

北京大成律师事务所

关于上海海融食品科技股份有限公司
首次公开发行人民币普通股股票并上市的

补 充 法 律 意 见 书 （ 五 ）

大成 DENTONS

北京大成律师事务所

www.dentons.cn

北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地 D 座 7 层（100020）

7/F, Building D, No.9, Dongdaqiao Road, Chaoyang Dist. Beijing, China 100020

Tel: 8610-58137799 Fax: 8610-58137788

目录

释 义.....	1
正文.....	5
第一部分 关于反馈意见回复.....	5
一、问询函之问题 1 回复更新.....	5
二、问询函之问题 1 回复更新.....	44
三、问询函之问题 2 回复更新.....	48
四、问询函之问题 3 回复更新.....	52
五、问询函之问题 4 回复更新.....	57
六、问询函之问题 6 回复更新.....	61
七、问询函之问题 4 回复更新.....	72
第二部分 关于对原律师工作报告、法律意见书等披露内容的更新.....	82
一、本次发行上市的批准和授权.....	82
二、发行人本次发行上市的主体资格.....	82
三、本次公开发行上市的实质条件.....	82
四、发行人的设立.....	83
五、发行人的独立性.....	83
六、发起人和股东.....	83
七、发行人的股本及演变.....	83
八、发行人的业务.....	84
九、发行人的关联交易及同业竞争.....	84
十、发行人的主要财产.....	86
十一、发行人的重大债权债务.....	124
十二、发行人重大资产变化及收购兼并.....	126
十三、发行人章程的制定和修改.....	126
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	126
十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化.....	127
十六、发行人的税务.....	128

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	132
十八、发行人募集资金的运用.....	135
十九、发行人业务发展目标.....	135
二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....	135
二十一、发行人招股说明书法律风险的评价.....	136
二十二、需要说明的其他问题.....	137
二十三、结论.....	138

释 义

在《补充法律意见书（五）》内，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

海融科技、海融股份、公司、发行人、股份公司	指	上海海融食品科技股份有限公司
海融有限	指	上海海融食品工业有限公司
欣融实业	指	上海欣融实业发展有限公司
欣融食品	指	上海欣融食品原料有限公司
津彩投资	指	上海津彩投资管理合伙企业（有限合伙）
巧朵投资	指	上海巧朵投资管理合伙企业（有限合伙）
海象食品	指	上海海象食品配料有限公司
上海一仆	指	上海一仆企业管理咨询有限公司
海融香港	指	Hi-road Investment (Hong Kong) Limited，一家注册于香港的有限责任公司
海融印度	指	Shineroad Foods (India) Private Limited，一家注册于印度的有限责任公司
海融一分	指	上海海融食品科技股份有限公司第一分公司
《审计报告》	指	众华为本次发行上市出具的“众会字（2020）第7001号”《上海海融食品科技股份有限公司2017年度、2018年度、2019年度及 2020年1-6月财务报表及审计报告》
《内部控制鉴证报告》	指	众华为本次发行上市出具的“众会字（2020）第7002号”《关于上海海融食品科技股份有限公司于2020年6月30日的内部控制鉴证报告》
《专项鉴证报告》	指	众华为本次发行上市出具的“众会字（2020）第7005号”《关于上海海融食品科技股份有限公司涉税事项的专项鉴证报告》
报告期	指	2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月

补充法律意见书（五）	指	《关于上海海融食品科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票并上市的补充法律意见书（五）》
------------	---	--

关于上海海融食品科技股份有限公司 首次公开发行人民币普通股股票并上市的 补充法律意见书（五）

致：上海海融食品科技股份有限公司

北京大成律师事务所根据与上海海融食品科技股份有限公司签订的《法律服务合同》，以特聘专项法律顾问的身份，为发行人申请首次在中国境内公开发行人民币普通股（A股）股票并上市事宜提供专项法律服务。

本所已于2019年11月4日出具《法律意见书》、《律师工作报告》及《鉴证法律意见书》，于2020年3月30日出具《补充法律意见书（一）》和《鉴证法律意见书》，于2020年6月22日再次出具《法律意见书》、《律师工作报告》及《鉴证法律意见书》，并于2020年8月10日出具《补充法律意见书（二）》，于2020年8月18日出具《补充法律意见书（三）》和《鉴证法律意见书》，并于2020年9月28日出具《补充法律意见书（四）》和《鉴证法律意见书》。

鉴于本次发行的申报财务基准日调整至2020年6月30日，且本所律师就补充核查期间内发行人发生或变化的重大事项进行核查，本所律师出具本《补充法律意见书（五）》。

本《补充法律意见书（四）》系对《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》、《补充法律意见书（三）》、《补充法律意见书（四）》相关内容的补充、修改或进一步说明。除《补充法律意见书（五）》所述内容外，发行人本次发行上市其他有关事项的意见和结论仍适用《法律意见书》、《律师工作报告》的相关表述。

发行人已向本所出具书面文件，确认其提供的所有文件原件均是真实、准确、完整的；所有复印件均与其原件相一致；所有原件或复印件的签名及盖章均真实有效；并且，所有相关自然人均具有完全民事行为能力；发行人相关工作人员口头介绍的情况均是真实、准确、完整。

本所律师依法对出具《补充法律意见书（五）》所依据的文件资料的真实性、

准确性、完整性进行了核查和验证。核查和验证时，本所律师对与法律相关的事项履行法律专业人士特别的注意义务，对其他事项履行普通人一般的注意义务。

为出具《补充法律意见书（五）》，本所特作如下声明：

（1）《补充法律意见书（五）》仅依据其出具之日或之前国家有权机关颁布的法律法规及本所获知的事实而出具，对其出具之日后可能发生的法律法规的颁布、修改、废止或事实的变更，本所并不发表任何意见。

（2）《补充法律意见书（五）》仅就法律问题陈述意见，并不对有关会计、审计、资产评估、内部控制等非法律专业事项发表评论。《补充法律意见书（五）》中涉及的会计、审计、资产评估、内部控制等内容，均为严格按照有关中介机构出具的报告和发行人的有关文件引述。本所律师就该等引述除履行法律法规规定的注意义务外，并不对这些内容的真实性 and 准确性作出任何明示或默示的保证，并不作任何商业判断或发表其他方面的意见。

（3）本所同意发行人按证监会、深圳证券交易所的审核要求，在其《招股说明书》中部分引用《补充法律意见书（五）》的意见及结论，但该引述不应采取任何可能导致对本所意见的理解出现偏差的方式进行。

（4）除文义另有所指外，《补充法律意见书（五）》所使用的简称、词语的含义与《法律意见书》相同。

（5）《补充法律意见书（五）》仅供发行人本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意将《补充法律意见书（五）》作为发行人本次发行上市所必备的法定文件，随其他申请材料一起上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

（6）按照中国证监会《编报规则》的要求，本所独立地对发行人本次发行上市的合法性及对本次发行上市有重大影响的法律问题发表法律意见。

基于上述声明，本所发表法律意见如下：

正文

第一部分 关于反馈意见回复

一、问询函之问题 1 回复更新

1. 除发行人外，发行人实际控制人还控制较多其他企业。请发行人补充披露以下内容：（1）上海欣融食品的主要情况，报告期内主要财务数据，主营业务及具体产品收入金额及占比情况；上海欣融食品主要采购、生产、销售模式，与前五大客户及供应商交易金额及占比情况，与发行人前五大客户及供应商重合名单及各自销售金额、占比情况；上海欣融食品的同行业竞争对手企业与发行人及其竞争对手是否存在重合；上海欣融食品加入中国食品添加剂和配料协会的背景及其职能情况；结合上述内容论证将上海欣融食品划分为“批发业”大类下的“其他食品批发”子行业的合理性。

（2）上海欣融食品的房屋、土地、商标、专利等资产以及员工情况；发行人与上海欣融食品在上述资产及人员方面是否存在混同。结合上述问题，说明发行人是否独立于上海欣融食品。

（3）结合问题（1）、（2）的内容，参照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》（以下简称审核问答）内容，披露上海欣融食品及其子公司是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

（4）上海蒂娜可可食品有限公司、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司的基本情况、主营业务、主要产品、报告期内主要财务数据及主要客户情况；发行人与该等企业是否存在业务、资产、人员、财务、机构方面的混同；结合上述内容，参照《审核问答》内容，补充披露该企业与发行人是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

请保荐人及发行人律师核查发行人是否已完整披露控股股东及实际控制人控制的其他企业，是否存在遗漏披露的情况；若是，补充披露该企业基本情况，并参照《审核问答》内容，补充披露该企业与发行人是否构成对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

请保荐人、发行人律师核查上述问题并发表明确意见。

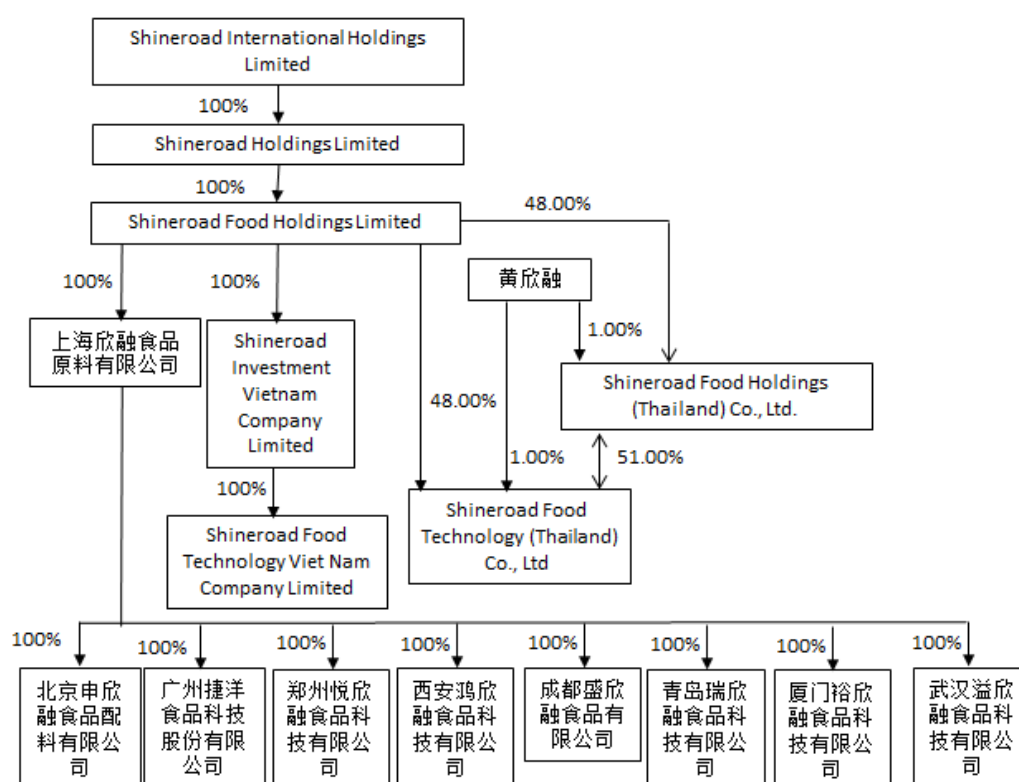
回复：

（一）上海欣融食品的主要情况，报告期内主要财务数据，主营业务及具体产品

收入金额及占比情况；上海欣融食品主要采购、生产、销售模式，与前五大客户及供应商交易金额及占比情况，与发行人前五大客户及供应商重合名单及各自销售金额、占比情况；上海欣融食品的同行业竞争对手企业与发行人及其竞争对手是否存在重合；上海欣融食品加入中国食品添加剂和配料协会的背景及其职能情况；结合上述内容论证将上海欣融食品划分为“批发业”大类下的“其他食品批发”子行业的合理性。

1、上海欣融食品的主要情况，报告期内主要财务数据，主营业务及具体产品收入金额及占比情况

上海欣融食品原料有限公司及其子公司系 Shineroad International Holdings Limited 上市范围的主要经营实体，主要经营食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究。欣融国际于 2018 年 6 月 27 日以股份发售方式于香港联合交易所有限公司主板上市，截至 2020 年 06 月 30 日，欣融国际合并范围内的公司情况如下：



欣融国际系注册在开曼群岛的特殊目的公司，为欣融食品香港上市的上市主体，不经营实质业务，其下属公司 Shineroad Holding Limited 及 Shineroad Food Holding Limited 皆为控股公司，不经营实质业务。Shineroad Investment Vietnam Company Limited、Shineroad Food Technology Viet Nam Company Limited、Shineroad Food Holdings

(Thailand) Co., Ltd.及 Shineroad Food Technology (Thailand) Co., Ltd 系 2019 年新成立的公司，报告期内业务量较少，因此欣融国际的主要经营实体及业绩来源均为欣融食品及其子公司。截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品共有 8 家子公司，持股比例皆为 100%。报告期内，欣融食品及其子公司主要经营食品原料和食品添加剂的代理业务。

由于欣融食品是欣融国际最主要的经营实体，欣融国际公开披露的合并数据主要反映了欣融食品的经营情况。

报告期内，欣融国际的主要数据如下：

单位：万元

类别	2020 年 6 月 30 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日	2017 年度/ 2017 年 12 月 31 日
总资产	37,027.5	38,046.8	32,842.1	24,286.2
净资产	31,401.8	30,408.6	27,343.6	14,381.3
营业收入	27,771.4	57,988.5	52,557.8	52,793.5
净利润	829.2	3,000.1	2,813.1	2,729.0

注：上述数据选自欣融国际公告的合并财务数据。

报告期内，欣融国际按照业务类型分类，具体产品收入金额及占比情况如下：

单位：万元

内容	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
食品原料	13,837.2	49.83%	31,744.3	54.74%	29,291.4	55.73%	31,216.9	59.13%
食品添加剂	11,598.5	41.76%	24,366.9	42.02%	22,739.0	43.26%	21,158.0	40.08%
包装产品	2,335.7	8.41%	1,877.3	3.24%	527.4	1.00%	418.6	0.79%
合计	13,837.2	49.83%	57,988.5	100.00%	52,557.8	100.00%	52,793.5	100.00%

注：上述数据选自欣融国际公告的合并财务数据。

作为欣融国际的主要经营实体，欣融食品及其子公司报告期内主要从事食品原料和食品添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂。其代理的产品包括蔗糖脂肪酸酯、炼乳、奶精、咖啡粉、稀奶油、奶粉、色素、微晶纤维素胶体、食用胶体、聚甘油脂肪酸酯、乳清蛋白、单甘脂等食品原料和各种食品添加剂，主要用于生产糖果、含乳饮料等食品，主要的下游客户为阿尔卑斯奶糖、曼妥思、不二家、徐福记等品牌的食品生产企业。

2、上海欣融食品经营模式

欣融食品系食品原料及添加剂分销行业的分销商，专注于向我国的食品生产商提供食品原料及食品添加剂。

（1）采购模式

欣融食品主要向世界各地的食品原料及食品添加剂生产商采购供应给其客户的产品。在为其客户或潜在客户觅得合适的食品原料或食品添加剂后，欣融食品产品管理团队就单价及订单量与供应商进行磋商，采购后提供给其下游客户。欣融食品除了通过采购订单采购食品原料及食品添加剂外，一般与其若干主要供应商订立独家及非独家分销协议。为重视与其主要供应商的长期稳固关系及维持优质食品原料及添加剂的稳定供应，欣融食品致力与其国际知名供应商建立供应商——分销商关系。

欣融食品在甄选供应商时一般参考多项标准，例如品牌声誉、持续遵守相关食品安全法律的情况、产品质量、价格竞争力及供应能力。欣融食品备有合格供应商名单。在选定新的供应商或将新的供应商纳入合格供应商名单之前，欣融食品会对相关供应商在国家企业信用信息公示系统上展开背景审查。

（2）生产模式

欣融食品并不从事食品原料及食品添加剂的生产。欣融食品根据（i）客户需求或（ii）其产品管理中心搜集的有关市场趋势及消费者偏好的资料启动新食品应用方案项目。当客户遇到产品问题（如质地粗糙或香气不足）时，客户会与欣融食品联系以开发供客户使用的食品添加剂的解决方案。欣融食品的技术中心随后将为客户开发配方以解决问题。另一方面，欣融食品的产品管理中心具有市场研究能力，其产品经理紧跟最新的市场资讯并为技术中心提供开发新产品理念的见解。在开发出有关产品理念后，欣融食品的产品管理团队通过访问其客户以展示最近的市场资讯以及新产品理念。若客户接受其产品理念，客户将根据所提供的配方下达采购食品原料及添加剂的订单。

（3）销售模式

欣融食品的销售模式为直销业务模式，即把供应商采购的所有产品直接销售给客户，不会向其他第三方分销商销售产品。

3、上海欣融食品主要客户、供应商及交易情况

（1）主要客户情况

2017 年度-2019 年度及 2020 年 1-6 月，欣融食品的主要客户如下：

单位：万元

客户名称	2020 年 1-6 月	占 比
不二家（杭州）食品有限公司	1,336.3	4.81%
康睿食品有限公司	892.7	3.21%
上海禹凯食品原料有限公司	741.6	2.67%
东莞徐记食品有限公司	698.2	2.51%
江苏微康生物科技有限公司	513.7	1.85%
合计	4,182.5	15.06%
客户名称	2019 年度	占 比
不二家（杭州）食品有限公司	4,314.9	7.44%
不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司	1,150.4	1.98%
东莞徐记食品有限公司	1,074.2	1.85%
宁波鸣优贸易有限公司	1,045.2	1.80%
玛氏食品（嘉兴）有限公司	930.1	1.60%
合计	8,514.8	14.68%
客户名称	2018 年度	占 比
不二家（杭州）食品有限公司	4,459.9	8.49%
东莞捷荣食品有限公司	1,569.6	2.99%
不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司	1,383.0	2.63%
玛氏食品（嘉兴）有限公司	1,276.4	2.43%
百事食品（中国）有限公司	1,056.1	2.01%
合计	9,745.0	18.54%
客户名称	2017 年度	占 比
旺旺集团	4,108.2	7.78%
不二家集团	4,015.4	7.61%
不凡帝集团	1,959.5	3.71%
统一集团	1,464.9	2.77%
东莞徐记食品有限公司	1,357.5	2.57%
合计	12,905.5	24.45%

注：上述口径为欣融国际的合并口径。

2017 年度-2019 年度及 2020 年 1-6 月，海融科技的主要客户如下：

单位：万元

客户名称	2020 年 1-6 月	占 比
KCG CORPORATION CO.,LTD	615.49	2.70%

PT.SUKANDA DJAYA	614.75	2.70%
上海添祺贸易有限公司	537.53	2.36%
昆明吉和商贸有限公司及其关联方	515.95	2.26%
重庆枫叶食品工业有限责任公司及其关联方	445.59	1.95%
合计	2,729.31	11.97%
客户名称	2019 年度	占 比
KCG CORPORATION CO.,LTD	1,662.25	2.85%
重庆枫叶食品工业有限责任公司及其关联方	1,186.15	2.03%
PT.SUKANDA DJAYA	860.64	1.47%
Jyoti International	786.44	1.35%
安徽巴莉甜甜食品有限公司	785.42	1.35%
合计	5,280.90	9.05%
客户名称	2018 年度	占 比
KCG CORPORATION CO.,LTD	1,546.85	2.86%
重庆枫叶食品工业有限责任公司及其关联方	1,084.09	2.00%
昆明市盘龙区吉雅商贸经营部	994.13	1.84%
广东嘉怡食品有限公司及其关联方	890.51	1.65%
PT.SUKANDA DJAYA	880.67	1.63%
合计	5,396.25	9.98%
客户名称	2017 年度	占 比
KCG CORPORATION CO.,LTD	1,465.02	3.11%
广东嘉怡食品有限公司及其关联方	898.20	1.91%
重庆枫叶食品工业有限责任公司及其关联方	893.36	1.90%
昆明市盘龙区吉雅商贸经营部	798.79	1.70%
PT.SUKANDA DJAYA	700.09	1.49%
合计	4,755.46	10.11%

欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂。其代理的产品包括蔗糖脂肪酸酯、炼乳、奶精、咖啡粉、稀奶油、奶粉、色素、微晶纤维素胶体、食用胶体、聚甘油脂肪酸酯、乳清蛋白、单甘脂等食品原料和各种食品添加剂，主要用于生产糖果、含乳饮料等食品，主要的下游客户为阿尔卑斯奶糖、曼妥思、不二家、徐福记等品牌的食品生产企业。

海融科技为烘焙食品原料的生产制造企业，主要从事植脂奶油、果酱、巧克力等烘焙食品原料的研发、生产和销售，其产品主要用于奶油蛋糕等烘焙类食品的生产，最终客户主要为全国各地的烘焙连锁经营企业，如米旗、安徽巴莉甜甜、八十五度、金凤成祥等。海融科技的主要产品及其用途、主要下游客户如下：

产 品	产品来源	产品主要用途	主要下游客户
植脂奶油	自产	烘焙食品表面装饰及夹馅使用	直销客户主要是米旗、安徽巴莉甜甜、八十五度、金凤成祥等连锁烘焙饼店；经销商主要是 KCG CORPORATION CO., LTD、重庆枫叶食品工业有限责任公司、广东嘉怡食品有限公司等
果酱	自产	烘焙食品表面装饰、夹馅，直接涂抹食用	
巧克力	自产	烘焙食品表面装饰及夹馅使用	
香精香料	自产	食品调味	

综上所述，海融科技与欣融食品及其子公司所经营的产品在性状、用途等方面完全不同，不存在可替代性，针对的客户群体不同，报告期内，前五大客户不存在重合情况，产品之间不存在竞争关系。

（2）主要供应商情况

2017 年度-2019 年度及 2020 年 1-6 月，欣融食品的主要供应商情况如下：

单位：万元

供应商名称	2020 年 1-6 月	占 比
上海雀巢产品服务有限公司	7,943.1	36.41%
三菱化学香港有限公司	2,816.0	12.91%
中海壳牌石油化工有限公司	2,268.1	10.40%
浙江顶亨生物科技有限公司	1,589.3	7.28%
三菱化学（中国）管理有限公司	734.1	3.36%
合计	15,350.6	70.36%
供应商名称	2019 年度	占 比
上海市雀巢产品服务有限公司	22,930.0	39.78%
三菱化学香港有限公司	7,783.8	13.50%
瑞登梅尔（上海）纤维贸易有限公司	2,203.6	3.82%
索尔维（镇江）化学品有限公司	1,440.7	2.50%
中海壳牌石油化工有限公司	1,416.1	2.46%
合计	35,774.2	62.06%
供应商名称	2018 年度	占 比

上海市雀巢产品服务有限公司	18,522.6	32.66%
三菱集团	7,805.3	13.76%
浙江顶亨生物科技有限公司	2,259.3	3.98%
索尔维集团	1,759.8	3.10%
瑞登梅尔（上海）纤维贸易有限公司	1,539.5	2.71%
合计	31,886.5	56.22%
供应商名称	2017 年度	占 比
雀巢集团	20,557.6	47.90%
三菱集团	7,746.5	18.10%
索尔维集团	2,518.1	5.90%
浙江顶亨生物科技有限公司	2,051.7	4.80%
安徽丰原药业股份有限公司	1,680.1	3.90%
合计	34,554.0	80.60%

注：上述口径为欣融国际的合并口径，占比为占采购总额的比例。

2017 年度-2019 年度及 2020 年 1-6 月，海融科技的主要供应商情况如下：

单位：万元

供应商名称	2020 年 1-6 月	占 比
南京凯跃食品原料有限公司	1,253.77	12.21%
上海汇添富达冷藏物流有限公司	672.23	6.55%
上海众吴商贸有限公司	602.65	5.87%
云南恩捷新材料股份有限公司及其关联方	530.41	5.16%
上海光明奶酪黄油有限公司	492.60	4.80%
合计	3,551.66	34.58%
供应商名称	2019 年度	占 比
南京凯跃食品原料有限公司	2,425.58	8.42%
上海光明奶酪黄油有限公司	2,072.94	7.20%
上海众吴商贸有限公司	1,900.28	6.60%
上海汇添富达冷藏物流有限公司	1,312.44	4.56%
云南恩捷新材料股份有限公司及其关联方	1,159.36	4.03%
合计	8,870.60	30.81%
供应商名称	2018 年度	占 比
南京凯跃食品原料有限公司	2,577.91	9.27%
上海光明奶酪黄油有限公司	1,913.92	6.88%

上海众吴商贸有限公司	1,784.88	6.42%
上海凯瀛物流有限公司	1,272.46	4.58%
上海嘉旺食品有限公司	1,263.04	4.54%
合计	8,812.21	31.69%
供应商名称	2017 年度	占 比
南京凯跃食品原料有限公司	4,116.18	17.69%
上海界龙实业集团股份有限公司 御天包装印务分公司	1,336.28	5.74%
上海光明奶酪黄油有限公司	989.81	4.25%
上海凯瀛物流有限公司	950.10	4.08%
AAK Kamani Private Limited	855.91	3.68%
合计	8,248.28	35.44%

欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂。欣融食品的供应商主要系世界各地的知名的食品原料及食品添加剂生产商，所采购的食品原料及食品添加剂直接提供给她下游客户，欣融食品并不从事食品原料及食品添加剂的生产和加工。

海融科技自成立以来一直以植脂奶油、巧克力、果酱等烘焙食品原料的研发、生产、销售为主营业务，其中，植脂奶油系列产品为公司的主要产品。海融科技的主要供应商为公司所生产的植脂奶油、巧克力、果酱的原材料供应商及物流运输公司，公司向上述供应商采购相应的原材料系用来加工和生产公司相关产品，并不直接向客户销售。

综上所述，报告期内，欣融食品和海融科技采购的主要原材料的用途不一致，前五大供应商不存在重合情况。

4、上海欣融食品的同行业竞争对手企业与发行人及其竞争对手是否存在重合

（1）上海欣融食品的同行业竞争对手企业

欣融食品的主营业务为食品原料及食品添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，欣融食品为食品原料及食品添加剂的经销商，向国内食品生产商提供食品原料及食品添加剂。国内食品原料及食品添加剂经销行业极度分散，欣融食品的同行业竞争对手企业主要包括北京中柏创业化工产品有限公司、上海捷聪贸易有限公司、天津奥凯化工贸易有限公司、大昌洋行（上海）有限公司、深圳市百维食品有限公司等公司，简要情况如下：

序号	名称	简要情况
1	北京中柏创业化工产品有限公司	公司成立于 2000 年，是代理、销售具有国际先进品质的食品原辅料、营养强化剂、香精色素的专业公司。公司经销主要产品为：酸奶发酵剂、益生菌、抗生素检测试剂、酶制剂、纽甜、阿斯巴甜、 α -乳白蛋白、牛奶蛋白稳定剂、芝士粉、维生素等。
2	上海捷聪贸易有限公司	公司隶属于骏龙集团，骏龙集团注册于澳洲，旗下有上海捷聪贸易有限公司和广州华柏食品添加剂有限公司，专注于高品质食品配料/添加剂的贸易。公司主要代理的品牌有：帝斯曼 DSM、恒天然 Fonterra、佳乐 Kara、卡夫 Kraft、林原海藻糖 HAYASHIBARA、巴西双轮 DuasRodas、科汉森 CHR.Hansen、斯美思 SMS、陶氏化学 DOW 等二十多个国际知名食品原料及添加剂品牌。公司经销主要产品为： β 胡萝卜素、椰浆、酪蛋白酸钠、二十二碳六烯酸、结构油脂、速溶椰子粉等。
3	天津奥凯化工贸易有限公司	公司是一家主要经营各种食品原料、辅料为主的，集贸易、代理、进出口于一体的专业公司。公司直接进口并代理多家国际、国内著名品牌的食品原料及添加剂。经营产品涉及香精、色素、增稠剂、乳化剂、甜味剂、酸味剂、防腐剂、抗氧化剂、抗结剂、酶制剂、乳制品原料、浓缩果汁等食品领域多类产品，同时增加经营多种化工原料。
4	大昌洋行(上海)有限公司	公司是 DKSH 集团在中国的子公司，DKSH 集团是亚洲第一的服务集团，重点从事资源搜索、营销、物流和分销。公司的业务由其四个业务部门：消费品部、医药保健部、特色原料部和科技事业部。其中，特色原料部是一个领先的特殊化学材料分销商和特色原料市场拓展服务供应商，为制药、个人护理及化妆品、食品及饮料和各类行业应用的合作伙伴提供采购、研发服务、营销各类特色化学品及原料。公司主要经销产品为：果胶、刺槐豆胶、阿尔法环糊精、半胱氨酸、姜黄、卡拉胶等。
5	深圳市百维食品有限公司	公司是专门从事食品原料进出口的公司，主营产品有：奶粉系列（全脂奶粉和脱脂奶粉），乳清系列（甜乳清粉、脱盐乳清粉、乳清浓缩乳蛋白（WPC）系列），乳糖系列等产品。

（2）发行人及其竞争对手

发行人自成立以来一直以植脂奶油、巧克力、果酱等烘焙食品原料的研发、生产、销售为主营业务，其中，植脂奶油系列产品为发行人的主要产品。发行人的竞争对手主要包括维益食品（苏州）有限公司、立高食品股份有限公司、南侨食品集团（上海）股份有限公司、盐城顶益食品有限公司、东莞市宝来食品有限公司、上海英士顿食品有限公司、可可琳纳食品贸易（上海）股份有限公司、上海亿成食品有限公司等奶油、果酱或其他相关食品原料的生产制造型企业，简要情况如下：

序号	名称	简要情况
1	维益食品（苏州）有限公司	维益是美国冷冻食品制造商，植脂奶油和冷冻食品业的知名品牌。其子公司维益食品（苏州）有限公司是其于国内投资设立的植脂奶油工厂，旗下有“金钻”、“凝白”、“惠誉”等多个知名产品。
2	立高食品股份有限公司	公司主要从事烘焙食品原料及冷冻烘焙食品的研发、生产和销售。公司主要产品包括奶油、水果制品、酱料、巧克力等烘焙食品原料和冷冻烘焙半成品及成品。
3	南侨食品集团（上海）股份有限公司	公司主要从事烘焙油脂相关制品的研发、生产与销售。公司产品按照应用领域来分主要有烘焙应用油脂、淡奶油、馅料、冷冻面团、进口品五大系列，产品范围涵盖 200 多个品种。
4	盐城顶益食品有限公司	公司主要生产各类搅打植脂和乳脂奶油、巧克力、果味酱等烘焙食品原料。
5	东莞市宝来食品有限公司	公司是烘焙食品原料行业内知名的果酱生产企业，其“美果树”品牌在市场上具有较高知名度。
6	上海英士顿食品有限公司	公司位于上海市奉贤区，主要提供果酱、植脂奶油、动脂奶油、烘焙食品等，在烘焙食品原料行业具有较高知名度。
7	可可琳纳食品贸易（上海）股份有限公司	公司在烘焙连锁饼店、工业烘焙、冰淇淋、休闲食品等领域，能够为客户提供高水准的巧克力应用及解决方案。
8	上海亿成食品有限公司	公司主要产品为巧克力系列产品及植脂奶油，黛妃牌巧克力在烘焙食品原料行业具有较高知名度。

欣融食品的同行业竞争对手企业主要为食品原料及食品添加剂的代理商或经销商，其业务模式及产品性状、用途等方面与发行人及竞争对手不同，欣融食品及其竞争对手的主营业务与发行人的主营业务并不形成竞争，欣融食品的同行业竞争对手企业与发行人及竞争对手不存在重合的情况。

5、上海欣融食品加入中国食品添加剂和配料协会的背景及其职能情况

（1）中国食品添加剂和配料协会简要情况

中国食品添加剂和配料协会（CFAA）是由全国从事食品添加剂和食品配料生产、流通、应用、科研、教学、管理以及设备制造等相关企事业单位自愿结成的全国性、行业性社会团体，是非营利性社会组织，其主要业务范围包括：

1）按照党和国家经济建设的总方针，结合食品添加剂和食品配料行业的特点，调查、研究行业的重大课题，向政府提出有关改革、发展、产业政策、经济与技术政策、立法等方面的意见与建议；

2）参与制订行业规划和计划，对新办重点企业和重大投资项目进行前期咨询和调研、论证工作，向有关部门提出决策建议；

3) 做好行业信息交流工作, 发布行业信息, 进行市场预测, 依照有关规定办好会刊等相关刊物。除搞好行业内部的信息交流外, 还要强化国际交流和相关行业、特别是与应用企业之间的广泛交流, 促进行业的发展, 经政府部门授权开展行业统计工作;

4) 受政府有关部门委托, 参与食品安全标准的制定和修订工作并进行监督, 参与本行业有关法律、法规及管理办法等制定与修订工作;

5) 接受政府有关部门委托, 对食品添加剂和食品配料行业开展质量管理、监督工作, 配合有关执法部门打击假冒伪劣产品, 发布行业产品质量信息, 扩大优质食品添加剂和食品配料的宣传, 向国内外食品、饮料行业推荐优质产品和新产品;

6) 配合政府有关部门, 参与生产许可证等行政许可方面的事务, 促进和推广行业体系认证工作;

7) 推行企业诚信体系建设, 组织制定行规、行约, 按照发展社会主义市场经济的要求, 建立行业自律机制, 并组织实施、监督和检查, 维护行业公平竞争, 维护行业整体利益和消费者的合法权益;

8) 接受政府有关部门委托或根据市场和行业发展需要, 举办或组织企业参加本行业的国内外展览会、订货会, 为企业开拓国内外市场创造条件, 参与建立国内外食品添加剂和食品配料的专业市场;

9) 组织和联合企业、科研单位、院校开展国内外科学技术交流与开发、创新工作; 接受政府部门批准组织行业科技成果鉴定, 特别是要加强食品添加剂开发与应用技术的推广, 为生产企业和应用企业提供技术咨询和各种形式的技术服务, 促进食品添加剂和食品配料行业整体科技水平和应用水平的提高;

10) 制定行业人才发展规划, 组织行业技术培训、专业技术培训和人才交流工作, 与有条件的大专院校共同开展各种形式的培训工作, 为行业培训各个层面的技术人才; 接受政府委托组织行业职工等级考评;

11) 加强与联合国粮农组织和世界卫生组织 (FAO/WHO) 国际食品添加剂法典委员会 (CCFA)、食品添加剂联合专家委员会 (JECFA) 以及其他食品添加剂和食品配料的国际组织的交流与合作, 与其它国家行业协会加强联系与合作, 使行业进一步与国际接轨;

12) 反映会员要求, 帮助行业和企业解决在改革和发展中遇到的困难与问题, 维护其合法权益; 组织发展行业公益事业; 承担政府部门、社会团体及会员单位委托的其他工作。

中国食品添加剂和配料协会是经国家批准注册登记的全国性食品添加剂和食品配

料行业唯一的全行业组织。目前有团体（单位）会员 800 余个，其中海外团体会员近 100 个。协会宗旨是为企业服务、为行业服务、为政府服务。

中国食品添加剂和配料协会以为食品添加剂和食品配料行业服务为宗旨，以促进行业稳定、健康地发展为目的，发挥政府与行业之间的桥梁与纽带作用，接受政府委托搞好行业管理，反映行业情况与意见，维护会员合法权益，全心全意为行业服务，适应社会主义市场经济的要求，推动行业生产、流通、应用、管理、科研水平的不断提高及国际交流的扩大，加强行业自律，推动行业诚信建设，为促进行业稳定、健康地发展，保障食品安全，进一步提高人们的生活质量做出贡献。

（2）上海欣融食品加入中国食品添加剂和配料协会的背景及其职能情况

欣融食品作为食品添加剂的经销商，为提高公司的行业知名度，接触更多客户，宣传公司产品，拓宽公司的销售和分销网络，欣融食品加入中国食品添加剂和配料协会，并积极参加中国食品添加剂和配料协会举办的商品展览会和行业交流活动。

中国食品添加剂和配料协会于 2019 年 3 月 17 日召开的第六届会员代表大会，选举产生了中国食品添加剂和配料协会第六届理事会成员。欣融食品为中国食品添加剂和配料协会第六届理事会成员理事单位之一。

根据中国食品添加剂和配料协会章程的规定，理事会是会员代表大会的执行机构，在会员代表大会闭会期间领导本团体开展日常工作，对会员代表大会负责。

理事会的职权为：1）执行会员代表大会的决议；2）选举和罢免常务理事、负责人；3）决定名誉职务人选；4）筹备召开会员代表大会，负责换届选举工作；5）向会员代表大会报告工作和财务状况；6）决定设立、变更和终止分支机构、代表机构、办事机构和其他所属机构；7）决定副秘书长、各所属机构主要负责人的人选；8）领导本会各所属机构开展工作；9）审议年度工作报告和工作计划；10）审议年度财务预算、决算；11）决定会员的吸收和除名；12）制定信息公开办法、财务管理制度、分支机构、代表机构管理办法等重要的管理制度；13）决定本会负责人和工作人员的考核及薪酬管理办法；14）决定其他重大事项。

理事的职能和权利为：1）理事会的选举权、被选举权和表决权；2）对本会工作情况、财务情况、重大事项的知情权、建议权和监督权；3）参与制定内部管理制度，提出意见建议；4）向理事长或理事会提出召开临时会议的建议权。

6、结合上述内容论证将上海欣融食品划分为“批发业”大类下的“其他食品批发”子行业的合理性

欣融食品主营业务为食品原料及食品添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，欣融食品为食品原料及食品添加剂的经销商，向国内食品生产商提供食品原料及食品添加剂。欣融食品及其子公司的主要下游客户为阿尔卑斯奶糖、曼妥思、不二家、徐福记等品牌的食品生产企业。欣融食品不进行食品原料及食品添加剂生产制造。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》，欣融食品属于为“批发业”（分类编码：F51）大类下的“食品、饮料及烟草制品批发”（分类编码：F512）中类。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》，“批发业”（分类编码：F51）大类下的“食品、饮料及烟草制品批发”（分类编码：F512）中类主要包括下列子类：

代码				类别名称	说明
门类	大类	中类	小类		
F	51			批发业	指向其他批发或零售单位（含个体经营者）及其他企事业单位、机关团体等批量销售生活用品、生产资料的活动，以及从事进出口贸易和贸易经纪与代理的活动，包括拥有货物所有权，并以本单位(公司)的名义进行交易活动，也包括不拥有货物的所有权，收取佣金的商品代理、商品代售活动；本类还包括各类商品批发市场中固定摊位的批发活动，以及以销售为目的的收购活动
		512		食品、饮料及烟草制品批发	指经过加工和制造的食品、饮料及烟草制品的批发和进出口活动，以及蔬菜、水果、肉、禽、蛋、奶及水产品的批发和进出口活动
			5121	米、面制品及食用油批发	
			5122	糕点、糖果及糖批发	
			5123	果品、蔬菜批发	
			5124	肉、禽、蛋、奶及水产品批发	
			5125	盐及调味品批发	
			5126	营养和保健品批发	
			5127	酒、饮料及茶叶批发	指可直接饮用或稀释、冲泡后饮用的饮料、酒及茶叶的批发和进出口活动

		5128	烟草制品批发	指经过加工、生产的烟草制品的批发和进出口活动
		5129	其他食品批发	

欣融食品代理、经销的主要产品为食品原料和食品添加剂，包括炼乳、蔗糖脂肪酸酯、奶粉、香兰素、复配糕点乳化剂、咖啡粉、稀奶油、奶精、色素、微晶纤维素胶体、食用胶体、聚甘油脂肪酸酯、乳清蛋白、单甘脂等。欣融食品代理、经销的主要产品不属于“食品、饮料及烟草制品批发”（分类编码：F512）中类中的“米、面制品及食用油；糕点、糖果及糖；果品、蔬菜；肉、禽、蛋、奶及水产品；盐及调味品；营养和保健品；酒、饮料及茶叶；烟草制品”（分类编码：F5121 至 F5128）的产品类别。

所以，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》，将欣融食品划分为“批发业”（分类编码：F51）大类下的“其他食品批发”（分类编码：F5129）子行业是合理的。

7、补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（一）发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业的同业竞争情况”中进行了补充披露。

（二）上海欣融食品的房屋、土地、商标、专利等资产以及员工情况；发行人与上海欣融食品在上述资产及人员方面是否存在混同。结合上述问题，说明发行人是否独立于上海欣融食品。

1、上海欣融食品的房屋、土地、商标、专利等资产以及员工情况

（1）上海欣融食品的房屋、土地资产情况

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，欣融食品及其子公司无自有房屋资产及土地使用权，在境内承租 7 处房产，主要用于办公、实验室或仓储，具体情况如下：

序号	承租人	出租人	坐落地址	租赁面积 (m ²)	租赁期限	用途	租金
1	欣融食品	海象食品	上海市奉贤区金汇镇金斗路 666 号	480.83	2019/1/1-2021/12/31	实验室	14,625.09 元/月
2	欣融食品	明珠阀门集团有限公司	上海市奉贤区金汇镇工业路 518 号 6 幢	3,583.00	2018/1/1-2020/12/31	仓库	92,635.48 元/月
3	欣融食品	黄海晓	上海市曹杨路 1040 弄 1 号 25 层南部	584.26	2020/7/1-2023/6/30	办公	71,085 元/月

序号	承租人	出租人	坐落地址	租赁面积 (m ²)	租赁期限	用途	租金
4	北京申欣融	刘俊、熊禹豪	北京市东城区东直门外大街 42 号宇飞大厦 1519 室	84.43	2020/1/28-2022/1/27	办公	20,000 元/月
5	成都盛欣融	许圣君	四川省成都市金牛区二环路西三段 133 号 3 栋 4 楼 402 号	30.19	2020/4/9-2021/4/8	办公	1200 元/月
6	广州捷洋	广东利海集团有限公司	广州市江南大道中 232 号华海大厦 B 座第 22 层第 2209-2212 号商铺	278.66	2018/6/16-2023/6/15	办公	18,392 元/月，租赁期限第三年起，租金每年递增 5%
7	厦门裕欣融	吴小林	厦门市同安区梧侣路 1705 号 503 单元	38.95	2020/4/20-2021/4/19	办公	1,800 元/月

由于欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，并不从事食品原料及食品添加剂的生产，不需要大量的生产厂房，经营所需厂地主要是仓储和办公。截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，欣融食品及其子公司对外租赁总面积合计 5,080.32 平方米，其中向发行人的子公司海象食品租赁面积为 480.83 平方米，占欣融食品及其子公司对外租赁总面积的比例为 9.46%，占比较小，主要用途为实验室。因此，欣融食品及其子公司不存在主要生产经营所需厂地来源于发行人的情况，其主要经营场所与发行人并不混同。

截至 2020 年 06 月 30 日，海融科技的主要生产经营房屋建筑物的情况如下：

1) 自有房产

所有权人	权属证号	坐落	建筑面积 (平方米)	用途	使用期限
海融科技	粤（2016）广州市不动产权第 00259974 号	广州市越秀区广州大道北路 197 号 18C03 房	246.72	写字楼	1999.3.17-2049.3.26
海象食品	沪（2016）奉字不动产权第 001198 号	上海市奉贤区金斗路 688 号	6,352.02	厂房	2004.8.31-2054.8.30
海象食品	沪房地奉字（2010）第 002815 号	上海市奉贤区金斗路 666 号	3,549.23	厂房	2007.12.18-2057.12.17
海融印度	-	印度 Haryana, Sonapat, Industrial Estate Kundli, Sector 53, HSIIDC, Industrial Plot No.441	3,320.82	厂房	-

2) 租赁的生产经营用房

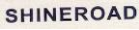
截至 2020 年 06 月 30 日，发行人租赁的生产经营用房情况如下：

序号	承租人	出租人	坐落地址	租赁面积 (平方米)	租赁期限	租金	用途
1	海融印度	M Chandran	印度班加罗尔 West of Cord Road ,6th Phase ,1st Stage ,2nd Floor ,No 4	143.995	2018/9/5-2021/9/4	第一年月租金 58,000 印度卢比，之后每年按 5%上涨	办公

海融科技的主要经营的厂房和土地均为自有房产，仅存在一处租赁，上述租赁与产品生产无关，且面积占发行人的生产经营场所总面积比例极低，出租人为非关联方。因此，海融科技独立拥有其生产经营所需的房屋及建筑物，不存在与欣融食品及其子公司经营场所混同的情况。

(2) 上海欣融食品的商标、专利资产情况

截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品及其子公司在中国境内拥有 80 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
1	3063312	欣融食品		29	黄油；搅打过的奶油；奶酪；奶油；牛奶；牛奶饮料；人造黄油；乳清；食用油脂；涂面包片用脂肪混合物（商品截止）	2013/03/07-2023/03/06	继受取得
2	4412388	欣融食品		30	食用芳香剂；食品用香料(含醚和香精油除外)；除香精油外的蛋糕用调味品；除香精油外的蛋糕调味香料；香草(香味调料)；除香精油外的饮料香料；除香精油外的饮料调味品(调味品)；制糖果用薄荷；除香精油外的饮料调味品；食用香料(不包括含醚香料和香精油)（截止）	2017/06/14-2027/06/13	继受取得
3	4412389	欣融食品		29	黄油；搅打过的奶油；奶酪；牛奶；牛奶饮料(以牛奶为主)；人造黄油；乳清；食用油脂；涂面包片用脂肪混合物（截止）	2017/06/14-2027/06/13	继受取得
4	9456255	欣融食品		30	冰淇淋；茶；谷类制品；含淀粉食物；咖啡调味香料(调味品)；食品用香料(含醚和香精油除外)；糖（截止）	2014/04/21-2024/04/20	继受取得
5	9456341	欣融食品		31	动物食品；谷(谷类)；活动物（截止）	2012/07/14-2022/07/13	继受取得
6	11020036	欣融食品		32	无酒精果汁饮料；啤酒；可乐；制啤酒用麦芽汁；果汁；水(饮料)；矿泉水(饮料)；奶茶(非奶为主)；豆类饮料；饮料制作配料（截止）	2013/10/07-2023/10/06	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
7	11243866	欣融食品		1	碱土金属; 工业用盐; 科学用放射性元素; 有机漂白化学品; 除杀真菌剂、除草剂、除莠剂、杀虫剂、杀寄生虫剂外的农业化学品; 科学用化学制剂(非医用、非兽医用); 摄影用化学制剂; 未加工人造树脂; 农业肥料; 工业用粘合剂(截止)	2013/12/14-2023/12/13	继受取得
8	11243910	欣融食品		2	染料; 着色剂; 食品用着色剂; 计算机、打印机、文字处理机墨盒; 皮肤绘画用墨; 油漆; 防腐蚀剂; 天然树脂(原料); 无粘性化学涂料(不粘锅用); 防臭涂料(截止)	2013/12/14-2023/12/13	继受取得
9	11243957	欣融食品		3	肥皂; 去污剂; 皮革防腐剂(抛光剂); 磨擦用布; 香精油; 化妆品; 非医用漱口剂; 香; 动物用化妆品(截止)	2014/04/21-2024/04/20	继受取得
10	11243988	欣融食品		4	工业用油脂; 燃料; 木炭(燃料); 蜡(原料); 蜡烛; 除尘粘合剂; 电能; 以酒精为主的燃料; 油漆用油; 润滑油(截止)	2013/12/14-2023/12/13	继受取得
11	11244035	欣融食品	SHINEROAD	5	医药制剂; 医用营养食物; 净化剂; 兽医用制剂; 杀虫剂; 卫生内裤; 牙科用贵金属合金; 医用填料; 卫生消毒剂; 医用或兽医用微生物培养物(截止)	2013/12/14-2023/12/13	继受取得
12	11244104	欣融食品		6	未加工或半加工的铸铁; 钢管; 金属绳索; 缆绳和管道用金属夹; 金属钩(扣钉); 家具用金属附件; 金属工具柄; 运载工具用金属锁; 金属储藏盒; 不发光、非机械的金属标志(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
13	11246344	欣融食品		16	纸; 复写纸; 卫生纸; 日历; 书籍; 图画; 订书机; 办公用夹; 钢笔; 便携式印刷成套工具(办公用品)(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
14	11246411	欣融食品		15	手风琴; 钢琴; 口琴; 风笛; 鼓(乐器); 喇叭; 弹拨乐器; 打击乐器; 钢琴键盘; 乐器弦轴(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
15	11246859	欣融食品		14	首饰盒; 项链(首饰); 手镯(首饰); 耳环; 未加工或半加工贵金属; 贵金属盒; 小饰物(首饰); 钟; 未加工的金或金箔; 未加工、未打造的银(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
16	11246940	欣融食品		13	机动武器；火器；武器肩带；引爆雷管；自燃性引火物；非玩具用火帽；焰火；烟火产品；鞭炮；个人防护用喷雾（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
17	11247153	欣融食品		11	电炊具；冷冻设备和机器；空气调节设备；加热装置；供暖装置；卫生器械和设备；水净化设备和机器；非医用电加热垫；打火机（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
18	11247255	欣融食品		10	外科仪器和器械；电动牙科设备；电疗器械；医用特制家具；奶瓶；避孕套；外科植入物(人造材料)；矫形用物品；缝合材料；医疗器械和仪器（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
19	11247369	欣融食品		9	计算机外围设备；复印机(照相、静电、热)；运载工具用无线电设备；电子监控装置；电影摄影机；计量仪表；灭火器；个人用防事故装置；眼镜；电池（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
20	11247452	欣融食品		8	磨具(手工具)；农业器具(手动的)；杀虫剂用喷雾器(手工具)；屠宰动物用器具和器械；电动或非电动刮胡刀；钻子(手工具)；穿孔工具(手工具)；镊子；剪刀；刀叉餐具（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
21	11247576	欣融食品		7	农业机械；木材加工机；印刷机；纺织机；染色机；搅动机；电动制饮料机；制革机；自行车工业用机器设备；模压加工机器（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
22	11248279	欣融食品		26	服装花边；帽子装饰品(非贵重金属)；服装扣；假发；针；人造花；服装垫肩；修补纺织品用热粘合补片；亚麻织品标记用交织字母饰片；松紧带（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
23	11248332	欣融食品		25	服装；婴儿全套衣；游泳衣；防水服；鞋(脚上的穿着物)；帽子(头戴)；袜；手套(服装)；领带；皮带(服饰用)（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
24	11248377	欣融食品		24	织物；塑料材料(纤维代用品)；纺织品制壁挂；毡；浴巾；床上用覆盖物；家具遮盖物；纺织品或塑料帘；纺织品制马桶盖罩；洗涤用连指手套（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
25	11249019	欣融食品		23	毛线；人造丝；精纺棉；麻纱线；尼龙线；人造毛线；绒线；纺织用玻璃纤维线；纱；线（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
26	11249161	欣融食品		20	家具；非金属容器(存储和运输用)；非金属工具柄；镜子(玻璃镜)；草编织物(草席除外)；木、蜡、石膏或塑料艺术品；木制或塑料制招牌；家养宠物栖息箱；家具用非金属附件；非金属钉（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
27	11249189	欣融食品		22	绳索；网织物；伪装罩；帆；防水帆布；遮篷；运输和贮存散装物用口袋(麻袋)；瓶用草制包装物；非橡胶、非塑料制填充材料；纤维纺织原料（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
28	11249192	欣融食品		19	半成品木材；建筑石料；水泥；混凝土建筑构件；非金属砖瓦；非金属耐火建筑材料；建筑用沥青制成品；非金属建筑物；建筑玻璃；涂层(建筑材料)（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
29	11249224	欣融食品		21	餐具(刀、叉、匙除外)；日用玻璃器皿(包括杯、盘、壶、缸)；家庭用陶瓷制品；饮用器皿；盥洗室器具；梳；牙刷；化妆用具；食物保温容器；手动清洁器具（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
30	11249227	欣融食品		18	(女式)钱包；家具用皮装饰；皮肩带；伞；手杖；皮带(鞍具)；制香肠用肠衣；半加工或未加工皮革；公文包；旅行包（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
31	11249282	欣融食品		17	生橡胶或半成品橡胶；橡皮圈；保温用非导热材料；防污染的浮动障碍物；绝缘材料；防水包装物；封拉线(卷烟)；绝缘手套；非金属制管套；非文具、非医用、非家用自粘胶带（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
32	11254926	欣融食品		37	建筑咨询；建筑设备出租；室内装潢修理；加热设备安装和修理；电器设备的安装和修理；医疗器械的安装和修理；清除电子设备的干扰；汽车保养和修理；照相器材修理；防锈（截止）	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
33	11255001	欣融食品		36	保险；人寿保险；艺术品估价；珠宝估价；海关经纪；募集慈善基金；邮票估价；健康保险；事故保险（截止）	2014/02/28-2024/02/27	继受取得
34	11255060	欣融食品	SHINEROAD	35	广告；为零售目的在通讯媒体上展示商品；商业信息；特许	2013/12/21-2023/12/20	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					经营的商业管理; 外购服务(商业辅助); 进出口代理; 替他人推销; 替他人采购(替其他企业购买商品或服务); 市场营销; 人事管理咨询(截止)		
35	11255136	欣融食品		34	烟草; 香烟; 烟用药草; 烟丝; 雪茄烟; 烟袋; 香烟盒; 香烟烟嘴; 烟灰缸; (防止烟草变干的)保润盒(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
36	11255212	欣融食品		33	果酒(含酒精); 苦味酒; 鸡尾酒; 苹果酒; 葡萄酒; 烈酒(饮料); 米酒; 朗姆酒; 黄酒; 清酒(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
37	11255625	欣融食品		32	果汁; 水(饮料); 无酒精饮料; 蔬菜汁(饮料); 乳酸饮料(果制品,非奶); 饮料制作配料; 啤酒; 无酒精果汁饮料; 无酒精苹果酒; 饮料香精(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
38	11255654	欣融食品		31	装饰用干花; 坚果(水果); 新鲜槟榔; 新鲜蔬菜; 未加工谷种; 酿酒麦芽; 动物垫窝用干稻草; 装饰用干植物; 新鲜水果; 鲜食用菌(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
39	11255664	欣融食品		29	猪肉食品; 食用水生植物提取物; 甲壳动物(非活); 鱼罐头; 以水果为主的零食小吃; 蛋; 蔬菜色拉; 果冻; 以果蔬为主的零食小吃; 豆腐制品(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
40	11255671	欣融食品		28	游戏机; 玩具; 棋; 运动用球; 锻炼身体器械; 射箭用器具; 体育活动器械; 游泳池(娱乐用品); 轮滑鞋; 钓鱼用具(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
41	11255679	欣融食品		27	地毯; 席; 地垫; 墙纸; 非纺织品制墙上挂毯; 汽车用垫毯; 枕席; 地毯底衬; 地板覆盖物; 浴室防滑垫(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
42	11260488	欣融食品	SHINEROAD	9	时间记录装置; 复印机(照相、静电、热); 衡量器具; 量具; 信号灯; 电影摄影机; 计量仪表; 检验用镜; 灭火设备(截止)	2014/01/07-2024/01/06	继受取得
43	11260609	欣融食品	SHINEROAD	37	加热设备安装和修理; 汽车保养和修理; 照相器材修理; 钟表修理; 防锈; 修保险锁; 轮胎硫化处理(修理); 家具保养; 皮革保养、清洗和修补; 消毒(截止)	2013/12/21-2023/12/20	继受取得
44	11260677	欣融食品		38	电视播放; 无线电广播; 信息传送; 移动电话通讯; 电讯设	2013/12/21-2023/12/20	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					备出租; 电话机出租; 提供与全球计算机网络的电讯联接服务; 远程会议服务; 为电话购物提供电讯渠道; 提供互联网聊天室 (截止)		
45	11260754	欣融食品		39	货物递送; 运送乘客; 商品包装; 船运货物; 汽车运输; 停车位出租; 货物贮存; 潜水服出租; 快递服务(信件或商品); 旅行预订 (截止)	2013/12/21 -2023/12/20	继受取得
46	11260837	欣融食品		40	定做材料装配(替他人); 焊接; 纺织品精加工; 木器制作; 纸张加工; 玻璃窗着色处理(表面涂层); 烧制陶器; 食物冷冻; 剥制加工; 空气净化 (截止)	2013/12/21 -2023/12/20	继受取得
47	11260901	欣融食品		41	教育; 流动图书馆; 书籍出版; 录像带发行; 电影放映机及其附件出租; 娱乐; 健身俱乐部(健身和体能训练); 玩具出租; 游戏器具出租 (截止)	2014/04/21 -2024/04/20	继受取得
48	11260961	欣融食品		42	节能领域的咨询; 质量控制; 化妆品研究; 生物学研究; 气象信息; 材料测试; 包装设计; 室内装饰设计; 服装设计; 替他人创建和维护网站 (截止)	2013/12/21 -2023/12/20	继受取得
49	11261030	欣融食品		43	住所(旅馆、供膳寄宿处); 酒吧服务; 活动房屋出租; 帐篷出租; 养老院; 日间托儿所(看孩子); 动物寄养; 饮水机出租; 烹饪设备出租; 出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿 (截止)	2013/12/21 -2023/12/20	继受取得
50	11261055	欣融食品		45	安全保卫咨询; 社交护送(陪伴); 服装出租; 殡仪; 交友服务; 灭火器出租; 保险箱出租; 计划和安排婚礼服务; 计算机软件许可(法律服务); 失物招领 (截止)	2013/12/21 -2023/12/20	继受取得
51	11261099	欣融食品		44	医疗辅助; 疗养院; 饮食营养指导; 美容院; 宠物饲养; 风景设计; 眼镜行; 卫生设备出租; 牙科; 远程医学服务 (截止)	2013/12/21 -2023/12/20	继受取得
52	11797364	欣融食品		32	啤酒; 麦芽汁 (发酵后成啤酒); 无酒精果汁; 饮料香精; 饮料制作配料; 奶茶(非奶为主)(截止)	2014/05/07 -2024/05/06	原始取得
53	11797411	欣融食品		31	圣诞树; 燕麦; 植物; 活动物; 活家禽; 新鲜水果; 新鲜蔬菜;	2014/05/07 -2024/05/06	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					饲料；动物栖息用干草；人或动物食用海藻（截止）		
54	11797500	欣融食品		30	茶；冰茶；茶饮料；可可饮料；糖；蜂蜜；油茶粉；谷粉制食品；面条；冰淇淋(截止)	2014/05/07-2024/05/06	原始取得
55	11797554	欣融食品		29	肉；鱼（非活）；蔬菜罐头；冷冻水果；腌制蔬菜；蛋；牛奶；食用油脂；明胶；烹饪用蛋白（截止）	2014/05/07-2024/05/06	原始取得
56	34187225	欣融食品		30	谷粉；谷类制品；加工过的谷物；冰淇淋；除香精油外的饮料用调味品(截止)	2019/10/07-2029/10/06	原始取得
57	34184944	欣融食品		31	谷(谷类)；未加工的谷物；植物种子；农作物种子；活的可食用水生动物；新鲜蔬菜(截止)	2019/10/14-2029/10/13	原始取得
58	37404578	欣融食品	轻枫	32	啤酒；麦芽汁（发酵后成啤酒）；制造无酒精饮料的香精（非天然香精油）；	2020/04/07-2030/04/06	原始取得
59	37417784	欣融食品	轻枫	1	工业用盐；食品工业用果胶；食物防腐用化学品；醋化用细菌制剂；	2020/05/28-2030/05/27	原始取得
60	37428380	欣融食品	轻枫	30	冰淇淋；	2020/05/21-2030/05/20	原始取得
61	37430240	欣融食品	轻枫	29	肉；鱼（非活）；蔬菜罐头；冷冻水果；腌制蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油脂；明胶；烹饪用蛋白；	2020/03/28-2030/03/27	原始取得
62	39428201	欣融食品	欣融米分	43	咖啡馆；自助餐馆；餐厅；饭店；餐馆；自助餐厅；快餐馆；流动饮食供应；茶馆；烹饪设备出租；	2020/02/21-2030/02/20	原始取得
63	39432438	欣融食品	欣融米分	35	特许经营的商业管理；广告；广告宣传；广告代理；商业管理辅助；人事管理咨询；商业管理和企业组织咨询；公共关系；商业管理顾问；进出口代理；	2020/02/21-2030/02/20	原始取得
64	39436736	欣融食品	欣融米分	32	无酒精果汁；姜汁汽水；无酒精果汁饮料；果汁；无酒精饮料；带果肉果汁饮料；柠檬水；咖啡味非酒精饮料；茶味非酒精饮料；奶茶（非奶为主）；	2020/02/21-2030/02/20	原始取得
65	39436740	欣融食品	欣融米分	30	咖啡；未烘过的咖啡；加奶咖啡饮料；咖啡饮料；茶饮料；春卷；面粉；米粉（粉状）；米粉（条状）；面条；	2020/02/21-2030/02/20	原始取得
66	39444840	欣融食品	欣融米分	41	广告、推销、市场营销和商业战略规划的课程；传授技术（培训）；烹饪培训；培训；教学；娱乐（水上公园和娱乐	2020/02/21-2030/02/20	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					中心); 辅导(培训); 函授课程; 实际培训(示范); 就业指导(教育或培训顾问);		
67	39518268	欣融食品	mepho	43	咖啡馆; 自助餐馆; 餐厅; 饭店; 餐馆; 自助餐厅; 快餐馆; 流动饮食供应; 茶馆; 烹饪设备出租;	2020/03/21-2030/03/20	原始取得
68	39529277	欣融食品	mepho	41	广告、推销、市场营销和商业战略规划的培训课程; 传授技术(培训); 烹饪培训; 培训; 教学; 娱乐(水上公园和娱乐中心); 辅导(培训); 函授课程; 实际培训(示范); 就业指导(教育或培训顾问);	2020/04/07-2030/04/06	原始取得
69	39529287	欣融食品	mepho	32	无酒精果汁; 姜汁汽水; 无酒精果汁饮料; 果汁; 无酒精饮料; 带果肉果汁饮料; 柠檬水; 咖啡味非酒精饮料; 茶味非酒精饮料; 奶茶(非奶为主);	2020/04/07-2030/04/06	原始取得
70	39534193	欣融食品	mepho	30	咖啡; 未烘过的咖啡; 加奶咖啡饮料; 咖啡饮料; 茶饮料; 春卷; 面粉; 米粉(粉状); 米粉(条状); 面条;	2020/03/21-2030/03/20	原始取得
71	39536615	欣融食品	mepho	29	牛肉清汤; 肉汤; 牛肉清汤汤料; 牛肉清汤浓缩汁; 肉汤浓缩汁; 蔬菜色拉; 豆腐制品; 甲壳动物(非活); 鱼罐头; 以水果为主的零食小吃;	2020/04/07-2030/04/06	原始取得
72	39862825	欣融食品	Chainee	32	无酒精果汁; 姜汁汽水; 无酒精果汁饮料; 果汁; 无酒精饮料; 带果肉果汁饮料; 柠檬水; 咖啡味非酒精饮料; 茶味非酒精饮料; 奶茶(非奶为主);	2020/03/14-2030/03/13	原始取得
73	39862828	欣融食品	Chainee	30	咖啡; 未烘过的咖啡; 加奶咖啡饮料; 咖啡饮料; 茶饮料; 春卷; 面粉; 米粉(粉状); 米粉(条状); 面条;	2020/03/14-2030/03/13	原始取得
74	39878860	欣融食品	Chainee	29	牛肉清汤; 肉汤; 牛肉清汤汤料; 牛肉清汤浓缩汁; 肉汤浓缩汁; 蔬菜色拉; 豆腐制品; 甲壳动物(非活); 鱼罐头; 以水果为主的零食小吃;	2020/03/14-2030/03/13	原始取得
75	39878864	欣融食品	传艺	43	烹饪设备出租;	2020/05/14-2030/05/13	原始取得
76	39889553	欣融食品	Chainee	43	烹饪设备出租;	2020/05/21-2030/05/20	原始取得
77	39889590	欣融食品	传艺	30	春卷; 米粉(条状); 面条;	2020/05/21-2030/05/20	原始取得
78	39889593	欣融食品	传艺	29	豆腐制品; 甲壳动物(非活); 鱼罐头;	2020/05/21-2030/05/20	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
79	41885504	欣融食品	米分兔	29	肉汤；牛肉清汤汤料；牛肉清汤浓缩汁；肉汤浓缩汁；蔬菜色拉；豆腐制品；牛肉清汤；甲壳动物（非活）；鱼罐头；以水果为主的零食小吃；	2020/06/28-2030/06/27	原始取得
80	41889234	欣融食品	米分兔	41	广告、推销、市场营销和商业战略规划的课程；传授技术（培训）；烹饪培训；培训；教学；娱乐（水上公园和娱乐中心）；就业指导（教育或培训顾问）；辅导（培训）；函授课程；实际培训（示范）；	2020/06/21-2030/06/20	原始取得

欣融食品拥有的境内注册商标仅用于公司 LOGO 及标识使用，欣融食品及其子公司在实际经营业务中，需保留所代理产品生产商的商标直接进行销售。截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品及其子公司在中国境外未拥有注册商标。截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品及其子公司在中国境内未取得专利。

截至 2020 年 06 月 30 日，海融科技在国内取得专利权属证书的专利合计 38 项，其中，发明专利 23 项，实用新型专利 1 项，外观设计专利 1 项。截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品及其子公司在中国境内未取得专利，海融科技所获取的专利主要用于植脂奶油、果酱、巧克力的研发、生产和制作，与欣融食品及其子公司主营业务不同，因此欣融食品及其子公司不存在与发行人使用对方专利进行经营销售的情形。

截至 2020 年 06 月 30 日，海融科技及控股子公司共拥有境内注册商标 144 项，拥有境外注册商标 69 项，所有商标均为自主拥有，不存在欣融食品及其子公司与发行人使用对方商标进行经营销售的情形。

(3) 上海欣融食品的员工情况

2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 6 月末，欣融食品员工总数分别为 104 人、110 人、115 人及 116 人。

截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品员工构成如下：

专业结构	员工人数（名）	占 比
供应链人员*	21	18.10%
研发人员	23	19.83%
销售及市场营销人员	32	27.59%
财务人员	20	17.24%
行政管理人员	20	17.24%
合 计	116	100.00%

*注：供应链人员为欣融食品供应链中心、采购部、储运部员工，负责欣融食品经销业

务的商品采购、仓储、搬运及物流工作。

2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年 6 月末，发行人员工总数分别为 695 人、755 人、754 人及 746 人。

截至 2020 年 06 月 30 日，海融科技及其子公司员工构成如下：

专业结构	员工人数（名）	占 比
生产人员	195	26.14%
研发人员	82	10.99%
销售及市场营销人员	342	45.84%
财务人员	34	4.56%
行政管理人员	93	12.47%
合 计	746	100.00%

截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品及其子公司与发行人均独立拥有经营所需的员工，不存在人员混同的情况。

2、发行人与上海欣融食品在上述资产及人员方面是否存在混同

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人生产经营所需的房屋及建筑物主要为自有房屋及建筑物，欣融食品及其子公司向发行人的子公司租赁面积占其对外租赁总面积的比例为 9.46%，占比较小。欣融食品及其子公司在房屋土地方面不存在混同的情形。

欣融食品主要从事食品原料及食品添加剂的代理业务，在实际经营业务中，需保留所代理产品生产商的商标直接进行销售，截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品及其子公司在中国境内未取得专利；截至 2020 年 06 月 30 日，海融科技及控股子公司共拥有境内注册商标 144 项，拥有境外注册商标 69 项，海融科技国内取得专利权属证书的专利合计 38 项，发行人均使用自有商标或专利进行生产经营，不存在与欣融食品及其子公司在商标、专利方面的混同。

截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品员工总数为 116 人，包括行政管理人员、供应链人员、研发人员、销售及市场营销人员、财务人员等人员；海融科技及其子公司员工总数为 746 人，包括生产人员、研发人员、销售及市场营销人员、财务人员、行政管理人员，双方均独立拥有日常经营所需的员工，不存在人员混同的情形。

综上，发行人的房屋、土地、商标、专利等资产以及人员方面同欣融食品及

其子公司不存在混同的情形。

3、结合上述问题，说明发行人是否独立于上海欣融食品

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，建立、健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构及业务方面与欣融食品及其子公司互相独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（1）资产独立

截至 2020 年 06 月 30 日，发行人的主要经营厂房和土地均为自有房产，仅在印度存在一处租赁，上述租赁与产品生产无关，且面积占发行人的生产经营场所总面积比例极低，出租人为非关联方。因此，发行人独立拥有其生产经营所需的房屋及建筑物，不存在与欣融食品及其子公司经营场所混同的情况。

截至 2020 年 06 月 30 日，发行人共拥有境内注册商标 144 项，拥有境外注册商标 69 项，国内取得专利权属证书的专利合计 38 项，发行人均使用自有商标或专利进行生产经营，不存在与欣融食品及其子公司在商标、专利方面的混同。

发行人的主要生产技术包括低反式脂肪酸型植脂奶油生产技术、低脂型植脂奶油生产技术、植脂奶油连续充气打发技术、植脂奶油配料混合循环技术、混合乳脂的植脂奶油制备、非氢化代可可脂巧克力、低糖果酱品类等新品研发、生产或升级技术，该技术主要侧重于研发、生产植脂奶油、果酱、巧克力等产品新品或升级。欣融食品的主要技术为食品原料和添加剂在工业化生产的食品中的应用技术，如：植物蛋白饮料应用方案、预包装咖啡饮料应用方案，该技术主要侧重于发挥其代理的食品原料、添加剂的功能，提升工业化生产的食品品质。因此，发行人与欣融食品的技术在适用范围、主要作用、研究方向等方面均存在显著差异，公司与欣融食品在技术上相互独立。

综上所述，发行人具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，该等资产权属清晰，不存在与欣融食品混同的情形。

（2）人员独立

报告期内，欣融食品和发行人均独立招聘采购、销售人员，建立了独立的采

购、销售渠道；发行人建立了独立的研发、采购、生产、销售的经营团队，并独立持有其生产经营所需的资产和技术；欣融食品亦具有独立的研发、采购和销售团队，并独立持有其生产经营所需的资产和技术。

截至 2020 年 06 月 30 日，欣融食品共有员工 116 人，包括行政管理人员、供应链人员、研发人员、销售及市场营销人员、财务人员等人员；发行人共拥有员工 746 人，包括生产人员、研发人员、销售及市场营销人员、财务人员、行政管理人员，双方均独立拥有日常经营所需的员工，不存在人员混同的情形。

发行人的董事、监事均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生，履行了合法程序，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况；发行人的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等人员专职在本公司工作，并在公司领取薪酬，未在欣融食品及其子公司中担任除董事、监事以外的其他职务，未在欣融食品及其子公司中领薪；发行人的财务人员没有在欣融食品及其子公司中兼职。

（3）财务独立

发行人设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策；制定了符合上市公司要求的、规范的内部控制制度，对分公司、子公司的财务管理也做出了明确规定。公司未与欣融食品及其子公司共用银行账户。

（4）机构独立

发行人根据相关法律法规建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经理层严格按照《公司章程》规范运作，并履行各自职责。建立了符合自身业务经营需要的组织机构且运行良好，各部门均独立履行其职能，其履行职能不受实际控制人及其他关联方的干预。发行人的组织机构独立运作，不存在与欣融食品及其子公司混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

（5）业务独立

发行人主要从事植脂奶油、巧克力、果酱等烘焙食品原料的研发、生产和销售，目前发行人已经形成了独立完整的研发、生产、采购和销售体系，具有面向市场独立开展业务的能力。欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂。发行人与欣融食品及其子公司所经营

的产品在性状、用途等方面完全不同，不存在可替代性，针对的客户群体不同，产品之间不存在竞争关系，发行人的业务独立于欣融食品及其子公司。

综上，发行人在资产、人员、财务、机构及业务方面与欣融食品及其子公司互相独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

4、补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（一）发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业的同业竞争情况”中进行了补充披露。

（三）结合问题（1）、（2）的内容，参照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》（以下简称审核问答）内容，披露上海欣融食品及其子公司是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

依据《审核问答》问题 5 的规定：

“申请在创业板上市的企业，如存在同业竞争情形认定同业竞争是否构成重大不利影响时，保荐人及发行人律师应结合竞争方与发行人的经营地域、产品或服务的定位，同业竞争是否会导致发行人与竞争方之间的非公平竞争，是否会导致发行人与竞争方之间存在利益输送、是否会导致发行人与竞争方之间相互或者单方让渡商业机会情形，对未来发展的潜在影响等方面，核查并出具明确意见。竞争方的同类收入或毛利占发行人主营业务收入或毛利的比例达 30%以上的，如无充分相反证据，原则上应认定为构成重大不利影响。

发行人应当结合目前经营情况、未来发展战略等，在招股说明书中充分披露未来对上述构成同业竞争的资产、业务的安排，以及避免上市后出现重大不利影响同业竞争的措施。”

1、发行人与欣融食品及其子公司不存在同业竞争的情况

发行人与欣融食品及其子公司不存在同业竞争的情形，具体分析如下：

上海欣融食品原料有限公司及其子公司主要经营食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，与发行人的业务不存在同业竞争，体现在以下几方面：

（1）各自经营的产品不同且不具有可替代性、下游客户不同

海融科技为烘焙食品原料的生产制造企业，主要从事植脂奶油、果酱、巧克力等烘焙食品原料的研发、生产和销售，其产品主要用于奶油蛋糕等烘焙类食品的生产，最终客户主要为全国各地的烘焙连锁经营企业，如米旗、安徽巴莉甜甜、八十五度、金凤成祥等。

海融科技的主要产品及其用途、主要下游客户如下：

产 品	产品来源	产品主要用途	主要下游客户
植脂奶油	自产	烘焙食品表面装饰及夹馅使用	直销客户主要是米旗、安徽巴莉甜甜、八十五度、金凤成祥等连锁烘焙饼店；经销商主要是 KCG CORPORATION CO., LTD、重庆枫叶食品工业有限责任公司、广东嘉怡食品有限公司等
果酱	自产	烘焙食品表面装饰、夹馅，直接涂抹食用	
巧克力	自产	烘焙食品表面装饰及夹馅使用	
香精香料	自产	食品调味	

欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂。其代理的产品包括蔗糖脂肪酸酯、炼乳、奶精、咖啡粉、稀奶油、奶粉、色素、微晶纤维素胶体、食用胶体、聚甘油脂肪酸酯、乳清蛋白、单甘脂等食品原料和各种食品添加剂，主要用于生产糖果、含乳饮料等食品，主要的下游客户为阿尔卑斯奶糖、曼妥思、不二家、徐福记等品牌的食品生产企业。

欣融食品及其子公司代理的主要产品及其用途如下：

产品	产品来源	产品主要用途
炼 乳	代理	一种牛奶制品，用鲜牛奶或羊奶经过消毒浓缩制成，具有天然奶香以及独特焦香风味。用于调整食品中牛奶含量、提供奶制品风味等。
蔗糖脂肪酸酯	代理	可靠的食物乳化剂，可广泛应用于饮料、焙烤食品原料、面粉制品、糖果、可可制品、乳制品中。
奶 粉	代理	由鲜牛乳采用喷雾干燥工艺生产，广泛应用在食品各类产品之中
香兰素	代理	香兰素采用绿色“邻苯二酚”工艺生产，纯度达到 99.98%，用于食品调香，适用于饮料、糖果、巧克力、含乳饮料、牛奶与新鲜产品、冰淇淋、口香糖、香精等食品领域。
复配糕点乳化剂	代理	由高品质的食用乳化剂和精制的辅料构成，削弱乳化剂的异味，在不影响蛋糕风味的前提下，凸显原材料的风味。具有高面糊稳定性、延缓淀粉老化、改善产品风味的优秀特点。适用于海绵、重油、松软重油等各类中、长保蛋糕产品。
咖啡粉	代理	速溶咖啡粉，是由咖啡液萃取浓缩后喷雾干燥制得。广泛应用在咖啡饮料等食品中提供咖啡特有风味。

产品	产品来源	产品主要用途
稀奶油	代理	以乳为原料，分离出的含脂肪部分，添加或不添加其它原料、食品添加剂和营养强化剂。欣融食品代理的稀奶油系按照工业客户的应用进行商业定制，主要作为糖果、烹调料理、冰淇淋、沙司、汤、咖喱等食品的原材料。
奶 精	代理	以糖或糖浆、食用油脂等为主要原料，经喷雾干燥等加工工艺制成的粉状或颗粒状制品，主要应用在奶粉、咖啡、麦片、调味料及相关产品中，用于增白或改善口感。
色 素	代理	色素产品包括天然色素类和合成色素类，色素主要是赋予食品缤纷色彩，用于乳制品、糖果、饮料、调味品、肉制品等各类食品。
微晶纤维素 胶体	代理	来源于木浆的微晶纤维素分散在 CMC（羧甲基纤维素钠）或者是黄原胶胶体复合而成的混合物，主要用于改善乳品、咖啡等食品质构，起到乳化稳定的作用。
食用胶体	一般贸易	食用胶体是能溶解或分散于水中，并在一定条件下，其分子中的亲水基团，如羧基、羟基、氨基和羧酸根等，能与水分子发生水化作用形成黏稠、滑腻的溶液或凝胶。在食品加工中起到增稠、增黏、黏附力、凝胶形成力、硬度、脆性、紧密度、稳定乳化、悬浊体等作用。可用于饮料、乳制品、调味品等食品行业。
聚甘油脂肪 酸酯	一般贸易	以聚甘油与脂肪酸进行酯化反应而成的产物。具有乳化、分散、稳定、助溶、消泡等作用，主要应用于饮料、乳产品、加工油脂等食品中。
乳清蛋白	一般贸易	以牛奶为原料通过超滤、喷雾干燥工艺分离浓缩而成的一种粉状牛奶蛋白，在各类食品中作为蛋白补充和营养补充。主要应用于肉制品、发酵乳、保健食品和饮料等各类食品中。
单甘脂	一般贸易	二羟基丙基十八烷酸酯，由 C16—C18 长链脂肪酸与丙三醇进行酯化反应而制得，常作为乳化剂和添加剂使用。在糖果、巧克力、冰淇淋、饮料等食品工业领域，具有乳化、分散、稳定、起泡、消泡和淀粉抗老化等作用。

此外，报告期内，公司与欣融食品及其子公司前五名客户和前五名供应商均不存在重合，具体请参见本题回复之“（一）上海欣融食品的主要情况，报告期内主要财务数据，主营业务及具体产品收入金额及占比情况；上海欣融食品主要采购、生产、销售模式，与前五大客户及供应商交易金额及占比情况，与发行人前五大客户及供应商重合名单及各自销售金额、占比情况；上海欣融食品的同行业竞争对手企业与发行人及其竞争对手是否存在重合；上海欣融食品加入中国食品添加剂和配料协会的背景及其职能情况；结合上述内容论证将上海欣融食品划分为“批发业”大类下的“其他食品批发”子行业的合理性。”之“3、上海欣融食品主要客户、供应商及交易情况”。

综上所述，公司与欣融食品及其子公司所经营的产品在性状、用途等方面完全不同，不存在可替代性，针对的客户群体不同，报告期内，前五大供应商和客户均不存在重合情况，产品之间不存在竞争关系。

（2）所处行业不同

公司和欣融食品及其子公司在行业体系中分属于不同的行业，公司属于“制造业”中的“食品制造业”（《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类编码 C14），根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》，公司属于“食品制造业”（分类编码：C14）大类下的“其他未列明食品制造”子行业（分类编码：C1499），公司是中国焙烤食品糖制品工业协会的成员，受其自律监管。

欣融食品及其子公司根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》属于“批发业”（分类编码：F51）大类下的“其他食品批发”子行业（分类编码：F5129），欣融食品是中国食品添加剂和配料协会的成员，受其自律监管。

（3）欣融食品及其子公司与发行人相互独立、不存在让渡或共享商业利益的情形

欣融食品及其子公司与发行人自成立以来，均各自独立开展业务，建立各自完整的经营体系，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均相互独立、互不依赖，均具有独立、完整的资产和业务体系，独立面向市场自主经营的能力，及差异化的业务发展规划，不存在让渡或共享商业利益的情形。具体内容请参见本题回复之“（二）上海欣融食品的房屋、土地、商标、专利等资产以及员工情况；发行人与上海欣融食品在上述资产及人员方面是否存在混同。结合上述问题，说明发行人是否独立于上海欣融食品。”之“3、结合上述问题，说明发行人是否独立于上海欣融食品”。

（4）经营模式不同

海融科技是一家经营自有品牌，以植脂奶油为主的烘焙食品原料的生产制造型企业，公司通过对市场调研、分析，自主定位、自我研发、自行生产，自由推广和销售各类自有品牌产品。

欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂，在代理合同限定的区域内进行渠道推广管理以及代理产品的应用研究。

因此，海融科技和欣融食品及其子公司的经营模式、经营特征和经营方向完全不同。

综上所述，海融科技与欣融食品及其子公司各自经营的产品不同且不具有可替代性，经营模式、经营特征和经营方向不同，所处行业不同，双方在业务经营上不存在竞争情况。

2、欣融食品及其子公司与发行人不存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会情形

欣融食品及其子公司与发行人自成立以来，均各自独立开展业务，建立各自完整的经营体系，发行人在房屋、土地、商标、专利等资产和人员方面完全独立于欣融食品及其子公司，不存在发行人对欣融食品的房屋、土地、商标、专利等资产和人员方面的重大依赖的情况。欣融食品及其子公司与发行人均具有独立、完整的资产和业务体系，独立面向市场自主经营的能力，及差异化的业务发展规划，不存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会情形。

3、欣融食品及其子公司的不竞争承诺

根据欣融食品及其子公司出具的关于避免同业竞争的承诺书：“自签署承诺函之日起，如海融科技进一步开拓其产品和业务范围，本公司将不与海融科技拓展后的产品和业务相竞争”。

综上，发行人与欣融食品及其子公司不存在同业竞争，不存在会导致发行人与欣融食品及其子公司之间的非公平竞争，不存在会导致发行人与欣融食品及其子公司之间存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。欣融食品及其子公司已出具相关承诺，在发行人未来发展可能开拓其他产品和业务范围的，欣融食品及其子公司将不与发行人相竞争。欣融食品及其子公司不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

4、补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（一）发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业的同业竞争情况”中进行了补充披露。

（四）上海蒂娜可可食品有限公司、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2

家越南公司的基本情况、主营业务、主要产品、报告期内主要财务数据及主要客户情况；发行人与该企业是否存在业务、资产、人员、财务、机构方面的混同；结合上述内容，参照《审核问答》内容，补充披露该企业与发行人是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

1、上海蒂娜可可食品有限公司、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司的基本情况、主营业务、主要产品、报告期内主要财务数据及主要客户情况

(1) 上海蒂娜可可食品有限公司的基本情况、主营业务、主要产品、报告期内主要财务数据及主要客户情况

1) 历史沿革

①2007 年 7 月，蒂娜可可成立

2007 年 6 月 19 日，上海欣融实业发展有限公司、黄海波、黄海瑚、蔡伟旗、江凤琴、李俊奎签署《公司章程》，决定共同出资 200.00 万元设立蒂娜可可，其中，欣融实业出资 100.00 万元，黄海波出资 40.00 万元，黄海瑚出资 20.00 万元，蔡伟旗出资 20.00 万元，江凤琴出资 10.00 万元，李俊奎出资 10.00 万元，均为货币出资。

2007 年 7 月 6 日，蒂娜可可可在上海市工商行政管理局奉贤分局办理完公司设立的工商登记。

经核查，蒂娜可可成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	上海欣融实业发展有限公司	100.00	50.00
2	黄海波	40.00	20.00
3	黄海瑚	20.00	10.00
4	蔡伟旗	20.00	10.00
5	江凤琴	10.00	5.00
6	李俊奎	10.00	5.00
	合 计	200.00	100.00

②2010 年 5 月，蒂娜可可注销

2010 年 2 月 21 日，蒂娜可可召开股东会会议并通过决议，决定：（1）同意公司解散；（2）成立清算组，成员为江凤琴、安晓英、徐明仙，其中江凤琴为清算小组负责人；（3）清算组成立之日起 10 日内将清算组成员名单向公司登记机关办理备案；（4）清算组成立之日起 10 日内通知债权人，并于 60 日内在

报纸上公告。在清算公司财产、编制资产负债表和财产清单后，及时制定清算方案，报股东确认；（5）清算结束后，清算组应制作清算报告，报股东确认。

2010 年 5 月 25 日，清算组制作《注销清算报告》并于同日由蒂娜可可股东会确认。

2010 年 5 月 28 日，上海市工商行政管理局奉贤分局向蒂娜可可出具《准予注销登记通知书》，蒂娜可可办理完毕注销登记。

2) 主营业务、主要产品、报告期内主要财务数据及主要客户情况

蒂娜可可成立时经营范围为食品销售管理（非实物方式），食品模具加工（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。运营期间主要业务内容为代可可脂巧克力的研发、生产和销售。

蒂娜可可已于 2010 年 5 月 28 日注销，报告期内无财务数据及主要客户情况。

（2）香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司的基本情况、主营业务、主要产品、报告期内主要财务数据及主要客户情况

香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司分别为 Shineroad Investment Vietnam Company Limited 和 Shineroad Food Technology Viet Nam Company Limited。

1) Shineroad Investment Vietnam Company Limited

Shineroad Investment Vietnam Company Limited 的基本情况如下：

成立时间	2019 年 03 月 08 日	法定股本面值	注册资本 100 万美元
经营地点	越南 胡志明市	已发行股本面值	实到资本 100 万美元
注册地址	26 Le Van Mien street, Thao Dien ward, District 2, Ho Chi Minh city, Vietnam		
注册编号	0315551106		
股权结构	Shineroad Food Holdings Limited	100.00%	
公司董事	黄欣融		
主营业务	食品原料，添加剂，食品机械贸易，食品技术服务/咨询		

Shineroad Investment 系 Shineroad Food Holdings Limited 持股 100% 的子公司，于 2019 年 3 月 8 日设立，主要拟在越南从事食品原料和添加剂贸易业务。

经核查 Shineroad Investment 为 2019 年新设立的公司，报告期内尚未开展业务，无实际经销产品及客户。

Shineroad Investment 报告期内主要财务数据情况如下：

项目 (单位: 越南盾 万元)	2020 年 6 月 30 日/2020 年 1-6 月	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	2,192,967.03	2,163,242.38
净资产	1,567,046.37	1,814,474.26
净利润	-7,550.55	-522,002.37
审计情况	未经审计	未经审计

其中净利润为负主要系发生的管理费用所致。

2) Shineroad Food Technology Viet Nam Company Limited

Shineroad Food Technology Viet Nam Company Limited 的基本情况如下：

成立时间	2019 年 08 月 21 日	法定股本面值	注册资本 50 万美元
经营地点	越南 胡志明市	已发行股本面值	实到资本 50 万美元
注册地址	26 Le Van Mien street, Thao Dien ward, District 2, Ho Chi Minh city, Vietnam		
注册编号	0315881062		
股权结构	Shineroad Investment Vietnam Company Limited	100.00%	
公司董事	黄欣融		
主营业务	食品原料，添加剂，食品机械贸易，食品技术服务/咨询		

Shineroad Food Technology 系 Shineroad Investment 持股 100% 的子公司，于 2019 年 8 月 21 日设立，主要拟在越南从事食品原料和添加剂贸易业务。

经核查 Shineroad Food Technology 为 2019 年新设立的公司，报告期内尚未开展业务，无实际经销产品及客户。

Shineroad Food Technology 报告期内主要财务数据情况如下：

项目 (单位: 越南盾 万元)	2020 年 6 月 30 日/2020 年 1-6 月	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
总资产	2,113,246.90	1,166,108.61
净资产	870,437.74	1,166,108.61
净利润	70,825.20	108.61
审计情况	未经审计	未经审计

Shineroad Food Technology 2019 年度实现的净利润主要是利息收入。

2、发行人与该企业是否存在业务、资产、人员、财务、机构方面的混同

蒂娜可可已于 2010 年 5 月 28 日注销。香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司 Shineroad Investment、Shineroad Food Technology 均为 2019 年新设立的公司，报告期内尚未开展业务。

Shineroad Investment 的主要资产为现金及现金等价物及对子公司 Shineroad Food Technology 的长期股权投资。Shineroad Food Technology 的主要资产为现金及现金等价物。

截至 2020 年 06 月 30 日，Shineroad Investment 共有 15 名员工，主要为管理人员和销售人员，与发行人不存在员工重合。报告期内，Shineroad Food Technology 未开展实际业务，无实际经营人员。

报告期内，发行人与蒂娜可可、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司不存在资金、业务往来，发行人的业务、资产、人员、财务、机构完全独立于该企业，发行人与该企业不存在业务、资产、人员、财务、机构方面的混同。

3、结合上述内容，参照《审核问答》内容，补充披露该企业与发行人是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争

依据《审核问答》问题 5 的规定：

“申请在创业板上市的企业，如存在同业竞争情形认定同业竞争是否构成重大不利影响时，保荐人及发行人律师应结合竞争方与发行人的经营地域、产品或服务的定位，同业竞争是否会导致发行人与竞争方之间的非公平竞争，是否会导致发行人与竞争方之间存在利益输送、是否会导致发行人与竞争方之间相互或者单方让渡商业机会情形，对未来发展的潜在影响等方面，核查并出具明确意见。竞争方的同类收入或毛利占发行人主营业务收入或毛利的比例达 30%以上的，如无充分相反证据，原则上应认定为构成重大不利影响。

发行人应当结合目前经营情况、未来发展战略等，在招股说明书中充分披露未来对上述构成同业竞争的资产、业务的安排，以及避免上市后出现重大不利影响同业竞争的措施。”

蒂娜可可已于 2010 年 5 月 28 日注销。香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司 Shineroad Investment、Shineroad Food Technology 均为 2019 年新设立的公司，报告期内尚未开展业务。Shineroad Investment、Shineroad Food Technology 拟在越南从事食品原料和添加剂贸易业务，与欣融食品的业务相似，与发行人的

产品不具有竞争性和可替代性，不存在同业竞争的情形。

4、补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（一）发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业的同业竞争情况”中进行了补充披露。

（五）核查情况及核查结论

保荐机构和本所律师对发行人、欣融食品及其子公司、蒂娜可可、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司进行了如下核查：

- 1、获取了欣融国际在香港联交所披露招股书、年度报告等材料；
- 2、获取了欣融食品及其子公司的主要同业竞争对手名单并进行了网络核查；查看了欣融食品及其子公司的营业执照、销售清单、采购清单等；
- 3、对中国食品添加剂和配料协会的简介、公告及协会章程等进行了网络核查；
- 4、获取了国家统计局发布的《国民经济行业分类》并进行分析；
- 5、获取了欣融食品及其子公司的资产清单、租赁合同清单、商标和专利权利证书、员工花名册；对欣融食品及其子公司境内专利及商标进行网络核查；获取了欣融食品及其子公司出具的书面确认；与发行人的房屋、土地、商标、专利等资产以及员工花名册进行比对；
- 6、获取了欣融食品及其子公司出具的不竞争承诺函；
- 7、获取了蒂娜可可的工商登记及注销档案；
- 8、获取了香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司的注册文件、2019 年度财务报表、员工花名册；获取了香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司的书面确认及不竞争承诺函；
- 9、获取了发行人控股股东和实际控制人调查表，通过国家企业信用信息公示系统等公开方式进行了核查。

经核查，本所律师认为：

- 1、欣融食品与发行人各自前五大客户及供应商不存在重合；欣融食品的同行业竞争对手企业与发行人及其竞争对手不存在重合；欣融食品作为食品添加剂的经销商，主要为提高公司的行业知名度，拓宽公司的销售和分销网络加入中国

食品添加剂和配料协会。欣融食品除了作为中国食品添加剂和配料协会第六届理事会成员理事单位，未在中国食品添加剂和配料协会担任其他职务。欣融食品作为理事单位，行使中国食品添加剂和配料协会章程规定的理事权利、履行相应义务，参加理事会会议；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》，将欣融食品划分为“批发业”（分类编码：F51）大类下的“其他食品批发”（分类编码：F5129）子行业是合理的；

2、发行人与欣融食品在房屋、土地、商标、专利等资产以及人员方面不存在混同；发行人独立于欣融食品；

3、欣融食品及其子公司对发行人不构成重大不利影响的同业竞争；

4、发行人与蒂娜可可、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司不存在业务、资产、人员、财务、机构方面的混同；蒂娜可可、香港上市公司欣融国际控股旗下的 2 家越南公司不对发行人构成重大不利影响的同业竞争；

5、发行人已完整披露控股股东及实际控制人控制的其他企业，不存在遗漏披露的情况。

二、问询函之问题 1 回复更新

1. 黄海晓控制的香港上市公司欣融国际控股旗下的上海欣融食品原料有限公司及其子公司主营业务均与发行人相近。

请发行人：（1）上海欣融食品的生产经营及运输的设备情况，结合相关设备类型、用途，披露上海欣融是否存在自行生产业务。

（2）与发行人生产设备进行比较，披露其与发行人生产经营模式是否相同。

（3）结合前述事项披露上海欣融食品是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）上海欣融食品的生产经营及运输的设备情况，结合相关设备类型、用途，披露上海欣融是否存在自行生产业务。

1、上海欣融食品的生产经营及运输的设备情况

上海欣融食品原料有限公司及其子公司系 Shineroad International Holdings

Limited 上市范围的主要经营实体，主要经营食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究。欣融食品及其子公司的固定资产主要为办公设备、仓储设备、研发设备、运输工具等。

截至 2020 年 6 月 30 日，欣融食品及其子公司账面原值大于人民币 10 万元的主要固定资产明细情况如下：

序号	固定资产类型	资产名称	原值（元）	净值（元）	用途
1	运输工具	柯斯达面包车	467,524.00	23,376.20	交通使用
2	仓储设备	仓库货架	250,000.00	12,500.00	储运使用
3	研发设备	杀菌机	323,076.91	16,153.85	研发使用
4	研发设备	均质机	152,136.76	7,606.84	研发使用
5	研发设备	物性测试仪	120,512.82	12,385.68	研发使用
6	研发设备	蒸箱 MASEAC	240,750.00	69,214.95	研发使用
7	运输工具	艾力绅多用途乘用车	251,574.79	57,655.57	交通使用

截至 2020 年 6 月 30 日，欣融食品及其子公司的主要固定资产金额较小，主要用途为研发使用交通使用及储运使用，欣融食品及其子公司不存在生产用固定资产。

2、上海欣融食品的物流模式

欣融食品及其子公司的订单的运输均由第三方物流公司负责，第三方物流公司将商品运送至客户指定地点，运输费用由欣融食品及其子公司承担。

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，欣融食品及其子公司与第三方物流公司签订的在有效期内的货物运输合同情况如下：

序号	委托人	承运人	合同有效期
1	欣融食品	九州信越（天津）物流有限公司	2020/6/1-2021/3/31
2	欣融食品	上海本臻供应链管理有限公司	2018/12/1-2019/12/31 (到期无异议，自动续签)
3	欣融食品	上海冬冷物流有限公司	2020/1/1-2020/12/31
4	欣融食品	上海慧佳物流有限公司	2019/9/1-2020/8/31
5	欣融食品	上海敬诚物流有限公司	2020/6/1-2021/3/31
6	欣融食品	龙渤供应链（浙江自贸区）有限公司	2020/1/1-2020/12/31
7	欣融食品	上海启力物流有限公司	2020/8/1-2021/3/31
8	欣融食品	上海丘寿储运有限公司	2020/6/1-2021/5/31
9	欣融食品	上海钰丰物流有限公司	2020/6/1-2021/3/31
10	广州捷洋	广州宸星物流有限公司	2020/1/1-2020/12/31

欣融食品及其子公司无自有货物运输车辆，所有订单均通过第三方物流公司负责货物运输。

3、结合相关设备类型、用途，披露上海欣融是否存在自行生产业务

截至 2020 年 6 月 30 日，欣融食品及其子公司的固定资产的具体情况如下：

固定资产类型	原值（元）	净值（元）	用途
办公设备	1,148,062.97	187,596.07	办公用品
仓储设备	564,579.92	76,489.15	储运使用
研发设备	1,598,555.15	238,512.46	研发使用
运输工具	719,098.79	81,031.77	交通使用

欣融食品及其子公司的固定资产及设备的类型为办公设备、仓储设备、研发设备及运输工具，其用途为办公、储运、研发及交通使用。欣融食品及其子公司无生产使用固定资产及设备，不存在自行生产业务。

作为欣融国际的主要经营实体，欣融食品及其子公司报告期内主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂。欣融食品及其子公司不进行食品原料及食品添加剂生产制造，不存在自行生产业务。

（2）与发行人生产设备进行比较，披露其与发行人生产经营模式是否相同。

截至 2020 年 06 月 30 日，公司为各生产环节配置的主要固定资产情况如下：

所属工序	设备数量	原值（万元）	净值（万元）	成新率
植脂奶油投料均质老化	101	2,140.67	1,254.12	58.59%
巧克力研磨保温化油	40	192.71	64.36	33.40%
果酱浓缩配料杀菌	22	192.28	32.50	16.90%
香精香料混合搅拌	21	74.50	38.04	51.06%
卡仕达酱投料加工	18	2,031.66	1,842.10	90.67%
包装	109	1,532.67	780.17	50.90%
仓储	80	2,136.83	1,267.30	59.31%
公共设备	112	407.00	139.11	34.18%
合计	503	8,708.32	5,417.71	62.21%

发行人是一家经营自有品牌，以植脂奶油为主的烘焙食品原料的生产制造型企业，公司通过对市场调研、分析，自主定位、自我研发、自行生产，自由推广和销售各类自有品牌产品。

欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂，在代理合同限定的区域内进行渠道推广管理以及代理产品的应用研究。

欣融食品及其子公司的固定资产及设备的类型为办公设备、仓储设备、研发设备及运输工具，其用途为办公、储运、研发及交通使用。欣融食品及其子公司无生产使用固定资产及设备，不存在自行生产业务。发行人拥有与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，同时拥有生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备等必要的固定资产。

综上所述，欣融食品及其子公司的固定资产及设备与发行人生产设备不同，欣融食品及其子公司与发行人生产经营模式不同。

(3) 结合前述事项披露上海欣融食品是否对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

欣融食品及其子公司主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂，在代理合同限定的区域内进行渠道推广管理以及代理产品的应用研究。欣融食品及其子公司不进行食品原料及食品添加剂生产制造，不存在自行生产业务。

欣融食品及其子公司无自有货物运输车辆，所有订单均通过第三方物流公司负责货物运输。

欣融食品及其子公司的固定资产及设备的类型为办公设备、仓储设备、研发设备及运输工具，其用途为办公、储运、研发及交通使用。欣融食品及其子公司无生产使用固定资产及设备，不存在自行生产业务。欣融食品及其子公司的固定资产及设备与发行人生产设备不同，欣融食品及其子公司与发行人生产经营模式不同。

根据欣融食品及其子公司出具的关于避免同业竞争的承诺书：“自签署承诺函之日起，如海融科技进一步开拓其产品和业务范围，本公司将不与海融科技拓展后的产品和业务相竞争”。

综上所述，欣融食品及其子公司不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

（4）核查情况及核查结论

保荐机构和本所律师对发行人、欣融食品进行了如下核查：

- 1、获取了欣融食品及其子公司的生产经营设备清单；
- 2、获取了欣融食品及其子公司与第三方物流合作商的货物运输合同；
- 3、获取了欣融国际在香港联交所披露招股书、年度报告等材料；
- 4、与发行人生产设备固定资产进行比较；
- 5、获取了欣融食品及其子公司的书面确认及不竞争承诺函。

经核查，本所律师认为：

- 1、欣融食品及其子公司的固定资产及设备的类型为办公设备、仓储设备、研发设备及运输工具，其用途为办公用品、储运使用、研发使用及交通使用。欣融食品及其子公司无生产使用固定资产及设备，不存在自行生产业务；
- 2、与发行人生产设备进行比较，欣融食品及其子公司与发行人生产经营模式不同；
- 3、欣融食品及其子公司不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

（5）补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争情况”之“（一）发行人与控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业的同业竞争情况”中进行了补充披露。

三、问询函之问题 2 回复更新

请结合发行人生产植脂奶油的生产工艺，补充披露发行人生产的植脂奶油是否含有对人体健康产生损害的成分，发行人生产工艺的先进性，是否能有效避免该产品对人体健康的不利影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）请结合发行人生产植脂奶油的生产工艺，补充披露发行人生产的植脂奶油是否含有对人体健康产生损害的成分，发行人生产工艺的先进性，是否能有效避免该产品对人体健康的不利影响。

- 1、请结合发行人生产植脂奶油的生产工艺，补充披露发行人生产的植脂奶

油是否含有对人体健康产生损害的成分

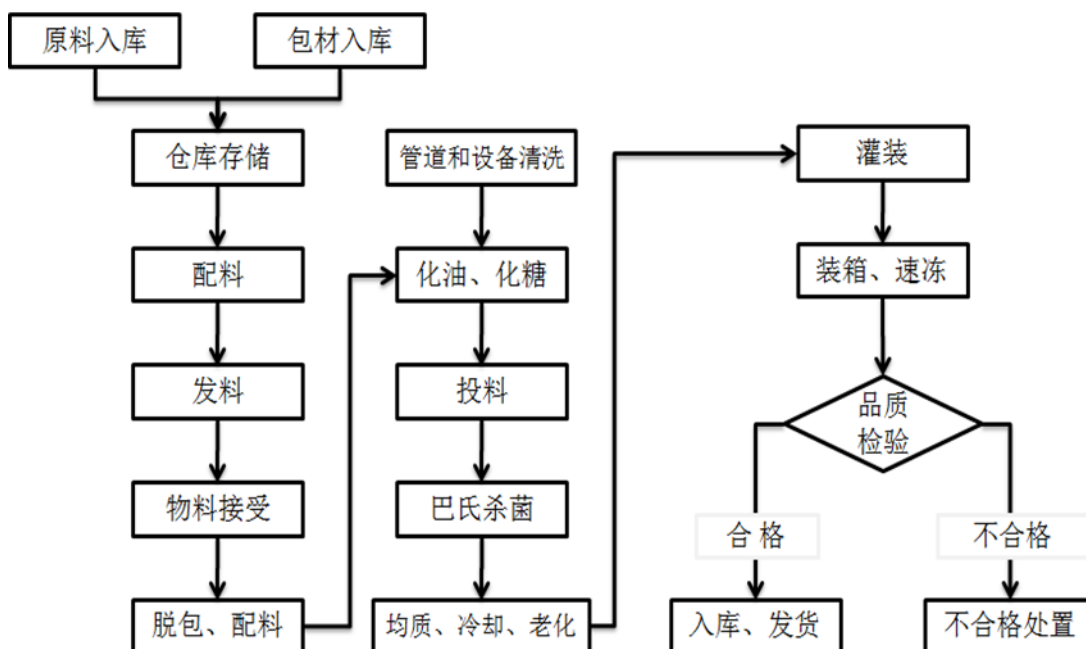
(1) 发行人植脂奶油生产工艺流程

一、发行人植脂奶油生产工艺流程

发行人植脂奶油系将油脂、葡萄糖、糖、糖浆、酪蛋白酸钠、稀奶油等主要原材料，经过配料、乳化、杀菌、均质、冷却、灌装等工艺制成，具体流程如下：

发行人先按工艺配方由计量罐准确称量各种原料，然后将原料经自动输送控制系统进入已消毒的配料罐中。在经过混合后，进行巴氏杀菌或 UHT，消毒完成后由均质机进行均质、冷却与老化，再由灌装系统进行灌装，进入冷库保存。

植脂奶油产品的生产流程如下：



发行人自 2007 年开始陆续通过了《危害分析与关键控制点(HACCP)体系》、ISO9001 质量管理体系认证。发行人严格按照相关国家标准、行业标准、企业标准进行生产经营，同时公司成立了专门的质量管理部门，对原材料采购及产品生产加工进行严格的质量控制，具体质量控制措施如下：

1、原材料的质量控制

(1) 供应商管理

① 供应商筛选

产品设计开发初期，即同步进行供应商调查，从供应商的质量管理体系、行业排名口碑、执行标准、食品安全风险等级、风险监控等方面进行评价。结合开发测试情况，选定多家供应商进行比较，适时结合实地考察，综合评估筛选优质

供应商。

②供应商评价

制定供应商评价规范，根据日常进货验收合格率与使用合格率、服务情况及相关部门的评价，对各供应商进行定期评分，及时剔除不良供应商，并与重要供应商建立长期稳定的合作关系。

③与供应商合作

在制定原料验收标准时，研发中心和品保中心依据国家相关标准及公司内部技术要求，与供应商进行技术及检验指标商谈，制定出双方认可的技术验收标准，并在入厂验收时照章执行。

（2）物料管理

①建立健全物料管理制度，使物料的验收、贮存、发放、使用等做到有章可循，有法可依，使物料流向明晰、可追溯。物流中心负责物料的收货、贮存、发料，品保中心负责物料的验收及监视和测量。

②品保中心制定风险监控计划，对原料进行不定期风险项目检测，对风险物料及食品安全风险高发原料进行第三方机构检测。

③根据国家法规建立了追溯制度，每年至少进行 2 次追溯，确保追溯管理体系有效。

2、生产过程质量控制

公司按照质量控制标准对生产环节进行有效质量控制。

（1）生产前管理

①岗位资质和培训：员工上岗之前进行安全、卫生与健康岗位职责、员工手册、作业操作规范等方面的培训，进行身体健康检查，持证上岗。员工进入岗位之前进行岗位培训和考核，合格后进入岗位。

②人员卫生检查：每日上岗之前由当班主管进行卫生检查，合格后上岗。

③设备清洁效果检查：定期进行设备和食品接触面的清洁效果检查，确保符合生产要求

④物料核对：仓库和生产人员在物料交接时进行核对并记录。

（2）生产中管理

①生产现场实行 CCP 点在线监控，生产员工按照 CCP 操作限值进行每批监控并如实记录。现场品控巡检人员负责在线监视和测量，在生产现场快速判断过

程品的指标，合格放行，由此保证稳定的质量水平。

②生产现场进行各项记录的在线填写，生产车间主管负责收集和检查，发现问题并进行分析，提出改进措施并及时报品保中心。

（3）生产后管理

入仓管理：按照工艺要求入仓。需要低温储存的进入冷冻库，冷冻库设有自动温度控制系统，保证产品符合工艺要求。产品进入仓储管理系统，仓储部根据产品状态进行相应的定位储存管理，严格按照批号管理，便于成品出厂追溯。

（4）成品管理

通过多重检测和风险监控，保证产品质量符合标准需要，满足消费者的要求，保证产品的安全性。

①出厂检测：品保中心执行抽样检测计划，进行常规检测项目，对符合标准的产品出具检验合格报告允许销售。

②破坏性测试：根据产品特点和顾客需求，按批次进行模拟破坏性测试。

③第三方检测：公司委托第三方定期按照监测计划进行风险项目的监测和产品型式检测。

发行人植脂奶油的生产过程并不会产生有害物质，发行人确保原材料的合规使用，不存在添加食品安全相关法律法规、国家或行业标准禁止或限制添加的原材料或食品添加剂的情况。因此，发行人的植脂奶油成分及含量符合相关国家标准和行业标准，在正常食用植脂奶油的情况下，不会对人体健康产生不利影响。

（2）发行人生产工艺的先进性情况

发行人主动创新植脂奶油生产工艺流程，自主设计并实施了植脂奶油生产线技术改造项目，具备了较为先进的工艺开发与生产能力。前述技术改造项目被评为“上海市产业转型升级发展专项资金项目”。在项目实践的基础上，公司同时取得了“奶油生产线加料称重系统及加料称重方法”、“奶油生产线裹包设备”和“奶油生产线剩料清理系统”等三项发明专利。

此外，发行人严格按照食品安全管理体系要求进行硬件设施的配置，生产过程严格按照工艺规范和卫生标准进行操作和监控，并采用全自动控制的生产线，生产过程全部为全自动密闭式管道输送，各工艺节点设立关键控制点和监控限值，以降低操作环节对产品安全和品质可能造成的不利影响，保证产品质量的稳定性，保障产品食品安全。

综上所述，发行人植脂奶油产品符合相关国家标准和行业标准，发行人的生产工艺能够有效避免对人体健康的重大不利影响。

（3）核查情况及核查结论

保荐机构和本所律师对发行人进行了如下核查：

1、取得了发行人《危害分析与关键控制点（HACCP）体系》、ISO9001 质量管理体系认证证明文件；

2、取得发行人关于生产工艺流程的说明，并实地查看了发行人的生产车间；

3、取得发行人关于植脂奶油产品主要原料的说明文件，并查阅了《食品安全国家标准预包装食品营养标签通则》、《植脂奶油》等相关国家及行业标准。

经核查，本所律师认为：

发行人的植脂奶油成分及含量符合相关国家标准和行业标准，在正常食用植脂奶油的情况下，不会对人体健康产生不利影响；发行人的生产工艺能够有效避免植脂奶油产品对人体健康的重大不利影响。

（4）补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务及主要产品”中进行了补充披露。

四、问询函之问题 3 回复更新

请发行人结合中印关系、印度对外商投资政策等方面补充披露：

（1）子公司海融印度经营的稳定性、近期是否发生重大变化。

（2）海融印度的董事会成员情况，中方和外方人员任董事、高级管理人员职务的情况及占比，发行人是否可有效控制海融印度，是否存在对海外子公司控制不足的风险。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请补充披露保荐人、申报会计师对报告期海融印度的走访核查收入金额、占海融印度营业收入的比例，核查范围是否充分，相关收入是否真实、准确。

回复：

（一）子公司海融印度经营的稳定性、近期是否发生重大变化。

（1）子公司海融印度经营的稳定性、近期是否发生重大变化。

一、近期印度对外商投资政策的情况

印度工业和内部贸易促进部于 2020 年 4 月 17 日发布了第 3 号（2020 系列法规）新闻稿，对外国直接投资政策进行了修订，规定了来自印度邻国（即中国、孟加拉国、不丹、阿富汗、缅甸、尼泊尔和巴基斯坦）的任何投资均需获得政府事先批准。

由于海融印度是 2009 年注册成立的外商投资企业，因此其不受 2020 年 4 月印度外商投资政策变动的影响，目前一切经营正常。

二、海融印度的经营情况

海融印度成立于 2009 年 1 月 6 日，自成立以来海融印度一直坚持本土化策略，拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标的所有权。海融印度在印度 Sonepat（索尼帕）设有生产基地，原材料主要来源于印度境内，生产经营员工主要系印度当地员工，主要销售客户均为印度当地客户，已经形成了独立完整的生产、采购和销售体系，建立了符合自身业务经营需要的组织机构且运行良好，具有面向印度国内市场独立开展业务的能力，与主要客户、供应商合作关系稳定。

截至 2020 年 06 月 30 日，海融印度 5,128.38 万元、净资产为 4,274.72 万元；2019 年度实现净利润 611.28 万元，海融印度财务状况良好，具备维持正常营运所需的资金。

2020 年 1-6 月，海融印度的主要经营情况如下：

单位：万元

财务指标	2020 年 1-6 月
营业收入	2,538.06
营业成本	1,652.17
营业利润	-33.53
利润总额	-56.19
净利润	-56.19

注：2020 年 1-6 月相关财务数据经众华会计师审阅

2020 年 1-6 月，海融印度销售收入较去年同比下降 38.35%，出现了暂时亏损的情况，主要受新冠疫情的影响较大，但随着印度政府逐步放开疫情管控措施重启经济，目前海融印度的生产和销售已基本恢复正常。

综上所述，截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，海融印度经营情况

稳定且未发生重大变化，未受中印两国关系的影响；海融印度暂无重大投资计划，且海融科技也无对海融印度的重大投资计划，未受印度外商投资政策变化的影响。

(2) 海融印度的董事会成员情况，中方和外方人员任董事、高级管理人员职务的情况及占比，发行人是否可有效控制海融印度，是否存在对海外子公司控制不足的风险。

一、海融印度董事会成员及高级管理人员情况

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，海融印度董事会成员情况如下：

序号	姓名	国籍	任职
1	黄海晓	中国	董事
2	韩军	中国	董事

中方人员任董事情况如下：2 人，占比为 100%；无外方人员任董事，上述董事会成员均由发行人任免。

海融印度高级管理人员情况如下：

序号	姓名	国籍	任职
1	韩军	中国	总裁
2	陈道怀	中国	副总裁
3	Ajay Bhatia	印度	副总裁
4	Adwait Pradhan	印度	副总裁

其中，中方人员任高级管理人员为：韩军、陈道怀，占比为 50%。

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，海融印度董事均为中方人员，高级管理人员中中方人员占比为 50%，分别担任总裁和副总裁职务，可以对海融印度日常经营管理形成有效控制。

二、海融印度日常运营体系

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，海融印度已建立了符合自身业务经营需要的组织机构和内控管理体系，在发行人可以有效控制海融印度的基础上，形成了独立完整的运营体系，具体情况如下：

1、海融印度建立健全财务交叉管理制度，具体措施如下：

针对财务环节，根据海融印度内部的审批制度，公司付款需要通过中方总裁和印度财务副总裁共同审批后方可执行；海融印度财务副总裁需要定期向中方董

事及控股股东提供海融印度经营情况报表。同时，中方财务人员对海融印度执行不定期抽查财务凭证、审核银行明细等核查行为，以确保中方对海融印度实行有效的财务控制与监督。

2、海融印度建立健全日常工作管理制度，具体措施如下：

海融印度建立包含销售、市场、生产、财务、人事等各部门监督管理制度，通过常年派驻管理人员、建立工作群组、视频会议等线上和线下结合的方式，定期召开沟通会议，保证海融印度信息的及时性，同时起到一定的监督作用。

现阶段，由于受到新冠疫情等因素的影响，发行人原常驻海融印度中方人员无法前往印度进行现场管理和监督，发行人中方人员每周与海融印度各部门召开网络会议，及时更新解决海融印度公司问题。对于海融印度重要会议由中方人员与海融印度相关部门负责人通过网络会议进行讨论，并对后续执行情况实行定期和不定期的抽查及监督。海融印度内部配备网络监控系统，中方人员可实时远程监督工厂生产和人员办公情况，同时，中方人员通过视频视察方式，每周抽查工厂现场生产情况。

根据海融印度的《公司章程》及海融印度财务管理制度、日常工作管理制度、实际经营管理情况，发行人可有效控制海融印度，不存在对海外子公司控制不足的风险。

(3)请补充披露保荐人、申报会计师对报告期海融印度的走访核查收入金额、占海融印度营业收入的比例，核查范围是否充分，相关收入是否真实、准确。

报告期内，保荐机构、申报会计师选取海融印度各会计年度销售收入超过1,000.00 万卢比以上的客户，并结合当地交通情况，共走访了 21 家经销商及客户，具体走访情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
海融印度销售收入	2,538.06	9,850.55	7,872.41	7,132.48
海融印度走访核查收入	864.97	4,279.97	3,307.16	3,362.00
海融印度走访核查占比	34.08%	43.45%	42.01%	47.14%

报告期内，对于前期已经走访过，且报告期内收入平稳无重大异常的客户，中介机构主要通过函证方式进行二次确认。就报告期的情况，海融印度经销商及

客户的函证核查情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
海融印度销售收入	2,538.06	9,850.55	7,872.41	7,132.48
海融印度客户发函金额	1,941.65	8,111.41	6,281.53	5,354.16
海融印度客户发函占比	76.50%	82.34%	79.79%	75.07%
海融印度函证回函金额	1,571.66	6,431.24	5,821.66	5,088.31
海融印度函证回函占发函比	80.94%	79.29%	92.68%	95.03%

综上所述，中介机构针对海融印度的销售收入进行了详尽且充分的核查，重点关注了客户与发行人的合作情况、交易往来、结算及收款方式、信用政策、产品定价依据、折扣及退换货情况、关联情况，核查发行人的销售政策、实际销售流程是否与合同描述一致等，确认海融印度的销售收入真实、准确。

（4）核查情况及核查结论

保荐机构、发行人会计师、本所律师对海融印度履行了如下核查程序：

- 1、核查了海融印度的《公司章程》；
- 2、核查了海融印度财务管理制度、日常工作管理制度；
- 3、获取了 2017 至 2020 年 6 月末海融印度员工花名册；
- 4、获取了 2017 年至今海融印度董事会成员名单及委任文件，对 2017 年至今海融印度董事会成员变动情况进行核查；
- 5、获取了 2017 年至今海融印度高级管理人员名单及委任文件，对 2017 年至今海融印度高级管理人员名单、职务及变动情况进行了核查；
- 6、获取了印度律师 Link Legal 出具的《印度法律意见书》；
- 7、对海融印度报告期内的主要客户和供应商进行了现场走访和函证，了解收入和采购的真实性。

经核查，本所律师认为：

海融印度经营稳定，近期未发生重大变化；截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，海融印度建立了符合自身业务经营需要的组织机构和内控管理体系，在发行人可以有效控制海融印度的基础上，形成了独立完整的运营体系，不存在发行人对海外子公司控制不足的风险。

（5）补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“八、公司在境外经营情况”中进行了补充披露。

五、问询函之问题 4 回复更新

关于食品安全，请发行人补充披露：

（1）发行人对其奶油产品保质期的管控措施，发行人产品进行内陆及海运运输是否均需全程冷链运输，对内陆及海运运输的管控情况，是否能够有效保证食品安全及保质期内送达。

（2）是否存在因食品包装损坏或过期导致的诉讼纠纷或行政处罚情况，是否对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

（一）发行人对其奶油产品保质期的管控措施，发行人产品进行内陆及海运运输是否均需全程冷链运输，对内陆及海运运输的管控情况，是否能够有效保证食品安全及保质期内送达。

一、发行人对植脂奶油产品保质期的管控措施

发行人按照质量控制标准对植脂奶油产品保质期进行有效质量控制。

1、生产后管理

植脂奶油生产完成后，按照工艺要求进入冷冻库进行低温储存。冷冻库设有自动温度控制系统，保证产品储存温度符合工艺要求。同时，植脂奶油产品进入仓储管理系统，仓储部根据产品状态进行相应的定位储存管理，严格按照批号管理，便于成品出厂追溯。

2、成品管理

发行人通过多重检测和风险监控，保证产品质量符合标准需要，满足消费者的要求，保证产品的安全性。

①出厂检测：品保中心执行抽样检测计划，进行常规检测项目，对符合标准的产品出具检验合格报告允许销售。

②破坏性测试：根据产品特点和顾客需求，按批次进行模拟破坏性测试。

③第三方检测：公司委托第三方定期按照监测计划进行风险项目的监测和产品型式检测。

3、流通环节质量控制

发行人为了避免产品由于运输过程中受到的挤压碰撞等而出现的质量问题，与包材供应商合作优化、改良外包装结构，对包装物进行加固、提升包装物质量，从而尽可能减少产品包装破损的概率，提高产品的质量。同时，发行人与实力较强、合作稳定的第三方物流公司签订货物运输合同，约定了运输质量及安全要求等运输条款，并对物流公司的车辆和人员进行了严格要求，从而保证了植脂奶油产品在流通环节中的安全与质量，具体控制措施如下：

（1）出厂管理

①物流供应商的选择：选择有资质的物流供应商，定期评价结合客户反馈情况，逐步提高供应能力。

②车辆检查：运输车辆入厂后，进行卫生检查、制冷情况等检查合格后，执行装车计划。

③运输质量监测：产品到达客户处，填写随车运输质量反馈表，由公司相关部门收集后保持跟进和改进。

④全程温度监测：品保中心随机在运输车辆中安放不间断温度监控仪，全程实时记录运输过程中的温度变化；产品运抵客户处，由客户收集并寄回公司，由品保中心完成数据分析，保证产品在运输过程中的质量。

（2）售后管理

产品出厂时，同时记录产品的流向，建立追溯档案，以便于在客户反馈时，通过对留样产品进行对比检测，确保产品质量安全。

综上所述，发行人在植脂奶油产品生产后管理、成品管理以及流通环节，通过严格的控制与管理，保证植脂奶油产品符合质量标准需要。

二、发行人产品进行内陆及海运运输均需全程冷链运输，对内陆及海运运输的管控能够有效保证食品安全及保质期内送达

发行人植脂奶油产品保质期为 12 个月，进行内陆及海运运输均需全程零下

18 摄氏度冷链运输。发行人采取了严格的质量控制措施以保证运输过程中的食品安全，具体情况如下：

1、对第三方物流企业的甄选

发行人根据第三方物流企业的资质，其所掌握的运力资源和其与发行人业务情况的匹配程度等标准对第三方物流企业进行评估与甄选，主要评估方面包括过往在食品行业的经验，主要运力和运输方式，自有仓库资源，全国网络布局，在全国城市的渗透能力，平均运输价格情况等。除以上标准外，发行人也会对第三方物流企业运输管理系统的先进程度、快速反应能力及其自身特质与发行人未来发展方向的匹配程度进行考察。

2、对第三方物流企业的管理

发行人通过合同约定对第三方物流企业的服务进行规范，对其绩效进行考核并配以相应的激励措施。绩效考核的主要方面包括服务质量考核和量化指标考核。量化指标考核包括准时提货率、准时送达率、完好送达率、客户无投诉率等。

发行人根据绩效考核情况，给予第三方物流企业增加业务范围的优先权或增加业务份额等方面的激励。对于未能达到合同规定的服务质量和量化绩效指标要求的，发行人将根据具体情况采取限期整改、缩小运输服务范围、业务份额，或终止合同等措施。

3、发行人在运输过程中的质量控制措施

与公司合作的第三方物流企业必须具有专业的冷链运输资质，且必须使用专业的冷藏车辆、集装箱来运送公司的产品。在整个运输过程中，发行人具体控制措施如下：

（1）物流公司需在运输前对车辆、集装箱进行清洁、消毒，保持干净、无异味，并提前预冷，冷藏车厢、集装箱始终保持在-18 摄氏度。物流公司装运前，发行人会检查车辆、集装箱卫生、温控仪放置、制冷机正常运转等情况，验证合格并且车厢、集装箱温度达到发行人要求的温度后方可装运。

（2）在运输过程中，发行人要求车辆、集装箱配备温控仪，能够自动控制温度，保证制冷温度控制在要求标准范围内。发行人要求物流公司反馈车辆行驶时间段的温度数据，并进行考核。同时，公司会随机选取车辆放置温控仪，自主进行监控。

（3）到货后，公司要求客户查看温控仪，检查温度控制情况，检查货物冷

冻情况，保证运输过程没有被开箱，运送的货品没有被污染，严格保障食品卫生安全，如有异常则拒绝签收。

发行人植脂奶油产品内陆运输在途天数为1-11天，海运运输在途天数为5-22天，与发行人植脂奶油产品12个月的保质期相比时间较短。综上所述，发行人对物流运输的质量控制措施能够有效保证植脂奶油食品安全和在保质期内送达。

(2) 是否存在因食品包装损坏或过期导致的诉讼纠纷或行政处罚情况，是否对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

发行人严格按照相关国家标准、行业标准、企业标准进行生产经营，同时发行人成立了专门的质量管理部门，对原材料及产成品进行严格的质量控制，建立了覆盖原材料采购、产品生产加工和销售流通全过程的质量控制体系。自2017年1月1日至本《补充法律意见书（三）》出具之日，发行人不存在因食品包装损坏或过期导致的诉讼纠纷或行政处罚情况，不存在对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

(3) 核查情况及核查结论

保荐机构和本所律师对发行人进行了如下核查：

- 1、核查了发行人物流、仓储管理制度；
- 2、核查了发行人与第三方物流公司的运输合同和单据；
- 3、与发行人物流负责人和第三方物流供应商进行访谈；
- 4、核查了发行人涉诉以及行政处罚记录的情况；
- 5、获取了印度律师 Link Legal 出具的《印度法律意见书》。

经核查，本所律师认为：

发行人对植脂奶油产品保质期具有严格有效的管控措施。发行人植脂奶油产品进行内陆及海运运输均需全程冷链运输，对内陆及海运运输具有严格的管控措施，能够有效保证食品安全及保质期内送达。自2017年1月1日至本《补充法律意见书（三）》出具之日，发行人不存在因食品包装损坏或过期导致的诉讼纠纷或行政处罚情况，不存在对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

(4) 补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“九、公司主要产品和服务质量控制情况”之“（二）质量控制措施”中进行了补充披露。

六、问询函之问题 6 回复更新

关于研发投入和行业竞争，请发行人补充披露：

（1）行业市场竞争态势、发展计划，发行人是否将进一步拓展对面包店、甜品店直接销售或直接面向消费者销售业务，发行人业务是否属于进口替代型业务。

（2）研发人员教育层次构成情况、各层次对应人数及薪酬水平，研发投入的合理性、真实性，是否对发行人生产工艺改进、生产效率提高、产品质量提升产生实质贡献，研发项目是否与披露的“行业发展态势、面临的机遇与挑战”相一致。

（3）研发费用归集是否合规。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）行业市场竞争态势、发展计划，发行人是否将进一步拓展对面包店、甜品店直接销售或直接面向消费者销售业务，发行人业务是否属于进口替代型业务。

一、行业市场竞争态势、发展计划

（一）行业市场竞争态势

目前，国内烘焙食品原料生产企业数量众多，占市场主导地位的是行业内规模较大、实力较强、品牌知名度较高的企业，市场份额也逐步向这些企业集中。近年来，虽然行业内主导企业的销售规模持续提升，但行业整体集中度有待进一步提高，为行业内主导企业提供了良好的发展机遇和空间。

发行人主要产品为植脂奶油，主要用于蛋糕、西点的表面装饰及夹馅，在该领域目前主要行业主导厂商为维益食品（苏州）有限公司、海融科技、立高食品股份有限公司、盐城顶益食品有限公司、南侨食品集团（上海）股份有限公司等。

随着消费者消费口味的转变及对烘焙食品喜好程度的增加，烘焙食品原料产品的需求量逐年递增。根据 Wind 金融终端数据及行业测算，我国烘焙食品行业的规模以上企业主营业务收入从 2011 年的 1,660.82 亿元增长至 2018 年的 5,634.05 亿元，年复合增长率为 19.07%，主营业务收入占食品制造业的比重不断

提升；利润总额从 2011 年的 138.30 亿元增长至 2018 年的 513.21 亿元。2019 年 1-10 月，我国规模以上企业的烘焙食品糖制品产量为 2,112.67 万吨，主营业务收入为 4,501.92 亿元。随着消费群体的扩大，其市场容量逐年增长。下游行业的销售收入的增加充分带动了烘焙食品原料行业的需求增长。

目前，国内消费者对于烘焙食品的认可度逐渐提高，烘焙食品连锁经营企业和加工销售企业等最终用户对发行人产品的需求量逐年上升，发行人的产销量保持稳定增长态势，主营业务收入由 2017 年度的 46,966.26 万元增长至 2019 年度的 58,014.96 万元，年复合增长率达 11.14%。

烘焙食品原料行业与烘焙食品行业的发展相辅相成，一方面两者位于同一条产业链的上下游，烘焙食品原料行业的发展依托于烘焙食品行业；另一方面，烘焙食品原料产品的丰富以及应用技术的输出降低了烘焙食品制作的技术门槛，专业化生产过程可以有效提升产业效率，在一定程度上推动了烘焙食品行业的发展。随着烘焙食品在人们日常饮食结构中的占比逐渐增加，近年来我国烘焙食品行业有了长足的发展，人们饮食结构的调整和生活品质的提高，携带方便、品种丰富、口味多样的烘焙食品的需求在未来将保持稳定增长，从而推动烘焙食品原料行业持续快速发展。随着下游行业的快速发展，公司将保持与主要客户的合作关系，进一步扩张合作规模，实现合作共赢。

（二）行业发展态势

1、产品专业化程度更高，品质稳定、口感多元化成为趋势

随着居民收入的不断提高，消费者对烘焙食品的选择将更加注重安全、营养和便捷，新的烘焙食品层出不穷。烘焙食品加工销售企业不断学习，引进欧美、日本、韩国的烘焙技术已经成为行业潮流。目前，国内烘焙食品的时尚流行程度紧跟欧美日韩市场，在国内几乎可以买到国际上所有的时尚烘焙食品。此外，自 2009 年起欧美、日本、韩国烘焙食品加工销售企业也纷纷进入中国市场，带来了新的终端烘焙食品制作技术和新烘焙食品原料，对烘焙食品原料行业的发展产生了正面促进和倒逼作用，从而使得烘焙食品原料行业专业化程度越来越高，产品的使用方向越来越明确。在品质方面，烘焙食品原料的稳定性和营养指标等参数越来越好；在口味方面，烘焙食品原料生产企业将在现有配方的基础上不断推陈出新，调制出更多更有特色口味的产品；在用途方面，烘焙食品原料生产企业将根据不同烘焙食品的工艺流程调整研发方向，推出更加便捷的原料产品，降低

烘焙技术门槛，降低烘焙食品制作难度。

2、追求健康安全、营养平衡将成为发展趋势

随着消费升级，消费者更加注重膳食的均衡和营养。通过使用功能性配料（膳食纤维、低聚糖、糖醇等），减少蔗糖和脂类使用量，烘焙食品将由高糖、高脂肪、高热量的现状向低糖、低脂肪、低热量的方向发展，由此将带来烘焙食品原料产品研发方向的变化。国民消费能力的提升对中高端需求的拉动效果十分明显，随着我国本土中高端消费群体的形成，我国烘焙食品正逐渐向健康安全、营养平衡的方向发展。根据《尼尔森健康与食品意见调查》的相关数据显示，消费者目前正在越来越关注食品健康指标，超过 82% 的中国消费者愿意为更健康的食品支付相应溢价。

3、营销网络和渠道建设将成为竞争的主要因素

未来烘焙食品原料生产企业之间的竞争很大程度上取决于营销网络和渠道的建设能力，拥有丰富的营销网络和高效、优质销售渠道的企业将在未来的竞争中将获得更多机会。网络和渠道建设主要体现为营销网络的快速扩张、对渠道的有效管理。目前烘焙食品原料生产企业的销售客户主要为大型烘焙食品加工销售企业和中小型饼店、糕点店等。根据部分烘焙食品原料产品保质期短，运输半径小的特点，利用当前烘焙食品行业快速发展的机遇，在各地布点将非常有利于优势企业提高市场份额。

4、终端烘焙食品技术研发、输出和全方位的客户服务将成为竞争的重要因素

回顾我国烘焙食品行业的发展历程，各种烘焙食品原料、设备、技术的出现极大地推动了烘焙食品行业的发展。长期以来，烘焙食品原料和设备生产企业不断向下游烘焙食品加工销售企业传递应用服务技术，帮助烘焙食品加工销售企业开发新产品、新工艺，从而带动原料、设备的推广。

近年来烘焙食品行业竞争不断加剧，部分中小型烘焙食品加工销售企业面临更为严峻的竞争环境。烘焙食品原料生产企业不仅需要提供新原料、新工艺和新应用服务技术，还需要在新产品推广，营销人员培训和企业管理咨询方面给予客户帮助。因此，全方位的客户服务将成为竞争的重要因素。

二、发行人是否将进一步拓展对面包店、甜品店直接销售或直接面向消费者销售业务

发行人产品的最终客户主要是烘焙食品连锁经营企业和加工销售企业。针对烘焙食品加工销售企业分布较为分散、市场集中度较低的特点，发行人采取经销模式，主要是考虑到通过经销商在当地的营销能力、仓储能力、运输能力以及渠道优势，能够迅速打开公司在当地的产品销售市场，同时能加快公司产品销售市场规模的进一步扩大，以实现公司品牌的提升。

未来，经销模式仍将是发行人的主要经营模式，同时发行人将继续巩固与烘焙食品连锁经营企业和加工销售企业的合作关系，巩固和扩大公司产品市场占有率和销售收入。此外，发行人将继续在第三方电子商务网站开展网上直接销售。但参照烘焙食品原料行业的惯例和特点，行业内大部分公司都采取以“经销+直销”为主，电商为辅的销售模式，同时发行人主要产品植脂奶油需低温冷冻运输，对物流配送要求较高，因此未来期间电商销售模式不会成为发行人的主要销售模式。

三、发行人业务是否属于进口替代型业务

发行人主要产品为植脂奶油，主要用于蛋糕、西点的表面装饰及夹馅，在该领域目前主要行业主导厂商为维益食品（苏州）有限公司、海融科技、立高食品股份有限公司、盐城顶益食品有限公司、南侨食品集团（上海）股份有限公司等。其中，维益是知名国外品牌，海融、立高、顶益和南侨是我国知名品牌。

由于蛋糕、西点等烘焙食品对我国来说属于舶来品，自烘焙食品消费习惯由国外传入之后，起初烘焙食品原料知名品牌多为国外品牌。近年来随着烘焙食品行业以及烘焙食品原料行业的发展，国内品牌厂商发展迅速，包括发行人在内的部分我国品牌知名度不断提高。因此，发行人的业务在品牌方面存在进口替代的空间。

（2）研发人员教育层次构成情况、各层次对应人数及薪酬水平，研发投入的合理性、真实性，是否对发行人生产工艺改进、生产效率提高、产品质量提升产生实质贡献，研发项目是否与披露的“行业发展态势、面临的机遇与挑战”相一致。

一、研发人员教育层次构成情况

截至 2020 年 06 月 30 日，公司研发人员共 82 人，占公司员工总数 10.99%，教育层次构成情况如下：

教育层次结构	人 数（名）	占 比	平均薪酬（万元/年） ^注
--------	--------	-----	-------------------------

硕士及以上	10	12.20%	1.79
本科	15	18.29%	2.55
专科	24	29.27%	1.43
高中及以下	33	40.24%	1.35
合 计	82	100.00%	-

注：薪酬=工资+奖金，不包括福利、社保公积金等；

平均薪酬=薪酬/月平均人数；

月平均人数=（1月末人数+2月末人数+……+6月末人数）/6

公司研发人员中存在部分应用技术型研发人员专门从事应用技术研发，主要研究蛋糕、面包、西点等烘焙食品的配方及工艺流程，根据公司植脂奶油、巧克力、果酱产品的特点改进市场上已有的烘焙食品配方、改善工艺流程，并自主开发全新的烘焙食品。2020年1-6月，公司研发人员平均薪酬中，因受工作年限、职位等影响，年度平均薪酬存在一定差异。

二、发行人研发投入情况

报告期内，公司的研发投入情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
研发费用	1,187.962	2,158.70	2,147.82	1,741.71
占营业收入的比例	5.21%	3.70%	3.97%	3.70%

报告期内，公司已完成的主要研发项目情况如下：

期间	序号	项目名称	研发方式
2017年度	1	制备零反式脂肪酸预打发植脂奶油的研发项目	自主研发
	2	一种涵盖分离纯化技术制备的植脂奶油	自主研发
	3	发酵蔬菜水果酱产品及其制备的研发项目	自主研发
2018年度	1	非氢化奶油制备项目	自主研发
	2	浓缩奶油制备项目	自主研发
	3	中式烘焙产品专用植脂奶油	自主研发
	4	无籽树莓浆及其产品	自主研发
	5	非氢化巧克力酱制备项目	自主研发
	6	冷冻型软冰淇淋浆料的研发	自主研发
	7	可打发卡仕达奶油酱的研发	自主研发
	8	片状可折叠卡仕达酱料的研发	自主研发
	9	无蛋海绵蛋糕预拌粉的研发	自主研发

期间	序号	项目名称	研发方式
2019 年度	1	芝士味调味奶油制备项目	自主研发
	2	饮品专用奶油制备项目	自主研发
	3	彩色巧克力酱(非氢化)制备项目	自主研发
	4	彩色涂层巧克力制备项目	自主研发
	5	饮品用果酱制备项目	自主研发
	6	方便小包装果酱制备项目	自主研发
	7	无添加软包装果酱制备项目	自主研发
	8	烘焙油脂项目	自主研发
2020 年 1-6 月	1	烘焙调理奶油	自主研发
	2	胶囊冰淇淋植脂奶油	自主研发
	3	耐冷冻、耐酸性、耐烤卡仕达酱的研发	自主研发
	4	脆皮巧克力	自主研发
	5	烘焙油脂的开发	自主研发

报告期内，发行人的研发项目主要集中在不同类型的植脂奶油制作、非氢化代可可脂巧克力酱以及果酱的制作，以及生产工艺的改进，并且随着消费者对食品健康意识的加深，发行人产品向低脂、高纯度、易打发、制备方法更科学健康方向转换，同时为了适应行业的发展，发行人积极拓展多类型产品线，拓展植脂奶油、巧克力和果酱的口味以及应用领域。因此，发行人的研发投入和研发项目真实、合理，研发项目能够为发行人生产工艺改进、生产效率提高、产品质量提升产生实质贡献。

三、发行人研发项目与行业发展态势、面临的机遇与挑战的关系

（一）我国烘焙食品原料行业发展态势、面临的机遇与挑战

1、产品专业化程度更高，品质稳定、口感多元化成为趋势

随着居民收入的不断提高，消费者对烘焙食品的选择将更加注重安全、营养和便捷，新的烘焙食品层出不穷。烘焙食品加工销售企业不断学习，引进欧美、日本、韩国的烘焙技术已经成为行业潮流。目前，国内烘焙食品的时尚流行程度紧跟欧美日韩市场，在国内几乎可以买到国际上所有的时尚烘焙食品。此外，自2009年起欧美、日本、韩国烘焙食品加工销售企业也纷纷进入中国市场，带来了新的终端烘焙食品制作技术和新烘焙食品原料，对烘焙食品原料行业的发展产生了正面促进和倒逼作用，从而使得烘焙食品原料行业专业化程度越来越高，产

品的使用方向越来越明确。在品质方面，烘焙食品原料的稳定性和营养指标等参数越来越好；在口味方面，烘焙食品原料生产企业将在现有配方的基础上不断推陈出新，调制出更多更有特色口味的产品；在用途方面，烘焙食品原料生产企业将根据不同烘焙食品的工艺流程调整研发方向，推出更加便捷的原料产品，降低烘焙技术门槛，降低烘焙食品制作难度。

2、追求健康安全、营养平衡将成为发展趋势

随着消费升级，消费者更加注重膳食的均衡和营养。通过使用功能性配料（膳食纤维、低聚糖、糖醇等），减少蔗糖和脂类使用量，烘焙食品将由高糖、高脂肪、高热量的现状向低糖、低脂肪、低热量的方向发展，由此将带来烘焙食品原料产品研发方向的变化。国民消费能力的提升对中高端需求的拉动效果十分明显，随着我国本土中高端消费群体的形成，我国烘焙食品正逐渐向健康安全、营养平衡的方向发展。根据《尼尔森健康与食品意见调查》的相关数据显示，消费者目前正在越来越关注食品健康指标，超过 82% 的中国消费者愿意为更健康的食品支付相应溢价。

3、营销网络和渠道建设将成为竞争的主要因素

未来烘焙食品原料生产企业之间的竞争很大程度上取决于营销网络和渠道的建设能力，拥有丰富的营销网络和高效、优质销售渠道的企业将在未来的竞争中将获得更多机会。网络和渠道建设主要体现为营销网络的快速扩张、对渠道的有效管理。目前烘焙食品原料生产企业的销售客户主要为大型烘焙食品加工销售企业和中小型饼店、糕点店等。根据部分烘焙食品原料产品保质期短，运输半径小的特点，利用当前烘焙食品行业快速发展的机遇，在各地布点将非常有利于优势企业提高市场份额。

4、终端烘焙食品技术研发、输出和全方位的客户服务将成为竞争的重要因素

回顾我国烘焙食品行业的发展历程，各种烘焙食品原料、设备、技术的出现极大地推动了烘焙食品行业的发展。长期以来，烘焙食品原料和设备生产企业不断向下游烘焙食品加工销售企业传递应用服务技术，帮助烘焙食品加工销售企业开发新产品、新工艺，从而带动原料、设备的推广。

近年来烘焙食品行业竞争不断加剧，部分中小型烘焙食品加工销售企业面临更为严峻的竞争环境。烘焙食品原料生产企业不仅需要提供新原料、新工艺和新

应用服务技术，还需要在新产品推广，营销人员培训和企业管理咨询方面给予客户帮助。因此，全方位的客户服务将成为竞争的重要因素。

（二）公司的研发项目情况

1、公司已完成的研发项目

报告期内，公司已完成的主要研发项目情况如下：

期间	序号	项目名称	研发方式
2017 年度	1	制备零反式脂肪酸预打发植脂奶油的研发项目	自主研发
	2	一种涵盖分离纯化技术制备的植脂奶油	自主研发
	3	发酵蔬菜水果酱产品及其制备的研发项目	自主研发
2018 年度	1	非氢化奶油制备项目	自主研发
	2	浓缩奶油制备项目	自主研发
	3	中式烘焙产品专用植脂奶油	自主研发
	4	无籽树莓浆及其产品	自主研发
	5	非氢化巧克力酱制备项目	自主研发
	6	冷冻型软冰淇淋浆料的研发	自主研发
	7	可打发卡仕达奶油酱的研发	自主研发
	8	片状可折叠卡仕达酱料的研发	自主研发
	9	无蛋海绵蛋糕预拌粉的研发	自主研发
2019 年度	1	芝士味调味奶油制备项目	自主研发
	2	饮品专用奶油制备项目	自主研发
	3	彩色巧克力酱(非氢化)制备项目	自主研发
	4	彩色涂层巧克力制备项目	自主研发
	5	饮品用果酱制备项目	自主研发
	6	方便小包装果酱制备项目	自主研发
	7	无添加软包装果酱制备项目	自主研发
	8	烘焙油脂项目	自主研发
2020 年 1-6 月	1	烘焙调理奶油	自主研发
	2	胶囊冰淇淋植脂奶油	自主研发
	3	耐冷冻、耐酸性、耐烤卡仕达酱的研发	自主研发
	4	脆皮巧克力	自主研发
	5	烘焙油脂的开发	自主研发

2、公司正在从事的研发项目

序号	项目名称	项目简介	阶段性成果	与行业技术水平的比较	研发工程师数量	预算投入(万元)
1	UHT 奶油	采用 UHT 工艺制备冷藏/常温储藏奶油, 采用稀奶油、黄油、植物油、乳粉等原料, 奶油风味口感好, 打发性能及稳定性优良	研发阶段	行业先进	5	381.84
2	烘焙奶油 (蛋糕用)	研发蛋糕用烘焙奶油, 满足全投法制作不含蛋糕起泡剂的海绵蛋糕的需求	研发阶段	行业先进	2	23.02
3	特色醇厚风味植脂奶油	研发酸奶、抹茶、豆浆、榴莲等特色风味奶油, 根据不同风味制作不同的基底配方, 克服奶油由于特殊口感需要而产生的产品体系差异性	实验室初步研发阶段完成, 目前在等待市场反馈	行业先进	2	107.83
4	常温保存奶油	常温保存动物\植脂以及动植物混合脂奶油; 减少冷链要求, 使用更为方便, 适合部分市场需要	前期开发	行业先进	5	167.60
5	新形态搅打植脂奶油	研发新型植脂奶油产品, 如粉末奶油、浓缩奶油等, 运输使用方便	前期开发	行业先进	5	106.21
6	强化多不饱和脂肪酸的营养型植脂奶油	研发在植脂奶油中额外引入对人体有明确营养功效的多不饱和脂肪酸, 进一步提升营养价值	前期开发	行业先进	3	132.68
7	基于天然食品材料建立新颖的植脂奶油乳化稳定体系	利用天然食品中的蛋白、磷脂、多糖成分其特有的乳化稳定功能, 研发特定的配方技术与工艺技术, 力图取代传统植脂奶油中的各种食品添加剂如乳化剂、稳定剂	前期开发	行业先进	3	165.30
8	汤圆馅彩色巧克力	汤圆馅彩色巧克力, 流动性好, 粘度适中	前期开发	行业先进	2	95.73
9	耐烘焙果	通过配方及加工工艺的研	已推出蓝	行业先进	1	71.21

序号	项目名称	项目简介	阶段性成果	与行业技术水平的比较	研发工程师数量	预算投入(万元)
	酱	究, 克服传统果酱在加热时融化、分解、风味变差等缺点, 开发出能够在烘烤后依旧能够保持原有形状及口感风味的果酱类产品, 相对传统产品, 该产品的应用更为广泛, 可以表面装饰、热加工夹心等应用	莓、玫瑰口味耐烘焙果酱, 后续将推出更多口味			
10	高果肉热带水果系列果酱	热带水果在制作高果肉果酱类产品时, 容易发生褐变, 该项目旨在克服此难点, 使得加工生产富含木瓜、芒果、菠萝、牛油果、榴莲等高果肉热带果酱类产品, 并且该产品具有原水果品种特有的外观与风味成为可能	计划推出芒果和菠萝口味果酱产品	行业先进	1	71.18
11	速冻果泥	研发用于烘焙, 餐饮的, 不添加色素、香精、防腐剂的速冻天然果泥产品	前期开发	行业先进	1	135.98
12	酸性冷冻型软冰淇淋浆料的研发	开发酸性冷冻型软冰淇淋浆料, 能够使软冰淇淋浆料能够获得更多的口味	实验室研发阶段	行业先进	2	34.91
13	基于生物酶技术制备天然耐高温增香剂	利用天然乳品的酶解反应研究, 制成耐高温增香原料, 提高烘焙产品的口感风味	前期开发	行业先进	1	72.91
14	千层蛋糕的开发	工业化生产方便快捷, 风味口感俱佳, 反复冻融不影响品质	中试阶段	行业先进	2	198.96
15	打发果酱	以水果、糖等为主要原料, 合理选用乳化剂胶体等, 制备可打发的果酱, 产品可用于搭配布丁、酸奶、饮品等;	前期开发	行业先进	3	40.66

报告期内，发行人的研发项目主要集中在不同类型的植脂奶油制作、非氢化代可可脂巧克力酱以及果酱的制作，以及生产工艺的改进，并且随着消费者对食品健康意识的加深，发行人产品向低脂、高纯度、易打发、制备方法更科学健康方向转换，同时为了适应行业的发展，发行人积极拓展多类型产品线，拓展植脂奶油、巧克力和果酱的口味以及应用领域。综上所述，发行人的研发项目能够顺应行业发展态势，能够应对面临的机遇与挑战。

（3）研发费用归集是否合规

报告期内，公司的研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
工资及福利	875.82	1,722.33	1,742.07	1,377.23
直接投入	226.82	257.84	240.78	277.53
折旧与摊销	19.21	68.44	39.95	24.28
其他	66.11	110.08	125.01	62.68
合计	1,187.96	2,158.70	2,147.82	1,741.71
占营业收入比例	5.21%	3.70%	3.97%	3.70%

报告期内，发行人根据《企业会计准则》的规定将内部研究开发项目的支出全部予以费用化处理，计入当期损益，不存在资本化的情形。公司研究开发支出主要包括项目在研究开发过程中所产生的人力成本、直接投入、折旧与摊销费用以及其他相关费用。其中，人力成本指从事研究开发活动人员的工资薪金，包括基本工资、奖金、津贴、补贴，以及与其任职或者受雇有关的其他支出；直接投入指企业为实施研究开发项目，而购买的原材料、水电、燃料等相关支出；折旧与摊销费用指为执行研究开发活动，而购置的仪器和设备，研究开发项目在用建筑物、仪器设备的折旧费用；其他相关费用指为执行研究开发活动，而支出的相关咨询评估费、专利商标费等。

公司报告期内的研发费用均经第三方机构出具相关鉴证报告验证。2017 年度研发费用数据经上海明宇会计师事务所有限公司出具的明宇（2018）会字第 0288 号研究开发费用结构明细专项审计报告验证；2018 年度研发费用数据经上海申泽税务师事务所有限公司出具的申泽鉴字（2019）第 0025 号税前扣除鉴证报告验证；2019 年研发费用数据经上海申泽税务师事务所有限公司出具的申泽鉴字[2020]第 0020 号税前扣除鉴证报告验证。

（4）核查情况及核查结论

保荐机构、本所律师和申报会计师对发行人进行了如下核查：

1、查阅了烘焙食品原料行业市场资料，取得了发行人关于未来经营计划的说明；

2、取得了发行人研发人员名单与薪酬情况，发行人关于研发项目的说明并与发行人招股说明书进行比对；

3、获取了发行人研发费用明细表，对发行人的研发费用进行抽凭测试，查看费用发生的原因、内部控制流程的执行情况；获取了第三方出具的研发费用专项报告。

经核查，本所律师认为，经销模式仍将是发行人的主要经营模式，发行人业务在品牌方面存在进口替代的空间；发行人研发投入真实、合理，对发行人生产工艺改进、生产效率提高、产品质量提升产生实质贡献，研发项目与披露的“行业发展态势、面临的机遇与挑战”相一致；发行人针对费用建立了有效的内部控制制度，研发费用合规。

（5）补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、公司主营业务及主要产品”之“（四）公司主要经营模式”、“第六节 业务与技术”之“七、主要产品的核心技术情况”之“（六）研发人员情况”及“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、经营成果分析”之“（六）利润表其他主要项目分析”中进行了补充披露。

七、问询函之问题 4

关于发行人实际控制人控制的欣融国际。请发行人补充说明：

（1）发行人于 2017 年在泰国注册“shineroad”商标，发行人子公司海融印度继受或原始取得 5 个内容包含“shineroad”的商标。“shineroad”为欣融国际的主要商标和商号。请发行人说明并披露发行人及其子公司注册或受让“shineroad”商标的原因，使用相关商标的产品，标识“shineroad”商标是否会引起与欣融国际相关产品的混同。

（2）发行人与香港上市公司欣融国际之间的关联交易，是否履行董事会、

股东大会等相关决策程序。

(3) 董事长黄海晓从公司关联企业欣融实业领取薪酬，在发行人处不领薪，请补充说明该做法的原因、合理性，是否存在关联方为发行人代垫成本、代付费用等情形。

请保荐机构、发行人律师核查并发表明确核查意见。

回复：

(一) 发行人及其子公司注册或受让“shineroad”商标的原因，使用相关商标的产品，标识“shineroad”商标是否会引起与欣融国际相关产品的混同。

一、发行人及其子公司受让“shineroad”商标情况

海融印度成立于 2009 年 1 月，设立时由实际控制人黄海晓通过 Shineroad Group USA Inc.（黄海晓一人投资控制的美国公司）控制，在印度主要从事植脂奶油、果酱等烘焙食品原料及少量果冻等零食类产品的生产和销售业务。为满足海融印度业务发展需要，2009 年 2 月 2 日，欣融实业向海融印度出具 NO OBJECTION CERTIFICATE FOR TRADEMARK USE（商标使用无异议函），允许海融印度使用以下印度注册商标：

序号	权利人	商标图样	类别	注册号	备注
1	欣融实业	SHINEROAD	30	1741529	海融印度于 2017 年 3 月 20 日与欣融实业签署商标转让协议无偿受让全部商标，并已取得商标专用权。
2	欣融实业	Tropical	29	1741527	
3	欣融实业	SHINEROAD	29	1741526	
4	欣融实业	SHINEROAD	1	1741524	
5	欣融实业	SHINEROAD DELIGHT	29	1741525	

海融印度自成立后一直作为上述印度注册商标的实际使用方，欣融实业并未实质用于在印度地区的业务经营或产品推广。为整合业务资源，避免同业竞争和减少关联交易的发生，2015 年 8 月 20 日，Shineroad Groups USA Inc. 与公司全资子公司海融香港签订股份买卖协议，将 Shineroad Group USA Inc. 持有的海融印度 99.99% 的股权全部转让给海融香港，海融印度成为公司的控股子公司。为保证海融印度的资产完整性使其具有独立面向印度市场经营的能力，2017 年 3 月 20 日，

海融印度与欣融实业签署商标转让协议，无偿受让上述全部商标。因此，海融印度使用、受让上述商标具有合理性。

二、公司及其子公司注册“shineroad”商标情况

公司及其子公司注册“shineroad”商标的具体情况如下：

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
1	181126482	发行人	SHINEROAD	29	泰国	2017/06/09	原始取得
2	2014755	海融印度		30	印度	2010/08/27	原始取得

海融印度自成立后一直使用“shineroad”商标作为其在业务经营及产品推广过程中的主要产品标识。出于业务发展的需要，2010 年海融印度于印度地区注册了注册号为 2014755 的“shineroad”商标。2015 年 8 月 20 日，Shineroad Groups USA Inc. 与公司全资子公司海融香港签订股份买卖协议，将 Shineroad Group USA Inc. 持有的海融印度 99.99% 的股权全部转让给海融香港，海融印度成为公司的控股子公司，仍延续使用“shineroad”商标。

2017 年公司于泰国注册申请了注册号为 181126482 的“shineroad”商标，但公司销售至泰国的产品一直使用“hiroad”商标，在泰国注册的“shineroad”商标并未实际使用。

综上，公司及其子公司注册上述商标具备合理性。

三、公司及其子公司使用相关商标的产品不会引起与欣融国际相关产品的混同

作为欣融国际的主要经营实体，欣融食品及其子公司报告期内主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，主要代理销售雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企业的部分食品原料和添加剂，在代理合同限定的区域内进行渠道推广管理以及代理产品的应用研究。截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，欣融食品及其子公司不从事食品原料及食品添加剂生产制造业务，其代理销售的产品主要为雀巢、三菱化学食品、索尔维等大型国际知名企

业生产的食品原料及食品添加剂，欣融食品及其子公司未在其代理销售的产品上使用上述相关商标，公司及其子公司海融印度使用相关商标的产品，标识“shineroad”商标不会引起与欣融国际相关产品的混同。

公司是一家经营自有品牌的生产制造型企业，自主定位、自我研发、自行生产，自主推广和销售各类自有品牌产品。海融印度的主营业务为在印度当地市场从事植脂奶油和果酱产品的生产及销售。欣融食品主要从事食品原料和添加剂的代理业务、选材咨询及配方研究，在代理合同限定的区域内进行渠道推广管理以及代理产品的应用研究。因此，公司及其子公司海融印度和欣融食品及其子公司的经营模式、经营特征和经营方向完全不同，公司及其子公司海融印度使用相关商标的产品，标识“shineroad”商标不会引起与欣融国际相关产品的混同。

综上，公司及其子公司注册或受让“shineroad”商标原因合理，欣融食品及其子公司不存在在其代理销售的产品上使用上述相关商标的情况，且公司和欣融食品及其子公司的经营模式、经营特征和经营方向完全不同，公司及其子公司使用相关商标的产品标识“shineroad”商标不会引起与欣融国际相关产品的混同。

（二）发行人与香港上市公司欣融国际之间的关联交易，是否履行董事会、股东大会等相关决策程序。

根据众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，公司与香港上市公司欣融国际之间的关联交易情况如下：

一、与欣融国际的关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

报告期内，公司与香港上市公司欣融国际之间发生的采购商品分交易方和交易内容的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
欣融食品	蔗糖脂肪酸酯	261.57	795.35	676.92	618.79
	β-胡萝卜素、单甘脂等添加剂	80.80	218.39	116.86	48.88

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
	香兰素	25.83	72.76	111.49	91.48
	合 计	368.20	1,086.50	905.27	759.15

(2) 出售商品/提供劳务情况

报告期内，公司与香港上市公司欣融国际之间发生的销售商品分交易方和交易内容的具体情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
欣融食品及其子公司	香精香料	106.11	179.42	201.71	218.39
	巧克力	0.44	0.87	5.03	16.04
	合 计	106.55	180.29	206.74	234.43

2、关联租赁情况

海象食品与欣融食品签订租赁合同，自 2014 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日向其出租房屋作为办公用房。报告期内，公司的租金收入情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
欣融食品	租赁办公场所	8.36	16.71	16.71	16.71
合 计		8.36	16.71	16.71	16.71

3、关联担保情况

(1) 公司作为担保方

被担保方	担保/抵押金额	担保方式	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
欣融食品	3,000 万元	信用	2014-3-24	2017-5-17	是 ^注

注：公司对欣融食品的担保主要是为其 2014 年 3 月 24 日-2015 年 3 月 17 日在中国建设银行股份有限公司上海奉贤支行的 480.00 万美元贸易融资做的信用担保，该笔银行贷款已到期归还银行，其后该担保合同下再无其他贷款事项，公司亦不存在对欣融食品的其他担保行为。公司已于 2017 年 5 月 17 日与银行签署了担保合同的终止协议。

二、与欣融国际的关联方应收应付款项

报告期内，公司与香港上市公司欣融国际之间的应收应付款项余额情况如下：

1、应收关联方款项

单位：万元

项目	关联方	2020年6月 30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
		账面 余额	坏账 准备	账面 余额	坏账 准备
应收账款	欣融食品	5.37	0.27	11.02	0.55
	北京申欣融	0.88	0.04	0.86	0.04
	郑州悦欣融	-	-	0.09	0.00
预付款项	欣融食品	-	-	-	-

2、应付项目

单位：万元

项目	关联方	账面余额			
		2020.06.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付账款	欣融食品	38.38	31.81	57.53	-

三、关联交易履行的程序

（二）公司履行的程序

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，公司均按照公司制定的《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度履行了关联交易的相关程序。

1、三会审议关联交易

（1）公司于2017年3月7日召开了第一届董事会第八次会议、第一届监事会第五次会议，并于2017年3月27日召开2016年年度股东大会会议，对公司2016年度的关联交易进行了确认并对2017年度的日常关联交易进行了预测；

(2) 公司于 2018 年 1 月 31 日召开了第一届董事会第十二次会议、第一届监事会第九次会议，并于 2018 年 2 月 22 日召开 2017 年年度股东大会会议，对公司 2017 年度的关联交易进行了确认并对 2018 年度的日常关联交易进行了预测；

(3) 公司于 2018 年 9 月 21 日召开了第一届董事会第十六次会议，并于 2018 年 10 月 8 日召开了 2018 年第三次临时股东大会会议，审议通过了《关于向上海欣融食品原料有限公司采购和销售货物的议案》，公司及子公司与欣融食品及其子公司分别签订了为期三年的采购框架协议。根据框架协议，公司及子公司未来可以向欣融食品及其子公司采购蔗糖酯、香兰素等；欣融食品及其子公司未来可以向公司及其子公司采购香精、巧克力等。具体的采购价格/销售价格、付款时间及其他特定条款按照具体订单执行。

(4) 公司于 2019 年 3 月 7 日召开了第二届董事会第三次会议、第二届监事会第二次会议，并于 2019 年 3 月 29 日召开 2018 年年度股东大会会议，对公司 2018 年度的关联交易进行了确认并对 2019 年度的日常关联交易进行了预测。

(5) 公司于 2020 年 3 月 20 日召开了第二届董事会第五次会议、第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于确认公司 2019 年度日常关联交易和 2020 年度日常关联交易计划的议案》，并于 2020 年 4 月 10 日召开 2019 年年度股东大会会议，对公司 2019 年度的关联交易进行确认并对 2020 年度的日常关联交易进行预测。

2、独立董事发表独立意见

独立董事在报告期内各年度均对公司关联交易合法、合规性及交易价格的公允性发表了独立意见，认为公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度发生的关联交易已按有关法律、法规、规范性文件及公司内部规章制度履行了必要的审批程序，关联董事或关联股东均回避表决；该等关联交易不存在显失公平、损害公司及其股东利益的情况。

综上，公司的关联交易均履行董事会、股东大会等相关决策程序，程序完善，严格遵守公司的关联交易相关的决策程序。

(二) 欣融国际履行的程序

2018 年 10 月 9 日欣融国际召开董事会，审议通过了《重续持续关联交易》议案，该议案主要包括与公司的总购买协议，约定公司及海象食品 2019-2021 年

度同意出售/供应相关产品价格、付款时间及方法的条款。欣融国际于 2018 年 12 月 20 日召开股东大会审议通过了上述协议。

2018 年 10 月 31 日欣融国际召开董事会，审议通过了《重续持续关联交易》议案，该议案主要包括与公司的总供应协议，约定欣融食品及其关联方 2019-2021 年度同意出售/供应相关产品的价格、付款时间及方法等条款，公司及海象食品同意从欣融食品及其关联方购买相关产品，由于上述关联交易预计金额较小，未达到欣融国际香港上市规则第 14.07 需要独立股东批准的标准，因此本次协议无需召开股东大会审议批准。

综上，欣融国际于 2018 年 6 月上市后，与公司的相关关联交易履行了相关的决策程序。

(3) 董事长黄海晓从公司关联企业欣融实业领取薪酬，在发行人处不领薪，请补充说明该做法的原因、合理性，是否存在关联方为发行人代垫成本、代付费用等情形。

根据黄海晓简历，黄海晓自 1996 年至今担任欣融实业执行董事、欣融食品执行董事；北京申欣融执行董事；广州捷洋执行董事；2015 年 11 月 10 日起任公司董事长。黄海晓在参与公司关联企业的经营活动中，除欣融实业外，在包括公司及香港上市的欣融国际在内的所有由其控制的企业中，均负责战略决策，不实际参与公司具体管理活动，不属于实际的经营管理人员，均不领取薪酬。

根据黄海晓与欣融实业签订的《劳动合同》以及欣融实业的《公司章程》，黄海晓系经欣融实业依合法程序聘任。黄海晓作为欣融实业的员工，参与欣融实业的经营活动，并在与欣融实业签订的《劳动合同》中明确约定其领薪事宜。因此，黄海晓在欣融实业处领薪，在公司处不领薪的程序合法，理由正当，不存在欣融实业为公司代垫成本、代付费用等情形。

另外，除黄海晓外，公司的其他董事、监事、高管人员和核心技术人员均书面承诺：不存在在欣融食品及其子公司任职或领取薪水的情况。

综上，董事长黄海晓从公司关联企业欣融实业领取薪酬，在公司处不领薪做法合理，程序正当。除黄海晓外，公司的其他董事、监事、高管人员和核心技术人员均书面承诺：不存在在欣融食品及其子公司任职或领取薪水的情况。

（4）核查情况及核查结论

保荐机构和本所律师对公司及其子公司、欣融国际进行了如下核查：

- 1、获取了海融印度与欣融实业签署商标转让协议；
- 2、获取了众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》；
- 3、获取了 2017 年至今，公司三会关于关联交易的三会文件；
- 4、获取了黄海晓与欣融实业签订的《劳动合同》；
- 5、获取了欣融实业的工商档案；
- 6、获取了公司董事、监事、高级管理人员的银行流水；
- 7、获取了公司董事、监事、高管人员和核心技术人员关于在关联方处领取薪酬的书面承诺；
- 8、获取了欣融国际关于关联交易的董事会、股东大会决议。

经核查，本所律师认为：

公司及其子公司注册或受让“shineroad”商标原因合理，公司和欣融食品及其子公司的经营模式、经营特征和经营方向完全不同，使用相关商标的产品，标识“shineroad”商标不会引起与欣融国际相关产品的混同。

公司的关联交易均履行董事会、股东大会等相关决策程序，程序完善，严格遵守公司的关联交易相关的决策程序。欣融国际于 2018 年 6 月上市后，与公司的相关关联交易履行了相关的决策程序。

董事长黄海晓从公司关联企业欣融实业领取薪酬，在公司处不领薪做法合理，程序正当。除黄海晓外，公司的其他董事、监事、高管人员和核心技术人员均书面承诺：不存在在欣融食品及其子公司任职或领取薪水的情况，不存在关联方为发行人代垫成本、代付费用等情形。

（5）补充披露情况

上述需补充披露的内容，公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、主要固定资产及无形资产情况”、“第七节 公司治理与独立性”之“十、关联交易”

中进行了补充披露。

第二部分 关于对原律师工作报告、法律意见书等披露内容的更新

一、本次发行上市的批准和授权

经本所律师核查，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“一、本次发行上市的批准和授权”披露的内容未发生变更。

综上，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人本次发行上市已获得发行人股东大会的批准和授权，并取得深交所上市委员会会议审议通过，尚需取得中国证监会的核准和深圳证券交易所的同意。

二、发行人本次发行上市的主体资格

经本所律师核查，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“二、发行人本次发行上市的主体资格”披露的内容未发生变更，发行人依法有效存续，没有出现根据法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的应当终止的情形。

综上，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人具有中国法律、法规和规范性文件规定的本次发行上市的主体资格。

三、本次公开发行上市的实质条件

根据《审计报告》、《内部控制鉴证报告》、主管发行人及其控股子公司的工商、税务、社保、公积金等相关行政主管部门出具的证明等材料，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“三、本次公开发行上市的实质条件”披露的发行人本次发行上市的实质条件未发生变更。

综上，本所律师认为，发行人本次发行上市除须按照《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》、《证券法》的规定获得中国证监会核准并取得证券交易所的同意外，发行人本次发行上市符合《证券法》、《公司法》、《管理办法》等中国法律、法规及规范性文件规定的本次发行上市的

各项实质性条件。

四、发行人的设立

本所律师经核查后认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“四、发行人的设立”披露的内容未发生变更。

五、发行人的独立性

经核查，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“五、发行人的独立性”披露的内容未发生变更。

综上，本所律师认为，发行人资产独立完整，人员、财务、机构及业务独立，具有独立完整的业务体系和直接面向市场自主经营的能力；与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易。

六、发起人和股东

经核查，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“六、发起人和股东”披露的内容未发生变更。

经核查，本所律师认为，截至报告期末，发行人直接股东均具备法律、法规和规范性文件规定的股东资格。

七、发行人的股本及演变

经核查，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“七、发行人的股本及演变”披露的内容未发生变更；公司股东直接持有的公司股份不存在被质押、冻结、查封或存在其他重大权属争议的情形。

八、发行人的业务

（一）发行人在中国大陆以外的经营活动

依据《香港法律意见》，补充事项期间，海融香港未涉及任何违法违规行为。依据《印度法律意见书》，据印度律师所知，补充事项期间，海融印度未被处以任何行政、刑事处罚。

据此，本所律师认为，补充事项期间，海融香港、海融印度在境外从事生产经营活动未涉及重大违法违规行为。

（二）发行人的主营业务

依据《审计报告》，发行人 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日主营业务收入占营业收入的比例为 99.91%。

据此，本所律师认为，发行人主营业务突出。

经核查，本所律师认为，除前述事项外，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“八、发行人的业务”披露的内容未发生变更。

九、发行人的关联交易及同业竞争

（一）关联方变更情况

1、新增的关联方

经核查，补充事项期间，公司不存在新增的关联方。

（二）补充事项期间发行人与关联方新发生的关联交易

根据《审计报告》及发行人出具的说明，并经本所律师核查，补充事项期间，发行人与关联方新发生的关联交易情况如下：

（1）采购商品/接受劳务的关联交易

（单位：元）

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月关联交易金额
上海欣融食品原料有限公司	采购原材料	3,682,003.53
浙江顶亨生物科技有限公司	采购原材料	47,646.04

（2）出售商品/提供劳务情况表

(单位：元)

关联方	关联交易内容	2020年1-6月关联交易金额
浙江顶亨生物科技有限公司	销售商品、咨询服务	1,340.70
北京申欣融食品配料有限公司	销售商品	11,948.67
广州捷洋食品科技有限公司	销售商品	604,612.37
上海欣融食品原料有限公司	销售商品	432,187.64
郑州悦欣融食品科技有限公司	销售商品	789.38
成都盛欣融食品有限公司	销售商品	1,804.80

2、关联租赁

(单位：元)

关联方	关联交易内容	2020年1-6月关联交易金额
欣融食品（承租方）	房产租赁	83,571.42

关联租赁情况说明：

子公司上海海象食品配料有限公司与上海欣融食品原料有限公司签订租赁合同，自2019年1月1日起至2021年12月31日向其出租房屋作为办公用房。

3、关键管理人员报酬

(单位：万元)

项目	2020年1-6月关键管理人员报酬
合计	453.59

4、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

(单位：元)

项目名称	关联方	2020年06月30日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	北京申欣融食品配料有限公司	8,820.00	441.00
应收账款	上海欣融食品原料有限公司	53,720.00	2,686.00
应收账款	郑州悦欣融食品科技有限公司	-	-
预付款项	上海欣融食品原料有限公司	-	-

(2) 应付账款

项目名称	关联方	2020年06月30日
应付账款	上海欣融食品原料有限公司	383,760.00
应付账款	浙江顶亨生物科技有限公司	-
预收款项	浙江顶亨生物科技有限公司	137,500.00

(三) 补充事项期间发行人与关联方新发生的关联交易的公允性

补充事项期间，公司发生的关联交易均已按《公司章程》、《关联交易管理制度》等规章制度履行了必要的审议批准程序。

经核查，本所律师认为，除前述事项外，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“九、发行人的关联交易及同业竞争/（二）关联交易情况”披露的内容未发生变更。

十、发行人的主要财产

（一）发行人的专利、软件著作权、商标等无形资产情况

1、注册商标

（1）境内商标

依据发行人出具的书面确认以及本所在中国商标网（<http://sbj.cnipa.gov.cn>）查询结果，补充事项期间，发行人及其控股子公司在中国境内拥有 144 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
1	15700003	海融科技		35	广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；商业审计；自动售货机出租；进出口代理；替他人推销（截止）	2016/1/14 -2026/1/13	原始取得
2	5026883	海融科技		29	肉；鱼（非活的）；罐装水果；果酱；汤；蛋；奶油（奶制品）；奶酪；食用酪蛋白；搅打过的奶油（截止）	2008/9/28 -2028/9/27	继受取得
3	5026884	海融科技		29	肉；鱼（非活的）；罐装水果；果酱；汤；蛋；奶油（奶制品）；奶酪；食用酪蛋白；搅打过的奶油（截止）	2008/10/28 -2028/10/27	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
4	5092445	海融科技		29	黑布丁；冷冻水果；果肉；果仁巧克力酱；果酱；泡菜、酸菜；食用棕榈油；椰子油；食品用胶；食物蛋白（截止）	2008/11/14-2028/11/13	继受取得
5	5092444	海融科技		29	黑布丁；冷冻水果；果肉；果仁巧克力酱；果酱；泡菜、酸菜；食用棕榈油；椰子油；食品用胶；食物蛋白（截止）	2008/11/14-2028/11/13	继受取得
6	5026882	海融科技		29	肉；鱼（非活的）；罐装水果；果酱；汤；蛋；奶油（奶制品）；奶酪；食用酪蛋白；搅打过的奶油（截止）	2009/2/21-2029/2/20	继受取得
7	5312201	海融科技		30	巧克力饮料；含牛奶的巧克力饮料；巧克力（截止）	2009/7/7-2029/7/6	继受取得
8	6476070	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28-2029/11/27	原始取得
9	6476071	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28-2029/11/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
10	6476069	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得
11	6476068	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得
12	6476072	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得
13	6476077	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得
14	6476076	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）		
15	6476079	海融科技		29	食用油；椰子油；黑布丁；奶酪；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得
16	6476073	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2009/11/28 -2029/11/27	原始取得
17	6047706	海融科技		30	可可；可可制品；咖啡；茶饮料；天然增甜剂；巧克力；食品用糖蜜；冰淇淋；食用香料（不包括含醚香料和香精油）；香兰素（香草代用品）（截止）	2009/12/21 -2029/12/20	继受取得
18	6047475	海融科技		30	可可；可可制品；咖啡；天然增甜剂；冰淇淋；食用香料（不包括含醚香料和香精油）；香兰素（香草代用品）（截止）	2010/3/7 -2030/3/6	继受取得
19	6585997	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混	2010/3/7 -2030/3/6	原始取得

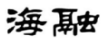
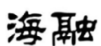
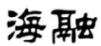
序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）		
20	6400685	海融科技		30	可可；可可制品；巧克力饮料；糖；巧克力；食用糖果；麦丽素；冰淇淋；食用香料（不包括含醚香料和香精油）；香兰素（香草代用品）（截止）	2010/3/14-2030/3/13	继受取得
21	6400686	海融科技		30	可可；可可制品；巧克力饮料；糖；巧克力；食用糖果；麦丽素；冰淇淋；食用香料（不包括含醚香料和香精油）；香兰素（香草代用品）（截止）	2010/3/14-2030/3/13	继受取得
22	6476078	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2010/6/14-2030/6/13	原始取得
23	6869867	海融科技		30	谷类制品；食用淀粉；面粉；酵母；调味品；食用香料（不包括含醚香料和香精油）（截止）	2010/6/21-2030/6/20	继受取得
24	6869865	海融科技		1	食物防腐用化学品；食品储存用化学品；啤酒澄清剂和防腐剂；酒澄清剂；果汁澄清剂；饮料工业用的	2010/7/7-2030/7/6	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					过滤制剂；熏肉用化学制剂；食品防腐用油；化学用牛奶酵素；工业用嫩肉剂（截止）		
25	6585998	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2011/1/14 -2021/1/13	原始取得
26	6869866	海融科技		29	冷冻水果；果酱；牛奶；奶酪；食用蛋白（截止）	2011/1/14 -2021/1/13	继受取得
27	7522822	海融科技		29	罐装水果；腌水果；冷冻水果；果酱；食用棕榈果仁油；食品用果胶；奶油（奶制品）；人造黄油；搅打过的奶油；涂面包片用脂肪混合物（截止）	2011/6/28 -2021/6/27	原始取得
28	8654998	海融科技		30	可可制品；巧克力酱；巧克力；蛋糕；面包；食用面粉；冰淇淋；调味料；调味酱（截止）	2011/9/28 -2021/9/27	原始取得
29	9208629	海融科技		29	罐装水果；腌水果；冷冻水果；奶油（奶制品）；搅打过的奶油；人造黄油；涂面包片用脂肪混合物；食品用果胶；食用棕榈果仁油；果酱（截止）	2012/3/28 -2022/3/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
30	9208688	海融科技		30	可可制品；巧克力酱；巧克力；蛋糕；面包；食用面粉；冰淇淋；调味品；调味酱；除精油外的蛋糕用调味品（截止）	2012/6/14 -2022/6/13	原始取得
31	10247864	海融科技		29	腌水果；罐装水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物；食品用胶；食用棕榈果仁油（截止）	2013/2/7 -2023/2/6	原始取得
32	10247705	海融科技		30	可可制品；巧克力酱；巧克力；蛋糕；面包；食用面粉；冰淇淋；调味品；调味酱；除精油外的蛋糕用调味品（截止）	2013/2/7 -2023/2/6	原始取得
33	11462258	海融科技		30	可可制品；巧克力酱；巧克力；蛋糕；面包；面粉制品；冰淇淋；调味品；调味酱；除精油外的蛋糕用调味品（截止）	2014/2/14 -2024/2/13	原始取得
34	15009739	海融科技		7	奶油机；搅拌机；制食品用电动机；切面包机；制糖机；食品包装机；削皮机；电动制饮料机；食品加工机（电动）；和面机（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
35	15009727	海融科技		7	奶油机；搅拌机；制食品用电动机；切面包机；制糖机；食品包装	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					机；削皮机；电动制饮料机；食品加工机（电工）；和面机（截止）		
36	15009466	海融科技		29	冷冻水果；腌制水果；水果罐头；果酱；奶油（奶制品）；搅打过的奶油；人造黄油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
37	15009491	海融科技		29	冷冻水果；腌制水果；水果罐头；果酱；奶油（奶制品）；搅打过的奶油；人造黄油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶；食用棕榈果仁油（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
38	15009757	海融科技		31	未加工木材；谷（谷类）；植物；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用干草（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
39	15009827	海融科技		32	啤酒；无酒精饮料；以蜂蜜为主的无酒精饮料；无酒精果汁；水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；饮料制作配料；矿泉水（饮料）；汽水；果昔（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
40	15009890	海融科技		35	广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；对购买订单进行行政处理；商业审计；自动售货机出租；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
41	15009932	海融科技		39	运输、运输经纪；搬迁；商品包装；导航；运载工具（车辆）出租；货物贮存；包裹投递；观光旅游；灌装服务（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
42	15009972	海融科技		41	教育；实际培训（示范）；安排和组织大会；出借书籍的图书馆；提供在线电子出版物（非下载）；娱乐；摄影；健身俱乐部（健身和体能训练）；动物园服务；为艺术家提供模特服务（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得
43	15010030	海融科技		43	住所代理（旅馆、供膳寄宿处）；活动房屋出租；餐馆；备办宴席；酒吧服务；养老院；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；烹饪设备出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿（截止）	2015/8/7 -2025/8/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
44	15009502	海融科技		30	可可；巧克力酱；巧克力；蛋糕；面粉；冰淇淋；除香精油外的蛋糕用调味品；调味品；调味酱；面包（截止）	2016/9/28-2026/9/27	原始取得
45	15010029	海融科技		41	教育；实际培训（示范）；安排和组织大会；出借书籍的图书馆；提供在线电子出版物（非下载）；娱乐；摄影；健身俱乐部（健身和体能训练）；动物园服务；为艺术家提供模特服务（截止）	2016/9/28-2026/9/27	原始取得
46	15009772	海融科技		31	未加工木材；谷（谷类）；植物；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用干草（截止）	2016/10/21-2026/10/20	原始取得
47	15009812	海融科技		32	啤酒；无酒精饮料；以蜂蜜为主的无酒精饮料；无酒精果汁；水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；饮料制作配料；矿泉水（饮料）；汽水；果昔（截止）	2016/10/28-2026/10/27	原始取得
48	15009852	海融科技		35	广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；对购买定单进行行政处理；商业	2016/11/7-2026/11/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					审计；自动售货机出租；药用、兽医用、卫生用制剂和医疗用品的零售或批发服务（截止）		
49	15009896	海融科技		39	运输；搬迁；商品包装；导航；运载工具（车辆）出租；货物贮存；包裹投递；观光旅游；灌装服务（截止）	2017/1/28 -2027/1/27	原始取得
50	15010012	海融科技		43	住所代理（旅馆、供膳寄宿处）；活动房屋出租；餐馆；备办宴席；酒吧服务；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；烹饪设备出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿（截止）	2017/1/28 -2027/1/27	原始取得
51	19876919	海融科技		29	食用棕榈果仁油；水果罐头；烹饪用果胶；腌制水果；果酱；冷冻水果；搅打过的奶油；人造黄油；奶油（奶制品）；涂面包片用脂肪混合物（截止）	2017/6/28 -2027/6/27	原始取得
52	19877111	海融科技		30	食品用香料（含醚香料和香精油除外）；食用芳香剂；蛋糕；面包；冰淇淋（截止）	2017/9/7 -2027/9/6	原始取得
53	20647827	海融科技		11	照明器械及装置；烹调器；水冷却装置；空气冷却装置；供水设备；自动浇水装置；龙头；浴室装置；电	2017/9/7 -2027/9/6	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					暖器；水净化装置（截止）		
54	20851366	海融科技		29	食用棕榈果仁油；水果罐头；烹饪用果胶；腌制水果；果酱；冷冻水果；奶油（奶制品）；搅打过的奶油；人造黄油；涂面包片用脂肪混合物（截止）	2017/9/28 -2027/9/27	原始取得
55	23465367	海融科技		30	可可饮料；可可；咖啡；茶饮料；天然增甜剂；巧克力；食品用糖蜜；冰淇淋；食用香辛料；香兰素（香草替代品）（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
56	23464770	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
57	23465539	海融科技		30	可可饮料；可可；咖啡；茶饮料；天然增甜剂；巧克力；食品用糖蜜；冰淇淋；食用香辛料；香兰素（香草代用品）（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
58	23464956	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					胶（截止）		
59	23464890	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
60	23464815	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
61	23465641	海融科技		30	可可饮料；可可；咖啡；茶饮料；天然增甜剂；巧克力；食品用糖蜜；冰淇淋；食用香辛料；香兰素（香草代用品）（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
62	23464931	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
63	23465153	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					混合物；烹饪用果胶（截止）		
64	23465341	海融科技		30	可可饮料；可可；咖啡；茶饮料；天然增甜剂；巧克力；食品用糖蜜；冰淇淋；食用香辛料；香兰素（香草代用品）（截止）	2018/3/28 -2028/3/27	原始取得
65	23676368	海融科技		16	锡纸；纸板制帽盒；锥形纸袋；纸制奶油容器；包装纸；模绘板盒；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；纸制或纸板制盒；纸制或纸板制瓶封套；包装用再生纤维素纸；纸制或塑料制垃圾袋；瓶用纸制或纸板制包装物；包装用粘胶纤维纸；微波烹饪袋；咖啡过滤纸；淀粉制包装材料；纸制或塑料制食品包装用吸收纸；纸制或塑料制食品包装用湿度调节纸；纸或纸板制（填充或衬垫用）包装材料；纸或纸板制填充材料；仿羊皮纸（防油纸）；糖果包装纸；牛皮纸；纸箱；包装用塑料膜；包装用塑料气泡膜；垫货盘用可伸展塑料膜；保鲜膜（截止）	2018/4/7/ -2028/4/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
66	23676388	海融科技		21	糕点裱花用袋（裱花袋）；烘焙垫；蛋糕模；烘焙盘；蛋糕模子；非电动打蛋器；烤盘（烹饪用具）；烤馅饼用托盘；餐具（刀、叉、匙除外）；切面包板（截止）	2018/4/7/ -2028/4/6	原始取得
67	23676320	海融科技		29	无水黄油；黄油；液态奶油；液态鲜奶油；制甜点用奶油；制饮料用奶油（奶制品）；鲜奶油；新鲜生奶酪；奶酪抹酱；以牛奶为主的牛奶饮料（截止）	2018/4/7/ -2028/4/6	原始取得
68	23464902	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）	2018/4/7/ -2028/4/6	原始取得
69	23464949	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）	2018/4/7/ -2028/4/6	原始取得
70	23464447	海融科技		29	水果罐头；腌制水果；冷冻水果；果酱；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；	2018/4/7/ -2028/4/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					涂面包片用脂肪混合物；烹饪用果胶（截止）		
71	23676822	海融科技		30	做蛋糕用面团；做糕点用面团；制面包用生面团；可直接烘焙的生面团；制面包或蛋糕用生面团；食用面糊；发酵面团；面包；蛋糕；糕点用糖霜（糖衣）；奶油泡芙；果酱面包；奶油果子面包；水果蛋糕；法式长棍面包；面粉；蛋糕粉；白糖；红糖；发面团用酵素；发酵剂；酵母；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；烹饪用酒石酸氢钾（塔塔粉）；巧克力；含绿芥末的巧克力；牛奶巧克力；巧克力棒（截止）	2018/4/14 -2028/4/13	原始取得
72	23465373	海融科技		30	可可饮料；可可；咖啡；茶饮料；天然增甜剂；巧克力；食品用糖蜜；冰淇淋；食用香辛料；香兰素（香草代用品）（截止）	2018/4/14 -2028/4/13	原始取得
73	23675987	海融科技		8	抹刀（手工具）；餐具（刀、叉和匙）；餐叉；刀叉餐具；匙；长柄勺（手工具）；碎冰锥；银餐具（刀、叉、匙）；塑料制匙、餐叉和餐刀；	2018/5/14 -2028/5/13	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					婴儿用匙、餐叉和餐刀；餐刀；切肉餐刀（截止）		
74	24701165	海融科技		16	锡纸；纸制奶油容器；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；纸制或纸板制盒；包装纸；咖啡过滤纸；纸制或塑料制食品包装用吸收纸；保鲜膜；牛皮纸；瓶用纸制或纸板制包装物（截止）	2018/6/21 -2028/6/20	原始取得
75	23465574	海融科技		30	茶饮料；冰淇淋；香兰素（香草代用品）（截止）	2018/6/21 -2028/6/20	原始取得
76	23465596	海融科技		30	冰淇淋；食用香辛料；香兰素（香草代用品）（截止）	2018/6/21 -2028/6/20	原始取得
77	26035683	海融科技		29	水果罐头；涂面包片用脂肪混合物；冷冻水果；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；烹饪用果胶；果酱；腌制水果（截止）	2018/8/14 -2028/8/13	原始取得
78	26398635	海融科技		21	陶瓷或玻璃标志牌；家庭用陶瓷制品；日用瓷器（包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐）；日用陶器（包括盆、碗、盘、缸、坛、罐、砂锅、壶、炆器餐具）；瓷、陶瓷、陶土或玻璃艺术品；饮用器皿；茶叶罐；茶具	2018/8/28 -2028/8/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					(餐具); 茶壶; 茶叶浸泡器 (截止)		
79	23465542	海融科技		30	茶饮料; 香兰素 (香草代用品) (截止)	2018/6/7 -2028/6/6	原始取得
80	26035688	海融科技		30	冰淇淋; 调味酱; 调味品; 巧克力 酱; 咖啡 (截止)	2018/10/28 -2028/10/27	原始取得
81	27174226	海融科技		21	陶瓷或玻璃标志 牌; 家庭用陶瓷制 品; 日用瓷器 (包 括盆、碗、盘、壶、 餐具、缸、坛、罐); 日用陶器 (包括 盆、碗、盘、缸、 坛、罐、砂锅、壶、 炆器餐具); 瓷、 陶瓷、陶土或玻璃 艺术品; 饮用器 皿; 茶叶罐; 茶具 (餐具); 茶壶; 茶叶浸泡器 (截 止)	2018/11/7 -2028/11/6	原始取得
82	27171070	海融科技		35	广告宣传本的出 版; 商业橱窗布 置; 广告传播策略 咨询; 组织商业或 广告展览; 组织商 业或广告交易会; 通过网站提供商 业信息; 公共关系 传播策略咨询; 组 织技术展览; 在计 算机数据库中更 新和维护数据; 为 商业或广告目的 汇编信息索引 (截 止)	2018/11/14 -2028/11/13	原始取得
83	27859049	海融科技		35	广告宣传本的出 版; 商业橱窗布 置; 广告传播策略	2018/11/28 -2028/11/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					咨询；组织商业或广告展览；组织商业或广告交易会；通过网站提供商业信息；公共关系传播策略咨询；组织技术展览；在计算机数据库中更新和维护数据；为商业或广告目的汇编信息索引（截止）		
84	26210745	海融科技		30	巧克力；蛋糕；面包；调味酱；调味品；巧克力酱；可可饮料；咖啡；茶饮料（截止）	2018/12/7 -2028/12/6	原始取得
85	26222846	海融科技		29	水果罐头；涂面包片用脂肪混合物；冷冻水果；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；烹饪用果胶；果酱；腌制水果（截止）	2018/10/7 -2028/10/6	原始取得
86	25447195	海融科技		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）（截止）	2018/10/14 -2028/10/13	原始取得
87	29450411	海融科技		29	人造黄油；涂面包片用脂肪混合物；果酱；奶油（奶制品）；搅打过的奶油；烹饪用果胶；食用棕榈果仁油；冷冻水果；腌制水果；水果罐头（截止）	2019/1/28 -2029/1/27	原始取得
88	29457460	海融科技	海融科技	7	奶油机，乳脂分离器；混合机（机	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					器)；蔬菜轧碎机；胶体磨(食品工业用)；清洗设备；压滤机；贴标签机(机器)；3D 打印机；自动售货机(截止)		
89	29453679	海融科技	海融科技	39	货运；物流运输；船只出租；汽车运输；空中运输；冰柜出租；能源分配；快递服务(信件或商品)；旅游交通安排；管道运输(截止)	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
90	29446863	海融科技	海融科技	43	咖啡馆；餐厅；临时住宿处出租；寄宿处；旅馆预定；临时住宿的接待服务(抵达及离开的管理)；流动饮食供应；茶馆；会议室出租(截止)	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
91	21760944	海融科技		30	食品用香辛料(含醚香料和香精油除外)；食用芳香剂；冰淇淋(截止)	2018/12/7 -2028/12/6	原始取得
92	29446842	海融科技	海融科技	8	手动的手工具；捣碎工具(手工具)；压花机(手工具)；手动气泵；抹刀(手工具)；蔬菜切丝器；削皮刀；切碎刀(手工具)；餐具(刀、叉和匙)；薄刃厨房刀(截止)	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
93	29464697	海融科技	海融科技	11	面包炉；烘烤器具；制面包机；冷藏柜；制冰机和设备；制冰淇淋机；工业用烤箱；消毒	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					设备；水净化装置；巴氏灭菌器（截止）		
94	29458883	海融科技	海融科技	21	盆（容器）；蛋糕模子；面包箱；糕点裱花用袋（裱花袋）；饼干模具；焙烤盘；日用瓷器（包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐）；日用陶器（包括盆、碗、盘、缸、坛、罐、砂锅、壶、炆器餐具）；涂油刷；蛋糕刷（截止）	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
95	29458904	海融科技	海融科技	30	咖啡用调味品；咖啡；巧克力抹酱；蛋糕用巧克力装饰物；蛋糕用糖果装饰物；食品用糖蜜；饼干；甜食；糕点；蛋糕粉；做蛋糕用面团；以谷物为主的零食小吃；烹饪食品用增稠剂；食用淀粉；蛋黄酱；苏打粉（烹饪用小苏打）；食品用香料（含醚香料和精油除外）；发酵剂；泡打粉；搅稠奶油制剂（截止）	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
96	29460644	海融科技	海融科技	31	未加工可可豆；玉米；自然花；装饰用干花；鲜花；坚果（水果）；新鲜浆果；椰子；食用鲜花；果渣（截止）	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
97	29445047	海融科技	海融科技	35	货物展出；商业橱窗布置；广告策划；组织商业或广	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					告展览；进出口代理；拍卖；人员招收；为商业或广告目的编制网页索引；寻找赞助；销售展示架出租（截止）		
98	29460671	海融科技		41	辅导（培训）；茶道训练（茶艺训练）；广告、推销、市场营销和商业战略规划的培训课程；安排和组织学术讨论会；组织表演（演出）；游乐园服务；娱乐服务；游戏厅服务；提供体育设施；组织抽奖（截止）	2019/1/14 -2029/1/13	原始取得
99	29445071	海融科技		29	人造黄油；涂面包片用脂肪混合物；果酱；奶油（奶制品）；搅打过的奶油；烹饪用果胶；食用棕榈果仁油；冷冻水果；腌制水果；水果罐头（截止）	2019/1/28 -2029/1/27	原始取得
100	30237051	海融科技		11	冰柜；冷冻设备和机器；冷藏室；空气干燥器；制冰机和设备；牛奶冷却装置；冷冻设备和装置；冰镇球；制冰淇淋机；巴氏灭菌器	2019/2/7- 2029/2/6	原始取得
101	31569656	海融科技		29	水果罐头；涂面包片用脂肪混合物；冷冻水果；搅打过的奶油；奶油（奶制品）；人造黄油；食用棕榈果仁油；	2019/3/7- 2029/3/6	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					烹饪用果胶；果酱；腌制水果		
102	31549045	海融科技		30	可可饮料；可可；冰淇淋；咖啡；巧克力；茶饮料；天然增甜剂；食品用糖蜜；食用香辛料；香兰素（香草代用品）	2019/3/7-2029/3/6	原始取得
103	21760929	海融科技		30	食用芳香剂；巧克力；蛋糕；面包；面粉；冰淇淋；调味酱；调味品；巧克力酱；食品用香料（含醚香料和香精油除外）	2017/12/14-2027/12/13	原始取得
104	29457770	海融科技		32	麦芽汁（发酵后成啤酒）；果汁；无酒精果汁饮料；带果肉果汁饮料；软饮料；奶茶（非奶为主）；植物饮料；饮料香精；乳酸饮料（果制品，非奶）；无酒精混合果汁（截止）	2019/1/14-2029/1/13	原始取得
105	30242823	海融科技		29	水果罐头；涂面包片用脂肪混合物；奶油（奶制品）；果酱；腌制水果；冷冻水果；搅打过的奶油；人造黄油；食用棕榈果仁油；烹饪用果胶	2019/4/21-2029/4/20	原始取得
106	24707546	海融科技		16	纸制或纸板制盒；纸制或塑料制食品包装用吸收纸；瓶用纸制或纸板制包装物；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；锡纸；包装纸；咖啡过滤	2018/12/28-2028/12/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					纸；保鲜膜；牛皮纸；纸制奶油容器		
107	29445001	海融科技	海融科技	29	果皮；鲜奶油；食用油脂；冻干蔬菜；食用可可脂；坚果制抹酱；番茄酱；植物奶油；果冻	2019/4/28-2029/4/27	原始取得
108	30238957	海融科技		30	冰淇淋；天然增甜剂；香兰素（香草代用品）。	2019/7/28-2029/7/27	原始取得
109	37509523	海融科技	hiroad 海融	31	未加工木材；谷（谷类）；植物；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用甘草（截止）	2019/12/14-2029/12/13	
110	37529853	海融科技	hiroad 海融	32	啤酒；无酒精饮料；以蜂蜜为主的无酒精饮料；果昔；水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；无酒精果汁；矿泉水（饮料）；汽水；制作饮料用无酒精配料（截止）	2019/12/14-2029/12/13	
111	37531064	海融科技	hiroad	31	未加工木材；谷（谷类）；植物；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用甘草（截止）	2019/12/14-2029/12/13	
112	37521388	海融科技	hiroad	32	啤酒；无酒精饮料；以蜂蜜为主的无酒精饮料；果昔；水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；无酒精果汁；矿泉	2019/09/13-2029/12/13	

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					水（饮料）；汽水；制作饮料用无酒精配料（截止）		
113	37522870	海融科技		35	广告；商业管理辅助；特许经营的商业管理；市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；对购买定单进行行政处理；商业审计；自动售货机出租；为商品和服务的买卖双方提供在线市场（截止）	2019/12/14-2029/12/13	
114	37527704	海融科技		39	运输；搬迁；商品包装；导航；运载工具（车辆）出租；货物贮存；包裹投递；观光旅游运输服务；灌装服务；物流运输（截止）	2019/12/14-2029/12/13	
115	37512649	海融科技		41	实际培训（示范）；教育；安排和组织大会；出借书记的图书馆；提供不可下载的在线电子出版物；娱乐服务；摄影；健身俱乐部（健身和体能训练）；动物园服务；为艺术家提供模特服务（截止）	2019/12/21-2029/12/20	
116	37507559	海融科技		30	巧克力抹酱、巧克力、可可、蛋糕、面包、面粉、冰淇淋、调味酱汁、调味品、除精油外的蛋糕用调味品（截止）	2019/12/28-2029/12/27	
117	35528077	海融科技		30	可可；巧克力酱；巧克力；蛋糕；面	2020/01/28-2030/01/27	

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					粉；冰淇淋；除精油外的蛋糕用调味品；调味品；调味酱；面包（截止）		
118	37507348	海融科技	hiroad	7	蔬菜轧碎机；乳脂分离器；混合机（机器）；3D 打印机；自动售货机；奶油机；液体磨（食品工业用）（截止）	2020/02/07-2030/02/06	
119	37512767	海融科技	hiroad 海融	7	蔬菜轧碎机；乳脂分离器；混合机（机器）；3D 打印机；自动售货机；奶油机；液体磨（食品工业用）（截止）	2020/02/07-2030/02/06	
120	27168103	海融科技	海融	35	啤酒、无酒精饮料；以蜂蜜为主的无酒精饮料；果昔；水（饮料）；蔬菜汁（饮料）；无酒精果汁；矿泉水（饮料）；汽水；制作饮料用无酒精配料（截止）	2019/11/21-2029/11/20	
121	37517908	海融科技	hiroad 海融	39	运输；搬运；商品包装；导航；运载工具（车辆）出租；货物贮存；包裹投递；观光旅游运输服务；灌装服务；物流运输（截止）	2020/02/21-2030/02/20	
122	37531132	海融科技	hiroad 海融	41	实际培训（示范）；教育；安排和组织大会；出借书记的图书馆；提供不可下载的在线电子出版物；娱乐服务；摄影；健身俱	2020/02/21-2030/02/20	

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					乐部（健身和体能训练）；动物园服务；为艺术家提供模特服务（截止）		
123	39555956	海融科技		33	白酒；黄酒；烧酒；高粱酒；五加皮酒（中国混合烈酒）；白干酒（中国白酒）；果酒；青稞酒；烈酒（饮料）；酒精饮料（啤酒除外）（截止）	2020/02/28-2030/02/27	
124	39558943	海融科技		21	日用瓷器（包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐）；日用陶器（包括盆、碗、盘、缸、坛、罐、砂锅、壶、炆器餐具）；瓷器；陶器；茶壶；茶具（餐具）；茶叶罐；滤茶器；锡釉陶器；家庭用陶瓷制品（截止）；	2020/03/07-2030/03/06	
125	37517546	海融科技	hiroad	30	巧克力抹酱；巧克力；可可；蛋糕；面包；面粉；冰淇淋；调味酱汁；调味品；除精油外的蛋糕用调味品（截止）	2019/12/07-2029/12/06	
126	37519301	海融科技	hiroad	43	住所代理（旅馆、供膳寄宿处）；参观；备办演戏；活动房屋出租；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；烹饪设备出租；出租椅子、桌子、桌布、和玻璃器皿；咖啡馆；自助餐馆（截止）	2019/12/07-2029/12/06	

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
127	37507434	海融科技		43	住所代理（旅馆、供膳寄宿处）；参观；备办演戏；活动房屋出租；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；烹饪设备出租；出租椅子、桌子、桌布、和玻璃器皿；咖啡馆；自助餐馆（截止）	2019/12/07-2029/12/06	
128	37517552	海融科技		29	果皮；食用油脂；食用可可脂；坚果制抹酱；植物奶油；果冻；奶油（奶制品）（截止）	2020/03/28-2030/03/27	
129	26530971	海融科技		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）（截止）	2020/02/07-2030/02/06	
130	29464704	海融科技		22	细绳；包装绳；网织物；运载工具非专用盖罩；帐篷；运输和贮存散装物用麻袋；包装用纺织品袋（信封、小袋）；邮袋；非橡胶、非塑料、非纸或纸板制（减震或填充物）包装材料；纺织纤维（截止）	2019/09/07-2029/09/06	
131	37531160	海融科技		29	果皮；食用油脂；食用可可脂；坚果制抹酱；植脂奶油；果冻；奶油（奶制品）（截止）	2020/06/14-2023/06/13	
132	37509523	海融科技		31	未加工木材；谷（谷类）；植物；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食	2019/12/14-2029/12/13	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					品；酿酒麦芽；动物栖息用干草；（截止）		
133	29458889	海融科技		28	钓鱼用具；玩具熊；玩具机器人；锻炼身体器械；室内游戏玩具；游泳池（娱乐用品）；抽奖转轮；智能玩具、运动用球；游戏机；（截止）	2019/09/28-2029/09/27	原始取得
134	29450386	海融科技		30	面粉；冰淇淋；调味酱；可可；巧克力；调味品；巧克力酱；蛋糕；面包；除香精油外的蛋糕用调味品；（截止）	2019/11/21-2029/11/220	原始取得
135	23469156	海象食品		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；烹饪用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2018/6/21-2028/6/20	原始取得
136	23469181	海象食品		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；烹饪用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2018/6/21-2028/6/20	原始取得
137	23469353	海象食品		1	表面活性剂；工业用淀粉；蛋白质（原料）；食品工业用蛋白质；烘焙	2018/4/28-2028/4/27	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
					食品工业用酶（截止）		
138	23469303	海象食品	海象食品	30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；香草茶饮料；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；烹饪用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2018/3/21 -2028/3/20	原始取得
139	15968278	海象食品		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；香草（香味调料）；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；食用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2016/2/21 -2026/2/20	原始取得
140	15968311	海象食品	Hi-morse 海象食品	30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；香草（香味调料）；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；食用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2016/2/21 -2026/2/20	原始取得
141	15968410	海象食品	Hi-morse	30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；香草（香味调料）；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；食用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2016/2/21 -2026/2/20	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	核定使用商标及服务	专用权期限	取得方式
142	15968500	海象食品		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；香草（香味调料）；泡打粉；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；食用小苏打；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2016/3/28 -2026/3/27	原始取得
143	15969058	海象食品		30	食用芳香剂；食品用香料（含醚香料和香精油除外）；香草（香味调料）；泡打粉；食用小苏打；苏打粉（烹饪用小苏打）；酵母；发酵剂；搅稠奶油制剂；家用嫩肉剂（截止）	2016/2/21 -2026/2/20	原始取得
144	10531155	海象食品		1	表面活性剂；工业用淀粉；蛋白质（原料）（截止）	2013/7/7 -2023/7/6	原始取得

经核查，本所律师认为，发行人及其控股子公司合法拥有上述注册商标专用权，为发行人通过继受取得和自行申请方式取得，发行人及其控股子公司占有、使用上述商标专用权合法、合规、真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

（2）境外商标

经核查，截至 2020 年 06 月 30 日，发行人及其控股子公司在境外注册了 69 项商标，具体情况如下：

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
1	303326616	发行人		29	香港	2015/3/12	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
2	303326625	发行人		29	香港	2015/3/12	原始取得
3	01534382	发行人		29	台湾	2012/9/1	原始取得
4	01534383	发行人		29	台湾	2012/9/1	原始取得
5	01534556	发行人		30	台湾	2012/9/1	原始取得
6	01534557	发行人		30	台湾	2012/9/1	原始取得
7	1130862	发行人		29	韩国	2013/6/7	原始取得
8	1130004	发行人		29	韩国	2013/5/13	原始取得
9	1130862	发行人		29、30	日本	2014/5/2	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
10	1130004	发行人		29、30	日本	2013/5/24	原始取得
11	T1215497E	发行人		29、30	新加坡	2013/7/24	原始取得
12	T1215104F	发行人		29、30	新加坡	2013/3/5	原始取得
13	201505034 9	发行人		29	马来西亚	2015/1/13	原始取得
14	201505035 3	发行人		29	马来西亚	2015/1/13	原始取得
15	201706679 0	发行人		16	马来西亚	2017/9/1	原始取得
16	181126482	发行人	SHINEROAD	29	泰国	2017/6/9	原始取得
17	IDM000428 721	发行人		29	印度尼西亚	2012/3/5	原始取得
18	IDM000428 718	发行人		30	印度尼西亚	2012/3/5	原始取得
19	IDM000428 717	发行人		29	印度尼西亚	2012/3/5	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
20	IDM000428713	发行人		30	印度尼西亚	2012/3/5	原始取得
21	182158	发行人		29	孟加拉国	2015/1/11	原始取得
22	182159	发行人		29	孟加拉国	2015/1/11	原始取得
23	2305001	发行人		29、30	印度	2012/3/25	原始取得
24	2305002	发行人		29、30	印度	2012/3/25	原始取得
25	3628783	发行人		16	印度	2017/9/6	原始取得
26	1130862	发行人		29、30	俄罗斯	2013/9/6	原始取得
27	1130004	发行人		29、30	俄罗斯	2013/7/31	原始取得
28	4405160	发行人		29、30	美国	2012/8/2	原始取得
29	4405152	发行人		29、30	美国	2012/8/2	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
30	2773622	发行人		29	阿根廷	2015/12/9	原始取得
31	2773621	发行人		29	阿根廷	2015/12/9	原始取得
32	2015/00451	发行人		29	南非	2015/1/9	原始取得
33	2015/00450	发行人		29	南非	2015/1/9	原始取得
34	1708069	发行人		29	澳大利亚	2016/1/21	原始取得
35	1819549	发行人		29、30	澳大利亚	2017/1/9	原始取得
36	No.2333 Año 2016	发行人		29、30	古巴	2016/7/6	原始取得
37	No.2332 Año 2016	发行人		29、30	古巴	2016/7/6	原始取得
38	WO000000 1130862	发行人		29	英国	2015/10/6	原始取得
39	WO000000 1130004	发行人		29	英国	2015/11/3	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
40	1130862	发行人		29、30	哈萨克斯坦	2016/4/11	原始取得
41	1130004	发行人		29、30	哈萨克斯坦	2016/4/14	原始取得
42	1130862	发行人		29	墨西哥	2016/7/18	原始取得
43	1130004	发行人		29	墨西哥	2016/7/18	原始取得
44	1023740	发行人		29	新西兰	2015/12/16	原始取得
45	1058666	发行人		29、30	新西兰	2017/1/9	原始取得
46	1058667	发行人		29、30	新西兰	2017/1/9	原始取得
47	2015/12926 1	发行人		29	菲律宾	2015/8/27	原始取得
48	2015/12926 5	发行人		29	菲律宾	2015/8/27	原始取得
49	1130862	发行人		29、30	塔吉克斯坦	2016/7/7	原始取得
50	1130004	发行人		29、30	塔吉克斯坦	2016/7/7	原始取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
51	1130862	发行人		29、30	土库曼斯坦	2016/7/7	原始取得
52	1130004	发行人		29、30	土库曼斯坦	2016/7/7	原始取得
53	1130862	发行人		29	土耳其	2016/5/13	原始取得
54	1130004	发行人		29	土耳其	2016/6/23	原始取得
55	143601198 4	发行人		29、30	沙特阿拉伯	2015/3/31	原始取得
56	143601198 2	发行人		29、30	沙特阿拉伯	2015/3/31	原始取得
57	1819550	发行人		29、30	澳大利亚	2017/1/9	原始取得
58	02023301	发行人		29	台湾	2019/11/16	原始取得
59	02023464	发行人		30	台湾	2019/11/16	原始取得
60	2885137	海融印度		29	印度	2015/1/20	原始取得
61	2052686	海融印度		30	印度	2010/11/12	原始取得
62	2052685	海融印度		30	印度	2010/11/12	原始取得
63	1741524	海融印度		1	印度	2008/10/8	继受取得
64	1741525	海融印度		29	印度	2008/10/8	继受取得

序号	注册号	权利人	商标图样	分类号	注册国家/地区	注册（申请）日期	取得方式
65	1741526	海融印度	SHINEROAD	29	印度	2008/10/8	继受取得
66	1741529	海融印度	SHINEROAD	30	印度	2008/10/8	继受取得
67	1741527	海融印度	Tropical	29	印度	2008/10/8	继受取得
68	2014755	海融印度		30	印度	2010/08/27	原始取得
69	3806264	海融印度		29	印度	2018/4/14	原始取得

（3）发行人的专利

经核查，2020 年 06 月 30 日，发行人及其控股子公司在中国依法取得专利权属证书的专利合计 38 项，其中，发明专利 23 项，实用新型专利 14 项、外观设计专利 1 项。补充事项期间，发行人新增取得发明专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利名称	权利人	专利类型	专利号	专利申请日	取得方式
1	一种提高巧克力中益生菌存活率的方法及巧克力产品	江南大学、海融科技	发明专利	201610970205.1	2016/11/07	继受取得

（二）发行人租赁的房屋

依据发行人提供的租赁合同、租赁房产的房屋权属证书等文件，并经本所律师核查，截至 2020 年 06 月 30 日，发行人承租房产的情况详见《律师工作报告》“第一部分 关于反馈意见回复/八、反馈意见第一部分规范性问题第 8 条/（二）补充披露租赁房产的租金、定价依据及公允性、发行人是否能够持续使用，已租赁到期的房产是否续租，说明租赁房产面积占发行人生产经营场所总面积的比例，是否影响发行人资产完整性/1、发行人的租赁情况。”

经核查，本所律师认为：（1）针对公司在境内承租租赁物业，发行人未能进行房屋租赁备案登记，存在法律瑕疵，但根据《中华人民共和国合同法》及《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》等相关规定，房

屋租赁合同未办理租赁登记备案不影响房屋租赁合同的法律效力；（2）针对公司承租的 25 项出租人未能提供房屋权属证书的租赁物业，公司可能存在租赁合同被房屋所有权人主张无效从而导致发行人无法继续取得该等租赁物业使用权的风险。

公司租赁的上述房产均用于员工宿舍，若需要更换租赁房产，公司可在较短时间内寻找可替代的租赁房产，不会对公司的正常经营活动产生不利影响。

十一、发行人的重大债权债务

（一）发行人及其控股子公司的重大合同

1、发行人新增且正在履行的重大合同

经核查，自《法律意见书》出具之日至《补充法律意见书（五）》出具之日期间，发行人及其控股子公司新增且正在履行或将要履行的并可能对其生产、经营活动以及资产、负债和权益产生显著影响的重大合同主要有：

（1）销售合同

自《法律意见书》出具之日至《补充法律意见书（五）》出具之日期间，公司新增且正在履行的预计年度销售金额大于 500.00 万元以上的销售如下：

1）经销商重大销售合同（预计年度销售金额 500 万元以上）

序号	经销商名称	数量/金额	合同期限
1	太原市鑫三润食品原料有限公司	按需方实际发送的订单为准	2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日，若合同有效期届满，双方无任何异议时，本合同自动延续一年。
2	上海添祺贸易有限公司	按需方实际发送的订单为准	2020 年 09 月 01 日至 2021 年 12 月 31 日，若合同有效期届满，双方无任何异议时，本合同自动延续一年。

2）自《法律意见书》出具之日至《补充法律意见书（五）》出具之日期间，公司无新增直供客户重要销售合同（预计年度销售金额在直销比例中较大或合同金额超过 500 万）

2、采购合同

自《法律意见书》出具之日至《补充法律意见书（五）》出具之日期间，公

司新增且正在履行的预计采购金额大于 500.00 万元的重要采购合同、物流合同及其他合同如下：

序号	供货方	采购内容	预计采购金额	合同期限
1	中粮屯河崇左糖业有限公司	白砂糖	590.00 万元	2020 年 7 月 9 日至 2021 年 4 月 30 日
2	上海汇添富达冷藏物流有限公司	物流运输	按照运费单价表和实际运输情况进行计算	2020 年 07 月 01 日至 2021 年 6 月 30 日

3、银行借款合同以及相关的抵押合同、保证合同

自《法律意见书》出具之日至《补充法律意见书（五）》出具之日期间，发行人及其控股子公司新增的借款合同情况如下：

银行	借款人	借款金额	借款期限	利率	抵押/担保情况
上海浦东发展银行股份有限公司奉贤支行	上海海融食品科技股份有限公司	1,500.00 万元	2020 年 3 月 17 日至 2021 年 3 月 8 日	4.35%	抵押贷款，详见注

注：2020 年 3 月 9 日，上海海象食品配料有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司奉贤支行签订《最高额抵押合同》约定海象食品为上海海融食品科技股份有限公司自 2020 年 3 月 9 日至 2023 年 3 月 9 日期间内办理的各类融资业务发生的债权提供不超过 2,505.00 万元的抵押担保，抵押财产为沪房地奉字 2010 年第 002815 号房地产。

（二）发行人重大的侵权之债

依据发行人出具的书面确认，并经本所律师核查，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

（三）发行人与关联方的互相提供担保的情况

依据发行人出具的书面确认，并经本所律师核查，本所律师认为，补充事项期间，发行人与关联方之间发生的关联采购金额占公司当期采购金额比例以及关联销售金额占当期销售金额比例均较低，发行人与关联方之间不存在重大债权债务关系；截至2020年06月30日，发行人与关联方之间不存在相互提供担保的情况。（详见《律师工作报告》和《法律意见书》“十、关联交易及同业竞争”），发行人与关联方之间没有相互提供担保的情况。

（四）发行人的其他应收、应付款情况

根据《审计报告》，截至2020年06月30日，发行人其他应收款中无应收持公司5%以上（含5%）股份的股东的款项，发行人其他应收款（账面价值）为元，发行人其他应付款中无应付持有公司5%以上（含5%）股份的股东或关联方款项。

经核查，本所律师认为，公司其他应收款、其他应付款科目项下金额较大的款项系因公司正常的经营活动而产生，债权债务关系清楚，不存在违反法律、法规限制性规定的情况。

经核查，本所律师认为，除前述事项外，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十一、发行人的重大债权债务”披露的内容未发生变更。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

经核查，本所律师认为，补充事项期间，发行人股权结构没有发生变化，发行人不存在重大资产变化及收购兼并的情况，发行人不存在进行资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为的计划。

十三、发行人章程的制定和修改

经核查，本所律师认为，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十三、发行人章程的制定和修改”披露的内容未发生变更。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

经核查，发行人股东大会会议、董事会会议和监事会会议召开情况如下：

（一）股东大会会议召开情况

（二）董事会会议召开情况

经核查，自《法律意见书》出具之日至本《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人董事会会议召开情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第二届董事会第五次会议	2020年3月20日
2	第二届董事会第六次会议	2020年8月10日
3	第二届董事会第七次会议	2020年9月15日
4	第二届董事会第八次会议	2020年9月30日
5	第二届董事会第五次会议	2020年3月20日
6	第二届董事会第六次会议	2020年8月10日
7	第二届董事会第七次会议	2020年9月15日
8	第二届董事会第八次会议	2020年9月30日

（三）监事会会议召开情况

经核查，自《法律意见书》出具之日至本《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人监事会会议召开情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第二届监事会第四次会议	2020年3月20日
2	第二届监事会第五次会议	2020年8月10日
3	第二届监事会第六次会议	2020年9月30日

经核查，本所律师认为，除前述事项外，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”披露的内容未发生变更。

十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

经核查，本所律师认为，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化”披露的内容未发生变更。

十六、发行人的税务

(一) 发行人及其控股子公司执行的税种、税率

1、发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率

根据《审计报告》和发行人出具的书面说明，发行人适用的主要税种和税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	见详细说明
企业所得税	应纳税所得额	见详细说明
城建税	当期实际缴纳的流转税	1%
教育费附加	当期实际缴纳的流转税	5%、4%
河道管理费	当期实际缴纳的流转税	1%

根据《财政部、国家发展改革委关于清理规范一批行政事业性收费有关政策的通知》（财税〔2017〕20号）的规定，自2017年4月1日起，停征河道工程修建维护管理费。

不同纳税企业增值税税率纳税主体披露情况说明

纳税主体名称	增值税税率
发行人	17%、16%、13%、11%、10%、9%
海象食品	17%、16%、13%、5%
上海一仆	6%
海融香港	-
海融印度	见详细说明

公司2017年1月至2017年6月适用的增值税税率为17%、13%、11%，2017年7月至2018年4月适用的增值税税率为17%、11%；2018年5月至2019年3月适用的增值税税率为16%、10%，2019年4月起适用的增值税税率为13%、9%；下属子公司上海海象食品配料有限公司2017年至2018年4月适用的增值税税率为17%、5%，2018年5月至2019年3月适用的增值税税率为16%、5%，2019年4月起适用的增值税税率为13%、5%；下属子公司上海一仆企业管理咨询有限公司为一般纳税人，执行6%的增值税税率。

按《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司根据《国家税务总局关于出口货物退（免）税管理有关问题的通知》（国税发[2004]64号）、《财政部国家税务总局关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税[2007]90号）以及《财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88

号)的相关规定, 免征出口销售环节的增值税, 并对采购环节的增值税额, 按规定的退税率计算后予以退还。

海融印度 2017 年 1 月至 2017 年 6 月, 增值税税种及主要税率如下:

税种	增值税税率
Central Sales Tax (CST)	2%至 14.5%
Value Added Tax (VAT)	4%至 14.5%
Central Excise Duty (CED)	2%至 12.5%

2017 年 7 月, 印度执行统一税改, 将 CST、VAT、CED 整合入 Good & Service Tax (GST), 海融印度 GST 执行的主要税率为 28%、18%、12%、5%。

不同纳税企业所得税税率纳税主体披露情况说明:

纳税主体名称	所得税税率
上海海融食品科技股份有限公司	15%
上海海象食品配料有限公司	25%
上海一仆企业管理咨询有限公司	25%
海融(香港)投资发展有限公司	8.25%, 16.5%
Shineroad Foods (India) Private Limited (海融印度)	见详细说明

(1) 按《中华人民共和国企业所得税法》的规定, 公司境内控股子公司均执行 25% 的所得税税率。

(2) 按《中华人民共和国香港特别行政区税务条例》的规定, 海融香港执行 16.5% 的所得税税率, 自 2018 年 4 月 1 日起, 应税利润总额不超过 200 万港币, 税率为 8.25%, 超过部分税率为 16.5%。

(3) 2017 年公司子公司海融印度按印度企业所得税政策缴税, 所得税实行分级税率, 应纳税所得额小于 1 千万卢比, 执行 30.9% (30%+0.9%) 的所得税税率, 应纳税所得额大于 1 千万卢比小于 1 亿卢比, 执行 33.06% (30%+3.06%) 的所得税税率, 应纳税所得额大于 1 亿卢比, 执行 34.61% (30%+4.61%) 的所得税税率。2017 年公司子公司海融印度适用 33.06% 的所得税税率。2018 年公司子公司海融印度按印度企业所得税政策缴税, 所得税实行分级税率, 应纳税所得额小于 1 千万卢比, 执行 26.0% (25%+1.0%) 的所得税税率, 应纳税所得额大于 1 千万卢比小于 1 亿卢比, 执行 27.82% (25%+2.82%) 的所得税税率, 应纳税所得额大于 1 亿卢比, 执行 29.12% (25%+4.12%) 的所得税税率。2018 年公司子公司海融印度适用 27.82% 的所得税税率。2019 年公司子公司海融印度所得税执行 25.17% (22%+3.17%) 的所得税税率。2020 年 1-6 月公司子公司海融印

度所得税执行 25.17%（22%+3.17%）的所得税税率。

（二）发行人及其控股子公司享受的税收优惠

公司 2015 年 10 月 30 日取得编号为 GR201531001423、2018 年 11 月 2 日取得编号为 GR201831000164 高新技术企业证书，按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定，2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月执行 15% 的所得税税率。

综上，本所律师认为，发行人及其控股子公司执行的税种、税率符合现行法律、法规及规范性文件的要求，发行人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》以及发行人提供的材料，报告期内，发行人及其控股子公司享受的财政补贴明细如下：

（单位：元）

产生其他收益的来源	2020 年度 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
专利补贴				5,655.00
先进单位奖励				15,000.00
企业技术中心补贴				200,000.00
贷款贴息			40,600.00	56,000.00
财政补贴款				200,000.00
政府补贴				500,000.00
政府补贴			201,000.00	99,000.00
专利资助费				5,655.00
稳岗就业补贴	297,488.00			27,900.00
补贴收入				4,560.00
2016 年党建工作专项经费				1,600.00
企业职工培训费补贴	179,332.80			25,728.00
2017 年技能大师工作室资助费				100,000.00

产生其他收益的来源	2020 年度 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
稳岗就业补贴				5,400.00
稳岗就业补贴		290,341.00	222,269.00	
残保金奖励	40,393.54	46,626.98	7,068.30	
残保金奖励			5,395.10	
就业补贴			2,868.00	
企业职工培训费补贴		268,999.20	354,448.00	
国外展会补贴	45,000.00			
政府补贴			50,000.00	
上市扶持资金			1,440,000.00	
财政补贴款			560,000.00	
财政补贴款			250,000.00	
补贴收入			280,000.00	
企业技术中心补贴			100,000.00	
财政补贴款			60,000.00	
个税手续费返还	480,364.51	267,228.46		
进项税加计扣除	11,946.10	17,245.36		
科技小巨人企业补贴	1,100,000.00	1,500,000.00		
科技创新资金补贴		200,000.00		
政府补贴		50,000.00		
先进单位奖励		7,000.00		
财政补贴款		120,000.00		
专精特新奖励		20,000.00		
就业补贴		35,934.00		
技改专项资金		456,999.96	456,999.97	274,000.00
上市扶持资金		85,000.00		
经济委员会三个一百补贴	542,400.00			
合计	2,696,924.95	3,365,374.96	4,030,648.37	1,520,498.00

经核查，本所律师认为，补充事项期间，发行人所享受的财政补助具有相应的政策依据，真实、有效。

（四）发行人补充事项期间的纳税情况

依据国家税务总局上海市奉贤区税务局第一税务所于 2020 年 7 月 14 日出具

的《涉税信息查询结果告知书》，发行人于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间按期申报，无欠税，无行政处罚信息的情形。

依据国家税务总局上海市奉贤区税务局第一税务所于 2020 年 7 月 14 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，海象食品于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间按期申报，无欠税，无行政处罚信息的情形。

依据国家税务总局上海市奉贤区税务局第一税务所于 2020 年 7 月 14 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，上海一仆于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日期间按期申报，无欠税，无行政处罚信息的情形。

依据《香港法律意见》，补充事项期间，海融香港未涉及任何违法违规行为。依据《印度法律意见书》，补充事项期间，据印度律师所知，海融印度未因税务事项而遭受行政处罚。

综上，本所律师认为，发行人补充事项期间依法纳税。

经核查，本所律师认为，除前述事项外，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十六、发行人的税务”披露的内容未发生变更。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）发行人的环境保护

经核查，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，《法律意见书》和《律师工作报告》“十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准/（一）发行人的环境保护”披露的内容未发生变更。

经本所律师核查上海市生态环境局、上海市奉贤区生态环境局等政府部门网站公示的信息以及公司出具的书面确认，本所律师认为，补充事项期间，发行人及其控股子公司报告期内不存在因违反环境保护相关法律、法规而受到环保部门行政处罚，且情节严重的情形。

（二）发行人的产品质量和技术监督标准

依据上海市市场监督管理局于 2020 年 2 月 28 日出具的《合规证明》，发行人在 2019 年 7 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间，没有发现有违反市场监管局管辖范围内的相关法律法规的行政处罚记录。

依据上海市奉贤区市场监督管理局于 2020 年 3 月 3 日出具的《合规证明》，海象食品在 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，没有发现有违反市场监管局管辖范围内的相关法律法规的行政处罚记录。

依据上海市奉贤区市场监督管理局于 2020 年 3 月 3 日出具的《证明》，上海一仆在 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，没有发现有违反市场监管局管辖范围内的相关法律法规的行政处罚记录。

依据上海市奉贤区市场监督管理局于 2020 年 10 月 9 日出具的《证明》，上海一仆在 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 06 月 30 日期间，没有发现有违反市场监管局管辖范围内的相关法律法规的行政处罚记录。

综上，本所律师认为，补充事项期间，发行人的产品符合有关产品质量和技术监督标准，发行人报告期内未因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚。

（三）发行人的社会保险、住房公积金制度执行情况

1、报告期内发行人及其控股子公司为员工缴纳“五险一金”的情况

经核查，截至2020年06月30日，公司员工人数为746人，公司已按照国家有关政策规定，执行社会保障制度、住房公积金制度，为员工办理并缴纳了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险及住房公积金；公司及其控股子公司有部分员工未缴纳社会保险和住房公积金，公司未为该等员工缴纳社会保险和住房公积金主要是因为该等员工为退休返聘人员无需缴纳和本月入职时间较晚无法在当月缴纳等原因未缴纳。

2、报告期内发行人及其控股子公司“五险一金”缴纳情况的合法合规证明

（1）发行人及其控股子公司有关参加社会保险的守法证明

依据上海市社会保险事业管理中心于2020年7月13日出具的《单位参加城镇社会保险基本情况》，发行人、海象食品和上海一仆截至2020年1月无任何欠款记录。

2020年7月21日，上海市奉贤区劳动保障监察大队针对上海一仆、海象食品

和海融科技分别出具了《证明》，证明海融科技、海象食品和上海一仆自2012年1月1日至证明出具日，未发现有违反劳动保障相关法律法规的行为。

（2）发行人及其控股子公司有关住房公积金的守法证明

依据上海市公积金管理中心于2020年7月14日出具的《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，发行人于2006年7月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金；经查，2020年6月该单位住房公积金账户处于正常缴存状态；该单位自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

依据上海市公积金管理中心于2020年7月14日出具的《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，海象食品于2006年7月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金；经查，2020年6月该单位住房公积金账户处于正常缴存状态；该单位自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

依据上海市公积金管理中心于2020年7月14日出具的《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，上海一仆于2015年1月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金；经查，2020年6月该单位住房公积金账户处于正常缴存状态；该单位自建立账户以来未有上海市公积金管理中心行政处罚记录。

3、控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人黄海晓和黄海瑚已出具承诺：“如发行人及其控股子公司因违反社会保险、住房公积金相关法律法规或规范性文件而受到处罚或损失，本人将全额承担发行人及其控股子公司的补缴义务、滞纳金、罚款或损失，并保证发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失”。

经核查，本所律师认为，报告期内，发行人及其控股子公司存在未为部分员工缴纳“五险一金”情况；但是该等情形并不影响发行人的持续经营；根据相关部门出具的证明，报告期内发行人及其控股子公司未因社会保险缴纳和住房公积金问题而受到相关部门的行政处罚；同时，发行人控股股东、实际控制人黄海晓和黄海瑚也已作出承诺，“如发行人及其控股子公司因违反社会保险、住房公积金相关法律法规或规范性文件而受到处罚或损失，本人将全额承担发行人及其控股子公司的补缴义务、滞纳金、罚款或损失，并保证发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失”；因此，该等情形不会对发行人的持续经营造成实质性损害或重大不利影响，也不会构成发行人本次发行上市的实质性法律障碍。

经核查，本所律师认为，除前述事项外，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准”披露的内容未发生变更。

十八、发行人募集资金的运用

经核查，本所律师认为，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十八、发行人募集资金的运用”披露的内容未发生变更。

十九、发行人业务发展目标

经核查，本所律师认为，补充事项期间，《法律意见书》和《律师工作报告》“十九、发行人业务发展目标”披露的内容未发生变更。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人的控股子公司涉诉和行政处罚情况

1、发行人的诉讼和行政处罚情况

根据发行人出具的书面确认，并经本所核查，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人不存在尚未了结或可以合理预见的针对其重要资产、权益和业务及其他可能对发行人本次发行上市有实质性影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

2、发行人持股 5%以上股份的主要股东的诉讼和行政处罚情况

根据持有发行人 5%以上股份的主要股东向本所出具的书面说明并经本所律师核查，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，持有发行人 5%以上股份的主要股东不存在尚未了结的或可以合理预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

3、发行人的控股子公司诉讼和行政处罚情况

依据曾宇佐陈远翔律师行出具的《香港法律意见》以及印度律师出具的《印

度法律意见书》、公司及其控股子公司出具的书面确认，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，公司控股子公司涉诉情况详见“第一部分 关于反馈意见回复/十三、反馈意见第一部分规范性问题第 13 条”。

经核查，发行人截至2020年06月30日经审计的净资产为296,230,185.27元。截至《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人存在的未决诉讼所涉及金额占公司最近一期经审计的净资产绝对值未超过10%，且绝对额未超过500.00万元，对发行人而言并不构成重大诉讼事项，不会对发行人的业务经营构成重大不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质障碍。

根据发行人向本所出具的书面说明并经本所律师核查，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，除前述诉讼之外，发行人的控股子公司不存在尚未了结的或可以合理预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（二）发行人董事长、总经理的涉诉和行政处罚情况

根据发行人向本所提供的说明，发行人董事长、总经理本人的书面确认，并经本所律师核查，本所律师认为，截至《补充法律意见书（五）》出具之日，发行人董事长、总经理不存在尚未了结的或可以合理预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

综上，依据主管发行人及其控股子公司的工商、税务、土地、质监等行政主管部门出具的证明、发行人及其控股子公司出具的书面确认、《香港法律意见》和《印度法律意见书》，并经本所律师核查，本所律师认为，报告期内，发行人及其控股子公司不存在重大违法违规行为。

二十一、发行人招股说明书法律风险的评价

发行人关于本次发行与上市的《招股说明书》系由发行人编制，本所律师会同其他中介机构参与了《招股说明书》的讨论，对《招股说明书》进行了审阅，本所律师特别关注了《招股说明书》引用本所出具的《法律意见书》和《律师工作报告》、《补充法律意见书（五）》的内容。本所律师认为，招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

二十二、需要说明的其他问题

植脂奶油类产品从 1997 年起被印度税务部门归类为税务编码 150890 号下的免税商品，植脂奶油生产企业不需要缴纳中央消费税（Central Excise Duty）。自成立之日起，海融印度一直按照印度植脂奶油行业惯例适用的商品货物税务编码进行中央消费税的申报，并按时足额缴纳税款。印度当地税务机关历史上从未对海融印度的中央消费税缴纳事项提出异议。2015 年起，印度中央政府酝酿进行统一税制改革，并于 2017 年 7 月 1 日正式施行，同时，中央消费税已不再征收。作为税改的配套措施，印度各邦税务机关从 2016 年 11 月起将植脂奶油类产品重新划分为税务编码 21069099 号下的应税商品，在销售环节征收中央消费税，并向所有植脂奶油生产企业追缴以前年度未缴纳的中央消费税。同时，印度植脂奶油生产企业向政府提交税务争议的申诉，要求免于追缴税款。

海融印度所属的中央消费税税务局 Sonapat 分局（The Commissioner of Central Excise & Service Tax）根据当地税务机关的统一安排，分别于 2015 年 4 月 21 日和 2016 年 4 月 22 日各发出一份通知和决定，要求海融印度补缴 2010-2011 会计年度至 2014-2015 会计年度（2010 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日）的中央消费税差额 131,798,773 印度卢比（折合人民币约为 1,300 万元），和 2015 年-2016 会计年度（2015 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日）的中央消费税差额 43,149,581 印度卢比（折合人民币约为 430 万元）。

其后，海融印度积极申诉，中央消费税税务局 Sonapat 分局于 2016 年 11 月 28 日将海融印度的补缴金额调整为 27,036,977 印度卢比（折合人民币约为 270 万元），和滞纳金 13,518,489 印度卢比（折合人民币约为 130 万元）。

海融印度对前述事项仍存在异议，于 2017 年 3 月 8 日继续向其上诉机构——中央消费税仲裁厅（The Hon 'ble Customs, Excise and Service Tax Appellate Tribunal, Chandigarh）提出申诉复核，要求撤销中央消费税税务局 Sonapat 分局于 2016 年 11 月 28 日作出的决定。

截至 2020 年 06 月 30 日，海融印度已按照印度税务机关的统一安排，根据税务部门计算的追缴税款的 7.5% 缴纳预缴款 2,027,774 印度卢比（折合人民币 20.68 万元）。如未来海融印度申诉成功，税务机关将退回或抵扣预缴税款。

截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，中央消费税仲裁厅尚未对海融印度的申诉作出复核结果。

同时，印度植脂奶油生产商协会组织——印度食品原料生产商协会已于2017年8月28日向印度财政部提出请愿申请，认为根据印度《中央消费税法（1944）》中的11C条款，根据行业过去20年的纳税实践惯例，植脂奶油生产企业不需要追溯补缴中央消费税，要求财政部撤销其下属的征税机构对行业内植脂奶油生产企业作出的税收补缴决定。

依据印度 Link Legal 律师事务所出具的印度法律意见书，如果海融印度对中央消费税仲裁厅作出的复核决定有异议，海融印度可以向法院提起诉讼；在终审法院作出关于本案的判决/裁定生效之日或海融印度放弃提起诉讼并接受中央消费税仲裁厅的复核结果之前，中央消费税税务局 Sonepat 分局作出的决定处于未决状态，且不会被强制执行；并且，只要海融印度能够履行法院就前述事项作出的最终判决或裁定项下的义务，海融印度并不会就此承担任何行政或刑事法律责任；同时，自2017年1月1日至2020年06月30日，海融印度在税务方面不存在重大行政处罚或刑事处罚。

本所律师认为，海融印度前述补缴税款事项涉及的金额未超过人民币500.00万元，且未超过公司最近一期经审计的净资产的10%，该等事项不会对发行人造成重大不利影响；同时，公司实际控制人黄海晓已出具不可撤销承诺，承诺“若海融印度因前述事项而需补缴税款或受到处罚、损失，本人将全额承担海融印度的补缴义务、滞纳金、罚款或损失，并保证海融印度不会因此遭受任何损失”。

因此，本所律师认为，截至本《补充法律意见书（五）》出具之日，前述事项不会对发行人造成重大不利影响，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

二十三、结论

综上，本所律师认为：

发行人本次股票公开发行上市的申请符合《证券法》、《公司法》和《管理办法》等法律、行政法规和规范性文件规定的股票公开发行上市的有关条件，其股票公开发行上市不存在法律障碍；

发行人《招股说明书》引用的法律意见书和《律师工作报告》、《法律意见书》和《补充法律意见书（五）》的内容适当；

发行人已取得深交所上市委员会会议审议通过；

本次发行人公开发行股票尚需获得中国证监会核准及深交所发行上市同意。

（以下无正文）

(本页无正文，系《北京大成律师事务所关于上海海融食品科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票并上市的补充法律意见书（五）》之签章页。)

北京大成律师事务所

律师事务所负责人：彭雪峰

授权代表人：

王隼

经办律师：



石锦娟

经办律师：



李寿双

经办律师：



宋琳琳

2020 年 10 月 12 日