资本-东方金石新三板 1 号专项资产管理计划。

根据《非上市公众公司监管指引第 4 号》的规定，以私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划进行持股的，如果该金融计划是依据相关法律法规设立并规范运作，且已经接受证券监督管理机构监管的，可不进行股份还原或转为直接持股。根据中国证券投资基金业协会网站（<http://gs.amac.org.cn/amac>）查询结果，融通资本-东方金石新三板 1 号专项资产管理计划为在中国证券投资基金业协会备案的基金专户一对多产品，其持有星城石墨 0.20 万股股票，该产品备案日期为 2015 年 4 月 9 日，备案编码为 SA9295，管理人为深圳市融通资本管理股份有限公司（2016 年 7 月更名为深圳市融通资本管理股份有限公司），深圳市融通资本管理股份有限公司系融通基金管理有限公司的控股子公司。

综上，红土基金管理的红土创新-红石 15 号、16 号和 21 号新三板资产管理计划及融通资本-东方金石新三板 1 号专项资产管理计划穿透后股东人数为 4 人计算，星城石墨现有股东穿透至法人或自然人后的合计人数为 55 人，未超过 200 人，符合《非上市公司监管指引第 4 号》等相关规定。

据此，本所律师认为，本次重组股份发行对象穿透至最终出资的法人或自然人后的人数合计为 30 人，符合发行对象数量原则上不超过 200 名的相关规定；星城石墨现有股东穿透至法人或自然人后合计人数为 55 人，未超过 200 人，符合《非上市公司监管指引第 4 号》等相关规定。

## 七、《反馈意见》反馈问题之 9

申请材料显示，星城石墨土地使用权、房屋建筑物、专利、机器设备等主要资产已设置抵押或质押。请你公司补充披露：1) 星城石墨是否具备解除抵质押的能力，如不能按期解除对本次交易的影响。2) 解除抵质押的具体安排及进展，尚未解除抵质押的资产对应的债权金额，是否存在潜在的法律风险。3) 上述抵质押行为是否构成本次交易的法律障碍，本次交易是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第（四）项、第四十三条第一款第（四）项的规定。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

### （一）星城石墨资产被设置抵押和质押情况

根据星城石墨提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，《法律意见书》、《专项回复》中披露的编号分别为 YZ6601201688036201 的《权利质押合同》、YZ6601201688043001 的《权利质押合同》、0293458-002 的《质押合同》、（1801024300）最高额借字（2016）第 00000003 号的《质押合同》、（1801024300）最高额抵字[2016]第 00000007 号《最高额抵押合同》已经履行完毕，除 ZL201010187413.7、ZL201210086713.5、ZL201210086379.3 号专利正在办理解除质押登记的手续外，其他抵押、质押已经解除或消灭。

截止 2016 年 9 月 30 日，星城石墨资产被设置抵押和质押情况如下：

| 序号 | 处于抵押 / 质押状态资产 | 担保合同编号 | 担保合同签订时间 | 已发生债务金额（万元） | 主债务合同编号 | 截至目前是否解除抵 | 债权到期日 |
|----|---------------|--------|----------|-------------|---------|-----------|-------|
|----|---------------|--------|----------|-------------|---------|-----------|-------|

|   |                                             |                                                   |            |            |                                                                       | 押/质押 |                          |
|---|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|
| 1 | 票据号码为3130005126829450的金额3,000,000元的应收票据     | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为YZ6617201688009301的《权利质押合同》    | 2016.05.20 | 300.00     | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为CD66172016880093的《开立银行承兑汇票业务协议书》                   | 是    | 2016.11.20               |
| 2 | 票据号码为1050005321610267的金额15,113,084.00元的应收票据 | 与招商银行股份有限公司长沙分行签订的编号为16ZY160045,16ZY160048的《质押合同》 | 2016.06.03 | 1,511.3084 | 与招商银行股份有限公司长沙分行签订的编号为16CD16003,16CD16004的《承兑申请书》                      | 否    | 2016.12.03               |
| 3 | 票据号码为3130005134072389的金额3,000,000.00元的应收票据  | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为YZ6617201688011301的《权利最高质押合同》  | 2016.06.30 | 300.00     | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为CD66172016880113的《开立银行承兑汇票业务协议书》                   | 否    | 2016.12.30               |
| 4 | 票据号码为3130005127225576的金额2,000,000.00元的应收票据  | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为YZ6617201688012501的《权利质押合同》    | 2016.07.21 | 200.00     | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为CD66172016880125的《开立银行承兑汇票业务协议书》                   | 否    | 2017.01.21               |
| 5 | 票据号码为1050005321612213的金额18,532,415.00元的应收票据 | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为ZZ6617201600000003的《权利最高质押合同》  | 2016.08.02 | 1,853.2415 | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为CD66172016880132, CD66172016880139的《开立银行承兑汇票业务协议书》 | 否    | 2017.02.02               |
| 6 | 票据号码为3130005132053633的金额3,000,000.00元的应收票据  | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为YZ6617201688015001的《权利最高质押合同》  | 2016.09.09 | 300.00     | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为CD66172016880150的《开立银行承兑汇票业务协议书》                   | 否    | 分别为2017.03.09及2017.03.23 |
| 7 | 7,549,700元货币资金及对福斯特20,251,300元的应收账款         | 与中国银行股份有限公司宁乡县支行签订的编号为湘中银企质字(2016340)号质押合同        | 2016.08.30 | 1,504.1165 | 与中国银行股份有限公司宁乡县支行签订的编号为湘中银企承字(2016340-1)(2016340-2)号《商业汇票承兑协议》         | 否    | 2017.04.17               |
| 8 | 2,000,000元货币资金                              | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为                               | 2016.04.06 | 200.00     | 与上海浦东发展银行长沙分行签订的编号为                                                   | 是    | 2016.10.06               |

|    |                                                                                   |                                                                          |            |          |                                                                          |   |            |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------|----------|--------------------------------------------------------------------------|---|------------|
|    |                                                                                   | YZ6601201688043001 的《权利质押合同》                                             |            |          | CD66012016880430 的《开立银行承兑汇票业务协议书》                                        |   |            |
| 9  | 专利号分别为 ZL201010187413.7、ZL201210086713.5、ZL201210086379.3 的专利                     | 与北京银行长沙分行签订的编号为 0293458—002 的《质押合同》                                      | 2015.07.27 | -        | 与北京银行长沙分行签订的编号为 0293458 的《借款合同》                                          | 否 | 2016.07.27 |
| 10 | 机器设备（包括制造用的混合机、输送系统、控制元件等及研发用电子天秤、分析仪、搅拌机                                         | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订编号为（1801024300）最高额抵字 [2016]第 00000007 号《最高额抵押合同》      | 2016.01.19 | 443.14   | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订编号为 1801024300—2016—00000036 的《固定资产借款合同》              | 是 | 注 1        |
| 11 | 2,452.21 吨石墨粉                                                                     | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为（1801024300）最高额借字（2016）第 0927001 号的《质押合同》         | 2016.09.27 | 1,000.00 | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为宁农商行（1801024300）借字（2016）第 0927001 号的《流动资金借款合同》    | 否 | 2017.03.27 |
| 12 | 房产证号分别为宁房权证金洲字第 716004343 号、宁房权证金洲字第 716004344 号、宁房权证金洲字第 716004345 号的房产          | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为宁农商行（1801024300）最高额借字（2016）第 00000047 号的《最高额抵押合同》 | 2016.03.25 | 500.00   | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为宁农商行（1801024300）最高额借字（2016）第 00000187 号的《最高额借款合同》 | 否 | 2021.03.25 |
| 13 | 房产证号分别为宁房权证金洲字第 714007849 号、宁房权证金洲字第 714007852 号、宁房权证金洲字第 714007853 号的房产及土地使用权证为宁 | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为（1801024300）最高额借字（2016）第 00000062 号的《最高额抵押合同》     | 2016.05.10 | 2,000.00 | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为（1801024300）最高额借字（2016）第 00000355 号的《最高额借款合同》     | 否 | 注 2        |

|    |                                 |                                                                     |            |     |                                                                |   |            |
|----|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|-----|----------------------------------------------------------------|---|------------|
|    | (2) 国用(2014)第(197)号土地使用权        |                                                                     |            |     |                                                                |   |            |
| 14 | 高效混合机、气氛式电加热辊道窑、高温反应釜及配套设备等机器设备 | 与湖南宁乡农村商业银行金洲科技支行签订的编号为(1801024300)最高额抵字[2016]第 0928001 号)《最高额抵押合同》 | 2016.09.28 | 注 3 | 与湖南宁乡农村商业银行签订的编号为(1801024300)最高额借字(2016)第 0928001 号)的《最高额借款合同》 | 否 | 2017.09.28 |

注 1: 截至本法律意见书出具之日上述借款已偿还完毕, 相关质押解除。

注 2: 截至本法律意见书出具之日本合同项下发生借款金额 1000 万元, 为短期借款。

注 3: 截至 2016 年 9 月 30 日公司尚未实际发生借款金额, 截至本法律意见书出具之日发生借款金额为 1000 万元。

根据审计报告, 星城石墨尚未解除抵/质押资产对应的债权情况如下:

单位: 万元

| 项目    | 2016 年 9 月 30 日<br>账面价值 | 对应借款/融资<br>金额 | 备注   | 到期日    |
|-------|-------------------------|---------------|------|--------|
| 存货    | 3,000.00                | 1,000.00      | 短期借款 | 2017 年 |
| 机器设备  | 2,316.05                | 1,000.00      | 短期借款 | 2017 年 |
| 房屋建筑物 | 2,780.53                | 500.00        | 长期借款 | 2021 年 |
| 土地使用权 | 1,080.30                | 500.00        | 短期借款 | 2017 年 |
|       |                         | 1000.00       | 短期借款 | 2017 年 |
| 货币资金  | 754.97                  | 7,625.69      | 应付票据 | 2017 年 |
| 应收票据  | 6,121.57                |               |      |        |
| 应收账款  | 2,025.13                |               |      |        |
| 合计    | 18,078.55               | 11,625.69     | -    | -      |

截至本补充法律意见书出具之日, 星城石墨尚未解除抵押、质押的资产对应的债权金额为 11,625.69 万元, 其中银行借款金额为 4,000 万元, 开具银行承兑汇票金额为 7,625.69 万元; 除 500 万元长期借款于 2021 年到期外, 其余银行债务将于 2017 年陆续到期。

(二) 星城石墨是否具备解除抵质押的能力, 如不能按期解除对本次交易的影响

据星城石墨出具的说明, “上述借款/融资、担保合同主要系为补充流动资金、满足资金周转需求, 是公司正常生产经营活动所需; 公司根据银行放贷管理制度,

提供了相应的担保。目前各借款/融资、担保合同都在正常履行过程中，不存在违约之情形。公司经营状况良好，发展迅速，经营活动现金流状况良好，偿债能力较强，公司具备按期偿还借款和解除抵押、质押的能力，不会出现因公司财产被行使抵押或质押权影响公司资产完整性及正常生产经营活动的情形。”

根据星城石墨提供的企业信用报告，“截至 2016 年 11 月 3 日，该公司无不良或关注类已还清贷款业务，无不良或关注类已还清票据贴现业务，无不良或关注类已还清银行承兑汇票业务。”

根据瑞华出具的审计报告，截至 2016 年 9 月 30 日，星城石墨资产总计 319,719,221.39 元，流动资产合计 228,154,607.27 元，负债合计 185,091,825.32 元，资产负债率为 57.89%。

综上所述，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，星城石墨具备按期偿付借款并解除抵押、质押的能力。

### （三）解除抵质押的具体安排及进展

根据星城石墨出具的说明，“鉴于上述借款/融资、担保行为均是公司正常生产经营活动所需；目前都在正常履行过程中，未发生违约之情形；且公司经营状况良好，具备按期偿还借款和解除抵押、质押的能力。因此，公司会按照法律法规规定及合同约定，及时办理相关资产的解除抵押、质押的手续。”

经核查，上述借款/融资、担保行为均系星城石墨正常生产经营活动所需，星城石墨具备按期偿还借款和解除抵押、质押的能力；截至本补充法律意见书出具之日，上述合同均在正常履行中，未发生违约之情形。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，上述尚未解除抵押、质押的资产及对应的债权不存在潜在法律风险。

（四）上述抵质押行为是否构成本次交易的法律障碍，本次交易是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第（四）项、第四十三条第一款第（四）项的规定。

本次交易所涉及的标的资产系交易对方所持星城石墨 97.6547% 的股份。根据交易对方出具的承诺函并经核查，前述股份权属清晰，不存在产权纠纷；除曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华所持星城石墨股份部分仍处于限售状态（产生原因

系其担任星城石墨董事、监事或高级管理人员期间每年转让股份不得超过其所持有股份总数的25%)外,本次交易的标的资产不存在股权被质押、冻结等权利受到其他限制的情形;在星城石墨变更为有限责任公司之后,曾麓山、罗新华、皮涛、黄越华所持星城石墨股权可以一次性办理资产过户,标的资产过户或权属转移不存在法律障碍;本次交易为股权收购,不涉及债权债务的处理。因此,本次交易符合《重组管理办法》第十一条第(四)款、第四十三条第一款第(四)项的规定。

上述借款/融资、担保行为是星城石墨正常生产经营活动所需,星城石墨具备按期偿还借款和解除抵押、质押的能力,不会出现因公司财产被行使抵押或质押权影响公司资产完整性及正常生产经营活动的情形。因此,本所律师认为,上述抵押、质押行为不构成本次交易的法律障碍。

#### 八、《反馈意见》反馈问题之 10

申请材料显示,星城石墨三处房屋建筑物未办理施工许可手续和房产证。请你公司补充披露:1)尚未取得相应权证、未办理相关手续资产对应评估价值、相应权证办理的进展情况,预计办毕期限,相关费用承担方式,以及对本次交易和上市公司的具体影响等。2)相应层级土地、房屋管理部门出具的办理权证无阻碍的证明。如办理权证存在法律障碍或存在不能如期办毕的风险,请你公司补充披露相应采取的切实可行的解决措施。请独立财务顾问和律师核查并发表明确意见。

(一)尚未取得相应权证、未办理相关手续资产对应评估价值、相应权证办理的进展情况,预计办毕期限,相关费用承担方式,以及对本次交易和上市公司的具体影响等

根据星城石墨提供的资料并经核查,截至本补充法律意见书出具之日,星城石墨上述三处房屋建筑物尚未取得相应权证,具体情况披露如下:

| 序号 | 建筑物名称     | 坐落                | 结构 | 实际用途     | 建筑面积(m <sup>2</sup> ) | 账面净值(元)   | 评估净值(元)   |
|----|-----------|-------------------|----|----------|-----------------------|-----------|-----------|
| 1  | 1#厂房可利用材料 | 宁乡县金洲新区泉洲北路 118 号 | 钢架 | 可利用材料维修房 | 150.00                | 80,183.32 | 90,882.00 |

|    |              |                       |    |      |        |            |            |
|----|--------------|-----------------------|----|------|--------|------------|------------|
|    | 维修房          |                       |    |      |        |            |            |
| 2  | 中试车间         | 宁乡县金洲新区<br>泉洲北路 118 号 | 钢架 | 中试车间 | 300.00 | 221,587.68 | 250,668.00 |
| 3  | 2#厂房空<br>压机房 | 宁乡县金洲新区<br>泉洲北路 118 号 | 钢架 | 空压机房 | 104.00 | 76,313.60  | 86,383.00  |
| 合计 |              | —                     | —  | —    | 554.00 | 378,084.60 | 427,933.00 |

由上表可知，上述三处房屋建筑物的建筑面积合计 554 平方米，占星城石墨所拥有房产面积的 3.2955%；截至评估基准日（2016 年 4 月 30 日），账面价值合计为 378,084.6 元，评估价值为 427,933.00 元。上述建筑物主要用于存放材料、空压机房及部分产品检测，不属于星城石墨生产经营主要场所，不会对星城石墨的生产经营和上市公司造成重大影响。

2016 年 9 月 1 日，星城石墨向宁乡县城乡规划服务办提交《关于申请办理规划许可证的请示》。2016 年 9 月 4 日，宁乡高新技术产业园区管理委员会规划建设局批复“同意依法依规补办相关手续”。

截至本补充法律意见书出具之日，相关手续正在办理过程中。

根据星城石墨出具的说明，上述办理相关权证和手续的预计期限为半年左右，产生的相关费用将由星城石墨承担。

（二）相应层级土地、房屋管理部门出具的办理权证无障碍的证明。如办理权证存在法律障碍或存在不能如期办毕的风险，请你公司补充披露相应采取的切实可行的解决措施

截至本补充法律意见书出具之日，相应层级土地、房屋管理部门尚未出具的办理权证无障碍的证明，上述三项房产存在无法按期办理权证的风险。

针对上述未办理相关权证和手续的建筑物，星城石墨股东曾麓山、罗新华、皮涛、斯坦投资及黄越华共同出具承诺：“如因上述房屋的施工手续不全、未办理产权证导致星城石墨受到行政处罚或遭受任何损失，承诺人将以现金全额予以赔偿。”

综上，本所律师认为，上述未办理所有权证的房屋建筑物面积较小，金额不大，不属于星城石墨主要生产经营场所；且星城石墨主要股东已出具相关承诺，

能有效保障星城石墨和上市公司利益；因此，上述房屋建筑物未办理权证的情况不会对星城石墨生产经营造成重大影响，亦不会对本次重组构成实质障碍。

本补充法律意见书正本一式四份，具有同等法律效力，由经办律师签署并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京市康达律师事务所关于湖南中科电气股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的补充法律意见书》之签字盖章页）

北京市康达律师事务所（公章）

单位负责人： \_\_\_\_\_

乔佳平

经办律师： \_\_\_\_\_

鲍卉芳

\_\_\_\_\_  
周 群

2016 年 11 月 28 日