

**北京国枫律师事务所**

**关于广东鸿特科技股份有限公司**

**向原股东配售股份的**

**补充法律意见书之二**

国枫律证字[2025]AN188-11 号



**GRANDWAY**

**北京国枫律师事务所**

**Grandway Law Offices**

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7、8 层 邮编：100005  
电话（Tel）：010-88004488/66090088 传真（Fax）：010-66090016

**北京国枫律师事务所**  
**关于广东鸿特科技股份有限公司**  
**向原股东配售股份的**  
**补充法律意见书之二**  
**国枫律证字[2025]AN188-11号**

**致：广东鸿特科技股份有限公司（发行人）**

根据本所与发行人签订的《专项法律服务合同》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行的特聘专项法律顾问。

本所律师已根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行事宜出具了《北京国枫律师事务所关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的律师工作报告》（以下简称“律师工作报告”）、《北京国枫律师事务所关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的法律意见书》（以下简称“法律意见书”）、《北京国枫律师事务所关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的法律意见书之一》（以下简称“补充法律意见书一”）。

根据“审核函〔2026〕020005”《关于广东鸿特科技股份有限公司申请向原股东配售股份的第二轮审核问询函》（以下简称“审核问询函”）及深交所的要求，本所律师在对发行人与本次发行相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的法律意见书、律师工作报告、补充法律意见书一的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明，相关内容与已出具的法律意见书、律师工作报告、补充法律意见书一存在不一致的，以本补充法律意见书为准。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行所必备的法定文件随其他材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担相应责任；本补充法律意

见书仅供发行人本次发行的目的使用，不得用作任何其他用途。

本所律师在法律意见书和律师工作报告中的声明事项亦适用于本补充法律意见书。如无特别说明，本补充法律意见书中有关用语的含义与法律意见书和律师工作报告中相同用语的含义一致。

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，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：

## **一、审核问询函问题一**

根据申报材料，公司控股股东广东百邦合已累计质押公司 4,859.90 万股股份，占其所持公司股份总数的 50%，占公司总股本的 12.55%，主要用于向佛山农村商业银行股份有限公司张槎支行申请并购贷提供担保。公司前十大股东中，张林、陕西省国际信托股份有限公司（陕国投·聚宝盆 26 号）、四川国鹏科技发展有限公司、叶衍伟等四名股东所持有的公司股份均处于冻结状态，合计占公司总股本的 5.57%。同时，原持股 5% 以上股东吴晓敏在减持至 4.999974% 后，其股权质押比例高达 81.44%。

请发行人补充说明：发行人持股 5% 以上的大股东是否有能力以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份；是否会对股权结构产生影响。

请保荐人和申请人律师核查并发表明确意见。

### **（一）问题回复**

**1. 发行人持股 5% 以上的大股东是否有能力以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份**

**（1）发行人前十大股东的股份质押冻结情况**

根据发行人提供的截至 2026 年 1 月 20 日的股东名册及《股东证券质押及司法冻结明细表》，发行人前十大股东持股情况具体如下：

股东名称	持股比例 (%)	持股数量 (股)	质押或冻结情况	
			股份状态	数量(股)
广东百邦合实业投资有限公司	25.10	97,198,036	质押	48,599,018
李胜军	1.97	7,624,300	/	/
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划	1.61	6,243,910	冻结	6,243,910
李光宇	1.59	6,140,900	/	/
王成华	0.96	3,709,000	/	/
张秀	0.80	3,100,000	/	/
李斌	0.59	2,265,900	/	/
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金	0.54	2,092,800	/	/
吴晓敏	0.52	2,022,992	/	/
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	0.50	1,925,670	/	/

由上表可见，截至 2026 年 1 月 20 日，发行人前十大股东中，除广东百邦合存在股份质押以及陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划存在股份冻结外，其余股东所持发行人股份不存在质押、冻结情形。张林、四川国鹏科技发展有限公司、叶衍伟等股东所持发行人被冻结股份已于 2025 年 10 月 17 日被成都市中级人民法院予以司法拍卖，截至 2026 年 1 月 20 日，张林、四川国鹏科技发展有限公司已不持有发行人股份，叶衍伟持有发行人 80 股股份。此外，原持股 5% 以上的股东吴晓敏减持至 0.52% 且已不存在股权质押情形。

截至 2026 年 1 月 20 日，发行人前十大股东中仅陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划所持发行人股权仍处于司法冻结状态，但其持股比例较低，不会对本次发行产生重大不利影响。

(2) 发行人持股 5% 以上股东有能力以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的本公司可获得的配售股份

根据发行人提供的截至 2026 年 1 月 20 日的股东名册，发行人持股 5% 以上

股东仅广东百邦合，其持有发行人 97,198,036 股股份，占发行人总股本的 25.10%；其中，广东百邦合所持 48,599,018 股股份已被质押，占发行人总股本的 12.55%，主要用于向佛山农村商业银行股份有限公司张槎支行申请并购贷提供担保。

根据广东百邦合出具的《关于全额认购广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份之可配售股份的承诺函》，其承诺以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的可获配售股份，且用于认购本次配股项下可配售股份的资金来源合法合规，为自有资金或自筹资金。

假设本次配股方案为每 10 股配售 4 股，募集资金总额为不超过人民币 65,000 万元，则对应配股价格最高为 4.19 元/股；按照广东百邦合目前持股数量计算，其可认配 38,879,214 股，所需认购资金为不超过 16,290.39 万元。

鉴于广东百邦合已于 2025 年 12 月 19 日召开股东会并作出决议，决定由其股东卢宇轩与卢斯欣等比例增资人民币 8,000 万元，拟用于认购发行人本次配股项下可配售股份，截至本补充法律意见书出具日，前述增资已实缴到位。此外，考虑到卢宇轩和卢斯欣家族名下产业众多、资金实力雄厚，且与当地金融机构保持着良好的合作关系，广东百邦合未来通过向股东或金融机构借款来筹集本次配股的认购资金预计不存在障碍。

因此，广东百邦合有能力以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的发行人可获得的配售股份，其无法足额认购可获配股份的风险较低。

## 2. 是否会对股权结构产生影响

经查验国内 A 股市场自 2020 年 1 月 1 日以来成功发行的 39 个配股项目，原股东的平均认购率为 96.38%。因此假设：

（1）本次配股按每 10 股配售 4 股进行；

（2）发行人前十大股东之一陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划因所持发行人 1.61% 股份处于司法冻结状态，故假设其不参与本次配股认购；

（3）发行人控股股东广东百邦合已出具《关于全额认购广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份之可配售股份的承诺函》，若广东百邦合未履行其认配股份的承诺，则将致使本次配股发行失败，故假设其全额认购。

基于上述因素综合考虑，进一步假设本次配股发行人原股东认购比例为 95.00%，则本次配股对发行人股权结构的影响情况如下：

股东	本次配股前		本次配股后	
	持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
广东百邦合	97,198,036	25.10	136,077,250	25.46
其他股东合计	290,082,764	74.90	398,370,254	74.54
<b>总计</b>	<b>387,280,800</b>	<b>100.00</b>	<b>534,447,504</b>	<b>100.00</b>

由上表可见，假设本次配股原股东认购比例为 95.00%且控股股东广东百邦合全额认购，则本次配股发行完成后，广东百邦合的持股比例将由发行前的 25.10% 上升到发行后的 25.46%，其他股东合计持股比例将由发行前的 74.90% 下降到发行后的 74.54%，对发行人的股权结构影响总体较小。

综上，本次配股不会对发行人的股权结构产生重大影响，不会稀释控股股东持有发行人股份比例，不会导致公司控股股东和实际控制人变更。

## （二）核查程序

1. 查阅发行人截至 2026 年 1 月 20 日的股东名册及《股东证券质押及司法冻结明细表》；
2. 查询发行人股份在京东资产交易平台上的拍卖信息；
3. 查阅广东百邦合的股东会决议及其增资的出资凭证；
4. 对发行人实际控制人卢宇轩进行访谈；
5. 查阅广东百邦合出具的《关于全额认购广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份之可配售股份的承诺函》；
6. 查询了 2020 年 1 月 1 日以来发行成功的配股项目案例，统计各项目的认购率情况，并对本次配股对股权结构的影响情况进行了模拟测算。

## （三）核查结论

发行人持股 5% 以上的大股东仅为广东百邦合，其有能力以现金方式全额认

购根据本次配股方案确定的发行人可获得的配售股份；本次发行不会对发行人的股权结构产生重大影响，不会稀释控股股东持有发行人股份比例，不会导致公司控股股东和实际控制人变更。

## 二、审核问询函问题二

根据申报材料，发行人 2011 年首发上市时的控制股东为万和集团，2017 年 10 月控股股东由万和集团变更为硕博投资，但仍为发行人的间接控制股东，卢础其、卢楚隆、卢楚鹏（三兄弟）为发行人的实际控制人；2019 年 1 月派生实业向硕博投资增资人民币 25 亿元，从而取得硕博投资 62.5%的股权，增资完成后派生集团及其一致行动人合计控制发行人 29.98%的股权；硕博投资仍为发行人控股股东，唐军成为发行人新的实际控制人；2024 年新设立的公司广东百邦合（广东百邦合系卢宇轩和卢斯欣共同出资设立的公司，注册资本 4,000 万元，其中，卢楚隆之子卢宇轩出资 2,800 万元，持股比例为 70%；卢楚鹏之女卢斯欣出资 1,200 万元，持股比例为 30%。）依据广东省东莞市中级人民法院出具的（2023）粤 19 执 2060 号之一百六十八和（2023）粤 19 执 2060 号之一百七十《执行裁定书》取得发行人的控股权，成为发行人新的控股股东，实际控制人变更为卢宇轩，卢斯欣与卢宇轩签署《一致行动协议》，为卢宇轩的一致行动人。广东百邦合系持股平台，除持有公司股份外，未开展经营。而卢楚隆担任发行人董事长的任职期限为 2019 年 4 月 26 日至 2028 年 3 月 12 日。

请发行人补充说明：（1）根据发行人披露，卢氏家族看好发行人长远发展。请发行人补充说明，在其看好发行人前景的情况下，2019 年向唐军让渡实控权的原因及合理性，是否存在股份代持或其他潜在利益安排，发行人相关信息披露是否真实、准确、完整；2019 年派生实业向硕博投资增资的背景、原因、内容及信息披露情况。（2）2019 年界定唐军为实际控制人理由是否充分，董事会的成员构成及其提名。（3）2024 年广东百邦合成为发行人新的控股股东，实际控制人变更为卢宇轩，是否符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》第四条以及其他条款的规定。（4）2024 年变更控股股东后，发行人实际控制人的认定是否合理，

是否符合企业实际情况，是否存在“控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或投资者合法权益的重大违法行为”的情形。

请保荐机构和发行人律师核查，并就是否影响本次再融资，审慎发表明确意见。

### （一）问题回复

**1. 在其看好发行人前景的情况下，2019 年向唐军让渡实控权的原因及合理性，是否存在股份代持或其他潜在利益安排，发行人相关信息披露是否真实、准确、完整；2019 年派生实业向硕博投资增资的背景、原因、内容及信息披露情况。**

（1）2019 年，卢氏家族向唐军让渡实控权暨派生实业向硕博投资增资的背景、原因及合理性

根据万和集团出具的书面回函及对其法定代表人卢楚隆的访谈，卢氏家族于 2019 年向唐军让渡实控权暨派生实业向硕博投资增资的背景与原因具体如下：

①在互联网金融高速发展的背景下，万和集团与派生集团从浅入深逐步展开相关合作

在互联网金融高速发展的时代背景下，为了抓住市场发展机遇，培育新的业绩增长点，发行人于 2017 年 2 月 22 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于新设子公司开展互联网金融相关业务的议案》，决定使用自有资金 6,000 万元设立三家全资子公司，开展供应链金融、消费金融等相关互联网金融业务。其中，子公司广东鸿特普惠信息服务有限公司（以下简称“鸿特普惠”）、广东鸿特信息咨询有限公司（以下简称“鸿特信息”）自 2017 年 4 月陆续开展助贷咨询业务，其主要业务合作平台为彼时由唐军控制的在行业内拥有较高知名度和品牌影响力的团贷网。

由于发行人子公司鸿特普惠及鸿特信息自互联网金融业务开展以来快速发展并带来显著的业绩增长，为进一步做大做强互联网及互联网金融业务，万和集团与唐军、派生集团及北京派生科技有限公司（以下简称“北京派生”，系由唐军实际控制）于 2017 年 10 月 29 日签署了《战略合作协议》，约定万和集团收购北京派生 100% 股权，万和集团和唐军同意在该协议签署满一年后，且唐军、派生集



团和北京派生达到协议约定的条件时，万和集团将其股东持有的万和集团 14.8% 股权转让给唐军作为本次北京派生 100% 股权转让的支付对价；同时，唐军及派生集团同意，将派生集团持有的“团贷网”商标及平台独占授权给万和集团及其旗下子公司永久免费使用。

上述《战略合作协议》签署后，派生集团及唐军将所持北京派生全部股权于 2017 年 12 月 13 日转让给万和集团并进行了工商变更登记。此外，发行人通过股东大会选举、董事会聘任、择优选聘等方式从派生集团引进了一批经营管理团队。但后因网贷平台监管备案的推迟，“团贷网”网贷平台和商标并未交给万和集团或其子公司（包括发行人）使用和运营。

②在互联网金融监管政策收紧的背景下，万和集团与派生集团决定终止在互联网金融领域的合作

2018 年下半年，受监管政策不断收紧、网贷平台备案不断推迟等因素影响，互联网金融行业的经营环境发生了重大变化，已不适合在该行业继续深耕，故发行人董事会及股东大会适时做出了终止互联网金融业务、重点开展智能制造的战略决策。

2018 年 12 月 11 日，鸿特科技与唐军 100% 控制的东莞派生天秤信息科技有限公司（以下简称“派生天秤”）签署《股权转让协议》，将旗下两家从事互联网金融业务的全资子公司鸿特普惠、鸿特信息 100% 股权分别作价 5,750 万元和 7,150 万元转让给派生天秤。

③在垃圾分类政策密集出台的背景下，万和集团与派生集团决定在环保产业展开深入合作，同时由派生实业向硕博投资增资暨万和集团向唐军让渡发行人的实控权

在 2016 年至 2017 年国家陆续出台垃圾分类相关政策的背景下，派生集团已提前在垃圾分类与回收业务领域进行布局并投资设立了小黄狗科技，发行人亦在 2018 年通过其子公司远见精密向小黄狗科技销售智能垃圾分类回收终端设备且该项业务增长迅速。因此，在互联网金融业务受到监管政策影响发展受挫的情况下，垃圾分类与回收产业成为派生集团和万和集团共同看好的新方向。

2019 年 1 月 17 日，万和集团与唐军、派生集团及北京派生签署了《关于终止<战略合作协议>之协议书》，约定该协议签署后，原《战略合作协议》自动终止；

派生集团终止“团贷网”商标及平台对万和集团及其子公司的使用授权，万和集团将北京派生 100%股权转让给唐军控股的派生天秤；唐军、派生集团、北京派生同意放弃获得万和集团 14.8%的股权的权利，且不再追索本项任何权利或权益；同时，各方协商一致同意，派生集团或全资子公司向万和集团控制的硕博投资增资扩股，未来在环保产业展开深入战略合作，继续发挥各自优势。

同日，万和集团与派生集团签署了《战略合作框架协议》，约定在同等条件下，派生集团及其子公司优先选择万和集团及其子公司作为环保智能家用电器及产品的生产商，并优先向万和集团或其子公司提供技术支持，并约定未来三年在环保智能家用电器及产品方面的合作金额不低于 30 亿元。

2019 年 1 月 17 日，万和集团、硕博投资与派生集团全资控股的派生实业签署了《关于广东硕博投资发展有限公司之增资协议》，约定派生实业按硕博投资投前估值 15 亿元的价格向其增资 25 亿元。本次增资完成后，派生实业持有硕博投资 62.5%的股权，万和集团则持有硕博投资 37.5%的股权，派生实业从而成为了发行人的间接控股股东，唐军成为了发行人新的实际控制人。

因此，派生实业增资硕博投资是万和集团与派生集团战略合作的进一步深化，在考虑本次增资定价时，各方综合考量了合作历史与成果、合作未来以及派生集团同意放弃获取万和集团 14.8%股权及追索权等事项，且万和集团、派生集团及唐军对环保产业的发展前景具有积极的预期，同时各方认为向硕博投资增资有利于在环保产业继续做大做强并实现合作共赢。

综上，卢氏家族于 2019 年向唐军让渡发行人的实际控制权暨派生实业向硕博投资增资，唐军通过派生实业向硕博投资增资方式取得硕博投资增资后 62.5%的股权，从而最终实现对发行人的实际控制，是交易各方战略合作关系的进一步深化，经各方综合考虑并友好协商的结果。

## （2）2019 年派生实业向硕博投资的内容

2019 年 1 月 17 日，派生实业与万和集团及硕博投资签署《关于广东硕博投资发展有限公司之增资协议》（以下简称“《增资协议》”），《增资协议》约定派生实业以硕博投资注册资本人民币 5,000.00 万元按人民币 150,000.00 万元估值的价格向硕博投资增资人民币 250,000.00 万元，其中人民币 83,333,333.00 元计入硕博投资新增注册资本，剩余出资 2,416,666,667 元计入硕博投资资本公积金；派生

实业将以分次付款的方式向硕博投资缴纳约定的增资款，第一期增资款人民币 100,000.00 万元于签署协议后 5 个工作日内缴纳，第二期增资款人民币 55,000.00 万元于签署协议后 12 个月内缴纳，第三期增资款人民币 95,000.00 万元于签署协议后 5 年内缴纳；自派生实业向硕博投资支付第一期增资款并完成本次增资工商变更登记之日起，派生实业即成为硕博投资股东，并享有及承担硕博投资 62.5% 的股东权利、义务、风险、责任，硕博投资设董事会，董事会人员三名，由万和集团委派一名、派生实业委派二名，董事长由派生实业委派董事担任。

2019 年 1 月 21 日，派生实业向硕博投资缴纳了 100,000.00 万元的首期增资款，硕博投资于同日完成了本次增加注册资本事项的相关工商变更登记手续。

### （3）是否存在股份代持或其他潜在利益安排

针对是否存在股份代持或其他潜在利益安排事项，本所律师履行了以下相关核查程序：

#### ①取得万和集团及相关人员出具的书面文件并访谈其法定代表人卢楚隆

根据万和集团出具的书面回函及对其法定代表人卢楚隆的访谈，万和集团曾先后与唐军及其控制的相关企业签署以下协议或书面文件：

A. 2017 年 10 月 29 日，万和集团与派生集团、唐军及北京派生签订了《战略合作协议》（协议编号为 WH-PS-20170901，以下简称《战略合作协议》）；并基于《战略合作协议》约定，另行签订了关于团贷网有关商标及平台授权事项的《商标使用许可授权书》以及关于北京派生 100% 股权转让事项的《股权转让协议》。

B. 2019 年 1 月 17 日，万和集团与派生集团、唐军及北京派生签订了《关于终止<战略合作协议>之协议书》；并基于该协议约定，与派生天秤就北京派生 100% 股权转让事项签订《股权转让协议》，与派生实业就增资控股硕博投资事项签订了《关于广东硕博投资发展有限公司之增资协议》。

C. 2019 年 1 月 17 日，万和集团与派生集团签订了《战略合作框架协议》。

除上述协议外，万和集团及其除发行人外的关联方与唐军及其控制的相关企业之间未签订其他任何协议或书面文件，万和集团及其关联方与唐军及其控制的相关企业之间不存在任何股份代持或其他潜在利益安排。

根据万和集团于 2026 年 2 月 6 日出具的《承诺函》，其承诺针对万和集团及关联方与唐军及其关联企业的业务合作情况、万和集团于 2019 年向唐军让渡鸿特

科技实际控制权事项披露的相关信息真实、准确、完整，无任何隐瞒、遗漏或虚假陈述。

根据发行人、卢础其、卢楚隆、卢楚鹏、唐军于 2019 年 1 月 28 日或 2019 年 1 月 29 日就控制权转让等相关事项出具的《声明》，其各自声明：“对于与广东鸿特科技股份有限公司相关的信息，本公司/本人已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规的要求在中国证券监督管理委员会指定信息披露平台进行披露，不存在与鸿特科技相关的应披露而未披露的协议安排或约定，不存在损害鸿特科技股东利益的情形。”

②向东莞市中级人民法院的主办法官及东莞市金融工作局相关工作人员申请访谈

为确认发行人及万和集团与唐军等团贷网相关涉案人员是否存在股份代持或其他潜在利益关系，本所律师与保荐机构先后于 2025 年 10 月 11 日、2026 年 2 月 2 日通过发行人与东莞市中级人民法院的主办法官进行联系，申请向其调取法院裁决文书和对其进行访谈，但均以案件不公开为由拒绝提供文件和接受访谈；同时，本所律师与保荐机构于 2026 年 2 月 2 日通过发行人向东莞市金融工作局相关工作人员进行联系，申请对其进行访谈，但其拒绝接受访谈。

根据广东省高级人民法院发布的公告，广东省高级人民法院于 2023 年 4 月 21 日对派生集团及唐军等人集资诈骗、非法吸收公众存款、操纵证券市场、虚开发票案已作出终审判决，该案件现已结案；根据广东省东莞市中级人民法院出具的（2023）粤 19 执 2060 号之一百六十八和（2023）粤 19 执 2060 号之一百七十《执行裁定书》，东莞市中级人民法院已于 2024 年 9 月根据判决结果对唐军及其控制的派生集团、硕博投资所持鸿特科技股权进行了司法拍卖；此外，根据信用广东针对万和集团出具的《无违法违规公共信用信息报告》、佛山市公安局顺德分局容桂派出所针对卢楚隆出具的无犯罪记录证明以及万和集团出具的书面回函并经本所律师网络检索，万和集团及卢楚隆等相关人员未因该案件受到行政处罚或刑事处罚。

受限于派生集团及唐军等人集资诈骗、非法吸收公众存款、操纵证券市场、虚开发票案件的相关调查情况未对外公开的客观情形，且本所律师向东莞市中级

人民法院案件主办法官及东莞市金融工作局相关工作人员的访谈请求均被拒绝，但基于万和集团及相关人员出具的书面文件、对万和集团法定代表人卢楚隆的访谈、广东省高级人民法院对派生集团及唐军等人集资诈骗、非法吸收公众存款、操纵证券市场、虚开发票案的终审判决结果以及东莞市中级人民法院对唐军及其控制的派生集团、硕博投资所持发行人股份的司法拍卖情况，可以推定硕博投资为唐军实际控制。考虑到万和集团非发行人报告期内的控股股东，其行为不会实质影响本次配股的发行条件。

(4) 2019 年向唐军让渡实控权暨派生实业向硕博投资增资的相关信息披露情况及信息披露是否真实、准确、完整

经核查，针对 2019 年万和集团向唐军让渡实控权暨派生实业向硕博投资增资事项，发行人已于 2019 年 1 月 17 日披露了《关于间接控股股东终止原战略合作协议的公告》《关于公司间接控股股东签署战略合作框架协议的公告》《关于公司直接控股股东增加注册资本暨实际控制人的提示性公告》等公告，并于 2019 年 1 月 21 日披露了《关于直接控股股东增加注册资本完成工商变更登记的公告》《关于公司实际控制人变更的公告》《详式权益变动报告书》《九州证券股份有限公司关于公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见》等公告。

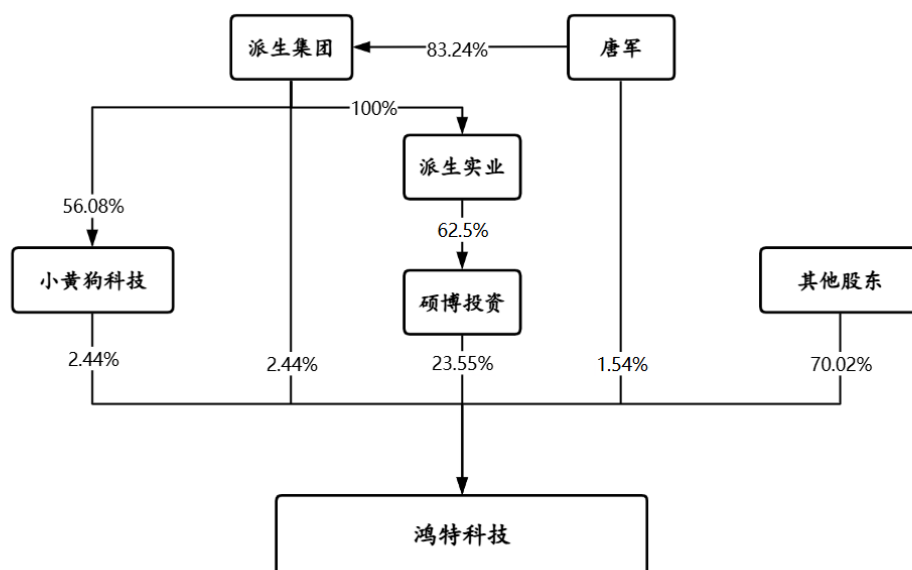
综上，发行人已根据其获得的信息及相关信息披露规则要求，履行了相应的信息披露义务。

## **2. 2019 年界定唐军为实际控制人理由是否充分，董事会的成员构成及其提名**

2019 年 1 月，发行人时任控股股东硕博投资与其股东万和集团及派生实业签署了《关于广东硕博投资发展有限公司之增资协议》，协议约定：派生实业向硕博投资增资人民币 2,500,000,000.00 元，其中 83,333,333.00 元计入硕博投资新增注册资本，剩余的 2,416,666,667.00 元计入硕博投资资本公积金，从而取得硕博投资 62.5% 的股权；自本次增资工商变更登记完成之日起，派生实业即成为硕博投资的控股股东。

2019 年 1 月 21 日，派生实业向硕博投资缴纳了 100,000.00 万元的首期增资款，硕博投资于同日完成了本次增加注册资本事项的相关工商变更登记手续。

前述增资变更工商登记完成后，发行人股权结构如下：



如上图所示，唐军直接持有发行人 1.54% 股份，同时通过其控制的硕博投资、小黄狗环保科技、派生集团分别间接控制发行人 23.55%、2.44%、2.44% 股份，合计控制发行人 29.98% 表决权，可有效对发行人进行股权控制。

唐军成为发行人实际控制人后，发行人于 2019 年 3 月 15 日召开 2019 年第二次临时股东大会，经董事会提名并经发行人股东大会选举通过，选举张林、桂博文、余军、马潇、谢瑜华及黄平为公司第四届董事会非独立董事候选人，选举叶代启、彭春桃和何惠华为公司第四届董事会独立董事。根据发行人说明并经本所律师核查，上述非独立董事中，张林、桂博文、余军及马潇系由唐军及其一致行动人向发行人输送的管理人员，唐军可通过董事会对发行人重大经营决策施加重大影响。

综上，唐军通过股东大会、董事会对发行人进行有效控制，2019 年认定唐军为发行人实际控制人理由充分。

**3. 2024 年广东百邦合成为发行人新的控股股东，实际控制人变更为卢宇轩，是否符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》第四条以及其他条款**

根据广东百邦合成为发行人控股股东时有效的《上市公司监管指引第 4 号——

一上市公司及其相关方承诺》第十六条规定（对应于 2022 年 1 月 5 日废止的《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》第四条）：“收购人成为上市公司新的实际控制人时，如原实际控制人承诺的相关事项未履行完毕，相关承诺义务应予以履行或由收购人予以承接，相关事项应在收购报告书或权益变动报告中明确披露。承诺人作出股份限售等承诺的，其所持有股份因司法强制执行、继承、遗赠等原因发生非交易过户的，受让方应当遵守原股东作出的相关承诺。”

经查验，截至 2024 年广东百邦合成为发行人控股股东之时，发行人原实际控制人唐军及其一致行动人未履行的相关承诺及现实际控制人卢宇轩作出的相关承诺如下：

承诺类型	原实际控制人唐军及其一致行动人派生实业、派生集团、小黄狗科技的承诺内容	现实际控制人卢宇轩的承诺内容	披露情况
关于保持上市公司独立性的承诺	<p>保证上市公司人员独立、财务独立、资产独立完整、业务独立、机构独立，具体如下：</p> <p>（一）人员独立</p> <p>1、上市公司的总经理、副总经理和其他高级管理人员专职在上市公司任职、并在上市公司领取薪酬，不会在承诺人及其关联方兼任除董事外的其他任何职务，继续保持上市公司人员的独立性；</p> <p>2、上市公司具有完整独立的劳动、人事管理体系，该等体系独立于承诺人；</p> <p>3、承诺人及其关联方推荐出任上市公司董事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行，承诺人及其关联方不干预上市公司董事会和股东大会已做出的人事任免决定。</p> <p>（二）财务独立</p> <p>1、保证上市公司及其控制的子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度；</p> <p>2、保证上市公司及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用；</p> <p>3、保证上市公司及其控制的子公司独立在银行开户，不与本人及本人关联企业共用一个银行账户；</p> <p>4、保证上市公司及控制的子公司依法独立纳税。</p>	<p>本次权益变动后，卢宇轩承诺上市公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面仍将保持独立。并出具承诺如下：</p> <p>（一）人员独立</p> <p>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在承诺人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在承诺人控制的其他企业中领薪。</p> <p>2、保证上市公司的财务人员独立，不在承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和承诺人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>（二）资产独立</p> <p>1、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证承诺人及承诺人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p>	已在详式权益变动报告中披露

承诺类型	原实际控制人唐军及其一致行动人派生实业、派生集团、小黄狗科技的承诺内容	现实际控制人卢宇轩的承诺内容	披露情况
	<p>（三）资产独立完整</p> <p>1、保证上市公司及其控制的子公司具有完整的经营性资产，置入资产权属清晰、不存在或有事项；</p> <p>2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>（四）业务独立</p> <p>1、保证上市公司在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本公司；</p> <p>2、保证本人控制的其他关联方避免与上市公司及其控制的子公司发生同业竞争；</p> <p>3、保证严格控制关联交易事项，严格规范上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）与本人及关联公司之间的持续性关联交易。杜绝非法占用公司资金、资产的行为，并不要求公司向其提供任何形式的担保。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则定价。同时，对重大关联交易按照上市公司的公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行有关信息披露。</p> <p>4、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p> <p>（五）机构独立</p> <p>1、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构；上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）与本人的关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开；</p> <p>2、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）独立自主地运作，本人不会超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营。</p>	<p>2、保证不以上市公司的资产为承诺人及承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>（三）财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人及承诺人控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，承诺人及承诺人控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。</p> <p>5、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>（四）业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证尽量减少承诺人及承诺人控制的其他企业与上市公司的关联交易，无法避免或有合理原因的关联交易则按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。</p> <p>（五）机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>3、保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与承诺人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。</p>	
关于避免同业	1、本人及本人所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型企	为避免本次权益变动后与上市公司可能发生的同业竞争情形，卢宇	已在详式



承诺类型	原实际控制人唐军及其一致行动人派生实业、派生集团、小黄狗科技的承诺内容	现实际控制人卢宇轩的承诺内容	披露情况
竞争的承诺	<p>业（以下统称为“相关企业”）目前均未从事任何与上市公司及其子公司构成直接或间接竞争的生产经营业务或活动。</p> <p>2、本人及相关企业将来亦不直接或间接从事任何与上市公司及其子公司相同或类似的业务，不直接或间接从事、参与或进行与上市公司及其子公司的生产经营构成竞争的任何生产经营业务或活动，且不再对具有与上市公司及其子公司有相同或类似业务的企业进行投资。</p> <p>3、本人将对自身及相关企业的生产经营活动进行监督和约束，如果将来本人及相关企业的产品或业务与上市公司及其子公司的产品或业务出现相同或类似的情况，本人承诺将采取以下措施解决：</p> <p>（1）上市公司认为必要时，本人及相关企业将减持直至全部转让所持有的有关资产和业务；</p> <p>（2）上市公司认为必要时，可以通过适当方式优先收购本人及相关企业持有的有关资产和业务；</p> <p>（3）如本人及相关企业与上市公司及其子公司因同业竞争产生利益冲突，则无条件将相关利益让与上市公司；</p> <p>（4）无条件接受上市公司提出的可消除竞争的其他措施。</p> <p>4、本人或相关企业违反本承诺函，应负责赔偿上市公司及其子公司因同业竞争行为而导致的损失，并且本人及相关企业从事与上市公司及其子公司竞争业务所产生的全部收益均归上市公司所有。</p>	<p>轩出具承诺如下：</p> <p>1、承诺人目前没有、将来也不以任何方式在中国境内、境外直接或间接从事与上市公司现有业务相同、相似或相近的、对上市公司现有业务构成或可能构成直接或间接竞争的任何业务及活动；</p> <p>2、承诺人不新设或收购从事与上市公司现有业务相同、相似或相近的经营主体，或对上市公司现有业务构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；</p> <p>3、自本承诺函出具之日起，承诺人从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司之现有业务构成或可能构成实质性竞争的，承诺人将立即通知上市公司，并尽力将该等商业机会让与上市公司；</p> <p>4、上述承诺于承诺人作为上市公司实际控制人期间持续有效。承诺人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，承诺人将承担相应的赔偿责任。</p>	权益变动报告书中披露
关于减少和规范关联交易的承诺	<p>1、在上市公司本次权益变动完成后，本人及本人所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型企业（以下统称为“相关企业”）将严格规范与上市公司及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免有合理原因而发生的关联交易，本人将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用股东地位</p>	<p>为减少和规范本次权益变动后与上市公司未来可能发生的关联交易，卢宇轩承诺如下：</p> <p>1、本次权益变动完成后，承诺人及承诺人控制的其他企业将按法律、法规及规范性文件的要求尽可能避免、减少与上市公司的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人及承诺人控制的其他企业将遵循公正、公平、公开的原则，与上市公司依法</p>	已在详式权益变动报告书中披露

承诺类型	原实际控制人唐军及其一致行动人派生实业、派生集团、小黄狗科技的承诺内容	现实际控制人卢宇轩的承诺内容	披露情况
	<p>损害上市公司的利益。</p> <p>2、本人保证上述承诺在本次交易完成后且本人作为上市公司股东期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给上市公司造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。</p>	<p>签订协议，并按照有关法律、法规、规范性文件及上市公司章程等规定，履行内部决策程序及信息披露义务，保证关联交易定价公允、合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及其他股东合法权益的行为。</p> <p>2、上述承诺于承诺人作为上市公司控制方/实际控制人/实际控制人的一致行动人期间持续有效。承诺人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，承诺人将承担相应的赔偿责任。</p>	

综上，2024 年广东百邦合成为发行人新的控股股东，实际控制人变更为卢宇轩，其已结合原实际控制人出具的承诺情况及相关法律法规的规定，重新出具了《关于保持上市公司独立性的承诺》《关于避免同业竞争的承诺》和《关于减少和规范关联交易的承诺》，符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司及其相关方承诺》相关规定。

**4. 2024 年变更控股股东后，发行人实际控制人的认定是否合理，是否符合企业实际情况，是否存在“控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或投资者合法权益的重大违法行为”的情形。**

（1）2024 年变更控股股东后，发行人实际控制人的认定是否合理，是否符合企业实际情况

经查验，自 2024 年发行人变更控股股东以来，广东百邦合直接持有发行人 97,198,036 股股份，占发行人总股本的 25.10%，为发行人的控股股东；卢宇轩直接持有广东百邦合 70% 股权，可主导其经营决策；且广东百邦合另一股东卢斯欣已与卢宇轩签署《一致行动协议》，约定重大事项分歧时以卢宇轩意见为准，卢宇轩实际控制广东百邦合全部表决权，进而控制广东百邦合所持有的发行人股份对应的表决权并有效对发行人进行股权控制。

公司治理层面，卢宇轩通过广东百邦合行使股东（大）会提案权、表决权等控股股东权利，能够对发行人股东（大）会的表决结果产生决定性影响，从而控制发行人重大事项的决策权；此外，发行人董事会由 7 名董事构成，其中现任 4 名非独立董事均由广东百邦合提名，卢宇轩亦可通过董事会对发行人重大经营决策施加重大影响；同时，卢宇轩为公司总裁，深度参与公司采购、生产、销售、人事任免、战略规划等日常经营管理事项，对公司日常经营决策起到关键作用。

综上，卢宇轩通过稳定的股权控制、有效的公司治理机制及担任公司总裁，深度参与发行人的经营管理决策，能够有效对发行人进行控制，发行人实际控制人的认定合理，符合发行人实际情况。

（2）是否存在“控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或投资者合法权益的重大违法行为”的情形

根据卢宇轩、广东百邦合出具的说明及卢宇轩签署确认的调查表并经本所律师查询中国证监会、证券期货市场失信记录查询平台、深交所、上海证券交易所、北京证券交易所、企查查、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309 中国检察网、中国审判流程信息公开网等网站的公开信息（查询日期：2026 年 2 月 4 日），截至查询日，发行人现任控股股东广东百邦合、实际控制人卢宇轩最近三年不存在严重损害上市公司利益或投资者合法权益的重大违法行为。

## （二）核查程序

1. 针对万和集团与唐军和派生集团之间的合作情况，向万和集团发送《关于广东万和集团有限公司相关事项的询证函》，并取得了其就函证关注问题出具的书面回函（即《关于广东万和集团有限公司相关事项询证函的回函》）；

2. 针对万和集团与唐军和派生集团之间的合作情况，访谈万和集团法定代表人卢楚隆；

3. 获取并查阅万和集团、派生集团、唐军及北京派生签署的《战略合作协议》《关于终止<战略合作协议>之协议书》，万和集团与北京派生及唐军签署的《北京派生科技有限公司股权转让协议》，万和集团与派生天秤签署的《北京派生科技有限公司股权转让协议》，万和集团与派生集团签署的《战略合作框架协议》；

4. 获取并查阅发行人与派生天秤签署的《股权转让协议》；
5. 获取并查阅派生实业与万和集团及硕博投资签署《关于广东硕博投资发展有限公司之增资协议》以及派生实业向硕博投资出资的出资凭证；
6. 通过发行人协调联络沟通东莞市金融工作局、东莞市中级人民法院相关人员进行访谈，了解“团贷网”案件相关情况（均拒绝接受访谈）；
7. 查阅发行人设立子公司从事互联网金融业务及终止互联网金融业务的相关公告，查阅发行人针对万和集团与唐军及其控制相关企业之间合作情况以及涉及实际控制人变更的相关公告；
8. 查询国家出台的关于垃圾分类等的相关政策；
9. 获取发行人、卢础其、卢楚隆、卢楚鹏、唐军于 2019 年 1 月就相关事项出具的声明；
10. 获取发行人、卢宇轩、广东百邦合、万和集团、卢楚隆出具的相关说明及承诺；
11. 获取万和集团的《无违法违规公共信用信息报告》、佛山市公安局顺德分局容桂派出所针对卢楚隆出具的无犯罪记录证明；
12. 查阅发行人 2019 年董事会换届的相关公告、“三会”会议文件；
13. 查阅发行人两次实际控制人变更的相关公告及相关人员出具的承诺；
14. 获取并查阅卢宇轩与卢斯欣签署的《一致行动协议》；
15. 获取并查阅发行人报告期内的“三会”会议文件；
16. 获取并查阅卢宇轩签署确认的调查表；
17. 查询中国证监会、证券期货市场失信记录查询平台、深交所、上海证券交易所、北京证券交易所、企查查、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309 中国检察网、中国审判流程信息公开网等网站的公开信息。

### （三）核查结论

1. 2019 年卢氏家族向唐军让渡实控权是交易各方战略合作关系的进一步深化，经各方综合考虑并友好协商的结果。受限于派生集团及唐军等人集资诈骗、非法吸收公众存款、操纵证券市场、虚开发票案件的相关调查情况未对外公开的

客观情形，且本所律师向东莞市中级人民法院案件主办法官及东莞市金融工作局相关工作人员的访谈请求均被拒绝，但基于万和集团及相关人员出具的书面文件、万和集团法定代表人卢楚隆的访谈、广东省高级人民法院对派生集团及唐军等人集资诈骗、非法吸收公众存款、操纵证券市场、虚开发票案的终审判决结果以及东莞市中级人民法院对唐军及其控制的派生集团、硕博投资所持发行人股份的司法拍卖情况，可以推定硕博投资为唐军实际控制。考虑到万和集团非发行人报告期内的控股股东，其行为不会实质影响本次配股的发行条件。发行人已就其 2019 年控制权转让事项履行相关信息披露程序。

2. 2019 年发行人界定唐军为实际控制人理由充分。

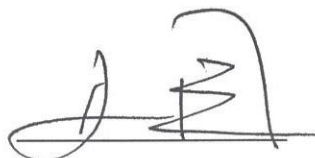
3. 2024 年广东百邦合成为发行人新的控股股东，实际控制人变更为卢宇轩，其已结合原实际控制人出具的承诺情况及相关法律法规的规定，重新出具了《关于保持上市公司独立性的承诺》《关于避免同业竞争的承诺》和《关于减少和规范关联交易的承诺》，符合《上市公司监管指引第 4 号——上市公司及其相关方承诺》的相关规定。

4. 2024 年变更控股股东后，发行人实际控制人的认定合理，符合企业实际情况，广东百邦合及卢宇轩不存在“控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或投资者合法权益的重大违法行为”的情形。

本补充法律意见书一式叁份。

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的补充法律意见书之二》的签署页）

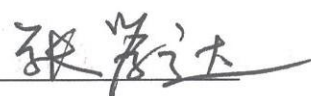
负 责 人



张利国



经办律师



张学达



宋照旭

2026 年 2 月 9 日