
北京市嘉源律师事务所
关于北方国际合作股份有限公司
向特定对象发行 A 股股票的
补充法律意见书（二）



嘉源律师事务所
JIA YUAN LAW OFFICES

西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408
中国·北京

二〇二五年十月



嘉源律师事务所

JIA YUAN LAW OFFICES

北京 BEIJING · 上海 SHANGHAI · 深圳 SHENZHEN · 香港 HONG KONG · 广州 GUANGZHOU · 西安 XI'AN

致：北方国际合作股份有限公司

北京市嘉源律师事务所
关于北方国际合作股份有限公司
向特定对象发行 A 股股票的
补充法律意见书（二）

嘉源（2025）-01-422

敬启者：

根据发行人与本所签订的《专项法律顾问协议》，发行人聘请本所担任其本次发行的专项法律顾问，为本次发行提供与中国境内法律法规相关的法律服务，包括但不限于就本次发行出具律师工作报告及法律意见书。本所就公司申请本次发行出具了嘉源（2025）-01-274 号《北京市嘉源律师事务所关于北方国际合作股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之律师工作报告》、嘉源（2025）-01-275 号《北京市嘉源律师事务所关于北方国际合作股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之法律意见书》、嘉源（2025）-01-381《北京市嘉源律师事务所关于北方国际合作股份有限公司向特定对象发行 A 股股票之补充法律意见书》（以下简称“原律师工作报告及法律意见书”）。

为使本所出具的法律意见能够反映发行人自 2025 年 3 月 31 日至 2025 年 6 月 30 日期间（以下简称“最近一期”）的变化情况，本所对自原律师工作报告及法律意见书出具之日以来相关法律事实变化情况进行了补充核查，并出具本补充法律意见书（以下简称“本补充法律意见书”）。

本所及经办律师依据《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）》和《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》等规定及本补充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，保证本补充法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所仅就与本次发行有关的中国境内法律问题发表意见，而不对有关审计、评估等专业事项发表意见。本所在本补充法律意见书中对有关会计报表、验资报告、审计报告和评估报告中某些数据和结论的引述，不表明本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或暗示的保证。对本次发行涉及的财务数据等专业事项，本所未被授权、亦无权发表任何意见。

本补充法律意见书仅供公司本次发行之目的使用，不得用作任何其他目的之依据。本所同意将本补充法律意见书作为公司本次发行并上市所需要的法定文件，随其他申请材料一起上报，并依法对所出具的补充法律意见承担责任。

除非另有说明，本补充法律意见书所用简称与原律师工作报告及法律意见书中的定义一致。本所律师在原律师工作报告及法律意见书中所作的各项声明，适用于本补充法律意见书。

基于上述内容，本所现出具补充法律意见如下：

第一部分 原律师工作报告及法律意见书的更新

一、本次发行的授权和批准

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，本次发行的授权和批准情况未发生变化，本次发行尚待深交所审核通过以及中国证监会注册后方可实施。

二、本次发行的主体资格

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人主体资格未发生变化，发行人为一家依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在根据中国境内法律法规和《公司章程》规定需要终止的情形；发行人具备申请本次发行的主体资格。

三、本次发行的实质条件

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》和《审核规则》的规定，本所对公司本次发行的各项条件逐项进行了核查，具体情况如下：

（一）公司本次发行符合《公司法》《证券法》规定的相关条件

根据发行人九届十次董事会、2025 年第三次临时股东大会会议审议通过的本次发行方案，公司本次发行的股票为每股面值为 1.00 元的 A 股，每股的发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百四十二条第一款、第一百四十三条的规定。

发行人九届十次董事会、2025 年第三次临时股东大会已就本次发行的股票种类、发行数量、发行价格、发行时间等作出决议，符合《公司法》第一百五十一条的规定。

根据公司的公告、书面说明并经本所律师核查，公司本次发行系向特定对象发行 A 股股票，公司本次发行未采用广告、公开劝诱和变相公开方式，符合《证券法》第九条第三款的规定。

（二）公司本次发行符合《注册管理办法》和《审核规则》规定的相关条件

1、根据公司提供的资料、书面说明并经本所律师核查，公司不存在以下情形，符合《注册管理办法》第十一条的规定：

（1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；

（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对公司的重大不利影响尚未消除；

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

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

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

（6）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

2、根据公司提供的资料，公司本次发行募集资金符合《注册管理办法》第十二条的规定：

（1）公司募集资金在扣除发行费用后拟用于“波黑科曼耶山 125MWp 光伏项目”和补充流动资金，募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等中国法律法规的规定，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定；

（2）公司本次募集资金不用于财务性投资，也不属于直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的公司的情形，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定；

（3）公司本次募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

3、本次发行的特定对象符合《注册管理办法》第五十五条、第五十八条的规定

根据本次发行方案，本次向特定对象发行 A 股股票的发行对象为不超过 35 名特定投资者（含本数），发行对象范围为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以及其他符合法律法规规定的法人、自然人或其他合格机构投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将在本次发行申请经深交所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后，由公司董事会及其授权人士在股东大会的授权范围内，与保荐人（主承销商）根据相关法律、法规和规范性文件的规定以竞价方式确定。所有发行对象均将以人民币现金方式认购本次向特定对象发行的股票。若国家法律法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。监管部门对发行对象股东资格及相应审核程序另有规定的，从其规定。

据此，本所律师认为，本次发行股票的特定对象符合《注册管理办法》第五十五条、第五十八条关于发行对象的规定。

4、本次发行的发行价格符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条、第五十八条的规定

根据本次发行方案，本次发行的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。在前述发行底价的基础上，本次向特定对象发行的最终发行价格将在本次发行申请经深交所审核通过并经中国证监会作出予以注册决定后，由公司董事会及其授权人士在股东大会授权范围内与保荐人（主承销商）按照法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先等原则确定。若公司在定价基准日至发行日的期间发生分红派息、送红股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次向特定对象发行的发行价格将进行相应调整。

据此，本所律师认为，本次发行股票的发行价格符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条、第五十八条关于发行价格的规定。

5、本次发行的股票锁定安排符合《注册管理办法》第五十九条的规定

根据本次发行方案，本次发行的股票自本次发行结束之日（即本次发行的股票完成登记至相关方名下之日）起 6 个月内不得转让。本次发行取得的股份因公司送红股或公积金转增股本等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。法律法规或监管部门对限售期另有规定的，依其规定。限售期届满后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

据此，本所律师认为，本次发行的股票锁定安排符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

6、本次发行符合《注册管理办法》第六十六条和《审核规则》第十七条的规定

根据本次发行方案以及公司的书面确认，公司、公司的控股股东、实际控制人未向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，亦未直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿，符合《注册管理办法》第六十六条的规定。

7、本次发行不会导致公司控制权发生变化，符合《注册管理办法》第八十七条的规定

截至2025年6月30日，公司总股本为1,071,385,874股，北方公司直接持有公司40.31%的股份，并通过北方科技间接持有公司11.70%的股份，合计持有公司股份557,222,769股，占公司总股本的比例为52.01%，为公司的控股股东、实际控制人。

根据本次发行方案及公司的书面确认，若假设本次发行股票数量为发行上限105,032,822股，则本次发行完成后，北方公司将直接及通过其下属全资子公司北方科技间接控制发行人47.37%的股份，预计北方公司仍为公司的控股股东、实际控制人。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化，符合《注册管理办法》第八十七条的规定。

8、公司符合《证券期货法律适用意见第18号》第一条的规定

根据公司提供的资料、书面说明并经本所律师核查，截至2025年6月30日，公司不存在金额较大的财务性投资，符合《证券期货法律适用意见第18号》第一条的规定。

综上，本所认为：

公司本次发行符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《审核规则》和《证券期货法律适用意见第18号》规定的上市公司向特定对象发行A股股票的各项实质条件，不存在实质性法律障碍。

四、公司的控股股东及实际控制人

（一）控股股东、实际控制人

1、根据公司提供的资料并经本所律师核查，截至2025年6月30日，北方公司直接及通过其下属全资子公司北方科技间接持有发行人合计557,222,769股股份，占发行人总股本的比例为52.01%，为公司的控股股东及实际控制人。

2、北方公司成立于1981年5月20日，现持有北京市市场监督管理局于2024年10月16日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000100000307G）。根据该执照，公司名称为中国北方工业有限公司，住所为北京市西城区广安门南街甲12号，法定代表人为陈德芳，注册资本为2,602,774万元，企业类型为有限责任公司（国有控股），经营范围为“一般项目：机械设备研发；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；特种设备销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理；对外承包工程；机械零件、零部件加工；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）”。经本所律师查询，北方公司在“国家企业信用信息公示系统”的登记状态为存续“在营、开业、在册”。

3、根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，北方公司依法设立并有效存续，不存在依据中国法律法规或其章程规定需要终止的情形。

4、根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至2025年6月30日，北方公司所持公司股份不存在质押、冻结或其他限制权利行使的情况，亦不存在重大权属纠纷。

（二）其他持有公司5%以上股份的股东

1、截至2025年6月30日，除控股股东、实际控制人外，公司存在一家持股5%以上的主要股东，即北方科技，其持有公司125,350,662股股份，占公司总股本的比例为11.70%。

2、北方科技成立于1998年8月6日，现持有北京市石景山区市场监督管理局于2023年3月7日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110107710922480E）。根据该执照，企业名称为北方工业科技有限公司，注册地址为北京市石景山区政达路6号院3号楼13层1301、1302、1303、1304，法定代表人为卫凯，注册资本为40,000万元，企业类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“自营和代理除国家组织统一联合经营的16种出口商品和国家实行核定公司经营的14种进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；

经营进料加工和‘三来一补’业务；经营对销贸易和转口贸易；化工材料（危险化学品除外）、化工生产机械设备的国内销售；投资管理；资产管理；企业管理；投资咨询；技术服务、技术咨询；承办展览展示；出租商业用房。（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。）”

3、根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，北方科技依法设立并有效存续，不存在依据中国法律法规或其章程规定需要终止的情形。

4、根据公司的书面说明并经本所律师核查，北方科技所持公司股份不存在质押、冻结或其他限制权利行使的情况，亦不存在重大权属纠纷。

综上，本所认为：

1、公司控股股东、实际控制人北方公司及持股5%以上股份的股东北方科技均为依法设立并有效存续的有限责任公司；

2、公司控股股东、实际控制人北方公司及持有公司5%以上股份的股东北方科技所持公司股份，不存在质押、冻结或其他限制权利行使的情况，亦不存在重大权属纠纷。

五、公司的股本及演变

（一）公司的设立及首次公开发行股票并上市

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司的设立并上市情况未发生变化。

（二）公司上市后的历次股本演变

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司上市后的历次股本及控制权变动未发生变化。

（三）公司的股本情况

根据公司提供的资料并经本所律师核查，截至2025年6月30日，公司的股份总数为1,071,385,874股，其中前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国北方工业有限公司	431,872,107	40.31
2	北方工业科技有限公司	125,350,662	11.70
3	中兵投资管理有限责任公司	48,590,300	4.54
4	江苏悦达集团有限公司	40,855,201	3.81
5	香港中央结算有限公司	6,070,959	0.57
6	招商银行股份有限公司－南方中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	4,947,997	0.46
7	时建辉	3,484,900	0.33
8	周永成	2,970,700	0.28
9	招商银行股份有限公司－华夏中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	2,916,565	0.27
10	孟地维	2,760,000	0.26
合计		669,819,391	62.53

综上，本所认为：公司设立时的股权设置、首次公开发行 A 股股票以及设立后的主要股本变动均已履行相关的法律程序并获得了必要的批准或同意，合法、有效。

六、公司的独立性

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司业务、资产、人员、机构及财务方面的独立性未发生实质性变化。

自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司业务、资产、人员、机构及财务独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；公司拥有独立完整的业务系统，具有独立面向市场的自主经营能力。

七、公司的业务

（一）根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司经营范围及主营业务未发生变化；

（二）根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司及其境内下属子公司已取得从事生产经营活动所必需的资质及许可，该等资质合法、有效，具体情况请详见本补充法律意见书**附表一：公司及其境内下属子公司主要业务资质一览表**。

（三）根据公司提供的资料及书面确认，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司的主要收入和利润来自其主营业务。

（四）根据公司提供的资料及书面确认以及本所律师在“国家企业信用信息公示系统”的核查结果，截至本补充法律意见书出具之日，公司的登记状态为“存续（在营、开业、在册）”，不存在依据中国法律法规以及现行《公司章程》规定需要终止的情形；截至本补充法律意见书出具之日，公司不存在因违反中国法律法规而受到停产或限产整顿、吊销资质或许可、取消行业或市场准入等重大行业处罚、司法强制措施的情形。因此，公司不存在持续经营的重大法律障碍。

（五）根据境外律师出具的法律意见书，截至本补充法律意见书出具之日，原律师工作报告和法律意见书中披露的关于公司重要境外子公司的相关情况未发生实质性变化。

八、关联交易及同业竞争

（一）关联方及关联交易

1、关联方

(1) 根据公司提供的资料、书面确认并经本所律师核查，按照《公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》《股票上市规则》等相关规定，报告期内，公司的主要关联方情况如下：

1) 关联法人

①控股股东、实际控制人

截至2025年6月30日，北方公司直接持有公司40.31%的股份，并通过北方科技间接持有公司11.70%的股份，合计持有公司52.01%的股份，为公司的控股股东、实际控制人。

②持有公司5%以上股份的股东

截至2025年6月30日，除控股股东、实际控制人北方公司外，北方科技持有公司11.70%的股份，为公司的关联方。

③公司直接或间接控制的子公司

公司直接或间接控制的子公司为公司的关联方。

④合营或联营企业

公司的合营企业及联营企业为公司的关联方，截至2025年6月30日，相关企业的具体情况如下：

合营或联营企业名称	与发行人关系
RNPL	合营企业
内蒙古一机集团进出口有限责任公司	联营企业
北京北方新兴投资控股发展有限公司	联营企业
上海日陆北方物流有限公司	联营企业
广东铨欣北方销售服务公司	联营企业

⑤控股股东、实际控制人控制的除公司及其下属子公司之外的其他法人或者组织

截至2025年6月30日，北方公司、中国兵器工业集团有限公司控制的除公司及其下属子公司之外的其他法人或者组织为公司关联方，北方公司控制的其他

企业具体情况详见本补充法律意见书“八、关联交易及同业竞争”之“（二）同业竞争”之“1、同业竞争的基本情况”。

2) 关联自然人

①直接或者间接持有公司5%以上股份的自然人

报告期内，公司不存在持有公司 5%以上股份的自然人股东。

②公司董事、监事及高级管理人员

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员为公司的关联自然人。

③直接或者间接地控制上市公司的法人或者其他组织的董事、监事、高级管理人员

北方公司的董事、监事、高级管理人员均为公司的关联自然人。

④与前述第①、②项自然人关系密切的家庭成员

与上述人员关系密切的家庭成员包括配偶、父母及配偶的父母、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。

⑤根据《股票上市规则》，过去 12 个月内以及根据与公司或者关联方签署的协议或者作出的安排，在协议或者安排生效后或在未来 12 个月内曾具有上述情形之一的自然人，视同为公司的关联自然人。

3) 关联自然人控制的或担任董事、高级管理人员的除公司以外的主要企业

①公司董事、监事和高级管理人员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的企业，为公司关联方。

②北方公司的董事、监事和高级管理人员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的企业，为公司关联方。

③公司董事、监事和高级管理关系密切的家庭成员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的企业，为公司关联方。

2、报告期内，公司与关联方之间的关联交易情况

根据公司提供的资料并经本所律师核查，报告期内，公司发生的主要关联交易情况如下：

（1）经常性关联交易

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

根据公司提供的资料及书面说明，报告期内，发行人向关联方采购商品、接受劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联交易方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
北奔重型汽车集团有限公司	采购商品	23,197.97	43,525.77	59,929.73	48,536.89
北方公司及其下属单位	采购商品	-	-	-	23,309.91
内蒙古北方重工业集团有限公司及其下属单位	采购商品	-	383.14	987.65	14,988.19
内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	采购商品	1,830.85	1,670.05	4,766.42	347.68
山东蓬翔汽车有限公司	采购商品	-	458.41	1,171.23	241.59
兰州北方机电有限公司	采购商品	-	446.73	-	-
重庆铁马工业集团有限公司及其下属单位	采购商品	159.55	268.12	-	-
亚大塑料制品有限公司	采购商品	313.20	160.00	129.22	103.17
中国北方化学研究院集团有限公司及其下属单位	采购商品	8.78	282.07	-	58.46
中国兵工物资集团有限公司	采购商品	-	-	94.17	66.53
武汉武重矿山机械有限公司	采购商品	-	-	-	143.88
河北华北柴油机有限责任公司	采购商品	-	-	-	6.47
北方公司及其下属单位	接受劳务	556.06	2,111.36	2,413.20	1,311.74
中国五洲工程设计集团有限公司及其下属单位	接受劳务	561.40	25.00	349.55	-
中国兵器工业规划研究院	接受劳务	-	89.80	80.00	-

关联交易方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上海日陆北方物流有限公司	接受劳务	-	75.93	-	-
中国兵工物资集团有限公司	接受劳务	64.81	8.52	-	-
中国兵器工业集团人才研究中心	接受劳务	-	-	3.40	-
北京北方世纪建筑装饰工程有限公司	接受劳务	-	-	1.70	-
中国兵器工业建设协会	接受劳务	-	-	0.32	-
合计		26,692.61	49,726.50	69,926.59	89,114.51

报告期内，发行人向关联方采购商品、接受劳务金额分别为 89,114.51 万元、69,926.59 万元、49,726.50 万元和 26,692.61 万元，占营业成本比例分别为 7.69%、3.63%、2.99%和 4.56%，占比较小。

报告期内，发行人向北奔重型汽车集团有限公司采购商品的金额分别为 48,536.89 万元、59,929.73 万元、43,525.77 万元和 23,197.97 万元，主要为向其采购的北奔重卡及备件。

上述关联交易均有合理的商业背景，相关交易的价格根据市场价格确定，定价公允。

2) 销售商品和提供劳务的关联交易

根据公司提供的资料及书面说明，报告期内，发行人向关联方销售商品、提供劳务的关联交易情况如下：

单位：万元

关联交易方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
北方公司及其下属单位	销售商品	14,009.97	41,265.42	55,167.99	66,351.79
内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	销售商品	407.96	915.52	6,832.37	7,313.47
北方特种能源集团有限公司及其下属单位	销售商品	-	-	356.72	13,091.10
内蒙古北方重工业集团有限公司及其下属单位	销售商品	-	354.35	612.58	-

关联交易方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
中国北方化学研究院集团有限公司及其下属单位	销售商品	-	-	561.69	-
兰州北方机电有限公司	销售商品	-	-	156.81	-
北京北方车辆集团有限公司	销售商品	-	29.77	39.60	1.36
中国兵工物资集团有限公司	销售商品	11.12	35.01	-	-
北京诺威克商贸有限责任公司	销售商品	-	-	-	36.05
RNPL	提供劳务	102,741.80	207,484.06	268,184.11	49,646.55
北方公司及其下属单位	提供劳务	37,190.05	86,387.92	123,505.73	101,433.56
内蒙古北方重工业集团有限公司及下属单位	提供劳务	498.62	1,018.94	600.05	116.64
内蒙古第一机械集团有限公司及下属单位	提供劳务	658.14	84.50	20.61	3.00
中国北方化学研究院集团有限公司及其下属单位		-	-	-	473.81
上海日陆北方物流有限公司	提供劳务	-	138.71	-	-
北方信息控制研究院集团有限公司及其下属单位	提供劳务	11.02	-	24.95	-
北京北方光电有限公司	提供劳务	2.09	9.20	-	-
中国兵器工业计算机应用技术研究	提供劳务	4.16	-	-	-
齐齐哈尔和平重工集团有限公司	提供劳务	-	-	1.16	-
武汉武重矿山机械有限公司	提供劳务	-	-	-	0.40
合计		155,534.92	337,723.40	456,064.39	238,467.73

报告期内，发行人向关联方销售商品、提供劳务的金额分别为 238,467.73 万元、456,064.39 万元、337,723.40 万元和 155,534.92 万元，发行人关联销售金额占营业收入比例分别为 17.75%、21.22%、17.70%和 23.10%。

报告期内，发行人向 RNPL 提供劳务为 49,646.55 万元、268,184.11 万元、207,484.06 万元和 102,741.80 万元，主要系承包其孟加拉燃煤电站项目。报告期

内，发行人向北方公司及其下属单位销售商品的金额为 66,351.79 万元、55,167.99 万元、41,265.42 万元和 14,009.97 万元，主要系向刚果（金）拉米卡股份有限公司和科米卡矿业简易股份有限公司销售矿区备品备件。报告期内，发行人向北方公司及其下属公司提供劳务金额为 101,433.56 万元、123,505.73 万元、86,387.92 万元和 37,190.05 万元，主要系承包刚果（金）拉米卡股份有限公司和科米卡矿业简易股份有限公司的 EPC 业务，以及向北方公司提供货物代理业务。

上述关联交易均有合理的商业背景，相关交易的价格根据市场价格确定，定价公允。

综上所述，发行人与关联方开展购销交易有利于降低沟通成本、保障供货周期，符合各方商业利益诉求，具有合理的商业背景，相关商品、劳务的定价主要基于可比市场价格，定价公允。发行人关联交易的审批程序符合有关法律法规和公司章程规定，未损害公司及公司全体股东的利益。

3) 关联租赁情况

根据公司提供的资料及书面说明，报告期内，发行人作为出租方的关联租赁情况如下：

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
北方公司及其下属单位	房屋	177.94	352.15	343.34	334.99
合计		177.94	352.15	334.99	343.34

报告期内，发行人作为承租方的关联租赁支付租金情况如下：

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
北方公司及其下属单位	库房、办公楼等	290.49	671.07	670.60	667.30
内蒙古第一机械集团股份有限公司及其下属单位	房屋	20.66	20.06	-	-
合计		311.15	691.13	670.60	667.30

4) 关联方金融服务情况

根据公司提供的资料及书面说明，报告期内，公司发生的关联方金融服务情况如下：

①关联方资金拆借

兵工财务公司系兵器工业集团实际控制的具有较高信贷评级的非银行金融机构。2011年8月20日，发行人与兵工财务公司签订《金融服务协议》，协议履行时间为四年，双方后续分别于2015年10月30日、2018年11月29日、2022年6月15日续签协议。2025年4月24日，发行人召开九届董事会第九次会议，审议通过了关于发行人与兵工财务公司签订金融服务协议的议案，双方拟续签《金融服务协议》，协议有效期三年。

根据协议约定，兵工财务公司可向发行人提供存款、贷款、委托贷款、结算、票据、委托理财及其他金融服务。发行人与兵工财务公司之间的关联交易是基于生产经营的需要，可进一步满足公司日常资金管理的需要，提高公司的资金运作效率。

报告期内，发行人与兵工财务公司之间发生的金融业务类型包括存款业务及票据业务。报告期各期末，发行人在兵工财务公司的存放资金情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月 /2025.6.30	2024年度 /2024.12.31	2023年度 /2023.12.31	2022年度 /2022.12.31
本期存入金额	703,738.95	2,299,961.79	1,954,765.40	1,445,061.53
本期取出金额	739,079.10	2,256,128.93	2,014,518.92	1,364,901.69
存款余额	152,138.63	187,478.78	143,645.93	203,399.45

报告期内，发行人在兵工财务公司贷款资金的情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月 /2025.6.30	2024年度 /2024.12.31	2023年度 /2023.12.31	2022年度 /2022.12.31
本期贷款金额	100,000.00	142,500.00	102,500.00	63,000.00
本期还款金额	92,500.00	102,500.00	109,000.00	158,500.00
贷款余额	100,000.00	92,500.00	52,500.00	59,000.00

朗华投资有限公司为北方公司香港地区的全资孙公司，成立于1985年5月，系北方公司的海外金融服务平台。

报告期内，公司与朗华投资有限公司发生的资金拆借情况如下所示：

单位：万元

关联方	拆借方向	金额	起止日	到期日
朗华投资有限公司	资金拆入	35,942.00	2020年9月25日	2025年9月24日
朗华投资有限公司	资金拆入	79,072.40	2020年11月12日	2025年11月11日
朗华投资有限公司	资金拆入	67,731.30	2023年9月27日	2026年9月25日

发行人在兵工财务公司存贷款利率定价的合理性、公允性及相关的关联交易决策程序和信息披露合法合规。具体情况如下：

A、存款利率定价的合理性、公允性

报告期内，公司在兵工财务公司存款实际执行的利率情况统计如下：

业务项目		公司在兵工财务公司存款实际执行的利率	五大商业银行发布的存款利率	中国人民银行发布的存款基准利率
活期存款		0.37%	0.35%-0.05%	0.35%
协议存款		1.21%	1.00%-0.10%	-
定期存款	三个月	1.50%-1.25%	1.25%-0.65%	1.10%
	半年	1.75%-1.35%	1.45%-0.85%	1.30%
	一年	1.88%-1.58%	1.65%-0.95%	1.50%
	二年	2.40%-2.10%	2.15%-1.05%	2.10%
	三年	2.75%-2.40%	2.75%-1.25%	2.75%

注 1：五大商业银行发布的存款利率为中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行的存款利率的平均值；

注 2：中国人民银行发布的存款基准利率系 2015 年 10 月 24 日统一公布的利率，至今未发生调整，银行通过利率自律机制确定存款利率。

报告期内，兵工财务公司在符合中国人民银行利率政策要求下，向公司提供优惠利率存款服务，存款利率具有公允性。

B、贷款利率定价的合理性、公允性

报告期内，公司在兵工财务公司贷款实际执行的利率情况统计如下：

业务项目		公司在兵工财务公司贷款实际执行的利率	公司在其他商业银行及政策性银行实际执行的利率	中国人民银行发布的贷款市场报价利率（LPR）
贷款	一年以内（含一年）	2.11%-2.50%	2.05%-2.70%	3.00%-3.80%

报告期内，公司在兵工财务公司的贷款利率不高于中国人民银行发布的同期贷款市场报价利率（LPR），并且不高于兵工财务公司发放其他成员单位同种类贷款利率。

综上所述，公司在兵工财务公司存贷款业务按照《金融服务协议》的约定执行，各项存贷款利率的定价具有商业合理性和公允性。

2）利息支出及手续费

报告期内，发行人支付资金利息及手续费费用支出情况如下：

单位：万元

关联方	业务类型	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年
朗华投资有限公司	利息支出	2,653.88	6,458.93	6,698.71	3,697.37
兵工财务公司有限责任公司	利息支出	1,054.46	1,732.42	2,462.90	4,065.01
兵工财务公司有限责任公司	手续费	-	5.00	-	2.10

3）商业承兑汇票

报告期内，发行人与兵工财务公司之间发生的票据业务主要为商业承兑汇票业务，由兵工财务公司进行承兑。报告期各期发生的票据业务规模如下：

单位：万元

业务类型	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应付票据	18,694.96	14,541.82	19,359.17	10,275.67

（2）偶发性关联交易

1）最近三年及一期发生的资产收购及出售

根据公司提供的资料及书面说明，报告期内，公司及其下属子公司的偶发性关联交易情况如下：

①北方国际对参股公司孟加拉乡村电力及北方国际电力有限公司进行增资

2017年1月6日，公司六届二十四次董事会审议通过了《投资设立孟加拉乡村电力及中国北方国际电力公司》的议案，为了投资建设孟加拉燃煤电站项目，公司与RPCL合资成立了孟加拉合资公司，双方各以现金出资125万美元，各持有孟加拉合资公司50%的股权。2022年8月4日，发行人第三次临时股东大会审议通过议案，同意发行人以自有资金出资22,854.06万美元对合资公司进行增资，增资完成后双方仍各持有合资公司50%的股权。

②北方国际向昊天公司购置科技创新用房

2022年8月17日，公司八届十四次董事会审议通过《<公司拟向北京北方昊天科技有限公司购置科技创新用房暨关联交易>的议案》，同意公司购置昊天公司正在开发建设的北方房山科技创新创业园项目的2A#、6#楼作为科技创新用房。本次交易的定价参考评估价格及双方协商折扣确定，交易价格公平合理。

（3）关联担保

截至2025年6月30日，发行人存在关联担保情况如下：

1）为合营企业提供的担保

根据公司提供的资料及书面说明，截至2025年6月30日，发行人为合营企业提供担保的情况如下：

公司的合营企业RNPL向中国进出口银行作为牵头行的银团贷款177,753.80万美元，贷款期限15年，贷款利率为6个月美元Libor+259BPs。RNPL的双方股东将持有的全部项目公司股权质押给项目担保代理行，孟加拉财政部和公司控股股东北方公司分别提供50%的融资担保，担保方式为连带责任保证担保。同时，公司为北方公司的融资担保提供反担保。

上述关联担保事项已经公司七届三十九次董事会以及2021年第一次临时股东大会审议通过。

2）为下属子公司提供的担保

根据公司提供的资料及书面说明，截至2025年6月30日，发行人为下属子公司提供担保的具体情况如下：

单位：万元

序号	担保人名称	被担保单位名称	担保类型	金额	期限	是否履行完毕
1	北方国际	辉邦集团有限公司	连带责任保证	35,942.00	2020.09.29-2027.09.28	否
2	北方国际	辉邦集团有限公司	连带责任保证	43,130.40	2020.11.16-2027.11.16	否
3	北方国际	辉邦集团有限公司	连带责任保证	35,942.00	2021.01.05-2028.01.04	否
4	北方国际	辉邦集团有限公司	连带责任保证	30,102.80	2023.09.26-2027.11.27	否
5	北方国际	辉邦集团有限公司	连带责任保证	37,628.50	2023.09.26-2028.09.25	否
6	誉星发展有限公司	南湃电力有限公司	股权质押	36,729.17	股权质押期限与中国进出口银行向南湃电力有限公司提供贷款的期限相同	否

上述第 1-5 项关联担保事项已经公司八届十八次董事会以及 2023 年第二次临时股东大会审议通过，上述第 6 项关联担保已经公司六届三次董事会以及 2014 年年度股东大会审议通过。

除上述情况外，报告期内，发行人不存在为关联方提供担保的情形。

3、关联往来余额

（1）应收项目

根据公司提供的资料及书面说明，报告期各期末，发行人与关联方往来的应收项目余额情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	RNPL	162,365.45	157.98	94,571.97	85.11	62,247.97	80.92	102,917.83	647.33
应收账款/长期 应收款	北方公司及其下属单位	31,432.47	780.49	28,317.11	958.45	46,855.11	524.64	40,593.81	211.34
应收账款	内蒙古北方重工业集团有限公司及其下属单位	800.75	0.72	387.54	0.35	113.10	0.15	116.64	1.00
应收账款	万宝矿产铜业有限公司	34.18	5.31	156.54	21.17	171.54	14.19	-	-
应收账款	北方特种能源集团有限公司及其下属单位	4.49	1.94	32.40	2.42	119.87	15.73	203.51	1.95
应收账款	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	301.26	0.27	27.38	0.02	-	-	-	-
应收账款	上海日陆北方物流有限公司	-	-	10.33	0.13	-	-	-	-
应收账款	兰州北方机电有限公司	8.86	0.07	8.86	0.07	124.04	0.16	-	-
应收账款	北方信息控制研究院集团有限公司及其下属单位	-	-	-	-	-	-	41.97	0.36
应收账款	武汉武重矿山机械有限公司	-	-	-	-	-	-	3.10	0.03
应收账款	北京北方诺信科技有限公司	27.90	1.78	-	-	-	-	-	-
应收账款	中国兵器工业计算机应用技术研究所	4.16	0.00	-	-	-	-	-	-
应收账款	昆明远达光学有限公司	0.88	0.00	-	-	-	-	-	-
应收票据	内蒙古北方重工业集团有限公司及其下属单位	-	-	775.00	1.40	231.93	0.57	-	-
应收股利	TWM 公司	57.82	-	153.41	-	149.48	-	146.97	-

项目名称	关联方	2025.6.30		2024.12.31		2023.12.31		2022.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	北奔重型汽车集团有限公司	1,862.46	-	2,068.47	-	2,197.24	-	2,635.19	-
预付账款	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	1,109.90	-	419.67	-	-	-	265.56	-
预付账款	重庆铁马工业集团有限公司及其下属单位	25.23	-	162.26	-	-	-	-	-
预付账款	亚大塑料制品有限公司	212.35	-	136.57	-	-	-	-	-
预付账款	中国北方化学研究院集团有限公司及其下属单位	53.43	-	48.05	-	188.07	-	68.58	-
预付账款	北方公司及其下属单位	11.31	-	11.31	-	405.31	-	1,222.51	-
预付账款	江门北方诺林机电设备制造有限公司	-	-	-	-	1,116.82	-	389.50	-
预付账款	内蒙古北方重工业集团有限公司及其下属单位	-	-	-	-	-	-	389.44	-
其他应收款	北方公司及其下属单位	91.94	17.23	876.37	58.71	22.39	1.37	235.58	23.64
其他应收款	万宝矿产铜业有限公司	-	-	35.90	2.40	-	-	-	-
其他应收款	中国兵工物资集团有限公司	0.05	0.00	-	-	0.05	0.00	-	-
合同资产	北方公司及其下属单位	41,787.50	39.71	44,089.31	58.31	62,359.10	83.51	16,675.52	19.33
合同资产	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	-	-	6.72	0.01	4.27	-	-	-
合同资产	RNPL	-	-	-	-	8,949.92	8.95	-	-
其他非流动资产	北方公司及其下属单位	-	-	-	-	6,698.92	-	6,698.92	-

报告期各期末，发行人与北方公司及其控制企业应收账款主要为应收货款。报告期各期末，公司预付关联方账款主要为预付货物采购款。报告期内，公司统一按照年度经营计划进行采购，存在预付供应商款项进行采购的情况。预付款项期后转化情况良好。

报告期内，公司不存在关联方非经营性资金占用的情况。

(2) 应付项目

根据公司提供的资料及书面说明，报告期各期末，发行人与关联方往来的应付项目余额情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
		账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	北奔重型汽车集团有限公司	11,195.23	10,198.88	13,764.86	14,291.96
应付账款	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	1,732.74	959.60	396.53	8,630.31
应付账款	山东蓬翔汽车有限公司	338.10	816.46	1,857.74	1,993.67
应付账款	北方公司及其下属单位	718.76	745.17	1,136.41	4,814.42
应付账款	亚大塑料制品有限公司	389.51	192.08	43.45	42.20
应付账款	内蒙古北方重工业集团有限公司及其下属单位	-	98.00	-	558.90
应付账款	重庆铁马工业集团有限公司及其下属单位	34.54	37.16	-	-
应付账款	兰州北方机电有限公司	25.24	25.24	-	-
应付账款	武汉重型机床集团有限公司	21.74	21.74	44.14	268.80
应付账款	中国五洲工程设计集团有限公司及其下属单位	38.56	10.00	-	-
应付账款	中国北方化学研究院集团有限公司及其下属单位	-	8.37	-	-
应付账款	中国兵工物资集团有限公司	5.10	5.10	10.04	7.84
应付账款	河北华北柴油机有限责任公司	-	-	-	5.12
应付票据	北奔重型汽车集团有限公司	12,104.08	11,239.33	-	-
应付票据	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	882.64	6,355.29	-	-
应付票据	山东蓬翔汽车有限公司	537.95	-	-	-

项目名称	关联方	2025.6.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
		账面余额	账面余额	账面余额	账面余额
应付票据	亚大塑料制品有限公司	212.35	-	-	-
应付票据	重庆铁马工业集团有限公司及其下属单位	112.10	162.26	-	-
应付票据	中国北方化学研究院集团有限公司及其下属单位	12.46	-	23.36	-
其他应付款	武汉重型机床集团有限公司	-	-	2,160.00	2,160.00
其他应付款	北方公司及其下属单位	1,463.95	215.02	133.29	33.98
其他应付款	北奔重型汽车集团有限公司	-	-	257.85	252.41
其他应付款	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	-	-	-	9.00
合同负债	北方公司及其下属单位	3,614.91	4,565.03	3,792.47	31,977.43
合同负债	万宝矿产铜业有限公司	-	247.37	-	-
合同负债	内蒙古第一机械集团有限公司及其下属单位	-	121.29	533.63	703.30
合同负债	北方特种能源集团有限公司及其下属单位	-	-	-	403.10
长期应付款	北方公司及其下属单位	-	-	5,372.66	7,964.45
长期借款	北方公司及其下属单位	190,351.25	182,932.86	184,056.00	207,931.30
租赁负债	北方公司及其下属单位	2,338.32	2,341.30	2,455.73	227.40

4、关联交易决策程序

根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，公司报告期内发生的经常性关联交易已履行必要的决策程序，具体情况如下：

（1）2022年3月7日，公司召开八届七次董事会，审议通过《公司2022年日常关联交易预计》的议案，对2021年度与关联方发生的关联交易情况进行确认，并对2022年度拟发生的日常关联交易进行预计，全体独立董事发表了事前认可意见和同意的独立意见，关联董事张冠杰、万程、燕云飞、原军、张晓明、程珂飞回避表决；2022年3月25日，公司召开2022年第一次临时股东大会，审议通过前述议案，关联股东北方公司、北方科技、中兵投资、西安北方惠安化学工业有限公司回避表决。

(2) 2023 年 3 月 10 日, 公司召开八届十八次董事会, 审议通过《公司 2023 年日常关联交易预计》的议案, 对 2022 年度与关联方发生的关联交易情况进行确认, 并对 2023 年度拟发生的日常关联交易进行预计, 全体独立董事发表了事前认可意见和同意的独立意见, 关联董事陈德芳、单钧、惠春雷、蔡航清、徐舟回避表决; 2023 年 4 月 21 日, 公司召开 2023 年第二次临时股东大会, 审议通过前述议案, 关联股东北方公司、西安北方惠安化学工业有限公司、中兵投资回避表决。

(3) 2024 年 1 月 31 日, 公司召开八届三十三次董事会, 审议通过《公司 2024 年日常关联交易预计》的议案, 对 2023 年度与关联方发生的关联交易情况进行确认, 并对 2024 年度拟发生的日常关联交易进行预计, 此议案经独立董事专门会议审议通过, 关联董事单钧、徐舟、张亮、孙飞回避表决; 2024 年 3 月 28 日, 公司召开 2024 年第二次临时股东大会, 审议通过前述议案, 关联股东北方公司、北方科技、中兵投资回避表决。2024 年 12 月 27 日, 公司召开九届五次董事会, 审议通过关于《增加 2024 年度日常关联交易预计额度》的议案, 关联董事徐舟、张亮、孙飞回避表决, 此议案已经独立董事专门会议审议通过。

(4) 2025 年 1 月 16 日, 公司召开了九届六次董事会, 审议通过了《公司 2025 年日常关联交易预计》的议案, 对 2024 年度与关联方发生的关联交易情况进行确认, 并对 2025 年度拟发生的日常关联交易进行预计, 此议案经独立董事专门会议审议通过, 关联董事单钧、徐舟、张亮、孙飞回避表决; 2025 年 3 月 28 日, 公司召开 2025 年第二次临时股东大会, 审议通过前述议案, 关联股东北方公司、北方科技回避表决。

据此, 报告期内, 公司关联交易事项已履行必要的决策程序, 符合中国法律法规及《公司章程》的规定。

5、关联交易的公允性、合理性的保障机制

(1) 公司报告期内当时有效的《公司章程》以及《关联交易决策制度》对关联交易的表决程序及批准权限等事项作了相应规定。

(2) 根据上述相关制度, 公司关联交易决策程序的主要内容如下:

1) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

2) 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

3) 公司与关联法人（或者其他组织）发生的单笔关联交易成交金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额在 300 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值超过 0.5%的交易，或者公司与关联自然人发生的成交金额为人民币 30 万元以上的交易，由董事会批准；公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，还应当提交股东大会审议。

4) 公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经董事会审议通过后，提交股东大会审批。

6、关于规范和减少关联交易的措施

为规范和减少公司之间的关联交易，公司控股股东、实际控制人北方公司出具了《关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺》以及《关于减少和规范关联交易的承诺》，具体内容如下：

2014 年 11 月 3 日，公司控股股东、实际控制人北方公司出具的出具了《关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺》：“保持上市公司独立性；规范并逐步减少关联交易；北方公司及所控制企业未来不会从事、投资、协助第三方从事或投资与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务。”

2016 年 12 月 19 日，公司控股股东、实际控制人北方公司出具了《关于减少和规范关联交易的承诺》：“1、本公司将诚信和善意履行作为北方国际实际

控制人的义务，本公司及本公司控制的企业尽量避免和减少与北方国际（包括其控制的企业，含本次重组完成后的标的公司）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与北方国际依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。2、本公司及本公司控制的企业将不会要求和接受北方国际给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。除非本公司不再为北方国际之实际控制人，本承诺始终有效，且是不可撤销的。若本公司违反上述承诺给北方国际及其股东造成损失，一切损失将由本公司承担。”

（二）同业竞争

1、同业竞争的基本情况

根据公司提供的资料并经本所律师核查，公司的主营业务为工程建设与服务、资源设备供应链、工业制造和电力运营，北方公司的主营业务为军贸业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司的控股股东、实际控制人为北方公司，北方公司及其合并报表范围内的除北方国际以外主要控制的其他单位情况如下：

序号	被投资企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	所属行业
1	振华石油控股有限公司	750,000.00	98.00%	原油开采及销售，原油仓储，原油贸易等
2	北方矿业有限责任公司	400,000.00	100.00%	矿石及矿产品开采、加工，矿石及矿产品贸易
3	中国万宝工程有限公司	50,000.00	100.00%	科学研究和技术服务业
4	北方工业产业园投资发展有限公司	46,000.00	100.00%	综合产业园开发
5	北方工业科技有限公司	40,000.00	100.00%	科学研究和技术服务业
6	北方工业深圳投资有限公司	22,000.00	100.00%	房地产业
7	北京奥信化工科技发展有限责任公司	38,462.00	51.35%	科学研究和技术服务业
8	北京北航天宇长鹰无人机科技有限公司	10,204.08	51.00%	科学研究和技术服务业

9	中国北方工业大连有限公司	5,000.00	100.00%	物业资产管理、物业资产租赁服务
10	上海利浦工业有限公司	3,107.52	100.00%	制造业
11	中国北方工业海南有限公司	3,000.00	100.00%	房地产业
12	北方装备有限责任公司	2,000.00	100.00%	军需后勤装备、警用装备进出口
13	北方工业天津发展有限公司	800.00	100.00%	房地产业
14	北京北方易尚酒店管理有限责任公司	600.00	100.00%	住宿和餐饮业
15	北方物业开发有限公司	488.65	80.00%	房地产业
16	广东北方工业发展有限公司	3,688.00	100.00%	资产管理
17	北方工业湛江储运有限公司	200.00	100.00%	交通运输、仓储和邮政业
18	北方工业（厦门）发展有限公司	200.00	100.00%	房地产业
19	安利实业有限公司	0.01	100.00%	投资管理业务
20	银华国际（集团）有限公司	47,500.00	100.00%	投资管理业务

注：安利实业有限公司、银华国际（集团）有限公司注册资本币种为港元，其他公司注册资本币种为人民币。

根据上表，北方公司及其控制的其他企业没有从事与公司主营业务产品相同或相似产品的研制、生产及销售业务，公司与控股股东、实际控制人北方公司及其控制的其他企业不存在同业竞争的关系。

2、避免同业竞争的承诺

北方公司已于 2000 年 4 月出具了《北方公司关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺》，做出如下承诺：“不再单独或与其他第三人共同以任何方式从事经营与北方国际相竞争的民用工程承包业务，但以下情况除外：（1）根据北方国际的要求，为北方国际未来承揽民用工程项目提供资信或其他方面的支持；（2）根据国家的授权或许可从事特种行业或特殊项目的非一般民用工程承包项目。”

北方公司已于 2014 年 11 月出具了《北方公司关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺》，做出如下承诺：“保持上市公司独立性；规范并逐步减少关联交易；北方公司及所控制企业未来不会从事、投资、协助第三方从事或投资与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务。”

北方公司已于2016年12月出具了《北方公司关于避免同业竞争的承诺函》，做出如下承诺：“1、本公司及本公司控制的企业目前与北方国际及其下属各公司、标的公司之间不存在同业竞争的情况。2、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业未来不会从事或开展任何与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务；不直接或间接投资任何与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的企业；不协助或帮助任何第三方从事/投资任何与北方国际及其下属各公司构成同业竞争或可能构成同业竞争的业务。3、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业如发现任何与北方国际主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务机会，将促使该业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给北方国际及其下属全资、控股子公司。4、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业如出售或转让与北方国际生产、经营相关的任何资产、业务或权益，北方国际均享有优先购买权；且本公司保证在出售或转让有关资产、业务或权益时给予北方国际的条件与本公司及本公司控制的企业向任何独立第三方提供的条件相当。除非本公司不再为北方国际之实际控制人/控股股东，本承诺始终有效，且是不可撤销的。若本公司违反上述承诺给北方国际及其股东造成损失，一切损失将由本公司承担。”

综上，本所认为：

- 1、公司与关联方的关联关系清晰、明确。
- 2、报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易已经依法履行相关程序，不存在损害公司及公司非关联股东利益的情况。
- 3、公司通过《公司章程》及其他相关文件规定了关联交易公允决策的程序，该等规定合法、有效。公司已采取必要的措施对非关联股东的利益进行保护。
- 4、公司的控股股东、实际控制人北方公司及其控制的其他企业与公司之间不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人北方公司已出具关于避免同业竞争的承诺，该等承诺合法、有效。

九、发行人的主要财产

（一）土地使用权

1、自有土地使用权

根据公司提供的资料并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，原律师工作报告及法律意见书中披露的发行人拥有的土地使用权变化情况未发生变化。

2、租赁的土地使用权

根据公司的书面确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其下属子公司不存在租赁土地使用权的情形。

（二）房屋

1、自有房屋

（1）已取得权属证书的房屋

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，原律师工作报告及法律意见书中披露的发行人拥有的房屋所有权未发生变化。

（2）尚未取得房屋权属证书的房屋

自原律师工作报告及法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，原律师工作报告及法律意见书中披露的发行人尚未取得的权属证书房屋的情况未发生变化。

2、租赁房屋

根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，截至 2025 年 6 月 30 日，公司及其境内下属子公司向公司及其下属子公司外的第三方租赁使用的位于境内的房屋共计 40 项，建筑面积合计 80,441.937 平方米，该等租赁房屋的具体情况请详见本补充法律意见书附表二：公司及其境内下属子公司租赁房屋一览表。其中：

(1) 出租方或权利人已提供房屋所有权证、购房合同或权属证明书等房屋权属证明的共 26 项、建筑面积合计约 17,251.137 平方米，出租方或权利人尚未提供房屋所有权证、购房合同或权属证明书等房屋权属证明的共 14 项、建筑面积合计 63,190.80 平方米。前述 14 项租赁的尚未提供权属证明的房屋中：

附表四所列第 12-15、25-26、29、31-32、34-35、40 项租赁房产的出租方未提供房屋证/购房合同等权属证明文件，但相关出租方均已出具承诺：“①本公司/本人是租赁房屋的所有权人，有权与承租方签订《房屋租赁合同》，承租方有权按照《房屋租赁合同》的约定使用租赁房屋。②因本公司/本人对租赁房屋的权利存有瑕疵或未办理房屋租赁登记备案事宜导致承租方受到影响或遭受损失的，本公司/本人愿意予以赔偿。”

附表四所列第 28、30 项租赁房产的出租人未提供房产证/购房合同等权属证明文件，该两处房产均由所有权人授权出租人对外进行出租，所有权人暂未办理房产权属证书。公司相关下属子公司已与出租方就承租该等房屋签订了租赁协议，约定如因该等房屋产权存在瑕疵导致无法正常使用租赁房屋的，相关下属子公司可依法追究出租方的违约责任。该等房屋的主要用途为员工宿舍、办公场所或仓库，对房屋结构无特殊要求，同类型房屋较为常见，可替代性强、搬迁风险较小，出租方未提供房产证/购房合同等权属证明文件的情况不会对公司相关下属子公司的持续生产经营能力造成重大不利影响。

(2) 部分租赁房屋未办理租赁登记备案。根据《中华人民共和国民法典》等法律法规的相关规定，租赁合同不因未履行租赁登记备案手续而无效，据此，公司及其境内下属子公司签署的房屋租赁合同部分未办理登记备案的情形，不影响该等租赁合同的有效性，不会对公司及其境内下属子公司依据租赁合同约定使用该等房屋造成实质性障碍。

综上，公司及其境内下属子公司租赁无证房屋，以及部分房屋未办理租赁登记备案的情况不会对公司的经营造成重大不利影响，亦不会构成本次发行的实质障碍。

(三) 商标

根据公司提供的资料、书面说明并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司及其境内下属子公司拥有的主要注册商标情况未发生变化。

（四）专利

根据公司提供的资料并经本所律师核查，原律师工作报告和法律意见书附表六中披露的第1-3项专利已届满终止失效。自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司及其境内下属子公司新取得的专利证书的境内专利共计8项，其中1项为发明专利，其余7项为实用新型专利，相关专利的具体情况请详见本补充法律意见书**附件三：公司及其境内下属子公司新取得权利证书的专利情况一览表**。

根据公司的书面说明并经本所律师核查，公司拥有的上述专利不存在质押、冻结等权利受到限制的情形，亦不存在重大权属纠纷。

（五）对外投资

根据公司提供的资料、书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原律师工作报告和法律意见书披露的公司对外投资情况未发生实质性变化。

十、发行人的重大债权债务

（一）重大业务合同

根据公司提供的资料及其书面确认并经本所律师核查，截至2025年6月30日，公司及其下属子公司正在履行的合同金额在公司同类业务中排名前十大的合同情况详见**附表四：公司及其下属子公司正在履行的重大业务合同情况一览表**。

（二）侵权之债

根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至2025年6月30日，公司不存在

因环境保护、知识产权、产品质量及人身权等原因导致的对公司生产经营构成重大不利影响的侵权之债。

综上，本所认为：

1、截至 2025 年 6 月 30 日，公司正在履行的重大合同的内容合法、有效。

2、截至 2025 年 6 月 30 日，公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量及人身权等原因导致的对公司生产经营构成重大不利影响的侵权之债。

十一、发行人的重大资产变化及收购兼并

1、根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司未发生合并、分立、增资扩、减少注册资本、收购或出售资产等重大资产变化的行为。

2、根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除本次发行上市外，公司不存在拟进行合并、分立、增加或减少注册资本、重大资产置换、资产剥离、重大收购或出售资产的计划。

十二、公司章程的制定与修改

根据公司的书面说明并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人已于 2025 年 8 月 20 日召开九届十二次董事会审议通过《修订<公司章程>的议案》，并于 2025 年 9 月 10 日召开股东大会审议前述事项。截至本补充法律意见书出具之日，发行人现行《公司章程》符合《公司法》《上市公司章程指引（2025）》等有关法律、法规和规范性文件的规定。

十三、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

根据公司提供的资料并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司新召开的历次股东大会、董事会、监事会会议的召集、召开程序均符合当时适用的中国法律法规及《公司章程》的规定，出席会议的人员具有相应的资格，决议内容及会议文件的签署符合当时适用的中国法律法规及《公司章程》的规定。报告期内，公司历次股东大会、董事会的历次授权或重大决策行为符合当时适用的中国法律法规及《公司章程》的规定。截至本补充法律意见书出具之日，发行人已根据《公司法》和《公司章程》的规定建立了完善的法人治理结构和经营管理机构，相关组织机构的设置符合《公司法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《上市公司章程指引》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

十四、公司董事、监事和高级管理人员及其变化

1、根据公司的书面说明并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司董事、监事和高级管理人员的变化情况如下：

2025年9月10日，发行人召开2025年第五次临时股东大会，发行人取消了监事会，发行人的监事职务自然免除。

2、根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司现任董事和高级管理人员的任职资格仍符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定。

3、根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，独立董事的任职资格仍符合相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，其职权范围不违反有关法律、法规和规范性文件的规定。

4、根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司现任董事、高级管理人员及其主要境内兼职情况如下（在

公司及其下属子公司兼职除外）：

姓名	公司任职情况	在除公司及其下属子公司外其他境内单位的主要任职情况		该单位与公司关系
		单位名称	职务	
徐舟	董事	振华石油控股有限公司	董事	-
		北方矿业有限责任公司	董事	公司实际控制人北方公司控制的企业
		中国万宝工程有限公司	董事	
		北方科技	董事	
		北京奥信化工科技发展有限责任公司	董事	
		中兵融资租赁有限责任公司	董事	公司股东中兵投资控制的企业
		北方凌云工业集团有限公司	董事	
孙飞	董事	振华石油控股有限公司	董事	-
		安徽江南化工股份有限公司	董事	公司实际控制人北方公司持股的企业
		北京北方诺信科技有限公司	董事	
		北方矿业有限责任公司	董事	
		中国万宝工程有限公司	董事	
		北方科技	董事	
		北京奥信化工科技发展有限责任公司	董事	
		北方装备有限责任公司	董事	
张亮	董事	振华石油控股有限公司	董事	公司实际控制人北方公司控制的企业
		北方矿业有限责任公司	董事	
		中国万宝工程有限公司	董事	
		北方科技	董事	
姚颐	独立董事	武汉天源环保股份有限公司	独立董事	-
		天津津滨发展股份有限公司	独立董事	-
宋东升	独立董事	华油惠博普科技股份有限公司	独立董事	-
		中成进出口股份有限公司	独立董事	-

十五、发行人的税务及财政补贴

（一）税务登记

根据公司的书面确认并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司的税务登记情况未发生变化。

（二）税种、税率

根据《审计报告》、公司书面确认并经本所律师核查，报告期内，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	具体税率情况
增值税	应税收入	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	6%、12%、15%、16.5%、18%、20%、25%、28%、30%、35%、37.5%

存在企业所得税税收优惠的纳税主体如下：

纳税主体名称	计税依据	所得税税率
北方国际合作股份有限公司	应纳税所得额	15%
深圳华特容器股份有限公司	应纳税所得额	15%
内蒙古满都拉港务商贸有限公司	应纳税所得额	15%

注：其他公司境内下属子公司适用 25%的企业所得税税率。

主要境外分、子公司企业所得税税率如下：

纳税主体名称	计税依据	所得税税率
巴基斯坦拉合尔轨道交通橙线项目部	应税收入	6%
Superpower Holding Ltd	应纳税所得额	15%
辉邦集团有限公司	应纳税所得额	16.5%
ENERGIJA PROJEKT d.d.	应纳税所得额	18%
北方国际萨格勒布分公司	应纳税所得额	18%
北方国际合作股份有限公司沙特分公司	应纳税所得额	20%
北方国际（缅甸）有限公司	应纳税所得额	25%

纳税主体名称	计税依据	所得税税率
Ever Star Industries (Pty) Ltd	应纳税所得额	28%
北方工程刚果（金）简易股份有限公司	应纳税所得额	30%
北方国际-新疆电力设计院联营体公司	应纳税所得额	30%
北方国际合作股份有限公司伊拉克分公司	应纳税所得额	35%
北方国际合作股份有限公司肯尼亚分公司	应纳税所得额	37.5%
北方国际合作股份有限公司蒙古国管道常设机构	应纳税所得额	15%-25%
北方国际合作股份有限公司蒙古国洗煤厂常设机构	应纳税所得额	15%-25%

（三）税收优惠

根据《审计报告》、公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，自原律师工作报告和法律意见书出具之日至本补充法律意见书出具之日，公司的税收优惠情况未发生变化。

（四）纳税情况

根据公司及其境内下属子公司所属税务机关出具的证明、公司书面说明并经本所律师核查，补充报告期内，公司及其境内下属子公司不存在因违反税收法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

综上，本所认为：

- 1、公司及其境内下属子公司均已依法办理了税务登记。
- 2、公司及其境内下属子公司所执行的税种、税率符合有关中国法律法规的规定。
- 3、公司及其境内下属子公司补充报告期内享受的税收优惠具有合法依据。
- 4、公司及其境内下属子公司补充报告期内不存在因违反税收法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

十六、公司的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）环境保护

根据公司提供的资料并经本所律师核查，报告期内，公司及其下属子公司不存在因违反环境保护方面的法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

（二）安全生产

根据公司提供的资料并经本所律师核查，报告期内，公司及其下属子公司不存在因违反安全生产管理方面的法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

（三）产品质量、技术标准

根据公司提供的资料并经本所律师核查，报告期内，公司及其下属子公司近三年不存在因违反质量技术监督方面的法律、法规而受到重大行政处罚的情形。

综上，本所认为：

1、公司及其下属子公司的生产活动符合环境保护有关中国法律法规的要求，公司及其下属子公司报告期内未因违反有关环境保护方面的法律、法规而受到重大行政处罚。

2、公司及其下属子公司的生产活动符合安全生产的有关中国法律法规的要求，公司及其下属子公司报告期内未因违反有关安全生产方面的法律、法规而受到重大行政处罚。

3、公司及其下属子公司的生产活动符合产品质量和技术监督有关中国法律法规的要求，公司及其下属子公司报告期内未因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而受到重大行政处罚。

十七、发行人募集资金的运用

根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原律师工作报告和法律意见书披露的本次募集资金投资项目相关情况未发生重大变化。

十八、公司的诉讼、仲裁或行政处罚

（一）根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司控股股东、实际控制人北方公司不存在尚未了结的或可预见的对本次发行构成重大不利影响的诉讼、仲裁案件，亦不存在对本次发行构成重大不利影响的重大行政处罚。

（二）根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除控股股东、实际控制人外持股5%以上的股东北方科技不存在尚未了结的或可预见的对本次发行构成重大不利影响的诉讼、仲裁案件，亦不存在对本次发行构成重大不利影响的重大行政处罚。

（三）根据公司的书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司董事长、总经理不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件，亦不存在对本次发行构成重大不利影响的重大行政处罚。

（四）根据公司提供的资料、书面说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司及其境内下属子公司不存在作为被告的尚未了结的涉诉金额在5,000万元以上的重大诉讼或仲裁案件，也不存在尚未了结的对公司及其境内下属子公司生产经营、财务状况、募投项目实施产生重大不利影响的诉讼或仲裁案件。

（五）行政处罚

根据公司的书面说明并经本所律师核查，报告期内，公司及其境内下属子公司未受到重大行政处罚。

（六）公司及其境内下属子公司被证券监管部门采取行政监管措施的情况

根据公司提供的资料及书面说明并经本所律师核查，报告期内，公司及其境内下属子公司不存在被证券监管部门采取行政监管措施的情形。

十九、律师认为需要说明的其他问题

经公司书面确认并经本所律师核查，公司不存在未披露但对本次发行有重大影响的重大法律问题。

本补充法律意见书正本一式叁份。

本补充法律意见书仅供本次发行之目的使用，任何人不得将其用作任何其他目的。

附表一：公司拥有的业务资质一览表

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期至
1	北方国际合作股份有限公司	建筑业企业资质证书	D111002513	中华人民共和国住房和城乡建设部	建筑工程施工总承包壹级；市政公用工程施工总承包壹级。	2029.01.19
2	北方国际合作股份有限公司	安全生产许可证	(京)JZ安许证字(2021)215143	北京市住房和城乡建设委员会	建筑施工	2027.05.20
3	北方国际合作股份有限公司	海关报关单位注册登记证书	1106310086	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人报关	长期有效
4	北方国际合作股份有限公司	出入境检验检疫报检企业备案表	18051013591100000170	中华人民共和国北京海关	自理报检企业	长期有效
5	中国北方车辆有限公司	报关单位注册登记证书	1107919018	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人报关	长期有效
6	中国北方车辆有限公司	出入境检验检疫报检企业备案表	1100000907	中华人民共和国北京出入境检验检疫局	出入境检验检疫报检企业备案	-
7	中国北方车辆有限公司	第二类医疗器械经营备案凭证	京石食药监械经营备20200015号	北京市食品药品监督管理局	批零兼营；2002年版分类目录：II类：6864，6820，6821，6822，6834，6840（仅限不需冷链储存诊断试剂），6854，6856，6857，6866*** 2017年版分类目录：II类：06，07，08，14，15，22***	长期有效
8	广州北方新能源技术有限公司	海关报关单位注册登记证书	4401310006	黄埔海关	进出口货物收发货人	长期有效

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期至
9	广州北方新能源技术有限公司	承装（修、试）电力设施许可证	6-1-00462-2022	国家能源局南方监管局	承装类四级、承修类四级、承试类四级	2028.09.08
10	上海北方万邦物流有限公司	国际货运代理企业备案表（一）	10055116	商务部国际货物运输代理企业管理局	国际货运代理	-
11	上海北方万邦物流有限公司	海关报关单位注册登记证书	311296304N	中华人民共和国上海吴淞海关	进出口货物发货人	-
12	上海北方万邦物流有限公司	无船承运人备案	-	上海市交通委员会	无船承运人备案	长期有效
13	北方万邦物流有限公司	无船承运业务备案	-	北京市交通委员会运输管理局	无船承运业务	-
14	北方万邦物流有限公司	国际货运代理企业备案表（一）	-	北京市商务局	国际货运代理	-
15	北方万邦物流有限公司	海关报关单位注册登记证书	1102930541	中华人民共和国北京海关	进出口货物收发货人	长期
16	北方万邦物流有限公司天津分公司	国际货运代理企业备案表（二）	10001592	商务部国际货物运输代理企业备案（天津市）	海运、空运、陆运；一般货物、国际展品、过境运输；揽货、定舱、仓储中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关短途运输、运输咨询等。	-
17	北方万邦物流有限公司天津分公司	天津市从事国际货代业务备案单	D-4622	天津市国际货运代理与物流供应链行业协会	海运、空运、陆运进出口货物的国际运输代理业务	2026.06.30
18	北方万邦物流有限公司天津分公司	无船承运业务备案	-	天津市航港管理局	无船承运业务	-

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期至
19	北方万邦物流有限公司 广州分公司	国际货运代理企业 备案表（二）	00043662	商务部国际货物运输代理企 业备案（广州市）	海运、空运、陆运；一 般货物、过境运输；揽 货、定舱、仓储中转、 集装箱拼装拆箱、结算 运杂费、报关、报检、 保险、相关短途运输、 运输咨询等。	-
20	深圳华特容器股份有限 公司东莞分公司	全国工业产品生产 许可证	（粤）XK12-001- 02012	深圳市市场监督管理局	产品明细：危险化学品 包装物、容器	2026.02.03
21	深圳华特容器股份有限 公司东莞分公司	食品经营许可证	JY34419220458963	东莞市食品药品监督管理局	单位食堂，热食类食品 制售	2026.11.02
22	深圳华特容器股份有限 公司天津分公司	全国工业产品生产 许可证	（津）XK12-001- 14003	天津市市场监督管理局	产品明细：金属罐、金 属桶	2026.02.01
23	深圳华特容器股份有限 公司天津分公司	食品经营许可证	JY31200140093357	天津市武清区市场监督管 理局	单位食堂，热食类食品 制售	2029.06.19
24	深圳华特容器股份有限 公司上海分公司	全国工业产品生产 许可证	（沪）XK12-001- 02012	上海市市场监督管理局	产品明细：气雾剂包 装、金属桶罐	2026.03.17
25	深圳华特容器股份有限 公司上海分公司	食品经营许可证	JY33101150129847	上海浦东新区市场监督管 理局	单位食堂（企事业单位 食堂）	2029.07.24
26	深圳华特容器股份有限 公司	印刷经营许可证	（粤）印证字 4403004140 号	深圳市宝安区新闻出版局	包装装潢印刷品印刷	2025.12.31
27	深圳华特容器股份有限 公司天津分公司	印刷经营许可证	（武清）印证字 126150265 号	天津市武清区行政审批局	包装装潢印刷品、其他 印刷品印制	2025.12.22
28	深圳华特容器股份有限 公司	商品条码印刷能力 确认书	深物编第 SWB-2021- 004 号	中国物品编码中心深圳分中 心	印刷方式：平版胶印； 印刷载体：金属。	2027.04.25
29	深圳华特容器股份有限 公司	自理报检单位备案 登记证明书	4701000384	中华人民共和国深圳出入境 检验检疫局	自理报检单位备案	-

序号	持有人	证书名称	证书编号	发证部门	资质内容	有效期至
30	深圳华特容器股份有限公司	海关报关单位注册登记证书	4403930257	中华人民共和国深圳海关	进出口货物收发货人	长期有效
31	深圳华特容器股份有限公司	食品经营许可证	JY34403060495201	深圳市食品药品监督管理局	单位食堂（机关企事业单位食堂）、热食类食品制售	2027.10.11

附表二：公司及其境内下属子公司租赁房屋一览表

序号	承租方	所有权证号	所有权人	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m²)	租赁期限
1	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 37469 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号北方国际大厦 5 层 501	306.26	2021.09.01 至 2026.08.31
2	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 137474 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号北方国际大厦 5 层 502	150.72	2021.09.01 至 2026.08.31
3	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 137749 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号北方国际大厦 5 层 503	306.26	2021.09.01 至 2026.08.31
4	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 137755 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号北方国际大厦 5 层 504	620.84	2021.09.01 至 2026.08.31
5	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 136387 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号的北方国际大厦 3 层 302	150.72	2021.09.01 至 2026.08.31
6	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 138825 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号的北方国际大厦 3 层 303	274.77	2021.09.01 至 2026.08.31
7	北方国际合作股份有限公司	X京房权证石字第 136316 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号的北方国际大厦 3 层 304	371.65	2021.09.01 至 2026.08.31
8	北方国际合作股份有限公司、中国北方车辆有限公司、北方万邦物流有限公司、	X京房权证石字第 136371 号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公	北京市石景山区政达路 6 号北方国际大厦 3 号楼 2 层 202 室	90.00	2025.01.01 至 2027.12.31

序号	承租方	所有权证号	所有权人	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m²)	租赁期限
	北方工业科技有限公司、北京奥信化工科技发展有限公司、北方国际地产有限公司、北方装备有限责任公司							
9	北方国际合作股份有限公司	X京房权证市字第 023480 号	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	办公	北京市丰台区南四环西路 188 号总部基地 12 区 47 号楼 3 层 301、302	231.00	2022.10.01 至 2025.09.30
10	北方国际合作股份有限公司北京工程建设分公司	X京房权证市字第 023480 号	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	办公	北京市丰台区南四环西路 188 号总部基地 12 区 47 号楼 3 层 303	50.00	2022.10.01 至 2025.09.30
11	北方国际合作股份有限公司北京工程建筑分公司	X京房权证市字第 023480 号	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	深圳市远望谷信息技术股份有限公司	办公	北京市丰台区南四环西路 188 号总部基地 12 区 47 号楼 2 层	271.00	2022.10.01 至 2025.09.30
12	广州北方机电发展有限公司	确认函	广州市汇华房地产开发有限公司	广州市汇华房地产开发有限公司	办公	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦第 22 层 01 单元	74.97	2024.03.09 至 2026.03.08
13	广州北方机电发展有限公司	确认函	广州市汇华房地产开发有限公司	广州市汇华房地产开发有限公司	办公	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦 903、905、906、907、908 房	737.63	2024.03.09 至 2026.03.08
14	广州北方机电发展有限公司	确认函	广州市汇华房地产开发有限公司	广州市汇华房地产开发有限公司	仓库	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦负一层 M04	64.00	2023.01.01 至 2025.12.31

序号	承租方	所有权证号	所有权人	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m²)	租赁期限
15	广州北方机电发展有限公司	确认函	广州市汇华房地产开发有限公司	广州市汇华房地产开发有限公司	仓库	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦负一层 02	28.00	2023.01.01 至 2025.12.31
16	广州北方机电发展有限公司	粤房地证字第 C2160854 号	广州保税区保通储运有限公司	广州保税区保通储运有限公司	办公	广州保税区东涌路 8 号 A213 室	40.00	2024.12.01 至 2025.11.30
17	广州北方新能源技术有限公司	权属证明文件	广州市汇华房地产开发有限公司	广州市汇华房地产开发有限公司	办公	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦 901、902、909 房	423.357	2025.02.01 至 2025.12.31
18	广州北方新能源技术有限公司	权属证明文件	广州市汇华房地产开发有限公司	广州市汇华房地产开发有限公司	仓库	广州市先烈中路 80 号汇华商贸大厦负一层 09 房	120.00	2023.01.01 至 2025.12.31
19	广州北方新能源技术有限公司	粤（2022）不动产权第广州市 06066780 号	广州三创壹号产业园区运营管理有限公司	广州三创壹号产业园区运营管理有限公司	展厅	广州市黄埔区揽月路 80 号科技创新基地 G 区 4 层 411 单元	71.76	2025.07.16 至 2026.07.15
20	北方万邦物流有限公司	京（2021）石不动产权第 0004510 号	郭文婧	郭文婧	办公	石景山鲁谷路 51 号院 3 号楼 18 层 A 塔 1806	63.45	2025.01.01 至 2026.12.31
21	北方万邦物流有限公司	京（2019）石不动产权第 0009651 号	北京泰禾嘉盈房地产开发有限公司	北京宏扬园物业有限公司	办公	石景山鲁谷路 51 号院 3 号楼 18 层 A 塔 1809	124.72	2025.01.01 至 2026.12.31
22	北方万邦物流有限公司天津分公司	房产证津字第 148021502934	天津临港投资控股有限公司	天津金世通达企业管理服务有限公司	办公	天津市滨海新区中心商务区旷世国际 A 座 2006A 室	209.87	2025.03.01 至 2028.02.28

序号	承租方	所有权证号	所有权人	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m²)	租赁期限
23	北方万邦物流有限公司天津分公司	津(2023)东丽区不动产权第0834986号	中国北方工业公司	中国北方工业公司	办公、仓储、物流	东丽区军粮城镇东犁村	9,105.51	2025.01.01 至 2025.12.31
24	北方万邦物流有限公司广州分公司	粤(2024)广州市不动产权第00142879号	广东北方工业发展有限公司	广东北方工业发展有限公司	办公	广州市环市东路376号七楼717、719、721房	158.02	2023.04.01 至 2028.03.31
25	上海北方万邦物流有限公司	确认函	北京东方雨虹防水技术股份有限公司	东方雨虹(上海)建材有限责任公司	办公	上海真南路1199弄桃浦智创广场4幢东方雨虹华东区大楼	390.00	2023.04.06 至 2028.04.05
26	上海北方万邦物流有限公司	确认函	深圳市企生活国际贸易产业服务有限公司	深圳市企生活国际贸易产业服务有限公司	厂房	深圳市龙华区福龙路以东、布龙路以西地块湾区数字仓物流中心C1-1、D1、C2、D2、A3、B3、C3	30,000.00	2025.01.01 至 2025.12.31
27	北奔重汽集团进出口有限公司	包房产证青字第195021641953号	内蒙古第一机械集团有限公司	内蒙古第一机械集团有限公司	办公、仓储	内蒙古包头市青山区民主路与兵工路交叉路口东100米路南	2316.47	2025.01.01 至 2025.12.31
28	深圳华特容器股份有限公司东莞分公司	未提供产权证书	东莞高科机械维修有限公司	朱若菲	厂房、办公、宿舍	东莞市望牛墩镇赤窖村横海高速路口锦尚源科技园	15,200.00	2024.06.01 至 2034.05.31
29	深圳华特容器股份有限公司	确认函	冯福深	冯福深	食堂、宿舍	深圳市宝安区福永镇重庆路同富楼二至六层	3,100.00	2025.01.01 至 2027.12.31
30	深圳华特容器股份有限公司	未提供产权证书	深圳市怀德股份合作公司	深圳市中恒新源实业有限公司	仓储	深圳市宝安区福海街道塘尾社区凤塘大道602号易力声产业园第5栋	2,937.00	2025.04.01 至 2027.03.31

序号	承租方	所有权证号	所有权人	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m²)	租赁期限
31	深圳华特容器股份有限公司成都分公司	确认函	成都宁良实业有限公司	成都宁良实业有限公司	厂房、办公	四川省成都市大邑县青霞街道大安路 999 号	7,560.00	2022.03.01 至 2027.02.28
32	内蒙古满都拉港务商贸有限公司	确认函	内蒙古满富宝农牧业有限公司	内蒙古满富宝农牧业有限公司	住宿、办公	内蒙古自治区包头市达茂旗满都拉镇政府处	3,000.00	2024.07.30 至 2027.07.29
33	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	蒙（2020）包头市不动产权第 0337636 号	包头科源房地产开发有限公司	包头科源房地产开发有限公司	办公	包头市昆都仑区科源大厦 18 层	1,193.45	2022.06.06 至 2027.06.05
34	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	确认函	内蒙古中满物业管理有限公司	内蒙古中满物业管理有限公司	住宅	包头市满都拉口岸综合楼 505 房间	28.00	2024.11.14 至 2025.11.14
35	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	确认函	内蒙古中满物业管理有限公司	内蒙古中满物业管理有限公司	住宅	包头市满都拉口岸综合楼 503 房间	28.00	2024.11.14 至 2025.11.14
36	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	蒙（2024）乌拉特中旗不动产权第 001825 号	高建军	乌拉特中旗丰新汇便利中心	办公	巴彦淖尔市乌拉特中旗甘其毛都口岸金泰酒店 3 号商铺	188.00	2024.05.08 至 2026.05.07
37	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	蒙（2018）包头市不动产权第 0071318 号	姜莹	姜莹	住宅	包头市昆都仑区凯旋豪庭 5-2903	143.75	2025.03.13 至 2028.03.12
38	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	蒙（2021）包头市不动产权第 0121132 号	菅瑞芳	菅瑞芳	住宅	包头市昆都仑区凯旋豪庭 1-2301	126.20	2024.12.09 至 2027.12.8
39	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	包房权证昆字第 1950215167 90 号	王云青	王云青	居住	昆区钢铁大街 80 号凯旋豪庭 6-3103	143.36	2024.11.27 至 2025.11.26

序号	承租方	所有权证号	所有权人	出租方	租赁用途	座落	租赁面积 (m²)	租赁期限
40	内蒙古元北国际贸易有限责任公司	确认函	包头市福音房地产开发有限公司	包头市福音房地产开发有限公司	办公	包头市达尔罕茂明安联合旗河东区塔尔浑路百福星河湾 3# 商业公寓 3 层 309 号	43.20	2025.02.23 至 2026.02.22
合计							80,441.937	-

附件三：公司及其境内下属子公司新取得权利证书的专利情况一览表

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	授权公告日	是否存在质押或其他权利限制
1	北方国际合作股份有限公司	实用新型	一种软土地基处理波纹管连接安装器	ZL202422537518.0	2024.10.21	2025.08.01	否
2	北方国际合作股份有限公司	实用新型	地铁车辆闸瓦销拔销器	ZL202422388679.8	2024.09.30	2025.08.05	否
3	北方国际合作股份有限公司	实用新型	一种电力工程用电力接地桩	ZL202422388123.9	2024.09.29	2025.08.05	否
4	北方国际合作股份有限公司	实用新型	一种矿建施工拉杆装置	ZL202422388147.4	2024.09.29	2025.07.15	否
5	北方国际合作股份有限公司	实用新型	一种双程门型炉管	ZL202422336862.3	2024.09.25	2025.07.15	否
6	北方国际合作股份有限公司	实用新型	一种洗煤脱水机的防堵筛网	ZL202421686261.9	2024.07.17	2025.07.01	否
7	深圳华特容器股份有限公司	发明	一种气雾罐耐压测试装置	ZL202510168767.3	2025.02.17	2025.04.15	否
8	中国北方车辆有限公司	实用新型	一种带日间行车灯功能的重型卡车用汽车前照组合灯总成	ZL202422174016.6	2024.09.05	2025.06.13	否

附表四：公司及其下属子公司正在履行的重大业务合同情况一览表

（一）借款合同

根据公司提供的资料并经核查，截至 2025 年 6 月 30 日，发行人及其下属企业正在履行中的前十大借款合同的具体情况如下：

序号	合同名称	合同编号	借款人	贷款人	贷款金额	贷款期限	签署日期
1	OverseaInvestmentLoanFacilityAgreement	OILFA2015001	南湃电力有限公司	中国进出口银行	1.48 亿美元	180 个月	2015.02
2	借款协议	LW-GT-LA003	辉邦集团有限公司	朗华投资有限公司	1.1 亿美元	60 个月	2020.11
3	借款协议	LW-GT-LA004	辉邦集团有限公司	朗华投资有限公司	9000 万欧元	36 个月	2023.09
4	借款合同（流动资金类贷款）	HET018600001220240500000007	北方国际合作股份有限公司	中国进出口银行	5 亿人民币	36 个月	2024.05
5	借款合同	HTZ110700000LDZJ2025N00K	北方国际合作股份有限公司	中国建设银行	5 亿人民币	36 个月	2025.05
6	借款合同	11010120250000968	北方国际合作股份有限公司	中国农业银行	5 亿人民币	36 个月	2025.06
7	借款合同	2025 信字第 010103	北方国际合作股份有限公司	兵工财务有限责任公司	4 亿人民币	12 个月	2025.04
8	借款合同	HTZ110700000LDZI2025N00N	北方国际合作股份有限公司	中国建设银行	4 亿人民币	36 个月	2025.06
9	借款合同	2025 信字第 010103	北方国际合作股份有限公司	兵工财务有限责任公司	3.8 亿人民币	12 个月	2025.06
10	借款合同	-	北方国际合作股份有限公司	招商银行	3 亿人民币	36 个月	2025.06

（二）工程承包（总包）/销售合同

截至 2025 年 6 月 30 日，发行人及其下属企业正在履行中的单笔金额排名前十的工程承包（总包）如下表：

序号	合同名称	公司对外签约主体	合同对方	合同主要内容	合同金额 (万元人民币)	合同签署时间
1	孟加拉博杜阿卡利 1320MW 燃煤电站项目	北方国际合作股份有限公司	RNPL	在孟加拉博杜阿卡利县建设 1320MW 超超临界燃煤电站，工程内容包括两台单机容量为 660MW 的超超临界燃煤发电机组及其配套生产生活附属设施建设，工程内容包括项目设计、供货、土建施工、安装及调试的全部工作	1,056,000.00	2019.04
2	塔本陶勒盖矿床东坑矿区土壤剥离及煤炭开采作业合同	北山有限公司	ERDENES-TAVANTOLGOI JSC	为蒙古国的塔本陶勒盖矿床东坑矿区进行土壤剥离、煤炭开采工作	810,910.00	2024.05
3	蒙古原油管道项目	北方国际合作股份有限公司	蒙古炼油厂有限责任公司	为蒙古炼油厂建设原油管道建设项目提供工程承包工作	281,192.93	2022.04
4	蒙古国输煤和选煤厂 EPC 项目	北方国际合作股份有限公司	大地工程开发集团	为蒙古乌兰巴托省的许可区域进行设计、生产、施工、采购、检查、交付、安装和煤炭处理工作	222,171.88	2022.04
5	埃及亚历山大阿布吉尔车辆采购项目	北方国际合作股份有限公司	埃及国家隧道局	为埃及国家隧道局进行包括 21 列（189 辆）、专用工具及备件和 1 台司机模拟仪的供货，当地组装技术辅助、10 年维修保养和 1 次架修服务。	199,451.22	2025.05
6	巴基斯坦拉合尔橙线运营维护服务项目	北方国际合作股份有限公司	旁遮普省公共交通局	为巴基斯坦旁遮普公共交通管理局提供拉合尔轨道交通橙线项目运营维护服务，工程内容包括车辆、轨	182,899.66	2020.02

序号	合同名称	公司对外签约主体	合同对方	合同主要内容	合同金额 (万元人民币)	合同签署时间
				道和所有机电系统的运维服务（票务系统除外），运维期 8 年		
7	乌兹别克斯坦 13 万吨钢轨供货项目	北方国际合作股份有限公司	JSC“O‘ZBEKISTON YO‘LLARI”	为乌兹别克斯坦钢轨建设项目提供材料	126,000.00	2024.01
8	印尼 MBJ 运煤路及码头项目	北方国际合作股份有限公司	PT MARGA BARA JAYA	GEO 集团印尼 MBJ 综合基础设施（运煤路和码头）开发建设项目，道路全长 92 公里。	109,423.69	2024.11
9	尼日利亚塞吉罗拉金矿采矿项目	北方国际合作股份有限公司	SEGILOLA RESOURCES OPERATING LIMITED	尼日利亚塞吉罗拉金矿露天采场的炸药生产、穿孔、爆破、剥离、铲装运输、排水等，采剥总量 2300 万方	97,628.50	2019.05
10	克罗地亚 Korlat 99MW 光伏项目	北方国际合作股份有限公司	ENERGETSKI PARK KORLAT d.o.o.	99MW 光伏电站 EPC 建设及 2 年运营，具体包含设计、采购、施工、并网调试以及前两年的 O&M 运营	58,610.96	2024.10

（三）工程承包（分包）/采购合同

截至 2025 年 6 月 30 日，发行人及其下属企业正在履行中的单笔金额排名前十的工程承包（分包）/采购合同如下：

序号	合同名称	公司对外签约主体	合同对方	合同主要内容	合同金额 (万元人民币)	合同签署时间
1	孟加拉博杜阿卡利 1320（2×660）MW 燃煤电站项目建设合同	北方国际合作股份有限公司	中国能源建设集团天津电力建设有限公司	孟加拉博杜阿卡利 1320（2×660）MW 燃煤电站项目土建及安装	473,254.00	2019.06

序号	合同名称	公司对外签约主体	合同对方	合同主要内容	合同金额 (万元人民币)	合同签署时间
2	乌兹别克斯坦铁路钢轨供货合同	北方国际合作股份有限公司	中铁物轨道科技服务集团有限公司	北方国际向合同对方采购乌兹别克斯坦铁路钢轨及其附属设备	82,008.32	2024.06
3	钢管采购合同补充协议	北方国际合作股份有限公司	华油钢管有限公司	北方国际向合同对方采购蒙古原油管道及其附属设备	37,121.74	2023.07
4	GEO 集团印尼 MBJ 综合基础设施（运煤路和码头）开发建设项目 LOT2 标段施工分包合同	北方国际合作股份有限公司	中交第一航务工程局有限公司	印尼 MBJ 综合基础设施（运煤路和码头）开发建设项目 LOT2 标段施工分包	32,145.32	2025.02
5	蒙古国原油管道项目管线及站场施工标段管线部分合同	北方国际合作股份有限公司	陕西建工集团股份有限公司	蒙古原油管道项目管线及场站的土建安装工作	18,549.21	2024.03
6	波黑科曼耶山光伏项目土建施工及安装调试工程	北方国际合作股份有限公司	江苏宝力重工科技有限公司	波黑科曼耶山光伏项目土建施工及安装调试工作	14,880.44	2025.04
7	孟加拉博杜阿卡利 2×660MW 燃煤电站第一期相关保险费	北方国际合作股份有限公司	中国出口信用保险公司	北方国际向合同对方采购孟加拉博杜阿卡利 1320MW 燃煤电站项目保险	13,018.67	2021.03
8	东帝汶市政道路修复项目 04 标段土建施工分包合同	北方国际合作股份有限公司	SENG DEUANE CONSTRUCTION SOLE CO.LTD	北方国际委托合同对方承担东帝汶市政道路修复项目 04 标段相关建设工作	12,880.65	2023.03
9	合同补充协议 DYYV23015CN-2	广州北方新能源技术有限公司	大运汽车股份有限公司	北方国际向合同对方采购电池模组及其附属设备	11,689.18	2023.10
10	蒙古重载公路项目路面及交通工程施工分包合同	北方国际合作股份有限公司	TENERGER ZAM LLC	北方国际委托合同对方承担蒙古重载公路项目相关建设工作	11,612.32	2021.09

第二部分 对《审核问询》中需要律师发表意见的相关事项的更新

《审核问询》问题一：

报告期各期末，公司短期借款账面价值分别为 75,441.13 万元、90,372.58 万元、97,029.06 万元和 114,076.10 万元，一年内到期的非流动负债分别为 27,607.47 万元、1,848.30 万元、286,656.61 万元和 299,327.17 万元，短期有息负债金额较大，且报告期内流动比率、速动比率持续下降。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 498,094.70 万元、409,204.41 万元、460,024.64 万元和 452,183.85 万元。兵工财务有限责任公司（以下简称兵工财务）系兵器工业集团实际控制的非银行金融机构，兵工财务可向发行人提供存款、贷款、委托贷款、结算、票据、委托理财及其他金融服务。报告期各期末，公司合同资产账面价值分别为 46,007.46 万元、96,038.79 万元、96,120.67 万元和 89,764.52 万元，主要来源于工程承包业务，包括工程质保金和提供工程承包服务已经计量形成的应收合同价款。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 363,120.44 万元、365,623.02 万元、380,667.46 万元和 450,332.05 万元，长期应收款账面价值分别为 178,048.17 万元、258,965.66 万元、300,899.37 万元和 297,984.95 万元，报告期各期末，关联方客户相关应收账款余额占比较大。报告期各期末，公司预付款项账面余额分别为 198,402.43 万元、186,719.28 万元、163,484.15 万元和 166,654.42 万元，主要为预付的工程项目分包款和采购货款。

报告期各期末，公司存货整体呈上升趋势，主要原因为公司报告期内蒙古矿山一体化项目规模业务扩大，期末库存商品焦煤存货增加。公司按总额法对供应链业务确认收入，2025 年 1-3 月，因焦煤市场价格下跌，导致发行人焦煤供应链业务收入及毛利率有所下降。报告期内，公司财务费用分别为-35,701.20 万元、-17,712.43 万元、-11,939.52 万元和 4,446.89 万元，主要受汇兑损益的波动影响。

请发行人补充说明：（1）结合公司业务特点、资产结构、同行业可比上市公司情况，说明短期偿债能力是否与同行业情况相匹配，未来拟如何提高偿债能力，公司融资能力是否对关联方存在重大依赖。（2）货币资金存放是否符合《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》中的相关要求，货币资金与利息收入的匹配性，同时持有大量货币资金和短期借款的原因及合理性。（3）结合公司与兵工财务的关联交易情况、金融服务协议、风险评估报告、风险处置预案等情况，说明是否存在自动划转归集情况，存贷款利率是否公允，发行人与兵工财务之间的关联交易是否符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》等的相关规定。（4）结合报告期内各业务的信用政策、结算方式、主要应收款项对应方、应收账款的会计政策及会计估计、应收账款的账龄结构、一年期以上应收账款的对应方及形成原因、各期末应收账款的期后回款情况等,说明应收账款坏账准备计提是否充分。（5）发行人重要的按单项计提坏账准备的应收账款中，关联方应收款项形成的原因、时间、事项，关联方是否存在债务违约、流动资金周转困难等情形，发行人就上述应收款项计提减值准备的比例是否合理。（6）应收账款和长期应收款的划分依据，划分是否准确，报告期各期末长期应收款余额较高且近三年逐年增加的原因及合理性，说明相关工程及项目是否正常推进、回款情况、是否存在关联方，是否存在违约情形，长期应收款坏账准备计提是否充分。（7）资源供应链业务的具体模式，对蒙古矿山工程一体化项目采矿环节的参与程度，结合采购合同、销售合同条款，说明存货储备的合理性，公司对供应链业务所销售商品的风险承担程度。在存货价格下降的情况下，存货减值准备计提的充分性，结合在手订单、远期采销合同等，说明焦煤价格波动对公司未来经营业绩的影响。（8）报告期内套期保值业务的开展情况，是否与公司业务规模相匹配，套期保值相关内控制度及其有效性，是否能够有效控制投资风险。（9）结合汇率波动情况、公司外币结算情况等，说明汇兑损益波动较大的原因及合理性，对公司经营业绩的影响，并结合报告期汇率波动的影响分析公司未来面临的汇率风险和应对措施。（10）报告期内，发行人部分业务存在客户供应商重合的情况。说明购销明细情况，供应商与客户重合的商业合理性、定价公允性和交易必要

性，按同类商品交易口径，说明交易规模及对发行人财务报表影响，以及是否符合行业惯例。（11）结合收入确认、在执行合同期末余额、合同资产对应项目进展情况等，说明合同资产余额波动的合理性，是否存在未按期完工、延期完工、未及时确认收入等情形，合同资产减值计提比例是否合理，工程建设与服务业务相关内部控制是否有效，确定完工进度相关依据是否充分。（12）说明预付账款金额较高原因，与合同安排及行业惯例是否一致；对于大额及长期挂账预付账，请进一步结合付款对象、合同执行情况、付款安排、是否存在关联关系等，说明合理性。

请发行人补充披露（1）（2）（3）（7）（8）（9）相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，并说明中介机构对发行人境外收入真实性、主要工程业务收入成本确认依据的核查情况。请发行人律师对（3）核查并发表明确意见。

回复：

一、结合公司与兵工财务公司的关联交易情况、金融服务协议、风险评估报告、风险处置预案等情况，说明是否存在自动划转归集情况，存贷款利率是否公允，发行人与兵工财务公司之间的关联交易是否符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》等的相关规定

（一）结合公司与兵工财务公司的关联交易情况、金融服务协议等情况，说明是否存在自动划转归集情况，存贷款利率是否公允

1、公司与兵工财务公司之间的关联交易情况

报告期内，发行人与兵工财务公司之间关联交易为存贷款业务及票据业务，具体情况如下：

（1）存款业务

报告期内，发行人在兵工财务公司存放资金的情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月 /2025.6.30	2024 年度 /2024.12.31	2023 年度 /2023.12.31	2022 年度 /2022.12.31
本期存入金额	703,738.95	2,299,961.79	1,954,765.40	1,445,061.53
本期取出金额	739,079.10	2,256,128.93	2,014,518.92	1,364,901.69
存款余额	152,138.63	187,478.78	143,645.93	203,399.45

(2) 贷款业务

报告期内，发行人在兵工财务公司贷款资金情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月 /2025.6.30	2024 年度 /2024.12.31	2023 年度 /2023.12.31	2022 年度 /2022.12.31
本期贷款金额	100,000.00	142,500.00	102,500.00	63,000.00
本期还款金额	92,500.00	102,500.00	109,000.00	158,500.00
贷款余额	100,000.00	92,500.00	52,500.00	59,000.00

(3) 票据业务

报告期内，发行人与兵工财务公司之间发生的票据业务主要为商业承兑汇票业务，由兵工财务公司进行承兑。报告期各期发生的票据业务规模如下：

单位：万元

业务类型	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应付票据	18,694.96	14,541.82	19,359.17	10,275.67

2、公司不存在向兵工财务公司自动划转归集资金的情况

根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，发行人存放的资金不存在自动划转归集的情况，具体如下：

(1) 发行人与兵工财务公司于 2011 年 8 月签订了《金融服务协议》，协议有效期四年；协议到期后，发行人与兵工财务公司分别于 2015 年 10 月、2018 年 11 月、2022 年 6 月以及 2025 年 7 月续签了《金融服务协议》，延续该协议项下相关金融服务，协议有效期为 3 年。报告期内，相关《金融服务协议》约定双方在遵循平等自愿、互惠互利的原则下开展相关金融业务；双方之间的合作为非独家的合作，公司有权结合自身利益选择是否接受兵工财务公司提供的

服务，或根据实际情况选择由其他金融服务机构提供相应的金融服务。协议并未约定任何必须从兵工财务公司获取金融服务的义务，且双方未在《金融服务协议》中约定将公司资金自动划入兵工财务公司。同时，根据兵工财务公司出具的书面说明，兵工财务公司不存在将公司资金自动划入兵工财务公司的要求和行为，公司也未在兵工财务公司办理资金自动归集业务。

报告期内，兵工财务公司与发行人保持独立，双方所进行金融服务均建立在平等自愿基础上，并依照《金融服务协议》约定内容开展。兵工财务公司不存在将公司资金自动划入兵工财务公司的要求和行为，公司的资金管理决策独立自主。

综上所述，报告期内，发行人在兵工财务公司存放的资金不存在自动划转归集的情况。

3、说明存贷款利率是否公允

(1) 发行人与兵工财务公司的存款利率具有公允性

根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，报告期内，公司在兵工财务公司存款实际执行的利率情况如下：

业务项目		公司在兵工财务公司存款实际执行的利率	五大商业银行发布的存款利率	中国人民银行发布的存款基准利率
活期存款		0.37%	0.35%-0.05%	0.35%
协议存款		1.21%	1.00%-0.10%	-
定期存款	三个月	1.50%-1.25%	1.25%-0.65%	1.10%
	半年	1.75%-1.35%	1.45%-0.85%	1.30%
	一年	1.88%-1.58%	1.65%-0.95%	1.50%
	二年	2.40%-2.10%	2.15%-1.05%	2.10%
	三年	2.75%-2.40%	2.75%-1.25%	2.75%

注 1：五大商业银行发布的存款利率为中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行的存款利率的平均值；

注 2：中国人民银行发布的存款基准利率系 2015 年 10 月 24 日统一公布的利率，至今未发生调整，银行通过利率自律机制确定存款利率。

发行人与兵工财务公司签订的《金融服务协议》中约定：“甲方（兵工财务公司）向乙方（发行人）提供存款服务，存款利率在符合中国人民银行利率政策要求下，提供优惠利率存款服务。”报告期内，发行人在兵工财务公司各类型存款利率水平符合《金融服务协议》中的相关约定，存款利率具有公允性。

（2）发行人与兵工财务公司的贷款利率具有公允性

报告期内，公司在兵工财务公司贷款实际执行的利率情况如下：

业务项目		公司在兵工财务公司贷款实际执行的利率	公司在其他商业银行及政策性银行实际执行的贷款利率	中国人民银行发布的贷款市场报价利率（LPR）
贷款	一年以内（含一年）	2.11%-2.50%	2.30%-2.70%	3.00%-3.80%

发行人与兵工财务公司签订的《金融服务协议》中的约定：“在本协议有效期内，经乙方（发行人）及附属公司申请，甲方（兵工财务公司）根据自身运营要求有权自行决定并按另行订立的贷款协议（其中列明贷款的条件及条款）向乙方（发行人）及附属公司提供贷款服务。在另行订立贷款协议时应符合证券交易所《股票上市规则》的规定。甲方（兵工财务公司）收取的贷款利率应不高于中国人民银行公布的同期贷款基础利率（LPR）；不高于乙方（发行人）在其他国内金融机构取得的同期同档次贷款利率；也不高于兵器集团其他成员单位在财务公司的同期同档次挂牌贷款利率。”

报告期内，公司在兵工财务公司实际执行的贷款利率符合《金融服务协议》中的相关约定，贷款利率具有公允性。

（二）结合金融服务协议、风险评估报告、风险处置预案等情况，说明发行人与兵工财务公司之间的关联交易是否符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》等的相关规定

1、发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》（以下简称“《自律监管指引第7号》”）第十二条的规定

根据公司提供的资料并经本所律师核查，兵工财务公司持有合法有效的《金融许可证》和营业执照。

根据兵工财务有限责任公司风险评估报告，截至2025年6月30日，兵工财务公司各项监管财务指标均符合规定要求，具体如下：

“1、资本充足率不得低于10.5%。资本充足率=资本净额/（信用风险加权资产+市场风险加权资产+操作风险加权资产）=1,516,789.22/（7,091,958.30+4,845.30+208,448.48）=20.76%，资本充足率高于10.5%。

2、流动性比例不得低于25%

流动性比例=流动资产/流动负债=3,134,231.62万元/5,880,522.95万元=53.30%，流动性比例高于25%。

3、贷款余额不得高于存款余额与实收资本之和的80%

截至2025年6月30日，财务公司贷款余额为4,792,363.37万元；存款余额与实收资本之和的80%=（存款余额8,331,297.41万元+实收资本634,000.00万元）*80%=7,172,237.93万元。贷款余额低于存款余额与实收资本之和的80%。

4、集团外负债总额不得超过资本净额

截至2025年6月30日，财务公司集团外负债总额为0万元，资本净额1,516,789.22万元，集团外负债总额不超过资本净额。

5、票据承兑余额不得超过资产总额的15%

截至2025年6月30日，财务公司票据承兑余额为124,703.65万元，资产总额的15%=资产总额9,817,197.11万元*15%=1,472,579.57万元。票据承兑余额不超过资产总额的15%。

6、票据承兑余额不得高于存放同业余额的3倍

截至 2025 年 6 月 30 日，财务公司票据承兑余额为 124,703.65 万元；存放同业余额的 3 倍=存放同业余额 4,107,612.85 万元*3=12,322,838.55 万元。票据承兑余额不高于存放同业余额的 3 倍。

7、票据承兑和转贴现总额不得高于资本净额

票据承兑和转贴现总额=票据承兑 124,703.65 万元+商业承兑汇票转贴现 0 万元=124,703.65 万元；资本净额 1,516,789.22 万元。票据承兑和转贴现总额不高于资本净额。

8、承兑汇票保证金余额不得超过存款总额的 10%

截至 2025 年 6 月 30 日，财务公司承兑汇票保证金余额 2,189.60 万元，存款总额的 10%=8,331,297.41 万元*10%=833,129.74 万元。承兑汇票保证金余额不超过存款总额的 10%。

9、投资总额不得高于资本净额的 70%

截至 2025 年 6 月 30 日，财务公司投资总额 655,671.00 万元，资本净额的 70%=1,516,789.22 万元*70%=1,061,752.45 万元。投资总额不高于资本净额的 70%。

10、固定资产净额不得高于资本净额的 20%

截至 2025 年 6 月 30 日，财务公司固定资产净额为 1,058.11 万元，资本净额的 20%=1,516,789.22 万元*20%=303,357.84 万元。固定资产净额不高于资本净额的 20%。”

2、发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《自律监管指引第 7 号》第十三条的规定

《自律监管指引第 7 号》第十三条规定：“上市公司与存在关联关系的财务公司发生存款、贷款等金融业务，应当以存款本金额度及利息、贷款利息金额等的较高者为标准适用《股票上市规则》的相关规定”。

发行人与兵工财务公司发生存款、贷款等金融业务符合《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，具体情况如下：

编号	《深圳证券交易所股票上市规则》	发行人执行情况
6.3.6	除本规则第 6.3.13 条的规定外，上市公司与关联人发生的交易达到下列标准之一的，应当履行相应决策程序后及时披露： （一）与关联自然人发生的成交金额超过 30 万元的交易； （二）与关联法人（或者其他组织）发生的成交金额超过 300 万元，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值超过 0.5% 的交易。	发行人已及时披露与兵工财务公司签订的《金融服务协议》以及关联交易审议、披露程序。
6.3.7	除本规则第 6.3.13 条的规定外，上市公司与关联人发生的成交金额超过 3,000 万元，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值超过 5% 的，应当及时披露并提交股东大会审议，还应当披露符合本规则第 6.1.6 条要求的审计报告或者评估报告。	报告期内，发行人与兵工财务公司签订的《金融服务协议》以及涉及的存款等，均已按照相关规则判断是否需提交股东大会审议，需股东大会审议的交易均已履行相应程序。
6.13.5	上市公司与关联人发生涉及金融机构的存款、贷款等业务，应当以存款或者贷款的利息为准，适用第 6.3.6 条和第 6.3.7 条的规定。对于上市公司与财务公司发生的关联存款、贷款等业务，由本所另行规定	参见本表格之“6.3.6 和 6.3.7”相关回复。

3、发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《自律监管指引第 7 号》第十四条、第十八条、第十九条的规定

根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，报告期内，发行人与兵工财务公司签订了《金融服务协议》，已就协议期限、交易类型、各类交易预计额度、交易定价、风险评估及控制措施等内容进行明确约定，《金融服务协议》的期限均未超过三年¹。相关协议签订履行的会议审议及信息披露程序如下：

序号	独立董事意见	董事会审议程序	股东大会审议程序	信息披露程序
1	独立董事发表了事前认可意见	公司于 2018 年 11 月 27 日召开七届十一次	公司于 2018 年 12 月 17 日召开 2018	公司于 2018 年 11 月 29 日披露《关

¹2018 年 11 月，公司与兵工财务公司续签《金融服务协议》，约定协议有效期三年，自协议生效之日起计算。协议有效期满，除非双方同意或者一方提出终止协议要求并提前一个月书面通知对方，协议将自动延期一年。

序号	独立董事意见	董事会审议程序	股东大会审议程序	信息披露程序
	见及同意的独立意见	董事会审议通过了《公司拟与兵工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案》	年第四次临时股东大会审议通过左述事项	于公司与兵工财务有限责任公司签订金融服务协议的关联交易公告》（公告编号：2018-075）
2	独立董事发表了事前认可意见及同意的独立意见	公司于2022年4月28日召开八届九次董事会审议通过了《公司拟与兵工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案》	公司于2022年5月24日召开2021年年度股东大会审议通过左述事项	公司于2022年4月30日披露《关于公司与兵工财务有限责任公司签订金融服务协议的关联交易公告》（公告编号：2022-041）
3	公司独立董事专门会议2025年第三次会议审议通过	公司于2025年4月24日召开九届九次董事会审议通过了《公司拟与兵工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案》	公司于2025年6月27日召开2025年第四次临时股东大会审议通过左述事项	公司于2025年4月28日披露了《关于公司与兵工财务有限责任公司签订金融服务协议的关联交易公告》（公告编号：2025-051）

此外，报告期内，公司在定期报告中持续披露涉及兵工财务公司的关联交易情况，包括但不限于预计业务情况，并已取得并审阅了兵工财务公司各年的半年度财务报告及经审计的年度财务报告，对兵工财务公司的合规经营情况、业务和风险状况、资金安全性和可收回性等进行评估，每半年出具《风险评估报告》，经董事会审议通过后与公司半年度报告和年度报告一并对外披露。为公司提供审计服务的会计师事务所每年度均向公司提交涉及兵工财务公司关联交易的存款、贷款等金融业务的专项说明，并与公司年度报告同步披露。

4、发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《自律监管指引第7号》第十五条的规定

报告期内，发行人已取得并审阅兵工财务公司各年的年度财务报告，并按照规定出具风险评估报告，风险评估报告已作为单独议案提交董事会审议通过并披露。

5、发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《自律监管指引第7号》第十六条的规定

发行人制定了《北方国际合作股份有限公司关于在兵工财务公司存款风险应急处置预案》，并作为单独议案提交八届九次董事会审议通过。针对潜在的可能影响上市公司资金安全的风险，发行人制定了如下解决措施：

“第七条 财务公司出现下列情形之一的，应立即启动应急处置机制：（一）财务公司任何一个财务指标不符合《企业集团财务公司管理办法》第34条的规定要求；（二）财务公司出现违反《企业集团财务公司管理办法》中第31条、32条或第33条规定的情形；（三）财务公司发生挤提存款、到期债务不能支付、大额贷款逾期或担保垫款、电脑系统严重故障、被抢劫或诈骗、董事或高级管理人员涉及严重违纪、刑事案件等重大事项；（四）发生可能影响财务公司正常经营的重大机构变动、股权交易或者经营风险等事项；（五）本公司在财务公司的存款余额占财务公司吸收的存款余额的比例超过30%；（六）财务公司出现严重支付危机；（七）财务公司当年亏损超过注册本金的30%或连续3年亏损超过注册本金的10%；（八）财务公司的股东对财务公司的负债逾期1年以上未偿还；（九）财务公司对单一股东发放贷款余额超过财务公司的注册本金50%或该股东对财务公司出资额；（十）财务公司因违法违规受到中国银行业监督管理委员会等监管部门的行政处罚；（十一）财务公司被中国银行业监督管理委员会责令进行整顿；（十二）其他可能对公司存放资金带来安全隐患的事项。

第八条 存款风险发生后，相关工作人员立即向公司存款风险预防处置领导工作组报告。领导工作组应及时了解信息，整理分析后形成书面文件上报公司董事会。

第九条 存款风险发生后，领导工作组启动应急处置预案。”

关联交易存续期间，发行人已持续对存放于兵工财务公司的资金风险状况进行动态评估和监督。报告期内，兵工财务公司未出现预案规定的风险情形。

6、发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《自律监管指引第7号》第十七条的规定

兵工财务公司作为甲方与发行人作为乙方签订的《金融服务协议》中进行了如下约定：

“甲方向乙方提供存款服务，存款利率在符合中国人民银行利率政策要求下，提供优惠利率存款服务。

甲方收取的贷款利率应不高于中国人民银行公布的同期贷款基础利率（LPR）；不高于乙方在其他国内金融机构取得的同期同档次贷款利率；也不高于兵器集团其他成员单位在财务公司的同期同档次挂牌贷款利率。”

报告期内，发行人与兵工财务公司发生的存款、贷款等关联交易已在协议中披露利率的确定方式。经与市场报价利率等指标对比，发行人与兵工财务公司的存贷款利率定价公允，充分保护了发行人利益和中小股东的合法权益。

综上所述，发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》的相关规定。

（三）核查程序及核查意见

1、针对上述问题，本所执行了以下核查程序：

（1）获取发行人与兵工财务公司之间的关联交易协议，以及发行人在兵工财务公司的存款利率明细；通过中国人民银行等公开网站查询市场存贷款利率信息，对比发行人在兵工财务公司存款利率与中国人民银行颁布的同期存款基准利率以及国内主要商业银行同期同类存款利率的情况，对比发行人向兵工财务公司贷款利率与中国人民银行发布的同期贷款市场报价利率，分析相关存贷款利率的公允性。

（2）获取发行人与兵工财务公司签订的《金融服务协议》、出具的风险评估报告和风险处置预案，董事会、股东大会审议该等文件的会议材料以及独立董事出具的独立意见或独立董事专门会议作出的决议等文件。

(3) 查阅《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》和《深圳证券交易所股票上市规则》，核查兵工财务公司是否符合上述文件中关于财务公司的相关规定。

(4) 获取兵工财务公司出具的关于资金使用的书面说明。

2、核查结论

经核查，本所认为：

发行人存放的资金不存在自动划转归集的情况，存贷款利率公允；发行人与兵工财务公司之间的关联交易符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》等的相关规定。

问题二：

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 96,000.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于波黑科曼耶山 125MWp 光伏项目和补充流动资金。项目采用 BOO（Build-Own-Operate，建设-拥有-运营）方式，项目建设期 1 年，运营期 25 年。预测运营期内平均电价为 82.65 欧元/MWh，低于 2021 年至 2024 年匈牙利电力交易所平均电价。本项目实施主体为奥罗拉光电有限责任公司，持股 20% 的股东为 Tehnomercur d.o.o. 公司，项目总投资 20% 部分由双方股东根据持股比例等比例增资，项目总投资 80% 部分由发行人提供借款。

报告期内，公司研发费用分别为 2,022.91 万元、6,639.89 万元、6,721.90 万元和 1,675.17 万元，占营业收入的比重分别为 0.15%、0.31%、0.35% 和 0.46%，研发费用率低于同行业可比公司。

请发行人补充说明：（1）结合本次募投项目所在地的电力上网及调配政策、电价确定政策等，说明采取匈牙利电力交易所电价为参考价的原因及合理性，在计算平均价格过程中，未剔除 2022 年异常高值电价的原因和合理性，是否存在高估未来预测电价的风险；结合公司同行业同类或类似项目情况，募投项目收益情况的测算过程、测算依据，包括各年预测收入构成、销量、毛利率、净

利润、项目税后内部收益率的具体计算过程等，说明募投项目效益测算的合理性及谨慎性。（2）2024 年度，发行人克罗地亚发电项目实际效益低于承诺效益，说明克罗地亚发电项目收入减少的主要负面因素是否已消除，本次募投项目是否面临相同业绩波动风险。（3）结合本次募投项目中预备费、铺底流动资金、项目建设期等情况，说明本次募集资金中非资本性支出构成以及补充流动资金占募集资金的比例，是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。（4）其他股东未提供同比例借款的原因和合理性，发行人的借款利率是否公允，是否存在损害上市公司利益的情形。（5）结合光伏项目技术特点及先进性、研发投入、研发能力、核心技术来源等，说明发行人研发费用显著低于同行业可比公司的原因及合理性。（6）本次募投项目是否需取得国家外汇管理局等有权机关审批，在境外实施尚需取得变电站建设许可、外线的工程同意书，该等资质或许可取得进度以及是否存在重大不确定性。（7）结合波黑电力消纳政策、当地电力需求和供给情况，说明募投项目是否存在产能消纳风险。（8）量化说明本次募投项目新增折旧摊销对公司业绩的影响。（9）结合相关财务报表科目，说明最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情形，如是，请说明具体情况。

请发行人补充披露（1）（2）（6）（7）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师对（1）（2）（3）（5）（8）（9）核查并发表明确意见，请发行人律师对（3）（6）核查并发表明确意见。

回复：

本所律师已在《补充法律意见书（一）》之“问题二”对本问询问题进行了回复。经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本问询问题回复除以下内容更新外，其他内容无变化。具体情况如下：

一、结合本次募投项目中预备费、铺底流动资金、项目建设期等情况，说明本次募集资金中非资本性支出构成以及补充流动资金占募集资金的比例，是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定

根据公司提供的资料及书面确认并经本所律师核查，本次募集资金中非资本性支出构成以及补充流动资金占募集资金的比例情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资 金额 (欧元)	项目总投资 金额 (人民币)	拟使用募 集资金 (人民币)	类别	占比 (%)
1	波黑科曼耶山 125MWp 光伏项目	9,686.00	75,453.94	72,435.78	-	75.45
1.1	设备及安装工程	6,291.15	49,008.06	49,008.06	资本性支出	51.05
1.2	建筑工程	1,484.25	11,562.31	11,562.31	资本性支出	12.04
1.3	其他费用	1,305.07	10,166.50	10,166.50	资本性支出	10.59
1.4	基本预备费	302.50	2,356.48	1,698.91	非资本性支出	1.77
1.5	项目建设期利息	303.03	2,360.60	-	非资本性支出	-
2	补充流动资金	3,024.93	23,564.22	23,564.22	补充流动资金	24.55
合计		12,710.93	99,018.16	96,000.00	-	100.00

注：上表中 1.3 其他费用包含项目建设管理费、生产准备费、勘察设计费、并网费用、进口关税、设备运输费。

如上表所示，公司本次募集资金拟投向项目基本预备费为 1,698.91 万元。本次募投项目均为建设投资，无需铺底流动资金。

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》五、关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条“主要投向主业”的理解与适用（三）募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的，视为补充流动资金。工程施工类项目建设期超过一年的，视为资本性支出。

与一般工程施工类项目不同，本次募投项目波黑科曼耶山 125MWp 光伏项目采用 BOO（Build-Own-Operate，建设-拥有-运营）方式，建设完成后，相关资产权属归属于北方国际控股子公司，后续由北方国际控股子公司运营发电，不涉及向其他业主方进行交付的情况，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的工程施工类项目。

本次发行募集资金用于非资本性支出金额以及直接用于补充流动资金的金
额合计为 25,263.13 万元，占本次发行拟募集资金总额的比例为 26.32%，未超
过本次发行募集资金总额的 30%，符合《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第
九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有
关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》等相关监管规定。

（三）核查程序及核查意见

1、针对上述问题，本所执行了以下核查程序：

（1）查阅本次募投项目的可行性研究报告，分析募投项目投资构成；

（2）访谈发行人管理层，了解募投项目预备费、铺底流动资金、项目建设
期等情况。

2、经核查，本所认为：

公司本次募集资金用于非资本性支出金额以及直接用于补充流动资金的金
额未超过本次募集资金总额的 30%，符合《〈上市公司证券发行注册管理办法〉
第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有
关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》等相关监管规定。

北京市嘉源律师事务所

羽 唢 呐

李如

顏母

3-74