

上海市锦天城律师事务所  
关于河南五星新材科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的

补充法律意见书（二）



锦天城律师事务所  
ALLBRIGHT LAW OFFICES

---

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层

电话：021-20511000

传真：021-20511999

邮编：200120

## 目 录

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| 声明事项 .....                                | 2  |
| 释 义 .....                                 | 4  |
| 正 文 .....                                 | 7  |
| 第一部分 对原《律师工作报告》、《法律意见书》的披露更新 .....        | 7  |
| 一、发行人本次发行上市的实质条件 .....                    | 7  |
| 二、发起人、股东及实际控制人 .....                      | 11 |
| 三、发行人的业务 .....                            | 12 |
| 四、关联交易及同业竞争 .....                         | 16 |
| 五、发行人的主要财产 .....                          | 24 |
| 六、发行人的重大债权债务 .....                        | 25 |
| 七、发行人股东（大）会、董事会、监事会/审计委员会会议事规则及规范运作 ..... | 35 |
| 八、发行人的税务 .....                            | 35 |
| 九、发行人的环境保护、产品质量、技术等标准 .....               | 38 |
| 十、诉讼、仲裁或行政处罚 .....                        | 39 |
| 十一、其他需要说明的事项 .....                        | 42 |
| 十二、结论意见 .....                             | 45 |

**上海市锦天城律师事务所**  
**关于河南五星新材科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的**  
**补充法律意见书（二）**

**致：河南五星新材科技股份有限公司**

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受河南五星新材科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“五星新材”）的委托，并根据发行人与本所签订的《专项法律服务合同》，担任发行人申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问。本所已于 2026 年 3 月 26 日出具了《关于河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）及《关于河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。本所律师就更新报告期期间发生事项进行核查并出具本补充法律意见书。

**声明事项**

一、本所及本所经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》等法律法规、规章和规范性文件的规定及本补充法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本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，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

二、本所及本所经办律师仅就与发行人本次发行有关法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、资产评估、内部控制、盈利预测等专业事项发表意见。在

本补充法律意见书中对有关会计报告、审计报告、资产评估报告和内部控制报告中某些数据和结论的引述,并不意味着本所对这些数据和结论的真实性及准确性做出任何明示或默示保证。

三、本补充法律意见书中,本所及本所经办律师认定某些事件是否合法有效是以该等事件所发生时应当适用的法律、法规、规章及规范性文件为依据。

四、本补充法律意见书的出具已经得到发行人如下保证:

(一)发行人已经提供了本所为出具本补充法律意见书所要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

(二)发行人提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的,并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处,文件材料为副本或复印件的,其与原件一致和相符。

五、对于本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,本所依据有关政府主管部门、发行人或其他有关单位等出具的证明文件出具法律意见。

六、本所同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行所必备的法律文件,随同其他材料一同上报,并愿意承担相应的法律责任。

七、本所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券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和深圳证券交易所(以下简称“深交所”)审核要求引用本补充法律意见书内容,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。

八、本补充法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用,非经本所书面同意,不得用作任何其他目的。

九、本补充法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语,除特别说明者外,与本所出具的《法律意见书》《律师工作报告》中的含义相同。

基于上述,本所及本所经办律师根据有关法律法规、规章、规范性文件的规定和中国证监会及深交所的有关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,出具法律意见如下。

## 释 义

本补充法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有下述含义：

|             |   |                                                            |
|-------------|---|------------------------------------------------------------|
| 五星新材/公司/发行人 | 指 | 河南五星新材科技股份有限公司                                             |
| 本所/锦天城      | 指 | 上海市锦天城律师事务所                                                |
| 本所律师        | 指 | 为河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并上市出具律师工作报告、法律意见书的何年生律师、邵潇潇律师和曹丽慧律师 |
| 五星有限        | 指 | 五星新材科技有限公司、宝丰县五星石墨有限公司，均系公司曾用名                             |
| 合泽汇智        | 指 | 河南合泽汇智企业管理咨询中心（有限合伙）                                       |
| 合佳赛特        | 指 | 河南合佳赛特企业管理咨询中心（有限合伙）                                       |
| 恒高伟业        | 指 | 河南恒高伟业企业管理咨询中心（有限合伙）                                       |
| 恒昌腾达        | 指 | 河南恒昌腾达企业管理咨询中心（有限合伙）                                       |
| 中建材         | 指 | 中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）                                 |
| 厦门创合        | 指 | 创合鑫材（厦门）制造业转型升级基金合伙企业（有限合伙）                                |
| 杭州创合        | 指 | 杭州创合精选二期创业投资合伙企业（有限合伙）                                     |
| 河南尚颀        | 指 | 河南尚颀汇融尚成一号产业基金合伙企业（有限合伙）                                   |
| 嘉兴上汽        | 指 | 嘉兴上汽创永股权投资合伙企业（有限合伙）                                       |
| 云南五星        | 指 | 云南五星新材料产业有限公司                                              |
| 昌瑞石墨        | 指 | 河南省昌瑞石墨有限公司                                                |
| 一通新材        | 指 | 宝丰县一通新材料有限公司                                               |
| 亿特新材        | 指 | 平顶山亿特新材料有限公司                                               |
| 洁石碳素        | 指 | 宝丰县洁石碳素材料有限公司                                              |
| 博翔碳素        | 指 | 平顶山市博翔碳素有限公司                                               |
| 山西博翔        | 指 | 山西博翔汇良新材料有限公司                                              |
| 运城博翔        | 指 | 运城市博翔汇良新材料科技有限公司                                           |
| 力能新材        | 指 | 平顶山市力能新材料有限公司                                              |
| 汝州双立        | 指 | 汝州市双立非金属新材料有限公司                                            |
| 伟宏石墨        | 指 | 平顶山市伟宏石墨有限公司                                               |

|                       |   |                                                               |
|-----------------------|---|---------------------------------------------------------------|
| 黑金新材                  | 指 | 平顶山市黑金新材料有限公司                                                 |
| 拓邦新材                  | 指 | 宝丰县拓邦新材料有限公司                                                  |
| 祥嘉石墨                  | 指 | 宝丰县祥嘉石墨制品店（个体工商户）                                             |
| 保荐机构/主承销商/东吴证券        | 指 | 东吴证券股份有限公司                                                    |
| 容诚会所/容诚会计师            | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）                                              |
| 中天华                   | 指 | 北京中天华资产评估有限责任公司                                               |
| 报告期/最近三年一期            | 指 | 2023 年度、2024 年度、2025 年度及 2026 年 1-3 月                         |
| 首次公开发行并上市/本次发行/本次发行上市 | 指 | 发行人本次发行股票并在深圳证券交易所主板上市交易的行为                                   |
| 《公司章程》                | 指 | 发行人现行有效的《河南五星新材科技股份有限公司章程》（2025 年 11 月修订）                     |
| 《公司章程（草案）》            | 指 | 发行人 2026 年第一次临时股东会审议通过的首次公开发行股票并上市后实施的《河南五星新材科技股份有限公司章程（草案）》  |
| 《律师工作报告》              | 指 | 《上海市锦天城律师事务所关于河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的律师工作报告》     |
| 《法律意见书》               | 指 | 《上海市锦天城律师事务所关于河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的法律意见书》      |
| 本补充法律意见书              | 指 | 《上海市锦天城律师事务所关于河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的补充法律意见书（二）》 |
| 《招股说明书》               | 指 | 《河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》                           |
| 《审计报告》                | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的容诚审字[2026]230Z4994 号《审计报告》                 |
| 《内控报告》                | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的容诚审字[2026]230Z4993 号《内部控制审计报告》             |
| 《发起人协议书》              | 指 | 《关于五星新材科技有限公司整体变更为股份有限公司的发起人协议书》                              |
| 法律法规                  | 指 | 本所出具本补充法律意见书时经中国有权部门发布并有效的法律、行政法规、部门规章及规范性文件                  |

|          |   |                                     |
|----------|---|-------------------------------------|
| 《公司法》    | 指 | 《中华人民共和国公司法》                        |
| 《证券法》    | 指 | 《中华人民共和国证券法》                        |
| 《管理办法》   | 指 | 《首次公开发行股票注册管理办法》                    |
| 《上市规则》   | 指 | 《深圳证券交易所股票上市规则》                     |
| 《上市审核规则》 | 指 | 《深圳证券交易所股票发行上市审核规则》                 |
| 中国证监会    | 指 | 中国证券监督管理委员会                         |
| 深交所      | 指 | 深圳证券交易所                             |
| 元、万元     | 指 | 中国法定货币人民币元、人民币万元，本补充法律意见书中另有不同表述的除外 |

注：除特别说明外，本补充法律意见书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 正 文

### 第一部分 对原《律师工作报告》、《法律意见书》的披露更新

#### 一、发行人本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《管理办法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，本所律师认为，发行人本次发行上市符合相关法律、法规、规章及规范性文件规定的下列条件：

##### （一）发行人本次发行上市符合《公司法》及《证券法》规定的相关条件

1、经本所律师查验，发行人已聘请保荐机构并就本次发行上市与保荐机构签署了保荐及承销协议，符合《公司法》第一百五十五条及《证券法》第十条第一款的规定。

2、根据发行人 2026 年第一次临时股东会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并在主板上市方案的议案》及《招股说明书》，发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民币普通股股票，每股面值为 1.00 元，每股发行价格将超过票面金额；每股发行条件和价格相同，同类别的每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百四十三条、第一百四十八条的规定。

3、根据发行人 2026 年第一次临时股东会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并在主板上市方案的议案》，发行人股东会已就本次拟向社会公众公开发行的股票的种类、数量、价格、发行对象等作出决议，符合《公司法》第一百五十一条的规定。

4、根据发行人设立以来的历次股东（大）会、董事会及监事会/审计委员会会议文件及有关公司治理制度，并经本所律师对发行人董事、高级管理人员进行访谈确认，发行人已按照《证券法》《公司法》等法律、法规、规章和规范性文件的要求设立股东会、董事会、审计委员会等组织机构，发行人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。

5、根据《审计报告》和《招股说明书》，并经本所律师走访发行人主要客户、供应商，对发行人实际控制人及部分高级管理人员访谈确认，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。

6、根据《审计报告》、发行人出具的说明，发行人最近三年一期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。

7、根据发行人及其控股股东、实际控制人的说明及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所律师通过互联网公开信息查询，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、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，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

## **（二）发行人本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件**

根据发行人说明并经本所律师查验，发行人符合《管理办法》关于本次发行上市的如下实质条件：

### **1、主体资格**

经本所律师查验，发行人具备中国法律、法规和规范性文件规定的本次发行上市的主体资格，符合《管理办法》第十条的规定。详见《律师工作报告》正文之“二、发行人本次发行上市的主体资格”。

### **2、会计基础工作规范，内控制度健全有效**

根据《审计报告》、发行人的说明，并经本所律师访谈发行人董事长、财务总监，基于本所律师作为非财务专业人员的理解和判断，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，最近三年一期财务会计报告已由容诚会计师出具无保留意见的《审计报告》，符合《管理办法》第十一条第一款的规定。

根据《内控报告》、发行人的说明和发行人提供的相关内部控制管理制度，基于本所律师作为非财务专业人员的理解和判断，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并已由容诚会计师出具无保留结论的《内控报告》，符合《管理办法》第十一条第二款的规定。

### **3、业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力**

（1）如《律师工作报告》正文之“五、发行人的独立性”部分所述，发行

人的资产完整，业务及人员、财务、机构独立；如《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”部分所述，发行人与控股股东、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，符合《管理办法》第十二条第（一）项的规定。

（2）经本所律师核查，发行人的主营业务为特种石墨中的细结构等静压高纯石墨材料及制品的研发、生产与销售，如《律师工作报告》正文之“八、发行人的业务”和“十五、发行人的董事和高级管理人员及其变化”部分所述，发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近三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。如《律师工作报告》正文之“六、发起人、股东及实际控制人”和“七、发行人的股本及其演变”部分所述，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，最近三年实际控制人没有发生变更，符合《管理办法》第十二条第（二）项的规定。

（3）如《律师工作报告》正文之“十、发行人的主要财产”、“十一、发行人的重大债权债务”和“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”部分所述，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，发行人不存在重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项。根据《招股说明书》及本所律师向发行人管理层访谈确认，截至本补充法律意见书出具日，不存在发行人所处行业的经营环境已经或者将要发生重大变化等对发行人持续经营有重大不利影响的事项，符合《管理办法》第十二条第（三）项的规定。

#### **4、生产经营合法合规，相关主体不存在重大违法违规记录**

（1）根据发行人工商登记资料、《招股说明书》，结合发行人生产经营的实际情况，主要业务合同以及发行人的说明，发行人的主营业务为特种石墨中的细结构等静压高纯石墨材料及制品的研发、生产与销售。根据《产业结构调整指导目录（2024年本）》，发行人的主营业务不属于国家限制类、淘汰类产业项目，发行人的主营业务符合国家产业政策。发行人的生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十三条第一款的规定。

（2）根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的书面确认、相关政府部门出具的证明文件，并经本所律师通过互联网公开信息查询，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《管理办法》第十三条第二款的规定。

（3）根据发行人现任董事和高级管理人员的无犯罪记录证明及其书面确认和发行人的说明，发行人的现任董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《管理办法》第十三条第三款的规定。

### （三）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的相关条件

1、如本补充法律意见书前文所述，发行人符合《证券法》、中国证监会规定的发行条件，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2、根据发行人现时有效的《营业执照》，发行人本次发行上市前的股本总额为 40,757.9816 万元，因此，发行人本次发行上市后的股本总额不低于 5,000.00 万元，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（二）项的规定。

3、根据经发行人 2026 年第一次临时股东会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并在主板上市方案的议案》及《招股说明书》，发行人本次发行前的股本总额为 40,757.9816 万元，本次拟向社会公开发行人民币普通股股票不超过 4,528.67 万股，发行人公开发行的股份占发行后公司股份总数的比例不低于 10%，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（三）项的规定。

4、根据《审计报告》，发行人最近三年归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 69,188.13 万元、42,217.33 万元、21,947.41 万元，最近三年经营活动产生的现金流量净额分别为 8,988.88 万元、23,795.98 万元、-6,418.95 万元，最近三年的营业收入分别为 176,805.13 万元、128,289.84 万元、102,382.78 万元。发行人最近 3 年净利润均为正，且最近 3 年净利润累计不低于 2 亿元，最近一年净利润不低于 1 亿元，最近 3 年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 2 亿元或营业收入累计不低于 15 亿元，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（四）项及第 3.1.2 条第一款第（一）项的规定。

#### （四）发行人本次发行上市符合《上市审核规则》规定的相关条件

1、根据发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员，保荐机构、容诚会计师、中天华相关人员出具的书面确认，并经本所律师通过互联网公开信息查询，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员，保荐机构、证券服务机构及其相关人员不存在因证券违法违规被中国证监会采取认定为不适当人选、限制业务活动、证券市场禁入，被证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所采取一定期限内不接受其出具的相关文件、公开认定不适合担任发行人董事、监事、高级管理人员，或者被证券业协会采取认定不适合从事相关业务等相关措施，尚未解除的情形。因此，发行人不存在《上市审核规则》第十四条第（二）项规定的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行上市已满足《公司法》《证券法》《管理办法》《上市规则》规定的各项实质条件，尚需取得深圳证券交易所的审核同意，并报经中国证监会履行发行注册程序。

## 二、发起人、股东及实际控制人

#### （一）发行人的现有股东情况

自《律师工作报告》出具日至本补充法律意见书出具日，公司股东变更情况如下：

##### 1、杭州创合

根据本所律师核查，杭州创合的合伙人发生了变更，变更后的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名/名称               | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例   |
|----|------------------------|-------|---------|--------|
| 1. | 国投创合（杭州）创业投资管理有限公司     | 普通合伙人 | 500     | 0.25%  |
| 2. | 中国国投高新产业投资有限公司         | 有限合伙人 | 40,000  | 20.00% |
| 3. | 厦门国科二期股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 25,000  | 12.50% |
| 4. | 北京数码视讯科技股份有限公司         | 有限合伙人 | 18,000  | 9.00%  |
| 5. | 广州越秀金信母基金投资合伙企业（有限合伙）  | 有限合伙人 | 14,400  | 7.20%  |
| 6. | 杭州和港创业投资有限公司           | 有限合伙人 | 10,000  | 5.00%  |

| 序号  | 合伙人姓名/名称                     | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例    |
|-----|------------------------------|-------|---------|---------|
| 7.  | 杭州和达产业基金投资有限公司               | 有限合伙人 | 10,000  | 5.00%   |
| 8.  | 南昌赣金信私募股权投资基金（有限合伙）          | 有限合伙人 | 10,000  | 5.00%   |
| 9.  | 聊城市财信高新科创投资合伙企业（有限合伙）        | 有限合伙人 | 10,000  | 5.00%   |
| 10. | 扬州市邗投肆创私募股权投资合伙企业（有限合伙）      | 有限合伙人 | 8,000   | 4.00%   |
| 11. | 共青城中燃创业投资管理合伙企业（有限合伙）        | 有限合伙人 | 7,500   | 3.75%   |
| 12. | 山东融元投资发展有限公司                 | 有限合伙人 | 7,500   | 3.75%   |
| 13. | 深圳市国创壹号创业投资合伙企业（有限合伙）        | 有限合伙人 | 7,275   | 3.64%   |
| 14. | 杭州海港创新股权投资合伙企业（有限合伙）         | 有限合伙人 | 6,750   | 3.38%   |
| 15. | 渝深（重庆）科技创新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,675   | 3.34%   |
| 16. | 长三角（嘉兴）战略新兴产业投资合伙企业（有限合伙）    | 有限合伙人 | 6,000   | 3.00%   |
| 17. | 苏州东方产投二期投资基金合伙企业（有限合伙）       | 有限合伙人 | 5,000   | 2.50%   |
| 18. | 上海创丰昕文创业投资合伙企业（有限合伙）         | 有限合伙人 | 5,000   | 2.50%   |
| 19. | 北京市博汇科技股份有限公司                | 有限合伙人 | 2,000   | 1.00%   |
| 20. | 杭州合创方瀛股权投资合伙企业（有限合伙）         | 有限合伙人 | 400     | 0.20%   |
| 合计  |                              |       | 200,000 | 100.00% |

除上述变更外，公司其他股东未发生变更。

### 三、发行人的业务

#### （一）发行人取得的生产经营资质证书

经本所律师核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司持有的与生产经营相关的行政许可、备案、注册或者认证如下：

| 序号 | 持有主体 | 证书名称 | 证书编号/备案号码 | 有效期/发证日期 | 发证部门 |
|----|------|------|-----------|----------|------|
|----|------|------|-----------|----------|------|

|   |      |         |                        |                           |            |
|---|------|---------|------------------------|---------------------------|------------|
| 1 | 公司   | 排污许可证   | 91410421665968227N001V | 2031.08.26/<br>2026.08.27 | 平顶山市生态环境局  |
| 2 | 公司   | 食品经营许可证 | JY34104210022528       | 2031.08.26/<br>2026.08.27 | 宝丰县市场监督管理局 |
| 3 | 昌瑞石墨 | 排污许可证   | 91410421680783036L001U | 2031.08.26/<br>2026.08.27 | 平顶山市生态环境局  |

## （二）发行人的主营业务突出

根据《审计报告》，发行人 2025 年度及 2026 年 1-3 月主营业务收入情况如下：

| 年度          | 2026 年 1-3 月 | 2025 年度    |
|-------------|--------------|------------|
| 营业收入（万元）    | 32,572.63    | 102,382.78 |
| 主营业务收入（万元）  | 30,171.57    | 98,138.54  |
| 主营业务收入占比（%） | 92.63        | 95.85      |

## （三）发行人的主要客户和供应商情况

### 1、发行人的主要客户

2025 年度及 2026 年 1-3 月发行人的前五大客户如下：

#### （1）主要客户销售情况

同一控制合并口径下，发行人前五大客户的销售情况如下：

| 序号                  | 客户名称                 | 销售收入（万元）        | 销售占比（%）      |
|---------------------|----------------------|-----------------|--------------|
| <b>2026 年 1-3 月</b> |                      |                 |              |
| 1                   | 台州市黄岩鑫鹏模具配件经营部及其关联公司 | 1,314.79        | 4.04         |
| 2                   | 平顶山市黑金新材料有限公司及其关联公司  | 1,292.30        | 3.97         |
| 3                   | 台州茂达石墨有限公司           | 1,092.09        | 3.35         |
| 4                   | 河南墨通贸易有限公司           | 994.54          | 3.05         |
| 5                   | 福建省铸兴新材料科技有限公司       | 942.08          | 2.89         |
| <b>合计</b>           |                      | <b>5,635.80</b> | <b>17.30</b> |
| <b>2025 年度</b>      |                      |                 |              |
| 1                   | 东莞市巨驰石墨科技有限公司及其关联公司  | 4,441.75        | 4.34         |
| 2                   | 台州市黄岩鑫鹏模具配件经营部及其关联公司 | 4,091.48        | 4.00         |
| 3                   | 平顶山市黑金新材料有限公司及其关联公司  | 3,498.01        | 3.42         |

|    |                  |           |       |
|----|------------------|-----------|-------|
| 4  | 南京仁厚科技有限公司及其关联公司 | 2,486.36  | 2.43  |
| 5  | 台州茂达石墨有限公司       | 2,476.96  | 2.42  |
| 合计 |                  | 16,994.56 | 16.60 |

注 1：台州市黄岩鑫鹏模具配件经营部及其关联公司包括台州市黄岩鑫鹏模具配件经营部和台州鑫途石墨有限公司；

注 2：平顶山市黑金新材料有限公司及其关联公司包括平顶山市黑金新材料有限公司、平顶山市伟宏石墨有限公司；

注 3：东莞市巨驰石墨科技有限公司及其关联公司包括东莞市巨驰石墨科技有限公司和东莞市巨通精密模具科技有限公司；

注 4：南京仁厚科技有限公司及其关联公司包括南京仁厚供应链管理有限公司、南京正浩天国际贸易有限公司、南京千淼优国际贸易有限公司、南京优千供应链有限公司。

## （2）主要客户基本情况

根据发行人的说明、本所律师走访主要客户取得相关资料并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统，发行人上述前五大客户基本情况如下：

| 序号 | 客户名称            | 法定代表人/经营者 | 注册资本（万元） | 企业性质                  | 成立时间       | 经营状态 |
|----|-----------------|-----------|----------|-----------------------|------------|------|
| 1  | 台州市黄岩鑫鹏模具配件经营部  | 黄斌        | -        | 个体工商户                 | 2010-06-10 | 开业   |
| 2  | 台州鑫途石墨有限公司      | 黄斌        | 100      | 有限责任公司（自然人投资或控股）      | 2025-02-07 | 开业   |
| 3  | 平顶山市黑金新材料有限公司   | 张俊改       | 100      | 有限责任公司（自然人投资或控股）      | 2020-12-29 | 开业   |
| 4  | 平顶山市伟宏石墨有限公司    | 陈玉梅       | 100      | 有限责任公司（自然人投资或控股）      | 2024-07-09 | 开业   |
| 5  | 台州茂达石墨有限公司      | 周义        | 100      | 有限责任公司（自然人投资或控股）      | 2019-05-15 | 开业   |
| 6  | 河南墨通贸易有限公司      | 张杰        | 100      | 有限责任公司（自然人独资）         | 2025-09-25 | 开业   |
| 7  | 福建省铸兴新材料科技有限公司  | 陈春风       | 1,000    | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | 2019-07-25 | 开业   |
| 8  | 东莞市巨驰石墨科技有限公司   | 罗军        | 1,000    | 有限责任公司（自然人投资或控股）      | 2010-11-26 | 开业   |
| 9  | 东莞市巨通精密模具科技有限公司 | 罗军        | 1,000    | 有限责任公司（自然人投资或控股）      | 2016-03-14 | 开业   |
| 10 | 南京仁厚供应链管理有限公司   | 陶香圆       | 500      | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | 2022-08-26 | 注销   |
| 11 | 南京正浩天国际贸易有限公司   | 杨志生       | 200      | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | 2024-07-22 | 注销   |
| 12 | 南京千淼优国际贸易有限公司   | 陶香圆       | 200      | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | 2024-07-22 | 开业   |
| 13 | 南京优千供应链有限公司     | 陶香圆       | 100      | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） | 2025-10-16 | 注销   |

经本所律师核查，平顶山市黑金新材料有限公司及其关联公司为赵秋霞哥哥赵献增之子赵明旭实际控制的企业、河南墨通贸易有限公司为赵俊一哥哥赵俊杰之子赵世龙实际控制的企业。除前述关联关系外，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述报告期内前五大客户不存在关联关系。

2、发行人的主要供应商

(1) 主要供应商采购情况

同一控制合并口径下，发行人前五大供应商的采购情况如下：

| 序号           | 供应商名称              | 金额（万元）    | 采购占比（%） |
|--------------|--------------------|-----------|---------|
| 2026 年 1-3 月 |                    |           |         |
| 1            | 辽河石油勘探局有限公司石油化工分公司 | 2,570.22  | 11.56   |
| 2            | 马钢奥瑟亚化工有限公司        | 1,989.53  | 8.95    |
| 3            | 盘锦嘉碳新材料有限公司        | 1,776.19  | 7.99    |
| 4            | 准格尔旗智新碳素有限责任公司     | 1,605.48  | 7.22    |
| 5            | 华坪工业园区配售电有限公司      | 1,325.92  | 5.97    |
| 合计           |                    | 9,267.35  | 41.70   |
| 2025 年度      |                    |           |         |
| 1            | 准格尔旗智新碳素有限责任公司     | 10,547.73 | 9.84    |
| 2            | 盘锦嘉碳新材料有限公司        | 6,881.21  | 6.42    |
| 3            | 神木市聚丰化工有限公司        | 6,138.85  | 5.73    |
| 4            | 云南电网有限责任公司丽江华坪供电局  | 6,137.79  | 5.72    |
| 5            | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司   | 5,751.26  | 5.36    |
| 合计           |                    | 35,456.84 | 33.07   |

(2) 主要供应商基本情况

根据发行人的说明、本所律师走访主要供应商取得相关资料并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统，发行人上述前五大供应商基本情况如下：

| 序号 | 供应商名称              | 法定代表人/负责人 | 注册资本（万元） | 企业性质                      | 成立时间       | 经营状态 |
|----|--------------------|-----------|----------|---------------------------|------------|------|
| 1  | 辽河石油勘探局有限公司石油化工分公司 | 张志江       | -        | 有限责任公司分公司（非自然人投资或控股的法人独资） | 2000-04-18 | 开业   |

| 序号 | 供应商名称             | 法定代表人/负责人 | 注册资本（万元）    | 企业性质                      | 成立时间       | 经营状态 |
|----|-------------------|-----------|-------------|---------------------------|------------|------|
| 2  | 马钢奥瑟亚化工有限公司       | 金羲珍       | 4,712.5 万美元 | 有限责任公司（外商投资、非独资）          | 2015-02-13 | 开业   |
| 3  | 准格尔旗智新碳素有限责任公司    | 李茂        | 5,000       | 有限责任公司（自然人投资或控股）          | 2018-02-28 | 开业   |
| 4  | 盘锦嘉碳新材料有限公司       | 李忠波       | 1,000       | 有限责任公司（自然人投资或控股）          | 2017-02-10 | 开业   |
| 5  | 华坪工业园区配电有限公司      | 补忠汉       | 20,000      | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）    | 2018-09-26 | 开业   |
| 6  | 云南电网有限责任公司丽江华坪供电局 | 李凌珩       | -           | 有限责任公司分公司（非自然人投资或控股的法人独资） | 2018-05-23 | 开业   |
| 7  | 神木市聚丰化工有限公司       | 张晨        | 1,350       | 有限责任公司（自然人投资或控股）          | 2008-11-06 | 开业   |
| 8  | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 李方超       | -           | 全民所有制分支机构（非法人）            | 2017-04-24 | 开业   |

经本所律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述报告期内前五大供应商不存在关联关系。

#### 四、关联交易及同业竞争

根据《公司法》《上市规则》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等规范性文件的有关规定以及《招股说明书》《审计报告》，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的主要关联方及关联关系如下：

##### （一）发行人的关联方

##### 1、发行人的控股股东、实际控制人

发行人的控股股东、实际控制人为赵俊一，详见《律师工作报告》“六、发起人、股东及实际控制人”。

##### 2、直接或间接持有发行人 5%以上股份的股东

直接持有发行人 5%以上股份的股东为赵俊一、合泽汇智、合佳赛特，详见《律师工作报告》“六、发起人、股东及实际控制人”。

间接持有发行人 5%以上股份的股东为赵秋霞、赵俊通。

赵秋霞，女，1968 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为河

南省宝丰县商酒务镇赵二村 XX 号，身份证号码为 4104211968xxxxxx。

赵俊通，男，1971 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为河南省平顶山市卫东区建设中路南 XX 号，身份证号码为 4104031971xxxxxx。

### 3、控股股东、实际控制人及控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

截至本补充法律意见书出具之日，发行人控股股东、实际控制人除控制发行人及其控股子公司外控制的其他法人或其他组织为合泽汇智、合佳赛特、恒高伟业、恒昌腾达，详见《律师工作报告》“六、发起人、股东及实际控制人”。

### 4、发行人董事及高级管理人员

根据发行人所出具的书面说明并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的董事、高级管理人员具体情况如下：

| 关联方姓名 | 关联关系说明  |
|-------|---------|
| 赵俊一   | 董事长兼总经理 |
| 赵俊通   | 董事兼副总经理 |
| 郭瑞峰   | 董事      |
| 魏少博   | 职工董事    |
| 黄振中   | 独立董事    |
| 黄启忠   | 独立董事    |
| 胡著伟   | 独立董事    |
| 高顺宾   | 副总经理    |
| 李跃午   | 副总经理    |
| 乔学锋   | 副总经理    |
| 张黎明   | 副总经理    |
| 郝红涛   | 副总经理    |
| 连鹏飞   | 副总经理    |
| 连启超   | 财务总监    |
| 葛锴鹏   | 董事会秘书   |

**5、直接或间接控制发行人的法人（或者其他组织）的董事和高级管理人员**

截至本补充法律意见书出具之日，发行人的控股股东、实际控制人为赵俊一，不存在直接或者间接控制发行人的法人。

**6、与直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人、发行人董事、高级管理人员关系密切的家庭成员**

直接或间接持有发行人 5%以上股份的自然人、发行人董事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，亦均为发行人的关联自然人。

**7、发行人的子公司**

根据发行人的书面说明并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有 2 家全资子公司，具体情况如下：

| 关联方名称 | 关联关系说明   | 目前状态 |
|-------|----------|------|
| 昌瑞石墨  | 发行人全资子公司 | 有效存续 |
| 云南五星  | 发行人全资子公司 | 有效存续 |

**8、董事、高级管理人员及其他关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的法人（或其他组织）**

| 序号 | 关联方名称            | 关联关系说明                      |
|----|------------------|-----------------------------|
| 1  | 宝丰县源升编织袋制造有限公司   | 赵俊一哥哥赵俊杰配偶陈艳巧控制的企业          |
| 2  | 宝丰县洁石碳素材料有限公司    | 赵俊一哥哥赵南凯配偶王金会及其儿子赵世梁控制的企业   |
| 3  | 平顶山市博翔碳素有限公司     | 赵俊一哥哥赵南凯配偶王金会实际控制的企业        |
| 4  | 山西博翔汇良新材料有限公司    | 赵俊一哥哥赵南凯配偶王金会实际控制的企业        |
| 5  | 运城市博翔汇良新材料科技有限公司 | 山西博翔汇良新材料有限公司的全资子公司         |
| 6  | 平顶山市力能新材料有限公司    | 赵俊一哥哥赵南凯配偶王金会实际控制的企业        |
| 7  | 北京法和数字科技集团股份有限公司 | 公司独立董事黄振中担任董事长并持股 52.55%的企业 |

|    |                 |                                             |
|----|-----------------|---------------------------------------------|
| 8  | 第三极（北京）投资发展有限公司 | 公司独立董事黄振中持股 80%、黄振中女儿黄炎璞持股 20%并担任执行董事兼经理的企业 |
| 9  | 鄂尔多斯市法和信息技术有限公司 | 北京法和数字科技集团股份有限公司控股子公司                       |
| 10 | 北京法和科技有限公司      | 公司独立董事黄振中持股 67.35%的企业                       |
| 11 | 深圳市容汇医疗发展有限公司   | 公司独立董事胡著伟姐妹的配偶孙天华担任董事长的企业                   |
| 12 | 深圳市麦德信药房管理有限公司  | 公司独立董事胡著伟姐妹的配偶孙天华担任董事长的企业                   |
| 13 | 河南容汇医药有限公司      | 公司独立董事胡著伟姐妹的配偶孙天华担任董事长兼总经理的企业               |
| 14 | 湖南金钺新材料有限责任公司   | 公司独立董事黄启忠持股 64%的企业                          |
| 15 | 湖南三启新材料有限责任公司   | 公司独立董事黄启忠担任董事长的企业                           |
| 16 | 湖南金阳烯碳新材料股份有限公司 | 公司独立董事黄启忠担任董事的企业                            |
| 17 | 岳阳楼区黄梅芳商行       | 公司独立董事黄启忠妹妹之配偶孙兴武作为经营者的企业                   |
| 18 | 淮阳县四通镇黄小兰家庭农场   | 公司副总经理张黎明配偶黄小兰作为经营者的企业                      |
| 19 | 淮阳县大连乡连启帆养殖场    | 公司财务总监连启超哥哥连启帆作为经营者的企业                      |
| 20 | 洛阳王者商贸有限公司      | 公司董事会秘书葛锴鹏配偶之姐妹张婷婷与其配偶王远征共同控制的企业            |

## 9、发行人基于实质重于形式原则认定的关联方

| 序号 | 关联方名称             | 关联关系说明                       |
|----|-------------------|------------------------------|
| 1  | 李晓慢               | 通过合佳赛特间接持有公司 4.69%股份，且为赵俊通前妻 |
| 2  | 赵世梁               | 赵俊一哥哥赵南凯之子                   |
| 3  | 赵明旭               | 赵秋霞哥哥赵献增之子                   |
| 4  | 赵飞龙               | 赵秋霞哥哥赵献民之子                   |
| 5  | 赵世龙               | 赵俊一哥哥赵俊杰之子                   |
| 6  | 平顶山市伟宏石墨有限公司      | 赵秋霞哥哥赵献增之子赵明旭实际控制的企业         |
| 7  | 平顶山市黑金新材料有限公司     | 赵秋霞哥哥赵献增之子赵明旭实际控制的企业         |
| 8  | 宝丰县拓邦新材料有限公司      | 赵秋霞哥哥赵献民之子赵飞龙实际控制的企业         |
| 9  | 宝丰县祥嘉石墨制品店（个体工商户） | 赵秋霞哥哥赵献民之子赵飞龙实际控制的企业         |
| 10 | 河南墨通贸易有限公司        | 赵俊一哥哥赵俊杰之子赵世龙实际控制的企业         |

|    |                |                    |
|----|----------------|--------------------|
| 11 | 郑州乐博教育咨询服务有限公司 | 赵俊一哥哥赵俊杰之子赵世龙控制的企业 |
|----|----------------|--------------------|

## 10、报告期内曾经的关联方

报告期内曾经的关联方包括报告期初为关联方但至本律师工作报告出具日不再为关联方，以及报告期期初前十二个月内为关联方，具体如下：

| 名称                  | 曾经存在的关联关系说明                                             |
|---------------------|---------------------------------------------------------|
| 王云鹏                 | 曾任公司监事，于 2025 年 11 月不再担任                                |
| 孙文刚                 | 曾任公司职工代表监事，于 2025 年 11 月不再担任                            |
| 孙建华                 | 曾任公司独立董事，于 2024 年 12 月不再担任                              |
| 李麟                  | 曾任公司副总经理兼董事会秘书，于 2024 年 6 月不再担任                         |
| 亿特新材                | 公司曾经的子公司，已于 2022 年 10 月注销                               |
| 一通新材                | 公司曾经的子公司，已于 2023 年 12 月注销                               |
| 北京知崇科技有限公司          | 公司曾经的子公司，已于 2022 年 9 月注销                                |
| 上海君薪合企业管理合伙企业（有限合伙） | 赵俊一曾担任执行事务合伙人、公司曾担任有限合伙人的企业，已于 2023 年 3 月注销             |
| 宝丰县天一实业有限公司         | 赵俊一哥哥赵俊杰曾担任执行董事并控制的企业，已于 2022 年 1 月注销                   |
| 平顶山市东宏工贸有限公司        | 公司副总经理郝红涛曾持股 100%并担任执行董事的企业，已于 2021 年 12 月注销            |
| 富耐克超硬材料股份有限公司       | 公司曾任副总经理兼董事会秘书李麟曾担任董事会秘书、财务总监、副总经理的企业，已于 2023 年 9 月不再担任 |
| 宝丰县青龙汝瓷有限公司         | 公司董事郭瑞峰曾担任财务负责人的企业，已于 2023 年 8 月不再担任                    |
| 宝丰县顺祥汝瓷有限公司         | 公司董事郭瑞峰曾担任财务负责人的企业，已于 2023 年 8 月不再担任，该企业已于 2023 年 9 月注销 |
| 河南允辉管理咨询有限公司        | 公司财务总监连启超曾担任财务负责人的企业，已于 2023 年 7 月不再担任                  |
| 河南慧诺会计师事务所（普通合伙）    | 公司财务总监连启超曾担任合伙人并持有 10%权益的企业，已于 2022 年 12 月不再担任          |
| 宝丰县博祥源贸易有限公司        | 公司董事兼副总经理赵俊通曾实际控制并担任执行董事兼总经理的企业，已于 2022 年 10 月注销        |
| 平顶山华金能源有限公司         | 公司副总经理高顺宾女婿王亚斐曾任执行董事兼总经理的企业，已于 2024 年 2 月不再担任           |
| 河南宝新园区发展有限公司        | 公司副总经理高顺宾女婿王亚斐曾任董事兼总经理的企业，已于 2023 年 1 月不再担任             |
| 宝丰县智宝农产品冷链物流园有限公司   | 公司副总经理高顺宾女婿王亚斐曾任董事的企业，已于 2024 年 1 月不再担任                 |

| 名称                                  | 曾经存在的关联关系说明                                           |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 宝丰县宝新实业有限公司                         | 公司副总经理高顺宾女婿王亚斐曾任董事的企业，已于 2024 年 9 月不再担任               |
| 漯河市召陵区晶睿达信息咨询部                      | 公司副总经理张黎明配偶黄小兰曾担任经营者的企业，已于 2024 年 1 月注销               |
| 河南荣浩杆塔有限公司                          | 赵俊一哥哥赵俊杰持股 54%并担任执行董事的企业，已于 2024 年 8 月注销              |
| 河南永冠体育文化传播有限公司                      | 公司董事魏少博担任高管的企业，已于 2024 年 8 月注销                        |
| 宝丰县精一商行                             | 赵俊一哥哥赵南凯之子赵世梁担任经营者的企业，已于 2024 年 8 月注销                 |
| 广东中科大数据技术有限公司                       | 北京法和数字科技集团股份有限公司控股子公司，已于 2024 年 11 月注销                |
| 平顶山市新华区虹雨奶茶店                        | 公司副总经理乔学锋之子乔海洋作为经营者的企业，已于 2026 年 1 月注销                |
| 南通弘垚企业管理合伙企业（有限合伙）                  | 赵俊杰曾持股 1%、李晓慢曾持股 99%，已于 2023 年 2 月退出                  |
| 铭泰装备制造（江苏）有限公司                      | 赵俊杰曾担任法定代表人，已于 2023 年 2 月不再担任                         |
| 宝丰县融迪商贸店（个体工商户）（曾用名：宝丰县城关镇齐建民名烟名酒店） | 公司曾任监事孙文刚岳父齐建民作为经营者的企业，已于 2025 年 5 月注销                |
| 广州创天电子科技股份有限公司                      | 公司曾任监事王云鹏担任董事的企业                                      |
| 杭州国芯微电子股份有限公司                       | 公司曾任监事王云鹏担任董事的企业                                      |
| 河南省功能金刚石研究院有限公司                     | 公司曾任董事会秘书李麟曾担任董事的企业，已于 2024 年 10 月辞任                  |
| 平顶山市万汇石墨有限公司                        | 赵秋霞哥哥赵献增之子赵明旭实际控制的企业，已于 2024 年 9 月注销                  |
| 郑州市汇聚容通企业管理合伙企业（有限合伙）               | 公司独立董事胡著伟姐妹的配偶孙天华曾担任执行事务合伙人的企业，已于 2026 年 1 月不再担任      |
| 天津慧通恒泰商贸有限公司                        | 公司董事兼副总经理赵俊通配偶张绘玲控制的企业，已于 2026 年 1 月注销                |
| 河南一航实业有限公司                          | 李晓慢持股 100%并实际控制的企业，已于 2025 年 2 月注销                    |
| 汝州市双立非金属新材料有限公司                     | 赵俊一哥哥赵南凯之子赵世梁担任董事、总经理和财务负责人并持股 95%的企业，已于 2026 年 5 月注销 |
| 山东麦德信医药有限公司                         | 公司独立董事胡著伟姐妹的配偶孙天华担任董事的企业，已于 2026 年 4 月不再担任            |
| 河南德树教育科技有限公司                        | 赵俊一哥哥赵俊杰之子赵世龙控制的企业，已于 2024 年 8 月注销                    |

除前述所列发行人报告期内曾经的主要关联方外，曾经的关联方控制的企业、发行人持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制的、或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的

企业以及曾任发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员以及前述人员直接或者间接控制的或担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的企业亦为发行人报告期内曾经的关联方。

**（二）关联交易**

根据《审计报告》、相关关联交易协议等文件并经本所律师核查，发行人于2025 年度及 2026 年 1-3 月与关联方发生的关联交易具体情况如下：

**1、销售商品/提供劳务**

单位：万元

| 关联方           | 关联交易内容     | 2026 年 1-3 月 | 2025 年度  |
|---------------|------------|--------------|----------|
| 平顶山市伟宏石墨有限公司  | 石墨材料、加工服务  | 416.82       | 929.51   |
| 宝丰县拓邦新材料有限公司  | 石墨材料       | 280.56       | 630.11   |
| 平顶山市黑金新材料有限公司 | 石墨材料及石墨制品  | 875.48       | 2,568.50 |
| 河南墨通贸易有限公司    | 增碳剂、废石墨通气管 | 994.54       | 30.35    |

**2、采购商品/接受劳务**

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2026 年 1-3 月 | 2025 年度 |
|-----|--------|--------------|---------|
| 孙建华 | 顾问服务   | -            | 14.11   |

**3、关联资产收购**

2026 年 1 月 16 日，公司与平顶山市力能新材料有限公司签订《资产购买协议》，约定平顶山市力能新材料有限公司将其拥有的坐落于宝丰县杨庄镇堂洼村西的在建钢结构厂房及附属设施转让给公司，在建钢结构厂房面积 4,857.76 平方米，前述资产的转让价格以具有合法资质的评估机构出具的《资产评估报告》的评估结果为基础并经双方协商后确定为人民币 410 万元。

**4、关键管理人员报酬**

单位：万元

| 项目       | 2026 年 1-3 月 | 2025 年度 |
|----------|--------------|---------|
| 关键管理人员报酬 | 183.29       | 625.18  |

**5、关联担保**

2025 年度及 2026 年 1-3 月，公司的关联担保情况如下：

(1) 银行担保

| 序号 | 担保方         | 被担保方 | 担保金额（万元） | 担保主债权期间               | 担保类型 | 责任类型 |
|----|-------------|------|----------|-----------------------|------|------|
| 1  | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 5,000    | 2025.08.28-2026.06.16 | 保证   | 连带   |
| 2  | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 10,000   | 2025.02.17-2025.05.21 | 保证   | 连带   |
| 3  | 赵俊一         | 发行人  | 3,000    | 2025.04.21-2026.04.20 | 保证   | 连带   |
| 4  | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 24,000   | 2025.05.14-2027.12.31 | 保证   | 连带   |
| 5  | 赵俊一、赵秋霞     | 云南五星 | 3,000    | 2024.12.03-2025.12.02 | 保证   | 连带   |
| 6  | 赵俊一         | 发行人  | 1,150    | 2024.03.12-2025.03.11 | 保证   | 连带   |
| 7  | 赵俊一         | 发行人  | 1,850    | 2024.01.24-2025.01.23 | 保证   | 连带   |
| 8  | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 3,600    | 2024.03.19-2026.12.31 | 保证   | 连带   |
| 9  | 赵俊一         | 发行人  | 8,800    | 2024.04.22-2027.04.22 | 保证   | 连带   |
| 10 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 5,000    | 2024.06.07-2025.05.21 | 保证   | 连带   |
| 11 | 赵俊一         | 发行人  | 10,000   | 2024.07.04-2025.07.04 | 保证   | 连带   |
| 12 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 10,000   | 2024.12.24-2027.12.24 | 保证   | 连带   |
| 13 | 赵俊一         | 发行人  | 8,000    | 2024.07.24-2025.07.23 | 保证   | 连带   |
| 14 | 赵俊一、赵秋霞     | 昌瑞石墨 | 1,000    | 2024.06.24-2025.06.18 | 保证   | 连带   |
| 15 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 2,400    | 2023.03.02-2025.12.31 | 保证   | 连带   |
| 16 | 赵俊一         | 发行人  | 1,000    | 2023.04.06-2026.04.06 | 保证   | 连带   |
| 17 | 赵俊一、赵秋霞、赵俊通 | 发行人  | 800      | 2022.05.19-2025.05.19 | 保证   | 连带   |
| 18 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 10,000   | 2022.09.23-2025.09.22 | 保证   | 连带   |
| 19 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 10,000   | 2024.11.19-2025.11.18 | 保证   | 连带   |
| 20 | 赵俊一、赵秋霞     | 昌瑞石墨 | 2,000    | 2024.09.30-2025.09.29 | 保证   | 连带   |
| 21 | 赵俊一         | 发行人  | 5,000    | 2026.03.02-2027.03.02 | 保证   | 连带   |
| 22 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 5,000    | 2025.11.11-2026.06.16 | 保证   | 连带   |
| 23 | 赵俊一、赵秋霞     | 发行人  | 20,000   | 2025.12.24-2028.12.24 | 保证   | 连带   |
| 24 | 赵俊一、赵秋霞     | 昌瑞石墨 | 1,000    | 2026.01.15-2026.02.24 | 保证   | 连带   |

(2) 售后回租担保

| 序号 | 担保方         | 被担保方 | 融资金额（万元） | 租金金额（万元） | 担保的租赁期间               | 担保类型 | 责任类型 |
|----|-------------|------|----------|----------|-----------------------|------|------|
| 1  | 赵俊一、赵秋霞、赵俊通 | 发行人  | 2,400    | 2,628.00 | 2022.03.17-2025.03.17 | 保证   | 连带   |
| 2  | 赵俊一、赵秋霞、赵俊通 | 一通新材 | 2,400    | 2,628.00 | 2022.03.17-2025.03.17 | 保证   | 连带   |
| 3  | 赵俊一、赵秋霞、赵俊通 | 云南五星 | 2,500    | 2,734.72 | 2022.08.12-2025.08.11 | 保证   | 连带   |

6、关联方应收应付款项

截至报告期各期末，公司应收应付关联方情况如下表所示：

单位：万元

（1）关联方应收款项

| 项目名称 | 关联方           | 2026 年 3 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|------|---------------|-----------------|------------------|
| 应收账款 | 平顶山市伟宏石墨有限公司  | 88.92           | 135.44           |
| 应收账款 | 宝丰县拓邦新材料有限公司  | 99.86           | 23.87            |
| 应收账款 | 平顶山市黑金新材料有限公司 | 674.49          | 408.51           |

（2）关联方应付款项

| 项目名称  | 关联方          | 2026 年 3 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|-------|--------------|-----------------|------------------|
| 合同负债  | 平顶山市伟宏石墨有限公司 | 0.80            | 0.80             |
| 其他应付款 | 孙文刚          | 0.23            | 0.36             |
| 其他应付款 | 黄启忠          | 0.13            | -                |
| 其他应付款 | 黄振中          | 0.12            | -                |
| 其他应付款 | 魏少博          | 0.03            | -                |

五、发行人的主要财产

（一）在建工程

经本所律师核查，自 2025 年 10 月 1 日至本补充法律意见书出具日，公司新增在建工程如下：

2026 年 8 月 24 日，宝丰县自然资源局核发编号为地字第 410421202600012 的《建设用地规划许可证》；2026 年 9 月 11 日，宝丰县自然资源局核发编号为建字第 410421202600014 的《建设工程规划许可证》。

（二）知识产权

经本所律师核查，自 2025 年 10 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日，公司新增专利情况如下：

| 序号 | 权利人 | 专利名称 | 专利号 | 专利类别 | 申请日 | 法律状态 | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----|------|-----|------|-----|------|------|------|
|----|-----|------|-----|------|-----|------|------|------|

| 序号 | 权利人  | 专利名称                   | 专利号           | 专利类别 | 申请日        | 法律状态  | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|------------------------|---------------|------|------------|-------|------|------|
| 1  | 公司   | 一种受电弓滑板用碳铜复合材料及其制备方法   | 2025110045543 | 发明专利 | 2025.07.21 | 专利权维持 | 原始取得 | 无    |
| 2  | 公司   | 一种石墨化炉用纯化智能控制系统        | 2024232508007 | 实用新型 | 2024.12.27 | 专利权维持 | 原始取得 | 无    |
| 3  | 公司   | 一种环式焙烧炉保温装置            | 2024232508098 | 实用新型 | 2024.12.27 | 专利权维持 | 原始取得 | 无    |
| 4  | 云南五星 | 一种具有翻转功能的大规格石墨产品输送系统   | 2025101955821 | 发明专利 | 2025.02.21 | 专利权维持 | 原始取得 | 无    |
| 5  | 云南五星 | 一种用于石墨产品的吸盘式抓取装置       | 2025101961358 | 发明专利 | 2025.02.21 | 专利权维持 | 原始取得 | 无    |
| 6  | 云南五星 | 一种用于焙烧大规格石墨产品的串联组合式焙烧炉 | 202510196036X | 发明专利 | 2025.02.21 | 专利权维持 | 原始取得 | 无    |

## 六、发行人的重大债权债务

### （一）重大合同

经本所律师查验发行人的主要采购合同、主要销售合同、主要授信及借款合同等、企业信用报告、《审计报告》、发行人出具的书面确认，本所律师对发行人主要客户、供应商的访谈，截至报告期末的重大合同情况如下：

#### 1、采购合同

发行人重大采购合同认定标准为：报告期内已履行完毕的、截至 2026 年 3 月 31 日正在履行的及将要履行的报告期内前五大供应商签署的框架合同（如有）以及与其他供应商签署的金额超过 2,000.00 万元的合同；具体情况如下：

| 序号 | 签署主体 | 供应商名称    | 采购标的 | 签订日期       | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|----|------|----------|------|------------|----------|------|
| 1  | 公司   | 神木市聚丰化工有 | 煅后焦  | 2024.01.28 | 按实际订     | 履行完毕 |

|    |      |                   |      |            |          |      |
|----|------|-------------------|------|------------|----------|------|
|    |      | 限公司               |      |            | 单结算      |      |
| 2  | 公司   | 葫芦岛市关东碳素有限责任公司    | 煅后焦  | 2021.01.17 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 3  | 公司   | 葫芦岛市关东碳素有限责任公司    | 煅后焦  | 2023.01.17 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 4  | 公司   | 济宁辰光美博化工有限公司      | 沥青   | 2023.01.19 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 5  | 公司   | 济宁辰光美博化工有限公司      | 沥青   | 2021.01.19 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 6  | 公司   | 盘锦嘉碳新材料有限公司       | 煅后焦  | 2024.01.29 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 7  | 公司   | 盘锦嘉碳新材料有限公司       | 煅后焦  | 2022.01.28 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 8  | 公司   | 盘锦嘉碳新材料有限公司       | 煅后焦  | 2026.03.15 | 2,045.56 | 正在履行 |
| 9  | 公司   | 辽宁艺腾碳素科技有限公司      | 煅后焦  | 2023.06.01 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 10 | 公司   | 准格尔旗智新碳素有限责任公司    | 煅后焦  | 2022.01.28 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 11 | 公司   | 准格尔旗智新碳素有限责任公司    | 煅后焦  | 2024.01.28 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 12 | 公司   | 葫芦岛市艺达新材料有限公司     | 委托加工 | 2024.01.10 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 13 | 公司   | 葫芦岛市关东碳素有限责任公司    | 委托加工 | 2023.06.25 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 14 | 公司   | 辽宁北方碳素科技有限公司      | 委托加工 | 2024.01.10 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 15 | 公司   | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 电    | 2022.04.21 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 16 | 公司   | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 电    | 2023.03.22 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 17 | 公司   | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 电    | 2023.11.16 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 18 | 公司   | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 电    | 2023.12.06 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 19 | 公司   | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 电    | 2024.03.26 | 框架协议     | 履行完毕 |
| 20 | 公司   | 国网河南省电力公司宝丰县供电公司  | 电    | 2026.03.24 | 框架协议     | 正在履行 |
| 21 | 云南五星 | 云南电网有限责任公司丽江华坪供电局 | 电    | 2021.09.08 | 框架协议     | 正在履行 |
| 22 | 云南   | 华坪工业园区配售          | 电    | 2025.12.31 | 框架协议     | 正在履行 |

|    |      |               |           |            |          |      |
|----|------|---------------|-----------|------------|----------|------|
|    | 五星   | 电有限公司         |           |            |          |      |
| 23 | 云南五星 | 云南联鑫物资有限公司    | 304 不锈钢坩埚 | 2024.08.30 | 2,980.94 | 履行完毕 |
| 24 | 昌瑞石墨 | 大同新成新材料股份有限公司 | 石墨加热环     | 2023.09.01 | 2,029.75 | 履行完毕 |

## 2、销售合同

发行人重大销售合同认定标准为：报告期内已履行完毕的、截至 2026 年 3 月 31 日正在履行的及将要履行的报告期内前五大客户签署的框架合同（如有）以及与其他客户签署的金额超过 2,000.00 万元的合同；具体情况如下：

| 序号 | 签署主体 | 客户名称               | 销售标的            | 签订日期       | 合同金额（万元） | 履行情况 |
|----|------|--------------------|-----------------|------------|----------|------|
| 1  | 公司   | 东莞市巨驰石墨科技有限公司      | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.01.02 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 2  | 公司   | 弘嘉新能源科技（浙江）有限公司    | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2022.06.10 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 3  | 公司   | 弘瞬新能源材料科技（浙江）有限公司  | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2022.05.12 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 4  | 公司   | 南京仁厚非金属材料有限公司      | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2022.12.02 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 5  | 公司   | 南京仁厚供应链管理有限公司      | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2022.10.10 | 按实际订单结算  | 履行完毕 |
| 6  | 公司   | 南京仁厚科技有限公司         | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2023.07.04 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 7  | 公司   | 宁波弘信新材料科技有限公司      | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2023.03.08 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 8  | 公司   | 上海龙吴碳素石墨制品厂        | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.01.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 9  | 公司   | 内蒙古京航特碳科技有限公司（注 1） | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.01.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 10 | 公司   | 台州市黄岩鑫鹏模具配件经营部     | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.01.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 11 | 公司   | 台州茂达石墨有限公司         | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.03.06 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 12 | 公司   | 浙江纽能新能源科技有限公司      | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2022.02.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 13 | 公司   | 平顶山市黑金新材料有限公司      | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2022.01.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 14 | 公司   | 浙江华熔科技有限公司（注 2）    | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.03.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |

|    |      |                   |                 |            |          |      |
|----|------|-------------------|-----------------|------------|----------|------|
| 15 | 公司   | 江苏东峰新材料科技有限公司（注3） | 石墨相关产品（具体以订单为准） | 2021.07.01 | 按实际订单结算  | 正在履行 |
| 16 | 昌瑞石墨 | 新疆中部合盛硅业有限公司      | 等静压石墨           | 2023.05.19 | 2,235.37 | 正在履行 |
| 17 | 昌瑞石墨 | 四川永祥光伏科技有限公司      | 等静压石墨           | 2022.01.29 | 4,276.50 | 履行完毕 |

注1：内蒙古京航特碳科技有限公司已于2025年4月更名为内蒙古京航特碳科技股份有限公司。

注2：浙江华熔科技有限公司已于2024年12月更名为浙江华熔科技股份有限公司。

注3：江苏东峰新材料科技有限公司已于2023年11月更名为南京东皋新材料科技有限公司。

### 3、授信协议

截至2026年3月31日，发行人报告期内履行的金额2,000.00万元及以上的授信协议如下：

| 序号 | 主体   | 债权人                | 授信额度（万元）  | 授信期间                  | 履行情况 |
|----|------|--------------------|-----------|-----------------------|------|
| 1  | 公司   | 中信银行股份有限公司平顶山分行    | 2,000.00  | 2023.03.02-2024.02.28 | 履行完毕 |
| 2  | 公司   | 招商银行股份有限公司郑州分行     | 4,000.00  | 2023.03.30-2024.03.29 | 履行完毕 |
| 3  | 公司   | 招商银行股份有限公司郑州分行     | 10,000.00 | 2023.12.27-2024.12.26 | 履行完毕 |
| 4  | 公司   | 中信银行股份有限公司平顶山分行    | 3,000.00  | 2024.03.19-2024.12.31 | 履行完毕 |
| 5  | 公司   | 中国民生银行股份有限公司郑州分行   | 10,000.00 | 2024.07.04-2025.07.04 | 履行完毕 |
| 6  | 公司   | 中国光大银行股份有限公司郑州分行   | 8,000.00  | 2024.07.24-2025.07.23 | 履行完毕 |
| 7  | 云南五星 | 招商银行股份有限公司丽江分行     | 3,000.00  | 2023.04.24-2024.04.23 | 履行完毕 |
| 8  | 云南五星 | 上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行 | 30,000.00 | 2024.09.10-2025.04.28 | 履行完毕 |
| 9  | 云南五星 | 招商银行股份有限公司丽江分行     | 3,000.00  | 2024.12.03-2025.12.02 | 履行完毕 |
| 10 | 公司   | 招商银行股份有限公司郑州分行     | 5,000.00  | 2022.06.08-2023.06.07 | 履行完毕 |
| 11 | 公司   | 中国工商银行股份有限公司宝丰支行   | 2,000.00  | 2022.03.18-2023.01.04 | 履行完毕 |
| 12 | 昌瑞石墨 | 招商银行股份有限公司郑州分行     | 2,000.00  | 2024.09.30-2025.09.29 | 履行完毕 |
| 13 | 公司   | 交通银行股份有限公司平顶山分行    | 10,000.00 | 2025.02.17-2025.05.21 | 履行完毕 |

| 序号 | 主体 | 债权人             | 授信额度（万元）  | 授信期间                  | 履行情况 |
|----|----|-----------------|-----------|-----------------------|------|
| 14 | 公司 | 招商银行股份有限公司郑州分行  | 10,000.00 | 2024.11.19-2025.11.18 | 履行完毕 |
| 15 | 公司 | 交通银行股份有限公司平顶山分行 | 5,000.00  | 2025.08.28-2026.06.16 | 正在履行 |
| 16 | 公司 | 中原银行股份有限公司平顶山分行 | 10,000.00 | 2022.09.23-2025.09.22 | 履行完毕 |
| 17 | 公司 | 中信银行股份有限公司平顶山分行 | 20,000.00 | 2023.03.22-2024.03.17 | 履行完毕 |
| 18 | 公司 | 华夏银行股份有限公司郑州分行  | 4,000.00  | 2023.03.10-2023.10.14 | 履行完毕 |
| 19 | 公司 | 交通银行股份有限公司平顶山分行 | 10,000.00 | 2025.11.11-2026.06.16 | 正在履行 |

#### 4、借款合同

##### （1）银行借款合同

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人报告期内履行的金额 2,000 万元及以上的银行借款合同如下：

| 序号 | 主体 | 合同编号                                | 贷款机构名称             | 借款期限                  | 借款金额（万元）  | 担保方式                                | 履行情况 |
|----|----|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------|-------------------------------------|------|
| 1  | 公司 | 41010120220004084                   | 中国农业银行股份有限公司宝丰县支行  | 2022.11.16-2023.11.15 | 3,000.00  | 赵俊一、合泽汇智、合佳赛特、恒高伟业、恒昌腾达提供连带担保       | 履行完毕 |
| 2  | 公司 | 中原银（平顶山）流贷字 2022 第 10010124 号       | 中原银行股份有限公司平顶山分行    | 2022.09.23-2025.09.22 | 10,000.00 | 赵俊一、赵秋霞、昌瑞石墨、云南五星提供连带担保；公司提供抵押、质押担保 | 履行完毕 |
| 3  | 公司 | 21003030120110001                   | 平顶山银行股份有限公司        | 2021.12.30-2024.12.29 | 3,500.00  | 赵俊一及赵秋霞提供连带担保；公司提供抵押担保              | 履行完毕 |
| 4  | 公司 | 银信 e 融字/第 2308016 号<br>202300038563 | 中信银行股份有限公司平顶山分行    | 2023.03.03-2024.03.03 | 2,000.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保                       | 履行完毕 |
| 5  | 公司 | 76012024280983                      | 上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行 | 2024.06.14-2025.06.13 | 3,077.60  | 赵俊一提供连带担保                           | 履行完毕 |

|    |      |                               |                    |                       |           |                     |      |
|----|------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------|---------------------|------|
| 6  | 公司   | Z2406LN15673526               | 交通银行股份有限公司平顶山分行    | 2024.06.07-2025.05.21 | 5,000.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保       | 履行完毕 |
| 7  | 公司   | 中原银（平顶山）流贷字 2024 第 10403148 号 | 中原银行股份有限公司平顶山分行    | 2024.12.24-2025.12.24 | 6,591.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保       | 履行完毕 |
| 8  | 公司   | 41010120250003675             | 中国农业银行股份有限公司宝丰县支行  | 2025.04.21-2026.04.20 | 3,000.00  | 赵俊一提供连带担保           | 正在履行 |
| 9  | 公司   | 76012025281007                | 上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行 | 2025.05.27-2026.05.26 | 2,076.10  | 赵俊一提供连带担保           | 正在履行 |
| 10 | 公司   | （2025）信豫贷字第 2516044 号         | 中信银行股份有限公司平顶山分行    | 2025.05.14-2026.05.13 | 2,840.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保       | 正在履行 |
| 11 | 公司   | （2025）信豫贷字第 2516050 号         | 中信银行股份有限公司平顶山分行    | 2025.06.04-2026.06.03 | 3,000.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保       | 正在履行 |
| 12 | 云南五星 | 78142024280168                | 上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行 | 2024.09.23-2029.09.23 | 30,000.00 | 公司提供连带担保；云南五星提供抵押担保 | 正在履行 |
| 13 | 公司   | 中原银（平顶山）流贷字 2025 第 10610376 号 | 中原银行股份有限公司平顶山分行    | 2025.12.24-2028.12.24 | 3,000.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保       | 正在履行 |
| 14 | 公司   | 中原银（平顶山）流贷字 2026 第 10134290 号 | 中原银行股份有限公司平顶山分行    | 2026.03.13-2029.03.13 | 2,890.00  | 赵俊一、赵秋霞提供连带担保       | 正在履行 |
| 15 | 公司   | 2026 年 PDS7131 字 009 号        | 中国银行股份有限公司宝丰支行     | 2026.03.09-2027.03.09 | 5,000.00  | 赵俊一提供连带担保           | 正在履行 |

## （2）融资租赁合同

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人报告期内履行的金额 2,000 万元及以上的融资租赁租赁合同如下：

| 序号 | 承租人 | 出租人          | 开立日期       | 到期日        | 借款金额（万元） | 担保情况                     | 履行情况 |
|----|-----|--------------|------------|------------|----------|--------------------------|------|
| 1  | 公司  | 远东国际融资租赁有限公司 | 2021.11.08 | 2024.11.08 | 3,050.00 | 赵俊一、赵秋霞、赵俊通提供连带担保        | 履行完毕 |
| 2  | 公司  | 远东国际融资租赁有限公司 | 2021.12.14 | 2023.12.14 | 2,000.00 | 昌瑞石墨、云南五星、赵俊一、赵秋霞、赵俊通提供连 | 履行完毕 |

| 序号 | 承租人  | 出租人              | 开立日期       | 到期日        | 借款金额<br>(万元) | 担保情况                           | 履行情况 |
|----|------|------------------|------------|------------|--------------|--------------------------------|------|
|    |      |                  |            |            |              | 带担保                            |      |
| 3  | 一通新材 | 海通恒信国际融资租赁股份有限公司 | 2022.03.17 | 2025.03.17 | 2,400.00     | 公司、云南五星、赵俊一、赵秋霞、赵俊通提供连带担保      | 履行完毕 |
| 4  | 公司   | 海通恒信国际融资租赁股份有限公司 | 2022.03.17 | 2025.03.17 | 2,400.00     | 一通新材、云南五星、赵俊一、赵秋霞、赵俊通提供连带担保    | 履行完毕 |
| 5  | 云南五星 | 远东国际融资租赁有限公司     | 2022.06.22 | 2024.06.22 | 3,000.00     | 公司、昌瑞石墨、一通新材、赵俊一、赵秋霞、赵俊通提供连带担保 | 履行完毕 |
| 6  | 云南五星 | 海发宝诚融资租赁有限公司     | 2022.08.12 | 2025.08.11 | 2,500.00     | 公司、昌瑞石墨、赵俊一、赵秋霞、赵俊通提供连带担保      | 履行完毕 |

## 5、担保合同

### (1) 银行担保合同

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人报告期内履行的金额 2,000 万元及以上的银行担保合同如下：

| 序号 | 担保人  | 被担保人 | 债权人               | 合同编号                            | 担保方式   | 最高主债权金额(万元) | 主债权期间                 | 履行情况 |
|----|------|------|-------------------|---------------------------------|--------|-------------|-----------------------|------|
| 1  | 公司   | 公司   | 中国工商银行股份有限公司平顶山分行 | 0170700011-2021 宝丰（抵）字 0019-1 号 | 不动产抵押  | 2,500.00    | 2022.03.18-2025.03.18 | 履行完毕 |
| 2  |      |      |                   | 0170700011-2021 宝丰（抵）字 0019-2 号 | 不动产抵押  | 2,200.00    | 2022.03.18-2025.03.18 | 履行完毕 |
| 3  | 公司   | 公司   | 平顶山银行股份有限公司       | 21003030120110001301            | 不动产抵押  | 3,285.12    | 2021.12.30-2024.12.29 | 履行完毕 |
| 4  | 公司   | 公司   |                   | 21003030120110001302            | 不动产抵押  | 2,240.38    | 2021.12.30-2024.12.29 | 履行完毕 |
| 5  | 公司   | 公司   | 中原银行股份有限公司平顶山分行   | 中原银（平顶山）最抵字 2022 第 10010124-1 号 | 不动产抵押  | 8,064.08    | 2022.09.23-2025.09.22 | 履行完毕 |
| 6  | 昌瑞石墨 | 公司   | 中原银行股份有限公司平顶山分行   | 中原银（平顶山）最保字 2022 第 10010124-1 号 | 连带责任担保 | 10,000.00   | 2022.09.23-2025.09.22 | 履行完毕 |

|    |      |      |                    |                                 |        |           |                       |      |
|----|------|------|--------------------|---------------------------------|--------|-----------|-----------------------|------|
| 7  | 云南五星 | 公司   | 中原银行股份有限公司平顶山分行    | 中原银(平顶山)最保字 2023 第 10010124-4 号 | 连带责任担保 | 10,000.00 | 2022.09.23-2025.09.22 | 履行完毕 |
| 8  | 云南五星 | 公司   | 华夏银行股份有限公司郑州分行     | ZZ06 (高保) 20230003              | 连带责任担保 | 2,000.00  | 2023.03.10-2023.10.14 | 履行完毕 |
| 9  | 公司   | 云南五星 | 招商银行股份有限公司丽江分行     | 876623ESX02-1                   | 连带责任担保 | 3,000.00  | 2023.04.24-2024.04.23 | 履行完毕 |
| 10 | 公司   | 云南五星 | 上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行 | ZB78142024000000022             | 连带责任担保 | 30,000.00 | 2024.08.13-2025.12.31 | 正在履行 |
| 11 | 云南五星 | 云南五星 | 上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行 | ZD78142024000000005             | 在建工程抵押 | 14,473.00 | 2024.09.10-2029.12.31 | 履行完毕 |
| 12 | 云南五星 | 云南五星 | 上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行 | ZD78142025000000009             | 机器设备抵押 | 30,000.00 | 2024.09.10-2029.12.31 | 正在履行 |
| 13 | 云南五星 | 云南五星 | 上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行 | ZD78142025000000002             | 不动产抵押  | 17,885.00 | 2024.09.10-2029.12.31 | 正在履行 |

## (2) 融资租赁担保合同

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人报告期内履行的金额 2,000 万元及以上的融资租赁担保合同如下：

| 序号 | 担保人  | 被担保人 | 债权人              | 合同编号             | 担保方式   | 担保租金金额 (万元) | 担保租赁期间                | 履行情况 |
|----|------|------|------------------|------------------|--------|-------------|-----------------------|------|
| 1  | 昌瑞石墨 | 云南五星 | 海发宝诚融资租赁有限公司     | SH-B202220714-6  | 连带责任担保 | 2,734.72    | 2022.08.12-2025.08.11 | 履行完毕 |
| 2  | 公司   | 云南五星 | 海发宝诚融资租赁有限公司     | SH-B202220714-2  | 连带责任担保 | 2,734.72    | 2022.08.12-2025.08.11 | 履行完毕 |
| 3  | 公司   | 一通新材 | 海通恒信国际融资租赁股份有限公司 | GCL22C0384002-02 | 连带责任担保 | 2,628.00    | 2022.03.17-2025.03.17 | 履行完毕 |
| 4  | 云南五星 | 一通新材 | 海通恒信国际融资         | GCL22C0384002-01 | 连带责任担保 | 2,628.00    | 2022.03.17-2025.03.17 | 履行完毕 |

|    |      |      |                  |                       |        |          |                       |      |
|----|------|------|------------------|-----------------------|--------|----------|-----------------------|------|
|    |      |      | 租赁股份有限公司         |                       |        |          |                       |      |
| 5  | 一通新材 | 公司   | 海通恒信国际融资租赁股份有限公司 | GCL22C0096001-02      | 连带责任担保 | 2,628.00 | 2022.03.17-2025.03.17 | 履行完毕 |
| 6  | 云南五星 | 公司   | 海通恒信国际融资租赁股份有限公司 | GCL22C0096001-01      | 连带责任担保 | 2,628.00 | 2022.03.17-2025.03.17 | 履行完毕 |
| 7  | 昌瑞石墨 | 公司   | 远东国际融资租赁有限公司     | IFELC21DG1A0DZ-U-9-04 | 连带责任担保 | 2,112.50 | 2021.12.14-2023.12.14 | 履行完毕 |
| 8  | 云南五星 | 公司   | 远东国际融资租赁有限公司     | IFELC21DG1A0DZ-U-9-05 | 连带责任担保 | 2,112.50 | 2021.12.14-2023.12.14 | 履行完毕 |
| 9  | 公司   | 云南五星 | 远东国际融资租赁有限公司     | IFELC22DF2VWHT-U-04   | 连带责任担保 | 3,168.75 | 2022.06.22-2024.06.22 | 履行完毕 |
| 10 | 昌瑞石墨 | 云南五星 | 远东国际融资租赁有限公司     | IFELC22DF2VWHT-U-06   | 连带责任担保 | 3,168.75 | 2022.06.22-2024.06.22 | 履行完毕 |
| 11 | 一通新材 | 云南五星 | 远东国际融资租赁有限公司     | IFELC22DF2VWHT-U-05   | 连带责任担保 | 3,168.75 | 2022.06.22-2024.06.22 | 履行完毕 |

## 6、其他重大合同

### (1) 施工合同/设备采购合同

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人报告期内履行的金额 2,000 万以上的施工合同/设备采购合同的具体情况如下：

| 序号 | 主体   | 供应商名称          | 合同标的                               | 合同金额(万元) | 签订日期       | 履行情况 |
|----|------|----------------|------------------------------------|----------|------------|------|
| 1  | 公司   | 河南爱丽电力工程有限公司   | 9.69MW 分布式光伏发电                     | 2,209.32 | 2024.09.28 | 正在履行 |
| 2  | 云南五星 | 四川省建筑机械化工程有限公司 | 年产 10 万吨高纯石墨项目第一阶段焙烧车间钢构制作及安装施工工程  | 3,696.54 | 2023.12.29 | 正在履行 |
| 3  | 云南五星 | 河北建设集团股份有限公司   | 年产 10 万吨高纯石墨项目第一阶段石墨化车间钢构制作及安装施工工程 | 3,796.16 | 2023.12.11 | 正在履行 |
| 4  | 公司   | 四川航空工业川西机器     | 等静压机                               | 3,500.00 | 2022.05.31 | 正在履行 |

|   |      |                    |                |          |            |      |
|---|------|--------------------|----------------|----------|------------|------|
|   |      | 有限责任公司             |                |          |            |      |
| 5 | 公司   | 四川佰瑞隆机械设备有限公司      | 冷等静压机          | 2,730.00 | 2024.02.06 | 正在履行 |
| 6 | 云南五星 | 湖南华夏特变股份有限公司       | 变压器成套设备及自动送电小车 | 2,499.00 | 2024.02.04 | 正在履行 |
| 7 | 云南五星 | 张家港保税区创典炉窑通风设备有限公司 | 热风循环风机         | 2,085.00 | 2024.01.09 | 正在履行 |
| 8 | 公司   | 四川佰瑞隆机械设备有限公司      | 冷等静压机          | 2,875.00 | 2025.11.11 | 正在履行 |

## （2）其他合同

截至 2026 年 3 月 31 日，发行人报告期内履行的金额在 2,000.00 万元以上的其他重要合同如下：

| 序号 | 供应商名称                                                                                            | 合同标的         | 合同金额（万元）          | 签订日期       | 履行情况 |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|------------|------|
| 1  | 中国科学院山西煤炭化学研究所                                                                                   | 技术转让         | 2,000.00          | 2022.09.30 | 正在履行 |
| 2  | 中国原子能工业有限公司、Research Institute of Nuclear Reactors, State Scientific Centre, Joint-Stock Company | 石墨辐照实验和辐照后检查 | 1,332.95<br>（万美元） | 2024.12.28 | 正在履行 |

## （二）侵权之债

根据发行人的书面说明，本所律师对发行人董事及高级管理人员的访谈，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

## （三）发行人与关联方的重大债权债务关系及相互提供担保情况

1、除本补充法律意见书已披露的关联交易外，截至报告期末，发行人与其关联方之间不存在其他重大债权债务关系。

2、根据《审计报告》并经本所律师查验，截至报告期末，发行人与其关联

方之间不存在相互提供担保的情况。

**（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款**

经本所律师查验《审计报告》、发行人报告期内财务报表及发行人的说明，报告期各期末，发行人其他应收款及其他应付款的具体情况如下：

**1、其他应收款**

根据《审计报告》，截至 2026 年 3 月 31 日，发行人其他应收款余额为 176.49 万元，主要系押金保证金、往来款、员工借款及备用金、代垫款及其他，其中前五名具体情况如下：

| 单位名称           | 期末余额（元）    | 款项性质 |
|----------------|------------|------|
| 盘锦嘉碳新材料有限公司    | 720,675.23 | 往来款  |
| 江苏纬承招标有限公司     | 470,000.00 | 保证金  |
| 铁科金化科技有限公司     | 216,000.00 | 代垫款  |
| 中国科学院山西煤炭化学研究所 | 216,000.00 | 代垫款  |
| 枣庄杰富意振兴化工有限公司  | 127,604.00 | 往来款  |

**2、其他应付款**

根据《审计报告》，截至 2026 年 3 月 31 日，发行人其他应付款余额为 105.54 万元，主要系保证金、押金、员工报销款等，是发行人正常的经营活动中产生的其他应付款项。

**七、发行人股东（大）会、董事会、监事会/审计委员会议事规则及规范运作**

根据发行人提供的相关会议资料并经本所律师查验，发行人于 2025 年 10 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日期间内召开了二次股东会、三次董事会、一次监事会。

根据发行人提供的相关会议资料并经本所律师查验，上述期间内公司历次股东（大）会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效；经发行人股东（大）会决议，发行人已取消监事会，由董事会审计委员会依法行使《公司法》规定的监事会的职权。

**八、发行人的税务**

### （一）发行人的主要税种和税率

根据《审计报告》、发行人提供的纳税申报表及其说明，经本所律师核查，发行人及其子公司报告期内执行的主要税种和税率为：

| 税种      | 税率        |
|---------|-----------|
| 增值税     | 13%、9%、6% |
| 企业所得税   | 25%       |
| 城市维护建设税 | 5%        |
| 教育费附加   | 3%        |
| 地方教育附加  | 2%        |

根据发行人说明及经本所律师核查，发行人及其子公司执行的主要税种、税率符合法律、法规和规范性文件的规定。

### （二）发行人享受的税收优惠

根据《审计报告》，经本所律师核查，2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人及其子公司享受的税收优惠政策如下：

#### 1、高新技术企业所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税实施条例》的相关规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

发行人于 2025 年 11 月 4 日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，发行人 2025 年度及 2026 年 1-3 月均按 15%适用企业所得税税率。

昌瑞石墨于 2025 年 11 月 4 日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，昌瑞石墨 2025 年度及 2026 年 1-3 月均按 15%适用企业所得税税率。

#### 2、西部大开发税收优惠

根据财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23

号)规定,自2021年1月1日至2030年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

云南五星符合上述优惠文件规定,2025年度及2026年1-3月享受西部大开发减按15%所得税税率执行。

**3、先进制造业企业增值税加计抵减**

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第43号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

公司及子公司昌瑞石墨经有关部门认定属于先进制造业,2025年度及2026年1-3月享受先进制造业企业增值税加计抵减优惠政策。

**4、退役军人就业税收优惠**

根据《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》(财政部 税务总局 退役军人事务部公告2023年第14号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,企业招用自主就业退役士兵,与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的,自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起,在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6,000.00元,最高可上浮50%,各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。

子公司云南五星在2025年度及2026年1-3月有招用自主就业退役士兵,享受上述扣减增值税的优惠政策。

**(三) 发行人享受的财政补贴**

根据《审计报告》、发行人及其子公司享受财政补贴的政策依据及支付凭证等文件并经本所律师核查,发行人及其子公司在2025年10月1日至2026年3月31日期间收到的单笔金额达到或超过10万元的财政补贴情况如下:

| 序号 | 项目名称 | 享受主体 | 金额(元)      | 依据文件                                       |
|----|------|------|------------|--------------------------------------------|
| 1  | 稳岗补贴 | 公司   | 139,577.86 | 人社部发[2025]18号《人力资源社会保障部 财政部 税务总局关于延续实施失业保险 |

| 序号 | 项目名称           | 享受主体 | 金额（元）   | 依据文件                     |
|----|----------------|------|---------|--------------------------|
|    |                |      |         | 稳岗惠民政策措施的通知》             |
| 2  | 省级制造业高质量发展专项资金 | 云南五星 | 580,000 | 《2025 年省级工业领域专项资金安排情况公开》 |

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，发行人及其子公司享受的上述财政补贴具有相应的政策依据，合法、合规、真实、有效。

#### （四）发行人的纳税情况

根据发行人及其子公司在报告期内的所得税纳税申报表、完税证明以及有关专项信用报告（无违法违规记录证明版），并经本所律师核查，发行人及其子公司报告期内依法纳税，不存在受到税务主管部门行政处罚的情形。

### 九、发行人的环境保护、产品质量、技术等标准

#### （一）发行人的环境保护

##### 1、发行人生产经营的环境保护情况

自《律师工作报告》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司在建或已建的建设项目及其环境保护手续更新如下：

| 序号 | 运营主体 | 项目名称    | 环评批复                                                           | 环保验收情况  |
|----|------|---------|----------------------------------------------------------------|---------|
| 1  | 发行人  | 实验室建设项目 | 《关于河南五星新材料科技股份有限公司实验室建设项目环境影响报告表告知承诺制审批申请的批复》（平宝环诺（2025）第 4 号） | 已完成自主验收 |

##### 2、环保处罚情况

根据发行人及其子公司取得的专项信用报告（无违法违规记录证明版）并经本所律师查询环保主管部门网站，报告期内，发行人及其子公司未发生环保事故或重大群体性的环保事件，不存在重大环保事故或重大群体性环保事件的负面媒

体报道。报告期内，发行人及其子公司生产经营活动遵守国家和地方相关环境保护法律法规，未因违反环保法律法规而受到过有关环境保护主管部门的行政处罚。

## （二）发行人的产品质量、技术标准

经本所律师对发行人主要客户的走访，发行人的产品符合有关产品质量和技术监督标准的要求。根据发行人及其子公司取得的专项信用报告（无违法违规记录证明版），并经本所律师查询“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”、发行人及其子公司所在地市场监督管理局网站等公开网站，发行人及其子公司报告期内不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

## （三）发行人的安全生产

根据发行人的说明、发行人及其子公司取得的专项信用报告（无违法违规记录证明版），并经本所律师查询“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”、发行人及其子公司所在地安全监督主管部门网站等公开网站，发行人及其子公司报告期内不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

# 十、诉讼、仲裁或行政处罚

## （一）发行人的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据发行人出具的说明、取得的专项信用报告（无违法违规记录证明版）等资料，并经本所律师查询“国家企业信用信息公示系统”（[www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)）、“信用中国”（[www.creditchina.gov.cn](http://www.creditchina.gov.cn)）、“中国裁判文书网”（[wenshu.court.gov.cn](http://wenshu.court.gov.cn)）、“中国执行信息公开网”（[zxgk.court.gov.cn](http://zxgk.court.gov.cn)）、发行人及其子公司所在地各政府主管部门官方网站或信息公示系统等网站的公开信息，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司不存在作为一方当事人的尚未了结或可预见的金额超过 100 万元的重大诉讼、仲裁案件。

公司报告期内违法违规及受到处罚情况如下：

1、2026 年 5 月 12 日，因发行人超出《两用物项和技术出口许可证》许可出口 335 千克和《两用物项和技术出口许可证》误用于其他批次报关单货物出口，中华人民共和国平顶山海关对发行人罚款 6.00 万元，具体情况如下：2024 年 11

月 11 日，发行人以一般贸易方式，向青岛开发区海关申报出口一票货物，报关单号为 425820240001289723。该报关单申报出口 1 项商品，申报名称为人造石墨块，商品编号为 380110090，申报数量为 3,355 千克，申报总价为 22,143.00 美元，货物运抵国为泰国。2024 年 11 月 25 日，发行人以一般贸易方式，向青岛开发区海关申报出口一票货物，报关单号为 425820240001354390。该报关单申报出口 2 项商品，申报名称均为人造石墨块，商品编号均为 380110090。申报数量分别为 1,868 千克和 1,569 千克，申报总价分别为 12,142.00 美元和 10,198.50 美元，货物运抵国为越南。上述 2 票报关单出口的人造石墨块属于商务部、海关总署公告 2023 年第 39 号《关于优化调整石墨物项临时出口管制措施的公告》中列明的出口管制物项，需提供出口许可证。报关单号为 425820240001289723 的出口人造石墨块虽已取得《两用物项和技术出口许可证》，但当事人实际出口的管制物项数量超过许可范围，超出数量为 335 千克。报关单号为 425820240001354390 的出口管制物项虽已取得《两用物项和技术出口许可证》，但被当事人误用于其他批次报关单货物出口。发行人未经许可，擅自出口管制物项的行为，违反了《中华人民共和国出口管制法》第十九条第一项之规定。

2026 年 5 月 18 日，因昌瑞石墨未办理《两用物项和技术出口许可证》，中华人民共和国平顶山海关对昌瑞石墨罚款 2.50 万元，具体情况如下：2024 年 4 月 13 日，昌瑞石墨以一般贸易方式，向新港海关申报出口一票报关单，单号为 020220240000336798。报关单共申报出口 3 项商品，名称分别为石墨拼接加热器、石墨加热器环和石墨整体加热器，申报商品编号均为 8545900000。申报规格型号均为“0|0|光伏行业|等静压石墨|无中外文品牌|WX-7”。申报数量分别为 1 台，申报总价分别为 4,360.00 美元、795.00 美元和 4,500.00 美元。出口目的国为韩国。昌瑞石墨未经许可，擅自出口管制物项的行为，违反了《中华人民共和国出口管制法》第十九条第一项之规定。

根据《行政处罚决定书》，发行人及昌瑞石墨认错认罚，主动缴纳案件保证金，违法行为危害后果较轻，具有减轻处罚情节。

根据《中华人民共和国出口管制法》第三十四条之规定：出口经营者有下列行为之一的，责令停止违法行为，没收违法所得，违法经营额五十万元以上的，并处违法经营额五倍以上十倍以下罚款；没有违法经营额或者违法经营额不足五

十万元的，并处五十万元以上五百万元以下罚款；情节严重的，责令停业整顿，直至吊销相关管制物项出口经营资格：

- （一）未经许可擅自出口管制物项；
- （二）超出出口许可证件规定的许可范围出口管制物项；
- （三）出口禁止出口的管制物项。”

发行人及昌瑞石墨根据其违法经营额情况，应当被并处以 50 万元以上 500 万元以下罚款，发行人实际罚款金额为 6 万元及 2.5 万元，属于偏低罚款金额，且不构成情节严重行为。

此外根据《河南省重大行政处罚备案审查办法》第三条规定：“本办法所称重大行政处罚是指：

- （一）对公民处以 1 万元以上的罚款，对法人或者其他组织处以 10 万元以上的罚款；
- （二）没收违法所得数额或者没收非法财物价值相当于第一项规定的数额；
- （三）责令停产停业；
- （四）吊销企业许可证或者企业营业执照。”

本所律师经访谈平顶山海关相关负责人，公司及昌瑞石墨上述违法行为危害后果较轻，已积极整改并整改完毕。

综上，发行人上述海关处罚不属于重大行政处罚，不会对发行人本次发行上市构成法律障碍。

2、2026 年 4 月 29 日，发行人因沥青着火被宝丰县消防救援局罚款 1.00 万元。经走访宝丰县消防救援局，访谈宝丰县消防救援局相关人员并取得宝丰县消防救援局证明确认，发行人已积极整改，主动缴纳罚款，违法行为危害后果较轻，不属于重大违法行为，该行政处罚不属于重大行政处罚。

## **（二）持有发行人 5%以上股份的股东的重大诉讼、仲裁及行政处罚**

根据持有发行人 5%以上股份的股东填写的调查表等资料，本所律师与持有发行人 5%以上股份的股东进行的访谈，并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“中国执行信息公开网”、“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”等公

示系统进行的查询，截至本补充法律意见书出具日，持有发行人 5%以上股份的股东、实际控制人均不存在作为一方当事人的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

**（三）发行人董事、高级管理人员的重大诉讼、仲裁及行政处罚**

根据发行人董事、高级管理人员填写的调查表、无犯罪记录证明等资料，本所律师与发行人董事、高级管理人员进行的访谈，并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“中国执行信息公开网”等公示系统进行的查询，截至本补充法律意见书出具日，发行人的董事、高级管理人员不存在作为一方当事人的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

本所律师对已经存在的诉讼、仲裁及行政处罚的调查和了解受到下列因素的限制：

1、本所律师的结论是基于确信上述各方所作出的确认以及有关陈述和说明是秉持诚实和信用的原则作出的；

2、根据《中华人民共和国民事诉讼法》有关诉讼管辖的规定，并基于中国目前法院、仲裁机构的案件受理程序和公告体制，在中国目前对诉讼和仲裁的案件受理缺乏统一的并可公开查阅的信息公告系统的情况下，本所律师对于发行人、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东以及发行人董事、高级管理人员已经存在的重大法律诉讼、仲裁案件情况的核实尚无法穷尽。

**十一、其他需要说明的事项**

**（一）发行人的劳动用工及社会保险**

**1、发行人的社会保险与住房公积金缴纳情况**

2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险和住房公积金的具体情况如下：

单位：人，%

| 项目       | 时间    | 2026 年 3 月末 | 2025 年 12 月末 |
|----------|-------|-------------|--------------|
|          | 员工总数  | 907         | 917          |
| 养老<br>保险 | 缴纳人数  | 863         | 876          |
|          | 未缴纳人数 | 44          | 41           |

|       |        |        |        |
|-------|--------|--------|--------|
|       | 缴纳人数占比 | 95.15% | 95.53% |
| 失业保险  | 缴纳人数   | 863    | 876    |
|       | 未缴纳人数  | 44     | 41     |
|       | 缴纳人数占比 | 95.15% | 95.53% |
| 工伤保险  | 缴纳人数   | 865    | 876    |
|       | 未缴纳人数  | 42     | 41     |
|       | 缴纳人数占比 | 95.37% | 95.53% |
| 医疗保险  | 缴纳人数   | 846    | 857    |
|       | 未缴纳人数  | 61     | 60     |
|       | 缴纳人数占比 | 93.27% | 93.46% |
| 生育保险  | 缴纳人数   | 846    | 857    |
|       | 未缴纳人数  | 61     | 60     |
|       | 缴纳人数占比 | 93.27% | 93.46% |
| 住房公积金 | 缴纳人数   | 848    | 860    |
|       | 未缴纳人数  | 59     | 57     |
|       | 缴纳人数占比 | 93.50% | 93.78% |

## 2、未缴纳社会保险、住房公积金的情况

根据发行人出具的书面说明，经本所律师核查员工花名册并对发行人人力资源中心负责人的访谈，2025 年末及 2026 年 3 月末发行人未及时为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的原因如下：

| 时间         | 项目    | 未缴纳人数（人） | 未缴纳原因                                                        |
|------------|-------|----------|--------------------------------------------------------------|
| 2026.03.31 | 养老保险  | 44       | 23 人为退休返聘人员；12 人为超龄人员；7 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃                     |
|            | 工伤保险  | 42       | 23 人为退休返聘人员；18 人为超龄人员；1 人在其他单位缴纳                             |
|            | 失业保险  | 44       | 23 人为退休返聘人员；12 人为超龄人员；7 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃                     |
|            | 医疗保险  | 61       | 23 人为退休返聘人员；25 人为超龄人员；1 人为新入职人员；3 人已缴纳新农合；7 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃 |
|            | 生育保险  | 61       | 23 人为退休返聘人员；25 人为超龄人员；1 人为新入职人员；3 人已缴纳新农合；7 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃 |
|            | 住房公积金 | 59       | 22 人为退休返聘人员；32 人为超龄人员；3 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃                     |
| 2025.12.31 | 养老保险  | 41       | 23 人为退休返聘人员；12 人为超龄人员；4 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃                     |
|            | 工伤保险  | 41       | 23 人为退休返聘人员；18 人为超龄人员                                        |
|            | 失业保险  | 41       | 23 人为退休返聘人员；12 人为超龄人员；4 人在其他单位                               |

| 时间 | 项目    | 未缴纳人数（人） | 未缴纳原因                                                        |
|----|-------|----------|--------------------------------------------------------------|
|    |       |          | 缴纳；2 人自愿放弃                                                   |
|    | 医疗保险  | 60       | 23 人为退休返聘人员；25 人为超龄人员；2 人为新入职人员；3 人已缴纳新农合；5 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃 |
|    | 生育保险  | 60       | 23 人为退休返聘人员；25 人为超龄人员；2 人为新入职人员；3 人已缴纳新农合；5 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃 |
|    | 住房公积金 | 57       | 22 人为退休返聘人员；32 人为超龄人员；1 人在其他单位缴纳；2 人自愿放弃                     |

针对发行人在本次发行上市前的“五险一金”缴纳事宜，公司控股股东、实际控制人出具承诺：

“若公司因在本次上市之前未按中国有关法律、法规、规范性文件的规定为员工缴纳社会保险费（包括基本养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险，下同）和住房公积金，而被有关政府主管部门、监管机构要求补缴社会保险费和住房公积金及/或滞纳金或被予以处罚的，承诺人承诺对公司因补缴社会保险费和住房公积金及/或滞纳金或受到处罚而产生的经济损失或支出的费用予以全额补偿，以保证公司不会遭受损失。”

根据发行人及其子公司取得的专项信用报告（无违法违规记录证明版），并经本所律师走访访谈相关政府部门工作人员，报告期内发行人及其子公司未因违反劳动用工及社会保障方面的法律法规而受到行政处罚的情况。

### 3、关于研发人员聘用形式

根据《监管规则适用指引——发行类第 9 号》的规定：“研发人员原则上应为与发行人签订劳动合同的人员。劳务派遣人员原则上不能认定为研发人员。发行人将签订其他形式合同的人员认定为研发人员的，应当结合相关人员的专业背景、工作内容、未签订劳动合同的原因等，审慎论证认定的合理性。研发人员聘用形式的计算口径，应与按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书》第四十二条披露的员工人数口径一致。”

2025 年 12 月 31 日及 2026 年 3 月 31 日，公司研发人员总数分别为 73 人、77 人，公司研发人员数量、聘用形式等有关情况如下：

单位：人

| 聘用形式            | 2026 年 3 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 正式员工            | 77              | 73               |
| 外聘人员（包括劳务派遣人员等） | /               | /                |

因此，公司研发人员均为公司聘用的正式员工，不存在将劳务派遣人员认定为研发人员的情况，公司研发人员聘用形式的计算口径与招股说明书披露的员工人数口径一致。

综上所述，发行人已与员工签订了劳动合同或劳务合同，劳动合同和劳务合同的内容符合法律法规的规定。发行人报告期内存在未为部分员工缴存社会保险、住房公积金的情形，但鉴于发行人已采取必要、合理的规范措施，取得了专项信用报告，不存在因上述瑕疵受到行政处罚的情形，且实际控制人已承诺对发行人因补缴或受到处罚而产生的损失承担赔偿责任，因此，本所律师认为，该等情形不属于重大违法行为，对本次发行上市不构成实质性法律障碍。公司研发人员聘用形式的计算口径与招股说明书披露的员工人数口径一致。

## 十二、结论意见

综合本所已出具的《律师工作报告》、《法律意见书》和本补充法律意见书所述，本所律师认为：

截至本补充法律意见书出具日，发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司，发行人符合《证券法》《公司法》《管理办法》《上市规则》等有关法律、法规、规章和规范性文件中有关公司首次公开发行股票并在主板上市的条件；发行人《招股说明书》中所引用的本律师工作报告及《法律意见书》的内容适当；发行人本次发行上市已经取得现阶段必要的内部批准和授权，尚需取得深交所的审核同意，并报经中国证监会履行发行注册程序。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于河南五星新材科技股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的补充法律意见书（二）》之签署页）

上海市锦天城律师事务所



负责人：沈国权

经办律师：何年生

经办律师：邵潇潇

经办律师：曹丽慧

2026 年 9 月 24 日