



中倫律師事務所  
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中倫律師事務所  
關於寧波色母粒股份有限公司  
首次公開發行股票並在創業板上市的  
補充法律意見書（一）

二〇二〇年十月



北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦28、31、33、36、37层 邮政编码：100022  
28, 31, 33, 36, 37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, P.R.China  
电话/Tel: (8610) 5957 2288 传真/Fax: (8610) 6568 1022/1838  
网址: www.zhonglun.com

## 北京市中伦律师事务所 关于宁波色母粒股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的 补充法律意见书（一）

致：宁波色母粒股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）依法接受委托，担任宁波色母粒股份有限公司（以下简称“发行人”、“宁波色母粒”、“股份公司”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行上市”）的专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务并出具法律意见。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已于2020年6月30日出具了《北京市中伦律师事务所关于宁波色母粒股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）和《北京市中伦律师事务所关于宁波色母粒股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

根据深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于宁波色母粒股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函》（审核函〔2020〕010239号）（以下简称“《审核问询函》”）和相关法律法规及规范性文件的规定，本所律师就《审核问询函》涉及的相关事项和发行人自《法律意见书》、《律师工作报告》出具日至本补充法律意见书出具日之间（或者本补充法律意见书另行指明的其他期间）发行人的生产经营活动的变化情况所涉及的相关法律事项，进行了核查，现出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书是对《法律意见书》和《律师工作报告》的补充，并构成其不可分割的一部分。《法律意见书》和《律师工作报告》中与本补充法律意见书不一致的内容，以本补充法律意见书所述为准。

本补充法律意见书中使用的简称、缩略语、术语等，除特别说明外，与其在《法律意见书》和《律师工作报告》中的含义相同。本所在《法律意见书》和《律师工作报告》中发表法律意见的前提、假设和声明同样适用于本补充法律意见书。

本所同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行上市申请所必备的法定文件，随其他申报材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担责任。

根据有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

## 第一部分 《审核问询函》问题回复

### 一、《审核问询函》问题 1

关于改制。根据申报材料，发行人由全民所有制企业成立鄞县塑料制品五厂改制而来。改制时宁波浓色母粒厂净资产为 2,734 万元，梅湖实业以净资产出资 1,093.60 万元（法人股），持股 40%，职工持股会以从梅湖实业置换的净资产出资 895.40 万元，赵茂华等 37 位自然人以从梅湖实业置换的净资产出资 745 万元。改制时认购职工股的成员由两部分组成，一部分为梅湖实业调拨至宁波浓色母粒厂实际任职的员工，另一部分为梅湖实业本部任职的员工。发行人取得了宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、宁波东钱湖旅游度假区管理委员会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局对改制的确认意见或批复。报告期内，职工持股会往来款应收账款金额为 2017 年末 447.98 万元、2018 年末 527.69 万元、2019 年末 0 元。

请发行人：

（1）披露宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、宁波东钱湖旅游度假区管理委员会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局出具的确认意见或批复

文件的法律效力，是否为有权机关；截至目前，发行人是否取得宁波市政府对改制合规性及产权合法性确认文件；

（2）披露职工持股会、赵茂华等 37 位自然人以梅湖实业置换的净资产出资的原因、置换净资产确认及界定依据；本次改制时职工持股会会员、自然人和职工量化股份的确定依据，包括梅湖实业本部员工的原因，是否与审批的改制方案一致；本次改制相关产权界定是否清晰、准确，是否全面履行相应改制审批、资产评估程序，改制过程、职工会持股安排是否符合当时的法律法规及地方政策，是否存在国有资产流失的情形；

（3）披露截至问询函回复日，发行人律师、保荐人对发行人职工持股会相关人员的访谈和确认情况，职工持股会人员与发行人及发行人股东之间是否存在纠纷或潜在纠纷；

（4）结合职工持股会清理情况，披露职工持股会往来款应收账款发生原因，期后结转过程。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

#### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 核查梅湖实业的营业执照和公司章程，并在国家企业信用信息公示系统检索梅湖实业的工商登记情况；
2. 核查东钱湖管委会官方网站的基本信息介绍及《宁波东钱湖旅游度假区条例》；
3. 核查宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、宁波东钱湖旅游度假区管理委员会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局出具的相关确认文件；
4. 核查宁波市政府对发行人改制合规性及产权合法性确认文件；
5. 对发行人历史沿革中涉及的相关人员进行访谈；

6. 核查宁波浓色母粒厂改制过程中的工商档案资料、改制审批文件、资产评估报告等相关文件；
7. 核查梅湖实业工商档案资料、查阅宁波浓色母粒厂员工劳动合同（抽样）、宁波浓色母粒厂股权设置方案及职工持股会设立的相关审批文件；
8. 核查职工持股会资金账户明细账、报告期内银行流水，获取发行人员工车辆押金及使用费协议，持股会账户代付购房款相关的购房协议、资金凭证和产权证书，持股会账户代收房租相关的房屋租赁合同；
9. 核查职工持股会清算过程中的相关决议文件、审计报告、资金结转的银行流水情况；
10. 核查发行人出具的相关说明文件。

#### **【核查内容】**

（一）披露宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、宁波东钱湖旅游度假区管理委员会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局出具的确认意见或批复文件的法律效力，是否为有权机关；截至目前，发行人是否取得宁波市政府对改制合规性及产权合法性确认文件。

**1. 宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、宁波东钱湖旅游度假区管理委员会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局是县级有权机关，其出具的确认意见或批复文件具有法律效力**

2001年8月，根据浙江省专题会议精神，宁波市在鄞州区东钱湖镇基础上设立东钱湖旅游度假区，由管委会作为市政府派出机构。发行人历史上的国有股东宁波梅湖实业有限公司（以下简称“梅湖实业”）的住所地浙江省宁波东钱湖旅游度假区高钱，位于东钱湖旅游度假区内，归东钱湖旅游度假区管理委员会（以下简称“东钱湖管委会”）管辖。

根据宁波市人民代表大会常务委员颁布的《宁波东钱湖旅游度假区条例》，“市人民政府设立宁波东钱湖旅游度假区管理委员会（以下简称“度假区管委

会”）作为其派出机构，管理度假区内的行政事务，行使规定的市级经济管理权限和相当于县级的社会行政管理权限。”

发行人前身色母粒有限原系鄞县农业局下辖企业，经上述行政区划调整后，宁波东钱湖旅游度假区经济发展局成为色母粒有限的主管部门。

综上，宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、东钱湖管委会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局系色母粒有限的相关县级主管部门，是认定发行人历史上的改制事项是否造成国有资产流失的县级有权机关，其出具的关于发行人历史上改制事项的确认意见或批复文件具有法律效力。

## 2. 发行人已取得宁波市政府对改制合规性及产权合法性的确认文件

2020年6月24日，宁波东钱湖旅游度假区管理委员会出具《宁波东钱湖旅游度假区管理委员会关于同意对宁波色母粒股份有限公司历史产权出具确认意见的批复》（甬东旅政发〔2020〕8号），针对此次改制事项，确认如下：

“一、1999年，宁波浓色母粒厂整体改制为有限责任公司的过程中，履行了相关评估程序，改制审批程序、改制方案、有限责任公司的股权设置、剥离资产处置、职工安置等符合国家相关法律法规以及宁波市关于现属国有企业改制的相关法规的规定，不存在国有资产流失或损害国有股东利益的情形。

二、2002年，宁波色母粒有限公司减少注册资本时，减资程序完备，符合法律法规的相关规定，不存在国有资产流失或损害国有股东利益的情形。

三、2004年，宁波色母粒有限公司第二次改制过程中，国有股东梅湖实业出让40%国有股权，已按照法律法规的要求履行了相关审计、评估程序，并取得了国有资产主管部门、同级人民政府的批准，不存在国有资产流失或损害国有股东利益的情形。”

2020年7月31日，宁波市人民政府就《宁波东钱湖旅游度假区管理委员会关于要求对宁波色母粒股份有限公司出具历史产权确认意见的请示》（甬东旅政〔2020〕4号）出具了《宁波市人民政府关于确认宁波色母粒股份有限公司历史产权事项的批复》（甬政发〔2020〕43号）：“根据证监会的相关要求，经审核，同意你单位确认意见。”



综上，发行人已经取得宁波市政府对改制合规性及产权合法性的确认文件。

（二）披露职工持股会、赵茂华等 37 位自然人以梅湖实业置换的净资产出资的原因、置换净资产确认及界定依据；本次改制时职工持股会会员、自然人和职工量化股份的确定依据，包括梅湖实业本部员工的原因，是否与审批的改制方案一致；本次改制相关产权界定是否清晰、准确，是否全面履行相应改制审批、资产评估程序，改制过程、职工会持股安排是否符合当时的法律法规及地方政策，是否存在国有资产流失的情形。

### 1. 职工持股会、赵茂华等 37 位自然人以梅湖实业置换的净资产出资的原因、置换净资产确认及界定依据

#### （1）职工持股会、赵茂华等 37 位自然人以梅湖实业置换的净资产出资的原因

1998 年 2 月，为深化鄞县县属国有集体企业改革，鄞县人民政府发布《关于推进县属国有集体企业产权制度改革若干政策的通知》（鄞政〔1999〕3 号，以下简称“3 号文”）。该文件提出，改制企业的存量资产，除县政府规定不得出售的外，提倡和鼓励企业内部职工出资置换，社会自然人和其他法人也可出资置换。

宁波浓色母厂改制过程中，由职工持股会、赵茂华等 37 位自然人以梅湖实业置换的净资产出资，系依照“3 号文”关于改制政策的规定执行。

#### （2）置换净资产确认及界定依据

职工持股会、赵茂华等 37 位自然人股东置换的净资产确认及界定依据为鄞县人民政府的发布的“3 号文”。根据“3 号文”规定，鄞县农业局、鄞县国有资产管理局核准同意了宁波浓色母粒厂出资单位梅湖实业递交的《关于宁波梅湖实业股份有限公司向宁波明州色母粒有限责任公司投资的请示》（宁梅股字〔1999〕03 号），其中宁波浓色母粒厂根据鄞县资产评估事务所出具的“鄞评报字〔1999〕64 号”《资产评估报告书》及“鄞县国资〔1999〕12 号”《关于同意宁波梅湖实业总公司资产核减的批复》精神，经评估的净资产为 3,378.85 万元，核减政策性提留 644.86 万元，调整的净资产为 2,734 万元，该部分全部

界定为国有股东梅湖实业管理运营的国有资产。经鄞县农业局、鄞县国有资产管理局核准，改制后宁波色母粒有限责任公司股本总额（注册资本）2,734 万元，全部股份划为等额股份，每股面值 1 元，实行存量资产置换，置换比例为 60%，计 1,640.40 万股，由职工持股会和自然人认购。置换后的比例为：梅湖实业以其拥有的存量资产 1,093.60 万元作价入股，占股份总额 40%；职工持股会以现金置换的净资产 895.40 万元出资，占股份总额 32.75%；自然人以现金置换的净资产 745 万元出资，占股份总额 27.25%。置换存量资产产生的现金收入按照“3 号文”要求，上交国有资产运营主体即梅湖实业，用于公有资产的再投入。

**2. 本次改制时职工持股会会员、自然人和职工量化股份的确定依据，包括梅湖实业本部员工的原因，是否与审批的改制方案一致**

**（1）本次改制时职工持股会会员、自然人和职工量化股份的确定依据**

本次改制时职工持股会会员、自然人和职工量化股份的数量系按照岗位、贡献确定的。

1999 年整体改制之前，梅湖实业及下属的宁波浓色母粒厂、梅湖实业农业分公司、鄞县梅湖万猪场、宁波光华电池配件厂均为鄞县农业局主管的全民所有制企业，其中梅湖实业作为母公司定位为集团化管理的控股性质企业，无实际经营业务，其出资设立的下属 4 家企业分别从事色母粒、凉席、养猪、电池配件等具体实业。在 1999 年整体改制之前，宁波浓色母粒厂等 4 家实业企业无自有职工，未与职工签订劳动合同，所有职工均与梅湖实业签订劳动合同，由梅湖实业调令相关人员至具体 4 家企业任职，人事、社保等均由梅湖实业统一管理，因此梅湖实业本部任职员工与宁波浓色母粒厂等 4 家下属企业任职员工均为梅湖实业员工。

本次改制时，认购公司股份的员工均为梅湖实业员工，其中区分为实际于梅湖实业本部任职员工与实际于宁波浓色母粒厂任职员工，梅湖实业本部任职员工可认购股份数量一般为同级别宁波浓色母粒厂任职员工的 1/4（注：梅湖实业副总经理认购额度为宁波浓色母粒厂副厂长的 1/2），在此基础上，量化股份具体数量的确定依据主要是根据员工的岗位与贡献确定。



根据由梅湖实业上报、鄞县农业局审批同意的《关于浓色母粒厂职工股设置方案的报告》，职工股设置标准如下：

①经营者（厂长）40%，计 656 万股；

②副厂长：30 万股/人；

③正科级：18 万股/人；

④副科级 A：8 万股/人 副科级 B：3 万股/人；

⑤销售员（根据 1998 年利润实绩并结合 1999 年 1-8 月份累计销售业绩，分 A、B、C、D、E 五档）

A：18 万股/人 B：14 万股/人 C：10 万股/人 D：6 万股/人 E：3 万股/人；

⑥技术员（划分为 A、B、C 三档）

A：10 万股/人 B：6 万股/人 C：3 万股/人；

⑦一般职工 1.3 万股/人；

⑧驾驶员 1.5 万股/人。

在实际认股过程中，时任宁波浓色母粒厂厂长叶天宇基于自身经济情况考虑，按照鄞县农业局出具的《关于同意宁波浓色母粒厂等四家企业改建有限责任公司股权设置方案的批复》中关于“做好招股及股权自愿认购工作”的要求，自愿让渡部分额度给核心员工，其自身实际认购色母粒有限 456 万元出资额的股权。

## **（2）包括梅湖实业本部员工的原因，是否与审批的改制方案一致**

### **①包括梅湖实业本部员工的原因**

梅湖实业及下属 4 家企业整体改制时，主要基于员工的实际任职单位划分参与改制的员工范围。然而，考虑到梅湖实业自身无实际经营业务，基于所有员工享受改制政策公平性，改制方案确定梅湖实业本部任职员工一般可分别认购下属 4 家企业的股份，对每一家下属企业的认购额度，相当于在相关下属企

业任职的同级别员工的 1/4（注：梅湖实业副总经理认购额度为宁波浓色母粒厂副厂长的 1/2）。

因此宁波浓色母粒厂改制时的职工股量化对象涵盖了实际于梅湖实业本部任职的员工，符合当时企业管理的实际情况。

## ②与审批的改制方案一致

1999 年 9 月 27 日，梅湖实业出具“宁梅总（1999）8 号”《关于要求审批有限责任公司股权设置方案的报告》（内含附件：《关于宁波浓色母粒厂职工股设置方案的报告》），向鄞县农业局上报梅湖实业及下属 4 家企业的股权设置方案。其中《关于宁波浓色母粒厂职工股设置方案的报告》当中，已按照职级与岗位列明梅湖实业本部任职员工认购色母粒有限股权的具体认购人员及认购股份数量。

1999 年 9 月 28 日，鄞县农业局作出《关于同意宁波浓色母粒厂等四家企业改建有限责任公司股权设置方案的批复》（鄞农企〔1999〕103 号），同意梅湖实业上报的下属宁波浓色母粒厂、梅湖实业农业分公司、鄞县梅湖万猪场、宁波光华电池配件厂改建有限责任公司的股权设置方案。

综上，宁波浓色母粒厂改制时职工股量化对象包含梅湖实业本部员工，已经主管部门审批，与改制方案一致。

**3. 本次改制相关产权界定是否清晰、准确，是否全面履行相应改制审批、资产评估程序，改制过程、职工会持股安排是否符合当时的法律法规及地方政策，是否存在国有资产流失的情形。**

### **（1）本次改制相关产权界定清晰、准确**

1993 年 11 月 21 日，国家国有资产管理局发布《国有资产产权界定和产权纠纷处理暂行办法》（国资法规发〔1993〕68 号），规定国有资产产权界定应遵循“谁投资、谁拥有产权”原则，按照资产的现行分级分工管理关系，由各级国有资产管理部门会同有关部门进行。

1999年10月，企业主管部门鄞县农业局及国有资产管理部门鄞县国有资产管理局审核同意了梅湖实业上报的《关于宁波梅湖实业股份有限公司向宁波明州色母粒有限责任公司投资的请示》（宁梅股字〔1999〕03号）。根据该文件，宁波浓色母粒厂系梅湖实业出资设立的全民所有制企业，宁波浓色母粒厂评估净资产为3,378.85万元，减政策性提留644.86万元后，净资产为2,734万元，均系归属于国有股东梅湖实业运营管理的国有资产。

综上，宁波浓色母粒厂本次改制产权界定经企业主管部门及国有资产管理部门审核确认，本次改制相关产权界定清晰、准确。

## （2）本次改制履行的审批程序

1999年9月9日，梅湖实业召开九届六次职工代表大会审议通过梅湖实业及下属企业（含宁波浓色母粒厂）整体改制方案。

1999年9月27日，梅湖实业向鄞县农业局上报《关于要求审批有限责任公司股权设置方案的报告》（宁梅总〔1999〕8号）（含附件《关于宁波浓色母粒厂职工股设置方案的报告》），履行梅湖实业和下属四家企业的股权设置方案审批程序。

1999年9月28日，鄞县农业局作出《关于同意宁波浓色母粒厂等四家企业改建有限责任公司股权设置方案的批复》（鄞农企〔1999〕103号），同意梅湖实业提出的所属宁波浓色母粒厂等四家企业改建有限责任公司的股权设置方案。

1999年10月14日，梅湖实业向鄞县农业局、鄞县国资局出具《关于宁波梅湖实业股份有限公司向宁波明州色母粒有限责任公司投资的请示》（宁梅股字〔1999〕03号），请示宁波浓色母粒厂改制涉及的资产核减、股权设置、股权款支付等事项。

1999年10月15日，鄞县农业局、鄞县国有资产管理局对上述请示（宁梅股字〔1999〕03号）审核后，盖章确认同意。

综上，本次改制方案经职工代表大会审议、企业主管部门、国有资产管理部门审批确认，审批程序完备。

### （3）本次改制履行的资产评估程序

鄞县人民政府“3号文”规定，在资产管理部门和企业主管部门指导、监督下，企业自行清产核资、申请资产评估立项、委托有资格的资产评估中介机构评估。

1999年4月22日，鄞县国有资产管理局作出《国有资产评估立项通知书》（鄞国资评字〔1999〕第7号），评估目的为计划股份制改造。

1999年7月5日，鄞县资产评估事务所以1999年3月31日为基准日，对宁波浓色母粒厂涉及股份制改造的全部资产、负债和所有者权益（扣除非经营性剥离资产）进行评估，并形成《资产评估报告书》（鄞评报字〔1999〕64号）。

1999年7月25日，鄞县国有资产管理局作出《对宁波浓色母粒厂资产评估项目审核意见的通知》（鄞国资〔1999〕5号），审核并确认《资产评估报告书》（鄞评报字〔1999〕64号）的立项程序、评估机构和人员资质、评估方法、评估资产范围、评估结果等事项。

综上，根据“3号文”，本次改制已全面履行资产评估程序，评估结果经国有资产管理部门确认，符合《国有资产评估管理办法》关于国有资产评估相关规定，评估结果合法、有效。

### （4）持股会安排符合有关法规规定

1998年6月30日，浙江省人民政府发布《浙江省国有企业内部职工持股试行办法》（浙政〔1998〕16号），规定公司股份既可由职工以自然人身份直接持有，也可设立职工持股会集中管理。

1998年11月19日，宁波市经济体制改革委员会、宁波市总工会、宁波市工商行政管理局联合颁布《宁波市企业职工持股会试行办法》（甬体改〔1998〕36号），规定持股会的设立需经职工代表大会审议，并由当地总工会及政府有关部门审批核准。

1999年10月11日，宁波浓色母粒厂工会向鄞县总工会和鄞县经济体制改革委员会报送审核《宁波色母粒有限公司职工持股会筹建方案》及《宁波色母粒有限公司职工持股会章程》。

1999年10月17日，宁波浓色母粒厂召开职工（代表）大会表决通过按筹建方案设立职工持股会的决议，同意职工持股会资金总额为895.40万元（占色母粒有限总股本的32.75%）；同意职工持股会内部股权设置方案，量化股份的数量系按照岗位、贡献确定；选举汤亚宁、陈建国、王利平为持股会理事会成员，汤亚宁为理事长。

1999年10月18日，鄞县总工会及鄞县经济体制改革委员审核同意色母粒有限职工持股会登记成立，职工持股会取得《工会法人资格证书》（工法证字第110207036）。

综上，本次改制，发行人职工持股会依据浙江省及宁波市当地关于职工持股会的相关法规规定设立，合法、合规。

#### **（5）本次改制过程合法、合规，未造成国有资产流失**

依据当时有效的相关法律法规、地方政策规定，并比对宁波浓色母粒厂改制的相关过程文件，本次改制行为依据明确，改制过程合法、合规。

2020年6月24日，宁波东钱湖旅游度假区管理委员会出具《宁波东钱湖旅游度假区管理委员会关于同意对宁波色母粒股份有限公司历史产权出具确认意见的批复》（甬东旅政发〔2020〕8号），确认意见批复如下：1999年，宁波浓色母粒厂整体改制为有限责任公司的过程中，履行了相关评估程序，改制审批程序、改制方案、有限责任公司的股权设置、剥离资产处置、职工安置等符合国家相关法律法规以及宁波市关于县属国有企业改制的相关法规的规定，不存在国有资产流失或损害国有股东利益的情形。

2020年6月29日，宁波东钱湖旅游度假区管理委员会向宁波市人民政府报送《宁波东钱湖旅游度假区管理委员会关于要求对宁波色母粒股份有限公司出具历史产权确认意见的请示》（甬东旅政〔2020〕4号），请求进一步确认上述批复（甬东旅政发〔2020〕8号）。

2020年7月31日，宁波市人民政府就《宁波东钱湖旅游度假区管理委员会关于要求对宁波色母粒股份有限公司出具历史产权确认意见的请示》（甬东旅政〔2020〕4号）出具了《宁波市人民政府关于确认宁波色母粒股份有限公司历史产权事项的批复》（甬政发〔2020〕43号）：“根据证监会的相关要求，经审核，同意你单位确认意见。”

综上，本次改制产权界定清晰、准确，已全面履行相应改制审批程序、资产评估程序，改制过程、职工会持股安排符合当时的法律法规及地方政策，不存在国有资产流失的情形。

**（三）披露截至问询函回复日，发行人律师、保荐人对发行人职工持股会相关人员的访谈和确认情况，职工持股会人员与发行人及发行人股东之间是否存在纠纷或潜在纠纷。**

截至本补充法律意见书出具之日，本所律师及发行人保荐人已对发行人职工持股会设立时申请加入并缴纳认股款的233名会员中的166名会员进行访谈，占职工持股会设立时全体会员的比例为71.24%，接受访谈人员所持股权占职工持股会设立时股权总额的92.59%；已对发行人职工持股会解散时的111名会员中的99名会员进行访谈，占职工持股会解散时全体会员的比例为89.19%，接受访谈人员所持股权占职工持股会解散时股权总额的86.96%。

根据发行人的说明并经上述访谈确认，1999年宁波浓色母粒厂改制为有限责任公司时，在公司内设立职工持股会符合当时适用的浙江省和宁波市的相关规定，职工持股会设立之后发生的会员间股权转让、会员退出、职工持股会与直接股东之间的股权转让、职工持股会解散、剩余财产分配方案的制定及剩余财产分配均符合当时适用的国家、民政部门及地方政府的相关规定，符合职工持股会章程规定，不存在纠纷或潜在纠纷；其股权结构中设置的预留股符合当时适用的法律法规及规范性文件的相关规定，认股资金的来源合法有效，职工持股会解散时预留股所对应的剩余财产分配方案和分配结果合法有效，不存在纠纷或潜在纠纷；发行人原职工持股会会员与发行人及发行人股东之间不存在纠纷或潜在纠纷。



（四）结合职工持股会清理情况，披露职工持股会往来款应收账款发生原因，期后结转过程。

2007年，公司职工持股会注销时，因职工持股会预留股尚未认购完毕，相关权属未最终确认到具体股东，因此无法立即注销持股会资金账户并进行清算。职工持股会注销后，由色母粒有限工会委员会托管职工持股会资金账户，主要用于职工持股会预留股的相关资金管理。

报告期内，基于收付款的便利性，公司存在使用持股会资金账户代收代付公司款项的情形。职工持股会往来款、应收账款主要系因相关历史遗留款项未进行清算，期末留存在职工持股会资金账户所致。2017-2019年度，职工持股会往来款、应收账款明细如下：

单位：万元

序号	项目	2019年度 /2019.12.31		2018年度 /2018.12.31		2017年度 /2017.12.31	
		发生额	期末余额	发生额	期末余额	发生额	期末余额
1	职工持股会资金账户代收员工车辆押金及车辆使用费	0.69	-	36.50	654.73	94.51	618.23
2	职工持股会资金账户2009年代付兴宁路房产款	-	-	-	-191.41	-	-191.41
3	职工持股会资金账户代收房租等收入	12.50	-	43.21	64.38	21.17	21.17
合计		<b>13.19</b>	<b>-</b>	<b>79.71</b>	<b>527.69</b>	<b>115.68</b>	<b>447.98</b>

2019年8月，公司股东会、职工代表大会作出决议，职工持股会预留股由公司员工全部认购完毕后，公司根据2007年职工持股会依法注销时作出的《职工持股会会员（代表）大会决议》，成立清算组对职工持股会专项资金账户剩余资产进行清算。

2019年9月，上述职工持股会专项资金账户往来款、应收账款以银行转账方式结清，发行人相应冲减其他应收款科目。

2019年10月，职工持股会专项资金账户注销。

### 【核查结论】

经核查，本所律师认为：

（一）宁波东钱湖旅游度假区国有资产管理办公室、宁波东钱湖旅游度假区管理委员会、宁波东钱湖旅游度假区经济发展局是县级有权机关，其出具的关于发行人改制事项的确认意见或批复文件具有法律效力；发行人已经取得宁波市政府对改制合规性及产权合法性的确认文件。

（二）职工持股会、赵茂华等 37 位自然人以梅湖实业置换的净资产出资系按照鄞县关于县属国有企业改制相关政策执行，置换净资产确认及界定的依据均为企业主管部门鄞县农业局和国有资产管理部门鄞县国有资产管理局审批同意的改制方案文件《关于宁波梅湖实业股份有限公司向宁波明州色母粒有限责任公司投资的请示》（宁梅股字〔1999〕03 号）。本次改制时职工持股会会员、自然人和职工量化股份数量的确定系按照鄞县农业局审批同意的《关于宁波浓色母粒厂职工股设置方案的报告》执行，具体考虑职工的岗位与贡献确定个人的认购标准，包含梅湖实业本部员工的原因系宁波浓色母粒厂为梅湖实业出资设立的下属企业，所有员工均为梅湖实业员工，出于改制政策公平性角度考虑，结合企业管理实际情况，职工股的认购包含了梅湖实业本部任职员工，相关股权设置方案经企业主管部门审批同意，与经审批的改制方案一致。本次改制相关产权界定清晰、准确，已全面履行相应改制审批、资产评估程序，改制过程、职工持股会安排符合当时的法律法规及宁波市地方政策，不存在国有资产流失的情形。

（三）截至本补充法律意见书出具之日，发行人原职工持股会人员与发行人及发行人股东之间不存在纠纷或潜在纠纷。

（四）发行人对职工持股会往来款、应收账款发生的原因系公司存在使用职工持股会专项资金账户代收员工车辆押金及使用费、房屋租赁收入以及 2009 年由职工持股会专项资金账户代付购房款等事项；2019 年 9 月，职工持股会清算过程中，相关款项已通过银行转账方式结清，发行人已冲减相应的其他应收款。

## 二、《审核问询函》问题 2

关于任卫庆收购股权。2014年4月16日，色母粒有限召开股东会，审议通过《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》。根据该方案，任卫庆整体收购色母粒有限100%股权，转让总价为3.2亿元，同时允许股东选择部分持有或继续持有原有股权。2014年发行人实际控制人任卫庆以18.3元/股的价格向86名股东合计收购426.9952万元股权，占色母粒有限注册资本的24.40%股权。随后任卫庆将所持有的色母粒有限的90万元股权以18.3元/股的价格分别转让给赵仕良、谢华、钱刚、王振宙四人，并由任卫庆代为持有受让方股权。2017年任卫庆向80名股东合计收购剩余的419.049万元的股权，随后将持有的色母粒有限32万元、20万元、28万元股权以17.05元/股的价格分别转让给毛春光、周必红、祖万年，此外任卫庆将其所持有的色母粒有限12万元、10万元、10万元、5万元、1万元、0.5万元股权以17.05元/股的价格分别转让给黄定、陈春雷、潘成宏、忻行军、张银辉、任益君，并约定前述受让方委托任卫庆代持其所受让的股权。

请发行人：

（1）补充披露2014年任卫庆收购股份的资金来源，如存在借款，是否签署借款协议，是否存在股权代持或者未披露的其他利益安排，是否存在潜在股权纠纷风险；

（2）披露2014年、2017年任卫庆收购后即将部分股权分别转让给赵仕良等自然人的原因，任卫庆转让后仍代赵仕良等人持股的原因，是否符合色母粒有限股东会审议通过的《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》。赵仕良等人受让股权的资金来源、是否签订代持协议、代持行为是否真实。相关受让股权的自然人基本情况、工作履历，与发行人、控股股东、实际控制人的关系，与历史上退出股东、发行人客户、供应商是否存在关联关系；

（3）披露2014年、2017年任卫庆收购股权和转让股权的定价依据，结合色母粒有限的经营情况和主要财务数据、可比市场案例等分析定价公允性；

（4）披露2014年、2017年任卫庆收购股权并转让给相关自然人是否构成股份支付并说明依据，如是，请进一步分析对发行人前期和报告期内财务数据的影响。

请保荐人、发行人律师核查问题（1）、（2）、（3）并发表明确意见。请保荐人、申报会计师核查问题（4）并发表明确意见。

### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 访谈任卫庆并获取其购股款相关资金凭证；
2. 访谈借款给任卫庆 3,000 万元用于其整体收购色母粒有限股权的出借方，取得出借方关于借款事项以及不存在通过他人代持色母粒有限股权情形或其他涉及发行人相关的股权纠纷的确认函；
3. 核查相关董事会、股东会决议，查阅《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》及股权转让各方签署的《股权转让协议》《股权代持协议》，核查任卫庆整体收购相关资金凭证、对外转让股权相关资金凭证；
4. 访谈股权转让相关方；
5. 访谈受让任卫庆股权的赵仕良等人，获取《股东个人情况调查问卷》及其支付股权款相关资金凭证，将其与发行人及发行人股东（含历史退出股东）、发行人客户、供应商及其关联方名单进行比对核实；
6. 核查色母粒有限 2013-2014 年相关财务报表；
7. 查询 2012-2016 年橡胶和塑料制品行业并购案例。

### 【核查内容】

（一）补充披露 2014 年任卫庆收购股份的资金来源，如存在借款，是否签署借款协议，是否存在股权代持或者未披露的其他利益安排，是否存在潜在股权纠纷风险

2014 年，任卫庆以 18.3 元/股的价格向 86 名股东（含隐名股东）合计收购 427.00 万元注册资本，资金总额为 7,814.01 万元；同期对外以 18.3 元/股的价格转让 90 万元注册资本给赵仕良等 4 人，收回资金 1,647 万元。本次收购的

资金来源包括自有资金 3,167 万元、对外转让股权回收资金 1,647 万元、对外借款 3,000 万元。

上述对外借款 3,000 万元，系任卫庆向其朋友黄利民筹借。根据出借方黄利民确认，本次借款未签署借款协议，任卫庆已于 2017 年 9 月偿还完毕，累计支付本息 3,483 万元；黄利民与任卫庆之间不存在股权代持或者未披露的其他利益安排，不存在潜在股权纠纷风险。

**（二）披露 2014 年、2017 年任卫庆收购后即将部分股权分别转让给赵仕良等自然人的原因，任卫庆转让后仍代赵仕良等人持股的原因，是否符合色母粒有限股东会审议通过的《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》。赵仕良等人受让股权的资金来源、是否签订代持协议、代持行为是否真实。相关受让股权的自然人基本情况、工作履历，与发行人、控股股东、实际控制人的关系，与历史上退出股东、发行人客户、供应商是否存在关联关系。**

**1. 2014 年、2017 年任卫庆收购后即将部分股权分别转让给赵仕良等自然人的原因，任卫庆转让后仍代赵仕良等人持股的原因，是否符合色母粒有限股东会审议通过的《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》。**

2014 年 4 月，任卫庆第一次收购色母粒有限股权后，将所持部分股权转让给赵仕良、钱刚、谢华、王振宙。赵仕良等四人与任卫庆系多年朋友或同学关系，其认可色母粒有限的未来发展前景，因此通过受让任卫庆股权方式参与投资发行人。色母粒有限股东会已于 2014 年 4 月 16 日通过决议，同意任卫庆将部分股权转让给赵仕良等四人，并同意任卫庆代赵仕良等四人持有相关股权。赵仕良等四人受让色母粒有限股权后委托任卫庆代持，主要系因原有股东均为公司员工或公司退休员工等内部股东，且当时内部股东所持的股权大多采用股权代持方式由代持人持有，出于公司股权管理方式的一贯性及控制名义股东人数的便利考虑，采用了股权代持方式。

2017 年 1 月，任卫庆第二次整体收购公司股权之后，将所持部分股权转让给毛春光、周必红、祖万年、李兴达、黄定、陈春雷、潘成宏、忻行军、张银辉、任益君，除任益君外，其余人员均为公司员工，该等员工认可公司未来发展前景，因此与任卫庆协商，以其相同的收购价格受让部分股权，参与投资公

司。任益君系任卫庆妹妹，基于亲属关系，任卫庆将部分股权转让给任益君。前述人员中，毛春光、周比红、祖万年、李兴达当时已为公司工商登记的直接股东，因此受让股权由其直接持有。出于公司股权管理方式的一贯性及控制名义股东人数的便利考虑，黄定等其余 6 人受让后，双方签署了《股权代持协议》，相关股权由任卫庆代持。2017 年 8 月 13 日，色母粒有限召开股东会审议确认了上述任卫庆对外转让股权事项，其他股东放弃优先购买权。

经核查，色母粒有限股东会审议通过的《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》未限制任卫庆在收购公司股权后再对外转让，也未将限制任卫庆对外转让公司股权作为公司股权整体转让给任卫庆的先决条件。并且，色母粒有限当时的股东会均已批准或确认了任卫庆对外转让股权事项。因此，任卫庆收购股权后又对外转让股权，不违反色母粒有限股东会审议通过的《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》。

**2. 赵仕良等人受让股权的资金来源、是否签订代持协议、代持行为是否真实。**

经核查，赵仕良等人受让股权的资金来源均为自有资金，股权代持双方已分别签订股权代持协议，相关代持行为真实。

**3. 相关受让股权的自然人基本情况、工作履历，与发行人、控股股东、实际控制人的关系，与历史上退出股东、发行人客户、供应商是否存在关联关系。**

经核查，相关受让股权的自然人的情况如下：

序号	姓名	基本情况	工作履历	与发行人、控股股东、实际控制人的关系	与历史上退出股东、发行人客户、供应商是否存在关联关系
1	赵仕良	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任宁波奉化新辉塑料有限公司总经理	1984-1989 年，从事拖拉机运输业务； 1989-1998 年，从事土石方工程业务； 1999-2005 年，任奉化市华美塑料有限公司经理； 2006-2008 年，从事房屋装修	实际控制人任卫庆朋友	否



序号	姓名	基本情况	工作履历	与发行人、控股股东、实际控制人的关系	与历史上退出股东、发行人客户、供应商是否存在关联关系
			承包业务； 2009-2017年，任奉化市诚奋塑料有限公司经理； 2017年至今，任宁波奉化新辉塑料有限公司经理。		
2	谢华	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任前程石化芳烃事业部经理	1996-1997年，任宁波市进出口公司业务员； 1997-2001年，任乐金甬兴销售员； 2001-2005年，任浙江远大进出口有限公司销售员； 2005年至今，任职于前程石化。	实际控制人任卫庆朋友	发行人供应商前程石化员工
3	钱刚	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任前程石化总经理	2000-2005年，任浙江远大进出口有限公司业务部主管； 2005年至今，任职于前程石化。	实际控制人任卫庆朋友、高中校友	发行人供应商前程石化员工
4	王振宙	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任宁波正源会计师事务所有限公司总经理	1994-1999年，任鄞县会计师事务所部门经理； 1999-2001年，任鄞县开诚会计师事务所有限公司总经理； 2001年-至今，任职于宁波正源会计师事务所有限公司。	实际控制人任卫庆朋友、高中同学	否
5	毛春光	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司董事、副总经理	1982-1990年，任职于鄞县梅湖农场万猪场； 1990年-至今，历任公司销售员、销售科长、副总经理。	发行人员工	与原职工持股会会员童莉莉系夫妻关系
6	周必红	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司监事、销售员	1980-1996年，任职于宁波市鄞县横溪区供销社； 1997年-至今，任公司销售员。	发行人员工	否
7	祖万年	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司监事、销售员	1995-1997年，任职于宁波硫酸厂； 1998年至今，任公司销售员。	发行人员工	与原职工持股会会员张云霞系夫妻关系

序号	姓名	基本情况	工作履历	与发行人、控股股东、实际控制人的关系	与历史上退出股东、发行人客户、供应商是否存在关联关系
8	李兴达	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司工艺科科长	1990年至今，历任公司技术员、工艺科副科长、工艺科科长。	发行人员工	与原职工持股会会员余位娟系夫妻关系
9	黄定	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司销售员	1998年至今，任公司销售员。	发行人员工	否
10	陈春雷	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司销售员	1991-1992年，任职于宜春钽铌矿采矿场； 1993年至今，任公司销售员。	发行人员工	与原职工持股会会员张军妮系夫妻关系
11	潘成宏	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司销售员	1992年至今，先后任公司车间员工、销售科销售员。	发行人员工	否
12	忻行军	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司销售员	1990年至今，先后任公司车间工人、动力设备科员工、销售科销售员。	发行人员工	否
13	张银辉	男，中国国籍，无永久境外居留权，现任公司汽车驾驶员	1997-2013年，从事出租车运输业务； 2013年至今，任公司汽车驾驶员。	发行人员工	否
14	任益君	女，中国国籍，无永久境外居留权，现任和记塑料职员	2005-2012年，任宁波和协塑料有限公司出纳； 2012年至今，任和记塑料出纳。	实际控制人妹妹	发行人供应商、客户和记塑料的员工

（三）披露 2014 年、2017 年任卫庆收购股权和转让股权的定价依据，结合色母粒有限的经营情况和主要财务数据、可比市场案例等分析定价公允性。

### 1. 定价依据

2014 年 4 月 16 日，色母粒有限召开股东会，审议通过《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》。根据该方案，任卫庆整体收购色母粒有限 100% 股权，转让总价为 3.2 亿元，每股 18.3 元，同时允许股东选择部分持有或继续

持有原有股权，本次收购以 2014 年 4 月 16 日定下的 18.3 元/股为收购价格，分 2014 年 4 月、2017 年 1 月两次进行。

2014 年任卫庆整体收购之时，每股股价为 18.3 元/股，系以发行人 2013 年净利润 2,836.57 万元为基础，经双方协商以 11.28 倍市盈率估值整体定价 3.2 亿进行收购。2017 年第二次整体收购股权，任卫庆以 17.05 元/股的价格收购剩余 50% 股权的定价系在 2014 年确定的 18.3 元/股的基础上，扣减了原股东于 2015 年获取的 1.25 元/股的现金分红，任卫庆 2017 年的整体受让股权价格调整为 17.05 元/股。因此，2014 年、2017 年两次整体收购价格均系 2014 年 4 月确定。任卫庆同期对外转让股权价格，与其整体收购股权价格一致。

## 2. 定价公允性分析

2013-2014 年色母粒有限经营情况良好，其主要财务数据如下：

项目	2013 年度/2013.12.31	2014 年度/2014.12.31
营业收入（单位：万元）	20,373.77	18,787.67
净利润（单位：万元）	2,836.57	3,516.46
净资产（单位：万元）	16,368.46	17,751.80
每股净资产（元/股）	9.35	10.14
每股收益（元/股）	1.62	2.01

注：色母粒有限 2013 年度、2014 年度财务数据经宁波正源会计师事务所有限公司审计。

因 2014 年、2017 年任卫庆整体收购价格均系 2014 年 4 月确定，故选取 2012 年-2016 年上市公司涉及境内橡胶和塑料制品行业并购案例进行比较，相关同行业并购重组的估值情况如下：

单位：万元

基准日	收购比例	收购方	标的公司	标的公司主营业务	100%权益价值	市盈率(倍) (注 1)	市净率 (倍) (注 2)
2012-10-31	100%	中车（汽修）集团总公司	ST 黄海（600579）	轮胎制造	0.0001	/	/
2012-12-31（注 3）	30%	云图控股（002539）全资子公司应都化工	应城市新都化工塑业有限公司	塑料编织袋及塑料制品生产、销售	1,666.67	3.57	1.17

基准日	收购比例	收购方	标的公司	标的公司主营业务	100%权益价值	市盈率(倍) (注1)	市净率 (倍) (注2)
2012-12-31	30%	星辉车模(300043)	广东星辉合成材料有限公司	主要生产聚苯乙烯类塑料产品	34,800.00	11.67	2.70
2013-03-31	60%	神开股份(002278)	上海经纬峰实业有限公司	橡胶、塑钢制品、机械及其配件的制造及销售	2,500.00	(注4)	4.23
2013-05-31	25%	ST毅昌(002420)	青岛恒佳塑业有限公司	工程塑料制品生产及其模具、配件的制作、加工	4,138.44	/	0.73
2013-10-31	25%	大东南(002263)	宁波大东南万象科技有限公司	塑料薄膜、绝缘体的制造、加工	45,707.60	/	1.08
2013-11-30	25%	天晟新材(300169)	常州美利晟塑胶制品有限公司	销售、制造塑胶制品	1,680.00	/	1.18
2013-12-31	49%	联创股份(300343)	山东态生洁能新材料有限公司	投资、开发、建设、管理聚氨酯项目	2,000.00	/	1.00
2014-03-31	100%	纳川股份(300198)	惠州广塑管业有限公司	生产、销售高密度聚乙烯大口径缠绕增强管材及管件,成品防腐钢管及管件	973.15	/	1.34
2014-05-31	100%	华峰氨纶(002064)全资子公司辽宁华峰化工有限公司	辽阳华峰聚氨酯有限公司	聚氨酯产品、塑料制品、鞋类等产品的研发、制造、销售	1,940.68	/	1.61
2014-09-30	70%	广东星辉投资有限公司	星辉车模(300043)全资子公司星辉材料	主要生产聚苯乙烯类塑料产品	41,708.29	12.79	2.58
2015-05-31	100%	双星新材(002585)	江西科为薄膜新型材料有限公司	中高档汽车膜、建筑节能膜、手机电脑屏膜、智能膜生产、销售、进出口贸易	8,000.00	/	/
2015-09-30	100%	领益智造(002600)	深圳市东方亮彩精密技术有限公司	智能消费电子高精精密结构件的制造生产和销售	175,000.00	17.71	6.43
平均值						11.43	2.19
2014-04-16	100%	本次交易			32,000.00	11.28	1.95

注1: 市盈率=交易标的100%股权交易作价÷评估基准日前一个会计年度归属于母公司所有者的净利润; 评估基准日前一个会计年度归属于母公司所有者的净利润为负数的, 以“/”列示;

注 2: 市净率=交易标的公司 100% 股权交易作价÷评估基准日前一年末归属于母公司所有者权益; 评估基准日前一年末归属于母公司所有者权益为负数的, 以“/”列示;  
注 3: 本次收购, 未进行资产评估, 相关数据以公告的标的方 2012 年度财务数据计算;  
注 4: 相关公告未披露上海经纬峰实业有限公司 2012 年度净利润;  
注 5: 以上交易案例数据来源于上市公司公告及 Choice 数据库。

根据上表, 2012-2016 年上市公司涉及境内橡胶和塑料制品行业并购案例市盈率、市净率的平均值分别为 11.43 倍、2.19 倍。2014 年 4 月, 任卫庆整体收购色母粒有限股权以 11.28 倍市盈率整体作价 3.2 亿元在合理区间范围内, 收购价格具有公允性及合理性。

### 【核查结论】

经核查, 本所律师认为:

(一) 2014 年, 任卫庆收购公司股权的资金来源为自有资金 3,167 万元、对外转让股权款 1,647 万元及对外借款 3,000 万元; 相关借款当时未签署借款协议, 任卫庆已于 2017 年 9 月偿还完毕; 任卫庆与出借方不存在股权代持安排或者其他利益安排, 不存在潜在股权纠纷。

(二) 2014 年、2017 年任卫庆收购色母粒有限股权后, 由于其亲友和公司部分员工认可公司发展前景, 因此向任卫庆购买了部分股权, 该等事项已经公司当时的股东会审议通过, 不存在违反《公司股权整体转让给股东任卫庆先生的方案》的情况; 赵仕良等人受让股权的资金均为自有资金, 股权代持安排系出于股权管理方式的一贯性及控制名义股东人数的便利考虑, 股权代持双方已签订代持协议, 相关代持行为真实; 相关受让股权的自然人基本情况、工作经历, 与发行人、控股股东、实际控制人的关系, 与历史上退出股东、发行人客户、供应商的关系已在上文说明。

(三) 2014 年、2017 年, 任卫庆收购股权和转让股权系以色母粒有限 2013 年度盈利情况为基础, 以 11.28 倍市盈率整体作价 3.2 亿元方式确定的股权转让价格 18.3 元/股; 综合色母粒有限的经营情况和主要财务数据及同行业并购案例, 该次股权转让定价公允。

### 三、《审核问询函》问题 4

关于董监高对外投资。根据招股说明书，发行人董监高对外投资彩润园投资、华彩新材料、宁波聚溢塑胶新材料有限公司等企业。

请发行人补充披露董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资企业的经营范围，是否与发行人从事相同或相类似的业务或与从事发行人上下游业务，与发行人客户、供应商是否重合，如是，详细说明相关交易情况、交易价格、是否符合《公司法》第 148 条的规定。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

#### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 核查董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资企业的营业执照；
2. 核查国家企业信用信息公示系统中上述企业的工商信息；
3. 核查上述企业出具的《确认函》；
4. 走访华彩新材料、宁波聚溢塑胶新材料有限公司，并访谈其高级管理人员；
5. 获取并核查了发行人报告期内的客户、供应商清单；
6. 获取发行人向华彩新材料采购清单、发行人向非关联供应商采购同类商品的采购清单，并比较两者的平均单价；
7. 核查公司第一届董事会第四次会议和 2020 年第三次临时股东大会对报告期内关联交易的审议会议文件。

#### 【核查内容】

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资企业的情况如下：



被投资主体	经营范围	是否与公司从事相同、相类似或从事公司上下游业务	与公司客户、供应商是否重合
红润园投资	一般项目：股权投资；【未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务】（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	否	否
黄润园投资	股权投资；以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否
彩润园投资	股权投资；以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否
华彩新材料	弹性体、塑料制品的制造、加工；纳米材料、塑料制品、弹性体材料的研发、批发、零售；塑料原料、颜料、塑料助剂、钛白粉、金属材料、五金交电的批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	实际仅从事树脂等塑料原材料的贸易业务，属于公司上游业务	是
宁波市鄞州合众担保有限公司	非融资性担保业务、咨询业务	否	否
宁波天堂硅谷创源股权投资合伙企业（有限合伙）	股权投资及其相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否
宁波海曙科星企业文化咨询有限公司	企业文化咨询；文体票务代理；企业形象策划；礼仪服务；平面广告、产品样本、展览、包装的设计；国内报纸、电视、电台广告代理；化妆品的批发、零售。	否	否
宁波市领宇文化有限公司	文艺创作服务；文化交流活动组织策划，广告服务，企业形象策划，企业营销策划，会务服务，展览展示服务；工艺品、日用品、化工产品（除危险化学品及易制毒化学品）、稀土材料的批发及网上销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否

被投资主体	经营范围	是否与公司从事相同、相类似或从事公司上下游业务	与公司客户、供应商是否重合
宁波海曙嘉捷文化传播有限公司	文化交流活动组织策划,企业形象策划,企业营销策划,会务服务,展览展示服务,广告服务,投资咨询,企业管理咨询,工艺品、日用品、文具、化工产品(危险化学品除外)、稀土材料的批发、零售及网上的批发、零售。	否	否
宁波聚溢塑胶新材料有限公司	热塑性弹性材料的生产、销售、技术服务、技术咨询与技术转让;塑料制品及原料、橡胶制品及原料、模具的开发;自营或代理货物和技术的进出口,但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	主要从事热塑性弹性体材料的生产销售,属于公司下游业务	否
宁波六月奇迹教育信息咨询有限公司	教育信息咨询(不含出国留学咨询与中介服务、文化教育培训、职业技能培训);自费出国留学中介服务;文化艺术交流活动组织策划;公关活动策划;企业形象策划;市场营销策划;企业管理咨询;商务信息咨询;心理咨询(不含诊疗服务);展览展示服务;会务服务;摄影摄像服务;翻译服务;婚庆礼仪服务;广告服务;计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术转让;软件开发;文具用品、玩具、服装、日用百货的批发、零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	否	否
宁波创源文化发展股份有限公司	一般项目:组织文化艺术交流活动;专业设计服务;工艺美术品及礼仪用品制造(象牙及其制品除外);工艺美术品及收藏品批发(象牙及其制品除外);工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外);玩具、动漫及游艺用品销售;纸制品制造;纸制品销售;塑料制品制造;塑料制品销售;包装服务;包装材料及制品销售;教学用模型及教具销售;文具制造;文具用品批发;文具用品零售;办公用品销售;五金产品研发;五金产品制造;五金产品批发;五金产品零售;电工器材制造;电工器材销售;日用杂品制造;日用杂品销售;日用百货销售;日用品销售;日用品批发;玩具制造;玩具销售;厨具卫具及日用杂品批发;体育用品制造;体育用品及器材批发;体育用品及器材零售;户外用品销售;宠物食品及用品零售;宠物食品及用品批发;互联网销售(除销售需要许可的商品);信息系统集成服务;	否	否

被投资主体	经营范围	是否与公司从事相同、相类似或从事公司上下游业务	与公司客户、供应商是否重合
	软件开发；计算机及办公设备维修；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；信息技术咨询服务；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售；医用口罩零售；医用口罩批发；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品零售；劳动保护用品生产；劳动保护用品销售；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；园区管理服务；企业管理；物业管理；酒店管理；营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；会议及展览服务；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；出版物印刷；包装装潢印刷品印刷；文件、资料等其他印刷品印刷；特定印刷品印刷；医用口罩生产；第二类医疗器械生产；医护人员防护用品生产（Ⅱ类医疗器械）；药品生产；药品委托生产；药品零售；药品批发；各类工程建设活动；技术进出口；货物进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）		
蓝润园投资	股权投资；以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。【未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务】（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否

上述被投资主体中，华彩新材料、宁波聚溢塑胶新材料有限公司从事公司上下游业务，具体情况如下：

### 1. 华彩新材料

报告期内，华彩新材料实际从事树脂等塑料原材料的贸易业务，属于公司的上游业务，其概况如下：

公司名称	宁波华彩新材料有限公司
成立时间	2016年10月19日
出资额	100万元
股权结构	赵茂华持股50%，赵东持股50%
法定代表人	赵茂华
住所	浙江省宁波市鄞州区潘火街道泗港村
经营范围	弹性体、塑料制品的制造、加工；纳米材料、塑料制品、弹性体材料的研发、批发、零售；塑料原料、颜料、塑料助剂、钛白粉、金属材料、五金交电的批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2017年度，华彩新材料为公司供应商，公司向其采购树脂，金额合计152.74万元，占当年营业成本的0.82%。其中采购LLDPE 2650F树脂的金额为144.76万元，占当年向其采购总额的94.77%，采购平均单价为8.97元/kg，公司当年向非关联供应商采购该种树脂的平均单价为9.15元/kg，两者差异率为1.97%，在合理范围内，价格公允。

## 2. 宁波聚溢塑胶新材料有限公司

报告期内，宁波聚溢塑胶新材料有限公司（以下简称“聚溢塑胶”）主要从事热塑性弹性材料的生产销售，属于公司下游业务，其概况如下：

公司名称	宁波聚溢塑胶新材料有限公司
成立时间	2015年6月9日
注册资本	200万元
股权结构	于卫星持股40%，樊国忠持股30%，宁波元达高分子材料技术有限公司持股30%
法定代表人	于卫星
住所	浙江省宁波市鄞州区东吴镇平塘村
经营范围	热塑性弹性材料的生产、销售、技术服务、技术咨询与技术转让；塑料制品及原料、橡胶制品及原料、模具的开发；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外

报告期内，聚溢塑胶与公司客户、供应商不存在重合，其已于2018年停止生产经营。

报告期内，除华彩新材料、聚溢塑胶从事发行人上下游业务外，公司董事、高级管理人员投资的其他公司未从事与公司相同、相类似业务或从事公司上下

游业务；除华彩新材料外，其他相关企业未与公司订立合同或者进行交易，华彩新材料与公司的交易已获得发行人第一届董事会第四次会议和 2020 年第三次临时股东大会的审议确认。

根据发行人的说明并经本所律师核查，报告期内，公司董事、高级管理人员不存在违反《公司法》第 148 条规定的下列行为：（一）挪用公司资金；（二）将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；（三）违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；（四）违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；（五）未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；（六）接受他人与公司交易的佣金归为己有；（七）擅自披露公司秘密；（八）违反对公司忠实义务的其他行为。

综上，报告期内，公司董事、高级管理人员不存在违反《公司法》第 148 条的情形。

### 【核查结论】

经核查，本所律师认为：

（一）发行人已在招股说明书中补充披露董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资企业的经营范围、与发行人从事相同或相类似的业务或从事发行人上下游业务的情况、与发行人客户、供应商重合等相关情况，并已详细说明相关交易情况、交易价格。

（二）报告期内，除华彩新材料、聚溢塑胶从事发行人上下游业务外，公司董事、高级管理人员投资的公司未从事与公司相同、相类似业务或从事公司上下游业务；除华彩新材料外，其他相关企业未与公司订立合同或者进行交易，华彩新材料与公司的交易已获得发行人第一届董事会第四次会议和 2020 年第三次临时股东大会的审议确认，相关交易价格定价公允。

（三）报告期内，发行人董事、高级管理人员不存在违反《公司法》第 148 条的情形。

#### 四、《审核问询函》问题 17

关于关联方和关联交易。据招股说明书披露：

（1）赵茂华于 1999 年 10 月至 2014 年 6 月，历任色母粒有限副总经理、总经理、董事长，目前任发行人董事。

（2）发行人关联方较多，其中和记塑料为发行人控股股东、实际控制人任卫庆的配偶董韶红持股 90%并担任执行董事兼总经理，任卫庆的配偶的母亲陈芬莉持股 10%的企业。和记塑料与发行人存在客户、供应商重叠的情形。

（3）持股发行人 6%股份的赵茂华及其儿子赵东持股、控股的企业有宁波华彩新材料有限公司、宁波金中塑化有限公司、宁波和杰塑化有限公司，其中宁波和杰塑化有限公司于 2020 年 3 月注销。

（4）宁波玛斯特为发行人实际控制人任卫庆、董事赵茂华、洪寅曾担任董事、高管的企业，于 2018 年 9 月 6 日注销。

请发行人：

（1）结合任卫庆任职经历、报告期内对发行人重大事项决策、主营业务发展影响程度以及赵茂华在股东大会、董事会、日常经营决策方面对发行人施加影响的程度，分析并披露未将赵茂华认定为实际控制人的原因、发行人实际控制人认定是否准确；

（2）披露报告期内发行人既向和记塑料和金中塑化采购、又向其销售的原因、账务处理，是否构成受托加工，结合同类产品非关联客户价格等分析并披露关联销售交易定价依据和价格公允性；

（3）披露发行人与和记塑料重叠的客户、供应商情况，报告期内发行人向其销售产品和采购原材料的金额、价格公允性，和记塑料向重叠的客户、供应商销售或购买的产品类型、金额，和记塑料是否存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形；结合和记塑料 2017 年至 2019 年财务数据、发行人向和记塑料 2017 年至 2019 年的采购金额，说明发行人是否为其主要客户；



（4）披露除和记塑料和金中塑化外，发行人是否存在其他客户与供应商重叠的情形，如有，请披露具体情况，包括主要重叠客户名称、相关收入、采购情况，披露合作模式及必要性，销售和采购内容、定价方式、结算方式，价格是否公允。

（5）披露和记塑料、宁波华彩新材料有限公司、宁波金中塑化有限公司、宁波和杰塑化有限公司、宁波玛斯特的历史沿革、报告期内主要财务数据；该等关联方的经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能；

（6）披露宁波和杰塑化有限公司注销的原因，注销后资产、人员去向，存续期间生产经营是否合法合规。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

#### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 获取任卫庆、赵茂华个人简历，了解其任职经历；
2. 查阅报告期内股东会/股东大会、董事会决议，了解任卫庆、赵茂华在股东会/股东大会、董事会当中的影响力，对公司经营管理的影响力；
3. 访谈公司高级管理人员，了解赵茂华、任卫庆在公司经营管理及重大事项决策当中充当的角色和作用；
4. 核查和记塑料、华彩新材料、金中塑化、和杰塑化及宁波玛斯特自设立以来在市场监督管理部门备案的全套注册登记档案资料；
5. 核查和记塑料、华彩新材料、金中塑化、和杰塑化及宁波玛斯特的验资报告、财务报表及客户、供应商信息；
6. 核查和记塑料、华彩新材料、金中塑化、和杰塑化及宁波玛斯特报告期内的银行流水；

7. 获取发行人财务账套，核查与和记塑料、金中塑化交易的账务处理；
8. 获取发行人向和记塑料销售主要商品的单价，并向非关联客户销售同类商品的单价进行比较；获取发行人向金中塑料销售商品的原辅材料成本，计算上述商品销售单价与原辅材料成本的差额，并计算毛利率；
9. 访谈公司高级管理人员，了解公司向客户销售商品的定价依据、与和记塑料、金中塑化合作的历史与现状；
10. 获取发行人向和记塑料、金中塑化销售原材料的平均采购价格，比较销售单价与同期采购单价的差异率并分析公允性；
11. 比较发行人与和记塑料报告期各期客户、供应商重合名单，统计发行人与上述客户、供应商交易金额；
12. 获取公司向与和记塑料重合供应商的采购单价，以及向其他供应商采购同类商品的价格或其公开市场报价，比较上述价格的差异并分析公允性；
13. 获取公司向与和记塑料重合客户销售商品的毛利率，以及向其他客户销售商品的毛利率，比较上述毛利率的差异并分析价格公允性；获取公司向重合客户销售原材料的单价，以及公司同期采购同类原材料的价格，比较上述价格的差异并分析公允性；
14. 走访和记塑料、宁波华彩新材料有限公司、宁波金中塑化有限公司、宁波和杰塑化有限公司、宁波玛斯特及其实际控制人，获取其营业执照、报告期内银行流水、确认函，获取发行人销售、采购清单，核查上述关联方与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能；
15. 核查发行人与和记塑料、华彩新材料等关联方的往来交易协议、凭证等资料；
16. 对相关人员进行了访谈。

**【核查内容】**

（一）结合任卫庆任职经历、报告期内对发行人重大事项决策、主营业务发展影响程度以及赵茂华在股东大会、董事会、日常经营决策方面对发行人施加影响的程度，分析并披露未将赵茂华认定为实际控制人的原因、发行人实际控制人认定是否准确。

### 1. 未将赵茂华认定为实际控制人的原因

2016年11月，赵茂华从色母粒有限办理退休手续，不再担任色母粒有限总经理职务，不再参与色母粒有限实际经营管理，仅保留董事职务。

截至报告期期初，赵茂华持有色母粒有限9.70%股权。2017年1月，按照2014年4月签订的《股权转让协议》，其将约定出售的股权的剩余50%部分转让给任卫庆，持股比例变更为6%，此后，其持股比例未再发生变化。

报告期内，赵茂华所持公司股权比例较低，无法基于其所持股权对公司股东（大）会决议形成重大影响，其不属于公司的实际控制人。与此同时，赵茂华作为发行人股东及董事期间，在发行人董事会、股东（大）会上独立行使董事和股东表决权，与任卫庆之间不存在相互委托行使表决权的情形，双方未签订一致行动协议且不存在任何亲属关系，因此赵茂华与任卫庆亦不存在一致行动关系，不属于发行人的共同实际控制人。

### 2. 发行人实际控制人认定准确

发行人认定任卫庆为实际控制人系基于其持股情况、对公司董事会、股东（大）会及日常经营管理的影响程度确定。具体情况如下：

#### （1）报告期内任卫庆的持股情况

报告期期初，公司前五大股东持股数量及比例如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例
1	任卫庆	396.73	22.67%
2	赵茂华	169.83	9.70%
3	毛竹君	111.04	6.35%
4	洪寅	93.55	5.35%
5	俞云辉	56.93	3.25%

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例
	合计	828.08	47.32%

从上表可知，报告期期初，色母粒有限前五大股东均为自然人，任卫庆为公司第一大股东，且持股比例明显高于其他自然人股东。

2017年1月，任卫庆完成第二次整体收购色母粒有限股权后，直接持有色母粒有限39.76%的股权。

2019年8月，色母粒有限委托持股情况清理之后，任卫庆直接持有色母粒有限股权比例为39.76%，另通过红润园投资控制色母粒有限3.17%股权表决权，通过黄润园投资控制色母粒有限7.34%股权表决权，任卫庆合计控制色母粒有限股权表决权比例达到50.27%。

从而，任卫庆控制的色母粒有限股权表决权比例在报告期内持续上升，具有明确的扩大表决权的控制意向和控制能力。

**（2）报告期内，任卫庆对公司股东（大）会、董事会决策能够实际施加重大影响**

**①报告期内，公司董事、总经理提名情况**

2017年1月至2019年9月，色母粒有限董事、总经理提名情况			
序号	姓名	职务	提名人
1	任卫庆	董事长	任卫庆
2	赵茂华	董事	赵茂华
3	洪寅	董事	任卫庆
4	陈忠芳	董事	任卫庆
5	陈杰	董事	任卫庆
6	任卫庆	总经理	任卫庆
2019年10月至2022年10月，宁波色母粒董事、总经理提名情况			
1	任卫庆	董事长	任卫庆
2	赵茂华	董事	赵茂华
3	洪寅	董事	任卫庆
4	毛春光	董事	任卫庆
5	陈忠芳	董事	任卫庆

6	陈杰	董事	任卫庆
7	包建亚	独立董事	任卫庆
8	周奇嵩	独立董事	任卫庆
9	于卫星	独立董事	任卫庆
10	任卫庆	总经理	任卫庆

如上表所示，报告期内，除赵茂华以外的董事均由任卫庆提名，公司董事长和总经理均始终由任卫庆担任。

**②报告期内，由任卫庆主导的董事会提出的议案均获股东（大）会一致通过**

报告期内，公司历次董事会、股东（大）会主要议案均在任卫庆主导下提出，所有出席董事、股东与任卫庆表决情况一致。

**③报告期内，任卫庆对公司主营业务发展持续起核心主导作用**

任卫庆于 1991 年加入宁波浓色母粒厂，自 2012 年开始担任色母粒有限公司、主管销售业务的副总经理，2014 年 7 月开始担任公司董事长兼副总经理，2016 年 12 月至今担任公司董事长兼总经理。

报告期内，任卫庆担任公司董事长兼总经理职务，主导了公司各项经营决策及人事安排，对公司的主营业务发展起核心作用。

综上，任卫庆报告期内为公司第一大股东，且担任公司董事长兼总经理，其对公司股东（大）会、董事会决策能够施加重大影响，主导了公司的各项决策和人事安排，对公司拥有重要的影响力和较强的控制力，因此认定其为公司实际控制人准确。

**（二）披露报告期内发行人既向和记塑料和金中塑化采购、又向其销售的原因、账务处理，是否构成受托加工，结合同类产品非关联客户价格等分析并披露关联销售交易定价依据和价格公允性。**

**1. 报告期内发行人既向和记塑料和金中塑化采购、又向其销售的原因、账务处理，是否构成受托加工**

报告期内，公司同时向和记塑料、金中塑化销售和采购，原因如下：

（1）采购：因上述两家企业均代理销售树脂、钛白粉、助剂等原材料，2017年度、2018年度，公司根据生产需求向其采购原材料；

（2）销售：A、和记塑料主要从事树脂的贸易业务，2017年度，其根据客户需求，向公司采购色母粒及助剂、树脂等原材料，并委托公司加工部分产品；B、金中塑化主要从事树脂、钛白粉、助剂、色母粒等商品的贸易业务，报告期内，公司为其色母粒供应商，向其销售色母粒的金额占对其销售收入的比例分别为91.91%、97.66%、97.67%、99.69%。

报告期内，公司对上述企业的营业收入构成如下：

货币单位：万元

项 目	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	
和记塑料	主营业务收入	-	-	-	-	-	-	83.02	72.54%
	其中：销售商品	-	-	-	-	-	-	77.87	68.04%
	受托加工	-	-	-	-	-	-	5.14	4.49%
	其他业务收入	-	-	-	-	-	-	31.43	27.46%
	合 计	-	-	-	-	-	-	114.44	100.00%
金中塑化	主营业务收入	48.05	100.00%	118.81	97.99%	131.70	97.84%	110.15	100.00%
	其中：销售商品	47.90	99.69%	118.42	97.67%	131.46	97.66%	110.03	99.89%
	受托加工	0.15	0.31%	0.39	0.32%	0.24	0.18%	0.12	0.11%
	其他业务收入	0.00	0.00%	2.43	2.01%	2.91	2.16%	0.00	0.00%
	合 计	48.05	100.00%	121.25	100.00%	134.61	100.00%	110.15	100.00%

上述交易的具体账务处理如下：①公司采购原材料：账面借记“原材料”、“应交税费-应交增值税-进项税额”，贷记“应付账款”；②公司销售色母粒等商品及受托加工：账面借记“应收账款”，贷记“主营业务收入”、“应交税费-应交增值税-销项税额”，同时结转销售成本：账面借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”；③公司销售原材料：账面借记“应收账款”，贷记“其他业务收入”、“应交税费-应交增值税-销项税额”，同时结转销售成本：账面借记“其他业务成本”，贷记“原材料”。



报告期内，除上表列示的“受托加工”部分外，公司与上述关联方的采购和销售业务相互独立：原材料采购时，双方签订采购合同，原材料所有权完全转移给公司，对方不保留继续管理权；产品销售时，双方签订销售合同，销售价格包括主要材料、辅料、加工费、利润在内的全额销售价格，因此上述业务为购销业务，不构成受托加工。

## 2. 结合同类产品非关联客户价格等分析并披露关联销售交易定价依据和价格公允性

报告期内，公司向上述关联客户的销售价格公允，具体分析如下：

### （1）向和记塑料销售的定价依据、价格公允性分析

2017年度，公司向和记塑料的销售收入为114.44万元，其中主要为销售色母粒，占比65.55%；其次为销售原材料，占比27.46%，两者合计占比93.01%。

2017年度，公司向和记塑料销售色母粒合计为75.02万元，其中前5大商品的销售收入占比为74.49%，其单价与可比商品的单价对比情况如下：

单位：万元、元/kg

序号	商品名称	金额	向和记塑料 平均销售单价	向其他客户销售 同类商品平均单价	差异率
1	通用黑色母粒	15.14	14.96	17.21	-13.07%
2	ABS 阻燃本色母粒	14.27	29.34	31.51	-6.88%
3	PP 深咖啡色母粒	14.00	21.37	25.70	-16.85%
4	ABS 瓶盖白色母粒	7.59	23.08	22.41	3.00%
5	AS 黑色母粒	7.01	20.89	22.26	-6.13%
合 计		58.01	-	-	-

由上表可知，公司向和记塑料销售的主要商品中，除一款单价略高于可比商品外，其余单价均低于可比商品，主要原因为：A、和记塑料与公司合作模式简单，因此在定价时给予其一定程度的优惠。报告期内，公司向和记塑料销售色母粒，在原材料成本基础上平均溢价为7.43元/kg，利润空间合理；B、公司在制定商品售价时，除考虑原材料成本外，还包括“财务单列费用”、“预估公司共同费用”等。和记塑料因与公司合作模式简单，因此双方协商约定，公司对其不配备销售人员对接，不提供相关售后服务，产品自提，即双方交易不

产生“财务单列费用”，因而定价较低。综上所述，公司向和记塑料销售色母粒的利润空间合理，并因双方合作模式的原因给予其一定程度的优惠，定价公允。

2017年度，公司向和记塑料销售原材料合计为31.43万元，其中前5大原材料的销售收入合计为28.22万元，占比89.80%。公司向和记塑料销售原材料，主要参考同类原材料同期采购单价，具体情况如下：

单位：万元、元/kg

序号	商品名称	金额	平均销售单价	同期平均采购单价	差异率
1	超分散剂	11.27	50.07	49.57	1.01%
2	PET GC811 树脂	7.10	6.43	6.37	0.92%
3	抗氧化剂	5.14	23.48	23.42	0.27%
4	LLDPE YLJ2650 树脂	2.54	8.45	8.45	0.00%
5	ABS PA777 树脂	2.18	14.31	14.16	1.08%
合计		28.22	-	-	-

由上表可知，公司向和记塑料销售原材料的单价与可比单价之间不存在显著差异，定价公允。

## （2）向金中塑化销售的定价依据、价格公允性分析

报告期内，公司向金中塑化的销售收入分别为110.15万元、134.61万元、121.25万元、48.05万元，其中色母粒的销售收入占比分别为91.91%、97.66%、97.67%、99.69%。公司向金中塑化销售色母粒的具体情况如下：

单位：万元、吨

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售收入	47.90	118.42	131.46	101.24
销售数量	32.31	77.68	78.83	59.84
平均销售单价	1.48	1.52	1.67	1.69
色母粒型号数量	68	129	118	144
平均每个型号色母粒销售收入	0.70	0.92	1.11	0.70

由上表可知，公司向金中塑化销售的色母粒型号较多。报告期内，公司向金中塑化销售色母粒的毛利率分别为 7.81%、10.85%、17.03%、14.76%，低于公司当期销售商品的毛利率，主要原因为：A、金中塑化与公司合作模式简单，因此在定价时给予其一定程度的优惠。报告期内，公司向金中塑化销售色母粒，在原材料成本基础上平均溢价为 4.09 元/kg，利润空间合理；B、公司在制定商品售价时，除考虑原材料成本外，还包括“财务单列成本”、“预估公司共同费用”等。金中塑化因与公司合作时间较长且模式简单，因此双方协商约定，公司对其不配备业务员对接，不提供相关售后服务，产品自提，即双方交易不产生“财务单列成本”，因而定价较低。

综上所述，公司向金中塑化销售色母粒的利润空间合理，并因双方合作模式的原因给予其一定程度的优惠，定价公允。

**（三）披露发行人与和记塑料重叠的客户、供应商情况，报告期内发行人向其销售产品和采购原材料的金额、价格公允性，和记塑料向重叠的客户、供应商销售或购买的产品类型、金额，和记塑料是否存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形；结合和记塑料 2017 年至 2019 年财务数据、发行人向和记塑料 2017 年至 2019 年的采购金额，说明发行人是否为其主要客户。**

**1. 披露发行人与和记塑料重叠的客户、供应商情况，报告期内发行人向其销售产品和采购原材料的金额、价格公允性，和记塑料向重叠的客户、供应商销售或购买的产品类型、金额，和记塑料是否存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形。**

**（1）供应商重合情况**

和记塑料与公司存在部分供应商重合的情形。报告期内，公司向重合供应商的采购金额占当期营业成本的比例分别为 13.69%、21.86%、17.09%、13.48%，占比较低。双方供应商重合的主要原因系和记塑料除向乐金甬兴采购树脂外，也会根据其客户需求向其他原材料供应商采购商品（采购内容主要为树脂、钛白粉），其中部分同时也为公司供应商。

报告期内，公司、和记塑料向重合供应商的采购情况如下：

单位：万元

重合供应商	采购方	主要采购内容	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
乐金甬兴	宁波色母粒	树脂	130.65	4.27	846.32	-
	和记塑料	树脂	3,362.36	8,020.76	9,143.98	9,588.96
鸿坤石化[注 1]	宁波色母粒	树脂	8.05	46.76	338.86	34.62
	和记塑料	树脂	14.20	-	12.52	33.85
晶圆材料[注 1]	宁波色母粒	树脂	2.26	90.31	259.62	238.13
	和记塑料	树脂	3.36	-	4.77	0.59
宁波合必通贸易有限公司	宁波色母粒	树脂	-	56.47	21.73	-
	和记塑料	树脂	21.59	223.16	186.40	-
前程石化	宁波色母粒	树脂	426.39	955.08	833.31	770.97
	和记塑料	树脂	-	98.59	6.72	215.56
深圳兴华	宁波色母粒	钛白粉	677.52	2,642.24	1,921.02	884.52
	和记塑料	钛白粉、助剂	-	-	-	166.67
绍大进出口[注 1]	宁波色母粒	树脂	165.90	388.42	447.46	563.28
	和记塑料	树脂	-	-	-	0.08
常州普莱迈塑料科技有限公司	宁波色母粒	助剂	40.13	104.68	102.23	22.86
	和记塑料	助剂	-	-	-	62.13
上海铠钰化工有限公司	宁波色母粒	助剂	47.49	109.17	56.54	26.77
	和记塑料	助剂	-	-	-	40.00
宁波新国集贸易有限公司	宁波色母粒	树脂	-	49.18	-	-
	和记塑料	树脂	-	4.81	70.58	515.90
其他[注 2]	宁波色母粒	树脂、钛白粉	44.50	55.08	40.74	7.06
	和记塑料	树脂、助剂	43.36	96.92	72.76	123.95
合计	宁波色母粒		1,542.89	4,501.65	4,867.82	2,548.22
	占当期营业成本的比例		13.48%	17.09%	21.86%	13.69%
	和记塑料		3,444.87	8,444.24	9,497.73	10,747.69
	占当期营业成本的比例		98.04%	97.49%	100.54%	96.25%

注 1：鸿坤石化指浙江鸿坤石化有限公司、晶圆材料指浙江晶圆材料科技有限公司、绍大进出口指宁波绍大进出口有限公司，下同；

注 2：“其他”为双方各期向其采购金额均小于 100 万元的供应商。

由上表可知，报告期内，公司向重合供应商的采购主要集中于 6 家供应商：前程石化、深圳兴华、鸿坤石化、晶圆材料、绍大进出口、乐金甬兴，向上述

供应商的采购金额占公司当期向重合供应商采购总额的比例分别为 97.78%、95.46%、91.68%、91.44%。公司向上述供应商采购价格的公允性分析如下：

1) 前程石化

报告期内，公司向前程石化采购的原材料主要为进口类树脂产品，具体采购情况如下表所示：

单位：吨、万元、万元/吨

2020年1-6月						
序号	产品型号	采购数量	采购金额	采购均价	采购金额占比	是否独家采购
1	LLDPE UI2650	145.00	94.78	0.65	22.23%	是
2	AS 120PC	100.00	76.55	0.77	17.95%	是
3	LLDPE 8320	81.36	55.09	0.68	12.92%	否
4	其他	251.43	199.97	-	46.90%	-
合计		577.78	426.39	-	100.00%	-
2019年度						
序号	产品型号	采购数量	采购金额	采购均价	采购金额占比	是否独家采购
1	AS 129PC	230.00	231.27	1.01	24.22%	是
2	LLDPE 8320	290.00	220.42	0.76	23.08%	否
3	AS 120PC	190.00	193.45	1.02	20.26%	是
4	其它	356.05	309.94	-	32.45%	-
合计		1,066.05	955.08	-	100.00%	-
2018年度						
序号	产品型号	采购数量	采购金额	采购均价	采购金额占比	是否独家采购
1	LLDPE 8320	372.06	311.56	0.84	37.39%	否
2	LLDPE 500M24A	196.93	164.21	0.83	19.71%	否
3	PP K8050	75.00	64.96	0.87	7.80%	否
4	其它	273.88	292.58	-	35.11%	-
合计		917.86	833.31	-	100.00%	-
2017年度						
序号	产品型号	采购数量	采购金额	采购均价	采购金额占比	是否独家采购
1	LLDPE 8320	460.00	396.45	0.86	51.42%	否

2	LLDPE M26500	115.86	102.47	0.88	13.29%	是
3	PP K8050	92.38	77.93	0.84	10.11%	否
4	其他	183.75	194.11	-	25.18%	-
	合 计	851.99	770.97	-	100.00%	-

除 LLDPE 8320 以外，发行人向前程石化所采购的树脂产品主要为泰国石化（IRPC）、印尼钱德拉阿斯里石化（TPIA）等国外品牌树脂产品，市场无相关境内公开报价，此处分析报告期内向前程石化采购的公允性主要将发行人向前程石化的采购价格与向同类树脂其他供应商采购价格或前程石化当月销售该产品的平均售价比较。

#### ① LLDPE 8320 采购价格公允性比较

报告期内，发行人向前程石化连续采购的牌号为 LLDPE 8320 的树脂产品同期向多家供应商采购，该款产品的整体供应商采购价格如下：

单位：吨、万元、万元/吨

2020 年 1-6 月				
序号	供应商名称	采购数量	采购金额	采购均价
1	宁波广和化工有限公司	230.00	155.49	0.68
2	宁波江升化工有限公司	130.00	87.48	0.67
3	前程石化	81.36	55.09	0.68
4	中哲能源化工有限公司	82.98	49.09	0.59
5	其他	217.00	146.63	0.67
	合 计	741.34	493.78	0.67
2019 年度				
序号	供应商名称	采购数量	采购金额	采购均价
1	宁波广和化工有限公司	600.00	451.99	0.75
2	前程石化	290.00	220.42	0.76
3	宁波保税区亿贸石化有限公司	250.00	191.06	0.76
4	余姚市聚和贸易有限公司	140.00	105.91	0.76
5	其他	400.00	298.23	0.75
	合 计	1,680.00	1,267.61	0.75
2018 年度				



序号	供应商名称	采购数量	采购金额	采购均价
1	前程石化	372.06	311.56	0.84
2	朴蓝聚烯烃科技发展（上海）有限公司	150.00	126.75	0.85
3	浙江明日石化有限公司	100.00	85.65	0.86
4	宁波保税区亿贸石化有限公司	80.00	68.71	0.86
5	其他	70.00	59.40	0.85
合 计		772.06	652.06	0.84
2017 年度				
序号	供应商	采购数量	采购金额	采购均价
1	前程石化	460.00	396.45	0.86
2	浙江明日石化有限公司	70.00	59.58	0.85
3	宁波杰德化工材料有限公司	30.00	25.90	0.86
4	宁波好鑫晴贸易有限公司	40.00	34.83	0.87
合 计		600.00	516.76	0.86

如上表所示，报告期内，发行人向前程石化采购的主要树脂牌号 LLDPE 8320 的价格与向其它供应商的采购价格差异较小，定价公允。

#### ②LLDPE 500M24A 采购价格公允性分析

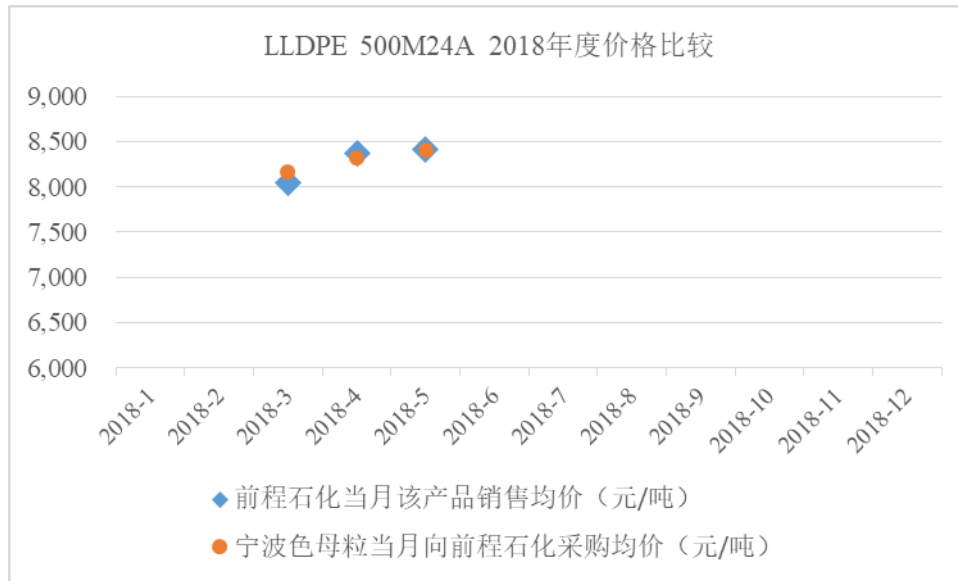
2018 年度，发行人采购 LLDPE 500M24A 的整体情况如下：

单位：吨、万元、万元/吨

2018 年度				
序号	供应商名称	采购数量	采购金额	采购均价
1	前程石化	196.93	164.21	0.83
2	宁波市纺织品进出口有限公司	100.00	88.89	0.89
合 计		296.93	253.10	0.85

上述采购均价差异主要系采购月份差异导致。

发行人向前程石化采购 LLDPE 500M24A 的月均价与前程石化当月该产品销售均价的比较情况如下：



注：2018 年度，前程石化仅于 2018 年 3 至 5 月销售该产品

由上图可知，2018 年度，发行人向前程石化采购的 LLDPE 500M24A 价格与前程石化当月该产品销售均价差异较小，价格公允。

### ③PP K8050 采购价格公允性分析

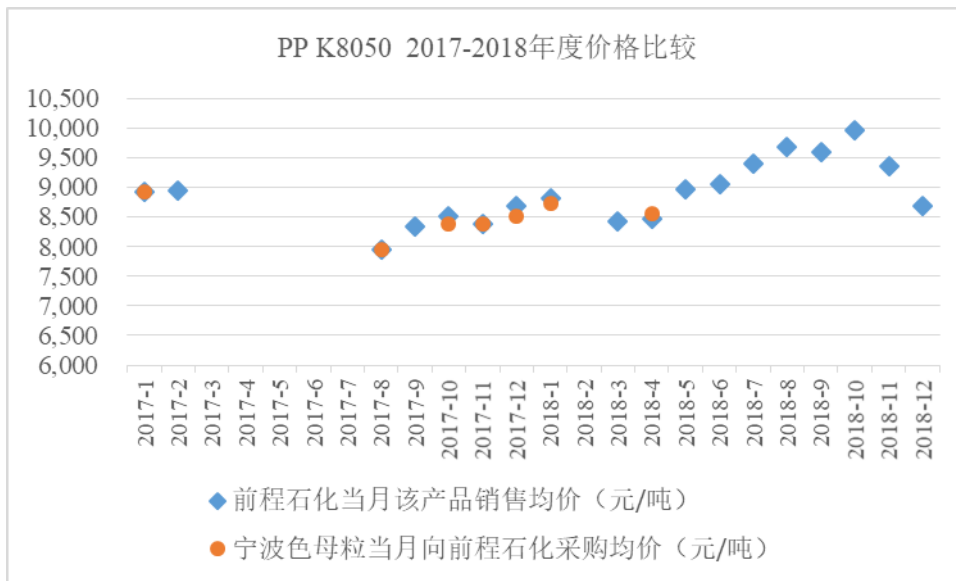
2017-2018 年度，发行人采购 PP K8050 的整体情况如下：

单位：吨、万元、万元/吨

2018 年度				
序号	供应商名称	采购数量	采购金额	采购均价
1	上海衡发贸易有限公司	200.00	186.80	0.93
2	前程石化	75.00	64.96	0.87
3	余姚市博源贸易有限公司	10.00	9.83	0.98
合 计		285.00	261.59	0.92
2017 年度				
序号	供应商名称	采购数量	采购金额	采购均价
1	前程石化	92.38	77.93	0.84
2	上海衡发贸易有限公司	30.00	22.31	0.74
合 计		122.38	100.24	0.82

上述采购均价差异主要系采购月份差异导致。

发行人向前程石化采购 PP K8050 的月均价与前程石化当月该产品销售均价的比较情况如下：

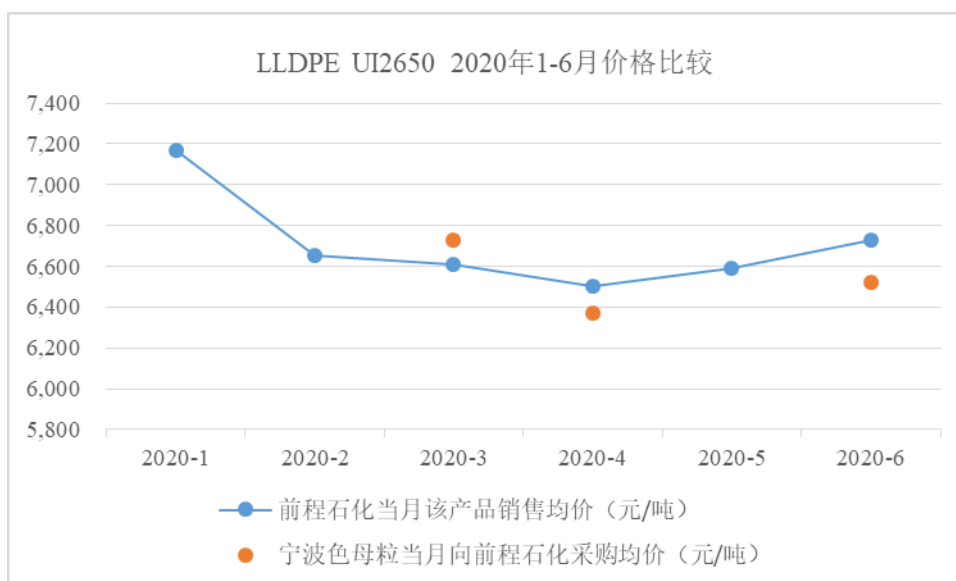


注：2017年3至7月和2018年2月，前程石化未销售该产品

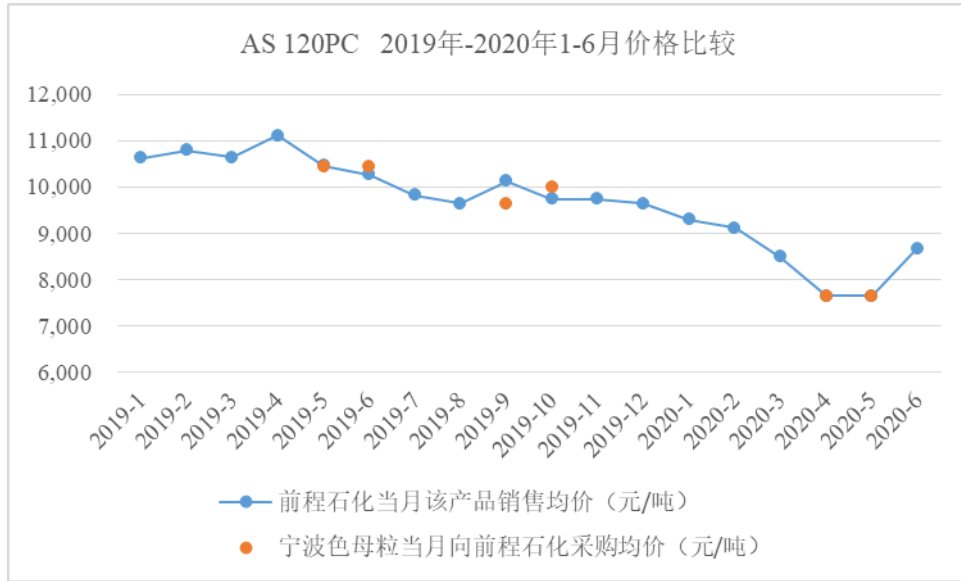
由上图可知，2017-2018年度，发行人向前程石化采购的PP K8050价格与前程石化当月该产品销售均价差异较小，价格公允。④其他产品采购价格公允性比较

除LLDPE 8320、LLDPE 500M24A、PP K8050树脂以外的其他树脂产品，发行人向前程石化采购的月均价与前程石化当月该产品客户销售均价比较情况如下：

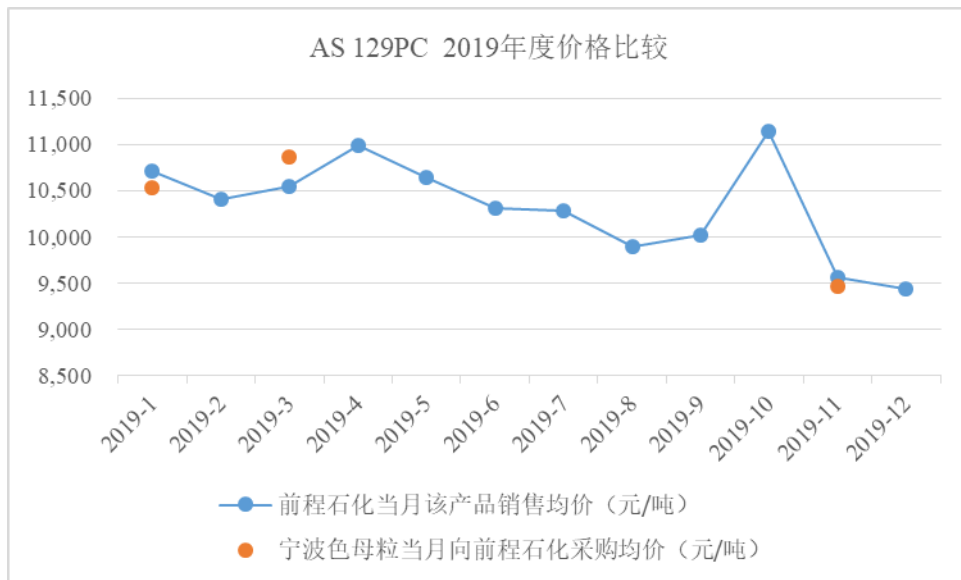
#### A. LLDPE UI2650



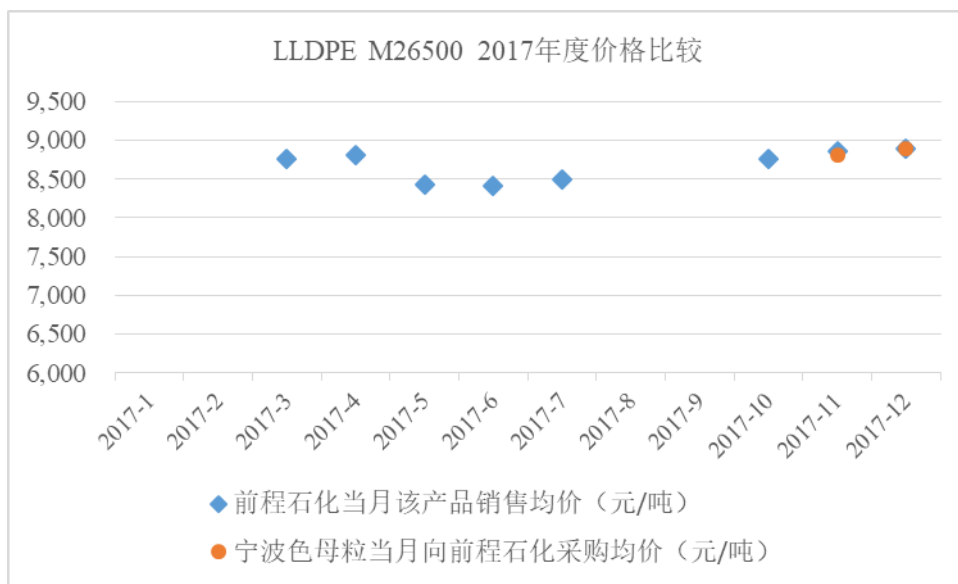
#### B. AS 120PC



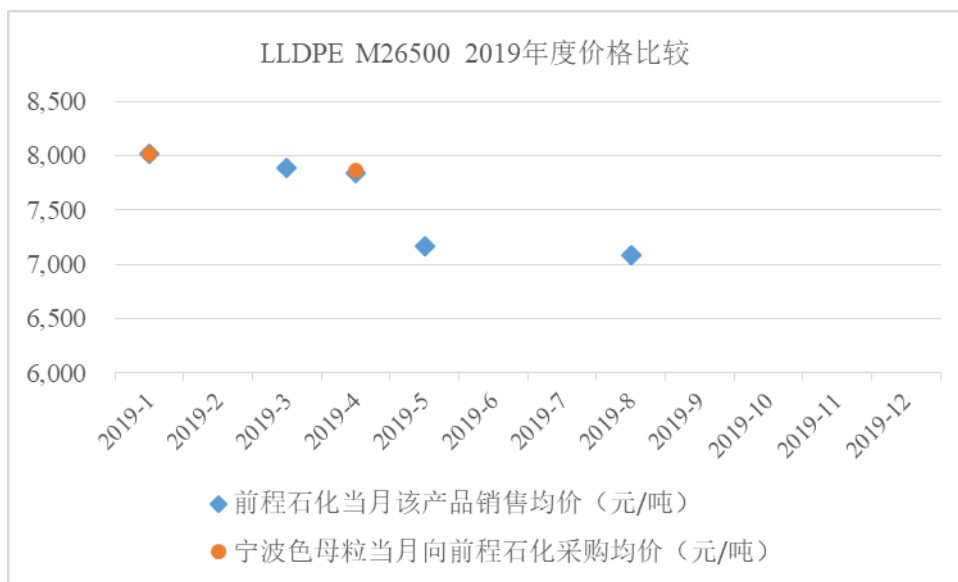
C. AS 129PC



D. LLDPE M26500



注：2017年1至2月、2017年8至9月，前程石化未销售该产品



注：2019年度，前程石化仅于1、3、4、5、8月销售该产品

根据上述系列价格比较图，发行人向前程石化采购商品与前程石化当月该产品客户销售均价差异较小，在合理区间范围内，定价公允。

## 2) 深圳兴华

2017年度，深圳兴华为和记塑料与公司的重合供应商，公司当年主要向其采购钛白粉（泛能拓）A，占当年向其采购总额的82.33%。公司向深圳兴华采购该款钛白粉的平均单价为20.23元/kg，深圳兴华向其上游钛白粉生产企业采购该款钛白粉的平均单价为19.69元/kg，其在进价基础上溢价2.73%向公司销售，价格公允。

3) 浙江鸿坤石化有限公司（以下简称“鸿坤石化”）

2017 年度、2018 年度、2020 年 1-6 月，鸿坤石化为和记塑料与公司的重合供应商，公司向其采购金额分别为 34.62 万元、338.86 万元、8.05 万元。2017 年度、2018 年度，公司向鸿坤石化采购主要原材料的情况及公允性分析如下：

单位：万元、元/kg

期间	商品名称	金额	占当年向其采购总额比例	平均采购单价	向其他供应商平均采购单价	差异率
2018 年度	AS NF2200 树脂	242.79	71.65%	11.84	11.31	4.75%
	HIPS 8250 树脂	70.81	20.90%	10.89	10.66	2.20%
	合计	313.60	92.55%	-	-	-
2017 年度	AS NF2200 树脂	34.62	100.00%	11.54	11.45	0.79%
	合计	34.62	100.00%	-	-	-

由上表可知，公司向鸿坤石化采购原材料的单价与可比单价之间不存在显著差异，价格公允。

4) 晶圆材料

2017 年度、2018 年度、2020 年 1-6 月，晶圆材料为和记塑料与公司的重合供应商，公司向其采购金额分别为 238.13 万元、259.62 万元、2.26 万元。2017 年度、2018 年度，公司向晶圆材料采购主要原材料的情况及公允性分析如下：

单位：万元、元/kg

期间	商品名称	金额	占当年向其采购总额比例	平均采购单价	向其他供应商平均采购单价	差异率
2018 年度	ABS 758 树脂	161.73	62.30%	17.58	17.89	-1.74%
	AS D-178HF 树脂	28.96	11.15%	12.59	13.38 (注)	-5.88%
	PS PG-22 树脂	21.10	8.13%	11.72	11.48	2.14%
	合计	211.79	81.58%	-	-	-
2017 年度	ABS 758 树脂	171.77	72.13%	16.76	16.93	-1.04%
	HIPS PH-88 树脂	19.16	8.05%	10.89	11.32	-3.82%
	合计	190.93	80.18%	-	-	-

注：该款树脂公司当年仅向晶圆材料采购，因此选取 2017 年度公开市场报价作为比较，其略高于公司采购单价，考虑到市场报价中包含一定还价空间，该差异具有合理性。数据来源：中塑在线。



由上表可知，公司向晶圆材料采购原材料的单价与可比单价之间不存在显著差异，价格公允。

#### 5) 绍大进出口

2017 年度，绍大进出口为和记塑料与公司的重合供应商，公司向其采购主要原材料的情况及公允性分析如下：

单位：万元、元/kg

期间	商品名称	金额	占当年向其采购总额比例	平均采购单价	向其他供应商平均采购单价	差异率
2017 年度	PPT30S 树脂	86.24	15.31%	7.51	7.46	0.64%
	LDPE 2102 树脂	73.64	13.07%	9.44	9.26	1.94%
	LLDPE 3305 树脂	70.81	12.57%	9.41	8.84	6.40%
	ABS 758 树脂	67.68	12.02%	16.92	16.90	0.10%
	PP M2600R 树脂	57.92	10.28%	8.21	8.62	-4.72%
	ABS 8391 树脂	51.82	9.20%	13.45	13.35 (注)	0.77%
	LDPE Q281 树脂	47.61	8.45%	9.52	9.30	2.38%
	合计	455.72	80.91%	-	-	-

注：该款树脂公司当年仅向绍大进出口采购，因此选取 2017 年度公开市场报价作为比较。  
数据来源：中塑在线。

由上表可知，公司向绍大进出口采购原材料的单价与可比单价之间不存在显著差异。LLDPE 3305 树脂的单价略高于可比单价，主要原因系公司从 2017 年 10 月开始直接向韩国生产商购买，其出厂价低于贸易商定价；ABS 8391 树脂的单价略高于公开市场报价，主要原因系公司单次采购数量较少、需求较为急迫，而当年该商品的需求较为旺盛，导致实际成交价格略高于市场报价。

综上，公司向绍大进出口采购原材料的单价与可比单价之间不存在显著差异，价格公允。

#### 6) 乐金甬兴

2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月，乐金甬兴为和记塑料与公司的重合供应商，公司向其采购金额分别为 846.32 万元、4.27 万元、130.65 万元。2018

年度、2020年1-6月，公司向乐金甬兴采购主要原材料的情况及公允性分析如下：

单位：万元、元/kg

期间	商品名称	金额	占当年向其采购总额的比例	平均采购单价	公开市场报价平均单价[注]	差异率
2020年1-6月	AS 80HF 树脂	105.66	80.87%	8.81	9.74	-9.55%
	合计	105.66	80.87%	-	-	-
2018年度	AS 80HF 树脂	690.74	81.62%	11.71	12.23	-4.31%
	ABS 121H 树脂	152.04	17.96%	12.67	13.52	-6.27%
	合计	842.78	99.58%	-	-	-

注：数据来源：中塑在线，“公开市场报价”为中塑在线采集的贸易商报价数据。

由上表可知，公司向乐金甬兴采购主要原材料的公开市场报价略高于公司采购单价，考虑到市场报价中包含一定还价空间，该差距具有合理性；2020年1-6月，AS 80HF 树脂的公开市场报价与公司平均采购单价的差距较大，主要原因系2020年上半年，国际原油创历史性低价、石化企业去库存、“新冠疫情”导致下游需求下降等三大因素叠加，供应商在实际销售中普遍让利避险，使得成交价与市场报价之间的差距加大。

综上，公司向乐金甬兴采购原材料的单价与可比单价之间的差异具有商业合理性，价格公允。

## （2）客户重合情况

和记塑料与公司存在部分客户重合的情形。

报告期内，公司向重合客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为4.41%、3.70%、2.07%、1.75%，占比较低，且逐年下降。双方客户重合的主要原因系色母粒是一种塑料着色材料，在使用时需要将其与本色树脂按一定比例混合加工，方能得到所需的色泽及各项技术符合要求的制品。因此，位于塑料加工行业的公司下游客户在生产时需要采购树脂，其中部分客户选择向和记塑料采购。双方向重合客户的销售情况如下：

单位：万元

重合客户	销售方	主要销售内容	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
杭州乐拼精密模具有限公司	宁波色母粒	色母粒	12.36	31.09	9.97	-
	和记塑料	树脂	307.46	744.75	709.09	843.21
赛嘉电器[注 1]	宁波色母粒	色母粒	12.62	39.46	32.91	10.33
	和记塑料	树脂	210.42	597.67	330.86	118.35
中欧电器[注 2]	宁波色母粒	色母粒	20.00	58.28	70.71	45.58
	和记塑料	树脂	177.12	587.65	590.39	427.44
宁波久创源自动化科技有限公司	宁波色母粒	色母粒	3.02	6.07	4.49	1.43
	和记塑料	树脂	164.23	103.78	-	-
河南省佰惠嘉智能科技有限公司	宁波色母粒	色母粒	2.66	-	-	-
	和记塑料	树脂	106.18	90.50	35.30	-
东发塑料[注 3]	宁波色母粒	色母粒	7.44	0.24	-	-
	和记塑料	树脂	69.56	390.88	259.08	619.53
宁波锦海模具塑胶有限公司	宁波色母粒	色母粒	2.71	10.14	23.30	10.77
	和记塑料	树脂	59.05	162.10	145.38	30.76
宁波汇亿电器制造有限公司	宁波色母粒	色母粒	4.90	13.89	5.02	0.80
	和记塑料	树脂	30.15	135.96	61.03	40.86
杭州励升科技有限公司	宁波色母粒	色母粒	-	-	39.27	66.39
	和记塑料	树脂	-	31.29	608.89	47.18
绍兴卧龙灯塔橡塑有限公司	宁波色母粒	色母粒	-	-	24.48	8.75
	和记塑料	树脂	148.58	278.46	423.05	164.66
杭州百色特塑料科技有限公司	宁波色母粒	助剂、色母粒	41.42	67.04	31.48	152.69
	和记塑料	树脂	15.55	81.25	175.60	520.49
宁波市诚邦创意汽车用品有限公司	宁波色母粒	色母粒	4.87	19.11	35.03	41.10
	和记塑料	树脂	-	-	126.29	-
金中塑化	宁波色母粒	色母粒	48.05	121.25	134.61	110.15
	和记塑料	树脂	-	-	5.99	0.20
浙江虹达特种橡胶制品有限公司	宁波色母粒	色母粒	32.11	77.28	65.96	83.01
	和记塑料	树脂	-	-	-	489.15
郑州中益塑胶有限公司	宁波色母粒	色母粒	-	8.57	14.19	20.59
	和记塑料	树脂	-	16.96	340.55	208.90
福膜新材料	宁波色母粒	钛白粉	44.99	287.57	203.86	478.01

重合客户	销售方	主要销售内容	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
[注 4]	和记塑料	树脂	-	-	-	178.29
上海昊岑化工有限公司	宁波色母粒	钛白粉	24.16	6.42	404.54	161.43
	和记塑料	钛白粉	-	-	-	11.28
其他[注 5]	宁波色母粒	色母粒	58.33	94.19	107.64	43.87
	和记塑料	树脂	140.96	354.51	360.45	362.58
合 计	宁波色母粒		319.63	840.58	1,207.44	1,234.90
	其中：主营业务收入		255.58	525.25	595.98	556.93
	其他业务收入		64.05	315.33	611.45	677.97
	占当期营业收入的比例		1.75%	2.07%	3.70%	4.41%
	和记塑料		1,429.27	3,575.75	4,171.95	4,062.87
	其中：销售树脂		1,429.27	3,473.92	4,093.01	3,701.96
	占当期营业收入的比例		39.80%	39.90%	42.60%	35.37%

注 1：赛嘉电器销售金额为宁波赛嘉电器有限公司及其全资子公司慈溪赛嘉电子有限公司、控股子公司周口赛嘉电子科技有限公司合并计算销售金额；

注 2：中欧电器销售金额为同一实际控制人控制的中欧电器有限公司、中欧电器江苏有限公司合并计算销售金额；

注 3：东发塑料销售金额为同一实际控制人控制的宁波东发塑料制品有限公司、宁波东发汽车零部件有限公司、余姚市绍逸塑料制品有限公司合并计算销售金额；

注 4：福膜新材料销售金额为杭州福膜新材料科技股份有限公司及其全资子公司绍兴福膜新材料有限公司合并计算销售金额；

注 5：“其他”为双方各期向其销售金额均小于 100 万元的客户。

报告期内，双方重合客户数量分别为 19 家、26 家、18 家、14 家，公司向上述重合客户的销售收入较为分散，分布情况如下：

销售收入区间	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
0 万元<销售收入≤25 万元	13 家	14 家	20 家	12 家
25 万元<销售收入≤50 万元	1 家	2 家	4 家	1 家
50 万元<销售收入≤100 万元	-	2 家	1 家	2 家
100 万元<销售收入≤200 万元	-	-	1 家	3 家
200 万元<销售收入≤500 万元	-	-	-	1 家
合 计	14 家	18 家	26 家	19 家

注：2017-2018 年度，金中塑化为双方重合客户，公司向其销售收入分别为 110.15 万元、134.61 万元。公司向金中塑化销售的定价依据和价格公允性参见本问询函回复“问题 17、关于关联方和关联交易”之“（二）”之回复内容）

公司向上述重合客户销售的公允性分析如下：

### ①2017 年度

2017 年度，公司向重合客户的销售收入主要来自销售原材料，占比为 56.91%；其次为销售商品，占比为 37.98%，两者合计占比为 94.89%。

公司向重合客户销售原材料合计 677.97 万元，其中主要为销售 TR28 钛白粉、LR108 钛白粉，金额合计为 592.84 万元，占比为 87.44%。公司向重合客户销售原材料，主要参考公司同类原材料的同期采购单价，具体情况如下：

单位：万元、元/kg

序号	商品名称	金额	平均销售单价	同期平均采购单价	溢价率
1	TR28 钛白粉	431.41	20.57	20.13	2.18%
2	LR108 钛白粉	161.43	14.25	13.94	2.19%
合计		592.84	-	-	-

由上表可知，公司向重合客户销售原材料系在采购单价的基础上溢价销售，溢价幅度在合理范围内，定价公允。

除金中塑化外，公司向重合客户销售商品的毛利率为 27.14%，当年公司销售商品的毛利率为 35.69%，差异原因系公司向重合客户销售的商品中，“RGF 型”通用 PE 白色母粒占销售收入的 19.39%，该类白色母粒系通用型号，且对钛白粉的品质要求不高，因此毛利率较低，仅为 11.35%。剔除其影响后，公司向重合客户销售商品的毛利率为 30.99%，与当年公司销售商品的毛利率不存在显著差异，定价公允。

### ②2018 年度

2018 年度，公司向重合客户的销售收入主要来自销售商品，占比为 86.50%。除金中塑化外，公司向重合客户销售商品毛利率为 30.93%，当年公司销售商品毛利率为 32.56%，两者不存在显著差异，销售定价公允。

### ③2019 年度

2019 年度，公司向重合客户的销售收入主要来自销售商品，占比为 71.93%；其次为销售原材料，占比为 20.81%，两者合计占比为 92.74%。

2019 年度，公司销售商品的毛利率为 35.07%，向重合客户销售商品的毛利率为 42.95%，差异原因系向重合客户销售的商品中不含白色母粒，而白色母粒的毛利率显著低于其他色母粒，为 22.24%。除白色母粒外，公司销售其他商品的毛利率为 42.49%，与向重合客户销售商品的毛利率不存在显著差异，销售定价公允。

2019 年度，公司向重合客户销售原材料，主要参考该原材料公司当年采购单价。具体情况如下：

单位：万元、元/kg

序号	商品名称	金额	销售平均单价	当年采购平均单价	溢价率
1	PE 蜡（广东）A	50.18	11.95	11.04	8.24%
2	PE 蜡（广东）B	12.50	12.50	11.47	8.98%
合计		<b>62.68</b>	-	-	-

注：公司向重合客户销售的广东产 PE 蜡有三种型号，分别简称为 PE 蜡（广东）A、PE 蜡（广东）B、PE 蜡（广东）C，下同。

由上表可知，公司向上述重合客户销售原材料系在采购价的基础上溢价销售，溢价幅度在合理范围内，定价公允。

#### ④2020 年 1-6 月

2020 年 1-6 月，公司向重合客户的销售收入主要来自销售商品，占比为 61.39%；其次为销售原材料，占比为 31.29%，两者合计占比为 92.68%。

2020 年 1-6 月，公司销售商品的毛利率为 37.29%，向重合客户销售商品的毛利率为 48.51%，差异原因系向重合客户销售的商品中不含白色母粒，而白色母粒的毛利率显著低于其他色母粒，为 26.50%。除白色母粒外，公司销售其他商品的毛利率为 44.00%，与向重合客户销售商品的毛利率不存在显著差异，销售定价公允。

2020 年 1-6 月，公司向重合客户销售原材料，金额合计 39.17 万元，其中主要为销售 PE 蜡（广东）C、PE 蜡（广东）A，金额合计 32.34 万元，占比为 82.56%，销售单价主要参考公司该原材料同期采购单价。具体情况如下：



单位：万元、元/kg

序号	商品名称	金额	平均销售单价	同期平均采购单价	溢价率
1	PE 蜡（广东）C	20.39	11.33	9.88	14.65%
2	PE 蜡（广东）A	11.95	11.95	11.04	8.24%
合计		32.34	-	-	-

由上表可知，公司向重合客户销售原材料系在采购单价的基础上溢价销售，溢价幅度在合理范围内，其中蜡 TL-500 销售溢价幅度较大，主要原因系公司当期向同一供应商采购该款原材料的数量较大，超过 170 吨，因此供应商给予一定的价格优惠，采购单价较低。

综上，公司向重合客户销售原材料的定价公允。

### （3）和记塑料是否存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形

根据上述，报告期内，公司与和记塑料的交易定价公允；双方客户、供应商重合的情况具有商业合理性，不存在影响公司独立性的情形，亦不存在和记塑料替公司承担成本费用或输送利益的情形。

## 2. 结合和记塑料 2017 年至 2019 年财务数据、发行人向和记塑料 2017 年至 2019 年的采购金额，说明发行人是否为其主要客户

2017 年度至 2019 年度，和记塑料的主要财务数据及公司向其采购情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	8,962.59	9,792.46	11,487.00
营业成本	8,661.81	9,446.64	11,166.50
营业毛利	300.78	345.82	320.50
公司采购金额占其营业收入的比例	-	-	13.34%

报告期内，公司仅在 2017 年度为和记塑料客户，采购金额为 1,531.92 万元，占其营业收入的 13.34%，采购内容主要为树脂。从 2018 年度开始，公司停止向和记塑料采购，因此，发行人不是和记塑料的主要客户。

（四）披露除和记塑料和金中塑化外，发行人是否存在其他客户与供应商重叠的情形，如有，请披露具体情况，包括主要重叠客户名称、相关收入、采购情况，披露合作模式及必要性，销售和采购内容、定价方式、结算方式，价格是否公允。

#### 1. 重叠客户、供应商整体情况

报告期内，公司存在部分客户与供应商重叠的情况，既是客户又是供应商的主体分别为 8 家、27 家、19 家、7 家，合计家数为 43 家。重叠主体当中，以偶发性产生采购行为的客户或产生销售行为的供应商为主，偶发性业务金额较小。发生重叠情形的原因主要为：（1）公司存在部分贸易商客户或供应商，其同时经营色母粒产品和生产色母粒所使用的原材料如树脂、助剂、颜料等产品的贸易业务，因此存在公司向其采购原材料和向其销售色母粒的情形；（2）公司存在部分客户，其向公司采购的色母粒产品所使用的部分原材料由其指定，因此公司通过直接向其采购该类原材料的方式替代向市场进行的采购；或者部分客户在向公司提出定制新产品需求的时候，公司会向该客户采购少量其指定的原材料用于产品试样。

报告期内，除和记塑料和金中塑化以外，同期采购额、销售额均超过 20 万元的重叠主体家数分别为 3 家、4 家、3 家、3 家。具体情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度		主要销售内容	主要采购内容	销售定价方式	采购定价方式	结算方式
		销售额	采购额	销售额	采购额	销售额	采购额	销售额	采购额					
1	LG集团 [注]	2,627.90	130.65	4,777.99	4.27	3,087.67	846.32	485.75	-	白色母粒、彩色母粒、材料等	树脂等	以原材料的价格为基础，综合考虑不同产品类型及工艺的成本、订单批量、配套技术服务的复杂程度等因素，与对方协商产品定价	以市场价格为基础，经双方协商确定	采购、销售均为月结电汇
2	上海魔核	151.72	166.37	295.38	342.98	155.88	251.00	30.96	39.05	功能母粒等	助剂等			采购为货到付款；销售为月结电汇
3	深圳兴华 [注]	89.14	677.52	154.44	2,642.24	5.70	1,921.02	299.38	884.52	黑色母粒、材料等	钛白粉、颜料等			采购为承兑方式；销售为月结电汇
4	宁波德业科技股份有限公司 (以下简称“宁波德业”)	15.54	-	89.36	-	214.79	21.97	-	-	彩色母粒	树脂			采购为货到付款；销售为款到发货
5	上海昊岑	24.16	10.35	6.42	192.53	404.54	53.55	161.43	176.44	材料	钛白粉等			以采购成本为基础，综合考虑市场变化情况，

6	群升国际	-	45.31	101.77	297.35	-	-	-	-	材料	钛白粉	与对方协商确定	采购为货到付款；销售为款到发货
---	------	---	-------	--------	--------	---	---	---	---	----	-----	---------	-----------------

注：LG 集团交易金额为同一实际控制人控制的宁波乐金甬兴化工有限公司、LG 化学（广州）工程塑料有限公司合并计算交易金额，下同；深圳兴华交易金额为同一实际控制人控制的深圳市兴华颜料色母有限公司、深圳市中颜网科技有限公司合并计算交易金额。

## 2. 主要重叠客户、供应商相关业务情况

### （1）LG 集团

报告期内，发行人主要向 LG 集团销售白色母粒、彩色母粒等色母粒产品，相关往来交易定价公允。相关情况详见“（三）披露发行人与和记塑料重叠的客户、供应商情况，报告期内发行人向其销售产品和采购原材料的金额、价格公允性，和记塑料向重叠的客户、供应商销售或购买的产品类型、金额，和记塑料是否存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形；结合和记塑料 2017 年至 2019 年财务数据、发行人向和记塑料 2017 年至 2019 年的采购金额，说明发行人是否为其主要客户。”之“乐金甬兴”相关回复。

### （2）上海魔核新材料科技有限公司（以下简称“上海魔核”）

上海魔核系一家主要经营光稳定剂、抗静电剂等塑料生产助剂的贸易商。

#### ①采购情况

报告期内，发行人主要向上海魔核采购光稳定剂等生产助剂，具体采购情况如下：

单位：万元、吨、万元/吨

期间	采购内容	采购金额	采购数量	占总采购总额的比例	采购均价
2020 年 1-6 月	光稳定剂（艾迪科）	93.73	6.62	56.34%	14.16
	光稳定剂（国产）	40.06	5.88	24.08%	6.81
2019 年度	光稳定剂（艾迪科）	129.90	9.20	37.87%	14.12
	光稳定剂（国产）	90.46	13.34	26.37%	6.78
2018 年度	光稳定剂（国产）	141.72	19.76	56.46%	7.17
	抗静电剂	22.28	10.88	8.87%	2.05
2017 年度	光稳定剂巴斯夫）	13.26	1.76	33.94%	7.53
	抗静电剂	8.83	4.40	22.63%	2.01

发行人向上海魔核采购的生产助剂等产品，系根据市场价格双方协商确定。除 2017 年度的抗静电剂存在向其他供应商采购以外，其他期间均由上海魔核独

家供应。2017 年度，发行人向其他供应商采购的抗静电剂平均价格为 2.12 万元/吨，和发行人向上海魔核该款抗静电剂的采购均价 2.01 万元/吨差异较小，在合理范围内，价格公允。

## ②销售情况

由于上海魔核系销售光稳定剂、抗静电剂等生产助剂的贸易商，其部分客户出于生产工艺的便利性和环保角度考虑，希望能够将粉状的生产助剂改为颗粒状，因此，上海魔核与发行人沟通，为其生产定制化的功能母粒以满足该类客户的需求。报告期内，发行人向上海魔核销售的功能母粒平均毛利率分别为 5.65%、10.66%、12.38%、10.41%，低于发行人功能母粒平均毛利率，主要原因为该类母粒的配方主要由上海魔核提供，因此发行人定价的利润空间较小。

基于上述，发行人与上海魔核发生的销售业务，价格公允。

## （3）深圳兴华

### ①采购情况

报告期内，发行人向深圳兴华的采购金额分别为 884.52 万元、1,921.02 万元、2,642.24 万元、677.52 万元，采购的原材料种类主要为钛白粉。发行人向深圳兴华采购的钛白粉主要型号 TR28 和 TR48 的终端供应商为全球第三大钛白粉公司泛能拓。根据深圳兴华向其终端供应商的采购单价测算，报告期内其销售钛白粉给发行人的毛利率在 1.48%至 12.02%之间，综合钛白粉市场价格波动及汇率变化情况，该毛利率在合理范围内，因此发行人向深圳兴华采购价格定价公允。

### ②销售情况

报告期内，发行人与深圳兴华之间的销售业务主要发生在 2017 年度、2019 年度。2017 年度，发行人主要向深圳兴华销售钛白粉（钛白粉销售收入占向深圳兴华全年销售收入的比例为 96.01%），整体毛利率为 3.46%，在合理区间范围内。2019 年度，发行人主要向深圳兴华同一控制下的中颜网科技销售通用型黑色母粒，整体毛利率为 18.76%，该款产品为通用型母粒，毛利率较低。2020 年 1-6 月，发行人主要向中颜网科技销售一款通用型彩色母粒，整体毛利率为



5.53%，因该款产品为常见的通用型号彩色母粒，中颜网科技同时有较多供应商选择，因此发行人定价的利润空间较小，毛利率较低。

基于上述，发行人与深圳兴华发生的销售业务，价格公允。

#### （4）宁波德业

宁波德业系发行人家用电器领域的客户，主要产品为除湿器、空气净化器。报告期内，其主要向发行人采购彩色母粒。

##### ①销售情况

发行人与宁波德业合作始于 2018 年。2018-2020 年 1-6 月，发行人主要向宁波德业销售彩色母粒，毛利率分别为 43.18%、41.12%、46.68%，与发行人彩色母粒产品毛利率差异较小，价格公允。

##### ②采购情况

2018 年度，发行人向宁波德业采购一批树脂，主要系对方向发行人采购的一款彩色母粒产品指定需要使用特定牌号 PC 树脂生产。因宁波德业库存有该款树脂产品，因此发行人向其采购该批树脂用于生产其指定的彩色母粒产品。发行人向其采购的该款树脂产品单价为 2.41 万元/吨，当年度发行人亦向其他供应商小批量采购该款树脂产品，采购单价为 2.27 万元/吨，两者差异较小，发行人与宁波德业发生的采购业务，价格公允。

#### （5）上海昊岑化工有限公司（以下简称“上海昊岑”）

上海昊岑系一家主营钛白粉、有机颜料、增白剂、水性钛白浆及助剂的贸易商。

##### ①采购情况

报告期内，发行人向上海昊岑的采购业务主要发生于 2017-2019 年度，主要采购产品为钛白粉（漯河），具体情况如下：

单位：万元、吨、万元/吨

期间	采购内容	采购金额	采购数量	采购占比	采购均价	同类产品采购均价

2019 年度	钛白粉（漯河）	150.76	96.00	78.30%	1.57	1.30
2018 年度	钛白粉（漯河）	32.76	20.00	61.18%	1.64	1.40
2017 年度	钛白粉（漯河）	176.44	129.00	100.00%	1.37	1.41

注：采购占比为该产品采购金额占发行人向上海昊岑全年采购金额的比例。

报告期内，发行人向上海昊岑采购的钛白粉（漯河）系氯化法制造而成，生产工艺更环保，白度值更高，品质更为稳定，属于国产钛白粉当中较为高端的品种，因此该款产品的价格整体略高于国产钛白粉采购均价。2017 年度，因钛白粉市场价格波动较大，呈“M”型走势，发行人向上海昊岑采购钛白粉的行为发生于全年价格低点的 1 月、2 月、12 月，导致当年度发行人向其采购的钛白粉（漯河）的价格低于发行人国产钛白粉全年采购均价。

基于上述，报告期内，发行人与上海昊岑发生的采购业务，价格公允。

#### ②销售情况

报告期内，基于发行人向钛白粉生产商龙蟒佰利采购量较大，具有一定的价格优惠，上海昊岑亦向发行人采购龙蟒佰利生产的钛白粉，用于自身对外出售。报告期内，发行人销售钛白粉给上海昊岑主要发生在 2017 年度、2018 年度，向其销售的钛白粉平均毛利率分别为 3.49%、1.70%，溢价幅度在合理范围内，价格公允。

#### （6）群升国际

群升国际为公司的原材料供应商，主要经营化工原料产品的贸易和进出口业务。

#### ①采购情况

报告期内，发行人 2019 年度向群升国际的采购金额较大。2019 年度，发行人向其采购的钛白粉均价为 1.96 万元/吨，与发行人进口类钛白粉采购均价 1.97 万元/吨相比，差异较小，价格公允。

#### ②销售情况

2019年8月末，群升国际苏州分公司的客户因急需该款钛白粉，群升国际自身当期未充足备货，因此其向发行人临时性进行了该笔采购，以解决客户紧急需求。发行人向其销售的该批钛白粉的毛利率为3.89%，在合理区间范围内，价格公允。

（五）披露和记塑料、宁波华彩新材料有限公司、宁波金中塑化有限公司、宁波和杰塑化有限公司、宁波玛斯特的历史沿革、报告期内主要财务数据；该等关联方的经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能。

### 1. 宁波和记塑料有限公司（以下简称“和记塑料”）

#### （1）历史沿革

根据和记塑料的工商登记资料，和记塑料的主要历史沿革情况如下：

2012年6月19日，和记塑料经宁波市工商行政管理局鄞州分局核准注册成立，成立时的注册资本200万元，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例
1	董韶红	180.00	90.00%
2	陈芬莉	20.00	10.00%
	合计	200.00	100.00%

和记塑料成立后至本补充法律意见书出具日，其股权结构未发生变化。

#### （2）报告期内的主要财务数据

根据和记塑料的财务报表，报告期内，和记塑料的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30/ 2020年1-6月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产总额	1,219.79	1,078.40	1,259.91	1,102.27
净资产	359.47	377.66	352.01	337.72
营业收入	3,591.42	8,962.59	9,792.46	11,487.00
净利润	-17.20	29.48	19.10	17.07

注：上表财务数据未经审计。

**（3）经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能。**

和记塑料主要从事树脂的贸易业务，在历史沿革、资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司互相独立，不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，具体情况如下：

项 目	宁波色母粒	和记塑料
历史沿革	公司前身系全民所有制企业梅湖实业于 1985 年 8 月出资设立的鄞县塑料制品五厂，后更名为“宁波浓色母粒厂”。1999 年 10 月改制为有限责任公司，2019 年 11 月整体变更为股份有限公司	和记塑料成立于 2012 年 6 月，企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），自成立之日起，企业性质与股东未发生变更，与发行人不存在相互投资关系
资产独立	公司为生产型企业，主要资产包括机器设备、房屋建筑物、商标、专利、土地使用权等	和记塑料为贸易型企业，主要资产包括仓库、存货、车辆等
人员独立	公司人员包括研发及技术人员、生产人员、销售人员、管理人员，截至 2020 年 6 月 30 日，合计 321 人	和记塑料人员包括管理人员、销售人员，截至 2020 年 6 月 30 日，合计 6 人
财务独立	具有独立的财务核算体系、独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度；银行账户独立使用	具有独立的财务核算体系、独立作出财务决策；银行账户独立使用
机构独立	已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，不存在机构混同的情形	独立行使经营管理职权，不存在机构混同的情形
业务独立	公司主要从事色母粒的研发、生产、销售和技术服务	和记塑料主要从事树脂的贸易业务，经营区域主要为华东地区，并集中于浙江省内。2019 年度，浙江省内客户数占其客户总数的 89.80%
主要产品	色母粒为公司主要产品，报告期内，公司色母粒产品销售收入占营业收入的比例分别为 94.85%、95.78%、96.42%、94.89%。色母粒是一种高分子复合着色材料，由颜料、树脂和助剂三个基本要素组成，是把适量的颜料均匀地载附于树脂之中而制得的圆柱状聚合体颗粒，需根据客户需求进行研发，调整基本要素的种类与比例。色母粒使用时需与本色树脂以一定比例混合加工，方能得到所需的色泽及各项技术要求的制品	树脂（ABS、AS）为和记塑料主要产品，且均来自外购，报告期内，和记塑料树脂产品销售收入占营业收入的比例分别为 95.05%、98.98%、98.27%、100.00%。树脂是一种有机聚合物，有天然树脂和合成树脂之分，其中合成树脂是指由简单有机物经化学合成或某些天然产物经化学反应而得到的树脂产物，是塑料的主要成分。和记塑料销售的均为合成树脂，其作为一种大宗原材料，是生产塑料制品的原材料，本身不具有着色功能

2020年6月，和记塑料控股股东、实际控制人董韶红已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不会采取参股、控股、自营、联营、合营、合作或以其他任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与发行人现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

综上所述，和记塑料不存在对发行人构成重大不利影响的竞争。和记塑料系公司客户、供应商，具体交易情况详见“（三）披露发行人与和记塑料重叠的客户、供应商情况，报告期内发行人向其销售产品和采购原材料的金额、价格公允性，和记塑料向重叠的客户、供应商销售或购买的产品类型、金额，和记塑料是否存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形；结合和记塑料2017年至2019年财务数据、发行人向和记塑料2017年至2019年的采购金额，说明发行人是否为其主要客户”相关回复。

## 2. 宁波华彩新材料有限公司（以下简称“华彩新材料”）

### （1）历史沿革

2016年10月19日，经宁波市鄞州区市场监督管理局核准，华彩新材料成立。华彩新材料成立时的股权结构如下：

序号	股东	注册子恩（万元）	出资比例
1	赵茂华	50.00	50.00%
2	赵东	50.00	50.00%
合计		100.00	100.00%

华彩新材料成立后至本补充法律意见书出具之日，其股权结构未发生变化。

### （2）报告期内的主要财务数据

根据华彩新材料的财务报表，报告期内华彩新材料的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30/ 2020年1-6月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产总额	120.00	40.19	0.46	-6.83
净资产	-13.96	-39.92	-26.41	-6.04

营业收入	162.12	117.71	7.10	207.47
净利润	25.96	-13.57	-20.38	-5.71

注：上表财务数据未经审计。

（3）经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能。

华彩新材料与公司不存在可能构成重大不利影响的竞争关系，其相关情况如下：

项 目	情 况
经营区域	集中于浙江省内
产品或服务的定位	主要从事树脂等塑料原材料的贸易业务
该公司与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来	（1）与公司的技术、资产不存在重合情形； （2）除公司董事赵茂华担任其执行董事、总经理外，不存在其他人员重合情形； （3）2017年度系公司供应商； （4）除因上述交易存在正常的收取货款的资金往来外，与公司不存在其他资金往来

### 3. 宁波金中塑化有限公司（以下简称“金中塑化”）

#### （1）历史沿革

根据金中塑化的工商登记资料，金中塑化的主要历史沿革情况如下：

##### ①金中塑化成立

2012年8月1日，金中塑化经宁波市工商行政管理局鄞州分局核准注册成立，成立时注册资本为100万元，股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例
1	徐凤兰	90.00	90.00%
2	周臻薇	10.00	10.00%
	合计	100.00	100.00%

##### ②股权转让

2019年6月，徐凤兰将其持有的金中塑化的90万元注册资本转让给赵东。上述股权转让完成后，金中塑化的股权结构如下：



序号	股东	注册资本（万元）	出资比例
1	赵东	90.00	90.00%
2	周懿薇	10.00	10.00%
	合计	100.00	100.00%

自上述股权转让完成后至本补充法律意见书出具之日，金中塑化的股权结构未发生变更。

## （2）报告期内的主要财务数据

根据金中塑化的财务报表，报告期内金中塑化的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30/ 2020年1-6月	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产总额	842.74	1,002.24	914.63	828.82
净资产	106.65	96.26	71.61	-398.56
营业收入	719.95	1,976.37	2,071.07	3,096.38
净利润	10.39	25.47	21.94	-215.04

注：上表财务数据未经审计。

（3）经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能。

金中塑化与公司不存在可能构成重大不利影响的竞争关系，其相关情况如下：

项目	情况
经营区域	主要为华东地区，并集中于浙江省内。2019年度，浙江省内客户数占其客户总数的94.79%
产品或服务的定位	主要从事塑料原料、色母粒、颜料、塑料助剂、塑料制品、钛白粉及化工原料等的贸易业务
该公司与发行人是否存在竞争关系	报告期内，金中塑化销售色母粒的金额占其营业收入的比例分别为5.84%、11.57%、24.93%、16.57%，占发行人主营业务收入的比例分别为0.72%、0.77%、1.24%、0.66%，该部分业务与公司存在一定竞争关系，但不构成重大不利影响的业务竞争。
该公司与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来	（1）与公司的人员、技术、资产不存在重合情形； （2）报告期内系公司客户，2017-2018年度系公司供应商； （3）除因上述交易存在正常收、付货款的资金往来外，与公司不存在其他资金往来
未来发行人与该公司是	金中塑化销售色母粒的业务与公司存在一定竞争关系

是否存在业务竞争的可能	
-------------	--

#### 4. 宁波和杰塑化有限公司（以下简称“和杰塑化”）

##### （1）历史沿革

根据和杰塑化的工商登记资料，和杰塑化的主要历史沿革情况如下：

##### ①和杰塑化成立

2017年12月1日，经宁波市鄞州区市场监督管理局核准，和杰塑化成立。

和杰塑化成立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例
1	高亚珍	50.00	50.00%
2	许才友	50.00	50.00%
	合计	100.00	100.00%

##### ②和杰塑化注销

2020年3月25日，和杰塑化经宁波市鄞州区市场监督管理局核准工商注销登记。

##### （2）报告期内的主要财务数据

根据和杰塑化的财务报表，报告期内和杰塑化的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度
资产总额	1.30	47.59	8.60
净资产	1.25	-2.21	0.02
营业收入	176.87	416.43	7.35
净利润	3.45	-2.23	0.02

注：上表财务数据未经审计。

（3）经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能。

报告期内，和杰塑化与金中塑化均为关联自然人赵东实际控制的企业，业务合并开展，具体参见前述“3.宁波金中塑化有限公司（以下简称“金中塑化”）”相关回复。

## 5. 宁波玛斯特塑料新材料有限公司（以下简称“宁波玛斯特”）

### （1）历史沿革

根据宁波玛斯特的工商登记资料，宁波玛斯特的主要历史沿革情况如下：

#### ①宁波玛斯特成立

2006年11月20日，宁波市鄞州区对外贸易经济合作局出具《关于同意宁波玛斯特塑料新材料有限公司章程的批复》（甬鄞外资〔2006〕261号），同意成立宁波玛斯特，由香港谭雄辉独资经营。

2006年11月20日，宁波市人民政府向宁波玛斯特核发“商外资甬外字〔2006〕0499号”《港澳侨投资企业批准证书》。

2006年11月22日，宁波市工商行政管理局向宁波玛斯特核发注册号为企独浙甬总副字第010476号的《企业法人营业执照》。

宁波玛斯特成立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万美元）	出资比例
1	谭雄辉	50.00	100.00%
	合计	50.00	100.00%

#### ②宁波玛斯特注销

2018年9月6日，宁波玛斯特办理完成工商注销登记手续。

### （2）报告期内的主要财务数据

根据宁波玛斯特的财务报表，报告期内宁波玛斯特的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2017.12.31/2017年度
资产总额	868.67

净资产	625.75
营业收入	580.79
净利润	19.23

注：上述数据经宁波正源会计师事务所有限公司审计。

**（3）经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能。**

宁波玛斯特已注销，与公司不存在竞争关系，其相关情况如下：

项 目	情 况
经营区域	于 2017 年 3 月停止生产经营，于 2018 年 9 月正式注销，注销前其经营区域主要为华东地区，并集中于浙江省内
产品或服务的定位	主要从事色母粒的生产和销售
该公司与发行人是否存在竞争关系	宁波玛斯特的主要产品为色母粒、造粒等，与公司同属色母粒行业，因其已于 2018 年注销，与公司已不存在竞争关系
该公司与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来	<p>（1）与公司的技术、资产、客户、供应商不存在重合情形，宁波玛斯特租用公司闲置厂房开展生产经营；</p> <p>（2）注销前，公司董事赵茂华曾担任宁波玛斯特董事长、总经理，公司控股股东、实际控制人任卫庆和公司董事、副总经理洪寅曾担任其董事，公司董事会秘书陈建国曾担任其监事，除赵茂华外，其他人员均未实际参与宁波玛斯特之经营；</p> <p>（3）除上述情况外，公司与宁波玛斯特人员不存在其他重合情形。在宁波玛斯特停止生产经营阶段，公司根据实际需要雇用了其相关员工。截至 2020 年 6 月 30 日，上述人员仍有 28 人为宁波色母粒员工，占公司员工总数的 8.72%；</p> <p>（4）宁波玛斯特与公司的资金往来情况，参见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“九、关联方、关联关系和关联交易”之“（二）关联交易”之“3、偶发性关联交易”之“（3）资金往来”</p>
未来发行人与该公司是否存在业务竞争的可能	否

**（六）披露宁波和杰塑化有限公司注销的原因，注销后资产、人员去向，存续期间生产经营是否合法合规。**

### 1. 和杰塑化注销的原因

因金中塑化与和杰塑化均为赵东实际控制的公司，赵东决定将业务转移至金中塑化，因此和杰塑化不再开展实际业务。2020年3月，和杰塑化股东一致同意将其清算并注销。

2020年3月25日，和杰塑化经宁波市鄞州区市场监督管理局核准办理了工商注销登记。

## 2. 和杰塑化注销后资产、人员去向

和杰塑化清算后，其剩余资产均为现金，已归还股东，其人员并入金中塑化。

## 3. 和杰塑化存续期间生产经营的合法合规性

根据宁波市鄞州区税务局出具的《证明》，和杰塑化“在2017年12月21日至2020年2月26日期间，有存在（2017-12-01至2017-12-31）逾期未缴纳税款的违法事实。除此之外未发现违法、违规现象，亦无行政处罚记录”。

根据宁波市鄞州区税务局于2020年2月26日出具的《清税证明》（鄞税企清〔2020〕20152号），和杰塑化所有税务事项均已结清。

根据宁波市鄞州区市场监督管理局出具的《证明》，和杰塑化“自2017年12月1日至2020年3月24日期间，未发现因违反法律法规受到我局行政处罚的记录”。

综上，和杰塑化存续期间不存在因违法违规行为受到行政处罚的情况。

### 【核查结论】

经核查，本所律师认为：

（一）报告期内赵茂华的持股比例较低，且已在公司办理退休手续，不再参与公司的实际经营管理，因此未将其认定为实际控制人；任卫庆报告期内为公司第一大股东，且担任公司董事长兼总经理，其对公司股东（大）会、董事会决策能够形成重大影响，对公司拥有重要的影响力和较强的控制力，因此认定其为公司实际控制人准确。

（二）发行人已在招股说明书披露报告期内既向和记塑料和金中塑化采购、又向其销售的原因、账务处理，是否构成受托加工；发行人与前述关联方的关联销售交易定价依据合理、价格公允。

（三）发行人已在招股说明书披露与和记塑料重叠的客户、供应商情况，报告期内发行人向其销售产品和采购原材料的金额，和记塑料向重叠的客户、供应商销售或购买的产品类型、金额；报告期内发行人向和记塑料及重叠客户、供应商销售产品和采购原材料的定价公允，和记塑料不存在为发行人代垫成本费用或输送利益的情形；发行人不是和记塑料的主要客户。

（四）发行人已在招股说明书披露除和记塑料和金中塑化外，发行人存在的其他客户与供应商重叠的具体情形；发行人与上述重叠客户和供应商的合作模式具有必要性，价格公允。

（五）发行人已在招股说明书披露和记塑料、宁波华彩新材料有限公司、宁波金中塑化有限公司、宁波和杰塑化有限公司、宁波玛斯特的历史沿革、报告期内主要财务数据，该等关联方的经营区域、产品或服务的定位、与发行人是否存在竞争关系，与发行人的人员、技术、资产、客户、供应商是否存在重叠情形或存在资金往来，未来发行人与前述公司是否存在业务竞争的可能；该等关联方均不存在对发行人构成重大不利影响的业务竞争。

（六）发行人已在招股说明书披露和杰塑化注销的原因，注销后资产、人员去向；和杰塑化存续期间不存在因违法违规行受到行政处罚的情况。

## 五、《审核问询函》问题 23

关于销售费用。根据招股说明书，发行人销售费用率高于同行业可比公司水平，主要系职工薪酬、业务招待费、运费较高。

请发行人：



（1）结合报告期内销售人员数量、分布、职级、平均薪酬变化，披露 2018 年销售收入增长且销售人员薪酬下降、2019 年销售人员职工薪酬增长较多的原因及合理性；

（2）披露业务招待费具体内容、与发行人新客户开发情况是否相符，是否涉及利益输送和商业贿赂等情形；

（3）披露“销售费用-其他”的主要内容；

（4）披露运费的计费标准、第三方物流的名称、发生金额、账期、期末欠款余额，发行人单位产品运费变化情况及原因。

请保荐人、申报会计师核查相关列报项目对应的单据情况，包括金额是否匹配、票据是否合法合规、列报是否符合《企业会计准则》的规定，说明核查方法、核查范围及核查比例，并发表明确意见。请保荐人、发行人律师核查公司销售费用支出的合法合规性，说明核查方法、核查范围和核查比例，并发表明确意见。

#### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 查阅报告期内发行人相关销售费用统计表，并抽样查验了发行人金额较大的相关销售费用的会计凭证、发票及相关协议或合同；

2. 取得发行人薪酬发放明细表，获取报告期内的主要销售人员名单及其劳动合同、薪酬清单、薪酬发放凭证、社保和公积金缴纳记录，并抽取年薪总额在 20 万元以上的销售人员的薪酬发放账户的银行流水进行核查，确认销售人员薪酬发放是否真实、发放对象是否确系公司销售人员；

3. 取得发行人业务招待费统计明细表，并抽取单笔金额在 2 万元以上的相关发票等单据凭证进行核查，取得发行人及其销售人员对相关报销发票的书面说明文件，确认相关款项支出的真实性及合理性；

4. 取得销售费用中的运费、车辆费、折旧和摊销中 5 万元以上的相关合同、费用支付凭证、发票或记账凭证进行核查，确认相关款项支出的真实性及合理性；

5. 取得销售费用项下差旅费、住宿费单次报销金额 2 万元以上的相关报销凭证、发票进行核查，确认相关款项支出的真实性及合理性；

6. 取得销售费用“其他”项下单笔支出金额超过 1 万元的凭证、发票、协议/合同进行核查，确认相关款项支出的真实性及合理性；

7. 查阅发行人及其董事、监事、高级管理人员、主要销售人员出具的书面说明；

8. 查阅发行人内部关于反商业贿赂的制度文件以及申报会计师出具的《内部控制鉴证报告》，了解发行人内部管理制度及执行情况；

9. 查阅有关主管部门出具的合规性证明，发行人董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明；

10. 登录国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国市场监管行政处罚文书网、中国裁判文书网、中国执行信息公开网进行查询。

### 【核查内容】

发行人报告期内的销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	489.66	1,195.29	840.35	881.98
业务招待费	305.78	486.32	523.98	506.48
运费	308.88	696.57	536.13	451.08
折旧和摊销	54.95	89.54	90.11	97.06
车辆费用	22.80	54.13	58.18	61.18
差旅费	8.67	57.29	61.22	52.65
其他	26.34	70.69	93.27	94.86
合计	<b>1,217.08</b>	<b>2,649.82</b>	<b>2,203.22</b>	<b>2,145.29</b>

(1) 上表中“业务招待费”的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

餐费	57.91	148.63	111.09	118.22
烟、酒、茶叶、食品等	154.47	160.33	232.07	190.52
交通费、住宿费等	29.17	98.48	113.91	125.14
其他	64.23	78.87	66.90	72.60
<b>合计</b>	<b>305.77</b>	<b>486.32</b>	<b>523.98</b>	<b>506.48</b>

（2）上表中“其他”的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
展费	2.43	25.46	29.89	24.17
服务费	4.70	3.24	3.41	2.60
检测费	1.66	4.79	2.49	1.04
快递运输费	3.28	7.94	6.94	8.97
样品费	4.72	9.91	12.26	30.49
会务费	0.69	2.29	3.89	5.81
电话费	0.35	1.64	1.78	2.70
其他	8.51	15.43	32.62	19.08
<b>合计</b>	<b>26.34</b>	<b>70.69</b>	<b>93.27</b>	<b>94.86</b>

根据发行人的说明，销售费用中的职工薪酬系发行人向其销售人员发放的包括工资、奖金、福利、由发行人支付的社保、公积金等费用的总和。本所律师取得了发行人报告期内的主要销售人员名单及其劳动合同、薪酬清单、薪酬发放凭证、社保和公积金缴纳记录，并抽取了年薪总额在 20 万元以上的销售人员的薪酬发放账户的银行流水进行核查，经核对确认与发行人的职工薪酬明细无差异，本所律师据此认为发行人销售费用中的职工薪酬系向发行人职工发放，未向其职工以外的其他主体提供。

根据发行人的说明，销售费用中的业务招待费系发行人及其销售人员在业务拓展和客户维护过程中产生的餐费、烟、酒、茶叶、食品等费、交通费、住宿费等。本所律师取得了发行人相关费用支出的统计明细表，并抽取了单笔金额在 2 万元以上的相关凭证进行核查，并取得了发行人及其销售人员对相关报销发票的书面说明文件。经抽样核查，本所律师认为，上述费用支出情况具有合理性和真实性。

根据发行人的说明，销售费用中的运费、车辆费、折旧和摊销系产品运输、相关车辆维护、设备折旧摊销等产生的费用。本所律师取得了上述相关费用统计明细表，并抽取了单笔金额在 5 万元以上的相关合同、费用支付凭证、发票

及记账凭证进行核查。经抽样核查，本所律师认为，上述费用支出情况具有合理性和真实性。

根据发行人的说明，销售费用中的差旅费系发行人销售人员在业务拓展、客户维护过程产生的交通费、住宿费。本所律师取得了上述相关费用统计明细表，并抽取了单次报销金额在 2 万元以上的交通费、住宿费的相关凭证进行了核查。经抽样核查，本所律师认为，上述费用支出情况具有合理性和真实性。

根据发行人的说明，销售费用中的“其他”费用系产品检测费、样品费、展费、电话费等费用。本所律师取得了上述相关费用统计明细表，并抽取了单笔金额在 1 万元以上的相关费用支出凭证、发票、协议/合同进行了核查。经抽样核查，本所律师认为，上述费用支出情况具有合理性和真实性。

根据宁波市市场监督管理局出具的证明，发行人董事、监事、高级管理人员取得的无犯罪记录证明，以及发行人及其董事、监事、高级管理人员、主要销售人员出具的书面说明，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国市场监管行政处罚文书网（<http://cfws.samr.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/>）进行查询，发行人及其董事、监事、高级管理人员、主要销售人员报告期内不存在涉及商业贿赂等违法违规行为的案件、处罚记录或犯罪记录。

### **【核查结论】**

经核查，本所律师认为：发行人报告期内的销售费用系基于正常业务经营所产生，不存在涉及商业贿赂等违法违规情况。

## **六、《审核问询函》问题 25**

关于小贷公司。据招股说明书披露，报告期内，发行人对东钱湖小贷公司的持股比例为 10%，公司实际控制人任卫庆为其董事，公司将其作为以权益法

核算的长期股权投资。报告期内，公司对东钱湖小贷公司以权益法核算的长期股权投资产生的投资收益分别为-10.64万元、59.21万元、-11.46万元。

请发行人：

（1）披露东钱湖小贷公司的历史沿革和基本情况、经营情况和财务数据，是否取得相关经营资质，说明该公司是否存在经营或财务风险，贷款业务经营的合法合规性；

（2）披露发行人及其客户、供应商与东钱湖小贷公司是否存在资金往来，如有，请进一步披露相关情况和资金利率水平，相关资金往来是否具备真实的交易背景，是否存在利益输送；

（3）披露发行人对东钱湖小额贷款公司股权投资的时间、原因、背景、投资价格及公允性，采用权益法核算的依据，2018年东钱湖小贷公司减资退回投资款的原因。结合小贷公司经营情况，分析对该笔长期股权投资是否存在减值迹象、减值测试情况和减值测试结果，对东钱湖小额贷款的长期股权投资会计处理是否符合新金融工具准则相关规定。

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

#### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 核查宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司（以下简称“东钱湖小贷”）工商档案资料；
2. 核查宁波市人民政府金融工作办公室关于东钱湖小贷设立、减资等事项的批复文件；
3. 核查东钱湖小贷 2017-2019 年《审计报告》、2020 年 1-6 的财务报表；
4. 核查东钱湖小贷第三届二次股东会决议文件；

5. 核查宁波市市场监督管理局东钱湖旅游度假区分局、国家税务总局东钱湖旅游度假区税务局出具的证明；
6. 访谈东钱湖小贷总经理；
7. 核查东钱湖小贷出具的说明文件；
8. 登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国市场监管行政处罚文书网（<http://cfws.samr.gov.cn/>）、宁波市人民政府金融工作办公室（<http://jrb.ningbo.gov.cn/>）网站查询东钱湖小贷的基本情况及其合规情况。

### 【核查内容】

（一）披露东钱湖小贷公司的历史沿革和基本情况、经营情况和财务数据，是否取得相关经营资质，说明该公司是否存在经营或财务风险，贷款业务经营的合法合规性

#### 1. 东钱湖小贷基本情况

东钱湖小贷工商登记的基本信息如下：

统一社会信用代码	91330201580515245X
住所	浙江省宁波东钱湖旅游度假区东钱湖大道 551 号（东钱湖商会大厦一楼东侧）
法定代表人	薛龙
公司类型	有限责任公司
注册资本	5,000 万元
经营范围	办理各项贷款、办理票据贴现；小企业发展、管理、财务等咨询。
成立日期	2011 年 8 月 17 日
营业期限	至 2031 年 8 月 16 日

#### 2. 东钱湖小贷股权历史沿革情况

##### （1）设立（2011 年 8 月）

2011 年 8 月 2 日，宁波市人民政府金融工作办公室出具《关于同意设立宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司的批复》（甬金办〔2011〕17 号），

批准设立东钱湖小贷，注册资本人民币 1 亿元。其中，宁波光华电池有限公司出资额为 2,000 万元，占注册资本比例的 20%；宁波色母粒有限公司出资额为 1,000 万元，占注册资本比例的 10%；宁波万金现代钣金有限公司出资额为 1,000 万元，占注册资本比例的 10%；宁波梅湖实业股份有限公司出资额为 1,000 万元，占注册资本比例的 10%；宁波东海蓄电池有限公司出资额为 1,000 万元，占注册资本比例的 10%；宁波天益医疗器械有限公司出资额为 1,000 万元，占注册资本比例的 10%；宁波企鸿工具有限公司出资额为 800 万元，占注册资本比例的 8%；宁波新光文化包装有限公司出资额为 700 万元，占注册资本比例的 7%；宁波宏拓精雕有限公司出资额为 500 万元，占注册资本的 5%；李甬出资额为 1,000 万元，占注册资本的 10%。

2011 年 8 月 5 日，宁波光华电池有限公司、宁波色母粒有限公司、宁波万金现代钣金有限公司、宁波企鸿工具有限公司、宁波梅湖实业股份有限公司、宁波东海蓄电池有限公司、宁波天益医疗器械有限公司、宁波新光文化包装有限公司、宁波宏拓精雕有限公司、李甬签订了《宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司章程》。

2011 年 8 月 17 日，东钱湖小贷在宁波市工商行政管理局登记注册，取得注册号为“330217000008888”的《企业法人营业执照》。

东钱湖小贷成立时的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	2,000.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	1,000.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	1,000.00	10.00
4	宁波梅湖实业股份有限公司	1,000.00	10.00
5	宁波东海蓄电池有限公司	1,000.00	10.00
6	宁波天益医疗器械有限公司	1,000.00	10.00
7	李甬	1,000.00	10.00
8	宁波企鸿工具有限公司	800.00	8.00
9	宁波新光文化包装有限公司	700.00	7.00
10	宁波宏拓精雕有限公司	500.00	5.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （2）第一次股权转让（2013 年 3 月）



2013年3月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2013〕7号《关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司股权转让的批复》，宁波梅湖实业股份有限公司将其持有的东钱湖小贷10%的股份进行转让，其中5%股权转让给宁波皓欣工艺品工贸有限公司，5%股权转让给姜才兴。

2013年3月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次股权转让后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	2,000.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	1,000.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	1,000.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	1,000.00	10.00
5	宁波天益医疗器械有限公司	1,000.00	10.00
6	李甬	1,000.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	800.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	700.00	7.00
9	宁波宏拓精雕有限公司	500.00	5.00
10	宁波皓欣工艺品工贸有限公司	500.00	5.00
11	姜才兴	500.00	5.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （3）第二次股权转让（2014年11月）

2014年9月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2014〕36号《关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司股权转让的批复》，股东李甬将其持有的10%股权转让给浙江蓝雪食品有限公司。

2014年11月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次股权转让后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	2,000.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	1,000.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	1,000.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	1,000.00	10.00
5	宁波天益医疗器械有限公司	1,000.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	1,000.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	800.00	8.00

8	宁波新光文化包装有限公司	700.00	7.00
9	宁波宏拓精雕有限公司	500.00	5.00
10	宁波皓欣工艺品工贸有限公司	500.00	5.00
11	姜才兴	500.00	5.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （4）第三次股权转让（2015年10月）

2015年8月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2015〕35号《宁波市人民政府金融工作办公室关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司股权转让的批复》，宁波宏拓精雕有限公司将其持有的5%股权转让给裘群珠。

2015年10月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次转让后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	2,000.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	1,000.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	1,000.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	1,000.00	10.00
5	宁波天益医疗器械有限公司	1,000.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	1,000.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	800.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	700.00	7.00
9	裘群珠	500.00	5.00
10	宁波皓欣工艺品工贸有限公司	500.00	5.00
11	姜才兴	500.00	5.00
合计		<b>10,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （5）减资至8,000万元（2015年12月）

2015年11月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2015〕58号《宁波市人民政府金融工作办公室关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司减少注册资本的批复》，东钱湖小贷将其注册资本由10,000万元减至8,000万元，各股东所持股权比例不变。

2015年12月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次减资后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	1,600.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	800.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	800.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	800.00	10.00
5	宁波天益医疗器械有限公司	800.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	800.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	640.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	560.00	7.00
9	裘群珠	400.00	5.00
10	宁波皓欣纸业业有限公司	400.00	5.00
11	姜才兴	400.00	5.00
合计		<b>8,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （6）减资至 6,800 万元（2017 年 11 月）

2017 年 8 月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2017〕75 号《宁波市金融办关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司减少注册资本的批复》，东钱湖小贷将其注册资本由 8,000 万元减至 6,800 万元，各股东所持股权比例不变。

2017 年 11 月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次减资后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	1,360.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	680.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	680.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	680.00	10.00
5	宁波天益医疗器械有限公司	680.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	680.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	544.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	476.00	7.00
9	裘群珠	340.00	5.00
10	宁波皓欣纸业业有限公司	340.00	5.00
11	姜才兴	340.00	5.00
合计		<b>6,800.00</b>	<b>100.00</b>

#### （7）第四次股权转让（2017 年 12 月）

2017年12月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2017〕115号《宁波市金融办关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司股权转让的批复》，宁波天益医疗器械股份有限公司将其持有的10%股权转让给宁波天工凌屹工具有限公司。

2017年12月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次股权转让后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	1,360.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	680.00	10.00
3	宁波万金现代钣金有限公司	680.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	680.00	10.00
5	宁波天工凌屹工具有限公司	680.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	680.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	544.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	476.00	7.00
9	裘群珠	340.00	5.00
10	宁波皓欣纸业业有限公司	340.00	5.00
11	姜才兴	340.00	5.00
	<b>合计</b>	<b>6,800.00</b>	<b>100.00</b>

#### （8）第五次股权转让（2018年7月）

2018年6月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2018〕33号《宁波市金融办关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司股权转让的批复》，宁波万金现代钣金有限公司将其持有的10%股权转让给徐淑君。

2018年7月，经宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次股权转让后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	1,360.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	680.00	10.00
3	徐淑君	680.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	680.00	10.00
5	宁波天工凌屹工具有限公司	680.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	680.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	544.00	8.00

8	宁波新光文化包装有限公司	476.00	7.00
9	裘群珠	340.00	5.00
10	宁波皓欣纸业有限公司	340.00	5.00
11	姜才兴	340.00	5.00
合计		<b>6,800.00</b>	<b>100.00</b>

#### （9）第六次股权转让（2018年12月）

2018年11月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2018〕85号《宁波市金融办关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司股权转让的批复》，姜才兴将其持有的东钱湖小贷5%股权转让给姜伟。

2018年12月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次股权转让后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
1	宁波光华电池有限公司	1,360.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	680.00	10.00
3	徐淑君	680.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	680.00	10.00
5	宁波天工凌屹工具有限公司	680.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	680.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	544.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	476.00	7.00
9	裘群珠	340.00	5.00
10	宁波皓欣纸业有限公司	340.00	5.00
11	姜伟	340.00	5.00
合计		<b>6,800.00</b>	<b>100.00</b>

#### （10）减资至5,000万元（2019年1月）

2018年12月，经宁波市人民政府金融工作办公室出具甬金办〔2018〕90号《宁波市金融办关于同意宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司减少注册资本的批复》，东钱湖小贷将其注册资本由6,800万元减至5,000万元，各股东所持股权比例不变。

2019年1月，宁波市工商行政管理局核准变更登记。本次减资后，东钱湖小贷的股权结构如下：

序号	股东	注册资本（万元）	出资比例（%）
----	----	----------	---------

1	宁波光华电池有限公司	1,000.00	20.00
2	宁波色母粒有限公司	500.00	10.00
3	徐淑君	500.00	10.00
4	宁波东海蓄电池有限公司	500.00	10.00
5	宁波天工凌屹工具有限公司	500.00	10.00
6	浙江蓝雪食品有限公司	500.00	10.00
7	宁波企鸿工具有限公司	400.00	8.00
8	宁波新光文化包装有限公司	350.00	7.00
9	裘群珠	250.00	5.00
10	宁波皓欣纸业有限公司	250.00	5.00
11	姜伟	240.00	5.00
合计		<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3. 东钱湖小贷财务数据和经营情况

根据宁波正源会计师事务所有限公司出具的《审计报告》以及东钱湖小贷提供的财务报表，报告期内，东钱湖小贷的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年上半年 /2020.6.30	2019年 /2019.12.31	2018年 /2018.12.31	2017年 /2017.12.31
总资产	803.11	889.25	1,505.16	2,086.28
净资产	800.78	851.45	852.37	2,060.28
营业收入	1.17	112.66	134.09	229.27
净利润	-7.35	-0.91	570.18	-154.30

注：上述 2017 年、2018 年、2019 年的财务数据经宁波正源会计师事务所有限公司审计，2020 年上半年的财务数据未经审计。

根据东钱湖小贷出具的说明，东钱湖小贷目前已基本停止业务经营。2020 年 5 月 26 日，东钱湖小贷第三届二次股东会通过决议，东钱湖小贷拟逐步清收资产变现，并办理注销手续。

### 4. 东钱湖小贷业务经营的合法性

根据东钱湖小贷出具的说明，并经登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国市场监管行政处罚文书网（<http://cfws.samr.gov.cn/>）、宁波市人民政府金融工作办公室（<http://jrb.ningbo.gov.cn/>）网站查询，报告期内，东钱湖小贷取得业务经营所必须的相关资质，不存在违反小额贷款公司相关监管法律法规而受到行政处罚的情况，不存在重大经营风险或财务风险。

2020年8月17日，宁波市市场监督管理局东钱湖旅游度假区分局出具《证明函》：“自2017年至今，宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司不存在违反工商行政管理或市场监管相关法律、法规及规范性文件的情况，也不存在因违法违规行而受到我局行政处罚的情形。”

2020年8月17日，国家税务总局宁波东钱湖旅游度假区税务局出具《证明函》：“经查询，宁波东钱湖旅游度假区东钱湖小额贷款有限公司(91330201580515245X)2017年至今存在2018年1月属期的印花税逾期申报，2019年6月属期的个人所得税逾期缴款的情况，不存在其他的违反税收相关法律、法规及规范性文件的情况，也不存在因违法违规行而受到我局行政处罚的情形。”

### 【核查结论】

经核查，本所律师认为：报告期内，东钱湖小贷取得业务经营所必须的相关资质，不存在违反小额贷款公司相关监管法律法规而受到行政处罚的情况，不存在重大经营风险或财务风险。

## 七、《审核问询函》问题 27

关于违约金、赔偿金。根据招股说明书，2018年、2019年发行人发生违约金、赔偿金 20 万元、14.15 万元，2019 年发生滞纳金 30.93 万元。

请发行人：

（1）补充披露报告期内违约金、赔偿金、滞纳金发生原因，是否涉及诉讼或仲裁事项、发行人违法违规行为，如有，请进一步披露相关事项，是否存在安全生产责任事故，对发行人具体影响，是否构成本次发行上市的法律障碍；

（2）补充披露报告期内退货、换货、索赔的具体情况，是否存在售后服务费用及相应会计处理。

请保荐人、发行人律师核查问题（1）并发表明确意见，请保荐人、申报会计师核查问题（2）并发表明确意见。



### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 核查发行人报告期内“违约金、赔偿金、滞纳金”统计明细及相关凭证资料；
2. 核查发行人相关主管部门出具的合规性证明；
3. 核查发行人出具的相关书面说明。

### 【核查内容】

（一）补充披露报告期内违约金、赔偿金、滞纳金发生原因，是否涉及诉讼或仲裁事项、发行人违法违规行为，如有，请进一步披露相关事项，是否存在安全生产责任事故，对发行人具体影响，是否构成本次发行上市的法律障碍。

发行人报告期内的“违约金、赔偿金、滞纳金”情况如下：

项目	发生额（元）			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
滞纳金	365,721.90	309,288.07	-	-
违约金、赔偿金	-	141,476.07	200,000.00	-

根据发行人的书面说明并经核查：

（1）发行人2019年缴纳的滞纳金系根据申报会计师IPO审计调整结果而补缴企业所得税、增值税等产生的税收滞纳金，2020年上半年的滞纳金系发行人向宁波东钱湖旅游度假区财政局补缴改制过程中剥离资产使用费产生的滞纳金；发行人报告期内未因上述情形受到税务等主管部门的行政处罚。

（2）发行人2018年度、2019年度的“违约金、赔偿金”系因发行人向客户交付的部分产品存在瑕疵，因此按双方协议约定或协商向发行人客户支付了相应的“违约金”或“赔偿金”，该等情形不涉及诉讼或仲裁事项，也不涉及违法违规行为。

根据发行人的说明以及宁波市鄞州区应急管理局出具的《证明》，发行人报告期内未发生安全生产责任事故，也未因违反安全生产相关法律法规受到行政处罚。

### 【核查结论】

经核查，本所律师认为：

（一）发行人 2019 年缴纳的滞纳金系因进行 IPO 审计调整而补缴企业所得税、增值税等产生的税收滞纳金，2020 年上半年的滞纳金系发行人向宁波东钱湖旅游度假区财政局补缴改制过程中剥离资产使用费产生的滞纳金，发行人报告期内未因此受到税务等主管部门的行政处罚，该等情形不会构成本次发行上市的法律障碍。

（二）发行人报告期内的违约金和赔偿金系因正常业务往来发生的违约金或赔偿金，不涉及诉讼或仲裁事项，也不涉及违法违规行为，该等情形不会构成本次发行上市的法律障碍。

（三）发行人报告期内未发生安全生产责任事故，也未因违反安全生产相关法律法规受到行政处罚。

## 八、《审核问询函》问题 28

关于股东纳税情况。根据招股说明书，发行人设立以来的历次股权变动中，存在部分股权转让未经股东会审议或未及时缴税的情况，截至目前均已进行纠正。

请发行人补充披露历次股权转让中未及时缴纳税款行为是否涉及发行人实际控制人及董事、监事、高级管理人员。如涉及，请进一步披露相关税款未及时缴纳的行为是否会导致相关人员受到行政处罚的风险，是否对本次发行上市构成法律障碍。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

### 【核查过程】

就题述事项和问题，本所律师进行了包括但不限于如下核查和验证工作：

1. 核查发行人及其前身色母粒有限自设立以来在市场监督管理部门备案的全套注册登记档案资料；
2. 核查色母粒有限历史上历次股权转让的价款支付凭证及税款缴纳凭证
3. 核查发行人税务主管部门出具的相关证明文件；
4. 核查发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的相关说明文件。

### 【核查内容】

经核查，发行人自成立以来的历次股权转让中涉及发行人实际控制人及董事、监事、高级管理人员的未及时缴纳税款的具体情况如下：

序号	转让方名称	受让方名称	转让时间	转让股权		定价依据	转让原因	纳税情况
				转让数量（万股）	价格（元/股）			
1	任卫庆	谢华	2007.09	10.00	2.10	参照梅湖实业转让价格	自愿转让	未缴纳个人所得税
2	任卫庆	钱刚等4名自然人	2014.04	90.00	18.30	参照任卫庆整体收购色母粒有限股权价格	自愿转让	未缴纳个人所得税
3	职工持股会预留股（注1）	毛巍等17名自然人	2016.08	48.50	12.00	转让价格由转让双方协商一致，参照任卫庆整体收购色母粒有限股权价格，并享有股权激励优惠	职工持股会预留股清理	未缴纳个人所得税
4	任卫庆	黄定等6名自然人（注2）	2017.04	38.50	17.05	参照任卫庆整体收购色母粒有限股权价格	自愿转让	未缴纳个人所得税
5	职工持股会预留股	杨丽等17名自然人	2019.06	6.92	16.00	参照2016年员工认购持股会预留股价格，加上未分配利润	职工持股会预留股清理	未缴纳个人所得税

注1：职工持股会预留股由发行人董事、财务总监陈忠芳代持。

注2：任卫庆2017年对外转让股权的受让方共10人，其中转让给毛春光、祖万年、周必

红、李兴达 4 人已于当时办理工商变更，并缴纳股权转让个人所得税。

上述相关股权转让当时未进行纳税申报，2019 年 8 月，发行人解除代持并将隐名股东股权还原至持股平台时，发行人已经按照税务局核定金额对前述股权转让个人所得税进行了一次性补缴。

根据宁波市鄞州区税务局出具的《无违规证明》，在宁波色母粒（股改前名称为宁波色母粒有限公司）“历次股权转让过程中，未发现偷税、漏税行为，未发现违法、违规现象，亦无行政处罚记录”。

根据发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员的说明，报告期内，发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员报告期内不存在受到税务主管部门立案调查或行政处罚的情形。

综上，上述相关税款未及时缴纳的行为不会导致相关人员受到行政处罚的风险，亦不会对本次发行上市构成法律障碍。

### **【核查结论】**

经核查，本所律师认为：发行人自成立以来的历次股权转让中涉及发行人实际控制人及董事、监事、高级管理人员未及时缴纳税款的情况，前述相关人员已经按照税务局核定金额对前述股权转让个人所得税进行了一次性补缴；相关税款未及时缴纳的行为不会导致相关人员受到行政处罚的风险，亦不会对本次发行上市构成法律障碍。

## **第二部分 法律意见书有关法律事项的更新**

### **一、本次发行上市的批准和授权**

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行上市的批准和授权尚在有效期内。

### **二、本次发行上市的主体资格**

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司，具有本次发行上市的主体资格。

### 三、本次发行上市的实质条件

#### 【核查过程】

本所律师核查了以下相关材料：

1. 立信出具的信会师报字[2020]第 ZF10825 号《审计报告及财务报表》（以下简称“《审计报告》”）；

2. 立信出具的信会师报字信会师报字[2020]第 ZF10829 号《非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核报告》（以下简称“《非经常性损益明细表的专项说明》”）。

#### 【核查内容】

1. 立信已就发行人最近三年一期的财务会计报告出具了标准无保留意见的《审计报告》，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

2. 根据立信出具的《审计报告》，发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度、2020 年 1-6 月连续盈利，发行人具有持续经营能力，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在影响其持续经营能力的实质性法律障碍，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定。

3. 根据立信出具的《审计报告》，发行人最近两年净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为准）均为正值且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《创业板股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项、第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

除上述事项外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行上市的实质条件未发生变化。

#### 【核查结论】

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行上市符

合《公司法》、《证券法》、《创业板注册办法》、《创业板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的公司首次公开发行股票并在创业板上市的实质条件。

#### 四、发行人的设立

经本所律师核查，发行人的设立行为合法、合规、真实、有效。

#### 五、发行人的独立性

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性未发生变化。

#### 六、发起人、股东和实际控制人

##### （一）发行人的现有股东情况

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的股权结构及股东的基本信息未发生变化。

##### （二）发行人的控股股东、实际控制人

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的实际控制人未发生变更，仍为任卫庆。

#### 七、发行人的股本及其演变

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的股本及其股权结构未发生变化。

#### 八、发行人的业务

##### 【核查过程】

本所律师核查了以下相关材料：

1. 新增的重大业务经营合同；

2. 立信出具的《审计报告》。

### 【核查内容】

#### 1. 发行人的主营业务

根据立信出具的《审计报告》，报告期内发行人主营业务收入和营业收入的情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
主营业务收入	17,991.64	39,701.28	31,251.08	25,059.82
营业收入	18,263.19	40,542.48	32,663.22	28,009.90
主营业务收入占营业收入比重	98.54%	97.93%	95.68%	89.47%

根据发行人的上述财务资料，发行人的主营业务突出，最近两年内主营业务未发生重大变更。

截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在影响持续经营的法律障碍或潜在法律风险。

### 【核查结论】

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的主营业务符合国家产业政策；发行人的经营范围和经营方式符合有关法律和行政法规的规定；发行人的主营业务突出，最近两年内主营业务没有发生重大变化；发行人不存在影响其持续经营的法律障碍或潜在法律风险。

## 九、关联交易及同业竞争

### 【核查过程】

就发行人的关联方及关联交易变化情况，本所律师核查了以下相关材料：

1. 发行人关联方的工商注册登记资料、《营业执照》、章程等相关资料；
2. 立信出具的《审计报告》；
3. 发行人新增关联交易相关业务合同、财务凭证等资料。



## 【核查内容】

### 1. 发行人的关联方

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，补充披露关联方如下：

序号	关联方	关联关系
1	宁波开瑞广贸易有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶赖纯子持股 95%并担任执行董事、总经理的企业
2	江苏亚银企业管理有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶赖纯子持股 95%并担任执行董事、总经理的企业
3	江苏君昇工贸有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的父亲赖友夫持股 65%并担任执行董事、总经理的企业
4	中富薄板科技沭阳有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的父亲赖友夫担任董事长的企业
5	江苏友富薄板科技有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的父亲赖友夫担任董事长的企业
6	宁波碧城置业有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的父亲赖友夫持股 74.31%并担任执行董事的企业
7	沭阳天成置业有限责任公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的父亲赖友夫持股 97.5%的企业
8	江苏阳天贸易有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的母亲黄央仙持股 51%并担任执行董事、总经理的企业
9	新成诚置业江苏有限公司	公司控股股东、实际控制人任卫庆的儿子的配偶的母亲黄央仙持股 60%并担任执行董事、总经理的企业
10	台州市达纳塑模有限公司	公司监事周必红的子女的配偶的母亲张银斐持股 100%并担任执行董事、经理的企业

### 2. 发行人与关联方之间的关联交易

根据立信出具的《审计报告》，发行人 2020 年 1-6 月发生的关联交易情况如下：

#### （1）报告期内的关联交易

##### A. 经常性关联交易

##### ①销售商品/提供劳务

序号	关联方	关联交易内容	金额（万元）
----	-----	--------	--------

序号	关联方	关联交易内容	金额（万元）
1	金中塑化	销售商品	48.05

### ②关联租赁

2020年1-6月，发行人向部分关联自然人出租车辆，租金金额为6.71万元，占当期营业收入的比例为0.037%，租金均于当期结清，当期期末不存在余额。

### ③关键管理人员薪酬

序号	项目	金额（万元）
		2020年1-6月
1	关键管理人员薪酬 <sup>1</sup>	359.27

## B. 关联方应收应付款项

### ①应收项目

项目名称	关联方	金额（万元）	
		截至2020.06.30	
		账面余额	坏账准备
应收账款	金中塑化	13.90	0.70

### ②应付项目

项目名称	关联方	金额（万元）
		截至2020.06.30
其他应付款	周必红	65.39
	祖万年	22.39
	陈建国	18.70
	陈忠芳	18.36
	张旭波	1.66
	张云霞	15.60

### （2）重大关联交易的公允性

经核查，发行人与其关联方的上述关联交易按照平等互利、等价有偿的市场原则或有利于发行人的原则进行，不存在损害发行人和其他股东利益的情形。

## 3. 关联方资金占用情况

根据立信出具的《审计报告》并经本所律师核查，截至2020年6月末，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、

<sup>1</sup> 关键管理人员包括公司董事、监事、高级管理人员。

代垫款或者其他方式占用的情况。

#### 4. 同业竞争

经核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在构成重大不利影响的同业竞争。

##### 【核查结论】

本所律师认为，报告期内，发行人与其关联方的关联交易按照平等互利、等价有偿的市场原则或有利于发行人的原则进行，不存在损害发行人和其他股东利益的情形；截至本补充法律意见书出具之日，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在构成重大不利影响的同业竞争。

#### 十、发行人的主要财产

##### 【核查过程】

本所律师登陆国家知识产权局（<http://www.sipo.gov.cn>）等网站进行查询，并核查了以下相关材料：

1. 发行人提供的不动产权、注册商标、专利、域名等资产的权属证书；
2. 发行人提供的相关租赁合同；
3. 发行人出具的说明。

##### 【核查内容】

#### 1. 不动产权、注册商标、专利及域名

根据发行人提供的资料和说明，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人没有新取得的不动产权、注册商标、专利、域名。

#### 2. 租赁房产

根据发行人提供的资料和说明，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人及其下属公司租赁房产情况如下：

承租方	出租方	地址	面积 (M <sup>2</sup> )	租赁期限	产权证	用途
-----	-----	----	-------------------------	------	-----	----

发行人	李振和	天津市河西区大沽南路天意里4门101室	66.35	2020.01.01-2021.12.31	房权证河西字第津0126196号	员工住宿
发行人	宁波骏马环保机械技术有限公司	宁波市鄞州投资创业中心富强路809号	615.00	2020.04.01-2022.03.31	鄞房产证下字第200907480号	仓储

根据发行人提供的不动产权、注册商标、专利、域名等资产的权属证书及《审计报告》，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有的主要财产的权属证书均处在有效的权利期限内，发行人拥有的上述财产均不存在产权纠纷或潜在纠纷。

### 【核查结论】

本律师事务所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有的主要财产不存在产权纠纷或潜在纠纷，发行人租赁房产的租赁合同合法、有效。

## 十一、发行人的重大债权债务

### 【核查过程】

本所律师核查了以下相关材料：

1. 发行人新增的已履行完毕和正在履行中的重大业务合同；
2. 立信出具的《审计报告》；
3. 发行人提供的截至2020年6月30日的金额较大的其他应收款、其他应付款的相关凭证资料（抽取）及说明。

### 【核查内容】

#### 1. 重大业务合同

##### （1）新增销售合同

截至本补充法律意见书出具之日，发行人新增的正在履行的重大销售框架合同如下：

序号	客户名称	销售内容	合同内容	合同期限	签订日期
----	------	------	------	------	------

1	丽水市纳爱斯包装有限公司	色母粒	框架协议	2020.07.01-2020.12.31	2020.06.18
---	--------------	-----	------	-----------------------	------------

## （2）新增采购合同

截至本补充法律意见书出具之日，发行人新增的正在履行的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	采购内容	合同金额（万元）	签订日期
1	禄丰新立钛业有限公司	钛白粉	1,080	2020.07.10

根据发行人的说明并经本所律师核查，发行人上述新增重大合同合法、有效，不存在无效、可撤销、效力待定的情形，不存在对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的潜在风险，合同履行不存在实质性法律障碍。

## 2. 发行人的重大侵权之债

根据发行人的说明以及发行人主管行政机关出具的合规证明，并经本所律师登录中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等网站进行检索，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动、安全生产、人身权等原因产生的重大侵权之债。

## 3. 金额较大的其他应收款和其他应付款

### （1）金额较大的其他应收款

根据《审计报告》，截至2020年6月30日，发行人的其他应收款余额为242.07万元，主要为保证金。

### （2）金额较大的其他应付款

根据《审计报告》，截至2020年6月30日，发行人的其他应付款余额为513.23万元，主要为车辆押金。

根据发行人的说明并经本所律师核查，发行人金额较大的其他应收款项、其他应付款，主要系在正常的生产经营活动中发生，合法有效。

## 【核查结论】

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人已履行完毕和正在履行中的重大合同合法、有效，不存在无效、可撤销、效力待定的情形，不存在对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的潜在风险，合同履行不存在实质性法律障碍；发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动、安全生产、人身权等原因产生的重大侵权之债；发行人金额较大的其他应收款和其他应付款系在正常生产经营中发生，合法有效。

## 十二、发行人重大资产变化及收购兼并

经本所律师核查，2020年1-6月，发行人未发生重大资产变化及收购兼并。截至本补充法律意见书出具之日，发行人没有进行资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为的计划。

## 十三、发行人章程的制定与修改

经本所律师核查，2020年1-6月，发行人未对《公司章程》、《公司章程（草案）》进行修改。

## 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

### 【核查过程】

就发行人股东大会、董事会和监事会规范运作情况，本所律师查验了发行人新增召开的历次股东大会、董事会、监事会会议的相关文件，包括但不限于通知、议案、表决票、决议、记录等。

### 【核查内容】

#### 1. 股东大会召开情况

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人新增召开1次股东大会，具体如下：

序号	股东大会会议届次	召开日期	会议出席情况
----	----------	------	--------

1	2019 年年度股东大会	2020 年 7 月 31 日	19 名股东出席，包括 16 名自然人股东及 3 名非自然人股东，代表公司股份 52,545,189 股，占公司股份总数的 87.58%
---	--------------	-----------------	--

## 2. 董事会召开情况

截至本补充法律意见书出具之日，发行人新增召开 2 次董事会，具体如下：

序号	董事会会议届次	召开日期	会议出席情况
1	第一届董事会第五次会议	2020 年 7 月 11 日	全体 9 名董事出席
2	第一届董事会第六次会议	2020 年 9 月 9 日	全体 9 名董事出席

## 3. 监事会召开情况

截至本补充法律意见书出具之日，发行人新增召开 2 次监事会，具体如下：

序号	监事会会议届次	召开日期	会议出席情况
1	第一届监事会第四次会议	2020 年 7 月 11 日	全体 3 名监事出席
2	第一届监事会第五次会议	2020 年 9 月 9 日	全体 3 名监事出席

### 【核查结论】

本所律师认为，发行人上述股东大会、董事会和监事会的召集召开程序、决议内容及签署均符合公司章程及法律、法规和规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

## 十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变化。

## 十六、发行人的税务

### 【核查过程】

本所律师核查了以下相关材料：

1. 立信出具的《审计报告》及《主要税种纳税情况审核报告》；
2. 发行人近三年的纳税申报材料及税款缴纳凭证；



3. 发行人新增财政补贴相关依据文件、财务凭证等资料；
4. 发行人税务主管部门出具的证明。

### 【核查内容】

#### 1. 主要税种和税率

根据立信出具的《审计报告》，2020年1-6月，发行人执行的主要税种及适用的税率如下：

税种	税率
增值税	5%、13%
城市维护建设税	7%、5%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
企业所得税	15%

#### 2. 税收优惠

公司于2018年11月通过高新技术企业认定，证书编号：GR201833100285，资格有效期为三年，2020年1-6月的企业所得税税率按照15%执行。

#### 3. 发行人报告期内的纳税情况

根据发行人说明以及国家税务总局宁波市鄞州区税务局出具的证明，并经本所律师核查发行人近三年的纳税申报表、税款缴纳凭证，发行人在2020年1-6月能够按照税收法规的规定依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形。

#### 4. 财政补贴

根据立信出具的《审计报告》和发行人提供的相关材料，发行人及其下属公司2020年1-6月收到的新增财政补贴情况如下：

序号	补贴项目	金额(万元)	政策依据
1	政策性搬迁补助递延收益转入	45.42	《关于贯彻实施国有土地上房屋征收与补偿条例的若干意见（试行）》（甬政发〔2011〕96号）、《关于印发宁波市市区国有土地上房屋征收补偿若干规定的通知》（甬政发〔2011〕97号）、《关

			于企业政策性搬迁或处置收入有关企业所得税处理问题的通知》（国税函〔2009〕118号）、征收补偿协议、关于申请补偿搬迁清算收入缴纳企业所得税的报告、企业政策性搬迁所得税预支付协议、关于政策性搬迁企业所得税清算的函
2	宁波市 2019 年度科技计划项目企业研发投入后补助资金	11.90	《关于下达宁波市 2019 年度科技计划项目（企业研发投入后补助资金）专项转移支付资金的通知》（鄞科〔2019〕89号）
3	招用高校毕业生社会保险补贴	1.10	《关于印发<进一步做好新形势下就业创业工作意见实施细则>的通知》（甬人社发〔2015〕182号）、宁波市鄞州区人民政府潘火街道办事处财政补贴拨款证明
4	潘火街道财政管理办汇入 19 年上半年甬股交挂牌奖励	10.00	《潘火街道 2019 年度经济政策方案》（潘街道办〔2019〕55号）
5	鄞州就业管理中心失业保险基金社保返还	21.77	《宁波市人力资源和社会保障局 宁波市医疗保障局 宁波市财政局 国家税务总局宁波市税务局 关于阶段性减免企业社会保险费有关问题的通知》（甬人社发〔2020〕11号）、宁波市鄞州区就业管理中心失业保险基金拨款银行转账证明
6	宁波市鄞州区潘火街道财政管理办非税来省企业技术中心补贴	10.00	《宁波市鄞州区科学技术局 宁波市鄞州区财政局关于下达 2020 年度鄞州区第一批科技项目经费的通知》（鄞科〔2020〕9号）

### 【核查结论】

本所律师认为，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人执行的税种及税率符合现行有关法律、法规和规范性文件的要求；发行人近三年依法纳税，不存在被税务部门处罚的情形；发行人在报告期内享受的财政补贴真实、合法、有效。

### 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在环境违法行为，也未因此受到环境保护主管部门的行政处罚，未曾因违反质量技术监督法律、法规及规范性文件受到行政处罚。

### 十八、发行人募集资金的运用

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次募集资金投资项目未发生变化，符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其

他有关法律、法规和规范性文件的规定。

## 十九、发行人业务发展目标

经本所律师核查，发行人《招股说明书》披露业务发展目标未发生变化，与其主营业务一致，符合国家有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

## 二十、重大诉讼、仲裁和行政处罚

### 【核查过程】

本所律师进行了包括但不限于如下核查：

1. 查阅发行人相关诉讼案件的起诉书、判决书等诉讼文件；
2. 登录全国企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网、中国裁判文书网进行网络检索；
3. 核查发行人的说明。

### 【核查内容】

#### 1. 发行人尚未了结的诉讼和仲裁案件

截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其下属公司存在的尚未了结的诉讼情况如下：

序号	原告/申请人	被告/被申请人	原告/申请人的主要主张	案件进展
1	发行人	Arlen marcia leonard (中文名：刘爱玲，印度尼西亚籍)	原告诉请被告返还不当得利 51,000 元。	一审法院判决被告返还原告不当得利 51,000 元并承担 530 元诉讼费用。目前已执行立案，尚未执行完毕。
2	发行人	杭州索康博能源科技股份有限公司	原告诉请被告支付原告货款 303,080 元，逾期违约金 56,900 元。	起诉后，被告支付货款 303,080 元，故减少诉讼请求为被告支付原告逾期违约金 30,000 元；一审法院判决被告赔付违约金 30,000 元；目前判决结果尚未执行。

3	发行人 中山市 分公司	蓬莱市鸿昇塑业 有限公司	原告诉请被告 支付原告货款 37,410 元,逾期 违约金 2,675 元。	一审案件审理中, 尚未判决。
---	-------------------	-----------------	--	----------------

根据发行人的说明并经本所律师核查, 截至本补充法律意见书出具之日, 上述诉讼情况不会对发行人持续经营造成重大不利影响, 不会构成发行人本次发行上市的实质性法律障碍。

## 2. 发行人不存在尚未了结的或可以预见的重大行政处罚案件

根据发行人出具的书面声明, 并经本所律师核查, 截至本补充法律意见书出具之日, 发行人不存在尚未了结的或可以预见的重大行政处罚案件。

## 3. 控股股东、实际控制人不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚

根据任卫庆出具的书面说明, 并经本所律师在中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>)、中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>) 等开展网络检索, 截至本补充法律意见书出具之日, 发行人的控股股东、实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件, 亦不存在重大违法行为或被行政处罚、被司法机关立案调查、被中国证监会立案调查、被列为失信被执行人的情形。

## 4. 发行人董事长、总经理不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚

据发行人董事长、总经理出具的书面说明以及发行人董事长、总经理任卫庆开具的无违法犯罪证明, 并经本所律师在中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>)、中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>) 等开展网络检索, 截至本补充法律意见书出具之日, 发行人的董事长、总经理不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件, 亦不存在重大违法行为或被行政处罚、被司法机关立案调查、被中国证监会立案调查、被列为失信被执行人的情形。

## 5. 发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在重大违法、行政处罚，被立案侦查、立案调查的情形

根据发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员填写的调查表及其开具的无犯罪记录证明等，并经本所律师在中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等开展网络检索，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在报告期内不存在重大违法行为或被行政处罚、被司法机关立案调查、被中国证监会立案调查、被列为失信被执行人的情形。

### 【核查结论】

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人尚未了结的诉讼案件对发行人本次发行上市不构成法律障碍；发行人不存在尚未了结的或可以预见的重大行政处罚案件；发行人的控股股东、实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；发行人的董事长、总经理不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## 二十一、发行人招股说明书法律风险的评价

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人《招股说明书（申报稿）》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

（以下无正文）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于宁波色母粒股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》的签署页，无正文）

北京市中伦律师事务所（盖章）



负责人：

张学兵

张学兵

经办律师：

陈益文

陈益文

经办律师：

刘佳

刘佳

经办律师：

李艳华

李艳华

2020 年 10 月 19 日