



北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层

8/F, Emperor Group Centre, No.12D, Jianwai Avenue, Chaoyang District, Beijing, 100022, P.R.China

电话/Tel.:010-50867666 传真/Fax:010-65527227 网址/Website:www.kangdalawyers.com

北京 西安 深圳 海口 上海 广州 杭州 沈阳 南京 天津 菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门 重庆 合肥 宁波 济南

北京市康达律师事务所

关于浙江泛源科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（三）

康达股发字[2022]第 0405-3 号

二〇二三年九月

目 录

第一部分 对《法律意见书》《律师工作报告》的更新	4
一、发行人本次发行上市的主体资格.....	4
二、本次发行上市的实质条件.....	4
三、发行人的独立性.....	7
四、发行人的股东及实际控制人.....	7
五、发行人的股本及演变.....	9
六、发行人的业务.....	9
七、关联交易及同业竞争.....	10
八、发行人的主要财产.....	11
九、发行人的重大债权债务.....	12
十、发行人重大资产变化及收购兼并.....	14
十一、发行人章程的制定与修改.....	14
十二、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	14
十三、发行人董事、监事和高级管理人员.....	15
十四、发行人的税务.....	15
十五、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	17
十六、诉讼、仲裁或行政处罚.....	17
十七、发行人《招股说明书》法律风险的评价.....	18
第二部分 对《补充法律意见书（一）》更新事项	18
问题 1 关于创业板定位.....	18
问题 7. 关于环保问题.....	26
问题 9 关于关联交易情况.....	58
问题 10 关于劳务用工.....	78
问题 11 关于主要客户.....	96
问题 21 关于现金分红与资金流水核查.....	106
问题 22 关于财务内控规范.....	110
第三部分 对《补充法律意见书（二）》更新事项	114
问题 2 关于汽车内外饰件业务.....	114

北京市康达律师事务所关于浙江泛源科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（三）

康达股发字[2022]第 0405-3 号

致：浙江泛源科技股份有限公司

本所接受浙江泛源科技股份有限公司（以下称“泛源科技”或“发行人”）的委托，担任发行人申请本次发行的特聘专项法律顾问，本所律师已于 2022 年 8 月 9 日出具了《法律意见书》及《律师工作报告》。

因原申报材料中发行人经审计的财务会计报表截止日为 2022 年 12 月 31 日，现天健会计师对发行人财务报表加审至 2023 年 6 月 30 日，并出具了《审计报告》，故本所律师对发行人自 2022 年 12 月 31 日至 2023 年 6 月 30 日期间内（以下称“补充核查期间”）是否存在影响发行人本次发行上市申请的情况进行了合理核查，并出具《北京市康达律师事务所关于浙江泛源科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》（以下称“补充法律意见书”）。

本所律师依据《证券法》《公司法》《律师法》《管理办法》《编报规则 12 号》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则（试行）》等现行法律、行政法规、规章和相关规定发表法律意见。

本所律师仅基于补充法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实发表法律意见。本所律师对所查验事项是否合法合规、是否真实有效进行认定是以现行有效的（或事实发生时实施的）法律、法规、规范性法律文件、政府主管部门做出的批准和确认、本所律师从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的文书，或本所律师从上述公共机构抄录、复制、且经该机构确认后的材料为依据做出判断；对于不是从上述公共机构直接取得的文书，或虽为律师从上述公共机构抄录、复制的材料但未取得上述公共机构确认的材料，本所律师已经进行必要的核查和验证。

本所律师对于会计、审计、资产评估等非法律专业事项不具有进行专业判断

的资格。本所律师依据从会计师事务所、资产评估机构直接取得的文书发表法律意见并不意味着对该文书中的数据、结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示的保证。

本所律师严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，保证本补充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。本补充法律意见书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本所律师依法对出具的补充法律意见书承担相应法律责任。

发行人已向本所保证，其所提供的书面材料或口头证言均真实、准确、完整，有关副本材料或复印件与原件一致，所提供之任何文件或事实不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行上市所必备的法律文件，随其他材料一起上报，并依法对本所出具的法律意见承担责任。申请文件的修改和进一步反馈意见对必备法律文件有影响的，本所将按规定出具补充法律意见书。

本所律师同意发行人部分或全部在《招股说明书》中自行引用或按中国证监会及深圳证券交易所审核要求引用《法律意见书》《律师工作报告》及本补充法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本所律师已对截至本补充法律意见书出具日的《浙江泛源科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》的相关内容进行了审阅，并确认不存在上述情形。

除另有所指，本补充法律意见书所使用简称的含义与《法律意见书》《律师工作报告》及《招股说明书》中所使用简称的含义相同。

本所律师遵循审慎性及重要性原则，在查验相关材料和事实的基础上独立、客观、公正地出具补充法律意见如下：

第一部分 对《法律意见书》《律师工作报告》的更新

一、发行人本次发行上市的主体资格

发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《管理办法》第十条的规定，发行人具备本次发行上市的主体资格。发行人合法有效存续，不存在根据相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定需要终止的情形。

二、本次发行上市的实质条件

（一）发行人本次发行上市符合《公司法》的相关规定

1、根据发行人 2022 年第二次临时股东大会审议通过的与本次发行上市相关的议案，本次发行的股票为普通股，每一股份具有同等权利，每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2、根据发行人 2022 年第二次临时股东大会审议通过的与本次发行上市相关的议案，发行人股东大会已就本次公开发行股票的种类、数额、价格及发行对象等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条的规定。

（二）发行人本次发行上市符合《证券法》的相关规定

1、发行人已按照《公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会和经理层等组织管理机构；选举了董事、独立董事、监事、职工代表监事；聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，并根据发行人业务运作的需要设置了相关的职能部门，具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

2、根据《审计报告》《招股说明书》，并经本所律师核查，截至本核查意见出具之日，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

3、根据《审计报告》，并经本所律师核查，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

4、根据发行人及其控股股东、实际控制人的声明和公安机关出具的证明文件，并经本所律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、受贿、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（三）发行人本次发行上市符合《首发管理办法》的相关规定

1、发行人系由莱源科技按原账面净资产值折股整体变更方式设立的股份有限公司，自有限公司设立之日起计算，发行人持续经营时间已超过3年；发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《首发管理办法》第十条的规定。

2、根据《审计报告》和发行人的说明，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由天健注册会计师出具了标准无保留意见的《审计报告》，符合《首发管理办法》第十一条第一款的规定。

3、根据《内部控制鉴证报告》和发行人的说明，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证发行人运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由天健注册会计师出具了无保留结论的《内部控制鉴证报告》，符合《首发管理办法》第十一条第二款的规定。

4、发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立（具体内容详见《律师工作报告》之“五、发行人的独立性”）；与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易（具体内容详见《律师工作报告》之“九、关联交易及同业竞争”），符合《首发管理办法》第十二条第（一）项的规定。

5、发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化（具体内容详见《律师工作报告》之“八、发行人的业务”及“十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化”）；发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近二年实际控制人没有发生变更（具体内容详见《律师工作报告》之“六、发起人、股东及实际

控制人”及“七、发行人的股本及演变”),符合《首发管理办法》第十二条第(二)项的规定。

6、发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷,不存在重大偿债风险,不存在重大担保、诉讼、仲裁等或有事项,不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项(具体内容详见《律师工作报告》之“十、发行人的主要财产”及“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”),符合《首发管理办法》第十二条第(三)项的规定。

7、发行人生产经营符合法律、行政法规的规定,符合国家产业政策(具体内容详见《律师工作报告》之“八、发行人的业务”),符合《首发管理办法》第十三条第一款的规定。

8、根据发行人及其控股股东、实际控制人的声明和公安机关出具的证明文件,并经本所律师核查,最近三年内,发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪,不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为,符合《首发管理办法》第十三条第二款的规定。

9、根据发行人董事、监事和高级管理人员的声明和公安机关出具的证明文件,并经本所律师核查,发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚,或者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且尚未有明确结论意见等情形,符合《首发管理办法》第十三条第三款的规定。

(四) 发行人本次发行上市符合《创业板上市规则》的相关规定

1、发行人符合中国证监会规定的创业板发行条件,具体内容详见“三、发行人本次发行上市符合《首发管理办法》的相关规定”,符合《创业板上市规则》第二章第一节 2.1.1 第一款第(一)项的规定。

2、发行人的股本总额为 9,171.43 万元,本次拟发行股份不超过 3,057.2315 万股,发行后股本总额不少于 3,000 万元,符合《创业板上市规则》第二章第一节 2.1.1 第一款第(二)项的规定。

3、本次公开发行的股份占公司股份总数的比例不低于 25%，符合《创业板上市规则》第二章第一节 2.1.1 第一款第（三）项的规定。

4、根据《审计报告》《非经常性损益鉴证报告》及发行人 2022 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市方案的议案》，发行人 2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-6 月归属于公司普通股股东的净利润分别为 4,273.87 万元、4,916.12 万元、6,549.11 万元及 3,079.93 万元；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为 3,977.69 万元、4,567.59 万元、6,444.08 万元及 3,036.69 万元。以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据，发行人最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元。根据发行人现持有的《营业执照》及《公司章程》之规定，发行人为境内企业且不存在表决权差异安排，发行人的市值及财务指标符合并选择适用《创业板上市规则》第二章第一节 2.1.2 第（一）项“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5000 万元”，符合《创业板上市规则》第二章第一节 2.1.1 第一款第（四）项的规定。

（五）结论

本所律师认为，发行人符合《公司法》《证券法》《首发管理办法》《创业板上市规则》等法律、法规、规范性文件规定的本次发行上市的条件。

三、发行人的独立性

截至本补充法律意见书出具之日，发行人资产独立完整，业务、人员、财务及机构独立，具有面向市场独立经营的能力。

四、发行人的股东及实际控制人

（一）发行人现有股东的更新情况

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人现有股东的基本情况更新如下，除该等更新外，发行人现有股东的基本情况未发生变化。

1、蜂巧霁初

根据苏州市吴江区行政审批局核发的《营业执照》及蜂巧霁初现行有效的合

伙协议，截至本补充法律意见书出具之日，蜂巧霁初的基本情况如下：

名称	苏州蜂巧霁初创业投资合伙企业（有限合伙）				
统一社会信用代码	91320509MA1X8HL53Q				
类型	有限合伙企业				
执行事务合伙人	苏州蜂巧礼智创业投资合伙企业（有限合伙）				
成立日期	2018年9月27日				
合伙期限	2018年9月27日至2048年9月13日				
主要经营场所	苏州市吴江区松陵镇迎宾大道333号25号楼				
经营范围	创业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
出资结构	序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
	1	舟山蜂巧礼智企业管理合伙企业（有限合伙）	410.10	1.00	普通合伙人
	2	舟山保泰盈创业投资中心（有限合伙）	13,000.00	31.70	有限合伙人
	3	宁波华强睿哲投资合伙企业（有限合伙）	10,000.00	24.38	有限合伙人
	4	浙江中赢资本投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	12.19	有限合伙人
	5	苏州绿创产投投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00	7.32	有限合伙人
	6	王宁	2,000.00	4.88	有限合伙人
	7	米明	2,000.00	4.88	有限合伙人
	8	深圳楚云一众投资合伙企业（有限合伙）	1,400.00	3.41	有限合伙人
	9	江苏惠泉新兴产业发展基金（有限合伙）	1,000.00	2.44	有限合伙人
	10	苏州益巽企业管理合伙企业（有限合伙）	700.00	1.71	有限合伙人
	11	邵平	1,000.00	2.44	有限合伙人
	12	钟宇驰	500.00	1.22	有限合伙人
13	陈于峰	500.00	1.22	有限合伙人	

	14	宋焯	500.00	1.22	有限合伙人
	合计		41,010.10	100.00	-

（二）发行人的实际控制人

根据发行人提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，沈宇、滕芳萍为发行人的控股股东、实际控制人，发行人的控股股东、实际控制人情况未发生变动。

五、发行人的股本及演变

根据发行人的确认并经本所律师核查，补充核查期间内，发行人的股本结构未发生变化。截至本补充法律意见书出具之日，发行人现有股东所持发行人股份未设置任何质押及其他第三方权益，不存在被冻结或保全的情况。

六、发行人的业务

（一）发行人的子公司

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除发行人新设控股子公司海宁泛源智汇科技有限公司（以下称“泛源智汇”）以外，发行人子公司的基本情况未发生变化。

根据泛源智汇现持有的《营业执照》、工商档案及《公司章程》，泛源智汇的基本情况如下：

名称	海宁泛源智汇科技有限公司
统一社会信用代码	91330481MACPNKMD8W
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
法定代表人	沈宇
注册资本	200 万元
成立日期	2023 年 7 月 17 日
经营期限	2023 年 7 月 17 日至长期
住所	浙江省嘉兴市海宁市海昌街道海宁经济开发区施带路 20 号 02 厂房东区

<p>经营范围</p>	<p>一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;智能车载设备制造;移动通信设备制造;通信设备制造;电力电子元器件制造;雷达及配套设备制造;5G 通信技术服务;电子专用材料制造;卫星移动通信终端制造;机械电气设备制造;其他电子器件制造;汽车零部件及配件制造;模具制造;塑料制品制造;汽车零部件研发;汽车零部件批发;汽车零部件零售;智能车载设备销售;机械电气设备销售;模具销售;塑料制品销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。</p>
<p>股权结构</p>	<p>泛源科技持股 95%; 李亚军持股 5%。</p>

（二）发行人的经营范围与主营业务

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的经营范围未发生变动。

根据《审计报告》、发行人的书面说明并经本所律师核查，发行人报告期内的主营业务收入分别为 25,695.18 万元、30,087.49 元、35,127.07 万元和 17,181.37 万元，占同期发行人营业收入均超过 99%，发行人主营业务突出。

（三）主要业务资质和许可

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，补充核查期间内，发行人主要业务资质和许可未发生更新。

（四）发行人持续经营

根据发行人的说明及主管部门出具的证明文件，截至本补充法律意见书出具日，发行人及子公司业务合法，不存在违法经营的情形，也未受到相关行政主管部门的重大行政处罚。经本所律师核查其实际生产经营情况，发行人及子公司不存在持续经营的法律障碍。

七、关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

根据《公司法》《创业板上市规则》等法律、法规的规定，并经发行人确认，补充核查期间内，发行人的主要关联方情况除新增子公司泛源智汇外，未发生变动。

（二）发行人与关联方之间的关联交易

根据《审计报告》、发行人提供的相关资料，报告期内发行人与关联方之间发生变动的关联交易具体情况如下：

1、经常性关联交易

单位：万元

关联方	交易内容	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
董事、监事和高级管理人员	关键管理人员薪酬	300.79	568.89	550.23	484.25

2、比照关联交易披露的交易

单位：万元

	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
和创物流	103.97	180.17	149.70	149.29

（三）报告期内的关联交易履行的内部决策程序

2023年6月24日，发行人2022年年度股东大会审议通过了《关于2023年度关联方日常关联交易预计情况的议案》，对前述向董事、监事、高级管理人员支付薪酬进行了年度预计。

（四）同业竞争情况

根据发行人及实际控制人沈宇、滕芳萍的确认，并经本所律师登陆企查查、天眼查等网站核查，截至本补充法律意见书出具之日，公司实际控制人除持有莱源投资、赛源投资及员工持股平台御源投资的合伙份额外，不存在其他对外投资。莱源投资、赛源投资及御源投资除持有发行人股份外，不存在任何其他对外投资。不存在发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的企业之间构成同业竞争的情形。

八、发行人的主要财产

根据发行人提供的资料及本所律师的核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人主要财产的基本情况更新如下，除该等更新外，发行人主要财产的基本情况未发生变化：

（一）知识产权

截至本补充法律意见书出具之日，发行人新增 9 项专利，具体如下：

序号	权利人	专利名称	取得方式	专利类型	专利号	申请日	他项权利
1	泛源鑫才	一种散热片喷砂用的巡回式上料机构	原始取得	实用新型	2023201732942	2023.02.10	无
2	泛源鑫才	一种用于散热片的去毛刺夹具	原始取得	实用新型	2023202818300	2023.02.22	无
3	泛源鑫才	一种散热片电镀线的自动上挂机构	原始取得	实用新型	2023205036644	2023.03.16	无
4	泛源鑫才	一种散热片抛光砂杂质的去除机构	原始取得	实用新型	2023212964197	2023.05.26	无
5	泛源鑫才	一种用于新能源导电板弧度测量的检具	原始取得	实用新型	2023201331044	2023.07.27	无
6	南通柏源	一种具有自清理机构的喷涂工装	原始取得	实用新型	2022233931409	2023.08.22	无
7	南通创源	一种 IGBT 功率器件	原始取得	实用新型	2023206122967	2023.7.21	无
8	南通创源	一种基板多工位电镀槽	原始取得	实用新型	2023205354562	2023.09.01	无
9	南通创源	一种汽车零部件硬度敲打测试机构	原始取得	实用新型	2022234669409	2023.09.01	无

（二）结论

经核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人拥有的不动产、知识产权、主要生产经营设备等财产产权界定清晰，相关权属证书真实、合法、有效，房屋租赁合同真实、合法、有效，主要财产不存在重大产权纠纷或潜在的其他重大纠纷。

九、发行人的重大债权债务

（一）销售合同

根据发行人提供的资料及确认，截至报告期期末，发行人与报告期各期前五大客户签订的正在履行的框架合同情况如下：

销售主体	主要客户	协议签署方	合同标的	合同形式	合同期限
南通创源	大陆集团、华域汽车	上海大陆汽车制动系统销售有限公司	汽车零部件加工服务	年度框架	2023.01.01-2023.12.31
	采埃孚集团	采埃孚亚太集团有限公司		项目框架	以各项目实际时间为准
	恒源集团	江苏恒源精密机械制造有限公司		年度框架	2022.01.01-2023.12.31
南通柏源	华域汽车	延锋汽车内饰系统有限公司等主体	汽车内外饰件产品	项目框架	以项目实际时间为准
	均胜群英	JOYSONQUIN Automotive Systems GmbH		项目框架	以项目实际时间为准
	采埃孚集团	采埃孚亚太集团有限公司等主体		项目框架	以项目实际时间为准

（二）采购合同

根据发行人提供的资料及确认，截至报告期期末，发行人与报告期各期前五大供应商签订的正在履行的重大合同情况如下：

采购主体	供应商	合同标的	合同形式	合同期限
南通创源	麦德尔美乐思贸易（上海）有限公司	化学药水	框架合同	2023.03.15-2026.03.31
	安美特（中国）化学有限公司上海青浦分公司	化学药水	框架合同	2023.01.01-2023.12.31
	广东华创化工有限公司华东分公司	化学品及有色金属	单笔合同	/
	石家庄新日锌业有限公司	有色金属	单笔合同	/
南通柏源	麦德尔美乐思贸易（上海）有限公司	化学药水	框架合同	2022.06.01-2023.05.31
	南通伊克赛特汽车零部件有限公司	注塑件	框架合同	2021.01.01-长期
	广东华创化工有限公司华	化学品及有色金属	单笔合同	/

	东分公司			
	昆山市亚久化工有限公司	化学品	单笔合同	/

（三）重大在建工程合同

根据发行人提供的资料及确认，截至报告期期末，发行人正在履行的重大在建工程合同（合同金额 1,000 万元以上）情况如下：

采购主体	工程供应商	建设内容	签署时间	合同金额（万元）
南通创源	浙江日昇环保科技有限公司	酸性挂镀表面处理生产线	2020.11	1,286.00
南通柏源	苏州互友工业设备有限公司	数智化节能环保（汽车饰件）Spindle 喷涂线	2022.08	2,809.00

（四）融资合同

根据发行人提供的资料及确认，截至报告期期末，发行人正在履行的融资合同为南通创源、南通柏源与招商银行股份有限公司杭州分行于 2021 年 9 月 22 日签署的《票据池业务授信协议》《票据池业务最高额质押合同》，根据协议，南通创源、南通柏源将经认可的未到期承兑汇票质押给招商银行，银行在 2021 年 9 月 22 日至 2024 年 9 月 21 日期间内为南通创源、南通柏源分别提供 3,000 万元及 2,500 万元的票据池业务授信额度。

十、发行人重大资产变化及收购兼并

经本所律师核查，补充核查期间内，发行人不存在重大资产变化及收购兼并。

根据发行人的确认，发行人不存在拟进行资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划或意向。

十一、发行人章程的制定与修改

经本所律师核查，补充核查期间内，发行人章程的制定与修改情况未发生变动。

十二、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

经本所律师核查，补充核查期间内，发行人共召开 2 次董事会、1 次监事会及 1 次股东大会。

十三、发行人董事、监事和高级管理人员

经本所律师核查，补充核查期间内，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变动，发行人兼任总经理或其他高级管理人员职务的董事总计未超过董事总数的二分之一，发行人不存在总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员在控股股东、实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人所控制的其他企业领薪的情况，符合《注册管理办法》《公司章程》的有关规定。

十四、发行人的税务

（一）发行人执行的主要税种和税率

根据天健会计师出具的《审计报告》《主要税种纳税情况的审核报告》，补充核查期间内，发行人及其子公司执行的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16%、13%、9%、6%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%或12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	泛源科技25%；莱源进出口、泛源鑫才20%；南通创源、南通柏源15%

（二）税收优惠

补充核查期间内，发行人及子公司享受的税收优惠及依据变动情况如下：

根据《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号）和《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（国家税务总局公告2021年第8号）的有关规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。莱源进出口、柏源设特思属于年应纳税所得额不超过100万元的小型微利企业，报告期内享受上述小型微利企业所得税减免政策。泛源鑫才2021-2022年属于年应纳税所得额不超过100万元的小型微利企业，享受上述小型微利企业所得税减免政策。

（三）税务合规

根据发行人及其子公司所在地税务主管部门出具的合规证明及纳税情况证明，发行人及其子公司在补充核查期间内严格遵守国家税收法律、行政法规，依法纳税，所执行税率与享受的税收优惠符合国家法律、行政法规的要求，期间未发现偷税、漏税、抗税、拖欠税款等违法违规情形，不存在税务纠纷，未受到过税务主管部门的行政处罚，也不存在尚未了结的行政处罚案件。

（四）发行人享受的专项拨款、政府补助

根据发行人提供的相关材料，发行人及子公司于2023年1-6月收到的财政补贴情况如下：

序号	项目	金额（万元）	依据文件	批准机关
1	中小企业创新基金补助	6.34	《科技型中小企业技术创新项目合同》	江苏省科技厅
2	房租补贴	65.05	《汽车及航空航天等领域材料部件研发生产项目协议书》	海宁经济开发区管理委员会
3	信息化投入补助	20.51	《关于2021年推动经济高质量发展的激励意见》	如皋市委办公室、如皋市政府办公室
4	工会经费返还	8.16	《南通市总工会关于进一步落实小微企业工会经费支持政策的通知》（通工发〔2020〕20号）	南通市总工会
5	创新奖励	4.27	《关于2021年推动经济高质量发展的激励意见》	如皋经济技术开发区管理委员会

序号	项目	金额（万元）	依据文件	批准机关
6	环责险补贴	0.91	《关于印发<江苏省绿色债券贴息政策实施细则>等四个文件的通知》	江苏省生态环境厅、江苏省地方金融监督管理局、江苏省财政厅、江苏省发展和改革委员会、中国人民银行南京分行、中国银保监会江苏监管局、中国证券监督管理委员会江苏监管局
7	产假社保补贴	0.45	《关于产假期间企业社会保险补贴有关事项的通知》（苏人社发[2022]47号）	江苏省人力资源社会保障厅、省财政厅、省卫生健康委、省医疗保障局、省政务办
8	稳岗补贴	0.45	《浙江省人力资源和社会保障厅等6部门关于延续实施部分减负稳岗扩就业政策措施的通知》（浙人社发〔2021〕39号）	浙江省人力资源和社会保障厅、财政厅、国家税务总局浙江省税务局等
9	劳动就业管理处扩岗补贴	0.3	《关于南通市区贯彻落实失业保险稳岗扩围政策的实施意见》（通人社就[2022]9号）	南通市人力资源和社会保障局、南通市财政局

经核查，发行人及子公司于 2023 年 1-6 月执行的税种、税率及享受的税收优惠符合法律、法规和规范性文件的要求；发行人及其子公司报告期依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形；享受的专项拨款、政府补助合法、合规、真实、有效。

十五、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

根据相关主管部门出具的证明文件，补充核查期间内，发行人的生产经营活动符合有关环境保护、安全生产、国家质量监督的要求，不存在违反环境保护、安全生产、国家质量监督方面的法律、法规和规范性文件的重大违法行为而受到行政处罚的情形。

十六、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人及其子公司

根据发行人出具的说明文件并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网、中国检察网等进行网络检索，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司不存在尚未了结的诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（二）发行人的主要股东

经本所律师在国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网、中国检察网、信用中国等进行网络检索，截至本补充法律意见书出具之日，发行人主要股东不存在尚未了结的或可预见的、对发行人发行上市造成重大不利影响的重大诉讼、仲裁或重大行政处罚案件。

（三）发行人的董事、监事和高级管理人员

根据发行人提供的董事、监事和高级管理人员无犯罪记录证明，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网、中国检察网、信用中国等进行网络检索，发行人董事、监事和高级管理人员不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

十七、发行人《招股说明书》法律风险的评价

本所律师未参与《招股说明书》的编制和讨论，但对其进行了总括性的审阅，查阅了《招股说明书》有关章节，并对《招股说明书》中引用本补充法律意见书相关内容作了审查，本所律师认为，《招股说明书》不会因引用本所律师出具的补充法律意见书的相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

第二部分 对《补充法律意见书（一）》更新事项

问题 1 关于创业板定位

申请文件显示：

（1）发行人依托表面处理、注塑成型、冷锻精密加工等工艺技术，主要从事汽车关键零部件的加工制造服务及产品生产销售。公司主要产品和服务分为

汽车金属零部件表面处理、汽车内外饰件两大类。

（2）报告期内，发行人 IGBT 散热基板尚未实现收入，2020 年底，发行人开始参与英飞凌新能源汽车 IGBT 散热基板的研发，进入 IGBT 冷却系统业务领域。

（3）报告期各期，发行人研发费用分别为 1,181.75 万元、1,285.83 万元、1,642.90 万元和 361.49 万元，最近三年研发费用合计 4,110.48 万元，各期研发投入占当期营业收入的比重分别为 4.55%、4.98%、5.43%和 4.90%；

（4）报告期各期，发行人营业收入分别为 25,973.60 万元、25,830.82 万元、30,263.52 万元和 7,384.01 万元；扣除非经常性损益后的净利润分别为 3,812.34 万元、3,977.69 万元、4,567.59 万元和 1,128.59 万元。

（5）发行人及其下属子公司共拥有 147 项专利，其中 9 项发明专利，138 项实用新型专利；正在申请 11 项专利，其中 10 项发明专利，1 项实用新型专利。

（6）截至报告期末，发行人共有 4 名核心技术人员，共有 63 名研发人员占员工总数的比例为 13.79%。

（7）发行人在汽车金属零部件表面处理业务板块，与客户合作研发适用于新能源市场的新型表面处理工艺。

请发行人：

（7）结合发行人核心技术人员的技术背景、任职时间、学历情况、工作经历，说明发行人核心技术人员参与专利研发以及对发行人技术贡献情况，相关专利、技术是否涉及核心技术人员原单位的职务成果，核心技术人员是否存在违反竞业禁止的相关规定，是否存在违反保密协议的情形，是否可能导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷。

请保荐人发表明确意见，请发行人律师对问题（7）发表明确意见。

回复：

一、结合发行人核心技术人员的技术背景、任职时间、学历情况、工作经历，说明发行人核心技术人员参与专利研发以及对发行人技术贡献情况

1、发行人核心技术人员的背景、任职时间、学历情况、工作履历情况

发行人核心技术人员为沈宇、王植、续小林和东永华 4 人，其技术背景、任职时间、学历情况、工作履历具体情况如下：

姓名	学历及专业	任职单位	任职时间	职务
沈宇	大学专科学历 - 机械制造与自动化专业	自主创业	2003 年 8 月至 2007 年 5 月	-
		杭州秦天科技有限公司	2007 年 5 月至 2017 年 12 月	执行董事兼总经理
		浙江创源电化学科技开发有限公司	2009 年 5 月至 2014 年 3 月	总经理、执行董事
		发行人及子公司	2011 年 3 月至今	董事长、董事、总经理等
王植	EMBA 学历 - 工商管理学专业	安徽省池州化工厂	1995 年 9 月至 2000 年 1 月	技术员
		无锡骏逸炭黑工业有限公司	2000 年 2 月至 2001 年 10 月	销售工程师
		无锡长新金属表面处理有限公司	2001 年 10 月至 2003 年 4 月	生产主管
		永科电子科技（苏州）有限公司	2003 年 5 月至 2005 年 4 月	工程师
		饰而杰汽车制品（苏州）有限公司	2005 年 4 月至 2017 年 4 月	电镀经理、电镀总工程师
		发行人及子公司	2017 年 4 月至今	董事、副总经理等
续小林	大学本科学历 - 环境科学专业	鸿富晋精密工业（太原）有限公司	2004 年 12 月至 2009 年 7 月	电镀制工课长
		上海鸿鸿表面处理有限公司	2009 年 8 月至 2011 年 3 月	技术经理
		杭州库德表面处理技术有限公司	2011 年 3 月至 2014 年 2 月	项目经理
		宁波晶美科技有限公司	2014 年 3 月至 2017 年 10 月	副总经理
		赫世欧化工科技（上海）有限公司	2017 年 10 月至 2018 年 7 月	大客户总监
		发行人及子公司	2018 年 7 月至今	董事、副总经理等
东永华	高中学历	南通市申海工业技术科技有限公司	1991 年 1 月至 2016 年 7 月	技术副总经理
		发行人及子公司	2016 年 7 月至今	监事等

2、说明发行人核心技术人员参与专利研发以及对发行人技术贡献情况

发行人核心技术人员参与专利研发以及对发行人技术贡献情况具体如下：

核心技术 技术人员	参与发行人专利研发情况	对发行人技术贡献情况
沈宇	作为公司创始人，决策公司产品及业务定位、整体技术方向，主导并参与公司 139 项汽车金属零部件表面处理、汽车内外饰件相关专利的研发	自公司创立以来，通过深入了解表面处理行业的前沿工艺，并凭借敏锐的市场视角，带领公司研发团队致力于研发应用于中高端汽车零部件市场的表面处理加工及内外饰件、IGBT 散热基板产品，形成了以金属/非金属表面处理技术、注塑成型加工技术、冷锻精密加工技术的技术体系，并转化为专利，推动公司技术能力长期处于领先行业的水平
王植	主导并参与公司 24 项汽车内外饰件相关专利的研发，专利内容涉及孤岛结构注塑成型技术、双色塑料材料等非金属表面处理技术、注塑及表面处理工装改进、环保工艺的研发	组织研发的双色电镀技术及孤岛结构注塑成型技术提升了发行人高端内外饰产品品类及业务范围；组织研发的公司内外饰件表面处理废水、高浓度含镍、含铬废液的回收装置，有效提升了环保工艺水平、减少污染；引入各类自动化管理系统，有效提高内外饰件产品生产的自动化生产水平及产品合格率
续小林	主导并参与公司 25 项汽车金属零部件表面处理及 IGBT 散热基板相关专利的研发，专利内容涉及汽车金属表面处理工艺技术提升、工装改进及环保优化、生产线自动化改造、污水处理等方面	主导了发行人各主要生产线的技术改造并引入电镀精准追溯系统，提高了生产精益化管理水平；开发了多种工艺混合共线生产控制技术，大大缩短节拍时间，极大地提高了生产效率；结合对行业潜在需求的技术研究，对生产线智能化改造及电解液配方改进，提升了汽车零部件表面处理整体技术创新能力
东永华	主导并参与公司 46 项汽车金属零部件表面处理及非金属表面处理相关专利的研发，专利内容涉及公司汽车金属零部件表面处理、非金属表面处理的多种工艺技术提升、设备及工装改进	组织建立了成熟地研发管理体系，提升了公司的技术应用能力与创新能力，主导的公司多种表面处理工艺开发，极大提高了生产工艺的稳定性与产品良率、生产效率及产品质量，创造性地提出了陶瓷阳极等电镀技术解决方案，有效控制了生产成本、降低污染，提升公司产品服务的竞争力

发行人核心技术人员拥有较强的专业背景、丰富的业务经验及较强的研发能力。发行人核心技术人员凭借自身较强的技术实力及较高的市场敏锐度，为发行人的技术研发和技术创新提供了强有力的方向指引。在核心技术人员组织、领导下，研发团队完成了大量的研究、实验、开发，并逐步形成了现有核心技术体系及专利体系。因此，核心技术人员对发行人技术发展具有较高贡献度。

二、相关专利、技术是否涉及核心技术人员原单位的职务成果，核心技术人员是否存在违反竞业禁止的相关规定，是否存在违反保密协议的情形，是否可能导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷

1、相关专利、技术不涉及核心技术人员原单位的职务成果

根据《中华人民共和国专利法》及《中华人民共和国专利法实施细则》的相

关规定，原单位的职务发明应同时满足以下三个条件：（1）在原单位的本职工作中作出的发明创造；（2）履行原单位交付的本职工作之外的任务所作出的发明创造；（3）退休、调离原单位后或者劳动、人事关系终止后1年内作出的，与其在原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务有关的发明创造。

发行人核心技术人员在其原公司离职时间及在入职发行人及其下属子公司后首次申请专利信息对比如下：

姓名	原公司离职时间	入职发行人及其下属子公司后首次申请专利信息			
		专利号	专利名称	专利权人	专利申请日
沈宇	2011.3.16 ^注	2014103194600	一种碱性镀锌高纯度电镀液电镀池	南通创源	2014.7.7
		2014203710629	一种法兰专用电镀池	南通创源	2014.7.7
		2014203710277	一种防漏镀电镀池	南通创源	2014.7.7
		2014203709528	一种挂镀酸性锌镍线	南通创源	2014.7.7
		2014203710402	一种碱性镀锌电镀池	南通创源	2014.7.7
		2014203710493	一种新型镍阳极电镀池	南通创源	2014.7.7
王植	2017.4.12	2019211920617	一种电镀产品除尘用周转车	南通柏源	2019.7.26
		201921192027X	一种汽车零部件喷漆循环水净化系统	南通柏源	2019.7.26
		2019211912199	一种汽车零部件喷漆生产线用托架	南通柏源	2019.7.26
		2019211912038	一种汽车零部件喷漆生产线用喷漆装置	南通柏源	2019.7.26
		2019211914404	一种汽车零部件喷漆生产线用喷漆系统	南通柏源	2019.7.26
		2019211911942	一种汽车内饰件用喷漆输送装置	南通柏源	2019.7.26
续小林	2018.6.21	2019218584693	一种电镀槽用锌离子浓度自动控制系统	南通创源	2019.10.31
		2019218574992	一种汽车转向节壳体用电镀挂具	南通创源	2019.10.31
		2019218575001	一种汽车零部件电镀用射流装置	南通创源	2019.10.31
		2019218584706	一种汽车零部件电镀用打气装置	南通创源	2019.10.31
		2019218584725	一种连续通过式网带清洗系统	南通创源	2019.10.31
东永华	2016.7.8	201720827487X	一种汽车制动刹车用自动胶塞系统	南通创源	2017.7.10
		2017208270173	一种凹腔式电镀件用电镀挂具	南通创源	2017.7.10

姓名	原公司离职时间	入职发行人及其下属子公司后首次申请专利信息			
		专利号	专利名称	专利权人	专利申请日
		2017208274598	一种电解除油槽自动补水装置	南通创源	2017.7.10
		2017208265423	一种防电流尖端效应的电镀挂具	南通创源	2017.7.10
		2017208270192	一种汽车零部件电镀用后处理系统	南通创源	2017.7.10
		2017208274600	一种电镀件用包装刀卡	南通创源	2017.7.10

注：沈宇原任职的杭州秦天科技有限公司、浙江创源电化学科技开发有限公司均为其创立的公司，并分别于 2018 年 2 月 7 日、2014 年 3 月 24 日注销。自 2011 年 3 月 16 日创立南通创源以来，沈宇已实际不再在上述公司担任职务。

根据上述认定标准，并经逐一对比发行人授权专利申请时间及核心技术人员与原单位终止劳动关系的时间，发行人核心技术人员参与、主导的专利研发均为在与其原单位终止劳动关系 1 年后作出，相关专利、技术均不涉及其原单位的职务成果。

公司专注汽车零部件的加工制造服务与产品的生产销售，以表面处理技术为核心，配套拓展注塑成型加工和冷锻精密加工等工艺技术。从技术内容来看，公司主要从事定制化产品的加工制造，主要产品与下游客户的使用场景密切相关。发行人核心技术均需要根据下游客户的特定需求展开研究开发，形成特定的具体应用技术，并对应应用于其主要产品的生产加工，故不存在涉及核心技术人员原单位职务成果的情形。

发行人核心技术人员入职前通过原任职工作积累了一定的技术经验，但未在原单位形成与发行人主营业务相关的技术成果，不存在基于原单位技术成果进行发明创造或技术研发的情形，亦不存在利用原单位物质技术条件为发行人专利研发及申请提供服务的可能性。发行人相关专利、技术系在创始人沈宇的带领下，结合发行人生产实际情况及业务发展需要，自主研发取得，均不存在涉及核心技术人员原任职单位职务成果的情形。

经国家知识产权局、中国执行信息公开网、中国裁判文书网等网站查询，截至本补充法律意见书出具之日，发行人知识产权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

2、核心技术人员不存在违反竞业禁止的相关规定，不存在违反保密协议的情形，亦不会导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷

根据《中华人民共和国劳动合同法》的相关规定，对负有保密义务的劳动者，用人单位可以在劳动合同或者保密协议中与劳动者约定竞业限制条款，并约定在解除或者终止劳动合同后，在竞业限制期限内按月给予劳动者经济补偿。竞业限制的人员限于用人单位的高级管理人员、高级技术人员和其他负有保密义务的人员。在解除或者终止劳动合同后，前款规定的人员到与本单位生产或者经营同类产品、从事同类业务的有竞争关系的其他用人单位，或者自己开业生产或者经营同类产品、从事同类业务的竞业限制期限，不得超过二年。

发行人核心技术人员入职发行人及其下属子公司前两年内任职单位及竞业禁止协议、保密协议签署情况如下所示：

姓名	任职单位	任职时间	职务	竞业禁止协议签署情况	保密协议签署情况
沈宇	杭州秦天科技有限公司	2007年5月至2017年12月	执行董事兼总经理	未签署	未签署
	浙江创源电化科技开发有限公司	2009年5月至2014年3月	总经理、执行董事	未签署	未签署
王植	饰而杰汽车制品（苏州）有限公司	2005年4月至2017年4月	电镀经理、电镀总工程师	未签署	未签署
续小林	宁波晶美科技有限公司	2014年3月至2017年10月	副总经理	未签署	未签署
	赫世欧化工科技（上海）有限公司	2017年10月至2018年7月	大客户总监	未签署	未签署
东永华	南通申海工业科技有限公司	1991年1月至2016年7月	技术副总经理	曾签署，未生效	曾签署，未违反

由上表可见，入职发行人及其下属子公司前，发行人核心技术人员沈宇、王植、续小林未与其近两年内任职的单位签署竞业禁止协议及保密协议，不存在保密方面的相关约定。经确认，发行人核心技术人员东永华曾与其前任职公司南通申海签署《保密及竞业禁止协议书》，但其于离职后，未曾收到其前任职公司支付的竞业禁止补偿金，其前任职公司亦未对其主张过任何竞业禁止限制或要求履行相应竞业限制义务。东永华入职发行人子公司南通创源后，根据发行人当时的技术方向，在发行人已形成的技术基础上展开研究，其在发行人处的研发成果均为在公司任职期间与其他研发人员反复试验、讨论所形成，不涉及其原任职公司的商业秘密，亦不存在泄密或其他违反保密协议的情形。

经国家知识产权局、中国执行信息公开网、中国裁判文书网等网站查询，截至本问询函回复出具日，发行人核心技术人员不存在因违反竞业禁止的相关规定或违反保密协议与其前任职单位产生纠纷及潜在纠纷的情形。

综上所述，截至本补充法律意见书出具之日，发行人知识产权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷；发行人核心技术人员不存在违反竞业禁止的相关规定，亦不存在违反保密协议的情形，不会导致发行人的专利技术存在纠纷及潜在纠纷

三、核查意见

经核查，本所律师认为：发行人核心技术人员拥有较强的专业背景能力，掌握发行人技术研发、生产工艺的核心技术，为发行人的技术研发和技术创新提供了强有力的保障，对发行人核心技术的形成以及未来发展具有较高贡献度。发行人知识产权权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。截至本补充法律意见书出具之日，核心技术人员不存在违反竞业禁止的相关规定，亦不存在违反保密协议的情形，不会导致发行人的技术存在纠纷及潜在纠纷。

问题 7. 关于环保问题

申请文件显示：

（1）发行人目前主要生产环节包括注塑、表面处理、冷锻精密加工等，其中表面处理环节为重点环境检测工艺环节。

（2）发行人生产过程中会产生废水、废气和固体废物等污染物。发行人生产建设项目履行了备案和环境影响评价手续，报告期未发生重大环保事故，亦未因违反环保法律法规而受到行政处罚。

（3）发行人主要原材料是化学品、有色金属、塑料粒子和注塑件等，化学品主要是电镀环节使用的各种化学添加剂，有色金属主要是电镀环节使用的阳极金属，塑料粒子主要是注塑环节使用的塑料原材料。

请发行人：

（1）说明发行人生产的产品以及生产或加工过程中产生的半成品、中间产品、副产品或废弃物是否属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品，如是，请进一步说明相关产品的具体情况，产生的收入占发行人主营业务收入的比例，是否为发行人生产的主要产品，发行人是否采取有效措施减少“高污染、高环境风险”产品，以及采取相关措施对发行人未来生产经营的影响。

（2）说明是否已取得环保相关资质或认可，生产经营中主要污染物的排放量、主要处理措施及处理能力，并结合可比同行业公司情况，量化分析报告期内发行人环保设备处理能力与污染物排放量的匹配性，并结合报告期内发行人环保投资和相关费用成本的支出情况和环保设施的实际运行情况，说明环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性，以及环境保护税开征之后对公司业务、相关财务指标及持续经营能力的影响。

（3）说明发行人主要原材料是否涉及“高污染、高环境风险”产品，如是，请进一步说明使用前述原材料所采取的的环保、安全生产的内控措施及执行情况，发行人是否存在因使用前述原材料而导致污染事故的情形。

（4）说明发行人已建、在建项目和募投项目是否符合项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，发行人的主要能源消耗情况以及是否符合当地节能环保部门的监管要求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（2）发表明确意见。

回复：

一、说明发行人生产的产品以及生产或加工过程中产生的半成品、中间产品、副产品或废弃物是否属于《环境保护综合名录（2021年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品，如是，请进一步说明相关产品的具体情况，产生的收入占发行人主营业务收入的比重，是否为发行人生产的主要产品，发行人是否采取有效措施减少“高污染、高环境风险”产品，以及采取相关措施对发行人未来生产经营的影响

（一）发行人生产的产品以及生产或加工过程中产生的半成品、中间产品、副产品或废弃物是否属于《环境保护综合名录（2021年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品

报告期内，公司主要从事汽车关键零部件加工/生产制造业务，生产/提供的产品/服务主要包括汽车金属零部件表面处理加工、汽车内外饰件及新增 IGBT 散热基板三类，属于汽车零部件及配件制造行业。

公司各类汽车零部件产品/服务的生产或加工过程中均不产生中间产品及副产品。各产品以及生产或加工过程中产生的半成品及废弃物与《环境保护综合名录（2021年版）》对比分析如下：

1、汽车金属零部件表面处理加工成品及加工过程中产生的半成品及废弃物

汽车金属零部件表面处理为受托加工业务，公司根据客户定制要求，对收到的汽车金属零部件基材进行加工，形成汽车金属零部件加工成品并交付。主要工艺流程为“电镀加工或电镀加工+粉末喷涂加工”。

在电镀加工环节，公司根据基材类型及客户要求，在基材表面加工形成锌金属/锌镍合金/锌铁合金等防护性镀层。加工完成后，如后续需粉末喷涂加工，则

形成电镀后金属件半成品，或直接形成汽车金属零部件加工成品。该环节产生的废弃物主要包括废槽渣、废滤芯、污泥及废包装物等。

在粉末喷涂加工环节，公司在基材表面喷涂加工形成彩色粉末涂层。经加工后，形成汽车金属零部件加工成品。该环节产生的废弃物主要包括废活性炭、废润滑油及废包装物等。

经对照，公司生产的汽车金属零部件加工成品及相关半成品或废弃物均不属于《环境保护综合名录（2021年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品。

2、汽车内外饰件产品及生产过程中产生的半成品及废弃物

汽车内外饰件产品的主要工艺流程为“注塑加工+电镀加工及/或喷涂加工”。公司将塑料粒子注塑成型后，再根据定制要求进行电镀加工及/或喷涂加工，最终制成汽车内外饰件产品。

在注塑加工环节，公司根据客户要求对塑料粒子进行注塑成型加工，形成注塑件基材半成品。该环节产生的废弃物主要包括废活性炭及废润滑油等。

在电镀加工环节，公司在基材表面加工形成铜镍铬体系镀层。加工完成后，如后续需喷涂加工，则形成电镀后注塑件基材半成品，或直接形成汽车内外饰件成品。该环节产生的废弃物主要包括废槽渣、废滤芯、污泥及废包装物等。其中，电镀加工环节中，包括一道镀铬工序，公司主要根据客户的要求选择三价铬镀铬工艺或六价铬镀铬工艺进行加工。

在喷涂加工环节，公司在基材表面喷涂加工形成油性漆或水性漆涂层。加工后形成汽车内外饰件成品。该环节产生的废弃物主要包括废漆渣、废活性炭、废润滑油及废包装物等。

经对照，公司生产汽车内外饰件产品，电镀生产环节的镀铬工序需要根据客户的要求选择三价铬镀铬工艺或六价铬镀铬工艺，其中采用六价铬镀铬工艺的镀铬工序生产的相关产品，属于《环境保护综合名录（2021年版）》中列示的“高污染”产品之“镀铬相关产品（三价铬镀铬工艺除外）”。

3、IGBT 散热基板产品及生产过程中产生的半成品及废弃物

公司 IGBT 散热基板产品的主要工艺流程为“冷锻精密加工+表面处理加工”。

公司将铜胚经冷锻精密加工后，再在其表面形成一层金属镍功能性镀层，最终制成 IGBT 散热基板产品。

在冷锻精密加工环节，公司对定制铜胚进行冷锻成型加工，形成 IGBT 散热基板基材半成品。该环节产生的废弃物主要包括废铜针、废铜屑及废砂等。

在表面处理加工环节，在基材表面通过电镀的方式形成金属镍功能性镀层。经加工后形成 IGBT 散热基板产品成品。该环节产生的废弃物主要包括废槽渣、废滤芯、污泥及废包装物等。

经对照，公司生产的 IGBT 散热基板产品及相关半成品或废弃物均不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品。

综上所述，公司生产或加工过程中不产生中间产品及副产品。

经逐项对照，公司部分涉及六价铬镀铬工艺加工的汽车内外饰件产品属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中列示的“高污染”产品之“镀铬相关产品（三价铬镀铬工艺除外）”。除此以外，公司生产的其他产品、生产过程中产生的半成品或废弃物均不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品。

**（二）说明相关产品的具体情况，产生的收入占发行人主营业务收入的比
例，是否为发行人生产的主要产品**

1、应用于汽车内外饰件的镀铬工艺具体情况

汽车内外饰件是汽车零部件的重要组成部分。公司生产的塑料汽车内外饰件属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励发展的“复合塑料轻量化材料应用”

由于汽车内外饰件通常暴露在各种复杂、恶劣道路交通环境下，需经历冰雪、暴晒、灰尘、泥泞、污物等环境的考验，其对外观稳定性和抗腐蚀性的要求是整车厂最为看重的质量要求。因此，汽车内外饰件通常需要在塑料基材上进行电镀表面处理，形成优良的金属镀层，以展现精美的外观，并实现防腐蚀、抗冲击、耐磨的防护性要求。

铜镍铬电镀表面处理体系，是全球范围内汽车内外饰件电镀表面处理的主要

方式。金属铬由于具有耐磨、耐热、化学稳定性好及镀层色泽稳定等特性，被用于该体系镀层的最外层。铬镀层的加工工艺主要包括六价铬镀铬工艺和三价铬镀铬工艺。其中，三价铬镀铬工艺由于在外观光泽度、镀层耐腐蚀性、工艺稳定性、生产难度及生产成本等方面与六价铬镀铬工艺相比均有不足，相关产品较难满足下游整车厂客户严格的质量要求，故三价铬镀铬工艺在生产中仍未得到大量普及。

汽车内外饰件行业需要企业具备丰富的生产制造经验和高标准的工艺、质量、环保管控体系，且企业需严格执行各整车厂商及一级供应商提出的产品生产工艺标准及产品质量、环保等管控要求，并接受整车厂商的严格监控。目前，国内外汽车整车厂商大部分车型内外饰件仍要求主要使用六价铬镀铬工艺加工，而汽车零部件生产企业则必须严格按照汽车整车厂商的相关标准要求开展生产制造及质量管控，无法自行变更。

尽管六价铬镀铬工艺相比三价铬镀铬工艺不具备环保优势，但汽车零部件行业对产品质量和环保规范有着严格的标准要求，汽车内外饰件生产企业通常需要采用严格的环保措施，通过生产线技术改造、增设在线处理回用设备及工艺优化等方式降低污染物排放浓度及排放量，确保污染物达标排放，实现环保合法合规。这也是目前环保要求趋严的情况下，行业普遍允许并要求采用六价铬镀铬工艺的原因。

鉴于汽车产业供应链已高度全球化，工艺替换涉及全球供应链技术成熟度和发展水平，因此三价铬镀铬工艺全面替换六价铬镀铬工艺需要较长的时间。公司在三价铬镀铬工艺引领行业技术趋势方面，走在行业前列，自主开发的三价铬镀铬工艺技术，通过研发配备离子交换树脂系统吸附电解液中的杂质，并配置AUCOS系统自动添加原料模块，保障了三价铬镀铬工艺的稳定性，采用该工艺生产的产品可以稳定做到与采用六价铬电镀工艺生产产品的防腐性能和外观性能基本一致，能够满足国内外各大整车厂商的实验性能要求，并提供更为丰富的外观颜色选择。2022年初，公司凭借此技术成为国内首批获得奔驰公司2C42、2C43、2C55（光亮黑、光亮白、哑光银）三价铬工艺表面处理加工工艺认可的企业。

2、涉及六价铬镀铬工艺的产品收入及占公司主营业务收入的比例，是否为发行人生产的主要产品

公司针对金属/非金属的基材特性及下游客户需求形成汽车金属零部件表面处理、汽车内外饰件、IGBT 散热基板三大类业务并配套多种表面处理工艺。其中，根据下游客户及整车厂商的要求，公司的主要产品之一汽车内外饰件的部分产品镀铬工序中采用六价铬镀铬工艺或三价铬镀铬工艺。公司其他业务及表面处理工艺均不涉及镀铬工序。

因此，将公司表面处理工艺及对应产品分为涉及六价铬镀铬工艺、涉及三价铬镀铬工艺及其他表面处理工艺三类。报告期各期，三类工艺对应的产品收入及占主营业务收入的比例如下所示：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
涉及六价铬镀铬工艺的产品	4,948.82	28.80%	10,941.21	31.15%	10,699.17	35.56%	8,120.06	31.60%
涉及三价铬镀铬工艺的产品	668.55	3.89%	1,282.08	3.65%	1,765.49	5.87%	999.34	3.89%
其他表面处理工艺的产品	11,564.00	67.31%	22,903.78	65.20%	17,622.84	58.57%	16,575.77	64.51%
合计	17,181.37	100.00%	35,127.07	100.00%	30,087.49	100.00%	25,695.18	100.00%

注：其他表面处理工艺主要包括应用于汽车金属零部件表面处理的镀锌、镀锌镍、镀锌铁、粉末喷涂、应用于汽车内外饰件的油漆喷涂及应用于 IGBT 散热基板的氨基磺酸盐镀镍、化学镀镍等工艺。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人上述三类工艺对应的产品收入及占主营业务收入的比例进行核查和判断的适当资格。

（三）发行人是否采取有效措施减少“高污染、高环境风险”产品，以及采取相关措施对发行人未来生产经营的影响

公司积极采取措施降低六价铬镀铬工艺的污染和影响，三价铬镀铬工艺技术已成熟完备，相关设施设备齐全，已做好根据客户及整车厂要求随时将六价铬镀铬工艺切换为三价铬镀铬工艺的准备，同时，在新项目拓展过程中减少承接六价铬镀铬工艺标准要求的產品。具体情况如下：

1、制定完整的环保相关系列制度，并严格执行

公司建立了一系列环境保护、安全生产相关的管理制度，包括《环境保护管理制度》《环境保护责任制》《废弃物管理制度》《危险源辨识与评价控制程序》及《应急准备和响应控制程序》等，并在生产经营过程中严格遵守。

公司下属子公司、主要生产经营实体南通创源、南通柏源已取得了南通市如皋生态环境局于 2023 年 8 月 24 日出具的《环保合规情况说明》：“南通创源及南通柏源日常经营产生、排放的污染物种类、排放量及处理方式、处理能力均符合排污许可/登记及环评批复文件的要求，2019 年至今，南通创源及南通柏源均不存在环保方面违法违规、发生重大生态环境事故或受到本局处罚的情形”。

2、严格控制六价铬镀铬工艺产生的污染物，降低其对环境的影响

公司严格控制六价铬镀铬工艺产生的污染物，在生产废水、有组织废气和危险废物等污染物的排放、处置方面均符合相关标准，且与三价铬镀铬工艺不存在较大差异。公司采用六价铬镀铬工艺与三价铬镀铬工艺产生的污染物、针对污染物处理工艺及处理效果对比情况如下：

分类	主要污染物		污染物处理工艺		处理效果	
	三价铬镀铬工艺	六价铬镀铬工艺	三价铬镀铬工艺	六价铬镀铬工艺	三价铬镀铬工艺	六价铬镀铬工艺
生产废水	废水中的主要污染物因子为三价铬，含有微量六价铬	废水中的主要污染物因子为六价铬	-	(1) 加入还原剂，将废水中的六价铬还原为三价铬	(1) 公司生产经营中各镀槽的生产废水产生量及排放量均按照 3.5-5 L/min 单位溢流量进行控制管理； (2) 报告期内，公司排放生产废水的平均排放浓度为总铬 0.1345 mg/L、六价铬 0.0029 mg/L，均远低于《标准》注中规定的水污染物排放浓度限值总铬 1.0 mg/L、六价铬 0.2 mg/L	
			(2) 加入氢氧化钠、氧化钙等，将废水的 pH 值调整至碱性，与废水中的三价铬反应生成不溶于水的氢氧化物			
			(3) 加入混凝、助凝剂等，使废水中的氢氧化物絮凝沉淀加以分离，去除废水中的三价铬			
有组织废气	废气中主要成分为硫酸雾	废气中主要成分为硫酸雾、铬酸雾	(1) 废气收集系统采用全线密闭顶部抽风+槽侧侧抽风系统将废气吸入管道，废气收集效率达 99.9%		-	报告期内，公司排放废气中铬酸雾平均排放浓度为 0.0110 mg/m ³ ，远低于《标准》注中规定的大气污染物排放浓度限值铬酸雾 0.05 mg/m ³
			(2) 通过铬酸分离器及铬酸雾回收系统，充分吸收废气中的铬酸雾并回收利用，降低废气中的铬酸雾浓度			
			(3) 通过二级碱液喷淋处理净化，降低废气中的硫酸雾浓度，净化后通过排气筒进行高空排放			
					报告期内，公司排放废气中硫酸雾平均排放浓度为 0.7225 mg/m ³ ，远低于《标准》注中规定的大气污染物排放浓度限值硫酸雾 30 mg/m ³	

分类	主要污染物		污染物处理工艺		处理效果	
	三价铬镀铬工艺	六价铬镀铬工艺	三价铬镀铬工艺	六价铬镀铬工艺	三价铬镀铬工艺	六价铬镀铬工艺
危险废物	少量含三价铬的废槽渣、废滤芯、污泥等	少量含六价铬的废槽渣、废滤芯、污泥等	暂存于厂区内危废仓库，由专人操作、收集和贮运，并委托持有《危险废物经营许可证》等资质的第三方单位进行运输和处置		第三方单位均采用经审批、认定、验收合格的专用环保设备设施对相关危险废物进行焚烧处置	

注：指《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）中所载明的标准排放浓度限值。

由上表可见：

（1）生产废水排放方面，相对于三价铬镀铬工艺产生的生产废水处理方式，六价铬镀铬工艺产生的生产废水处理仅需增加一道还原剂处理环节，将废水中的六价铬还原为三价铬后，与三价铬镀铬工艺产生的生产废水合并处理。从污染物处理结果来看，两种工艺产生的生产废水在污染物因子总铬、六价铬排放浓度方面均执行相同的排放限值标准，处理后排放浓度远低于排放限值标准，不存在较大差异。

（2）有组织废气排放方面，相对三价铬镀铬工艺产生的有组织废气处理方式，六价铬镀铬工艺产生的有组织废气处理仅需增加一道铬酸分离器+铬酸雾回收系统处理环节，将废气中的大部分铬酸回收并回用生产后，与其他生产产生的有组织废气一并经过碱液二级喷淋处理设施处理净化后高空排放，经处理后排放的废气各项污染物含量均远低于排放限值标准。

（3）危险废物处置方面，公司三价铬镀铬工艺和六价铬镀铬工艺产生的危险废物均全部委托有危险废物经营许可资质的第三方单位焚烧处置，处置方式无较大差异。

因此，公司六价铬镀铬工艺在污染物处理工艺方面及处理效果方面与三价铬镀铬工艺不存在较大差异，处理后的污染物均能达标排放，对环境的影响方面亦不存在较大差异。

此外，公司积极优化应用于六价铬镀铬工艺的环保措施，通过在镀槽中添加酸雾抑制剂、在废气处理系统中增设铬酸分离回收器、开发含铬废水在线净化回用系统等方法，尽量减少生产过程中产生的污染物。公司通过积极推进清洁生产，多种措施并举，减少污染物的排放。

3、积极推动现有六价铬工艺项目切换为三价铬工艺，积极推广三价铬镀铬工艺的应用，促使三价铬镀铬工艺产品成为公司未来核心增长点

虽然对于已承接的采用六价铬镀铬工艺的项目，在其产品生命周期内，公司仍需执行客户及整车厂提出的生产工艺标准，不能自行变更生产工艺。但目前，为响应世界各国的环境政策要求，整车厂商也在积极推动汽车内外饰件产品镀铬工艺从六价铬镀铬工艺转变为三价铬镀铬工艺，公司于 2023 年初已陆续收到客户正式通知，要求配套奔驰内外饰项目逐步由六价铬工艺切换为三价铬工艺，且已着手切换准备工作。公司亦积极向下游客户及整车厂商沟通交流工艺切换事项，凭借成熟的三价铬镀铬生产工艺及柔性生产线，一旦客户及整车厂商变更工艺标准，公司即可随时将六价铬镀铬工艺切换为三价铬镀铬工艺进行生产加工。

公司募投项目均围绕当前主营业务开展，采用酸性镀锌镍工艺、氨基磺酸盐镀镍工艺、化学镀镍工艺、塑料镀铜镍铬工艺（即镀铜+镀镍+六价铬及三价铬镀铬工艺）、油漆喷涂工艺、注塑工艺，均为公司成熟掌握的表面处理工艺。在未来业务发展中，公司将主动采取措施逐步降低六价铬镀铬工艺产品收入占比。在新项目的拓展过程中，公司积极向下游客户推广采用三价铬镀铬工艺及仿电镀银喷涂工艺替代进行相关产品的生产，已成功推动长城、合众、华人运通、PSA 等整车厂商相关项目采用三价铬镀铬工艺。

随着上述措施的实施，预计公司涉及六价铬镀铬工艺的产品收入及占公司主营业务收入的比例将下降。截至 2023 年 6 月 30 日，公司在手订单中涉及六价铬镀铬工艺的产品订单金额及占比如下所示：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年
在手订单总金额	42,721.30	56,702.41
其中：涉及六价铬镀铬工艺的产品金额	11,323.22	8,117.66
涉及六价铬镀铬工艺的金额占比	26.50%	14.32%
其中：涉及三价铬镀铬工艺的产品金额	2,510.84	6,866.86
涉及三价铬镀铬工艺的金额占比	5.88%	12.11%

注：表中在手订单金额系根据客户提供的产品预计年度采购量整理，不构成业绩预测或承诺。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人六价铬镀铬工艺的产品订单金额及占比进行核查和判断的适当资格。

4、采取以上措施对发行人未来生产经营的影响

公司环保相关制度体系完整、执行情况良好，公司对污染物的排放和处置进行严格管控，生产经营合法合规。无论是生产设备、技术工艺还是环保措施方面，已具备随时切换替代工艺的能力。一旦下游整车厂商变更生产工艺标准，公司即可凭借柔性生产线和成熟的工艺技术，立即切换到三价铬镀铬工艺进行生产加工，及时满足客户和市场需求。同时，在新项目开拓方面，减少承接采用六价铬镀铬工艺的项目，降低六价铬镀铬工艺产品收入及占比。综上所述，预计采取以上措施对发行人未来生产经营不会产生重大不利影响。

二、说明是否已取得环保相关资质或认可，生产经营中主要污染物的排放量、主要处理措施及处理能力，并结合可比同行业公司情况，量化分析报告期内发行人环保设备处理能力与污染物排放量的匹配性，并结合报告期内发行人环保投资和相关费用成本的支出情况和环保设施的实际运行情况，说明环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性，以及环境保护税开征之后对公司业务、相关财务指标及持续经营能力的影响

（一）发行人环保相关资质或认可的取得情况

公司已完整取得排污许可证、固定污染源排污登记回执等环保相关的资质。同时，公司所有已建、在建项目均已履行备案及环境影响评价审批手续（以下简称“环评批复”），符合现行法规要求。此外，公司建立了符合国际标准的环境管理制度，通过了 ISO 14001:2015 环境管理体系认证及第三方独立机构进行的供应商环境安全审核评价。

1、排污许可证、固定污染源排污登记回执

公司及其下属子公司依法取得了排污许可证、固定污染源排污登记回执，具体情况如下：

序号	持证人	资质名称	证书/登记编号	核发部门	有效期限	核发/登记日期
1	南通创源	排污许可证	91320682570391103J001P	南通市生态环境局	2020.12.20-2025.12.19	2021.1.27
2	南通柏源	固定污染源排污登记回执	91320682091454154M001Z	-	2020.5.22-2025.5.21	2022.12.3
3	泛源鑫才	固定污染源排污登记回执	91330481MA2JFBLC1M001X	-	2022.6.13-2027.6.12	2022.6.13

2、已建、在建项目备案文件及环评批复取得情况

自设立以来，公司及其下属子公司已建、在建项目均已依法取得了备案文件及环评批复，具体情况如下：

序号	类型	文件编号	文件名称	批复单位	批复日期
1	南通创源-年产 135 万平方米汽车配件电镀项目				
1-1	备案通知书	皋备 3206822014015 1	企业投资项目备案通知书	如皋市发展和改革委员会	2014.7.7
1-2	环评批复	通环管函 [2014]08 号	关于原则同意《南通创源电化学科技有限公司年产 135 万平方米汽车配件电镀项目环境影响修编报告》的函	南通市环境保护局	2014.6.6
1-3	环评批复	通环管函 [2015]18 号	关于原则同意《南通创源电化学科技有限公司年产 135 万平方米汽车配件电镀项目环评补充报告》的函	南通市环境保护局	2015.11.23
2	南通创源-年产 200 万件彩色卡钳项目				
2-1	备案证	皋开行审备 [2018]7 号	江苏省投资项目备案证	如皋经济技术开发区行政审批局投资审批科	2018.2.24
2-2	环评批复	皋开行审环表 复（2018）13 号	经济技术开发区行政审批局关于对南通创源电化学科技有限公司年产 200 万件彩色卡钳项目环境影响报告表的批复	如皋经济技术开发区行政审批局	2018.5.25
3	南通创源-多用途零部件生产线扩建项目				
3-1	备案证	皋开行审备 （2021）37 号	江苏省投资项目备案证	如皋经济技术开发区行政审批局投资审批科	2021.4.15
3-2	环评批复	皋开行审环书 复（2022）03 号	关于南通创源电化学科技有限公司多用途零部件生产线扩建项目环境影响报告书的批复	如皋市行政审批局	2022.4.13
4	南通柏源-年产 800 万件汽车内外饰注塑件项目				
4-1	备案通知书	皋行审备 3206822016009	企业投资项目备案通知书	如皋市行政审批局	2016.1.20
4-2	环评批复	皋行审环表复 （2016）15 号	市行政审批局关于对南通柏源汽车零部件有限公司年产 800 万件汽车内外饰注塑件项目环境影响报告表的批复	如皋市行政审批局	2016.2.6
5	南通柏源-扩建年产 5000 万件汽车内外饰注塑件项目				
5-1	备案通知书	皋行审备 3206822017000 4	企业投资项目备案通知书	如皋市行政审批局	2017.1.9
5-2	环评批复	皋开行审环书 复（2018）1 号	经济技术开发区行政审批局关于对南通柏源汽车零部件有限公司扩建年产 5000 万件汽车内外饰注塑件项目环境影响报告书的批复	如皋经济技术开发区行政审批局	2018.1.17

序号	类型	文件编号	文件名称	批复单位	批复日期
6	南通柏源-年产 2400 万件汽车内外饰注塑件改扩建项目				
6-1	备案证	皋开行审备 [2019]13 号	江苏省投资项目备案证	如皋经济技术开发区行政审批局投资审批科	2019.2.28
6-2	环评批复	皋开行审环表复 (2019) 15 号	经济技术开发区行政审批局关于南通柏源汽车零部件有限公司年产 2400 万件汽车内外饰注塑件改扩建项目环境影响报告表的批复	如皋经济技术开发区行政审批局	2019.6.4
7	南通柏源-汽车塑料内外饰件产品扩建项目				
7-1	备案证	皋开行审备 (2022) 47 号	江苏省投资项目备案证	如皋经济技术开发区行政审批局投资审批科	2022.4.18
7-2	环评批复	皋开行审环表复 (2022) 04 号	关于南通柏源汽车零部件有限公司汽车塑料内外饰件产品扩建项目环境影响报告表的批复	如皋市行政审批局	2022.1.26
8	泛源鑫才-年产 120 万件 IGBT 冷锻散热器项目				
8-1	备案通知书	-	浙江省工业企业“零土地”技术改造项目备案通知书	海宁市经济和信息化局	2021.12.8
8-2	环评批复	改 2022 33048100010	海宁市“区域环评+环境标准”改革建设项目环境影响登记表备案受理书	嘉兴市生态环境局海宁分局	2022.3.23

3、ISO 14001:2015 环境管理体系认证

公司及其下属子公司建立的环境管理体系符合 ISO 14001:2015 环境管理体系标准，具有按既定环境保护标准和法规要求提供产品或服务的环境保证能力。公司取得的认证资质具体情况如下：

序号	持证人	认证名称	证书编号	认证机构	有效期限
1	南通创源	环境管理体系认证证书 GB/T 24001-2016 ISO 14001:2015	00123E31926 R2M/3200	中国质量认证中心	2017.6.20- 2026.6.19
2	南通柏源	环境管理体系认证证书 ISO 14001:2015	171219004/1C	DEKRA Certification GmbH	2019.12.27- 2025.12.26

4、第三方独立机构供应商环境安全审核评价

公司进入部分中高端品牌供应链时，整车厂商会将环保和安全生产管理情况纳入供应商审核范围，并邀请第三方独立机构对公司进行专项审核。公司及其下属子公司取得的审核结果具体情况如下：

序号	被评价人	报告名称	评价机构	评价结果	评价日期
1	南通创源	BMW/BBA 供应链 EHS 评价报告	TÜV Rheinland 德国莱茵 TÜV 集团	评分 89%-低风险 EHS 管理良好, 风险较小, 需继续完善和保持	2019.12.17
2	南通创源	BBA 供应商环境安全审核	DEKRA 德国机动车监督协会	评分 90%-低风险 EHS 管理良好, 风险较小, 需继续完善和保持	2021.7.21
3	南通柏源	宝马供应商 EHS 评价报告	TÜV Rheinland 德国莱茵 TÜV 集团	评分 90%-低风险 EHS 管理良好, 风险较小, 需继续完善和保持	2020.12.11

综上所述,公司及其下属子公司已取得从事主营业务所必需的环保相关资质、许可,相关资质、许可真实、合法且均在有效期内。报告期内,公司及其下属子公司各项业务正常开展。

（二）发行人生产经营中主要污染物的排放量、主要处理措施及处理能力

公司高度重视环保工作,严格遵守“环境保护三同时”和清洁生产制度。公司按项目环评的要求配备了相应的环保处理设施,拥有相应的处理能力。报告期内,各项环保治理设施运转正常,主要污染物排放量及排放浓度均符合相关排污许可所载明的标准。公司生产经营中主要污染物的排放量、排放浓度、主要处理措施及处理能力具体情况如下:

1、生产废水的排放量、排放浓度、主要处理措施及处理能力

报告期内,公司生产废水排放总量分别为 18.49 万吨、16.17 万吨、20.32 万吨、14.82 万吨及 8.73 万吨,生产废水的各污染物因子排放浓度及与排放标准限值对比情况如下表所示:

类别	产生环节	污染因子名称	报告期内排放浓度范围 ^{#1}	报告期内平均排放浓度	排放浓度标准限值 ^{#2}	是否符合标准
生产废水	电镀生产废水、综合废水、清洗废水	pH 值	6.30-8.10	7.16	6-9	是
		化学需氧量	20-47 mg/L	36.09 mg/L	50 mg/L	是
		悬浮物	3-9 mg/L	6.12 mg/L	10 mg/L	是
		氨氮	0.11-3.89 mg/L	1.20 mg/L	8 mg/L	是
		总氮	1.88-6.77 mg/L	4.92 mg/L	15 mg/L	是
		总磷	0.05-0.38 mg/L	0.1727 mg/L	0.5 mg/L	是
		石油类	0.08-0.83 mg/L	0.3170 mg/L	1.0 mg/L	是
		总铬	ND-0.690 mg/L	0.1345 mg/L	1.0 mg/L	是
		六价铬	ND-0.008 mg/L	0.0029 mg/L	0.2 mg/L	是

类别	产生环节	污染因子名称	报告期内排放浓度范围 ^{#1}	报告期内平均排放浓度	排放浓度标准限值 ^{#2}	是否符合标准
		总镍	0.036-0.322 mg/L	0.1301 mg/L	0.5 mg/L	是
		总铜	ND-0.220 mg/L	0.0550 mg/L	0.5 mg/L	是
		总锌	0.012-0.356 mg/L	0.1090 mg/L	1.5 mg/L	是
	喷涂生产废水	经生产线内的废水处理系统处理后循环使用，不对外排放				是

注 1：表中各污染物因子排放浓度数据来源为如皋宏皓金属表面水处理有限公司（园区污水处理公司）提供的第三方公司检测报告，报告期内平均排放浓度按照取得检测报告的平均值列示。其中，ND 表示未检出。根据检测报告，部分废水样本检测时未检出特定污染物因子，则排放浓度按其检测方法的 1/2 检出限值参与计算。

注 2：表中排放浓度标准限值为《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）表 3 标准及《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918-2002）一级 A 标准。

公司生产废水的处理措施为将生产废水专管分质分类收集至对应收集系统，并经高空管网接入如皋宏皓金属表面水处理有限公司（园区污水处理公司），并委托其进行深度处理后达标排放。公司表面处理生产位于江苏省南通市如皋市经济开发区表面处理园区内，该园区是如皋经济开发区管理委员会根据先进地区的成功经验设立，将如皋市表面处理企业由分散建设改为统一进入表面处理专业园区，并由园区污水处理公司对园区内企业的生产废水进行分质分类专管集中收集、集中处理。因此，园区污水处理公司废水排放口为公司实际的生产废水排放口。公司生产废水经其深度处理后全部排放，其排放浓度符合《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）等相关标准中所载明的标准排放浓度限值，污染物得到有效控制。

园区污水处理公司采用经济性好、可靠性高且稳定达标的复合废水处理技术，并在废水集中排放口进行在线检测，既有利于监管，又有利于服务。根据园区污水处理公司的相关环评批复，其污水处理能力为 3,500 吨/日（即 105 万吨/年）。发行人生产废水产生量未超过园区污水处理公司处理能力的 20%，园区污水处理公司的污水处理能力能够持续满足发行人的生产需要。

公司对产生的生产废水进行 24 小时在线监测监控，并设专人负责生产废水收集系统的日常巡视检查。报告期内，公司各生产废水收集系统及园区污水处理公司各废水处理设备均正常运行，公司生产废水均达标排放。

2、有组织废气的排放浓度、主要处理措施及处理能力

报告期内，公司有组织废气的各污染物因子排放浓度及与排放标准限值对比

情况如下表所示：

类别	产生环节	污染因子名称	报告期内排放浓度范围 ^{注1}	报告期内平均排放浓度	排放浓度标准限值 ^{注2}	是否符合标准
有组织废气	电镀、注塑、喷涂生产废气	氯化氢	ND-14.60 mg/m ³	2.56 mg/m ³	30 mg/m ³	是
		硫酸雾	ND-2.84 mg/m ³	0.7225 mg/m ³	30 mg/m ³	是
		铬酸雾	ND-0.040 mg/m ³	0.0110 mg/m ³	0.05 mg/m ³	是
		氮氧化物	1-30 mg/m ³	9.64 mg/m ³	180 mg/m ³	是
		非甲烷总烃	0.19-4.51 mg/m ³	2.18 mg/m ³	120 mg/m ³	是
		颗粒物	1.10-10.00 mg/m ³	2.66 mg/m ³	20 mg/m ³	是
		二氧化硫	ND-6.00 mg/m ³	2.63 mg/m ³	80 mg/m ³	是
		挥发性有机物	0.15-8.85 mg/m ³	5.51 mg/m ³	60 mg/m ³	是

注 1：表中各污染物因子排放浓度数据来源为第三方公司检测报告，其报告期内平均排放浓度按照取得检测报告的平均值列示。其中，ND 表示未检出。根据检测报告，对于检测时未检出特定污染物因子，则排放浓度按其检测方法的 1/2 检出限值参与计算。

注 2：表中排放浓度标准限值为《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）表 5 标准、《大气污染物综合排放标准》（GB 16297-1996）表 2 标准及《工业炉窑大气污染物排放标准》（DB 32/3728-2019）表 1 标准。

公司使用自动化生产线，整体便于废气的收集和处理。公司按照废气分类收集、分质处理的原则，各生产线独立设置收集系统及配套的废气处理系统，具有合理性。各生产线废气收集系统选用全线密闭顶部抽风+槽侧侧抽风吸入废气管道，根据生产线实际情况设置抽风量为 36,000 m³/h 至 70,000 m³/h 的风机，废气收集效率达 99.9%。公司根据各生产线产生废气特点设置“二级碱液喷淋”“铬回收+二级碱液喷淋”“二级活性炭吸附”“旋风除尘”及“水帘+气水分离+活性炭吸附+催化燃烧”“水帘+气水分离+沸石砖+高温氧化燃烧”等废气处理系统，废气处理效率达到 90%~95%。其中，电镀生产废气处理设施采用二级碱液喷淋装置并配有自动加药装置，对各种酸性废气均具有高效率吸收净化的特点，氯化氢废气处理效率达 95%。此外，部分生产线采用自动化程度高的铬回收装置，铬酸雾废气中的铬回收率达 95%。

公司设专人对废气收集系统、处理系统进行日常巡视检查、添加药剂及维护保养，确保废气的收集效率及处理效率满足要求。报告期内，公司各废气收集系统、处理系统均正常运行。有组织废气经废气处理系统处理后，各污染物因子浓度均低于相关标准并进行高空排放，达到净化效果。

3、危险废物的处置量、主要贮存/处置措施及贮存能力

公司于厂区内建有危险废物仓库，并定期委托有资质的第三方单位处置。报告期内，公司危险废物处置总量分别为 124.57 吨、161.81 吨、187.90 吨、191.00 吨及 107.27 吨，各危险废物处置量如下所示：

类别	产生环节	主要污染物	处置量（单位：吨）			
			2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
危险废物	电镀、注塑、喷涂生产危险废物	污泥、槽渣	49.96	136.46	106.08	103.68
		废液	5.22	25.27	23.77	24.58
		废滤芯	17.14	29.11	25.32	19.65
		废活性炭	8.24	13.72	3.89	2.02
		漆渣	15.79	13.61	11.93	3.73
		废包装物	9.90	12.29	7.63	3.79
		废润滑油等	1.01	3.08	9.30	4.35
		合计	107.27	233.55	187.90	161.81

公司危险废物主要来源于清理镀槽产生的污泥及槽渣、更换槽液产生的废液、更换镀槽配套过滤机滤芯产生的废滤芯、包装化学品原材料的废包装物等。公司按“减量化、资源化、无害化”的处置原则，落实各类固体废物特别是危险废物的收集、处置和综合利用措施，防止造成二次污染。

公司按照相关要求对生产产生的危险废物进行管理，全部危险废物经收集后暂存于厂区内危险废物仓库，由专人操作、收集和贮运，并定期委托持有《危险废物经营许可证》等资质的第三方单位进行运输和处置。公司建有两处符合《危险废物贮存污染控制标准》（GB 18597-2001）标准的危险废物仓库并进行了二次防泄漏改造，合计可贮存 240 m³ 的各类危险废物。公司对危险废物进行全方位管理，根据各类危险废物的产生量和存储量进行定期清运，并制定好危险废物转移运输途中的污染防范及事故应急措施。公司按规定于“江苏省危险废物全生命周期监控系统”实施危险废物产生、贮存、运输、处置的全生命周期监控管理，控制污染扩散。

报告期内，公司按照相关标准规定收集、贮存并定期处置各类危险废物，未对外排放危险废物，亦未造成二次污染。

4、工业噪声的主要处理措施及处理能力

报告期内，公司工业噪声需执行的管控限值及符合情况如下所示：

类别	产生环节	噪声管控限值 ^注		是否符合标准
		昼间	65 dB	
工业噪声	生产设备、冷却塔及风机等设备运行噪声	夜间	55 dB	是

注：由于噪声排放难以量化，因此，公司未统计噪声的排放量。表中噪声管控限值为《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB 12348-2008）中的厂界3类声环境功能区标准。

公司优选低噪声设备并优化车间设备布局，主要产生工业噪声的设备包括生产设备、冷却塔及废气处理系统风机等，其噪声源强约为75 dB-85 dB。公司从声源产生和传播途径入手，通过在设备与地基间安装减振器、在各类风机的进出口安装阻性消声器等方式，降噪约25 dB左右；通过将优化车间设备布局的方式，利用建筑隔声，并采取隔声、吸声、减振材料制作门窗、墙体等，防止噪声的扩散和传播，降噪约15 dB左右；此外，公司于厂界四周建设了一定宽度的绿化隔离带，以减轻噪声对周围环境的影响。报告期内，公司落实了各项噪声管控措施，可确保厂界噪声达到管控标准，未影响所在区域的环境敏感点声环境质量，亦未收到任何与噪声扰民相关的报告或投诉。

5、积极推进环保工艺的创新运用，从源头削减污染物产生量

汽车工业的持续发展，对产业链上游各生产加工企业的环保技术开发、环保工艺运用也不断提出了更高要求，环保技术也是行业技术发展的主要方向之一。公司始终坚持环保发展理念，紧跟汽车零部件行业环保监管要求的发展趋势，积极推进环保新材料、新工艺、新设备的开发与应用，形成了一系列环保相关核心技术，提高了生产过程中的资源利用率，从源头削减污染物的产生。

公司投入开发了新的除油环节槽液配置方法，采用一种低含磷量、低化学需氧量的除油剂，在满足产品性能要求的前提下，大大降低除油环节生产废水中的污染物含量；公司投入开发镀液净化处理工艺，可即时动态地过滤电解液中的杂质，保持电解液的稳定，进而有效延长了电解液的生产使用时长，减少了废液、污泥及槽渣的产生；此外，公司自主研发的陶瓷阳极电镀设备系统，可有效稳定电解液关键成分的比例，提升金属原材料的利用率，延长了槽液的生产使用周期，不再需要频繁添加电解液及进行活性炭过滤，从源头上降低了生产废水及危险废

物的产生量。公司全面采用清洁生产技术，不断提升技术水平、装备水平和管理水平，对先进环保工艺的运用达到行业领先水平。

公司高度重视环保工作，清洁生产、绿色制造、循环经济理念贯穿公司的发展历程。未来，公司将持续增加环保投入，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现传统工艺与绿色制造的深度融合，促进经济与社会可持续发展。

综上所述，发行人生产产生的各类污染物可以得到有效处理，主要污染物的排放均符合相关标准规定，环保设备处理能力与污染物排放量具有匹配性。报告期内，发行人配有专职人员对各环保设备进行日常检查及维护，各环保设备均正常运行。

（三）结合可比同行业公司情况，量化分析报告期内发行人环保设备处理能力与污染物排放量的匹配性

1、发行人及其可比同行业公司的环保设备处理措施对比情况

发行人可比同行业公司未具体披露其环保设备处理能力，仅对其环保设备及处理措施做定性描述。发行人及其可比同行业公司对生产废水、有组织废气及危险废物的环保设备及处理措施对比情况如下：

项目	生产废水	有组织废气	危险废物
鹰普精密	持续优化工艺，并且通过技术改造实现生产用水的循环利用；产线锌镍系统的出水引入综合调节池进行pH调节，相较于以往的处理方式，可以节省大量的硫酸、液碱等物质的使用，也有效改善了废水的污染物浓度。	安装排烟除尘系统，减少对环境空气污染；安装油雾收集器，减少设备在切削加工时产生的油雾挥发；通过技术改造将淬火、回火过程中产生的有机废气经集气罩收集后引入一套废气处理设施，大幅减少VOCs排放总量。	加入政府「环保险谱一企一档网站」，进行危险废弃物信息填报及转移等工作。
信邦控股	采用「微滤+超滤+膜过滤」的联合工艺。系统把金属镀槽使用的漂洗水先收集，再使用增压泵把水加压。其后，加压后的水会被送到棉芯和超滤膜进行过滤。过滤后的漂洗水将暂存于循环浓缩桶之中，再经过第三层的纳滤使漂洗水变成透明液体；经过多次循环过滤后，透明液体会逐渐变得浓缩，而当浓缩液体达到电导率的设定值时，会将浓缩液和分隔出的回收水放回生产线中重用。	安装空气净化及循环设施，收集生产期间的空气污染物并改善排放的空气质量；废气处理塔的水喷淋吸收系统的加药环节由人手处理药剂改为自动加药，相关控制设备与喷枪联动，使药剂用量更精准，吸收更有效。	要求废弃物处理商取得环保部门的认可和签订废物处理合同，方可被纳入《废弃物处理商清单》，确保危险废弃物不经由无经营许可的处理商处理。

项目	生产废水	有组织废气	危险废物
敏实集团	建造污水处理回用系统，进一步优化用水配置，对纯水、自来水、中水、废水合理分配，合理使用，减少浪费；优化了废水处置的工艺，往常通过对含镍废水的清洗与处理后达标排放，改善后采用离子交换方式进行镍离子吸附，从而对镍进行回收再利用，有效降低废水重金属排放的同时，也降低了硫酸镍的使用。	为了降低生产运营过程中产生的废气与烟尘颗粒物，通过升级改造锅炉装置、升级挥发性有机物治理系统等方式，对产生的废气进行有效控制，确保大气污染物的达标排放；多家附属公司新增挥发性有机化合物在线监测系统；多家附属公司新增涂装废气在线监控系统。	从工艺设计、生产制造、危废处理等环节降低危废产生量，结合自动检测手段，全流程监控和管理危废。
金钟股份	喷涂废水：进入自建污水处理设施处理后回用，不外排，能够满足要求；电镀废水：通过电镀污水厂集中处理，基地相关污染物的排放达到广东省《电镀水污染物排放标准》（DB44/1579-2015）表2非珠三角新建项目水污染物排放限制要求。	喷涂废气：经水旋式漆雾处理装置处理后，与流平、烘干废气采用“过滤棉+活性炭+活性炭在线自动脱附燃烧”装置处理达标后由排气筒排放；电镀废气：每个电镀槽体上缘自带槽边侧吸抽风孔对电镀过程挥发出来的酸雾进行集气，分别采用耐酸碱管道进行输送，集气后均进入喷淋塔进行处理，再经过排气筒排放。	委托具有危废处理资质的单位安全处置，不对外排放。
发行人	部分生产线设置在线废水处理回用装置，将部分废水通过离子交换法净化后回用生产；生产废水分质分类专管分质分类收集至对应收集系统，并经高空管网接入园区污水处理公司深度处理后达标排放。	根据废气类型采用“二级碱液喷淋”“二级碱液喷淋+铬回收”“二级活性炭吸附”“旋风除尘”及“水帘+气水分离+活性炭吸附+催化燃烧”“水帘+气水分离+沸石砖+高温氧化燃烧”等方法进行针对处理。	定期委托持有资质的第三方单位进行运输和处置，并通过“江苏省危险废物全生命周期监控系统”对危险废物全过程监控管理

注：表中数据来源为各公司公开披露的环境、社会及管制报告、年度报告、招股说明书。报告期内，常熟汽饰未公开披露其环保设备及具体处理措施。

由上表可见，生产废水处理方面，鹰普精密、信邦控股及敏实集团通过自建废水处理设施的方式进行废水处理，并运用中水回用技术，将处理后部分满足条件的生产废水再次回用于生产，该处理方式为主流生产废水处理方式；发行人与金钟股份的主要生产经营地均位于表面处理园区内，其生产废水专管接入园区污水处理公司进行专业化集中处理，更有利于实现清洁生产，该处理方式为主流生产废水处理方式的未来发展趋势。有组织废气处理方面，发行人及其可比同行业公司均根据生产线实际情况和废气特点设置符合相关规范的废气收集系统和处理系统，确保大气污染物达标排放。危险废物处置方面，发行人及其可比同行业公司均选择委托有相关资质的第三方单位处置，不对外排放。

因此，发行人与其可比同行业公司对各类污染物处理措施基本一致。环保处理措施能够满足处理要求，与污染物排放量相匹配，实现达标排放。

2、发行人及其可比同行业公司的污染物排放量/处置量对比情况

发行人及其可比同行业公司的污染物排放量/处置量与其业务规模相关。发行人及其可比同行业公司单位收入对应主要污染物排放量/处置量对比如下：

项目		2022年	2021年	2020年	
鹰普精密	主营业务收入（亿元）	38.90	30.94	24.65	
	废水排放	生产废水排放总量（单位：吨）	443,667	688,503	780,546
		单位收入对应生产废水排放量（吨/万元）	1.14	2.23	3.17
	危险废物处置	危险废物处置量（单位：吨）	2,382	2,459	2,709
		单位收入对应危险废物处置量（千克/万元）	6.12	7.95	10.99
信邦控股	主营业务收入（亿元）	28.83	23.12	20.69	
	废水排放	生产废水排放总量（单位：吨）	539,869	572,964	410,905
		单位收入对应生产废水排放量（吨/万元）	1.87	2.48	1.99
	危险废物处置	危险废物处置量（单位：吨）	1,641.66	1,786.90	973.87
		单位收入对应危险废物处置量（千克/万元）	5.69	7.73	4.71
敏实集团	主营业务收入（亿元）	173.06	139.19	124.67	
	废水排放	生产废水排放总量（单位：吨）	2,643,649	2,888,940	2,795,419
		单位收入对应生产废水排放量（吨/万元）	1.53	2.08	2.24
	危险废物处置	危险废物处置量（单位：吨）	14,752	45,792	26,473
		单位收入对应危险废物处置量（千克/万元）	8.52	32.90	21.23
金钟股份	主营业务收入（亿元）	7.29	2.37 ^{注2}	3.96	
	废水排放	生产废水排放总量（单位：吨）	未公开披露	114,600 ^{注2}	210,400
		单位收入对应生产废水排放量（吨/万元）	未公开披露	4.84	5.31
	危险废物处置	危险废物处置量（单位：吨）	未公开披露	120.45 ^{注2}	138.07
		单位收入对应危险废物处置量（千克/万元）	未公开披露	5.08	3.49
可比同行业公司平均值	单位收入对应生产废水排放量平均值（吨/万元）	1.51	2.90	3.18	
	单位收入对应危险废物处置量平均值（千克/万元）	6.78	13.42	10.11	
发行人	主营业务收入（亿元）	3.53	3.01	2.57	
	废水排放	生产废水排放总量（单位：吨）	203,197	171,813	161,738
		单位收入对应生产废水排放量（吨/万元）	5.75	5.68	6.26
		危险废物处置量（单位：吨）	233.55	187.90	161.81

项目		2022年	2021年	2020年
危险废物处置	单位收入对应危险废物处置量（千克/万元）	6.61	6.21	6.26

注1：表中可比同行业公司数据来源为各公司公开披露的环境、社会及管制报告、年度报告及招股说明书。报告期内，常熟汽饰未公开披露其污染物排放量/处置量数据。

注2：金钟股份2021年主营业务收入、生产废水排放总量及危险废物处置量均为其2021年1-6月数据。

由上表可见，发行人单位收入对应生产废水排放量高于可比同行业平均水平，单位收入对应危险废物处置量则低于可比同行业公司平均水平，主要是由于不同的生产废水处理方式造成的。

可比同行业公司鹰普精密、信邦控股及敏实集团主要通过自建生产废水处理设施的方式处理生产废水，将溶解于废水内的金属离子通过化学反应转化为不溶或难溶的金属化合物并沉淀、过滤，形成废渣、污泥等危险废物，部分满足条件的处理后废水则可回用于生产。该处理方式可减少生产废水的排放量，但会额外产生更多的危险废物。该方式为行业主流的生产废水处理方式，但较为考验企业的环保专业能力和管理水平。

发行人与金钟股份主要通过园区污水处理公司处理生产废水。除少量废水在线净化回用外，发行人不会将经园区污水处理公司处理后的废水再次回用于生产，亦不会产生额外的危险废物。上述处理方式对产业链进行了更为专业化的分工，同时引入了政府部门针对环保方面进行专项监管和服务，为实现清洁生产积累和创造了丰富的经验，是行业生产废水处理方式的未来发展趋势。

因此，由于采用不同的生产废水处理方式，发行人单位收入对应废水排放量与金钟股份接近并高于同行业水平，单位收入对应危险废物处置量与金钟股份接近且均处于较低水平，发行人的污染物排放量/处置量与业务规模相匹配，与其可比同行业公司具有可比性。

报告期内，发行人单位收入对应废水量呈逐年降低的趋势，主要是由于发行人积极采用更高标准的环保设施，在报告期内对部分生产线进行了升级改造，增加了离子交换树脂系统，其应用的离子交换法可在不改变废水中金属离子化学形态情况下将其浓缩分离。相较于传统的化学还原法等废水处理方法，离子交换法不仅可以降低废水排放量，还能实现镍、铬等金属的回收再利用。未来，发行人

计划将该项技术逐步应用于改造全部相关生产线，进一步减少废水排放总量并增加金属回收再利用量。

综上所述，针对生产经营中的主要污染物，公司已配置了相应环保设备，各类污染物可以得到有效处理并排放。发行人与可比同行业公司采用的环保处理措施一致，具有合理性。发行人单位污染物排放量与可比同行业公司相比有一定差异，主要与各公司采用不同的生产废水处理方式有关，具有可比性。发行人的环保设备处理能力与污染物排放量/处置量具有匹配性。

（四）结合报告期内发行人环保投资和相关费用成本的支出情况和环保设施的实际运行情况，说明环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性

报告期内，公司环保投资主要为环保设备设施的建设和购置等，环保相关费用成本主要为各类污染物入处理处置费用等。环保投入和相关成本费用与发行人产能、排污量匹配性分析如下：

1、公司环保设备设施投入与产能的匹配情况

公司环保投资投入主要包括建设废水收集池及废水排放管网系统、废气处理塔及平台、地面干燥改造工程及购置废水成分分析仪器、废水在线监测仪器、酸雾废气回收装置等环保设备设施。

报告期内，公司环保设备设施投入与产能的匹配情况如下：

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
环保设备设施平均原值 ^{注1} （单位：万元）	1,621.45	1,369.89	1,248.28	1,150.97
产能（单位：挂）	220,406	423,562	450,554	469,560
单位产能对应的环保投入（单位：元/挂） ^{注2}	36.78	32.34	27.71	24.51

注1：表中环保投入以环保设备设施平均原值列示，为不含税金额。各期环保设备设施平均原值为期初及期末原值的平均值。

注2：单位产能对应的环保投入=环保设备设施平均原值/产能，2023年1-6月单位产能对应的环保投入采用年化口径计算。

公司生产全过程贯彻清洁生产原则和循环经济理念，加强生产管理和环境管理。报告期内，发行人单位产能对应的环保投入不断增长，体现了公司重视环境保护的经营管理理念。

公司严格遵守“环境保护三同时”，各污染防治措施，均与生产线主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用。公司配置了符合相关标准和要求的环保设施及工程，各产线在竣工投产时均能够满足相关污染物的处理需要，环保设备设施投入与产能具有匹配性。

2020年公司单位产能对应的环保设备设施较2019年有较大提高，主要原因是公司2019年提升了内部环保标准，对厂区内废水收集系统和在线监测系统进行了改造，增设生产线二次防泄漏措施，并将所有管道进行架高改造，有效防止地面渗漏，杜绝对土壤和地下水污染。2020年以后公司持续增加环保设备设施投入，故单位产能对应的环保设备设施持续提升。

报告期内，公司环保设施运行状况良好，处理能力可满足排放量的要求，生产经营过程中产生的废气、废水、固体废物及噪声等得到了合理、有效的控制。公司设立了EHS部门并配备了专职人员负责环保设备设施管理和维护、环境监测和事故应急处理。针对生产废水，建立生产废水管理台账并进行24小时在线监测监控，每月与园区污水处理公司对接废水处理事宜，各生产废水收集系统及园区污水处理公司废水处理设备正常运行，生产废水达标排放；针对有组织废气，对废气处理系统进行日常检查及维护并建立点检台账，各废气收集处理系统均正常运行，有组织废气达标排放；针对危险废物，建立危险废物统计台账，按相关规定流程定期妥善处置危险废物，不对外排放，亦未造成二次污染。公司在满足基本环保处理能力要求的基础上，不断投入技术更先进的环保设备设施，采用清洁生产工艺对生产线优化升级改造，长期提高了设备维护保养及污染物防泄漏监测的便捷性，有效预防了环境事故风险的发生。

综上所述，公司环保设备设施投入与产能具有匹配性。

2、公司环保相关费用成本与排污量的匹配性

公司环保相关费用成本具体包括污水处理费、危险废物处置费、废气处理系统药剂费及环境检测和咨询费等。

报告期内，公司环保相关费用成本构成情况如下：

单位：万元

项目 ^注	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
污水处理费	601.24	95.17%	1,555.35	94.79%	976.03	92.08%	872.87	93.78%
危险废物处置费	21.37	3.38%	57.09	3.48%	49.57	4.68%	33.84	3.64%
其他环保相关费用	9.15	1.45%	28.37	1.73%	34.41	3.25%	24.02	2.58%
合计	631.76	100.00%	1,640.81	100.00%	1,060.00	100.00%	930.72	100.00%

注：表中费用均为不含税金额。

由上表可见，污水处理费占报告期内公司环保费用投入的比例超过90%，为公司环保费用成本方面的主要支出。

环保相关费用成本与排污量的匹配关系如下所示：

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
污水处理费（单位：万元）	601.24	1,555.35	976.03	872.87
污水处理量（单位：吨）	87,303	203,197	171,813	161,738
单位污水处理费（单位：元/吨）	68.87	76.54	56.81	53.97
危险废物处置费（单位：万元）	21.37	57.09	49.57	33.84
危险废物处置量（单位：吨）	107.27	233.55	187.90	161.81
单位危险废物处置费（单位：元/吨）	1,992.63	2,444.58	2,638.11	2,091.34

发行人委托如皋宏皓金属表面处理有限公司对生产废水深度处理后排放。报告期内，发行人单位污水处理费有所波动，主要是由于污水处理服务费用单价波动所致。如皋宏皓金属表面处理有限公司的污水处理费价格由如皋市经济开发区管理委员会制定，报告期内，政府部门调整了其污水处理费价格。发行人定期委托有资质的第三方单位处置相关危险废物。报告期内，公司危险废物处置均价有一定波动，主要系由于各期处置的各类危险废物数量构成不同所致。

综上所述，公司环保相关成本费用与排污量具有匹配性。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人报告期内环保投资和相关费用成本的支出情况、环保投入、环保相关成本费用及发行人产能、排污量进行核查和判断的适当资格。

（五）环境保护税开征之后对公司业务、相关财务指标及持续经营能力的影响

根据《中华人民共和国环境保护税法》，直接向环境排放应税污染物的企业事业单位和其他生产经营者为环境保护税纳税人，应依照规定缴纳环境保护税。其中，应税大气污染物及水污染物按照污染物排放量折合的污染当量数确定计税依据；应税固体废物按照固体废物排放量确定计税依据；应税噪声按照超过国家规定标准的分贝数确定计税依据。有下列情形之一的，不属于直接向环境排放污染物，不缴纳相应污染物的环境保护税：（一）企业事业单位和其他生产经营者向依法设立的污水集中处理、生活垃圾集中处理场所排放应税污染物的；（二）在符合国家和地方环境保护标准的设施、场所贮存或者处置固体废物的。

公司日常生产经营过程中产生的污染物包括生产废水、有组织废气、危险废物及噪声等。其中，生产废水专管接入园区污水处理公司深度处理，危险废物委托有资质的第三方单位处置，前述两类污染物均不属于直接向环境排放污染物，不缴纳环境保护税。公司积极采取各类降噪措施，生产过程产生的工业噪声符合相关标准，未超过国家规定标准的分贝数，亦无需缴纳环境保护税。因此，公司需缴纳环境保护税的应税污染物为生产经营过程中排放的废气。

报告期内，公司缴纳的环境保护税及占相关财务指标比例情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
环境保护税	0.60	0.42	7.40	2.52
营业收入	17,277.22	35,329.11	30,263.52	25,830.82
环境保护税占营业收入比例	0.0035%	0.0012%	0.0245%	0.0098%
净利润	3,079.93	6,549.11	4,916.12	4,273.87
环境保护税占净利润比例	0.0196%	0.0064%	0.1505%	0.0590%

如上表所示，公司各期缴纳的环境保护税金额及占营业收入、净利润比例较低，对公司业务、相关财务指标及持续经营能力不构成重大不利影响。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人报告期内缴纳的环境保护税及其占比进行核查和判断的适当资格。

三、说明发行人主要原材料是否涉及“高污染、高环境风险”产品，如是，请进一步说明使用前述原材料所采取的环保、安全生产的内控措施及执行情况，发行人是否存在因使用前述原材料而导致污染事故的情形

（一）发行人主要原材料是否涉及“高污染、高环境风险”产品

报告期内，公司主要原材料包括化学品、有色金属、塑料粒子和注塑件。

经逐项对照，公司使用的化学品原材料“硼酸”“铬酸酐”及“碳酸钡”涉及《环境保护综合名录（2021年版）》列示的“高污染、高环境风险”产品，该等原材料主要用于生产过程中的槽液成分配置及稳定。除上述原材料外，公司使用的其他主要原材料均不涉及“高污染、高环境风险”产品。

公司涉及《环境保护综合名录（2021年版）》中列示的“高污染、高环境风险”原材料具体情况如下：

序号	原材料			《环境保护综合名录（2021年版）》对应情况					
	类型	名称	应用工序	序号	特性	产品名称	产品代码	行业名称	行业代码
1	化学品	硼酸	汽车金属零部件表面处理加工之酸性镀锌镍工序、汽车内外饰件之镀镍工序、IGBT 散热基板之氨基磺酸盐镀镍工序	53	GHW	硼酸	2601010700	无机酸制造	2611
2		铬酸酐	汽车内外饰件之镀铬工序	345	GHF	三氧化铬	2601080401	无机盐制造	2613
3		碳酸钡	汽车内外饰件之镀铬工序	590	GHW/GHF	碳酸钡	2601220204	无机盐制造	2613

报告期内，上述原材料的采购金额及占原材料采购总额的比例如下所示：

单位：万元

序号	名称	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
		采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比
1	硼酸	10.60	0.2163%	30.60	0.2965%	25.27	0.2908%	15.65	0.2112%
2	铬酸酐	26.49	0.5406%	103.68	1.0046%	66.05	0.7602%	61.86	0.8345%
3	碳酸钡	0.24	0.0048%	0.31	0.0030%	0.24	0.0027%	0.19	0.0026%

由上表可见，上述原材料采购金额占发行人原材料采购总额比例较小。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人报告期内上述原材料的采购金额及占比进行核查和判断的适当资格。

（二）使用前述原材料所采取的环保、安全生产的内控措施及执行情况

公司对“高污染、高环境风险”原材料进行了严格的全生命周期管控和规范，杜绝采购、运输、贮存、生产使用和产生危险废物等各环节可能产生的“跑、冒、滴、漏”现象，确保使用相关原材料符合环境保护、安全生产的相关要求与规定。各环节采取的环保、安全生产具体内控措施如下：

1、采购环节

采购相关原材料前，公司要求查验、审核供应商持有的《危险化学品经营许可证》等相关资质及证照，并要求供应商提供相关原材料的安全技术说明书，确保其具备相应原材料的生产或销售资格。同时，根据采购产品性质及时办理购买易制爆/易制毒危险化学品备案。

2、运输环节

相关原材料运输过程中，公司要求供应商对原材料进行妥善密封包装，并要求供应商委托持有危险货物运输许可等相关资质的物流公司及专用车辆进行运输，避免在途泄露，确保原材料运输过程中的安全。

3、贮存环节

相关原材料运输到厂后，由专人负责检查、验收并建立危险化学品出入库台账。相关原材料贮存至对应危险化学品仓库，其堆放、贮存符合《危险化学品安全管理条例》（国务院令第 344 号）等技术规范的要求。危险化学品仓库地面进行防腐蚀、防渗漏硬化处理，并设置地沟及防泄漏托盘。

4、生产使用环节

相关原材料使用过程中，生产人员按规定穿戴防护用品，并严格按照操作规程进行生产操作，避免直接接触。生产车间设置相应的消防、防毒设施等安全设施，并按照相关标准和规定进行维护、保养，保证符合安全运行要求。

5、危险废物贮存、处置环节

对于使用危险化学品产生的危险废物，公司设专人负责厂区内运输、安全贮存并建立危险废物出入库台账。公司建有两处符合《危险废物贮存污染控制标准》（GB 18597-2001）要求的危险废物仓库，并按照危险废物的物化性质、危险特

性因素等特征采取相应的安全贮存方式。公司定期委托持有《危险废物经营许可证》等资质的第三方单位对危险废物进行运输和处置，不对外排放。

由上可见，发行人已针对使用“高污染、高环境风险”原材料采取了一系列较为完善的环保、安全生产的内控措施，内控措施执行情况良好。

（三）发行人是否存在因使用前述原材料而导致污染事故的情形

报告期内，发行人及其下属子公司未发生重大突发环境事故，未出现因使用前述原材料而导致污染事故的情形。

发行人主要生产经营实体南通创源、南通柏源已取得了南通市如皋生态环境局于2023年8月24日出具的《环保合规情况说明》：“南通创源及南通柏源日常经营产生、排放的污染物种类、排放量及处理方式、处理能力均符合排污许可/登记及环评批复文件的要求，2019年至今，南通创源及南通柏源均不存在环保方面违法违规、发生重大生态环境事故或受到本局处罚的情形”。

根据上述环保主管部门出具的合规证明，并根据国家企业信用信息公示系统、信用中国、江苏省、南通市及如皋市人民政府官方网站、江苏省、南通市及如皋市生态环境主管部门官方网站等公示信息查询结果，发行人报告期内不存在因使用“高污染、高环境风险”原材料而导致污染事故的情形。

四、说明发行人已建、在建项目和募投项目是否符合项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，发行人的主要能源消耗情况以及是否符合当地节能环保部门的监管要求

（一）发行人已建、在建项目和募投项目是否符合项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见

1、发行人已建、在建项目和募投项目是否符合项目所在地能源消费双控要求

（1）发行人项目所在地能源消费双控要求的相关规定

根据《中华人民共和国节约能源法》及《重点用能单位节能管理办法》（国家发改委令〔2018〕15号）等相关规定，重点用能单位是指：1）年综合能源消费量一万吨标准煤及以上的用能单位；2）国务院有关部门或者省、自治区、直

辖市人民政府管理节能工作的部门指定的年综合能源消费量五千吨及以上不满一万吨标准煤的用能单位。能源消费的核算单位是法人单位。

根据《国家发展改革委关于开展重点用能单位“百千万”行动有关事项的通知》（发改环资〔2017〕1909号），开展重点用能单位“百千万”行动，按照属地管理和分级管理相结合原则，国家、省、地市分别对“百家”“千家”“万家”重点用能单位进行目标责任评价考核。各地区根据国家分解下达的能源消费总量和强度“双控”目标，结合本地区重点用能单位实际情况，合理分解本地区“百家”“千家”“万家”企业“十三五”及年度能耗总量控制和节能目标。

由上述法律、法规及政策性文件可见，发行人项目所在地能源消费双控要求的相关规定主要为各地区对当地重点用能单位进行目标责任评价考核。

（2）发行人已建、在建项目和募投项目符合项目所在地能源消费双控要求

发行人下属子公司南通创源、南通柏源的已建、在建项目和募投项目位于江苏省南通市如皋市。根据江苏省工业和信息化厅、江苏省发展和改革委员会发布的《关于做好重点用能单位“百千万”行动工作的通知》（苏工信节能〔2019〕286号）、南通市工业和信息化局发布的《关于印发〈南通市“百千万”行动重点用能单位双控目标责任考核实施方案〉的通知》（通工信节能〔2019〕11号），南通创源、南通柏源不属于上述文件列示的重点用能单位，且年综合能源消费量未达到一万吨标准煤，无需按照相关规定参加能源消费双控目标责任评价考核，符合项目所在地能源消费双控要求。

根据如皋经济技术开发区经济发展局于2022年9月7日出具的证明：“南通创源、南通柏源不属于《江苏省两高项目管理目录》规定的高耗能、高排放行业；不属于《产业结构调整目录（2019年版）》规定的淘汰、限制类产业；不属于重点用能单位。南通创源、南通柏源的建设项目均不属于受到国家能源消费强度和总量双控政策限制建设或运营的高耗能、高排放项目”。

发行人下属子公司泛源鑫才的在建项目位于浙江省嘉兴市海宁市。报告期内，该建设项目仍处于试生产阶段，尚未投入大规模量产，亦未大量进行能源消费。经测算，该项目建设完成并正常运行投产后，年综合能源消费量不足300吨标准煤，远低于重点用能单位的定义标准。该项目符合项目所在地地方产业政策及区

域产业发展规划要求，符合项目所在地能源消费双控要求。

综上，发行人及其下属子公司已建、在建和募投项目符合项目所在地能源消费双控要求。报告期内，发行人及其下属子公司未因能源消费方面的违法违规行为受到政府部门的处罚。

2、说明发行人已建、在建项目和募投项目是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见

发行人存在 1 项在建项目（下表第 3 项）正在办理节能审查手续且预计取得节能审查同意意见不存在实质性障碍，除此之外，其他已建、在建项目和募投项目均已按规定取得固定资产投资项目节能审查意见或无需单独进行节能审查。具体情况如下：

序号	建设主体	项目名称	项目类型	节能审查意见
1	南通 创源	年产 135 万平方米汽车配件电镀项目	已建项目	《关于南通创源电化学科技有限公司新建 135 万平方米/年汽车配件电镀项目节能评估审查的批复》（皋发改〔2014〕44 号）
2		年产 200 万件彩色卡钳项目	已建项目	无需单独进行节能审查 ^{注1}
3		多用途零部件生产线扩建项目	在建项目/ 募投项目	正在办理节能审查 ^{注2}
4	南通 柏源	年产 800 万件汽车内外饰注塑件项目	已建项目	无需单独进行节能审查 ^{注1}
5		扩建年产 5000 万件汽车内外饰注塑件项目	已建项目	无需单独进行节能审查 ^{注1}
6		年产 2400 万件汽车内外饰注塑件改扩建项目	已建项目	无需单独进行节能审查 ^{注1}
7		汽车塑料内外饰件产品扩建项目	在建项目/ 募投项目	《市行政审批局关于南通柏源汽车零部件有限公司汽车塑料内外饰件产品扩建项目节能报告的审查意见》（皋行审能审〔2022〕16 号）
8	泛源 鑫才	年产 120 万件 IGBT 冷锻散热器项目	在建项目	《工业固定资产投资项目节能登记表》（海发改能登〔2022〕6 号）

注 1：根据发改委于 2016 年 11 月 27 日发布的《固定资产投资项目节能审查办法》（国家发展和改革委员会令 44 号）的相关规定：“年综合能源消费量不满 1,000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目，以及用能工艺简单、节能潜力小的行业的固定资产投资项目应按照相关节能标准、规范建设，不再单独进行节能审查”。

注 2：根据如皋经济技术开发区行政审批局于 2022 年 7 月 21 日出具的说明，多用途零部件生产线扩建项目包含发行人募投项目之南通创源电化学科技有限公司表面处理产品扩产建设项目及南通创源电化学科技有限公司研发中心建设项目。

针对上表第 3 项项目，如皋经济技术开发区经济发展局于 2022 年 9 月 7 日

出具了《关于南通创源电化学科技有限公司表面处理产品扩产建设项目能评进展说明》，确认：“南通创源电化学科技有限公司拟在如皋经济技术开发区投资建设‘南通创源电化学科技有限公司表面处理产品扩产建设项目’，项目能效水平良好，项目建设符合江苏省能源消费双控要求，目前南通创源已编制投资项目的节能审查评估材料并经如皋市行政审批局组织专家及如皋市发展和改革委员会进行初步评审，原则同意《节能报告》的评价结论，从节能角度评审，该项目在如皋经济技术开发区建设是可行的，目前正在按相关意见进行修改，完善后上报审批，预计取得节能审查同意意见不存在实质性障碍。”

（二）发行人主要能源消耗及是否符合当地节能环保部门监管要求的情况

报告期内，发行人主要能源耗用单位为子公司南通创源、南通柏源，其生产经营主要消耗的能源为新水、电力、天然气和蒸汽，具体消耗情况如下：

类别	项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
		南通创源	南通柏源	南通创源	南通柏源	南通创源	南通柏源	南通创源	南通柏源
新水	新水耗用量（万吨）	14.56	0.65	30.29	0.70	17.75	0.25	16.08	0.07
	折合标准煤（吨） ^{注1}	27.60	1.24	57.44	1.32	33.66	0.47	30.49	0.13
电力	电力耗用量（万kW·h）	838.38	299.66	1,600.77	458.12	1,326.09	429.78	1,372.74	290.02
	折合标准煤（吨） ^{注2}	1,030.37	368.28	1,967.34	563.03	1,629.76	528.20	1,687.09	356.43
天然气	天然气耗用量（万m ³ ）	2.84	11.48	18.00	12.00	7.04	1.10	0.09	0.89
	折合标准煤（吨） ^{注3}	33.14	134.05	210.16	140.16	82.19	12.81	1.10	10.38
蒸汽	蒸汽耗用量（吨）	9,819.38	-	16,806.30	-	14,962.20	-	14,711.00	-
	折合标准煤（吨） ^{注4}	929.39	-	1,590.70	-	1,416.16	-	1,392.38	-
发行人下属子公司能源消耗总量折合标准煤（吨）		2,020.50	503.57	503.57	704.51	3,161.77	541.49	3,111.06	366.94

注1：考虑电厂发电标准煤耗和制备耗能工质设备效率等影响因素，修正后的新水折标准煤系数=0.2571 kgce/t ÷ 0.404 kgce/kW·h（参考电厂发电标准煤耗）× 0.298 kgce/kW·h（江苏省全省煤电机组平均供电煤耗）=0.18964 kgce/t。

注2：电力折标准煤系数（当量值）=0.1229 kgce/kW·h。

注3：天然气折标准煤系数=34.2184 MJ/m³（公司采购天然气的低位发热量）÷ 29,307.6 kJ/kgce（国际蒸汽表卡标准煤换算系数）=1.16756 kgce/m³。

注4：蒸汽折标准煤系数=2.774 MJ/kg（公司采购蒸汽的焓值热量）× 0.03412 kgce/MJ（热力折标准煤系数（当量值））=0.0946 kgce/kg。

由上表可知，报告期各期，南通创源、南通柏源年综合能源消费量均未超过五千吨标准煤，不属于重点用能单位，未被纳入重点用能单位节能考核。根据国

家企业信用信息公示系统、信用中国、江苏省发展和改革委员会、江苏省、南通市及如皋市人民政府官方网站、江苏省、南通市及如皋市生态环境主管部门官方网站等公示信息查询结果，报告期内，发行人不存在因违反当地节能环保主管部门的监管要求而被行政处罚的情况，主要能源消耗情况符合当地节能环保主管部门的监管要求。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人报告期内主要能源消耗量进行核查和判断的适当资格。

五、核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人生产或加工过程中不产生中间产品及副产品。除部分采用六价铬镀铬工艺的汽车内外饰件产品外，公司主要产品均不属于《环境保护综合名录（2021年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品。汽车内外饰件为发行人主要产品之一；发行人已采取有效措施减少采用六价铬镀铬工艺对环境的影响，积极推进替代工艺，并积极推动现有项目的工艺切换，积极推广三价铬镀铬工艺的应用。预计采取上述措施预计不会对发行人未来生产经营产生重大影响。

2、发行人已取得从事主营业务所必需的环保相关资质或认可，相关资质或认可真实、合法且均在有效期内。发行人已根据实际需要置备了必要的环保设施，环保设施运行状况良好，处理能力可满足排放量的要求，各类污染物得到了合理、有效的控制，环保设备处理能力与污染物排放量具有匹配性。发行人环保投资和相关费用成本与发行人产能、排污量具有匹配性。发行人各期缴纳的环境保护税金额占当期营业收入、净利润比例较低，环境保护税开征对发行人业务、相关财务指标及持续经营能力不构成重大不利影响。

3、报告期内，发行人采用的主要原材料中“硼酸”“铬酸酐”及“碳酸钡”为“高污染、高环境风险”原材料，发行人为使用前述原材料采取了一系列环保、安全生产的内控措施并有效执行，不存在因使用前述原材料而导致污染事故的情形。

4、发行人已建、在建项目和募投项目符合项目所在地能源消费双控要求，并按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，存在1项项目正在进行固定资产

投资项目节能审查，预计审查通过不存在实质性障碍。发行人的主要能源消耗情况符合当地节能环保部门的监管要求。

问题 9 关于关联交易情况

申请文件显示：

（1）2017 年 1 月，发行人子公司南通柏源将其拥有的“第 1 生产线”以 1,265.81 万元（截至 2017 年 1 月 1 日的账面价值为 1,156.74 万元）的价格出售给其与 Certus（HK）的合营公司柏源设特思，并以年租金 116.24 万元租回，租赁期自 2017 年 1 月 1 日至 2031 年 8 月 31 日。

（2）2020 年 8 月，发行人子公司南通柏源将其在“第 1 生产线”添置的设备和零部件以截至 2020 年 6 月 30 日的账面价值 354.69 万元出售给柏源设特思，并以年租金 42.30 万元租回，租赁期自 2020 年 8 月 1 日至 2031 年 8 月 31 日。

（3）报告期内，发行人向员工周虎控制的公司和创物流采购物流服务，采购金额分别为 182.34 万元、163.08 万元、177.68 万元、30.85 万元。周虎为发行人董事长、总经理沈宇的司机。

请发行人：

（1）说明“第 1 生产线”的生产内容及对于发行人主营业务的重要性，采取售后回租交易的原因、合理性和必要性，以及前述交易中，以账面价值作为资产定价依据的合理性和公允性，年租金的确定依据及公允性，正常情况下固定资产计提折旧与租金的对比情况，以及在柏源设特思注销后，前述“第 1 生产线”目前的权属情况，是否存在权属纠纷或潜在纠纷。

（2）说明发行人与和创物流开始合作的时间，以及报告期各期和和创物流和华建物流、南京跨越速运有限公司配送价格的对比情况，同时说明和创物流是否专门为发行人设立。

（3）说明是否存在其他发行人员工在职期间或离职后在发行人客户或供应商处兼职或任职的情形，如是，请进一步说明。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（1）发表明确意见。

回复：

一、说明“第1生产线”的生产内容及对于发行人主营业务的重要性，采取售后回租交易的原因、合理性和必要性，以及前述交易中，以账面价值作为资产定价依据的合理性和公允性，年租金的确定依据及公允性，正常情况下固定资产计提折旧与租金的对比情况，以及在柏源设特思注销后，前述“第1生产线”目前的权属情况，是否存在权属纠纷或潜在纠纷。

（一）“第1生产线”的生产内容及对于发行人主营业务的重要性

南通柏源主营业务为汽车内外饰件的生产销售，主要生产环节包括注塑、电镀和喷涂，其中电镀环节均由“第1生产线”（即塑料镀铜镍铬表面处理生产线）完成，“第1生产线”是发行人重要的生产设备之一。

（二）“第1生产线”采取售后回租交易的原因、合理性和必要性

“第1生产线”的售后回租交易产生于发行人子公司南通柏源和发行人曾经的合营企业柏源设特思之间。

柏源设特思由南通柏源与发行人曾经的外销第一大客户 Certus 集团控制的公司 Certus (HK) 共同出资设立。Certus 集团是全球性的汽车零部件供应商，主要业务是经营设计、制造、销售和分销各种汽车零部件，南通柏源是其主要的供应商之一。随着南通柏源业务发展，2016年，Certus 集团为保障自身产品供应，取得南通柏源的优先供货权，因此与南通柏源协商成立合资公司加强合作，并由合资公司取得“第1生产线”所有权后租赁给南通柏源使用。此举一方面 Certus 集团可以取得“第1生产线”50%权益作为南通柏源对其优先供货权的保障；另一方面，南通柏源也进一步锁定与主要客户的供货关系，并借此扩展海外市场，同时，接受 Certus 提议也能够获得部分资金以支持业务扩展。因此，双方达成一致意见，由南通柏源与 Certus (HK) 签订《合资经营合同》，约定双方合资设立柏源设特思，并由柏源设特思向南通柏源购买“第1生产线”后租赁给南通柏源使用，Certus (HK) 及其关联方享有该生产线的优先供货权。

综上，“第1生产线”采取售后回租交易是南通柏源与 Certus 集团加深合作的重要手段，具备商业合理性；柏源设特思的成立仅为满足双方各自的商业诉求，自2016年成立至2022年注销期间，除租赁设备外不从事其他业务。设立合资公司并进行“第1生产线”售后回租交易实现了双方合作关系的进一步绑定，

是能够同时满足双方商业诉求的最佳方案之一，具有必要性。

（三）融资租赁“第1生产线”以账面价值作为资产定价依据的合理性和公允性，年租金的确定依据及公允性，正常情况下固定资产计提折旧与租金的对比情况

1、以账面价值作为资产定价依据的合理性和公允性，年租金的确定依据及公允性

南通柏源先后于2017年1月和2020年8月与柏源设特思进行两次售后回租交易，具体如下：

第一次售后回租交易：南通柏源于2017年1月与Certus（HK）签订合资经营合同，约定由南通柏源向柏源设特思出售其拥有的“第1生产线”，该生产线的出售价格参考其账面价值（截至2017年1月1日为1,156.74万元），作价1,265.81万元（不含税）。同时，柏源设特思向南通柏源出租该生产线，租期为自2017年1月1日起至2031年8月31日，共176个月，约为15年，年租金为116.24万元（不含税）。

第二次售后回租交易：根据双方签订的《合资经营合同》约定，由Certus（HK）与南通柏源公平分担更换和维修“第1生产线”任何主要零部件的合理成本。柏源设特思收到的租金在支付完第三方审计、纳税申报等服务费用后，应当优先支付“第1生产线”的零件更新，即新增设备支出。南通柏源于2020年8月将其在“第1生产线”添置的设备和零部件以截至2020年6月30日的账面价值，作价354.69万元（不含税）出售给柏源设特思，并以年租金42.30万元（不含税）租回，租赁期自2020年8月1日起至2031年8月31日止，共133个月，约为11年。

（1）以账面价值作为资产定价依据的合理性

南通柏源与柏源设特思进行售后回租交易的核心目的是开展业务合作，对Certus集团而言是为获取第1生产线的优先供货权，以保障其供货稳定；对发行人而言是为了依托Certus集团的产品优势、业务渠道及行业地位发展自身业务。双方合作的实质是为生产经营，以保持合作的长期性和稳定性。售后回租仅是为实现双方经营合作目的而采取的一种交易形式，并非是金融性质的融资租赁。双

方基于真实的经营业务合作目的，经过友好协商，将第 1 生产线视同南通柏源自身管理的固定资产以账面价值作为定价依据，具有合理性，也与交易的实质相符。

（2）年租金的确定依据及公允性

公司两次售后回租交易以交易资产账面价值，并参考交易时与租赁期限相匹配的中国人民银行 5 年以上贷款利率作为定价依据。

第一次售后回租交易时，中国人民银行 5 年以上贷款利率为 4.90%。以年租金 116.24 万元（不含税）、租赁资产账面价值及租赁期限测算，对应的内部报酬率为 4.999%，略高于中国人民银行 5 年以上的贷款利率。

第二次售后回租交易时，中国人民银行 5 年以上贷款利率为 4.65%，以年租金 42.30 万元（不含税）、租赁资产账面价值及租赁期限测算，对应的内部报酬率为 5.26%，略高于中国人民银行 5 年以上的贷款利率。

综上，以上售后回租交易实现了双方的业务合作目的，是衡量年租金合理性的根本标准；同时，从上述交易年租金对应的内部报酬率来看，也略高于同期中国人民银行贷款利率，定价公允。因此上述售后回租交易不存在利益输送，与双方合作的实质目的相符。

2、固定资产计提折旧与租金的对比情况

合同期间内，南通柏源固定资产计提折旧与租金的对比情况如下：

单位：万元

租赁期间	原固定资产应计提折旧额	租金支付额（未含税）
2017 年	120.25	116.24
2018 年	120.25	116.24
2019 年	120.25	116.24
2020 年	136.97	133.86
2021 年	160.37	158.54

注：2021 年 12 月柏源设特思纳入公司合并范围，此后租赁行为成为内部交易，在合并层面予以抵消。

由上表可见，固定资产计提折旧略高于租金，基本相当。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人“第 1 生产线”固定资产计提折旧进行核查和判断的适当资格。

（四）柏源设特思注销后，前述“第1生产线”目前的权属情况，是否存在权属纠纷或潜在纠纷。

柏源设特思于2022年4月注销，目前“第1生产线”归属于南通柏源。

2021年，Certus集团因经营不善进入破产清算程序，发行人决定停止与Certus及其子公司之间的合作。2021年12月16日，Certus（HK）、南通柏源、Deloitte Restructuring Inc.（以下称德勤重组）及其他相关主体（泛源科技、莱源进出口、赛特思深圳、Certus GmbH）签署《股权转让及相互免责协议》，约定Certus（HK）将持有的柏源设特思50%的股权转让给南通柏源，转让股权价值为柏源设特思2021年10月31日的账面净资产的50%，即609.85万元（未经审计）；同时，Certus（HK）将其在柏源设特思设立时向柏源设特思提供的股东贷款225万元一并转让给南通柏源，前述柏源设特思50%的股权及225万元股东贷款（共计834.85万元）转让均用于抵偿Certus及其子公司赛特思深圳、Certus GmbH尚未支付发行人子公司莱源进出口、南通柏源的货款（1,351.60万元）。各方据此办理股权转让、股东贷款转让、业务终止等事宜，该等事项办理完毕后，各方合资关系、业务合作及债权债务关系全部终止或了结。2021年12月，柏源设特思成为南通柏源的全资子公司，“第1生产线”已经归属于发行人合并范围。之后发行人为简化管理层级、减少内部交易，决定注销柏源设特思。柏源设特思于2022年4月已经完成注销，南通柏源作为柏源设特思的母公司取得“第1生产线”的所有权。

综上，“第1生产线”于2021年12月已归属于发行人合并范围，当事各方的权利义务、抵债后的合资关系及债权债务关系解除均在合同中有明确约定，2022年10月，Certus集团破产程序结束，当事各方不存在权属纠纷或潜在纠纷；2022年4月柏源设特思已完成注销，南通柏源依法取得“第1生产线”权属。因此，“第1生产线”目前权属清晰，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

二、说明发行人与和创物流开始合作的时间，以及报告期各期和创物流和华建物流、南京跨越速运有限公司配送价格的对比情况，同时说明和创物流是否专门为发行人设立。

回复：

（一）发行人与和创物流开始合作的时间

和创物流成立于 2016 年 11 月，发行人与和创物流于 2017 年 3 月签订物流运输合同，双方建立合作关系。

（二）报告期各期和创物流和华建物流、南京跨越速运有限公司配送价格的对比情况

1、和创物流、华建物流及跨越速运配送价格情况

发行人向和创物流、华建物流采购物流服务为整车货物运输模式，向南京跨越速运有限公司（下称“跨越速运”）采购的物流服务为零担运输模式，根据《道路运输术语》（GB/T 8226-2008）的定义，“整车货物运输”是指：“根据规定批量按整车货物办理托运手续、组织运送和计费的货物运输”；“零担运输”是指：“不符合整车运输条件，将若干件符合体积、重量和包装规定的货物组合拼装成整车，并对每件货物分别按重量或体积计算运输的货物运输。”

报告期内，由于物流服务模式不同，和创物流、华建物流与跨越速运的报价方式差异较大，和创物流、华建物流按照不同核载量车型以单位里程报价，南京跨越速运以单位重量报价，不同目的地单位报价不同。具体情况如下：

（1）和创物流、华建物流配送价格

报告期内，和创物流、华建物流主要配送范围的配送价格如下：

供应商	目的地	配送产品类型	报价情况										
			期间	服务模式	服务类别	按车型报价（元/公里）							
						2T	5T	10T	15T	20T			
和创物流	上海（170公里）/常熟（135公里）/昆山（170公里）/张家港（110公里）	卡钳等金属件	2020年	整车	单程	5.7	6.2	7.9	9.9	12.1			
					往返	7.0	8.0	10.4	13.2	16.4			
			2021年	整车	单程	5.7	6.2	7.9	9.9	12.1			
					往返	6.8	7.8	10.1	12.8	15.9			
			2022年	整车	单程	5.5	5.9	7.6	9.5	11.6			
					往返	6.5	7.4	9.7	12.3	15.3			
			2023年1-6月	整车	单程	5.5	5.9	7.5	9.0	11.8			
					往返	6.5	7.4	9.6	11.9	15.5			
			华建物流	上海（170公里）/常熟（135公里）/昆山（170公里）/张家港（110公里）	卡钳等金属件	2020年	整车	单程	5.7	6.2	7.9	9.9	12.1
								往返	7.0	8.0	10.4	13.2	16.4
2021年	整车	单程				5.7	6.2	7.9	9.9	12.1			
		往返				6.8	7.8	10.1	12.8	15.9			
2022年	整车	单程				5.5	5.9	7.6	9.5	11.6			
		往返				6.5	7.4	9.7	12.3	15.3			
2023年	整车	单程				5.7	6.2	7.9	9.9	12.1			

供应商	目的地	配送产品类型	报价情况							
			1-6月		往返	6.8	7.8	10.1	12.45	15.9
	上海、苏州（公里数以货车导航为基数）	汽车内外饰件等轻抛货	期间	服务类型	服务类别	按车型报价（元/公里）				
						小型车	2T	5T	10T	15T
			2020年	整车	单程	5.0	5.8	6.3	8.1	9.7
					往返	6.3	7.3	8.7	11.3	12.9
			2021年	整车	单程	5.0	5.8	6.2	8.1	9.7
					往返	6.1	7.1	8.4	11.0	12.5
			2022年	整车	单程	5.0	5.8	6.2	8.1	9.7
					往返	5.9	6.9	8.1	10.7	12.5
			2023年1-6月	整车	单程	5.2	6.0	6.4	8.3	10.0
					往返	6.1	7.1	8.3	11.0	12.9

报告期内，和创物流、华建物流为发行人提供整车货物运输模式的配送服务，按照整车货物以单位里程报价，主要承运发行人汽车金属零部件产品，此外华建物流还会承运部分汽车内外饰件产品。

整车模式下，为保证响应速度，物流公司往往会在与客户合作一段时间后，选择与运输批次较为稳定，运输量较大，运输产品种类、运输车辆要求及运输路线较为固定的客户，协商提供整车运输服务；在熟悉客户的运输产品类型、运输路线的情况下，物流公司亦能够以更高的运输效率为客户提供服务；此外，整车模式下物流公司按整车货物计费，可以做到即装即走，到货时间更为可控，更加具备服务紧急订单的能力。因此，对于客户来说，整车模式具有响应速度快、运输效率高、到货时间更为可控等优点；对于物流公司来说，整车模式也利于维护业务稳定、需求规模较大的重要客户。

汽车产业链环节众多，整车厂商对供应商的响应速度也有较高要求，并且随着供应链层层传导。发行人位于长三角汽车产业集群，其主要客户也多位于长三角地区，运输距离较短，这让发行人具备了快速响应客户需求的先天优势，而进一步优化响应速度对巩固发行人供应链优势具有重要意义，因此发行人需要物流公司能够提供响应速度快、运输效率高的运输服务，且最好具备服务紧急订单的能力，以给产品生产时间预留更大空间，同时还要控制物流运输成本。因此整车模式下的小规模区域型物流企业能够满足发行人的主要运货需求。

和创物流、华建物流为区域性物流公司，规模较小，固定资产投资成本较低，运输覆盖范围有限；该类物流公司具有运输安排灵活，响应速度快，运输价格低等优势，能够满足发行人的运输需求；和创物流、华建物流与发行人合作时间较长，合作稳定且业务量随着发行人业务规模的增长而增长，且发行人要求运输车辆为厢式货车，该类货车对承运产品类型有限制，只能服务对应需求的客户，拓展新客户需要投入较大成本，因此和创物流、华建物流和发行人能够维持较低价格的稳定合作。

发行人选择和创物流作为物流供应商之一，意在进一步强化针对关键订单的响应能力，和创物流实际控制人周虎为发行人员工，发行人能够更加及时有效地与和创物流沟通运输需求，而和创物流主要为发行人提供服务，也能够更加灵活地进行运输安排，做到随叫随到，及时响应。发行人选择两家区域性物

物流企业同时作为供应商，在进一步满足运力需求的同时，也形成了竞争机制，使得其报价更贴近市场价格，报告期内和创物流的报价与华建物流对于承运汽车金属零部件的报价一致，具有公允性。而华建物流针对发行人汽车内外饰件的报价高于汽车金属零部件，主要系汽车内外饰件属于抛货，其产品密度小，在厢式货车达到体积满载的情况下，其货物重量没有达到运货车辆的核载重量，存在部分运力损失，故整车模式下汽车内外饰件按整车货物报价的价格高于汽车金属零部件，具有合理性。

（2）跨越速运配送价格

报告期内，跨越速运主要配送范围的配送价格如下：

配送产品类型	报价情况										
	目的地	期间	服务模式	服务类别	按重量 ^{注1} 分段收费（元/kg、元）						
首重 ^{注2}					1至30kg	31至50kg	51至100kg	101至300kg	300kg以上	最低收费	
汽车内外饰件等轻抛货	北京/天津/廊坊/石家庄/青岛/烟台/济南/西安/长沙/贵阳/福州/厦门	2020年	零担	当日达	13	13	13	10	10	8	390
		2021年			13	13	13	10	10	8	390
		2022年			首重 ^{注2}	1至50kg	51至100kg	101至300kg	300kg以上	最低收费	
					13	13	10	10	8	390	
	北京/天津/廊坊/石家庄/青岛/烟台/济南/西安/长沙/贵阳/福州/厦门/广州/东莞/深圳	2023年1-6月	13	13	10	10	8	390			
		首重 ^{注2}	1至50kg	51至100kg	101至300kg	300kg以上	最低收费				
	重庆/成都四川其他地区	2020年	零担	次日达	20	10	9	8	7	180	
		2021年			20	9.5	8.5	7.5	6.5	170	
		2022年			20	9	8	7.2	6.5	161.5	
		2023年1-6月			20	8.4	7.5	6.8	6.5	154.4	
	昆明/贵阳/吉林/辽宁	2020年	零担	隔日达	/	3	3	3	300		
		2021年			5	3	3	3	300		
2022年		5			2.8	2.8	2.6	280			
2023年1-6月		5			2.8	2.8	2.4	142.2			

目的地	期间	服务模式	服务类别	按重量 ^{注1} 对段收费（元/kg）				
				1至500kg	501至1000kg	1001至2000kg	2000kg以上	最低收费
北京/天津	2020年	零担	次日达	全重量范围按2.2元/kg计算，最低收费220元				
成都/重庆				全重量范围按2.5元/kg计算，最低收费250元				
北京/天津	2021年			首重10元，其余重量按2.2元/kg计算，最低收费220元				
成都/重庆				1至300kg	300kg以上		最低收费	
				2.5	2.3		250	
北京/天津	2022年			首重 ^{注2}	1至50kg	50kg以上		最低收费
成都/重庆				10	2.2	2.1		210
				1至50kg	51至300kg	300kg以上		最低收费
		2.5	2.4	2.2		240		
北京/天津	2023年1-6月	首重	1至50kg	50kg以上		最低收费		
成都/重庆		10	2.2	2.1		210		
		1至50kg	51至300kg	300kg以上		最低收费		
		2.5	2.4	2.2		240		
目的地	期间	服务模式	服务类别	按重量 ^{注1} 对段收费（元/kg）				
				1至50kg	51至500kg	500至1000kg	1000kg以上	最低收费
上海/南京/无锡/苏州/常州/杭州/嘉兴	2020年	零担	省内次日达	2	1.3	1.2	1	60
镇江、南通、扬州、盐城、徐州、淮安、连云港、泰州、宿迁、衢州、湖州、丽水、金华、舟山、滁州、温				2	1.8	1.8	1.6	100

	州、合肥、宁波	2021年							
	上海/南京/无锡/苏州/常州/杭州/嘉兴		2	1.3	1.2	1	60		
	镇江、南通、扬州、盐城、徐州、淮安、连云港、泰州、宿迁、衢州、湖州、丽水、金华、舟山、滁州、温州、合肥、宁波	2022年	2	1.8	1.8	1.6	100		
	上海/南京/无锡/苏州/常州/杭州/嘉兴		首重 ^{注2}	1至50kg	51至200kg	201至500kg	501至1000kg	1000kg以上	最低收费
	镇江、南通、扬州、盐城、徐州、淮安、连云港、泰州、宿迁、衢州、湖州、丽水、金华、舟山、滁州、温州、合肥、宁波	2023年1-6月	2	1.8	1.3	1.2	1.2	1.0	54
	上海/南京/无锡/苏州/常州/杭州/嘉兴		首重 ^{注2}	1至50kg	51至200kg	201至500kg	501至1000kg	1000kg以上	最低收费
	镇江、南通、扬州、盐城、徐州、淮安、连云港、泰州、宿迁、衢州、湖州、丽水、金华、舟山、滁州、温州、合肥、宁波		2	1.7	1.7	1.7	1.7	1.5	85
	上海/南京/无锡/苏州/常州/杭州/嘉兴		首重 ^{注2}	1至50kg	51至200kg	201至500kg	501至1000kg	1000kg以上	最低收费
	镇江、南通、扬州、盐城、徐州、淮安、连云港、泰州、宿迁、衢州、湖州、丽水、金华、舟山、滁州、温州、合肥、宁波		2	1.8	1.3	1.2	1.2	1.0	54
			首重 ^{注2}	1至50kg	51至200kg	201至500kg	501至1000kg	1000kg以上	最低收费
			2	1.7	1.7	1.7	1.7	1.5	85

注 1：跨越速运按照货物“计费重量”报价，计费重量为货物的体积重量和实际重量中的较大者，其中体积重量按照国际货运行业抛货惯例进行计算，体重量（公斤）=货物的体积/6000，实际重量为货物的真实重量。发行人汽车内外饰件产品属于抛货，密度较小，故体积重量大于实际重量。

注 2：首重为第一千克重量报价。

报告期内，跨越速运为发行人提供零担模式的配送服务，主要承运发行人汽车内外饰件产品。

跨越速运业务覆盖全国多个地区，规模较大，其产品按到货时限分为当日达、次日达（除省内）、隔日达、陆运件和省内次日达。其中当日达和次日达涉及航空运输，其收费按照国内航空速递协会规定分段计价逐段累加，并增加首重报价。隔日达、陆运件和省内次日达按照下单快件总重量对应分段价格计价收费。跨越速运具备针对远途紧急件提供服务的能力，且零担模式下按照单次运输的运货重量计费，因此在承运远距离和小批量订单方面较和创物流、华建物流具有优势。

发行人针对距离较远、运量较少、交货时间较为紧张的订单采用跨越速运零担配送，报告期内，发行人向跨越速运采购的价格呈下降趋势，主要系发行人业务需求增加，双方能够在降价基础上维持稳定合作。

2、和创物流、华建物流和跨越速运配送价格对比情况

报告期内和创物流与华建物流报价不存在较大差异，和创物流、华建物流报价与跨越速运报价存在差异。

由于和创物流、华建物流在整车模式下按整车货物报价，跨越速运在零担模式下以单次运货计费重量报价，故跨越速运只有在计费重量等于整车重量的情况下，各方报价才能进行比较。零担模式主要适用于小批量订单，考虑到核载重量越大的车型，零担模式下货物的计费重量与整车满载重量的差异越大，两者换算后的价格差异也越大，故选取核载重量最小的 2T 车型，在满载运输至同一目的地的情况下（以下选取上海作为同一目的地进行比较），将各方报价换算成统一方式进行比较（跨越速运按省内次日达服务报价测算）：

目的地	期间	公司名称	配送产品种类	重量	类别	原始报价	价格总额（元）	单位重量报价（元/kg）	
上海 (170公里)	2020年	和创物流	卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.7 元/公里	969.00	0.48	
					往返	7.0 元/公里	1,190.00	0.60	
		华建物流	卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.7 元/公里	969.00	0.48	
					往返	7.0 元/公里	1,190.00	0.60	
			汽车内外饰件等轻抛货	满载 2T	单程	5.8 元/公里	986.00	0.49	
					往返	7.3 元/公里	1,241.00	0.62	
		跨越速运	汽车内外饰件等轻抛货 省内次日达	2T	单程	1 元/kg	2,000.00	1.00	
		2021年	和创物流	卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.7 元/公里	969.00	0.48
						往返	6.8 元/公里	1,156.00	0.58
	华建物流		卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.7 元/公里	969.00	0.48	
					往返	6.8 元/公里	1,156.00	0.58	
			汽车内外饰件等轻抛货	满载 2T	单程	5.8 元/公里	986.00	0.49	
					往返	7.1 元/公里	1,207.00	0.60	
	跨越速运		汽车内外饰件等轻抛货 省内次日达	2T	单程	1 元/kg	2,000.00	1.00	
	2022年		和创物流	卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.5 元/公里	935.00	0.47
						往返	6.5 元/公里	1,105.00	0.55
		华建物流	卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.5 元/公里	935.00	0.47	
					往返	6.5 元/公里	1,105.00	0.55	

目的地	期间	公司名称	配送产品种类	重量	类别	原始报价	价格总额（元）	单位重量报价（元/kg）	
			汽车内外饰件等轻抛货	满载 2T	单程	5.8 元/公里	986.00	0.49	
					往返	6.9 元/公里	1,173.00	0.59	
		跨越速运	汽车内外饰件等轻抛货 省内次日达	2T	单程	首重 2 元+其余重量 1 元/kg	2,001.00	1.00	
		2023 年 1-6 月	和创物流	卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.5 元/公里	935.00	0.47
	往返					6.5 元/公里	1,105.00	0.55	
	华建物流		卡钳等金属件	满载 2T	单程	5.7 元/公里	969.00	0.48	
					往返	6.8 元/公里	1,156.00	0.58	
				汽车内外饰件等轻抛货	满载 2T	单程	6.0 元/公里	1,020.00	0.51
						往返	7.1 元/公里	1,207.00	0.60
	跨越速运	汽车内外饰件等轻抛货 省内次日达	2T	单程	首重 2 元+其余重量 1 元/kg	2,001.00	1.00		

注：上述数据建立在车辆满载的假设下，实际情况中零担模式发行人单次下单的运货量远低于车辆满载重量。

由上表可知，和创物流、华建物流 2T 车型满载运输至上海的单程价格为 935 元至 1,020 元，单位重量报价为 0.47 元/kg 至 0.51 元/kg，差异较小。跨越速运 2T 重量货物运输至上海的单程价格为 2,000.00 元左右，单位重量报价为 1.00 元/kg，与和创物流、华建物流价格差异较大，具体原因如下：

（1）配送产品类型不同

发行人主要产品分为汽车金属件和汽车内外饰件，汽车内外饰件密度较金属件低，单位重量产品的体积更大。

和创物流、华建物流主要承运发行人卡钳等金属件，产品密度较大，货运车辆能够达到满载重量的状态；跨越速运主要承运发行人汽车内外饰件等轻抛货，密度较小，货运车辆容积无法完全容纳车辆达到满载重量时的产品体积，故相同重量下汽车内外饰件等轻抛货会占用物流供应商更多运力资源，故相同重量下跨越速运报价略高于和创物流、华建物流。

（2）服务模式不同

发行人向和创物流、华建物流采购的配送服务全部为整车模式，向跨越速运采购的配送服务为零担模式。

物流行业的特点决定同等情况下整车模式价格往往低于零担模式价格。物流企业运输成本主要由能源消耗、高速过路费、资产折旧、人员工资等构成，运输路线相同的情况下单次运输成本较为固定，整车模式车辆可视为始终处于满载运输状态，故单位重量货物分摊的成本较低，无运力闲置成本，物流供应商无需承担单次货运量不足导致运输价格不能覆盖运输成本的风险；而零担模式单笔订单运货量较少，单次货运量往往不能达到车辆满载重量，存在运力闲置成本，单位重量货物分摊的成本较高，为保证企业正常经营，零担模式下物流企业配送服务报价往往高于整车模式报价。

（3）细分市场格局不同

和创物流、华建物流的运输方式为陆运，属于公路货运细分市场，服务范围主要覆盖江苏省内及周边地区，对于长途件、紧急件服务能力有限。公路货运进入门槛相对较低，行业内从事点对点或区域性运输业务的小规模企业众多，服务

同质化严重，市场竞争激烈，服务价格相对较低。

跨越速运背靠跨越速运集团有限公司，深耕企业供应链物流多年，运输方式包含空运、陆运等，涉及航空货运、公路货运细分市场，拥有跨区域服务能力，可协调自有货运包机、合作民航班机及自有服务网点等资源实现长途件、紧急件准时配送。跨区物流进入门槛相对较高，需大量资本投入，故服务价格亦相对较高。

（4）议价能力不同

和创物流、华建物流和跨越速运基本情况如下：

1）和创物流

公司名称	如皋市和创物流有限公司
成立时间	2016年11月30日
注册资本	200万元人民币
股权结构	自然人周虎持有60%出资份额，张雷持有40%出资份额

2）华建物流

公司名称	如皋市华建物流有限公司
成立时间	2013年3月6日
注册资本	100万元
股权结构	自然人刘建持有50%出资份额，自然人宗桂琴持有50%出资份额

3）南京跨越速运有限公司

公司名称	南京跨越速运有限公司
成立时间	2015年8月30日
注册资本	5,000万元
股权结构	跨越速运集团有限公司持股100%

和创物流、华建物流公司规模较小，发行人业务占其收入比例较高，议价能力有限；跨越速运规模较大，综合服务能力较强，发行人业务占其收入比例有限，且跨越集团统一制定报价规则，可根据客户具体情况给予一定折扣，整体议价能力较强。

（5）合作阶段不同

报告期内，发行人与和创物流、华建物流及跨越速运的交易金额如下：

单位：万元

供应商名称	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
华建物流	425.68	919.35	931.21	892.61
和创物流	103.97	180.17	149.70	149.29
跨越速运	56.60	152.12	125.61	98.90
合计	586.25	1,251.64	1,206.52	1,140.80

和创物流、华建物流与发行人合作时间较长，处于稳定合作阶段，与发行人交易金额波动较小；跨越速运与发行人稳定合作时间较短，整体交易规模小于华建物流与和创物流。根据物流行业惯例，稳定合作时间较长的客户其订单稳定性较高，更有利于物流供应商配置运输资源，同时物流行业本身竞争较为激烈，因此，物流企业往往根据客户日均货运量及整体销售规模通过适当折扣以维护客户关系。

综上所述，和创物流配送价格与华建物流交易价格差异较小；由于配送产品类型、服务模式、细分市场竞争格局、议价能力和合作阶段等因素不同，和创物流配送价格与跨越速运差异较大，具有商业合理性。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人报告期各期与和创物流、华建物流、南京跨越速运有限公司配送价格进行核查和判断的适当资格。

（三）和创物流是否专门为发行人设立

和创物流属于专门为发行人服务而设立，设立的原因如下：

公司汽车金属零部件表面处理业务对客供零件及加工后的成品运输的及时性要求较高，需要能够满足汽车行业“准时生产”的生产体制的运输服务，因此，运输服务对公司提升客户满意度具有重要意义。

2016年以前，公司主要物流供应商为华建物流。随着公司业务规模持续扩大，一方面，考虑到客户对物流运输的服务效率、交货及时性要求越来越高，发行人

需要进一步强化针对关键订单的响应能力；另一方面，出于平衡物流公司服务和价格稳定性的目的，公司计划引入其他合作稳定、运输安排灵活、响应度高、服务意愿强的运输服务供应商作为辅助物流供应商以保障物流稳定性。

彼时，周虎及其战友张雷基于在运输方面经验，正有意进入物流运输市场，了解到该信息后，设立和创物流，于 2017 年顺利对接了发行人物流运输业务。

综上，发行人与和创物流合作的原因系满足交货及时性要求以及平衡物流公司服务和价格稳定性，和创物流属于专门为发行人服务而设立的物流公司。公司结合自身业务需求情况、供应商报价等因素，认为和创物流响应速度快、服务意愿强，与之建立合作关系，在满足公司业务发展需求的同时，可以形成供应商竞争机制，有助于提高物流供应商服务质量。

根据和创物流的访谈记录，结合周虎个人银行流水、和创物流银行流水情况，以及和创物流与其他物流公司交易价格比较情况来看，周虎虽在发行人处任职，但发行人与和创物流无其他关联关系，不存在利益输送情况，和创物流配送价格公允，不存在为发行人及其子公司代垫成本、费用的情形。

三、说明是否存在其他发行人员工在职期间或离职后在发行人客户或供应商处兼职或任职的情形，如是，请进一步说明。

根据发行人在职员工出具的声明、截至 2023 年 6 月 30 日员工花名册和离职人员名单、截至 2023 年 6 月 30 日公司客户、供应商工商资料和访谈记录以及离职员工本人确认资料，发行人不存在其他员工在职或离职后在发行人客户或供应商处兼职或任职的情形。

四、核查意见

经核查，本所律师认为：

1、“第 1 生产线”用于发行人汽车内外饰件的电镀表面处理生产环节，是发行人重要生产设备之一。发行人对“第 1 生产线”采用售后回租主要是基于双方的商业诉求，交易具备合理性及必要性，以账面价值作为资产定价依据，具有合理性及公允性，与交易的实质相符；双方的业务合作目的是衡量年租金合理性的根本标准，同时年租金对应的内部报酬率略高于同期中国人民银行贷款利率，具备公

允性；“第 1 生产线”目前归属于发行人子公司南通柏源，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

2、和创物流于 2017 年 3 月开始与发行人合作；和创物流配送价格与华建物流差异较小。由于配送产品类型、服务模式、细分市场竞争格局、议价能力和合作阶段等因素不同，和创物流与跨越速运配送价格差异较大，具有商业合理性；和创物流系专门为发行人设立的企业，发行人基于交货及时性以及平衡物流公司服务和价格稳定性的目的选择和创物流作为辅助物流供应商，是业务发展需要；发行人与和创物流无其他关联关系，不存在利益输送情况，和创物流配送价格公允，不存在为发行人及其子公司代垫成本、费用的情形。

3、发行人不存在其他员工在职或离职后在发行人客户或供应商处兼职或任职的情形。

问题 10 关于劳务用工

申请文件显示：

（1）报告期各期末，发行人及子公司用工人数分别为 424 人、444 人、400 人和 457 人。

（2）报告期各期末，发行人及子公司劳务外包人数分别为 70 人、128 人、91 人和 99 人，占比分别为 14.17%、22.38%、18.53%和 17.81%，劳务外包费用分别为 393.62 万元、458.20 万元、723.20 万元和 169.59 万元，占比营业成本比例分别为 1.84%、2.16%、2.91%和 2.81%。

（3）报告期内，发行人劳务外包岗位主要为辅助性生产及安保、保洁等辅助性、临时性工作岗位。

请发行人：

（1）说明 2022 年 3 月末发行人员工人数较 2021 年底大幅增加的原因及合理性。

（2）说明劳务外包主要供应商的基本情况、成立时间、合作历史，以及报告

期内主要劳务外包供应商是否发生变化，劳务外包费用的确定依据和公允性。

（3）说明采购劳务的原因、外包劳务涉及的主要业务、选定劳务供应商的标准、劳务人员在发行人处从事的具体工作、岗位分布以及对应的人员数量，报告期内，相关劳务人员的薪酬和社保缴纳是否合规，人员管理是否符合相关法律法规规定。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、说明 2022 年 3 月末发行人员工人数较 2021 年底大幅增加的原因及合理性

2019 年 1 月至 2023 年 6 月，发行人各月末员工人数如下表：

单位：人

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2019年	421	437	450	450	447	436	448	446	434	431	436	424
2020年	408	412	405	402	396	393	394	388	407	418	428	444
2021年	437	433	437	429	424	413	405	405	408	407	409	400
2022年	400	430	457	463	461	457	454	471	482	482	489	487
2023年	472	488	488	488	486	490						

发行人 2019 年 1 月至 2023 年 6 月各月末员工人数存在一定波动，但总体变化趋势平稳。

2019 年底及 2020 年初，因年末员工返乡及防控政策等原因，员工人数有所减少，后因防控政策持续，2020 年各月末员工人数较 2019 年各月亦有所减少；2020 年末及 2021 年初，因公司新建喷涂生产线，补充部分喷涂岗位员工，故员

工人数有所增加；2021年，由于防控持续、招工难度加大以及第四季度限电政策、年末春节人员返乡等原因，各月末员工人数呈下降趋势；2022年2月以后，随着人员返岗返工、限电政策执行完毕，公司及时补充人员，故2月、3月员工人数增加较多，同时随着业务规模增大，公司在年内陆续补充人员，故2022年各月员工人数呈增加趋势。2023年1月，因春节人员返乡，员工人数较2022年末有所下降，随着节后返岗返工，公司及时补充员工，2023年2月、3月员工人数有所回升，2023年4-6月员工人数维持基本稳定。

发行人2020年底、2021年底及2022年3月末员工人数分别为444人、400人和457人，2022年3月末员工人数较2021年底增加57人，原因如下：

（一）公司一线生产人员流动性较大，节前难以补招

公司生产人员主要为上下挂、喷涂及外观检测等一线工作岗位人员。2021年底和2022年3月末，生产人员人数分别为144人、189人，占员工总人数比例分别为36.00%、41.36%。2022年3月末员工人数较2021年底增加57人中，有45人为一线生产人员，占比为78.94%，其余主要为IGBT业务发展新增招聘行政、仓储等人员补充，不涉及公司核心人员变动。

公司一线工作岗位操作较为简单，经短期培训即可上岗，可替代性强，用工需求量大，人员流动性较高，需通过持续招聘，以满足生产需求。

2021年底，因临近春节，大量人员返乡，公司一线生产员工离职人数增加，且劳动力市场供给人数减少，难以通过招聘补充生产人员，故2021年底至2022年1月，公司生产员工人数处于较低水平。

2022年2月春节结束后，大量人员返岗返工，劳动力市场供给充足，公司及及时补充生产人员，故2022年2月至3月，公司生产员工人数有所增加。

（二）2021年第四季度公司因执行限电限产用工减少

2021年10月至11月，发行人所在地发改部门要求辖区内企业执行错峰用电、降负荷生产等限电限产措施，发行人响应号召，适当减产，故2021年第四季度公司用工减少。

2022年初限电措施已执行完毕，发行人恢复正常生产，加之春节后大量人员返岗返工，招工较为容易，故2022年3月末员工人数有较大增加。

（三）发行人核心生产工艺自动化程度较高，一线生产人员人数变动影响有限

发行人表面处理等核心生产工艺自动化程度较高，技术人员结合在表面处理自动化控制的经验，持续更新原料配方、工装挂具、装载数量及生产节拍时间，通过电脑自动测定、自动调节，将工艺参数控制在最佳状态，实现柔性生产，并通过MES系统、AUCOS系统、TrueChem系统、专用条码追溯系统等系统化、可视化生产管理工具实现生产过程实施监控。生产过程中一线生产人员仅负责将待加工产品上装至产线挂具，将已加工产品从产线挂具卸下，以及肉眼观测产品是否存在外观瑕疵等简单操作，经基本的生产安全培训即可上岗，培训周期短。发行人针对一线生产员工变动，通过灵活排班等方式减小其对生产经营的影响，同时通过自主招聘、劳务外包公司提供外包人员对该类岗位用工进行及时补充，因此，一线生产人员变动对发行人生产经营影响有限。

综上所述，发行人2022年3月末员工较2021年底有所增加，主要系一线生产人员流动性以及发行人用工需求波动所致，具有合理性且对经营影响有限。

二、说明劳务外包主要供应商的基本情况、成立时间、合作历史，以及报告期内主要劳务外包供应商是否发生变化，劳务外包费用的确定依据和公允性

（一）说明劳务外包主要供应商的基本情况、成立时间、合作历史，以及报告期内主要劳务外包供应商是否发生变化

1、劳务外包主要供应商的基本情况、成立时间、合作历史

报告期各期公司劳务外包费用金额前五大供应商如下：

单位：万元

期间	前五大劳务外包公司	采购金额 (不含税)
2020年	常州市金坛常盛人力资源有限公司	130.10
	南通牛牛供应链管理有限公司	105.97
	河南惠众人力资源有限公司	49.77
	昆山睿鼎企业服务有限公司	37.69
	南通宝藤环境工程有限公司	37.26
	合计	360.80
2021年	常州市金坛常盛人力资源有限公司	211.79
	南通牛牛供应链管理有限公司	179.39
	上海亚韬劳务派遣有限公司	96.14
	南通达优人力资源有限公司	83.90
	南通宝藤环境工程有限公司	53.85
	合计	625.07
2022年	如皋市云众人力资源管理有限公司（下称“云众人力”）	244.33
	江苏牛牛供应链管理有限公司（下称“江苏牛牛”）	182.87
	南通源丰人力资源有限公司	149.00
	苏州团众企业管理服务有限公司	137.64
	南通英格玛人力资源有限公司	128.74
	合计	842.58
2023年 1-6月	如皋市云众人力资源管理有限公司	91.56
	南通源丰人力资源有限公司	72.55
	江苏牛牛供应链管理有限公司	61.26
	南通英格玛人力资源有限公司	49.56
	苏州团众企业管理服务有限公司	31.31
	合计	306.24

表中，江苏牛牛为南通牛牛控股子公司，云众人力为常州金坛合伙人丁冠宇控制的企业。上海亚韬劳务派遣有限公司与南通源丰人力资源有限公司为同一控制下公司。

报告期内主要劳务外包供应商基本情况、成立时间及与公司合作历史如下：

（1）江苏牛牛供应链管理有限公司

名称	江苏牛牛供应链管理有限公司
统一社会信用代码	91321302MA20M8WU1J
注册资本	1000.00 万元人民币
法定代表人	仇国华
住所	宿迁市宿城区经济开发区西城大厦 A409 室
成立日期	2019 年 12 月 17 日
工商登记股权结构	南通牛牛认缴出资 800.00 万元，占比 80.00%；仇国华认缴出资 200.00 万元，占比 20.00%
经营范围	供应链管理服务，以服务外包方式从事企业生产流程、生产工段、工厂运营管理服务，信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询服务，建筑工程劳务分包，数据处理服务，项目管理服务，档案管理，企业管理咨询，商务信息咨询服务，市场营销策划服务，物业管理，保洁服务，会议及展览服务，翻译服务，图文设计，仓储服务（危险化学品除外），道路普通货物运输，包装服务，货物装卸，人力搬运服务，服装检验服务，劳动保障事务代理，人才中介服务，第二类电信业务中的呼叫中心服务。劳务派遣服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与公司合作历史	2021 年 10 月与发行人签订外包合同，2022 年 1 月开始承接南通牛牛业务

（2）如皋市云众人力资源管理有限公司

名称	如皋市云众人力资源管理有限公司
统一社会信用代码	91320682MA1MTMB31W
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	丁冠宇
住所	如皋市城南街道万寿南路 999 号（如皋高新区 1 号楼 3 楼 307）
成立日期	2016 年 9 月 2 日
工商登记股权结构	丁冠宇认缴出资 180.00 万元，占比 90.00%；汤骐铭认缴出资 20.00 万元，占比 10.00%
经营范围	境内职业中介服务；劳务派遣经营；广告设计、制作、发布、代理；人力资源外包；企业管理咨询；企业形象策划；文化艺术交流活动的策划、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：物业管理；专业保洁、清洗、消毒服务；停车场服务；园林绿化工程施工（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）
与公司合作历史	2022 年 1 月承接常州金坛业务

（3）上海亚韬劳务派遣有限公司

名称	上海亚韬劳务派遣有限公司
统一社会信用代码	913101200712258135
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	黄忠记
住所	上海市奉贤区南桥镇金海公路 3399 号 3 层 347 室-2
成立日期	2013 年 6 月 20 日
工商登记股权结构	黄忠记认缴出资 120.00 万元，占比 60.00%；常义兰认缴出资 80.00 万元，占比 40.00%
经营范围	劳务派遣，商务信息咨询，绿化养护，保洁服务，人工装卸服务，市政公用建设工程施工，以服务外包方式从事企业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
与公司合作历史	2021 年 8 月建立合作关系，2022 年 3 月终止合作关系，其业务由南通源丰人力资源有限公司承接

（4）南通宝藤环境工程有限公司

名称	南通宝藤环境工程有限公司
统一社会信用代码	91320602MA1YRRWX42
注册资本	500.00 万元人民币
法定代表人	徐卫东
住所	南通市崇川区观音山园林路 36 号 103 室
成立日期	2019 年 7 月 25 日
工商登记股权结构	徐卫东认缴出资 500.00 万元，占比 100.00%
经营范围	环境工程、地坪工程、建筑装饰工程、建筑工程的设计及施工；石材养护；保洁服务；日用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与公司合作历史	2020 年 1 月建立合作关系

（5）南通达优人力资源有限公司

名称	南通达优人力资源有限公司
统一社会信用代码	91320682MA202R857K
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	郝敬雷
住所	如皋市城北街道陆姚居二十五组 22 号
成立日期	2019 年 9 月 11 日
工商登记股权结构	郝敬雷认缴出资 200.00 万元，占比 100.00%
经营范围	劳务派遣；职业中介服务；企业管理咨询；物业服务、保洁服务；普通货物装卸、搬运；计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术

	服务、技术转让；多媒体设计；计算机软件开发；计算机系统信息集成；市场营销策划；企业形象策划；会议服务；展览展示服务；自营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：塑料制品制造；纸制品制造；纸制品销售；塑料制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
与公司合作历史	2020年10月建立合作关系

（6）常州市金坛常盛人力资源有限公司

名称	常州市金坛常盛人力资源有限公司
统一社会信用代码	91320413571419315H
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	戴青
住所	常州市金坛区东门大街 226-103 室
成立日期	2011 年 3 月 29 日
工商登记股权结构	戴青认缴出资 175.2 万元，占比 87.6%；陈秀珍认缴出资 24.8 万元，占比 12.40%。
经营范围	国内劳务派遣服务；物业管理服务；园林绿化、苗木养护；企业商务咨询服务；人力资源外包服务；生产线外包；建筑劳务分包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与公司合作历史	2016 年 12 月建立合作关系，2021 年 12 月底业务结束，2022 年 1 月转由云众人力承接

（7）南通牛牛供应链管理有限公司

名称	南通牛牛供应链管理有限公司
统一社会信用代码	91320621MA1T72RK4B
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	刘敏
住所	海安市城东镇晓星大道 8 号 5 号楼 2-23 室
成立日期	2017 年 10 月 31 日
工商登记股权结构	刘敏认缴出资 198.00 万元，占比 99.00%；郭灿认缴出资 2.00 万元，占比 1.00%
经营范围	供应链管理服务；物业管理；室内保洁服务；会议及展览服务；市场营销策划；以承接服务外包方式从事企业生产流程、生产工段、工厂运营管理的外包服务；普通货物仓储、包装、分拣、装卸服务；第三方物流服务；以承接服务外包形式从事数据服务、档案、资料、数字化扫描录入服务；人力资源服务；从事信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机软件开发、设计、销售；计算机整机安装、

	销售；信息系统集成服务；文化艺术交流活动策划；服装、箱包加工、检验；房产经纪服务；劳务派遣。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与公司合作历史	2016年1月建立合作关系，2021年12月底业务结束，2022年1月转由江苏牛牛承接

（8）河南惠众人力资源有限公司

名称	河南惠众人力资源有限公司
统一社会信用代码	91411600MA40QTD91M
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	刘武阳
住所	河南省周口市市辖区莲花路与中州路交叉口博雅大厦二十四层
成立日期	2017年3月14日
工商登记股权结构	刘武阳认缴出资 100.00 万元，占比 50.00%；李彦召认缴出资 100.00 万元，占比 50.00%
经营范围	劳务派遣、劳务输出、人才介绍、职业介绍、工程分包、劳务外包、货物装卸、保洁服务。
与公司合作历史	2017年9月建立合作关系，2021年7月终止合作

（9）昆山睿鼎企业服务有限公司

名称	昆山睿鼎企业服务有限公司
统一社会信用代码	91320583MA1MFH314X
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	张道
住所	昆山开发区柏庐南路 1001 号博悦万品大厦 2 号楼 1112-1113 室
成立日期	2016年2月25日
工商登记股权结构	张道认缴出资 200.00 万元，占比 100.00%
经营范围	国内劳务派遣经营，以服务外包方式从事企业生产流程处理和品质检测处理；企业管理服务、企业营销策划、代办社保手续、保洁服务、家政服务、物业管理；劳保用品、包装材料、电子产品及元器件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
与公司合作历史	2020年9月建立合作关系，2021年8月终止合作

（10）如皋市金盾保安服务有限公司

名称	如皋市金盾保安服务有限公司
统一社会信用代码	913206820618806038
注册资本	1000.00 万元人民币

法定代表人	何凡
住所	如城镇益寿路 369 号广发大厦四楼
成立日期	2013 年 2 月 18 日
工商登记股权结构	缪长青认缴出资 500.00 万元，占比 50.00%；孙美英认缴出资 500.00 万元，占比 50.00%
经营范围	门卫、巡逻、守护、随身、护卫、区域秩序维护服务；物业管理，房屋交易代理，房屋租赁，家政服务，小区绿化养护，清洁服务；保安服装、保安器材、消防器材销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：停车场服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
与公司合作历史	2016 年 9 月建立合作关系

（11）如皋市绿野保洁服务部

名称	如皋市绿野保洁服务部
统一社会信用代码	92320682MA1T2MM49F
注册资本	1.00 万元人民币
法定代表人	徐爱军
住所	如皋市如城街道苏浙大市场 98 幢 07 室
成立日期	2008 年 1 月 15 日
工商登记股权结构	南通海扬人力资源有限公司认缴出资 1000.00 万元，占比 100.00%
经营范围	室内保洁服务；石材加工；日用百货零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：日用化学产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
与公司合作历史	2015 年 8 月建立合作关系，2020 年 1 月终止合作

（12）如皋云辉劳务有限公司

名称	如皋云辉劳务有限公司
统一社会信用代码	91320682MA1W0G626K
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	钱云
住所	南通市如皋市城北街道益寿北路 105 号-1
成立日期	2018 年 2 月 1 日
工商登记股权结构	钱云认缴出资 200.00 万元，占比 100.00%
经营范围	劳务派遣经营；国内职业中介服务；建筑劳务分包；室内外装饰装修工程设计、施工；建筑材料、装饰装修材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

与公司合作历史	2019年8月建立合作关系，2020年底终止合作，合同剩余期限内发行人不再向其采购劳务外包服务
---------	---

（13）南通源丰人力资源有限公司

名称	南通源丰人力资源有限公司
统一社会信用代码	91320682MA27GPPE6Y
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	黄波涛
住所	如皋市城北街道太平居二组 54 号
成立日期	2021 年 11 月 26 日
工商登记股权结构	黄波涛认缴出资 200.00 万元，占比 100.00%
经营范围	许可项目：建设工程施工；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；劳务派遣服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：园林绿化工程施工；建筑工程用机械制造；电子专用设备制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；机械电气设备制造；铸造机械制造；金属加工机械制造；电子专用设备销售；电气设备销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；企业管理咨询；市场营销策划；家政服务；专业保洁、清洗、消毒服务；机械设备租赁；装卸搬运；办公用品销售；普通机械设备安装服务；城市绿化管理；水产品批发；水产品零售；农副产品销售；食品销售（仅销售预包装食品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
与公司合作历史	2022 年 4 月建立合作关系

（14）苏州团众企业管理服务有限公司

名称	苏州团众企业管理服务有限公司
统一社会信用代码	91320594MA1W3G454K
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	刘新省
住所	苏州工业园区联丰商业广场 1 幢 1302 室
成立日期	2018 年 2 月 6 日
工商登记股权结构	刘新省认缴出资 200.00 万元，占比 100.00%
经营范围	企业管理服务及咨询、企业形象策划、商务信息咨询;劳务派遣经营;建筑劳务分包;以服务外包方式从事企业的生产流程处理和品质检测处理;以服务外包的方式从事货物装卸、货物打包、货物分拣;劳保用品、

	文具用品、办公设备的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
与公司合作历史	2022年6月建立合作关系

（15）南通英格玛人力资源有限公司

名称	南通英格玛人力资源有限公司
统一社会信用代码	91320691MA206UJT34
注册资本	200.00 万元人民币
法定代表人	乔高峰
住所	南通市苏通科技产业园区海伦路 80 号云萃公寓 88 幢 304-1 室
成立日期	2019 年 10 月 10 日
工商登记股权结构	苏州英格玛服务外包股份有限公司认缴出资 200.00 万元, 占比 100.00%
经营范围	职业中介服务; 以服务外包的形式从事企业的生产流程处理和品质检测处理; 工厂管理咨询; 为企业提供项目管理服务; 仓储服务(危险品除外、另设生产经营地); 普通货物包装、分拣; 人力搬运服务; 人力资源服务流程及信息软件的研发; 电子通讯与自动控制技术研发; 货物运输代理; 普通货物城市配送服务(邮政专营及快递业务除外); 增值电信业务; 呼叫中心服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) 许可项目: 劳务派遣服务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准)
与公司合作历史	2022 年 6 月建立合作关系

2、报告期内主要劳务外包供应商变化情况

报告期内公司主要劳务外包供应商存在一定变动。

报告期内, 前二大劳务外包供应商南通牛牛及其子公司江苏牛牛、常州金坛及其合伙人控制公司云众人力与公司合作较为稳定。

2019 年前五大劳务外包供应商中如皋云辉劳务有限公司、2020 年前五大劳务外包供应商中河南惠众人力资源有限公司和昆山睿鼎企业服务有限公司为公司辅助生产型劳务外包业务供应商, 公司先后与上述劳务外包供应商建立合作关系, 但上述公司业务响应速度较慢, 难以满足公司需求, 故公司陆续停止与上述公司合作, 将相关业务转移至南通达优人力资源有限公司, 并于 2021 年 8 月新增上海亚韬劳务派遣有限公司成为公司主要劳务外包业务供应商之一; 2022 年 3 月公司终止与上海亚韬劳务派遣有限公司的合作, 业务转移至其同一控制下企业南通源丰人力资源有限

公司，同时，出于优化劳务外包供应商综合服务响应速度、提高劳务外包人员质量的考虑，与苏州团众企业管理服务有限公司和南通英格玛人力资源有限公司建立合作关系。

此外，2019年前五大劳务外包供应商中，如皋市绿野保洁服务部为公司保洁服务供应商，该企业为个体工商户，服务能力有限。为进一步优化工作环境，提高保洁服务质量，公司于2020年终止与其合作，转而向南通宝藤环境工程有限公司采购保洁外包服务。

除上述变动外，公司主要劳务外包供应商部不存在其他变动，报告期内公司与主要劳务外包供应商合作较为稳定。

公司劳务外包供应商均为独立经营的实体且合法存续，拥有合法有效的营业执照，其中如皋市金盾保安服务有限公司已取得保安服务许可证，其余劳务外包供应商无需特定的劳务外包资质，业务经营合法合规。

（二）劳务外包费用的确认依据和公允性

1、劳务外包费用的确认依据

公司劳务外包业务主要分为辅助生产型劳务外包、销售驻场外包、保安和保洁三类，不同业务劳务外包费用的确认依据不同，具体如下：

（1）辅助生产型劳务外包

公司按照劳务外包人员实际工时计算劳务外包费用，劳务外包人员每月在公司及劳务外包公司驻场管理人员处进行考勤签到，公司每月统计各劳务外包公司外包人员实际工时总额并交与相关人员本人签字确认后，汇总得到各劳务外包公司外包人员当月总工时并与劳务外包公司对账，而后按照合同约定的工时单价计提劳务外包费用，并与劳务外包公司进行结算。

（2）销售驻场外包

公司与外包供应商合同约定每月支付金额，并按月与供应商对账结算。

（3）保安和保洁

公司与外包供应商合同约定每月支付金额，并按月与供应商对账结算。

2、劳务外包费用的公允性

（1）辅助生产型劳务外包

公司按实际工时与劳务外包公司结算劳务外包费用，报告期内公司主要辅助生产型劳务外包公司工时单价如下表：

单位：元/人/小时

公司名称	报告期内合同期间	工时单价
江苏牛牛供应链管理有限公司	2021.10.26-2022.12.31	21
	2023.1.1-2023.12.31	22
如皋市云众人力资源管理有限公司	2022.1.1-2022.12.31	21
	2023.1.1-2023.12.31	22
南通源丰人力资源有限公司	2022.4.1-2022.12.31	21
	2023.1.1-2023.12.31	22
苏州团众企业管理服务有限公司	2022.6.1-2022.12.31	21
	2023.1.1--2023.12.31	24
南通英格玛人力资源有限公司	2022.6.1-2022.12.31	21
	2023.1.1-2023.12.31	23
上海亚韬劳务派遣有限公司	2021.8.1-2021.12.31	21
	2022.1.1-2022.12.31	21
南通达优人力资源有限公司	2020.10.26-2021.10.25	21
	2021.10.26-2022.12.31	20.5
	2023.1.1-2023.12.31	21.5
常州市金坛常盛人力资源有限公司	2019.1.1-2020.8.31	20
	2020.9.1-2021.12.31	21
南通牛牛供应链管理有限公司	2019.1.1-2020.8.31	20
	2020.9.1-2021.12.31	21
河南惠众人力资源有限公司	2020.8.1-2021.7.31	20.5
昆山睿鼎企业服务有限公司	2020.9.1-2021.8.31	23

如上表，公司对主要辅助生产型劳务外包公司支付的工时单价差异较小，除南通达优人力资源有限公司因承接河南惠众人力资源有限公司、昆山睿鼎企业服

务有限公司部分外包服务，业务量有较大增加，工时单价有所降低外，其余公司在 2020 年第三季度工时单价有小幅上调，2023 年，公司主要辅助生产型劳务外包公司工时单价均有小幅上调。

（2）销售驻场外包

公司 2020 年开始采用外包模式为部分客户提供驻场服务，并按不同客户分别与外包公司签订服务协议，协议约定每月向外包公司支付服务费用，2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月发行人向外包供应商支付的驻场费用为 10.46 万元、34.20 万元、45.32 万元及 33.44 万元，金额较小，各期末驻场人员数量为 15 人、5 人、11 人及 13 人，人数亦较少。

驻场人员多由劳务外包公司在客户所在地招聘，且仅在产品运抵客户时陪同客户进行产品外观检测、挑选外观瑕疵产品并向发行人反馈客户意见，工作较为轻松，工作时间不固定，故人员工资较低。外包驻厂服务的价格经发行人与供应商市场化协商后确定，具有公允性。

（3）保安及保洁

公司根据与外包公司签订的保安、保洁合同按月向外包公司支付服务费用，公司报告期内各期保安、保洁外包费用金额较小，人员稳定，保安、保洁费用由发行人与供应商市场化协商确定，具有公允性。

三、说明采购劳务的原因、外包劳务涉及的主要业务、选定劳务供应商的标准、劳务人员在发行人处从事的具体工作、岗位分布以及对应的人员数量，报告期内，相关劳务人员的薪酬和社保缴纳是否合规，人员管理是否符合相关法律法规规定

（一）说明采购劳务的原因、外包劳务涉及的主要业务、选定劳务供应商的标准、劳务人员在发行人处从事的具体工作、岗位分布以及对应的人员数量

1、采购劳务的原因

公司所属行业为汽车制造业，该行业一般用工需求量较大，特别是公司上下挂、注塑毛刺修剪、喷涂上料及产品外观检测等一线基础性工作岗位，工作内容

操作简单、可替代性较强，工作人员经短期培训即可上岗，无需其他专业技能，具有劳动密集型特征，人员流动性较高，尤其在年末由于春节人员返乡，一线生产员工人数减少较多。且公司用工需求根据订单及实际生产情况波动，劳务外包公司作为专业的人力资源服务机构，有较好的劳动力供应渠道和充足的劳动力供应能力，能够及时响应并保障公司的生产用工需求。为更好地优化生产组织结构、提高生产效率、满足用工需求，公司通过采用劳务外包模式缓解公司用工压力，提升管理效率。公司劳务外包岗位包括辅助生产、销售驻场及保安保洁，主要为辅助生产，其工作内容与一线生产员工的工作内容无较大差异。

2、外包劳务涉及的主要业务

公司采购劳务主要涉及辅助生产、销售驻场和保安保洁，报告期内各类业务劳务外包具体人数如下表：

单位：人

外包人员业务类型	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
辅助生产	63	93	74	101
销售驻场	13	11	5	15
保安保洁	12	12	12	12
合计	88	116	91	128

其中生产类劳务外包主要涉及电镀上下挂、注塑毛刺修剪、喷涂上料及产品外观检测等操作简单、可替代性强的非核心工序，销售类劳务外包主要为客户驻场，客户收到产品后外包人员陪同客户验货，并就外观瑕疵等简单问题及时向发行人反馈客户意见，由于客户所在地较为分散，为便于管理，公司采取劳务外包的方式提供驻场服务。

3、选定劳务外包供应商的标准

发行人主要从五个维度综合考察劳务外包供应商，具体如下：

选取标准	考察途径
外包供应商经验背景及公司实力	发行人通过与该劳务外包供应商合作的其他公司交流、公开渠道查询等了解其经营规模、员工人数和公司实力等情况
响应速度	初次合作的劳务外包供应商发行人会要求先进行试用，试用期满响应速度符合要求、合作无障碍再签订外包协议
员工素质	关注外包供应商的人员招聘渠道及业内口碑
外包价格	结合市场行情及供应商报价情况综合考虑
员工管理	关注是否有专人驻场管理、外包员工住宿和交通政策等

发行人通过多种途径进行考察，并选取具有业务经验丰富、响应迅速、员工素质较高、外包价格合理、员工管理到位等优势劳务外包供应商进行合作。

4、劳务人员在发行人处从事的具体工作、岗位分布以及对应的人员数量

劳务人员在发行人处从事的具体岗位及人员数量如下表：

单位：人

时间	具体岗位						
	上下挂 作业员	注塑及喷涂作 业员	产品外观 检测员	物料员 等	销售驻 场人员	保安 保洁	合 计
2020.12.31	61	32	6	2	15	12	128
2021.12.31	59	12	3	-	5	12	91
2022.12.31	77	13	3	-	11	12	116
2023.06.30	50	9	4	-	13	12	88

各岗位具体工作内容如下：

（1）上下挂作业员

负责将待镀产品装至挂具及镀成产品从挂具卸下。

（2）注塑及喷涂作业员

注塑作业员负责对注塑件进行毛刺修剪等简单处理，喷涂作业员负责将待处理产品上装至喷涂载具中。

（3）产品外观检测员

负责肉眼观测产品的外观瑕疵。

（4）物料员等

负责注塑机进料等工作。

（5）销售驻场人员

在产品运抵客户时陪同客户进行产品外观检测、挑选外观瑕疵产品并向发行人反馈客户意见。

（6）保安及保洁人员

负责发行人安保及环卫工作。

上述岗位工作内容简单，可替代性较强，发行人采用劳务外包方式解决上述岗位用工问题。

（二）报告期内，相关劳务人员的薪酬和社保缴纳是否合规，人员管理是否符合相关法律法规规定

发行人合作的劳务外包供应商均系每个月定期向劳务人员发放薪资，部分劳务外包供应商仅为劳务人员购买了商业险，经确认，劳务人员与劳务外包供应商之间未因薪酬、社保缴纳等原因存在争议、纠纷或潜在纠纷。

上述部分劳务外包公司未为劳务人员缴纳社保的情形未遵守《劳动法》《中华人民共和国社会保险法》相关规定，但发行人并非前述劳务人员的雇佣单位，与劳务外包公司签订的外包合同中均约定外包人员产生的劳动争议、经济补偿等均由劳务外包公司承担，且发行人已按照合同，足额支付了劳务外包费用，故发行人就上述事项不存在违法违规行为，亦不存在被相关部门处罚的风险。

四、核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人 2022 年 3 月末员工较 2021 年底有所增加，主要系一线生产人员流动性以及发行人用工需求波动所致，具有合理性，发行人核心生产工艺自动化程度较高，一线生产人员人数变动影响有限。

2、发行人报告期内主要劳务外包供应商存在一定变化，均系发行人出于保障

正常生产经营的角度考虑作出的决策，具有合理性，主要劳务外包供应商整体较为稳定，劳务费用的确认依据符合业务实质与合同约定，价格具有公允性。

3、发行人劳务外包人员岗位工作内容较为简单，可替代性强，发行人通过采用劳务外包模式缓解用工压力，提升管理效率。发行人合作的劳务外包公司存在未为劳务人员缴纳社保的情形，发行人与劳务外包公司签订的外包合同中均约定外包人员产生的劳动争议、经济补偿等均由劳务外包公司承担，故相关事项不构成发行人的违法违规行，发行人亦不存在被相关部门处罚的风险。

问题 11 关于主要客户

申请文件显示：

(1) 报告期各期，发行人前五大客户的销售收入占当期营业收入的比重分别为 75.11%、65.10%、49.22%和 48.56%，客户集中度呈下滑趋势。

(2) 2019、2020 年，Certus 集团系发行人第一大客户，发行人对其分别实现收入 6,605.85 万元和 4,584.91 万元，2021 年 Certus 因经营不善进入破产清算程序，发行人直接向 Certus 的下游客户（一级供应商）供货。2021 年发行人前五大客户中新增客户 JOYSONQUIN 即为从 Certus 承接过来的一级供应商，2021 年及 2022 年 1-6 月分别对其销售 2,053.82 万元和 525.68 万元。

(3) 报告期内，发行人存在客户与供应商重叠的情形。

请发行人：

(1) 说明报告期内发行人取得客户资格认证进入客户供应链的具体情况，包括但不限于客户名称、行业地位、发行人取得资质认证的时间、有效期限、采购规模、续约条件等；报告期内新增和减少的客户或车型资格认证、批准情况，是否存在未持续取得客户或车型的资格认证、批准情况，与相关客户合作关系是否稳定，发行人持续经营能力是否存在重大不利变化风险。

(2) 说明主要客户成立时间、主营业务、经营规模、业绩变动趋势、行业地位、与发行人合作历史，发行人向上述客户销售金额占客户同类业务采购的比例，发行人在客户供应商体系中的地位，与发行人关联关系情况，对上述客户销售产品的定价依据及价格公允性，收入增长持续性。

回复：

一、说明报告期内发行人取得客户资格认证进入客户供应链的具体情况，包括但不限于客户名称、行业地位、发行人取得资质认证的时间、有效期限、采购规模、续约条件等；报告期内新增和减少的客户或车型资格认证、批准情况，是否存在未持续取得客户或车型的资格认证、批准情况，与相关客户合作关系是否稳定，发行人持续经营能力是否存在重大不利变化风险。

（一）说明报告期内发行人取得客户资格认证进入客户供应链的具体情况，包括但不限于客户名称、行业地位、发行人取得资质认证的时间、有效期限、采购规模、续约条件等

汽车零部件行业由于技术、质量、规模和品牌等实力的限制已形成一定的准入门槛。企业需要通过独立第三方 IATF 16949: 2016 标准的认证，获取资格认证后，还需要得到整车厂或下游客户对供应商的规模、产品技术工艺研发能力、汽车零部件质量的过程控制能力、配套经验等一系列条件进行严格评估认可后，才能真正成为整车厂或下游客户的零部件供应商。

报告期内，公司取得客户（报告期内收入合计超过 100 万元）资格认证进入客户供应链的具体情况如下：

客户名称	行业地位	发行人取得资质认证的时间	供应商代码	有效期限	采购规模	续约条件
JOYSONQUIN	一级供应商	2021	59884	项目结束批量生产	2021 年： 2,053.82 万元 2022 年： 1,957.31 万元 2023 年 1-6 月： 723.98 万元	持续满足 供应商资质认定要求
延锋彼欧汽车外饰系统有限公司	一级供应商	2020	V205579	项目结束批量生产	2020 年： 16.93 万元 2021 年： 66.00 万元 2022 年： 124.33 万元 2023 年 1-6 月： 55.77 万元	持续满足 供应商资质认定要求

客户名称	行业地位	发行人取得资质认证的时间	供应商代码	有效期限	采购规模	续约条件
东莞广泽汽车饰件有限公司	二级供应商	2021	BY02	项目结束批量生产	2021年： 61.90万元 2022年： 284.98万元 2023年1-6月： 72.79万元	持续满足 供应商资质认定要求
APTIV SERVICES POLAND S.A.	一级供应商	2021	1072282	项目结束批量生产	2021年： 821.03万元 2022年： 347.12万元 2023年1-6月： 134.5万元	持续满足 供应商资质认定要求
Aptiv Services US,LLC	一级供应商	2021	1072282	项目结束批量生产	2021年： 149.68万元 2022年： 161.90万元 2023年1-6月： 174.61万元	持续满足 供应商资质认定要求
安波福电子（苏州）有限公司	一级供应商	2021	1072282	项目结束批量生产	2021年： 49.47万元 2022年： 114.39万元 2023年1-6月： 26.23万元	持续满足 供应商资质认定要求
US Farathane, LLC	二级供应商	2021	UN0049	项目结束批量生产	2021年： 947.04万元 2022年： 1,192.26万元 2023年1-6月： 92.58万元	持续满足 供应商资质认定要求
M-FISCHERTECH SDN.BHD.	二级供应商	2019	S0000916	项目结束批量生产	2020年： 895.61万元 2021年： 765.51万元 2022年： 846.05万元 2023年1-6月： 254.23万元	持续满足 供应商资质认定要求
采埃孚汽车被动安全系统（上海）有限	一级供应商	2019	1663224/67119	项目结束批量生产	2020年： 3.42万元 2021年：	持续满足 供应商资质认定要

客户名称	行业地位	发行人取得资质认证的时间	供应商代码	有效期限	采购规模	续约条件
公司					361.82 万元 2022 年： 630.28 万元 2023 年 1-6 月： 190.78 万元	求
延锋汽车智能安全系统有限责任公司	一级供应商	2019	9080950	项目结束批量生产	2020 年： 0.35 万元 2021 年： 141.57 万元 2022 年： 372.41 万元 2023 年 1-6 月： 269.83 万元	持续满足 供应商资质认定要求
有信制造（无锡）有限公司	一级供应商	2020	102515	项目结束批量生产	2020 年： 57.95 万元 2021 年： 262.83 万元 2022 年： 255.40 万元 2023 年 1-6 月： 90.43 万元	持续满足 供应商资质认定要求
采埃孚汽车科技（张家港）有限公司-底盘工厂	一级供应商	2022	67144	项目结束批量生产	2022 年： 715.44 万元 2023 年 1-6 月： 774.71 万元	持续满足 供应商资质认定要求
上海采埃孚伦福德底盘技术有限公司	二级供应商	2021	120002	项目结束批量生产	2021 年： 0.09 万元 2022 年： 624.85 万元 2023 年 1-6 月： 338.79 万元	持续满足 供应商资质认定要求
蒂森克虏伯	一级供应商	2022	60700	项目结束批量生产	2022 年： 913.12 万元 2023 年 1-6 月： 660.29 万元	持续满足 供应商资质认定要求
上汽英飞凌	一级供应商	2022	100354	项目结束批量生产	2022 年： 3 万元 2023 年 1-6 月： 245.93 万元	持续满足 供应商资质认定要求

客户对公司进行资格认证时，主要通过现场审查或远程调查的方式对公司进

行全方位审核，审核通过后方可成为其合格供应商。供应商审查主要关注公司整体情况，例如质量管理体系、技术研发、设备能力、质量保证、供货能力、职业健康、社会责任等。在成为供应商后的合作过程中，公司需按照相关标准持续改进和提高产品质量等管理能力，持续满足客户要求。

（二）报告期内新增和减少的客户或车型资格认证、批准情况，是否存在未持续取得客户或车型的资格认证、批准情况，与相关客户合作关系是否稳定，发行人持续经营能力是否存在重大不利变化风险。

报告期内，公司新增主要客户资格认证详见上题回复。

报告期内，公司减少的主要客户资格认证为 Certus 集团，主要原因是 Certus 集团 2021 年因经营不善导致破产。Certus 集团破产后，其下游客户及时与公司取得了联系，并建立业务合作关系，公司已基本承接了 Certus 集团的下游客户，并均取得其供应商资格认证，目前合作稳定，收入并未因 Certus 集团破产受到影响。

报告期内，公司各期营业收入分别为 25,830.82 万元、30,263.52 万元、35,329.11 万元和 17,277.22 万元，整体呈上升趋势。公司与主要客户均建立了长期稳定的合作关系，报告期内前五大客户除 Certus 集团因经营不善导致破产而退出主要客户名单，其余主要客户未发生重大变化，公司与主要客户合作关系稳定。报告期内，公司不存在持续未取得客户或车型的资格认证、批准的情况。报告期内，公司收入呈上升趋势，所处行业情况未发生重大变动，公司与主要客户合作关系稳定，并持续创新、加大研发投入，积极拓展业务，公司持续经营能力不存在重大不利变化风险。

（三）发行人目前已经进入的主要知名一级供应商和整车供应链情况，对应收金额及占比，合作稳定性和持续性

公司主要客户为汽车产业链一级供应商，包括华域集团、采埃孚集团、大陆集团、JOYSONQUIN、飞迅集团、蒂森克虏伯等，并成功配套大众、宝马、奔驰、奥迪、通用、福特、本田、T 公司、FCA 等知名品牌整车厂。

公司主要客户大多是国内外知名企业，集中度较高，与整车厂的关系密切，是整车厂重要的供货渠道，具有产品种类多、需求规模大、配套品牌全的特点。

公司主要客户在汽车零部件市场地位突出，占据了较大的市场份额。

1、发行人目前已进入的主要知名一级供应商情况

单位：万元

客户名称	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
采埃孚集团	4,308.29	24.94%	6,763.81	19.15%	3,975.50	13.14%	3,303.52	12.79%
华域集团	2,410.31	13.95%	5,356.28	15.16%	5,039.12	16.65%	4,552.14	17.62%
大陆集团	1,528.84	8.85%	2,703.71	7.65%	2,228.99	7.37%	2,920.50	11.31%
飞迅集团	866.17	5.01%	1,901.99	5.38%	1,357.70	4.51%	1,227.61	4.78%
宁波华翔	618.30	3.58%	797.61	2.26%	820.81	2.73%	945.8	3.68%
伟速达	156.35	0.90%	719.94	2.04%	451.58	1.50%	201.08	0.78%
爱杰姆	544.36	3.15%	619.47	1.75%	221.51	0.74%	4.52	0.02%
盖尔瑞孚艾斯曼	314.87	1.82%	534.86	1.51%	515.74	1.71%	679.46	2.64%
JOYSONQUIN	723.98	4.19%	1,957.31	5.54%	2,053.82	6.79%	-	-
蒂森克虏伯	660.29	3.82%	913.12	2.58%	-	-	-	-
合计	12,131.75	70.22%	22,268.10	63.03%	16,664.77	55.14%	13,834.63	53.62%

随着业务的不断拓展，发行人与上述一级供应商的合作规模不断扩大，业务持续快速发展。在汽车金属表面处理业务，发行人将业务从制动系统为主逐步拓展为制动系统、悬挂系统、传统系统、转向系统等整个底盘系统业务，近两年新进入蒂森克虏伯普利斯坦汽车零部件（上海）有限公司、上海采埃孚伦福德底盘技术有限公司等知名一级供应商的供应体系；在汽车内外饰件业务，近两年公司不断开拓新项目，陆续进入JOYSONQUIN、采埃孚汽车被动安全系统（上海）有限公司等知名一级供应商的供应体系。

报告期内，发行人已进入的知名一级供应商收入占比分别为53.62%、55.14%、63.03%和70.22%，收入金额及收入占比稳步上升。

2、发行人目前已进入的主要知名整车厂商供应链情况

单位：万元

整车厂商	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
大众	2,657.45	15.47%	6,093.56	17.35%	5,748.33	19.11%	6,395.93	24.89%

整车厂商	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
奔驰	2,619.52	15.25%	5,379.59	15.31%	4,019.28	13.36%	3,038.67	11.83%
宝马	1,801.54	10.49%	2,692.80	7.67%	2,643.23	8.79%	2,169.46	8.44%
通用	1,072.51	6.24%	2,411.38	6.86%	1,975.87	6.57%	1,864.35	7.26%
福特	1,119.20	6.51%	1,984.43	5.65%	1,139.11	3.79%	931.11	3.62%
本田	520.95	3.03%	1,213.66	3.46%	1,377.78	4.58%	1,802.56	7.02%
奥迪	720.53	4.19%	1,215.42	3.46%	1,080.08	3.59%	1,186.27	4.62%
吉利	274.94	1.60%	1,225.25	3.49%	973.82	3.24%	603.72	2.35%
FCA	574.39	3.34%	1,729.31	4.92%	1,665.94	5.54%	253.78	0.99%
T公司	1,273.24	7.41%	1,495.42	4.26%	227.44	0.76%	115.39	0.45%
合计	12,634.27	73.53%	25,440.80	72.43%	20,850.89	69.30%	18,361.26	71.46%

如上表，目前公司进入大众、奔驰、宝马、通用、福特、FCA、T公司、奥迪等国际知名整车厂商的供应链体系，并形成了较为稳定的合作关系。

报告期内，发行人已进入的知名整车厂商收入金额稳步提升，收入占比稳定在70%左右，未来随着公司新项目的进一步开拓与量产，公司与知名整车厂商的合作关系将进一步深入。

二、说明主要客户成立时间、主营业务、经营规模、业绩变动趋势、行业地位、与发行人合作历史，发行人向上述客户销售金额占客户同类业务采购的比例，发行人在客户供应商体系中的地位，与发行人关联关系情况，对上述客户销售产品的定价依据及价格公允性，收入增长持续性。

（一）说明主要客户成立时间、主营业务、经营规模、业绩变动趋势、行业地位、与发行人合作历史，发行人向上述客户销售金额占客户同类业务采购的比例，发行人在客户供应商体系中的地位，与发行人关联关系情况

按照同一控制下的客户合并口径，报告期内，发行人前五大客户包括华域集团、采埃孚集团、大陆集团、JOYSONQUIN、恒源集团、飞迅集团及 Certus 集团。具体情况如下：

客户名称	成立时间	主营业务	经营规模 (2022年)	业绩变动趋势 (2020年-2022年营业收入)	行业地位	合作历史 (首次合作时间)	客户同类业务采购份额占比	客户供应商体系中的地位	关联关系情况
华域集团	1992	综合性汽车零部件系统集成供应商，覆盖 40 余项业务领域，为全球整车客户提供先进的技术、可靠的产品和优质的服务	资产总额： 1,627.97 亿元 职工人数： 56,326 人	1,335.78 亿元 1,399.44 亿元 1,582.68 亿元	全球第 17 位	2013	汽车金属零部件表面处理（酸性锌镍卡钳）：约 92%左右 汽车内外饰件：约 20%-40%	产品质量评价较高，保持长期稳定合作关系	无关联关系
采埃孚集团	1915	为汽车制造商提供高品质、高性能机械部件和控制系统，尤其在悬架、传动、车身和电动驱动系统等领域拥有领先技术	资产总额： 2,890.77 亿元 职工人数： 164,869 人	2,568.28 亿元 2,923.02 亿元 3,251.30 亿元	全球第 3 位	2014	汽车金属零部件表面处理（酸性锌镍卡钳）：60% 汽车内外饰件：约 10%-30%	新项目开发成功率及质量控制水平均处于市场领先地位，保持长期稳定合作关系	无关联关系
大陆集团	1871	全球领先的汽车零部件供应商，主要产品包括汽车传感器、制动系统、底盘控制系统等	资产总额： 2,815.26 亿元 职工人数： 199,038 人	2,509.48 亿元 2,576.06 亿元 2,925.28 亿元	全球第 9 位	2013	汽车金属零部件表面处理（酸性锌镍卡钳）：约 100%左右	产品质量优良，地理位置便利，环保控制比较规范，保持长期稳定合作关系	无关联关系
JOY SON QUIN	2011	领先的汽车内外饰件供应商，专业从事汽车内外饰件的设计、研发、生产和销售，在汽车豪华内饰件全球市场份额前三	资产总额： 53.38 亿元 职工人数： 约 4,250 人	36.15 亿元 39.07 亿元 40.97 亿元	-	2021	汽车内外饰件：约 20%左右	双色电镀技术成熟，自承接以来持续开展多个合作项目	无关联关系
恒源集团	2002	主要生产汽车底盘系统、发动系统、制动系统及工程液压系统零部件等，为江苏地区最大的民营机加工企业	资产总额： 未公开披露 职工人数： 约 750 人	未公开披露	-	2015	汽车金属零部件表面处理：约 50%左右	项目响应速度及反馈速度较快，保持长期稳定合作关系	无关联关系
飞迅集团	1994	电子、汽车、医疗和工业市场领先产品的合作伙伴，与许多著名汽车制造商有着稳固的战略合作伙伴关系	资产总额： 未公开披露 职工人数： 约 5,000 人	未公开披露	-	2017	汽车内外饰件：约 10%-20%	具有专业、高效的产品开发能力，保持长期稳定合作关系	无关联关系

Certus 集团	2012	汽车行业二级供应商，是一家经营设计、制造、销售、分销各种汽车内外饰件的全球性汽车供应商	于破产清算时 资产总额： 2.37 亿元 正常运营期职 工人数： 约 400 人	未公开披露	-	2016	汽车内外饰件：占比 约 20%-25%左右（正 常运营时期）	为加强战略合作，双 方曾共同设立合营公 司，现已全部终止或 了结	无关联 关系
-----------	------	---	---	-------	---	------	--------------------------------------	---	-----------

- ¹ 1、表中经营数据来源为各公司公开披露的年度报告、审计报告、官方网站及第三方网站公示的工商信息等。其中，华域集团、采埃孚集团、大陆集团及 JOYSONQUIN 的相关经营数据为其母公司合并口径数据。
- 2、全球排名指《汽车新闻》发布的 2023 年全球汽车零部件供应商百强榜，中国排名指《中国汽车报》发布的 2022 年中国汽车零部件企业百强榜。其中，华域集团排名为其子公司延锋排名。
- 3、客户同类业务采购份额占比及客户供应商体系中的地位的数据来源系与主要的直接客户访谈或邮件确认。其中，相关比例或所处地位是指公司在直接客户中的采购占比或所处地位。
- 4、Certus 集团于 2021 年因经营不善进入破产清算程序，发行人原向 Certus 集团销售产品对应的下游客户已基本由发行人承接。表中数据来源为德勤重组向法院提交的报告。

由上表可见,报告期内发行人前五大客户主要为汽车零部件行业内知名企业,与发行人无关联关系。凭借技术及质量优势等,发行人与主要客户形成了稳定、良好的合作关系,除 Certus 集团外,发行人与主要客户的关系保持稳定。

（二）对上述客户销售产品的定价依据及价格公允性,收入增长持续性

1、对上述客户销售产品的定价依据及价格公允性

发行人销售产品/提供服务的定价依据主要采用成本加成法,并综合考虑市场价格、工艺技术难度、供需状况、竞争对手报价、原材料价格等因素确定。

汽车供应链产品定价机制主要根据市场竞争形成。发行人所处的汽车制造业已发展形成“金字塔”型的垂直分工体系,从顶层往下,行业集中度降低,竞争程度升高。发行人主要客户为汽车行业的知名一级供应商企业,客户内部均具有较为严格的供应链管理体系及采购成本管控体系,采购产品时亦需综合考虑工艺技术难度、供应商报价等因素,通过市场竞争机制与发行人协商确定产品价格,故发行人销售产品的价格具有公允性。

2、对上述客户销售产品的收入增长持续性

发行人主要客户的行业地位、自身的技术实力和项目储备以及汽车供应链上下游的相互依存关系共同决定了发行人对主要客户销售收入具有增长持续性。

从客户角度来看,发行人主要客户为汽车行业的知名一级供应商企业。该类客户具有产品种类多、需求规模大、配套品牌全的特点。一级供应商企业在汽车产业链中占据重要地位,并具有较高的持续增长空间,其不断扩大的需求规模和不断发展的工艺技术亦为发行收入持续增长的主要动力之一。

从发行人自身的技术实力和项目储备来看,经过多年发展,发行人已形成了较为完整的技术体系和多个项目储备。汽车行业客户的项目开发周期较长,需要通过产品开发、样品测试、小批量生产等多个阶段的质量认证,才能进入批量生产阶段,并在车型上市数年甚至十余年的生命周期内带来持续稳定的收入。报告期内,发行人合计新增 369 个定点项目,除正处于验证过程中的项目外,定点项目都能够进入批量生产阶段并实现收入。发行人凭借较强的研发能力和技术实力,将持续取得主要客户的新项目定点,发行人目前(截至 2023 年 6 月 30 日)定点

项目预计 2023 年和 2024 年可以实现收入分别为 42,721.30 万元和 56,702.41 万元，进一步保障发行人收入的持续稳定增长。

从供应链相互依存关系来看，根据汽车行业惯例，整车厂商或一级供应商为保证生产的稳定和连续，通过认证确定供应商后，合作关系通常会在较长时间内保持稳定。发行人已通过主要客户严格的供应商资质审核，进入其供应商体系，多年来合作关系良好，为行业内具有较强竞争优势的供应商之一。汽车制造行业的产品具有品种数量多、技术更新快、开发周期短的特点，而一级供应商主导各模块、系统新技术的设计、开发与应用，在技术快速更新迭代的驱动下，其对发行人这一类具有技术竞争优势的上游供应商尤为重视，形成了相互依存、相互促进的稳定关系。报告期内，除 Certus 外，发行人凭借较强的研发创新能力及丰富的生产管理经验，与主要客户关系良好、稳定，为未来收入的持续增长打下了良好的基础。

综上所述，发行人主要客户在汽车行业产业链上占据优势地位，发行人凭借自身技术实力，拥有持续增长的定点项目储备，且与下游客户形成了良好的互动合作关系，因此，发行人对主要客户的收入能够保持较为稳定持续地增长。

三、核查意见

经核查，本所律师认为：

1、报告期内，发行人持续取得新增客户资格认证。发行人减少客户资格认证主要系客户自身经营不善破产导致，发行人产品不存在未持续获得客户认证或被客户除名的情形。发行人与主要客户合作关系稳定，持续经营能力不存在重大不利变化风险。

2、发行人在主要客户供应商体系中占有一定地位，与主要客户形成了相互依存、相互促进的长期、稳定合作关系。发行人对主要客户销售产品的定价合理、公允，随着发行人不断提升产品的技术和工艺的持续创新能力，积极开拓主要客户以及新增客户的新定点项目，收入增长具有持续性。

问题 21 关于现金分红与资金流水核查

申请文件显示，发行人在 2020 年和 2021 年分别现金分红 5,000 万元和

3,200.83 万元。

请发行人：

（1）结合发行人资产负债情况、现金流情况等，说明报告期内进行大额现金分红的原因及背景，现金分红是否会导致发行人流动性风险，是否会影响发行人持续经营能力，并结合公司治理制度，说明发行人进行权益分派的决策流程，并说明在股权集中的情况下，相关内控制度是否能够得到有效执行。

回复：

一、结合资产负债情况、现金流情况等，说明报告期内进行大额现金分红的原因及背景

1、资产负债情况

报告期内公司资产负债情况如下表：

项目	2023.06.30/ 2023年1-6月	2022.12.31/ 2022年	2021.12.31/ 2021年	2020.12.31/ 2020年
资产负债率	17.94%	23.72%	19.83%	24.95%
流动比率 (倍)	3.19	2.45	2.98	2.69

报告期各期末，公司资产负债率维持在较低水平，流动比率大于1且呈逐年上升趋势，偿债能力指标维持在良好水平，流动性风险较低。

2、现金流量情况

报告期内公司经营活动现金流量情况及分红情况如下表：

单位：万元

项目	2023年 1-6月	2022年	2021年	2020年	合计
经营性现金流量净额	4,175.19	8,136.91	5,475.33	4,733.18	22,520.61
当期现金分红金额	-	-	3,200.83	5,000.00	8,200.83
现金分红占经营活动现金流量净额比例					36.41%

报告期内，公司经营活动现金流量整体情况良好，现金分红总额占经营活动现金流量净额的比例处于合理水平，不会对公司的现金流情况产生重大影响。

3、报告期内进行大额现金分红的原因及背景

公司结合自身经营业绩与现金流情况进行分红，具体原因及背景如下：

（1）满足经营发展需要的基础上，给予股东合理回报

发行人近年来业务进入快速发展阶段，经营状况及现金流持续向好，截至2019年末，未分配利润已达到9,956.98万元。但公司自2012年成立以来至2020年，一直未进行过现金分红。

在充分考虑公司经营发展需要的基础上，为回报股东多年来对公司的支持，同时响应证监会相关分红政策，公司于2020年、2021年实施现金分红，相关议案经公司2020年第三次股东会、2021年第一次临时股东大会审议，全体股东一致同意上述利润分配方案，相关程序合法合规。

（2）公司经营业绩具备大额现金分红的条件

报告期各期，公司归属于母公司股东的净利润分别为4,273.87万元、4,916.12万元、6,549.11万元及3,079.93万元，各期末未分配利润分别为7,916.08万元（当期分红后）、9,184.09万元（当期分红后）、15,733.21万元及18,813.13万元。报告期内公司持续盈利，不存在利润超额分配的情况。

公司报告期各期末资产负债率为24.95%、19.83%、23.72%及17.94%，流动比率为2.69、2.98、2.45及3.19，各期经营活动产生的现金流量净额分别为4,733.18万元、5,475.33万元、8,136.91万元及4,175.19万元，偿债能力较强，且现金流量情况良好，现金分红未对公司正常经营造成重大不利影响。

综上所述，报告期内，公司结合自身经营状况与业绩情况，在充分考虑公司经营发展需要的基础上，进行现金分红，给予股东合理回报，回馈股东在多年发展过程中对公司的支持，符合相关政策导向，具有合理性。

二、现金分红是否会导致发行人流动性风险，是否会影响发行人持续经营能力

报告期内公司业绩稳步增长，账面现金余额充足，为保证股东的合理投资回报，公司在充分考虑业务开展资金需求的前提下，按照《公司法》《公司章程》及

其他相关法律法规规定的要求，对所有股东进行了现金分红。截至 2023 年 6 月 30 日，公司未分配利润金额为 18,813.13 万元，不存在利润分配过度的情形。

报告期内，公司经营性现金流量整体情况良好，累计现金分红金额占报告期经营活动现金净流量净额比例为 36.41%，历次现金分红与经营活动现金流量净额相比处于合理水平，不会对公司的现金流情况产生重大不利影响，不会导致公司流动性风险，亦不会影响公司持续经营能力。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人资产负债情况、现金流情况及分红后流动性风险进行核查和判断的适当资格。

三、结合公司治理制度，说明发行人进行权益分派的决策流程，并说明在股权集中的情况下，相关内控制度是否能够得到有效执行

公司章程（草案）中明确了利润分配政策，规定公司每年利润分配方案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求的情况提出，董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见，董事会通过后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

报告期内历次分红决策流程如下：

序号	审议程序	审议日期	分红金额 (万元)
1	2020 年第三次股东会	2020 年 7 月 15 日（股改前）	5,000.00
2	第一届董事会第五次会议	2021 年 8 月 31 日	3,200.83
	第一届监事会第三次会议	2021 年 8 月 31 日	
	2021 年第一次临时股东大会	2021 年 9 月 16 日	

公司重视对投资者合理回报并兼顾公司的可持续发展，实施分红。股东大会对现金分红方案进行审议前，公司已通过电话、邮件等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通，充分听取各股东的意见。公司实施分红履行了相应的决策程序，符合《公司法》《公司章程》规定，相关决策程序合法有效，内部控制制度执行有效。

四、核查意见

经核查，本所律师认为：报告期内，公司结合自身经营状况与业绩情况，在充分考虑公司经营发展需要的基础上，进行现金分红，给予股东合理回报，回馈股东在多年发展过程中对公司的支持，符合相关政策导向，具有合理性，不会导致公司流动性风险，亦不会影响公司持续经营能力，发行人实施分红履行了相应的决策程序，符合《公司法》《公司章程》规定，相关决策程序合法有效，相关内部控制制度执行有效。

问题 22 关于财务内控规范

请保荐人、申报会计师及发行人律师按照本所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 25、26 的要求逐项核查发行人财务内控情况并发表明确意见，说明报告期内发行人是否存在转贷、票据融资、向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据、大额资金拆借等情形，是否存在被处罚情形或风险。

回复：

一、请保荐人、申报会计师及发行人律师按照本所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 25、26 的要求逐项核查发行人财务内控情况并发表明确意见

（一）中介机构按照深圳证券交易所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 25 之相关要求的核查情况

鉴于《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》《监管规则适用指引——发行类第 5 号》于 2023 年 2 月 17 日施行，《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》同步废止。

保荐人、申报会计师、发行人律师根据《监管规则适用指引——发行类第 5 号》（以下简称“《监管规则适用指引》”）5-8 关于财务内控不规范情形的规定，逐项核查发行人的情况如下：

序号	《监管规则适用指引》5-8之相关规定	发行人是否存在相关情形
1	在无真实业务支持情况下，通过供应商等取得银行贷款或为客户提供银行贷款资金走账通道	否
2	向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据，通过票据贴现后获取银行融资	否
3	与关联方或第三方直接进行资金拆借	报告期内，不存在与关联方进行资金拆借的情形，但存在与第三方资金拆借的情形
4	频繁通过关联方或第三方收付款项，金额较大且缺乏商业合理性	否
5	利用个人账户对外收付款项	否
6	出借公司账户为他人收付款项	否
7	违反内部资金管理规定对外支付大额款项、大额现金借支和还款、挪用资金	否
8	被关联方以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用资金	否
9	存在账外账	否
10	在销售、采购、研发、存货管理等重要业务循环中存在内控重大缺陷	否

1、与第三方资金拆借的具体情形

报告期内，发行人与第三方进行资金拆借的具体情况如下表：

单位：万元

资金拆入方	拆借金额	拆借时间	归还金额	归还时间	借款天数	收取利息	利率(%)
陈梁	10.00	2018.11.13	10.00	2020.9.11	669	0.80	4.35
杜凡	20.00	2018.9.17	20.00	2020.9.11	726	1.74	4.35
合计	1,330.00	-	1,330.00	-	-	32.21	-

陈梁、杜凡均为实际控制人朋友，因资金紧张向公司拆借资金，均为偶发性行为。其中，公司已按 4.35% 的利率向陈梁、杜凡其收取利息算利息，总金额为 2.54 万元，对发行人利润影响较小。

2、资金拆借的整改落实情况

上述资金拆借情况已于 2020 年 9 月彻底归还，发行人已组织实际控制人、董事、监事、高级管理人员及有关财务人员深刻学习相关规定，强化核心岗位人员的财务规范意识，2020 年 10 月至今，发行人未再发生与第三方资金拆借的情形。

综上，保荐人、申报会计师及发行人律师认为，上述发行人向第三方拆借资金事项处于报告期早期，金额较小，且发行人已及时规范，不构成对内部控制有效性的重大不利影响，发行人整改后的内部控制制度合理、正常运行并持续有效，符合《监管规则适用指引》5-8之相关规定。

（二）中介机构按照深圳证券交易所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 26 之相关要求的核查情况

鉴于《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》、《监管规则适用指引——发行类第 5 号》于 2023 年 2 月 17 日施行，《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》同步废止。

发行人报告期内存在部分销售回款由第三方代客户支付的情形，根据《监管规则适用指引》5-11 的对企业正常经营活动下的第三方回款的相关要求，保荐人、申报会计师、发行人律师逐项核查情况如下：

1、发行人第三方回款情况

单位：万元

付款方	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
江苏新泉汽车饰件股份有限公司常州分公司			162.65	
延锋彼欧汽车外饰系统有限公司		42.42	-	-
上海延锋金桥汽车饰件系统有限公司	51.00	102.41	-	-
成都航天模塑股份有限公司		-	-	35.65
APTIV HOLDINGS (US) ,LLC	118.18	138.17	121.36	-
FLEXTRONICS INTERNATIONAL EUROPE BV	13.92	-	73.06	75.48
第三方回款合计	183.10	283.01	357.07	111.13
当期营业收入	17,277.22	35,329.11	30,263.52	25,830.82
占营业收入比例	1.06%	0.80%	1.18%	0.43%

报告期内，发行人的第三方回款主要系客户根据自身资金情况，安排集团内公司支付，且金额较小，占当期营业收入比例较低。

2、中介机构根据《监管规则适用指引》5-11 之相关要求的核查情况

《监管规则适用指引》5-11 对第三方回款的相关要求及中介机构核查情况如

下：

序号	《监管规则适用指引》5-11 之相关规定	发行人是否符合相关条件
1	第三方回款是否真实，是否不存在虚构交易或调节账龄	是
2	第三方回款有关收入占营业收入的金额及比例是否处于合理范围	是
3	第三方回款的原因、必要性及商业合理性，是否与经营模式相关、符合行业经营特点，是否能够区分不同类别的第三方回款	均属于客户集团内统一支付，是
4	发行人及其实际控制人、董事、监事、高管或其他关联方与第三方回款的支付方是否不存在关联关系或其他利益安排	是
5	境外销售涉及境外第三方回款的，是否具有商业合理性及合规性	属于客户集团内同一支付，是
6	是否不存在因第三方回款导致货款归属纠纷	是
7	合同明确约定第三方付款的，该交易安排是否合理	是
8	资金流、实物流与合同约定及商业实质是否一致，第三方回款是否具有可验证性，是否不存在影响销售循环内部控制有效性的认定	是

综上，发行人报告期内存在第三方回款情形，属于《监管规则适用指引》中规定的企业正常经营活动下的第三方回款，发行人重视第三方回款业务情况，对于客户要求第三方付款的，报经财务总监审批，由发行人财务部对银行回单逐笔登记，并向销售人员确认款项对应的购买方，同时在单据摘要中记录付款方名称和购买方名称。

二、说明报告期内发行人是否存在转贷、票据融资、向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据、大额资金拆借等情形，是否存在被处罚情形或风险。

结合保荐人、申报会计师、发行人律师按照《监管规则适用指引》逐项核查的情况，发行人不存在转贷、票据融资、向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据等情形；报告期内发行人存在第三方资金拆借情况，但金额较小，且已及时整改，不存在被处罚的情形或风险。

鉴于本所律师非会计专业人士，本所及本所律师不具备就发行人上述第三方回款金额、占比等财务专业事项进行核查和判断的适当资格。

三、核查意见

经核查，本所律师认为：

1、发行人存在第三方资金拆借情况，不存在《监管规则适用指引》5-8 中规定的其他财务内控不规范的情形，发行人向第三方拆借资金事项处于报告期早期，金额较小，且发行人已及时规范，不构成对内部控制有效性的重大不利影响，发行人整改后的内部控制制度合理、正常运行并持续有效，符合《监管规则适用指引》5-8 之相关规定。

2、发行人报告期内存在第三方回款情形，是公司正常经营活动下的第三方回款，发行人已加强对相关业务的合规性处理。

3、发行人不存在转贷、票据融资、向关联方或供应商开具无真实交易背景的商业票据等情形；报告期内发行人存在第三方资金拆借情况，但金额较小，且已及时整改，不存在被处罚的情形或风险。

第三部分 对《补充法律意见书（二）》更新事项

问题 2 关于汽车内外饰件业务

申请文件及审核问询回复显示：

（1）发行人部分涉及六价铬镀铬工艺加工的汽车内外饰件产品属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中列示的“高污染”产品之“镀铬相关产品（三价铬镀铬工艺除外）”。

（2）报告期各期，发行人涉及六价铬镀铬工艺的产品收入分别为 8,898.78 万元、8,120.06 万元、10,699.17 万元和 10,952.59 万元，占当期营业收入的比例分别为 34.41%、31.60%、35.56%和 31.18%。

（3）报告期各期，发行人涉及三价铬镀铬工艺的产品收入分别为 1,797.16 万元、999.34 万元、1,765.49 万元和 1,283.97 万元，占当期营业收入的比例分别为

6.95%、3.89%、5.87%和 3.65%。

（4）发行人将积极推动现有六价铬工艺项目切换为三价铬工艺，积极推广三价铬镀铬工艺的应用，促使三价铬镀铬工艺产品成为发行人未来核心增长点。

（5）发行人汽车金属零部件表面处理的主要生产环节是电镀和喷涂，汽车内外饰件的主要生产环节是注塑、电镀和喷涂，除电镀外，发行人主要业务均涉及喷涂工艺。

请发行人：

（1）结合装饰性能、光亮程度、耐腐蚀性能、镀层脆性、镀层孔隙率、电导率、反射光系数、可焊性、耐磨性等技术指标的具体含义，说明前述指标是否为发行人汽车内外饰件产品或工艺的核心指标，如是，进一步结合前述指标，对比行业通用技术或同行业可比公司技术，说明发行人汽车内外饰件核心技术或工艺的先进性。

（2）说明下游整车厂商多选择六价铬工艺的内外饰件产品的原因，发行人三价铬工艺产品与传统六价铬工艺产品在相关核心指标或性能上是否存在显著差异。

（3）结合发行人六价铬工艺产品属于高污染产品的情况，说明发行人是否满足国家或地方污染物排放标准或要求。

（4）结合国家或地方关于六价铬工艺的限制性政策以及发行人目前在手订单情况，说明发行人 2022 年三价铬工艺产品收入及占发行人营业收入比例均下滑的原因，发行人未来六价铬工艺切换三价铬工艺的计划是否可行，是否会对发行人的生产经营产生重大不利影响，并量化说明发行人未来内外饰件生产的规划及可实现性，进一步说明发行人汽车内外饰件业务未来的成长性。

（5）说明发行人喷涂工艺在表面处理业务和内外饰件业务中的差异，区分业务说明喷涂工艺涉及的服务或产品在报告期内的收入及变动情况，并说明喷涂工艺是否属于发行人的核心技术，是否具备较高的技术壁垒，并对比行业通用技术以及同行业可比公司技术说明发行人的喷涂技术或工艺是否具备先进性和创新性。

请保荐人发表明确意见，请发行人律师对问题（3）发表明确意见。

回复：

一、发行人六价铬工艺产品属于高污染产品的情况

公司汽车内外饰件产品的电镀生产环节中的镀铬工序，需要根据客户的要求选择三价铬工艺或六价铬工艺进行加工，其中采用六价铬工艺的镀铬工序生产的相关产品，属于《环境保护综合名录（2021年版）》中“高污染”产品之“镀铬相关产品（三价铬镀铬工艺除外）”。

目前，国内外汽车整车厂商大部分车型内外饰件仍要求主要使用六价铬工艺加工，汽车零部件生产企业必须严格按照汽车整车厂商的相关标准要求开展生产制造及质量管控，无法自行变更。汽车零部件行业对产品质量和环保规范有着严格的标准要求。尽管六价铬工艺相比三价铬工艺不具备环保优势，但汽车内外饰件生产企业通常需要采用严格的环保措施，实现环保合法合规。因此，尽管目前环保要求趋严，行业仍普遍允许并要求采用六价铬工艺。

二、说明发行人是否满足国家或地方污染物排放标准或要求

公司严格控制六价铬工艺产生的污染物，在生产废水、有组织废气和危险废物等污染物的排放、处置方面均符合《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）等相关国家或地方有关污染物排放标准或要求。具体情况如下：

1、镀铬相关生产废水的排放

六价铬工艺产生的废水中主要污染物因子为六价铬。公司生产废水通过高空管网接入如皋宏皓金属表面水处理有限公司（园区污水处理公司），并委托其进行深度处理后达标排放。园区污水处理公司采用经济性好、可靠性高且稳定达标的复合废水处理技术，使镀铬相关生产废水中的六价铬排放浓度均符合排放标准：

污染物	污染因子名称	报告期内排放浓度范围 ^{注1}	报告期内平均排放浓度 ^{注2}	排放浓度标准限值 ^{注3}	是否符合标准
镀铬生产废水	总铬	ND-0.690 mg/L	0.1345 mg/L	1.0 mg/L	是
	六价铬	ND-0.008 mg/L	0.0029 mg/L	0.2 mg/L	是

注 1：表中各污染物因子排放浓度数据来源为如皋宏皓金属表面水处理有限公司（园区污水处理公司）提供的第三方公司检测报告，报告期内平均排放浓度按照取得检测报告的平均值列示。其中，ND 表示未检出。

注 2：根据检测报告，部分废水样本检测时未检出特定污染因子，则排放浓度按其检测方法的 1/2 检出限值参与计算。其中，总铬检出限值为 0.03 mg/L，六价铬检出限值为 0.004 mg/L。

注 3：表中排放浓度标准限值为《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）表 2 标准。

由上表可见，报告期内，公司排放镀铬生产废水中总铬的平均排放浓度为 0.1575 mg/L、六价铬的平均排放浓度为 0.0027 mg/L，均远低于《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）中所载明的水污染物标准排放浓度限值总铬 1.0 mg/L、六价铬 0.2 mg/L，符合污染物排放标准。

2、镀铬相关有组织废气的排放

六价铬工艺产生的废气中主要污染物因子为硫酸雾、铬酸雾。针对上述污染物，公司通过铬酸分离器及铬酸雾回收系统，充分吸收废气中的铬酸雾并回收利用，降低废气中的铬酸雾浓度，再通过二级碱液喷淋处理净化，降低废气中的硫酸雾浓度，净化后通过排气筒进行高空排放，排放浓度均符合排放标准：

污染物	污染因子名称	报告期内排放浓度范围 ^{注1}	报告期内平均排放浓度 ^{注2}	排放浓度标准限值 ^{注3}	是否符合标准
镀铬生产 废气	硫酸雾	ND-1.43 mg/m ³	0.7667 mg/m ³	30 mg/m ³	是
	铬酸雾	ND-0.040 mg/m ³	0.0138 mg/m ³	0.05 mg/m ³	是

注 1：表中各污染物因子排放浓度数据来源为第三方公司检测报告，其报告期内平均排放浓度按照取得检测报告的平均值列示。其中，ND 表示未检出。

注 2：根据检测报告，对于检测时未检出特定污染因子，则排放浓度按其检测方法的 1/2 检出限值参与计算。其中，硫酸雾检出限值为 0.2 mg/m³，铬酸雾检出限值为 0.005 mg/m³。

注 3：表中排放浓度标准限值为《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）表 5 标准。

由上表可见，报告期内，公司排放镀铬生产废水中总铬的平均排放浓度为 0.1345 mg/L、六价铬的平均排放浓度为 0.0029 mg/L，均远低于《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）中所载明的大气污染物标准排放浓度限值铬酸雾 0.05 mg/m³、硫酸雾 30 mg/m³，符合污染物排放标准。

3、镀铬相关危险废物的处置

六价铬工艺产生的危险废物主要包括少量含六价铬的废槽渣、废滤芯、污泥等。公司按照相关法律的规定，将生产产生的危险废物暂存于厂区内危废仓库，

由专人操作、收集和贮运，并委托持有《危险废物经营许可证》等资质的第三方单位进行运输和处置。报告期内，公司处置的危废数量如下：

污染物	危险废物名称（代码）	处置方式	处置量（单位：吨）			是否符合要求
			2022年	2021年	2020年	
镀铬生产危险废物	含铬废槽渣、废滤芯、污泥等（336-060-17）	委外处置	11.00	14.37	12.40	是

公司委托的第三方单位均采用经审批、认定、验收合格的专用环保设备设施对相关镀铬生产危险废物进行焚烧处置，符合相关要求。

公司下属子公司、主要经营实体南通创源、南通柏源已于 2023 年 8 月 24 日取得了南通市如皋生态环境局出具的《环保合规情况说明》：“南通创源及南通柏源日常经营产生、排放的污染物种类、排放量及处理方式、处理能力均符合排污许可/登记及环评批复文件的要求，2019 年至今，南通创源及南通柏源均不存在环保方面违法违规、发生重大生态环境事故或受到本局处罚的情形”。

综上所述，并根据相关主管部门出具的说明文件，发行人已满足国家或地方对六价铬工艺产生污染物的排放标准或要求。

三、核查意见

经核查，本所律师认为：发行人严格控制六价铬镀铬工艺产生的污染物，在生产废水、有组织废气和危险废物等污染物的排放、处置方面均符合《电镀污染物排放标准》（GB 21900-2008）等相关国家或地方有关污染物排放标准或要求

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市康达律师事务所关于浙江泛源科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》之签字盖章页）

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

Handwritten signature of Qiao Jiaoping, the unit responsible person, written in black ink over a horizontal line.

经办律师：张晓光

Handwritten signature of Zhang Xiaoguang, the handling lawyer, written in black ink over a horizontal line.

邢 靓

Handwritten signature of Xing Liang, written in black ink over a horizontal line.

2023年 9 月 25 日