

# 北京市中银律师事务所

## 关于中山永辉化工股份有限公司股票发行

### 合法合规的法律意见书

中银股字[2016]第 037 号



**中銀律師事務所**  
ZHONG YIN LAW FIRM

中国·北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A座 31 层 邮编:100022

**Add: 31/F, Office Tower A, Jianwai SOHO, 39 Dongsanhuan Zhonglu Chaoyang District, Beijing, China**

电话(Tel): 010-58698899 (总机)

传真 (Fax): 010-58699666

网址 (http) ://www.zhongyinlawyer.com

电子邮箱 (E-mail):office@zhongyinlawyer.com

## 释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有以下含义：

公司/永辉股份	指	中山永辉化工股份有限公司
永恒有限	指	永恒控股（1998）有限公司
中山丰禄	指	中山市丰禄实业投资有限公司
本次发行	指	经公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过，向特定对象发行不超过 250 万股人民币普通股股票的行为
《股票发行方案》	指	《中山永辉化工股份有限公司股票发行方案》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商/申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
本所	指	北京市中银律师事务所
兴华会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《中山永辉化工股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《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）》
《发行业务细则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》
《投资者适当性细则》	指	《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

**北京市中银律师事务所**  
**关于中山永辉化工股份有限公司**  
**股票发行合法合规的法律意见书**

**中银股字[2016]第 037 号**

**致：中山永辉化工股份有限公司**

北京市中银律师事务所接受公司委托，担任公司股票发行事宜的专项法律顾问。本所根据《公司法》、《管理办法》、《业务规则》、《发行业务细则》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指引第 4 号——法律意见书的内容与格式（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现就公司本次挂牌事宜，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》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查论证，保证本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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

（二）本所律师同意将本法律意见书作为公司本次发行所必备的法定文件，随其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

（三）本所律师同意公司按全国股转公司审查要求引用本法律意见书的部分或全部内容，但公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

（四）公司保证已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的全部材

料和信息，并保证所提供的材料真实、准确，无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，复印件、副本与原件、正本一致。

（五）对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、公司或者其他有关单位出具的证明文件出具法律意见。

（六）本所律师仅就与发行有关的法律问题发表意见，而不对有关审计、投资决策等发表意见。本所律师在本法律意见书中对有关会计报表、审计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。对本次挂牌所涉及的财务数据等专业事项，本所律师未被授权、亦无权发表任何评论。

（七）本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。

本所律师依据《业务规则》1.7 的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，对公司提供的有关文件和本次发行的有关事实进行了核查和验证，现出具法律意见书如下：

## **一、公司符合豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件**

《管理办法》第四十五条：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

本次股票发行的股权登记日为 2016 年 1 月 22 日，本次发行前公司在册股东 3 名，其中包括法人股东 2 名、自然人股东 1 名；公司本次发行后股东为 12 名，其中包括法人股东 2 名、自然人股东 10 名，股东人数累计未超过 200 人。

综上，本所律师认为，永辉股份本次股票发行的股权登记日下股东为 3 名，

本次发行新增股东 9 名，根据发行方案新增后累计股东人数未超过 200 人，符合《管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准定向发行的条件。

## **二、发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定**

根据《管理办法》第三十九条规定，“本办法所称股票发行包括向特定对象发行股票导致股东累计超过 200 人，以及股东人数超过 200 人的公众公司向特定对象发行股票两种情形。

前款所称特定对象的范围包括下列机构或者自然人：

- （一）公司股东；
- （二）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；
- （三）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。

公司确定发行对象时，符合本条第二款第（二）项、第（三）项规定的投资者合计不得超过 35 名。”

根据《投资者适当性管理细则》第六条规定，“下列投资者可以参与挂牌公司股票发行：

- （一）《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条规定的投资者；
- （二）符合参与挂牌公司股票公开转让条件的投资者。”

根据《投资者适当性管理细则》第三条规定，“下列机构投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

- （一）注册资本 500 万元人民币以上的法人机构；

（二）实缴出资总额 500 万元人民币以上的合伙企业。”

根据《投资者适当性管理细则》第五条规定，“同时符合下列条件的自然人投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

（一）投资者本人名下前一交易日日终证券类资产市值 500 万元人民币以上。证券类资产包括客户交易结算资金、在沪深交易所和全国股份转让系统挂牌的股票、基金、债券、券商集合理财产品等，信用证券账户资产除外。

（二）具有两年以上证券投资经验，或具有会计、金融、投资、财经等相关专业背景或培训经历。

投资经验的起算时点为投资者本人名下账户在全国股份转让系统、上海证券交易所或深圳证券交易所发生首笔股票交易之日。”

根据《非上市公众公司监管回答——定向发行（二）》及《关于〈非上市公众公司监管回答——定向发行（二）〉适用有关问题的通知》，根据《非上市公众公司监督管理办法》相关规定，为保障股权清晰、防范融资风险，单纯以认购股份为目的而设立的公司法人、合伙企业等持股平台，不具有实际经营业务的，不符合投资者适当性管理要求，不得参与非上市公众公司的股份发行；在《定向发行（二）》发布前已存在的持股平台，不得再参与挂牌公司的股票发行。

本次股票发行对象有 9 名，为自然人股东, 基本情况如下：

序号	姓名	国籍	身份证号码	投资者类别
1	王有平	中国	43042619790420****	社会自然人投资者
2	陈俊科	香港	G5411**（9）	社会自然人投资者
3	伍世和	中国	44172219721105****	社会自然人投资者
4	李正春	中国	43070319720211****	社会自然人投资者
5	陈光耀	中国	44062019670823****	公司董事
6	高志勇	中国	43042619670810****	公司监事
7	朱振亚	中国	34081119740913****	公司监事

8	刘伟胜	中国	14273319661010****	公司副总经理、财务总监
9	汤柳	中国	43020219820601****	公司董事会秘书

经核查上述自然人投资者提供的身份证、股转系统账户信息等资料，上述自然人投资者符合中国证监会及股转公司关于投资者适当性制度的有关规定。

本所律师认为，发行人的本次发行对象中不存在持股平台，发行对象符合中国证监会及全国股份转让系统公司关于投资者适当性制度的有关规定。

### 三、本次股票发行过程及结果合法合规性

本次股票发行的过程如下：

#### （一）董事会审议程序及回避表决情况

2016年1月8日，公司召开第一届董事会第十次会议，审议通过《关于〈中山永辉化工股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于签署附条件生效的〈股份认购协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会同意授权公司董事会全权办理与本次股票发行有关的一切事宜的议案》，并提请公司股东大会审议。

经本所律师核查，董事陈光耀系本次股票发行对象之一，具有关联关系，回避了相关议案的表决。

#### （二）认购股份协议签署情况

2015年12月28日，公司与发行对象签订《股票发行认购协议》。

#### （三）股东大会审议程序及回避表决情况

2016年1月26日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈中山永辉化工股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于签署附条件生效

的〈股份认购协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会同意授权公司董事会全权办理与本次股票发行有关的一切事宜的议案》。

根据公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过的《股票发行方案》及公司签订的《中山永辉化工股份有限公司股票发行认购协议》，公司本次发行的基本情况如下：

1. 发行数量：不超过 250.00 万股（含 250.00 万股）。
2. 发行价格：8.00 元/股，本次发行定价依据参考公司所处行业、成长性、市盈率、每股净资产等因素，并与投资者沟通后具体确定最终发行价格。
3. 募集资金金额：不超过 2,000.00 万元（含 2,000.00 万元）。
4. 募集资金用途：本次募集资金主要用于购置新型高效生产设备、新厂房建设、补充流动资金。
5. 发行对象：王有平、陈俊科、伍世和、李正春、陈光耀、高志勇、朱振亚、刘伟胜、汤柳等 9 名符合《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》的相关规定的自然人投资者。
6. 限售期：本次股票发行认购对象中的公司董事、监事及高级管理人员，其认购股票限售安排依据《公司法》、《证券法》及全国中小企业股份转让系统有关规定执行。其他发行对象认购的股票均不设限售安排，可以自挂牌之日起公开转让。
7. 本次发行前滚存未分配利润的处置方案：本次股票发行前公司滚存未分配利润由发行后公司新老股东依所持股份比例共同享有。

经本所律师核查，本次发行对象中陈光耀持有公司股东中山丰禄 50%的股权且担任该公司执行董事、总经理，中山丰禄具有关联关系回避了相关议案的表决。

#### （四）缴款及验资的相关情况



2016年3月3日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“（2016）京会兴验字第09010003号”《验资报告》，截至2016年1月29日止，公司收到全体投资者缴纳的投资款合计人民币2,000万元（全部为货币），其中新增注册资本250.00万元，资本公积1,750.00万元。

综上，本所律师认为，发行人董事会、股东大会的召开程序、表决方式符合国家有关法律、法规及公司章程的规定，审议表决结果合法有效。发行认购对象的股票认购款经具有证券期货相关业务资格的会计师事务所验资确认均已缴纳，虽然存在认购公告日期与缴款起始日相同的瑕疵，但投资者都在缴款期间认购缴款，并无任何争议，因此，发行人的本次股票发行结果合法有效。

#### **四、与本次股票发行相关的合同等法律文件合法合规**

本次股票发行中签订的《中山永辉化工股份有限公司股票发行认购协议》，合同当事人主体资格均合法有效，当事人意思表示真实，自愿，且合同内容不违反法律、法规的强制性规定和社会公共利益，其协议合法有效。《中山永辉化工股份有限公司股票发行认购协议》主要内容对发认购股份数量、认购方式、支付方式、生效条件、违约责任、风险揭示及争议解决方式等作了约定，其约定合法有效。根据股份认购合同及股票发行方案，本次股票发行的新增股份全部由投资者以现金方式认购，不存在以非现金资产认购发行股份的情形。

综上，本所律师认为，发行人与本次发行对象签署的《中山永辉化工股份有限公司股票发行认购协议》系各方真实意思表示，内容真实有效，与本次股票发行相关的合同等法律文件合法合规，对发行人及发行对象具有法律约束力。

#### **五、现有股东优先认购相关情况的说明**

根据《发行业务细则》第八条的规定，挂牌公司股票发行以现金认购的，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。公司章程对优先认购另有规定的，从其规定。鉴于永辉股份《公司章程》未对优先认购作出规定，公司对现有股东作出如下优先认购安排：

股东优先认购的股权登记日（R日）与审议本股票发行方案相关事宜的股东

大会的股权登记日为同一天，于股权登记日（R日）下午收市时在中国证券登记结算有限公司登记在册的股东享有本次发行的优先认购权（在R日卖出股票的股东不享有优先认购权，在R日买入股票的股东享有优先认购权）。享有优先认购权的股东须在股权登记日（R日）至2016年第一次临时股东大会召开日期前主动联系发行人，与发行人签署附条件生效的《股票发行认购协议》并将认购款全额汇到认购协议约定的发行人账户，逾期未签署认购协议或缴纳认购款者视为放弃优先认购权。

在册股东可优先认购数量为不超过认购上限的整数股股份。

在册股东按本次股票发行股权登记日持股比例确定认购上限，每位在册股东可优先认购上限计算公式为：

在册股东可优先认购上限=[(在册股东所持股份数/公司本次股票发行前总股本)\*本次股票发行总股份数]的取整部分。

注：取整部分是指针对计算结果向下取整，即为不超过计算结果的最大整数，如100.52股的取整部分为100股。

根据公司提供的《中山永辉化工股份有限公司原股东声明与承诺书》，公司截至股权登记日的全体在册股东均已承诺自愿放弃本次发行的优先认购权。

综上，本所律师认为，公司章程没有对原有股东股票发行优先认购权进行约定，本次发行方案充分保障了原有股东的利益，安排了具体的优先认购权；截至股东优先认购的股权登记日，公司在册股东均自愿放弃对公司本次股票发行的优先认购权，并签署书面的放弃优先认购的声明与承诺书。

本次股票发行现有股东优先认购的相关程序和结果合法合规。公司本次股票发行现有股东优先认购的程序和结果符合《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等规范性要求。

## **六、本次发行涉及的估值调整条款的合法性**

经核查公司与认购对象签订的《中山永辉化工股份有限公司股票发行认购协议》，本次发行不涉及估值调整条款。

## **七、本次发行认购对象和现有股东中私募投资基金管理人或私募**

## 投资基金的登记备案情况

### 1、认购对象的登记备案情况

本次发行对象均为自然人，不涉及私募投资基金管理人以及私募投资基金的登记备案情况。

### 2、现有股东的登记备案情况

经核查，永辉股份本次发行前股东有 3 名，其中自然人股东 1 名，法人股东 2 名，分别为永恒有限、中山丰禄。

经核查，永恒有限主要是以自有资金对永辉股份进行投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。永恒有限无需按照相关规定进行私募投资基金管理人或私募投资基金的登记备案。

经核查，中山丰禄经营范围为投资办实业、投资管理咨询服务；销售；建筑材料、日用百货、机械设备、机电设备、电子产品、床上用品、化妆品、玩具、工艺品。中山丰禄是以自有资金对永辉股份进行投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，亦不存在担任私募投资基金管理人的情形以及担任私募投资基金管理人的计划或安排。中山丰禄无需按照相关规定进行私募投资基金管理人或私募投资基金的登记备案。

综上，本所律师认为，公司本次股票发行的发行对象及公司现有股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，无需要按照《证券投资基金法》、《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）》等相关规定履行登记备案程序。

## 八、律师认为需要说明的其他问题

根据本次新增投资人的承诺：其本次参与认购公司发行股份的资金为合法拥有；所认购股份为公司合法持有，不存在委托代持、信托持股及其他代持，亦不

存在未了结或可预见的诉讼或纠纷。

本法律意见书正本四份。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《北京市中银律师事务所关于中山永辉化工股份有限公司股票发行合法合规的法律意见书》之签署页)

负 责 人 李炬

李炬

经办律师 李文涛

李文涛

靳普宇

靳普宇

