北京国枫律师事务所

关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之二

国枫律证字[2020]AN199-23 号

GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Grandway Law Offices

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层　邮编：100005

电话（Tel）：010-88004488/66090088　传真（Fax）：010-66090016

北京国枫律师事务所
关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之二

国枫律证字[2020]AN199-23号

致：浙江鑫甬生物化工股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人委托，为发行人本次发行项目提供专项法律服务。

本所律师已根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行上市事宜出具了《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下称“《法律意见书》”）、《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下称“《律师工作报告》”）及《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之一》（以下称“补充法律意见书之一”）。

根据“审核函〔2021〕010058号”《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的第二轮审核问询函》（以下称“《问询函》”）及发行人的要求，同时，由于自2020年7月1日至2020年12月31日期间（以下称“新期间”），发行人的有关情况发生变化，且发行人聘请的中汇会计师对发行人的财务报表（包括2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日的资

产负债表和合并资产负债表以及2018年度、2019年度、2020年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表）进行审计后出具了“中汇会审[2021]0210号”《审计报告》（以下称“《审计报告》”），本所律师在对发行人与本次发行上市相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的法律意见书、律师工作报告及相关补充法律意见书的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。其中，本补充法律意见书“第三部分　首轮问询意见回复”更新至2021年2月8日。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行上市所必备的法定文件随其他材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担相应责任；本补充法律意见书仅供发行人本次发行上市的目的使用，不得用作任何其他用途。

本所律师在法律意见书和律师工作报告中的声明事项亦适用于本补充法律意见书。如无特别说明，本补充法律意见书中有关用语的含义与法律意见书和律师工作报告中相同用语的含义一致。

本所律师根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求和中国证监会、证券交易所的相关规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具补充法律意见如下：

第一部分　对问询意见的回复

一、关于关联交易与同业竞争：申报文件及首轮问询回复显示：（1）人源化工为发行人实际控制人控制的企业，2018 年实现营业收入 4,069.31 万元，实现净利润-130.45 万元，2019 年 5 月注销。发行人 2017 年 1 月以 9,102.56 元/吨的价格向人源化工销售丙烯腈，后于 2 月以 8,974.36 元/吨向人源化工采购丙烯腈。（2）2017 年，发行人向香港金鑫采购金额为 700.84 万美元，占其同期销售总额的 69.97%。（3）报告期内，申山新材营业净利率分别为 2.27%、2.59%、6.35%、10.20%。（4）2017 年至 2019 年，发行人应客户的需求，外购中性施胶剂作为干强剂配套供应的产品，以贸易销售的形式向客户供应，通过其他业务收入核算。发行人 2019 年外购表面施胶剂产品用于出售。2020 年 1-6 月，发行人开始生产销售中性施胶剂产品，通过主营业务收入核算。（5）发行人其他业务收入涉及的中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品在产品性质及产品用途上存在较大差异，不属于同类产品，不存在竞争关系，不构成同业竞争。（6）报告期内发行人与实际控制人控制的其他企业存在客户、供应商重叠的情况，且发行人与信山胶粘、兴山助剂等关联方向多家供应商采购同种类原材料。（7）报告期内申山新材、信山胶粘向绍兴越东采购产品价格存在较大差异。请发行人：（1）进一步披露是否严格按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中的规定完整、准确地披露关联方关系及关联交易，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方，如存在，请进一步披露报告期内与该等关联方之间的交易情况。（2）结合报告期内人源化工的主要客户及供应商情况、主要财务数据，分析并披露人源化工 2018 年

亏损的原因及合理性。(3)结合发行人 2017 年各月丙烯腈使用量及库存量、对人源化工的具体销售及采购日期、发货时间、收货时间、运输距离、运输成本及运输费用承担方等，说明发行人 2017 年 1 月及 2 月与人源化工交易的商业合理性，采购及销售价格差异较大的原因及合理性，是否存在其他利益安排。(4) 结合 2017 年各月香港金鑫采购丙烯腈的价格及对发行人的销售价格、香港金鑫当期除发行人外的具体客户名称、销售金额、数量及单价等，分析并披露关联定价公允性。(5) 披露申山新材报告期内采购及销售的具体情况，并结合申山新材同行业可比公司毛利率及净利率、期间费用率情况，分析并披露申山新材营业净利率较低及报告期内持续提升的原因。(6) 说明报告期内发行人外购中性施胶剂、表面施胶剂产品并销售的具体情况，包括但不限于采购方、采购的具体品类及用途、采购数量、采购价格及公允性、对应销售情况及销售价格公允性。(7) 结合发行人生产及外购后销售的中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品的性质及用途是否具备通用性，说明认定相关产品不属于同类产品是否谨慎。(8) 逐一披露重合客户销售金额占发行人及关联方销售收入的比重、重叠供应商采购金额占发行人及关联方总采购额的比重、主要客户及供应商的获得方式及合作历史、发行人及关联方各自采购价格及公允性等，披露发行人认为重叠客户及供应商“对公司独立性不构成重大影响”的认定是否合理、谨慎，是否存在其他利益安排。(9) 逐个公司说明发行人与关联方向多家供应商采购同种类原材料的原因、后续加工步骤及最终产品情况，是否存在生产同种类产品情形。(10) 披露发行人与绍兴越东交易明细数据，对比分析发行人、申山新材、信山胶粘向绍兴越东采购价格差异原因及合理性，是否存在其他利益安排。(11) 披露发行人与关联方是否存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并说明对上述事项、是否存在相关主体为发行人承担成本费用情形所采取的具体核查过程、核查证据和核查结论，相关证据能否支撑核查结论。(《问询函》问题 12)

本所律师就上述问题履行了如下核查程序：

（1）查阅《招股说明书》《审计报告》、发行人与申报会计师关于问询函的回复文件、主要股东、董事、监事和高级管理人员填写的调查表及有关书面说明文件、发行人相关股东大会和董事会会议资料；取得发行人出具的关于关联方、关联交易的书面说明；访谈发行人的实际控制人、主要股东、董事（独立董事除外）、监事和高级管理人员等主要关联自然人；核查关联交易相关业务合同及凭证、发行人的实际控制人、董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员等主要关联自然人报告期内的银行流水；查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn）、企查查（网址：https://www.qcc.com/）等网站公开信息；关注发行人是否已完整、准确地披露关联方关系及关联交易，是否存在遗漏的主要关联方及关联交易，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方；

（2）取得人源化工、香港金鑫财务报表，访谈人源化工原执行董事兼总经理张峻乾，了解人源化工 2018 年度亏损的原因；获取人源化工员工名册，核查是否存在关联方为发行人承担成本费用的情形；

（3）取得发行人 2017 年度丙烯腈使用量及库存量数据，查阅发行人与人源化工之间的业务合同、物流记录等文件，访谈人源化工原执行董事兼总经理张峻乾，了解发行人 2017 年与人源化工业务往来的商业合理性及定价公允性；

（4）取得香港金鑫 2017 年度财务报表、业务合同等资料文件，访谈香港金鑫原股东张峻乾，了解发行人与香港金鑫之间采购定价的合理性及公允性；

（5）取得发行人 2017 年度丙烯腈使用量及库存量数据，查阅发行人与人源化工之间的业务合同、物流记录等文件，关注丙烯腈市场价格波动情况及发行人 2017 年与人源化工业务往来的商业合理性及定价公允性；

（6）取得香港金鑫 2017 年度财务报表、业务合同等资料文件，访谈发行人财务总监、香港金鑫原股东张峻乾，关注发行人与香港金鑫之间采购定价的合理性及公允性；

（7）对比发行人及发行人实际控制人控制企业的产品及其应用领域、生产工艺、生产设备、原材料采购情况，分析通用性差异；

（8）了解关联方主营业务，发行人和关联方的销售、采购部门设置情况，取得发行人与关联方的客户、供应商清单，比对发行人与关联方重合客户、供应

商明细，访谈发行人财务总监并查阅发行人与申报会计师的有关回复，了解发行人与重叠客户、供应商的合作信息，总结重叠情况及其原因；

（9）访谈发行人财务总监并查阅发行人与申报会计师的有关回复，了解发行人存在重叠的客户和供应商的采购交易内容、交易单价、采购比例以及第三方交易均价，了解交易公允性；

（10）访谈发行人财务总监并查阅发行人与申报会计师的有关回复，查阅发行人及关联方的《采购管理制度》，取得发行人及关联方采购人员名单；现场查看发行人的生产场地、产品生产线及仓储库房，取得并核查发行人及关联方生产人员名单；查阅发行人及关联方的《销售管理制度》，取得并核查发行人及关联方销售人员名单；查阅发行人及关联方的《资金管理制度》，取得并核查发行人及关联方的银行账户开立清单及银行对账单；查阅发行人与关联方分别制定的《销售管理制度》《财务核算制度》；查阅发行人与关联方分别制定的《生产成本核算制度》《费用审批制度》，抽取并查阅了与原材料采购、生产人员薪酬、水电费等相关的采购单、入库单、薪酬发放凭证、缴费凭证、银行回单及记账凭证等文件，了解发行人与关联方是否存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形。

上述问题回复如下：

（一）进一步披露是否严格按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中的规定完整、准确地披露关联方关系及关联交易，是否存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方，如存在，请进一步披露报告期内与该等关联方之间的交易情况

1．关联方

根据发行人陈述并经查验发行人提供的主要股东、董事、监事和高级管理人员填写的调查表、发行人相关股东大会和董事会会议资料，对发行人的实际控制人、主要股东、董事（独立董事除外）、监事和高级管理人员等主要关联自然人进行访谈，查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn）、企查

查（网址：https://www.qcc.com/）等网站公开信息，报告期内发行人的关联方及曾经的关联方如下：

（1）控股股东、实际控制人：发行人控股股东为张虎寅，实际控制人为张虎寅、林波平及张峻乾。

（2）除控股股东、实际控制人外直接或者间接持有发行人5%以上股份的自然人：林浪平。

（3）发行人的董事、监事、高级管理人员：

序号	姓名	身份证号	在发行人任职情况
1	林波平	33022419621026****	董事长
2	张虎寅	33022419620712****	副董事长
3	周仲英	33022719650208****	董事，总经理
4	顾宏军	32062219670206****	董事，副总经理
5	陈庆兵	33260319721123****	董事，副总经理
6	张峻乾	33028319891018****	董事，副总经理
7	吴梓境	21090219840709****	独立董事
8	俞建利	33050119740901****	独立董事
9	单国荣	33010619680824****	独立董事
10	顾文斌	33020319511118****	监事会主席
11	竺子石	33028319891109****	监事
12	吴丛伟	32068219880301****	职工代表监事
13	吴倍军	33022419640618****	财务负责人
14	王威	33028319870516****	董事会秘书，副总经理
15	殷丹如	32062219670715****	副总经理
16	于洪利	37062219640619****	副总经理

（4）上述关联自然人之关系密切的家庭成员亦为发行人的关联方，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（5）发行人的子公司：湖北鑫甬、泊力助剂（已于2019年4月8日注销，注销时发行人持股64%）。

（6）持有发行人5%以上股份的法人或者一致行动人：金烯创投、德帆投资。

（7）发行人关联自然人及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的除发行人及其子公司、控股股东、实际控制人控制的其他企业以外的主要法人或其他组织，或控股股东、实际控制人不构成控制但持股比例较高的其他企业如下所示：

序号	企业名称	与鑫甬生物之关联关系	具体情况
1	三皎科技	控股股东、实际控制人控制或不构成控制但持股比例较高的其他企业	实际控制人张峻乾持股 65%；实际控制人张虎寅持股 35%。
2	申山新材		三皎科技持股 45.65%，实际控制人张虎寅持股 43.48%并担任执行董事兼总经理；实际控制人林波平担任副总经理。
3	茗山胶粘		申山新材持股 59.29%；实际控制人张虎寅担任董事长。
4	信山胶粘		申山新材持股 71.43%；实际控制人张虎寅担任董事长；实际控制人张峻乾担任副董事长。
5	兴山助剂		信山胶粘持股 55.56%；实际控制人张虎寅担任董事长，实际控制人林波平担任副董事长。
6	上海至馨		实际控制人张虎寅持股 40%，为并列第一大股东。
7	宁波立德		实际控制人林波平持股 30.77%。
8	镇海庆鑫	主要关联自然人及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的除发行人及其子公司以外的主要法人或其他组织	持有发行人 2.02%股份，董事、副总经理陈庆兵担任执行事务合伙人。
9	申山甬泰		持有发行人 3.05%股份，监事顾文斌担任执行事务合伙人。
10	长城科技		独立董事俞建利任董事、董事会秘书、财务负责人。
11	金坐银岑		董事会秘书王威之岳父担任执行董事。
12	银泽金岭		董事会秘书王威之岳父担任董事长兼总经理。
13	上海读影		独立董事吴梓境持股 30%，吴梓境之母持股 70%。

除以上所列外，发行人董事、监事、高级管理人员关系密切家庭成员控制或担任重要职务的其他法人或组织亦为发行人的关联方。

（8）截至律师工作报告、补充法律意见书之一或本补充法律意见书出具日前十二个月内，曾具有上述1-7项情形之一的法人或者自然人为发行人曾经的关联方（上述1-7项已披露的除外），发行人披露的曾经的关联方列示如下：

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	人源化工	实际控制人控制的企业，该企业于 2019 年 5 月注销。
2	香港金鑫	张峻乾曾经持股 50%，该企业于 2019 年 3 月注销。
3	天津申山	张虎寅曾经持股 90%并担任总经理，张虎寅已于 2019 年 11 月转让所有股权。
4	德州成维	天津申山持股 50%，天津申山股权转让后，控制权一同转移，该企业于 2011 年 12 月被吊销营业执照。

序号	关联方姓名/名称	关联关系
5	宁波镭迈	实际控制人张虎寅担任董事；实际控制人林波平之妹持股 75%并担任董事长；监事竺子石担任董事，该企业已于 2020 年 5 月注销。
6	正道京威	监事竺子石之父曾任董事，于 2019 年 4 月离职。
7	上海罄威	董事会秘书王威之岳父曾持股 90%并担任执行事务合伙人，该企业于 2018 年 8 月注销。
8	银岭汇通	董事会秘书王威之配偶曾任执行董事，该企业于 2018 年 8 月注销。
9	宁波盛昊	董事会秘书王威之岳父任执行董事，该企业于 2019 年 12 月注销。
10	奉化日报	现已更名为“宁波市奉化区融媒文化发展有限公司”，监事竺子石之父曾担任董事，于 2020 年 5 月不再担任董事。
11	奉化投资	现已更名为“宁波市奉化区投资集团有限公司”，监事竺子石之父曾担任董事、总经理，于 2020 年 6 月不再担任董事、总经理。
12	奉化工投	监事竺子石之父曾担任董事，于 2020 年 8 月起不再担任董事。
13	通山产融	独立董事吴梓境个人独资企业，该企业已于 2020 年 9 月注销。

注：截至本补充法律意见书出具日，上述列示的部分关联方已不在本补充法律意见书出具日前十二个月范围内。

经查阅《招股说明书》及有关问询函回复文件，发行人已在该等文件中按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中的规定完整、准确地披露上述关联方关系。

2．关联交易

经查验，关于发行人报告期内存在的关联交易情况，详见律师工作报告之“九、关联交易及同业竞争/（二）关联交易”、补充法律意见书之一“第二部分 新期间的补充信息披露/六、发行人的关联交易及同业竞争/（二）关联交易”及本补充法律意见书之“第二部分 新期间的补充信息披露/六、发行人的关联交易及同业竞争/（二）关联交易”。

经查阅《招股说明书》及有关问询函回复文件，发行人已在该等文件中按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》中的规定完整、准确地披露有关关联交易。

综上，本所律师认为，发行人已在《招股说明书》、有关问询函回复文件中严格按照《公司法》《企业会计准则》、中国证监会有关规定及《深圳证券交易所

GRANDWAY

创业板股票上市规则》中的规定完整、准确地披露关联方关系及关联交易，不存在其他根据实质重于形式原则认定的关联方。

（二）结合报告期内人源化工的主要客户及供应商情况、主要财务数据，分析并披露人源化工 2018 年亏损的原因及合理性

1．数据披露差错

经核对，2018 年人源化工实际实现营业收入 4,069.31 万元，净利润-233.20 万元，原披露数据有误，现予以更正。

补充法律意见书之一原披露情况如下：

单位：万元

公司名称	日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
人源化工	2018.12.31	501.65	232.60	4,069.31	-130.45

本次补充更正后披露情况如下：

单位：万元

公司名称	日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
人源化工	2018.12.31	501.65	232.60	4,069.31	**-233.20**

2．人源化工 2018 年亏损的原因及合理性

发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“七、关联方及其关联关系”中补充披露人源化工 2018 年亏损的原因及合理性，具体情况如下：

（1）实际控制人控制的丙烯腈贸易公司业务情况

人源化工、香港金鑫均为公司实际控制人控制的贸易企业。

人源化工成立于 2009 年 1 月，一直从事丙烯腈贸易业务。由于当时国家政策规定，丙烯腈进口需向环境保护部申请进口许可证，且供应商需单独办理许可证，手续复杂。2014 年公司实际控制人在中国香港设立香港金鑫，作为人源化工海外丙烯腈进口平台。人源化工境外丙烯腈采购由香港金鑫代理进口，由香港金鑫办理进口许可证。因此，香港金鑫实为人源化工境外采购平台。

（2）人源化工 2018 年亏损的背景及原因

GRANDWAY

2017 年 12 月 15 日，国家环境保护部发布《中国严格限制的有毒化学品名录》（2018 年）的公告，并废除了《中国严格限制进出口的有毒化学品目录》（2014 年），丙烯腈进出口不再需要向环境保护部申请办理进口许可证。自此，境内公司可直接进行海外丙烯腈进口业务，同时为进一步规范关联交易及同业竞争，公司实际控制人拟注销人源化工及香港金鑫。

由于 2015 年丙烯腈市场价格持续下降，导致香港金鑫 2015 年丙烯腈贸易存在较大亏损，至 2017 年末账面仍存在未弥补亏损。为顺利完成香港金鑫的注销，2018 年度人源化工通过香港金鑫境外采购时，将部分利润留存在香港金鑫，导致人源化工单体报表存在较大的经营亏损。

报告期内，人源化工、香港金鑫在册员工 12 人，均不存在于发行人处任职的情况，人源化工、香港金鑫不存在为发行人承担费用的情形。两家公司贸易业务均存在毛利。受业务逐步收缩影响，原有的人员结构配置导致期间成本较高，影响了整体盈利能力。

因此，2018 年度人源化工亏损主要受关联方香港金鑫利润留存及期间费用较高的因素影响导致，具有合理性。

（三）结合发行人 2017 年各月丙烯腈使用量及库存量、对人源化工的具体销售及采购日期、发货时间、收货时间、运输距离、运输成本及运输费用承担方等，说明发行人 2017 年 1 月及 2 月与人源化工交易的商业合理性，采购及销售价格差异较大的原因及合理性，是否存在其他利益安排

1．2017 年 1 月发行人向人源化工销售丙烯腈的情况

2017 年 1 月，公司为了满足生产需要，丙烯腈备货较多，而 1 月份实际使用量较少，在预估了 2 月份自用量的情况下，将富余库存对外销售，其中部分销售给人源化工。2017 年 1 月，公司销售给人源化工丙烯腈的单价与第三方交易均价接近，价格具有公允性，不存在利益输送。

2．2017 年 2 月发行人向人源化工采购丙烯腈的情况

2016 年 12 月，公司预判丙烯腈价格处于低位，未来上涨概率较大，因此委托人源化工向香港金鑫从境外采购丙烯腈。该批丙烯腈于 2017 年 1 月到港，2017 年 2 月交付给公司并进行结算。

2017 年 2 月，公司向人源化工采购丙烯腈的单价与 1 月份销售给人源化工的销售单价差异主要系上述 2016 年 12 月人源化工向香港金鑫采购的 1,050 吨丙烯腈于 2017 年 1 月末到货，采购单价 8,328.44 元/吨，结合人源化工采购成本，经双方协商，公司向其采购的价格为 8,974.36 元/吨，价格合理，具有公允性，不存在利益输送。

3．发行人不存在通过关联方交易进行利润调节的情况

丙烯腈是发行人的主要原材料，发行人自设立以来，一直保持对丙烯腈国内外价格的跟踪研究，采取有效的原材料采购及库存管理策略，合理规避原材料波动风险。丙烯腈的价格主要受上游原油价格波动和行业内主要厂商检修导致供求变化等因素影响，境外采购同时还受到半个月至四个月的运输周期影响。

发行人与中石化等国内主要供应商签署了年度采购框架协议，按月正常采购。结合前述丙烯腈价格主要影响因素，发行人在市场价格处于相对低位而行业内几大主要厂商即将进入停产检修的时点进行境外采购。考虑运输周期等因素，在发行人的境外采购实际交付时，如果丙烯腈市场价格出现较大上升，发行人会对当月富余部分丙烯腈通过贸易出售，降低丙烯腈综合采购价格。

基于此，2016 年 12 月，发行人预判丙烯腈未来上涨并向人源化工进行境外采购，采购价格为 8,974.36 元/吨。2017 年 1 月底境外采购到港，2 月份交货结算。2017 年 1 月，境内中石化华东结算价上涨至 9,444.44 元/吨，发行人将富余的原材料进行销售。

综上所述，发行人上述交易是基于公司长期以来的原材料采购及库存管理政策的执行结果；发行人与人源化工之间交易系基于发行人自身生产需求以及对丙烯腈价格变化的预判，具有商业合理性；双方采购及销售价格差异主要系结合供方采购成本，双方协商所致，交易价格公允，双方不存在其他利益安排；发行人不存在通过关联方交易进行利润调节的情况。

（四）结合 2017 年各月香港金鑫采购丙烯腈的价格及对发行人的销售价格、香港金鑫当期除发行人外的具体客户名称、销售金额、数量及单价等，分析并披露关联定价公允性

香港金鑫是实际控制人设立在中国香港的进口平台，主要从事丙烯腈代理进口业务，2017 年度只有鑫甬生物与人源化工两家客户。实际采购过程中，发行人与境外供应商协商确定丙烯腈采购价格、数量后，通过香港金鑫进行进口。发行人与香港金鑫的交易价格根据“境外供应商结算价+代理费”的形式确认并进行年度结算，代理费比例 0.4%。2018 年发行人停止了关联方采购，海外丙烯腈代理进口通过周大福能源（中国）有限公司进行，约定的代理进口费为 0.6%-0.8%，代理费稍高主要系周大福能源代理采购且由其开具信用证并承担相关费用。因此，发行人 2017 年通过香港金鑫进口丙烯腈的代理费定价合理。

因此，发行人与香港金鑫的交易价格根据“境外供应商结算价+代理费”的形式确认，定价公允，不存在利益输送的情况。

（五）披露申山新材报告期内采购及销售的具体情况，并结合申山新材同行业可比公司毛利率及净利率、期间费用率情况，分析并披露申山新材营业净利率较低及报告期内持续提升的原因

经查验，发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“五、发行人独立运行情况”之“（八）与实际控制人控制其他企业的客户、供应商重叠的情况”之“7、申山新材经营情况”中补充披露申山新材经营情况。

毛利率方面，报告期内，申山新材毛利率略高于同行业上市公司，系由于申山新材主要生产电工胶带，销售毛利率较高，而同行业公司主要生产布基胶带等，毛利率相对较低。

报告期，申山新材期间费用率高于部分同行业可比公司，与部分同行业公司较为接近，主要系由于公司的规模小，导致期间费用率高。申山新材 2020 年 1-6 月的期间费用率较以前年度低主要系公司归还贷款，财务费用支出减少所致。

GRANDWAY

净利率方面，2017-2018 年申山新材净利率低，主要由于公司的规模较小，期间费用率较高，导致净利率较低。2019 年至 2020 年，随着申山新材电工胶带业务的提升，销售规模逐步扩大，毛利率进一步提升，盈利能力得到了增强，净利率提升。

综上所述，报告期内，申山新材主要生产销售电工胶带，毛利率高于同行业，但由于 2017-2018 年销售规模较小，期间费用率较高，导致净利率偏低；2019-2020 年，随着电工胶带业务的提升，申山新材毛利率进一步提升，盈利能力得到了增强，净利率提升。

（六）说明报告期内发行人外购中性施胶剂、表面施胶剂产品并销售的具体情况，包括但不限于采购方、采购的具体品类及用途、采购数量、采购价格及公允性、对应销售情况及销售价格公允性

报告期，发行人存在外购中性施胶剂、表面施胶剂产品并销售的情形。

1．外购中性施胶剂并销售的具体情况

山鹰纸业于 2018 年成为公司重要客户。公司在向山鹰纸业供应干强剂的过程中，发现山鹰纸业对另一种添加剂中性施胶剂也具有较大的需求。因此，公司在销售干强剂的良好合作过程中顺带开发了中性施胶剂的销售机会。2018-2019 年，公司通过外购中性施胶剂的形式进行供应，2020 年公司开始自产中性施胶剂并不再外购。

（1）中性施胶剂采购情况

时间	供应商名称	定价方式
2019 年度	广东诚铭化工科技有限公司	协商定价
	苏州青之星化学技术有限公司	协商定价
2018 年度	苏州青之星化学技术有限公司	协商定价

（2）中性施胶剂销售情况

时间	客户名称	定价方式
2019 年度	浙江山鹰供应链管理有限公司	协商定价
	浙江山鹰纸业有限公司	协商定价
2018 年度	浙江山鹰纸业有限公司	协商定价

（3）采购及销售的价格公允性

GRANDWAY

报告期内，公司中性施胶剂的采购均价、销售均价主要系公司与客户谈判协商的结果，与第三方价格不存在重大差异，公司中性施胶剂采购价格、销售价格公允。

2．外购表面施胶剂并销售的具体情况

公司因客户采购需求外购表面施胶剂产品并销售。

（1）表面施胶剂采购情况

时间	供应商名称	定价方式
2019 年度	寿光市福马新材料有限公司	协商定价

（2）表面施胶剂销售情况

时间	客户名称	定价方式
2019 年度	泰州市芝鹏化工贸易有限公司	协商定价

（3）采购及销售的价格公允性

报告期内，发行人外购表面施胶剂向泰州市芝鹏化工贸易有限公司销售为偶发性贸易行为，表面施胶剂采购价格、销售价格系根据市场和双方协商确定，具备公允性。

（七）结合发行人生产及外购后销售的中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品的性质及用途是否具备通用性，说明认定相关产品不属于同类产品是否谨慎

发行人与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产的产品在性能和用途上均存在较大差异，且不具有通用性。

发行人与申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂的产品差异如下：

公司名称	具体产品	产品性质与用途	是否具备通用性
鑫甬生物	中性施胶剂、表面施胶剂	施胶剂是一种造纸行业的添加剂，是造纸加工工艺流程中一道重要的工序，能够提升纸张的抗水性、表面强度和摩擦等性能。施胶剂可以分为中性施胶剂和表面施胶剂，不属于黏胶类产品。	鑫甬生物与申山新材、茗山胶粘、信

GRANDWAY

申山新材	双面胶带、窗膜	是一种通过压力把压敏胶均匀涂在不同基材上制成的胶带，按照基材不同（纸、布等）可以制成双面胶带或窗膜等不同产品，广泛应用于各行各业。压敏胶又称不干胶，与施胶剂在性质和用途上不属于同类产品，也不具有通用性。	山胶粘、兴山助剂的产品在性质和用途上不具有通用性。
茗山胶粘（注）	布基胶带、铝箔胶带、缠绕膜	通过压力把高粘度合成胶水均匀涂在不同基材上制成的胶带，以布、铝箔为基材制成布基胶带、铝箔胶带等，应用于管道、电磁波等不同物体。高粘度合成胶水和不同基材与施胶剂在性质和用途上不属于同类产品，也不具有通用性。	
信山胶粘	电工胶带	通过压力把压敏胶均匀涂在塑料薄膜为基材上制成的胶带，主要用于电线绝缘等。压敏胶又称不干胶，与施胶剂在性质和用途上不属于同类产品，也不具有通用性。	
兴山助剂	AEO 乳化剂、匀染剂	乳化剂、匀染剂都是一种作为印染助剂的表面活性剂，由脂肪醇与环氧乙烷缩合而成。在印染企业染色过程中，乳化剂在油和水之间起到乳化作用，匀染剂起到均匀染色作用。乳化剂、匀染剂以及脂肪醇、环氧乙烷与施胶剂在性质和用途上不属于同类产品，也不具有通用性。	

注：2017 年以后茗山胶粘无实质性的经营活动。

综上所述，发行人与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产的产品在性能和用途上均存在较大差异且不具有通用性。因此，发行人认定相关产品不属于同类产品谨慎合理。

（八）逐一披露重合客户销售金额占发行人及关联方销售收入的比重、重叠供应商采购金额占发行人及关联方总采购额的比重、主要客户及供应商的获得方式及合作历史、发行人及关联方各自采购价格及公允性等，披露发行人认为重叠客户及供应商“对公司独立性不构成重大影响”的认定是否合理、谨慎，是否存在其他利益安排

经查验，发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“五、发行人独立运行情况”之“（八）与实际控制人控制其他企业的客户、供应商重叠的情况”补充披露重合客户、重叠供应商对发行人独立性的影响情况。

1．报告期发行人与关联方重合客户、重叠供应商情况

GRANDWAY

（1）与关联方申山新材、兴山助剂、茗山胶粘和信山胶粘重合客户、重叠供应商情况

报告期内，发行人与关联方兴山助剂存在重合客户的情形，与关联方申山新材、兴山助剂、信山胶粘存在重叠供应商情形。发行人与关联方重合客户和重叠供应商的交易金额占比均较小，不会对公司独立性构成重大影响。

（2）与关联方人源化工、香港金鑫重合客户、重叠供应商情况

2017-2018 年，人源化工、香港金鑫为实际控制人控制的关联企业，主要从事丙烯腈的贸易业务。人源化工主要负责境内丙烯腈的贸易，香港金鑫为其丙烯腈海外进口平台。由于丙烯腈为公司的主要原材料，人源化工、香港金鑫从事丙烯腈的贸易业务，因此人源化工、香港金鑫与公司存在重合的客户与重叠的供应商。2019 年，人源化工与香港金鑫均已注销，不再与发行人存在重合客户与重叠供应商情形。

①重合客户情况

香港金鑫客户仅有发行人与人源化工。

报告期内发行人与关联方人源化工存在重合客户的情形。由于相关销售业务为丙烯腈贸易业务，对公司属于其他业务收入，对人源化工属于主营业务收入，因此，人源化工重合客户销售业务占其营业收入比重较大，而公司重合客户销售业务占公司的营业收入比重较小，不会对公司独立性构成重大影响。

②重叠供应商情况

报告期内发行人与关联方人源化工、香港金鑫存在重叠供应商情形。丙烯腈作为大宗石化商品，国内主要供应商为中石化等大型石油炼化企业。报告期内，公司与人源化工丙烯腈境内采购均以中石化系企业为主，存在重叠，符合行业惯例。除此之外，公司重叠供应商占总采购金额比重较小。香港金鑫为人源化工境外采购平台，境外丙烯腈采购为其主要业务收入来源，因此，其重叠境外供应商占其采购总金额比重较大。

因此，2017-2018 年公司与关联方人源化工、香港金鑫存在重合客户和重叠供应商的情形；重合客户的销售业务主要为丙烯腈贸易业务，属于公司其他业务收入，占公司的营业收入比重较小；重叠供应商主要为向中石化采购，除此之外，

GRANDWAY

其他供应商采购比重较小；2019 年，人源化工与香港金鑫均已注销，与发行人不再存在重合客户与重叠供应商情形。

综上，公司与人源化工、香港金鑫存在重合客户和重叠供应商，不会对公司独立性构成重大影响。

2．主要客户及供应商的获得方式及合作历史

（1）与关联方重合客户的获得方式及合作历史

序号	重合客户名称	发行人与关联方重合客户获得方式	发行人和关联方重合客户合作历史情况		
			发行人	兴山助剂	人源化工
1	杭州美高华颐化工有限公司	发行人和关联方都独立拥有销售体系和销售人员，各公司销售人员通过市场开发、登门推销、参加行业产品展会等多种方式，获得相应客户。由于发行人和关联方所处大行业都为化工行业，虽然产品各有不同或者从事单纯的贸易业务时，存在向同一客户销售而出现重合客户的情形。	2016 年开始合作	2015 年开始合作	无合作
2	江苏九洲环保技术有限公司		2018 年开始合作	2018 年开始合作	无合作
3	上海雷金石油化工有限公司		2015 年开始合作	无合作	2014 年开始合作，2019 年后无合作
4	宁波顺泽橡胶有限公司		2016 年开始合作	无合作	2014 年开始合作，2018 年后无合作
5	安徽吉尔化工产品销售有限公司		2016 年开始合作	无合作	2015 年开始合作，2019 年后无合作
6	浙江佳润新材料有限公司		2014 年开始合作	无合作	2018 年单笔销售，此后无合作
7	上海金晞化学品有限公司		2018 年开始合作	无合作	2018 年单笔销售，此后无合作
8	绍兴市越东化工有限公司		2012 年开始合作	无合作	2015 年开始合作，2018 年后无合作

（2）与关联方重叠供应商的获得方式及合作历史

序号	重叠供应商名称	发行人和关联方重叠供应商获得方式	发行人和关联方重叠供应商合作历史情况				
			发行人	申山新材	兴山助剂	信山胶粘	人源化工、香港金鑫
1	绍兴市越东化工有限公司	发行人和关联方都独立拥有采购体系和采购人员，各公司采购人员通过市场开拓、参加行业展会、客	2012 年开始合作	2017 年开始合作	无合作	2016 年开始合作	无合作
2	江苏苏青水处理工程集团有限公司		2020 年开始合作	2013 年开始合作	无合作	无合作	无合作
3	浙江日出精细化工有限公司		2012 年开始合作	2018 年开始合作	无合作	无合作	无合作
4	宁波新之源化工有限公司		2008 年开始合作	2015 年开始合作	无合作	2013 年开始合作，2018 年已停止生产	无合作

GRANDWAY

5	潜江新亿宏有机化工有限公司	户互相介绍等多种方式，获得相应供应商。由于发行人和关联方所处大行业都为化工行业，存在向同一供应商采购而出现供应商重叠的情形。	2019 年开始合作	无合作	2016 年开始合作	无合作	无合作
6	绍兴市紫东包装制品有限公司		2020 年开始合作	无合作	2019 年开始合作	无合作	无合作
7	绍兴永昌包装制品有限公司		2011 年开始合作	无合作	2016 年开始合作	无合作	无合作
8	淄博金茵化工有限公司		2018 年开始合作	无合作	2018 年开始合作	无合作	无合作
9	淄博益利化工新材料有限公司		2018 年开始合作	无合作	2018 年开始合作	无合作	无合作
10	宁波华商化工有限公司		2013 年开始合作	2017 年开始合作	2008 年开始合作	2005 年开始合作，2018 年已停止生产	无合作
11	浙江国光生化股份有限公司		2018 年开始合作	无合作	2018 年开始合作	无合作	无合作
12	鼎淀化工（上海）有限公司		2018 年开始合作	无合作	2018 年开始合作	无合作	无合作
13	南通沃兰化工有限公司		2018 年开始合作	无合作	2018 年开始合作	无合作	无合作
14	日本丸红株式会社		2014 年开始合作	无合作	无合作	无合作	2014 年开始合作，2018 年后无合作
15	台湾塑胶工业股份有限公司		2015 年开始合作	无合作	无合作	无合作	2015 年开始合作，2018 年后无合作
16	中国石化化工销售有限公司华东分公司		2008 年开始合作	无合作	无合作	无合作	2009 年开始合作，2017 年后无合作
17	威强国际贸易（上海）有限公司		2018 年开始合作	无合作	无合作	无合作	2018 年单笔采购，此后无合作

3．发行人与关联方交易价格与第三方交易均价无显著差异，交易价格公允

发行人与关联方都拥有独立的销售、采购体系和人员。在实际经营中，通过市场推广、参加行业展会、登门推销等多种方式形成了独立的销售和采购渠道。公司和关联方销售、采购人员独立与客户、供应商进行谈判议价、签署合同，最终实现采购和销售。因此，公司和关联方向重合客户销售产品和向重叠供应商采购产品采用市场定价方式，其单价与其他客户/供应商交易同类产品单价无明显差异，价格具备公允性。

4．发行人与关联方存在重叠客户及供应商对公司独立性不构成重大影响，不存在其他利益安排

报告期内，发行人与关联方存在重叠客户和供应商系双方合理的市场行为，体系独立，价格公允，具有真实的商业逻辑。发行人和关联方均独立运营，双方

在资产、机构、人员、业务和财务等方面均保持了完整性和独立性。因此，发行人与关联方存在重叠客户及供应商对公司独立性不构成重大影响，不存在其他利益安排。

截至本补充法律意见书出具日，前述关联方中，人源化工、香港金鑫已经于2019年办理注销手续，信山胶粘已于2018年停止生产，不再与发行人产生重合客户和重叠供应商的情形。发行人实际控制人已经出具承诺，将采取措施，进一步降低关联方与发行人存在重合客户和重叠经销商的情形。

综上，本所律师认为，报告期内重叠客户及供应商“对公司独立性不构成重大影响”的认定合理、谨慎，不存在其他利益安排。

（九）逐个公司说明发行人与关联方向多家供应商采购同种类原材料的原因、后续加工步骤及最终产品情况，是否存在生产同种类产品情形

报告期内，发行人与申山新材、兴山助剂存在向重叠供应商采购同种类原材料的情况，具体情况如下：

重叠供应商名称	原材料名称	鑫甬生物	申山新材	兴山助剂	信山胶粘
绍兴市越东化工有限公司	丙烯酸	采购	采购	-	采购
淄博金茵化工有限公司	DMAM	采购	-	采购	-
淄博益利化工新材料有限公司	DMAM	采购	-	采购	-
江苏苏青水处理工程集团有限公司	阳离子树脂等	采购	采购	-	-
潜江新亿宏有机化工有限公司	氯化苄	采购	-	采购	-
鼎淀化工（上海）有限公司	淀粉	采购	-	采购	-

1．丙烯酸

发行人与申山新材、信山胶粘存在同向绍兴市越东化工有限公司采购丙烯酸的情况。

（1）重叠的原因

绍兴市越东化工有限公司是卫星石化（002648.SZ）浙江地区的主要代理商，

其代理的丙烯酸类产品质量稳定、具有较高的性价比，又由于其位于绍兴地区，毗邻发行人、申山新材及信山胶粘所在的宁波地区，存在区位优势，因此发行人、申山新材及信山胶粘均向其采购丙烯酸类产品，形成了供应商重叠，交易行为具有合理性。

（2）后续加工步骤及最终产品情况

①鑫甬生物

发行人主要在聚丙烯酰胺聚合环节使用丙烯酸以生成聚丙烯酰胺胶块，聚丙烯酰胺胶块经过后续的造粒干燥、研磨包装最终生成阴离子聚丙烯酰胺产品。

②申山新材

申山新材在压敏胶生产环节，使用丙烯酸与醋酸乙酯、甲基丙烯酸甲酯等混合后提升内聚力以生成压敏胶，压敏胶与基材粘合后，最终生成各类胶粘带产品。

③信山胶粘

信山胶粘在压敏胶生产环节，使用丙烯酸与醋酸乙酯、甲基丙烯酸甲酯等混合后提升内聚力以生成压敏胶，压敏胶与基材粘合后，最终生成各类胶粘带产品。

综上，发行人使用丙烯酸生产阴离子聚丙烯酰胺，申山新材、信山胶粘使用丙烯酸生产各类胶粘带产品，发行人与申山新材、信山胶粘采购同种丙烯酸原材料，不存在生产同种类产品情形。

2．DMAM

发行人与兴山助剂存在向淄博益利化工新材料有限公司、淄博金茵化工有限公司共同采购 DMAM 的情况。

（1）重叠的原因

淄博金茵化工有限公司主营 DMC 产品、兼营 DMAM 产品，发行人因干强剂产品生产的需要，与淄博金茵化工有限公司建立合作关系采购 DMC 产品，并与其采购 DMAM 产品，而兴山助剂采购 DMAM 作为其生产引发剂的辅助材料，因此两者发生重叠。

报告期，随着发行人干强剂产品产量的增加，淄博金茵化工有限公司的 DMAM 供应量无法满足公司的需求，而淄博益利化工新材料有限公司在 DMAM 产品生产销售方面知名度较大，因此发行人选择向淄博益利化工新材料有限公司

GRANDWAY

采购 DMAM，兴山助剂向淄博益利化工新材料有限公司采购 DMAM，因此形成供应商重叠，交易行为具有合理性。

（2）后续加工步骤及最终产品情况

①鑫甬生物

发行人主要在干强剂聚合环节使用 DMAM 作为主要配料，DMAM 与氯化苄配制形成干强剂中间单体，干强剂中间单体、丙烯酰胺经聚合反应后最终生成干强剂产品。

②兴山助剂

兴山助剂主要在水性快干涂料引发剂的生产环节，使用 DMAM 进行均聚得到 DMAM 均聚物，由单体 DMAM 均聚的水溶性的含叔胺基团的均聚物具有 PH 敏感性，随着 PH 变化，叔胺基团呈现不同的结构，能够引发及促使阴离子乳胶粒子快速聚结，从而加快阴离子乳液的成膜干燥速度，并在速干过程中快速交联，使得乳胶膜短时间的物理机械性能迅速提升，表现为良好的耐水性、耐洗刷性和耐沾污性，该型涂料引发剂是一种复合功能的涂料用化学品。兴山助剂最终生产的引发剂产品销售给江苏九洲环保技术有限公司，用作涂料水处理产品的生产所需辅料。

综上，发行人使用 DMAM 主要用于生产造纸所用的干强剂产品，兴山助剂使用 DMAM 用于生产涂料水处理产品的辅料，发行人与兴山助剂采购同种 DMAM 原材料，不存在生产同种类产品情形。

3．树脂

发行人与申山新材存在同向江苏苏青水处理工程集团有限公司采购树脂的情况。

（1）重叠的原因

发行人采购树脂作为生产聚丙烯酰胺的辅料，申山新材用于胶粘制品的公用辅料，江苏苏青水处理工程集团有限公司是中国最大的离子交换树脂生产厂商，因此，发行人与申山新材均向其采购，形成了供应商重叠，交易具有合理性。

（2）后续加工步骤及最终产品情况

①鑫甬生物

GRANDWAY

发行人主要在丙烯酰胺精制环节使用树脂吸附杂质，以达到提纯丙烯酰胺的浓度。树脂仅作为提纯的辅助剂，无最终产品。

②申山新材

申山新材在压敏胶生产环节，投入树脂与溶剂混合，以溶解后的树脂增加压敏胶粘性，压敏胶与基材粘合后，最终生成各类胶粘带产品。

综上，发行人使用树脂主要用于吸附杂质，申山新材使用树脂用于生产各类胶粘带产品，发行人与申山新材采购同种树脂原材料，不存在生产同种类产品情形。

4．氯化苄

发行人与兴山助剂存在向潜江新亿宏有机化工有限公司采购氯化苄的情况。

（1）重叠的原因

氯化苄是一种用途广泛的通用化学品，发行人采购氯化苄用于生产干强剂单体，兴山助剂采购氯化苄用于匀染剂生产环节，潜江新亿宏有机化工有限公司是国内知名的氯化系列化学产品的生产厂商，因此发行人与兴山助剂均向其采购，形成了供应商重叠，交易具有合理性。

（2）后续加工步骤及最终产品情况

①鑫甬生物

发行人主要在干强剂中间环节使用氯化苄作为主要配料，氯化苄与 DMAM 配制形成干强剂中间单体，干强剂中间单体、丙烯酰胺经聚合反应后最终生成干强剂产品。

②兴山助剂

兴山助剂主要在匀染剂生产环节，使用氯化苄与异辛醇醚在液碱作用下缩合制得匀染剂。该类别的匀染剂主要用于涤纶及其混纺织物在低温条件染色，具有优良的膨化功能，能提高分散染料低温上染率。

综上，发行人使用氯化苄主要用于生产干强剂产品，兴山助剂使用氯化苄用于生产匀染剂产品，发行人与兴山助剂采购同种氯化苄原材料，不存在生产同种类产品情形。

GRANDWAY

5．淀粉

发行人与兴山助剂存在同向鼎淀化工（上海）有限公司采购淀粉的情况。

（1）重叠的原因

鼎淀化工（上海）有限公司是经营泰国 SMS 改性淀粉的公司，SMS 淀粉公司是全球领先的淀粉企业，因此，发行人、兴山助剂均向其采购，形成了供应商重叠，交易具有合理性。

（2）后续加工步骤及最终产品情况

①鑫甬生物

发行人主要在丙烯酰胺菌种发酵环节使用淀粉用作培养基，淀粉仅作为辅助作用，无最终产品。

②兴山助剂

兴山助剂在乳化剂、匀染剂生产环节，实验投入淀粉进行糊化以调节产品的粘度，无最终产品。

综上，发行人使用淀粉主要用于培养基发酵细菌，兴山助剂使用淀粉用于实验无最终产品，发行人与兴山助剂采购同种淀粉原材料，不存在生产同种类产品情形。

综上所述，发行人与关联方向多家供应商采购同种类原材料主要系以上原材料为通用性原材料，发行人和关联方均按照市场知名度和区位优势选择供应商，所以形成了供应商重叠，交易具有合理性；采购同类原材料后续加工步骤及最终产品差异较大，不存在生产同种类产品情形。

（十）披露发行人与绍兴越东交易明细数据，对比分析发行人、申山新材、信山胶粘向绍兴越东采购价格差异原因及合理性，是否存在其他利益安排

经查验，发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“五、发行人独立运行情况”之“（八）与实际控制人控制其他企业的客户、供应商重叠的情况”之“8、绍兴越东与公司关联方交易情况”中补充披露绍兴越东与发行人、发行人关联方的交易情况。

GRANDWAY

报告期内，发行人各年度丙烯酸采购均价与申山新材较为接近，差异较小。2017 年度，信山胶粘丙烯酸采购价格高于发行人及申山新材主要因为信山胶粘 2017 年已逐步停止生产，2017 年度仅 1 月份存在丙烯酸采购，采购价格受时点影响。

因此，报告期内，发行人与申山新材向绍兴越东采购丙烯酸的价格差异较小；2017 年度，发行人与信山胶粘向绍兴越东采购丙烯酸的价格差异主要是由信山胶粘的采购时点造成，具有合理性，不存在其他利益安排。

（十一）披露发行人与关联方是否存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形

经查验，发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“五、发行人独立运行情况”之“（九）与关联方是否存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形”中补充披露如下：

“（九）与关联方不存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形

报告期，公司与申山新材、信山胶粘、兴山助剂等关联方不存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用情形，具体如下：

1、公司与关联方不存在共同采购的情形

报告期内，公司与关联方的采购具体情况如下：

项目	鑫甬生物	申山新材	信山胶粘	兴山助剂
机构设置	设有采购部	设有采购部	无	设有采购部
人员数量	2-3 名	4 名	无	1 名
办公地点	宁波市镇海区	宁波市奉化区	宁波市奉化区	宁波市奉化区

注：信山胶粘已于 2018 年停止生产。

报告期内，公司与关联方根据自身业务需要通过各自独立采购渠道、采购程序对供应商进行采购，不存在共同采购的情况。

2、公司与关联方不存在生产混同的情形

报告期内，公司与关联方的生产情况如下：

项目	鑫甬生物	申山新材	信山胶粘	兴山助剂
生产人员	110-119 人	111-128 人	无	7-8 人

生产场地	位于宁波市镇海区，生产基地面积为29929平方米；子公司位于湖北宜昌，生产基地面积为85666.80平方米	位于宁波市奉化区，厂区面积为49651平方米	位于宁波市奉化区，已无生产场所	位于宁波市奉化区，厂区面积为8583.2平方米
生产设备	拥有完整的生产丙烯酰胺等产品的生产线以及辅助设备	拥有完整的生产胶带产品的生产线以及辅助设备	已于2018年停止经营，生产设备已经处置	拥有完整的生产均染剂等产品的生产线以及辅助设备

报告期内，公司与关联方拥有独立的生产人员、生产场所和生产设备，不存在生产混同的情形。

3、公司与关联方不存在打包销售的情形

报告期内，公司与关联方的销售具体情况如下：

项目	鑫甬生物	申山新材	信山胶粘	兴山助剂
机构设置	三大事业部下设有专业的销售人员	各事业部下设销售部	无	设有销售部
人员数量	11-32人	15-20人	无	2人
办公地点	宁波市镇海区	宁波市奉化区	宁波市奉化区	宁波市奉化区

报告期内，公司与关联方在销售机构、人员、业务等方面相互独立，不存在打包销售的情形。

4、公司与关联方不存在资金混合的情形

报告期内，公司与关联方均建立了独立的核算体系，拥有独立的银行账户，建立了《资金管理制度》《支付管理制度》等内部控制制度，从资金的业务审批流程、银行账户使用、资金使用管理等方面进行规范资金使用，各公司均由专职人员负责，各自通过独立的银行账户由不同的财务人员管理货币资金，彼此执行独立分离的资金管理制度。

报告期，公司与关联方拥有独立的核算体系，在资金管理方面均遵循各自有关制度程序的要求，相关制度运行有效，不存在资金混合的情形。

5、公司与关联方不存在内部分账的情形

报告期内，公司与关联方均建立了独立的财务核算体系，各自制定有《销售管理制度》《财务管理制度》等制度，建立了独立的销售人员及销售体系，销售活动由各自独立开展。公司与关联方拥有独立的银行账户，分别通过各自银行账户收款。

因此，报告期内公司与关联方不存在内部分账的情形。

6、公司与关联方不存在分摊成本费用的情形

报告期内，公司与关联方均建立了独立的核算体系，分别制定了《生产成本核算制度》、《费用审批制度》，双方财务核算由各自独立的财务人员分别核算。报告期内，公司与关联方的生产经营执行独立管理的制度，不存在混用生产人员、管理人员、销售人员等情况，不存在由一方代另一方支付人员薪酬、费用支出等情况。

报告期，公司与关联方不存在分摊成本费用的情形。”

因此，报告期内发行人与关联方不存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形。

二、关于信息披露及核心技术：申报文件显示，发行人就核心技术先进性、林子歆资金拆借原因、发行人及关联方与杭州美高华颐化工有限公司交易数据等内容存在前后披露不一致情形。请发行人：（1）自查全部申报文件，说明披露内容是否真实、准确、完整，是否存在误导性陈述，是否存在其他错误、遗漏或前后不一致情形；请对比披露相关修订内容。（2）披露行业内通用的核心量化技术标准，对比并说明发行人核心技术的先进性。（3）结合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中关于创业板定位的相关规定，分析并披露发行人在业务模式、研发技术及生产经营等方面的优势和核心竞争力，“三创四新”的相关情况，是否符合创业板定位。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并核对申报文件，切实提高执业质量，说明是否履行勤勉尽责义务。请保荐人说明对申报文件质量的内部审核程序及内核意见。（《问询函》问题 14）

本所律师就上述问题履行了如下核查程序：

（1）参与对有关申报文件的复核并对有关内容进行了相应修改完善，以确保信息披露的真实性、准确性和完整性；

（2）查阅《招股说明书》、发行人与申报会计师的有关回复、行业研究报告等行业情况公开资料，访谈发行人研发部门负责人、核心技术人员，查询发行人的专利、商标、软件著作权等资产情况，了解行业内通用的核心量化技术标准并判断发行人核心技术的先进性；

（3）查阅有关行业研究报告，收集行业主管部门制定的发展规划、行业管理方面的法律法规及规范性文件，了解行业监管体制和政策趋势；

（4）查阅《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中关于创业板定位的相关规定，结合发行人的有关情况，判断发行人是否符合创业板的定位及要求。

上述问题回复如下：

（一）自查全部申报文件，说明披露内容是否真实、准确、完整，是否存在误导性陈述，是否存在其他错误、遗漏或前后不一致情形；请对比披露相关修订内容

经查验，发行人已在申报文件中对信息披露存在不一致的地方进行了修订，具体如下：

序号	修改点	原描述	修订后描述	修改原因及涉及文件
1	核心技术描述	在 AM 的精制及结晶工段，公司有多项核心技术，填补了国内空白	删除涉及相关技术填补国内空白的表述	公司丙烯酰胺 AM 的精制及结晶工段核心技术具有先进性，公司管理层分析认为，某些技术在国内同行业中独家拥有，属于填补国内空白。但为谨慎起见，公司对申报文件中涉及相关技术填补国内空白的表述删除。涉及文件：《招股说明书》《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复》
2	林子歆资金拆借原因	2019 年 1 月，泊力助剂拟进行注销清算，财务人员误将资金打入小股东账户。公	2019 年 1 月 7 日，财务人员误将清算资金打入小股东林子歆账户，公司发现后与林子歆进行	原描述不够完整。涉及文件：《招股说明书》《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复》《发行保荐工作报告》《补充法律意见书之一》《会计

		司发现后已及时收回上述资金，并按银行一年期贷款利率收取资金占用费。	了沟通并收回上述款项。2019 年 1 月 14 日，林子歆由于个人资金需求向子公司泊力助剂拆借资金周转。泊力助剂与关联方林子歆的资金往来均已收回并收取了资金占用费，上述不规范行为已及时纠正，未对公司利益造成损害。	师事务所回复意见》
3	公司及关联方与杭州美高华颐化工有限公司交易数据	回复中两次披露公司及关联方与杭州美高华颐化工有限公司交易数据，前后披露数据不一致	公司及关联方与杭州美高华颐化工有限公司交易数据前后披露保持一致	“17.（六）3、”中披露的交易金额为不含税销售金额，“17.（六）4、”中披露的为含税销售金额；17.（六）3、”中披露的与兴山助剂的交易金额系粘贴错误。涉及文件：《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复》《会计师事务所回复意见》
4	人源化工 2018 年净利润	-130.45 万元	-233.20 万元	数据粘贴错误。涉及文件：《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复》《补充法律意见书之一》《会计师事务所回复意见》
5	天津申山 2018.12.31	2,741.29 万元	2,711.64 万元	原披露数据为年初数。涉及文件：《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复》《律师事务所补充法律意见书之一》《会计师事务所回复意见》
6	公司与绍兴市越东化工有限公司的交易数据	2017-2019 年度销售、采购交易额（含税）合计分别为 1,226.01 万元、2,934.58 万元、4,362.58 万元	2017-2019 年度销售、采购交易额（含税）合计分别为 1,770.34 万元、3,250.67 万元、4,473.77 万元	原数据统计遗漏其他业务收入中的丙烯腈贸易金额，现予以补充完整。涉及文件：《招股说明书》《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件审核问询函的回复》《会计师事务所回复意见》

本所律师已参与对有关申报文件的复核并对有关内容进行了相应修改完善，发行人已经对申报文件作出以上修订，修订完成后相关内容不存在误导性陈述或其他错误、遗漏或前后不一致情形。本所律师已经对涉及法律问题的有关内容履行勤勉尽责义务，督促发行人提高信息披露质量。本所律师认为，除以上修订外，

申报文件信息披露真实、准确、完整，不存在误导性陈述，不存在其他错误、遗漏或前后不一致情形。

（二）披露行业内通用的核心量化技术标准，对比并说明发行人核心技术的先进性

经查验，发行人已在招股说明书“第六节　业务和技术”之“八、发行人的技术水平及研发情况”之“（一）发行人主要产品的核心技术”之“2、发行人核心技术的竞争优势及其先进性”中补充披露公司核心技术与行业内通用技术标准比较的相关内容。

发行人独创性的核心技术在各领域内具有较为突出的创新性，具有先进性，是发行人高质量产品实现重要功能的关键保障，也是公司产品大规模批量生产及应用的基础，不存在快速迭代或淘汰的风险。同时发行人独创性技术也推动发行人持续稳定地顺应市场需要研发新的产品，是发行人核心竞争力的重要体现之一，发行人通过申请专利等多种保密措施有效的保护相关技术，竞争对手无法轻易获取。

发行人其他核心技术虽然采用的技术线路属于行业内可比公司的通用性技术，与行业内可比公司处于同一水平。但是由于化工产品的独特性，该等技术属于在应用中创新，通过吸收发行人十多年的行业实践经验积累，在行业通用技术的基础上不断优化与改良，逐步形成了自有的不同参数和配方等差异性，能够有效的优化发行人产品的性能效果，是具有发行人自身特点的技术，也不存在被快速替代、淘汰或者被竞争对手轻易获取的风险。

因此，发行人的核心技术具有较好的竞争优势和先进性，与行业可比公司处于同一技术水平。

综上所述，经对比行业通用技术或标准，发行人核心技术具有先进性。

（三）结合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中关于创业板定位的相关规定，分析并披露发行人在业务模式、研发技术及生产经营等方面的优势和核心竞争

GRANDWAY

力，“三创四新”的相关情况，是否符合创业板定位

经查验，发行人已在招股说明书“第二节　概览”之“五、发行人的科技创新、模式创新、业态创新及产业融合等情况”中补充披露发行人在业务模式、研发技术及生产经营等方面的优势和核心竞争力，符合创业板定位的有关内容，具体情况如下：

1．公司符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条的规定

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条的规定：属于中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业。

发行人主要从事丙烯酰胺类单体和聚丙烯酰胺功能高分子的研发、生产和销售，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所从事行业归属于“化学原料和化学制品制造业”（C26），不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条“负面清单”规定的行业。

2．公司符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第三条及《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二、第三条的规定

根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第三条、深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二条的规定：“创业板定位于深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。”《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第

GRANDWAY

三条的规定：“保荐人应当顺应国家经济发展战略和产业政策导向，准确把握创业板定位，切实履行勤勉尽责义务，推荐符合高新技术产业和战略性新兴产业发展方向的创新创业企业，以及其他符合创业板定位的企业申报在创业板发行上市。”

发行人主要产品丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂等属于国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006－2020 年）》《产业结构调整指导目录（2019 年本）》等产业政策鼓励的行业领域。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，发行人产品聚丙烯酰胺属于国家战略性新兴产业产品。

发行人符合创业板定位，具体如下：

（1）业务模式创新

发行人注重业务模式创新，持续顺应市场变化。

①在产业发展上，发行人形成了纵向布局、横向开发的业务发展模式。

发行人成立初期，以丙烯酰胺的研究生产和销售为起点不断发展壮大。发行人实施的纵向布局、横向开发的业务模式，能够发挥资源协同效益，降低业务发展的市场风险。同时，可以顺应市场需求的变化，不断寻求新的产品和业务，提升发行人竞争力和抗风险能力。该等业务发展模式保证了发行人多年来围绕丙烯酰胺为中心进行产业布局，并逐步形成了丙烯酰胺、羟甲基丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂等产品群，成为行业内品类较为齐全的有一定竞争力的企业。

②在新产品生产环节，发行人形成了先委托加工再过渡为自营生产的稳健生产模式。

发行人通常在成功研发并掌握产品核心技术，先期开拓市场获得销售后，采用委托加工方式完成生产，在达到具有一定的市场销量和客户积累后，投资建设生产线，实现自营生产。该等模式有效地解决了化工行业投资大、建设周期长以及产品周期性强等风险。发行人干强剂、羟甲基丙烯酰胺等新产品的推出都是采用该模式，从而缩短了产品走向市场的时间，降低了发行人投资风险，也更有效地提高发行人新产品开发周期。

发行人业务模式保持持续创新，促使发行人能够一直顺应市场，不断丰富产品线和完善产业链，降低了发行人的综合成本，又提高了质量控制水平，从而提升了发行人的客户粘性和综合竞争力。

GRANDWAY

（2）研发技术创新

发行人注重研发技术创新，持续推进工艺和产品革新。

发行人坚持“科技创新是企业的生命力”的技术研发理念，并创立了符合发行人业务发展的“自主研发与合作研发相结合”的研发创新体系。在实践中培养人才战略，持续推进产品、技术和流程的创新；通过与知名高校及研究机构合作，及时了解世界领先技术和产品发展方向。

作为高新技术企业，发行人始终注重技术研发创新和工艺创新。2021 年 1 月，发行人新增发明专利 2 项。目前，发行人已经拥有 5 项发明专利，5 项实用新型专利和 17 项核心技术，并有 9 项发明专利正在申请。发行人研发中心被认定为“催化技术与水溶性高分子省级高新技术企业研究开发中心”。发行人为全国功能高分子行业委员会理事长单位，水溶性聚合物产业创新技术战略联盟会长单位，荣获浙江省著名商标，宁波市名牌产品荣誉。

发行人注重产品创新，持续为客户提供优质产品。发行人坚持“规划-研发-应用-发展”的技术应用流程，把“研发创新、技术革新、应用改良”融合到每一个环节，持续做好产品规划。目前，发行人已掌握丙烯酰胺单体及聚丙烯酰胺产品制造与应用的核心技术，形成了符合行业特征的技术研发体系，实现了针对下游行业需求和应用的技术储备。这不仅使发行人在丙烯酰胺单体及聚合物方面取得了多项技术突破，而且为发行人其它丙烯酰胺衍生物的研发奠定了坚实的基础。

发行人通过研发技术创新，努力打造市场品牌。目前，发行人的客户中包括德国巴斯夫、美国索理思、日本荒川等知名企业，充分显示了客户对发行人产品技术的认可，发行人在水处理领域和造纸领域的化学品制造商中具有一定的竞争优势。

（3）发行人具有较好的持续经营能力和成长性

发行人产品的下游应用于水处理、造纸制浆、纺织印染、油气开采、洗煤选矿等行业，发行人产品有助于上下游行业的环境治理和节能减排等，随着国家对环境保护的重视，下游企业对环保投入越来越大，带动了下游客户对水处理化学品的需求，为发行人等企业的发展提供市场空间。

报告期内，发行人经营状况良好，营业收入和净利润均保持了快速发展。发行人依托自身拥有的产品规划发展优势、技术研发优势、成本优势、产品优势、

GRANDWAY

客户资源优势、管理优势、区位优势和细分市场品牌优势等竞争优势，坚持追随行业的良好发展前景，持续保持稳健的成长发展。

综上所述，本所律师认为，根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》的要求，发行人具备创新、创造、创意特征，符合创业板定位。

三、关于环境保护及安全生产申报文件显示，发行人属于重污染行业，且生产过程中涉及危险化学品、易制毒化学品。请发行人说明报告期初至今接受环境保护及安全生产监督管理部门现场检查的情况、涉及项目、发现的问题和整改验收情况，是否存在违反环保或安全生产相关规定的风险，如是，请充分提示风险。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（《问询函》问题 15）

本所律师就上述问题履行了如下核查程序：

（1）查阅宁波市石化开发区生态环境所报告期内对发行人环保日常检查时出具的《污染源现场监察记录表》，查阅宁波市镇海区应急管理局报告期内对发行人安全生产日常检查时出具的《责令限期整改指令书》和《整改复查意见书》及发行人有关回复报告，访谈发行人安环部负责人，了解发行人报告期内接受环境保护及安全生产监督管理部门现场检查的情况、涉及项目、发现的问题和整改验收情况；

（2）查阅发行人及其子公司取得的环保和安全生产监督管理主管部门出具的报告期内的合规证明文件并检索主管部门的官方网站，确认发行人及其子公司报告期内是否存在环保或安全生产重大违法行为或受到过重大行政处罚。

上述问题回复如下：

（一）发行人报告期初至今接受环境保护部门现场检查的情况

GRANDWAY

根据发行人陈述、本所律师对发行人安环部门负责人的访谈并经查验宁波市石化开发区生态环境所出具的《污染源现场监察记录表》，报告期内各年度发行人均接受了宁波市石化开发区生态环境所的环保现场检查，具体情况如下：

检查时间	检查事由	检查单位	检查结论	检查意见
2017.6.25	日常监察	宁波市石化开发区生态环境所	未发现环境违法行为	无
2018.11.7	日常监察	宁波市石化开发区生态环境所	未发现环境违法行为	加强环保设施巡检，确保周边环境安全
2019.8.20	专项行动日常监察	宁波市石化开发区生态环境所	未发现环境违法行为	无
2020.7.7	日常监察	宁波市石化开发区生态环境所	未发现环境违法行为	无

根据宁波市生态环境局镇海分局、宜昌市生态环境局枝江市分局出具的相关合规证明并经查询宁波市生态环境局（网址：http://sthjj.ningbo.gov.cn/）、浙江省生态环境厅（网址：http://sthjt.zj.gov.cn/）、宜昌市生态环境局（网址：http://hbj.yichang.gov.cn/）、湖北省生态环境厅（网址：http://sthjt.hubei.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地环境保护主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内遵守国家有关环境保护的法律、法规，不存在环境保护方面的重大违法违规行为或重大行政处罚。

（二）发行人报告期初至今接受安全生产监督管理部门现场检查的情况

根据发行人陈述、本所律师对发行人安环部门负责人的访谈并经查验宁波市镇海区应急管理局报告期内对发行人安全生产日常检查时出具的《责令限期整改指令书》和《整改复查意见书》，报告期内各年度发行人均接受了宁波市镇海区应急管理局的安全生产监督管理现场检查，具体情况如下：

检查年度	存在问题	落实情况
2017 年度	1.报警仪信号接入房间内无常驻操作人员，现场报警设施不完善；2.丙烯酸罐区报警仪无法看清现场显示；3.2017 年度少一次现场处置方案演练。	“（石化）安监管复查〔2017〕060 号”《整改复查意见书》确认整改要求已落实。
2018	1.操作时未见气体报警仪平面布置图及清单；2.7#丙烯酰胺	“（石化）安监复

GRANDWAY

年度	储罐液位计为塑料管，编号不清；3.抽查 2018.12.11 动火作业票，间歇一小时后未重新进行检测；4.安管员任命文件未更新。	查〔2019〕001 号”《整改复查意见书》确认整改要求已落实。
2019 年度	1.未见处置废弃危化品管理制度；2.聚丙车间造粒风管为普通波纹管，未设置静电导除设施，管线上部分静电跨接缺失；3.污水处理设施配电室管理不规范；4.浓缩车间配电间有两台监控电脑（设有监控岗位）；5.水合车间与罐区间桥架上管线色标、流向缺失；6.抽查 2019.5.2 盐水管道更换动火作业未进行升级管理，动火审批人未签字；7.抽查 2019 年应急预案计划，未明确现场处置方案演练计划；8.办公楼后临时施工区域内的临时配电箱两插座前未设置漏保。	“（石化）应急复查〔2019〕037 号”《整改复查意见书》确认整改要求已落实。
2020 年度	1.丙烯腈罐区各类管线介质、流向标志缺失，泡沫管线上法兰连接螺栓只有一半；2.未能提供生产区域可能进行受限空间作业的设施危害识别记录及清单；3.检修房外固定用火点设置不合理，且现场员工在固定用火点外进行电焊作业；4.丙烯腈罐区紧急切断阀气源用塑料类软管连接，可靠性不足；5.抽查员工贝建华消防“四懂三会”基本知识，回答不全；6.聚丙厂房南侧空桶堵塞消防通道；7.总图与现场不一致：总图中水合车间无化验室，污水处理区调节池上无洗澡间，聚丙厂房南侧无装车设置。	“（石化）应急复查〔2020〕051 号”《整改复查意见书》确认整改要求已落实。

经查验有关回复报告、《整改复查意见书》并经本所律师访谈发行人安环部门负责人，针对宁波市镇海区应急管理局在现场检查中提出的问题和整改要求，发行人均已落实。

根据宁波石化经济技术开发区管理委员会安全生产监督管理局（宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局）、枝江市应急管理局出具的相关合规证明并经查询宁波市应急管理局（网址：http://yjglj.ningbo.gov.cn/）、浙江省应急管理厅（网址：http://yjt.zj.gov.cn/）、宜昌市应急管理局（网址：http://ajj.yichang.gov.cn/）、湖北省应急管理厅（网址：http://yjt.hubei.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地安全生产监督管理主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），发行人及其子公司报告期内遵守国家有关安全生产监督管理的法律、法规，不存在安全生产方面的重大违法违规行为或重大行政处罚。

综上所述，本所律师认为，报告期内发行人接受环保、安全生产监督管理部门日常现场检查，现场检查情况良好，对于已发现的问题，发行人均已整改完毕，

GRANDWAY

发行人未因此受到环保、安全生产监督管理部门的行政处罚，不存在违反环保或安全生产相关规定的风险。

第二部分　新期间的补充信息披露

一、发行人本次发行上市的主体资格

根据发行人的陈述、中汇会计师出具的“中汇会审[2021]0210 号”《审计报告》、“中汇会鉴[2021]0212 号”《浙江鑫甬生物化工股份有限公司内部控制的鉴证报告》，并经查验发行人的工商登记资料、组织机构设置、“三会”会议文件、内部控制相关制度、发行人新期间内的重大采购及销售合同、公司章程、国家税务总局宁波市镇海区税务局、宁波市市监局、宁波市镇海区消防救援大队、宁波市生态环境局镇海分局、宁波市自然资源和规划局镇海分局、宁波石化经济技术开发区建设管理局、宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局、宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局、宁波市镇海区商务局、宁波市住房公积金管理中心镇海分中心、宁波市镇海区人力资源和社会保障局、宁波市镇海区人民法院、中华人民共和国镇海海关出具的证明文件，本所律师认为，发行人继续具备有关法律、法规、规章、规范性文件规定的申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的主体资格。

二、发行人本次发行上市的实质条件

根据发行人陈述以及主管部门出具的证明文件，并经本所律师补充核查，经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等有关法律、法规的规定，本所律师认为，发行人仍具备本次发行上市所要求的下列实质条件：

（一）发行人本次发行上市符合《证券法》第十二条及《公司法》第一百二十六条规定的相关条件

1．根据发行人的陈述，并经查验发行人的组织机构设置及运行情况，新期间内，发行人仍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）项之规定；

2．根据发行人的陈述，新期间内，发行人仍具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定；

3．根据发行人的陈述、《审计报告》，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，仍符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

4．根据发行人的陈述、控股股东及实际控制人出具的承诺、公安机关出具的无犯罪记录证明、宁波市镇海区人民法院出具的证明并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、12309 中国检察网（网址：https://www.12309.gov.cn）等公开披露信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，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）项之规定；

5．根据《招股说明书》和发行人股东大会批准的关于本次发行上市的决议，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，同股同权，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。

（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件

1．根据发行人的陈述并经查验发行人的公司登记资料、《审计报告》、《内控报告》、组织机构设置、“三会”会议文件、内部控制相关制度及发行人报告期内的重大采购、销售合同，发行人系由鑫甬有限依法按原账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，且自鑫甬有限成立以来已持续经营三年以上，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《注册管理办法》第十条的有关规定；

2．根据发行人的陈述并经查验《审计报告》《内控报告》，发行人会计基础

GRANDWAY

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，最近三年财务会计报告由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定；

3．根据发行人的陈述并经查验发行人内部控制相关制度、“三会”会议文件及《内控报告》，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，并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定；

4．经查验，发行人业务完整，仍具有直接面向市场独立持续经营的能力，符合《注册管理办法》第十二条的规定，具体如下：

（1）发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，新期间内，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《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定；

（2）根据发行人的陈述，并经查验发行人《审计报告》、公司登记资料、相关业务合同、相关出资凭证、相关验资报告、“三会”会议文件等资料，发行人最近二年内主营业务一直为丙烯酰胺类单体和聚丙烯酰胺功能高分子的研发、生产和销售，未发生重大不利变化，发行人的董事、高级管理人员最近二年内未发生重大不利变化；最近二年发行人的实际控制人一直为张虎寅、林波平及张峻乾，未发生变更；发行人控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持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，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定；

（3）根据发行人的陈述，并经查验发行人《审计报告》、主要资产权属文件、公司登记资料、相关业务合同、银行借款合同、担保合同、企业征信报告、诉讼/仲裁资料等，并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn）等公开披露信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，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，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，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，符合《注册

管理办法》第十二条第（三）项的规定；

5．根据发行人的陈述并经查验发行人持有的《营业执照》、有关生产经营许可证书、有关产业政策及相关主管部门（国家税务总局宁波市镇海区税务局、宁波市市监局、宁波市镇海区消防救援大队、宁波市生态环境局镇海分局、宁波市自然资源和规划局镇海分局、宁波石化经济技术开发区建设管理局、宁波市镇海区卫生健康局、宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局、宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局、宁波市镇海区商务局、国家外汇管理局北仑支局、宁波市住房公积金管理中心镇海分中心、宁波市镇海区人力资源和社会保障局、宁波市镇海区人民法院、中华人民共和国镇海海关）出具的相关证明，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《注册管理办法》第十三条第一款的规定；

6.根据发行人的陈述并经查验发行人、控股股东及实际控制人出具的声明，发行人控股股东、实际控制人户籍所在地/居住地公安机关出具的无犯罪记录证明，有关机关及主管部门（国家税务总局宁波市镇海区税务局、宁波市市监局、宁波市镇海区消防救援大队、宁波市生态环境局镇海分局、宁波市自然资源和规划局镇海分局、宁波石化经济技术开发区建设管理局、宁波市镇海区卫生健康局、宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局、宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局、宁波市镇海区商务局、国家外汇管理局北仑支局、宁波市住房公积金管理中心镇海分中心、宁波市镇海区人力资源和社会保障局、宁波市镇海区人民法院、中华人民共和国镇海海关）出具的相关证明，和本所律师对主管部门的相关访谈，并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn）、12309 中国检察网（网址：https://www.12309.gov.cn）、信用中国（网址：https://www.creditchina.gov.cn）、所在地主管部门网站等公开披露信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，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《注册管理办法》第十三条第二款的规定；

7．根据发行人的陈述、发行人董事、监事和高级管理人员分别出具的声明

GRANDWAY

及其户籍所在地/居住地公安机关出具的无犯罪记录证明，并经查询中国证监会网站的公开披露信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，发行人的董事、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《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）发行人符合有关法律、法规、规章、规范性文件规定的上市条件

根据《证券法》《上市规则》的有关规定，除尚待取得深交所同意发行人股票公开发行并上市的审核意见、中国证监会对发行人本次发行的同意注册决定外，发行人股票已经具备了在深交所创业板上市的下列条件：

1．经查验，发行人本次发行上市符合《注册管理办法》第十条至第十三条规定的发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2．截至本补充法律意见书出具日，发行人股份总数为 7,875 万股，注册资本及实收资本均为 7,875 万元；若本次公开发行的 2,625 万股股份全部发行完毕，发行人股本总额将达到 10,500 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项关于发行后股本总额不低于 3,000 万元的规定。

3．经查验，发行人拟公开发行 2,625 万股人民币普通股股票，若全部发行完毕，发行人股份总数将达到 10,500 万股，公开发行的股份占发行人股份总数的 25%，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项关于公开发行的股份达到股份总数 25%以上的规定。

4．根据《招股说明书》《审计报告》，发行人 2019 年度、2020 年度的归属于母公司所有者净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 47,385,567.69 元、60,511,737.22 元，最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项和第 2.1.2 条第（一）项的规定。

综上所述，本所律师认为，新期间内，未发生导致发行人不再符合申请本次发行实质条件的情形，截至本补充法律意见书出具日，发行人仍符合有关法律、

法规规定的申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的各项实质性条件。

三、发行人的发起人或股东（实际控制人）

（一）发行人的股东

根据发行人股东提供的相关资料并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn）登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），新期间内，发行人股东基本情况的变动如下：

1．金烯创投

新期间内，金烯创投的合伙人穿透情况有所变动，截至本补充法律意见书出具日，基本情况如下：

序号	一级出资人	出资比例（%）	二级出资人	出资比例（%）	三级出资人	出资比例（%）	四级出资人	出资比例（%）
1	杭州龙蠡投资管理有限公司	0.18	乔中兴	69.00	-	-	-	-
			赵柯	3.00	-	-	-	-
			长兴鑫耀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	28.00	章文娣	99.95	-	-
					李凌云	0.05	-	-
2	长兴朝盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	49.19	周婉茹	73.53	-	-	-	-
			乔中兴	11.77	-	-	-	-
			王思雨	7.35	-	-	-	-
			谭碧云	7.35	-	-	-	-
3	宁波经济技术开发区金帆投资有限公司	32.55	宁波经济技术开发区控股有限公司	100.00	宁波经济技术开发区国有资产管理中心	90.00	-	-
					浙江省财务开发有限责任公司	10.00	浙江省财政厅	100.00
4	徐军	18.08	-	-	-	-	-	-

根据金烯创投提供的书面声明并经查验该合伙企业登记资料、合伙协议，杭州龙蠡投资管理有限公司作为金烯创投执行事务合伙人，对外代表合伙企业，并

GRANDWAY

负责合伙企业的具体经营与管理决策，其他合伙人不执行合伙企业事务。

2．德帆投资

新期间内，德帆投资的合伙人穿透情况有所变动，截至本补充法律意见书出具日，基本情况如下：

序号	一级出资人	出资比例（%）	二级出资人	出资比例（%）	三级出资人	出资比例（%）	四级出资人	出资比例（%）
1	杭州龙鑫投资管理有限公司	1.00	乔中兴	69.00	-	-	-	-
			赵柯	3.00	-	-	-	-
			长兴鑫耀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	28.00	章文娣	99.95	-	-
					李凌云	0.05	-	-
2	宁波经济技术开发区金帆投资有限公司	46.00	宁波经济技术开发区控股有限公司	100.00	宁波经济技术开发区国有资产管理中心	90.00	-	-
					浙江省财务开发有限责任公司	10.00	浙江省财政厅	100.00
3	方永	20.00	-	-	-	-	-	-
4	史俊杰	9.86	-	-	-	-	-	-
5	许唯放	5.71	-	-	-	-	-	-
6	虞爱芬	5.71	-	-	-	-	-	-
7	俞栋	3.14	-	-	-	-	-	-
8	陈岚	2.86	-	-	-	-	-	-
9	江慧珍	2.86	-	-	-	-	-	-
10	孟解卯	2.86	-	-	-	-	-	-

根据德帆投资提供的书面声明并经查验该合伙企业登记资料、合伙协议，杭州龙鑫投资管理有限公司作为德帆投资执行事务合伙人，对外代表合伙企业，并负责合伙企业的具体经营与管理决策，其他合伙人不执行合伙企业事务

经查验，发行人的股东均具有中国法律、法规、规章和规范性文件规定的担任股份有限公司股东的主体资格。

（二）发行人的控股股东、实际控制人

截至本补充法律意见书出具日，发行人的控股股东、实际控制人仍为张虎寅、林波平及张峻乾，新期间内控股股东、实际控制人未发生变更。

四、发行人的股本及演变

经查验发行人的公司登记资料、发行人提供的关于其股本及演变的历史文件资料、有关主管部门出具的书面证明文件并经查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn）登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日）及发行人陈述，新期间内，发行人的股本未发生变更。

五、发行人的业务

（一）发行人的经营范围和经营方式

据发行人持有的宁波市市监局于 2019 年 7 月 11 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330200761485639X），发行人经核准的经营范围为：丙烯酰胺的制造、加工、储存；其他危险化学品：乙烯、乙酸乙烯酯[稳定的]、乙醚、甲基丙烯酸烯丙酯、甲苯、环氧乙烷、过氧化甲基乙基酮[有效氧含量≤8.2%，含 A 型稀释剂≥60%]、二甲苯异构体混合物、1,4-二甲苯、1,3-二甲苯、1,2-二甲苯、丙烯酸乙酯[稳定的]、丙烯酸甲酯[稳定的]、丙烯酸[稳定的]、2-丙烯腈[稳定的]、丙烯、丙酮、苯乙烯[稳定的]批发（票据贸易）；聚丙烯酰胺的制造、加工、储存；丙烯酰胺为原料的化工品的生产、销售（除危险化学品）；混凝土添加剂的生产、销售；造纸用粘合剂、上浆添加剂、增强剂、增湿剂、助留剂、造纸用成型剂、其他工业造纸用整理剂、助剂的生产、销售和技术服务（生产、销售除危险化学品）；水处理缓蚀剂、清洗预膜剂、阻垢分散剂、水质稳定剂、软水剂、净水剂、水处理复合药剂、杀菌灭藻剂、有机混凝剂（絮凝剂、凝聚剂、助凝剂）、无机混凝剂、其他污水处理化学剂的生产及相关技术咨询和服务（生

GRANDWAY

产除危险化学品）；水处理工程用菌剂、生物混凝剂、其他污水处理生物药剂的生产和销售（除危险化学品）；自营和代理各类货物及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

（二）发行人拥有的与经营活动相关的资质和许可

新期间内，发行人及其子公司新取得的与经营活动相关的资质和许可如下：

序号	持有主体	证书名称	证书编号	适用/许可范围	颁发单位	有效期限
1	浙江鑫甬	排污许可证	91330200761485639X001V	环境污染处理专用药剂材料制造，有机化学原料制造，专项化学用品制造	宁波市生态环境局镇海分局	2020.8.20-2023.8.19
2	湖北鑫甬	排污许可证	91420583MA4978D48H001V	专用化学产品制造	宜昌市生态环境局	2020.9.3-2023.9.2
3	湖北鑫甬	危险化学品经营许可证	鄂E安经字〔2020〕500112	丙烯腈、丙烯酰胺	枝江市应急管理局	2020.11.4-2023.11.3

综上，本所律师认为，新期间内，发行人及其子公司已拥有与经营活动相关的资质和许可。发行人及其子公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

（三）发行人的主营业务情况

根据发行人陈述并经查验，新期间内，发行人主营业务未发生变更。

根据发行人的陈述及《审计报告》，发行人报告期内的营业收入与主营业务收入情况如下：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	523,775,010.39	548,835,104.99	566,622,109.36

GRANDWAY

其他业务收入	1,822,764.11	12,122,917.12	21,403,472.30
主营业务收入占营业收入的比例（%）	99.65	97.84	96.36
合计	**525,597,774.50**	**560,958,022.11**	**588,025,581.66**

据此，本所律师认为，发行人的主营业务突出。

（四）发行人的持续经营能力

根据发行人的陈述并经查验发行人的相关生产经营资质和许可、公司登记资料及相关业务合同、银行借款合同、担保合同等资料，发行人新期间内有连续生产经营记录；发行人不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项。经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在根据有关法律、法规、规章、规范性文件及其《公司章程》规定而需终止的情形。

据此，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在持续经营的法律障碍。

（五）发行人的主要客户和供应商

根据发行人陈述、《审计报告》并经查验相关客户营业执照、公司登记资料，以及经查询国家企业信用信息公示系统网站（网址：http://www.gsxt.gov.cn）等网络公开信息，发行人新期间内新增主要客户、供应商情况如下：

1．发行人新增主要客户情况

序号	客户名称		设立日期	注册资本（万元）	主营业务	股权结构
1	理文造纸及其同一控制下企业	江苏理文造纸有限公司	2002.5.28	39,300.00万美元	包装纸、纸箱的生产与销售	利龙有限公司持股99.08%，常熟市港新纸品销售有限公司持股0.92%
		江西理文造纸有限公司	2010.12.8	20,000.00万美元		利龙有限公司持股99.50%，常熟市港新纸品销售有限公司持股0.50%
		重庆理文造	2006.6.6	32,243.00		利龙有限公司持股99.58%，重

		纸有限公司		万美元		庆市永川区港新纸品销售有限公司持股0.42%
		广东理文造纸有限公司	2004.8.31	68,000.00万美元		利龙有限公司持股99.41%，常熟市港新纸品销售有限公司持股0.59%
		东莞理文造纸厂有限公司	1994.3.2	15,648.00万美元		利龙有限公司持股99.00%，常熟市港新纸品销售有限公司持股1.00%
		VIET NAM LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	2007.4.25	25,558.16亿越南盾		JOINT CREATION LIMITED COMPANY全资子公司
2	索理思及其同一控制下企业	索理思（珠海）化工有限公司	2016.4.1	1,500.00万美元	水处理剂产品的生产与销售	SOLENIS SINGAPORE PTE.LTD.全资子公司
		SOLENIS LLC	2014.4.30	-		Solenis Holdings 3 Llc全资子公司
		SOLENIS AUSTRALIA PTY LTD	2014.5.1	-		SOLENIS SINGAPORE PTE.LTD.全资子公司

2．发行人新增主要供应商情况

序号	供应商名称	设立日期	注册资本（万元）	主营业务	股权结构
1	浙江石油化工有限公司	2015.6.18	5,080,000.00	石油制品炼制，化工产品及石油制品的生产、销售、原油进出口贸易	荣盛石化（002493.SZ）控股子公司

3．发行人主要客户变动情况

客户名称	信息变化情况
浙江山鹰纸业有限公司	注册资本由233,000万元变为268,817.61万元，山鹰国际（600567.SH）持股比例由100%变为88.43%。

六、关联交易及同业竞争

（一）关联方的变化情况

根据发行人陈述、关联方基本情况调查表和出具的有关说明、发行人及其关

联方提供的相关资料并经本所律师检索国家企业信用信息公示系统网站（网址：http://www.gsxt.gov.cn）登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），新期间内，发行人的关联方变化情况如下：

序号	企业名称	变化情况
1	奉化工投	监事竺子石之父曾担任董事，于2020年8月起不再担任董事。
2	通山产融	独立董事吴梓境个人独资企业，该企业已于2020年9月注销。
3	湖北鑫甬	发行人全资子公司，注册资本由2,000万元变更至3,000万元，已于2020年12月完成变更登记。

（二）关联交易

根据发行人提供的关联交易合同及交易凭证并经发行人确认，新期间内，发行人及其子公司与其关联方之间的关联交易（合并报表范围的除外）情况如下：

1．关联租赁

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	2020 年度
发行人	镇海庆鑫	房屋	9,174.31

2．关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2020 年度
关键管理人员薪酬	469.24

经查验，本所律师认为，上述关联交易事项已经根据有关法律、法规、规范性文件及发行人章程的规定，履行了必要的内部决策程序，合法、有效；上述关联交易根据市场交易规则履行，交易条件不存在对交易任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人非关联股东利益的内容。

七、发行人的主要财产

（一）发行人的主要财产

GRANDWAY

1．房屋建筑物

根据发行人提供的不动产权证书、宁波市自然资源和规划局出具的《镇海区不动产登记情况证明》（编号：G20210105-0000604）并经查验，自补充法律意见书之一出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司无新增房屋建筑物。

2．无形资产

（1）土地使用权

根据发行人提供的不动产权证书、宁波市自然资源和规划局出具的《镇海区不动产登记情况证明》（编号：G20210105-0000604）并经查验，自补充法律意见书之一出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司无新增土地使用权。

（2）专利权

根据发行人提供的专利证书并经本所律师检索国家知识产权局网站（网址：http://cpquery.sipo.gov.cn/；查询日期：2021年3月11日），自补充法律意见书之一出具日至查询日，发行人新增两项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利人	申请日	权利限制
1	珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用	ZL201811143916.7	发明专利	发行人	2018.9.26	无
2	珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用	ZL201811143917.1	发明专利	发行人	2018.9.26	无

自补充法律意见书之一出具日至查询日，发行人有一项实用新型终止，具体情况如下：

专利名称	专利号	变化情况
膜分离系统排污和产品回收装置	ZL201620647891.4	未缴纳年费终止

3．主要生产经营设备

根据发行人提供的材料并经查验相关生产经营设备清单及购买凭证，截至2020年12月31日，发行人拥有原值99,574,036.24元、净值为48,256,506.52元的机器设备；原值为2,595,963.46元、净值为995,345.37元的运输工具；原值为900,247.36元、净值为294,764.54元的电子设备及其他。

4．在建工程

根据发行人提供的在建工程明细表、施工合同、施工许可证等证照材料，截至2020年12月31日，发行人在建工程余额为46,478,485.73元，主要为湖北枝江厂区新建工程。

（二）发行人租赁的财产

根据发行人的陈述并经查验发行人提供的房屋租赁相关资料，自补充法律意见书之一出具日至本补充法律意见书出具日，发行人租赁房屋情况有两处变化，具体情况如下：

出租方	承租方	地址	用途	产权证书编号	所有权人	变化情况
严亚珍	发行人	镇海区蟹浦镇兴建花园27号205室	员工住宿	房权证镇骆字第2016011371号	严亚珍	租赁备案编号更新为2021330211ZL0000001
枝江市港联超市有限责任公司	湖北鑫甬	枝江市董市镇姚家岗三宁大道162号01幢1单元1-5层101室	办公、员工住宿	鄂（2018）枝江市不动产权第0002495号	枝江市港联超市有限责任公司	不续租

八、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

根据发行人陈述并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司新增正在履行和将要履行的重大合同主要如下：

1．销售合同

序号	客户名称	履约主体	主要内容	合同金额（万元）	合同期限
1	江苏理文造纸有限公司	发行人	干强剂购销约定	565.20	2021.1.26-2021.3.12
2	江苏理文造纸有限公司	发行人	干强剂购销约定	273.60	2021.1.26-2021.3.12
3	玖龙纸业（重庆）有限公司	发行人	干强剂购销约定	460.00	2020.12.29-2021.4.30

2．采购合同

序号	供应商名称	履约主体	标的	含税单价（元）	数量（吨）	合同期限
1	浙江石油化工有限公司	发行人	丙烯腈	中石化华东月结价*50%+赛科挂牌价当月周均价*50%-310 元/吨	36,000-48,000（3,000-4,000 吨/月，双方每月商议）	2021.1.1-2021.12.30
2	中国石化化工销售有限公司华东分公司	发行人	丙烯腈	中石化合约结算价-合同折扣	每月 1,800 吨，以中石化 CRM 系统月度计划量为准	2021.1.1-2021.12.31

（二）侵权之债

根据发行人陈述并经检索宁波市生态环境局（网址：http://sthjj.ningbo.gov.cn/）、宁波市市监局（网址：http://scjgj.ningbo.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、百度搜索（网址：https://www.baidu.com/）等网络公开信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的重大侵权之债。

（三）发行人与关联方之间的债权债务关系及相互提供担保的情况

1．发行人与关联方之间的债权债务关系

GRANDWAY

根据发行人陈述并经查验，截至2020年12月31日，除本补充法律意见书之“第二部分 新期间的补充信息披露”之“六/（二）关联交易”所述情形外，发行人与关联方之间不存在其他债权债务关系。

本所律师认为，发行人与关联方之间的上述债权债务系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

1．发行人金额较大的其他应收款

根据发行人提供的财务数据，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他应收款账面余额为 1,707,457.24 元，其中，前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	占其他应收款余额比例（%）	款项性质
1	枝江市百里洲镇财政所	无关联关系	1,000,000.00	58.57	押金保证金
2	漳州东墩污水处理有限公司	无关联关系	191,100.00	11.19	押金保证金
3	山鹰国际控股股份公司	无关联关系	100,000.00	5.86	押金保证金
4	沈红峰	公司员工	62,502.04	3.66	其他
5	杨金鑫	公司员工	60,000.00	3.51	其他
合计			**1,413,602.04**	**82.79**	-

2．发行人金额较大的其他应付款

根据发行人的陈述及《审计报告》，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他应付款余额为 1,306,384.29 元，其他应付款明细如下：

项目	其他应付款余额（元）	占其他应付款余额的比例（%）
押金保证金	400,680.00	30.67
未结算款项	894,842.83	68.50
其他	10,861.46	0.83
合计	**1,306,384.29**	**100.00**

GRANDWAY

本所律师认为，发行人上述金额较大的其他应收款、其他应付款真实、有效。

九、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

经查验发行人新期间内“三会”的会议文件资料，发行人“三会”会议的召开、决议内容及签署符合有关法律、法规、规范性文件和发行人章程的规定，发行人股东大会和董事会的授权和重大决策合法、合规、真实、有效。

十、发行人的税务

（一）主要税种和税率

根据发行人的陈述、《审计报告》、中汇会计师出具的“中汇会鉴[2021]0214号”《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司最近三年主要税种纳税情况的鉴证报告》及相关纳税申报资料，发行人及其子公司目前执行的主要税种和税率为：

税种	计税依据	适用税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按17%、16%、13%（自2018年5月1日起，原适用17%税率的，调整为16%的税率计缴；自2019年4月1日起，原适用16%税率的，税率调整为13%）。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为5%-13%
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%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	（见下表）

发行人及其子公司适用的企业所得税税率为：

纳税主体名称	所得税税率
鑫甬生物	15%
湖北鑫甬	25%

GRANDWAY

经查验，发行人及其子公司目前执行的主要税种和税率符合现行有关法律、法规、规章和规范性文件的要求。

（二）税收优惠

根据中汇会计师出具的《审计报告》、“中汇会鉴[2021]0214 号”《关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司最近三年主要税种纳税情况的鉴证报告》并经发行人确认，新期间内，发行人享受税收优惠政策的情况未发生变化。

经查验，本所律师认为，发行人及其子公司享受的税收优惠政策合法、合规、真实、有效。

（三）政府补助

根据《审计报告》、发行人陈述并经查验相关凭证，新期间内，发行人取得的主要财政补贴（单项补贴金额 5 万元以上）具体情况如下：

单位：元

序号	项目	依据文件	金额
1	上市申报奖励	宁波市镇海区金融发展服务中心、宁波市镇海区财政局《关于下拨 2020 年度镇海区企业上市申报奖励资金的通知》（镇金发[2020]26 号）	5,000,000.00
2	产业发展补助	枝江市百里洲镇人民政府《百里洲镇人民政府关于拨付 2020 年财政补助资金的通知》	1,285,000.00

经查验，本所律师认为，发行人及其子公司获得的上述政府补助真实。

（四）发行人依法纳税的情况

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2021 年 1 月 5 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，确认发行人在 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 1 月期间“未发

GRANDWAY

现税收行政处罚记录”。

根据国家税务总局枝江市税务局于 2021 年 1 月 8 日出具的《证明》，发行人子公司湖北鑫甬“2020 年 7 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，在税收征管信息系统暂未发现涉税违法违章行为，未发现有欠税情形”。

十一、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）发行人的环境保护

根据宁波市生态环境局镇海分局于2021年1月5日出具的《环境行为证明》，确认发行人2020年7月1日至2021年1月4日期间“能遵守环保相关法律法规，未受到我局环保行政处罚”。

根据宜昌市生态环境局枝江市分局于2021年1月4日出具的《证明》，确认子公司湖北鑫甬“自2017年1月1日以来遵守有关环境保护法律、法规，截至本证明出具之日，该公司不存在因违反环境保护及防治污染相关法律、法规而受到行政处罚的记录”。

根据发行人的陈述并经查询宁波市生态环境局（网址：http://sthjj.ningbo.gov.cn/）、浙江省生态环境厅（网址：http://sthjt.zj.gov.cn/）、生态环境部（http://www.mee.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地环境保护主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021年3月11日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内能够遵守国家有关环境保护的法律、行政法规，不存在违反环境保护法律、行政法规受到重大行政处罚的重大环境违法违规行为，亦不存在环保事故或重大群体性的环保事件，不存在有关发行人环保方面的负面媒体报道。

（二）发行人的产品质量、技术标准

根据宁波市市监局于 2021 年 1 月 5 日出具的《宁波市市场监督管理局证明函》，确认发行人自 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 1 月 4 日，“未发现该企业被本局

GRANDWAY

行政处罚的记录”。

根据枝江市市监局于 2021 年 1 月 8 日出具的《枝江市市场监督管理局市场主体信用信息证明》，确认子公司湖北鑫甬自 2020 年 1 月 1 日成立至今，“无违反市场监督管理相关法律法规的情形”。

根据发行人的陈述并经查询宁波市市监局（网址：http://scjgj.ningbo.gov.cn/）、浙江省市监局（网址：http://zjamr.zj.gov.cn/）、国家市场监督管理总局（http://www.samr.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地质量监督主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内遵守国家有关产品质量技术监督管理的法律、法规，没有因违反有关产品质量标准和技术监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

（三）发行人的安全生产

根据宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局于 2021 年 1 月 12 日出具的《证明》，确认发行人“自 2020 年 7 月 1 日以来遵守国家有关安全生产监督管理方面的法律法规”，“经查，截至本证明出具之日，该公司没有发生安全事故，也没有因违反有关安全生产监督管理法律法规而受到我局处罚的记录”。

根据枝江市应急管理局于 2021 年 1 月 4 日出具的《证明》，确认子公司湖北鑫甬“自 2018 年以来在我市投资建设过程中未发生生产安全事故，也未受到我单位行政处罚”。

根据发行人的陈述并经查询宁波市应急管理局（网址：http://yjglj.ningbo.gov.cn/）、浙江省应急管理厅（网址：http://yjt.zj.gov.cn/）、应急管理部（https://www.mem.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地质量监督主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内遵守国家有关安全生产监督管理的法律、法规，没有因违反有关安全生产监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

GRANDWAY

十二、诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人的陈述及本所律师对发行人、持有发行人 5%以上股份的主要股东、实际控制人、董事长、总经理的访谈并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）等网站（查询日期：2021 年 3 月 11 日），截至查询日，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人，以及发行人的董事长、总经理目前不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼（单个或未决诉讼的标的金额累计超过 50 万元）、仲裁及行政处罚案件。

十三、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，但参与了《招股说明书》的讨论并审阅了《招股说明书》，对发行人在《招股说明书》所引用的法律意见书和律师工作报告的相关内容进行了认真审阅，确认《招股说明书》不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险。

十四、结论意见

综上所述，除尚待取得深交所同意发行人本次发行上市的审核意见、中国证监会对发行人首次公开发行股票的同意注册批复及深交所对发行人股票上市的审核同意外，发行人已符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》及其他相关法律、法规、规章、规范性文件规定的申请首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件。

第三部分　首轮问询意见回复更新

一、申报材料显示，发行人及其子公司自有房屋及建筑物 7 处，存在部分未办妥资产权属证书的房产，目前正在办理竣工验收手续。发行人及其子公司租赁

GRANDWAY

房屋及建筑物 12 处，大多用途为员工宿舍。请发行人补充披露：（1）未办妥资产权属证书房产的竣工时间、尚未办妥资产权属证书房产具体情况及原因，产权证书办理进度、预计取得时间。（2）发行人所租赁房屋权属情况，是否办理租赁备案手续，相关租赁合同是否合法有效；是否存在不能续租的风险，如无法续租，说明对发行人生产经营的影响；出租方与发行人是否存在关联关系，租赁价格是否公允。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（问询函第 10 题）

（二）发行人所租赁房屋权属情况，是否办理租赁备案手续，相关租赁合同是否合法有效；是否存在不能续租的风险，如无法续租，说明对发行人生产经营的影响；出租方与发行人是否存在关联关系，租赁价格是否公允

1．发行人所租赁房屋情况

根据发行人的陈述并经查验发行人提供的房屋租赁相关资料，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司存在以下租赁房屋的情形：

序号	出租方	承租方	地址	用途	产权证书编号	所有权人	租赁备案
1	陈宇	发行人	蟹浦镇二区汇源市场 1 号商住楼	员工住宿	房权证镇蟹字第 2002000619 号	陈宇	无
2	杜兴成	发行人	镇海区骆驼街道三五路 70 弄 2 幢 603 室	员工住宿	浙（2016）宁波市（镇海）不动产权第 0026028 号	杜兴成	2020330211ZL0000005
3	费阿龙	发行人	蟹浦镇兴建花园 9 号	员工住宿	房权证镇蟹字第 2008006812 号	费阿龙	无
4	章惠祥（注）	发行人	镇海区蟹浦镇兴建花园 4 号 3 单元 305 室	员工住宿	房权证镇蟹字第 2008006726 号	章惠祥等	无
5	廖龙光	发行人	蟹浦镇二区汇源市场 1 号楼	员工住宿	房权证镇蟹字第 2004001524 号	廖龙光	2020330211ZL0000002
6	齐金龙、彭胜敏	发行人	镇海区澥浦镇星城半岛 13 号 604 室	员工住宿	浙（2017）宁波市（镇海）不动产权第 0018059 号	齐金龙、彭胜敏	2020330211ZL0000006
7	孙世良	发行人	镇海区澥浦镇星城半岛 13 号 307 室	员工住宿	房权证镇骆字第 2012008159 号	孙世良	2020330211ZL0000008
8	徐世杰	发行人	镇海区澥浦镇兴建花园 1 号 303 室	员工住宿	浙（2018）宁波市（镇海）不动	徐世杰	2020330211ZL0000007

GRANDWAY

					产权第 0011217 号		
9	严亚珍	发行人	镇海区蟹浦镇兴建花园 27 号 205 室	员工住宿	房权证镇骆字第 2016011371 号	严亚珍	2021330211ZL0000001
10	张贤	发行人	镇海区九龙湖镇御水路 999 号恒大山水城东苑 2 号 1105 室	员工住宿	浙（2017）宁波市（镇海）不动产权第 0019289 号	陈峰、张贤	2020330211ZL0000003
11	赵阿狗	发行人	蟹浦镇兴建花园 8 号	员工住宿	房权证镇蟹字第 2008006864 号	赵阿狗	2020330211ZL0000004
12	枝江市港联超市有限责任公司	湖北鑫甬	枝江市董市镇姚家岗三宁大道 162 号 01 幢 1 单元 1-5 层 101 室	办公、员工住宿	鄂（2018）枝江市不动产权第 0002495 号	枝江市港联超市有限责任公司	无

注：根据房屋产权证书及委托书，该处房屋系章惠祥、章惠萍、章惠琴、章益敏、章月敏共有，委托章惠祥办理租赁期间相关手续。

二、申报材料显示，发行人前身鑫甬有限于 2004 年 1 月成立，2013 年整体变更为股份有限公司，设立至今发行人存在多次增资及股份转让情形。2013 年浙江天平资产评估有限公司评估鑫甬有限股东全部权益价值评估值为 8,736.70 万元。由于浙江天平资产评估有限公司不具备证券期货业务资格，公司 2019 年聘请具有证券期货业务资格的天源资产评估有限公司对公司整体变更设立股份公司事项进行了追溯评估，天源资产评估确认鑫甬有限在评估基准日 2013 年 11 月 30 日的净资产评估值为 8,346.69 万元。请发行人补充披露：（1）两次净资产评估的差异情况及原因，2019 年追溯评估后的会计处理，是否构成会计差错更正，是否符合《企业会计准则》的规定。（2）引入金烯创投、德帆投资的背景及原因，其增资价格与 2019 年 3 月、2018 年 12 月股份转让价格存在较大差异的原因及合理性，分析增资价格的确定依据及公允性，新股东与发行人及关联方、本次发行中介机构负责人及其签字人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排。（3）历次股权变动中是否存在出资瑕疵、代持、对赌协议等情形，控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为。请保荐

GRANDWAY

人、发行人律师发表明确意见。（问询函第 12 题）

（二）历次股权变动中是否存在出资瑕疵、代持、对赌协议等情形，控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为

2．发行人历次股权变动中控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况

（3）发行人代扣代缴情况

根据《个人所得税法》的相关规定，个人所得税以所得人为纳税义务人，以支付所得的单位或者个人为扣缴义务人；根据《企业所得税法》的相关规定，企业所得税分月或者分季预缴。企业应当自月份或者季度终了之日起十五日内，向税务机关报送预缴企业所得税纳税申报表，预缴税款。企业应当自年度终了之日起五个月内，向税务机关报送年度企业所得税纳税申报表，并汇算清缴，结清应缴应退税款。根据上述规定，发生股权转让所得时，若转让方为个人，则由支付所得者为扣缴义务人；若转让方为企业，则由该企业自行申报纳税；若转让方为合伙企业，则根据其合伙人性质分别适用个人所税法或企业所得税法的相关规定。因此，在发行人历史沿革中的历次股权转让中，发行人均无代扣代缴义务，发行人不涉及代扣代缴情形。

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2020 年 1 月 14 日出具的《涉税证明表》，确认发行人在 2017 年 1 月至 2019 年 12 月期间“无税收违法违章行为，无一般行政处罚记录”。

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2020 年 8 月 10 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，“经金三系统查询，浙江鑫甬生物化工股份有限公司于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 8 月 10 日期间，未发现税收行政处罚记录”。

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2021 年 1 月 5 日出具的《涉税信

GRANDWAY

息查询结果告知书》，“经金三系统查询，浙江鑫甬生物化工股份有限公司 2020 年 07 月 01 日至 2021 年 1 月期间，未发现税收行政处罚记录。”

同时，经本所律师检索中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、信用中国（网址：https://www.creditchina.gov.cn）及国家税务总局浙江省税务局（网址：http://zhejiang.chinatax.gov.cn/）、国家税务总局宁波市税务局（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）等官方网站公开信息，报告期内发行人不存在因税收方面的重大违法违规行为而受到主管部门重大处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人历次股权变动中不存在出资瑕疵、代持、对赌协议等情形，就需要控股股东及实际控制人缴纳所得税的事项，控股股东及实际控制人已履行相应缴纳义务，发行人在历次股权变动中未产生代扣代缴义务，不存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，不构成重大违法行为。

三、申报材料显示，2015 年 8 月 4 日发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌，2016 年 12 月 15 日起终止挂牌。期间，发行人因通过关联方进行银行转贷形成非经营性资金占用且未按规定及时履行相应的审议程序和信息披露义务，以及未在公开转让说明书中披露发行人为关联方提供银行贷款最高额连带责任保证事项，而两次受到违规处理。另外，发行人称本次招股说明书因报告期不一致及所依据披露规则不同而与新三板信息披露文件存在差异。请发行人补充披露：（1）发行人两次违规处理的具体内容及后续整改措施，分析并披露发行人内部控制制度是否有效；并请说明上述违规是否属于重大违法违规，是否构成本次发行上市的法律障碍。（2）新三板挂牌期间信息披露、股权交易、董事会或股东大会决策等方面是否受到其他行政处罚或监管措施。（3）以对照表形式详细披露本次申报材料与新三板公开披露材料差异情况，并分析差异原因。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（问询函第 13 题）

GRANDWAY

（三）以对照表形式详细披露本次申报材料与新三板公开披露材料差异情况，并分析差异原因

本次发行上市申请文件按照创业板配套的业务规则要求进行披露。发行人出具的《公开转让说明书》等挂牌文件和新三板挂牌期间披露的公告文件按照《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等相关业务规则的要求进行披露。两者在信息披露要求等方面存在一定差异。发行人在新三板挂牌期间的信息披露与公司本次申报文件提供的信息差异对照情况如下：

1．非财务信息披露部分

相关内容	本次发行上市申请披露文件	新三板披露文件（公开转让说明书及挂牌期间披露材料）	差异情况及原因说明
第二节 概览	一、发行人及本次发行的中介机构基本情况；二、本次发行概况；三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标；四、发行人的主营业务经营情况；五、发行人的科技创新、模式创新、业态创新及产业融合等情况；六、发行人的具体上市标准；七、发行人公司治理特殊安排等重要事项；八、发行人募集资金用途	第一节 公司基本情况 一、基本情况；二、股份挂牌情况；五、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标；六、本次挂牌的有关机构情况	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求披露
第四节 风险因素			
一、经营风险	（一）宏观经济波动的风险	原材料价格变动风险、安全生产风险、环境影响及环保政策变化的风险、原材料采购较为集中风险	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求，结合宏观经济形势和发行人经营情况的变化，更加系统、充分地披露公司风险因素并进行分类列示
	（二）主要原材料价格波动风险		
	（三）市场竞争加剧的风险		
	（四）安全生产风险		
	（五）环保合规风险		
	（六）新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成负面影响的风险		
	（七）原材料供应商集中风险		
	（八）丙烯酰胺加工费下降风险		
	（九）产品价格波动风险		
	（十）业绩波动风险		
	（十一）行业竞争激烈的风险		
	（十二）客户流失风险		
第五节 发行人基本情况			

相关内容	本次发行上市申请披露文件	新三板披露文件（公开转让说明书及挂牌期间披露材料）	差异情况及原因说明
三、报告期内股本和股东变化情况	报告期内两次增资、三次股份转让	挂牌期间发生多次股权转让	本次申报文件报告期为2018年1月1日至2020年12月31日，新三板挂牌期间为2015年8月4日至2016年12月15日，股本和股东变化情况差异系报告期不同导致
第六节　业务和技术			
五、发行人原材料采购及主要供应商情况	（一）主要原材料采购情况；（二）能源采购情况；（三）报告期公司主要供应商情况；（四）原材料及能源耗用量与主要产品产量之间的匹配性；（五）主要原材料采购数量变动合理性	披露了报告期前五大供应商	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第28号——创业板公司招股说明书（2020年修订）》的要求和公司最新情况披露，不存在实质性差异
八、发行人的技术水平及研发情况	（一）发行人主要产品的核心技术；（二）研究开发情况；（三）研发组织架构及人员配置；（四）技术创新机制	披露了作为公司业务关键资源要素的核心技术、核心技术人员情况	公司重视技术研发，自成立以来起对技术研发活动给予持续稳定地投入，并组建了优秀的技术研发团队
第七节　公司治理与独立性			
五、发行人独立运行情况	（一）资产完整；（二）人员独立；（三）财务独立；（四）机构独立；（五）业务独立；（六）主营业务、控制权、管理团队稳定；（七）持续经营能力未受重大影响；（八）与实际控制人控制其他企业的客户、供应商重叠的情况；（九）与关联方不存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形	披露了人员、业务、财务、机构、资产完整	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第28号——创业板公司招股说明书（2020年修订）》的要求披露

相关内容	本次发行上市申请披露文件	新三板披露文件（公开转让说明书及挂牌期间披露材料）	差异情况及原因说明
七、关联方及其关联关系	（一）控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的其他股东；（二）控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东控制、共同控制或施加重大影响的其他企业；（三）控股子公司；（四）公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员；（五）其他关联方；（六）报告期内曾经存在的关联方；（七）人源化工 2018 年亏损的原因及合理性	披露了公司的实际控制人、其他关联方	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求披露，且本次发行上市申请文件关联方、关联关系和关联交易认定报告期间不同，根据发行人最新情况披露，不存在实质性差异
八、关联交易	（一）经常性关联交易；（二）偶发性关联交易；（三）关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响	（一）经常性关联交易：关联采购、关联销售；（二）偶发性关联交易：关联保证、关联抵押、关联方应收应付款项余额、关联担保、关联方资金拆借	

注：以上仅列示新期间内涉及更新的有关内容。

2．财务信息披露差异

发行人本次发行上市招股说明书和财务报告的报告期为2017年度、2018年度、2019年度和2020年度，而发行人在新三板挂牌期间为2015年8月4日至2016年12月15日。由于披露期间不同，且不涉及以前年度重大会计差错调整，故财务信息部分不具可比性。

综上，本所律师认为，除信息披露规则和报告期不同引致的差异外，本次申报材料与新三板公开披露材料内容不存在重大差异。

四、申报材料显示：（1）发行人拥有3项发明专利，3项实用新型专利，同时公司拥有17项核心技术。从生产工艺来看，我国大部分企业目前仍然采用生物法制备丙烯酰胺、共聚法制备聚丙烯酰胺，而发行人采用第三代微生物酶催化法制备丙烯酰胺。（2）发行人17项核心技术中仅1项“超高分子量聚丙烯酰胺的制备方法”为发明专利，其他为专有技术及申请阶段的专利或实用新型专利。发行人核心技术产品占营业收入的比例达83.94%、96.36%、97.84%。（3）发行人在AM的精制及结晶工段拥有多项核心技术，填补了国内空白。（4）发行人“一种水介质分散聚合制备含离子聚丙烯酰胺乳液的方法”为受让取得。（5）发行人自2018年起尚未有获得授权的发明专利。（6）发行人与浙江大学、宁波工程学院开展技术合作研发。请发行人：（1）披露第三代微生物酶催化法制备丙烯酰胺与生物法制备丙烯酰胺两种生产工艺的技术水平及特点、优劣势，以及两种技术在制备丙烯酰胺市场中的份额、制备原材料、平均成本、产品转化率、关键技术步骤等；对比同行业可比公司所采用的制备方法，分析并披露发行人第三代微生物酶催化法制备技术的先进性。（2）结合国内主要竞争对手的研发情况、技术水平等，披露发行人17项核心技术为行业通用技术还是发行人独创技术，核心技术的竞争优势及其先进性，认定为发行人核心技术的合理性，是否存在被替代、淘汰的风险；披露核心技术对应产品的核算方式，是否符合行业惯例。（3）披露AM的精制及结晶工段核心技术的主要内容及技术来源、先进性，并对比分析竞争对手的技术情况，说明相关技术如何填补国内空白，相关表述是否准确。（4）披露“一种水介质分散聚合制备含离子聚丙烯酰胺乳液的方法”受让情况，包括

GRANDWAY

受让时间、出让方基本情况、出让价格及公允性，对发行人的重要程度及对应产品销售收入、利润情况，出让方与发行人及相关方是否存在关联关系，相关转让是否存在纠纷或潜在纠纷。（5）结合在研项目情况、相关专利取得情况，说明发行人是否具备持续研发支持及业务可持续性；发行人就防止技术泄密所采取的措施以及有效性；核心技术人员是否涉及竞业禁止、职务发明等情形，是否存在纠纷或潜在纠纷。（6）披露合作研发项目、发行人在研发过程中参与的环节，目前研发成果及所有权归属等，是否可以独家申请注册证书，是否拥有完整的知识产权和所有权，是否能独家使用，是否存在使用期限，是否存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（问询函第 14 题）

（二）结合国内主要竞争对手的研发情况、技术水平等，披露发行人 17 项核心技术为行业通用技术还是发行人独创技术，核心技术的竞争优势及其先进性，认定为发行人核心技术的合理性，是否存在被替代、淘汰的风险；披露核心技术对应产品的核算方式，是否符合行业惯例

1．核心技术情况说明

根据发行人陈述并经访谈发行人核心技术人员，发行人拥有 17 项核心技术，具体情况如下列示：

类别	核心技术名称	技术优点	对应主要专利和软件著作权
丙烯酰胺板块	丙烯酰胺微生物连续化催化水合生产技术	通过对微生物法丙烯酰胺的工艺改进，实现丙烯酰胺水合催化过程中底物流加和产物分离的连续化，节省了原水合催化批次间 20%的非有效生产时间，使得整个生产过程操作简单、自动化控制程度高、工艺控制更稳定，对于降低能耗、提高质量稳定性起到了积极作用。	专有技术
	节能型丙烯酰胺的连续浓缩技术	采用新型热泵降膜式气-液两相交互的载气蒸发浓缩技术，使丙烯酰胺水溶液蒸发浓缩的同时，回收的潜热可以再利用于物料加热,蒸汽利用率提高 8~10%。同时，实现物料的连续进料和出料，减少原浓缩工艺批次间的预升温过程，提高生产效率。	专有技术
	腈水合酶改造及高浓度丙烯酰胺水溶液的生产	腈水合酶在催化过程中，容易因为高浓度的底物、产物以及高温，导致酶的构型或活性基团发生不可逆的改变而失活，通过基因工程分子定向进化技术，筛选出了抗逆性、耐热性和产物耐受性较高的	专有技术

GRANDWAY

类别	核心技术名称	技术优点	对应主要专利和软件著作权
	技术	腈水合酶生产菌株，使得酶在水合过程中催化活性更稳定，丙烯酰胺产物浓度最高可以达到 40%以上，重复使用批次最高可以达到十批以上。	
	丙烯酰胺结晶工艺技术	结晶过程对于丙烯酰胺干粉尤其是高品质丙烯酰胺产品生产制备至关重要，公司自主研发对丙烯酰胺结晶工艺的进行了优化与改良，通过对丙烯酰胺结晶亚稳区的研究，控制结晶温度、搅拌强度、PH 值等关键的技术指标参数，形成了可控性强的结晶工艺曲线，有效解决了以往结晶过程不均匀导致的晶疤现象，防止晶疤产生以后影响传热降温，结晶母液减少，晶体颗粒粒径均匀，不易结块，提高产品的外观品质，更易生产高含量高品质的干粉产品。	专有技术
	耐高浓度丙烯酰胺大肠杆菌的基因改良技术	通过对腈水合酶基因序列中的亚基进行优化改造，实现腈水合酶的异源表达，筛选优良菌株，使菌体培养周期由原先的大于 48 小时降低至 36 小时，蛋白表达量提高至酶活≥1,500 万单位，提高了催化效率。	2 项实用新型专利： ①用于发酵罐的加热和降温结构 ②发酵罐人孔盖的安装结构 专有技术
聚丙烯酰胺板块	超高分子量聚丙烯酰胺聚合技术	传统的聚丙烯酰胺产品是以丙烯酰胺和阴阳离子单体为主要原材料，采用水溶液釜式聚合工艺进行制备，因为丙烯酰胺和阴阳离子单体竞聚率差异及单体官能团链转移属性，使得超高分子量产品的制备一直是行业中核心技术，公司在水溶液釜式聚合工艺的基本原理上，对聚合配方进行了优化与改良，在引发剂、链转移剂及抗凝胶化剂的选择上，在起始聚合温度的选择，及温升工艺曲线的控制上已形成独特的产品方案及技术积累与沉淀，公司聚丙烯酰胺干粉产品的分子量最高可达到 2,200 万，与富淼、宝莫及爱森等行业可比公司处以同一的技术水平。	发明专利：超高分子量聚丙烯酰胺的制备方法
	水分散型聚丙烯酰胺生产技术	公司基于水分散聚合技术的基本原理，通过自主研发而形成了公司独有的配方与聚合技术，使得生产的聚丙烯酰胺产品，用于污水脱色处理、矿物加工等领域。公司产品在有效成分含量，产品分子量、产品稳定性、溶解速度与富淼、爱森等行业可比公司处于同一的技术水平。	专有技术
	聚丙烯酰胺复合材料的生产技术	该项技术属于行业技术的前沿研发探索，聚丙烯酰胺与无机材料进行有机-无机复合材料的研发一直属于行业的研发热点，公司通过自主研发制备得到聚硅酸-聚丙烯酰胺、石墨烯-聚丙烯酰胺等新型复合材料，形成不同规格的差异化产品，该技术作为新产品储备，推广在不同领域的应用，待市场时机成熟，予以工业化投放。	专有技术
	聚丙烯酰胺的接枝共聚	该项技术属于行业技术的前沿研发探索，丙烯酰胺与淀粉等生物质基材的接枝共聚一直属于行业研	专有技术

GRANDWAY

类别	核心技术名称	技术优点	对应主要专利和软件著作权
	技术	发热点，利用生物质材料的多元共聚点及环保特点，公司采用接枝共聚技术，得到产品的分子量可控性好，残余单体低，稳定性较好，能够形成不同规格的差异化产品，该技术作为新产品储备，推广在不同领域的应用，待市场时机成熟，予以工业化投放。	
	反相微乳液型聚丙烯酰胺生产技术	公司基于反相乳液聚合技术的基本原理，通过自主研发而形成了公司独有的配方与聚合技术，使得生产的聚丙烯酰胺产品在有效成分含量，产品分子量、乳液稳定性、溶解速度及粒径分布与富淼、爱森等行业可比公司的同类产品处于同一的技术水平。	专有技术
	固体速溶型聚丙烯酰胺成套生产技术	传统的聚丙烯酰胺产品是以丙烯酰胺和阴阳离子单体为主要原材料，采用水溶液釜式聚合工艺，胶块剪切和造粒，干燥粉碎制备得到的。公司在水溶液釜式聚合工艺的基本原理上，对聚合配方进行了优化与改良，在引发剂、链转移剂及抗凝胶化剂的选择上，在起始聚合温度的选择，及温升工艺曲线的控制上已形成独特的产品方案及技术积累与沉淀，改善了公司聚丙烯酰胺干粉产品的溶解性，公司聚丙烯酰胺干粉产品的溶解时间<40 分钟，与富淼、宝莫及爱森等行业可比公司处以同一的技术水平。	专有技术
干强剂等造化板块	微珠状聚丙烯酰胺类驻留助滤剂的生产技术	传统的聚丙烯酰胺类助留助滤剂是以丙烯酰胺和阳离子单体 DAC 为主要原材料，采用水溶性聚合，胶块剪切和造粒，干燥粉碎制备得到的，该传统制备工艺中聚合胶块中心部分的聚合热较难以去除，以及在热风干燥过程中存在局部过热，导致该类产品容易发生亚胺化交联，交联后的产品溶解性变差，另外该法制备的产品粒径不均一，在使用的时候容易遇水团聚，使得单位吨纸的药耗量上升，不溶物在纸张上形成斑点。公司对传统的技术进行优化与改良，以丙烯酰胺和阳离子单体 DAC 为主要原材料，采用反向悬浮聚合技术，解决了聚合热去除的问题，得到易溶解，粒径均一的的微珠状聚丙烯酰胺产品，该类产品解决了遇水团聚的现象，增加了溶解速度，同时解决了粉尘污染，广泛用于造纸工业。	2 项发明专利： ①珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用 ZL201811143917.1 ②珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用 ZL201811143916.7
	丙烯酰胺与生物多糖接枝共聚型干强剂的生产技术	造纸干强剂的主要成分是两性聚丙烯酰胺水溶液，行业中干强剂的生产方法主要是丙烯酰胺与含有阴阳离子功能基团的单体进行水溶性共聚制备得到，公司在此原有的技术路线基础上，采用接枝共聚技术，引入了生物多糖原材料，对传统的干强剂制备技术进行了优化与改良，利用了生物多糖共聚合点多元性，对原有的干强剂水溶性聚合物分子链进行了微交联，使干强剂应用性能上展现出环压、耐破强度提高的特点，拓展了公司在干强剂产品的	专有技术

GRANDWAY

类别	核心技术名称	技术优点	对应主要专利和软件著作权
		客户与市场。	
丙烯酰胺衍生物板块	羟甲基丙烯酰胺的环保型成套生产技术	羟甲基丙烯酰胺的传统的生产工艺是采用氢氧化钠或者有机胺类催化剂，基于曼尼奇反应的合成机理，以丙烯酰胺和多聚甲醛为主要原材料进行有机合成制得，传统工艺已经不能满足日趋严格的环保安全要求，公司采用杂金属盐双组分催化体系，对该产品传统的工艺进行了优化及改良，提高了产品转化率，并采用碱液喷淋与活性炭吸附对甲醛等无组织排放尾气进行处理，并将吸收后的甲醛液体作为原材料投入羟甲基丙烯酰胺水剂的生产，解决了甲醛尾气的环保问题。羟甲基丙烯酰胺作为新产品将在湖北鑫甬进行工业化投放。	专有技术
	羟甲基丙烯酰胺的连续结晶生产技术	羟甲基丙烯酰胺传统的结晶采用“结晶盆”在冷库中-20~-30° C 静置 72 小时结晶，该结晶工艺粗放，结晶环境空气中游离甲醛含量极高，带来较大的安环风险和职业卫生危害，且该法生产的羟甲基丙烯酰胺存在杂质含量高、游离甲醛含量高及总醛含量低的特点，公司采用连续结晶生产羟甲基丙烯酰胺，能对结晶工段的游离甲醛气体进行集中补集吸收，且通过该法结晶的产品晶型及粒径均一性高，伪晶、杂晶及包晶等杂质含量低，游离甲醛含量低及总醛含量高的特点。羟甲基丙烯酰胺作为新产品将在湖北鑫甬进行工业化投放。	专有技术
	二甲氨基丙基丙烯酰胺合成（DP）技术	二甲氨基丙基丙烯酰胺（DP）产品主要有两条合成技术路线，一是公司的以丙烯酰胺为主要原材料 DP 合成技术；另外以富淼为代表的以丙烯酸酯类为主要原材料的 DP 合成技术，虽然两条技术路线均是制备含聚合双键的烷基丙烯酰胺，基于相同的反应机理与合成方法学，公司的 DP 合成技术路线是公司主要产品丙烯酰胺的下游衍生，并且在催化剂选型，在 DP 产品的制备和纯化工艺方面均已形成独特的产品方案及技术积累与沉淀，DP 产品作为新产品将在湖北鑫甬进行工业化投放。	专有技术
	丙烯酰胺衍生物迈克尔加成-裂解技术	丙烯酰吗啉（ACMO）产品主要有两条合成技术路线，一是公司的以丙烯酰胺为主要原材料 ACMO 合成技术；另外公司的以丙烯酸酯类为主要原材料的 ACMO 合成技术，虽然两条技术路线均是基于“迈克尔加成-裂解技术”反应机理与合成方法学，公司的 ACMO 合成技术路线是公司主要产品丙烯酰胺的下游衍生，并且在催化剂选型，在 ACMO 产品的制备和纯化工艺方面均已形成独特的产品方案及技术积累与沉淀，ACMO 应用于生产 UV 固化材料等新材料领域，目前作为新产品技术储备，待市场时机成熟，予以工业化投放。	专有技术

发行人核心技术的独创性和通用性分析：

发行人拥有 17 项核心技术，其中“腈水合酶改造及高浓度丙烯酰胺水溶液

的生产技术”、“耐高浓度丙烯酰胺大肠杆菌的基因改良技术”和“丙烯酰胺结晶工艺技术”等 3 项核心技术为独创性技术，其余 14 项核心技术为行业通用技术。

发行人“腈水合酶改造及高浓度丙烯酰胺水溶液的生产技术”，独创性地通过基因工程分子定向进化技术，筛选出了抗逆性、耐热性和产物耐受性较高的腈水合酶生产菌株，使得酶在水合过程中催化活性更稳定，丙烯酰胺产物浓度最高可以达到 40%以上。

发行人“耐高浓度丙烯酰胺大肠杆菌的基因改良技术”，对腈水合酶基因序列中的亚基进行优化改造，实现腈水合酶的异源表达，筛选优良菌株，使菌体培养周期由原先的大于 48 小时降低至 36 小时，蛋白表达量提高至酶活≥1,500 万单位，提高了催化效率。

上述两项生物技术对于丙烯腈转化为丙烯酰胺的转化率的提高，对于产物的选择性，以及丙烯酸等有机杂质的减少和降低方面起重要作用。

发行人“丙烯酰胺结晶工艺技术”，独创性地对丙烯酰胺结晶亚稳区的研究，控制结晶温度、搅拌强度、PH 值等关键的技术指标参数，形成了可控性强的结晶工艺曲线，有效解决了以往结晶过程不均匀导致的晶疤现象，防止晶疤产生以后影响传热降温，结晶母液减少，晶体颗粒粒径均匀，不易结块，提高产品的外观品质，更易生产高含量高品质的干粉产品。

发行人在聚丙烯酰胺、干强剂以及丙烯酰胺衍生物等 14 项核心技术是基于行业主流技术路线进行开发，对行业通用技术的优化与改良，该类技术与同行业可比公司处于同一水平。但是经过多年的积累，发行人该等技术均已形成具有自身优势的产品方案及技术特点。

（五）结合在研项目情况、相关专利取得情况，说明发行人是否具备持续研发支持及业务可持续性；发行人就防止技术泄密所采取的措施以及有效性；核心技术人员是否涉及竞业禁止、职务发明等情形，是否存在纠纷或潜在纠纷

1．发行人在研项目情况、专利取得情况

根据发行人陈述并经访谈发行人研发部门负责人、核心技术人员，2020 年末，发行人及子公司正在从事的研发项目情况如下：

GRANDWAY

序号	研发项目	研发内容	研发目标	研发进度
1	高固含量型造纸干强剂的研发	以非离子型生物多糖以及丙烯酰胺接枝共聚构建聚合物主链，通过共聚烯基羧酸类单体、烯基磺酸单体、阳离子单体形成高固含量型造纸干强剂。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	中试阶段
2	N-羟甲基丙烯酰胺结晶及制造技术的研发	本项目是对N-羟甲基丙烯酰胺的工艺研发与优化，国内现有生产厂家采用丙酮作为反应溶剂，而本项目采用水作为反应溶剂。国内现有生产厂家采用-5~15℃低温冷冻间歇式结晶，结晶时间48-72小时，而本项目采用常温结晶，结晶时间约5-6小时。	完成N-羟甲基丙烯酰胺结晶工艺优化，提升N-羟甲基丙烯酰胺生产效率及降低了产品的生产成本。	中试阶段
3	以丙烯酰胺生产废水为辅料的干强剂研发	本项目是对丙烯酰胺生产环节中废水再生利用，生化处理后的废水经过高效脱色絮凝剂、PAC、PAM等药剂配合处理，降低色度、最后经过滤去除杂质，再应用于干强剂的生产，测试并验证了阴阳离子的增加，能提高纸张强度，而不会影响干强剂的其他质量指标。	完成工艺优化，减少废水排放，降低产品的生产成本。	中试阶段
4	造纸干强剂聚合新工艺开发	本项目的研发是对造纸干强剂聚合新工艺进行开发，增强产品质量，节约生产成本，降低能源消耗。	提供浓度0.1%以下，折吨纸干强剂用量40Kg/t，滤水实验数据：≥580g，耐破强度指数：1.85kPa*m2/g样品，提升工作效率，并将研发的新技术申报专利。	小试阶段
5	造纸干强剂检测装置实用性的研发	本项目是对干强剂的检测装置实用性进行优化，提高使用效果，降低员工的劳动量。	提高检测效率及精确度，申报实用新型专利。	中试阶段

根据发行人提供的专利证书并经本所律师检索国家知识产权局网站（网址：http://cpquery.sipo.gov.cn/；查询日期：2021年2月2日），截至查询日，发行人拥有10项专利，其中发明专利5项，实用新型专利5项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	他项权利
1	一种水介质分散聚合制备含离子聚丙烯酰胺乳	ZL201110154697.4	发明专利	2011.6.10	鑫甬生物	受让取得	无

GRANDWAY

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	他项权利
	液的方法						
2	超高分子量聚丙烯酰胺的制备方法	ZL201510376620.X	发明专利	2015.6.29	鑫甬生物	原始取得	无
3	一种含N-乙烯基乙酰胺的聚合物的制备方法及应用	ZL201710144764.1	发明专利	2017.3.13	鑫甬生物	原始取得	无
4	用于发酵罐的加热和降温结构	ZL201820626489.7	实用新型	2018.4.28	鑫甬生物	原始取得	无
5	发酵罐人孔盖的安装结构	ZL201820626023.7	实用新型	2018.4.28	鑫甬生物	原始取得	无
6	一种丙烯酰胺生产废水回用于生产造纸干强剂的系统	ZL201922032712.2	实用新型	2019.11.22	鑫甬生物	原始取得	无
7	一种用于丙烯酰胺浓缩尾气净化塔的冷凝水再回收装置	ZL201922032042.4	实用新型	2019.11.22	鑫甬生物	原始取得	无
8	一种用于丙烯酰胺生产的超滤膜组	ZL201922207997.9	实用新型	2019.12.11	鑫甬生物	原始取得	无
9	珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用	ZL201811143916.7	发明专利	2018.9.26	鑫甬生物	原始取得	无
10	珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用	ZL201811143917.1	发明专利	2018.9.26	鑫甬生物	原始取得	无

注：“膜分离系统排污和产品回收装置”专利由于未缴年费，专利权已终止。

GRANDWAY

根据发行人提供的专利证书并经本所律师检索国家知识产权局网站（网址：http://cpquery.sipo.gov.cn/；查询日期：2021 年 2 月 2 日），截至查询日，发行人目前正在申请的专利有 9 项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	权利状态
1	一种丙烯酰胺衍生物的合成方法	CN201910467100.8	发明专利	2019.6.3	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
2	以丙烯酰胺为原料制备丙烯酰胺吗啉的合成方法	CN201910474131.6	发明专利	2019.6.3	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
3	一种 N-二甲氨基丙基（甲基）丙烯酰胺的制备方法	CN201910384404.8	发明专利	2019.5.9	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
4	生物转化法生产丙烯酰胺的水合釜外循环进料冷却装置	CN201811433474.X	发明专利	2018.11.28	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
5	丙烯酰胺精制生产中再生清洗水回用装置	CN201811434064.7	发明专利	2018.11.28	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
6	一种丙烯酰胺生产废水回用于生产造纸干强剂的系统	CN201911154077.3	发明专利	2019.11.22	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
7	一种高纯级 N-羟甲基丙烯酰胺的合成与结晶方法	CN202011462579.5	发明专利	2020.12.14	鑫甬生物	原始取得	已受理
8	一种 N-羟甲基丙烯酰胺的合成方法	CN202011552652.8	发明专利	2020.12.24	鑫甬生物	原始取得	已受理
9	一种 N，N’-亚甲基双丙烯酰胺的合成方法	CN202011554088.3	发明专利	2020.12.24	鑫甬生物	原始取得	已受理

GRANDWAY

2．公司具备持续研发技术及业务可持续性

根据发行人陈述、《审计报告》并经访谈发行人研发部门负责人、核心技术人员，报告期内，发行人研发费用投入及占营业收入的比例如下：

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
研发费用	1,952.03	2,334.27	2,191.60	1,656.48
营业收入	52,559.78	56,095.80	58,802.56	42,635.54
占比	**3.71%**	**4.16%**	**3.73%**	**3.89%**

因此，报告期内，发行人持续进行研发投入，研发费用占营业收入的比例基本稳定，以保证发行人业务具备可持续性。

（六）披露合作研发项目、发行人在研发过程中参与的环节，目前研发成果及所有权归属等，是否可以独家申请注册证书，是否拥有完整的知识产权和所有权，是否能独家使用，是否存在使用期限，是否存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况

2．目前研发成果及所有权归属等，是否可以独家申请注册证书，是否拥有完整的知识产权和所有权，是否能独家使用，是否存在使用期限，是否存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况

根据发行人与浙江大学的合作协议，约定发行人与浙江大学在“河道底泥资源化利用功能性专用助剂开发与标准化应用”项目中展开合作研发，研发成果和所有权归双方共同享有，各占 50%。双方共同申请注册证书，共同拥有知识产权和所有权，双方共同使用，不存在使用期限，也不存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况。截至本补充法律意见书出具日，发行人与浙江大学的合作开发尚未形成发明专利等研究成果。

根据发行人与宁波工程学院的合作协议，约定发行人与宁波工程学院在“阳离子聚丙烯酰胺的合成新工艺开发”项目中展开合作研发，研发成果和所有权归发行人独家所有，发行人可以独家申请注册证书，拥有完整的知识产权和所有权，

GRANDWAY

发行人能够独家使用，不存在使用期限，也不存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况。截至本补充法律意见书出具日，发行人与宁波工程学院的合作开发的微珠状阳离子聚丙烯酰胺的制备方法及相关应用已由公司申请发明专利，目前已获取相关发明专利（专利号：ZL201811143916.7、ZL201811143917.1）。

综上所述，本所律师认为，报告期内，发行人与合作方已在合作协议中对研发成果及所有权归属、注册证书申请等内容进行约定，合作研发项目相关成果不存在使用期限，合作研发项目也不存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况。

五、申报材料显示，发行人生产过程中涉及丙烯腈、丙烯酰胺、丙烯酸、盐酸、液碱等危险化学品及腐蚀性或有毒物质的运输、储存、使用，且产生废气、废水、固体废弃物等污染物。报告期内发行人存在超产能生产情形。请发行人：（1）结合市场需求及销售情况，分析并披露发行人 2019 年丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产能利用率均超过 100%的原因及合理性，超产能生产是否符合安全生产和环境保护等方面的规定，是否存在被处罚风险。（2）披露发行人安全生产和环境保护的内部控制制度及执行情况。（3）披露报告期内安全生产情况，涉及的危险化学品、易制毒化学品的名称，生产、储存、运输、交易等各环节的具体情况，委托处理单位的资质情况，是否符合危险化学品、易制毒化学品管理的相关规定；2019 年未委托宁波北仑处理固体废物原因。（4）披露发行人是否属于重污染行业，对比同行业可比公司情况，量化分析报告期公司环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（问询函第 15 题）

（一）结合市场需求及销售情况，分析并披露发行人 2019 年丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产能利用率均超过 100%的原因及合理性，超产能生产是否符合安全生产和环境保护等方面的规定，是否存在被处罚风险

1．发行人 2019 年-2020 年丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂产能利用率均超过 100%的原因及合理性

根据发行人陈述并经查验安全生产许可证、建设项目备案、环境影响评价、安全生产评价及相关验收文件，2019 年发行人丙烯酰胺和聚丙烯酰胺的产能利用情况如下：

产品类型	核定产能（万吨/年）	2019 年产量（万吨）	产能利用率	超产率
丙烯酰胺	4.00	4.16	103.95%	3.95%
聚丙烯酰胺	0.65	0.84	129.42%	29.42%

注：丙烯酰胺和聚丙烯酰胺的环评批复产能为 4 万吨/年和 1 万吨/年。

2020 年发行人丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂的产能利用情况如下：

产品类型	核定产能（吨/年）	2020 年产量（吨）	产能利用率	超产率
丙烯酰胺	40,000.00	45,429.90	113.57%	13.57%
聚丙烯酰胺	6,500.00	8,406.20	129.33%	29.33%
干强剂 中性施胶剂	7,000.00	9,033.11（注）	129.04%	29.04%

注：浙江鑫甬生物化工股份有限公司核定干强剂（包括中性施胶剂）产能 7,000 吨/年，2020 年度浙江鑫甬生物化工股份有限公司生产干强剂 8,569.07 吨、中性施胶剂 464.04 吨。湖北鑫甬生物环保科技有限公司生产干强剂 2,358.95 吨。

报告期内，发行人丙烯酰胺、聚丙烯酰胺的产量和销量情况具体如下：

单位：吨

产品类型	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
丙烯酰胺	产量	45,429.90	41,578.75	36,731.19	32,493.14
	销量	30,441.21	29,863.20	28,760.70	29,136.85
	自用量	14,686.65	11,256.78	8,889.97	3,622.93
	产销率	99.34%	98.90%	102.50%	100.82%
聚丙烯酰胺	产量	8,406.20	8,412.49	6,200.30	3,839.82
	销量	8,707.38	8,026.74	6,435.45	3,693.93
	产销率	103.58%	95.41%	103.79%	96.20%
干强剂	产量	10,928.02	882.57	-	-
	委外加工量	-	4,511.42	4,674.72	-
	销量	10,610.50	5,359.40	4,631.35	-
	产销率	97.09%	99.36%	99.07%	-

注：产销率=（销量+自用量）/产量。报告期内，因丙烯酰胺用于自用生产，导致丙烯酰胺产销率逐年下降，丙烯酰胺自用情形包括用于下游产品生产、研发领用、产品送样等。

经查验，发行人 2019-2020 年丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂产能利用率均超过 100%与市场需求旺盛和发行人通过技术优化、设备升级等方式提升产能利用率水平有关，具体情况如下：

GRANDWAY

（1）市场需求旺盛

根据发行人陈述、《招股说明书》、第三方数据及监测资料（主要来源于国家统计局、住建部、中国造纸协会、上市公司披露的年报、wind 等公开资料以及智研咨询的行业研究报告），近年来随着国家加大环保、能源的综合治理，提升了丙烯酰胺产品的市场需求量，特别是最近三年保持了较快增长的趋势。

同时，我国聚丙烯酰胺行业的市场规模也在发展，发行人聚丙烯酰胺产品主要应用的水处理行业市场需求旺盛。

（2）发行人通过技术优化、设备升级等方式提升产能利用率水平

根据发行人陈述并经本所律师访谈技术人员，发行人产能利用率较高的主要原因是报告期内公司聚丙烯酰胺系列产品的销量稳步增长，各生产线产能利用率不断提高，作为聚丙烯酰胺主要原材料的丙烯酰胺生产线的产能利用率也呈现持续上升趋势。为满足下游客户订单需求，发行人通过设备挖潜、提升效率等方式增加产量；同时，发行人针对部分老旧生产线的关键设备、零部件进行更新，更新后生产线的个别生产环节产能瓶颈得以改善优化，使其生产效率得以提高。

2．超产能生产是否符合安全生产和环境保护等方面的规定，是否存在被处罚风险

（1）关于超产能生产是否符合安全生产的规定，是否存在被处罚风险

根据发行人陈述、本所律师对高级管理人员的访谈及发行人提供的安全生产制度、安全现状评价报告等资料，截至本补充法律意见书出具日，除湖北鑫甬在建项目外，发行人建设项目均已完成安全设施竣工验收，2019 年度超产能生产事项未导致发行人生产产生重大安全事故。

就超产能生产事宜，宁波石化开发区安全生产监督管理局、宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局已出具专项书面证明，确认不属于建设内容及生产规模重大变更，不构成重大违法违规：（1）2020 年 2 月 26 日，发行人取得宁波石化开发区安全生产监督管理局出具的《证明》，确认“该行为不属于生产规模及产量的重大变更，无需本单位审查同意。鑫甬生物 2019 年度生产的聚丙烯酰胺不属于危险化学品，生产加工无需办理《安全生产许可证》，该超产行为无需在本单位报批。上述行为均不属于重大违法违规行为”。（2）2020 年 2 月 26

GRANDWAY

日，发行人取得宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局的《证明》，确认“该行为不属于建设内容及生产规模重大变更，无需本单位审查同意”。（3）2020 年 9 月 14 日，发行人取得宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局出具的《证明》，确认“聚丙烯酰胺不属于危险化学品，其生产加工无需办理《安全生产许可证》，该超产行为无需在本单位报批。上述行为均不属于重大违法行为”。（4）2020 年 9 月 14 日，发行人取得宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局的《证明》，确认“该行为不属于建设内容及生产规模重大变更，无需本单位审查同意”。（5）2021 年 1 月 12 日，发行人取得宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局出具的《证明》，确认“该行为不属于生产规模及产量的重大变更，无需本单位审查同意。鑫甬生物 2020 年度生产的聚丙烯酰胺（包括干粉、乳液）不属于危险化学品，其生产加工无需办理《安全生产许可证》，该超产行为无需在本单位报批。上述行为均不属于重大违法违规行为”。（6）2020 年 1 月 15 日，发行人取得宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局的《证明》，确认“这三项产品实际产量均在批复产能的合理达产范围内，无需本单位审查同意”。

此外，根据宁波石化经济技术开发区安全生产监督管理局出具的相关合规证明并经本所律师检索发行人所在地相关安全生产主管部门官方网站等公开信息、对宁波石化经济技术开发区安全生产监督管理局进行走访，确认报告期内发行人未因安全生产方面的重大违法违规行为受到主管部门的重大行政处罚。

（2）关于超产能生产是否符合环境保护的规定，是否存在被处罚风险

根据《建设项目环境保护管理条例》第十二条规定，建设项目环境影响报告书、环境影响报告表经批准后，建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动的，建设单位应当重新报批建设项目环境影响报告书、环境影响报告表。

根据《关于印发环评管理中部分行业建设项目重大变动清单的通知》，建设项目的性质、规模、地点、生产工艺和环境保护措施五个因素中的一项或一项以上发生重大变动，且可能导致环境影响显著变化（特别是不利环境影响加重）的，界定为重大变动。属于重大变动的应当重新报批环境影响评价文件，不属于重大变动的纳入竣工环境保护验收管理。

GRANDWAY

根据《宁波市环境违法行政处罚豁免清单（第一批）》的相关规定，根据《环评管理中九种行业建设项目重大变动清单》（环发[2015]52 号）及《关于印发制浆造纸等十四个行业建设项目重大变动清单的通知》（环办环评[2018]6 号），对前述二十三个行业中未批先建项目（污染防治设施已落实）规模未超过规定范围；其他二十三个行业以外的行业规模未超过 30%（污染防治设施已落实）的责令企业改正，免于处罚。

根据《生态环境部办公厅关于印发〈污染影响类建设项目重大变动清单（试行）〉的通知》（环办环评函〔2020〕688 号）的相关规定，生态环境部发表的建设项目重大变动清单之外的其他行业适用该等规定，其中建设项目生产、处置或储存能力不超过 30%的，不属于重大变动。

经查验，发行人适用上述规定，且超产规模未超过 30%，根据前述规定不属于重大变动。相关建设项目已经环保验收并落实污染防治设施，报告期内发行人各年度污染物排放量均符合相应标准。此外，宁波市生态环境局镇海分局已出具专项书面证明，确认不属于生产规模及产量的重大变更，不构成重大违法违规，亦不会对发行人进行处罚：（1）2020 年 2 月 26 日，发行人取得宁波市生态环境局镇海分局出具的《证明》，确认“参照环境保护部办公厅环办[2015]52 号文件《关于印发环评管理中部分行业建设项目重大变动清单的通知》，该行为不属于生产规模及产量的重大变更，不构成重大环境违法违规行为。本单位不会对浙江鑫甬生物化工股份有限公司 2019 年的该行为进行行政处罚”。（2）2020 年 9 月 15 日，发行人取得宁波市生态环境局镇海分局的《证明》，确认“该行为不属于生产规模及产量的重大变更，无需重新报批，不构成违法违规行为”。（3）2021 年 1 月 20 日，发行人取得宁波市生态环境局镇海分局的《证明》，确认“该行为不属于生产规模及产量的重大变更，无需重新报批环评，不构成违法违规”。

此外，宁波市生态环境局镇海分局于 2020 年 1 月 6 日、2020 年 8 月 4 日、2021 年 1 月 5 日出具《环境行为证明》，确认发行人最近三年“能遵守环保相关法律法规，未受到我局环保行政处罚”。同时，经本所律师检索发行人所在地相关环保主管部门官方网站、百度搜索（网址：https://www.baidu.com/）等网络公开信息，以及对宁波市生态环境局镇海分局进行走访，确认报告期内发行人未因环保方面的重大违法违规行为受到主管部门的重大行政处罚。

GRANDWAY

综上，本所律师认为，发行人 2019-2020 年度丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂产能利用率超过核定产能系因市场需求旺盛、优化生产环节等因素所致，具备合理性；发行人并未因超产行为受到行政处罚，安全及环保主管部门已出具书面证明，确认超产事项不构成重大违法违规，不存在被处罚风险。

（三）披露报告期内安全生产情况，涉及的危险化学品、易制毒化学品的名称，生产、储存、运输、交易等各环节的具体情况，委托处理单位的资质情况，是否符合危险化学品、易制毒化学品管理的相关规定；2019 年未委托宁波北仑处理固体废物原因

1．报告期内安全生产情况

根据发行人陈述及提供的安全生产相关材料，除子公司湖北鑫甬相关生产线正在进行调试运行，尚未竣工验收外，发行人的建设项目均依据《危险化学品建设项目安全监督管理办法》（原《危险化学品建设项目安全许可实施办法》）的规定报主管安监部门审批，建设项目依次完成了项目备案、安全条件审查、安全设施设计审查、试生产方案备案，并在建设完成后办理了竣工验收。发行人在生产过程中涉及的危险化学品、易制毒化学品的名称为：丙烯腈、丙烯酰胺、丙烯酸、盐酸、液碱等。

（1）发行人持有的安全生产相关资质、认证

发行人持有浙江省安全生产监督管理局于 2018 年 1 月 10 日核发的《安全生产许可证》[编号：（ZJ）WH 安许证字〔2018〕-B-0038]，许可范围为年产丙烯酰胺 4 万吨，有效期自 2018 年 1 月 12 日至 2021 年 1 月 11 日。

发行人持有浙江省应急管理厅于 2021 年 1 月 12 日核发的《安全生产许可证》[编号：（浙）WH 安许证字〔2021〕-B-0038]，许可范围为年产丙烯酰胺 4 万吨，有效期自 2021 年 1 月 12 日至 2024 年 1 月 11 日。

发行人持有宁波市安全生产监督管理局于 2018 年 6 月 6 日核发的《安全生产标准化证书》[编号：AQBIIIWS（甬 S）2018052]，证明发行人为安全生产标准化三级企业（危险化学品），有效期至 2021 年 6 月 5 日。

GRANDWAY

（2）报告期内发行人安全生产合规情况

根据宁波石化经济技术开发区管理委员会安全生产监督管理局于 2020 年 1 月 8 日出具的《证明》，确认发行人“自 2017 年 1 月 1 日以来遵守国家有关安全生产监督管理方面的法律法规”，“经查，截至本证明出具之日，该公司没有发生安全事故，也没有因违反有关安全生产监督管理法律法规而受到我局处罚的记录”。

根据宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局（宁波石化经济技术开发区管理委员会安全生产监督管理局）于 2020 年 8 月 10 日出具的《证明》，确认发行人“自 2020 年 1 月 1 日以来遵守国家有关安全生产监督管理方面的法律法规”，“经查，截至本证明出具之日，该公司没有发生安全事故，也没有因违反有关安全生产监督管理法律法规而受到我局处罚的记录”。

根据宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局于 2021 年 1 月 12 日出具的《证明》，确认发行人“自 2020 年 7 月 1 日以来遵守国家有关安全生产监督管理方面的法律法规”，“经查，截至本证明出具之日，该公司没有发生安全事故，也没有因违反有关安全生产监督管理法律法规而受到我局处罚的记录”。

根据枝江市应急管理局于 2020 年 1 月 8 日、2020 年 8 月 24 日、2021 年 1 月 4 日出具的《证明》，确认子公司湖北鑫甬“自 2018 年以来在我市投资建设过程中未发生生产安全事故，也未受到我单位行政处罚”。

根据发行人陈述、本所律师对发行人安环部门负责人的访谈并经查询中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、发行人及其子公司所在地安全生产监督管理部门官方网站等公开信息，确认报告期内发行人未因安全生产方面的重大违法违规行为受到主管部门的重大行政处罚。

2．生产、储存、运输、交易等各环节的具体情况

报告期内，发行人涉及危险化学品、易制毒化学品生产、储存、运输、交易等各环节，涉及相应的审批、备案程序，具体情况如下：

（1）报告期内，发行人主要从事丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂等的具体生产，依法取得宁波市镇海区安全生产监督管理局颁发的编号为“甬 S 安经（2018）

GRANDWAY

0013”《危险化学品经营许可证》，经营范围为“其他危险化学品：乙烯、乙酸乙烯酯[稳定的]、乙醚、甲基丙烯酸烯丙酯、甲苯、环氧乙烷、过氧化甲基乙基酮[有效氧含量≤8.2%，含 A 型稀释剂≥60%]、二甲苯异构体混合物、1,4-二甲苯、1,3-二甲苯、1,2-二甲苯、丙烯酸乙酯[稳定的]、丙烯酸甲酯[稳定的]、丙烯酸[稳定的]、2-丙烯腈[稳定的]、丙烯、丙酮、苯乙烯[稳定的]”，有效期自 2018 年 12 月 8 日至 2021 年 12 月 7 日。

（2）发行人涉及的危险化学品依法进行了危险化学品登记，并取得了浙江省安全生产科学研究院、国家安全生产监督管理总局化学品登记中心颁发的编号为“330212056”《危险化学品登记证》，登记品种为“丙烯酰胺、2-丙烯腈[稳定的]等”，有效期自 2018 年 12 月 4 日至 2021 年 12 月 3 日。

（3）发行人持有宁波市安全生产监督管理局于 2018 年 6 月 6 日核发的《安全生产标准化证书》[编号：AQBIIIWS（甬 S）2018052]，证明发行人为安全生产标准化三级企业（危险化学品），有效期至 2021 年 6 月 5 日。

（4）发行人的危险化学品主要储存在罐区、危险品仓库，生产过程中通过管道密闭输送，安全监控设施运行有效。

（5）发行人已制定《危险化学品管理制度》《安全生产目标指标责任制度》《安全生产责任制管理制度》《安全生产考核制度》《安全生产检查制度》《具有较大危险因素生产经营场所、设备和设施的安全管理制度》等内部管理制度，对危险化学品、易制毒化学品的部门职能分工、使用、存放及应急处置等作了明确规定。

（6）发行人建设项目依法履行建设项目“三同时”，并均已取得了安监部门的安全条件审查、安全设施设计审查、安全设施竣工验收及环保部门的环境影响报告书批复、环保竣工验收等审批/备案文件。

（7）发行人生产过程涉及的危险化学品、易制毒化学品的名称为：丙烯腈、丙烯酰胺、丙烯酸、盐酸、液碱等。发行人定期审查供应商的资质，电子台账完备。

（8）发行人落实危险化学品的管理，原辅料储罐区设置了围堰、视频监控；成立了治安保卫管理工作领导小组及防丢失、防盗、防抢应急处置预案，执行“五双”制度（双人收发、记帐、双锁、运输、使用），管控体系有效运行。

GRANDWAY

（9）发行人设置了安环部，配备了专职安全管理人员，建立、健全了安全生产责任制，制定并实施公司的安全生产规章制度、操作规程、应急救援预案。

（10）发行人销售危险化学品全部委托有资质的第三方进行运输，不涉及自行运输的情况。报告期内，委托运输单位的资质情况如下：

序号	公司名称	资质证书	资质证书编号	经营范围	有效期限
1	安庆市亮宇特种货物运输有限责任公司	道路运输经营许可证	皖交运管许可宜字 340800400019 号	危险货物运输（2 类；3 类；4 类；6 类；6 类 1 项；8 类；9 类）	2012.3.19-2020.3.17
				危险货物运输（2 类；3 类；4 类；6 类；6 类 1 项；8 类；9 类；6 类）	2020.2.27-2024.3.17
2	宁波金洋化工物流有限公司	道路运输经营许可证	浙交运管许可甬字 330201101803 号	货运：普通货运、货物专用运输（集装箱、罐式）、经营性危险货物运输（2.1 项、2.2 项、2.3 项、第 3 类、4.3 项、5.1 项、5.2 项、6.1 项、第 8 类、第 9 类、剧毒化学品、危险废物）	2017.7.31-2021.7.31
3	安徽吉尔特种货物运输有限公司	道路运输经营许可证	皖交运管许可宜字 340800400026 号	危险货物运输（8 类；6 类 1 项；2 类；3 类；4 类；5 类；9 类）	2018.6.20-2022.8.24

（11）发行人不涉及处置危险化学品，委托有资质的第三方进行处置，第三方取得的资质情况如下：

序号	合同对方	处置废物	资质证书及编号	经营范围/行业类别	有效期限
1	宁波市北仑环保固废处置有限公司	固体废物	危险废物经营许可证（浙危废经第 29 号）	危险废物的收集、贮存、处置	2015.12.31-2020.12.30
2	宁波大地化工环保有限公司	固体废物	危险废物经营许可证（浙危废经第 3300000016 号）	医药废物、农药废物、废有机溶剂与含有有机溶剂废物等危险废物的收集、贮存、焚烧处置	2018.12.13-2023.12.12
3	宁波华清环保技术有限公司	污水	排污许可证（91330211074902066 2001Z）	污水处理及其再生利用	2021.1.1-2025.12.31

GRANDWAY

（四）发行人是否属于重污染行业，对比同行业可比公司情况，量化分析报告期公司环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性

2．报告期公司环保投入、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，发行人及子公司环保投资及相关费用成本支出情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
环保投资	353.95	56.92	36.69	1.83
环保支出	365.37	268.57	304.02	301.75
合计	**719.32**	**325.49**	**340.71**	**303.58**

（1）环保投资情况

报告期内，发行人环保投资具体情况如下：

时间	具体内容
2020 年度	排水系统、吸收塔、氯化苄尾气处理系统等
2019 年度	污泥低温干化机等
2018 年度	污水池盖、清雨污分流系统等
2017 年度	污水外排自吸泵等
2016 年度	污水处理系统等
2015 年度	100 立方玻璃钢污水罐、污水吸式泵等

发行人主要产品丙烯酰胺、聚丙烯酰胺的产能形成于 2015 年末，因此，对应的环保设备投资主要集中在对应的时间点。

2019 年末，发行人干强剂生产线完成建设，2020 年下半年湖北基地干强剂生产线完成建设，相应的环保设施投入导致 2019 年度及 2020 年度环保投资增加。

报告期内，发行人环保投资与新增产能基本匹配。

（2）环保相关成本费用

发行人环保支出主要包括排污费、折旧、环境保护税、碱喷淋及污水系统药剂等，报告期内发行人环保支出具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
排污费	255.05	155.84	199.45	212.33
折旧	64.47	57.35	50.89	50.89
其他	45.85	55.38	53.68	38.53
合计	**365.37**	**268.57**	**304.02**	**301.75**

报告期内，发行人折旧、其他环保支出相对稳定，2020 年度受干强剂产量大

GRANDWAY

幅增加影响导致排污费大幅上升。2020 年，发行人环保支出相对增加，主要是由于产品产量增加导致废水、危废物处置费上升。废水排污费及危废处置费与污染物排放量相匹配。2019 年度，发行人环保支出随废水、固废排放量的减少而减少，主要系发行人不断落实节能减排工作，具体如下：

①废水

报告期内，发行人通过工艺改进，对废水进行循环利用，进一步降低污染程度，有效控制废水排放量。如丙烯酰胺精制环节，发行人通过再生酸碱回用、提高阴阳离子交换树脂柱再生效果等方式，降低酸、碱、工艺水的使用量、排放量。发行人已取得“一种丙烯酰胺生产废水回用于生产造纸干强剂的系统”的实用新型专利，“丙烯酰胺精制生产中再生清洗水回用装置”发明专利已处于实质审查阶段。

②危险废物

2019 年，发行人购入污泥干燥机，通过降低污水处理产生污泥的含水量，实现了危废处理的“减量”目标。

2020 年度，发行人环保支出上升主系因固废处置量上升。受疫情影响，2020 年上半年发行人污泥干燥机处于维修状态，维修事项搁置较长时间，导致 2020 年污泥无法进行干燥处理。同时，2020 年度发行人主要产品产量进一步上升，固废产出量也随之增加。

报告期内，发行人环保支出与污染物排放量相匹配。

综上，本所律师认为，发行人属于重污染行业，报告期内公司环保投入、环保相关成本费用与产能、排污量基本匹配，能够满足环保需要。

六、申报材料显示，报告期内发行人已取得安全生产许可证、安全生产标准化证书、危险化学品经营许可证、危险化学品登记证、浙江省排污许可证等证书，具备生产经营所需的资质和许可。但安全生产许可证、浙江省排污许可证等资质许可即将到期。请发行人补充披露：（1）安全生产许可证、浙江省排污许可证是否存在续期障碍，如存在，分析并披露是否会对发行人的业务经营产生不利影响。（2）各项资质核定的经营范围，并结合公司业务模式涉及的生产环节，说明公

GRANDWAY

司取得资质是否与业务相匹配；公司在报告期内是否持续具备从事各类业务所必要的业务资质，是否取得生产经营各个环节必需的审批、备案、认证等事项。

（3）发行人的产品是否符合相关国家标准、行业标准，报告期内是否存在产品质量纠纷或存在潜在纠纷。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（问询函第 16 题）

（一）安全生产许可证、浙江省排污许可证是否存在续期障碍，如存在，分析并披露是否会对发行人的业务经营产生不利影响

经查验，发行人截至 2020 年 12 月 21 日持有浙江省安全生产监督管理局于 2018 年 1 月 10 日核发的《安全生产许可证》[编号：（ZJ）WH 安许证字〔2018〕-B-0038]，许可范围为年产丙烯酰胺 4 万吨，有效期自 2018 年 1 月 12 日至 2021 年 1 月 11 日。截至目前，发行人已完成《安全生产许可证》的换发。发行人现持有浙江省应急管理厅于 2021 年 1 月 12 日核发的《安全生产许可证》[编号：（浙）WH 安许证字〔2021〕-B-0038]，许可范围为年产丙烯酰胺 4 万吨，有效期自 2021 年 1 月 12 日至 2024 年 1 月 11 日。

根据生态环境部《关于做好固定污染源排污许可清理整顿和 2020 年排污许可发证登记工作的通知》、《关于印发〈固定污染源排污登记工作指南（试行）〉的通知》、浙江省生态环境厅《关于开展固定污染源清理整顿和排污许可发证登记工作的通知》、《宁波市 2020 年排污许可发证和登记通告》等文件要求，纳入《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》管理范围的排污单位，须按照分行业分步骤核发排污许可证的相关安排换发新版排污许可证。依据前述规定，发行人所在行业应于 2020 年 9 月 30 日前完成换发。

经查验，发行人已于 2020 年 8 月 20 日取得新版排污许可证书（编号：91330200761485639X001V），有效期限自 2020 年 8 月 20 日至 2023 年 8 月 19 日。

根据发行人所在地安全生产、环保主管部门出具的相关合规证明并经本所律师检索发行人所在地环保、安全生产主管部门官方网站等公开信息，报告期内发行人未因环保、安全生产方面的重大违法违规行为受到主管部门的行政处罚。

GRANDWAY

因此，本所律师认为，发行人已经取得新版排污许可证书，已完成《安全生产许可证》的换发，安全生产许可证、排污许可证不存在续期障碍。

（二）各项资质核定的经营范围，并结合公司业务模式涉及的生产环节，说明公司取得资质是否与业务匹配；公司在报告期内是否持续具备从事各类业务所必要的业务资质，是否取得生产经营各个环节必需的审批、备案、认证等事项

1．各项资质核定的经营范围，并结合公司业务模式涉及的生产环节，说明公司取得资质是否与业务匹配

根据发行人陈述、《招股说明书》及本所律师对发行人高级管理人员的访谈，报告期内，发行人及其子公司主要从事丙烯酰胺类单体和聚丙烯酰胺功能高分子的研发、生产和销售业务，主要产品包括丙烯酰胺、聚丙烯酰胺及干强剂。

根据《安全生产许可证条例》《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》等相关法律法规的规定，从事危险化学品生产的企业需要取得安全生产许可证。丙烯酰胺属于《危险化学品目录（2015 版）》列明的危险化学品，因此发行人需要取得安全生产许可证。

报告期内，发行人存在原材料（丙烯腈）贸易。根据《危险化学品安全管理条例》《危险化学品经营许可证管理办法》等相关法律法规的规定，经营危险化学品的企业应当取得危险化学品经营许可证，依法设立的危险化学品生产企业在其厂区范围内销售本企业生产的危险化学品，不需要取得危险化学品经营许可。根据前述规定，就原材料（丙烯腈）贸易业务，发行人应当取得危险化学品经营许可证。就丙烯酰胺经营业务，因发行人系该等产品生产企业，且在厂区范围内销售，因此无需单独取得危险化学品经营许可证。

根据《危险化学品安全管理条例》《危险化学品登记管理办法》等相关法律法规的规定，危险化学品生产企业、进口企业生产或者进口《危险化学品目录》所列危险化学品，应当办理危险化学品登记证。根据前述规定，丙烯腈、丙烯酰胺属于危险化学品，发行人应当就此取得危险化学品登记证。

GRANDWAY

此外，根据安全生产标准化、环境保护及海关管理相关法律法规，发行人应当取得相应许可证书或办理备案登记。

经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司已取得相应与经营活动相关的资质和许可，具体情况如下：

序号	持有主体	证书名称	证书编号	对应业务或产品	适用/许可范围	有效期限
1	鑫甬生物	安全生产许可证	（浙）WH 安许证字〔2021〕-B-0038	丙烯酰胺	年产丙烯酰胺 4 万吨	2021.1.12-2024.1.11
2	鑫甬生物	危险化学品经营许可证	甬 S 安经（2018）0013	丙烯腈（原材料）	2-丙烯腈[稳定的]等	2018.12.8-2021.12.7
3	鑫甬生物	危险化学品登记证	330212056	丙烯酰胺、丙烯腈	丙烯酰胺、2-丙烯腈[稳定的]等	2018.12.4-2021.12.3
4	鑫甬生物	安全生产标准化证书	AQBIIIWS（甬 S）2018052	安全生产标准化管理	安全生产标准化三级企业（危险化学品）	2018.6.6-2021.6.5
5	鑫甬生物	排污许可证	91330200761485639X001V	环保排污管理	环境污染处理专用药剂材料制造，有机化学原料制造，专项化学用品制造	2020.8.20-2023.8.19
6	鑫甬生物	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3302961439	对外贸易	-	长期
7	鑫甬生物	对外贸易经营者备案登记表	02357473		-	-
8	鑫甬生物	自理报检单位备案登记证明书	3800602644		-	-
9	鑫甬生物	原产地证申报企业注册登记证书	380030003		-	-
10	湖北鑫甬	排污许可证	91420583MA4978D48H001V	环保排污管理	专项化学用品制造	2020.9.3-2023.9.2
11	湖北鑫甬	危险化学品经营许可证	鄂 E 安经（2020）500112	丙烯酰胺、丙烯腈	丙烯腈、丙烯酰胺	2020.11.4-2023.11.3

GRANDWAY

截至本补充法律意见书出具日，湖北鑫甬尚未办理危险化学品登记证、危险化学品安全生产许可证。

枝江市应急管理局于 2020 年 12 月 10 日出具《说明》，确认湖北鑫甬“‘年产 13 万吨造纸助剂及水处理剂项目（一期）’建设有丙烯酰胺生产线，其产品丙烯酰胺属于《危险化学品目录（2015）》所列的危险化学品，根据《危险化学品安全管理条例》《危险化学品登记管理办法》的有关规定，危险化学品生产企业、进口企业，应当向安全生产监督管理部门申请办理危险化学品登记。《危险化学品登记管理办法》第十条规定，新建的生产企业应当在竣工验收前办理危险化学品登记。因此湖北鑫甬应当在竣工验收前办理危险化学品登记证。该建设项目已通过危险化学品建设项目安全设施设计审查，已开工建设且尚未进行试生产，暂时不需办理危险化学品登记证，截至目前，也不存在不能办理的法律障碍。

根据《危险化学品安全管理条例》《安全生产许可证条例》的有关规定，危险化学品生产企业应当取得危险化学品安全生产许可证，危险化学品安全生产许可证须在建设项目完成竣工验收后方能申请办理，截至目前，湖北鑫甬不存在不能办理的法律障碍。

同时，该建设项目干强剂（聚丙烯酰胺）生产线，使用丙烯酰胺原料生产，无需办理危险化学品登记。由于丙烯酰胺不属于《危险化学品安全使用许可证实施办法》《国家安全生产监督管理总局、公安部、农业部公告 2013 年第 9 号——危险化学品使用量的数量标准（2013 年版）》所指需要办理危险化学品安全使用许可证的品类，因此干强剂生产线无需办理危险化学品安全使用许可证。”

因此，根据上述《证明》，截至本补充法律意见书出具日，湖北鑫甬不存在不能办理危险化学品登记证、危险化学品安全生产许可证的法律障碍。

2．公司在报告期内持续具备从事各类业务所必要的业务资质，已取得生产经营各个环节必需的审批、备案、认证等事项

根据有关法律、法规、规章及规范性文件的规定并经查验发行人及其子公司报告期内持有的相关资质和许可证书，发行人及其子公司拥有以下与经营活动相关的资质和许可：

序	持有	证书名称	证书编号	适用/许可范围	有效期限

GRANDWAY

号	主体				
1	发行人	安全生产许可证	（ZJ）WH 安许证字（2014）-B-0038	年产：丙烯酰胺 26,700 吨	2015.1.12-2018.1.11
			（ZJ）WH 安许证字（2018）-B-0038	年产：丙烯酰胺 4 万吨	2018.1.12-2021.1.11
2	发行人	危险化学品经营许可证	甬 S 安经（2015）0015	其他危险化学品：其他危险化学品：乙烯、乙酸乙烯酯[稳定的]、乙醚、甲基丙烯酸烯丙酯、甲苯、环氧乙烷、过氧化甲基乙基酮[有效氧含量≤8.2%，含 A 型稀释剂≥60%]、二甲苯异构体混合物、1,4-二甲苯、1,3-二甲苯、1,2-二甲苯、丙烯酸乙酯[稳定的]、丙烯酸甲酯[稳定的]、丙烯酸[稳定的]、2-丙烯腈[稳定的]、丙烯、丙酮、苯乙烯[稳定的]。	2015.12.8-2018.12.7
			甬 S 安经（2018）0013		2018.12.8-2021.12.7
3	发行人	危险化学品登记证	330212056	丙烯酰胺、2-丙烯腈[稳定的]等	2016.3.2-2019.3.1
					2018.12.4-2021.12.3
4	发行人	安全生产标准化证书	AQBIIIWS（甬 S）2014002	安全生产标准化三级企业（危险化学品）	2015.4.27-2018.4.26（注）
			AQBIIIWS（甬 S）2018052		2018.6.6-2021.6.5
5	发行人	排污许可证	浙 BH2013A0111	丙烯酰胺的制造、加工、储存；聚丙烯酰胺制造、加工、批发、零售；自营和代理各类货物及技术的进出口。	2013.1.1-2017.12.31
			浙 BH2018A0111		2018.1.1-2020.12.31
			91330200761485639X001V	大气主要污染物种类：挥发性有机物，丙烯酰胺，颗粒物，细菌总数，丙烯腈，非甲烷总烃，乙酸，硫化氢，氨（氨气），氯化氢，臭气浓度；废水主要污染物种类：化学需氧量，氨氮（NH3-N），五日生化需氧量，pH 值，挥发酚，	2020.8.20-2023.8.19

GRANDWAY

				丙烯腈，石油类，总氮（以N计），总磷（以P计），悬浮物，总有机碳，可吸附有机卤化物，硫化物	
6	发行人	对外贸易经营者备案登记表	03460453	-	登记日期2017.1.17
7	发行人	海关报关单位注册登记证书	3302961439	-	登记日期2009.5.8
8	发行人	自理报检单位备案登记证明书	3800602644	-	发证日期2014.1.17
9	发行人	原产地证申报企业注册登记证书	380030003	-	发证日期2009.7.23
10	湖北鑫甬	排污许可证	91420583MA4978D48H001V	环保排污管理	2020.9.3-2023.9.2
11	湖北鑫甬	危险化学品经营许可证	鄂E安经（2020）500112	丙烯腈、丙烯酰胺	2020.11.4-2023.11.3

注：根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人高级管理人员，安全生产标准化证书新旧证之间存在时间差系因主管部门办理该等证件流程所致。根据本所律师检索公开网站信息，发行人未因该等情形受到主管部门的行政处罚。

综上，本所律师认为，发行人取得资质与业务匹配，湖北鑫甬不存在不能办理危险化学品登记证、危险化学品安全生产许可证的法律障碍；发行人在报告期内持续具备从事各类业务所必要的业务资质，取得了生产经营各个环节必需的审批、备案、认证等事项。

（三）发行人的产品是否符合相关国家标准、行业标准，报告期内是否存在产品质量纠纷或存在潜在纠纷

2．报告期内发行人的产品质量合规情况

经查验，截至本法律意见书出具日，发行人取得的《质量管理体系认证证书》

GRANDWAY

具体情况如下表所示：

序号	证书名称及编号	评审标准	认证范围	有效期
1	《质量管理体系认证证书》（编号：130688）	GB/T19001-2008 idt ISO9001：2008	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产品的生产和销售	2016.5.25-2017.4.12
2	《质量管理体系认证证书》（编号：130688）	GB/T19001-2008 idt ISO9001：2008	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产品的生产和销售	2017.4.14-2018.4.12
3	《质量管理体系认证证书》（编号：130688）	GB/T19001-2016 idt ISO9001：2015	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产品的生产和销售	2018.6.22-2019.4.12
4	《质量管理体系认证证书》（编号：190082）	GB/T19001-2016 idt ISO9001：2015	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产品的生产和销售	2019.5.17-2020.5.17
5	《质量管理体系认证证书》（编号：190082）	GB/T19001-2016 idt ISO9001：2015	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产品的生产和销售	2019.5.17-2020.10.17
6	《质量管理体系认证证书》（编号：190082）	GB/T19001-2016 idt ISO9001：2015	丙烯酰胺及其衍生物、聚丙烯酰胺（粉剂、干强剂、AKD）产品的生产和销售	2020.8.19-2021.5.16

根据发行人及其子公司所在地质量监督管理部门（宁波市市监局、宁波市鄞州区市监局、枝江市市监局）出具的相关合规证明，报告期内发行人及其子公司未因违反质量监督管理相关法律法规而受到主管部门的行政处罚。

经核查发行人提供的退换货统计数据，报告期内发行人产品退换货金额分别为 155.57 万元、34.34 万元、138.60 万元、237.50 万元，占营业收入比例分别为 0.36%、0.06%、0.25%、0.45%，产品退换货金额较小。根据发行人陈述、本所律师对发行人主要客户及贸易商客户的访谈记录并经本所律师检索中国裁判文书网（网址：https://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）等公开信息网站，报告期内发行人与主要客户、贸易商客户之间不存在因产品质量问题引发的诉讼、仲裁等纠纷或潜在纠纷。

综上，本所律师认为，报告期内发行人及其子公司的产品符合相关国家标准和行业标准；报告期内，发行人不存在因产品质量而引发的诉讼、仲裁等纠纷或潜在纠纷。

GRANDWAY

七 、申报材料显示：（1）报告期内发行人存在较多关联方，2017 年、2018 年发行人向关联方采购丙烯腈、功能助剂、淀粉等 6,831.58 万元、93.92 万元，占营业成本的比例分别为 18.20%、0.20%。报告期发行人注销或对外转让多家子公司、关联方公司。（2）2017 年发行人向关联方人源化工采购丙烯腈 1,851.52 万元，又向其销售丙烯腈 258.49 万元。（3）2017 年发行人向关联方信山胶粘拆入资金 1,000 万元。（4）2019 年发行人向林子歆拆出资金 400 万元，系因泊力助剂拟进行注销清算时，财务人员误将资金打入林子歆账户（5）发行人其他业务收入中包括中性施胶剂、表面施胶剂。请发行人：（1）说明注销或转让子公司、关联方公司的具体情况，包括名称、注销或转让原因、注销或转让前一年及一期的主要财务数据、注销或转让关联方与发行人之间存在的资产、业务和资金往来情况，是否存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形。（2）结合发行人取得丙烯腈经营资质的时间、经营范围等，分析并披露 2017 年向香港金鑫、人源化工采购丙烯腈的原因及必要性；采购金额占交易对方同期销售总额的比例、发行人采购单价与关联方向第三方销售价格差异、信用条件及回款情况差异等，分析交易定价的公允性；关联交易是否履行了必要的审批程序及信息披露义务。（3）2017 年发行人向关联方人源化工既采购又销售丙烯腈的原因及合理性，发行人对其销售价格大幅低于采购价格的合理性，是否存在其他利益安排。（4）说明发行人向关联方信山胶粘拆入资金的背景、用途、利率及公允性，资金拆入规模与其经营规模的匹配性，偿还资金来源，是否存在利益输送。（5）说明向林子歆拆出资金时间、利率及公允性，是否存在类似多付款项情形，并说明发行人财务内控有效性。（6）说明发行人其他业务收入中中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品是否为同类产品，是否构成同业竞争；胶粘制品企业与发行人是否存在上下游关系，是否与发行人存在销售渠道、客户和供应商重叠情形，是否存在代为承担费用、成本的情形，分析并披露该等事项对发行人独立性的影响程度，是否构成重大不利影响。（7）详细披露申山新材报告期内主要财务数据情况，结合生产经营情况分析变动原因；如申山新材与发行人客户、供应商存在重叠，披露交易的具体内容、客户及供应商基本情况、交易金额及占比、单价及公允性、交易的必要性，是否存在其他利益安排；披露资金流水核查程序及情况，是否存在异

GRANDWAY

常。(8)披露绍兴市越东化工有限公司与发行人关联方的交易金额、定价公允性，是否存在发行人关联方通过客户、供应商向发行人输送利益的情形。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并参照中国证监会《首发企业若干问题解答（2020 年 6 月）》问题 54 说明资金流水核查情况。（问询函第 17 题）

（一）说明注销或转让子公司、关联方公司的具体情况，包括名称、注销或转让原因、注销或转让前一年及一期的主要财务数据、注销或转让关联方与发行人之间存在的资产、业务和资金往来情况，是否存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形

1．注销或转让的子公司、关联方公司的基本情况

根据发行人的陈述、《审计报告》、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表、相关主体公司登记资料并经本所访谈相关人员，报告期内发行人注销或转让子公司、关联方公司基本情况如下所示：

序号	关联方名称	关联关系	注销或转让原因
1	泊力助剂	发行人曾经的控股子公司，该企业于 2019 年 4 月 8 日注销，注销时发行人持股 64%。	经营不善决定注销[详见补充法律意见书之一之“第一部分 审核问询函的回复”之“一、（二）”]。
2	人源化工	实际控制人控制的企业，该企业于 2019 年 5 月 27 日注销。	人源化工的主营业务为化工原料贸易，受丙烯腈经营资质限制，宁波地区丙烯腈经营企业较少，公司选择同在宁波市并能够及时满足公司生产采购需求的人源化工进行交易，后为避免同业竞争并减少关联交易，2019 年 5 月 27 日注销人源化工。
3	香港金鑫	张峻乾曾经持股 50%，该企业于 2019 年 3 月 22 日注销。	原《化学品首次进口及有毒化学品进出口环境管理规定》（环管〔1994〕140 号）、《中国严格限制进出口的有毒化学品目录》（2014 年）规定每次外商及其代理人向中国出口和国内从国外进口列入前述目录中的工业化学品（包括发行人主要生产原材料丙烯腈），均需向环境保护部门提出有毒化学品进口环境管理登记申请，该等规定使得发行人进口原材料的手续复杂，所以 2014 年实际控制人在香港合资成立

GRANDWAY

序号	关联方名称	关联关系	注销或转让原因
			香港金鑫，将其作为海外原材料进口平台，统一采购丙烯腈，并办理相关登记手续，提高采购效率。2017 年 12 月 15 日，环境保护部发布《关于发布〈中国严格限制的有毒化学品名录〉（2018 年）的公告》，废除原《中国严格限制进出口的有毒化学品目录》（2014 年），丙烯腈未列入《中国严格限制的有毒化学品名录》。此后，发行人可自行从海外进口丙烯腈，为避免同业竞争并减少关联交易，2019 年 3 月 22 日注销香港金鑫。
4	上海罄威	董事会秘书王威配偶之父周决伦曾持股 90%并担任执行事务合伙人，该企业于 2018 年 8 月 3 日注销。	设立之后未实际开展经营活动，也无业务开展的相关计划，遂决定注销。
5	银岭汇通	董事会秘书王威之配偶周瑶曾任执行董事，该企业于 2018 年 8 月 14 日注销。	设立之后未实际开展经营活动，也无业务开展的相关计划，遂决定注销。
6	天津申山	实际控制人张虎寅曾经持股 90%的企业，张虎寅已于 2019 年 11 月 11 日转让所有股权。	2010 年 12 月实际控制人张虎寅受让该公司 90%股权，后因该公司经营不善，遂决定转让。
7	德州成维	天津申山持股 50%，天津申山股权转让后，控制权一同转移，该企业于 2011 年 12 月 21 日被吊销营业执照。	该公司系天津申山子公司，2010 年实际控制人张虎寅受让天津申山股权时该公司便已存在，但已经不实际开展业务，张虎寅持股天津申山期间也未实际开展业务，后随天津申山股权转让一并转移控制权。
8	宁波盛昊	董事会秘书王威配偶之父周决伦任执行董事，该企业于 2019 年 12 月 9 日注销。	设立之后未实际开展经营活动，也无业务开展的相关计划，遂决定注销。
9	通山产融咨询管理中心	独立董事吴梓境个人独资企业，于 2020 年 9 月 17 日注销	个人原因决定注销。

2．子公司、关联方公司注销或转让前一年及一期的主要财务数据

根据发行人陈述、相关公司提供的财务报表并经本所律师访谈相关人员，相关子公司、关联方公司注销或转让前一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元（香港金鑫数据单位为万美元）

公司名称	日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
香港金鑫	2018.12.31	0.08	0.08	413.10	23.57
	2019.3.31	-	-	-	-0.08
泊力助剂	2018.12.31	365.59	365.00	42.12	-13.93
	2019.3.31	367.49	366.90	-	7.22
人源化工	2018.12.31	501.65	232.60	4,069.31	-233.20
	2019.5.31	442.74	153.81	191.81	-78.79
天津申山	2018.12.31	2,711.64	2,405.45	-	-73.40
	2019.9.30	2,588.62	2,377.32	67.06	-28.13
通山产融	2019.12.31	5.83	3.61	639.91	13.88
	2020.7.31	16.33	7.89	22.12	4.17

注：除泊力助剂外，上述关联公司财务数据未经审计。

根据本所律师对天津申山负责人访谈，德州成维无法提供财务报表，因该公司系天津申山子公司，2010 年实际控制人张虎寅受让天津申山股权时该公司便已存在，但已经不实际开展业务。

根据本所律师对上海罄威、银岭汇通及宁波盛昊负责人访谈，该等设立后未实际开展经营活动，也无业务开展的相关计划，无法提供财务报表。

3．注销或转让关联方与发行人之间存在的资产、业务和资金往来情况，是否存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形

（1）泊力助剂

泊力助剂自报告期初至注销时与发行人之间存在的资产、业务和资金往来情况详见补充法律意见书之一之“第一部分 审核问询函的回复”之“一、（一）”。

根据发行人提供的说明、对泊力助剂负责人的访谈记录并经查验，泊力助剂不存在为发行人承担成本费用或其他输送利益的情形。

（2）人源化工、香港金鑫

经查验，发行人与人源化工、香港金鑫之间的交易往来已作为关联交易予以披露，详见《审计报告》、《招股说明书》及《律师工作报告》“九、（二）”。

GRANDWAY

根据发行人提供的说明、对人源化工及香港金鑫相关人员的访谈记录并经本所律师查验，人源化工、香港金鑫不存在为发行人承担成本费用或其他输送利益的情形。

（3）上海罄威、银岭汇通、天津申山、德州成维、宁波盛昊、通山产融

根据发行人提供的说明并经本所律师对上海罄威、银岭汇通、天津申山、德州成维、宁波盛昊、通山产融负责人访谈，上海罄威、银岭汇通、天津申山、德州成维、宁波盛昊、通山产融存续期间，与发行人之间不存在任何资产、业务和资金往来，也不存在为发行人承担成本费用或其他输送利益的情形。

（六）说明发行人其他业务收入中中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品是否为同类产品，是否构成同业竞争；胶粘制品企业与发行人是否存在上下游关系，是否与发行人存在销售渠道、客户和供应商重叠情形，是否存在代为承担费用、成本的情形，分析并披露该等事项对发行人独立性的影响程度，是否构成重大不利影响

3．报告期内发行人与实际控制人控制其他企业存在客户重叠的情况，但不存在共用销售渠道的情形

（1）报告期内，发行人与实际控制人控制其他企业存在部分客户重叠的情形

报告期内，发行人与兴山助剂存在部分客户重叠，为杭州美高华颐化工有限公司、江苏九洲环保技术有限公司。

杭州美高华颐化工有限公司为传化智联股份有限公司控股企业，主营专用化学产品制造，向发行人采购聚丙烯酰胺用于纺织印染助剂生产；向兴山助剂采购醇醚酯用于清洗剂生产。该等客户重叠是客户基于自身生产需求进行的独立采购。

江苏九洲环保技术有限公司主营业务为造纸化学品、涂料化学品的生产加工。2018 年度至 2020 年度，江苏九洲环保技术有限公司向公司采购丙烯酰胺作为干强剂生产的主要原材料。2018 年及 2019 年兴山助剂存在向江苏九洲环保技术有

GRANDWAY

限公司零星销售引发剂的情况，用于生产所需辅料。发行人及兴山助剂与江苏九洲环保技术有限公司购销产品存在差异，上述交易为各方独立行为。

综上，发行人与兴山助剂向重叠客户销售的产品存在差异，上述客户重叠是客户基于自身生产需求进行的独立采购，是各方自主市场选择的结果。

（2）报告期内，发行人不存在与实际控制人控制的其他企业协商或达成共用销售渠道的任何安排或协议

根据发行人陈述及提供的组织结构图并经访谈发行人实际控制人、高级管理人员，截至 2020 年末，发行人各事业部下设产品销售部门，发行人销售由各事业部销售部负责；申山新材、信山胶粘、茗山胶粘、兴山助剂等实际控制人控制的其他企业中，申山新材及兴山助剂设有独立的销售部门，信山胶粘、茗山胶粘已无实际经营，具体情况如下：

经营主体	部门	销售人员数量（人）	主要负责销售产品类型
鑫甬生物	AM 事业部	3	丙烯酰胺
	环保新材料事业部	2	聚丙烯酰胺
	造纸化学品事业部	24	干强剂
	外贸部	2	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺出口
申山新材	销售部	22	双面胶带、窗膜等
兴山助剂	销售部	2	脂肪醇聚氧乙烯醚 AEO、匀染剂

发行人与实际控制人控制的其他企业均有独立的销售人员及销售体系，所销售的产品类型及产品应用存在较大差异，不存在共用销售渠道的情况。

综上，报告期内，发行人与实际控制人控制的其他企业虽然存在部分客户重叠，但系各自经营中自发形成，不存在共用销售渠道情况及利益冲突情况。

4．发行人与实际控制人控制的其他企业存在部分客户、供应商重叠的情况

经查验，发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“五、发行人独立运行情况”中补充披露客户、供应商重叠情况。

根据发行人陈述并经访谈发行人实际控制人、高级管理人员，报告期内，公司与实际控制人控制的其他企业存在部分客户、供应商重叠的情况，具体重叠客户、供应商情况及原因如下：

（1）客户、供应商重叠的原因分析

GRANDWAY

①绍兴市越东化工有限公司

绍兴市越东化工有限公司主营丙烯酰胺、丙烯酸酯类的销售。报告期内，公司向绍兴市越东化工有限公司销售丙烯酰胺、丙烯腈，采购丙烯酸酯类用于聚丙烯酰胺生产。申山新材、信山胶粘向绍兴市越东化工有限公司采购丙烯酸酯类作为胶粘制品生产辅料。绍兴市越东化工有限公司是卫星石化（002648.SZ）浙江地区代理商，卫星石化是国内主要丙烯酸制造商，其丙烯酸酯类产品在市场上具有较强的竞争优势，因此公司及关联企业同时向绍兴市越东化工有限公司采购，发生供应商重叠，相关交易为双方独立行为。

②江苏九洲环保技术有限公司

江苏九洲环保主营业务为造纸化学品、涂料化学品的生产加工。2018 年度至 2020 年度，公司向江苏九洲环保技术有限公司销售丙烯酰胺并委托其加工干强剂产品。2018 年及 2019 年兴山助剂存在向江苏九洲环保零星销售引发剂的情况。公司及兴山助剂与江苏九洲环保购销产品存在差异，相关交易为双方独立行为。

③江苏苏青水处理工程集团有限公司

江苏苏青水处理工程集团有限公司是中国最大的离子交换树脂生产厂商。公司采购树脂用于生产聚丙烯酰胺，申山新材用于胶粘制品，公司与申山新材形成供应商重合，但产品不同，相关交易为双方独立行为。

④浙江日出精细化工有限公司、宁波新之源化工有限公司

浙江日出精细化工有限公司、宁波新之源化工有限公司均为宁波地区经营多种化学原料的公司。公司、申山新材、信山胶粘向浙江日出精细化工有限公司、宁波新之源化工有限公司采购的原料用于各自不同的主营业务，三方同处于宁波区域，因区位因素导致三方供应商重叠，相关交易为各方独立行为。

⑤潜江新亿宏有机化工有限公司

潜江新亿宏有机化工有限公司主营盐酸、甲醇、氯化苄等产品的生产、销售。公司向潜江新亿宏有机化工有限公司采购氯化苄用于干强剂生产，采购金额较小。关联方兴山助剂向潜江新亿宏有机化工有限公司采购氯化苄用于化学助剂的生产。相关零星采购导致了公司与关联方存在供应商重叠，相关交易为双方独立行为。

GRANDWAY

⑥绍兴市紫东包装制品有限公司、绍兴永昌包装制品有限公司

公司与兴山助剂向相近区域的绍兴市紫东包装制品有限公司、绍兴永昌包装制品有限公司采购包装耗材，公司采购复合袋，兴山助剂采购塑料桶，分别用于不同的产成品包装。基于区位因素考量，向处于相近区域相同供应商采购低值易耗品，符合商业惯例，相关交易为双方独立行为。

⑦淄博金茵化工有限公司、淄博益利化工新材料有限公司

淄博金茵化工有限公司、淄博益利化工新材料有限公司从事生产、销售甲基丙烯酸二甲基氨基乙酯等化工产品，公司与关联方兴山助剂同时向淄博金茵化工有限公司、淄博益利化工新材料有限公司采购甲基丙烯酸二甲基氨基乙酯，公司甲基丙烯酸二甲基氨基乙酯主要是用于生产干强剂，兴山助剂采购的甲基丙烯酸二甲基氨基乙酯是其生产引发剂的辅助材料，二者采购原料的用途不同。公司与兴山助剂使用同种原材料但用途存在明显差别，采购甲基丙烯酸二甲基氨基乙酯为双方独立行为。

⑧杭州美高华颐化工有限公司

杭州美高华颐化工有限公司为传化智联（002010.SZ）控股企业，主营专用化学产品制造，向公司采购聚丙烯酰胺用于纺织印染助剂生产；向兴山助剂采购醇醚酯用于清洗剂生产。相关客户重叠是客户基于自身生产需求进行的独立采购。

⑨宁波华商化工有限公司

宁波华商化工有限公司是经营聚乙烯醇、丙烯酰胺、成膜助剂、钛白粉等多种化工原料的贸易企业。宁波华商化工有限公司是申山新材、信山胶粘、兴山助剂等公司丙烯酸丁酯、醋酸乙烯、过硫酸铵等原材料的长期供应商。宁波华商化工有限公司向申山新材、信山胶粘、兴山助剂供应原材料的同时，基于采购需求向公司采购丙烯酰胺，是其自主市场选择的结果。

⑩南通沃兰化工有限公司、浙江国光生化股份有限公司、鼎淀化工（上海）有限公司

南通沃兰化工有限公司、浙江国光生化股份有限公司、鼎淀化工（上海）有限公司系化工原料贸易商。报告期内，公司及关联方与相关公司的零星购销导致了客户、供应商重叠。

（2）客户、供应商重叠对公司独立性不构成重大影响

GRANDWAY

①实际控制人控制其他企业与重叠客户、供应商的交易额较小

实际控制人控制的其他企业与重叠客户、供应商的交易金额较小，对公司与相关主体的交易不会产生重大影响。

②公司与实际控制人控制其他企业销售、采购体系独立，客户、供应商重叠是自主市场选择的结果

公司办公机构与实际控制人控制的其他企业不存在重合，具有独立的销售人员、销售渠道、采购人员及采购渠道。公司销售、采购人员独立与客户、供应商进行谈判议价、签署合同、进行产品购销。公司建立了业务管理制度并予以执行，保证购销业务的规范性。

公司与实际控制人控制其他企业的客户、供应商发生重叠是各方自主市场选择的结果，具有商业合理性，不存在利益输送、不正当竞争等利益安排。

③交易价格公允，不存在利益输送的情形

公司及实际控制人控制的其他企业与重叠客户、供应商的交易价格公允，不存在利益输送的情形。

综上，本所律师认为，发行人其他业务收入中的中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的胶粘制品企业所生产产品不属于同类产品，不构成同业竞争；发行人与发行人实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争、不存在上下游关系；存在部分客户重叠，但系各自经营中自发形成，不存在共用销售渠道情况及利益冲突情况；存在部分客户、供应商重叠的情况，但交易额较小，是自主市场选择结果，交易价格公允，不存在利益输送情形，因此重叠情况对发行人独立性不构成重大影响。

（七）详细披露申山新材报告期内主要财务数据情况，结合生产经营情况分析变动原因；如申山新材与发行人客户、供应商存在重叠，披露交易的具体内容、客户及供应商基本情况、交易金额及占比、单价及公允性、交易的必要性，是否存在其他利益安排；披露资金流水核查程序及情况，是否存在异常。

1. 申山新材主要财务数据，结合生产经营情况分析变动原因

GRANDWAY

经查验，发行人已在招股说明书“第七节　公司治理与独立性”之“五、发行人独立运行情况”之“（八）与实际控制人控制其他企业的客户、供应商重叠的情况”中补充披露申山新材经营情况。

报告期内，申山新材主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度	2018 年末/2018 年度	2017 年末/2017 年度
总资产	12,143.00	13,208.94	11,489.08	11,516.62
净资产	5,532.47	3,804.31	929.68	641.24
营业收入	15,269.01	12,213.56	11,231.55	8,660.83
净利润	1,728.16	775.80	291.22	196.31

注：上表财务数据未经审计。

根据发行人陈述并经访谈申山新材负责人，报告期内随着市场的不断拓展，申山新材营业收入及净利润均呈逐年上升趋势，净资产也逐年上升。2019 年度申山新材净资产上升主要受当期新增实收资本 2,100 万元影响。

2．申山新材与公司客户、供应商重叠情况

报告期内，发行人与申山新材存在宁波华商化工有限公司、绍兴市越东化工有限公司、浙江日出精细化工有限公司等 5 家重叠供应商，不存在重叠的客户。重叠供应商的基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	主要股东情况	主营业务
1	江苏苏青水处理工程集团有限公司	1997.5.19	10,080.00	江阴市有机化工厂持股 74.80%，江阴市南方树脂经贸商行持股 25.20%	从事水处理设备、离子交换树脂、填料及配件的生产、销售等
2	宁波华商化工有限公司	2001.7.19	580.00	宁波华商控股集团有限公司持股 52%，王幼明持股 41%，俞林国持股 7%	从事涂料行业原料供应，产品包括聚乙烯醇、钛白粉、丙烯酰胺等
3	宁波新之源化工有限公司	2005.8.8	150.00	庞茂伟持股 80%，赖小芳持股 20%	从事化工原料（除危险化学品）、化学试剂（除危险化学品）、仪器仪表等
4	绍兴市越东化工有限公司	2012.10.16	200.00	郭慧娟持股 75%，李国成持股 25%	从事化学原料贸易，产品包括丙烯酰胺、丙烯酯、丙烯酸等

GRANDWAY

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	主要股东情况	主营业务
5	浙江日出精细化工有限公司	2015.2.10	5,000.00	日出实业集团有限公司持股 100%	从事精细化学品经营，产品包括医药、农药、聚氨酯、涂料、电子、表面活性剂、胶粘剂等

报告期内，发行人及申山新材与重叠供应商的交易情况如下：

交易主体	发行人交易内容	申山新材交易内容
江苏苏青水处理工程集团有限公司	大孔吸附树脂、阴离子树脂、阳离子树脂	树脂
宁波华商化工有限公司	过硫酸铵	丙烯酸丁酯、醋酸乙烯、醋酸乙酯、高纯丙烯酸、机物消耗、甲基丙烯酸甲酯、羟乙脂
宁波新之源化工有限公司	聚合氯化铝、硫代硫酸钠、化学促进剂	片碱、机物消耗
绍兴市越东化工有限公司	丙烯酸	丙烯酸丁酯、醋酸乙烯、高纯丙烯酸、甲基丙烯酸甲酯、羟乙脂
浙江日出精细化工有限公司	己二酸	丙烯酸丁酯

根据发行人陈述并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn），宁波华商化工有限公司、绍兴市越东化工有限公司、浙江日出精细化工有限公司、宁波新之源化工有限公司等公司为化工原料贸易公司，与发行人及其子公司不存在关联关系，上述客户、供应商发生重叠系各方自主市场选择的结果。发行人及申山新材与上述重叠客户、供应商的交易价格公允，不存在其他利益安排。

八、请发行人针对新冠肺炎疫情的影响，补充披露以下事项：（1）疫情对发行人近期生产经营和财务状况的影响程度，包括：具体影响面，停工及开工复工程度，日常订单或重大合同的履行是否存在障碍。（2）如新冠疫情对发行人有较大或重大影响，该影响是否为暂时性或阶段性，是否已采取必要的解决措施，未来期间是否能够逆转并恢复正常状态，是否会对全年经营业绩产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件是否有重大不利影响。请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。（问询函第 22 题）

经查验，发行人已在招股说明书“第八节　财务会计信息与管理层分析”之“十六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（四）新冠疫情的具体影响”中补充披露如下：

“（四）新冠疫情的具体影响

1、具体影响面，停工及开工复工程度，日常订单及重大合同的履行是否存在障碍

（1）新冠疫情对公司的具体影响面

2020 年 1 月以来，国内外各地陆续出现新型冠状病毒肺炎疫情。受疫情影响，公司及上下游企业生产复工延迟，原材料的采购及公司产品订单的生产和交付也相应延后，对公司一季度生产经营造成较大影响。在当地政府支持下，公司较早开展复工复产，整体生产经营于 3 月份基本恢复正常。截至本招股说明书签署日，公司经营情况良好，疫情未对公司的采购、生产和销售产生重大不利影响。具体情况如下：

1）采购方面

公司产品生产所需的主要原材料为丙烯腈，属石油化工衍生品，公司主要向国内大型炼油企业采购丙烯腈。新冠疫情初期，受到上游供应商及物流运输等因素影响，导致原材料供应不足。公司积极与主要原材料供应商保持密切沟通，尽力维持疫情期间公司部分生产所需。因主要供应商均未在湖北等疫情严重地区，在疫情基本得到控制后，公司原材料采购于 2020 年 3 月已基本恢复正常。

2）销售方面

公司销售以境内客户为主，内销区域主要集中在华东、华南、西南地区，以上区域均非疫情严重地区。新冠疫情初期，境内销售受客户停工、物流公司运力紧张等因素影响，导致公司下游需求下降，对公司销售造成一定影响。随着国内疫情的有效控制，公司对境内客户的销售于 2020 年 3 月基本恢复正常。

公司外销比例相对较低，2020 年度新冠疫情以及海运货柜排期紧张等因素对部分境外地区的销售造成一定影响，但影响较小。新冠疫情尚未对境外客户的销售产生重大的不利影响。

3）生产方面

GRANDWAY

新冠疫情初期，受原料供应、生产工人不足以及国家疫情管控政策的影响，公司生产受到较大影响。随着疫情稳定控制，公司在当地政府的支持下，通过严格执行疫情期间发热检测、佩戴口罩等防护措施，于 2 月中旬就积极复工复产。因此，由于公司复工时间相对较早，生产经营管理有序，总体来看新冠疫情对公司生产影响有限。

（2）疫情对公司停工及开工复工程度的影响

报告期内，公司生产基地主要由宁波生产基地和湖北生产基地组成。其中，宁波生产基地为已投产基地，湖北生产基地为在建基地。

2020 年 1 月，宁波生产基地受疫情影响，于春节假期后延期复工，造成公司处于停产状态。在当地政府的统筹安排下，公司于 2020 年 2 月中旬复工，2020 年 3 月公司各项生产经营活动基本已恢复到正常水平，产量已基本达到疫情之前的水平。

湖北生产基地位于湖北枝江市，属于疫情严重地区。湖北生产基地工程建设于 2020 年 3 月下旬恢复，因受疫情延迟开工以及复工后人员、设备、材料无法及时到位等因素影响，湖北基地的整体工期延后超过三个月，投产时间也相应推迟，导致湖北生产基地的盈利贡献将无法达到预期。

（3）日常订单或重大合同的履行情况

新冠疫情初期，受客户停工、物流公司运力紧张等因素影响，行业内企业已签订的订单及合同均延期履行，公司及时与上下游客户、供应商进行沟通，协调订单及合同的有效履行。公司、主要客户、主要供应商、物流公司基本于 2 月中下旬正式复工，公司及产业链上下游相关企业于 3 月已平稳有序进行经营生产。自公司复工以来，日常订单或重大合同均已正常履行，不存在重大障碍。

综上，新冠疫情初期对公司生产经营带来较大影响，特别是 2020 年 2 月受疫情影响，收入及利润出现了大幅下降；2020 年 3 月开始，公司销售、采购、生产已逐步恢复正常，经营情况全面好转；2020 年度，公司实现净利润 6,731.63 万元，整体经营业绩良好。

（4）公司上半年财务指标情况

受新冠疫情影响，公司 2020 年 1-6 月营业收入较 2019 年 1-6 月有所减少，具体情况如下：

GRANDWAY

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比率	2019 年
营业收入（万元）	22,242.85	27,654.50	-19.57%	56,095.80
营业利润（万元）	3,133.93	3,399.76	-7.82%	5,813.22
净利润（万元）	2,737.98	2,985.79	-8.30%	4,980.01
主营业务毛利率	29.63%	25.37%	上升 4.26 个百分点	24.58%

注：2019 年 1-6 月数据未经审计。

2020 年 1-6 月公司主营业务收入按产品类别划分，与 2019 年 1-6 月对比如下：

单位：万元

产品类别	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动比率	2019 年
丙烯酰胺	14,550.00	17,717.94	-17.88%	36,076.41
聚丙烯酰胺	4,281.27	4,104.60	4.30%	9,562.84
干强剂	3,238.31	5,417.05	-40.22%	9,046.72
其他	109.61	66.17	65.64%	197.54
合计	22,179.19	27,305.76	-18.77%	54,883.51

注：2019 年 1-6 月数据未经审计。

（5）公司年度财务指标情况

公司 2020 年 6-12 月受疫情影响程度减轻，各项业务恢复正常，日常生产经营有序开展。公司 2020 年全年收入情况如下：

项目	2020 年	2019 年	变动比率
营业收入（万元）	52,559.78	56,095.80	-6.30%
营业利润（万元）	7,239.73	5,813.22	24.54%
净利润（万元）	6,731.63	4,980.01	35.17%
主营业务毛利率	23.72%	24.58%	下降 0.86 个百分点

2020 年公司主要产品丙烯酰胺、聚丙烯酰胺及干强剂销售情况与 2019 年对比如下：

产品	项目	2020 年	2019 年	变动比率
丙烯酰胺	销售数量（吨）	30,441.21	29,863.20	1.94%
	销售收入（万元）	28,697.60	36,076.41	-20.45%
聚丙烯酰胺	销售数量（吨）	8,707.38	8,026.74	8.48%
	销售收入（万元）	9,012.17	9,562.84	-5.76%
干强剂	销售数量（吨）	10,610.50	5,359.40	97.98%
	销售收入（万元）	14,189.20	9,046.72	56.84%

新冠疫情初期对公司生产经营带来较大影响，特别是 2020 年 2 月受疫情影响显著，各主要产品销量大幅下降，收入及利润出现了大幅下降；2020 年 3 月开始，公司销售、采购、生产已逐步恢复正常，经营情况全面好转，各主要产品销售数量开始回升，主营业务收入稳步提高。2020 年度，公司实现净利润 6,731.63 万元，经营状况回稳上升。

GRANDWAY

2、新冠疫情对公司的全年业绩及持续经营能力的影响

在新冠疫情初期，因疫情防控导致公司复工延迟，新冠疫情仅短期影响公司的生产经营活动。疫情给公司带来的影响主要表现为合同延期履行，生产的短暂停工。随着国内疫情防控形势的好转，公司的生产经营活动已恢复正常状态。因此，疫情对公司的经营相关影响是暂时性的，不会对公司的全年业绩及持续经营能力造成重大影响。

公司已经采取必要的解决措施，积极应对新冠疫情的影响，严格遵守疫情防控政策，开展周密的疫情防护工作，公司业绩受疫情影响大幅下滑的风险相对较小。

综上，新冠疫情初期对公司经营造成一定影响，至 2020 年二季度新冠疫情对公司经营的影响已基本消除。2020 年度，公司实现净利润 6,731.63 万元，经营状况回稳上升。如果后续国内外形势出现无法预料的变化，不排除对公司 2021 年经营业绩造成较大不利影响的可能。”

同时，根据发行人的陈述、宁波市镇海区人民法院出具的证明并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）等公开披露信息，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司不存在因新冠肺炎疫情而引发的涉及日常订单或重大合同履行方面的重大诉讼、仲裁或其他纠纷，发行人的日常订单或重大合同履约不存在重大障碍。

本所律师认为，发行人已在招股说明书中补充披露新冠疫情对发行人近期生产经营和财务状况影响的相关内容，截至本补充法律意见书出具日，新冠肺炎疫情未对发行人的生产经营和财务状况情况造成重大不利影响，发行人的日常订单或重大合同履约不存在重大障碍；相关影响为暂时性影响，发行人已经采取必要的解决措施，预计不会对全年经营业绩情况产生重大负面影响，对发行人持续经营能力及发行条件无重大不利影响。

本补充法律意见书一式叁份。

GRANDWAY

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之二》的签署页）

负 责 人 _____

张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____

臧 欣

_____

张 莹

_____

尹梦琦

2021 年 3 月 12 日