

北京中银（杭州）律师事务所
关于杭州回水科技股份有限公司
申请股票在全国中小企业股份转让系统

挂牌并公开转让之

法律意见书

[2023] 非诉字第 0009 号



中银(杭州)律师事务所

ZHONG YIN(HANGZHOU)LAW FIRM

目 录

释 义.....	2
致杭州回水科技股份有限公司：	4
正 文.....	6
一、公司本次挂牌的批准和授权	6
二、公司本次挂牌的主体资格	7
三、本次挂牌的实质条件	9
四、公司的设立	14
五、公司的独立性	16
六、公司的发起人、股东及实际控制人	18
七、公司的股本及其演变	42
八、公司的业务	71
九、关联交易及同业竞争	77
十、公司的主要财产	87
十一、公司的重大债权债务情况	101
十二、公司重大资产变化及收购兼并	106
十三、公司章程的制定与修改	106
十四、公司股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作	108
十五、公司董事、监事和高级管理人员及其变化	111
十六、公司的税务	113
十七、公司的环境保护和产品质量、技术等标准	117
十八、诉讼、仲裁或行政处罚	127
十九、推荐机构	127
二十、结论意见	127
附件一：挂牌期间形成的代持情况	129
附件二：挂牌期间形成的股份代持的解除情况	135
附件三：公司关联自然人直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织	143

释义

除本法律意见书另有所指，下列简称具有如下含义：

回水科技、公司、杭州回水	指	杭州回水科技股份有限公司
回水有限、有限公司	指	杭州回水科技有限公司
如山汇安	指	诸暨如山汇安创业投资合伙企业（有限合伙）
如山汇鑫	指	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）
如山高新	指	浙江如山高新创业投资有限公司
如山成长	指	浙江如山成长创业投资有限公司
巨润投资	指	杭州巨润投资管理有限公司
中创天祺	指	浙江中创天祺投资管理有限公司
博芮壹号	指	厦门博芮壹号股权投资合伙企业（有限合伙）
博星证券	指	北京博星证券投资顾问有限公司
汇金管理	指	浙江如山汇金私募基金管理有限公司
新疆回水	指	新疆回水环保新材料有限公司
天台回水	指	天台回水环保设备有限公司
四川回水	指	四川回水环保新材料有限公司
成都分公司	指	杭州回水科技股份有限公司成都分公司
义乌分公司	指	杭州回水科技股份有限公司义乌分公司
赛富威	指	北京赛富威环境工程技术有限公司
兴源生态	指	浙江兴源生态环境科技有限公司
奔马橡胶	指	天台奔马橡胶有限公司
杭州蓝然	指	杭州蓝然技术股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会

本所/本所律师	指	北京中银（杭州）律师事务所/北京中银（杭州）律师事务所律师
国金证券	指	国金证券股份有限公司
《公司章程》	指	杭州回水科技股份有限公司现行有效的《杭州回水科技股份有限公司章程》
报告期	指	2021 年度、2022 年度、2023 年 1-8 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
杭州市市监局	指	杭州市市场监督管理局
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
《公开转让说明书》	指	《杭州回水科技股份有限公司公开转让说明书》
《审计报告》	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2024 年 2 月 23 日出具的文号为天健审（2024）119 号的杭州回水科技股份有限公司《审计报告》
《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》
《监督管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《挂牌规则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》
《分层管理办法》	指	《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

北京中银（杭州）律师事务所

关于杭州回水科技股份有限公司

申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之

法律意见书

[2023]非诉字第 0009 号

致杭州回水科技股份有限公司：

根据北京中银（杭州）律师事务所与杭州回水科技股份有限公司签订的《专项法律服务委托协议》，本所接受公司的委托，担任公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的特聘专项法律顾问。

本所律师根据《公司法》《证券法》《管理办法》《业务规则》《挂牌规则》《分层管理办法》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见。

对本法律意见书，本所律师声明如下：

（一）本所及本所律师根据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等我国现行法律、法规和规范性文件的规定及本法律意见书出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查、验证，保证本所出具的法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。

（二）本法律意见书依据中国现行有效的或者公司的行为、有关事实发生或存在时有效的法律、法规和规范性文件，并基于本所律师对该等法律、法规和规范性文件的理解而出具。

（三）本法律意见书仅就与本次挂牌有关的中国境内法律问题（以本法律意见书发表意见事项为准及为限）发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关财务、会计、验资及审计、评估、投资决策等专业事项发表专业意见的适当资格。基于专业分工及归位尽责的原则，本所律师对境内法律事项履行了证券法律专业

人士的特别注意义务；对财务、会计、评估等非法律事项履行了普通人一般的注意义务。本法律意见书中涉及财务、会计、验资及审计、评估、投资决策等专业事项等内容时，本所律师按照《律师事务所证券法律业务执业规则》的规定履行了必要的调查、复核工作，形成合理信赖，并严格按照主办券商及其他证券服务机构出具的专业文件和/或公司的说明予以引述。该等引述并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

(四) 本所律师在核查验证过程中已得到公司如下保证，即公司已经提供了本所律师出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或复印件，一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，无任何隐瞒、虚假、遗漏和误导之处。公司保证所提供的上述文件、材料均是真实、准确、完整和有效的，有关文件、材料上所有签名、印章均是真实的，所有副本材料或复印件均与正本材料或原件一致。对于出具法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具本法律意见书的依据。

(五) 本所同意将本法律意见书作为公司申请本次挂牌所必备的法律文件，随同其他申报材料上报股转系统审核，并依法对本所出具的法律意见承担相应的法律责任；申报材料的修改和反馈意见对本法律意见书有影响的，本所将按规定出具补充法律意见书。

(六) 本所同意公司在其为本次挂牌而编制的《公开转让说明书》中部分或全部自行引用，或根据股转系统和中国证监会的要求引用法律意见书或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，本所有权对《公开转让说明书》的有关内容进行再次审阅并确认。

(七) 本法律意见书仅供公司为本次挂牌之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

正 文

一、公司本次挂牌的批准和授权

关于公司就本次挂牌所取得的批准和授权，本所律师查验了公司第四届董事会第八次会议、2024年第一次临时股东大会的会议通知签到表、会议议案、表决票、会议记录、会议决议等相关会议材料。经查验，公司为本次挂牌所取得的批准和授权情况如下：

(一) 本次挂牌的批准

2024年1月6日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价交易方式的议案》《关于制定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的〈公司章程（草案）〉的议案》《关于提请股东大会制定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的议事规则的议案》《关于提请股东大会制定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的部分内部管理制度的议案》《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》《关于提请召开2024年第一次临时股东大会的议案》等与本次挂牌有关的议案。

2024年1月22日，公司依照第四届董事会第八次会议的决议召开了公司2024年第一次临时股东大会，审议通过了公司董事会提交的《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取集合竞价交易方式的议案》《关于制定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的〈公司章程（草案）〉的议案》《关于提请股东大会制定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的议事规则的议案》《关于提请股东大会制定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后适用的部分内部管理制度的议案》《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等与本次挂牌有关的议案。

(二) 本次挂牌的授权

2024年1月22日，公司召开了2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》，股东大会同意授权公司董事会依照法律、法规、规章、其他规范性文件的规定办理与本次挂牌相关的以下事宜：

- 1、根据现行法律、法规、规范性文件，结合具体情况，按照股东大会决议的要求制定、调整和实施本次申请挂牌并公开转让的具体方案；
- 2、根据现行法律、法规、规范性文件，办理本次申请挂牌并公开转让向全国股转公司备案的相关事宜，制作并向全国股转公司及相关主管部门提交本次挂牌的申请材料，并根据反馈意见补充、更新申请材料；
- 3、批准、签署与本次挂牌相关的文件、合同及其他文件；
- 4、聘请本次挂牌的中介机构并决定其专业服务费用；
- 5、在本次申请挂牌并公开转让之申报文件报送后，根据全国股转公司及相关主管部门的不时要求或法律、法规、规范性文件新的规定，对本次挂牌方案、公司章程及公司治理制度进行适当调整；
- 6、本次挂牌完成后，根据挂牌情况办理公司相关工商变更登记事宜；
- 7、在本次申请挂牌并公开转让后，办理股票在股转系统交易事宜，负责在中国证券登记结算有限责任公司办理公司股票托管登记、限售登记等事宜；
- 8、办理与本次挂牌相关的其他一切必须且合理的程序事宜。

以上授权的有效期为自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

综上所述，本所律师认为，公司上述董事会及股东大会的召开、表决程序等均符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，决议程序及内容合法有效；股东大会对董事会授权行为合法有效。根据《业务规则》《监督管理办法》及相关法律法规的规定，公司本次挂牌除尚需全国股份转让系统公司审查同意外，已取得现阶段必要的批准和授权。

二、公司本次挂牌的主体资格

关于公司本次挂牌的主体资格，经本所律师以查询、互联网检索、访谈及书面审查等方式对公司的营业执照、《公司章程》、工商档案、公司历次股东大会决

议、《审计报告》、国家企业信用信息公示以及相关承诺说明等进行查验，公司本次挂牌的主体资格情况如下：

(一) 依法设立

公司的前身回水有限成立于 2005 年 10 月 24 日，如本法律意见书之“四、公司的设立”所述，回水科技是回水有限以其 2011 年 11 月 30 日的经审计的账面净资产值折股并通过整体变更方式发起设立的股份有限公司，现持有杭州市市场监督管理局于 2019 年 10 月 17 日核发的统一社会信用代码为 9133010077928734XK 的营业执照，截至本法律意见书出具之日，公司持续经营时间已超过两年。回水科技的设立符合《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的规定。

(二) 有效存续

1、经查验公司现持有的营业执照并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，公司的基本工商信息如下：

企业名称	杭州回水科技股份有限公司
统一社会信用代码	9133010077928734XK
法定代表人	王万寿
注册资本	9555.1088 万元人民币
住所	浙江省杭州市滨江区滨安路 1180 号 2 号厂房 106-110
成立日期	2005 年 10 月 24 日
经营期限	2005 年 10 月 24 日 至 长期
企业类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
经营范围	生产：电化学水处理设备、环保处理装备、转炉及相关配套装置；技术开发、技术咨询、批发、零售：焦炭，机电设备，环保设备，化工产品（除化学危险品及易制毒化学品），计算机软件；服务：承接环保工程、水处理工程，环境污染治理工程的运营管理，机械设备租赁；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。（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）
公司登记机关	杭州市市场监督管理局

2、经查验《公司章程》及营业执照，根据《公司章程》第四条规定，公司

的经营期限为长期，不存在营业期限届满的情形。

3、根据全国企业信用信息公示系统显示，公司截至本法律意见书出具之日止的登记状态为“存续”。

4、经查验公司历次股东大会决议及《审计报告》，截至本法律意见书出具之日，公司不存在股东大会决议解散或因合并、分立而需要解散的情形，亦不存在因不能清偿到期债务且资产不足以清偿全部债务或明显缺乏清偿能力而被依法宣告破产的情形。

5、经查验公司的工商登记档案以及公司出具的说明，截至本法律意见书出具之日，公司不存在依法被吊销营业执照、责令关闭或被撤销的情形，亦不存在人民法院依照《公司法》第一百八十二条的规定予以解散的情形。

综上，本所律师认为，公司为依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在根据法律、法规及《公司章程》规定需要终止的情形，具备本次挂牌的主体资格。

三、本次挂牌的实质条件

本所律师根据《证券法》《公司法》《业务规则》《挂牌规则》等有关法律、法规及规范性文件的规定，对公司本次挂牌所应具备的实质条件逐项进行了审查。具体情况如下：

(一) 依法设立且存续满两年

经本所查验回水科技的工商档案并查询国家企业信用信息公示系统，回水科技的前身回水有限于 2005 年 10 月 24 日经杭州市工商局高新区（滨江）分局核准依法成立。2011 年 12 月 22 日，经杭州市工商局核准，回水有限以其 2011 年 11 月 30 日的经审计的账面净资产值折股依法整体变更为股份有限公司。公司已依据《公司法》等法律、法规及规范性文件的规定向登记机关申请登记并取得营业执照，自公司设立以来，公司已持续经营两年以上。

本所律师认为，公司依法设立且存续满两年，符合《业务规则》第 2.1 条第一款第（一）项和《挂牌规则》第十一条的规定。

(二) 业务明确，具有持续经营能力

根据《公开转让说明书》《审计报告》以及公司的说明，公司的主营业务为环保设备系统及活性炭材料的研发、生产和销售，以及环保设备系统的运营服务。公司 2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-8 月的主营业务收入分别为 195,787,739.53 元、266,509,572.03 元、155,978,896.01 元；主营业务收入占同期公司营业收入的比例分别为 99.63%、98.91%、98.06%。公司的主营业务明确、突出，且已取得经营所需的资质和许可。

根据《审计报告》、公司提供的业务合同等资料，公司在报告期内每一个会计期间内均形成了与同期业务相关的持续现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等营运记录。公司 2021 年和 2022 年营业收入分别为 19,651.53 万元、26,945.69 万元，最近两年平均营业收入为 23,298.61 万元，最近 1 年营业收入增长率为 37.12%，截至 2023 年 8 月 31 日，公司每股净资产为 4.40 元/股，不低于 1 元/股。根据《审计报告》、公司的工商档案及公司出具的说明，公司不存在《公司法》第一百八十条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形，也不存在导致其持续经营能力存在重大不确定性的相关事项或情况。

根据现行有效的《国民经济行业分类》(GB/T 4754—2017) 及公司的确认，公司所处行业为 C 制造业中的 C3591 环境保护专用设备制造，其所从事业务不存在以下情形：(1) 主要业务或产能被国家或地方发布的产业政策明确禁止或淘汰的；(2) 属于法规政策明确禁止进入资本市场融资的行业、业务的；(3) 不符合全国股转系统市场定位及中国证监会、全国股转公司规定的其他情形。

本所律师认为，公司业务明确且具有持续经营能力，符合《业务规则》第 2.1 条第一款第（二）项和《挂牌规则》第十条第（三）项、第十八条、第二十一条、第二十二条的规定。

（三）公司治理机制健全，合法规范经营

1、根据公司提供的文件以及说明，并经本所律师核查，公司已依据《公司法》等法律法规建立健全股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立了独立董事、董事会秘书制度，并制定了《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》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《利润分配管理制度》《投资者关系管理制度》《董事会秘书工作制度》等公司治理制度。报告期内，公司股东大会、董事会、

监事会和高级管理人员按照公司治理制度的规定进行规范运作。公司治理机制健全，能够有效运行、保护股东权益。公司股东大会、董事会、监事会运作规范，不存在违反法律、行政法规、规章及规范性文件的情形，详见本法律意见书之“十四、公司股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”。

2、根据公司董事、监事和高级管理人员提供的调查表、无犯罪记录证明及书面承诺等资料，并经本所律师查询中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所网站和全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统、中国裁判文书网等公开信息，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格符合法律、行政法规、规章及规范性文件的规定，不存在违反法律、行政法规、规章、规范性文件规定的任职资格的情形；公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施的情形；公司董事、监事和高级管理人员具备《公司法》《挂牌规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的任职资格，详见本法律意见书之“十五、公司董事、监事和高级管理人员及其变化”。

3、根据《审计报告》及公司出具的书面承诺，公司已设立独立的财务部门，会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具无保留意见的审计报告。公司内部控制制度健全且得到有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报表的可靠性。公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形，公司已采取制定《关联交易管理制度》《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等有效措施防范占用情形的发生。

4、公司业务、资产、人员、财务、机构完整、独立，与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，详见本法律意见书之“五、公司的独立性”及“九、关联交易及同业竞争”。

5、根据相关主管部门出具的证明及相关主体的说明并经本所律师核查，公司及相关主体不存在以下情形：（1）最近 24 个月以内，公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主

义市场经济秩序行为被司法机关作出有罪判决，或刑事处罚未执行完毕；（2）最近 24 个月以内，公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为；（3）最近 12 个月以内，公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员被中国证监会及其派出机构采取行政处罚；（4）公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查，尚未有明确结论意见；（5）公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员被列为失信联合惩戒对象且尚未消除；（6）公司董事、监事、高级管理人员被中国证监会及其派出机构采取证券市场禁入措施，或被全国股转公司认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员，且市场禁入措施或不适格情形尚未消除。

6、根据相关部门出具的证明并经本所律师通过网络公开核查，公司及其子公司最近 24 个月内能够合法规范经营，除本法律意见书披露的行政处罚外，不存在其他因违反法律、行政法规、规章及规范性文件而受到刑事或行政处罚的情形，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形，公司受到行政处罚的行为不属于重大违法违规行为，详见本法律意见书之“十八、诉讼、仲裁或行政处罚”。

本所律师认为，公司治理机制健全，合法规范经营，符合《业务规则》第 2.1 条第一款第（三）项及《挂牌规则》第十条第（二）项、第十四条、第十六条、第十七条、第十九条之规定。

（四）股权明晰，股票发行和转让行为合法合规

1、根据公司股东填写的调查表和股东访谈记录、公司股东的身份证件/营业执照、工商登记资料并经查询企业公示系统，公司股东具有中国法律、行政法规、规章及规范性文件规定的担任股份有限公司股东的资格，详见本法律意见书之“六、公司的发起人、股东及实际控制人”之“（三）公司的股东”。公司股权权属明晰，控股股东、实际控制人持有或控制的股份不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷。

2、根据公司的工商档案、历次股票发行文件并经本所律师核查，回水科技

及其前身回水有限自成立以来的历次股权转让、增资、股票发行行为均是当事人真实意思表示，签订了相关的协议，并已依法履行了必要的内部决策与外部审批手续，不存在擅自公开或者变相公开发行过证券且仍未依法规范或还原的情形。公司的历次转让、增资及股票发行行为合法有效。

本所律师认为，公司股权明晰，控股股东、实际控制人持有或控制的股份不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷，股票发行和转让行为合法合规，符合《业务规则》第 2.1 条第一款第（四）项和《挂牌规则》第十条第（一）项、第十二条及第十三条的规定。

（五）主办券商推荐并持续督导

经本所律师核查，公司与主办券商国金证券签订了《推荐挂牌并持续督导协议书》，约定由国金证券作为主办券商为公司提供推荐股票挂牌并持续督导服务。国金证券已取得全国股转公司授予的主办券商业务资格，具备担任公司本次挂牌的主办券商资质。

本所律师认为，公司本次挂牌已委托主办券商推荐并持续督导，符合《业务规则》第 2.1 条第一款第（五）项及《挂牌规则》第十条第（四）项之规定。

（六）本次挂牌符合《分层管理办法》规定的申请挂牌同时进入创新层的相关条件

根据《审计报告》并经本所律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，公司最近一年期末净资产为 401,864,928.38 元，最近一年期末净资产不为负值；公司治理机制健全，制定了股东大会、董事会和监事会议事规则、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度和承诺管理制度；设立了董事会秘书作为信息披露事务负责人。

公司 2020 年、2021 年、2022 年营业收入分别为 15,576.39 万元、19,651.53 万元和 26,945.69 万元，最近两年平均营业收入为 23,298.61 万元，且持续增长，年均复合增长率为 31.53%；据此，本所律师认为，公司最近两年营业收入平均不低于 8000 万元，且持续增长，年均复合增长率不低于 30%，股本总额不少于 2000 万元，符合《分层管理办法》第八条第一项、第二项及第十一条、第十二条的规定。

综上，本所律师认为，公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让除尚需全国股转公司审核同意外，公司本次挂牌在上述方面已经具备《业务规则》《挂牌规则》等相关法律、法规及规范性文件规定的关于申请股票在全国股转系统挂牌的实质条件。

四、公司的设立

(一) 公司的设立方式

杭州回水科技股份有限公司是由杭州回水科技有限公司以经审计的账面净资产折股整体变更设立的股份有限公司。

(二) 公司的设立程序

1、有限公司第一次决议

2011年12月1日，回水有限召开股东会并作出决议，同意回水有限由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2011年11月30日为审计、评估基准日。同意聘请中汇会计师事务所有限公司为公司整体变更的审计和验资机构，聘请浙江天源资产评估有限公司为公司整体变更的资产评估机构。

2、设立过程中的审计、评估

2011年12月10日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会审[2011]2570号《审计报告》，经审计，截至2011年11月30日，回水有限的净资产为人民币10,875,869.74元。

2011年12月15日，浙江天源资产评估有限公司（现更名为“天源资产评估有限公司”）出具了浙源评报字[2011]第0196号《评估报告》，经评估，截至2011年11月30日，回水有限的净资产评估值为人民币1393.61万元。

3、有限公司第二次决议

2011年12月21日，回水有限召开股东会并作出决议，同意公司名称变更为杭州回水科技股份有限公司；同意以审计后公司净资产中的1000万元按现有股东出资比例分配并折合为变更后的股份有限公司的注册资本，分为1000万股，每股1元，净资产中多余的人民币875,869.74元列入股份有限公司资本公积金。

4、发起人协议

2011年12月21日，王万寿、张相东、周夏荣、王万彪、侯春晓、杭州巨润投资管理有限公司等6名发起人签署了《杭州回水科技股份有限公司发起人协议书》，约定同意共同发起设立股份有限公司，该协议就回水有限整体改制为股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、发起人出资及股本结构、发起人的权利和义务、公司组织机构的设置、违约责任及争议解决等内容作出了明确约定。

5、创立大会

经核查公司创立大会会议文件，2011年12月21日，公司召开创立大会，全体发起人出席会议并审议通过了《杭州回水科技股份有限公司成立工作报告及议案》《杭州回水科技股份有限公司筹备情况的报告》《杭州回水科技股份有限公司章程》等相关议案，选举产生了公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。非职工代表监事与由职代会选举产生的职工代表胡明峰组建第一届监事会。本所律师认为，公司创立大会的召开程序及决议事项符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

6、设立过程中的验资

2011年12月22日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2580号《验资报告》。经审验，截至2011年12月21日止，公司已收到全体股东拥有的回水有限截至2011年11月30日止经审计的净资产人民币10,875,869.74元，总计实收资本人民币1000万元，超过折股部分的净资产计入公司资本公积。

7、2011年12月22日，杭州市工商行政管理局核准回水有限整体变更为股份有限公司，并向公司核发了注册号为330108000007276的营业执照。公司发起设立时的股本结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	277.87	277.87	27.79%
杭州巨润投资管理有限公司	260	260	26%
张相东	188.996	188.996	18.90%
周夏荣	163.836	163.836	16.38%
王万彪	96.422	96.422	9.64%
侯春晓	12.876	12.876	1.29%
合计	1000	1000	100%

(三) 公司设立的资格和条件

根据公司提供的工商档案、发起人身份证明文件并经本所律师核查，本所律师认为，公司具备当时有效的《公司法》规定的股份有限公司设立资格、条件：

(1) 发起人共 6 名，符合法定人数，且半数以上在中国境内有住所；(2) 有符合公司章程规定的全体发起人认购的股本总额；(3) 股份发行、筹办事项符合法律规定；(4) 发起人制订公司章程经创立大会通过；(5) 有公司名称，已建立符合股份有限公司要求的组织机构；(6) 有公司住所。

综上，本所律师认为，公司设立的方式、程序、资格、条件等符合当时法律、法规和规范性文件的规定，并得到有权部门的批准。公司发起人所签订的《发起人协议》符合当时有关法律、法规和规范性文件的规定；在设立过程中，公司已履行了审计、评估及验资等程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定；公司设立时召开了创立大会暨第一次股东大会，会议程序及所议事项符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

五、公司的独立性

(一) 公司业务的独立性

根据公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员提供的调查表，并经核查公司现行有效的营业执照、《公司章程》《审计报告》以及与公司主营业务相关的重大合同等资料。公司主营业务所涉及的工艺及生产流程完整，拥有所从事业务经营必需的生产经营性资产及辅助设施，具备包括研发、供应、生产、销售、质量控制在内的完整的业务体系以及直接面向市场独立经营的能力。

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，以及显失公允的关联交易。

本所律师认为，公司的业务独立。

(二) 公司资产的独立性

公司系由回水有限整体变更而来的股份有限公司，依法承继回水有限的所有资产和债权债务。根据公司提供的资产清单、有关权属证书以及《审计报告》，

公司合法拥有与经营有关的包括土地使用权、房屋、生产设备、辅助生产设备、无形资产等资产。公司独立拥有公司资产，截至本法律意见书出具之日，不存在资产、资金被股东、实际控制人和其他关联方占用的情况。

本所律师认为，公司的资产独立。

(三) 公司人员的独立性

1、根据公司提供的《公司章程》、股东大会及董事会决议等资料中有关董事、监事、高级管理人员任免的内容，并经本所律师核查，公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》与《公司章程》的规定产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会和董事会职权做出人事任免决定的情形。截至本法律意见书出具日，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

2、公司拥有独立的生产、经营、管理人员，对员工实行聘用制，与员工签订劳动合同。公司建立了独立的人事档案，健全了劳动人事管理、考核及奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障制度。公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在人员混同的情形。

本所律师认为，公司的人员独立。

(四) 公司机构的独立性

截至本法律意见书出具之日，公司建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘任了总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。该等职能部门与控股股东、实际控制人控制的其他企业及其职能部门之间不存在上下级关系。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的办公机构和生产经营场所实现有效分离，不存在机构混同、合署办公的情形。经本所律师现场核查，公司各职能部门均能按照《公司章程》及相关内控制度的规定，独立行使管理职权，不存在控股股东或其职能部门干预公司内部机构设置和独立运作的情形。

本所律师认为，公司的机构独立。

(五) 公司财务的独立性

根据公司提供的资料并经本所律师核查：

- 1、公司设有独立的财务部门和银行账户，聘有独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策。
- 2、公司及其子公司独立登记纳税，依法独立纳税申报和履行纳税义务。
- 3、公司及其子公司财务运作与公司股东严格分开，公司与实际控制人之间不存在财务账簿及银行账户共用或混同的情形。公司及其子公司不存在将公司资金直接或间接地提供给公司实际控制人及其控制的其他企业使用的情况，不存在公司实际控制人及其控制的其他企业占（挪）用公司及其子公司资金的情形，不存在公司及其子公司为公司实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

本所律师认为，公司的财务独立。

综上，本所律师认为，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在对关联方的依赖；公司具有独立完整的业务体系，具有面向市场独立自主经营的能力。

六、公司的发起人、股东及实际控制人

（一）公司的发起人

经本所律师核查公司提供的《发起人协议书》、发起人的身份证复印件、营业执照等资料，公司的发起人情况如下：

公司的发起人共 6 名，分别为王万寿、张相东、周夏荣、王万彪、侯春晓、杭州巨润投资管理有限公司。

1、自然人发起人

根据公司提供的工商档案，公司发起设立时各自然人发起人的具体情况如下：

发起人姓名	身份证号码	身份证住址	境外永久居留权
王万寿	33262519751226****	杭州市江干区濮家东村**幢*单元***室	否
张相东	33062319720621****	杭州市江干区采荷红菱新村*幢*单元***室	否
周夏荣	35212419710621****	杭州市下城区体育场路***号	否

发起人姓名	身份证号码	身份证住址	境外永久居留权
王万彪	33262519670130****	浙江省天台县三合镇黄务村平安东路****号	否
侯春晓	42068319791009****	福建省福州市鼓楼区东大路**号	否

2、法人发起人

公司发起设立时，巨润投资持有公司 260 万股，持股比例为 26%。截至本法律意见书出具之日，巨润投资已注销，目前对公司的持股数量和持股比例为 0。

经查验公司及巨润投资的工商登记材料，回水科技发起设立时，巨润投资基本情况如下：

名称	杭州巨润投资管理有限公司
法定代表人	赵红霞
类型	一人有限责任公司（自然人独资）
注册资本	261 万元
住所	杭州市滨江区滨安路 1180 号 2 号厂房 111 室
成立日期	2011 年 11 月 2 日
经营范围	许可经营项目：无；一般经营项目：服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）、经济信息咨询（除商品中介）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

综上，本所律师认为，公司的五名自然人发起人均系中国公民，无境外永久居留权，住所均在中国境内，具备完全民事行为能力，一名法人发起人当时系在中国注册并合法存续的有限责任公司，6 名发起人均于中国境内有住所，公司发起人的人数、住所等符合法律、法规及规范性文件的规定。全部发起人具备法律、法规和规范性文件规定的担任股份公司发起人及进行出资的主体资格。

（二）发起人的出资

公司系由有限公司整体变更设立，各发起人以有限公司净资产折股方式对公司出资，各发起人均以其在回水有限截至 2011 年 11 月 30 日拥有的权益出资，其投入公司的资产来源合法、产权清晰，不存在委托持股、信托持股等情形。

综上，本所律师认为，各发起人已投入公司的资产产权清晰，各发起人的出资行为不存在法律障碍。公司设立时，各发起人均足额缴纳了对公司的全部

出资。公司发起设立时的发起人出资符合法律、法规及规范性文件的规定。

(三) 公司的股东

根据公司提供的股东名册及股东身份相关资料，截至本法律意见书出具日，回水科技共有股东 121 名，其持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
1	王万寿	11,114,800.00	11.63231%
2	李阳	6,568,000.00	6.87381%
3	诸暨如山汇安创业投资合伙企业(有限合伙)	6,000,000.00	6.27936%
4	赵红霞	4,820,000.00	5.04442%
5	冯银忠	4,700,000.00	4.91883%
6	张相东	4,599,840.00	4.81401%
7	王万彪	4,056,880.00	4.24577%
8	周夏荣	4,030,440.00	4.21810%
9	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业(有限合伙)	4,000,000.00	4.18624%
10	杨颖	3,799,000.00	3.97588%
11	浙江如山高新创业投资有限公司	3,244,444.00	3.39551%
12	浙江如山成长创业投资有限公司	3,244,444.00	3.39551%
13	程金法	2,890,000.00	3.02456%
14	戴月宫	2,500,000.00	2.61640%
15	赵德聚	2,400,000.00	2.51175%
16	杨义令	2,260,000.00	2.36523%
17	胡明德	2,000,000.00	2.09312%
18	张雪静	1,600,000.00	1.67450%
19	陈磊	1,200,000.00	1.25587%
20	刘钰	1,200,000.00	1.25587%
21	冯雪梅	1,000,000.00	1.04656%
22	魏美钟	1,000,000.00	1.04656%
23	浙江中创天祺投资管理有限公司	960,000.00	1.00470%
24	姚宏峰	910,000.00	0.95237%
25	裘永军	880,000.00	0.92097%
26	罗阳	835,000.00	0.87388%
27	赵红平	802,000.00	0.83934%
28	金建龙	800,000.00	0.83725%
29	赵海燕	750,000.00	0.78492%
30	厦门博芮壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	700,000.00	0.73259%
31	赵辉	660,000.00	0.69073%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
32	王婷婷	618,000.00	0.64677%
33	赖红英	600,000.00	0.62794%
34	李虎军	550,000.00	0.57561%
35	沈童俊	510,000.00	0.53375%
36	王贤章	500,000.00	0.52328%
37	侯春晓	429,240.00	0.44923%
38	沈愈峰	400,000.00	0.41862%
39	朱建华	330,000.00	0.34536%
40	蒋丽君	320,000.00	0.33490%
41	肖佐璐	300,000.00	0.31397%
42	邱锡健	300,000.00	0.31397%
43	宫大响	270,000.00	0.28257%
44	郭艳	270,000.00	0.28257%
45	陈叶平	240,000.00	0.25117%
46	胡跃飞	220,200.00	0.23045%
47	陈晓君	220,000.00	0.23024%
48	北京博星证券投资顾问有限公司	200,000.00	0.20931%
49	张浙平	200,000.00	0.20931%
50	刘小熙	158,000.00	0.16536%
51	陈萌铮	150,000.00	0.15698%
52	刘新	150,000.00	0.15698%
53	杨泉良	150,000.00	0.15698%
54	张海东	140,000.00	0.14652%
55	胡明峰	130,000.00	0.13605%
56	李云贵	110,000.00	0.11512%
57	冯永德	100,000.00	0.10466%
58	吴萍	100,000.00	0.10466%
59	吴梦婕	100,000.00	0.10466%
60	李春风	100,000.00	0.10466%
61	孙鹏挺	100,000.00	0.10466%
62	杨晓江	100,000.00	0.10466%
63	周天明	100,000.00	0.10466%
64	马江永	92,000.00	0.09628%
65	杨娟英	86,200.00	0.09021%
66	李霞	80,400.00	0.08414%
67	王良仁	70,000.00	0.07326%
68	黄金勇	68,200.00	0.07138%
69	周小波	66,000.00	0.06907%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
70	杨志刚	63,000.00	0.06593%
71	陈力	61,000.00	0.06384%
72	何继珍	61,000.00	0.06384%
73	黄华	60,000.00	0.06279%
74	汪传胜	50,000.00	0.05233%
75	谢永红	50,000.00	0.05233%
76	王亚君	50,000.00	0.05233%
77	陈利芳	50,000.00	0.05233%
78	邹红	50,000.00	0.05233%
79	刘彩霞	50,000.00	0.05233%
80	冯玉浩	50,000.00	0.05233%
81	冯银萍	50,000.00	0.05233%
82	冯保萍	50,000.00	0.05233%
83	方火兴	44,000.00	0.04605%
84	罗泽文	42,000.00	0.04396%
85	夏文禅	40,000.00	0.04186%
86	叶郭莺	40,000.00	0.04186%
87	何晓红	36,000.00	0.03768%
88	杨亚东	35,000.00	0.03663%
89	马海斌	35,000.00	0.03663%
90	闫志远	30,000.00	0.03140%
91	常守亮	30,000.00	0.03140%
92	陈建红	30,000.00	0.03140%
93	汤瑞敏	30,000.00	0.03140%
94	徐飞洪	20,000.00	0.02093%
95	史新户	20,000.00	0.02093%
96	张敏	20,000.00	0.02093%
97	李捷	20,000.00	0.02093%
98	季秋月	20,000.00	0.02093%
99	王曾新	20,000.00	0.02093%
100	芮健胜	20,000.00	0.02093%
101	黄沛福	15,000.00	0.01570%
102	屠狄峰	13,000.00	0.01361%
103	陈荣华	10,000.00	0.01047%
104	方娜	10,000.00	0.01047%
105	赵世阳	10,000.00	0.01047%
106	丁晓斌	10,000.00	0.01047%
107	郑伯军	10,000.00	0.01047%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
108	钱凡	10,000.00	0.01047%
109	许梦雨	10,000.00	0.01047%
110	马迪堃	10,000.00	0.01047%
111	周长军	10,000.00	0.01047%
112	奚宏鹏	10,000.00	0.01047%
113	吴良辉	6,000.00	0.00628%
114	祝招龙	6,000.00	0.00628%
115	朱鹏伟	5,000.00	0.00523%
116	刘曦	5,000.00	0.00523%
117	魏丽娟	5,000.00	0.00523%
118	赵江雄	5,000.00	0.00523%
119	魏鹏朕	5,000.00	0.00523%
120	叶宗委	4,000.00	0.00419%
121	袁书云	2,000.00	0.00209%
合计		95,551,088.00	100%

1、公司的非自然人股东

公司的非自然人股东共计 7 名，主要情况如下：

(1) 诸暨如山汇安创业投资合伙企业（有限合伙）

根据如山汇安提供的营业执照和工商登记资料等，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，如山汇安的基本信息如下：

名称	诸暨如山汇安创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330681MA29C1QU85
执行事务合伙人	浙江如山汇金私募基金管理有限公司
类型	有限合伙企业
出资额	21000 万元人民币
主要经营场所	浙江省诸暨市店口镇解放湖园区
成立日期	2017 年 05 月 22 日
合伙期限	2017 年 05 月 22 日至 2025 年 05 月 21 日
经营范围	创业投资、股权投资及相关咨询服务。（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）

经核查，截至本法律意见书出具之日，如山汇安的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	浙江盾安实业有限公司	9100	43.33
2	浙江诸暨转型升级产业基金有限公司	3000	14.29
3	袁海霞	2000	9.52
4	诸暨裕风企业管理有限公司	1000	4.76
5	岳建明	1000	4.76
6	杭州中驰建筑劳务有限公司	600	2.86
7	桐乡东茂投资管理有限公司	600	2.86
8	刘燕	600	2.86
9	曹志为	600	2.86
10	徐璐	600	2.86
11	毛时笋	500	2.38
12	浙江如山汇金私募基金管理有限公司	400	1.90
13	徐扬	400	1.90
14	蒋月军	300	1.43
15	许仕芳	300	1.43
合计		21000	100.00

根据本所律师在中国基金业协会信息公示系统 (<http://gs.amac.org.cn/>) 获得的查询结果，如山汇安为私募投资基金，编号为 SW1421，该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规以及规范性文件的要求在中国基金业协会备案。其管理人为浙江如山汇金私募基金管理有限公司，已向基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1002022。

经核查，如山汇安的私募基金管理人如山汇金基本情况如下：

名称	浙江如山汇金私募基金管理有限公司
统一社会信用代码	913306815633042785
法定代表人	黄希哲
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	2000 万元人民币
住所	诸暨市店口镇盾安路
成立日期	2010 年 09 月 26 日

营业期限	2010年09月26日至2030年09月25日
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询（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）。
股权结构	紫金矿业投资（上海）有限公司持股100%

经核查，如山汇金为紫金矿业投资（上海）有限公司的全资子公司，紫金矿业投资（上海）有限公司基本情况如下：

名称	紫金矿业投资（上海）有限公司
统一社会信用代码	91310109MA7E0G0L8N
法定代表人	高文龙
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	100000万元人民币
住所	上海市虹口区东大名路501号4707单元
成立日期	2021年11月25日
营业期限	2021年11月25日至长期
经营范围	一般项目：投资管理；资产管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；投资咨询；国内贸易代理；贸易经纪；企业总部管理；销售金属材料，金属矿石，有色金属合金，金银制品。（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）许可项目：技术进出口；货物进出口；外汇业务。（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）
股权结构	紫金矿业集团股份有限公司（股票代码：601899.SH）持股100%

（2）浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）

根据如山汇鑫提供的营业执照和工商登记资料等，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，如山汇鑫的基本信息如下：

名称	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330681MA2881RW8A
执行事务合伙人	浙江如山汇金私募基金管理有限公司
类型	有限合伙企业

出资额	23750 万元人民币
主要经营场所	诸暨市店口镇盾安路
成立日期	2015 年 11 月 05 日
合伙期限	2015 年 11 月 05 日至 2024 年 11 月 04 日
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务

截至本法律意见书出具之日，如山汇鑫的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	紫金矿业投资（上海）有限公司	6323.4375	26.625
2	诸暨市国有资产经营有限公司	3562.5	15.00
3	樊培仁	2375	10.00
4	姚海均	1662.5	7.00
5	菲达集团有限公司	1187.5	5.00
6	陈震宇	1187.5	5.00
7	李爱国	593.75	2.50
8	石浙明	593.75	2.50
9	姚胜利	593.75	2.50
10	姚浙锋	593.75	2.50
11	冯忠波	593.75	2.50
12	姚茂祥	385.9375	1.625
13	蒋建伟	385.9375	1.625
14	姚如华	356.25	1.50
15	杨慧	356.25	1.50
16	姚伟芳	326.5625	1.375
17	杭州九迪投资有限公司	296.875	1.25
18	陈银华	296.875	1.25
19	潘新成	296.875	1.25
20	唐建标	296.875	1.25
21	裘浙锋	296.875	1.25
22	赵媛媛	296.875	1.25
23	屠新利	296.875	1.25

序号	合伙人名称	出资额(万元)	出资比例(%)
24	杨美意	296.875	1.25
25	何国平	237.5	1.00
26	浙江如山汇金私募基金管理有限公司	59.375	0.25
合计		23750	100.00

根据本所律师在中国基金业协会信息公示系统 (<http://gsamac.org.cn/>) 获得的查询结果，如山汇鑫为私募投资基金，编号为 SD7537,该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规以及规范性文件的要求在中国基金业协会备案。其管理人为浙江如山汇金私募基金管理有限公司，已向基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1002022。

(3) 浙江如山高新创业投资有限公司

根据如山高新提供的营业执照和工商登记资料等，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，如山高新的基本信息如下：

名称	浙江如山高新创业投资有限公司
统一社会信用代码	91330681564429953P
法定代表人	蒋月军
类型	其他有限责任公司
注册资本	40000 万元人民币
住所	浙江省诸暨市店口镇盾安路
成立日期	2010 年 11 月 10 日
营业期限	2010 年 11 月 10 日至 2025 年 11 月 09 日
经营范围	创业投资业务；从事货物及技术的进出口业务（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）

截至本法律意见书出具之日，如山高新的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	紫金矿业投资（上海）有限公司	21140	52.8500
2	冯忠波	2650	6.6250
3	姚海均	2400	6.0000
4	浙江申丰管业有限公司	2090	5.2250

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
5	王行	2010	5.0250
6	金国明	1400	3.5000
7	周迷娜	1300	3.2500
8	陈震宇	1300	3.2500
9	邵玉兰	1200	3.0000
10	桐乡东茂投资管理有限公司	1000	2.5000
11	姚胜利	1000	2.5000
12	陈荣校	660	1.6500
13	陈校明	660	1.6500
14	朱玉玲	510	1.2750
15	陈高伟	500	1.2500
16	杨美意	180	0.4500
合计		40000	100.00

根据本所律师在中国基金业协会信息公示系统（<http://gs.amac.org.cn/>）获得的查询结果，如山高新为私募投资基金，编号为 SD3969，该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规以及规范性文件的要求在中国基金业协会备案。其管理人为浙江如山汇金私募基金管理有限公司，已向基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1002022。如山高新控股股东为紫金矿业投资（上海）有限公司。

(4) 浙江如山成长创业投资有限公司

根据如山成长提供的营业执照和工商登记资料等，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，如山成长的基本信息如下：

名称	浙江如山成长创业投资有限公司
统一社会信用代码	91330681678448271A
法定代表人	蒋月军
类型	其他有限责任公司
注册资本	10000 万元人民币
住所	诸暨市店口镇盾安路
成立日期	2008 年 08 月 18 日

营业期限	2008年08月18日至2028年08月17日止
经营范围	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供管理服务业务

截至本法律意见书出具之日，如山成长的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	杭州如山创业投资有限公司	8000	80.00
2	诸暨市国有资产经营有限公司	2000	20.00
合计		10000	100.00

根据本所律师在中国基金业协会信息公示系统(<http://gsamac.org.cn/>)获得的查询结果，如山成长为私募投资基金，编号为SD3329，该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规以及规范性文件的要求在中国基金业协会备案。其管理人为浙江如山汇金私募基金管理有限公司，已向基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为P1002022。

如山成长的控股股东杭州如山创业投资有限公司为私募投资基金，编号为SD3892，该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规以及规范性文件的要求在中国基金业协会备案。其管理人亦为浙江如山汇金私募基金管理有限公司。杭州如山创业投资有限公司的基本情况如下：

名称	杭州如山创业投资有限公司
统一社会信用代码	91330100662341269H
法定代表人	蒋月军
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	10200万元人民币
住所	浙江省杭州市滨江区滨安路1190号
成立日期	2007年07月10日
营业期限	2007年07月10日至2027年07月09日
经营范围	实业投资；其他无需报经审批的一切合法项目

截至本法律意见书出具之日，杭州如山创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	紫金矿业投资(上海)有限公司	5739.2	56.2667
2	王行	2043.4	20.0333
3	沈晓祥	622.2	6.1000
4	周迷娜	578	5.6667
5	姚海均	462.4	4.5333
6	汪余粮	360.4	3.5333
7	杨小波	217.6	2.1333
8	冯忠波	176.8	1.7333
合计		10200	100.00

(5) 浙江中创天祺投资管理有限公司

根据中创天祺提供的营业执照和工商登记资料等，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，中创天祺的基本信息如下：

名称	浙江中创天祺投资管理有限公司
统一社会信用代码	91330102MA27Y5W42D
法定代表人	张文晟
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	2000 万元人民币
住所	上城区元帅庙后 88 号 112 室
成立日期	2016 年 07 月 06 日
营业期限	2016 年 07 月 06 日至长期
经营范围	服务：投资管理、投资咨询、受托企业资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），企业管理咨询，商务信息咨询（除商品中介），市场调查，市场营销策划，财务咨询，文化艺术策划（除演出中介）。（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）

截至本法律意见书出具之日，中创天祺的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
1	杭州中创天业财务咨询有限公司	1800	90.00
2	张文晟	200	10.00

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
	合计	2000	100.00

经核查,中创天祺的控股股东杭州中创天业财务咨询有限公司基本情况如下:

名称	杭州中创天业财务咨询有限公司
统一社会信用代码	9133010366803418XJ
住所	杭州市下城区体育场路34-4号一楼
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	张文晟
注册资本	10万元人民币
成立日期	2007年12月03日
营业期限	2007年12月03日至长期
经营范围	服务:财务信息咨询,投资咨询(除证券、期货)。其它无需报经审批的一切合法项目。
股权结构	张文晟持股90% 杭州中创工坊科技有限公司持股10%

根据中创天祺的股东调查表、工商档案等资料并经本所律师访谈,中创天祺由其股东以自有资金出资,不存在以非公开方式向合格投资者募集设立投资基金的情形,未委托基金管理人管理其资产,亦未受托成为基金管理人管理资产,不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金或私募基金管理人,无需办理私募基金/私募基金管理人备案/登记手续。

(6) 厦门博芮壹号股权投资合伙企业(有限合伙)

根据博芮壹号提供的营业执照和工商登记资料等,并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询,博芮壹号的基本信息如下:

名称	厦门博芮壹号股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91350203MA31XU8J11
执行事务合伙人	厦门博芮投资管理有限公司
类型	有限合伙企业
出资额	2000万元人民币

主要经营场所	厦门火炬高新区软件园曾厝垵北路 3 号科汇楼 705-04
成立日期	2018 年 07 月 26 日
合伙期限	2018 年 07 月 26 日至 2058 年 07 月 25 日
经营范围	依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务；对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）。

根据本所律师在中国基金业协会信息公示系统（<http://gsamac.org.cn/>）获得的查询结果，博芮壹号为私募投资基金，基金编号为 SER320，该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律、法规以及规范性文件的要求在中国基金业协会备案。其管理人为厦门博芮投资管理有限公司，已向基金业协会办理了私募基金管理人登记，登记编号为 P1068384。

截至本法律意见书出具之日，博芮壹号的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	厦门博芮投资管理有限公司	1100	55.00
2	王琳	700	35.00
3	李剑青	200	10.00
合计		2000	100.00

经核查，博芮壹号的私募基金管理人厦门博芮投资管理有限公司基本情况如下：

名称	厦门博芮投资管理有限公司
统一社会信用代码	91350200MA31GN2E0K
法定代表人	施金平
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	8000 万元人民币
住所	厦门火炬高新区软件园曾厝垵北路 3 号科汇楼 705-03
成立日期	2018 年 02 月 08 日
营业期限	2018 年 02 月 08 日 至 长期
经营范围	投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）。
股权结构	厦门博芮投资股份有限公司持股 100%

(7) 北京博星证券投资顾问有限公司

根据博星证券提供的营业执照和工商登记资料等，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统查询，博星证券的基本信息如下：

名称	北京博星证券投资顾问有限公司
统一社会信用代码	91110102758230635W
法定代表人	袁光顺
类型	其他有限责任公司
注册资本	10000 万元人民币
住所	北京市西城区西直门内南小街国英园 1 号楼 1012 室
成立日期	1998 年 09 月 08 日
营业期限	2002 年 04 月 25 日 至 2052 年 04 月 24 日
经营范围	证券投资咨询；投资信息咨询（不含中介服务）；企业形象策划；技术咨询、服务；投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据本所律师在中国基金业协会信息公示系统（<http://gs.amac.org.cn/>）获得的查询结果，博星证券系私募基金管理人，已在中国证券投资基金业协会进行了备案登记，登记编号为 P1005752。

截至本法律意见书出具之日，博星证券的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	北京博星投资管理有限公司	4983.33	49.83
2	袁光顺	2900	29.00
3	北京博星众志企业管理中心（有限合伙）	733.33	7.33
4	杨光华	333.33	3.33
5	鲍志悦	166.67	1.67
6	温俊峰	166.67	1.67
7	刘瑞中	166.67	1.67
8	高丽平	166.67	1.67

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
9	李建辉	150	1.50
10	雷志成	108.33	1.08
11	王蔚	83.33	0.83
12	孙玉琼	41.67	0.42
合计		10000	100.00

经核查，博星证券第一大股东北京博星投资管理有限公司的基本情况如下：

名称	北京博星投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110102788974176U
法定代表人	袁明雷
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	6500 万元人民币
住所	北京市西城区国英园 1 号楼 10 层 1012 室
成立日期	2006 年 05 月 19 日
营业期限	2006 年 05 月 19 日至 2026 年 05 月 18 日
经营范围	投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股权结构	袁光顺持股 67.0462%； 袁明雷持股 29.0769%； 雷晓玲持股 3.8769%

2、公司的自然人股东

公司的自然人股东共计 114 名，主要情况如下：

序号	姓名	身份证住址	身份证号
1	王万寿	杭州市江干区濮家东村**幢*单元*室	33262519751226****
2	李阳	西安市雁塔区科技二路**号*栋**层*号	41050319740613****

序号	姓名	身份证住址	身份证号
3	赵红霞	杭州市滨江区之江花园之安径*号	51060219740721****
4	冯银忠	郑州市中原区伊河路**号楼*单元*号	41010219620821****
5	张相东	杭州市江干区采荷红菱新村*幢*单元***室	33062319720621****
6	王万彪	浙江省天台县三合镇黄务村平安东路****号	33262519670130****
7	周夏荣	杭州市滨江区银色港湾公寓*幢*单元***室	35212419710621****
8	杨颖	郑州市二七区陇海中路**号**号楼*单元*号	41010319690131****
9	程金法	杭州市拱墅区康桥镇康桥村郎家桥**号	33010719651120****
10	戴月宫	浙江省天台县三合镇大横村**区**号	33262519730318****
11	赵德聚	郑州市中原区须水镇赵坡村*号付*号	41010219721108****
12	杨义令	郑州市二七区陇海中路**号**号楼*单元*号	41010319400808****
13	胡明德	郑州市中原区伊河路**号院*号楼*单元**号	41010219670403****
14	张雪静	广东省东莞市南城区宏图大道**号中信新天地*座****房	42040019681203****
15	陈磊	浙江省诸暨市岭北镇岭北周村高台门****号	33068119851017****
16	刘钰	郑州市二七区铁英街*号院*号楼**号	41010319710409****
17	冯雪梅	郑州市中原区伊河路**号院*号楼*单元**号	41010219690723****
18	魏美钟	杭州市滨江区彩虹城**幢*单元***室	35010419710817****
19	姚宏峰	杭州市余杭区临平街道丁山村*组方兴村**号	33012519690711****
20	裘永军	杭州市拱墅区广兴新村*幢*单元***室	33062319720922****
21	罗阳	杭州市萧山区萧山经济技术开发区青秀城**幢*单元****室	51062319820828****
22	赵红平	浙江省德清县武康镇营盘小区**幢*单元***室	33072419731125****
23	金建龙	杭州市余杭区崇贤镇四维村**组金家兜**号	33012519710604****
24	赵海燕	郑州市二七区兴华南街*号院*号楼**号	51060219720610****

序号	姓名	身份证住址	身份证号
25	赵辉	山西省太原市尖草坪区迎新北一巷*号**楼**号	14010819860906****
26	王婷婷	浙江省天台县始丰街道落雁路*号	33262519641203****
27	赖红英	北京市海淀区上庄馨瑞嘉园*号楼*单元****室	35262519810226****
28	李虎军	海南省美兰区青年路***号滨江花园*幢***室	41292719790912****
29	沈童俊	杭州市拱墅区康桥镇蒋家浜村周家塘**号	33010519880601****
30	王贤章	浙江省义乌市稠江街道古母塘村***号	33072519700609****
31	侯春晓	杭州市下城区东新路***号	42068319791009****
32	沈愈峰	杭州市拱墅区康桥镇蒋家浜村周家塘**号	33010719641103****
33	朱建华	福建省浦城县南浦怡源小区*区*幢***室	35212419680816****
34	蒋丽君	杭州市西湖区文三路***号	33262519740427****
35	肖佐璐	四川省绵阳市高新技术产业开发区永兴镇张家营村*组	51070219720920****
36	邱锡健	浙江省天台县三合镇岩店村劳动路**号	33262519740514****
37	宫大响	北京市西城区鲍家街**号平房*号	13282719600405****
38	郭艳	成都市锦江区东安北左街**号*栋*单元*楼**号	51010419761019****
39	陈叶平	浙江省绍兴市越城区快阁苑仲夏坊**幢***室	33062519701019****
40	胡跃飞	江西省九江市修水县路口乡小段村三组	36042419861016****
41	陈晓君	杭州市下城区玄坛公寓*幢*单元***室	33262519721027****
42	张浙平	浙江省嵊州市里南乡璞岩村**号	33062319750610****
43	刘小熙	杭州市萧山区义桥镇金域三江园*幢****室	41022119870228****
44	陈萌铮	浙江省天台县赤城街道天桐路***号	33262519580706****
45	刘新	郑州市金水区商鼎路*号**号楼****号	41010519800404****
46	杨泉良	江苏省宜兴市和桥镇王母桥村王母村***号	32022319630117****

序号	姓名	身份证住址	身份证号
47	张海东	浙江省嵊州市鹿山街道捣臼爿村东路**号	33062319750304****
48	胡明峰	浙江省临安市锦城街道名都雅苑*幢*单元***室	33250119831202****
49	李云贵	杭州市萧山区义蓬街道如意公寓*幢*单元***室	34252919820710****
50	冯永德	郑州市中原区秦岭路***号院**号楼*号	41302319720405****
51	吴萍	杭州市西湖区马塍路**号*幢*单元***室	33050119781227****
52	吴梦婕	杭州市上城区阳光海岸公寓*幢*单元***室	33010219910324****
53	李春风	杭州市西湖区世贸丽晶城宝石苑*单元****室	33041119701002****
54	孙鹏挺	浙江省温州市鹿城区藤桥镇金岙村*号	33030419881028****
55	杨晓江	郑州市二七区陇海中路**号**号楼*单元*号	41010219701112****
56	周天明	杭州市拱墅区康桥镇蒋家浜村周家塘**号	33010719630214****
57	马江永	浙江省嵊州市崇仁镇马仁村***号	33062319681221****
58	杨娟英	浙江省绍兴市柯桥区稽东镇居委会****号	33062119851126****
59	李霞	杭州市下城区体育场路****号	13090219850101****
60	王良仁	江苏省苏州市姑苏区盘溪新村**幢***室	32050419640103****
61	黄金勇	浙江省嵊州市崇仁镇富一村西大路后菜园弄**号	33062319700311****
62	周小波	四川省达州市通川区朝阳西路**号*号楼*单元**号	51021319781003****
63	杨志刚	江西省樟树市洲上乡香积街*号	36220319830122****
64	陈力	湖北省赤壁市赤马港河北大道客运小区	42128119950416****
65	何继珍	湖北省赤壁市蒲圻莼川大道**号	42232319701006****
66	黄华	海南省儋州市国营龙山农场机关*幢***号	46000319890405****
67	汪传胜	武汉市武昌区砖瓦巷*号附*号	42232719750923****
68	谢永红	安徽省安庆市宜秀区中兴大街海燕东村**栋*单元***室	36052119830529****

序号	姓名	身份证住址	身份证号
69	王亚君	上海市徐汇区漕溪新村四村**号***室	31022519760516****
70	陈利芳	杭州市萧山区闻堰镇郁金香岸花园揽江苑*幢*单元***室	33050119820829****
71	邹红	山西省太原市尖草坪区十里铺东巷南条*号**栋*单元**号	14010319670127****
72	刘彩霞	山西省太原市尖草坪区新兰路**号**楼**号	14010319560622****
73	冯玉浩	郑州市中原区中原西路***号院**号楼*单元*层**号	41010219950920****
74	冯银萍	郑州市中原区洛达庙村***号附*号	41010219641127****
75	冯保萍	郑州市中原区前进路**号楼*单元*号	41010219700414****
76	方火兴	杭州市萧山区城厢街道育才东苑**幢*单元***室	33012719730820****
77	罗泽文	贵州省龙里县湾滩河镇翠微村藕寨	52273019820511****
78	夏文禅	杭州市萧山区义桥镇御景蓝湾**幢*单元****室	42900419881128****
79	叶郭莺	浙江省嵊州市黄泽镇厚仁村**号	33068319910504****
80	何晓红	杭州市滨江区之江公寓**幢西单元***室	23260219700806****
81	杨亚东	新疆哈密市回城乡环城路惠康苑小区*号区*号楼*单元***号	61272419880317****
82	马海斌	山西省介休市泰合巷**号-*	14240219850128****
83	闫志远	郑州市二七区柳江路**号院**号楼****号	41272719870202****
84	常守亮	黑龙江省萝北县共青农垦社区*区十一委**栋*号	41272719880708****
85	陈建红	浙江省天台县赤城街道后洋陈巷**号	33262519681227****
86	汤瑞敏	浙江省天台县洪畴镇市集村*区*幢***号	33262519731110****
87	徐飞洪	浙江省东阳市六石街道新建村学研徐***号	33072419750315****
88	史新户	新疆哈密市复兴路**院*栋*单元***号	51041119770708****
89	张敏	杭州市余杭区崇贤街道崇杭社区旭辉府**幢*单元***室	32022319821027****
90	李捷	杭州市滨江区联庄公寓*幢*单元***室	33010319910315****

序号	姓名	身份证住址	身份证号
91	季秋月	浙江省天台县赤城街道东湖*巷**号*幢***室	33262519720917****
92	王曾新	浙江省天台县三合镇黄务村平安东路***号	33262519660326****
93	芮健胜	浙江省天台县赤城街道逸步路**—**号	33102319810215****
94	黄沛福	安徽省凤台县关店乡周庄村***后黄北队	34042119810507****
95	屠狄峰	杭州市萧山区临浦镇塘郎孙村*组**号	33900519850712****
96	陈荣华	浙江省淳安县枫树岭镇源塘村源塘*号	33010219820501****
97	方娜	杭州市下城区体育场路***号	33068319880610****
98	赵世阳	河南省西华县址坊镇东赵行政村东赵村***号	41272219870715****
99	丁晓斌	浙江省新昌县南明街道吕家亭*号	33062419860803****
100	郑伯军	四川省资阳市安岳县拱桥乡孟良村*组	51102319690906****
101	钱凡	湖北省赤壁市赤马港四清村四组**号	42230219831209****
102	许梦雨	安徽省萧县圣泉乡刘楼行政村刘楼自然村**	34222219940105****
103	马迪堃	新疆哈密市伊州区天山西路*院*栋*单元***号	65220119891212****
104	周长军	乌鲁木齐市天山区青年路**号天宇雅居*单元***号	65010519641115****
105	奚宏鹏	浙江省天台县三合镇灵一村大街**号	33262519750722****
106	吴良辉	湖南省常宁市洋泉镇洋泉居委会洋泉居民小组	43042519740430****
107	祝招龙	浙江省兰溪市柏社乡柏树下村柏树下新寺路**号	33071919790507****
108	朱鹏伟	浙江省江山市塘源口乡冷浆塘村冷浆塘**号	33088119900904****
109	刘曦	湖南省岳阳县城关镇天鹅中路**号	43062119911003****
110	魏丽娟	新疆哈密市伊州区天山北路**号院*栋*单元***室	65220119881021****
111	赵江雄	新疆哈密市天山北路军民巷*院*栋*单元***号	65220119671216****
112	魏鹏朕	新疆哈密市伊州区石油新城街道石油基地*区**栋*单元***号	62042319831015****

序号	姓名	身份证住址	身份证号
113	叶宗委	浙江省苍南县灵溪镇河口叶村***号	33032719810205****
114	袁书云	四川省宣汉县南坪乡木瓜村*组	51302219740211****

根据公司出具的说明、股东签署确认的调查表及出具的声明与承诺，并经本所律师访谈现有股东，查询企业公示系统、执行信息公开网、裁判文书网，公司现有股东具有国家法律、法规及规范性文件规定的担任公司股东的资格。

综上，本所律师认为，截至本法律意见出具之日，公司现有股东具有国家法律、法规及规范性文件规定的担任公司股东的资格，公司股东适格性不存在法律障碍。

(四) 公司股东之间的关联关系

股东王万寿、赵红霞为夫妻关系，王万寿与王万彪为兄弟关系，赵红霞与赵海燕系姐妹关系，冯银忠与杨颖系夫妻关系，杨义令与杨颖系父女关系，杨颖与杨晓江系姐弟关系，冯银忠与冯银萍、冯保萍系兄妹关系，张相东与张海东为兄弟关系，王万彪配偶、戴月宫配偶与汤瑞敏系兄弟姐妹关系，冯雪梅与胡明德系夫妻关系，马江永配偶与黄金勇系姐弟关系，何继珍、陈力系母子关系，如山汇安、如山汇鑫、如山高新、如山成长属同一基金管理人管理。除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

综上，本所律师认为，公司股东之间不存在可能影响本次挂牌的关联关系。

(五) 公司的控股股东、实际控制人

1、公司的控股股东

公司现有 121 名股东，公司的控股股东为王万寿、赵红霞二人，二人系夫妻关系，王万寿持股比例 11.63231%，赵红霞持股比例 5.04442%，合计直接持股比例为 16.67673%，且通过一致行动关系合计控制了公司 29.95461% 的表决权，其他股东单独持股比例均低于 10%。

2、公司的实际控制人

公司实际控制人为王万寿、赵红霞，二人系夫妻关系，具体理由如下：

(1) 王万寿系公司重要创始人，王万寿、赵红霞为公司领导核心

王万寿系回水有限的创始人和回水科技的发起人，且自回水有限成立以来至今一直为公司第一大股东；王万寿自 2011 年发起设立至今一直任公司董事长，赵红霞自 2011 年发起设立至今一直任公司董事兼总经理，王万寿、赵红霞夫妻二人为公司经营管理层的领导核心。报告期内的公司历次股东大会会议、董事会会议，公司其他股东、董事的表决结果均与王万寿、赵红霞二人相一致。

(2) 王万寿、赵红霞二人对公司董事会决议具有重大影响

报告期内，除三名独立董事外，公司董事会非独立董事席位为 4 人，其中两人由王万寿、赵红霞担任，一人由王万寿、赵红霞提名，仅一名董事系财务投资人委派提名，王万寿、赵红霞夫妇通过对董事会非独立董事多数席位的提名权对董事会的决议以及公司高级管理人员的任命具有重大影响。

(3) 如山四家私募基金及其控股企业系财务投资者

如山汇金通过如山成长、如山高新、如山汇安、如山汇鑫等 4 家私募基金间接控制回水科技 17.26% 的股份。结合股东访谈资料以及如山成长、如山高新、如山汇安、如山汇鑫出具的《关于不谋求公司控制权的承诺函》，如山成长、如山高新、如山汇安、如山汇鑫等 4 家私募基金及如山汇金的目的不在于控制回水科技，而是通过投资获取投资回报。

(4) 《一致行动人协议》

2018 年 8 月 21 日，公司股东王万寿、赵红霞、王万彪、周夏荣、张相东签订了《一致行动人协议》，2023 年 12 月 1 日，根据公司重新挂牌并拟上市的有关要求，上述股东协商解除了 2018 年签署的《一致行动人协议》，并于同日重新签署了《一致行动人协议》，对一致行动事项的具体约定进行修订，约定成为公司的一致行动人，就有关公司经营发展的重大事项行使召集权，向股东大会行使提案权和在相关股东大会行使表决权时保持一致，若不能达成一致意见，则各方应按照王万寿、赵红霞的意向进行表决。该协议自各方签署之日（2023 年 12 月 1 日）起生效，有效期限五年。股东王万寿持有公司 11,114,800 股，占比为 11.63231%；股东赵红霞持有公司 4,820,000 股，占比为 5.04442%；股东王万彪持有公司 4,056,880 股，占比为 4.24577%；股东张相东持有公司 4,599,840 股，

占比为 4.81401%；股东周夏荣持有公司 4,030,440 股，占比为 4.21810%。截至本法律意见书出具之日，一致行动人王万寿、赵红霞、王万彪、张相东、周夏荣合计持有公司股份 28,621,960 股，占比为 29.95461%。

股东王万寿、赵红霞系夫妻关系，通过一致行动关系合计控制了公司 29.95461% 的表决权。

(5)根据相关主管政府机关出具的证明，并经本所律师在中国裁判文书网、中国执行信息公开网等网站查询，公司控股股东、实际控制人在最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，亦不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

综上，本所律师认为，报告期内，王万寿、赵红霞为公司控股股东、实际控制人，未发生变更。

七、公司的股本及其演变

(一) 回水有限的设立及主要变更情况

公司由杭州回水科技有限公司整体变更设立。回水有限在变更为股份有限公司之前，为依法设立并合法存续的有限责任公司，其设立及主要变更情况如下：

1、2005 年 10 月，回水有限设立

(1) 2005 年 10 月 17 日，杭州市工商行政管理局出具了（杭）名称预核内[2005]第 075712 号《企业名称预先核准登记通知书》同意预先核准王万寿、侯思洋、张相东投资设立的企业名称为“杭州回水科技有限公司”。

(2) 2005 年 10 月 24 日，杭州金汇联合会计师事务所出具了杭金会验字(2005)第 1778 号《验资报告》。经审验，截至 2005 年 10 月 24 日止，回水有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元整，均为货币资金。其中王万寿实缴出资 40 万元，侯思洋实缴出资 40 万元，张相东实缴出资 20 万元。

(3) 2005 年 10 月，杭州市工商行政管理局核发了注册号为 3301082100925 的营业执照，公司设立时基本情况如下：

公司名称	杭州回水科技有限公司
法定代表人	王万寿

企业类型	私营有限责任公司
注册资本	100 万元
住所	杭州市西湖区文三路 90 号东部软件园一号楼 1237 室
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务：机电设备，环保设备，化工产品；批发、零售：机电设备，五金服务：环保工程承揽，水处理工程承揽；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）
营业期限	自 2005 年 10 月 24 日至 2025 年 10 月 23 日

回水有限设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	40	40	40%
侯思洋	40	40	40%
张相东	20	20	20%
合计	100	100	100%

2、2007 年 10 月，第一次股权转让

(1) 2007 年 9 月 28 日，回水有限召开股东会并作出决议，同意股东侯思洋将其持有的回水有限 40% 的股权转让给王万寿、张相东、周夏荣。同日，各方就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	占注册资本比例	转让对价（万元）
侯思洋	王万寿	4	4%	4
	张相东	10	10%	10
	周夏荣	26	26%	26

(2) 2007 年 10 月，杭州市工商行政管理局对上述股权变更事项予以核准，本次股权转让完成后，回水有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	44	44	44%
张相东	30	30	30%
周夏荣	26	26	26%
合计	100	100	100%

3、2010 年 3 月，第一次增资至 500 万元

(1) 2010年2月8日，回水有限召开股东会并作出决议，同意回水有限本次增资总额为400万元。其中，原股东王万寿以现金方式追加投资208.9万元；原股东张相东以现金方式追加投资97.7万元；原股东周夏荣以现金方式追加投资84.7万元；新股东侯春晓以现金方式对本公司投资8.7万元。

(2) 2010年2月22日，杭州金瑞会计师事务所有限公司出具了杭金瑞会验字（2010）第021号《验资报告》。经审验，截至2010年2月9日止，回水有限已收到股东王万寿、张相东、周夏荣、侯春晓缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币151万元。本次变更后，回水有限的累计注册资本为人民币500万元，实收资本为人民币251万元。

(3) 2010年3月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	252.9	126.96	50.58%
张相东	127.7	64.10	25.54%
周夏荣	110.7	55.57	22.14%
侯春晓	8.7	4.37	1.74%
合计	500	251	100%

(4) 2011年9月8日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2303号《验资报告》。经审验，截至2011年9月7日止，回水有限已收到王万寿、张相东、周夏荣、侯春晓缴纳的第二期出资，回水有限新增实收资本人民币249万元。本次出资连同第一期出资，累计实缴新增注册资本400万元。本次变更后，回水有限的累计实收资本为500万元。

(5) 2011年9月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	252.9	252.9	50.58%
张相东	127.7	127.7	25.54%
周夏荣	110.7	110.7	22.14%
侯春晓	8.7	8.7	1.74%

股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
合计	500	500	100%

4、2011年10月，第二次股权转让

(1) 2011年9月20日，回水有限召开股东会并作出决议，同意王万寿将其持有的回水有限 13.03%的股权转让给王万彪。同日，转让双方就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》，具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	占注册资本比例	转让对价(万元)
王万寿	王万彪	65.15	13.03%	65.15

(2) 2011年10月，杭州市工商行政管理局对上述股权变更事宜予以核准，本次股权转让完成后，回水有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
王万寿	187.75	187.75	37.55%
张相东	127.7	127.7	25.54%
周夏荣	110.7	110.7	22.14%
王万彪	65.15	65.15	13.03%
侯春晓	8.7	8.7	1.74%
合计	500	500	100%

5、2011年11月，第二次增资至670万元

(1) 2011年11月10日，回水有限召开股东会并作出决议，同意回水有限本次增资的总额为 170 万元，其中王万寿追加投资 63.835 万元，张相东追加投资 43.418 万元，周夏荣追加投资 37.638 万元，王万彪追加投资 22.151 万元，侯春晓追加投资 2.958 万元。追加投资方式均为税后未分配利润。

(2) 2011年11月11日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2487号验资报告，经审验，截至 2011 年 11 月 10 日止，回水有限已将税后未分配利润 170 万元转增注册资本。本次变更后回水有限的注册资本为人民币 670 万元，累计实收资本为人民币 670 万元。

(3) 2011年11月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，回水有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
王万寿	251.585	251.585	37.55%
张相东	171.118	171.118	25.54%
周夏荣	148.338	148.338	22.14%
王万彪	87.301	87.301	13.03%
侯春晓	11.658	11.658	1.74%
合计	670	670	100%

6、2011年11月，第三次增资至1000万元

(1) 2011年11月22日，回水有限召开股东会并作出决议，同意回水有限本次增资的总额为330万元，其中原股东王万寿追加投资26.285万元，原股东张相东追加投资17.878万元，原股东周夏荣追加投资15.498万元，原股东王万彪追加投资9.121万元，原股东侯春晓追加投资1.218万元，接收杭州巨润投资管理有限公司为新股东，新股东巨润投资对回水有限投资260万元；上述投资方式均为货币。

(2) 2011年11月24日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2011]2500号验资报告。经审验，截至2011年11月23日止，回水有限已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币330万元。本次变更后回水有限的注册资本及累计实缴资本均为1000万元。

(3) 2011年11月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，回水有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例
王万寿	277.87	277.87	27.79%
杭州巨润投资管理有限公司	260.00	260.00	26.00%
张相东	188.996	188.996	18.90%
周夏荣	163.836	163.836	16.38%
王万彪	96.422	96.422	9.64%
侯春晓	12.876	12.876	1.29%
合计	1000	1000	100%

综上，本所律师认为，回水有限的设立以及历次增资、股权转让均已获得

了工商行政主管部门的核准，履行了必要的法律手续，合法、有效。

(二) 公司的设立

公司的设立情况详见本法律意见书之“四、公司的设立”。

(三) 公司设立后的股份变动情况

1、2012年7月，第一次增资至1010万元

(1) 2012年7月10日，回水科技召开股东大会并作出决议，同意公司本次增资的总额为10万元，由巨润投资以货币方式追加投资37万元，其中10万元作为注册资本，剩余27万元进入资本公积。并对公司章程进行相应修改。

(2) 2012年7月12日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2012]2262号验资报告。经审验，截至2012年7月12日止，回水科技已收到杭州巨润投资管理有限公司缴纳的新增注册资本合计人民币10万元。本次变更后回水科技的注册资本及累计实缴资本均为1010万元。

(3) 2012年7月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，回水科技的股本结构如下：

股东名称	持股数(万股)	实缴出资额(万元)	持股比例
王万寿	277.87	277.87	27.51%
杭州巨润投资管理有限公司	270.00	270.00	26.73%
张相东	188.996	188.996	18.71%
周夏荣	163.836	163.836	16.22%
王万彪	96.422	96.422	9.55%
侯春晓	12.876	12.876	1.28%
合计	1010	1010	100%

2、2012年9月，第二次增资至1122.2222万元

(1) 2012年8月22日，回水科技召开股东大会并作出决议：同意公司本次增资的总额为1,122,222.00元，由浙江如山高新创业投资有限公司、浙江如山成长创业投资有限公司以增资方式对公司进行投资。其中如山高新出资625万元，561,111元作为注册资本出资，剩余5,688,889元列入资本公积；如山成长出资

625 万元，561,111 元作为注册资本出资，剩余 5,688,889 元列入资本公积。并对公司章程进行相应修改。

2012 年 8 月 28 日，如山高新、如山成长与公司及股东王万寿、巨润投资、张相东、周夏荣、王万彪、侯春晓签订了《杭州回水科技股份有限公司增资协议》及《增资协议之补充协议》，根据《增资协议之补充协议》的约定并经相关各方确认，补充协议中约定的回购条款以及其他特殊投资权利条款已于 2013 年 9 月全部终止并自始无效。

(2) 2012 年 9 月 3 日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2012]2478 号《验资报告》。经审验，截至 2012 年 9 月 3 日止，回水科技已收到如山高新和如山成长分别缴纳的新增注册资本 561,111.00 元，合计人民币 1,122,222.00 元，各股东均以货币出资。本次增资后公司的注册资本为人民币 11,222,222.00 元，累计实收资本为人民币 11,222,222.00 元。

(3) 2012 年 9 月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，回水科技的股本结构如下：

股东姓名	持股数（万股）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	277.87	277.87	24.76%
杭州巨润投资管理有限公司	270.00	270.00	24.06%
张相东	188.996	188.996	16.84%
周夏荣	163.836	163.836	14.60%
王万彪	96.422	96.422	8.59%
浙江如山高新创业投资有限公司	56.1111	56.1111	5%
浙江如山成长创业投资有限公司	56.1111	56.1111	5%
侯春晓	12.876	12.876	1.15%
合计	1122.2222	1122.2222	100%

3、2013 年 7 月，第一次股份转让

(1) 2013 年 6 月 9 日，回水科技召开股东大会并作出决议，同意张相东将其持有公司 1.78% 的 20 万元股权转让给王万寿，同意周夏荣将其持有公司 2.68% 的 30 万元股权转让给王万寿。

(2) 2013年6月9日，公司股东张相东、周夏荣分别与王万寿签订股权转让协议，约定张相东将其拥有的回水科技1.78%股权转让给王万寿；周夏荣将其拥有的回水科技2.68%的股权转让给王万寿。具体转让情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	占注册资本比例	转让对价（万元）
张相东	王万寿	20	1.78%	20
周夏荣		30	2.68%	30

(3) 2013年7月，上述股份转让事项在杭州市工商行政管理局完成备案。本次股份转让后，回水科技的股本结构如下：

股东姓名	持股数（万股）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	327.87	327.87	29.22%
杭州巨润投资管理有限公司	270	270	24.06%
张相东	168.996	168.996	15.06%
周夏荣	133.836	133.836	11.92%
王万彪	96.422	96.422	8.59%
浙江如山高新创业投资有限公司	56.1111	56.1111	5%
浙江如山成长创业投资有限公司	56.1111	56.1111	5%
侯春晓	12.876	12.876	1.15%
合计	1122.2222	1122.2222	100%

4、2013年9月，第三次增资至1128.2222万元

(1) 2013年8月26日，回水科技召开股东大会并作出决议：同意公司本次增资的总额为60,000.00元，由巨润投资以货币方式追加投资27万元，其中6万元作为注册资本，剩余21万元进入资本公积。

(2) 2013年8月27日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2013]2709号《验资报告》。经审验，截至2013年8月26日止，回水科技已收到巨润投资缴纳的新增注册资本人民币6万元整，出资方式为货币。本次变更后公司的注册资本为人民币11,282,222.00元，累计实收资本为人民币11,282,222.00元。

(3) 2013年9月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，回水科技的股本结构如下：

股东姓名	持股数（万股）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	327.87	327.87	29.06%
杭州巨润投资管理有限公司	276	276	24.47%
张相东	168.996	168.996	14.98%
周夏荣	133.836	133.836	11.86%
王万彪	96.422	96.422	8.55%
浙江如山高新创业投资有限公司	56.1111	56.1111	4.97%
浙江如山成长创业投资有限公司	56.1111	56.1111	4.97%
侯春晓	12.876	12.876	1.14%
合计	1128.2222	1128.2222	100%

5、2013年9月，第四次增资至2256.4444万元

(1) 2013年9月15日，回水科技召开股东大会并作出决议：同意公司本次增资的总额为11,282,222.00元。截至2013年9月15日，公司账面资本公积为12,733,647.74元，同意将其中11,282,222.00元按股东出资比例分配并转增注册资本。并对公司章程进行相应修改。

(2) 2013年9月18日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验[2013]2780号《验资报告》。经审验，截至2013年9月15日止，回水科技已将资本公积11,282,222.00元转增股本。本次变更后公司的注册资本与累计实收资本均为人民币22,564,444.00元。

(3) 2013年9月，杭州市工商行政管理局对上述变更事项予以核准，本次变更后，回水科技的股本结构如下：

股东姓名	持股数（万股）	实缴出资额（万元）	持股比例
王万寿	655.74	655.74	29.06%
杭州巨润投资管理有限公司	552.00	552.00	24.47%
张相东	337.992	337.992	14.98%
周夏荣	267.672	267.672	11.86%

股东姓名	持股数(万股)	实缴出资额(万元)	持股比例
王万彪	192.844	192.844	8.55%
浙江如山高新创业投资有限公司	112.2222	112.2222	4.97%
浙江如山成长创业投资有限公司	112.2222	112.2222	4.97%
侯春晓	25.752	25.752	1.14%
合计	2256.4444	2256.4444	100%

6、2014年1月，公司在股转系统挂牌

2014年1月10日，全国股转公司核发股转系统函〔2014〕222号文，同意公司股票在股转系统挂牌。2014年1月22日，公司发布公告：公司的股票将于2014年1月24日起在股转系统挂牌公开转让，证券简称：回水科技，证券代码：430603。

7、2015年9月，第五次增资至2764.0544万元

2015年7月6日，经公司2015年第四次临时股东大会审议通过，公司拟向特定投资者以每股人民币6.50元的发行价格定向发行不超过870万股无限售条件人民币普通股。本次定价综合考虑了公司所属行业、公司的商业模式、未来的成长性、每股净资产、同行业上市公司的市盈率等多种因素，并与认购投资者协商后最终确定。

2015年7月8日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2015]2666号《验资报告》，对上述定向发行事项进行了验资，经审验，截至2015年7月7日止，公司已收到上述新老股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币507.61万元整，本次变更后公司的注册资本（实收资本）为人民币27,640,544.00元。

2015年8月31日，全国股转公司核发了股转系统函〔2015〕5789号《关于杭州回水科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，对公司本次股票发行的备案申请予以确认，要求中国证券登记结算有限责任公司北京分公司为公司办理完成新增股份登记，公司总股本由2256.4444万股增加至2764.0544万股。

根据公司在股转系统发布的《股票发行情况报告书》，本次公司以非公开定向发行的方式发行507.61万股无限售条件的人民币普通股，由李阳等33位新老

股东认购。本次股票发行前，公司股东人数为 11 人，本次发行新增 29 名股东，本次股票发行后，公司股东人数为 40 人。本次股票发行具体认购情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
1	李阳	161	1,046.50	货币资金
2	张雪静	80	520.00	货币资金
3	姚宏峰	50	325.00	货币资金
4	谢旭敏	50	325.00	货币资金
5	裘永军	45	292.50	货币资金
6	陈叶平	42	273.00	货币资金
7	金鹰沣融穗通 19 号资产管理计划 ^①	30	195.00	货币资金
8	王万彪	17	110.50	货币资金
9	肖佐璐	15	97.50	货币资金
10	北京博星证券投资顾问有限公司	10	65.00	货币资金
11	何晓红	2	13	货币资金
12	杨泉良	1	6.50	货币资金
13	李云贵	1	6.50	货币资金
14	刘小熙	1	6.50	货币资金
15	夏文禅	1	6.50	货币资金
16	张海东	0.5	3.25	货币资金
17	罗阳	0.2	1.30	货币资金
18	赵红霞	0.1	0.65	货币资金
19	马江永	0.1	0.65	货币资金
20	罗泽文	0.1	0.65	货币资金
21	方火兴	0.1	0.65	货币资金
22	周小波	0.1	0.65	货币资金
23	赵红平	0.1	0.65	货币资金
24	陈羽中	0.1	0.65	货币资金
25	胡明峰	0.05	0.325	货币资金
26	胡跃飞	0.05	0.325	货币资金

^①注：金鹰沣融穗通 19 号资产管理计划已通过中国证监会基金部行政审批并备案，资产管理人为金鹰基金管理有限公司，资产托管人为中国工商银行股份有限公司，该资产管理计划所持全部公司股份已于 2016 年 11 月对外转让。

序号	股东姓名/名称	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
27	杨志刚	0.05	0.325	货币资金
28	侯春晓	0.01	0.065	货币资金
29	黄金勇	0.01	0.065	货币资金
30	李霞	0.01	0.065	货币资金
31	郑计善	0.01	0.065	货币资金
32	杨娟英	0.01	0.065	货币资金
33	陈思	0.01	0.065	货币资金
合计		507.61	3299.465	/

2015年9月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

8、2015年12月，第六次增资至5528.1088万元

2015年11月27日，经公司2015年第六次临时股东大会审议通过，公司拟通过资本公积转增股本的方式将公司的注册资本由27,640,544.00元增加到55,281,088.00元。

2015年12月1日，回水科技在股转系统发布了《杭州回水科技股份有限公司2015年半年度权益分派实施公告》，确定公司2015年半年度权益分派方案为：以公司现有总股本27,640,544股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股（其中，以公司股东溢价增资所形成的资本公积金每10股转增10股；以其他资本公积每10股转增0股）。权益分派前本公司总股本为27,640,544股，权益分派后总股本增至55,281,088股。本次权益分派权益登记日为：2015年12月8日，除权除息日为：2015年12月9日。

2015年12月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

9、2017年3月，第七次增资至6528.1088万元

2017年1月10日，经公司2017年第一次临时股东大会审议通过，公司拟向特定投资者以每股人民币3.50元的发行价格定向发行不超过1,000万股无限售条件人民币普通股。本次定价综合考虑了公司所属行业、公司的商业模式、未来的成长性、每股净资产等多种因素，并与认购投资者协商后最终确定。

2017年2月20日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了致同验字(2017)

第 110ZC0056 号《验资报告》，对上述定向发行事项进行了验资，经审验，截至 2017 年 1 月 18 日止，公司已收到上述新老股东认缴股款合计人民币 3500 万元整，其中股本 1000 万元。本次变更后公司的注册资本（实收资本）为人民币 65,281,088.00 元。

2017 年 3 月 22 日，全国股转公司核发了股转系统函〔2017〕1688 号《关于杭州回水科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，对公司本次股票发行的备案申请予以确认，要求中国证券登记结算有限责任公司北京分公司为公司办理完成新增股份登记，公司总股本由 5528.1088 万股增加至 6528.1088 万股。

根据公司在股转系统发布的《股票发行情况报告书》，本次公司以非公开定向发行的方式发行 1,000.00 万股无限售条件的人民币普通股，由李阳等 19 位新老股东认购。本次股票发行前，公司股东人数为 40 人，本次发行新增 16 名股东，本次股票发行后，公司股东人数为 56 人。本次股票发行具体认购情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购数量（万股）	认购金额（万元）	认购方式
1	冯雪梅	300.00	1050.00	货币资金
2	冯永德	300.00	1050.00	货币资金
3	陈磊	100.00	350.00	货币资金
4	浙江如山高新创业投资有限公司	100.00	350.00	货币资金
5	浙江如山成长创业投资有限公司	100.00	350.00	货币资金
6	李阳	79.90	279.65	货币资金
7	谢永红	5.00	17.50	货币资金
8	汪时杰	3.00	10.50	货币资金
9	胡海平	2.00	7.00	货币资金
10	徐飞洪	2.00	7.00	货币资金
11	张敏	2.00	7.00	货币资金
12	屠狄峰	1.30	4.55	货币资金
13	方娜	1.00	3.50	货币资金
14	陈荣华	1.00	3.50	货币资金
15	赵世阳	1.00	3.50	货币资金
16	吴良辉	0.60	2.10	货币资金
17	祝招龙	0.60	2.10	货币资金

序号	股东姓名/名称	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
18	叶宗委	0.40	1.40	货币资金
19	袁书云	0.20	0.70	货币资金
	合计	1000.00	3500.00	/

2017年3月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

10、2017年10月，第八次增资至 7528.1088 万元

2017年8月9日，经公司2017年第二次临时股东大会审议通过，公司拟向特定投资者以每股人民币7.00元的发行价格定向发行不超过1,000万股无限售条件人民币普通股。本次定价综合考虑了公司所属行业、公司的商业模式、未来的成长性、每股净资产等多种因素后确定。

2017年9月22日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了致同验字(2017)第110ZC0293号《验资报告》，对上述定向发行事项进行了验资，经审验，截至2017年8月25日止，公司已收到上述新老股东认缴股款合计人民币7000万元整，其中股本1000万元。本次变更后公司的注册资本（实收资本）为人民币75,281,088.00元。

2017年10月13日，全国股转公司核发了股转系统函〔2017〕6001号《关于杭州回水科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，对公司本次股票发行的备案申请予以确认，要求中国证券登记结算有限责任公司北京分公司为公司办理完成新增股份登记，公司总股本由6528.1088万股增加至7528.1088万股。

根据公司在股转系统发布的《股票发行情况报告书》，本次公司以非公开定向发行的方式发行1,000.00万股无限售条件的人民币普通股，由冯雪梅等11位新老股东认购。本次股票发行前，公司股东人数为59人，本次发行新增6名股东，本次股票发行后，公司股东人数为65人。本次股票发行具体认购情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
1	冯雪梅	300.00	2100.00	货币资金
2	冯永德	185.00	1295.00	货币资金
3	李阳	128.00	896.00	货币资金
4	王婷婷	100.00	700.00	货币资金

序号	股东姓名/名称	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
5	姚宏峰	100.00	700.00	货币资金
6	浙江中创天祺投资管理有限公司	96.00	672.00	货币资金
7	厦门博芮投资股份有限公司	70.00	490.00	货币资金
8	蒋丽君	15.00	105.00	货币资金
9	汪传胜	5.00	35.00	货币资金
10	黄沛福	0.50	3.50	货币资金
11	朱鹏伟	0.50	3.50	货币资金
合计		1000.00	7000.00	/

2017年10月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

11、2018年3月，第九次增资至8528.1088万元

2017年12月15日，经公司2017年第四次临时股东大会审议通过，公司拟向盾安控股集团有限公司以每股人民币7.00元的发行价格定向发行1,000万股无限售条件人民币普通股。本次定价综合考虑了公司所属行业、公司的商业模式、未来的成长性、每股净资产等多种因素后确定。

2018年1月31日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了致同验字(2018)第330ZC0011号《验资报告》，对上述定向发行事项进行了验资，经审验，截至2018年1月4日止，公司已收到上述股东认缴股款合计人民币7000万元整，其中股本1000万元。本次变更后公司的注册资本(实收资本)为人民币85,281,088.00元。

2018年2月27日，全国股转公司核发了股转系统函〔2018〕752号《关于杭州回水科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，对公司本次股票发行的备案申请予以确认，要求中国证券登记结算有限责任公司北京分公司为公司办理完成新增股份登记，公司总股本由7528.1088万股增加至8528.1088万股。

根据公司在股转系统发布的《股票发行情况报告书》，本次公司以非公开定向发行的方式发行1,000.00万股无限售条件的人民币普通股，由盾安控股集团有限公司1位新股东认购。本次股票发行前，公司股东人数为67人，本次发行新增1名股东，本次股票发行后，公司股东人数为68人。本次股票发行具体认购

情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购数量（万股）	认购金额（万元）	认购方式
1	盾安控股集团有限公司	1000.00	7000.00	货币资金
	合计	1000.00	7000.00	/

2018年3月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

12、2018年10月，第十次增资至9528.1088万元

2018年7月24日，经公司2018年第一次临时股东大会审议通过，公司拟向特定投资者以每股人民币7.50元的发行价格定向发行1,000万股无限售条件人民币普通股。本次定价综合考虑了公司所属行业、公司的商业模式、未来的成长性、每股净资产等多种因素后确定。

2018年9月18日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了致同验字(2018)第330ZC0251号《验资报告》，对上述定向发行事项进行了验资，经审验，截至2018年8月20日止，公司已收到上述股东认缴股款合计人民币7500万元整，其中股本1000万元。本次变更后公司的注册资本(实收资本)为人民币95,281,088.00元。

2018年9月28日，全国股转公司核发了股转系统函〔2018〕3376号《关于杭州回水科技股份有限公司股票发行股份登记的函》，对公司本次股票发行的备案申请予以确认，要求中国证券登记结算有限责任公司北京分公司为公司办理完成新增股份登记，公司总股本由8528.1088万股增加至9528.1088万股。

根据公司在股转系统发布的《股票发行情况报告书》，本次公司以非公开定向发行的方式发行1,000.00万股无限售条件的人民币普通股，由戴月宫等15位新老股东认购。本次股票发行前，公司股东人数为70人，本次发行新增8名股东，本次股票发行后，公司股东人数为78人。本次股票发行具体认购情况如下：

序号	股东姓名/名称	认购数量（万股）	认购金额（万元）	认购方式
1	赵德聚	300.00	2250.00	货币资金
2	戴月宫	278.00	2085.00	货币资金
3	沈愈峰	154.00	1155.00	货币资金
4	兰华春	60.00	450.00	货币资金

序号	股东姓名/名称	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
5	王贤章	50.00	375.00	货币资金
6	宫大响	27.00	202.50	货币资金
7	郭艳	27.00	202.50	货币资金
8	陈磊	20.00	150.00	货币资金
9	金建龙	18.00	135.00	货币资金
10	姚宏峰	18.00	135.00	货币资金
11	陈萌铮	15.00	112.50	货币资金
12	李春风	10.00	75.00	货币资金
13	吴梦婕	10.00	75.00	货币资金
14	胡跃飞	10.00	75.00	货币资金
15	杨泉良	3.00	22.50	货币资金
合计		1000.00	7500.00	/

2018 年 10 月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

13、2019 年 4 月，公司终止在股转系统挂牌

2019 年 3 月 21 日，公司召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》，公司股票自 2019 年 4 月 3 日开市起暂停转让。2019 年 4 月 7 日，公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌相关事宜的议案》《关于申请公司股票终止挂牌对异议股东权益保护措施的议案》等相关议案，决定终止在股转系统挂牌。

2019 年 4 月 23 日，全国股转公司出具了股转系统函〔2019〕1438 号《关于同意杭州回水科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，同意了公司终止挂牌的申请。公司股票自 2019 年 4 月 26 日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。公司终止在股转系统挂牌时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
1	王万寿	11,114,800.00	11.6653%
2	李阳	7,437,000.00	7.8053%
3	冯雪梅	6,000,000.00	6.2972%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
4	诸暨如山汇安创业投资合伙企业(有限合伙)	6,000,000.00	6.2972%
5	张相东	5,599,840.00	5.8772%
6	冯永德	4,850,000.00	5.0902%
7	赵红霞	4,820,000.00	5.0587%
8	戴月宫	4,600,000.00	4.8278%
9	王万彪	4,056,880.00	4.2578%
10	周夏荣	4,030,440.00	4.2301%
11	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业(有限合伙)	4,000,000.00	4.1981%
12	赵德聚	3,300,000.00	3.4634%
13	浙江如山高新创业投资有限公司	3,244,444.00	3.4051%
14	浙江如山成长创业投资有限公司	3,244,444.00	3.4051%
15	杨义令	2,260,000.00	2.3719%
16	金建龙	1,960,000.00	2.0571%
17	沈愈峰	1,740,000.00	1.8262%
18	张雪静	1,600,000.00	1.6792%
19	刘钰	1,200,000.00	1.2594%
20	陈磊	1,200,000.00	1.2594%
21	魏美钟	1,000,000.00	1.0495%
22	浙江中创天祺投资管理有限公司	960,000.00	1.0075%
23	姚宏峰	910,000.00	0.9551%
24	裘永军	880,000.00	0.9236%
25	罗阳	835,000.00	0.8764%
26	赵红平	802,000.00	0.8417%
27	王婷婷	718,000.00	0.7536%
28	厦门博芮壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	700,000.00	0.7347%
29	兰华春	600,000.00	0.6297%
30	王贤章	500,000.00	0.5248%
31	侯春晓	429,240.00	0.4505%
32	胡跃飞	330,200.00	0.3466%
33	朱建华	330,000.00	0.3463%
34	肖佐璐	300,000.00	0.3149%
35	宫大响	270,000.00	0.2834%
36	郭艳	270,000.00	0.2834%
37	陈叶平	240,000.00	0.2519%
38	陈晓君	220,000.00	0.2309%
39	北京博星证券投资顾问有限公司	200,000.00	0.2099%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
40	蒋丽君	190,000.00	0.1994%
41	刘小熙	158,000.00	0.1658%
42	刘新	150,000.00	0.1574%
43	杨泉良	150,000.00	0.1574%
44	陈萌铮	150,000.00	0.1574%
45	张海东	140,000.00	0.1469%
46	胡明峰	130,000.00	0.1364%
47	李云贵	110,000.00	0.1154%
48	吴萍	100,000.00	0.1050%
49	吴梦婕	100,000.00	0.1050%
50	李春风	100,000.00	0.1050%
51	马江永	92,000.00	0.0966%
52	杨娟英	86,200.00	0.0905%
53	李霞	80,400.00	0.0844%
54	黄金勇	68,200.00	0.0716%
55	周小波	66,000.00	0.0693%
56	杨志刚	63,000.00	0.0661%
57	陈力	61,000.00	0.0640%
58	何继珍	61,000.00	0.0640%
59	王亚君	50,000.00	0.0525%
60	谢永红	50,000.00	0.0525%
61	汪传胜	50,000.00	0.0525%
62	张敏	50,000.00	0.0525%
63	方火兴	44,000.00	0.0462%
64	罗泽文	42,000.00	0.0441%
65	夏文禅	40,000.00	0.0420%
66	何晓红	36,000.00	0.0378%
67	徐飞洪	20,000.00	0.0210%
68	胡海平	20,000.00	0.0210%
69	屠狄峰	13,000.00	0.0136%
70	陈荣华	10,000.00	0.0105%
71	方娜	10,000.00	0.0105%
72	赵世阳	10,000.00	0.0105%
73	祝招龙	6,000.00	0.0063%
74	吴良辉	6,000.00	0.0063%
75	黄沛福	5,000.00	0.0052%
76	朱鹏伟	5,000.00	0.0052%
77	叶宗委	4,000.00	0.0042%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
78	袁书云	2,000.00	0.0021%
	合计	95,281,088.00	100.00%

14、2019年6月，第十一次增资至 9555.1088 万元

2019年6月21日，回水科技召开股东大会并作出决议，审议通过了《关于公司2019年度第一期增资方案的议案》以及《关于修改〈公司章程〉的议案》，同意公司本次增资的总额为27万元，由曾志勇、王良仁以货币方式分别认购公司新增的股份，其中曾志勇认购20万股，王良仁认购7万股，认购价格为每股7.50元。同时对公司章程进行相应修改。

2019年6月28日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了致同验字(2019)第330ZC0101号验资报告。经审验，截至2019年6月21日止，回水科技已收到曾志勇、王良仁认缴股款合计人民币202.50万元。其中27万元计入股本，175.50万元计入资本公积。本次变更后回水科技的注册资本及股本均为95,551,088.00元。

2019年6月，公司就上述变更事项完成了工商变更登记，本次变更后，公司的股东持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
1	王万寿	11,114,800.00	11.6323%
2	李阳	7,437,000.00	7.7833%
3	诸暨如山汇安创业投资合伙企业(有限合伙)	6,000,000.00	6.2794%
4	冯雪梅	6,000,000.00	6.2794%
5	张相东	5,599,840.00	5.8606%
6	冯永德	4,850,000.00	5.0758%
7	赵红霞	4,820,000.00	5.0444%
8	戴月宫	4,600,000.00	4.8278%
9	王万彪	4,056,880.00	4.2458%
10	周夏荣	4,030,440.00	4.2181%
11	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业(有限合伙)	4,000,000.00	4.1862%
12	赵德聚	3,300,000.00	3.4536%
13	浙江如山高新创业投资有限公司	3,244,444.00	3.3955%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
14	浙江如山成长创业投资有限公司	3,244,444.00	3.3955%
15	杨义令	2,260,000.00	2.3652%
16	金建龙	1,960,000.00	2.0513%
17	沈愈峰	1,740,000.00	1.8210%
18	张雪静	1,600,000.00	1.6745%
19	陈磊	1,200,000.00	1.2559%
20	刘钰	1,200,000.00	1.2559%
21	魏美钟	1,000,000.00	1.0466%
22	浙江中创天祺投资管理有限公司	960,000.00	1.0047%
23	姚宏峰	910,000.00	0.9524%
24	裘永军	880,000.00	0.9210%
25	罗阳	835,000.00	0.8739%
26	赵红平	802,000.00	0.8393%
27	王婷婷	718,000.00	0.7514%
28	厦门博芮壹号股权投资合伙企业 (有限合伙)	700,000.00	0.7326%
29	兰华春	600,000.00	0.6279%
30	王贤章	500,000.00	0.5233%
31	侯春晓	429,240.00	0.4492%
32	胡跃飞	330,200.00	0.3456%
33	朱建华	330,000.00	0.3454%
34	肖佐璐	300,000.00	0.3140%
35	宫大响	270,000.00	0.2826%
36	郭艳	270,000.00	0.2826%
37	陈叶平	240,000.00	0.2512%
38	陈晓君	220,000.00	0.2302%
39	北京博星证券投资顾问有限公司	200,000.00	0.2093%
40	曾志勇	200,000.00	0.2093%
41	蒋丽君	190,000.00	0.1988%
42	刘小熙	158,000.00	0.1654%
43	陈萌铮	150,000.00	0.1570%
44	刘新	150,000.00	0.1570%
45	杨泉良	150,000.00	0.1570%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
46	张海东	140,000.00	0.1465%
47	胡明峰	130,000.00	0.1361%
48	李云贵	110,000.00	0.1151%
49	吴萍	100,000.00	0.1047%
50	李春风	100,000.00	0.1047%
51	吴梦婕	100,000.00	0.1047%
52	马江永	92,000.00	0.0963%
53	杨娟英	86,200.00	0.0902%
54	李霞	80,400.00	0.0841%
55	王良仁	70,000.00	0.0733%
56	黄金勇	68,200.00	0.0714%
57	周小波	66,000.00	0.0691%
58	杨志刚	63,000.00	0.0659%
59	陈力	61,000.00	0.0638%
60	何继珍	61,000.00	0.0638%
61	汪传胜	50,000.00	0.0523%
62	谢永红	50,000.00	0.0523%
63	张敏	50,000.00	0.0523%
64	王亚君	50,000.00	0.0523%
65	方火兴	44,000.00	0.0460%
66	罗泽文	42,000.00	0.0440%
67	夏文禅	40,000.00	0.0419%
68	何晓红	36,000.00	0.0377%
69	徐飞洪	20,000.00	0.0209%
70	胡海平	20,000.00	0.0209%
71	屠狄峰	13,000.00	0.0136%
72	赵世阳	10,000.00	0.0105%
73	方娜	10,000.00	0.0105%
74	陈荣华	10,000.00	0.0105%
75	祝招龙	6,000.00	0.0063%
76	吴良辉	6,000.00	0.0063%
77	朱鹏伟	5,000.00	0.0052%

序号	股东姓名/名称	持股数(股)	持股比例
78	黄沛福	5,000.00	0.0052%
79	叶宗委	4,000.00	0.0042%
80	袁书云	2,000.00	0.0021%
合计		95,551,088.00	100.00%

15、公司终止挂牌后的股份转让情况

公司终止在股转系统挂牌后，截至本法律意见书出具日，公司的股份转让具体情况如下：

序号	转让基准日	转让方	受让方	转让数量(股)	单价(元)
1	2020.09.15	张相东	沈童俊	1,000,000.00	7.50
2	2020.09.15	胡跃飞	孙鹏挺	100,000.00	7.50
3	2020.09.15	胡跃飞	李捷	10,000.00	7.50
4	2020.09.15	蒋丽君	陈利芳	50,000.00	7.50
5	2020.09.15	蒋丽君	叶郭莺	40,000.00	7.50
6	2020.09.15	曾志勇	赵江雄	5,000.00	8.00
7	2020.09.15	曾志勇	杨亚东	35,000.00	8.00
8	2020.09.15	曾志勇	史新户	20,000.00	8.00
9	2020.09.15	曾志勇	黄沛福	10,000.00	8.00
10	2020.09.15	曾志勇	郑伯军	10,000.00	8.00
11	2020.09.15	曾志勇	钱凡	10,000.00	8.00
12	2020.09.15	曾志勇	马迪堃	10,000.00	8.00
13	2020.09.15	曾志勇	许梦雨	10,000.00	8.00
14	2020.09.15	曾志勇	李捷	10,000.00	8.00
15	2020.09.15	曾志勇	周长军	10,000.00	8.00
16	2020.09.15	曾志勇	闫志远	10,000.00	8.00
17	2020.09.15	曾志勇	丁晓斌	10,000.00	8.00
18	2020.09.15	曾志勇	刘曦	5,000.00	8.00
19	2020.09.15	曾志勇	魏丽娟	5,000.00	8.00
20	2020.09.15	曾志勇	魏鹏朕	5,000.00	8.00
21	2020.09.15	曾志勇	马海斌	35,000.00	8.00

序号	转让基准日	转让方	受让方	转让数量(股)	单价(元)
22	2021.05.31	戴月宫	李阳	550,000.00	7.50
23	2021.05.31	胡海平	闫志远	20,000.00	7.50
24	2022.03.10	王婷婷	刘彩霞	50,000.00	12.00
25	2022.05.20	王婷婷	邹红	50,000.00	10.00
26	2022.05.20	兰华春	赖红英	600,000.00	7.50
27	2022.05.20	冯雪梅	胡明德	2,000,000.00	7.00
28	2022.05.20	张敏	常守亮	30,000.00	7.50
29	2024.01.03	李阳	赵海燕	550,000.00	3.59
30	2024.01.03	李阳	杨颖	799,000.00	3.50
31	2024.01.03	李阳	李虎军	550,000.00	7.00
32	2024.01.03	李阳	蒋丽君	220,000.00	7.00
33	2024.01.03	陈卫忠	姚宏峰	100,000.00	7.25
34	2024.01.03	冯永德	冯银忠	4,700,000.00	4.77
35	2024.01.03	冯永德	杨晓江	100,000.00	7.00
36	2024.01.03	冯雪梅	杨颖	3,000,000.00	7.00
37	2024.01.03	金建龙	程金法	1,160,000.00	4.11
38	2024.01.03	沈愈峰	程金法	1,240,000.00	7.50
39	2024.01.03	沈童俊	程金法	490,000.00	7.50
40	2024.01.03	沈愈峰	周天明	100,000.00	7.50
41	2024.01.03	戴月宫	赵辉	660,000.00	7.50
42	2024.01.03	戴月宫	赵海燕	200,000.00	7.50
43	2024.01.03	戴月宫	黄华	60,000.00	7.50
44	2024.01.03	戴月宫	邱锡健	300,000.00	7.50
45	2024.01.03	戴月宫	张浙平	200,000.00	7.50
46	2024.01.03	戴月宫	汤瑞敏	30,000.00	7.50
47	2024.01.03	戴月宫	陈建红	30,000.00	7.50
48	2024.01.03	戴月宫	芮健胜	20,000.00	7.50
49	2024.01.03	戴月宫	王曾新	20,000.00	7.50
50	2024.01.03	戴月宫	季秋月	20,000.00	7.50
51	2024.01.03	戴月宫	奚宏鹏	10,000.00	7.50

序号	转让基准日	转让方	受让方	转让数量(股)	单价(元)
52	2024.01.03	刘小桂	戴月宫	20,000.00	7.50
53	2024.01.03	姜婵婵	戴月宫	20,000.00	7.50
54	2024.01.03	王金龙	戴月宫	20,000.00	7.50
55	2024.01.03	郭素妹	戴月宫	20,000.00	7.50
56	2024.01.03	余向阳	戴月宫	10,000.00	7.50
57	2024.01.03	陈玲霞	戴月宫	10,000.00	7.50
58	2024.01.03	王惠红	戴月宫	10,000.00	7.50
59	2024.01.03	裘剑业	戴月宫	10,000.00	7.50
60	2024.01.03	裘佩霞	戴月宫	10,000.00	7.50
61	2024.01.03	赵德聚	李阳	700,000.00	7.50
62	2024.01.03	赵德聚	冯永德	50,000.00	9.50
63	2024.01.03	赵德聚	冯玉浩	50,000.00	9.50
64	2024.01.03	赵德聚	冯银萍	50,000.00	9.50
65	2024.01.03	赵德聚	冯保萍	50,000.00	9.50

其中序号 4、序号 5、序号 22、序号 29-65 的各次股份转让实际系股份代持还原。公司上述整体变更设立为股份有限公司后的历次增资及股份转让行为均履行了必要的法律手续，合法、有效。

(四) 公司历史上的股权代持情况

根据股东的调查问卷，并经访谈公司主要投资者、核查相关出资资金流水资料、相关人员出具的承诺函、股份转让协议、代持情况确认函等，公司历史上存在的股权代持情况如下：

1、公司挂牌前形成的代持情况

(1) 巨润投资间接代持

①代持的形成

2011 年 11 月，为实现员工个人与公司发展密切结合，公司实际控制人之一赵红霞设立了杭州巨润投资管理有限公司作为员工持股平台。2011 年 11 月，回水有限增资 330 万元，巨润投资认购了其中的 260 万元新增注册资本用于实施员

工持股。员工通过受让赵红霞所持有的巨润公司股权的方式间接持有回水科技的股份，持有巨润投资 1 元出资额对应回水科技 1 股。

由于赵红霞个人的资金需求原因，赵红霞向李阳、王万彪、陈叶平、程金法等 4 位外部投资者转让了部分巨润投资的股权，转让价格为 3 元/出资额，对应回水科技的出资价格为 3 元/股。同时，因员工罗阳看好公司发展有意额外增加认购，赵红霞将部分自己持有的巨润股权转让给罗阳，认购价格为 2.5 元/出资额，对应回水科技的出资价格为 2.5 元/股。

鉴于 a. 巨润投资系回水科技的员工持股平台，外部投资者不便被登记为巨润投资股东；b. 罗阳额外受让的巨润投资股权超出其认购份额，不便显名；因此罗阳额外认购股权与外部投资者相关股权全部登记于赵红霞名下，形成了对回水科技股份的间接代持。

截至 2014 年 1 月回水科技在全国中小企业股份转让系统挂牌，相关人员通过巨润投资间接代持的回水科技股份情况如下：

序号	代持人	被代持人	代持巨润投资出资额（元）	对应回水科技持股数（股）	对应回水科技持股比例
1	赵红霞	李阳	399,500.00	799,000.00	3.54%
2		王万彪	200,000.00	400,000.00	1.77%
3		程金法	50,000.00	100,000.00	0.44%
4		陈叶平	10,000.00	20,000.00	0.09%
5		罗阳	184,250.00	368,500.00	1.63%

②代持的变化

2014 年 4 月，因员工仇祖俊离职退回其持有的巨润投资出资额，相关出资额分别由赵红霞、侯春晓、张海东、周夏荣受让，受让价格为仇祖俊初始获得出资成本加持有期间利息（利率以人民银行同期贷款利率 6% 计）。鉴于巨润投资封闭管理约定且周夏荣非巨润投资原股东，因此周夏荣受让的巨润投资相关出资由赵红霞代为持有。本次变动后，通过代持巨润投资股权而形成的回水科技间接代持情况具体如下：

序号	代持人	被代持人	代持巨润投资出资额（元）	对应回水科技持股数（股）	对应回水科技持股比例
1	赵红霞	李阳	399,500.00	799,000.00	3.54%

序号	代持人	被代持人	代持巨润投资出资额(元)	对应回水科技持股数(股)	对应回水科技持股比例
2		王万彪	200,000.00	400,000.00	1.77%
3		程金法	50,000.00	100,000.00	0.44%
4		陈叶平	10,000.00	20,000.00	0.09%
5		罗阳	184,250.00	368,500.00	1.63%
6		周夏荣	1,771.00	3,542.00	0.02%

除新增上述周夏荣与赵红霞之间的代持关系外，自 2014 年 1 月公司挂牌至 2016 年 4 月相关代持全部清理完成期间，因巨润投资股权代持而导致的回水科技股份间接代持情况不存在其他变动。

③代持的清理

2016 年 4 月，巨润投资通过股转系统以 1 元/股的价格向李阳、王万彪、姚宏峰、陈叶平、罗阳、周夏荣等 6 人转让巨润投资持有的回水科技股份，将李阳等 6 人通过代持巨润投资股权而间接代持的回水股份转让于被代持人本人直接持有或转让于被代持人的指定第三人，从而对因巨润投资股权代持而导致的间接代持公司股份的情况一次性予以清理，具体转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让回水科技股份数(股)	对应回水科技持股比例
1	巨润投资	李阳	1,598,000.00	2.89%
2		王万彪	800,000.00	1.45%
3		姚宏峰 (程金法指定人)	200,000.00	0.36%
4		陈叶平	40,000.00	0.07%
5		罗阳	737,000.00	1.33%
6		周夏荣	7,000.00	0.01%

本次转让完成后，巨润投资不再持有回水股份，相关人员因巨润股权代持而导致的间接代持回水科技股份的情况全部清理完毕。

(2) 王万彪、戴月宫的直接代持

①代持的形成

2011 年，王万彪投资持有公司股权时，戴月宫因看好回水前景而一并进行投资。由于当时王万彪与戴月宫对股权登记规范意识不强，同时戴月宫配偶与王

万彪配偶系姐弟关系，且存在生意合作，相互较为信任，为简化股权变更手续，戴月宫将其对公司的出资登记在王万彪名下，王万彪 2011 年持有的公司股权中 32.5 万元出资额实际为戴月宫所有。

②代持的变化

2013 年 9 月，回水科技决议以资本公积金转增股本，王万彪代戴月宫持有的回水股份变更为 65 万股；2015 年 12 月，回水科技决议以资本公积金转增股本，王万彪代戴月宫持有的回水股份变更为 130 万股。

③代持的清理

2017 年 9 月，考虑到公司未来发展及保证公司股权结构清晰等原因，王万彪与戴月宫双方协商一致决定解除上述代持行为。2017 年 9 月 13 日，王万彪通过新三板集合竞价交易系统将上述代持的 130 万股股份转让给戴月宫本人持有。王万彪与戴月宫的股份代持关系彻底解除。

2、公司挂牌期间形成的代持情况

(1) 代持的形成与变化

公司挂牌期间，在历次定向发行股票及新三板股票交易过程中，部分投资人因看好公司所处行业及公司发展前景，拟通过股权投资方式获取投资收益及回报，但因为简化手续流程、投资便利性、稳定公司控制权或尚未开立新三板交易账户等原因，部分投资人自发委托他人代为投资并代持股份，形成了代持关系。经核查，公司挂牌期间形成的代持情况详见附件一。

(2) 代持的清理

截止本法律意见书出具之日，上述代持情况已经全部清理完毕。除刘小桂、姜婵婵、王金龙、郭素妹、余向阳、陈玲霞、王惠红、裘剑业、裘佩霞、陈卫忠等 10 人自愿选择以向代持人转让公司股份退出公司的方式解除代持关系外，其余代持各方通过将公司股份转让至实际出资人的方式对上述股权代持进行还原从而解除代持关系。具体代持解除情况详见附件二。

3、公司终止挂牌后形成的代持情况

(1) 代持的形成

公司摘牌后，公司股东张相东因个人资金需求有意转让其所持有的 100 万股

公司股份，沈童俊经朋友介绍与公司股东张相东协商一致受让其所持有的回水科技股份，转让价格根据转让当时公司股份的市场公允价值经双方协商一致确定为 7.5 元/股，鉴于沈童俊个人资金不足以受让全部 100 万股股份，因此其与程金法共同出资购买 100 万股股份，其中程金法出资 367.5 万元，受让 49 万股；沈童俊出资 382.5 万元，受让 51 万股。基于交易便利性，由沈童俊一人与张相东签署协议并办理相关手续，转让标的股份全部变更登记至沈童俊一人名下，形成沈童俊与程金法的股份代持关系。

（2）代持的清理

2024 年 1 月，沈童俊已与实际出资人程金法签署股份转让协议，约定由沈童俊将代持的 49 万股股份转让至被代持人程金法，对股份进行还原，从而解除代持关系。股份转让协议约定的转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计为 367.5 万元，系经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定，因本次转让目的为股份还原，所以实际不需要支付价款。协议约定的股份转让基准日为 2024 年 1 月 3 日，自转让基准日起程金法即对该 49 万股标的股份享有杭州回水科技股份有限公司的利润，分担相应的风险及亏损，且本次股份转让已完成股东名册变更登记手续。因此沈童俊与程金法的股份代持关系已经彻底解除。

（五）对赌等特殊投资条款

根据公司提供的相关协议、公司股东的调查问卷并经本所律师访谈，截至本法律意见书出具之日，公司及其控股股东、实际控制人不存在尚未履行完毕的对赌等特殊投资条款，不存在报告期内已履行完毕或终止的对赌等特殊投资条款。

（六）公司的股份质押及其他第三方权利情况

根据公司提供的相关资料，截至本法律意见书出具之日，公司股权存在一项纠纷：原告王助贫已向杭州市滨江区人民法院以公司股东宫大响为被告提起诉讼，要求确认宫大响所持公司股份中的 20 万股归王助贫所有。杭州市滨江区人民法院已就上述纠纷立案，案号为（2023）浙 0108 民诉前调 11308 号，目前该纠纷处于诉讼过程中。

公司股东宫大响持有的公司股份系 2018 年 10 月参与公司定向发行股票认购取得，截至本法律意见书出具日，宫大响共持有公司 27 万股股份，持股比例为

0.28%，不属于公司前十大股东。上述股权纠纷不存在可能导致控制权变更的重大风险，不构成本次挂牌的实质性障碍。

除上述事项外，根据公司提供的工商登记资料以及股东的访谈问卷，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，公司主要股东所持股份均不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或者设定其他第三方权利等任何权利限制情形。公司主要股东所持公司股份权属清晰，不存在其他权属纠纷或潜在争议及纠纷。

综上，本所律师认为，公司及其前身设立、历次增资和出资、股权变动、股票发行均履行了必要的法律手续，合法合规、真实有效。公司及其控股股东、实际控制人不存在尚未履行完毕的对赌等特殊投资条款，不存在报告期内已履行完毕或终止的对赌等特殊投资条款。除公司股东宫大响的股权纠纷外，公司上述代持情形已全部清理，公司目前的股权结构清晰，主要股东所持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷，控股股东、实际控制人持有或控制的股份不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷。

八、公司的业务

(一) 公司的经营范围

1、公司及其子公司的经营范围

(1) 回水科技

根据《公司章程》及公司营业执照记载，公司的经营范围为：生产：电化学水处理设备、环保处理装备、转炉及相关配套装置；技术开发、技术咨询、批发、零售：焦炭，机电设备，环保设备，化工产品（除化学危险品及易制毒化学品），计算机软件；服务：承接环保工程、水处理工程，环境污染治理工程的运营管理，机械设备租赁；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。（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）

(2) 新疆回水

根据新疆回水的营业执照记载，新疆回水的经营范围为：一般项目：煤制活

性炭及其他煤炭加工；煤炭及制品销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；固体废物治理；再生资源加工；资源循环利用服务技术咨询；资源再生利用技术研发；生态环境材料制造；计算机软硬件及外围设备制造；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口。（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）

（3）天台回水

根据天台回水的营业执照记载，天台回水的经营范围为：生产：活性焦吸附塔设备，污水处理设备；服务：环保技术开发、技术咨询服务；污染治理设施运行服务，机械设备租赁；机电设备、环保设备、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品）、计算机软件批发、零售；货物进出口。（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）

（4）四川回水

根据四川回水的营业执照记载，四川回水的经营范围为：活性炭加工、销售；环保技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；批发、零售：机电设备，环保设备，化工产品（不含危险化学品）。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（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）

2、公司及其子公司报告期内经营范围的变更情况

根据公司及其子公司的工商资料并经核查，回水科技、天台回水及四川回水报告期内经营范围未发生变更。新疆回水报告期内经营范围共发生 1 次变更，具体情况如下：

变更时间	变更前	变更后
------	-----	-----

变更时间	变更前	变更后
2022 年 01 月 19 日	一般项目：活性炭、活性焦生产、销售，兰炭生产、销售；技术开发、技术咨询；活性炭、活性焦生产设备，活性炭、活性焦投加过滤设备生产、销售；机电设备，环保设备，化工产品；计算机软件的销售；货物进出口业务；边境小额贸易进出口业务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	一般项目：煤制活性炭及其他煤炭加工；煤炭及制品销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；固体废物治理；再生资源加工；资源循环利用服务技术咨询；资源再生利用技术研发；生态环境材料制造；计算机软硬件及外围设备制造；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口。（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）

经核查，本所律师认为，公司及其子公司经营范围的历次变更均履行了法律、法规、其他规范性文件规定及章程约定的程序，合法有效。公司及其子公司的经营范围已取得公司登记机关的核准，且履行了法定程序，符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。公司及其子公司经营范围在报告期内未发生重大变更。

（二）公司的主营业务

1、根据《公司章程》《审计报告》《公开转让说明书》及公司提供的说明，公司主营业务为环保设备系统及活性炭材料的研发、生产和销售，以及环保设备系统的运营服务。主要产品及服务包括环保设备系统、活性炭材料以及设备系统的运营服务。

2、根据《公司章程》《审计报告》《公开转让说明书》及公司提供的说明，公司报告期内主营业务未发生重大变更。

3、根据《审计报告》，公司 2021 年、2022 年及 2023 年 1-8 月的主营业务经营状况如下：

单位：元

年度	2023 年 1-8 月	2022 年	2021 年
主营业务收入	155,978,896.01	266,509,572.03	195,787,739.53
其他业务收入	3,084,623.18	2,947,341.44	727,525.10

根据公司的上述财务数据，公司报告期内主营业务收入占同期营业收入的比例均在 90% 以上。

本所律师认为，公司主营业务突出，在报告期内未发生重大变化，且没有超出《营业执照》上记载的经营范围。

(三) 公司的业务资质

经本所律师核查公司及其子公司现持有的相关资质证书及许可证书，公司及其子公司目前拥有以下与经营活动相关的资质、认证及许可：

1、回水科技

证书名称	证书编号	发证单位	内容/范围	许可期限
安全生产标准化证书	杭 AQBJXIII 202300726	杭州市应急管理局	安全生产标准化三级企业（机械）	2023.07-2026.07
质量管理体系认证证书	15/23Q6238R20	杭州万泰认证有限公司	水处理设备的设计开发和生产	2023.03.08-2026.03.05
职业健康安全管理体系认证证书	15/23S6239R20	杭州万泰认证有限公司	水处理设备的设计开发和生产所涉及的职业健康安全管理	2023.03.08-2026.03.05
环境管理体系认证	15/23E1025R00	杭州万泰认证有限公司	水处理设备的设计开发和生产所涉及的环境管理	2023.01.11-2026.01.10
固定污染源排污登记回执	9133010077928734 XK001X	全国排污许可证管理信息平台	/	2023.01.03-2028.01.02
高新技术企业	GR202233005438	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局	/	发证日期 2022.12.24 有效期三年
专精特新“小巨人”企业	工信部企业函 (2022) 191 号	中华人民共和国工业和信息化部	/	2022.07.01-2025.06.30
浙江省专精特新中小企业	浙经信企业(2022) 148 号	浙江省经济和信息化厅	/	2022.07-2025.07

2、新疆回水

证书名称	证书编号	发证单位	内容/范围	许可期限

证书名称	证书编号	发证单位	内容/范围	许可期限
新疆维吾尔自治区涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	新卫水字〔2020〕第 0028 号	新疆维吾尔自治区卫生健康委员会	经审核，该产品符合《生活饮用水卫生监督管理办法》的有关规定，现予批准	2020.06.22-2024.06.21
质量管理体系认证证书	36620QZ0056ROM	新疆国浩质安工程技术研究院有限公司	煤质活性炭、活性焦的生产	2023.10.21-2026.10.20
环境管理体系认证证书	36620EZ0054ROM	新疆国浩质安工程技术研究院有限公司	煤质活性炭、活性焦的生产和销售及相关环境管理活动	2023.12.08-2026.12.07
职业健康安全管理体系认证证书	36620SZ0073ROM	新疆国浩质安工程技术研究院有限公司	煤质活性炭、活性焦的生产和销售及相关职业健康安全管理活动	2023.12.08-2026.12.07
城镇污水排入排水管网许可证	哈伊排水字第 2020-208 号	哈密市伊州区城市排水管理中心	准予在许可范围内向城镇排水设施排放污水	2020.09.15-2025.09.14
排污许可证	91652201313324946N001Z	哈密市生态环境局	/	2022.03.28-2027.03.27
高新技术企业	GR202165000032	新疆维吾尔自治区科学技术厅、新疆维吾尔自治区财政厅、国家税务总局新疆维吾尔自治区税务局	/	发证日期：2021.09.18 有效期三年

3、天台回水

证书名称	证书编号	发证单位	内容/范围	许可期限
固定污染源排污登记回执	91331023MA2AKRQD4X002W	全国排污许可证管理信息平台	/	2020.05.14-2025.05.13

4、四川回水

根据公司提供的资料及说明，四川回水尚未开展业务经营活动。

本所律师认为，公司及其子公司的主营业务未超出其经营范围，且已经取得其所经营业务所必需的许可、批准和登记备案，有权在其经营范围内开展相关业务和经营活动。

(四) 分公司情况

截至本法律意见书出具日，回水科技的分公司情况如下：

序号	名称	成立时间	统一社会信用代码	负责人	地址	经营范围	备注
1	杭州回水科技股份有限公司成都分公司	2019.01.25	91510122MA6AE3X36Q	黄华	成都市双流区公兴街道荷韵路90号	接受公司委托从事技术开发、技术咨询、批发、零售机电设备、环保设备、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品）、计算机软件；承接环保工程、水处理工程、环境污染治理工程的运营管理服务；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）。	/
2	杭州回水科技股份有限公司义乌分公司	2020.12.04	91330782MA2K1QLX92	张海东	浙江省义乌市佛堂镇湖滨村（自主申报）	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；水环境污染防治服务；环境保护专用设备销售；软件销售；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）。（在总公司经营范围内从事经营活动）	/

(五) 中国大陆以外的经营情况

根据公司提供的说明并经本所律师核查，公司自设立以来未在中国大陆地区以外设立子公司或分公司开展业务经营。

(六) 公司的持续经营

根据公司现行有效的《公司章程》、营业执照，公司为长期存续的股份有限公司，截至本法律意见书出具日，公司未出现相关法律、法规和《公司章程》规定的终止事由；结合公司提供的说明并经本所律师核查公司的相关生产经营资质和许可、工商登记材料及相关重大合同等，公司的业务符合国家产业政策，具有生产经营所需的许可。公司报告期内有连续的生产经营记录，其主要生产经营性资产不存在被采取查封、扣押、拍卖等强制性措施的情形，也不存在现行法律、法规禁止或限制公司开展目前业务的情形。

本所律师认为，截至本法律意见书出具日，公司不存在持续经营的法律障碍或潜在法律风险。

综上，本所律师认为，公司的经营范围和主营业务符合有关法律、法规、规章、规范性文件的规定；公司报告期内主营业务未发生重大变更，主营业务突出；公司已经取得其所经营业务所必需的许可、批准和登记备案，公司业务资质齐备，相关业务合法合规；公司未在中国大陆以外设立子公司或分公司开展业务经营；公司不存在持续经营的法律障碍或潜在法律风险。

九、关联交易及同业竞争

(一) 公司的关联方

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号-关联方披露》等有关法律、法规及规范性文件的规定，并结合本所律师核查公司的实际情况，截至本法律意见出具之日，公司的主要关联方及其关联关系如下：

1、持股 5%以上的股东及与其存在一致行动关系的股东

截至本法律意见书出具日，公司持股 5%以上的股东及与其存在一致行动关系的股东包括王万寿、李阳、如山汇安、如山汇鑫、如山高新、如山成长、赵红霞、王万彪、周夏荣、张相东；存在一致行动关系且合计持有公司 5%以上股份的股东包括冯银忠、杨颖夫妇。

2、公司的关联自然人包括直接或间接持有公司 5%股份以上股份的自然人及其关系密切的家庭成员；公司的现任董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员

直接或间接持有公司 5%股份以上股份的自然人详见本法律意见书之“九、关联交易及同业竞争”之“(一) 公司的关联方”之“1、持有公司 5%以上股份的股东及与其存在一致行动关系的股东”

公司的董事、监事、高级管理人员如下：王万寿（董事长兼副总经理）、赵红霞（董事兼总经理）、赵红平（董事兼董事会秘书兼副总经理）、蒋月军（董事）、李激（独立董事）、鲍航（独立董事）、胡正广（独立董事）、侯春晓（监事会主

席)、黄沛福(监事)、陆小军(职工代表监事)、蒋丽君(财务负责人)、王良仁(副总经理)。

关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

4、报告期内曾经存在的关联方

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	郑春燕	报告期内曾担任公司的独立董事
2	李虎军	报告期内曾担任公司的副总经理
3	马江永	报告期内曾担任公司的非职工代表监事
4	杨娟英	报告期内曾担任公司的职工代表监事
5	冯雪梅	报告期内曾持股超过 5% 的自然人股东
6	冯永德	报告期内曾持股超过 5% 的自然人股东
7	郑州优盛房地产开发有限公司	冯银忠报告期内曾控股并兼任执行董事兼总经理的企业
8	咸宁嘉威新材料科技有限公司	张相东报告期内曾担任执行董事的企业
9	杭州大希地科技股份有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任财务负责人的企业
10	浙江捷众科技股份有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
11	杭州拼食力科技有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
12	南京未来食研室科技有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
13	浙江迎丰科技股份有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
14	上海金桥信息股份有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
15	南京道格勒食品有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
16	南京汗牛供应链管理有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
17	南京成汤食品科技有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
18	南京奥古斯特食品科技有限公司	独立董事鲍航报告期内曾担任董事的企业
19	安徽泰德光伏股份有限公司	独立董事李激的配偶强学东报告期内曾担任副董事长的企业
20	杭州蓝然技术股份有限公司	董事蒋月军报告期内曾担任董事的企业
21	杭州美创科技股份有限公司	董事蒋月军报告期内曾担任董事的企业
22	北京光年无限科技有限公司	董事蒋月军报告期内曾担任董事的企业

序号	关联方姓名/名称	关联关系
23	东巽科技（北京）有限公司	董事蒋月军报告期内曾担任董事的企业
24	杭州爱大生物科技有限公司	董事蒋月军报告期内曾担任董事的企业
25	浙江华睿如山装备投资有限公司	董事蒋月军报告期内曾担任董事的企业
26	西安恒新阳光能源科技有限公司	持有公司 5%以上股份的自然人股东李阳报告期内曾控股的企业
27	西安创联新能源设备有限公司	持有公司 5%以上股份的自然人股东李阳报告期内曾担任董事的企业
28	河南赛泓实业有限公司	回水科技报告期内曾持股 40%且董事赵红平报告期内曾担任总经理的企业

3、公司的关联法人包括直接或间接持有公司 5%股份以上股份的法人股东；公司的子公司及主要参股公司；关联自然人直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织

(1) 直接或间接持有公司 5%股份以上股份的法人股东

直接或间接持有公司 5%股份以上股份的法人股东以及与其存在关系的法人股东包括诸暨如山汇安创业投资合伙企业（有限合伙）、浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）、浙江如山高新创业投资有限公司；具体情况详见本法律意见书之“六、公司的发起人、股东及实际控制人”之“(三) 公司的股东”

(2) 公司的子公司及主要参股企业

①新疆回水——公司的全资子公司

根据新疆回水的营业执照、工商档案并查询全国企业信用信息公示系统，新疆回水基本信息如下：

名称	新疆回水环保新材料有限公司
统一社会信用代码	91652201313324946N
法定代表人	张永波
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	5000 万元人民币
住所	新疆哈密市伊州区高新技术产业开发区南部循环经济产业园
成立日期	2014-08-27

营业期限	2014-08-27 至 2034-08-26
经营范围	一般项目：煤制活性炭及其他煤炭加工；煤炭及制品销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；固体废物治理；再生资源加工；资源循环利用服务技术咨询；资源再生利用技术研发；生态环境材料制造；计算机软硬件及外围设备制造；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口。（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）

②天台回水——公司的全资子公司

根据天台回水的营业执照、工商档案并查询全国企业信用信息公示系统，天台回水基本信息如下：

名称	天台回水环保设备有限公司
统一社会信用代码	91331023MA2AKRQD4X
法定代表人	赵红平
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	100 万元人民币
住所	浙江省台州市天台县三合镇下河工业区
成立日期	2017-10-31
营业期限	2017-10-31 至 长期
经营范围	生产：活性焦吸附塔设备，污水处理设备；服务：环保技术开发、技术咨询服务；污染治理设施运行服务，机械设备租赁；机电设备、环保设备、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品）、计算机软件批发、零售；货物进出口。（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）

③四川回水——公司的全资子公司

根据四川回水营业执照、工商档案并经查询全国企业信用信息公示系统，四川回水基本信息如下：

名称	四川回水环保新材料有限公司
统一社会信用代码	91511011MA683XXT9L
法定代表人	王万寿
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	1000 万元人民币

住所	四川省雅安市名山区成雅工业园区工业大道 20 号 4 栋 1 号厂房
成立日期	2019-09-18
营业期限	2019-09-18 至 长期
经营范围	活性炭加工、销售;环保技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;批发、零售:机电设备,环保设备,化工产品(不含危险化学品)。(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)。(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)

根据公司提供的说明,四川回水尚在筹办过程中,并未开展实际的经营活动。

④赛富威——公司持股 24.0670% 的参股公司

根据赛富威的营业执照、工商档案并经查询全国企业信用信息公示系统,赛富威基本信息如下:

名称	北京赛富威环境工程技术有限公司
统一社会信用代码	91110106567495702W
法定代表人	温捷
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册资本	3500 万元人民币
住所	北京市丰台区南四环西路 188 号十五区 17 号楼 4 层 402
成立日期	2010-12-15
营业期限	2010-12-15 至 2030-12-14
经营范围	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;技术推广;销售化工产品、日用品、机械设备、五金交电、电子产品、建筑材料、装饰材料;生产水处理微生物菌剂、水处理生物制剂、废气净化生物菌剂、固体废弃处理生物菌剂、多维复合碳源、生物促生剂、生物解毒剂、生物营养剂、土壤修复生物菌剂、生物氮、生物磷(限外埠)。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;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。)

⑤兴源生态——公司持股 5% 的参股公司

根据兴源生态的营业执照、工商档案并经查询全国企业信用信息公示系统,兴源生态基本信息如下:

名称	浙江兴源生态环境科技有限公司
统一社会信用代码	91330110MA27WCT5XC

法定代表人	周立武
类型	其他有限责任公司
注册资本	10000 万元人民币
住所	杭州市余杭区余杭经济技术开发区望梅路 1588 号行政大楼 1003 室
成立日期	2015-11-27
营业期限	2015-11-27 至 2045-11-26
经营范围	环境技术的技术开发、技术咨询;批发、零售:机电设备、环保设备、化工产品(除危险化学品及易制毒化学品)、计算机软件;服务:承接环保工程、水处理工程,环境污染治理工的管理,机械设备租赁;货物进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外,法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营)。

(3) 公司关联自然人直接或间接控制的, 或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织共计 78 家, 具体情况详见附件三。

(二) 公司报告期内发生的关联交易

根据《审计报告》以及公司提供的关联交易相关协议等资料, 并经本所律师核查, 公司与关联方在报告期内发生的关联交易情况如下:

1、采购商品/接受劳务——无

公司报告期内不存在采购商品或接受劳务的关联交易。

2、销售商品/提供劳务——无

单位: 元

关联方	关联交易内容	2023 年 1-8 月	2022 年度	2021 年度
杭州蓝然	污水及废气深度处理设备	/	575,221.24	517,699.12

3、关联方资金拆借——无

公司报告期内不存在关联方资金拆借的情形。

4、关联方担保情况

单位: 万元

担保方	被担保方	担保金额	担保到期日	是否履行完毕	债务内容
王万寿、赵红霞	公司	950.00	2022/11/7—2023/11/2	否	短期借款

担保方	被担保方	担保金额	担保到期日	是否履行完毕	债务内容
王万寿、赵红霞	公司	1,000.00	2023/4/13—2024/4/2	否	短期借款

5、关联方的租赁

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	2023年1-8月份确认的租赁费用	2022年度确认的租赁费用	2021年度确认的租赁费用
奔马橡胶	天台回水	房产	194,000.00	291,000.00	291,000.00
新疆回水	赛富威	房产	30,275.23	145,321.10	/

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2023.08.31		2022.12.31		2021.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	赛富威	33,000.00	1,650.00	/	/	/	/
应收账款	杭州蓝然	61,750.00	12,025.00	29,250.00	2,925.00	/	/
合同资产	杭州蓝然	/	/	32,500.00	1,625.00	29,250.00	1,462.50

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2023.8.31	2022.12.31	2021.12.31
应付账款	奔马橡胶	/	291,000.00	291,000.00
合同负债	杭州蓝然	/	/	546,460.18
其他流动负债	杭州蓝然	/	/	71,039.82

7、关键管理人员报酬

单位：元

项目	2023年1-8月	2022年度	2021年度
关键管理人员报酬	1,952,431.30	3,039,708.82	3,021,388.16

(三) 关联交易的公允性及决策程序

1、根据公司提供的相关文件，公司已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中对关联交易审批权限、董事会和

股东大会审议关联交易时关联董事和关联股东回避表决制度、独立董事审议关联交易的特别职权等事项作了具体规定，明确了关联交易公允决策的具体程序。

2、公司 2020 年年度股东大会、2021 年年度股东大会、2022 年年度股东大会已对公司报告期内的关联交易以及董事、监事和高级管理人员的薪酬方案进行了审议批准或确认。

3、根据《审计报告》《公开转让说明书》并经本所律师核查，公司的上述关联交易不存在显失公平或严重影响公司独立性、损害公司及其他股东权益的情况：

公司与赛富威、奔马橡胶发生的关联方租赁等关联交易，是各方在参照市场价格的基础上，并经各方协商一致作出的，且已经公司股东大会审议通过。该等关联交易不存在损害公司及其他股东利益的情形。

关联方为公司银行贷款提供担保，系各方协商一致的结果，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

4、为规范关联交易行为，公司控股股东、实际控制人、其他持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本承诺出具日后，本人/本企业及本人/本企业直接或间接控制的企业将尽可能避免与公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人/本企业将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、证券交易所、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

3、本人/本企业承诺不通过关联交易损害公司及公司股东的合法权益。

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。”

综上，本所律师认为，公司报告期内与关联方的上述关联交易公允，其决策程序符合法律、法规、《公司章程》及相关内控制度的规定，不存在损害公司

及其他股东利益的情形或严重影响公司独立性或者显失公平的情形；公司的章程及相关内部控制制度已明确规定了关联交易的公允决策程序，相关内容符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

（四）同业竞争

根据公司的营业执照、《公司章程》《审计报告》，以及公司控股股东、实际控制人作出的书面承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在主营业务相同或相似的情况，不存在同业竞争。

（五）避免同业竞争的承诺

为避免与公司同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

1、控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东、实际控制人王万寿、赵红霞已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的其他企业未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，未直接或间接拥有与公司存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。

为避免未来本人及本人直接或间接控制的其他企业与公司产生同业竞争，本人作出如下承诺：

在本人单独或共同控制公司期间，本人及本人控制的其他企业不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事对公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：（1）直接或间接从事与公司相同或类似的业务；（2）投资、收购、兼并从事与公司相同或类似业务的企业或经济组织；（3）以托管、承包、租赁等方式经营从事与公司相同或相似业务的企业或经济组织；（4）以任何方式为公司的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助。

为了更有效地避免未来本人直接或间接控制的其他企业与公司产生同业竞

争，本人还将采取以下措施：

通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与公司相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；

如本人及本人直接或间接控制的其他企业存在与公司相同或相类似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本人直接或间接控制的其他企业与公司产生同业竞争，本人应于发现该业务机会后立即通知公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本人直接或间接控制的其他企业的条件优先提供给公司；

如本人直接或间接控制的其他企业出现了与公司相竞争的业务，本人将通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给公司或作为出资投入公司。”

2、董事、监事、高级管理人员的承诺

公司董事、监事、高级管理人员已分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的其他企业未以任何方式直接或间接从事与公司相竞争的业务，未直接或间接拥有与公司存在竞争关系的企业股份、股权或任何其他权益。

为避免未来本人及本人直接或间接控制的其他企业与公司产生同业竞争，本人作出如下承诺：

在本人任职公司董事、监事、高级管理人员职务期间，本人及本人控制的其他企业不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事对公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：（1）直接或间接从事与公司相同或类似的业务；（2）投资、收购、兼并从事与公司相同或相似业务的企业或经济组织；（3）以托管、承包、租赁等方式经营从事与公司相同或相似业务的企业或经济组织；（4）以任何方式为公司的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助。

为了更有效地避免未来本人直接或间接控制的其他企业与公司产生同业竞

争，本人还将采取以下措施：

(1) 通过董事会或股东大会等公司治理结构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的其他企业不会直接或间接从事与公司相竞争的业务或活动，以避免形成同业竞争；

(2) 如本人及本人直接或间接控制的其他企业存在与公司相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本人直接或间接控制的其他企业与公司产生同业竞争，本人应于发现该业务机会后立即通知公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本人/本企业直接或间接控制的其他企业的条件优先提供给公司；

(3) 如本人直接或间接控制的其他企业出现了与公司相竞争的业务，本人将通过董事会或股东大会等公司治理机构和合法的决策程序，合理影响本人直接或间接控制的其他企业，将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给公司或作为出资投入公司。”

综上，本所律师认为，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争情形；公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺函合法有效，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已采取措施避免与公司发生同业竞争；公司在《公开转让说明书》中已对重大关联交易及解决同业竞争的承诺作出充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

十、公司的主要财产

(一) 公司及其子公司的土地使用权和房产

1、土地使用权

序号	权利人	产权证号	坐落位置	规划用途	权利性质	面积 (m ²)	使用期限	是否抵押
1	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055800号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心厂房1一层	工业用地	出让	125003.17	2017.12.16-2067.12.15	否

序号	权利人	产权证号	坐落位置	规划用途	权利性质	面积 (m ²)	使用期限	是否抵押
2		新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055801号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心厂房3一层					
3		新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055802号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心餐厅及活动室一层、二层					
4		新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055803号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心办公楼一层、二层、三层					
5		新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055804号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心宿舍楼一层、二层、三层					
6		新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055805号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心厂房2一层					

根据公司的有关产权证书，本所律师认为，公司及其子公司已就上述土地使用权取得权属证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

2、房屋所有权

序号	所有权人	产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	是否抵押
1	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055800号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心厂房1一层	3587.05	厂房(原料库)	否

序号	所有权人	产权证号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	是否抵押
2	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055801号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心厂房3一层	3033.78	厂房(仓库)	否
3	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055802号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心餐厅及活动室一层、二层	430.57	餐厅	否
4	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055803号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心办公楼一层、二层、三层	961.65	办公楼	否
5	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055804号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心宿舍楼一层、二层、三层	1745.55	宿舍楼	否
6	新疆回水	新(2020)哈密市伊州区不动产权第0055805号	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心厂房2一层	3490.00	厂房(筛分车间)	否

本所律师认为，公司及其子公司已就上述房产取得权属证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

3、尚未取得权属证书的房屋

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，公司及其子公司所有的未取得权属证书的自建建筑物或构筑物具体情形如下：

序号	所有权人	坐落	建筑面积 (m ²)	用途
1	新疆回水	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心	3990	厂房(活化车间一)
2	新疆回水	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心	3990	厂房(活化车间二)
3	新疆回水	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心	995.4	1号附属用房、2号附属用房
4	新疆回水	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心	4851.97	员工宿舍综合楼#2
5	新疆回水	哈密市伊州区明珠大道81号回水环保中心	4956.03	新建车间

上述未办理权属证书的房屋建筑物位于新疆回水合法取得的土地使用权范围内。

(1) 就序号 1、2、3 的厂房及附属用房，新疆回水于 2018 年 1 月 23 日取得了哈密市伊州区规划管理局出具的《建设工程规划许可证》(建字第 652201201800009)，规划建设项目包含：宿舍楼 1728 m²，办公楼 898.7 m²，成品包装车间 2962 m²，餐厅及活动室 422.58 m²，生产车间 4644.4*2=9288.8 m²，兰炭料库房 3573.19 m²，筛分包装及磨粉车间 3500 m²。序号 1、2、3 的建(构)筑物均在上述规划的生产车间范围内，且已履行了建设工程项目所必需的全部规划及施工审批程序。上述规划建设项目竣工后，新疆回水统一申请办理产权证书时，因其认为序号 1、2 建(构)筑物系其设备外搭建的钢架钢棚，不属于房屋建筑物，无需办理产权证书，故未及时办理产权证书。序号 3 对应为序号 1、2 建(构)筑物的附属用房，与序号 1、2 建(构)筑物同属于上述规划的生产车间范围内，因此新疆回水认为序号 3 的附属用房与序号 1、2 建(构)筑物一并无需办理产权证书，故未取得产权证书，目前正在按照相关法律法规的规定办理产权证书。

(2) 序号 4 的员工宿舍综合楼#2，新疆回水存在建设时未履行规划及施工审批程序的情形，后新疆回水于 2019 年 1 月 14 日补办了哈密市伊州区规划管理局出具的《建设项目规划初步审查意见书》(哈市区城规建审字(2019002)号)，对哈密市伊州区规划管理局 2018 年 01 月 23 日出具的《建设工程规划许可证》(建字第 652201201800009)进行变更，在原规划许可证范围外增加了厂区 2#宿舍楼的建设工程规划许可，目前正在按照相关法律法规的规定办理产权证书。

(3) 序号 5 系 2023 年 5 月竣工的新建车间，报告期内仍属于在建工程，目前正在按照相关法律法规的规定办理产权证书程序中，具体情况详见本法律意见书之“十、公司的主要财产”之“(四) 在建工程”中的新疆回水环保新材料有限公司生产车间建设项目。

根据哈密市伊州区住房和城乡建设局 2023 年 12 月 21 日出具的《证明》：新疆回水自 2021 年 1 月 1 日至今参建的建设项目建设程序合法且手续完备。截至本证明出具之日，该公司并无违反国家建设工程相关法律法规的重大违法违规行为，且未受到过我局重大行政处罚或被立案调查的情形。

根据哈密市自然资源局伊州分局 2023 年 12 月 27 日出具的《关于新疆回水环保新材料有限公司用地情况的证明》：新疆回水自 2021 年 1 月 1 日至本说明出

具之日，用地不涉及历年国家土地卫片违法图斑，无违法处罚记录。

回水科技控股股东、实际控制人已出具《关于土地、房产瑕疵事项的承诺函》，具体承诺如下：

“1、如因公司未办理规划许可证、施工许可证、不动产权证而给公司造成损失的（包括但不限于：拆除、搬迁的成本与费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），本人承诺将为公司提前寻找其他合适的房产，以保证其生产经营的持续稳定，并将在无需公司支付任何对价的情况下对公司因此产生的经济损失或支出的费用予以全额补偿并对此承担连带责任，以保证公司免于因此遭受损失。”

综上所述，新疆回水正在办理以上房屋建筑物的产权证书，其使用未取得权属证书的房产的行为不属于重大违法违规行为，不会对公司本次挂牌构成实质障碍。

（二）知识产权

1、注册商标

根据公司提供的权属证书，截至本法律意见书出具之日，公司及子公司拥有3项注册商标专用权，具体情况如下：

序号	商标	注册人	注册号	核定使用类别	有效期限	取得方式
1		回水科技	14330208A	第11类：水净化装置；水过滤器；水消毒器；污水净化设备；饮水机；饮用水过滤器；水净化设备和机器；消毒器；污水处理社备（截止）	2015.6.7-2025.6.6	原始取得

序号	商标	注册人	注册号	核定使用类别	有效期限	取得方式
2	回水	回水科技	7899380	第40类：水净化；空气净化；净化有害材料；布料边饰处理；织物耐久耐压处理；布料防水处理；食物和饮料的防腐处理；空气除臭；空气清新；化学试剂加工和处理(截止)	2011.3.14-2031.3.13	原始取得
3	回水	回水科技	7899319	第11类：水净化装置；水过滤器；污物净化装置；污物净化设备；污水处理设备；管道（卫生设备部件）；清洁室（卫生装置）；冰箱除味器；空调用过滤器；通风设备和装置（空气调节）(截止)	2011.3.28-2031.3.27	原始取得

2、专利权

根据公司提供的权属证书并经本所律师查询，截至本法律意见书出具之日，公司及子公司拥有的专利权具体情况如下：

序号	名称	类型	专利号	有效期至	取得方式	专利权人
1	复合活性炭纤维极板	发明授权	ZL 2009 1 0152965.1	2029-09-23	继受取得	回水科技
2	电化学处理方法及电化学反应器	发明授权	ZL 2010 1 0300350.1	2030-01-15	继受取得	回水科技
3	颗粒活性焦再生机组加热管密封装置	发明授权	ZL 2017 1 1420298.1	2037-12-25	原始取得	回水科技
4	颗粒活性焦再生机组快速散热装置	发明授权	ZL 2018 1 0530635.0	2038-05-29	原始取得	回水科技

序号	名称	类型	专利号	有效期至	取得方式	专利权人
5	一种活性炭活化再生装置及活性炭再生方法和活化方法	发明授权	ZL 2019 1 0480660.7	2039-06-04	原始取得	回水科技
6	一种活性焦再生废气的自动排放系统和方法	发明授权	ZL 2023 1 0903622.4	2043-07-23	原始取得	回水科技
7	一种活性炭生物滤池的曝气装置	发明授权	ZL 2023 1 0929392.9	2043-07-27	原始取得	回水科技
8	一种活性炭吸附过滤的污水处理系统	发明授权	ZL 2023 1 0903623.9	2043-07-23	原始取得	回水科技
9	电化学液位监测装置	实用新型	ZL 2015 2 0268012.2	2025-04-29	原始取得	回水科技
10	一种用于去除水中化学需氧量的粉焦滤板	实用新型	ZL 2015 2 0268178.4	2025-04-29	原始取得	回水科技
11	流动床颗粒活性焦提升装置	实用新型	ZL 2016 2 0331590.0	2026-04-20	原始取得	回水科技
12	多级流动床颗粒活性焦吸附塔	实用新型	ZL 2016 2 0331588.3	2026-04-20	原始取得	回水科技
13	流动床颗粒活性焦吸附塔	实用新型	ZL 2016 2 0331591.5	2026-04-20	原始取得	回水科技
14	一种用于颗粒活性焦再生的设备	实用新型	ZL 2016 2 0331592.X	2026-04-20	原始取得	回水科技
15	气力输送管路逆止进气阀	实用新型	ZL 2019 2 0334617.5	2029-03-18	原始取得	回水科技
16	一种带保护套管的气力输送装置	实用新型	ZL 2019 2 0369557.0	2029-03-22	原始取得	回水科技
17	颗粒滤料筛分清洗机	实用新型	ZL 2019 2 0369573.X	2029-03-22	原始取得	回水科技
18	一种活性炭活化再生装置	实用新型	ZL 2019 2 0831894.7	2029-06-04	原始取得	回水科技
19	一种活性炭水力浮选装置	实用新型	ZL 2019 2 0832503.3	2029-06-04	原始取得	回水科技
20	一种共用滤料清洗装置的滤池	实用新型	ZL 2019 2 2102646.1	2029-11-29	原始取得	回水科技
21	活性焦再生废气处理装置	实用新型	ZL 2020 2 0404341.6	2030-03-26	原始取得	回水科技

序号	名称	类型	专利号	有效期至	取得方式	专利权人
22	一种多级雾化除尘装置	实用新型	ZL 2020 2 0495791.0	2030-04-08	原始取得	回水科技
23	一种用于竖直管道的排气装置	实用新型	ZL 2020 2 0661158.4	2030-04-27	原始取得	回水科技
24	一种深水阀门装置	实用新型	ZL 2020 2 1212801.1	2030-06-28	原始取得	回水科技
25	一种气路对接阀门装置	实用新型	ZL 2020 2 1212210.4	2030-06-28	原始取得	回水科技
26	一种共用滤料提升管路及滤料清洗装置的滤池	实用新型	ZL 2020 2 1455130.1	2030-07-22	原始取得	回水科技
27	一种定量投加颗粒活性焦的装置	实用新型	ZL 2020 2 2013079.5	2030-09-15	原始取得	回水科技
28	一种方体形流动床吸附池	实用新型	ZL 2019 2 2457861.3	2029-12-31	原始取得	回水科技、郑州市污水净化有限公司
29	一种滤料下料结构及市政污水处理用滤料清洗装置	实用新型	ZL 2021 2 0212592.9	2031-01-26	原始取得	回水科技、郑州市污水净化有限公司
30	一种基于活性焦-两级生物滤池的污水深度处理装置	实用新型	ZL 2020 2 2190123.X	2030-09-29	原始取得	北京北控水务投资管理有限公司、北控水务(中国)投资有限公司、北控(鞍山)水务有限公司、回水科技
31	活性焦滤料螺旋式分离清洗装置及方法	发明授权	ZL 2020 1 0267547.3	2040-04-08	继受取得	新疆回水
32	余热锅炉	实用新型	ZL 2014 2 0108078.0	2024-03-11	继受取得	新疆回水
33	粉料装袋器	实用新型	ZL 2014 2 0108079.5	2024-03-11	继受取得	新疆回水
34	装料控制系统	实用新型	ZL 2014 2 0108133.6	2024-03-11	继受取得	新疆回水
35	一种用于去除水中化学需氧量的粉焦滤芯	实用新型	ZL 2015 2 0268232.5	2025-04-29	继受取得	新疆回水
36	一种用于粉末活性焦再生的设备	实用新型	ZL 2016 2 0331589.8	2026-04-20	继受取得	新疆回水

序号	名称	类型	专利号	有效期至	取得方式	专利权人
37	一种活性焦间歇出料缓冲落料装置	实用新型	ZL 2017 2 1385699.3	2027-10-25	原始取得	新疆回水
38	一种活性焦锅炉中活性焦再生加热装置	实用新型	ZL 2017 2 1386427.5	2027-10-25	原始取得	新疆回水
39	一种活性焦原料上料除尘设备	实用新型	ZL 2017 2 1386433.0	2027-10-25	原始取得	新疆回水
40	一种用于活性焦可再生的废气处理装置	实用新型	ZL 2017 2 1393068.6	2027-10-25	原始取得	新疆回水
41	一种活性焦料仓下料防空洞装置	实用新型	ZL 2017 2 1393078.X	2027-10-25	原始取得	新疆回水
42	一种活性焦原料除铁筛分设备	实用新型	ZL 2017 2 1393080.7	2027-10-25	原始取得	新疆回水
43	一种活性焦可连续吸附再生装置	实用新型	ZL 2017 2 1393084.5	2027-10-25	原始取得	新疆回水
44	一种优化气流分布的活性焦烟气净化装置	实用新型	ZL 2017 2 1582529.4	2027-11-23	原始取得	新疆回水
45	一种节能环保的活性焦出料扬尘控制装置	实用新型	ZL 2017 2 1582685.0	2027-11-23	原始取得	新疆回水
46	一种用于兰炭原料的蒸汽自动控制阀	实用新型	ZL 2017 2 1583614.2	2027-11-23	原始取得	新疆回水
47	一种用于污水深度处理的可移动式活性焦提取及投加设备	实用新型	ZL 2017 2 1583675.9	2027-11-23	原始取得	新疆回水
48	一种节能环保活性焦的烟气余热利用装备	实用新型	ZL 2017 2 1583730.4	2027-11-23	原始取得	新疆回水
49	一种环保型活性焦的活化尾气废热再利用设备	实用新型	ZL 2017 2 1584460.9	2027-11-23	原始取得	新疆回水
50	一种节能环保废气入煤炉预热及活性焦再生装置	实用新型	ZL 2017 2 1584477.4	2027-11-23	原始取得	新疆回水

序号	名称	类型	专利号	有效期至	取得方式	专利权人
51	一种用于活性炭过滤塔的过滤装置	实用新型	ZL 2017 2 1627132.2	2027-11-23	原始取得	新疆回水
52	一种废活性焦焚烧再利用装置	实用新型	ZL 2020 2 1889296.4	2030-09-02	原始取得	新疆回水
53	一种用于活性炭的分类装置	实用新型	ZL 2020 2 1889297.9	2030-09-02	原始取得	新疆回水
54	一种活性炭生产加工用干燥装置	实用新型	ZL 2020 2 1889341.6	2030-09-02	原始取得	新疆回水
55	一种活性炭生产用废气的处理再利用装置	实用新型	ZL 2020 2 1891285.X	2030-09-02	原始取得	新疆回水
56	一种活性炭生产用加工装置	实用新型	ZL 2020 2 1891301.5	2030-09-02	原始取得	新疆回水
57	一种用于配煤装置的微机配料装置	实用新型	ZL 2020 2 1930878.2	2030-09-07	原始取得	新疆回水
58	一种用于活性焦的物料冷却装置	实用新型	ZL 2020 2 1930885.2	2030-09-07	原始取得	新疆回水
59	一种无损回收高品质活性炭粉系统	实用新型	ZL 2020 2 1934317.X	2030-09-07	原始取得	新疆回水
60	一种原料多元化的活性焦内热式回转炉	实用新型	ZL 2020 2 1936974.8	2030-09-07	原始取得	新疆回水
61	一种基于微机配料系统的活性焦内热式回转炉	实用新型	ZL 2020 2 2029730.8	2030-09-16	原始取得	新疆回水
62	一种活性焦外热式回转炉废气处理装置	实用新型	ZL 2020 2 2033879.3	2030-09-16	原始取得	新疆回水
63	一种超微粉活性焦分阶段收集用压滤装置	实用新型	ZL 2020 2 2033880.6	2030-09-16	原始取得	新疆回水
64	活性焦内热式回转炉自动配料装置	实用新型	ZL 2020 2 2033887.8	2030-09-16	原始取得	新疆回水
65	一种滤料清洗设备	实用新型	ZL 2021 2 2696640.9	2031-11-05	原始取得	新疆回水
66	具有滤料清洗设备的过滤池	实用新型	ZL 2021 2 2696645.1	2031-11-05	原始取得	新疆回水

序号	名称	类型	专利号	有效期至	取得方式	专利权人
67	一种用于活性焦的废气收集处理装置	实用新型	ZL 2021 2 2973901.7	2031-11-30	原始取得	新疆回水
68	活性焦生产尾气除尘专用悬臂回转切换阀反吹袋式除尘器	实用新型	ZL 2023 2 0871542.0	2033-04-18	原始取得	新疆回水
69	一种自适应不规则旋转式滑环供电装置	实用新型	ZL 2023 2 0901460.6	2033-04-20	原始取得	新疆回水
70	一种内热式活性焦回转炉拔管装置	实用新型	ZL 2023 2 0901505.X	2033-04-21	原始取得	新疆回水
71	一种多功能移动式高温粉煤灰装袋机	实用新型	ZL 2023 2 2050359.7	2033-08-01	原始取得	新疆回水
72	一种可调风速的活性焦冷却装置 ^②	实用新型	ZL 2023 2 2283307.4	2033-08-23	原始取得	新疆回水

上述专利中，第 4 项专利颗粒活性焦再生机组快速散热装置目前存在质押，质权人为杭州银行股份有限公司科技支行。国家知识产权局于 2023 年 4 月 12 日就上述专利质押出具专利权质押登记通知书，质权自 2023 年 04 月 11 日起设立，专利权质押登记号为 Y2023980037779。截至本法律意见书出具日，上述质押尚未解除。

3、软件著作权

根据公司提供的权属证书，截至本法律意见书出具之日，公司及子公司拥有的计算机软件著作权具体情况如下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	取得方式	登记日期
1	电镀污水处理自动控制操作软件V1.0	回水科技	2010SR032605	原始取得	2010-07-05
2	回水科技印染污水漂洗回用处理系统控制软件V1.0	回水科技	2010SR032762	原始取得	2010-07-06
3	玻璃污水回用处理系统软件V1.0	回水科技	2010SR033299	原始取得	2010-07-08

^②2024 年 02 月 06 日，国家知识产权局已出具了发文序号为 2024020600064220 的《授予实用新型专利权通知书》，尚需按照办理登记手续通知书的规定办理登记手续。

序号	软件名称	著作权人	登记号	取得方式	登记日期
4	回水去离子水处理自动控制软件 [简称QLZ]V1.0	回水科技	2011SR022139	原始取得	2011-04-20
5	回水纸盆污水回用处理系统控制软件 V1.0	回水科技	2013SR134529	原始取得	2013-11-28
6	回水电化学(重金属)去除设备控制软件 V1.0	回水科技	2013SR134533	原始取得	2013-11-28
7	回水活性焦吸附处理系统控制软件V1.0	回水科技	2016SR172926	原始取得	2016-07-08
8	回水活性焦(炭)再生系统控制软件 V1.0	回水科技	2016SR260831	原始取得	2016-09-13
9	回水污水深度处理系统控制软件V1.0	回水科技	2018SR552063	原始取得	2018-07-16
10	除氟一体机设备控制软件V1.0	回水科技	2021SR0454464	原始取得	2021-03-26
11	除氟树脂吸附系统控制软件V1.0	回水科技	2021SR0454468	原始取得	2021-03-26
12	活性焦系统控制软件V1.0	回水科技	2021SR0540637	原始取得	2021-04-15
13	回水活性焦设备控制软件V1.0	新疆回水	2017SR533178	继受取得	2017-09-20
14	活性焦生产炉内工件温度实时监测系统 V1.0	新疆回水	2023SR1572088	原始取得	2023-12-06
15	活性焦生产炉膛气分在线分析系统 V1.0	新疆回水	2023SR1572213	原始取得	2023-12-06
16	活性焦生产智能燃烧优化控制系统 V1.0	新疆回水	2023SR1572189	原始取得	2023-12-06
17	内热式回转窑活性焦生产低氧燃烧优化控 制系统V1.0	新疆回水	2023SR1572109	原始取得	2023-12-06
18	内热式回转窑活性焦生产低氧燃烧在线智 能监测系统V1.0	新疆回水	2023SR1572134	原始取得	2023-12-06

4、网络域名

经核查，截至本法律意见书出具日，公司及其子公司拥有的网络域名基本情况如下：

序号	网络域名	网络备案/许可证号	备案时间	开办者
1	huishuitech.com	浙ICP备08006238号-1	2017-07-11	回水科技

本所律师认为，截至本法律意见出具之日，公司及其控制的企业拥有的注册商标专用权、专利权、软件著作权等知识产权合法、有效，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

(三) 主要生产经营设备

根据公司及其子公司截至 2023 年 8 月 31 日的固定资产清单；公司及其子公司净值较大的机器设备的相关登记证书以及《审计报告》等资料，截至 2023 年 8 月 31 日，公司拥有原值为 2,381,888.84 元、净值为 599,950.20 元的通用设备；拥有原值为 114,770,790.12 元、净值为 69,193,564.04 元的专用设备；拥有原值为 6,494,843.33 元、净值为 1,952,648.43 元的运输工具。其中公司主要生产设备包括转窑、脱硫塔、回水活性焦吸附深度处理系统等，合计净值为 54,894,425.25 元。

本所律师认为，公司主要生产经营设备系依法取得，公司合法拥有该等主要生产经营设备的所有权。截至本法律意见出具之日，公司主要生产经营设备不存在产权纠纷或潜在纠纷。

(四) 在建工程

根据《审计报告》，截至 2023 年 8 月 31 日，公司在建工程余额为 4,061,155.48 元，在建工程项目名称及余额情况如下表所示：

项目	建设单位	建设规模 (m ²)	项目备案 规划许可证	坐落	余额 (元)
新疆回水环保新材料有限公司生产车间建设项目	新疆回水	4956.03	高薪技改备【2023】6号 建字第650502202300014	哈密高新区南部循环经济产业园	2,963,773.60
筛分车间技术改造工程	新疆回水	/	高薪技改备【2023】2号	哈密高新区南部循环经济产业园	1,097,381.88

本所律师认为，新疆回水已经取得与工程建设相关的主要批准、许可，其有权依法建设上述工程。

(五) 房屋租赁情况

1、公司及其子公司、分支机构租赁及无偿使用房屋的情况

根据公司提供的房屋租赁使用合同、租赁房屋的产权证书等资料，截至本法律意见书出具之日，公司及其子公司、分支机构租赁及无偿使用的房屋及建筑物情况如下：

序号	承租方	出租方	面积 m ²	用途	租赁期限 使用期限	地址
1	回水科技	杭州华业高科技产业园有限公司	3131	生产、研发、办公	2020.03.15-2025.03.14	杭州市滨江区滨安路1180号华业高科技产业园第2幢1层101-125室
2	回水科技	郑州中远热能技术有限公司	2900	仓储、办公、宿舍	2023.05.05-2024.05.04	河南省新郑市龙湖镇翠竹路(原梅山路)北段东侧
3	回水科技	河南新发通物流有限公司	4000	仓储	2023.05.05-2024.05.04	河南省新郑市龙湖镇翠竹路(原梅山路)北段东侧
4	回水科技	中牟县永发农机有限责任公司	3000	仓储	2023.06.20-2024.06.19	郑州市解放路与233省道交叉口东北角院内
5	天台回水	天台奔马橡胶有限公司	3150	生产、办公	2023.11.1-2024.10.31	天台县三合镇下河工业区
6	四川回水	四川万汇隆智能科技有限公司	3061	生产、研发、办公	2023.09.08-2033.09.07	雅安市名山区成雅工业园区四川曼尼威斯新材料科技智能制造产业园二期(4栋1区厂房)
无偿使用的房屋及建筑物						
8	成都分公司	成都市双流区公兴街道办事处	/	办公	2019.01.23-2022.01.22	成都市双流区公兴街道荷韵路90号
9	回水科技	义乌市水处理有限责任公司	50	办公经营	2020.12.01-2025.12.01	义乌市佛堂镇湖滨村旁佛堂运营部义乌市水处理有限责任公司佛堂运营部办公楼一楼

2、租赁及无偿使用房屋建筑物的瑕疵情形

经核查各租赁及无偿使用房产建筑物的相关权证及相关租赁使用协议：(1) 中牟县永发农机有限责任公司仅取得出租地块的乡村建设规划许可证，未提供土地或房屋产权证书；(2) 成都市双流区公兴街道办事处未提供房屋产权证书，且协议期间届满后未与成都分公司续签免费使用合同；(3) 义乌市水处理有限责任公司未提供房屋产权证书；(4) 公司租赁的房产均未办理租赁备案登记手续。

公司及其子公司、分支机构租赁或无偿使用的无产权证书房产建筑物主要用于员工的住宿、办公及中转仓库，主要资产为电子设备、办公家具等，搬迁难度

较小，可替代性较强；若因房产租赁瑕疵而需要搬迁，公司及其子公司、分支机构能够在较短时间内找到其他可替代的租赁房产，前述情形不会对公司及子公司、分支机构的生产经营产生不利影响。截至本法律意见书出具日，公司正常使用该等房屋，未发生因房屋权属等原因致使公司无法使用该等房屋的情形，亦未发生相关纠纷及争议。

根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条的规定，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，不影响合同的效力。因此，未办理租赁备案手续并不影响上述租赁合同的效力。

对于公司房屋租赁事项可能产生的损失及责任，公司实际控制人已出具承诺：如因公司所租赁的房产存在瑕疵（包括但不限于：出租方房产权属存在瑕疵、房产实际使用用途与证载用途存在差异、租赁物业未办理备案登记等），根据相关主管部门的要求被拆除、搬迁或停止使用，公司因承租该等房产、土地受到行政处罚，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，给公司造成经济损失（包括但不限于：拆除、搬迁的成本与费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），本人承诺将为公司提前寻找其他合适的房产，以保证其生产经营的持续稳定，并将在无需公司支付任何对价的情况下承担上述损失，对公司因此产生的经济损失或支出的费用予以全额补偿并对此承担连带责任，以保证公司免于因此遭受损失。

本所律师认为，公司及其子公司分支机构租赁或无偿使用上述房产存在的瑕疵情形不会对公司及其子公司的生产经营产生重大不利影响。因此，前述房产租赁使用瑕疵情形不构成本次挂牌的实质性障碍。

综上，本所律师认为，除已披露的财产瑕疵及设定抵押或质押的财产外，公司上述其他主要财产不存在抵押、质押担保或其他权利受限制的情况；上述主要财产的所有权或使用权均通过原始取得或受让的方式合法取得，权属清晰、完整、独立；公司已取得上述主要财产的所有权或使用权的权属证明文件，合法拥有与其经营业务相关的的主要财产的所有权或使用权，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

十一、公司的重大债权债务情况

(一) 公司重大合同

根据公司提供的合同，并经本所律师核查，公司及其子公司报告期内对生产经营活动、未来发展或财务状况有重大影响的重大合同如下：

1、重大业务合同

(1) 销售合同

公司及其子公司报告期内已经履行完毕的或报告期内签署的正在履行的合同金额在 2000 万元以上的销售合同如下：

序号	合同主体	客户名称	合同内容	签订时间	合同金额(万元)	合同履行情况
1	回水科技	滨州市北城污水处理有限公司	活性焦处理装置	2022-08	4,390.78	履行完毕
2		滨州市北城污水处理有限公司	活性焦处理装置	2020-08-12	2,300.00	履行完毕
3		北京北排装备产业有限公司	活性焦吸附池工艺系统设备	2022-07-22	2,900.00	履行完毕
4		成都市双流区水务局	水处理设备	2021-05-24	4,040.70	履行完毕
5		中国瑞林工程技术股份有限公司	活性焦处理装置	2022-03-01	2,070.00	履行完毕
6		中国十九冶集团有限公司	活性焦处理装置	2020-07-14	5,378.34	履行完毕
7		衢州市清越环保有限公司	高新区第二污水处理厂应急处理装备项目 EPC 总承包	2021-10-09	3,087.66	履行完毕
8		成都环境工程建设有限公司	水处理设备	2020-11-06	7,165.96	正在履行
9		中国中元国际工程有限公司	活性焦处理装置	2021-02	25,464.37	正在履行
10		山东金岭化工股份有限公司	污水处理提标改造工程	2022-02-15	2,353.60	正在履行
11		广饶县金岭环保科技有限公司	污水处理提标改造工程	2022-02-15	2,933.50	正在履行
12		株洲中车机电科技有限公司	污水处理工程及水处理设备	2023-03-07	2,605.01	正在履行
13		山东水文水环境科技有限公司	活性焦处理装置	2023-05-11	2,719.56	正在履行

(2) 采购合同

公司及其子公司报告期内签署的采购框架协议及合同金额在 500 万及以上

的采购合同如下：

序号	合同主体	合同对方	合同内容	签订时间	合同金额(万元)	合同履行情况
1	回水科技	西安蓝晓科技新材料股份有限公司	树脂	2021-05-27	825.00	履行完毕
2	新疆回水	新疆九州煤炭运输有限公司	籽煤	2021-12-01	630.00	履行完毕
3	新疆回水	哈密市三季焦化有限责任公司	兰炭	2022-11-22	725.00	履行完毕
4	新疆回水	山西晟阳贸易有限公司	物资运输	2021-08-20	框架协议	履行完毕
5	新疆回水	山西晟阳贸易有限公司	兰炭运输	2023-03-01	框架协议	履行完毕
6	回水科技	中天华诺建设有限公司	郑州新区污水处理厂二期工程污水深度处理系统活性焦系统的设备安装	2023-03-09	707.00	履行完毕

2、贷款合同

公司及其子公司报告期内已经履行完毕的或报告期内签署的正在履行的合同金额在 1000 万元以上的贷款合同如下：

序号	合同主体	借款银行	借款期限	借款金额(万元)	合同编号	履行情况
1	杭州回水	中国工商银行股份有限公司杭州羊坝头支行	2021 年 9 月 18 日至 2022 年 3 月 18 日	1,000	《流动资金借款合同》0120200003-2021 年(羊坝)字 00419 号	履行完毕
2	杭州回水	中国工商银行股份有限公司杭州羊坝头支行	2022 年 2 月 18 日至 2022 年 9 月 18 日	1,000	《流动资金借款合同》0120200003-2022 年(羊坝)字 00091 号	履行完毕
3	杭州回水	中国工商银行股份有限公司杭州羊坝头支行	2022 年 9 月 29 日至 2023 年 3 月 29 日	1,000	《流动资金借款合同》0120200003-2022 年(羊坝)字 00939 号	履行完毕
4	杭州回水	杭州银行股份有限公司科技支行	2023 年 4 月 4 日至 2024 年 4 月 2 日	1,000	《借款合同》103C194202300027	正在履行

序号	合同主体	借款银行	借款期限	借款金额(万元)	合同编号	履行情况
5	杭州回水	国家开发银行浙江省分行	2020年8月27日至2021年8月26日	2,000	《借款合同》3310202001200086249	履行完毕

3、担保合同

公司报告期内签署的合同金额在 1000 万元以上的担保合同均为新疆回水为杭州回水提供连带责任保证担保，具体情况如下：

序号	债权人	担保的主合同	担保合同编号	担保类型	担保期限
1	中国工商银行股份有限公司杭州羊坝头支行	《流动资金借款合同》0120200003-2021年(羊坝)字00419号	《最高额保证合同》0120200003-2021年羊坝(保)字0018号	连带责任保证	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年
		《流动资金借款合同》0120200003-2022年(羊坝)字00091号			
		《流动资金借款合同》0120200003-2022年(羊坝)字00939号			
2	杭州银行股份有限公司科技支行	《借款合同》103C194202300027	《最高额保证合同》2023031077810000001		自主合同项下的借款期限届满之日起三年

4、借款合同

除上述披露合同外，公司及其子公司报告期内不存在其他重大的借款合同。

本所律师认为，公司及其子公司的上述重大合同均合法、有效，不存在潜在纠纷或重大法律风险，不存在已经履行完毕但可能存在潜在纠纷的重大合同。

(二) 公司的侵权之债

根据有关主管部门出具的证明、公司的书面确认并经核查，截至本法律意见书出具之日，公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。

(三) 公司与关联方之间的重大债权债务关系及担保关系

根据《审计报告》，并经本所律师核查，截至 2023 年 8 月 31 日，除本法律意见之“九、关联交易及同业竞争”之“(二) 公司报告期内发生的关联交易”的关联交易外，公司与其关联方之间不存在其他重大债权债务关系及相互担保的情

况。

(四) 公司金额较大的其他应收款和其他应付款

1、金额较大的其他应收款

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至 2023 年 8 月 31 日，公司金额前五名的其他应收款情况如下：

序号	单位名称	账面余额（元）	款项性质或内容
1	山东金岭化工股份有限公司	2,100,000.00	押金保证金
2	杭州市滨江区财政局	1,863,252.55	软件退税
3	浙江省环境工程有限公司	400,000.00	押金保证金
4	杭州华业高科技产业园有限公司	388,000.00	押金保证金
5	四川万汇隆智能科技有限公司	350,000.00	押金保证金
小计		5,101,252.55	/

2、金额较大的其他应付款

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至 2023 年 8 月 31 日，公司的其他应付款情况如下：

单位：元

项 目	2023.8.31
应付暂收款	639,685.23
押金保证金	500.00
其他	96,000.76
合计	736,185.99

经本所律师核查，上述其他应收款和其他应付款系因正常的生产经营性活动发生，合法有效，不存在重大法律风险。

综上，本所律师认为，公司的上述重大合同均合法、有效，不存在潜在纠纷或重大法律风险；公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债；除本法律意见书之“九、关联交易及同业竞争”所述关联交易外，公司及关联方之间不存在重大债权债务关系及相互提供担保的情况；公司金额较大的其他应收、应付款均因正常的生产经营性活动发生，

合法有效，不存在重大法律风险。

十二、公司重大资产变化及收购兼并

(一) 合并、分立、减少注册资本和增资扩股

根据公司的工商档案并经本所律师核查，公司设立至今未发生合并、分立、减少注册资本的情形。有关公司增资扩股及整体变更等事项详见本法律意见书之“四、公司的设立”及“七、公司的股本及其演变”。

(二) 公司报告期内主要的资产收购和出售

根据公司的确认，并经本所律师核查，报告期内，公司未发生过重大资产出售与收购的情形。

(三) 公司拟进行的资产置换、资产剥离、重大资产出售或收购行为

根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，公司不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购等事项。

综上，本所律师认为，公司设立至今未发生合并、分立、减少注册资本的情形。公司历次注册资本变动的程序、内容符合当时法律、法规和规范性文件的规定，已履行了必要的法律手续。公司报告期内不存在出售或收购重大资产行为。公司不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购等事项。

十三、公司章程的制定与修改

(一) 章程的制定与修改

1、公司章程的制定

(1) 公司前身回水有限 2005 年成立时的章程由股东王万寿、侯思洋、张相东制定、签署，并已在杭州市工商局备案，该章程的制定符合当时法律、法规及规范性文件的有关规定。

(2) 公司整体变更为股份有限公司时，王万寿、张相东、周夏荣、侯春晓、王万彪、巨润投资等 6 名发起人制订公司章程并在 2011 年 12 月 21 日召开的创立大会上一致表决通过，该公司章程已经杭州市工商局备案，其制订符合当时法

律、法规及规范性文件的有关规定。

2、公司章程报告期内的修改

(1) 2021年6月24日，公司召开2021年第一次临时股东大会，审议通过《关于通过〈公司章程〉的议案》，就公司股份转让事宜对公司章程进行修改，并已在杭州市市场监督管理局备案，该章程的制定符合当时法律、法规及规范性文件的有关规定。

(2) 2022年6月18日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过《关于通过〈公司章程〉的议案》，就公司股份转让事宜对公司章程进行修改，并已在杭州市市场监督管理局备案，该章程的制定符合当时法律、法规及规范性文件的有关规定。

3、现行章程内容的合法性

现行的《公司章程》的内容主要包括：总则；公司的经营范围；公司注册资本、股份总数和每股金额；发起人的名称（姓名）、认缴的股份数及出资方式和出资时间；股东大会的组成、职权和议事规则（股东大会的职权、股东大会的议事方式、股东大会的表决程序）；董事会的组成、职权和议事规则（董事、董事会的职权、董事的任期、董事会的议事方式、董事会的表决程序、经理）；监事会的组成、职权和议事规则（监事、监事会、监事会的职权、监事会的议事方式、监事会的表决程序）；公司的法定代表人；公司利润分配方法；公司的解散事由和清算办法；公司的通知和公告办法；附则等。

综上，本所律师认为，公司设立以来历次章程的制定与修改已履行法定程序，内容符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。现行《公司章程》的内容符合现行法律、法规和规范性文件的相关规定。

（二）本次挂牌后适用的公司章程

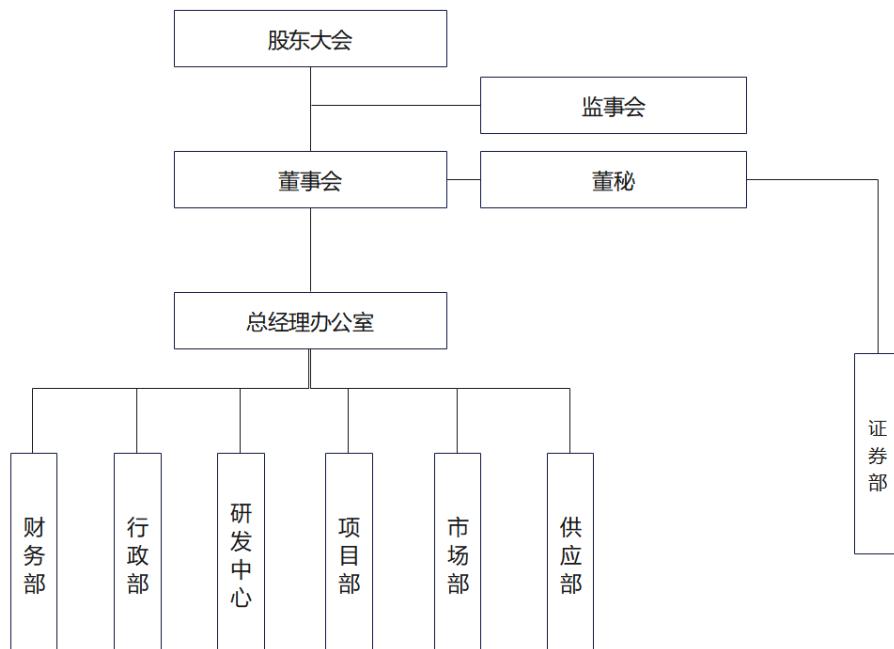
2024年1月22日召开的2024年第一次临时股东大会根据申请本次挂牌的需要，按照《公司法》《证券法》等相关规范性文件的要求审议并通过了《杭州回水科技股份有限公司章程（草案）》。本次挂牌后适用的《杭州回水科技股份有限公司章程（草案）》系按照《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治

理规则》《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他有关规定制定，自公司股票于全国股转系统挂牌之日起实施。

综上，本所律师认为，公司挂牌后生效的《杭州回水科技股份有限公司章程（草案）》的内容符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

十四、公司股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

(一) 公司的组织机构设置



截至本法律意见书出具之日，公司目前组织机构设置如下：

1、股东大会

股东大会为公司的最高权力机构，由公司的全体股东组成；按照《公司法》《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定召集、召开、主持、表决并行使相应职责。

2、董事会

董事会为公司的经营决策机构，对股东大会负责并报告工作，由七名董事组成，其中三名为独立董事。董事会会议按照《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》等规定召集、召开、主持、表决并行使相应职责。

3、监事会

监事会为公司的监督机构，并负责监督检查公司财务和对公司董事、总经理和其他高级管理人员执行职务的行为进行监督，维护公司及全体股东的利益。监事会由三名监事组成，其中，两名股东代表监事由股东大会选举产生，一名职工代表监事由职工代表大会选举产生。监事会按照《公司法》《公司章程》和《监事会议事规则》等规定召集、召开、主持、表决并行使相应职责。

4、高级管理人员

高级管理人员对董事会负责，具体设置包括：总经理一名，主持公司的日常经营和管理工作；副总经理三名，协助总经理的工作；董事会秘书一名，负责股东大会和董事会议的筹备、文件保管以及股权管理等事宜，并担任公司与全国股转公司之间的指定联络人；财务负责人一名，负责公司的财务工作。高级管理人员按照《公司法》《公司章程》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》以及有关内部管理制度履行相应职责。

综上，本所律师认为，公司已建立了由股东大会、董事会及各独立董事、监事会、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及各职能部门组成的健全的法人治理机构和内部经营管理机构，符合《公司法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）公司的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则

1、2011年12月21日，公司召开创立大会，审议通过了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》。

2、2015年11月11日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于修改公司〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修改公司〈董事会议事规则〉的议案》；2015年11月27日，公司召开2015年第六次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修改公司〈董事会议

事规则》的议案》。

3、2024年1月22日，公司召开2024年第一次临时股东大会，制定了适用于公司本次挂牌之后施行的《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》。

本所律师认为，上述经公司股东大会审议通过的三会议事规则均符合《公司法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）公司的股东大会、董事会、监事会的规范运作

1、股东大会、董事会、监事会的召开

经核查公司报告期内历次董事会、监事会、股东大会的会议通知、会议议案、出席会议人员签到、会议议程、会议决议、会议记录等资料，本所律师认为，公司报告期内历次董事会、监事会、股东大会的召集、召开程序符合《公司法》《公司章程》及其他规范性文件的规定；出席公司报告期内历次董事会、监事会、股东大会的人员资格合法有效；公司报告期内历次董事会、监事会、股东大会的表决程序符合《公司法》、《公司章程》及其他内部控制制度、规范性文件的规定；公司报告期内历次董事会、监事会、股东大会通过的各项决议合法、有效。

2、独立董事制度的规范运作

经核查，报告期内，公司独立董事均亲自出席历次董事会会议，并以其在相关方面的专业知识背景为基础，针对公司历次董事会相关会议事项，客观独立地进行了审议和讨论，谨慎、认真、勤勉地履行了独立董事职责，在公司完善公司治理结构、促进经营决策的民主化和科学性等方面发挥了良好的作用，有效维护了全体股东特别是中小股东的利益。

3、董事会秘书制度的规范运作

经核查，报告期内，公司聘任的董事会秘书能够认真负责地组织筹备公司历次董事会和股东大会会议，对会议事项进行记录、对会议资料进行归类保管，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会的规范运作发挥了重要作用。

（四）股东大会和董事会的历次授权和重大决策

经核查公司历次股东大会、董事会及监事会的有关会议文件资料，本所律师认为，公司股东大会和董事会的历次授权或重大决策行为均合法合规、真实有效。

综上，本所律师认为，公司的股东大会、董事会、监事会的召开与《公司章程》的规定相一致，其决议内容及签署等情况均符合有关法律、法规和规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效；公司的独立董事制度和董事会秘书制度均正常、规范运行。公司股东大会和董事会的历次授权或重大决策行为均合法、合规、真实、有效。

十五、公司董事、监事和高级管理人员及其变化

(一) 公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格

1、公司现任董事、监事和高级管理人员情况如下：

类型	序号	姓名	职务
董事	1	王万寿	董事长
	2	赵红霞	董事
	3	赵红平	董事
	4	蒋月军	董事
	5	李激	独立董事
	6	鲍航	独立董事
	7	胡正广	独立董事
监事	1	侯春晓	监事会主席
	2	陆小军	监事
	3	黄沛福	监事
高级管理人员	1	赵红霞	总经理
	2	王万寿	副总经理
	3	赵红平	副总经理、董事会秘书
	4	王良仁	副总经理
	5	蒋丽君	财务负责人

2、上述人员任职符合法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定

本所律师通过登陆最高人民法院、中国证监会、北京证券交易所、深圳证券交易所官方网站，查询公司董事、监事和高级管理人员是否涉及行政处罚或纪律处分等情况；审查了公司董事、监事和高级管理人员的相关履历资料并经公司确认，公司董事、监事和高级管理人员均为完全民事行为能力，且不存在《公司法》

第一百四十六条规定不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形，同时也不存在下列情形：1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；2、最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近一年内受到证券交易所公开谴责；3、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

本所律师认为，公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格、任职程序及职权范围符合法律、法规和规范性文件以及公司《公司章程》的规定。

（二）公司董事、监事、高级管理人员报告期内的变化

根据公司的工商登记档案资料以及报告期内有关董事、监事和高级管理人员变动的董事会、监事会和股东大会会议文件，公司报告期内董事、监事、高级管理人员的变化情况如下：

1、董事的变化

期间	董事会成员	董事长
2021年1月-2021年12月	王万寿、赵红霞、赵红平、蒋月军、 鲍航、李激、郑春燕	王万寿
2021年12月一至今	王万寿、赵红霞、赵红平、蒋月军、 李激、鲍航、胡正广	王万寿

2021年1月至2021年12月，公司董事会由王万寿、赵红霞、赵红平、蒋月军、鲍航、李激、郑春燕七名成员组成。2021年12月，郑春燕辞去独立董事职务，为进一步完善公司董事会治理结构，2021年12月23日，公司2021年第二次临时股东大会选举胡正广为公司独立董事。

2、监事的变化

期间	监事会成员	监事会主席
2021年1月—2022年6月	侯春晓、马江永、杨娟英	侯春晓
2022年6月—2024年1月	侯春晓、黄沛福、杨娟英	侯春晓
2024年1月—至今	侯春晓、黄沛福、陆小军	侯春晓

2021年1月至2022年6月，公司监事会由侯春晓、马江永、杨娟英组成。2022年6月，马江永辞去监事职务，公司2021年年度股东大会选举黄沛福为公司监事。2024年1月，公司监事换届选举，公司2024年第一次职工代表大会选举陆小军为

公司职工代表监事。

3、高级管理人员的变化

期间	高级管理人员
2021 年 1 月-2023 年 3 月	赵红霞（总经理）、王万寿（副总经理）、赵红平（董事会秘书兼副总经理）、李虎军（副总经理）、王良仁（副总经理）、蒋丽君（财务负责人）
2023 年 3 月一至今	赵红霞（总经理）、王万寿（副总经理）、赵红平（董事会秘书兼副总经理）、王良仁（副总经理）、蒋丽君（财务负责人）

2021 年 1 月至 2023 年 3 月，公司的高级管理人员由赵红霞、王万寿、赵红平、李虎军、王良仁、蒋丽君担任。2023 年 3 月，李虎军辞去副总经理职务。

本所律师认为，公司报告期内董事、监事、高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效。公司报告期内董事、高级管理人员的变化原因系公司内部治理的逐步完善或因个人原因所致。本所律师认为，公司报告期内董事、监事、高级管理人员均没有发生重大变化。

（三）公司的独立董事

1、2019 年 5 月 17 日，经公司 2018 年年度股东大会审议通过，选举李激、鲍航、郑春燕为公司独立董事。

2、2021 年 12 月，郑春燕辞去独立董事职务，为进一步完善公司董事会治理结构，2021 年 12 月 23 日，公司 2021 年第二次临时股东大会选举胡正广为公司独立董事。

3、经审查公司独立董事的履历资料并经公司确认，公司的三名独立董事不存在《公司法》第一百四十六条规定不得担任公司董事的情形。公司独立董事均具有履行独立董事职责所必需的工作经验和相关知识，与公司及其股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系，具备担任独立董事的资格。

本所律师认为，公司设立了独立董事，其任职资格符合有关规定，其职权范围不违反有关法律、法规和规范性文件的规定。

十六、公司的税务

(一) 公司及其子公司报告期内执行的主要税种、税率情况

1、公司及其子公司执行的主要税种、税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

公司及其子公司存在不同企业所得税税率的情况，具体如下：

纳税主体名称	2023年1-8月	2022年度	2021年度
回水科技、新疆回水	15%	15%	15%
天台回水	20%	20%	20%
四川回水	25%	25%	25%

本所律师认为，公司及其子公司执行的上述主要税种、税率符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

(二) 公司及其子公司报告期内享受的税收优惠

根据《审计报告》、公司出具的说明并经查验，公司及其子公司在报告期内所享受的税收优惠政策如下：

1、高新技术企业所得税优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省2019年高新技术企业名单备案的复函》(国科火字〔2020〕32号)及《关于对浙江省认定机构2022年认定的高新技术企业进行备案的函》(国科火字〔2023〕33号)，回水科技被认定为高新技术企业，认定有效期均为3年(2019年至2021年、2022年至2024年)。报告期内，回水科技按15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于新疆维吾尔自治

区 2021 年第一批备案高新技术企业名单的公告》，回水科技之全资子公司新疆回水被认定为高新技术企业，认定有效期为 3 年（2021 年至 2023 年）。报告期内，新疆回水按 15% 的税率计缴企业所得税。

2、软件产品超税负即征即退增值税

根据财政部、国务院税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号），回水科技自行开发研制的软件产品销售先按法定税率计缴增值税，其实际税负超过 3% 部分经主管国家税务局审核后予以退税。

公司目前已经取得杭州市滨江区国家税务局核发的《税务资格备案表》，杭州市滨江区国家税务局对公司软件企业增值税即征即退资格予以备案。

3、根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额不超过 100 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；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 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。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》（2021 年第 12 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业和个体工商户年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在现行优惠政策基础上，再减半征收所得税。根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。回水科技之子公司天台回水符合小型微利企业标准，报告期内按照 20% 的税率计缴企业所得税。

本所律师认为，公司所享受的上述税收减免的优惠政策均获得有权机关的审批，合法合规、真实有效。

（三）公司及其子公司报告期内享受的政府补助

公司及其子公司报告期内享受的政府补贴、资助、奖励如下：

年度	项目名称	拨付金额(元)	说明
2023 年 1-8 月	增值税软件退税	3,282,095.84	《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）

年度	项目名称	拨付金额(元)	说明
2022 年度	瞪羚企业补助	1,028,200.00	《关于下达 2021 年度杭州高新区(滨江)瞪羚企业政策资助资金(第一批)的通知》(区经信〔2023〕10 号)
	专精特新奖励	500,000.00	《关于公布第四批专精特新“小巨人”企业和通过复核的第一批专精特新“小巨人”企业名单的通告》(工信部企业函〔2022〕191 号)
	区级、市级高新企业奖励	200,000.00	《关于下达杭州高新区(滨江)2022 年度国家高新技术企业奖励资金的通知》(区科技〔2023〕5 号)和《关于下达 2022 年第十二批杭州市科技发展专项资金的通知》(杭财教〔2022〕70 号)
	其他补贴	340,892.92	/
2021 年度	增值税软件退税	2,385,006.45	《关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100 号)
	瞪羚企业补助	1,008,000.00	《关于认定 2020 年度杭州高新区(滨江)瞪羚企业的通知》(区经信〔2022〕19 号)
	节能减排专项补助	1,000,000.00	《关于组织申报 2022 年自治区工业节能减排专项资金项目的通知》(新工信节能〔2022〕2 号)
	高新技术补助	520,000.00	《新疆维吾尔自治区高新技术企业发展专项资金管理办法(暂行)》(新财规〔2022〕2 号)
	社保补贴	350,293.60	《哈密市社会保险补贴实施细则》(哈市人社发〔2021〕3 号)
	其他补贴	322,331.79	/
2021 年度	增值税软件退税	3,606,551.60	《关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100 号)
	专利授权补贴	511,800.00	《关于 2019 年度区级知识产权专项奖励政策》(杭高新区监〔2021〕15 号)
	社保补贴	292,386.01	《哈密市社会保险补贴实施细则》(哈市人社发〔2021〕3 号)《关于失业保险支持企业稳定就业岗位的通知》(新人社发〔2015〕26 号)
	其他补贴	247,593.43	/

本所律师认为，公司及其子公司报告期内享受的财政补助是以地方政府规定的政策为依据，经有权部门批准的，是合法合规、真实有效的。

(四) 公司及其子公司报告期内纳税情况

根据公司及其子公司所属国家税务局和地方税务局出具的证明文件，确认公司及其子公司报告期内依法向税务机关申报纳税，不存在欠税、偷税和其他税务处罚记录，未因税务违法、违规而被税务部门处罚。

本所律师认为，公司及其子公司报告期内一直依法纳税，不存在偷、漏税等重大违法行为，公司及其子公司亦没有受到过有关税务部门的相关重大行政处罚。

十七、公司的环境保护和产品质量、技术等标准

(一) 公司及其子公司的环境保护情况

1、回水科技

(1) 环评手续

2010年2月，回水有限委托浙江博华环境技术工程有限公司编制了《建设项目环境影响报告表》。2010年3月8日，杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局出具滨环评批（2010）34号《关于“杭州回水科技有限公司建设项目环境影响报告表”的批复》，同意公司项目建成后研发、生产电化学水处理设备20台。

2010年8月，回水有限委托浙江博华环境技术工程有限公司对回水有限增加一个实验室、一个化验室的项目功能布局调整内容编制了《环评补充意见》。2010年8月26日，杭州市环境保护局高新（滨江）环境保护分局出具滨环评批（2010）149号《关于“杭州回水科技有限公司环境影响报告表（补充报告）”批复》，同意项目功能布局调整，增加一个实验室、一个化验室。

2010年9月30日，杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局出具滨环验（2010）85号《建设项目环境保护设施竣工验收审核意见》，同意上述项目通过环保验收。

2019年7月31日，公司就新增环保处理装备、转炉及相关配套装置的生产制造，建设规模约年生产环保处理装备、转炉及相关配套装置20余台套提交了《建设项目环境影响登记表》，该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2017版）》中应当填报环境影响登记表的建设项目，属于第70专用设备制造及维修项中仅组装的。上述项目已填报环境影响登记表并完成备案，备案号为201933010800000201。

根据生态环境部《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，仅分割、焊接、组装的项目目前已经无需编制环评报告书或环评报告表。

(2) 排污许可

根据《排污许可管理条例》第二十四条：污染物产生量、排放量和对环境的影响程度都很小的企业事业单位和其他生产经营者，应当填报排污登记表，不需要申请取得排污许可证。公司生产过程的污染物产生量、排放量和对环境的影响程度都很小，无需申请排污许可证，公司就其排污情况进行了备案登记，持有登记编号为 9133010077928734XK001X 的固定污染源排污登记回执（有效期限为 2023.01.03-2028.01.02）；且公司持有编号为 15/23E1025R00 的环境管理体系认证证书，许可期限为 2023.01.11-2026.01.10。

2、新疆回水

(1) 环评手续

2017 年 7 月，新疆化工设计研究院有限责任公司编制完成《新疆回水环保新材料有限公司年产 20 万吨煤质活性焦（一期 5 万吨）项目环境影响报告书》。2018 年 1 月 28 日，新疆维吾尔自治区环境保护厅出具新环函〔2018〕146 号《关于新疆回水环保新材料有限公司年产 20 万吨煤质活性焦（一期 5 万吨）项目环境影响报告书的批复》，同意项目按照《项目环境影响报告书》所列地点、性质、规模、采用的工艺及环境保护措施建设。2019 年 12 月 22 日，建设单位新疆回水、验收报告编制单位乌鲁木齐汇翔达工程咨询服务有限公司及相关技术专家出具了《新疆回水环保新材料有限公司年产 20 万吨煤质活性焦（一期 5 万吨）项目竣工环境保护验收意见》，基本同意通过竣工环境保护验收。上述验收情况于 2020 年 1 月 8 日在新疆维吾尔自治区生态环境保护产业协会以及全国建设项目竣工环境保护验收信息系统进行了公示。

2021 年，新疆回水实施了新疆回水环保新材料有限公司活化炉技术革新和炉尾系统升级改造项目，该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中应当填报环境影响登记表的建设项目，属于第 100 脱硫、脱硝、除尘、VOCs 治理等大气污染治理工程项中全部。2021 年 5 月 25 日，新疆回水就该项目填报了建设项目环境影响登记表，并完成了备案手续，备案号为 202165220100000373。

2022 年 9 月，新疆回水委托乌鲁木齐巍创节能环保科技有限公司编制了《新疆回水环保新材料有限公司年产 20 万吨煤质活性焦（一期 5 万吨）项目环境影响后评价报告书（征求意见稿）》，并于 2022 年 10 月 27 日在新疆维吾尔自治区生态环境保护产业协会网站进行了公示。2022 年 11 月 26 日，新疆维吾尔自治

区生态环境厅出具了《关于新疆回水环保新材料有限公司年产 20 万吨煤质活性焦(一期 5 万吨)项目环境影响后评价报告书备案意见的函》(新环环评函〔2022〕775 号)，完成了上述环境影响后评价报告书的备案。

2023 年，新疆回水投资实施了新疆回水环保新材料有限公司活性焦产品研发升级改造项目，该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中应当填报环境影响登记表的建设项目，属于第 100 脱硫、脱硝、除尘、VOCs 治理等大气污染治理工程项中全部。2023 年 5 月 12 日，新疆回水就该项目填报了建设项目环境影响登记表，并完成了备案手续，备案号为 202365220100000033。

(2) 排污许可

报告期内，新疆回水持有的排污许可及环境管理体系认证证书情况如下：

证书名称	证书编号	发证单位	内容/范围	许可期限
城镇污水排入排水管网许可证	哈伊排水字第 2020-208 号	哈密市伊州区城市排水管理中心	准予在许可范围内向城镇排水设施排放污水	2020.09.15-2025.09.14
固定污染源排污登记回执	91652201313324946N001Z	全国排污许可证管理信息平台	/	2020.04.11-2025.04.10 取得排污许可证后失效
排污许可证	91652201313324946N001Z	哈密市生态环境局	/	2022.03.28-2027.03.27
环境管理体系认证证书	36620EZ0054ROM	新疆国浩质量安全工程技术研究院有限公司	煤质活性炭、活性焦的生产和销售及相关环境管理活动	2020.12.08-2023.12.07; 2023.12.08-2026.12.07

(3) 危废处置

2022 年 2 月 22 日，新疆回水与新疆聚力环保科技有限公司签订《危险废物委托处置协议书》(XJHS2022-070)，约定：新疆回水委托新疆聚力环保科技有限公司处置生产过程中产生的危险废物，委托期限自 2022 年 2 月 22 日起至 2023 年 12 月 21 日止。新疆聚力环保科技有限公司现持有新疆维吾尔自治区生态环境厅于 2019 年 8 月 30 日核发的《危险废物经营许可证》(编号：6501060034)。2023 年 5 月 15 日，新疆回水与新疆聚力环保技术有限公司重新签署了《危险废物委托处置协议书》(XJHS2023-258)，委托期限变更为 2023 年 5 月 15 日至 2025 年 5 月 14 日。

(4) 节能审查

2019 年 12 月 25 日，广东政和工程有限公司对新疆回水环保新材料有限公司年产 5 万吨煤质活性焦项目进行节能评估并出具了相应的《节能报告》。2019 年 9 月 28 日，新疆回水向哈密市伊州区发展和改革委员会出具了《关于报送新疆回水环保新材料有限公司年产 5 万吨煤质活性焦项目节能审查的请示》(回水环保〔2019〕06 号文件)，2019 年 12 月 27 日，哈密市发展和改革委员会对《节能报告》出具了哈市发改环资〔2019〕20 号《关于新疆回水环保新材料有限公司年产 5 万吨煤质活性焦项目节能报告的审查意见》：同意该项目节能评估报告。确认项目建设规模及能源消费情况如下：年综合能耗消费量 3548.1 吨标准煤(当量值)，其中年耗电 681.69 万千瓦时，消耗兰炭 93000 吨。并要求企业进一步优化节能措施、选用高效节能设备、切实加强节能管理。

2022 年 2 月 9 日，哈密市伊州区发展和改革委员会出具了《关于转发〈自治区发展改革委关于哈密天山水泥有限责任公司日产 5000 吨水泥熟料生产线项目等 18 个项目的节能审查复核意见〉的通知》，对新疆回水项目进行了节能审查复核，认定如下：该项目以兰炭为原料，采用气体活化法生产 5 万吨/年活性焦。根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（国家发展和改革委员会令第 29 号），该项目不属于“限制类”和“淘汰类”；建议该项目年综合能源消费量当量值为 62848 吨标准煤；该项目活性焦单位产品综合能耗为 2061.35 千克标准煤/吨，达到《煤基活性炭单位产品能源消耗限额》（GB29994-2013）中活性焦准入值（2300 千克标准煤/吨）要求。

2022 年 10 月 27 日，国家发改委发布了《国家发展改革委 国家统计局关于进一步做好原料用能不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》(发改环资〔2022〕803 号)：原料用能指用作原材料的能源消费，即能源产品不作为燃料、动力使用，而作为生产非能源产品的原料、材料使用。原料用能不纳入能源消费总量控制。新疆回水的生产项目系以兰炭为原料，兰炭用能作为原料用能不纳入能源消费总量计算，根据新疆回水提供的能源统计报表，新疆回水报告期内的年综合能源消费量当量值均低于节能审查复核意见所建议的标准，符合节能审查要求。

3、天台回水

根据天台县行政审批局 2024 年 1 月 17 日出具的《关于天台回水环保设备有

限公司新建年产 450 台环保设备生产线项目环评情况的说明》：专用设备制造业若仅分割、焊接、组装工序，不需纳入环境影响评价管理。根据企业提供的《天台回水环保设备有限公司新建年产 450 台环保设备生产线项目可行性研究报告》，项目无需纳入环境影响评价管理。

天台回水现持有登记编号为 91331023MA2AKRQD4X002W 的固定污染源排污登记回执（有效期限为 2020.05.14-2025.05.13）

4、环保处罚

（1）新疆回水

2021 年 3 月 18 日，哈密市生态环境局出具了哈市环罚〔2021〕2 号行政处罚决定书，认定新疆回水 2020 年 4 月至调查时煤质活性焦项目生产中停用脱硝设施排放大气污染物的违法行为，违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第二十条第二款规定，处罚款人民币叁拾肆万陆仟叁佰贰拾元整。

上述行政处罚的依据为《中华人民共和国大气污染防治法》第九十九条：违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正或者限制生产、停产整治，并处十万元以上一百万元以下的罚款；情节严重的，报经有批准权的人民政府批准，责令停业、关闭：

- （一）未依法取得排污许可证排放大气污染物的；
- （二）超过大气污染物排放标准或者超过重点大气污染物排放总量控制指标排放大气污染物的；
- （三）通过逃避监管的方式排放大气污染物的。

公司上述违法行为被罚款 346320 元，处于法律规定罚款金额区间的中间水平，并未对公司按照最高金额处罚，且不属于法律规定的情节严重的情形，未被责令停业、关闭。上述违法违规行为发生后，新疆回水高度重视，已积极整改到位，未造成严重环境污染或损害，未对外部环境造成重大不利影响。本所律师认为，前述行为不属于情节严重行为，不构成重大违法违规行为。

根据哈密市生态环境局于 2023 年 12 月 1 日出具的《情况说明》，上述行为不属于重大环境违法行为，上述行政处罚不属于重大行政处罚，新疆回水已根据行政处罚决定书缴纳罚款改正违法行为。近三年，新疆回水在哈密市生态环境局仅有上述一起环境行政处罚记录。

根据哈密市生态环境局伊州分局 2023 年 12 月 20 日出具的《情况说明》：新疆回水自 2021 年 1 月 1 日至今，伊州分局未收到关于该企业的环境信访投诉，未对该企业进行过立案调查及行政处罚。

(2) 公司及其他子公司

根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》，回水科技自 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，在生态环境领域无违法违规情况。

根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》，天台回水自 2021 年 1 月 8 日至 2024 年 1 月 7 日，在生态环境领域无违法违规情况。

根据公司的说明，四川回水尚在筹办过程中，并未开展实际的经营活动。

本所律师通过登录中华人民共和国生态环境部、浙江省生态环境厅、新疆维吾尔自治区生态环境厅、杭州市生态环境局、台州市生态环境局等公司及其子公司所在地的环境保护主管部门门户网站查询并经公司确认，除上述新疆回水的环保处罚外，公司及其子公司最近三年不存在因违反环保方面法律、法规和规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

本所律师认为，除上述新疆回水的环保处罚外，公司及其子公司报告期内未因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定而被处罚。新疆回水的环保处罚不构成重大违法违规行为，不属于重大行政处罚，不会对公司本次挂牌构成实质障碍。

(二) 公司的产品质量和技术标准

公司现持有杭州万泰认证有限公司出具的《质量管理体系认证证书》（证书编号：15/23Q6238R20），公司符合 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 质量管理体系，质量管理体系覆盖范围为“水处理设备的设计开发和生产”，证书有效期为 2023.03.08-2026.03.05。

新疆回水现持有新疆国浩质安工程技术研究院有限公司出具的《质量管理体系认证证书》（证书编号：36620QZ0056ROM），公司符合 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 质量管理体系，质量管理体系覆盖范围为“煤质活性炭、活性焦的生产”，证书有效期为 2023.10.21-2026.10.20。

根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》以及子公司、分支机构所在地市场监管部门出具的相关证明文件并经本所律师查询，回水科技及其子公司、

分支机构自 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，在市场监管领域不存在违法违规及行政处罚情况。

根据上述材料并经本所律师核查，公司的产品符合国家关于产品质量标准和技术监督标准。

(三) 公司的其他合规经营事项

1、公司及子公司、分支机构的劳动用工情况

根据公司提供的员工名册、劳动合同及说明并经本所律师核查，截至 2023 年 8 月 31 日，公司及其子公司的员工总数为 290 人。公司根据《中华人民共和国劳动合同法》相关规定，实行劳动合同聘用制，职工的聘用依照法律法规的规定签署了劳动合同，公司与员工签署的劳动合同范本合法合规。

2、公司及子公司、分支机构的社会保险和住房公积金缴纳情况

报告期各期末，公司及子公司、分支机构社保、住房公积金缴纳情况如下：

2023 年 8 月	养老	医疗	失业	工伤	生育	住房公积金
公司员工总数	290	290	290	290	290	290
应缴人数	277	277	277	277	277	271
实缴人数	277	277	277	277	277	240
应缴未缴人数	0	0	0	0	0	31
2022 年 12 月	养老	医疗	失业	工伤	生育	住房公积金
公司员工总数	256	256	256	256	256	256
应缴人数	245	245	245	245	245	241
实缴人数	245	245	245	245	245	96
应缴未缴人数	0	0	0	0	0	145
2021 年 12 月	养老	医疗	失业	工伤	生育	住房公积金
公司员工总数	235	235	235	235	235	235
应缴人数	227	227	227	227	227	226
实缴人数	227	227	227	227	227	94
应缴未缴人数	0	0	0	0	0	132

报告期内，公司未缴纳社会保险和住房公积金的原因如下：

项目	2023年1-8月	2022年度	2021年度
----	-----------	--------	--------

项目	2023年1-8月	2022年度	2021年度
未缴纳社保原因	共计13人未缴纳,其中: ①6人为退休返聘人员,无需缴纳; ②6人为新入职员工尚未办理完成社保相关手续; ③1人在其他单位缴纳。	共计11人未缴纳,其中: ①4名员工为退休返聘人员,无需缴纳; ②6人为新入职员工尚未办理完成社保相关手续; ③1人在其他单位缴纳。	共计8人未缴纳,其中: ①3名员工为退休返聘人员,无需缴纳; ②4人为新入职员工尚未办理完成社保相关手续; ③1人在其他单位缴纳。
未缴纳公积金原因	共计50人未缴纳,其中: ①6人为退休返聘人员,无需缴纳; ②12人为新入职员工尚未办理完成住房公积金相关手续;与社保差异主要系缴纳时点不同; ③1人在其他单位缴纳; ④10名员工在试用期,未缴纳住房公积金; ⑤3名员工因长期病假,未缴纳公积金; ⑥18名员工因个人等原因未缴纳公积金。	共计160人未缴纳,其中: ①4人为退休返聘人员,无需缴纳; ②10人为新入职员工尚未办理完成住房公积金相关手续;与社保差异主要系缴纳时点不同; ③1人在其他单位缴纳 ④3名员工在试用期,未缴纳住房公积金; ⑤142名员工因个人等原因未缴纳公积金。	共计141人未缴纳,其中: ①3人为退休返聘人员,无需缴纳; ②5人为新入职员工尚未办理完成住房公积金相关手续;与社保差异主要系缴纳时点不同; ③1人在其他单位缴纳; ④2名员工在试用期,未缴纳住房公积金; ⑤130名员工因个人等原因未缴纳公积金。

3、公司劳动用工、社会保险和住房公积金方面的合规情况

(1) 社会保险

根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》,杭州回水自2021年1月1日至2023年12月31日,在人力资源社会保障领域无违法违规情况。

根据哈密市伊州区人力资源和社会保障局2023年12月27日向新疆回水出具的《证明》,新疆回水自2021年1月1日至今遵守国家有关劳动与社会保障方面的法律、法规,并依法缴纳社会保险费用,无违反有关劳动与社会保障法律、法规而受到重大行政处罚或被立案调查的记录。根据伊州区医疗保障局出具的《关于新疆回水环保新材料有限公司医疗保险缴费情况的说明》,新疆回水在伊州区缴纳职工医疗保险,按照企业申报计划,按月足额缴纳。

根据天台县人力资源和社会保障局2024年1月4日向天台回水出具的《证明》,天台回水2021年1月1日至今遵守国家有关劳动与社会保障方面的法律、法规;截至目前,天台回水依法应缴纳的社会保险费已全部缴清,没有因违反有关劳动与社会保障法律、法规而受到重大行政处罚或被立案调查的记录。根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》,天台回水自2021年1月8日至2024

年 1 月 7 日，在人力资源社会保障领域无违法违规情况。

根据成都市双流区人力资源和社会保障局向成都分公司出具的《证明》，2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，成都分公司在其区范围内无劳动保障监察的行政处罚案件。根据成都市双流区医疗保障局向成都分公司出具的《证明》，成都分公司自 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，无因违反医疗保险有关法律、法规而受到行政处罚的记录。

四川回水及义乌分公司因未聘用员工，故无社保缴纳信息。

报告期内，公司及其子公司、分支机构未缴纳社会保险人员均为退休返聘人员、新入职办理社保交接手续人员以及兼职人员在其他单位缴纳，不存在社保应缴未缴的情况。

(2) 住房公积金

截至 2023 年 8 月 31 日，公司及其子公司、分支机构未缴纳住房公积金人数共计为 50 人，其中 19 人因退休返聘、新入职办理住房公积金交接手续以及兼职人员在其他单位缴纳未缴纳住房公积金，具备合理理由。

其他未缴纳住房公积金的 31 人包括：杭州回水 6 人系试用期未缴纳住房公积金；新疆回水 4 人系试用期未缴纳住房公积金，3 人因长期病假未缴纳住房公积金，1 人^③系因个人原因自愿放弃未缴纳住房公积金；天台回水 7 人、成都分公司 10 人系因个人原因自愿放弃未缴纳公积金。

四川回水及义乌分公司因未聘用员工，未开设公积金账户。

根据浙江省信用中心出具的《企业专项信用报告》，杭州回水自 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，在住房公积金领域有违法违规情况，违法违规详情为 2023 年 12 月单位未全员建缴公积金，系因杭州回水试用期员工未缴纳住房公积金。截至本法律意见书出具日，杭州回水应缴公积金员工已全部缴纳公积金。

根据哈密市住房公积金管理中心 2023 年 12 月 26 日出具的《证明》，新疆回水于 2023 年 7 月在其中心开设公积金账户，新疆回水自 2023 年 7 月 1 日至今在其中心依法缴存住房公积金，无任何拖缴、欠缴的情况发生，不存在违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

截至 2023 年 8 月 31 日，天台回水 7 名员工因个人原因自愿放弃缴纳住房公积

^③截至本法律意见书出具之日，该名员工已退休，属退休返聘人员，无需缴纳住房公积金。

公积金，根据前述自愿放弃缴纳公积金相关员工签署的书面确认，天台回水未因公积金缴纳事宜与该等员工产生任何纠纷及争议。截至本法律意见书出具日，天台回水应缴公积金员工已全部缴纳公积金。

根据成都住房公积金管理中心出具的《证明》，成都分公司在其中心办理缴存登记，截至 2024 年 1 月，成都分公司缴存人数为 15 人。截至本法律意见书出具日，成都分公司应缴公积金员工已全部缴纳公积金。

报告期内，公司及子公司、分支机构存在部分员工住房公积金应缴未缴的情形，主要系因试用期员工未缴纳住房公积金、长期病假人员未缴纳公积金以及员工个人原因自愿放弃缴纳，公司实际控制人王万寿、赵红霞已出具《关于公司为员工缴纳社会保险及住房公积金相关事项的承诺函》：

“1、本人将通过行使股东权利、履行股东职责，保证和促使公司依法遵守社会保险（包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险）及住房公积金相关法律法规规定，履行为其员工缴纳社会保险和住房公积金的义务；

2、针对报告期内公司未为全部员工缴纳五险一金的情况，若公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定被有权主管部门追缴、责令补缴，本人承诺就相应滞纳金、罚款或损失承担相关连带责任。”

公司在报告期内不存在因违反社会保险及住房公积金管理相关法律、行政法规、部门规章及规范性文件而受到行政处罚的情形，或因住房公积金应缴未缴事宜引致相关争议与纠纷。本所律师认为，公司社会保险及住房公积金的缴纳情况不构成公司本次挂牌的实质性法律障碍。

综上，本所律师认为，公司及其子公司的生产经营符合国家有关环境保护的要求，除新疆回水受到的行政处罚外，其在报告期内不存在其他因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到行政处罚的情形，新疆回水的行政处罚不属于情节严重行为，不构成重大违法违规行为，不构成本次挂牌的实质性障碍；公司的质量、技术标准符合国家产品质量方面的要求，其在报告期内不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的情况；公司住房公积金存在的应缴未缴情况，不属于重大违法行为，不构成本次挂牌的实质性障碍。

十八、诉讼、仲裁或行政处罚

根据公司提供的说明以及相关政府部门出具的证明材料，同时经本所律师登录中国裁判文书网、最高人民法院、中国证监会、北京证券交易所、深圳证券交易所、上海证券交易所及其他监管部门的官方网站进行查询，公司及其子公司报告期内除前文已披露情况外，不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚情况。

截至本法律意见书出具之日，公司及其子公司、持有公司 5%以上股份的主要股东、公司的控股股东、实际控制人，以及公司的董事、监事、高级管理人员目前不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

十九、推荐机构

公司已聘请国金证券作为本次挂牌的主办券商，推荐公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行持续督导。根据全国股转公司出具的“股转系统函（2013）55 号”《主办券商业务备案函》，国金证券具备作为主办券商在全国股转系统从事推荐业务的资格。

国金证券具备作为主办券商在全国股转系统从事推荐业务的资格，符合《挂牌规则》《业务规则》等法律、法规和规范性文件的要求。

二十、结论意见

综上所述，本所律师认为，公司符合《公司法》《证券法》《挂牌规则》《业务规则》等相关法律、法规和规范性文件所规定的申请股票在全国股转系统挂牌 并公开转让的条件。公司不存在对本次挂牌有重大不利影响的重大法律障碍。公司本次挂牌尚待取得全国股转公司审核同意。

本法律意见书经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。本法律意见书正本五份，无副本。

(本页无正文，为《北京中银（杭州）律师事务所关于杭州回水科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之法律意见书》签署页)

负责人: 吴玉莲

(吴玉莲)

经办律师: 陶冬梅

(陶冬梅)

杨健星

(杨健星)

李梓

(李梓)



2024年2月27日

附件一：挂牌期间形成的代持情况

序号	代持人	被代持人	代持形成时间	代持解除时的代持股份数量（万股）	代持形成的背景、原因及变化过程
1	李阳	赵海燕	2015-09	55	<p>①2015年6月，赵海燕看好公司发展前景有意投资，但未开通新三板交易账户，基于自身投资便利性委托李阳代为参与定增认购回水科技25万股股份，2015年9月，该次定增完成工商变更登记，形成了代持关系；</p> <p>②2015年12月，回水科技资本公积金转增股本，李阳代赵海燕持有股份变更为50万股；</p> <p>③2017年8月，赵海燕追加投资，继续委托李阳代为追加认购回水科技5万股股份，2017年10月，该次定增完成工商变更登记，李阳代赵海燕持有股份变更为55万股。</p>
2		王婷婷	2015-09	16	<p>①2015年6月，王婷婷看好公司发展前景有意投资，因暂未开通新三板交易账户，委托李阳代为参与定增认购回水科技8万股股份，2015年9月，该次定增完成工商变更登记，形成了代持关系；</p> <p>②2015年12月，回水科技资本公积金转增股本，李阳代王婷婷持有股份变更为16万股。</p>
3		杨颖	2017-03	79.9	2017年1月，杨颖看好公司发展前景有意投资，但未开通新三板交易账户，基于自身投资便利性委托李阳代为参与定增认购回水科技79.9万股股份，2017年3月，该次定增完成工商变更登记，形成了代持关系。
4		李虎军	2017-10	55	2017年8月，公司员工李虎军看好公司发展前景有意投资，但未开通新三板交易账户且暂不满足核心人员条件，委托李阳代为参与定增认购回水科技55万股股份，2017年10月，该次定增完成工商变更登记，形成了代持关系。

序号	代持人	被代持人	代持形成时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持形成的背景、原因及变化过程
5		蒋丽君	2017-10	22	2017年8月,公司员工蒋丽君看好公司发展前景有意投资,通过外部股东额外增加投资,委托李阳代为参与定增认购回水科技22万股股份,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
6	姚宏峰	程金法	2015-06	116	<p>①2015年6月-7月,程金法看好公司发展有意买入回水科技股份,但未开通新三板交易账户,基于自身投资便利性委托姚宏峰通过新三板交易系统代为买入回水科技10万股,形成了代持关系;</p> <p>②2015年6月,程金法追加投资,继续委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技18万股,2015年9月,该次定增完成工商变更登记手续,姚宏峰代程金法持有股份变更为28万股;</p> <p>③2015年12月,回水科技资本公积金转增股本,姚宏峰代程金法持有股份变更为56万股;</p> <p>④2016年4月,程金法委托姚宏峰代为受让了巨润投资转让的20万股回水科技股份,姚宏峰代程金法持有的回水科技股份变更为76万股;</p> <p>⑤2017年8月,程金法追加投资,继续委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技35万股,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,姚宏峰代程金法持有股份变更为111万股;</p> <p>⑥2017年9月,程金法追加投资,继续委托姚宏峰通过新三板交易系统代为买入回水科技5万股,姚宏峰代程金法持有股份变更为116万股。</p>
7		金建龙	2015-09	62	<p>①2015年6月,金建龙看好公司发展有意投资,因暂未开通新三板交易账户,委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技16万股,2015年9月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系;</p> <p>②2015年12月,回水科技资本公积金转增股本,姚宏峰代金建龙持有股份变更为32万股;</p> <p>③2017年8月,金建龙追加投资,继续委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技30万股,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,姚宏峰代金建龙持有股份变更为62万股。</p>

序号	代持人	被代持人	代持形成时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持形成的背景、原因及变化过程
8		沈愈峰	2017-10	20	2017年8月,沈愈峰看好公司发展有意投资,因暂未开通新三板交易账户,委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技20万股,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
9		陈卫忠	2017-10	10	<p>①2017年8月,陈卫忠看好公司发展有意投资,但未开通新三板交易账户,基于自身投资便利性委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技5万股,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系;</p> <p>②2018年8月,陈卫忠追加投资,继续委托姚宏峰代为参与定增认购回水科技5万股,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,姚宏峰代陈卫忠持有股份变更为10万股。</p>
10	陈叶平	吴萍	2015-09	5	2015年6月,吴萍看好公司发展前景有意投资,因未及时开通新三板交易账户,委托陈叶平代为参与定增认购回水科技5万股股份,2015年9月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
11		俞华	2015-09	10	2015年6月,俞华看好公司发展前景有意投资,因未及时开通新三板交易账户,委托陈叶平代为参与定增认购回水科技10万股股份,2015年9月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
12	冯永德	冯银忠	2017-03	470	<p>①2017年1月,冯银忠看好公司发展有意投资,但未开通新三板交易账户,基于自身投资便利性委托冯永德代为参与定增认购回水科技300万股股份,2017年3月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系;</p> <p>②2017年8月,冯银忠追加投资,基于投资便利性委托冯永德代为参与定增认购回水科技170万股,2017年10月,本次定增完成工商变更登记,冯永德代冯银忠持有股份变更为470万股。</p>
13		杨晓江	2017-10	10	2017年8月,杨晓江看好公司发展有意投资,但未开通新三板交易账户,基于自身投资便利性委托冯永德代为参与定增认购回水科技10万股股份,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。

序号	代持人	被代持人	代持形成时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持形成的背景、原因及变化过程
14	冯雪梅	杨颖	2017-10	300	2017年8月,杨颖看好公司发展追加投资,但未开通新三板交易账户,因原委托代持人李阳持股比例较高,委托冯雪梅代为参与定增认购回水科技300万股股份,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
15	蒋丽君	叶郭莺	2017-10	4	2017年8月,公司员工叶郭莺看好公司发展前景有意投资,但未开通新三板交易账户且暂不满足核心人员条件,因此委托上级领导代为参与定增认购回水科技4万股股份,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成代持关系。
16		陈利芳	2017-10	5	2017年8月,公司员工陈利芳看好公司发展前景有意投资,但未开通新三板交易账户且暂不满足核心人员条件,因此委托上级领导代为参与定增认购回水科技5万股股份,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
17	金建龙	程金法	2017-12	116	2017年12月,因姚宏峰个人主动解除与金建龙、程金法、沈愈峰的代持关系,基于交易便利性,程金法委托金建龙一并从姚宏峰处受让了姚宏峰代其持有的116万股回水科技股份,形成了代持关系。
18	王婷婷	戴月宫	2017-10	69	2017年8月,戴月宫看好公司发展有意投资,但未及时开通新三板交易账户,委托王婷婷代为参与定增认购回水科技69万股股份,2017年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
19	沈愈峰	程金法	2018-10	124	2018年8月,程金法看好公司发展追加投资,基于自身投资便利性委托沈愈峰代为参与定增认购回水科技124万股股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
20		周天明	2018-10	10	2018年8月,周天明看好公司发展有意投资,但未开通新三板交易账户,委托沈愈峰代为参与定增认购回水科技10万股股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
21	戴月宫	赵辉	2018-10	66	2018年8月,赵辉看好公司发展有意投资,但未开通新三板交易账户,经朋友介绍委托戴月宫代为参与定增认购回水科技66万股股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。

序号	代持人	被代持人	代持形成时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持形成的背景、原因及变化过程
22	戴月宫	李阳	2018-10	55	2018年8月,李阳看好公司发展追加投资,基于自身投资便利性委托戴月宫代为参与定增认购回水科技55万股股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
23		赵海燕	2018-10	20	2018年8月,赵海燕看好公司发展追加投资,但未开立新三板交易账户,基于自身投资便利性经原委托代持人李阳介绍,委托戴月宫代为参与定增认购回水科技20万股股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
24		黄华	2018-10	6	2018年8月,公司员工黄华看好公司发展有意投资,但未开通新三板交易账户且暂不满足核心人员条件,经朋友介绍委托戴月宫代为参与定增认购回水科技6万股股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成代持关系。
25		邱锡健	2018-10	30	2018年8月,经戴月宫介绍,相关人员看好公司发展有意投资获取投资收益,但未开通新三板交易账户,基于自身投资便利性,委托戴月宫代为参与定增认购回水科技股份,2018年10月,该次定增完成工商变更登记,形成了代持关系。
26		陈晓君	2018-10	22	
27		张浙平	2018-10	20	
28		汤瑞敏	2018-10	3	
29		陈建红	2018-10	3	
30		芮健胜	2018-10	2	
31		王曾新	2018-10	2	
32		季秋月	2018-10	2	
33		刘小桂	2018-10	2	
34		姜婵婵	2018-10	2	
35		王金龙	2018-10	2	
36		郭素妹	2018-10	2	
37		奚宏鹏	2018-10	1	
38		余向阳	2018-10	1	

序号	代持人	被代持人	代持形成时间	代持解除时的代持股份数量（万股）	代持形成的背景、原因及变化过程
39	赵德聚	陈玲霞	2018-10	1	2018年8月，李阳看好公司发展追加投资，基于自身投资便利性委托赵德聚代为参与定增认购回水科技70万股股份，2018年10月，该次定增完成工商变更登记，形成了代持关系。
40		王惠红	2018-10	1	
41		裘剑业	2018-10	1	
42		裘佩霞	2018-10	1	
43	赵德聚	李阳	2018-10	70	2018年8月，李阳看好公司发展追加投资，基于自身投资便利性委托赵德聚代为参与定增认购回水科技70万股股份，2018年10月，该次定增完成工商变更登记，形成了代持关系。
44		冯永德	2019-03	5	2019年3月，相关人员看好公司发展有意投资买入回水公司股份获取收益，经冯永德介绍，基于自身投资便利性委托赵德聚一人统一买入回水科技股份，形成了代持关系。
45		冯玉浩	2019-03	5	
46		冯银萍	2019-03	5	
47		冯保萍	2019-03	5	

附件二：挂牌期间形成的股份代持的解除情况

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
1	李阳	赵海燕	2024-01	55	代持人将代持的 55 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 3.59 元/股，转让价款共计为 197.5 万元	不实际支付	否
2		王婷婷	2017-04	16	代持人将代持的 16 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股票市场公允价值经双方协商一致确定，股转系统交易价格为 3.5 元/股，转让价款共计 56 万元	通过股转系统支付价款后退还所得资金	否
3		杨颖	2024-01	79.9	代持人将代持的 79.9 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 3.5 元/股，转让价款共计为 279.65 万元	不实际支付	否
4		李虎军	2024-01	55	代持人将代持的 55 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7 元/股，转让价款共计为 385 万元	不实际支付	否
5		蒋丽君	2024-01	22	代持人将代持的 22 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7 元/股，转让价款共计为 154 万元	不实际支付	否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
6	姚宏峰	程金法	2017-12	116	代持人将代持的 116 万股股份转让给金建龙, 程金法委托金建龙为其代持, 姚宏峰与程金法的代持关系解除	根据代持解除当时股票市场公允价值经双方协商一致确定, 股转系统交易价格为 7 元/股, 转让价款共计 1246 万元	通过股转系统支付价款后退还所得资金	否
7		金建龙	2017-12	62	代持人将代持的 62 万股股份转让还原给被代持人			否
8		沈愈峰	2017-12	20	代持人将代持的 20 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股票市场公允价值经双方协商一致确定, 股转系统交易价格为 7 元/股, 转让价款共计 140 万元		否
9		陈卫忠	2024-01	10	被代持人自愿将代持股份转让给代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定; 协议约定转让价格为 7.25 元/股, 转让价款共计为 72.5 万元	已通过银行转账方式支付全部转让款	否
10	陈叶平	吴萍	2015-10	5	代持人将代持的 5 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股票市场公允价值经双方协商一致确定, 股转系统交易价格为 7.5 元/股, 转让价款共计 37.5 万元	通过股转系统支付价款后退还所得资金	否
11		俞华	2015-09	10	代持人将代持的 10 万股股份转让还原给被代持人	因股份还原通过大宗交易进行, 经双方协商一致确定, 股转系统交易价格为 1 元/股, 转让价款共计 10 万元		否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
12	冯永德	冯银忠	2024-01	470	代持人将代持的 470 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 4.77 元/股，转让价款共计为 2240 万元	不实际支付	否
13		杨晓江	2024-01	10	代持人将代持的 10 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7 元/股，转让价款共计为 70 万元	不实际支付	否
14	冯雪梅	杨颖	2024-01	300	代持人将代持的 300 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7 元/股，转让价款共计为 2100 万元	不实际支付	否
15	蒋丽君	叶郭莺	2020-09	4	代持人将代持的 4 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股份市场公允价值经双方协商一致确定，协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计 30 万元	通过银行转账支付价款后退还所得资金	否
16		陈利芳	2020-09	5	代持人将代持的 5 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股份市场公允价值经双方协商一致确定，协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计 37.5 万元		否
17	金建龙	程金法	2024-01	116	代持人将代持的 116 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 4.11 元/股，转让价款共计为 477 万元	不实际支付	否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
18	王婷婷	戴月宫	2017-11	69	代持人将代持的 69 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股份市场公允价值经双方协商一致确定，股转系统交易价格为 7 元/股，转让价款共计 483 万元	通过股转系统支付价款后退还所得资金	否
19	沈愈峰	程金法	2024-01	124	代持人将代持的 124 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计为 930 万元	不实际支付	否
20		周天明	2024-01	10	代持人将代持的 10 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计为 75 万元	不实际支付	否
21	戴月宫	赵辉	2024-01	66	代持人将代持的 66 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计为 495 万元	不实际支付	否
22		李阳	2021-05	55	代持人将代持的 55 万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股份市场公允价值经双方协商一致确定，协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计 412.5 万元	不实际支付	否
23		赵海燕	2024-01	20	代持人将代持的 20 万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为 7.5 元/股，转让价款共计为 150 万元	不实际支付	否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
24		黄华	2024-01	6	代持人将代持的6万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为45万元	不实际支付	否
25		邱锡健	2024-01	30	代持人将代持的30万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为225万元	不实际支付	否
26		陈晓君	2018-11	22	代持人将代持的22万股股份转让还原给被代持人	根据代持解除当时股票市场公允价值经双方协商一致确定，股转系统交易价格为7.5元/股，转让价款共计165万元	通过股转系统支付价款后退还所得资金	否
27		张浙平	2024-01	20	代持人将代持的20万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为150万元	不实际支付	否
28		汤瑞敏	2024-01	3	代持人将代持的3万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为22.5万元	不实际支付	否
29		陈建红	2024-01	3	代持人将代持的3万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为22.5万元	不实际支付	否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
30		芮健胜	2024-01	2	代持人将代持的2万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元	不实际支付	否
31		王曾新	2024-01	2	代持人将代持的2万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元	不实际支付	否
32		季秋月	2024-01	2	代持人将代持的2万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元	不实际支付	否
33		刘小桂	2024-01	2	被代持人自愿将代持股份转让给代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元	已通过银行转账方式支付全部转让款	否
34		姜婵婵	2024-01	2		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元		否
35		王金龙	2024-01	2		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元		否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
36	被代持人自愿将代持股份转让给代持人	郭素妹	2024-01	2		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为15万元		否
37		奚宏鹏	2024-01	1	代持人将代持的1万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为7.5万元	不实际支付	否
38		余向阳	2024-01	1	被代持人自愿将代持股份转让给代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为7.5万元	已通过银行转账方式支付全部转让款	否
39		陈玲霞	2024-01	1		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为7.5万元		否
40		王惠红	2024-01	1		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为7.5万元		否
41		裘剑业	2024-01	1		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为7.5万元		否

序号	代持人	被代持人	代持解除时间	代持解除时的代持股份数量(万股)	代持解除的方式	转让价格确定依据	转让价款支付情况	是否存在潜在争议或纠纷
42		裘佩霞	2024-01	1		经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为7.5万元		否
43	赵德聚	李阳	2024-01	70	代持人将代持的70万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为7.5元/股，转让价款共计为525万元	不实际支付	否
44		冯永德	2024-01	5	代持人将代持的5万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为9.5元/股，转让价款共计为47.5万元	不实际支付	否
45		冯玉浩	2024-01	5	代持人将代持的5万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为9.5元/股，转让价款共计为47.5万元	不实际支付	否
46		冯银萍	2024-01	5	代持人将代持的5万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为9.5元/股，转让价款共计为47.5万元	不实际支付	否
47		冯保萍	2024-01	5	代持人将代持的5万股股份转让还原给被代持人	经双方协商一致根据代持形成时取得代持股份的成本价格确定；协议约定转让价格为9.5元/股，转让价款共计为47.5万元	不实际支付	否

附件三：公司关联自然人直接或间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
1	西安恒新机电设备有限公司	2015-04-08	1000 万元人民币	一般经营项目：智能仪表的组装及销售；工业自动化产品的开发；计算机软件硬件的开发、销售；系统集成；计算机监控工程的设计及施工；半导体材料设备、磁场设备、变压器、机电一体化、电子元器件及耗材的销售；货物与技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）；晶体硅材料、太阳能电池、电池组件、太阳能光伏设备的研发、销售及相关技术咨询、技术服务；污水处理及排水设备、环保设备的销售及技术咨询、技术服务。（以上经营范围除国家规定的专控及许可项目）	持有公司 5%以上股份的自然人股东李阳控股并担任执行董事兼总经理的企业
2	西安鼎城城维大数据科技股份有限公司	2005-06-27	900 万元人民币	数据采集、存储、开发、处理；信息系统集成服务；数据服务平台建设；计算机软硬件、城市信息系统的技术研发及销售；互联网信息服务；互联网技术开发。（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）	持有公司 5%以上股份的自然人股东李阳担任董事的企业
3	郑州市新都装饰工程集团有限公司	1995-12-12	5000 万元人民币	室内外装饰工程（饰面工程、配套陈设工程、电气工程、给排水及暖通工程、环境园林工程）；装饰材料、卫生洁具、五金、百货、建材、化工（易燃易爆及危险品除外）、电料、钢材、消防器材的销售。	夫妻合计持股 5%以上的自然人股东冯银忠控股并担任执行董事兼总经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
4	河南冠杰建筑工程有限公司	2002-06-19	3000 万元人民币	建筑工程, 建筑装饰装修工程, 市政工程, 路桥工程, 防腐保温工程, 建筑防水工程, 园林绿化工程, 机电安装工程, 建筑劳务分包。	夫妻合计持股 5% 以上的自然人股东 冯银忠间接控股的企业
5	郑州新都管业有限公司	2013-09-30	3000 万元人民币	许可项目:道路货物运输(不含危险货物)(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:水泥制品制造;水泥制品销售;建筑材料生产专用机械制造;砼结构构件销售;建筑用金属配件销售;玻璃纤维增强塑料制品销售;泵及真空设备销售;对外承包工程(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)	夫妻合计持股 5% 以上的自然人股东 冯银忠间接控股的企业
6	河南省新都化工物贸有限公司	2005-01-05	2000 万元人民币	许可项目: 危险化学品经营(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: 第三类非药品类易制毒化学品经营; 石油制品销售(不含危险化学品); 涂料销售(不含危险化学品); 专用化学产品销售(不含危险化学品); 消毒剂销售(不含危险化学品); 成品油批发(不含危险化学品); 化工产品销售(不含许可类化工产品); 油墨销售(不含危险化学品); 普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目); 租赁服务(不含许可类租赁服务); 住房租赁; 土地使用权租赁; 仓储设备租赁服务(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)	夫妻合计持股 5% 以上的自然人股东 冯银忠间接控股的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
7	郑州捷捷高食品有限公司	2012-11-21	100 万元人民币	食品添加剂、食品机械的销售。(以上范围国家有专项规定的除外)	夫妻合计持股 5%以上的自然人股东冯银忠间接控股并担任执行董事兼总经理的企业
8	河南仁恒园林绿化工程有限公司	2004-01-09	1000 万元人民币	园林绿化工程、环保工程、市政公用工程、防水防腐保温工程、水利水电工程、古建筑工程、城市及道路照明工程、公路工程、桥梁工程、电力工程、钢结构工程、机电设备安装工程、土石方工程(以上范围凭有效资质证经营);建筑劳务分包;园林机械、苗木、花卉的租赁与销售;普通货物道路运输。涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营	夫妻合计持股 5%以上的自然人股东冯银忠间接控股的企业
9	中科晶美(河南)超硬材料有限公司	2022-05-19	10000 万元人民币	一般项目:非金属矿物制品制造;高纯元素及化合物销售;非金属矿及制品销售;金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售;超导材料制造;超导材料销售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广(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)	夫妻合计持股 5%以上的自然人股东冯银忠担任董事的企业
10	方城县盛祥砂石有限公司	2019-08-01	1000 万元人民币	砂石加工与销售;建材购销*涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营	夫妻合计持股 5%以上的自然人股东冯银忠担任总经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
11	河南省盛祥置业有限公司	2006-02-20	1000 万元人民币	房地产开发（凭资质证经营）；房屋租赁；辐照技术服务。	夫妻合计持股 5% 以上的自然人股东 冯银忠担任法定代表人的企业
12	郑州朗辉医疗健康管理有限公司	2016-03-07	38000 万元人民币	健康管理咨询，企业管理咨询，企业营销策划；医疗项目、养老院项目的开发与咨询（凭有效许可证核定的范围经营）；医疗新技术的开发、咨询与转让；家政服务。	夫妻合计持股 5% 以上的自然人股东 杨颖的弟弟杨晓江控股担任执行董事兼总经理的企业
13	杭州小影创新科技股份有限公司	2012-06-25	3000 万元人民币	计算机软硬件、互联网信息技术、电子商务技术的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；服务：国内广告设计、制作、代理、发布；网页设计、计算机信息系统集成、第二类增值电信业务中的信息服务业务；销售：电子产品、日用百货、五金交电；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）（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）	独立董事鲍航担任独立董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
14	浙江齐安信息科技有限公司	2019-03-29	1546.25625 万元人民币	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；计算机系统服务；云计算装备技术服务；物联网技术服务；大数据服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；企业管理咨询；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；电子元器件零售；电子元器件批发；网络设备销售；电子产品销售；移动终端设备销售（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：建设工程设计；建筑智能化系统设计；电气安装服务（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，具体经营项目以审批结果为准）。	独立董事鲍航担任副总经理的企业
15	上海当来实业有限公司	2016-10-10	100 万元人民币	许可项目：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：日用百货、服装服饰、皮革制品、建筑装饰材料、床上用品、办公用品、计算机、软件及辅助设备的销售，互联网销售（除销售需要许可的商品）；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；市场营销策划；会议及展览服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；票务代理服务。（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）	独立董事鲍航配偶的妹妹宋向莎持股85%并担任执行董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
16	北京泰和端华国际贸易有限公司	2010-08-20	100 万元人民币	销售日用品、服装、鞋帽、电器设备、建筑材料、五金交电（不含电动自行车）；房地产信息咨询；市场调查；设计、制作、代理、发布广告；物业管理；社会经济咨询；企业策划；承办展览展示；礼仪服务；图文设计。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）。	独立董事鲍航配偶的妹妹宋向莎持股100%并担任执行董事兼经理的企业
17	宜阳县城关镇慈氏小屋服饰店	2013-11-07	/	服装、工艺品、瓷品、陶瓷、茶具批发兼零售。	独立董事鲍航配偶的妹妹宋向莎经营的个体工商户
18	洛阳市多算电子商务有限公司	2018-08-06	100 万元人民币	利用互联网销售生活日用品、体育用品（不含弓弩）、服装、电子产品（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、家用电器、玩具（不含仿真枪）、预包装食品（凭有效许可证经营）、化妆品、工艺品（不含文物、货币）、针织品、纺织品、建材、办公用品。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	独立董事鲍航配偶的弟弟宋向东持股100%并担任执行董事兼总经理的企业
19	无锡市智信医疗器械厂	2018-09-11	20 万元人民币	二类 6820 普通诊察器械的制造、加工；船用仪表、橡塑制品的制造、加工。（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）	独立董事鲍航姐姐的配偶陈志清的个人独资企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
20	无锡裕清医疗器械厂	1998-04-23	100 万元人民币	二类 6820 普通诊察器械的制造、加工；船用仪表、橡塑压制作的制造、加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）一般项目：日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）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）	独立董事鲍航姐姐的配偶陈志清的个人独资企业
21	中电环保股份有限公司	2001-01-18	67671 万元人民币	环保、电力、化工、水处理设备的研发、设计、制造、系统集成及销售；自动控制、计算机软件、仪器仪表研发、设计、系统集成及销售；工程总承包、施工、安装、调试、技术服务及设备运营；市政公用工程；机电设备安装；高科技产业投资。（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）	独立董事李激担任独立董事的企业
22	无锡市锡山环保能源集团有限公司	2019-12-05	200000 万元人民币	企业污水代运行管理；水处理技术开发、技术咨询、技术服务；水利和市政基础设施设计、建设、维护；给排水及水环境工程的施工、管理、技术咨询服务；水、大气、土壤检测；管道及配件的销售；房屋及设施设备租赁（不包含融资性租赁）；城乡生活污水处理；工业污水处理；水资源专用机械制造、安装及维修；再生水处理、运营；污泥处理；工业废水、固体废物、危险废物治理；利用自有资金对外投资。（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）	独立董事李激担任董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
23	青岛思普润水处理股份有限公司	2006-03-16	11726.8609 万元人民币	水污染治理；水处理技术的开发及应用；环保设备、水处理用悬浮填料、拦截系统、曝气系统、磁混凝（超效分离）、高级氧化、厌氧氨氧化技术的开发和相应产品的设计、生产、销售及技术服务；水处理一体化设备的设计、研发、生产、销售及相应服务；智慧水务管理系统、应用软件的开发、销售及技术服务；市政工程、机电工程、环保工程的施工；水下施工；水下安装、拆除、打捞；市政、环境保护、污染防治能源公共设施的投资及运营管理；环保技术、污泥、城市垃圾处理处置技术及相关产品的开发、生产和销售；货物进出口、技术进出口；化工产品（不含危险品）、反渗透膜阻垢剂、循环冷却水阻垢剂的生产和销售。（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）。	独立董事李激担任 独立董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
24	无锡华光环保能源集团股份有限公司	2000-12-26	94366.3118 万元人民币	<p>电站锅炉、工业锅炉、锅炉辅机、水处理设备、压力容器的设计研发、技术咨询、技术服务、制造、销售；利用自有资金对环保行业、能源行业、城市公用基础设施及相关产业进行投资；电力工程施工总承包（凭有效资质证书经营）；成套发电设备、环境保护专用设备的销售；烟气脱硫脱硝成套设备的设计研发、技术咨询、技术服务、制造、销售、安装；金属材料、机械配件的销售；环保工程技术咨询、技术服务；机电设备安装工程专业承包（三级）；I 级锅炉（参数不限）安装、改造、维修；房屋租赁；起重机械安装、维修（凭有效资质证书经营）；煤炭的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）</p> <p>一般项目：新兴能源技术研发（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）</p>	独立董事李激担任 独立董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
25	江苏创扬机电设备股份有限公司	2003-03-03	1000 万元人民币	通用机械、电气机械及器材、五金交电、金属材料、橡塑制品、建材、化工产品（不含危险品）、润滑油、切削液、机床配件、办公用品、劳保用品、计算机及配件的销售；工控自动化系统的设计及设备的销售；机械设备、电气设备的安装调试维修、技术咨询服务；机电产品的自营进出口（国家限定企业经营或者禁止进出口的商品除外）；普通货运；以下限分支机构经营：金属制品的生产、加工。医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；医护人员防护用品批发；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；专业保洁、清洗、消毒服务（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）	独立董事李激的配偶强学东持股 58.45% 并担任董事长兼总经理的企业
26	无锡市新超元机电设备有限公司	1999-08-13	100 万元人民币	通用机械、电气机械及器材、五金产品、金属材料、家具、建材、橡塑制品、仪器仪表、化工产品（不含危险品）、润滑油、切削液、机床配件、办公用品、日用品、计算机及配件的销售与维修；工控自动化设备的设计、销售与维修；电气机械、环保设备的安装、调试与维修；非标产品的设计、安装与维修。（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）	独立董事李激的配偶强学东持股 61% 的企业
27	江苏联创环保有限公司	2014-03-10	500 万元人民币	水污染防治工程；环保设备及配件的技术开发、技术服务、销售、安装、维修；通用机械及配件、专用设备的技术研发、技术服务、销售、维修；五金产品、电子产品的销售。（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）	独立董事李激的配偶强学东持股 65% 的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
28	江苏泰德集成电路科技有限公司	2023-07-20	1000 万元人民币	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片设计及服务；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；半导体照明器件制造；半导体照明器件销售；半导体分立器件销售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子产品销售（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）	独立董事李激的配偶强学东担任执行董事的企业
29	无锡普汇环保科技有限公司	2015-06-15	1000 万元人民币	许可项目：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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；污水处理及其再生利用；水环境污染防治服务；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；环境保护监测；环保咨询服务；工程管理服务；软件开发；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；环境保护专用设备销售（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）	独立董事李激的女儿强以铭持股 65% 的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
30	无锡汇恒水务有限公司	2020-05-08	100 万元人民币	许可项目：各类工程建设活动（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：水污染治理；水环境污染防治服务；环保咨询服务；工程管理服务；物联网应用服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；智能水务系统开发；资源再生利用技术研发；资源循环利用服务技术咨询；生态资源监测；环境保护监测；软件开发；环境保护专用设备销售；环境监测专用仪器仪表销售；生态环境监测及检测仪器仪表销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；从事科技培训的营利性民办培训机构（除面向中小学生开展的学科类、语言类文化教育培训）（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）	独立董事李激的女儿强以铭持股 65% 的企业
31	无锡市锡山区安镇康乐药店有限公司	2014-07-04	35 万元人民币	处方药与非处方药：中药饮片，中成药，化学药制剂，抗生素制剂，生化药品，生物制品（除血液制品）的零售。（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）	独立董事李激的母亲汪永亚持股 100% 并担任执行董事的企业
32	杭州壹网壹创科技股份有限公司	2012-04-06	23857.1459 万元人民币	服务：计算机软硬件、电子产品的技术开发，品牌策划；批发、零售（含网上销售）：化妆品（除分装），日用百货	独立董事胡正广担任独立董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
33	浙江如山汇金私募基金管理有限公司	2010-09-26	2000 万元人民币	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询（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）。	董事蒋月军担任经理的企业
34	诸暨鼎航企业管理咨询有限公司	2022-04-20	1000 万元人民币	一般项目：企业管理咨询；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（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）。	董事蒋月军控股并担任执行董事兼经理的企业
35	杭州如山创业投资有限公司	2007-07-10	10200 万元人民币	实业投资；其他无需报经审批的一切合法项目	董事蒋月军担任董事长兼总经理的企业
36	浙江如山新兴创业投资有限公司	2012-09-11	25000 万元人民币	实业投资	董事蒋月军担任董事长兼总经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
37	浙江远望信息股份有限公司	2004-04-28	4797 万元人民币	一般项目：网络与信息安全软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；软件开发；集成电路设计；物联网技术研发；信息安全设备制造；安防设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；软件销售；信息安全设备销售；安防设备销售；数字视频监控系统销售；云计算设备销售；网络设备销售；电子产品销售；仪器仪表销售；集成电路销售；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；安全咨询服务；信息系统集成服务；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；工业互联网数据服务；物联网技术服务；互联网安全服务；互联网数据服务；云计算装备技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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：计算机信息系统安全专用产品销售（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，具体经营项目以审批结果为准）。	董事蒋月军担任副董事长的企业
38	深圳市盛阳科技股份有限公司	2010-01-04	3369.3514 万元人民币	一般经营项目是：互联网络相关的软硬件系统以及视讯服务系统、音视频点播系统、多媒体、网络视频器材的研发、设计、购销、租赁；电子产品、通讯设备（不含无线电发射设备）及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品），代订酒店客房。其他国内贸易（以上法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）， 许可经营项目是：从事广告业务。第二类增值电信业务。（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）	董事蒋月军担任董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
39	北京春雨天下软件有限公司	2011-07-21	2822.450224万元人民币	技术开发；应用软件服务；基础软件服务；计算机系统服务；数据处理（数据处理中银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；设计、制作、代理、发布广告；健康咨询（不含诊疗活动）；健康管理（不含诊疗活动）；会议服务；销售医疗器械 I 类、II 类、日用品、化妆品、服装、玩具、文化用品、电子产品、家用电器、食品添加剂、体育用品；货物进出口、技术进出口、代理进出口；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）（互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务）（电信与信息服务业务经营许可证有效期至 2022 年 02 月 15 日）；信息服务业（不含互联网信息服务）（增值电信业务经营许可证有效期至 2023 年 07 月 12 日）；互联网药品、医疗器械信息服务（互联网药品信息服务资格证书有效期至 2024 年 11 月 13 日）；销售食品；从事互联网文化活动；销售医疗器械 III 类。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、提供互联网药品信息服务、销售医疗器械 III 类、销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）	董事蒋月军担任董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
40	西安四叶草信息技术有限公司	2012-08-03	2222.2222万元人民币	计算机软硬件的研制、开发、生产、销售；计算机网络工程的设计、施工及技术服务、技术咨询；计算机系统集成；计算机周边设备的研发及销售；IT项目监理咨询、设计、规划；多媒体软件开发；通讯产品（不含地面卫星接收设施）的销售；电子产品的研制、开发、生产、销售及安装；货物及技术的进出口经营（国家限制、禁止和须经审批进出口的货物和技术除外）。（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）	董事蒋月军担任董事的企业
41	上海热璞网络科技有限公司	2013-06-07	2200万元人民币	网络科技、数字科技、信息科技、电子科技、计算机科技技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），计算机网络系统工程服务，计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、玩具、工艺品、日用百货的销售，广告设计、制作、代理、发布。【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】	董事蒋月军担任董事的企业
42	北京易捷思达科技发展有限公司	2013-09-17	2121.8634万元人民币	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；基础软件服务；应用软件服务；计算机系统服务；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）	董事蒋月军担任董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
43	北京锦龙信安科技有限公司	2014-01-23	2018.35 万元人民币	技术开发、转让、咨询、服务、推广；计算机技术培训；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务（不含医用软件）；数据处理；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；销售通讯设备、电子产品、计算机软、硬件及辅助设备；技术进出口；代理进出口；货物进出口；会议服务；企业管理；企业管理咨询；教育咨询（不含中介）；经济贸易咨询；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	董事蒋月军担任董事的企业
44	广州威尔森信息科技有限公司	2013-10-11	1086.95 万元人民币	汽车旧车销售；市场营销策划；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；企业管理咨询；软件开发；市场调查（不含涉外调查）；二手车交易市场经营；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；第二类增值电信业务	董事蒋月军担任董事的企业
45	杭州如山汇金投资管理有限公司	2017-09-14	1000 万元人民币	投资咨询、资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）	董事蒋月军担任执行董事兼总经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
46	上海赫千电子科技有限公司	2014-10-10	915.1751 万元人民币	电子、计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子产品、电子元器件、机械设备及配件、机电设备及配件、计算机软硬件及配件、通信设备、通讯器材、仪器仪表的销售，从事货物及技术的进出口业务，商务信息咨询，企业管理，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验）。【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】	董事蒋月军担任董事的企业
47	杭州点力网络科技有限公司	2015-09-14	595.2381 万元人民币	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机网络技术、游戏软件、计算机软硬件、电子商务技术；服务：图文设计；设计、制作、代理、发布：国内广告（除网络广告发布）；销售：游戏软件	董事蒋月军担任董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
48	杭州传送门网络科技有限公司	2014-08-04	517.7034 万元人民币	许可项目：第二类增值电信业务；网络文化经营；演出经纪；广播电视台节目制作经营（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；网络技术服务；软件外包服务；信息系统集成服务；区块链技术相关软件和服务；会议及展览服务；创业空间服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；咨询策划服务；园区管理服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；企业管理；市场营销策划；企业形象策划；礼仪服务；专业设计服务；科技中介服务；品牌管理；票务代理服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；广告设计、代理；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；软件销售；办公用品销售；日用品销售；服装服饰零售（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）。	董事蒋月军担任董事的企业
49	上海有云信息技术有限公司	2014-07-25	368.4538 万元人民币	计算机软件的开发、设计、制作、销售，计算机硬件、网络设备、电子设备的研发、销售，系统集成及相关的技术服务、技术咨询、技术转让，云软件服务，云平台服务，云基础设施服务，从事货物与技术的进出口业务。【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】	董事蒋月军担任董事的企业
50	杭州普略生物科技有限公司	2016-01-05	178.5714 万元人民币	技术开发、技术咨询：生物技术、医药技术；网上销售：化工产品、化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）、实验室耗材。	董事蒋月军担任董事的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
51	北京爱必信生物技术有限公司	2012-05-14	146.644 万元人民币	生物制品、生物技术产品、体外诊断试剂、药物蛋白前期的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货物进出口、代理进出口；销售化学试剂（需行政许可项目除外）、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒品）、仪器仪表。（领取本执照后，到市商务委或区县商务委备案。）（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）	董事蒋月军担任董事的企业
52	湖南源林业股份有限公司	2001-04-02	16143.1749 万元人民币	林木的种植；原木、原条的销售；政策允许的农作物的种植与销售；政策允许的畜禽养殖与销售；林业技术服务。（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）	董事蒋月军担任董事的企业
53	三门会顺润滑油经营部	2013-08-05	30 万元人民币	润滑油批发、零售。	监事陆小军兄弟的配偶叶青经营的个人独资企业
54	三门县上叶加油站有限公司	2008-05-05	90 万元人民币	许可项目：成品油零售（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：润滑油销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售（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）。	监事陆小军兄弟的配偶叶青持股 70% 的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
55	淮南美辰环境科技有限公司	2022-09-08	100 万元人民币	一般项目：环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环保咨询服务；电子元器件批发；电气设备销售；塑料制品销售；特种劳动防护用品销售；家用电器销售；阀门和旋塞销售；管道运输设备销售；物料搬运装备制造；橡胶制品销售；泵及真空设备销售；电子专用设备销售；电力电子元器件销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；计算机软硬件及辅助设备零售；水污染治理；大气污染治理；道路货物运输站经营；污水处理及其再生利用；生活垃圾处理装备制造；碳纤维再生利用技术研发（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	监事黄沛福配偶的父亲翟居球控股并担任执行董事兼总经理的企业
56	宁波百世通工业科技有限公司	2019-09-10	50 万元人民币	工业产品、机械配件的研发；化工原料及产品（除危险化学品）、电子元件、金属材料、机电设备、橡胶制品、塑料制品、五金交电、工艺品、钢材、建材、水暖管道、日用百货、服装、汽摩配件、纺织原料及产品的批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（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）	财务负责人蒋丽君配偶的弟弟王加锐控股并担任执行董事兼总经理的企业
57	天台品驰汽车用品有限公司	2018-01-03	100 万元人民币	汽车装饰品销售（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）	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶干江舟控股并担任执行董事兼经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
58	天台县明岙江华橡胶厂	2013-06-28	8万元人民币	橡胶制品加工。	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶干江舟控股的企业
59	天台晋轩汽车用品有限公司	2019-01-31	100万元人民币	利用互联网销售：汽车装饰品、汽车零配件、儿童座椅、日用百货（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）	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶干江舟控股的企业
60	天台县齐力气囊厂	2022-06-20	20万元人民币	一般项目：橡胶制品制造；橡胶制品销售（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）。	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶王金标的个体工商户
61	天台车之梦汽车用品有限公司	2019-08-13	1000万元人民币	利用互联网销售：汽车装饰品、汽车零配件、电子产品、橡胶制品、塑料制品、服装、鞋帽、箱包、钟表、皮革制品、办公用品、文具用品、五金交电、首饰、化妆品、工艺美术品、玩具、家用电器、针织品、通讯设备及配件、数码产品、电脑耗材及配件、日用百货、床上用品、建材、家居用品、体育用品、户外用品、母婴日用品；设计、制作、发布、代理广告。（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）	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶许式爽控股的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
62	天台县鑫坤汽车用品有限公司	2019-08-13	1000 万元人民币	利用互联网销售：汽车装饰品、汽车零配件、电子产品、橡胶制品、塑料制品、服装、鞋帽、箱包、钟表、皮革制品、办公用品、文具用品、五金交电、首饰、化妆品、工艺美术品、玩具、家用电器、针织品、通讯设备及配件、数码产品、电脑耗材及配件、日用百货、床上用品、建材、家居用品、体育用品、户外用品、母婴日用品；设计、制作、发布、代理广告。（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）	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶许式爽控股的企业
63	天台县海欣汽车用品有限公司	2019-08-13	1000 万元人民币	利用互联网销售：汽车装饰品、汽车零配件、电子产品、橡胶制品、塑料制品、服装、鞋帽、箱包、钟表、皮革制品、办公用品、文具用品、五金交电、首饰、化妆品、工艺美术品、玩具、家用电器、针织品、通讯设备及配件、数码产品、电脑耗材及配件、日用百货、床上用品、建材、家居用品、体育用品、户外用品、母婴日用品；设计、制作、发布、代理广告。（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）	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶许式爽控股的企业
64	天台县嘉丰汽车用品有限公司	2019-08-13	1000 万元人民币	利用互联网销售：汽车装饰品、汽车零配件、电子产品、橡胶制品、塑料制品、服装、鞋帽、箱包、钟表、皮革制品、办公用品、文具用品、五金交电、首饰、化妆品、工艺美术品、玩具、家用电器、针织品、通讯设备及配件、数码产品、电脑耗材及配件、日用百货、床上用品、建材、家居用品、体育用品、户外用品、母婴日用品。设计、制作、发布、代理广告。（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）	财务负责人蒋丽君姐姐的配偶许式爽控股的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
65	天台帅隆汽车用品有限公司	2017-09-29	100 万元人民币	汽车装饰品销售。(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)	财务负责人蒋丽君的兄长蒋希林控股并担任执行董事兼经理的企业
66	建瓯市仁森贸易有限公司	2014-03-12	10 万元人民币	农业机械、通用机械、五金交电、机电设备批发、零售。(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)	一致行动人周夏荣配偶弟弟翁仁森持股 100% 并担任执行董事兼经理的企业
67	建瓯市东游镇翁仁森修配店	1998-03-15	/	摩托车修理; 农机具、园林工具零售(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)	一致行动人周夏荣配偶弟弟翁仁森经营的个体工商户
68	临汾市三力士商贸有限公司	2011-05-25	100 万元人民币	经销: 橡塑制品、五金电器、建材、钢材、标准件、汽车配件、化工原料(危险化学品除外)。(依法须经审批的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) ***	一致行动人王万彪儿媳父亲金丽伟持股 51% 并担任执行董事兼总经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
69	天台奔马橡胶有限公司	2004-02-06	100 万元人民币	橡胶制品、帆布制造、销售	一致行动人王万彪 儿子王年晨持股 51%并担任执行董 事，经理的企业
70	唐山市广大物资销售中 心	2001-09-03	50 万元人民币	钢材、建筑用陶瓷制品、百货、日用杂品、五金、交电、橡 胶制品、汽车零配件、服装、机械电子设备（不含国家有专 项审批的项目）批发、零售	一致行动人王万彪 配偶的弟弟汤瑞棠 的个人独资企业
71	唐山市有哲商贸有限公 司	2023-06-09	100 万元人民币	一般项目:橡胶制品销售;五金产品批发;金属材料销售;五金 产品零售。(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)	一致行动人王万彪 配偶的弟弟汤瑞棠 控股的企业
72	浙江中天能橡胶股份有 限公司	2005-01-11	12000 万元人民币	一般项目：橡胶制品制造；塑料制品制造；再生资源销售； 再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源加工；生产 性废旧金属回收（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：货物进出口；技术进出 口（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，具体经营项目以审批结果为准）。	一致行动人王万彪 配偶的妹妹汤瑞仙 担任董事的企业
73	武汉楠竹材料应用研究 院有限责任公司	2020-11-24	200 万元人民币	技术开发、技术咨询、技术服务；竹制品的研发和应用推广、 销售。（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）	一致行动人张相东 控股并担任执行董 事兼经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
74	咸宁嘉竹新材料科技有限公司	2020-09-15	3000 万元人民币	一般项目：生态环境材料制造；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；竹制品制造；竹木碎屑加工处理；燃煤烟气脱硫脱硝装备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；再生资源加工；生态环境材料销售；新型有机活性材料销售；食品添加剂销售；生物质能技术服务；新材料技术研发；水污染治理；大气污染治理；固体废物治理；室内空气污染治理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	一致行动人张相东实际控制的企业
75	嘉鱼佳竹新材料有限公司	2021-05-17	1000 万元人民币	一般项目：生态环境材料制造；非金属废料和碎屑加工处理；竹材采运；竹木碎屑加工处理；非食用林产品初加工；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；石墨及碳素制品制造；生物基材料聚合技术研发；生物化工产品技术研发；新材料技术推广服务；农林废物资源化无害化利用技术研发；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；资源循环利用服务技术咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	一致行动人张相东控股并担任执行董事兼经理的企业

序号	关联方	设立时间	注册资本	经营范围	关联关系
76	武汉信诚法商务咨询有限公司	2023-06-06	10 万元	一般项目：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），企业管理咨询，法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务），知识产权服务（专利代理服务除外），税务服务，商标代理，广告设计、代理，广告制作，广告发布，信息技术咨询服务，音响设备销售，软件开发，计算机软硬件及辅助设备零售，电子专用设备销售。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	一致行动人张相东控股并担任执行董事的企业
77	浙江炜大金木科技有限公司	2020-10-23	1000 万元	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；竹制品制造；竹制品销售；生物质成型燃料销售；生物质能技术服务；生物基材料技术研发；生物基材料销售；非食用林产品初加工；竹木碎屑加工处理；轻质建筑材料制造；轻质建筑材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；林业专业及辅助性活动；木竹材加工机械销售；木竹材加工机械制造；日用杂品制造；日用杂品销售（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）。（分支机构经营场所设在：浙江省杭州市桐庐县富春江镇七里泷大街 58 号）	一致行动人张相东配偶曹飞控股并担任执行董事兼经理的企业
78	长沙赛阳机电设备有限公司	2010-07-12	200 万元人民币	一般项目：机械设备研发；电机及其控制系统研发；机械设备销售；机械零件、零部件销售；金属制品销售；电气设备销售；金属切割及焊接设备销售；电子产品销售；安防设备销售；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）。	一致行动人张相东配偶的弟弟控股并担任执行董事兼经理的企业