



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南启元律师事务所

关于

江苏广信感光新材料股份有限公司

2021年度向特定对象发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（二）

二零二二年六月

致：江苏广信感光新材料股份有限公司

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受江苏广信感光新材料股份有限公司（以下简称“江苏广信”、“发行人”或“公司”）的委托，担任发行人申请向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）的专项法律顾问。

本所已根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具了《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司向特定对象发行股票的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司向特定对象发行股票的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）以及《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司向特定对象发行股票的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。

2022年6月21日，深圳证券交易所上市审核中心出具《关于江苏广信感光新材料股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函》（以下简称“《问询函》”），现本所就问询函相关问题进行核查，出具《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司向特定对象发行股票的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）。

除本补充法律意见书另有说明外，本所在《法律意见书》、《律师工作报告》以及《补充法律意见书（一）》中作出的声明及释义均适用本补充法律意见书。

本补充法律意见书为《法律意见书》、《律师工作报告》以及《补充法律意见书（一）》之补充文件，应与《法律意见书》、《律师工作报告》以及《补充法律意见书（一）》一起使用，如本补充法律意见书与《法律意见书》、《律师工作报告》以及《补充法律意见书（一）》内容有不一致之处，以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书仅为本次发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

释 义

在本补充法律意见书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

广信材料/发行人/公司	指	江苏广信感光新材料股份有限公司
广信科技	指	无锡广信感光科技有限公司，系发行人整体变更前之公司
广信油墨	指	无锡广信油墨有限公司，系广信科技前身
江阴广豫	指	江阴市广豫感光材料有限公司，发行人一级子公司
江苏宏泰	指	江苏宏泰高分子材料有限公司，发行人一级子公司
广州广信	指	广州广信感光材料有限公司，发行人一级子公司
江西广臻	指	江西广臻感光材料有限公司，发行人一级子公司
湖南广裕	指	湖南广裕感光新材料有限公司，发行人一级子公司
广州广臻	指	广州广臻感光材料有限公司，发行人一级子公司
深圳乐建	指	深圳市乐建感光材料科技有限公司，发行人控股子公司
创兴上海	指	创兴精细化学（上海）有限公司，发行人控股子公司
江阴广庆	指	江阴广庆新材料科技有限公司，发行人控股子公司
湖南宏泰	指	湖南宏泰新材料有限公司，发行人二级子公司
湖南阳光	指	湖南阳光新材料有限公司，发行人二级子公司
东莞汉普诺	指	东莞汉普诺新材料有限公司，发行人二级子公司
东莞航盛	指	东莞市航盛新能源材料有限公司，发行人原子公司
A 股	指	在境内证券交易所上市、以人民币标明面值、并以人民币认购和交易的普通股股票
本次发行	指	发行人 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（根据 2018 年 10 月 26 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（根据 2019 年 12 月 28 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议修订）
《发行注册管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（中国证券监督管理委员会令第 168 号）
《创业板上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2020 年修订）
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》（2020 年修订）
《公司章程》	指	现行有效的《江苏广信感光新材料股份有限公司章程》

《募集说明书》	指	《江苏广信感光新材料股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》
《发行预案》	指	发行人为本本次发行之目的编制并经发行人 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《2021 年度向特定对象发行股票预案》以及后续修订稿
《审计报告》	指	天职国际出具的天职业字[2020]21170 号、天职业字[2021]20657 号、天职业字[2022]9913 号《审计报告》以及经审计的发行人 2019 年度、2020 年、2021 年度、2022 年第一季度财务报表及其附注
《内控鉴证报告》	指	天职业字[20220]22949 号、天职业字[2021]24597 号、天职业字[2022]18329 号《内部控制鉴证报告》以及经鉴证的发行人内部控制自我评价报告
法律意见书	指	《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市的法律意见书》
补充法律意见书（一）	指	《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》
补充法律意见书（二）	指	《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》
律师工作报告	指	《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市的律师工作报告》
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-3 月
本所	指	湖南启元律师事务所
金圆统一	指	金圆统一证券有限公司，本次发行的保荐机构及主承销商
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司，本次发行的联席主承销商
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），本次发行的审计机构
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
市场监督管理局	指	工商行政管理局，现已变更为市场监督管理局
元/万元/亿元	指	中国法定货币人民币元/万元/亿元

第一部分 落实函回复

《问询函》问题一

本次募投项目新增包括油墨和涂料在内的 5 万吨电子感光材料及配套材料项目，发行人在审核问询函回复中称产能消化措施主要为新产品开发和开拓客户；其中，涂料消化措施包括与某新能源企业合作开发应用项目；本次募投项目生产原材料的原因之一为直接材料占营业成本绝大比例。此外，发行人计划将湖南宏泰新材料有限公司（以下简称“湖南宏泰”）已建成未投产的涂料产品二期生产线由 5,000 吨改建为 1,000 吨；拟于 2022 年年中对代工的东莞嘉卓成基地进行关停。根据申报材料，2019 年和 2021 年发行人均存在专用油墨或涂料实际产量超过设计产能的情况。发行人在审核问询函回复中称，本次募投项目（含油墨、涂料、光刻胶及配套试剂、自制树脂）单位建筑面积投资额和设备购置及安装的单位产能投资额分别为 0.23 万元/m² 和 0.38 万元/吨，处于发行人现有两条生产线单位投资额之间，低于同行业可比公司单位投资额。

请发行人补充说明：（1）结合产品市场容量及发行人对应产品的市场占有率、市场增长速度及发行人本募产能释放计划，在手订单、意向性合同及对应交货周期，量化分析本次产能规划的合理性，各类产品产能消化的具体措施及有效性；（2）结合湖南宏泰涂料产品二期生产线建成未投产、改建并缩小产能的原因，说明本次涂料及配套材料扩产的合理性和必要性；（3）结合本次募投项目拟生产的原材料品种、各占营业成本的比例、自产与外购成本差异等，进一步量化说明自产原材料的经济性、合理性和必要性，并进一步明确原材料自用和外销的比例；（4）结合某新能源企业产能规划具体情况、向发行人采购的具体金额、比例，合作协议签署情况等，说明发行人涂料产品相关产能消化措施的有效性；（5）结合东莞嘉卓成基地权属情况，说明发行人是否有权关停代工生产基地，是否涉及发行人相关资产和人员处置，如是，说明相关处置计划及对发行人生产经营、本次募投项目的影响；（6）说明报告期内存在实际产量超过设计产能的情况是否符合国家和地方环保政策和法律法规有关规定，如是，请结合有关规定及行业惯例说明原因，如否，请说明违反规定的具体后果，可能受到的处罚，相关整改措施及对发行人本次发行可能产生的影响；（7）结合拟生产的产品分类，分别说明不同产品的单位建筑面积投资额和设备购置及安装的单位

产能投资额，与发行人现有生产基地和可比公司存在差异的原因、合理性。

请发行人充分披露（1）（2）（5）涉及的风险。

请保荐人核查并发表明确意见。请发行人律师核查（5）（6）事项并发表明确意见。

【核查程序】

就上述（5）（6）事项，本所律师履行了包括但不限于以下核查程序：

- 1、查阅了江苏宏泰与东莞嘉卓成化工科技有限公司的《委托加工合同》；
- 2、查阅了江苏宏泰与东莞嘉卓成化工科技有限公司解除委托的《告知函》；
- 3、查阅了《募集说明书》；
- 4、查阅了发行人及子公司环评相关文件；
- 5、获取了发行人出具的说明。

【问询函回复】

（五）结合东莞嘉卓成基地权属情况，说明发行人是否有权关停代工生产基地，是否涉及发行人相关资产和人员处置，如是，说明相关处置计划及对发行人生产经营、本次募投项目的影响

1、结合东莞嘉卓成基地权属情况，说明发行人是否有权关停代工生产基地

公司或者委托方江苏宏泰并不拥有东莞嘉卓成基地的所有权。公司在东莞嘉卓成的生产作业系江苏宏泰委托东莞嘉卓成代为加工生产相关涂料产品。根据江苏宏泰与东莞嘉卓成签订的委托加工协议，江苏宏泰委托东莞嘉卓成为其加工产品，并向东莞嘉卓成提出相关要求，包括加工数量、款式（或开发信息）、标准、质量要求；东莞嘉卓成确保完成江苏宏泰的委托加工，提供场地、人员、设备设施，并按照江苏宏泰要求的数量、质量及生产期限等标准打版进行生产；如江苏宏泰取消委托加工，须提前三个月通知东莞嘉卓成。江苏宏泰发出停止委托加工通知后即可以停止委托东莞嘉卓成进行加工。江苏宏泰已经通知东莞嘉卓成解除委托加工协议，自 2022 年 6 月 30 日起停止委托东莞嘉卓成进行加工。

综上，本所律师认为发行人子公司江苏宏泰有权停止对东莞嘉卓成基地的使用。

2、停止东莞嘉卓成的委托代工是否涉及发行人相关资产和人员处置

在停止东莞嘉卓成基地的委托加工后，公司为保证色漆产品在调色试制上对下游客户的快速反应能力，在龙南基地建成投产前，仍将在东莞市保留少量的生产能力。为此，公司与东莞市大兴化工有限公司（以下简称“东莞大兴”）签订了产品代加工合同，预计今年的委托加工量在 200-300 吨。

为控制产品质量，公司曾向东莞嘉卓成基地派驻工作人员，并在东莞嘉卓成基地放置检测等相关设备。上述现场工作人员均为公司（含公司下属子公司）的正式员工；检测等相关设备的残值较低，截至 2022 年 5 月 31 日的净值为 49.62 万元。在停止使用东莞嘉卓成基地后，上述现场工作人员部分回到各自的隶属工作单位继续工作，部分将到新的委托加工基地工作，不涉及人员遣散；对于检测等相关设备，其中部分设备将报废处理，部分设备将转移到新的委托加工基地。

综上，本所律师认为发行人子公司江苏宏泰停止东莞嘉卓成的委托代工不涉及发行人相关资产和人员处置。

（六）说明报告期内存在实际产量超过设计产能的情况是否符合国家和地方环保政策和法律法规有关规定，如是，请结合有关规定及行业惯例说明原因，如否，请说明违反规定的具体后果，可能受到的处罚，相关整改措施及对发行人本次发行可能产生的影响

1、报告期内，是否存在实际产量超过设计产能的情况

根据《募集说明书》的披露内容，报告期内发行人主要产品的产能和产销情况如下：

产品	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
专用油墨	产能（吨）	8,000.00	14,500.00	6,500.00
	产量（吨）	9,842.85	8,255.19	7,378.91
	产能利用率（%）	123.04	56.93	113.52
专用涂料	产能（吨）	10,350.00	10,350.00	10,350.00
	产量（吨）	5,794.77	8,034.56	10,852.43

产品	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
	产能利用率 (%)	55.99	77.63	104.85

如上表所示，发行人 2019 年、2021 年专用油墨产能利用率超过 100%，2019 年专用涂料的产能利用率超过 100%。根据发行人说明，主要原因如下：

2019 年，发行人下游客户需求旺盛，为满足市场需要，发行人采取相应措施进行了应对，发行人延长了生产设备的运行时间，发行人的生产工人根据实际情况进行了轮班生产，基于上述原因，发行人 2019 年专用油墨产能利用率超过 13.52%，存在实际产量超过设计产能的情况。

2021 年，发行人青阳基地虽然受到环保、安监等方面的影响，在 2021 年四季度停产前依然实现了 1,248.14 吨的油墨产量，此外发行人子公司深圳乐建委托第三方生产了 1,761.71 吨油墨，扣除上述两项产量后，江阴广豫 2021 年的油墨产量为 6,833 吨，未超过江阴广豫的设计产能 8,000 吨。发行人在 2021 年不存在超过设计产能生产的情况。

2019 年，江苏宏泰存在委托东莞嘉卓成化工科技有限公司加工 4642.43 吨涂料的情况，扣除该委外的产量后，2019 年专用涂料的产能利用率实际为 60%，不存在实际产量超过设计产能的情况。

据此，本所律师认为发行人 2019 年存在专用油墨实际产量超过设计产能的情况。

2、2019 年专用油墨实际产量超过设计产能是否符合国家和地方环保政策和法律法规有关规定

根据《环境影响评价法》第二十四条规定：“建设项目的环评文件经批准后，建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动的，建设单位应当重新报批建设项目的环评文件。”第三十一条规定：“建设单位未依法报批建设项目环评报告书、报告表，或者未依照本法第二十四条的规定重新报批或者报请重新审核环评报告书、报告表，擅自开工建设的，由县级以上生态环境主管部门责令停止建设，根据违法情节和危害后果，处建设项目总投资额百分之一以上百分之五以下的罚款，并可以责令恢复原状；对建设单位直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依法给予行政处分。”

发行人 2019 年实际产量超过设计产能的情形与同行业公司相一致，根据网络查询结果，以容大感光为例，其 2018 年设计产能为 8,000 吨/年，实际产量为 12,033.12

吨，实际产量超过设计产能 50% 以上；2021 年的设计产能 18,000 吨/年，实际产量为 20,568.44 吨，实际产量超过设计产能 14% 以上。专用油墨生产企业存在超过设计产能生产的情况为行业惯例。

油墨生产企业属于化工企业，其在环保方面的合法运行情况受到地方环保监管部门的严格监管。根据 2022 年 4 月 8 日对江阴生态环境局的访谈记录，自 2018 年 1 月 1 日以来，在该局管辖范围内发行人的违法违规情况，该局已作出处罚。在发行人受到的环保方面的行政处罚中，发行人 2019 年实际产量超过设计产能并未受到过相关环保监管部门的处罚，2019 年也不存在污染物排放超标而受到环保监管部门处罚的情形。

公司 2022 年 4 月召开的董事会作出决议，已经正式关停青阳基地生产职能。

据此，本所律师认为发行人 2019 年实际产量超过设计产能的情形符合行业惯例，且公司青阳基地已经停止生产，2019 年超过设计产能生产的情形不会对公司产生重大不利影响。

《问询函》问题二

2022 年 5 月 9 日，发行人在投资者关系活动中表示光刻胶已通过部分客户的验证并获得小批量订单。发行人在审核问询函回复中称，“光刻胶产品已在部分下游客户获得了小批量试产阶段的销售订单”，同时称“公司目前尚不具备完成全部客户验证周期所必须的 MSTR（中试）、Release（量产测试）以及工厂（产线）资质验证，暂不具备量产供货的条件”。此外，根据审核问询函回复，发行人 2018 年委托台湾广至新材料有限公司（以下简称“台湾广至”）合作研究开发“印刷电路板柔性基板用等用途的紫外光型正型光刻胶”技术项目，与台湾广至就光刻胶相关产品研发成果的权利归属以及限制性安排约定清晰，且目前销售产品已与台湾广至早期合作开发成果已经有明显差异，不再简单地归属于台湾广至的合作开发成果。

请发行人补充说明：（1）上述小批量订单是否属于客户验证阶段测试样品，如是，发行人在已知未完成客户验证的情况下仍在投资者关系活动中称“已通过部分客户的验证并获得小批量订单”，相关信息披露是否真实、准确、完整，是否涉嫌误导性陈述；如否，请说明在不具备量产条件的情况下发行人已完成客户验证并向客户销售成品的合理性，相关信息披露是否真实、准确、完整；（2）结合小批量试产阶段

的销售订单价格、客户复购周期及稳定性，从小批量试产阶段到量产阶段设备采购、人员招聘、技术要求的具体情况，说明光刻胶产品量产及本次募投项目实施是否存在不确定性，是否对公司生产经营产生不利影响；（3）结合发行人与台湾广至合作研究开发的技术项目成果具体内容、合作研发成果应用在发行人现有和拟开发的产品类别、合作成果对应的权属划分比例、合作成果与现有销售产品的区别、以及发行人销售的光刻胶产品经下游大陆客户转销台湾地区或其他境外国家和地区情形下权利归属的具体约定等，说明发行人与台湾广至相关合作约定权责归属是否清晰、完整，是否对公司生产经营及本次募投项目实施产生不利影响。

请发行人充分披露上述事项涉及的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请发行人律师核查（1）（3）并发表明确意见。

【核查程序】

就上述（1）（3）事项，本所律师履行了包括但不限于以下核查程序：

- 1、查阅发行人涉及光刻胶的相关统计数据；
- 2、查阅发行人涉及光刻胶的销售合同；
- 3、查阅发行人与广至新材料有限公司签署的《技术委托开发合同》；
- 4、获取了发行人出具的说明。

【问询函回复】

（一）上述小批量订单是否属于客户验证阶段测试样品，如是，发行人在已知未完成客户验证的情况下仍在投资者关系活动中称“已通过部分客户的验证并获得小批量订单”，相关信息披露是否真实、准确、完整，是否涉嫌误导性陈述；如否，请说明在不具备量产条件的情况下发行人已完成客户验证并向客户销售成品的合理性，相关信息披露是否真实、准确、完整

1、上述小批量订单是否属于客户验证阶段测试样品

发行人目前开发并向客户销售的光刻胶产品主要为面板显示相关光刻胶产品。截至2022年6月24日，发行人光刻胶及配套试剂已向6家下游客户供货，光刻胶产品的购买周期及数量情况如下表：

客户名称	产品型号	产品类别	合同日期	合同数量 (GAL)	是否已开票
------	------	------	------	---------------	-------

客户名称	产品型号	产品类别	合同日期	合同数量 (GAL)	是否已开票
客户 1	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-9-22	4	已开票
	稀释剂 KPT 5000	光刻胶稀释剂	2021-9-22	4	已开票
	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-10-26	8	已开票
	稀释剂 KPT 5000	光刻胶稀释剂	2021-10-26	8	已开票
	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-12-23	12	已开票
	稀释剂 KPT 5000	光刻胶稀释剂	2021-12-23	12	已开票
	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-2-21	12	已开票
	KPT-5000	光刻胶稀释剂	2022-2-21	12	已开票
	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-4-21	16	已开票
	KPT-5000	光刻胶稀释剂	2022-4-21	12	已开票
客户 2	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-9-28	4	已开票
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-11-4	20	已开票
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-12-23	40	已开票
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-2-24	40	已开票
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-4-16	16	已开票
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-4-26	22	已开票
	KPT-5000	光刻胶稀释剂	2022-4-27	2	已开票
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-5-25	8	对账中
	KPR-5330	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-6-14	32	对账中
客户 3	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2021-11-1	10	已开票
	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2021-11-17	30	已开票
	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2022-1-7	50	已开票
	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2022-1-12	100	已开票
	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2022-2-22	100	已开票
	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2022-4-15	100	对账中
客户 4	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2021-12-29	8	已开票
	稀释剂 KPT 5000	光刻胶稀释剂	2021-12-29	8	已开票

客户名称	产品型号	产品类别	合同日期	合同数量 (GAL)	是否已开票
	KPR-5250	TN/STN-LCD 用光刻胶	2022-4-10	8	对账中
客户 5	KPS-5304M	TP 用光刻胶	2022-3-11	10	已开票
客户 6	KPS-5304	TP 用光刻胶	2022-3-10	20	已开票
	KPS-5304	TP 用光刻胶	2022-4-7	31	对账中
	KPS-5304	TP 用光刻胶	2022-5-13	47	对账中

注：上表主要列举的客户为已实现一定销售的客户，其他送样客户并未涵盖。

公司上述销售的小批量订单主要为 TP、TN/STN-LCD 用光刻胶，产品已经通过部分客户的验证，其中复购多次、且后期采购量增大的订单属于已经通过客户验证，不属于客户验证阶段的测试样品。

据此，本所律师认为小批量订单并非都是属于客户验证阶段测试样品。

2、如否，请说明在不具备量产条件的情况下发行人已完成客户验证并向客户销售成品的合理性，相关信息披露是否真实、准确、完整

①光刻胶的客户验证流程以及周期并不完全一致

通常情况下，光刻胶产品的客户验证基本遵循类似的验证流程。但光刻胶产品由于品类、技术水平、需求量及应用的下游领域先进性程度、客户自身规模及用量大小等原因，客户验证流程以及周期会有所不同。对于新型技术、高尖端技术、投资规模较大的大型面板产线及高端的集成电路的光刻胶用户，因光刻胶对下游客户生产的影响重大，客户验证流程会非常严格，周期亦比较长。而对于技术已成熟多年、规模较小及用量相对较小的 TP、TN/STN-LCD 用光刻胶的下游客户，由于一方面该类光刻胶产品的技术已经很成熟且客户所需光刻胶的各项指标参数要求不如集成电路严苛，另一方面某些下游客户自身规模及光刻胶用量较小、生产技术的指标要求较低，故前述情形下的客户验证流程通常较为简单、周期会较短。光刻胶越是技术成熟、客户的自身规模越小及用量越少，客户对于光刻胶产品的验证环节越是简单，也越不关注或重视供应商的工厂（产线）检验。

②区分光刻胶细分产品系列的客户验证情况

光刻胶的客户验证流程主要是指光刻胶在客户自己生产体系内（产线）的验证流程环节，具体验证流程和验证标准等要求均由客户根据自身情况制定；而不是对光刻

胶供应商（如广信材料等光刻胶供应商）按照产品研发与测试、生产小试、生产中试和量产等项目进行划分后逐个验证，但光刻胶生产商具有较强的研发能力、测试能力及足够的生产能力、成熟的质量管理体系也很重要，尤其是高端、大型面板厂商及高端集成电路客户对厂检要求严格。区分光刻胶细分产品系列的客户验证情况具体介绍如下：

1) TFT-LCD 用光刻胶以及集成电路用光刻胶的客户验证

TFT-LCD 用光刻胶以及集成电路用光刻胶的下游用户一般产线体量较大，对光刻胶的需求和用量体量也更大，更加关注供应商的量产能力和批量供应稳定性，会对光刻胶产品提出更多参数指标的内部测试能力要求，因此客户验证流程较为复杂。该类客户通常会严格执行客户验证阶段的各个环节以及更为重视供应商的量产供货能力，其中：光刻胶验证阶段分为 PRS（基础工艺考核）、STR（小批量试产）、MSTR（中试）、RELEASE（量产测试），并且需要按照验证阶段逐步实施；对于供应商的量产供货能力，即工厂（产线）资质验证方面，主要在质量体系、供货稳定性、工厂（产线）产能等几方面进行验证。在工厂（产线）资质验证通过以及客户验证通过后，光刻胶供应商方可实现对前述大型、高端客户的大批量供货。

2) TP、TN/STN-LCD 用光刻胶的客户验证

TP、TN/STN-LCD 用光刻胶技术成熟、市场规模较小，自身生产规模和用量相对较小的客户对光刻胶的客户验证流程一般较为简单、周期也相对较短，公司目前的试验生产及检测条件能够保障相关性能参数指标满足该类客户需求。该类客户相对简化的客户验证流程为：①公司递交技术指标说明书；②指标通过客户评定后送样；③送样测试通过后，小批量订单；④正常量供。

上述规模和用量较小的光刻胶用户的客户验证，一般仅在送样的测试环节，客户会出具“不通过”的测试报告，“通过”的测试报告通常并不提供；客户验证的后续小试、中试及量产测试验证，客户一般不会提供有关测试验证报告。对新光刻胶产品通过客户验证的结果，一般并无相关书面文件予以确认，会表现为后续的持续下单及加大购买量。公司市场与技术人员一般通过客户的后续下单采购的频率、采购量大小，结合市场调研了解到的、或估计的客户光刻胶总使用量，来判断是否已通过客户验证。

3) 公司光刻胶产品的客户验证情况

目前公司 TP、TN/STN-LCD 用光刻胶产品实现小批量销售，有多个客户已向公司持续多次重复下单，月采购量也逐渐增大，且部分客户在公司的月采购量已经占其月度消耗量的较大比例。因此公司根据市场经验等综合判断，依据客户实际多次复购推定该部分客户已完成其内部客户验证，并已形成小批量销售，上述情况具有合理性。对于本次募投项目拟投产的 TFT-LCD 光刻胶及集成电路用光刻胶，公司正在积极推进产品开发，后续量产则需要依赖龙南基地的建成进行支持。

据此，本所律师认为虽然公司 TFT-LCD 用光刻胶及集成电路用光刻胶的客户验证和工厂（产线）资质审核尚待龙南基地建成，但公司目前生产条件下能够满足部分技术成熟 TP、TN/STN-LCD 光刻胶产品、规模和用量较小的下游客户验证、满足部分客户拟用于产品研发试验用等所需并向客户小批量销售光刻胶产品，具有合理性；相关信息披露真实、准确、完整。

（三）结合发行人与台湾广至合作研究开发的技术项目成果具体内容、合作研发成果应用在发行人现有和拟开发的产品类别、合作成果对应的权属划分比例、合作成果与现有销售产品的区别、以及发行人销售的光刻胶产品经下游大陆客户转销台湾地区或其他境外国家和地区情形下权利归属的具体约定等，说明发行人与台湾广至相关合作约定权责归属是否清晰、完整，是否对公司生产经营及本次募投项目实施产生不利影响。

1、发行人与台湾广至合作研究开发的技术项目成果具体内容、合作研发成果应用在发行人现有和拟开发的产品类别、合作成果对应的权属划分比例、合作成果与现有销售产品的区别

①委托研发的技术项目及应用在发行人产品的情况

公司 2018 年底与台湾广至签订的《技术委托开发合同》涉及的技术开项目名称为“印刷电路板柔性基板用等用途的紫外光型正型光刻胶”，内容和范围为：可应用于印刷电路板柔性基板、LCD 及 LED 显示面板、半导体元器件等领域的高分辨率紫外光型正型光刻胶。技术成果形式以台湾广至提供最终成品配方为主。开发期限为 2018

年 11 月至 2021 年 10 月。该委托开发合同现已完结。

公司与台湾广至合作研发始于 2018 年末并于 2021 年末到期，主要是在台湾实验室进行，开发的产品指标规格为 PCB 用光刻胶（目标规格膜厚约 5um，分辨率 25um）、6 代线以下平面显示面板用光刻胶（膜厚约 1.5um，分辨率为 3um）和半导体封装用光刻胶（即集成电路用光刻胶，膜厚约 15um，分辨率为 15um），截至项目结束已由其在台湾地区实现验证并销售的主要为部分 LED 正型光刻胶、TP 用光刻胶等。研发成果为相应产品配方。但公司目前小批量销售的光刻胶产品相关技术为公司微电子事业部自主研发，与台湾广至合作开发的技术成果显著不同。

②合作成果对应的权属划分比例

双方签订的《技术委托开发合同》对合作成果对应的权属划分，明确约定如下：

“7.1 双方约定，因履行本合同所产生的专利权归甲、乙双方所有。

7.2 双方约定非专利技术成果的使用权、转让权归甲、乙双方所有。

7.3 具体相关利益的分配办法如下：研发的所有成果归甲、乙双方所有；甲方在中国大陆地区拥有相关技术的所有权（包括但不限于专利及非专利技术所有权、以该技术申请各类政府项目的权利、利用该技术进行商业化推广的权利等），乙方在台湾地区拥有相关技术的所有权。

7.4 乙方在开发完成后，不再向甲方收取任何技术授权费用；甲方利用乙方交付之技术在中国大陆地区商业化推广相关产品时，产生的全部收益均归甲方所有；甲方利用乙方交付之技术生产相关产品时，其主要原材料应优先从乙方采购。

7.5 针对甲方通过委托开发所获得之技术，甲方有权以甲方名义将相关研究成果在中国大陆地区申请知识产品保护，并将相关成果进行商业化转换，商业化转换产生的全部产品权益均归甲方所有。

7.6 针对甲方通过委托开发所获得之技术，甲方在大陆地区拥有排他性所有权，非经甲方书面同意，乙方不得将相关技术以任何形式转让、授权或透露至甲方的竞争方（含潜在竞争方），否则甲方有权要求乙方赔偿相关损失。”

除上述约定内容外，无其他权属划分比例的相关约定。

③合作成果与现有销售产品的区别

截至目前，公司微电子材料事业部目前小批量销售的产品 KPR-5200 系列 TN/STN-LCD 光刻胶（Thickness Range: 1.3-2.0 μm ）、KPR-5300 系列 TP-LCD 用光刻胶产品（Thickness Range: 1.0-1.2 μm ），与台湾广至早期合作开发主要的 PR-6000 系列 LED 蓝宝石外延片用正型光刻胶（Thickness Range: 2.0-10.0 μm ）、PR-4100 系列 TP-LCD 用光刻胶（Thickness Range: 1.5-4.0 μm ）属于不同产品。此外，二者技术来源不同，目前小批量销售的光刻胶产品相关技术为公司微电子事业部自主研发。

2、发行人销售的光刻胶产品经下游大陆客户转销台湾地区或其他境外国家和地区情形下权利归属的具体约定等

双方签订的《委托开发合同》并未就客户转销相关权利归属进行约定。根据《中华人民共和国专利法(2020 修正)》规定，“有下列情形之一的，不视为侵犯专利权：

（一）专利产品或者依照专利方法直接获得的产品，由专利权人或者经其许可的单位、个人售出后，使用、许诺销售、销售、进口该产品的；……”因此委托开发合同未对客户转销进行约定不会导致发行人因其销售的光刻胶产品经下游大陆客户转销台湾地区或其他境外国家和地区而承担侵权责任。

3、说明发行人与台湾广至相关合作约定权责归属是否清晰、完整，是否对公司生产经营及本次募投项目实施产生不利影响。

不论是公司目前生产销售的 TP、TN/STN-LCD 光刻胶产品，还是公司未来计划在龙南基地主要生产的 TFT-LCD 光刻胶及后续开发的 g-line 及以上集成电路光刻胶主要依托公司微电子材料事业部自主研发并根据客户需求进行技术优化。从产品来说，无论直接销售还是经过代理商，还是经过下游客户转销台湾地区或其他境外国家和地区，公司均享有完整的知识产权。

公司早期与台湾广至合作研发并接收其交付的研发成果（部分产品配方），根据《技术委托开发合同》约定成果归双方所有，公司在中国大陆地区拥有相关技术的所有权（包括但不限于专利及非专利技术所有权、以该技术申请各类政府项目的权力、利用该技术进行商业化推广的权利等），台湾广至在中国台湾地区拥有相关技术的所有权。且“针对公司通过委托开发所获得之技术，公司有权以公司名义将相关研究成

果在中国大陆地区申请知识产品保护，并将相关成果进行商业化转换，商业化转换产生的全部产品权益均归公司所有。针对通过委托开发所获得之技术，公司在大陆地区拥有排他性所有权，非经公司书面同意，台湾广至不得将相关技术以任何形式转让、授权或透露至公司的竞争方（含潜在竞争方），否则公司有权要求台湾广至赔偿相关损失。”公司与台湾广至的委托开发合同对双方已约定的权责归属清晰、完整。

此外，公司 2021 年已成立专门的微电子事业部全面负责光刻胶业务，并在公司内部技术积累基础上进一步重新招聘引进了光刻胶相关的研发、生产技术、质量控制及市场销售等人员。公司本次龙南基地的募投项目在项目设计上为公司微电子材料事业部根据现有的技术积累和市场资源重新规划，具体涉及的产品与此前与台湾广至合作研发不同。因此，前述委托开发的合作协议及有关约定，不会对公司生产经营及本次募投项目实施产生重大不利影响。

综上所述，本所律师认为发行人与台湾广至相关合作的合作协议对双方权责归属约定基本清晰、完整，本次募投项目中的光刻胶及配套试剂项目并不依赖早期与台湾广至委托开发的技术成果，而主要为微电子事业部自主研发所积累，该事项预计不会对公司生产经营及本次募投项目的实施产生不利影响。

（本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于江苏广信感光新材料股份有限公司 2021 年度向特定对象发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》之签字盖章页）

湖南启元律师事务所

负责人： _____
 丁少波

经办律师： _____
 朱志怡

经办律师： _____
 谭闷然

年 月 日