

**中国民族证券有限责任公司关于  
济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票  
辅导工作总结报告**

**中国证券监督管理委员会山东监管局：**

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关法律法规的要求，中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”）与发行人济南恒誉环保科技股份有限公司（以下简称“公司”、“恒誉环保”、“发行人”）签订了《济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票并上市的辅导协议》（以下简称“辅导协议”），并于 2019 年 4 月 29 日在贵局完成辅导备案，正式开始对恒誉环保进行上市辅导。

辅导期内，民族证券认真履行了《辅导协议》规定的各项职责，按辅导计划组织实施辅导工作，经辅导，民族证券认为对恒誉环保的上市辅导工作已经达到辅导目标，现将辅导工作总结报告如下：

**一、公司基本情况**

**（一）公司基本情况**

|      |                          |                     |                     |
|------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 公司名称 | 济南恒誉环保科技股份有限公司           | 成立日期                | 2006 年 4 月 11 日     |
| 注册资本 | 6,000.8033 万元            | 法定代表人               | 牛斌                  |
| 注册地址 | 山东省济南市高新区海棠路 9889 号      | 主要生产经营地址            | 山东省济南市高新区海棠路 9889 号 |
| 控股股东 | 宁波梅山保税港区筠龙投资管理合伙企业（有限合伙） | 实际控制人               | 牛斌                  |
| 行业分类 | 专用设备制造业（C35）             | 在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况 | 无                   |

**（二）公司设立情况**

公司系由济南世纪华泰科技有限公司（以下简称“世纪华泰有限”）整体变

更设立。

2015年8月24日，世纪华泰有限临时股东会通过决议，同意全体股东宁波梅山保税港区筠龙投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“筠龙投资”）、世纪华泰国际有限公司（以下简称“香港华泰”）、宁波梅山保税港区荣隆投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“荣隆投资”）和宁波梅山保税港区银晟投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“银晟投资”）作为发起人，以截至2015年9月30日经审计的账面净资产为基数，按比例折合3,000.00万元股本，整体变更为股份公司，并将公司名称变更为济南恒誉环保科技股份有限公司。

2015年10月20日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）出具天职业字[2015]13709号《审计报告》，确认世纪华泰有限截至审计基准日2015年9月30日的净资产值为3,863.43万元。

2015年10月23日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具《济南世纪华泰科技有限公司拟进行股份制改制项目评估报告》（沃克森评报字[2015]第0699号），确认世纪华泰有限截至评估基准日2015年9月30日的净资产评估值为3,865.79万元。

2015年10月25日，天职国际出具天职业字[2015]14037号《验资报告》，发起人股东以其拥有的世纪华泰有限截至2015年9月30日经审计的净资产3,863.43万元，按1:0.7765的比例折为股份3,000.00万股，每股面值1元，其中3,000.00万元计入股本，净资产超过股本部分计入资本公积。经验证截至2015年9月30日，恒誉环保已收到全体股东以其拥有世纪华泰有限的净资产折合的股本3,000.00万元。

2015年10月27日，济南市商务局出具济商务审批字[2015]113号《济南市商务局关于同意济南世纪华泰科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》。2015年10月28日，山东省人民政府颁发了商外资鲁府济字[2006]1639号《台港澳侨投资企业批准证书》。2015年10月29日，恒誉环保在济南市工商行政管理局完成工商变更登记，领取了统一社会信用代码为913701007874072767号《营业执照》，公司类型变更为股份有限公司（台港澳与境内合资）。

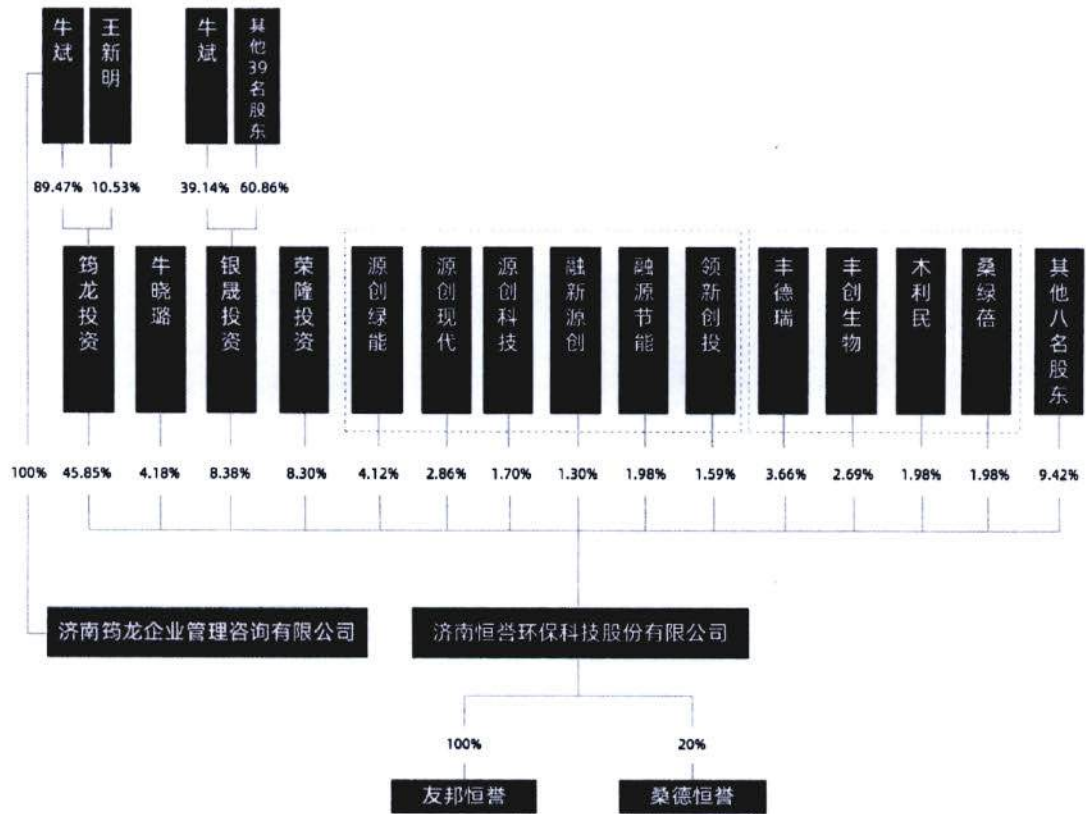
整体变更为股份公司后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称                 | 持股数（股）     | 持股比例   |
|----|----------------------|------------|--------|
| 1  | 宁波梅山保税港区筠龙投资管理合伙企业（有 | 16,056,000 | 53.52% |

|   |                          |            |         |
|---|--------------------------|------------|---------|
|   | 有限合伙)                    |            |         |
| 2 | 世纪华泰国际有限公司               | 7,689,000  | 25.63%  |
| 3 | 宁波梅山保税港区荣隆投资管理合伙企业(有限合伙) | 3,381,000  | 11.27%  |
| 4 | 宁波梅山保税港区银晟投资管理合伙企业(有限合伙) | 2,874,000  | 9.58%   |
|   | 合 计                      | 30,000,000 | 100.00% |

### (三) 公司股权结构及主要股东情况

#### 1、公司股权结构图



#### 2、公司股权结构

截至本辅导工作总结报告出具日，公司总股本为 6,000.8033 万股，持股情况如下所示：

| 序号 | 股东名称                     | 持股数（股）     | 持股比例     |
|----|--------------------------|------------|----------|
| 1  | 宁波梅山保税港区筠龙投资管理合伙企业（有限合伙） | 27,514,586 | 45.8515% |
| 2  | 宁波梅山保税港区银晟投资管理合伙企业（有限合伙） | 5,026,601  | 8.3765%  |
| 3  | 宁波梅山保税港区荣隆投资管理合伙企业（有限合伙） | 4,981,944  | 8.3021%  |

|    |                             |            |         |
|----|-----------------------------|------------|---------|
| 4  | 牛晓璐                         | 2,509,905  | 4.1826% |
| 5  | 内蒙古源创绿能节能环保产业创业投资合伙企业（有限合伙） | 2,472,821  | 4.1208% |
| 6  | 合肥丰德瑞高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）     | 2,197,188  | 3.6615% |
| 7  | 烟台源创现代服务业创业投资合伙企业（有限合伙）     | 1,714,152  | 2.8565% |
| 8  | 张珏                          | 1,655,137  | 2.7582% |
| 9  | 安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司          | 1,616,560  | 2.6939% |
| 10 | 凌文权                         | 1,307,944  | 2.1796% |
| 11 | 桑绿蓓                         | 1,190,376  | 1.9837% |
| 12 | 木利民                         | 1,190,376  | 1.9837% |
| 13 | 云南融源节能环保产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）  | 1,190,376  | 1.9837% |
| 14 | 烟台源创科技投资中心（有限合伙）            | 1,020,556  | 1.7007% |
| 15 | 山东领新创业投资中心（有限合伙）            | 951,566    | 1.5857% |
| 16 | 北京融新源创投投资管理有限公司             | 777,620    | 1.2959% |
| 17 | 山东黄金创业投资有限公司                | 771,540    | 1.2857% |
| 18 | 张林林                         | 643,907    | 1.0730% |
| 19 | 贺维                          | 595,188    | 0.9918% |
| 20 | 安徽齐丰浩瑞投资管理合伙企业（有限合伙）        | 367,400    | 0.6123% |
| 21 | 李红梅                         | 183,700    | 0.3061% |
| 22 | 李鸿雁                         | 128,590    | 0.2143% |
|    | 合 计                         | 60,008,033 | 100.00% |

### 3、公司控股股东和实际控制人情况

#### （1）控股股东宁波梅山保税港区筠龙投资管理合伙企业（有限合伙）

筠龙投资持有恒誉环保 2,751.46 万股，占本次发行前总股本的 45.85%，为公司控股股东。筠龙投资成立于 2015 年 7 月 13 日，成立时名称为济南恒誉企业管理咨询合伙企业（有限合伙），于 2017 年 10 月 11 日更名为宁波梅山保税港区筠龙投资管理合伙企业（有限合伙），现注册地及主要经营地为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C0433，执行事务合伙人为牛斌，主营业务为投资管理、投资咨询，认缴及实缴出资额均为 55.00 万元，目前股权结构如下：

单位：万元

| 序号  | 合伙人名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 认缴出资比例  | 合伙人性质 |
|-----|-------|-------|-------|---------|-------|
| 1   | 牛斌    | 49.21 | 49.21 | 89.47%  | 普通合伙人 |
| 2   | 王新明   | 5.79  | 5.79  | 10.53%  | 有限合伙人 |
| 合 计 |       | 55.00 | 55.00 | 100.00% |       |

注：牛斌、王新明为夫妻关系。

筠龙投资主要从事股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。截止 2018 年 12 月 31 日，筠龙投资资产总额为 82.59 万元，净资产 62.45 万元，2018 年度实现净利润 735.06 万元。截止 2019 年 6 月 30 日，筠龙投资资产总额为 517.02 万元，净资产 356.60 万元，2019 年 1-6 月实现净利润 537.75 万元。2018 年度及 2019 年 1-6 月相关财务数据宁波国信震邦会计师事务所（普通合伙）审计。

## （2）实际控制人

发行人实际控制人为牛斌，牛斌通过筠龙投资、银晟投资间接持有公司44.30%的股份；牛斌，男，1956年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：37010319560309\*\*\*\*，住址：济南市天桥区柳云小区\*\*号楼\*\*单元\*\*号，现任公司董事长兼总经理。

## 4、其他持有 5%以上股份股东情况

### （1）宁波梅山保税港区银晟投资管理合伙企业（有限合伙）

银晟投资持有恒誉环保 502.66 万股，占本次发行前总股本的 8.38%，为公司员工股权激励持股平台。银晟投资成立于 2015 年 7 月 13 日，成立时名称为济南泰华企业管理咨询合伙企业（有限合伙），于 2017 年 10 月 11 日更名为宁波梅山保税港区银晟投资管理合伙企业（有限合伙），现注册地及主要经营地为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C0432，执行事务合伙人为牛斌，主营业务为投资管理、投资咨询，认缴出资额为 21.46 万元，实缴出资额为 21.46 万元，目前股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 合伙人名称 | 认缴出资额 | 实缴出资额 | 认缴出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------|-------|-------|--------|-------|
| 1  | 牛斌    | 8.40  | 8.40  | 39.14% | 普通合伙人 |
| 2  | 孙国忠   | 6.18  | 6.18  | 28.78% | 有限合伙人 |
| 3  | 钟穗丽   | 1.60  | 1.60  | 7.45%  | 有限合伙人 |
| 4  | 李宗才   | 0.34  | 0.34  | 1.59%  | 有限合伙人 |

|    |     |      |      |       |       |
|----|-----|------|------|-------|-------|
| 5  | 牛杰  | 0.32 | 0.32 | 1.49% | 有限合伙人 |
| 6  | 周琛  | 0.29 | 0.29 | 1.35% | 有限合伙人 |
| 7  | 刘萍  | 0.28 | 0.28 | 1.31% | 有限合伙人 |
| 8  | 王忠诚 | 0.28 | 0.28 | 1.31% | 有限合伙人 |
| 9  | 杨景智 | 0.23 | 0.23 | 1.09% | 有限合伙人 |
| 10 | 韩国乾 | 0.26 | 0.26 | 1.19% | 有限合伙人 |
| 11 | 李国良 | 0.26 | 0.26 | 1.19% | 有限合伙人 |
| 12 | 牛学超 | 0.21 | 0.21 | 0.99% | 有限合伙人 |
| 13 | 张海敏 | 0.21 | 0.21 | 0.99% | 有限合伙人 |
| 14 | 赵琦  | 0.16 | 0.16 | 0.76% | 有限合伙人 |
| 15 | 付朋朋 | 0.17 | 0.17 | 0.80% | 有限合伙人 |
| 16 | 鲁锋  | 0.15 | 0.15 | 0.70% | 有限合伙人 |
| 17 | 童兰英 | 0.15 | 0.15 | 0.70% | 有限合伙人 |
| 18 | 时圣玉 | 0.15 | 0.15 | 0.70% | 有限合伙人 |
| 19 | 刘丽凤 | 0.13 | 0.13 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 20 | 赵乐  | 0.13 | 0.13 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 21 | 杜君鹏 | 0.13 | 0.13 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 22 | 赵圣刚 | 0.13 | 0.13 | 0.60% | 有限合伙人 |
| 23 | 付丰云 | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 24 | 于爱丽 | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 25 | 周广鲁 | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 26 | 刘永建 | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 27 | 苏波  | 0.11 | 0.11 | 0.50% | 有限合伙人 |
| 28 | 赵建强 | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 29 | 王德庆 | 0.05 | 0.05 | 0.24% | 有限合伙人 |
| 30 | 肖建凯 | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 31 | 杨月月 | 0.06 | 0.06 | 0.30% | 有限合伙人 |
| 32 | 韩苏未 | 0.05 | 0.05 | 0.24% | 有限合伙人 |
| 33 | 伊娜  | 0.04 | 0.04 | 0.20% | 有限合伙人 |
| 34 | 高立强 | 0.03 | 0.03 | 0.16% | 有限合伙人 |
| 35 | 张郁奎 | 0.17 | 0.17 | 0.80% | 有限合伙人 |
| 36 | 刘进  | 0.09 | 0.09 | 0.40% | 有限合伙人 |
| 37 | 刘振江 | 0.04 | 0.04 | 0.20% | 有限合伙人 |

|     |     |       |       |         |       |
|-----|-----|-------|-------|---------|-------|
| 38  | 陈飞  | 0.06  | 0.06  | 0.30%   | 有限合伙人 |
| 39  | 刘伟  | 0.03  | 0.03  | 0.16%   | 有限合伙人 |
| 40  | 田书印 | 0.04  | 0.04  | 0.20%   | 有限合伙人 |
| 合 计 |     | 21.46 | 21.46 | 100.00% |       |

银晟投资主要从事股权投资业务，主要经营活动为持有和管理恒誉环保股权，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

## （2）宁波梅山保税港区荣隆投资管理合伙企业（有限合伙）

荣隆投资持有恒誉环保 498.19 万股，占本次发行前总股本的 8.30%。荣隆投资成立于 2015 年 7 月 13 日，成立时名称为济南荣隆企业管理咨询合伙企业（有限合伙），于 2017 年 10 月 11 日更名为宁波梅山保税港区荣隆投资管理合伙企业（有限合伙），现注册地及主要经营地为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C0431，执行事务合伙人为济南丰荣企业管理咨询有限公司，主营业务为投资管理、投资咨询，认缴及实缴出资额均为 12.12 万元，目前股权结构如下：

| 单位：万元 |                |        |        |         |       |
|-------|----------------|--------|--------|---------|-------|
| 序号    | 合伙人名称          | 认缴出资额  | 实缴出资额  | 认缴出资比例  | 合伙人性质 |
| 1     | 济南丰荣企业管理咨询有限公司 | 0.121  | 0.121  | 1.00%   | 普通合伙人 |
| 2     | 钟穗丽            | 11.40  | 11.40  | 94.05%  | 有限合伙人 |
| 3     | 周昱志            | 0.60   | 0.60   | 4.95%   | 有限合伙人 |
| 合 计   |                | 12.121 | 12.121 | 100.00% |       |

注：钟穗丽、周昱志为母女关系。

荣隆投资主要从事股权投资业务，主要经营活动为持有和管理恒誉环保股权，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

## （3）股东内蒙古源创绿能节能环保产业创业投资合伙企业（有限合伙）及关联方基本情况

公司股东内蒙古源创绿能节能环保产业创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“源创绿能”）、烟台源创现代服务业创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“源创现代”）、烟台源创科技投资中心（有限合伙）（以下简称“源创科技”）、北京融新源创投资管理有限公司（以下简称“融新源创”）、云南融源节能环保产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“融源节能”）、山东领新创业投资中心（有限合伙）（以下简称“领新创投”）分别持有恒誉环保 4.12%、

2.86%、1.70%、1.30%、1.98%、1.59%股份，合计持有 13.54%股份。各股东的关联关系是：融新源创分别是源创绿能、源创现代、源创科技的基金管理人之控股股东，共同受融新源创控制；另融新源创参股持有领新创投的基金管理人山东多盈领新创业投资管理有限公司之控股股东多盈投资管理股份有限公司的股权。自然人冯壮志分别是融新源创的法定代表人、执行董事兼总经理；是融源节能的基金管理人云南融源通达股权投资基金管理有限公司的总经理。

1) 内蒙古源创绿能节能环保产业创业投资合伙企业（有限合伙）

源创绿能持有本公司 247.28 万股，占本次发行前总股本的 4.12%。源创绿能成立于 2014 年 12 月 10 日，认缴及实缴出资额分别为 25,000.00 万元、17,500.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SD5577，注册地及主要经营地为内蒙古自治区包头稀土高新区留学人员创业园区 B 座 203 号，主要从事节能环保及相关领域的股权投资，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务。源创绿能的执行事务合伙人和基金管理人为内蒙古融丰源创股权投资管理有限公司，已办理私募基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1021337。

截止本报告签署日，源创绿能的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 合伙人名称             | 认缴出资额    | 实缴出资额    | 认缴出资比例 | 合伙人性质 |
|----|-------------------|----------|----------|--------|-------|
| 1  | 内蒙古融丰源创股权投资管理有限公司 | 1,087.80 | 787.80   | 4.35%  | 普通合伙人 |
| 2  | 烟台真泽投资中心（有限合伙）    | 6,165.85 | 3,765.85 | 24.66% | 有限合伙人 |
| 3  | 国投高科技投资有限公司       | 5,000.00 | 3,500.00 | 20.00% | 有限合伙人 |
| 4  | 内蒙古日信担保投资（集团）有限公司 | 5,000.00 | 3,500.00 | 20.00% | 有限合伙人 |
| 5  | 北京碧水源科技股份有限公司     | 2,175.61 | 1,575.61 | 8.70%  | 有限合伙人 |
| 6  | 山东德泰创业投资有限公司      | 2,175.61 | 1,575.61 | 8.70%  | 有限合伙人 |
| 7  | 烟台源创科技投资中心（有限合伙）  | 1,219.51 | 1,219.51 | 4.88%  | 有限合伙人 |
| 8  | 济南大众网通科技有限公司      | 1,087.80 | 787.80   | 4.35%  | 有限合伙人 |
| 9  | 山东融道投资有限公司        | 1,087.80 | 787.80   | 4.35%  | 有限合伙人 |

|     |           |           |         |  |
|-----|-----------|-----------|---------|--|
| 合 计 | 25,000.00 | 17,500.00 | 100.00% |  |
|-----|-----------|-----------|---------|--|

源创绿能为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

## 2) 烟台源创现代服务业创业投资合伙企业（有限合伙）

源创现代持有本公司 171.42 万股，占本次发行前总股本的 2.86%。源创现代成立于 2017 年 01 月 04 日，认缴及实缴出资额分别为 22,800.00 万元、12,900.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SR9721，注册地及主要经营地为山东省烟台市经济技术开发区珠江路 10 号，主要从事创业投资业务。源创现代的执行事务合伙人和基金管理人为烟台源志力帆股权投资有限公司，已办理私募基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1033463。

截止本报告签署日，源创现代的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 合伙人名称              | 认缴出资额     | 实缴出资额     | 认缴出资比例  | 合伙人性质 |
|----|--------------------|-----------|-----------|---------|-------|
| 1  | 烟台源志力帆股权投资有限公司     | 800.00    | 400.00    | 3.51%   | 普通合伙人 |
| 2  | 烟台信贞添盈股权投资中心（有限合伙） | 12,000.00 | 6,000.00  | 52.63%  | 有限合伙人 |
| 3  | 山东省鲁信投资控股集团有限公司    | 4,000.00  | 2,000.00  | 17.54%  | 有限合伙人 |
| 4  | 山东黄金创业投资有限公司       | 3,000.00  | 3,000.00  | 13.16%  | 有限合伙人 |
| 5  | 烟台业达海洋产业发展有限公司     | 3,000.00  | 1,500.00  | 13.16%  | 有限合伙人 |
|    | 合 计                | 22,800.00 | 12,900.00 | 100.00% |       |

源创现代为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

## 3) 烟台源创科技投资中心（有限合伙）

源创科技持有本公司 102.06 万股，占本次发行前总股本的 1.70%。源创科技成立于 2014 年 07 月 17 日，认缴及实缴出资额均为 14,300.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SD5589，注册地及主要经营地为山东省烟台市经济技术开发区珠江路 28 号，主要从事以自有资产投资及咨询服务。源创科技的执行事务合伙人和基金管理人为烟台源创投资管理有限公司，已办理私募基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1010870。

截止本报告签署日，源创科技的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 合伙人名称               | 认缴出资额     | 实缴出资额     | 认缴出资比例  | 合伙人性质 |
|----|---------------------|-----------|-----------|---------|-------|
| 1  | 烟台源创投资管理有限公司        | 300.00    | 300.00    | 2.10%   | 普通合伙人 |
| 2  | 烟台市融道企业管理咨询中心（有限合伙） | 5,000.00  | 5,000.00  | 34.96%  | 有限合伙人 |
| 3  | 烟台蓝天新能源发展有限公司       | 3,000.00  | 3,000.00  | 20.98%  | 有限合伙人 |
| 4  | 山东省财金投资集团有限公司       | 3,000.00  | 3,000.00  | 20.98%  | 有限合伙人 |
| 5  | 烟台业达海洋产业发展有限公司      | 2,000.00  | 2,000.00  | 13.99%  | 有限合伙人 |
| 6  | 烟台市财金发展投资集团有限公司     | 1,000.00  | 1,000.00  | 6.99%   | 有限合伙人 |
|    | 合 计                 | 14,300.00 | 14,300.00 | 100.00% |       |

源创科技为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

#### 4) 北京融新源创投资管理有限公司

融新源创持有本公司 77.76 万股，占本次发行前总股本的 1.30%。融新源创成立于 2014 年 09 月 17 日，认缴及实缴出资额分别为 5,000.00 万元、3,089.18 万元，注册地为北京市海淀区中关村大街 18 号 8 层 05-393，办公地址为北京市西城区西城区金融街一号金亚光大厦 A 座 1702，主要从事投资管理、资产管理业务。融新源创已办理了私募基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1031771，自然人冯壮志任北京融新源创法定代表人、执行董事兼总经理。

截止本报告签署日，融新源创的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称           | 认缴出资额    | 实缴出资额    | 认缴出资比例  |
|----|----------------|----------|----------|---------|
| 1  | 山东融道投资有限公司     | 2,802.80 | 1,927.24 | 56.06%  |
| 2  | 王卫             | 588.00   | 180.00   | 11.76%  |
| 3  | 北京君扬信息咨询有限责任公司 | 431.20   | 257.43   | 8.62%   |
| 4  | 北京瑞创咨询有限公司     | 431.20   | 257.43   | 8.62%   |
| 5  | 北京润方佰年咨询有限公司   | 431.20   | 287.43   | 8.62%   |
| 6  | 北京宏云晟泰咨询有限公司   | 215.60   | 88.71    | 4.31%   |
| 7  | 北京明德慧泽咨询有限公司   | 100.00   | 90.94    | 2.00%   |
|    | 合 计            | 5,000.00 | 3,089.18 | 100.00% |

融新源创主要经营活动为投资管理及投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

#### 5) 云南融源节能环保产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）

融源节能持有本公司 119.04 万股，占本次发行前总股本的 1.98%。融源节能成立于 2012 年 12 月 19 日，认缴及实缴出资额分别为 25,000.00 万元、17,500.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SD3463，注册地及主要经营地为昆明经济技术开发区昌宏路 36 号 A-201-1 号，主要从事在国家允许的范围内，以所募集的股权投资基金进行股权投资，具体投资方式包括新设立企业、向已设立企业投资、接收已设立企业投资者股权转让以及国家法律法规允许的其他方式；为所投资企业提供管理咨询。融源节能的执行事务合伙人和基金管理人为云南融源通达股权投资基金管理有限公司，已办理私募基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1001955。

截止本报告签署日，融源节能的股权结构如下：

| 单位：万元 |                    |           |           |         |       |
|-------|--------------------|-----------|-----------|---------|-------|
| 序号    | 合伙人名称              | 认缴出资额     | 实缴出资额     | 认缴出资比例  | 合伙人性质 |
| 1     | 云南融源通达股权投资基金管理有限公司 | 300.00    | 210.00    | 1.20%   | 普通合伙人 |
| 2     | 海航资本集团有限公司         | 5,820.00  | 2,910.00  | 23.28%  | 有限合伙人 |
| 3     | 国投高科技投资有限公司        | 5,000.00  | 3,500.00  | 20.00%  | 有限合伙人 |
| 4     | 四川佳兆港投资有限公司        | 5,000.00  | 3,500.00  | 20.00%  | 有限合伙人 |
| 5     | 云南省融资担保有限责任公司      | 5,000.00  | 3,500.00  | 20.00%  | 有限合伙人 |
| 6     | 云南建丰建筑工程有限公司       | 2,000.00  | 2,000.00  | 8.00%   | 有限合伙人 |
| 7     | 京鸿泰（北京）投资有限公司      | 1,880.00  | 1,880.00  | 7.52%   | 有限合伙人 |
| 合 计   |                    | 25,000.00 | 17,500.00 | 100.00% |       |

融源节能为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

#### 6) 山东领新创业投资中心（有限合伙）

领新创投持有本公司 95.16 万股，占本次发行前总股本的 1.59%。领新创投成立于 2016 年 1 月 29 日，认缴及实缴出资额分别为 20,000.00 万元、20,000.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SK2216，注册地及主要经营地为山东省济南市市中区英雄山路 129 号祥泰广场 8 号楼 401 室，主要从事以自有资金对外投资及投资咨询、投资管理服务。领新创投的执行事务合伙人和基金管理人为山东多盈领新创业投资管理有限公司，已办理私募基金管理人登记备

案手续，登记编号为 P1031256。

截止本报告签署日，领新创投的股权结构如下：

单位：万元

| 序号  | 合伙人名称            | 认缴出资额     | 实缴出资额     | 认缴出资比例  | 合伙人性质  |
|-----|------------------|-----------|-----------|---------|--------|
| 1   | 山东多盈领新创业投资管理有限公司 | 400.00    | 400.00    | 2.00%   | 普通合伙人  |
| 2   | 山东省财金投资集团有限公司    | 6,000.00  | 6,000.00  | 30.00%  | 有限合伙人  |
| 3   | 山东天业房地产开发集团有限公司  | 4,000.00  | 4,000.00  | 20.00%  | 有限合伙人  |
| 4   | 山东省社会保障基金理事会     | 3,600.00  | 3,600.00  | 18.00%  | 优先级合伙人 |
| 5   | 青岛饮料集团有限公司       | 3,000.00  | 3,000.00  | 15.00%  | 有限合伙人  |
| 6   | 山东新地投资有限公司       | 2,000.00  | 2,000.00  | 10.00%  | 有限合伙人  |
| 7   | 济南市市中政投股权投资有限公司  | 1,000.00  | 1,000.00  | 5.00%   | 有限合伙人  |
| 合 计 |                  | 20,000.00 | 20,000.00 | 100.00% |        |

领新创投为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

#### （5）股东木利民及关联方的基本情况

本公司股东合肥丰德瑞高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“丰德瑞”）、安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司（以下简称“丰创生物”）、木利民、桑绿蓓分别持有发行人 3.66%、2.69%、1.98%、1.98%股份，合计持有公司 10.31%股份。自然人木利民分别在丰德瑞的基金管理人中担任执行事务合伙人，在丰创生物的基金管理人中担任法定代表人、董事兼总经理之职，共同受自然人木利民管理及控制。自然人桑绿蓓是丰德瑞所属基金管理人的主要出资人孟丹林之配偶。

##### 1）合肥丰德瑞高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）

丰德瑞持有本公司 219.72 万股，占本次发行前总股本的 3.66%。丰德瑞成立于 2017 年 04 月 12 日，认缴及实缴出资额分别为 30,300.00 万元、12,200.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SCN748，注册地及主要经营地为合肥政务区怀宁路 288 号置地广场 D 幢办 1804，主要从事高新技术产业投资、财务咨询、投资信息咨询、企业管理服务。丰德瑞的执行事务合伙人和基金管理人为安徽森阳鑫瑞投资管理合伙企业（有限合伙），已办理私募基金管理

人登记备案手续，登记编号为 P1067418，自然人木利民任安徽森阳鑫瑞投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

截止本报告签署日，丰德瑞的股权结构如下：

单位：万元

| 序号  | 合伙人名称                | 认缴出资额     | 实缴出资额     | 认缴出资比例  | 合伙人性质 |
|-----|----------------------|-----------|-----------|---------|-------|
| 1   | 安徽森阳鑫瑞投资管理合伙企业（有限合伙） | 300.00    | 200.00    | 0.99%   | 普通合伙人 |
| 2   | 秦春雪                  | 15,000.00 | 7,000.00  | 49.50%  | 有限合伙人 |
| 3   | 刘敏                   | 15,000.00 | 5,000.00  | 49.50%  | 有限合伙人 |
| 合 计 |                      | 30,300.00 | 12,200.00 | 100.00% |       |

丰德瑞为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

## 2) 安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司

丰创生物持有本公司 161.66 万股，占本次发行前总股本的 2.69%。丰创生物成立于 2013 年 04 月 02 日，注册资本及实收资本为 25,500.00 万元，已办理了私募投资基金备案手续，基金编号为 SD3206，注册地及经营地址为安徽省蚌埠市胜利西路 777 号，主要从事生物技术及相关产业的创业投资、创业投资咨询、创业管理服务。丰创生物的基金管理人为安徽首泰东方资产管理有限公司，已办理私募基金管理人登记备案手续，登记编号为 P1001170，自然人木利民任安徽首泰东方资产管理有限公司法定代表人、董事兼总经理。

截止本报告签署日，丰创生物的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称            | 认缴出资额     | 实缴出资额     | 认缴出资比例  |
|----|-----------------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 安徽丰原集团有限公司      | 10,000.00 | 10,000.00 | 39.22%  |
| 2  | 保定天鹅新型纤维制造有限公司  | 5,000.00  | 5,000.00  | 19.61%  |
| 3  | 安徽省高新技术产业投资有限公司 | 5,000.00  | 5,000.00  | 19.61%  |
| 4  | 盈富泰克创业投资有限公司    | 5,000.00  | 5,000.00  | 19.61%  |
| 5  | 安徽首泰东方资产管理有限公司  | 500.00    | 500.00    | 1.96%   |
|    | 合 计             | 25,500.00 | 25,500.00 | 100.00% |

丰创生物为私募投资基金，主要经营活动为股权投资业务，未从事与发行人主营业务相同或类似的业务。

## 3) 自然人股东木利民

自然人木利民持有本公司 119.04 万股，占本次发行前总股本的 1.98%。

木利民，男，1959 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：34010319591102\*\*\*\*，住址：广东省深圳市福田区农林路 23 号香山美树苑\*\*栋\*\*号。

#### 4) 自然人股东桑绿蓓

自然人桑绿蓓持有本公司 119.04 万股，占本次发行前总股本的 1.98%。

桑绿蓓，女，1958 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：34010319580302\*\*\*\*，住址：安徽省合肥市蜀山区长江西路 6 号琥珀山庄中村\*\*栋\*\*室。

#### (四) 公司最近三年一期的主要财务数据

| 项目                                  | 2019 年 1-6 月<br>/2019 年 6 月<br>末 | 2018 年度<br>/2018 年末 | 2017 年度<br>/2017 年末 | 2016 年度<br>/2016 年末 |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产总额（万元）                            | 29,158.30                        | 30,201.45           | 14,095.80           | 11,143.23           |
| 归属于母公司所有者权益<br>（万元）                 | 20,197.25                        | 17,002.83           | 9,108.84            | 4,935.57            |
| 资产负债率（母公司）（%）                       | 29.85%                           | 42.57%              | 33.18%              | 52.11%              |
| 营业收入（万元）                            | 13,356.13                        | 25,151.99           | 5,288.63            | 3,812.79            |
| 净利润（万元）                             | 4,154.55                         | 7,893.99            | 1,205.99            | 529.84              |
| 归属于母公司所有者的净<br>利润（万元）               | 4,154.55                         | 7,893.99            | 1,205.99            | 529.84              |
| 扣除非经常性损益后的归<br>属于母公司所有者的净利<br>润（万元） | 4,083.29                         | 7,475.41            | 1,079.83            | 483.76              |
| 基本每股收益（元）                           | 0.6923                           | 1.3155              | 0.2076              | 0.0958              |
| 稀释每股收益（元）                           | 0.6923                           | 1.3155              | 0.2076              | 0.0958              |
| 加权平均净资产收益率<br>（%）                   | 21.77                            | 60.46               | 18.48               | 14.08               |
| 经营活动产生的现金流量<br>净额（万元）               | -2,454.17                        | 12,265.33           | 1,897.33            | 33.18               |
| 现金分红（万元）                            | 960.13                           | -                   | -                   | -                   |
| 研发投入占营业收入的比<br>例                    | 3.31%                            | 4.04%               | 10.37%              | 11.38%              |

#### (五) 公司主营业务情况

公司的主营业务为有机废弃物裂解技术研发，及相关装备设计、生产与销售，

是集有机废弃物裂解技术研发与裂解装备制造技术研发于一体的创新型企业。裂解技术是实现有机废弃物无害化、减量化、资源化处理的一种有效方式。公司自成立以来一直专注于有机废弃物裂解技术,相关设备已远销至德国、丹麦、巴西、匈牙利、爱沙尼亚、伊拉克、印度、泰国等国家和地区。公司秉承持续创新的经营理念,紧密围绕“有机废弃物裂解技术”,以为客户提供完整、系统的物料处理综合解决方案为宗旨,以提供核心设备为载体,最终实现针对客户服务和产品销售。公司成立初期的技术开发和下游客户主要集中于废轮胎、废塑料处理领域,近年来随着公司技术开发领域的拓宽,公司已成功研发出污油泥和有机危废处理相关的裂解技术,并实现了相关装备的开发和产品销售。除上述应用领域外,公司持续拓展热裂解技术在油砂提纯、废玻璃钢处理、生活垃圾处理等多个领域的应用,均具备良好的经济效益和环境效益。

公司目前的主要产品为工业连续化废轮胎裂解生产线、工业连续化废塑料裂解生产线、工业连续化污油泥裂解生产线及工业连续化/间歇式危废裂解生产线等为代表的有机废弃物裂解装备,上述裂解装备可以通过对废轮胎、废塑料、污油泥、有机危废等有机废弃物进行裂解处理,实现有机废弃物的无害化、减量化处置及资源化利用。

二、辅导过程

(一) 辅导过程简述

民族证券作为恒誉环保的首次公开发行股票并上市的辅导机构,于 2019 年 4 月 29 日向贵局报送了辅导备案申请材料并获受理,受理后对恒誉环保展开了辅导工作。

辅导期间,民族证券对辅导对象进行了详尽的尽职调查和评估,并就辅导期间发现的问题提出了整改意见或者建议,同时辅导小组会同北京德恒律师事务所、天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对恒誉环保进行了包括集中培训、工作协调会等现场辅导工作。按照既定的辅导计划,民族证券在律师、会计师的协助下,对恒誉环保进行了 2 次辅导培训并针对辅导内容组织了书面考试,具体情况如下:

2019 年 9 月首次培训:

| 培训内容 | 对象 | 辅导方式 | 辅导机构 |
|------|----|------|------|
|------|----|------|------|

|                  |        |       |                    |
|------------------|--------|-------|--------------------|
| 《科创板制度解读》        | 全体辅导对象 | 授课、座谈 | 民族证券               |
| 《上市公司规范运作培训》     | 全体辅导对象 | 授课、座谈 | 北京德恒律师事务所          |
| 《企业发行上市重点财务会计问题》 | 全体辅导对象 | 授课、座谈 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |

2019年9月第二次培训：

| 培训内容                          | 对象     | 辅导方式  | 辅导机构               |
|-------------------------------|--------|-------|--------------------|
| 《IPO 申请流程及审核要点》               | 全体辅导对象 | 授课、座谈 | 民族证券               |
| 《上市公司董事、监事和高级管理人员权利、义务和责任的培训》 | 全体辅导对象 | 授课、座谈 | 北京德恒律师事务所          |
| 《科创板上市审核重点关注领域》               | 全体辅导对象 | 授课、座谈 | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） |

辅导小组顺利组织了对接受辅导的人员的书面考试，相关人员考试成绩全部合格。

## （二）辅导小组成员情况

根据民族证券与恒誉环保签订的《辅导协议》及制定的辅导计划，辅导工作小组由民族证券投资银行事业一部投行十部万同（辅导小组组长、保荐代表人）、朱邢风（保荐代表人）、姚玉洁、韦秀芹、项堃作为辅导人员。辅导人员均具备有关法律、会计等必备的专业知识和技能，有较强的敬业精神，其担任辅导工作的企业均未超过四家，符合中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》的有关要求，具备辅导资格。

参与辅导的律师事务所为北京德恒律师事务所，担任公司审计业务的会计师事务所为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

## （三）接受辅导的人员

本辅导期内，接受辅导人员为恒誉环保的全体董事、监事、高级管理人员和持股 5%（含 5%）以上股份的股东和实际控制人（或其代表）。具体名单如下：

| 序号 | 姓名  | 职务            |
|----|-----|---------------|
| 1  | 牛斌  | 董事长、总经理、实际控制人 |
| 2  | 钟穗丽 | 董事、董事会秘书      |
| 3  | 牛晓璐 | 董事            |

|    |     |             |
|----|-----|-------------|
| 4  | 周琛  | 董事          |
| 5  | 王忠诚 | 董事          |
| 6  | 彭立果 | 董事          |
| 7  | 彭应登 | 独立董事        |
| 8  | 姜宏青 | 独立董事        |
| 9  | 王守仁 | 独立董事        |
| 10 | 刘萍  | 监事会主席       |
| 11 | 牛学超 | 监事          |
| 12 | 张海敏 | 监事          |
| 13 | 李宗才 | 副总经理        |
| 14 | 杨景智 | 财务总监        |
| 15 | 冯壮志 | 5%以上股东法定代表人 |
| 16 | 木利民 | 5%以上股东法定代表人 |

#### （四）历次辅导备案情况

2019年4月29日，民族证券向贵局报送了恒誉环保上市辅导备案登记材料，并获得受理。

2019年7月18日，民族证券向贵局报送了《中国民族证券有限责任公司关于济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票第一期辅导工作报告》。

2019年9月24日，民族证券向贵局报送了《中国民族证券有限责任公司关于济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票第二期辅导工作报告》。

### 三、辅导的内容和主要效果

#### （一）辅导内容

辅导期间，辅导工作的主要内容如下：

1、督促公司的董事（包括独立董事）、监事、高级管理人员及持有5%以上（含5%）股份的股东或其代表进行系统的证券法律法规知识和证券市场知识学习或培训，根据需要聘请机构内部或外部的专业人员进行必要的授课，确信其理解发行上市有关法律、法规和规则，理解作为公众公司规范运作、信息披露和履行承诺等方面的责任和义务。

2、通过辅导督促公司按照有关规定初步建立符合现代企业制度要求的公司治理基础，促进公司的董事、监事和高级管理人员以及持有5%以上（含5%）股份的股东增强法治观念和诚信意识。

3、核查公司在设立、改制重组、股权设置和转让、增资扩股、资产评估、资本验证、生产经营、财务制度和运行、重大资产等方面是否合法、有效，产权关系是否明晰，股权结构是否符合有关规定。

4、督促公司实现独立运营，做到业务、资产、人员、财务、机构独立完整，主营业务突出，形成核心竞争力。

5、核查公司是否按规定妥善处置了商标、专利及非专利技术、土地、房屋等的法律权属问题。

6、督促规范公司与主要股东及其他关联方的关系。

7、督促公司建立和完善规范的内部决策和控制制度，形成有效的财务、投资以及内部约束和激励制度。

8、督促公司建立健全公司财务会计管理体系，杜绝会计信息虚假。

9、督促公司形成明确的业务发展目标和未来发展计划，并制定可行的募集资金投向及其他投资项目的规划。

10、针对公司的具体情况确定书面考试的内容，并接受中国证监会及其派出机构的监督。

11、对公司是否达到股票发行上市条件进行综合评估，协助公司开展首次公开发行股票的开发工作。

12、其他相关的辅导内容。

## **（二）辅导计划执行情况**

辅导期间，辅导工作小组按照辅导计划和实施方案的安排并结合公司实际情况，积极开展辅导工作，就尽职调查过程中发现的问题及时提出规范意见，并督促辅导对象按要求进行规范；针对辅导对象相关管理人员存在的相关法律法规知识以及上市公司要求方面的欠缺，组织集中培训等。在公司及辅导人员的积极配合下，本次辅导工作顺利推进，辅导计划和辅导方案得到了较好的落实和执行。

## **（三）辅导效果**

通过辅导，恒誉环保进一步建立健全了法人治理结构，完善了公司内部控制制度，接受辅导的人员基本熟悉了发行上市有关法律法规、证券市场监管运作和信息披露的要求，明确了各自的责任和义务，树立了进入证券市场的诚信意识和法制意识。本次辅导工作取得了较为满意的效果。

#### **（四）公司配合辅导工作的情况**

本辅导期内，发行人能够较好地配合辅导机构的辅导工作，按照要求及时向辅导机构提供各项尽职调查资料，为辅导机构开展工作提供必要条件，积极落实辅导机构提出的整改意见，各辅导对象能够积极参加辅导机构安排的座谈、专题讨论、自学等辅导活动，努力学习进入证券市场必备的法律、行政法规和相关知识，提供自身责任意识与诚信意识。因此，辅导机构认为该公司参与、配合辅导工作的总体情况良好。

#### **（五）辅导过程中提出的问题和建议**

在辅导过程中，辅导机构对恒誉环保进行了尽职调查，并就发现的问题与恒誉环保、相关中介机构进行沟通，在健全法人治理结构、规范关联交易、加强公司内控管理等方面提出了相应的建议，公司根据辅导机构相关建议积极落实，落实情况良好。

### **四、辅导对象尚存在的问题及是否适合发行上市的评价意见**

#### **（一）公司尚存在的主要问题**

截至本辅导工作总结报告出具日，公司已不存在对发行条件构成实质性障碍的重大问题。

#### **（二）公司是否符合发行上市条件**

通过对恒誉环保的辅导，辅导机构确认恒誉环保已达到辅导目标。辅导机构认为，恒誉环保已建立良好的公司治理，形成独立运营和持续发展的能力；公司的董事、监事、高级管理人员能够全面理解发行上市有关法律法规、证券市场规范运作和信息披露的要求，已经树立进入证券市场的诚信意识、法制意识，具备首次公开发行股票的基本条件，适合发行上市。

### **五、辅导机构勤勉尽责的自我评估**

辅导机构在辅导过程中，严格按照中国证监会关于辅导工作的有关规定以及其它的相关法律法规对公司进行了勤勉尽责的辅导，制定了切实可行的辅导计划。辅导机构派出的辅导人员财务法律专业知识丰富，敬业精神突出，与律师事务所、会计师事务所等中介机构沟通密切，相关备案材料申报及时，辅导工作底稿制作完备、认真，并能及时地向中国证监会及贵局进行咨询，将最新的证券监管的政策法规等信息传递给辅导对象，认真地解答辅导对象提出的各种相关问题，对公

司存在的问题及时提出整改建议，并协助公司进行整改，促进公司建立了良好的公司治理结构，初步形成了独立运营和持续发展的能力，督促公司的董事、监事和高级管理人员全面了解了发行上市有关的法律法规、证券市场规范运作和信息披露的要求，使公司树立了进入证券市场的诚信意识、法制意识，初步具备了进入证券市场的基本条件。本次辅导取得了较为满意的效果。

（以下无正文）

(此页无正文，为《中国民族证券有限责任公司关于济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票辅导工作总结报告》之辅导工作小组签章页)

辅导小组成员(签字):

万同

万同

朱邢风

朱邢风

姚玉洁

姚玉洁

韦秀芹

韦秀芹

项堃

项堃

辅导机构: 中国民族证券有限责任公司(盖章)



2019年9月26日

（此页无正文，为《中国民族证券有限责任公司关于济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票辅导工作总结报告》之签章页）

分管投行业务负责人：



辅导机构：中国民族证券有限责任公司（盖章）

2019 年 9 月 26 日