北京国枫律师事务所

关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书之四

国枫律证字[2020]AN199-39 号

GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Grandway Law Offices

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层　邮编：100005

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

北京国枫律师事务所
关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
补充法律意见书之四

国枫律证字[2020]AN199-39号

致：浙江鑫甬生物化工股份有限公司（发行人）

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

本所律师已根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行上市事宜出具了《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下称“《法律意见书》”）、《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下称“《律师工作报告》”）、《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之一》（以下称“补充法律意见书之一”）、《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之二》（以下称“补充法律意见书之二”）及《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之三》（以下称“补充法律意见书之三”）。

由于自2021年1月1日至2021年6月30日期间（以下称“新期间”），发行人的

有关情况发生变化，本所律师在对发行人与本次发行上市相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的法律意见书、律师工作报告及相关补充法律意见书的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

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。

GRANDWAY

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

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

二、发行人本次发行上市的实质条件

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

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

1．根据发行人的陈述，并经查验发行人的组织机构设置及运行情况，新期间内，发行人仍具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定；

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

3．根据发行人的陈述、《审计报告》，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，仍符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

4．根据发行人的陈述、控股股东及实际控制人出具的承诺、公安机关出具的无犯罪记录证明、宁波市镇海区人民法院出具的证明并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、12309 中国检察网（网址：https://www.12309.gov.cn）等公开披露信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项之规定；

5．根据《招股说明书》和发行人股东大会批准的关于本次发行上市的决议，发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民币普通股股票，同股同权，每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

（二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的相关条件

GRANDWAY

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

2．根据发行人的陈述并经查验《审计报告》《内控报告》，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定；

3．根据发行人的陈述并经查验发行人内部控制相关制度、“三会”会议文件及《内控报告》，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定；

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

（1）发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，新期间内，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定；

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

（3）根据发行人的陈述，并经查验发行人《审计报告》、主要资产权属文件、公司登记资料、相关业务合同、银行借款合同、担保合同、企业征信报告、诉讼/仲裁资料等，并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn）等公开披露信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环

境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项的规定；

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

6．根据发行人的陈述并经查验发行人、控股股东及实际控制人出具的声明，发行人控股股东、实际控制人户籍所在地/居住地公安机关出具的无犯罪记录证明，有关机关及主管部门（国家税务总局宁波市镇海区税务局、宁波市市监局、宁波市镇海区消防救援大队、宁波市生态环境局镇海分局、宁波市自然资源和规划局镇海分局、宁波石化经济技术开发区建设管理局、宁波市镇海区卫生健康局、宁波石化经济技术开发区管理委员会应急管理局、宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局、宁波市镇海区商务局、国家外汇管理局北仑支局、宁波市住房公积金管理中心镇海分中心、宁波市镇海区人力资源和社会保障局、宁波市镇海区人民法院、中华人民共和国镇海海关）出具的相关证明，和本所律师对主管部门的相关访谈，并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn）、12309 中国检察网（网址：https://www.12309.gov.cn）、信用中国（网址：https://www.creditchina.gov.cn）、所在地主管部门网站等公开披露信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定；

GRANDWAY

7．根据发行人的陈述、发行人董事、监事和高级管理人员分别出具的声明及其户籍所在地/居住地公安机关出具的无犯罪记录证明，并经查询中国证监会网站的公开披露信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）发行人符合有关法律、法规、规章、规范性文件规定的上市条件

根据《证券法》《上市规则》的有关规定，除尚待取得中国证监会对发行人本次发行的同意注册决定及深交所对发行人股票上市的审核同意外，发行人股票已经具备了在深交所创业板上市的下列条件：

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

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

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

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

综上所述，本所律师认为，新期间内，未发生导致发行人不再符合申请本次

发行实质条件的情形，截至本补充法律意见书出具日，发行人仍符合有关法律、法规规定的申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的各项实质性条件。

三、发行人的发起人或股东（实际控制人）

（一）发行人的股东

根据发行人股东提供的相关资料并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn）登载之信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），新期间内，发行人股东基本情况的变动如下：

1．金烯创投

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

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

注：2021 年 5 月，原长兴朝盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）更名为湖州安吉朝

盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。

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

（二）发行人的控股股东、实际控制人

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

四、发行人的股本及演变

经查验发行人的公司登记资料、发行人提供的关于其股本及演变的历史文件资料、有关主管部门出具的书面证明文件并经查询国家企业信用信息公示系统（网址：http://gsxt.saic.gov.cn）登载之信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日）及发行人陈述，新期间内，发行人的股本未发生变更。

五、发行人的业务

（一）发行人的经营范围和经营方式

据发行人持有的宁波市市监局于 2019 年 7 月 11 日核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330200761485639X），发行人经核准的经营范围为：丙烯酰胺的制造、加工、储存；其他危险化学品：乙烯、乙酸乙烯酯[稳定的]、乙醚、甲基丙烯酸烯丙酯、甲苯、环氧乙烷、过氧化甲基乙基酮[有效氧含量≤8.2%，含 A 型稀释剂≥60%]、二甲苯异构体混合物、1,4-二甲苯、1,3-二甲苯、1,2-二甲苯、丙烯酸乙酯[稳定的]、丙烯酸甲酯[稳定的]、丙烯酸[稳定的]、2-丙烯腈[稳定的]、丙烯、丙酮、苯乙烯[稳定的]批发（票据贸易）；聚丙烯酰胺的制造、加工、储存；丙烯酰胺为原料的化工品的生产、销售（除危险化学品）；混凝土

添加剂的生产、销售；造纸用粘合剂、上浆添加剂、增强剂、增湿剂、助留剂、造纸用成型剂、其他工业造纸用整理剂、助剂的生产、销售和技术服务（生产、销售除危险化学品）；水处理缓蚀剂、清洗预膜剂、阻垢分散剂、水质稳定剂、软水剂、净水剂、水处理复合药剂、杀菌灭藻剂、有机混凝剂（絮凝剂、凝聚剂、助凝剂）、无机混凝剂、其他污水处理化学剂的生产及相关技术咨询和服务（生产除危险化学品）；水处理工程用菌剂、生物混凝剂、其他污水处理生物药剂的生产和销售（除危险化学品）；自营和代理各类货物及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

（二）发行人拥有的与经营活动相关的资质和许可

根据发行人陈述并经查验发行人提供的相关资质和许可证书，新期间内，发行人新换发的与经营活动相关的资质和许可如下：

序号	持有主体	证书名称	证书编号	适用/许可范围	颁发单位	有效期限
1	发行人	安全生产许可证	（浙）WH 安许证字（2021）-B-0038	年产丙烯酰胺4万吨	浙江省应急管理厅	2021.1.12-2024.1.11

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

（三）发行人的主营业务情况

根据发行人陈述并经查验，新期间内，发行人主营业务未发生变更。

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

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	345,766,385.20	523,775,010.39	548,835,104.99	566,622,109.36

其他业务收入	7,076,442.10	1,822,764.11	12,122,917.12	21,403,472.30
主营业务收入占营业收入的比例（%）	97.99	99.65	97.84	96.36
合计	**352,842,827.30**	**525,597,774.50**	**560,958,022.11**	**588,025,581.66**

据此，本所律师认为，发行人的主营业务突出。

（四）发行人的持续经营能力

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

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

（五）发行人的主要客户和供应商

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

1．发行人新增主要客户、供应商情况

序号	名称		类型	设立日期	注册资本	主营业务	股权结构
1	玖龙纸业及其同一控制下公司	玖龙纸业（沈阳）有限公司	客户	2010.12.24	51,805.7万美元	生产、销售高档纸及纸板	玖龙环球（中国）投资集团有限公司持股100%
		玖龙纸业（重庆）有限公司	客户	2006.12.20	74,846.32万美元		玖龙环球（中国）投资集团有限公司持股100%
		玖龙纸业（泉州）	客户	2010.06.18	36,210万		玖龙环球（中国）投

		有限公司			美元		资集团有限公司持股100%
2	淄博齐塑环保科技有限公司		供应商	2009.2.13	3,899.31万元	化工品生产销售	淄博齐塑工贸有限公司持股55.77%，淄博智行管理咨询合伙企业（有限合伙）持股44.23%
3	华谊合丰特种化学淄博有限公司		供应商	2003.11.10	2,857.14万元	化工品生产销售	上海华谊（集团）公司持股51%,王学强持股24.5%,何爱夏持股22.05%,范风智持股2.45%

2．发行人主要客户、供应商变动情况

客户名称	信息变化情况
山鹰华南纸业有限公司	注册资本变更为140,000万元。
盛虹（上海）化学有限公司	原名为斯尔邦（上海）供应链管理有限公司，新期间内更名为盛虹（上海）化学有限公司，股权结构变更为苏州盛虹投资控股有限公司持股100%，注册资本变为10,000万元。
山东海江化工有限公司	注册资本变更为86,000万元。
宁波久丰热电有限公司	股权结构变更为宁波能源集团股份有限公司持股40%，宁波化工开发有限公司、宁波众茂节能投资股份有限公司各持股30%。

六、关联交易及同业竞争

（一）关联方的变化情况

根据发行人陈述、关联方基本情况调查表和出具的有关说明、发行人及其关联方提供的相关资料并经本所律师检索国家企业信用信息公示系统网站（网址：http://www.gsxt.gov.cn）登载之信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），新期间内，发行人的关联方变化情况如下：

序号	企业名称	变化情况
1	长城科技	独立董事俞建利曾担任董事，于2021年6月起不再担任。

（二）关联交易

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

1．关联租赁

出租方	承租方	租赁资产种类	2021 年 1-6 月
发行人	镇海庆鑫	房屋	4,587.16

2．接受关联担保

根据发行人提供的企业信用报告、《审计报告》、有关担保协议等资料并经查验，新期间内，发行人关联方为发行人及其子公司提供担保，具体情况如下：

关联方名称	担保金额（万元）	担保起始日	主债务到期日	报告期末担保是否已经履行完毕
申山新材	500,000.00	2021.6.30	2021.7.5	否
	10,000,000.00	2021.5.18	2022.5.17	否
	20,000,000.00	2021.5.27	2022.5.26	否

3．关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月
关键管理人员薪酬	357.50

4．关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2021.6.30
其他应收款	镇海庆鑫	4,587.16

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

GRANDWAY

七、发行人的主要财产

（一）发行人的主要财产

1．无形资产

（1）专利权

根据发行人提供的专利证书并经本所律师检索国家知识产权局网站（网址：http://cpquery.sipo.gov.cn/；查询日期：2021年9月1日），新期间内，发行人及其子公司新增20项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	申请日	权利人	取得方式	权利限制
1	一种用于发酵罐进气管道的过滤和灭菌装置	ZL202021165143.5	实用新型	2020.6.22	发行人	原始取得	无
2	一种循环搅拌式化工反应釜	ZL202010410733.8	发明专利	2020.5.15	湖北鑫甬	受让取得	无
3	干强剂反应装置多重过滤系统	ZL202021645785.5	实用新型	2020.8.10	湖北鑫甬	原始取得	无
4	干强剂制备废液回收中和处理设备	ZL202021657965.5	实用新型	2020.8.11	湖北鑫甬	原始取得	无
5	用于干强剂生产的反应温度控制设备	ZL202021671079.8	实用新型	2020.8.12	湖北鑫甬	原始取得	无
6	造纸干强剂生产用冷却装置	ZL202021890702.9	实用新型	2020.9.2	湖北鑫甬	原始取得	无
7	用于造纸增强剂生产的中间溶液处理装置	ZL202021766814.3	实用新型	2020.8.21	湖北鑫甬	原始取得	无
8	干强剂生产用下料装置	ZL202021766843.X	实用新型	2020.8.21	湖北鑫甬	原始取得	无
9	用于干强剂生产的多组分快速混料设备	ZL202021766908.0	实用新型	2020.8.21	湖北鑫甬	原始取得	无
10	用于干强剂生产的反应定量采样装置	ZL202021750886.9	实用新型	2020.8.20	湖北鑫甬	原始取得	无
11	干强剂生产用加料装置	ZL202021738355.8	实用新型	2020.8.19	湖北鑫甬	原始取得	无
12	干强剂分装装置	ZL202021724635.3	实用新型	2020.8.18	湖北鑫甬	原始取得	无
13	干强剂浓度可调的溶液配制设备	ZL202021726774.X	实用新型	2020.8.18	湖北鑫甬	原始取得	无
14	干强剂生产用加热装置	ZL202021740026.7	实用新型	2020.8.19	湖北鑫甬	原始取得	无
15	干强剂原料运输装置	ZL202021670963.X	实用新型	2020.8.12	湖北鑫甬	原始取得	无
16	干强剂成品耐破系数检测设备	ZL202021657971.0	实用新型	2020.8.11	湖北鑫甬	原始取得	无

17	用于干强剂生产的粉料添加剂定量溶解罐	ZL202021647539.3	实用新型	2020.8.10	湖北鑫甬	原始取得	无
18	干强剂生产用搅拌反应釜	ZL202021631112.4	实用新型	2020.8.7	湖北鑫甬	原始取得	无
19	干强剂生产用预反应装置	ZL202021632479.8	实用新型	2020.8.7	湖北鑫甬	原始取得	无
20	一种新型精细化工助剂分配设备	ZL202020340170.5	实用新型	2020.3.18	湖北鑫甬	受让取得	无

2．主要生产经营设备

根据发行人提供的材料并经查验相关生产经营设备清单及购买凭证，截至2021年6月30日，发行人拥有原值110,996,412.99元、净值为56,869,256.44元的机器设备；原值为2,545,536.11元、净值为870,952.48元的运输工具；原值为4,938,586.11元、净值为4,571,837.80元的电子设备及其他。

3．在建工程

根据发行人陈述并经查验发行人提供的在建工程明细表等材料，截至2021年6月30日，发行人在建工程余额为19,986,708.01元，主要为湖北枝江厂区新建工程。

（二）发行人租赁的财产

根据发行人的陈述并经查验发行人提供的房屋租赁相关资料，新期间内，发行人租赁房屋情况存在变化，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	用途	产权证书编号	所有权人	变化情况
1	齐金龙、彭胜敏	发行人	镇海区澥浦镇星城半岛13号604室	员工住宿	浙（2017）宁波市（镇海）不动产权第0018059号	齐金龙、彭胜敏	续租，租期更新为：2021年5月15日-2026年5月14日，租赁备案编号更新为2021330211ZL0000071
2	严亚珍	发行人	镇海区蟹浦镇兴建花园27号205室	员工住宿	房权证镇骆字第2016011371号	严亚珍	续期，租期更新为：2021年1月5日-2025年1月4日，租赁备案编号更新为

GRANDWAY

							2021330211ZL0000001

八、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

根据发行人陈述并经查验，截至报告期末，发行人及其子公司新增正在履行和将要履行的重大合同主要如下：

1．销售合同

序号	客户名称	履约主体	主要内容	合同金额（万元）	合同期限
1	江苏理文造纸有限公司	发行人	干强剂购销约定	204.80	2021.6.29-2021.7.30
2	江苏理文造纸有限公司	发行人	干强剂购销约定	621.00	2021.6.29-2021.8.15
3	玖龙纸业（重庆）有限公司	发行人	干强剂购销约定	546.00	2020.6.7-2021.8.31

2．银行合同

（1）授信合同

序号	合同名称	受信人	授信人	授信额度（万元）	授信有效期
1	授信额度合同（编号：（2021）甬银字第 000096 号）	发行人	广发银行股份有限公司宁波分行	15,000.00	2021.3.16-2022.3.15

（2）担保合同

经查验发行人提供的担保合同等资料，新期间内，除本补充法律意见书“六、（二）”中所述的关联担保之外，发行人及其子公司正在或将要履行的重大担保合同如下：

序号	合同类型	担保人	债权人	担保方式	抵押物	担保债权情况

GRANDWAY

1	最高额保证金质押合同[编号：（2021）甬银字第000096号-担保02]	发行人	广发银行股份有限公司宁波分行	最高额保证	10,000万元保证金质押	授信额度合同（编号：（2021）甬银字第000096号）项下债权

（二）侵权之债

根据发行人陈述并经检索宁波市生态环境局（网址：http://sthjj.ningbo.gov.cn/）、宁波市市监局（网址：http://scjgj.ningbo.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、百度搜索（网址：https://www.baidu.com/）等网络公开信息（查询日期：2021年9月1日），截至查询日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的重大侵权之债。

（三）发行人与关联方之间的债权债务关系及相互提供担保的情况

1．发行人与关联方之间的债权债务关系

根据发行人陈述并经查验，截至报告期末，除本补充法律意见书之“第一部分 新期间的补充信息披露”之“六/（二）关联交易”所述情形外，发行人与关联方之间不存在其他债权债务关系。

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

（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

1．发行人金额较大的其他应收款

根据会计师出具的“中汇会审[2021]6782号”《审计报告》，截至2021年6月30日，发行人其他应收款账面余额为2,098,137.07元，其中，前五名情况如

下：

序号	单位名称	与公司关系	金额（元）	占其他应收款余额比例（%）	款项性质
1	枝江市百里洲镇财政所	非关联方	1,000,000.00	47.66	押金保证金
2	徐荣	公司员工	250,000.00	11.92	其他
3	漳州东墩污水处理有限公司	非关联方	191,100.00	9.11	押金保证金
4	陈建林	公司员工	163,470.00	7.79	其他
5	福建省青山纸业股份有限公司	非关联方	150,000.00	7.15	押金保证金
合计			**1,754,570.00**	**83.63**	-

2．发行人金额较大的其他应付款

根据发行人的陈述及《审计报告》，截至 2021 年 6 月 30 日，发行人其他应付款余额为 1,270,441.89 元，其他应付款明细如下：

项目	其他应付款余额（元）	占其他应付款余额的比例（%）
押金保证金	370,680.00	29.18
未结算款项	889,754.70	70.04
其他	10,007.19	0.79
合计	**1,270,441.89**	**100.00**

本所律师认为，发行人上述金额较大的其他应收款、其他应付款真实、有效。

九、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

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

GRANDWAY

十、发行人的税务

（一）主要税种和税率

根据发行人的陈述及相关纳税申报资料，发行人及其子公司目前执行的主要税种和税率未发生改变，发行人及其子公司目前执行的主要税种和税率符合现行有关法律、法规、规章和规范性文件的要求。

（二）税收优惠

根据发行人陈述，新期间内，发行人享受税收优惠政策的情况未发生变化。

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

（三）政府补助

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

单位：万元

序号	依据文件	主体	金额
1	百里洲镇人民政府关于拨付湖北鑫甬生物环保科技有限公司产业扶持资金的请示	湖北鑫甬	37.75
2	关于下达 2019 年度宁波石化经济技术开发区经济发展领域奖励资金（第一批）的通知	发行人	30.00
3	关于下达 2020 年度宁波石化经济技术开发区“纳税十强企业”等奖励资金的通知	发行人	40.00
4	关于下达 2021 年度凤凰行动宁波计划专项资金的通知	发行人	200.00

经查验，本所律师认为，发行人及其子公司获得的上述政府补助真实。

（四）发行人依法纳税的情况

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2021 年 7 月 1 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，确认发行人在 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 7 月 1 日期间“未发现税收行政处罚记录”。

根据国家税务总局枝江市税务局于 2021 年 7 月 13 日出具的《证明》，发行

人子公司湖北鑫甬“2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间，在税收征管信息系统暂未发现涉税违法违章行为，未发现有欠税情形”。

十一、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）发行人的环境保护

根据宁波市生态环境局镇海分局于2021年7月12日出具的《环境行为证明》，确认发行人2021年1月1日至2021年6月30日期间“能遵守环保相关法律法规，未受到我局环保行政处罚”。

根据宜昌市生态环境局枝江市分局于2021年7月14日出具的《证明》，确认子公司湖北鑫甬“自2021年1月1日以来遵守有关环境保护法律、法规，截至本证明出具之日，该公司不存在因违反环境保护及防治污染相关法律、法规而受到行政处罚的记录”。

根据发行人的陈述并经查询宁波市生态环境局（网址：http://sthjj.ningbo.gov.cn/）、浙江省生态环境厅（网址：http://sthjt.zj.gov.cn/）、生态环境部（http://www.mee.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地环境保护主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021年9月1日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内能够遵守国家有关环境保护的法律、行政法规，不存在违反环境保护法律、行政法规受到重大行政处罚的重大环境违法违规行为，亦不存在环保事故或重大群体性的环保事件，不存在有关发行人环保方面的负面媒体报道。

（二）发行人的产品质量、技术标准

根据宁波市市监局于 2021 年 7 月 1 日出具的《宁波市市场监督管理局证明函》，确认发行人自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日，“未发现该企业被本局行政处罚的记录”。

根据枝江市市监局于 2021 年 7 月 13 日出具的《枝江市市场监督管理局市场

主体信用信息证明》，确认子公司湖北鑫甬自 2020 年 1 月 1 日成立至今，“无违反市场监督管理相关法律法规的情形”。

根据发行人的陈述并经查询宁波市市监局（网址：http://scjgj.ningbo.gov.cn/）、浙江省市监局（网址：http://zjamr.zj.gov.cn/）、国家市场监督管理总局（http://www.samr.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地质量监督主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内遵守国家有关产品质量技术监督管理的法律、法规，没有因违反有关产品质量标准和技术监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

（三）发行人的安全生产

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

根据枝江市应急管理局于 2021 年 7 月 9 日出具的《证明》，确认子公司湖北鑫甬“自 2018 年以来在我市投资建设过程中未发生生产安全事故，也未受到我单位行政处罚”。

根据发行人的陈述并经查询宁波市应急管理局（网址：http://yjglj.ningbo.gov.cn/）、浙江省应急管理厅（网址：http://yjt.zj.gov.cn/）、应急管理部（https://www.mem.gov.cn/）等发行人及其子公司所在地质量监督主管部门官方网站登载之信息（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，发行人及其子公司报告期内遵守国家有关安全生产监督管理的法律、法规，没有因违反有关安全生产监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

GRANDWAY

十二、诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人的陈述及本所律师对发行人、持有发行人 5%以上股份的主要股东、实际控制人、董事长、总经理的访谈并经查询中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）等网站（查询日期：2021 年 9 月 1 日），截至查询日，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人，以及发行人的董事长、总经理目前不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼（单个或未决诉讼的标的金额累计超过 50 万元）、仲裁及行政处罚案件。

十三、发行人招股说明书法律风险的评价

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

十四、结论意见

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

第二部分　问询意见回复更新

一、申报材料显示，发行人及其子公司自有房屋及建筑物 7 处，存在部分未办妥资产权属证书的房产，目前正在办理竣工验收手续。发行人及其子公司租赁房屋及建筑物 12 处，大多用途为员工宿舍。请发行人补充披露：（1）未办妥资产权属证书房产的竣工时间、尚未办妥资产权属证书房产具体情况及原因，产权证书办理进度、预计取得时间。（2）发行人所租赁房屋权属情况，是否办

GRANDWAY

理租赁备案手续，相关租赁合同是否合法有效；是否存在不能续租的风险，如无法续租，说明对发行人生产经营的影响；出租方与发行人是否存在关联关系，租赁价格是否公允。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（首轮问询函第 10 题）

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

1．发行人所租赁房屋情况

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

序号	出租方	承租方	地址	用途	产权证书编号	所有权人	租赁备案
1	陈宇	发行人	蟹浦镇二区汇源市场 1 号商住楼	员工住宿	房权证镇蟹字第 2002000619 号	陈宇	无
2	费阿龙	发行人	蟹浦镇兴建花园 9 号	员工住宿	房权证镇蟹字第 2008006812 号	费阿龙	无
3	章惠祥（注）	发行人	镇海区蟹浦镇兴建花园 4 号 3 单元 305 室	员工住宿	房权证镇蟹字第 2008006726 号	章惠祥等	无
4	廖龙光	发行人	蟹浦镇二区汇源市场 1 号楼	员工住宿	房权证镇蟹字第 2004001524 号	廖龙光	2020330211ZL0000002
5	齐金龙、彭胜敏	发行人	镇海区澥浦镇星城半岛 13 号 604 室	员工住宿	浙（2017）宁波市（镇海）不动产权第 0018059 号	齐金龙、彭胜敏	2021330211ZL0000071
6	孙世良	发行人	镇海区澥浦镇星城半岛 13 号 307 室	员工住宿	房权证镇骆字第 2012008159 号	孙世良	2020330211ZL0000008
7	徐世杰	发行人	镇海区澥浦镇兴建花园 1 号 303 室	员工住宿	浙（2018）宁波市（镇海）不动产权第 0011217 号	徐世杰	2020330211ZL0000007
8	严亚珍	发行人	镇海区蟹浦镇兴建花园 27 号 205 室	员工住宿	房权证镇骆字第 2016011371 号	严亚珍	2021330211ZL0000001
9	张贤	发行人	镇海区九龙湖镇御水路 999 号恒大山水城东苑 2 号 1105 室	员工住宿	浙（2017）宁波市（镇海）不动产权第 0019289 号	陈峰、张贤	2020330211ZL0000003
10	赵阿狗	发行人	蟹浦镇兴建花园 8 号	员工住宿	房权证镇蟹字第 2008006864 号	赵阿狗	2020330211ZL0000004

GRANDWAY

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

3．出租方与发行人关联关系及租赁价格公允性

经查验发行人关联方提供的相关调查表、本所律师对发行人关联方进行访谈的相关记录、发行人出具的关于发行人与出租方是否存在关联关系的说明，出租方与发行人不存在关联关系。

根据发行人与出租方签署的租赁合同，并经本所律师检索公开信息网站，对比发行人租赁房屋所在地可比租赁房屋的租赁价格，发行人租赁房产的价格及同区域可比价格的情况如下：

序号	出租方	地址	面积（㎡）	租赁期间	折算统一标准租赁价格（万元/年）	同区域可比价格（万元/年）	
						最低价格	最高价格
1	陈宇	蟹浦镇二区汇源市场1号商住楼	63.79	2020.4.20-2023.4.19	1.38	0.47	2.71
2	费阿龙	蟹浦镇兴建花园9号	121.27	2019.5.1-2022.4.30	1.92	0.90	5.15
3	章惠祥	镇海区蟹浦镇兴建花园4号3单元305室	62.14	2020.10.25-2023.10.24	2.64	0.46	2.64
4	廖龙光	蟹浦镇二区汇源市场1号楼	93.82	2018.11.9-2021.11.8	1.70	0.69	3.99
5	齐金龙、彭胜敏	镇海区澥浦镇星城半岛13号604室	89.05	2021.5.15-2026.5.14	2.10	2.33	2.56
6	孙世良	镇海区澥浦镇星城半岛13号307室	88.21	2019.1.1-2021.12.31	1.80	0.65	3.75
7	徐世杰	镇海区澥浦镇兴建花园1号303室	105.36	2020.3.15-2022.3.14	1.56	0.78	4.48
8	严亚珍	镇海区蟹浦镇兴建花园27号205室	53.26	2021.1.5-2025.1.4	2.40	1.48	2.30
9	张贤	镇海区九龙湖镇御水路999号恒大山水城东苑2号1105室	83.03	2019.7.20-2024.7.19	1.80	1.71	2.88
10	赵阿狗	蟹浦镇兴建花园8号	92.33	2020.4.6-2023.4.5	2.04	0.68	3.92

注1：同区域可比价格数据来源于58同城网站租房板块。

综上，本所律师认为，发行人租赁房产的价格在同区域可比租赁房屋的租赁价格区间内，租赁价格公允。

GRANDWAY

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

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

GRANDWAY

2．发行人历次股权变动中控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况

（3）发行人代扣代缴情况

根据《个人所得税法》的相关规定，个人所得税以所得人为纳税义务人，以

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

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

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

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2021 年 1 月 5 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，“经金三系统查询，浙江鑫甬生物化工股份有限公司 2020 年 07 月 01 日至 2021 年 1 月期间，未发现税收行政处罚记录。”

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2021 年 1 月 5 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，“经金三系统查询，浙江鑫甬生物化工股份有限公司 2020 年 07 月 01 日至 2021 年 1 月期间，未发现税收行政处罚记录。”

GRANDWAY

根据国家税务总局宁波市镇海区税务局于 2021 年 7 月 1 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，“经金三系统查询，浙江鑫甬生物化工股份有限公司 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月期间，未发现税收行政处罚记录。”

同时，经本所律师检索中国裁判文书网（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）、信用中国（网址：

https://www.creditchina.gov.cn）及国家税务总局浙江省税务局（网址：http://zhejiang.chinatax.gov.cn/）、国家税务总局宁波市税务局（网址：http://wenshu.court.gov.cn/）等官方网站公开信息，报告期内发行人不存在因税收方面的重大违法违规行为而受到主管部门重大处罚的情形。

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

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

本次发行上市申请文件按照创业板配套的业务规则要求进行披露。发行人出具的《公开转让说明书》等挂牌文件和新三板挂牌期间披露的公告文件按照《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等相关业务规则的要求进

行披露。两者在信息披露要求等方面存在一定差异。发行人在新三板挂牌期间的信息披露与公司本次申报文件提供的信息差异对照情况如下：

GRANDWAY

1. 非财务信息披露部分

相关内容	本次发行上市申请披露文件	新三板披露文件（公开转让说明书及挂牌期间披露材料）	差异情况及原因说明
第四节　风险因素			
一、经营风险	（一）宏观经济波动的风险	原材料价格变动风险、安全生产风险、环境影响及环保政策变化的风险、原材料采购较为集中风险	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求，结合宏观经济形势和发行人经营情况的变化，更加系统、充分地披露公司风险因素并进行分类列示
	（二）主要原材料价格波动风险		
	（三）市场竞争加剧的风险		
	（四）安全生产风险		
	（五）环保合规风险		
	（六）新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营造成负面影响的风险		
	（七）原材料供应商集中风险		
	（八）丙烯酰胺加工费下降风险		
	（九）产品价格波动风险		
	（十）业绩波动风险		
	（十一）行业竞争激烈的风险		
	（十二）客户流失风险		
	（十三）原油价格极端波动的风险		
五、财务风险	（一）应收账款坏账及现金流动性的风险	现金流量为负数的风险、票据收付风险	
	（二）税收优惠政策变化风险		
	（三）未来经营业绩波动风险		

相关内容	本次发行上市申请披露文件	新三板披露文件（公开转让说明书及挂牌期间披露材料）	差异情况及原因说明
	（四）盈利预测风险		
第六节　业务和技术			
一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况	（一）公司主营业务；（二）主要产品及用途；（三）公司主营业务及产品演变情况；（四）发行人主营业务构成情况；（五）发行人主要经营模式；（六）发行人业务及其模式具有的创新性、独特性、创新内容及持续创新机制；（七）发行人主要产品的工艺流程图；（八）发行人的环境保护情况；（九）耗能及排放情况	（一）主营业务；（二）主要产品及用途；（三）发行人主要产品的生产工艺与流程；（四）业务收入的构成及主要产品规模情况；（五）商业模式	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求和公司最新情况披露，不存在实质性差异
第七节　公司治理与独立性			
八、关联交易	（一）经常性关联交易；（二）偶发性关联交易；（三）关联方往来款余额（四）关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响	（一）经常性关联交易：关联采购、关联销售；（二）偶发性关联交易：关联保证、关联抵押、关联方应收应付款项余额、关联担保、关联方资金拆借	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求披露，且本次发行上市申请文件关联方、关联关系和关联交易认定报告期间不同，根据发行人最新情况披露，不存在实质性差异
第十节　投资者保护			
四、重要承诺	（一）本次发行前股东所持股份的流通限制、自愿锁定及减持意向的承诺；（二）关于稳定股价的措施及承诺；（三）对欺诈发行上市的股份购回承诺；（四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺；（五）利润分配政策的承诺；（六）依法承担赔偿或赔偿责任的承诺；（七）股东信息披露的相关承诺；（八）其他承诺事项	（一）高级管理人员专职于公司的书面声明；（二）关于避免同业竞争承诺函；（三）关于规范和减少关联交易的承诺函；（四）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（五）股份自愿锁定承诺；（六）关于补缴社保和住房公积金的承诺	依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的要求和公司最新情况披露，信息披露更加完整，不存在实质性差异

注：以上仅列示新期间内变化情况。

2．财务信息披露差异

发行人本次发行上市招股说明书和财务报告的报告期为2017年度、2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月，而发行人在新三板挂牌期间为2015年8月4日至2016年12月15日。由于披露期间不同，且不涉及以前年度重大会计差错调整，故财务信息部分不具可比性。

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

GRANDWAY

况、相关专利取得情况，说明发行人是否具备持续研发支持及业务可持续性；发行人就防止技术泄密所采取的措施以及有效性；核心技术人员是否涉及竞业禁止、职务发明等情形，是否存在纠纷或潜在纠纷。（6）披露合作研发项目、发行人在研发过程中参与的环节，目前研发成果及所有权归属等，是否可以独家申请注册证书，是否拥有完整的知识产权和所有权，是否能独家使用，是否存在使用期限，是否存在使用第三方核心设备、人员、资产、场所或使用合作院校科研费用、挂靠国家基金相关项目进行研发等情况。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（首轮问询函第 14 题）

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

1．发行人在研项目情况、专利取得情况

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

序号	研发项目	研发内容	研发目标	研发进度
1	高固含量型造纸干强剂的研发	以非离子型生物多糖以及丙烯酰胺接枝共聚构建聚合物主链，通过共聚烯基羧酸类单体、烯基磺酸单体、阳离子单体形成高固含量型造纸干强剂。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	中试阶段
2	N-羟甲基丙烯酰胺结晶及制造技术的研发	本项目是对 N-羟甲基丙烯酰胺的工艺研发与优化，国内现有生产厂家采用丙酮作为反应溶剂，而本项目采用水作为反应溶剂。国内现有生产厂家采用-5~15℃低温冷冻间歇式结晶，结晶时间 48-72 小时，而本项目采用常温结晶，结晶时间约 5-6 小时。	完成 N-羟甲基丙烯酰胺结晶工艺优化，提升 N-羟甲基丙烯酰胺生产效率及降低了产品的生产成本。	中试阶段
3	以丙烯酰胺生产废水为辅料的干强剂研发	本项目是对丙烯酰胺生产环节中废水再生利用，生化处理后的废水经过高效脱色絮凝剂、PAC、PAM 等药剂配合处理，降低色度、最后经过滤去除杂质，再应用于干强剂的生产，测试并验证了阴阳离子的增加，能提高	完成工艺优化，减少废水排放，降低产品的生产成本。	中试阶段

序号	研发项目	研发内容	研发目标	研发进度
		纸张强度，而不会影响干强剂的其他质量指标。		
4	滤水增强型造纸干强剂的研发	以丙烯酰胺、生物多糖，阳离子单体甲基丙烯酸二甲氨基乙酯,阳离子单体甲基丙烯酰氧乙基三甲基氯化铵和阴离子单体衣康酸为接枝共聚单体，合成新型滤水增强型造纸干强剂产品。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	中试阶段
5	醛基化改性聚丙烯酰胺树脂型造纸干强剂的研发	以丙烯酰胺，阳离子单体甲基丙烯酰氧乙基三甲基氯化铵为共聚单体和以乙二醛单体为交联改性剂，合成新型醛基化改性聚丙烯酰胺树脂型造纸干强剂产品。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	立项设计
6	一种洗煤专用型高分子量聚丙烯酰胺的研发	本项目是研究以丙烯酰胺、丙烯酸和液碱在低温下通过氧化还原剂和偶氮类引发剂引发聚合，得到一种专门针对洗煤用的聚丙烯酰胺，提高分子量，提升沉降效果，降低使用量和溶解时间。	优化聚丙烯酰胺水处理剂配方，得到差异化的新品。	中试阶段
7	用双效降膜浓缩法制造丙烯酰胺的研发	本项目是利用双效降膜浓缩法的优点，加热面积大，蒸发速度快，并且能充分利用二次蒸汽和尾气的热量，大大降低能耗，实现丙烯酰胺浓缩工段的节能降耗。	完成工艺优化，降低丙烯酰胺浓缩工段的能耗，降低产品的生产成本。	小试阶段
8	用半固定化细胞法制造丙烯酰胺的研发	本项目是研究对腈水合酶产生菌进行半固定化，有效去除发酵液中的电解质、发酵次级代谢产物和残留培养基等杂质，而且可以降低腈水合酶对外部恶劣环境的敏感性，提高了稳定性，提高了酶活性利用率，缩短生产周期。	本项目减少了水合液中细胞蛋白质碎片等杂质、延长了酶活的半衰期、提高丙烯酰胺产品的品质、降低丙烯酰胺的生产成本。	中试阶段
9	改进纸张挺度型造纸干强剂的研发	本研究项目立足于对成纸挺度的提高，以丙烯酰胺、衣康酸及单体 DMAM 在硫酸的催化下，水分散共聚构建聚合物主链；通过柠檬酸改性形成改进纸张挺度型造纸干强剂。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	小试阶段
10	高纯型羟甲基丙烯酰胺的研发	本项目在羟甲基丙烯酰胺合成过程中，以固态的丙烯酰胺和多聚甲醛为原料，采用介孔三氧化二铝负载型季铵碱作为催化剂，并采用超声波辅助结晶高效的得到高纯级 N-羟甲基丙烯酰胺单体。	完成羟甲基丙烯酰胺合成及结晶工艺优化，提升羟甲基丙烯酰胺的产品品质。	小试阶段

GRANDWAY

序号	研发项目	研发内容	研发目标	研发进度
11	高分子量高溶解性造纸分散剂聚丙烯酰胺的研发	本项目以丙烯酰胺和丙烯酸钠为单体共聚而成。为了提高 PAM 的分子量和溶解性，通过在反应体系中加入了微量的金属离子和降低引发温度等方式来延长反应时间，提高分子量。同时加入微量链转移剂提高PAM的水溶性，得到了作为造纸分散剂聚丙烯酰胺产品。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	立项设计
12	一种用于垃圾和餐厨污水处理的高阳离子度聚丙烯酰胺的研发	本项目以丙烯酰胺和 DAC 为单体共聚而成。通过改变聚合助剂得用量和引发剂的配比，研发出一款阳离子度在 90%以上的阳离子聚丙烯酰胺，应用于城市垃圾和餐厨污水，具有更高得污泥脱水性能，调理后的污泥泥饼可压缩性较高。	优化聚丙烯酰胺水处理剂配方，得到差异化的新品。	小试阶段
13	用连续水合催化新工艺制造丙烯酰胺的研发	本项目研究以连续催化新工艺法生产丙烯酰胺，通过对工艺流程的改进，控制、仪表等设备方面的优化，实现底物原料连续进入反应体系，体系出口产物丙烯酰胺浓度可以稳定的达到 40%以上，再通过连续固液分离得到符合质量要求的产物。	完成工艺优化，提高了丙烯酰胺水合工段的生产效率，降低产品的生产成本。	小试阶段
14	分子量可控的聚丙烯酰胺的制造工艺的研发	本项目通过分子量调节剂与链转移剂，以丙烯酰胺和 DAC 为单体，共聚得到分子量可控型聚丙烯酰胺产品，应用于水处理中做污泥脱水剂。	优化聚丙烯酰胺水处理剂配方，得到差异化的新品。	中试阶段
15	适应于长时间海运出口型丙烯酰胺水剂的研发	本项目是针对丙烯酰胺容易自聚的特点，研发新型的阻聚剂及稳定剂组合系统，解决丙烯酰胺水剂在长时间海运过程中，不稳定易聚合的风险，形成出口型丙烯酰胺水剂的产品。	优化丙烯酰胺水剂的稳定性，得到差异化的新品。	小试阶段
16	增强成纸环压强度型干强剂的研发	本研究项目立足于对成纸环压强度的的提高，以丙烯酰胺、丙烯酸及单体二烯丙基二甲基氯化铵在硫酸的催化下，水分散共聚构建聚合物主链；通过酒石酸改性形成增加成纸环压强度型造纸干强剂。	优化造纸化学品配方，得到差异化的新品。	小试阶段

GRANDWAY

根据发行人提供的专利证书并经本所律师检索国家知识产权局网站（网址：http://cpquery.sipo.gov.cn/；查询日期：2021 年 8 月 30 日），截至查询日，发行人拥有 33 项专利，其中发明专利 6 项，实用新型专利 27 项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	他项权利
1	一种水介质分散聚合制备含离子聚丙烯酰胺乳液的方法	ZL201110154697.4	发明专利	2011.6.10	鑫甬生物	受让取得	无
2	超高分子量聚丙烯酰胺的制备方法	ZL201510376620.X	发明专利	2015.6.29	鑫甬生物	原始取得	无
3	一种含 N-乙烯基乙酰胺的聚合物的制备方法及应用	ZL201710144764.1	发明专利	2017.3.13	鑫甬生物	原始取得	无
4	珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用	ZL201811143916.7	发明专利	2018.9.26	鑫甬生物	原始取得	无
5	珠状阳离子聚丙烯酰胺类助留剂的制备方法及其对纸浆浆料的助留应用	ZL201811143917.1	发明专利	2018.9.26	鑫甬生物	原始取得	无
6	一种循环搅拌式化工反应釜	ZL202010410733.8	发明专利	2020.5.15	湖北鑫甬	受让取得	无
7	用于发酵罐的加热和降温结构	ZL201820626489.7	实用新型	2018.4.28	鑫甬生物	原始取得	无
8	发酵罐人孔盖的安装结构	ZL201820626023.7	实用新型	2018.4.28	鑫甬生物	原始取得	无
9	一种丙烯酰胺生产废水回用于生产造纸干强剂的系统	ZL201922032712.2	实用新型	2019.11.22	鑫甬生物	原始取得	无
10	一种用于丙烯酰胺浓缩尾气净化塔的冷凝水再回收装置	ZL201922032042.4	实用新型	2019.11.22	鑫甬生物	原始取得	无
11	一种用于丙烯酰胺生产的超滤膜组	ZL201922207997.9	实用新型	2019.12.11	鑫甬生物	原始取得	无
12	一种用于发酵罐进气管道的过滤和灭菌装置	ZL202021165143.5	实用新型	2020.6.22	鑫甬生物	原始取得	无
13	一种新型精细化工助剂分配设备	ZL202020340170.5	实用新型	2020.3.18	湖北鑫甬	受让取得	无
14	干强剂生产用搅拌反应釜	ZL202021631112.4	实用新型	2020.8.7	湖北鑫甬	原始取得	无
15	干强剂生产用预反应装置	ZL202021632479.8	实用新型	2020.8.7	湖北鑫甬	原始取得	无
16	干强剂反应装置多重过滤系统	ZL202021645785.5	实用新型	2020.8.10	湖北鑫甬	原始取得	无
17	用于干强剂生产的粉料添加剂定量溶解罐	ZL202021647539.3	实用新型	2020.8.10	湖北鑫甬	原始取得	无
18	干强剂制备废液回收中和处理设备	ZL202021657965.5	实用新型	2020.8.11	湖北鑫甬	原始取得	无
19	干强剂成品耐破系数检测设备	ZL202021657971.0	实用新型	2020.8.11	湖北鑫甬	原始取得	无

GRANDWAY

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	他项权利
20	用于干强剂生产的反应温度控制设备	ZL202021671079.8	实用新型	2020.8.12	湖北鑫甬	原始取得	无
21	干强剂原料运输装置	ZL202021670963.X	实用新型	2020.8.12	湖北鑫甬	原始取得	无
22	干强剂分装装置	ZL202021724635.3	实用新型	2020.8.18	湖北鑫甬	原始取得	无
23	干强剂浓度可调的溶液配制设备	ZL202021726774.X	实用新型	2020.8.18	湖北鑫甬	原始取得	无
24	干强剂生产用加料装置	ZL202021738355.8	实用新型	2020.8.19	湖北鑫甬	原始取得	无
25	干强剂生产用加热装置	ZL202021740026.7	实用新型	2020.8.19	湖北鑫甬	原始取得	无
26	用于干强剂生产的反应定量采样装置	ZL202021750886.9	实用新型	2020.8.20	湖北鑫甬	原始取得	无
27	用于造纸增强剂生产的中间溶液处理装置	ZL202021766814.3	实用新型	2020.8.21	湖北鑫甬	原始取得	无
28	干强剂生产用下料装置	ZL202021766843.X	实用新型	2020.8.21	湖北鑫甬	原始取得	无
29	用于干强剂生产的多组分快速混料设备	ZL202021766908.0	实用新型	2020.8.21	湖北鑫甬	原始取得	无
30	造纸干强剂生产用冷却装置	ZL202021890702.9	实用新型	2020.9.2	湖北鑫甬	原始取得	无
31	一种带有能随搅拌轴旋转的内盘管的结晶釜	ZL202022052224.0	实用新型	2020.09.18	鑫甬生物	原始取得	无
32	干强剂生产用输送装置	ZL202021752673.X	实用新型	2020.08.20	湖北鑫甬	原始取得	无
33	用于干强剂生产的固废压缩干燥装置	ZL202021673060.7	实用新型	2020.08.12	湖北鑫甬	原始取得	无

根据发行人提供的专利证书并经本所律师检索国家知识产权局网站（网址：http://cpquery.sipo.gov.cn/；查询日期：2021 年 8 月 30 日），截至查询日，发行人目前正在申请的专利有 9 项，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	权利状态
1	一种丙烯酰胺衍生物的合成方法	CN201910467100.8	发明专利	2019.6.3	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
2	以丙烯酰胺为原料制备丙烯酰胺吗啉的合成方法	CN201910474131.6	发明专利	2019.6.3	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
3	一种 N-二甲氨基丙基（甲基）丙烯酰胺的制备方法	CN201910384404.8	发明专利	2019.5.9	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
4	生物转化法生产丙烯酰胺的水合釜外循环	CN201811433474.X	发明专利	2018.11.28	鑫甬生物	原始取得	驳回等复

GRANDWAY

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人	取得方式	权利状态
	进料冷却装置						审请求
5	丙烯酰胺精制生产中再生清洗水回用装置	CN201811434064.7	发明专利	2018.11.28	鑫甬生物	原始取得	驳回等复审请求
6	一种丙烯酰胺生产废水回用于生产造纸干强剂的系统	CN201911154077.3	发明专利	2019.11.22	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
7	一种高纯级 N-羟甲基丙烯酰胺的合成与结晶方法	CN202011462579.5	发明专利	2020.12.14	鑫甬生物	原始取得	等待实审提案
8	一种 N-羟甲基丙烯酰胺的合成方法	CN202011552652.8	发明专利	2020.12.24	湖北鑫甬	原始取得	等待实审提案
9	一种 N，N'-亚甲基双丙烯酰胺的合成方法	CN202011554088.3	发明专利	2020.12.24	湖北鑫甬	原始取得	等待实审提案

2．公司具备持续研发技术及业务可持续性

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

单位：万元

类别	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
研发费用	1,085.97	1,952.03	2,334.27	2,191.60
营业收入	35,284.28	52,559.78	56,095.80	58,802.56
占比	**3.08%**	**3.71%**	**4.16%**	**3.73%**

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

GRANDWAY

五、申报材料显示，发行人生产过程中涉及丙烯腈、丙烯酰胺、丙烯酸、盐酸、液碱等危险化学品及腐蚀性或有毒物质的运输、储存、使用，且产生废气、废水、固体废弃物等污染物。报告期内发行人存在超产能生产情形。请发行人：（1）结合市场需求及销售情况，分析并披露发行人 2019 年丙烯酰胺、聚丙烯酰胺产能利用率均超过 100%的原因及合理性，超产能生产是否符合安全生产和环境保护等方面的规定，是否存在被处罚风险。（2）披露发行人安全生产

和环境保护的内部控制制度及执行情况。（3）披露报告期内安全生产情况，涉及的危险化学品、易制毒化学品的名称，生产、储存、运输、交易等各环节的具体情况，委托处理单位的资质情况，是否符合危险化学品、易制毒化学品管理的相关规定；2019 年未委托宁波北仑处理固体废物原因。（4）披露发行人是否属于重污染行业，对比同行业可比公司情况，量化分析报告期公司环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（首轮问询函第 15 题）

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

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

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

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

注：丙烯酰胺和聚丙烯酰胺的环评批复产能为 4 万吨/年和 1 万吨/年。

2020 年发行人丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂的产能利用情况如下：

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

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

报告期内，发行人丙烯酰胺、聚丙烯酰胺的产量和销量情况具体如下：

单位：吨

GRANDWAY

产品类型	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
丙烯酰胺	产量	23,297.01	45,429.90	41,578.75	36,731.19	32,493.14
	销量	12,357.69	30,441.21	29,863.20	28,760.70	29,136.85
	自用量	10,343.24	14,686.65	11,256.78	8,889.97	3,622.93
	产销率	97.44%	99.34%	98.90%	102.50%	100.82%
聚丙烯酰胺	产量	3,688.39	8,406.20	8,412.49	6,200.30	3,839.82
	销量	3,582.79	8,707.38	8,026.74	6,435.45	3,693.93
	产销率	97.14%	103.58%	95.41%	103.79%	96.20%
干强剂	产量	9,861.52	10,928.02	882.57	-	-
	委外加工量	-	-	4,511.42	4,674.72	-
	销量	9,706.60	10,610.50	5,359.40	4,631.35	-
	产销率	98.43%	97.09%	99.36%	99.07%	-

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

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

（1）市场需求旺盛

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

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

（2）发行人通过技术优化、设备升级等方式提升产能利用率水平

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

GRANDWAY

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

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

1．报告期内安全生产情况

（2）报告期内发行人安全生产合规情况

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

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

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

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

也没有因违反有关安全生产监督管理法律法规而受到我局处罚的记录”。

根据枝江市应急管理局于 2020 年 1 月 8 日、2020 年 8 月 24 日、2021 年 1 月 4 日、2021 年 7 月 9 日出具的《证明》，确认子公司湖北鑫甬“自 2018 年以来在我市投资建设过程中未发生生产安全事故，也未受到我单位行政处罚”。

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

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

2．报告期公司环保投入、环保相关成本费用与发行人产能、排污量的匹配性

报告期内，发行人及子公司环保投资及相关费用成本支出情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
环保投资	563.33	353.95	56.92	36.69
环保支出	172.36	365.37	268.57	304.02
合计	**735.69**	**719.32**	**325.49**	**340.71**

（1）环保投资情况

报告期内，发行人环保投资具体情况如下：

时间	具体内容
2021 年 1-6 月	污水处理工程、排水系统等
2020 年度	排水系统、吸收塔、氯化苄尾气处理系统等
2019 年度	污泥低温干化机等
2018 年度	污水池盖、清雨污分流系统等
2017 年度	污水外排自吸泵等
2016 年度	污水处理系统等
2015 年度	100 立方玻璃钢污水罐、污水吸式泵等

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

2019 年末，发行人干强剂生产线完成建设，2020 年下半年湖北基地干强剂

生产线完成建设，相应的环保设施投入导致2019年度及2020年度环保投资增加。

报告期内，发行人环保投资与新增产能基本匹配。

（2）环保相关成本费用

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

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
排污费	111.03	255.05	155.84	199.45
折旧	36.61	64.47	57.35	50.89
其他	24.72	45.85	55.38	53.68
合计	172.36	**365.37**	**268.57**	**304.02**

报告期内，发行人折旧、其他环保支出相对稳定，2020 年度受干强剂产量大幅增加影响导致排污费大幅上升。2020 年，发行人环保支出相对增加，主要是由于产品产量增加导致废水、危废物处置费上升。废水排污费及危废处置费与污染物排放量相匹配。

2019 年度，发行人环保支出随废水、固废排放量的减少而减少，主要系发行人不断落实节能减排工作，具体如下：

①废水

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

2021 年 1-6 月，发行人废水排污费支出减少，主要原因为：（1）发行人不断通过技术改进，对废水进行循环利用，进一步降低污染程度，有效控制废水排放量，导致发行人废水排放量减少；（2）2021 年 1-6 月，丙烯酰胺水剂自用量大幅增长，由于干强剂所使用的 30%浓度的丙烯酰胺水剂无需经过精制环节，减少了精制环节产生的废水，进而导致废水排放量减少。。

②危险废物

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

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

2021 年 1-6 月，发行人固废支出及固废处置量与 2020 年相比，保持稳定，波动幅度较小。

报告期内，发行人环保支出与污染物排放量相匹配。

六、申报材料显示，报告期内发行人已取得安全生产许可证、安全生产标准化证书、危险化学品经营许可证、危险化学品登记证、浙江省排污许可证等证书，具备生产经营所需的资质和许可。但安全生产许可证、浙江省排污许可证等资质许可即将到期。请发行人补充披露：（1）安全生产许可证、浙江省排污许可证是否存在续期障碍，如存在，分析并披露是否会对发行人的业务经营产生不利影响。（2）各项资质核定的经营范围，并结合公司业务模式涉及的生产环节，说明公司取得资质是否与业务相匹配；公司在报告期内是否持续具备从事各类业务所必要的业务资质，是否取得生产经营各个环节必需的审批、备案、认证等事项。（3）发行人的产品是否符合相关国家标准、行业标准，报告期内是否存在产品质量纠纷或存在潜在纠纷。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（首轮问询函第 16 题）

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

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

GRANDWAY

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

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

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

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

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

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

序号	持有主体	证书名称	证书编号	对应业务或产品	适用/许可范围	有效期限
1	鑫甬生物	安全生产许可证	（浙）WH 安许证字〔2021〕-B-0038	丙烯酰胺	年产丙烯酰胺 4 万吨	2021.1.12-2024.1.11
2	鑫甬生物	危险化学品经营许可证	甬 S 安经（2018）0013	丙烯腈（原材料）	2-丙烯腈[稳定的]等	2018.12.8-2021.12.7
3	鑫甬生物	危险化学品登记证	330212056	丙烯酰胺、丙烯腈	丙烯酰胺、2-丙烯腈[稳定的]等	2018.12.4-2021.12.3

4	鑫甬生物	安全生产标准化证书	AQBIIIWS（甬S）2018052	安全生产标准化管理	安全生产标准化三级企业（危险化学品）	2018.6.6-2021.6.5
5	鑫甬生物	排污许可证	91330200761485639X001V	环保排污管理	环境污染处理专用药剂材料制造，有机化学原料制造，专项化学用品制造	2020.8.20-2023.8.19
6	鑫甬生物	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3302961439	对外贸易	-	长期
7	鑫甬生物	对外贸易经营者备案登记表	02357473		-	-
8	鑫甬生物	自理报检单位备案登记证明书	3800602644		-	-
9	鑫甬生物	原产地证申报企业注册登记证书	380030003		-	-
10	湖北鑫甬	排污许可证	91420583MA4978D48H001V	环保排污管理	专项化学用品制造	2020.9.3-2023.9.2
11	湖北鑫甬	危险化学品经营许可证	鄂E安经（2020）500112	丙烯酰胺、丙烯腈	丙烯腈、丙烯酰胺	2020.11.4-2023.11.3

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

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

GRANDWAY

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

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

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

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

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

序号	持有主体	证书名称	证书编号	适用/许可范围	有效期限
1	发行人	安全生产许可证	（ZJ）WH 安许证字（2014）-B-0038	年产：丙烯酰胺 26,700 吨	2015.1.12-2018.1.11
			（ZJ）WH 安许证字（2018）-B-0038	年产：丙烯酰胺 4 万吨	2018.1.12-2021.1.11
			（浙）WH 安许证字（2021）-B-0038	年产：丙烯酰胺 4 万吨	2021.1.12-2024.1.11
2	发行人	危险化学品经营许可证	甬 S 安经（2015）0015	其他危险化学品：其他危险化学品：乙烯、乙酸乙烯酯[稳定的]、乙醚、甲基丙烯酸烯丙酯、甲苯、环氧乙烷、过氧化甲基乙基酮[有效氧含量≤8.2%，含 A 型稀释剂≥60%]、二甲苯异构体混	2015.12.8-2018.12.7

			甬 S 安经（2018）0013	合物、1,4-二甲苯、1,3-二甲苯、1,2-二甲苯、丙烯酸乙酯[稳定的]、丙烯酸甲酯[稳定的]、丙烯酸[稳定的]、2-丙烯腈[稳定的]、丙烯、丙酮、苯乙烯[稳定的]。	2018.12.8-2021.12.7
3	发行人	危险化学品登记证	330212056	丙烯酰胺、2-丙烯腈[稳定的]等	2016.3.2-2019.3.1 2018.12.4-2021.12.3
4	发行人	安全生产标准化证书	AQBIIIWS（甬 S）2014002 AQBIIIWS（甬 S）2018052	安全生产标准化三级企业（危险化学品）	2015.4.27-2018.4.26（注） 2018.6.6-2021.6.5
5	发行人	排污许可证	浙 BH2013A0111 浙 BH2018A0111 91330200761485639X001V	丙烯酰胺的制造、加工、储存；聚丙烯酰胺制造、加工、批发、零售；自营和代理各类货物及技术的进出口。 大气主要污染物种类：挥发性有机物，丙烯酰胺，颗粒物，细菌总数，丙烯腈，非甲烷总烃，乙酸，硫化氢，氨（氨气），氯化氢，臭气浓度；废水主要污染物种类：化学需氧量，氨氮（NH3-N），五日生化需氧量，pH 值，挥发酚，丙烯腈，石油类，总氮（以 N 计），总磷（以 P 计），悬浮物，总有机碳，可吸附有机卤化物，硫化物	2013.1.1-2017.12.31 2018.1.1-2020.12.31 2020.8.20-2023.8.19
6	发行人	对外贸易经营者备案登记表	03460453	-	登记日期 2017.1.17
7	发行人	海关报关单位注册登记证书	3302961439	-	登记日期 2009.5.8
8	发行人	自理报检单位备案登记证明书	3800602644	-	发证日期 2014.1.17
9	发行人	原产地证申报企业注册登记	380030003	-	发证日期 2009.7.23

		证书			
10	湖北鑫甬	排污许可证	91420583MA4978D48H001V	环保排污管理	2020.9.3-2023.9.2
11	湖北鑫甬	危险化学品经营许可证	鄂E安经（2020）500112	丙烯腈、丙烯酰胺	2020.11.4-2023.11.3

注1：根据发行人陈述并经本所律师访谈发行人高级管理人员，安全生产标准化证书新旧证之间存在时间差系因主管部门办理该等证件流程所致。根据本所律师检索公开网站信息，发行人未因该等情形受到主管部门的行政处罚。

注2：经查验《评审报告》，发行人已完成安全生产标准化评审，达到三级安全生产标准化要求，待主管部门换发新证，根据发行人陈述，该等证书不存在续期障碍。

综上，本所律师认为，发行人取得资质与业务匹配；发行人在报告期内持续具备从事各类业务所必要的业务资质，取得了生产经营各个环节必需的审批、备案、认证等事项。

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

2．报告期内发行人的产品质量合规情况

经查验，截至本法律意见书出具日，发行人取得的《质量管理体系认证证书》具体情况如下表所示：

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

GRANDWAY

序号	证书名称及编号	评审标准	认证范围	有效期
6	《质量管理体系认证证书》（编号：190082）	GB/T19001-2016 idt ISO9001：2015	丙烯酰胺及其衍生物、聚丙烯酰胺（粉剂、干强剂、AKD）产品的生产和销售	2020.8.19-2021.5.16
7	《质量管理体系认证证书》（编号：190082）	GB/T19001-2016 idt ISO9001：2015	丙烯酰胺及其衍生物、聚丙烯酰胺（粉剂、干强剂、AKD）产品的生产和销售	2021.5.27-2022.5.16

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

经核查发行人提供的退换货统计数据，报告期内发行人产品退换货金额分别为 155.57 万元、34.34 万元、138.60 万元、237.50 万元、45.38 万元，占营业收入比例分别为 0.36%、0.06%、0.25%、0.45%、0.13%，产品退换货金额较小。根据发行人陈述、本所律师对发行人主要客户及贸易商客户的访谈记录并经本所律师检索中国裁判文书网（网址：https://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（网址：http://zxgk.court.gov.cn/）等公开信息网站，报告期内发行人与主要客户、贸易商客户之间不存在因产品质量问题引发的诉讼、仲裁等纠纷或潜在纠纷。

七、申报材料显示：（1）报告期内发行人存在较多关联方，2017 年、2018 年发行人向关联方采购丙烯腈、功能助剂、淀粉等 6,831.58 万元、93.92 万元，占营业成本的比例分别为 18.20%、0.20%。报告期发行人注销或对外转让多家子公司、关联方公司。（2）2017 年发行人向关联方人源化工采购丙烯腈 1,851.52 万元，又向其销售丙烯腈 258.49 万元。（3）2017 年发行人向关联方信山胶粘拆入资金 1,000 万元。（4）2019 年发行人向林子歆拆出资金 400 万元，系因泊力助剂拟进行注销清算时，财务人员误将资金打入林子歆账户（5）发行人其他业务收入中包括中性施胶剂、表面施胶剂。请发行人：（1）说明注销或转让子公司、关联方公司的具体情况，包括名称、注销或转让原因、注销或转让前一年及一期的主要财务数据、注销或转让关联方与发行人之间存在的资产、业务和资金往来情况，是否存在为发行人承担成本费用或其他输送利益情形。（2）结合发行人取得丙烯腈经营资质的时间、经营范围等，分析并披露 2017 年向香港

GRANDWAY

金鑫、人源化工采购丙烯腈的原因及必要性；采购金额占交易对方同期销售总额的比例、发行人采购单价与关联方向第三方销售价格差异、信用条件及回款情况差异等，分析交易定价的公允性；关联交易是否履行了必要的审批程序及信息披露义务。（3）2017 年发行人向关联方人源化工既采购又销售丙烯腈的原因及合理性，发行人对其销售价格大幅低于采购价格的合理性，是否存在其他利益安排。（4）说明发行人向关联方信山胶粘拆入资金的背景、用途、利率及公允性，资金拆入规模与其经营规模的匹配性，偿还资金来源，是否存在利益输送。（5）说明向林子歆拆出资金时间、利率及公允性，是否存在类似多付款项情形，并说明发行人财务内控有效性。（6）说明发行人其他业务收入中中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品是否为同类产品，是否构成同业竞争；胶粘制品企业与发行人是否存在上下游关系，是否与发行人存在销售渠道、客户和供应商重叠情形，是否存在代为承担费用、成本的情形，分析并披露该等事项对发行人独立性的影响程度，是否构成重大不利影响。（7）详细披露申山新材报告期内主要财务数据情况，结合生产经营情况分析变动原因；如申山新材与发行人客户、供应商存在重叠，披露交易的具体内容、客户及供应商基本情况、交易金额及占比、单价及公允性、交易的必要性，是否存在其他利益安排；披露资金流水核查程序及情况，是否存在异常。（8）披露绍兴市越东化工有限公司与发行人关联方的交易金额、定价公允性，是否存在发行人关联方通过客户、供应商向发行人输送利益的情形。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并参照中国证监会《首发企业若干问题解答（2020 年 6 月）》问题 54 说明资金流水核查情况。（首轮问询函第 17 题）

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

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

（1）报告期内，发行人与实际控制人控制其他企业存在部分客户重叠的情形

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

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

江苏九洲环保技术有限公司主营业务为造纸化学品、涂料化学品的生产加工。2018 年至 2021 年 1-6 月，公司向江苏九洲环保技术有限公司销售丙烯酰胺并委托其加工干强剂产品。2018 年及 2019 年兴山助剂存在向江苏九洲环保技术有限公司零星销售引发剂的情况，用于生产所需辅料。发行人及兴山助剂与江苏九洲环保技术有限公司购销产品存在差异，上述交易为各方独立行为。

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

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

根据发行人陈述及提供的组织结构图并经访谈发行人实际控制人、高级管理人员，截至 2021 年 6 月末，发行人各事业部下设产品销售部门，发行人销售由各事业部销售部负责；申山新材、信山胶粘、茗山胶粘、兴山助剂等实际控制人控制的其他企业中，申山新材及兴山助剂设有独立的销售部门，信山胶粘、茗山胶粘已无实际经营，具体情况如下：

经营主体	部门	销售人员数量（人）	主要负责销售产品类型
鑫甬生物	AM 事业部	2	丙烯酰胺
	环保新材料事业部	2	聚丙烯酰胺
	造纸化学品事业部	24	干强剂
	外贸部	1	丙烯酰胺、聚丙烯酰胺出口
申山新材	销售部	15	双面胶带、窗膜等
兴山助剂	销售部	2	脂肪醇聚氧乙烯醚 AEO、匀染剂

GRANDWAY

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

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

4．发行人与实际控制人控制的其他企业存在部分客户、供应商重叠的情况

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

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

（1）客户、供应商重叠的原因分析

①绍兴市越东化工有限公司

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

②江苏九洲环保技术有限公司

江苏九洲环保主营业务为造纸化学品、涂料化学品的生产加工。2018 年度至 2021 年 6 月，公司向江苏九洲环保技术有限公司销售丙烯酰胺并委托其加工干强剂产品。2018 年及 2019 年兴山助剂存在向江苏九洲环保零星销售引发剂的情况。公司及兴山助剂与江苏九洲环保购销产品存在差异，相关交易为双方独立行为。

③江苏苏青水处理工程集团有限公司

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

④浙江日出精细化工有限公司、宁波新之源化工有限公司

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

⑤潜江新亿宏有机化工有限公司

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

⑥绍兴市紫东包装制品有限公司、绍兴永昌包装制品有限公司

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

⑦淄博金茵化工有限公司、淄博益利化工新材料有限公司

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

⑧杭州美高华颐化工有限公司

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

⑨宁波华商化工有限公司

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

⑩南通沃兰化工有限公司、浙江国光生化股份有限公司、鼎淀化工（上海）有限公司

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

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

1．申山新材主要财务数据，结合生产经营情况分析变动原因

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

报告期内，申山新材主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末/2021 年 1-6 月	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度	2018 年末/2018 年度	2017 年末/2017 年度
总资产	13,411.43	12,143.00	13,208.94	11,489.08	11,516.62
净资产	6,304.42	5,532.47	3,804.31	929.68	641.24

GRANDWAY

营业收入	8,663.88	15,269.01	12,213.56	11,231.55	8,660.83
净利润	771.95	1,728.16	775.80	291.22	196.31

注：上表财务数据未经审计。

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

2．申山新材与公司客户、供应商重叠情况

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

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	主要股东情况	主营业务
1	江苏苏青水处理工程集团有限公司	1997.5.19	10,080.00	江阴市有机化工厂持股 74.80%，江阴市南方树脂经贸商行持股 25.20%	从事水处理设备、离子交换树脂、填料及配件的生产、销售等
2	宁波华商化工有限公司	2001.7.19	580.00	宁波华商控股集团有限公司持股 52%，王幼明持股 41%，俞林国持股 7%	从事涂料行业原料供应，产品包括聚乙烯醇、钛白粉、丙烯酰胺等
3	宁波新之源化工有限公司	2005.8.8	150.00	庞茂伟持股 80%，赖小芳持股 20%	从事化工原料（除危险化学品）、化学试剂（除危险化学品）、仪器仪表等
4	绍兴市越东化工有限公司	2012.10.16	200.00	郭慧娟持股 75%，李国成持股 25%	从事化学原料贸易，产品包括丙烯酰胺、丙烯酯、丙烯酸等
5	浙江日出精细化工有限公司	2015.2.10	5,000.00	日出实业集团有限公司持股 100%	从事精细化学品经营，产品包括医药、农药、聚氨酯、涂料、电子、表面活性剂、胶粘剂等

报告期内，发行人及申山新材与重叠供应商的交易情况如下：

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

GRANDWAY

绍兴市越东化工有限公司	丙烯酸	丙烯酸丁酯、醋酸乙烯、高纯丙烯酸、甲基丙烯酸甲酯、羟乙脂
浙江日出精细化工有限公司	己二酸	丙烯酸丁酯

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

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

GRANDWAY

如存在，请进一步披露报告期内与该等关联方之间的交易情况。（2）结合报告期内人源化工的主要客户及供应商情况、主要财务数据，分析并披露人源化工2018年亏损的原因及合理性。（3）结合发行人2017年各月丙烯腈使用量及库存量、对人源化工的具体销售及采购日期、发货时间、收货时间、运输距离、运输成本及运输费用承担方等，说明发行人2017年1月及2月与人源化工交易的商业合理性，采购及销售价格差异较大的原因及合理性，是否存在其他利益安排。（4）结合2017年各月香港金鑫采购丙烯腈的价格及对发行人的销售价格、香港金鑫当期除发行人外的具体客户名称、销售金额、数量及单价等，分析并披露关联定价公允性。（5）披露申山新材报告期内采购及销售的具体情况，并结合申山新材同行业可比公司毛利率及净利率、期间费用率情况，分析并披露申山新材营业净利率较低及报告期内持续提升的原因。（6）说明报告期内发行人外购中性施胶剂、表面施胶剂产品并销售的具体情况，包括但不限于采购方、采购的具体品类及用途、采购数量、采购价格及公允性、对应销售情况及销售价格公允性。（7）结合发行人生产及外购后销售的中性施胶剂、表面施胶剂与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业所生产产品的性质及用途是否具备通用性，说明认定相关产品不属于同类产品是否谨慎。（8）逐一披露重合客户销售金额占发行人及关联方销售收入的比重、重叠供应商采购金额占发行人及关联方总采购额的比重、主要客户及供应商的获得方式及合作历史、发行人及关联方各自采购价格及公允性等，披露发行人认为重叠客户及供应商“对公司独立性不构成重大影响”的认定是否合理、谨慎，是否存在其他利益安排。（9）逐个公司说明发行人与关联方向多家供应商采购同种类原材料的原因、后续加工步骤及最终产品情况，是否存在生产同种类产品情形。（10）披露发行人与绍兴越东交易明细数据，对比分析发行人、申山新材、信山胶粘向绍兴越东采购价格差异原因及合理性，是否存在其他利益安排。（11）披露发行人与关联方是否存在共同采购、生产混同、打包销售、资金混合、内部分账、分摊成本费用的情形。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并说明对上述事项、是否存在相关主体为发行人承担成本费用情形所采取的具体核查过程、核查证据和核查结论，相关证据能否支撑核查结论。（第二轮《问询函》问题12）

GRANDWAY

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

1．关联方

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

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

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

（3）发行人的董事、监事、高级管理人员：

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

GRANDWAY

序号	姓名	身份证号	在发行人任职情况
16	于洪利	37062219640619****	副总经理

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

（5）发行人的子公司：湖北鑫甬、广东鑫甬生物科技有限公司、泊力助剂（已于2019年4月8日注销，注销时发行人持股64%）。

（6）持有发行人5%以上股份的法人或者一致行动人：金烯创投、德帆投资。

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

序号	企业名称	与鑫甬生物之关联关系	具体情况
1	三皎科技	控股股东、实际控制人控制或不构成控制但持股比例较高的其他企业	实际控制人张峻乾持股 65%；实际控制人张虎寅持股 35%。
2	申山新材		三皎科技持股 45.65%，实际控制人张虎寅持股 43.48%并担任执行董事兼总经理；实际控制人林波平担任副总经理。
3	茗山胶粘		申山新材持股 59.29%；实际控制人张虎寅担任董事长。
4	信山胶粘		申山新材持股 71.43%；实际控制人张虎寅担任董事长；实际控制人张峻乾担任副董事长。
5	兴山助剂		信山胶粘持股 55.56%；实际控制人张虎寅担任董事长，实际控制人林波平担任副董事长。
6	上海至馨		实际控制人张虎寅持股 40%，为并列第一大股东。
7	宁波立德		实际控制人林波平持股 30.77%。
8	杭州胖獭网络科技有限公司		实际控制人张峻乾持股 100%并担任监事。
9	镇海庆鑫	主要关联自然人及其关系密切的家庭成员直接、间接控制的或担任董事、高级管理人员的除发行人及其子公司以外的主要法人或	持有发行人 2.02%股份，董事、副总经理陈庆兵担任执行事务合伙人。
10	申山甬泰		持有发行人 3.05%股份，监事顾文斌担任执行事务合伙人。
11	金垒银岑		董事会秘书王威之岳父担任执行董事。
12	银泽金岭		董事会秘书王威之岳父担任董事长兼总经理。
13	上海读影		独立董事吴梓境持股 30%，吴梓境之母持股 70%。

GRANDWAY

		其他组织	

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

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

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	人源化工	实际控制人控制的企业，该企业于 2019 年 5 月注销。
2	香港金鑫	张峻乾曾经持股 50%，该企业于 2019 年 3 月注销。
3	天津中山	张虎寅曾经持股 90%并担任总经理，张虎寅已于 2019 年 11 月转让所有股权。
4	德州成维	天津中山持股 50%，天津中山股权转让后，控制权一同转移，该企业于 2011 年 12 月被吊销营业执照。
5	宁波镭迈	实际控制人张虎寅担任董事；实际控制人林波平之妹持股 75%并担任董事长；监事竺子石担任董事，该企业已于 2020 年 5 月注销。
6	正道京威	监事竺子石之父曾任董事，于 2019 年 4 月离职。
7	上海磐威	董事会秘书王威之岳父曾持股 90%并担任执行事务合伙人，该企业于 2018 年 8 月注销。
8	银岭汇通	董事会秘书王威之配偶曾任执行董事，该企业于 2018 年 8 月注销。
9	宁波盛昊	董事会秘书王威之岳父任执行董事，该企业于 2019 年 12 月注销。
10	奉化日报	现已更名为“宁波市奉化区融媒文化发展有限公司”，监事竺子石之父曾担任董事，于 2020 年 5 月不再担任董事。
11	奉化投资	现已更名为“宁波市奉化区投资集团有限公司”，监事竺子石之父曾担任董事、总经理，于 2020 年 6 月不再担任董事、总经理。
12	奉化工投	监事竺子石之父曾担任董事，于 2020 年 8 月起不再担任董事。
13	通山产融	独立董事吴梓境个人独资企业，该企业已于 2020 年 9 月注销。
14	长城科技	独立董事俞建利原任董事、董事会秘书、财务负责人，于 2021 年 6 月不再担任。

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

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

GRANDWAY

九、关于信息披露及核心技术：申报文件显示，发行人就核心技术先进性、林子歆资金拆借原因、发行人及关联方与杭州美高华颐化工有限公司交易数据

等内容存在前后披露不一致情形。请发行人：（1）自查全部申报文件，说明披露内容是否真实、准确、完整，是否存在误导性陈述，是否存在其他错误、遗漏或前后不一致情形；请对比披露相关修订内容。（2）披露行业内通用的核心量化技术标准，对比并说明发行人核心技术的先进性。（3）结合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中关于创业板定位的相关规定，分析并披露发行人在业务模式、研发技术及生产经营等方面的优势和核心竞争力，“三创四新”的相关情况，是否符合创业板定位。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并核对申报文件，切实提高执业质量，说明是否履行勤勉尽责义务。请保荐人说明对申报文件质量的内部审核程序及内核意见。（第二轮《问询函》问题 14）

（三）结合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中关于创业板定位的相关规定，分析并披露发行人在业务模式、研发技术及生产经营等方面的优势和核心竞争力，“三创四新”的相关情况，是否符合创业板定位

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

根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第三条、深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第二条的规定：“创业板定位于深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。”《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第三条的规定：“保荐人应当顺应国家经济发展战略和产业政策导向，准确把握创业板定位，切实履行勤勉尽责义务，推荐符合高新技术产业和战略性新兴产业发展方向的创新创业企业，以及其他符合创业板定位的企业申报在创业板发行上市。”

GRANDWAY

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

发行人符合创业板定位，具体如下：

（1）业务模式创新

发行人注重业务模式创新，持续顺应市场变化。

①在产业发展上，发行人形成了纵向布局、横向开发的业务发展模式。

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

②在新产品生产环节，发行人形成了先委托加工再过渡为自营生产的稳健生产模式。

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

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

（2）研发技术创新

发行人注重研发技术创新，持续推进工艺和产品革新。

发行人坚持“科技创新是企业的生命力”的技术研发理念，并创立了符合发行人业务发展的“自主研发与合作研发相结合”的研发创新体系。在实践中培养

人才战略，持续推进产品、技术和流程的创新；通过与知名高校及研究机构合作，及时了解世界领先技术和产品发展方向。

作为高新技术企业，发行人始终注重技术研发创新和工艺创新。目前，发行人已经拥有 6 项发明专利，27 项实用新型专利和 17 项核心技术，并有 9 项发明专利正在申请。发行人研发中心被认定为“催化技术与水溶性高分子省级高新技术企业研究开发中心”。发行人为全国功能高分子行业委员会理事长单位，水溶性聚合物产业创新技术战略联盟会长单位，荣获浙江省著名商标，宁波市名牌产品荣誉。

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

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

（3）发行人具有较好的持续经营能力和成长性

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

报告期内，发行人经营状况良好，营业收入和净利润均保持了快速发展。发行人依托自身拥有的产品规划发展优势、技术研发优势、成本优势、产品优势、客户资源优势、管理优势、区位优势和细分市场品牌优势等竞争优势，坚持追随行业的良好发展前景，持续保持稳健的成长发展。

GRANDWAY

十、关于重叠客户及供应商：申报文件及问询回复显示，报告期内发行人与关联方存在较多重叠客户及供应商，发行人在问询函回复中将重叠客户及供应商交易情况合并计算并列示。请发行人：（1）披露发行人与关联方重叠客户及重叠供应商的具体交易情况，包括但不限于重叠客户/供应商名称、发行人及关联方各期交易金额、各期交易总额及占比等。（2）披露重叠客户、供应商与发行人及其关联方之间是否存在关联关系，是否存在发行人与关联方之间相互或者单方让渡商业机会等利益输送情形。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并说明就发行人与相关重叠客户及供应商交易的合理性、价格的公允性及对发行人独立性的影响所履行的核查程序及核查结论。（第三轮《问询函》问题 6）

（二）披露重叠客户、供应商与发行人及其关联方之间是否存在关联关系，是否存在发行人与关联方之间相互或者单方让渡商业机会等利益输送情形

1．重叠客户、供应商与发行人及其关联方之间不存在关联关系

2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人与关联方的重叠客户、供应商股权情况如下：

序号	公司名称	主要股东及持股比例
1	杭州美高华颐化工有限公司	传化智联（002010）持股 60%，杭州美高华颐投资有限公司持股 40%
2	江苏九洲环保技术有限公司	叶洲持股 99.01%，叶冬富持股 0.99%
3	上海雷金石油化工有限公司	寿征雷持股 100%
4	宁波顺泽橡胶有限公司	淄博米若科经贸有限公司（受许俊明控制）持股 87.19%，英科医疗科技股份有限公司持股 10%，淄博隆基工贸有限公司持股 2.81%
5	安徽吉尔化工产品销售有限公司	吴兵持股 100%
6	浙江佳润新材料有限公司	宇捷国际集团有限公司持股 78.80%，嘉兴弘楷投资有限公司持股 21.20%
7	上海金晞化学品有限公司	刘红飞持股 100%
8	绍兴市越东化工有限公司	郭慧娟持股 75%，李国成持股 25%
9	江苏苏青水处理工程集团有限公司	江阴市有机化工厂（受长泾镇政府控制）持股 74.80%，江阴市南方树脂经贸商行持股 25.20%
10	浙江日出精细化工有限公司	日出实业集团有限公司（受孙阳控制）持股 100%

GRANDWAY

11	宁波新之源化工有限公司	庞茂伟持股 80%，赖小芳持股 20%
12	潜江新亿宏有机化工有限公司	武汉有机实业有限公司（受高雷控制）持股 100%
13	绍兴市紫东包装制品有限公司	沈兆忠持股 50%，嵇秋焕持股 50%
14	绍兴永昌包装制品有限公司	周烽持股 100%
15	淄博金茵化工有限公司	许秀玲持股 61.96%，赵维平持股 17.5%，刘执华持股 14.7%，李守荣持股 5.84%
16	淄博益利化工新材料有限公司	王雨持股 88%，淄博润茂化工有限公司持股 7.5%，张曾持股 4.5%
17	宁波华商化工有限公司	宁波华商控股集团有限公司（受陈峰控制）持股 52%，王幼明持股 41%，俞林国持股 7%
18	浙江国光生化股份有限公司	浙江科导化工有限公司（受徐建林控制）持股 55%，浙江国光科技集团有限公司持股 40.65%，倪亦军持股 2.175%，周秀林持股 2.175%
19	鼎淀化工（上海）有限公司	王赟持股 90%，冯岚持股 10%
20	南通沃兰化工有限公司	爱维化学有限公司持股 50%，SHENGRUN INTERNATIONAL LIMITED 持股 30%，南通澳际新材料有限公司持股 20%
21	日本丸红株式会社	日本上市公司（8002:TYO）
22	台湾塑胶工业股份有限公司	台塑集团内部公司交叉持股
23	中国石化化工销售有限公司华东分公司	中国石化（600028）持有中国石化化工销售有限公司 100%股权
24	威强国际贸易（上海）有限公司	中国石油化学工业开发股份有限公司（中国台湾上市公司）之子公司

报告期内，发行人及其关联方与重叠客户、供应商之间不存在关联关系。

2．发行人与关联方之间不存在相互或者单方让渡商业机会等利益输送情形

（1）客户重叠对发行人独立性不构成重大影响

2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人及实际控制人控制的其他企业与重叠客户的交易情况汇总如下：

单位：万元

项目	鑫甬生物					实际控制人控制的其他企业				
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售金额	1,599.87	4,319.81	7,603.02	5,637.28	5,921.50	1.04	1.73	234.58	4,119.35	1,911.35
销售占比	4.53%	8.22%	13.55%	9.59%	13.89%	0.12%	0.14%	17.09%	74.44%	35.22%

注：实际控制人控制的其他企业销售占比=重叠客户销售金额/兴山助剂及人源化工各期销售合计总额。

2017-2018 年度，实际控制人控制的其他企业与重叠客户的交易金额及占比较高，主要受人源化工的丙烯腈贸易业务影响。虽然丙烯腈贸易业务交易金额较大，但毛利率较低，参照市场公开报价定价，不存在利益输送的情形。人源化工已于 2019 年办理注销，不再与发行人存在客户重叠的情形。

不考虑丙烯腈贸易业务导致的客户重叠情况，2017 年-2021 年 1-6 月，发行人及实际控制人控制的其他企业与重叠客户的交易情况如下：

单位：万元

项目	鑫甬生物					实际控制人控制的其他企业				
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售金额	606.97	2,105.97	4,062.49	2,276.09	17.43	1.04	1.73	42.77	50.04	0.98
销售占比	1.72%	4.01%	7.24%	3.87%	0.04%	0.12%	0.14%	2.92%	3.10%	0.06%

不考虑丙烯腈贸易业务导致的客户重叠情况，2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人仅与兴山助剂存在客户重叠的情况，兴山助剂与重叠客户的交易金额及占比均较小，对发行人与相关主体的交易不会产生重大影响，且交易价格公允，不存在利益输送的情形，对发行人独立性不构成重大影响。

因此，报告期内，发行人与实际控制人控制的胶粘制品企业虽然存在客户重叠，但发行人向重叠客户销售丙烯酰胺、聚丙烯酰胺，实际控制人控制的胶粘制品企业向重叠客户销售醇醚酯、引发剂，双方产品在工艺、性能和用途上均存在较大差异且不具有通用性；发行人与实际控制人控制的其他企业不存在通过重叠客户让渡商业机会的情形。

3．供应商重叠对发行人独立性不构成重大影响

2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人及实际控制人控制的其他企业与重叠供应商的交易情况汇总如下：

单位：万元

鑫甬生物						
交易类型	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
采购	采购金额	12,687.88	16,564.53	28,188.22	25,235.08	22,091.39
	采购占比	24.61%	31.74%	49.04%	51.02%	48.79%
采购（剔除中石化影响）	采购金额	1,053.03	1,450.98	6,299.20	2,257.65	227.73
	采购占比	2.04%	2.78%	10.96%	4.56%	0.50%
实际控制人控制的其他企业						
交易类	项目	2021 年	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度

GRANDWAY

型		1-6 月				
采购	采购金额	230.08	329.37	306.50	4,518.64	5,752.85
	采购占比	3.04%	2.63%	2.78%	25.95%	27.25%
采购（剔除中石化影响）	采购金额	230.08	329.37	306.50	4,518.64	4,605.23
	采购占比	3.04%	2.63%	2.78%	25.95%	21.81%

注 1：2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人丙烯腈主要向中国石化化工销售有限公司华东分公司采购，从而导致发行人向重叠供应商采购的金额和占比较高；由于中国石化化工销售有限公司华东分公司仅 2017 年度存在采购重叠，2018 年至 2021 年 1-6 月关联方未与其发生过采购，因此剔除中石化影响后对重叠供应商数据进行测算。发行人（剔除中石化影响）重叠供应商采购金额合计、采购占比系未认定中石化作为重叠供应商的采购金额及占比数据。

注 2：实际控制人控制的其他企业采购占比=重叠供应商采购金额/实际控制人控制的其他企业各期采购合计总额。

2017 年至 2021 年 1-6 月，实际控制人控制的其他企业与重叠供应商的交易金额及占比较高，主要受人源化工、香港金鑫的丙烯腈贸易业务影响。虽然丙烯腈贸易业务交易金额较大，但毛利率较低，参照市场公开报价定价，不存在利益输送的情形。人源化工、香港金鑫已于 2019 年办理注销，不再与发行人存在供应商重叠的情形。

不考虑丙烯腈贸易业务导致的供应商重叠情况，2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人及实际控制人控制的其他企业与重叠供应商的交易情况如下：

单位：万元

项目	鑫甬生物					实际控制人控制的其他企业				
	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
采购金额	1,053.03	1,450.98	1,431.20	1,182.64	227.73	230.08	329.37	306.50	443.28	406.45
采购占比	2.04%	2.78%	2.49%	2.39%	0.50%	3.04%	2.63%	2.78%	4.26%	3.74%

注：实际控制人控制的其他企业采购占比=重叠供应商采购金额/实际控制人控制的其他企业（申山新材、兴山助剂和信山胶粘等胶粘制品企业）各期采购合计总额。

不考虑丙烯腈贸易业务导致的供应商重叠情况，2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人仅与申山新材、兴山助剂和信山胶粘等胶粘制品企业存在供应商重叠的情况，申山新材、兴山助剂和信山胶粘等公司与重叠供应商的交易金额及占比较小，对发行人与相关主体的交易不会产生重大影响，且交易价格公允，不存在利益输送的情形，对发行人独立性不构成重大影响。

因此，报告期内，发行人与实际控制人控制的其他企业根据自身生产、销售需求进行原材料采购，不存在相互或者单方让渡商业机会的情形。

GRANDWAY

综上，本所律师认为，发行人及发行人关联方与重叠客户、供应商之间不存在关联关系；发行人与关联方之间不存在相互或者单方让渡商业机会等利益输送情形；发行人已在招股说明书中披露上述情况。

十一、关于关联交易及同业竞争：申报文件及问询回复显示：（1）2017 年，发行人同时向香港金鑫、人源化工及独立第三方企业采购丙烯腈，并向人源化工及独立第三方企业出售丙烯腈。报告期内，发行人及人源化工存在重叠客户。（2）发行人与发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业不存在同业竞争。请发行人：（1）披露发行人 2017 年既向香港金鑫、人源化工又向独立第三方采购丙烯腈的原因及合理性。（2）结合发行人向香港金鑫、人源化工、独立第三方采购丙烯腈的定价模式、采购单价、差异情况及差异原因，说明发行人关联交易价格的公允性，人源化工通过香港金鑫采购丙烯腈后向发行人销售的合理性及价格的公允性，是否存在调节收入或成本情形。（3）发行人及人源化工 2017 年至 2019 年向同一客户销售丙烯腈的原因及合理性，发行人与人源化工丙烯腈平均销售价格以及二者向绍兴市越东化工、上海金晞化学品、安徽吉尔化工等相同客户销售丙烯腈的价格存在较大差异原因，是否存在调节收入或利润情形。（4）报告期内发行人实际控制人控制的胶粘制品企业合计收入金额、毛利金额及占发行人主营业务收入、毛利的比例。请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。（第三轮《问询函》问题 7）

（四）报告期内发行人实际控制人控制的胶粘制品企业合计收入金额、毛利金额及占发行人主营业务收入、毛利的比例



GRANDWAY

报告期内，实际控制人控制的申山新材主要产品为双面胶带、电工胶带等胶带制品，兴山助剂主要产品为乳化剂、匀染剂等印染助剂，茗山胶粘、信山胶粘已停止经营；发行人与实际控制人控制的其他企业在主要产品、应用领域、生产工艺、主要原材料、未来战略规划等方面均存在显著差异，不存在互相替代关系或竞争关系，不存在同业竞争或潜在同业竞争的情形。

2017 年至 2021 年 1-6 月发行人实际控制人控制的申山新材、茗山胶粘、信山胶粘、兴山助剂等胶粘制品企业合计收入金额、毛利金额及占发行人主营业务收入、毛利的比例如下：

单位：万元

公司名称	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
实际控制人控制的胶粘制品企业	合计收入金额	9,554.49	16,498.84	13,453.99	12,705.94	12,957.68
	合计毛利金额	1,997.88	3,973.84	2,650.07	2,429.13	2,653.17
发行人	主营业务收入	34,576.64	52,377.50	54,883.51	56,662.21	35,786.16
	主营业务毛利	8,406.49	15,810.00	13,490.72	10,823.12	4,609.67
胶粘制品企业合计收入占发行人主营业务收入的比例		27.63%	31.50%	24.51%	22.42%	36.21%
胶粘制品企业合计毛利占发行人主营业务毛利的比例		23.77%	25.13%	19.64%	22.44%	57.56%

注 1：按照新收入准则，2020 年及 2021 年 1-6 月公司原计入销售费用的合同履约成本需计入营业成本，此处为保持与实际控制人控制的胶粘制品企业列报口径的一致性，2020 年度计算发行人主营业务毛利时剔除了合同履约成本的影响。

注 2：实际控制人控制的茗山胶粘已于 2012 年停止经营、信山胶粘已于 2018 年停止经营。

（六）申山新材不存在为发行人代垫成本、费用或利益输送的情形

1．申山新材不存在为发行人代垫成本、费用或利益输送的情形

（1）申山新材营业收入、期间费用变动与实际业务匹配，不存在为发行人代垫成本、费用或利益输送的情形

申山新材主要生产双面胶带、窗膜等胶粘制品，产品主要用于电子电器原件、汽车配件的固定以及汽车玻璃的隔热、防护，生产所需的原材料包括聚丙烯酸酯压敏胶、PET 基材、无纺布、离型纸、离型膜等。

报告期内，申山新材主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末/ 2021 年 1-6 月	2020 年末/ 2020 年度	2019 年末/ 2019 年度	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度
总资产	13,411.43	12,143.00	13,208.94	11,489.08	11,516.62
净资产	6,304.42	5,532.47	3,804.31	929.68	641.24
营业收入	8,663.88	15,269.01	12,213.56	11,231.55	8,660.83

营业成本	6,882.59	11,582.53	9,775.71	9,023.30	6,681.94
销售费用	249.59	477.33	488.55	447.00	320.88
管理费用	513.10	829.45	810.41	854.05	861.20
研发费用	404.57	842.34	488.70	450.26	349.49
财务费用	23.85	100.02	306.44	234.04	182.23
净利润	771.95	1,728.16	775.80	291.22	196.31

注：财务数据未经审计。

报告期内，随着市场的不断拓展，申山新材营业收入及净利润均呈逐年上升趋势，相应的公司净资产也逐年上升。2019 年末申山新材净资产大幅上升，主要系当期新增实收资本 2,100 万元。报告期内，申山新材销售费用呈上升趋势，主要系运输费用以及销售人员薪酬增加所致，与营业收入变动趋势一致；管理费用逐年下降，主要系管理人员精简优化，相应人工成本支出，同时公司业务招待费管理水平提高，控制了业务招待费支出；研发费用逐年增加，主要系研发人员及研发投入增加所致；财务费用 2017 年至 2019 年呈增长趋势，主要系公司业务增长，资金需求增加，短期借款增加所致，2020 年度财务费用大幅减少，主要系偿还短期借款所致。

因此，申山新材主要财务数据变动与实际业务匹配，具有合理性，符合实际经营情况。

（2）申山新材与发行人虽然存在供应商重叠，但交易价格公允，不存在为发行人代垫成本、费用或利益输送的情形

报告期内，发行人与申山新材存在部分供应商重叠的情况，不存在客户重叠的情况，发行人及申山新材与重叠供应商的交易情况如下：

重叠供应商名称	交易内容
绍兴市越东化工有限公司	丙烯酸、丙烯酸丁酯等
江苏苏青水处理工程集团有限公司	阳离子树脂等
浙江日出精细化工有限公司	己二酸、丙烯酸丁酯
宁波新之源化工有限公司	聚合氯化铝等、片碱、机物料消耗
宁波华商化工有限公司	过硫酸铵、丙烯酸丁酯等、氧化剂

2017 年至 2021 年 1-6 月，发行人及申山新材与重叠供应商采购产品的采购单价无显著差异，且与第三方交易均价无显著差异，采购价格公允。申山新材与重叠供应商的交易金额及占比较小，对公司与相关主体的交易不会产生重大影响，且交易价格公允，不存在为发行人代垫成本、费用或利益输送的情形。

GRANDWAY

2．关于银行流水的核查

针对申山新材的资金流水核查履行了以下核查程序：

（1）获取申山新材《已开立银行结算账户清单》、报告期内银行流水，通过对比开立账户清单、比对银行流水对手方信息、获取申山新材出具的承诺函等方式保证提供账户的完整性。2017 年至 2021 年 1-6 月，申山新材共有人民币账户 5 个，外币账户 2 个，其中报告期内注销的账户 2 个，具体情况如下：

序号	开户行	账号	账户性质	账户状态
1	中国银行股份有限公司宁波奉化支行	3714****1775	基本存款账户	正常
2	上海浦东发展银行宁波奉化支行	941901545****0098	一般结算账户	正常
3	宁波银行股份有限公司宁波奉化支行	640101220****1677	一般结算账户	正常
4	招商银行股份有限公司宁波镇海支行	5749050****0301	一般结算账户	销户
5	平安银行股份有限公司宁波鄞州支行	110109****2801	一般结算账户	销户
6	中国银行股份有限公司宁波奉化支行	3766****4197	美元户	正常
7	中国银行股份有限公司宁波奉化支行	3831****2908	美元户	正常

（2）根据金额及性质确定流水筛选标准，并对筛选出的大额流水背景进行核实和确认。关于银行流水的筛选标准如下：①单笔发生额 30 万元以上；②款项往来对象涉及发行人客户及实际控制人、供应商及实际控制人、发行人股东、发行人其他员工或其他关联自然人；③交易过于频繁的流水或交易对象。

（3）针对大额收支情况的具体核查

①与发行人员工的资金拆借

报告期内，申山新材与发行人员工马骏存在资金拆借往来。2020 年度，发行人员工马骏存在向申山新材拆借 30 万元用于购房的情况，借款期限为 2020 年 1 月 9 日至 2022 年 1 月 9 日。

经查验相关借款协议、购房协议、转款记录，并通过访谈、核查马骏个人银行流水等方式核实资金流水用途，不存在发行人体外资金循环或关联方替发行人承担成本费用的情形。

②与重叠供应商的款项往来

经查验与重叠供应商的银行流水明细、相关采购合同、发票等凭证，并取得了申山新材出具的款项性质确认文件，申山新材向重叠供应商支付的款项均为采购款，与其实际原材料采购情况相符，不存在通过重叠供应商向发行人进行利益输送的情况。

GRANDWAY

③其他大额款项往来的核查

将大额往来流水与申山新材报告期内银行账户的大额明细账记录进行核对，查阅往来款项对应的合同、发票等支撑性文件，并获取申山新材出具的款项性质确认文件。经核查，未见异常款项。

因此，本所律师认为，申山新材银行资金流水不存在异常款项，与重叠供应商除支付采购款外不存在其他大额资金往来，不存在为发行人或发行人为其承担成本、费用情形，不存在利益输送的情形。

十二、关于环境保护：申报文件显示，发行人主要从事丙烯酰胺类单体和聚丙烯酰胺功能高分子研发、生产和销售。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）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，以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。（6）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。（7）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。（8）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。（9）发行人募投项目包括自备燃煤电厂的，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。（10）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。（11）发行人现有工程和募投项目是否

GRANDWAY

存在《产业结构调整指导目录》中淘汰类工艺或装备。请保荐人、发行人律师发表明确意见。（第三轮《问询函》问题 8）

（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．发行人属于高耗能高排放行业，但发行人主营业务不属于高耗能高排放项目

经查验，发行人已在招股说明书“第六节　业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”中补充披露发行人是否属于高耗能高排放行业的有关情况。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于“C26 化学原料和化学制品制造业”。

（1）发行人属于高耗能行业，但发行人主营业务不属于高耗能项目

根据国家统计局于 2018 年 2 月 28 日发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》，六大高耗能行业包括石油加工、炼焦和核燃料加工业，化学原料和化学制品制造业，非金属矿物制品业，黑色金属冶炼和压延加工业，有色金属冶炼和压延加工业，电力、热力生产和供应业。故公司所处行业属于高耗能行业。

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

发行人已建、在建、拟建项目的能耗情况如下：

①已建项目

发行人生产经营中的耗能主要为电力、蒸汽等清洁能源，未使用煤炭。发行人平均能耗情况（按折标系数转化为标准煤计算）与中国单位 GDP 能耗比较情况如下：

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
发行人用电量（万度）	1,312.43	2,795.89	2,583.72	2,402.05

GRANDWAY

用电量折标准煤（吨）	1,612.98	3,436.15	3,175.39	2,952.12
发行人蒸汽用量（吨）	40,267.85	105,529.82	103,888.00	84,036.00
蒸汽用量折标准煤（吨）	3,926.12	10,289.16	10,129.08	8,193.51
折标准煤总额（吨）	5,539.09	13,725.31	13,304.47	11,145.63
发行人单位产量能耗（吨标准煤/吨）	0.15	0.21	0.26	0.26
发行人单位产值能耗（吨标准煤/万元）	0.16	0.26	0.24	0.20
以 2018 年不变价计算的发行人单位产值能耗（吨标准煤/万元）	0.15	0.19	0.22	0.20
中国单位 GDP 能耗（吨标准煤/万元）	-	0.57	0.57	0.59
发行人单位产值能耗/中国单位 GDP 能耗	-	45.97%	42.53%	33.34%

注 1：发行人能源消耗的折标系数为：电 1 万度=1.229 吨标准煤、蒸汽 1 吨=0.0975 吨标准煤（采用《综合能耗计算通则》（GB/T2589-2020）折算系数，其中发行人使用蒸汽为过热蒸汽，采用热力当量进行折算）。

注 2：发行人单位产量能耗=折标准煤总额/发行人主营产品产量。

注 3：发行人单位产值能耗=折标准煤总额/发行人主营业务收入。

注 4：以 2018 年不变价计算的发行人单位产值能耗（吨标准煤/万元）系假设 2019 年、2020 年度丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂产品销售均价与 2018 年度一致的基础下计算的单位产值能耗。

注 5：中国单位 GDP 能耗数据来源于 wind，2021 年 1-6 月数据尚未公布。

由上表可知，报告期内，发行人生产过程中能源消耗折标准煤总额的耗用分别为 11,145.63 吨、13,304.47 吨、13,725.31 吨、5,539.09 吨，单位产量能耗分别为 0.26 吨标准煤/吨、0.26 吨标准煤/吨、0.21 吨标准煤/吨、0.15 吨标准煤/吨，呈下降趋势。

2018-2020 年，发行人单位产值能耗分别为 0.20 吨标准煤/万元、0.24 吨标准煤/万元、0.26 吨标准煤/万元，发行人单位产值能耗为我国同期单位 GDP 能耗的 33.34%、42.53%、45.97%，远低于我国单位 GDP 能耗，故发行人生产过程中耗能相对较低。

受产品销售价格下降影响，报告期内发行人单位产值能耗有所上升。假设 2019 年至 2021 年 1-6 月丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂等产品平均价格与 2018 年度保持一致的情况下，发行人单位产值能耗分别为 0.20 吨标准煤/万元、0.22 吨标准煤/万元、0.19 吨标准煤/万元、0.15 吨标准煤/万元，整体呈下降趋势。

发行人在生产过程中的能源采购金额及占主营业务成本的比例如下：

GRANDWAY

项目		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力	采购额（万元）	771.16	1,759.85	1,625.84	1,517.34
	占主营业务成本的比例	2.75%	4.40%	3.93%	3.31%
蒸汽	采购额（万元）	907.97	1,968.11	2,015.66	1,747.53
	占主营业务成本的比例	3.23%	4.93%	4.87%	3.81%
合计采购额（万元）		1,679.13	3,727.96	3,641.50	3,264.87
合计占主营业务成本的比例		5.98%	9.33%	8.80%	7.12%
以 2018 年丙烯腈不变价计算的能源采购合计占主营业务成本的比例（注）		5.63%	6.45%	7.41%	7.12%

注：由于报告期内公司主要原材料丙烯腈的价格呈逐年下降趋势，为增加可比性，假设 2019 年、2020 年原材料丙烯腈价格与 2018 年保持一致的情况下计算能源采购合计占主营业务成本的比例，并进行对比。

报告期内，发行人能源采购金额占主营业务成本的比例分别为 7.12%、8.80%、9.33%、5.98%，发行人生产过程中耗能相对较低。由于产品成本受丙烯腈价格波动影响较大，假设 2019 年至 2021 年 1-6 月年原材料丙烯腈价格与 2018 年保持一致的情况下，发行人能源采购金额占主营业务成本的比例分别为 7.12%、7.41%、6.45%、5.63%；由于干强剂产品能耗较低，随着 2020 年度干强剂产品销售占比的上升，发行人平均能耗进一步下降。

发行人积极响应国家“节能减排”政策，在日常生产经营活动中已制定了较为严格、完善的操作规程，加强废水、废气等治理设施的运行管理，提高资源利用率。2018-2019 年，宁波市镇海区节能工作领导小组办公室对镇海区用能企业节能目标任务完成情况进行全面考核评价，根据考评结果，发行人 2018-2019 年均已完成年度节能目标任务。2018 年宁波市镇海区发展和改革局、宁波市镇海区财政局对镇海区节能改造项目验收合格企业奖励资金，发行人为被奖励企业之一，发行人节能改造项目节能量为 1,110.10 吨标准煤。

根据宁波市镇海区人民政府办公室印发的 2018 年度、2019 年度及 2020 年度工业企业综合评价分类结果（2020 年度评价结果尚未公布），发行人 2018-2020 年度均属于 A 类—优先保障类企业（根据综合评价结果，企业划分为 A 类—优先保障类企业、B 类—重点提升类企业、C 类—调控帮扶类企业、D 类—整治限制类企业 4 档），属于政府部门予以重点支持，优先保障生产资源需求的企业。

根据工业和信息化部公布的《2020 年工业节能监察重点工作计划》，发行人

GRANDWAY

所属生物法丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂行业未被列入其重点高耗能行业监察范围。

本所律师访谈了宁波石化经济技术开发区管理委员会经济发展局（统计局）节能工作相关负责人，确认发行人在宁波石化经济技术开发区能耗总量不高。

因此，发行人已建项目不属于高耗能项目。

②拟建、在建项目

发行人在建、拟建项目的产品主要为丙烯酰胺、聚丙烯酰胺、干强剂等，与发行人现有主营业务产品一致。发行人在建、拟建项目预计单位能耗情况如下：

单位：吨标准煤/万元

序号	项目	建设主体	建设情况	预计单位能耗
1	年产 13 万吨造纸助剂及水处理剂项目	湖北鑫甬	在建	0.24
2	年产 5 万吨精细化学品及环保型水处理剂项目	湖北鑫甬	拟建	0.22
3	年产 1 万吨丙烯酰胺和 1.65 万吨聚丙烯酰胺技改项目	鑫甬生物	拟建	0.26

注 1：年产 13 万吨造纸助剂及水处理剂项目、年产 5 万吨精细化学品及环保型水处理剂项目单位能耗数据来自项目节能报告及湖北省发展和改革委员会批复意见；

注 2：年产 1 万吨丙烯酰胺和 1.65 万吨聚丙烯酰胺技改项目系公司现有项目的技改项目，单位能耗参照现有产品单位能耗。

发行人在建、拟建项目预计单位能耗较低，优于我国单位 GDP 能耗水平。

因此，发行人在建、拟建项目不属于高耗能项目。

综上所述，发行人所处化学原料和化学制品制造业为高耗能行业，但发行人已建、在建、拟建生产项目不属于高耗能项目，发行人主营业务不属于高耗能业务。

（三）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

GRANDWAY

2．能源消耗情况

经查验，发行人已在招股说明书“第六节　业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“（九）耗能及排放情况”补充披露能源消

耗有关情况。报告期内，发行人的主要能源消耗为电力、蒸汽等清洁能源，其采购量及采购价格变动情况如下：

项目		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力	采购额（万元）	771.16	1,759.85	1,625.84	1,517.34
	占主营业务成本的比例	2.75%	4.40%	3.93%	3.31%
蒸汽	采购额（万元）	907.97	1,968.11	2,015.66	1,747.53
	占主营业务成本的比例	3.23%	4.93%	4.87%	3.81%
合计采购额（万元）		1,679.13	3,727.96	3,641.50	3,264.87
合计占主营业务成本的比例		5.98%	9.33%	8.80%	7.12%

报告期内，发行人主要能源消耗为电力、蒸汽等清洁能源，合计采购金额占主营业务成本的比例分别为 7.12%、8.80%、9.33%、5.98%，占比较小。

报告期内，发行人生产过程单位产值能耗仅为 0.20 吨标准煤/万元、0.24 吨标准煤/万元、0.26 吨标准煤/万元、0.16 吨标准煤/万元，低于我国单位 GDP 能耗。

2018-2019 年，宁波市镇海区节能工作领导小组办公室对镇海区用能企业节能目标任务完成情况进行全面考核评价，根据考评结果，发行人 2018-2019 年均已完成年度节能目标任务。

报告期内，发行人未受到过能源消耗方面的行政处罚，不存在违反国家法律法规和国家标准的情形。

因此，发行人主要能源资源消耗符合国家法律法规和国家标准。

3．污染物排放情况

经查验，发行人已在招股说明书“第六节　业务和技术”之“一、（八）发行人的环境保护情况”补充披露污染物排放有关情况。

①废水

根据《排污许可证》（91330200761485639X001V），公司废水排放许可情况如下：

项目	废水量	化学需氧量	氨氮
污染物许可排放总量（吨/年）	142,300	17.07	3.56
许可排放浓度（排环境，mg/L）	-	120	25

发行人生产废水和职工生活污水经厂区污水处理站处理达到宁波石化经济技术开发区工业污水进网标准后纳管，经宁波华清工业污水处理厂处理达到《污

GRANDWAY

水综合排放标准》（GB8978-1996）二级标准后排海。宁波华清工业污水处理厂出水排放标准中 COD 排放标准为 120mg/L，氨氮排放标准为 25mg/L，符合规定排放浓度。

报告期内，发行人废水排放情况如下：

项目	单位	排放限值	检测结果				是否符合排放限值要求
			2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	
废水排放量	吨	142,300	41,642.00	98,004	90,665	85,846	是
化学需氧量	吨	17.07	5.00	11.76	10.88	10.30	是
氨氮	吨	3.56	1.04	2.45	2.27	2.15	是

注：污染物年度排放总量根据废水实际排放总量乘以宁波华清工业污水处理厂出水排放标准计算所得。

②废气

报告期内，根据浙江中通检测科技有限公司定期检测结果及 VOCs 在线监测数据，发行人大气污染物排放符合相关法规要求。

检测指标	单位	排放限值	检测结果				是否符合排放限值要求
			2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	
丙烯腈排放浓度	mg/m3	22	10.01	4.99	2.43	1.80	是
丙烯腈排放速率	kg/h	2.4	0.23	0.141	0.093	0.045	是
颗粒物排放浓度	mg/m3	120	<20	<20	21.3	23.4	是
颗粒物排放速率	kg/h	3.5	0.43	0.84	0.94	1.2	是
氯化氢排放浓度	mg/m3	100	0.857	-	0.24	<0.2	是
氯化氢排放速率	kg/h	0.26	0.031	-	0.014	0.0045	是
丙烯酰胺排放浓度	mg/m3	4	0.5	<0.4	<0.4	<0.1	是
丙烯酰胺排放速率	kg/h	0.14	0.011	0.017	0.00884	0.0023	是
臭气浓度	无量纲	2,000	-	1,738	733	1,303	是

注 1：检测结果取本年度历次检测结果及在线监测数据最高值。

注 2：基于各排口高度不一致，上表中排放速率限值从严列示。

注 3：排放限值：丙烯腈、颗粒物、氯化氢执行《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准，丙烯酰胺排放标准根据《制定地方大气污染物排放标准的技术原则和方法》（GB/T3840-91）计算所得，臭气浓度执行《恶臭污染物排放标准》（GB14554-1993）二级标准。

注 4：若颗粒物排放浓度小于 20mg/m3，检测仪器将无法进行检测，故根据检测报告 2020 年度检测结果列式为<20mg/m3。

③固废

发行人对生产过程中产生的危险固体废弃物暂存在危废堆场中，定期委托有

资质的危险固废处置公司宁波大地化工环保有限公司和北仑环保固废处置有限公司处置；生活垃圾由办公室统一收集后环卫部门清运处理。

报告期内，发行人委托处置的危险固体废弃物数量分别为 300.45 吨、185.27 吨、465.98 吨及 217.56 吨。

发行人已与废弃物处置单位签署有关废弃物处置的合同，相关情况如下：

序号	合同对方	合同名称	处置废物	合同期限
1	宁波市北仑环保固废处置有限公司	《工业废物委托处置合同》	固体废物	2017 年度
2				2018 年度
3	宁波大地化工环保有限公司	《委托处置服务协议书》	固体废物	2016.5.22-2017.5.21
4				2017.5.16-2018.5.15
5				2018.5.16.2019.5.15
6				2019.5.16-2020.5.15
7				2020.5.15-2021.12.31

宁波大地化工环保有限公司和北仑环保固废处置有限公司已取得经营所需的《营业执照》《危险废物经营许可证》，具有危险废物处置资格。

④噪声

发行人按照《工业企业噪声控制设计规范》要求做好项目的噪声控制设计，确保项目厂界噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）厂界外 3 类声功能区的排放限值。

报告期内，发行人定期对环保设施进行检测和维护，主要环保设施处于有效运行状态，能够满足目前的处理能力；发行人污染物排放量符合相关法律法规的要求。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司具有排污许可证，发行人主要污染物排放符合国家法规和国家标准。

（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，以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

经查验，发行人已在招股说明书“第六节　业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“（八）发行人的环境保护情况”之“2、公司生产经营与募集资金投资项目是否符合国家和地方环保要求”之“（3）报告期

公司环保合规情况”补充披露环保合规情况。

2020 年 1 月 6 日，宁波市生态环境局镇海分局出具证明：自 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 1 月 5 日期间，公司能遵守环保相关法律法规，未受到宁波市生态环境局镇海分局的环保行政处罚。2020 年 8 月 4 日，宁波市生态环境局镇海分局出具证明：自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 8 月 4 日期间，公司能遵守环保相关法律法规，未受到宁波市生态环境局镇海分局的环保行政处罚。2021 年 1 月 5 日，宁波市生态环境局镇海分局出具证明：2020 年 7 月 1 日-2021 年 1 月 4 日期间，公司能遵守环保相关法律法规，未受到宁波市生态环境局镇海分局的环保行政处罚。2021 年 7 月 12 日，宁波市生态环境局镇海分局出具证明：自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间，公司未受到宁波市生态环境局镇海分局的行政处罚。

2021 年 7 月 14 日，宜昌市生态环境局枝江市分局出具证明：湖北鑫甬自 2021 年 1 月 1 日以来遵守有关环境保护法律、法规，截至本证明出具之日，该公司不存在因违反环境保护及防治污染相关法律、法规而受到行政处罚的记录。

2021 年 1 月 4 日，宜昌市生态环境局枝江市分局出具证明：湖北鑫甬自 2017 年 1 月 1 日以来遵守有关环境保护法律、法规，截至本证明出具之日，该公司不存在因违反环境保护及防治污染相关法律、法规而受到行政处罚的记录。

2020 年 1 月 13 日，宁波市生态环境局出具证明：自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 7 日期间，宁波泊力助剂科技有限公司未受到宁波市生态环境局行政处罚。该公司已于 2019 年 4 月 8 日注销。

报告期内，发行人生产经营和募集资金投资项目符合国家和地方有关环境保护法律法规的要求。

根据发行人的陈述并经查询信用中国（网址：https://www.creditchina.gov.cn/）、百度搜索（网址：https://www.baidu.com/）、发行人及其子公司环保主管部门官方网站等网络公开信息，报告期内，发行人不存在环保事故、重大群体性环保事件或受到环保行政处罚，不存在有关发行人违反国家产业政策和环保违法情况的媒体报道。

综上，本所律师认为，报告期内，发行人未发生环保事故、重大群体性环保

事件或受到环保行政处罚，不存在有关发行人违反国家产业政策和环保违法情况的媒体报道。

本补充法律意见书一式叁份。

GRANDWAY

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于浙江鑫甬生物化工股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书之四》的签署页）

北京国枫律师事务所

负 责 人 _____
张利国

经办律师 _____
臧 欣

_____
张 莹

_____
尹梦琦

2021 年 9 月 16 日