北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

法律意见书

国枫律证字[2020]AN299-1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

目 录

释 义.....2
一、本次发行上市的批准和授权.....6
二、发行人本次发行上市的主体资格.....6
三、本次发行上市的实质条件.....6
四、发行人的设立.....9
五、发行人的独立性.....10
六、发行人的发起人或股东（实际控制人）.....10
七、发行人的股本及演变.....10
八、发行人的业务.....11
九、关联交易及同业竞争.....12
十、发行人的主要财产.....15
十一、发行人的重大债权债务.....16
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并.....17
十三、发行人章程的制定与修改.....17
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....17
十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化.....18
十六、发行人的税务.....18
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准.....19
十八、发行人募集资金的运用.....19
十九、发行人的业务发展目标.....20
二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....20
二十一、发行人招股说明书法律风险的评价.....21
二十二、本次发行上市涉及的相关承诺及约束措施.....21
二十三、本所律师认为需要说明的其他问题.....22
二十四、结论意见.....22

释 义

本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人	指	固克节能科技股份有限公司，系由厦门固克涂料集团有限公司于 2019 年 8 月 2 日整体变更设立的股份有限公司
固克有限	指	厦门固克涂料集团有限公司，成立于 2001 年 5 月 17 日，系发行人前身，曾用名为“厦门固克科技发展有限公司”和“厦门科惠生物工程有限公司”
天津固克	指	天津固克拱阳科技有限公司，发行人全资子公司
合泰财富	指	厦门市合泰财富投资合伙企业（有限合伙），系发行人的股东
青岛泓石	指	青岛泓石股权投资管理中心（有限合伙），曾用名“无锡泓石汇泉股权投资管理中心（有限合伙）”，系发行人的股东
梅花投资	指	厦门梅花投资管理股份有限公司，系发行人的股东
共青城齐利	指	共青城齐利股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人的股东
珠海赢股	指	珠海赢股股权投资基金（有限合伙），系发行人的股东
英诺嘉业	指	厦门英诺嘉业股权投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人的股东
碧桂园创投	指	深圳市碧桂园创新投资有限公司，系发行人的股东
股东大会	指	发行人股东大会
董事会	指	发行人董事会
监事会	指	发行人监事会
“三会”	指	发行人股东大会、董事会和监事会的统称
本次发行	指	发行人申请首次公开发行人民币普通股不超过 2,690 万股
本次发行上市	指	发行人申请首次公开发行人民币普通股不超过 2,690 万股并在创业板上市
报告期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
本所	指	北京国枫律师事务所
《招股说明书》	指	发行人为本次发行上市编制的《固克节能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》
《发起人协议》	指	《固克节能科技股份有限公司发起人协议》
《公司章程》	指	《固克节能科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》
《证券法律业务管理办法》	指	《律师事务所从事证券法律业务管理办法》
《证券法律业务执业规则》	指	《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
关系密切的家庭成员	指	配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国	指	中华人民共和国，仅为本法律意见书出具之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
元	指	人民币元

北京国枫律师事务所
关于固克节能科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
法律意见书
国枫律证字[2020]AN299-1号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签署的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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，就发行人本次发行上市事宜出具本法律意见书。

对本法律意见书的出具，本所律师特作如下声明：

1．本所律师仅就与本次发行上市有关的法律问题、针对本法律意见书出具日之前已经发生或存在的事实、且仅根据中国现行有效的法律、行政法规、规章、规范性文件及中国证监会、证券交易所的相关规定发表法律意见，并不依据任何中国境外法律发表法律意见，其中涉及到必须援引境外法律的，均引用中国境外法律服务机构提供的法律意见；

2．本所律师根据《证券法》《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等规定，针对本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的查验，保证法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任；

3．本所律师同意将本法律意见书作为发行人申请本次发行上市所必备的法定文件随同其他材料一起上报；本所律师同意发行人在其为申请本次发行上市所

制作的法定文件中自行引用或根据审核机关的要求引用本法律意见书和律师工作报告中的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解；

4．本法律意见书所列示的内容为发行人与本次发行上市有关的法律问题的结论意见；与本法律意见书所列示的内容有关的事实材料、查验原则、查验方式、查验内容、查验过程、查验结果、国家有关规定以及所涉及的必要文件资料等详见本所律师为发行人本次发行上市事宜出具的律师工作报告；

5．对于本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于政府有关部门、司法机关、发行人、其他有关单位或有关人士出具或提供的证明、证言或文件出具法律意见；

对于从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的报告、意见、文件等文书，本所律师履行了《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》规定的相关义务，并将上述文书作为出具法律意见的依据；本所律师不对有关会计、验资、审计及资产评估等非法律专业事项发表意见，就本法律意见书中涉及的前述非法律专业事项内容，本所律师均严格引用有关机构出具的专业文件和公司或有关人士出具的说明，前述引用不视为本所律师对引用内容的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证，对于该等内容本所律师并不具备查验和作出判断的合法资格；

在查验过程中，本所律师已特别提示发行人及其他接受本所律师查验的机构和人员，其所提供的证明或证言均应真实、准确、完整，所有的复印件或副本均应与原件或正本完全一致，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，其应对所作出的任何承诺或确认事项承担相应法律责任；

发行人已保证，其已向本所律师提供了出具本法律意见书所必需的全部有关事实材料、批准文件、证书和其他有关文件，并确认：发行人提供的所有文件均真实、准确、合法、有效、完整，并无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，文件上所有的签名、印鉴均为真实，所有的复印件或副本均与原件或正本完全一致；

6．本法律意见书仅供发行人申请本次发行上市的目的使用，不得用作任何其他用途。

为出具本法律意见书，本所律师对涉及发行人本次发行上市的下述有关方面的事实及法律文件进行了审查：

1．本次发行上市的批准和授权；

2．发行人本次发行上市的主体资格；

3．本次发行上市的实质条件；

4．发行人的设立；

5．发行人的独立性；

6．发行人的发起人或股东（实际控制人）；

7．发行人的股本及演变；

8．发行人的业务；

9．关联交易及同业竞争；

10．发行人的主要财产；

11．发行人的重大债权债务；

12．发行人的重大资产变化及收购兼并；

13．发行人章程的制定与修改；

14．发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作；

15．发行人董事、监事和高级管理人员及其变化；

16．发行人的税务；

17．发行人的环境保护和产品质量、技术标准；

18．发行人募集资金的运用；

19．发行人的业务发展目标；

20．诉讼、仲裁或行政处罚；

21．发行人招股说明书法律风险的评价；

22．本次发行上市涉及的相关承诺及约束措施；

23．本所律师认为需要说明的其他问题。

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，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，现出具法律意见如下：

一、本次发行上市的批准和授权

经查验，本所律师认为，发行人 2020 年第三次临时股东大会已依法定程序作出批准本次发行上市的决议；根据有关法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》等规定，上述决议的内容合法、有效；该次股东大会授权董事会办理有关本次发行上市事宜，上述授权范围及程序合法、有效。

二、发行人本次发行上市的主体资格

经查验，本所律师认为，发行人具备有关法律、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。

三、本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、行政法规、规章和规范性文件的规定，本所律师认为，发行人符合本次发行上市的下列条件：

（一）发行人本次发行上市符合《公司法》规定的相关条件

1．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》第一百二十六条之规定。

2．发行人股东大会已就本次发行的股票种类、发行数量、定价方式、发行对象等事项作出决议，符合《公司法》第一百三十三条之规定。

（二）发行人本次发行上市符合《证券法》规定的相关条件

1．发行人已聘请具有保荐人资格的兴业证券股份有限公司担任保荐人，符合《证券法》第十条第一款之规定。

2．发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定。

3．发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定。

4．发行人及固克有限最近三年的财务会计报告均被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

5．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。

（三）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．发行人系由固克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，且自固克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》第十条之规定。

2．基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款之规定。

3．基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人内部控制制度

健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

4．发行人业务完整，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》第十二条之规定。

5．发行人目前主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，未超出其经核准的经营范围；发行人从事的业务不属于负面清单规定的禁止准入或许可准入事项；发行人的生产经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款之规定。

6．截至查询日（2020年10月20日至2020年10月23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》第十三条第二款之规定。

7．截至查询日（2020年10月20日至2020年10月22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》第十三条第三款之规定。

（四）发行人符合《上市规则》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．截至本法律意见书出具日，发行人股份总额为 8,070 万元；若本次发行的 2,690 万股股份全部发行完毕，发行人股本总额将达到 10,760 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．发行人拟公开发行不超过2,690万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10,760万股，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．发行人2018年、2019年的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为3,089.91万元和4,151.19万元，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条第一款第（一）项的规定。

综上所述，本所律师认为，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，发行人已具备了中国有关法律、法规、中国证监会及深交所的相关规定中对股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市所要求的实质条件。

四、发行人的设立

经查验，本所律师认为：

1．固克有限为依法设立并以全部资产为限对其债务承担责任的有限责任公司。

2．发行人以有限责任公司整体变更方式设立为股份有限公司的程序、资格、条件和方式符合法律、行政法规、规章和规范性文件的规定。

3．发行人全体发起人签署的《发起人协议》符合有关法律、行政法规、规章和规范性文件的规定，《发起人协议》不存在引致发行人设立行为存在潜在纠纷的情形。

4．发行人整体变更设立过程已履行了必要的审计、资产评估及验资程序，符合有关法律、行政法规、规章和规范性文件的规定。

5．发行人创立大会的程序和所议事项符合有关法律、行政法规、规章和规

范性文件的规定。

五、发行人的独立性

经查验，本所律师认为，发行人资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立持续经营的能力。

六、发行人的发起人或股东（实际控制人）

1．经查验，发行人股东共青城齐利、青岛泓石、帕拉丁六期、珠海赢股和英诺嘉业已完成私募基金备案，其管理人已进行私募基金管理人登记。

2．经查验，本所律师认为，发行人股东合泰财富、碧桂园创投、梅花投资均不属于《证券投资基金法》《私募基金暂行办法》和《私募基金备案办法》规定的私募投资基金和私募投资基金管理人，无需办理私募基金/私募基金管理人备案/登记手续。

3．经查验，本所律师认为，发行人的法人股东是根据中国法律合法成立并有效存续的独立法人，发行人的合伙企业股东是根据中国法律合法成立并有效存续的有限合伙企业，发行人的自然人股东均为中国公民，发行人的发起人或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发起人或股东的资格。发行人的发起人人数、住所、出资形式和出资比例符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

4．经查验，本所律师认为，各发起人已投入发行人的资产产权清晰，各发起人将上述资产投入发行人不存在法律障碍；发起人投入发行人的资产已由发起人转移给发行人，不存在法律障碍或法律风险。

5．经查验，本所律师认为，最近两年来，李坤云一直为公司的实际控制人，未发生变更。

七、发行人的股本及演变

经查验，本所律师认为：

1．固克有限设立时的股权设置及股本结构合法、有效。

2．固克有限历次股权变动合法、合规、真实、有效。

3．发行人历次股权变动合法、合规、真实、有效。

4．发行人、实际控制人李坤云等相关主体与投资方签署的增资协议及补充协议内约定了股东特殊权利条款。截至本法律意见书出具日，发行人、实际控制人李坤云等主体与王安邦、青岛泓石、梅花投资、英诺嘉业、碧桂园创投、帕拉丁六期约定的股东特殊权利条款均已经终止/解除。发行人、实际控制人李坤云等主体与共青城齐利、珠海赢股约定的股东特殊权利条款将自发行人向深交所提交本次发行申请材料之日起自动终止，终止后不会对发行人控制权的稳定性及发行人的持续经营产生重大不利影响。

5．截至查询日（2020 年 10 月 23 日），各股东持有的发行人股份不存在质押的情形。

八、发行人的业务

经查验，本所律师认为：

1．发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、法规、规章、规范性文件的规定。

2．截至本法律意见书出具日，发行人不存在在中国大陆以外的国家和地区进行经营活动的情形。

3．发行人最近两年的主营业务一直为功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，其主营业务未发生变更。

4．发行人的主营业务突出。

5．发行人存在为实际控制人提供担保之情形，但鉴于有关担保责任在 2022 年 12 月 31 日前不会实际发生，且相关各方已约定相关担保责任将在发行人提交上市申报材料之日起终止，该担保事项不会对发行人的持续经营产生重大不利影响。本所律师认为，截至本法律意见书出具日，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，不存在有关法律、行

政法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定的应当终止的情形，发行人不存在持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

（一）关联方

经查验，报告期内发行人的主要关联方和曾经的关联方如下：

1．控股股东、实际控制人：李坤云。

2．持有发行人 5%以上股份的股东：李智坤、共青城齐利、合泰财富。

3．发行人的董事、监事、高级管理人员：李坤云、李智坤、林汶辉、黄福泉、李文轩、郑家耀、刘志云、戴李宗、吴益兵、肖良嘉、张艺德、刘琳、杨辉、孙必金。

4．发行人上述关联自然人之关系密切的家庭成员：发行人实际控制人、持有发行人 5%以上股份的自然人股东以及发行人董事、监事、高级管理人员之关系密切家庭成员亦为发行人的关联自然人。其中，在发行人处任职、持有发行人股份或报告期内曾与发行人发生过交易的人员包括：尹海艳、张秀珠、李金坤、黄丽群、尹小路、卓宝意。

5．除发行人及其控股子公司外，控股股东、实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业为厦门荣昌隆贸易有限公司，李坤云还担任合泰财富的执行事务合伙人。

6．除发行人及其控股子公司、厦门荣昌隆贸易有限公司、合泰财富外，发行人关联自然人控制或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业为：保利（横琴）资本管理有限公司、武汉大势智慧科技有限公司、杭州利城辰星股权投资有限公司、数字王国空间（北京）传媒科技有限公司、数字王国空间（杭州）传媒科技有限公司、杭州复恒科技有限公司、浙江磐谷网络科技有限公司、浙江卓锦环保科技股份有限公司、浙江麦家商业管理有限公司、超级智慧家（上海）物联网科技有限公司、四川途远美宅智能科技有限公司、泰森日盛集团有限公司、北京聚云位智信息科技有限公司、深圳市精锋医疗科技有限公司、江山欧

派安防科技有限公司、厦门梅花投资管理股份有限公司、永伟安光电（厦门）有限公司、游族网络股份有限公司、厦门市有神网络技术有限公司、厦门广智管理咨询有限公司、厦门卓群贸易有限公司、厦门石脊山休闲农业有限公司、漳州市元赞财务咨询有限公司、厦门明骏电子有限公司、厦门铸源进出口有限公司、厦门市海宝隆进出口有限公司。

7．发行人的子公司：天津固克。

8．其他关联方：宋德清、北京泓石资本管理股份有限公司、北京泓石股权投资管理中心（有限合伙）、青岛泓石、台州泓石汇泉投资管理合伙企业（有限合伙）、晋江泓石股权投资管理中心（有限合伙）、深圳摩力传媒有限公司、中国珠宝首饰进出口股份有限公司、江苏香柏泓石创业投资管理有限公司、梅花伞（厦门）股权投资管理有限公司、厦门苏兹诺服饰产业发展有限公司、许展嘉。

9．发行人曾经的关联方

（1）曾经的关联自然人：王崇亮、江一钦。

（2）曾经的关联企业：厦门市同安信宇工艺品有限公司、上海固龙涂料有限公司、厦门鼎森服装包袋工业有限公司、厦门固龙节能科技有限公司、廊坊固克涂料有限公司、厦门固腾装饰工程有限公司、芜湖固腾装饰工程有限公司、厦门盛仕兴建筑装饰有限公司、北京物美通达投资管理有限公司、厦门棠树科技有限公司、平顶山市湖润贸易有限公司、厦门律动体育有限公司、厦门石人山科技有限公司。

10．除上述情况外，根据《上市规则》，发行人控股股东、实际控制人、持有发行人5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员报告期内控制或曾经控制的，担任或曾经担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的除发行人及其控股子公司以外的法人或者其他组织，以及上述人员关系密切的家庭成员及报告期内由该等人员控制或曾经控制的，担任或曾经担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的法人或者其他组织，亦构成发行人的关联方。

（二）重大关联交易

1．经查验，发行人及固克有限、发行人的控股子公司报告期内与关联方之

间已履行完毕以及正在履行、将要履行的重大关联交易包括：向关联方销售商品；向关联方购买子公司少数股权；关联担保；向董事、监事、高级管理人员支付薪酬；关联方资金往来等。

2．经查验，除关联方为发行人提供担保外，发行人存在为实际控制人提供担保之情形，但鉴于相关担保责任在2022年12月31日前不会实际发生，且各方已约定相关担保责任将在发行人提交上市申报材料之日起终止，故该担保事项不会对发行人的持续经营产生重大不利影响，不会构成本次发行的实质性障碍。

3．经查验，本所律师认为，报告期内发行人发生的关联交易主要发生在有限公司阶段，公司章程未对关联方交易决策程序作出明确规定，公司亦未建立完善的关联交易管理制度。在交易过程中，上述关联交易根据市场交易规则进行，交易条件不存在对交易之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及发行人非关联股东利益的内容。股份公司设立后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，发行人制定了《公司章程》、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等一系列公司治理规章制度，明确规定了关联方及关联交易的定义、关联交易的定价原则和定价方法、关联交易的决策程序等。

发行人独立董事、董事会、股东大会均对发行人报告期内发生的关联交易情况进行了确认；发行人独立董事已出具独立意见，认为：公司报告期内的关联交易内容真实，交易价格公允，履行的审议程序符合《公司法》《公司章程》及相关关联交易管理制度的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形；公司不存在依赖关联方的情形，关联交易不影响公司经营独立性。

4．经查验，发行人已将上述关联交易在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

（三）发行人的关联交易公允决策程序

经查验，发行人根据有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，已在其章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、关联交易管理制度中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经发行人股东大会审议通过。本所律师认为，发行人的章程、有关议事规则及关联交易管理制度等内部规定中明确的关联交易公允决策程序合法、有效。

（四）同业竞争

经查验，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

经查验，为有效防止及避免同业竞争，发行人控股股东、实际控制人已向发行人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。发行人已将上述避免同业竞争的承诺在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

十、发行人的主要财产

经查验，发行人的主要财产包括不动产、注册商标、专利权、主要生产经营设备、在建工程等。

经查验，本所律师认为，发行人 8 项专利涉及无效宣告请求之事项不构成发行人主要资产或核心技术相关的重大权属纠纷，不会对发行人的持续经营构成重大不利影响。

经查验，本所律师认为，除律师工作报告披露之部分房产未办理产权证之情形外，发行人所拥有的主要财产权属清晰，需要取得产权证书的资产已取得了有权部门核发的权属证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷。经查验，除已设定抵押权

的部分不动产及部分使用受限的货币资金外，发行人所拥有和/或使用的其他主要财产不存在有抵押、质押、产权纠纷或其他限制发行人权利行使的情形。

经查验，本所律师认为，发行人与相关主体签署的租赁合同不存在违反法律和行政法规的强制性规定的情形，对合同双方均具有约束力，合法、有效。发行人部分租赁合同未办理租赁备案及部分房产未取得产权证书不会对发行人持续经营及本次发行上市构成实质性法律障碍。

十一、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

经查验，截至 2020 年 6 月 30 日，除本法律意见书“九/（二）”所述的重大关联交易外，发行人及其控股子公司其他已履行完毕、正在履行和将要履行的对发行人报告期内经营活动、财务状况或未来发展等具有重要影响的合同主要包括授信合同、借款合同、担保合同、重大销售合同、重大采购合同等。本所律师认为，该等重大合同合法、有效，其履行不存在实质性法律障碍。

（二）侵权之债

经查验，截至查询日（2020 年 10 月 22 日至 2020 年 10 月 23 日），除存在一起尚未了结的专利侵权案件外，发行人及其控股子公司不存在其他因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的侵权之债。

（三）发行人与关联方之间的重大债权债务关系及相互提供担保

经查验，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司与关联方之间的重大债权债务关系详见律师工作报告“九/（二）”所披露的关联交易。

经查验，报告期内，发行人存在与关联方相互提供担保的情况，具体详见律师工作报告“九/（二）/3”。

（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

经查验，本所律师认为，截至2020年6月30日，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

经查验，除历次增资扩股外，发行人及固克有限报告期内还存在如下重大资产变化情况：收购天津固克少数股权、吸收合并固龙节能和鼎森服装。

经查验，截至本法律意见书出具日，发行人不存在拟进行的重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购等计划或安排。

十三、发行人章程的制定与修改

经查验，本所律师认为：

1．发行人设立以来历次章程的制定与修改已履行法定程序，内容符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

2．发行人上市后生效的章程（草案）的内容符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

十四、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，本所律师认为：

1．发行人组织机构及职能部门的设置符合有关法律和《公司章程》的规定，并独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，发行人具有健全的组织机

构。

2．发行人“三会”议事规则及相关工作制度、工作细则的制定、修改符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

3．发行人自设立以来历次“三会”会议的召开、决议内容及签署符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，合法、合规、真实、有效。

4．发行人自设立以来的股东大会和董事会的授权和重大决策合法、合规、真实、有效。

十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

经查验，本所律师认为：

1．发行人现任董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》及有关监管部门所禁止的兼职情形。

2．发行人及固克有限最近两年内董事、高级管理人员的变化符合有关法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效。

3．发行人及固克有限最近两年内董事、高级管理人员均没有发生重大变化。

4．发行人独立董事的设立、任职资格及职权范围均符合法律、法规、规章、规范性文件和《公司章程》的规定，不存在违反有关法律、法规、规章和规范性文件的规定的情形。

十六、发行人的税务

经查验，本所律师认为：

1．发行人及其控股子公司报告期内执行的主要税种、税率不存在违反法律、法规、规章和规范性文件规定的情形。

2．发行人及固克有限、发行人控股子公司报告期内享受的税收优惠合法、合规、真实、有效。

3．发行人及固克有限、发行人控股子公司报告期内取得的单笔 10 万元以上的财政补贴真实。

4．发行人及固克有限、发行人控股子公司报告期内不存在因税务问题而受到重大行政处罚的情形。

十七、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

1．经查验，发行人全资子公司天津固克报告期内存在因违反环保方面的法律法规而受到主管环保部门处罚的情形，该违法行为不属于重大违法行为。

2．经查验，本所律师认为，发行人及其子公司不存在因违反环境保护方面的法律法规而受到重大处罚的记录。

3．经查验，发行人本次发行上市募集资金拟投资的项目已按规定进行环境影响评价，并经环保部门审批同意建设。

（二）发行人的产品质量、技术标准

经查验，发行人及其子公司报告期内不存在因违反市场监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

十八、发行人募集资金的运用

经查验，本所律师认为，发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策，不涉及与他人进行合作的情形，且募集资金用于发行人主营业务，亦不会导致同业竞争，并已经有权政府部门备案/审批和发行人内部批准，符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

十九、发行人的业务发展目标

经查验，本所律师认为，发行人的业务发展目标与其主营业务一致，发行人的业务发展目标符合国家法律、法规、规章和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）诉讼案件

经查验，截至查询日（2020 年 10 月 20 日至 2020 年 10 月 23 日），发行人存在三起单个诉讼标的金额超过 100 万元或者诉讼标的金额未超过 100 万元但涉及专利纠纷的未决诉讼案件，分别为：发行人与温州正康建设有限公司买卖合同纠纷案、秦皇岛固克科技开发有限公司与固克有限委托合同纠纷案、亚士创能科技（上海）股份有限公司与固克有限及其他相关诉讼主体之专利权侵权纠纷案。本所律师认为，该等未决诉讼不会对发行人的财务状况或生产经营造成重大不利影响，亦不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

经查验，截至查询日（2020年10月20日至2020年10月23日），除上述三起未决诉讼案件外，发行人及其控股子公司、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人实际控制人（董事长、总经理）不存在其他尚未了结或可以预见的单个诉讼/仲裁标的金额超过100万元的诉讼、仲裁案件。

（二）行政处罚

经查验，报告期内：

1．固克有限因丢失发票被国家税务总局厦门市同安区税务局予以罚款100元的行政处罚；

2．发行人因未按照建设工程规划许可证建设厂房、有关建设项目未办理建设工程规划许可证被厦门市同安区城市管理局责令补办相关建设手续并处罚款罚款12.0190万元、23.0290万元；

3．天津固克因配套建设的环保设施未经验收，主体工程正式投产、新增面油生产线未按照规定安装污染防治设施、新建面油生产线和烘烤生产线未重新报批环境影响报告书，擅自开工建设被处责令停止生产及罚款1万元、2万元、1.0444万元。

经查验，本所律师认为，发行人及其控股子公司报告期内受到的上述行政处罚均不属于重大违法行为；发行人及其子公司已根据相关要求完成整改并按期缴纳了罚款；发行人及其控股子公司报告期内受到上述行政处罚之情形不会构成发行人本次发行的实质性障碍。

经查验，截至查询日（2020 年 10 月 20 日至 2020 年 10 月 23 日），发行人及其控股子公司、持有发行人 5%以上股份的主要股东、发行人实际控制人（董事长、总经理）不存在尚未了结或可预见的重大行政处罚案件，发行人控股股东、实际控制人不存在被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

二十一、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》中与法律事实相关内容的讨论，对发行人在《招股说明书》中所引用的本所出具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》不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十二、本次发行上市涉及的相关承诺及约束措施

经查验，本所律师认为，发行人及相关责任主体已针对本次发行上市事宜出具了相关承诺并提出了相应约束措施，相关承诺、约束措施的内容符合相关法律

法规的规定；发行人出具相关承诺、提出相应约束措施之事项已经发行人股东大会审议通过，履行了必需的审议程序。

二十三、本所律师认为需要说明的其他问题

经查验，本所律师认为需要说明的其他问题包括：客户相关方入股及其与发行人的合作、天津固克“银行转贷”相关情况及其他事项。

经查验，本所律师认为，天津固克“银行转贷”相关事项不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

二十四、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》《上市规则》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。

本法律意见书一式叁份。

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于固克节能科技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》的签署页）

负 责 人 _____

张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____

桑 健

_____

黄巧婷

2020 年 10 月 26 日

北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

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

国枫律证字[2020]AN299-7 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
关于固克节能科技股份有限公司
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

国枫律证字[2020]AN299-7号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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固克节能科技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固克节能科技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”）等申报文件。

根据“审核函[2020]010830号”《关于固克节能科技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审核问询函》（以下称“《问询函》”）的要求，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，对《问询函》所述相关法律专业事项进行了核查并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、律师工作报告的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

GRANDWAY

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：

一、关于专利及诉讼纠纷（《问询函》问题 2）

申报文件显示：

（1）发行人拥有 56 项商标、39 项专利（发明专利 7 项、实用新型及外观设计专利 32 项）。其中，2 项发明专利、5 项实用新型、1 项外观设计专利正在接受国家知识产权局专利局复审局的专利无效宣告审理。

（2）发行人与亚士创能存在一项实用新型专利与外观设计专利的诉讼纠纷。

请发行人：

（1）披露前述诉讼的主要情况、争议焦点、相关诉讼的进展、原告撤诉的原因及后续进展等。

（2）披露涉诉专利的具体应用情况，是否应用于发行人主要产品，相关诉讼纠纷对发行人主营业务、经营业绩及利润的影响，是否存在发行人无法使用相关专利的情形。

（3）说明是否存在其他应披露未披露的诉讼纠纷。

（4）披露杭州奥仕玛申请宣告发行人多项专利无效的背景、原因、争议焦点，该事项的最新进展。

（5）披露被申请宣告无效专利涉及的具体产品，相关产品是否为发行人主要产品、对应的营业收入、利润及比例。

（6）披露相关正在经历无效宣告申请审理的专利与发行人核心技术的关系。

（7）披露若相关专利被宣告无效，对发行人主营业务收入、利润及核心竞争力、持续经营能力的影响，是否存在发行人无法销售特定类别产品，或加剧市场竞争等情形。

（8）说明是否存在其他有关专利及商标的纠纷或诉讼。

（9）披露各项专利的使用期限，是否存在临近专利保护期的情形。

请保荐人、发行人律师对上述问题发表明确意见，请申报会计师对问题（2）、（5）、（7）发表明确意见。

（一）披露前述诉讼的主要情况、争议焦点、相关诉讼的进展、原告撤诉的原因及后续进展等

1．前述诉讼的主要情况

根据发行人陈述及其提供的相关诉讼文书、专利无效宣告请求相关文书等资料，并经本所律师访谈发行人法务主管及诉讼代理律师，前述诉讼的主要情况如下：

2019年6月3日，亚士创能向南昌市中院提起以固克有限和其他相关诉讼主体为被告的侵害专利权民事诉讼，请求认定固克有限生产的由其他相关诉讼主体销售、使用的“天工石”牌保温装饰一体板安装扣件构成对亚士创能第201220736523.9号、专利名称为“可调托锚扣件”的实用新型专利权和第201230656232.4号、专利名称为“可调托锚扣件”的外观设计专利权的侵权；并要求责令固克有限立即停止生产、其他相关主体立即停止销售、使用等一切侵权行为；判令固克有限及其他相关诉讼主体销毁“恒大悦府”工地上的“天工石”牌保温装饰一体板安装扣件；判令固克有限及其他相关诉讼主体连带赔偿原告经济损失50万元及律师费10万元。

2020年1月22日，国家知识产权局专利局复审和无效审理部（以下称“专利复审无效部”）作出决定，宣告案涉实用新型专利权全部无效。该案在审期间，亚士创能申请变更诉讼请求，撤销其在本案中提出的涉及上述实用新型专利权的诉讼请求。

2020年9月18日，南昌市中院作出一审判决，驳回亚士创能的全部诉讼请求。

2020年10月10日，亚士创能向江西省高级人民法院提起上诉。

2020年11月3日，专利复审无效部作出决定，宣告案涉外观设计专利权全部无效。

2020年11月26日，由于案涉外观设计专利权已被专利复审无效部宣告全部无效，亚士创能的起诉缺乏相应的权利依据，故江西省高级人民法院裁定撤销一审判决，并驳回亚士创能的起诉。

2．争议焦点

根据发行人提供的相关诉讼文书，并经本所律师访谈发行人法务主管及诉讼代理律师，该诉讼案件的争议焦点为：固克有限生产的“天工石”牌保温装饰一体板，用于“恒大悦府”项目建筑外墙安装时所使用的安装扣件，与案涉专利的外观造型相近，是否落入案涉专利的保护范围，是否构成侵权。

3．相关诉讼的进展

如前所述，由于案涉外观设计专利权被专利复审无效部宣告全部无效，亚士创能的起诉缺乏相应的权利依据，江西省高级人民法院已于 2020 年 11 月 26 日裁定撤销一审判决，驳回亚士创能的起诉。

4．原告撤诉原因及后续进展

根据发行人提供的相关诉讼文书、《无效宣告请求审查决定书》等资料，并经本所律师访谈发行人法务主管及诉讼代理律师，原告亚士创能撤销其在该案中提出的涉及实用新型专利权的诉讼之原因在于，案涉实用新型专利权于 2020 年 1 月 22 日被专利复审无效部宣告全部无效。该案涉及的另一外观设计专利权亦已于 2020 年 11 月 3 日被专利复审无效部宣告全部无效。该案件最新进展详见本补充法律意见书“一/（一）/1”。

（二）披露涉诉专利的具体应用情况，是否应用于发行人主要产品，相关诉讼纠纷对发行人主营业务、经营业绩及利润的影响，是否存在发行人无法使用相关专利的情形

1．涉诉专利的具体应用情况，是否应用于发行人主要产品

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人技术负责人、查阅涉诉专利相关文件和采购合同，发行人主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售业务，涉诉专利“可调托锚扣件”相关产品之保温装饰一体板安装扣件主要应用于保温装饰复合板的支撑及其面板的固定，系发行人外购用于其保温装饰一体板产品安装的配件，发行人自身并未生产该类产品。

2．相关诉讼纠纷对发行人主营业务、经营业绩及利润的影响

如前所述，江西省高级人民法院已于 2020 年 11 月 26 日裁定驳回亚士创能的起诉，截至本补充法律意见书出具日，该裁定已生效，相关诉讼纠纷不会对发行人主营业务、经营业绩及利润产生不利影响。

3．是否存在发行人无法使用相关专利的情形

如前所述，该案涉及的保温装饰一体板安装扣件系发行人外购用于其保温装饰一体板产品安装的配件，发行人自身并未生产该类产品，且案涉专利已于 2020 年 11 月 3 日被专利复审无效部宣告无效，故不存在发行人无法使用相关专利的情形。

综上，本所律师认为，该案涉及的保温装饰一体板安装扣件系发行人外购用于其保温装饰一体板产品安装的配件，发行人自身并未生产该类产品；截至本补充法律意见书出具日，江西省高级人民法院裁定驳回亚士创能起诉的裁定书已生效且涉诉专利已被宣告无效，相关诉讼纠纷不会对发行人主营业务、经营业绩及利润产生不利影响，不存在发行人无法使用相关专利的情形。

（三）说明是否存在其他应披露未披露的诉讼纠纷

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人法务主管及查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、企查查等网站（查询日期：2021 年 1 月 2 日），截至查询

日，除律师工作报告“二十/（一）”披露的诉讼案件外，发行人及其子公司不存在其他应披露未披露的尚未了结的单个诉讼标的金额超过 100 万元或者诉讼标的金额未超过 100 万元但涉及专利纠纷的诉讼案件。

（四）披露杭州奥仕玛申请宣告发行人多项专利无效的背景、原因、争议焦点，该事项的最新进展

1．杭州奥仕玛申请宣告发行人多项专利无效的背景、原因

根据发行人陈述及专利复审无效部出具的《无效宣告请求受理通知书》，并经访谈发行人行政部经理、董事会秘书（财务总监），杭州奥仕玛建筑材料有限公司（以下称“杭州奥仕玛”）以发行人或其子公司专利说明书公开不充分、权利要求不清楚、不具备创造性和/或新颖性等为由，于 2020 年 7 月 29 日向专利复审无效部就发行人及其子公司的 2 项发明、5 项实用新型和 1 项外观设计专利权提出无效宣告请求。发行人认为：杭州奥仕玛与发行人之间没有任何关联关系，亦未发生过任何交易，在发行人知悉相关专利被杭州奥仕玛申请无效前，发行人并不知晓杭州奥仕玛的相关情况，亦未与之有过任何争议纠纷；除杭州奥仕玛提交给专利复审无效部的《专利权无效宣告请求书》中提出的无效理由外，发行人并不知晓杭州奥仕玛申请宣告发行人专利无效的其他原因。

经查询公示系统（查询日期：2021 年 1 月 7 日），杭州奥仕玛的经营范围为“化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）、五金交电、建筑材料、装饰材料、日用百货、机械设备、财会用品、纺织品、汽车配件的销售；建筑材料技术的技术咨询、技术服务”。本所律师同时查询了企查查、天眼查、启信宝、百度搜索、必应搜索、搜狗微信搜索、新浪微博等网站，该公司无官方网站，本所律师无从得知其主营业务情况。

2．争议焦点

根据发行人陈述及专利复审无效部出具的《无效宣告请求受理通知书》并经访谈发行人专利代理律师、技术负责人，杭州奥仕玛申请宣告发行人部分专利无效的争议焦点主要如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	争议焦点
1	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970557.1	发明	专利说明书公开是否充分、权利要求是否清楚以及是否具备创造性
2	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	ZL201310211320.7	发明	专利权利要求是否具备创造性
3	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	专利说明书公开是否充分、权利要求是否清楚以及是否具备创造性
4	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	专利权利要求是否清楚、是否具备新颖性和创造性
5	一种真石漆搅拌桨	ZL201220495752.6	实用新型	专利说明书公开是否充分、权利要求是否清楚、是否具备新颖性和创造性
6	一种多彩漆搅拌桨	ZL201220497760.4	实用新型	专利权利要求是否具备创造性
7	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	ZL201930253145.6	外观设计	与现有设计或现有技术特征的组合相比是否具有明显区别
8	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	专利权利要求是否具备创造性、是否缺少解决技术问题的必要技术特征

3．该事项的最新进展

根据《中华人民共和国专利法实施细则》及国家知识产权局发布的《专利权无效宣告办事指南》（2020 年 6 月发布）并经本所律师访谈发行人专利代理律师，专利权无效宣告的申请流程为：

（1）请求人提交《专利权无效宣告请求书》及必要证据并缴费；

（2）专利复审无效部进行形式审查，①审查合格，向请求人和专利权人发出《无效宣告请求受理通知书》，并将请求书及有关文件的副本转交专利权人；②审查不合格，请求人修改或补充文件；

（3）专利权人和请求人于期限内答复转送文件通知书或无效宣告请求审查通知书；

（4）专利复审无效部根据当事人请求或案情需要决定是否进行口头审理；

（5）向当事人发出《无效宣告请求口头审理通知书》，告知举行口头审理的日期和地点；

（6）当事人在通知书指定的期限内作出答复并参加口头审理；

（7）专利复审无效部作出决定，向当事人发出《无效宣告请求审查决定书》。

根据发行人陈述及其提供的《无效宣告请求口头审理通知书》并经访谈发行

人专利代理律师、技术负责人，截至本补充法律意见书出具日，发行人上述被申请宣告无效专利事项的最新进展如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	最新进展
1	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970557.1	发明	将于 2021 年 1 月 15 日进行口头审理
2	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	ZL201310211320.7	发明	已于 2021 年 1 月 12 日进行口头审理，目前专利复审无效部尚未作出决定
3	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	已于 2021 年 1 月 12 日进行口头审理，目前专利复审无效部尚未作出决定
4	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	已于 2020 年 12 月 14 日进行口头审理，目前专利复审无效部尚未作出决定
5	一种真石漆搅拌桨	ZL201220495752.6	实用新型	已于 2021 年 1 月 12 日进行口头审理，目前专利复审无效部尚未作出决定
6	一种多彩漆搅拌桨	ZL201220497760.4	实用新型	已于 2020 年 12 月 14 日进行口头审理，目前专利复审无效部尚未作出决定
7	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	ZL201930253145.6	外观设计	发行人已在期限内向专利复审无效部提交回复意见，目前尚未收到口头审理通知书
8	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	将于 2021 年 1 月 15 日进行口头审理

（五）披露被申请宣告无效专利涉及的具体产品，相关产品是否为发行人主要产品、对应的营业收入、利润及比例

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人技术负责人、财务总监，发行人被申请宣告无效专利涉及的具体产品相关情况如下：

专利名称	专利类型	涉及的具体产品	相关产品是否为发行人的主要产品
一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	发明专利	水包砂饰面的保温一体板	是
一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	发明专利	岩片真石漆、真石漆王	是
一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	实用新型	该装置系在研发中使用，未在生产中使用	不适用
一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	实用新型	由于目前自带安装侧槽的外墙保温装饰板产品尚处性能改进阶段，因此尚未投入生产	不适用
一种真石漆搅拌桨	实用新型	该专利对应的搅拌桨为发行人早期研发中使用，未用于生产	不适用
一种多彩漆搅拌桨	实用新型	该专利对应的搅拌桨为发行人早期研发中使用，未用于生产	不适用
保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	外观设计	该专利所对应的仿木纹砂岩效果饰面一体板尚处于改进阶段，尚未投入生产	不适用

专利名称	专利类型	涉及的具体产品	相关产品是否为发行人的主要产品
一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	实用新型	该装置系在研发中使用，未在生产中使用	不适用

根据发行人提供的有关财务数据并经访谈发行人财务总监，发行人被申请宣告无效专利涉及的发行人主要产品对应的营业收入、利润及比例具体如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
相关产品营业收入（万元）	833.85	2,012.38	2,769.77	2,003.74
营业总收入（万元）	31,115.09	67,427.31	49,157.40	33,556.19
收入占比	2.68%	2.98%	5.63%	5.97%
相关产品毛利（万元）	262.18	746.20	1,198.22	861.97
毛利总额（万元）	9,718.58	23,509.86	18,155.41	13,310.72
毛利占比	2.70%	3.17%	6.60%	6.48%

注：2020 年 1-6 月，发行人计入营业成本的运费金额为 1,573.18 万元，考虑运费后的毛利总额为 9,718.58 万元，扣除运费前的毛利总额为 11,291.76 万元。

（六）披露相关正在经历无效宣告申请审理的专利与发行人核心技术的关系

根据发行人陈述并经查验发行人提供的专利证书、访谈发行人技术负责人，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人拥有 39 项专利权，其中，发明专利 7 项、实用新型 31 项、外观专利 1 项；除拥有专利权的技术外，发行人还拥有其他不适合公开或未选择申请专利的核心技术。发行人的核心技术与正在经历无效宣告申请审理的专利之间的关系如下：

序号	核心技术名称	核心技术对应的专利	是否被无效宣告申请
1	具有保温隔热功能的外墙涂层系统技术	具有保温隔热功能的外墙涂层系统（ZL201110165889.5）	否
2	氟硅水包水多彩仿石涂料技术	氟硅多彩仿石涂层体系（ZL201110175844.6）	否
3	无机硅酸锂钾溶液复合有机氟硅的涂料技术	无机硅酸锂钾溶液复合有机氟硅的涂料及其制备方法（ZL201710970796.7）	否
4	一种水性建筑反射隔热涂料及在保温一体板中应用技术	一种水性建筑反射隔热涂料及应用其的保温装饰一体板（ZL201710970383.9）	否
5	仿铝板金属饰面装饰面板喷涂技术	/	不适用
6	保温装饰一体板涂层水性化技术	/	不适用
7	一体板饰面基板水性渗透加固技术	/	不适用
8	水性金属漆饰面淋涂技术	/	不适用

根据发行人陈述及本所律师对发行人技术负责人的访谈，发行人拥有的核心技术均来源于发行人长期的技术积累及自主创新，发行人采取申请专利权、制订

《技术信息保密管理办法》、对产品所用的原材料制定相应代码等多种措施对研发成果进行保护；针对部分核心技术，发行人会通过申请专利权的方式进行保护，但针对经论证不适合公开或未选择申请专利的核心技术，如设计细节、工艺细节、参数设置等，发行人会通过将其纳入技术保密范围，防止技术秘密被泄露或被模仿；前述被申请宣告无效的专利权均不涉及发行人的核心技术，即使宣告无效申请最终成立，也不会对发行人核心技术的占有和使用造成重大不利影响。

（七）披露若相关专利被宣告无效，对发行人主营业务收入、利润及核心竞争力、持续经营能力的影响，是否存在发行人无法销售特定类别产品，或加剧市场竞争等情形

根据国家知识产权局《专利纠纷行政调解指引（试行）》的相关规定，“专利权属纠纷，是指双方或多方当事人之间，对专利申请权和专利权的归属问题产生争议进而引起的纠纷”。根据上述规定，本所律师理解，专利权属纠纷指不同民事主体之间就专利及专利申请权的归属产生的纠纷，专利无效申请属于验证专利质量的再审查行政程序，其结果不涉及专利技术归属的争议，也不涉及赔偿责任的判定，其结果仅是根据专利质量对该等技术是否仍受《中华人民共和国专利法》保护作出行政决策，不涉及请求人与专利权人责任的认定，亦不会因此转移原有技术的归属，不属于专利权属纠纷。因此，若发行人相关专利被宣告无效，发行人不会因此丧失对该等技术的占有及使用的权利，仅是被宣告无效部分会成为公开信息而进入公共领域，相关专利涉及的技术发行人依然可以继续使用，不会导致发行人无法销售相关产品之情形。

此外，根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人技术负责人，若发行人相关专利被宣告无效最终成立，其影响也仅限于被宣告无效的专利在相关技术被公开后存在被竞争对手模仿的风险，但由于发行人的产品存在定制化生产的特点，发行人的生产技术及配方一直在持续不断的改进和升级，发行人当前产品采用的生产技术和工艺流程亦在根据市场需求的变化不断演变和升级；且如前所述，被申请宣告无效的专利涉及的相关产品在报告期内的销售收入、毛利占发行人营业收入、毛利的比例较小，即使无效宣告申请最终成立，也不会对发行人的核心竞争

力、持续经营能力构成重大不利影响。

（八）说明是否存在其他有关专利及商标的纠纷或诉讼

经查验，截至本补充法律意见书出具日，律师工作报告“二十/（一）”披露的尚未了结的专利诉讼二审裁定已经生效。根据发行人陈述并经访谈发行人总经理、法务主管、专利代理律师，查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、人民法院公告网、企查查等网站和厦门市中级人民法院、厦门市湖里区/同安区人民法院等单位网站有关公示信息（查询日期：2021 年 1 月 2 日），截至查询日，除律师工作报告“十/（一）/3”披露的发行人部分专利正在被申请无效宣告的相关情形外，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的有关专利及商标的纠纷或诉讼。

（九）披露各项专利的使用期限，是否存在临近专利保护期的情形

根据发行人提供的专利证书、手续合格通知书等资料以及国家知识产权局出具的《证明》并经查验，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其子公司已获授权且处于有效状态的专利共计 39 项，其保护期限如下表所示：

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利保护期截止日
1	发行人	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970557.1	发明	2017.10.18	2037.10.17
2	发行人	一种水性建筑反射隔热涂料及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970383.9	发明	2017.10.18	2037.10.17
3	发行人	无机硅酸锂钾溶液复合有机氟硅的涂料及其制备方法	ZL201710970796.7	发明	2017.10.18	2037.10.17
4	发行人	一种水性仿石涂料配方及水性仿石地坪	ZL201710978255.9	发明	2017.10.18	2037.10.17
5	发行人	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	ZL201310211320.7	发明	2013.05.31	2033.05.30
6	发行人	氟硅多彩仿石涂层体系	ZL201110175844.6	发明	2011.06.28	2031.06.27
7	发行人	具有保温隔热功能的外墙涂层系统	ZL201110165889.5	发明	2011.06.20	2031.06.19
8	发行人	一种高耐沾污仿木纹砂岩效果饰面的保温装饰一体板	ZL201920740152.3	实用新型	2019.05.22	2029.05.21
9	发行人	一种含砂多彩色粒初切工具	ZL201920740609.0	实用新型	2019.05.22	2029.05.21

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利保护期截止日
10	发行人	一种仿木纹保温装饰一体板饰面面板的连续化生产线	ZL201920740646.1	实用新型	2019.05.22	2029.05.21
11	发行人	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	2017.10.18	2027.10.17
12	发行人	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	2012.10.26	2022.10.25
13	发行人	一种涂料回收装置	ZL201220495516.4	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
14	发行人	一种涂料罐	ZL201220495597.8	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
15	发行人	一种真石漆搅拌桨	ZL201220495752.6	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
16	发行人	一种多彩漆搅拌桨	ZL201220497760.4	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
17	发行人	一种真石漆搅拌桶	ZL201220498026.X	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
18	发行人	一种水溶性涂料废水处理装置	ZL201220499856.4	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
19	发行人	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	ZL201930253145.6	外观设计	2019.05.22	2029.05.21
20	天津固克	一种保温装饰板修边设备	ZL201921637758.0	实用新型	2019.09.27	2029.09.26
21	天津固克	一种保温装饰一体板辅助安装设备	ZL201921520720.5	实用新型	2019.09.12	2029.09.11
22	天津固克	一种真石漆卧式搅拌设备	ZL201921473500.1	实用新型	2019.09.05	2029.09.04
23	天津固克	一种水性涂料灌装装置	ZL201921419045.7	实用新型	2019.08.28	2029.08.27
24	天津固克	一种新型含砂多彩混合设备	ZL201822021424.2	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
25	天津固克	一种新型保温装饰一体板立体烘干设备	ZL201822021441.6	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
26	天津固克	一种新型板材晾晒架	ZL201822022632.4	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
27	天津固克	一种防堵节约的液料抽吸装置	ZL201822022633.9	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
28	天津固克	一种保温装饰一体板裁切设备	ZL201821971766.4	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
29	天津固克	一种保温装饰一体板用多彩涂料喷涂回收再利用装置	ZL201821972040.2	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
30	天津固克	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
31	天津固克	一种保温装饰一体板的冷压复合设备	ZL201821984722.5	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
32	天津固克	一种墙面真石漆喷涂装置	ZL201821151600.8	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
33	天津固克	一种新型多彩涂料造粒装置	ZL201821151621.X	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
34	天津固克	一种真石漆涂料搅拌装置	ZL201821151641.7	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
35	天津固克	一种水性涂料回收装置	ZL201821151712.3	实用新型	2018.07.20	2028.07.19

GRANDWAY

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利保护期截止日
36	天津固克	一种水性涂料过滤设备	ZL201821151716.1	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
37	天津固克	一种建筑外墙防水保温结构	ZL201821151717.6	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
38	天津固克	一种大颗粒多彩涂料造粒机	ZL201821151718.0	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
39	天津固克	一种涂料实验装置	ZL201821151721.2	实用新型	2018.07.20	2028.07.19

根据上表披露的各项专利保护期截止日情况，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司上述专利权均不存在专利保护期将在 6 个月内届满的情形。

（十）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．发行人已在《招股说明书》披露了前述诉讼的主要情况、争议焦点、相关诉讼的进展、原告撤诉的原因及后续进展等内容。

2．专利诉讼案件涉及的保温装饰一体板安装扣件系发行人外购用于其保温装饰一体板产品安装的配件，发行人自身并未生产该类产品；截至本补充法律意见书出具日，江西省高级人民法院裁定驳回亚士创能起诉的裁定书已生效且涉诉专利已被宣告无效，相关诉讼纠纷不会对发行人主营业务、经营业绩及利润产生不利影响，不存在发行人无法使用相关专利的情形。

3．截至相关查询日，除律师工作报告“二十/（一）”披露的诉讼案件外，发行人及其子公司不存在其他应披露未披露的尚未了结的单个诉讼标的金额超过 100 万元或者诉讼标的金额未超过 100 万元但涉及专利纠纷的诉讼案件。

4．发行人已在《招股说明书》披露了杭州奥仕玛申请宣告发行人多项专利无效的背景、原因、争议焦点等内容；截至本补充法律意见书出具日，发行人已在期限内向专利复审无效部提交回复意见，且已收到专利复审无效部下发的部分专利的《无效宣告请求口头审理通知书》，亦有部分专利已经完成口头审理正在等待专利复审无效部作出的决定。

5．发行人已在《招股说明书》披露了被申请宣告无效专利涉及的具体产品，相关产品是否为发行人主要产品、对应的营业收入、利润及比例等内容。

6．发行人已在《招股说明书》披露了相关正在经历无效宣告申请审理的专利与发行人核心技术的关系。

7．若发行人相关专利被宣告无效，发行人不会因此丧失对该等技术占有及使用的权利，仅是被宣告无效部分会成为公开信息而进入公共领域，相关专利涉及的技术发行人依然可以继续使用，不会导致发行人无法销售相关产品之情形；被申请宣告无效的专利涉及的相关产品在报告期内的销售收入、毛利占发行人营业收入、毛利的比例较小，即使无效宣告申请最终成立，也不会对发行人的核心竞争力、持续经营能力构成重大不利影响。

8．截至相关查询日，除律师工作报告“十/（一）/3”披露的发行人部分专利正在被申请宣告无效的相关情形外，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的有关专利及商标的纠纷或诉讼。

9．截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司上述专利权均不存在专利保护期将在 6 个月内届满的情形。

二、关于核心技术（《问询函》问题 3）

申报文件显示：

（1）发行人核心技术包括“具有保温隔热功能的外墙涂层系统技术”“氟硅水包水多彩仿石涂料技术”“一种水性建筑反射隔热涂料及在保温一体板中应用技术”等。

（2）发行人与雄安万科、厦门大学签订了合作研发协议。

请发行人：

……（4）披露与雄安万科、厦门大学合作研发项目的具体情况及研发进展，相关研发成果的权属划分是否明确、清晰。

请保荐人对上述问题发表明确意见，请申报会计师对问题（3）发表明确意见，请发行人律师对问题（4）发表明确意见。

GRANDWAY

（一）与雄安万科、厦门大学合作研发项目的具体情况及研发进展

根据发行人陈述及其提供的相关合作协议并经本所律师访谈发行人技术负

责人，发行人与雄安万科绿色研发有限公司（以下称“雄安万科”）、厦门大学合作研发项目的具体情况如下：

2018 年 8 月，固克有限（甲方）与雄安万科（乙方）签署《关于成立“万科-固克集团联合实验室”的协议》，旨在双方研究成果领域合作，建立产学研联合体，促进乙方科研成果转化，为甲方应用生产提供技术储备和技术支撑。

2019 年 5 月，厦门大学（甲方）与固克有限（乙方）基于双方长期产学研合作基础就涂层材料分院建设签署《关于共建 6·18 协同创新院“涂层材料产业技术分院”的合作协议》。

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人技术负责人，截至本补充法律意见书出具日，发行人与雄安万科、厦门大学合作研发项目目前仅停留在技术交流和学术研讨层面，发行人尚未确定具体研发项目，亦未投入研发资金，也未形成具体的研发成果。

（二）相关研发成果的权属划分是否明确、清晰

根据固克有限（甲方）与雄安万科（乙方）签署的《关于成立“万科-固克集团联合实验室”的协议》之约定，“1、甲乙双方在履行本协议合作开发的项目，原则上知识产权归双方所有，届时另行签订技术开发合同约定。2、乙方自筹经费的开发项目，后期列入甲乙双方研发内容，又用甲方经费进行补充的，甲方享有部分知识产权，反之亦然。双方针对具体问题签订合同，确定责、权、利。3、完全由乙方自筹资金的项目，知识产权归乙方所有，按国家有关规定执行。4、原则上，由甲乙双方共同承担的项目，知识产权归双方共同所有，最终以双方另行订立合同为准。”

根据厦门大学（甲方）与固克有限（乙方）签署的《关于共建 6·18 协同创新院“涂层材料产业技术分院”的合作协议》之约定，“甲乙双方可以单独将本方科研项目研究成果申请专利；甲乙双方合作项目所产生的知识产权成果归属另行签订协议约定。”

根据发行人陈述并经查验相关协议，因发行人与雄安万科、厦门大学目前尚未开展实际项目合作，故暂未对相关合作项目产生的知识产权归属进行明确约定，

仅在框架合作协议中对知识产权归属进行了原则性的约定，后续若开展具体项目合作的，将另行签订协议对相关知识产权归属进行明确约定。

综上，本所律师认为，发行人与雄安万科、厦门大学目前尚未开展实际项目合作，暂未对相关合作项目产生的知识产权进行明确约定，仅在框架合作协议中对知识产权的归属进行了原则性的约定，后续若开展具体项目合作，将另行签订协议对相关知识产权归属进行明确约定。

（三）核查意见

经查验，本所律师认为，发行人与雄安万科、厦门大学目前尚未开展实际项目合作，暂未对相关合作项目产生的知识产权进行明确约定，仅在框架合作协议中对知识产权的归属进行了原则性的约定，后续若开展具体项目合作，将另行签订协议对相关知识产权归属进行明确约定。

三、关于历史沿革与股权结构（《问询函》问题 4）

申报文件显示，2017 年至今，发行人新增合泰财富、无锡泓石、王安邦、梅花投资、共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投、帕拉丁六期等股东。此外，李坤云为发行人实际控制人，李智坤为实际控制人的弟弟，二人为一致行动人。

请发行人：

（1）披露最近三年新增股东的基本情况、增资入股的原因、背景。

（2）披露最近三年新增股东增资入股的每股价格，并结合同期可比增资入股的作价，说明各股东增资入股价格的公允性与合理性。

（3）披露各股东与发行人、控股股东及实际控制人、主要客户与供应商是否存在关联关系。

（4）披露股东是否存在代持、一致行动协议或其他利益安排的情形。

（5）披露共青城齐利、碧桂园创投、青岛泓石的股东或合伙人与发行人、控股股东及实际控制人、主要客户与供应商之间是否存在关联关系或其他利益

安排。

（6）结合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》（以下简称《审核问答》）问题 12 的要求，核查并披露最近一年新增股东的相关情况及股份锁定安排。

（7）结合《审核问答》问题 9 的要求，披露李坤云与李智坤是否构成共同控制，认定的依据及合理性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）披露最近三年新增股东的基本情况、增资入股的原因、背景

1．最近三年新增股东的基本情况

根据发行人陈述及其提供的登记资料、各股东提供的登记资料并经查询公示系统有关公开信息，发行人最近三年新增股东包括合泰财富、王安邦、梅花投资、青岛泓石、共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投和帕拉丁六期。该等股东的基本情况如下：

（1）合泰财富

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，合泰财富持有发行人446.5000万股股份，持股比例为5.53%。根据合泰财富现时持有的《营业执照》、合伙协议及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，合泰财富的基本情况如下：

名称	厦门市合泰财富投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350212MA2YQH8T8M
成立日期	2017年11月22日
类型	有限合伙企业
总出资额	1,786万元
主要经营场所	厦门市同安区莲花镇莲美街781号
执行事务合伙人	李坤云
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；其他未列明商务服务业（不含需经许可审批的项目）。
合伙期限	自2017年11月22日至2027年11月21日

根据发行人陈述、合泰财富的登记资料、各合伙人提供的居民身份证及出资凭证、发行人提供的各合伙人的劳动合同及任职情况说明以及本所律师对合泰财

富各合伙人的访谈，并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，合泰财富各合伙人的相关情况如下：

序号	姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）	在发行人处的任职情况
1	李坤云	GP	270	15.1176	董事长、总经理
2	杨辉	LP	240	13.4378	财务总监、董事会秘书
3	林汶辉	LP	240	13.4378	董事、副总经理、营销中心总经理
4	朱国民	LP	80	4.4793	营销中心副总经理
5	尹小路	LP	60	3.3595	天津固克采购部经理
6	肖良嘉	LP	60	3.3595	监事会主席、工程技术部总监
7	傅澄海	LP	60	3.3595	营销中心副总经理
8	王崇亮	LP	60	3.3595	原财务总监
9	陈建雄	LP	60	3.3595	营销中心副总经理
10	张艺峰	LP	60	3.3595	审计部总监
11	孙必金	LP	60	3.3595	副总经理
12	高闯	LP	50	2.7996	营销中心副总经理
13	张艺德	LP	50	2.7996	监事、营销中心经理
14	李岱峰	LP	48	2.6876	证券部经理、投资总监
15	吴艳霞	LP	40	2.2396	客户服务部总监
16	杜前勇	LP	40	2.2396	工程技术部副总监
17	张景旺	LP	40	2.2396	营销中心豫沪大区总监
18	李佳贤	LP	32	1.7917	质量管理部经理
19	林伟	LP	32	1.7917	原技术研发部工程师，已退休
20	陈前	LP	32	1.7917	质量管理部副总监
21	任志明	LP	32	1.7917	天津固克副总经理
22	彭新建	LP	32	1.7917	质量管理部经理
23	汪斌	LP	32	1.7917	技术研发部副总监
24	叶振华	LP	20	1.1198	财务部经理
25	刘琳	LP	20	1.1198	监事、总裁办主任
26	钟争登	LP	20	1.1198	客户服务部副总监
27	李百奎	LP	8	0.4479	新品研发部产品经理
28	王炜	LP	8	0.4479	天津固克副总经理
--	**合计**	--	**1,786**	**100.0000**	--

（2）王安邦

根据发行人自然人股东提供的居民身份证及其签署的《股东情况调查表》以及发行人提供的员工花名册等资料并经本所律师访谈王安邦，王安邦的基本情况如下：

股东姓名	持有发行人	公民身份号码	住址	国籍	有无境外	在发行人

GRANDWAY

	股份比例				永久居留权	处任职情况
王安邦	3.35%	35058219620824****	福建省晋江市东石镇	中国	无	未任职

（3）梅花投资

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，梅花投资持有发行人30.0000万股股份，持股比例为0.37%。根据梅花投资现时持有的《营业执照》、章程及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，梅花投资的基本情况如下：

名称	厦门梅花投资管理股份有限公司			
统一社会信用代码	91350200MA344RJN07			
成立日期	2015年12月2日			
类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）			
注册资本	2,600万元			
住所	厦门市湖里区护安路73-75号梅花光电科技中心二楼A07室			
法定代表人	王卿伟			
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）。			
营业期限	自2015年12月2日至2065年12月1日			
股东情况	序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
	1	颜金练	400	15.38
	2	王卿伟	300	11.54
	3	苏鸿钊	300	11.54
	4	王卿泳	300	11.54
	5	郑家耀	300	11.54
	6	陈志怀	200	7.69
	7	陈延结	200	7.69
	8	张振裕	200	7.69
	9	纪丽敏	200	7.69
	10	洪培焱	200	7.69
	--	**合计**	**2,600**	**100.00**

（4）青岛泓石

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，青岛泓石持有发行人300.0000万股股份，持股比例为3.72%。根据青岛泓石现时持有的《营业执照》、合伙协议及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，青岛泓石的基本情况如下：

名称	青岛泓石股权投资管理中心（有限合伙）

GRANDWAY

统一社会信用代码	91320200MA1M9GLEXW				
成立日期	2015年10月14日				
类型	有限合伙企业				
总出资额	23,000万元				
主要经营场所	山东省青岛市崂山区松岭路396号311房间				
执行事务合伙人	北京泓石（委派代表：宋德清）				
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）				
合伙期限	自2015年10月14日至2025年10月13日				
合伙人情况	序号	姓名/名称	类型	出资额（万元）	出资比例（%）
	1	北京泓石	GP	500	2.1739
	2	陆建英	LP	1,500	6.5217
	3	赵宏林	LP	2,000	8.6957
	4	宋德清	LP	3,000	13.0435
	5	梁永林	LP	2,000	8.6957
	6	王安邦	LP	2,000	8.6957
	7	姜礼平	LP	2,000	8.6957
	8	张高帆	LP	2,000	8.6957
	9	吴克平	LP	1,000	4.3478
	10	章程	LP	1,000	4.3478
	11	刘燕平	LP	1,000	4.3478
	12	张云弟	LP	1,000	4.3478
	13	廖瑜芳	LP	800	3.4783
	14	王军	LP	700	3.0435
	15	周家伟	LP	500	2.1739
	16	李建三	LP	500	2.1739
	17	牛晓华	LP	500	2.1739
	18	葛祥明	LP	400	1.7391
	19	潘和	LP	300	1.3043
	20	田成立	LP	300	1.3043
	--	**合计**	--	**23,000**	**100.0000**

（5）共青城齐利

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，共青城齐利持有发行人877.1929万股股份，持股比例为10.87%。根据共青城齐利现时持有的《营业执照》、合伙协议及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，共青城齐利的基本情况如下：

企业名称	共青城齐利股权投资合伙企业（有限合伙）				
统一社会信用代码	91360405MA38NG762R				
成立日期	2019年6月25日				
企业类型	有限合伙企业				
总出资额	26,341.23万元				
主要经营场所	江西省九江市共青城市基金小镇内				
执行事务合伙人	保利资本（委派代表：吴海晖）				
经营范围	股权投资，项目投资，投资管理，实业投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
合伙期限	自2019年6月25日至2039年6月24日				
合伙人情况	序号	姓名/名称	类型	出资额（万元）	出资比例（%）
	1	保利资本	GP	1.00	0.0038
	2	西藏博华投资管理有限责任公司	LP	100.00	0.3796
	3	佛山市骏煦股权投资合伙企业（有限合伙）	LP	1,953.00	7.4142
	4	江西省发展升级引导基金（有限合伙）	LP	4,347.23	16.5035
	5	迈达（广州）国际商贸合伙企业（有限合伙）	LP	3,000.00	11.3890
	6	陈海亮	LP	2,500.00	9.4908
	7	共青城宇轩投资合伙企业（有限合伙）	LP	1,500.00	5.6945
	8	陈列	LP	1,300.00	4.9352
	9	上海营相嘉商务管理咨询合伙企业（有限合伙）	LP	1,250.00	4.7454
	10	陈松	LP	1,000.00	3.7963
	11	珠海永晴投资合伙企业（有限合伙）	LP	1,000.00	3.7963
	12	广州时代华商人才培训股份有限公司	LP	1,000.00	3.7963
	13	刘青	LP	900.00	3.4167
	14	杨凯	LP	890.00	3.3787
	15	季敬义	LP	600.00	2.2778
	16	盛明	LP	500.00	1.8982
	17	福建闽兴投资有限公司	LP	500.00	1.8982
	18	闽侯闽兴编织品有限公司	LP	500.00	1.8982
	19	西藏闽兴实业发展有限公司	LP	500.00	1.8982
	20	广东光合作用文化发展有限公司	LP	500.00	1.8982
	21	珠海冠山豸水教育投资管理合伙企业（有限合伙）	LP	500.00	1.8982
	22	福建汇源国际商务会展有限公司	LP	500.00	1.8982
	23	余雪华	LP	300.00	1.1389
	24	高小惠	LP	300.00	1.1389
	25	陈昊欣	LP	300.00	1.1389
	26	毕冠炜	LP	300.00	1.1389

GRANDWAY

	27	丛清华	LP	300.00	1.1389
	--	**合计**	--	**26,341.23**	**100.0000**

注：西藏博华投资管理有限责任公司已于 2020 年 12 月 29 日更名为“西藏博华企业管理有限责任公司”（以下称“西藏博华”），但截至查询日，共青城齐利尚未办理 LP 名称变更登记手续。

（6）珠海赢股

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，珠海赢股持有发行人150.0000万股股份，持股比例为1.86%。根据珠海赢股现时持有的《营业执照》、合伙协议及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，珠海赢股的基本情况如下：

名称	珠海赢股股权投资基金（有限合伙）				
统一社会信用代码	91440400MA4UJP8986				
成立日期	2015年11月11日				
类型	有限合伙企业				
总出资额	16,000万元				
主要经营场所	珠海市横琴新区宝华路6号105室-8559				
执行事务合伙人	西藏赢股（委派代表：薛俊东）				
经营范围	协议记载的经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
合伙期限	自2015年11月11日至2025年11月11日				
合伙人情况	**序号**	**姓名/名称**	**类型**	**出资额（万元）**	**出资比例（%）**
	1	西藏赢股	GP	160	1.00
	2	陈翰宇	LP	7,840	49.00
	3	卢冬梅	LP	6,000	37.50
	4	丁宇	LP	1,600	10.00
	5	雷娓妮	LP	400	2.50
	--	**合计**	--	**16,000**	**100.00**

（7）英诺嘉业

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，英诺嘉业持有发行人120.1201万股股份，持股比例为1.49%。根据英诺嘉业现时持有的《营业执照》、合伙协议及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，英诺嘉业的基本情况如下：

名称	厦门英诺嘉业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350200MA34A8B450
成立日期	2016年8月12日
类型	有限合伙企业
总出资额	15,760万元
主要经营场所	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路97号厦门国际航运中心D栋8层03单元C

GRANDWAY

	之四				
执行事务合伙人	英特嘉投资（委派代表：姚锦程）				
经营范围	在法律法规许可的范围内，运用本基金资产对未上市企业或股权投资企业进行投资。				
合伙期限	自2016年8月12日至2022年1月11日				
合伙人情况	**序号**	**姓名/名称**	**类型**	**出资额（万元）**	**出资比例（%）**
	1	英特嘉投资	GP	160	1.0152
	2	深圳英诺厚德投资企业（有限合伙）	LP	4,800	30.4569
	3	厦门市创业投资有限公司	LP	3,000	19.0355
	4	厦门市集美区产业投资有限公司	LP	3,000	19.0355
	5	厦门爱爱特创业投资合伙企业（有限合伙）	LP	1,200	7.6142
	6	厦门海西创业投资有限公司	LP	500	3.1726
	7	厦门高新科创天使创业投资有限公司	LP	500	3.1726
	8	厦门恒兴瑞杰股权投资管理有限责任公司	LP	500	3.1726
	9	西藏工布江达县九盛投资有限责任公司	LP	300	1.9036
	10	黄益条	LP	300	1.9036
	11	柯金鏘	LP	300	1.9036
	12	张水仁	LP	300	1.9036
	13	许志宏	LP	150	0.9518
	14	陈琦	LP	150	0.9518
	15	王一琳	LP	150	0.9518
	16	李水艇	LP	150	0.9518
	17	柯银辉	LP	150	0.9518
	18	李翔	LP	150	0.9518
	--	**合计**	--	**15,760**	**100.0000**

（8）碧桂园创投

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，碧桂园创投持有发行人390.3904万股股份，持股比例为4.84%。根据碧桂园创投现时持有的《营业执照》、章程及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，碧桂园创投的基本情况如下：

名称	深圳市碧桂园创新投资有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5FMUBW3H
成立日期	2019年6月5日
类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50,000万元
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
法定代表人	余菁菁

经营范围	投资咨询；企业管理咨询；企业管理；项目投资；企业管理策划；创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；经济贸易咨询；财务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
营业期限	自2019年6月5日至无固定期限		
股东情况	名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	前海碧桂园富鑫投资咨询（深圳）有限公司	50,000	100.00

（9）帕拉丁六期

根据发行人提供的股东名册、相关出资凭证并经查验，截至本补充法律意见书出具日，帕拉丁六期持有发行人157.2966万股股份，持股比例为1.95%。根据帕拉丁六期现时持有的《营业执照》、合伙协议及登记资料并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021年1月5日），截至查询日，帕拉丁六期的基本情况如下：

名称	深圳市帕拉丁六期股权投资合伙企业（有限合伙）				
统一社会信用代码	914403003593382434				
成立日期	2015年11月18日				
类型	有限合伙企业				
总出资额	6,540万元				
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）				
执行事务合伙人	帕拉丁投资（委派代表：鲁超）				
经营范围	股权投资；投资项目策划、投资管理、投资咨询、财务咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上均不含限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；受托管理股权投资基金、对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。				
合伙期限	自2015年11月18日至无固定期限				
合伙人情况	序号	姓名/名称	类型	出资额（万元）	出资比例（%）
	1	帕拉丁投资	GP	1,000	15.2905
	2	佛山市碧光企业管理有限公司	LP	1,000	15.2905
	3	张恒杰	LP	800	12.2324
	4	麦基枢	LP	640	9.7859
	5	周泽毅	LP	500	7.6453
	6	吴业能	LP	500	7.6453
	7	莫敏健	LP	300	4.5872
	8	薛非	LP	300	4.5872
	9	石坚	LP	300	4.5872
	10	赵鹏	LP	200	3.0581
	11	郭俊卿	LP	200	3.0581
	12	陈亚妹	LP	100	1.5291
	13	甘文	LP	100	1.5291

GRANDWAY

	14	张俊峰	LP	100	1.5291
	15	罗晓玲	LP	100	1.5291
	16	曹建英	LP	100	1.5291
	17	刘霞	LP	100	1.5291
	18	许楚钦	LP	100	1.5291
	19	许涵笑	LP	100	1.5291
	--	**合计**	--	**6,540**	**100.0000**

2．最近三年新增股东增资入股的原因、背景

根据本所律师对发行人实际控制人及前述股东、股东单位相关负责人的访谈，发行人最近三年新增股东增资入股的原因、背景如下：

增资时间	新增股东	增资入股的原因、背景
2017 年 12 月	合泰财富	合泰财富系发行人员工持股平台，为促进公司在职骨干员工的积极性，实现公司及股东等各方利益的最大化，公司股东经商议设立员工持股平台，由员工持股平台向公司增资。
2017 年 12 月	青岛泓石	看好发行人所处行业的发展前景。
	王安邦	
	梅花投资	
2019 年 9 月	共青城齐利	看好发行人的发展前景，经过尽职调查和商业谈判后决定投资。
	珠海嬴股	看好发行人的发展前景，认为具有投资价值。
2019 年 9 月	英诺嘉业	看好发行人业务发展前景。
2019 年 11 月	碧桂园创投	建筑涂料行业同时受益于环保限产带来的落后产能淘汰、外资企业的逐步退出及老旧小区改造的重涂需求，龙头企业具备投资前景；发行人是国内从事节能保温装饰一体板和建筑涂料业务的优秀企业，多年深耕外墙一体板及建筑涂料行业，具备较强的产品力及渠道力，财务指标符合 IPO 条件。
	帕拉丁六期	看好发行人的发展前景，认为具有投资价值。

（二）披露最近三年新增股东增资入股的每股价格，并结合同期可比增资入股的作价，说明各股东增资入股价格的公允性与合理性

根据发行人与相关股东签署的增资协议及本所律师对发行人实际控制人以及前述股东、股东单位相关负责人的访谈，发行人最近三年新增股东增资入股的每股价格情况如下：

增资时间	新增股东	增资价格（元/出资额或元/股）	增资入股的价格
2017 年 12 月	合泰财富	4.00	系员工持股平台增资，参考截至 2016 年 12 月 31 日经评估的固克有限每股净资产值（3.98 元/出资

			额）定价，较同期引入的第三方投资者价格低，差额部分已作股份支付处理。
2017 年 12 月	青岛泓石、王安邦、梅花投资	6.66	系外部投资者增资，按照双方认可的估值协商确定增资价格，与同期投资者增资价格无差异。
2019 年 9 月	共青城齐利、珠海赢股	6.27	系外部投资者增资，按照双方认可的估值协商确定增资价格，与同期投资者增资价格的差异较小，差额部分已作股份支付处理。
2019 年 9 月	英诺嘉业	6.66	系外部投资者增资，按照双方认可的估值协商确定增资价格，与同期投资者增资价格无差异。
2019 年 11 月	碧桂园创投、帕拉丁六期	6.66	系外部投资者增资，按照双方认可的估值协商确定增资价格，与同期投资者增资价格无差异。

综上，本所律师认为，合泰财富增资按 4.00 元/出资额进行定价，系公司为实施员工股权激励原因，增资价格与公允价格之间的差异已作股份支付处理；共青城齐利、珠海赢股与其他投资者之间增资价格的差异，亦已作股份支付处理；发行人最近三年新增的其他股东之增资价格公允、合理。

（三）披露各股东与发行人、控股股东及实际控制人、主要客户与供应商是否存在关联关系

根据发行人陈述、各股东签署的《股东情况调查表》及承诺函、主要客户与供应商（系指报告期各期前十大客户、供应商，下同）出具的《声明函》等资料，并经本所律师访谈发行人实际控制人、发行人股东及股东单位相关负责人、发行人主要客户与供应商的相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，除李智坤系发行人控股股东、实际控制人李坤云之弟，合泰财富系发行人员工持股平台且其执行事务合伙人系发行人控股股东、实际控制人外，发行人其他股东与发行人、控股股东及实际控制人之间不存在关联关系；除碧桂园创投系碧桂园下属全资子公司、共青城齐利系保利地产联营企业保利资本管理的私募基金[保利资本持有共青城齐利 0.0038%财产份额且为共青城齐利的执行事务合伙人；保利资本全资子公司西藏博华持有共青城齐利 0.3796%财产份额；保利资本作为执行事务合伙人的佛山市骏煦股权投资合伙企业（有限合伙）持有共青城齐利 7.4142%财产份额]外，发行人其他股东与发行人主要客户与供应商之间不存在关联关系。

（四）披露股东是否存在代持、一致行动协议或其他利益安排的情形

根据发行人陈述、各股东签署的《股东情况调查表》及承诺函，并经本所律师访谈发行人实际控制人、发行人股东及股东单位相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，除合泰财富与李坤云因控制关系、李坤云和李智坤因兄弟关系构成一致行动人外，发行人其他股东之间不存在代持、一致行动协议或其他利益安排的情形。

（五）披露共青城齐利、碧桂园创投、青岛泓石的股东或合伙人与发行人、控股股东及实际控制人、主要客户与供应商之间是否存在关联关系或其他利益安排

根据发行人陈述、相关股东提供的章程/合伙协议等资料及其签署的《股东情况调查表》及承诺函、发行人实际控制人出具的书面说明、发行人主要客户与供应商填写的调查问卷及出具的《声明函》，并经本所律师访谈发行人实际控制人、相关股东单位负责人以及主要客户与供应商相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，除碧桂园创投系碧桂园下属全资子公司、共青城齐利系保利地产联营企业保利资本管理的私募基金[保利资本持有共青城齐利 0.0038%财产份额且为共青城齐利的执行事务合伙人；保利资本全资子公司西藏博华持有共青城齐利0.3796%财产份额；保利资本作为执行事务合伙人的佛山市骏煦股权投资合伙企业（有限合伙）持有共青城齐利 7.4142%财产份额]外，共青城齐利、碧桂园创投、青岛泓石的股东或合伙人与发行人、控股股东及实际控制人、主要客户与供应商之间不存在其他关联关系或其他利益安排。

（六）结合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》（以下称“《审核问答》”）问题 12 的要求，核查并披露最近一年新增股东的相关情况及股份锁定安排

根据《审核问答》问题 12 的规定，“……对于 IPO 前通过增资或股权转让产生的股东，保荐人、发行人律师应主要考察申报前一年新增的股东，全面核查发行人新股东的基本情况、产生新股东的原因、股权转让或增资的价格及定价依据，有关股权变动是否是双方真实意思表示，是否存在争议或潜在纠纷，新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办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，新股东是否具备法律、法规规定的股东资格……”。

根据上述规定并经查验，发行人最近一年新增股东为共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投和帕拉丁六期，该等股东的相关情况如下：

1．最近一年新增股东的相关情况

共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投和帕拉丁六期的基本情况详见本补充法律意见书“三/（一）/1”，新增该等股东的原因、增资的价格及定价依据等情况详见本补充法律意见书“三/（一）/2”“三/（二）”。

根据发行人陈述、相关股东签署的《股东情况调查表》及出具的承诺函和发行人董事、监事和高级管理人员签署的《关联方核查表》，并经本所律师访谈相关股东及股东单位负责人、访谈发行人董事、监事和高级管理人员，发行人最近一年有关股权变动均系相关方真实意思表示；相关方之间不存在争议或潜在纠纷；截至本补充法律意见书出具日，除发行人外部董事李文轩系共青城齐利执行事务合伙人保利资本之副总经理、发行人外部董事郑家耀系英诺嘉业投资决策委员会成员、梅花投资系英诺嘉业 LP 深圳英诺厚德投资企业（有限合伙）的 LP 外，共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投和帕拉丁六期等股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在其他亲属关系、关联关系，亦不存在委托持股、信托持股或其他利益输送安排，新股东具备法律法规规定的股东资格。

2．最近一年新增股东的股份锁定安排

根据共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投和帕拉丁六期出具的承

诺函，该等股东就股份锁定安排均作出如下承诺：“自发行人股票上市之日起 12 个月内，本单位不转让或者委托他人管理本单位直接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。”

经查验，共青城齐利、珠海赢股、英诺嘉业、碧桂园创投和帕拉丁六期向发行人增资的时间距离发行人提交申报材料均已超过六个月，该等股东的股份锁定安排符合相关法律法规的规定。

综上，本所律师认为，发行人最近一年新增股东的相关情况及股份锁定安排符合《审核问答》问题 12 的要求。

（七）结合《审核问答》问题 9 的要求，披露李坤云与李智坤是否构成共同控制，认定的依据及合理性

根据《审核问答》问题 9 的规定，“实际控制人是拥有公司控制权的主体。在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。保荐人、发行人律师应通过对公司章程、协议或其他安排以及发行人股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程等）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况的核查对实际控制人认定发表明确意见。”“实际控制人的配偶、直系亲属，如其持有公司股份达到 5%以上或者虽未超过 5%但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用，保荐人、发行人律师应说明上述主体是否为共同实际控制人。”

根据上述规定并经查验，本所律师认为，报告期内，发行人的实际控制人一直为李坤云，李智坤系李坤云之一致行动人，但李坤云与李智坤不构成共同控制，具体理由如下：



GRANDWAY

1．自 2002 年以来，李坤云一直为公司的实际控制人

根据发行人陈述并经查验发行人的登记资料及相关会议文件、发行人实际控

制人签署的《关联方核查表》及其提供的居民身份证等资料，截至本补充法律意见书出具日，李坤云直接持有发行人 57.74%股份，通过合泰财富控制发行人 5.53%表决权，李坤云合计可控制发行人 63.27%表决权；自 2002 年以来，李坤云控制的发行人表决权比例从未低于 63.27%，李坤云对公司股东大会/股东会所议事项可施加重大影响。此外，自 2002 年以来，李坤云一直担任公司执行董事/董事长、总经理职务，李坤云能够对发行人的生产经营决策产生重大影响。据此，本所律师认为，自 2002 年以来，李坤云一直为公司的实际控制人。

2．李智坤系李坤云之一致行动人，但李坤云与李智坤不构成共同控制

经查验，李智坤系发行人实际控制人李坤云之弟，为实际控制人之一致行动人。截至本补充法律意见书出具日，李智坤直接持有发行人 8.29%股份，并担任发行人董事、采购物流部部长。李坤云与李智坤不构成共同控制的具体依据如下：

（1）李智坤系实际控制人李坤云之弟，非实际控制人的直系亲属。

（2）虽然李智坤持股比例超过 5%，且在发行人处担任董事、采购物流部部长职务，但从在发行人处发挥的实际作用来看，其仅作为董事之一且不担任高级管理人员的任职情况无法对发行人的生产经营决策产生重大影响。

（3）根据发行人陈述并经查验发行人的登记资料、相关会议文件以及发行人全体股东出具的书面说明，如前所述，从持股比例来看，李坤云构成控股地位；从任职情况来看，李坤云一直担任公司执行董事/董事长兼总经理，事实上也实际控制公司的生产经营决策权。自 2002 年以来，李坤云一直拥有对公司的绝对控制权，不存在其他共同控制人。

（4）根据发行人陈述并经查验发行人的登记资料、发行人相关会议文件以及发行人、李坤云、李智坤出具的书面说明并经访谈李坤云、李智坤，自发行人/固克有限成立至今，李智坤不存在通过《公司章程》、协议或者其他安排对发行人/固克有限经营管理进行控制的情形。

GRANDWAY

3．李智坤已出具其所持发行人股份锁定 36 个月的承诺

经查验李智坤出具的《关于股份锁定及减持的承诺函》，李智坤已承诺“自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间

接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份”，故发行人及有关股东不存在不将李智坤认定为共同实际控制人以规避股份锁定等事项的情形。

综上，本所律师认为，自 2002 年以来，发行人的实际控制人一直为李坤云，未将李坤云和李智坤认定为共同实际控制人符合发行人的实际情况，具有合理性。

（八）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．发行人已在《招股说明书》披露了最近三年新增股东的基本情况、增资入股的原因、背景等内容。

2．合泰财富增资按 4.00 元/股进行定价，系公司为实施员工股权激励原因，增资价格与公允价格之间的差异已作股份支付处理；共青城齐利、珠海赢股与其他投资者之间增资价格的差异，亦已作股份支付处理；发行人最近三年新增的其他股东之增资价格公允、合理。

3．截至本补充法律意见书出具日，除李智坤系发行人控股股东、实际控制人李坤云之弟，合泰财富系发行人员工持股平台且其执行事务合伙人系发行人控股股东、实际控制人外，发行人其他股东与发行人、控股股东及实际控制人之间不存在关联关系；除碧桂园创投系碧桂园下属全资子公司、共青城齐利系保利地产联营企业保利资本管理的私募基金[保利资本持有共青城齐利 0.0038%财产份额且为共青城齐利的执行事务合伙人；保利资本全资子公司西藏博华持有共青城齐利 0.3796%财产份额；保利资本作为执行事务合伙人的佛山市骏煦股权投资合伙企业（有限合伙）持有共青城齐利 7.4142%财产份额]外，发行人其他股东与发行人主要客户与供应商之间不存在关联关系。

4．截至本补充法律意见书出具日，除合泰财富与李坤云因控制关系、李坤云和李智坤因兄弟关系构成一致行动人外，发行人其他股东之间不存在代持、一致行动协议或其他利益安排的情形。

5.截至本补充法律意见书出具日，除碧桂园创投系碧桂园下属全资子公司、

共青城齐利系保利地产联营企业保利资本管理的私募基金[保利资本持有共青城齐利 0.0038%财产份额且为共青城齐利的执行事务合伙人；保利资本全资子公司西藏博华持有共青城齐利 0.3796%财产份额；保利资本作为执行事务合伙人的佛山市骏煦股权投资合伙企业（有限合伙）持有共青城齐利 7.4142%财产份额]外，共青城齐利、碧桂园创投、青岛泓石的股东或合伙人与发行人、控股股东及实际控制人、主要客户与供应商之间不存在其他关联关系或其他利益安排。

6．发行人最近一年新增股东的相关情况及股份锁定安排符合《审核问答》问题 12 的要求。

7．自 2002 年以来，发行人的实际控制人一直为李坤云，未将李坤云和李智坤认定为共同实际控制人符合发行人的实际情况，具有合理性。

四、关于供应链贸易融资（《问询函》问题 7）

申报文件显示：

（1）发行人与仟金顶网络科技有限公司（以下简称仟金顶）就合作模式签订《战略合作协议》，同时发行人与仟金顶、发行人客户就具体业务签订《供应链贸易三方合作协议》，仟金顶按照发行人客户下达的订单金额及预付款比例，向发行人支付订单预付款，发行人收到预付款后安排生产；发行人发货前通知客户和仟金顶支付剩余货款，仟金顶在接到发行人客户发出的代为支付的请求后将剩余货款支付给发行人；发行人通常在收到全部货款后向发行人客户发货。

（2）在会计处理上，仍以发行人客户为客户，发行人与仟金顶的交易属于买断式交易，仟金顶对发行人无追索权。

（3）发行人给予仟金顶 0.8%或 1.7%的销售折让，年化融资成本约为 6.8%。

（4）仟金顶未办理相关金融业务资质。三方合作协议属于三方贸易合同而非融资合同，因此未违反相关规定。

请发行人：

（1）披露仟金顶的基本情况，包括但不限于成立时间、注册地及办公地、注册资本、股东结构、主营业务、主要经营数据、合作历史等，说明上述合作模式是否具有融资属性，未取得金融业务资质是否合法合规，签订贸易合同是否存在规避金融监管嫌疑。

（2）说明通过仟金顶交易的客户的具体情况，结合上述客户的信用政策与其他客户信用政策对比说明上述模式形成的原因及合理性，仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户是否存在关联关系和利益安排。

（3）结合《战略合作协议》《供应链贸易三方合作协议》充分披露发行人、客户及仟金顶三方的权利义务，并说明上述合作模式是否可能出现发行人收款后被追回的情形，并结合前述情形说明对发行人该类业务模式下收入确认时点的影响。

……

请保荐人、申报会计师对上述问题发表明确意见，请发行人律师对问题（1）-（3）发表明确意见。

（一）披露仟金顶的基本情况，包括但不限于成立时间、注册地及办公地、注册资本、股东结构、主营业务、主要经营数据、合作历史等，说明上述合作模式是否具有融资属性，未取得金融业务资质是否合法合规，签订贸易合同是否存在规避金融监管嫌疑

1．仟金顶的基本情况

根据仟金顶提供的营业执照及本所律师对仟金顶相关负责人的访谈并经查询公示系统有关公示信息（查询日期：2020 年 12 月 31 日），仟金顶的基本情况如下：

名称	仟金顶网络科技有限公司
统一社会信用代码	91330108321927210Y
成立日期	2014年12月26日
类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	30,000万元
住所	浙江省杭州市滨江区滨安路756号B区五层510室
法定代表人	宓建栋
经营范围	技术开发、技术咨询、成果转让：计算机网络技术、电子商务技术、计算机软硬件、计算机系统集成；服务：企业管理咨询、经济信息咨询；销售：太阳能设备、热泵设备、水净化设备、电梯、制冷设备、水处理设备、建筑材料、陶瓷原料、钢材、日用百货、安防产品、五金机电、五金配件、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）、煤（无储存）、金属材料、装饰材料、包装材料、通信设备、电子产品、数码产品、机电设备、楼宇智能化设备、办公设备、电线电缆、自行车、电动自行车、电子元器件、仪器仪表、厨卫设备及用品、酒店设备及用品、家居用品、清洁用品、

	家用电器、照明器材、第一类医疗器械、第二类医疗器械、第三类医疗器械、消防器材、摄影器材、健身器材、按摩器材、通讯器材、文体用品、体育器材、乐器、玩具、一般劳保用品、初级食用农产品（除药品）、预包装食品、母婴日用品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）、针纺织品、服装服饰、珠宝首饰、鞋帽箱包及配件、化妆品（除分装）、卫生用品、美容美发用品（除美容及整容植入器械及材料）、橡塑制品、玻璃制品、金属制品、耐火材料及制品、布艺制品、工艺礼品、化肥、眼镜（除角膜接触镜）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
营业期限	自2014年12月26日至长期		
股东情况	**名称**	**出资额（万元）**	**出资比例（%）**
	网筑投资管理有限公司	30,000	100.00
主营业务	为泛建材行业提供供应链综合贸易服务，主要服务对象为包括建材和非建材行业的实体制造企业及上游厂家和仟金顶共同认可的下游终端客户。		
与发行人的合作历史	仟金顶与固克有限/发行人自2016年开始合作。		

根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，由于涉及该公司商业机密，该公司不便对外提供其主要经营数据；此外，经本所律师检索企查查、上海证券交易所、深交所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国银行间市场交易商协会等网站和百度搜索引擎（查询日期：2021 年 1 月 5 日），由于仟金顶不属于上市公司或公众公司，其亦未向证券交易所或中国银行间市场交易商协会等机构申请发行过固定收益产品，本所律师无法从公开渠道获知其主要经营数据。

2．上述合作模式是否具有融资属性，未取得金融业务资质是否合法合规，签订贸易合同是否存在规避金融监管嫌疑

（1）仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务的实质

根据仟金顶的《营业执照》及其出具的书面说明，并经本所律师访谈仟金顶相关负责人以及查询公示系统、企查查及仟金顶官方网站（https://www.qjdchina.com/，下同）有关公示信息，仟金顶主要为泛建材行业提供供应链综合贸易服务，主要服务对象为建材和非建材行业的实体制造企业及上游厂家和仟金顶共同认可的下游终端客户。

根据发行人陈述及其与仟金顶签署的相关协议、仟金顶出具的书面说明，并经本所律师访谈发行人财务总监和仟金顶相关负责人，查询仟金顶官方网站相关介绍，仟金顶为发行人提供供应链贸易服务，其合作模式为：仟金顶作为发行人的供应链合作伙伴，通过自身平台对下游终端客户及其订单情况进行分类评估，进而提供供应链贸易解决方案。根据发行人与其客户及仟金顶签订的《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》，仟金顶对发行人客户下达的采购订单进

行确认后，发行人客户向仟金顶支付预付款，仟金顶收到该预付款后按照约定向发行人支付预付款，发行人在收到仟金顶预付款后安排生产；发行人发货前通知仟金顶支付剩余货款，仟金顶在接到通知后将相应款项支付给发行人（2019 年之后改为：出货前发行人客户向仟金顶支付约定比例的首付款，仟金顶确认收到发行人客户首付款后，向发行人支付本次采购订单的全部货款）；发行人收到货款后按照协议约定的方式将货物直接运送至终端客户所在地或指定地点。发行人与仟金顶的业务合作系以真实的建筑材料购销业务为基础，仟金顶向发行人支付的款项性质为基于购销交易的货款。仟金顶供应链贸易服务业务的驱动因素为上下游客户（即发行人与下游终端客户）的建筑材料交易需求，利用上下游客户信用政策差异为发行人加快回收账款提供帮助，不属于金融或类金融机构的融资业务。

（2）仟金顶提供的供应链贸易服务业务与金融业务及类金融业务的区别

《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》第三条规定：“本办法所称非法金融机构，是指未经中国人民银行批准，擅自设立从事或者主要从事吸收存款、发放贷款、办理结算、票据贴现、资金拆借、信托投资、金融租赁、融资担保、外汇买卖等金融业务活动的机构。”可见，金融机构系指从事或者主要从事吸收存款、发放贷款、办理结算、票据贴现、资金拆借、信托投资、金融租赁、融资担保、外汇买卖等金融业务活动的机构。根据《国民经济行业分类（2019 修改版）》，金融业主要包括货币金融服务、资本市场服务、保险业及其他金融业，为主要从事货币资金融通、资本服务等业务的行业。

根据中国证监会《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》及深交所《审核问答》中“类金融机构”的定义及类型，以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司下发的《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》中列举的“其它具有金融属性企业”的类型，类金融机构主要包括小额贷款公司、融资担保公司、典当公司、融资租赁公司、商业保理公司、地方资产管理公司等。类金融业务通常指企业或类金融机构通过聚集资金形成债务，同时运用资金形成债权，经营风险资产及负债以赚取利息或投资收益为目的而开展的业务。

根据仟金顶出具的书面说明及本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，与上述类金融企业不同，仟金顶“从事供应链综合贸易服务业务的资金来源于股东出资、

自身利润积累及银行贷款等，在业务开展中不存在向不特定对象募集资金的情况，不存在向无真实交易背景用户提供资金的情况，亦不存在通过其他第三方机构（包括金融机构、类金融机构或者其他机构等）向客户提供资金或信用支持的情况。”因此，仟金顶从事供应链贸易服务业务的资金来源与使用，不具备一般金融业务或类金融业务的特性。

（3）仟金顶与其他同行业上市公司的合作情况

根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈并经查询仟金顶官方网站，仟金顶与包括亚士创能、三棵树、东方雨虹等在内的上市公司存在业务合作。经本所律师在“见微数据”网站（https://www.jianweidata.com/）上以“仟金顶”作为关键字检索相关上市公司或拟上市公司的公开披露信息（查询日期：2021 年 1 月 9 日），同行业上市公司亚士创能亦与仟金顶存在供应链贸易服务方面的合作，具体合作模式与发行人同仟金顶的合作模式类似。

根据发行人陈述及《招股说明书》，如果后续监管环境发生变化，国家出台相关政策对包括仟金顶模式在内的供应链服务进行限制，则发行人与仟金顶的合作业务可能存在中断、终止的可能性；届时发行人将按照相关法律规定及时终止与仟金顶的合作。

综上，本所律师认为，仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务系基于发行人与下游终端客户的交易需求，具有真实的业务背景；仟金顶从事供应链贸易服务业务的资金来源与使用，不具备一般金融业务或类金融业务的特性，该等合作模式不属于相关法规规定的需要取得金融业务资质的业务范围。

（二）说明通过仟金顶交易的客户的具体情况，结合上述客户的信用政策与其他客户信用政策对比说明上述模式形成的原因及合理性，仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户是否存在关联关系和利益安排

1．通过仟金顶交易的客户的具体情况

根据发行人陈述及其提供的相关协议、订单、支付凭证等资料，以及本所律师对仟金顶相关负责人、发行人财务总监和销售部门负责人的访谈，报告期内，

通过仟金顶交易的客户均为建筑装饰施工企业类客户，累计交易家数 56 家、累计交易金额6,336.33 万元。报告期各期，通过仟金顶交易的客户家数分别为 9 家、7 家、21 家、34 家，交易金额分别为 845.44 万元、1,701.83 万元、1,535.54 万元和 2,253.52 万元，各期通过仟金顶交易的前五名客户的具体情况如下：

序号	客户名称	通过仟金顶交易的主要项目名称	通过仟金顶交易的金额（万元）	占仟金顶交易的比例
2020 年 1-6 月				
1	厦门垒杰建筑装饰有限公司	福州长乐世茂璀璨天城、世茂莆田国风湄洲项目 B1B2 地块、泉州世茂紫帽山项目 G43 地块、福州世茂新店	383.64	17.02%
2	北京鸿圣达建筑装饰有限责任公司	宽院•国誉府	298.52	13.25%
3	浙江乐邦装饰工程有限公司	璞悦府、阳光城元垄·璞悦、阳光城山水悦江府、融信悦江府、阳光城翡丽海岸	190.77	8.47%
4	江苏新中创装饰工程有限公司	天池居鲲鹏邸、长沙保利香槟国际四期、招商雍和府	161.32	7.16%
5	厦门土豪装饰工程有限公司	上饶晶科滨江一号、泉州市洛江大唐世家（阳光城）、奥能金港湾、阳光城晋江市 P2018-21 地块北区	127.11	5.64%
合计			**1,161.36**	**51.54%**
2019 年度				
1	无为星火装饰有限公司	阜阳颍上四里湾安置区项目	383.68	24.99%
2	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	霸州市王铁脸辛福家园保温装饰板	206.90	13.47%
3	安徽省国交建筑装饰工程有限责任公司	长虹世纪荣延三期 C 标段项目	139.90	9.11%
4	黄山瑞盛建设工程有限公司	天都江苑项目	121.12	7.89%
5	常州市福康新型建材有限公司	玉环吾悦广场住宅 C 区	99.98	6.51%
合计			**951.57**	**61.97%**
2018 年度				
1	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	霸州市王铁脸辛福家园保温装饰板	887.47	52.15%
2	奉宸（北京）实业有限公司	郑州鑫苑国际新城项目	354.93	20.86%
3	吉林省盈华伟业建筑工程有限公司	吉林大学宿舍楼旧改项目	258.62	15.20%
4	北京拱阳装饰工程有限公司	毅达新城三期 C 区外墙涂料工程、黄骅市大学城六期 C 区、D 区	131.39	7.72%
5	济南博凯科技有限公司	济南力高澜湖郡	50.79	2.98%
合计			**1,683.21**	**98.91%**
2017 年度				
1	泓昆建筑装饰（天津）有限公司	天津远洋心里项目 B 地块	206.69	24.45%
2	上海恒置建筑工程有限公司	昆明澜庭、北大资源余政储出（2015）35 号地块	142.55	16.86%
3	河南东飞建筑工程有限公司	旭瑞·海逸世家项目一期涂料工程	118.59	14.03%

序号	客户名称	通过仟金顶交易的主要项目名称	通过仟金顶交易的金额（万元）	占仟金顶交易的比例
4	北京拱阳装饰工程有限公司	黄骅市大学城六期D区	114.27	13.52%
5	厦门固腾装饰工程有限公司	毅达新城三期B区外墙涂料工程	102.31	12.10%
合计			**684.41**	**80.95%**

根据发行人提供的上述客户的《营业执照》并经本所律师查询公示系统有关公开信息（查询日期：2020年12月16日），截至查询日，上述客户的基本情况如下：

序号	客户名称	基本情况
1	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	成立于2004年10月19日，注册资本2,005万元，法定代表人刘和智，经营范围包括“建筑保温涂料装饰装修专业施工服务；涂料销售”； 股权结构为：刘和智59.85%；安徽中智建筑装饰工程有限公司12.47%；芜湖风险投资投资基金有限公司9.98%；蒋绍芹7.58%；其他10.12%
2	无为星火装饰有限公司	成立于2017年03月06日，注册资本1,000万元，法定代表人黄业峰，经营范围包括“建筑装饰工程施工；建材销售”； 股权结构为：黄业峰51%；黄业保49%
3	厦门垒杰建筑装饰有限公司	成立于2008年03月12日，注册资本1,668万元，法定代表人李志明，经营范围包括“室内外装饰工程设计、施工；建材批发零售”； 股权结构为：李志明60%；赖定春40%
4	奉宸（北京）实业有限公司	成立于2016年10月11日，注册资本10,000万元，法定代表人王新征，经营范围包括“建设工程承包；建筑材料销售”； 股权结构为：王新征94%；徐良民6%
5	北京鸿圣达建筑装饰有限责任公司	成立于2016年06月30日，注册资本500万元，法定代表人王子文，经营范围包括“建筑装饰、装修服务；建筑材料销售”； 股权结构为：王子文50%；吴新杰50%
6	吉林省盈华伟业建筑工程有限公司	成立于2017年03月09日，注册资本1,000万元，法定代表人刘敏毅，经营范围包括“建筑工程施工；装饰材料销售”； 股权结构为：刘敏毅85%；郑国15%
7	北京拱阳装饰工程有限公司	成立于2014年10月13日，注册资本500万元，法定代表人黄静婷，经营范围包括“建筑装饰装修服务；建筑装饰材料销售”； 股权结构为：黄静婷60%；周银水40%
8	泓昆建筑装饰（天津）有限公司	成立于2014年04月09日，注册资本600万元，法定代表人马福成，经营范围包括“室内、外建筑装饰、装修工程施工；建筑材料、装饰装修材料销售”； 股权结构为：马福成80%；苏杭20%
9	浙江乐邦装饰工程有限公司	成立于2014年02月11日，注册资本5,080万元，法定代表人万鑫宗，经营范围包括“建筑装修装饰工程施工；建材销售”； 股权结构为：万鑫宗80%；宋夏洁20%
10	江苏新中创装饰工程有限公司	成立于2013年04月02日，注册资本5,000万元，法定代表人冯树波，经营范围包括“建材销售；建筑工程施工”； 股权结构为：冯树波99%；张艳1%
11	上海恒置建筑工程有限公司	成立于2007年02月13日，注册资本500万元，法定代表人吴静影，经营范围包括“建筑工程施工；建材批发零售”； 股权结构为：王志刚80%；吴静影20%
12	安徽省国交建筑装饰工程有限责任公司	成立于1995年02月20日，注册资本5,880万元，法定代表人尚亮，经营范围包括“建筑装饰工程施工；建材销售”； 股权结构为：尚亮49%；吴天31%；吴相融20%
13	厦门土豪装饰工程有限公司	成立于2016年07月19日，注册资本2,000万元，法定代表人薛大宇，经营范围包括“建筑装饰装修服务”； 股权结构为：薛大宇50%；吴江和50%
14	黄山瑞盛建设工程有限公司	成立于2009年09月27日，注册资本1,000万元，法定代表人程晓峰，经营范围包括“建筑工程施工承包；建材销售”；

		股权结构为：程晓峰 80%；李凤琴 20%
15	河南东飞建筑工程有限公司	成立于 2013 年 05 月 21 日，注册资本 5,000 万元，法定代表人杜伟东，经营范围包括“建筑工程施工；建材批发零售”； 股权结构为：杜国亮 80%；杜伟东 20%
16	常州市福康新型建材有限公司	成立于 2010 年 01 月 22 日，注册资本 3,080 万元，法定代表人成健，经营范围包括“砂浆、泡沫建材制造；装修装饰工程施工；水性涂料销售”； 股权结构为：成健 50%；成福金 30%；周亚芳 20%
17	固腾装饰	成立于 2003 年 10 月 27 日，注册资本 1,500 万元，法定代表人蔡雨轩，经营范围包括“建筑装饰工程施工；涂料零售”； 股权结构为：卢长兴 75%；蔡雨轩 25%
18	济南博凯科技有限公司	成立于 2008 年 04 月 14 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人邵超，经营范围包括“建材的技术开发及销售；装修装饰工程分包”； 股权结构为：邵超 80%；张守俊 20%

2．仟金顶模式形成的原因及合理性

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监、销售部门负责人，仟金顶模式形成的主要原因及合理性如下：

（1）仟金顶模式产生的背景

发行人的主要客户为建筑装饰施工企业和房地产开发商，房地产项目建设周期和款项结算周期较长，客户一般希望采用赊销的方式向上游材料厂商采购，由于建筑涂料和一体板市场竞争比较充分，为获得市场份额，材料厂商需要在信用政策方面给予客户支持，但出于自身资金实力和风险管理考虑，材料厂商的信用政策无法完全匹配客户的需求，仟金顶供应链贸易服务即在此背景下产生。

（2）仟金顶模式下的客户信用政策与其他客户信用政策对比说明

对于符合发行人信用政策条件的建筑装饰施工企业类客户，发行人一般根据客户的交易金额、项目规模、合作时间、以往信用情况等给予客户一定信用额度和账期。通过仟金顶交易的客户并非因其资信不符合发行人信用政策条件（客户使用仟金顶供应链贸易服务需要先通过仟金顶的资信审核，在企业资信和项目质地等方面满足其准入条件），而主要是基于解决发行人与客户双方资金周转的需要。通过仟金顶模式交易的客户向发行人购买产品需要以现款现货方式结算，虽然未直接享受发行人的信用政策，但该类客户可享受仟金顶为其提供的信用额度和免息账期（信用额度由仟金顶确定，免息账期一般为 3 个月，与发行人的账期接近），免息期内的供应链服务费由发行人给予仟金顶现金折扣的方式承担，实际上该类客户通过仟金顶模式享受发行人的信用支持。

（3）仟金顶模式形成的原因具有商业合理性

通过在发行人与客户的交易中引入仟金顶供应链贸易服务，发行人能够在实现销售的同时，加快货款回收，降低应收账款回收风险。对于客户而言，一方面可以获得仟金顶的免息账期，与直接向发行人申请账期获得的效果类似，同时受发行人自身资金能力限制，发行人能够为客户提供的信用政策有限，仟金顶模式为客户拓宽了融资渠道，在发行人信用政策之外为客户提供了新的选择和补充；另一方面，对于项目规模较大的客户，在已经用足发行人的信用额度后，向发行人继续直接采购需以现款现货方式结算，而通过仟金顶进行该部分交易，则可以继续获得相应账期。因此，仟金顶模式能够有效缓解购销双方在交易中的资金压力，满足发行人与客户双方在交易中的诉求，从而促进交易的实现，其形成具有商业合理性。

综上，本所律师认为，仟金顶模式的形成原因具有商业合理性。

3．仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户是否存在关联关系和利益安排

根据仟金顶出具的书面说明及发行人主要客户填写的调查问卷，并经本所律师访谈仟金顶相关负责人、查询公示系统和企查查有关公开信息，仟金顶的控股股东为网筑投资管理有限公司，实际控制人为宓建栋，仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户之间不存在关联关系，亦不存在利益安排。

（三）结合《战略合作协议》《供应链贸易三方合作协议》充分披露发行人、客户及仟金顶三方的权利义务，并说明上述合作模式是否可能出现发行人收款后被追回的情形

1．发行人与仟金顶合作的业务模式

根据发行人与仟金顶签署的《战略合作协议》以及发行人与其客户及仟金顶签署的《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》，并经本所律师访谈发行人财务总监和仟金顶相关负责人，仟金顶为发行人及其客户提供供应链贸易服务，具体业务形式为：有使用该项服务意向的客户，经仟金顶审核通过后，由仟

金顶、发行人、客户签订《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》；发行人客户使用该项服务购买发行人产品时，向发行人提交的采购订单经仟金顶确认后生效，仟金顶在收到发行人客户支付的预付款后，向发行人支付预付款，发行人在收到仟金顶预付款后安排生产，发行人发货前通知仟金顶支付剩余货款，仟金顶在接到通知后将相应款项支付给发行人（2019 年之后改为：出货前发行人客户向仟金顶支付约定比例的首付款，仟金顶确认收到发行人客户首付款后，向发行人支付本次采购订单的全部货款），发行人在收到全部货款后直接向公司客户交付货物。后续，发行人客户需在约定的期限内向仟金顶偿还上述货款，如发行人客户在免息期内未能如期支付货款，则需要额外向仟金顶支付供应链服务费。该交易模式下，仟金顶与发行人客户之间的债权债务关系与发行人无关，但发行人需向仟金顶支付一定比例的现金折扣，现金折扣从仟金顶向发行人支付的货款中直接扣减。

2．发行人、客户及仟金顶三方的权利义务

根据发行人与仟金顶签署的《战略合作协议》以及发行人与仟金顶及相关客户签署的《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》并经发行人确认，发行人、客户及仟金顶三方的权利义务如下：

（1）发行人的主要权利与义务

①协助仟金顶开拓发行人的客户成为仟金顶的会员客户，同意通过仟金顶为其客户会员提供产品和服务；

②发行人对其提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任；

③发行人按约定交付货物，并收取仟金顶支付的货款；

④发行人同意向仟金顶支付现金折扣；

⑤仟金顶与发行人客户之间的债权债务关系与发行人无关；

⑥发行人应向仟金顶提供透明的即时物流信息及货物相关信息，包括但不限于发货时间、发货清单、货物位置、发货到货凭证、安装信息、质保信息等；

⑦发行人同意，因发行人产品质量等原因导致发行人客户退货的，发行人应无条件向仟金顶退回其已支付的款项。因退货退款造成仟金顶的损失由发行人或

其客户承担，具体损失的处理方式涉及各方另行约定。

（2）客户的主要权利与义务

①按约定向仟金顶支付首付货款、货款余额及供应链服务费；

②客户及其实际控制人或法定代表人应提供保证、应收账款质押等担保措施，并协助仟金顶办理项目方收款账户开户及账户监管、项目方确认收款账户等事宜；

③负责货物签收/验收，承担货物保管责任，承担货物损失风险。

（3）仟金顶的主要权利与义务

①应积极为发行人及其客户提供供应链贸易服务；

②有权为发行人及其客户制定合适的供应链贸易解决方案；

③依照相关合同约定按时向发行人支付货款；

④提供发行人与仟金顶双方线上对接操作平台，并安排专人进行对接；

⑤对发行人提供的发行人自身及其客户的资料、相关资信、资质证明文件的真实性保留追究法律责任的权利；

⑥有权向发行人或其客户要求赔偿因发行人或其客户的原因导致退货而引起的损失。损失包括但不限于货款本金及相应的利息损失、为主张债权而支付的律师费、诉讼费、鉴定费、公证费等一切费用；

⑦在合同有效期内，如发行人客户出现包括但不限于停业、歇业、申请破产、受理破产申请、被宣告破产、解散、被吊销营业执照、被撤销、财务状况恶化或涉及任何诉讼、仲裁、刑事、民事、行政处罚及经济纠纷等可能或足以影响其履约能力的情形时，仟金顶有权提前终止合作并有权要求发行人客户提前归还赊销货款及支付相关服务费用。

3．上述合作模式是否可能出现发行人收款后被追回的情形

根据发行人与仟金顶签订的《战略合作协议》，以及发行人、仟金顶与客户签订的《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》的约定，发行人仅对产品生产、质量、交期负责，仟金顶与客户之间的债权债务关系、货款结算均与发行人无关，仅当因产品质量等原因导致发行人客户退货时，发行人需无条件向仟金顶退回已收到的款项。本所律师认为，除发生合理原因导致退货的情形外，上述合作模式不会出现发行人收款后被追回的情形。

GRANDWAY

此外，根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，2017 年至今未发生过发行人收到货款后被仟金顶追回的情形。本所律师亦查询了企查查、中国裁判文书网、人民法院公告网等网站（查询日期：2021 年 1 月 10 日），前述相关网站披露的仟金顶相关诉讼案件，均不涉及发行人收款后被要求追回的情形。

（四）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务系基于发行人与下游终端客户的交易需求，具有真实的业务背景；仟金顶从事供应链贸易服务业务的资金来源与使用，不具备一般金融业务或类金融业务的特性，该等合作模式不属于相关法律法规规定的需要取得金融业务资质的业务范围。

2．仟金顶模式的形成原因具有商业合理性。

3．发行人已在《招股说明书》披露了发行人、客户及仟金顶三方的权利义务；除发生合理原因导致退货的情形外，上述合作模式不会出现发行人收款后被追回的情形。

五、关于委托生产（《问询函》问题 11）

申报文件显示：

（1）发行人涂料产品、保温装饰板产品和腻子与砂浆产品存在委托生产的情况。

（2）报告期内发行人涂料自产销售收入占自产和委托生产的销售收入合计比例分别为 98.91%、79.73%、64.21%和 56.60%；报告期内公司一体板自产销售收入占自产和委托生产的销售收入合计比例分别为 84.38%、56.90%、53.45%和 67.32%。

（3）涂料业务的产能利用率分别为 79.01%、79.17%、96.52%和 108.45%；一体板的产能利用率分别为 66.73%、86.59%、87.04%和 45.59%。

请发行人：

……

（2）结合委托生产模式补充披露相关产品核心技术、专利等知识产权的归属是否清晰，是否存在核心技术与知识产权使用纠纷或潜在纠纷；是否存在核心技术、工序等重大依赖委托加工方的情形；是否存在核心技术泄露风险。

……

（6）委托生产供应商与发行人、实际控制人、董监高、核心技术人员是否存在关联关系、委托持股或根据实质重于形式的原则可能产生重大影响的关系，是否存在异常交易和资金往来，是否存在利益输送情形。

（7）说明供应商未取得环评资质是否对发行人引发处罚风险，是否存在因委托生产产品质量问题导致发行人产品不合格或其他违法违规情形。

（8）披露针对委托生产的产品，发行人为保障产品质量所采取的监督措施，发行人与受托方有关产品质量的责任划分是否清晰、明确，发行人自产产品与委托生产产品是否存在质量差异。

（9）披露委托生产商的遴选标准，现有委托生产商在生产经营资质、环保及安全生产等方面是否存在瑕疵。

（10）披露为保证产品质量发行人已采取或拟采取的质量保障措施，相关内控制度是否健全、有效。

请保荐人对上述问题发表明确意见，请申报会计师对问题（1）、（3）、（4）、（6）发表明确意见，请发行人律师对问题（2）及问题（6）-（10）发表意见。

（一）结合委托生产模式补充披露相关产品核心技术、专利等知识产权的归属是否清晰，是否存在核心技术与知识产权使用纠纷或潜在纠纷；是否存在核心技术、工序等重大依赖委托加工方的情形；是否存在核心技术泄露风险

1．结合委托生产模式补充披露相关产品核心技术、专利等知识产权的归属是否清晰，是否存在核心技术与知识产权使用纠纷或潜在纠纷

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，发行人委托生产的合作模式为：

（1）对于涂料产品，发行人通常采取由委托生产商按发行人的品质管理要求购入主要原材料（采购前需经发行人质量和技术控制部门审核认定），生产完

成后由发行人以货物采购方式购入，并向委托生产商支付货款的合作模式；另外，发行人还存在提供主要原材料，委托生产商采购辅料并根据发行人的质量和技术标准要求进行生产的情形。根据发行人与委托生产商合作协议之约定，委托生产商负责提供相关技术配方，发行人负责审核、提出修改意见并确认配方，委托生产商需按照发行人的工艺标准和技术要求进行生产。

（2）对于保温装饰板产品，由发行人向委托生产商提供主要材料，委托生产商完成压合工序，并向发行人客户发货。

（3）对于腻子与砂浆产品，通常由委托生产商按发行人的品质管理要求购入主要原材料，发行人负责提供包装材料，委托生产商按照发行人的质量技术标准生产完成后，由发行人以货物采购方式购入，并向委托生产商支付货款。

根据发行人陈述、发行人主要委托生产商出具的《声明函》，并经本所律师访谈发行人法务主管、技术负责人，查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、人民法院公告网、企查查等网站和厦门市中级人民法院、厦门市湖里区/同安区人民法院等单位网站有关公开信息（查询日期：2021 年 1 月 2 日），发行人在与委托生产商合作过程中不存在授权对方使用核心技术、专利等知识产权的情形；截至查询日，发行人相关产品核心技术、专利等知识产权的归属清晰；发行人与委托生产商之间不存在核心技术与知识产权使用纠纷或潜在纠纷。

2．是否存在核心技术、工序等重大依赖委托加工方的情形；是否存在核心技术泄露风险

如前所述，发行人拥有的核心技术均来源于其长期的技术积累及自主创新，不存在核心技术、工序等重大依赖委托加工方的情形。

根据发行人陈述并经访谈发行人技术负责人，截至本补充法律意见书出具日，发行人通过申请专利权、制订《技术信息保密管理办法》等措施对其核心技术进行保护，若有关保护措施得以有效执行，则发行人的核心技术被泄露的风险较小。



综上，本所律师认为，截至相关查询日，发行人相关产品核心技术、专利等知识产权的归属清晰；发行人与委托生产商之间不存在核心技术与知识产权使用

纠纷或潜在纠纷；发行人拥有的核心技术均来源于其长期的技术积累及自主创新，不存在核心技术、工序等重大依赖委托加工方的情形；发行人通过申请专利权、制订《技术信息保密管理办法》等措施对其核心技术进行保护，若有关保护措施得以有效执行，则发行人的核心技术被泄露的风险较小。

（二）委托生产供应商与发行人、实际控制人、董监高、核心技术人员是否存在关联关系、委托持股或根据实质重于形式的原则可能产生重大影响的关系，是否存在异常交易和资金往来，是否存在利益输送情形

根据发行人陈述及《招股说明书》，发行人报告期内的主要委托生产商（系指报告期各期前五大委托生产供应商，下同）为下表所列的笙翔实业（上海）有限公司等 11 家公司。根据发行人陈述、发行人提供的该等委托生产商的《营业执照》等资料并经查询公示系统（查询日期：2020 年 12 月 31 日）有关公开信息，截至查询日，该 11 家主要委托生产商的相关情况如下：

序号	委托生产供应商名称	成立日期	注册资本（万元）	法定代表人	委托生产主要产品
1	笙翔实业（上海）有限公司	2010.07.06	500	周维田	涂料
2	臻辅材料科技（成都）有限公司	2018.02.06	1,000	钟中林	腻子、砂浆
3	成都笙翔建材有限公司	2013.12.23	300	陈永昌	涂料
4	武汉雅美佳联合新材料有限公司	2002.07.23	1,060	陈启超	涂料、腻子
5	四川耐特宏涂料科技有限公司	2009.01.15	1,000	阳世宏	涂料
6	中材（宜昌）节能新材料有限公司	2015.07.17	6,500	徐征	单板、复合板
7	大庆禹泰保温材料有限公司	2012.02.16	1,580	夏伟国	复合板
8	浙江轩鸣新材料有限公司	2009.12.24	3,000	王铁松	复合板
9	武汉科文节能科技有限公司	2013.05.15	200	罗潇航	单板、复合板
10	北京瑞祥升科贸有限公司	2017.01.11	100	马云霞	线条
11	宜兴莫泰建材有限公司	2004.01.12	48.80	许峰	腻子、砂浆

根据发行人陈述、主要委托生产商出具的《声明函》、发行人报告期内的银行流水及发行人董事、监事、高级管理人员出具的书面声明等资料，并经本所律师访谈发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和主要委托生产商相关负责人以及查询企查查、公示系统有关公示信息（查询日期：2020 年 12 月 31 日），截至查询日，发行人报告期内的上述主要委托生产商与发行

人、实际控制人、董监高、核心技术人员不存在关联关系、委托持股或根据实质重于形式的原则可能产生重大影响的关系，亦不存在异常交易和资金往来，不存在利益输送情形。

（三）说明供应商未取得环评资质是否对发行人引发处罚风险，是否存在因委托生产产品质量问题导致发行人产品不合格或其他违法违规情形

1．供应商未取得环评资质是否对发行人引发处罚风险

发行人与供应商均为独立法人，独立承担法律责任。发行人委托其供应商代为生产相关产品，供应商作为实际执行生产任务的独立法人，如有关主管政府部门认定其未取得环评资质从事生产系“违反行政管理秩序的行为”，则供应商为行政处罚法意义上的“当事人”，根据相关法律法规应当独立承担相关行政责任；发行人作为与之相独立的独立法人，不会因为供应商未取得环评资质而需为其承担相关行政责任；本所律师认为，发行人不会因为供应商未取得环评资质而需为其承担行政处罚风险。

2．是否存在因委托生产产品质量问题导致发行人产品不合格或其他违法违规情形

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，截至本补充法律意见书出具日，发行人存在少量因委托生产产品质量问题导致其产品不合格的情形，发行人已协调相关委托生产商作退换货处理。根据发行人陈述及厦门市市监局、天津市宝坻区市监局出具的证明、发行人主要委托生产供应商出具的《声明函》，并经本所律师访谈发行人总经理、董事会秘书和生产部门负责人，及查询信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津宝坻）及厦门市市监局、厦门市同安区市监局、厦门市湖里区市监局、天津市市场监督管理委员会、天津市宝坻区市监局等单位网站有关公示信息（查询日期：2021 年 1 月 2 日），截至查询日，发行人不存在因委托生产产品质量问题而受到处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人不会因为供应商未取得环评资质而需为其承担行政处罚风险；截至本补充法律意见书出具日，发行人存在少量因委托生产产品质量问题导致其产品不合格的情形，发行人已协调相关委托生产商作退换货处理；截至相关查询日，发行人不存在因委托生产产品质量问题而受到处罚的情形。

（四）披露针对委托生产的产品，发行人为保障产品质量所采取的监督措施，发行人与受托方有关产品质量的责任划分是否清晰、明确，发行人自产产品与委托生产产品是否存在质量差异

1．委托生产的质量控制监督措施

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，发行人制订了《委托生产管理制度》，对委托生产相关事项进行管理，为保障委托生产的产品质量，发行人主要采取以下质量控制措施：

（1）供应商评审机制

发行人设置了供应商评审机制，对委托生产商进行筛选，主要包括初步筛选、实地考察、资质评审等环节，综合考察委托生产商基本情况、存货仓储、进料及检验、生产过程、生产设备、过程品质控制与检测、异常处理及返工管制、成品包装与出货、物流过程控制、技术体系以及财务控制等因素，对委托生产商进行全面评审，评审合格后方可纳入发行人的《合格委托生产商名录》。

（2）委托生产过程控制

①培训：根据发行人制订的《委托生产管理制度》，委托生产开始前，发行人需对各产品之作业标准、化学品安全技术说明书数据（即 MSDS 数据）、重大环境因素等进行确认，并对委托生产商加以培训。必要时为达到发行人的品质要求，原则上一名以上委托生产商的经营管理者接受发行人的到厂培训，或按计划安排到发行人处接受培训学习。

②作业指导：生产初期由发行人的技术人员到委托生产商处驻厂协助指导，原则上期初不得少于一次，且每年至少一次。在生产流程、工艺、投料量等技术指标均满足发行人技术要求的情况下，进行打样、小批量试制，在试制产品的颜色、附着力等所有技术指标均检验合格的情况下，方可投入大批量的生产。

（3）品质检测及出货管理

①委托生产商质检规范：发行人对委托生产商设立了必要工程巡检和出货检查程序，其中直接可出货的产成品依适用规格书及检查标准实施指定应检项目，如标识、数量、外观、尺寸、颜色特性等，发行人的品管人员会不定期对委托生产厂商进行巡检。

②出货管理：委托生产商生产的产成品必须由委托生产商的品管根据发行人核发的质量标准相关文件检查各项指标，均合格方可出货，并向发行人提交《质量检查日报表》。若发行人有指派品管人员，则需经发行人品管人员抽查判定合格方可包装入库。委托生产商出现一切质量问题由委托生产商负责，发行人的品管人员承担质量监督与保障职责。

③品质稽核：发行人的品管人员会不定期对所有委托生产商作突击质量稽核，一般情况下，一年至少一次，并就发现的问题出具书面《整改通知书》，要求相关委托生产商进行整改，后续跟踪整改情况。稽核状况未整改到位的，发行人有权将其从《合格委托生产商名录》中删除，后续不再合作。

2．发行人与委托生产商关于产品质量责任的划分

根据发行人与委托生产商签署的相关协议并经访谈发行人生产部门负责人，发行人与委托生产商的合作协议已明确约定了产品质量责任的划分，委托生产商所有提供给发行人的产品必须符合发行人要求的质量标准，由于生产过程导致的产品质量问题均由委托生产商承担，因此导致发行人损失的，发行人有权向委托生产商索赔；委托生产商成品出货必须按发行人要求进行施工性能测试并提供测试记录随时供发行人抽查，如因工地验收不达标退货或客户投诉造成发行人损失的，委托生产商承担全部责任；委托生产商已经供货的委托生产产品，经发行人客户使用发现质量不符合要求，造成发行人或（及）发行人客户经济损失的，委托生产商承担全部赔偿责任；如委托生产商逾期交货，或因委托生产产品质量问题产品退货，由此导致发行人造成经济损失，委托生产商应承担所有的经济赔偿。本所律师认为，发行人与委托生产商有关产品质量的责任划分清晰、明确。

3．发行人自产产品与委托生产产品是否存在质量差异

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，如前所述，发行人已要求委托生产商严格执行发行人的质量控制标准，若委托生产商均严格执行发行人的质量控制标准，则其所生产的产品与发行人自产的产品不存在明显质量差异。

（五）披露委托生产商的遴选标准，现有委托生产商在生产经营资质、环保及安全生产等方面是否存在瑕疵

1．委托生产商的遴选标准

发行人关于委托生产商的遴选标准详见本补充法律意见书“五/（四）/1/（1）”。

2．现有委托生产商在生产经营资质、环保及安全生产等方面是否存在瑕疵

（1）发行人委托生产商需要的资质

①根据发行人现有委托生产供应商出具的《声明函》并经本所律师查询相关法律法规、访谈发行人生产部门负责人，发行人委托生产商生产的产品主要为涂料、腻子、砂浆、复合板（单板）等，该等产品的生产并无特殊资质要求，发行人的委托生产商生产上述产品无需申请特殊的生产经营资质。

②根据《安全生产许可证条例》的相关规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。发行人的委托生产商均不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业，因此无需申请办理《安全生产许可证》。

③根据《排污许可管理办法（试行）》《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》等相关规定，排污单位应当取得排污许可证或填报排污登记表。经查验相关委托生产商所处的行业类别，其属于需要取得排污许可证或填报排污登记表的排污单位。

（2）现有委托生产商环保资质是否齐备

根据发行人陈述及其提供的现有主要委托生产商的环评批复/环评验收批复及排污许可证/排污登记回执等资料以及该等委托生产供应商出具的《声明函》

等资料并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人正在合作的主要（2020 年 1-6 月采购金额 100 万元以上）委托生产商的环保相关情况如下：

委托生产商名称	主要委托生产产品	2020 年 1-6 月采购金额（万元）	是否取得环评批复或环保设施竣工验收批复	是否取得排污许可证或完成排污登记	情况说明
笙翔实业（上海）有限公司	涂料	2,014.02	是	是	--
臻辅材料科技（成都）有限公司	腻子、砂浆	1,110.65	否	否	由其关联企业立邦涂料（成都）有限公司实际生产，立邦涂料（成都）有限公司已办理环评手续并取得排污许可证（注）
成都笙翔建材有限公司	涂料	1,094.89	是	是	--
武汉雅美佳联合新材料有限公司	涂料、腻子	796.60	是	是	--
四川耐特宏涂料科技有限公司	涂料	707.04	否	否	厂区系租赁取得，出租方已办理环评手续并取得排污许可证；目前已停止合作
中材（宜昌）节能新材料有限公司	单板、复合板	483.07	是	是	--
厦门德聚仁合新材料有限公司	腻子、砂浆	258.99	否	否	已停止合作
武汉沃尔浦科技有限公司	涂料	248.17	是	是	--
江西省伟恩洁实业发展有限公司	涂料	124.62	否	是	已停止合作
滁州圣好材料科技有限公司	涂料、腻子、砂浆	121.52	是	是	--
安徽轩鸣新材料有限公司	复合板	117.15	是	是	--

注：根据立邦涂料（成都）有限公司出具的书面说明，其系注册在日本的日本涂料控股有限公司与注册在新加坡的立时私人有限公司合资设立在成都的涂料销售生产服务公司，与臻辅材料科技（成都）有限公司同属于立时集团控制的企业；其不直接对外承接委托生产业务，腻子和砂浆等产品的生产业务均由臻辅材料科技（成都）有限公司对外承接后委托其进行生产。



如上表所述，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人合作的部分委托生产商未办理环评手续和/或未取得排污许可证或未填报排污登记表。根据发行人提供的有关终止协议及发行人出具的说明，截至本补充法律意见书出具日，发行人已终止与厦门德聚仁合新材料有限公司、四川耐特宏涂料科技有限公司、江西省伟恩洁实业发展有限公司的合作关系；其中，四川耐特宏涂料科技有限公司的业务改由其参股子公司耐特宏涂料科技（成都）有限公司承接，厦门德聚仁合新材料有限公司的业务改由上表所列的臻辅材料科技（成都）有限公司承接，江西省伟恩洁实

业发展有限公司的业务改由上表所列的武汉沃尔浦科技有限公司和武汉雅美佳联合新材料有限公司承接；截至本补充法律意见书出具日，发行人正在合作的主要委托生产商均已办理环评手续、排污许可证或排污登记手续。

（六）披露为保证产品质量发行人已采取或拟采取的质量保障措施，相关内控制度是否健全、有效

根据发行人与委托生产商签署的《产品代工合同》《委托生产协议书》《委托加工协议》、发行人提供的《委托生产管理制度》并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，抽查报告期内主要委托生产商的供应商评审文件、过程检测资料以及产品出厂检测报告等，为保证产品质量，发行人采取了如下质量保障措施：

1．发行人设置了委托生产商的遴选制度。发行人关于委托生产商的遴选制度详见本补充法律意见书“五/（四）/1/（1）”。

2．发行人与委托生产商签署的相关协议中明确约定了质量保障条款和产品质量责任划分条款。经查验，发行人与委托生产商签署的《产品代工合同》《委托生产协议书》或《委托加工协议》中明确约定了产品质量标准和技术指标，委托生产商应按照发行人提供的工艺标准和技术要求进行生产，且提供给发行人的产品质量必须符合发行人要求的质量标准；同时，发行人不定期对委托生产商的产品进行抽样检查。发行人与委托生产商之间的产品质量责任划分约定详见本补充法律意见书“五/（四）/2”。

3．严格执行《委托生产管理制度》。发行人的《委托生产管理制度》中明确规定了供应商评审机制、委托生产过程控制制度、品质检测及出货管理制度、品质稽核制度等，该等内容详见本补充法律意见书“五/（四）/1”。根据发行人确认并经抽查报告期内主要委托生产商的供应商评审文件、过程检测资料以及产品出厂检测报告等资料，发行人严格执行《委托生产管理制度》。

综上，本所律师认为，发行人已采取了必要的质量保障措施，相关内控制度健全、有效。

（七）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．截至相关查询日，发行人相关产品核心技术、专利等知识产权的归属清晰；发行人与委托生产商不存在核心技术与知识产权使用纠纷或潜在纠纷；发行人拥有的核心技术均来源于其长期的技术积累及自主创新，不存在核心技术、工序等重大依赖委托加工方的情形；发行人通过申请专利权、技术保密等措施对其核心技术进行保护，若有关保护措施得以有效执行，则发行人的核心技术被泄露的风险较小。

2．截至相关查询日，发行人报告期内的主要委托生产供应商与发行人、实际控制人、董监高、核心技术人员不存在关联关系、委托持股或根据实质重于形式的原则可能产生重大影响的关系，亦不存在异常交易和资金往来，不存在利益输送情形。

3．发行人不会因为供应商未取得环评资质而需为其承担行政处罚风险；截至本补充法律意见书出具日，发行人存在少量因委托生产产品质量问题导致其产品不合格的情形，发行人已协调相关委托生产商作退换货处理；截至相关查询日，发行人不存在因委托生产产品质量问题而受到处罚的情形。

4．发行人与委托生产商有关产品质量的责任划分清晰、明确；发行人已要求委托生产商严格执行发行人的质量控制标准，若委托生产商均严格执行发行人的质量控制标准，则其所生产的产品与发行人自产的产品不存在明显质量差异。

5．截至本补充法律意见书出具日，发行人正在合作的主要委托生产商均已办理环评手续、排污许可证或排污登记手续。

6．发行人已采取了必要的质量保障措施，相关内控制度健全、有效。

六、关于关联方股份转让及注销的关联方（《问询函》问题 14）

申报文件显示，报告期初，发行人收购控股股东所持天津固克股份，李智坤

以其持有的鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人。关联企业廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙已注销，同安信宇、固腾装饰已转让。

请发行人补充披露：

（1）收购天津固克股权收购的原因、背景、交易作价的定价依据及公允性，是否经评估、股权转让程序的合法合规性。

（2）李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人的原因、背景，相关股权作价的定价依据及公允性，是否经评估、股权转让程序的合法合规性。

（3）收购无实际经营业务的鼎森服装、固龙节能，并在收购后注销的原因及合理性，发行人与实际控制人、控股股东及关联方之间是否存在其他利益安排或输送的情形。

（4）鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙等企业注销的原因及合理性，注销程序的合法合规性，被注销主体在房屋、土地、设备等资产及人员、业务等方面的安排、是否存在纠纷或潜在纠纷。

（5）同安信宇、固腾装饰转让事项的基本情况，包括转让的原因与背景，转让交易涉及的相关股权及资金交付是否完成，交易对方的基本信息及其与发行人、控股股东、实际控制人是否存在关联关系或其他资金往来，转让作价的定价依据及公允性，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）收购天津固克股权的原因、背景、交易作价的定价依据及公允性，是否经评估、股权转让程序的合法合规性

GRANDWAY

1．收购天津固克的原因及背景

根据天津固克的登记资料、相关评估报告及本所律师对李坤云、李智坤的访谈，固克有限收购天津固克股权的原因、背景为：天津固克为固克有限天津生产基地的运营主体，李坤云、李智坤是天津固克当时的少数股东，为优化控股子公司的股权结构，固克有限决定收购李坤云、李智坤持有的天津固克少数股权，收

购完成后，天津固克成为固克有限全资子公司。

2．收购天津固克的定价依据

根据厦大评估出具的“大学评估[2017]840018号”《厦门固克涂料集团有限公司拟股权收购所涉及的天津固克拱阳科技有限公司股东全部权益评估报告书》截至2016年12月31日，天津固克经评估的净资产值为10,271.18万元，前述交易系参考天津固克上述评估值定价，李智坤、李坤云持有的天津固克各2.68%股权之转让价格确定为各275万元。

3．收购天津固克所履行的法律程序

根据发行人提供的有关会议资料、评估报告并经查验，就固克有限收购天津固克少数股权事宜已履行如下法律程序：

（1）2017年6月15日，天津固克召开股东会，同意李坤云、李智坤将各自所持天津固克2.68%股权（对应出资额250万元）转让给固克有限。

（2）2017年6月15日，固克有限召开股东会，同意受让李坤云、李智坤各自所持天津固克2.68%股权（对应出资额250万元）。同日，转让各方签署《股权转让协议》。

（3）根据发行人陈述及相关评估报告，并经查验天津固克登记资料、该次股权转让款的支付回单及缴税证明，及经本所律师访谈李坤云、李智坤，天津固克截至2016年12月31日经评估的净资产值为10,271.18万元，参考该评估值，固克有限以各275万元的价格收购李坤云、李智坤各自所持天津固克2.68%股权，在代扣代缴个人所得税后已向李坤云、李智坤支付了相应的股权转让款。

（4）2017年6月，天津固克就上述股权转让完成变更登记手续。

GRANDWAY

综上，本所律师认为，固克有限收购天津固克少数股权之定价依据公允；该收购事项已履行了评估及必要的法律程序，股权转让程序合法合规。

（二）李智坤以鼎森服装5.00%股权、固龙节能39.625%股权增资发行人的原因、背景，相关股权作价的定价依据及公允性，是否经评估、股权转让程序的

合法合规性

1. 李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人的原因及背景

根据发行人陈述及本所律师对李坤云、李智坤的访谈，李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人的原因、背景为：固龙节能和鼎森服装当时均系固克有限的控股子公司，且并未实际经营业务，但其名下持有位于厦门市同安区的土地和厂房，该等厂房系发行人主要生产场地（厦门生产基地），发行人一直通过租赁使用该等厂房；为进一步完善发行人的业务体系、减少关联交易、降低管理成本、提高公司核心竞争力，固克有限决定收购李智坤所持该两家公司的少数股权，并吸收合并固龙节能和鼎森服装。

2. 李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人的定价依据

根据本所律师对李坤云、李智坤的访谈并经查验相关评估报告，李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人系参考鼎森服装、固龙节能和固克有限截至 2016 年 12 月 31 日经评估、审计确认的股东全部权益并经协商进行定价[评估报告的具体情况详见本补充法律意见书“六/（二）/3/（2）”]。

3. 李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资发行人所履行的法律程序

根据发行人提供的有关会议资料、相关评估报告及审计报告并经查验，2017 年 12 月，固克有限以股权支付方式收购李智坤所持鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权，同时固克有限吸收合并控股子公司固龙节能和鼎森服装。前述交易事项已履行如下法律程序：

（1）2017年6月23日，致同会计师厦门分所出具“致同审字（2017）第350FC1848号”“致同审字（2017）第350FC1849号”和“致同审字（2017）第350FC1901号”《审计报告》，截至2016年12月31日，鼎森服装、固龙节能和固克有限的净资产分别为7,031,667.75元、5,307,509.64元和41,108,079.79元。

（2）2017年7月21日，厦大评估出具“大学评估[2017]840019号”《厦门固克涂料集团有限公司拟吸收合并涉及的厦门鼎森服装包袋工业有限公司股东全部权益评估报告书》、“大学评估[2017]840020号”《厦门固克涂料集团有限公司拟吸收合并涉及的厦门固龙节能科技有限公司股东全部权益评估报告书》和“大学评估[2017]840030号”《厦门固克涂料集团有限公司因吸收合并所涉及的股东全部权益评估报告书》，截至2016年12月31日，鼎森服装、固龙节能和固克有限的股东全部权益评估值分别为12,392,825.79元、13,666,905.60元和206,000,000.00元。

（3）2017年8月14日，固克有限召开股东会，同意公司注册资本由5,177万元增加至5,328.50万元，新增151.50万元注册资本由李智坤以其所持鼎森服装5.00%股权、固龙节能39.625%股权认缴，同时公司吸收合并控股子公司固龙节能和鼎森服装。

（4）2017年8月14日，固龙节能和鼎森服装分别召开股东会，全体股东一致同意签署《吸收合并协议》并同意前述吸收合并方案。

（5）2017年8月19日，固龙节能、鼎森服装、固克有限通过《海峡导报》向债权人发布《吸收合并公告》。

（6）2017年8月24日前，固克有限、固龙节能向债权人发出致债权人函，告知本次合并事项（鼎森服装无债权人，故未发函）。

（7）2017年11月10日，致同会计师厦门分所出具“致同验字（2017）第350FA0005号”《验资报告》，验证截至2017年11月10日止，李智坤以其所持鼎森服装5%股权、固龙节能39.625%股权向固克有限增资已完成。

2020年7月31日，容诚会计师出具“容诚专字[2020]361Z0390号”《验资复核报告》，对李智坤以其所持鼎森服装5%股权、固龙节能39.625%股权向固克有限增资之事项进行了验证。

GRANDWAY

（8）2017年12月11日，厦门市同安区市监局分别向固龙节能、鼎森服装核发《准予注销登记通知书》，核准固龙节能和鼎森服装注销登记。

（9）2017年12月11日，厦门市同安区市监局核准该次变更并向固克有限重新核发《营业执照》。

综上，本所律师认为，李智坤以其所持鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资固克有限及固克有限吸收合并固龙节能、鼎森服装之定价依据公允；该等交易事项已履行了评估及必要的法律程序，有关程序合法合规。

（三）收购无实际经营业务的鼎森服装、固龙节能，并在收购后注销的原因及合理性，发行人与实际控制人、控股股东及关联方之间是否存在其他利益安排或输送的情形

1．收购及收购后注销的原因

根据发行人陈述并经本所律师访谈李坤云、李智坤，固克有限收购鼎森服装、固龙节能并在收购后注销的原因如下：

（1）固龙节能最开始从事门窗销售和安装业务，发行人实际控制人用固克有限从事涂料生产及销售业务后，固龙节能基本就不再有实际业务发生；鼎森服装除拥有土地房产外，未实际开展业务；

（2）天津生产基地（天津固克作为运营主体）开工前，公司的主要生产场地为厦门同安厂区，而厦门同安厂区的土地和房产都登记在控股子公司固龙节能和鼎森服装名下，考虑到这两个公司没有实际业务，为进一步完善公司业务体系、减少关联交易、降低管理成本、优化子公司的股权结构、提高公司核心竞争力，固克有限最终决定收购李智坤所持固龙节能、鼎森服装少数股权及吸收合并固龙节能和鼎森服装，并在吸收合并固龙节能、鼎森服装后将该两家公司注销。

2．根据发行人陈述、发行人实际控制人出具的书面确认并经本所律师访谈李坤云、李智坤，针对固克有限收购李智坤所持固龙节能、鼎森服装少数股权及吸收合并固龙节能和鼎森服装事宜，发行人与实际控制人、控股股东及关联方之间不存在其他利益安排或输送的情形。

GRANDWAY

综上，本所律师认为，固克有限收购无实际经营业务的鼎森服装、固龙节能并在收购后注销两家公司之原因具有合理性；针对固克有限收购李智坤所持固龙节能、鼎森服装少数股权及吸收合并固龙节能和鼎森服装事宜，发行人与实际控

制人、控股股东及关联方之间不存在其他利益安排或输送的情形。

（四）鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙等企业注销的原因及合理性，注销程序的合法合规性，被注销主体在房屋、土地、设备等资产及人员、业务等方面的安排、是否存在纠纷或潜在纠纷

1．注销相关企业的原因

根据鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙的登记资料及本所律师对李坤云、李智坤、卢长兴等人的访谈，该等企业注销的原因如下：

公司名称	注销日期	注销前股权结构	注销的原因
鼎森服装	2017.12.11	固克有限持股100%	注销原因详见本补充法律意见书“六/（三）/1”。
固龙节能	2017.12.11	固克有限持股100%	
廊坊固克	2017.11.22	固克有限持股73.71%	发行人曾经的控股子公司，2008 年以后无实际经营业务，2010 年 12 月被吊销，故申请注销。
上海固龙	2016.06.08	李坤云和李智坤分别持股 50%	成立时拟从事进口高端涂料代理业务，但后续经过市场调研后发现前景不佳，因设立后一直未实际开展经营，故申请注销。
芜湖固腾	2018.06.26	固腾装饰持股100%	发行人曾经的控股子公司，已于 2016 年 12 月随固腾装饰对外转让；设立后一直未实际开展经营，故申请注销。

2．注销相关企业所履行的法律程序

根据发行人陈述及鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙等企业的登记资料并经本所律师访谈李坤云、李智坤、卢长兴等人，该等企业注销事宜已履行的法律程序如下：

公司名称	是否经股东会/董事会决议或股东决定	是否进行清算	是否进行注销公告	是否办理税务注销登记手续	是否办理工商注销登记手续
鼎森服装	是	--	是	是	是
固龙节能	是	--	是	是	是
廊坊固克	是	是	是	是	是
上海固龙	是	是	是	是	是
芜湖固腾	是	是	是	是	是

注：廊坊固克系中外合资经营企业，公司最高权力机构为董事会。

3．是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人陈述及鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙等

企业的登记资料并经本所律师访谈李坤云、李智坤、卢长兴等人，该等被注销企业在房屋、土地、设备等资产及人员、业务等方面的安排以及是否存在纠纷或潜在纠纷的具体情况如下：

公司名称	房屋、土地、设备等资产安排	人员安排	业务安排	是否存在纠纷或潜在纠纷
鼎森服装	由固克有限承继	不涉及	无实际经营业务，故不涉及	否
固龙节能	由固克有限承继	与固克有限签署劳动合同	无实际经营业务，故不涉及	否
廊坊固克	不涉及	不涉及	无实际经营业务，故不涉及	否
上海固龙	不涉及	不涉及	无实际经营业务，故不涉及	否
芜湖固腾	不涉及	不涉及	无实际经营业务，故不涉及	否

综上，本所律师认为，鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙等企业注销的原因具有合理性；该等企业的注销已履行了必要的法律程序，有关程序合法合规；前述被注销企业在房屋、土地、设备等资产及人员、业务等方面的安排不存在纠纷或潜在纠纷。

（五）同安信宇、固腾装饰转让事项的基本情况，包括转让的原因与背景，转让交易涉及的相关股权及资金交付是否完成，交易对方的基本信息及其与发行人、控股股东、实际控制人是否存在关联关系或其他资金往来，转让作价的定价依据及公允性，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

1．同安信宇、固腾装饰转让事项的基本情况

根据同安信宇、固腾装饰的登记资料及本所律师对李坤云、李智坤、卢长兴、黄静婷以及厦门艺特卫浴有限公司（以下称“艺特卫浴”）相关负责人的访谈并经查验相关评估报告、股权转让款支付凭证，同安信宇、固腾装饰股权转让事项的基本情况如下：

同安信宇	转让情况概述	荣昌隆将所持同安信宇 60%股权（1,020 万元出资额）作价 1,320 万元转让给艺特卫浴；李智坤将所持同安信宇 40%股权（680 万元出资额）作价 880 万元转让给艺特卫浴。
	转让的原因和背景	荣昌隆和李智坤于 2014 年受让同安信宇上述股权，当时主要是考

		虑将同安信宇名下厂房用于涂料生产，但受让后发现同安信宇名下厂房部分存在产权瑕疵，且不得用于化工用途，鉴于原受让目的并未实现，故决定将同安信宇股权对外转让；在委托房产中介寻找潜在买家后，经与多方接洽谈判，最终确定艺特卫浴作为其受让方。
	转让作价的定价依据及公允性	根据厦门均和资产评估咨询有限公司出具的“厦均和资评报字（2018）第 002 号”《厦门市同安信宇工艺品有限公司拟股权转让所涉及的股东全部权益价值评估报告书》，同安信宇截至 2017 年 12 月 31 日的净资产评估值为 2,177.76 万元；本次转让价格系参照该评估结果并经转让双方协商确定，定价依据公允。
	转让涉及的相关股权及资金交付是否完成	已完成。
固腾装饰	**转让情况概述**	固克有限将所持固腾装饰 50%股权（750 万元出资额）作价 800 万元转让给卢长兴；李智坤将所持固腾装饰 15%股权（225 万元出资额）作价 240 万元转让给卢长兴、将所持固腾装饰 25%股权（375 万元出资额）作价 400 万元转让给黄静婷。
	转让的原因和背景	2016 年，固克有限将未来业务发展重点调整为专注于外墙产品的生产和销售；因施工业务利润水平低、用工管理难度大，固克有限计划出售该业务板块，卢长兴和黄静婷愿意受让固腾装饰的股权。
	转让作价的定价依据及公允性	根据“大学评估[2016]840020 号”《厦门固克涂料集团有限公司拟股权转让涉及的厦门固克装饰工程有限公司股东全部权益评估报告书》，固腾装饰截至 2016 年 11 月 30 日的股东权益评估值为 1,682.8408 万元；本次转让价格系参照该评估结果并经转让双方协商确定，定价依据公允。
	转让涉及的相关股权及资金交付是否完成	已完成。

2．交易对方的基本信息及其与发行人、控股股东、实际控制人是否存在关联关系或其他资金往来

（1）艺特卫浴

根据艺特卫浴提供的营业执照、章程等资料并经查询公示系统（查询日期：2021 年 1 月 2 日），同安信宇股权受让方艺特卫浴的基本信息如下：

名称	厦门艺特卫浴有限公司		
统一社会信用代码	9135021279809982XN		
成立日期	2008年7月30日		
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
注册资本	1,000万元		
住所	厦门市同安工业集中区（同安园）225号二楼		
法定代表人	纪安珍		
经营范围	1、生产、销售：卫浴产品；2、经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。		
营业期限	自2008年7月30日至2028年7月29日		
股东情况	**姓名**	**出资额（万元）**	**出资比例（%）**
	纪安珍	950	95.00
	陈进德	50	5.00

根据发行人陈述、发行人实际控制人签署的《关联方核查表》及出具的书面

声明，并经本所律师查验发行人及其实际控制人的银行流水、访谈艺特卫浴相关负责人，艺特卫浴与发行人、控股股东、实际控制人不存在关联关系，除向荣昌隆（实际控制人控制的其他企业）支付股权转让款外，艺特卫浴与发行人、控股股东、实际控制人报告期内不存在其他资金往来。

（2）卢长兴、黄静婷

根据发行人提供的卢长兴、黄静婷的居民身份证，及本所律师对该等人员的访谈，截至本补充法律意见书出具日，固腾装饰股权受让方卢长兴、黄静婷的基本信息如下：

姓名	公民身份号码	住址	国籍	任职单位
卢长兴	350221197401111****	福建省厦门市同安区	中国	固腾装饰监事、实际控制人
黄静婷	352227196804204****	福建省厦门市思明区	中国	北京拱阳装饰工程有限公司（系发行人客户）执行董事、经理

根据发行人陈述、发行人实际控制人签署的《关联方核查表》及出具的书面声明以并经本所律师查验发行人及其实际控制人的银行流水、访谈卢长兴、黄静婷，卢长兴、黄静婷与发行人、控股股东、实际控制人不存在关联关系，除向固克有限支付股权转让款外，卢长兴、黄静婷与发行人、控股股东、实际控制人报告期内不存在其他资金往来。

3．发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

根据发行人陈述、发行人实际控制人出具的书面声明、发行人主要客户供应商填写的调查问卷及本所律师对发行人实际控制人、艺特卫浴相关负责人、卢长兴、黄静婷等人的访谈，并经查验发行人及其实际控制人的银行流水和固腾装饰出具的书面说明，报告期内，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况如下：

（1）报告期内，发行人与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

发行人与艺特卫浴的交易及资金往来情况	发行人与卢长兴的交易及资金往来情况	发行人与黄静婷的交易及资金往来情况	发行人与同安信宇的交易及资金往来情况	发行人与固腾装饰的交易及资金往来情况
无	除股权转让相关事项外，无其他交易及资金往来	无	无交易，资金往来情况详见律师工作报告“九/（二）/5”	交易情况详见律师工作报告“九/（二）/1”；资金往来详见律师工作报告“九/（二）/5”

（2）报告期内，发行人控股股东、实际控制人与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

李坤云与艺特卫浴的交易及资金往来情况	李坤云与卢长兴的交易及资金往来情况	李坤云与黄静婷的交易及资金往来情况	李坤云与同安信宇的交易及资金往来情况	李坤云与固腾装饰的交易及资金往来情况
无	无	无	无	无

（3）报告期内，发行人主要供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

主要供应商与艺特卫浴的交易及资金往来	主要供应商与卢长兴的交易及资金往来	主要供应商与黄静婷的交易及资金往来	主要供应商与同安信宇的交易及资金往来	主要供应商与固腾装饰的交易及资金往来情况
无	无	无	无	无

（4）报告期内，发行人主要客户与同安信宇转让的交易对方及同安信宇之间的交易及资金往来情况

主要客户与艺特卫浴的交易及资金往来	主要客户与同安信宇的交易及资金往来
无	无

（5）报告期内，发行人主要客户与固腾装饰转让的交易对方及固腾装饰之间的交易及资金往来情况

报告期内，发行人主要客户与固腾装饰转让的交易对方卢长兴、黄静婷之间不存在交易及资金往来。

发行人报告期内的主要客户中，与固腾装饰存在交易和资金往来的客户为江苏省经泰工贸有限公司（以下称“江苏经泰”）、厦门垒杰建筑装饰有限公司（以下称“厦门垒杰”）、厦门丽邦集团有限公司（以下称“厦门丽邦”）、辽宁景岚装饰工程有限公司（以下称“辽宁景岚”）、张家口第一建筑工程集团有限公司（以下称“张家口一建”）和菏泽市中达广场房地产开发有限公司（以下“菏泽中达”）。根据发行人确认、前述客户提供的《营业执照》《声明函》及签署的调查问卷，并经本所律师访谈相关客户负责人、查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021 年 1 月 4 日），前述客户的相关情况如下：

序号	公司名称	股权结构	主要经营范围	成立时间	与发行人是否存在关联关系
1	江苏经泰	江苏舜天国际集团经济协作有限公司 50.65%；其他 6 名自然人股东 49.35%	建筑装饰工程设计与施工，涂料涂装施工	1998.08.03	否
2	厦门垒杰	李志明 60%；赖定春 40%	室内外装饰工程设计、施工；建筑材料	2008.03.12	否

			批发、零售		
3	厦门丽邦	钟春茂 95%；赖洪铭 5%	建筑工程设计、施工；生产、销售涂料；批发、零售建材	2007.04.12	否
4	辽宁景岚	詹丽华 100%	室内外装饰装修工程，装饰材料销售	2017.03.08	否
5	张家口一建	张家口市人民政府国有资产监督管理委员会 50%；张家口市政开发建设控股集团有限公司 50%	建筑工程施工总承包；建筑装修装饰工程专业承包	1998.12.23	否
6	菏泽中达	山东中达实业集团有限公司 60%；孙建国 30%；魏娜 10%	房地产开发经营	2014.06.18	否

①发行人、固腾装饰与江苏经泰的交易情况

报告期内，发行人、固腾装饰与江苏经泰交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	江苏经泰	建筑涂料、一体板等	828.61	2,202.29	2,500.46	1,011.72
江苏经泰	固腾装饰	施工费用	-	235.81	-	-

注：江苏经泰与固腾装饰交易数据为经双方确认的报告期内固腾装饰支付款项金额。

江苏经泰为建筑装饰工程设计与施工单位，是发行人的建筑涂料、一体板等产品的客户。报告期前，固腾装饰承接了龙泊湾花苑外墙施工项目，因用工量较大，江苏经泰提供施工队伍进行现场施工，固腾装饰负责工程现场管理，故报告期内固腾装饰收到盐城新国房地产开发有限公司款项后向江苏经泰支付 235.81 万元施工费用。

②发行人、固腾装饰与厦门垒杰的交易情况

报告期内，发行人、固腾装饰与厦门垒杰交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	厦门垒杰	建筑涂料	956.33	1,055.51	105.26	33.33
厦门垒杰	固腾装饰	施工费用	61.05	451.97	30.31	-

注：厦门垒杰与固腾装饰交易数据为经双方确认的报告期内固腾装饰支付款项金额。

厦门垒杰为室内外装饰工程设计、施工单位，于 2016 年起向公司采购建筑涂料产品。2018 年，厦门垒杰通过自身关系和资源获得世茂地产“闽侯世茂璀璨滨江项目全地块外立面涂料工程一标段”和“泉州世茂璀璨天城 01 地块外立面涂料工程（02 标段）工程项目”，因房地产开发商对施工单位的市场口碑、项目经验要求较高，而固腾装饰从事装饰施工业务多年、项目经验丰富，故厦门垒杰

与固腾装饰进行合作，具体合作方式为：由固腾装饰与项目公司签订工程施工合同，与厦门垒杰合作提供施工服务；固腾装饰与项目公司进行结算，并向厦门垒杰支付施工材料及劳务费用。

③发行人、固腾装饰与厦门丽邦的交易情况

报告期内，发行人、固腾装饰与厦门丽邦交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	厦门丽邦	建筑涂料	620.55	922.48	234.48	31.74
	厦门土豪					
厦门丽邦	固腾装饰	施工费用	237.36	117.09	-	-

注：厦门丽邦与固腾装饰交易数据为经双方确认的报告期内固腾装饰支付款项金额。

厦门丽邦为建筑工程设计、施工单位，其与厦门土豪装饰工程有限公司（以下称“厦门土豪”）为同一实际控制人控制下企业，于 2017 年起向公司采购建筑涂料产品。2018 年厦门丽邦通过自身关系和资源获得融侨地产“融侨闽侯高岐项目 2#-3#、5#-9#楼外墙涂料工程项目”和“龙岩融侨悦府外墙涂料工程项目”，因房地产开发商对施工单位的市场口碑、项目经验要求较高，而固腾装饰从事装饰施工业务多年、项目经验丰富，故厦门丽邦与固腾装饰进行合作，具体合作方式为：由固腾装饰与项目公司签订工程施工合同，与厦门丽邦合作提供施工服务；固腾装饰与项目公司进行结算，并向厦门丽邦支付施工材料及劳务费用。

④发行人、固腾装饰与辽宁景岚的交易情况

报告期内，发行人、固腾装饰与辽宁景岚交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	辽宁景岚	建筑涂料	124.69	408.78	217.14	558.06
辽宁景岚	固腾装饰	施工费用	-	-	20.00	20.00

注：辽宁景岚与固腾装饰交易数据为经双方确认的报告期内固腾装饰支付款项金额。

辽宁景岚为室内外装饰装修工程施工单位，于 2017 年起向公司采购建筑涂料产品。2017 年辽宁景岚通过自身关系和资源获得南昌博能金融中心项目，因项目所在地位于江西南昌，其异地施工现场管理不便，故辽宁景岚与从事工程业务多年、项目管理经验较丰富的固腾装饰进行合作，具体合作方式为：由固腾装饰与项目公司签订工程施工合同，与辽宁景岚合作提供施工服务；固腾装饰与项

目公司进行结算，并向辽宁景岚支付施工费用。

⑤发行人、固腾装饰与张家口一建、菏泽中达的交易情况

报告期内，发行人主要客户张家口一建、菏泽中达亦为固腾装饰的客户。报告期内，张家口一建、菏泽中达与发行人、固腾装饰的交易情况如下：

客户名称	销售方	主要销售内容	主要项目	销售金额（万元）	销售期间
张家口一建	发行人	一体板	容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目	1,649.39	2017 年-2018 年
	固腾装饰	装饰工程	容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目	990.00	2017 年-2019 年
菏泽中达	发行人	一体板	菏泽市中达广场南区（B1#、B8#、S6#、S12#）	2,592.24	2019 年至 2020 年 1-6 月
	固腾装饰	地坪漆工程施工	菏泽中达广场地坪漆工程项目	50.00	2019 年

（六）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．固克有限收购天津固克少数股权之定价依据公允；该收购事项已履行了评估及必要的法律程序，股权转让程序合法合规。

2．李智坤以鼎森服装 5.00%股权、固龙节能 39.625%股权增资固克有限及固克有限吸收合并固龙节能、鼎森服装之定价公允；该等交易事项已履行了评估及必要的法律程序，有关程序合法合规。

3．固克有限收购无实际经营业务的鼎森服装、固龙节能并在收购后注销两家公司之原因具有合理性；针对固克有限收购李智坤所持固龙节能、鼎森服装少数股权及吸收合并固龙节能和鼎森服装事宜，发行人与实际控制人、控股股东及关联方之间不存在其他利益安排或输送的情形。

4．鼎森服装、固龙节能、廊坊固克、芜湖固腾、上海固龙等企业注销的原因具有合理性；该等企业的注销已履行了必要的法律程序，有关程序合法合规；前述被注销企业在房屋、土地、设备等资产及人员、业务等方面的安排不存在纠纷或潜在纠纷。

5．同安信宇、固腾装饰的转让定价公允，转让交易涉及的相关股权及资金交付已完成；交易对方与发行人、控股股东、实际控制人之间不存在关联关系；除相关方支付股权转让款外，交易对方与发行人、控股股东、实际控制人之间不

GRANDWAY

存在其他资金往来。

6．发行人已在《招股说明书》中披露了其与同安信宇的资金往来情况、与固腾装饰的交易及资金往来情况、固腾装饰与发行人主要客户的交易及资金往来情况；除《招股说明书》已披露的交易及资金往来情况外，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与同安信宇、固腾装饰及其转让交易对方之间不存在其他交易及资金往来情况。

七、关于房屋、土地及机器设备（《问询函》问题 18）

申报文件显示，发行人及子公司 6 处房屋尚未办妥产权证书（合计约 9,501.91 平方米），其中 3 处为厂房、1 处为仓库。发行人厦门基地尚有部分厂房等建筑物未办妥产权证书（约 3,592 平方米）。

请发行人：

（1）披露 5 处房屋产权证书的办理进展。

（2）披露瑕疵房屋的具体用途、总建筑面积、账面价值及占比。

（3）结合瑕疵厂房的具体用途、相关生产线涉及的具体产品、厂房搬迁周期等因素，分析并披露若因厂房瑕疵发生搬迁或拆除，对发行人主营业务、营业收入、利润的影响，是否涉及发行人主要产品的生产加工。

（4）结合《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）》第五十三条的要求，区分“房屋建筑物情况”“土地使用权”分别披露房屋建筑物的权利人名称、产权证号、坐落地址、用途、面积、账面价值、取得方式、他项权利情况，土地使用权的权利人名称、产权证号、坐落地址、使用权类型、使用期限、用途、面积、他项权利情况。

（5）结合《首发问答》问题 18 的要求，披露土地使用权相关信息。

（6）披露针对房屋、土地的瑕疵，发行人已采取或拟采取的措施。

（7）披露主要机器设备是否存在抵押、租赁等情形。

（8）披露与同行业可比公司的产能、机器设备原值比较情况及差异原因。

（9）说明是否存在闲置固定资产，若是，说明具体情况，减值迹象的判断标准，固定资产减值准备是否计提充分。

请保荐人、发行人律师对上述问题发表明确意见，请申报会计师就问题（3）

发表明确意见。

（一）披露 5 处房屋产权证书的办理进展

根据发行人陈述及其提供的资料并经本所律师访谈发行人行政部经理，截至本补充法律意见书出具日，发行人 5 处房屋的产权证书的办理进展如下：

序号	房屋建筑物	办理进展
1	莲美三路 136 号 1 号厂房	（1）2020 年 11 月 6 日，该项目办理完成建设工程规划许可证变更手续，并取得《厦门市自然资源和规划局准予规划许可变更决定书》； （2）2020 年 12 月 21 日，该项目通过竣工规划条件核实和土地复核验收，并取得《厦门市自然资源和规划局建设项目竣工规划和土地核查意见书》。
2	莲美三路 136 号 3 号厂房	
3	莲美三路 136 号门卫室 1	
4	莲美二路 16 号 2 号厂房	正在补办建设工程规划许可证。
5	莲美二路 16 号门卫室 2	

（二）披露瑕疵房屋的具体用途、总建筑面积、账面价值及占比

根据发行人陈述及《审计报告》，并经本所律师实地查验、访谈发行人行政部经理和财务总监，截至 2020 年 6 月 30 日，瑕疵房屋的相关情况如下：

使用单位	房屋用途	建筑面积（㎡）	占发行人所有房屋建筑物面积的比例	账面价值（万元）	占发行人固定资产比例
固克节能	1 号厂房，用于天工石的生产	1,784.54	2.37%	66.96	0.69%
	3 号厂房，用于天工石的生产	1,317.85	1.75%	15.44	0.16%
	门卫室 1	33.17	0.04%	1.17	0.01%
	2 号厂房，用于涂料、天工石的生产	6,337.30	8.41%	124.46	1.29%
	门卫室 2	29.05	0.04%	1.02	0.01%
天津固克	临时仓库存放样品使用	3,592.00	4.77%	125.06	1.30%
合计		**13,093.91**	**17.38%**	**334.10**	**3.47%**

（三）结合瑕疵厂房的具体用途、相关生产线涉及的具体产品、厂房搬迁周期等因素，分析并披露若因厂房瑕疵发生搬迁或拆除，对发行人主营业务、营业收入、利润的影响，是否涉及发行人主要产品的生产加工

GRANDWAY

根据发行人提供的财务数据并经本所律师实地查验、访谈发行人行政部经理和财务总监，天津固克的瑕疵房产目前仅作临时仓库存放样品使用，非天津固克的生产经营用房；发行人的瑕疵房产中，上表 1 号厂房、2 号厂房、3 号厂房系发行人的生产经营用房，主要用于涂料、天工石（保温装饰一体板）的生产，上表门卫室 1、门卫室 2 目前作门卫室使用，非发行人的生产经营用房。报告期内，1 号厂房、2 号厂房、3 号厂房所生产产品的收入、利润情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
瑕疵厂房营业收入（万元）	6,249.46	15,653.56	12,677.14	13,323.65
营业总收入（万元）	31,115.09	67,427.31	49,157.40	33,556.19
收入占比	20.08%	23.22%	25.79%	39.71%
瑕疵厂房毛利（万元）	1,461.95	6,106.85	4,263.78	5,539.19
毛利总额（万元）	9,718.58	23,509.86	18,155.41	13,310.72
毛利占比	15.04%	25.98%	23.48%	41.61%

注：2020 年 1-6 月，发行人计入营业成本的运费金额为 1,573.18 万元，考虑运费后的毛利总额为 9,718.58 万元，扣除运费前的毛利总额为 11,291.76 万元。

根据发行人陈述，天津固克的瑕疵房产因其建设时未办理报建手续且后续亦无法申请补办有关报建手续，致使该房屋无法办理产权证书；针对发行人名下的瑕疵房产，发行人正在积极与相关主管部门沟通补办产权证事宜[具体进展详见本补充法律意见书“七/（一）”]，但该等瑕疵房产最终能否办理完毕产权证尚存在一定的不确定性。尽管存在上述情况，但基于下述理由及原因，本所律师认为，发行人及天津固克的瑕疵房产不会对其生产经营造成重大不利影响：

1．如本补充法律意见书“十一/（二）”所述，针对发行人上述房产未办理产权证之事宜，厦门市同安区城市管理局已作出行政处罚，除处予罚款外，要求发行人补办相关建设手续，未要求发行人拆除相关房产。

2．根据厦门市自然资源和规划局同安分局出具的证明，发行人建设该等房屋建筑物用于日常生产经营，不存在不符合厦门市城乡规划的情形；该等房屋建筑物均已符合结构安全、消防安全、环保等各项要求，发行人可以按现状继续使用该等房屋建筑物。根据厦门市同安区城市管理局出具的证明，其已对该等房屋建筑物作出行政处罚，发行人已在补办相关建设手续，不会予以强制拆除或要求发行人自行拆除或对其作出其他行政处罚。根据厦门市自然资源和规划局、厦门市建设局、厦门市住房保障和房屋管理局出具的证明，自 2017 年 1 月 1 日至证

GRANDWAY

明出具日，发行人不存在被该等单位予以行政处罚的记录。

3．根据发行人提供的产权证书并经本所律师现场实地查验，天津固克名下登记有 160,004.80 平方米的国有土地使用权及 50,264.20 平方米的房屋所有权，该项无证房产占天津固克所有房屋建筑物面积的比例仅为 6.67%，占比较小；根据发行人陈述并经本所律师现场实地查验，天津固克该项无证房产目前仅作临时仓库存放样品使用，该项无证房产并非天津固克的主要生产经营性用房，且天津固克名下可替代使用的土地使用权、房屋建筑物面积较大，即使拆除无证房产亦不会对天津固克的生产经营造成重大不利影响。

4．根据天津市规划和自然资源局宝坻分局、天津市宝坻区住房和建设委员会出具的证明，自 2017 年 1 月 1 日至证明出具日，天津固克不存在被该等单位予以行政处罚的记录。报告期内，天津固克未因瑕疵房产事宜受到过主管政府部门的处罚。

5．根据发行人陈述，若因相关产权瑕疵导致其被要求搬迁或拆除相关瑕疵房产，发行人将通过扩大天津厂区的产能、委托生产等多种方式及时补充公司产能。此外，发行人实际控制人已出具承诺，“如因固克节能或其子公司前述房屋产权瑕疵导致固克节能或其子公司受到行政处罚、被责令拆除或其他不利影响，本人将全额补偿固克节能或其子公司因行政处罚、拆除建筑物等情形对其造成的损失，保证固克节能及其子公司不会因此遭受任何损失。”

综上，本所律师认为，发行人前述房屋建筑物产权瑕疵不会对其生产经营造成重大不利影响，不会对本次发行构成实质性障碍。

GRANDWAY

（四）结合《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）》第五十三条的要求，区分“房屋建筑物情况”“土地使用权”分别披露房屋建筑物的权利人名称、产权证号、坐落地址、用途、面积、账面价值、取得方式、他项权利情况，土地使用权的权利人名称、产权证号、坐落地址、使用权类型、使用期限、用途、面积、他项权利情况

根据发行人陈述及其提供的《不动产权证书》《房地产权证》、厦门市自然

资源和不动产权属档案中心出具的《厦门市不动产登记信息查询结果》、天津市规划和自然资源局出具的《天津市不动产登记簿查询证明》及相关《不动产登记证明》，并经本所律师实地查验，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司拥有的已取得产权证书的房屋建筑物和土地使用权情况如下：

1．房屋建筑物

权利人	产权证号	坐落地址	房屋用途	建筑面积（㎡）	截至 2020/6/30 的账面价值（元）	取得方式	他项权利
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102194 号	厦门市同安区莲美二路 16 号综合办公楼	综合办公楼	2,261.96	1,242,816.74	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102195 号	厦门市同安区莲美二路 16 号厂房 1 号	厂房	2,580.16	1,533,185.14	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102745 号	厦门市同安区莲美三路 136 号 2 号厂房	厂房	2,654.89	803,896.14	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102746 号	厦门市同安区莲美三路 136 号综合办公楼	综合办公楼	2,526.77	858,623.32	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109187 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1201 单元	办公	393.25	1,513,090.29	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109198 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1202 单元	办公	432.32	1,815,542.52	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109089 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1203 单元	办公	427.80	1,818,409.49	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109201 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1204 单元	办公	392.59	1,661,597.00	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109112 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 115 号车位	车位	48.39	165,784.92	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109121 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 114 号车位	车位	50.04	173,679.45	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109135 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 100 号车位	车位	50.46	181,573.97	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109158 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 103 号车位	车位	50.04	173,679.45	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109161 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第	车位	49.21	165,784.92	购买	无

		110 号车位					
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109129 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 111 号车位	车位	49.21	165,784.92	购买	无
天津固克	津（2016）宝坻区不动产权第 1001929 号	天津市宝坻区节能环保工业区天中路东侧	非居住	3,973.21	6,927,902.33	自建	抵押
				14,637.77	9,371,454.86		
天津固克	房地证津字第 124021500515 号	天津市宝坻区节能环保工业区通唐公路北侧、天跃路西侧	非居住	5,822.91	5,336,599.38	作价出资	抵押
				689.30	631,731.92		
				3,267.51	2,994,618.09		
				10,936.75	10,023,347.95		
				10,936.75	10,023,347.95		

2．土地使用权

权利人	产权证号	坐落地址	使用权类型	土地用途	宗地/共有面积（㎡）	土地使用期限至	他项权利
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102194 号	厦门市同安区莲美二路 16 号综合办公楼	出让	工业	12,995.46	2055.08.05	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102195 号	厦门市同安区莲美二路 16 号厂房 1 号	出让	工业	12,995.46	2055.08.05	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102745 号	厦门市同安区莲美三路 136 号 2 号厂房	出让	工业	12,428.48	2055.07.06	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102746 号	厦门市同安区莲美三路 136 号综合办公楼	出让	工业	12,428.48	2055.07.06	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109187 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1201 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109198 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1202 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109089 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1203 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109201 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1204 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109112 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 115 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109121 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 114 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109135 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 100 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无

GRANDWAY

发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109158 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 103 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109161 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 110 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109129 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 111 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
天津固克	津（2016）宝坻区不动产权第 1001929 号	天津市宝坻区节能环保工业区天中路东侧	出让	工业	33,293.30	2063.04.14	抵押
天津固克	房地证津字第 124021500515 号	天津市宝坻区节能环保工业区通唐公路北侧、天跃路西侧	出让	工业	126,711.50	2060.01.20	抵押

（五）结合《首发问答》问题 18 的要求，披露土地使用权相关信息

发行人及其控股子公司截至 2020 年 6 月 30 日拥有的土地使用权情况详见本补充法律意见书“七/（四）/2”。

根据《首发问答》问题 18 的要求，……发行人存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、耕地、基本农田及其上建造的房产等情形的，保荐机构和发行人律师应对其取得和使用是否符合《土地管理法》等法律法规的规定、是否依法办理了必要的审批或租赁备案手续、有关房产是否为合法建筑、是否可能被行政处罚、是否构成重大违法行为出具明确意见，说明具体理由和依据。上述土地为发行人自有或虽为租赁但房产为自建的，如存在不规范情形且短期内无法整改，保荐机构和发行人律师应结合该土地或房产的面积占发行人全部土地或房产面积的比例、使用上述土地或房产产生的收入、毛利、利润情况，评估其对于发行人的重要性。如面积占比较低、对生产经营影响不大，应披露将来如因土地问题被处罚的责任承担主体、搬迁的费用及承担主体、有无下一步解决措施等，并对该等事项做重大风险提示……。

GRANDWAY

根据《首发问答》上述要求并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人主要生产经营用地均为国有建设用地，且已取得相关产权证书，发行人不存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、耕地、基本农田及其上建造的房产用于生产经营的情形。

（六）披露针对房屋、土地的瑕疵，发行人已采取或拟采取的措施

经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人及天津固克有 6 处房屋建筑物未取得产权证书[具体情况详见本补充法律意见书“七/（二）”]。其中：就发行人 1 号厂房、2 号厂房、3 号厂房和门卫室 1、门卫室 2 产权瑕疵事宜，相关主管部门已作出行政处罚并出具了书面证明，发行人可以按现状继续使用该等房屋建筑物，相关政府部门不会予以强制拆除或要求发行人自行拆除或对其作出其他行政处罚，目前发行人正在积极补办该 5 处瑕疵房产之产权证[具体情况详见本补充法律意见书“七/（一）”]；就天津固克仓库用房产权证瑕疵事宜，根据发行人陈述，发行人已于 2020 年 12 月 1 日开始对该临时仓库计提全额减值准备，且天津固克名下可替代使用的土地使用权、房屋建筑物面积较大，即使拆除亦不会对天津固克的生产经营造成重大不利影响[具体情况详见本补充法律意见书“七/（三）”]。故此，本所律师认为，针对前述房屋建筑物产权瑕疵事宜，发行人已采取相关措施，前述房屋建筑物未办理完成产权证之事项不会对本次发行构成实质性障碍。

GRANDWAY

（七）披露主要机器设备是否存在抵押、租赁等情形

根据发行人陈述、《审计报告》并经本所律师访谈发行人财务总监及查询公示系统、企查查、中国人民银行征信中心动产融资统一登记公示系统有关公示信息（查询日期：2021 年 1 月 2 日），截至查询日，发行人主要机器设备不存在抵押、租赁情形。

（八）披露与同行业可比公司的产能、机器设备原值比较情况及差异原因

经查验，发行人已在《招股说明书》中披露发行人与同行业可比公司的产能、机器设备原值比较情况及差异原因。

（九）说明是否存在闲置固定资产，若是，说明具体情况，减值迹象的判断标准，固定资产减值准备是否计提充分

经查验，发行人、保荐机构已在《关于固克节能科技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审核问询函的回复》中对发行人是否存在闲置固定资产等相关问题进行了说明。

（十）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．发行人已在《招股说明书》中披露了 5 处房屋产权证书的办理进展。

2．发行人已在《招股说明书》中披露了瑕疵房屋的具体用途、总建筑面积、账面价值及占比等相关情况。

3．发行人前述房屋建筑物产权瑕疵不会对其生产经营造成重大不利影响，不会对本次发行构成实质性障碍。

4．发行人已按照《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）》第五十三条的要求在《招股说明书》中分别披露了房屋建筑物和土地使用权相关情况。

5．截至本补充法律意见书出具日，发行人主要生产经营用地均为国有建设用地，且已取得相关产权证书，发行人不存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、耕地、基本农田及其上建造的房产用于生产经营的情形。

6．针对前述房屋建筑物产权瑕疵事宜，发行人已采取相关措施，前述房屋建筑物未办理完成产权证之事项不会对本次发行构成实质性障碍。

7．截至相关查询日，发行人主要机器设备不存在抵押、租赁情形。

8．发行人已在《招股说明书》中披露发行人与同行业可比公司的产能、机器设备原值比较情况及差异原因。

9．发行人、保荐机构已在《关于固克节能科技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审核问询函的回复》中对发行人是否存在闲置固定资产等相关问题进行了说明。

八、关于高管人员变动（《问询函》问题 22）

申报文件显示，报告期内，发行人存在董事会秘书、副总经理及财务总监等部分高管人员变动的情形。

请发行人：

（1）披露报告期内免去王崇亮并聘任杨辉为财务总监、前任董事会秘书江一钦辞职的原因，是否存在发行人财务基础薄弱、内控机制不完善等导致财务总监、董事会秘书无法正常履职的情形。

（2）结合发行人高管人员的选任标准与流程、新任高管的履历，说明发行人选任新任高管的原则、依据与原因。

（3）结合董事、高管最近两年的变动情况，说明其在发行人经营管理中所起的作用，相关人员变动是否对公司经营稳定性及内部控制构成重大不利影响。

（4）说明相关高管人员变动的背景、原因、离任履行相关程序，高管人员离任后的去向，是否与发行人或控股股东、实际控制人存在商业往来或在前述各方任职。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

GRANDWAY

（一）披露报告期内免去王崇亮并聘任杨辉为财务总监、前任董事会秘书江一钦辞职的原因，是否存在发行人财务基础薄弱、内控机制不完善等导致财务总监、董事会秘书无法正常履职的情形

根据发行人陈述及其提供的相关人员的辞职报告，并经本所律师访谈发行人总经理、董事会秘书（财务总监）及王崇亮（对本所律师提出的访谈要求，江一钦未予配合，以下同），江一钦因个人原因于 2019 年 8 月辞去发行人董事、副

总经理和董事会秘书职务并于 2019 年 9 月离职；王崇亮因计划创业，于 2019 年 1 月辞去财务总监职务并于 2019 年 11 月离职。

根据容诚会计师出具的《内控报告》、无保留意见的《审计报告》及经本所律师对发行人财务总监、签字会计师的访谈，并基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，报告期内，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。

综上，本所律师认为，江一钦、王崇亮因自身原因离职，不存在系因发行人财务基础薄弱、内控机制不完善等导致财务总监、董事会秘书无法正常履职而离职的情形。

（二）结合发行人高管人员的选任标准与流程、新任高管的履历，说明发行人选任新任高管的原则、依据与原因

1．高级管理人员的选任标准与流程

根据发行人陈述及其制定的《中高级管理人员选拔任用管理办法》，并经本所律师访谈发行人实际控制人、人事部门负责人，发行人以“任人唯贤，德才兼备”“内部选拔与外部招聘择优选择”“公开、平等、竞争”为其选任高管的原则。

根据发行人《董事会提名委员会工作细则》的相关规定，“董事、总经理及其他高级管理人员的选任程序为：（1）提名委员会与公司有关部门进行交流，研究公司对新董事、总经理及其他高级管理人员的需求情况，并形成书面材料；（2）提名委员会在本公司、公司控股（参股）企业内部以及人才市场等广泛搜寻董事、总经理及其他高级管理人员的人选；（3）搜集初选人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，形成书面材料；（4）征求被提名人对提名的同意，否则不能将其作为董事、总经理或其他高级管理人员的人选；（5）召集提名委员会会议，根据董事、总经理及其他高级管理人员的任职条件，对初选人员进行资格审查；（6）在选举新的董事和聘任新的总经理及其他高级管理人员前一至两个月，向董事会提出董事候选人和新聘总经理及其他高级管理人员人选的建议和相关材料；（7）根据董事会决定和反馈意见进行其他后续工作。”

GRANDWAY

根据发行人《公司章程》的相关规定，“……除公司首任高级管理人员由公司董事会提名外，总经理、董事会秘书应由董事长提名，其他高级管理人员应由总经理提名，均由董事会聘任或者解聘。”“总经理对董事会负责，行使下列职权：……（六）提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员……”

2．新任高级管理人员的履历

（1）最近二年，发行人高级管理人员的变动情况

根据发行人陈述并经查验发行人的登记资料及“三会”会议文件、发行人部分管理人员任命文件等资料，发行人及固克有限最近两年内高级管理人员的任职及变动情况如下：

①2018 年 1 月 1 日，固克有限的总经理为李坤云，副总经理为林汶辉、江一钦、孙必金，财务总监为王崇亮。

②2019 年 1 月 24 日，固克有限聘任杨辉为财务总监，王崇亮不再担任财务总监职务。

③2019 年 8 月 1 日，发行人召开第一届董事会第一次会议，聘任李坤云为总经理，聘任林汶辉、江一钦、孙必金、黄福泉为副总经理，聘任杨辉为财务总监，聘任江一钦为董事会秘书。

④2019 年 8 月 21 日，江一钦辞去副总经理、董事会秘书职务。

⑤2019 年 9 月 11 日，发行人召开第一届董事会第三次会议，因江一钦辞去董事会秘书职务，会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任杨辉为董事会秘书。

⑥截至本补充法律意见书出具日，发行人的高级管理人员为总经理李坤云、副总经理林汶辉、孙必金、黄福泉以及财务总监兼董事会秘书杨辉。

GRANDWAY

（2）新任高级管理人员的履历

如上所述，最近二两年内，新任高级管理人员为黄福泉、杨辉。根据发行人提供的该二人的简历以及其签署的《关联方核查表》并经本所律师访谈黄福泉、杨辉，其主要履历如下：

①黄福泉：1970 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学

电机工程系电机专业，本科学历。1991 年 7 月至 2001 年 12 月，历任厦门市机电设备有限公司综合部业务主办、汽贸公司副经理；2002 年 1 月至 2004 年 12 月，担任厦门永润汽车销售服务有限公司大客户经理；2005 年 8 月至 2011 年 2 月，担任厦门东南汽车贸易有限公司总经理，2011 年 3 月至 2016 年 2 月，担任固克有限副总经理；2016 年 3 月至 2017 年 2 月，担任厦门宏发汽车电子有限公司汽车电子真空泵项目负责人；2017 年 3 月至 2019 年 7 月，担任厦门盛仕兴建筑装饰有限公司副总经理；2019 年 8 月至今，担任固克节能副总经理。现任发行人董事、副总经理。

②杨辉先生：1968 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南平职业大学（现武夷学院）电子计算机系微机专业，大专学历，会计师、工程师。1988 年 7 月至 2001 年 4 月担任福建纺织化纤集团有限公司财务部科长；2001 年 5 月至 2006 年 4 月，担任福建凤竹纺织科技股份有限公司财务部财务经理；2006 年 7 月至 2007 年 7 月，担任梅花伞股份有限公司总经理助理；2008 年 1 月至 2009 年 6 月，担任冠达星股份有限公司财务总监；2009 年 7 月至 2014 年 12 月，历任福建纳川管材科技股份有限公司财务总监、董事会秘书、董事；2015 年 3 月至 2018 年 12 月，担任福建佶龙机械科技股份有限公司财务总监（非财务负责人）；2019 年 1 月至今，担任发行人财务总监；2019 年 9 月至今，担任发行人董事会秘书。现任发行人财务总监、董事会秘书。

3．发行人选任新任高级管理人员的原则、依据与原因

根据发行人陈述及其制定的《中高级管理人员选拔任用管理办法》，并经本所律师访谈发行人实际控制人、人事部门负责人，发行人以“任人唯贤，德才兼备”“内部选拔与外部招聘择优选择”“公开、平等、竞争”为其选任高管的原则；并依据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等法律法规对高管人员任职的规定，结合自身实际情况，选任有利于促进公司经营发展、改善现代公司治理的高管人员。

根据发行人选任高级管理人员的上述原则、依据并经本所律师访谈发行人实际控制人，发行人选任新任高级管理人员黄福泉、杨辉的主要原因为：

（1）黄福泉毕业于上海交通大学电机工程系电机专业，以技术见长，从事

多年制造型企业的生产经营管理工作，且曾在发行人处担任 5 年负责生产的副总经理，因此选任黄福泉担任主管生产的副总经理。

（2）杨辉长期从事财务管理工作，担任过包括上市公司在内的多家企业的财务总监、董事会秘书职务，具有丰富的公司治理、财务管理、上市公司规范运作和信息披露的工作经验，因此选任杨辉担任财务总监并兼任董事会秘书。

（三）结合董事、高管最近两年的变动情况，说明其在发行人经营管理中所起的作用，相关人员变动是否对公司经营稳定性及内部控制构成重大不利影响

根据发行人陈述并经查验发行人的登记资料及“三会”会议文件、高级管理人员任命文件等资料，发行人及固克有限最近两年内董事、高级管理人员的任职及变动情况如下：

1．董事的任职及变动情况

（1）2018 年 1 月 1 日，固克有限的执行董事为李坤云。

（2）2019 年 8 月 1 日，发行人召开创立大会，会议选举李坤云、李智坤、江一钦、林汶辉、宋德清为公司非独立董事，并组成第一届董事会。

（3）2019 年 9 月 11 日，发行人召开 2019 年第二次临时股东大会，因江一钦辞去董事职务，会议补选黄福泉为第一届董事会非独立董事。

（4）2019 年 12 月 28 日，发行人召开 2019 年第五次临时股东大会，为了完善公司法人治理结构，促进公司规范运作，发行人将董事会人数由 5 名调整为 9 名，增加 1 名非独立董事和 3 名独立董事，并选举李文轩为第一届董事会非独立董事，选举刘志云、戴李宗、吴益兵为第一届董事会独立董事。

（5）2020 年 3 月 11 日，发行人召开 2020 年第一次临时股东大会，因宋德清辞去董事职务，会议补选郑家耀为第一届董事会非独立董事。

（6）截至本补充法律意见书出具日，发行人董事会成员为李坤云、李智坤、林汶辉、黄福泉、李文轩、郑家耀、刘志云、戴李宗、吴益兵。

根据发行人陈述并经查验有关“三会”文件，发行人及固克有限最近两年董事的变化主要系整体变更设立股份有限公司、选举独立董事及相关董事辞任增补

空缺等原因产生，上述董事变动有利于提高发行人的公司治理结构，提升决策水平。

2．高级管理人员的变动情况

高级管理人员的变动情况详见本补充法律意见书“八/（二）/2/（1）”。发行人及固克有限最近两年高级管理人员的变化主要系部分高级管理人员辞任增补空缺、增选高级管理人员等原因产生，发行人最近两年减少的董事和高级管理人员主要为外部董事、董事会秘书、财务总监，由于外部董事不参与发行人实际经营管理，而财务总监和董事会秘书为市场通用型人才，发行人已另行聘任了适格的接替者，因此相关人员变动不会对公司经营稳定性及内部控制构成重大不利影响。

综上，本所律师认为，发行人及固克有限最近两年董事、高级管理人员的变化主要系整体变更设立股份有限公司、选举独立董事及相关董事、高级管理人员辞任增补空缺等原因产生，发行人及固克有限最近两年董事、高级管理人员均没有发生重大变化，不会对发行人经营稳定性及内部控制构成重大不利影响。

（四）说明相关高管人员变动的背景、原因、离任履行相关程序，高管人员离任后的去向，是否与发行人或控股股东、实际控制人存在商业往来或在前述各方任职

1．相关高管人员变动的背景、原因、离任履行相关程序

经查验，最近两年，发行人离任的高级管理人员为时任董事会秘书的江一钦和时任财务总监的王崇亮，其二人离任的背景、原因、离任履行的程序等情况详见本补充法律意见书“八/（一）”和“八/（三）/2”。

2．相关高级管理人员离任后的去向，是否与发行人或控股股东、实际控制人存在商业往来或在前述各方任职

根据本所律师对王崇亮的访谈，王崇亮 2019 年 1 月因计划创业辞去财务总

监职务，2019 年 9 月底向发行人提交离职申请并于 2019 年 11 月正式办理完毕离职手续；王崇亮离职后于 2020 年 1 月投资设立了厦门棠树科技有限公司，担任该公司执行董事、总经理职务，该公司主要从事环保类产品的销售。

对本所律师提出的访谈要求，江一钦未予配合，故无法从其本人处了解其离职后的具体去向。经本所律师查询企查查、深圳信用网等网站（查询日期：2021 年 1 月 8 日）并向深圳市市监局申请查档，江一钦于 2019 年 12 月投资设立了深圳前海乾瞻投资咨询工作室（有限合伙），并担任该企业执行事务合伙人。

根据发行人出具的说明并经查验发行人、实际控制人的银行流水，访谈发行人实际控制人、王崇亮，王崇亮、江一钦（由于江一钦未配合本所律师提出的访谈要求，除核查银行流水外，仅能通过对实际控制人的访谈了解相关情况）离职后与发行人或控股股东、实际控制人不存在商业往来，亦不存在在发行人或控股股东、实际控制人控制的其他企业担任职务之情形。

（五）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．江一钦、王崇亮因自身原因离职，不存在系因发行人财务基础薄弱、内控机制不完善等导致财务总监、董事会秘书无法正常履职而离职的情形。

2．发行人以“任人唯贤，德才兼备”“内部选拔与外部招聘择优选择”“公开、平等、竞争”为其选任高管的原则；并依据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等法律法规对高管人员任职的规定，结合自身实际情况，选任有利于促进公司经营发展、改善现代公司治理的高管人员。

3．发行人及固克有限最近两年董事、高级管理人员的变化主要系整体变更设立股份有限公司、选举独立董事及相关董事、高级管理人员辞任增补空缺等原因产生，发行人及固克有限最近两年董事、高级管理人员均没有发生重大变化，不会对发行人经营稳定性及内部控制构成重大不利影响。

4．王崇亮、江一钦离职后与发行人或控股股东、实际控制人不存在商业往来，亦不存在在发行人或控股股东、实际控制人控制的其他企业担任职务之情形。

GRANDWAY

九、关于资质（《问询函》问题 24）

申报文件显示，发行人及子公司天津固克被认定为高新技术企业。

请发行人：

（1）披露发行人及子公司在生产、加工、运输、销售、安装等各环节是否涉及危险化学品、危险废物的生产、储存、运输与交易，发行人及相关方是否取得相关必备的业务资质、配备相应设备设施，是否存在违反相关法律法规的情形。

（2）结合《高新技术企业认定管理办法》《高新技术企业认定管理工作指引》《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》的要求，逐项分析发行人是否符合高新技术企业及相关税收优惠认定的相关标准，测算税收优惠政策对发行人净利润的影响。

（3）列示发行人主要生产、销售、经营、安全生产、环保排污等方面取得的资质，相关资质是否齐备，是否存在无资质或资质临近届期的情形。

请保荐人、申报会计师对问题（1）、（2）发表明确意见，请保荐人、发行人律师对问题（1）、（3）发表明确意见。

（一）披露发行人及子公司在生产、加工、运输、销售、安装等各环节是否涉及危险化学品、危险废物的生产、储存、运输与交易，发行人及相关方是否取得相关必备的业务资质、配备相应设备设施，是否存在违反相关法律法规的情形

根据发行人陈述及其提供的原材料清单、有关建设项目的环境影响报告表/环境影响报告书等资料，并经本所律师访谈发行人采购部门负责人、生产部门负责人、销售部门负责人、发行人及天津固克环安专员，发行人主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，其主要产品为天工石（保温装饰一体板）和水性涂料，该等产品使用的主要原辅材料为水、乳液、砂子、板材等，主要原辅材料中不涉及危险化学品的使用，但在生产过程中，会产生沾染乳液或涂料 PF 袋、乳液桶、污水站污泥、废活性炭、废过滤网/棉、涂料废渣、漆尘、废滤芯、废油漆桶等危险废物。

根据发行人与第三方机构签署的协议、第三方机构的《危险废物经营许可证》

《道路运输经营许可证》，并经本所律师访谈发行人及天津固克环安专员、查询环保部门公示的第三方机构有关资质证书的信息，发行人及天津固克通过设置危险废物暂存间、制定危险废物管理计划、危险废物档案制度等对生产过程中产生的危险废物进行暂存管理，并通过委托有资质的第三方处置生产过程中产生的上述危险废物。报告期内，为发行人处置/运输危险废物的第三方机构的相关情况如下：

合作方名称	合作内容	是否取得相关资质证书
厦门晖鸿环境资源科技有限公司	处置危险废物，并由处置方负责运输	是
天津滨海合佳威立雅环境服务有限公司	处置危险废物，并由处置方负责运输	是
天津华庆百胜环境卫生管理有限公司	收集与处置危险废物	是
天津华庆百胜运输有限公司	转运危险废物	是

根据发行人陈述及厦门市同安生态环境局、天津市宝坻区生态环境局出具的证明，并经查验发行人报告期内存在的相关行政处罚事项、检索相关主管部门网站有关公示信息（查询日期：2021年1月2日），报告期内，发行人不存在因危险废物处置问题受到行政处罚的情形。

综上，本所律师认为，发行人已聘请具有危险废物经营资质的第三方机构处置生产过程中产生的危险废物，发行人报告期内不存在因处置危险废物违反相关法律法规而受到行政处罚的记录。

（二）列示发行人主要生产、销售、经营、安全生产、环保排污等方面取得的资质，相关资质是否齐备，是否存在无资质或资质临近届期的情形

根据本所律师查询相关法律法规并经访谈发行人总经理、生产部门负责人、销售部门负责人，发行人主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售业务，发行人的主营业务在生产、销售、经营、安全生产等方面无特殊资质要求。

根据发行人提供的《排污许可证》并经本所律师查询全国排污许可证管理信息平台（http://permit.mee.gov.cn/），发行人现持有厦门市同安生态环境局核发的

《排污许可证》（证书编号：91350212705474l0XE001U），有效期至 2023 年 8 月 5 日；发行人子公司天津固克现持有天津市宝坻区行政审批局核发的《排污许可证》（证书编号：91120224586437380H001W），有效期至 2023 年 5 月 25 日。

综上，本所律师认为，发行人的主营业务在生产、销售、经营、安全生产等方面无特殊资质要求；发行人已取得《排污许可证》且仍在有效期内，不存在临近届期的情形。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1. 发行人已聘请具有危险废物经营资质的第三方机构处置生产过程中产生的危险废物，发行人报告期内不存在因处置危险废物违反相关法律法规而受到行政处罚的记录。

2. 发行人的主营业务在生产、销售、经营、安全生产等方面无特殊资质要求；发行人已取得《排污许可证》且仍在有效期内，不存在临近届期的情形。

十、关于财务内控的规范性（《问询函》问题 25）

申报文件显示，发行人报告期内存在多笔银行转贷行为，涉及转回金额合计 27,631,045.97 元。此外，发行人存在第三方回款的情形。

请发行人：

（1）披露转贷事项是否符合银行业相关法律与监管法规，是否存在被监管部门处罚的风险。

（2）按照《审核问答》问题 26 的要求充分披露第三方回款相关情况和保荐人、申报会计师的核查意见，以及发行人为减少第三方回款情形所采取或拟采取的措施。

（3）披露客户关联方代付的具体情况，包括客户及关联方名称及相互之间的关系，代付的金额、原因及合理性，发行人与相关客户是否签署第三方代付协议等。

GRANDWAY

（4）披露保理方付款涉及的具体内容，包括基础交易的具体内容、金额、开展保理业务的原因及合理性，保理方是否具备相应业务资质。

（5）披露有商业合作方或其他方代付涉及的具体情况，包括涉及的具体项目及金额、是否符合行业惯例、是否签订相应代付协议等。

（6）披露关联方资金拆借的具体情况，包括逐笔的借款和还款发生时间、金额、原因、用途等，部分资金拆借未收取利息的原因、公允性及合理性，发行人与关联方是否存在其他无交易实质的资金往来或利益输送情形。

（7）按照《审核问答》问题 25 的要求，说明对上述财务内控不规范行为的整改情况，前述事项对发行人财务内控有效性的影响。

请保荐人、申报会计师、发行人律师对上述问题发表明确意见。请保荐人、申报会计师说明按照《审核问答》问题 26 的要求对第三方回款的核查过程、核查结论；结合《首发问答》问题 54 对资金流水核查要求，说明核查的具体账户范围、资金核查重要性水平、是否发现异常情形。

（一）披露转贷事项是否符合银行业相关法律与监管法规，是否存在被监管部门处罚的风险

1．天津固克“银行转贷”相关情况

根据发行人陈述及其提供的借款合同、借据、还款回单等资料，并经访谈发行人财务总监、正兴行相关负责人，2017 年 1 月、2017 年 11 月，天津固克向贷款银行申请 2 笔贷款，累计金额 4,500 万元；2017 年 1 月、2017 年 11 月和 2017 年 12 月，天津固克分别以受托支付的方式向正兴行支付货款合计 30,812,030.97 元，正兴行在收到款项后不久随即将其中部分款项转回天津固克账户，转回金额合计 27,631,045.97 元；天津固克存在“银行转贷”的相关情况。前述资金往来情况具体如下：

转出时间	转出金额（元）	转回时间	转回金额（元）	转贷主体
2017.01.23	10,812,030.97	2017.01.23	8,317,715.97	正兴行
		2017.02.07	2,143,715.00	正兴行
2017.11.24	9,490,000.00	2017.11.27	7,994,835.00	正兴行
2017.12.22	10,510,000.00	2017.12.25	9,174,780.00	正兴行

转出时间	转出金额（元）	转回时间	转回金额（元）	转贷主体
合计	30,812,030.97	--	27,631,045.97	--

2．转贷事项的合法合规性

根据当时有效的《贷款通则》第十九条、第七十一条之规定，借款人应当按借款合同约定用途使用贷款，借款人不按借款合同规定用途使用贷款的，由贷款人对其部分或全部贷款加收利息；情节特别严重的，由贷款人停止支付借款人尚未使用的贷款，并提前收回部分或全部贷款。发行人上述“银行转贷”事项属于不按借款合同规定用途使用贷款的情形，违反了当时有效的《贷款通则》的上述规定。

3．发行人采取的规范措施及相关主体对转贷事项的意见

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，公司将受托支付转回的款项用于支付真实的采购货款等经营性支出，公司已按时、足额偿清了前述贷款的本金及利息，相关贷款合同均已履行完毕，未损害贷款银行的利益；发行人按照《公司法》《企业内部控制基本规范》以及相关法律法规的要求完善相应的内部管理制度，确保内部控制相关制度得到有效执行，自 2018 年以来，发行人未再发生“银行转贷”情形。

根据正兴行出具的确认函，“我司出于帮助天津固克获取经营周转资金、及时偿还采购货款等方面考虑而协助其进行银行转贷，天津固克将所获资金用于合法生产经营活动，双方不存在骗取银行贷款的主观恶意或其他违法动机。我司及时转回天津固克转贷款项，未收取其任何转贷费用，亦未向其支付资金占用费。我司不存在对天津固克进行利益输送、协助其虚增业绩、转嫁成本费用、资金体外循环等情形。”根据本所律师对正兴行相关负责人的访谈，其确认正兴行未从上述转贷事项中获取任何利益，与相关方之间未发生过争议、纠纷，亦不存在潜在纠纷。

根据天津农村商业银行宝坻中心支行出具的确认函，“双方严格遵守合同相关约定，合同各项义务均已依约履行完毕。天津固克按时偿还利息和归还本金，不存在逾期还款情形，贷款均按照我行正常申请审批流程，贷款资金流向符合我

行规定，未给我行造成任何损失。双方无任何违约行为、不存在任何诉讼和纠纷。”

发行人实际控制人李坤云针对上述情况出具了承诺：“如应有权部门要求或决定，公司因通过正兴行收取受托支付贷款后部分资金退回公司的行为须承担任何罚款或损失，本人将足额补偿公司因此发生的支出或所受损失，保证公司不会因此遭受任何经济损失。”

综上，天津固克报告期内存在的“银行转贷”事宜不符合当时有效的《贷款通则》相关规定，但鉴于：①截至 2018 年 11 月 16 日，天津固克已偿清通过正兴行转回的银行贷款；②自 2018 年以来，发行人未再发生“银行转贷”问题；③根据发行人、正兴行及贷款银行确认，天津固克前述行为未给银行贷款银行造成损失，其与正兴行、贷款银行之间亦不存在任何争议、纠纷；④发行人实际控制人已出具承诺确保公司不会因前述事项遭受任何经济损失；故此，本所律师认为，天津固克“银行转贷”事宜不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

（二）按照《审核问答》问题 26 的要求充分披露第三方回款相关情况和保荐人、申报会计师的核查意见，以及发行人为减少第三方回款情形所采取或拟采取的措施

经查验，发行人已按照《审核问答》问题 26 的要求在《招股说明书》中披露了第三方回款相关情况和保荐人、申报会计师的核查意见，以及发行人为减少第三方回款情形所采取或拟采取的措施。



（三）披露客户关联方代付的具体情况，包括客户及关联方名称及相互之间的关系，代付的金额、原因及合理性，发行人与相关客户是否签署第三方代付协议等

根据发行人陈述及其提供的相关协议、第三方回款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监和部分客户相关负责人、查询公示系统及企查查等有关公示信息，报告期内，发行人存在客户的法定代表人、实际控制

人、董监高或其所属集团内相关主体等客户关联方代客户付款的情形，客户关联方代付金额前五大的客户及其关联方相关情况如下：

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	关联关系	代付金额（万元）	占当期关联方代付的比例	是否签署代付协议
2020年1-6月	南京奥波创特科技发展有限公司	郭力	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例40%	300.00	59.53%	是
	淄博亿丰置业有限公司	淄博临淄兔巴哥置业有限公司	付款方直接持有客户90%股权	120.26	23.86%	是
	南京梵都装饰工程有限公司	吴大国	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例99%	60.00	11.91%	是
	七彩优涂科技发展有限公司	七彩建设发展有限公司	客户持有付款方100%股权	20.00	3.97%	是
	淄博颐淄置业有限公司	淄博临淄兔巴哥置业有限公司（现用名：山东兔巴哥置业有限公司）	客户与付款方实际控制人相同	3.67	0.73%	是
	合计			**503.93**	**100.00%**	--
2019年度	江苏省经泰工贸有限公司	江苏舜天国际集团经济协作有限公司	付款方持有客户50.65%股权	400.00	40.27%	是
	成都万兴川府置业有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户99.00%股权	275.52	27.74%	否
	山东平安建设集团有限公司	山东平安建设集团有限公司商砼中心	付款方为客户分公司	165.00	16.61%	是
	厦门垒杰建筑装饰有限公司	通联支付网络服务股份有限公司备付金	刷卡人李志明为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例60%	50.00	5.03%	是
	无锡琬苑房地产有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户99%股权	38.90	3.92%	否
	合计			**929.42**	**93.57%**	--
2018年度	福建省永泰建筑工程公司	福建省永泰建筑工程公司黔南分公司	付款方为客户分公司	102.61	17.89%	是
	成都万兴川府置业有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户99.00%股权	72.95	12.72%	否
	威海驰扬贸易有限公司	张辉	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例60%	70.34	12.27%	是
	七彩建设发展有限公司郑州分公司	七彩建设发展有限公司	客户为付款方分公司	60.36	10.53%	是
	卢达华	厦门富思特装饰工程有限公司	客户为付款方的法定代表人、实际控制人，实际持股比例95%	49.73	8.67%	是
	合计			**355.99**	**62.08%**	--

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	关联关系	代付金额（万元）	占当期关联方代付的比例	是否签署代付协议
2017年度	天津市固克建筑装饰工程有限公司	施春扣	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例99.70%	695.00	34.94%	是
	叶君	武汉市硚口区闽杰建材营销中心	客户为付款方的经营者	258.70	13.01%	是
	宝鸡市鑫绎达工贸有限公司	李晓会	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例100%	166.36	8.36%	是
	天津市嘉盛嵘商贸有限公司	杨睿	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例50%	91.44	4.60%	是
	陕西众德装饰工程有限公司	兰小斌	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例70%	87.21	4.38%	是
	合计			1,298.71	65.29%	--

注：淄博临淄兔巴哥置业有限公司已于2020年10月更名为山东兔巴哥置业有限公司。

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监，客户的关联方代付主要包括以下两种情况：①客户的法定代表人、实际控制人等代客户支付货款；②客户所属集团内相关主体等客户关联方代客户统一对外付款。其中，客户的法定代表人、实际控制人等代客户支付货款的原因主要与部分下游客户的经营模式有关，该类客户多为自然人控制的建筑装饰施工企业，出于资金管理及统筹需要、操作便捷性、临时性资金周转等因素的考虑，存在由其法定代表人、实际控制人、股东、董监高等支付货款的情形；客户所属集团内相关主体等客户关联方代客户付款产生的主要原因系客户根据内部管理需要或支付便捷性而指定同一集团内的某一主体或其他关联方代付项目款项。本所律师认为，该等发生第三方付代的原因具有商业合理性。

（四）披露保理方付款涉及的具体内容，包括基础交易的具体内容、金额、开展保理业务的原因及合理性，保理方是否具备相应业务资质

根据发行人陈述及其提供的相关协议、保理方付款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监，报告期内，发行人客户存在通过应收账款保理等方式或渠道完成付款之情形，主要为万科企业股份有限公司（以下称“万科地产”，涉及主体包括万科地产下属控股子公司陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司、长春金奥房地产开发有限公司、无锡万科房地产有限公司及合营企业无锡市辰万房地产有限公司、秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司）和新城控股集团股份有限公司（以下称“新城地产”，涉及主体包括新城地产控股子公司上海煜璞贸易有限公司）部分集采项目的付款，具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	项目名称	保理单位	保理金额	保理费用	实际收款金额	开展保理业务的原因
1	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期 2.5 标段 17 号楼	深圳市前海一方商业保理有限公司	275.69	18.31	257.38	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
2	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期 2.5 标段 17 号楼	深圳市前海一方商业保理有限公司	243.17	16.15	227.02	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
3	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期 2.5 标段 17 号楼	华飞商业保理（深圳）有限公司	67.53	3.66	63.87	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
4	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期 2.5 标段 17 号楼	深圳前海恒荣源商业保理有限公司	35.54	2.10	33.45	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
5	长春金奥房地产开发有限公司	长春市万科.金色里程	深圳市前海一方商业保理有限公司	47.59	3.14	44.45	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
6	无锡万科房地产有限公司	无锡魅力之城 D7-9	深圳市前海一方商业保理有限公司	193.00	9.37	183.62	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
7	无锡市辰万房地产有限公司	无锡万科天一玖著 5A	华飞商业保理（深圳）有限公司	41.02	2.14	38.88	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
8	秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司	秦皇岛市万科·香海枫丹项目二期	深圳市前海一方商业保理有限公司	70.33	3.28	67.05	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
9	秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司	秦皇岛市万科·香海枫丹项目二期	深圳市柏霖汇商业保理有限公司	63.56	3.09	60.46	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
10	上海煜璞贸易有限公司	常州金坛新城金郡	深圳前海联易融商业保理有限公司	50.79	3.74	47.05	结算方合同约定的付款方式之一，按其指定的保理公司付款

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监、查询公示系统和企查查有关公示信息及万科地产、新城地产等公司公开披露的信息（查询日期：2021 年

1 月 8 日、2021 年 1 月 10 日），①陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司、长春金奥房地产开发有限公司、无锡万科房地产有限公司系万科地产控股子公司，无锡市辰万房地产有限公司、秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司系万科地产合营企业；发行人与该等客户的项目销售合同中未明确约定付款方式，于实际结算时，客户方面根据其自身资金统筹需要，提出以保理方式进行支付并指定保理公司，为加快资金回笼，发行人与上述客户协商一致，同意以无追索权的应收账款保理方式进行款项支付。②上海煜璞贸易有限公司系新城地产控股子公司，应收账款保理为双方合同约定的结算付款方式之一，上海煜璞贸易有限公司对常州金坛新城金郡项目产生的款项提出以应收账款保理的方式进行支付并指定保理公司，发行人出于加快资金回笼的考虑，双方一致同意以无追索权的应收账款保理方式进行款项支付。③应收账款保理是现代商业中普遍存在的融资方式，在地产企业中较为常见，下游客户以房地产开发企业为主的深圳市华阳国际工程设计股份有限公司（华阳国际，002949.SZ）、深圳中天精装股份有限公司（中天精装，002989.SZ）、上海尤安建筑设计股份有限公司（尤安设计，已于 2020 年 11 月 10 日通过创业板上市委会议），均存在包括万科地产或新城地产在内的房地产开发企业通过应收账款保理方式向其付款的情形。基于前述，本所律师认为，发行人上述保理方付款发生的原因具有商业合理性。

经查阅现行相关法律法规，目前单纯从事保理业务尚无特殊业务资质要求，经本所律师检索公示系统、企查查有关公示信息（查询日期：2021 年 1 月 2 日），上述各家保理单位经核准的经营范围均包含保付代理（非银行融资类），其可以开展保理业务。

GRANDWAY

（五）披露有商业合作方或其他方代付涉及的具体情况，包括涉及的具体项目及金额、是否符合行业惯例、是否签订相应代付协议等

根据发行人陈述及其提供的相关协议、第三方回款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监，报告期内，发行人存在部分建筑装饰施工客户通过其项目相关合作方（下属施工队、项目建设方等）或受委托的其他

方代客户付款的情形。报告期内，由商业合作方或其他方代付金额前五大的客户的具体情况如下：

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	项目	代付金额（万元）	占当期商业合作方/其他方代付的比例	是否签署代付协议
2020年1-6月	滁州青江建设工程有限公司	安徽金鹏建设集团股份有限公司	滁州银润明珠城	93.71	41.51%	是
	安徽森睿装饰工程有限公司	安徽金鹏建设集团股份有限公司	滁州银润明珠城	36.33	16.09%	是
	福建省鑫钻建筑工程有限公司	厦门精艺涂装工程有限公司	厦门市环城东路立面改造提升	23.95	10.61%	是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期、东方丽晶花苑	20.53	9.09%	是
	河南建业建材商贸有限公司	河南金城建设工程有限公司	淮阳建业城	20	8.86%	是
	合计			**194.52**	**86.16%**	--
2019年度	北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司	天津福聚鑫源建筑工程有限公司	天津市宝坻区星河湾花园小区	200	44.08%	是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期	61.86	13.64%	是
	河南建业建材商贸有限公司	河南省中原智能电气科技有限公司	洛阳建业华阳峰渡一期/鹿邑建业城七、八期	30	6.61%	是
	济南长兴建设集团有限公司	济南齐兴商贸有限公司	济南市长清区黄河滩区成德社区外迁安置房项目	30	6.61%	是
	上海东傲工程实业有限公司（注）	株洲东傲建筑工程有限公司	上海市湖州爱家皇家花园	27.6	6.08%	是
	合计			**349.46**	**77.03%**	--
2018年度	上海东傲工程实业有限公司	株洲东傲建筑工程有限公司	上海耀华地区19-1地块/上海青浦卓越商务广场/上海湖州爱家皇家花园/奉贤南桥金昊雅苑	295.55	19.86%	是
	淄博临淄兔巴哥置业有限公司	山东卓尔食品有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	130.00	16.79%	是
		山东淄岳建筑工程有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	100.00		是
		淄博昊亿建材有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	20.00		是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期、恩施市金龙府郡	66.31	4.45%	是

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	项目	代付金额（万元）	占当期商业合作方/其他方代付的比例	是否签署代付协议
	福建四房建设工程有限公司	厦门富思特装饰工程有限公司	漳州市十里蓝山	60.27	4.05%	是
	成都万怡置业有限责任公司	成都天地宜居装饰工程有限公司	成都市红树湾三期	57.62	3.87%	是
	合计			729.75	49.02%	--
2017年度	李冰	张维新	通辽京汉天玺	495.37	12.69%	是
	保定市雨泽建筑装饰工程有限公司	黄勤海	保定安国药都新城项目、曲阳永宁花都小区	215.73	5.53%	是
	上海恒置建筑工程有限公司	徐菊弟	溧阳市华府晶园	200	5.12%	是
	河南安信达防水保温有限公司威海分公司	威海驰扬贸易有限公司	威海市龙山湖小区岩片漆	140	3.59%	是
	吉林省联丰建筑装饰工程有限公司	蔡灿煌	吉林公园道一号二期	117.93	3.02%	是
	合计			1,169.03	29.95%	--

注 1：上海东傲工程实业有限公司货款为 2014 年 10 月至 2015 年所产生，报告期内未再销售，均为回款。
注 2：淄博临淄兔巴哥置业有限公司已于 2020 年 10 月更名为山东兔巴哥置业有限公司。

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监，由商业合作方或其他方代付主要产生于建筑装饰施工客户，该类客户普遍存在与其他方合作施工、劳务分包等情况，与项目建设方、分包方关系较为密切，出于结算习惯、支付便捷、资金周转等原因，存在委托业务合作伙伴或其他方（客户法定代表人或实际控制人的亲友等）支付货款的情形。由商业合作方或其他方代付货款在建筑工程产业链较为常见，符合行业惯例。

（六）披露关联方资金拆借的具体情况，包括逐笔的借款和还款发生时间、金额、原因、用途等，部分资金拆借未收取利息的原因、公允性及合理性，发行人与关联方是否存在其他无交易实质的资金往来或利益输送情形

1．关联方资金往来的具体情况

根据发行人陈述、《审计报告》并经查验相关凭证等资料，报告期内，发行人存在从关联方处拆入资金、向关联方拆出资金及其他关联方资金往来之情

形，具体情况如下：

（1）从关联方处拆入资金

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
荣昌隆	2017-1-1 前	借入	87.43	经营资金周转需要	经营周转
	2017-4-20	归还	5.00	归还期初拆入款项	归还借款
	2017-8-14	归还	5.00	归还期初拆入款项	归还借款
	2017-10-20	归还	5.00	归还期初拆入款项	归还借款
	2017-12-29	归还	72.43	归还期初拆入款项	归还借款
尹海艳	2017-7-24	借入	400.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-8-25	归还	300.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-8-28	归还	100.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-9-26	借入	500.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-11-10	借入	300.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-11-28	归还	90.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-11-28	归还	210.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-12-26	归还	500.00	归还拆入款项	归还借款
张秀珠	2017-6-24	借入	30.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-6-27	归还	30.00	归还拆入款项	归还借款

根据发行人陈述并经查验发行人的银行流水，及经本所律师访谈发行人实际控制人，2017 年，固克有限因经营资金周转、偿还银行贷款需要，存在向控股股东李坤云控制的企业以及近亲属拆入资金的情形。由于拆借金额较小或时间较短，上述拆借未计算利息。2018 年至今，发行人未再从关联方处拆入资金。

（2）向关联方拆出资金

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
固腾装饰	2017-1-5	借出	50.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-2-20	借出	20.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-24	借出	200.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-24	借出	200.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-24	借出	25.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-27	借出	200.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-27	借出	15.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出

GRANDWAY

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
	2017-5-4	借出	30.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-27	借出	30.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-27	借出	20.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-27	借出	20.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-6-7	借出	30.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-9-29	收回	80.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-11-6	收回	100.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-11-9	收回	200.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-15	收回	360.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-26	收回	200.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-28	收回	200.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-28	收回	100.00	归还拆出款项	归还借款
同安信宇	2017-1-1 前	拆出	132.96	经营资金周转需要	经营周转
	2017-1-18	收回	55.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-1-20	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-1-22	拆出	5.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-1-23	拆出	2.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-2-14	拆出	6.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-3-13	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-5-26	收回	0.43	归还拆出款项	归还借款
	2017-6-30	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-7-3	收回	52.75	归还拆出款项	归还借款
	2017-9-15	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-8-28	收回	10.70	归还拆出款项	归还借款
	2017-9-30	拆出	100.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-10-23	收回	52.75	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-7	收回	114.33	归还拆出款项	归还借款
李坤云	2017-1-1 前	拆出	254.85	家庭资金周转需要	购买住房、车位
	2017-7-5	收回	254.85	归还拆出款项	归还借款
李金坤	2017-1-1 前	拆出	196.99	个人借款	借款
	2017-4-27	收回	30.00	归还个人借款	归还借款
	2017-4-28	收回	25.00	归还个人借款	归还借款
	2017-5-9	收回	4.75	归还个人借款	归还借款
	2017-7-10	收回	137.23	归还个人借款	归还借款
王崇亮	2017-1-1 前	拆出	90.00	员工购房款	购房款
	2017-7-5	收回	15.04	归还购房款	归还借款
	2017-7-6	收回	14.96	归还购房款	归还借款

GRANDWAY

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
	2017-12-26	收回	60.00	归还购房款	归还借款

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人实际控制人，2016 年底，固腾装饰结存在建项目 70 个左右，均为股权转让前（固腾装饰系固克有限曾经持股 50%的子公司，2016 年 12 月固克有限将所持 50%股权转让予卢长兴）与固克有限合作的项目；固腾装饰在开展施工业务过程中，需承担大量的项目施工费用，按照之前合作模式，固克有限会根据固腾装饰的财务状况和项目进度转入资金用于合作项目施工中的费用支出，固腾装饰收取客户款项后，再向固克有限支付材料款和已垫支的项目款，故 2017 年固克有限存在向固腾装饰提供项目合作资金 1,240 万元的情形，该等情形系因固克有限与固腾装饰上述合作项目延续所致，已于 2017 年底全部结清。双方原有合作项目完结后，公司不再向固腾装饰提供资金支持。另外，报告期初，同安信宇、李坤云、李金坤、王崇亮存在借用发行人资金的情形，该等借款已于 2017 年全部收回。2018 年至今，发行人未再向关联方拆出资金。

如前表所示，上述拆出资金均未收取利息，根据发行人陈述及本所律师对实际控制人的访谈，未收取利息的主要原因如下：

①固克有限向固腾装饰拆出资金系基于公司将其所持固腾装饰股权对外转让时双方存在未完成的合作项目，保持历史业务的延续性，亦为股权受让方购买股权的商业条件，故未收取利息。

②发行人向同安信宇拆出资金部分发生在报告期外，报告期内发行人资金拆出由于金额不大、期限较短，故未收取利息。

③发行人向李坤云、李金坤拆出资金发生在报告期外，涉及的金额较小、期限较短，且李坤云近亲属及其控制的企业亦存在向发行人提供资金的情形，故未收取利息。

④发行人向王崇亮拆出资金为员工个人购房款，发生于报告期外且已于 2017 年分期偿还完毕，故未收取利息。

（3）其他关联方资金往来

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途

GRANDWAY

同安信宇	2018-1-3	流入	52.75	同安信宇房屋出租租金	代收房屋租金
	2018-3-8	流出	52.75		代付房屋租金

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人实际控制人，发行人与同安信宇上述资金往来系因发行人为同安信宇代收房租产生，因涉及金额不大、时间较短，故未计算利息。

2．关联方资金拆借未收取利息对发行人的影响

如前所述，报告期内，发行人与关联方之间的资金拆借未收取利息，按 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 10 月 1 日期间 1-5 年期贷款基准利率 4.75%测算，上述关联方资金拆借涉及的利息金额如下：

项目	利息金额（万元）	同期利润总额（万元）	报告期累计利润总额（万元）	占同期利润总额比	占报告期累计利润总额比
从关联方拆入资金	12.17	1,563.50	12,852.76	0.78%	0.09%
向关联方拆出资金	62.59			4.00%	0.49%
其他关联方资金往来	0.44	3,925.37		0.01%	0.00%

基于本补充法律意见书“十/（六）/1”所述之原因，发行人与关联方报告期内存在的资金拆借未支付或未收取利息，但如上表所示，由于相关资金拆借涉及的利息金额占发行人同期利润总额、报告期累计利润总额的比例较低，故不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

经查验，发行人独立董事、董事会、股东大会均对发行人报告期内发生的关联交易情况进行了确认；发行人独立董事已出具独立意见，认为：公司报告期内的关联交易内容真实，交易价格公允，履行的审议程序符合《公司法》《公司章程》及相关关联交易管理制度的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形；公司不存在依赖关联方的情形，关联交易不影响公司经营独立性。

根据发行人陈述、《审计报告》并经本所律师访谈发行人实际控制人、财务总监，本所律师认为，报告期内，除上述资金拆借情形外，发行人与关联方之间不存在其他无交易实质的资金往来或利益输送情形。

（七）按照《审核问答》问题 25 的要求，说明对上述财务内控不规范行为的整改情况，前述事项对发行人财务内控有效性的影响

保荐机构已在《关于固克节能科技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审核问询函的回复》中对上述财务内控不规范行为的整改情况、前述事项对发行人财务内控有效性的影响进行了说明。

（八）核查意见

经核查，本所律师认为：

1. 天津固克“银行转贷”事宜不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

2. 发行人已按照《审核问答》问题 26 的要求在《招股说明书》中披露了第三方回款相关情况和保荐人、申报会计师的核查意见，以及发行人为减少第三方回款情形所采取或拟采取的措施。

3. 发行人上述客户关联方代付的原因具有商业合理性。

4. 发行人上述保理方付款发生的原因具有商业合理性；目前单纯从事保理业务尚无特殊业务资质要求，上述各家保理单位经核准的经营范围均包含保付代理（非银行融资类），其可以开展保理业务。

5. 发行人上述由商业合作方或其他方代付货款的情形符合行业惯例。

6. 报告期内，除上述资金拆借情形外，发行人与关联方之间不存在其他无交易实质的资金往来或利益输送情形。

7. 保荐机构已在《关于固克节能科技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审核问询函的回复》中对上述财务内控不规范行为的整改情况、前述事项对发行人财务内控有效性的影响进行了说明。

GRANDWAY

十一、关于违法违规事项（《问询函》问题 26）

申报文件显示，报告期内发行人及子公司在环保、城管及税务方面存在违法违规事项。

请发行人补充披露：

（1）三项环保处罚涉及的主要事项、具体整改措施，处罚后相关设备的运行及业务的开展情况，是否存在超标排放的情形。

（2）城管处罚的整改进展，该处罚对发行人主营业务开展、主要产品生产及销售的影响。

（3）税务处罚涉及的具体事项，发行人相关内控制度的有效性。

（4）发行人是否存在同类或相似事项被处罚的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）三项环保处罚涉及的主要事项、具体整改措施，处罚后相关设备的运行及业务的开展情况，是否存在超标排放的情形

根据发行人陈述及其提供的行政处罚决定书和缴款凭证等资料以及相关主管部门出具的证明并经查验相关建设项目的环评文件，天津固克报告期内曾受到三项环保处罚，具体如下：

处罚日期	处罚事项	处罚内容	具体整改措施
2017.05.05	配套建设的环保设施未经验收，主体工程正式投产	责令停止生产，并处罚款 1 万元	1．停止生产，缴纳罚款； 2．完成竣工环境保护验收（就噪声、固废部分取得验收批复，就废气、废水部分完成自主验收）后恢复生产。
2018.11.02	新增面油生产线未按照规定安装污染防治设施	处罚款 2 万元	1．缴纳罚款； 2．安装污染防治设施，完成竣工环境保护验收； 3．制定并实施《环境保护管理制度》。
2018.11.02	新建面油生产线和烘烤生产线未重新报批环境影响报告书，擅自开工建设	处罚款 10,444 元	1．缴纳罚款； 2．重新报批环境影响报告表并完成竣工环境保护验收； 3．制定并实施《环境保护管理制度》。

根据发行人陈述及其提供的检测报告，并经本所律师访谈天津固克生产部门负责人，天津固克配备了全职环保专员，逐日检查并记录环保设备运行状况，并聘请了外部第三方机构对其环保状况进行检测并按季度出具检测报告，处罚后，天津固克环保设备相关问题通过整改已获得主管环保部门的验收；截至本补充法律意见书出具日，天津固克的业务均正常开展，相关环保设备运行状况良好。

根据发行人陈述及经本所律师访谈发行人、天津固克生产部门负责人，并经查询信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津宝坻）、厦门市生态环境局、天津市生态环境局等网站有关公示信息（查询日期：

GRANDWAY

2021 年 1 月 2 日），报告期内，发行人及天津固克不存在超标排放的情形。

（二）城管处罚的整改进展，该处罚对发行人主营业务开展、主要产品生产及销售的影响

1．城管处罚的具体事项

根据发行人陈述及其提供的行政处罚决定书和缴款凭证等资料，2020 年 9 月 1 日，因原厦门卡多美门窗有限公司（系发行人子公司固龙节能曾用名，已被发行人吸收合并）未按照建设工程规划许可证建设厂房，厦门市同安区城市管理局责令发行人补办相关建设手续，并处建设工程土建造价 240.38 万元 5%的罚款，即罚款 12.0190 万元；因鼎森服装（系发行人子公司，已被发行人吸收合并）有关建设项目未办理建设工程规划许可证，厦门市同安区城市管理局责令发行人补办相关建设手续，并处建设工程造价 460.58 万元 5%罚款，即罚款 23.0290 万元；上述两项罚款合计 35.0480 万元。

2．整改进展

根据发行人陈述及其提供的缴款凭证，并经本所律师访谈发行人行政部经理，针对上述处罚事项，发行人已缴纳了相应的罚款，目前正在积极申请补办相关产权证书，产权证书的补办进展详见本补充法律意见书“七/（一）”。

3．该处罚对发行人业务及主要产品的影响

（1）根据发行人陈述并经查验，该处罚涉及罚款金额 35.0480 万元，占发行人净利润比例较低，对发行人的经营业绩影响较小。

（2）根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，上述处罚发生后，发行人在该厂区内的持续生产经营未受到上述处罚的影响。

（3）根据厦门市城市管理行政执法局颁布的《厦门市城市管理行政执法部门行政处罚自由裁量权执行标准》相关规定，超建面积占审批面积 3%以下的，属情节轻微，应责令停止建设，限期改正，并处以建设工程土建造价 5%-10%的罚款；根据厦门市同安区城市管理局出具的证明，上述违法行为不属于重大违法

行为；除上述处罚外，发行人自 2017 年 1 月 1 日至证明出具日不存在因违反城市管理相关法律法规受到该单位处罚的其他记录。

（4）根据厦门市自然资源和规划局同安分局出具的证明，发行人建设该等房屋建筑物用于日常生产经营，不存在不符合厦门市城乡规划的情形；该等房屋建筑物均已符合结构安全、消防安全、环保等各项要求，发行人可以按现状继续使用该等房屋建筑物。根据厦门市同安区城市管理局出具的证明，其已对该等房屋建筑物作出行政处罚，发行人已在补办相关建设手续，不会予以强制拆除或要求发行人自行拆除或对其作出其他行政处罚。

综上，本所律师认为，该项处罚所涉及的违法行为不属于重大违法行为；该项处罚不会对发行人主营业务开展、主要产品生产及销售构成重大不利影响。

（三）税务处罚涉及的具体事项，发行人相关内控制度的有效性

1．税务处罚的具体事项

根据发行人陈述及其提供的行政处罚决定书和缴款凭证等资料，2019 年 1 月 22 日，固克有限因丢失发票被国家税务总局厦门市同安区税务局予以罚款 100 元的行政处罚。经查验，固克有限已于 2019 年 1 月 22 日缴纳前述罚款。

2．发行人相关内控制度的有效性

根据发行人陈述及其提供的《税务管理制度》，发行人已就税务管理相关事宜制订了专项制度；根据容诚会计师事务所出具的《内控报告》及经本所律师对发行人财务总监、签字会计师的访谈，并基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，报告期内，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。本所律师认为，发行人相关内控制度可以得到有效执行。

（四）发行人是否存在同类或相似事项被处罚的情形

根据发行人陈述及其提供的营业外支出明细、律师工作报告“二”所述政府

部门出具的证明，并经本所律师访谈发行人董事会秘书（财务总监）、法务主管、行政部经理等人员，查询律师工作报告“三/（三）/6”所列相关主管政府部门、单位网站有关公示信息（查询日期：2021 年 1 月 2 日），截至查询日，除律师工作报告“二十/（二）”披露的行政处罚情形外，发行人不存在因其他同类或相似事项被处罚的情形。

（五）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．截至本补充法律意见书出具日，天津固克的业务均正常开展，相关环保设备运行状况良好；报告期内，发行人及天津固克不存在超标排放的情形。

2．城管处罚事项所涉及的违法行为不属于重大违法行为；该项处罚不会对发行人主营业务开展、主要产品生产及销售构成重大不利影响。

3．发行人相关内控制度可以得到有效执行。

4．截至相关查询日，除律师工作报告“二十/（二）”披露的行政处罚情形外，发行人不存在因其他同类或相似事项被处罚的情形。

十二、关于对赌协议（《问询函》问题 27）

申报文件显示，发行人、控股股东及其一致行动人与王安邦、共青城齐利、英诺嘉业、碧桂园创投等股东签订了附恢复条款的对赌协议。

请发行人：

（1）披露截至本问询函回复日发行人与股东签署的对赌协议的效力状态。

（2）披露对赌协议所设恢复条款是否会导致发行人承担相应的法律责任或者或有义务，对发行人控制权稳定、股权结构清晰的影响。

（3）披露发行人现阶段对赌协议及恢复条款是否符合《审核问答》问题 13 的要求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）披露截至本问询函回复日发行人与股东签署的对赌协议的效力状态

根据发行人提供的有关增资协议及补充协议，并经本所律师访谈发行人实际控制人李坤云、发行人股东及股东单位相关负责人，发行人历次增资签署的交易协议中存在股东特殊权利条款的情况如下：

（1）与王安邦、青岛泓石、梅花投资之股东特殊权利条款	
股东特殊权利条款	2017 年 12 月 20 日，王安邦、青岛泓石、梅花投资与李坤云、李智坤、合泰财富及固克有限签署增资协议，约定投资方享有优先认购权、优先购买权、反稀释权、转让限制等股东特殊权利。
终止/解除条款	2020 年 8 月 19 日，王安邦、青岛泓石、梅花投资与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议，约定自该补充协议签署之日起，上述股东特殊权利条款予以解除，对各方不再具有法律约束力；同时约定，若因发行人暂停或放弃上市申请或撤回上市申请，或中国证监会/证券交易所不予受理、不予核准或终止审查发行人上市申请的，则自相关情况发生当日起被解除的上述股东特殊权利条款自行恢复效力。 2020 年 12 月 28 日，王安邦、青岛泓石、梅花投资与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（二），对前述 2020 年 8 月 19 日签署的补充协议进行了修订：约定自该补充协议签署之日起，上述股东特殊权利条款予以解除，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。
是否终止/解除	截至本补充法律意见书出具日，上述股东特殊权利条款已解除。
（2）与共青城齐利、珠海嬴股之股东特殊权利条款	
股东特殊权利条款	2019 年 9 月 11 日，共青城齐利、珠海嬴股分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议，约定投资方享有业绩承诺及补偿、强制回购、投资收益补差、优先购买权和共同出售权、优先认购权、投资方对赌豁免、反稀释权、最惠国待遇等股东特殊权利；同时约定发行人为李坤云在有关协议项下的回购义务和投资收益补差义务承担连带担保责任，担保期至发行人 IPO 完成时止，且发行人同意其应收账款可以用于抵偿李坤云应当支付的相关回购及投资收益补差款项。
终止/解除条款	2020 年 8 月 18 日，共青城齐利、珠海嬴股分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（二），约定自发行人向中国证监会/证券交易所提交上市申报材料之日起，上述股东特殊权利条款及发行人为李坤云在有关协议项下的回购义务和投资收益补差义务承担连带担保责任条款均终止执行，对各方不再具有法律约束力；同时约定，若因发行人上市申请失效、被终止审核、被否决或不予注册，或发行人上市申请被中止审核且无法恢复，或发行人主动终止/撤回上市申请的，或发行人上市申请因其它各类投资方不予认可的原因未能完成最终上市发行并流通交易的，则被解除的上述股东特殊权利条款再次生效。 2020 年 12 月 28 日，共青城齐利、珠海嬴股分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（三），约定自发行人向中国证监会/证券交易所提交上市申报材料之日起，上述股东特殊权利条款及发行人为李坤云在有关协议项下的回购义务和投资收益补差义务承担连带担保责任条款均彻底终止执行，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。
是否终止/解除	截至本补充法律意见书出具日，上述股东特殊权利条款已终止。

GRANDWAY

（3）与英诺嘉业之股东特殊权利条款	
股东特殊权利条款	2019 年 9 月 26 日，英诺嘉业与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议，约定投资方享有转让限制、共同出售权、反稀释保护、回购权、同等优惠待遇等股东特殊权利；同时约定，发行人在准备 IPO 阶段时及 IPO 成功后，投资方不享有该等股东特殊权利条款；当发生发行人不再进行 IPO 的情形或在 3 年内未实现 IPO 时，则上述股东特殊权利条款自动生效。
终止/解除条款	2020 年 8 月 18 日，英诺嘉业与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议，约定自该补充协议签署之日起，上述股东特殊权利条款终止执行，对各方不再具有法律约束力；同时约定，若发行人因任何原因在向中国证监会/证券交易所递交上市申报材料后申请撤回相关材料，或中国证监会/证券交易所不予受理、不予核准或终止审查发行人的上市申请的，则上述已终止的股东特殊权利条款自动恢复效力。 2020 年 12 月 28 日，英诺嘉业与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（二），对前述 2020 年 8 月 18 日签署的补充协议进行了修订：约定自该补充协议签署之日起，上述股东特殊权利条款均彻底终止执行，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。
是否终止/解除	截至本补充法律意见书出具日，上述股东特殊权利条款已终止。
（4）与碧桂园创投、帕拉丁六期之股东特殊权利条款	
股东特殊权利条款	2019 年 11 月 26 日，碧桂园创投、帕拉丁六期分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议，约定投资方享有业绩承诺及补偿、强制回购、投资收益补差、优先购买权和共同出售权、优先认购权、投资方对赌豁免、反稀释权、最优惠待遇等股东特殊权利。
终止/解除条款	2020 年 8 月 18 日，碧桂园创投、帕拉丁六期分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署了增资协议之补充协议（二），约定自该补充协议签署之日起，上述股东特殊权利条款终止执行，对各方不再具有法律约束力；同时约定，若发行人暂停或放弃上市申请或撤回上市申请，或中国证监会/证券交易所不予受理、不予核准或终止审查发行人的上市申请的，则自相关情况发生当日起上述股东特殊权利条款自行恢复效力。 2020 年 12 月 28 日，碧桂园创投、帕拉丁六期分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署了增资协议之补充协议（三），对前述 2020 年 8 月 18 日签署的补充协议（二）进行了修订：约定自补充协议（二）签署之日起，上述股东特殊权利条款均彻底终止执行，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。
是否终止/解除	截至本补充法律意见书出具日，上述股东特殊权利条款已终止。

（二）披露对赌协议所设恢复条款是否会导致发行人承担相应的法律责任或者或有义务，对发行人控制权稳定、股权结构清晰的影响；披露发行人现阶段对赌协议及恢复条款是否符合《审核问答》问题 13 的要求

如前表所述，截至本补充法律意见书出具日，发行人、李坤云、李智坤、合

泰财富与相关投资方已签署补充协议，彻底终止历次增资相关交易协议中约定的股东特殊权利条款及相关交易协议内原设置的恢复条款；该等条款终止后，不会导致发行人承担相应的法律责任或者或有义务，对发行人控制权稳定、股权结构清晰不会构成不利影响；该等条款的终止符合《审核问答》问题 13 的要求。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．截至本补充法律意见书出具日，发行人历次增资签署的交易协议中存在的股东特殊权利条款均已终止或解除，且在任何情形下均不重新生效。

2．截至本补充法律意见书出具日，发行人、李坤云、李智坤、合泰财富与相关投资方已签署补充协议，彻底终止历次增资相关交易协议中约定的股东特殊权利条款及相关交易协议内原设置的恢复条款；该等条款终止后，不会导致发行人承担相应的法律责任或者或有义务，对发行人控制权稳定、股权结构清晰不会构成不利影响；该等条款的终止符合《审核问答》问题 13 的要求。

十三、关于劳务外包与劳务派遣（《问询函》问题 28）

申报文件显示，发行人对部分非核心岗位存在劳务外包的情形；天津子公司与天津众鸣存在劳务派遣及劳务外包。

请发行人：

（1）披露劳务外包与劳务派遣的基本情况，包括涉及的具体业务、劳务外包与劳务派遣人员的数量、占比、主要从事的工作，是否涉及发行人核心业务与工序。

（2）披露劳务外包与劳务派遣相关公司是否具备相关资质，是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求。

（3）披露发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因与合理性，相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人、控股股东及实际控制人的历史合作情况，发行人相关业务占此类公司业务的比例。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

GRANDWAY

（一）披露劳务外包与劳务派遣的基本情况，包括涉及的具体业务、劳务外包与劳务派遣人员的数量、占比、主要从事的工作，是否涉及发行人核心业务与工序

根据发行人陈述及其与相关劳务外包/派遣公司签订的合同，并经访谈发行人人事部门负责人和生产部门负责人，发行人报告期内的劳务外包人员主要从事上料、下料、抬板、推车、包装、装卸货物等辅助性工作，发行人报告期内的劳务派遣人员主要从事搬运、包装等辅助性工作，均不涉及发行人核心业务与工序。

根据发行人陈述及其与相关劳务外包公司签订的合同，并经访谈发行人人事部门负责人，与劳务派遣按照派遣人数结算费用不同，发行人按照工作量向劳务外包公司结算服务费用，劳务外包公司仅需按照发行人的要求完成相应的工作内容即可，完成工作所需人员及其数量均由劳务外包公司自行决定。

根据发行人陈述及其提供的员工花名册、报告期内劳务派遣用工情况统计表、劳务派遣费用结算表、相关款项支付凭证等资料并经访谈发行人人事部门负责人，发行人及其子公司报告期内劳务派遣用工情况如下：

用工主体	用工时间	劳务派遣用工人数（人）	正式员工人数（人）	劳务派遣用工占比
发行人	2017 年 5 月	9	484	1.83%
	2017 年 6 月	12	494	2.37%
	2017 年 7 月	3	493	0.60%
	2017 年 8 月	4	498	0.80%
	2017 年 9 月	11	486	2.21%
	2017 年 10 月	4	473	0.84%
	2018 年 1 月	3	479	0.62%
	2018 年 3 月	6	537	1.10%
	2018 年 4 月	5	554	0.89%
	2018 年 5 月	3	558	0.53%
	2018 年 6 月	1	543	0.18%
	2018 年 9 月	1	605	0.17%
	2018 年 10 月	1	623	0.16%
	2018 年 11 月	3	637	0.47%
	2018 年 12 月	3	637	0.47%
	2019 年 5 月	2	673	0.30%
	2019 年 6 月	2	678	0.29%

GRANDWAY

	2019 年 11 月	3	656	0.46%
	2019 年 12 月	13	650	1.96%
	2020 年 4 月	23	690	3.23%
	2020 年 5 月	32	675	4.53%
	2020 年 6 月	27	682	3.81%
天津固克	2017 年 10 月	38	182	17.27%
	2017 年 11 月	9	179	4.79%
	2018 年 4 月	37	187	16.52%
	2018 年 5 月	48	188	20.34%
	2018 年 6 月	59	185	24.18%
	2018 年 7 月	75	185	28.85%
	2018 年 8 月	59	187	23.98%
	2018 年 9 月	62	187	24.90%
	2018 年 10 月	63	179	26.03%
	2018 年 11 月	31	180	14.69%
	2019 年 3 月	32	203	13.62%
	2019 年 4 月	62	199	23.75%
	2019 年 5 月	108	206	34.39%
	2019 年 6 月	88	206	29.93%

注：劳务派遣人员占比=劳务派遣人员数量/（劳务派遣人员数量+正式员工数量）

（二）披露劳务外包与劳务派遣相关公司是否具备相关资质，是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求

1．劳务外包与劳务派遣相关公司是否具备相关资质

（1）报告期内合作的劳务外包公司的资质情况

根据发行人陈述及其与相关劳务外包公司签订的合同、相关劳务外包公司的《营业执照》，并经本所律师访谈发行人人事部门负责人，发行人及其控股子公司报告期内合作过的劳务外包单位包括：厦门飞程搬运有限公司、天津津邦劳务服务有限公司、天津市鸿泰劳务服务有限公司、天津市智诚劳动服务有限公司和天津中兴拓展人力资源服务有限公司。发行人劳务外包业务主要包括上料、下料、抬板、推车、包装、装卸货物等工作，经查阅现行劳务外包相关法律法规，目前从事劳务外包业务无需取得相关专业资质。

（2）报告期内合作的劳务派遣公司的资质情况

根据发行人陈述及其与相关劳务派遣公司签订的合同、相关劳务派遣公司的

《劳务派遣经营许可证》，并经本所律师访谈发行人人事部门负责人、检索厦门市人力资源和社会保障局、信用中国等网站有关公示信息（查询日期：2020 年 11 月 30 日），发行人及其子公司报告期内合作过的劳务派遣单位相关情况如下：

序号	合作单位名称	合作年份	是否具备劳务派遣经营资质	目前是否合作
1	厦门市倚创劳务派遣有限公司	2017年	是	否
2	厦门至和兴企业服务有限公司（曾用名：厦门至和兴人力资源有限公司）	2017年	是	否
3	厦门馨仕达人力资源服务有限公司	2017年至今	是	是
4	厦门邦芒服务外包有限公司	2018年	是	否
5	厦门市善佑人力资源服务有限公司	2019年	是	否
6	厦门义诚信人力资源服务有限公司（以下称“厦门义诚信”）	2018年 2019年	否	否
7	厦门鸿福天下劳务派遣有限公司	2019年	是	否
8	厦门厦知劳务派遣有限公司	2020年	是	否
9	厦门鑫众为人力资源服务有限公司	2020年至今	是	是
10	厦门吉友人力资源有限公司	2020年至今	是	是
11	天津众鸣企业管理有限公司	2017-2019年	是	否
12	天津市宝发餐饮管理服务有限公司（以下称“天津宝发”）	2018年	否	否

如上表所述，发行人及其子公司报告期内有2家合作过的劳务派遣公司未取得劳务派遣经营资质。根据发行人及其子公司与该等公司签署的合同及相关结算清单和付款凭证并经访谈发行人人事部门负责人，发行人仅在2018年6月、2019年11月与厦门义诚信发生了业务合作，并已于2019年12月终止与该公司的合作；天津固克仅在2018年9-11月与天津宝发发生了业务合作，并已于2018年12月终止与该公司的合作；截至报告期期末，发行人及其子公司合作的劳务派遣公司均具备劳务派遣经营资质。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司报告期内合作的相关劳务外包公司无需取得相关专业资质；发行人及其子公司报告期内有2家合作过的劳务派遣公司未取得劳务派遣经营资质，发行人及其子公司已终止与该等公司的合作；截至报告期期末，发行人及其子公司合作的劳务派遣公司均具备劳务派遣经营资质。

2．是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求

经查验，《劳务派遣暂行规定》的相关要求及发行人使用劳务派遣人员的具体情况如下：

《劳务派遣暂行规定》的相关要求	发行人的劳务派遣情况
第三条 用工单位只能在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上使用被派遣劳动者。 前款规定的临时性工作岗位是指存续时间不超过6个月的岗位；辅助性工作岗位是指为主营业务岗位提供服务的非主营业务岗位；替代性工作岗位是指用工单位的劳动者因脱产学习、休假等原因无法工作的一定期间内，可以由其他劳动者替代工作的岗位。	如前所述，发行人报告期内的劳务派遣人员主要从事搬运、包装等非核心生产工序，属于临时性、辅助性或替代性的工作岗位，符合《劳务派遣暂行规定》第三条之规定。
第四条 用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的10%。 前款所称用工总量是指用工单位订立劳动合同人数与使用的被派遣劳动者人数之和。 计算劳务派遣用工比例的用工单位是指依照劳动合同法和劳动合同法实施条例可以与劳动者订立劳动合同的用人单位。	报告期内，发行人子公司天津固克的劳务派遣用工人数存在占比超过其用工总量10%的情况，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条的相关规定。天津固克已进行积极整改，通过扩大正式员工招聘及劳务外包的方式逐步降低了劳务派遣的用工比例。截至2020年6月30日，发行人和天津固克的劳务派遣用工人数分别为19人和0人，发行人和天津固克的劳务派遣用工人数占比均不超过10%，符合《劳务派遣暂行规定》第四条之规定。

根据厦门市同安区人力资源和社会保障局出具的证明，发行人自2017年1月1日至2020年7月17日未因违反劳动和社会保障方面的法律、法规和规范性文件而受到劳动和社会保障部门的行政处罚。

根据天津市宝坻区人力资源和社会保障局于2020年7月30日出具的证明，天津固克2017年1月1日至2020年7月30日期间未因违反劳动保障法律、法规受到该局的行政处罚。

经本所律师检索信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津宝坻）、厦门市人力资源和社会保障局、天津市人力资源和社会保障局等网站有关公示信息（查询日期：2021年1月2日），截至查询日，发行人和天津固克不存在劳动用工方面的行政处罚。

GRANDWAY

综上，本所律师认为，发行人及其子公司报告期内的劳务派遣用工岗位为临时性、辅助性或替代性的工作岗位，符合《劳务派遣暂行规定》第三条之规定；天津固克报告期内的劳务派遣用工人数曾存在占比超过其用工总量10%的情况，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条之规定，发行人已进行相应规范和整改，截至报告期期末，发行人劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行条例》第四条之规定；截至上述查询日，发行人及其子公司不存在劳动用工方面的行政处罚。

（三）披露发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因与合理性，相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人、控股股东及实际控制人的历史合作情况，发行人相关业务占此类公司业务的比例

1．发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因与合理性

根据发行人陈述并经访谈发行人生产部门负责人和人事部门负责人，因季节性原因，发行人及子公司天津固克（主要生产基地）各月份产量波动较大，为有效保障发行人的生产经营和用工需求，保持用工机动灵活，在生产旺季时，发行人及其子公司会在临时性、辅助性或替代性强的工作岗位上使用劳务派遣用工，亦会根据生产需要采取劳务外包的形式解决季节性人员短缺问题。发行人及其子公司采取劳务外包、劳务派遣等用工形式所涉及的工作岗位技术含量较低，人员流动性较大，劳务派遣公司和劳务外包公司可基于其稳定的劳动力供应渠道和供应能力以及劳务管理经验有效、及时地保障公司的用工需求。本所律师认为，发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因具有合理性。

2．相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人、控股股东及实际控制人的历史合作情况，发行人相关业务占此类公司业务的比例

经查验，发行人的控股股东、实际控制人为自然人李坤云。根据发行人实际控制人出具的书面说明并经本所律师访谈发行人实际控制人，发行人的控股股东、实际控制人不存在与相关劳务外包、劳务派遣公司合作的情况。

根据发行人陈述、相关劳务外包/派遣公司与发行人签署的合同、报告期内发行人劳务外包/派遣用工情况统计表/对账单、相关付款凭证和发票以及相关劳务外包/派遣公司出具的书面说明等资料，并经本所律师访谈发行人人事部门负责人，相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人的历史合作情况如下：

序号	用工形式	合作单位名称	与发行人交易额占其收入比例	历史合作情况
1	劳务派遣	厦门市倚创劳务派遣有限公司	3.17%	2017年5-8月发生合作，目前已终止合作
2	劳务派遣	厦门至和兴企业服务有限公司	对方不配合提供	2017年9-10月发生合作，目前已终止合作

GRANDWAY

序号	用工形式	合作单位名称	与发行人交易额占其收入比例	历史合作情况
3	劳务派遣	厦门馨仕达人力资源服务有限公司	2017年5.46% 2018年9.54% 2019年0.57% 2020年1-6月7.64%	2017年9-10月、2018年（除2月、6-8月外）、2019年5-6月和2020年4-12月发生合作
4	劳务派遣 劳务外包	天津众鸣企业管理有限公司	2017年3.90% 2018年3.62% 2019年5.97%	2017年10-11月、2018年4-11月、2019年3-11月发生合作，目前已终止合作
5	劳务派遣	厦门邦芒服务外包有限公司	对方不配合提供	2018年1月仅合作一周，目前已终止合作
6	劳务派遣	天津宝发餐饮管理服务有限公司	对方不配合提供	2018年9-11月发生合作，目前已终止合作
7	劳务派遣	厦门市善佑人力资源服务有限公司	对方不配合提供	2019年11-12月发生合作，目前已终止合作
8	劳务派遣	厦门义诚信人力资源服务有限公司	2018年0.80% 2019年0.26%	2018年6月、2019年11月发生合作，目前已终止合作
9	劳务派遣	厦门鸿福天下劳务派遣有限公司	对方不配合提供	2019年12月发生合作，目前已终止合作
10	劳务派遣	厦门厦知劳务派遣有限公司	2020年1-6月0.05%	2020年4-5月发生合作，目前已终止合作
11	劳务派遣	厦门鑫众为人力资源服务有限公司	2020年1-6月10.31%	2020年5月、9-12月发生合作
12	劳务派遣	厦门吉友人力资源有限公司	2020年1-6月0.05%	2020年6-12月发生合作
13	劳务外包	厦门飞程搬运有限公司	2017年12.5% 2018年10.28% 2019年12.36% 2020年1-6月13.25%	2017年-2020年12月发生合作
14	劳务外包	天津津邦劳务服务有限公司	2020年1-6月5.40%	2020年3-11月发生合作
15	劳务外包	天津市鸿泰劳务服务有限公司	2020年1-6月5.31%	2020年4-12月发生合作
16	劳务外包	天津市智诚劳动服务有限公司	2020年1-6月9.83%	2020年6-11月发生合作
17	劳务外包	天津中兴拓展人力资源服务有限公司	对方不配合提供	2020年7-8月发生合作

注 1：上述与发行人交易额占其收入比例=劳务外包公司或劳务派遣公司与发行人的交易金额/劳务外包公司或劳务派遣公司当期含税收入总额；其中 2020 年发生的交易额占比系以 2020 年 1-6 月发生的数据计算。
注 2：“历史合作情况”一栏中相关合作情况统计至 2020 年 12 月，“发生合作”主要是指发行人或其子公司与相关劳务外包/派遣公司实际发生交易的月份；未列明“目前已终止合作”的，即表示目前仍与发行人或其子公司存在合作。



（四）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．发行人报告期内的劳务外包人员主要从事上料、下料、抬板、推车、包装、装卸货物等辅助性工作，发行人报告期内的劳务派遣人员主要从事搬运、包装等辅助性工作，均不涉及发行人核心业务与工序。

2．发行人及其子公司报告期内合作的相关劳务外包公司无需取得相关专业资质；发行人及其子公司报告期内有 2 家合作过的劳务派遣公司未取得劳务派遣经营资质，发行人及其子公司已终止与该等公司的合作；截至报告期期末，发行人及其子公司合作的劳务派遣公司均具备劳务派遣经营资质。

3．发行人及其子公司报告期内的劳务派遣用工岗位为临时性、辅助性或替代性的工作岗位，符合《劳务派遣暂行规定》第三条之规定；天津固克报告期内的劳务派遣用工人数曾存在占比超过其用工总量 10%的情况，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条之规定，发行人已进行相应规范和整改，截至报告期期末，发行人劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行条例》第四条之规定；截至相关查询日，发行人及其子公司不存在劳动用工方面的行政处罚。

4．发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式具有合理性；发行人的控股股东、实际控制人不存在与相关劳务外包、劳务派遣公司合作的情况。

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固克节能科技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》的签署页）

负 责 人 _____

张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____

桑 健

_____

黄巧婷

2021年 1 月 12 日

北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

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]AN299-19 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
关于固克节能科技股份有限公司
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]AN299-19号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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固克节能科技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固克节能科技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固克节能科技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》”）等申报文件。

根据“审核函[2021]010265号”《关于固克节能科技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“《第二轮问询函》”）的要求，且发行人聘请的容诚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“容诚审字[2021] 361Z0097号”《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，对《第

二轮问询函》所述相关法律专业事项进行了核查并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》《补充法律意见书之一》的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

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》《律师工作报告》和《补充法律意见书之一》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》《律师工作报告》和《补充法律意见书之一》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：

一、关于供应链贸易融资（《第二轮问询函》问题 3）

申报文件及首轮问询回复显示：

（1）仟金顶不具备一般金融业务或类金融业务的特性，不属于需要取得金融业务资质的业务或构成类金融业务。

（2）相关客户可享受仟金顶为其提供的信用额度和免息账期（与公司账期接近），免息期内的供应链服务费由公司以给予仟金顶现金折扣的方式承担，实际上该类客户通过仟金顶模式享受公司的信用支持。

（3）发行人协助仟金顶开拓公司的客户成为仟金顶的会员客户，对提供的会员申请表及公司相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任。

（4）发行人通过仟金顶实现的销售收入占比高于亚士创能，融资成本有所差异。

请发行人：

（1）说明仟金顶开展业务是否具有融资性质，是否符合供应链贸易融资相关行业政策，不属于《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》所称金融机构的依据。

（2）说明发行人给予仟金顶现金折扣的方式承担实际上是为相关客户承担信用支持的原因和依据、发行人从事上述行为是否符合行业惯例，发行人与相关客户是否存在关联关系或利益输送……

（3）说明协助仟金顶开拓客户的原因及合理性，以及对会员申请表及相关资信文件负有法律责任的具体内容，是否存在为客户信用承担连带责任的情况。

（4）披露发行人是否存在客户逾期情况，是否发生过仟金顶向发行人追索情况，如是，请披露金额、逾期和追索原因、最近进展及对发行人的影响。

……

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明对通过仟金顶进行销售的最终客户情况、是否实现真实销售或最终销售、发行人与仟金顶是否存在关联关系的核查情况，包括但不限于核查程序、核查比例、核查证据和核查结论。

（一）说明仟金顶开展业务是否具有融资性质，是否符合供应链贸易融资相关行业政策，不属于《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》所称金融机构的依据

1．仟金顶开展业务是否具有融资性质

根据发行人陈述及其与仟金顶签署的相关协议、仟金顶出具的书面说明，并经本所律师访谈发行人财务总监和仟金顶相关负责人，查询仟金顶官方网站相关介绍，仟金顶为发行人提供供应链贸易服务，其合作模式为：仟金顶对发行人客户下达的采购订单进行确认后，发行人客户向仟金顶支付预付款，仟金顶收到该预付款后按照约定向发行人支付预付款，发行人在收到仟金顶预付款后安排生产；发行人发货前通知仟金顶支付剩余货款，仟金顶在接到通知后将相应款项支付给发行人（2019 年之后改为：出货前发行人客户向仟金顶支付约定比例的首付款，

GRANDWAY

仟金顶确认收到发行人客户首付款后，向发行人支付本次采购订单的全部货款）；发行人收到货款后按照协议约定的方式将货物直接运送至终端客户所在地或指定地点。该交易模式下，发行人需向仟金顶支付一定比例的现金折扣，现金折扣从仟金顶向发行人支付的货款中直接扣减。发行人与仟金顶的业务合作系以真实的建筑材料购销业务为基础，仟金顶向发行人支付的款项性质为基于购销交易的货款。仟金顶供应链贸易服务业务的驱动因素为上下游客户（即发行人与下游终端客户）的建筑材料交易需求，利用上下游客户信用政策差异为发行人加快回收账款提供帮助，具有融资属性。

2．仟金顶开展业务是否符合供应链贸易融资相关行业政策，不属于《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》所称金融机构的依据

（1）仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务符合供应链贸易融资相关行业政策

本所律师以“供应链”“供应链融资”“供应链贸易”“供应链金融”为关键词在“威科先行·法律信息库”进行检索（检索日期：2021 年 2 月 11 日），经查阅相关检索结果及梳理，供应链贸易融资相关政策文件主要如下：

文件名称	发文单位	发布日期	相关内容
《商务部办公厅、财政部办公厅关于开展供应链体系建设工作的通知》（商办流通发[2017]337 号）	--	2017.08.11	建设和完善各类供应链平台，提高供应链协同效率。以平台为核心完善供应链体系，增强供应链协同和整合能力，创新流通组织方式，提高流通集约化水平……三是建设专业化的供应链综合服务平台。支持供应链服务型企业建设供应链综合服务平台，提供研发设计、集中采购、组织生产、物流分销、终端管理、品牌营销等供应链服务，融通物流、商流、信息流、资金流；通过平台直接服务需求终端，减少流通环节和成本，构建跨界融合、共享共生的供应链商业生态圈。
《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发[2017]84 号）	--	2017.10.05	积极开展供应链创新与应用试点示范。开展供应链创新与应用示范城市试点，鼓励试点城市制定供应链发展的支持政策，完善本地重点产业供应链体系。培育一批供应链创新与应用示范企业，建设一批跨行业、跨领域的供应链协同、交易和服务示范平台。
《关于开展供应链创新与应用试点的通知》（商建函[2018]142 号）	商务部等多部委	2018.04.10	试点企业的主要任务是应用现代信息技术，创新供应链技术和模式，构建和优化产业协同平台，提升产业集成和协同水平，带动上下游企业形成完整高效、节能环保的产业供应链，推动企业降本增效、绿色发展和产业转型升级……规范开展供应链金融业务。有条件的企业可加强与商业银行、平台企业等合作，创新供应链金融业务模式，优化供应链资金流，积极稳妥、依法依规开展供应链金融业务。
《国务院关于同意深化服务贸易创新发展试点的批复》	--	2018.06.01	大力发展出口信用保险保单融资、供应链融资、海外并购融资、应收账款质押贷款和融资租赁等

文件名称	发文单位	发布日期	相关内容
（国函[2018]79 号）			业务。
《中共中央办公厅、国务院办公厅关于促进中小企业健康发展的指导意见》	--	2019.04.07	研究促进中小企业依托应收账款、供应链金融、特许经营权等进行融资。
《商务部办公厅关于扎实推进供应链创新与应用试点工作的通知》	--	2019.06.06	今年鼓励各地在以下两方面加强探索：一是培育一批现代供应链服务企业，促进流通与生产融合发展。鼓励和支持供应链服务企业优化研发设计、采购执行、物流仓储、分销营销和融资结算等一体化服务，加强从生产到消费的有效对接，促进供需匹配，适应消费升级，满足人民美好生活需要，促进形成强大国内市场。二是培育一批供应链协同平台，带动中小民营企业共同发展……
《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》（发改产业[2019]1762 号）	国家发展和改革委员会等多部委	2019.11.10	依托产业链龙头企业资金、客户、数据、信用等优势，发展基于真实交易背景的票据、应收账款、存货、预付款项融资等供应链金融服务。
《国家发展改革委办公厅、民政部办公厅关于积极发挥行业协会商会作用 支持民营中小企业复工复产的通知》（发改办体改[2020]175 号）	--	2020.02.27	引导协调大型制造和商贸企业与上下游民营中小企业开展供应链金融合作，积极寻求地方政府、金融机构或行业龙头企业支持，多渠道缓解企业资金压力。
《关于进一步做好供应链创新与应用试点工作的通知》（商建函[2020]111 号）	商务部等多部委	2020.04.10	充分利用供应链金融服务实体企业。支持试点企业基于真实交易场景，根据需要开展应收账款、仓单和存货质押和预付款融资。提高企业应收账款的透明度和标准化，持票企业可通过贴现、标准化票据融资。
《关于进一步促进服务型制造发展的指导意见》（工信部联政法[2020]101 号）	工业和信息化部等多部委	2020.06.30	支持有条件的制造业企业面向行业上下游开展集中采购、供应商管理库存（VMI）、精益供应链等模式和服务，建设供应链协同平台，推动供应链标准化、智能化、协同化、绿色化发展。鼓励发展供应链服务企业，提供专业化、一体化生产性服务，形成高效协同、弹性安全、绿色可持续的智慧供应链网络。
《关于规范发展供应链金融支持供应链产业链稳定循环和优化升级的意见》（银发[2020]226 号）	中国人民银行等多部委	2020.09.18	（一）提高供应链产业链运行效率，降低企业成本。供应链金融是指从供应链产业链整体出发，运用金融科技手段，整合物流、资金流、信息流等信息，在真实交易背景下，构建供应链中占主导地位的核心企业与上下游企业一体化的金融供给体系和风险评估体系，提供系统性的金融解决方案，以快速响应产业链上企业的结算、融资、财务管理等综合需求，降低企业成本，提升产业链各方价值……（三）坚持市场主体的专业优势和市场定位，加强协同配合。金融机构、核心企业、仓储及物流企业、科技平台应聚焦主业，立足于各自专业优势和市场定位，加强共享与合作，深化信息协同效应和科技赋能，推动供应链金融场景化和生态化，提高线上化和数字化水平，推进产业链条信息透明、周转安全、产销稳定，为产业链的市场竞争能力和延伸拓展能力提供支撑。
《浙江省人民政府关于深化制造业与互联网融合发展的实施意见》（浙政发[2017]9 号）	--	2017.04.28	支持龙头骨干制造企业与互联网企业、金融机构合作，发展供应链金融……
《浙江省人民政府办公厅关于积极推动供应链创新与应	--	2019.07.31	2.发展现代制造业供应链平台。依托“1+N”工业互联网平台体系建设，聚焦我省优势制造领域，

文件名称	发文单位	发布日期	相关内容
用的实施意见》（浙政办发[2019]45 号）			打造一批数据多源集成、服务全链共享、资源跨域协同的特色行业供应链平台，提升产业集群的资源配置能力和市场竞争力，带动我省块状经济转型升级。3.培育现代服务业供应链平台。支持优势电子商务平台和品牌网商整合研发、采购、生产、营销和服务等环节资源，形成全程可控、响应快速的电子商务供应链平台。鼓励有条件的流通企业向供应链集成服务商转型，构建供应链协同平台。围绕建筑工程、医疗健康、餐饮住宿、文化旅游等行业，建设一批数据智能驱动、线上线下协同的供应链综合服务平台。推进建设政府采购供应链平台。
《中国银保监会浙江监管局、浙江省商务厅关于深化供应链金融服务促进产业链资金链畅通的通知》（浙银保监发[2020]24 号）	--	2020.04.07	支持重点产业链供应链核心企业与主要供货商、经销商以及专业服务商（外贸综合服务、现代物流、专业供应链服务平台等）深化战略合作，加强金融支持保障，形成更加稳固的“核心企业+战略合作伙伴”链网……

注 1：如相关政策文件标题中包含发文单位名称，则该文件的发文单位不再重复填写。
注 2：由于仟金顶注册地在浙江省杭州市，因此本所律师亦查询梳理了当地相关政策文件。

根据上表所列相关规范性文件，供应链创新与应用相关主管部门涉及商务部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、国家市场监督管理总局等多个部门。

根据浙江省商务厅、浙江省经济和信息化厅、浙江省生态环境厅、浙江省农业农村厅、中国人民银行杭州中心支行、浙江省市场监督管理局、中国银行保险监督管理委员会浙江监管局于 2019 年 4 月 1 日联合发布的《浙江省商务厅等 7 部门关于公布第一批省级供应链创新与应用试点城市和试点企业名单的通知》（浙商务联发[2019]22 号），经省商务厅等 7 部门和省地方金融监管局审核，最终确定了 96 家企业为第一批省级供应链创新与应用试点企业，经查阅前述名单，仟金顶系第一批省级供应链创新与应用试点企业之一。同时，根据该通知，“各地要珍惜试点机会、重视试点工作，充分认识供应链在现代经济体系中的重要地位和作用，以试点为契机，积极探索具有浙江特色的供应链发展技术和模式……推动试点企业加强与供应链上下游企业的协同和整合，实现产业降本增效、供需匹配和绿色发展……省商务厅等 7 部门将参照商务部等 8 部门制定的试点绩效评价体系，建立试点绩效评估、动态监督和退出机制。一旦发现有违法违规行为、重大风险隐患或试点推进不力的城市和企业，将取消其试点资格。”经本所律师检索浙江省商务厅等单位网站（查询日期：2021 年 2 月 11 日），相关政府部门网站不存在仟金顶被取消试点资格的相关公告。

GRANDWAY

此外，浙江供应链协会于 2020 年 4 月 15 日发布《浙江省供应链优秀案例评选结果公告》，根据该公告，“仟金顶供应链综合服务平台”获选“最佳案例”。

基于本所律师对供应链贸易融资相关政策文件的理解，并结合浙江省政府有关部门将仟金顶评选为“第一批省级供应链创新与应用试点企业”以及浙江供应链协会将“仟金顶供应链综合服务平台”评选为“最佳案例”的事实，本所律师认为，仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务符合供应链贸易融资相关行业政策。

（2）仟金顶不属于《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》所称金融机构的依据

根据《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》第三条规定：“本办法所称非法金融机构，是指未经中国人民银行批准，擅自设立从事或者主要从事吸收存款、发放贷款、办理结算、票据贴现、资金拆借、信托投资、金融租赁、融资担保、外汇买卖等金融业务活动的机构。”可见，金融机构系指从事或者主要从事吸收存款、发放贷款、办理结算、票据贴现、资金拆借、信托投资、金融租赁、融资担保、外汇买卖等金融业务活动的机构。

根据仟金顶出具的书面说明及本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，①仟金顶“从事供应链综合贸易服务业务的资金来源于股东出资、自身利润积累及银行贷款等，在业务开展中不存在向不特定对象募集资金的情况，不存在向无真实交易背景用户提供资金的情况，亦不存在通过其他第三方机构（包括金融机构、类金融机构或者其他机构等）向客户提供资金或信用支持的情况”；②仟金顶“该项业务的资金收支均与真实的交易业务相对应，不存在将资金用于客户头寸调拨、拆借、透支等情况”；③仟金顶“不存在通过相关业务进行资金沉淀以供自身使用的情况，不存在占用客户资金用于其他用途或自身生产经营的情况，亦不存在‘资金池’情况”。此外，如本补充法律意见书“一/（一）/2/（1）”所述，仟金顶系浙江省第一批省级供应链创新与应用试点企业之一，其为发行人提供的供应链贸易服务符合供应链贸易融资相关行业政策。

综上，本所律师认为，仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务符合供应链贸易融资相关行业政策，不属于《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011 修订）》所称“金融机构”。

（二）说明发行人给予仟金顶现金折扣的方式承担实际上是为相关客户承担信用支持的原因和依据、发行人从事上述行为是否符合行业惯例，发行人与相关客户是否存在关联关系或利益输送

1．发行人给予仟金顶现金折扣的方式承担实际上是为相关客户承担信用支持的原因和依据

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，发行人若将产品直接销售给客户，正常会给客户一个信用额度和账期，而通过引入供应链贸易服务商仟金顶销售给客户，发行人交付产品后即可从仟金顶收到货款，给予仟金顶的现金折扣实质为发行人加快货款回收的资金成本，同时也降低发行人货款回收风险，因此发行人给予仟金顶现金折扣具备商业合理性。

2．发行人从事上述行为是否符合行业惯例

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，发行人所处的建筑外墙装饰行业具有账期长、资金周转压力较大的特点，客户通常要求材料厂商在信用政策方面给予支持。但出于自身资金实力和风险管理考虑，材料厂商的信用政策无法完全匹配客户的需求，而通过在购销交易中导入仟金顶提供的供应链贸易服务，材料厂商可在风险可控的范围内，更好地满足客户的信用政策需求，缓解客户资金压力，并降低自身应收账款回收风险。

根据同行业可比上市公司亚士创能的招股说明书等公开披露信息，从 2015 年 11 月起，亚士创能开始与仟金顶合作，由仟金顶向亚士创能部分客户提供供应链贸易服务，按约定向仟金顶支付该模式下发生的销售额 1.1%的现金折扣，具体合作模式同发行人与仟金顶的合作模式类似。根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，仟金顶主要为泛建材行业提供供应链综合贸易服务，包括亚士创能、三棵树、东方雨虹在内的同行业上市公司均与仟金顶开展了类似业务合作。因此发行人与仟金顶上述合作行为符合行业惯例。

3．发行人与相关客户是否存在关联关系或利益输送

根据发行人陈述及其提供的相关协议、订单、支付凭证等资料，以及本所律师对仟金顶相关负责人、发行人财务总监和销售部门负责人的访谈，发行人报告期各期通过仟金顶交易的前五名客户的具体情况如下：

序号	客户名称	通过仟金顶交易的主要项目名称	通过仟金顶交易的金额（万元）	占仟金顶交易的比例
2020 年度				
1	厦门垒杰建筑装饰有限公司	世茂莆田国风湄洲项目 B1B2 地块、福州长乐世茂璀璨天城、福州世茂璀璨天城、泉州世茂紫帽山项目 G44 地块、世茂南安泛华项目湖美 05 地块	1,066.38	13.54%
2	北京鸿圣达建筑装饰有限责任公司	宽院•国誉府、上善颐园芷菱苑商业项目	593.29	7.53%
3	厦门土豪装饰工程有限公司	阳光城晋江 P2018-22 地块、上饶晶科滨江一号、奥能金港湾、洛江大唐世家（阳光城）、龙岩融侨悦府	567.26	7.20%
4	江苏新中创装饰工程有限公司	长沙保利香槟国际四期、三木文澜府、保利瑶湖郡、福州茉莉花园、花样年智荟城 A 地块 1.2 期	466.83	5.93%
5	浙江乐邦装饰工程有限公司	台州阳光城中梁璞悦、阳光城元垄•璞悦、阳光城山水悦江府、湘湖悦章、融信悦江府	322.26	4.09%
合计			**3,016.02**	**38.29%**
2019 年度				
1	无为星火装饰有限公司	阜阳颍上四里湾安置区项目	383.68	24.99%
2	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	霸州市王铁脸辛福家园保温装饰板	206.90	13.47%
3	安徽省国交建筑装饰工程有限责任公司	长虹世纪荣延三期 C 标段项目	139.90	9.11%
4	黄山瑞盛建设工程有限公司	天都江苑项目	121.12	7.89%
5	常州市福康新型建材有限公司	玉环吾悦广场住宅 C 区	99.98	6.51%
合计			**951.57**	**61.97%**
2018 年度				
1	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	霸州市王铁脸辛福家园保温装饰板	887.47	52.15%
2	奉宸（北京）实业有限公司	郑州鑫苑国际新城项目	354.93	20.86%
3	吉林省盈华伟业建筑工程有限公司	吉林大学宿舍楼旧改项目	258.62	15.20%
4	北京拱阳装饰工程有限公司	毅达新城三期 C 区外墙涂料工程、黄骅市大学城六期 C 区、D 区	131.39	7.72%
5	济南博凯科技有限公司	济南力高澜湖郡	50.79	2.98%
合计			**1,683.21**	**98.91%**
2017 年度				
1	泓昆建筑装饰（天津）有限公司	天津远洋心里项目 B 地块	206.69	24.45%
2	上海恒置建筑工程有限公司	昆明澜庭、北大资源余政储出（2015）35 号地块	142.55	16.86%
3	河南东飞建筑工程有限公司	旭瑞·海逸世家项目一期涂料工程	118.59	14.03%
4	北京拱阳装饰工程有限公司	黄骅市大学城六期 D 区	114.27	13.52%

序号	客户名称	通过仟金顶交易的主要项目名称	通过仟金顶交易的金额（万元）	占仟金顶交易的比例
5	固腾装饰	毅达新城三期 B 区外墙涂料工程	102.31	12.10%
合计			**684.41**	**80.95%**

根据发行人陈述、固腾装饰的登记资料及本所律师对固腾装饰相关负责人的访谈，固腾装饰曾为发行人控股子公司，发行人已于 2016 年 12 月将相关股权对外转让。

根据发行人陈述及有关客户出具的《声明函》并经本所律师查询公示系统、企查查等网站（查询日期：2021 年 2 月 25 日），访谈有关客户负责人及发行人财务总监，报告期内，除固腾装饰曾为发行人控股子公司外，发行人与其他客户不存在关联关系，发行人与前述客户的合作关系系正常商务洽谈的市场化行为，不存在利益输送情形。

（三）说明协助仟金顶开拓客户的原因及合理性，以及对会员申请表及相关资信文件负有法律责任的具体内容，是否存在为客户信用承担连带责任的情况

1．协助仟金顶开拓客户的原因及合理性

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监，发行人协助仟金顶开拓发行人客户成为仟金顶的会员客户，主要系发行人在销售过程中，部分客户满足不了发行人提供的信用政策（如账期、信用额度等），或发行人为了加快货款回收愿意给予一定的现金折扣，就会将客户介绍给仟金顶，形成三方供应链贸易模式。因此，发行人协助仟金顶开拓客户系发行人与部分客户在购销过程中导入仟金顶的供应链贸易模式导致，能缓解客户资金压力，并降低发行人应收账款回收风险，具备合理性。

2．对会员申请表及相关资信文件负有法律责任的具体内容，是否存在为客户信用承担连带责任的情况

根据发行人（甲方）与仟金顶（乙方）签署的《战略合作协议》第 3.1.6 条之约定，“甲方对提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任”；根据该协议第 3.2.6 条之约定，“乙方对甲方提供的甲方自身及其授

GRANDWAY

权经销商/代理商的资料、相关资信、资质证明文件的真实性保留追究法律责任的权利”。

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈并经仟金顶确认，前述发行人“对提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任”系指发行人应当对其向仟金顶提供的包括发行人及/或其客户的会员申请表及相关资信、资质证明文件等资料的真实性承担法律责任，但如果发行人未曾提供过发行人客户的相关资料，则不涉及真实性承诺涉及的法律责任；截至本补充法律意见书出具日，发行人仅向仟金顶提供过其自身的相关资料，发行人客户的相关资料由客户自行提供给仟金顶。

此外，根据发行人陈述及其提供的相关协议、企业信用报告并经本所律师访谈仟金顶相关负责人及发行人财务总监，发行人未与仟金顶签署任何形式的担保协议，发行人仅对产品生产、质量、交期负责，仟金顶与发行人客户之间的债权债务关系、货款结算均与发行人无关；如发行人客户逾期未向仟金顶付款或支付相关费用，发行人无需为此承担连带责任；截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在为客户信用承担连带责任的情形。

（四）披露发行人是否存在客户逾期情况，是否发生过仟金顶向发行人追索情况，如是，请披露金额、逾期和追索原因、最近进展及对发行人的影响

根据发行人与仟金顶签订的《战略合作协议》，以及发行人、仟金顶与客户签订的《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》的约定，当客户出现应付仟金顶的服务费或赊销货款逾期等风险增大情况时，仟金顶将采取相应的风险处置措施，发行人应予以协调、配合；同时，发行人仅对产品生产、质量、交期负责，仟金顶与客户之间的债权债务关系、货款结算均与发行人无关；仅当因发行人产品质量等原因导致发行人客户退货的，发行人需向仟金顶退回已收到的款项。

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，报告期内不存在仟金顶因客户逾期回款而要求发行人给予协调、配合的情形，不存在仟金顶向发行人进行追索的情形；2017 年至 2020 年，通过仟金顶实现的销售收入涉及退货的金

额较小，分别为 4.29 万元、0 万元、0 万元和 7.96 万元。此外，根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，发行人客户在与仟金顶合作过程中不存在违约行为，不存在任何争议、纠纷。

（五）说明对通过仟金顶进行销售的最终客户情况、是否实现真实销售或最终销售、发行人与仟金顶是否存在关联关系的核查情况，包括但不限于核查程序、核查比例、核查证据和核查结论

关于发行人与仟金顶是否存在关联关系等问题，本所律师履行了如下核查程序：

1．通过检索公示系统、企查查等网站，核查了发行人报告期内通过仟金顶交易的主要客户的基本情况。

2．获取并核查了报告期内发行人实际控制人及其配偶、内部董事、监事、高管、出纳、主要关联方及外部董事的银行账户流水，检查是否存在与仟金顶的非经营性资金往来。

3．获取并核查发行人实际控制人、董事、监事、高管人员填写的《关联方核查表》及与仟金顶不存在关联关系的书面声明。

4．通过仟金顶官方网站、公示系统、企查查等公开信息，查询仟金顶的商业模式、产品与服务、合作情况、成立时间、注册地及办公地、注册资本、股权结构、对外投资等信息，判断其是否与发行人存在关联关系；访谈仟金顶大客户总监，进一步核实上述相关信息并确认仟金顶是否与发行人存在关联关系；同仟金顶确认报告期内通过仟金顶进行交易的主要客户的交易情况，并取得相关书面声明。

通过上述核查程序，本所律师认为，发行人与仟金顶之间不存在关联关系。

（六）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务具有融资属性，符合供应链贸易融资相关行业政策，不属于《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法（2011修订）》所称“金融机构”。

2．发行人与仟金顶上述合作行为符合行业惯例；报告期内，除固腾装饰曾为发行人控股子公司外，发行人与其他客户不存在关联关系，发行人与前述客户的合作关系系正常商务洽谈的市场化行为，不存在利益输送情形。

3．发行人协助仟金顶开拓客户系发行人与部分客户在购销过程中导入仟金顶的供应链贸易模式导致，能缓解客户资金压力，并降低发行人应收账款回收风险，具备合理性；截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在为客户信用承担连带责任的情形。

4．报告期内不存在仟金顶因客户逾期回款而要求发行人给予协调、配合的情形，不存在仟金顶向发行人进行追索的情形。

5．发行人与仟金顶之间不存在关联关系。

二、关于应收账款（《第二轮问询函》问题 4）

申报文件及首轮问询回复显示：

（1）发行人应收账款周转率受房地产行业调控、集采销售占比提高、发行人放宽信用政策等因素影响。应收账款周转率低于同行业可比公司。

（2）2019 年末和 2020 年 6 月末发行人逾期未回款金额高于坏账准备 3,411.39 万元、5,913.98 万元。

（3）部分客户存在以自建房产直接抵扣所欠货款情形。

请发行人：

……

（3）披露以自建房产抵偿货款的合同及销售回款合同的签订时间、关联性、是否涉及抵押，说明相关交易安排的合法有效性、是否存在纠纷或潜在纠纷；……

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

GRANDWAY

（一）披露以自建房产抵偿货款的合同及销售回款合同的签订时间、关联性、是否涉及抵押

1. 以自建房产抵偿货款的合同及销售回款合同的签订时间、关联性

根据发行人陈述及其提供的相关产品购销合同、以房抵账协议等资料，并经本所律师访谈相关客户及发行人财务总监，报告期内，发行人存在两家客户以自建房产抵偿货款的情形，具体情况如下：

（1）张家口一建

张家口一建（总包方）承建张家口市方正房地产开发有限责任公司（以下称“发包方”或“方正地产”）开发的容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目工程，固克有限为该项目外墙一体板供应商。

2016 年 3 月 15 日，张家口一建（甲方）与固克有限（乙方）签署《容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目一期工程天工石及 PU 高分子线条产品采购合同》，根据该协议，固克有限向张家口一建供应保温装饰一体板等产品。

2019 年 7 月 26 日，发行人/固克有限与相关方签署《容辰首府外墙一体板工程结算协议》和《三方协议》，根据前述协议约定，方正地产应支付张家口一建工程款 725.58 万元；张家口一建因向固克有限采购外墙一体板尚欠固克有限部分货款；三方经协商同意由方正地产直接将前述 725.58 万元（其中 56.17 万元系应付给其他方的款项）支付给发行人。

2019 年 11 月，发行人与方正地产签署《房屋抵账协议》，根据该协议约定，发行人同意方正地产以容辰东区写字楼 2-17-2、容辰华府房号 3-1-301 和 11-3-402 等房屋抵偿所欠发行人上述款项。

基于前述有关协议约定，方正地产以自建房产向发行人偿还的债务并非直接发生于方正地产与发行人之间，而是方正地产、张家口一建及发行人等相关方经协商一致后达成的债务转移，最后方正地产以上述有关房产抵偿所欠发行人款项。

（2）山东金柱

2015 年 9 月 16 日，固克有限与山东金柱集团有限公司（以下称“山东金柱”）签署《山东金柱集团 2015-2020 年度外墙涂料战略采购协议》，根据该协议，发行人向山东金柱所开发的项目供应建筑涂料等产品。2017 年 10 月 31 日，固克

有限与山东金柱茌平县千岛山庄项目分公司就千岛山庄一期项目多彩漆、天工石EPS节能板及辅材供应事宜签署《购销合同》。

2020年7月14日和2020年12月11日，发行人与山东金柱等相关方签署《债权债务确认及还款协议》及《情况说明》，由于山东金柱及其茌平县千岛山庄项目分公司尚欠发行人应付货款，各方经协商同意其中1,000万元以山东金柱拥有所有权的“金柱·水城悦府”9套商品房和赠送的6个储藏室抵顶清偿。

基于前述有关协议约定，山东金柱以自建房产向发行人偿还的债务系到期应支付给发行人的货款，因其无法以现金偿还，因此相关方经协商共同作出上述偿还安排，即由山东金柱以上述有关房产抵偿所欠发行人款项。

2. 以自建房产抵偿货款是否涉及抵押

经查验，发行人有关客户以自建房产抵偿货款不属于《中华人民共和国民法典》规定的“抵押”，原因如下：①根据产品购销协议及相关结算协议，相关债务已届清偿期；②发行人客户以自建房产抵偿货款并非为了担保债务的履行，而是客户无法以现金偿还到期债务时相关方经协商共同作出的偿还安排，签署以房抵债协议后，在客观条件允许的前提下，发行人均已直接与抵债方签署商品房销售合同并取得购房发票、办理网签[相关进展详见本补充法律意见书“二/（一）/3]；③当以房抵债相关安排落实完毕后，客户对发行人负有的债务即已履行完毕，不存在债务人不履行到期债务就该房产优先受偿的情形；④相关方未就前述相关安排办理抵押登记。

3. 以自建房产抵偿货款涉及的房产权属登记进展

根据发行人陈述及其提供的商品房买卖合同、《商品房预售许可证》，并经本所律师访谈发行人财务总监，查询聊城市房地产交易管理服务平台商品房网签备案公示系统（网址：http://www.lcfdc.org.cn，查询日期：2021年1月28日）和张家口市人民政府网站（网址：http://www.zjk.gov.cn，查询日期：2021年3月10日），前述以自建房产抵偿货款涉及的房产权属登记进展如下：

客户名称	以房抵债的主体	抵债房产	权属登记进展
张家口一建	方正地产	容辰东区写字楼2-17-2	已签署商品房买卖合同并完成网签，房产已竣工验收，尚未正式交付，故尚未办理

			权属登记手续
		容辰华府 3-1-301、11-3-402	3 号楼已取得预售许可证，发行人正在协调办理商品房买卖合同签署及网签等手续；11 号楼尚未取得预售许可，故未签署商品房销售合同及办理网签
山东金柱	山东金柱	“金柱·水城悦府”9 套商品房和赠送的 6 个储藏室	已签署商品房买卖合同并完成网签，房产处于在建状态，尚未正式交付，故尚未办理权属登记手续

根据《城市商品房预售管理办法》第六条规定，“商品房预售实行许可制度。开发企业进行商品房预售，应当向房地产管理部门申请预售许可，取得《商品房预售许可证》。未取得《商品房预售许可证》的，不得进行商品房预售。”根据发行人陈述、相关方出具的书面说明及本所律师对发行人财务总监的访谈，容辰华府 3 号楼已取得预售许可证，发行人目前正在协调办理商品房买卖合同签署及网签等手续；容辰华府 11 号楼尚未取得《商品房预售许可证》，故未签署商品房销售合同及办理网签；但容辰华府 11 号楼已取得国有土地使用证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证，且已封顶外装，根据相关方出具的说明，容辰华府 11 号楼满足商品房预售条件，“目前尚未取得预售许可证系由于相关主管部门分批办理预售许可证所致，该预售许可证的取得不存在障碍”。

根据《城市商品房预售管理办法》第十二条规定，“预售的商品房交付使用之日起 90 日内，承购人应当依法到房地产管理部门和市、县人民政府土地管理部门办理权属登记手续。开发企业应当予以协助，并提供必要的证明文件。”根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，方正地产的抵债房产“容辰东区写字楼 2-17-2”已完成竣工验收，但目前尚未正式交付，故尚未办理权属登记手续，发行人将于相关房产正式交付后办理权属登记手续；山东金柱已与发行人就抵债房产签署商品房买卖合同并完成网签，但由于该抵债房产目前尚处于在建状态，未满足商品房买卖合同约定的交付条件，故尚未办理权属登记手续。

（二）说明相关交易安排的合法有效性、是否存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人陈述及相关方签署的以房抵账协议等相关合同，并经本所律师访谈相关客户及发行人财务总监，前述以自建房产抵偿货款相关交易安排均系相关方真实意思表示，且该等交易安排并未违反法律、行政法规的强制性规定，故发

行人相关客户以自建房产抵偿货款相关交易安排合法有效。

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人法务主管和诉讼代理律师，函证相关诉讼代理机构及查询中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网有关公示信息（查询日期：2021 年 2 月 14 日），截至查询日，针对以自建房产抵偿货款相关交易安排，相关方之间不存在纠纷或潜在纠纷。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．发行人已在《招股说明书》中补充披露了以自建房产抵偿货款的合同及销售回款合同的签订时间、关联性、是否涉及抵押等内容。

2．发行人相关客户以自建房产抵偿货款相关交易安排合法有效；截至相关查询日，针对以自建房产抵偿货款相关交易安排，相关方之间不存在纠纷或潜在纠纷。

三、关于委托生产（《第二轮问询函》问题 7）

申报文件及首轮问询回复显示：

（1）发行人委托生产建筑涂料与自产建筑涂料单位成本变动趋势不一致。

（2）委托生产商负责提供相关技术配方，发行人与上述委托生产商合作过程不存在授权对方使用核心技术、专利等知识产权的情形。

（3）发行人委托定制生产产品采用协商定价模式，建筑涂料产品未见委托生产加工费。

（4）生产旺季时发行人产能明显饱和甚至超负荷运转，且由于发行人产品的定制性生产特点，无法通过存货准备方式缓解生产旺季时产能缺口。

（5）保温装饰板压合工序附加值较低，占用生产空间大，整体运输成本较高，因此，发行人将部分一体板的压合工序进行委托生产。

（6）发行人部分供应商存在成立当年或次年即成为主要委托生产供应商情形。

请发行人：

……

（2）披露涂料业务核心竞争力及核心技术情况，结合由委托生产商负责提供技术配方披露发行人涂料业务是否具有核心技术及技术保密措施。

……

（6）披露成立当年或次年即成为发行人主要委托生产厂商的设备、产能、资质等情况，进一步分析成为主要供应商的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

（一）披露涂料业务核心竞争力及核心技术情况，结合由委托生产商负责提供技术配方披露发行人涂料业务是否具有核心技术及技术保密措施

根据发行人陈述及本所律师对发行人总经理及生产部门负责人的访谈，发行人涂料业务的核心竞争力在于品牌竞争力、快速定制化生产能力、产品质量稳定性等；发行人核心技术在于产品配方、生产工艺技术、产品研发创新能力等。根据发行人与委托生产商合作协议之约定，委托生产商负责提供相关技术配方，发行人基于自身核心技术审核、提出修改意见并确认配方。同时，发行人向主要委托生产商派驻了技术人员，负责现场技术指导、把控生产工艺流程、投料配比、质量检测等，确保委托生产的产品符合发行人工艺标准和质量技术管理要求。因此，即使委托生产配方由委托生产商负责提供，但发行人依据自身核心技术对配方进行审核、修改，自身的配方未向委托生产商提供，发行人涂料业务具有核心技术。

根据发行人陈述并经访谈发行人技术负责人，发行人通过申请专利权、制订《技术信息保密管理办法》等措施对其核心技术进行保护，且发行人与委托生产商的合作协议明确约定，委托生产商需就双方合作信息和产品体系进行严格保密，不得泄露给任何第三方，如泄露则委托生产商需承担相应赔偿责任。

（二）披露成立当年或次年即成为发行人主要委托生产厂商的设备、产能、资质等情况，进一步分析成为主要供应商的原因及合理性

根据发行人陈述及有关委托生产商出具的书面说明并经本所律师查询公示系统（查询日期：2021 年 2 月 25 日），2017 年至 2020 年，发行人存在部分委托生产商成立当年或次年即成为发行人主要委托生产厂商，其设备、产能、资质情况如下：

委托生产厂商名称	是否成立当年或次年即成为前五大供应商	截至 2020 年末生产设备原值（万元）	2020 年产能
臻辅材料科技（成都）有限公司	是	52,000	600 万吨腻子、砂浆
厦门德聚仁合新材料有限公司	是	80	2 万吨腻子、砂浆
北京瑞祥升科贸有限公司	是	54	16 万平方米线条
江西省幕洲石科技有限公司	是	120	20 万平方米一体板压合
江苏丽泽节能科技有限公司	是	210	40 万平方米一体板压合
临沂三石新型建材有限公司	是	112.8	18 万平方米一体板压合

注：臻辅材料科技（成都）有限公司系立邦投资有限公司下属全资子公司，主要负责腻子、砂浆等辅材的研发销售，上述设备原值及其产能数据系统计立邦在国内 32 个产区的合并数据。

上述委托生产商生产的产品主要为腻子、砂浆、一体板压合等，该等产品的生产并无特殊资质要求，发行人的委托生产商生产上述产品无需申请特殊的生产经营资质。

根据发行人陈述及发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关委托生产商出具的书面声明并经本所律师访谈部分委托生产商相关负责人及查询公示系统，发行人与前述委托生产商不存在关联关系。

根据发行人陈述及本所律师对发行人生产部门负责人的访谈，上述委托生产供应商成立当年或次年即成为发行人主要委托生产厂商的主要原因如下：

臻辅材料科技（成都）有限公司成立于 2018 年，2019 年成为发行人定制生产模式下的前五大委托生产供应商，主要原因系腻子、砂浆等辅料生产工艺较为简单、附加值较低，发行人考虑生产线运行压力和运输成本，2018 年开始主要通过委托生产的方式生产腻子、砂浆等低价辅材。由于臻辅材料科技（成都）有限公司为立邦投资有限公司下属全资子公司，主要负责腻子、砂浆等辅材的研发销售，立邦在全国 32 个省市布局了生产基地，其产品的辐射范围、产品质量、生产能力均能较高程度符合公司的定制生产需求，因此发行人逐步加大对其的采购，2019 年之后已成为发行人最主要的腻子、砂浆委托生产供应商。

厦门德聚仁合新材料有限公司成立于 2018 年，2018 年成为发行人定制生产模式下的前五大委托生产供应商，主要原因系该委托生产商生产基地位于厦门，

可较好辐射华东、华南地区，且其产品质量、工艺设备、生产能力亦符合发行人定制生产的需求，发行人将其作为厦门区域腻子、砂浆产品委托生产备选供应商之一，报告期内发行人根据项目需要向其采购。

北京瑞祥升科贸有限公司成立于 2017 年，2017 年成为发行人定制生产模式下的前五大委托生产供应商，主要原因系发行人 2017 年度供货项目涉及提供线条产品，鉴于北京瑞祥升科贸有限公司当时的线条加工厂位于发行人项目所在地附近，考虑运费成本等因素，发行人就项目所在地附近选择符合条件的供应商进行定制生产，2018 年项目完工后，发行人未继续与该供应商合作。

江西省幕洲石科技有限公司成立于 2018 年，2018 年成为发行人委托加工模式下的前五大委托生产供应商，主要原因系发行人为满足华东地区一体板委托压合的需要，因其产品质量、生产能力及厂区辐射范围均符合发行人项目需求，发行人于 2018 年开始与其开展合作，报告期内发行人向其采购金额较为稳定。

江苏丽泽节能科技有限公司成立于 2017 年，2017 年成为发行人委托加工模式下的前五大委托生产供应商，主要原因系该公司为发行人根据项目需要开发的一体板压合供应商，2017 年开始与其开展合作，采购金额较小，仅为 22.47 万元，但因 2017 年度发行人委托加工模式下的委托生产总金额较小，导致其成为 2017 年度主要委托加工模式下的主要委托生产供应商。

临沂三石新型建材有限公司（以下称“临沂三石”）成立于 2020 年，2020 年成为发行人委托加工模式下的前五大委托生产供应商，主要原因系其实际控制人与临沂经济技术开发区三石保温材料厂（以下称“三石材料厂”）的经营者均为张殿磊。三石材料厂成立于 2017 年，专门从事保温材料及一体板压合的生产，根据业务分工三石材料厂只负责生产，一体板压合等业务均由临沂三石承接后委托其进行加工，由于发行人山东区域一体板需求较大，发行人 2020 年开始与临沂三石开展业务合作，2020 年采购金额为 50.65 万元，采购金额较小。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．发行人涂料业务具有核心技术，并通过申请专利权、制订《技术信息保密管理办法》等措施对核心技术进行保护。

2．发行人在满足自身产能需求的情况下，根据客户所处销售区域合理安排委托生产商进行生产，具有合理性。

四、关于固腾装饰（《第二轮问询函》问题 8）

申报文件及首轮问询回复显示：

（1）发行人与固腾装饰重叠客户包括张家口一建、菏泽中达、阳光城等，主要项目基本重合。

（2）固腾装饰与发行人客户存在合作提供施工服务并向发行人客户支付工程价款的情形。

请发行人：

（1）结合发行人与固腾装饰客户重叠、固腾装饰与发行人客户存在交易及资金往来的情形，说明与固腾装饰是否存在打包销售、共用渠道情形，发行人相关业务是否具有独立性。

（2）结合固腾装饰经营地、合同获取方式、合同签订方、发行人客户的供应商选择条款分析并披露固腾装饰与发行人客户合作是否符合商业逻辑和行业惯例；……

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明对发行人与固腾装饰交易价格公允性、是否存在利益输送或代垫成本费用情形所采取的核查程序、核查证据和核查结论。

（一）结合发行人与固腾装饰客户重叠、固腾装饰与发行人客户存在交易及资金往来的情形，说明与固腾装饰是否存在打包销售、共用渠道情形，发行人相关业务是否具有独立性

根据发行人陈述及其提供的 2017 年至 2020 年客户收入明细表、固腾装饰出具的《说明函》及相关客户填写的调查问卷，2017 年至 2020 年，发行人与固腾装饰重叠的客户共四家，包括张家口一建、北京大龙建设集团有限公司天津宝坻

分公司、菏泽中达和阳光城集团兰州梨花岛置业有限公司；上述客户 2017 年至 2020 年向发行人采购涂料或一体板产品金额分别为 1,935.76 万元、431.19 万元、2,523.27 万元和 251.19 万元，占营业收入比重分别为 5.77%、0.88%、3.74%和 0.29%，占发行人营业收入比重较小。

根据发行人陈述、固腾装饰出具的《说明函》、相关客户填写的调查问卷以及本所律师对发行人总经理、财务总监的访谈，发行人与固腾装饰重叠的四家客户，均为固腾装饰股权转让前双方人员共同跟进服务的房地产开发商或建筑施工总包单位客户。这些客户对外采购不同公司、不同类别产品和服务时，需单独进行商业谈判议价或招投标，并分别单独签订合同，不存在发行人和固腾装饰向该等客户打包销售的情形。

根据发行人陈述及固腾装饰出具的《说明函》、相关客户填写的调查问卷以及本所律师对固腾装饰相关负责人的访谈，2017 年至 2020 年，发行人各期前十大客户中有 4 家为固腾装饰的供应商，分别为江苏经泰、厦门垒杰、厦门丽邦和辽宁景岚。上述客户 2017 至 2020 年向发行人采购涂料或一体板产品的金额分别为 1,634.85 万元、3,057.34 万元、4,589.06 万元和 5,444.90 万元，占营业收入比重分别为 4.87%、6.22%、6.81%和 6.32%，占发行人营业收入比重较小。报告期前，固腾装饰承接了龙泊湾花苑外墙施工项目，因用工量较大，江苏经泰提供施工队伍进行现场施工，固腾装饰负责工程现场管理，报告期内固腾装饰收到盐城新国房地产开发有限公司款项后向江苏经泰支付施工费用，不存在发行人与固腾装饰向江苏经泰打包销售和共用渠道获取客户的情形。其他三家客户均为建筑工程施工单位，其通过自身关系和资源获取房地产开发商项目后，向发行人采购固克品牌的建筑涂料和一体板。因在装饰工程施工行业，房地产开发商通常对项目工期、施工单位的品牌知名度和项目管理经验等综合要求较高，而固腾装饰从事装饰施工业务多年、项目经验丰富，且固腾装饰也在寻找工程业务机会，故该等客户与固腾装饰一起合作承接部分项目，不存在发行人与固腾装饰向客户打包销售、共用渠道获取客户的情形。

综上所述，2017 年至 2020 年，发行人存在部分客户与固腾装饰重叠、发行人部分客户系固腾装饰供应商之情形，发行人与相关客户均独立签订业务合同并

开展业务合作，不存在与固腾装饰打包销售、共用渠道的情形，发行人相关业务具有独立性。

（二）结合固腾装饰经营地、合同获取方式、合同签订方、发行人客户的供应商选择条款分析并披露固腾装饰与发行人客户合作是否符合商业逻辑和行业惯例

根据发行人陈述及本所律师对发行人总经理、财务总监的访谈，建筑装饰施工行业属于劳动密集型行业，在项目实施过程中，通常由项目经理带领现场施工管理技术人员等，共同实施施工管理，其余施工所需的劳务人员通过劳务分包、派遣等方式解决。该行业内，项目发包方通常对项目承接方在工期、质量、历史工程案例和资质等方面有一定要求，故施工联合体、商业合作方联合承接、工程分包、劳务分包等合作方式在行业内较为常见。

固腾装饰在其所承接或参与工程项目的过程中，通常派出项目经理和管理技术人员进行现场施工管理，现场施工劳务人员通过劳务分包等方式解决。固腾装饰注册地位于福建厦门，但其可承接福建及全国各地项目，历史上也承接了较多异地工程项目。

发行人 2017 年至 2020 年各期前十大客户中有 4 家为固腾装饰的供应商，其中 3 家客户为固腾装饰与商业合作方联合承接施工业务方式中的商业合作方，具体模式为：商业合作方因自身关系和资源对项目发包方的项目需求、质量标准、商务流程等较为了解，但其自身在项目工期、管理经验、品牌知名度等方面不能全部满足发包方的要求，而固腾装饰历史工程案例较多，项目管理经验丰富，且具有建筑装修装饰工程专业承包资质，符合商业合作方选择共同承接项目方的标准，因此，由商业合作方协助固腾装饰与发包方签订工程施工合同，在项目实施过程中双方共同为发包方提供施工服务，项目完成后固腾装饰与发包方进行结算，并向商业合作方（发行人客户）支付施工费用；另外 1 家客户为劳务分包合作方式中的劳务分包方，具体模式为：固腾装饰承接了项目发包方施工项目，因用工量较大将工程劳务分包给劳务分包方，由其提供施工队进行现场施工，固腾装饰

GRANDWAY

负责工程现场管理，项目完成后固腾装饰与发包方进行结算，并向劳务分包方（发行人客户）支付施工费用。

因此，固腾装饰与发行人客户的合作方式为装饰工程施工行业正常的业务合作方式，符合商业逻辑和行业惯例。

（三）说明对发行人与固腾装饰交易价格公允性、是否存在利益输送或代垫成本费用情形所采取的核查程序、核查证据和核查结论

关于发行人与固腾装饰交易价格公允性、是否存在利益输送或代垫成本费用情形等问题，本所律师所采取的核查程序及取得的核查证据如下：

1．访谈发行人实际控制人李坤云，了解发行人与固腾装饰交易的原因和内容、产品定价依据、是否实现最终销售等相关情况，确认报告期内固腾装饰与发行人之间的交易及资金往来情况，了解固腾装饰报告期内是否存在替发行人承担成本、费用的情形，确认发行人及其关联方与卢长兴、固腾装饰及其股东、董监高及员工是否存在关联关系、利益安排等情形。

2．访谈固腾装饰实际控制人卢长兴，了解发行人与固腾装饰交易的原因和内容、产品定价依据、是否实现最终销售等相关情况，确认报告期内固腾装饰与发行人之间的交易及资金往来情况，了解固腾装饰报告期内是否存在替发行人承担成本、费用的情形，确认其本人、固腾装饰及其股东、董监高和员工是否与发行人及其关联方存在关联关系、利益安排等情形。

3．取得并核查发行人就双方交易价格公允性、是否存在利益输送或代垫成本费用情形等问题出具的书面声明以及固腾装饰就是否存在替发行人承担成本费用、是否存在利益输送等问题出具的书面声明。

4．访谈报告期内发行人主要客户、主要供应商，确认其是否与发行人及固腾装饰存在非经营性资金往来、利益交换，是否存在代垫成本费用的情形。

通过上述核查程序，本所律师认为，发行人与固腾装饰交易价格公允，不存在利益输送或代垫成本费用情形。

（四）核查意见

1．报告期内，发行人存在部分客户与固腾装饰重叠、发行人部分客户系固腾装饰供应商之情形，发行人与相关客户均独立签订业务合同并开展业务合作，不存在与固腾装饰打包销售、共用渠道的情形，发行人相关业务具有独立性。

2．固腾装饰与发行人客户的合作方式为装饰工程施工行业正常的业务合作方式，符合商业逻辑和行业惯例。

3．发行人与固腾装饰交易价格公允，不存在利益输送或代垫成本费用情形。

五、关于股东情况（《第二轮问询函》问题 12）

申报文件及首轮问询回复显示，发行人股东王安邦持有发行人股东梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业一定比例的股权或份额。同时，发行人股东碧桂园创投、帕拉丁六期的住址相同。

请发行人：

（1）结合梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业合伙人协议、公司章程、内部决策机制等约定，披露该三名股东所持发行人股份的表决权行使机制，王安邦及其关联方能够控制该三名股东所持发行人股份，王安邦于该三名股东是否构成一致行动关系。

（2）披露股东碧桂园创投、帕拉丁六期住址相同的原因及合理性，该两名股东是否存在其他关联关系。

（3）披露共青城齐利、碧桂园创投、珠海赢股入股发行人价格的定价较同期其他股东入股价格低的原因、合理性与公允性；该股东及最终实际出资人是否存在为发行人直接或间接客户、供应商的情形，若存在，请披露该客户或供应商在入股前后与发行人相关交易的价格是否存在差异。

（4）披露申报前 12 个月新增股东的最终出资人，是否存在代持，与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，是否存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

GRANDWAY

（一）结合梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业合伙人协议、公司章程、内部决策机制等约定，披露该三名股东所持发行人股份的表决权行使机制，王安邦及其关联方是否能够控制该三名股东所持发行人股份，王安邦与该三名股东是否构成一致行动关系

1．梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业所持发行人股份的表决权行使机制

经查阅梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业的章程/合伙协议，该等文件中关于所持发行人股份的表决权行使机制相关规定情况如下表所示：

梅花投资	
章程是否就所持发行人股份的表决权行使机制作出明确约定	否
章程中关于董事会职权的约定	第二十六条 董事会对股东大会负责，行使下列职权： （一）召集股东大会会议，并向股东大会报告工作； （二）执行股东大会的决议； （三）决定公司的经营计划和投资方案； （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案； （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案； （六）制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案； （七）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案； （八）决定公司内部管理机构的设置； （九）决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项； （十）制定公司的基本管理制度； （十一）公司章程规定的其他职权。
青岛泓石	
合伙协议是否就所持发行人股份的表决权行使机制作出明确约定	否
合伙协议中关于执行事务合伙人职权的约定	3.1（2）普通合伙人依据本协议第4.2款约定组建投资决策委员会，投资决策委员会根据本协议的约定负责合伙企业的投资管理决策。 4.1（2）执行事务合伙人的职权 普通合伙人担任合伙企业的执行事务合伙人……执行事务合伙人的职权包括但不限于： (a)在符合本协议约定的条件下，全面负责合伙企业的各项投资业务及其它业务的管理及决策； (b)代表合伙企业对外签署、交付和履行协议、合同及其它文件； (c)代表合伙企业取得、拥有、管理、维持和处分资产，包括但不限于投资性资产、非投资性资产、知识产权等； …… (p)采取其它所需行为以实现、维护或争取合伙企业合法权益。 各有限合伙人确认并不可撤销地授权：上述职权由执行事务合伙人独立行使，不需有限合伙人的同意…… 9.1（2）(c)任何有限合伙人均不得参与管理或控制合伙企业的投资业务及其它以合伙企业名义进行的活动、交易和业务，或代表合伙企业签署文件，或从事其它对合伙企业形成约束的行为……
英诺嘉业	
合伙协议是否就所持发行人股份的表决权行使机制作出明确约定	是

GRANDWAY

合伙协议中关于执行事务合伙人职权的约定	第十六条第30（1）款规定，普通合伙人（基金管理人，下同）的权利包括“根据本协议和《委托管理协议》主持基金的经营管理工作（包括但不限于代表合伙企业进行股权投资……并对外代表本基金……”；第31（1）款规定，普通合伙人的义务包括“按照本协议和委托管理协议的约定勤勉尽职，维护合伙财产的统一性、完整性、安全性和保值增值。包括但不限于对被投资企业采取以下措施：A）**代表基金在被投资企业中行使股东权利**、争取获得董事席位，行使董事职权；B）及时发现被投资企业重大事项变更或获得被投资企业重大事项报告并及时行使决策权，形成书面决策记录，阐述决策理由……”

2．王安邦及其关联方是否能够控制该三名股东所持发行人股份

根据梅花投资股东签署的《间接股东情况调查表》、王安邦签署的《股东情况调查表》《股东信息变化情况确认函》《承诺函》以及相关主体出具的书面确认文件，并经本所律师访谈王安邦、王卿伟、王卿泳、颜金练等人及查询公示系统、企查查等网站（查询日期：2021 年 2 月 15 日），截至查询日，王安邦及其关联方（包括王卿伟、王卿泳、颜金练，下同）持有梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业股份/财产份额以及在该等单位任职的情况如下：

（1）王安邦未持有梅花投资股份，仅在该公司担任董事；王安邦之子王卿伟和王卿泳分别持有梅花投资 11.54%股份，并分别担任董事长、监事；王安邦配偶之弟颜金练持有梅花投资 15.38%股份并担任董事；王安邦及其关联方合计持有梅花投资 38.46%股份，并占有 3 个董事席位（梅花投资董事会共设 5 个董事席位）。本所律师理解，如王安邦及其关联方保持一致行动，则可以控制梅花投资董事会；但根据王安邦、梅花投资签署的《股东情况调查表》及梅花投资各股东签署的《间接股东情况调查表》以及相关人员出具的书面确认文件并经本所律师访谈相关人员，截至本补充法律意见书出具日，王安邦未与其关联方签署一致行动协议，梅花投资其他股东亦未签署一致行动协议，该等人员在行使股东权利、董事权利方面均独立决策，且颜金练作为第一大股东亦不存在与其他主体一致行动谋求控制的计划；因此，王安邦及其关联方无法控制梅花投资所持发行人股份。

（2）王安邦持有青岛泓石 8.70%份额，王安邦之关联方未持有青岛泓石的财产份额，且王安邦及其关联方均未在青岛泓石或其执行事务合伙人（北京泓石）处任职；根据青岛泓石的书面确认并经查阅青岛泓石合伙协议，青岛泓石的执行事务合伙人“全面负责合伙企业的各项投资业务及其它业务的管理及决策”，其

中包括代表青岛泓石在被投资企业中行使股东权利，且青岛泓石“任何有限合伙人均不得参与管理或控制合伙企业的投资业务及其它以合伙企业名义进行的活动、交易和业务”；因此，王安邦及其关联方无法控制青岛泓石所持发行人股份。

（3）王安邦及其关联方未直接持有英诺嘉业财产份额，王卿伟、王卿泳以及颜金练通过梅花投资间接持有英诺嘉业财产份额，王安邦及其关联方合计间接持有英诺嘉业的份额不超过 1%，且未在英诺嘉业或其执行事务合伙人（英特嘉投资）处任职；根据英诺嘉业的书面确认并经查阅英诺嘉业合伙协议，英诺嘉业普通合伙人的义务包括“代表基金在被投资企业中行使股东权利”；因此，王安邦及其关联方无法控制英诺嘉业所持发行人股份。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，王安邦及其关联方无法控制梅花投资、青岛泓石和英诺嘉业所持发行人股份。

3．王安邦与梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业是否构成一致行动关系

根据相关股东签署的《股东情况调查表》《股东信息变化情况确认函》《承诺函》《声明函》并经本所律师访谈相关股东或股东单位相关负责人及查询公示系统、企查查等网站（查询日期：2021 年 2 月 15 日），截至查询日，王安邦与梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业存在以下关系：

项目	关系描述
王安邦与梅花投资的关系	①王安邦系梅花投资之董事； ②王安邦之子王卿伟（任梅花投资董事长）和王卿泳（任梅花投资监事）分别持有梅花投资11.54%股份； ③王安邦配偶之弟颜金练（任梅花投资董事）持有梅花投资15.38%股份。
王安邦与青岛泓石的关系	①王安邦系青岛泓石之LP，持有青岛泓石8.70%份额； ②王安邦同时为青岛泓石GP北京泓石作为管理人的台州泓石汇泉投资管理合伙企业（有限合伙）、晋江泓石股权投资管理中心（有限合伙）、北京泓石股权投资管理中心（有限合伙）之LP，分别持有前述合伙企业18.18%、10%、6.67%份额。
王安邦与英诺嘉业的关系	①王安邦任董事的梅花投资系英诺嘉业LP深圳英诺厚德投资企业（有限合伙）（以下称“深圳英诺”）之LP，梅花投资持有深圳英诺5.96%份额，深圳英诺持有英诺嘉业30.46%份额； ②王安邦未通过英诺嘉业间接持有发行人股份。

根据《上市规则》第 13.1 条第（二十八）项规定，一致行动人系指《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的相关规定并经逐条比对，兹就王安邦与梅花投资、青岛泓石、英诺嘉业之间是否构成一致行动关系分析如下：

GRANDWAY

推定情形	王安邦与梅花投资关系的说明与认定	王安邦与青岛泓石关系的说明与认定	王安邦与英诺嘉业关系的说明与认定
（一）投资者之间有股权控制关系	王安邦仅任梅花投资董事，其与梅花投资之间不存在股权控制关系	王安邦仅为青岛泓石LP，持有8.70%份额，其与青岛泓石之间不存在股权控制关系	王安邦非英诺嘉业合伙人，未持有英诺嘉业财产份额，其与英诺嘉业之间不存在股权控制关系
（二）投资者受同一主体控制	梅花投资不存在受王安邦控制的情况	青岛泓石不存在受王安邦控制的情况	英诺嘉业不存在受王安邦控制的情况
（三）投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	不适用	不适用	不适用
（四）投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	王安邦未参股梅花投资	王安邦系青岛泓石LP，但无法对青岛泓石的重大决策产生重大影响	王安邦未持有英诺嘉业财产份额
（五）银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排	根据相关方出具的书面声明，王安邦未为梅花投资、青岛泓石和英诺嘉业取得发行人股份提供融资安排，梅花投资、青岛泓石和英诺嘉业亦未为王安邦取得发行人股份提供融资安排，其向发行人的出资来源均为自有资金或基金合伙人的出资		
（六）投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	王安邦与梅花投资之间不存在其他经济利益关系	除参股外，王安邦与青岛泓石之间不存在其他经济利益关系	王安邦与英诺嘉业之间不存在其他经济利益关系
（七）持有投资者30%以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份	王安邦未持有梅花投资股份	王安邦未持有青岛泓石30%以上财产份额	王安邦未持有英诺嘉业财产份额
（八）在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份	王安邦任梅花投资董事，与梅花投资共同持有发行人股份	王安邦未在青岛泓石任职	王安邦未在英诺嘉业任职
（九）持有投资者30%以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	不适用	不适用	不适用
（十）在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份	不适用	不适用	不适用
（十一）上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份	不适用	不适用	不适用
（十二）投资者之间具有其他关联关系	根据相关方出具的书面声明，王安邦与梅花投资、青岛泓石和英诺嘉业之间不存在其他关联关系		

基于前述，本所律师认为，王安邦与梅花投资构成《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款规定的“一致行动人”，王安邦与青岛泓石、英诺嘉业不存在一致行动关系。

（二）披露股东碧桂园创投、帕拉丁六期住址相同的原因及合理性，该两名股东是否存在其他关联关系

1．股东碧桂园创投、帕拉丁六期住址相同的原因及合理性

（1）碧桂园创投、帕拉丁六期之证载住所相同，但实际经营地址不同

根据碧桂园创投和帕拉丁六期的《营业执照》、章程或合伙协议、登记资料并经本所律师查询深圳信用网（查询日期：2021 年 2 月 6 日），帕拉丁六期于 2015 年 11 月 18 日设立，设立时注册地址即为“深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）”；碧桂园创投成立于 2019 年 6 月 5 日，注册地址与帕拉丁六期相同。

根据碧桂园创投、帕拉丁六期分别出具的《声明函》及其提供的租赁合同，碧桂园创投的实际经营地址为佛山市顺德区北滘镇碧桂园大道 1 号 606 室，帕拉丁六期的实际经营地址为深圳市福华三路 100 号鼎和大厦 2304、2305 室；前述“深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）”系深圳市前海商务秘书有限公司（以下称“前海商秘”）根据相关方签署的《住所托管服务协议》之约定为其提供的用于商事登记的住所。

（2）碧桂园创投、帕拉丁六期之证载住所相同的原因及合理性

根据碧桂园创投出具的《声明函》，碧桂园创投系基于深圳前海的政策优惠选择在该区登记注册；根据相关方与前海商秘签署的《住所托管服务协议》，前海商秘分别为碧桂园创投、帕拉丁六期提供住所托管服务。

根据深圳市市监局 2010 年 5 月 26 日印发的《深圳市市场监督管理局关于服务电子商务市场促进健康快速发展的若干措施》之规定，“（一）创新住所登记制度……试点兴办商务秘书企业，没有办公实体的电子商务经营者可以使用所托管商务秘书企业的住所或办公区域作为企业住所注册。”

经查询深圳信用网和前海商秘官网，前海商秘成立于 2011 年 9 月 9 日，系前海科创投控股有限公司全资子公司，前海科创投控股有限公司系深圳市前海深港现代服务业合作区管理局下属全资公司。根据前海商秘官网介绍，“2010 年，前海深港合作区启动开发建设工作，在开发建设期间，为解决区内办公场所不足的问题，在深圳市市场和质量监督管理委员会的支持下，商秘公司开展‘注册地和实际经营地分离’的创新住所托管业务，并向企业免费提供服务。”根据前海商秘于 2018 年 8 月 10 日通过深圳市前海深港现代服务业合作区管理局网站发布

的《关于前海住所托管企业续约合作条件公开征求意见的通知》，“我司于2011年开始经营住所托管业务，免费为在前海不具备办公地址的企业提供住所地址用于商事登记。我司通过与企业签订住所托管服务协议的方式，形成民事双方合作关系，按协议履行义务。”

本所律师以“深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室”作为关键词分别在企查查、天眼查、启信宝等网站进行查询（检索日期：2021年2月6日），企查查查询结果显示“为您找到146,939家符合条件的企业”，天眼查查询结果显示“找到 100,000+家公司”，启信宝查询结果显示“找到 5,000+条相关结果”。

综上，本所律师认为，股东碧桂园创投、帕拉丁六期之证载住所相同的原因具有合理性。

2．该两名股东是否存在其他关联关系

根据碧桂园创投、帕拉丁六期分别签署的《股东情况调查表》《股东信息变化情况确认函》《承诺函》《声明函》，并经本所律师访谈该等股东单位相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，碧桂园创投与帕拉丁六期之间不存在《上市规则》定义的“关联关系”；碧桂园创投及其董事、监事、高级管理人员与帕拉丁六期的执行事务合伙人及其委派代表、有限合伙人之间均不存在亲属关系、任职关系或其他关联关系。

（三）披露共青城齐利、碧桂园创投、珠海赢股入股发行人价格的定价较同期其他股东入股价格低的原因、合理性与公允性；该股东及最终实际出资人是否存在为发行人直接或间接客户、供应商的情形，若存在，请披露该客户或供应商在入股前后与发行人相关交易的价格是否存在差异

1．共青城齐利、碧桂园创投、珠海赢股入股发行人价格的定价较同期其他股东入股价格低的原因、合理性与公允性

根据发行人与相关股东签署的增资协议及本所律师对发行人实际控制人、财务总监（董事会秘书）以及相关股东的访谈，碧桂园创投入股发行人的价格与同期增资的其他股东相同；共青城齐利、珠海赢股入股发行人的价格较同期其他股东入股价格低的原因及合理性如下：①共青城齐利、珠海赢股增资价格为 6.27 元/股，英诺嘉业、碧桂园创投、帕拉丁六期股东增资价格为 6.66 元/股，价格出现差异主要系商业谈判批次以及发行人及实际控制人等相关方与前一轮融资的外部投资者（青岛泓石、梅花投资、王安邦）约定的“反稀释条款”等因素所致。②本轮融资时，发行人接触的投资机构大多因自身资金、募集周期、投资行业限制等因素，未能按时向发行人回复明确投资意向，共青城齐利、珠海赢股是最先确定投资意向的两家投资机构，该两家投资机构均提出入股价格低于 6.66 元/股的要求，考虑到共青城齐利的股东背景（其基金管理人保利资本系保利地产持股 45%的企业，同时保利资本和保利地产系中国保利集团有限公司同一控制下的企业，而保利地产为发行人的集采终端客户）及两家投资机构的投资金额，发行人就其入股价格与青岛泓石、梅花投资、王安邦等股东进行了专项沟通，前述股东同意了该批次 6.27 元/股的入股价格。出于谨慎性考虑，发行人已将该两家投资者入股价格与其他投资者价格差额部分按股份支付处理。③英诺嘉业确定投资意向的时间晚于前述两家投资机构，且投资金额较小，发行人及青岛泓石、梅花投资等股东未就入股价格作出让步，故其入股价格为 6.66 元/股。④碧桂园创投及帕拉丁六期为同一批确定投资意向的投资者，双方商业谈判的入股价格不低于青岛泓石、梅花投资、王安邦、英诺嘉业等股东的入股价格，即 6.66 元/股，未触发该等股东与发行人及实际控制人等相关方约定的“反稀释条款”。

根据发行人陈述及其提供的相关协议、共青城齐利和碧桂园创投出具的书面说明，并经本所律师访谈发行人实际控制人、财务总监（董事会秘书），发行人及相关方与共青城齐利于 2019 年 9 月签署增资协议及补充协议，约定共青城齐利向发行人增资相关事宜，并分别于 2020 年 8 月、2020 年 12 月签署补充协议之二和补充协议之三，终止股东相关特殊权利，前述相关协议中均不涉及入股、销售方面的一揽子协议或约定；发行人及相关方与碧桂园创投于 2019 年 11 月签署增资协议及补充协议，约定碧桂园创投向发行人增资相关事宜，并分别于 2020 年 8 月、2020 年 12 月签署补充协议之二和补充协议之三，终止股东相关特殊权

利，前述相关协议中均不涉及入股、销售方面的一揽子协议或约定；截至本补充法律意见书出具日，除前述相关协议外，发行人与共青城齐利、碧桂园创投之间未签署其他协议；发行人与共青城齐利、碧桂园创投之间不存在入股、销售方面的一揽子协议。

2．该股东及最终实际出资人是否存在为发行人直接或间接客户、供应商的情形，若存在，请披露该客户或供应商在入股前后与发行人相关交易的价格是否存在差异

根据发行人陈述及其提供的报告期内客户供应商清单、共青城齐利和珠海赢股、碧桂园创投签署的《股东情况调查表》《股东信息变化情况确认函》《承诺函》及其提供的股权结构图和出具的书面说明、主要客户供应商出具的《声明函》等资料，并经本所律师访谈发行人总经理、财务总监和前述股东单位、主要客户供应商相关负责人，以及通过企查查网站对共青城齐利、珠海赢股和碧桂园创投进行穿透查询（穿透至自然人、上市公司、新三板挂牌企业、政府部门、政府引导基金等，查询日期：2021 年 2 月 6 日至 2021 年 2 月 7 日），截至查询日：

（1）共青城齐利穿透后的最终出资人主要包括自然人、上市公司、新三板挂牌企业、政府部门、政府引导基金等，经与发行人提供的报告期内客户供应商清单、本所律师查询企查查网站后整理的主要客户供应商股东、董事、监事、高级管理人员清单比对，除保利地产系发行人集采客户外，共青城齐利及其最终出资人不存在其他为发行人直接或间接客户、供应商的情形。

经查验，保利地产于 2018 年 12 月与发行人签署集中采购合作协议，共青城齐利于 2019 年 9 月入股发行人。根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，发行人通过履行招投标程序成为保利地产集中采购供应商，保利地产向发行人采购相关产品的价格一般参照集中采购合作协议约定的指导价格执行，保利地产各地城市公司在具体项目落地中一般会执行二次议价程序，落地项目销售价格变动幅度一般不会高于指导价格的 5%；前述集采交易方式在共青城齐利入股前后均保持一致；因此，保利地产与发行人的交易价格在共青城齐利入股前后并无明显差异。

GRANDWAY

（2）珠海赢股穿透后的最终出资人包括 9 个自然人，经与发行人提供的报告期内客户供应商清单、本所律师查询企查查网站后整理的主要客户供应商股东、董事、监事、高级管理人员清单比对，珠海赢股及其最终出资人不存在为发行人直接或间接客户、供应商或主要客户供应商之股东、董事、监事、高级管理人员的情形；根据珠海赢股出具的说明并经本所律师访谈珠海赢股最终出资人，珠海赢股及其最终出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（3）碧桂园创投穿透后的最终出资人为香港上市公司碧桂园[详见本补充法律意见书“五/（四）/1”]，经与发行人提供的报告期内客户供应商清单、本所律师查询企查查网站后整理的主要客户供应商股东、董事、监事、高级管理人员清单比对，并经查阅相关协议，碧桂园自 2020 年起成为发行人集采客户，其以其控制的其他企业深圳碧盛与发行人签署年度采购协议。

经查验，碧桂园创投于 2019 年 11 月入股发行人，深圳碧盛于 2020 年 1 月与发行人签署年度采购协议。根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈，碧桂园在碧桂园创投入股发行人前未直接向发行人采购过产品，入股后与发行人的交易价格依据相关招投标文件中的报价单执行。

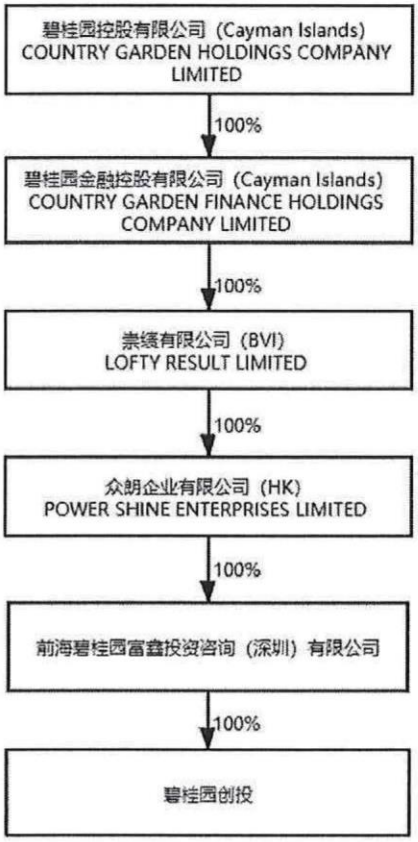
综上，本所律师认为，共青城齐利和珠海赢股入股发行人价格的定价较同期其他股东入股价格低的原因具有合理性；截至相关查询日，除保利地产、碧桂园系发行人集采客户外，共青城齐利、珠海赢股、碧桂园创投及其最终出资人不存在其他为发行人直接或间接客户、供应商的情形；保利地产与发行人的交易价格在共青城齐利入股前后并无明显差异，碧桂园在碧桂园创投入股发行人前未与发行人直接发生过交易；珠海赢股及其最终出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（四）披露申报前 12 个月新增股东的最终出资人，是否存在代持，与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，是否存在以发行人股权进行不当利益输送的情形

经查验，发行人就本次发行向深交所提交申报材料的时间为 2020 年 10 月 26 日，因此发行人申报前 12 个月新增股东为碧桂园创投和帕拉丁六期。

1．碧桂园创投

根据碧桂园创投提供的章程、登记资料、股权穿透图等资料并经本所律师查询香港公司注册处网站、碧桂园公开披露信息以及在见微数据“沪深公告”检索栏检索相关主体名称（查询日期：2021 年 2 月 6 日、2021 年 2 月 18 日），截至查询日，碧桂园创投的最终出资人为香港上市公司碧桂园（02007.HK），其穿透后的股权结构如下：



根据碧桂园创投签署的《股东情况调查表》《承诺函》《声明函》以及碧桂园出具的《声明函》并经本所律师访谈碧桂园创投相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，碧桂园通过碧桂园创投间接持有的发行人股份不存在代持情形，其与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，亦不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

GRANDWAY

2．帕拉丁六期

根据帕拉丁六期提供的合伙协议、登记资料、股权穿透图等资料并经本所律师查询深圳信用网以及在见微数据“沪深公告”检索栏检索相关主体名称（查询日期：2021 年 2 月 6 日），截至查询日，帕拉丁六期的最终出资人包括 20 个自然人，其穿透后的股权结构如下表所示：

第一层股东				第二层股东			第三层股东		
序号	姓名/名称	出资额（万元）	出资比例	序号	姓名/名称	出资比例	序号	姓名	出资比例
1	帕拉丁投资	1,000	15.2905%	1-1	广东顺德均恒投资有限公司	70%	1-1-1	黎溢铭	70%
							1-1-2	程柳莹	30%
				1-2	黎溢铭	30%	--	--	--
2	佛山市碧光企业管理有限公司	1,000	15.2905%	2-1	周凤婵	100%	--	--	--
3	张恒杰	800	12.2324%	--	--	--	--	--	--
4	麦基枢	640	9.7859%	--	--	--	--	--	--
5	周泽毅	500	7.6453%	--	--	--	--	--	--
6	吴业能	500	7.6453%	--	--	--	--	--	--
7	莫敏健	300	4.5872%	--	--	--	--	--	--
8	薛非	300	4.5872%	--	--	--	--	--	--
9	石坚	300	4.5872%	--	--	--	--	--	--
10	赵鹏	200	3.0581%	--	--	--	--	--	--
11	郭俊卿	200	3.0581%	--	--	--	--	--	--
12	陈亚妹	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
13	甘文	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
14	张俊峰	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
15	罗晓玲	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
16	曹建英	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
17	刘霞	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
18	许楚钦	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--
19	许涵笑	100	1.5291%	--	--	--	--	--	--

根据帕拉丁六期签署的《股东情况调查表》《承诺函》《声明函》、帕拉丁六期合伙人签署的《间接股东情况调查表》《声明函》以及黎溢铭、程柳莹、周凤婵等人出具的《声明函》并经本所律师访谈帕拉丁六期相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，帕拉丁六期各层股东/合伙人通过帕拉丁六期间接持有的

GRANDWAY

发行人股份不存在代持情形，其与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，亦不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

（五）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．截至本补充法律意见书出具日，王安邦及其关联方无法控制梅花投资、青岛泓石和英诺嘉业所持发行人股份；王安邦与梅花投资构成《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款规定的“一致行动人”，王安邦与青岛泓石、英诺嘉业不存在一致行动关系。

2．股东碧桂园创投、帕拉丁六期之证载住所相同的原因具有合理性；截至本补充法律意见书出具日，碧桂园创投与帕拉丁六期之间不存在《上市规则》定义的“关联关系”；碧桂园创投及其董事、监事、高级管理人员与帕拉丁六期的执行事务合伙人及其委派代表、有限合伙人之间均不存在亲属关系、任职关系或其他关联关系。

3．共青城齐利和珠海赢股入股发行人价格的定价较同期其他股东入股价格低的原因具有合理性；截至相关查询日，除保利地产、碧桂园系发行人集采客户外，共青城齐利、珠海赢股、碧桂园创投及其最终出资人（穿透至自然人、上市公司、新三板挂牌企业、政府部门、政府引导基金等）不存在其他为发行人直接或间接客户、供应商的情形；保利地产与发行人的交易价格在共青城齐利入股前后并无明显差异，碧桂园在碧桂园创投入股发行人前未与发行人直接发生过交易；珠海赢股及其最终出资人与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

4．发行人申报前 12 个月内新增的股东为碧桂园创投和帕拉丁六期，碧桂园创投的最终出资人为香港上市公司碧桂园，帕拉丁六期的最终出资人为 20 个自然人；碧桂园创投和帕拉丁六期的最终出资人通过该两个主体持有的发行人股份不存在代持情形，其与本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，亦不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

GRANDWAY

六、关于劳务外包与劳务派遣（《第二轮问询函》问题 13）

申报文件及首轮问询回复显示，报告期内发行人存在与未取得的经营资质的劳务派遣公司合作，子公司劳务派遣用工人数超过规则规定比例的情形。

请发行人：

（1）披露天津固克截至目前的劳务派遣用工人数及比例。

（2）针对报告期内在劳务用工方面存在的违规事项，披露发行人已采取和拟采取的整改与优化措施，是否存在因历史违规事项而被行政主管部门处罚的风险及对发行人的影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）披露天津固克截至目前的劳务派遣用工人数及比例

根据发行人陈述及其提供的天津固克劳务派遣用工情况统计表、与相关劳务派遣公司签订的合同、劳务用工费用结算表、相关款项支付凭证等资料并经访谈天津固克人事专员，截至本补充法律意见书出具日，天津固克已不存在劳务派遣用工，劳务派遣用工人数及比例均为 0。

（二）针对报告期内在劳务用工方面存在的违规事项，披露发行人已采取和拟采取的整改与优化措施，是否存在因历史违规事项而被行政主管部门处罚的风险及对发行人的影响

根据发行人陈述及其提供的员工花名册、报告期内劳务派遣用工情况统计表、劳务派遣费用结算表、相关款项支付凭证等资料并经访谈发行人人事部门负责人，报告期内，天津固克的劳务派遣用工人数存在占比超过其用工总量 10%的情况，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条之规定。经查验，针对该违规事项，天津固克已进行积极整改，通过扩大正式员工招聘等方式逐步降低了劳务派遣的用工比例。如前所述，截至本补充法律意见书出具日，天津固克已不存在劳务派遣用工。

GRANDWAY

根据厦门市同安区人力资源和社会保障局出具的证明，发行人自 2017 年 1 月 1 日至 2021 年 1 月 14 日未因违反劳动和社会保障方面的法律、法规和规范性文件而受到劳动和社会保障部门的行政处罚。

根据天津市宝坻区人力资源和社会保障局出具的证明，天津固克 2017 年 1 月至 2021 年 1 月期间未因违反劳动保障法律、法规受到该局的行政处罚。

根据发行人陈述并经本所律师检索信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津·宝坻）、厦门市人力资源和社会保障局、天津市人力资源和社会保障局等网站有关公示信息（查询日期：2021 年 2 月 14 日），截至查询日，发行人和天津固克不存在劳动用工方面的行政处罚。

综上，本所律师认为，尽管天津固克曾经存在劳务派遣用工超比例的情形，但发行人已进行相应规范和整改，截至本补充法律意见书出具日，发行人劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行条例》的相关规定；截至上述查询日，发行人及其子公司不存在劳动用工方面的行政处罚，天津固克因劳务派遣历史违规事项而被行政主管部门处罚的风险较小。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．截至本补充法律意见书出具日，天津固克已不存在劳务派遣用工，劳务派遣用工人数及比例均为 0。

2．尽管天津固克曾经存在劳务派遣用工超比例的情形，但发行人已进行相应规范和整改，截至本补充法律意见书出具日，发行人劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行条例》的相关规定；截至相关查询日，发行人及其子公司不存在劳动用工方面的行政处罚，天津固克因劳务派遣历史违规事项而被行政主管部门处罚的风险较小。

七、关于财务内控规范性（《第二轮问询函》问题 14）

申报文件及首轮问询回复显示，报告期内发行人客户存在通过商业合作方或其他方代付的情形。

请发行人披露“商业合作方或其他方代付”中客户与付款方的关联关系，支付方与发行人及实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方是否存在关联关系或其他利益安排。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见。

（一）“商业合作方或其他方代付”中客户与付款方的关联关系，支付方与发行人及实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方是否存在关联关系或其他利益安排

根据发行人陈述及其提供的相关协议、第三方回款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监，2017 年至 2020 年，发行人存在部分建筑装饰施工客户通过其项目相关合作方（下属施工队、项目建设方等）或受委托的其他方代客户付款的情形。2017 年至 2020 年各期由商业合作方或其他方代付金额前五大的客户与付款方的情况如下：

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	项目	代付金额（万元）	占当期商业合作方/其他方代付的比例	是否签署代付协议
2020 年度	河南建业建材商贸有限公司	河南省九冶重工有限公司	周口建业世悦府、三门峡建业城、三门峡建业城、西华建业公园里、登封嵩悦府一期东地块	90.00	53.14%	是
		豫开集团有限公司	平舆建业城二期、洛阳建业科技城	60.00		是
		河南恒茂节能科技股份有限公司	驻马店市平舆建业城二期外墙涂料工程、安阳建业壹号城邦	50.00		是
		河南省鸿岩特种工程材料有限公司	淮阳建业城、周口建业壹号城邦、洛阳建业华阳峰渡一期	50.00		是
		河南省新科电控设备有限公司	濮阳通和府一期	20.00		是
		河南金城建设工程有限公司	淮阳建业城	20.00		是
	滁州青江建设工程有限公司	安徽金鹏建设集团股份有限公司	滁州银润明珠城	93.71	17.17%	是
	安徽森睿装饰工程有限公司	安徽金鹏建设集团股份有限公司	滁州银润明珠城	36.33	6.66%	是
	福建省鑫钻建筑工程有限公司	厦门精艺涂装工程有限公司	厦门市环城东路立面改造提升	23.95	4.39%	是

GRANDWAY

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	项目	代付金额（万元）	占当期商业合作方/其他方代付的比例	是否签署代付协议
	江苏力帆建设有限公司	苏州第一建筑集团有限公司	南京六合机场噪音区拆迁保障房项目	23.83	4.37%	是
	合计			**467.82**	**85.73%**	--
2019年度	北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司	天津福聚鑫源建筑工程有限公司	天津市宝坻区星河湾花园小区	200.00	44.08%	是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期	61.86	13.64%	是
	河南建业建材商贸有限公司	河南省中原智能电气科技有限公司	洛阳建业华阳峰渡一期/鹿邑建业城七、八期	30.00	6.61%	是
	济南长兴建设集团有限公司	济南齐兴商贸有限公司	济南市长清区黄河滩区成德社区外迁安置房项目	30.00	6.61%	是
	上海东傲工程实业有限公司	株洲东傲建筑工程有限公司	上海市湖州爱家皇家花园	27.60	6.08%	是
	合计			**349.46**	**77.03%**	--
2018年度	上海东傲工程实业有限公司	株洲东傲建筑工程有限公司	上海耀华地区19-1地块/上海青浦卓越商务广场/上海湖州爱家皇家花园/奉贤南桥金昊雅苑	295.55	19.86%	是
	淄博临淄兔巴哥置业有限公司	山东卓尔食品有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	130.00	16.79%	是
		山东淄岳建筑工程有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	100.00		是
		淄博昊亿建材有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	20.00		是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期、恩施市金龙府郡	66.31	4.45%	是
	福建四房建设工程有限公司	厦门富思特装饰工程有限公司	漳州市十里蓝山	60.27	4.05%	是
	成都万怡置业有限责任公司	成都天地宜居装饰工程有限公司	成都市红树湾三期	57.62	3.87%	是
	合计			**729.75**	**49.02%**	--
2017年度	李冰	张维新	通辽京汉天玺	495.37	12.69%	是
	保定市雨泽建筑装饰工程有限公司	黄勤海	保定安国药都新城项目、曲阳永宁花都小区	215.73	5.53%	是
	上海恒置建筑工程有限公司	徐菊弟	溧阳市华府晶园	200.00	5.12%	是
	河南安信达防水保温有限公司威海分公司	威海驰扬贸易有限公司	威海市龙山湖小区岩片漆	140.00	3.59%	是
	吉林省联丰建筑装饰工程有限公司	蔡灿煌	吉林公园道一号二期	117.93	3.02%	是
	合计			**1,169.03**	**29.95%**	--

注1：上海东傲工程实业有限公司货款为2014年10月至2015年所产生，报告期内未再销售，均为回款。

GRANDWAY

注 2：淄博临淄兔巴哥置业有限公司已于 2020 年 10 月更名为山东兔巴哥置业有限公司；山东兔巴哥置业有限公司股东、执行董事王伟系淄博昊亿建材有限公司股东、执行董事兼经理。

根据发行人陈述及发行人实际控制人、董监高出具的书面声明并经本所律师查询公示系统、企查查、天眼查等网站（查询日期：2021 年 3 月 7 日），将该等网站检索出的上表所列相关客户及付款方的股东、董监高信息与发行人关联方清单进行比对，截至查询日，相关支付方与发行人及实际控制人、董监高或其他关联方之间不存在关联关系或其他利益安排。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：截至相关查询日，相关支付方与发行人及实际控制人、董监高或其他关联方之间不存在关联关系或其他利益安排。

八、关于环保相关政策（《第二轮问询函》问题 16）

申报文件及首轮问询回复显示，报告期内发行人及子公司存在环保处罚的事项。

请发行人披露：

（1）发行人是否属于高耗能高排放行业，主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件。

（2）发行人已建、在建、拟建项目是否属于高耗能高排放项目，是否需履行审批、核准、备案、环评等程序及履行情况，是否存在被关停的情况或被关停风险，以及对公司生产经营的影响。

（3）发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准。

（4）发行人是否曾发生环保事故、重大群体性环保事件或受到环保行政处罚，及有关公司执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道。

（5）发行人生产经营和募投项目是否符合国家和地方产业政策和环保规定，是否符合相关主管部门的要求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

GRANDWAY

（一）发行人是否属于高耗能高排放行业，主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件

1．发行人是否属于高耗能高排放行业

（1）发行人所属行业属于“高耗能高排放行业”

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》和国家统计局颁布的《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2017），发行人所属行业大类为“化学原料和化学制品制造业”（C26），所属行业小类为“涂料制造”（C2641）。

根据国家发展和改革委员会办公厅于 2020 年 2 月 26 日印发的《国家发展改革委员会办公厅关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》，“化学原料和化学制品制造业”属于高耗能行业。根据《国务院关于印发〈打赢蓝天保卫战三年行动计划〉的通知》（国发[2018]22 号），化工行业属于高排放行业。

根据前述有关规定，发行人所属行业为化工大类，属于相关规范性文件规定的“高耗能高排放行业”。

（2）发行人不属于“高耗能高排放企业”

①发行人被工业和信息化部认定为“绿色工厂”

根据《工业和信息化部办公厅关于开展绿色制造体系建设的通知》（工信厅节函[2016]586 号），“加快创建具备用地集约化、生产洁净化、废物资源化、能源低碳化等特点的绿色工厂。优先在钢铁、有色金属、化工、建材、机械、汽车、轻工、食品、纺织、医药、电子信息等重点行业选择一批工作基础好、代表性强的企业开展绿色工厂创建……”其中，“绿色工厂”的评价要求中关于环境排放和能耗的相关要求如下：

一级指标	二级指标	基本要求	预期性要求
环境排放	污染物处理设备	工厂应投入适宜的污染物处理设备，以确保其污染物排放达到相关 法律法规及标准要求。污染物处理设备的处理能力应与工厂生产排放相适应，并应正常运行。	--
	大气污染物排放	工厂的大气污染物排放应符合相关国家标准及地方标准要求。	--
	水体污染物排放	工厂的水体污染物排放应符合相关国家标准及地方标准要求。	--

GRANDWAY

一级指标	二级指标	基本要求	预期性要求
	固体废物排放	工厂需委托具有能力和资质的企业进行固体废弃物处理，适用时应符合相关废弃产品拆解处理要求标准。	--
	噪声	工厂的厂界环境噪声排放应符合相关国家标准及地方标准要求。	--
	温室气体排放	工厂应采用公众可获取的标准或规范对其厂界范围内的温室气体排放进行盘查，并利用盘查结果对其温室气体的排放进行改善。	1. 工厂获得温室气体排放量第三方核查声明。 2. 利用核查结果对其温室气体的排放进行改善。 3. 核查结果对外公布。
能源资源投入	能源投入	1. 工厂应优化用能结构，在保证安全、质量的前提下减少能源投入。 2. 工厂及其生产的产品应满足工业节能相关的强制性标准。 3. 已明令禁止生产、使用的和能耗高、效率低的设备应限期淘汰 更新，用能设备或系统的实际运行效率或主要运行参数应符合 该设备经济运行的要求。 4. 适用时，工厂使用的设备应达到相关标准中能效限定值的强制性要求。	1. 工厂建有能源管理中心。 2. 工厂建有厂区光伏电站、智能微电网。 3. 工厂使用的通用用能设备采用了节能型产品或效率高、能耗低的产品。 4. 工厂使用了低碳清洁的新能源。 5. 可行时，使用可再生能源替代不可再生能源。
	资源投入	1. 工厂应减少原材料、尤其是有害物质的使用。 2. 工厂应评估有害物质及化学品减量使用或替代的可行性。	--
	采购	1. 工厂应制定并实施选择、评价和重新评价供方的准则，确保供方能够提供符合工厂环保要求的材料、元器件、部件或组件。 2. 工厂应确定并实施检验或其他必要的活动，确保采购的产品满足规定的采购要求。	满足绿色供应链评价要求。
绩效	生产洁净化	单位产品主要污染物产生量（包括化学需氧量、氨氮、二氧化硫、氮氧化物等）应不高于行业平均水平。	单位产品主要污染物产生量优于行业前 20%水平。
		单位产品废气产生量应不高于行业平均水平。	单位产品废气产生量优于行业前 20%水平。
		单位产品废水产生量应不高于行业平均水平。	单位产品废水产生量优于行业前 20%水平。
	废物资源化	单位产品主要原材料消耗量应不高于行业平均水平。	单位产品主要原材料消耗量优于行业前 20%水平。
		工业固体废物综合利用率应大于 65%（根据行业特点，该指标可在±20%之间选取）。	工业固体废物综合利用率达到 73%（根据行业特点，该指标可在±20%之间选取）。
		废水处理回用率高于行业平均值。	废水处理回用率优于行业前 20%水平。
	能源低碳化	单位产品综合能耗应符合相关国家、行业、或地方标准中的限额要求。未制定相关标准的，应达到行业平均水平。	1.单位产品综合能耗达到相关国家、行业、或地方标准中的先进值要求。 2.未制定相关标准的，应优于行业前 20%水平。
		单位产品碳排放量应不高于行业平均水平。	单位产品碳排放量优于行业前 20%水平。

注：根据《绿色工厂评价要求》，“基本要求”是纳入绿色工厂试点示范项目的必选评价要求，“预期性要求”是绿色工厂创建的参考目标。

根据《工业和信息化部办公厅关于公布第三批绿色制造名单的通知》（工信厅节函[2018]341 号），发行人入选工业和信息化部第三批绿色制造名单，被认

GRANDWAY

定为“绿色工厂”。根据发行人陈述及上述规定并经查验发行人提供的“绿色工厂”相关申报材料，发行人符合上述“生产洁净化”“废物资源化”“能源低碳化”等要求。

②发行人未被实施强制性清洁生产审核

根据《清洁生产审核办法》（国家发展和改革委员会、环境保护部令第 38 号）第八条规定，“有下列情形之一的企业，应当实施强制性清洁生产审核：（一）污染物排放超过国家或者地方规定的排放标准，或者虽未超过国家或者地方规定的排放标准，但超过重点污染物排放总量控制指标的；（二）超过单位产品能源消耗限额标准构成高耗能的……”第九条规定，“本办法第八条第（一）款、第（三）款规定实施强制性清洁生产审核的企业名单，由所在地县级以上环境保护主管部门按照管理权限提出，逐级报省级环境保护主管部门核定后确定……本办法第八条第（二）款规定实施强制性清洁生产审核的企业名单，由所在地县级以上节能主管部门按照管理权限提出，逐级报省级节能主管部门核定后确定……”

根据《厦门市经济和信息化局关于鼓励厦门市重点用能企业积极开展自愿性清洁生产审核的通知》（厦经信环资[2017]517 号），“……我市没有发现产品单耗超过国家单位产品能耗限额标准的企业，也即我市无需实施强制性清洁生产审核的高耗能企业。此外，根据《清洁生产审核办法》相关规定，鼓励厦门市重点用能企业积极开展自愿性清洁生产审核工作。请市节能监察中心通知相关 24 家企业（名单附后），发动相关企业积极开展自愿性清洁生产审核工作。”经查阅前述《厦门市重点用能企业（部分）名单》，发行人未在该名单中。

根据福建省经济和信息化委员会于 2018 年 6 月 20 日印发的《福建省超能耗限额清洁生产审核实施细则》（闽经信政法[2018]134 号）第二条规定，“本细则所称超能耗限额，是指超过单位产品能源消耗限额标准构成高耗能。”第六条规定，“超过单位产品能源消耗限额标准构成高耗能的企业，应当实施强制性超能耗限额清洁生产审核。”第七条规定，“实施超能耗限额清洁生产审核的企业名单，由所在地县级以上经信部门按照管理权限提出，逐级报省经信委核定。省经信委将核定的企业名单，在官方网站或采取其他便于公众知晓的方式分期分批发布，各地经信部门根据属地原则书面通知企业。”

GRANDWAY

本所律师在福建省工业和信息化厅网站以“超能耗限额强制性清洁生产审核”作为关键词进行检索（查询日期：2021 年 2 月 9 日），检索结果包含以下文件：《关于开展 2018 年超能耗限额强制性清洁生产审核的通知》（闽工信函环资[2018]33 号）、《福建省工业和信息化厅关于对福建大东海实业集团有限公司开展超能耗限额强制性清洁生产审核的通知》（闽工信函节能[2019]391 号）和《福建省工业和信息化厅关于开展 2020 年超能耗限额强制性清洁生产审核的通知》（闽工信函节能[2020]159 号）。经查阅前述通知中的相关名单，该等名单中均未包含发行人。

③发行人未被纳入“重点排污单位名录”

根据环境保护部颁布的《重点排污单位名录管理规定（试行）》（环办监测[2017]86 号）第二条规定，重点排污单位名录实行分类管理。该管理规定第五条至第九条明确规定了纳入各类重点排污单位名录的具体要求如下：

类别	纳入相关名录的企业需符合下列条件之一
水环境重点排污单位名录	（一）一种或几种废水主要污染物年排放量大于设区的市级环境保护主管部门设定的筛选排放量限值。 （二）有事实排污且属于废水污染重点监管行业的所有大中型企业。（废水污染重点监管行业包括化学原料和化学制品制造。） （三）实行排污许可重点管理的已发放排污许可证的产生废水污染物的单位。 （四）设有污水排放口的规模化畜禽养殖场、养殖小区。 （五）所有规模的工业废水集中处理厂、日处理 10 万吨及以上或接纳工业废水日处理 2 万吨以上的城镇生活污水处理厂。各地可根据本地实际情况降低城镇污水集中处理设施的规模限值。 （六）产生含有汞、镉、砷、铬、铅、氰化物、黄磷等可溶性剧毒废渣的企业。 （七）设区的市级以上地方人民政府水污染防治目标责任书中承担污染治理任务的企业事业单位。 （八）三年内发生较大及以上突发水环境污染事件或者因水环境污染问题造成重大社会影响的企业事业单位。 （九）三年内超过水污染物排放标准和重点水污染物排放总量控制指标被环境保护主管部门予以“黄牌”警示的企业，以及整治后仍不能达到要求且情节严重被环境保护主管部门予以“红牌”处罚的企业。
大气环境重点排污单位名录	（一）一种或几种废气主要污染物年排放量大于设区的市级环境保护主管部门设定的筛选排放量限值。 （二）有事实排污且属于废气污染重点监管行业的所有大中型企业。 （三）实行排污许可重点管理的已发放排污许可证的排放废气污染物的单位。 （四）排放有毒有害大气污染物（具体参见环境保护部发布的有毒有害大气污染物名录）的企业事业单位；固体废物集中焚烧设施的运营单位。 （五）设区的市级以上地方人民政府大气污染防治目标责任书中承担污染治理任务的企业事业单位。 （六）环保警示企业、环保不良企业、三年内发生较大及以上突发大气环境污染事件或因大气环境污染问题造成重大社会影响或被各级环境保护主管部门通报处理尚未完成整改的企业事业单位。
声环境重点排污单位名录	（一）噪声敏感建筑物集中区域噪声排放超标工业企业。 （二）因噪声污染问题纳入挂牌督办的企业事业单位。
其他重点排污单位名录	（一）具有试验、分析、检测等功能的化学、医药、生物类省级重点以上实验室、二级以上医院等污染物排放行为引起社会广泛关注的或者可能对环境敏感区造成较大影响的企业事业单位。

GRANDWAY

	（二）因其他环境污染问题造成重大社会影响、或经突发环境事件风险评估划定为较大及以上环境风险等级的企业事业单位。 （三）其他有必要列入的情形。

根据《厦门市环境保护局关于下达2017年重点监控污染源名单的通知》（厦环控[2017]22号）、《厦门市环境保护局关于印发厦门市2018年度重点排污单位名录的通知》（厦环规[2018]21 号）、《厦门市环境保护局关于印发〈厦门市 2019 年度重点排污单位名录〉的通知》（厦环规[2019]2 号）和《厦门市生态环境局关于印发〈厦门市 2020 年度重点排污单位名录〉的通知》（厦环综[2020]10 号）等文件，报告期内，发行人均未被纳入厦门市重点监控污染源名单或重点排污单位名录，可见发行人不存在上表所述任一情形。

④发行人已建、在建、拟建项目未被当地主管部门禁止准入

根据厦门市生态环境局于2019年11月11日印发的《厦门市生态环境准入清单（2019版）》（厦环法规[2019]6号）第三条规定，“……本清单禁止准入的项目主要是法律法规规章等禁止、 不符合产业政策、不符合规划、高能耗高排放的项目……”

经查验，发行人已建、在建、拟建项目均已按照相关规定履行了相应的备案、审批程序[详见本补充法律意见书“八/（二）/2”]，并未被有关主管部门禁止准入。

⑤发行人生产的产品不属于《环境保护综合名录（2017 年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品

经查验，发行人主营业务为功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，其中功能型建筑涂料为水性涂料。根据环境保护部办公厅于2018年1月12日印发的《关于提供环境保护综合名录（2017年版）的函》（环办政法函[2018]67 号）并经发行人确认，发行人生产的水性涂料和保温装饰一体板不属于《环境保护综合名录（2017年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品。

综上，鉴于发行人被工业和信息化部认定为“绿色工厂”，且发行人未被实施强制性清洁生产审核，亦未被纳入“重点排污单位名录”，同时发行人已建、在建、拟建项目未被当地主管部门禁止准入，且其生产的产品不属于《环境保护综合名录（2017 年版）》中规定的“高污染、高环境风险”产品，故本所律师

认为，虽然发行人所属行业属于相关规范性文件中规定的“高耗能高排放行业”，但发行人不属于“高耗能高排放企业”。

2．发行人主营业务是否符合国家产业政策和行业准入条件

根据《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》（国办发[2016]34 号），“（十一）推广新型墙材。发展本质安全、节能环保、轻质高强的墙体和屋面材料、外墙保温材料，以及结构与保温装饰一体化外墙板……加快推广应用水性涂料、胶黏剂及高分子防水材料、密封材料、热反射膜、管材等产品。”

根据国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、环境保护部于 2016 年 12 月 22 日联合发布的《关于印发〈“十三五”节能环保产业发展规划〉的通知》，“鼓励开发保温、隔热及防火性能良好、施工便利、使用寿命长的外墙保温材料、低辐射镀膜玻璃、断桥隔热门窗、遮阳系统等，开发推广结构与保温装饰一体化外墙板，引导高性能混凝土、高强钢等建材的应用。支持发展环境友好型建筑涂料和胶黏剂，推广应用高分子防水材料、密封材料和热反射膜。”

根据《国家发展改革委、工业和信息化部关于促进石化产业绿色发展的指导意见》（发改产业[2017]2105 号）“为满足人民群众对安全环保、绿色生产生活的需要，围绕……新能源、节能环保等关键领域，重点发展……和水性涂料等绿色石化产品。”

根据《厦门市人民政府关于印发〈厦门市打赢蓝天保卫战三年行动计划实施方案〉的通知》（厦府[2018]367 号），“鼓励重点行业企业开展生产工艺和设备水性化改造，加大水性涂料、粉末涂料等绿色、低挥发性涂料产品使用，加快涂料水性化进程，从生产源头减少挥发性有机物排放。”

根据生态环境部于 2020 年 6 月 3 日发布的《关于在疫情防控常态化前提下积极服务落实“六保”任务坚决打赢打好污染防治攻坚战的意见》（环厅[2020]27 号），“推广使用符合国家产品质量标准的低 VOCs 含量涂料、油墨、胶粘剂和清洗剂，强化含 VOCs 物料储存、转移输送、工艺过程、设备管线组件泄漏及敞开液面等无组织排放管控。”

GRANDWAY

根据国家发展和改革委员会于 2019 年 10 月 30 日发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 29 号），“保温、装饰等功能一体化复合板材”“水性或高固含量防水涂料等新型建筑防水材料”“高固体分、无溶剂、辐射固化涂料，低 VOCs 含量的环境友好、资源节约型涂料”属于鼓励类项目。此外，经本所律师逐项查阅，发行人主营业务不属于《产业结构调整指导目录》中规定的限制类和淘汰类产业。

经本所律师逐项核对国家发展和改革委员会、商务部发布的《市场准入负面清单（2019 年版）》（发改体改[2019]1685 号），发行人从事的业务不属于负面清单规定的禁止准入或许可准入事项。

经查验，发行人的主营业务为功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，主要产品为绿色、环保的水性涂料和水性涂料饰面层的保温装饰一体板。根据上述相关国家产业政策，发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件。

综上，本所律师认为，发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件。

（二）发行人已建、在建、拟建项目是否属于高耗能高排放项目，是否需履行审批、核准、备案、环评等程序及履行情况，是否存在被关停的情况或被关停风险，以及对公司生产经营的影响

1．发行人已建、在建、拟建项目是否属于高耗能高排放项目

根据发行人陈述并经本所律师实地走访发行人主要生产场所，截至本补充法律意见书出具日，发行人已建、在建、拟建项目涉及生产的主要为水性涂料与天工石节能装饰板生产加工/改建/扩建项目，该等项目均已按照相关规定履行了相应的备案、审批程序[详见本补充法律意见书“八/（二）/2”]。

根据《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2017），水性涂料与天工石节能装饰板生产加工项目属于跨行业建设项目，分别属于“涂料制造”（C2641）和“轻质建筑材料制造”（C3024）。

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，水性涂料制造属于“鼓励类”项目“十一、石化化工”中“7、水性木器、工业、船舶用涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化涂料，低 VOCs 含量的环境友好、资源节约型涂料，用于大飞机、高铁等重点领域的高性能防腐涂料生产”；天工石节能装饰板制造属于“鼓励类”项目“十二、建材”中“3、……建筑用复合真空绝热保温材料，保温、装饰等功能一体化复合板材……水性或高固含量防水涂料等新型建筑防水材料……技术开发与生产应用”。

根据环境保护部办公厅于 2018 年 1 月 12 日印发的《关于提供环境保护综合名录（2017 年版）的函》（环办政法函[2018]67 号）并经发行人确认，发行人生产的水性涂料不属于《环境保护综合名录（2017 年版）》中的“高污染、高环境风险”产品。

根据厦门市生态环境局于 2019 年 11 月 11 日印发的《厦门市生态环境准入清单（2019 版）》（厦环法规[2019]6 号）第三条规定，“按照管控单元的生态功能属性和环境敏感程度、建设项目的特征和可能对环境产生的影响，实行差异化的准入管理。禁止准入。本清单禁止准入的项目主要是法律法规规章等禁止、不符合产业政策、不符合规划、高能耗高排放的项目。对于禁止准入项目，市、区生态环境主管部门在多规合一有关项目策划生成和土地出让审查中应明确不予同意，不得批准相关建设项目的环境影响评价文件。”

如前所述，发行人的主营业务为功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，主要产品为绿色、环保的水性涂料和水性涂料饰面层的保温装饰一体板；发行人已建、在建、拟建项目均系围绕发行人主营业务开展的项目，并已完成项目立项备案、环评审批等程序；且发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准[详见本补充法律意见书“八/（三）”]，亦未被有关主管部门实施强制性清洁生产审核；因此，根据上述国家和地方相关产业政策，发行人已建、在建、拟建项目不属于高耗能高排放项目。

2．发行人已建、在建、拟建项目是否需履行审批、核准、备案、环评等程序及履行情况，是否存在被关停的情况或被关停风险，以及对公司生产经营的影响

根据发行人陈述及其提供的已建、在建和拟建项目的项目立项、环评批复、环保验收等文件并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人已建、在建、拟建项目履行的审批/核准/备案、环评等程序如下：

建设主体	建设项目名称	项目状态	项目备案文号	环评批复文号	环保竣工验收批复文号
固克有限	涂料及建材墙体保温材料的生产加工	已建	--	厦环同批[2007]173 号	厦环同验[2007]126 号
固克有限	天工石与水性涂料生产加工改扩建项目	已建	同经信投备（2017）240 号	厦环（同）审[2018]10 号	厦环（同）验[2018]044 号
发行人	天工石和水性涂料生产加工扩建项目	已建	同经信投备（2019）529 号	厦同环审[2019]279 号	厦（同）环验[2019]308 号
天津固克	新建年产 200 万平方米天工石节能装饰板项目	已建	津宝审批备[2017]253 号	津宝审批许可[2017]923 号	津宝审批许可[2018]159 号
天津固克	天津固克提升改造项目	一期已建 二期拟建	津宝审批备[2019]239 号	津宝审批许可[2019]619 号	津宝审批许可[2019]834 号
天津固克	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	在建	津宝审批备[2020]161 号	津宝审批[2020]281 号	--
发行人	同安基地扩建项目	拟建	同发投（2020）备 151	厦同环审[2020]182 号	--
	营销及服务网络升级项目	拟建			
	信息平台建设项目	拟建			
	研发中心项目	拟建			
发行人	固克节能同安基地水性涂料生产加工改建项目	拟建	同工信投备（2021）152 号	正在办理	--

注：根据发行人陈述及相关环评文件，上表第 1 项建设项目相关生产线在上表第 2 项改扩建项目完成后已取消生产；根据发行人陈述及相关备案证明，上表最后一项建设项目于 2021 年 3 月 25 日完成项目备案，目前正在履行环境影响评价等相关手续。

此外，根据发行人提供的《排污许可证》并经本所律师查询全国排污许可证管理信息平台，发行人现持有厦门市同安生态环境局核发的《排污许可证》（证书编号：91350212705474l0XE001U），有效期至 2023 年 8 月 5 日；发行人子公司天津固克现持有天津市宝坻区行政审批局核发的《排污许可证》（证书编号：91120224586437380H001W），有效期至 2023 年 5 月 25 日。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人已建、在建、拟建项目不属于高耗能高排放项目，相关项目已履行了必要的审批、核准、备案、环评等程序，在现有政策法规不发生发行人无法预计的重大变化的情况下，不存在被关停的情况或被关停风险，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

GRANDWAY

（三）发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准

1．发行人主要能源资源消耗情况

根据发行人陈述及《招股说明书》，自设立以来，发行人以打造绿色生态人居、争创行业一流的墙体节能企业为战略目标，推行“以功能涂料取代瓷砖、以新型墙板取代天然石材”的产品发展理念，在功能型建筑涂料基础上，围绕仿石、墙体节能系统以及装配式建筑三大技术方向，形成了以“固克漆”和“天工石”为品牌的功能型建筑涂料和保温装饰板的绿色节能墙体产品体系，实现了对石材、瓷砖、传统薄抹灰等外墙材料的替代。该等战略目标与国家大力推广建筑节能产品的政策趋势相符。

根据发行人陈述及其提供的相关环评文件、水电费发票等资料，并经本所律师实际走访发行人主要生产场地，发行人生产经营过程中主要消耗的能源资源为设备生产线、消防水泵、电灯照明等用电以及生产和生活用水等，不涉及煤、重油等高污染燃料使用；发行人严格遵守《中华人民共和国节约能源法》有关规定，依法履行节能义务。报告期内，发行人的主要能耗情况如下：

类别	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
用电量（万度）	706.28	706.55	465.13	290.43
用电总费用（万元）	538.75	526.59	371.98	259.29
用水量（万吨）	10.47	9.74	8.39	6.05
用水总费用（万元）	41.15	43.85	38.05	18.78

注：根据发行人陈述，发行人 2020 年用电量与上一年度相近，主要原因系由于耗电量较大的一体板产量较上一年度下降约 40 万平方米，同时涂料产量较上一年度增加 2.55 万吨所致。

此外，根据《工业和信息化部办公厅关于公布第三批绿色制造名单的通知》（工信厅节函[2018]341 号），发行人入选工业和信息化部第三批绿色制造名单，被认定为“绿色工厂”。经查询相关认定依据，“能源低碳化”系“绿色工厂”的评价要求之一［详见本补充法律意见书“八/（一）/1/（2）”］，可见发行人已实现能源低碳化。

2．发行人污染物排放情况

经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人主要有两个生产基地，分别为厦门生产基地和天津生产基地，该等生产基地的主要产品均为水性涂料和天工石节能装饰板。根据发行人陈述及相关环评文件并经本所律师实地查验发行人主要生产场所，发行人排放的污染物主要包括废水、废气、噪声、固体废弃物；发行人在遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《中华人民共和国环境噪声污染防治法》等法律法规的基础上，主要依据环评批复中对环保措施的要求，严格执行污染物排放及处理规定，具体如下：

污染物类别	排放情况及防治措施	
	厦门生产基地	天津生产基地
废水	项目生活污水经化粪池预处理后与生产废水一起汇入厂区污水处理站进行处理，达到《城市污水再生利用 城市杂用水水质标准》（GB/T18920-2002）后回用于厂区绿化及清洗用水，废水经处理后全部回用，不外排。	生产废水和生活污水经污水处理站处理，尾水排至厂区污水总排口，出水水质达到《污水综合排放标准》（DB12/356-2018）三级标准要求后经园区污水管网最终排入宝坻经济开发区污水处理厂进一步处理。
废气	废气主要为涂料投料粉尘、砂光粉尘、上漆、干燥废气等，收集后通过布袋除尘装置等设备处理，处理后尾气经15米高排气筒进行有组织排放，粉尘和喷漆废气排放能符合《厦门市大气污染物排放标准》（DB35/323-2018）中颗粒物、非甲烷总烃排放限值要求。	砂光粉尘、投料粉尘收集后通过布袋除尘器净化净化处理，尾气经15米高排气筒排放；喷涂烘干工序产生的有机废气经收集后通过有机废气处理设施净化处理，尾气经20米高排气筒有组织排放。颗粒物无组织排放浓度满足《大气污染物综合排放标准》（GB 16297-1996）相应限值要求；VOCs无组织排放浓度满足《工业企业挥发性有机物排放控制标准》（DB12/524-2014）相关限值要求；臭气浓度满足《恶臭污染物排放标准》（DB12/059-2018）限值要求。
噪声	通过隔声、减震、降噪以及加强设备的日常维护等措施，厂界噪声可符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）二类标准。	选用低噪声设备，通过减震、隔声等措施，厂界噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）三类标准。
固体废弃物	废粉料编织袋、除尘器截留砂光粉尘、残次品及下脚料（硅酸钙板、穿孔板废板、保温板废板等）交由物资回收公司回收利用；除尘器截留投料粉尘定期收集回用于生产。危险废物暂存于独立的危废间，定期交由有资质的第三方处理；生活垃圾由环卫部门统一清运。	一般固废分类堆放，回收利用；生活垃圾分类收集，由城市管理部门集中收集处理；危险废物交由有资质的单位处理。

发行人根据实际需要置备了必要的环保设施，环保设施运行状况良好，处理能力满足排放量的要求，污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

综上所述，本所律师认为，发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

GRANDWAY

（四）发行人是否曾发生环保事故、重大群体性环保事件或受到环保行政处罚，及有关公司执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道

根据发行人陈述及其提供的行政处罚决定书和缴款凭证、厦门市同安生态环境局出具的证明，及本所律师对厦门市同安生态环境局、天津市宝坻区生态环境局相关工作人员和发行人董事会秘书、环保相关工作人员的访谈，并经查询生态环境部、福建省生态环境厅、厦门市生态环境局、厦门市同安区生态环境局、天津市生态环境局、天津市宝坻区生态环境局、信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津·宝坻）等网站有关公示信息（查询日期：2021 年 2 月 14 日至 2021 年 2 月 15 日），截至查询日，发行人及其子公司未曾发生过环保事故、重大群体性环保事件；发行人报告期内未曾受到环保行政处罚；发行人子公司天津固克报告期内曾受到三项环保处罚，具体情况如下：

处罚日期	处罚事项	处罚内容	具体整改措施
2017.05.05	配套建设的环保设施未经验收，主体工程正式投产	责令停止生产，并处罚款 1 万元	1. 停止生产，缴纳罚款； 2. 完成竣工环境保护验收（就噪声、固废部分取得验收批复，就废气、废水部分完成自主验收）后恢复生产。
2018.11.02	新增面油生产线未按照规定安装污染防治设施	处罚款 2 万元	1. 缴纳罚款； 2. 安装污染防治设施，完成竣工环境保护验收； 3. 制定并实施《环境保护管理制度》。
2018.11.02	新建面油生产线和烘烤生产线未重新报批环境影响报告书，擅自开工建设	处罚款 10,444 元	1. 缴纳罚款； 2. 重新报批环境影响报告表并完成竣工环境保护验收； 3. 制定并实施《环境保护管理制度》。

针对上述环保处罚，天津固克采取了具有针对性、有效的整改措施（详见上表），相关违法行为均已整改完毕，且已完成相关建设项目的竣工环境保护验收。根据相关法律、法规及规范性文件等规定及作出行政处罚的行政机关出具的证明，并经本所律师访谈天津市宝坻区生态环境局相关工作人员，相关违法行为不属于重大违法行为，上述环保处罚不属于重大处罚[详见《律师工作报告》“二十/（二）/1/（3）”]。

基于前述，本所律师认为，天津固克报告期内受到的上述环保处罚不属于重大处罚，该等环保处罚事项不会构成发行人本次发行的实质性障碍。

GRANDWAY

根据发行人陈述并经本所律师查询企查查、天眼查、启信宝、百度搜索、必应搜索、搜狗微信搜索、新浪微博等网站（查询日期：2021 年 2 月 16 日），相关搜索引擎或网站之检索结果不存在有关发行人执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道。

综上，本所律师认为，天津固克报告期内受到的环保处罚不属于重大处罚，该等环保处罚事项不会构成发行人本次发行的实质性障碍；截至上述查询日，发行人未曾发生过环保事故、重大群体性环保事件，未受到其他环保行政处罚，相关搜索引擎或网站之检索结果不存在有关发行人执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道。

（五）发行人生产经营和募投项目是否符合国家和地方产业政策和环保规定，是否符合相关主管部门的要求

1．发行人生产经营情况

根据发行人陈述并经查验发行人持有的《营业执照》《公司章程》及相关主管政府部门出具的证明，发行人目前主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板（建筑节能产品）的研发、生产和销售，未超出其经核准的经营范围，其生产经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定。

如本补充法律意见书“八/（一）/2”所述，发行人从事的业务不属于负面清单规定的禁止准入或许可准入事项，其主营业务符合国家和地方产业政策。

如本补充法律意见书“八/（二）/2”所述，发行人已建、在建、拟建项目已履行了相应的审批、核准、备案、环评等程序。

如本补充法律意见书“八/（三）”所述，发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

如本补充法律意见书“八/（四）”所述，发行人报告期内未曾发生过环保事故和重大群体性环保事件，除已披露的三项环保处罚外，不存在其他环保处罚。

根据发行人陈述及其提供的环保设备采购合同及发票、相关环境监测报告、环保税完税证明等资料，并经本所律师实地走访发行人的主要生产场地、查验环

保设备使用情况、抽查环保设备运行台账、访谈发行人环保相关工作人员和主管环保部门相关工作人员、检索主管环保部门网站有关公示信息，发行人严格按照有关环保法律规定进行生产经营，并根据生产实际需要配备了必要的环保设备，相关环保设备运行状况良好，报告期内不存在超标排放的情形。

根据《厦门市生态环境局关于发布 2020 年第二批参评企业环境信用评价结果与第五批环保红黑名单及联合奖惩对象的通告》，发行人的环境信用评价等级为“环保良好企业”。

2．发行人募投项目情况

根据发行人 2020 年第三次临时股东大会决议，发行人本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下项目：

序号	募投项目名称	项目投资总额（万元）	拟用募集资金金额（万元）	项目备案文号	环评批复文号
1	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	9,885.00	9,885.00	津宝审批备[2020]161 号	津宝审批许可[2020]281 号
2	同安基地扩建项目	4,744.00	4,744.00	同发投（2020）备 151	厦同环审[2020]182 号
3	营销及服务网络升级项目	7,147.04	7,147.04		
4	信息平台建设项目	2,756.24	2,756.24		
5	研发中心项目	2,021.25	2,021.25		
6	补充流动资金	20,000.00	20,000.00	--	--
合计		**46,553.53**	**46,553.53**	--	--

根据发行人陈述及其提供的募投项目可行性研究报告、环境影响报告表及相关立项备案、环评审批文件、相关产业政策和法律法规，前述募投项目均与发行人主营业务密切相关，符合国家和地方产业政策及环保规定，具体如下：

序号	募投项目名称	必要性及与主营业务的关联度	是否符合相关产业政策	是否符合相关环保规定
1	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	扩大产能，加大环保设施和安全生产的投入，通过环保系统的投入、设备更新升级和改造等为客户提供卓越的产品。	是，已按照要求完成投资项目备案	是，已取得环评批复
2	同安基地扩建项目		是，已按照要求完成投资项目备案	是，已取得环评批复
3	营销及服务网络升级项目	有利于扩大发行人业务覆盖范围，增强发行人技术服务能力，进一步提升市场占有率，实现现有业务的持续快速增长。		
4	信息平台建设项目	有助于整合优化发行人生产制造资源，实现全方位管控；有助于提升发行人快速响应能力和服务水平，实现集成化、协同化；有助于提升发行人运营管理效率，匹配业务扩张需求。		

GRANDWAY

5	研发中心项目	有助于提高发行人新产品的开发速度和开发质量，增强竞争力。		
6	补充流动资金	是发行人现有业务快速发展的现实需要，有利于提升发行人资金实力与竞争优势，扩大业务规模，为发行人业务保持持续增长提供有力保障。	非实体建设项目，不涉及购买土地，亦不涉及在土地上开展基础建设和固定资产投资，不会对环境造成不利影响，无需履行备案和环评手续。	

综上，本所律师认为，发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策及环保规定，符合相关主管部门的要求。

（六）核查意见

经核查，本所律师认为：

1. 虽然发行人所属行业属于相关规范性文件中规定的“高耗能高排放行业”，但发行人不属于“高耗能高排放企业”；发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件。

2. 截至本补充法律意见书出具日，发行人已建、在建、拟建项目不属于高耗能高排放项目，相关项目已履行了必要的审批、核准、备案、环评等程序，在现有政策法规不发生发行人无法预计的重大变化的情况下，不存在被关停的情况或被关停风险，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

3. 发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

4. 天津固克报告期内受到的环保处罚不属于重大处罚，该等环保处罚事项不会构成发行人本次发行的实质性障碍；截至相关查询日，发行人未曾发生过环保事故、重大群体性环保事件，未受到其他环保处罚，相关搜索引擎或网站之检索结果不存在有关发行人执行国家产业政策和环保守法情况的媒体报道。

5. 发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策及环保规定，符合相关主管部门的要求。

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固克节能科技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 _____
桑 健

_____
黄巧婷

2021年 3月 28日

北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之三

国枫律证字[2020]AN299-21 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
关于固克节能科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之三

国枫律证字[2020]AN299-21号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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固克节能科技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固克节能科技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》”）、《北京国枫律师事务所关于固克节能科技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》”）及《北京国枫律师事务所关于固克节能科技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》（以下称“《补充法律意见书之二》”）等申报文件。

由于自前述《法律意见书》《律师工作报告》和相关补充法律意见书出具后至本补充法律意见书出具日，发行人的有关情况发生变化，且发行人聘请的容诚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“容诚审

字[2021]361Z0097号”《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，对本所律师已经出具的《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书之一》和《补充法律意见书之二》的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

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》《律师工作报告》《补充法律意见书之一》和《补充法律意见书之二》中的声明事项亦适用于本补充法律意见书。由于发行人已将2020年7-12月有关经营及财务数据情况纳入本次补充申报范围，故本补充法律意见书所称“报告期”系指2018年度、2019年度及2020年度，所称“新期间”系指2020年7-12月。除此外如无特别说明，本补充法律意见书中有关用语的含义与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书之一》和《补充法律意见书之二》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　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

GRANDWAY

根据发行人陈述、容诚会计师出具的“容诚审字[2021]361Z0097号”《审计报告》及“容诚专字[2021]361Z0097号”《内控报告》，并经查验发行人的登记资料、公司章程、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以及厦门市市监局、国家税务总局厦门市同安区税务局、厦门市同安区人力资源和社会保障局、厦门市住房公积金中心、厦门市自然资源和规划局、厦门市建设局、厦门市住房保障和房屋管理局、厦门市应急管理局、厦门市同安区消防救援大队、厦门市同安生态环境局、天津市宝坻区市监局、国家税务总局天津市宝坻区税务局、天津市宝坻区人力资源和社会保障局、天津市住房公积金管理中心、天津市规划和自然资源局宝坻分局、天津市宝坻区住房和建设委员会、天津市宝坻区应急管理局、天津市宝坻区消防救援支队、天津市宝坻区生态环境局等政府部门出具的证明文件等资料，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、本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等法律、行政法规、规章和规范性文件的规定，本所律师认为，发行人仍然符合本次发行上市的下列条件：

（一）发行人本次发行上市符合《公司法》规定的相关条件

1．根据《招股说明书》和发行人股东大会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》第一百二十六条之规定。

2．根据发行人 2020 年第三次临时股东大会相关会议文件并经查验，发行人股东大会已就本次发行的股票种类、发行数量、定价方式、发行对象等事项作出决议，符合《公司法》第一百三十三条之规定。

GRANDWAY

（二）发行人本次发行上市符合《证券法》规定的相关条件

1．根据发行人2020年第三次临时股东大会相关会议文件并经查验，发行人已聘请具有保荐人资格的兴业证券担任保荐人，符合《证券法》第十条第一款之规定。

2．根据发行人陈述、“容诚专字[2021]361Z0097号”《内控报告》并经查验发行人的《公司章程》、组织机构设置、报告期内的“三会”会议文件及内部控制相关制度，发行人已依法设立了股东大会、董事会和监事会，并在董事会下设置了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，建立了独立董事工作细则、董事会秘书工作细则、总经理工作细则、财务管理制度、内部审计工作制度等公司治理制度，聘请了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员。发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定。

3．根据发行人陈述、“容诚审字[2021]361Z0097号”《审计报告》及发行人报告期内的业务合同，并基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定。

4．根据发行人陈述及“容诚审字[2021]361Z0097号”《审计报告》，发行人及固克有限最近三年的财务会计报告均被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

5．根据发行人陈述、厦门市公安局开元派出所出具的《无犯罪记录证明书》及发行人控股股东、实际控制人出具的承诺及其签署的《关联方核查表》《关联方信息变化情况确认函》，并经本所律师查询中国执行信息公开网、12309中国检察网、中国裁判文书网有关公示信息（查询日期：2021年2月27日至2021年2月28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。

（三）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．根据发行人陈述、“容诚审字[2021]361Z0097号”《审计报告》及“容诚专字[2021]361Z0097号”《内控报告》，并经查验发行人的登记资料、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和销售合同等资料，发行人系由固克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，且自固克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》第十条之规定。

2．根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097号”《审计报告》、“容诚专字[2021] 361Z0097号”《内控报告》及本所律师对发行人财务总监、签字会计师的访谈，并基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款之规定。

3．根据发行人陈述、发行人内部控制相关制度、“三会”会议文件、“容诚专字[2021] 361Z0097号”《内控报告》以及本所律师对发行人财务总监、签字会计师的访谈，并基于本所律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款之规定。

4．经查验，发行人业务完整，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》第十二条之规定，具体如下：

（1）发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，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）项之规定。

（2）根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097号”《审计报告》、登记资料、相关验资报告及本所律师对发行人实际控制人、相关部门负责人的访谈，并经查验发行人相关业务合同及“三会”会议文件等资料，发行人及固克有限最近二年内主营业务一直为功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，未发生重大不利变化；发行人及固克有限的董事、高级管理人员最近二年内未发

生重大不利变化；最近二年发行人及固克有限的实际控制人一直为李坤云，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）项之规定。

（3）根据发行人陈述、“容诚审字[2021]361Z0097号”《审计报告》及本所律师对发行人实际控制人、董事长、总经理、财务、法务、人事等部门负责人的访谈，并经查验发行人登记资料、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、主要资产权属文件及国家知识产权局商标局、专利局、不动产登记中心出具的查档证明等资料，查询中国执行信息公开网、中国裁判文书网等公开披露信息（查询日期：2021年2月27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）项之规定。

5．根据发行人陈述并经查验发行人持有的《营业执照》《公司章程》、有关产业政策以及相关主管政府部门出具的证明，发行人目前主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，未超出其经核准的经营范围，其生产经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，发行人所属行业为 “化学原料和化学制品制造业”（C26）。发行人的主要产品为水性涂料和保温装饰一体板，经查阅国家发展和改革委员会于 2019 年 10 月 30 日发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》和国家发展和改革委员会、商务部发布的《市场准入负面清单（2019 年版）》（发改体改[2019]1685 号），发行人从事的业务属于“鼓励类”项目，不属于负面清单规定的禁止准入或许可准入事项。据此，本所律师认为，发行人的生产经营活动符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款之规定。

6．根据发行人陈述、发行人控股股东及实际控制人出具的承诺函及相关主管政府部门出具的证明和厦门市公安局开元派出所出具的《无犯罪记录证明书》，并经本所律师赴厦门市中级人民法院、厦门市湖里区/同安区人民法院查询涉诉

GRANDWAY

信息，走访相关政府主管部门，并检索相关政府部门[1]网站公开披露的信息和百度搜索引擎（查询日期：2021年2月27日至2021年2月28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》第十三条第二款之规定。

7. 根据发行人陈述、发行人董事、监事和高级管理人员分别出具的承诺函、相关公安局或派出所出具的《无犯罪记录证明书》，并经查询中国证监会、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台、中国证监会厦门监管局、深交所、上海证券交易所、12309中国检察网等网站有关公示信息和百度搜索引擎（查询日期：2021年2月28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》第十三条第三款之规定。

（四）发行人符合《上市规则》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，发行人已经具备了在深交所创业板上市的下列条件：

[1] 主要包括：国家企业信用信息公示系统、厦门市商事主体登记及信用信息公示平台、信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津·宝坻）、厦门市人民政府、厦门湖里区人民政府、厦门市同安区人民政府、天津市人民政府、天津市宝坻区人民政府、厦门市市场监督管理局、厦门市同安区市场监督管理局、厦门市湖里区市场监督管理局、天津市市场监督管理委员会、天津市宝坻区市场监督管理局、国家税务总局厦门市税务局、国家税务总局天津市税务局、厦门市人力资源和社会保障局、天津市人力资源和社会保障局、厦门市住房公积金中心、天津市住房公积金管理中心、厦门市城市管理行政执法局、厦门市自然资源和规划局、天津市规划和自然资源局、厦门市建设局、厦门市住房保障和房屋管理局、天津市住房和城乡建设委员会、厦门市生态环境局、厦门市同安生态环境局、天津市生态环境局、天津市宝坻区生态环境局、厦门市应急管理局、天津市应急管理局、厦门市公安公众服务网、厦门消防网、天津市公安局、中国裁判文书网、人民法院公告网、中国执行信息公开网、湖里法院网、厦门市同安区人民法院、厦门市思明区人民法院、厦门法院网、福建省高级人民法院、天津市宝坻区人民法院、天津市第一中级人民法院、天津法院网、12309 中国检察网等网站。

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[详见本补充法律意见书“第一部分/二/（三）”]，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，发行人股份总额为 8,070 万元；若本次发行的 2,690 万股股份全部发行完毕，发行人股本总额将达到 10,760 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．根据《招股说明书》及发行人2020年第三次临时股东大会关于本次发行上市的决议，发行人拟公开发行不超过2,690万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10,760万股，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》、“容诚审字[2021]361Z0097号”《审计报告》以及发行人陈述，发行人2019年、2020年的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为4,151.19万元和7,998.60万元，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条第一款第（一）项的规定。

综上所述，本所律师认为，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，发行人继续具备中国有关法律、法规、中国证监会及深交所的相关规定中对股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市所要求的实质条件。

三、发行人的发起人或股东（实际控制人）



GRANDWAY

根据发行人股东提供的《股东信息变化情况确认函》等资料并经本所律师查询公示系统（查询日期：2021 年 2 月 23 日），截至查询日，发行人股东的基本信息变化如下：

1. 共青城齐利

根据共青城齐利提供的资料并经本所律师检索公示系统（查询日期：2021 年 2 月 23 日），共青城齐利 LP 西藏博华投资管理有限责任公司的名称已于 2020 年 12 月 29 日变更为西藏博华企业管理有限责任公司；截至本补充法律意见书出具日，共青城齐利尚未完成 LP 名称变更登记手续。

2. 青岛泓石

根据青岛泓石提供的合伙协议及登记资料并经查询公示系统（查询日期：2021 年 2 月 23 日），截至查询日，青岛泓石的合伙人情况变更如下：

序号	姓名/名称	类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京泓石	GP	500	2.1739
2	宋德清	LP	3,000	13.0435
3	赵宏林	LP	2,000	8.6957
4	梁永林	LP	2,000	8.6957
5	王安邦	LP	2,000	8.6957
6	姜礼平	LP	2,000	8.6957
7	张高帆	LP	2,000	8.6957
8	陆建英	LP	1,500	6.5217
9	吴克平	LP	1,000	4.3478
10	章程	LP	1,000	4.3478
11	刘燕平	LP	1,000	4.3478
12	张云弟	LP	1,000	4.3478
13	廖瑜芳	LP	800	3.4783
14	王军	LP	700	3.0435
15	周家伟	LP	500	2.1739
16	李建三	LP	500	2.1739
17	牛晓华	LP	500	2.1739
18	葛祥明	LP	400	1.7391
19	潘和	LP	300	1.3043
20	田成立	LP	300	1.3043
--	合计	--	**23,000**	**100.0000**

GRANDWAY

四、发行人的股本及演变

经查验，新期间内，发行人、李坤云、李智坤、合泰财富与相关投资方签署了补充协议，约定相关股东特殊权利条款及相关交易协议内原设置的恢复条款均彻底终止，且任何情形下均不再生效。具体情况如下：

2020 年 12 月 28 日，王安邦、青岛泓石、梅花投资与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（二），对各方于 2020 年 8 月 19 日签署的补充协议进行了修订：约定自该补充协议签署之日起，相关股东特殊权利条款予以解除，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。

2020 年 12 月 28 日，共青城齐利、珠海赢股分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（三），约定自发行人向中国证监会/证券交易所提交上市申报材料之日起，相关股东特殊权利条款及发行人为李坤云在有关协议项下的回购义务和投资收益补差义务承担连带担保责任条款均彻底终止执行，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。

2020 年 12 月 28 日，英诺嘉业与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署增资协议之补充协议（二），对各方于 2020 年 8 月 18 日签署的补充协议进行了修订：约定自该补充协议签署之日起，相关股东特殊权利条款均彻底终止执行，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。

2020 年 12 月 28 日，碧桂园创投、帕拉丁六期分别与李坤云、李智坤、合泰财富及发行人签署了增资协议之补充协议（三），对各方于 2020 年 8 月 18 日签署的补充协议（二）进行了修订：约定自补充协议（二）签署之日起，相关股东特殊权利条款均彻底终止执行，对各方不再具有法律约束力，且在任何情形下均不重新生效。

截至本补充法律意见书出具日，发行人、李坤云、李智坤、合泰财富与相关投资方签署的股东特殊权利条款及相关交易协议内原设置的恢复条款均已彻底终止，且任何情形下均不会再生效；本所律师认为，前述情形不会构成本次发行的实质性障碍。

五、发行人的业务

（一）发行人的主营业务突出

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《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：

期间	业务收入（万元）	主营业务收入（万元）	主营业务收入占比（%）
2018 年度	49,157.40	48,039.99	97.73
2019 年度	67,427.31	66,207.91	98.19
2020 年度	86,147.60	85,529.20	99.28

据此，本所律师认为，发行人的主营业务突出。

（二）发行人的持续经营

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》并经查验发行人的《营业执照》《公司章程》、登记资料及相关业务合同、银行借款合同、担保合同等资料，发行人的业务符合国家产业政策，具备其生产经营所需的资质和许可，最近三年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，不存在有关法律、行政法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定的应当终止的情形，发行人不存在持续经营的法律障碍。

六、关联交易及同业竞争

（一）关联方

1．新增关联方

根据发行人陈述及其实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东以及发行人董事、监事、高级管理人员签署的《股东信息变化情况确认函》及《关联方信

GRANDWAY

息变化情况确认函》，并经本所律师查询企查查、公示系统（查询日期：2021 年 2 月 23 日），截至查询日，发行人新增如下关联方：

（1）发行人关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	关联关系
江西欧亨智能科技有限公司	发行人董事李文轩担任执行董事兼总经理的企业，于 2020 年 11 月 30 日设立

（2）发行人的子公司

经查验，发行人新增 1 家子公司。根据安徽固克节能材料有限公司（以下称“安徽固克”）现时持有的《营业执照》、章程及登记资料并经本所律师查询公示系统（查询日期：2021 年 2 月 23 日），安徽固克的基本情况如下：

企业名称	安徽固克节能材料有限公司		
统一社会信用代码	91341182MA2WME42XL		
成立日期	2021年1月25日		
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）		
注册资本	5,000万元		
住所	安徽省滁州市明光市苏巷镇化工集中区经一路与纬九路东南角		
法定代表人	李智坤		
经营范围	节能技术推广服务；轻质建筑材料制造；隔热和隔音材料制造；防水建筑材料制造；新材料技术推广服务；生态环境材料制造；涂料制造（不含危险化学品和监控化学品及非药品类易制毒化学品）；其他建筑材料制造；其他建筑、安全用金属制品制造；密封用填料及类似品制造（不含危险化学品和监控化学品及非药品类易制毒化学品）；其他塑料制品制造；玻璃纤维及制品制造；其他水泥类似制品制造；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。		
营业期限	自2021年1月25日至长期		
股东情况	名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	固克节能	5,000	100.00

2．已披露关联方的变化情况

根据发行人陈述及其实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东以及发行人董事、监事、高级管理人员签署的《股东信息变化情况确认函》及《关联方信息变化情况确认函》，并经本所律师查询企查查、公示系统（查询日期：2021 年 2 月 23 日），截至查询日，发行人已披露关联方的变化情况如下：

（1）发行人董事李文轩自 2021 年 1 月 21 日起不再担任深圳市精锋医疗科技有限公司的董事职务。

（2）发行人原董事宋德清自 2021 年 2 月 19 日起不再是发行人的关联方，因此，自前述日期起，《律师工作报告》“九/（一）/8”披露的宋德清担任董事长、董事或执行事务合伙人委派代表的相关企业亦不再属于发行人的关联方。

（二）重大关联交易

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》并经查验相关合同、凭证等资料，新期间内，发行人与关联方（除发行人控股子公司以外）之间新增的关联交易如下：

1．向关联方销售商品

2020 年 7-12 月，发行人向副总经理林汶辉销售商品 0.43 万元；向监事张艺德销售商品 0.27 万元。

2. 向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

2020 年 7-12 月，发行人向董事、监事、高级管理人员支付薪酬 283.16 万元，2020 年度合计支付 459.21 万元。

3. 关联方应收应付款项

截至 2020 年 12 月 31 日，关联方其他应收款余额为 0 元；关联方其他应付款余额为 0.22 万元，该笔款项系因李金坤差旅费报销款计提形成。

本所律师认为，发行人新期间内不存在严重影响独立性或者显示公平的关联交易。

七、发行人的主要财产

（一）发行人的主要财产

1．不动产

根据发行人陈述及其与相关方签署的协议等资料，新期间内，发行人与山东金柱、方正地产就相关抵债房产签署了商品房买卖合同，该等抵债房产的具体情况如下：

序号	买受人	出售人	坐落地址	建筑面积（m²）	房屋用途
1	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 9 幢 1 单元 2 层 1022 号	108.04	住宅
2	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 14 号楼 1 单元 15 层 1151 号	118.54	住宅
3	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 14 号楼 1 单元 18 层 1184 号	116.92	住宅
4	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 15 号楼 1 单元 10 层 1101 号	118.54	住宅
5	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 15 号楼 1 单元 16 层 1162 号	106.23	住宅
6	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 15 号楼 1 单元 17 层 1172 号	106.23	住宅
7	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 16 幢 1 单元 1 层 1012 号	106.23	住宅
8	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 16 幢 1 单元 18 层 1181 号	118.54	住宅
9	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 16 幢 1 单元 18 层 1184 号	116.92	住宅
10	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 9 幢-1 层储 58 号	9.61	储藏室
11	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 14 号楼-1 层储 57 号	17.76	储藏室
12	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 15 号楼-1 层储 55 号	14.12	储藏室
13	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 15 号楼-2 层储 12 号	18.87	储藏室
14	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 15 号楼-2 层储 10 号	18.30	储藏室
15	发行人	山东金柱	聊城市东昌府区金柱·水城悦府 16 幢-2 层储 28 号	8.94	储藏室
16	发行人	方正地产	张家口市桥东区胜利北路 56 号容辰庄园（东区）城市综合体商业区 1 号楼 17 层 02-2 号房	258.54	办公

注：上表10-15项所列之储藏室系出售方随第1-2项、第4-7项房屋所赠送。

经本所律师查询聊城市房地产交易管理服务平台商品房网签备案公示系统（网址：http://www.lcfdc.org.cn，查询日期：2021 年 1 月 28 日）和张家口市人民政府网站（网址：http://www.zjk.gov.cn，查询日期：2021 年 3 月 10 日），山东金柱、方正地产前述用于抵账的房屋之商品房买卖合同已完成网签备案手续。

根据发行人与山东金柱签署的商品房买卖合同及本所律师对山东金柱的访谈，山东金柱上述抵债不动产存在抵押情形；根据张家口市不动产登记中心于

GRANDWAY

2021 年 3 月 1 日出具的《有（无）抵押查封证明》，上表第 16 项抵债房产不存在抵押、查封、预告抵押等权利受到限制之情形。

2．注册商标

根据发行人提供的《商标注册证》等资料及其陈述、国家知识产权局于 2021 年 2 月 7 日出具的《商标档案》并经本所律师查询国家知识产权局商标局网站（网址：http://wcjs.sbj.cnipa.gov.cn，查询日期：2021 年 2 月 24 日），新期间内，发行人新增 5 项境内注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标图形	注册号	商标类别	专用期限	取得方式	他项权利
1	发行人	绿钻易涂多彩	43265729	19	2020.10.21-2030.10.20	原始取得	无
2	发行人	蓝钻多彩	43265722	19	2020.10.21-2030.10.20	原始取得	无
3	发行人	黑钻多彩	43251145	19	2020.11.07-2030.11.06	原始取得	无
4	发行人	KUK	42646929	17	2020.08.28-2030.08.27	原始取得	无
5	发行人	安彩	42641805	17	2020.11.07-2030.11.06	原始取得	无

3．专利权

（1）新期间内新增专利权情况

根据发行人提供的专利证书及专利缴费凭证以及国家知识产权局于 2021 年 1 月 19 日出具的《证明》，并经本所律师查询国家知识产权局网站（网址：http://www.sipo.gov.cn，查询日期：2021 年 2 月 24 日），新期间内，发行人及其控股子公司新增 13 项专利权，具体情况如下：

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	取得方式	他项权利	专利保护期截止日
1	发行人	一种水性涂料和保温装饰一体板生产废弃物的处理方法	ZL201811258775.3	发明	2018.10.26	原始取得	无	2038.10.25
2	发行人	一种岩棉保温装饰一体板	ZL201921584660.3	实用新型	2019.09.23	原始取得	无	2029.09.22
3	发行人	一种液态花岗岩涂料基料对色工具	ZL201922347955.5	实用新型	2019.12.24	原始取得	无	2029.12.23
4	发行人	一种锚固件	ZL201922364337.1	实用新型	2019.12.25	原始取得	无	2029.12.24
5	发行人	锚固件	ZL202030211505.9	外观	2020.05.11	原始	无	2030.05.10

GRANDWAY

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	取得方式	他项权利	专利保护期截止日
				设计		取得		
6	发行人	装饰面板（幻影流云）	ZL202030288564.6	外观设计	2020.06.09	原始取得	无	2030.06.08
7	发行人	外包装桶	ZL202030292499.4	外观设计	2020.06.10	原始取得	无	2030.06.09
8	天津固克	一种用于保温装饰一体板生产用的清洗装置	ZL201921572336.X	实用新型	2019.09.20	原始取得	无	2029.09.19
9	天津固克	一种新型建筑外墙防水结构	ZL201921693207.6	实用新型	2019.10.11	原始取得	无	2029.10.10
10	天津固克	一种建筑墙面真石漆涂料喷涂设备	ZL201921762245.2	实用新型	2019.10.18	原始取得	无	2029.10.17
11	天津固克	一种保温装饰板外墙安装用吊装架	ZL201921790827.1	实用新型	2019.10.23	原始取得	无	2029.10.22
12	天津固克	一种涂料加工的消泡设备	ZL201921874387.8	实用新型	2019.11.01	原始取得	无	2029.10.31
13	天津固克	一种真石漆保温装饰一体板干燥装置	ZL201921931620.1	实用新型	2019.11.08	原始取得	无	2029.11.07

（2）发行人被申请宣告无效专利事项的最新进展

根据发行人陈述及其提供的《无效宣告请求审查决定书》等资料，截至本补充法律意见书出具日，《律师工作报告》“十/（一）/3”中披露的发行人被申请宣告无效专利事项的最新进展详见本补充法律意见书“第二部分/一/（一）”。

4．主要生产经营设备

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》及本所律师对发行人财务总监的访谈，并经查验相关生产经营设备清单、购买合同、发票及付款凭证，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人拥有原值为 103,903,351.59 元、净值为 69,037,315.23 元的房屋及建筑物，原值为 53,634,419.36 元、净值为 30,483,688.73 元的机器设备，原值为 2,511,442.20 元、净值为 208,774.09 元的运输工具，原值为 2,239,590.70 元、净值为 485,536.40 元的电子设备，原值为 4,416,944.97 元、净值为 966,136.04 元的其他设备。

根据发行人陈述并经检索公示系统、全国市场监管动产抵押登记业务系统（网址：http://dcdy.gsxt.gov.cn，查询日期：2021 年 2 月 23 日）和中国人民银行征信中心动产融资统一登记公示系统（网址：https://www.zhongdengwang.org.cn），截至查询日，发行人及其子公司不存在动产抵押的情形。

GRANDWAY

5．在建工程

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097号”《审计报告》及本所律师对发行人财务总监的访谈，并经查验相关合同等资料，截至2020年12月31日，发行人在建工程余额为0元，涂料车间生产线、厂房加固工程和T100软件均已完工验收，转入固定资产和无形资产。

6．使用受限的货币资金

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》及发行人提供的有关保函协议、银行承兑合同、相关银行对本所律师的询证函之回函，以及本所律师对发行人财务总监的访谈，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人存在 13,635,832.03 元货币资金受限之情况，受限原因包括票据保证金、保函保证金和 ETC 保证金。

根据发行人陈述及其持有的相关权属证明文件、相关政府部门出具的证明并经查验，本所律师认为，发行人新期间内取得的上述主要财产权属清晰，除相关房屋尚待办理房屋所有权转移登记手续外，需要取得产权证书的资产已取得了有权部门核发的权属证书，不存在重大产权纠纷。经查验，除新期间购入的部分不动产原存在抵押尚未解除及部分货币资金使用受限外，发行人新期间内所拥有和/或使用的其他主要财产不存在有抵押、质押、产权纠纷或其他限制发行人权利行使的情形。

（二）发行人租赁的财产

根据发行人陈述及其提供的相关租赁合同、产权证书等资料并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人新增或续租的房产如下：

序号	承租人	出租人	房屋坐落	租赁面积（㎡）	租赁期限	是否提供产权证明
1	发行人	张世昌	厦门市湖里区金钟路 11 号 2911 室	43.87	2020.12.12-2021.12.11	是
2	发行人	重庆皇金莱建材有限公司	重庆市九龙坡区石新路 156 号国窖建材市场 C4-5-4	124.00	2021.01.01-2021.12.31	否
3	发行人	吴方英	浙江省宁波市海曙区泛亚中心 28 号 1001 室	31.70	2020.11.20 2021.05.19	是

GRANDWAY

序号	承租人	出租人	房屋坐落	租赁面积（㎡）	租赁期限	是否提供产权证明
4	发行人	张劲松	武汉市硚口区汉西一路 16 号 B 栋 3 单元 402-2	30.00	2020.11.24-2021.11.23	是
5	发行人	李慧珍、杨帆	武汉市卓尔生活城二期 2 栋 2 单元 2201 室	103.00	2020.05.23-2021.05.22	是
6	发行人	孙托	西安市莲湖区丰禾路 338 号 42 幢 10305 室	79.10	2020.06.08-2022.06.07	是
7	发行人	深圳市三航工业技术有限公司	深圳市南山区高新南九道 45 号西北工业大学三航科技大厦 13 楼 13F	233.00	2021.01.06-2024.01.26	是
8	发行人	徐良、邢军	徐州市云龙区绿地商务城 LOFTC 号楼 1-719	67.53	2021.01.08-2023.01.07	是
9	发行人	陈浩、肖和华	深圳市宝安区龙华街道龙悦居四期 7 号楼 2807	63.30	2021.03.13-2022.03.12	是
10	发行人	马月元	天津市津南区双港镇赤龙南里 4-3-201 室	137.65	2021.03.20-2022.03.19	是
11	发行人	戴国伟	杭州市江干区垦山东路天达大厦 2 幢 510 室	106.11	2021.03.15-2025.03.15	是

注1：上表第1-3项租赁合同为续租合同；
注2：根据发行人陈述，《律师工作报告》“十/（二）”披露的第29项租赁合同因房东急于出售，双方经协商一致提前终止该租赁合同，发行人已承租上表第8项租赁合同所涉房产作为替代办公室；
注3：根据发行人陈述及其提供的《合同提前终止协议书》，《律师工作报告》“十/（二）”披露的第22项租赁合同已经双方协商一致提前终止。

本所律师认为，发行人与相关主体签署的房屋租赁合同对合同双方均具有约束力。

八、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

根据发行人陈述及其提供的相关合同、凭证等资料并经查验，发行人及其控股子公司新期间内正在履行的重大合同主要如下：

1．银行融资合同

（1）授信合同

根据发行人陈述及其提供的授信合同并经查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人正在履行的授信合同如下：

序号	合同名称及编号	受信方	授信方	授信期间	授信额度（万元）	担保情况
1	《法人最高额融资协议》	固克有限	农业银行	2018.08.15-2021.08.14	3,615.39	由固克有限和尹

序号	合同名称及编号	受信方	授信方	授信期间	授信额度（万元）	担保情况
	[（厦同安）农银高融协（2018）第 040 号]		厦门同安支行			海艳提供最高额抵押担保
2	《最高额抵押融资协议》[2020 年软件园字 095 号]	固克节能	工商银行厦门软件园支行	2020.05.11-2025.05.11	2,500.00	由固克节能提供最高额抵押担保
3	《最高额抵押融资协议》[20200721041000127167 4361 号]	固克节能	工商银行厦门软件园支行	2020.07.21-2025.12.31	12,772.00	由天津固克提供最高额抵押担保

注1：上表第1-2项授信合同系《律师工作报告》“十一/（一）/1/（1）”披露的第3-4项授信合同，上表第3项为新期间内新增的授信合同。

注2：《律师工作报告》“十一/（一）/1/（1）”披露的第5项授信合同已履行完毕，发行人已于2021年1月5日与民生银行厦门分行签署《综合授信合同》[公授信字第2021年厦SX200000007890801号]，授信额度为3,600万元。

截至本补充法律意见书出具日，《律师工作报告》“十一/（一）/1/（1）”披露的第 1-2 项、第 5 项授信合同已经履行完毕或提前终止。

（2）借款合同

根据发行人陈述及其提供的借款合同、借据和还款凭证并经查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人正在履行的金额 500 万元以上的借款合同如下：

序号	合同名称及编号	借款人	贷款人	借款期限	借款金额（万元）	担保情况
1	《流动资金贷款借款合同》[公借贷字第 2020 年厦 ZH2000000004274 号]	固克节能	民生银行厦门分行	2020.01.10-2021.01.10	1,000	由李坤云、尹海艳提供最高额保证担保；由天津固克提供最高额抵押担保
2	《流动资金借款合同》[0410000231-2020 年（高科）字 00002 号]	固克节能	工商银行厦门高科技园支行	2020.01.21-2021.01.15	2,000	由李坤云、尹海艳提供最高额保证担保；由天津固克提供最高额抵押担保；由固克有限提供最高额抵押担保
3	《流动资金借款合同》[83010120200000436]	固克节能	农业银行厦门同安支行	2020.03.30-2021.03.29	700	由固克有限和尹海艳提供最高额抵押担保
4	《流动资金借款合同》[83010120200000623]	固克节能	农业银行厦门同安支行	2020.04.30-2021.04.29	500	
5	《流动资金贷款借款合同》[公借贷字第 2020 年厦 ZH2000000086021 号]	固克节能	民生银行厦门分行	2020.07.24-2021.04.15	2,000	由李坤云、尹海艳提供最高额保证担保；由天津固克提供最高额抵押担保

注：上表第1-4项借款合同系《律师工作报告》“十一/（一）/1/（2）”披露的第5-8项借款合同，上表第5项为新期间内新增的借款合同。

截至本补充法律意见书出具日，《律师工作报告》“十一/（一）/1/（2）”披露的第 3 项、第 5-6 项借款合同已经履行完毕，上表所列第 1-3 项已经履行完毕。

GRANDWAY

（3）担保合同

根据发行人陈述及其提供的担保合同并经查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人正在履行的担保合同如下：

序号	合同名称及编号	担保人	债务人	债权人	担保主债权期限	担保主债权金额（万元）	抵押物
1	《最高额抵押合同》[0410000231-2015 年高科（抵）字 0015 号]	天津固克	固克有限	工商银行厦门高科技园支行	2015.07.14-2020.12.31	13,098.00	房产
2	《最高额抵押合同》[2017 年高科（抵）字 GK0918 号]	固克有限	固克有限	工商银行厦门高科技园支行	2017.08.08-2022.08.08	2,980.67	房产
3	《最高额抵押合同》[83100620170000494]	固克有限	固克有限	农业银行厦门同安支行	2018.08.15-2021.08.14	3,615.39	房产
4	《最高额抵押合同》[2020 年软高抵字 095 号]	发行人	发行人	工商银行厦门软件园支行	2020.05.11-2025.05.11	2,500.00	房产
5	《最高额抵押合同》[公高抵字第 2019 年厦 SX190000002531601 号]	天津固克	发行人	民生银行厦门分行	2019.10.15-2020.10.15	3,000.00	房产
6	《最高额抵押合同》[2020 年软件（抵）字 0073 号]	天津固克	发行人	工商银行厦门软件园支行	2020.07.21-2025.12.31	12,772.00	房产

注1：上表第1-5项担保合同系《律师工作报告》“十一/（一）/1/（3）”披露的第1项、第3-4项、第8项、第10项担保合同，上表第6项为新期间内新增的担保合同。

注2：截至2020年12月31日，上表第1项和第5项担保合同对应的主债权尚未履行完毕，故此处仍作披露。

截至本补充法律意见书出具日，由于发行人已经偿还相关担保合同对应的主债务，《律师工作报告》“十一/（一）/1/（3）”披露的第 2 项、第 5-7 项、第 9 项担保合同以及上表第 1-2 项担保合同已经履行完毕。

2．重大业务合同

（1）重大销售合同

根据发行人陈述及其提供的销售合同、订单、发票等资料，截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司新增如下重大销售合同[2]：

序号	客户名称	合同形式	采购商品	合同金额（万元）	签订日期
1	江苏省经泰工贸有限公司	框架合作协议	涂料、一体板	--	2020.01.01
2	天津京汉邦装饰有限公司	框架合作协议	涂料、一体板	--	2020.04.22
3	河南建业建材商贸有限公司	材料购销协议	涂料	8.86	2020 年 7-12 月

[2]重大销售合同是指：①报告期内已履行完毕或正在履行的单一会计年度交易金额超过 2,000 万元的框架合作协议；②报告期内已履行完毕或正在履行的单一会计年度签署的累计合同金额超过 2,000 万元的材料购销协议；③虽未达到上述条件但对发行人报告期内经营活动、财务状况或未来发展存在重要影响的其他合同。

序号	客户名称	合同形式	采购商品	合同金额（万元）	签订日期
4	上海黾兢贸易有限公司	材料购销协议	涂料	456.96	2020 年 7-12 月

（2）重大采购合同

根据发行人陈述及其提供的采购合同、订单、发票等资料，截至2020年12月31日，发行人及其控股子公司新增如下重大采购合同（单一会计年度交易金额超过1,500万元）：

序号	供应商名称	履约主体	供应商品	签订日期
1	臻辅材料科技（成都）有限公司	发行人	腻子、砂浆	2020.01.03
2	成都筮翔建材有限公司	发行人	涂料委托生产	2020.04.09
3	四川耐特宏涂料科技有限公司	发行人	涂料委托生产	2020.04.18
4	武汉雅美佳联合新材料有限公司	发行人	涂料委托生产	2020.07.06
5	山东鲁泰建材科技集团有限公司	天津固克	纤维水泥板等	2020.04.01

3．其他重大合同

根据发行人陈述及其提供的相关协议，发行人与安徽明光经济开发区管理委员会于 2020 年 12 月 23 日签署《投资协议书》，就发行人在安徽明光经济开发区绿色水性涂料产业园投资事项达成框架协议。前述投资事项已经发行人第一届董事会第十一次会议审议通过；截至本补充法律意见书出具日，除在当地完成子公司（安徽固克）注册事宜外，上述投资事项尚无其他实质性进展。

本所律师认为，上述重大合同合法、有效，其履行不存在实质性法律障碍。

（二）侵权之债

根据发行人陈述及其提供的诉讼文书，并经本所律师查询中国执行信息公开网、中国裁判文书网、百度搜索引擎等网站公开披露的信息（查询日期：2021 年 2 月 27 日），访谈发行人董事长（总经理）、法务主管以及函证相关诉讼代理机构，截至查询日，发行人及其控股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侵权之债。

GRANDWAY

（三）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

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》以及发行人提供的相关协议、凭证等资料并经查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他应收款余额为 7,832,924.00 元，主要为保证金、押金、待收回卖房款、备用金等，其中前五名的其他应收款情况如下：

单位名称	款项性质	其他应收款余额（元）
杨军辉	待收回卖房款	518,952.09
阳光城集团股份有限公司	保证金	500,000.00
深圳禹洲集团有限公司	保证金	500,000.00
安徽水利开发有限公司	保证金	400,000.00
王宏伟	待收回卖房款	306,385.64
合计	--	**2,225,337.73**

2．发行人金额较大的其他应付款

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》以及发行人提供的相关协议、凭证等资料并经查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人其他应付款金额为 38,392,880.87 元，主要为销售运费、预提费用、押金保证金、定金等。

本所律师认为，发行人上述金额较大的其他应收款、其他应付款系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

九、发行人的税务

（一）财政补贴

GRANDWAY

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097 号”《审计报告》并经查验有关单位出具的补贴依据文件、证明及入账凭证，新期间内，发行人及其控股子公司收到的单笔金额 10 万元以上的财政补贴如下：

序号	被补贴方	补贴项目	依据文件	补贴金额（元）
1	发行人	科技专项扶持奖励资金	《厦门市同安区人民政府办公室关于印发同安区进一步推进创新驱动发展若干措施的通知》（厦同政办[2019]3 号）	200,000.00
2	发行人	智能制造云和软件开发云上云补贴	《厦门市工业和信息化局关于厦门市 2019 年智能制造云和软件开发云上云补贴（第二批）项目的公示》	464,601.76
3	发行人	两化融合管理体系贯标	《厦门市经济和信息化局 厦门市财政局关于印发厦门市产业转型升级专项资金管理办法的通知》（厦经信办[2018]575 号）	200,000.00
4	发行人	疫情期间企业岗位技能培训	《厦门市人力资源和社会保障局 厦门市财政局关于立体施策加强稳就业保用工若干措施的通知》（厦人社[2020]43 号）	239,000.00
5	发行人	企业研发费用补助	《厦门市科学技术局关于拨付 2020 年第三批企业研发费用补助资金的通知》（厦科资配[2020]32 号）	483,900.00
6	发行人	能源管理体系认证	《2020 年厦门市节约能源和发展循环经济财政支持项目名单公示》	100,000.00
7	发行人	“三高”企业科技成果转化奖励	《中共厦门市委厦门市人民政府关于实施高技术高成长高附加值企业倍增计划的意见》（厦委发[2019]17 号）	2,708,400.00
8	发行人	企业上市扶持资金	《厦门市人民政府关于推进企业上市的意见》（厦府[2016]362 号）	700,000.00
9	发行人	增产增效补贴资金	《同安区贯彻落实应对新型冠状病毒肺炎疫情扎实做好“六稳”工作的若干措施的通知》（厦同委办[2020]4 号）	401,871.00
10	发行人	高新技术成果转化项目扶持资金	《厦门市促进科技成果转移转化若干规定》（厦府[2017]132 号）	1,885,300.00
11	发行人	研发费用补助	《厦门市科学技术局关于拨付 2020 年第五批企业研发费用补助资金的通知》（厦科资配[2020]57 号）	217,400.00
12	发行人	研发费用补助	《厦门市科学技术局关于拨付 2021 年第一批（提前拨付）企业研发费用补助资金的通知》（厦科资配[2020]58 号）	217,400.00
13	天津固克	2019 年首次认定国家高企区级奖励资金	天津市宝坻区科学技术局出具的证明	200,000.00
14	天津固克	2019 年第二批首次入选瞪羚企业区级配套资金	天津市宝坻区科学技术局出具的证明	200,000.00

本所律师认为，发行人及其控股子公司报告期内取得的上述财政补贴真实。

GRANDWAY

（二）发行人的完税情况

根据发行人及其控股子公司主管税务机关出具的证明或《涉税信息查询结果告知书》并经本所律师查询相关主管部门网站（查询日期：2021年2月27日），发行人及控股子公司新期间内不存在重大税务违法记录。

十、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

1. 根据发行人提供的证书及《保持认证注册通知书》，新期间内，发行人取得以下《环境管理体系认证证书》（更新认证），证明发行人环境管理体系符合GB/T24001-2016/ISO14001:2015标准：

注册号	覆盖范围	有效期至	签发单位
2420E10039R5M	保温装饰板外墙外保温系统材料的生产及相关管理活动	2023.11.10	北京中设认证服务有限公司
02720E10039R5M	内外水性墙漆、胶粘剂、抹面胶浆的生产及相关管理活动	2023.11.10	北京中设认证服务有限公司

2. 根据发行人陈述、厦门市同安生态环境局和天津市宝坻区生态环境局出具的证明，并经本所律师检索厦门市生态环境局、厦门市同安区生态环境局、天津市生态环境局、天津市宝坻区生态环境局等单位网站有关公示信息（查询日期：2021 年 2 月 27 日），新期间内，发行人及其控股子公司不存在因违反环境保护方面的法律法规而受到行政处罚的记录。

（二）发行人的产品质量、技术标准

1．根据发行人提供的证书及《保持认证注册通知书》，新期间内，发行人取得北京中设认证服务有限公司签发的《质量管理体系认证证书》（更新认证，注册号：02720Q10067R6M），证明发行人质量管理体系符合 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 标准，该质量管理体系认证适用于内外水性墙漆、胶粘剂、抹面胶浆、保温装饰板外墙外保温系统材料的生产，证书有效期至 2023 年 11 月 10 日。

GRANDWAY

2．根据发行人陈述及厦门市市监局、天津市宝坻区市监局出具的证明并经本所律师检索信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津·宝坻）及厦门市市监局、厦门市同安区市监局、厦门市湖里区市监局、天津市市场监督管理委员会、天津市宝坻区市监局等单位网站有关公示信息（查询日期：2021年2月27日），新期间内，发行人及其控股子公司不存在因违反市场监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

十一、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）重大诉讼、仲裁案件

1．根据发行人陈述及其提供的判决书等资料，截至本补充法律意见书出具日，《律师工作报告》“二十/（一）”披露的尚未了结的诉讼案件进展情况如下：

（1）发行人与温州正康买卖合同纠纷案

2020年11月5日，被告（反诉原告）温州正康向瑞安市人民法院撤回反诉申请。2020年11月27日，瑞安市人民法院裁定准许温州正康撤回反诉。

2020年11月27日，瑞安市人民法院作出一审判决，温州正康于判决生效后十日内偿付发行人506,347元并赔偿利息损失，同时驳回发行人其他诉讼请求。截至本补充法律意见书出具日，上述一审判决已经生效。

（2）秦皇岛科技与固克有限委托合同纠纷案

发行人诉讼代理律师于 2021 年 1 月收到河北省秦皇岛市中级人民法院发出的《民事判决书》，根据该判决书，二审法院判决驳回上诉，维持原判。截至本补充法律意见书出具日，前述二审判决已经生效，秦皇岛科技已于 2021 年 3 月 2 日向秦皇岛市海港区人民法院申请强制执行，秦皇岛市海港区人民法院于 2021 年 3 月 9 日立案，该案件目前已经进入执行程序。

（3）亚士创能与固克有限及其他相关诉讼主体之专利权侵权纠纷案

2020年11月3日，专利复审无效部作出决定，宣告案涉外观设计专利权全部无效。

2020年11月26日，由于案涉外观设计专利权已被专利复审无效部宣告全部无效，亚士创能的起诉缺乏相应的权利依据，故江西省高级人民法院裁定撤销一审判决，并驳回亚士创能的起诉。截至本补充法律意见书出具日，前述二审裁定已经生效。

2. 根据发行人陈述及其提供的仲裁通知书等资料，截至本补充法律意见书出具日，发行人新增一起尚未了结的单个仲裁标的金额超过100万元的仲裁案件，具体情况如下：

2021年1月14日，江苏双建新型材料科技有限公司就与发行人之间的货物买卖合同纠纷向厦门仲裁委员会申请仲裁，请求裁决被申请人固克节能赔偿其各项损失合计963,127元，并支付其产生的律师代理费44,420元。2021年1月27日，厦门仲裁委员会向发行人发送仲裁通知书。截至本补充法律意见书出具日，前述仲裁案件尚未开庭审理。

3. 根据发行人陈述及其提供的行政起诉状、行政案件参加诉讼通知书等资料，亚士创能于2020年4月向北京知识产权法院提起诉讼，请求撤销被告国家知识产权局就其3项实用新型专利和1项外观设计专利作出的无效宣告请求审查决定书，责令被告重新作出新的无效宣告请求审查决定书；2021年3月8日，北京知识产权法院向发行人发出《行政案件参加诉讼通知书》，该院已立案受理原告亚士创能诉被告国家知识产权局专利行政纠纷一案，通知发行人作为该案第三人参加诉讼。根据发行人提供的相关诉讼文书，亚士创能曾于2019年6月以发行人及相关主体对其前述相关专利构成侵权为事由向江西省南昌市中级人民法院提起过诉讼，江西省南昌市中级人民法院于2020年4月准许亚士创能的撤诉申请。

4. 根据发行人陈述、持有发行人5%以上股份的主要股东出具的书面承诺并经本所律师访谈发行人法务主管、实际控制人（董事长、总经理），函证相关诉讼代理机构及查询中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网和相关主体住所地或注册地人民法院网站有关公示信息（查询日期：2021年2月27日至2021年2月28日），截至查询日，除前述相关情况外，发行人及其控股子公

司、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人实际控制人（董事长、总经理）不存在其他尚未了结或可以预见的单个诉讼/仲裁标的金额超过100万元的诉讼、仲裁案件。

（二）行政处罚

根据发行人陈述、“容诚审字[2021] 361Z0097号”《审计报告》、相关主体的确认以及厦门市市监局、国家税务总局厦门市同安区税务局、厦门市同安区人力资源和社会保障局、厦门市住房公积金中心、厦门市自然资源和规划局、厦门市建设局、厦门市住房保障和房屋管理局、厦门市应急管理局、厦门市同安区消防救援大队、厦门市同安生态环境局等政府部门出具的证明并经本所律师查询相关政府部门网站有关公示信息（查询日期：2021年2月27日至2021年2月28日），新期间内，除《律师工作报告》“二十/（二）/1/（2）”已披露的城管处罚外，发行人及其控股子公司、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人实际控制人（董事长、总经理）不存在其他尚未了结或可预见的行政处罚案件，发行人控股股东、实际控制人不存在被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查，或者被列为失信被执行人的情形。

十二、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》《上市规则》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。

GRANDWAY

第二部分　对《补充法律意见书之一》部分内容的更新

一、关于专利及诉讼纠纷（《问询函》问题 2）

（一）原回复“（四）披露杭州奥仕玛申请宣告发行人多项专利无效的背景、原因、争议焦点，该事项的最新进展”之“3．该事项的最新进展”的更新

根据《中华人民共和国专利法实施细则》及国家知识产权局发布的《专利权无效宣告办事指南》（2020 年 6 月发布）并经本所律师访谈发行人专利代理律师，专利权无效宣告的申请流程为：

（1）请求人提交《专利权无效宣告请求书》及必要证据并缴费；

（2）专利复审无效部进行形式审查，①审查合格，向请求人和专利权人发出《无效宣告请求受理通知书》，并将请求书及有关文件的副本转交专利权人；②审查不合格，请求人修改或补充文件；

（3）专利权人和请求人于期限内答复转送文件通知书或无效宣告请求审查通知书；

（4）专利复审无效部根据当事人请求或案情需要决定是否进行口头审理；

（5）向当事人发出《无效宣告请求口头审理通知书》，告知举行口头审理的日期和地点；

（6）当事人在通知书指定的期限内作出答复并参加口头审理；

（7）专利复审无效部作出决定，向当事人发出《无效宣告请求审查决定书》。

根据发行人陈述及其提供的《无效宣告请求口头审理通知书》《无效宣告请求审查决定书》并经访谈发行人专利代理律师、技术负责人，截至本补充法律意见书出具日，发行人上述被申请宣告无效专利事项的最新进展如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	最新进展
1	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970557.1	发明	专利复审无效部已于 2021 年 3 月 5 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，维持专利权有效
2	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	ZL201310211320.7	发明	专利复审无效部已于 2021 年 2 月 10 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，维持专利权有效
3	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 2 月 9 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权部分无效
4	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 1 月 19 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权部分无效
5	一种真石漆搅拌桨	ZL201220495752.6	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 2 月 10 日

GRANDWAY

序号	专利名称	专利号	专利类型	最新进展
				向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权全部无效
6	一种多彩漆搅拌桨	ZL201220497760.4	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 1 月 18 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权全部无效
7	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	ZL201930253145.6	外观设计	专利复审无效部已于 2021 年 3 月 24 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，维持专利权有效
8	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 3 月 5 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权部分无效

注：专利权部分无效系指发行人对专利权利要求进行修改后，专利复审无效部维持发行人修改后的专利权有效。

根据上表所述情况，截至本补充法律意见书出具日，发行人已收到专利复审无效部就发行人 8 项被申请宣告无效的专利作出的《无效宣告请求审查决定书》。

（二）原回复“（五）披露被申请宣告无效专利涉及的具体产品，相关产品是否为发行人主要产品、对应的营业收入、利润及比例”的更新

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人技术负责人、财务总监，发行人被申请宣告无效专利涉及的具体产品相关情况如下：

专利名称	专利类型	涉及的具体产品	相关产品是否为发行人的主要产品
一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	发明专利	水包砂饰面的保温一体板	是
一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	发明专利	岩片真石漆、真石漆王	是
一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	实用新型	该装置系在研发中使用，未在生产中使用	不适用
一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	实用新型	由于目前自带安装侧槽的外墙保温装饰板产品尚处性能改进阶段，因此尚未投入生产	不适用
一种真石漆搅拌桨	实用新型	该专利对应的搅拌桨为发行人早期研发中使用，未用于生产	不适用
一种多彩漆搅拌桨	实用新型	该专利对应的搅拌桨为发行人早期研发中使用，未用于生产	不适用
保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	外观设计	该专利所对应的仿木纹砂岩效果饰面一体板尚处于改进阶段，尚未投入生产	不适用
一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	实用新型	该装置系在研发中使用，未在生产中使用	不适用

根据发行人提供的有关财务数据并经访谈发行人财务总监，发行人被申请宣告无效专利涉及的发行人主要产品对应的营业收入、利润及比例具体如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
相关产品营业收入（万元）	3,046.25	2,012.38	2,769.77	2,003.74
营业总收入（万元）	86,147.60	67,427.31	49,157.40	33,556.19
收入占比	3.54%	2.98%	5.63%	5.97%
相关产品毛利（万元）	966.38	746.20	1,198.22	861.97
毛利总额（万元）	31,465.05	23,509.86	18,155.41	13,310.72
毛利占比	3.07%	3.17%	6.60%	6.48%

注：2020 年度，发行人计入营业成本的运费金额为 4,646.56 万元，考虑运费后的毛利总额为 26,818.48 万元，扣除运费前的毛利总额为 31,465.05 万元。

（三）原回复“（六）披露相关正在经历无效宣告申请审理的专利与发行人核心技术的关系”的更新

根据发行人陈述并经查验发行人提供的专利证书、访谈发行人技术负责人，除拥有专利权的技术外，发行人还拥有其他不适合公开或未选择申请专利的核心技术。发行人的核心技术与其涉及被申请宣告无效的专利之间的关系如下：

序号	核心技术名称	核心技术对应的专利	是否被申请宣告无效
1	具有保温隔热功能的外墙涂层系统技术	具有保温隔热功能的外墙涂层系统（ZL201110165889.5）	否
2	氟硅水包水多彩仿石涂料技术	氟硅多彩仿石涂层体系（ZL201110175844.6）	否
3	无机硅酸锂钾溶液复合有机氟硅的涂料技术	无机硅酸锂钾溶液复合有机氟硅的涂料及其制备方法（ZL201710970796.7）	否
4	一种水性建筑反射隔热涂料及在保温一体板中应用技术	一种水性建筑反射隔热涂料及应用其的保温装饰一体板（ZL201710970383.9）	否
5	仿铝板金属饰面装饰面板喷涂技术	/	不适用
6	保温装饰一体板涂层水性化技术	/	不适用
7	一体板饰面基板水性渗透加固技术	/	不适用
8	水性金属漆饰面淋涂技术	/	不适用

根据发行人陈述及本所律师对发行人技术负责人的访谈，发行人拥有的核心技术均来源于发行人长期的技术积累及自主创新，发行人采取申请专利权、制订《技术信息保密管理办法》、对产品所用的原材料制定相应代码等多种措施对研发成果进行保护；针对部分核心技术，发行人通过申请专利权的方式进行保护，但针对经论证不适合公开或未选择申请专利的核心技术，如设计细节、工艺细节、参数设置等，发行人通过将其纳入技术保密范围，防止技术秘密被泄露或被模仿；截至本补充法律意见书出具日，专利复审无效部已就发行人 8 项被申请宣告无效

GRANDWAY

的专利作出审查决定，宣告维持发行人 2 项发明专利和 1 项外观设计专利有效、3 项实用新型专利修改后维持有效、2 项实用新型专利全部无效；发行人目前不存在正在经历无效宣告申请审理的专利，且发行人被宣告无效的专利权不涉及发行人的核心技术，不会对发行人核心技术的占有和使用造成重大不利影响。

（四）原回复“（八）说明是否存在其他有关专利及商标的纠纷或诉讼”的更新

经查验，截至本补充法律意见书出具日，律师工作报告“二十/（一）”披露的尚未了结的专利诉讼二审裁定已经生效。根据发行人陈述并经访谈发行人总经理、法务主管、专利代理律师，查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、人民法院公告网、企查查、天眼查等网站和厦门市中级人民法院、厦门市湖里区/同安区人民法院、最高人民法院知识产权法庭、北京知识产权法院、上海知识产权法院、广州知识产权法院、国家知识产权局、福建省市场监督管理局（知识产权局）、厦门市市场监督管理局（知识产权局）、天津市知识产权局等单位网站有关公示信息（查询日期：2021 年 3 月 26 日至 2021 年 3 月 27 日），截至查询日，发行人已收到专利复审无效部就发行人 8 项被申请宣告无效的专利作出的《无效宣告请求审查决定书》，发行人及其子公司不存在尚未了结的有关专利及商标的纠纷或诉讼。

（五）原回复“（九）披露各项专利的使用期限，是否存在临近专利保护期的情形”的更新

根据发行人提供的专利证书、手续合格通知书等资料以及国家知识产权局出具的《证明》并经查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及其子公司已获授权且处于有效状态的专利共计 52 项，其保护期限如下表所示：

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利保护期截止日
1	发行人	一种水性涂料和保温装饰一体板生产废弃物的处理方法	ZL201811258775.3	发明	2018.10.26	2038.10.25
2	发行人	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970557.1	发明	2017.10.18	2037.10.17
3	发行人	一种水性建筑反射隔热涂料及	ZL201710970383.9	发明	2017.10.18	2037.10.17

GRANDWAY

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利保护期截止日
		应用其的保温装饰一体板				
4	发行人	无机硅酸锂钾溶液复合有机氟硅的涂料及其制备方法	ZL201710970796.7	发明	2017.10.18	2037.10.17
5	发行人	一种水性仿石涂料配方及水性仿石地坪	ZL201710978255.9	发明	2017.10.18	2037.10.17
6	发行人	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	ZL201310211320.7	发明	2013.05.31	2033.05.30
7	发行人	氟硅多彩仿石涂层体系	ZL201110175844.6	发明	2011.06.28	2031.06.27
8	发行人	具有保温隔热功能的外墙涂层系统	ZL201110165889.5	发明	2011.06.20	2031.06.19
9	发行人	一种锚固件	ZL201922364337.1	实用新型	2019.12.25	2029.12.24
10	发行人	一种液态花岗岩涂料基料对色工具	ZL201922347955.5	实用新型	2019.12.24	2029.12.23
11	发行人	一种岩棉保温装饰一体板	ZL201921584660.3	实用新型	2019.09.23	2029.09.22
12	发行人	一种高耐沾污仿木纹砂岩效果饰面的保温装饰一体板	ZL201920740152.3	实用新型	2019.05.22	2029.05.21
13	发行人	一种含砂多彩色粒初切工具	ZL201920740609.0	实用新型	2019.05.22	2029.05.21
14	发行人	一种仿木纹保温装饰一体板饰面面板的连续化生产线	ZL201920740646.1	实用新型	2019.05.22	2029.05.21
15	发行人	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	2017.10.18	2027.10.17
16	发行人	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	2012.10.26	2022.10.25
17	发行人	一种涂料回收装置	ZL201220495516.4	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
18	发行人	一种涂料罐	ZL201220495597.8	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
19	发行人	一种真石漆搅拌桨	ZL201220495752.6	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
20	发行人	一种多彩漆搅拌桨	ZL201220497760.4	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
21	发行人	一种真石漆搅拌桶	ZL201220498026.X	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
22	发行人	一种水溶性涂料废水处理装置	ZL201220499856.4	实用新型	2012.09.26	2022.09.25
23	发行人	外包装桶	ZL202030292499.4	外观设计	2020.06.10	2030.06.09
24	发行人	装饰面板（幻影流云）	ZL202030288564.6	外观设计	2020.06.09	2030.06.08
25	发行人	锚固件	ZL202030211505.9	外观设计	2020.05.11	2030.05.10
26	发行人	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	ZL201930253145.6	外观设计	2019.05.22	2029.05.21
27	天津固克	一种真石漆保温装饰一体板干燥装置	ZL201921931620.1	实用新型	2019.11.08	2029.11.07
28	天津固克	一种涂料加工的消泡设备	ZL201921874387.8	实用新型	2019.11.01	2029.10.31
29	天津固克	一种保温装饰板外墙安装用吊	ZL201921790827.1	实用	2019.10.23	2029.10.22

GRANDWAY

序号	权利人	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	专利保护期截止日
		装架		新型		
30	天津固克	一种建筑墙面真石漆涂料喷涂设备	ZL201921762245.2	实用新型	2019.10.18	2029.10.17
31	天津固克	一种新型建筑外墙防水结构	ZL201921693207.6	实用新型	2019.10.11	2029.10.10
32	天津固克	一种保温装饰板修边设备	ZL201921637758.0	实用新型	2019.09.27	2029.09.26
33	天津固克	一种用于保温装饰一体板生产用的清洗装置	ZL201921572336.X	实用新型	2019.09.20	2029.09.19
34	天津固克	一种保温装饰一体板辅助安装设备	ZL201921520720.5	实用新型	2019.09.12	2029.09.11
35	天津固克	一种真石漆卧式搅拌设备	ZL201921473500.1	实用新型	2019.09.05	2029.09.04
36	天津固克	一种水性涂料灌装装置	ZL201921419045.7	实用新型	2019.08.28	2029.08.27
37	天津固克	一种新型含砂多彩混合设备	ZL201822021424.2	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
38	天津固克	一种新型保温装饰一体板立体烘干设备	ZL201822021441.6	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
39	天津固克	一种新型板材晾晒架	ZL201822022632.4	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
40	天津固克	一种防堵节约的液料抽吸装置	ZL201822022633.9	实用新型	2018.12.04	2028.12.03
41	天津固克	一种保温装饰一体板裁切设备	ZL201821971766.4	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
42	天津固克	一种保温装饰一体板用多彩涂料喷涂回收再利用装置	ZL201821972040.2	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
43	天津固克	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
44	天津固克	一种保温装饰一体板的冷压复合设备	ZL201821984722.5	实用新型	2018.11.28	2028.11.27
45	天津固克	一种墙面真石漆喷涂装置	ZL201821151600.8	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
46	天津固克	一种新型多彩涂料造粒装置	ZL201821151621.X	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
47	天津固克	一种真石漆涂料搅拌装置	ZL201821151641.7	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
48	天津固克	一种水性涂料回收装置	ZL201821151712.3	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
49	天津固克	一种水性涂料过滤设备	ZL201821151716.1	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
50	天津固克	一种建筑外墙防水保温结构	ZL201821151717.6	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
51	天津固克	一种大颗粒多彩涂料造粒机	ZL201821151718.0	实用新型	2018.07.20	2028.07.19
52	天津固克	一种涂料实验装置	ZL201821151721.2	实用新型	2018.07.20	2028.07.19

注：上表第 19 项和第 20 项专利已分别于 2021 年 2 月 10 日、2021 年 1 月 18 日被专利复审无效部宣告专利权全部无效。

GRANDWAY

根据上表披露的各项专利保护期截止日情况，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司上述专利权均不存在专利保护期将在 6 个月内届满的情形。

二、关于历史沿革与股权结构（《问询函》问题 4）

原回复“（四）披露股东是否存在代持、一致行动协议或其他利益安排的情形”的更新

根据发行人陈述、各股东签署的《股东情况调查表》《股东信息变化情况确认函》《承诺函》《声明函》等资料，并经本所律师访谈发行人实际控制人、发行人股东及股东单位相关负责人，截至本补充法律意见书出具日，除合泰财富与李坤云、李坤云与李智坤、王安邦与梅花投资构成一致行动人外，发行人其他股东之间不存在代持、一致行动协议或其他利益安排的情形。

三、关于供应链贸易融资（《问询函》问题 7）

原回复“（二）说明通过仟金顶交易的客户的具体情况，结合上述客户的信用政策与其他客户信用政策对比说明上述模式形成的原因及合理性，仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户是否存在关联关系和利益安排”的更新

1．通过仟金顶交易的客户的具体情况

根据发行人陈述及其提供的相关协议、订单、支付凭证等资料，以及本所律师对仟金顶相关负责人、发行人财务总监和销售部门负责人的访谈，2017 年至 2020 年，通过仟金顶交易的客户均为建筑装饰施工企业类客户，各期通过仟金顶交易的客户家数分别为 9 家、7 家、21 家、70 家，交易金额分别为 845.44 万元、1,701.83 万元、1,535.54 万元和 7,875.84 万元，各期通过仟金顶交易的前五名客户的具体情况如下：

序号	客户名称	通过仟金顶交易的主要项目名称	通过仟金顶交易的金额（万元）	占仟金顶交易的比例
2020 年度				
1	厦门垒杰建筑装饰有限公司	世茂莆田国风湄洲项目 B1B2 地块、福州长乐世茂璀璨天城、福州世茂璀璨天城、泉州世茂紫帽山项目 G44 地块、世茂南安泛华项目湖美 05 地块	1,066.38	13.54%
2	北京鸿圣达建筑装饰有限责任公司	宽院•国誉府、上善颐园芷菱苑商业项目	593.29	7.53%
3	厦门土豪装饰工程有限公司	阳光城晋江 P2018-22 地块、上饶晶科滨江一号、奥能金港湾、洛江大唐世家（阳光城）、龙岩融侨悦府	567.26	7.20%
4	江苏新中创装饰工程有限公司	长沙保利香槟国际四期、三木文澜府、保利瑶湖郡、福州茉莉花园、花样年智荟城 A 地块 1.2 期	466.83	5.93%
5	浙江乐邦装饰工程有限公司	台州阳光城中梁璞悦、阳光城元垄•璞悦、阳光城山水悦江府、湘湖悦章、融信悦江府	322.26	4.09%
合计			**3,016.02**	**38.29%**
2019 年度				
1	无为星火装饰有限公司	阜阳颍上四里湾安置区项目	383.68	24.99%
2	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	霸州市王铁脸辛福家园保温装饰板	206.90	13.47%
3	安徽省国交建筑装饰工程有限责任公司	长虹世纪荣延三期 C 标段项目	139.90	9.11%
4	黄山瑞盛建设工程有限公司	天都江苑项目	121.12	7.89%
5	常州市福康新型建材有限公司	玉环吾悦广场住宅 C 区	99.98	6.51%
合计			**951.57**	**61.97%**
2018 年度				
1	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	霸州市王铁脸辛福家园保温装饰板	887.47	52.15%
2	奉宸（北京）实业有限公司	郑州鑫苑国际新城项目	354.93	20.86%
3	吉林省盈华伟业建筑工程有限公司	吉林大学宿舍楼旧改项目	258.62	15.20%
4	北京拱阳装饰工程有限公司	毅达新城三期 C 区外墙涂料工程、黄骅市大学城六期 C 区、D 区	131.39	7.72%
5	济南博凯科技有限公司	济南力高澜湖郡	50.79	2.98%
合计			**1,683.21**	**98.91%**
2017 年度				
1	泓昆建筑装饰（天津）有限公司	天津远洋心里项目 B 地块	206.69	24.45%
2	上海恒置建筑工程有限公司	昆明澜庭、北大资源余政储出（2015）35 号地块	142.55	16.86%
3	河南东飞建筑工程有限公司	旭瑞·海逸世家项目一期涂料工程	118.59	14.03%
4	北京拱阳装饰工程有限公司	黄骅市大学城六期 D 区	114.27	13.52%
5	厦门固腾装饰工程有限公司	毅达新城三期 B 区外墙涂料工程	102.31	12.10%
合计			**684.41**	**80.95%**

GRANDWAY

根据发行人提供的上述客户的《营业执照》并经本所律师查询公示系统（查询日期：2021 年 2 月 25 日），截至查询日，上述客户的基本情况如下：

序号	客户名称	注册资本（万元）	成立时间	股权结构	法定代表人
1	安徽紫照建筑节能装饰股份有限公司	2,005	2004.10.19	刘和智 59.85%；安徽中智建筑装饰工程有限公司 12.47%；芜湖风险投资投资基金有限公司 9.98%；蒋绍芹 7.58%；其他 10.12%	刘和智
2	无为星火装饰有限公司	1,000	2017.03.06	黄业峰 51%；黄业保 49%	黄业峰
3	厦门垒杰建筑装饰有限公司	1,668	2008.03.12	李志明 60%；赖定春 40%	李志明
4	奉宸（北京）实业有限公司	10,000	2016.10.11	王新征 94%；徐良民 6%	王新征
5	北京鸿圣达建筑装饰有限责任公司	500	2016.06.30	王子文 50%；吴新杰 50%	王子文
6	吉林省盈华伟业建筑工程有限公司	1,000	2017.03.09	刘敏毅 85%；郑国 15%	刘敏毅
7	北京拱阳装饰工程有限公司	500	2014.10.13	黄静婷 60%；邹银水 40%	黄静婷
8	泓昆建筑装饰（天津）有限公司	600	2014.04.09	马福成 80%；苏杭 20%	马福成
9	浙江乐邦装饰工程有限公司	5,080	2014.02.11	万鑫宗 80%；宋夏洁 20%	万鑫宗
10	江苏新中创装饰工程有限公司	5,000	2013.04.02	冯树波 99%；张艳 1%	冯树波
11	上海恒置建筑工程有限公司	500	2007.02.13	王志刚 80%；吴静影 20%	吴静影
12	安徽省国交建筑装饰工程有限责任公司	5,880	1995.02.20	尚亮 49%；吴天 31%；吴相融 20%	尚亮
13	厦门土豪装饰工程有限公司	2,000	2016.07.19	薛大宇 50%；吴江和 50%	薛大宇
14	黄山瑞盛建设工程有限公司	1,000	2009.09.27	程晓峰 80%；李凤琴 20%	程晓峰
15	河南东飞建筑工程有限公司	5,000	2013.05.21	杜国亮 80%；杜伟东 20%	杜伟东
16	常州市福康新型建材有限公司	3,080	2010.01.22	成健 50%；成福金 30%；周亚芳 20%	成健
17	厦门固腾装饰工程有限公司	1,500	2003.10.27	卢长兴 75%；蔡雨轩 25%	蔡雨轩
18	济南博凯科技有限公司	2,000	2008.04.14	邵超 80%；张守俊 20%	邵超

2．仟金顶模式形成的原因及合理性

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监、销售部门负责人，仟金顶模式形成的主要原因及合理性如下：

（1）仟金顶模式产生的背景

发行人的主要客户为建筑装饰施工企业和房地产开发商，房地产项目建设周期和款项结算周期较长，客户一般希望采用赊销的方式向上游材料厂商采购，由于建筑涂料和一体板市场竞争比较充分，为获得市场份额，材料厂商需要在信用

GRANDWAY

政策方面给予客户支持，但出于自身资金实力和风险管理考虑，材料厂商的信用政策无法完全匹配客户的需求，仟金顶供应链贸易服务即在此背景下产生。

（2）仟金顶模式下的客户信用政策与其他客户信用政策对比说明

对于符合发行人信用政策条件的建筑装饰施工企业类客户，发行人一般根据客户的交易金额、项目规模、合作时间、以往信用情况等给予客户一定信用额度和账期。通过仟金顶交易的客户并非因其资信不符合发行人信用政策条件（客户使用仟金顶供应链贸易服务需要先通过仟金顶的资信审核，在企业资信和项目质地等方面满足其准入条件），而主要是基于解决发行人与客户双方资金周转的需要。通过仟金顶模式交易的客户向发行人购买产品需要以现款现货方式结算，虽然未直接享受发行人的信用政策，但该类客户可享受仟金顶为其提供的信用额度和免息账期（信用额度由仟金顶确定，免息账期一般为 3 个月，与发行人的账期接近），免息期内的供应链服务费由发行人以给予仟金顶现金折扣的方式承担，实际上该类客户通过仟金顶模式享受发行人的信用支持。

（3）仟金顶模式形成的原因具有商业合理性

通过在发行人与客户的交易中引入仟金顶供应链贸易服务，发行人能够在实现销售的同时，加快货款回收，降低应收账款回收风险。对于客户而言，一方面可以获得仟金顶的免息账期，与直接向发行人申请账期获得的效果类似，同时受发行人自身资金能力限制，发行人能够为客户提供的信用政策有限，仟金顶模式为客户拓宽了融资渠道，在发行人信用政策之外为客户提供了新的选择和补充；另一方面，对于项目规模较大的客户，在已经用足发行人的信用额度后，向发行人继续直接采购需以现款现货方式结算，而通过仟金顶进行该部分交易，则可以继续获得相应账期。因此，仟金顶模式能够有效缓解购销双方在交易中的资金压力，满足发行人与客户双方在交易中的诉求，从而促进交易的实现，其形成具有商业合理性。

GRANDWAY

综上，本所律师认为，仟金顶模式的形成原因具有商业合理性。

3．仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户是否存在关联关系和利益安排

根据仟金顶出具的书面说明及发行人主要客户填写的调查问卷，并经本所律师访谈仟金顶相关负责人、查询公示系统和企查查有关公开信息，仟金顶的控股股东为网筑投资管理有限公司，实际控制人为宓建栋，仟金顶及其控股股东、实际控制人与发行人主要客户之间不存在关联关系，亦不存在利益安排。

四、关于委托生产（《问询函》问题 11）

（一）原回复“（二）委托生产供应商与发行人、实际控制人、董监高、核心技术人员是否存在关联关系、委托持股或根据实质重于形式的原则可能产生重大影响的关系，是否存在异常交易和资金往来，是否存在利益输送情形”的更新

根据发行人陈述及《招股说明书》，发行人 2017 年至 2020 年的主要委托生产商（系指 2017 年至 2020 年各期前五大委托生产供应商，下同）为下表所列的笙翔实业（上海）有限公司等 12 家公司。根据发行人陈述、发行人提供的该等委托生产商的《营业执照》等资料并经查询公示系统（查询日期：2021 年 2 月 25 日）有关公开信息，截至查询日，该 12 家主要委托生产商的相关情况如下：

序号	委托生产供应商名称	成立日期	注册资本（万元）	法定代表人	委托生产主要产品
1	笙翔实业（上海）有限公司	2010.07.06	500	周维田	涂料
2	臻辅材料科技（成都）有限公司	2018.02.06	1,000	钟中林	腻子、砂浆
3	成都笙翔建材有限公司	2013.12.23	300	陈永昌	涂料
4	武汉雅美佳联合新材料有限公司	2002.07.23	1,060	陈启超	涂料、腻子
5	四川耐特宏涂料科技有限公司	2009.01.15	1,000	阳世宏	涂料
6	中材（宜昌）节能新材料有限公司	2015.07.17	6,500	徐征	单板、复合板
7	大庆禹泰保温材料有限公司	2012.02.16	1,580	夏伟国	复合板
8	浙江轩鸣新材料有限公司	2009.12.24	3,000	王铁松	复合板
9	武汉科文节能科技有限公司	2013.05.15	200	罗潇航	单板、复合板
10	北京瑞祥升科贸有限公司	2017.01.11	100	马云霞	线条
11	宜兴莫泰建材有限公司	2004.01.12	48.80	许峰	腻子、砂浆
12	耐特宏涂料科技（成都）有限公司	2018.11.08	1,200	余叙春	涂料

根据发行人陈述、主要委托生产商出具的《声明函》、发行人 2017 年至 2020 年的银行流水及发行人董事、监事、高级管理人员出具的书面声明等资料，并经本所律师访谈发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和

GRANDWAY

主要委托生产商相关负责人以及查询企查查、公示系统有关公示信息（查询日期：2021 年 2 月 25 日），截至查询日，发行人上述主要委托生产商与发行人、实际控制人、董监高、核心技术人员不存在关联关系、委托持股或根据实质重于形式的原则可能产生重大影响的关系，亦不存在异常交易和资金往来，不存在利益输送情形。

（二）原回复“（五）披露委托生产商的遴选标准，现有委托生产商在生产经营资质、环保及安全生产等方面是否存在瑕疵”之“2. 现有委托生产商在生产经营资质、环保及安全生产等方面是否存在瑕疵”的更新

（1）发行人委托生产商需要的资质

①根据发行人现有委托生产商出具的《声明函》并经本所律师查询相关法律法规、访谈发行人生产部门负责人，发行人委托生产商生产的产品主要为涂料、腻子、砂浆、复合板（单板）等，该等产品的生产并无特殊资质要求，发行人的委托生产商生产上述产品无需申请特殊的生产经营资质。

②根据《安全生产许可证条例》的相关规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。发行人现有委托生产商均不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业，因此无需申请办理《安全生产许可证》。

③根据《排污许可管理办法（试行）》《固定污染源排污许可分类管理名录（2019 年版）》等相关规定，排污单位应当取得排污许可证或填报排污登记表。经查验相关委托生产商所处的行业类别，其属于需要取得排污许可证或填报排污登记表的排污单位。

（2）现有委托生产商环保资质是否齐备

根据发行人陈述及其提供的现有主要委托生产商的环评批复/环评验收批复及排污许可证/排污登记回执等资料以及该等委托生产商出具的《声明函》等资料并经本所律师访谈发行人生产部门负责人，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人

正在合作的主要委托生产商（2020 年度采购金额 200 万元以上）的环保相关情况如下：

委托生产商名称	主要委托生产产品	2020 年度采购金额（万元）	是否取得环评批复或环保设施竣工验收批复	是否取得排污许可证或完成排污登记	情况说明
笙翔实业（上海）有限公司	涂料	4,217.09	是	是	--
臻辅材料科技（成都）有限公司	腻子、砂浆	3,469.94	否	否	由其关联企业立邦涂料（成都）有限公司实际生产，立邦涂料（成都）有限公司已办理环评手续并取得排污许可证（注）
成都笙翔建材有限公司	涂料	2,474.92	是	是	--
武汉雅美佳联合新材料有限公司	涂料、腻子	1,618.85	是	是	--
中材（宜昌）节能新材料有限公司	单板、复合板	1,411.50	是	是	--
武汉沃尔浦科技有限公司	涂料	1,224.87	是	是	--
佛山市莎迪涂料有限公司	涂料	529.62	是	是	--
安徽轩鸣新材料有限公司	复合板	471.07	是	是	--
滁州圣好材料科技有限公司	涂料、腻子、砂浆	310.09	是	是	--

注：根据立邦涂料（成都）有限公司出具的书面说明，其系注册在日本的日本涂料控股有限公司与注册在新加坡的立时私人有限公司合资设立在成都的涂料销售生产服务公司，与臻辅材料科技（成都）有限公司同属于立时集团控制的企业；其不直接对外承接委托生产业务，腻子和砂浆等产品的生产业务均由臻辅材料科技（成都）有限公司对外承接后委托其进行生产。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人正在合作的主要委托生产商均已办理环评手续、排污许可证或排污登记手续。

五、关于关联方股份转让及注销的关联方（《问询函》问题 14）

原回复“（五）同安信宇、固腾装饰转让事项的基本情况，包括转让的原因与背景，转让交易涉及的相关股权及资金交付是否完成，交易对方的基本信息及其与发行人、控股股东、实际控制人是否存在关联关系或其他资金往来，转让作价的定价依据及公允性，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况”之“3. 发行人、控股股东、

GRANDWAY

实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况”的更新

根据发行人陈述、发行人实际控制人出具的书面声明、发行人主要客户供应商填写的调查问卷及本所律师对发行人实际控制人、艺特卫浴相关负责人、卢长兴、黄静婷等人的访谈，并经查验发行人及其实际控制人的银行流水和固腾装饰出具的书面说明，2017 年至 2020 年，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况如下：

（1）2017 年至 2020 年，发行人与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

发行人与艺特卫浴的交易及资金往来情况	发行人与卢长兴的交易及资金往来情况	发行人与黄静婷的交易及资金往来情况	发行人与同安信宇的交易及资金往来情况	发行人与固腾装饰的交易及资金往来情况
无	除股权转让相关事项外，无其他交易及资金往来	无	无交易，资金往来情况详见《律师工作报告》“九/（二）/5”	交易情况详见《律师工作报告》“九/（二）/1”；资金往来详见《律师工作报告》“九/（二）/5”

（2）2017 年至 2020 年，发行人控股股东、实际控制人与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

李坤云与艺特卫浴的交易及资金往来情况	李坤云与卢长兴的交易及资金往来情况	李坤云与黄静婷的交易及资金往来情况	李坤云与同安信宇的交易及资金往来情况	李坤云与固腾装饰的交易及资金往来情况
无	无	无	无	无

（3）2017 年至 2020 年，发行人主要供应商与交易对方及被转让企业之间的交易及资金往来情况

主要供应商与艺特卫浴的交易及资金往来	主要供应商与卢长兴的交易及资金往来	主要供应商与黄静婷的交易及资金往来	主要供应商与同安信宇的交易及资金往来	主要供应商与固腾装饰的交易及资金往来情况
无	无	无	无	无

（4）2017 年至 2020 年，发行人主要客户与同安信宇转让的交易对方及同安信宇之间的交易及资金往来情况

主要客户与艺特卫浴的交易及资金往来	主要客户与同安信宇的交易及资金往来
无	无

（5）2017 年至 2020 年，发行人主要客户与固腾装饰转让的交易对方及固腾装饰之间的交易及资金往来情况

2017 年至 2020 年，发行人各期前十大客户与固腾装饰转让的交易对方卢长兴、黄静婷之间不存在交易及资金往来。

发行人 2017 年至 2020 年各期前十大客户中与固腾装饰存在交易和资金往来的客户为江苏省经泰工贸有限公司（以下称“江苏经泰”）、厦门垒杰建筑装饰有限公司（以下称“厦门垒杰”）、厦门丽邦集团有限公司（以下称“厦门丽邦”）、辽宁景岚装饰工程有限公司（以下称“辽宁景岚”）、张家口第一建筑工程集团有限公司（以下称“张家口一建”）和菏泽市中达广场房地产开发有限公司（以下“菏泽中达”）。根据发行人确认、前述客户提供的《营业执照》《声明函》及签署的调查问卷，并经本所律师访谈相关客户负责人、查询公示系统有关公示信息（查询日期：2021 年 3 月 2 日），前述客户的相关情况如下：

序号	公司名称	股权结构	主要经营范围	成立时间	与发行人是否存在关联关系
1	江苏经泰	江苏舜天国际集团经济协作有限公司 50.65%；其他 6 名自然人股东 49.35%	建筑装饰工程设计与施工，涂料涂装施工	1998.08.03	否
2	厦门垒杰	李志明 60%；赖定春 40%	室内外装饰工程设计、施工；建筑材料批发、零售	2008.03.12	否
3	厦门丽邦	钟春茂 95%；赖洪铭 5%	建筑工程设计、施工；生产、销售涂料；批发、零售建材	2007.04.12	否
4	辽宁景岚	詹丽华 100%	室内外装饰装修工程，装饰材料销售	2017.03.08	否
5	张家口一建	张家口市人民政府国有资产监督管理委员会 50%；张家口市政开发建设控股集团有限公司 50%	建筑工程施工总承包；建筑装修装饰工程专业承包	1998.12.23	否
6	菏泽中达	山东中达实业集团有限公司 60%；孙建国 30%；魏娜 10%	房地产开发经营	2014.06.18	否

①发行人、固腾装饰与江苏经泰的交易情况

2017 年至 2020 年，发行人、固腾装饰与江苏经泰交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	江苏经泰	建筑涂料、一体板等	2,186.86	2,202.29	2,500.46	1,011.72
江苏经泰	固腾装饰	施工费用	-	235.81	-	-

注：江苏经泰与固腾装饰交易数据为经双方确认的 2017 年至 2020 年固腾装饰支付款项金额。

江苏经泰为建筑装饰工程设计与施工单位，是发行人的建筑涂料、一体板等产品的客户。报告期前，固腾装饰承接了龙泊湾花苑外墙施工项目，因用工量较大，江苏经泰提供施工队伍进行现场施工，固腾装饰负责工程现场管理，故报告

期内固腾装饰收到盐城新国房地产开发有限公司款项后向江苏经泰支付 235.81 万元施工费用。

②发行人、固腾装饰与厦门垒杰的交易情况

2017 年至 2020 年，发行人、固腾装饰与厦门垒杰交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	厦门垒杰	建筑涂料	1,855.52	1,055.51	105.26	33.33
厦门垒杰	固腾装饰	施工费用	61.05	451.97	30.31	-

注：厦门垒杰与固腾装饰交易数据为经双方确认的 2017 年至 2020 年固腾装饰支付款项金额。

厦门垒杰为室内外装饰工程设计、施工单位，于 2016 年起向公司采购建筑涂料产品。2018 年，厦门垒杰通过自身关系和资源获得世茂地产“闽侯世茂璀璨滨江项目全地块外立面涂料工程一标段”和“泉州世茂璀璨天城 01 地块外立面涂料工程（02 标段）工程项目”，因房地产开发商对施工单位的市场口碑、项目经验要求较高，而固腾装饰从事装饰施工业务多年、项目经验丰富，故厦门垒杰与固腾装饰进行合作，具体合作方式为：由固腾装饰与项目公司签订工程施工合同，与厦门垒杰合作提供施工服务；固腾装饰与项目公司进行结算，并向厦门垒杰支付施工材料及劳务费用。

③发行人、固腾装饰与厦门丽邦的交易情况

2017 年至 2020 年，发行人、固腾装饰与厦门丽邦交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	厦门丽邦	建筑涂料	1,078.01	922.48	234.48	31.74
	厦门土豪					
厦门丽邦	固腾装饰	施工费用	383.92	117.09	-	-

注：厦门丽邦与固腾装饰交易数据为经双方确认的 2017 年至 2020 年固腾装饰支付款项金额。

厦门丽邦为建筑工程设计、施工单位，其与厦门土豪装饰工程有限公司（以下称“厦门土豪”）为同一实际控制人控制的企业，于 2017 年起向公司采购建筑涂料产品。2018 年厦门丽邦通过自身关系和资源获得融侨地产“融侨闽侯高岐项目 2#-3#、5#-9#楼外墙涂料工程项目”和“龙岩融侨悦府外墙涂料工程项目”，因房地产开发商对施工单位的市场口碑、项目经验要求较高，而固腾装饰从事装饰施工业务多年、项目经验丰富，故厦门丽邦与固腾装饰进行合作，具体合作方

GRANDWAY

式为：由固腾装饰与项目公司签订工程施工合同，与厦门丽邦合作提供施工服务；固腾装饰与项目公司进行结算，并向厦门丽邦支付施工材料及劳务费用。

④发行人、固腾装饰与辽宁景岚的交易情况

2017 年至 2020 年，发行人、固腾装饰与辽宁景岚交易情况如下：

单位：万元

卖方	买方	交易内容	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发行人	辽宁景岚	建筑涂料	324.51	408.78	217.14	558.06
辽宁景岚	固腾装饰	施工费用	-	-	20.00	20.00

注：辽宁景岚与固腾装饰交易数据为经双方确认的 2017 年至 2020 年固腾装饰支付款项金额。

辽宁景岚为室内外装饰装修工程施工单位，于 2017 年起向公司采购建筑涂料产品。2017 年辽宁景岚通过自身关系和资源获得南昌博能金融中心项目，因项目所在地位于江西南昌，其异地施工现场管理不便，故辽宁景岚与从事工程业务多年、项目管理经验较丰富的固腾装饰进行合作，具体合作方式为：由固腾装饰与项目公司签订工程施工合同，与辽宁景岚合作提供施工服务；固腾装饰与项目公司进行结算，并向辽宁景岚支付施工费用。

⑤发行人、固腾装饰与张家口一建、菏泽中达的交易情况

2017 年至 2020 年，发行人主要客户张家口一建、菏泽中达亦为固腾装饰的客户。张家口一建、菏泽中达与发行人、固腾装饰的交易情况如下：

客户名称	销售方	主要销售内容	主要项目	销售金额（万元）	销售期间
张家口一建	发行人	一体板	容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目	1,649.39	2017 年-2018 年
	固腾装饰	装饰工程	容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目	990.00	2017 年-2019 年
菏泽中达	发行人	一体板	菏泽市中达广场南区（B1#、B8#、S6#、S12#）	2,661.17	2019 年-2020 年
	固腾装饰	地坪漆工程施工	菏泽中达广场地坪漆工程项目	50.00	2019 年

注：以上客户与固腾装饰交易数据为经双方确认的 2017 年至 2020 年固腾装饰收取款项或者开票金额。

经查验，本所律师认为，发行人已在《招股说明书》中披露了其与同安信宇的资金往来情况、与固腾装饰的交易及资金往来情况、固腾装饰与发行人主要客户的交易及资金往来情况；除《招股说明书》已披露的交易及资金往来情况外，发行人、控股股东、实际控制人、主要客户供应商与同安信宇、固腾装饰及其转让交易对方之间不存在其他交易及资金往来情况。

六、关于房屋、土地及机器设备（《问询函》问题 18）

（一）原回复“（二）披露瑕疵房屋的具体用途、总建筑面积、账面价值及占比”的更新

根据发行人陈述及相关《审计报告》，并经本所律师实地查验、访谈发行人行政部经理和财务总监，截至 2020 年 12 月 31 日，瑕疵房屋的相关情况如下：

使用单位	房屋用途	建筑面积（㎡）	占发行人所有房屋建筑物面积的比例	账面价值（万元）	占发行人固定资产比例
固克节能	1 号厂房，用于天工石的生产	1,784.54	2.37%	140.01	1.38%
	3 号厂房，用于天工石的生产	1,317.85	1.75%	81.62	0.81%
	门卫室 1	33.17	0.04%	4.39	0.04%
	2 号厂房，用于涂料、天工石的生产	6,337.30	8.41%	461.30	4.56%
	门卫室 2	29.05	0.04%	4.08	0.04%
天津固克	临时仓库存放样品使用	3,592.00	4.77%	--	--
合计		**13,093.91**	**17.38%**	**691.41**	**6.83%**

（二）原回复“（三）结合瑕疵厂房的具体用途、相关生产线涉及的具体产品、厂房搬迁周期等因素，分析并披露若因厂房瑕疵发生搬迁或拆除，对发行人主营业务、营业收入、利润的影响，是否涉及发行人主要产品的生产加工”的更新

根据发行人提供的财务数据并经本所律师实地查验、访谈发行人行政部经理和财务总监，天津固克的瑕疵房产目前仅作临时仓库存放样品使用，非天津固克的生产经营用房；发行人的瑕疵房产中，上表 1 号厂房、2 号厂房、3 号厂房系发行人的生产经营用房，主要用于涂料、天工石（保温装饰一体板）的生产，上表门卫室 1、门卫室 2 目前作门卫室使用，非发行人的生产经营用房。2017 年至 2020 年，1 号厂房、2 号厂房、3 号厂房所生产产品的收入、利润情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
瑕疵厂房营业收入（万元）	15,182.73	15,653.56	12,677.14	13,323.65
营业总收入（万元）	86,147.60	67,427.31	49,157.40	33,556.19

GRANDWAY

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年
收入占比	17.62%	23.22%	25.79%	39.71%
瑕疵厂房毛利（万元）	3,549.10	6,106.85	4,263.78	5,539.19
毛利总额（万元）	31,465.05	23,509.86	18,155.41	13,310.72
毛利占比	11.28%	25.98%	23.48%	41.61%

注：2020 年度，发行人计入营业成本的运费金额为 4,646.56 万元，考虑运费后的毛利总额为 26,818.48 万元，扣除运费前的毛利总额为 31,465.05 万元。

根据发行人陈述，天津固克的瑕疵房产因其建设时未办理报建手续且后续亦无法申请补办有关报建手续，致使该房屋无法办理产权证书；针对发行人名下的瑕疵房产，发行人正在积极与相关主管部门沟通补办产权证事宜，但该等瑕疵房产最终能否办理完毕产权证尚存在一定的不确定性。尽管存在上述情况，但基于下述理由及原因，本所律师认为，发行人及天津固克的瑕疵房产不会对其生产经营造成重大不利影响：

1．如《补充法律意见书之一》“十一/（二）”所述，针对发行人上述房产未办理产权证之事宜，厦门市同安区城市管理局已作出行政处罚，除处予罚款外，要求发行人补办相关建设手续，未要求发行人拆除相关房产。

2．根据厦门市自然资源和规划局同安分局出具的证明，发行人建设该等房屋建筑物用于日常生产经营，不存在不符合厦门市城乡规划的情形；该等房屋建筑物均已符合结构安全、消防安全、环保等各项要求，发行人可以按现状继续使用该等房屋建筑物。根据厦门市同安区城市管理局出具的证明，其已对该等房屋建筑物作出行政处罚，发行人已在补办相关建设手续，不会予以强制拆除或要求发行人自行拆除或对其作出其他行政处罚。根据厦门市自然资源和规划局、厦门市建设局、厦门市住房保障和房屋管理局出具的证明，发行人报告期内不存在被该等单位予以行政处罚的记录。

3．根据发行人提供的产权证书并经本所律师现场实地查验，天津固克名下登记有 160,004.80 平方米的国有土地使用权及 50,264.20 平方米的房屋所有权，该项无证房产占天津固克所有房屋建筑物面积的比例仅为 6.67%，占比较小；根据发行人陈述并经本所律师现场实地查验，天津固克该项无证房产目前仅作临时仓库存放样品使用，该项无证房产并非天津固克的主要生产经营性用房，且天津固克名下可替代使用的土地使用权、房屋建筑物面积较大，即使拆除无证房产亦不会对天津固克的生产经营造成重大不利影响。

4．根据天津市规划和自然资源局宝坻分局、天津市宝坻区住房和建设委员会出具的证明，天津固克报告期内不存在被该等单位予以行政处罚的记录。报告期内，天津固克未因瑕疵房产事宜受到过主管政府部门的处罚。

5．根据发行人陈述，若因相关产权瑕疵导致其被要求搬迁或拆除相关瑕疵房产，发行人将通过扩大天津厂区的产能、委托生产等多种方式及时补充公司产能。此外，发行人实际控制人已出具承诺，“如因固克节能或其子公司前述房屋产权瑕疵导致固克节能或其子公司受到行政处罚、被责令拆除或其他不利影响，本人将全额补偿固克节能或其子公司因行政处罚、拆除建筑物等情形对其造成的损失，保证固克节能及其子公司不会因此遭受任何损失。”

综上，本所律师认为，发行人前述房屋建筑物产权瑕疵不会对其生产经营造成重大不利影响，不会对本次发行构成实质性障碍。

（三）原回复“（四）结合《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）》第五十三条的要求，区分“房屋建筑物情况”“土地使用权”分别披露房屋建筑物的权利人名称、产权证号、坐落地址、用途、面积、账面价值、取得方式、他项权利情况，土地使用权的权利人名称、产权证号、坐落地址、使用权类型、使用期限、用途、面积、他项权利情况”的更新

根据发行人陈述及其提供的《不动产权证书》《房地产权证》、厦门市自然资源和不动产权属档案中心出具的《厦门市不动产登记信息查询结果》、天津市规划和自然资源局出具的《天津市不动产登记簿查询证明》及相关《不动产登记证明》，并经本所律师实地查验，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司拥有的已取得产权证书的房屋建筑物和土地使用权情况如下：

GRANDWAY

1．房屋建筑物

权利人	产权证号	坐落地址	房屋用途	建筑面积（㎡）	账面价值（万元）	取得方式	他项权利
发行人	闽（2019）厦	厦门市同安区莲美二	综合	2,261.96	118.10	自建	抵押

权利人	产权证号	坐落地址	房屋用途	建筑面积（㎡）	账面价值（万元）	取得方式	他项权利
	门市不动产权第 0102194 号	路 16 号综合办公楼	办公楼				
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102195 号	厦门市同安区莲美二路 16 号厂房 1 号	厂房	2,580.16	145.70	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102745 号	厦门市同安区莲美三路 136 号 2 号厂房	厂房	2,654.89	76.06	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102746 号	厦门市同安区莲美三路 136 号综合办公楼	综合办公楼	2,526.77	81.24	自建	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109187 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1201 单元	办公	393.25	144.71	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109198 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1202 单元	办公	432.32	173.64	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109089 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1203 单元	办公	427.80	173.91	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109201 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1204 单元	办公	392.59	158.92	购买	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109112 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 115 号车位	车位	48.39	16.06	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109121 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 114 号车位	车位	50.04	16.83	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109135 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 100 号车位	车位	50.46	17.59	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109158 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 103 号车位	车位	50.04	16.83	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109161 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 110 号车位	车位	49.21	16.06	购买	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109129 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 111 号车位	车位	49.21	16.06	购买	无
天津固克	津（2016）宝坻区不动产权第 1001929 号	天津市宝坻区节能环保工业区天中路东侧	非居住	3,973.21	671.76	自建	抵押
				14,637.77	905.13		
天津固克	房地证津字第 124021500515 号	天津市宝坻区节能环保工业区通唐公路北侧、天跃路西侧	非居住	5,822.91	516.59	作价出资	抵押
				689.30	61.15		
				3,267.51	289.89		
				10,936.75	970.28		
				10,936.75	970.28		

GRANDWAY

2．土地使用权

权利人	产权证号	坐落地址	使用权类型	土地用途	宗地/共有面积（㎡）	土地使用期限至	他项权利
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102194 号	厦门市同安区莲美二路 16 号综合办公楼	出让	工业	12,995.46	2055.08.05	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102195 号	厦门市同安区莲美二路 16 号厂房 1 号	出让	工业	12,995.46	2055.08.05	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102745 号	厦门市同安区莲美三路 136 号 2 号厂房	出让	工业	12,428.48	2055.07.06	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0102746 号	厦门市同安区莲美三路 136 号综合办公楼	出让	工业	12,428.48	2055.07.06	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109187 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1201 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109198 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1202 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109089 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1203 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109201 号	厦门市湖里区泗水道 625 号 1204 单元	出让	办公	18,287.03	2056.08.04	抵押
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109112 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 115 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109121 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 114 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109135 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 100 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109158 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 103 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109161 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 110 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
发行人	闽（2019）厦门市不动产权第 0109129 号	厦门市湖里区泗水道 621 号地下一层第 111 号车位	出让	车库	18,287.03	2056.08.04	无
天津固克	津（2016）宝坻区不动产权第 1001929 号	天津市宝坻区节能环保工业区天中路东侧	出让	工业	33,293.30	2063.04.14	抵押
天津固克	房地证津字第 124021500515 号	天津市宝坻区节能环保工业区通唐公路北侧、天跃路西侧	出让	工业	126,711.50	2060.01.20	抵押

GRANDWAY

（四）原回复“（五）结合《首发问答》问题 18 的要求，披露土地使用权相关信息”的更新

发行人及其控股子公司截至 2020 年 12 月 31 日拥有的土地使用权情况详见本补充法律意见书“第二部分/六/（三）/2”。

根据《首发问答》问题 18 的要求，……发行人存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、耕地、基本农田及其上建造的房产等情形的，保荐机构和发行人律师应对其取得和使用是否符合《土地管理法》等法律法规的规定、是否依法办理了必要的审批或租赁备案手续、有关房产是否为合法建筑、是否可能被行政处罚、是否构成重大违法行为出具明确意见，说明具体理由和依据。上述土地为发行人自有或虽为租赁但房产为自建的，如存在不规范情形且短期内无法整改，保荐机构和发行人律师应结合该土地或房产的面积占发行人全部土地或房产面积的比例、使用上述土地或房产产生的收入、毛利、利润情况，评估其对于发行人的重要性。如面积占比较低、对生产经营影响不大，应披露将来如因土地问题被处罚的责任承担主体、搬迁的费用及承担主体、有无下一步解决措施等，并对该等事项做重大风险提示……。

根据《首发问答》上述要求并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人主要生产经营用地均为国有建设用地，且已取得相关产权证书，发行人不存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、耕地、基本农田及其上建造的房产用于生产经营的情形。



GRANDWAY

七、关于财务内控的规范性（《问询函》问题 25）

（一）原回复“（三）披露客户关联方代付的具体情况，包括客户及关联方名称及相互之间的关系，代付的金额、原因及合理性，发行人与相关客户是否签署第三方代付协议等”的更新

根据发行人陈述及其提供的相关协议、第三方回款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监和部分客户相关负责人、查询公示系统及企查查等有关公示信息，2017 年至 2020 年，发行人存在客户的法定代表人、实际控制人、董监高或其所属集团内相关主体等客户关联方代客户付款的情形，客户关联方代付金额前五大的客户及其关联方相关情况如下：

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	关联关系	代付金额（万元）	占当期关联方代付的比例	是否签署代付协议
2020 年度	江苏省经泰工贸有限公司	江苏舜天国际集团经济协作有限公司	付款方持有客户 50.65%股权	400.00	28.36%	是
	南京奥波创特科技发展有限公司	郭力	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 40%	300.00	21.27%	是
	成都万兴川府置业有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户 99%股权	256.34	18.17%	否
	淄博亿丰置业有限公司	淄博临淄兔巴哥置业有限公司	付款方直接持有客户 90%股权	120.26	8.53%	是
	成都传媒文化置业有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接控制客户	95.54	6.77%	否
	合计			**1,172.14**	**83.10%**	–
2019 年度	江苏省经泰工贸有限公司	江苏舜天国际集团经济协作有限公司	付款方持有客户 50.65%股权	400.00	40.27%	是
	成都万兴川府置业有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户 99%股权	275.52	27.74%	否
	山东平安建设集团有限公司	山东平安建设集团有限公司商砼中心	付款方为客户分公司	165.00	16.61%	是
	厦门垒杰建筑装饰有限公司	通联支付网络服务股份有限公司备付金	刷卡人李志明为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 60%	50.00	5.03%	是
	无锡琬苑房地产有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户 99%股权	38.90	3.92%	否
	合计			**929.42**	**93.57%**	–
2018 年度	福建省永泰建筑工程公司	福建省永泰建筑工程公司黔南分公司	付款方为客户分公司	102.61	17.89%	是
	成都万兴川府置业有限公司	万科企业股份有限公司	付款方间接持有客户 99%股权	72.95	12.72%	否
	威海驰扬贸易有限公司	张辉	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 60%	70.34	12.27%	是
	七彩建设发展有限公司郑州分公司	七彩建设发展有限公司	客户为付款方分公司	60.36	10.53%	是
	卢达华	厦门富思特装饰工程有限公司	客户为付款方的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 95%	49.73	8.67%	是
	合计			**355.99**	**62.08%**	–

GRANDWAY

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	关联关系	代付金额（万元）	占当期关联方代付的比例	是否签署代付协议
2017年度	天津市固克建筑装饰工程有限公司	施春扣	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 99.70%	695.00	34.94%	是
	叶君	武汉市硚口区闽杰建材营销中心	客户为付款方的经营者	258.70	13.01%	是
	宝鸡市鑫绎达工贸有限公司	李晓会	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 100%	166.36	8.36%	是
	天津市嘉盛嵘商贸有限公司	杨睿	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 50%	91.44	4.60%	是
	陕西众德装饰工程有限公司	兰小斌	付款方为客户的法定代表人、实际控制人，实际持股比例 70%	87.21	4.38%	是
	合计			**1,298.71**	**65.29%**	–

注 1：淄博临淄兔巴哥置业有限公司已于 2020 年 10 月更名为山东兔巴哥置业有限公司。
注 2：天津市固克建筑装饰工程有限公司已于 2021 年 1 月 12 日更名为天津市新兴盛建筑装饰工程有限公司。

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监，客户的关联方代付主要包括以下两种情况：①客户的法定代表人、实际控制人等代客户支付货款；②客户所属集团内相关主体等客户关联方代客户统一对外付款。其中，客户的法定代表人、实际控制人等代客户支付货款的原因主要与部分下游客户的经营模式有关，该类客户多为自然人控制的建筑装饰施工企业，出于资金管理及统筹需要、操作便捷性、临时性资金周转等因素的考虑，存在由其法定代表人、实际控制人、股东、董监高等支付货款的情形；客户所属集团内相关主体等客户关联方代客户付款产生的主要原因系客户根据内部管理需要或支付便捷性而指定同一集团内的某一主体或其他关联方代付项目款项。本所律师认为，该等发生第三方付代的原因具有商业合理性。

（二）原回复“（四）披露保理方付款涉及的具体内容，包括基础交易的具体内容、金额、开展保理业务的原因及合理性，保理方是否具备相应业务资质”的更新

根据发行人陈述及其提供的相关协议、保理方付款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监，报告期内，发行人客户存在通过应收账款保理等方式或渠道完成付款之情形，主要为东原房地产开发集团有限公司

（以下称“东原地产”）、 阳光城集团股份有限公司（以下称“阳光城”）、万科企业股份有限公司（以下称“万科地产”）和新城控股集团股份有限公司（以下称“新城地产”）部分集采项目的付款，具体情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	项目名称	保理单位	保理金额	保理费用	实际收款金额	占当期保理方代付比例	开展保理业务的原因
2020年度	武汉东原润丰房地产开发有限公司	启城K2项目，武汉东原胜利村项目K1地块三期、武汉东原胜利村项目K2地块一、二期	深圳市前海平裕商业保理有限公司	208.41	11.98	196.43	20.65%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	武汉东原润丰房地产开发有限公司	武汉东原胜利村项目K1地块三、四期，武汉东原胜利村项目K2地块一、二期	国昀瑞业（深圳）商业保理有限公司	109.85	11.75	98.09	10.31%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	上海黾兢贸易有限公司	阳光城丽景湾二期，阳光城檀悦	福建科欣隆商业保理有限公司	210.65	-	210.65	22.15%	结算方合同约定的付款方式之一，按其指定的保理公司付款
	秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司	秦皇岛市万科·香海枫丹项目二期	深圳市前海一方商业保理有限公司	70.33	3.28	67.05	7.05%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司	秦皇岛市万科·香海枫丹项目二期	深圳市柏霖汇商业保理有限公司	63.56	3.09	60.46	6.36%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	无锡市辰万房地产有限公司	无锡万科天一玖著5B	中国工商银行深圳罗湖支行	44.19	1.43	42.76	4.50%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	无锡市辰万房地产有限公司	无锡万科天一玖著5A	华飞商业保理（深圳）有限公司	41.02	2.14	38.88	4.09%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	武汉东原天合房地产开发有限公司	武汉东原板桥项目K2地块	深圳市前海平裕商业保理有限公司	57.63	3.30	54.33	5.71%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	徐州万众置业有限公司	徐州万科电缆厂项目一期（万科新都会）	深圳市前海一方商业保理有限公司	49.77	1.96	47.81	5.03%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	上海煜璞贸易有限公司	常州金坛新城金郡	深圳前海联易融商业保理有限公司	50.79	3.74	47.05	4.95%	结算方合同约定的付款方式之一，按其指定的保理公司付款
	漳州市万科滨江置业有限公司	漳州市万科城01地块（三）	深圳市柏霖汇商业保理有限公司	46.74	2.12	44.62	4.69%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	江苏钟山度假开发有限公司	南京东原观云山庄商住开发建设项目大区涂料采购合同	深圳市五顺方商业保理有限公司	25.00	1.39	23.61	2.48%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	上海铁迪贸易有限公司	淮安市东原旺眙兆科学府	深圳市前海平裕商业保理有限公司	20.61	1.19	19.41	2.03%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	合计			**998.55**	**47.37**	**951.15**	**100.00%**	

GRANDWAY

期间	客户名称	项目名称	保理单位	保理金额	保理费用	实际收款金额	占当期保理方代付比例	开展保理业务的原因
2019年度	无锡万科房地产有限公司	无锡魅力之城D7-9	深圳市前海一方商业保理有限公司	193	9.37	183.62	65.36%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期2.5标段17号楼	华飞商业保理（深圳）有限公司	67.53	3.66	63.87	22.73%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期2.5标段17号楼	深圳前海恒荣源商业保理有限公司	35.54	2.1	33.45	11.91%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	合计			**296.07**	**15.13**	**280.94**	**100.00%**	
2018年度	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期2.5标段17号楼	深圳市前海一方商业保理有限公司	275.69	18.31	257.38	48.67%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司	西安万科高新华府四期2.5标段17号楼	深圳市前海一方商业保理有限公司	243.17	16.15	227.02	42.93%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	长春金奥房地产开发有限公司	长春市万科.金色里程	深圳市前海一方商业保理有限公司	47.59	3.14	44.45	8.40%	结算方与公司协商通过其指定的保理公司付款
	合计			**566.45**	**37.60**	**528.85**	**100.00%**	

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监、查询公示系统和企查查有关公示信息及万科地产、新城地产、阳光城等公司公开披露的信息（查询日期：2021年1月8日、2021年1月10日、2021年3月11日）：

①武汉东原润丰房地产开发有限公司、武汉东原天合房地产开发有限公司和江苏钟山度假开发有限公司系东原地产控股子公司；上海铁迪贸易有限公司与东原地产同为重庆市迪马实业股份有限公司（迪马股份，600565.SH）控股子公司，上海铁迪贸易有限公司系东原地产材料采购公司，发行人与该等客户的项目销售合同中未明确约定付款方式，于实际结算时，客户方面根据其自身资金统筹需要，提出以保理方式进行支付并指定保理公司，为加快资金回笼，发行人与该等客户协商一致，同意以无追索权的应收账款保理方式进行款项支付。

②上海黾兢贸易有限公司系阳光城控股子公司，亦为其建材集中采购平台，应收账款保理为双方合同约定的结算付款方式之一，上海黾兢对阳光城丽景湾二期、阳光城檀悦项目产生的款项提出以应收账款保理的方式进行支付并指定保理公司，发行人出于加快资金回笼的考虑，双方一致同意以无追索权的应收账款保理方式进行款项支付。

③陕西佳鑫伟业房地产开发有限公司、长春金奥房地产开发有限公司、无锡万科房地产有限公司、徐州万众置业有限公司系万科地产控股子公司，无锡市辰

GRANDWAY

万房地产有限公司、秦皇岛市嘉金房地产开发有限公司、漳州市万科滨江置业有限公司系万科地产合营企业；发行人与该等客户的项目销售合同中未明确约定付款方式，于实际结算时，客户方面根据其自身资金统筹需要，提出以保理方式进行支付并指定保理公司，为加快资金回笼，发行人与上述客户协商一致，同意以无追索权的应收账款保理方式进行款项支付。

④上海煜璞贸易有限公司系新城地产控股子公司，应收账款保理为双方合同约定的结算付款方式之一，上海煜璞贸易有限公司对常州金坛新城金郡项目产生的款项提出以应收账款保理的方式进行支付并指定保理公司，发行人出于加快资金回笼的考虑，双方一致同意以无追索权的应收账款保理方式进行款项支付。

⑤应收账款保理是现代商业中普遍存在的融资方式，在地产企业中较为常见，下游客户以房地产开发企业为主的深圳市华阳国际工程设计股份有限公司（华阳国际，002949.SZ）、深圳中天精装股份有限公司（中天精装，002989.SZ）、上海尤安建筑设计股份有限公司（尤安设计，已于 2020 年 11 月 10 日通过创业板上市委会议审核），均存在包括万科地产或新城地产在内的房地产开发企业通过应收账款保理方式向其付款的情形，同行业可比公司亚士创能亦存在应收账款保理的情形。

综上，本所律师认为，发行人上述保理方付款发生的原因具有商业合理性。

经查阅现行相关法律法规，目前单纯从事保理业务尚无特殊业务资质要求，经本所律师检索公示系统、企查查有关公示信息（查询日期：2021 年 3 月 6 日），上述各家非银行保理单位经核准的经营范围均包含保付代理（非银行融资类）或商业保理，其可以开展保理业务。

（三）原回复“（五）披露有商业合作方或其他方代付涉及的具体情况，包括涉及的具体项目及金额、是否符合行业惯例、是否签订相应代付协议等”的更新

GRANDWAY

根据发行人陈述及其提供的相关协议、第三方回款统计表、有关付款凭证等资料，并经本所律师访谈发行人财务总监，2017 年至 2020 年，发行人存在部分建筑装饰施工客户通过其项目相关合作方（下属施工队、项目建设方等）或受委

托的其他方代客户付款的情形。2017 年至 2020 年，由商业合作方或其他方代付金额前五大的客户与付款方相关情况如下：

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	项目	代付金额（万元）	占当期商业合作方/其他方代付的比例	是否签署代付协议
2020 年度	河南建业建材商贸有限公司	河南省九冶重工有限公司	周口建业世悦府、三门峡建业城、三门峡建业城、西华建业公园里、登封嵩悦府一期东地块	90.00	53.14%	是
		豫开集团有限公司	平舆建业城二期、洛阳建业科技城	60.00		是
		河南恒茂节能科技股份有限公司	驻马店市平舆建业城二期外墙涂料工程、安阳建业壹号城邦	50.00		是
		河南省鸿岩特种工程材料有限公司	淮阳建业城、周口建业壹号城邦、洛阳建业华阳峰渡一期	50.00		是
		河南省新科电控设备有限公司	濮阳通和府一期	20.00		是
		河南金城建设工程有限公司	淮阳建业城	20.00		是
	滁州青江建设工程有限公司	安徽金鹏建设集团股份有限公司	滁州银润明珠城	93.71	17.17%	是
	安徽森睿装饰工程有限公司	安徽金鹏建设集团股份有限公司	滁州银润明珠城	36.33	6.66%	是
	福建省鑫钻建筑工程有限公司	厦门精艺涂装工程有限公司	厦门市环城东路立面改造提升	23.95	4.39%	是
	江苏力帆建设有限公司	苏州第一建筑集团有限公司	南京六合机场噪音区拆迁保障房项目	23.83	4.37%	是
	合计			**467.82**	**85.73%**	--
2019 年度	北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司	天津福聚鑫源建筑工程有限公司	天津市宝坻区星河湾花园小区	200.00	44.08%	是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期	61.86	13.64%	是
	河南建业建材商贸有限公司	河南省中原智能电气科技有限公司	洛阳建业华阳峰渡一期/鹿邑建业城七、八期	30.00	6.61%	是
	济南长兴建设集团有限公司	济南齐兴商贸有限公司	济南市长清区黄河滩区成德社区外迁安置房项目	30.00	6.61%	是
	上海东傲工程实业有限公司	株洲东傲建筑工程有限公司	上海市湖州爱家皇家花园	27.60	6.08%	是
	合计			**349.46**	**77.03%**	--
2018 年度	上海东傲工程实业有限公司	株洲东傲建筑工程有限公司	上海耀华地区 19-1 地块/上海青浦卓越商务广场/上海湖州爱家皇家花园/奉贤南桥金昊雅苑	295.55	19.86%	是
	淄博临淄兔巴哥置业有限公司	山东卓尔食品有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	130.00	16.79%	是

GRANDWAY

期间	客户名称/姓名	付款方名称/姓名	项目	代付金额（万元）	占当期商业合作方/其他方代付的比例	是否签署代付协议
		山东淄岳建筑工程有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	100.00		是
		淄博昊亿建材有限公司	淄博兔天悦棠悦多彩石工程	20.00		是
	江西省抚州市金巢建筑工程有限公司	陈安	抚州名门世家二期、恩施市金龙府邸	66.31	4.45%	是
	福建四房建设工程有限公司	厦门富思特装饰工程有限公司	漳州市十里蓝山	60.27	4.05%	是
	成都万怡置业有限责任公司	成都天地宜居装饰工程有限公司	成都市红树湾三期	57.62	3.87%	是
	合计			**729.75**	**49.02%**	--
2017年度	李冰	张维新	通辽京汉天玺	495.37	12.69%	是
	保定市雨泽建筑装饰工程有限公司	黄勤海	保定安国药都新城项目、曲阳永宁花都小区	215.73	5.53%	是
	上海恒置建筑工程有限公司	徐菊弟	溧阳市华府晶园	200	5.12%	是
	河南安信达防水保温有限公司威海分公司	威海驰扬贸易有限公司	威海市龙山湖小区岩片漆	140	3.59%	是
	吉林省联丰建筑装饰工程有限公司	蔡灿煌	吉林公园道一号二期	117.93	3.02%	是
	合计			**1,169.03**	**29.95%**	--

注 1：上海东傲工程实业有限公司货款为 2014 年 10 月至 2015 年所产生，2017 年至 2020 年未再销售，均为回款。

注 2：淄博临淄兔巴哥置业有限公司已于 2020 年 10 月更名为山东兔巴哥置业有限公司；山东兔巴哥置业有限公司股东、执行董事王伟系淄博昊亿建材有限公司股东、执行董事兼经理。

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监，由商业合作方或其他方代付主要产生于建筑装饰施工客户，该类客户普遍存在与其他方合作施工、劳务分包等情况，与项目建设方、分包方关系较为密切，出于结算习惯、支付便捷、资金周转等原因，存在委托业务合作伙伴或其他方（客户法定代表人或实际控制人的亲友等）支付货款的情形；由商业合作方或其他方代付货款在建筑工程产业链较为常见，下游客户以房地产开发企业或建筑施工企业为主的深圳中天精装股份有限公司（中天精装，002989.SZ）、德才装饰股份有限公司（德才装饰，已于 2020 年 11 月 12 日通过发审委会议审核）、深圳市蕾奥规划设计咨询股份有限公司（蕾奥规划，已于 2020 年 11 月 12 日通过创业板上市委会议审核）、中孚

GRANDWAY

泰文化建筑股份有限公司（中孚泰，IPO 在审企业）均存在类似的情况，发行人上述情况符合行业惯例和经营特点，具备商业合理性。

（四）原回复“（六）披露关联方资金拆借的具体情况，包括逐笔的借款和还款发生时间、金额、原因、用途等，部分资金拆借未收取利息的原因、公允性及合理性，发行人与关联方是否存在其他无交易实质的资金往来或利益输送情形”的更新

1．关联方资金往来的具体情况

根据发行人陈述、相关《审计报告》并经查验相关凭证等资料，2017 年至 2018 年，发行人存在从关联方处拆入资金、向关联方拆出资金及其他关联方资金往来之情形，具体情况如下：

（1）从关联方处拆入资金

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
荣昌隆	2017-1-1 前	借入	87.43	经营资金周转需要	经营周转
	2017-4-20	归还	5.00	归还期初拆入款项	归还借款
	2017-8-14	归还	5.00	归还期初拆入款项	归还借款
	2017-10-20	归还	5.00	归还期初拆入款项	归还借款
	2017-12-29	归还	72.43	归还期初拆入款项	归还借款
尹海艳	2017-7-24	借入	400.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-8-25	归还	300.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-8-28	归还	100.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-9-26	借入	500.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-11-10	借入	300.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-11-28	归还	90.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-11-28	归还	210.00	归还拆入款项	归还借款
	2017-12-26	归还	500.00	归还拆入款项	归还借款
张秀珠	2017-6-24	借入	30.00	偿还银行贷款需要	偿还银行贷款
	2017-6-27	归还	30.00	归还拆入款项	归还借款

根据发行人陈述并经查验发行人的银行流水，及经本所律师访谈发行人实际控制人，2017 年，固克有限因经营资金周转、偿还银行贷款需要，存在向控股股东李坤云控制的企业以及近亲属拆入资金的情形。由于拆借金额较小或时间较短，上述拆借未计算利息。2018 年至今，发行人未再从关联方处拆入资金。

GRANDWAY

（2）向关联方拆出资金

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
固腾装饰	2017-1-5	借出	50.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-1-24	借出	100.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-2-20	借出	20.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-24	借出	200.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-24	借出	200.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-24	借出	25.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-27	借出	200.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-3-27	借出	15.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-4	借出	30.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-27	借出	30.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-27	借出	20.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-5-27	借出	20.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-6-7	借出	30.00	协助完成前期合作项目	合作项目的费用支出
	2017-9-29	收回	80.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-11-6	收回	100.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-11-9	收回	200.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-15	收回	360.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-26	收回	200.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-28	收回	200.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-28	收回	100.00	归还拆出款项	归还借款
同安信宇	2017-1-1 前	拆出	132.96	经营资金周转需要	经营周转
	2017-1-18	收回	55.00	归还拆出款项	归还借款
	2017-1-20	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-1-22	拆出	5.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-1-23	拆出	2.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-2-14	拆出	6.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-3-13	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-5-26	收回	0.43	归还拆出款项	归还借款
	2017-6-30	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-7-3	收回	52.75	归还拆出款项	归还借款
	2017-9-15	拆出	10.00	经营资金周转需要	经营支出
	2017-8-28	收回	10.70	归还拆出款项	归还借款
	2017-9-30	拆出	100.00	经营资金周转需要	经营支出

GRANDWAY

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
	2017-10-23	收回	52.75	归还拆出款项	归还借款
	2017-12-7	收回	114.33	归还拆出款项	归还借款
李坤云	2017-1-1 前	拆出	254.85	家庭资金周转需要	购买住房、车位
	2017-7-5	收回	254.85	归还拆出款项	归还借款
李金坤	2017-1-1 前	拆出	196.99	个人借款	借款
	2017-4-27	收回	30.00	归还个人借款	归还借款
	2017-4-28	收回	25.00	归还个人借款	归还借款
	2017-5-9	收回	4.75	归还个人借款	归还借款
	2017-7-10	收回	137.23	归还个人借款	归还借款
王崇亮	2017-1-1 前	拆出	90.00	员工购房款	购房款
	2017-7-5	收回	15.04	归还购房款	归还借款
	2017-7-6	收回	14.96	归还购房款	归还借款
	2017-12-26	收回	60.00	归还购房款	归还借款

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人实际控制人，2016 年底，固腾装饰结存在建项目 70 个左右，均为股权转让前（固腾装饰系固克有限曾经持股 50%的子公司，2016 年 12 月固克有限将所持 50%股权转让予卢长兴）与固克有限合作的项目；固腾装饰在开展施工业务过程中，需承担大量的项目施工费用，按照之前合作模式，固克有限会根据固腾装饰的财务状况和项目进度转入资金用于合作项目施工中的费用支出，固腾装饰收取客户款项后，再向固克有限支付材料款和已垫支的项目款，故 2017 年固克有限存在向固腾装饰提供项目合作资金 1,240 万元的情形，该等情形系因固克有限与固腾装饰上述合作项目延续所致，已于 2017 年底全部结清。双方原有合作项目完结后，公司不再向固腾装饰提供资金支持。另外，2017 年初，同安信宇、李坤云、李金坤、王崇亮存在借用发行人资金的情形，该等借款已于 2017 年全部收回。2018 年至今，发行人未再向关联方拆出资金。

如前表所示，上述拆出资金均未收取利息，根据发行人陈述及本所律师对实际控制人的访谈，未收取利息的主要原因如下：

①固克有限向固腾装饰拆出资金系基于公司将其所持固腾装饰股权对外转让时双方存在未完成的合作项目，保持历史业务的延续性，亦为股权受让方购买股权的商业条件，故未收取利息。

GRANDWAY

②发行人向同安信宇拆出资金部分发生在报告期外，报告期内发行人资金拆出由于金额不大、期限较短，故未收取利息。

③发行人向李坤云、李金坤拆出资金发生在报告期外，涉及的金额较小、期限较短，且李坤云近亲属及其控制的企业亦存在向发行人提供资金的情形，故未收取利息。

④发行人向王崇亮拆出资金为员工个人购房款，发生于报告期外且已于2017年分期偿还完毕，故未收取利息。

（3）其他关联方资金往来

关联方	发生时间	款项方向	金额（万元）	原因	用途
同安信宇	2018-1-3	流入	52.75	同安信宇房屋出租租金	代收房屋租金
	2018-3-8	流出	52.75		代付房屋租金

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人实际控制人，发行人与同安信宇上述资金往来系因发行人为同安信宇代收房租产生，因涉及金额不大、时间较短，故未计算利息。

2．关联方资金拆借未收取利息对发行人的影响

如前所述，报告期内，发行人与关联方之间的资金拆借未收取利息，按2017年1月1日至2018年10月1日期间1-5年期贷款基准利率4.75%测算，上述关联方资金拆借涉及的利息金额如下：

项目	利息金额（万元）	同期利润总额（万元）	2017-2020年累计利润总额（万元）	占同期利润总额比	占2017-2020年累计利润总额比
从关联方拆入资金	12.17	1,563.50	20,639.00	0.78%	0.06%
向关联方拆出资金	62.59			4.00%	0.30%
其他关联方资金往来	0.44	3,925.37		0.01%	0.00%

基于本补充法律意见书“第二部分/七/（四）/1”所述之原因，发行人与关联方存在的资金拆借未支付或未收取利息，但如上表所示，由于相关资金拆借涉及的利息金额占发行人同期利润总额、2017至2020年累计利润总额的比例较低，故不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

GRANDWAY

经查验，发行人独立董事、董事会、股东大会均对发行人报告期内发生的关联交易情况进行了确认；发行人独立董事已出具独立意见，认为：公司报告期内的关联交易内容真实，交易价格公允，履行的审议程序符合《公司法》《公司章程》及相关关联交易管理制度的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形；公司不存在依赖关联方的情形，关联交易不影响公司经营独立性。

根据发行人陈述、相关《审计报告》并经本所律师访谈发行人实际控制人、财务总监，本所律师认为，2017 至 2020 年，除上述资金拆借情形外，发行人与关联方之间不存在其他无交易实质的资金往来或利益输送情形。

八、关于劳务外包与劳务派遣（《问询函》问题 28）

（一）原回复“（一）披露劳务外包与劳务派遣的基本情况，包括涉及的具体业务、劳务外包与劳务派遣人员的数量、占比、主要从事的工作，是否涉及发行人核心业务与工序”的更新

根据发行人陈述及其与相关劳务外包/派遣公司签订的合同，并经访谈发行人人事部门负责人和生产部门负责人，发行人报告期内的劳务外包人员主要从事上料、下料、抬板、推车、包装、装卸货物等辅助性工作，发行人报告期内的劳务派遣人员主要从事搬运、包装等辅助性工作，均不涉及发行人核心业务与工序。

根据发行人陈述及其与相关劳务外包公司签订的合同，并经访谈发行人人事部门负责人，与劳务派遣按照派遣人数结算费用不同，发行人按照工作量向劳务外包公司结算服务费用，劳务外包公司仅需按照发行人的要求完成相应的工作内容即可，完成工作所需人员及其数量均由劳务外包公司自行决定。

根据发行人陈述及其提供的员工花名册、劳务派遣用工情况统计表、劳务派遣费用结算表、相关款项支付凭证等资料并经访谈发行人人事部门负责人，发行人及其子公司 2017 年至 2020 年劳务派遣用工情况如下：

用工主体	用工时间	劳务派遣用工人数（人）	劳务派遣用工占比
发行人	2017 年 5 月	9	1.83%

用工主体	用工时间	劳务派遣用工人数（人）	劳务派遣用工占比
	2017 年 6 月	12	2.37%
	2017 年 7 月	3	0.60%
	2017 年 8 月	4	0.80%
	2017 年 9 月	11	2.21%
	2017 年 10 月	4	0.84%
	2018 年 1 月	3	0.62%
	2018 年 3 月	6	1.10%
	2018 年 4 月	5	0.89%
	2018 年 5 月	3	0.53%
	2018 年 6 月	1	0.18%
	2018 年 9 月	1	0.17%
	2018 年 10 月	1	0.16%
	2018 年 11 月	3	0.47%
	2018 年 12 月	3	0.47%
	2019 年 5 月	2	0.30%
	2019 年 6 月	2	0.29%
	2019 年 11 月	3	0.46%
	2019 年 12 月	13	1.96%
	2020 年 4 月	23	3.23%
	2020 年 5 月	32	4.53%
	2020 年 6 月	27	3.81%
	2020 年 7 月	25	3.47%
	2020 年 8 月	15	2.10%
	2020 年 9 月	34	4.63%
	2020 年 10 月	48	6.32%
	2020 年 11 月	44	5.70%
	2020 年 12 月	33	4.25%
天津固克	2017 年 10 月	38	17.27%
	2017 年 11 月	9	4.79%
	2018 年 4 月	37	16.52%
	2018 年 5 月	48	20.34%
	2018 年 6 月	59	24.18%
	2018 年 7 月	75	28.85%
	2018 年 8 月	59	23.98%
	2018 年 9 月	62	24.90%
	2018 年 10 月	63	26.03%
	2018 年 11 月	31	14.69%
	2019 年 3 月	32	13.62%
	2019 年 4 月	62	23.75%
	2019 年 5 月	108	34.39%
	2019 年 6 月	88	29.93%

GRANDWAY

注：上表未列示的月份不涉及使用劳务派遣用工。

（二）原回复“（二）披露劳务外包与劳务派遣相关公司是否具备相关资质，是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求”的更新

1．劳务外包与劳务派遣相关公司是否具备相关资质

（1）2017 年至 2020 年合作的劳务外包公司的资质情况

根据发行人陈述及其与相关劳务外包公司签订的合同、相关劳务外包公司的《营业执照》，并经本所律师访谈发行人人事部门负责人，发行人及其控股子公司2017年至2020年合作过的劳务外包单位包括：厦门飞程搬运有限公司、天津津邦劳务服务有限公司、天津市鸿泰劳务服务有限公司、天津市智诚劳动服务有限公司、天津中兴拓展人力资源服务有限公司和天津市航宇劳务服务有限公司。发行人劳务外包业务主要包括上料、下料、抬板、推车、包装、装卸货物等工作，经查阅现行劳务外包相关法律法规，目前从事前述劳务外包业务无需取得相关专业资质。

（2）2017 年至 2020 年合作的劳务派遣公司的资质情况

根据发行人陈述及其与相关劳务派遣公司签订的合同、相关劳务派遣公司的《劳务派遣经营许可证》，并经本所律师访谈发行人人事部门负责人、检索厦门市人力资源和社会保障局、信用中国等网站有关公示信息（查询日期：2020 年 11 月 30 日），发行人及其子公司 2017 年至 2020 年合作过的劳务派遣单位相关情况如下：

序号	合作单位名称	合作年份	是否具备劳务派遣经营资质	目前是否合作
1	厦门市倚创劳务派遣有限公司	2017年	是	否
2	厦门至和兴企业服务有限公司（曾用名：厦门至和兴人力资源有限公司）	2017年	是	否
3	厦门馨仕达人力资源服务有限公司	2017年至今	是	是
4	厦门邦芒服务外包有限公司	2018年	是	否
5	厦门市善佑人力资源服务有限公司	2019年	是	否
6	厦门义诚信人力资源服务有限公司（以下称“厦门义诚信”）	2018年 2019年	否	否
7	厦门鸿福天下劳务派遣有限公司	2019年	是	否
8	厦门厦知劳务派遣有限公司	2020年	是	否

GRANDWAY

序号	合作单位名称	合作年份	是否具备劳务派遣经营资质	目前是否合作
9	厦门鑫众为人力资源服务有限公司	2020年至今	是	是
10	厦门吉友人力资源有限公司	2020年至今	是	是
11	天津众鸣企业管理有限公司	2017-2019年	是	否
12	天津市宝发餐饮管理服务有限公司（以下称“天津宝发”）	2018年	否	否

如上表所述，发行人及其子公司报告期内有2家合作过的劳务派遣公司未取得劳务派遣经营资质。根据发行人及其子公司与该等公司签署的合同及相关结算清单和付款凭证并经访谈发行人人事部门负责人，发行人仅在2018年6月、2019年11月与厦门义诚信发生了业务合作，并已于2019年12月终止与该公司的合作；天津固克仅在2018年9-11月与天津宝发发生了业务合作，并已于2018年12月终止与该公司的合作；截至报告期期末，发行人及其子公司合作的劳务派遣公司均具备劳务派遣经营资质。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司报告期内合作的相关劳务外包公司无需取得相关专业资质；发行人及其子公司报告期内有2家合作过的劳务派遣公司未取得劳务派遣经营资质，发行人及其子公司已终止与该等公司的合作；截至报告期期末，发行人及其子公司合作的劳务派遣公司均具备劳务派遣经营资质。

2．是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关要求

经查验，《劳务派遣暂行规定》的相关要求及发行人使用劳务派遣人员的具体情况如下：

《劳务派遣暂行规定》的相关要求	发行人的劳务派遣情况
第三条 用工单位只能在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上使用被派遣劳动者。 前款规定的临时性工作岗位是指存续时间不超过6个月的岗位；辅助性工作岗位是指为主营业务岗位提供服务的非主营业务岗位；替代性工作岗位是指用工单位的劳动者因脱产学习、休假等原因无法工作的一定期间内，可以由其他劳动者替代工作的岗位。	如前所述，发行人报告期内的劳务派遣人员主要从事搬运、包装等非核心生产工序，属于临时性、辅助性或替代性的工作岗位，符合《劳务派遣暂行规定》第三条之规定。
第四条 用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的10%。 前款所称用工总量是指用工单位订立劳动合同人数与使用的被派遣劳动者人数之和。 计算劳务派遣用工比例的用工单位是指依照劳动合同法和劳动合同法实施条例可以与劳动者订立劳动合同的用人单位。	报告期内，发行人子公司天津固克的劳务派遣用工人数存在占比超过其用工总量10%的情况，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条的相关规定。天津固克已进行积极整改，通过扩大正式员工招聘及劳务外包的方式逐步降低了劳务派遣的用工比例。截至2020年12月31日，发行人和天津固克的劳务派遣用工人数分别为22人和0人，发行人和天津固克的劳务派遣用工人数占比均不超过10%，符

GRANDWAY

	合《劳务派遣暂行规定》第四条之规定。

根据厦门市同安区人力资源和社会保障局出具的证明，发行人报告期内未因违反劳动和社会保障方面的法律、法规和规范性文件而受到劳动和社会保障部门的行政处罚。

根据天津市宝坻区人力资源和社会保障局出具的证明，天津固克报告期内未因违反劳动保障法律、法规受到该局的行政处罚。

经本所律师检索信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津·宝坻）、厦门市人力资源和社会保障局、天津市人力资源和社会保障局等网站有关公示信息（查询日期：2021年2月27日），截至查询日，发行人和天津固克不存在劳动用工方面的行政处罚。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司报告期内的劳务派遣用工岗位为临时性、辅助性或替代性的工作岗位，符合《劳务派遣暂行规定》第三条之规定；天津固克报告期内的劳务派遣用工人数曾存在占比超过其用工总量10%的情况，不符合《劳务派遣暂行规定》第四条之规定，发行人已进行相应规范和整改，截至报告期期末，发行人劳务派遣用工符合《劳务派遣暂行条例》第四条之规定；截至上述查询日，发行人及其子公司不存在劳动用工方面的行政处罚。

（三）原回复“（三）披露发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因与合理性，相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人、控股股东及实际控制人的历史合作情况，发行人相关业务占此类公司业务的比例”的更新

1．发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因与合理性

根据发行人陈述并经访谈发行人生产部门负责人和人事部门负责人，因季节性原因，发行人及子公司天津固克（主要生产基地）各月份产量波动较大，为有效保障发行人的生产经营和用工需求，保持用工机动灵活，在生产旺季时，发行人及其子公司会在临时性、辅助性或替代性强的工作岗位上使用劳务派遣用工，亦会根据生产需要采取劳务外包的形式解决季节性人员短缺问题。发行人及其子公司采取劳务外包、劳务派遣等用工形式所涉及的工作岗位技术含量较低，人员

流动性较大，劳务派遣公司和劳务外包公司可基于其稳定的劳动力供应渠道和供应能力以及劳务管理经验有效、及时地保障公司的用工需求。本所律师认为，发行人采取劳务外包、劳务派遣等用工形式的原因具有合理性。

2．相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人、控股股东及实际控制人的历史合作情况，发行人相关业务占此类公司业务的比例

经查验，发行人的控股股东、实际控制人为自然人李坤云。根据发行人实际控制人出具的书面说明并经本所律师访谈发行人实际控制人，发行人的控股股东、实际控制人不存在与相关劳务外包、劳务派遣公司合作的情况。

根据发行人陈述、相关劳务外包/派遣公司与发行人签署的合同、发行人劳务外包/派遣用工情况统计表/对账单、相关付款凭证和发票以及相关劳务外包/派遣公司出具的书面说明等资料，并经本所律师访谈发行人人事部门负责人，2017年至2020年，相关劳务外包、劳务派遣公司与发行人的历史合作情况如下：

序号	用工形式	合作单位名称	与发行人交易额占其收入比例	历史合作情况
1	劳务派遣	厦门市倚创劳务派遣有限公司	3.17%	2017年5-8月发生合作，目前已终止合作
2	劳务派遣	厦门至和兴企业服务有限公司	对方不配合提供	2017年9-10月发生合作，目前已终止合作
3	劳务派遣	厦门馨仕达人力资源服务有限公司	2017年5.46% 2018年9.54% 2019年0.57% 2020年30.53%	2017年9-10月、2018年（除2月、6-8月外）、2019年5-6月和2020年4-12月发生合作
4	劳务派遣 劳务外包	天津众鸣企业管理有限公司	2017年3.90% 2018年3.62% 2019年5.97%	2017年10-11月、2018年4-11月、2019年3-11月发生合作，目前已终止合作
5	劳务派遣	厦门邦芒服务外包有限公司	对方不配合提供	2018年1月仅合作一周，目前已终止合作
6	劳务派遣	天津宝发餐饮管理服务有限公司	对方不配合提供	2018年9-11月发生合作，目前已终止合作
7	劳务派遣	厦门市善佑人力资源服务有限公司	对方不配合提供	2019年11-12月发生合作，目前已终止合作
8	劳务派遣	厦门义诚信人力资源服务有限公司	2018年0.80% 2019年0.26%	2018年6月、2019年11月发生合作，目前已终止合作
9	劳务派遣	厦门鸿福天下劳务派遣有限公司	对方不配合提供	2019年12月发生合作，目前已终止合作
10	劳务派遣	厦门厦知劳务派遣有限公司	2020年0.05%	2020年4-5月发生合作，目前已终止合作
11	劳务派遣	厦门鑫众为人力资源服务有限公司	2020年5.91%	2020年5月、9-12月发生合作
12	劳务派遣	厦门吉友人力资源有限公司	2020年7.00%	2020年6-12月发生合作

GRANDWAY

序号	用工形式	合作单位名称	与发行人交易额占其收入比例	历史合作情况
13	劳务外包	厦门飞程搬运有限公司	2017年12.50% 2018年10.28% 2019年12.36% 2020年15.20%	2017年-2020年12月发生合作
14	劳务外包	天津津邦劳务服务有限公司	2020年17.34%	2020年3-11月发生合作
15	劳务外包	天津市鸿泰劳务服务有限公司	2020年1.28%	2020年4-12月发生合作
16	劳务外包	天津市智诚劳动服务有限公司	2020年9.86%	2020年6-11月发生合作
17	劳务外包	天津中兴拓展人力资源服务有限公司	对方不配合提供	2020年7-8月发生合作
18	劳务外包	天津市航宇劳务服务有限公司	2020年1.56%	2020年11月发生合作

注 1：上述与发行人交易额占其收入比例=劳务外包公司或劳务派遣公司与发行人的交易金额/劳务外包公司或劳务派遣公司当期含税收入总额。

注 2：“历史合作情况”一栏中相关合作情况统计自 2017 年至 2020 年的合作情况；“发生合作”主要是指发行人或其子公司与相关劳务外包/派遣公司实际发生交易的月份；未列明“目前已终止合作”的，即表示目前仍与发行人或其子公司存在合作。

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固克节能科技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三》的签署页）

负 责 人 _____
张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____
桑 健

_____
黄巧婷

2021 年 3 月 28 日

北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之四

国枫律证字[2020]AN299-30 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
关于固克节能科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之四

国枫律证字[2020]AN299-30号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书之一》《补充法律意见书之二》及《北京国枫律师事务所关于固克节能科技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三》（以下称“《补充法律意见书之三》”）等申报文件。

根据“审核函[2021]010483号”《关于固克节能科技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三轮审核问询函》（以下称“《第三轮问询函》”）的要求，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，对《第三轮问询函》所述相关法律专业事项进行了核查并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》《补充法律意见书之一》《补充法律意见书之二》《补充法律意见书之三》的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

GRANDWAY

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》《律师工作报告》和《补充法律意见书之一》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》《律师工作报告》《补充法律意见书之一》《补充法律意见书之二》和《补充法律意见书之三》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：

一、关于专利纠纷（《第三轮问询函》问题 7）

申报文件与问询回复显示，发行人 2 项发明专利、5 项实用新型专利和 1 项外观设计专利存在被第三方申请无效的情形，部分涉及发行人主要产品。

请发行人：

（1）补充披露前述专利涉及专利复审的最新进展。

（2）结合前述专利在发行人主要产品中的应用情况，分析并披露，若相关专利被宣告无效对发行人现行在售产品、未来产品销售规划的影响，是否存在发行人主要产品被同行业竞争对手模仿、替代的风险。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

（一）补充披露前述专利涉及专利复审的最新进展

根据发行人陈述及其提供的《无效宣告请求审查决定书》并经访谈发行人专利代理律师、技术负责人，截至本补充法律意见书出具日，发行人上述被申请宣告无效专利事项的最新进展如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	最新进展
1	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	ZL201710970557.1	发明	专利复审无效部已于 2021 年 3 月 5 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，维持专利权有效
2	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	ZL201310211320.7	发明	专利复审无效部已于 2021 年 2 月 10 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，维持专利权有效
3	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 2 月 9 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权部分无效
4	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 1 月 19 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权部分无效
5	一种真石漆搅拌桨	ZL201220495752.6	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 2 月 10 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权全部无效
6	一种多彩漆搅拌桨	ZL201220497760.4	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 1 月 18 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权全部无效
7	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	ZL201930253145.6	外观设计	专利复审无效部已于 2021 年 3 月 24 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，维持专利权有效
8	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	专利复审无效部已于 2021 年 3 月 5 日向发行人发出《无效宣告请求审查决定书》，宣告专利权部分无效

注：专利权部分无效系指发行人对专利权利要求进行修改后，专利复审无效部维持发行人修改后的专利权有效。

根据发行人陈述并经查阅相关专利的《无效宣告请求审查决定书》等文件，上述被宣告部分无效（修改后有效）的专利具体修改情况如下：

专利名称	专利号	专利类型	具体修改细节
一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	ZL201721340263.2	实用新型	将原权利要求 5 的部分技术特征进一步限定至原权利要求 1 中形成了新的权利要求 1，进一步明确发行人专利权的保护范围；同时适应性修改了从属权利要求的引用方式。
一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	ZL201220553661.3	实用新型	将原权利要求 2 和原权利要求 7 中的部分技术特征并入权利要求 1 中，进一步明确发行人专利权的保护范围。
一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	ZL201821982768.3	实用新型	将原权利要求 1-3 合并为新的权利要求 1，进一步明确发行人专利权的保护范围；并对后续权利要求的序号进行了适应性修改。

发行人上述专利的修改均系在原权利要求的基础上，将相关专利的从属权利要求的细节内容并入权利要求 1 中，进一步明确相关专利权的保护范围，且相关专利不涉及发行人主要产品或核心技术[详见本补充法律意见书“一/（二）”]，前述修改不会对发行人生产经营产生重大不利影响。

根据前述相关情况，截至本补充法律意见书出具日，发行人已收到专利复审无效部就发行人 8 项被申请宣告无效的专利作出的《无效宣告请求审查决定书》，

其中 2 项发明专利和 1 项外观设计专利维持有效，3 项实用新型专利部分无效，2 项实用新型专利全部无效。

（二）结合前述专利在发行人主要产品中的应用情况，分析并披露，若相关专利被宣告无效对发行人现行在售产品、未来产品销售规划的影响，是否存在发行人主要产品被同行业竞争对手模仿、替代的风险

根据发行人陈述及其提供的《无效宣告请求审查决定书》并经本所律师访谈发行人技术负责人、财务总监，发行人被申请宣告无效专利在发行人主要产品中的应用情况如下：

序号	专利名称	专利类型	涉及主要产品	是否为发行人主要产品	审查结果
1	一种水性磨砂仿石漆及应用其的保温装饰一体板	发明	水包砂饰面的保温一体板	是	维持有效
2	一种以水性氟硅丙烯酸分散体为成膜物的彩砂仿石涂料	发明	岩片真石漆、真石漆王	是	维持有效
3	一种水性含砂多彩漆造粒搅拌装置	实用新型	该装置系在研发中使用，未在生产中使用	不适用	部分无效
4	一种面板自带安装侧槽的外墙保温装饰板	实用新型	由于目前自带安装侧槽的外墙保温装饰板产品尚处性能改进阶段，未投入生产	不适用	部分无效
5	一种真石漆搅拌桨	实用新型	该专利对应的搅拌桨为发行人早期研发中使用，未用于生产	不适用	全部无效
6	一种多彩漆搅拌桨	实用新型	该专利对应的搅拌桨为发行人早期研发中使用，未用于生产	不适用	全部无效
7	保温装饰一体板（仿木纹砂岩效果饰面）	外观设计	该专利所对应的仿木纹砂岩效果饰面一体板尚处于改进阶段，未投入生产	不适用	维持有效
8	一种含砂多彩涂料混合用新型搅拌装置	实用新型	该装置系在研发中使用，未在生产中使用	不适用	部分无效

上表第 1、2 项发明专利涉及发行人主要产品，专利复审无效部已维持该等专利权有效；上表第 3、4、8 项被宣告部分无效（修改后有效）的实用新型专利，不涉及发行人主要产品，且相关产品未投入生产或未在生产中使用；上表第 5、6 项被宣告全部无效的实用新型专利系发行人早期研发中使用的搅拌桨，不涉及发行人主要产品，亦未用于生产；上表第 7 项外观设计专利相关产品尚未投入生产，不涉及发行人主要产品，专利复审无效部已维持该专利权有效。

综上，本所律师认为，前述相关专利被宣告无效不会对发行人现行在售产品、未来产品销售规划产生影响，不存在发行人主要产品被同行业竞争对手模仿、替代的风险。

（三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．截至本补充法律意见书出具日，发行人已收到专利复审无效部就发行人 8 项被申请宣告无效的专利作出的《无效宣告请求审查决定书》，其中 2 项发明专利和 1 项外观设计专利维持有效，3 项实用新型专利部分无效，2 项实用新型专利全部无效。

2．前述相关专利被宣告无效不会对发行人现行在售产品、未来产品销售规划产生影响，不存在发行人主要产品被同行业竞争对手模仿、替代的风险。

二、关于关联方股权转让（《第三轮问询函》问题 8）

申报文件与问询回复显示，发行人及相关方将同安信宇股权转让给艺特卫浴、将固腾装饰股权转让给卢长兴与黄静婷。

请发行人：

（1）披露前述交易的交易背景、交易对方的获取途径与方式，交易双方是否存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来。

（2）披露交易对方与发行人董事、监事、高级管理人员、员工，主要客户、供应商是否存在关联关系、资金及业务往来。

（3）结合发行人与被转让主体及相关方的交易情况，补充披露发行人是否存在通过转让关联方股权的形式规避关联交易的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

GRANDWAY

（一）披露前述交易的交易背景、交易对方的获取途径与方式，交易双方是否存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来

根据同安信宇、固腾装饰的登记资料及本所律师对李坤云、李智坤、卢长兴、黄静婷和艺特卫浴相关负责人的访谈以及相关主体出具的书面说明，并经查验相关评估报告、股权转让款支付凭证等资料，同安信宇、固腾装饰股权转让事项的相关情况如下：

同安信宇	交易情况概述	荣昌隆将所持同安信宇 60%股权（1,020 万元出资额）作价 1,320 万元转让给艺特卫浴；李智坤将所持同安信宇 40%股权（680 万元出资额）作价 880 万元转让给艺特卫浴。
	交易背景	荣昌隆和李智坤于 2014 年受让同安信宇上述股权，当时主要是考虑将同安信宇名下厂房用于涂料生产，但受让后发现同安信宇名下厂房部分存在产权瑕疵，且不得用于化工用途，鉴于原受让目的并未实现，故决定将同安信宇股权对外转让；在委托房产中介寻找潜在买家后，经与多方接洽谈判，最终确定艺特卫浴作为其受让方。
	交易对方的获取途径与方式	交易对方艺特卫浴系转让方在委托房产中介寻找潜在买家后经过多方接洽后确定。
	交易双方是否存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来	报告期内，荣昌隆与艺特卫浴之间不存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来。
		报告期内，李智坤与艺特卫浴之间不存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来。
固腾装饰	交易情况概述	固克有限将所持固腾装饰 50%股权（750 万元出资额）作价 800 万元转让给卢长兴；李智坤将所持固腾装饰 15%股权（225 万元出资额）作价 240 万元转让给卢长兴、将所持固腾装饰 25%股权（375 万元出资额）作价 400 万元转让给黄静婷。
	交易背景	2016 年，固克有限将业务发展重点调整为专注于外墙产品的生产和销售；因施工业务利润水平低、用工管理难度大，固克有限计划出售该业务板块，卢长兴和黄静婷愿意受让固腾装饰的股权。
	交易对方的获取途径与方式	交易对方卢长兴系固腾装饰少数股东，黄静婷系经卢长兴介绍。
	交易双方是否存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来	报告期内，发行人/固克有限与卢长兴之间不存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来。
		报告期内，李智坤与卢长兴、黄静婷之间不存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来。

（二）披露交易对方与发行人董事、监事、高级管理人员、员工，主要客户、供应商是否存在关联关系、资金及业务往来

本所律师查验了发行人董事、监事、高级管理人员填写的《关联方核查表》及合泰财富（员工持股平台，合伙人均为发行人骨干员工，发行人部分核心技术人员亦在其中）全体合伙人签署的《间接股东情况调查表》，访谈了发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、合泰财富全体合伙人，并取得该等人员出具的书面说明；访谈了发行人报告期内主要客户、主要供应商，并取得该等主体填写的调查问卷；访谈了交易对方艺特卫浴相关负责人、卢长兴、黄静婷等人，

GRANDWAY

并取得其出具的书面说明；查验了发行人董事、监事、高级管理人员及主要岗位员工报告期内的银行流水。

基于前述核查手段，本所律师认为，报告期内，交易对方（艺特卫浴、卢长兴、黄静婷）与发行人董事、监事、高级管理人员、员工、主要客户、主要供应商之间不存在关联关系、除股权转让交易以外的资金及业务往来。

（三）结合发行人与被转让主体及相关方的交易情况，补充披露发行人是否存在通过转让关联方股权的形式规避关联交易的情形

1．发行人与被转让主体及相关方的交易情况

（1）发行人与同安信宇及相关方的交易情况

经查验，发行人/固克有限与同安信宇及相关方的交易情况如下：

①发行人/固克有限与同安信宇的交易情况

根据本所律师对李坤云、李智坤的访谈，除对外出租厂房外，同安信宇股权转让前未开展其他经营活动；根据本所律师对艺特卫浴相关负责人的访谈并经实地查验，股权转让完成后，该厂房仍然继续对外出租，同安信宇未开展其他经营活动，不涉及与发行人相关的业务。

经查验，报告期内，固克有限于2018年1月代同安信宇收取房租52.75万元，并于2018年3月转付同安信宇，该事项已在《律师工作报告》“九/（二）/5”中披露。除上述事项外，发行人/固克有限不存在其他与同安信宇及交易对方艺特卫浴之间的交易和资金往来。

②发行人与同安信宇转让相关方的交易情况

经查验，报告期内，发行人与同安信宇转让的交易对方艺特卫浴之间不存在交易和资金往来。

经查验，报告期内，发行人的实际控制人、主要客户、主要供应商与同安信宇及转让的交易对方艺特卫浴之间不存在交易和资金往来。

综上，报告期内，发行人与同安信宇及相关方之间不存在除已披露事项外的其他交易和资金往来，不存在通过转让同安信宇股权的形式规避关联交易的情形。

（2）发行人与固腾装饰及相关方的交易情况

经查验，发行人/固克有限与固腾装饰及相关方的交易情况如下：

①发行人/固克有限与固腾装饰的交易情况

2017年度固克有限向固腾装饰销售产品1,327.52万元。前述交易发生的原因为：2016年底以前，固腾装饰系固克有限控股子公司，在具体业务模式上，对于同时存在外墙产品和施工需求的客户，一般由固腾装饰统一签订产品和施工合同，再由固腾装饰向固克有限采购。固腾装饰2017年向固克有限采购的产品，主要用于2017年1月1日前按原有业务模式签订合同的项目或已达成合作意向客户的项目。公司对固腾装饰的产品定价原则与其他工程客户相同，且外墙产品均是根据客户要求打样定制生产，均已用于终端项目实现最终销售。经对比与固腾装饰合作项目销售产品价格与公司当期同类产品销售价格，公司与固腾装饰合作项目的销售价格定价公允。

2017年度固克有限向固腾装饰拆出资金1,240万元，2017年底已全部结清。前述交易发生的原因为：固腾装饰2016年12月对外转让时结存的已完工待结算、施工进行中和已确定价格未正式签约项目共计70多个，需要过渡期和合理的方式完成。在固腾装饰原为固克有限控股子公司期间，开展施工业务过程所需的项目人工等施工费用，固克有限会根据固腾装饰财务状况和项目进度转入资金用于项目施工中的费用支出，在固腾装饰收取客户款项后，再向固克有限支付材料款和已垫支的项目款，故2017年存在固克有限按历史业务合作模式向固腾装饰提供项目合作资金的情况。

原有合作项目结束后，报告期内，发行人/固克有限与固腾装饰之间未再发生过交易。

②发行人客户与固腾装饰的交易情况

A. 发行人与固腾装饰重叠客户的情况

2017年至2020年，发行人与固腾装饰重叠的客户共四家，包括张家口一建、北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司、菏泽中达和阳光城集团兰州梨花岛置业有限公司；上述客户2017年至2020年向发行人采购涂料或一体板产品金额分别为1,935.76万元、431.19万元、2,523.27万元和251.19万元，占营业收入比重分别为5.77%、0.88%、3.74%和0.29%。具体情况如下：

销售方	客户名称	主要销售内容	主要项目	销售金额（万元）	销售期间
发行人	张家口一建	一体板	容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目	1,649.39	2017-2018 年
	北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司	一体板	天津市宝坻区星河湾花园小区	717.55	2017-2018 年
	菏泽中达	一体板	菏泽市中达广场南区（B1#、B8#、S6#、S12#）	2,661.17	2019-2020 年
	阳光城集团兰州梨花岛置业有限公司	建筑涂料	兰州林隐天下 C1 叠拼外墙涂料、酒店外墙涂料项目	113.30	2020 年
合计				**5,141.41**	--

2017年至2020年，固腾装饰向上述房地产开发商或建筑施工总包单位销售情况如下：

销售方	客户名称	主要销售内容	主要项目	销售金额（万元）	销售期间
固腾装饰	张家口一建	装饰工程	容辰庄园（东区）棚户区改造及配套项目	990.00	2017-2019 年
	北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司	装饰工程	天津市宝坻区星河湾花园小区	345.76	2018 年
	菏泽中达	地坪漆工程施工	菏泽中达广场地坪漆工程项目	50.00	2019 年
	阳光城集团兰州梨花岛置业有限公司	装饰工程	兰州林隐天下 C2 等地块工程项目	536.58	2017-2020 年
合计				**1,922.34**	--

注：以上客户与固腾装饰交易数据为经双方确认的报告期内固腾装饰收取款项或者开票金额。

发行人与固腾装饰重叠的四家客户，均为固腾装饰股权转让前双方人员共同跟进服务的房地产开发商或建筑施工总包单位客户。发行人与固腾装饰分别通过招投标或商业谈判方式与客户分别签订商业合同，不存在利益输送的情形。

B. 发行人客户与固腾装饰合作业务的情况

2017年至2020年，发行人各期前十大客户中有四家为固腾装饰的供应商，分别为江苏经泰、厦门垒杰、厦门丽邦和辽宁景岚。上述客户2017至2020年向发行人采购涂料或一体板产品的金额分别为1,634.85万元、3,057.34万元、4,589.06万元和5,444.90万元，占营业收入比重分别为4.87%、6.22%、6.81%和6.32%。具体情况详见《补充法律意见书之一》“六/（五）/3/（5）”和《补充法律意见书之三》“五”。

建筑装饰施工行业内，项目发包方通常对项目承接方在工期、质量、历史工程案例和资质等方面有一定要求，故施工联合体、商业合作方联合承接、工程分包、劳务分包等合作方式在行业内较为常见。固腾装饰的股东卢长兴从事外墙工程施工行业多年，且2017年以前主要与发行人共同服务客户，有一定的人脉和客

户资源积累，转让后除跟进以前个人积累的客户资源承接工程业务之外，与其他工程企业合作承接亦是其获取业务机会的方式。因此，存在公司少数工程装饰类客户与固腾装饰合作完成工程项目的情况。

发行人上述主要客户与发行人及固腾装饰之间均不存在关联关系，其与固腾装饰发生的业务真实，属建筑装饰施工行业内正常的合作方式，其分别独立与固腾装饰和发行人进行交易，不存在固腾装饰为公司代垫成本、费用，进行利益输送的情形。

③发行人与固腾装饰转让相关方的交易情况

经查验，报告期内，发行人与固腾装饰转让的交易对方卢长兴、黄静婷之间不存在交易和资金往来。

经查验，报告期内，发行人的实际控制人、主要供应商与固腾装饰及转让的交易对方卢长兴、黄静婷之间不存在交易和资金往来。

综上所述，发行人与固腾装饰及相关方之间不存在除已披露事项外的其他交易和资金往来，不存在通过转让固腾装饰股权的形式规避关联交易的情形。

2. 补充披露发行人是否存在通过转让关联方股权的形式规避关联交易的情形

经查验，同安信宇、固腾装饰股权转让真实，不存在股权代持的情形；发行人不存在通过转让同安信宇、固腾装饰股权的形式规避关联交易的情形。

（四）核查意见

经核查，本所律师认为：

1. 发行人已在《招股说明书》披露前述交易的交易背景、交易对方的获取途径与方式等内容；报告期内，同安信宇、固腾装饰转让的交易双方不存在除股权转让交易以外的资金往来或其他业务往来。

2. 基于本所律师的前述核查手段，报告期内，同安信宇、固腾装饰转让的交易对方与发行人董事、监事、高级管理人员、员工、主要客户、主要供应商之间不存在关联关系、除股权转让交易以外的资金及业务往来。

3．发行人不存在通过转让同安信宇、固腾装饰股权的形式规避关联交易的情形。

三、关于环保事项（《第三轮问询函》问题 10）

申报文件和问询回复显示，发行人主营业务为功能型建筑涂料、保温装饰板的研发、生产和销售。

请发行人：

（1）结合报告期内环保设施的建设与投入情况、环保费用支出的情况、相关支出和投入是否与发行人产生的污染相匹配，产品生产情况、污染物排放的情况，披露发行人环保相关投入是否充分，是否存在污染物排放超标或违规排放的情形，相关处理设施及处理能力、治理设施是否正常运行、处理效果是否合规及相关处理效果检测记录是否妥善保存，发行人排污达标监测情况和环保部门现场检查情况（如有）。

（2）披露生产过程中产生的危险废物的具体处理方式，委托处理方相关资质是否齐备、是否存在资质已过有效期或无资质的情形。

（3）披露发行人是否具有排污许可证，发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准。

（4）披露发行人生产经营和募投项目是否符合国家和地方产业政策和环保规定，是否符合相关主管部门的要求；发行人现有工程是否符合环境影响批复文件要求，是否落实污染物总量削减替代要求。

（5）披露发行人在大气污染防治重点区域内的耗煤项目（如有）是否符合《大气污染防治法》第九十条规定。

（6）披露发行人募投项目是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复。

（7）发行人募投项目涉及新建自备燃煤电厂的，披露相关项目是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》中“京津冀、长三角、珠三角等区域禁止新建燃煤自备电厂，装机明显冗余、火电利用小时数偏低地区，除以热定电的热电联产项目外，原则上不再新（扩）建自备电厂项目”的要求。

GRANDWAY

（8）披露发行人及其募投项目是否位于城市人民政府规定的禁燃区内，是否在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料。

（9）披露发行人现有工程和募投项目是否存在《产业结构调整指导目录》中淘汰类工艺或装备。

（10）披露发行人是否涉及生产或使用《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的“高污染、高环境风险”产品，相关产品或原材料的具体类别、数量，相关产品收入占比或是否为发行人主要原材料；发行人减少或避免使用相关产品的具体措施。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（1）发表明确意见。

（一）结合报告期内环保设施的建设与投入情况、环保费用支出的情况、相关支出和投入是否与发行人产生的污染相匹配，产品生产情况、污染物排放的情况，披露发行人环保相关投入是否充分，是否存在污染物排放超标或违规排放的情形，相关处理设施及处理能力、治理设施是否正常运行、处理效果是否合规及相关处理效果检测记录是否妥善保存，发行人排污达标监测情况和环保部门现场检查情况（如有）

1．报告期内环保设施的建设与投入情况、环保费用支出的情况、相关支出和投入是否与发行人产生的污染相匹配，发行人环保相关投入是否充分

根据发行人陈述及其提供的环保投入项目统计表，并经本所律师访谈发行人财务总监、环保相关人员，发行人及其子公司报告期内的环保设施建设与投入情况、环保费用支出情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
环保设备及工程支出（万元）	13.90	52.77	170.61
环保费用支出（万元）	134.30	117.71	61.27
合计	**148.20**	**170.48**	**231.88**

注：环保设备及工程支出包括环保设施、设备等固定资产的采购、安装等支出；环保费用支出包括环保检测及评估费、固废处理、废气处理、污水处理、环境保护税等环保费用性支出。

根据发行人陈述及其提供的环保费用支出明细、建设项目环境影响报告表、环评批复、竣工环保验收批复等资料，并经本所律师实地查验及访谈发行人财务

总监、环保相关人员，发行人及其子公司生产改扩建项目均按环评批复要求进行配套环保设施建设，包括废水处理设备、废气处理设备等环保设施，并获得当地主管环保部门的竣工验收批复或已按照要求完成自主验收。发行人 2018 年环保设施的投入金额相对较大，主要原因系当年公司为提高产能，进行保温装饰板与水性涂料的改扩建项目，该项目进行了生产设备更新和生产工艺改造，同时也对配套环保设施设备进行更新改造。发行人及子公司环保设施的建设及投入情况与发行人的生产经营情况相匹配。

报告期内，发行人环保费用支出与经营规模的匹配情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
环保费用支出（万元）①	134.30	117.71	61.27
营业收入（万元）②	86,147.60	67,427.31	49,157.40
匹配情况①/②	0.16%	0.17%	0.12%

根据上表，发行人报告期内环保费用支出逐年增加，环保费用支出占收入的比例区间在 0.12%-0.17%之间，比例较为稳定。因此，发行人环保相关支出及投入与发行人生产经营情况相匹配。

根据发行人陈述并经本所律师实地查验、抽查相关环保设备运行记录，报告期内，发行人环保设施运行正常，发行人已聘请第三方专业机构定期进行污染物监/检测，定期监/检测报告显示各项污染物指标检测结果未出现异常，污染物能够达标排放，发行人环保相关投入充分。

2．生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量、相关处理设施及处理能力、治理设施是否正常运行、处理效果是否合规，是否存在污染物排放超标或违规排放的情形

根据发行人陈述及其提供的有关环评文件并经本所律师访谈发行人生产部门负责人， 发行人生产水性涂料过程中涉及环境污染的具体环节为粉料投加、高速分散、备漆调色、设备清洗等环节，主要污染物包括废气、噪声、废水和固体废弃物；生产天工石过程中涉及环境污染的具体环节为砂光、喷涂、烘干、覆膜、设备清洗等环节，主要污染物包括废气、噪声、废水和固体废弃物。

根据发行人陈述及其提供的相关监/检测报告、环保设备运行记录并经本所律师实地查验，报告期内，发行人及其子公司环保设施的处理能力和运行情况如下：

固克节能								
主要污染物类型	产线	环保设施	处理能力	主要检测项目	排放标准	排放量	是否达标	运行状态
废水	涂料、一体板产线	废水处理设备	40t/天	氨氮（mg/L）	20	未对外排放	是	正常
废气	涂料产线	布袋除尘器	30,000m³/h	颗粒物（mg/m³）	30	21	是	正常
	涂料产线	布袋除尘器	10,000m³/h	颗粒物（mg/m³）	30	21.9	是	正常
	一体板产线	布袋除尘器	30,000m³/h	颗粒物（mg/m³）	30	23.1	是	正常
	一体板产线	“旋流喷淋塔+过滤棉+吸附床+催化燃烧处理系统”废气处理设施	72,000m³/h	颗料物（mg/m³） 非甲烷总烃（mg/m³）	30、40	22.1、14.9	是	正常
天津固克								
主要污染物类型	产线	环保设施	处理能力	主要检测项目	排放标准	排放量	是否达标	运行状态
废水	涂料产线	废水处理设备	30m³/天	化学需氧量 COD（mg/L）	500	142.00	是	正常
				氨氮（mg/L）	45	2.16	是	
	一体板产线	废水处理设备	15m³/天	化学需氧量 COD（mg/L）	500	98	是	正常
				氨氮（mg/L）	45	1.99	是	
废气	涂料产线	布袋除尘器	40,000m³/h	颗粒物（染料尘）（mg/m³）	18	9.40	是	正常
	一体板产线	布袋除尘器	55,000m³/h	颗粒物（其他）（mg/m³）	120	11.2	是	正常
	一体板产线	“干式过滤+活性炭吸附-脱附+催化燃烧”废气处理设施	40,000m³/h	VOCs（mg/m³）	50	4	是	正常

注 1：报告期内，发行人的环保设备随生产线多次改建同步改造，上表处理能力为最终环保改造后的数据。
注 2：报告期内，发行人定期委托第三方环境监测机构对各项污染物的排放情况进行监/检测，上表中披露的排放量数据为报告期内历次监/检测结果中的最高值。

根据发行人陈述及其提供的建设项目环境影响报告表、环评批复、竣工环保验收批复、相关监/检测报告等资料并经本所律师实地查验及访谈发行人生产部门负责人、环保相关人员，报告期内，发行人的主要污染物排放量低于排放标准，符合环保法规标准要求；发行人环保处理设施均正常运行，处理效果合规。

根据发行人陈述及其提供的相关监/检测报告，并经本所律师访谈发行人生产部门负责人、环保相关人员，查询信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、信用中国（天津·宝坻）、厦门市生态环境局、天津市生态环境局等网站有关公示信息（查询日期：2021 年 4 月 21 日），截至查询日，发行人不存在污染物排放超标或违规排放的情形。

GRANDWAY

3. 发行人排污达标监测情况及相关处理效果检测记录是否妥善保存

根据发行人陈述及其提供的相关监/检测报告并经本所律师访谈发行人财务总监、环保相关人员，发行人按环评批复要求聘请有资质的环境监/检测单位对污染物排放情况定期进行监/检测，监/检测结果均符合排放要求，具体情况如下：

委托单位	监/检测报告日期	监/检测机构	报告编号	监/检测内容	监/检测结果
发行人	2018.02.09	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)0170	噪声	符合标准
发行人	2018.03.09	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)0225	废水	符合标准
发行人	2018.06.25	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)0785	废水	符合标准
发行人	2018.09.17	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)1283	废水	符合标准
发行人	2018.09.25	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)1351	废气	符合标准
发行人	2018.11.23	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)1589	废气、无组织废气、噪声	符合标准
发行人	2018.11.26	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2018)1572	废水	符合标准
发行人	2019.03.05	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)0155	废气	符合标准
发行人	2019.03.06	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)0156	废水	符合标准
发行人	2019.05.28	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)0489	废气	符合标准
发行人	2019.07.10	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)07038	无组织废气	符合标准
发行人	2019.08.20	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)08066	废气	符合标准
发行人	2019.08.20	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)08065	废水	符合标准
发行人	2019.11.15	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2019)11038	废水、废气、无组织废气、噪声	符合标准
发行人	2020.03.11	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)03028	废气	符合标准
发行人	2020.03.11	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)03027	废水	符合标准
发行人	2020.05.19	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)05062	废气	符合标准
发行人	2020.05.19	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)05061	废水	符合标准
发行人	2020.07.31	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)07132	废水	符合标准
发行人	2020.09.11	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)09035	废气、无组织废气	符合标准
发行人	2020.11.20	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)11067	废气、噪声	符合标准
发行人	2020.11.20	厦门市环产环境监测服务有限公司	XMHJ(2020)11068	废水	符合标准
天津固克	2018.01.30	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ80123103200302	地下水	符合标准
天津固克	2018.03.06	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ80123103200301	固定源废气、无组织废气、地下水、污水、噪声	符合标准
天津固克	2018.03.21	北京中飞华正检测技	ZFJCHJ80123103200303	地下水	符合标准

GRANDWAY

委托单位	监/检测报告日期	监/检测机构	报告编号	监/检测内容	监/检测结果
		术服务有限公司			
天津固克	2018.05.25	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ805101032009	地下水、污水、噪声	符合标准
天津固克	2018.07.27	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1807191032005	地下水	符合标准
天津固克	2018.09.26	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1809131016001	固定源废气、无组织废气、地下水、污水、噪声	符合标准
天津固克	2018.11.16	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1811061006001	地下水、污水、噪声	符合标准
天津固克	2019.01.23	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1901151006001	地下水	符合标准
天津固克	2019.03.28	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1903181006001	固定源废气、无组织废气、污水、地下水、噪声	符合标准
天津固克	2019.05.14	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1905051006008	污水、地下水、噪声	符合标准
天津固克	2019.07.30	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1907201006001	地下水	符合标准
天津固克	2019.08.14	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1908011006006	固定源废气、无组织废气、污水、噪声	符合标准
天津固克	2019.12.25	北京中飞华正检测技术服务有限公司	ZFJCHJ1912021006002	污水、地下水、噪声	符合标准
天津固克	2020.05.09	北京中海京诚检测技术有限公司	20025011-001	废水、地下水、废气、噪声	符合标准
天津固克	2020.09.19	北京中海京诚检测技术有限公司	20025011-002	废水、地下水、废气、噪声	符合标准
天津固克	2020.12.18	北京中海京诚检测技术有限公司	20025011-003	废水、地下水、废气、噪声	符合标准

经查验，发行人产生的污染物处理效果由第三方机构定期监/检测并出具监/检测报告。报告期内，发行人委托的第三方监/检测机构包括厦门市环产环境监测服务有限公司、北京中飞华正检测技术服务有限公司、北京中海京诚检测技术有限公司，该等第三方监/检测机构出具的监/检测结果均符合标准，相关处理效果监/检测记录已妥善保存。

4. 环保部门现场检查情况

根据发行人陈述及厦门市同安生态环境局、天津市宝坻区生态环境局出具的证明文件，并经本所律师访谈厦门市同安生态环境局和天津市宝坻区生态环境局相关工作人员、发行人财务总监、相关环保人员，报告期内，发行人所在地环保部门对辖区内的企业进行不定期的日常抽查，发行人积极配合环保部门的日常环保监督检查；报告期内，发行人不存在因违反环境保护相关的法律法规而受到行政处罚的情况；发行人子公司天津固克在新建产线配套环保设施安装、报批

等项目管理过程中受到过行政处罚，污染物排放方面未受到过行政处罚。根据天津市宝坻区生态环境局出具的证明及本所律师对天津市宝坻区生态环境局相关工作人员的访谈，该等行政处罚不属于重大行政处罚，且天津固克已采取了具有针对性的、有效的整改措施，相关违法行为均已整改完毕，并完成相关建设项目的竣工环保验收[详见《补充法律意见书之一》“十一/（一）”]。

综上，本所律师认为，报告期内，发行人环保设施的建设与投入、环保费用支出、相关支出和投入与发行人的生产经营情况相匹配，环保相关投入充分；发行人相关处理设施及处理能力、治理设施正常运行，处理效果合规；截至相关查询日，发行人不存在污染物排放超标或违规排放的情形；发行人相关处理效果检测记录为第三方监/检测报告，已妥善保存；发行人排污监测结果达标。

（二）披露生产过程中产生的危险废物的具体处理方式，委托处理方相关资质是否齐备、是否存在资质已过有效期或无资质的情形

根据发行人陈述及其提供的原材料清单、有关建设项目的环评文件等资料，并经本所律师访谈发行人采购部门负责人、生产部门负责人、销售部门负责人、发行人及天津固克环安专员，发行人主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，其主要产品为天工石（保温装饰一体板）和水性涂料，该等产品使用的主要原辅材料为水、乳液、砂子、板材等，主要原辅材料中不涉及危险化学品的使用，但在生产过程中，会产生沾染乳液或涂料 PF 袋、乳液桶、污水站污泥、废活性炭、废过滤网/棉、涂料废渣、漆尘、废滤芯、废油漆桶等危险废物。

根据发行人与第三方机构签署的协议、第三方机构的《危险废物经营许可证》《道路运输经营许可证》、危险废物转移联单等资料，并经本所律师访谈发行人及天津固克环安专员、实地查验、查询环保部门公示的第三方机构有关资质证书相关信息，发行人及天津固克通过设置危险废物暂存间、制定危险废物管理计划、危险废物档案制度等对生产过程中产生的危险废物进行暂存管理，并通过委托有

GRANDWAY

资质的第三方处置生产过程中产生的上述危险废物。报告期内，为发行人处置/运输危险废物的第三方机构的相关情况如下：

合作方名称	合作内容	是否取得相关资质证书	合作期间内相关资质证书是否有效
厦门晖鸿环境资源科技有限公司	处置危险废物，并由处置方负责运输	是	是
福建省储鑫环保科技有限公司	处置危险废物，并由处置方负责运输	是	是
天津滨海合佳威立雅环境服务有限公司	收集与处置危险废物	是	是
天津华庆百胜环境卫生管理有限公司	收集与处置危险废物	是	是
天津市博丰海信运输有限公司	转运危险废物	是	是
天津华庆百胜运输有限公司	转运危险废物	是	是

综上，发行人报告期内通过委托有资质的第三方处置生产过程中产生的危险废物，委托处理方相关资质齐备，与发行人合作期间内不存在资质已过有效期或无资质的情形。

（三）披露发行人是否具有排污许可证，发行人主要能源资源消耗和污染物排放是否符合国家法律法规和国家标准

1．发行人已取得排污许可证

根据发行人提供的《排污许可证》并经本所律师查询全国排污许可证管理信息平台（http://permit.mee.gov.cn/），发行人现持有厦门市同安生态环境局核发的《排污许可证》（证书编号：91350212705474l0XE001U），有效期至 2023 年 8 月 5 日；发行人子公司天津固克现持有天津市宝坻区行政审批局核发的《排污许可证》（证书编号：91120224586437380H001W），有效期至 2023 年 5 月 25 日。

2．发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准

（1）发行人主要能源资源消耗情况

根据发行人陈述及其提供的相关环评文件、水电费发票等资料，并经本所律师实际走访发行人主要生产场地，发行人生产经营过程中主要消耗的能源资源为设备生产线、消防水泵、电灯照明等用电以及生产和生活用水等，不涉及煤、重

GRANDWAY

油等高污染燃料使用；发行人严格遵守《中华人民共和国节约能源法》有关规定，依法履行节能义务。报告期内，发行人的主要能耗情况如下：

类别	2020 年	2019 年	2018 年
用电量（万度）	706.28	706.55	465.13
用电总费用（万元）	538.75	526.59	371.98
用水量（万吨）	10.47	9.74	8.39
用水总费用（万元）	41.15	43.85	38.05

注：根据发行人陈述，发行人 2020 年用电量与上一年度相近，主要原因系由于耗电量较大的一体板产量较上一年度下降约 40 万平方米，同时涂料产量较上一年度增加 2.55 万吨所致。

此外，根据《工业和信息化部办公厅关于公布第三批绿色制造名单的通知》（工信厅节函[2018]341 号），发行人入选工业和信息化部第三批绿色制造名单，被认定为“绿色工厂”。经查询相关认定依据，“能源低碳化”系“绿色工厂”的评价要求之一[详见《补充法律意见书之二》“八/（一）/1/（2）”]，可见发行人已实现能源低碳化。

（2）发行人污染物排放情况

经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人主要有两个生产基地，分别为厦门生产基地和天津生产基地，该等生产基地的主要产品均为水性涂料和天工石节能装饰板。根据发行人陈述及相关环评文件并经本所律师实地查验发行人主要生产场所，发行人排放的污染物主要包括废水、废气、噪声、固体废弃物；发行人在遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《中华人民共和国环境噪声污染防治法》等法律法规的基础上，主要依据环评批复中对环保措施的要求，严格执行污染物排放及处理规定，具体如下：

污染物类别	排放情况及防治措施	
	厦门生产基地	天津生产基地
废水	项目生活污水经化粪池预处理后与生产废水一起汇入厂区污水处理站进行处理，达到《城市污水再生利用 城市杂用水水质标准》（GB/T18920-2002）后回用于厂区绿化及清洗用水，废水经处理后全部回用，不外排。	生产废水和生活污水经污水处理站处理，尾水排至厂区污水总排口，出水水质达到《污水综合排放标准》（DB12/356-2018）三级标准要求后经园区污水管网最终排入宝坻经济开发区污水处理厂进一步处理。
废气	废气主要为涂料投料粉尘、砂光粉尘、上漆、干燥废气等，收集后通过布袋除尘装置等设备处理，处理后尾气经15米高排气筒进行有组织排放，粉尘和喷漆废气排放能符合《厦门市大气污染物排放标准》（DB35/323-2018）中颗粒物、非甲烷总烃排放限值要求。	砂光粉尘、投料粉尘收集后通过布袋除尘器净化净化处理，尾气经15米高排气筒排放；喷涂烘干工序产生的有机废气经收集后通过有机废气处理设施净化处理，尾气经20米高排气筒有组织排放。颗粒物无组织排放浓度满足《大气污染物综合排放标准》（GB 16297-1996）相应限值要求；VOCs无组织排放浓度满足《工业企业挥发性有机物排放控制标准》

		（DB12/524-2014）相关限值要求；臭气浓度满足《恶臭污染物排放标准》（DB12/059-2018）限值要求。
噪声	通过隔声、减震、降噪以及加强设备的日常维护等措施，厂界噪声可符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）二类标准。	选用低噪声设备，通过减震、隔声等措施，厂界噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）三类标准。
固体废弃物	废粉料编织袋、除尘器截留砂光粉尘、残次品及下脚料（硅酸钙板、穿孔板废板、保温板废板等）交由物资回收公司回收利用；除尘器截留投料粉尘定期收集回用于生产。危险废物暂存于独立的危废间，定期交由有资质的第三方处理；生活垃圾由环卫部门统一清运。	一般固废分类堆放，回收利用；生活垃圾分类收集，由城市管理部门集中收集处理；危险废物交由有资质的单位处理。

如本补充法律意见书“三/（一）”所述，发行人已根据实际需要置备了必要的环保设施，环保设施运行状况良好，处理能力满足排放量的要求，污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

综上所述，本所律师认为，发行人已取得排污许可证，排污许可证均在有效期内；发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

（四）披露发行人生产经营和募投项目是否符合国家和地方产业政策和环保规定，是否纳入相应产业规划布局，是否符合相关主管部门的要求；发行人现有工程是否符合环境影响批复文件要求，是否落实污染物总量削减替代要求

1．发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策及环保规定，已纳入相应产业规划布局，符合相关主管部门的要求

（1）发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件，已纳入相应产业规划布局

根据《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》（国办发[2016]34 号），“（十一）推广新型墙材。发展本质安全、节能环保、轻质高强的墙体和屋面材料、外墙保温材料，以及结构与保温装饰一体化外墙板……加快推广应用水性涂料、胶黏剂及高分子防水材料、密封材料、热反射膜、管材等产品。”

根据国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、环境保护部于 2016 年 12 月 22 日联合发布的《关于印发〈“十三五”节能环保产业发展规划〉的通知》，“鼓励开发保温、隔热及防火性能良好、施工便利、使用寿命长的外

墙保温材料、低辐射镀膜玻璃、断桥隔热门窗、遮阳系统等，开发推广结构与保温装饰一体化外墙板，引导高性能混凝土、高强钢等建材的应用。支持发展环境友好型建筑涂料和胶黏剂，推广应用高分子防水材料、密封材料和热反射膜。”

根据《国家发展改革委、工业和信息化部关于促进石化产业绿色发展的指导意见》（发改产业[2017]2105 号）“为满足人民群众对安全环保、绿色生产生活的需要，围绕……新能源、节能环保等关键领域，重点发展……和水性涂料等绿色石化产品。”

根据《厦门市人民政府关于印发〈厦门市打赢蓝天保卫战三年行动计划实施方案〉的通知》（厦府[2018]367 号），“鼓励重点行业企业开展生产工艺和设备水性化改造，加大水性涂料、粉末涂料等绿色、低挥发性涂料产品使用，加快涂料水性化进程，从生产源头减少挥发性有机物排放。”

根据生态环境部于 2020 年 6 月 3 日发布的《关于在疫情防控常态化前提下积极服务落实“六保”任务坚决打赢打好污染防治攻坚战的意见》（环厅[2020]27 号），“推广使用符合国家产品质量标准的低 VOCs 含量涂料、油墨、胶粘剂和清洗剂，强化含 VOCs 物料储存、转移输送、工艺过程、设备管线组件泄漏及敞开液面等无组织排放管控。”

根据国家发展和改革委员会于 2019 年 10 月 30 日发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 29 号），“保温、装饰等功能一体化复合板材”“水性或高固含量防水涂料等新型建筑防水材料”“高固体分、无溶剂、辐射固化涂料，低 VOCs 含量的环境友好、资源节约型涂料”属于鼓励类项目。此外，经本所律师逐项查阅，发行人主营业务不属于《产业结构调整指导目录》中规定的限制类和淘汰类产业。

经本所律师逐项核对国家发展和改革委员会、商务部发布的《市场准入负面清单（2019 年版）》（发改体改[2019]1685 号），发行人从事的业务不属于负面清单规定的禁止准入或许可准入事项。

经查验，发行人的主营业务为功能型建筑涂料、保温装饰一体板的研发、生产和销售，主要产品为绿色、环保的水性涂料和水性涂料饰面层的保温装饰一体板。根据上述相关国家产业政策，发行人主营业务符合国家产业政策和行业准入条件，已纳入相应产业规划布局。

（2）发行人生产经营符合国家和地方产业政策及环保规定，符合相关主管部门的要求

根据发行人陈述并经查验发行人持有的《营业执照》《公司章程》及相关主管政府部门出具的证明，发行人目前主要从事功能型建筑涂料、保温装饰一体板（建筑节能产品）的研发、生产和销售，其生产经营活动符合法律、行政法规和《公司章程》的规定。

如《补充法律意见书之二》“八/（一）/2”所述，发行人从事的业务不属于负面清单规定的禁止准入或许可准入事项，其主营业务符合国家和地方产业政策。

如《补充法律意见书之二》“八/（二）/2”所述，发行人已建、在建、拟建项目已履行了相应的审批、核准、备案、环评等程序。

如《补充法律意见书之二》“八/（三）”所述，发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

如《补充法律意见书之二》“八/（四）”所述，发行人报告期内未曾发生过环保事故和重大群体性环保事件，除已披露的三项环保处罚外，不存在其他环保处罚。

根据发行人陈述及其提供的环保设备采购合同及发票、相关环境监测报告、环保税完税证明等资料，并经本所律师实地走访发行人的主要生产场地、查验环保设备使用情况、抽查环保设备运行台账、访谈发行人环保相关工作人员和主管环保部门相关工作人员、检索主管环保部门网站有关公示信息，发行人严格按照有关环保法律规定进行生产经营，并根据生产实际需要配备了必要的环保设备，相关环保设备运行状况良好，报告期内不存在超标排放的情形。

根据《厦门市生态环境局关于发布 2020 年第二批参评企业环境信用评价结果与第五批环保红黑名单及联合奖惩对象的通告》，发行人的环境信用评价等级为“环保良好企业”。

（3）发行人募投项目符合国家和地方产业政策及环保规定，符合相关主管部门的要求

根据发行人 2020 年第三次临时股东大会决议，发行人本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于以下项目：

序	募投项目名称	项目投资总额	拟用募集资金	项目备案文号	环评批复文号

号		（万元）	金额（万元）		
1	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	9,885.00	9,885.00	津宝审批备[2020]161 号	津宝审批许可[2020]281 号
2	同安基地扩建项目	4,744.00	4,744.00	同发投（2020）备 151	厦同环审[2020]182 号
3	营销及服务网络升级项目	7,147.04	7,147.04		
4	信息平台建设项目	2,756.24	2,756.24		
5	研发中心项目	2,021.25	2,021.25		
6	补充流动资金	20,000.00	20,000.00	--	--
合计		**46,553.53**	**46,553.53**	--	--

根据发行人陈述及其提供的募投项目可行性研究报告、环境影响报告表及相关立项备案、环评审批文件、相关产业政策和法律法规，前述募投项目均与发行人主营业务密切相关，符合国家和地方产业政策及环保规定，具体如下：

序号	募投项目名称	必要性及与主营业务的关联度	是否符合相关产业政策	是否符合相关环保规定
1	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	扩大产能，加大环保设施和安全生产的投入，通过环保系统的投入、设备更新升级和改造等为客户提供卓越的产品。	是，已按照要求完成投资项目备案	是，已取得环评批复
2	同安基地扩建项目		是，已按照要求完成投资项目备案	是，已取得环评批复
3	营销及服务网络升级项目	有利于扩大发行人业务覆盖范围，增强发行人技术服务能力，进一步提升市场占有率，实现现有业务的持续快速增长。		
4	信息平台建设项目	有助于整合优化发行人生产制造资源，实现全方位管控；有助于提升发行人快速响应能力和服务水平，实现集成化、协同化；有助于提升发行人运营管理效率，匹配业务扩张需求。		
5	研发中心项目	有助于提高发行人新产品的开发速度和开发质量，增强竞争力。		
6	补充流动资金	是发行人现有业务快速发展的现实需要，有利于提升发行人资金实力与竞争优势，扩大业务规模，为发行人业务保持持续增长提供有力保障。	非实体建设项目，不涉及购买土地，亦不涉及在土地上开展基础建设和固定资产投资，不会对环境造成不利影响，无需履行备案和环评手续。	

综上，本所律师认为，发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策及环保规定，已纳入相应产业规划布局，符合相关主管部门的要求。

2．发行人现有工程符合环境影响批复文件要求，已落实污染物总量削减替代要求

（1）发行人现有工程符合环境影响批复文件要求

根据发行人陈述及其提供的现有工程的环评批复、竣工环保验收等文件并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人现有工程已取得的环评批复及竣工环保验收批复情况如下：

建设主体	建设项目名称	项目状态	环评批复文号	竣工环保验收批复文号	验收情况
固克有限	涂料及建材墙体保温材料的生产加工	已建	厦环同批[2007]173 号	厦环同验[2007]126 号	该公司基本上能够按照环保部门所审批的环境影响评价文件的要求落实各项环境保护措施。
固克有限	天工石与水性涂料生产加工改扩建项目	已建	厦环（同）审[2018]10 号	厦环（同）验[2018]044 号	基本符合厦门市环境保护局同安分局对本项目的环评批复要求，经企业整改以及报告修改完善后，同意本项目通过竣工环保验收。经查验，固克有限已于2018年5月落实相关整改和完善要求。
发行人	天工石和水性涂料生产加工扩建项目	已建	厦同环审[2019]279 号	厦（同）环验[2019]308 号	基本符合厦门市同安生态环境局对本项目环评批复要求，同意通过本次项目竣工环保验收。
天津固克	新建年产 200 万平方米天工石节能装饰板项目	已建	津宝审批许可[2017]923 号	津宝审批许可[2018]159 号	环保设施按照环评报告要求基本落实到位，各项污染治理设施运行良好；同意该项目固体废物分项通过验收。
天津固克	天津固克提升改造项目（一期）	已建	津宝审批许可[2019]619 号	津宝审批许可[2019]834 号	环保设施按照环评报告要求基本落实到位，各项污染治理设施运行良好；同意该项目噪声、固体废物分项通过验收。
天津固克	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	在建	津宝审批[2020]281 号	--	--

截至本补充法律意见书出具日，发行人的已建工程均已取得主管环保部门出具的环评批复，并按照环评批复的要求进行项目建设，取得了竣工环保验收批复；发行人为现有工程配备了有效的废水处理设备、废气处理设备等环保设施，并委托拥有危险废物经营许可证的企业处理固体废弃物；发行人的在建工程（本次募投项目之一）已取得主管部门出具的环评批复，截至本补充法律意见书出具日，该项目尚在建设过程中，尚未进入组织环保验收的阶段。

此外，根据发行人陈述及厦门市同安生态环境局、天津市宝坻区生态环境局出具的证明文件，并经本所律师访谈厦门市同安生态环境局和天津市宝坻区生态环境局相关工作人员，报告期内，除天津固克已披露的三项环保处罚外，发行人及其子公司不存在其他因违反环境保护方面的法律法规而受到行政处罚的记录。该等行政处罚不属于重大行政处罚，且天津固克已采取了具有针对性的、有效的整改措施，相关违法行为均已整改完毕，并完成相关建设项目的竣工环保验收。

GRANDWAY

因此，发行人现有工程符合环境影响批复文件要求。

（2）发行人现有工程已落实污染物总量削减替代要求

根据环境保护部《建设项目主要污染物排放总量指标审核及管理暂行办法》（环发[2014]197 号）的规定，“建设项目环评文件应包含主要污染物总量控制内容，明确主要生产工艺、生产设施规模、资源能源消耗情况、污染治理设施建设和运行监管要求等，提出总量指标及替代削减方案，列出详细测算依据等，并附项目所在地环境保护主管部门出具的有关总量指标、替代削减方案的初审意见……建设项目主要污染物实际排放量超过许可排放量的，或替代削减方案未落实的，不予竣工环境保护验收，并依法处罚。”

经查验，发行人现有工程均已在建设项目环境影响报告表中明确了工艺流程、建设规模、资源能源消耗情况、污染防治与环保措施、总量控制等内容。除天津固克“年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目”尚在建设过程中未进入环保验收阶段外，发行人的其他现有工程均已取得了主管部门的竣工环保验收批复或已按照要求完成自主验收，且发行人及其子公司不存在因主要污染物实际排放量超过许可排放量或替代削减方案未落实而被处罚或要求整改的情形；发行人已落实污染物总量削减替代要求。

综上所述，本所律师认为，发行人现有工程符合环境影响批复文件要求，已落实污染物总量削减替代要求。

（五）披露发行人在大气污染防治重点区域内的耗煤项目（如有）是否符合《大气污染防治法》第九十条规定

《大气污染防治法（2018 修订）》第九十条规定，“国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。”

根据发行人陈述及其提供的有关建设项目环评文件并经本所律师访谈发行人生产部门负责人、环保相关人员、财务总监及实地查验，发行人现有项目和募投项目均不使用煤炭作为燃料，生产经营过程中亦不使用煤炭，因此不适用《大气污染防治法》第九十条规定。

GRANDWAY

（六）披露发行人募投项目是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复

根据发行人陈述及其提供的募投项目的项目立项、环评批复等文件并经查验，截至本补充法律意见书出具日，发行人募投项目已获得的环境影响评价批复情况如下：

建设主体	建设项目名称	环评批复文号	批复内容
天津固克	年增产100万平方米天工石节能装饰板及5万吨水性涂料项目	津宝审批[2020]281号	该项目符合国家、天津市产业政策和清洁生产要求，符合宝坻区总体规划，选址可行，在严格落实各项环保措施的前提下，同意该项目建设。
发行人	同安基地扩建项目	厦同环审[2020]182号	依据《中华人民共和国环境影响评价法》第二十二条规定，同意该项目环境影响报告表中所列建设项目的性质、规模、地点以及拟采取的环境保护措施。
	营销及服务网络升级项目		
	信息平台建设项目		
	研发中心项目		

（1）符合《中华人民共和国环境影响评价法》相关要求

《中华人民共和国环境影响评价法》第二十三条规定：“国务院生态环境主管部门负责审批下列建设项目的环境影响评价文件：（一）核设施、绝密工程等特殊性质的建设项目；（二）跨省、自治区、直辖市行政区域的建设项目；（三）由国务院审批的或者由国务院授权有关部门审批的建设项目。前款规定以外的建设项目的环境影响评价文件的审批权限，由省、自治区、直辖市人民政府规定。建设项目可能造成跨行政区域的不良环境影响，有关生态环境主管部门对该项目的环境影响评价结论有争议的，其环境影响评价文件由共同的上一级生态环境主管部门审批。”

经查验，发行人募投项目所在地包括天津市和厦门市。经本所律师查询地方相关规定，福建省、厦门市及天津市关于建设项目环境影响评价文件分级审批的相关规定如下：

依据文件	相关规定内容	说明
《福建省建设项目环境影响评价文件分级审批管理规	第五条规定：“省环境保护行政主管部门负责审批下列建设项目环境影响评价文件（国家审批项目除外）：……”第六条规定：“设区市环境保护行政	经查阅该规定附表《省环保厅负责审批环境影响评价文件的建设项目目录》和《设区市级环境保

GRANDWAY

依据文件	相关规定内容	说明
定》（闽环发[2015]8 号）	主管部门负责审批下列建设项目环境影响评价文件（国家、省审批项目除外）：……”第八条规定：“县级环境保护行政主管部门负责审批本行政区域内除应当由上级环境保护行政主管部门审批以外的建设项目的环境影响评价文件。”	护部门负责审批环境影响评价文件的建设项目目录》，发行人募投项目中的“同安基地扩建项目”“营销及服务网络升级项目”“信息平台建设项目”“研发中心项目”均不属于该等目录列举的建设项目，因此由区级环境保护行政主管部门负责审批即可。
《厦门市环境保护局关于进一步明确建设项目环境影响评价文件分级审批权限的通知》（厦环评[2018]33 号）	各驻区环保局审批的项目类型： 1、除应当由市环保局审批的项目以外的建设项目； 2、各工业园区（自贸区、片区、新城）、火炬管委会辖区内，不属于附件规定的建设项目； 3、全市所有非跨区的迁、改、扩建项目（涉及铬、镉、汞、铅和类金属砷五种重点重金属排放的建设项目除外）。	发行人募投项目中的“同安基地扩建项目”属于非跨区的扩建项目，由区级环境保护行政主管部门负责审批即可；发行人募投项目中的“营销及服务网络升级项目”“信息平台建设项目”“研发中心项目”均不属于该通知中列举的应当由市级环境行政主管部门审批的项目类型，故由区级环境保护行政主管部门负责审批即可。
《关于进一步下放环评审批权限服务天津发展的通知》（津环保管[2010]45 号）	按照市政府《关于深化行政审批制度改革推进审批服务再提速的实施意见》（津政发〔2010〕5 号）中“以市发展改革部门下放到区县的项目审批权限为准，同时涉及的环评、能评、规划、人防、消防、开工许可等事项的审批权限，一律匹配下放到区县实施，防止审批层级不一致；对环境可能造成重大影响的建设项目的环评审批，按国家有关规定执行”的要求，我市建设项目环境影响评价文件审批工作要继续加大权限下放力度……按照市委、市政府及环保部的要求，除国务院《政府核准的投资项目目录（2004 年本）》中规定必须由市发展改革委核准的项目、涉及全市统一规划和平衡的项目、市管项目外，市环保局与市发展改革委同口径配套下放审批权限，即：总投资 1 亿元以下的内资核准项目；总投资 7 亿元以下的内资备案项目；总建筑面积 20 万平方米以下的内资房地产备案项目。	发行人募投项目中的“年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目”总投资 9,885 万元，故由区级行政审批局负责审批即可。
《天津市人民政府办公厅转发市审批办关于深化区县行政审批制度改革若干意见的通知》（津政办发[2016]25 号）	进一步归并整合区县部门的审批职能，各区县人民政府结合区县行政许可等权责清单工作，可将面向公民、法人和其他组织办理的，属于行政许可事项及前置手续或环节的有关事项（不包括具有监管性质的事项与环节），集中到区县行政审批局办理。	
《市环保局关于印发与区行政审批局工作协同办法的通知》（津环保审[2017]167 号）	建设项目环境影响报告书（表）许可 （一）市级部门权限 …… （二）区行政审批局权限 所属行政区域范围内，除国家环保部审批或市环保局审批之外的其他建设项目。	

如上表所述，发行人募投项目由所在地区级环境保护行政主管部门负责审批即可；经查验，发行人募投项目中的“年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目”已取得天津市宝坻区行政审批局出具的环评批复，发行人募投项目中的“同安基地扩建项目”“营销及服务网络升级项目”“信息平台建

设项目”“研发中心项目”已取得厦门市同安生态环境局出具的环评批复，符合《中华人民共和国环境影响评价法》的相关要求及福建省及厦门市、天津市的相关规定。

（2）符合《建设项目环境影响评价分类管理名录》[1]相关规定

发行人募投项目中的“年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目”和“同安基地扩建项目”涉及天工石节能装饰板生产和水性涂料生产，其中天工石节能装饰板生产属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中“十九、非金属矿物制品业”，因此应编制环境影响报告表；涂料生产属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》“十五、化学原料和化学制品制造业——36 涂料、燃料、油墨及其类似产品制造”类别中的“单纯混合或分装的”，因此应编制环境影响报告表。发行人募投项目中的“研发中心项目”属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》“三十七、研究和试验发展——108 研发基地”类别中的“其他”，因此应编制环境影响报告表。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》第五条规定，“跨行业、复合型建设项目，其环境影响评价类别按其中单项等级最高的确定”，因此发行人募投项目应编制环境影响报告表。经查验，发行人上述募投项目已根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》相关规定编制了环境影响报告表，并已分别取得了天津市行政审批局和厦门市同安生态环境局出具的环评批复，符合《建设项目环境影响评价分类管理名录》相关规定。

（3）符合《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定

根据《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》（2019 年本）规定，纳入生态环境部审批的建设项目包括水利、能源、交通运输、原材料（石化、化工）、核与辐射、海洋、绝密工程的相关项目和其他由国务院或国务院授权有关部门审批的应编制环境影响报告书的项目。经查验，发行人的募投项目不属于《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定的需要生态环境部审批的相关建设项目。



[1] 发行人募投项目办理环境影响文件审批时，《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021 年版）尚未生效，因此此处适用当时有效的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2018 修订），后文中引用的相关规定原文亦为 2018 年修订版中相关内容。

综上，本所律师认为，发行人募投项目已按照《中华人民共和国环境影响评价法》相关要求以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复。

（七）发行人募投项目涉及新建自备燃煤电厂的，披露相关项目是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》中“京津冀、长三角、珠三角等区域禁止新建燃煤自备电厂，装机明显冗余、火电利用小时数偏低地区，除以热定电的热电联产项目外，原则上不再新（扩）建自备电厂项目”的要求

根据发行人陈述并经查阅发行人募投项目相关可行性研究报告、环评文件等资料，发行人募投项目不涉及新建自备燃煤电厂。

（八）披露发行人及其募投项目是否位于城市人民政府规定的禁燃区内，是否在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料

经查验，发行人主要生产场所主要包括厦门工厂（位于厦门市同安区莲花镇莲美三路136号）和天津工厂（位于天津市宝坻区节能环保工业区天中路东侧），根据相关募投项目可行性研究报告，前述主要生产场所亦为发行人募投项目拟实施场所。经查询，厦门市、天津市人民政府相关规定如下：

依据文件	禁燃区	高污染燃料种类
《厦门市人民政府关于划定高污染燃料禁燃区的通告》（厦府〔2019〕396号）	思明区（含鼓浪屿）、湖里区	（一）煤炭及其制品（包括原煤、散煤、煤矸石、煤泥、煤粉、水煤浆、型煤、焦炭、兰炭等）；（二）石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油；（三）无环评审批手续的各种可燃废物和直接燃用的生物质燃料（树木、秸秆、锯末、稻壳、蔗渣等）；（四）非专用锅炉或未配置高效除尘设施的专用锅炉燃用的生物质成型燃料。
《天津市人民政府关于扩大高污染燃料禁燃区范围的通告》（津政发〔2018〕25号）	其中，宝坻区原禁燃区面积15.88平方公里（范围：环城北路—东城路—环城西路—宝平路—环城西路—朝阳大道—津围公路—环城南路—景观河道—南三路—津蓟铁路—规划路—环城北路），新	（一）II类（较严）。禁止燃用高污染燃料组合为：1．单台出力小于35蒸吨/小时锅炉燃用的煤炭及其制品（包括原煤、散煤、煤矸石、煤泥、煤粉、水煤浆、型煤、焦炭、兰炭等）。2．石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油。3．不符合本市《生物质成型燃料锅炉大气污染物排放标准》有关要求燃用生物质燃料的。

GRANDWAY

依据文件	禁燃区	高污染燃料种类
	增禁燃区面积 42.04 平方公里［范围：东至宝坻东外环、西至宝坻西外环、北至宝坻北外环、南至潮白河（其中含宝平街、海滨街、钰华街）］”	（二）III 类（严格）。禁止燃用高污染燃料组合为：1．煤炭及其制品（包括原煤、散煤、煤矸石、煤泥、煤粉、水煤浆、型煤、焦炭、兰炭等）。2．石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油。3．不符合本市《生物质成型燃料锅炉大气污染物排放标准》有关要求燃用生物质燃料的。

根据发行人陈述及上表所列相关规定，发行人及其募投项目不在厦门市、天津市人民政府规定的禁燃区内，亦不涉及燃用高污染燃料的情形。

（九）披露发行人现有工程和募投项目是否存在《产业结构调整指导目录》中淘汰类工艺或装备，是否属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业，是否属于落后产能，请按照业务或产品进行分类说明

根据发行人陈述并经本所律师实地走访发行人主要生产场所，截至本补充法律意见书出具日，发行人现有工程和募投项目涉及生产的主要为水性涂料与天工石节能装饰板生产加工/改建/扩建项目，主要产品为绿色、环保的水性涂料和水性涂料饰面层的保温装饰一体板。

根据发行人陈述并经查阅《产业结构调整指导目录》，水性涂料制造属于“鼓励类”项目“十一、石化化工”中“7、水性木器、工业、船舶用涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化涂料，低 VOCs 含量的环境友好、资源节约型涂料，用于大飞机、高铁等重点领域的高性能防腐涂料生产”；天工石节能装饰板制造属于“鼓励类”项目“十二、建材”中“3、……建筑用复合真空绝热保温材料，保温、装饰等功能一体化复合板材……水性或高固含量防水涂料等新型建筑防水材料……技术开发与生产应用”；据此，发行人现有工程和募投项目均不属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业。

根据发行人陈述、本所律师对发行人董事会秘书、生产部门负责人的访谈并经逐项查阅《产业结构调整指导目录》中相关行业的落后生产工艺设备和落后产品名录，发行人现有工程和募投项目不存在《产业结构调整指导目录》中的淘汰类工艺或装备，不属于落后产能。

（十）披露发行人是否涉及生产或使用《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的“高污染、高环境风险”产品，相关产品或原材料的具体类别、数量，相关产品收入占比或是否为发行人主要原材料；发行人减少或避免使用相关产品的具体措施

如前所述，发行人生产的主要产品为绿色、环保的水性涂料和水性涂料饰面层的保温装饰一体板。根据发行人陈述及其提供的主要原材料清单、相关原材料产品说明书、相关供应商出具的书面说明以及本所律师对发行人董事会秘书、生产部门负责人的访谈并经逐项查阅《“高污染、高环境风险”产品名录》，发行人不涉及生产或使用《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的“高污染、高环境风险”产品。

（十一）发行人已建、在建项目和募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，是否符合当地节能主管部门的监管要求

1．发行人已建、在建项目和募投项目是否满足项目所在地能源消费双控要求

根据国务院新闻办公室 2020 年 12 月发布的《新时代的中国能源发展》白皮书，“实行能源消费总量和强度双控制度，按省、自治区、直辖市行政区域设定能源消费总量和强度控制目标，对各级地方政府进行监督考核。把节能指标纳入生态文明、绿色发展等绩效评价指标体系，引导转变发展理念。对重点用能单位分解能耗双控目标，开展目标责任评价考核，推动重点用能单位加强节能管理。”

经查询，国家工业和信息化部、厦门市及天津市关于“重点用能单位”的规定如下：

法规名称	相关条文
《工业节能管理办法》（中华人民共和国工业和信息化部令第 33 号）	第二十九条 ……重点用能工业企业包括：（一）年综合能源消费总量一万吨标准煤（分别折合 8000 万千瓦时用电、6800 吨柴油或者 760 万立方米天然气）以上的工业企业；（二）省、自治区、直辖市工业和信息化主管部门确定的年综合能源消费总量五千吨标准煤（分别折合 4000 万千瓦时用电、3400 吨柴油或者 380 万立方米天然气）以上不满一万吨标准煤的工业企业。
《厦门市节约能源条例（2019 修正）》	第十六条　实行重点用能单位名录管理制度，市节能行政主管部门每年公布一次重点用能单位名单。本条例所称重点用能单位是指：（一）年综合能源消费总量一万吨标准煤以上的用能单位；（二）国务院有关部门或者省人民政府管

	理节能工作的部门指定的年综合能源消费总量五千吨以上不满一万吨标准煤的用能单位；（三）市节能行政主管部门指定的年综合能源消费总量二千吨以上不满一万吨标准煤的用能单位。
《天津市节约能源条例》	第四十四条 年综合能源消费总量五千吨标准煤以上的用能单位，为本市重点用能单位……市节能行政主管部门会同统计部门定期公布重点用能单位名单及其能源利用状况。

根据上述规定并经查询厦门市和天津市节能主管部门有关公告，厦门市和天津市均实行重点用能单位名单管理制度，并将能耗双控目标分解至当地重点用能企业。经查阅厦门市工业和信息化局、天津市发展和改革委员会公布的重点用能单位名单，发行人及天津固克报告期内均未被纳入所在地重点用能单位名单，不属于纳入能耗双控目标管理的重点用能单位。

如本补充法律意见书“三/（三）/2/（1）”所述，发行人生产经营过程中主要消耗的能源为电力，不涉及煤炭的使用；根据发行人陈述及其提供的相关资料，发行人及天津固克报告期内的用电量（单位：万千瓦时）如下：

公司名称	2020 年	2019 年	2018 年
固克节能	244.97	250.31	171.08
天津固克	461.31	456.23	294.05

注：截至本补充法律意见书出具日，发行人共有三家全资子公司，分别为天津固克、安徽固克和泉州固克；其中安徽固克和泉州固克分别成立于 2021 年 1 月 25 日和 2021 年 4 月 6 日，该两家子公司尚未开展生产经营活动。

根据上表，发行人及天津固克的实际能耗均远低于重点用能单位的标准，不属于纳入能耗双控目标管理的重点用能单位，故其已建项目能够满足项目所在地能源消费双控要求。

截至本补充法律意见书出具日，发行人在建项目为本次募投项目“年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目”。根据发行人陈述及其提供的有关环评文件、募投项目可行性研究报告等资料，发行人在建项目和募投项目预计能源消耗情况如下：

建设主体	建设项目名称	项目类别	预计年用电量（万千瓦时）
天津固克	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	募投项目（在建）	367.93
发行人	同安基地扩建项目	募投项目	118.27
	营销及服务网络升级项目	募投项目	
	信息平台建设项目	募投项目	
	研发中心项目	募投项目	

根据上表，发行人在建项目和募投项目的预计年耗电量远低于重点用能单位的标准，故其在建项目和募投项目能够满足项目所在地能源消费双控要求。

2．发行人已建、在建项目和募投项目是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见，是否符合当地节能主管部门的监管要求

经查询，国家及厦门市、天津市关于固定资产投资项目节能审查方面的规定如下：

法规名称	相关条文
《固定资产投资项目节能审查办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 44 号）	第五条 固定资产投资项目节能审查由地方节能审查机关负责。 …… 年综合能源消费量 5000 吨标准煤以上（改扩建项目按照建成投产后年综合能源消费增量计算，电力折算系数按当量值，下同）的固定资产投资项目，其节能审查由省级节能审查机关负责。其他固定资产投资项目，其节能审查管理权限由省级节能审查机关依据实际情况自行决定。 第六条 年综合能源消费量不满 1000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目，以及用能工艺简单、节能潜力小的行业（具体行业目录由国家发展改革委制定并 公布）的固定资产投资项目应按照相关节能标准、规范建设，不再单独进行节能审查。
《厦门市固定资产投资项目节能审查实施办法》（厦府〔2017〕178 号）	第五条 年综合能源消费量在 1000 吨标准煤以上或年电力消费量超过 500 万千瓦时的固定资产投资项目，应该实施节能审查；年综合能源消费量不满 1000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目，以及用能工艺简单、节能潜力小的行业（具体按国家发展改革委制定并公布的行业目录执行）的固定资产投资项目应按照相关节能标准、规范建设，不再进行节能审查。

注：根据本所律师对天津市发展和改革委员会的电话咨询，天津目前执行的是国家发展和改革委员会发布的《固定资产投资项目节能审查办法》。

如前所述，发行人及天津固克已建、在建项目和募投项目年电力消费量或预计年电力消费量均低于 500 万千瓦时，且不涉及煤炭的使用，根据上述节能审查的相关规定，该等项目无需进行节能审查。

经本所律师查询厦门市工业和信息化局、天津市发展和改革委员会、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）等网站（查询日期：2021 年 5 月 24 日），截至查询日，发行人及天津固克不存在因违反节能审查相关法规而被有关主管部门处罚的记录，亦不存在因为节能失信行为而被当地主管部门予以公示或纳入节能黑名单的记录。

综上所述，发行人已建、在建项目和募投项目能够满足项目所在地能源消费双控要求，亦符合当地节能主管部门的监管要求。

（十二）募投项目所采取的环保措施及相应的资金来源和金额

根据发行人陈述及其提供的有关环评文件、可行性研究报告等资料，发行人募投项目拟采取的环保措施及环保设施拟投资金额如下：

建设主体	募投项目名称	拟采取的环保措施	环保设施拟投资金额及资金来源
天津固克	年增产 100 万平方米天工石节能装饰板及 5 万吨水性涂料项目	①水环境保护措施：生产废水和生活污水经污水处理站处理，尾水排至厂区污水总排口，出水水质达到《污水综合排放标准》（DB12/356-2018）三级标准要求后经园区污水管网最终排入宝坻经济开发区污水处理厂进一步处理； ②大气环境保护措施：砂光粉尘、投料粉尘收集后通过布袋除尘器净化净化处理后排放；喷涂烘干工序产生的有机废气经收集后通过有机废气处理设施净化处理后排放； ③声环境保护措施：选用低噪声设备，通过减震、隔声等措施，使厂界噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）三类标准； ④固体废物环境保护措施：一般固废分类堆放，回收利用；生活垃圾分类收集，由城市管理部门集中收集处理；危险废物交由有资质的单位处理。	363.50 万元；资金来源于募集资金
发行人	同安基地扩建项目 营销及服务网络升级项目 信息平台建设项目 研发中心项目	①水环境保护措施：对现有污水处理站进行提升改造，项目产生的废水经处理后可以全部回用于厂区绿化、样品室水帘柜补充水及清洗用水； ②大气环境保护措施：通过布袋除尘器等环保设施对生产过程中产生的投料粉尘、砂光粉尘及喷漆、烘干、干燥废气等进行处理后排放； ③声环境保护措施：要求建设单位尽量采用技术先进、工艺成熟、低噪声的设备，并合理布置高噪声的设备，对噪声源采取有效的隔声、减振措施； ④固体废物环境保护措施：废粉料编织袋等一般固废交由物资回收公司回收利用；除尘器截留投料粉尘定期收集回用于生产；危险废物暂存于独立的危废间，定期交由有资质的第三方处理；生活垃圾由环卫部门统一清运。	600 万元；资金来源于募集资金

（十三）核查意见

经核查，本所律师认为：

1．报告期内，发行人环保设施的建设与投入、环保费用支出、相关支出和投入与发行人的生产经营情况相匹配，环保相关投入充分；发行人相关处理设施及处理能力、治理设施正常运行，处理效果合规；截至相关查询日，发行人不存在污染物排放超标或违规排放的情形；发行人相关处理效果检测记录为第三方监/检测报告，已妥善保存；发行人排污监测结果达标。

2．发行人报告期内通过委托有资质的第三方处置生产过程中产生的危险废

GRANDWAY

物，委托处理方相关资质齐备，与发行人合作期间内不存在资质已过有效期或无资质的情形。

3．发行人已取得排污许可证，排污许可证均在有效期内；发行人主要能源资源消耗和污染物排放符合国家法律法规和国家标准。

4．发行人生产经营和募投项目符合国家和地方产业政策及环保规定，已纳入相应产业规划布局，符合相关主管部门的要求；发行人现有工程符合环境影响批复文件要求，已落实污染物总量削减替代要求。

5．发行人现有项目和募投项目均不使用煤炭作为燃料，生产经营过程中亦不使用煤炭，因此不适用《大气污染防治法》第九十条规定。

6．发行人募投项目已按照《中华人民共和国环境影响评价法》相关要求以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》相关规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复。

7．发行人募投项目不涉及新建自备燃煤电厂。

8．发行人及其募投项目不在厦门市、天津市人民政府规定的禁燃区内，亦不涉及燃用高污染燃料的情形。

9．发行人现有工程和募投项目均不属于《产业结构调整指导目录》中的限制类、淘汰类产业；发行人现有工程和募投项目不存在《产业结构调整指导目录》中的淘汰类工艺或装备，不属于落后产能。

10．发行人不涉及生产或使用《“高污染、高环境风险”产品名录》中规定的“高污染、高环境风险”产品。

11．发行人已建、在建项目和募投项目能够满足项目所在地能源消费双控要求，亦符合当地节能主管部门的监管要求。

12．发行人已在《招股说明书》中披露募投项目所采取的环保措施，环保设施拟投资金额合计约 963.50 万元，资金来源为本次发行的募集资金。

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固克节能科技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四》的签署页）

负 责 人 _____
张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____
桑 健

_____
黄巧婷

2021 年 6 月 2 日

北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之五

国枫律证字[2020]AN299-36 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
关于固克节能科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之五

国枫律证字[2020]AN299-36号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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《法律意见书》《律师工作报告》及多份补充法律意见书等申报文件。

根据“审核函[2021]010633号”《关于固克节能科技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四轮审核问询函》（以下称“《第四轮问询函》”）的要求，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，对《第四轮问询函》所述相关法律专业事项进行了核查并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》及多份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。

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》《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》《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：

一、关于业绩变动（《第四轮问询函》问题 2）

申报文件及问询回复显示：（1）发行人 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-3 月生产经营产生的现金流量净额分别为 2,516.33 万元、234.23 万元、4,930.10 万元、846.97 万元、-7,677.29 万元；资产负债率分别为 66.15%、65.74%、55.19%、53.48%。（2）发行人 2021 年 1-6 月预计扣非归母净利润为 2,000-2,300 万元，预计毛利率为 30.81%，较以前年度下降 5 个百分点，主要是原材料价格上涨及产品销售单价下降所致。（3）发行人实际控制人 2017 年向部分员工支付个人感谢金，实际控制人的配偶与亲友存在短期资金拆借。

请发行人：……（4）结合集采销售及招标评审相关规则与流程，发行人、实际控制人及相关方资金流水的情况，分析并披露发行人项目获取过程的合规性，发行人、实际控制人是否存在商业贿赂、利益输送等违法违规的情形。

……请发行人律师对问题（4）发表明确意见。

（一）结合集采销售及招标评审相关规则与流程，发行人、实际控制人及相关方资金流水的情况，分析并披露发行人项目获取过程的合规性，发行人、实际控制人是否存在商业贿赂、利益输送等违法违规的情形

1. 发行人集采客户相关项目获取过程的合规性

根据发行人陈述并经访谈发行人销售部门负责人，发行人获取集采客户的方式主要包括：①通过参加客户的公开招标程序或邀请招标程序参与招标；②通过

参加客户询价程序并向客户提出价格及方案，客户比较后确定发行人为其合作单位之一；③通过商业谈判获取。发行人主要通过招投标程序与房地产开发商建立集采合作关系，并签订战略采购协议。一般情况下，房地产开发商材料采购的招标评审流程主要包括资质初审（主要评审投标人营业执照等资质证书、投标文件签字盖章格式等情况）、技术评审（主要评审投标人产品质量、样品技术指标、交货期、品牌竞争力、售后服务等情况）、价格评审等流程，招标评审过程一般由招标人或其委托的招标代理机构熟悉相关业务的代表，以及有关技术、经济等方面的专家组成评审委员会，本着公平、公正、择优等原则，对投标文件进行综合评审，综合评分高的一方或若干方中标，进而签订材料集中采购战略合作协议。

根据发行人陈述及其提供的报告期内集采客户名单，并经访谈发行人销售部门负责人、查询有关集采客户公开披露信息，发行人报告期内的集采客户包括国有企业和民营企业，不涉及《中华人民共和国政府采购法》所述各级国家机关、事业单位或团体组织。

本所律师查验了发行人报告期内与集采客户签署的集中采购框架合同或集中采购战略合作协议（以下称“集采合同”），并通过查询集采客户公开披露信息判断集采客户的企业性质。对于集采客户中的民营企业客户，该等客户采购发行人产品不属于《中华人民共和国招标投标法》（以下称“《招标投标法》”）规定的必须进行招标的情形；发行人获取该等民营企业客户，系根据该等客户内部规定和要求，由客户依据市场原则选择采用招投标程序、商业谈判等方式确认合作关系。对于集采客户中的国有企业客户，本所律师根据《招标投标法》《中华人民共和国招标投标法实施条例》《工程建设项目招标范围和规模标准规定》《必须招标的工程项目规定》等规定，逐一核查了发行人与该等客户签署的集采合同以及相关招投标文件、中标通知书及其他证明文件（包括但不限于发行人的资金流水及其他应收款明细），结合项目实际情况确认是否存在应履行公开招投标程序而未履行的项目。



根据上述核查，发行人集采客户中的国有企业客户根据《招标投标法》及其实施条例等法律法规，通过招投标等方式将发行人纳入其供应商名录并与发行人签署集采合同；报告期内，发行人获取集采客户相关项目的程序合法合规，不存在应履行公开招投标程序而未履行的项目。

经查询中国裁判文书网、中国法院网、中国执行信息公开网等网站公示信息（查询日期：2021年6月8日），发行人报告期内不存在因未通过公开招投标方式承揽业务而发生重大诉讼、仲裁的情形。

根据发行人陈述并经查询国家发展和改革委员会、福建省发展和改革委员会、厦门市发展和改革委员会、住房和城乡建设部、福建省住房和城乡建设厅及厦门市建设局等单位网站（查询日期：2021年6月8日），发行人报告期内不存在因违反招投标相关法律法规而受到行政处罚的记录。

本所律师认为，发行人报告期内获取集采客户相关项目的过程合法合规。

2. 发行人、实际控制人是否存在商业贿赂、利益输送等违法违规的情形

根据发行人陈述及本所律师对发行人实际控制人、销售部门负责人的访谈并经查验，发行人、实际控制人报告期内不存在商业贿赂、利益输送等违法违规行为，主要依据如下：

（1）发行人的集采客户以大型房地产开发商为主，该等客户建立了较完善的采购管理制度和反商业贿赂制度，采购/招标过程公开透明，并接受相关第三方监督，且一般会要求供应商出具廉洁承诺书或签署廉洁合作协议/阳光协议；

（2）为有效防范商业贿赂等行为，发行人制定了《廉政管理办法》等相关制度，同时向各职能部门及子公司发出《廉洁通告》，严禁一切形式的商业贿赂、不正当竞争和不正当交际，以保证自身业务开展的合法合规性；根据容诚会计师出具的《内控报告》，报告期内，发行人内部控制制度健全且被有效执行；此外，发行人及其实际控制人已出具承诺：发行人及其实际控制人不存在《中华人民共和国刑法》《关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》《最高人民法院最高人民检察院关于办理商业贿赂刑事案件适用法律若干问题的意见》等法律、法规和规章、司法解释中以列举、概括方式界定的商业贿赂行为；

（3）根据发行人、实际控制人及其相关方提供的报告期内银行资金流水，除正常购销往来外，报告期内，发行人、实际控制人与发行人客户、供应商之间不存在大额异常资金往来；根据本所律师对发行人主要客户相关负责人的访谈，发

GRANDWAY

行人报告期内不存在通过商业贿赂等不正当竞争行为获取与客户合作机会的情形，发行人及其关联方报告期内不存在与客户进行私下利益交换等利益输送的情形；

（4）根据容诚会计师出具的《审计报告》及发行人确认，发行人报告期内不存在因商业贿赂而发生的罚款支出，不存在因商业贿赂行为受到行政处罚、法院判决而缴纳罚款、罚金的情形；

（5）根据厦门市市监局及天津市宝坻区市监局出具的证明，发行人及子公司报告期内不存在因违反市场监督管理法律、法规而受到处罚的情形；根据发行人及其实际控制人出具的书面说明，并经查询信用中国、信用中国（福建厦门）、信用中国（天津）、公示系统、厦门市市监局及天津市市场监督管理委员会网站公示信息（查询日期：2021年6月8日），发行人及其实际控制人报告期内不存在因商业贿赂行为而受到行政处罚的情形；

（6）根据发行人及实际控制人出具的书面说明、厦门市公安局开元派出所出具的无犯罪记录证明书并经查询信用中国、中国执行信息公开网、中国法院网、中国裁判文书网、12309中国检察网等网站公开信息以及百度搜索引擎（查询日期：2021年6月8日），发行人及其实际控制人报告期内不存在行贿犯罪记录或其他刑事犯罪记录，亦不存在商业贿赂相关的纠纷或诉讼；

（7）根据发行人陈述及本所律师对发行人实际控制人、销售部门负责人的访谈，发行人、实际控制人报告期内不存在违反阳光协议、廉洁（合作）协议或廉洁承诺的行为，与客户之间亦不存在因商业贿赂而发生争议或纠纷的情形；发行人及其实际控制人不存在商业贿赂、利益输送等违法违规的情形。

（二）核查意见

经核查，本所律师认为：发行人报告期内获取集采客户相关项目的过程合法合规；发行人及其实际控制人报告期内不存在商业贿赂、利益输送等违法违规的情形。

本补充法律意见书一式叁份。

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于固克节能科技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五》的签署页）

负 责 人 _____
张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____
桑 健

_____
黄巧婷

2021 年 6 月 23 日

北京国枫律师事务所

关于固克节能科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之六

国枫律证字[2020]AN299-41 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
关于固克节能科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之六

国枫律证字[2020]AN299-41号

致：固克节能科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议书》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问。

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《法律意见书》《律师工作报告》及多份补充法律意见书等申报文件。

根据“审核函[2021]010818号”《关于固克节能科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》（以下称“《审核中心意见落实函》”）的要求，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，对《审核中心意见落实函》所述相关法律专业事项进行了核查并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》及多份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。

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。

GRANDWAY

本所律师在《法律意见书》《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》《律师工作报告》及相关补充法律意见书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：

一、关于供应链贸易融资（《审核中心意见落实函》问题 1）

申报文件及问询回复显示，2020 年发行人通过仟金顶交易的金额为 7,875.84 万元，远高于 2019 年的 1,535.54 万元。通过仟金顶交易的前十大客户亦直接与发行人发生交易。发行人对提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任。发行人 2020 年利息支出有所下降。

请发行人：

（1）说明通过仟金顶交易金额大幅上升的原因及合理性，与同行业可比公司是否一致、相关交易模式是否符合行业特征；发行人客户与仟金顶同时与发行人直接交易的原因及合理性，对发行人和对客户收入、成本方面的具体影响。

（2）结合最终客户向仟金顶回款情况、与发行人交易占仟金顶业务规模的比例，最终客户通过仟金顶购买和向发行人直接购买在产品价格、折扣率、信用期、利息费用差异等方面的情况，说明发行人与仟金顶的合作是否具有商业合理性、发行人是否存在通过仟金顶降低应收账款规模和坏账计提金额的情形。

（3）模拟测算如未通过仟金顶进行交易，对发行人报告期内经营业绩和主要财务数据的影响。

（4）结合供应链贸易融资的具体合同条款，说明发行人是否应该对客户的资信、资质附有担保义务，是否存在为客户提供的资料承担法律责任的风险，如客户未最终还款或发生其他违约事故，发行人是否存在被追究责任的风险。

（5）结合发行人银行借款情况、与仟金顶交易的现金折扣情况，说明 2020 年利息支出下降的原因及合理性，与仟金顶交易金额大幅增加是否匹配。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明对仟金顶经营状况，与发行人、控股股东、实际控制人是否存在关联关系，双方交易的真实性和商业合理性，各方的法律责任，发行人通过仟金顶销售的真实性、发行人和仟金顶相关款项回收情况等所采取的核查程序、获取的核查证据和核查结论。

（一）发行人 2020 年通过仟金顶交易金额大幅上升具有合理性；与同行业可比公司亚士创能相比，发行人通过仟金顶的交易规模及占比合理，相关交易模式符合行业特征；发行人客户同时与仟金顶和发行人直接交易具有合理性

1. 发行人 2020 年通过仟金顶交易金额大幅上升的原因及合理性

2019 年和 2020 年，发行人通过仟金顶交易的金额分别为 1,535.54 万元和 7,875.84 万元，占公司营业收入的比例分别为 2.28%和 9.14%。根据发行人陈述并经访谈发行人财务总监，2020 年发行人通过仟金顶交易的金额和占比均大幅上升的主要原因如下：

（1）仟金顶为发行人提供的供应链贸易服务，是目前行业内较常见的一种业务模式。根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈并经查询仟金顶官方网站及有关公开信息（查询日期：2021 年 7 月 14 日），近年来，包括亚士创能、三棵树、东方雨虹等在内的上市公司均与仟金顶开展了类似业务合作。随着仟金顶模式在建材行业和发行人客户中逐步获得认可，2020 年发行人加强了与仟金顶的合作，发行人与仟金顶进行发货前收款及买断式交易的方式，有利于发行人加快资金回笼，减少货款催收等工作投入，进而促使双方 2020 年交易金额快速增长。

（2）发行人自 2016 年开始与仟金顶开展合作，随着双方合作的深入以及发行人业务规模的扩大和客户质量的提升，仟金顶对发行人客户和项目质量的认可度不断提升，其愿意为更多符合其授信条件的发行人客户提供供应链服务，并加大了对发行人优质客户的授信力度，从而带动了双方 2020 年交易金额的增长。

（3）受益于发行人品牌知名度及认可度的提高、行业集中度持续提升及集采业务的大力发展，发行人于 2019 年和 2020 年分别实现营业收入 67,427.31 万元和 86,147.60 万元，收入规模大幅增长使得通过仟金顶交易金额相应增加。

2. 与同行业上市公司亚士创能的比较

根据公开披露信息，同行业上市公司亚士创能亦存在通过仟金顶交易的情况。根据亚士创能招股说明书披露的数据，亚士创能 2017 年 1-6 月通过仟金顶实现的销售收入为 2,031.96 万元，占其当期营业收入的比例为 3.73%；根据《平安-仟金顶应收账款 1 期资产支持专项计划说明书》披露的数据，2019 年仟金顶对亚士创能下游客户的赊销金额为 74,966.15 万元，占亚士创能当期营业收入的比例为 30.91%；亚士创能与仟金顶其余年度的交易金额或收入占比数据均无法通过公开信息获取。

2017 年至 2020 年，发行人通过仟金顶交易的金额分别为 845.44 万元、1,701.83 万元、1,535.54 万元和 7,875.84 万元，占公司营业收入的比例分别为 2.52%、3.46%、2.28%和 9.14%。通过对比可知，一方面，报告期内发行人和亚士创能与仟金顶合作交易金额及占比整体呈上升趋势；另一方面，发行人与仟金顶交易规模及占比均低于亚士创能同期数据，尽管 2020 年发行人与仟金顶合作交易金额和占比分别提升至 7,875.84 万元和 9.14%，但仍低于亚士创能 2019 年水平，与亚士创能相比，发行人与仟金顶交易规模及占比较小。

3. 仟金顶模式符合行业特征

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监、销售部门负责人，发行人主营建筑外墙装饰和保温材料产品，主要客户为建筑装饰施工企业和房地产开发商，下游客户具有建设周期长、资金周转慢的特点，通常要求材料厂商给予一定信用政策，从而导致上游材料厂商的应收账款周转时间较长。通过在交易中引入供应链贸易服务，既可以缓解下游客户的流动资金压力，又可以加快材料厂商的资金周转，是目前行业内较常用的一种业务模式。根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，仟金顶主要为泛建材行业提供供应链贸易服务，包括亚士创能、三棵树、东方雨虹在内的同行业公司均与仟金顶开展了类似业务合作。因此，发行人与仟金顶的业务合作模式符合行业特征。

4. 发行人客户同时与仟金顶和发行人直接交易的原因及合理性

根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人财务总监、销售部门负责人，按照行业惯例，发行人与下游客户进行交易，需要视情况为符合条件的客户提供一定的信用额度和账期。部分项目规模较大或项目数量较多的客户需要发行人给予较大力度的信用支持，但出于自身资金实力和风险管理考虑，发行人能够提供的信用政策无法充分满足客户的需求。在此情况下，除与发行人直接交易外，发行人客户还通过仟金顶与发行人进行一部分交易，这样既能满足发行人客户对信用额度的需求，又不占用发行人资金，从而能够有效解决双方的交易和资金需求；因此产生部分客户直接与发行人交易同时又通过仟金顶交易的情况。

综上所述，本所律师认为，发行人 2020 年通过仟金顶交易金额大幅上升具有合理性；与同行业可比公司亚士创能相比，发行人通过仟金顶的交易规模及占比较小；发行人与仟金顶的业务合作模式符合行业特征；发行人客户同时与仟金顶和发行人直接交易具有合理性。

（二）发行人与仟金顶的合作具有商业合理性

1. 发行人与仟金顶的合作模式

经查验，仟金顶提供的供应链贸易服务，系以发行人与客户的真实购销业务为基础，具体合作模式为：发行人根据经仟金顶确认的客户订单安排生产，仟金顶需在发货前向发行人支付货款，发行人在收到全部货款后直接向客户交付产品。该交易模式下，发行人需要向仟金顶支付一定比例的现金折扣，客户需要在约定的期限内向仟金顶偿还上述款项，若在免息期内（一般为 3 个月，与发行人向客户提供的账期接近）还款则无需承担任何费用；仟金顶与客户之间的债权债务关系与发行人无关。

2. 发行人与仟金顶的合作具有商业合理性

根据发行人陈述并经访谈发行人财务总监，发行人客户通过仟金顶购买和向发行人直接购买，在产品价格、折扣率、信用期、利息费用等方面比较如下：

GRANDWAY

项目	直接购买	通过仟金顶购买
产品价格	按发行人与客户确定的价格执行	按发行人与客户确定的价格执行
折扣率	无销售折扣	无销售折扣
信用期	发行人根据客户的交易金额、项目规模、历史信用情况等因素确定，大部分客户的账期在3个月左右	不同产品有所差异，以3个月免息期为主，最长不超过4个月
利息费用	无	免息期内不产生费用，超过免息期需要按尚未偿付的金额和约定的费率支付费用

就发行人客户而言，两种交易方式下，产品价格一致且均不存在销售折扣；账期方面，仟金顶一般为客户提供3个月免息期，与发行人为大部分客户提供的账期较为接近；利息费用方面，客户与发行人直接交易不产生利息费用，与仟金顶交易在免息期内亦不产生财务费用。对客户而言，两种交易方式在账期和成本方面不存在明显差别；同时，在不增加其成本和付款压力的情况下，通过仟金顶交易可以解决发行人给其信用额度不足的问题，因此客户也愿意通过仟金顶与发行人进行交易。

就发行人而言，通过与仟金顶合作，可以一定程度解决因自身资金实力无法完全匹配客户信用需求的问题，同时可以加快货款回收，提高资金周转效率。

就仟金顶而言，仟金顶系专业的泛建材领域供应链服务平台，通过为上下游客户（即发行人与下游终端客户）的交易提供资金支持，利用上下游客户信用政策差异获取利润。根据《平安-仟金顶应收账款1期资产支持专项计划说明书》披露的仟金顶有关财务数据，2017年至2020年1-6月仟金顶营业收入分别为158,064.69万元、262,255.03万元、581,912.70万元和281,263.94万元，据此测算，仟金顶与发行人的交易收入占其同期营业收入的比例在1%以内，占比较小；同时，发行人客户信用良好，报告期内发行人客户通过仟金顶完成的交易均已实现回款；因此，仟金顶的业务不存在依赖发行人的情形，与发行人开展上述业务合作的风险可控。

综上所述，本所律师认为，发行人与仟金顶的合作具有商业合理性。

（三）发行人仅为其向仟金顶提供的客户资信、资质证明文件的真实性承担法律责任，对客户的资信、资质不附有担保义务，发行人不存在为客户提供的资料承担法律责任的风险；在不涉及因产品质量等原因导致发行人客户退货

的前提下，如发行人客户未最终还款或发生其他违约事由，发行人不存在被追究责任的风险

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监和仟金顶相关负责人的访谈，仟金顶合作模式下，发行人与仟金顶签署《战略合作协议》，与发行人客户及仟金顶签署《三方销售合同》（原为《供应链贸易三方合作合同》）。

经查阅发行人（甲方）与仟金顶（乙方）签署的《战略合作协议》的具体条款，其中与发行人客户资信及发行人义务相关的条款如下：

协议条目	条款内容
2.3.1	甲方向乙方推荐授权经销商/代理商……甲方授权经销商/代理商按乙方赊销额度要求申请提供相关资信证明资料，经过乙方评审后成为合格经销商/代理商……
2.3.2	……乙方同意合格经销商/代理商使用赊销额度后，甲方应确保合格经销商/代理商按照乙方要求签署相关法律合同……协助乙方办理项目方收款账户开户及账户监管、项目方确认收款账户等事宜……
2.3.4	乙方监控合格经销商/代理商的项目进度情况，当出现项目方回款款项未按约定回到乙方指定的经销商/代理商收款账户、项目方停工、合格经销商/代理商应付乙方的服务费或赊销货款逾期等风险增大情况时，乙方将采取相应的风险处置措施，甲方应予以协调、配合。
2.4.1	甲方根据乙方要求提交公司相关资信、资质证明等文件。经乙方审核通过后，双方签订本合作协议。
3.1.6	甲方对提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任。
3.2.5	乙方对甲方提供的甲方自身及其授权经销商/代理商的资料、相关资信、资质证明文件的真实性保留追究法律责任的权利。

经查阅发行人客户（甲方）与发行人（乙方）、仟金顶（丙方）签署的《三方销售合同》的具体条款，其中涉及各方义务的条款如下：

协议条目	条款内容
一、4	甲方未按照本条第1款方式向丙方支付相应货款的，视为甲方违约，丙方有权以书面形式通知甲方及乙方，单方面解除本合同。且甲方应向乙方、丙方承担相应的违约责任，乙方、丙方无需承担任何违约责任。
三、1	……乙方逾期交货产生的违约责任由乙方承担，与丙方无关。
四、1	甲乙丙三方确认，本合同项下，货物生产、质量问题由乙方负责，货物的保管责任由甲方承担。丙方仅对货物款项支付、物权转移、发票管理负责。因货物运输、验收、安装施工过程、窜货、盗窃、安全事故等原因造成的争议或合同执行的问题与丙方无关。如甲方因产品质量问题向乙方索赔的，不论甲方是否索赔成功，甲方均应按约履行购买本合同项下货物所应向丙方承担的付款义务，不得以货物质量、索赔等理由对丙方提出抗辩。
四、3	在本合同有效期内，如甲方出现包括但不限于以下情形的，丙方有权提前终止合作并有权要求甲方提前归还赊销货款及支付相关服务费用：……

根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈并经仟金顶书面确认，前述《战略合作协议》中“甲方对提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任”系指发行人应当对其向仟金顶提供的包括发行人及/或其客户的会员申请表及相关资信、资质证明文件等资料的真实性承担法律责任（该条款为附加条款，并非强制性义务），但如果发行人未曾向仟金顶提供过发

GRANDWAY

行人客户的相关资料，则不涉及真实性承诺涉及的法律责任；截至本补充法律意见书出具日，发行人仅向仟金顶提供过其自身的相关资料，发行人客户的相关资料由客户自行提供给仟金顶。

根据发行人陈述及《战略合作协议》《三方销售合同》的上述有关条款之约定并经访谈仟金顶相关负责人及发行人财务总监，发行人仅对产品生产、质量、交期负责，仟金顶与客户之间的债权债务关系、货款结算均与发行人无关；仅当因发行人产品质量等原因导致发行人客户退货的，发行人需向仟金顶退回已收到的款项。报告期内通过仟金顶实现的销售收入涉及退货的金额较小，分别为 0 万元、0 万元、7.96 万元。

根据《战略合作协议》《三方销售合同》的上述有关条款之约定，当出现发行人客户应付仟金顶的服务费或赊销货款逾期等风险增大情况时，发行人仅负有“协调、配合”仟金顶采取相应风险处置措施的义务。根据发行人陈述及本所律师对发行人财务总监的访谈并经仟金顶书面确认，报告期内不存在仟金顶因客户逾期回款而要求发行人给予协调、配合的情形，不存在仟金顶向发行人进行追索的情形。

根据发行人陈述及其提供的有关协议，并经本所律师访谈仟金顶相关负责人及发行人财务总监，发行人未与仟金顶签署任何形式的担保协议或担保条款；如发行人客户逾期未向仟金顶付款或支付相关费用，发行人无需为此承担连带责任；截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在为客户信用承担连带责任的情形。

本所律师亦查询了企查查、中国裁判文书网、人民法院公告网等网站（查询日期：2021 年 7 月 14 日），截至查询日，前述网站披露的仟金顶相关诉讼案件，均不涉及发行人收款后被要求追回的情形，亦不涉及仟金顶向发行人进行追索的其他情形。

综上所述，本所律师认为，发行人仅为其向仟金顶提供的客户资信、资质证明文件的真实性承担法律责任，但截至本补充法律意见书出具日，发行人未向仟金顶提供过发行人客户的相关资料；发行人对客户的资信、资质不附有担保义务，发行人不存在为客户提供的资料承担法律责任的风险；在不涉及因产品质量等原

因导致发行人客户退货的前提下，如发行人客户未最终还款或发生其他违约事由，发行人不存在被追究责任的风险。

（四）对仟金顶经营状况，与发行人、控股股东、实际控制人是否存在关联关系，双方交易的真实性和商业合理性，各方的法律责任，发行人通过仟金顶销售的真实性等所采取的核查程序、获取的核查证据和核查结论

1. 仟金顶的经营状况

就仟金顶的经营状况，本所律师履行了如下核查程序：①访谈仟金顶相关负责人，了解仟金顶业务经营情况；②检索企查查、上海证券交易所、深交所、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、上海清算所、中国银行间市场交易商协会、中国债券信息网、中国货币网等网站和百度搜索引擎、“企业预警通”APP（查询日期：2021 年 7 月 14 日），核查仟金顶是否曾向证券交易所或中国银行间市场交易商协会等机构申请发行过固定收益产品，是否曾公开披露有关经营数据；③通过网络查询获取《平安-仟金顶应收账款 1 期资产支持专项计划说明书》《平安-仟金顶应收账款 1 期资产支持专项计划资产支持证券信用评级报告》等文件，查阅其中披露的仟金顶相关数据和信息；④查询仟金顶官网、公示系统、中国执行信息公开网等网站，核查仟金顶是否存在被列入经营异常名录或失信被执行人名单的情形。

根据本所律师对仟金顶相关负责人的访谈，由于涉及该公司商业机密，仟金顶不便对外提供其主要经营数据，但由于平安证券股份有限公司曾于 2021 年 1 月向合格投资者发行设立“平安-仟金顶应收账款 1 期资产支持专项计划”（仟金顶作为初始权益人/资产服务机构一/差额支付承诺人一），本所律师从公开渠道获取了该资产支持专项计划说明书。根据《平安-仟金顶应收账款 1 期资产支持专项计划说明书》披露的仟金顶有关信息，仟金顶 2017 年至 2020 年 1-6 月的主要经营数据如下：

项目	2017 年度/ 2017.12.31	2018 年度/ 2018.12.31	2019 年度/ 2019.12.31	2020 年 1-6 月/ 2020.06.30
营业收入（万元）	158,064.69	262,255.03	581,912.70	281,263.94
归属于母公司所有者的净利润（万元）	-2,320.64	1,664.93	2,088.39	1,753.62

总资产（万元）	125,217.95	196,189.31	345,232.98	352,214.52

经查询公示系统、中国执行信息公开网等网站（查询日期：2021 年 7 月 14 日），截至查询日，仟金顶的登记状态为存续，不存在被列入经营异常名录或失信被执行人名单的情形。

2. 仟金顶与发行人及其控股股东、实际控制人之间不存在关联关系

就仟金顶与发行人及其控股股东、实际控制人是否存在关联关系，本所律师履行了如下核查程序：①取得发行人实际控制人签署的《关联方核查表》，了解其关联方情况；②取得仟金顶和发行人实际控制人出具的书面说明；③通过检索仟金顶官方网站、公示系统、企查查等公开信息（查询日期：2021 年 7 月 14 日），根据仟金顶的股权结构、对外投资等信息判断其是否与发行人及其控股股东、实际控制人存在关联关系；④访谈仟金顶相关负责人和发行人实际控制人，确认仟金顶与发行人及其控股股东、实际控制人之间是否存在关联关系。

基于前述核查程序，本所律师认为，截至前述查询日，仟金顶与发行人及其控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

3. 双方交易的真实性和商业合理性

就双方交易的真实性和商业合理性，本所律师履行了如下核查程序：①访谈发行人财务总监、销售部门负责人和仟金顶相关负责人；②取得发行人出具的书面说明；③抽查发行人报告期内与通过仟金顶交易客户签订的三方协议及有关订单、出库单、发票、银行回单等资料；④对有关客户进行走访或函证。

基于前述核查程序，本所律师认为，发行人与仟金顶之间的交易具有真实性和商业合理性[详见本补充法律意见书“一/（四）/5”和“一/（二）”]。

4. 各方的法律责任

就各方的法律责任，本所律师履行了如下核查程序：①查阅发行人与仟金顶签署的《战略合作协议》以及发行人与仟金顶及相关客户签署的《供应链贸易三方合作合同》或《三方销售合同》，对有关条款进行分析；②取得发行人出具的书面说明。

经查验，发行人、客户及仟金顶三方的法律责任如下：

责任主体	法律责任内容
发行人	发行人对其提供的会员申请表及相关资信、资质证明文件的真实性负有法律责任；仟金顶对发行人提供的发行人自身及其客户的资料、相关资信、资质证明文件的真实性保留追究法律责任的权利。
	发行人逾期交货产生的违约责任由其自身承担，与仟金顶无关。
	因发行人产品质量等原因导致发行人客户退货的，发行人应无条件向仟金顶退回其已支付的款项。因退货退款造成仟金顶的损失由发行人或其客户承担，具体损失的处理方式涉及各方另行约定。
	仟金顶有权向发行人要求赔偿因发行人的原因导致退货而引起的损失，损失包括但不限于货款本金及相应的利息损失、为主张债权而支付的律师费、诉讼费、鉴定费、公证费等一切费用。
发行人客户	发行人客户未按照协议约定向仟金顶支付相应货款的，视为违约，仟金顶有权以书面形式通知发行人客户及发行人，单方面解除本合同；且发行人客户应向发行人、仟金顶承担相应的违约责任，发行人、仟金顶无需承担任何违约责任。
	如发行人客户因产品质量问题向发行人索赔的，不论是否索赔成功，发行人客户均应按约履行购买本合同项下货物所应向仟金顶承担的付款义务，不得以货物质量、索赔等理由对仟金顶提出抗辩。
	仟金顶有权向发行人客户要求赔偿因发行人客户的原因导致退货而引起的损失，损失包括但不限于货款本金及相应的利息损失、为主张债权而支付的律师费、诉讼费、鉴定费、公证费等一切费用。
	合同有效期内，如发行人客户出现包括但不限于停业、歇业、申请破产、受理破产申请、被宣告破产、解散、被吊销营业执照、被撤销、财务状况恶化或涉及任何诉讼、仲裁、刑事、民事、行政处罚及经济纠纷等可能或足以影响其履约能力的情形时，仟金顶有权提前终止合作并有权要求发行人客户提前归还赊销货款及支付相关服务费用。
仟金顶	仟金顶仅对货物款项支付、物权转移、发票管理负责。因货物运输、验收、安装施工过程、窜货、盗窃、安全事故等原因造成的争议或合同执行的问题与仟金顶无关。

根据上述，本所律师认为，各方已在相关协议中明确约定各方的法律责任。

5. 发行人通过仟金顶销售的真实性

就发行人通过仟金顶销售的真实性，本所律师履行了如下核查程序：①通过检索公示系统、企查查等网站核查发行人报告期内通过仟金顶交易的主要客户的基本情况；②抽查发行人报告期内与通过仟金顶交易客户签订的三方协议及有关订单、出库单、发票、银行回单等资料；③对报告期内通过仟金顶实现销售的主要客户进行函证或走访；④访谈发行人财务总监和仟金顶相关负责人，确认报告期内通过仟金顶进行交易的主要客户的交易情况，并取得相关书面声明；⑤对仟金顶进行函证，确认报告期内发行人通过仟金顶进行销售的金额。

基于前述核查程序，本所律师认为，报告期内发行人通过仟金顶销售的最终客户均为建筑装饰施工企业类客户，由发行人直接向该等客户交付货物，发行人通过仟金顶销售具有真实性。

GRANDWAY

二、关于应收账款回款风险（《审核中心意见落实函》问题 4）

申报文件及问询回复显示，2019 和 2020 年底，发行人逾期款项坏账准备分别为 2,775.55 万元、4,558.68 万元，逾期款项期后未回款金额分别为 4,864.57 万元、10,431.22 万元。发行人披露未回款的客户经营情况及回款计划对应应收账款占未回款金额的 60%左右。

请发行人：

（1）说明逾期客户的历史逾期情况及各期期后回款情况，逾期客户是否存在涉讼情况、被列入失信被执行人名单、经营异常、破产等情况，是否存在无法收回风险，坏账准备计提是否充分。

（2）结合最新回款情况及房地产行业融资政策等说明客户信用期延长以及逾期未回款情形增多对发行人的影响，发行人是否存在客户变更、流失的风险，发行人经营业绩是否存在下滑风险，对持续经营能力是否存在不利影响。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，并说明对未回款客户的核查程序、核查比例是否充分、对剩余未列示逾期客户的核查程序、核查结论是否可靠。

请中介机构质控内核部门一并发表明确意见。

（一）逾期客户的相关情况

根据发行人陈述及其提供的应收账款回款明细并经本所律师访谈发行人财务总监，发行人 2020 年末逾期应收账款余额为 15,242.63 万元，截至 2021 年 6 月 30 日，逾期款项期后回款 6,343.62 万元，回款比例为 41.62%；随着期后回款时间段的延长，逾期款项期后回款比例逐步提高，且高于 2018 年末逾期款项次年 1-6 月回款比例 39.98%及 2019 年末逾期款项次年 1-6 月回款比例 35.61%。

截至 2021 年 6 月 30 日，2020 年末逾期款项未回款金额为 8,899.01 万元。其中，逾期应收账款未回款完毕的主要客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2020年末逾期			2019年末逾期			2018年末逾期			登记状态	是否被列入经营异常名录	是否存在作为被告的涉诉情况	是否被列入失信被执行人名单	是否存在破产情形
		逾期金额	期后回款	逾期未回金额	逾期金额	期后回款	逾期未回金额	逾期金额	期后回款	逾期未回金额					
1	山东未来色彩建筑科技有限公司	918.56	95.00	823.56	270.46	270.46	--	--	--	--	存续	否	否	否	否
2	吉林省联丰建筑装饰工程有限公司	1,043.26	230.36	812.90	1,541.53	858.40	683.13	322.37	322.37	--	存续	否	是	否	否
3	菏泽市中达广场房地产开发有限公司	1,069.60	300.00	769.60	--	--	--	--	--	--	存续	否	是	否	否
4	山东金柱集团有限公司	668.64	--	668.64	958.08	360.12	597.96	151.70	151.70	--	存续	否	是	是	否
5	上海恒置建筑工程有限公司	245.82	--	245.82	315.82	70.00	245.82	481.98	275.31	206.67	存续	否	是	否	否
6	厦门垒杰建筑装饰有限公司	247.35	3.30	244.05	128.33	128.33	--	--	--	--	存续	否	是	否	否
7	赣州市广悦建设工程有限公司	540.85	300.00	240.85	--	--	--	--	--	--	存续	是（通过登记的住所或者经营场所无法联系）	是	否	否
8	重庆协顺建材有限公司	376.39	155.11	221.28	296.55	296.55	--	153.53	153.53	--	存续	否	否	否	否
9	湖南英纳国际工程有限公司	258.44	62.21	196.23	--	--	--	35.67	35.67	--	存续	否	是	否	否
10	河南金恒建筑装饰集团有限公司	178.65	--	178.65	--	--	--	--	--	--	存续	否	是	否	否
11	南京福之祥建筑工程有限公司	197.15	30.00	167.15	159.11	30.00	129.11	99.16	30.00	69.16	存续	否	否	否	否
12	天津市固克建筑装饰工程有限公司	364.54	200.22	164.32	365.92	241.75	124.17	298.70	241.76	56.94	存续	否	否	否	否

序号	客户名称	2020年末逾期			2019年末逾期			2018年末逾期			登记状态	是否被列入经营异常名录	是否存在作为被告的涉讼情况	是否被列入失信被执行人名单	是否存在破产情形
		逾期金额	期后回款	逾期未回金额	逾期金额	期后回款	逾期未回金额	逾期金额	期后回款	逾期未回金额					
13	张家口市宣化博远经贸有限公司	161.44	--	161.44	238.67	77.23	161.44	--	--	--	存续	否	否	否	否
14	厦门丽邦集团有限公司	185.33	30.00	155.33	76.48	76.48	--	--	--	--	存续	否	否	否	否
15	南京市浦口区保障房建设发展有限公司	129.10	--	129.10	305.14	177.59	127.55	--	--	--	存续	否	是	否	否
16	天津鑫苑置业有限公司	124.72	--	124.72	141.50	16.78	124.72	40.39	26.82	13.57	存续	否	是	否	否
17	无为星火装饰有限公司	208.22	89.00	119.22	250.70	250.70	--	--	--	--	存续	否	是	否	否
18	北京大龙建设集团有限公司天津宝坻分公司	104.02	--	104.02	104.02	--	104.02	378.60	378.60	--	已于2021年3月4日注销，但其总公司仍存续	否	否，但其总公司存在诉讼案件	否	否
19	武汉明华利源节能科技有限公司	378.14	300.00	78.14	527.92	450.00	77.92	38.68	38.68	--	存续	否	否	否	否
20	武汉汉盛志洋建设工程有限公司	341.26	290.05	51.21	170.89	170.89	--	--	--	--	存续	否	否	否	否
合计		7,741.49	2,085.25	5,656.24	5,851.12	3,475.28	2,375.84	2,000.76	1,654.42	346.34	--	--	--	--	--

注1：上表期后回款统计截至2021年6月30日。

注2：上表列示的登记状态、是否被列入经营异常名录、是否存在作为被告的涉讼情况、是否被列入失信被执行人名单、是否存在破产情形之有关数据来源于本所律师在以下网站的检索结果：公示系统、信用中国及相关客户注册地省级和市级信用网站、中国裁判文书网、人民法院公告网、中国执行信息公开网、12309中国检察网、全国企业破产重整案件信息网（http://pccz.court.gov.cn/）、企查查等网站以及百度搜索引擎（查询日期：2021年7月13日至2021年7月14日）。

注3：上述涉讼情况的统计不含截至查询日已撤诉或按撤诉处理的案件。

注4：上表第12项所列之“天津市固克建筑装饰工程有限公司”已于2021年1月更名为“天津市新兴盛建筑装饰工程有限公司”。

经查验，发行人已在其关于审核中心意见落实函的回复中说明了逾期客户的历史逾期情况及各期期后回款情况，逾期客户是否存在涉讼情况、被列入失信被执行人名单、经营异常、破产等情况，以及逾期客户涉及的应收账款是否存在无法收回风险，坏账准备计提是否充分等情况。

（二）发行人客户存在一定的变更、流失风险，但该等情形对发行人的营业收入和经营业绩所产生的影响较小，对发行人的持续经营能力不存在重大不利影响

1. 发行人客户存在一定的变更、流失风险，但该等情形对发行人的营业收入和经营业绩所产生的影响较小

根据发行人陈述及本所律师对发行人销售部门负责人的访谈，受房地产行业调控政策影响，发行人部分客户付款周期延长，基于风险管理的需要，发行人可能终止与部分客户的合作或减少交易规模，进而可能导致发行人客户产生一定的变更或流失风险，该类客户的变更或流失，是发行人控制应收账款回收风险、对客户进行优劣选择的结果。得益于发行人品牌知名度的不断提高及集采销售的大力发展，报告期内，发行人的销售收入和经营业绩均呈现上升趋势，发行人客户存在一定的变更、流失风险之情形对发行人的营业收入和经营业绩所产生的影响较小。

2. 发行人的经营业绩不存在大幅下滑风险，对发行人的持续经营能力不存在重大不利影响

根据发行人陈述及本所律师对发行人销售部门负责人和财务总监的访谈，受新冠肺炎疫情和“三道红线”等调控政策影响，发行人部分客户延期支付货款的情形有所增加，对发行人经营活动现金流量、应收款项坏账准备等产生一定的不利影响，但该情形并未导致发行人经营业绩出现大幅下滑的情形，发行人的持续经营能力未因此受到重大不利影响，具体原因如下：

（1）受下游行业客户特点影响，发行人客户结构较为分散，不存在对单一或少数大客户的依赖，报告期内营业收入及经营业绩保持持续增长

报告期各期，发行人前五大客户销售收入占比分别为 18.94%、14.18%、14.87%，发行人不存在对单一或少数大客户的依赖，单一客户对发行人销售收入和经营业绩的影响较小；报告期内，发行人实现的营业收入分别为 49,157.40 万元、67,427.31 万元和 86,147.60 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 3,328.35 万元、4,151.19 万元和 8,834.60 万元，营业收入规模和经营业绩均呈现上升趋势。

（2）发行人与主要客户合作状况及应收账款期后回款未发生重大不利变化

发行人合作的终端房地产商以大中型房地产商为主，特别是发行人前十大集采终端房地产客户多为中国百强房地产企业及/或上市公司，该等客户一般都具有较强的综合实力，应对房地产调控政策及抗风险能力相对较强；发行人主要建筑装饰施工客户多为国内或区域知名的行业大中型企业，业务规模较大，行业地位较高，且与发行人合作时间较长；报告期内，发行人与该等客户的合作状况稳定，未发生重大不利变化。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人报告期各期期末应收账款期后回款比例分别为 86.10%、78.10%和 50.08%。与历史回款情况对比，2019 年末应收账款期后 18 个月（2020 年及 2021 年 1-6 月）回款比例为 78.10%，高于 2018 年末应收账款期后 18 个月（2019 年及 2020 年 1-6 月）回款比例 72.17%；2020 年末应收账款次年 1-6 月回款比例为 50.08%，高于 2018 年末应收账款次年 1-6 月回款比例 45.28%及 2019 年末应收账款次年 1-6 月回款比例 42.24%。报告期内，发行人应收账款回收情况未发生重大不利变化。

（3）房地产行业调控政策有利于房地产市场平稳健康发展，进而有利于建筑涂料及一体板行业的发展

国家对房地产行业的调控政策以确保房地产市场长期平稳健康发展为目标，“三道红线”融资政策短期内对过热的房地产行业有一定冲击，但随着城镇化建设持续推进、生育政策放开以及我国宏观经济的稳定发展，房地产行业仍有较大的市场空间。房地产行业的长期平稳健康发展，将有利于建筑涂料和一体板行业长期可持续发展，发行人业务具备稳定性和可持续性。

在房地产政策维稳和融资收紧的背景下，房地产行业资金供给向龙头企业集聚，房地产行业格局分化加剧，行业整合加快，集中度持续上升。同时，伴随着房地产企业推广集采模式，只有具备品牌、服务、资金优势的头部建材供应商才

能进入集采名单，较为成熟的龙头企业将会得到更多发展空间。由于下游房地产行业集中度逐渐提高、国家环保政策趋严、上游原材料价格波动等因素的影响，中小涂料企业的生存空间逐渐被压缩，涂料行业整体向头部企业加速集中，有利于包括发行人在内的头部企业维持并拓展主营产品的市场份额。

（4）发行人产品市场容量较大，应用范围较广

发行人主营产品可广泛应用于住宅、办公楼、商业建筑、公共建筑、工业厂房等各类建筑外墙装饰施工工程，以及既有建筑的翻新和节能改造工程，客户不仅包括房地产开发企业、建筑装饰施工企业，也包括保障房建设单位、既有建筑节能改造单位等各类工程建设施工单位。房地产调控政策对从事各类商品住宅、商业地产开发建设的房地产企业影响相对较大，但对于从事保障房建设、公共基础设施建设、既有建筑节能改造等单位的影响较小或不产生影响。近年来，随着各类保障性住房、公共基础设施建设的推进和旧房节能改造的加速进行，发行人经营业绩保持稳定增长。

此外，随着“碳达峰、碳中和”国家战略的持续推行，进一步推广绿色建筑、绿色建材，提高建筑节能标准已成为大势所趋，发行人坚持以绿色节能的建筑涂料和保温装饰板为核心主业的发展方向，有利于其未来业务保持稳定增长。

综上所述，本所律师认为，发行人客户存在一定的变更、流失风险，但该等情形对发行人的营业收入和经营业绩所产生的影响较小；发行人的经营业绩不存在大幅下滑风险，对发行人的持续经营能力不存在重大不利影响。

（三）本所内核律师意见

根据《北京国枫律师事务所证券法律业务内核工作规则》《北京国枫律师事务所证券法律业务内核工作规程》的要求，项目组律师将本补充法律意见书提交本所内核律师审核，并取得了本所内核律师“同意申报”的内核意见。

本补充法律意见书一式叁份。

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于固克节能科技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六》的签署页）

负 责 人 _____

张利国

北京国枫律师事务所

经办律师 _____

桑 健

_____

黄巧婷

2021年 7 月 16 日