

国泰君安证券股份有限公司

关于

上海保立佳化工股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

之

保荐工作报告

保荐机构（主承销商）



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

国泰君安证券股份有限公司
关于上海保立佳化工股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市之保荐工作报告

深圳证券交易所：

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构”）接受上海保立佳化工股份有限公司（以下简称“发行人”、“保立佳股份”或“公司”）的委托，担任保立佳股份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”）的保荐机构。

保荐机构及其保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）等法律法规和《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称《注册办法》）、《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称《保荐业务管理办法》）、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（以下简称《上市规则》）、《发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 27 号——发行保荐书和发行保荐工作报告》等中国证监会及深圳证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具本保荐工作报告，并保证所出具文件真实、准确、完整。

本保荐工作报告中如无特别说明，相关用语具有与《上海保立佳化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（注册稿）》中相同的含义。

目 录

| | |
|------------------------------------|----|
| 目 录..... | 3 |
| 第一节 项目运作流程..... | 5 |
| 一、保荐机构内部项目审核流程..... | 5 |
| 二、本次证券发行项目立项审核的主要过程..... | 8 |
| 三、本次证券发行项目执行的主要过程..... | 9 |
| 四、本次证券发行项目内部审核的主要过程..... | 14 |
| 第二节 项目存在的问题及解决情况..... | 15 |
| 一、股权代持核查情况..... | 15 |
| 二、发行人董事、高级管理人员最近二年变动的核查情况..... | 16 |
| 三、股权激励核查情况..... | 18 |
| 四、社会保险和住房公积金核查情况..... | 31 |
| 五、环境保护核查情况..... | 34 |
| 六、经营资质核查情况..... | 38 |
| 七、行业主要法律法规政策影响核查情况..... | 41 |
| 八、主要客户核查情况..... | 44 |
| 九、新增前五名客户核查情况..... | 47 |
| 十、主要客户与供应商重叠核查情况..... | 49 |
| 十一、主要供应商核查情况..... | 51 |
| 十二、新增前五名供应商核查情况..... | 53 |
| 十三、对公司生产经营具有重要影响的无形资产核查情况..... | 56 |
| 十四、违法违规和处罚核查情况..... | 67 |
| 十五、关联方资金占用核查情况..... | 69 |
| 十六、公司与控股股东、实际控制人之间关联交易的核查情况..... | 70 |
| 十七、收入确认政策核查情况..... | 79 |
| 十八、报告期内会计政策、会计估计变更及会计差错更正核查情况..... | 82 |
| 十九、财务内控不规范核查情况..... | 90 |
| 二十、公司第三方回款核查情况..... | 97 |

| | |
|---------------------------------------|------------|
| 二十一、公司销售现金回款核查情况..... | 98 |
| 二十二、受托加工和委托加工核查情况..... | 99 |
| 二十三、单位成本核查情况..... | 102 |
| 二十四、股份支付核查情况..... | 104 |
| 二十五、资产减值损失核查情况..... | 106 |
| 二十六、税收优惠核查情况..... | 108 |
| 二十七、应收账款逾期核查情况..... | 110 |
| 二十八、应收账款周转率下降核查情况..... | 112 |
| 二十九、商业承兑汇票计提坏账准备核查情况..... | 112 |
| 三十、报告期末公司已背书或贴现且未到期的应收票据核查情况..... | 114 |
| 三十一、库龄超过 1 年的原材料和库存商品核查情况..... | 114 |
| 三十二、公司生产相关设备原值与产能、销量匹配核查情况..... | 116 |
| 三十三、预付款项核查情况..... | 117 |
| 三十四、经营活动产生的现金流量净额与当期净利润之间差异的核查情况..... | 119 |
| 三十五、募集资金投资项目核查情况..... | 120 |
| 三十六、重大合同核查情况..... | 125 |
| 三十七、保荐机构内部项目审核关注的主要问题及落实情况..... | 131 |
| 第三节 其他事项..... | 151 |
| 一、证券服务机构出具的专业意见及保荐机构核查情况..... | 151 |
| 二、发行人审计截止日后经营状况核查情况..... | 153 |

第一节 项目运作流程

一、保荐机构内部项目审核流程

根据《证券法》、《保荐业务管理办法》等法律、法规及其他规范性文件的规定，并根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》的要求，国泰君安制定并完善了《投资银行类业务尽职调查管理办法》《投资银行类业务内部控制管理办法》《投资银行类业务立项评审管理办法》《投资银行类业务内核管理办法》《投资银行类业务项目管理办法》等证券发行上市的尽职调查、内部控制、内部核查制度，建立健全了项目立项、尽职调查、内核的内部审核制度，并遵照规定的流程进行项目审核。

根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》的相关要求，国泰君安上述内部审核制度均自 2018 年 7 月 1 日起施行。

（一）立项审核

国泰君安投行事业部设立了项目立项评审委员会，通过项目立项评审会议方式对证券发行保荐项目进行立项评审。

立项委员由来自投行质控部审核人员、业务部门、资本市场部资深业务骨干组成。立项委员确定人选名单，需向投行事业部备案。

根据各类业务风险特性不同及投资银行业务总体规模等，全部立项委员分为若干小组，分别侧重于股权类业务、债权类业务和非上市公众公司业务的立项评审工作。每个立项小组至少由 5 名委员组成，其中来自投行内控部门人员不少于三分之一。投行质控部作为投行事业部立项评审工作的执行机构，负责制订各类业务立项申请标准与立项审核标准；负责立项委员的选聘与考评；负责组织召开项目立项评审会议；负责立项委员所发表意见的记录与整理并总结会议审核意见，以及相关意见落实的监督工作；负责组织投票表决、通知各相关方表决结果，同时将会议审核意见和表决结果报告投行事业部负责人。

立项评审会议结果分为立项通过、暂缓立项、不予通过。立项通过决议应当

至少经三分之二以上参与投票立项委员表决通过。

根据项目类型、所处的阶段及保荐风险程度的不同，各项目所需立项次数也不同。首次公开发行股票项目立项、挂牌项目分为两次立项；发行股份购买资产项目根据项目复杂情况，由投行质控部决定是否需要两次立项；其他类型项目为一次立项。

立项评审会按照以下程序进行：

立项评审会由主审员主持，同一组别的投行质控部人员应参加会议。

首先，由项目组介绍项目基本情况及尽职调查中发现的主要问题、风险以及解决方案，并详细介绍尽职调查过程、采取的尽职调查方法及取得的工作底稿，解决方案的论证过程等；

其次，由投行质控部主审员向会议报告投行质控部评审意见；

再次，根据立项申请材料、项目组介绍和主审员报告情况，参加会议的立项委员逐一发表评审意见；

然后，参加会议的委员、投行质控部人员进行讨论、质询；

最后，项目组针对委员和投行质控部评审意见、质询先进行口头答复，再于会后提交书面答复意见。委员根据立项会讨论及项目组答复情况，进行投票表决。

未经立项通过的项目，不得与发行人签订正式业务合同；需经承销立项的项目，未经承销立项通过，不得申请内核评审。

（二）内部审核

国泰君安设立了内核委员会作为投资银行类业务非常设内核机构，内核风控部（原风险管理二部）作为投资银行类业务常设内核机构，履行对投资银行类业务的内核审议决策职责，对投资银行类业务风险进行独立研判并发表意见。

内核委员会负责对投资银行类项目材料和文件进行审议，确保投资银行类业务符合法律法规、中国证监会等监管机构的有关规定、自律规则的相关要求。

内核风控部负责对提交、报送、出具或披露的项目材料和文件进行审核，对

提交、报送、出具或披露后需补充或修改的项目材料和文件进行审核，确保其符合法律法规、中国证监会等监管机构的有关规定、自律规则的相关要求。

内核委员会审议程序如下：

（1）内核会议审议申请：投资银行类业务项目组将申报材料提交内核风控部，申请内核会议审议。

（2）内核会议申请的受理：内核风控部在确认项目完成内核会议审议前置程序后，安排审核人员对项目组提交的申报材料进行审核，就申报材料是否符合法律法规、中国证监会等监管机构的有关规定、自律规则的相关要求出具预审意见。

（3）材料修改及意见答复：项目组根据审核人员的预审意见对申报材料进行相应修改，并将修改完成的申报材料及审核意见的答复及时提交；审核人员确认项目组答复后，方可提交内核委员审议。

（4）内核委员审议：内核风控部将修改完成的申报材料发送给内核委员进行书面审核。内核委员应当在对项目文件和材料进行仔细研判的基础上，结合项目质量控制报告，重点关注审议项目是否符合法律法规、规范性文件和自律规则的相关要求，尽职调查是否勤勉尽责。发现审议项目存在问题和风险的，应提出书面反馈意见。

（5）内核会议：内核负责人为会议召集人，负责召集内核会议、决定会议的形式、会议日期等。内核负责人因故不能召集时，由内核负责人指定的其他内核委员召集。

内核委员经过充分讨论后独立行使表决权，对项目进行表决。内核会议应当形成明确的表决意见。同意对外提交、报送、出具或披露材料和文件的决议至少需经三分之二以上参会内核委员表决通过，否则视为否决（不予通过）。

项目组应根据内核意见补充完善申请材料，将内核意见的答复、落实情况提交内核机构审核，确保内核意见在项目材料和文件对外提交、报送、出具或披露前得到落实。项目材料和文件需报保荐机构审批同意通过后方可对外提交、报送、出具或披露。

二、本次证券发行项目立项审核的主要过程

（一）初次立项

根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》的要求，国泰君安现行内部审计制度均自 2018 年 7 月 1 日起施行。

国泰君安就保立佳股份首次公开发行并在创业板上市项目于 2019 年 10 月 21 日召开初次立项会议，适用国泰君安《证券发行上市保荐业务项目尽职调查管理制度》《证券发行上市保荐业务项目工作内部控制制度》《投行业务委员会项目立项评审管理办法》《证券发行上市保荐业务流程管理办法》等证券发行上市的尽职调查、内部控制、内部核查制度。

2019 年 10 月 16 日，保荐机构项目组向立项评审委员会提交本项目立项报告等初次立项申请文件，提出初次立项申请。

2019 年 10 月 21 日，保荐机构立项评审委员会召开会议，审议保立佳股份首次公开发行并在创业板上市项目初次立项申请。会议听取了项目组关于发行人和项目基本情况介绍。参加会议的委员和列席人员对发行人和项目情况提出了有关问题，项目组逐一解答了有关问题。

本次初次立项会议参加会议的 7 位委员全部同意立项，本项目初次立项申请获得通过。

（二）承销立项

2020 年 3 月 10 日，保荐机构项目组向立项评审委员会提交向立项评审委员会提交有关文件，提出保荐承销立项申请。

2020 年 3 月 13 日，保荐机构召开保荐承销立项会议，审议保立佳股份首次公开发行股票并在创业板上市项目保荐承销立项申请。会议上项目负责人介绍了项目具体情况，与会人员对项目存在的主要问题进行咨询并发表了意见，项目人员回答了立项审核委员提出的主要问题。

本次保荐承销立项会议参加会议的 7 位委员全部同意立项，本项目保荐承销立项申请获得通过。

三、本次证券发行项目执行的主要过程

（一）项目执行人员构成

| | |
|-------|---------|
| 保荐代表人 | 贾超、唐伟 |
| 项目协办人 | 陈金科 |
| 项目组成员 | 樊愈波、郭若曦 |

（二）项目组进场工作时间

按工作内容不同，本项目执行过程可分为如下阶段：

| 阶段 | 时间 |
|---------------|------------------------------------------------------|
| 初步尽职调查阶段 | 2019年7月至2019年11月 |
| 全面尽职调查阶段及辅导阶段 | 2019年11月至2020年4月 |
| 申报文件制作阶段 | 2019年12月至2020年6月 |
| 内部核查阶段 | 2019年10月完成初次立项； 2020年3月完成保荐承销立项； 2020年4月完成申报内核 |

（三）尽职调查的主要过程

国泰君安受发行人聘请，担任本次首次公开发行股票并在创业板上市工作的保荐机构。在本次保荐工作中，根据《保荐业务管理办法》《保荐人尽职调查工作准则》《证券发行上市保荐业务工作底稿指引》等相关法规的要求，对发行人做了审慎、独立的调查工作。项目组于2019年7月正式进入保立佳股份进行现场工作和全面尽职调查。项目组对发行人的尽职调查工作主要经历以下过程：

1、向发行人提交了尽职调查文件清单

项目组进场进行尽职调查后，根据《保荐人尽职调查工作准则》《证券发行上市保荐业务工作底稿指引》等相关法规的要求制作了《尽职调查文件清单》并向发行人的指定尽职调查联系人提交，详细列出了作为发行人本次发行上市的保荐机构和主承销商所需了解的问题。

2、向发行人及相关主体进行尽职调查培训和解答相关问题

《尽职调查文件清单》提交后，为提高尽职调查效率，项目组向发行人指定的尽职调查联系人进行尽职调查指导，并在调查过程中指定专门人员负责解答有

关疑问。

3、审阅尽职调查搜集的文件和其他证券服务机构的相关文件

审阅的文件主要包括：

①涉及发行人设立和历史沿革的资料，包括：设立、增资、整体变更等行为的相关协议、决议、会议记录、验资文件、资产评估报告、工商变更文件等；

②涉及发行人及相关主体资格的文件，包括：相关主体的营业执照、公司章程、从事相关经营的许可证书等；

③涉及发行人股东的相关资料，包括：发行人股本结构、股东的身份证明、营业执照等文件；

④涉及发行人的治理结构及内部控制资料，包括：组织结构图、最近三年股东大会、董事会及监事会相关文件、最近两年高管人员变动相关文件、内部控制相关管理制度和说明等；

⑤涉及发行人资产的资料，包括：固定资产明细清单和相关权属证明、商标、专利、租赁房产相关文件等；

⑥涉及发行人的关联方、发行人独立性和发行人与关联方之间是否存在同业竞争和关联交易的相关文件，包括：关联交易涉及的协议、合同、内部审批文件和相关会议决议等；关联方业务情况，特别是可能存在同业竞争的关联方相关文件；

⑦涉及发行人债权债务关系的文件，包括重大借款合同等；

⑧涉及发行人人力资源的资料，包括：员工名册、劳动合同、社保证明及相关费用缴纳凭证等，董事、监事、高级管理人员简历、兼职情况说明等；

⑨涉及发行人业务与经营的资料，包括：各类业务资料、相关管理制度、业务经营情况等；

⑩涉及发行人财务与税收的资料，包括：财务报告和审计报告、内部控制鉴证报告、纳税申报表、税收缴纳情况证明等；

⑪涉及发行人工商、税务、环保、社保、土地等文件；

⑫涉及发行人募集资金运用和业务发展目标的文件，包括：募集资金投资项目的可行性研究报告、项目备案文件、环评文件、相关会议决议、发行人对业务发展目标做出的相关描述等；

⑬证券服务机构出具的专业文件，包括：会计师事务所出具的审计报告、内部控制鉴证报告等，律师事务所出具的法律意见书、律师工作报告等；

⑭其它相关文件资料。

4、尽职调查补充清单和管理层访谈

根据审阅前期尽职调查收集材料过程中发现的新问题，提交补充尽职调查清单，并与发行人的管理层进行访谈，主要了解以下方面的问题：

①历史沿革中曾存在的股权代持问题，如发行人及子公司历次代持的建立和解除情况、代持股权转让的定价和付款情况、代持增资的出资来源等情况；

②其他历史沿革问题，如发行人及子公司历史沿革中历次股权转让背景、定价依据、决策程序等情况；

③规范运营类问题，如发行人法人治理结构和制度的建立、人员的设置、部门职能划分、经营风险的识别和控制、内部控制制度的建立和执行等，并进一步重点了解同业竞争和关联交易有关情况；

④财务类问题，如发行人报告期营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、现金流量变动问题等；

⑤业务与技术类问题，如发行人的经营模式、竞争优势与劣势、市场地位、行业发展前景等问题；

⑥同业竞争与关联交易问题，如关联方资金往来情况；

⑦募集资金投资项目问题，如项目相关手续的取得、项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等是否相适应等问题。

5、持续尽职调查和重大事项及问题的协调会

在尽职调查过程中发现的有关问题，项目组在必要的情况下，发起了由发行人、国泰君安及其他证券服务机构共同参与的协调会，就相关情况进行充分探讨，并根据有关法律、法规发表意见和建议。

6、此外，项目组还进行了如下尽职调查工作：

①与发行人主要高级管理人员以及各主要业务部门负责人进行访谈，以及与发行人主要股东进行了沟通和相关询问调查；

②与发行人律师和审计机构的经办人员进行了沟通和相关询问调查；

③实地调查发行人主要生产经营场所及业务生产流程；

④走访了发行人及主要子公司所在地的工商、税务、环保、安监等主管机构，就发行人报告期内合法合规经营情况等事宜进行询问访谈，工商、税务、环保、安监、社保等主管机构向发行人及各主要子公司出具了无违法违规证明；

⑤走访了发行人主要客户，就发行人产品情况、技术情况、合同情况以及与客户间的关联关系进行了询问访谈；

⑥走访了发行人的主要供应商，就发行人主要的原材料采购情况、合同执行情况、关联关系等进行了询问访谈；

⑦收集、审查发行人提供的尽职调查文件；

⑧建立尽职调查工作底稿。

（四）保荐代表人参与尽职调查的工作时间及主要过程

国泰君安指定贾超、唐伟担任保立佳股份首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐代表人。两位保荐代表人全程参与了本次发行上市的尽职调查，履行了以下责任：

（1）现场调查：在项目现场审阅尽职调查材料，实地查看发行人及重要子公司主要经营场所等尽职调查工作；

（2）对发行人主要高级管理人员、核心技术人员和重要客户进行访谈：了

解发行人业务、财务、战略规划、经营模式等方面的情况，了解发行人自主创新能力、关键核心技术情况等，了解市场认可度和竞争情况等，关注发行人经营过程中面临的主要风险及其相关应对措施；

（3）组织参与上市辅导：组织参与保荐机构对发行人的上市辅导；

（4）参加协调会、讨论会：参加发行人、保荐机构及其他证券服务机构召开的中介机构协调会、定期例会、专题讨论会等，就尽职调查工作进展、尽职调查中发现的问题进行讨论，提出解决方案并在方案确定后督促落实，协调工作进度，提出专业意见与建议等；

（5）参与材料制作：参与申请文件、保荐工作底稿、发行保荐书和保荐工作报告等文件的制作；

（6）审阅其他证券服务机构出具的文件：审阅发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告、发行人会计师出具的审计报告等。

（五）其他项目成员参与尽职调查时间及主要调查过程

项目组其他成员包括陈金科、樊愈波、郭若曦，上述成员遵循诚实守信、勤勉尽责的原则，按照相关法律、法规和中国证监会对证券发行保荐尽职调查工作的要求，参与了本次证券发行项目的尽职调查工作，具体情况如下：

| 姓名 | 项目角色 | 具体工作情况 |
|-----|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 陈金科 | 项目协办人 | <p>（1）全面协助保荐代表人进行尽职调查工作，起草和修改申报材料中与尽职调查职责相关的内容；</p> <p>（2）在保荐代表人的指导下对发行人的采购情况、营业成本、期间费用、主要负债、风险因素、募集资金运用情况进行尽职调查，并起草和修改申报材料中与尽职调查职责相关内容；</p> <p>（3）参与对重点问题或协调会的讨论，提出意见并负责相关记录工作；</p> <p>（4）在发行人配合下组织、安排与其他中介机构的外部走访、访谈等事项；</p> <p>（5）组织和执行对工作底稿的整理与完善</p> |
| 樊愈波 | 其他项目组成员 | <p>（1）协助保荐代表人进行尽职调查工作，在保荐代表人的指导下对发行人的销售情况、营业收入、毛利率、同业竞争和关联交易等进行尽职调查，并起草和修改申报材料中与尽职调查职责相关内容；</p> <p>（2）参与对重点问题或协调会的讨论，提出意见并负责相关记录工作</p> |

| 姓名 | 项目角色 | 具体工作情况 |
|-----|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 郭若曦 | 其他项目组成员 | <p>(1) 协助保荐代表人进行尽职调查工作，在保荐代表人的指导下对发行人的基本情况、主要资产、安全生产和环境保护执行情况、技术和研发情况、公司治理情况、重大合同情况进行尽职调查，并起草和修改申报材料中与尽职调查职责相关内容；</p> <p>(2) 参与对重点问题或协调会的讨论，提出意见并负责相关记录工作</p> |

四、本次证券发行项目内部审核的主要过程

（一）内核委员会审核

根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》的要求，国泰君安现行内部审核制度均自 2018 年 7 月 1 日起施行。

保荐机构内核机构根据《保荐业务管理办法》等法律、法规及其他规范性文件之规定，按照严格的程序对发行人本次证券发行上市项目进行了审核。

项目组在主要申报材料制作完成后，内部审计部门对相关材料进行了认真的审核与复核，核查的重点为整套申报材料中涉及的重大法律、财务问题，各种文件的一致性、准确性、完备性和其他相关重要问题。

（二）内核委员会决策

| | |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成员构成 | 内核委员会会议表决成员共 7 名，均为内部委员 |
| 会议时间 | 2020 年 3 月 27 日 |
| 审核意见 | 保立佳股份本次发行上市符合《公司法》《证券法》及《注册办法》《保荐业务管理办法》等法律、法规和规范性文件中有关首次公开发行股票并在创业板上市的条件。同意推荐保立佳股份本次发行上市 |
| 投票结果 | 7 票同意、0 票不同意，投票结果为通过 |

第二节 项目存在的问题及解决情况

一、股权代持核查情况

（一）核查情况

1、公司设立及历次增资中存在的股权代持

| 序号 | 股权变更 | 股权变动时间 | 名义出资方 | 出资金额（万元） | 实际出资方 | 代持具体情况 | 代持方与被代持方关系 |
|----|-------|---------|-------|----------|---------|----------------------------------------|------------------------|
| 1 | 公司设立 | 2001年8月 | 杨文俊 | 26.00 | 杨文瑜 | 杨文俊代杨文瑜出资26万元 | 杨文俊为杨文瑜的弟弟 |
| 2 | 第二次增资 | 2008年6月 | 杨美芹 | 974.00 | 杨文瑜、杨美芹 | 杨美芹代杨文瑜出资480.08万元，剩余493.92万元为杨美芹本人真实出资 | 杨美芹为杨美卿的妹妹，杨美卿时为杨文瑜的配偶 |
| | | | 王志兴 | 26.00 | 杨文瑜 | 王志兴代杨文瑜出资26.00万元 | 王志兴为杨文瑜妹妹杨淑娟的配偶 |
| 3 | 第三次增资 | 2010年3月 | 杨美芹 | 2,000.00 | 杨文瑜 | 杨美芹代杨文瑜出资2,000.00万元 | 杨美芹为杨美卿的妹妹，杨美卿时为杨文瑜的配偶 |

2、公司历次股权转让中存在的股权代持

| 序号 | 股权变更 | 股权变动时间 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让出资（万元） | 代持具体情况 | 代持方与被代持方关系 |
|----|---------|----------|-------|-------|----------|--------------------------------|------------------------|
| 1 | 第二次股权转让 | 2007年2月 | 杨文俊 | 杨美芹 | 26.00 | 杨文瑜安排杨文俊将代持股权转让给杨美芹，由杨美芹代持 | 杨美芹为杨美卿的妹妹，杨美卿时为杨文瑜的配偶 |
| 2 | 第三次股权转让 | 2007年6月 | 杨文瑜 | 王志兴 | 124.00 | 杨文瑜将股权转让给王志兴，由王志兴代持 | 王志兴为杨文瑜妹妹杨淑娟的配偶 |
| 3 | 第四次股权转让 | 2011年12月 | 杨美芹 | 杨美卿 | 2,506.08 | 杨文瑜安排杨美芹将代持股权转让给杨美卿，由杨美卿代持 | 杨美卿为杨文瑜的前妻 |
| | | | 王志兴 | 杨淑娟 | 150.00 | 杨文瑜安排王志兴将代持股权转让给杨淑娟，由杨淑娟代持 | 杨淑娟为杨文瑜的妹妹 |
| 4 | 第五次股权转让 | 2011年12月 | 杨美卿 | 杨文瑜 | 2,258.80 | 股权代持还原 | |
| | | | 杨美卿 | 杨惠静 | 247.28 | 非股权代持，杨文瑜安排杨美卿将247.28万元出资无偿转让给 | |

| 序号 | 股权变更 | 股权变动时间 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让出资（万元） | 代持具体情况 | 代持方与被代持方关系 |
|----|------|--------|-------|-------|----------|----------------------------|------------|
| | | | | | | 杨惠静，转让后该247.28万元出资为杨惠静实际持有 | |
| | | | 杨淑娟 | 杨文瑜 | 150.00 | 股权代持还原 | |

公司在有限责任公司阶段存在股权代持的情形，但在整体变更为股份有限公司前已进行了还原。截至本报告出具日，公司股东的持股均为其本人持股，不存在为其他主体代持股份的情形。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人股权代持情形发生在有限责任公司阶段，在整体变更为股份有限公司前已进行了还原，发行人及相关股东未因此受到过行政处罚，不构成重大违法行为；发行人股权清晰稳定，不存在纠纷或被处罚风险。上述股权代持情形不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

二、发行人董事、高级管理人员最近二年变动的核查情况

（一）核查情况

1、董事会成员变动情况

| 姓名 | 任职 | 任职情况 | 最近两年是否变动 |
|-----|------|----------------------------------------------------------------|----------|
| 杨文瑜 | 董事长 | 2015年6月28日公司创立大会暨首次股东大会选举为董事，任期届满后于2018年6月4日2017年年度股东大会继续选举为董事 | 否 |
| 林奎方 | 董事 | 2015年6月28日公司创立大会暨首次股东大会选举为董事，任期届满后于2018年6月4日2017年年度股东大会继续选举为董事 | 否 |
| 杨美芹 | 董事 | 2015年6月28日公司创立大会暨首次股东大会选举为董事，任期届满后于2018年6月4日2017年年度股东大会继续选举为董事 | 否 |
| 杨惠静 | 董事 | 2015年6月28日公司创立大会暨首次股东大会选举为董事，任期届满后于2018年6月4日2017年年度股东大会继续选举为董事 | 否 |
| 姜明杰 | 独立董事 | 2015年6月28日公司创立大会暨首次股东大会选举 | 否 |

| 姓名 | 任职 | 任职情况 | 最近两年是否变动 |
|-----|------|----------------------------------------------------------------------------------|----------|
| | | 为董事，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日 2017 年年度股东大会继续选举为董事 | |
| 徐志宝 | 独立董事 | 2015 年 6 月 28 日公司创立大会暨首次股东大会选举为董事，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日 2017 年年度股东大会继续选举为董事 | 否 |
| 李德刚 | 独立董事 | 2016 年 6 月 16 日公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日 2017 年年度股东大会继续选举为董事 | 否 |

截至本报告出具日，公司董事会成员未发生其他变化。

2、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 任职 | 任职情况 | 最近两年是否变动 |
|-----|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 杨文瑜 | 总经理 | 2015 年 6 月 28 日公司第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日第二届董事会第一次会议继续聘任为总经理 | 否 |
| 林奎方 | 副总经理 | 2015 年 6 月 28 日公司第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日第二届董事会第一次会议继续聘任为副总经理 | 否 |
| 杨惠静 | 副总经理 | 2019 年 12 月 1 日公司第二届董事会第十六次会议聘任为副总经理 | 是 |
| 李开波 | 副总经理 | 2019 年 1 月 31 日公司第二届董事会第七次会议聘任为副总经理 | 是 |
| 袁宜恩 | 副总经理 | 2015 年 6 月 28 日公司第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日第二届董事会第一次会议继续聘任为副总经理 | 否 |
| 丁少伦 | 副总经理兼财务总监 | 2015 年 6 月 28 日公司第一届董事会第一次会议聘任为财务总监，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日第二届董事会第一次会议继续聘任为财务总监，并于 2019 年 12 月 1 日第二届董事会第十六次会议聘任为副总经理 | 否 |
| 衣志波 | 副总经理兼董事会秘书 | 2015 年 6 月 28 日公司第一届董事会第一次会议聘任为董事会秘书，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日第二届董事会第一次会议继续聘任为董事会秘书，并于 2019 年 12 月 1 日第二届董事会第十六次会议聘任为副总经理 | 否 |
| 杨美芹 | 曾任副总经理 | 2015 年 6 月 28 日公司第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期届满后于 2018 年 6 月 4 日第二届董事会第一次会议继续聘任为副总经理。2019 年 11 月因个人原因辞去副总经理职务 | 是 |

上述高级管理人员的变动均出于完善公司治理结构或个人原因，对公司的生

产经营不存在重大影响。截至本报告出具日，公司高级管理人员未发生其他变化。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人的董事、高级管理人员最近二年未发生重大不利变化。

三、股权激励核查情况

（一）核查情况

截至本报告出具日，公司通过员工持股平台宇滩投资对部分员工实施了股权激励，相关情况如下：

1、股权激励方案的基本内容和决策程序

2015年9月30日公司第一届董事会第二次会议和2015年10月16日公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《上海保立佳化工股份有限公司股权激励方案》，其基本内容如下：

（1）激励方式

激励对象作为宇滩投资合伙人通过持有宇滩投资合伙份额的方式间接持有公司的股份。

（2）激励对象需满足的条件

①激励对象需符合《公司法》等有关法律、法规的规定，需在公司或其子公司任职，与公司或其子公司签订劳动合同且领取报酬。

②激励对象应当为公司的高级管理人员或骨干员工，认同公司的企业文化价值观，具备一定的个人能力并能够全身心投入工作，无不良职业操守记录并愿与公司长期共同发展。

③激励对象的名单和份额由宇滩投资执行事务合伙人确定。

（3）激励对象姓名、职务及获得激励份额

首期激励对象共8名，其姓名、职务及获得激励份额情况，详见本部分“2、

股权激励的实施情况/（3）2015年10月，宇潍投资向公司增资（公司完成第一次股权激励）”。

根据公司发展需要，执行事务合伙人可将其所持合伙份额转让给其他合伙人或新的激励对象，该等转让无需经其他合伙人同意。

（4）激励对象的资金来源

激励对象参与股权激励的资金由激励对象自行筹集，激励对象须确保其出资来源为其合法薪酬或通过法律、行政法规允许的其他方式取得的资金。宇潍投资、公司及其子公司不得为激励对象提供贷款或其他形式的财务资助。

（5）激励对象合伙份额的转让

①有下列情形之一的，激励对象应当将其持有的合伙份额转让给执行事务合伙人：

A.除因激励对象死亡、被宣告死亡外，劳动合同到期未续期或劳动合同未到期提前终止致使激励对象自签署宇潍投资的合伙协议之日起，在公司及其子公司连续工作不满36个月的；

B.因刑事犯罪被追究刑事责任的；

C.存在其他重大违反公司及其子公司规章制度的行为。

②激励对象由于其他原因拟转让其合伙份额的，应当将其合伙份额转让给执行事务合伙人。

（6）激励对象特殊情况的处理

激励对象死亡或者被依法宣告死亡的，对该激励对象在宇潍投资中的合伙份额享有合法继承权的继承人，经持有三分之二以上合伙份额的合伙人同意，可以从继承开始之日起，取得宇潍投资的合伙人资格（但合伙人的继承人为无民事行为能力人或者限制民事行为能力人的除外）。如果未取得持有三分之二以上合伙份额的合伙人同意或继承人不愿意成为合伙人的，宇潍投资应当向合伙人的继承人退还被继承合伙人的合伙份额。

（7）激励对象在公司上市后的减持安排

①激励对象减持时需遵守《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的规定以及激励对象所作承诺的要求。

②公司上市后，且在宇潍投资和激励对象法定及承诺的锁定期届满后，激励对象经申请可通过宇潍投资减持公司股票并在扣除相关税费后取得投资成本及收益。

2、股权激励的实施情况

（1）2015年5月，宇潍投资设立

2015年4月13日，杨文瑜和林奎方签订《上海宇潍投资合伙企业有限合伙协议》，约定分别出资80万元和20万元设立宇潍投资，其中杨文瑜为普通合伙人，林奎方为有限合伙人，杨文瑜担任执行事务合伙人。

2015年5月5日，宇潍投资在上海市工商行政管理局奉贤分局依法登记注册，并取得注册号为310120002743517的营业执照。

宇潍投资设立时的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|---------------|---------------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 80.00 | 80.00 |
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 20.00 | 20.00 |
| 合计 | | | 100.00 | 100.00 |

（2）2015年9月，杨文瑜和林奎方等向宇潍投资增资

2015年9月2日，杨文瑜、林奎方、袁宜恩、张树虎、崔建宾、王邦宪、郝恩成、张少栋签订了《上海宇潍投资合伙企业（有限合伙）入伙协议》，约定袁宜恩、张树虎、崔建宾、王邦宪、郝恩成和张少栋分别以货币方式向宇潍投资出资107.62万元、80.71万元、64.57万元、64.57万元、48.43万元和16.14万元，成为宇潍投资的有限合伙人。原合伙人杨文瑜的出资额由80万元增加至478.96万元，林奎方的出资额由20万元增加至215.25万元，宇潍投资出资总额由100万元增加至1,076.25万元。

2015年9月2日，宇潍投资全体合伙人共同签署了《变更决定书》，同意本次增资，并于同日共同签署了新《合伙协议》。

2015年9月6日，宇潍投资完成了上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。

本次增资完成后，宇潍投资的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 478.96 | 44.50 |
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 215.25 | 20.00 |
| 3 | 袁宜恩 | 有限合伙人 | 107.62 | 10.00 |
| 4 | 张树虎 | 有限合伙人 | 80.71 | 7.50 |
| 5 | 崔建宾 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 6 | 王邦宪 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 7 | 郝恩成 | 有限合伙人 | 48.43 | 4.50 |
| 8 | 张少栋 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 合计 | | | 1,076.25 | 100.00 |

（3）2015年10月，宇潍投资向公司增资（公司完成第一次股权激励）

2015年10月16日，公司召开2015年第二次临时股东大会，同意公司注册资本由6,150.00万元增加至6,457.50万元，由宇潍投资向公司增资1,076.25万元，其中307.50万元计入注册资本，剩余768.75万元计入资本公积（宇潍投资向公司增资的价格为3.50元/股）。

2015年10月28日，公司完成了上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

| 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|------|-----------------|----------------|
| 杨文瑜 | 4,702.90 | 72.83% |
| 杨美芹 | 964.32 | 14.93% |
| 杨惠静 | 482.78 | 7.48% |
| 宇潍投资 | 307.50 | 4.76% |
| 合计 | 6,457.50 | 100.00% |

2015年12月24日，中兴华出具了“中兴华验字（2015）第SD-3-020号”《验资报告》，确认截至2015年12月24日，公司已收到宇潍投资缴纳的人民币

1,076.25 万元出资，出资方式为货币出资。

至此，公司完成第一次股权激励。该次激励对象的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 激励对象 | 时任公司职务 | 持有宇潍投资的合伙份额 |
|----------|------|----------------|-----------------|
| 1 | 杨文瑜 | 董事长、总经理 | 478.96 |
| 实际控制人小计 | | | 478.96 |
| 2 | 林奎方 | 董事、副总经理 | 215.25 |
| 3 | 袁宜恩 | 副总经理 | 107.62 |
| 4 | 张树虎 | 建筑事业部总经理 | 80.71 |
| 5 | 崔建宾 | 研发中心下属建筑技术部总经理 | 64.57 |
| 6 | 王邦宪 | 总工程师 | 64.57 |
| 7 | 郝恩成 | 助剂事业部总经理 | 48.43 |
| 8 | 张少栋 | 纺织事业部总经理 | 16.14 |
| 其他激励对象小计 | | | 597.29 |
| 合计 | | | 1,076.25 |

（4）2017 年 12 月，郝恩成将宇潍投资合伙份额转让给杨文瑜

2017 年 12 月，郝恩成从公司离职，因其在公司连续工作时间不满 36 个月，需将所持有的宇潍投资合伙转让给杨文瑜。

2017 年 12 月 19 日，宇潍投资全体合伙人共同签署了《退伙协议》，同意郝恩成因个人原因退伙。同日，郝恩成与杨文瑜签订《财产份额转让协议》，将其持有的宇潍投资 48.43 万元出资额（对应合伙份额 4.50%）作价 64.78 万元转让给杨文瑜。

2017 年 12 月 19 日，宇潍投资全体合伙人共同签署了《变更决定书》，同意本次合伙份额转让，并于同日共同签署了新《合伙协议》。

2017 年 12 月 29 日，宇潍投资完成上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。

本次变更完成后，宇潍投资的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 527.39 | 49.00 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 215.25 | 20.00 |
| 3 | 袁宜恩 | 有限合伙人 | 107.62 | 10.00 |
| 4 | 张树虎 | 有限合伙人 | 80.71 | 7.50 |
| 5 | 崔建宾 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 6 | 王邦宪 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 7 | 张少栋 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 合计 | | | 1,076.25 | 100.00 |

（5）2018年8月，杨文瑜向孟祥刚、李杰转让宇潍投资合伙份额（公司完成第二次股权激励）

2018年7月2日，孟祥刚、李杰分别与杨文瑜签订了《财产份额转让协议》，杨文瑜将其持有的宇潍投资16.14万元出资额（对应合伙份额1.50%）作价20.53万元转让给孟祥刚，将其持有的宇潍投资16.14万元出资额（对应合伙份额1.50%）作价20.53万元转让给李杰（孟祥刚、李杰通过受让宇潍投资合伙份额间接持有公司股份的价格均为4.45元/股）。同日，孟祥刚、李杰与宇潍投资原全体合伙人签订了《入伙协议》。

2018年7月2日，宇潍投资全体合伙人共同签署了《变更决定书》，同意本次合伙份额转让，并于同日共同签署了新《合伙协议》。

2018年8月15日，宇潍投资完成上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。

本次变更完成后，宇潍投资的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 495.11 | 46.00 |
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 215.25 | 20.00 |
| 3 | 袁宜恩 | 有限合伙人 | 107.62 | 10.00 |
| 4 | 张树虎 | 有限合伙人 | 80.71 | 7.50 |
| 5 | 崔建宾 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 6 | 王邦宪 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 7 | 张少栋 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 8 | 孟祥刚 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 9 | 李杰 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 合计 | | | 1,076.25 | 100.00 |

至此，公司完成第二次股权激励。该次激励对象的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 激励对象 | 时任公司职务 | 持有宇潍投资的合伙份额 |
|----|------|-------------|--------------|
| 1 | 孟祥刚 | 防水事业部总经理 | 16.14 |
| 2 | 李杰 | 监事、建筑事业部总经理 | 16.14 |
| 合计 | | | 32.28 |

（6）2019年5月，杨文瑜向丁少伦、衣志波转让宇潍投资合伙份额（公司完成第三次股权激励）

2019年2月18日，丁少伦、衣志波分别与杨文瑜签订了《财产份额转让协议》，杨文瑜将其持有的宇潍投资16.14万元出资额（对应合伙份额1.50%）作价20.53万元转让给丁少伦，将其持有的宇潍投16.14万元出资额（对应合伙份额1.50%）作价20.53万元转让给衣志波（丁少伦、衣志波通过受让宇潍投资合伙份额间接持有公司股份的价格均为4.45元/股）。同日，丁少伦、衣志波与宇潍投资原全体合伙人签订了《入伙协议》。

2019年2月18日，宇潍投资全体合伙人共同签署了《变更决定书》，同意本次合伙份额转让，并于同日共同签署了新《合伙协议》。

2019年5月13日，宇潍投资完成上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。

本次变更完成后，宇潍投资的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 462.83 | 43.00 |
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 215.25 | 20.00 |
| 3 | 袁宜恩 | 有限合伙人 | 107.62 | 10.00 |
| 4 | 张树虎 | 有限合伙人 | 80.71 | 7.50 |
| 5 | 崔建宾 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 6 | 王邦宪 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 7 | 张少栋 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 8 | 孟祥刚 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 9 | 李杰 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 10 | 丁少伦 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 11 | 衣志波 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 合计 | | | 1,076.25 | 100.00 |

至此，公司完成第三次股权激励。该次激励对象的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 激励对象 | 时任公司职务 | 持有宇滩投资的合伙份额 |
|----|------|--------|--------------|
| 1 | 丁少伦 | 财务总监 | 16.14 |
| 2 | 衣志波 | 董事会秘书 | 16.14 |
| 合计 | | | 32.28 |

（7）2019年9月，杨文瑜向李开波转让宇滩投资合伙份额（公司完成第四次股权激励）

2019年8月8日，李开波与杨文瑜签订了《财产份额转让协议》，杨文瑜将其持有的宇滩投资43.05万元出资额（对应合伙份额4.00%）作价54.74万元转让给李开波（李开波通过受让宇滩投资合伙份额间接持有公司股份的价格为4.45元/股）。同日，李开波与宇滩投资原全体合伙人签订了《入伙协议》。

2019年8月8日，宇滩投资全体合伙人共同签署了《合伙人会议决议》，同意本次合伙份额转让，并于同日共同签署了新《合伙协议》。

2019年9月24日，宇滩投资完成上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。

本次变更完成后，宇滩投资的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 419.78 | 39.00 |
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 215.25 | 20.00 |
| 3 | 袁宜恩 | 有限合伙人 | 107.62 | 10.00 |
| 4 | 张树虎 | 有限合伙人 | 80.71 | 7.50 |
| 5 | 崔建宾 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 6 | 王邦宪 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 7 | 李开波 | 有限合伙人 | 43.05 | 4.00 |
| 8 | 张少栋 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 9 | 孟祥刚 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 10 | 李杰 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 11 | 丁少伦 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 12 | 衣志波 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 合计 | | | 1,076.25 | 100.00 |

至此，公司完成第四次股权激励。该次激励对象的具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 激励对象 | 时任公司职务 | 持有宇潍投资的合伙份额 |
|----|------|--------|--------------|
| 1 | 李开波 | 副总经理 | 43.05 |
| 合计 | | | 43.05 |

（8）2020年4月，张树虎将宇潍投资合伙份额转让给杨文瑜，王邦宪合伙份额由其子王钢继承

2020年4月16日，宇潍投资全体合伙人召开合伙人会议并共同签署了《合伙人会议决议》，因张树虎从公司离职，自愿转让其合伙份额，同意张树虎将其所持有的7.50%合伙份额转让给杨文瑜；因王邦宪于2020年4月离世，同意其所持有的6.00%合伙份额由其子王钢继承。同日，张树虎与杨文瑜签订《财产份额转让协议》，将其持有的宇潍投资80.71万元出资额（对应合伙份额7.50%）作价135.20万元转让给杨文瑜。

2020年4月16日，宇潍投资全体合伙人共同签署了新《合伙协议》。

2020年4月21日，宇潍投资完成上述变更的工商登记，并取得了换发的营业执照。

本次变更完成后，宇潍投资的合伙结构如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|----------|---------|
| 1 | 杨文瑜 | 普通合伙人 | 500.49 | 46.50 |
| 2 | 林奎方 | 有限合伙人 | 215.25 | 20.00 |
| 3 | 袁宜恩 | 有限合伙人 | 107.62 | 10.00 |
| 4 | 崔建宾 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 合伙人类型 | 合伙份额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|-------|-----------------|---------------|
| 5 | 王钢 | 有限合伙人 | 64.57 | 6.00 |
| 6 | 李开波 | 有限合伙人 | 43.05 | 4.00 |
| 7 | 张少栋 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 8 | 孟祥刚 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 9 | 李杰 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 10 | 丁少伦 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 11 | 衣志波 | 有限合伙人 | 16.14 | 1.50 |
| 合计 | | | 1,076.25 | 100.00 |

截至本报告出具日，宇淮投资合伙结构未发生过其他变化。

3、公司确认股份支付费用的情况

（1）股份支付的会计处理方式和确认金额

上述激励对象通过持有宇淮投资合伙份额而间接持有公司股份。该等间接持有的公司股份为一次性授予，因此公司的会计处理方式为在实施股权激励当期一次性确认股份支付费用，并作为偶发事项计入非经常性损益，同时相应增加资本公积。

公司各年度确认的股份支付费用如下：

单位：万元

| 序号 | 股权激励实施时间 | 股份支付费用确认年度 | 股份支付费用金额 |
|----|------------|------------|---------------|
| 1 | 2015年10月 | 2015年 | 368.72 |
| 2 | 2018年8月 | 2018年 | 25.93 |
| 3 | 2019年5月和9月 | 2019年 | 78.77 |
| 合计 | | | 473.42 |

（2）股份支付费用的计算过程

①激励对象间接持有公司股份的数量

公司股权激励对象通过持有宇淮投资合伙份额而间接持有的公司股份，系宇淮投资以3.50元/股的价格向公司增资而取得。激励对象间接持有公司股份数量的具体情况如下：

| 序号 | 激励对象 | 持有宇滩投资的合伙份额 (万元) ① | 间接持有公司股份数量 (万股) =①/3.50 元/股 |
|---------------------|------|-----------------------|--------------------------------|
| 1 | 林奎方 | 215.25 | 61.50 |
| 2 | 袁宜恩 | 107.62 | 30.75 |
| 3 | 张树虎 | 80.71 | 23.06 |
| 4 | 崔建宾 | 64.57 | 18.45 |
| 5 | 王邦宪 | 64.57 | 18.45 |
| 6 | 郝恩成 | 48.43 | 13.84 |
| 7 | 张少栋 | 16.14 | 4.61 |
| 2015 年股权激励合计 | | 597.29 | 170.65 |
| 1 | 孟祥刚 | 16.14 | 4.61 |
| 2 | 李杰 | 16.14 | 4.61 |
| 2018 年股权激励合计 | | 32.28 | 9.22 |
| 1 | 丁少伦 | 16.14 | 4.61 |
| 2 | 衣志波 | 16.14 | 4.61 |
| 3 | 李开波 | 43.05 | 12.30 |
| 2019 年股权激励合计 | | 75.33 | 21.52 |

②公司股份的公允价格

A.2015 年公司股份公允价格的确定

2016 年 7 月，公司以 6 元/股的价格引入外部投资者万晓梅。以该次外部投资者入股价格为 2016 年 7 月公司股份的公允价格，剔除 2016 年 1-6 月归属母公司所有者的净利润对公司估值的影响，计算得出 2015 年公司股份的公允价格为 5.66 元/股。

B.2018 年和 2019 年公司股份公允价格的确定

以两种方法计算 2017 年末公司模拟估值：①以 2016 年 7 月万晓梅入股价格对应的公司估值为基础，加上公司 2017 年归属母公司所有者的净利润计算得出；②以公司 2017 年归属母公司所有者的净利润乘以 10.22 倍市盈率计算得出。对以上两种估值进行比较，取孰高值作为 2017 年末公司模拟估值，计算得出 2018 年公司股份的公允价格为 6.42 元/股。

以此类推，确定 2018 年末公司模拟估值，计算得出 2019 年公司股份的公允

价格为 7.16 元/股。

③股份支付费用的具体计算过程和结果

根据上述数据，公司确认股份支付费用的具体计算过程及结果如下：

| 项目 | 2015 年 | 2018 年 | 2019 年 |
|------------------------|--------|--------|--------|
| 激励对象间接持有公司股份的数量（万股）① | 170.65 | 9.22 | 21.52 |
| 宇潍投资持有公司股份的价格（元/股）② | 3.50 | 3.50 | 3.50 |
| 公司股份的公允价格（元/股）③ | 5.66 | 6.42 | 7.16 |
| 应确认股份支付费用（万元）④=①×（③-②） | 368.72 | 25.93 | 78.77 |

上述股份支付费用中，2018 年、2019 年孟祥刚、李杰、丁少伦、衣志波和李开波通过受让宇潍投资合伙份额间接持有公司股份的价格 4.45 元/股与公司股份的公允价格之间的差额对应的股份支付费用分别为 17.50 万元、58.32 万元，确认在孟祥刚、李杰、丁少伦、衣志波和李开波名下；前述 4.45 元/股与 3.50 元/股之间的差额对应的股份支付费用分别为 8.43 万元、20.45 万元，确认在杨文瑜名下。

④股权激励对象包括实际控制人

A. 报告期外股权激励

2015 年 10 月发行人第一次股权激励的对象包括实际控制人杨文瑜。由于该次股权激励发生在报告期前，发行人未就授予杨文瑜股份确认股份支付。若 2015 年发行人就授予杨文瑜股份确认股份支付，相应股份支付金额为 295.68 万元，具体计算过程如下：

| 项目 | 具体金额 |
|----------------------|--------|
| 激励对象间接持有公司股份的数量（万股）① | 136.84 |
| 宇潍投资持有公司股份的价格（元/股）② | 3.50 |
| 公司股份的公允价格（元/股）③ | 5.66 |
| 股份支付费用（万元）④=①×（③-②） | 295.68 |

B. 报告期内股权激励

报告期内，发行人通过杨文瑜将其持有的宇潍投资出资额转让给激励对象的方式进行股权激励，均在当期就授予股份确认股份支付。2018 年和 2019 年，激

励对象孟祥刚、李杰、丁少伦、衣志波和李开波通过受让杨文瑜持有的宇潍投资合伙份额间接持有公司股份的价格 4.45 元/股与公司股份公允价格之间的差额对应的股份支付费用分别为 17.50 万元、58.32 万元，确认在孟祥刚、李杰、丁少伦、衣志波和李开波名下；前述 4.45 元/股与宇潍投资对公司的增资价格 3.50 元/股之间的差额对应的股份支付费用分别为 8.43 万元、20.45 万元（合计 28.87 万元），确认在杨文瑜名下。

2015 年发行人未就授予杨文瑜股份确认股份支付对报告期初未分配利润的影响金额为-200.10 万元，具有计算过程如下：

| 项目 | 具体金额 |
|----------------------------------------------------------|--------|
| 2015 年发行人就授予杨文瑜股份确认股份支付费用的测算金额（万元）① | 295.68 |
| 杨文瑜将其持有的宇潍投资出资额转让给激励对象确认在其名下的股份支付费用（万元）② | 28.87 |
| 2015 年发行人未就授予杨文瑜股份确认股份支付对报告期初未分配利润的影响金额（万元）（①-②）*（1-25%） | 200.10 |

注：杨文瑜将其持有的宇潍投资出资额转让给激励对象确认在其名下的股份支付费用于 2018 年和 2019 年确认，在模拟计算上述影响金额时予以扣除。

综上所述，报告期初发行人未分配利润为 8,848.22 万元，2015 年发行人未就授予杨文瑜股份确认股份支付对报告期初未分配利润的影响较小，2018 年、2019 年发行人已确认与杨文瑜相关的股份支付，上述报告期外未就授予杨文瑜股份确认股份支付不会对发行人本次发行上市产生实质性影响。

4、股权激励对公司的影响

（1）对公司经营状况的影响

通过实施股权激励，公司建立健全了长效激励机制，充分调动了激励对象的工作积极性，有助于增强公司的凝聚力和竞争力。

（2）对公司财务状况的影响

报告期内，公司于 2018 年和 2019 年分别确认了股份支付费用 25.93 万元和 78.77 万元，占当年利润总额的比例较低，未对公司财务状况造成重大影响。

（3）对公司控制权的影响

前述股权激励实施前后，公司控制权未发生变化。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司于 2015 年 10 月的第六次增资涉及股权激励，系公司通过员工持股平台宇潍投资对部分员工实施股权激励，公司股权激励方案履行了必要的决策程序。公司在实施股权激励当期一次性确认了股份支付费用，2015 年 10 月发行人第一次股权激励的对象包括实际控制人杨文瑜，2015 年发行人未就授予杨文瑜股份确认股份支付对报告期初未分配利润的影响较小，不会对发行人本次发行上市产生实质性影响。公司股权激励的实施有利于健全公司长效激励机制，未对公司财务状况造成重大影响，实施前后公司控制权未发生变化。

四、社会保险和住房公积金核查情况

（一）核查情况

1、社会保险、住房公积金缴纳比例

截至 2020 年末，公司及其子公司的社会保险和住房公积金缴存比例具体情况如下：

| 缴纳单位 | 项目 | 养老保险 | 医疗保险 | 失业保险 | 工伤保险 | 生育保险 | 住房公积金 |
|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 保立佳股份 | 公司缴纳比例 | - | 9.00% | - | - | 1.00% | 7.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.50% | - | - | 7.00% |
| 上海新材料 | 公司缴纳比例 | - | 9.00% | - | - | 1.00% | 7.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.50% | - | - | 7.00% |
| 佛山保立佳 | 公司缴纳比例 | - | 3.50% | - | - | 1.00% | 5.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 1.50% | 0.20% | - | - | 5.00% |
| 烟台保立佳 | 公司缴纳比例 | - | 6.80% | - | - | - | 6.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.30% | - | - | 6.00% |
| 德阳保立佳 | 公司缴纳比例 | - | 7.00% | - | - | 0.50% | 9.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.40% | - | - | 9.00% |
| 烟台新材料 | 公司缴纳比例 | - | 6.80% | - | - | - | 6.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.30% | - | - | 6.00% |
| 保立佳贸易 | 公司缴纳比例 | - | 9.00% | - | - | 1.00% | 7.00% |

| 缴纳单位 | 项目 | 养老保险 | 医疗保险 | 失业保险 | 工伤保险 | 生育保险 | 住房公积金 |
|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.50% | - | - | 7.00% |
| 保立佳化学 | 公司缴纳比例 | - | 9.00% | - | - | 1.00% | 7.00% |
| | 个人缴纳比例 | 8.00% | 2.00% | 0.50% | - | - | 7.00% |

注：根据《烟台市生育保险和职工基本医疗保险合并实施意见》，自 2020 年起，烟台市医疗保险和生育保险合并缴纳。上表中烟台保立佳和烟台新材料的医疗保险缴纳比例为医疗保险和生育保险的合并缴纳比例。

根据人力资源社会保障部、财政部、国家税务总局《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》（人社部发〔2020〕11 号）、《关于延长阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》（人社部发〔2020〕49 号）和国家医保局、财政部、国家税务总局《关于阶段性减征职工基本医疗保险费的指导意见》（医保发〔2020〕6 号）及各地相关政策，2020 年国家阶段性减免公司及其子公司社会保险费。

2、缴纳社会保险、住房公积金的员工人数

报告期各期末，公司员工人数、缴纳社会保险和住房公积金的员工人数情况如下：

| 时间 | 员工人数 | 缴纳项目 | 未缴纳人数 | 未缴纳人数占比 |
|---------|------|-------|-------|---------|
| 2020 年末 | 616 | 社会保险 | 15 | 2.44% |
| | | 住房公积金 | 20 | 3.25% |
| 2019 年末 | 587 | 社会保险 | 6 | 1.02% |
| | | 住房公积金 | 13 | 2.21% |
| 2018 年末 | 428 | 社会保险 | 2 | 0.47% |
| | | 住房公积金 | 9 | 2.10% |

报告期各期末，公司未为上述员工缴纳社会保险或住房公积金的原因及后续处理情况如下：

| 时间 | 缴纳项目 | 未缴纳人数 | 未缴纳原因 | 后续处理情况 |
|---------|-------|-------|----------------|--------|
| 2020 年末 | 社会保险 | 15 | 14 名员工因当月入职未缴纳 | 已于次月缴纳 |
| | | | 1 名员工系退休返聘人员 | 无需缴纳 |
| | 住房公积金 | 20 | 14 名员工因当月入职未缴纳 | 已于次月缴纳 |

| 时间 | 缴纳项目 | 未缴纳人数 | 未缴纳原因 | 后续处理情况 | |
|----------------|---------|-------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------|
| 2019 年末 | | | 1 名员工系退休返聘人员 | 无需缴纳 | |
| | | | 5 名残疾人员工自愿放弃缴纳 | 无需缴纳 | |
| | 社会保险 | 6 | 2 名员工因当月入职或缴费地发生变更, 当月未缴纳 | 已于次月缴纳 | |
| | | | 3 名员工系退休返聘人员 | 无需缴纳 | |
| | | | 1 名员工系退伍军人, 由其户籍所在地政府部门缴纳 | 无需缴纳 | |
| | 住房公积金 | 13 | 1 名员工因当月入职未缴纳 | 已于次月缴纳 | |
| | | | 3 名员工系退休返聘人员 | 无需缴纳 | |
| | | | 1 名员工系退伍军人, 由其户籍所在地政府部门缴纳 | 无需缴纳 | |
| | | | 6 名残疾人员工自愿放弃缴纳 | 无需缴纳 | |
| | | | 1 名员工因个人原因于 2019 年 6 月注销了住房公积金账户 | 2020 年 2 月, 该员工再次开户后, 重新开始缴纳, 并补缴了 2019 年 6 月至 2020 年 1 月的住房公积金 | |
| | | | 1 名员工 2019 年 7 月入职, 因前任职单位未办理退缴手续而无法缴纳 | 2020 年 8 月相关手续办理完成, 已补缴 2019 年 7 月至 2020 年 7 月的住房公积金 | |
| | 2018 年末 | 社会保险 | 2 | 2 名员工因当月入职未缴纳 | 已于次月缴纳 |
| | | 住房公积金 | 9 | 2 名员工因当月入职未缴纳 | 已于次月缴纳 |
| 7 名残疾人员工自愿放弃缴纳 | | | | 无需缴纳 | |

由上表可见, 报告期各期末, 公司未为员工缴纳社会保险或住房公积金的, 均于次月缴纳或属于无需缴纳的情形。

3、主管机关对公司缴纳社会保险、住房公积金合规性的确认

根据公司及各子公司所在地人力资源和社会保障及住房公积金管理部门出

具的证明，报告期内，发行人及其子公司没有因违反社会保险和住房公积金缴纳方面的相关规定而受到主管行政部门处罚的情形。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人不存在应缴未缴社会保险和住房公积金的情形。

五、环境保护核查情况

（一）核查情况

1、公司已建和在建项目均履行环评手续

截至本报告出具日，公司从事生产和研发业务的子公司各已建和在建项目均已按相关法律法规的要求履行了环境影响评价手续，并取得相关批复。保荐机构查阅了环保部门出具的相关批复文件，具体情况如下：

| 序号 | 子公司简称 | 建设项目名称 | 环境影响评价批复 | | |
|----|-------|------------------|----------------|------------------|------------|
| | | | 批准单位 | 批准文号 | 批复日期 |
| 1 | 上海新材料 | 年分装 30 万吨丙烯酸乳液项目 | 上海市奉贤区环境保护局 | 沪奉环保许管[2013]494号 | 2013.06.20 |
| | | 年产 30 万吨丙烯酸乳液项目 | 上海市奉贤区环境保护局 | 沪奉环保许管[2014]613号 | 2014.10.30 |
| | | 保立佳实验室和仓库项目 | 上海市奉贤区环境保护局 | 沪奉环保许管[2015]526号 | 2015.08.10 |
| 2 | 佛山保立佳 | 水性乳液涂料生产项目 | 佛山市环境保护局 | 佛环函[2010]161号 | 2010.03.22 |
| | | 年产 12 万吨乳液扩建项目 | 佛山市环境保护局 | 佛环函[2014]11号 | 2014.01.03 |
| | | 甲类仓库扩建项目 | 佛山市生态环境局 | 佛三（大）环复[2020]10号 | 2020.9.23 |
| 3 | 烟台保立佳 | 年产 3 万吨水性乳液项目 | 烟台经济技术开发区城市管理局 | 烟开城[2010]46号 | 2010.07.29 |
| | | 年产 7 万吨水性乳液项目 | 烟台经济技术开发区环境保护局 | 烟开环评函[2016]100号 | 2016.12.23 |

| 序号 | 子公司简称 | 建设项目名称 | 环境影响评价批复 | | |
|----|-------|-----------------------|-------------|-----------------|------------|
| | | | 批准单位 | 批准文号 | 批复日期 |
| 4 | 德阳保立佳 | 环保型水性丙烯酸乳液及助剂项目 | 德阳市环境保护局 | 德环建函[2013]60号 | 2013.04.22 |
| 5 | 烟台新材料 | 年产3万吨溶剂型丙烯酸树脂项目 | 烟台市环境保护局 | 烟环审[2014]9号 | 2014.04.10 |
| 6 | 保立佳化学 | “上海保立佳化学技术有限公司”建设项目 | 上海市宝山区生态环境局 | 沪宝环保许[2019]255号 | 2019.09.19 |
| 7 | 安徽保立佳 | 年产28万吨水性丙烯酸乳液生产基地建设项目 | 滁州市生态环境局 | 滁环（2020）60号 | 2020.3.9 |

2、公司排污达标检测情况

报告期内，公司多次委托第三方环境监测机构对各项污染物的排放情况进行检测。保荐机构查阅了历次检测报告，将报告所载的污染物排放量与检测时施行的排放标准中的相关指标进行对比。经核查，报告期内，公司生产经营中产生的主要污染物均能实现达标排放，具体情况如下：

| 序号 | 主要污染物名称 | 排放量 | 排放标准 | 是否达标 |
|----|------------------------------|------|------|------|
| 1 | 化学需氧量（COD）（mg/L） | 430 | 500 | 是 |
| 2 | 生化需氧量（BOD）（mg/L） | 36.8 | 350 | 是 |
| 3 | 氨氮（NH ₃ -N）（mg/L） | 43.4 | 45 | 是 |
| 4 | 悬浮物（SS）（mg/L） | 88 | 400 | 是 |
| 5 | 非甲烷总烃（mg/m ³ ） | 95 | 100 | 是 |
| 6 | 苯乙烯（mg/m ³ ） | 32.3 | 50 | 是 |
| 7 | 丙烯酸（mg/m ³ ） | <4.3 | 20 | 是 |
| 8 | 丙烯酸丁酯（mg/m ³ ） | 2.4 | 50 | 是 |
| 9 | 丙烯酸甲酯（mg/m ³ ） | 2.7 | 50 | 是 |
| 10 | 甲基丙烯酸甲酯（mg/m ³ ） | 25 | 100 | 是 |

注：上表中披露的数据为报告期内历次检测结果中的最高值。

3、环保部门现场检查和行政处罚情况

（1）环保部门现场检查情况

报告期内，当地环保部门多次对公司从事生产和研发业务的子公司进行现场检查。根据现场检查记录，上海市奉贤区生态环境局曾就现场检查过程中发现的

相关问题，对上海新材料进行了行政处罚，具体情况如下：

2019年7月18日，上海市奉贤区生态环境局相关人员在现场检查过程中，发现上海新材料储罐进料泵位置设置的排空管有挥发性有机物废气产生。2019年9月9日，上海市奉贤区生态环境局出具“第2120190136号”《行政处罚决定书》，认定上海新材料前述排空管有挥发性有机物废气产生，未安装污染防治设施，未在密闭空间作业，对其处以罚款6万元的行政处罚。

该次处罚主要原因为上海新材料原料储罐进料泵设有排空管，设备未完全密闭涉嫌无组织排放。上海新材料在受到上述处罚后立即积极进行整改，对原料储罐进料泵排空管进行了封堵，并认真检查了相关设备设施，杜绝无组织排放情况。

2019年9月23日，上海新材料缴纳了上述罚款。2019年10月15日，上海市奉贤区生态环境局出具了“沪奉环证[2019]第074号”《企业环保守法情况证明》，认定上海新材料上述事项不构成重大违法行为。

保荐机构查阅了公司提供的环保部门现场检查记录，除上述情况外，报告期内公司及其子公司不存在其他因环保部门现场检查所发现的问题而受到行政处罚的情形。

（2）环境保护行政处罚情况

报告期内，公司及其子公司曾受到两次环境保护行政处罚，分别为前述上海市奉贤区生态环境局的行政处罚和上海市奉贤区水务局的行政处罚。

2018年5月16日，上海市奉贤区水务局出具“第2220182008号”《行政处罚决定书》，认定上海新材料实施了未取得排水许可证向城镇排水设施排放污水的行为，对其处以罚款25万元的行政处罚。

上海新材料在受到上述处罚后立即积极进行整改，于2018年6月1日缴纳了上述罚款，并向上海市奉贤区水务局提交了排水许可证申请文件。

2018年6月20日，上海市奉贤区水务局出具《关于上海保立佳新材料有限公司水务相关事宜的情况说明》，认定上海新材料上述事项不构成重大违法行为。2018年8月24日，上海新材料取得了上海市奉贤区水务局下发的“沪水务排证

字第 P20180480 号”《排水许可证》，许可证有效期至 2023 年 8 月 23 日。

除上述情况外，报告期内公司及其子公司不存在其他因违反环境保护相关法律法规而受到行政处罚的情形。

保荐机构查阅了环保部门出具的行政处罚决定和相关证明、公司缴纳罚款的凭证和环保部门的罚款收据、公司取得的排水许可证等，并实地查看了公司对排空管等相关设施设备的整改情况，经核查后认为：公司已完成上述两项行政处罚所涉问题的整改，整改后符合环境保护相关法律法规的规定，不存在重大法律风险，上述两项行政处罚所涉事项不构成重大违法行为。

4、公司未发生环保事故或重大群体性的环保事件

保荐机构查询了生态环境部官方网站、公司及其子公司所在地省、市等各级环保部门官方网站以及百度等主流搜索引擎网站，并通过对公司及其子公司的环境保护主管机关进行实地走访了解相关情况。截至本报告出具日，公司及其子公司未发生环保事故或重大群体性的环保事件。

5、公司环保相关的媒体报道

保荐机构查询了百度等主流搜索引擎网站，搜索公司环保相关的媒体报道。截至本报告出具日，公司及其子公司不存在环保相关负面的媒体报道。

6、公司生产经营和本次募集资金投资项目符合国家和地方环保要求

上海环科环境认证有限公司受发行人委托，对发行人从事生产和研发业务的子公司开展环境保护核查，并出具了《上市环境保护核查报告》，确认在 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日的核查期间内，发行人各生产和研发型子公司均执行了环评与“三同时”制度，环评批复及验收中提出的环保要求得到了落实，环境保护工作符合相关法律法规要求；环保设施运行稳定、良好，各项污染物均能达标排放，一般工业固体废物贮存及处理处置能够满足相关法规要求；未发生过重大、特大环境污染事故；除上海新材料于 2018 年 5 月受到上海市奉贤区水务局处罚、于 2019 年 9 月受到上海市奉贤区生态环境局处罚外，未发生其他受到环保部门行政处罚的情形。

保荐机构查阅了国家和公司及其子公司所在地环境保护相关法律法规、上述环境保护核查报告，并结合前述核查过程和情况，认为：报告期内，公司及其子公司生产经营符合国家和地方的环保要求。

本次募集资金投资项目符合环保要求的情况，详见本节“三十五、募集资金投资项目核查情况/（一）核查情况/3、募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定”。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

截至本报告出具日，公司从事生产和研发业务的子公司各已建和在建项目均已履行环境影响评价手续，并取得相关批复；报告期内，公司生产经营中产生的主要污染物均能实现达标排放；除上海市奉贤区生态环境局 2019 年 9 月的行政处罚外，报告期内公司及其子公司不存在其他因环保部门现场检查所发现的问题而受到行政处罚的情形；截至本报告出具日，公司及其子公司未发生环保事故或重大群体性的环保事件，不存在环保相关负面的媒体报道；报告期内公司及其子公司生产经营和本次募集资金投资项目符合国家和地方的环保要求。

报告期内发行人受到两次环保相关行政处罚，发行人已完成相关行政处罚所涉问题的整改，整改后符合环境保护相关法律法规的规定，不存在重大法律风险；发行人已取得相关处罚机关认定该等行为不属于重大违法行为的证明，该两项环保相关行政处罚所涉事项不构成重大违法行为。

六、经营资质核查情况

（一）核查情况

公司主要产品为水性丙烯酸乳液，目前我国对于水性丙烯酸乳液的生产和销售没有强制的生产许可和资质要求。截至本报告出具日，公司拥有与生产经营相关的各类资质证书情况如下：

| 序号 | 资质类型 | 持有主体 | 证书号 | 颁发机构 | 有效期限 |
|----|------------|-------|------------|-------------|--------------|
| 1 | 报关单位注册登记证书 | 保立佳股份 | 3117962546 | 中华人民共和国上海海关 | 2016.1.21-长期 |

| 序号 | 资质类型 | 持有主体 | 证书号 | 颁发机构 | 有效期限 |
|----|----------------------|-------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 2 | 出入境检验检疫报检企业备案表 | 保立佳股份 | 3100653962 | 上海出入境检验检疫局 | 2016.10.17-长期 |
| 3 | 对外贸易经营者备案登记表 | 保立佳股份 | 02232127 | 上海对外贸易经营者备案登记处 | 2016.1.18-长期 |
| 4 | 危险化学品登记证 | 烟台新材料 | 370610210 | 山东省危险化学品登记中心、国家安全生产监督管理总局化学品登记中心 | 2018.11.27-2021.11.26 |
| 5 | 安全生产许可证 ¹ | 烟台新材料 | (鲁)WH安许证字[2019]060062号 | 山东省应急管理厅 | 2019.12.27-2022.12.26 |
| 6 | 报关单位注册登记证书 | 烟台新材料 | 37062609HA | 中华人民共和国烟台海关 | 2019.8.20-长期 |
| 7 | 对外贸易经营者备案登记表 | 烟台新材料 | 04603533 | 烟台对外贸易经营者备案登记处 | 2019.8.14-长期 |
| 8 | 危险化学品经营许可证 | 保立佳贸易 | 沪(奉)应急管危经许[2020]200767(FYS) | 上海市奉贤区应急管理局 | 2019.3.19-2022.3.18 |
| 9 | 报关单位注册登记证书 | 保立佳贸易 | 3117961591 | 中华人民共和国上海海关 | 2015.5.8-长期 |
| 10 | 自理报检单位备案登记证明书 | 保立佳贸易 | 3100635457 | 上海出入境检验检疫局 | 2010.9.15-长期 |
| 11 | 对外贸易经营者备案登记表 | 保立佳贸易 | 01309511 | 上海对外贸易经营者备案登记处 | 2013.11-长期 |
| 12 | 原产地证明书注册登记证 | 保立佳贸易 | 3100A5457 | 中国国际贸易促进委员会上海市分会出证认证部 | 2016.8.2-2021.6.30 |

注：除烟台新材料外，公司及各子公司的主要产品水性丙烯酸乳液不属于危险化学品，无需办理安全生产许可证及危险化学品登记证。

1、排污许可证

根据《国务院办公厅关于印发控制污染物排放许可制实施方案的通知》（国办发〔2016〕81号）第三条“（九）分步实现排污许可全覆盖”的规定“2020年全国基本完成排污许可证核发”，公司所属行业适用的技术规范已发布，目前公司各生产型子公司均已取得排污许可证，具体情况如下：

| 序号 | 持有主体 | 资质类型 | 证书号 | 颁发机构 | 有效期限 |
|----|-------|-------|------------------------|-------------|---------------------|
| 1 | 上海新材料 | 排污许可证 | 91310120685460500Q001P | 上海市奉贤区生态环境局 | 2020.8.30-2023.8.29 |
| 2 | 佛山保立佳 | 排污许可证 | 914406076905096639001V | 佛山市生态环境局 | 2020.9.2-2023.9.1 |

| 序号 | 持有主体 | 资质类型 | 证书号 | 颁发机构 | 有效期限 |
|----|-------|-------|------------------------|----------|---------------------|
| 3 | 烟台保立佳 | 排污许可证 | 91370600768749852U001V | 烟台市生态环境局 | 2020.7.15-2023.7.14 |
| 4 | 德阳保立佳 | 排污许可证 | 91510600060328948M001V | 德阳市生态环境局 | 2020.7.28-2023.7.27 |
| 5 | 烟台新材料 | 排污许可证 | 91370600665719845Y001V | 烟台市生态环境局 | 2020.7.21-2023.7.20 |

2、排水许可证

截至本报告出具日，上海新材料、烟台保立佳和烟台新材料已取得排水许可证，具体情况如下：

| 序号 | 资质类型 | 持有主体 | 证书号 | 颁发机构 | 有效期限 |
|----|---------------|-------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 1 | 排水许可证 | 上海新材料 | 沪水务排证字第 P20180480 号 | 上海市奉贤区水务局 | 2018.8.24-2023.8.23 |
| 2 | 城镇污水排入排水管网许可证 | 烟台保立佳 | 烟开排审字第 2018070 号 | 烟台经济技术开发区住房和城乡建设管理局 | 2018.8.31-2023.8.31 |
| 3 | 城镇污水排入排水管网许可证 | 烟台新材料 | 烟开排审字第 2018169 号 | 烟台经济技术开发区综合行政执法局 | 2018.11.16-2023.11.16 |

保立佳股份和保立佳贸易因无生产活动无需取得排水许可证，安徽保立佳因尚未开展生产活动暂无需取得排水许可证。佛山保立佳、德阳保立佳和保立佳化学排水许可证相关情况如下：

根据佛山市三水区住房和城乡建设和水利局对佛山保立佳《三水区城镇排水设施收集范围外排水情况表》出具的意见，佛山市三水区住房和城乡建设和水利局“同意佛山保立佳按照环评批复，将生活污水排放至佛山市三水区大塘污水处理有限公司经营的污水处理厂处理，根据相关规定和上级要求，佛山保立佳未接入城镇管网系统，暂不办理污水排入排水管网许可证，使用本表记录排水情况”，故佛山保立佳无需办理排水许可证。

根据德阳市旌阳区住房和城乡建设局出具的《证明》，德阳市旌阳区住房和城乡建设局确认德阳保立佳由于所属区域市政道路配套尚未完善，周边未有市政排污管道，因此无法办理城市排水许可证。

保立佳化学承租房屋的产权人中铝上海铜业有限公司持有上海市水务局核发的《排水许可证》（沪水务排证字第 001120326 号），有效期至 2021 年 9 月 25 日。保立佳化学无生产业务，存在因研发活动产生的少量废水排放，在中铝上海

铜业有限公司排水许可证许可内容范围内，无需单独办理排水许可证。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人及子公司均已取得从事生产经营活动所必需的行政许可、备案、注册或者认证等，已取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险或者到期无法延续的风险。

七、行业主要法律法规政策影响核查情况

（一）核查情况

1、报告期内新制定的主要法律法规和行业政策

| 序号 | 文件名称 | 发布部门 | 发布时间 | 主要内容 |
|----|---------------------------|--------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》 | 原环境保护部、国家发展和改革委员会等 | 2017年9月 | 全面加强VOCs污染防治工作，在多个重点行业全面使用或推广使用水性涂料 |
| 2 | 《中华人民共和国大气污染防治法（2018年修正）》 | 全国人大常委会 | 2018年10月 | 要求对挥发性有机物等大气污染物实施控制；制定涂料等含挥发性有机物的产品的质量标准，明确大气环境保护要求；生产、进口、销售和使用含挥发性有机物的原材料和产品的，其挥发性有机物含量应当符合质量标准或者要求 |
| 3 | 《产业结构调整指导目录（2019年本）》 | 国家发展和改革委员会 | 2019年10月 | 石化化工行业中的“水性木器、工业、船舶用涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化涂料，低VOCs含量的环境友好、资源节约型涂料，用于大飞机、高铁等重点领域的高性能防腐涂料生产”，建材行业中的“水性或高固含量防水涂料等新型建筑防水材料”，均被列为鼓励类产业 |

2、上述政策对公司经营发展的影响

（1）对发行人产品供需格局的影响

①需求方面

水性丙烯酸乳液下游主要产品为水性涂料，属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》所列举的鼓励类产业。水性涂料是指使用水作溶剂或者作分散介质的涂料，溶剂型油性涂料是指以有机溶剂为分散介质而制得的涂料。水性涂料以水、水性丙烯酸乳液作为主要原料，生产和使用过程中挥发的主要物质为水，有害物质的挥发量相对于溶剂型油性涂料可减少70-80%，对环境影响较小。

《中华人民共和国大气污染防治法》第二条要求对挥发性有机物等大气污染物实施控制；第十三条要求制定涂料等含挥发性有机物的产品的质量标准，明确大气环境保护要求；第四十四条要求生产、进口、销售和使用含挥发性有机物的原材料和产品的，其挥发性有机物含量应当符合质量标准或者要求。

根据原国家环境保护部等六部门于2017年9月印发的《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》（环大气〔2017〕121号），我国为全面加强VOCs污染防治，大力推广水性涂料。各地政府部门也相继出台相关政策，要求淘汰高VOCs含量的油漆、油墨等，使用VOCs含量小于20%的低（无）VOCs含量的涂料等作为替代，即“油改水”，具体情况如下：

| 地区 | 文件名称 | 发布部门 | 发布时间 | 主要内容 |
|---------|---------------------------|----------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------|
| 京津冀地区 | 《建筑类涂料与胶粘剂挥发性有机化合物含量限值标准》 | 北京市环境保护局、天津市环境环保局、河北省环境保护厅、北京市质量技术监督局、天津市市场和质量管理委员会、河北省质量技术监督局 | 2017年5月 | 2017年9月1日起，北京、天津、河北三地统一实施建筑类涂装环保标准，限制油漆和胶粘剂等挥发性有机物（VOCs）的使用 |
| 河北省石家庄市 | 《石家庄市2017年大气污染防治工作方案》 | 石家庄市人民政府 | 2017年2月 | 2017年6月底前淘汰有机溶剂型涂料企业，推广水漆代替油漆 |
| 河北省保定市 | 《关于在全市加强推广应用环保水漆的通知》 | 保定市住房和城乡建设局 | 2017年7月 | 积极推广使用符合环保技术要求的环保水漆，政府投资的城镇市政景观、医院、学校、保障房以及农村面貌改造提升工程，应优先选用环保水漆产品 |
| 陕西省西安市 | 《西安市“铁腕治霾·保卫蓝天” | 西安市人民政府办公厅 | 2017年3月 | 从2017年4月起，严禁含高挥发性有毒有 |

| 地区 | 文件名称 | 发布部门 | 发布时间 | 主要内容 |
|------------|---------------------------------|------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| | “1+1+9”组合方案（办法）》 | | | 害的稀释剂在市场上销售，民用建筑内外墙体涂料强制使用水漆，家庭装修倡导使用水漆，限制淘汰型涂料，严禁使用溶剂型涂料；全市建筑施工工地内，禁止进行溶剂型涂料等涂料喷涂作业 |
| 江苏省 | 《江苏省“两减六治三提升”专项行动实施方案》 | 江苏省人民政府办公厅 | 2017年2月 | 2017年底前，包装印刷、集装箱、交通工具、机械设备、人造板、家具、船舶制造等行业，全面使用低VOCs含量的涂料、胶黏剂、清洗剂、油墨替代原有的有机溶剂 |
| 广东省 深圳市 | 《深圳市大气环境质量提升计划（2017—2020年）》 | 深圳市人民政府 | 2017年2月 | 2017年6月底前，家具制造、电子制造、塑胶制品、金属制品等行业全面禁止使用高挥发性有机物含量涂料 |
| 广东省 惠州市 | 《惠州市节能减排“十三五”规划》 | 惠州市人民政府 | 2017年4月 | 在建筑行业，禁止使用溶剂型涂料和胶黏剂；房地产外墙装修过程禁止使用溶剂型涂料 |
| 广东省 中山市 | 《中山市固定源挥发性有机物替代实施方案（“油改水”第一阶段）》 | 中山市人民政府办公室 | 2018年12月 | 相关企业须在2019年8月31日前全面实施“油改水”，即淘汰生产过程中使用的有机溶剂和高VOCs含量的油漆、油墨等，使用VOCs含量小于20%的低（无）VOCs含量的涂料等作为替代 |

《中华人民共和国大气污染防治法》以及国家和各地多项“油改水”政策的落地实施，在很大程度上压缩了溶剂型油性涂料企业的发展空间，高效环保的水性涂料成为市场发展的新方向，下游行业对水性丙烯酸乳液的需求将持续增加。公司生产的水性丙烯酸乳液是水性涂料的主要原材料，符合国家产业政策导向，将直接受益于相关法规和政策的实施。

②供给方面

2014年4月，全国人大常委会修订《中华人民共和国环境保护法》，加大了对环保违法的处罚力度，其第二十五条规定生产经营者违规排放污染物，造成或者可能造成严重污染的，有权部门可以查封、扣押造成污染物排放的设施、设备。2019年6月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《中央生态环境保护督察工作规定》，中央和各地政府密集开展生态环境保护督察。

随着国家环保类法律法规及政策趋于严格，水性丙烯酸乳液行业中环保难以达标的中小厂商将承受较大压力或被淘汰。大型厂商通过扩充产能、提高产量，能够逐步填补中小厂商萎缩后留下的市场空白，在改变供给结构的同时，推动了行业总供给持续增加。公司作为国内水性丙烯酸乳液的主要生产者之一将有望继续扩大市场份额。

（2）对发行人产品售价的影响

受上述国家环保类法律法规及政策的影响，水性丙烯酸乳液行业需求和供给均保持增长态势，市场竞争较为充分。在此背景下，公司产品售价受环保政策和市场供需的影响较小，与上游原材料价格的波动趋势基本保持一致，2018年以后公司产品售价随原材料价格走低而逐步下降。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内新制定的主要行业政策强调要全面加强 VOCs 污染防治，大力推广水性涂料。发行人生产的水性丙烯酸乳液是水性涂料的主要原材料，符合国家产业政策导向，将直接受益于上述政策的实施。发行人已按照要求在招股说明书中披露相关政策对其经营发展的影响。

八、主要客户核查情况

（一）核查情况

报告期内，公司对前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

| 2020 年度 | | | | | | | |
|---------|--------------|-----------------|------------|--------|------------------|------------------|--------------|
| 序号 | 客户名称 | | 成立日期 | 是否正常经营 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 主要交易内容 |
| 1 | 立邦投资有限公司 | | 2010/12/30 | 是 | 26,710.88 | 13.21% | 建筑乳液 |
| 2 | 三棵树 | 三棵树涂料股份有限公司 | 2003/7/17 | 是 | 6,381.64 | 3.16% | 建筑乳液 |
| | | 四川三棵树涂料有限公司 | 2015/4/9 | 是 | 4,331.34 | 2.14% | 建筑乳液 |
| | | 安徽三棵树涂料有限公司 | 2017/11/30 | 是 | 4,793.33 | 2.37% | 建筑乳液 |
| | | 河南三棵树涂料有限公司 | 2016/3/22 | 是 | 1,769.83 | 0.88% | 建筑乳液 |
| | | 天津三棵树涂料有限公司 | 2013/4/18 | 是 | 870.21 | 0.43% | 建筑乳液 |
| | | 河北三棵树涂料有限公司 | 2018/3/20 | 是 | 59.99 | 0.03% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | | 18,206.34 | 9.00% |
| 3 | 亚士创能 | 亚士供应链管理（上海）有限公司 | 2013/5/29 | 是 | 8,786.34 | 4.35% | 建筑乳液 |
| | | 亚士漆（上海）有限公司 | 2001/12/28 | 是 | 2,086.37 | 1.03% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | 10,872.71 | 5.38% | |
| 4 | 河北晨阳工贸集团有限公司 | | 1998/4/1 | 是 | 5,041.74 | 2.49% | 建筑乳液 |
| 5 | 临沂鑫元 | | 1996/11/06 | 是 | 4,230.01 | 2.09% | 建筑乳液 |
| 合计 | | | | | 65,061.69 | 32.17% | |
| 2019 年度 | | | | | | | |
| 序号 | 客户名称 | | 成立日期 | 是否正常经营 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 主要交易内容 |
| 1 | 立邦投资有限公司 | | 2010/12/30 | 是 | 31,909.58 | 15.53% | 建筑乳液 |
| 2 | 三棵树 | 三棵树涂料股份有限公司 | 2003/7/17 | 是 | 6,451.30 | 3.14% | 建筑乳液 |
| | | 四川三棵树涂料有限公司 | 2015/4/9 | 是 | 2,851.02 | 1.39% | 建筑乳液 |
| | | 天津三棵树涂料有限公司 | 2013/4/18 | 是 | 2,186.88 | 1.06% | 建筑乳液 |
| | | 安徽三棵树涂料有限公司 | 2017/11/30 | 是 | 1,667.84 | 0.81% | 建筑乳液 |
| | | 河南三棵树涂料有限公司 | 2016/3/22 | 是 | 937.50 | 0.46% | 建筑乳液 |
| | | 广州大禹建筑防水材料有限公司 | 2008/1/29 | 是 | 24.78 | 0.01% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | | 14,119.32 | 6.87% |
| 3 | 晨阳 | 河北晨阳工贸集团有限公司 | 1998/4/1 | 是 | 11,061.34 | 5.38% | 建筑乳液 |
| | | 保定储宇商贸有限公司 | 2014/4/3 | 是 | 1,215.11 | 0.59% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | | 12,276.45 | 5.98% |
| 4 | 亚士创能 | 亚士供应链管理（上海）有限公司 | 2013/5/29 | 是 | 6,191.36 | 3.01% | 建筑乳液 |
| | | 亚士漆（上海）有限公司 | 2001/12/28 | 是 | 5,779.03 | 2.81% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | | 11,970.39 | 5.83% |

| | | | | | | | |
|----------------|------|------------------|------------|------|------------------|---------------|------|
| 5 | 科顺 | 科顺防水科技股份有限公司 | 1996/10/10 | 是 | 1,640.59 | 0.80% | 防水乳液 |
| | | 德州科顺建筑材料有限公司 | 2014/7/22 | 是 | 1,778.58 | 0.87% | 防水乳液 |
| | | 重庆科顺新材料科技有限公司 | 2011/5/9 | 是 | 1,691.52 | 0.82% | 防水乳液 |
| | | 南通科顺建筑新材料有限公司 | 2014/3/13 | 是 | 929.26 | 0.45% | 防水乳液 |
| | | 小计 | | | 6,039.96 | 2.94% | |
| 合计 | | | | | 76,315.70 | 37.15% | |
| 2018 年度 | | | | | | | |
| 客户名称 | | 成立日期 | 是否正常经营 | 销售收入 | 占营业收入比例 | 主要交易内容 | |
| 1 | 立邦 | 立邦投资有限公司 | 2010/12/30 | 是 | 25,486.54 | 14.81% | 建筑乳液 |
| | | 广东立邦长润发科技材料有限公司 | 2003/10/20 | 是 | 1.68 | 0.00% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | 25,488.22 | 14.81% | |
| 2 | 亚士创能 | 亚士漆（上海）有限公司 | 2001/12/28 | 是 | 4,809.30 | 2.79% | 建筑乳液 |
| | | 亚士供应链管理（上海）有限公司 | 2013/5/29 | 是 | 4,296.55 | 2.50% | 建筑乳液 |
| | | 亚士创能科技（上海）股份有限公司 | 2009/2/13 | 是 | 0.25 | 0.00% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | 9,106.10 | 5.29% | 建筑乳液 |
| 3 | 晨阳 | 保定储宇商贸有限公司 | 2014/4/3 | 是 | 6,242.72 | 3.63% | 建筑乳液 |
| | | 河北晨阳工贸集团有限公司 | 1998/4/1 | 是 | 2,192.03 | 1.27% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | 8,434.75 | 4.90% | |
| 4 | 三棵树 | 三棵树涂料股份有限公司 | 2003/7/17 | 是 | 2,917.58 | 1.70% | 建筑乳液 |
| | | 天津三棵树涂料有限公司 | 2013/4/18 | 是 | 1,962.80 | 1.14% | 建筑乳液 |
| | | 四川三棵树涂料有限公司 | 2015/4/9 | 是 | 1,194.76 | 0.69% | 建筑乳液 |
| | | 河南三棵树涂料有限公司 | 2016/3/22 | 是 | 675.87 | 0.39% | 建筑乳液 |
| | | 广州大禹建筑防水材料有限公司 | 2008/1/29 | 是 | 78.91 | 0.05% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | 6,829.93 | 3.97% | |
| 5 | 威士伯 | 威士伯涂料（广东）有限公司 | 2003/3/19 | 是 | 3,920.16 | 2.28% | 建筑乳液 |
| | | 威士伯涂料（天津）有限公司 | 2011/5/6 | 是 | 817.10 | 0.47% | 建筑乳液 |
| | | 威士伯工业涂料（广东）有限公司 | 2000/4/10 | 是 | 172.66 | 0.10% | 建筑乳液 |
| | | 威士伯涂料（上海）有限公司 | 1999/10/20 | 是 | 35.79 | 0.02% | 建筑乳液 |
| | | 广东华润涂料有限公司 | 1994/8/3 | 是 | 1.54 | 0.00% | 建筑乳液 |
| | | 东莞丽利涂料有限公司 | 1994/8/19 | 是 | 0.17 | 0.00% | 建筑乳液 |
| | | 小计 | | | 4,947.42 | 2.88% | |
| 合计 | | | | | 54,806.41 | 31.85% | |

注：

- 1、立邦包括立邦投资有限公司、广东立邦长润发科技材料有限公司；
- 2、晨阳包括河北晨阳工贸集团有限公司、保定储宇商贸有限公司；
- 3、三棵树包括三棵树涂料股份有限公司及其子公司河南三棵树涂料有限公司、四川三棵树涂料有限公司、天津三棵树涂料有限公司、河北三棵树涂料有限公司、安徽三棵树涂料有限公司、广州大禹建筑防水材料有限公司；
- 4、亚士创能包括亚士创能科技（上海）股份有限公司及其子公司亚士漆（上海）有限公司、亚士供应链管理（上海）有限公司；
- 5、科顺包括科顺防水科技股份有限公司及其子公司南通科顺建筑新材料有限公司、重庆科顺新材料科技有限公司、德州科顺建筑材料有限公司；
- 6、威士伯包括威士伯涂料（广东）有限公司、威士伯涂料（天津）有限公司、威士伯涂料（上海）有限公司、威士伯工业涂料（广东）有限公司、广东华润涂料有限公司、东莞丽利涂料有限公司。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与报告期内前五名客户不存在关联关系，不存在前五名客户及其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形；报告期内，发行人具有稳定的客户基础，不存在严重依赖单一客户的情形。

九、新增前五名客户核查情况

（一）核查情况

1、2020 年新增前五名客户

（1）基本情况

| 客户名称 | 基本信息 | 成立时间 | 订单获取方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|------|-------------------------------------------------|-----------|-------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 临沂鑫元 | 临沂鑫元位于山东省临沂市兰山区，主要从事塑料原料、塑胶原料、建材原料、水性涂料原料、批发和零售 | 1996.11.6 | 每年签订框架协议，客户根据实际需求进行订单采购 | 2009 年开始合作，预期保持长期合作 | 公司对临沂鑫元销售收入在报告期内保持稳定增长，始终为公司前十名客户。2020 年度，临沂鑫元拓宽了客户群体，且下游客户产能增加，对乳液产品的采购量随之增加，公司对其的销售收入明显增加，导致 2020 年度临沂鑫元成为公司前五名客户 |

（2）公司对其销售收入及占比情况

报告期内，公司对上述新增的前五名客户的销售收入及其占营业收入的比例如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----------|----------|----------|----------|
| 销售收入（万元） | 4,230.01 | 4,016.38 | 3,400.21 |
| 占公司营业收入比例 | 2.09% | 1.96% | 1.98% |

2、2019 年新增前五名客户

（1）基本情况

| 客户名称 | 基本情况 | 成立时间 | 订单获取方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 科顺 | 深交所上市公司（股票简称：科顺股份，股票代码：300737），总部位于广东省佛山市顺德区，是一家集建筑防水材料研发、制造、销售、技术服务和防水工程施工于一体的高新技术企业 | 1996.10.10 | 每年签订框架协议，客户根据实际需求进行订单采购 | 2010 年开始合作，预期保持长期合作 | 2017 年、2019 年科顺均为公司前五名客户；2018 年公司与科顺就销售具体条款未达成一致，导致公司 2018 年对其销售收入大幅减少；2019 年双方就相关条款达成一致后，公司对其销售收入较 2018 年大幅增加，导致 2019 年科顺重新成为公司前五名客户 |

（2）公司对其销售收入及占比情况

报告期内，公司对上述新增的前五名客户的销售收入及其占营业收入的比例如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----------|----------|----------|----------|
| 销售收入（万元） | 2,016.82 | 6,039.96 | 1,479.35 |
| 占公司营业收入比例 | 1.00% | 2.94% | 0.86% |

3、2018 年新增前五名客户

（1）基本情况

| 客户名称 | 基本情况 | 成立时间 | 订单获取方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|------|------------------------------|-----------|--------------------|-----------------|----------------------------------|
| 威士伯 | 与公司交易的主要主体为威士伯涂料（广东）有限公司，位于广 | 2003.3.19 | 客户根据实际需求进行订单采购，部分订 | 2012 年开始合作，预期保持 | 公司对威士伯销售收入在报告期内保持稳定增长，威士伯为公司前十名客 |

| 客户名称 | 基本情况 | 成立时间 | 订单获取方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|------|------------------------------------------|------|-----------|----------|-----------------------------------------|
| | 东省佛山市顺德区，生产经营高性能水性涂料、水性乳液、水性树脂（不含危险化学品）等 | | 单采用投标形式获取 | 长期合作 | 户。2018年因公司对科顺销售收入下降而导致威士伯成为公司2018年前五名客户 |

（2）公司对其销售收入及占比情况

报告期内，公司对上述新增的前五名客户的销售收入及其占营业收入的比例如下：

| 项目 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|----------|----------|----------|
| 销售收入（万元） | 3,449.78 | 5,413.74 | 4,947.42 |
| 占公司营业收入比例 | 1.71% | 2.64% | 2.88% |

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内发行人主要客户基本保持稳定，新增前五名客户的交易原因合理，发行人与新增前五名客户的合作连续且持续。

十、主要客户与供应商重叠核查情况

（一）核查情况

报告期内，主要客户与供应商重叠的情况如下：

单位：万元

| 公司名称 | 2020年度销售情况 | | | 2020年度采购情况 | | |
|------------|------------|---------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 销售内容 | 销售金额 | 占营业收入比例 | 采购内容 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
| 上海网义化工有限公司 | 建筑乳液 | 141.18 | 0.07% | 乳化剂 | 58.42 | 0.02% |
| 合计 | | 141.18 | 0.07% | 合计 | 58.42 | 0.02% |
| 公司名称 | 2019年销售情况 | | | 2019年采购情况 | | |
| | 销售内容 | 销售金额 | 占营业收入比例 | 采购内容 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
| 武汉拓旭化工有限公司 | 丙烯酸丁酯 | 1,177.04 | 0.57% | 丙烯酸丁酯、醋酸乙烯 | 4,511.96 | 2.82% |

| | | | | | | |
|--------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
| 苏州凯贝化工有限公司 | 建筑乳液 | 428.84 | 0.21% | 助剂等 | 51.18 | 0.03% |
| 上海网义化工有限公司 | 建筑乳液 | 60.21 | 0.03% | 乳化剂 | 229.23 | 0.14% |
| 合计 | | 1,666.09 | 0.81% | 合计 | 4,792.37 | 2.99% |
| 公司名称 | 2018 年销售情况 | | | 2018 年采购情况 | | |
| | 销售内容 | 销售金额 | 占营业收入比例 | 采购内容 | 采购金额 | 占采购总额比例 |
| 武汉拓旭化工有限公司 | 丙烯酸丁酯 | 2,443.83 | 1.42% | 丙烯酸丁酯、醋酸乙烯 | 3,960.05 | 2.86% |
| 上海意涂商贸有限公司 | 建筑乳液 | 75.64 | 0.04% | 成膜助剂 | 109.19 | 0.08% |
| 长沙市源骏贸易有限公司 | 丙烯酸丁酯 | 321.66 | 0.19% | 苯乙烯、丙烯酸丁酯 | 91.55 | 0.07% |
| 上海网义化工有限公司 | 建筑乳液 | 63.05 | 0.04% | 乳化剂 | 181.85 | 0.13% |
| 河北新运隆进出口有限公司 | 丙烯酸丁酯 | 57.50 | 0.03% | 甲基丙烯酸正丁酯 | 221.32 | 0.16% |
| 合计 | | 2,961.68 | 1.72% | 合计 | 4,563.96 | 3.30% |

报告期内，主要客户与供应商重叠的交易金额及占比较低。上述客户类型主要为贸易型客户，其自身经营产品种类较为丰富，作为公司经销商，公司向其销售乳液产品，同时向其采购各类助剂等用于生产，该等助剂用量较小且种类较多，另行选择供应商会降低采购效率，具有一定合理性和必要性，如苏州凯贝化工有限公司、上海网义化工有限公司等；或公司为满足因产品短缺而产生的临时性、应急性的需求，就近在贸易型客户处采购所缺产品，在解决公司生产需求问题的同时就近选择供应商可减少相关采购成本，具有一定合理性和必要性，如上海意涂商贸有限公司等。此外，公司通过子公司保立佳贸易集中采购具有一定的成本优势，在原材料储备可以满足公司各生产型子公司正常生产的情况下，结合公司仓储能力、原材料价格变动趋势等因素，若交易价格合适，公司会向贸易型供应商销售部分原材料，在不影响公司生产的情况下通过统筹规划原材料采购量、合理调配各生产型子公司生产用量，将多余原材料进行销售以赚取差价或基于原材料市场价格下降预期出售多余原材料以减少材料价格下降风险，具有一定合理性和必要性，如武汉拓旭化工有限公司、河北新运隆进出口有限公司、长沙市源骏贸易有限公司等。

上述销售、采购交易定价均参考现时市场价格确定，与公司销售给其他第三方或向其他第三方采购的价格无显著差异。

综上所述，报告期内公司向上述同一主体既销售又采购的原因具有合理性、必要性，交易定价公允。

公司与上述客户、供应商销售、采购业务均由各交易主体独立执行，并参考市场价格独立定价，销售和采购金额均按全额法核算。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人主要客户与供应商重叠情况的原因合理，相关交易具有一定合理性和必要性。

十一、主要供应商核查情况

（一）核查情况

报告期内，公司前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

| 年度 | 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额比例 | 主要采购内容 |
|-------|----------------|------------------|---------------|------------------------|
| 2020年 | 中国中化集团有限公司 | 19,233.97 | 12.40% | 丙烯酸丁酯、苯乙烯、甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸 |
| | 浙江日出精细化工有限公司 | 13,914.95 | 8.97% | 丙烯酸丁酯、丙烯酸异辛酯、丙烯酸乙酯、丙烯酸 |
| | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 10,128.77 | 6.53% | 丙烯酸丁酯、丙烯酸 |
| | 中国石油化工集团有限公司 | 9,987.37 | 6.44% | 苯乙烯、醋酸乙烯 |
| | 阿科玛（泰兴）化学有限公司 | 9,215.79 | 5.94% | 丙烯酸丁酯、丙烯酸 |
| | 合计 | 62,480.84 | 40.29% | |
| 2019年 | 中国石油化工集团有限公司 | 21,987.09 | 13.80% | 丙烯酸丁酯、苯乙烯、醋酸乙烯 |
| | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 14,598.98 | 9.16% | 丙烯酸丁酯、丙烯酸异辛酯、甲基丙烯酸甲酯 |
| | 浙江卫星石化股份有限公司 | 11,637.11 | 7.30% | 丙烯酸丁酯、丙烯酸乙酯、丙烯酸异辛酯 |
| | 阿科玛（泰兴）化学有限公司 | 11,563.92 | 7.26% | 丙烯酸丁酯 |

| 年度 | 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额比例 | 主要采购内容 |
|--------------|----------------|------------------|---------------|--------------------|
| | 丰田通商（上海）有限公司 | 7,975.62 | 5.00% | 甲基丙烯酸甲酯 |
| | 合计 | 67,762.73 | 42.52% | |
| 2018年 | 中国石油化工集团有限公司 | 29,479.81 | 21.27% | 丙烯酸丁酯、苯乙烯、醋酸乙烯 |
| | 浙江卫星石化股份有限公司 | 12,699.55 | 9.16% | 丙烯酸丁酯、丙烯酸乙酯、丙烯酸异辛酯 |
| | 丰田通商（上海）有限公司 | 8,610.28 | 6.21% | 甲基丙烯酸甲酯 |
| | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 7,652.08 | 5.52% | 丙烯酸丁酯 |
| | 阿科玛（泰兴）化学有限公司 | 7,132.52 | 5.15% | 丙烯酸丁酯 |
| | 合计 | 65,574.24 | 47.31% | |

注：

- 1、中国石油化工集团有限公司包括其实际控制的中国石化化工销售有限公司华北分公司、中国石化化工销售有限公司华东分公司、中国石化化工销售有限公司华南分公司、中国石化化工销售有限公司华中分公司、中国石化化工销售有限公司江苏分公司、中国石化上海石油化工股份有限公司、中石化国际事业南京有限公司、中石化化工销售（青岛）有限公司和岳阳桦科化工有限责任公司；
- 2、浙江卫星石化股份有限公司包括其实际控制的平湖石化有限责任公司；
- 3、阿科玛（泰兴）化学有限公司包括其同一控制下的泰兴市昇科化工有限公司；
- 4、上海华谊集团股份有限公司包括其实际控制的上海华谊新材料化工销售有限公司；
- 5、中国中化集团有限公司包括其实际控制的中化塑料有限公司和中化石化销售有限公司。

报告期内，公司具有稳定的供应商基础，主要供应商未发生重大变化。该等供应商系丙烯酸丁酯、苯乙烯等化工原料生产企业，大多为境内外上市的大型石化集团或其控制的企业，其下游市场需求稳定，主要来源于农用化学品、有机基本原料、合成材料、精细与专用化学品等众多有机化工企业。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额的 50%或其他严重依赖少数供应商的情形公司、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与上述供应商不存在关联关系，不存在上述供应商或其控股股东、实际控制人是公司前员工、前关联方、前股东、公司实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人具有稳定的供应商基础，主要供应商未发生重大变化；该

等供应商大多为境内外上市的大型石化集团或其控制的企业，市场需求稳定。报告期内，发行人不存在严重依赖于少数供应商的情形；发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与主要供应商不存在关联关系，不存在主要供应商或其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

十二、新增前五名供应商核查情况

（一）核查情况

1、2020 年新增前五名供应商

（1）基本情况

| 供应商名称 | 基本信息 | 成立时间 | 采购和结算方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 中化塑料有限公司 | 该供应商控股股东为上海证券交易所上市公司中化国际（控股）股份有限公司（股票代码：600500，股票简称：中化国际），实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，系亚洲最大的化工品分销商之一 | 1988.5.21 | 每月末前，公司确定次月实际采购量；次月末前，双方确定当月采购单价，根据实际采购量和双方确定的采购单价结算 | 2014 年开始合作，2020 年每月均有采购，预期保持长期合作 | 随着业务规模的增长，公司市场话语权增强。2020 年起公司就结算条款等与该供应商达成一致后，逐步增加了采购量 |
| 中化石化销售有限公司 | 该供应商控股股东为中化能源股份有限公司，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，系中国中化集团有限公司大宗石化产品的统一销售平台 | 2017.6.19 | 同上 | 2020 年 6 月开始合作，2020 年 6-12 月每月均有采购，预期保持长期合作 | |
| 浙江日出精细化工有限公司 | 该供应商控股股东日出实业集团有限公司是一家综合性大型化工企业，年销售额 123 亿元。该供应商是专业从事精 | 2015.2.10 | 公司与该供应商签订年度框架协议，约定各月的计划采购量，根据实际采购量和双方确定的采购单价 | 2020 年开始合作，2020 年每月均有采购，预期保持长期合作 | 同上 |

| 供应商名称 | 基本信息 | 成立时间 | 采购和结算方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|-------|-----------------------|------|---------|----------|--------|
| | 细化学品经营的分销商，年销售额 40 亿元 | | 结算 | | |

（2）公司对其采购金额及占比情况

报告期内，公司对上述新增的前五名供应商的采购金额及其占采购总额的比
例如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|--------------|-----------|--------|----------|-------|----------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 中国中化集团有限公司 | 19,233.97 | 12.40% | 3,888.11 | 2.44% | 2,931.57 | 2.12% |
| 浙江日出精细化工有限公司 | 13,914.95 | 8.97% | - | - | - | - |

注：中国中化集团有限公司包括其实际控制的中化塑料有限公司和中化石化销售有限公司。

2、2019 年新增前五名供应商

与 2018 年相比，2019 年公司不存在新增的前五名供应商。

3、2018 年新增前五名供应商

（1）基本情况

| 供应商名称 | 基本信息 | 成立时间 | 采购和结算方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|--------------|-----------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| 浙江卫星石化股份有限公司 | 深交所上市公司（股票代码：002648，股票简称：卫星石化），是国内最大、全球前五大丙烯酸制造商，位于浙江省嘉兴市 | 2005.8.3 | 公司与该供应商签订年度框架协议，约定各月的计划采购量，根据实际采购量和双方确定的采购单价结算 | 2007 年开始合作，2018-2020 年均有采购，预期保持长期合作 | 公司为了保证原材料供应的稳定性，2018 年增加了对附近区域、规模较大、市场知名度较高的供应商的采购量 |
| 平湖石化有限责任公司 | 浙江卫星石化股份有限公司的全资子公司，位于浙江省嘉兴市 | 2012.9.6 | 每月末前，公司确定次月实际采购量；次月末前，双方确定当月采购单价，根据实际采购量和双方确定的采购单价结算 | 2012 年开始合作，2018-2020 年均有采购，预期保持长期合作 | 同上 |
| 万华化学（烟台）石 | 该供应商控股股东为万华化学集团股份有 | 2015.4.20 | 同上 | 2017 年开始合作，2018-2020 年 | 该供应商与烟台保立佳、烟台新材料均位 |

| 供应商名称 | 基本信息 | 成立时间 | 采购和结算方式 | 合作历史及持续性 | 新增交易原因 |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 化有限公司 | 限公司，系上海证券交易所上市公司（股票代码：600309，股票简称：万华化学），业务涵盖丙烯酸及酯、等石化产业集群 | | | 每月均有采购，预期保持长期合作 | 于山东省烟台市。2017年公司开始与其合作，综合考虑运输便捷性、供应稳定性等因素，2018年增加了对其采购量 |
| 阿科玛（泰兴）化学有限公司 | 该供应商最终控制方为 ARKEMA SA，ARKEMA SA 系巴黎证券交易所上市公司（股票代码：AKE.PA，股票简称：ARKEMA），是全球领先的丙烯酸单体生产商 | 2014.11.18 | 同上 | 2017年开始合作，2018年-2019年10月，每月均有采购；2019年10月起，根据该供应商的要求，公司向其同一控制下的泰兴市昇科化工有限公司采购 | 公司在2017年以前主要通过该供应商的经销商采购其产品，2017年起公司就结算条款等与该供应商达成一致后，开始向其直接采购，并逐步增加了采购量 |

（2）公司对其采购金额及占比情况

报告期内，公司对上述新增的前五名供应商的采购金额及其占采购总额的比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年度 | | 2019年度 | | 2018年度 | |
|----------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 浙江卫星石化股份有限公司 | 593.24 | 0.38% | 11,637.11 | 7.30% | 12,699.55 | 9.16% |
| 万华化学（烟台）石化有限公司 | 10,128.77 | 6.53% | 14,598.98 | 9.16% | 7,652.08 | 5.52% |
| 阿科玛（泰兴）化学有限公司 | 9,215.79 | 5.94% | 11,563.92 | 7.26% | 7,132.52 | 5.15% |

注：

- 1、浙江卫星石化股份有限公司包括其实际控制的平湖石化有限责任公司；
- 2、阿科玛（泰兴）化学有限公司包括其同一控制下的泰兴市昇科化工有限公司。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人从保证原材料供应稳定性等方面考虑，增加了对部分大型石化企业的采购量，具有合理性。发行人对该等供应商的采购具有连续性和持续性。

十三、对公司生产经营具有重要影响的无形资产核查情况

（一）核查情况

公司的无形资产主要包括土地使用权、专利、商标等，均为公司生产经营所需资产，公司合法取得并拥有资产的所有权或使用权，不存在权属纠纷和法律风险。截至2020年12月31日，公司无形资产原值为8,364.44万元，累计摊销为1,451.26万元，减值准备为66.67万元，无形资产净值为6,846.50万元。其中，土地使用权、软件、助剂配方、商标的账面价值分别为6,592.30万元、208.41万元、41.62万元、4.18万元，专利、域名的账面价值均为零。具体情况如下：

1、土地使用权

截至本报告出具日，公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 权证号 | 土地使用权人 | 座落 | 土地使用权面积 (m ²) | 使用权类型 | 用途 | 他项权利 | 使用期限 |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------------|-------|------|------|-----------------------|
| 1 | 沪房地奉字(2015)第012429号 | 保立佳股份 | 奉贤区大叶公路6828号 | 11,437.00 | 出让 | 工业用地 | 抵押 | 2002.9.12-2052.9.11 |
| 2 | 沪房地奉字(2016)第007102号 | 上海新材料 | 奉贤区苍工路1719号 | 33,333.30 | 出让 | 工业用地 | 抵押 | 2009.6.19-2059.6.18 |
| 3 | 沪(2019)奉字不动产权第017386号 | 上海新材料 | 奉贤区苍工路1719号 | 14,397.60 | 出让 | 工业用地 | 抵押 | 2011.11.27-2061.11.26 |
| 4 | 粤(2018)佛三不动产权第0052118号、0052125号、0052126号、0052129号、粤(2019)佛三不动产权第0001300号、0001301号、0001302号、0001305号 | 佛山保立佳 | 佛山三水工业园区大塘园A区42-1号 | 37,336.40 | 出让 | 工业用地 | 抵押 | 2009.9.25-2059.9.24 |
| 5 | 鲁(2019)烟台市开不动产权第0019434号、0019430号、0019436号、0019424号 | 烟台保立佳 | 开发区福州路41号 | 40,000.00 | 出让 | 工业用地 | 抵押 | 至2056.11.21 |
| 6 | 川(2018)旌阳区不动产权第0000169号 | 德阳保立佳 | 德阳旌阳区高新技术产业园区亭江路西南侧 | 30,000.06 | 出让 | 工业用地 | | 2017.10.9-2067.10.8 |

| 序号 | 权证号 | 土地使用权人 | 座落 | 土地使用权面积 (m ²) | 使用权类型 | 用途 | 他项权利 | 使用期限 |
|----|-------------------------|--------|------------------------|---------------------------|-------|------|------|-----------------------|
| 7 | 烟国用(2016)第50076号 | 烟台新材料 | 烟台开发区C-36小区 | 13,464.18 | 出让 | 工业用地 | | 至2056.7.13 |
| 8 | 皖(2020)明光市不动产权第0001241号 | 安徽保立佳 | 明光市化工集中区三棵树路以东、纬十路以北 | 124,611.17 | 出让 | 工业用地 | | 2020.2.26-2070.2.25 |
| 9 | 皖(2020)明光市不动产权第0013265号 | 安徽保立佳 | 明光市化工集中区三棵树路和纬期路交叉口东南角 | 46,662.59 | 出让 | 工业用地 | | 2020.11.19-2070.11.18 |

注：截至本报告出具日，德阳保立佳（川（2018）旌阳区不动产权第0000169号）、烟台新材料（烟国用（2016）第50076号）土地使用权抵押已解除。

2、专利

(1) 发明专利

截至本报告出具日，公司已取得发明专利**23**项，已申请尚未取得授权的发明专利**37**项，具体情况如下：

①已取得的发明专利

| 序号 | 名称 | 专利类型 | 权利人 | 专利号 | 专利申请日 | 专利状态 | 取得方式 |
|----|-----------------------|------|-------|----------------|------------|-------|------|
| 1 | 对阳离子半絮凝的叔碳酸乙酯乳液及其制备工艺 | 发明 | 保立佳股份 | 201410822016.0 | 2014.12.22 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 2 | 丙烯酸乳液及其制备方法和应用 | 发明 | 上海新材料 | 201110238013.9 | 2011.8.18 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 3 | 水性高耐候性聚合物的合成方法 | 发明 | 上海新材料 | 201210336606.3 | 2012.9.12 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 4 | 一种防沾污聚合物的制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201210336754.5 | 2012.9.12 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 5 | 一种环保型丙烯酸酯共聚物乳液的制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201210336666.5 | 2012.9.12 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 6 | 醋酸乙酯乳液及其制备工艺 | 发明 | 上海新材料 | 201310705730.7 | 2013.12.19 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 7 | 一种核壳型聚丙烯酸酯乳液印花粘合剂 | 发明 | 上海新材料 | 201610002035.8 | 2016.1.6 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 8 | 一种吸醛乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201610002001.9 | 2016.1.6 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 9 | 一种环保耐氯固色剂的合成方法 | 发明 | 上海新材料 | 201610002041.3 | 2016.1.6 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 10 | 金属防锈乳液及其制备方法与应用 | 发明 | 上海新材料 | 201610312107.9 | 2016.5.12 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 11 | 一种建筑密封胶用苯丙乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201610312106.4 | 2016.5.12 | 专利权维持 | 原始取得 |

| 序号 | 名称 | 专利类型 | 权利人 | 专利号 | 专利申请日 | 专利状态 | 取得方式 |
|----|------------------------|------|-------|----------------|------------|-------|------|
| 12 | 一种耐黄变表面保护膜用乳液压敏胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201610312088.X | 2016.5.12 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 13 | 一种水性丙烯酸压敏胶乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201610312484.2 | 2016.5.12 | 专利权质押 | 原始取得 |
| 14 | 一种新型环保水性纺织涂层发泡胶 | 发明 | 上海新材料 | 201610312089.4 | 2016.5.12 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 15 | 一种环保无甲醛耐氯棉用固色剂 | 发明 | 上海新材料 | 201611031811.3 | 2016.11.22 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 16 | 一种低气味水性丙烯酸乳液 | 发明 | 上海新材料 | 201611029072.4 | 2016.11.22 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 17 | 一种用叔碳酸乙烯酯接枝的高致密水性树脂 | 发明 | 上海新材料 | 201611032039.7 | 2016.11.22 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 18 | 一种建筑外墙水性丙烯酸酯乳液 | 发明 | 上海新材料 | 201611032041.4 | 2016.11.22 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 19 | 一种丙烯酸压敏胶 | 发明 | 上海新材料 | 201810002452.1 | 2018.1.2 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 20 | 一种丙烯酸压敏胶保护膜 | 发明 | 上海新材料 | 201810002017.9 | 2018.1.2 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 21 | 一种用于织物涂层喷墨打印的水性粘合剂 | 发明 | 上海新材料 | 201911030170.3 | 2019.10.28 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 22 | 一种水性的丙烯酸酯粘合剂 | 发明 | 上海新材料 | 201911035270.5 | 2019.10.29 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 23 | 自转锈带锈防锈乳液及其制备方法 | 发明 | 佛山保立佳 | 201110280833.4 | 2011.9.20 | 专利权维持 | 原始取得 |

②已申请尚未取得授权的发明专利

| 序号 | 名称 | 专利类型 | 申请人 | 申请号 | 专利申请日 | 专利状态 |
|----|-------------------------|------|----------------|----------------|------------|------|
| 1 | 一种纺织涂层胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201611042966.7 | 2016.11.24 | 已申请 |
| 2 | 一种建筑用净味剂及其制品 | 发明 | 上海新材料 | 201611116882.3 | 2016.12.7 | 已申请 |
| 3 | 一种水性油墨用杂化遮盖乳液 | 发明 | 上海新材料 | 201810001684.5 | 2018.1.2 | 已申请 |
| 4 | 一种水性油墨用聚丙烯酸酯乳液 | 发明 | 上海新材料 | 201810002400.4 | 2018.1.3 | 已申请 |
| 5 | 一种地毯背胶用丙烯酸乳液、地毯背胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201810543029.2 | 2018.5.30 | 已申请 |
| 6 | 一种耐水性超细粒径丙烯酸酯乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料、上海应用技术大学 | 201810878872.6 | 2018.8.3 | 已申请 |
| 7 | 一种高固含量低粘度丙烯酸酯胶黏剂乳液的制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201910020515.0 | 2019.1.9 | 已申请 |
| 8 | 一种消泡剂 | 发明 | 上海新材料 | 201911030687.2 | 2019.10.28 | 已申请 |
| 9 | 用于织物复合物的苯丙乳液胶黏剂 | 发明 | 上海新材料 | 201911035287.0 | 2019.10.29 | 已申请 |
| 10 | 一种自增稠缔合型丙烯酸酯乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201911042823.X | 2019.10.30 | 已申请 |

| 序号 | 名称 | 专利类型 | 申请人 | 申请号 | 专利申请日 | 专利状态 |
|----|-------------------------------------|------|-------|----------------|------------|------|
| 11 | 一种具有高耐沾污性能的外墙涂料及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201911261791.2 | 2019.12.10 | 已申请 |
| 12 | 一种耐水性好的织物发泡涂层用纯丙乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201911212447.4 | 2019.12.2 | 已申请 |
| 13 | 一种LED灯具乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201911212098.6 | 2019.12.2 | 已申请 |
| 14 | 一种低气味苯丙烯酸乳液 | 发明 | 上海新材料 | 201911212086.3 | 2019.12.2 | 已申请 |
| 15 | 一种软瓷乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201910209735.8 | 2019.3.19 | 已申请 |
| 16 | 一种用于低表面能基材粘结的丙烯酸酯乳液胶黏剂及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 201910351619.X | 2019.4.28 | 已申请 |
| 17 | 一种CPP/丙烯酸酯乳液及水性CPP-丙烯酸粘结剂及其制备方法及其应用 | 发明 | 上海新材料 | 201910425175.X | 2019.5.21 | 已申请 |
| 18 | 一种可用于热敏纸打印的水性耐高温油墨及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010076202.X | 2020.1.23 | 已申请 |
| 19 | 一种保护膜用水性环保丙烯酸乳液压敏胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010235609.2 | 2020.3.30 | 已申请 |
| 20 | 一种环保的水性塑塑复合胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010235601.6 | 2020.3.30 | 已申请 |
| 21 | 一种中粘保护膜乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010235594.X | 2020.3.30 | 已申请 |
| 22 | 一种水性环保丙烯酸乳液压敏胶保护膜及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010235579.5 | 2020.3.30 | 已申请 |
| 23 | 一种碱溶胀丙烯酸酯缔合型增稠剂及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010150962.0 | 2020.3.6 | 已申请 |
| 24 | 一种高耐水白性能的丙烯酸酯乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010252047.2 | 2020.4.1 | 已申请 |
| 25 | 一种耐水白丙烯酸酯压敏胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010251894.7 | 2020.4.1 | 已申请 |
| 26 | 一种水性涂料用分散剂及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010419085.2 | 2020.5.18 | 已申请 |
| 27 | 一种抗开裂防锈耐老化纳米防水隔热涂料及其制备工艺 | 发明 | 上海新材料 | 202010674571.9 | 2020.7.14 | 已申请 |
| 28 | 一种单组份防水高硬度水性地坪漆及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202010673915.4 | 2020.7.14 | 已申请 |
| 29 | 一种遮盖乳液无皂合成方法 | 发明 | 上海新材料 | 202011362774.0 | 2020.11.27 | 已申请 |
| 30 | 一种单组份高硬度耐水型水性罩面漆及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202110093072.5 | 2021.1.25 | 已申请 |
| 31 | 一种超疏水丙烯酸乳液的制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202110142954.6 | 2021.2.2 | 已申请 |
| 32 | 一种玻化砖背胶用丙烯酸乳液及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202110216957.X | 2021.2.26 | 已申请 |
| 33 | 一种苯丙乳液以及制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202110338185.7 | 2021.3.30 | 已申请 |
| 34 | 水性高强度外露型橡胶防水密封材料及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202110320587.4 | 2021.3.25 | 已申请 |
| 35 | 一种丙烯酸高初黏高强度背胶乳液的制备方法及其应用 | 发明 | 上海新材料 | 202110407853.7 | 2021.4.15 | 已申请 |

| 序号 | 名称 | 专利类型 | 申请人 | 申请号 | 专利申请日 | 专利状态 |
|----|--------------------------|------|-------|----------------|-----------|------|
| 36 | 一种户外纺织品涂层胶及其制备方法 | 发明 | 上海新材料 | 202110444154.X | 2021.4.23 | 已申请 |
| 37 | 一种聚乙烯保护膜用可消除晶点的压敏胶及其制备工艺 | 发明 | 烟台新材料 | 201810637438.9 | 2018.6.20 | 已申请 |

（2）实用新型专利

截至本报告出具日，公司已取得实用新型专利 20 项，具体情况如下：





| 序号 | 名称 | 专利类型 | 权利人 | 专利号 | 专利申请日 | 专利状态 | 取得方式 |
|----|-----------------|------|-------|----------------|------------|-------|------|
| 1 | 快速降温式乳液聚合反应系统 | 实用新型 | 保立佳股份 | 201320844182.1 | 2013.12.19 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 2 | 乳液自动过滤系统 | 实用新型 | 保立佳股份 | 201320843843.9 | 2013.12.19 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 3 | 用于周转液体的斜插层叠周转箱 | 实用新型 | 保立佳股份 | 201720691970.X | 2017.6.13 | 专利权维持 | 继受取得 |
| 4 | 去离子水快速换热反应釜系统 | 实用新型 | 上海新材料 | 201320843852.8 | 2013.12.19 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 5 | 水性丙烯酸乳液用搅拌装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621129476.6 | 2016.10.17 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 6 | 水性工业漆原料粉碎装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621163648.1 | 2016.10.25 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 7 | 丙烯酸浆料搅拌装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621160892.2 | 2016.10.25 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 8 | 一种水性丙烯酸酯浆料用反应釜 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621196894.7 | 2016.11.7 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 9 | 一种水性丙烯酸酯乳液用除泡装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621203407.5 | 2016.11.8 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 10 | 保护膜乳液聚合反应釜 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621206401.3 | 2016.11.9 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 11 | 高弹密封胶原料搅拌装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621206407.0 | 2016.11.9 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 12 | 发泡涂层用高性能乳液控温反应釜 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621264683.2 | 2016.11.24 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 13 | 防锈涂料用高性能乳液除泡装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621264701.7 | 2016.11.24 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 14 | 一种丙烯酸浆料灌装设备 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621264685.1 | 2016.11.24 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 15 | 铝型材保护膜用胶黏剂储存装置 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621264684.7 | 2016.11.24 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 16 | 一种高回弹不开裂密封胶灌装设备 | 实用新型 | 上海新材料 | 201621264528.0 | 2016.11.24 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 17 | 一种全自动配料分装机 | 实用新型 | 上海新材料 | 201921951999.2 | 2019.11.8 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 18 | 自动清洗圆底烧瓶的试管刷 | 实用新型 | 佛山保立佳 | 201420687301.1 | 2014.11.17 | 专利权维持 | 原始取得 |
| 19 | 显示重量的化学反应器皿 | 实用 | 佛山保立佳 | 201420689292.X | 2014.11.17 | 专利权 | 原始 |










| 序号 | 名称 | 专利类型 | 权利人 | 专利号 | 专利申请日 | 专利状态 | 取得方式 |
|----|-----------|------|-------|----------------|------------|-------|------|
| | | 新型 | | | | 维持 | 取得 |
| 20 | 一种反应釜清洗装置 | 实用新型 | 佛山保立佳 | 201420689291.5 | 2014.11.17 | 专利权维持 | 原始取得 |

3、商标

截至本报告出具日，公司共拥有 46 项注册商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标样式 | 注册人 | 申请/注册号 | 类别 | 核定使用商品 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 1 |  | 保立佳股份 | 15126759 | 1 | 活性炭；动物炭制剂；气体净化剂；生产加工用去污剂；抗氧剂；钻探泥浆用化学添加剂；和研磨剂配用的辅助液；非食品用防腐盐；制颜料用化学品；增塑剂；农业用肥；防火制剂；淬火剂；焊接用化学品；食物防腐用化学品；铸粉；水净化用化学品；碱土金属；氧化铬；矾土；酞；醋酸盐（化学品）；乙炔；乙醇；乙醚；工业用酚；联氨；酮；醛；甘油酯；琼脂；碳水化合物；工业淀粉酶；表面活性剂；二氧化氢；碱；蒸馏水；纺织品防水化学品；玻璃着色化学品；电镀制剂 | 2015.11.28-2025.11.27 | 原始取得 |
| 2 |  | 保立佳股份 | 15126757 | 3 | 刮面石（收敛剂）；空气芳香剂；肥皂；抛光铁丹；碳化硅（研磨料）；杏仁油；假发粘帖剂；牙膏；香木；动物用化妆品 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 3 |  | 保立佳股份 | 15126755 | 5 | 维生素制剂；净化剂；狗用洗涤液；消灭有害动物制剂；婴儿尿布；防风湿手环；假牙粘合剂；宠物尿布；人用药；医用白朊食品 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 4 |  | 保立佳股份 | 15126754 | 6 | 钢管；非电气缆绳用金属接头；金属楼梯；铁路金属材料；金属带式铰链；锡罐；不发光金属门牌；金属制兽笼；墓碑用青铜制品；金焊料；金属下锚柱；手铐；金属风向标；树木金属保护器；捕野兽陷阱；普通金属艺术品；铁矿石 | 2015.11.21-2025.11.20 | 原始取得 |
| 5 |  | 保立佳股份 | 15126753 | 7 | 农业机械；水族池通气泵；粉碎机；挤奶机；动物剪毛机；起盐机；木材加工机；造纸机；纸尿裤生产设备；印刷滚筒；纺车；染色机；制茶机械；搅拌机；汽水饮料制造机；烟草加工机；制革机；缝纫机；自行车组装机；陶匠用旋轮； | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |

| 序号 | 商标样式 | 注册人 | 申请/注册号 | 类别 | 核定使用商品 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------|
| | | | | | 雕刻机；电池机械；制绳机；制搪瓷机械；制灯泡机械；包装机；蜂窝煤机；食品加工机（电动）；洗衣机；模压加工机器；玻璃加工机；冷凝塔；化学工业用电动机械；冲洗机；炼钢厂转炉；油精炼机器；搅动机；起重机；金属加工机械；铸造机械；蒸汽机；内燃机点火装置；水轮机；制针机；拉链机；机械台架；拉线机；电动刀；电子工业设备；光学冷加工设备；制氧、制氮设备；涂漆机；发电机；气动引擎；离心机；阀（机器零件）气动传送装置；液压滤油器；机器轴；轴承（机器零件）；电焊设备；清洗设备；压滤机；电控拉窗帘装置；自动售货机；电镀机；药物粉碎机 | | |
| 6 |  | 保立佳股份 | 15126752 | 8 | 农业器具（手动的）；园艺工具（手动的）；手工操作的手工具；磨刀器具；除火器外的随身武器；餐具（刀、叉和匙） | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 7 |  | 保立佳股份 | 15126751 | 9 | 集成电路；电导体；电动调节装置；计算机；视频显示屏；遥控装置；光学纤维（光导纤维）；整流用电力装置；计数器；电影摄影机；出租车计价器；压力计；科学用蒸馏装置；电流计；粒子加速器；光学玻璃；电源材料（电线、电缆）；半导体；避雷器；电解装置；灭火设备；工业用放射设备；个人用防事故装置；电子防盗装置；眼镜；电池；动画片；电栅栏；电热袜 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 8 |  | 保立佳股份 | 15126750 | 10 | 缝合材料；医疗器械和仪器；牙科设备和仪器；放射医疗设备；助听器；奶瓶；非化学避孕用具；外科植入物（人造材料）；矫形用物品 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 9 |  | 保立佳股份 | 15126749 | 11 | 空中运载工具用照明设备；非医用紫外线灯；烹调用装置和设备；消毒设备；舞台烟雾机；便携式一次性消毒小袋；供暖装置；沐浴用设备；电暖器；打火机；自动浇水装置；核反应堆；冷却设备和装置；野餐烧烤用火山岩石；空气调节设备；灯；烫发用灯；电吹风；加热装置；照明用提灯 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |

| 序号 | 商标样式 | 注册人 | 申请/注册号 | 类别 | 核定使用商品 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| 10 |  | 保立佳股份 | 15126748 | 12 | 电动运载工具；叉车；自行车、脚踏车用打气筒；架空运输设备；手摇车；马车；轮胎（运载工具用）；补内胎用全套工具；空中运载工具；水上运载工具；运载工具防盗设备 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 11 |  | 保立佳股份 | 15126747 | 13 | 火器；炸药；烟花；个人防护用喷雾 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 12 |  | 保立佳股份 | 15126746 | 14 | 贵金属合金；首饰盒；珠宝首饰；钟 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 13 |  | 保立佳股份 | 15126745 | 15 | 乐器；指挥棒 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 14 |  | 保立佳股份 | 15126744 | 16 | 油印器械及机器；教学材料（仪器除外）；裁缝用粉块；模型材料；念珠；绘画材料；复写纸；卫生纸；纸或纸制广告牌；笔记本或绘图本；硬纸管；印刷出版物；新闻刊物；平版印刷工艺品；包装纸；书籍装订材料；家具除外的办公必需品；墨水；印章（印）；书写工具；文具用密封化合物；绘画仪器；纸 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 15 |  | 保立佳股份 | 15126743 | 17 | 合成橡胶；橡胶榔头；非金属软管；防污染的浮动障碍物；封拉线（卷烟） | 2015.11.28-2025.11.27 | 原始取得 |
| 16 |  | 保立佳股份 | 15126742 | 18 | 动物皮；手杖；皮线；伞；动物项圈；包；家具用皮装饰；制香肠用肠衣 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 17 |  | 保立佳股份 | 15126741 | 19 | 防水卷材；非金属铸模；非金属建筑物；建筑玻璃；木材；石料；石膏；水泥；混凝土建筑构件；砖；非金属耐火建筑材料；石、混凝土或大理石艺术品；非金属墓；砖粘合料 | 2015.11.21-2025.11.20 | 原始取得 |
| 18 |  | 保立佳股份 | 15126740 | 20 | 家具；塑料包装容器；木或塑料梯；画框；草编织物（草席除外）；树脂工艺品；木制或塑料制招牌；食品用塑料装饰品；家养宠物窝；非金属制身份鉴别手环；骨灰盒；家具用非金属附件；枕头；窗帘环 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 19 |  | 保立佳股份 | 15126739 | 21 | 饮用器皿；盥洗室器具；香炉；梳；刷子；制刷原料；牙刷；牙签；化妆用具；隔热容器；手动清洁器具；未加工或半加工玻璃（建筑玻璃除外）；鸟笼；室内水族池；捕虫器；家用器皿；日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；瓷器；瓷器装饰品 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |

| 序号 | 商标样式 | 注册人 | 申请/注册号 | 类别 | 核定使用商品 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------|
| 20 |  | 保立佳股份 | 15126738 | 22 | 非金属绳索；网；运载工具非专用盖罩；帆；防水帆布；帐篷；包装用纺织品袋（包）；草制瓶用包装物；裹尸袋；非橡胶、非塑料制填充材料；纤维纺织原料 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 21 |  | 保立佳股份 | 15126737 | 23 | 毛线；纱；线 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 22 |  | 保立佳股份 | 15126736 | 24 | 家具遮盖物；无纺布；纺织品制壁挂；旗帜；寿衣；布；哈达；毡；卫生绒布；床上用覆盖物；纺织品或塑料帘；纺织品制马桶盖罩 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 23 |  | 保立佳股份 | 15126735 | 25 | 服装；鞋；帽子；袜；手套（服装）；围巾；腰带；十字褙；服装绶带；修女头巾；神父左臂上佩戴的饰带；浴帽；睡眠用眼罩；婚纱 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 24 |  | 保立佳股份 | 15126734 | 26 | 花边；衣服装饰品；纽扣；假发；针；人造植物；修补纺织品用热粘合补片；亚麻织品标记用数字或字母；衣领托 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 25 |  | 保立佳股份 | 15126733 | 27 | 席；地垫；墙纸；地毯 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 26 |  | 保立佳股份 | 15126732 | 28 | 游戏机；游乐场骑乘玩具；玩具；体育活动用球；锻炼身体器械；射箭用器具；体育活动器械；口哨；游泳池（娱乐用品）；游泳圈；麻将牌；旱冰鞋；合成材料制圣诞树；钓鱼用具；拉拉队用指挥棒；伪装遮蔽物（体育用品）；抽奖用刮刮卡；球拍用吸汗带 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 27 |  | 保立佳股份 | 15126731 | 29 | 肉；食用海藻提取物；鱼制食品；水产罐头；腌制水果；加工过的槟榔；腌制蔬菜；蛋；豆奶（牛奶替代品）；牛奶制品；食用油脂；水果色拉；明胶；以果蔬为主的零食小吃；干食用菌；烹任用蛋白 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 28 |  | 保立佳股份 | 15126730 | 30 | 糖；家用嫩肉剂；食用预制谷蛋白；食盐；茶；谷粉制食用面团；以谷物为主的零食小吃；豆粉；搅稠奶油制剂；蜂蜜；谷类制品；烹饪食品用增稠剂；调味料；食用芳香剂；咖啡；酵母；谷粉制食品；食用冰；醋 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 29 |  | 保立佳股份 | 15126724 | 31 | 活动物；坚果（水果）；谷（谷类）；动物栖息用干草；酿酒麦芽；树木；新鲜槟榔；植物；动物食品；新鲜蔬菜； | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |

| 序号 | 商标样式 | 注册人 | 申请/注册号 | 类别 | 核定使用商品 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------|
| | | | | | 植物种子 | | |
| 30 |  | 保立佳股份 | 15126723 | 32 | 饮料制作配料；无酒精饮料；啤酒 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 31 |  | 保立佳股份 | 15126722 | 33 | 酒精饮料（啤酒除外） | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 32 |  | 保立佳股份 | 15126721 | 34 | 烟草；香烟盒；火柴；吸烟用打火机；香烟过滤嘴 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 33 |  | 保立佳股份 | 15126720 | 35 | 广告；工商管理辅助；替他人推销；人事管理咨询；商业企业迁移；文秘；会计；自动售货机出租；寻找赞助；销售展示架出租；药品零售或批发服务；兽药零售或批发服务 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 34 |  | 保立佳股份 | 15126719 | 36 | 保险；金融服务；艺术品估价；不动产代理；经纪；担保；募集慈善基金；受托管理；典当 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 35 |  | 保立佳股份 | 15126718 | 37 | 采矿；建筑施工监督；建筑；油漆服务；加热设备安装和修理；电器的安装和修理；清除电子设备的干扰；医疗器械的安装和修理；汽车保养和修理；飞机保养与修理；造船；照相器材修理；钟表修理；保险库的保养和修理；喷涂服务；游泳池维护；排水泵出租；橡胶轮胎修补；木工服务；干洗；消毒；电梯安装和修理；火警器的安装与修理；防盗报警系统的安装与修理；修鞋；电话安装和修理；磨刀；气筒或泵的修理；雨伞修理；阳伞修理；人工造雪；艺术品修复；乐器修复；游泳池维护；排水泵出租；维修电力线路；手工具修理；珠宝首饰修理；娱乐体育设备的安装和修理 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 36 |  | 保立佳股份 | 15126717 | 38 | 通讯社；信息传送 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 37 |  | 保立佳股份 | 15126716 | 39 | 物流运输；汽车运输；空中运输；停车场服务；马车运输；贮藏；潜水服出租；能源分配；操作运河水闸；快递服务（信件或商品）；观光旅游；灌装服务；海上救助；船运货物；商品包装；管道运输；轮椅出租；替他人发射卫星 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 38 |  | 保立佳股份 | 15126715 | 40 | 水处理；药材加工；燃料加工；化学试剂加工和处理；打磨；金属铸造；纺织品精加工；木材砍伐和加工；纸张加工；锅炉出租；吹制玻璃器皿；烧制陶器； | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |

| 序号 | 商标样式 | 注册人 | 申请/注册号 | 类别 | 核定使用商品 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------|
| | | | | | 食物熏制；剥制加工；服装制作；印刷；废物和垃圾的回收；空气净化；艺术品装框；雕刻；牙科技师服务；能源生产；发电机出租；超低温冷冻服务（生命科学） | | |
| 39 |  | 保立佳股份 | 15126729 | 41 | 为艺术家提供模特服务；经营彩票；文字出版（广告宣传材料除外）；教育；组织教育或娱乐竞赛；出借书籍的图书馆；录像带发行；表演制作；娱乐；提供体育设施；玩具出租；游戏器具出租；动物园服务 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 40 |  | 保立佳股份 | 15126728 | 42 | 技术研究；质量控制；生物学研究；气象信息；材料测试；地质勘探；化学研究；无形资产评估；服装设计；计算机系统；（人工降雨时）云的催化；笔记分析（笔迹学）；地图绘制服务；无形资产评估；代替他人称量货物 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 41 |  | 保立佳股份 | 15126727 | 43 | 非剧院、非电视演播室用照明设备出租；餐厅；活动房屋出租；养老院；日间托儿所（看孩子）；动物寄养；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿；烹饪设备出租 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 42 |  | 保立佳股份 | 15126726 | 44 | 饮食营养指导；桑拿浴服务；动物饲养；园艺；眼镜行；卫生设备出租；医疗诊所服务；疗养院 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 43 |  | 保立佳股份 | 15126725 | 45 | 工厂安全检查；家务服务；服装出租；殡仪；开保险锁；婚姻介绍；灭火器出租；组织宗教集会；领养代理；失物招领；保险箱出租；宗谱研究；计划和安排婚礼服务；为特殊场合释放鸽子 | 2015.9.28-2025.9.27 | 原始取得 |
| 44 |  | 保立佳股份 | 6340289 | 1 | 硅酮、硅树脂、聚硅氢；未加工合成树脂；未加工丙烯酸树脂；未加工人造树脂；人造树胶；有机硅树脂；工业用粘合剂；粘胶液；墙砖粘合剂；工业用胶 | 2010.03.28-2030.03.27 | 原始取得 |
| 45 | 佳俏 | 保立佳股份 | 22419540 | 3 | 香波；洗洁精；皮革保护剂（抛光剂）；香精油；唇膏；美容面膜；牙膏；香；动物用化妆品；空气芳香剂（截止） | 2018.2.7-2028.2.6 | 继受取得 |
| 46 |  | 烟台新材料 | 12482154 | 1 | 工业用粘合剂；聚氨酯；氯丁胶；聚醋酸乙烯乳液；贴广告用粘胶；皮革粘合剂；墙纸用粘合剂；生产加工用黄耆胶；粘胶液；工业用胶 | 2014.9.28-2024.9.27 | 原始取得 |

4、域名

截至本报告出具日，公司共拥有 3 项域名，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 域名名称 | 网站备案/许可证号 | 注册日期 | 取得方式 |
|----|-------|-----------------|------------------|-----------|------|
| 1 | 保立佳股份 | baolijia.com.cn | 沪ICP备16046935号 | 2019.4.24 | 原始取得 |
| 2 | 上海新材料 | bljhg.cn | 沪ICP备17021041号-1 | 2019.11.7 | 原始取得 |
| 3 | 上海新材料 | bljgf.com | 沪ICP备17021041号-2 | 2019.11.7 | 原始取得 |

上述专利、商标、域名除一项实用新型专利的取得方式为继受取得外，其他均为原始取得。截至本招股说明书签署日，上述专利、商标、域名均正常使用，不存在许可第三方使用等情形。

截至本招股说明书签署日，公司一项发明专利“一种水性丙烯酸压敏胶乳液及其制备方法”存在专利权质押的情形，公司将该专利出质给中国工商银行股份有限公司上海市奉贤支行，为银行贷款提供质押担保。除此之外，公司其他专利、商标、域名均不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人合法取得并拥有上述无形资产的所有权或使用权，资产均在有效的权利期限内；除土地使用权存在抵押、一项发明专利存在专利权质押外，上述无形资产不存在其他抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制；上述无形资产不存在许可第三方使用等情形。

十四、违法违规和处罚核查情况

（一）核查情况

报告期内，除子公司上海新材料因违法违规事项受到 4 项行政处罚，公司及子公司不存在其他违法违规及行政处罚情况。上海市奉贤区水务局 2018 年 5 月和上海市奉贤区生态环境局 2019 年 9 月的行政处罚详见本节“五、环境保护核查情况/（一）核查情况/3、环保部门现场检查和行政处罚情况”，上海新材料其他两项行政处罚具体情况如下：

1、公安消防支队处罚

2018年7月20日，上海市奉贤区公安消防支队出具“沪奉公（消）行罚决字[2018]0133号”《行政处罚决定书》，认定上海新材料消防设施未保持完好有效，对其处以罚款1.8万元的行政处罚。

该次处罚主要原因为上海新材料在仓库装修施工过程中为避免总线短路，切断了3楼火灾自动报警线路开关。上海新材料在受到上述处罚后立即采取了积极有效的整改措施，在施工期间加强了3楼区域的日常巡检，在施工完成后立即修复了相关消防设施，同时加大对厂区内安全生产设施的检查管理力度，防微杜渐，避免类似事件再次发生。

2018年7月24日，上海新材料缴纳了上述罚款。2018年12月17日，上海市奉贤区公安消防支队出具《情况说明》，认定上海新材料上述事项不构成重大违法行为。

2、规划和土地管理局处罚

2019年1月30日，上海市奉贤区规划和土地管理局出具“第2120199004号”《行政处罚决定书》，认定上海新材料在奉贤化学工业区苍工路1719号未向规划和土地管理部门申请建设工程放样复验，擅自开工丙烯酸乳液扩建项目建筑工程，对其处以罚款2,000元的行政处罚。

上海新材料在受到上述行政处罚后积极进行整改，于2019年2月11日缴纳了罚款，其后取得了上海市奉贤区规划和土地管理局出具的《证明》，上海市奉贤区规划和土地管理局认定上海新材料上述事项不构成重大违法行为。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人报告期内所受处罚事项均未导致严重社会污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等情形，不会对发行人的持续经营产生重大不利影响，发行人已采取整改或者补救措施，且已取得相关处罚机关认定该行为不属于重大违法行为的证明，该等处罚事项不会对发行人本次发行上市造成实质性障碍。

十五、关联方资金占用核查情况

（一）核查情况

1、资金占用情况

报告期内，公司曾存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，各期占用情况如下：

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 本期借出金额 | 本期收回金额 | 期末余额 |
|-------|-----------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 2018年 | 杨文瑜 | 33.88 | 40.52 | 40.52 | 33.88 |
| | 杨惠静 | - | 508.50 | 508.50 | - |
| | 合计 | 33.88 | 549.02 | 549.02 | 33.88 |
| 2019年 | 杨文瑜 | 33.88 | - | 33.88 | - |
| | 合计 | 33.88 | - | 33.88 | - |

注：上述金额均为本金，不含利息。

2018年，公司控股股东、实际控制人从公司拆借资金主要是为满足其临时资金周转需求；2019年杨文瑜向公司偿还的33.88万元系公司在2014年为杨文瑜代垫的因其转让保立佳贸易股权形成的个人所得税款。

2、资金占用的规范措施和执行情况

上述资金占用已于2019年12月31日前全部清理完毕。2020年2月29日，公司召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司近三年与部分关联方资金往来的议案》，对报告期内关联方资金往来进行确认；2020年3月20日，公司召开2019年年度股东大会审议通过了上述议案。

公司于2019年进一步修订完善了《公司章程》《关联交易管理办法》等内部控制制度，同时保荐机构在上市辅导过程中对公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员进行了培训教育，强化了公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员规范运作的合规意识。

公司实际控制人杨文瑜、杨惠静已出具《关于不发生资金占用的承诺》：“本人及本人控制的企业及其他经济组织将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人及其子公司之资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人

治理的有关规定，自本承诺签署之日起，避免本人及本人控制的企业及其他经济组织与发行人发生除正常业务外的一切资金往来。如若发生，本人及相关责任人愿意承担相应的法律责任；如果发行人及其子公司因历史上存在的与本人及本人控制的企业及其他经济组织的资金往来行为而受到处罚或遭受经济损失的，由本人承担赔偿责任。”

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的公司资金均已偿还，发行人已履行了必要的内部决策程序，独立董事已发表意见。该等资金占用情形未损害发行人及其他股东的利益，未对发行人内控制度有效性形成重大不利影响，不构成重大违法违规，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

十六、公司与控股股东、实际控制人之间关联交易的核查情况

（一）核查情况

1、控股股东、实际控制人

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
|----|-----|--------------|
| 1 | 杨文瑜 | 公司控股股东、实际控制人 |
| 2 | 杨惠静 | 公司实际控制人 |

注：杨文瑜和杨惠静系父女关系。

2、报告期内公司与控股股东、实际控制人之间关联交易的情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人之间关联交易主要为担保和资金往来。

（1）关联担保情况

报告期内，公司作为被担保方的关联担保具体情况如下：

单位：万元

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|---------|----------|------|---------------------------------|----------|
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,700.00 | 保证 | 债务人履行债务期限届满之日起二年；债务人履行债务期限届满之日为 | 是 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|-----------------|----------|-------|-------------------------------------------------|----------|
| | | | | 2017.7.12 | |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,400.00 | 保证 | 主合同项下的借款期限届满之日起2年；借款期限届满之日为2017.8.17 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,400.00 | 保证 | 主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起2年；债务人履行债务期限届满之日为2017.11.21 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,400.00 | 保证 | 主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起2年；债务人履行债务期限届满之日为2019.1.4 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 1,237.59 | 保证 | 主合同项下主债务履行期限届满之日后2年止；主债务履行期限届满之日为2017.12.17 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 1,612.50 | 保证 | 借款合同项下的债务履行期限届满之日后两年止 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美卿 | 500.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的债务人履行债务期限届满之日起2年 | 否 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静、杨美卿 | 320.62 | 保证 | 本保证函生效之日起至租赁合同项下的债务履行期限届满之日后两年止 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 2,000.00 | 最高额保证 | 担保书生效之日起至每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的额垫款日另加3年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 7,400.00 | 最高额保证 | 主合同项下最后一笔债务履行期限届满之日后2年止；债务履行期限届满之日为2020.2.24 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 3,070.18 | 保证 | 主合同项下主债务履行期限届满之日起满2年的期间；主债务履行期限届满之日为2019.3.30 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 2,200.00 | 最高额保证 | 主合同项下最后到期的债务履行期限届满之日后两年止；债务履行期限届满之日为2017.6.6 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 2,149.08 | 保证 | 租赁合同项下的债务履行期限届满之日后2年；债务履行期限届满之日为2020.3.6 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,900.00 | 保证 | 主合同项下主债务履行期限届满之日起两年；主债务履行期限届满之日为2017.6.13 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 1,867.64 | 保证 | 租赁合同项下主债务履行期限届满之日起满两年；主债务履行期限届满之日为2018.9.14 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,800.00 | 保证 | 主合同项下主债务履行期限届满之日起两年；主债务履行期限届满之日为2018.3.13 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,700.00 | 保证 | 主合同项下主债务履行期届满之日起两年；主债务履行期届满之日为2018.2.25 | 是 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|-----------------|-----------|-------|--------------------------------------------------------------------|----------|
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,700.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的债务人履行债务期限届满之日起2年；债务人履行债务期限届满之日为2019.3.1 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静、杨美卿 | 1,500.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之后两年止；债务履行期限届满之日为2018.5.4 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,500.00 | 最高额保证 | 债务人履行债务期限届满之日起2年；债务人履行债务期限届满之日为2019.3.12 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 最高额保证 | 主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后2年止 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 1,312.79 | 保证 | 自本保证函生效之日起至《租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止；债务履行期限届满之日为2018.4.6 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿、杨惠静、杨美芹 | 1,200.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务到期后满2年之日止；债务到期日为2018.12.8 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿、杨惠静、杨美芹 | 1,200.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务到期后满2年之日止；债务到期日为2019.10.24 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,200.00 | 最高额保证 | 债务履行期限届满之日起2年；债务履行期限届满之日为2020.3.13 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 自展期合同约定的债务履行期限届满之日起2年；债务履行期限届满之日为2020.4.12 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿、杨惠静、杨美芹 | 1,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务到期后满2年之日止；债务到期日为2020.2.14 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 12,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后两年止 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 10,000.00 | 最高额保证 | 自每笔债权合同债务履行期届满之日起至债权合同约定的债务履行期届满之日后2年止；债权合同约定的债务履行期届满之日为2021.06.29 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 5,500.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的债务人履行债务期限届满之日起二年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 5,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 3,848.85 | 保证 | 自本保证函生效之日起至《租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 3,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下最后到期的债务履行期限届满之日后2年止 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、 | 2,436.63 | 保证 | 直至债务人在主合同项下对债权人所 | 否 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|--------------|----------|-------|----------------------------------------------------------|----------|
| | 杨惠静、杨美芹 | | | 负的所有债务履行期届满之日起2年；债务期限届满之日为2022.04.30 | |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 1,700.00 | 最高额保证 | 主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起2年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,250.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的被担保人履行债务期限届满之日起2年；债务期限届满之日为2021.01.02 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 1,200.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的被担保人履行债务期限届满之日起2年；债务期限届满之日为2021.03.09 | 是 |
| 上海新材料 | 杨文瑜、杨美卿 | 900.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的被担保人履行债务期限届满之日起二年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 3,300.00 | 最高额保证 | 2020.7.8至2021.7.7期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 3,000.00 | 最高额保证 | 2020.10.9至2021.10.8期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 3,000.00 | 最高额保证 | 2020.10.9至2023.10.8期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 2,000.00 | 最高额保证 | 2020.12.24至2021.12.24期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 上海新材料 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 最高额保证 | 2020.11.13至2021.11.12期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨美卿 | 6,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后2年止 | 是 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨惠静 | 1,990.05 | 保证 | 主合同项下主债务履行期限届满之日起2年；主债务履行期限届满之日为2020.2.13 | 是 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 1,856.39 | 保证 | 自本保证函生效之日起至《租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止；债务履行期限届满之日为2017.12.12 | 是 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静 | 1,839.78 | 保证 | 租赁合同项下的债务履行期限届满之日后2年；债务履行期限届满之日为2020.3.6 | 是 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜 | 8,000.00 | 最高额保证 | 各个主合同约定的债务履行期限届满之日起二年 | 否 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨惠静、杨美芹 | 1,608.88 | 保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起两年 | 否 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨惠静 | 1,497.87 | 保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日后两年止 | 否 |
| 佛山保立佳 | 杨文瑜、杨惠静、杨美芹 | 1,327.96 | 保证 | 直至债务人在主合同项下对债权人所负的所有债务履行期届满之日起2年；债务履行期届满之日为2022.04.30 | 否 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、杨美卿、宇佳物流 | 4,000.00 | 最高额保证 | 自每笔主债务履行期限届满之日起两年；债务履行期限届满之日为2017.3.14 | 是 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|--------------|----------|-------|-----------------------------------------------|----------|
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、杨美卿 | 3,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起两年；债务履行期限届满之日为2017.10.13 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 3,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起两年；债务履行期限届满之日为2018.10.10 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,500.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起两年；债务履行期限届满之日为2019.9.25 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、杨美卿、宇佳物流 | 2,400.00 | 最高额保证 | 自每笔主债务履行期限届满之日起两年；债务履行期限届满之日为2018.3.15 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、宇佳物流 | 2,400.00 | 最高额保证 | 自每笔主债务履行期限届满之日起两年；债务履行期限届满之日为2019.3.15 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、宇佳物流 | 2,400.00 | 最高额保证 | 债务履行期届满之日起两年；债务履行期届满之日为2020.3.15 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、宇佳物流 | 2,200.00 | 最高额保证 | 受信人履行债务期限届满之日起两年；受信人履行债务期限届满之日为2017.10.27 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下各具体授信的债务履行期限届满之日后两年；债务履行期限届满之日为2017.1.21 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下各债务履行期届满之日后2年，债务履行期届满之日为2018.2.7 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、杨惠静、宇佳物流 | 2,000.00 | 最高额保证 | 受信人履行债务期限届满之日起两年；受信人履行债务期限届满之日为2019.3.29 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下各具体授信的债务履行期限届满之日后2年；债务履行期限届满之日为2019.5.3 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,800.00 | 最高额保证 | 主合同项下债权发生期间届满之日起2年；债权发生期间届满之日为2017.11.5 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 银行承兑汇票到期后两年；汇票到期日2017.1.5 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主合同项下每张银行承兑汇票到期后2年；汇票到期日：2017.4.5 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主合同项下每张银行承兑汇票到期后2年；汇票到期日：2018.4.17 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；主债权的清偿期届满之日为2019.4.17 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；主债权的清偿期届满之日为2019.10.18 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 最高额保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2019.11.13 | 是 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|--------------|----------|-------|-------------------------------------------|----------|
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年；主债权的清偿期届满之日为2020.3.17 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 银行承兑汇票到期后两年；汇票到期日为2017.1.21 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 主合同项下每张银行承兑汇票到期后2年；汇票到期日：2018.1.18 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 主债权清偿期届满之日起2年；主债权清偿期届满之日为2018.7.18 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；主债权的清偿期届满之日为2019.1.18 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年；主债权的清偿期届满之日为2020.1.18 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年；主债权的清偿期届满之日为2017.12.14 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年；主债权的清偿期届满之日为2018.12.14 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2019.12.19 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、宇佳物流 | 500.00 | 保证 | 债务人履行债务期限届满之日起三年；债务人履行债务期限届满之日为2019.11.21 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 银行承兑汇票到期后两年；汇票到期日为2017.5.1 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 主合同项下每张银行承兑汇票到期后2年；汇票到期日：2017.10.27 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年；主债权的清偿期届满之日为2018.6.14 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；主债权的清偿期届满之日为2018.12.12 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；主债权的清偿期届满之日为2019.6.19 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年；主债权的清偿期届满之日为2019.12.14 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 4,000.00 | 最高额保证 | 保证期间为两年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,500.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起三年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、宇佳物流 | 2,400.00 | 最高额保证 | 债务履行期限届满之日起2年；债务履行期限届满之日为2021.03.12 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、杨惠静、宇佳物流 | 2,000.00 | 最高额保证 | 受信人履行债务期限届满之日起两年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 债权清偿期届满之日起两年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2020.12.22 | 是 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|-----------------|-----------|-------|-----------------------------------------------|----------|
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,200.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2020.07.19 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起两年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起两年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、杨惠静 | 1,000.00 | 保证 | 至最后一笔贷款到期日后3年止；最后一笔贷款到期日为2021.06.03 | 否 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜、宇佳物流 | 495.00 | 保证 | 债务人履行债务期限届满之日起3年；履行债务期限届满之日为2021.03.05 | 是 |
| 烟台保立佳 | 栖霞瑜纳电缆 | 482.15 | 最高额抵押 | 主债权到期债务未清偿完毕起算 | 否 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 200.00 | 保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日起2年 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,500.00 | 最高额抵押 | 2020.12.14至2021.12.14期间内产生的债务履行期限届满之日起3年 | 否 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 2,000.00 | 最高额抵押 | 2020.9.17至2021.9.17期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,500.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2021.6.21 | 否 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,400.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2021.1.16 | 是 |
| 烟台保立佳 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 保证 | 主债权的清偿期届满之日起2年；清偿期届满之日为2021.10.19 | 否 |
| 德阳保立佳 | 杨文瑜、杨美芹、杨惠静、杨美卿 | 748.11 | 保证 | 自本保证函生效之日起至租赁合同项下的债务履行期限届满之日后两年止 | 是 |
| 德阳保立佳 | 杨文瑜 | 495.00 | 最高额保证 | 主合同项下债务履行期限届满之日后2年止 | 是 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜、杨美卿 | 2,000.00 | 最高额保证 | 自展期合同约定的债务履行期限届满之日起2年；债务履行期限届满之日为2019.6.4 | 是 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜 | 300.00 | 保证 | 最后一笔债务履行期限届满之日起2年，债务履行期限届满之日为2018.12.7 | 是 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜、杨美卿 | 7,000.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的被担保人履行债务期限届满之日起2年；债务期限届满之日为2021.02.27 | 是 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜 | 5,000.00 | 最高额保证 | 每笔债务履行期限届满日后二年止 | 是 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜、杨美卿 | 500.00 | 最高额保证 | 各业务合同约定的被担保人履行债务期限届满之日起2年；债务期限届满之日为2021.03.23 | 是 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜 | 10,000.00 | 最高额保证 | 2020.12.24至2022.1.4期间内产生的债务履行期限届满之日起2年 | 否 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜 | 3,000.00 | 最高额保证 | 2020.11.12至2021.11.12期间内产生的债务到期后满2年 | 否 |

| 被担保方 | 担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 担保期限 | 担保是否履行完毕 |
|-------|-----|----------|-------|-------------------------------------|----------|
| 保立佳贸易 | 杨文瑜 | 1,000.00 | 最高额保证 | 2020.11.12至2021.11.12期间内产生的债务到期后满2年 | 否 |
| 保立佳贸易 | 杨文瑜 | 500.00 | 最高额保证 | 2020.11.9至2021.10.29期间内产生的债务到期后满3年 | 否 |

报告期内，公司作为担保方的关联担保具体情况如下：

单位：万元

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保方式 | 借款期限 | 担保期间 | 担保是否履行完毕 |
|-------|------|--------|------|---------------------------|-----------------------------------------|----------|
| 保立佳股份 | 杨文瑜 | 990.00 | 保证担保 | 2017/7/3 - 2018/7/3 | 自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年内 | 是 |
| 保立佳股份 | 杨惠静 | 990.00 | 保证担保 | 2017/7/3 - 2018/7/3 | 自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后两年内 | 是 |

2017年，杨文瑜、杨惠静向浦发银行借款，由保立佳股份为上述借款提供最高额保证担保。杨文瑜、杨惠静获取上述银行借款后将款项借予保立佳股份，用于保立佳股份向保立佳贸易支付原材料采购款，上述银行借款实际为保立佳股份使用。保立佳股份按浦发银行贷款合同约定利率将借款利息分别支付给杨文瑜、杨惠静，杨文瑜、杨惠静将等额利息支付给浦发银行。

保立佳股份为杨文瑜、杨惠静银行借款提供担保的行为已经公司第一届董事会第十六次会议、2017年第四次临时股东大会审议通过，关联董事及关联股东在董事会及股东大会审议时回避表决，上述关联担保均已履行了必要的审议程序。

上述银行借款已于2018年7月全部归还，保立佳股份的担保责任均已解除。

（2）与控股股东、实际控制人资金往来

①因浦发银行借款发生的资金往来

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|-----|---------|--------|------|------|
| 2018年 | 杨文瑜 | -990.00 | 990.00 | - | - |
| | 杨惠静 | -990.00 | 990.00 | - | - |
| 2019年 | | - | - | - | - |

注：上述金额均为本金，不含利息；金额为负数表示公司从关联方拆入资金。

2017年7月，杨文瑜、杨惠静分别将从浦发银行取得的990万元、990万元借款借予保立佳股份使用，保立佳股份于2018年7月归还。保立佳股份根据杨文瑜、杨惠静向浦发银行借款支付的利息金额向杨文瑜、杨惠静支付等额利息。

②其他资金往来

报告期内，除上述因浦发银行借款发生的资金往来之外，公司与控股股东、实际控制人的其他资金往来情况如下：

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|-----|---------|----------|--------|-------|
| 2018年 | 杨文瑜 | 33.88 | 129.52 | 129.52 | 33.88 |
| | 杨惠静 | -654.05 | 1,228.75 | 574.70 | - |
| 2019年 | 杨文瑜 | 33.88 | - | 33.88 | - |

注：上述金额均为本金，不含利息；金额为负数表示公司从关联方拆入资金。

报告期内，公司与上述关联方因临时资金周转需求，存在互相进行临时资金拆借的情形。公司与上述关联方之间互相拆借资金的时间较短且已按合理的利率结算利息，不会对公司报告期内经营业绩形成重大影响。

③公司与关联方之间资金往来的规范措施

在2015年7月股份公司设立后，公司建立并完善了《关联交易管理办法》等相关制度，规范了公司与关联方之间的资金拆借行为。2020年2月29日、2020年3月20日，公司召开第二届董事会第十七次会议、2019年年度股东大会，审议通过了《关于公司近三年与部分关联方资金往来的议案》，对报告期内关联方资金往来进行确认，关联董事及关联股东均依据相关规定回避表决。

为进一步规范公司的关联方资金拆借行为，公司在2018年对关联方资金拆借行为进行了清理和规范，充分发挥独立董事对公司关联交易、资金占用等事项的监督作用，并由保荐机构对发行人控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员进行上市辅导和培训，强化发行人控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的规范运作意识。公司控股股东、实际控制人均已出具《关于规范及减少关联交易的承诺》和《关于不发生资金占用的承诺》。自2019年以来，公司与关联方之间未再新发生非经营性资金往来。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关规则的有关规定进行关联方认定，关联交易信息披露完整、相关关联交易具有必要性、合理性和公允性，且已履行关联交易的决策程序。报告期内，发行人与控股股东、实际控制人之间关联交易主要为担保和资金往来，不会影响发行人的经营独立性，不存在调节发行人收入、利润或成本费用及利益输送的情形；自 2019 年以来，发行人与控股股东、实际控制人之间未再新发生非经营性资金往来。

十七、收入确认政策核查情况

（一）核查情况

以下收入会计政策适用于 2020 年度及以后：

公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所

转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司销售水性丙烯酸乳液等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，商品的控制权转移时，公司确认收入实现。销售给中国境内客户的商品于对方签收确认后确认收入；销售给中国境外客户的商品以收到提单后确认收入。

以下收入会计政策适用于 2019 年度以前：

1、收入确认原则

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入，已发生的劳务成本计入当期损益。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

2、收入确认的具体方法

发行人产品销售包括内销、外销两大类，其中内销包括直销模式和经销模式两类，外销均为直销模式。

（1）直销模式：由发行人直接向下游大型客户及部分中小型客户进行销售。

（2）经销模式：系针对中小型客户和偏远地区客户采取的销售模式，发行人将产品销售给经销商，再由经销商将产品销售给终端客户。

发行人产品销售的交货方式分为送货至客户指定地点及客户自提两类。

（1）送货至客户指定地点：在货物运至客户指定地点时，客户查看产品外观和清点数量后在公司发货单上签字确认收货。对于外销，由公司负责办理出口手续及运输事项，交付方式包括 CIF/FOB 等形式。

（2）客户自提：产品装车出厂时，客户查看产品外观和清点数量后在公司发货单上签字确认收货。

若公司交付的产品规格、数量等与客户订单要求不符或产品质量存在问题，公司将予以退换。公司货款通常在客户签收货物后一定期限内进行结算。

综上，发行人收入确认的具体方法为：

销售给中国境内客户的商品于对方签收后确认收入；销售给中国境外客户的商品于公司收到提单后确认收入。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人收入确认政策准确、有针对性，符合发行人实际经营情况，与主要销售合同条款及实际执行情况一致。

十八、报告期内会计政策、会计估计变更及会计差错更正核查情况

（一）核查情况

1、会计政策变更

（1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

2017年3月31日，财政部分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号）；2017年5月2日，财政部发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

公司于2019年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的商业模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计

量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对公司的主要影响如下：

公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标，因此，公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产类别，列报为应收款项融资。

首次执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 影响金额 | 2019.1.1 |
|--------|------------|-----------|-----------|
| 应收票据 | 30,118.87 | -2,141.23 | 27,977.64 |
| 应收账款 | 31,863.52 | - | 31,863.52 |
| 应收款项融资 | - | 2,141.23 | 2,141.23 |
| 其他应收款 | 1,104.31 | - | 1,104.31 |

(2) 2019 年 4 月 30 日，财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），根据其要求，原于 2018 年 6 月 15 日发布的财会【2018】15 号同时废止，将原列示为“应收票据及应收账款”的报表项目拆分为“应收票据”和“应收账款”项目分别列示；将原列示为“应付

票据及应付账款”的报表项目拆分为“应付票据”和“应付账款”分别列示，上述报表项目的拆分对公司资产负债表的影响如下：

2018 年度财务报表受影响的报表项目和金额如下：

单位：万元

| 原列报报表项目金额 | | 新列报报表项目金额 | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应收票据及应收账款 | 61,982.39 | 应收票据 | 30,118.87 |
| | | 应收账款 | 31,863.52 |
| 应付票据及应付账款 | 23,626.61 | 应付票据 | 13,046.58 |
| | | 应付账款 | 10,580.03 |

(3) 财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）（财会【2019】8 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

(4) 财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会【2019】9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

2、会计估计变更

报告期内，公司无重要会计估计变更事项。

3、关于实施《企业会计准则第 14 号——收入》的影响

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。本公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累

积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初之前或 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

(1) 对 2020 年 1 月 1 日合并财务报表的影响：

单位：万元

| 项目 | 2019.12.31 | 影响金额 | 2020.1.1 |
|------|------------|-----------|----------|
| 预收账款 | 1,560.24 | -1,560.24 | |
| 合同负债 | | 1,560.24 | 1,560.24 |

(2) 对 2020 年 12 月 31 日/2020 年的影响

采用变更后会计政策编制的 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表各项目、2020 年合并利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

① 对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响

单位：万元

| 项目 | 报表数 | 假设按原准则 | 影响金额 |
|--------|-----------|-----------|---------|
| 存货 | 11,391.49 | 11,378.46 | 13.03 |
| 预收账款 | - | 706.70 | -706.70 |
| 合同负债 | 625.40 | - | 625.40 |
| 其他流动负债 | 26,790.43 | 26,709.13 | 81.30 |
| 应交税费 | 1,695.42 | 1,693.74 | 1.67 |
| 未分配利润 | 32,069.84 | 32,058.48 | 11.36 |

② 对 2020 年合并利润表的影响

单位：万元

| 项目 | 报表数 | 假设按原准则 | 影响金额 |
|-------|------------|------------|------------|
| 营业成本 | 165,076.01 | 155,007.41 | 10,068.60 |
| 销售费用 | 12,719.91 | 22,788.51 | -10,068.60 |
| 所得税费用 | 2,036.93 | 2,035.26 | 1.67 |

| 项目 | 报表数 | 假设按原准则 | 影响金额 |
|-----|----------|----------|-------|
| 净利润 | 8,979.98 | 8,968.63 | 11.36 |

注：公司自 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则，将原通过“销售费用”核算的运输装卸费调整为通过“合同履约成本”核算进而结转至“营业成本”。

3、会计差错更正

(1) 会计差错更正内容

①已背书或贴现未到期的由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票不终止确认

基于谨慎性原则考虑，公司管理层认为前期关于报告期各期末已背书或已贴现未到期的由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票终止确认的会计处理不够谨慎，公司已按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》第十一条的相关规定，调整了相关会计处理。差错更正的具体情况如下：

更正前：公司基于出票人信用良好且承兑方均为商业银行的判断，认为银行承兑汇票到期无法兑付的可能性极小，且报告期内未出现到期无法兑付的情况，公司对期末已背书或已贴现未到期的银行承兑汇票进行终止确认。

更正后：公司基于谨慎性原则对由信用等级较高的银行承兑的期末已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票予以终止确认；由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时继续确认为应收票据，并按照账龄连续计算的原则计提坏账准备，待到期后终止确认。其中，已贴现未终止确认的应收票据对应确认为短期借款，已背书未终止确认的应收票据对应确认为其他流动负债。上述信用等级较高的银行包括中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行和交通银行等 6 家大型商业银行及招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行等 9 家全国性股份制商业银行。

公司第二届董事会第二十二次会议审议并通过了上述会计差错更正事项的相关议案。

②在手的由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票确认为应收票据

基于谨慎性原则考虑，公司管理层认为前期关于报告期各期末在手的由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票确认为应收款项融资的会计处理不够谨慎，公司已按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》第十一条的相关规定，调整了相关会计处理。差错更正的具体情况如下：

更正前：公司在手的银行承兑汇票，其在背书、贴现时能够终止确认，属于既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的业务模式，公司将其划分为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，在“应收款项融资”科目核算。

更正后：公司在手的由信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票，其在背书、贴现时能够终止确认，属于既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的业务模式，公司将其划分为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，在“应收款项融资”科目核算；公司在手的由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票，其在背书、贴现时不能终止确认，属于持有并收取合同现金流量为目标的业务模式，公司将其划分为以摊余成本计量的金融资产，在“应收票据”科目核算，并按照账龄连续计算的原则计提坏账准备。上述信用等级较高的银行包括中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行和交通银行等 6 家大型商业银行及招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行等 9 家全国性股份制商业银行。

公司第二届董事会第二十二次会议审议并通过了上述会计差错更正事项的相关议案。

（2）对财务报表主要科目的影响

公司依据《企业会计准则》并参考《上市公司执行企业会计准则案例解析（2019）》，对上述会计处理进行了差错更正及追溯调整，该等差错更正对财务报表主要科目的影响具体如下：

①对 2019 年 12 月 31 日/2019 年度的影响

单位：万元

| 项目 | 调整前 | 影响金额 | 调整后 |
|----|-----|------|-----|
|----|-----|------|-----|

| 项目 | 调整前 | 影响金额 | 调整后 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 应收票据 | 12,758.86 | 27,165.29 | 39,924.16 |
| 应收款项融资 | 1,868.05 | -295.28 | 1,572.77 |
| 递延所得税资产 | 648.76 | 262.17 | 910.93 |
| 其他流动负债 | 6,179.43 | 28,109.98 | 34,289.41 |
| 资本公积 | 9,827.05 | -8.95 | 9,818.10 |
| 未分配利润 | 24,118.93 | -968.85 | 23,150.08 |
| 股东权益合计 | 41,191.33 | -977.80 | 40,213.53 |
| 财务费用 | 4,156.81 | 3.62 | 4,160.43 |
| 信用减值损失 | -1,046.20 | -200.99 | -1,247.19 |
| 所得税费用 | 1,625.60 | -47.59 | 1,578.01 |
| 净利润 | 7,407.83 | -157.02 | 7,250.81 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 99,484.91 | -128.00 | 99,356.91 |
| 取得借款收到的现金 | 67,266.59 | 128.00 | 67,394.59 |

②对 2018 年 12 月 31 日/2018 年度的影响

单位：万元

| 项目 | 调整前 | 影响金额 | 调整后 |
|----------------|------------|-----------|------------|
| 应收票据 | 7,411.93 | 22,706.94 | 30,118.87 |
| 其他流动资产 | 759.97 | 2.71 | 762.69 |
| 递延所得税资产 | 441.63 | 215.49 | 657.11 |
| 短期借款 | 30,617.65 | 320.00 | 30,937.65 |
| 其他流动负债 | 2,819.15 | 23,425.92 | 26,245.08 |
| 盈余公积 | 294.20 | -4.99 | 289.21 |
| 未分配利润 | 16,785.33 | -791.60 | 15,993.73 |
| 少数股东权益 | -918.81 | -24.19 | -942.99 |
| 股东权益合计 | 33,869.23 | -820.77 | 33,048.46 |
| 财务费用 | 2,706.59 | -2.25 | 2,704.34 |
| 资产减值损失 | -1,047.73 | -217.32 | -1,265.05 |
| 所得税费用 | 760.95 | -47.91 | 713.04 |
| 净利润 | 4,380.17 | -167.16 | 4,213.01 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 103,563.55 | -1,741.71 | 101,821.84 |
| 取得借款收到的现金 | 38,956.30 | 1,741.71 | 40,698.01 |

上述事项调整后，2018年12月31日、2019年12月31日公司所有者权益分别减少820.77万元、977.80万元，较调整前变动比例为-2.42%、-2.37%；2018年、2019年公司净利润分别减少167.16万元、157.02万元，较调整前变动比例为-3.82%、-2.12%。

本次调整的目的在于基于谨慎性原则，使财务报表使用者更加清晰了解公司管理金融资产的业务模式；公司不存在故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形。公司本次会计差错更正后，公司银行承兑汇票的确认、计量和列报符合会计准则谨慎性原则。

本次会计差错更正对公司财务状况、经营成果无实质重大影响，会计差错更正符合《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的规定，首发材料申报后公司会计差错更正累积净利润影响数未达到当年或上一年度净利润的20%以上、累计净资产影响数未达到期末净资产的20%以上，公司不存在会计基础工作薄弱和内控缺失的情形，且相关更正信息已恰当披露。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人报告期内会计政策变更均为根据法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更会计政策，对发行人财务状况、经营成果无重大不利影响；基于谨慎性原则，发行人管理层认为前期关于报告期各期末已背书或已贴现未到期由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票终止确认以及在手的由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票划分至应收款项融资的会计处理方式不够谨慎，发行人对上述会计处理方式做出调整，不存在发行人故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形，本次会计差错更正对发行人财务状况、经营成果无实质重大影响，会计差错更正符合《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的规定，首发材料申报后公司会计差错更正累积净利润影响数未达到当年或上一年度净利润的20%以上、累计净资产影响数未达到期末净资产的20%以上，公司不存在会计基础工作薄弱和内控缺失的情形，且相关更正

信息已恰当披露。

十九、财务内控不规范核查情况

（一）核查情况

1、配合周转贷款资金

（1）问题描述

① 供应商作为公司银行贷款的受托支付对象并将贷款转回公司的情况

A.发生背景

公司向部分供应商的采购频次较高，单次采购金额较小，通过银行受托支付的方式付款难以满足日常经营中的资金需求，因此在报告期内曾要求个别供应商协助公司进行贷款周转。

报告期内，配合公司进行贷款周转的相关供应商的基本情况如下：

| 供应商 | 注册时间 | 开始合作时间 | 主营业务 | 股权结构 | 是否存在关联关系 |
|------------|-----------|--------|--------------|-----------------|----------|
| 武汉拓旭化工有限公司 | 2011.6.27 | 2014年 | 大宗化工原料 代销 | 张晓明 50%，刘荣华 50% | 否 |

上述供应商与公司及其实际控制人均不存在关联关系。

B.所涉贷款及其偿还情况

报告期内，公司将贷款由银行受托支付给公司的供应商，供应商向公司转回贷款的情形，涉及如下贷款：

单位：万元

| 所属公司 | 贷款银行 | 发放日 | 偿还日 | 利率 | 贷款金额 | 受托支付金额 | 转回公司金额 |
|-------|----------|-----------|-----------|-------|--------|--------|--------|
| 德阳保立佳 | 中国邮政储蓄银行 | 2018/9/12 | 2019/8/27 | 5.22% | 495.00 | 300.00 | 300.00 |

截至 2019 年末，上述贷款已偿还完毕。

C.受托支付金额与累计采购金额的比较

公司与所涉供应商的资金流向及对供应商的累计采购金额情况如下：

单位：万元

| 所属公司 | 供应商名称 | 交易日期 | 受托支付金额 | 转回公司金额 | 累计采购金额 | 交易内容 |
|-------|------------|-----------|--------|--------|----------|------------|
| 德阳保立佳 | 武汉拓旭化工有限公司 | 2018/9/12 | 300.00 | - | 2,278.37 | 丙烯酸丁酯、醋酸乙烯 |
| 德阳保立佳 | 武汉拓旭化工有限公司 | 2018/9/13 | - | 300.00 | | |

注：累计采购金额为交易日期所在的连续 12 个月内累计采购金额（含税）。

由上表可见，公司对上述供应商连续 12 个月内的累计采购金额大于银行贷款受托支付累计金额，因此上述情形不视为“转贷”行为。

此外，上述情形发生在 2018 年，2019 年起未发生相关情形。

②公司配合烟台多尔维周转贷款资金的情况

公司关联方烟台多尔维因采购频次较高，单次采购金额较小，通过银行受托支付的方式付款难以匹配烟台多尔维日常经营中的资金需求，在报告期内曾要求烟台新材料协助其进行贷款周转。

2018 年，烟台多尔维向山东龙口农村商业银行股份有限公司烟台分行申请了 2,000 万元流动资金贷款，银行将款项汇至烟台多尔维账户后，烟台多尔维将款项支付给烟台新材料，再由烟台新材料将款项返还给烟台多尔维。具体情况如下：

单位：万元

| 转贷方 | 配合转贷方 | 支付时间 | 支付金额 | 转回时间 | 转回金额 | 累计销售金额 | 交易内容 |
|-------|-------|----------|-------|----------|-------|--------|------|
| 烟台多尔维 | 烟台新材料 | 2018-2-2 | 1,400 | 2018-2-2 | 1,400 | 261.66 | 胶黏剂 |
| | | 2018-2-5 | 600 | 2018-2-5 | 600 | | |

注：累计销售金额为交易日期所在的连续 12 个月内累计销售金额（含税）。

由上表可见，公司对烟台多尔维连续 12 个月内的累计销售金额，与银行贷款受托支付累计金额不匹配。因此，上述情形属于“转贷”行为。

2020 年 3 月 30 日，上述 2,000 万元的贷款银行山东龙口农村商业银行股份有限公司烟台分行出具《证明》，确认将上述 2,000 万元贷款受托支付给烟台新材料，烟台多尔维已按照合同约定及时还本付息，相关借款合同已经履行完毕，双方不存在争议及纠纷。

综上所述，上述供应商作为公司银行贷款的受托支付对象并将贷款转回公司的情况，不属于“转贷”行为；公司配合烟台多尔维资金周转的情况，属于“转

贷”行为，但相关贷款已按时还本付息，借款合同已履行完毕，不存在争议与纠纷。公司 2019 年起未再发生“转贷”情形，上述情况对公司内控制度有效性未构成重大不利影响。

④上述行为存在违反银行及相关行政监管部门规章的情形

《贷款通则》第十九条规定：“借款人的义务：三、应当按借款合同约定用途使用贷款”；第七十一条规定：“借款人有下列情形之一，由贷款人对其部分或全部贷款加收利息；情节特别严重的，由贷款人停止支付借款人尚未使用的贷款，并提前收回部分或全部贷款：一、不按借款合同规定用途使用贷款的”。《流动资金贷款管理暂行办法》第九条规定：“贷款人应与借款人约定明确、合法的贷款用途……流动资金贷款不得挪用，贷款人应按照合同约定检查、监督流动资金贷款的使用情况”。

公司与供应商、客户相互配合周转贷款，未按借款合同规定用途使用贷款，存在违反《贷款通则》第十九条和《流动资金贷款管理暂行办法》第九条规定的情形。

⑤上述行为不存在被处罚的风险

截至本报告出具日，公司不存在被中国人民银行等有关监管部门处罚的情形。公司与供应商、客户相互配合周转贷款的行为虽不符合《贷款通则》和《流动资金贷款管理暂行办法》的相关规定，但相关借款合同已履行完毕，贷款单位已按期还本付息，不存在逾期还款的情形，贷款银行与贷款单位之间不存在争议或纠纷，未给相关贷款银行造成损失，也不存在后续影响，因此预计不存在被处罚的风险。

⑥发行人的防范措施

自 2019 年起，公司未再发生与供应商、客户相互配合周转贷款的行为。为了进一步完善公司资金管理，公司采取了如下防范措施：

A.组织公司管理层和财务部等相关人员认真学习《贷款通则》《流动资金贷款管理暂行办法》等相关文件，严格执行公司内部资金管理制度；

B.根据《贷款通则》《流动资金贷款管理暂行办法》等规定，制定了《关联交易管理办法》《货币资金业务内控制度》等融资管理相关的内部控制制度，并以此建立相应的内部审批流程，将贷款相关安排在审批流程中予以明确，以规范公司各项融资行为与货币资金的使用；

C.定期组织内控执行情况检查，落实前述融资管理相关的内部控制制度。

（2）整改情况

公司已按照《公司法》《贷款通则》《企业内部控制基本规范》等法律法规及部门规章的要求，加强内部控制制度建设和对财务人员的培训教育。

2018年12月31日后，公司未再发生配合其他方周转贷款资金或要求其他方配合公司周转贷款资金的情形。

2、关联方资金往来

报告期内，公司与部分关联方之间曾存在资金往来情形。公司2018年已对关联资金往来进行了清理和规范，公司与关联方之间自2019年以来未再新发生非经营性资金往来。具体情况详见本节“三十七、保荐机构内部项目审核关注的主要问题及落实情况/（一）项目初次立项关注的主要问题及落实情况/3、关联方资金往来问题”。

3、非关联方资金拆借

（1）问题描述

①发行人与非关联方资金拆借的具体情况

报告期内，公司因临时资金周转等债务融资需求，存在向非关联方借款的情形，具体情况如下：

单位：万元

| 出借人 | 借款人 | 期初金额 | 资金流入 | 资金流出 | 期末金额 | 利息总额 | 加权平均 本金金额 | 平均利率 | 计息天数 | |
|--------------|-----------------|----------|-----------|-----------|------|--------|--------------|--------|------|-----|
| | | | | | | | | | 最小值 | 最大值 |
| 2019年 | | | | | | | | | | |
| 上海俏岚企业管理有限公司 | 上海新材料 | - | 800.00 | 800.00 | - | 24.44 | 152.78 | 16.00% | 68 | 70 |
| 上海凤彩贸易有限公司 | 上海新材料 | - | 2,000.00 | 2,000.00 | - | 27.30 | 108.33 | 25.20% | 18 | 21 |
| 上海广逸实业有限公司 | 上海新材料 | - | 14,635.00 | 14,635.00 | - | 9.02 | 35.81 | 25.20% | 1 | 8 |
| 栖霞市东盈商贸有限公司 | 上海新材料 | - | 2,900.00 | 2,900.00 | - | 28.61 | 150.56 | 19.00% | 15 | 37 |
| 上海澳杰置业有限公司 | 上海新材料 | - | 1,450.00 | 1,450.00 | - | 23.06 | 236.11 | 9.77% | 31 | 90 |
| 上海若泉实业有限公司 | 上海新材料 | - | 600.00 | 600.00 | - | 1.33 | 6.67 | 20.00% | 4 | 4 |
| 上海上迪电子科技有限公司 | 上海新材料 | - | 4,200.00 | 4,200.00 | - | 178.08 | 838.33 | 21.24% | 13 | 162 |
| 上海鑫伴建筑材料有限公司 | 上海新材料 | - | 1,500.00 | 1,500.00 | - | 8.33 | 41.67 | 20.00% | 6 | 16 |
| 上海徕亘贸易商行 | 上海新材料、 保立佳贸易 | 1,292.00 | - | 1,292.00 | - | 24.01 | 124.73 | 19.25% | 1 | 36 |

| 出借人 | 借款人 | 期初金额 | 资金流入 | 资金流出 | 期末金额 | 利息总额 | 加权平均 本金金额 | 平均利率 | 计息天数 | |
|---------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------|------------|
| | | | | | | | | | 最小值 | 最大值 |
| 上海棠宣商务咨询服务中心 | 保立佳贸易 | - | 30,313.79 | 30,313.79 | - | 891.82 | 3,410.39 | 26.15% | 1 | 360 |
| 上海瀚麟实业有限公司 | 保立佳贸易 | - | 2,900.00 | 2,900.00 | - | 18.48 | 64.16 | 28.80% | 2 | 12 |
| 上海广逸实业有限公司 | 保立佳贸易 | - | 4,310.00 | 4,310.00 | - | 81.05 | 321.62 | 25.20% | 1 | 30 |
| 合计 | | 1,292.00 | 65,608.79 | 66,900.79 | - | 1,315.54 | 5,491.15 | 23.96% | | |
| 2018 年 | | | | | | | | | | |
| 上海徕巨贸易商行 | 上海新材料、 保立佳贸易 | - | 1,500.00 | 208.00 | 1,292.00 | 0.88 | 4.62 | 19.00% | 1 | 8 |
| 上海森旌实业有限公司 | 烟台保立佳 | - | 750.00 | 750.00 | - | 1.63 | 8.22 | 19.80% | 1 | 4 |
| 上海福兑实业有限公司 | 保立佳贸易 | - | 500.00 | 500.00 | - | 0.58 | 2.93 | 19.80% | 3 | 3 |
| 上海鹤鹭投资管理有限公司 | 保立佳贸易 | 1,972.55 | 25,554.63 | 27,527.18 | - | 250.10 | 1,316.31 | 19.00% | 1 | 360 |
| 上海芝景工贸有限公司 | 保立佳贸易 | - | 1,570.00 | 1,570.00 | - | 5.22 | 14.50 | 36.00% | 1 | 72 |
| 上海棠宣商务咨询服务中心 | 保立佳贸易 | - | 1,050.00 | 1,050.00 | - | 23.10 | 126.59 | 18.25% | 1 | 180 |
| 上海森旌实业有限公司 | 保立佳贸易 | - | 12,493.73 | 12,493.73 | - | 15.42 | 77.89 | 19.80% | 1 | 320 |
| 上海福栈实业有限公司 | 保立佳贸易 | - | 3,300.00 | 3,300.00 | - | 4.09 | 20.65 | 19.80% | 1 | 140 |
| 合计 | | 1,972.55 | 46,718.36 | 47,398.90 | 1,292.00 | 301.02 | 1,571.72 | 19.15% | | |

注：

- 1、加权平均本金金额=（借款本金 1*借款天数 1+借款本金 2*借款天数 2+……+借款本金 n*借款天数 n）/360。
- 2、平均利率=利息总额/加权平均本金金额。

②相关审议程序的履行情况

2018-2019年，经公司股东大会批准，公司及子公司可向非金融机构申请借款，相关审议程序的具体履行情况如下：

| 年度 | 议案名称 | 审议程序 |
|-------|------------------------------|-------------------------------|
| 2019年 | 关于上海保立佳化工股份有限公司2019年度融资计划的议案 | 经第二届董事会第十一次会议、2018年度股东大会审议通过 |
| 2018年 | 关于上海保立佳化工股份有限公司2018年度融资计划的议案 | 经第一届董事会第二十四次会议、2017年度股东大会审议通过 |

截至2019年末，公司对上述非关联方借款的本金和利息已全部清偿，2020年起未再发生非关联方借款。上述公司向非关联方借款的情形，对公司内控制度有效性未构成重大不利影响。

（2）整改情况

2019年末，公司对向非关联方借款的行为进行了清理和规范。公司已按照《公司法》《贷款通则》《企业内部控制基本规范》等法律法规及部门规章的要求，加强债务融资相关内部控制制度建设。

2019年12月31日后，公司未再发生向非关联方借款的情形。

4、第三方回款

报告期内，公司存在第三方回款的情形，但金额逐年大幅下降。2019年以来，除两家境外客户由其母公司统一结算货款外，公司未再发生其他第三方回款的情形。具体情况详见本节“二十、公司第三方回款核查情况”。

5、注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

中兴华就公司内部控制有效性情况进行了鉴证，并于2021年3月3日出具《上海保立佳化工股份有限公司内部控制鉴证报告》（中兴华审字（2021）第030048号），认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2020年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人存在配合周转贷款资金、关联方资金往来、非关联方资金拆借和第三方回款的财务内控不规范情形。截至 2019 年末，发行人已完成对前述不规范情形的整改，完善了相关内控制度，该等情形对发行人内控制度有效性未构成重大不利影响。审计截止日后，发行人未再发生财务内控不规范的情形。

二十、公司第三方回款核查情况

（一）核查情况

1、问题描述

报告期内，公司第三方回款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------|------------|------------|------------|
| 第三方回款金额 | 21.27 | 109.27 | 1,685.45 |
| 营业收入 | 202,215.28 | 205,435.38 | 172,069.39 |
| 第三方回款金额占营业收入比例 | 0.01% | 0.05% | 0.98% |

报告期内，公司第三方回款金额分别为 1,685.45 万元、109.27 万元和 21.27 万元，占营业收入比例分别为 0.98%、0.05%和 0.01%，占比较低。根据企业工商信息查询结果以及客户提供的委托付款证明等资料，第三方销售回款主要因客户资金统一调度或临时资金周转安排，通过客户的关联企业、实际控制人或其控制的其他主体、法定代表人、董监高、员工或朋友等银行账户进行付款。

公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。报告期内，公司不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷。报告期内公司存在的第三方回款情形，对公司内控制度有效性未构成重大不利影响。

报告期内发行人存在第三方回款的主要原因如下：

- ①发行人部分客户由于集团内部统一资金调度，由客户关联公司进行代付；
- ②发行人部分客户由于自身资金周转问题，由客户关联公司、朋友或指定第三方等进行代付；

③发行人部分客户规模较小，由于日常财务管理相对薄弱、使用对公银行账户支付较为不便等原因，由客户股东、董监高或其亲属、员工等代付。

综上所述，公司第三方回款主要系客户交易习惯、结算便利、集团统一资金调度等原因，具有合理性。

2、整改情况

公司通过加强客户沟通、完善销售回款相关内部控制制度，报告期内第三方回款金额逐年大幅下降。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人报告期内第三方回款情况真实，第三方回款具有一定必要性及商业合理性，资金流、实物流与双方约定及商业实质一致。

二十一、公司销售现金回款核查情况

（一）核查情况

报告期内，公司销售现金回款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-----------------|------------|------------|------------|
| 销售现金回款金额 | - | 8.45 | 12.69 |
| 营业收入 | 202,215.28 | 205,435.38 | 172,069.39 |
| 销售现金回款金额占营业收入比例 | - | 0.00% | 0.01% |

报告期内，公司销售现金回款金额占营业收入比例均较低。销售现金回款的主要原因为收取销售尾款、客户小额款项清账、不合作客户清账以及客户资金调度安排等。公司对销售现金回款客户的收入确认原则与其他客户一致，即产品在客户签收后确认收入。

通过抽查销售现金回款相关的收据、记账凭证、销售合同、发货单等资料，项目组认为，公司销售现金回款相关业务真实，具有一定合理性和必要性，符合公司业务情况。

公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方与销售现金回款方不存在关联关系或其他利益安排。报告期内公司不存在因销售现金回款导致的货款归属纠纷。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人销售现金回款金额占营业收入比例较低，公司销售现金回款相关业务真实，具有一定合理性和必要性，符合公司业务情况，销售现金回款的客户与发行人不存在关联关系。

二十二、受托加工和委托加工核查情况

（一）核查情况

1、受托加工情况

（1）、受托加工的会计处理及其依据

报告期内，公司存在由客户威士伯和江苏创客新材料科技有限公司（以下简称“江苏创客”）提供或指定原材料供应，生产加工后再向其销售的情形，具体情况如下：

| 项目 | 威士伯 | 江苏创客 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 客户情况 | 威士伯是世界第六大涂料公司，产品包括民用涂料、包装物涂料、工业涂料、特种涂料等类别 | 江苏创客成立于2015年4月，实际控制人为彭汉斌，主营业务为保护膜、胶带、粘衬类产品等的生产销售 |
| 原材料的来源及所有权归属 | 部分原材料由公司按市场价格向威士伯及其指定供应商采购，其所有权归属于公司；其他原材料由公司自行采购 | 部分原材料由江苏创客直接向公司提供，公司使用完毕后的剩余原材料由江苏创客收回，其所有权归属于江苏创客；其他原材料由公司自行采购 |
| 公司产品销售价格的定价基础和方式 | 根据合同约定，销售价格由原材料成本、加工费和存储费构成。其中，原材料成本为包括公司向威士伯及其指定供应商采购的原材料在内的全部原材料成本，按原材料市场价格确定 | 根据合同约定，销售价格由原材料成本、加工费、运输费、包装桶费和其他费用构成。其中，原材料成本不包括江苏创客向公司提供的原材料成本 |

| 项目 | 威士伯 | 江苏创客 |
|-------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 原材料的价格波动风险 | 公司按市场价格向威士伯及其指定供应商采购原材料，且销售价格基于原材料市场价格确定，该部分原材料的价格波动风险由公司承担 | 公司无需向江苏创客采购原材料，且销售价格与江苏创客提供的原材料价格无关，该部分原材料的价格波动风险不由公司承担 |
| 业务性质和收入确认方式 | 基于上述因素，公司与威士伯的相关交易属于独立购销业务，采用总额法确认收入 | 基于上述因素，公司与江苏创客的相关交易属于受托加工业务，采用净额法确认收入 |

（2）、受托加工的相关交易金额

报告期内，公司接受威士伯、江苏创客委托，为其加工的产品均为助剂及其他。

报告期内，公司向威士伯及其指定供应商采购原材料的金额，以及加工完成后向威士伯销售产品的金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年 | 2019年 | 2018年 |
|--------|-------|-------|--------|
| 采购金额 | 36.17 | 14.33 | 22.30 |
| 销售金额 | 81.48 | 68.88 | 200.80 |
| 销售金额占比 | 1.46% | 1.29% | 4.30% |

注：

- 1、威士伯包括威士伯涂料（上海）有限公司、威士伯工业涂料（广东）有限公司、广东华润涂料有限公司、东莞丽利涂料有限公司；
- 2、销售金额占比为各年度受托加工金额占助剂及其他总收入的比重。下同。

报告期内，公司加工完成后向江苏创客销售产品的金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年 | 2019年 | 2018年 |
|--------|----------|--------|-------|
| 销售金额 | 1,412.68 | 574.69 | 3.72 |
| 销售金额占比 | 25.24% | 10.74% | 0.08% |

2、委托加工

（1）委托加工的会计处理及其依据

2020年，公司存在向浙江佳润新材料有限公司和宁波凯润新材料科技有限公司（以下合称“加工商”）提供主要原材料，委托其生产加工后再予以购回的情形，具体情况如下：

| 项目 | 具体内容 |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 原材料的来源及所有权归属 | 主要原材料由公司直接向加工商提供，加工商使用完毕后的剩余原材料由公司收回，其所有权归属于公司；其他原材料由加工商自行采购 |
| 产品购回价格的定价基础和方式 | 根据合同约定，公司购回价格由原材料成本、加工费、运输费、包装物费构成。其中，原材料成本仅包括加工商自行采购原材料的价款，不包括公司向加工商提供的原材料成本 |
| 原材料的价格波动风险 | 加工商自行采购原材料的价款属于公司购回价格的组成部分，其价格波动风险由公司承担，而不由加工商承担 |
| 业务性质和会计处理方式 | 基于上述因素，公司与加工商的相关交易属于委托加工业务。公司向加工商提供的原材料未收取价款，因而直接按购回成本确定相关产品入账价值 |

（2）委托加工的相关交易金额

报告期内，公司向浙江佳润新材料有限公司采购加工品的金额，以及向客户销售加工品的金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年 |
|--------------|--------|
| 向受托方采购加工品的金额 | 217.70 |
| 向客户销售加工品的金额 | 332.81 |

报告期内，公司向宁波凯润新材料科技有限公司采购加工品的金额，以及向客户销售加工品的金额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年 |
|--------------|--------|
| 向受托方采购加工品的金额 | 96.38 |
| 向客户销售加工品的金额 | 301.08 |

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，公司与威士伯之间的受托加工交易作为独立购销业务采用总额法确认收入、与江苏创客之间的受托加工交易作为受托加工业务采用净额法确认收入的会计处理；公司与浙江佳润新材料有限公司、宁波凯润新材料科技有限公司之间的相关交易为委托加工业务，公司向加工商提供的原材料未收取价款，因而直接按购回成本确定相关产品入账价值，符合《企业会计准则》和中国证监会的相关规定。

二十三、单位成本核查情况

（一）核查情况

1、主营业务成本的构成及变动情况

报告期内，公司主营业务成本的构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直接材料 | 144,783.28 | 87.73% | 148,822.47 | 93.49% | 126,910.06 | 94.15% |
| 直接人工 | 1,172.41 | 0.71% | 992.51 | 0.62% | 750.05 | 0.56% |
| 制造费用 | 9,013.52 | 5.46% | 9,367.91 | 5.88% | 7,135.34 | 5.29% |
| 合同履行成本 | 10,068.58 | 6.10% | - | - | - | - |
| 合计 | 165,037.79 | 100.00% | 159,182.89 | 100.00% | 134,795.45 | 100.00% |

公司主营业务成本主要由直接材料构成，报告期各期直接材料占比分别为 94.15%、93.49%和 87.73%，2018-2019 年较为稳定，其变动趋势与大宗原材料价格变动趋势一致，2018 年大宗原材料价格较高，当年直接材料占比略高于其他年度；2020 年公司执行新收入准则将运输装卸费作为合同履行成本列报于营业成本，导致直接材料占主营业成本的比例有所下降。

2、报告期内主要原材料价格变化情况

报告期内，公司主要原材料的采购单价情况如下：

单位：元/吨

| 原材料名称 | 2020 年 | 2019 年 | 2018 年 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 丙烯酸丁酯 | 7,299.25 | 7,707.78 | 8,602.51 |
| 苯乙烯 | 5,415.29 | 7,497.92 | 9,394.81 |
| 甲基丙烯酸甲酯 | 9,828.85 | 11,510.66 | 17,505.54 |
| 丙烯酸异辛酯 | 8,131.49 | 9,259.04 | 10,033.11 |
| 醋酸乙烯 | 4,991.92 | 6,208.71 | 7,265.33 |
| 丙烯酸乙酯 | 8,070.07 | 8,944.47 | 9,269.70 |
| 丙烯酸 | 6,266.59 | 6,902.80 | 7,354.97 |
| 合计 | 6,873.65 | 7,965.74 | 9,560.00 |

注：采购单价系不含税价格。

根据安迅思数据，2018年6月以前丙烯酸丁酯和苯乙烯价格处于震荡上行的阶段，波动较大；2018年6月以后丙烯酸丁酯和苯乙烯价格进入下行区间。因此，报告期内，公司主要原材料采购单价2019年较2018年均出现下降，2020年采购单价继续走低。

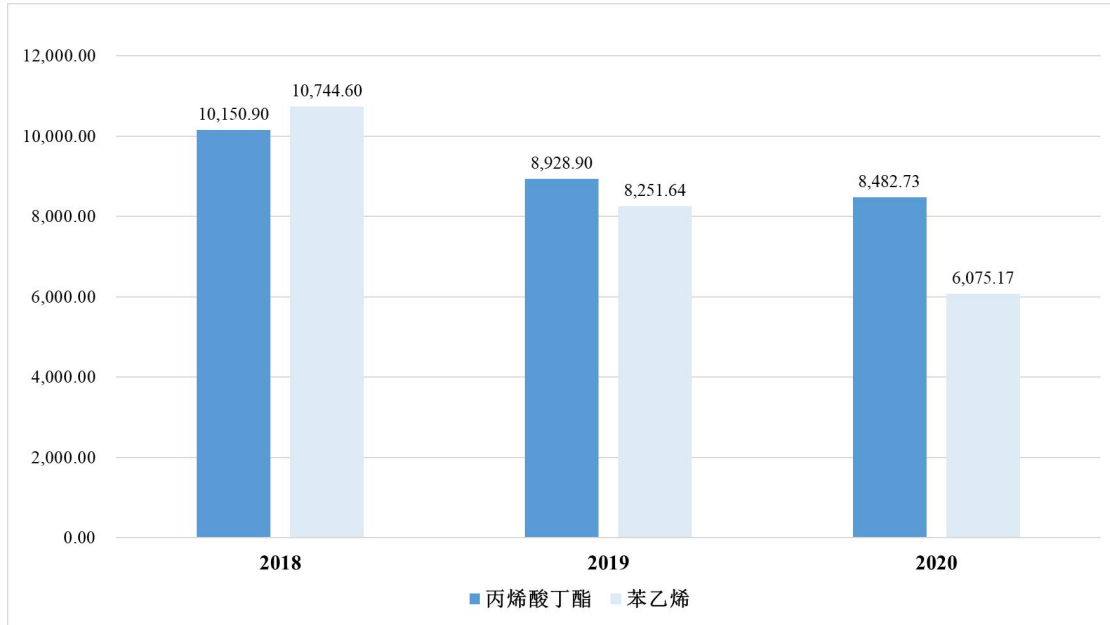


图 2018-2020 年丙烯酸丁酯和苯乙烯年平均市场价格走势

注：单位为元/吨，数据来源为安迅思，市场价格系含税价格。

3、主要产品的单位成本情况

报告期内，公司主要产品的单位成本情况如下：

单位：元/吨

| 产品类别 | 2020 年度 | | 2019 年度 | | 2018 年度 |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 单位成本 | 变动幅度 | 单位成本 | 变动幅度 | 单位成本 |
| 建筑乳液 | 3,909.92 | -13.41% | 4,515.66 | -16.45% | 5,404.50 |
| 防水乳液 | 4,220.63 | -13.61% | 4,885.72 | -13.10% | 5,622.39 |
| 纺织乳液 | 4,350.83 | -11.14% | 4,896.09 | -10.09% | 5,445.36 |
| 包装乳液 | 4,174.17 | -9.76% | 4,625.75 | -12.08% | 5,261.02 |
| 合计 | 3,970.34 | -13.35% | 4,582.26 | -15.48% | 5,421.28 |

由于主营业务成本主要由直接材料构成，公司主要产品的单位成本变动主要受原材料价格波动影响。报告期内，2018-2020 年大宗原材料价格逐年下降，因

此公司主要产品的单位成本亦逐年下降，其变动趋势与大宗原材料价格变动趋势一致。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

由于主营业务成本主要由直接材料构成，公司主要产品的单位成本变动主要受原材料价格波动影响。报告期内，2018-2020年大宗原材料价格逐年下降，因此公司主要产品的单位成本亦逐年下降，其变动趋势与大宗原材料价格变动趋势保持一致，具有合理性。

二十四、股份支付核查情况

（一）核查情况

1、报告期内公司股份公允价格计量方法及结果的合理性

（1）公司股份公允价格的计量方法及结果

以两种方法计算2017年末公司模拟估值：①以2016年7月万晓梅入股价格（6元/股）对应的公司估值为基础，加上公司2017年归属母公司所有者净利润计算得出；②以公司2017年归属母公司所有者净利润乘以10.22倍市盈率计算得出。对以上两种估值进行比较，取孰高值作为2017年末公司模拟估值，计算得出2018年公司股份的公允价格为6.42元/股。

以此类推，确定2018年末公司模拟估值，计算得出2019年公司股份的公允价格为7.16元/股。

（2）同期同行业并购重组标的资产的市盈率水平

2018年、2019年，与公司同属“化学原料和化学制品制造业”的上市公司并购重组中，标的资产的市盈率水平如下：

单位：万元

| 股票代码 | 股票简称 | 标的资产 | 评估方法 | 评估基准日 | 交易价格 | 标的资产净利润 | 市盈率 |
|-----------|------|---------------------|------|-----------|------------|-----------|------|
| 600328.SH | 兰太实业 | 中盐吉兰泰氯碱化工有限公司100%股权 | 收益法 | 2018/6/30 | 414,762.55 | 65,091.64 | 6.37 |

| 股票代码 | 股票简称 | 标的资产 | 评估方法 | 评估基准日 | 交易价格 | 标的资产净利润 | 市盈率 |
|--------------------|--------|--------------------------|------|------------|--------------|------------|--------------|
| | | 中盐吉兰泰高分子材料有限公司 100%股权 | 收益法 | 2018/6/30 | | | |
| | | 吉兰泰集团纯碱业务经营性资产及负债 | 收益法 | 2018/6/30 | | | |
| | | 中盐昆山有限公司 100%股权 | 收益法 | 2018/6/30 | | | |
| 300596.SZ | 利安隆 | 衡水凯亚化工有限公司 100%股权 | 收益法 | 2018/8/31 | 60,000.00 | 3,967.58 | 15.12 |
| 300080.SZ | 易成新能 | 中国平煤神马集团开封炭素有限公司 100%股权 | 收益法 | 2018/12/31 | 576,556.70 | 71,566.24 | 8.06 |
| 300586.SZ | 美联新材 | 营创三征（营口）精细化工有限公司 61%股权 | 收益法 | 2018/12/31 | 45,377.50 | 5,533.67 | 8.20 |
| 2018 年平均市盈率 | | | | | | | 9.44 |
| 600279.SH | 重庆港九 | 重庆市渝物民用爆破器材有限公司 67.17%股权 | 收益法 | 2019/3/31 | 21,151.83 | 1,779.00 | 11.89 |
| 300655.SZ | 晶瑞股份 | 载元派尔森新能源科技有限公司 100%股权 | 收益法 | 2019/4/30 | 41,000.00 | 2,379.33 | 17.23 |
| 002064.SZ | 华峰氨纶 | 浙江华峰新材料有限公司 100%股权 | 收益法 | 2019/4/30 | 1,200,000.00 | 149,156.31 | 8.05 |
| 600075.SH | 新疆天业 | 天能化工有限公司 100%股权 | 收益法 | 2019/5/31 | 483,870.95 | 87,703.20 | 5.52 |
| 600610.SH | *ST 毅达 | 赤峰瑞阳化工有限公司 100%股权 | 收益法 | 2019/6/30 | 76,040.64 | 10,485.81 | 7.25 |
| 600370.SH | 三房巷 | 江苏海伦石化有限公司 100%股权 | 收益法 | 2019/8/31 | 765,000.00 | 69,608.75 | 10.99 |
| 2019 年平均市盈率 | | | | | | | 10.15 |

注：

- 1、市盈率=交易价格/评估基准日前一年标的资产净利润；
- 2、标的资产净利润系上市公司收购股权比例所对应的标的资产归属于母公司所有者的净利润。

由此可见，2018 年、2019 年同行业并购重组标的资产的平均市盈率分别为 9.44 倍和 10.15 倍，与公司确定 2018 年、2019 年股份公允价格所采用的 10.22 倍市盈率不存在重大差异。

在确定公司股份当期公允价格时，公司同时考虑了近期外部投资者的入股价格、公司业绩基础和市盈率指标等因素，所采用的市盈率与同期同行业并购重组标的资产的市盈率水平不存在重大差异。因此，保荐机构认为报告期内发行人股份公允价格的计量方法及结果具有合理性。

2、报告期内股份支付相关会计处理符合《企业会计准则》相关规定

《企业会计准则第 11 号——股份支付》第五条规定，授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

发行人股权激励对象通过持有宇淮投资合伙份额而间接持有公司股份。该等间接持有的公司股份为一次性授予，报告期内公司的会计处理方式为在实施股权激励当期一次性确认股份支付费用，同时相应增加资本公积，相关会计处理符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》第五条的规定。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内发行人股份公允价格的计量方法及结果具有合理性，发行人确定公司股份当期公允价格时所采用的市盈率与同期同行业并购重组标的资产的市盈率水平不存在重大差异，报告期内发行人股份支付相关会计处理符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》第五条的规定。

二十五、资产减值损失核查情况

（一）核查情况

1、资产减值测试过程与方法

2018 年，烟台新材料对成膜助剂设备及配方计提了减值准备。成膜助剂属于公司产品的原料之一，在公司投产过程中经过多次工艺优化，产品投入产出率仍然较低；由于成膜助剂属于危险化学品，在生产过程中对安全和环保的要求相对较高，存在一定的经营风险；成膜助剂设备在运行中需要投入较多的人力维持设备的运转，且为应对市场竞争需持续增加研发投入以提高产品投入产出率和质量，公司预期短期内难以实现商业化量产。基于上述原因，同时公司结合成膜助剂产品市场价格变化及后续研发投入需要等因素，2018 年经综合评估，决定不再生产该产品并停止相关经营活动，导致该产品相关设备及配方失去使用价值，且公司预期未来不会恢复生产。相关资产存在减值迹象，公司对相关资产进行了

减值测试，具体情况如下：

（1）可收回金额的确定

由于存在减值迹象的成膜助剂设备及配方为公司专有生产设备及配套配方，无法从公开市场信息中获取同种或同类设备、配方的交易价格，不能通过对同种或同类设备、配方交易价格的修正确定其公允价值，故不适用根据资产的公允价值减去处置费用后的净额确定资产可收回金额的方法；由于成膜助剂设备相关资产在持有期间和处置之前几乎不会产生现金流量，其最终取得的未来现金流量即资产的处置净收入，公司预计成膜助剂设备未来现金流量的现值为其残值，预计助剂配方未来现金流量的现值为零。

因此，公司成膜助剂设备按其原值的 5% 计算残值，可收回金额为 32.78 万元；助剂配方的可收回金额为 0.00 元，可收回金额的计量公允。

（2）减值计提情况及对报告期和未来期间经营业绩的影响

截至 2018 年末，公司对成膜助剂设备及相关配方计提减值准备的情况如下：

单位：万元

| 项目 | 成膜助剂设备 | 配方 |
|----------------|--------|--------|
| 账面原值 ① | 655.54 | 100.00 |
| 累计折旧/摊销 ② | 134.65 | 33.33 |
| 可收回金额 ③ | 32.78 | 0.00 |
| 资产减值准备 ④=①-②-③ | 488.11 | 66.67 |

上述资产减值对公司 2018 年度合并财务报表利润总额的影响为-554.78 万元。公司拟对外处置上述资产，截至 2019 年末上述资产账面价值较小，处置金额对未来期间公司经营业绩不构成重大影响。

公司成膜助剂产品停止生产后，相关设备已拆除，目前存放于工厂，尚未处置，不存在低价转让给关联方或其他形式的利益输送行为。

2、资产减值会计处理

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第十五条规定：“可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减

记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。”

公司已将确认的资产减值金额计入 2018 年当期损益，借记“资产减值损失”科目，贷记“固定资产减值准备”、“无形资产减值准备”科目，相关会计处理符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定。

公司固定资产等非流动资产减值相关的信息已在财务报表中作出恰当列报和披露。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人成膜助剂设备及相关配方在报告期内存在减值迹象，公司对其计提减值准备的依据合理充分，可收回金额确定方法恰当，资产减值相关会计处理谨慎，信息披露充分。

二十六、税收优惠核查情况

（一）核查情况

1、上海新材料享受高新技术企业所得税优惠

上海新材料于 2017 年 11 月 23 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局核发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR201731001800，认定有效期为 3 年（2017 年至 2019 年）；于 2020 年 11 月 18 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局核发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202031004170，认定有效期为 3 年（2020 年至 2022 年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，报告期内上海新材料按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2、保立佳化学和安徽保立佳享受小微企业所得税优惠

根据财政部、国家税务总局《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策

范围的通知》（财税〔2018〕77号），保立佳化学于2018年度按照小型微利企业缴纳企业所得税。年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《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）的相关规定，保立佳化学和安徽保立佳于2019年度、2020年度按照小型微利企业缴纳企业所得税。年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

3、主要税收优惠金额计入经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

报告期内，上海新材料持续进行技术研发，形成了核心自主知识产权，并以此为基础开展经营活动，满足高新技术企业的认定条件；保立佳化学从事水性丙烯酸乳液的技术研发，安徽保立佳拟从事水性丙烯酸乳液的生产和销售，满足从事国家非限制和禁止行业等小型微利企业的认定条件。

公司上述税收优惠与公司正常经营业务直接相关，且不属于性质特殊和偶发性事项。根据上述规定，公司将上述税收优惠金额计入经常性损益。

4、主要税收优惠金额对公司经营成果的影响

报告期内，公司主要税收优惠金额和当期利润总额情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|-----------|----------|----------|
| 高新技术企业所得税优惠金额 | 433.09 | 333.21 | 327.82 |
| 小微企业所得税优惠金额 | 12.82 | 9.08 | 2.79 |
| 主要税收优惠金额合计 | 445.91 | 342.29 | 330.61 |
| 利润总额 | 11,016.92 | 8,828.82 | 4,926.05 |

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|------------------|---------|---------|---------|
| 主要税收优惠金额占利润总额的比例 | 4.05% | 3.88% | 6.71% |

报告期各期，公司主要税收优惠金额占当期利润总额的比例分别为 6.71%、3.88%和 4.05%，占比较低，公司对税收优惠不存在严重依赖。

未来若国家上调高新技术企业的优惠税率，将会增加公司的所得税费用，并对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，公司将高新技术企业所得税优惠和小微企业所得税优惠金额计入经常性损益，符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定；公司主要税收优惠金额占当期利润总额的比例较低，公司对税收优惠不存在严重依赖；若国家上调高新技术企业的优惠税率，将会增加公司的所得税费用，对公司的经营业绩产生一定的不利影响。

二十七、应收账款逾期核查情况

（一）核查情况

报告期各期末，公司应收账款逾期情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 应收账款余额 | 65,326.70 | 53,869.85 | 32,669.50 |
| 未逾期金额 | 52,861.02 | 40,770.44 | 26,725.79 |
| 未逾期金额占比 | 80.92% | 75.68% | 81.81% |
| 逾期 1 年以内金额 | 12,035.51 | 13,002.65 | 5,578.06 |
| 逾期 1 年以上金额 | 430.16 | 96.75 | 365.64 |
| 逾期金额合计 | 12,465.67 | 13,099.40 | 5,943.70 |
| 逾期金额占比 | 19.08% | 24.32% | 18.19% |
| 逾期 1 年以上金额占比 | 0.66% | 0.18% | 1.12% |

公司应收账款逾期金额及占比总体较低，报告期各期末逾期金额占比基本保持稳定，且主要为逾期 1 年以内金额，逾期 1 年以上金额占比分别为 1.12%、0.18%

和 0.66%，占比较低。公司主要客户的信用状况良好，逾期款项期后均已收回，少部分逾期款项未收回主要系客户资金周转困难或经营陷入困境等因素所致。公司已积极催收，对部分客户采取法律诉讼措施并单项计提了坏账准备，坏账准备计提充分，同时公司每年对预计难以收回的逾期应收账款进行核销。

报告期各期末，公司应收账款主要逾期客户情况如下：

单位：万元

| 2020.12.31 | | | | |
|---------------|------------------|-----------------|------------|------------|
| 客户名称 | 应收账款 | 逾期金额 | 逾期 1 年以上金额 | 是否单项计提坏账准备 |
| 深圳市卓宝科技股份有限公司 | 596.42 | 303.74 | - | 否 |
| 广东美涂士建材股份有限公司 | 789.46 | 276.90 | - | 否 |
| 杭州海化科技有限公司 | 399.16 | 244.49 | - | 否 |
| 广州光辉塑料包装有限公司 | 243.35 | 243.35 | 243.35 | 否 |
| 固克节能科技股份有限公司 | 725.42 | 234.06 | - | 否 |
| 合计 | 12,356.58 | 3,899.49 | - | - |
| 2019.12.31 | | | | |
| 客户名称 | 应收账款 | 逾期金额 | 逾期 1 年以上金额 | 是否单项计提坏账准备 |
| 晨阳 | 3,624.74 | 1,736.57 | - | 否 |
| 亚士创能 | 9,112.67 | 1,280.33 | - | 否 |
| 科顺 | 1,648.93 | 959.82 | - | 否 |
| 武汉欣欣建涂贸易有限公司 | 448.51 | 447.45 | - | 否 |
| 江西高宏化工有限公司 | 722.60 | 426.55 | - | 否 |
| 合计 | 15,557.45 | 4,850.71 | - | - |
| 2018.12.31 | | | | |
| 客户名称 | 应收账款 | 逾期金额 | 逾期 1 年以上金额 | 是否单项计提坏账准备 |
| 晨阳 | 2,951.27 | 1,047.73 | - | 否 |
| 三棵树 | 2,564.25 | 427.20 | - | 否 |
| 福州联福化工有限公司 | 652.25 | 267.19 | - | 否 |
| 科顺 | 777.40 | 205.01 | - | 否 |
| 辽宁鑫兴阿特彩科技有限公司 | 217.83 | 191.43 | - | 否 |
| 合计 | 7,163.00 | 2,138.57 | - | - |

注：

1、晨阳包括河北晨阳工贸集团有限公司、保定储宇商贸有限公司；

- 2、三棵树包括三棵树涂料股份有限公司及其子公司河南三棵树涂料有限公司、四川三棵树涂料有限公司、天津三棵树涂料有限公司、安徽三棵树涂料有限公司、广州大禹防漏技术开发有限公司、大禹九鼎新材料科技有限公司、广州大禹建筑防水材料有限公司；
- 3、亚士创能包括亚士创能科技（上海）股份有限公司及其子公司亚士漆（上海）有限公司、亚士供应链管理（上海）有限公司；
- 4、江西高宏化工有限公司包括江西高宏化工有限公司、广西高隆科技有限公司。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期各期末，发行人逾期应收账款期后已基本收回，对于预期无法收回的应收账款，发行人已单项计提坏账准备，坏账准备计提充分。

二十八、应收账款周转率下降核查情况

（一）核查情况

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.92 次/年、4.75 次/年和 3.39 次/年，公司应收账款周转率逐年降低，主要原因为应收账款增幅较大，且高于营业收入增幅。2020 年末公司应收账款余额增加较多，而当年营业收入因销售单价下降原因与上年基本持平，导致 2020 年应收账款周转率下降幅度较大。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人应收账款周转率逐年降低，但报告期内发行人信用政策及执行情况未发生显著变化。

二十九、商业承兑汇票计提坏账准备核查情况

（一）核查情况

公司对于信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票，因承兑人多为信誉良好、资本金充足的大型商业银行，不存在因无法承兑而导致款项回收困难的重大风险，因此公司未对其计提坏账准备；对于信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票和由企业承兑的商业承兑汇票，公司已按账龄分析法或预期信用损失法充分

计提了坏账准备；对于在收入确认时以应收账款进行初始确认后转为信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票和由企业承兑的商业承兑汇票结算的情形，公司已按照账龄连续计算的原则对该等票据计提坏账准备；报告期内，公司不存在应收票据未能兑现的情形。

报告期各期末，公司商业承兑汇票计提坏账准备的具体情况如下：

单位：万元

| 2020.12.31 | | | | | |
|------------|------------------|----------------|---------|---------------|------------------|
| 账龄 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面净额 |
| | 金额 | 占比 | 预期信用损失率 | 计提金额 | |
| 0-3 个月 | 299.60 | 3.56% | 1.00% | 3.00 | 296.61 |
| 4-12 个月 | 8,092.81 | 96.19% | 5.00% | 407.14 | 7,685.67 |
| 1 至 2 年 | 20.97 | 0.25% | 10.00% | 2.10 | 18.87 |
| 合计 | 8,413.39 | 100.00% | - | 412.23 | 8,001.16 |
| 2019.12.31 | | | | | |
| 账龄 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面净额 |
| | 金额 | 占比 | 预期信用损失率 | 计提金额 | |
| 0-3 个月 | 791.12 | 5.88% | 1.00% | 7.91 | 783.21 |
| 4-12 个月 | 11,496.02 | 85.42% | 5.00% | 574.80 | 10,921.22 |
| 1 至 2 年 | 1,171.60 | 8.71% | 10.00% | 117.16 | 1,054.44 |
| 合计 | 13,458.73 | 100.00% | - | 699.87 | 12,758.86 |
| 2018.12.31 | | | | | |
| 账龄 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面净额 |
| | 金额 | 占比 | 计提比例 | 计提金额 | |
| 0-3 个月 | 537.51 | 9.73% | 1.00% | 5.38 | 532.13 |
| 4-12 个月 | 4,987.97 | 90.27% | 5.00% | 249.40 | 4,738.57 |
| 合计 | 5,525.47 | 100.00% | - | 254.77 | 5,270.70 |

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人商业承兑汇票坏账准备计提充分，对于在收入确认时以应收账款进行初始确认后转为商业承兑汇票结算的情形，发行人已按照账龄连续计算的原则对

商业承兑汇票计提坏账准备；报告期内，发行人不存在应收票据未能兑现的情形。

三十、报告期末公司已背书或贴现且未到期的应收票据核查情况

（一）核查情况

公司对信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票的终止确认时点为背书转让日期或贴现日期，对信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票和由企业承兑的商业承兑汇票的终止确认时点为承兑汇票到期日。截至 2020 年 12 月 31 日，公司期末已背书给其他方或已贴现但尚未到期的票据金额为 60,098.79 万元。其中，期末已终止确认金额 32,879.45 万元，均为银行承兑汇票，符合终止确认条件；未终止确认的银行承兑汇票 25,311.16 万元、商业承兑汇票金额 1,908.18 万元。上述部分票据期后到期均已正常兑付。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人期末已终止确认的承兑汇票符合终止确认条件。

三十一、库龄超过 1 年的原材料和库存商品核查情况

（一）核查情况

1、库龄超过 1 年的原材料情况

报告期各期末，公司库龄超过 1 年的原材料账面价值及具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
| 主料 | 0.31 | 5.24 | - |
| 辅料 | 43.13 | 44.74 | 0.18 |
| 其他 | 10.52 | 39.15 | 52.24 |
| 合计 | 53.96 | 89.12 | 52.42 |

报告期各期末，公司库龄超过 1 年的主料和辅料，主要系生产过程中使用量较小、使用频率较低的原材料；公司库龄超过 1 年的其他原材料，主要系生产设备所需的单个价值量较小的备品备件等。该等原材料的耗用速度较慢，导致

其库龄较长。

公司主料和辅料的可变现净值，根据所能生产的产品售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；其他原材料的可变现净值，根据资产负债表日的重置成本和成新率确定。报告期各期末，公司原材料的可变现净值均不低于其账面余额，因此未计提跌价准备。

2、库龄超过 1 年的库存商品情况

报告期各期末，公司库龄超过 1 年的库存商品账面价值及具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 建筑乳液 | 1.21 | 3.19 | 1.53 |
| 防水乳液 | - | 21.34 | 10.46 |
| 纺织乳液 | - | 0.30 | 0.04 |
| 包装乳液 | - | 0.48 | 0.57 |
| 助剂及其他 | 19.34 | 21.50 | 11.13 |
| 合计 | 20.55 | 46.82 | 23.73 |

报告期各期末，公司库龄超过 1 年的库存商品，不存在滞销或前期销售退回的情形，主要系由于包装物规格限制等因素已生产但未向客户发出的尾货，该类产品将随之后公司生产的同型号产品一同发出从而实现销售，或通过改制加工为其他产品实现销售。

公司库存商品的可变现净值，若预计该产品将直接对外销售，则根据该产品或同类产品资产负债表日前已实现的售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；若预计该产品需改制加工为其他产品后对外销售，则根据最终对外销售的产品售价减去估计的加工成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。当库存商品的可变现净值低于账面余额时，公司对其计提跌价准备。报告期各期末，公司库存商品的跌价准备计提充分，报告期内公司存货跌价准备的计提金额及转销情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | | | |
|----|---------|------|------|------|
| | 期初余额 | 本期计提 | 本期转销 | 期末余额 |
| | | | | |

| | | | | |
|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 库存商品 | 135.18 | 183.11 | 196.44 | 121.85 |
| 合计 | 135.18 | 183.11 | 196.44 | 121.85 |
| 项目 | 2019 年度 | | | |
| | 期初余额 | 本期计提 | 本期转销 | 期末余额 |
| 库存商品 | 118.03 | 135.18 | 118.03 | 135.18 |
| 合计 | 118.03 | 135.18 | 118.03 | 135.18 |
| 项目 | 2018 年度 | | | |
| | 期初余额 | 本期计提 | 本期转销 | 期末余额 |
| 库存商品 | 125.97 | 118.03 | 125.97 | 118.03 |
| 合计 | 125.97 | 118.03 | 125.97 | 118.03 |

报告期各期，期初计提跌价准备的库存商品均在当期实现了对外销售，相应的跌价准备予以转销。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期各期末，发行人库龄超过 1 年的原材料的可变现净值均不低于其账面余额，因此未计提跌价准备；发行人库龄超过 1 年的库存商品，不存在滞销或前期销售退回的情形，跌价准备计提充分，期初计提跌价准备的库存商品均在当期实现了对外销售。

三十二、公司生产相关设备原值与产能、销量匹配核查情况

（一）核查情况

公司生产相关设备主要包括生产设备和生产器具，其原值与产能、销量的匹配情况如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 生产相关设备原值（万元） | 27,718.36 | 27,399.93 | 21,538.48 |
| 产能（万吨） | 37.68 | 38.71 | 28.60 |
| 销量（万吨） | 41.02 | 34.35 | 24.46 |

2019 年下游市场需求持续增长，佛山保立佳二期扩产项目投产后，公司生产相关设备原值较 2018 年增加 5,861.45 万元，产能增加 10.11 万吨，销量增加

9.89 万吨。综上，报告期内公司生产相关设备原值与产能、销量基本匹配。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内发行人生产相关设备原值与产能、销量基本匹配。

三十三、预付款项核查情况

（一）核查情况

报告期各期末，公司预付款项分别为 1,247.64 万元、678.39 万元和 1,211.90 万元，占流动资产的比例分别为 1.42%、0.56%和 0.89%，主要为预付的原材料采购款。

1、预付款项账龄情况

报告期各期末，公司账龄在 1 年以内的预付款项占比保持在 98%以上，预付款项不存在明显减值迹象，未计提减值准备，具体账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2020.12.31 | | 2019.12.31 | | 2018.12.31 | |
|---------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 1,199.13 | 98.95% | 677.56 | 99.88% | 1,230.03 | 98.59% |
| 1 至 2 年 | 12.05 | 0.99% | 0.84 | 0.12% | 17.61 | 1.41% |
| 2 至 3 年 | 0.72 | 0.06% | - | - | - | - |
| 合计 | 1,211.90 | 100.00% | 678.39 | 100.00% | 1,247.64 | 100.00% |

2、预付款项前五名情况

报告期各期末，公司预付款项前五名的情况如下：

单位：万元

| 序号 | 名称 | 账面余额 | 占比 | 款项性质 | 与公司关系 | 账龄 |
|-------------------------|----------------|--------|--------|------|-------|-------|
| 2020 年 12 月 31 日 | | | | | | |
| 1 | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 355.60 | 29.34% | 材料款 | 非关联方 | 1 年以内 |
| 2 | 中国石油天然气股份有限公司 | 264.93 | 21.86% | 材料款 | 非关联方 | 1 年以内 |
| 3 | 中国石油化工有限公司 | 210.98 | 17.41% | 材料款 | 非关联方 | 1 年以内 |

| 序号 | 名称 | 账面余额 | 占比 | 款项性质 | 与公司关系 | 账龄 |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|------|-------|------|
| 4 | 浙江石油化工有限公司 | 128.00 | 10.56% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 5 | 青岛海力加化学新材料有限公司 | 37.61 | 3.10% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 合计 | | 997.12 | 82.27% | | | |
| 2019年12月31日 | | | | | | |
| 1 | 德纳化工滨海有限公司 | 129.69 | 19.12% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 2 | 江苏利士德化工有限公司 | 70.57 | 10.40% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 3 | 中国石油天然气股份有限公司 | 51.87 | 7.65% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 4 | 上海华谊新材料有限公司 | 45.79 | 6.75% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 5 | 国网上海市电力公司 | 32.41 | 4.78% | 电费 | 非关联方 | 1年以内 |
| 合计 | | 330.33 | 48.70% | | | |
| 2018年12月31日 | | | | | | |
| 1 | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 224.85 | 18.02% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 2 | 江苏利士德化工有限公司 | 178.61 | 14.32% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 3 | 平湖石化有限责任公司 | 172.95 | 13.86% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 4 | 华谊合丰特种化学淄博有限公司 | 150.48 | 12.06% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 5 | 中国石化化工销售有限公司 | 75.74 | 6.07% | 材料款 | 非关联方 | 1年以内 |
| 合计 | | 802.63 | 64.33% | | | |

报告期各期末，公司预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、同行业上市公司预付款项情况

报告期内，公司向部分供应商采购原材料需预付货款，因此各期末公司存在对该等供应商的预付款项。报告期各期末，化学原料和化学制品制造业 A 股上市公司预付款项占总资产的比例如下：

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------|---------|---------|---------|
| 同行业上市公司预付款项占总资产的平均比例 | 0.64% | 1.63% | 1.74% |
| 公司预付款项占总资产的比例 | 0.68% | 0.42% | 0.99% |

注：2020 年数据取自已披露 2020 年年度报告的 A 股上市公司。

报告期各期末，公司存在预付款项符合行业惯例，具有合理性。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，公司向部分供应商采购原材料需预付货款，因此各期末公司存在对该等供应商的预付款项。上述情况符合行业惯例，具有合理性。

三十四、经营活动产生的现金流量净额与当期净利润之间差异的核查情况

（一）核查情况

报告期内，公司经营活动现金流净额与净利润的对比情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|-------------------|----------|------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,731.37 | -12,526.94 | 6,750.52 |
| 净利润 | 8,979.98 | 7,250.81 | 4,213.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额/净利润 | 97.23% | -172.77% | 160.23% |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比例分别为 160.23%、-172.77%和 97.23%。2019 年公司经营活动产生的现金流量净额为负数，与当期净利润存在较大差异的主要原因如下：

1、2019 年公司部分主要客户的销售现金回款比例低于 2018 年，该等客户票据回款增多，且现金回款速度变慢，在一定程度上影响了公司“销售商品、提供劳务收到的现金”金额；

2、报告期内，公司开立票据的承兑期限大部分为 6 个月。2018 年下半年，公司尚未使用的银行承兑汇票授信额度较高，为提高资金利用效率，公司开立的票据金额达 16,981.58 万元，该等票据在 2019 年到期，金额计入购买商品、接受劳务支付的现金，而公司在 2019 年下半年开立的票据金额为 9,500.00 万元，较 2018 年下半年减少 7,481.58 万元，从而导致 2019 年经营活动产生的现金流量净额相对于 2018 年下降 7,481.58 万元。

3、2019 年公司商业承兑汇票贴现金额约 2,235.64 万元，该部分现金流计入筹资活动的现金流入，导致公司经营活动现金流入减少。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异的主要原因包括部分客户票据回款增多且现金回款速度变慢等，差异具有合理性。

三十五、募集资金投资项目核查情况

（一）核查情况

1、募集资金投资项目与发行人的现有主营业务、生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力、发展目标等相匹配的情况

（1）募集资金投资项目与发行人现有的主营业务、生产经营规模相匹配

本次募集资金投资项目系公司现有主营业务的产能扩充，与公司现有主营业务保持一致。截至本报告出具日，公司年总产能为 37.68 万吨，2020 年产能利用率已达 110.06%，现有产能无法满足公司业务规模进一步扩张的需要。本次募集资金投资项目建成第 5 年完全投产后，公司年总产能将增长至 65.68 万吨。假设公司总产量由 2020 年的 41.47 万吨按 2018-2020 年平均复合增长率 28.91% 增长，则公司 5 年后总产量为 147.61 万吨。公司预计 5 年后总产能不高于预计总产量，本次募集资金投资项目与公司现有的主营业务和生产经营规模相匹配。

（2）募集资金投资项目与发行人现有的财务状况相匹配

本次募集资金投资项目全部投资税后财务内部收益率 15.27%，公司实施本次募集资金投资项目有利于增强公司盈利能力和股东回报能力。

（3）募集资金投资项目与发行人现有的技术水平和管理能力相匹配

本次募集资金投资项目所生产的水性丙烯酸乳液系公司目前的主要产品，其生产依托公司现有的技术和工艺。相关技术工艺的成熟性和可靠性均已在实际生产过程中得到了验证。本次募集资金投资项目与公司现有的技术水平相匹配。

随着资产和业务规模的扩大，公司已逐步建立起一套较为完整的公司治理制度和内部控制制度。公司已分别在上海市、广东省佛山市、山东省烟台市和四川

省德阳市建立了四个水性丙烯酸乳液生产基地，在此过程中公司积累了丰富的运营经验。本次募集资金投资项目与公司现有的管理能力相匹配。

（4）募集资金投资项目与发行人发展目标相匹配

公司在总体发展战略中提出要实现市场占有率和产销规模的全面领先，在具体业务发展规划中提出提升市场份额，实现销量持续增长，力争实现未来三年公司年销量突破 60 万吨、未来五年公司年销量突破 100 万吨的奋斗目标。本次募集资金投资项目建成第 5 年完全投产后，公司年总产能将增长至 65.68 万吨。本次募集资金投资项目的实施，将为公司产销规模的全面领先和持续增长提供基础，有力地推动公司未来经营战略的实现，与发行人的发展目标相匹配。

2、募集资金投资项目的必要性、合理性和可行性

（1）项目拟生产的产品符合国家产业政策导向，市场需求巨大

水性丙烯酸乳液下游主要产品为水性涂料，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》所列举的鼓励类产业。根据原国家环境保护部等六部门于 2017 年 9 月印发的《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》（环大气〔2017〕121 号），我国为全面加强 VOCs 污染防治，大力推广水性涂料。

本次募集资金投资项目拟生产的主要产品为水性丙烯酸乳液，是水性涂料的主要原料，符合国家产业政策导向。随着环保督查的持续推进，以及各地多项“油改水”政策的落地实施，水性丙烯酸乳液的市场需求巨大，具有广阔的发展空间，预计能够消化本项目的新增产能。

（2）项目建设地点的区位优势和产业集聚效应明显

本次募集资金投资项目建设地点所在的安徽省明光市，是长江经济带、泛长三角经济区、淮河生态经济带的重要节点城市，4 小时车程销售半径覆盖区域广泛，包括安徽、江苏、浙江、上海、山东南部、河南东部、湖北东部、江西北部，该等区域的涂料产量占全国总产量的 40%以上，相应的水性丙烯酸乳液市场空间巨大，区位优势明显。

此外，安徽省明光市将精细化工作为其四大主导产业之一，在本项目建设地

点所在的化工区先后引进了三棵树、嘉宝莉等国内涂料行业巨头，产业集聚效应明显。

（3）公司拥有成熟的技术工艺、丰富的运营经验和全面的营销网络

本次募集资金投资项目拟生产的水性丙烯酸乳液是公司目前的主要产品。经过多年的发展和积累，公司通过引入高级研发人才和自我培养相结合的方式，已建立起完整的研发体系，掌握了生产水性丙烯酸乳液所需的全部技术工艺。

在实施本项目之前，公司已分别在上海市、广东省佛山市、山东省烟台市和四川省德阳市建立了四个水性丙烯酸乳液生产基地。前述生产基地运营良好，历次产能扩张均实现了既定经营目标，在此过程中公司积累了丰富的运营经验。

此外，公司与立邦、三棵树、晨阳、亚士创能和阿克苏等国内外知名涂料企业保持了稳定的合作关系，对其销售量逐年增加；同时公司通过区域经销商，服务于中小型客户，实现营销网络的全面覆盖，为本项目新增产能的消化提供了有力支撑。

3、募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定

本次募集资金投资项目为年产 28 万吨水性丙烯酸乳液生产基地建设项目。水性丙烯酸乳液下游产品水性涂料的生产，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》所列举的鼓励类产业。

本次募集资金投资项目已按照国家投资管理相关法律、法规和规章的规定办理了备案手续，并取得项目实施所在地滁州市发展和改革委员会出具的《项目备案表》（项目编码：2019-341182-26-03-029031）。本次募集资金投资项目符合国家投资管理的规定。

本次募集资金投资项目已取得滁州市生态环境局《关于〈安徽保立佳新材料有限公司年产 28 万吨水性丙烯酸乳液生产基地建设项目环境影响报告书〉的批复》（滁环〔2020〕60 号）。本次募集资金投资项目符合国家环境保护的规定。

本次募集资金投资项目的实施主体安徽保立佳已取得项目建设用地的《不动

产权证书》（皖（2020）明光市不动产权第 0001241 号），土地取得方式合法合规。本次募集资金投资项目符合国家土地政策和土地管理相关规定。

本次募集资金投资项目已取得明光市自然资源和规划局核发的《建设用地规划许可证》（地字第 341182202002016 号），该许可证载明用地项目即本次募集资金投资项目符合城乡规划要求。

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定；项目用地符合土地政策和城市规划，不存在落实风险。

4、募集资金投资项目的实施不会造成发行人生产、经营模式的改变

本次募集资金投资项目系公司现有主营业务的产能扩充，与公司现有主营业务保持一致，项目实施所需的技术、生产工艺与公司现有核心技术基本一致，不会造成公司生产、经营模式的改变。

5、募集资金投资项目的实施对发行人未来期间财务状况的影响

本次募集资金投资项目预计建设周期为 2 年，第 3 年开始部分投产并达产 60%，第 4 年达产 80%，第 5 年实现完全投产。根据项目可行性研究报告的测算，本项目第 3 年部分投产后，年折旧摊销在 3,000 万元左右；在前述新增产能得到有效消化的情况下，本项目为公司带来的营业收入，能够覆盖折旧摊销及其他成本费用，第 3 年预计实现净利润 2,754.27 万元，至完全投产后年净利润将达到 1 亿元以上，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | T+3 年 | T+4 年 | T+5 年 | T+6 年 |
|---------|-----------|-----------|------------|------------|
| 主营业务收入 | 51,644.23 | 86,073.71 | 120,503.20 | 172,147.42 |
| 主营业务成本 | 42,805.67 | 68,732.71 | 94,602.27 | 133,400.66 |
| 其中：折旧摊销 | 3,063.09 | 3,045.43 | 3,027.77 | 3,010.11 |
| 税金及附加 | 307.78 | 387.95 | 543.13 | 775.90 |
| 销售费用 | 3,055.47 | 5,092.44 | 7,129.42 | 10,184.89 |
| 管理费用 | 1,802.94 | 3,004.90 | 4206.87 | 6009.81 |
| 利润总额 | 3,672.37 | 8,855.70 | 14,021.51 | 21,776.17 |
| 净利润 | 2,754.27 | 6,641.78 | 10,516.14 | 16,332.13 |

注：T+3 年指自项目开始建设起第 3 年，以此类推。

因此，本次募集资金投资项目的实施不会对发行人未来期间财务状况造成重大不利影响。

6、募集资金投资项目的实施不会新增同业竞争，不会对发行人的独立性产生不利影响

本次募集资金投资项目所生产的水性丙烯酸乳液系公司目前的主要产品。因此，本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

7、发行人募集资金专项存储制度的建立情况

根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等有关法律、法规和规范性文件的规定，并结合公司实际情况，公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过了修订后的《募集资金管理制度》，对募集资金的存放与使用、闲置募集资金管理、变更募集资金用途的程序等内容进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将按照《募集资金管理制度》的要求将募集资金存放于董事会决定的专项账户中集中管理。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

本次募集资金投资项目与发行人的现有主营业务、生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力、发展目标相匹配，具有必要性、合理性和可行性，符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定；本次募集资金投资项目用地符合土地政策和城市规划，不存在落实风险；本次募集资金投资项目的实施不会造成发行人生产、经营模式的改变，不会对发行人未来期间财务状况造成重大不利影响，不会新增同业竞争，不会对发行人的独立性产生不利影响；发行人已建立募集资金专项存储制度，明确规定了本次募集资金到位后，将存放于董事会决定的专项账户中集中管理。

三十六、重大合同核查情况

（一）核查情况

根据相关合同与公司目前业务规模的对比情况，公司已履行和正在履行的对经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的重大合同及其实际或预计履行情况如下：

1、采购合同

公司向上游供应商的采购主要通过“框架合同+采购订单”模式进行。报告期内，公司各年度已履行的交易金额超过 7,000 万元的采购框架合同如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购主体 | 采购标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度实际交易金额 |
|--------|----|-----------------------------------|-------|--------------------|------------|-----------------------|-----------|
| 2018年度 | 1 | 中国石化化工销售有限公司华南分公司 | 佛山保立佳 | 苯乙烯 | 2018.1.4 | 2018.1.1-2018.12.31 | 9,757.92 |
| | 2 | 中国石化化工销售有限公司华北分公司、中石化化工销售（青岛）有限公司 | 烟台保立佳 | 苯乙烯 | 2018.1.3 | 2018.1.1-2018.12.31 | 8,825.83 |
| | 3 | 浙江卫星石化股份有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯、丙烯酸异辛酯、丙烯酸乙酯 | 2018.1.1 | 2018.1.1-2018.12.31 | 7,903.61 |
| | 4 | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯 | 2018.1.2 | 2018.1.2-2018.12.25 | 7,652.08 |
| 2019年度 | 1 | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯 | 2018.12.25 | 2018.12.25-2019.12.24 | 14,598.98 |
| | 2 | 中国石化化工销售有限公司华南分公司 | 佛山保立佳 | 苯乙烯 | 2018.12.28 | 2019.1.1-2019.12.31 | 9,241.35 |
| | 3 | 上海华谊新材料化工销售有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯、丙烯酸乙酯、丙烯酸 | 2019.1.1 | 2019.1.1-2019.12.31 | 7,204.94 |
| 2020年度 | 1 | 浙江日出精细化工有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯、丙烯酸异辛酯、丙 | 2019.12.25 | 2020.1.1-2020.12.31 | 13,914.95 |

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购主体 | 采购标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度实际交易金额 |
|----|----|----------------|-------|----------|------------|---------------------|-----------|
| | | | | 烯酸乙酯、丙烯酸 | | | |
| | 2 | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯 | 2020.1.10 | 2020.1.1-2020.12.31 | 10,128.77 |
| | 3 | 泰兴市昇科化工有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯 | 2019.12.26 | 2020.1.1-2020.12.31 | 9,215.79 |
| | 4 | 浙江亦龙新材料有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸异辛酯 | 2020.1.1 | 2020.1.1-2020.12.31 | 8,126.46 |

注：上述合同未约定交易金额，以实际发生金额为准。

截至本保荐工作报告出具日，公司正在履行的 2021 年度预计交易金额超过 7,000 万元的采购框架合同如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购主体 | 采购标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度预计交易金额 |
|---------|----|----------------|-------|---------|------------|-----------------------|----------|
| 2021 年度 | 1 | 万华化学（烟台）石化有限公司 | 保立佳贸易 | 丙烯酸丁酯 | 2020.12.30 | 2020.12.25-2021.12.31 | 7,000.00 |
| | 2 | 重庆奕翔化工有限公司 | 保立佳贸易 | 甲基丙烯酸甲酯 | 2021.1.6 | 2021.1.1-2021.12.31 | 7,000.00 |

注：上述合同未约定交易金额，以实际发生金额为准。

2、销售合同

公司对下游客户的销售主要通过“框架合同+销售订单”模式进行。报告期内，公司各年度已履行的交易金额超过 5,000 万元的销售框架合同如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 销售主体 | 销售标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度实际交易金额 |
|---------|-----|-----------------------------------------------|----------------------------------|-------|-----------|---------------------|-----------|
| 2018 年度 | 1-1 | 立邦投资有限公司及其关联企业 | 上海新材料 佛山保立佳 烟台保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2016.1.1 | 2016.1.1-2018.12.31 | 25,488.22 |
| | 1-2 | 立邦投资有限公司及其关联企业 | 上海新材料 佛山保立佳 烟台保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.9.5 | 自 2018.9.5 至长期 | |
| | 2 | 亚士创能科技（上海）股份有限公司、亚士漆（上海）有限公司、亚士漆供应链管理（上海）有限公司 | 上海新材料 烟台保立佳 佛山保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.3.15 | 2018.3.15-2019.3.14 | 9,106.10 |

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 销售主体 | 销售标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度实际交易金额 |
|--------|----|-----------------------------|----------------------------------|-------|-----------|---------------------|-----------|
| | 3 | 河北晨阳工贸集团有限公司 | 烟台保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.8.2 | 2018.8.2-2019.8.1 | 8,434.75 |
| | 4 | 三棵树涂料股份有限公司 | 上海新材料 | 丙烯酸乳液 | 2018.9.18 | 2018.1.1-2018.12.31 | 6,829.93 |
| 2019年度 | 1 | 立邦投资有限公司及其关联企业 | 上海新材料 佛山保立佳 烟台保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.9.5 | 自 2018.9.5 至长期 | 31,909.58 |
| | 2 | 三棵树涂料股份有限公司 | 上海新材料 | 丙烯酸乳液 | 2019.3.19 | 2019.1.1-2019.12.31 | 14,119.32 |
| | 3 | 河北晨阳工贸集团有限公司 | 烟台保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2019.1.7 | 2019.1.1-2019.12.31 | 12,276.45 |
| | 4 | 亚士供应链管理（上海）有限公司、亚士漆（上海）有限公司 | 上海新材料 烟台保立佳 佛山保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2019.2.1 | 2019.2.1-2020.3.31 | 11,970.39 |
| 2020年度 | 1 | 立邦投资有限公司及其关联企业 | 上海新材料 佛山保立佳 烟台保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.9.5 | 自 2018.9.5 至长期 | 26,710.87 |
| | 2 | 三棵树涂料股份有限公司 | 上海新材料 | 丙烯酸乳液 | 2020.6.24 | 2020.6.1-2021.5.31 | 18,206.34 |
| | 3 | 亚士供应链管理（上海）有限公司、亚士漆（上海）有限公司 | 上海新材料 烟台保立佳 佛山保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2020.1.1 | 2020.1.1-2021.12.31 | 10,872.71 |
| | 4 | 河北晨阳工贸集团有限公司 | 烟台保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2020.8.1 | 2020.8.1-2021.12.31 | 5,041.74 |

注：上述合同未约定交易金额，以实际发生金额为准。

截至本保荐工作报告出具日，公司正在履行的 2021 年度预计交易金额超过 5,000 万元的销售框架合同如下：

单位：万元

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 销售主体 | 销售标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度预计交易金额 |
|--------|----|----------------|----------------------------------|-------|-----------|--------------------|-----------|
| 2021年度 | 1 | 立邦投资有限公司及其关联企业 | 上海新材料 佛山保立佳 烟台保立佳 德阳保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.9.5 | 自 2018.9.5 至长期 | 40,000.00 |
| | 2 | 三棵树涂料股份有限公司 | 上海新材料 | 丙烯酸乳液 | 2020.6.24 | 2020.6.1-2021.5.31 | 30,000.00 |

| 年度 | 序号 | 客户名称 | 销售主体 | 销售标的 | 签订日期 | 合同期限 | 年度预计交易金额 |
|----|----|---------------|-------|-------|-----------|-----------------|----------|
| | 3 | 威士伯涂料（广东）有限公司 | 佛山保立佳 | 丙烯酸乳液 | 2018.4.10 | 自 2018.4.10 至长期 | 8,000.00 |

注：上述合同未约定交易金额，以实际发生金额为准。

3、授信合同

报告期内，公司已履行的金额超过 3,000 万元的授信合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 授信人 | 被授信人 | 签订日期 | 授信期限 | 授信额度 | 已使用授信额度 |
|----|-------------|----------------------|-------|------------|-----------------------|-----------|----------|
| 1 | 授信额度合同 | 广发银行股份有限公司上海分行 | 上海新材料 | 2019.4.29 | 2019.4.29-2020.4.3 | 12,000.00 | 4,000.00 |
| 2 | 综合授信额度合同 | 平安银行股份有限公司烟台分行 | 烟台保立佳 | 2017.1.16 | 2017.1.16-2018.1.15 | 8,000.00 | 1,000.00 |
| 3 | 综合授信额度合同 | 平安银行股份有限公司烟台分行 | 烟台保立佳 | 2018.4.28 | 2018.4.28-2019.4.27 | 8,000.00 | 1,000.00 |
| 4 | 授信协议 | 广东南海农村商业银行股份有限公司三水支行 | 佛山保立佳 | 2019.8.21 | 2019.8.19-2020.8.19 | 8,000.00 | 5,250.00 |
| 5 | 融资协议一般条件和条款 | 国泰世华银行（中国）有限公司上海分行 | 保立佳贸易 | 2019.11.15 | 2019.11.15-2020.11.13 | 5,000.00 | 4,652.00 |
| 6 | 最高额融资合同 | 华夏银行股份有限公司烟台分行 | 烟台保立佳 | 2018.5.15 | 2018.5.15-2021.5.11 | 4,000.00 | 2,000.00 |

截至本保荐工作报告出具日，公司正在履行的金额超过 3,000 万元的授信合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 授信人 | 被授信人 | 签订日期 | 授信期限 | 授信额度 | 已使用授信额度 |
|----|---------|----------------------|-------|------------|-----------------------|----------|----------|
| 1 | 授信协议 | 广东南海农村商业银行股份有限公司三水支行 | 佛山保立佳 | 2020.9.7 | 2020.8.26-2021.8.26 | 8,200.00 | 6,600.00 |
| 2 | 授信协议 | 广东南海农村商业银行股份有限公司三水支行 | 佛山保立佳 | 2018.8.8 | 2018.8.8-2021.12.31 | 8,000.00 | 6,750.00 |
| 3 | 最高额融资合同 | 上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行 | 上海新材料 | 2019.11.12 | 2019.11.14-2022.11.13 | 5,500.00 | 5,500.00 |

| 序号 | 合同名称 | 授信人 | 被授信人 | 签订日期 | 授信期限 | 授信额度 | 已使用授信额度 |
|----|-------------|--------------------|-------|------------|-----------------------|----------|----------|
| 4 | 流动资金循环借款合同 | 上海银行股份有限公司奉贤支行 | 保立佳贸易 | 2020.12.24 | 2020.12.24-2021.12.17 | 5,000.00 | 1,000.00 |
| 5 | 融资协议一般条件和条款 | 国泰世华银行（中国）有限公司上海分行 | 保立佳贸易 | 2020.11.12 | 2020.11.12-2021.11.12 | 3,000.00 | 3,000.00 |

4、借款合同

报告期内，公司已履行的金额超过 3,000 万元的借款合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 贷款人 | 借款人 | 签订日期 | 借款期限 | 借款金额 | 已发生借款金额 |
|----|----------|----------------------|-------|------------|-----------------------|----------|----------|
| 1 | 流动资金借款合同 | 广东南海农村商业银行股份有限公司三水支行 | 佛山保立佳 | 2019.8.21 | 2019.9.10-2020.9.9 | 6,250.00 | 5,250.00 |
| 2 | 流动资金借款合同 | 广东南海农村商业银行股份有限公司三水支行 | 佛山保立佳 | 2018.8.8 | 2018.9.25-2019.9.24 | 6,000.00 | 5,000.00 |
| 3 | 流动资金贷款协议 | 国泰世华银行（中国）有限公司上海分行 | 保立佳贸易 | 2019.11.15 | 借款期限 1 年，从实际发放之日起计算 | 5,000.00 | 4,652.00 |
| 4 | 固定资产借款合同 | 交通银行股份有限公司上海奉贤支行 | 上海新材料 | 2014.3.18 | 2014.3.21-2018.12.25 | 4,800.00 | 4,800.00 |
| 5 | 借款合同 | 上海农村商业银行股份有限公司奉贤支行 | 上海新材料 | 2019.11.15 | 2019.11.15-2020.11.14 | 4,500.00 | 4,500.00 |
| 6 | 流动资金借款合同 | 交通银行股份有限公司佛山分行 | 佛山保立佳 | 2017.8.30 | 2017.9.29-2018.9.28 | 3,000.00 | 3,000.00 |

截至本保荐工作报告出具日，公司正在履行的金额超过 3,000 万元的借款合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 贷款人 | 借款人 | 签订日期 | 借款期限 | 借款金额 | 已发生借款金额 |
|----|----------|----------------------|-------|------------|---------------------|----------|----------|
| 1 | 流动资金借款合同 | 广东南海农村商业银行股份有限公司三水支行 | 佛山保立佳 | 2020.9.7 | 借款期限 12 个月，自实际提款日起算 | 6,650.00 | 5,250.00 |
| 2 | 流动资金借 | 上海银行股份有限公司 | 保立佳贸易 | 2020.12.24 | 2021.1.4- | 5,000.00 | 1,000.00 |

| 序号 | 合同名称 | 贷款人 | 借款人 | 签订日期 | 借款期限 | 借款金额 | 已发生借款金额 |
|----|----------|--------------------|-------|------------|---------------------|----------|----------|
| | 借款合同 | 公司奉贤支行 | | | 2022.1.4 | | |
| 3 | 流动资金贷款协议 | 国泰世华银行（中国）有限公司上海分行 | 保立佳贸易 | 2020.11.12 | 借款期限1年，从实际发放之日起计算 | 3,000.00 | 3,000.00 |
| 4 | 借款合同 | 杭州银行股份有限公司上海青浦支行 | 上海新材料 | 2021.1.13 | 2021.1.12-2022.1.11 | 3,000.00 | 3,000.00 |

5、融租租赁合同

报告期内，公司已履行的金额超过 2,000 万元的融资租赁合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 出租人 | 承租人 | 签订日期 | 租赁期限 | 租赁成本 | 已发生租赁成本 |
|----|---------|----------------|-------|-----------|--------------|----------|----------|
| 1 | 售后回租赁合同 | 远东国际租赁有限公司 | 上海新材料 | 2017.3.25 | 24 个月，自起租日起算 | 2,923.98 | 2,923.98 |
| 2 | 售后回租赁合同 | 远东宏信（天津）融资租赁有限 | 上海新材料 | 2018.2.26 | 24 个月，自起租日起算 | 2,000.00 | 2,000.00 |

截至本报告出具日，公司正在履行的金额超过 2,000 万元的融资租赁合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 出租人 | 承租人 | 签订日期 | 租赁期限 | 租赁成本 | 已发生租赁成本 |
|----|---------|----------------|-------|-----------|--------------|----------|----------|
| 1 | 售后回租赁合同 | 远东宏信（天津）融资租赁有限 | 上海新材料 | 2019.2.15 | 24 个月，自起租日起算 | 3,618.75 | 3,618.75 |
| 2 | 融资回租合同 | 海通恒信国际融资租赁股份有限 | 上海新材料 | 2020.4.27 | 24 个月，自起租日起算 | 2,200.00 | 2,200.00 |

经查阅公司提供的合同台账、履行情况统计表及相关合同、采购订单、销售订单、合同管理内控制度、合同询价及招投标文件，并经发函询证、实地走访，保荐机构认为，公司及其子公司报告期内已履行和正在履行的重大合同形式和内容合法，不存在无效、可撤销、效力待定的情形；合同的签署已按照公司合同管理制度履行了合同调查、合同文本拟定、合同文本审核、合同评审单流程审批、合同签署、合同报批等内部决策程序并办理了相应的批准手续；合同的履行不存在重大法律风险，不存在因不能履约、违约等事项对公司产生或可能产生重大不

利影响的情形。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人及其子公司报告期内已履行和正在履行的重大合同形式和内容合法，不存在无效、可撤销、效力待定的情形；合同的签署已履行内部决策程序并办理了相应的批准手续；合同的履行不存在重大法律风险，不存在因不能履约、违约等事项对发行人产生或可能产生重大不利影响的情形。

三十七、保荐机构内部项目审核关注的主要问题及落实情况

（一）项目初次立项关注的主要问题及落实情况

1、公司历史上曾存在的股权代持问题

（1）问题基本情况

①公司设立及历次增资中存在的股权代持

| 序号 | 股权变更 | 股权变动时间 | 名义出资方 | 出资金额（万元） | 实际出资方 | 代持具体情况 | 代持方与被代持方关系 |
|----|-------|---------|-------|----------|---------|----------------------------------------|------------------------|
| 1 | 公司设立 | 2001年8月 | 杨文俊 | 26.00 | 杨文瑜 | 杨文俊代杨文瑜出资26万元 | 杨文俊为杨文瑜的弟弟 |
| 2 | 第二次增资 | 2008年6月 | 杨美芹 | 974.00 | 杨文瑜、杨美芹 | 杨美芹代杨文瑜出资480.08万元，剩余493.92万元为杨美芹本人真实出资 | 杨美芹为杨美卿的妹妹，杨美卿时为杨文瑜的配偶 |
| | | | 王志兴 | 26.00 | 杨文瑜 | 王志兴代杨文瑜出资26.00万元 | 王志兴为杨文瑜妹妹杨淑娟的配偶 |
| 3 | 第三次增资 | 2010年3月 | 杨美芹 | 2,000.00 | 杨文瑜 | 杨美芹代杨文瑜出资2,000.00万元 | 杨美芹为杨美卿的妹妹，杨美卿时为杨文瑜的配偶 |

②公司历次股权转让中存在的股权代持

| 序号 | 股权变更 | 股权变动时间 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让出资（万元） | 代持具体情况 | 代持方与被代持方关系 |
|----|---------|---------|-------|-------|----------|----------------------------|------------------------|
| 1 | 第二次股权转让 | 2007年2月 | 杨文俊 | 杨美芹 | 26.00 | 杨文瑜安排杨文俊将代持股权转让给杨美芹，由杨美芹代持 | 杨美芹为杨美卿的妹妹，杨美卿时为杨文瑜的配偶 |
| 2 | 第三次 | 2007年 | 杨文瑜 | 王志兴 | 124.00 | 杨文瑜将股权转让给 | 王志兴为杨文瑜妹 |

| 序号 | 股权变更 | 股权变动时间 | 股权转让方 | 股权受让方 | 转让出资（万元） | 代持具体情况 | 代持方与被代持方关系 |
|----|---------|----------|-------|-------|----------|--------------------------------------------------------------|------------|
| | 股权转让 | 6月 | | | | 王志兴，由王志兴代持 | 妹杨淑娟的配偶 |
| 3 | 第四次股权转让 | 2011年12月 | 杨美芹 | 杨美卿 | 2,506.08 | 杨文瑜安排杨美芹将代持股权转让给杨美卿，由杨美卿代持 | 杨美卿为杨文瑜的前妻 |
| | | | 王志兴 | 杨淑娟 | 150.00 | 杨文瑜安排王志兴将代持股权转让给杨淑娟，由杨淑娟代持 | 杨淑娟为杨文瑜的妹妹 |
| 4 | 第五次股权转让 | 2011年12月 | 杨美卿 | 杨文瑜 | 2,258.80 | 股权代持还原 | |
| | | | 杨美卿 | 杨惠静 | 247.28 | 非股权代持，杨文瑜安排杨美卿将 247.28 万元出资无偿转让给杨惠静，转让后该 247.28 万元出资为杨惠静实际持有 | |
| | | | 杨淑娟 | 杨文瑜 | 150.00 | 股权代持还原 | |

（2）核查流程和取得的底稿

项目组通过访谈相关股东并取得书面声明，了解历次股权代持关系的建立、变化和还原过程以及股权代持的真实背景和原因，确认了代持事项的真实性和合理性以及发行人股权不存在争议。

（3）核查结论

经核查，发行人在有限公司阶段存在股权代持的情形，并于改制为股份公司前进行了规范。根据对发行人股东访谈的结果及其出具的说明文件，各方对委托持股的发行、存续、解除均表示认可，无争议或纠纷；截至本报告出具日，发行人股东的持股均为其本人持股，不存在为其他股东代为持股的情形。综上，发行人股权清晰稳定，不存在股权争议或纠纷，上述股权代持情形不会构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

2、公司部分房产未取得权属证明问题

（1）问题基本情况

发行人及各子公司存在 22 处房产暂未取得权属证书，其中因建设时超出建设规划许可证的规划范围而未取得权属证书的无证房屋 13 处及建设时未履行报

建手续的临时建筑 9 处。具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 房屋用途 | 坐落 | 面积 (m ²) | 账面价值 (万元) | 取得方式 | 未取得权属证书的原因 |
|--------------------|------------|----------|------------------------|----------------------|------------------|--------|--------------|
| 1 | 保立佳股份 | 包装桶仓库 | 奉贤区大叶公路 6828 号 | 600.00 | 315.61 | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 2 | 佛山保立佳 | 办公室 | 佛山三水工业园区大塘园 A 区 42-1 号 | 180.00 | 16.30 | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 3 | | 危废棚 | | 145.00 | 1.40 | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 4 | | 技术功能室 | | 95.00 | 3.70 | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 5 | | 消防站/消防泵房 | | 83.00 | 7.07 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 6 | | 配电房 | | 72.00 | 2.52 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 7 | | 门卫室 | | 18.00 | 23.89 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 8 | | 维修房 | | 15.00 | 3.23 | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 9 | | 杂物间 | | 5.00 | 2.41 | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 10 | | 烟台保立佳 | | 餐厅及办公室连体建筑 | 开发区福州路 41 号 | 639.00 | 60.61 |
| 11 | 配电室 | | 450.00 | 73.14 | | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 12 | 泵房锅炉房、水处理间 | | 280.00 | 30.49 | | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 13 | 工人更衣室 | | 60.00 | 2.20 | | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 14 | 门卫室 | | 25.00 | 3.45 | | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 15 | 厕所 | | 15.00 | 1.16 | | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 16 | 彩钢板车库 | | 15.00 | 1.79 | | 自建 | 未履行报建手续的临时建筑 |
| 17 | 德阳保立佳 | 办公区 | 德阳旌阳区高新技术产业园区亭江路西南侧 | 300.00 | 113.12 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 18 | | 污水站 | | 150.00 | 38.79 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 19 | | 锅炉房 | | 40.00 | 29.93 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 20 | | 消防泵房 | | 32.00 | 3.86 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 21 | | 门卫室 | | 25.00 | 4.44 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 22 | | 配电房 | | 25.00 | 35.71 | 自建 | 超出建设规划范围 |
| 合计 | | | | 3,269.00 | 774.83 | | |
| 发行人已取得房产证的建筑物 | | | | 81,986.12 | 15,327.15 | | |
| 无证房屋占发行人房屋建筑物的相关比例 | | | | 3.83% | 4.81% | | |

上述未取得权属证书的房产面积合计约为 3,269 平方米，占公司房产总面积的比例为 3.83%；账面价值 774.83 万元，占公司房屋及建筑物账面价值的 4.81%。

（2）核查流程和取得的底稿

项目组查阅了发行人拥有的全部土地、房屋权属证书，实地走访发行人及各子公司厂区，访谈相关负责人，了解房屋的权属情况和使用情况，同时取得了公司实际控制人杨文瑜、杨惠静承诺，如发行人因瑕疵房产而导致相关房产不能用于生产经营、被有权机关强制拆迁或产生纠纷等，将对公司因此遭受的经济损失给予全额补偿。

（3）核查结论

经核查，发行人未取得权属证书的房屋面积和账面价值占比均较小，且均系发行人或子公司在自有土地上自建的附属性建筑，权属清晰不存在争议，不会对发行人生产经营产生不利影响。同时，公司实际控制人杨文瑜、杨惠静已出具承诺，如发行人因上述瑕疵而导致相关房产不能用于生产经营、被有权机关强制拆迁或产生纠纷等，将对公司因此遭受的经济损失给予全额补偿。综上，上述部分房屋未取得权属证书的情形不会构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

3、关联方资金往来问题

（1）问题基本情况

①因浦发银行借款发生的关联往来

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|-----|-----------|----------|--------|---------|
| 2017年 | 杨文瑜 | -1,500.00 | 1,500.00 | 990.00 | -990.00 |
| | 杨惠静 | -1,000.00 | 1,000.00 | 990.00 | -990.00 |
| 2018年 | 杨文瑜 | -990.00 | 990.00 | - | - |
| | 杨惠静 | -990.00 | 990.00 | - | - |
| 2019年 | - | - | - | - | - |

注：上述金额均为本金，不含利息；金额为负数表示公司从关联方拆入资金。

2016年6月，杨文瑜、杨惠静分别将从浦发银行取得的1,500万元、1,000万元借款借予保立佳股份使用，保立佳股份于2017年6月归还；2017年7月，

杨文瑜、杨惠静分别将从浦发银行取得的 990 万元、990 万元借款借予保立佳股份使用，保立佳股份于 2018 年 7 月归还。保立佳股份根据杨文瑜、杨惠静向浦发银行借款支付的利息金额向杨文瑜、杨惠静支付等额利息。

②其他关联方资金往来

报告期内，发行人与关联方之间的其他资金往来情况如下：

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|------|-----------|----------|----------|---------|
| 2017年 | 杨文瑜 | -225.12 | 375.40 | 116.40 | 33.88 |
| | 杨惠静 | -654.05 | 175.00 | 175.00 | -654.05 |
| | 杨美芹 | - | 1,067.10 | 1,067.10 | - |
| | 林奎方 | - | 1,883.69 | 1,883.69 | - |
| | 宇佳物流 | -1,235.31 | 7,588.75 | 6,996.13 | -642.69 |
| | 上海瑞乐 | 231.43 | 2.58 | 234.01 | - |
| 2018年 | 杨文瑜 | 33.88 | 129.52 | 129.52 | 33.88 |
| | 杨惠静 | -654.05 | 1,228.75 | 574.70 | - |
| | 杨美芹 | - | 197.77 | 197.77 | - |
| | 林奎方 | - | 1,797.10 | 1,797.10 | - |
| | 宇佳物流 | -642.69 | 8,055.00 | 7,412.31 | - |
| 2019年 | 杨文瑜 | 33.88 | - | 33.88 | - |

注：上述金额均为本金，不含利息；金额为负数表示公司从关联方拆入资金。

A.临时性资金拆借

报告期内，公司与上述关联方因临时资金周转需求，存在互相进行临时资金拆借的情形。公司与上述关联方之间拆借资金的使用时间较短且已按合理的利率结算利息，不会对公司报告期内经营业绩形成重大影响。

B.垫付款

2012 年 11 月，杨文瑜将其持有的保立佳贸易 100%股权转让给保立佳股份。2014 年 10 月，上海市奉贤区税务局向保立佳贸易征缴了应由其代扣代缴杨文瑜的个人所得税款 33.88 万元，形成了保立佳贸易对杨文瑜的垫付款 33.88 万元。截至 2019 年末，上述款项已结清且已按合理的利率结算利息。

2017年及以前，公司为上海瑞乐垫付土地款及土地税款共计234.01万元，截至2017年末，上述款项已由杨文瑜代上海瑞乐归还。

（2）核查流程和取得的底稿

项目组通过核查发行人、董事、监事及高级管理人员等银行流水以及利息测算表等文件，对发行人与关联方的资金往来情况进行了梳理，确认发行人与关联方的资金往来均已归还清理，并已参考当期银行同期贷款利率，确定年利率5.50%，根据资金实际拆借天数结算利息。

项目组通过核查公司的三会文件，对发行人关联往来的审议程序进行了梳理。在2015年7月股改完成后，公司建立并完善了《关联交易管理办法》等相关制度，规范了公司与关联方之间的资金拆借行为。2020年2月29日、2020年3月20日，公司召开第二届董事会第十七次会议、2019年年度股东大会，审议通过了《关于公司近三年与部分关联方资金往来的议案》，对报告期内关联交易进行确认，关联董事及关联股东均依据相关规定回避表决。

为进一步规范公司的关联方资金拆借行为，公司在2018年对关联方资金拆借行为进行了清理和规范，充分发挥独立董事对公司关联交易、资金占用等事项的监督作用，并由保荐机构对发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员进行上市辅导和培训，强化发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员的规范运作意识。公司控股股东、实际控制人均已出具《关于规范及减少关联交易的承诺》和《关于不发生资金占用的承诺》。自2019年以来，公司与关联方之间未再新发生非经营性资金往来。

（3）核查结论

经核查，保荐机构认为：

①报告期内，杨文瑜、杨惠静将浦发银行借款借予公司使用，公司已按期归还借款本金且根据杨文瑜、杨惠静向浦发银行借款支付的利息金额向其支付利息，不存在关联方损害公司利益的情形，不会对报告期内公司经营业绩形成重大影响。

②除浦发银行贷款形成的关联方往来以外，公司与关联方之间的其他资金往

来使用时间较短且已按合理的利率结算利息，不会对报告期内公司经营业绩形成重大影响。

③公司的关联方资金往来均已履行了相应的审议程序，并且公司于 2018 年对关联资金往来情形进行了清理和规范，进一步完善了相关内部控制程序，自 2019 年以来，公司与关联方之间未再新发生非经营性资金往来。

综上，上述关联方资金往来的情形不会构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

（二）项目承销立项关注的主要问题及落实情况

1、关于股权代持的问题

发行人自设立起即存在股权代持情形，均为实际控制人的近亲属为其代持，截至目前，历史上的代持均已通过股权转让等方式解除；同时，发行人下属多家子公司由杨文瑜或其近亲属代其出资设立，后解除代持并将股权转至发行人。请项目组说明：（1）对发行人及其子公司股权代持形成及解除的核查过程、核查结论及取得的证据情况；（2）杨文瑜对子公司的出资来源，是否存在发行人代其出资或提供财务资助的情形，请发行人及实际控制人就子公司历次出资及增资的资金来源出具承诺函。

回复：

（1）股权代持核查情况及结论

①主要核查过程及取得的证据

项目组取得并查阅了发行人及下属子公司自设立以来的工商档案、历次验资报告和相关记账凭证，与委托代持相关各方访谈，了解和确认代持情况，取得了代持各方对历次股权变动和代持情况的专项说明和承诺，对发行人及下属子公司历史沿革中历次股份代持及清理过程的真实性进行了确认。

②核查结论

经核查，上述委托代持及其还原行为均为委托方与代持方的真实意思表示，没有损害社会公共利益，不存在恶意串通损害第三人利益的情形，也未违反法律、

行政法规的强制性规定，委托方与代持方之间不存在任何纠纷或潜在纠纷。虽然发行人历次股权代持未签署任何协议，但各方均已接受访谈并签署专项说明和承诺，确认上述委托代持已全部解除，目前各公司工商登记情况与实际出资情况一致，发行人及其子公司股权不存在纠纷及潜在纠纷。综上，历史上的股权代持事项不会影响发行人股权结构的真实性与稳定性，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

（2）杨文瑜对子公司出资来源的核查

根据发行人子公司历次验资报告、相关记账凭证、杨文瑜签署的《关于上海保立佳化工股份有限公司及其子公司出资情况的专项说明及承诺》以及发行人签署的《承诺函》，杨文瑜对发行人子公司历次出资来源均为其自有资金，不存在发行人代其出资或提供财务资助的情形，出资来源合法有效。

2、关于应收票据余额大幅上升的问题

报告期内各年末，发行人的应收票据余额均大幅上升，且 2019 年末应收票据全部为商业承兑汇票，请补充期末在手商票的出票人信息，是否存在违约风险；同时，请结合发行人结算方式、票据贴现背书情况等，说明应收票据余额大幅上升的原因。

回复：

2019 年公司开始执行新金融工具准则，将 2019 年末的应收银行承兑汇票（银行承兑汇票管理模式是即以收取合同现金流量为目标又以出售为目标）1,868.05 万元调整至应收款项融资列示，故应收票据均为商业承兑汇票。

截至 2019 年末，公司在手商业承兑汇票金额为 5,045.55 万元，对期末已背书或贴现但未到期的商业承兑汇票未终止确认，金额为 8,413.19 万元，导致期末审定商业承兑汇票金额较高（金额为 13,458.73 万元）。公司 2019 年应收票据余额增加主要系下游客户采用票据结算货款的情况增多，公司应收商业承兑汇票金额随销售规模的扩大而不断增长。

2019 年末，发行人在手商业承兑汇票情况如下：

单位：万元

| 出票人 | 金额 |
|-----------------|----------|
| 河北晨阳工贸集团有限公司 | 2,843.59 |
| 保定储宇商贸有限公司 | 1,000.00 |
| 深圳恒大材料设备有限公司 | 300.00 |
| 三一重机有限公司 | 270.91 |
| 秦恒建设发展有限公司 | 126.73 |
| 长沙金霞开发建设有限公司 | 94.12 |
| 武汉锦御中南房地产开发有限公司 | 90.33 |
| 上海舜嘉建筑（集团）有限公司 | 87.00 |
| 海南恒乾材料设备有限公司 | 86.29 |
| 三一汽车制造有限公司 | 43.98 |
| 四川维安保健品有限公司 | 30.98 |
| 荣盛房地产发展股份有限公司 | 27.11 |
| 青岛保利广昌置业有限公司 | 25.92 |
| 青岛中腾双创置地有限公司 | 10.00 |
| 贵州锦荣置业有限公司 | 8.12 |
| 西安威翔置业有限公司 | 0.48 |
| 合计 | 5,045.55 |

截至 2019 年末，公司在手商业承兑汇票的出票人主要为河北晨阳工贸集团有限公司和保定储宇商贸有限公司，合计金额 3,843.59 万元。

3、关于 2019 年经营活动现金流净额由正转负的问题

2019 年，发行人经营活动现金流净额由正转负，主要由于发行人客户回款比例较低，且大量以票据方式结算、销售回款金额远低于收入金额所致，请补充各年度客户通过票据结算的金额、票据贴现及票据背书金额、商票及银票结算占比。

回复：

2019 年，公司销售商品收到的现金低于收入金额，主要原因为：2019 年随着公司销售收入的增加，客户使用票据结算的金额相应增加，公司将上述票据背书转让导致销售商品收到的现金与主营业务收入差异较大。

报告期内，发行人应收票据变动情况如下：

单位：万元

| 类型 | 2017.1.1 | 收到 | 到期托收 | 贴现 | 背书 | 2017.12.31 | 期末已背书或贴现未到期汇票金额(未终止确认) | 审定余额 |
|-----------|-----------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------------|------------------|
| 银行承兑 | 493.12 | 139,609.20 | 137.26 | 14,541.78 | 124,881.33 | 541.95 | - | 541.95 |
| 商业承兑 | - | 15,375.52 | 110.00 | 15.00 | 15,250.52 | - | 3,047.90 | 3,047.90 |
| 合计 | 493.12 | 154,984.73 | 247.26 | 14,556.78 | 140,131.85 | 541.95 | 3,047.90 | 3,589.85 |
| 类型 | 2018.1.1 | 收到 | 到期托收 | 贴现 | 背书 | 2018.12.31 | 期末已背书或贴现未到期汇票金额(未终止确认) | 审定余额 |
| 银行承兑 | 541.95 | 161,290.75 | 35.00 | 11,561.68 | 148,094.80 | 2,141.23 | - | 2,141.23 |
| 商业承兑 | - | 22,177.35 | 100.00 | 676.74 | 18,741.94 | 2,658.67 | 2,866.81 | 5,525.47 |
| 合计 | 541.95 | 183,468.10 | 135.00 | 12,238.42 | 166,836.74 | 4,799.90 | 2,866.81 | 7,666.70 |
| 类型 | 2019.1.1 | 收到 | 到期托收 | 贴现 | 背书 | 2019.12.31 | 期末已背书或贴现未到期汇票金额(未终止确认) | 审定余额 |
| 银行承兑 | 2,141.23 | 157,216.24 | 20.43 | 17,132.44 | 140,336.55 | 1,868.05 | -1,868.05 | - |
| 商业承兑 | 2,658.67 | 46,987.42 | 1,600.00 | 2,235.64 | 40,764.91 | 5,045.55 | 8,413.19 | 13,458.73 |
| 合计 | 4,799.90 | 204,203.66 | 1,620.43 | 19,368.08 | 181,101.46 | 6,913.59 | 6,545.14 | 13,458.73 |

注：2019年末，发行人应收银行承兑汇票余额调整至应收款项融资列示。

报告期各期，发行人客户回款结算方式占比情况如下：

| 年份 | 银行转账 | 银行承兑汇票 | 商业承兑汇票 |
|-------|--------|--------|--------|
| 2019年 | 45.77% | 43.24% | 10.98% |
| 2018年 | 49.77% | 45.57% | 4.66% |
| 2017年 | 49.23% | 47.72% | 2.84% |

报告期内，发行人客户主要以银行转账及银行承兑汇票方式回款。2017年、2018年上述两种回款方式合计占比超过95%，2019年商业承兑汇票回款方式占比增加至10.98%，主要系客户使用商业承兑汇票结算增多。

（三）内核委员会关注的主要问题及落实情况

1、关于历史上的股权代持

发行人历史存在多笔股权代持情形，包括实际控制人杨文瑜的弟弟杨文俊、妹夫王志兴，妻妹杨美芹等人为杨文瑜的代持，和子公司股权代持等情形，根据材料披露至2011年12月相关股权代持已全部解除完毕。请结合代持的形成和解

决过程，逐笔具体说明（1）代持形成的背景和原因；（2）相关股权代持及还原过程是否存在争议、纠纷或潜在纠纷。

回复：

（1）代持形成的背景和原因

①保立佳股份代持背景和原因

保立佳有限（保立佳股份改制前身）历次股权变动过程中，股权代持形成的背景和原因如下：

单位：万元

| 序号 | 股权变更 | 名义股东 | 增资/转让金额 | 股权变动时间 | 实际出资人 | 代持原因 |
|----|---------|------|----------|----------|-------|---------------------------------------------------|
| 1 | 公司设立 | 杨文俊 | 26.00 | 2001年8月 | 杨文瑜 | 为形成股东人数优势，杨文瑜安排其弟杨文俊为其代持保立佳有限部分股权 |
| 2 | 第二次股权转让 | 杨美芹 | 26.00 | 2007年2月 | 杨文瑜 | 为方便管理，杨文瑜安排杨文俊将代持股权转让给杨美芹（杨文瑜当时配偶杨美卿的妹妹），由杨美芹代持 |
| 3 | 第三次股权转让 | 王志兴 | 124.00 | 2007年6月 | 杨文瑜 | 为解决银行贷款问题，杨文瑜将持有的保立佳有限股权转让给其妹杨淑娟的配偶王志兴代持 |
| 4 | 第二次增资 | 杨美芹 | 480.08 | 2008年6月 | 杨文瑜 | 前述股权代持的延续，杨美芹、王志兴作为名义股东代杨文瑜向保立佳有限增资 |
| 5 | | 王志兴 | 26.00 | | 杨文瑜 | |
| 6 | 第三次增资 | 杨美芹 | 2,000.00 | 2010年3月 | 杨文瑜 | 前述股权代持的延续，杨美芹作为名义股东代杨文瑜向保立佳有限增资 |
| 7 | 第四次股权转让 | 杨美卿 | 2,506.08 | 2011年12月 | 杨文瑜 | 为区分杨美芹名下代持股权和其本人真实持股，杨美芹将代持股权转让给杨文瑜当时配偶杨美卿，由杨美卿代持 |
| 8 | | 杨淑娟 | 150.00 | | 杨文瑜 | 为方便管理，王志兴将代持股权转让给配偶杨淑娟代持 |

2011年12月，杨美卿将其代持的2,258.80万元股权转让给杨文瑜，同时按照杨文瑜的要求将247.28万元股权转让给杨惠静；杨淑娟将代持的150万元股份转让给杨文瑜。本次股权转让完成后，保立佳有限曾经存在的委托持股情形全

部解除。

②佛山保立佳代持背景和原因

佛山保立佳历次股权变动过程中，股权代持形成的背景和原因如下：

单位：万元

| 序号 | 股权变更 | 名义股东 | 增资/转让金额 | 出资/转让时间 | 实际出资人 | 代持原因 |
|----|---------|------|---------|---------|-------|-----------------------------------------|
| 1 | 第一次股权转让 | 杨美芹 | 100.00 | 2009年6月 | 杨文瑜 | 为避免一人有限责任公司，杨文瑜将部分股权转让给杨美芹和杨惠静（杨文瑜之女）代持 |
| | | 杨惠静 | 100.00 | | 杨文瑜 | |

2012年11月，杨文瑜将杨美芹、杨惠静为其代持的佛山保立佳股权转让给保立佳有限，转让完成后佛山保立佳曾经存在的委托代持全部解除。

③烟台保立佳代持背景和原因

烟台保立佳历次股权变动过程中，股权代持形成的背景和原因如下：

单位：万元

| 序号 | 股权变更 | 名义股东 | 增资/转让金额 | 出资/转让时间 | 实际出资人 | 代持原因 |
|----|---------|------|----------|----------|-------|---------------------------------------|
| 1 | 公司设立 | 杨美芹 | 1,600.00 | 2004年11月 | 杨文瑜 | 为避免一人有限责任公司，杨文瑜安排杨美芹为其代持烟台保立佳部分股权 |
| 2 | 第一次增资 | 杨美芹 | 1,200.00 | 2005年7月 | 杨文瑜 | 前述股权代持的延续，杨美芹作为名义股东代杨文瑜向烟台保立佳增资 |
| 3 | 第一次股权转让 | 杨美卿 | 486.40 | 2011年12月 | 杨文瑜 | 为方便管理，杨美芹将代持的部分股权转让给杨文瑜当时配偶杨美卿，由杨美卿代持 |
| 4 | 第二次股权转让 | 杨惠静 | 157.00 | 2012年5月 | 杨文瑜 | 为方便管理，杨美卿将部分代持股权转让给杨惠静，由杨惠静代持 |

2012年12月，杨文瑜将杨美芹、杨惠静为其代持的烟台保立佳股权转让给保立佳有限，转让完成后烟台保立佳曾经存在的委托代持全部解除。

④烟台新材料代持背景和原因

烟台新材料历次股权变动过程中，股权代持形成的背景和原因如下：

单位：万元

| 序号 | 股权变更 | 名义股东 | 增资/转让金额 | 出资/转让时间 | 实际出资人 | 代持原因 |
|----|---------|------|---------|---------|-------|-------------------------------------|
| 1 | 公司设立 | 杨惠静 | 40.00 | 2007年8月 | 杨文瑜 | 为方便管理，杨文瑜安排杨惠静为其代持烟台新材料股权 |
| 2 | 第二次股权转让 | 杨文俊 | 160.00 | 2012年3月 | 杨文瑜 | 为解决银行贷款问题，杨文瑜将其持有的烟台新材料股权转让给其弟杨文俊代持 |

2014年11月，杨文俊将代持的烟台新材料股权转让给杨文瑜，解除了代持关系。该次转让完成后，杨文俊不再代杨文瑜持有烟台新材料股权。2019年12月，杨文瑜将杨惠静为其代持的烟台新材料股权转让给保立佳股份，转让完成后烟台新材料曾经存在的委托代持全部解除。

⑤保立佳贸易代持背景和原因

保立佳贸易历次股权变动过程中，股权代持形成的背景和原因如下：

单位：万元

| 序号 | 股权变更 | 名义股东 | 增资/转让金额 | 出资/转让时间 | 实际出资人 | 代持原因 |
|----|---------|------|---------|----------|-------|------------------------------------|
| 1 | 公司设立 | 杨美芹 | 120.00 | 2008年6月 | 杨文瑜 | 为方便管理，杨文瑜安排杨美芹为其代持保立佳贸易股权 |
| 2 | 第一次股权转让 | 杨惠静 | 15.70 | 2011年12月 | 杨文瑜 | 为方便管理，杨文瑜安排杨惠静代其持有从保立佳有限受让的保立佳贸易股权 |

2011年12月，杨美芹将代持的保立佳贸易88.64万元股权转让给杨文瑜；2012年11月，杨文瑜将杨美芹、杨惠静为其代持的保立佳贸易股权转让给保立佳有限，转让完成后保立佳贸易曾经存在的委托代持情形全部解除。

（2）代持及还原过程是否存在争议、纠纷或潜在纠纷

根据保立佳有限历次代持相关方出具的声明和承诺，发行人历史上曾存在的委托代持已全部解除，代持方对曾代持的股权不享有任何权利，对发行人目前股东所持有的股权无争议，发行人股权结构真实、稳定，且代持行为未出现损害或侵犯公司、其他股东及债权人利益的情形。发行人历次代持建立、变更和还原过程不存在争议、纠纷或潜在纠纷的情形。

2、关于关联方资金拆借

报告期内发行人存在与关联方直接资金拆入拆出情形。请说明报告期内关联

方资金拆借发生额和发生背景、是否均已清理和规范，发行人对关联交易的内部控制政策制定和实施情况。

回复：

（1）关联方资金拆借的具体情况

①因浦发银行借款发生的关联往来

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|-----|-----------|----------|--------|---------|
| 2017年 | 杨文瑜 | -1,500.00 | 1,500.00 | 990.00 | -990.00 |
| | 杨惠静 | -1,000.00 | 1,000.00 | 990.00 | -990.00 |
| 2018年 | 杨文瑜 | -990.00 | 990.00 | - | - |
| | 杨惠静 | -990.00 | 990.00 | - | - |
| 2019年 | - | - | - | - | - |

注：上述金额均为本金，不含利息；金额为负数表示公司从关联方拆入资金。

2016年6月，杨文瑜、杨惠静分别将从浦发银行取得的1,500万元、1,000万元借款借予保立佳股份使用，保立佳股份于2017年6月归还；2017年7月，杨文瑜、杨惠静分别将从浦发银行取得的990万元、990万元借款借予保立佳股份使用，保立佳股份于2018年7月归还。保立佳股份根据杨文瑜、杨惠静向浦发银行借款支付的利息金额向杨文瑜、杨惠静支付等额利息。

②其他关联方资金往来

报告期内，发行人与关联方之间的其他资金往来情况如下：

单位：万元

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|------|-----------|----------|----------|---------|
| 2017年 | 杨文瑜 | -225.12 | 375.40 | 116.40 | 33.88 |
| | 杨惠静 | -654.05 | 175.00 | 175.00 | -654.05 |
| | 杨美芹 | - | 1,067.10 | 1,067.10 | - |
| | 林奎方 | - | 1,883.69 | 1,883.69 | - |
| | 宇佳物流 | -1,235.31 | 7,588.75 | 6,996.13 | -642.69 |
| | 上海瑞乐 | 231.43 | 2.58 | 234.01 | - |
| 2018年 | 杨文瑜 | 33.88 | 129.52 | 129.52 | 33.88 |

| 年度 | 关联方 | 期初余额 | 资金流出 | 资金流入 | 期末余额 |
|-------|------|---------|----------|----------|------|
| | 杨惠静 | -654.05 | 1,228.75 | 574.70 | - |
| | 杨美芹 | - | 197.77 | 197.77 | - |
| | 林奎方 | - | 1,797.10 | 1,797.10 | - |
| | 宇佳物流 | -642.69 | 8,055.00 | 7,412.31 | - |
| 2019年 | 杨文瑜 | 33.88 | - | 33.88 | - |

注：上述金额均为本金，不含利息；金额为负数表示公司从关联方拆入资金。

A.临时性资金拆借

报告期内，公司与上述关联方因临时资金周转需求，存在互相进行临时资金拆借的情形。公司与上述关联方之间拆借资金的使用时间较短且已按合理的利率结算利息，不会对公司报告期内经营业绩形成重大影响。

B.代垫款

2012年11月，杨文瑜将其持有的保立佳贸易100%股权转让给保立佳股份。2014年10月，上海市奉贤区税务局向保立佳贸易征缴了应由其代扣代缴杨文瑜的个人所得税款33.88万元，形成了保立佳贸易对杨文瑜的垫付款33.88万元。截至2019年末，上述款项已结清且已按合理的利率结算利息。

2017年及以前，公司为上海瑞乐垫付土地款及土地税款共计234.01万元。截至2017年末，上述款项已由杨文瑜代上海瑞乐归还。

（2）关联方资金拆借的清理、相关内控制度的制定和实施情况

①资金拆借的清理情况

截至2018年末，关联方资金拆借已清理完毕。

②相关内控制度的制定情况

2015年7月股改完成后，公司建立了《关联交易管理办法》等相关制度。2019年，公司进一步修订完善了《公司章程》《关联交易管理办法》等内部控制制度。

③相关内控制度的实施情况

2020年2月29日、2020年3月20日，公司召开第二届董事会第十七次会议、2019年年度股东大会，审议通过了《关于公司近三年与部分关联方资金往来的议案》，对报告期内关联交易进行确认，关联董事及关联股东均依据相关规定回避表决，独立董事已发表独立意见，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

此外，保荐机构在上市辅导过程中对公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员进行了培训教育，强化了控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的规范运作意识。公司实际控制人杨文瑜、杨惠静已出具《关于不发生资金占用的承诺》。自2019年以来，公司与关联方之间未再新发生资金拆借。

3、关于第三方回款问题

发行人报告期内2017年和2018年存在第三方回款情况，金额分别为5654万元和1205万元，占当期营业收入比重3.84%和0.7%，请列表说明第三方回款金额、回款方与客户的关系、第三方回款的原因和商业合理性，请说明是否存在虚构交易或调节账龄的情形。

回复：

（1）第三方回款金额及占比情况

报告期内，公司第三方回款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|------------|------------|------------|
| 第三方回款金额 | 109.27 | 1,685.45 | 6,248.42 |
| 营业收入 | 205,435.38 | 172,069.39 | 147,243.96 |
| 第三方回款金额占营业收入比例 | 0.05% | 0.98% | 4.24% |

报告期内，公司第三方回款金额分别为6,248.42万元、1,685.45万元和109.27万元，占营业收入的比例分别为4.24%、0.98%和0.05%，占比较低。

（2）第三方回款确认情况

根据企业工商信息查询结果以及客户已提供的委托付款证明等资料，截至

2020年3月26日，已确认的第三方回款金额合计为5,079.40万元，占报告期内所有第三方回款金额的比例为63.15%。

①2017年度第三方回款确认情况

截至2020年3月26日，2017年已确认的第三方回款金额为3,684.29万元，占2017年度第三方回款金额的比例为58.96%。2017年度金额较大的第三方回款具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2017年度 | 回款方与客户关系确认 | 是否取得委托付款证明 |
|-------------------------|-----------------|---------------|------------|
| 第三方回款金额 | 6,248.42 | | |
| 其中： | | | |
| 广州俊林防水隔热技术有限公司 | 203.20 | 法定代表人 | 是 |
| ELGEN MANUFACTURING | 190.52 | 关联公司 | 是 |
| 新疆蓝天洋商贸有限公司 | 149.37 | 关联公司 | 是 |
| 湖南文秀化工有限公司 | 127.43 | 股东 | 是 |
| 湖北一休建筑材料有限公司 | 116.13 | | |
| 广东巴德士化工有限公司 | 108.86 | | |
| 新疆唐之彩新材料有限公司 | 106.87 | | |
| 佛山市卓仕高新型材料有限公司 | 99.80 | 股东 | 是 |
| 合肥辉创涂料有限公司 | 90.82 | 董监高亲属 | 是 |
| 广州欧耐克防水建材有限公司 | 85.35 | 客户员工 | 是 |
| 广州雨停建材有限公司 | 72.10 | 股东、客户员工 | 是 |
| 广州德易宝涂料科技有限公司 | 70.16 | 法定代表人 | |
| 上海明锐化工有限公司 | 69.99 | | |
| 贵州奕晨建材有限公司 | 69.51 | 股东 | |
| 广州欧耐克建材有限公司 | 68.99 | | |
| 上海尧天化工科技有限公司 | 68.00 | 股东或董监高亲属 | 是 |
| 山东省潍坊市春美防水工程集团有限公司海南分公司 | 66.26 | 董监高 | 是 |
| 江门市宏乔新材料科技有限公司 | 65.17 | 股东或董监高朋友 | 是 |
| 临汾市风雨涂料有限公司 | 63.70 | 股东 | |
| 广州德星美建材实业有限公司 | 61.42 | | |
| 山东兴顺涂料有限公司 | 60.40 | 股东、董监高亲属、客户员工 | 是 |

| 项目 | 2017 年度 | 回款方与客户关系确认 | 是否取得委托付款证明 |
|-----------------|---------|-------------|------------|
| 烟台冠达新材料科技有限公司 | 60.10 | 股东、股东或董监高朋友 | 是 |
| 佛山市刷刷乐化工涂料有限公司 | 59.82 | 法定代表人 | |
| 广州万保建筑材料有限公司 | 55.23 | | |
| 河南诺源涂料有限公司 | 54.66 | 法定代表人 | 是 |
| 齐齐哈尔百思特科技有限责任公司 | 54.60 | | |
| 惠州市昌达胶粘制品有限公司 | 53.32 | | |
| 东莞市腾宇体育设施有限公司 | 51.62 | 股东 | 是 |
| 广州耐卡防水建材有限公司 | 49.54 | | |
| 襄阳万圣美涂料有限公司 | 48.81 | 法定代表人 | |

注：部分客户因已终止合作，无法取得客户委托付款证明文件，下同。

②截至 2020 年 3 月 26 日，2018 年已确认的第三方回款金额为 1,285.84 万元，占 2018 年度第三方回款金额的比例为 76.29%。2018 年金额较大的第三方回款具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 回款方与客户关系确认 | 是否取得委托付款证明 |
|-------------------------|-----------------|------------|------------|
| 第三方回款金额 | 1,685.45 | | |
| 其中： | | | |
| ELGEN MANUFACTURING | 320.85 | 关联公司 | 是 |
| 长沙大禹建材科技有限公司 | 120.00 | 股东或董监高亲属 | 是 |
| 广州恒质复合材料有限公司 | 65.65 | | 是 |
| 上海雨耐防水涂料有限公司 | 51.08 | 股东、董监高 | 是 |
| 山东省潍坊市春美防水工程集团有限公司海南分公司 | 49.39 | 董监高 | 是 |
| 湖南文秀化工有限公司 | 40.00 | 股东 | 取得委托付款证明 |
| 东莞市腾宇体育设施有限公司 | 39.88 | 股东 | 是 |
| 宿迁市宫坊乳胶漆有限公司 | 39.25 | 股东或董监高朋友 | 是 |
| 上海灿森化工有限公司 | 32.59 | 股东或董监高亲友 | 是 |
| 广州耐卡防水建材有限公司 | 31.48 | | |
| 上海勤驭建材有限公司 | 30.28 | 股东 | |
| 福建路政工贸有限公司 | 30.05 | | |

| 项目 | 2018 年度 | 回款方与客户关系确认 | 是否取得委托付款证明 |
|-----------------------|---------|------------|------------|
| 南京红枫环保材料有限公司 | 26.86 | 股东或董监高朋友 | 是 |
| 湖北一休建筑材料有限公司 | 25.75 | | |
| 陕西魔丽涂料有限公司 | 23.40 | | |
| 襄阳万圣美涂料有限公司 | 23.00 | 法定代表人 | |
| 广州欧耐克防水建材有限公司 | 22.27 | 客户员工 | 是 |
| 泰州市海洋涂料有限公司 | 22.05 | 股东或董监高朋友 | 是 |
| 合肥辉创涂料有限公司 | 21.90 | 董监高亲属 | 是 |
| 广州德易宝涂料科技有限公司 | 21.84 | 法定代表人 | 是 |
| 新疆蓝天洋商贸有限公司 | 20.00 | 关联公司 | 是 |
| 湖南科卓科技有限公司 | 19.59 | 股东 | 是 |
| 弘祥涂料（深圳）有限公司 | 19.06 | | |
| 安徽绿盾墙体饰材有限公司 | 18.45 | | |
| 广东汇志源化工有限公司 | 17.49 | 法定代表人 | |
| 佛山市刷刷乐化工涂料有限公司 | 16.28 | 法定代表人 | |
| 安徽天物建材科技有限公司 | 15.65 | | |
| 广州市誉川防水建材有限公司 | 15.00 | | 是 |
| P.I. TRACTOR CO., INC | 14.72 | 关联公司 | 是 |
| 兰州征涂商贸有限公司 | 14.70 | 股东或董监高朋友 | 是 |

③截至 2020 年 3 月 26 日，2019 年已确认的第三方回款金额为 109.27 万元，占 2019 年度第三方回款金额的比例为 100%。2019 年第三方回款具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年度 | 回款方与客户关系确认 | 是否取得委托付款证明 |
|-----------------------|---------------|------------|------------|
| 第三方回款金额 | 109.27 | | |
| 其中： | | | |
| ELGEN MANUFACTURING | 68.61 | 关联公司 | 是 |
| P.I. TRACTOR CO., INC | 40.66 | 关联公司 | 是 |

(3) 第三方回款的原因和商业合理性，是否存在虚构交易或调节账龄的情形

第三方回款主要因公司客户资金统一调度或临时资金周转安排，通过客户的

关联企业、实际控制人或其控制的其他主体、法定代表人、董监高、员工或朋友等银行账户进行付款。

报告期内发行人存在第三方回款的主要原因如下：

①发行人部分客户由于集团内统一资金调度，由客户关联公司进行代付；

②发行人部分客户由于自身资金周转问题，由客户关联公司、朋友或指定第三方等进行代付；

③发行人部分客户规模较小，由于日常财务管理相对薄弱、使用对公银行账户支付较为不便等原因，由客户股东或董监高或其亲属、员工等代付。

综上所述，公司第三方回款主要系客户交易习惯、结算便利、集团统一资金调度等原因，具有合理性。

发行人及实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排，报告期内发行人不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷，发行人不存在虚构交易或调节账龄的情形。

第三节 其他事项

一、证券服务机构出具的专业意见及保荐机构核查情况

（一）证券服务机构出具专业意见的情况

1、中兴华审计了发行人的财务报表并出具了《上海保立佳化工股份有限公司 2018-2020 年合并及母公司财务报表审计报告》（中兴华审字（2021）第 030049 号）

中兴华认为，发行人财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了发行人 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司的财务状况以及 2018 年度、2019 年度和 2020 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

2、中兴华出具了《上海保立佳化工股份有限公司申报财务报表与原始财务报表差异审核报告》（中兴华核字（2020）第 030070 号）

中兴华认为，发行人编制的差异比较表以及主要差异情况说明符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 29 号——首次公开发行股票并在创业板上市申请文件》的规定，上述差异比较表及主要差异情况的说明已适当披露。

3、中兴华出具了《上海保立佳化工股份有限公司非经常性损益审核报告》（中兴华核字（2021）第 030006 号）

中兴华认为，发行人编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定。

4、中兴华出具了《上海保立佳化工股份有限公司内部控制鉴证报告》（中兴华审字（2021）第 030048 号）

中兴华认为，发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2020 年

12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

5、中兴华出具了《上海保立佳化工股份有限公司主要税种纳税情况及税收优惠审核报告》（中兴华核字（2021）第 030005 号）

中兴华认为，发行人编制的《2018年度至2020年度的主要税种明细表》符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第29号——首次公开发行股票并在创业板上市申请文件》的规定，在所有重大方面反映了报告期内主要税种的纳税以及相关税收优惠情况。

6、德恒律所出具了《北京德恒律师事务所关于上海保立佳化工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》及其补充法律意见书和《北京德恒律师事务所关于上海保立佳化工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》

德恒律所认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《注册办法》《上市规则》等有关法律、法规、中国证监会规范性文件、深圳证券交易所规则规定的首次公开发行股票并在创业板上市的各项条件。

（二）保荐机构对证券服务机构专业意见的核查情况说明

1、对中兴华专业意见的核查情况

保荐机构项目组成员多次与中兴华的注册会计师和发行人财务人员进行当面、电话等沟通，对公司进行实地考察，并结合业务与交易，审慎核查了中兴华出具的上述报告，与保荐机构的判断不存在差异。

2、对德恒律所专业意见的核查情况

保荐机构查阅了发行人历年营业执照、公司章程、工商登记档案等文件，以及报告期内股东大会、董事会、监事会会议决议及记录、财务报告等资料，并走访了工商、税务等相关政府部门，审慎核查了德恒律所出具的上述法律意见书和律师工作报告，与保荐机构的判断不存在差异。

二、发行人审计截止日后经营状况核查情况

经核查，保荐机构认为：

2021年1-3月，受益于下游行业需求的增长，公司总销量较上年同期增加94.73%，公司盈利能力增强，公司营业收入和扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润较上年同期大幅增长。

审计截止日后，发行人相关产业政策、税收政策、行业周期性、业务模式及竞争趋势、主要原材料的采购、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、重大合同条款及其实际执行情况未发生重大变化，发行人未发生业务受到重大限制、重大诉讼或仲裁、重大安全事故及其他可能影响投资者判断的重大事项。

基于上述情况，审计截止日后，发行人生产经营的内外部环境及发行人的经营状况均未出现重大不利变化。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于上海保立佳化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之保荐工作报告》之签字盖章页）

项目组成员签名：

樊愈波
樊愈波

郭若曦
郭若曦

项目协办人签名：

陈金科
陈金科

保荐代表人签名：

贾超
贾超

唐伟
唐伟

保荐业务部门负责人签名：

朱毅
朱毅

内核负责人签名：

刘益勇
刘益勇

保荐业务负责人签名：

谢乐斌
谢乐斌

保荐机构总裁签名：

王松
王松

保荐机构法定代表人/董事长签名：

贺青
贺青



国泰君安证券股份有限公司

2021年 5 月 25 日

附件：

国泰君安证券股份有限公司

关于上海保立佳化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市重要事项尽职调查情况问核表

| 发行人 | | 上海保立佳化工股份有限公司 | | | | | | |
|------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----|----|
| 保荐机构 | | 国泰君安证券股份有限公司 | | | 保荐代表人 | | 贾超 | 唐伟 |
| 序号 | 核查事项 | 是否核查（请在□中打“√”） | | 核查实施手段（请在□中打“√”） | | 核查结果（请在□中打“√”） | 备注 | |
| 一 | 尽职调查需重点核查事项 | | | | | | | |
| 1 | 发行人生产经营和本次募集资金项目情况 | 是否全面核查发行人生产经营与本次募集资金投资项目符合国家产业政策要求 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告√ 7、查询□ 8、其他□_____ | 发行人生产经营和本次募集资金投资项目符合√/不符合□/其他□国家产业政策要求 | | |
| 2 | 发行人行业排名和行业数据 | 是否核查招股说明书引用行业排名和行业数据符合权威性、客观性和公正性要求 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告√ 7、查询□ 8、其他□_____ | 招股说明书引用行业排名和行业数据符合√/不符合□/其他□权威性、客观性和公正性要求 | | |
| 3 | 发行人主要供应商、经销商情况 | 是否全面核查发行人与主要供应商、经销商的关联关系 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询□ 8、其他√部分取得工商资料 | 发行人提供的与主要供应商、经销商的关联关系情况具备√/不具备□/其他□真实性 | | |

| | | | | | | | |
|---|-----------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 4 | 发行人环保情况 | 是否取得相应的环保批文，是否实地走访发行人主要经营所在地核查生产过程中的污染情况，了解发行人环保支出及环保设施的运转情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人环保支出及环保设施运转相关信息 <u>真实</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不真实</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> ，环保符合 <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 国家有关法律法规要求 | |
| 5 | 发行人拥有或使用专利情况 | 是否走访国家知识产权局并取得专利登记簿副本 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>合法</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 拥有或使用专利，存续状况符合 <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 国家有关法律法规要求 | |
| 6 | 发行人拥有或使用商标情况 | 是否走访国家工商行政管理总局商标局并取得相关证明文件 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>合法</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 拥有或使用商标，存续状况符合 <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 国家有关法律法规要求 | |
| 7 | 发行人拥有或使用计算机软件著作权情况 | 是否走访国家版权局并取得相关证明文件 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>合法</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 拥有或使用计算机软件著作权，存续状况符合 <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 国家有关法律法规要求 | |
| 8 | 发行人拥有或使用集成电路布图设计专有权情况 | 是否走访国家知识产权局并取得相关证明文件 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>不合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input checked="" type="checkbox"/> 拥有或使用集成电路布图设计专有权，存续状况符合 <input type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input checked="" type="checkbox"/> 国家有关法律法规要求 | 发行人未拥有或使用集成电路布图设计专有权 |
| 9 | 发行人拥有采矿权和探矿权情况 | 是否核查发行人取得的省级以上国土资源主管部门核发的采矿许可证、勘查许可证 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>不合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input checked="" type="checkbox"/> 拥有或使用采矿权和探矿权，存续状况符合 <input type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input checked="" type="checkbox"/> 国家有关法律法规要求 | 发行人无采矿权和探矿权 |

| | | | | | | | |
|----|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 10 | 发行人拥有特许经营权情况 | 是否走访特许经营权颁发部门并取得其出具的证书或证明文件 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>不合法</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input checked="" type="checkbox"/> 拥有或使用特许经营权，存 续状况符合 <input type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input checked="" type="checkbox"/> 国家有关法律法規要求 | 发行人无 特许经营 权 |
| 11 | 发行人拥有与生产经营相关资质情况（如生产许可证、安全生产许可证、卫生许可证等） | 是否走访相关资质审批部门并取得其出具的相关证书或证明文件 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>拥有</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不拥有</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 与生产经营相关资质，资质 存续状况符合 <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 国家有关法律法規要求 | |
| 12 | 发行人资产完整性情况 | 实际核验是否存在租赁或使用关联方拥有的与发行人生产经营相关的土地使用权、房产、生产设施、商标和技术等的情形 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人 <u>存在</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不存在</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 租赁或使用关联方拥有的与 发行人生产经营相关的土地 使用权、房产、生产设施、 商标和技术等的情形，发行 人资产 <u>具备</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不具备</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 完整性 | 公司曾租 赁上海瑞 乐、宇佳 物流的房 屋用作仓 储，2019 年均已终 止 |
| 13 | 发行人、控股股东、实际控制人违法违规事项 | 是否走访工商、税收、土地、环保、海关等有关部门进行核查 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人、控股股东、实际控 制人 <u>存在</u> <input type="checkbox"/> / <u>不存在</u> <input checked="" type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 前 述违法违规事项 | |
| 14 | 发行人关联方披露情况 | 是否通过走访有关工商、公安等机关或对有关人员进行访谈等方式进行全面核查 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input checked="" type="checkbox"/> <u>取得工商档案</u> | 发行人对关联方的披露情况 符合 <input checked="" type="checkbox"/> / <u>不符合</u> <input type="checkbox"/> / <u>其他</u> <input type="checkbox"/> 相关法 律法規要求（全面性、真实 性、准确性） | |
| 15 | 发行人与本次发行有关的中 | 是否由发行人、发行人主要股东、有关中介机构及其负责人、 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 | 发行人与本次发行有关的中 介机构及其负责人、高管、 | |

| | | | | | | | |
|----|----------------------------------|------------------------------------------|-----|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--|
| | 中介机构及其负责人、高管、经办人员存在股权或权益关系情况 | 高管、经办人等出具承诺等方式全面核查 | | | 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 经办人员存在□/不存在√/其他□股权或权益关系情况 | |
| 16 | 发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人股权质押或争议情况 | 是否走访工商登记机关并取得其出具的证明文件 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他√取得工商档案 | 发行人控股股东、实际控制人直接或间接持有发行人股权存在□/不存在√/其他□质押或争议情况 | |
| 17 | 发行人重要合同情况 | 是否以向主要合同方函证方式进行核查 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈□ 6、核对专项报告□ 7、查询□ 8、其他□_____ | 发行人重要合同均具备√/不具备□/其他□真实性、公允性、合理性 | |
| 18 | 发行人其他合同情况 | 是否核查异常、偶发或交易标的不具备实物形态等交易的公允性、合理性 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈□ 6、核对专项报告□ 7、查询□ 8、其他√取得客户、供应商明细及主要合同 | 发行人存在□/不存在√/偶发或交易标的不具备实物形态等交易，相关交易均具备√/不具备□/其他□真实性、公允性、合理性 | |
| 19 | 发行人对外担保情况 | 是否通过走访相关银行等方式进行核查，是否查验内部决策程序 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他√取得相关制度文件 | 发行人存在(已解除√/未解除□)/不存在□对外担保情况，相关担保符合√/不符合□/其他□法律法规和发行人内部决策程序 | |
| 20 | 发行人曾发行内部职工股情况 | 是否以与相关当事人当面访谈的方式进行核查，是否核验内部职工股发行、托管等相关资料 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ | 发行人存在□/不存在√/发行内部职工股情况，若曾发行内部职工股，符合□/不符合□/ | |

| | | | | | | | |
|----|--------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| | | | | | 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input checked="" type="checkbox"/> 取得发行人全套工商档案 | 其他 <input type="checkbox"/> 当时法律法规要求，其目前状况符合 <input type="checkbox"/> /不符合 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 现时法律法规要求 | |
| 21 | 发行人曾存在工会、信托、委托持股情况 | 是否以与相关当事人当面访谈的方式进行核查，是否核验相关资料 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input checked="" type="checkbox"/> 取得发行人全套工商档案 | 发行人存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> 工会、信托、委托持股情况，若存在，符合 <input type="checkbox"/> /不符合 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 当时法律法规要求，其目前状况符合 <input type="checkbox"/> /不符合 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 现时法律法规要求 | |
| 22 | 发行人涉及诉讼、仲裁情况 | 是否走访发行人注册地和主要经营所在地相关法院、仲裁机构 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人无 <input checked="" type="checkbox"/> /已解决 <input type="checkbox"/> /未解决 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 重大诉讼、仲裁情况 | |
| 23 | 发行人实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员涉及诉讼、仲裁情况 | 是否走访有关人员户口所在地、经常居住地相关法院、仲裁机构 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人实际控制人、董事、监事、高管、其他核心人员无 <input checked="" type="checkbox"/> /已解决 <input type="checkbox"/> /未解决 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 诉讼、仲裁情况 | |
| 24 | 发行人董事、监事、高管任职资格情况 | 是否以与相关当事人当面访谈、登陆有关主管机关网站或互联网搜索、查询相关法规的方式进行核查 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人董事、监事、高管任职资格符合 <input checked="" type="checkbox"/> /不符合 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 国家法律法规相关要求 | |
| 25 | 发行人董事、监事、高管遭受行政处罚、交易所公开谴责、被立案侦查或调查情况 | 是否以与相关当事人当面访谈、登陆监管机构网站或互联网搜索方式进行核查 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人董事、监事、高管存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 遭受行政处罚、交易所公开谴责、被立案侦查或调查的情况 | |

| | | | | | | | |
|----|------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 26 | 发行人技术纠纷情况 | 是否以与相关当事人当面访谈、互联网搜索等方式进行核查 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input checked="" type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input checked="" type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 技术纠纷情况，主要与生产经营相关技术具备 <input checked="" type="checkbox"/> /不具备 <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 独立性、完整性 | |
| 27 | 发行人律师、会计师出具的专业意见 | 是否履行核查和验证程序 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input checked="" type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人律师、会计师出具的专项意见存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 虚假陈述、重大遗漏等问题 | |
| 28 | 发行人会计政策和会计估计 | 如发行人报告期内存在会计政策或会计估计变更，是否核查变更内容、理由和对发行人财务状况、经营成果的影响 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input checked="" type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人报告期内存在 <input checked="" type="checkbox"/> /不存在 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 会计政策或会计估计变更的情况，该变更对发行人财务状况、经营成果造成 <input type="checkbox"/> /未造成 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 重大影响 | 企业会计准则修订导致的发行人会计政策变更 |
| 29 | 发行人财务内部控制制度 | 是否核查财务会计核算体系，财务部门人员从业资质及工作经验，各关键岗位执行不相容职务分离的情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input type="checkbox"/> 3、函证 <input type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input checked="" type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人财务部门人员从业资质及工作经验符合 <input checked="" type="checkbox"/> /不符合 <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 相关规定，各关键岗位执行 <input checked="" type="checkbox"/> /未执行 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 不相容职务分离原则 | |
| | | 是否查阅采购申请、采购合同、采购通知、验收证明、入库凭证、商业票据、款项支付等记录，核查会计记录、采购记录和仓储记录的一致性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input checked="" type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人会计记录、采购记录和仓储记录具备 <input checked="" type="checkbox"/> /不具备 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 一致性 | |
| | | 是否查阅订货单、销售合同、出库单、发票、物流单据、回款记录等凭证，核查会计记录、销售记录和仓储记录的一致性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验 <input checked="" type="checkbox"/> 2、查验、核对原始凭证 <input checked="" type="checkbox"/> 3、函证 <input checked="" type="checkbox"/> 4、取得证明、声明、承诺函 <input type="checkbox"/> 5、 走访、访谈 <input checked="" type="checkbox"/> 6、核对专项报告 <input type="checkbox"/> 7、查询 <input type="checkbox"/> 8、其他 <input type="checkbox"/> _____ | 发行人会计记录、销售记录和仓储记录具备 <input checked="" type="checkbox"/> /不具备 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 一致性 | |

| | | | | | | | |
|----|-----------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| | | 是否核查资金授权、批准、审验、责任追究等资金活动相关管理制度 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人资金授权、批准等符合√/不符合□/其他□内部管理制度规定，发行人存在√/不存在□/其他□与控股股东或实际控制人互相占用资金、利用员工账户或其他个人账户进行贷款收支或其他与公司业务相关的款项往来等情况 | |
| 30 | 发行人销售收入情况 | 是否走访重要客户、主要新增客户、销售金额变化较大客户等，并核查发行人对客户销售金额、销售量的真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人对客户销售金额、销售量具备√/不具备□/其他□真实性 | |
| | | 是否核查主要产品销售价格与市场价格对比情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人主要产品销售价格存在□/不存在□/其他√较市场同类产品价格差异较大的情况 | 发行人产品非标准化且品类众多，难以进行市场上的横向价格比较 |
| | | 是否查阅发行人银行对账单、往来款支付、采购、销售发票、物流单据等，核查销售收入真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈□ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在□/不存在√/其他□通过自我交易的方式实现收入、利润的虚假增长的情况 | |
| | | 是否走访关联方、主要客户及供应商，并查阅其与发行人之间收发存单据、销售往来发票、退换货凭证、控股股东银行对账单等，核查发行人与其利益交换情 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人或关联方与其客户或供应商存在□/不存在√/其他□以私下利益交换等方法进行恶意串通以实现收入、盈利的虚假增长的情况 | |

| | | | | | | | |
|----|-----------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| | | 况、盈利增长真实性 | | | | | |
| | | 是否核查互联网或移动互联网客户与发行人发生交易的真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈□ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 采用技术手段或其他方法指使关联方或其他法人、自然人冒充互联网或移动互联网客户与发行人进行交易以实现收入、盈利的虚假增长等的情况 | 发行人不存在通过互联网、移动互联网销售情形 |
| | | 是否核查营业收入和净利润在申报期内出现较大幅度波动或申报期内营业毛利或净利润的增长幅度明显高于营业收入的增长幅度的原因 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人营业收入和净利润在报告期内存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 异常波动的情况，若存在异常波动，具备 <input type="checkbox"/> /不具备 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 合理的原因 | |
| 31 | 发行人销售成本情况 | 是否走访重要供应商、新增供应商和采购金额变化较大供应商等，并核查发行人当期采购金额和采购量的完整性和真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人当期采购金额和采购量具备 <input checked="" type="checkbox"/> /不具备 <input type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 完整性和真实性 | |
| | | 是否核查重要原材料采购价格与市场价格对比情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人重要原材料采购价格存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 较市场价格差异较大的情况 | |
| | | 是否核查成本、费用、存货、在建工程等资产项目归集的准确性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 将本应计入当期成本、费用的支出混入存货、在建工程等资产项目，以达到少计当期成本费用的目的的情况 | |
| | | 是否查阅控股股东银行对账单、原材料采购发票、入库记录、货 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 | 发行人存在 <input type="checkbox"/> /不存在 <input checked="" type="checkbox"/> /其他 <input type="checkbox"/> 利用体外资金支付货款，少 | |

| | | | | | | | |
|----|-----------|----------------------------------------------|-----|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--|
| | | 款支付凭证等，核查支付货款，原材料采购数量及金额的真实性 | | | 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询□ 8、其他□_____ | 计原材料采购数量及金额，虚减当期成本，虚构利润的情况 | |
| 32 | 发行人毛利率情况 | 是否通过分析行业及市场变化趋势、产品销售价格和产品成本，核查报告期内毛利率变动的合理性 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人报告期内毛利率变动具备√/不具备□/其他□合理性 | |
| 33 | 发行人期间费用情况 | 是否查阅发行人各项期间费用明细表，并核查期间费用的完整性、合理性，以及存在异常的费用项目 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人期间费用具备√/不具备□/其他□完整性、合理性，存在□/不存在√/其他□异常费用项目 | |
| | | 是否对比同行业员工薪酬，核查发行人员工薪酬水平的合理性 | 是 □ | 否 √ | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈□ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在□/不存在√/其他□通过压低员工薪金，阶段性降低人工成本粉饰业绩的情况 | |
| | | 是否查阅日常管理费用、销售费用明细，核查经营管理费用开支情况 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在□/不存在√/其他□推迟正常经营管理所需费用开支，通过延迟成本费用发生期间，增加利润，粉饰报表的情况 | |
| 34 | 发行人货币资金情况 | 是否核查大额银行存款账户的真实性，是否查阅发行人银行帐户资料、向银行函证等 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人大额银行存款账户均具备√/不具备□/其他□真实性 | |
| | | 是否抽查货币资金明细账，是否核查大额货币资金流出和流入的业务背景 | 是 √ | 否 □ | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在□/不存在√/其他□无真实业务背景的大额货币资金流出和流入的情况 | |

| | | | | | | | |
|----|-----------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------|
| | | 是否核查收银系统，及现金交易凭证或记录的完整性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在√/不存在□/其他□ 现金收付交易情况，该情况对发行人会计核算基础产生□/未产生√/其他□不利影响 | 存在少量现金收付款情况 |
| 35 | 发行人应收账款情况 | 是否核查大额应收款项的真实性，并查阅主要债务人名单，了解债务人状况和还款计划 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人大额应收款项均具备√/不具备□/其他□真实性，主要债务人具备√/不具备□/其他□还款能力 | |
| | | 是否核查应收款项的收回情况，回款资金汇款方与客户的一致性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人应收款项的回款资金汇款方与客户均具备√/不具备□/其他□一致性 | |
| 36 | 发行人存货情况 | 是否核查存货的真实性，并查阅发行人存货明细表，实地抽盘大额存货 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存货均具备√/不具备□/其他□真实性 | |
| 37 | 发行人资产减值情况 | 是否核查期末应收账款、存货、无形资产、固定资产等各类资产减值的准确性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在□/不存在√/其他□ 期末对欠款坏账、存货跌价等资产减值可能估计不足的情况 | |
| 38 | 发行人固定资产情况 | 是否观察主要固定资产运行情况，并核查当期新增固定资产的真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人主要固定资产资产具备√/不具备□/其他□良好运行能力，新增固定资产具备√/不具备□/其他□真实性 | |
| | | 是否核查在建工程转固时间及固定资产计提折旧的合理性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ | 发行人固定资产折旧计提具备√/不具备□/其他□合理性，存在□/不存在√/其他□推迟在 | |

| | | | | | | | |
|----|------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--|
| | | | | | 7、查询√ 8、其他□_____ | 建工程转固时间或外购固定资产达到预定使用状态时间等，以达到延迟固定资产开始计提折旧时间的情况 | |
| 39 | 发行人银行借款情况 | 是否走访发行人主要借款银行，核查借款情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证√ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人提供的借款信息具备√/不具备□/其他□真实性 | |
| | | 是否查阅银行借款资料，是否核查发行人在主要借款银行的资信评级情况，存在逾期借款及原因 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人存在□/不存在√/其他□逾期借款的情况，具备□/不具备□/其他□合理原因 | |
| 40 | 发行人应付票据情况 | 是否核查与应付票据相关的合同及合同执行情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人应付票据会计记录符合√/不符合□/其他□相关合同及执行情况 | |
| 41 | 发行人税收缴纳情况 | 是否走访发行人主管税务机关，核查发行人纳税合法性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人纳税行为和所执行税率具备√/不具备□/其他□合法性 | |
| 42 | 关联方、关联交易及定价公允性情况 | 是否通过查阅书面资料，实地走访，核对工商、税务、银行等部门提供的资料的方式，核查与客户、供应商、重要子公司少数股东之间的关联关系 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人提供的有关关联方、关联关系具备√/不具备□/其他□真实性、完整性 | |
| | | 是否走访主要关联方，核查重大关联交易金额真实性和定价公允性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ | 发行人存在□/不存在√/其他□关联方或其他利益相关方代发行人支付成本、费用或者 | |

| | | | | | | | |
|----|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| | | | | | 7、查询√ 8、其他□_____ | 采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源的情况，关联交易金额 <u>具备√/不具备□/其他□</u> 真实性 | |
| | | 是否走访或询证 PE 投资机构及其关联方、PE 投资机构的股东或实际控制人控制或投资的其他企业，并查阅其与发行人之间的交易凭证，核查在申报期内最后一年与发行人发生大额交易真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函√ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人 <u>存在□/不存在√/其他□</u> 前述机构及关联方在申报期内最后一年与发行人发生大额交易从而导致发行人在申报期内最后一年收入、利润出现较大幅度增长的情况 | |
| | | 是否通过查验工商资料、股权转让或注销凭证，核实关联股权转让价格的公允性，访谈当事人等方式，核查发行人关联交易非关联化的情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人 <u>存在□/不存在√/其他□</u> 关联交易非关联化的情况 | |
| 43 | 其他财务信息情况 | 是否核查其他可能影响业绩真实性的重要财务信息 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验√ 2、查验、核对原始凭证√ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询√ 8、其他□_____ | 发行人 <u>存在□/不存在√/其他□</u> 其他可能导致公司财务信息披露失真、粉饰业绩或财务造假的情况 | |
| 44 | 发行人从事境外经营或拥有境外资产情况 | 是否通过实地走访相关监管机构及境外经营场地，核查发行人境外经营或拥有境外资产情况 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ 7、查询□ 8、其他□_____ | 发行人 <u>存在□/不存在√/其他□</u> 从事境外经营或拥有境外资产情况，境外资产 <u>具备□/不具备□/其他□</u> 真实性，境外经营 <u>具备□/不具备□/其他□</u> 合法性 | |
| 45 | 发行人控股股东、实际控制人为境外企业或居民 | 是否通过查验工商资料、走访相关监管部门，核查发行人控股股东、实际控制人境外身份的真实性 | 是 <input checked="" type="checkbox"/> | 否 <input type="checkbox"/> | 1、现场查验□ 2、查验、核对原始凭证□ 3、函证□ 4、取得证明、声明、承诺函□ 5、 走访、访谈√ 6、核对专项报告□ | 发行人控股股东、实际控制人 <u>存在□/不存在√/其他□</u> 为境外企业或居民的情况 | |

| | | | | | | | |
|---|---------------------------------------------|--------------|--|--|------------------|---------|--------|
| | | | | | 7、查询□ 8、其他□_____ | | |
| 二 | 项目情况简介 | | | | | | |
| 1 | 发行人的主营业务为水性丙烯酸乳液的研发、生产和销售，拟申请于深圳证券交易所创业板上市。 | | | | | | |
| 2 | 公司所属行业 | 化学原料和化学制品制造业 | | | 是否符合科创板行业定位 | 是 □ 否 √ | 非科创板项目 |
| 三 | 其他事项 | | | | | | |
| | 无 | | | | | | |

填写说明：

- 1、保荐代表人应当根据《保荐人尽职调查工作准则》的有关规定对核查事项进行独立核查。保荐代表人可以采取走访、访谈、查阅有关资料等方式进行核查，如果独立走访存在困难的，可以在发行人或其他中介机构的配合下进行核查，但应当独立出具核查意见，并将核查过程资料存入尽职调查工作底稿。
- 2、走访是保荐代表人尽职调查的一种方式，保荐代表人可以在进行走访核查的同时，采取要求当事人承诺或声明、由有权机关出具确认或证明文件、进行互联网搜索、查阅发行人贷款卡等有关资料、咨询专家意见、通过央行企业征信系统查询等有效、合理和谨慎的核查方式。
- 3、表中核查事项对发行人不适用的，可以在备注中说明。

保荐代表人承诺：我已根据《证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》、《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问核事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。（两名保荐代表人分别誊写并签名）

保荐代表人承诺：我已根据《证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》、《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问核事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。

承诺人：贾超

保荐机构保荐业务（部门）负责人/内核负责人签名：


朱毅

职务：保荐业务部门负责人



保荐代表人承诺：我已根据《证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》、《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真、忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问核事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。（两名保荐代表人分别誊写并签名）

我已根据《证券法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》、《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》、《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《保荐人尽职调查工作准则》等规定认真忠实地履行尽职调查义务，勤勉尽责地对发行人有关事项进行了核查验证，认真做好了招股说明书的验证工作，确保上述问核事项和招股说明书中披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并将对发行人进行持续跟踪和尽职调查，及时、主动修改和更新申请文件并报告修改更新情况。我及近亲属、特定关系人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或者通过从事保荐业务谋取任何不正当利益。如违反上述承诺，我自愿接受中国证监会根据有关规定采取的监管措施或行政处罚。承诺人：朱毅

保荐机构保荐业务（部门）负责人/内核负责人签名：



朱毅

职务：保荐业务部门负责人

