

上海市锦天城律师事务所  
关于山高环能集团股份有限公司  
2025 年度向特定对象发行 A 股股票  
的补充法律意见书（一）



锦天城律师事务所  
ALLBRIGHT LAW OFFICES

---

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层  
电话：021-20511000                  传真：021-20511999  
邮编：200120

**上海市锦天城律师事务所**  
**关于山高环能集团股份有限公司**  
**2025 年度向特定对象发行 A 股股票**  
**的补充法律意见书（一）**

**致：山高环能集团股份有限公司**

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受山高环能集团股份有限公司（以下简称“公司”或“山高环能”）的委托，并根据公司与本所签订的《专项律师聘请合同》，作为公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票项目（以下简称“本次发行”）的特聘专项法律顾问。

本所已根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、行政法规、规章及规范性文件和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次发行所涉有关事宜出具了《上海市锦天城律师事务所关于山高环能集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）《上海市锦天城律师事务所关于山高环能集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

鉴于自《法律意见书》《律师工作报告》出具后，发行人的有关情况发生了变化，发行人就本次发行更新了报告期（新报告期为 2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年 1-6 月，报告期末指 2025 年 6 月 30 日），根据发行人的要求，本所律师对发行人在 2025 年 3 月 31 日至 2025 年 6 月 30 日之间（以下简称“补充核查期间”）与本次发行相关情况进行了进一步查验。

2025 年 9 月 17 日，深圳证券交易所上市审核中心针对公司本次发行申请文件下发了《关于山高环能集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”）。本所律师就《审核问询函》涉及的相关法律问题进行了落实和回复，针对《审核问询函》回复中表述的报告期是指 2022

年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-9 月。现就前述核查情况出具本《补充法律意见书（一）》。

本所律师在《法律意见书》和《律师工作报告》中所作的各项声明，适用于《补充法律意见书（一）》。《补充法律意见书（一）》构成《法律意见书》和《律师工作报告》的必要补充，并应与《法律意见书》和《律师工作报告》一并理解和使用。《法律意见书》《律师工作报告》与《补充法律意见书（一）》不一致的部分，以《补充法律意见书（一）》为准。除特别说明者外，本《补充法律意见书（一）》中所使用的术语、名称、简称与其在《法律意见书》和《律师工作报告》中的含义相同。

本所同意将本《补充法律意见书（一）》作为发行人本次发行所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

本《补充法律意见书（一）》仅供发行人为本次发行之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所及本所经办律师根据有关法律法规、规章和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本《补充法律意见书（一）》。

## 目 录

第一部分 关于《审核问询函》所涉事项之核查意见 .....	4
一、关于《审核问询函》问题 1. ....	4
二、关于《审核问询函》问题 2. ....	45
第二部分 2025 年半年度报告更新 .....	58
一、本次发行的批准和授权 .....	58
二、发行人本次发行的主体资格 .....	60
三、发行人本次发行的实质条件 .....	61
四、发行人的设立 .....	65
五、发行人的独立性 .....	65
六、控股股东及实际控制人 .....	65
七、发行人的股本及其演变 .....	67
八、发行人的业务 .....	67
九、关联交易及同业竞争 .....	73
十、发行人的主要财产 .....	81
十一、发行人的重大债权债务 .....	84
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并 .....	87
十三、发行人章程的制定与修改 .....	88
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 .....	88
十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化 .....	88
十六、发行人的税务 .....	88
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准 .....	95
十八、发行人募集资金的运用 .....	96
十九、发行人的业务发展目标 .....	98
二十、诉讼、仲裁或行政处罚 .....	98
二十一、发行人募集说明书法律风险的评价 .....	105
二十二、其他需要说明的事项 .....	105
二十三、结论意见 .....	106

## 第一部分 关于《审核问询函》所涉事项之核查意见

### 一、关于《审核问询函》问题 1.

1. 根据申报材料，报告期内，公司营业收入分别为 179087.23 万元、210141.31 万元、144907.22 万元和 43395.01 万元，扣非归母净利润分别为 7939.23 万元、-2751.08 万元、525.49 万元和 2965.79 万元，毛利率分别为 19.27%、14.71%、19.21%和 24.78%，主营业务收入及扣非归母净利润波动较大。

公司油脂产品加工与销售业务中，除自产部分外，亦从事油脂产品工业级混合油的贸易业务，2024 年公司该业务收入下降 42.46%，主要原因系公司油脂业务经营策略转变，将油脂销售业务重点集中于配合自有产能，提升业务盈利能力上。

公司节能环保装备与配套工程业务系对餐厨项目工程提供设备销售安装及其他服务，报告期内分别实现收入 24768.78 万元、8522.41 万元、576.96 万元和 0 万元，最近三年毛利率分别为 39.96%、45.21%和 19.72%。

报告期内，公司境外销售收入占比分别为 45.99%、59.04%、46.20%和 29.68%，2023 年公司油脂境外收入上涨 50.64%，境外收入占比较大。

报告期内，发行人前五大客户占比分别为 43.22%、66.17%、58.64%和 50.33%，且前五大客户及其占比存在变动。其中，维多（中国）能源有限公司与 VITOL ASIA PTE LTD 于 2023 年成为公司前五大客户，占当期营业收入的比例分别为 16.04%和 15.24%。2024 年，上述比重上升至 37.70%和 8.50%（两者合并计算）。2025 年 1-3 月，维多（中国）能源有限公司占比下降至 29.68%，VITOL ASIA PTE LTD 退出前五大客户。

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 26291.88 万元、32564.92 万元、31125.13 万元和 34994.27 万元，占各期末总资产的比例分别为 4.71%、6.03%、5.98%和 6.65%，总体呈上升趋势。应收账款周转率分别为 9.05、7.14、4.55 和 1.31 次，总体呈下降趋势。公司 2 年以内的应收账款占比为 83.20%、83.40%、71.09%和 69.71%，账龄较长的应收账款增加。

截至 2025 年 3 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 4462.74 万元，按欠款方归集的期末余额前五名账龄均超过 1 年，且与个别欠款方存在诉讼，相关法院认定被执行人暂无财产可供执行，公司仅计提 20% 坏账准备。

截至 2025 年 3 月 31 日，发行人无形资产主要为特许经营权资产，系公司以 BOT 模式运营的环保无害化处理项目的房屋建筑物、生产设备等，公司 BOT 项目的特许经营权（含在建）账面价值为 204981.46 万元。

公司固定资产主要包括 BOO 项目及供热业务相关资产。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 63680.97 万元、59324.94 万元、96786.16 万元和 94092.27 万元。报告期各期末，公司在建工程期末余额分别为 41780.10 万元、61090.10 万元、18919.51 万元和 19397.43 万元。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司商誉余额为 59046.44 万元，占总资产的比例为 11.35%，2024 年公司计提商誉减值损失 1897.32 万元。

截至 2025 年 3 月 31 日，公司合并长短期借款合计 19.83 亿元，长期应付款 7.03 亿元。报告期各期末，公司的资产负债率分别为 73.50%、73.29%、72.27% 和 72.06%，资产负债率长期处于较高水平；公司长期借款期末余额分别为 66566.17 万元、94506.32 万元、97876.18 万元和 97449.52 万元，主要为质押借款。公司质押借款的主要质押物为下属公司股权，2025 年 3 月末，石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司等多个项目公司股权处于质押状态。最近两年及一期，公司存在向关联方山高云创（山东）商业保理有限公司资金拆入的情况，利率均为 6.50%。

2025 年 7 月山高环能董事会审议通过《关于收购山东恒华佳业环保科技有限公司 20% 股权的议案》，拟以 0 元的价格购买少数股东持有的山东恒华佳业环保科技有限公司（以下简称恒华佳业）20% 的股权，该公司 2024 年净资产为负。

公司从事餐厨垃圾收运、处理需根据各地方政策，定期办理清扫、收集、运输服务许可证和处置服务许可证。目前菏泽同华环保有限公司（以下简称菏泽同华）、单县同华环保科技有限公司项目尚未完全取得对应许可证。报告期内，发行人及其子公司共计受到 24 起行政处罚，涉及废水废气排放、特种作

业等方面。其中，菏泽同华因违反了《中华人民共和国水污染防治法》第 39 条之规定，于 2022 年 7 月被菏泽市生态环境局牡丹区分局罚款 34.75 万元。发行人及其子公司存在较多未办理权属证书的自用房产；所租赁的房产及土地中，仅有少数房屋的出租方提供了相关房屋的权属证明文件，涉及村集体租赁土地的均未取得村集体对于土地租赁的决策证明等文件。

公司于 2024 年 11 月 28 日召开第十一届董事会第十八次会议，审议通过《关于收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司 100%股权的议案》，公司子公司拟收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司（以下简称郑州绿源）100%股权。2024 年 11 月 28 日，郑州绿源 49%的股权已完成工商变更登记，截至目前剩余 51%股权尚未完成工商变更登记。

截至 2025 年 3 月 31 日，公司长期股权投资账面价值 6811.25 万元，为对郑州绿源的投资。公司其他非流动资产账面价值 21179.10 万元，主要由应收南充金宇房地产开发有限公司（以下简称金宇房产）及其子公司往来款和预付工程设备款组成，不属于财务性投资。其中应收金宇房产及其子公司往来款金额为 13808.92 万元。

请发行人结合最新一期财务数据补充说明：（1）结合各业务市场竞争情况、原材料来源、业务模式和盈利模式、毛利率变化情况，以及期间费用和其他影响损益相关项目变化情况，量化分析报告期内公司主营业务收入及扣非归母净利润波动较大的原因及合理性，与现金流量变动情况是否匹配，相关业务板块业绩变动情况是否与同行业可比公司一致。（2）油脂产品加工与销售业务产品定价模式，自产部分与贸易部分相关产品是混合销售还是单独销售；从事油脂产品工业级混合油贸易业务的背景、具体情况，贸易业务销售金额及占比，涉及主要客户及供应商情况，是否涉及垫款，如是，说明垫款周期及对应的资金成本、资金需求、公司资金链情况及资金来源，并进一步说明与公司业务的关联性、未来开展贸易业务的计划和资金使用情况；相关业务会计处理方式，是否与同行业可比公司是否存在明显差异，相关会计处理是否和同行业情况一致，是否符合会计准则相关要求，毛利率大幅下滑的原因及合理性。（3）节能环保装备与配套工程业务具体内容，主要客户的基本情况，与发行人之间的销售金额和占比，主要客户经营规模、行业地位与销售金额的匹

配关系，主要客户经营范围与采购内容是否匹配，是否具有商业合理性，合同条款是否存在异常，毛利率大幅波动的原因及合理性。（4）结合主要外销国家地区的贸易政策、环保政策变动情况等，说明公司外销收入占比较高的原因及合理性，是否对境外客户存在重大依赖，相关国家或地区政策变动对公司经营的影响，公司已采取和拟采取的应对措施；报告期内发行人外销收入对应的境外主要客户基本情况、主要产品销售情况、价格和毛利率是否与境内销售存在明显差异，境外客户回款是否异常，是否存在第三方回款的情形。（5）报告期内向前五大客户销售的具体产品、金额、毛利率等情况，客户交易规模变动趋势是否与收入整体变动趋势一致，报告期内新拓展客户情况，与主要客户合作的稳定性与可持续性。（6）结合公司业务模式、收入确认时间、信用政策、应收账款账龄、期后回款及催收情况等，说明应收账款坏账准备计提充分性，信用政策是否得到有效执行，账龄较长应收账款形成原因及合理性，相关客户信用减值单项计提是否充分。（7）其他应收款的款项性质、具体内容、交易对手方、期后回款情况，账龄较长的原因及合理性，是否符合合同约定，是否构成资金占用，并结合欠款方履约能力和资信情况，进一步说明坏账准备计提是否充分。（8）列表说明特许经营权涉及各个项目的建设期、运营起止时间、资质和摊销情况，并结合特许经营权的初始确认和计量依据、相关金额的测算过程及相关合同条款，说明各项目对应特许经营权的会计核算是否符合《企业会计准则》的规定，与同行业可比公司是否一致；说明对报告期无形资产减值测试的过程，相关项目是否足额计提减值。（9）结合报告期内发行人房屋建筑物和设施使用情况、在建工程建设进展情况，说明公司固定资产减值计提是否充分，在建工程转固是否及时，利息资本化核算是否准确，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；对固定资产和在建工程的盘点情况，是否账实相符。（10）结合报告期内商誉所在资产组的经营情况、业绩承诺实现及业绩补偿情况、商誉减值测试参数设定依据及减值测算过程等说明商誉减值测试过程中使用的预测数据与实际数据是否存在较大差异，商誉减值测试过程是否谨慎合理，商誉减值准备计提是否充分，相关资产是否存在继续大额减值的风险。（11）持续向关联方资金拆入的原因及合理性，拆入资金具体用途，相关利率是否公允，并结合目前货币资金现状、经营活动现金流情况、本次募



集资金偿债和补流的预计安排、已有债务的既定偿债安排、日常营运资金需求情况、未来资金缺口解决方案、发行人其他的融资渠道及能力等，说明缓解公司债务压力的应对措施，是否存在流动性风险。（12）结合恒华佳业资产负债情况和相关交易安排，说明收购恒华佳业少数股权的原因及合理性，是否对公司财务状况产生不利影响。（13）报告期内发行人及子公司业务开展的合规性，是否超出资质范围、资质有效期经营；自用和租赁房地产未取得权属证明文件的原因，相关房地产产生的收入和利润占比，是否涉及权属纠纷，是否符合土地相关法律法规规定；是否存在导致严重环境污染、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，是否还存在其他受到处罚的情况，是否影响公司业务开展，是否对本次发行产生重大不利影响，发行人的具体整改措施及有效性，内控制度是否健全并有效执行。（14）郑州绿源股权转让的最新进展，目前尚未完成交割的原因及合理性，是否存在障碍，是否对发行人经营活动产生重大不利影响。（15）应收金字房产及其子公司往来款、预付工程设备款存在时间较长的原因及合理性，是否形成坏账，是否存在无法收回的风险，公司已采取和拟采取的应对措施。（16）结合相关财务报表科目的具体情况，说明发行人最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），是否符合《证券期货法律适用意见第18号》《监管规则适用指引—发行类第7号》等相关规定；自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，是否已从本次募集资金中扣除。

请发行人补充披露（4）-（11）（13）（15）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）-（12）（15）（16）并发表明确意见，发行人律师核查（13）（15）并发表明确意见。同时，请保荐人、会计师说明对发行人外销收入真实性进行核查的手段、具体核查过程及取得的核查证据，涉及函证的，请说明函证金额及比例、未回函比例、未回函比例较高的原因及合理性（如适用）、回函不符情况、执行的具体替代程序的具体内容及有效性，包括但不限于所取得的原始单据情况，实际走访并取得客户签章的访谈记录情况，期后回款情况，所取得外部证据情况等，并说明已采取的替代措施是否充分、有效，相关证据是否能够相互印证。

回复：

一、报告期内发行人及子公司业务开展的合规性，是否超出资质范围、资质有效期经营；自用和租赁房地产未取得权属证明文件的原因，相关房地产产生的收入和利润占比，是否涉及权属纠纷，是否符合土地相关法律法规规定；是否存在导致严重环境污染、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，是否还存在其他受到处罚的情况，是否影响公司业务开展，是否对本次发行产生重大不利影响，发行人的具体整改措施及有效性，内控制度是否健全并有效执行。

（一）报告期内发行人及子公司业务开展的合规性，是否超出资质范围、资质有效期经营？

1、根据发行人说明及本所律师核查，发行人及其子公司报告期内业务开展情况如下：

序号	公司及子公司简称	状态	业务性质	报告期内经营情况
1	山高环能	在业	生态保护和环境治理业	报告期内实际经营
2	山高十方	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理； 货物进出口	报告期内实际经营
3	山东方福	在业	控股运营平台	不开展实际业务
4	菏泽同华	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	报告期内实际经营
5	单县同华	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物处理（无收运）	报告期内实际经营
6	太原天润	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	报告期内实际经营
7	武汉十方	在业	控股运营平台	不开展实际业务
8	百信环保	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	报告期内实际经营
9	百信固废	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	报告期内无实际经营
10	天津奥能	在业	再生资源销售；货物进出口；进出口代理等	报告期内实际经营
11	青州奥能	注销 -2025-4-14	再生资源销售；货物进出口；进出口代理等	报告期内实际经营
12	北京驰奈	在业	控股运营平台	不开展实际业务
13	甘肃驰奈	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	报告期内实际经营
14	大同驰奈	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	报告期内实际经营
15	青岛十方	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物处理（无收运）	报告期内实际经营

序号	公司及子公司简称	状态	业务性质	报告期内经营情况
16	烟台十方	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
17	湖南十方	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
18	济南十方	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
19	天津明瑞	在业	非食用植物油加工、销售；资源再生利用技术研发等	项目目前改扩建中，报告期内实际经营
20	南充奥盛	在业	环保设备研发生产安装销售	项目未建成，报告期内无实际经营
21	天津方碧	在业	控股运营平台	不开展实际业务
22	天津碧海	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
23	天津德丰	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
24	惠民大朴	在业	生物质能源综合利用	报告期内无实际经营
25	青州昌泰	在业	非食用动、植物油加工销售	报告期内实际经营
26	潍坊润通	在业	生物质能源综合利用	报告期内无实际经营
27	山东圆通	在业	控股运营平台	不开展实际业务
28	湘潭双马	在业	垃圾渗滤液处理；水污染治理	报告期内实际经营
29	北清热力	在业	控股运营平台	不开展实际业务
30	山东弥河	在业	供暖服务、热力生产和供应	报告期内无实际经营
31	新城热力	在业	供热供冷项目投资运营、供热服务、合同能源管理、供热技术咨询服务	报告期内实际经营
32	国泰能源	在业	提供热站自控系统集成、热计量系统集成以及新能源综合利用系统集成等服务	报告期内实际经营
33	新城民安	在业	供热工程建设	报告期内实际经营
34	石家庄驰奈	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
35	银川保绿特	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废物收运以及处理	报告期内实际经营
36	天津金跃	在业	成品油批发（不含危险化学品）；再生资源销售；进出口代理；非食用植物油销售	报告期内无实际经营
37	恒华佳业	在业	酸化油生产与销售	报告期内实际经营
38	山高能慧	在业	软件和信息技术服务业；新能源技术推广服务；工程技术与设计服务	报告期内无实际经营
39	山高聚慧	在业	物联网技术开发	报告期内实际经营
40	潞新能源	在业	供热工程建设	报告期内无实际经营
41	四川梦润	在业	发电业务、输电业务、供（配）电业务	报告期内无实际经营
42	瑞和数能	在业	新兴能源技术研发	报告期内无实际经营

序号	公司及子公司简称	状态	业务性质	报告期内经营情况
43	山高四川	在业	信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；软件开发；物联网技术研发；人工智能基础软件开发	报告期内无实际经营
44	稼禾香	在业	农业生产	报告期内实际经营
45	源一技术	在业	贸易	报告期内实际经营
46	抚顺十方	转让 -2022-5-24	生物质燃气生产和供应；发电业务、输电业务、供（配）电业务	报告期内实际经营
47	郑州能源	转让 -2022-08-25	可再生能源（含风能、太阳能、生物能）的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；利用沼气垃圾填埋气发电	报告期内实际经营
48	太原圆通	转让 -2022-08-31	生物质燃气生产和供应；发电业务、输电业务、供（配）电业务	报告期内实际经营
49	百信正源	转让 -2023-1-18	新能源技术的开发、应用；检测设备制造与销售；燃气设备技术开发与技术转让；再生物资的回收与批发	报告期内无实际经营
50	能芯微	转让 -2023-8-11	计算机软件开发、设计、制作、销售	报告期内无实际经营
51	广饶新能源	转让 -2023-11-19	新兴能源技术研发；生物质燃料加工；再生资源销售	报告期内无实际经营
52	厦门十方	委托经营方式转让 -2022-4-24	生物质能源综合利用	报告期内实际经营
53	西藏北控智慧	注销 -2022-1-10	电力、热力、燃气及水生产和供应业	报告期内无实际经营
54	美亚丝绸	注销 -2023-1-19	制造业	报告期内无实际经营
55	山东方碧环保	注销 -2023-4-3	控股运营平台	不开展实际业务
56	依水禾香	注销 -2023-7-17	农业技术、环保技术开发；非专控农副产品的销售；农作物种植	报告期内无实际经营
57	上海卢实	注销 -2024-2-8	贸易	报告期内实际经营
58	郑州绿源	在业	餐厨垃圾、废弃油脂、地沟油及其它固体废弃物收运以及处理	于 2025 年 9 月 23 日收购并表并实际经营

2、发行人及其控股子公司已取得的经营许可和业务资质

（1）供热业务资质

发行人子公司新城热力主要从事供热业务，供热经营区域主要集中于北京市通州区。根据《北京市供热采暖管理办法》第十条规定，供热单位应当到市政管理部门备案，在备案内容发生改变时应当及时办理变更手续。

报告期内新城热力供热业务相关备案及资质情况如下：

序号	企业简称	备案类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
1	新城热力	北京市供热运行备案登记证	京（通）字第 0001 号	北京市市政市容管理委员会	2016.12.6 至长期有效
2		北京市供热运行备案登记证	京（通锅）字第 0330 号、第 0250 号、0249 号	北京市通州区城市管理委员会	2024.5.27-2026.5.7
3		北京市供热运行备案登记证	京（朝锅）字第 41-030 号	北京市朝阳区城市管理委员会	2021.3.29 至长期有效

除前述主体外，发行人及其子公司报告期内未开展过供热业务。

（2）进出口业务资质

发行人子公司报告期内存在货物出口业务。根据《中华人民共和国海关法》《中华人民共和国海关报关单位备案管理规定》等有关规定，进出口货物收发货人、报关企业需要在海关完成备案。

报告期内存在进出口业务发行人子公司取得海关备案情况如下：

序号	企业简称	海关资质信息	海关备案编码	许可/监管机关	有效期
1	山高十方	进出口货物收发货人	3707602781	泉城海关	长期有效
2	天津奥能	进出口货物收发货人	1207960C6M	津东疆关	长期有效

上海卢实为发行人报告期内曾经存续的子公司，已于 2024 年 2 月 8 日注销，报告期内存在货物出口业务。根据发行人说明，上海卢实开展相关货物进出口业务前已取得进出口业务所必需的资质和许可，其开展相关业务过程中不存在因超出相关资质范围、资质有效期而受到主管机关处罚的情形，相关业务合法合规。

青州奥能为发行人报告期内曾经存续的子公司，已于 2025 年 4 月 14 日注销，报告期内存在货物出口业务。根据发行人说明，青州奥能开展相关货物进出口业务前已取得进出口业务所必需的资质和许可，其开展相关业务过程中不存在因超出相关资质范围、资质有效期而受到主管机关处罚的情形，相关业务合法合规。

除前述主体外，发行人及其子公司报告期内未开展过进出口业务。

（3）建筑业务资质

发行人子公司山高十方报告期内存在节能环保装备与配套工程业务，主要包括 PPP 项目建造、餐厨等节能环保装备与配套工程的销售和服务。发行人子公司新城民安主要业务性质为“建设工程设计、施工”，为发行人供热业务相关供热工程建设主体。根据《建筑业企业资质管理规定》第三条规定，企业应当申请

建筑业企业资质，经审查合格，取得建筑业企业资质证书后，方可在资质许可的范围内从事建筑施工活动。根据《安全生产许可证条例》第二条规定，建筑施工企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

报告期内存在相关业务发行人子公司取得建筑业务资质情况如下：

序号	企业简称	资质类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
1	山高十方	建筑业企业资质证书 资质类别及等级：市政公用工程施工总承包叁级、环保工程专业承包叁级	D337276547	济南市行政审批服务局	2021.6.11-2025.10.29
2		建筑业企业资质证书 资质类别及等级：市政公用工程施工总承包二级、环保工程专业承包二级	D237C14236	济南市行政审批服务局	2024.10.15-2029.10.15
3		安全生产许可证	鲁 JZ 安许证字【2021】015410	山东省住房和城乡建设厅	2021.5.26-2027.5.25
4	新城民安	建筑业企业资质证书 资质类别及等级：市政公用工程施工总承包贰级、建筑机电安装工程专业承包贰级	D211770678	北京市住房和城乡建设委员会	2023.8.8-2028.8.17
5		安全生产许可证	京 JZ 安许证字【2023】059576	北京市住房和城乡建设委员会	2023.11.24-2026.11.23

除前述主体外，发行人及其子公司报告期内未开展过涉及建筑业务资质的相关业务。

#### （4）填埋气业务

太原圆通、抚顺十方、郑州能源和厦门十方为发行人报告期内曾经存续的子公司，于报告期内实际经营填埋气发电业务。前述子公司均已于 2022 年通过股权转让或委托经营方式处置。根据发行人说明，太原圆通、抚顺十方、郑州能源和厦门十方开展填埋气发电业务前已取得填埋气发电所必需的资质和许可，其开展相关业务过程中不存在因超出相关资质范围、资质有效期而受到主管机关处罚的情形，相关业务合法合规。

#### （5）餐厨垃圾收运、处置业务资质

发行人子公司存在餐厨垃圾收运、处理业务，根据《城市生活垃圾管理办法》第十七条规定，从事城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输的企业，应当取得城

市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证。同法第二十五条规定，从事城市生活垃圾经营性处置的企业，应当向所在地直辖市、市、县人民政府建设（环境卫生）主管部门取得城市生活垃圾经营性处置服务许可证。

①截至 2025 年 9 月 30 日，发行人子公司取得餐厨垃圾收运、处置业务相关资质情况如下：

序号	企业简称	许可类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
1	山高十方	济南市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证（处置）	济行审城0320210013、032024009	济南市行政审批服务局	2021.8.19-2027.8.8
2		济南市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证（收运）	济行审城0320210013、032024010	济南市行政审批服务局	2021.8.19-2027.8.8
3	烟台十方	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（蓬莱区）	37062220240001	烟台市蓬莱区行政审批服务局	2024.10.10-2027.10.8
4		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（福山区）	37061120240001	烟台市福山区行政审批服务局	2024.9.13-2026.9.8
5		城市生活垃圾经营性处理服务许可证（芝罘区、莱山区、福山区、牟平区、高新区、开发区）	LSSHLJ2023-03	烟台市莱山区行政审批服务局	2023.12.7-2028.12.6
6		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（蓬莱山区）	LSSHLJ2024-01	烟台市莱山区行政审批服务局	2024.1.3-2026.8.27
7	青岛十方	青岛市餐厨废弃物处置服务许可证书	青餐处许字[2020]001 号	青岛市行政审批服务局	2020.6.29-2025.6.28
8		青岛市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证（处置）	青生垃许【2025】027 号	青岛市行政审批服务局	2025.10.29-2030.10.28
9	太原天润	生活垃圾经营性收集运输、生活垃圾经营性处理（餐厨）	HW2020060、HW2023101	太原市行政审批服务管理局	2020.10.28-2026.10.30
10	湖南十方	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（湘潭市）	潭城执许可证字[环卫 2022]第 002 号	湘潭市城市管理和综合执法局	2022.4.18-2041.3.2
11		城市生活垃圾经营性处置服务许可证（湘潭市）	XT-XT-HW-2024003	湘潭市城市管理和综合执法局	2024.8.19-2041.3.2
12	大同	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	晋建环证ⅡB0001	大同市行政审批服务管理局	2024.1.15-2042.6.15

序号	企业简称	许可类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
13	驰奈	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	晋建环证 I B0001	大同市行政审批服务管理局	2024.1.15-2042.6.15
14	甘肃驰奈	兰州市环境卫生服务企业（城关区收运）	兰环证字第 0058 号、兰城环证字第 2024010 号	兰州市城关区市容环境卫生管理局	2019.12.11-2029.12.5
15		兰州市环境卫生服务企业资质证书（安宁区收运）	安城管证字第 2022006、2023007 号	兰州市安宁区城市管理局	2020.3.3-2026.7.8
16		兰州市七里河区环境卫生服务许可证（七里河区收运+处置）	七城字第 2022008、2025010 号	兰州市七里河区城市管理局	2019.11.18-2026.8.8
17		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（西固区收运）	西城环证字 2022012、2025015	兰州市西固区城市管理局	2019.5.13-2028.4.14
18	银川保绿特	特种经营许可证（兴庆区、金凤区、西夏区餐厨垃圾（厨余垃圾和废弃食用油脂）经营生产）	-	银川市城市管理局	2005.9.28-/
19	天津碧海	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	津城管（处置）字 [2021]12 号、[2022]06 号、[2022]16 号、[2023]03 号、[2023]8 号、第[2024]2 号	天津市城市管理委员会	2021.9.26-2034.2.4
20		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	津城管（处置）字第 [2021]11 号、[2022]05 号、[2022]17 号、[2023]02 号、[2023]7 号、[2024]3 号	天津市城市管理委员会	2021.9.26-2034.2.4
21	天津德丰	城市生活垃圾经营性处置服务许可证	津滨审批二室准 2024164 号	天津市滨海新区行政审批局	2024.5.30-2029.5.29
22	武汉百信	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	武环生 20241302001	武汉市东西湖区行政审批局	2024.1.9-2026.1.9
23		城市生活垃圾经营性处置服务许可证	2023001	武汉市城市管理综合执法委员会	2023.6.19-2041.11.5
24	石家庄驰奈	餐厨废弃物收集运输许可证	石行审餐收运第 2021001 号	石家庄市行政审批局	2021.12.31-2026.12.30
25		餐厨废弃物处置许可证	石行审餐处置第 2022001 号	石家庄市行政审批局	2017.5.15-2027.5.15
26	郑州绿源	郑州市城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务	许字(X1-1151)	郑州市城市管理局	2025.7.11-2026.1.10

注 1：根据青岛十方签订的《青岛市餐厨垃圾处理（BOT）项目特许经营协议》，青岛十方不享有餐厨垃圾的收运权，因此无需申请并获得城市生活垃圾经营性收集、运输服务许



可证。

注 2：根据天津德丰签订的《天津市滨海新区有机废弃物综合利用处置项目特许经营协议》，天津德丰取得收运权。根据天津市城市管理委员会的网站公开问答，滨海新区和东丽区行政区域内注册企业，且在本行政区域进行服务作业的无须办理城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可。天津德丰注册于滨海新区，且服务区域为滨海新区，因此无需办理收运服务许可证。

综上表所述，发行人报告期内部分子公司存在餐厨垃圾收运、处置资质经营期未能覆盖完整报告期的情形。截至 2025 年 9 月 30 日，除菏泽同华、单县同华，其余相关主体均已取得了所需的餐厨垃圾收运、处置业务相关资质。

## ②报告期内发行人子公司未取得餐厨垃圾收运、处置业务相关资质情况

菏泽同华目前正在办理《城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证》《城市生活垃圾经营性处置服务许可证》。公司于 2022 年收购菏泽同华前，其原股东未办理相关手续。公司在收购菏泽同华后积极推进办理前述资质，预计 2025 年 12 月取得。根据发行人说明，相关资质办理不存在实质性障碍。

单县同华目前正在积极推进办理《城市生活垃圾经营性处置服务许可证》。公司于 2022 年收购单县同华前，其原股东未办理相关手续。2021 年 12 月单县城乡环卫一体化服务中心下属公司单县永泰环境工程有限公司通过招投标确定单县天意保洁服务有限公司为单县餐厨垃圾处理收运项目的中标公司。根据单县综合行政执法局出具的《关于单县餐厨项目餐厨垃圾收运及可沤垃圾收运处理运营的说明》，因单县天意保洁服务有限公司和单县永泰环境工程有限公司签订的承包合同未到期，经单县综合行政执法局协调原收运中标单位单县天意保洁服务有限公司与单县同华环保科技有限公司继续签订收运承包合同。因前述原因，单县同华无实际收运服务。

截至 2025 年 9 月 30 日，菏泽同华、单县同华餐厨垃圾处理能力分别占公司总处理能力的 3.68%、2.13%，占比较小。报告期内，菏泽同华、单县同华依据特许经营协议开展业务，未因资质问题受到行政处罚。菏泽同华、单县同华未取得餐厨垃圾经营性收运和处置相关资质的情况，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

青岛十方所持有青岛市餐厨废弃物处置服务许可证书于 2025 年 6 月 28 日到期，目前已于 2025 年 10 月 29 日取得五年的续期。报告期内，青岛十方依据特

许经营协议以及其所持有的《青岛市餐厨废弃物处置服务许可证书》正常开展业务，未因资质问题受到过行政处罚。

除上表及前述主体外，发行人及其子公司报告期内未开展过餐厨垃圾收运、处置相关业务。发行人及其子公司报告期内依据特许经营协议以及已取得的相关资质开展业务，不存在因超出资质范围、资质有效期经营而受到主管部门行政处罚的情形，也不存在因前述原因涉嫌违法行为受到立案调查的情形。

根据《城市生活垃圾管理办法》第四十三条规定，违反该办法第十七条、第二十五条规定，未经批准从事城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输或者处置活动的，由直辖市、市、县人民政府建设（环境卫生）主管部门责令停止违法行为，并处以 3 万元的罚款。

前述报告期内存在餐厨垃圾收运、处置资质经营期未能覆盖完整报告期情形的子公司存在被主管机关处以罚款的风险。但是除菏泽同华、单县同华外，相关子公司目前均已经取得了必要的资质，因此被责令停产停业的风险较小。

综上，菏泽同华、单县同华未取得餐厨垃圾经营性收运和处置相关资质的情况不会对公司生产经营造成重大不利影响。

## （二）自用和租赁房地产未取得权属证明文件的原因，相关房地产产生的收入和利润占比，是否涉及权属纠纷，是否符合土地相关法律法规规定

1、截至 2025 年 9 月 30 日，发行人正在使用的未取得权属证明文件生产、办公经营用自用房地产情况如下：

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	用途	未取得权属证明文件原因
1	青岛十方	餐厨垃圾处理厂	李沧区滨海路 36 号乙	3,135.4	运行垃圾处理	该等房屋所属土地已取得国有建设用地划拨决定书以及房地产权证。由于该等项目为 BOT 项目，项目运营期结束后所有资产将移交政府所有，因而未办理相关不动产权属证明。
2	烟台十方	综合楼/UTS 设备间/预处理车间/MBR 反应池及设备间/称	烟台市蓬莱区大柳行镇南曲家村东	2,333.5	工业	烟台十方 BOT 项目用地位于烟台市生活垃圾处理场内，由烟台市城市管理局提供。该项目用地土地为划拨土地，证载土地使用权人为烟台市环境卫生管理处，因而烟台十方无法办理相关不动产权属证明。

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途	未取得权属证明文件原因
		重计量间/沼气利用系统/消防泵房				
3	太原天润	综合楼；消防控制室；预处理车间及脱水机房；厌氧反应罐泵房；沼渣储池及泵房；阳光干化棚；计量间；生产辅助用房等	清徐县柳杜乡东南社村（太原市循环经济环卫产业示范基地内）	12,350.56	从事太原市餐厨废弃物回收、处置、资源化利用项目	基于太原天润与太原市市容环境卫生管理局签订的《土地无偿使用协议》，太原天润BOT项目土地实际使用权人为太原市市容环境卫生管理局（太原市市容环境卫生中心），且该地块实际使用权人未办理产权证明，因而太原天润无法办理相关不动产权属证明。
4	青州昌泰	办公室、车间、锅炉房等	青州市弥河镇窦楼村	3,312	加工生产运营	青州昌泰系发行人于2022年5月收购。由于该等房屋/建筑物部分建设在租赁土地上，因而青州昌泰无法办理相关不动产权属证明。
5	济南十方	餐厨预处理车间、厌氧处理系统、污水处理车间、生物柴油预处理车间	山东省济南市孙耿镇济南市生活废弃物处理中心院内	20,156.5	餐厨废弃物收运处理项目建设和运营	济南十方项目土地使用权归济南市城市管理局所有，济南十方依照特许经营协议可在特许经营期限内使用部分土地用于餐厨废弃物收运处理项目建设和运营。由于济南十方非项目建设用地的使用权人，因而无法办理相关不动产权属证明。
6	湖南十方	配套用房（办公楼）	湘潭市岳塘区双马垃圾填埋场西北侧、规划通江路东侧	1,334.08	办公区域	该等房产所属土地已取得国有建设用地划拨决定书以及国有建设用地交地确认书。该等房屋/建筑物已取得建筑工程施工许可证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证等建筑手续。目前不动产权属证书正在办理过程中，预计不存在实质性障碍。
		综合预处理车间		3,659.19	生产区域	
		环保展示厅		299.2	环保展示厅	
		人流大门及门卫室		16.64	门卫室	
		物流大门及门卫室（地磅房）		13.44	门卫室	
7	大同驰奈	办公化验楼	大同市云冈区西韩岭乡208	地上：1,653.8	办公	该等房屋/建筑物所属土地已取得《国有建设用地划拨决定书》以及《建设用地批准书》。
		废水处理		地上：	生产	

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m²)	用途	未取得权属证明文件原因
		站	国道北侧	180.8, 地下: 35.6		由于该等项目为 BOT 项目, 项目运营期结束后所有资产将移交政府所有, 因而未办理相关不动产权属证明。
		门卫及计量		地上: 54	办公计量	
		配电室		地上: 290	生产	
		热力站及消防泵房		地上: 275, 地下: 58.3	生产	
		一体化车间		地上: 5,654.1	生产	
8	甘肃驰奈	锅炉房	兰州市七里河区西果园镇韩家河无号	327.56	锅炉房	由于该等房屋/建筑物部分建设在租赁土地上, 因而无法办理权属证书。
		生物柴油车间		720	生物柴油设备	
		地沟油车间		576	粗废油脂生产	
		北门门房值班室		20	门卫值班	
		东门门房值班室		57	门卫值班	
9	菏泽同华	办公楼、门卫室、预处理车间和油气车间	菏泽市牡丹区黄罡路	2,496.73	生产	菏泽同华 BOT 项目用地划拨建设用地使用权人为菏泽市城市管理局, 土地等不动产权均属于菏泽市城市管理局。由于菏泽同华非项目建设用地的使用权人, 因而无法办理相关不动产权属证明。
10	单县同华	综合楼、预处理车间、油气车间	单县循环经济产业园区内	1,859	生产管理	单县同华 BOT 项目使用权人为单县城市生活垃圾处理厂, 单县综合行政执法局基于双方签署的特许经营协议将前述土地无偿提供给项目使用。由于单县同华非项目建设用地的使用权人, 因而无法办理相关不动产权属证明。
11	石家庄驰奈	综合办公楼	河北省石家庄市元氏县石家庄装备制造产业园元氏区建延路 86 号	3,185.96	办公	前述房屋/建筑物所涉土地由元氏县国土资源局于 2016 年出让给石家庄驰奈, 并已办理不动产权属证明。目前石家庄市餐厨垃圾处置中心二期项目正在办理竣工验收程序, 竣工验收完成后将为上述房屋/建筑物办理不动产权属证明, 预计不存在实质性障碍。
		餐厨垃圾预处理车间		2,781.12	生产	
		沼渣脱水及堆肥系统		2,237.44	生产	
		污水处理车间		703.9	生产	
		锅炉房		367.83	生产	
		消防泵房		30.5	消防	
		地泵房及		29.8	计量	

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m²)	用途	未取得权属证明文件原因
		门房				
		厌氧设备房		100.19	生产	
		厌氧区泵房		77.47	生产	
		生物脱硫车间		179.25	生产	
		宿舍楼		2,171.85	员工住宿	
		陈化车间		2,062.89	生产	
		维修车间		70	生产	
		油脂车间		1,368.75	生产	
		泵房		63.5	环保在线监测	
		门房		22	门卫	
		污水 SBR 配电室		160	生产	
		二期预处理车间		1,592.14	生产	
		二期厌氧泵房		105.2	生产	
		二期污水处理车间		197.41	生产	
		二期转鼓格栅间		19.07	生产	
12	银川保绿特	综合办公楼	银川市金凤区丰登镇永丰村	1,852.76	办公	银川保绿特就前述房产所涉土地已取得国有建设用地划拨决定书以及不动产权证书。上述房屋/建筑物除综合楼、门房、危废间、磅房外正在办理竣工验收流程，待竣工验收完成后办理不动产权属证明，预计不存在实质性障碍。综合楼、门房、危废间、磅房属于临时建筑，因而无法办理不动产权属证明
		在线监测房		26.56	生产	
		泵房		62.55	生产	
		资源化工程利用中心		868.54	生产	
		高位消防水箱间		45.24	生产	
		18#事故水池及初期雨水池		450（地下）	生产	
		20#外排水池		17.33（地下）	生产	
		锅炉房		360	生产	
		污水处理车间		1,600.3	生产	
		预处理车间		2,364.46	生产	

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m²)	用途	未取得权属证明文件原因
		消防泵房		84.77（地上）， 164.72（地下）	生产	
		19#消防水池		307.95	生产	
		沼气发电机房		333	生产	
		2#污水处理水池		171.08	生产	
		综合楼		2,015.87	生产	
		门房		30.25	生产	
		危废间		170	生产	
		磅房		20.25	生产	
13	郑州绿源	除臭车间一	二七区箕山路 30 号除臭系统一	235.69	生产	郑州绿源 BOT 项目用地位于郑州市生活垃圾综合垃圾填埋场院内，土地和房屋使用权人为郑州市城管局下属郑州市环卫清洁有限公司，同时该公司与郑州绿源签订土地租赁协议，在 BOT 协议期间无偿使用，由于非项目建设用地的使用权人，因而郑州绿源无法办理相关不动产权属证明。地沟油处置车间属于临时建筑，因而无法办理不动产权属证明。
		除臭车间二	二七区箕山路 30 号除臭系统二	274.36	生产	
		锅炉房	二七区箕山路 30 号锅炉房	210	生产	
		计量间	二七区箕山路 30 号计量间	31.05	计量	
		门卫室	二七区箕山路 30 号门卫室	30.11	门岗	
		污水车间	二七区箕山路 30 号生化处理系统	593.54	生产	
		水泵房	二七区箕山路 30 号综合水泵房	210	生产	
		脱硫车间	二七区箕山路 30 号脱硫车间	151.57	生产	

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m²)	用途	未取得权属证明文件原因
		污泥脱水车间	二七区箕山路 30 号 污泥脱水间	978.25	生产	
		污水在线监控室	二七区箕山路 30 号 污水在线监控室	28.06	生产	
		预处理车间	二七区箕山路 30 号 预处理车间	2,522.8	生产	
		预处理系统电控室	二七区箕山路 30 号 预处理系统	172.25	生产	
		综合楼	二七区箕山路 30 号 综合楼	2,209.42	办公	
		厌氧泵房	二七区箕山路 30 号 厌氧泵房	136.12	生产	
		厌氧设备间	二七区箕山路 30 号 厌氧设备间	93.38	生产	
		地沟油处置车间	二七区箕山路 30 号	240	生产	

（1）部分房屋及建筑物因特许经营权项下土地使用权归属及移交约定而未取得权属证明

发行人所运营的 BOT 餐厨废弃物处理项目中，项目公司承担“建设-运营-移交”的职责。根据特许经营协议约定，特许经营期满后，BOT 项目所涉及的土地、房屋及设备设施等均需移交至特许经营权授予方或其指定第三方。同时，发行人 BOT 项目所涉房屋及建筑物均建设于特许经营权授予方提供的划拨建设用地上，因上表中 BOT 项目对应的土地使用权人为特许经营权授权方或其他政府部门。依据我国“房地一体”原则，该类房屋及建筑物无法单独将产权办理至项目公司名下。

综上，发行人运营的 BOT 模式餐厨废弃物处理项目相关房屋及建筑物虽未办理权属证明，但结合 BOT 模式特性与行业惯例，该类项目通常无需将房屋及建筑物不动产权办理至特许经营权被授权方名下。前述情形不涉及权属纠纷，也不会对发行人日常经营构成实质性不利影响。

## （2）部分房屋及建筑物因土地使用权人为出租方而未取得权属证明

发行人子公司青州昌泰生产、办公经营用房建设于青州昌泰向青州市弥河镇窦家楼村股份经济合作社以及青州市弥河镇窦家楼村民委员会租赁的土地上，因而青州昌泰无法就相关房屋办理权属证明。

发行人于 2022 年收购青州昌泰时，与青州昌泰原股东在《股权转让协议》中约定：“乙方（注：为青州昌泰原股东，下同）保证，截至本协议签订日，目标公司（注：为青州昌泰，下同）在用地、建设、生产经营等所有方面均已取得法律法规规定的全部批准、许可、授权等并仍然持续有效，包括但不限于公司厂址的土地使用权、安评验收、环保验收等”“自交割日（注：2022 年 5 月 12 日）起 5 年内，因乙方根据本协议做出的保证不实导致目标公司遭受经济损失的，乙方应当赔偿目标公司及甲方（注：为十方环能）的全部直接及间接损失。”

青州市弥河镇人民政府以及出租人已共同出具《证明》，证明青州昌泰所租赁土地的性质为建设用地，青州昌泰所拥有办公场所及车间不属于违章建设，该厂区办公楼及车间属于青州昌泰所有，不属于共有资产。

综上，青州昌泰租赁土地上无权属证明房屋及建筑物不存在权属纠纷，如被要求搬迁青州昌泰原股东将承担相应损失，上述情形不会对发行人日常经营构成实质性不利影响。

发行人子公司甘肃驰奈租赁土地系向甘肃省兰州市七里河区西果园镇晏家坪社区居民委员会承租。相关无证房产实际使用用途系锅炉房、生物柴油车间、地油车间以及门房值班室，均非发行人的主要生产用地。

晏家坪社区居民委员会已出具《说明》，证明甘肃驰奈租用其集体土地用途为建设用地，其实际权利人为晏家坪社区居民委员会，土地使用权权属清晰，相关土地租赁已经过该单位民主程序通过，其现有使用状态不存在被终止或中止的情形，该单位同意甘肃驰奈依照合同约定正常继续使用上述土地进行生产经营。



综上，前述甘肃驰奈无权属证明房屋及建筑物不涉及权属纠纷。其非发行人的主要生产用地，如被相关主管部门要求搬迁，搬迁成本较低，不会对发行人日常经营构成实质性不利影响。

（3）其他情形

部分子公司已建成房屋及建筑物正在办理竣工验收程序，竣工验收完成后将及时办理不动产权属证明，前述程序预计不存在实质性障碍。部分子公司使用房屋及建筑物为临时建筑，因而无法办理不动产权属证明。

根据发行人的书面说明、相关主管部门、出租方出具的说明以及检索国家企业信用信息公示系统、裁判文书网、信用中国、中国执行信息公开网等公开渠道，上述自用未取得权属证明文件房地产不涉及权属纠纷。

根据发行人说明，报告期内上述自用房屋及建筑物始终由发行人及其子公司占有并使用，不存在占用农用地或擅自改变土地用途的情况，亦不存在权属纠纷或侵害第三方利益的情形，未被主管部门行政处罚或被责令搬迁、拆除。发行人相关子公司报告期内不存在因违反土地管理的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚或立案调查的情形。

2、截至 2025 年 9 月 30 日，发行人正在使用的未取得权属证明文件生产、办公经营用租赁房地产情况如下：

序号	承租人	出租人	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	类别	使用期限	未取得房屋所有权属证明原因
1	湘潭双马	湘潭两型市政科技有限公司	湘潭市岳塘区双马街道建设村	569.6	办公楼	房产	2023.3.30 移交起 10 年	租赁资产为国有资产，因历史原因未取得权属证明
2				618.21	厂房 1	房产		
3				521.57	厂房 2	房产		
4				113.09	鼓风机房	房产		
5				117.18	泵房	房产		
6				113.4	维修间	房产		
7				167.3	棚房	房产		
8				2,400	生化池	房产		
9				1,000、 1,000	综合水池、 浓缩液过滤池	房产		
10				6,000	1#调节池	房产		
11				6,000、 2,400	2#调节池、 3#调节池	房产		
12				8,000	1、2#应急调	房产		

					节池			
13				100	清水蓄水池	房产		
14				20	在线监测板房	房产		
15				100	离子交换系统设备用房	房产		
16	北京 驰奈	北京市通州区台湖镇农业综合服务中心	北京市通州区台湖镇京通街9号213-5室	20	注册地址用房，未实际办公	房产	2024.4.1-2027.3.31	出租方未提供
17	潞新 能源	北京潞城建设开发有限公司	北京市通州区潞城镇武兴路7号B-2549室	/	注册地址用房，未实际办公	房产	2024.1.8-2027.1.7	出租方未提供
18	北清 热力	北京市通州区台湖镇农业综合服务中心	北京市通州区台湖镇政府大街13号109-1	20	注册地址用房，未实际办公	房产	2024.1.16-2026.1.15	出租方未提供
19	新城 国泰	北京市通州区台湖镇农业综合服务中心	北京市通州区台湖镇政府大街13号西侧1号楼210号-1	20	注册地址用房，未实际办公	房产	2024.6.13-2026.6.12	出租方未提供
20	新城 热力	北京市通州区人防事务发展中心	北京市通州区芙蓉花园项目A10号住宅楼地下二层	1,010	京贸服务站收费及办公使用	房产	2022.12.1-2025.11.30	该房产为公用人防工程
21	新城 热力	北京翔程物业管理有限公司	北京市通州区新潮嘉园小区热力站东侧	113	新城热力抢修队办公使用	房产	2023.3.1-2026.3.1	该房产为临时建筑，因而未办理不动产权属证明
22	新城 热力	北京市通州区台湖镇农业综合服务中心	北京市通州区台湖镇京通街9号106室	20	注册地址用房，未实际办公	房产	2024.4.25-2026.4.24	出租方未提供
23	新城 民安	北京市通州区台湖镇农业综合服务中心	北京市通州区台湖镇政府大街13号122号-1	20	注册地址用房，未实际办公	房产	2024.4.17-2026.4.16	出租方未提供

24	湘潭双马	湘潭两型市政科技有限公司	湘潭市岳塘区双马街道双马镇建设村	23,918.43	渗滤液处理	土地	2023.3.30-2033.2.7	租赁资产为国有资产，因历史原因未取得权属证明
25	大同驰奈	大同市云冈区西韩岭乡马辛庄村村委会	大同市云冈区西韩岭乡208国道北侧	管线长度 642 米	污水管线铺设、维护	土地	2022.7.1-2040.6.30	集体土地，出租方未办理不动产登记
26	甘肃驰奈	甘肃省兰州市七里河区西果园镇晏家坪社区居民委员会	甘肃省兰州市七里河区晏家坪村韩家河工业小区南三台	17.5 亩	建设用地	土地	2021.1.1-2027.12.31	集体土地，出租方未办理不动产登记
27	天津碧海	杨福清	天津市蓟州区下仓镇大杨各庄空院一处	933.33	地沟油储油池	土地	2023.8.29-2026.8.28	集体土地，出租方未办理不动产登记
28		张凤龙	天津市东丽区新兴村养牛场	2,900	天津碧海员工休息室及餐厨垃圾中转站	土地/房屋	2023.1.1-2025.12.31	集体土地，出租方未办理不动产登记

(1) 租赁资产为国有资产、因原项目建设用地手续主体原因未取得权属证明

发行人子公司山高十方于湘潭市公共资源交易中心以公开方式参与竞买并确定为湘潭市双马垃圾场渗滤液处理项目的成交投资人，取得湘潭双马 100% 股权，并取得该项目 10 年承租权。湘潭双马租赁上表 1-15、24 项房地产系前述项目所涉出租房地产。根据山高十方与湘潭两型市政科技有限公司签署的《资产租赁协议》，该项目由湘潭市城市管理和综合执法管理局投资建设，但尚未办理不动产权证。湘潭两型市政科技有限公司通过国有资产划转方式取得前述资产。

《资产租赁协议》中双方作出如下约定：“如因甲方（指湘潭两型市政科技有限公司）产权瑕疵问题或本项目资产审批手续瑕疵问题，导致乙方（指山高十方）（或双马渗滤液公司）无法正常租赁、使用本项目资产（不含租赁期内乙方出资技改、更换、重置、升级等形成的增量资产与设备）造成停产停业或导致乙方（或双马渗滤液公司）无法正常办理技改、更换、重置升级等增量资产与设备

合规手续（如需）的，甲方应当于收到乙方（或双马渗滤液公司）通知之日起 30 日内负责解决...并对停产、减产期间的损失承担相应的赔偿责任...;如甲方未在上述期限内排除妨碍、使乙方恢复正常使用的，除甲方按照本条上述约定赔偿乙方（或双马渗滤液公司）停产、减产期间的损失外，乙方有权无责解除本协议，甲方应当立即退还剩余期限的所有租金，就乙方在租赁期限内出资技改、更换、重置、升级等形成的增量资产与设备，乙方有权要求甲方按设备合理使用年限摊销折旧后，剩余期限的价值由甲方参照 4.2.1 条经书面审核批准的预算价格进行残值评估，由甲方按评估价值进行补偿。”

2022 年 3 月，湘潭城发投资经营集团有限公司向湘潭市双马垃圾场渗滤液处理项目原项目建设用地手续主体湘潭市两型社会建设投融资有限公司出具《关于同意湘潭两型市政科技有限公司使用双马渗滤液项目土地的函》，说明该项目移交湘潭两型市政科技有限公司已经市国资委、市城管局同意，并请其配合出具同意湘潭两型市政科技有限公司使用上述土地的文书。

同月，湘潭市两型社会建设投融资有限公司出具复函，同意湘潭两型市政科技有限公司使用前述土地。

综上，湘潭双马所租赁相关无权属证明房产属于国有资产，其划转手续已经相关主体出具书面函件同意。《资产租赁协议》中出租方已承诺如存在相关产权瑕疵问题导致承租方无法使用的，赔偿承租方损失。相关房地产未取得权属证明的情形不涉及权属纠纷，不会对发行人日常经营构成实质性不利影响。

## （2）租赁房屋作用为注册地址/托管住所的出租人未提供权属证明

上表中 16-19、22-23 项租赁房屋为发行人子公司潞新能源向北京潞城建设开发有限公司租赁房产以及北清热力、新城热力、新城民安、新城国泰向北京市通州区台湖镇农业综合服务中心租赁房产，其实际用途均为注册用地/托管住所，发行人及其子公司均未在上述租赁场所实际办公。相关房地产未取得权属证明的情形不涉及权属纠纷，前述房产可替代性较强，若后续发行人无法租赁使用，即使搬迁亦不会对公司生产经营产生重大不利影响。

## （3）租赁集体土地出租方未进行集体土地登记手续

上表 25-28 项土地均为集体所有土地或集体所有个人承包土地。因历史原因出租方均未进行集体土地使用权相关登记手续。前述非村集体出租方均已提供其

与发包方签署的协议，村集体出租方已出具说明或是在租赁协议中表明相关租赁已经过集体民主程序通过。

上述土地的实际用途如表中所示，均非发行人的主要生产用途，替换成本较低且不会对公司日常生产经营造成重大不利影响。

发行人及其子公司在实际使用上述土地过程中不存在违法改变土地用途的情形，且不存在将集体所有的土地使用权用于出让、转让或者出租的情形，使用用途均与出租方签署的协议一致。相关房地产未取得权属证明的情形不涉及权属纠纷。前述土地可替代性较强，若后续发行人无法租赁使用，即使搬迁亦不会对公司生产经营产生重大不利影响。

#### （4）其他情形

上表 20 项所租赁房屋用途为新城热力京贸服务站收费及办公使用，因该房产为公用人防工程，无法办理不动产权属证明。上表 21 项所租赁房屋为新城热力抢修队办公使用房屋，因其为临时建筑，无法办理不动产权属证明。

上述情形均不涉及权属纠纷，前述房产可替代性较强，若后续发行人无法租赁使用，即使搬迁亦不会对公司生产经营产生重大不利影响。

#### （5）租赁房产未办理租赁备案手续情形

根据发行人说明，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人不动产租赁均未办理备案登记手续。根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第五十四条“房屋租赁，出租人和承租人应当签订书面租赁合同，约定租赁期限、租赁用途、租赁价格、修缮责任等条款，以及双方的其他权利和义务，并向房产管理部门登记备案”的规定，相关租赁合同未办理房屋租赁备案登记手续存在法律上的瑕疵。

根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条相关规定，当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同效力。发行人及其子公司与出租方签署的房屋租赁合同均未约定以房屋租赁合同登记备案作为合同的生效要件，上述租赁合同亦不存在其他可能导致租赁合同无效的情形，发行人及其子公司作为承租方已经合法占用租赁房屋，不会因未办理租赁备案手续导致搬迁风险。

综上，相关租赁合同未办理房屋租赁备案登记手续存在法律上的瑕疵，该等情形不符合《商品房屋租赁管理办法》（住房和城乡建设部令第6号）第十四条的规定，存在被主管部门责令限期改正及被处以一千元以上一万元以下罚款的风险。但根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条的规定，不影响合同的效力。因此，未办理房屋租赁登记备案手续不影响上述房屋租赁合同的法律效力，发行人可依据租赁合同使用相关租赁物业。此外，发行人已实际合法占有上述租赁房屋，发行人继续使用该等租赁房屋不存在重大法律风险，因此搬迁风险较低，不会对公司的持续经营造成重大不利影响。

根据发行人的书面说明及检索国家企业信用信息公示系统、裁判文书网以及发行人及其子公司所在地房屋主管部门网站等公开渠道，上述租赁未取得权属证明文件房地产不涉及权属纠纷。

根据发行人说明，报告期内上述租赁房产始终由发行人及其子公司占有并使用，不存在占用农用地或擅自改变土地用途的情况，亦不存在权属纠纷或侵害第三方利益的情形，未被主管部门行政处罚或被责令搬迁、拆除。发行人相关子公司报告期内不存在因违反土地管理的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的或立案调查的情形。

**（三）是否存在导致严重环境污染、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，是否还存在其他受到处罚的情况，是否影响公司业务开展，是否对本次发行产生重大不利影响，发行人的具体整改措施及有效性，内控制度是否健全并有效执行**

1、是否存在导致严重环境污染、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，是否还存在其他受到处罚的情况？

截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司所受行政处罚情况如下：

序号	受处罚主体	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚内容	不构成重大违法违规行为的证明或法律依据
1	济南十	2022年6月2日	鲁济起应 急罚 【2022】2 号	2名作业人员未取得高空作业操作证进行高空作业	罚款 40,000 元	依据《特种作业人员安全技术培训考核管理规定》第39条，属最低档次罚金。根据《山东省安全生产行政处罚自由裁量基准》之“教育培训类”第98号规定，

序号	受处罚主体	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚内容	不构成重大违法违规行为的证明或法律依据
	方					属于裁量档次 2（涉及 2 人），罚款金额在法定幅度（3-5 万元）内，不属于情节严重的重大违法行为。
2	大同驰奈	2022 年 5 月 27 日	同云冈税一局简罚【2022】336 号	2018 年 1 月至 2021 年 12 月房产税、土地使用税未按规定期限申报	罚款 500 元	依据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，罚款金额低于 2000 元的情节严重标准，不属于情节严重的重大违法行为。
3	武汉百信	2022 年 6 月 5 日	东新应急罚当【2022】113 号	未按规定执行安全生产事故隐患排查治理制度	罚款 300 元	依据《安全生产法》第 101 条，罚款金额显著轻微（远低于 10 万元），不属于情节严重的重大违法行为。
4	武汉百信	2022 年 6 月 30 日	东环罚字【2022】4 号	废水排放去向与排污许可证规定不符	罚款 24,000 元	武汉市生态环境局东西湖区分局已出具证明认定不属于情节严重的重大违法违规行为。
5	菏泽同华	2022 年 5 月 16 日	菏泽环罚字【2022】第 23 号	生产车间北侧窗口生产时敞开导致异味直接排放	罚款 35,000 元	菏泽市生态环境局牡丹区分局已出具证明认定不属于情节严重的重大违法违规行为。
6	菏泽同华	2022 年 7 月 14 日	菏泽环罚字【2022】第 98 号	违反《中华人民共和国水污染防治法》第 39 条规定	罚款 347,500 元	菏泽市生态环境局牡丹区分局已出具证明认定不属于情节严重的重大违法违规行为。
7	恒华佳业	2022 年 10 月 18 日	（鲁日）应急罚【2022】45 号	污水车间清洗机电机联轴节处未设置安全防护设施	罚款 10,000 元	日照经济技术开发区应急管理和综合执法局已出具证明认定不属于情节严重的重大违法违规行为。
8	武汉百信	2022 年 11 月 29 日	东环罚字【2022】17 号	废水氨氮、动植物油超标排放	罚款 200,000 元	武汉市生态环境局东西湖区分局已出具证明认定不属于情节严重的重大违法违规行为。
9	荷	2022 年 10 月	牡丹一分局税简罚	2020 年第三季度至 2022 年第二季度	罚款 500 元	依据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，罚款金额远低于 2000 元的情

序号	受处罚主体	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚内容	不构成重大违法违规行为的证明或法律依据
	泽同华	月 19 日	【2022】1517 号	度未申报环境保护税		节严重标准，不属于情节严重的重大违法行为。
10	山高聚慧成都高新	2022 年 10 月 19 日	成高税一税简罚【2022】11322 号	2022 年 4 月 1 日至 6 月 30 日未按规定期限办理纳税申报；2022 年 6 月 1 日至 8 月 31 日未按规定期限办理代扣代缴申报	罚款 500 元	依据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，罚款金额远低于 2000 元的情节严重标准，不属于情节严重的重大违法行为。
11	烟台十方	2022 年 11 月 4 日	烟市监处罚【2022】81 号	充装长管拖车未按规定实施充装前后检查、记录制度	罚款 20,000 元	烟台市蓬莱区市场监督管理局已出具合规证明。依据《中华人民共和国特种设备安全法》第 85 条第 1 款第 1 项规定，处罚金额为最低档次标准，不属于情节严重的重大违法行为。
12	菏泽同华	2023 年 3 月 3 日	菏泽牡丹税简罚【2023】1213 号	2020 年第四季度至 2022 年第四季度未申报城镇土地税、房产税	罚款 300 元	依据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，罚款金额远低于 2,000 元的情节严重标准，不属于情节严重的重大违法行为。
13	菏泽同华	2023 年 3 月 3 日	菏泽牡丹税简罚【2023】1212 号	2018 年第四季度至 2019 年第四季度未申报城镇土地使用税	罚款 200 元	依据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，罚款金额远低于 2,000 元的情节严重标准，不属于情节严重的重大违法行为。
14	石家庄驰奈	2022 年 1 月 10 日	石环罚字【2022】10 号	厂区西南角油脂加工车间无相关环保手续	罚款 70,000 元	依据《中华人民共和国环境影响评价法》第 31 条，罚款金额轻微，且已整改，不属于情节严重的重大违法行为。
15	石家庄驰奈	2022 年 1 月 10 日	石环罚字【2022】11 号	污水处理站两级好氧池、两级 ABR 池、污泥池未按要求封闭	罚款 30,000 元	依据《中华人民共和国大气污染防治法》第 117 条，罚款金额在法定幅度（1-10 万元）内较低，不属于情节严重的重大违法行为。
16		2023	荷单环罚	出水口提取水样	罚款	依据《中华人民共和国水污染防治法》



序号	受处罚主体	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚内容	不构成重大违法违规行为的证明或法律依据
	单县同华	年 4 月 18 日	字【2023】YB032703 号	硫酸盐超标	104,290 元	第 83 条，罚款金额在法定幅度（10-100 万元）内较低，不属于情节严重的重大违法行为。
17	银川保绿特	2023 年 4 月 27 日	银环罚字【2023】005 号	废水总磷超标排放	罚款 300,000 元	银川市生态环境金凤分局已出具说明认定不构成重大违法违规行为。
18	银川保绿特	2023 年 5 月 25 日	银综执罚决字【2023】0052 号	资源化利用和无害化处理扩能提标改造二期项目厌氧操作间二未办理建筑工程规划许可证开工建设	罚款 2,277.51 元	依据《宁夏回族自治区建筑管理条例》第 57 条，罚款金额远低于 5 万元，显著轻微，不属于情节严重的重大违法行为。
19	银川保绿特	2023 年 5 月 26 日	银综执罚决字【2023】0051 号	资源化利用和无害化处理扩能提标改造二期项目厌氧操作间二未办理建筑工程规划许可证开工建设	罚款 11,387.56 元	依据《中华人民共和国城乡规划法》第 64 条，罚款金额（工程造价的 5%-10%）显著轻微，不属于情节严重的重大违法行为。
20	石家庄驰奈	2023 年 5 月 22 日	元消行罚决字【2023】第 0005 号	宿舍楼未设置应急照明灯	罚款 20,000 元	依据《中华人民共和国消防法》第 60 条，罚款金额在法定幅度（0.5-5 万元）内属一般情形，且已整改，不属于情节严重的重大违法行为。
21	恒华佳业	2023 年 5 月 23 日	（鲁日开）应急罚【2023】26 号	三效车间一台空压机皮带轮未加防护罩	罚款 10,000 元	依据《中华人民共和国安全生产法》第 99 条，罚款金额属于最低档，显著轻微，不属于情节严重的重大违法行为。
22	单县同华	2024 年 7 月 11 日	荷单环罚【2024】YB042301 号	餐厨废弃物处理项目除臭系统未正常运行，恶臭气体未经处理排放	罚款 25,750 元	依据《中华人民共和国大气污染防治法》第 117 条，罚款金额在法定幅度（1-10 万元）内，不属于情节严重的重大违法行为。
23	太	2024	并环罚字	恶臭气体净化装	罚款	依据《中华人民共和国大气污染防治法》

序号	受处罚主体	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚内容	不构成重大违法违规行为的证明或法律依据
	原天润	年 9 月 4 日	202407042 号	置部分运行不正常，UV 光氧化设备箱体内 27 根灯管未亮，除臭系统加碱储存罐（碱洗塔）循环泵未开启	16,000 元	第 117 条及《山西省生态环境系统行政处罚自由裁量基准》，罚款金额在法定幅度（1-10 万元）内，不属于情节严重的重大违法行为。
24	源一技术	2024 年 12 月 11 日	案件号码:KTS22090/2024	未提交利得税报表	罚款 2,000 港币	根据《境外法律意见书》，源一技术已缴纳罚款并完成整改，前述违法行为情节轻微、罚款金额较小，不认定为重大违法行为。
25	山高聚慧成都分	2025 年 7 月 18 日	成高税税简罚【2025】5695 号	未按期申报个人所得税	罚款 100 元	依据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，罚款金额远低于 2,000 元的情节严重标准，不属于情节严重的重大违法行为。
26	天津碧海	2025 年 10 月 29 日	津南环罚【2025】15 号	2025 年 2 月至 5 月未按照排污许可证规定开展自行监测	罚款 21,000 元	根据《天津市生态环境行政处罚裁量基准》（附件序号 39）：违反自行监测及自动监测设备安装及运行管理制度的，处 2 万元以上 20 万元以下的罚款。其中，自行监测频次缺失率 30%以下，属于简化管理的处 2 万元以上 4 万元以下罚款，该违法行为轻微、罚款金额较小，不属于情节严重的违法行为。
27	青岛十方	2025 年 11 月 28 日	(鲁青李) 应急罚【2025】SGQ1 号	2025 年 7 月 27 日，青岛十方生产部一工人进行车间自控装置光缆布线工作中，下扶梯时身体后仰从梯子上摔下。跌落过程中，因安全帽佩戴不规范，致使落地前安全帽提前飞出，后脑触碰地面，造成人员伤亡事故。 青岛市李沧区应急管理局认定青岛十方落实企业安全生产主体责任不到位，安全生产规章制度落实不到位，安全生产	罚款 560,000 元	根据《山东省应急管理行政处罚自由裁量基准》(第二部分)第 140 号裁量阶次 B：“生产经营单位对一般生产事故发生负有责任的，对生产事故发生负有责任的生产经营单位造成 1 人死亡，或者 3 人以上 6 人以下重伤，或者 300 万元以上 500 万元以下直接经济损失的，处 50 万元以上 70 万元以下的罚款”。根据上述处罚依据，该事故属于一般生产安全事故，罚款金额较小，不属于情节严重的违法行为。

序号	受处罚主体	处罚时间	处罚文号	处罚事项	处罚内容	不构成重大违法违规行为的证明或法律依据
				隐患排查治理不到位，对事故发生负有责任		

发行人在接到上述处罚决定后均已在规定时间内缴纳了相关罚款并进行了相应整改，被处罚的违规行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等严重法律后果，未严重危害国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全，未被追究刑事责任，故不属于严重损害社会公共利益的重大违法行为。

综上，发行人报告期内所受行政处罚依照相关法律法规均不属于情节严重的重大违法行为，且上述违法行为亦未造成严重环境污染，未存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

经本所律师查阅登录“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”、主管政府部门等网站查询，除前述行政处罚外，发行人报告期内未受到其他处罚。

## 2、是否影响公司业务开展，是否对本次发行产生重大不利影响

截至本补充法律意见书出具之日，发行人所受行政处罚均不属于情节严重的重大违法行为，未受到暂扣许可证件、降低资质等级、吊销许可证件、限制开展生产经营活动、责令停产停业、责令关闭、限制从业以及对主要负责人员进行行政拘留等种类的行政处罚，未影响到发行人报告期内正常业务的开展和进行。

发行人上述处罚的违规行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等严重法律后果，未严重危害国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全，未被追究刑事责任，不属于严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不会对本次发行产生重大不利影响。

## 3、发行人的具体整改措施及有效性，内控制度是否健全并有效执行？

根据发行人提供的资料，经本所律师核查，发行人就前述处罚整改情况如下：

序号	受处罚主体	处罚文号	处罚事项	整改措施
1	济南十方	鲁济起应急罚	2名作业人员未取得高空作业操作证进行	停止违法行为，缴纳罚款，加强安全监管，后续均严格按照相关法律法规

序号	受处罚主体	处罚文号	处罚事项	整改措施
		【2022】2号	高空作业	对所有特种作业人员的证照进行查验登记,办理相关许可票证后方可进行施工作业,并加强了现场作业的安全监管
2	大同驰奈	同云冈税一局简罚【2022】336号	2018年1月至2021年12月房产税、土地使用税未按规定期限申报	缴纳罚款并申报税款,对发行人及子公司财务人员进行专门税务培训
3	武汉百信	东新应急罚当【2022】113号	未按规定执行安全生产事故隐患排查治理制度	缴纳罚款,加强对员工日常安全生产教育培训
4	武汉百信	东环罚字【2022】4号	废水排放去向与排污许可证规定不符	缴纳罚款并终止与废水处理合作单位的合同,按照排污许可证规定废水经处理后排入东西湖污水处理厂
5	菏泽同华	菏牡环罚字【2022】第23号	生产车间北侧窗口生产时敞开导致异味直接排放	缴纳罚款并及时整改,油脂生产车间北侧窗户保持生产时的关闭状态,并按照规定安装使用污染防治措施。
6	菏泽同华	菏牡环罚字【2022】第98号	违反《中华人民共和国水污染防治法》第39条规定	2022年8月13日,菏泽同华出具整改报告,说明执法检查当日已整改完成,后续坚决按照排污许可规定,通过在线监测设施合法合规进行污水正常排放至市政污水管网,并委托专家对周边土壤进行认定,不需要进行土壤修复。
7	恒华佳业	(鲁日)应急罚【2022】45号	污水车间清洗机电机联轴节处未设置安全防护设施	缴纳罚款并及时整改,在相关设备上设置安全防护设施
8	武汉百信	东环罚字【2022】17号	废水氨氮、动植物油超标排放	缴纳罚款并对污水处理站进行整改,新上MBR设备和浅层气浮机降低氨氮和动植物油的排放,稳定运行后委托武汉华正环境检测技术有限公司对污水总排口进行监测,检测报告显示氨氮、动植物油达标。
9	菏泽同华	牡丹一分局税简罚【2022】1517号	2020年第三季度至2022年第二季度未申报环境保护税	缴纳罚款并申报税款,对发行人及子公司财务人员进行专门税务培训
10	山高聚慧 成都高新	成高税一税简罚【2022】11322号	2022年4月1日至6月30日未按规定期限办理纳税申报;2022年6月1日至8月31日未按规定期限办理代扣代缴申报	缴纳罚款并申报税款,对发行人及子公司财务人员进行专门税务培训
11	烟台十方	烟市监处罚【2022】81号	充装长管拖车未按规定实施充装前后检查、记录制度	缴纳罚款并及时整改,已对未规范充装检查情况进行了整改:现场打印充装前后安全检查记录和充装记录,落

序号	受处罚主体	处罚文号	处罚事项	整改措施
				实充装前后安全检查并形成纸质记录严格按照国家规定的技术规范,使用移动式压力容器信息化平台和充装过程安全追溯系统,对充装车辆进行检查
12	菏泽同华	菏泽牡丹税简罚【2023】1213号	2020年第四季度至2022年第四季度未申报城镇土地税、房产税	缴纳罚款并申报税款,对发行人及子公司财务人员进行专门税务培训
13	菏泽同华	菏泽牡丹税简罚【2023】1212号	2018年第四季度至2019年第四季度未申报城镇土地使用税	缴纳罚款并申报税款,对发行人及子公司财务人员进行专门税务培训
14	石家庄驰奈	石环罚字【2022】10号	厂区西南角油脂加工车间无相关环保手续	缴纳罚款,涉事车间已被查封且未再使用
15	石家庄驰奈	石环罚字【2022】11号	污水处理站两级好氧池、两级 ABR 池、污泥池未按要求封闭	缴纳罚款, 并对涉及池体进行封闭
16	单县同华	菏单环罚字【2023】YB032703号	出水口提取水样硫酸盐超标	缴纳罚款,并在污水处理末端增加超滤装置,再次过滤达到标准后外排
17	银川保绿特	银环罚字【2023】005号	废水总磷超标排放	已及时缴纳罚款,已拆除潜水泵设备,规范企业污水排放管线设置;新建 450t/d 的污水处理系统,按照标准污水处理工艺对污水全收集全处理达标排放;解决沼液处置设施超负荷运行、超标排放问题;改进污水处理工艺,改扩建 A/O 池及配套设备,进一步去除污染物后达标排放
18	银川保绿特	银综执罚决字【2023】0052号	资源化利用和无害化处理扩能提标改造二期项目厌氧操作间二未办理建筑工程规划许可证开工建设	缴纳罚款,将在二期项目竣工验收后统一办理相关手续,预计不存在实质性障碍
19	银川保绿特	银综执罚决字【2023】0051号	资源化利用和无害化处理扩能提标改造二期项目厌氧操作间二未办理建筑工程规划许可证开工建设	缴纳罚款,将在二期项目竣工验收后统一办理相关手续,预计不存在实质性障碍
20	石家庄驰奈	元消行罚决字【2023】第 0005 号	宿舍楼未设置应急照明灯	缴纳罚款,并已就相关情形进行整改出具整改报告
21	恒华佳业	（鲁日开）应急罚【2023】	三效车间一台空压机皮带轮未加防护罩	已缴纳罚款,当日完成整改,并对厂内所有相关转动设备进行排查

序号	受处罚主体	处罚文号	处罚事项	整改措施
		26 号		
22	单县同华	菏单环罚【2024】YB042301号	餐厨废弃物处理项目除臭系统未正常运行，恶臭气体未经处理排放	缴纳罚款，对除臭系统及配套循环喷淋泵进行维保，更新药剂，确保除臭系统正常运行
23	太原天润	并环罚字202407042号	恶臭气体净化装置部分运行不正常，UV光氧化设备箱体内27根灯管未亮，除臭系统加碱储存罐（碱洗塔）循环泵未开启	太原天润已缴纳罚款并及时进行了整改，2024年12月19日出具整改报告，已替代不正常的灯管和设施并巡检排查其他设备，均已整改完成。
24	源一技术	案件号码:KTS22090/2024	未提交利得税报税表	源一技术已及时缴纳罚款
25	山高聚慧成都分	成高税税简罚【2025】5695号	未按期申报个人所得税	山高聚慧成都分已及时缴纳罚款
26	天津碧海	津南环罚【2025】15号	2025年2月至5月未按照排污许可证规定开展自行监测	已及时缴纳罚款并进行整改，2025年2月前及5月后的自行监测报告结果均达标，已加强培训等措施确保不再出现类似行为
27	青岛十方	(鲁青李)应急罚【2025】SGQ1号	落实企业安全生产主体责任不到位，安全生产规章制度落实不到位，安全生产隐患排查治理不到位，对安全事故发生负有责任	已及时缴纳罚款，并与死者家属达成工伤和解协议，与员工家属不存在纠纷或潜在纠纷。事故发生后及时向各部门、各子公司通报了事故相关情况，并在后续集团安全生产委员会季度工作总结会议上就相关情况进行了总结教育，加强安全生产要求，压实安全管理责任，具体措施包括：①认真学习事故通报，深刻汲取事故教训，组织开展警示教育活动；②开展“回头看”及重点安全标准化评定项目督导工作，通过“项目自查整改+集团抽查/交叉互查”的组合模式，将安全环保合规要求从“纸面”落到“地面”；③严抓严管，要求项目公司进一步明确法人单位安全主体责任，在明晰责任、监督检查、事故问责上全面从严。

综上，发行人在接到上述处罚决定后均已在规定时间内缴纳了相关罚款并进行了相应整改，整改措施切实有效。

公司就环境保护、安全生产等方面已经制定了《环境保护管理办法》《安全生产委员会组成及工作办法》《生产安全事故报告和调查处理办法》《生产安全事故责任追究办法》《安委会主要领导履职管理办法》《危险作业安全管理办法》

《安全生产风险管控办法》《安全生产教育培训管理办法》《安全生产隐患排查治理管理办法》《相关方安全管理办法》《应急管理办法》《安全生产管理绩效考核奖惩办法》《安全生产标准化评审标准》《安全生产现场标准化管理自评清单》《安全生产责任制》《劳动防护用品管理及配备规定》等制度，相关内控制度健全并有效执行。

2022 年至 2024 年，发行人董事会对公司的内部控制有效性出具了《内部控制自我评价报告》，会计师事务所出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》，发行人内部控制制度健全且有效执行。

综上，截至 2025 年 9 月 30 日，除菏泽同华、单县同华外，相关子公司目前均已经取得了必要的资质，不会对公司生产经营造成重大不利影响；报告期内自用和租赁房地产未取得权属证明文件不涉及权属纠纷，可替代性较高，不会对公司的持续经营造成重大不利影响；公司报告期内所受行政处罚依照相关法律法规均不属于情节严重的重大违法行为，且上述违法行为亦未造成严重环境污染，未存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，不会对本次发行产生重大不利影响；公司就环境保护、安全生产等方面已经制定了多项制度，相关内控制度健全并有效执行。

**二、应收金字房产及其子公司往来款、预付工程设备款存在时间较长的原因及合理性，是否形成坏账，是否存在无法收回的风险，公司已采取和拟采取的应对措施。**

公司应收金字房产及其子公司往来款主要为应收股利、应收借款及其他往来款等，公司已采取了查封、抵押、保全等措施，公司已参考相关资产的评估情况，充分计提了坏账准备；截至 2025 年 9 月末，公司预付设备工程款主要系公司依据采购合同约定预付的工程设备款项，部分款项因存在纠纷，导致账龄较长，目前双方已依据诉讼判决继续履行义务，其他供应商正常履约中，未形成坏账，不存在无法收回的风险，如若未来发生纠纷，公司将采取催款、诉讼等措施追回预付款项。具体说明如下：

**（一）应收金字房产及其子公司往来款、预付工程设备款存在时间较长的原因及合理性，是否形成坏账，是否存在无法收回的风险**

报告期各期末，公司其他非流动资产中应收金字房产及其子公司往来款、预

付工程设备款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收金宇房产及其子公司往来款	13,808.92	13,808.92	14,449.93	15,456.53
预付工程设备款	4,465.78	5,550.24	5,619.09	67.10
合计	18,274.70	19,359.16	20,069.02	15,523.63

#### 1、应收金宇房产及其子公司往来款

##### （1）形成背景和原因

金宇房产原为公司的全资子公司，2019 年公司战略调整将金宇房产及其子公司剥离，公司账面存在对金宇房产的大额应收账款，包括应收股利、应收借款及其他往来款等。

2019 年 11 月 3 日，公司与上海瑞聪投资管理有限公司签订了《四川金宇汽车城（集团）股份有限公司与上海瑞聪投资管理有限公司关于南充金宇房地产开发有限公司之股权转让协议》，在公司股东大会审议通过后生效；2019 年 11 月 4 日，公司召开第十届董事会第三次会议，审议通过了《关于出售子公司 100% 股权的议案》；2019 年 11 月 21 日，公司召开了 2019 年第五次临时股东大会，审议通过了出让金宇房产 100% 股权事项；2019 年 12 月 19 日，金宇房产 100% 股权完成工商变更登记，发行人不再持有金宇房产股权。由此，公司对原子公司金宇房产的内部往来款计入公司其他非流动资产核算。公司对金宇房产的往来款，主要是金宇房产修建及运营“盛世天城”项目的部分投资款、应收股利和履行担保责任代为偿付的银行借款。

公司分别于 2020 年、2021 年与金宇房产签署《欠款协议书》《债权债务协议书》《债务抵销及债权确认协议》，对相关应收款项的收回进行安排，最终约定于 2026 年 9 月金宇房产一次性清偿完毕应付义务。同时，为确保相关应收款项的可收回性，公司与金宇房产签订《抵押合同》，以相关房产作为抵押保障债权清偿，并于南充市不动产登记中心设置抵押登记。另外，公司已申请对金宇房产名下的商铺及车位合计 500 余套申请财产保全以及抵押等法律措施。

##### （2）资产减值准备情况

报告期各期末，公司对金宇房产及其子公司往来款计提减值准备的情况如下：

单位：万元



项目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收股利	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
履行担保责任代还的 银行借款	2,577.65	2,577.65	2,577.65	2,577.65
其他往来款	19,219.97	19,219.97	19,219.97	19,219.97
<b>应收金字房产及子公司 往来款原值合计</b>	<b>23,797.62</b>	<b>23,797.62</b>	<b>23,797.62</b>	<b>23,797.62</b>
资产减值准备	9,988.70	9,988.70	9,347.68	8,341.08
<b>应收金字房产及子公司 往来款净值</b>	<b>13,808.92</b>	<b>13,808.92</b>	<b>14,449.93</b>	<b>15,456.53</b>

2022年12月23日，银信资产评估有限公司出具《山高环能集团股份有限公司拟了解南充金字房地产开发有限公司提供抵押担保的南充市嘉陵区部分房地产可回收价值资产评估报告》（银信评报字（2022）沪第A001107号），截至2022年6月30日，相关房产的可收回价值为16,881.78万元，高于账面价值15,456.53万元，因此未计提资产减值准备。

2024年4月24日，银信资产评估有限公司出具《山高环能集团股份有限公司以财务报告为目的涉及南充金字房地产开发有限公司提供抵押担保的南充市部分房地产可收回金额项目资产评估报告》（银信评报字（2024）第A00006号），截至2023年12月31日，相关房产可收回价值为15,838.21万元，考虑部分前序债权人的存在，将可收回价值减去对前序债权人的债务金额，低于期初账面价值15,456.53万元，补充计提资产减值准备1,006.60万元。

2025年4月20日，银信资产评估有限公司出具《山高环能集团股份有限公司以财务报告为目的涉及南充金字房地产开发有限公司提供抵押担保的南充市部分房地产可收回金额项目资产评估报告》（银信评报字（2025）第A00114号），截至2024年12月31日，相关房产可收回价值为15,246.46万元，考虑部分前序债权人的存在，将可收回价值减去对前序债权人的债务金额，低于期初账面价值14,449.93万元，补充计提资产减值准备641.02万元。

### （3）会计处理

按照企业会计准则规定的对于金融工具减值-发生违约时的预期损失相关指引约定，在计算可收回金额时应考虑抵押品抵债产生的现金流量减去获取和出售抵押品的成本的预期现金流量，并考虑金额和时间。发行人管理层对于相关增信资产计划在债权到期时间优先完成产权变现，采用实物资产抵债。因考虑当地房地产市场价格波动情况以及国内房地产行业波动难以准确预估截至债权到期日

的可收回金额，故将各报告期末的评估价格视为相关抵债资产可收回金额的最佳估计数，并就差额计提其他非流动资产减值金额。

2、预付工程设备款

报告期各期末，公司其他非流动资产中预付工程设备款及占比如下：

单位：万元

项目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预付工程设备款	4,465.78	5,550.24	5,619.09	67.10
其他非流动资产	18,683.54	21,184.49	20,527.69	15,523.63
占比	23.90%	26.20%	27.37%	0.43%

报告期各期末，预付工程设备款各期分类明细与账龄分别如下：

单位：万元

账龄	2025.9.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	3,875.53	86.78%	5,461.25	98.40%	5,590.09	99.48%	67.10	100.00%
1 年至 2 年	516.07	11.56%	73.15	1.32%	27.97	0.50%	-	-
2 年至 3 年	64.76	1.45%	14.81	0.27%	-	0.00%	-	-
3 年以上	9.41	0.21%	1.03	0.02%	1.03	0.02%	-	-
合计	4,465.78	100.00%	5,550.24	100.00%	5,619.09	100.00%	67.10	100.00%

除合同履行成本重分类至其他非流动资产，截至 2025 年 9 月 30 日，主要预付工程设备款明细如下：

单位：万元

供应商名称	金额	占比	采购内容	履约情况
山东省工业设备安装集团有限公司	1,188.39	26.61%	天津明瑞 20 万吨废弃油脂精炼工程土建施工、工艺设备安装、工艺设备采购	正常履约中
济南缙宝机电设备安装有限公司	695.32	15.57%	天津明瑞 20 万吨废弃油脂精炼项目室外 3500m³ 油罐六座	正常履约中
北京恒瑞方成环境技术有限公司	583.78	13.07%	兰州项目 CSTR 氧系统相关的技改设计、供货、施工（土建基础除外）工程及相应配套工作；兰州项目厌氧系统技术升级服务；太原项目 CSTR 氧系统相关的技改设计、供货、施工（土建基础除外）工程及相应配套工作	款项支付存在纠纷，目前均已结案，公司已支付
青岛汇君环境能源工程有限公司	155.39	3.48%	菏泽项目厌氧系统设备；武汉沼液罐设备	正常履约中
四川宏羽腾飞工程技术有限公司	146.89	3.29%	济南项目、太原项目、大同项目、银川项目、菏泽项目自控升级安装；天津项目设备采购	正常履约中

供应商名称	金额	占比	采购内容	履约情况
合计	2,769.77	62.02%		

报告期各期末，预付工程设备款账龄主要集中在 1 年以内，未识别减值迹象，未计提资产减值准备。

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人账龄超过 1 年的主要预付设备工程款为北京恒瑞方成环境技术有限公司的工程设备款 418.93 万元，占期末账龄超过 1 年的预付设备工程款的比例为 70.98%，因争议诉讼导致工程搁置。

截至本补充法律意见书出具之日，双方依据诉讼判决继续履行义务，该工程持续进行中。除此之外，截至 2025 年 9 月 30 日，公司账龄超过 1 年的预付设备工程款为零星工程未办理验收的预付款项。

综上，截至 2025 年 9 月 30 日，公司预付设备工程款供应商在正常履约中，未形成坏账，不存在无法收回的风险。

## （二）公司已采取和拟采取的应对措施

### 1、应收金字房产及其子公司往来款公司已采取和拟采取的应对措施

#### （1）设置抵押权

2020 年 4 月 21 日，公司与金字房产签署了《欠款协议书》，对还款安排进行初始约定。2020 年 9 月，为确保相关应收款项的可收回性，公司与金字房产签订《抵押合同》，并于南充市不动产登记中心设置抵押登记，以相关房产作为抵押保障债权清偿。

#### （2）提起诉讼保全

因金字房产未履行《欠款协议书》之约定亦未偿还公司欠款，公司向南充市中级人民法院提起诉讼，并请求法院对金字房产名下价值 10,000 万元的房产予以诉讼保全。南充市中级人民法院作出（2021）川 13 民初 85 号《民事裁定书》，裁定查封金字房产名下位于南充市嘉陵区嘉南路三段 1 号盛世天城房产（以下简称“查封房产”），查封期限三年。

南充市中级人民法院作出（2021）川 13 民初 85 号《民事判决书》后，公司向四川省高级人民法院提出了上诉。经四川省高级人民法院组织调解，双方自愿达成调解协议，公司于 2021 年 9 月 6 日收到四川省高级人民法院（2021）川民

终 814 号《民事调解书》。依照双方达成的调解协议，金宇房产应于调解协议生效之日起五年内一次性偿还 1 亿元整，同时各方同意不解除（2021）川 13 民初 85 号《民事裁定书》项下的财产保全。

2023 年 12 月 6 日，由于金宇房地产依然未履行相关付款义务，且（2021）川 13 民初 85 号《民事裁定书》查封期限即将届满，公司及全资子公司北清热力、山东弥河共同向四川省南充市中级人民法院提交《续封申请书》，以公司将其对被申请人金宇房产及其子公司享有的债权及抵押权等全部附属权益一并转让给了北清热力、北清热力又将其对被申请人金宇房产及其子公司享有的债权及抵押权等全部附属权益一并转让给了山东弥河、且债权转让已由被申请人金宇房产盖章出具《债权转让通知书回执》确认、现山东弥河绿色能源发展有限公司为本案合法债权人由，同意由山东弥河作为申请人向该院申请财产保全，请求继续查封被申请人金宇房产名下位于南充市嘉陵区嘉南路三段 1 号盛世天城房产。该申请获得法院支持，2023 年 12 月 13 日，南充市中级人民法院作出（2021）川 13 民初 85 号之一《民事裁定书》，裁定续行查封金宇房产查封房产，查封期限三年。

### （3）后续安排

依照双方民事调解书及《债权债务协议书》《债务抵销及债权确认协议》，金宇房产偿还期限将于 2026 年到期。金宇房产目前经营状况未得到显著改善，偿还能力有限。后续公司将在查封房产查封期限到期前再次向法院申请续行查封房产，直至金宇房产偿还相应债务。同时，公司拟于调解协议确定偿还期限到期前与金宇房产签订续签协议，延长其还款期限。

### 2、预付设备工程款已采取和拟采取的应对措施

截至 2025 年 9 月 30 日，公司预付设备工程款供应商在正常履约中，未形成坏账，不存在无法收回的风险。公司在进行采购前，按照内部制度，履行内部评审程序，公司与供应商均签订了正式的采购合同，明确了权利和义务，一般采取分阶段付款的方式，公司严格按照合同约定支付款项。如若未来发生纠纷，公司将采取催款、诉讼等措施追回预付款项。

综上，公司已对应收金字房产及其子公司往来款充分计提了坏账准备，预付设备工程款未形成坏账，不存在无法收回的风险，如若未来发生纠纷，公司将采取催款、诉讼等措施追回预付款项。

### 三、查验程序及结论意见

本所律师进行了以下查验：

1、查验了发行人及其子公司的工商档案以及发行人出具的关于发行人及其子公司报告期内业务开展情况的说明；

2、查阅了发行人及其子公司所提供的业务相关备案、资质文件以及发行人出具的关于业务资质情况的相关说明；

3、查阅了发行人及其子公司餐厨垃圾处理项目所签订的相关特许经营协议，核查发行人子公司特许经营业务范围；

4、查阅发行人的土地房产权属证明文件、土地房产租赁或承包合同、相关特许经营协议、资产租赁协议以及发行人说明，核查发行人使用的土地房产瑕疵情况；

5、查阅发行人收购涉及无证房产子公司所签署的《股权转让协议》，查阅发行人与涉及无证房产子公司原股东关于用地、建设、生产经营等方面合规性的约定；

6、针对发行人租赁的集体土地，取得土地所在地村民委员会出具的说明文件；

7、针对发行人未进行租赁备案的房地产，检索《中华人民共和国城市房地产管理法》《中华人民共和国民法典》以及相关法律法规；

8、查阅发行人提供的营业外支出明细、报告期内各年度报告、审计报告、公司公告及行政处罚决定书/通知书、付款凭证及整改报告等相关材料，并查阅了发行人及其子公司相关主管部门出具的合法合规证明或信用报告（无违法违规证明版）；

9、登录发行人及子公司所在地相关主管部门官网、中国市场监督管理行政处罚文书网、国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网等网站进行了网络检索查询；

10、查阅发行人就环境保护、安全生产方面制定的《环境保护管理办法》《安全生产委员会组成及工作办法》等制度，查阅发行人董事会出具的《内部控制自我评价报告》以及发行人会计师事务所出具的《内部控制审计报告》；

11、取得应收金字房产及其子公司往来款相关的借款合同、抵押合同、抵押档案、法院裁决、查封档案等文件；分析往来款的原因和合理性；

12、取得抵押担保房地产的资产评估报告，分析坏账计提充分性；

13、取得预付设备工程款的明细表，取得主要供应商，1年以上账龄供应商的业务合同。

**经核查，本所律师认为：**

1、截至本补充法律意见书出具之日，除菏泽同华、单县同华外，公司及子公司已取得实际从事生产经营业务所必需的资质，在有关资质到期后，公司及子公司将来到期换证、续期均将按照有关法律法规进行，预计到期无法换证、续期的风险较小。报告期内，菏泽同华、单县同华依据特许经营协议开展业务，未因资质问题受到行政处罚，不会对公司生产经营造成重大不利影响；

2、发行人未取得权属证明文件且目前正在使用的自用和租赁房地产不涉及权属纠纷。报告期内发行人不存在因为违反土地相关法律法规规定而被主管机关处罚的情形，目前正在使用的自用和租赁房地产未取得权属证明文件的情形不会对发行人正常生产经营造成重大不利影响；

3、发行人报告期内不存在导致严重环境污染、严重损害投资者合法权益和社会公众利益的重大违法行为，发行人报告期内所受处罚未影响公司正常业务开展，不会对本次发行产生重大不利影响；发行人在相关行政处罚作出后积极进行了整改，整改措施有效，内控制度健全并有效执行中；

4、发行人应收金字房产及其子公司往来款主要为应收股利、应收借款及其他往来款等，发行人已采取了查封、抵押、保全等措施，发行人已参考相关资产的评估情况，充分计提了坏账准备；预付工程设备款存在时间较长的原因系协议尚未履行完毕，不存在无法收回的风险。

## **二、关于《审核问询函》问题 2.**

2.本次发行拟募集资金不超过人民币 7.18 亿元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还银行借款。发行对象为山东高速产业投资有限公司，与发行人属于同一实际控制人控制下的企业。

最近五个会计年度，发行人完成了 2019 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金、2020 年度非公开发行股票，均存变更募投项目和将部分募集资金用于永久补充流动资金情形。

请发行人补充说明：（1）明确发行对象本次认购的下限，并结合本次发行认购方财务状况，说明本次认购的资金来源明细，是否均为自有资金，如来源于对外借款，说明后续偿还安排及可行性。（2）说明认购对象定价基准日前六个月是否存在减持其所持有发行人股份的情形，并结合本次发行前后实际控制人持股比例测算情况，说明股份锁定安排是否符合《上市公司收购管理办法》相关要求。（3）结合公司可自由支配资金、经营活动现金流量净额、营运资金需求、有息负债情况、未来重大资本性支出、现金分红支出等，进一步论证本次募集资金规模的测算过程与合理性。（4）前次募投项目变更的原因及合理性，是否已按相关规则要求履行相应程序，变更前后非资本性支出占比情况。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（3）（4）并发表明确意见，发行人律师核查（2）（4）并发表明确意见。

回复：

一、说明认购对象定价基准日前六个月是否存在减持其所持有发行人股份的情形，并结合本次发行前后实际控制人持股比例测算情况，说明股份锁定安排是否符合《上市公司收购管理办法》相关要求。

本次认购对象在本次发行前不持有公司股份，不存在减持情况；认购对象的一致行动人在定价基准日前六个月至今不存在减持发行人股份的情形；本次认购对象已承诺本次发行完成后 36 个月内，不减持其认购的本次发行的股份；认购对象的一致行动人已承诺自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让其持有的股份；锁定安排符合《上市公司收购管理办法》的相关要求。具体如下：

（一）说明认购对象定价基准日前六个月是否存在减持其所持有发行人股份的情形

认购对象高速产投在定价基准日前六个月未持有发行人股票，亦不存在减持计划情形。

认购对象高速产投的一致行动人为山高光伏电力发展有限公司（以下简称“山高光伏”）、北京日信嘉锐投资管理有限公司—日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金（以下简称“红牛壹号”）、福州山高禹阳创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“山高禹阳”）。截至报告期末，山高光伏持有公司 77,334,600 股股份、红牛壹号持有公司 20,149,531 股股份、山高禹阳持有公司 15,261,620 股股份，在定价基准日前六个月至今不存在减持发行人股份的情形。

## （二）本次发行前后实际控制人持股比例测算情况

截至本补充法律意见书出具日，发行人股份总数为 466,296,153 股，本次发行数量为不超过 127,261,793 股，未超过本次发行前公司总股本的 30%，全部由实际控制人控制的高速产投认购。

本次发行前后认购对象持股比例的变动情况如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
山高光伏	77,334,600	16.58%	77,334,600	13.03%
红牛壹号	20,149,531	4.32%	20,149,531	3.39%
山高禹阳	15,261,620	3.27%	15,261,620	2.57%
高速产投	-	-	127,261,793	21.44%
实际控制人持股合计	112,745,751	24.18%	240,007,544	40.44%
总股本	466,296,153	-	593,557,946	-

发行人实际控制人为山东省国资委，未直接持有发行人股份。本次发行前，通过山高光伏、红牛壹号、山高禹阳合计持有公司 24.18% 的股份，本次发行后，通过山高光伏、红牛壹号、山高禹阳、高速产投合计持有公司 40.44% 的股份。

## （三）说明股份锁定安排是否符合《上市公司收购管理办法》相关要求

### 1、认购对象股份锁定安排

根据《上市公司收购管理办法》第四十七条第二款规定：“收购人拥有权益的股份达到该公司已发行股份的 30% 时，继续进行收购的，应当依法向该上市公



司的股东发出全面要约或者部分要约。符合本办法第六章规定情形的，收购人可以免于发出要约。”

根据《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款规定：“有下列情形之一的，投资者可以免于发出要约：……（三）经上市公司股东会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的 30%，投资者承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东会同意投资者免于发出要约；……”

本次发行前，发行人实际控制人山东省国资委间接持有山高环能 24.18%股份，本次发行后，山东省国资委持有的山高环能股份比例将超过山高环能已发行股份的 30%。

2025 年 7 月 16 日，山高环能第十一届董事会第二十一次会议、第十一届监事会第十三次会议，以及 2025 年 8 月 18 日山高环能 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于提请股东大会批准山东高速产业投资有限公司免于发出要约的议案》。

就本次向特定对象发行 A 股股票事宜，认购方山高产投出具承诺：

“1、本公司在本次向特定对象发行 A 股股票完成后三十六个月内不减持本次认购的山高环能股票。自本次发行结束之日起至股份解除限售之日止，就所认购的本次发行的股票，因送红股、资本公积金转增股本等形式衍生取得的股票亦应遵守上述股份限售安排；

2、若前述限售期与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整；本公司认购取得的山高环能股份在限售期届满后减持，还需遵守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定；

3、如本公司违反前述承诺而发生减持山高环能股票的，则因减持所得的收益全部归山高环能所有，并将依法承担因此产生的法律责任。”

认购对象已出具书面承诺，承诺自本次发行完成后 36 个月内，不减持其认购的本次发行的股份。

综上，认购对象所做出的承诺符合《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款第（三）项规定的“承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股”。

## 2、认购对象的一致行动人股份锁定安排

本次认购对象高速产投与发行人现有股东山高光伏、红牛壹号、山高禹阳系同一实际控制人控制的企业，根据《上市公司收购管理办法》的规定，构成一致行动人。

根据《上市公司收购管理办法》第七十四条第一款的规定：“在上市公司收购中，收购人持有的被收购公司的股份，在收购完成后 18 个月内不得转让。”

2025 年 9 月 9 日，山高光伏、红牛壹号、山高禹阳出具《关于不减持上市公司股份的承诺函》，承诺：

“1、本次发行前，本企业已持有的上市公司股份，自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。但根据《上市公司收购管理办法》的规定，将所持上市公司股份在同一实际控制人控制的其他主体间进行转让的除外。

2、如违反上述保证，本企业愿意承担相应的法律责任。”

综上，认购对象做出的股份锁定安排符合《上市公司收购管理办法》相关要求。

## 二、前次募投项目变更的原因及合理性，是否已按相关规则要求履行相应程序，变更前后非资本性支出占比情况。

公司前次募投项目变更系基于公司的经营发展需要所做的变更，具有合理性；前次募集资金变更已履行了董事会、监事会、股东大会审议程序，独立财务顾问/持续督导保荐机构和公司独立董事对变更募集资金用途事项发表了明确同意意见，已履行了相应程序。公司前次募投项目非资本性支出超过募集总额百分之三十部分已在本次募集资金中扣减。具体如下：

最近五个会计年度，发行人完成了 2019 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金、2020 年度非公开发行股票，募集资金变更情况如下：

### （一）2019 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实际投资项目变更情况

2021 年 12 月 6 日发行人 2021 年第六次临时股东大会审议通过了《关于变

更募集资金用途并永久补充流动资金的议案》，将“南充奥盛装备制造和数字化研发中心投资项目”剩余募集资金全部用于永久补充流动资金。具体情况如下：

### 1、变更的原因

在收购山高十方时，因发行人处于战略转型的关键时期，为了迅速拓展发行人主营业务，改善发行人的经营状况，提升发行人的经营业绩，在完成山高十方并购重组后，发行人积极寻找一些优质项目进行并购，先后收购了北京新城热力有限公司、太原天润生物能源有限公司的股权，并先后中标了湘潭市餐厨垃圾资源化利用 PPP 项目、岳阳市厨余垃圾处理项目，中标金额共计 3.56 亿元。前述业务的开展占用了发行人大量的资金，由于该项目的建设周期较长，且不能在较短的时间内给发行人带来收益，基于发行人发展的需要，放缓了南充奥盛装备制造和数字化研发中心投资项目的投资进度。

根据发行人现有业务经营情况、市场环境及发行人未来将植根以“能源”为导向的民生环境服务产业的战略规划，原募投项目投资建设面临较大不确定性。综合考虑发行人财务状况、发展规划和经营资金需要等诸多因素，本着稳健经营的原则，为降低募集资金的投资风险，提高募集资金使用效率，发行人将南充奥盛装备制造和数字化研发中心项目的剩余募集资金（包含银行利息，具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准）的用途变更为永久补充流动资金。

### 2、变更的内容

原募投项目“南充奥盛装备制造和数字化研发中心投资项目”主要包含生物质气化装备、沼气提纯工程成套装备、餐厨垃圾处理设备等装备制造及智能制造和数字化研发中心两部分，计划总投资 16,080 万元（含募集配套资金 13,500 万元），计划建设投资 14,080 万元，其中建筑工程投资 4,640 万元，加工设备购置 4,050 万元，智能制造和数字化研发中心 3,000 万元，公共设施（环保、供电、给排水、消防等）710 万元，安装工程 1,680 万元；计划铺底流动资金 2,000 万元。本次变更前，该项目已累计投入募集资金 1,740 万元，用于建设智能制造和数字化研发中心，未使用的募集资金为 11,760 万元。

变更的内容为：将原计划用于南充奥盛装备制造和数字化研发中心项目的剩余募集资金（包含银行利息，具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准）用于永久补充流动资金。

## 3、审议程序

2021年11月19日发行人第十届董事会第四十四次会议，第十届监事会第二十六次会议，2021年12月6日发行人2021年第六次临时股东大会审议通过了《关于变更募集资金用途并永久补充流动资金的议案》。独立财务顾问和公司独立董事对变更募集资金用途事项发表了明确同意意见。

## 4、变更前后非资本性支出占比情况

前次募投项目变更前的投资金额，与变更后投资金额（即实际发生金额）的比较情况如下：

单位：万元

序号	前次募集资金投资项目	前次募集资金投资明细	变更前投资金额	变更后投资金额	支出类型
1	支付现金对价购买股权	发行股份及支付现金购买山高十方86.34%股权，其中以现金方式支付交易对价的10.42%	4,103.63	4,103.63	资本性支出
2	南充奥盛装备制造和数字化研发中心投资项目	土建工程	4,448.86	-	
		设备购置	6,759.59	-	
		公共设施	680.75	-	
		安装工程	1,610.80	-	
		软件购置和服务费		1,740.05	资本性支出
		小计	13,500.00	1,740.05	
3	偿还上市公司债务及补充上市公司流动资金	偿还上市公司债务及补充上市公司流动资金	10,247.78	10,247.78	非资本性支出
4	永久补充流动资金	补充流动资金		11,759.95	非资本性支出
募集资金总额（发行股份支付对价金额35,269.99万元，募集配套资金总额29,000.00万元）			64,269.99	64,269.99	
非资本性支出合计金额			10,247.78	22,007.74	
非资本性支出占比			15.94%	34.24%	

注：实际投资金额未包含利息及理财收入。

发行人2019年发行股份购买资产配套募集资金实际非资本性支出22,007.74万元，超出前次募集资金总额30%部分为2,726.74万元，已在本次募集资金总额

中扣减。

## （二）2020 年度非公开发行股票实际投资项目变更情况

2022 年 3 月 31 日发行人 2021 年年度股东大会审议通过了《关于变更募投项目部分募集资金用途、实施主体及使用募集资金对外投资的议案》，使用“新城热力扩容及改造项目”中尚未投入的募集资金 11,390.92 万元、“沼液资源化循环利用生产项目”即“济南稼禾香农业科技有限公司水肥资源化循环利用生产建设项目”中尚未投入的募集资金 6,664.13 万元，以及原计划投向“惠民县大朴生物质能源有限公司生物质利用扩建项目”的全部募集资金 5,600 万元，合计 23,655.05 万元，用于收购北京驰奈生物能源科技有限公司 99.996% 股权。具体情况如下：

### 1、变更的原因

发行人聚焦餐厨垃圾无害化处理与废弃油脂资源化利用业务，通过占据核心城市稳定的餐厨垃圾处理前端资源，构建排他废油脂收集网络，在无害化处理与资源化利用的同时，将餐厨废油脂提取加工成工业级混合油脂，后续进一步加工成生物柴油。本次拟变更募投项目情况如下：

（1）新城热力扩容及改造项目由发行人控股子公司新城热力实施，主要建设内容包括老旧小区供热设施改造、新建燃气锅炉房和搭建数智化供热云平台。该项目拟于 2021-2023 年实施建设，与拟变更后的项目相比，建设周期相对较长、带来的直接收入规模相对较小、项目测算效益相对较低。基于发行人目前发展战略聚焦于餐厨垃圾处理业务，在供热业务板块采用稳定发展策略、短期内不新增大额资金投入，发行人拟继续使用募集资金实施子项目“数智化供热云平台建设项目”，将新城热力扩容及改造项目使用募集资金的投资金额调减至 4,029.08 万元。

（2）济南稼禾香农业科技有限公司水肥资源化循环利用生产建设项目由发行人全资子公司稼禾香实施，该项目系将济南餐厨垃圾项目处置后产生的沼液作为肥料用于农业种植，进而实现沼液污染预防和循环利用，主要建设内容包括承租 4,000 亩耕地、建设灌溉设施和沼液暂存池以及购置农作物种植设备，实施地位于山东省济南市济阳区。济南市作为黄河流域重点区域，环保政策不断出台。2021 年 9 月 3 日，山东省发展和改革委员会下发《关于贯彻发改办产业〔2021〕

635 号文件推进沿黄重点地区工业项目入园及严控高污染、高耗水、高耗能项目的通知》，旨在推进黄河流域生态环境治理和高质量发展。面对日趋严格的环保要求，发行人全资子公司济南十方固废处理有限公司拟进一步加大环保投入，进行污水处理提标改造，改造完成后可实现直接达标排放，无需将沼液用于农业种植，因此发行人拟终止使用募集资金投入该项目建设。

（3）惠民县大朴生物质能源有限公司生物质利用扩建项目由发行人全资子公司惠民大朴实施，主要建设内容为新增年产 3.5 万吨生物质颗粒燃料生产线和年产 1,500 吨生物炭生产线，项目建设地位于山东省滨州市惠民县。基于发行人目前发展战略聚焦于餐厨垃圾处理与废弃油脂资源化利用，生物质能源利用业务后续不作为发行人重点发展方向，发行人拟终止使用募集资金投入该项目建设。

## 2、变更的内容

原募投项目计划和实际投资情况如下：

（1）新城热力扩容及改造项目计划总投资金额为 16,653.82 万元，其中老旧小区供热设施改造项目工程费 7,230.92 万元，燃气热水锅炉房工程费 2,092.49 万元，数智化供热云平台工程费 4,029.08 万元，工程建设其他费用 2,074.74 万元，预备费 1,226.59 万元；其中，拟使用募集资金投入金额 15,420.00 万元。本项目效益测算按建设期 3 年、运营期 16 年计算，税后内部收益率为 7.05%，投资回收期为 10.75 年。截至 2021 年 12 月 31 日已实际投入募集资金 1,595.00 万元。

（2）十方环能餐厨垃圾处理技改项目由济南十方固废处理有限公司技改及垃圾车辆购置项目、烟台十方环保能源有限公司技改项目和青岛十方餐厨垃圾处理技改项目三个子项目构成，合计拟使用募集资金投入金额 11,490.00 万元。其中：

①济南十方固废处理有限公司技改及垃圾车辆购置项目拟使用募集资金投入金额 6,630.00 万元，其中设备购置投资 6,011.00 万元，安装工程 501.40 万元，建筑工程投资 117.60 万元。本项目效益测算按建设期 8 个月、运营期 19 年计算，税后内部收益率为 8.13%，投资回收期为 10.07 年。

②烟台十方环保能源有限公司技改项目拟使用募集资金投入金额 1,670.00 万元，其中设备购置投资 1,394.30 万元，安装工程 214.20 万元，建筑工程投资 61.50 万元。本项目效益测算按建设期 7 个月、运营期 17 年计算，税后内部收益

率为 8.56%，投资回收期为 9.35 年。

③青岛十方餐厨垃圾处理技改项目拟使用募集资金投入金额 3,190.00 万元，其中设备购置投资 2,685.60 万元，安装工程 410.80 万元，建筑工程投资 93.60 万元。本项目效益测算按建设期 7 个月、运营期 20 年计算，税后内部收益率为 8.87%，投资回收期为 9.66 年。截止 2021 年 12 月 31 日十方环能餐厨垃圾处理技改项目已实际投入募集资金 3,172.91 万元。

(3)沼液资源化循环利用生产项目拟使用募集资金投入金额 6,900.00 万元，其中土地流转费投资 3,944.00 万元，设备购置投资 2,231.00 万元，建筑工程投资 725.00 万元。本项目效益测算按建设期 1 年、运营期 10 年计算，预计每年节约沼液处置成本 480.00 万元，项目税后内部收益率为 10.62%，投资回收期为 6.53 年。截止 2021 年 12 月 31 日已实际投入募集资金 235.87 万元。

(4)惠民县大朴生物质能源有限公司生物质利用扩建项目拟使用募集资金投入金额 5,600.00 万元，其中设备购置及安装工程投资 2,954.20 万元，建筑工程投资 1,880.00 万元，工程建设其他费用投资 765.80 万元。本项目效益测算按建设期 8 个月、运营期 10 年计算，税后内部收益率为 9.56%，投资回收期为 7.26 年。截止 2021 年 12 月 31 日实际尚未投入募集资金。

变更的内容为：发行人使用“新城热力扩容及改造项目”中尚未投入的募集资金中 11,390.92 万元、“沼液资源化循环利用生产项目”即“济南稼禾香农业科技有限公司水肥资源化循环利用生产建设项目”中尚未投入的募集资金 6,664.13 万元，以及原计划投向“惠民县大朴生物质能源有限公司生物质利用扩建项目”的全部募集资金 5,600 万元，合计 23,655.05 万元，用于收购北京驰奈生物能源科技有限公司 99.996%股权。变更后承诺投资情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	变更前承诺投资金额	变更后承诺投资金额
1	新城热力扩容及改造项目	15,420.00	4,029.08
2	十方环能餐厨垃圾处理技改项目	11,490.00	11,490.00
3	沼液资源化循环利用生产项目	6,900.00	235.87
4	惠民县大朴生物质能源有限公司生物质利用扩建项目	5,600.00	-
5	收购兴富 1 号持有的新城热力 4.42%股权	3,120.00	3,120.00

6	偿还负债及补充流动资金	16,749.83	16,749.83
7	收购北京驰奈生物能源科技有限公司 99.996%股权	-	23,655.05
总计		59,279.83	59,279.83

### 3、审议程序

2022年3月4日发行人第十届董事会第五十次会议，第十届监事会第二十九次会议，2022年3月31日发行人2021年年度股东大会审议通过了《关于变更募投项目部分募集资金用途、实施主体及使用募集资金对外投资的议案》。持续督导保荐机构和独立董事已发表同意意见。

### 4、变更前后非资本性支出占比情况

前次募投项目变更前的投资金额，与变更后投资金额（即实际发生金额）的比较情况如下：

单位：万元

序号	前次募集资金投资项目	前次募集资金投资明细	变更前投资金额	变更后投资金额	支出类型
1	新城热力扩容及改造项目	设备购置费	7,075.49	3,550.19	资本性支出
		安装工程费	6,277.00	-	-
		工程建设其他费用	2,067.51	-	-
		小计	15,420.00	3,550.19	-
2	济南十方固废处理有限公司技改及垃圾车辆购置项目	设备购置投资	6,011.00	4,879.53	资本性支出
		安装工程	501.40	444.00	资本性支出
		建筑工程投资	117.60	287.30	资本性支出
		小计	6,630.00	5,610.83	
	烟台十方环保能源有限公司技改项目	设备购置投资	1,394.30	1,023.36	资本性支出
		安装工程	214.20	185.04	资本性支出
		建筑工程投资	61.50	60.00	资本性支出
		小计	1,670.00	1,268.40	
	青岛十方餐厨垃圾处理技改项目	设备购置投资	2,685.60	1,234.84	资本性支出
		安装工程	410.80	220.56	资本性支出
		建筑工程投资	93.60	339.00	资本性支出
		小计	3,190.00	1,794.40	
	十方环能餐厨垃圾处理技改项目合计		11,490.00	8,673.63	
3	济南稼禾香农业	土地流转费投资	3,944.00	158.06	资本性支出



	科技有限公司水肥资源化循环利用生产建设项目	设备购置投资	2,231.00	33.35	资本性支出
		建筑工程投资	725.00	44.46	资本性支出
		小计	<b>6,900.00</b>	<b>235.87</b>	
4	惠民县大朴生物质能源有限公司生物质利用扩建项目	设备购置及安装工程投资	2,954.20	0.00	-
		建筑工程投资	1,880.00	0.00	-
		工程建设其他费用投资	765.80	0.00	-
		小计	<b>5,600.00</b>	<b>0.00</b>	-
5	收购兴富 1 号持有的新城热力 4.42%股权	收购兴富 1 号持有的新城热力 4.42%股权	3,120.00	3,120.00	资本性支出
6	偿还负债及补充流动资金	偿还负债及补充流动资金	16,749.83	16,749.83	非资本性支出
7	收购北京驰奈生物能源科技有限公司 99.996%股权	收购北京驰奈 99.996%的股权	-	21,990.20	资本性支出
8	节余募集资金永久补充流动资金	-	-	4,960.11	非资本性支出
募集资金合计			<b>60,530.00</b>	<b>60,530.00</b>	
非资本性支出合计金额			<b>16,749.83</b>	<b>21,709.94</b>	
非资本性支出占比			<b>27.67%</b>	<b>35.87%</b>	

注：实际投资金额未包含利息及理财收入。

发行人 2020 年公开发行股份募集资金实际非资本性支出 21,709.94 万元，超出前次募集资金总额 30% 部分为 3,550.94 万元，已在本次募集资金总额中扣减。

2025 年 10 月 30 日，发行人召开第十一届董事会第二十四次会议及第十一届监事会第十五次会议，审议通过了《关于调整公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等议案。发行人结合自身实际情况，对公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案中的募集资金总额等有关事项进行调整。根据 2025 年第一次临时股东大会授权，本次调减无需股东大会审议。

综上，发行人前次募集资金非资本性支出超出募集资金总额 30% 的部分为 6,277.68 万元，已在本次募集资金总额中扣减。

### 三、查验程序及结论意见

本所律师进行了以下查验：

1、取得发行人股东名册，取得认购对象出具的《关于特定期间不减持山高环能股票的承诺函》，取得山高光伏、红牛壹号、山高禹阳出具《关于不减持上市公司股份的承诺函》，核查股份锁定情况。查阅发行人定期报告，核查山高光伏、红牛壹号、山高禹阳在定价基准日前六个月至今的减持情况。

2、查阅发行人公告，核查与前次募投相关事项的信息披露情况；

3、取得前次募投项目相关的可研报告，查阅发行人前次募集资金相关的公告文件，对前次募投项目原计划投资总额（变更前的投资预算金额）中的资本性支出及非资本性支出的具体项目内容及金额进行复核，核查非资本性支出合计金额占前次募集资金总额的比例；

4、取得募集资金专户银行对账单，取得前次募集资金投资项目资金支出时涉及的审批单、合同、发票等，对发行人统计的前次募集资金实际的资本性支出及非资本性支出的具体项目内容及金额进行复核，并且对前次募投项目变更后非资本性支出合计金额占前次募集资金总额的比例进行核查。

经核查，本所律师认为：

1、认购对象在定价基准日前六个月未持有发行人股票，亦不存在减持计划情形；认购对象做出的股份锁定安排符合《上市公司收购管理办法》相关要求；

2、前次募投项目变更系基于发行人的经营发展需要所做的变更，具有合理性；前次募集资金变更已履行了董事会、监事会、股东大会审议程序，独立财务顾问/持续督导保荐机构和公司独立董事对变更募集资金用途事项发表了明确同意意见，已履行了相应程序。

3、前次募投项目非资本性支出超过募集总额百分之三十部分已在本次募集资金中扣减。

## 第二部分 2025 年半年度报告更新

### 一、本次发行的批准和授权

本所已在《律师工作报告》及《法律意见书》中披露了发行人第十一届董事会第二十一次会议、2025 年第一次临时股东大会关于本次发行的批准与授权以及履行国有资产监督管理职责主体同意本次发行的批准。

根据本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人内部批准和授权情况如下：

2025 年 10 月 30 日，发行人召开第十一届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告（修订稿）的议案》等议案，董事会根据 2025 年第一次临时股东大会的授权，对本次发行的发行数量及募集资金金额等相关事项进行调整。

根据发行人第十一届董事会第二十一次会议、2025 年第一次临时股东大会、第十一届董事会第二十四次会议通过的本次发行相关议案，发行人本次发行方案的主要内容如下：

#### 1、发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行 A 股股票的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

#### 2、发行方式和发行时间

本次发行股票采用向特定对象发行 A 股股票的方式，在经深圳证券交易所审核通过并获得中国证监会同意注册后，公司将在规定的有效期内择机发行。

#### 3、发行对象及认购方式

本次发行对象为山东高速黄河产业投资集团有限公司（以下简称“高速产投”），发行对象以现金方式认购。

#### 4、定价基准日、发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为公司第十一届董事会第二十一次会议决议公告日。

本次发行价格为 5.13 元/股, 不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%, 且不低于本次发行前公司最近一期末经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量。

在定价基准日至发行日期间, 若公司发生派发现金股利、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项, 本次发行价格将作相应调整。调整方式如下:

派发现金股利:  $P1=P0-D$

送红股或转增股本:  $P1=P0/(1+N)$

派发现金同时送红股或转增股本:  $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中:  $P0$  为调整前发行价格,  $D$  为每股派发现金股利,  $N$  为每股送红股或转增股本数,  $P1$  为调整后发行价格。

## 5、发行数量

本次向特定对象发行 A 股股票的数量为不超过 127,261,793 股, 不超过本次发行前公司总股本的 30%。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项, 则本次发行数量将根据中国证监会、深圳证券交易所相关规则作相应调整。最终发行数量由公司股东大会授权董事会根据发行时的实际情况, 与本次发行的保荐人(主承销商)协商确定。

## 6、限售期

根据中国证监会有关规定, 本次发行对象高速产投认购的本次发行的股票, 自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。发行对象所取得的公司本次发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。相关法律法规对于发行对象所认购股份锁定期及到期转让股份另有规定的, 从其规定。若所认购股份的限售期与中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的规定不相符, 则限售期将根据相关监管部门的规定进行相应调整。限售期结束后的转让将按照届时有效的法律法规和深圳证券交易所的规则办理。

## 7、募集资金数量及用途

本次向特定对象发行募集资金总额不超过人民币 65,285.30 万元（含本数），扣除相关发行费用后，全部用于偿还银行借款。

## 8、上市地点

本次向特定对象发行的股票将在深圳证券交易所上市交易。

## 9、发行前滚存未分配利润安排

本次向特定对象发行前的滚存未分配利润将由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

## 10、决议有效期限

本次发行决议的有效期为公司股东大会审议通过本次向特定对象发行 A 股股票方案之日起 12 个月。

本所认为，发行人本次发行除了尚需获得深交所审核通过并报中国证监会同意注册外，已经获得必要的批准和授权，且前述批准和授权均仍处于有效期内。

# 二、发行人本次发行的主体资格

根据发行人的工商登记资料及现持有的营业执照并经本所律师查验，补充核查期间发行人的基本情况更新如下：

企业名称	山高环能集团股份有限公司
统一社会信用代码	91511300209454038D
住所	四川省南充市顺庆区潞华南路一段 9 号仁和春天花园 8 号楼 12 层 4 号
法定代表人	谢欣
注册资本	46,629.6153 万元
实收资本	46,629.6153 万元
企业类型	其他股份有限公司（上市）
经营范围	餐厨垃圾处理；城市生活垃圾经营性服务；货物进出口；建筑劳务分包；各类工程建设活动；劳务派遣服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源加工；再生资源销售；非食用植物油加工；非食用植物油销售；资源再生利用技术开发；资源循环利用服务技术咨询；供暖服务；供冷服务；热力生产和供应；合同能源管理；电气机械设备销售；保温材料销售；防腐材料销售；管道运输设备销售；劳务服务（不含劳动派遣）；配电开关控制设备研发；新能源原动设备销售；企业管理咨询；工程管理

	服务；软件开发；人工智能应用软件开发；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；成品油批发（不含危险化学品）、工业用动物油脂化学品制造、技术进出口；财务咨询；咨询策划服务；汽车新车销售；租赁服务；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；固体废物治理；市政设施管理；生物质燃料加工；生物质成型燃料销售；水污染治理；污水处理及其再生利用；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；土壤污染治理与修复服务、土壤环境污染防治服务、肥料生产、肥料销售、化工产品销售（不含许可类化工产品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立日期	1988-3-21
营业期限	1988-3-21 至无固定期限
登记机关	南充市市场监督管理局

综上，本所认为，发行人为依法设立有效存续且股票经核准公开发行并在深圳证券交易所上市交易的股份有限公司，不存在根据法律、法规、规章和其他规范性文件及《公司章程》需要终止经营的情形，不存在需暂停上市、终止上市的情形，具备本次发行的主体资格。

三、发行人本次发行的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《法律适用意见第 18 号》等法律、法规和规范性文件的规定，本所认为，发行人本次发行符合下列条件：

- (一) 发行人本次发行符合《公司法》规定的相关条件
- 1、根据发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行方案、预案等文件，并经本所律师核查，发行人本次发行的股票均为人民币普通股股票，每股的发行条件和价格相同，每股股票具有同等权利，符合《公司法》第一百四十三条的规定。
- 2、根据发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行方案、预案等文件，并经本所律师核查，发行人本次发行价格为 5.13 元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的 80%，每股面值为人民币 1 元，发行价格不低于票面金额，符合《公司法》第一百四十八条的规定。

3、根据发行人 2025 年第一次临时股东大会会议文件，发行人本次发行已获发行人股东大会会议审议通过，发行人已就本次发行股票的种类、数额、发行价格等作出决议，符合《公司法》第一百五十一条的规定。

## （二）发行人本次发行符合《证券法》规定的相关条件

根据发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行方案、预案等文件及发行人说明，并经本所律师核查，发行人本次发行不存在采用广告、公开劝诱和变相公开的方式，符合《证券法》第九条第三款的规定。

## （三）发行人本次发行符合《注册管理办法》规定的相关条件

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人符合《注册管理办法》关于本次发行的如下实质条件：

发行人本次发行采用向特定对象发行股票的方式，符合《注册管理办法》第三条的规定。

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形，具体如下：

（1）发行人不存在未经股东大会认可擅自改变前次募集资金的情况，不存在《注册管理办法》第十一条第一款第（一）项的禁止性规定。

（2）根据《审计报告》，发行人最近一年财务报表的编制和披露在重大方面符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定，不存在最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见审计报告的情形，不存在《注册管理办法》第十一条第一款第（二）项的禁止性规定。

（3）根据发行人主管部门出具的合规证明、发行人现任董事、监事及高级管理人员所提供的无犯罪记录证明、上述人员的确认以及发行人的说明，并经本所律师检索证监会及证券交易所网站，发行人不存在如下情形：

现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查。

据此，发行人不存在《注册管理办法》第十一条第一款第（三）项及第（四）项的禁止性规定。

（4）根据发行人出具的说明、相关政府主管机关出具的证明文件及发行人控股股东确认，并经本所律师核查，发行人不存在如下情形：

控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

据此，发行人不存在《注册管理办法》第十一条第一款第（五）项及第（六）项的禁止性规定。

3、根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人本次募集资金使用符合《注册管理办法》第十二条的规定：

发行人本次募集资金将全部用于补充流动资金及偿还银行借款，符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；本次募集资金使用不属于持有财务性投资，不存在直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的情况；募集资金项目实施后，不会新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

4、根据发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行方案、预案等文件，并经本所律师核查，本次发行的对象为公司实际控制人控制的高速产投，高速产投拟以现金方式认购公司本次发行的全部股票。本次发行对象符合股东大会决议规定的条件，且发行对象不超过 35 名，符合《注册管理办法》第五十五条的规定。

5、根据发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行方案、预案等文件，并经本所律师核查，本次发行的定价基准日为发行人第十一届董事会第二十一次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十（定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发红利、送红股、资本公积转增股本



等除权、除息事项的，则本次发行价格将相应调整。本次发行对象为高速产投。符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条第（一）款的规定。

6、根据发行人 2025 年第一次临时股东大会审议通过的本次发行方案、预案等文件，并经本所律师核查，本次发行对象认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。本次发行的限售期符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

7、根据发行人出具的承诺，公司不存在向参与认购的投资者作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形，亦不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供任何财务资助或者补偿的情形，不存在以代持、信托持股、委托持股等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益的情形。经本所律师核查，发行人本次发行符合《注册管理办法》第六十六条的规定。

8、本次发行前，发行人控股股东为山高光伏，山高光伏及其一致行动人合计持有公司 23.94%的股份；公司实际控制人为山东省国资委。

根据本次发行方案，本次发行的股票数量不超过 127,261,793 股（含本数），不超过本次发行前公司股份总数的 30%。以本次发行数量上限计算（不考虑减持因素影响），本次发行完成后，高速产投将直接持有公司 21.44%的股份，成为公司控股股东。高速产投为公司实际控制人山东省国资委实际控制的企业，本次发行完成后，山东省国资委仍为公司实际控制人。因此，本次发行不会导致发行人的控制权发生变化。经本所律师核查，发行人本次发行符合《注册管理办法》第八十七条的相关规定。

#### （四）发行人本次发行符合《法律适用意见第 18 号》的相关规定

1、根据《审计报告》及发行人的说明，截至报告期末，发行人不存在财务性投资。本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人不存在新投入和拟投入的财务性投资。符合《法律适用意见第 18 号》第一条的规定。

2、截至本补充法律意见书出具之日，发行人股份总额为 466,296,153 股；根据发行人本次发行方案，本次向特定对象发行股票的数量不超过 127,261,793 股，未超过本次发行前总股本的 30%，符合《法律适用意见第 18 号》第四条第（一）项的相关要求。

3、本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日不少于十八个月，符合《法律适用意见第18号》第四条第（二）项的相关要求。

综上，本所认为，发行人本次发行符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《法律适用意见第18号》等法律、法规及规范性文件的规定，符合本次发行的实质条件。

## 四、发行人的设立

本所律师已经在《法律意见书》和《律师工作报告》中披露了发行人的设立情况。

本所律师认为，发行人的设立程序、条件和方式符合当时适用的有关法律、法规和规范性文件的规定，并得到有权部门的批准。发行人设立过程中履行了必要程序，符合当时适用的有关法律、法规和规范性文件的规定，发行人的设立合法、有效。

## 五、发行人的独立性

经核查，补充核查期间，发行人的业务、资产、人员、机构和财务的独立性未发生重大变化。

综上，本所律师认为，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在对关联方的依赖及其他严重影响独立性的情形。

## 六、控股股东及实际控制人

### （一）发行人的前十名股东

根据中国证券登记结算有限责任公司提供的数据，截至2025年9月30日，发行人前十名股东的持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数 (股)	质押或冻结股份数 (股)
1	山高光伏电力发展有限公司	境内一般法人	77,334,600	16.58	0	0

序号	股东名称	股东性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)	持有有限售条 件股份数 (股)	质押或冻 结股份数 (股)
2	南充产业发展集团有限公司	国有法人	30,396,572	6.52	0	0
3	北京日信嘉锐投资管理有限公司 一日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金	基金、理财产品等	20,149,531	4.32	0	0
4	福州山高禹阳创业投资合伙企业 (有限合伙)	境内一般法人	15,261,620	3.27	0	0
5	中国建设银行股份有限公司—汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金	基金、理财产品等	15,117,344	3.24	0	0
6	招商银行股份有限公司—汇丰晋信港股通双核策略混合型证券投资基金	基金、理财产品等	8,018,760	1.72	0	0
7	中国工商银行股份有限公司—信澳周期动力混合型证券投资基金	基金、理财产品等	7,572,996	1.62	0	0
8	前海人寿保险股份有限公司—自有资金	基金、理财产品等	6,800,000	1.46	0	0
9	甘海南	境内自然人	5,791,931	1.24	5,370,698	0
10	前海人寿保险股份有限公司—分红保险产品华泰组合	基金、理财产品等	5,770,000	1.24	0	0
合计			192,213,354	41.22	5,370,698	0

## （二）发行人的控股股东和实际控制人

### 1、发行人的控股股东

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人的控股股东为山高光伏，一致行动人为红牛壹号和山高禹阳。山高光伏持有发行人股份 77,334,600 股，占发行人股份总数的 16.58%。红牛壹号持有发行人股份 20,149,531 股，占发行人股份总数的 4.32%。山高禹阳持有发行人股份 15,261,620 股，占发行人股份总数的 3.27%。

### 2、发行人的实际控制人

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人的实际控制人为山东省国资委。

综上，本所认为，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人的控股股东为山高光伏，一致行动人为红牛壹号和山高禹阳，实际控制人为山东省国资委，其持有的发行人股份不存在权利受到限制的情形。

## 七、发行人的股本及其演变

截至本补充法律意见书出具之日，发行人股本变动情况如下：

2025 年 4 月 21 日、2025 年 5 月 14 日分别召开第十一届董事会第二十次会议、2024 年年度股东大会，审议通过了《关于第二期限制性股票激励计划（第三个解锁期）解锁条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》。因公司层面业绩考核未达标，公司回购注销 121 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共 4,538,268 股（其中首次授予部分 3,343,368 股，预留授予部分 1,194,900 股）；同时因 12 名激励对象离职不再具备激励资格，公司回购注销其持有的全部已获授但尚未解除限售的限制性股票 153,888 股（其中首次授予部分 118,188 股，预留授予部分 35,700 股）。发行人合计回购注销的限制性股票数量为 4,692,156 股，回购注销完成后公司股本将变更为 466,296,153 股。

2025 年 6 月 30 日，北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）就发行人上述回购注销事项出具了“中名国成验字【2025】第 0042 号”《验资报告》。

截至本补充法律意见书出具之日，公司已在登记结算公司完成上述限制性股票的回购注销手续。

经本所律师对发行人首次公开发行股票并上市后历次股本变动所涉内部决议、公司章程、验资文件、工商变更登记证明等资料的查验，本所认为，发行人首次公开发行股票并上市后的历次股本变动均已依法履行公司内部决策程序，取得有权部门的批复、备案，并办理了相关工商变更登记，历次股本变动合法、有效。

## 八、发行人的业务

### （一）发行人的经营范围和经营方式

根据公司提供的资料并经本所律师查验，补充核查期间内，发行人的经营范围未发生变更。截至报告期末，发行人及其子公司持有的经营所需的主要业务资质、许可的更新情况如下：

1、供热业务相关备案及资质

序号	企业简称	备案类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
1	新城热力	北京市供热运行备案登记证	京（通）字第 0001 号	北京市市政市容管理委员会	2016.12.6 至长期有效
2		北京市供热运行备案登记证	京（通锅）字第 0330 号、第 0250 号、0249 号	北京市通州区城市管理委员会	2024.5.27-2026.5.7
3		北京市供热运行备案登记证	京（朝锅）字第 41-030 号	北京市朝阳区城市管理委员会	2021.3.29 至长期有效

2、其他经营资质许可

截至报告期末，发行人及子公司拥有的其他主要经营资质许可情况具体如下：

序号	企业简称	许可类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
1	山高十方	建筑业企业资质证书（三级）	D337276547	济南市行政审批服务局	2021.6.11-2025.10.29
2		建筑业企业资质证书（二级）	D237C14236	济南市行政审批服务局	2024.10.15-2029.10.15
3		安全生产许可证	（鲁）JZ 安许证字 [2021]015410	山东省住房和城乡建设厅	2021.5.26-2027.5.25
4		济南市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证（处置）	济行审城 0320210013、032024009	济南市行政审批服务局	2021.8.19-2027.8.8
5		济南市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证（收运）	济行审城 0320210013、032024010	济南市行政审批服务局	2021.8.19-2027.8.8
6		排污许可证	913701257926331631001U	济南市生态环境局	2020.9.30-2030.3.12
7	济南十方	排污许可证	91370125597038924A001Q	济南市生态环境局	2022.5.11-2027.5.10
8	烟台十方	排污许可证	91370684075759089L001U	烟台市生态环境局	2020.7.10-2028.4.26
9		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（蓬莱区）	37062220240001	烟台市蓬莱区行政审批服务局	2024.10.10-2027.10.8
10		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（福山区）	37061120240001	烟台市福山区行政审批服务局	2024.9.13-2025.9.8

序号	企业简称	许可类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
11		城市生活垃圾经营性处理服务许可证（芝罘区、莱山区、福山区、牟平区、高新区、开发区）	LSSHLJ2023-03	烟台市莱山区行政审批服务局	2023.12.7-2028.12.6
12		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（蓬莱山区）	LSSHLJ2024-01	烟台市莱山区行政审批服务局	2024.1.3-2026.8.27
13		气瓶充装许可证	TS4211233-2027	山东省市场监督管理局	2023.3.15-2027.3.14
14		移动式压力容器充装许可证	TS937D99-2026	山东省市场监督管理局	2022.2.22-2026.2.21
15	青岛十方	排污许可证	913702135836678936001Y	青岛市生态环境局	2020.7.7-2028.9.19
16		青岛市餐厨废弃物处置服务许可证书	青餐处许字[2020]001号	青岛市行政审批服务局	2020.6.29-2025.6.28
17		移动式压力容器充装许可证	TS937D79-2025、TS9211310-2029	山东省市场监督管理局	2021.3.4-2029.5.25
18	太原天润	生活垃圾经营性收集运输、生活垃圾经营性处理（餐厨）	HW2020060、HW2023101	太原市行政审批服务管理局	2020.10.28-2026.10.30
19		排污许可证	91140100573362703F001Q	太原市行政审批服务管理局	2020.12.9-2029.6.12
20	湖南十方	城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（湘潭市）	潭城执许可证字[环卫 2022]第 002 号	湘潭市城市管理和综合执法局	2022.4.18-2041.3.2
21		城市生活垃圾经营性处置服务许可证（湘潭市）	XT-XT-HW-2024003	湘潭市城市管理和综合执法局	2024.8.19-2041.3.2
22		排污许可证	91430300MA4T7G7FX4001U	湘潭市生态环境局	2022.5.25-2027.5.24
23	大同驰奈	排污许可证	91140200578470279W001Q	大同市生态环境局	2020.7.24-2030.2.12
24		城镇污水排入排水管网许可证	同城排字第 211002 号	大同市行政审批服务管理局	2023.9.18-2028.9.17
25		城市生活垃圾经营性处置服务许可证	晋建环证 II B0001	大同市行政审批服务管理局	2024.1.15-2042.6.15
26		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	晋建环证 I B0001	大同市行政审批服务管理局	2024.1.15-2042.6.15
27	甘肃驰奈	兰州市环境卫生服务企业（城关区收运）	兰环证字第 0058 号、兰城环证字第 2024010 号	兰州市城关区市容环境卫生管理局	2019.12.11-2029.12.5
28		兰州市环境卫生服务企业资质证书（安宁区收运）	安城管证字第 2022006、2023007 号	兰州市安宁区城市管理局	2023.7.7-2026.7.8
29		兰州市七里河区环境卫生服务许可证（七	七城字第 2022008、2025010 号	兰州市七里河区城市管理局	2022.8.10-2026.8.8

序号	企业简称	许可类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
		里河区收运+处置)			
30		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证（西固区收运）	西城环证字 2022012、2025015	兰州市西固区 城市管理局	2022.4.15- 2028.4.14
31		甘肃省肥料登记证	甘农肥（2013）准字 0563 号	甘肃省农业农 村厅	2018.7- 2028.7
32		中华人民共和国肥料 登记证	微生物肥（2018）准 字（2478）号	中华人民共和 国农业农村部	2018.1.- 2023.1
33		中华人民共和国肥料 登记证	微生物肥（2022）准 字（11368）号	中华人民共和 国农业农村部	2022.6- 2027.6
34		排污许可证	91620100794877444 Q001R	兰州市生态环 境局	2019.11.25- 2029.7.17
35		排污许可证	91640100763229700 D001Q	银川市审批服 务管理局	2020.5.14- 2029.6.25
36	银川 保绿 特	特种经营许可证（兴 庆区、金凤区、西夏 区餐厨垃圾（厨余垃 圾和废弃食用油脂） 经营生产）	-	银川市城市管 理局	2005.9.28-/
37		肥料登记证	微生物肥（2018）准 字（4286）号	中华人民共和 国农业农村部	2018.8- 2028.8
38	青州 昌泰	固定污染源排污登记 回执	91370781740977255 T001R	潍坊市环境保 护局	2020.6.1- 2025.5.31
39		排污许可证	91370781740977255 T001R	潍坊市生态环 境局	2025.7.24- 2030.7.23
40	单县 同华	排污许可证	91371722MA3QF3C E7N001Q	菏泽市生态环 境局单县分局	2020.8.26- 2028.8.25
41	菏泽 同华	排污许可证	91371700358613717 E001U	菏泽市生态环 境局牡丹区分 局	2022.5.31- 2027.5.30
42		城市生活垃圾经营性 处置服务许可证	津城管（处置）字 [2021]12 号、[2022]6 号、[2022]16 号、 [2023]3 号、[2023]8 号、第[2024]2 号	天津市城市管 理委员会	2021.9.26- 2034.2.4
43	天津 碧海	城市生活垃圾经营性 清扫、收集、运输服 务许可证	津城管（处置）字第 [2021]11 号、[2022]05 号、[2022]17 号、 [2023]02 号、[2023]7 号、[2024]3 号	天津市城市管 理委员会	2021.9.26- 2034.2.4
44		排污许可证	91120112789375589 E001U	天津市津南区 行政审批局	2021.5.13- 2026.5.12
45	天津 德丰	排污许可证	91120116MA078TFR 22001V	天津市滨海新 区行政审批局	2023.11.15- 2028.11.14
46		城市生活垃圾经营性 处置服务许可证	津滨审批二室准 2024164 号	天津市滨海新 区行政审批局	2024.5.30- 2029.5.29
47	武汉	排污许可证	91420112774555165	武汉市生态环	2020.9.20-

序号	企业简称	许可类别	许可证号	许可/监管机关	有效期
	百信		2001Q	境局东西湖区分局	2029.7.10
48		城镇污水排入排水管网许可证	4201122021 字第 00129 号	武汉市东西湖区行政审批局	2021.11.25-2026.11.24
49		城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证	武环生 20241302001	武汉市东西湖区行政审批局	2024.1.9-2026.1.9
50		城市生活垃圾经营性处置服务许可证	2023001	武汉市城市管理执法委员会	2023.6.19-2041.11.5
51		餐厨废弃物收集运输许可证	石行审餐收运第 2021001 号	石家庄市行政审批局	2021.12.31-2026.12.30
52	石家庄驰奈	餐厨废弃物处置许可证	石行审餐处置第 2022001 号	石家庄市行政审批局	2017.5.15-2027.5.15
53		排污许可证	91130100598273694 H001U	石家庄市行政审批局	2020.4.30-2029.5.19
54		城镇污水排入排水管网许可	元经行审排水字第 ( 2023 ) 003 号	河北元氏经济开发区行政审批局	2023.6.19-2028.6.18
55	湘潭双马	排污许可证	91430300072637625 2001V	湘潭市生态环境局	2023.6.22-2028.6.21
56	恒华佳业	排污许可证	91371100581944295 W001U	日照市行政审批服务局	2020.7.29-2028.7.28
57	新城民安	建筑业企业资质证书（二级）	D211770678	北京市住房和城乡建设委员会	2023.8.18-2028.8.17
58		安全生产许可证	（京）JZ 安许证字 [2023]059576	北京市住房和城乡建设委员会	2023.11.24-2026.11.23
59	新城热力	排污许可证	91110112769947113 C005Q 91110112769947113 C002U 91110112769947113 C001U	北京市通州区生态环境局	2024.12.4-2029.12.11
60		排污许可证	91110112769947122 C004Q	北京市朝阳区生态环境局	2019.12.10-2022.12.9

注 1：山高十方为节能环保装备与配套工程业务取得建筑资质，新城民安为供热工程建设取得建筑资质，未开展房地产开发及施工业务。

注 2：朝阳区泓鑫家园项目因开发商原因，缺少项目环评手续。根据排污证办理相关政策要求，无法以新城热力名义办理排污证的变更和延续手续，故由开发商办理排污手续。因开发商北京市泓科鑫宇房地产投资有限公司不属于热力生产和供应行业，将排污许可由“简化管理”变更为“登记管理”，上述表第 61 项固定污染源排污备案登记有效期 2022 年 08 月 23 日至 2027 年 08 月 22 日。

注 3：上述表第 16 项，青岛十方的青岛市餐厨废弃物处置服务许可证书已提交续期审批，尚未发证，预计不存在实质性障碍。

根据青岛十方签订的《青岛市餐厨垃圾处理（BOT）项目特许经营协议》，青岛十方无收运权，无需取得收运许可证。



根据天津德丰签订的《天津市滨海新区有机废弃物综合利用处置项目特许经营协议》，天津德丰取得收运权。根据天津市城市管理委员会的网站公开问答，滨海新区和东丽区行政区域内注册企业，且在本行政区域进行服务作业的无须办理城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可。天津德丰注册于滨海新区，且服务区域为滨海新区，因此无需办理收运服务许可证。

根据菏泽市行政审批服务局《从事城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务审批服务指南》，从事餐厨垃圾收运、处理需办理《城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证》《城市生活垃圾经营性处置服务许可证》。菏泽同华、单县同华已取得当地政府的特许经营授权，菏泽同华相关许可目前正在办理中。

单县同华实际无收运情况，2021年12月单县城乡环卫一体化服务中心下属公司单县永泰环境工程有限公司通过招投标确定单县天意保洁服务有限公司为单县餐厨垃圾处理收运项目的中标公司，因此单县同华实际无收运服务。

截至2025年9月30日，菏泽同华、单县同华餐厨垃圾处理能力分别占公司总处理能力的3.68%、2.13%。报告期内，菏泽同华、单县同华依据特许经营协议开展业务，未因资质问题受到行政处罚。菏泽同华、单县同华未取得餐厨垃圾经营性收运和处置相关资质的情况，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

除上述情况外，发行人及其子公司已取得了主要生产经营所必备资质。

## （二）发行人在中国大陆之外从事经营的情况

根据发行人提供的资料、境外律师出具的境外法律意见书并经本所律师核查，补充核查期间内，发行人未在中国大陆以外地区设立新的子公司、分公司、办事处、代表处。

根据发行人境外律师出具的境外法律意见书，报告期内，发行人在境外投资子公司有效存续，不存在重大违法违规行为。

## （三）发行人业务的变更情况

根据发行人历次变更的营业执照、公司章程及发行人的说明，发行人报告期内的主营业务均为餐厨有机固废的无害化处理及资源化利用与城市清洁供热业务，发行人主营业务未发生重大变更。

（四）发行人的主营业务突出

根据《审计报告》以及发行人提供的 2025 年半年度财务报告，报告期内发行人的主营业务收入情况如下：

名称		2025 年 1-6 月 (万元)	2024 年度 (万元)	2023 年度 (万元)	2022 年度 (万元)
主营业务收入	油脂产品加工和销售	37,024.04	82,092.88	142,660.60	110,241.50
	环保无害化处理	17,030.10	31,261.97	29,178.18	15,709.26
	节能环保装备与配套工程	-	576.96	8,522.41	24,768.78
	供热服务	17,405.38	30,636.14	29,472.25	25,818.32
	其他	-	114.60	221.22	2,494.32
主营业务收入合计		71,459.51	144,682.55	210,054.66	179,032.18
营业收入		71,661.08	144,907.22	210,141.31	179,087.23
主营业务占比		99.72%	99.84%	99.96%	99.97%

根据发行人的上述财务数据，报告期内及补充核查期间发行人的营业收入以主营业务收入为主。本所认为，发行人的主营业务突出。

（五）发行人的持续经营能力

经本所律师查验，发行人为永久存续的股份有限公司，其依照法律的规定在其经营范围内开展经营活动，截至本补充法律意见书出具日，发行人依法有效存续，生产经营正常，发行人具备现阶段主要生产经营所需的资质证书，就自身已存在的债务不存在严重违约或者延迟支付本息的事实，不存在影响其持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

根据发行人 2025 年半年度报告并经本所律师核查，截至报告期末，发行人子公司变动情况如下：

1、发行人全资子公司青州奥能

企业名称	青州奥能再生资源有限公司
------	--------------

统一社会信用代码	91370781MACNW4NR2U		
住 所	山东省潍坊市青州市弥河镇弥河大街 1569 号		
法定代表人	任养亭		
注册资本	1,000 万元		
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）		
经营范围	一般项目：再生资源销售；进出口代理；非食用植物油销售；销售代理；贸易经纪；寄卖服务；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
成立日期	2023-07-06		
营业期限	2023-07-06 至 无固定期限		
登记机关	青州市市场监督管理局		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
	天津奥能	1,000	100%
	合计	1,000	100%

该公司已于 2025 年 4 月 14 日注销。

2、发行人设立全资子公司四川梦润

企业名称	四川梦润能源有限公司		
统一社会信用代码	91510115MAEHCBE6R		
住 所	成都市温江区永宁街道天王路 333 号 1 栋 1 单元 309-C15		
法定代表人	吴小超		
注册资本	1,000 万元		
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）		
经营范围	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：太阳能发电技术服务；进出口代理；非食用植物油销售；销售代理；贸易经纪；寄卖服务；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
成立日期	2025-04-17		
营业期限	2025-04-17 至 无固定期限		
登记机关	成都市温江区市场监督管理局		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
	山高十方	1,000	100%
	合计	1,000	100%

3、发行人设立控股子公司瑞和数能

企业名称	济南瑞和数能新能源科技有限公司		
统一社会信用代码	91370102MAELY3G07J		
住 所	山东省济南市历下区智远街道办事处经十路4577号明湖国际细胞医学产业园E栋8楼104		
法定代表人	付存厚		
注册资本	200 万元		
公司类型	其他有限责任公司		
经营范围	一般项目：新兴能源技术研发；供冷服务；智能控制系统集成；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；合同能源管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；节能管理服务；劳务服务（不含劳务派遣）；家用电器销售；制冷、空调设备销售；仪器仪表销售；太阳能热发电装备销售；太阳能热利用装备销售；太阳能热发电产品销售；太阳能热利用产品销售；非电力家用器具销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		
成立日期	2025-05-26		
营业期限	2025-05-26 至 无固定期限		
登记机关	济南市历下区市场监督管理局		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
	山高环能	102	51%
	山东顶联拓扑教育科技有限公司	78	39%
	同圆设计集团股份有限公司	20	10%
	合计	200	100%

#### 4、发行人参与设立参股子公司北京电投数智能源科技有限公司

企业名称	北京电投数智能源科技有限公司		
统一社会信用代码	91110106MAEL1R5K6N		
住 所	北京市丰台区丰管路甲1号北楼三层302-1850室		
法定代表人	王瑾		
注册资本	1,000 万元		
公司类型	其他有限责任公司		
经营范围	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；特种设备安装改造修理；建设工程设计；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：热力生产和供应；供冷服务；余热发电关键技术研发；余热余压余气利用技术研发；合同能源管		

	理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；家用电器安装服务；五金产品批发；五金产品零售；供应用仪器仪表销售；建筑防水卷材产品销售；保温材料销售；计算机系统服务；软件开发；软件销售；人工智能应用软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
成立日期	2025-05-21		
营业期限	2025-05-21 至 无固定期限		
登记机关	北京市丰台区市场监督管理局		
股东出资情况	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
	北京电投数智清洁热力有限公司	510	51%
	海南熙纳投资有限公司	290	29%
	山高环能	200	20%
	合计	1,000	100%

（二）关联交易

根据《审计报告》、发行人年度报告及 2025 年半年度报告、发行人的说明以及相关关联交易协议等文件，发行人及其子公司在报告期内与关联方发生的关联交易如下：

1、采购商品、接受劳务

报告期内，发行人向关联方采购商品、接受劳务情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月		2024 年		2023 年		2022 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
山东省水利工程有限公司	工程建设	-	-	2,745.89	3.16%	574.09	0.32%	-	-
山东高速齐鲁建设集团有限公司	工程建设	324.68	0.87%	709.64	0.82%	921.28	0.52%	-	-
中铁隆工程集团有限公司	工程建设	-	-	-	-	157.06	0.09%	73.39	0.05%
山高热力集团有限公司	采购商品	-	-	361.11	0.42%	-	-	-	-
四川山高金跃生物能源有限公司	采购服务	-	-	215.35	0.25%	-	-	-	-
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	采购商品	1,709.66	4.56%	105.07	0.12%	-	-	-	-
西安市高陵区	采购	-	-	-	-	-	-	138.56	0.10%

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月		2024 年		2023 年		2022 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
康润环保工程有限公司	商品								
通辽市鸿轩生物科技有限公司	采购商品	-	-	16.25	0.02%	75.25	0.04%	-	-
山东高速服务开发集团有限公司崮山纯净水厂	采购商品	-	-	1.41	0.00%	-	-	-	-
山东高速物业管理有限公司	采购服务	3.37	0.01%	1.83	0.00%	1.48	0.00%		
山东高速信联科技股份有限公司	采购服务	0.83	0.00%	0.74	0.00%	0.95	0.00%	1.61	0.00%
山东高速新实业开发集团有限公司	采购服务	5.74	0.02%	29.00	0.03%	-	-	-	-
山东高速融媒体中心	采购服务	-	-	4.17	0.00%	-	-	-	-
山东高速文化科技有限公司	采购服务	1.44	0.00%	1.46	0.00%	-	-	-	-
山东高速青岛物业管理有限公司济南运营公司	采购服务	-	-	0.11	0.00%	-	-	-	-
山东高速四川产业发展有限公司	采购服务	4.28	0.01%	-		-	-	-	-
合计		2,050.00	5.46%	4,192.01	4.82%	1,730.11	0.97%	213.56	0.15%

注：占比为关联采购金额占当年采购总金额的比例。

2、销售商品、提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月		2024 年		2023 年		2022 年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
吉林北控能慧环保有限公司	提供服务	-	-	-	-	-	-	1,698.11	0.95%
郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	销售商品	7.53	0.01%	-	-	-	-	-	-
合计		7.53	0.01%	-	-	-	-	1,698.11	0.95%

注：占比为关联销售金额占当年营业收入的比例。

3、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月		2024 年		2023 年		2022 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
关键 管理 人员 报酬	485.39	8.34%	763.13	5.67%	740.09	6.51%	989.48	7.71%

注：占比为关键管理人员薪酬占当年管理费用的比例。

4、其他关联交易

（1）关联方资金往来及拆借

补充核查期间，公司不存在关联方资金拆出情况，关联方资金拆入的情况如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	利率	起始日	到期日
山高云创	1,500.00	6.50%	2025 年 5 月 30 日	2025 年 11 月 19 日
山高云创	1,500.00	6.50%	2025 年 5 月 30 日	2025 年 11 月 26 日
山高云创	1,000.00	6.50%	2025 年 6 月 9 日	2025 年 12 月 3 日
山高商业保理	1,400.00	6.50%	2025 年 5 月 13 日	2025 年 11 月 14 日
山高商业保理	1,600.00	6.50%	2025 年 5 月 26 日	2025 年 11 月 27 日

（2）关联担保情况

报告期内，公司提供的担保均为对合并报表内的单位提供的担保，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、其他关联方担保的情况。

（3）关联租赁情况

报告期内，关联租赁主要为公司所租赁的办公场所，具体如下：

出租方	承租方	签订时间	交易内容	交易价格
山东高速新实业开发集团有限公司	山高十方	2024/1/3	甲方将位于济南市经十路9999号黄金时代广场D座7层整层房产（1317.04平）8层部分房产（527.52平）出租给乙方使用，租赁房产仅限于办公使用。 租赁期限：2023-12-26至2026-12-25。	第一年 1.9/元/天/平方米；第 2、3 年：2.9/元/天/平方米
山东高速四川产业发展有限公司	山高聚慧	2025/2/28	甲方将位于成都市高新区名都路 166 号山东高速大厦（四川）第 27 层办公室	100/元/平方米/月

公司			2701-2707 出租给乙方使用，租赁房产仅限于办公使用。租赁期限：2025-3-1至 2026-5-31；免租期 3 个月。	
----	--	--	--	--

（4）其他偶发性关联交易

单位：万元

项目	交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年	2023 年	2022 年
山高云创（山东）商业保理有限公司	资金拆入利息支出	394.29	766.29	308.57	-
山高商业保理（天津）有限公司	资金拆入利息支出	90.50	17.00	-	-
威海银行	银行存款利息收入	0.36	7.38	125.89	4.28
山东省水利工程局有限公司	设备代理	-	-	12,568.67	-
福州清禹新能股权投资合伙企业（有限合伙）	股权转让款利息支出	-	-	929.16	-
山东省水利工程局有限公司	利息支出	-	-	622.97	-
威海银行	银行贷款利息支出	-	-	445.30	41.33
河北绿碳生物科技有限公司	利息支出	-	-	3.83	-
威德环境科技股份有限公司	利息支出	-	-	94.52	-
河北中科威德环境工程有限公司	利息支出	-	-	6.38	-
合计		485.15	790.66	15,105.28	45.61

5、关联方应收应付款项

（1）关联应收款项

报告期各年末关联交易相关应收款项余额情况如下：

单位：万元

项目	关联方	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
银行存款	威海银行	0.20	2.26	4,625.36	4,824.79
应收账款	山东省水利工程局有限公司	582.75	219.45	2,662.27	-
预付账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	-	-	40.92	-
预付账款	山东高速信联科技股份有限公司	0.95	0.55	0.65	0.65
其他应收款	山东省水利工程局有限公司	300.00	300.00	300.00	300.00
其他应收款	河北中科威德环境工	-	-	-	100.00



项目	关联方	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
	程有限公司				
其他应收款	山东高速新实业开发集团有限公司	16.00	16.00	-	-
其他应收款	河北绿碳生物科技有限公司	-	-	-	1.21
应收账款	郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	3.64	-	-	-
其他应收款	山东高速四川产业发展有限公司	11.73	-	-	-
合计		1,540.26	538.26	7,629.20	5,226.64

## (2) 关联应付款项

报告期各年末关联交易相关应付款项余额情况如下：

单位：万元

项目	关联方	2025/6/30	2024/12/31	2023/12/31	2022/12/31
其他应付款	山东省水利工程有限公司	516.17	516.17	849.70	12,525.82
应付账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	369.91	316.82	423.28	-
应付账款	山高热力集团有限公司	223.64	265.64	-	-
应付账款	中铁隆工程集团有限公司	-	-	-	1,741.24
其他应付款	中铁隆工程集团有限公司	171.45	171.45	1,129.68	-
应付账款	郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司	789.56	118.73	-	-
应付账款	山东高速服务开发集团有限公司 崮山纯净水厂	-	1.59	-	-
其他应付款	河北中科威德环境工程有限公司	-	-	15.00	3,374.89
其他应付款	威德环境科技股份有限公司	-	-	173.20	7,807.86
其他应付款	福州清禹	-	-	-	18,417.63
其他应付款	聚能东方	-	-	-	18.19
合计		2,070.73	1,390.40	2,590.85	43,885.64

## (三) 同业竞争

补充核查期间内，发行人与其控股股东不存在新增重大不利影响的同业竞争。根据《律师工作报告》已披露信息，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企

业不存在替代性、实质性的竞争关系，不存在对发行人有重大不利影响的同业竞争。

发行人控股股东及其一致行动人均已作出避免同业竞争的承诺，该等承诺内容合法、有效。

综上，本所认为，补充核查期间，发行人的关联交易不存在损害发行人或其他股东利益的情形；发行人与其控股股东不存在有重大不利影响的同业竞争，且其控股股东已作出避免同业竞争的承诺，该等承诺内容合法、有效。发行人已将上述规范与减少关联交易及避免同业竞争的承诺进行了充分披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会、证券交易所的相关规定。

## 十、发行人的主要财产

### （一）不动产权和租赁使用权

#### 1、不动产权

补充核查期间内，发行人已取得权属证书的不动产权情况未发生变动，发行人未取得权属证书的不动产具体情况更新如下：

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途
1	青岛十方	餐厨垃圾处理厂	李沧区滨海路 36 号乙	3,135.4	运行垃圾处理
2	烟台十方	综合楼/UTS 设备间/预处理车间/MBR 反应池及设备间/称重计量间/沼气利用系统/消防泵房	烟台市蓬莱区大柳行镇南曲家村东	2,333.5	工业
3	太原天润	综合楼；消防控制室；预处理车间及脱水机房；厌氧反应罐泵房；沼渣储池及泵房；阳光干化棚；计量间；生产辅助用房；	清徐县柳杜乡东南社村（太原市循环经济技术产业示范基地内）	12,350.56	从事太原市餐厨废弃物回收、处置、资源化利用项目
4	青州昌泰	办公室、车间、锅炉房等	青州市弥河镇窦楼村	3,312	加工生产运营
5	济南十方	餐厨预处理车间、厌氧处理系统、污水处理车间、生物柴油预处理车间	山东省济南市孙耿镇济南市生活废弃物处理中心院内	20,156.5	餐厨废弃物收运处理项目建设和运营
6	湖南十方	配套用房（办公楼）	湘潭市岳塘区双马垃圾填埋场西北侧、规	1,334.08	办公区域
		综合预处理车间		3,659.19	生产区域

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m²)	用途
		环保展示厅	划通江路东侧	299.2	环保展示厅
		人流大门及门卫室		16.64	门卫室
		物流大门及门卫室（地磅房）		13.44	门卫室
7	大同驰奈	办公化验楼	大同市云冈区西韩岭乡 208 国道北侧	地上：1,653.8	办公
		废水处理站		地上：180.8，地下：35.6	生产
		门卫及计量		地上：54	办公计量
		配电室		地上：290	生产
		热力站及消防泵房		地上：275，地下：58.3	生产
		一体化车间		地上：5,654.1	生产
8	甘肃驰奈	锅炉房	兰州市七里河区西果园镇韩家河无号	327.56	锅炉房
		生物柴油车间		720	生物柴油设备
		地油车间		576	粗废油脂生产
		北门门房值班室		20	门卫值班
		东门门房值班室		57	门卫值班
9	菏泽同华	菏泽市餐厨废弃物收运处理项目（办公楼、门卫室、预处理车间和油气车间）	菏泽市牡丹区黄罡路	2,496.73	生产
10	单县同华	综合楼、预处理车间、油气车间	单县循环经济产业园区内	1,859	生产管理
11	石家庄驰奈	综合办公楼	河北省石家庄市元氏县石家庄装备制造产业园元氏区建延路 86 号	3,185.96	办公
		餐厨垃圾预处理车间		2,781.12	生产
		沼渣脱水及堆肥系统		2,237.44	生产
		污水处理车间		703.9	生产
		锅炉房		367.83	生产
		消防泵房		30.5	消防
		地泵房及门房		29.8	计量
		厌氧设备房		100.19	生产
		厌氧区泵房		77.47	生产
		生物脱硫车间		179.25	生产
		宿舍楼		2,171.85	员工住宿
		陈化车间		2,062.89	生产
		维修车间		70	生产
		油脂车间		1,368.75	生产
		泵房		63.5	环保在线监测
		门房		22	门卫
		污水 SBR 配电室		160	生产
		二期预处理车间		1,592.14	生产

序号	公司名称	房屋/建筑物名称	坐落地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	用途
12	银川保绿特	二期厌氧泵房		105.2	生产
		二期污水处理车间		197.41	生产
		二期转鼓格栅间		19.07	生产
		综合办公楼	银川市金凤区丰登镇永丰村	1,852.76	办公
		在线监测房		26.56	生产
		泵房		62.55	生产
		资源化工程利用中心		868.54	生产
		高位消防水箱间		45.24	生产
		18#事故水池及初期雨水池		450（地下）	生产
		20#外排水池		17.33（地下）	生产
		锅炉房		360	生产
		污水处理车间		1,600.3	生产
		预处理车间		2,364.46	生产
		消防泵房		84.77（地上）， 164.72（地下）	生产
		19#消防水池		307.95	生产
		沼气发电机房		333	生产
		2#污水处理水池		171.08	生产
		综合楼		2,015.87	生产
		门房		30.25	生产
		危废间		170	生产
		磅房		20.25	生产

## 2、不动产租赁

经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其控股子公司新增生产、办公经营用途承租房屋情况如下：

序号	承租人	出租人	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	地址	合同期限	用途
1	四川聚慧	山东高速四川产业发展有限公司	391.09	成都市高新区名都路166号山东高速大厦（四川）第27层办公室2701-2707	2025.3.10-2026.5.31	办公

### （二）发行人拥有的知识产权

补充核查期间，发行人拥有的知识产权未发生变动。

### （三）发行人拥有的生产经营设备

根据发行人提供的主要生产经营设备清单、本所抽查部分生产经营设备的购买合同、发票和《审计报告》，发行人的主要生产经营设备为机器设备、运输设备、电子设备和办公设备，该等设备均由发行人实际占有和使用。

（四）股权投资

经本所律师查验，截至报告期末，发行人股权投资变动情况，详见本补充法律意见书正文部分之“第二部分 2025 年半年度报告更新”之“九、关联交易及同业竞争”之“（一）发行人的关联方”。

（五）资产受限情况

截至报告期末，发行人存在受限货币资金 7,904.08 万元，主要为交易保证金。公司其他主要财产所涉及抵押、质押变动情况主要为本补充法律意见书正文部分之“第二部分 2025 年半年度报告更新”之“十一、发行人的重大债权债务”之“（一）重大合同”所披露授信与借款合同所涉及抵押、质押。

十一、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

1、采购合同

截至报告期末，发行人及其合并报表范围内子公司发行人及其子公司金额超过 5,000 万元的重大采购合同变动情况如下

序号	供应商名称	签订时间/合作期间	合同金额(万元)	采购内容	履行情况
1	浙江启迪生态科技有限公司	2023/6-2025/5	框架协议	工业级混合油	履行完毕

2、销售合同

截至报告期末，发行人及其合并报表范围内子公司金额超过 5,000 万元的重大销售合同变动情况如下：

序号	客户名称	签订日期/合作期间	合同销售数量(吨)	合同金额(万元)	销售产品	履行情况
1	维多中国能源有限公司	2025/2/13	13,697.486	9,725.22	工业级混合油	履行完毕
2	壳牌（浙江）石油贸易有限公司	2025/5/8-2026/5/7	-	框架协议	工业级混	正在履行中

					合油	
3	维多中国能源有限公司	2025/6/30	8,000.00	5,913.15	工业级混合油	正在履行中

3、授信与借款合同

（1）银行借款及保理业务合同

截至报告期末，发行人新增正在执行的银行借款及保理业务合同情况如下：

序号	合同名称及编号	借款人/变现方	贷款人/资金方	金额（万元）	起止日	担保情况
1	借款合同（2025 顺义第 00067 号）	新城热力	北京农商行顺义支行	1,000.00	2025/4/2-2026/4/1	无
2	流动资金借款合同（JK173525000169）	新城热力	江苏银行北京分行	3,000.00	2025/5/9-2026/5/6	保证担保
3	流动资金借款合同（25246550101）	新城热力	中国银行北京分行	1,000.00	2025/5/30-2026/5/30	无
4	流动资金借款合同（2025 年日银正阳流借字第 0429002 号）	恒华佳业	日照银行东港支行	1,000.00	2025/4/30-2028/4/30	保证担保、抵押担保
5	流动资金借款合同（2025 年日银正阳流借字第 0429001 号）	恒华佳业	日照银行东港支行	1,000.00	2025/4/30-2026/2/1	保证担保、抵押担保
6	“橙信贷”无追索权国内保理合同（2025 年日银东港橙信贷字第 053000023 号）	恒华佳业	日照银行东港支行	1,000.00	2025/5/30-2026/1/15	无
7	“橙信贷”无追索权国内保理合同（2025 年日银济分橙信贷字第 041600010 号）	山高十方	日照银行济南分行	360.00	2025/4/17-2026/1/27	保证担保
8	电子供应链数字信用凭据融资业务合作协议（云链模式）（2025 年西城供应链 002 号）	山高十方	工商银行济南西城支行	5,000.00	2025/4/1-2026/3/26	无
9	减免保证金开立国内信用证协议（LC2538100025）	山高十方	天津银行济南分行	653.00	2025/5/8-2026/5/6	保证担保
10	减免保证金开立国内信用证协议（LC2538100026）	山高十方	天津银行济南分行	386.00	2025/5/8-2026/5/6	保证担保
11	流动资金借款合同（HTZ370011200LDZI2025 N005）	山高十方	恒丰银行济南分行	3,000.00	2025/6/13-2026/6/13	保证担保
12	流贷合同（青光银李沧贷字第 2024009-11 号）；综合授信协议（青光银李沧综字第 2024012 号）	青岛十方	光大银行青岛分行	32.23	2025/2/14-2025/12/4	保证担保
13	渤海银行股份有限公司流动资金借款合同（渤海分流贷（2025）第 18 号）	济南十方	渤海银行济南分行	1,000.00	2025/4/25-2026/4/24	保证担保
14	融易达业务合同（2025 年河	天津奥能	中国银行天	1,000.00	2025/3/31-	保证担保

序号	合同名称及编号	借款人/变现方	贷款人/资金方	金额（万元）	起止日	担保情况
	东融易达业务合同 008 号)		津河东支行		2026/3/26	
15	融易达业务合同（2025 年河东融易达业务合同 009 号）	天津奥能	中国银行天津河东支行	1,000.00	2025/4/17-2026/4/17	保证担保
16	融易达业务合同（2025 年河东融易达业务合同 010 号）	天津奥能	中国银行天津河东支行	1,000.00	2025/4/25-2026/4/25	保证担保
17	融易信业务合同（RYX2025061325718）	天津奥能	中国银行天津河东支行	1,000.00	2025/6/16-2026/6/10	保证担保
18	保理服务费协议（SGBL-2025-CXYW-TJAN FWF-01）	天津明瑞	山高商业保理（天津）有限公司	1,400.00	2025/5/14-2025/11/14	无
19	保理服务费协议（SGBL-2025-CXYW-TJAN FWF-02）	天津明瑞	山高商业保理（天津）有限公司	1,600.00	2025/5/27-2025/11/27	无
20	保理业务合同（CC1928359933700808706）	天津明瑞	山高云创（山东）商业保理有限公司	1,500.00	2025/5/30-2025/11/19	无
21	保理业务合同（CC1928358622471917570）	天津明瑞	山高云创（山东）商业保理有限公司	1,500.00	2025/5/30-2025/11/26	无
22	保理业务合同（CC1931916134216704001）	天津明瑞	山高云创（山东）商业保理有限公司	1,000.00	2025/6/9-2025/12/3	无
23	商业保理业务合同（JKQBL-BLHT-2025-92）	天津明瑞	天津经开区商业保理有限公司	2,500.00	2025/6/5-2026/5/27	保证担保
24	流动资金借款合同（兴银济借字 2025-061 号）	山高环能	兴业银行济南分行	5,000.00	2025/5/15-2026/5/14	无

## （2）融资租赁合同

截至报告期末，发行人新增正在执行的融资租赁合同情况如下：

序号	合同名称及编号	承租人	出租人	租赁金额（万元）	起租日	期限（月）	担保情况
1	融资租赁合同（兴邦金租（2025）租字第（0086）号）	大同驰奈	前海金租	9,000.00	2025/6/26	60	保证担保、质押担保

## （二）侵权之债

经发行人说明并经本所律师查验，截至报告期末，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

## （三）发行人与关联方的重大债权债务关系及相互提供担保情况

1、根据《审计报告》以及发行人 2025 年半年度报告并经本所律师查验，截至 2025 年 6 月 30 日，除已在《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”以及本补充法律意见书中披露的情形外，发行人与关联方之间不存在重大债权债务关系。

2、根据《审计报告》以及发行人 2025 年半年度报告并经本所律师查验，截至 2025 年 6 月 30 日，除对发行人合并报表内的单位提供的担保外，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在相互提供担保的情形。

#### （四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

截至报告期末，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款如下：

科目	序号	单位名称	款项性质	期末余额 (万元)	占比
其他应收款	1	深圳市新中水环保科技有限公司	股权转让款	1,126.80	16.67%
	2	天津市滨海新区城市管理委员会	保证金及押金	1,000.00	14.79%
	3	国家税务总局济南高新技术产业开发区税务局	出口退税	550.30	8.14%
	4	远宏商业保理（天津）有限公司	保证金及押金	500.00	7.39%
	5	武汉百信控股集团有限公司	往来款	348.91	5.16%
	合计			<b>3,526.01</b>	<b>52.15%</b>

科目	序号	单位名称	款项性质	期末余额 (万元)	占比
其他应付款	1	大连力达环境工程有限公司	应付资产采购款	1,256.00	7.10%
	2	苏华建设集团有限公司	应付资产采购款	1,253.68	7.09%
	3	四川省崇州市大划建筑工程有限公司	往来款	1,009.82	5.71%
	4	傅萍	股权转让款	964.50	5.45%
	5	宝林	股权转让款	625.00	3.53%
	合计			<b>5,109.00</b>	<b>28.87%</b>

经本所律师查验，发行人金额较大的其他应收、应付款均系由正常生产经营而发生的往来款，合法有效。

## 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并



经本所律师核查，截至报告期末，发行人不存在新增符合《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组的情况。

根据发行人披露的信息，发行人子公司山高十方正在以现金方式收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司（以下简称“郑州绿源”）100%股权，其中郑州宇通环保科技有限公司（以下简称“郑州宇通”）持有目标公司 51%股权，启迪环境科技发展股份有限公司（以下简称“启迪环境”）持有目标公司 49%股权。本次股权的交易对价合计为人民币 137,110,639.84 元。本次收购完成后，郑州绿源纳入公司的合并报表范围。本次交易不构成重大资产重组。

经发行人确认，截至本补充法律意见书出具之日，除前述交易外，发行人不存在正在进行或拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购的行为。

### 十三、发行人章程的制定与修改

经核查，补充核查期间，发行人《公司章程》未进行修改。

经本所律师核查，发行人现行的《公司章程》的制定与报告期内章程的修改均已履行法定程序，内容符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

### 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

经核查，补充核查期间，发行人董事会、监事会、股东大会规范运作，根据经营管理需要及相关规章制度召开了董事会、监事会、股东大会会议，发行人公司治理结构健全、有效、规范运作。

### 十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

经核查，补充期间，发行人的董事、监事和高级管理人员及其任职情况未发生变化。

### 十六、发行人的税务

#### （一）发行人报告期内执行的税种、税率

根据发行人说明及《审计报告》，报告期内发行人及其子公司执行的主要税种和税率更新如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	1%、3%、5%、6%、9%及 13%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、12.5%、15%、16.5%、20%及 25%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	2%
房产税	从价计征的按房产原值，从租计征的按房产租金收入	1.2%及 12%

发行人不同主体所得税税率的情况更新如下：

纳税主体名称	所得税税率
山东圆通	20%
惠民大朴	20%
南充奥盛	20%
天津方碧	20%
太原天润	15%
潍坊润通	20%
湖南十方	12.5%
百信固废	20%
山高聚慧	15%
新城国泰	20%
武汉百信	15%
甘肃驰奈	15%
大同驰奈	15%
银川保绿特	15%
天津碧海	15%
天津德丰	0%
济南十方	15%
青岛十方	15%
烟台十方	15%
稼禾香	0%

纳税主体名称	所得税税率
山高四川	20%
源一技术	8.25%、16.5%*
除上述以外的其他纳税主体	25%

注：源一技术有限公司注册地为中国香港，适用中国香港所得税税率，即不超过 200 万港元的应评税利润适用 8.25%税率，超过 200 万港元的应评税利润适用 16.5%税率。

经本所律师查验，发行人及其子公司目前执行的主要税种及税率符合我国现行法律、法规和规范性文件的要求。

**（二）发行人享受的税收优惠**

根据《审计报告》，发行人提供的资料经本所律师查验，发行人及其子公司在报告期内所享受的税收优惠政策更新如下：

根据财政部 国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，对销售利用垃圾生产的生物天然气实行增值税即征即退 100%的政策。2023 年度至 2025 年 1-6 月，青岛十方、济南十方、烟台十方享受该优惠。

根据财政部 国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，自 2022 年 3 月 1 日起，对垃圾处理、污泥处理处置劳务应按照规定适用免征增值税政策。2023 年度至 2024 年度，济南十方、烟台十方、甘肃驰奈、大同驰奈、银川保绿特、武汉百信、湖南十方、菏泽同华、单县同华和石家庄驰奈享受该优惠；2025 年 1-6 月，太原天润、青岛十方、济南十方、烟台十方、甘肃驰奈、大同驰奈、银川保绿特、武汉百信、湖南十方、菏泽同华、单县同华和石家庄驰奈享受该优惠。

根据财政部 国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，自 2022 年 3 月 1 日起，对垃圾处理、污泥处理处置劳务实行即征即退 70%的政策。2023 年度至 2024 年度，太原天润和青岛十方享受该优惠。

根据财政部 国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，对厨余垃圾生产销售生物油等资源综合利用的产品实行即征即退 100%的政策。2023 年度，青岛十方、济南十方、烟台十方、太原天润、甘肃驰奈、银川保绿特、武汉百信、天津碧海、石家庄驰

奈和湖南十方享受该优惠；2024 年度至 2025 年 1-6 月，青岛十方、济南十方、烟台十方、太原天润、甘肃驰奈、银川保绿特、武汉百信、天津碧海、天津德丰、石家庄驰奈、大同驰奈、菏泽同华和湖南十方享受该优惠。

根据财政部 税务总局《关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 56 号）的通知：对供热企业向居民个人供热取得的采暖费收入免征增值税，执行期限至 2027 年供暖期结束。2024 年度至 2025 年 1-6 月，新城热力享受该优惠。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2011]4 号）和《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）和财政部 税务总局 海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号），公司销售其自行开发生产的软件产品，按 13% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。2022 年度至 2025 年 1-6 月，山高聚慧享受该优惠。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。根据《财政部 国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字〔1995〕52 号）第一条规定，农业生产者销售的自产农业产品，是指直接从事植物的种植、收割和动物的饲养、捕捞的单位和个人销售的注释所列的自产农业产品。2022 年度至 2025 年 1-6 月，稼禾香享受该优惠。

根据财政部 国家税务总局《关于增值税期末留抵退税有关城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加政策的通知》（财税[2018]80 号）的规定，对实行增值税期末留抵退税的纳税人，允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税（征）依据中扣除退还的增值税税额。2023 年度至 2025 年 1-6 月，单县同华享受该优惠。

根据《企业所得税法》第二十七条和《企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业从事规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。2022 年度，太原天润、单县同华享受该优惠政策优惠；2023 年度，单县同华及湖南十方享受该优惠政策优惠；2024 年度，单

县同华、天津德丰及湖南十方享受该优惠政策优惠；2025 年 1-6 月，天津德丰及湖南十方享受该优惠政策。

根据财政部 税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 12 号）以及《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。2022 年度，山东圆通、惠民大朴、南充奥盛、依水禾香、百信固废、百信正源、宣城正源享受该优惠政策优惠；2023 年度，山东圆通、惠民大朴、南充奥盛、天津方碧、上海卢实、湘潭双马、潍坊润通及百信固废享受该优惠政策优惠；2024 年度，山东圆通、惠民大朴、南充奥盛、天津方碧、潍坊润通及百信固废享受该优惠政策优惠；2025 年 1-6 月，山东圆通、惠民大朴、南充奥盛、天津方碧、潍坊润通、新城国泰、山高四川及百信固废享受该优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款）规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。2022 年度，山高聚慧、新城国泰、武汉百信、甘肃驰奈、银川保绿特、天津碧海享受该优惠政策优惠；2023 年度至 2024 年，山高聚慧及新城国泰享受该政策优惠；2025 年 1-6 月，山高聚慧享受该政策优惠。

根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。2023 年度至 2025 年 1-6 月，甘肃驰奈及银川保绿特享受该优惠政策优惠。

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部公告 2023 年第 38 号），自 2024 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15%的税率征收企业所得税。2024 年青岛十方、烟台十方、天津碧海、天津德丰、武汉百信、太原天润、及大同驰

奈享受该优惠政策优惠；2025 年 1-6 月济南十方、青岛十方、烟台十方、天津碧海、武汉百信、太原天润、及大同驰奈享受该政策优惠。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，企业所得税法第二十七条第（一）项规定的企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。2022 年度至 2025 年 1-6 月，稼禾香享受该优惠政策优惠。

根据《关于公布<环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021 年版)>以及<资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)>的公告》（财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号），企业生产《目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。2022 年度，太原天润、单县同华、青岛十方、烟台十方享受该优惠政策优惠；2023 年度，单县同华、湖南十方、湘潭双马、济南十方、银川保绿特、天津碧海、天津德丰、武汉百信、菏泽同华、青岛十方、烟台十方、大同驰奈、太原天润、石家庄驰奈和甘肃驰奈享受该优惠政策优惠；2024 年度至 2025 年 1-6 月，单县同华、湖南十方、济南十方、银川保绿特、天津碧海、天津德丰、武汉百信、菏泽同华、青岛十方、烟台十方、大同驰奈、太原天润、石家庄驰奈和甘肃驰奈享受该优惠政策优惠。

根据财政部 国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，对销售利用垃圾生产的电力实行增值税即征即退 100%的政策。2023 年度至 2024 年度，青岛十方和济南十方享受该优惠。

根据财政部 国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，生产销售工业级混合油实行即征即退 70%的政策。2023 年，青州昌泰享受该优惠。

根据《财政部 国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税[2008]56 号），经兰州市城关区国家税务局备案，甘肃驰奈生产销售有机肥产品免征增值税。2023 年度，甘肃驰奈享受该优惠。

根据财政部 税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局 2022 年第 4 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对

符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15%的税率征收企业所得税。2022 年度，青岛十方、烟台十方享受该优惠政策优惠；2023 年度，青岛十方、烟台十方、天津碧海、天津德丰、武汉百信及大同驰奈享受该优惠政策优惠。

根据财政部 税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号）、财政部 税务总局《关于延续供热企业增值税 房产税 城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税[2019]38 号）以及财政部 税务总局《关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 56 号）规定，自 2019 年 1 月 1 日至 2027 年供暖季结束，供热企业享受以下税收优惠政策：对供热企业向居民个人（以下称居民供热）取得的采暖费收入免征增值税；对向居民供热收取采暖费的供热企业，为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地使用税。报告期内，新城热力享受该优惠政策优惠。

经发行人说明及本所律师查验，发行人及其子公司享受的税收优惠符合法律、法规的规定。

（三）出口退税

2022 年至 2024 年 11 月，发行人工业级混合油出口享受 13%的退税政策。根据《财政部 国家税务总局关于调整出口退税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2024 年第 15 号），自 2024 年 12 月 1 日起取消化学改性的动、植物或微生物油、脂等产品出口退税。

（四）发行人享受的财政补贴

根据《审计报告》、政府主管部门批文、拨款凭证等文件，发行人及其子公司补充核查期间内单笔超过 20 万元的财政补贴情况如下：

年度	序号	项目名称	享受主体	金额（万元）	依据文件
2025	1	北京节能环保中心清洁生产项目补贴	新城热力	61.2	《北京市发展和改革委员会关于北京新城热力有限公司清洁生产项目资金申请报告的批复》京发改（审）【2023】781 号

根据发行人提供的资料，经本所律师查验，发行人及其子公司享受的上述财政补贴具有相应的政策依据，合法有效。

### （五）发行人的完税情况

经本所律师核查，发行人及其子公司在报告期内的完税证明以及取得的合规证明，发行人及其子公司在报告期内能够履行纳税义务，不存在因违反税收法律、法规、规章和规范性文件受到行政处罚且情节严重的情形。

## 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

### （一）发行人的环境保护

根据发行人及其子公司的信用报告，并经本所律师登录“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”、发行人及其子公司所在地环保主管部门网站等公开网站查询，发行人及其子公司补充核查期间内的生产经营活动未发生过严重环境污染事件，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到情节严重行政处罚的情形。

### （二）发行人的产品质量、技术标准及安全生产

2025年7月27日，公司子公司青岛十方一工作人员在进行使用人字梯进行作业过程中发生意外，在下人字梯的过程中不慎失去平衡后仰摔下，由于其未规范佩戴安全帽，导致其头部遭受撞击。该事故发生后，伤者被及时送往医院进行抢救，于医院治疗期间死亡。死者住院期间青岛十方已就其治疗相关费用进行了先行垫付。目前青岛十方与死者家属已达成工伤和解协议，并依照协议内容履行付款义务。

本事件发生后，公司及时向各部门、各子公司通报了事故相关情况，并在后续集团安全生产委员会季度工作总结会议上就相关情况进行了总结教育，加强安全生产要求，压实安全管理责任。

根据《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条规定“一般事故，是指造成3人以下死亡，或者10人以下重伤，或者1000万元以下直接经济损失的事故”。本次事故不构成重大或特别重大事故。

2025年11月28日，青岛市李沧区应急管理局作出《行政处罚决定书》（（鲁青李）应急罚【2025】SGQ1号），因2025年7月27日青岛十方发生一起一般其他伤害事故，造成1人死亡，直接经济损失约180万元。事故发生后李沧区政府



依法依规成立了事故调查组，对事故展开调查。2025 年 10 月 27 日《李沧区人民政府关于〈李沧青岛十方生物能源有限公司“7·27”一般其他伤害事故调查报告〉的批复》（青李沧政字【2025】8 号）同意事故调查报告提出的事故性质、处理建议。事故责任认定青岛十方落实企业安全生产主体责任不到位，安全生产规章制度落实不到位，安全生产隐患排查治理不到位，对事故发生负有责任。基于上述情况，认定青岛十方违反了《中华人民共和国安全生产法》第 41 条第 2 款、第 44 条第 1 款、第 45 条的规定，依据《中华人民共和国安全生产法》第 114 条第 1 款第 1 项，结合《山东省应急管理行政处罚自由裁量基准》的规定，对青岛十方罚款人民币 560,000 元。

目前，青岛十方已缴纳罚款并完成整改。

根据《中华人民共和国安全生产法》第 114 条第 1 款第 1 项：“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由应急管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处三十万元以上一百万元以下的罚款”。根据《山东省应急管理行政处罚自由裁量基准》(第二部分)第 140 号裁量阶次 B：“生产经营单位对一般生产安全事故发生负有责任的，对生产安全事故发生负有责任的生产经营单位造成 1 人死亡，或者 3 人以上 6 人以下重伤，或者 300 万元以上 500 万元以下直接经济损失的，处 50 万元以上 70 万元以下的罚款；情节特别严重、影响特别恶劣的，可以按照该罚款数额的二倍以上五倍以下对负有责任的生产经营单位处以罚款”。根据上述处罚依据，该事故属于一般生产安全事故，罚款金额相对较小，不属于情节严重的违法行为。

除上述情况外，根据发行人及其子公司的信用报告，并经本所律师登录“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”、发行人及其子公司所在地市场及安全生产主管部门网站等公开网站查询，发行人及其子公司补充核查期间内的生产经营活动不存在因违反产品质量、技术标准及安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到情节严重行政处罚的情形。

## 十八、发行人募集资金的运用

截至报告期末，发行人 2020 年度非公开发行股票募集资金使用情况如下：

单位：万元

投资项目			募集前承 诺投资金 额	募集后承 诺投资金 额	截止 2025 年 6 月 30 日募集资金累 计实际投资金额	项目达到 预定可使 用状态日 期（或截 止日项目 完工程 度）
序 号	承诺投资 项目	实际投资 项目				
1	新城热力扩 容及改造项 目	新城热力扩 容及改造项 目	15,420.00	4,029.08	3,550.19（注 1）	2024 年 4 月 12 日
2	十方环能餐 厨垃圾处理 技改项目	十方环能餐 厨垃圾处理 技改项目	11,490.00	11,490.00	8,673.63（注 1）	2024 年 4 月 15 日
3	济南稼禾香 农业科技有 限公司水肥 资源化循环 利用生产建 设项目	济南稼禾香 农业科技有 限公司水肥 资源化循环 利用生产建 设项目	6,900.00	235.87	235.87	已变更用 途
4	惠民县大朴 生物质能源 有限公司生 物质利用扩 建项目	——	5,600.00	-	-	已变更用 途
5	收购兴富 1 号持有的新 城热力 4.42%股权	收购兴富 1 号持有的新 城热力 4.42%股权	3,120.00	3,120.00	3,120.00	已支付完 毕
6	偿还负债及 补充流动资 金	偿还负债及 补充流动资 金	18,000.00	16,749.83	16,749.83	已支付完 毕
7	——	收购北京驰 奈生物能源 科技有限公 司 99.996% 股权	-	23,655.05	21,990.20（注 2）	协议约定 事项 完成后
8	——	节余募集资 金永久补充 流动资金	-	-	5,027.59	不适用
合计			60,530.00	59,279.83	59,347.31（注 3）	-

注 1：项目已于 2024 年 4 月达到预定可使用状态，存在节余资金。公司于 2024 年 4 月 28 日召开第十一届董事会第十二次会议、第十一届监事会第八次会议，于 2024 年 5 月 21 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于部分募投项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》，决议将“新城热力扩容及改造项目”“十方环能餐厨垃圾处理技改项目”予以结项，并将节余募集资金 3,308.31 万元永久补充流动资金（未使用的募集资金及其利息收入、现金管理收益并扣除手续费、尚需支付的项目尾款后的净额，具体金额以资金转出时的实际余额为准），用于与公司主营业务相关的生产经营活动。截至 2025 年 6 月 30 日，前述项目剩余募集资金及节余募集资金实际补充流动资金金额为 3,362.74 万元已全部使用完毕。

注 2：“收购北京驰奈生物能源科技有限公司 99.996% 股权”项目系 2022 年变更后募投项目，由公司全资子公司山高十方实施，拟使用募集资金 23,655.05 万元用于支付股权转让

让对价。标的公司北京驰奈生物能源科技有限公司股权变更过户手续已于 2022 年 4 月办理完毕。根据山高十方与股权转让方及标的公司签署的相关交易协议，鉴于股权转让价款付款期限即将届满，但部分价款支付条件仍未成就，经协商一致，拟对本项目交易对价进行相应扣减。2025 年 4 月 21 日，公司召开第十一届董事会第二十次会议、第十一届监事会第十二次会议，审议通过了《关于募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的议案》，决议将“收购北京驰奈生物能源科技有限公司 99.996%股权”项目节余募集资金 1,664.85 万元永久补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营活动。截至 2025 年 6 月 30 日，该项目累计使用募集资金 21,990.20 万元，节余募集资金已使用完毕。

注 3：“收购兴富 1 号持有的新城热力 4.42%股权”“偿还负债及补充流动资金”项目实施完毕后对应募集资金专项账户产生的利息收入合计 2.44 万元，其余募投专户产生的累计利息、现金管理收益并扣除手续费后的净额为 67.48 万元，前述资金已永久补充流动资金。

根据发行人的确认及本所律师核查，补充核查期间，发行人本次发行募集资金的运用及批准无变动情况。

## 十九、发行人的业务发展目标

经本所律师核查，补充核查期间，发行人的业务发展目标仍与其主营业务一致。发行人的业务发展目标符合国家产业政策及有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险，

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

### （一）发行人及其子公司尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁案件

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人及其子公司标的 100 万以上尚未了结的诉讼、仲裁案件变动情况如下：

（1）发行人与成都绿苑工贸有限公司、成都西部汽车城股份有限公司房屋买卖合同纠纷

2019 年 6 月 26 日，发行人就与成都绿苑工贸有限公司、成都西部汽车城股份有限公司房屋买卖合同纠纷向四川省成都市中级人民法院提起诉讼，请求法院判令：1.判令解除原告与二被告于 2007 年 4 月 8 日签订的《代清偿债务协议》及于 2008 年 11 月 28 日签订的《代清偿债务协议》补充协议；2.判令成都西部汽车城股份有限公司立即退还原告购房款及利息 3,600 万元,并自 2009 年 4 月 9 起，以 3,600 万元为基数，按每年 6.67%的标准计付利息至前述款项付清之日止；3.判令成都绿苑工贸有限公司对成都西部汽车城股份有限公司的上述债务承担连带清偿责任；4.本案诉讼费用由被告承担。

2020年12月28日，四川省成都市中级人民法院出具（2019）川01民初4417号《民事判决书》，判决：一、原告与被告于2008年11月28日签订的《房屋买卖协议》于2020年6月5日解除；二、成都西部汽车城股份有限公司应于本判决生效之日起三十日内向发行人退还购房款36,000,000元；三、发行人应于本判决生效之日起三十日内将位于四川省成都市武侯区佳灵路53号3楼的房屋（房屋所有权证号为：成房权证监证字第1888711号）退还给成都西部汽车城股份有限公司；四、发行人应于本判决生效之日起三十日协助将位于四川省成都市武侯区佳灵路53号3楼的房屋所有权（房屋所有权证号为：成房权证监证字第1888711号）变更登记至成都西部汽车城股份有限公司名下；五、驳回发行人的其他诉讼请求；案件受理费341,860元，由金宇车城负担170,930元，由成都西部汽车城股份有限公司负担170,930元。

该判决作出之后，发行人向四川省成都市中级人民法院就（2019）川01民初4417号民事判决申请执行，由于发行人与成都西部汽车城股份有限公司达成长期履行的和解协议，四川省成都市中级人民法院作出（2021）川01执2025号之一裁定，裁定中止对四川省成都市中级人民法院（2019）川01民初4417号民事判决的执行。

2025年9月4日，成都市中级人民法院作出（2025）川01破申28号《决定书》，决定对成都西部汽车城股份有限公司进行预重整，并在同日指定了临时管理人。临时管理人目前已发出成都西部汽车城股份有限公司预重整案债权登记通知，要求其债权人、购房人向临时管理人登记债权。截至2025年9月30日，成都西部汽车城股份有限公司仍未按照和解协议支付相应款项。

## （2）谢凡与青州昌泰、山高十方运输合同纠纷

2024年4月18日，谢凡就与青州昌泰、山高十方运输合同纠纷向山东省青州市人民法院提起诉讼，请求法院判令：1.判令青州昌泰支付原告运费1,223,003.3元及逾期付款的违约金（以1,223,003.3元为基数，自2022年12月5日起按一年期LPR的1.5倍暂计算至起诉之日2024年4月18日为90,578.9元，并继续计算至实际清偿之日），以上暂合计为1,313,582.2元；2.判令山高十方对青州昌泰上述债务承担连带清偿责任；3.本案的诉讼费、保全费由二被告共同承担。

山东省青州市人民法院受理了该案，案号（2025）鲁 0781 民初 5617 号，并于 2025 年 6 月 9 日向青州昌泰发出开庭传票，已于 2025 年 7 月 2 日开庭。

2025 年 8 月 20 日，山东省青州市人民法院出具（2025）鲁 0781 民初 5617 号《民事判决书》，判决：一、被告青州昌泰于本判决生效后十日内支付原告谢凡运费 1,223,003.3 元及违约金（以 1,223,003.3 元为基数自 2022 年 12 月 5 日起按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）的 1.5 倍计算至实际清偿之日止）；二、驳回原告谢凡对被告山东十方环保能源集团有限公司的诉讼请求；三、驳回原告谢凡其他诉讼请求。

青州昌泰已就该案向潍坊市中级人民法院提起上诉。

### （3）山东圆通与深圳市新中水环保科技有限公司股权转让纠纷

山东圆通就与深圳市新中水环保科技有限公司股权转让纠纷向山西省阳曲县人民法院提起诉讼，请求法院判令：1.请求判令被告向原告支付股权转让款 2,710,000 元；2.请求判令被告向原告支付逾期付款违约金（以 2,710,000 元为基数，自 2023 年 7 月 14 日起至实际支付之日止，按日千分之一的标准，暂算至 2024 年 1 月 30 日的违约金为 544,710 元）；3.请求判令被告承担原告合理维权费用 80,000 元；4.本案诉讼费、保全费等全部诉讼费用由被告承担。法院于 2024 年 4 月 7 日立案。

深圳市新中水环保科技有限公司向法院提起反诉，请求法院判令：1.请求判令被反诉人向反诉人支付违约金 1,000,000 元；2.请求判令被反诉人向反诉人赔偿因违约造成的损失 1,934,321.8 元；3.请求判令被反诉人承担反诉人因维权产生的合理费用 50,000 元；4.本案的诉讼费、保全费等全部诉讼费用由被告承担。

2024 年 6 月 29 日，山西省阳曲县人民法院出具（2024）晋 0122 民初 482 号民事判决书，判决：一、被告（反诉原告）深圳市新中水环保科技有限公司自本判决生效之日起十五日内支付原告（反诉被告）山东圆通股权转让款 2,710,000 元及逾期付款违约金 542,000 元；二、被告（反诉原告）深圳市新中水环保科技有限公司自本判决生效之日起十五日内支付原告（反诉被告）山东圆通律师费 80,000 元；三、驳回原告（反诉被告）山东圆通的其他诉讼请求；四、驳回被告（反诉原告）深圳市新中水环保科技有限公司的全部诉讼请求。

深圳市新中水环保科技有限公司不服一审判决，向山西省太原市中级人民法院提起上诉，请求法院判令：1.请求依法撤销山西省阳曲县人民法院作出的（2024）晋 0122 民初 482 号民事判决书，驳回被上诉人的全部诉讼请求、支持上诉人的全部反诉请求或发回重审；2.本案一审本诉、反诉的案件受理费和保全费、二审的案件受理费由被上诉人承担。

2024 年 9 月 25 日，山西省太原市中级人民法院出具（2024）晋 01 民终 6009 号民事判决书，判决：驳回上诉，维持原判；二审案件受理费 48,815 元，由上诉人深圳市新中水环保科技有限公司负担。

在二审判决生效后，山东圆通向阳曲县人民法院申请执行。2025 年 9 月 26 日，阳曲县人民法院通过执行程序成功执行款项 448.143.17 元，并汇入山东圆通账户。

截至 2025 年 9 月 30 日，深圳市新中水环保科技有限公司仍未履行完毕。

（4）北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司与成武县综合行政执法局（成武县城市管理局）以及菏泽同华服务合同纠纷

北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司就与成武县综合行政执法局（成武县城市管理局）以及菏泽同华服务合同纠纷向山东省成武县人民法院提起诉讼，请求法院判令：1.判令成武执法局分别按 97%和 3%份额支付北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司欠付菏泽同华 2021 年 1 月至 2022 年 4 月期间的收运处理费 1,724,480 元；2.判令成武执法局分别按 97%和 3%份额支付北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司逾期付款利息，利息以 1,724,480 元为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价（LPR）为标准，自 2022 年 5 月 21 日起算至实际偿还之日止；3.本案诉讼费由成武执法局承担。

2025 年 5 月 15 日，山东省成武县人民法院出具（2025）鲁 1723 民初 255 号判决书，判决：一、被告成武县综合行政执法局（成武县城市管理局）于判决生效后十日内分别向原告北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司支付收运处理费 1,672,745.6 元、51,734.4 元；二、驳回原告北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司的其他诉讼请求；案件受理费 21,723 元，由原告北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资

集团有限公司负担 1,801 元，由被告成武县综合行政执法局（成武县城市管理局）负担 19,922 元。

该判决作出后，菏泽同华于 2025 年 5 月 29 日就该案向菏泽市中级人民法院提出上诉，请求法院判令：1.撤销（2025）鲁 1723 民初 255 号民事判决，改判驳回被上诉人北京东方同华科技股份有限公司、被上诉人北京东方同华投资集团有限公司的诉讼请求；2.本案一、二审诉讼费用由被上诉人北京东方同华科技股份有限公司、被上诉人北京东方同华投资集团有限公司承担。

菏泽市中级人民法院以菏泽同华不享有上诉权利为由，驳回其上诉请求。菏泽同华向成武县人民法院提起第三人撤销之诉。成武县人民法院已就该案立案，案号（2025）鲁 1723 民撤 1 号，并于 2025 年 9 月 9 日开庭审理。截至 2025 年 9 月 30 日，法院尚未作出判决。

（5）北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司与菏泽市城市管理局未按约定履行行政协议纠纷

北京东方同华科技股份有限公司、北京东方同华投资集团有限公司就与菏泽市城市管理局未按约定履行行政协议纠纷向菏泽经济开发区人民法院提起诉讼，请求法院判令：1.请求法院依法判决被告分别按 97%和 3%份额支付二原告 2020 年 12 月 31 日前欠付菏泽同华环保工程有限公司的收运处理费 14,432,153.82 元；2.请求法院依法判决被告分别按 97%和 3%份额支付二原告逾期付款利息，其中：以 11,910,676.28 元为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）为标准，自 2020 年 7 月 9 日起算至实际偿还之日止，暂计至 2024 年 10 月 30 日为 1,907,759.49 元；以 2,521,477.53 为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）为标准，自 2021 年 1 月 1 日起算至实际偿还之日止，暂计至 2024 年 10 月 30 日为 356,176.21 元（以上费用合计：16,696,089.52 元）；3、本案诉讼费等相关费用由被告承担。

菏泽经济开发区人民法院在受理该案并立案，案号：（2025）鲁 1791 行初 31 号。法院在受理该案后，发现菏泽同华与本案具有利害关系，向菏泽同华出具《参加诉讼通知书》《举证通知书》《应诉通知书》，要求菏泽同华作为第三人参加诉讼。

2025年9月16日，菏泽经济开发区人民法院作出（2025）鲁1791行初31号《行政判决书》，判决驳回原告的诉讼请求。截至2025年9月30日，该判决尚未生效。

（6）发行人与四川港航汇通物流有限责任公司合同纠纷

发行人就与四川港航汇通物流有限责任公司合同纠纷向四川天府新区人民法院提起诉讼请求法院判令：1.判决被告立即退还原告履约保证金1,550,033.97元；2.本案诉讼费由被告负担。

截至2025年9月30日，四川天府新区人民法院尚未就本案作出判决。

（二）发行人及其子公司尚未了结的或可预见的行政处罚案件

**截至2025年9月30日，发行人及其子公司新增行政处罚情况如下：**

2025年7月18日，国家税务总局成都高新技术产业开发区税务局出具了《税务行政处罚决定书（简易）》（成高税税简罚【2025】5695号），认定山高聚慧成都高新分公司2025年6月个人所得税未按照规定期限进行申报，违反了《中华人民共和国税收征收管理法》第62条的规定，对山高聚慧成都高新分公司罚款100元。

经核查，山高聚慧成都高新分公司已完成罚款的缴纳及税款的申报。

根据《中华人民共和国税收征管法》第62条规定：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。”根据上述处罚依据，该违法行为显著轻微、罚款金额较小，不属于情节严重的违法行为。

综上，山高聚慧成都高新分公司已缴纳罚款并完成整改，前述违法行为情节轻微、罚款金额较小，不属于重大违法行为。

**2025年9月30日后，发行人及其子公司新增行政处罚情况如下：**

1、天津碧海行政处罚

2025年10月29日，天津市津南区生态环境局出具了《行政处罚决定书》（津南环罚【2025】15号），认定天津碧海存在未按照排污许可证规定开展自



行监测的违法行为，违反《排污许可管理条例》第 19 条第 1 款的规定，依据《排污许可管理条例》第 36 条第 5 项和《天津市生态环境行政处罚裁量基准》（附件序号 39）的规定，对天津碧海罚款 21,000 元。

经核查，天津碧海已缴纳罚款并完成整改。

根据《排污许可管理条例》第 36 条：“违反本条例规定，排污单位有下列行为之一的，由生态环境主管部门责令改正，处 2 万元以上 20 万元以下的罚款；拒不改正的，责令停产整治”。根据《天津市生态环境行政处罚裁量基准》（附件序号 39）：违反自行监测及自动监测设备安装及运行管理制度的，处 2 万元以上 20 万元以下的罚款。其中，自行监测频次缺失率 30% 以下，属于简化管理的处 2 万元以上 4 万元以下罚款，属于重点管理的处 3 万元以上 5 万元以下罚款。根据上述处罚依据，该违法行为显著轻微、罚款金额较小，不属于情节严重的违法行为。

综上，天津碧海已缴纳罚款并完成整改，前述违法行为情节轻微、罚款金额较小，不属于重大违法行为。

## 2、青岛十方行政处罚

2025 年 11 月 28 日，青岛市李沧区应急管理局作出《行政处罚决定书》（（鲁青李）应急罚【2025】SGQ1 号），因 2025 年 7 月 27 日青岛十方发生一起一般其他伤害事故，造成 1 人死亡，直接经济损失约 180 万元。事故发生后李沧区政府依法依规成立了事故调查组，对事故展开调查。2025 年 10 月 27 日《李沧区人民政府关于〈李沧青岛十方生物能源有限公司“7·27”一般其他伤害事故调查报告〉的批复》（青李沧政字【2025】8 号）同意事故调查报告提出的事故性质、处理建议。事故责任认定青岛十方落实企业安全生产主体责任不到位，安全生产规章制度落实不到位，安全生产隐患排查治理不到位，对事故发生负有责任。基于上述情况，认定青岛十方违反了《中华人民共和国安全生产法》第 41 条第 2 款、第 44 条第 1 款、第 45 条的规定，依据《中华人民共和国安全生产法》第 114 条第 1 款第 1 项，结合《山东省应急管理行政处罚自由裁量基准》的规定，对青岛十方罚款人民币 560,000 元。

青岛十方已缴纳罚款并完成整改。

根据《中华人民共和国安全生产法》第 114 条第 1 款第 1 项：“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由应急管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处三十万元以上一百万元以下的罚款”。根据《山东省应急管理行政处罚自由裁量基准》(第二部分)第 140 号裁量阶次 B：“生产经营单位对一般生产安全事故发生负有责任的，对生产安全事故发生负有责任的生产经营单位造成 1 人死亡，或者 3 人以上 6 人以下重伤，或者 300 万元以上 500 万元以下直接经济损失的，处 50 万元以上 70 万元以下的罚款；情节特别严重、影响特别恶劣的，可以按照该罚款数额的二倍以上五倍以下对负有责任的生产经营单位处以罚款”。根据上述处罚依据，该事故属于一般生产安全事故，罚款金额相对较小，不属于情节严重的违法行为。

综上，青岛十方已缴纳罚款并完成整改，前述违法行为不属于重大违法行为。

二十一、发行人募集说明书法律风险的评价

本所律师未参与发行人《募集说明书》的编制，但已对《募集说明书》的整体内容，特别是对发行人在《募集说明书》中引用《律师工作报告》《法律意见书》和本补充法律意见书的相关内容进行了审慎审阅，本所认为，《募集说明书》所引用的《律师工作报告》《法律意见书》和本补充法律意见书的相关内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

二十二、其他需要说明的事项

报告期期末，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金的具体情况如下：

社会保险/住房公积金	时间	2025 年 6 月
	员工总数	1,753
社会 保险	缴纳人数	1,641
	未缴纳人数	112
	缴纳人数占比	93.61%
住房	缴纳人数	1,624

公积金	未缴纳人数	129
	缴纳人数占比	92.64%

公司存在劳务派遣情形，主要从事辅助性或替代性的工作岗位。报告期期末，公司劳务派遣人数 74 人，公司不存在使用的被派遣劳动者数量超过其用工总量 10%的情形。

## 二十三、结论意见

综上，本所认为，发行人本次发行除尚需经深圳证券交易所审核通过并报中国证监会注册外，发行人已获得现阶段必需的批准和授权；发行人具备本次发行的主体资格；本次发行符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件规定的实质条件；发行人的生产经营行为不存在重大违法、违规情况；发行人《募集说明书》中所引用的《律师工作报告》《法律意见书》和本补充法律意见书的内容适当。

本补充法律意见书正本一式叁份，无副本，经本所负责人及经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文，为签署页）

（本页无正文，系《上海市锦天城律师事务所关于山高环能集团股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票的补充法律意见书（一）》之签署页）

上海市锦天城律师事务所

负责人：

沈国权

经办律师：

颜彬

经办律师：

吴军

经办律师：

蒲舜勃

2025年12月15日