

北京中银律师事务所  
关于  
天津民祥生物医药股份有限公司  
2023 年第一次股票定向发行  
之  
法律意见书



二〇二三年二月



## 目 录

第一部分 引言 .....	2
第二部分 释义 .....	4
第三部分 正文 .....	6
一、关于发行主体合法合规性的意见 .....	6
二、关于发行人公司治理规范性的意见 .....	9
三、关于本次定向发行是否需要履行注册程序的意见 .....	9
四、关于现有股东优先认购安排合法合规性的意见 .....	10
五、关于发行对象是否符合投资者适当性要求的意见 .....	10
六、关于发行对象是否属于失信联合惩戒对象、是否存在股权代持及是否为持 股平台的意见 .....	13
七、关于发行对象认购资金来源合法合规性的意见 .....	15
八、关于本次定向发行决策程序合法合规性的意见 .....	15
九、关于认购协议等本次发行相关法律文件合法合规性的意见 .....	17
十、关于新增股票限售安排合法合规性的意见 .....	18
十一、律师认为应当发表的其他意见 .....	18
十二、关于本次定向发行的结论性意见 .....	18

## 第一部分 引言

### 致：天津民祥生物医药股份有限公司

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的有关规定，北京中银律师事务所（以下简称“中银律所”或“本所”）接受天津民祥生物医药股份有限公司（以下简称“民祥医药”、“发行人”或“公司”）委托作为专项法律顾问，就其 2023 年第一次股票定向发行（以下简称“本次发行”）所涉有关法律事项，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及经办律师根据中华人民共和国（为出具本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）现行的法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件之规定，并按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，查阅了为出具本法律意见书所必须查阅的文件，包括相关方提供的有关政府部门的批准文件、有关记录、资料、证明，并就本次发行有关事项向相关方工作人员做了必要的询问和讨论。

本所依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和中华人民共和国现行法律、行政法规和规范性文件及全国中小企业股份转让系统发布的规范性文件的有关规定发表法律意见。

本所仅就与本次发行有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计及资产评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关会计报告、审计报告和评估报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。

本法律意见书的出具已得到发行人的如下保证：发行人为本次发行提供的全部文件和材料及所作陈述和声明是真实、准确、完整和有效的，并无任何隐瞒、误导性陈述、虚假记载和重大遗漏之处；发行人为本次发行提供的文件和材料为副本或复印件的，其与正本、原件一致和相符，并且原件是真实的；发行人为本次发行提供的文件和材料中的签字、印章均是真实、有效的，该等文件的签署人经合法授权并有效签署该等文件。

对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖

有关政府部门、本次发行相关方或其他有关机构出具的证明文件出具法律意见。

本所律师同意将本法律意见书作为本次发行的法定文件随同其他材料一起上报；本所律师同意公司本次发行申报材料中可根据全国股转系统审查要求引用本法律意见书的内容，但是公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所经办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次发行的相关方提供的有关文件和事实进行了核查和验证，出具本法律意见书。

## 第二部分 释义

除非《法律意见书》中另有所指，下列词语之特定含义如下：

公司、发行人、民祥医药	指	天津民祥生物医药股份有限公司
发行对象	指	九瑞健康股份有限公司、杭州泰鲲股权投资基金合伙企业（有限合伙）
九瑞健康	指	九瑞健康股份有限公司
杭州泰鲲	指	杭州泰鲲股权投资基金合伙企业（有限合伙）
本次发行、本次定向发行	指	天津民祥生物医药股份有限公司 2023 年第一次股票定向发行
《定向发行说明书》	指	《天津民祥生物医药股份有限公司 2023 年第一次股票定向发行说明书》（修订版）
《股票认购协议》	指	民祥医药与九瑞健康、杭州泰鲲分别签订的《天津民祥生物医药股份有限公司股票发行认购协议》
《证券持有人名册》	指	权益登记日为 2023 年 1 月 31 日的《前 200 名全体排名证券持有人名册》
《公司章程》	指	《天津民祥生物医药股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公众公司办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《定向发行规则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》
《投资者适当性管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》
《适用指引第 1 号》	指	《全国中小企业股份转让系统股票定向发行业务规则适用指引第 1 号》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年 1—9 月

中银律所、本所	指	北京中银律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元

### 第三部分 正文

#### 一、关于发行主体合法合规性的意见

##### （一）发行人的基本情况

根据民祥医药持有的《营业执照》，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，发行人的基本情况如下：

公司名称	天津民祥生物医药股份有限公司
统一社会信用代码	911201127803488406
注册地址	天津子牙经济技术开发区高新产业园南区泰安道 17 号
法定代表人	刘万里
注册资本	11,979.2726 万元人民币
公司类型	股份有限公司
成立日期	2005 年 12 月 9 日
营业期限	2005 年 12 月 9 日至无固定期限
经营状态	存续（在营、开业、在册）
登记机关	天津市静海区市场监督管理局
经营范围	药品生产；医药中间体（危险品及易制毒品除外）的制造、加工、销售；货物的进出口业务（法律、行政法规另有规定的除外）；生物医药科学技术的开发、咨询、转让、服务；非居住房地产租赁；机械设备租赁。（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）

根据民祥医药出具的《营业执照》、《公司章程》并经本所律师核查，民祥医药为依法设立的股份有限公司，截至本法律意见书出具之日，发行人不存在根据法律法规、规范性文件或《公司章程》需要终止的情形。

2015 年 11 月 24 日，民祥医药取得全国股转公司出具的《关于同意天津民祥生物医药股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转

系统函[2015]7854号），同意公司股票在股转系统挂牌并按规定公开转让。经本所律师登录全国股转系统网站查询，截至本法律意见书出具之日，发行人证券简称：民祥医药，证券代码：834738，发行人未终止挂牌。

## （二）发行人符合《定向发行规则》的相关规定

《定向发行规则》第九条规定：“发行人定向发行应当符合《公众公司办法》关于合法规范经营、公司治理、信息披露、发行对象等方面的规定。发行人存在违规对外担保、资金占用或者其他权益被控股股东、实际控制人严重损害情形的，应当在相关情形已经解除或者消除影响后进行定向发行。”

### 1.合法规范经营

根据发行人出具的书面承诺，并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台（<https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）、中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）、中国证监会网站（<http://www.csrc.gov.cn/>）、全国股转系统（<http://www.neeq.com.cn>）、中国市场监管行政处罚文书网（<http://cfws.samr.gov.cn/>）等网站，截至本法律意见书出具之日，发行人合法规范经营，不存在因违法违规受到政府主管部门重大行政处罚的情形。

### 2.公司治理

经本所律师核查，公司已按照《公司法》、《公司章程》的规定设立股东大会、董事会、监事会；聘请总经理、财务总监等高级管理人员；制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项公司治理制度，相关机构及人员能够依法履行职责，公司具备健全且运行良好的治理机制。

### 3.信息披露

根据发行人出具的书面承诺，并经本所经办律师查询中国证监会网站（<http://www.csrc.gov.cn/>）、证监会证券期货市场失信记录查询平台（<https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）、全国股转系统（<http://www.neeq.com.cn>）等网站，发行人不存在因信息披露违法或违规，被中国证监会给予行政处罚或采取监管措施、被全国股转系统依法采取监管措施或纪律处分的情况。

根据发行人提供的会议文件，并经本所律师在全国股转系统信息披露平台查询，本次定向发行已经发行人第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第六次会议、2023年第二次临时股东大会审议通过，且发行人已按照相关规定履行信息披露义务。

#### 4.发行对象

根据《定向发行说明书》，本次发行属于发行对象确定的发行，经本所律师核查，公司本次发行对象符合《公众公司办法》、《投资者适当性管理办法》对投资者适当性的要求。发行对象的具体情况详见本法律意见书正文部分之“五、关于发行对象是否符合投资者适当性要求的意见”。

#### 5.对外担保、资金占用或者其他权益被控股股东、实际控制人严重损害情形

根据发行人、控股股东、实际控制人出具的书面承诺，并经本所经办律师核查《定向发行说明书》及民祥医药报告期内披露的定期报告等文件，截至本法律意见书出具之日，未发现民祥医药报告期内存在违规对外担保、资金占用或者其他权益被控股股东、实际控制人严重损害情形。

### （三）发行人及其相关主体不属于失信联合惩戒对象

根据发行人出具的书面承诺，并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）、

证券期货市场失信记录查询平台 (<https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>)、中国证监会网站 (<http://www.csrc.gov.cn/>)、全国股转系统 (<http://www.neeq.com.cn>)、中国市场监管行政处罚文书网 (<http://cfws.samr.gov.cn/>)等政府部门网站,截至本法律意见书出具之日,发行人及其控股股东、实际控制人、控股子公司未被列入失信联合惩戒名单,均不属于失信联合惩戒对象。

综上,本所律师认为,民祥医药系依法设立并有效存续的股份有限公司,股票已在全国股转系统挂牌并公开转让,截至本法律意见书出具之日,民祥医药不存在依照国家法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定应予解散或终止的情形;发行人符合《定向发行规则》第九条的相关规定;发行人及其控股股东、实际控制人、控股子公司不是失信联合惩戒对象;发行人具备本次发行的主体资格。

## 二、关于发行人公司治理规范性的意见

经本所律师核查,公司已按照《公司法》、《公众公司办法》第二章、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规、业务规则要求制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项公司治理制度,设立股东大会、董事会、监事会;聘请总经理、财务总监等高级管理人员;相关机构及人员能够依法履行职责,公司具备健全且运行良好的治理机制。

综上,本所律师认为,发行人公司治理规范,不存在违反《公司法》、《公众公司办法》第二章、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规、业务规则的情形。

## 三、关于本次定向发行是否需要履行注册程序的意见

《公众公司办法》第四十九条规定:“股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计超过二百人的,应当持申请文件向全国股转系统申报,中国证监会基于全国股转系统的审核意见依法履行注册程序。股票公开转让的

公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过二百人的，中国证监会豁免注册，由全国股转系统自律管理。”

根据民祥医药提供的权益登记日为 2023 年 1 月 31 日的《证券持有人名册》，民祥医药在册股东人数为 146 名，根据《定向发行说明书》、《股票认购协议》，本次发行对象为九瑞健康、杭州泰鲲，新增股东 2 名，本次定向发行后公司股东共计 148 名，股东人数累计未超过 200 人。

**综上，本所律师认为，发行人本次定向发行后累计股东人数不超过 200 人，中国证监会豁免注册，无需履行注册程序。**

#### **四、关于现有股东优先认购安排合法合规性的意见**

《公众公司办法》第四十五条第三款第（二）项规定：“股东大会就股票发行作出的决议，至少应当包括下列事项：……（二）发行对象或范围、现有股东优先认购安排……。”

《定向发行规则》第十二条规定：“发行人应当按照《公众公司办法》的规定，在股东大会决议中明确现有股东优先认购安排。”

经本所律师核查，《公司章程》第十八条约定：“本公司股票发行以现金认购的，公司现有股东对发行的股票无优先认购权”。2023 年 1 月 18 日，公司召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第六次会议，审议并通过了《关于公司在册股东不享有本次股票定向发行优先认购权的议案》。2023 年 2 月 3 日，民祥医药召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司在册股东不享有本次股票定向发行优先认购权的议案》。

**综上，本所律师认为，本次发行不存在现有股东的优先认购安排，符合《公众公司办法》、《定向发行规则》等规范性要求。**

#### **五、关于发行对象是否符合投资者适当性要求的意见**

##### **（一）投资者适当性的相关规定**

《公众公司办法》第四十三条规定：“本办法所称定向发行包括股份有限

公司向特定对象发行股票导致股东累计超过二百人，以及公众公司向特定对象发行股票两种情形。前款所称特定对象的范围包括下列机构或者自然人：（一）公司股东；（二）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；（三）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他非法人组织。”

《投资者适当性管理办法》第五条规定：“投资者参与基础层股票交易应当符合下列条件：（一）实收资本或实收股本总额 200 万元人民币以上的法人机构；（二）实缴出资总额 200 万元人民币以上的合伙企业；……”；第七条规定：“《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第一款第二项、第三项规定的证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金等理财产品，社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）等机构投资者，可以参与挂牌公司股票交易。”

## （二）本次发行对象的基本情况符合投资者适当性规定

根据《定向发行说明书》、《股票认购协议》，本次发行为确定对象的股票发行，发行对象共 2 名，分别为九瑞健康和杭州泰鲲。

### 1. 九瑞健康

根据九瑞健康营业执照，并查询国家企业信用信息公示系统，九瑞健康基本情况如下：

公司名称	九瑞健康股份有限公司
成立日期	2013 年 11 月 20 日
统一社会信用代码	915400910646836059
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
注册资本	34,724.2617 万元人民币
法定代表人	李志刚

<b>注册地址</b>	拉萨经济技术开发区阳光新城B区13号
<b>经营范围</b>	许可项目：药品批发；药品生产；食品生产（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证件为准）一般项目：医护人员防护用品生产（I类医疗器械）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；会议及展览服务；市场营销策划；食品销售（仅销售预包装食品）；国内贸易代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）；农副产品销售；市场调查（不含涉外调查）；第一类医疗器械销售；包装材料及制品销售；生态环境材料销售；中草药收购；平面设计；生物基材料销售；食品添加剂销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、限制的经营活动）
<b>营业期限</b>	2013年11月20日至2033年11月19日

根据国泰君安证券股份有限公司北京苏州桥证券营业部于2022年6月8日出具的《新三板基础层合格投资者证明》，九瑞健康已开通了新三板一类合格投资者交易权限，新三板证券账户号：0800502941，符合全国中小企业股份转让系统基础层合格投资者的条件，可以参与基础层股票转让。

## 2.杭州泰鲲

根据杭州泰鲲营业执照，并经查询国家企业信用信息公示系统，杭州泰鲲基本情况如下：

<b>企业名称</b>	杭州泰鲲股权投资基金合伙企业（有限合伙）
<b>成立日期</b>	2021年8月10日
<b>统一社会信用代码</b>	91330108MA2KJLKT87
<b>企业类型</b>	有限合伙企业
<b>注册资本</b>	2,000,000 万元人民币
<b>执行事务合伙人</b>	杭州泰珑创业投资合伙企业（有限合伙）

注册地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道聚工路 19 号 8 幢 17 层 1712 室（自主申报）
经营范围	一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（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）
营业期限	2021 年 8 月 10 日至 2041 年 8 月 9 日

根据国泰君安证券股份有限公司杭州滨江科技馆街证券营业部于 2023 年 1 月 5 日出具的《新三板基础层合格投资者证明》，杭州泰鲲已开通了新三板一类合格投资者交易权限，新三板证券账户号：0899336772，符合全国中小企业股份转让系统基础层合格投资者的条件，可以参与基础层股票转让。

杭州泰鲲已于 2021 年 8 月 20 日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案登记，基金编号：SSB712。杭州泰鲲管理人为杭州泰珑创业投资合伙企业（有限合伙），杭州泰珑创业投资合伙企业（有限合伙）已于 2021 年 7 月 9 日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金管理人登记，登记编号：P1072158。

综上，本所律师认为，发行对象符合《公众公司办法》、《投资者适当性管理办法》的规定。

## 六、关于发行对象是否属于失信联合惩戒对象、是否存在股权代持及是否为持股平台的意见

### （一）发行对象不属于失信联合惩戒对象

根据《定向发行说明书》及发行对象出具的书面承诺，并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn>）、证券期货市场失信记录查询平台（<https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）、中国证监会网站（<http://www.csrc.gov.cn/>）、全国股转系统（<http://www.neeq.com.cn>）、中国市场监管行政处罚文书网

(<http://cfws.samr.gov.cn/>)等政府部门网站，截至本法律意见书出具之日，发行对象不属于失信联合惩戒对象。

## （二）发行对象不存在股权代持

根据《定向发行说明书》、《股票认购协议》、发行对象出具的书面承诺及本所律师对发行对象相关负责人访谈，发行对象认购本次定向发行的股票系真实意思表示，不存在代第三人持有股份、信托持股或其他任何导致代持、信托持股的协议安排情形。

## （三）发行对象不属于持股平台

九瑞健康的经营范围为：许可项目：药品批发；药品生产；食品生产（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许可证件为准）一般项目：医护人员防护用品生产（I类医疗器械）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；会议及展览服务；市场营销策划；食品销售（仅销售预包装食品）；国内贸易代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；健康咨询服务（不含诊疗服务）；农副产品销售；市场调查（不含涉外调查）；第一类医疗器械销售；包装材料及制品销售；生态环境材料销售；中草药收购；平面设计；生物基材料销售；食品添加剂销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、限制的经营活动）。根据九瑞健康出具的书面承诺，其不属于不具有实际经营业务、单纯以认购股份为目的而设立的持股平台。

杭州泰鲲已在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案，其基金管理人杭州泰珑创业投资合伙企业（有限合伙）也已经在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金管理人登记。根据杭州泰鲲出具的书面承诺，其不属于不具有实际经营业务、单纯以认购股份为目的而设立的持股平台。

综上，本所律师认为，发行对象均不属于失信联合惩戒对象，不存在股权代持，不属于持股平台，符合《监管规则适用指引——非上市公司类第1

号》、《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》等规则要求。

### 七、关于发行对象认购资金来源合法合规性的意见

根据《定向发行说明书》、发行对象出具的书面承诺及经办律师对发行对象相关负责人的访谈，本次定向发行全部通过现金方式认购，发行对象的认购资金系其自有或自筹资金，资金来源合法合规。

综上，本所律师认为，发行对象认购资金来源合法合规。

### 八、关于本次定向发行决策程序合法合规性的意见

#### （一）本次发行的决策程序

##### 1. 第三届董事会第十一次会议

2023年1月18日，民祥医药召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司2022年第三季度财务报表的议案》、《关于〈天津民祥生物医药股份有限公司2023年第一次股票定向发行说明书〉的议案》、《关于公司在册股东不享有本次股票定向发行优先认购权的议案》、《关于设立募集资金专项账户并签订〈募集资金三方监管协议〉的议案》、《关于公司与发行对象签署附生效条件的〈股票发行认购协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于提请召开2023年第二次临时股东大会的议案》，并同意将属于股东大会职权范围的事项提交股东大会审议，上述议案不涉及关联董事回避表决的情形。

##### 2. 第三届监事会第六次会议及监事会关于定向发行股票相关事项的书面审核意见

2023年1月18日，民祥医药召开了第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于公司2022年第三季度财务报表的议案》、《关于〈天津民祥生物医药股份有限公司2023年第一次股票定向发行说明书〉的议案》、《关于公司在册股东不享有本次股票定向发行优先认购权的议案》、《关于设立募集资金专项账户并签订〈募集资金三方监管协议〉的议案》、《关于公司与发行对象签署

附生效条件的<股票发行认购协议>的议案》，上述议案不涉及关联监事回避表决的情形。

同日，民祥医药监事会出具《关于公司 2023 年第一次股票定向发行相关文件的书面审核意见》，在全面了解审核公司本次股票定向发行的相关文件后，发表书面审核意见如下：

“1、本次股票定向发行说明书符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》等有关法律、法规及规范性文件的规定。

2、本次股票定向发行中签订的《股票发行认购协议》对合同主体、认购股票数量、认购方式、认购价格、支付方式、协议生效条件、自愿限售安排、前置条件、除息、除权事项、关于本次发行前滚存未分配利润的处置方案、声明、承诺与保证、保密责任、违约责任、风险揭示、发行终止后的退款及补偿安排、适用法律和争议解决、本协议的解除或终止等条款做出了明确约定，合同内容不存在违反法律、法规的强制性规定和损害社会公共利益的情形，不存在损害公司及公司股东利益的情形，股票发行认购协议合法有效。

3、公司本次定向发行股票的相关文件的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定，不存在损害公司以及公司股东利益的情形。”

### 3. 2023 年第二次临时股东大会

2023 年 2 月 3 日，民祥医药召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<天津民祥生物医药股份有限公司 2023 年第一次股票定向发行说明书>的议案》、《关于公司在册股东不享有本次股票定向发行优先认购权的议案》、《关于设立募集资金专项账户并签订<募集资金三方监管协议>的议案》、《关于公司与发行对象签署附生效条件的<股票发行认购协议>的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等议案。

上述议案中，《关于<天津民祥生物医药股份有限公司 2023 年第一次股票定向发行说明书>的议案》、《关于公司与发行对象签署附生效条件的<股票发行认购协议>的议案》关联股东北京九瑞天诚投资有限公司、湖州瑞莱企业管理合伙企业（有限合伙）应回避表决，北京九瑞天诚投资有限公司、湖州瑞莱企业管理合伙企业（有限合伙）未出席股东大会，前述议案已获出席会议的无关联股东表决通过；其他议案不涉及关联交易，无需回避表决。

## （二）本次发行不属于连续发行

经本所经办律师登录全国股转系统信息披露平台进行查询，发行人不存在尚未完成的普通股、优先股或可转换公司债券发行、重大资产重组和股份回购事宜，本次发行不属于连续发行。

## （三）本次发行不涉及国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序

根据发行人提供的《公司章程》、《证券持有人名册》、《定向发行说明书》、《股票认购协议》、发行对象就本次发行出具的书面承诺等相关文件，发行人不属于国有及国有控股企业、国有实际控制的企业或外商投资企业，不需要履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序；本次发行对象为境内合格投资者，不涉及国资或使用境外资金的情形，不需要履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。

综上，本所律师认为，发行人本次发行决策程序符合《公司法》、《证券法》、《公众公司办法》、《定向发行规则》等有关规定，发行决策程序合法合规；发行人监事会已经对本次发行出具了书面审核意见；不存在连续发行情形；本次发行不涉及国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案等程序。

## 九、关于认购协议等本次发行相关法律文件合法合规性的意见

经本所经办律师核查发行人与发行对象签署的《股票认购协议》，《股票认购协议》当事人主体资格均合法有效，当事人意思表示真实、自愿，《股票认购协议》主要对认购股份数量、认购价格、支付方式、合同的生效条件和生

效时间、违约责任、发行终止后的退款及补偿安排、争议解决等相关事项作了明确约定，合同内容不违反法律、法规的强制性规定和社会公共利益，不存在《公众公司办法》和《适用指引第1号》中规定的损害挂牌公司或者其股东合法权益的特殊投资条款。公司已按照法律法规的要求经董事会、监事会、股东大会审议《关于公司与发行对象签署附生效条件的〈股票发行认购协议〉的议案》并完成信息披露。

综上，本所律师认为，《股票认购协议》符合《中华人民共和国民法典》、《定向发行规则》、《适用指引第1号》等规范性要求，不存在损害发行人及股东利益的情形。

#### 十、关于新增股票限售安排合法合规性的意见

根据《定向发行说明书》、《股票认购协议》，本次定向发行不涉及法定限售的规定，发行对象本次认购股票无自愿限售安排。

综上所述，本所律师认为，本次发行对象无限售安排，符合《公司法》、《定向发行规则》等规范性要求。

#### 十一、律师认为应当发表的其他意见

本次发行对象九瑞健康与公司现有股东北京九瑞天诚投资有限公司均受王巍控制，因此，九瑞健康为北京九瑞天诚投资有限公司的关联方；公司现有股东湖州瑞莱企业管理合伙企业（有限合伙）原执行事务合伙人为北京九瑞天诚投资有限公司，有限合伙人之一为王巍，后北京九瑞天诚投资有限公司、王巍于2023年1月退伙，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第六十八条第（九）款第5点的规定，九瑞健康为湖州瑞莱企业管理合伙企业（有限合伙）的关联方。除此之外，本次发行对象与公司、直接或间接持有公司5%以上股份的股东以及公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

#### 十二、关于本次发行的结论性意见

综上，本所律师认为，本次发行符合《公司法》、《证券法》、《公众公司办法》、《定向发行规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定；截止本

法律意见书出具之日，发行人已就本次发行履行了其现阶段必须履行的相关决策及信息披露程序。本次发行中国证监会豁免注册，由全国股转系统自律管理，本次定向发行尚需经全国股转系统履行审查程序。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京中银律师事务所关于天津民祥生物医药股份有限公司2023 年第一次股票定向发行之法律意见书》的签字盖章页）

负 责 人： 陈永学  
陈永学

经办律师： 张 卉  
张 卉

陈康嘉  
陈 康 嘉

