

签署稿

---

北京市君泽君律师事务所  
关于天风证券股份有限公司  
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券的  
法律意见

---

 **君泽君律师事务所**  
JunZeJun Law Offices

北京市东城区金宝街 89 号金宝大厦 11 层  
邮政编码: 100005 电话: (8610) 66523388 传真: (8610) 66523399  
11F, Jinbao Tower, 89 Jinbao Street, Dongcheng District, Beijing 100005, P.R.C.  
Tel: (8610) 66523388 / Fax: (8610) 66523399



## 目 录

释义 .....	2
正文 .....	7
一、发行人的主体资格 .....	7
二、本次债券的主要发行条款 .....	11
三、本次发行的批准和授权 .....	13
四、本次债券的发行及上市条件 .....	15
五、《受托管理协议》 .....	18
六、《债券持有人会议规则》 .....	18
七、《募集说明书》 .....	18
八、本次发行的信息披露 .....	18
九、发行人的税务 .....	19
十、本次债券的担保 .....	19
十一、本次债券信用评级 .....	19
十二、本次发行的有关中介机构 .....	19
十三、与本次发行相关的其他重要事项 .....	28
十四、结论意见 .....	35



北京市东城区金宝街 89 号金宝大厦 11 层  
邮政编码: 100005 电话: (8610) 66523388 传真: (8610) 66523399  
11F, Jinbao Tower, 89 Jinbao Street, Dongcheng District, Beijing 100005, P.R.C.  
Tel: (8610) 66523388 / Fax: (8610) 66523399

**北京市君泽君律师事务所  
关于天风证券股份有限公司  
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券的  
法律意见**

君泽君[2022]证券字 2022-040-1-1

**致：天风证券股份有限公司**

北京市君泽君律师事务所（以下简称“本所”或“君泽君”）接受天风证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“天风证券”或“公司”）聘请，谨作为天风证券的特聘专项法律顾问，就天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券项目的有关法律事项，出具本法律意见书（以下简称“本意见”或“本法律意见”）。

本意见乃根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》《公司信用类债券信息披露管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》《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）》及相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定以及本所与天风证券签订的《专项法律顾问聘请协议》的约定而制作及出具。

## 释义

除非本意见另有说明或指明，或上下文义另有所指，本意见中所使用的下列词汇应具有下列特定之含义：

本所或君泽君	指	北京市君泽君律师事务所
天风证券、发行人、公司	指	天风证券股份有限公司
本次发行、本次公开发行	指	本次债券的发行行为
本次债券、本次公司债	指	发行人本次发行的“天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券”
主承销商	指	中国国际金融股份有限公司、海通证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司的合称或其中任一主体
牵头主承销商、债券受托管理人、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
联席主承销商	指	海通证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司的合称或其中任一主体
海通证券	指	海通证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
审计机构、大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《募集说明书》	指	发行人为本次债券专门制作的《天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》
《受托管理协议》	指	发行人与受托管理人就本次发行签订的《天风证券股份有限公司（作为发行人）与中国国际金融股份有限公司（作为债券受托管理人）关于天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规	指	发行人、债券受托管理人为本次发行制定的《天风证券



则》		股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》
天风有限	指	天风证券有限责任公司（发行人的前身，曾用名“四川省天风证券经纪有限责任公司”、“四川省天风证券有限责任公司”、“天风证券经纪有限责任公司”）
人福医药	指	人福医药集团股份公司（曾用名“武汉人福高科技产业股份有限公司”、“武汉人福医药集团股份有限公司”）
武汉高科	指	武汉高科国有控股集团有限公司
恒健通	指	武汉恒健通科技有限责任公司
银海置业	指	武汉银海置业有限公司
仁军投资	指	武汉市仁军投资咨询有限责任公司
四川华西	指	四川华西集团有限公司
铁源物资	指	武汉市铁源物资有限公司
武汉新洪	指	武汉新洪农工商有限责任公司
道博股份	指	武汉道博股份有限公司，现已更名为“武汉当代明诚文化体育集团股份有限公司”
武汉奥兴	指	武汉奥兴高科技集团有限公司
京山轻机	指	湖北京山轻工机械股份有限公司
当代物业	指	武汉当代置业发展有限公司
四川省国投	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
嘉鑫投资	指	四川省嘉鑫投资股份有限公司
汉龙集团	指	四川汉龙（集团）有限公司
宏达集团	指	四川宏达（集团）有限公司
亚华集团	指	成都亚华企业（集团）有限公司
联合生物	指	中国联合生物技术有限公司
上海鼎石	指	上海鼎石投资管理有限公司

江中制药	指	华润江中制药集团有限责任公司（曾用名：江西江中制药（集团）有限责任公司）
江中药业	指	江中药业股份有限公司（曾用名“江西江中药业股份有限公司”）
大通证券	指	大通证券股份有限公司
恒泰证券	指	恒泰证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
工商局	指	工商行政管理局
《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》
《发行与交易管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《债券上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》
《国办通知》	指	《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》
《律师证券业务办法》	指	《律师事务所从事证券法律业务管理办法》
《证券执业规则》	指	《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年度 1-3 月
“中国法律”	指	指中华人民共和国（为本协议之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区）有效施行的法律、法规、规章、及其他规范性文件
元	指	中国法定本位币人民币元

注：本意见中，各单项数据之和与加总数不一致系因数据四舍五入所导致。

除上述定义或上下文义另有指明以外，在本意见中，下列词汇应具有下列逻辑含义：

“以上”、“以下”、“以内”，均包含本数。

“不满”、“不足”、“低于”、“多于”，均不含本数。



## 声明

本所律师谨此声明如下：

本所及经办律师依据《证券法》《律师证券业务办法》和《证券执业规则》等规定及本法律意见出具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。

本意见中的各项陈述，均基于本所律师所查验之文件资料而作出。对于那些对出具本意见至关重要或者必需的，而又得不到独立证据支持的事实，本意见中的相关陈述依赖于相关当事人或其授权的人士等向本所律师所作之相应陈述以及出具的证明、确认而作出。对于那些经本所律师在依据重要性、关联性和审慎性原则确定的合理范围内依据《律师证券业务办法》《证券执业规则》穷尽合理、充分、审慎的手段进行核查，仍未发现或证实存在的事实，本意见推定该等事实不存在。

本所律师已获得天风证券及接受本所律师访谈的有关当事人的如下书面或口头确认及承诺：（i）相关当事人提供或协助获得的文件、资料的原件是真实、完整的，且来源合法；（ii）前述文件、资料的原件均是具有合法授权或权限的机构或人士签发或签署的；（iii）相关当事人作出的说明、陈述以及签署文件资料所记载的内容及包含的信息均是真实、准确及完整的，不存在虚假记载及记载、不存在误导性陈述及记载、不存在重大遗漏；及（iv）相关当事人已经真实、准确及完整地向本所律师提供了出具本意见所需的全部文件资料并披露了出具本意见所需的全部信息。本所律师基于独立、审慎地查验以及相关当事人的上述陈述对有关法律事项作出判断。

本着勤勉谨慎的执业准则，在本所律师审阅的有关文件资料中，凡有条件核对原件的，均业经本所律师核对，无法核验原件的，本所律师依据《律师证券业务办法》《证券执业规则》的有关规定通过访谈求证、查询检索等方式进行核查。为出具本意见，本所律师还检索了有关政府部门、企业、事业单位的官方网站，该等信息资料应视为由该互联网信息发布者直接提供予本所的基础资料和信息。

本所律师已履行了各项法定职责和律师专业范畴内的特别注意义务，依据《律师证券业务办法》《证券执业规则》的有关规定，遵循重要性、关联性、审慎性原则，在合理的范围内，采取合理、充分、审慎的查验程序和查验方法，对本所律师就本次发行做出专业判断所需的法律事实进行核查验证（即本意见所称“核查”、“验证”、“审验”、“查验”、“核验”、“查核”），并据此对本次发行有重大影响的法律问题发表意见。

本意见不就任何非法律事项（包括但不限于：a）本次发行所涉及的财务、审计等有关专业事项或数据、信息的真实性、准确性、完整性；b）本次发行方案的商业、财务或技术方面的可行性、履行承诺的能力、经济效益等）发表任何具有倾向性的意见或进行任何复核、验证或作出任何确认或保证。

本意见对审计报告、财务报表或其他相关文件资料内容的引述，不得被视为或理解为是对前述文件资料、信息、数据发表任何具有倾向性的意见或进行任何复核、验证或作出任何确认或保证。

本意见仅供天风证券为发行本次公司债之目的而使用；未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。本所同意将本意见作为发行资料之一，备有关政府主管部门查阅，并同意依法对本意见承担责任。

未经本所律师书面同意，任何机构或个人不得以任何形式披露、发布、节选、援引、摘录本意见的任何内容，但为办理发行本次公司债事宜，而向有权的证券监管机构报送以及履行信息披露义务而披露本意见者除外；对本意见所作之披露、发布、节选、援引或摘录，不得引致任何主体对本意见的曲解、混淆；未经本所律师书面同意，任何机构或个人不得对本意见的任何内容加以修改、编辑或整理。

任何机构或个人在引用或援引本意见的全部或任何内容时，不得因引用或援引而导致法律上或理解上的歧义或曲解或混淆。本意见的全部或任何部分的内容及含义的解释权属于本所律师。任何机构或个人在做上述引用或援引后，在包含了本意见中全部或任何内容的文件披露或提交以前，均应报经本所律师进行审查。在取得本所书面认可后，方可进行披露或提交。

有鉴于上述情形，根据《证券法》《公司法》《发行与交易管理办法》《债券上市规则》《律师证券业务办法》《证券执业规则》等有关法律、法规及规范性文件的有关规定，本所律师谨此遵循律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：



## 正文

### 一、发行人的主体资格

天风证券为本次公司债的发行人。

#### （一）发行人目前的基本状况

根据天风证券持有的现时有效的《营业执照》和《公司章程》，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统的公示信息，天风证券目前的基本情况如下：

名称	天风证券股份有限公司
统一社会信用代码	91420100711894442U
类型	其他股份有限公司（上市）
住所	武汉东湖新技术开发区高新大道446号天风证券大厦20层
法定代表人	余磊
注册资本	866,575.7464万元人民币
成立日期	2000年03月29日
营业期限	长期
经营范围	为期货公司提供中间介绍业务。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）；证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；代销金融产品。（凭许可证在核定范围及期限内经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

#### （二）发行人的主要历史沿革

根据天风证券的工商登记资料，并经本所律师核查，天风证券的主要历史沿革情况如下：

##### 1. 2000 年设立天风有限

天风证券原名为“四川省天风证券经纪有限责任公司”，系经四川省人民政府出具的川府函[1999]150 号《关于成都联合期货交易所改组为四川省天风证券经纪有限责任公司的函》、中国证监会出具的证监机构字[1999]119 号《关于同意原成都联合期货交易所改组及筹建证券经纪公司方案的批复》及证监机构字[2000]55 号《关于同意四川省天风证券经纪有限责任公司及成都走马街证券营业部开业的批复》批准，由四川省国投、嘉鑫投资、汉龙集团、宏达集团、亚华集团五家单位出资设立的有限责任公司。1999 年 12 月 17 日，四川君和会计师事务所出具君和验内字（1999）第 006 号《验资报告》对天风有限的注册资本实收情况进行了审验。天风有限于 2000 年 3 月 29 日取得四川省工商局核发的注册号为 5100001812199 的《企业法人营业执照》，成立时公司注册资本金为人民币 7,700 万元。

##### 2. 2002 年 11 月股权转让



2002年11月，嘉鑫投资将其持有的天风有限19.48%的股权转让给联合生物；汉龙集团将其持有的天风有限19.48%的股权转让给武汉高科；宏达集团将其持有的天风有限19.48%的股权转让给江中药业；亚华集团将其持有的天风有限14.29%的股权转让给当代物业。2002年10月28日，中国证监会出具《关于同意四川省天风证券经纪有限责任公司股权转让的函》（机构部部函[2002]371号），同意上述股权转让事宜，核准股权受让方的股东资格、持股数及持股比例。2002年11月，公司就前述股权转让事宜在工商登记机关办理了变更登记。

### 3. 2003年8月增加注册资本

经中国证监会分别于2003年6月4日及2003年9月4日出具的《关于同意四川省天风证券经纪有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字[2003]117号）和《关于四川省天风证券经纪有限责任公司调整增资扩股方案有关问题的函》（机构部部函[2003]124号）核准，公司的注册资本由7,700万元增至54,876万元。本次增资业经四川君和会计师事务所出具君和验（2003）第2005号《验资报告》审验确认。公司于2003年8月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

### 4. 2006年11月减少注册资本

经中国证监会于2006年10月20日出具的《关于天风证券有限责任公司减少注册资本、修改章程以及变更名称的批复》（证监机构字[2006]245号）核准，公司注册资本从54,876万元减少为18,100万元。本次减资业经四川万方会计师事务所有限责任公司出具川万会验[2006]第064号《验资报告》审验确认。公司于2006年11月就该等减资事宜办理了工商变更登记。

### 5. 2009年4月增加注册资本

经中国证监会于2009年2月25日出具的《关于核准天风证券经纪有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2009]179号）核准，公司注册资本由18,100万元增加至31,500万元。本次增资业经大信会计师事务所有限公司出具大信验字（2009）第2-0006号《验资报告》审验确认。公司于2009年4月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

### 6. 2010年6月股权转让

2010年6月，江中药业将其持有的天风有限4.76%的股权转让给恒健通；江中制药将其持有的天风有限3.17%股权转让给武汉新洪；江中制药将其持有的天风有限3.17%股权转让给银海置业；江中制药将其持有的天风有限4.76%股权转让给武汉奥兴；江中制药将其持有的天风有限4.76%股权转让给仁军投资；大通证券将其持有的天风有限10.62%股权转让给人福医药；大通证券将其持有的天风有限4.94%股权转让给京山轻机；大通证券将其持有的天风有限1.59%股权转让给铁源物资；联合生物将其持有的天风有限11.11%股权转让给人福医药。2010年4月29日，中国证监会湖北监管局出具《关于天风证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》（鄂证监函[2010]65号），对本次5%以下股权变更事宜无异议；2010年6月1日，中国证监会出具《关于核准天风证券有限责任公司变更持有5%以上

股权的股东的批复》（证监许可[2010]749号），核准本次人福医药受让大通证券及联合生物持有的天风有限股权事宜。2010年6月，天风有限就前述股权转让事宜在工商登记机关办理了变更登记。

#### 7. 2011年2月增加注册资本

经中国证监会于2011年1月11日出具的《关于核准天风证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]55号）核准，公司注册资本由31,500万元增加至83,700万元。本次增资业经大信会计师事务所有限公司出具大信验字[2011]第2-0004号《验资报告》审验确认。公司于2011年2月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

#### 8. 2011年3月国有股权划转

经四川省人民政府国有资产监督管理委员会于2010年12月1日出具的《关于无偿划转四川省国有资产经营投资管理有限责任公司持有的天风证券有限责任公司国有股权有关问题的批复》（川国资产权[2010]94号）同意，2011年3月，四川省国投将其持有的天风有限股权以行政划转方式转让给四川华西。2011年3月10日，中国证监会湖北监管局出具《关于天风证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》（鄂证监机构字[2011]15号），对本次股权转让事宜无异议。2011年3月，天风有限就前述国有股权划转事宜在工商登记机关办理了变更登记手续。

#### 9. 2012年2月整体变更为股份有限公司

经中国证监会于2012年1月20日出具的《关于核准天风证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2012]96号）核准，发行人的公司形式由有限责任公司变更为股份有限公司，变更后的公司名称为“天风证券股份有限公司”。天风证券于2012年2月就公司整体变更事宜办理了工商变更登记并领取了注册号为420100000055793的《企业法人营业执照》。

#### 10. 2012年6月增加注册资本

经中国证监会湖北监管局于2012年5月18日出具的《关于核准天风证券股份有限公司变更注册资本的批复》（鄂证监机构字[2012]41号）核准，公司注册资本由83,700万元增加至157,000万元。本次增资业经中勤万信会计师事务所有限公司出具勤信验字[2012]1004号《验资报告》审验确认。公司于2012年6月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

#### 11. 2013年9月增加注册资本

经中国证监会于2013年7月24日出具的《关于核准天风证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2013]969号）核准，公司注册资本由157,000万元增加至174,113万元。本次增资业经大信会计师事务所出具大信验字[2013]2-00026



号《验资报告》审验确认。公司于 2013 年 9 月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

## 12. 2014 年 5 月股权转让

2014 年 5 月，当代物业将其持有的天风证券 21,380,466 股股份（占天风证券总股本的 1.23%）转让给道博股份。2014 年 3 月 18 日，中国证监会湖北监管局出具《湖北监管局关于天风证券股份有限公司变更 5%以下股权股东的无异议函》（鄂证监机构字[2014]4 号），同意前述股权转让事宜。天风证券就前述股权转让后的股东及其持股情况在湖北省股权托管中心办理了托管登记。

## 13. 2014 年 7 月增加注册资本

公司于 2014 年 7 月将注册资本由 174,113 万元增加至 234,113 万元，本次增资事宜已在中国证监会湖北监管局进行了备案，并获得中国证监会湖北监管局出具的《关于接收天风证券股份有限公司增加注册资本且股权结构未发生重大调整备案文件的回执》。本次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2014]第 730043 号《验资报告》审验确认。公司于 2014 年 7 月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

## 14. 2014 年 12 月股权转让

2014 年 12 月，京山轻机将其持有的天风证券 2,000 万股股份（占天风证券总股本 0.85%）转让给武汉奥兴，将其持有的 1,000 万股股份（占天风证券总股本 0.43%）转让给上海鼎石。2014 年 12 月 30 日，中国证监会湖北监管局出具《湖北监管局关于天风证券股份有限公司变更 5%以下股权股东的无异议函》（鄂证监机构字[2014]25 号），对前述股权转让事宜无异议。天风证券就前述股权转让后的股东及其持股情况在湖北省股权托管中心办理了托管登记。

## 15. 2015 年增加注册资本

公司于 2015 年 6 月将注册资本由 234,113 万元增加至 466,200 万元，本次增资事宜已在中国证监会湖北监管局进行了备案，并获得中国证监会湖北监管局出具的《关于接收天风证券股份有限公司增加注册资本且股权结构未发生重大调整备案文件的回执》。本次增资业经大信会计师事务所出具大信验字[2015]第 2-00025 号《验资报告》、大信验字[2015]第 2-00046 号《验资报告》、大信验字[2015]第 2-00059 号《验资报告》审验确认。公司于 2015 年 6 月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

## 16. 2018 年公司上市

2018 年 5 月 28 日，中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2018] 885 号），核准天风证券公开发行不超过 51,800 万股新股。2018 年 10 月 19 日，天风证券首次公开发行股票在上交所上市交易，股票代码为 601162。首次发行股票上市后，公司注册资本金增加至人民币 518,000 万元，

总股本增加至518,000万股。公司于2018年11月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

#### 17. 2020 年公司配股

2020年1月7日，中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2020〕39号），核准公司向原股东配售1,554,000,000股新股。天风证券于2020年3月完成配股发行，向原股东配售1,485,967,280股人民币普通股，新增注册资本（计入股本）1,485,967,280元。本次发行完成后，公司注册资本由5,180,000,000元变更为6,665,967,280元。公司于2020年5月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

#### 18. 2021 年非公开发行股票

2021年3月25日，中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕962号），核准天风证券非公开发行不超过1,999,790,184股新股。天风证券已于2021年4月完成非公开发行，发行股票数量1,999,790,184股，新增注册资本（计入股本）1,999,790,184元。本次非公开发行完成后，天风证券总股本（人民币普通股）由6,665,967,280元增加至8,665,757,464元。公司于2021年5月就该等增资事宜办理了工商变更登记。

#### （三）有效存续

根据天风证券的工商登记资料及其现行有效的《公司章程》、国家企业信用信息公示系统公示信息及相关公告文件等资料，并经本所律师核查，截至本法律意见出具之日，天风证券不存在根据法律、行政法规、规章、规范性文件及其《公司章程》规定需要终止的情形。

综上所述，本所律师认为，天风证券为依法设立、有效存续的股份有限公司，具备发行本次公司债的主体资格。

### 二、本次债券的主要发行条款

根据发行人制定的《募集说明书》，本次债券的主要发行条款如下：

1. 债券名称：天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券。

2. 发行规模：本次债券发行总额不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）。

3. 债券面值和发行价格：债券面值为人民币 100 元，按面值平价发行。

4. 债券品种及期限：本次债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一年限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模根据相关规定及发行时的市场情况确定。



5.债券利率及确定方式：本次债券采用固定利率计息。本次债券票面利率由发行人与主承销商根据网下询价簿记结果在票面利率询价区间内协商确定。

6.还本付息方式：本次债券采取单利按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7.发行对象及向公司股东配售的安排：本次债券的发行对象为符合《证券法》《发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者；不向公司股东优先配售。本次债券的主承销商在履行程序合规且报价公允的情况下也可以参与本次债券的认购。

8.兑付价格：本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的本次债券票面总额的本金。

9.偿付顺序：本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

10.利息登记日：本次债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

11.债券形式：本次债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的交易、质押等操作。

12.牵头主承销商、受托管理人：中金公司。

13.联席主承销商：海通证券、平安证券、中泰证券。

14.担保情况：本次发行的公司债券无担保。

15.信用级别：经中诚信国际综合评定，发行人主体信用等级为 AAA。本次债券未评级。

16.承销方式：本次债券由主承销商以余额包销方式承销。

17.拟上市交易场所：上交所。

18.登记托管：本次债券将由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

19.募集资金用途：本次债券募集资金拟全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金和偿还公司到期债务。



20.募集资金专项账户：公司指定专门账户作为募集资金使用专项账户，专门用于本次债券募集资金的接收、存储与划转。

21.税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券应缴纳的税款由投资者承担。

《募集说明书》的发行条款还包括起息日、付息日、兑付日等信息。

本所律师经核查后认为，本次发行的主要发行条款符合《公司法》《证券法》《发行与交易管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

### 三、本次发行的批准和授权

#### （一）发行人董事会的批准与授权

2022年2月18日，发行人召开第四届董事会第十四次会议，审议并通过了《关于公开发行公司债券的议案》《关于提请董事会授权公开发行公司债券相关事宜的议案》。

《关于公开发行公司债券的议案》具体如下：

#### 1.公司符合公开发行公司债券条件

根据《公司法》《证券法》以及《发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件，公司已将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，公司认为公司符合现行公司债券监管政策和公开发行公司债券发行条件，不存在不得公开发行公司债券的相关情况。

#### 2.发行债券的数量

本次债券发行总额不超过(含)人民币80亿元。具体发行规模在股东大会的授权范围内，由董事会授权公司经营管理层根据公司资金需求情况和发行时的市场情况在上述范围内确定。

#### 3.发行方式

本次债券拟向符合《发行与交易管理办法》等法律、法规规定的专业投资者公开发行，选择适当时机一次或分期向专业投资者发行债券，具体发行方式在股东大会的授权范围内，由董事会授权公司经营管理层根据市场情况和公司资金需求情况确定。

#### 4.债券期限

本次债券期限不超过(含)5年。可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限结构在股东大会的授权范围内，由董事会授权公司经营管理层根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

## 5. 募集资金的用途

本次债券募集资金拟全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金和偿还公司到期债务。具体用途在股东大会的授权范围内，由公司董事会授权经营管理层根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

## 6. 决议的有效期

本次债券的决议有效期为自董事会审议通过之日起 36 个月内有效。

## 7. 债券票面利率

本次债券为固定利率债券，票面利率及其确定方式由公司与主承销商根据国家有关规定及市场情况协商确定。

## 8. 债券的展期及利率调整

本次债券如需展期或进行利率调整，在股东大会的授权范围内，由公司董事会授权经营管理层根据发行时的市场情况确定。

## 9. 担保方式

本次债券为无担保债券。

## 10. 公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面，在股东大会的授权范围内，由公司董事会授权经营管理层在出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能偿付债券本息时，将至少采取下列措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

## (二) 发行人股东大会的批准与授权

2022 年 4 月 20 日召开的 2021 年年度股东大会上审议通过了《关于发行境内外债务融资工具一般性授权的议案》，同意发行人一次或多次或多期公开或非公开发行或以其他监管许可的方式发行境内外债务融资工具，包括但不限于境内外以人民币、美元、欧元或其他外币及离岸人民币发行的公司债券、次级债券、短期公司债券、金融债券、资产支持证券(票据)以及其它按相关规定经中国证监会或其它相关部门注册、核准、审批、备案或认可的公司可以发行的境内外债务融资工具(不包括日常流动性运作的拆借、回购以及收益凭证)(以下简称“境内外债务融资工具”)，同意授权公司董事会，并同意公司董事会进一步授权经营管理层根据有关



法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的框架和原则下，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理发行公司境内外债务融资工具的全部事项。

### （三）尚需经上交所审核同意并经中国证监会注册

根据《证券法》第九条及第二十一条、《发行与交易管理办法》第十四条、《国办通知》等相关法律、法规、规章及规范性文件之规定，本次发行尚需经上交所审核同意并经中国证监会注册。

本所律师经核查后认为，发行人与本次发行相关的董事会、股东大会召开程序及通过的决议内容符合《公司法》《证券法》《发行与交易管理办法》《国办通知》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，合法有效。除尚需经上交所审核同意并经中国证监会注册外，发行人本次发行已取得现阶段必要的批准和授权。

## 四、本次债券的发行及上市条件

### （一）本次债券的发行条件

#### 1.关于《证券法》第十五条第一款第（一）项和《发行与交易管理办法》第十四条第一款第（一）项之规定

根据发行人提供的材料、发行人说明并经本所律师核查，发行人已根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等相关法律、法规及《公司章程》的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和经营层组成的公司治理架构，具备健全且运行良好的组织机构。

本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》第十五条第一款第（一）项和《发行与交易管理办法》第十四条第一款第（一）项之规定。

#### 2.关于《证券法》第十五条第一款第（二）项和《发行与交易管理办法》第十四条第一款第（二）项之规定

根据发行人报告期内相关年度的审计报告及发行人说明，经本所律师审慎核查，发行人经审计的2019年度、2020年度、2021年度合并口径实现的归属于母公司股东净利润分别为30,776.76万元、45,487.14万元、58,635.48万元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为44,966.46万元（2019年度、2020年度、2021年度合并报表口径归属于母公司股东的净利润平均值）。发行人最近三年平均可分配利润足以支付本次公司债券一年的利息。

本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》第十五条第一款第（二）项和《发行与交易管理办法》第十四条第一款第（二）项之规定。

#### 3.关于《证券法》第十五条第一款第（三）项、《发行与交易管理办法》第十四条第一款第（三）项及第（四）项、《国办通知》第二条第（二）款之规定

根据《募集说明书》、发行人报告期内相关年度的审计报告及发行人说明，经本所律师审慎核查，截至2019年末、2020年末、2021年末、2022年3月末，发行人扣除代理买卖证券款、代理承销证券款后的资产负债率（合并口径）为66.59%、68.14%、70.17%、71.26%，发行人的资产负债率整体呈现上升趋势，但符合行业特征；扣除代理买卖证券收支的现金净额因素后，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-393,007.99万元、-606,244.74万元、-27,785.97万元和-107,218.17万元，报告期内有所波动，但整体保持在合理范围内。发行人具有合理的资产负债结构和正常的现金流量。

本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》第十五条第一款第（三）项、《发行与交易管理办法》第十四条第一款第（三）项及第（四）项、《国办通知》第二条第（二）款之规定。

#### 4.关于《证券法》第十五条第二款、《发行与交易管理办法》第十三条之规定

根据本次债券《募集说明书》及发行人说明，本次债券募集资金拟全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金和偿还公司到期债务。具体期限构成和各期限品种的发行规模根据相关规定及发行时的市场情况确定。因本次债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本次债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体种类、金额和明细。同时，发行人承诺，本次发行的募集资金不会用于弥补亏损和非生产性支出，并指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》第十五条第二款、《发行与交易管理办法》第十三条之规定。

#### 5.发行人不存在法律法规禁止本次发行的其他情形

（1）关于《证券法》第十七条第一款第（一）项及《发行与交易管理办法》第十五条第（一）项之规定

经本所律师查询发行人提供的《企业信用报告》（报告日期：2022年5月19日）、相关年份年度报告、审计报告等相关财务资料，并经发行人说明，发行人不存在已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息，且仍处于持续状态的情形。

本所律师认为，发行人不存在《证券法》第十七条第一款第（一）项及《发行与交易管理办法》第十五条第（一）项规定的禁止发行的情形。

（2）关于《证券法》第十七条第一款第（二）项及《发行与交易管理办法》第十五条第（二）项之规定

根据发行人的说明并经本所律师核查，发行人已发行的公开发行公司债券与约定的用途一致，无改变公开发行公司债券所募资金用途的情况。



本所律师认为，发行人不存在《证券法》第十七条第一款第（二）项及《发行与交易管理办法》第十五条第（二）项规定的禁止发行的情形。

#### 6.关于《发行与交易管理办法》第七十七条之规定

根据发行人现时持有的《营业执照》，发行人的经营范围为：为期货公司提供中间介绍业务。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定范围与期限内经营）；证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；代销金融产品（凭许可证在核定范围及期限内经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

经发行人说明并经本所律师适当核查，本次发行符合地方政府性债务管理的相关规定，不会新增政府债务，符合《发行与交易管理办法》第七十七条之规定。

本所律师认为，发行人本次发行符合地方政府性债务管理的相关规定，不存在《发行与交易管理办法》第七十七条规定的新增政府债务的情形。

#### 7.关于《证券法》第十九条、第八十二条、《发行与交易管理办法》第四条、第五十三条之规定

发行人为本次公开发行公司债券编制了《募集说明书》，发行人所有董事、监事、高级管理人员确认《募集说明书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》第十九条、第八十二条与《发行与交易管理办法》第四条、第五十三条之规定。

#### （二）本次债券的上市条件

根据发行人提供的资料及说明并经本所律师适当核查，发行人具有健全且运行良好的组织机构；发行人财务状况稳健，具有合理的资产负债结构和正常的现金流量；公司诚信记录良好，不存在已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息，且仍处于持续状态的情形；发行人已发行的公开发行公司债券与约定的用途一致，无改变公开发行公司债券所募资金用途的情况。发行人符合《证券法》等法律、行政法规规定的公开发行债券条件。

本次发行已经发行人内部有权机构审议通过，尚需经上交所审核同意、中国证监会注册并依法完成发行后可申请本次债券上市。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行符合《公司法》《证券法》《发行与交易管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件规定的向专业投资者公开发行公司债券的发行条件；待经上交所审核同意、中国证监会注册并依法完成发行后可申请本次债券上市。



## 五、《受托管理协议》

本所律师审阅了发行人与债券受托管理人签订的《受托管理协议》，《受托管理协议》主要条款包括：定义及解释；受托管理事项；甲方的权利和义务；乙方的职责、权利和义务；信用风险管理；受托管理事务报告；利益冲突的风险防范机制；受托管理人的变更；陈述与保证；不可抗力；违约责任与补偿保障；法律适用和争议解决；协议的生效、变更及终止；通知；附则等。

本所律师经核查后认为，《受托管理协议》已载有中国证券业协会公布的公开发行公司债券受托管理协议必备条款，主要条款及内容符合《发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

## 六、《债券持有人会议规则》

本所律师审阅了发行人为本次发行制定的《债券持有人会议规则》，《债券持有人会议规则》主要条款包括：总则；债券持有人会议的权限范围；债券持有人会议的筹备；债券持有人会议的召开及决议；债券持有人会议的会后事项与决议落实；特别约定；附则等。

本所律师经核查后认为，《债券持有人会议规则》的主要条款及内容符合《发行与交易管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

## 七、《募集说明书》

发行人和主承销商已经就本次债券制作了《募集说明书》，《募集说明书》详细披露了以下内容：声明；重大事项提示；释义；风险提示及说明；发行概况；募集资金运用；发行人基本情况；财务会计信息；发行人及本次债券的资信状况；增信情况；税项；信息披露安排；投资者保护机制；违约事项及纠纷解决机制；持有人会议规则；受托管理人；本次债券发行的有关机构及利害关系；发行人、中介机构及相关人员声明；备查文件等。

发行人董事、监事及高级管理人员承诺《募集说明书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。发行人及全体董事、监事、高级管理人员已在《募集说明书》上盖章或签字。

本所律师经核查后认为，《募集说明书》的主要条款及内容符合《发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

## 八、本次发行的信息披露

发行人于《募集说明书》“第九节 信息披露安排”披露了相关信息披露安排和信息披露事务管理制度主要内容，并承诺严格遵守《证券法》《发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关法律、行政法规、部门规章、

规范性文件以及《债券上市规则》等业务规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务。

本所律师核查后认为，本次发行符合《证券法》第五章、《发行与交易管理办法》第六章、第七章等相关法律、法规、规章及规范性文件中有关信息披露的规定。

## 九、发行人的税务

根据发行人目前持有的《营业执照》及发行人说明，主管税务机关为国家税务总局武汉东湖新技术开发区税务局。经本所律师查询国家税务总局湖北省税务局门户网站，查询内容显示天风证券未涉及任何重大税务违法案件。根据国家税务总局武汉东湖新技术开发区税务局花山税务所出具的《纳税证明》及发行人的说明，天风证券报告期内依法纳税，未因违反税收规定受到重大行政处罚。

## 十、本次债券的担保

根据《募集说明书》，发行人本次发行无担保。

## 十一、本次债券信用评级

根据《募集说明书》，本次债券未评级。根据中诚信国际在2022年5月20日综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望稳定。

## 十二、本次发行的有关中介机构

### （一）牵头主承销商、债券受托管理人

中金公司担任本次发行的牵头主承销商。根据本所律师核查，中金公司现持有由北京市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000625909986U）和中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码（境外机构编号）：91110000625909986U），具备担任本次债券主承销商的资格。根据发行人与中金公司签订的《受托管理协议》，中金公司担任本次债券的债券受托管理人。经本所律师核查，中金公司为中国证券业协会会员，具备担任债券受托管理人的资格。根据《募集说明书》、发行人及中金公司的说明并经本所律师核查，截至2022年3月31日，中金公司持有天风证券股票情况如下：

查询 时点	证券代码	中国国际金融股份有限公司持仓（单位：股）					
		衍生品 业务自 营账户	资管 业务管 理账 户	中金融 资融券 专户	中金香港子 公司 CICC Financial Trading Limited	子公司中 金基金管 理账户	子公司中 金财富证 券融资融 券账户
2022.3.31	601162.SH	948,200	26,000	2,800,000	895,827	71,400	18,225,200

除上述情形外，中金公司及中金公司法定代表人、高级管理人员及经办人员与发行人之间不存在重大利害关系。



根据中金公司的说明并经本所律师核查相关监管部门的网站及披露文件，自2019年1月1日至本法律意见出具之日，中金公司受到的主要主管机关处罚或采取监管措施如下：

1.2019年7月4日，因作为保荐机构在某科创板首次公开发行股票项目申请过程中，未经上交所同意，擅自改动发行人注册申请文件，违反了相关规定，中国证监会对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2019]17号）。

2.2020年4月21日，因管理的11只私募资管计划，投资于同一资产的资金均超过该资产管理计划资产净值的25%，违反了相关规定，中国证监会北京监管局对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]63号）。

3.2020年10月27日，因投资银行类业务内部控制及廉洁从业风险防控机制不完善，违反了相关规定，中国证监会对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2020]67号）。

4.2021年1月18日，因在保荐某公司首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责督促发行人按照监管要求清理相关对赌协议并履行披露义务，未主动就对赌协议是否符合相关监管要求发表专项核查意见，违反了相关规定，中国证监会对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司及赵言、黄钦采取出具警示函监管措施的决定》（[2021]2号）。

5.2021年11月3日，因使用成本法对私募资管计划中部分资产进行估值以及存在对具有相同特征的同一投资品种采用的估值技术不一致的情况，违反了相关规定，中国证监会北京监管局对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2021]176号）。

6.2021年12月24日，因在保荐某公司申请在科创板上市过程中，未勤勉尽责对发行人科创属性认定履行充分核查程序，主要依赖发行人提供的说明性文件得出结论性意见，相关程序及获取证据不足以支持披露内容，未能完整、准确评价发行人科创属性，违反了相关规定，中国证监会对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司及王晟、孙雷、赵沛霖、幸科、谢晶欣采取监管谈话监管措施的决定》（[2021]61号）。

7.2022年6月1日，因1笔场外期权合约对手方为非专业机构投资者，违反了相关规定，中国证监会对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2022]23号）。

8.2022年6月7日，因未按照《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的规定及时完成境外子公司整改等事项，中国证监会对中金公司出具《关于对中国国际金融股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施[2022]32号）。

根据中金公司的说明并经本所律师核查，中金公司上述处罚决定/监管措施未限制或禁止中金公司目前参与债券承销或债券发行业务活动，对本次债券发行不构成实质性障碍。

## （二）联席主承销商

### 1. 海通证券

海通证券担任本次发行的联席主承销商。根据本所律师核查，海通证券现持有由上海市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：9131000013220921X6）和中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码（境外机构编号）：9131000013220921X6），具备担任本次债券主承销商的资格。根据《募集说明书》、发行人及海通证券的说明并经本所律师核查，截至2022年3月31日，海通证券子公司海通国际证券集团有限公司持有天风证券（证券代码：601162.SH）100股。除前述情形外，海通证券与发行人、本期债券有关的其他中介及负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在利害关系。

根据海通证券的说明并经本所律师核查相关监管部门的网站及披露文件，自2019年1月1日至本法律意见出具之日，海通证券受到的主要主管机关处罚或采取监管措施如下：

（1）2019年1月28日，因未按照规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告，中国人民银行成都分行对海通证券四川分公司出具行政处罚决定（成银罚字〔2019〕7号），对四川分公司处以40万元罚款，对3名相关直接责任人员合计处以4万元罚款。

（2）2020年9月10日，因在保荐中国天楹股份有限公司申请公开发行可转换公司债券过程中，存在财务指标计算错误等行为，中国证监会对海通证券及相关人员出具《关于对海通证券股份有限公司及韩丽、金天采取出具警示函监管措施的决定》（〔2020〕53号）。

（3）2020年12月24日，因在保荐四方光电股份有限公司首次公开发行股票并上市过程中，在首次提交的保荐工作报告等材料中未披露发行人实际控制人熊友辉涉嫌行贿的事项，中国证监会对海通证券及相关人员出具《关于对海通证券股份有限公司及曾军、周威采取出具警示函监管措施的决定》（〔2020〕78号）。

（4）2021年2月7日，因在推荐山东新绿食品股份有限公司挂牌过程中，未勤勉尽责，对挂牌公司内控情况、股权情况等核查不充分，中国证监会对海通证券出具《关于对海通证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕16号）。

（5）2021年2月7日，因在履行上海中技桩业股份有限公司重组上市持续督导职责及担任上海富控互动娱乐股份有限公司先后收购上海宏投网络科技有限公司51%和49%股权财务顾问服务过程中，对相关企业核查存在不足，中国证监会对



海通证券出具《关于对海通证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》（〔2021〕14号）。

（6）2021年3月26日，中国证监会上海监管局对海通证券出具《行政监管措施决定书》（沪证监决〔2021〕40号），要求海通证券自决定作出之日起1年内增加内部合规检查次数并提交合规检查报告，自决定作出之日起12个月内暂停为机构投资者提供债券投资顾问业务。

（7）2021年4月26日，因在保荐浙江方正电机股份有限公司申请非公开发行股票过程中，发行预案披露的认购对象的间接股东股权结构与发行保荐工作报告载明的该间接股东股权结构不一致，中国证监会对海通证券及相关人员出具《关于对海通证券股份有限公司及江煌、张舒采取出具警示函监管措施的决定》（〔2021〕32号）。

（8）2021年4月26日，因在保荐星光农机股份有限公司申请非公开发行股票过程中，发行预案披露的认购对象的间接股东股权结构与发行保荐工作报告载明的该间接股东股权结构不一致，中国证监会对海通证券及相关人员出具《关于对海通证券股份有限公司及李明嘉、朱文杰采取出具警示函监管措施的决定》（〔2021〕34号）。

（9）2021年5月13日，因未建立有效的异常交易监控、预警和分析处理机制等行为，中国证监会江苏监管局对海通证券南通人民中路证券营业部出具《关于对海通证券股份有限公司南通人民中路证券营业部采取责令改正措施的决定》（〔2021〕46号）。

（10）2021年10月14日，因在开展西南药业股份有限公司（现奥瑞德光电股份有限公司）财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责，中国证监会重庆监管局对海通证券出具《行政处罚决定书》（〔2021〕5号），责令其改正，没收财务顾问业务收入100万元，并处以300万元罚款；对两名直接责任人员给予警告，并分别处以5万元罚款。

（11）2022年6月2日，因境外子公司海通恒信金融集团有限公司下属至少12家机构的设立未按规定履行或者履行完毕备案程序；海通恒信国际融资租赁股份有限公司通过子公司从事的商业保理业务未完成清理；境外经营机构股权架构梳理以及整改方案制定工作不认真，存在重大错漏；除涉及刑事案件或已提交上市申请项目外，海通开元国际投资有限公司以自有资金所投资（包括直接或者间接投资）境内项目未完成清理；海通国际控股有限公司的公司章程未按照《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的规定完成修订，中国证监会对海通证券出具《关于对海通证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（行政监管措施〔2022〕25号）。

根据海通证券的说明并经本所律师核查，海通证券上述行政处罚/监管措施未限制或禁止海通证券目前参与债券承销或债券发行业务活动，对本次债券发行不构成实质性障碍。

## 2. 平安证券

平安证券担任本次发行的联席主承销商。根据本所律师核查，平安证券现持有由深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：914403001000234534）和中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码（境外机构编号）：914403001000234534），具备担任本次债券主承销商的资格。根据《募集说明书》、发行人及平安证券的说明并经本所律师核查，截至2022年3月31日，平安证券持有天风证券（证券代码：601162.SH）300,078股。除前述情形外，平安证券与发行人及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

根据平安证券的说明并经本所律师核查相关监管部门的网站及披露文件，自2019年1月1日至报告期末，平安证券受到的主要主管机关处罚或采取监管措施如下：

（1）2019年5月14日，因平安证券陕西分公司未按照《证券公司内部控制指引》第二十八条的规定充分履行客户资料真实性、完整性的审核责任，造成客户王XX 2016年8月非现场开户视频未留存，违反相关规定；因客户经理马XX未取得投顾资格，向客户推荐股票的行为属于违规操作，中国证监会陕西监管局对平安证券陕西分公司出具《关于对平安证券股份有限公司陕西分公司采取责令改正行政监管措施的决定》（陕证监措施字[2019]12号）。

（2）2019年7月15日，因在2018年组织架构规范整改工作中存在整改逾期比例较高、另类投资子公司未整改到位的问题，中国证监会深圳监管局对平安证券出具《关于对平安证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》（深圳证监局行政监管措施决定书[2019]153号）。

（3）2019年11月19日，因未按照《关于加强证券经纪业务管理的规定》相关要求公示信息；人员岗位设置存在一定问题；在为客户办理融资融券业务开户时存在经办人员和复核人员签名不清晰等问题；在锐拓融合大厦1单元21楼2109、2110的办公场所未向证监局报备，也未在《经营证券期货业务许可证》许可的营业场所范围内，中国证监会江西监管局对平安证券江西分公司出具《关于对平安证券股份有限公司江西分公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]11号）。

（4）2020年7月30日，因①为客户开立股票期权账户过程中，营业部员工替客户完成股票期权模拟交易和投资者知识测试，且开立股票期权后，未对客户进行回访；②在开展股票期权业务期间，相关人员不具备期货从业资格；③向新开融资融券信用账户和股票期权账户的客户赠送礼品；④未及时配备专职合规人员；⑤未对合作机构的营销行为进行管控，中国证监会宁波监管局对平安证券宁波海晏北路营业部出具《关于对平安证券股份有限公司宁波海晏北路营业部采取责令改正措施的决定》（〔2020〕20号）。

（5）2021年11月2日，因所管理的部分私募资管计划投资私募债等相关资产的估值过程中采用了成本法估值，违反《证券期货经营机构私募资产管理业务管理



办法》第四十三条等规定，中国证监会深圳监管局对平安证券出具《关于对平安证券股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（[2021]116号）。

（6）2022年1月4日，因存在以下问题：①在销售先锋期货新悦六号1期集合资产管理计划（该产品于2019年5月成立，2021年5月终止）过程中，未勤勉尽责，未全面了解投资者情况；②发生重大事件未向中国证监会重庆监管局报告；③采取赠送实物的方式吸引客户开户，上述行为违反了《证券期货投资者适当性管理办法》第三条等相关规定，中国证监会重庆监管局对平安证券出具《关于对平安证券股份有限公司重庆分公司采取出具警示函措施的决定》（[2022]5号）。

（7）2022年6月23日，因2009年保荐乐视网信息技术（北京）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的执业过程违反了《证券发行上市保荐业务管理办法》（证监会令第58号）相关规定，中国证监会深圳监管局对平安证券出具《关于对平安证券股份有限公司采取暂停保荐机构资格监管措施的决定》（[2022]97号），暂停平安证券保荐机构资格3个月。

根据平安证券的说明并经本所律师核查，平安证券上述行政处罚/监管措施未限制或禁止平安证券目前参与债券承销或债券发行业务活动，对本次债券发行不构成实质性障碍。

### 3.中泰证券

中泰证券担任本次发行的联席主承销商。根据本所律师核查，中泰证券现持有由济南市市中区行政审批服务局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91370000729246347A）和中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码（境外机构编号）：91370000729246347A），具备担任本次债券主承销商的资格。根据《募集说明书》、发行人及中泰证券的说明并经本所律师核查，截至2022年3月31日，中泰证券证券投资账户持有天风证券（证券代码：601162.SH）10,334,400股，融券负债8,714,400股。除前述情形外，发行人与中泰证券及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

根据中泰证券的说明并经本所律师核查相关监管部门的网站及披露文件，自2019年1月1日至报告期末，中泰证券受到的主要主管机关处罚或采取监管措施如下：

（1）2019年4月16日，因①落实合规管理新规关于合规人员配备和薪酬收入规定不及时；②山东鑫秋农业科技股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让过程尽职调查不充分；③公司债券业务制度制定执行、部分项目质量、开展项目自查等相关事项存在问题；④代销上善神州牧5号等证券投资基金产品时在客户回访、业务推介、适当性管理、人员和销售管理等方面存在问题；⑤托管云枫基金-雅安1号2期、3期私募投资基金时，存在基金合同审核工作不谨慎情形，中国证监会山东监管局对中泰证券出具《关于对中泰证券股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》（[2019]17号）。

(2) 2020年7月13日,因存在①营业场所未报备也未在《经营证券期货业务许可证》许可营业场所范围内;②分公司副总兼任合规管理人员,多个营业部负责人兼任合规管理人员;③东平营业部从事合规管理人员同时从事营销、客户账户及客户资金存管等业务活动;营销人员经办客户账户及客户资金存管业务;④东平营业部印章管理存在问题;⑤东平营业部负责人强制离岗时间不足10个工作日;⑥东平营业部存在向部分客户提供礼品的情形;⑦东平营业部前员工刘某涉嫌犯罪等情形,中国证监会山东监管局对中泰证券泰安分公司出具《关于对中泰证券股份有限公司泰安分公司采取责令改正行政监管措施的决定》([2020]20号)。

(3) 2020年12月22日,因存在①在制作和发布关于史丹利农业集团股份有限公司的研究报告《转型农业服务商,打开成长新空间》过程中,未能遵循独立、客观、公平审慎原则,未对引用的重要信息和数据的真实性和可靠性进行核实,导致该研报内容出现重大错误,客观上传播了虚假、不实、误导性信息;②对部分同一MAC地址或手机委托监控预警事项未及时有效处理等情形,中国证监会山东监管局对中泰证券出具《关于对中泰证券股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》([2020]78号)。

(4) 2021年5月8日,因存在网上营业厅系统升级、变更上线前未进行充分测试、信息系统安全监测机制不健全、发生信息安全事件未及时上报等问题,中国证监会山东监管局对中泰证券出具《关于对中泰证券股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》([2021]17号)。

(5) 2021年8月11日,因在福建福晟集团有限公司公司债券受托管理期间未能对发行人未披露重大债务逾期违约、重大股权资产被冻结、重大诉讼等情况保持必要关注,未督导发行人真实、准确、完整、及时披露相关信息,中国证监会福建监管局对中泰证券出具《关于对中泰证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》([2021]31号)。

根据中泰证券的说明并经本所律师核查,中泰证券上述行政处罚/监管措施未限制或禁止中泰证券目前参与债券承销或债券发行业务活动,对本次债券发行不构成实质性障碍。

### (三) 审计机构

发行人已聘请大信会计师事务所担任发行人的审计机构。根据大信会计师事务所提供的资料并经本所律师核查,大信会计师事务所现持有北京市海淀区市场监督管理局核发的《营业执照》(统一社会信用代码:91110108590611484C)、北京市财政局核发的《会计师事务所执业证书》(执业证书编号:11010141),并已收录于中国证监会于2022年4月12日发布的《从事证券服务业务会计师事务所名录(截至2022年3月31日)》中,为本次发行提供审计服务的经办注册会计师均持有合法有效的《注册会计师证》。根据发行人及大信会计师事务所的说明并经本所律师核查,发行人与大信会计师事务所及其相关人员(包括法定代表人、高级管理人员及经办人员)之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。



根据大信会计师事务所的说明并经本所律师核查相关监管部门的网站及披露文件，自 2019 年 1 月 1 日至本法律意见出具之日，大信会计师事务所受到的主要主管机关处罚或采取监管措施的情况如下：

1.2019 年 1 月，因在五洋建设集团股份有限公司 2012-2014 年度财务报表审计中未勤勉尽责，导致出具的审计报告存在虚假记载，中国证监会对大信会计师事务所出具《行政处罚决定书》（〔2019〕6 号），对大信会计师事务所责令改正，没收其业务收入 60 万元，并处以 180 万元罚款；对签字会计师钟永和、孙建伟给予警告，并分别处以 10 万元罚款。

2.2019 年 4 月，中国证监会上海监管局对大信会计师事务所出具《行政监管措施决定书》（〔2019〕31 号），对其执行新三板挂牌企业中主信息科技股份有限公司 2016 年报审计采取出具警示函的行政监管措施。

3.2019 年 10 月，中国证监会河北监管局对大信会计师事务所出具《行政监管措施决定书》（〔2019〕12 号），对其执行上市公司华讯方舟股份有限公司 2018 年报审计采取监管谈话的行政监管措施。

4.2019 年 11 月，因执行上市公司凯盛科技股份有限公司 2018 年年报及内部控制审计中存在计划工作执行不到位等问题，中国证监会安徽监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师乔冠芳、宋江勇采取监管谈话措施的决定》（〔2019〕25 号）。

5.2019 年 11 月，因执行上市公司金洲慈航集团股份有限公司 2018 年度财务报表审计中存在的审计程序执行不到位等问题，中国证监会黑龙江监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师闫秀敏、曹斌采取出具警示函措施的决定》（监管措施〔2019〕033 号）。

6.2020 年 1 月，因执行上市公司当代东方投资股份有限公司 2018 年内部控制审计中存在的未对部分高风险领域设计和执行内控程序等问题，中国证监会山西监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）采取出具警示函措施的决定》（〔2020〕1 号）。

7.2020 年 1 月，因执行上市公司长春燃气股份有限公司 2018 年报商誉减值审计中存在的商誉及其他各项资产减值审计工作不到位等问题，中国证监会吉林监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师王树奇、郑丽秋采取出具警示函措施的决定》（吉证监决〔2020〕1 号）。

8.2020 年 3 月，因执行新三板挂牌企业北京天翔昌运科技股份有限公司 2017 年报审计中存在的内部控制测试程序执行不到位等问题，中国证监会上海证券监管专员办事处对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及李玉华、尹盘林采取出具警示函措施的决定》（〔2020〕1 号）。

9.2020 年 7 月，因执行的上市公司长春高新技术产业（集团）股份有限公司、冰轮环境技术股份有限公司 2019 年报审计未按照规定进行签字注册会计师轮换，

中国证监会北京监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及曹斌、胡鸣采取出具警示函措施的决定》（〔2020〕131号）。

10.2021年1月，因执行的上市公司北京数知科技股份有限公司2019年报审计中存在的问题，中国证监会北京监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及朱劲松、李华采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕10号）。

11.2021年3月，因执行的上市公司科隆精细化工股份有限公司2019年报审计中存在的审计证据充分性不足等问题，中国证监会辽宁监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕6号）。

12.2021年4月，因执行的上市公司美盈森集团股份有限公司2019年报审计中存在的风险评估程序执行不到位等问题，中国证监会深圳监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师陈菁佩、毛玲玲采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书〔2021〕34号）。

13.2021年6月，因执行的上市公司神雾节能股份有限公司2016-2017年报审计中存在的对重大工程项目的审计程序执行不到位等问题，中国证监会江西监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及于曙光、赵鹏翔、密惠红采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕4号）。

14.2021年10月，中国证监会安徽监管局对大信会计师事务所执行的新三板挂牌企业合肥志诚教育股份有限公司2020年报审计采取监管谈话的行政监管措施（〔2021〕27号）。

15.2021年12月，因执行的上市公司德展大健康股份有限公司相关年份的年报及内部控制审计以及德展大健康股份有限公司收购标的资产北京长江脉医药科技有限责任公司财务报表审计中存在的风险评估与应对措施执行不到位等问题，中国证监会新疆监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师许峰、谢四刚采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕043号）。

16.2021年12月，因执行的上市公司美盛文化创意股份有限公司2020年财务报表审计中存在的风险评估阶段未合理识别货币资金重大风险等问题，中国证监会浙江监管局对大信会计师事务所出具《关于对大信会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师郭东星、李嘉宁采取出具警示函措施的决定》（〔2021〕149号）。

根据大信会计师事务所的说明，前述行政处罚及行政监管措施不属于《证券法》及相关法规禁止承办证券业务的情形。本次发行签字注册会计师与行政处罚及监管措施涉及的项目和人员无关。据此，本所律师认为，上述行政处罚/行政监管措施未限制或禁止大信会计师事务所参与债券发行业务活动资格，对本次债券发行不构成实质性障碍。

#### （四）律师事务所



发行人已经委任君泽君担任本次发行的法律顾问。君泽君为在中国合法设立的律师事务所，君泽君现持有北京市司法局颁发的 31110000E00016397N 号《律师事务所执业许可证》，已通过北京市司法局历年年检，资质合法、有效，法律意见书的两名签字律师也均持有有效的《律师执业证》。

君泽君目前不存在被监管部门限制参与债券发行业务活动资格的情形，不存在被相关监管部门给予处罚或采取监管措施的情形。本所及负责人、高级管理人员、经办人员与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

综上所述，本所律师认为，参与本次发行的中介机构均具备从事公司债券发行相关业务的资格，不存在被监管部门限制债券承销或限制参与债券发行业务活动资格的情形。

### 十三、与本次发行相关的其他重要事项

#### （一）重大资产重组

根据发行人的说明并经本所律师核查，在本次发行的报告期内，发行人不存在重大资产重组的情况。

#### （二）公司收购恒泰证券 29.99%股权

根据发行人在上交所网站发布的公告信息，中国证监会出具《关于核准恒泰证券股份有限公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可（2020）344 号），核准发行人持有恒泰证券 5%以上股权的股东资格及主要股东资格，对发行人依法受让恒泰证券 532,299,681 股股份（占股份总数 20.43%）无异议。根据发行人 2020 年 4 月 13 日在上交所网站发布的《天风证券股份有限公司关于收购恒泰证券股份有限公司部分股权的进展公告》（公告编号：2020-040 号），截至公告披露日，发行人依法受让恒泰证券 63,462,817 股股份（占股份总数的 2.44%）的过户手续已办理完毕，目前累计已办理完毕恒泰证券 690,015,375 股股份（占股份总数的 26.49%）的过户手续。公司收购恒泰证券 29.99%股权的方案未发生变化，剩余 3.50%股权收购将有序完成过户。

截至本法律意见书出具之日，上述收购事项尚未实施完成。发行人上述收购事项不影响发行人本次发行的主体资格及发行决议的有效性。

#### （三）发行人股权变动的风险

2022 年 3 月 31 日，公司持股 5%以上股东人福医药与湖北宏泰集团有限公司签署了《人福医药集团股份公司与湖北宏泰集团有限公司关于天风证券股份有限公司 7.85%股份之附条件生效的股份转让协议》，人福医药以协议转让的方式向宏泰集团转让其持有的公司股份 680,087,537 股（占公司目前总股本的 7.85%）。根据人福医药 2022 年 4 月 2 日在上交所网站发布的《人福医药集团股份公司出售资产公告》（公告编号：临 2022-028 号），截至该公告披露日，本次交易已经人福医药第十届董事会第二十七次会议审议通过，无需提交人福医药股东大会审议。交易

尚需交易双方严格履行协议约定的相关义务、湖北省级相关部门的批准、经天风证券股东大会审议同意豁免相关股份自愿性减持比例承诺事项、中国证监会核准公司主要股东变更、上交所合规性审核确认及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理股份转让过户相关手续。

根据天风证券 2022 年 4 月 21 日在上交所网站发布的《天风证券股份有限公司 2021 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2022-040 号），上述关于豁免公司股东自愿性股份限售承诺的议案已审议通过。

截至本法律意见出具之日，上述股权变动事项尚未实施完成。

#### （四）诉讼、仲裁及行政处罚

##### 1. 重大诉讼、仲裁

根据发行人提供的资料及说明，并经本所律师核查，发行人或其子公司尚未了结的重大诉讼、仲裁情况如下：

（1）天风证券诉上海宝银创赢投资管理有限公司（以下简称“上海宝银公司”）股票质押纠纷案

2016 年 3 月 8 日，天风证券与上海宝银公司（代表上海宝银创赢最具巴菲特潜力对冲基金 3 期）签订《天风证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易委托书》等文件，约定上海宝银公司以 65,325,695 股新华百货（证券代码：600785）股票作为标的证券向天风证券申请融资，初始交易金额 500,000,000 元。因上海宝银公司多次申请延期购回、部分解除质押、场外偿还，天风证券与上海宝银公司签订多份补充协议，对存续融资本金、存续质押股票数、违约金比例、回购日期等事项进行了确认和变更。之后上海宝银公司未按约对质押股票进行回购且至今未按期足额购回，已构成违约。

2021 年 2 月，天风证券向武汉中级人民法院（以下简称“武汉中院”）提起诉讼，要求上海宝银公司向天风证券偿还融资本金人民币 219,190,000 元及利息、违约金，并承担天风证券实现债权和质权而发生的费用（包括但不限于律师费、担保费、公告费、拍卖费等），天风证券对上海宝银公司所质押 34,165,417 股新华百货股票及孳息的折价、拍卖或者变卖所得价款优先受偿。

2022 年 3 月 8 日，武汉中院出具（2021）鄂 01 民初 329 号《民事判决书》，主要判决结果如下：①上海宝银公司支付天风证券 223,324,583.97 元及违约金（以 223,324,583.97 元为本金，从 2019 年 6 月 21 日计算至以上款项清偿之日止，按照年利率 18% 计算）；②上海宝银公司支付天风证券律师费及保全服务费；③天风证券对上海宝银公司质押的 34,165,417 股股票（证券代码：600785）通过折价、拍卖、变卖等方式获得价款在第①、②项范围内享有优先受偿权；④驳回天风证券其他诉讼请求。案件受理费 2,006,738 元、保全费 5,000 元由上海宝银公司承担。



2022年3月22日，上海宝银公司不服上述判决，向湖北省高级人民法院提出上诉，请求判决：①撤销原审第一项判决中“上海宝银公司支付违约金（以223,324,583.97元为本金，从2019年6月21日计算至以上款项清偿之日止，按照年利率18%计算）”；②撤销原审判决中第二项判决；③撤销原审判决中的“案件受理费2,006,738元均由上海宝银公司承担”，改判上海宝银公司承担的诉讼费不超过1,140,376.76元。

截至本法律意见书出具之日，受理法院尚未就该案作出判决。

## （2）天风证券诉上海宝银公司融资融券纠纷案

2016年9月13日，天风证券与上海宝银公司签订《融资融券业务合同》，双方约定开展融资融券交易。合同签订后，天风证券依约为上海宝银公司提供了融资，上海宝银公司以其设立的“上海宝银创赢最具巴菲特潜力对冲基金3期”名义使用天风证券提供的融资购买股票。融资到期后，上海宝银公司未按时足额归还且至今未偿还债务，已构成违约。

2021年2月，天风证券向武汉中院提起诉讼，要求上海宝银公司向天风证券偿还融资本金人民币201,560,487.71元及融资费用、融资利息、罚息，并承担天风证券为实现债权而发生的费用（包括但不限于律师费、担保费、公告费、拍卖费等），并要求天风证券对上海宝银公司信用资金账户记载的资金和信用证券账户记载的证券处分后所得价款优先受偿。

截至本法律意见书出具之日，受理法院尚未就该案作出判决。

## （3）新疆天山畜牧生物工程股份有限公司（以下简称“天山生物公司”）诉武汉泰德鑫创业投资中心（有限合伙）（以下简称“泰德鑫基金”）等主体公司股权转让纠纷案

2017年9月7日，天山生物公司与包括泰德鑫基金在内的共36名交易相对方签订《新疆天山畜牧生物工程股份有限公司与陈德宏等关于大象广告股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》（以下简称“《购买资产协议》”），约定天山生物公司以向各被告及其他交易相对方共36名转让方发行A股股份以及支付现金方式购买大象广告股份有限公司（2018年3月30日更名为大象广告有限责任公司，以下简称“大象广告公司”）股份，交易总价在深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司以2017年6月30日为基准日出具的评估报告的基础上协商确定为237,261.45万元。其中，与各被告的对价为1,223,554,081.83元。《购买资产协议》签订后，天山生物公司按约向相关转让方发行了相应比例的股份。

天山生物公司发现各被告未向其披露大象广告公司银行账户司法查封、对外担保、潜在纠纷、或有事项等多项情况，认为前述行为已严重影响大象广告公司股权价值评估，遂于2019年10月28日向新疆维吾尔自治区昌吉回族自治州中级人民法院提起诉讼，请求判令撤销天山生物公司与泰德鑫基金等被告之间的股权转让行为暨撤销天山生物公司与泰德鑫基金等被告所签署的《购买资产协议》，并分别对各被告提出多项诉请，其中包括：判令泰德鑫基金返还天山生物公司股份6,088,524

股，由天山生物公司予以注销，若无法足额向天山生物公司返还上述股份的，则应将交付不足部分的股份数折算现金补偿金支付给天山生物公司（现金补偿金按原发行股份的发行价 15.53 元/股与交付不足部分的股份数之乘积计算）。

截至本法律意见书出具之日，受理法院尚未就该案作出判决。

## 2. 重大行政处罚

根据发行人提供的资料、发行人说明并经本所律师核查，最近三十六个月内，发行人及其最近一年经审计的总资产、营业收入或净资产等指标占发行人合并报表相关指标的比重超过30%的并表范围内子公司不存在因重大违法行为被处以行政处罚的情形。

根据发行人的说明，除上述案件外，发行人及其最近一年经审计的总资产、营业收入或净资产等指标占发行人合并报表相关指标的比重超过 30%的并表范围内子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚。根据发行人的说明并经本所律师核查，上述案件不会对本次发行造成实质性法律障碍。

### （五）发行人诚信信息核查情况

根据发行人的说明并经本所律师核查，截至本法律意见出具之日，发行人的诚信信息核查情况如下：

核查情形	核查对象	核查依据	核查方式	核查结果
发行人是否为失信被执行人	发行人及其子公司	《关于印发对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录的通知》（发改财金[2016]141号）	<a href="http://zxgk.court.gov.cn/shixin/">http://zxgk.court.gov.cn/shixin/</a> <a href="http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/">http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/</a> <a href="https://www.creditchina.gov.cn/">https://www.creditchina.gov.cn/</a>	否
发行人是否为重大税收违法案件当事人	发行人及其子公司	《关于对重大税收违法案件当事人实施联合惩戒措施的合作备忘录》（发改财金[2016]2798号）	<a href="http://www.chinatax.gov.cn/">http://www.chinatax.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a> <a href="http://hubei.chinatax.gov.cn/">http://hubei.chinatax.gov.cn/</a> 等	否
发行人是否为安全生产领域失信生产经营单位	发行人及其子公司	《关于对安全生产领域失信生产经营单位及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]1001号）	<a href="https://www.mem.gov.cn/">https://www.mem.gov.cn/</a> <a href="https://www.chinamine-safety.gov.cn/">https://www.chinamine-safety.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为环境保护领域失信生产经营单位	发行人及其子公司	《关于对环境保护领域失信生产经营单位及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]1580号）	<a href="http://www.mee.gov.cn/">http://www.mee.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否	发行人及	《印发<关于在电子认	<a href="http://www.mii.gov.cn/">http://www.mii.gov.cn/</a>	否



为电子认证服务行业失信机构	其子公司	证服务行业实施守信联合激励和失信联合惩戒的合作备忘录>的通知》（发改财金[2017]844号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	
发行人是否为涉金融严重失信人	发行人及其子公司	《关于对涉金融严重失信人实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2017]454号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a> <a href="http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/">http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/</a>	否
发行人是否为食品药品生产经营严重失信者	发行人及其子公司	《关于对食品药品生产经营严重失信者开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]1962号）	<a href="http://www.samr.gov.cn/">http://www.samr.gov.cn/</a> <a href="http://www.nmpa.gov.cn/">http://www.nmpa.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为盐业行业生产经营严重失信者	发行人及其子公司	《印发〈关于对盐业行业生产经营严重失信者开展联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改经体[2017]1164号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为保险领域违法失信当事人	发行人及其子公司	《印发〈关于对保险领域违法失信相关责任主体实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财金[2017]1579号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为统计领域严重失信企业	发行人及其子公司	《关于对统计领域严重失信企业及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2018]1862号）	<a href="http://www.stats.gov.cn/">http://www.stats.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为电力行业严重违法失信市场主体	发行人及其子公司	《印发〈关于对电力行业严重违法失信市场主体及其有关人员实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改运行[2017]946号）	<a href="http://www.ndrc.gov.cn/">http://www.ndrc.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为国内贸易流通领域严重违法失信主体	发行人及其子公司	《印发〈关于对国内贸易流通领域严重违法失信主体开展联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财金[2017]1943号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为石油天然气行业严重违法失信主体	发行人及其子公司	《印发〈关于对石油天然气行业严重违法失信主体实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改运行[2017]1455号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为严重质量	发行人及其子公司	《关于对严重质量违法失信行为当事人实	<a href="http://www.samr.gov.cn/">http://www.samr.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否

违法失信行为当事人		施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]2202号）		
发行人是否为财政性资金管理使用领域相关失信责任主体	发行人及其子公司	《关于对财政性资金管理使用领域相关失信责任主体实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2016]2641号）	<a href="http://www.ndrc.gov.cn/">http://www.ndrc.gov.cn/</a> <a href="http://www.mof.gov.cn/">http://www.mof.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为农资领域严重失信生产经营单位	发行人及其子公司	《关于对农资领域严重失信生产经营单位及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2017]346号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a> <a href="http://www.moa.gov.cn/">http://www.moa.gov.cn/</a>	否
发行人是否为海关失信企业	发行人及其子公司	《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2017]427号）	<a href="http://credit.customs.gov.cn/">http://credit.customs.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否
发行人是否为失信房地产企业	发行人及其子公司	《关于印发〈关于对房地产领域相关失信责任主体实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财金[2017]1206号）	<a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.mohurd.gov.cn/">http://www.mohurd.gov.cn/</a>	否
发行人是否为出入境检验检疫严重失信企业	发行人及其子公司	《关于对出入境检验检疫企业实施守信联合激励和失信联合惩戒的合作备忘录》（发改财金[2018]176号）	<a href="http://www.samr.gov.cn/">http://www.samr.gov.cn/</a> <a href="http://www.creditchina.gov.cn/">http://www.creditchina.gov.cn/</a> <a href="http://www.gsxt.gov.cn/">http://www.gsxt.gov.cn/</a>	否

注：上述子公司系指发行人截至 2022 年 3 月 31 日纳入合并报表范围内的子公司。

根据发行人的说明并经本所律师查询全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统、国家税务总局重大税收违法案件信息公布栏、生态环境部政府网站、应急管理部政府网站、信用中国网站、中国海关企业进出口信用信息公示平台等网站，截至本法律意见出具之日，发行人及其截至 2022 年 3 月 31 日纳入合并报表范围内的子公司不存在上表所列的任何一项失信企业的情形。

据此，本所律师认为，截至本法律意见出具之日，发行人及其上述子公司不存在上表所列的任何一项失信情形。

#### （六）非经营性往来占款和资金拆借

就发行人是否存在非经营性往来占款和资金拆借行为，经本所律师核查，主要情况如下：

根据大信会计师事务所出具的大信专审字[2022]第 2-00088 号《控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告》，天风证券 2021 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表如下：



非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2021 年年初占用资金余额	2021 年度占用累计发生金额（不含利息）	2021 年度占用资金的利息（如有）	2021 年度偿还累计发生金额	2021 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前大股东及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
总计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2021 年年初往来资金余额	2021 年度往来累计发生金额（不含利息）	2021 年度往来资金的利息（如有）	2021 年度偿还累计发生金额	2021 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上市公司的子公司及其附属企业	天风天睿投资股份有限公司	全资子公司	其他应收款	643,024.39	1,272,499.17	16,601.05	855,798.13	1,076,326.48	借款及代垫社保等款项	非经营性往来
	TF International Securities Group Limited	全资子公司	其他应收款	177,278.56	25,590.62	7,668.26	61,902.54	148,634.90	流动性支持款项	非经营性往来
	天风天睿物业管理（武汉）有限公司	全资子公司之子公司	其他应收款	49,332.22	0.05	2,659.81	48,500.00	3,492.08	借款	非经营性往来
	天风创新投资有限公司	全资子公司	其他应收款	0.03	30.09	-	30.12	0.00	代垫款项	非经营性往来

	司									
	天风 (上海) 证 券资产 管理有 限公司	全资子 公司	其他应 收款	-	19,422.26	34.93	578.58	18,878.61	借款 及 代垫款	非经 营性 往来
小计	-	-	-	869,635.20	1,317,542.19	26,964.05	966,809.37	1,247,332.07	-	-
关联 自然 人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他 关联 人及 其附 属企 业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
总计	-	-	-	869,635.20	1,317,542.19	26,964.05	966,809.37	1,247,332.07	-	-

根据《天风证券股份有限公司 2021 年年度报告》及公司说明，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

根据发行人现行有效的《公司章程》《天风证券股份有限公司财务管理规定》及《天风证券股份有限公司关联交易管理制度》等公司内部控制制度，发行人已建立相关财务管理及关联交易管理制度以保证做好各项财务收支的预算、控制、核算、分析和考核工作，对经营活动进行有效监控，确保公司资产的安全和增值；建立健全公司内部财务管理制度，做好财务管理基础工作，准确、及时反映公司财务状况，维护所有者和债权人的合法权益；规范公司关联交易行为，保证公司关联交易的合法性、公允性，切实维护公司及全体股东，尤其是中小股东的合法权益。

#### (七) 对外担保情况

根据大信会计师事务所出具的大信审字[2020]第 2-00357 号《天风证券股份有限公司审计报告》、大信审字[2021]第 2-00560 号《天风证券股份有限公司审计报告》、大信审字[2022]第 2-00306 号《天风证券股份有限公司审计报告》及《企业信用报告》（报告日期：2022 年 5 月 19 日），并经本所律师查询发行人于上交所网站发布的公告及发行人说明，截至 2021 年末，发行人不存在对外担保（不含对控股子公司担保）情况。

#### 十四、结论意见

截至本法律意见出具之日，君泽君认为：



1. 发行人为依法设立、有效存续的股份有限公司，具备发行本次公司债的主体资格；
2. 本次发行的主要发行条款符合《公司法》《证券法》《发行与交易管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定；
3. 发行人与本次发行相关的董事会、股东大会召开程序及通过的决议内容符合《公司法》《证券法》《发行与交易管理办法》《国办通知》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，合法有效。除尚需经上交所审核同意并经中国证监会注册外，发行人本次发行已取得现阶段必要的批准和授权；
4. 发行人本次发行符合《公司法》《证券法》《发行与交易管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件规定的向专业投资者公开发行公司债券的发行条件；待经上交所审核同意、中国证监会注册并依法完成发行后可申请本次债券上市；
5. 发行人为本次发行制作或签署的《募集说明书》《受托管理协议》《债券持有人会议规则》的主要条款及内容符合《发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关法律、法规、规章及规范性文件的规定；
6. 本次发行符合《证券法》第五章、《发行与交易管理办法》第六章、第七章等相关法律、法规、规章及规范性文件中有关信息披露的规定；
7. 参与本次发行的中介机构均具备从事公司债券发行相关业务的资格，不存在被监管部门限制债券承销或限制参与债券发行业务活动资格的情形。

（本页以下无正文，签字页附后）

(本页无正文，系《北京市君泽君律师事务所关于天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行人公司债券的法律意见》之签字盖章页)



北京市君泽君律师事务所

负责人:

李云波

经办律师:

刘文华

经办律师:

黄祯玮

签署日期:2022年 7 月 21 日



# 律 师 事 务 所 执 业 许 可 证

(副本)

统一社会信用代码: 31110000E00016397N

北京市君泽君 律师事务所,  
《律师法》及《律师事务所管理办法》  
规定的条件, 准予设立并执业。



发证机关: 北京市司法局

发证日期: 2022 年 05 月 16 日



律师事务所登记事项 (一)

名称	北京市君泽君律师事务所
住所	北京市东城区 金宝街89号金宝大厦11层
负责人	李云波
组织形式	特殊的普通合伙
设立资产	2100万元
主管机关	东城区司法局
批准文号	京司发【1995】40号
批准日期	1995-03-09

律师事务所登记事项 (二)

周瀚,李翥,张悦朵朵,周剑滨,邓纯,胡学艳,马强,刘嵘涛,李雨华,周慧明,李云波,钟向春,刘驰,马毅,张建设,张红,胡平,丁培培,刘向阳,刘丽荣,曾琼,姜圣扬,白哲,王平业,李旸,申文浩,张天民,程红梅,张玮,唐功远,张连峰,许迪,刘志弘,陶修明,李振合,马慧娟,张海兰,李海峰,韩津生,李法寅,李煜,叶姝桐,吕由,吕娜,肖攀,严夕全,吴晓捷,李佳阳	许剑秋,张韶华,施希桐,姜德源,傅强,王正洋,陈友春,周小清,刘文平,张英,陈汉奇,韩蔚,陶大军,韩宁,王强,廖立平,陈泽桐,赵宇,黄旭东,刘光明,文新祥,江伟勤,吴祥洪,陈慧云,赵磊,梁秀秀,郑建和,赵银龙,王翠苹,高贺,吕文华,叶秀旻,王港,卫玮,方毅,石庆华,叶俭,周满华,邱小飞,曹李一明,谭小双,陈哲,王相军,于欢,刘敏,李惠英,黄海洲,王冀宇,田国昌,周优美,贾环安,张远洪,唐都河,袁铭洛,郭小燕,刘韵,黄和楼,程艺
合 伙 人	



律师事务所变更登记 (二)

事项	变 更	日 期
负 责 人		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
设 立 资 产		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
主 管 机 关		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日
		年 月 日

律师事务所变更登记 (三)

加入合伙人姓名	日 期
刘良勇	2022年6月8日
李光水	2022年7月7日
普红梅	2022年7月6日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

2022年7月12日

律师事务所变更登记 (六)

退出合伙人姓名	日期
刘向阳 唐都远	2022年6月8日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所变更登记 (七)

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

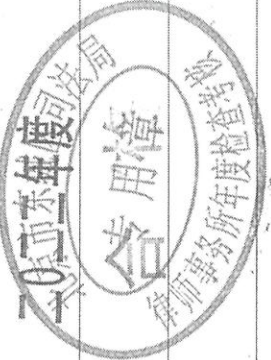


律师事务所变更登记（八）

退出合伙人姓名	日期
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日
	年 月 日

律师事务所年度考核记录

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	2022年6月-2023年5月



考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

考核年度	
考核结果	
考核机关	
考核日期	

执业机构 北京市君泽君(上海)律  
师事务所

执业证类别 专职

执业证号 13101200110499075

法律职业资格  
或律师资格证号

09200178050859

发证机关



发证日期 2019 年08 月15 日



持证人 刘文华

性 别 男

身份证号 32108619780517003x



### 律师年度考核备案

考核年度	2020年度
考核结果	称职
备案机关	上海市浦东新区司法局 专用章
备案日期	2021年5月,下 年度 日期为2022年5月

### 律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称职
备案机关	上海市浦东新区司法局 专用章
备案日期	2022年5月,下 年度 日期为2023年5月



执业机构 北京市君泽君(上海)律  
师事务所

执业证类别 专职

执业证号 13101202111398774

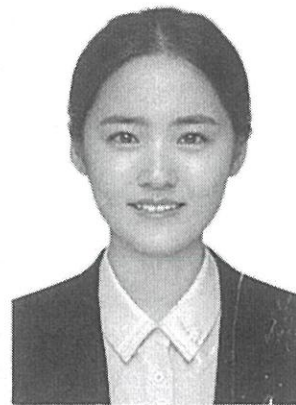
法律职业资格  
或律师资格证号

A20143304242764

发证机关

上海市司法局

发证日期 2021 年 12 月 10 日



持证人 黄祯玮

性 别 女

身份证号 330424199302080027

### 律师年度考核备案

考核年度	2021年度
考核结果	称职
备案机关	上海市浦东新区司法局 专用章
备案日期	2022年5月,下一年度 日期为2023年5月



### 律师年度考核备案

考核年度	
考核结果	
备案机关	
备案日期	

