

上海市锦天城律师事务所  
关于浙江信凯科技集团股份有限公司  
首次公开发行股票并在主板上市的

补充法律意见书（二）



锦天城律师事务所  
ALLBRIGHT LAW OFFICES

---

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11/12 层  
电话：021-20511000                      传真：021-20511999  
邮编：200120

## 目 录

声明事项.....	2
正文.....	7
第一部分 本次发行上市相关事项的更新.....	7
一、 本次发行上市的批准和授权.....	7
二、 发行人本次发行上市的主体资格.....	7
三、 发行人本次发行上市的实质条件.....	7
四、 发行人的设立.....	11
五、 发行人的独立性.....	11
六、 发起人、股东及实际控制人.....	12
七、 发行人的股本及其演变.....	12
八、 发行人的业务.....	12
九、 关联交易及同业竞争.....	13
十、 发行人的主要财产.....	18
十一、 发行人的重大债权债务.....	21
十二、 发行人的重大资产变化及收购兼并.....	24
十三、 发行人公司章程的制定与修改.....	24
十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	24
十五、 发行人董事、监事和高级管理人员及其变化.....	25
十六、 发行人的税务.....	25
十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	28
十八、 发行人募集资金的运用.....	31
十九、 发行人的业务发展目标.....	31
二十、 诉讼、仲裁及行政处罚.....	31
二十一、 原定向募集公司增资发行的有关问题.....	32
二十二、 发行人招股说明书法律风险的评价.....	32
二十三、 结论意见.....	32
第二部分 对《审核问询函》的更新.....	33
问题 2.关于辽宁信凯.....	33

**上海市锦天城律师事务所**  
**关于浙江信凯科技集团股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在主板上市的**  
**补充法律意见书（二）**

**致：浙江信凯科技集团股份有限公司**

上海市锦天城律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江信凯科技集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“信凯科技”）的委托，并根据发行人与本所签订的《法律服务委托协议》，作为发行人首次公开发行股票并在主板上市项目（以下简称“本次发行上市”）的特聘专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、法规、规章及其他规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人的相关资料和已存事实进行了核查和验证，并据此已于 2023 年 3 月 1 日出具了《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的法律意见书》（以下简称“原法律意见书”）以及《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主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 2023 年 3 月 30 日下发的“审核函(2023)110080 号”《关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市申请文件的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”）的要求，本所律师对本次发行上市有关事项进行了进一步核查，并已于 2023 年 6 月 6 日出具了《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书(一)》（以下简称“补充法律意见书(一)”）。

根据审核要求，本所律师根据发行人自 2022 年 10 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日期间（以下简称“补充事项期间”）已经存在或者发生的经营情况及事实

情况，对发行人相关法律事项进行了补充核查和验证。根据相关核查，现出具《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“本补充法律意见书”）。对于原法律意见书和《律师工作报告》已经表述的部分，本补充法律意见书不再赘述。

## 声明事项

一、本所及本所经办律师依据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《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）》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》以及《监管规则适用指引——法律类第2号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则》等规定及本补充法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

二、本所及本所经办律师仅就与发行人本次发行上市有关的中国法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、资产评估、内部控制等专业事项和境外法律事项发表意见。在本补充法律意见书、原法律意见书和《律师工作报告》中对述及有关会计、审计、资产评估、境外背景调查等专业事项或中国以外的其他司法管辖区域的法律事项时，均为按照其他有关专业机构出具的报告或意见进行相关部分的引述，并需遵从其分别载明的假设、限制、范围、保留及相应的出具日，本所律师对于该等非中国法律业务事项仅履行了普通人一般的注意义务。对中国以外有关专业机构出具英文报告或意见，我们在引用时将其按中文翻译后进行表述，但其报告或意见最终应以英文文本为准。在本补充法律意见书、原法律意见书和《律师工作报告》中对有关会计报告、审计报告和资产评估报告、内部控制报告和境外背景调查报告（如有）中某些数据和结论以及境外法律事项的引述，并不视为本所对该等数据、结论和境外法律事项的真实性和准确性作出任何明示

或默示保证。本所并不具备核查和评价该等数据、结论和境外法律事项的适当资格。

三、本补充法律意见书中，本所及本所经办律师认定某些事件是否合法有效是以该等事件发生时所应当适用的法律、法规、规章及其他规范性文件为依据。

四、本补充法律意见书的出具已经得到发行人如下保证：

（一）发行人已经提供了本所为出具本补充法律意见书所要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

（二）发行人提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

五、对于本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依据有关政府部门、发行人或其他有关单位等出具的说明或证明文件出具法律意见。

六、本所同意将本补充法律意见书、原法律意见书和《律师工作报告》作为发行人本次发行上市所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

七、本所同意发行人在《浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“《招股说明书（申报稿）》”）中自行引用或按中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所审核要求引用本补充法律意见书内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

八、本补充法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，非经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所及本所经办律师根据有关法律、法规、规章及其他规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本补充法律意见书。

## 释 义

本补充法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有下述含义：

发行人、信凯科技、公司、股份公司	指	浙江信凯科技集团股份有限公司
信凯有限	指	杭州信凯实业有限公司，曾用名：杭州信凯贸易有限公司、杭州信凯化工有限公司，在本补充法律意见书中均称为“信凯有限”，系发行人前身
辽宁信凯	指	辽宁信凯实业有限公司，发行人控股子公司
浩川科技	指	浙江浩川科技有限公司，发行人全资子公司
上海仓隆	指	上海仓隆供应链管理有限公司，发行人全资子公司
辽宁信凯	指	辽宁信凯实业有限公司，发行人控股子公司
辽宁紫源	指	辽宁信凯紫源新材料有限公司，发行人控股子公司
TCCD（信凯发展）	指	TCC DEVELOPMENT HONG KONG LIMITED（信凯实业香港发展有限公司），发行人全资子公司
TCH（信凯香港）	指	TRUST CHEM HONG KONG LIMITED（信凯实业香港有限公司），发行人全资子公司
WCCC（环球色彩）	指	WORLDWIDE COLORANTS & CHEMICAL COMPANY, LIMITED（环球色彩及化学品有限公司），发行人二级子公司，TCCD 持股 100%
TCCA（信凯加拿大）	指	TRUST CHEM CANADA Ltd（信凯实业加拿大有限公司），发行人二级子公司，TCH 持股 100%
TCI（信凯印度）	指	TRUSTCHEM PIGMENTS PRIVATE LIMITED（信凯印度有限公司），发行人二级子公司，TCH 持股 10%、TCCD 持股 90%
WCCA（信凯澳洲）	指	WORLDWIDE COLORANTS AND CHEMICALS AUSTRALIA PTY LTD（环球色彩及化学品有限公司（澳大利亚）），发行人三级子公司，WCCC 持股 100%
TCE（信凯欧洲）	指	TRUST CHEM EUROPE B.V.（环球色彩及化学品有限公司（欧洲）），发行人三级子公司，WCCC 持股 90.5%
TCU（信凯美国）	指	TRUST CHEM USA, LLC（环球色彩及化学品有限公司（美国）），发行人三级子公司，WCCC 持股 100%
TCT（信凯土耳其）	指	TRUST CHEM TURKEY PIGMENT LIMITED SIRKETI（信凯土耳其颜料有限公司），发行人四级子公司，TCE 持股 100.00%
TCUK（信凯英国）	指	TRUST CHEM UK PIGMENYS LIMITED（信凯英国颜料有限公司），发行人四级子公司，TCE 持股 100%
浙江信凯森源	指	浙江信凯森源投资有限公司
利仕嘉	指	杭州利仕嘉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
湖州慧凯创投	指	湖州慧凯创业投资合伙企业（有限合伙）
杭州紫钿	指	杭州紫钿企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
杭州源彩	指	杭州源彩企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

<b>BOSON（香港博诚）</b>	指	BOSON ENTERPRISES LIMITED（博诚企业有限公司）
<b>无锡五彩</b>	指	无锡五彩实业投资合伙企业（有限合伙）
<b>江苏卡乐</b>	指	江苏卡乐化工科技有限公司
<b>上海鑫凯</b>	指	上海鑫凯精细化工有限公司
<b>温州金源</b>	指	温州金源新材料科技有限公司
<b>鞍山辉虹</b>	指	鞍山辉虹颜料科技有限公司
<b>杭州全事吉</b>	指	杭州全事吉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
<b>杭州虹彩</b>	指	杭州虹彩企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
<b>温州拓彩</b>	指	温州拓彩企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
<b>境外法律意见书</b>	指	信凯科技或其境外子公司聘请的境外律师就境外子公司相关情况出具的法律意见书合称
<b>子公司、控股子公司</b>	指	发行人合并财务报表范围内的全资、控股子公司
<b>《营业执照》</b>	指	《营业执照》或《企业法人营业执照》
<b>本所、锦天城</b>	指	上海市锦天城律师事务所
<b>保荐人、安信证券</b>	指	安信证券股份有限公司
<b>中汇会计师</b>	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
<b>A 股</b>	指	境内上市人民币普通股
<b>本次发行上市、本次发行</b>	指	发行人首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在深圳证券交易所上市
<b>报告期</b>	指	2020 年度、2021 年度及 2022 年度
<b>报告期期末</b>	指	2022 年 12 月 31 日
<b>补充事项期间</b>	指	2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
<b>本补充法律意见书</b>	指	《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（二）》
<b>补充法律意见书（一）</b>	指	《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（一）》
<b>原法律意见书</b>	指	《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的法律意见书》
<b>《律师工作报告》</b>	指	《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的律师工作报告》
<b>《招股说明书（申报稿）》</b>	指	发行人为本次发行上市制作的《浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书（申报稿）》
<b>《审计报告》</b>	指	中汇会计师出具的“中汇会审[2023]7908 号”《浙江信凯科技集团股份有限公司审计报告》
<b>《内控鉴证报告》</b>	指	中汇会计师出具的“中汇会鉴[2023]7909 号”《浙江信凯科技集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》
<b>《非经常性损益鉴证报告》</b>	指	中汇会计师出具的“中汇会鉴[2023]7910 号”《浙江信凯科技集团股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》

《纳税情况的鉴证报告》	指	中汇会计师出具的“中汇会鉴[2023]7911号”《浙江信凯科技集团股份有限公司最近三年主要税种纳税情况的鉴证报告》
三会文件	指	股东会/股东大会、董事会和监事会相关的会议文件
《发起人协议》	指	《关于共同发起设立浙江信凯科技集团股份有限公司之发起人协议》
《公司章程》	指	根据上下文意所需，指发行人及其前身制定并不时修订的公司章程
《公司章程（草案）》	指	发行人为本次发行上市制定的《浙江信凯科技集团股份有限公司章程（草案）》，于2022年8月15日经发行人2022年第四次临时股东大会审议通过，于发行人首次公开发行股票并在深圳证券交易所挂牌交易之日起生效
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《首次公开发行股票注册管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2023年修订）
元、万元	指	人民币元、人民币万元，上下文另有说明的除外
中国、中国大陆、境内	指	中华人民共和国（包括香港特别行政区、澳门特别行政区和中国台湾地区）；为本补充法律意见书之目的，特指中国大陆地区
境外	指	除中国大陆以外的其他地区

注：除特别说明外，本补充法律意见书中若出现计算数与所列数值不符的情况，均为四舍五入所致

## 正文

### 第一部分 本次发行上市相关事项的更新

#### 一、本次发行上市的批准和授权

根据发行人提供的三会文件，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行上市获得的内部批准与授权尚在有效期内，批准与授权未发生变化。发行人本次发行上市尚需取得深交所的审核通过并获中国证监会同意注册。

#### 二、发行人本次发行上市的主体资格

根据发行人说明及发行人提供的《营业执照》、工商登记档案、三会文件、业务合同等资料，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人仍符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律、法规、规章及规范性文件的规定，具备本次发行上市的主体资格。

#### 三、发行人本次发行上市的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《上市规则》等法律、法规、规章和其他规范性文件的规定，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人仍符合本次发行上市的相关实质条件：

##### （一）发行人本次发行上市符合《公司法》和《证券法》规定的相关条件

1. 根据发行人提供的《保荐协议》《承销协议》，并经本所律师查验，发行人已就本次发行上市与安信证券分别签署了《保荐协议》《承销协议》。据此，发行人符合《公司法》第八十七条及《证券法》第十条第一款之规定。

2. 根据《招股说明书（申报稿）》及发行人 2022 年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市方案的议案》，发行人本次拟向社会公众公开发行的股份为同一类别的股份，均为人民

币普通股股票，同股同权，每股的发行条件和价格相同。据此，发行人符合《公司法》第一百二十六条之规定。

3. 根据发行人 2022 年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市方案的议案》，发行人已就拟向社会公众公开发行股票的种类、数额、价格、发行对象等事项作出了有效决议。据此，发行人符合《公司法》第一百三十三条之规定。

4. 根据发行人设立以来的历次股东大会、董事会及监事会会议文件及有关公司治理制度，发行人已按照《公司法》等法律、法规、规章及其他规范性文件的要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，具备健全且运行良好的组织机构。据此，发行人符合《证券法》第十二条第一款第（一）项之规定。

5. 根据《审计报告》，发行人具有持续经营能力。据此，发行人符合《证券法》第十二条第一款第（二）项之规定。

6. 中汇会计师已就发行人报告期的财务报告出具了标准无保留意见的《审计报告》。据此，发行人符合《证券法》第十二条第一款第（三）项之规定。

7. 根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的确认文件，公安机关出具的实际控制人无犯罪记录证明，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪。据此，发行人符合《证券法》第十二条第一款第（四）项之规定。

## （二）发行人本次发行上市符合《注册管理办法》规定的发行条件

根据发行人提供的工商登记档案、三会文件、《审计报告》等资料，并经本所律师查验，发行人符合《注册管理办法》关于本次发行上市的如下实质条件：

### 1. 发行人符合主板定位要求

根据发行人出具的《关于符合主板定位要求的专项说明》及保荐人出具的《关于发行人符合主板定位要求的专项意见》，发行人的主营业务为有机颜料等着色剂的产品开发、销售及服务，符合主板定位要求，符合《注册管理办法》第三条的规定。

### 2. 发行人符合《注册管理办法》规定的发行条件

### **（1）组织机构健全，持续经营 3 年以上**

如本补充法律意见书正文第一部分之“二、发行人本次发行上市的主体资格”部分所述，经本所律师查验，发行人是依法设立且持续经营 3 年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能依法履行职责，具备本次发行上市的主体资格，符合《注册管理办法》第十条的规定。

### **（2）会计基础工作规范，内控制度健全有效**

根据《审计报告》、发行人的说明，并经本所律师访谈发行人董事长、财务负责人，基于本所律师作为非财务专业人员的理解和判断，报告期内发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告已由中汇会计师出具无保留意见的审计报告，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

根据《内控报告》、发行人的说明和发行人提供的相关内部控制管理制度，基于本所律师作为非财务专业人员的理解和判断，报告期内发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并已由中汇会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定。

### **（3）业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力**

如本补充法律意见书第一部分正文之“五、发行人的独立性”部分所述，发行人的资产完整，业务及人员、财务、机构独立；如本补充法律意见书第一部分正文之“九、关联交易及同业竞争”部分所述，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第一项的规定。

如本补充法律意见书第一部分正文之“八、发行人的业务”和“十五、发行人的董事、监事和高级管理人员及其变化”部分所述，发行人主营业务、控制权和管理团队稳定，最近三年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化。如本补充法律意见书第一部分正文之“六、发起人、股东及实际控制人”

和“七、发行人的股本及其演变”部分所述，发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近三年实际控制人没有发生变更，符合《注册管理办法》第十二条第二项的规定。

如本补充法律意见书第一部分正文之“十、发行人的主要财产”、“十一、发行人的重大债权债务”和“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”部分所述，发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，发行人不存在重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项。根据《招股说明书（申报稿）》及本所律师向发行人管理层访谈确认，截至本补充法律意见书第一部分出具之日，不存在发行人所处行业的经营环境已经或者将要发生重大变化等对发行人持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第三项的规定。

#### **（4）生产经营合法合规，相关主体不存在重大违法违规记录**

根据发行人工商登记资料、《招股说明书（申报稿）》，结合发行人生产经营的实际情况，主要业务合同以及发行人的说明，发行人的主营业务为有机颜料等着色剂的产品开发、销售及服务。发行人的生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的书面确认、相关政府部门出具的无违规证明、公安机关出具的实际控制人无犯罪记录证明，并经本所律师通过网络公开信息查询，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

根据发行人现任董事、监事和高级管理人员的无犯罪记录证明及其书面确认、和发行人的说明，发行人的现任董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

### （三）发行人本次发行上市符合《上市规则》规定的相关条件

1.如本补充法律意见书前文所述，发行人满足《证券法》、中国证监会规定的发行条件，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2.根据发行人现时有效的《营业执照》，发行人本次发行上市前的股本总额为 7,030.467 万元，因此，发行人本次发行上市后的股本总额不低于 5,000.00 万元，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（二）项的规定。

3.根据经发行人 2022 年第四次临时股东大会审议通过的《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》及《招股说明书（申报稿）》，发行人本次发行前的股本总额为 7,030.467 万元，发行后的股本总额不低于 5,000.00 万元；本次拟向社会公开发行人民币普通股股票不超过 2,343.489 万股，公开发行的股份占发行后公司股份总数的比例不低于 25%，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第（三）项的规定。

4.根据《审计报告》，发行人最近 3 年净利润均为正，且最近 3 年净利润累计不低于 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6,000 万元，最近 3 年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元，营业收入累计不低于 10 亿元，符合《上市规则》第 3.1.1 条第一款第四项及第 3.1.2 条第一款第（一）项的规定。

综上，本所律师认为，发行人本次发行上市已满足《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》规定的各项实质条件，尚需取得深交所的审核同意并获中国证监会同意注册。

## 四、发行人的设立

截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书及《律师工作报告》正文之“四、发行人的设立”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

## 五、发行人的独立性

根据发行人的说明及其《营业执照》、业务合同、各类产权证书、三会文件及《内控鉴证报告》等资料，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人独立性方面未发生变化，发行人资产独立完整，业务、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

## 六、发起人、股东及实际控制人

根据公司提供的各股东的工商登记档案等资料，经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书及《律师工作报告》正文之“六、发起人、股东及实际控制人”所述相关事实情况及律师核查意见未发生其他变化。

## 七、发行人的股本及其演变

经发行人确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的股本未发生变动，发行人全体股东所持发行人股份未发生变化，并且该等股份均不存在冻结、质押等权利限制，亦不存在重大权属纠纷。

## 八、发行人的业务

### （一）发行人的经营范围和经营方式

根据发行人提供的《营业执照》与资质许可等文件，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的经营范围变更为：一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；化工产品生产（不含许可类化工产品）；文具制造；颜料销售；染料销售；五金产品批发；建筑材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新材料技术研发；货物进出口；技术进出口；实业投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（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）。

除上述变化外，发行人境内子公司及其控制的合伙企业的经营范围、经营方式及相关资质、许可均未发生变化，其实际经营业务与其《营业执照》所记载的经营范围相符，且已经取得现阶段开展业务所必需的法律授权和批准，可以开展相关业务和经营活动。

### （二）发行人在中国大陆之外从事经营的情况

本所律师已在原法律意见书及《律师工作报告》正文之“八/（二）发行人在中国大陆之外从事经营的情况”披露了发行人在中国大陆之外从事经营的情况。根据发行人说明、发行人境外子公司的登记证件、境外律师出具的法律意见书、

《审计报告》等资料，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人在中国大陆之外的经营的基本情况未发生变更。

### （三）发行人业务的变更情况

根据信凯有限及发行人历次变更的《营业执照》《公司章程》及发行人的说明，并经本所律师查验，发行人的主营业务仍为有机颜料等着色剂的产品开发、销售及服务，补充事项期间，发行人主营业务未发生重大变化。

### （四）发行人的主营业务突出

根据《审计报告》，报告期内发行人主营业务收入情况如下：

年度	2022 年年度	2021 年度	2020 年度
主营业务收入（万元）	116,558.15	117,589.01	98,526.95
营业收入（万元）	119,238.95	120,567.04	99,861.60
主营业务收入占比（%）	97.75	97.53	98.66

根据发行人的上述财务数据，并经本所律师查验，报告期内发行人的营业收入以主营业务收入为主，且发行人的主营业务突出。

### （五）发行人的持续经营能力

经本所律师查验，发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司，其依照法律的规定在其经营范围内开展经营活动。截至本补充法律意见书出具之日，发行人依法有效存续，生产经营正常，具备生产经营所需的各项资质证书，不存在影响其持续经营的法律障碍。根据《招股说明书（申报稿）》及发行人的确认，截至本补充法律意见书出具之日，在其合理预见范围内，不存在发行人所处行业的产业政策已经或者将要发生重大变化并对发行人持续经营有重大不利影响的情形。据此，本所律师认为，发行人具有持续经营能力。

## 九、关联交易及同业竞争

### （一）发行人的关联方

参照《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《上市规则》的规定，根据发行人的说明、《公司章程》、关联法人的企业信用信息报告、发行人董事、监事和高级管理人员填写的调查表等资料，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的关联方情况如下：

### **1. 发行人的控股股东及实际控制人的变化情况**

经本所律师查验，发行人的控股股东为浙江信凯森源，发行人的实际控制人为李治、李武，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的控股股东、实际控制人未发生变化。

### **2. 持有发行人 5%以上股份的其他股东的变化情况**

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，持有发行人 5%以上股份的股东未发生变化。

### **3. 发行人的子公司及控制的合伙企业的变化情况**

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，除辽宁信凯、辽宁紫源股权结构发生了变动[详见本补充法律意见书第二部分正文之“十/（四）发行人的对外投资”]，发行人其他子公司及控制的合伙企业未发生变化。

### **4. 发行人的参股公司的变化情况**

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人已将持有的鞍山辉虹的全部股权转让给了辽宁美彩新材料有限公司，具体情况详见本补充法律意见书正文第一部分“十二、发行人的重大资产变化及收购兼并”，除前述变化外，发行人的其他参股公司未发生变化。

### **5. 发行人的董事、监事及高级管理人员的变化情况**

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人董事、监事及高级管理人员共计 12 名，未发生变化。

### **6. 与发行人控股股东、实际控制人及直接或间接持有发行人 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员**

发行人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括其配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，均界定为发行人关联自然人。

### **7. 控股股东的董事、监事及高级管理人员**

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的控股股东的董事、监事及高级管理人员共计 3 名，未发生变化。

## 8. 董事、监事、高级管理人员及关联自然人直接或间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其子公司、参股公司以外的法人或其他组织

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，除关联自然人王玲莉（独立董事梁伟亮配偶）新增在杭州秋实影视有限公司担任执行董事兼总经理职务外，发行人董事、监事、高级管理人员及关联自然人直接或间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其子公司、参股公司以外的法人或其他组织未发生其他变化。

## 9. 对发行人具有重要影响的控股子公司 10%以上股份的股东

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，对发行人具有重要影响的控股子公司 10%以上股份的股东未发生变化。

## 10. 其他关联方

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人其他关联方情况未发生变化。

### （二）关联交易

根据《审计报告》、相关关联交易协议等文件，并经本所律师查验，发行人及其子公司在 2022 年度与关联方发生的关联交易如下：

#### 1. 经常性关联交易

##### （1）经常性关联采购的具体内容

2022 年度，发行人存在向温州金源、鞍山辉虹采购相关颜料的情况，相关关联交易的交易金额、占比等具体情况如下：

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2022 年度	占营业成本比（%）
温州金源	颜料	77,242,143.73	7.66
鞍山辉虹	颜料	12,437,079.86	1.23
合计	-	89,679,223.59	8.89

##### （2）关键管理人员薪酬

2022 年度，发行人向董事、监事及高级管理人员等关键管理人员支付薪酬的情况如下：

报告期间	2022 年度
关键管理人员人数	11
在公司领取报酬人数	11
报酬总额合计（万元）	340.22

## 2. 偶发性关联交易

### （1）偶发性关联采购

2021 年度，发行人子公司辽宁信凯因“10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目”建设需要，同时考虑节约成本，向已停产的江苏卡乐采购了可以继续使用的机器设备。具体情况如下：

万元/%

关联方	交易内容	2022 年度	
		金额	占营业成本比
江苏卡乐	机器设备	20.06	0.02
合计	-	20.06	0.02

### （2）关联担保

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人关联方为发行人及其子公司提供的尚未到期的融资担保情况如下：

担保方	被担保方	担保方式	担保债务类别	担保债务余额（元）	担保起始日	担保到期日
李治、李武	发行人	保证	银行承兑汇票	147,782,786.50	-	6 个月内
李武		抵押				
李洁		抵押				
李治、李武	发行人	保证	银行承兑汇票	25,939,930.00	-	6 个月内
李治、李武	发行人	保证	银行承兑汇票	77,648,561.50	-	6 个月内
李治、李武	发行人	保证	短期借款	10,009,777.78	2022-12-08	2023-12-07
				6,005,866.65	2022-12-16	
李治、李武	发行人	保证	长期借款	24,009,733.33	2022-12-28	2025-12-20
李治、李武	发行人	保证	短期借款	40,047,666.67	2022-05-10	2023-05-09

担保方	被担保方	担保方式	担保债务类别	担保债务余额（元）	担保起始日	担保到期日
李治、李武	发行人	保证	短期借款	3,014,625.00	2022-09-26	2023-09-25
李治、李武	TCH（信凯香港）、WCCC（环球色彩）	质押	短期借款	18,200,237.82	2022-11-23	2023-01-19
李治、李武	WCCC（环球色彩）	质押	长期借款	14,925,693.44	2021-10-07	2024-10-18
李治、李武	WCCC（环球色彩）	保证	衍生金融工具	[注 1]	-	12 个月内

注 1：截至 2022 年 12 月 31 日，该笔担保项下的衍生金融负债余额为 2,988,822.22 元

### （3）关联方资金拆借

2022 年度，发行人的关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

拆入方	拆出方	期初余额	借入金额	债转股	期末本息余额	本期利息
<b>2022年度</b>						
辽宁信凯	杭州紫钿	1,750.00	750.00	2,500.00	-	-

发行人 2020 年度、2021 年度关联交易已在《律师工作报告》中进行了完整披露，除上述 2022 年度新增的关联交易外，原法律意见书、《律师工作报告》所述相关事实情况及律师核查意见未发生其他变化。

### 3. 与关联方的应收、应付款项的余额变化情况

截至报告期各期末，关联交易形成的应收、应付款项余额变化情况如下：

#### （1）应收款项

单位：万元

项目	关联方	2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	温州金源	-	-	0.15	0.04	0.15	0.01
其他应收款	BOSON（香港博诚）	-	-	-	-	13.05	3.91

#### （2）应付款项

单位：万元

项目	关联方	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
----	-----	------------	------------	------------

项目	关联方	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
应付账款	温州金源	501.50	1,035.68	737.81
	鞍山辉虹	73.05	174.90	8.45
	江苏卡乐	-	-	55.80
其他应付款	杭州紫钿	-	1,750.00	-
	李治	-	-	7,744.27
	李武	-	-	4,168.48
合计	-	574.55	2,960.58	12,714.81

### （三）同业竞争

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人实际控制人及其控制的其他企业均未从事与发行人业务相同或相似的业务，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同业竞争。

## 十、发行人的主要财产

### （一）不动产权、租赁使用权及在建工程

#### 1. 不动产权

根据发行人及其子公司的不动产权证、不动产登记信息查询、境外法律意见书等资料，并经本所律师查验，截至 2023 年 5 月 31 日，除辽宁信凯将其名下“辽（2020）锦州滨海新区不动产权第 0001348 号”地块抵押给中国建设银行股份有限公司锦州分行用于银行贷款外，发行人及其子公司拥有的不动产权情况与原法律意见书和《律师工作报告》正文之“十/（一）/1”所述相关事实情况未发生变化。

#### 2. 在建工程

根据公司提供的《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》《建筑工程施工许可证》等资料，并经本所律师查验，截至 2023 年 5 月 31 日，除原法律意见书和《律师工作报告》正文之“十/（一）不动产权、在建工程及租赁使用权”已披露的在建工程外，子公司辽宁紫源新增一项在建工程，具体情况如下：

序号	建设单位	建设项目名称	证书名称	证书编号	颁发日期	颁发机构
----	------	--------	------	------	------	------

序号	建设单位	建设项目名称	证书名称	证书编号	颁发日期	颁发机构
1	辽宁紫源	年产1,500吨高品质有机颜料建设项目一期	建设用地规划许可证	地字第210701202200006号	2023-04-13	锦州市自然资源局滨海分局
			建设工程规划许可证	建字第210701202300006号	2023-04-13	锦州市自然资源局滨海分局
			建设工程施工许可证	210731202306060801	2023-06-06	锦州滨海新区（锦州经济技术开发区）营商环境建设局（行政审批局）

### 3. 租赁使用权

根据发行人及其子公司的房屋合同、境外法律意见书等资料，并经本所律师查验，截至2023年5月31日，除存在3项承租的房屋续期外，原法律意见书和《律师工作报告》正文之“十/（一）/3.租赁使用权”已披露租赁使用权外，对发行人及子公司经营有较大影响的房屋租赁使用权相关情况未发生变化。3项续期承租房屋的具体情况如下：

#### （1）境内房屋租赁

序号	承租方	出租方	用途	地址	租赁期限	面积	租金
1	信凯科技	上海金泉山医疗器材有限公司	仓储	上海市松江区玉树路1810号	2021-06-21/ 2023-06-20	5,277 m <sup>2</sup>	2,369,109.20 元/年
					2023-06-21/ 2025-06-20		2,426,892.30 元/年

#### （2）境外房屋租赁

序号	承租方	出租方	用途	地址	租赁期限	面积 (M <sup>2</sup> )	租金
1	TCT (信凯土耳其)	Wagen Auto Otomativ Yed. Prc. San. Ve Tic. As.	办公	Zafer Mahallesi Sumer Sokak No: 4/2, Sariyer, Istanbul	2022-03-01/ 2023-12-31	-	1,770 土耳其里拉/月
2	TCI (信凯印度)	Mr. Dinesh Surendra Kotecha, Mr. Hasmukh Surendra Kotecha and Mr. Bhavesh Surendra Kotecha	办公	Gala No 3A Ground Floor Jaswanti Allied Business Centre, Kanchpada, Ramchandra Lane Extension. Malad(west) Mumbai Maharashtra-400064	2023-04-01/ 2026-03-31	-	135,000 卢比/月

注：“-”代表合同未约定面积

## （二）发行人拥有的知识产权

### 1. 发行人的商标

根据发行人及子公司持有的《商标注册证》、国家知识产权局出具的《商标档案》北京超凡知识产权代理有限公司《境外商标注册情况检索报告》等资料，并经本所律师查询国家知识产权局商标局中国商标网信息（查询网址：<http://wcjs.sbj.cnipa.gov.cn/http://>，查询日期：2023年6月13日），截至查询日，发行人名下存在1项境外商标已过有效期、4项境外商标续展的情况，发行人名下的境外商标数量变更为43项，1项已过期和4项续展的境外商标情况如下：

序号	权利人	商标	商标号	注册类别	注册地	申请日	取得方式
1	信凯科技		1558999	2, 35, 42	澳大利亚	2013-05-31	原始取得
2	信凯科技		1559000	2, 35, 42	澳大利亚	已过有效期	原始取得
3	信凯科技	TRUST CHEM	2533052	2, 4, 5, 35, 42	印度	2013-05-16	原始取得
4	信凯科技		2533053	2, 4, 5, 35, 42	印度	2013-05-16	原始取得
5	信凯科技	信凯化工	2533411	2, 4, 5, 35, 42	印度	2013-05-17	原始取得

除前述变化外，《律师工作报告》正文之“十/（二）/1”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

### 2. 专利

根据发行人提供的《发明专利证书》，并经本所律师登录国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询网站查询（查询日期：2023年6月13日），截至查询日，《律师工作报告》正文之“十/（二）/2”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

## （三）发行人拥有的生产经营设备

根据发行人提供的主要生产经营设备清单、主要生产经营设备的购买合同和《审计报告》，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，《律师工作报告》正文之“十/（三）”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

#### （四）发行人的对外投资

根据发行人子公司的工商登记档案、境外法律意见书等资料，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人对外投资情况除 TCCA（信凯加拿大）发行股本变更为 127,560 股和将持有的鞍山辉虹全部股权转让给辽宁美彩新材料有限公司外，其他主体情况未发生变化。上述变更基本情况如下：

##### （1）TCCA（信凯加拿大）

根据观韬中茂律师事务所（多伦多）出具的境外法律意见书及发行人说明，TCCA（信凯加拿大）系依据加拿大法律设立并有效存续的公司；截至境外法律意见书出具之日，TCCA（信凯加拿大）股权不存在权属纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情形，其基本情况如下：

中文名称	信凯加拿大有限公司
英文名称	TRUST CHEM CANADA LTD.
住所/主要经营地	77 Westmoreland Street, Suite 300 Fredericton NB, E3B 6Z3, Canada
公司注册编号	713793
注册地	加拿大
股本	127,560 股
主营业务	颜料销售
成立日期	2019 年 12 月 9 日
股权结构	TCH（信凯香港）持股 100%

##### （2）鞍山辉虹

2023 年 4 月 14 日，鞍山辉虹全体股东与辽宁美彩新材料有限公司签署《关于鞍山辉虹颜料科技有限公司之股权转让协议》，将鞍山辉虹 100% 股权转让给辽宁美彩新材料有限公司，具体情况详见本补充法律意见书正文第一部分“十二、发行人的重大资产变化及收购兼并”。

### 十一、发行人的重大债权债务

#### （一）重大合同

##### 1. 重大销售合同

根据发行人说明及其提供的框架协议、销售订单和《招股说明书（申报稿）》等资料，并经本所律师查验，发行人产品以外销为主，基于发行人所处行业及产品销售的特点，发行人与境外客户签署的销售合同以订单为主，单笔订单金额相对较小，符合国际贸易惯例和行业特点。截至 2023 年 5 月 31 日，除《律师工作报告》已披露重大销售合同外，发行人不存在新签订的预计年销售收入金额在 3,000.00 万元以上的框架协议。

## 2.重大采购合同

根据发行人说明及其提供的框架协议、采购订单和《招股说明书（申报稿）》等资料，并经本所律师查验，发行人与主要供应商签订年度框架协议，就订单要求、质量要求和技术标准、交货规定、付款期限和方式、知识产权保护等进行了约定。截至 2023 年 5 月 31 日，除《律师工作报告》已披露重大采购合同外，发行人不存在新签订的预计年采购金额（含预计）在 3,000.00 万元以上的框架协议。

## 3.借款、担保与授信合同

根据发行人提供的银行借款合同、授信合同及相关担保人签署的担保合同、《审计报告》等资料，并经本所律师查验，截至 2023 年 5 月 31 日，除《律师工作报告》已披露的外，发行人及子公司存在 1 份新签订的正在履行的合同金额 3,000.00 万元以上的银行借款合同和 3 份新签订的正在履行的合同金额在 3,000 万元以上的担保合同，具体情况如下：

### （1） 银行借款合同

单位：万元

序号	借款人	借款银行	借款金额	借款期限
1	辽宁信凯	中国建设银行股份有限公司 锦州分行	6,500.00 万元人民币	2023-05-10/ 2031-05-09

### （2） 担保合同

单位：万元

序号	抵押人/保证人	债权人	最高担保金额	债务人	担保的主债权期限	抵押物/质押物	方式
1	信凯科技	中国建设银行股份有限公司 锦州分行	6,500.00	辽宁信凯	2023-05-10/ 2031-05-09	-	保证
2	浩川科技	中国建设银行股份有限公司	6,500.00	辽宁信凯	2023-05-10/ 2031-05-09	-	保证

序号	抵押人/保证人	债权人	最高担保金额	债务人	担保的主债权期限	抵押物/质押物	方式
		锦州分行					
3	辽宁信凯	中国建设银行股份有限公司锦州分行	6,500.00	辽宁信凯	2023-05-10/ 2031-05-09	土地使用权（辽（2020）锦州滨海新区不动产权第0001348号）	抵押

#### 4.建设工程施工合同

根据发行人说明并经本所律师查验，截至2023年5月31日，除《律师工作报告》已披露的外，发行人及子公司不存在其他正在履行的预计金额3,000.00万元以上的建设工程施工合同。

#### 5.国有建设用地使用权出让合同

根据发行人说明并经本所律师查验，截至2023年5月31日，除《律师工作报告》已披露的外，发行人及子公司不存在其他正在履行的预计金额3,000.00万元以上的国有建设用地使用权出让合同。

#### （二）侵权之债

经发行人说明，并经本所律师查验，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、人身权等原因产生的重大侵权之债。

#### （三）发行人与关联方的重大债权债务关系及相互提供担保情况

1.根据《审计报告》、关联交易协议等资料，并经本所律师查验，截至报告期末，除本补充法律意见书已经披露的关联交易外[详见本补充法律意见书第二部分正文之“九/（二）关联交易”]，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系。

2.根据《审计报告》、担保合同等资料，并经本所律师查验，截至报告期末，仅存在关联方为发行人及子公司提供担保的情形，不存在发行人及子公司为关联方提供担保的情形[详见本补充法律意见书第二部分正文之“九/（二）/（2）关联担保”]。

#### （四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

根据发行人说明、《审计报告》，并经本所律师查验，截至报告期期末，发行人不存在金额较大的其他应收款；金额较大的其他应付款均系公司正常生产经营而发生的往来款，合法有效。

## 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

根据发行人说明、发行人提供的《关于鞍山辉虹颜料科技有限公司之股权转让协议》等资料，并经本所律师查验，2023年4月14日，鞍山辉虹全体股东与辽宁美彩新材料有限公司（以下简称“美彩新材”，其为上市公司美联新材300586.SZ的控股子公司）签署《关于鞍山辉虹颜料科技有限公司之股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”），将鞍山辉虹100%股权（对应4,500.00万元出资额）转让给美彩新材，发行人在本次股权转让中转让的鞍山辉虹股权为14.18%（对应638万元出资额）。本次股权转让完成后，鞍山辉虹将成为美彩新材的全资子公司，发行人将不再持有鞍山辉虹的股权。

根据《股权转让协议》，本次“股权转让完成”以工商变更登记手续办理完毕为准，截至本补充法律意见书出具之日，本次股权转让尚未完成工商变更登记。除上述变化外，原法律意见书及《律师工作报告》正文之“十二”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

## 十三、发行人公司章程的制定与修改

经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，除《律师工作报告》已披露的公司章程的制定和修订情况外，发行人新增了1次章程修订，具体情况如下：

1. 因公司变更经营范围，需对《公司章程》的相应条款进行修订。2023年4月3日，发行人召开2023年第一次临时股东大会并作出修订公司章程的决议，相关章程修订已在杭州市市场监督管理局备案。

## 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

根据发行人提供的股东大会、董事会的会议通知、会议议案、会议记录并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，除《律师工作报告》已披露的

会议外，发行人新增召开了 1 次股东大会会议，2 次董事会会议和 1 次监事会会议，发行人补充事项期间内股东大会、董事会和监事会会议的召开、决议内容及签署合法、有效。

## 十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

经本所律师查验，在补充事项期间，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

### （一）发行人执行的税种、税率

根据中汇会计师出具的《纳税情况的鉴证报告》《审计报告》，以及发行人及其子公司的主要纳税申报表，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人及其子公司报告期内执行的主要税种和税率情况如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按6%、9%、13%等税率计缴
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税、资本利得税	应纳税所得额	[注]

注：发行人及其子公司企业所得税、资本利得税税率具体执行情况如下：

纳税主体名称	税率		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
信凯科技	25.00%	25.00%	25.00%
浩川科技	15.00%	15.00%	15.00%
上海仓隆	20.00%	20.00%	20.00%
辽宁信凯	25.00%	25.00%	25.00%

纳税主体名称	税率		
	2022 年度	2021 年度	2020 年度
TCH（信凯香港）	利润不超过 200 万港币的部分按 8.25% 计缴，超过部分利润按 16.50% 计缴		16.50%
TCCD（信凯发展）	16.50%	16.50%	16.50%
WCCC（环球色彩）	16.50%	16.50%	利润不超过 200 万港币的部分按 8.25% 计缴，超过部分利润按 16.50% 计缴
TCU（信凯美国）	1) 利润低于 5 万美元时免缴州税，高于 5 万美元时报告期内分别按照 4.458%、3.535%、5.5% 缴纳州税；2) 按美国佛罗里达州州税税后利润的 21.00% 缴纳联邦税		
TCE（信凯欧洲）	利润不超过 39.50 万欧元的部分按 15.00% 缴纳，超过的部分按 25.80% 计缴	利润不超过 24.50 万欧元的部分按 15.00% 缴纳，超过的部分按 25.00% 计缴	利润不超过 20.00 万欧元的部分按 16.50% 缴纳，超过的部分按 25.00% 计缴
WCCA（信凯澳洲）	25.00%	1-6 月 26.00%；7-12 月 25.00%	1-6 月 27.50%；7-12 月 26.00%
TCI（信凯印度）	25.17%	25.17%	25.17%
TCCA（信凯加拿大）	26.50%	26.50%	26.50%
TCT（信凯土耳其）	23.00%	1-3 月 20.00%；4-12 月 25.00%	22.00%
辽宁紫源	25.00%	不适用	不适用
TCUK（信凯英国）	19.00%	未实际开始业务	不适用

根据《纳税情况的鉴证报告》《审计报告》及发行人说明，并经本所律师查验，发行人及其子公司目前执行的主要税种、税率符合法律、法规、规章及其他规范性文件的规定。

## （二）发行人享受的税收优惠

根据《审计报告》、发行人子公司浩川科技的《高新技术企业证书》等资料，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人享受的税收优惠政策如下：

1. 根据 2020 年 3 月 17 日财政部、税务总局发布的《关于提高部分产品出口退税率的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 15 号），发行人颜料产品及其为基本成分的产品自 2020 年 3 月 20 日起实行出口退税政策，出口退税率为 13%。

2. 2019年12月4日，子公司浩川科技通过高新技术企业复审，取得编号为GR201933003272的《高新技术企业证书》，有效期3年；2022年12月24日，子公司浩川科技通过高新技术企业复审，取得编号为GR202233002290的《高新技术企业证书》，有效期3年，故子公司浩川科技2020年度至2022年度减按15%计算缴纳企业所得税。

3. 根据《财政部 税务总局关于支持个体工商户复工复业增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2020年第13号）、财政部、税务总局公告2021年第7号以及《财政部、税务总局关于对增值税小规模纳税人免征增值税的公告》（财政部 税务总局公告2022年第15号）规定，上海仓隆作为增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税销售收入项目，在2020年3月1日至2022年3月31日期间内减按1%征收率征收增值税，在2022年4月1日至2022年12月31日期间内免征增值税。

4. 根据《财政部 税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2021年第12号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，在《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。2021年度和2022年度，上海仓隆按上述文件享受所得税优惠政策。

5. 根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第10号）规定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。2022年度，子公司浩川科技按上述文件享受房产税减免的优惠政策。

综上，本所律师认为，补充事项期间，发行人及子公司享受的上述税收优惠符合法律、法规的规定。

### （三）发行人享受的政府补助

根据《审计报告》、政府补贴政策文件及支付凭证等，并经本所律师查验，发行人在 2022 年度计入损益的金额在 10 万元及以上的政府补助项目具体情况如下：

序号	政府补助项目	金额（万元）
1	企业利用资本市场财政扶持资金	200.00
2	2021 年度余杭区开放型资金补助	163.52
3	余杭区“双千亿、新征程”高质量发展大会受表彰企业奖励资金	60.00
4	2021 年度省级研发机构奖励资金	50.00
5	2022 年度市级物流费用专项资金	25.65
6	外向型发展专项（外贸）资金补助	25.36
7	商务促进专项资金	24.67
8	余杭区 2020 年度总部经济项目补助	23.72
9	2021 年度余杭区区级标准化项目奖励	20.00
10	2021 年度中央外经贸发展专项资金及杭州市商务发展（外贸发展专项）项目资金	14.35
11	2021 年度余杭区产学研合作项目补助资金	11.00
12	内外贸一体化“领跑者”企业政府补贴	10.00
合计		628.27

经发行人确认，并经本所律师查验，发行人享受的上述政府补助具有相应的政策依据，合法有效。

#### （四）发行人的完税情况

根据发行人及其子公司的相关纳税申报表、完税证明、有关税收主管机关出具的证明文件、境外法律意见书，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人及其子公司均依法履行了纳税义务，不存在因违反税务相关法律、法规被行政处罚的情形。

### 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

#### （一）发行人的环境保护

##### 1. 发行人生产经营的环境保护情况

### （1）发行人不属于重污染行业

根据发行人《营业执照》《招股说明书（申报稿）》、业务合同等资料，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人的主营业务仍为有机颜料等着色剂的产品开发、销售及服务。原法律意见书及《律师工作报告》正文之“十七/（一）/1/（1）”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

### （2）发行人已取得的环保行政许可情况

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，补充事项期间，原法律意见书及《律师工作报告》正文之“十七/（一）/1/（2）”所述相关事实情况未发生变化。

### （3）环保合法合规情况

根据发行人说明、境外法律意见书、发行人及其境内子公司所在地环境主管部门出具的证明，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人及其子公司未发生过环境污染事故，不存在因违反有关环境保护相关法律、法规、规章及其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

## 2. 发行人募集资金投资项目的环境保护情况

根据发行人说明及主管部门的审批文件，并经本所律师查验，补充事项期间，原法律意见书及《律师工作报告》正文之“十七/（一）/3”所述相关事实情况及律师核查意见未发生变化。

### （二）发行人的产品质量、技术标准

根据发行人的说明、相关政府主管部门的证明文件等资料并经本所律师查验，补充事项期间，发行人及其子公司均不存在因违反产品质量、技术标准法律法规而被住所地、经营场所所在地政府主管部门行政处罚的情形。

### （三）发行人社保、公积金情况

根据发行人员工花名册、社保、公积金缴纳明细及缴纳凭证、发行人说明、境外法律意见书等资料，并经本所律师查验，报告期各期末，发行人及其子公司员工缴纳社保、公积金的情况如下：

单位：人/%

项目	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
----	------------	------------	------------

项目	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
员工总数	202	163	159
应缴纳社会保险人数	194	154	149
社会保险缴纳人数	193	153	148
应缴未缴纳社会保险人数	1	1	1
<b>应缴已缴社会保险比例</b>	<b>99.48</b>	<b>99.35</b>	<b>99.33</b>
应缴纳住房公积金人数	173	133	127
住房公积金缴纳人数	172	132	126
应缴未缴纳住房公积金人数	1	1	1
<b>应缴已缴住房公积金缴纳比例</b>	<b>99.42</b>	<b>99.25</b>	<b>99.21</b>

注：上述员工总数与应缴纳社会保险人数、应缴纳住房公积金人数的差异，为已达到退休年龄无需缴纳、国外子公司无社会保险或住房公积金要求、当月末入职未能当月缴纳等原因的造成差异，这部分差异属于无需缴纳社会保险或住房公积金的人员

报告期各期末，发行人员工中不属于应缴纳社会保险、住房公积金人员的情况如下：

项目	不属于应缴纳情况	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
		对应人数（人）		
社会保险	境外子公司员工，当地无社会保险强制缴纳要求	2	2	2
	已达退休年龄无需缴纳	5	5	5
	月末入职，当月社保公积金已结算	-	1	1
	已在其他单位缴纳	1	1	2
	<b>合计</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
住房公积金	境外子公司员工无住房公积金缴纳要求	23	23	25
	已达退休年龄无需缴纳	5	5	5
	月末入职，当月住房公积金已结算	-	1	1
	已在其他单位缴纳	1	1	1
	<b>合计</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>32</b>

根据发行人说明、境内子公司所在地主管部门出具的证明文件和境外法律意见书，并经本所律师查验，补充事项期间，发行人及其子公司不存在因违反相关

法律法规而被主管人力资源和社会保障部门处罚的情形；发行人及其子公司不存在由于违反法律、法规而被主管公积金管理部门处罚的情形。

## 十八、发行人募集资金的运用

根据发行人说明并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人募集资金的用途未发生变化。

## 十九、发行人的业务发展目标

根据发行人说明并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的业务发展目标未发生变化。

## 二十、诉讼、仲裁及行政处罚

### （一）发行人的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据发行人的说明、境外法律意见书和相关政府主管部门出具的证明等资料，并经本所律师查验，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件，亦不存在虽在报告期外发生但仍对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁的相关情况；发行人及其子公司在报告期内不存在受到行政处罚的情形。

### （二）发行人持股 5%以上股份的股东、实际控制人的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据发行人控股股东、实际控制人出具的声明、确认文件，并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”、“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”等公示系统进行查询，截至本补充法律意见书出具之日，持有发行人 5%以上股份的股东、发行人的实际控制人均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件或行政处罚事项。

### （三）发行人董事、高级管理人员的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据发行人出具的书面说明及董事、高级管理人员填写的调查表、公安机关出具的无犯罪记录证明等相关材料，并经本所律师通过“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”、“国家企业信用信息公示系统”、“信用中国”

等公示系统进行查询，截至本补充法律意见书出具之日，发行人现任董事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情况。

## 二十一、原定向募集公司增资发行的有关问题

经本所律师查验，发行人系依据《公司法》的规定采取整体变更方式发起设立的股份有限公司，不属于定向募集公司，故本次发行不属于原定向募集公司增资发行。

## 二十二、发行人招股说明书法律风险的评价

本所律师未参与发行人《招股说明书（申报稿）》的编制，但已审阅《招股说明书（申报稿）》并参与相关讨论，特别对发行人在《招股说明书（申报稿）》中引用本补充法律意见书和《律师工作报告》的相关内容已认真审阅，《招股说明书（申报稿）》及其摘要所引用的本补充法律意见书和《律师工作报告》的相关内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

## 二十三、结论意见

综上，本所律师认为，发行人为依法设立并有效存续的股份有限公司，发行人符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规、规章及规范性文件中有关公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所主板上市的条件；发行人《招股说明书（申报稿）》中所引用的原法律意见书、补充法律意见书（一）、本补充法律意见书和《律师工作报告》的内容适当；发行人本次发行上市已经取得现阶段必要的批准和授权，尚需取得深交所的审核通过，并获中国证监会同意注册。

## 第二部分 对《审核问询函》的更新

### 问题 2.关于辽宁信凯

申报材料显示：

发行人控股子公司辽宁信凯紫源新材料有限公司（以下简称辽宁信凯）10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目预计于 2023 年第 2 季度投产。

请发行人：

（1）说明辽宁信凯偶氮染颜料建设项目的进展情况；发行人对 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目的机器设备、人员、技术等方面的储备情况。

（2）说明辽宁信凯生产的偶氮染颜料建设项目是否涉及《环境保护综合名录（2021 年版）》中的“高污染、高环境风险”产品；该项目产品原材料、生产过程中产生的排放物是否属于“高污染、高环境风险”产品；如涉及“高污染、高环境风险”产品，请发行人说明针对“双高”产品的压降计划。

（3）说明辽宁信凯 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目投产后预计对发行人生产经营、主要财务数据及持续经营能力的具体影响；新增生产环节后，是否改变发行人的经营模式。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

### 【回复】

一、说明辽宁信凯偶氮染颜料建设项目的进展情况；发行人对 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目的机器设备、人员、技术等方面的储备情况

#### （一）辽宁信凯偶氮染颜料建设项目的进展情况

根据发行人说明、“辽宁信凯实业有限公司 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目”（以下简称“辽宁信凯建设项目”）进度相关的资料，并经本所律师实地查看，截至 2023 年 6 月末，辽宁信凯建设项目 8 条偶氮染料生产线已完成 3 条带料调试，6 条偶氮染料生产线已完成 2 条带料调试，其余生产线带料调试工作亦在有序开展，预计 2023 年 7 月完成全部生产线的带料调试和试生产前期准备工作，并于 2023 年 8 月初开展正式试生产，2023 年末完成所有生产线的试生产验证。

## （二）发行人对 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目的机器设备、人员、技术等方面的储备情况

根据《招股说明书（申报稿）》《审计报告》《员工花名册》、辽宁信凯建设项目的设备购买协议及抽取的部分发票凭证等资料，并经本所律师至辽宁信凯建设项目所在地实地查验，辽宁信凯建设项目的机器设备、人员、技术等方面的储备情况如下：

1.在机器设备方面，截至 2023 年 3 月 31 日，辽宁信凯项目已完成运行投产所需的全套机器设备的购买和安装；

2.在组织人员方面，截至 2023 年 3 月 31 日，辽宁信凯共有 51 名正式员工，并已搭建满足投产运行的组织结构，设有研发部、质检部、颜料事业部、染料事业部、生产保障部、安环部等主要部门。辽宁信凯已配备的高级管理人员、专业技术人员均具有 10 年以上化工行业从业经验，在安全生产与环保管理方面已配备具有 20 年以上同行业经验的注册安全工程师，一线管理及生产人员大部分具有丰富的同业经验，部分人员具有工程师、助理工程师等专业职称，人员储备可以保障辽宁信凯建设项目的投产运行；

3.在技术工艺方面，辽宁信凯建设项目拟生产的产品为 5,000 吨有机偶氮颜料及 5,000 吨偶氮染料。其中偶氮颜料拟采用的生产工艺为连续重氮偶合工艺；偶氮染料主要采用的生产工艺除耦合、络合和缩合工艺外，主要为原浆喷雾干燥工艺。发行人及其子公司经过多年的技术积累，并聘请了经验丰富的生产人员，发行人相关技术储备能够为辽宁信凯建设项目提供充分的技术支持。截至 2023 年 5 月 31 日，发行人及其子公司取得了 45 项授权专利，其中 10 项为发明专利，包括了一种有机颜料超分散剂、其制备方法及其用途、一种松香衍生物及其制备方法和用途、一种制备红色单偶氮颜料的方法及红色单偶氮颜料、一种制备汉沙颜料的方法及汉沙颜料、一种制备联苯胺黄颜料的方法及联苯胺黄颜料、一种喹吡啶酮颜料组合物及其制备方法和用途、一种酸性染料生产用在线自动检测分析仪和一种具有过滤功能的酸性染料生产设备等用于颜料/染料制备、检测、表面处理在内的各类专利。

综上，本所律师认为，截至 2023 年 6 月末，辽宁信凯建设项目 8 条偶氮颜料生产线已完成 3 条带料调试，6 条偶氮染料生产线已完成 2 条带料调试，其余

生产线带料调试工作亦在有序开展，预计 2023 年 7 月完成全部生产线的带料调试和试生产前期准备工作，并于 2023 年 8 月初开展正式试生产，2023 年末完成所有生产线的试生产验证；发行人对 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目的机器设备、人员、技术等方面的储备可以保障辽宁信凯建设项目后续的投产运行。

二、说明辽宁信凯生产的偶氮染颜料建设项目是否涉及《环境保护综合名录（2021 年版）》中的“高污染、高环境风险”产品；该项目产品原材料、生产过程中产生的排放物是否属于“高污染、高环境风险”产品；如涉及“高污染、高环境风险”产品，请发行人说明针对“双高”产品的压降计划

（一）说明辽宁信凯生产的偶氮染颜料建设项目是否涉及《环境保护综合名录（2021 年版）》中的“高污染、高环境风险”产品

根据辽宁信凯建设项目的立项备案文件、可研报告等材料，并经本所律师查验，辽宁信凯建设项目拟生产的产品为 5,000 吨有机偶氮颜料及 5,000 偶氮染料。经比对《环境保护综合名录（2021 年版）》，辽宁信凯建设项目中拟生产的有机偶氮颜料不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》规定的“双高”产品；辽宁信凯建设项目拟生产的部分偶氮染料虽被列入《环境保护综合名录（2021 年版）》，但辽宁信凯拟采用的生产工艺为“原浆喷雾干燥工艺”，《环境保护综合名录（2021 年版）》将“原浆喷雾干燥工艺”列为生产偶氮染料产品的“除外工艺”，即通过该工艺生产出的产品不属于“双高”产品。

据此，本所律师认为，辽宁信凯建设项目生产的偶氮染颜料不涉及《环境保护综合名录（2021 年版）》中的“双高”产品。

（二）该项目产品原材料、生产过程中产生的排放物是否属于“高污染、高环境风险”产品

### 1. 辽宁信凯建设项目原材料中存在高污染、高环境风险的产品

根据辽宁信凯建设项目的可研报告，并经比对《环境保护综合名录（2021 年版）》，辽宁信凯建设项目拟生产产品所需的原材料品类有 156 种，涉及《环境保护综合名录（2021 年版）》中“双高”产品的原材料共 8 种，其中 5 种原材料如供应商采用的生产工艺为《环境保护综合名录（2021 年版）》中的除外工艺进行生产的，则不属于“双高”产品。具体情况如下：

## (1) 存在除外生产工艺的原材料

序号	原料名称	满产后年使用量（吨）	备注
1	乙酰乙酰苯胺	169.25	以乙醇替代水做 反应介质工艺除外
2	CLT 酸	301.50	综合利用工艺除外
3	3,3'-二氯联苯胺	302.90	氢还原法工艺除外
4	二水合氯化钡	186.70	毒重石-盐酸法工艺除外
5	氢氧化钠	1,650.80	离子膜电解法工艺、用于废盐综合利用的隔膜法烧碱工艺及装置除外

## (2) 不存在除外生产工艺的原材料

序号	原料名称	满产后年使用量（吨）	备注
1	2-萘酚	607.20	--
2	苯胺	34.00	--
3	硫酸铵	3.79	--

## 2. 辽宁信凯建设项目投产后生产过程中的排放物不存在高污染、高环境风险的产品

根据辽宁信凯建设项目的环评报告，辽宁信凯建设项目在实际生产过程中的主要污染物为生产过程中产生的危险废物、废水、废气和噪声，具体如下：

序号	污染物种类	污染物主要类别
1	危险废物	生产过程中产生的去不溶物、过滤去杂质、废包装桶、废包装袋，废活性炭，化验室废液，污水处理站产生污泥、含铬污泥，空压机产生的废机油，车间布袋除尘器收集尘及废滤袋
2	废水	COD 和氨氮
3	废气	重氮偶合等反应产生的废气、部分溶剂挥发产生废气、干燥工段产生的干燥尾气和粉碎工段产生的粉碎废气
4	噪声	生产过程中泵类设备及风机产生的噪声

经比对《环境保护综合名录（2021 年版）》，辽宁信凯建设项目投产后生产过程中的排放物不存在“双高”产品。

### (三) 发行人针对“双高”产品的压降计划

#### 1. 对于原材料中存在高污染、高环境风险产品的压降计划

##### (1) 存在除外生产工艺原材料的压降计划

根据发行人说明，在辽宁信凯建设项目投产后，对于原材料中的“双高”产品，存在《环境保护综合名录（2021年版）》规定的“除外工艺”生产的，发行人将优先向采用“除外工艺”生产的原材料供应商进行采购。如原材料中的乙酰乙酰苯胺、CLT 酸、3,3'-二氯联苯胺和氢氧化钠，发行人均将优先向采用“除外工艺”生产的供应商进行采购。

## （2）不存在除外生产工艺原材料的压降计划

根据发行人说明、辽宁信凯建设项目的可研报告等资料，2-萘酚、苯胺和硫酸铵为有机颜料或染料生产过程中的基本工业原料，其中 2-萘酚为重要的有机颜料及染料的中间体，苯胺系重要的染料中间体，硫酸铵为酸性染料染色助染剂，暂不具有可替代性。前述原材料虽被列入“双高”产品名录，但发行人使用该等原材料采用除外工艺生产出来的产品并不属于“双高”产品。发行人对 2-萘酚、苯胺和硫酸铵的压降计划如下：

### 1) 对 2-萘酚和苯胺的压降计划

辽宁信凯建设项目需要使用 2-萘酚的主要产品为酸性黑 194 和颜料红 53:1、需要使用苯胺的主要产品为酸性蓝 25，其中酸性黑 194 和颜料红 53:1 系酸性染料和有机颜料中相对中低端的产品，酸性蓝 25 在辽宁信凯建设项目中生产规模较小。未来辽宁信凯建设项目投产后，可以通过逐步减少前述产品的生产规模并积极寻找研发可替代使用的非“双高”原材料，以降低 2-萘酚和苯胺的采购数量。

### 2) 对硫酸铵的压降计划

辽宁信凯建设项目需要硫酸铵的年使用量 3.79 吨，在辽宁信凯建设项目的原材料中总量占比较小，发行人在后续生产过程中将积极优化生产工艺，如利用自动化设备进行控制提高投料精度减少用料，积极寻找研发可替代使用的非“双高”原材料，以降低苯胺和硫酸铵的采购数量。

同时，未来公司将持续关注前述使用“双高”原材料产品的生产工艺革新情况，并根据工艺革新情况适时调整自身原材料采购结构。

另外，辽宁信凯在环保、安全生产方面建立了《环保安全措施》《危险化学品搬运、装卸安全操作规程》《安全投入保障制度》等一系列内控制度，从材料入库、储存保管、安全生产、回收利用等方面对“双高”原材料的规范安全使用

进行了规定；同时将通过定期组织安全生产教育和培训，加强日常监督检查，严格落实安全生产责任，保证相关制度的有效执行，压实“双高”原材料产品的使用、管理。

## 2.对于排放物的处置计划

如前述，辽宁信凯建设项目投产后生产过程中的排放物不存在高污染、高环境风险的产品。根据辽宁信凯建设项目的环评报告及环评批复等文件，并经本所律师查验，对于投产后产生的危险废物、废水、废气和噪声，辽宁信凯具备相应的处理能力，具体表现为：

针对危险废物，辽宁信凯设置危废暂存间，用于存储污泥、废液和废包装，符合《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）对厂内产生的危险废物临时贮存的环保要求。

针对废水、废气和噪声，辽宁信凯采用下述环保设施进行处理：

环保设施	数量	处理对象	处理能力
污水处理站	1	废水	2,000 吨/天
纳滤膜除铬系统	1	含铬废水	13 吨/天
一级水喷淋+一级碱喷淋+二级硫化钠吸收	1	颜料偶氮车间工艺废气	20,000 立方米/小时
水膜除尘器+布袋除尘器	8+8	颜料偶氮车间带干废气	15,000*8 立方米/小时
布袋除尘器	17	颜料成品车间废气	3,000*11 立方米/小时
水喷淋+碱喷淋+硫化钠喷淋吸收+活性炭吸附	1	染料车间一废气	25,000 立方米/小时
旋风除尘器+布袋除尘器+冷凝+湿式除尘	2	染料后处理车间喷塔废气	13,000*2 立方米/小时
布袋除尘器+水喷淋塔	8+1	染料后处理车间废气	5,000 立方米/小时
活性炭吸附	1	甲类库和危废库废气	5,000 立方米/小时
酸喷淋+碱喷淋	1+2	槽罐区废气	300 立方米/小时
碱喷淋+活性炭吸附	1+1	污水站废气	13,000 立方米/小时
隔音房	1	噪声	风量 56 立方米/分钟

综上，本所律师认为，辽宁信凯建设项目生产的产品和生产过程中产生的排放物不涉及《环境保护综合名录（2021年版）》中的“双高”产品；辽宁信

凯建设项目产品原材料涉及“双高”产品较少，发行人已对“双高”原材料制定了可行的压降计划。

三、说明辽宁信凯 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目投产后预计对发行人生产经营、主要财务数据及持续经营能力的具体影响；新增生产环节后，是否改变发行人的经营模式

（一）说明辽宁信凯 10,000 吨/年偶氮染颜料建设项目投产后预计对发行人生产经营、主要财务数据及持续经营能力的具体影响

根据发行人说明、《招股说明书（申报稿）》、发行人收入明细表、《审计报告》、辽宁信凯建设项目的可行性研究报告等资料，并经本所律师查验，辽宁信凯建设项目投产后预计对发行人生产经营、主要财务数据及持续经营能力的具体影响如下：

#### 1. 生产经营的具体影响

辽宁信凯建设项目投产后，发行人除新增生产环节外，对生产经营其他环节的具体影响如下：

##### （1）对采购模式的影响

公司设置采购部，制定了配套采购制度，对采购过程进行控制和监督，根据业务部的需求计划进行采购。具体为，业务部根据客户需求在 ERP 系统内提交需求计划，采购部根据业务部需求制定采购计划，在“合格供方名录”内选择供应商下达采购计划，并督促其按要求组织生产并交付货样。

辽宁信凯建设项目投产后，发行人将继续采用需求导向型的采购模式，根据生产计划和客户需求制定采购计划，在采购内容方面将新增对有机颜料和染料原材料的采购。

##### （2）对销售模式的影响

公司的销售模式包括直销、经销和贸易商三种模式，由业务部负责销售业务，业务部分为国内业务部和国际业务部，负责与客户的日常沟通，了解市场情况及客户需求；业务部负责客户报价，收到客户订单后，提交 ERP 系统进行订单评审，跟踪订单进度并及时反馈给客户，在货物准备好后，按合同约定的方式安排出运，并提供相应的单据给客户。

辽宁信凯建设项目投产后，发行人将继续沿用前述销售模式，但销售产品中会新增自主生产的产品，产品来源于“自行生产”+“外部采购”的模式将长期并存。

### （3）对研究和开发模式的影响

公司建立了合成实验室和应用实验室。合成实验室主要开展有机颜料产品开发；应用实验室包括涂料应用实验室、塑料应用实验室和油墨应用实验室，模拟各个应用方向有针对性地对颜料基本颜色性质及各项耐性进行应用检测，可以更好的验证产品在下游应用的效果。

辽宁信凯建设项目投产后，发行人将继续保持合成开发与应用开发并举的研究和开发模式。

## 2. 对财务数据的具体影响

辽宁信凯建设项目投产后将生产 5,000 吨偶氮颜料和 5,000 吨偶氮染料，其中偶氮颜料为发行人目前销售的主要产品，偶氮染料主要为新增产品。该项目达产后的收入情况如下：

<b>1.偶氮颜料</b>	
销售均价	58.70 元/kg
销量	5,000.00 吨
偶氮颜料销售收入	29,350.00 万元
<b>2.偶氮染料</b>	
偶氮染料销售收入	30,531.00 万元
达产后总收入	59,881.00 万元

其中，偶氮颜料为发行人现有产品，偶氮染料为新增产品；分别假定以自主生产偶氮颜料替代直接采购同类产品销售收入、自主生产偶氮颜料全部形成新增收入，且以发行人 2022 年度财务数据为基准测算，对发行人营业收入的影响情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	假设 1：偶氮颜料全部替代现有直接采购	假设 2：偶氮颜料全部形成增量收入
营业收入	119,238.95	149,769.95	179,119.95
其中：外采占比	100.00%	60.02%	66.57%

项目	2022 年度	假设 1：偶氮颜料全部替代现有直接采购	假设 2：偶氮颜料全部形成增量收入
自主生产占比	-	39.98%	33.43%

同时，由于公司新增生产环节和偶氮染料产品，将进一步增加公司盈利水平、扩大公司盈利规模，预计随项目投产公司净利润也将保持增长。

### 3. 持续经营能力的具体影响

报告期内，发行人主要从事有机颜料等着色剂的产品开发、销售及服务，所销售的产品全部来源为外部采购。目前的运营模式可以减轻公司资金压力并提升公司在产品品质、客户服务等方面的投入，但由于发行人服务的客户以全球大中型油墨、涂料和塑料生产商为主，其对产品品质稳定性、供应稳定性和及时性等均要求较高，辽宁信凯建设项目投产后一定程度上有利于提升发行人产品品质和供应的稳定性，及时满足下游客户的需求。同时，部分产品的自主生产亦可提升发行人的盈利能力。

辽宁信凯建设项目投产后发行人将新增自主产能，产能释放后有利于提高发行人的营业收入和利润水平；自主生产有利于优化发行人对相关产品的质量管理，保障质量稳定，有利于提升发行人的持续经营能力。

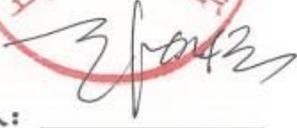
#### （二）新增生产环节后，是否改变发行人的经营模式

如前述，新增生产环节后不会根本改变发行人的经营模式。一方面，公司作为一家以产品开发、品质管理、供应链整合和全球销售网络布局为核心竞争力的着色剂专业供应商，新增生产环节后，其产品开发能力、EHS 管理体系、全球销售网络、全球品牌影响力等竞争优势将持续存在；另一方面，新增生产环节有利于保障发行人产品品质和供应的稳定性，及时满足下游客户的需求，且随着发行人业务的逐步发展及相关技术的积累，将已有研发能力、品质管理能力及技术储备转化为生产能力是发行人业务的良性发展趋势。

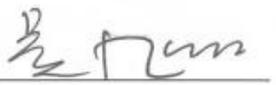
综上，本所律师认为，辽宁信凯建设项目投产后发行人将新增自主产能，产能释放后有利于提高发行人的营业收入和盈利能力；自主生产有利于优化发行人对相关产品的质量管理，保障质量稳定，有利于提升发行人的持续经营能力，不会根本改变发行人的经营模式。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于浙江信凯科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的补充法律意见书（二）》之签署页）

上海市锦天城律师事务所  
负责人：   
顾功耘

经办律师：   
王立

经办律师：   
吴旭日

经办律师：   
杨继伟

2023年6月28日