

北京市金杜律师事务所

关于

百合花集团股份有限公司

向特定对象发行股票的

补充法律意见书（二）

二〇二三年六月

## 目 录

一、《审核问询函》第 1 题.....	3
二、《审核问询函》第 5 题.....	35
三、《审核问询函》第 6.1 题.....	38
四、《审核问询函》第 6.3 题.....	46

**致：百合花集团股份有限公司**

本所接受百合花集团股份有限公司（以下简称发行人）委托，担任发行人本次发行的专项法律顾问，根据《证券法》《公司法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》和《编报规则第12号》等中国境内现行有效的法律法规和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就发行人本次发行事宜已出具了《北京市金杜律师事务所关于百合花集团股份有限公司向特定对象发行股票的法律意见书》（以下简称《法律意见书》）《北京市金杜律师事务所关于百合花集团股份有限公司向特定对象发行股票之律师工作报告》（以下简称《律师工作报告》），并于2023年5月5日出具了《北京市金杜律师事务所关于百合花集团股份有限公司向特定对象发行股票的补充法律意见书（一）》（以下简称《补充法律意见书（一）》）。

鉴于发行人于2023年4月24日收到上海证券交易所下发的《关于百合花集团股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函》（上证上审（再融资）[2023]260号，以下简称《审核问询函》）。根据《审核问询函》的要求，本所对于本次发行的相关事项进行了补充核查，现出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书是对《律师工作报告》《法律意见书》《补充法律意见书（一）》的补充，《律师工作报告》《法律意见书》《补充法律意见书（一）》中发表法律意见的前提、假设和有关用语释义同样适用于本补充法律意见书。

本补充法律意见书仅供发行人本次发行之目的使用。本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行所必备的法律文件，随本次发行的其他申请材料一同上报，并承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其为本次发行所制作的相关文件中按照中国证监会及上交所的审核要求引用本补充法律意见书的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本所有权对上述相关文件的内容进行再次审阅并确认。

本所及经办律师依据上述法律、法规和中国证监会的有关规定以及本补充法

律意见书出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人本次发行上市相关事项进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，对本次发行上市所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本所及本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具补充法律意见如下：

## 一、《审核问询函》第 1 题

根据申报材料，1) 公司主要从事有机颜料、中间体和珠光颜料的研发、生产、销售和服务，公司本次募投项目包括“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”、“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”、“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”以及补充流动资金。2) “年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”和“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”属于募集资金用于拓展新业务、新产品情况，公司将形成“化工材料+新能源材料”双主业的业务结构。3) 本次募投项目相关环评、能评等程序正在办理过程中。

请发行人说明：（1）本次募投项目主要产品与公司前次募投项目产品、公司主要产品的区别与联系，本次各募投项目实施的主要考虑，本次募投项目均由全资子公司宣城颜料来实施的背景及合理性；（2）结合目前公司主要产品销售及产能利用率情况、产品价格及市场供求关系变化情况、前次募投项目实现效益情况等，说明公司本次实施“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的必要性及紧迫性；（3）结合新能源材料行业目前发展情况、相关产品价格变化、同行业公司经营及产能利用率等情况，说明公司本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的原因，公司在技术、人员、管理、技术专利等方面的储备情况，公司相关产品目前所处研发阶段，是否已进行客户送检及验证，是否已批量生产，该募投项目是否符合投向主业的相关要求；（4）结合公司竞争对手产能及扩产安排、意向客户或已有订单等情况、公司目前生产主要产品的产能利用率等情况，说明本次新增产能的合理性及消化措施；（5）说明公司及控股、参股子公司是否从事房地产业务，本次募集资金是否投向房地产相关业务，公司主营业务及本次募投项目是否符合国家产业政策，是否涉及限制或淘汰类产能；（6）本次募投项目环评及能评批复办理情况，是否存在办理障碍，是否可能影响本次项目顺利实施，公司是否充分提示相关风险。

请保荐机构及发行人律师进行核查并发表明确意见。

回复：

**（一）本次募投项目主要产品与公司前次募投项目产品、公司主要产品的区别与联系，本次各募投项目实施的主要考虑，本次募投项目均由全资子公司宣城颜料来实施的背景及合理性**

**1、本次募投项目主要产品与公司前次募投项目产品、公司主要产品的区别与联系、本次各募投项目实施的主要考虑**

**（1）年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目**

根据《百合花集团股份有限公司 2020 年年度报告》《百合花集团股份有限公司 2021 年年度报告》《百合花集团股份有限公司 2021 年年度报告》（以下合称“最近三年定期报告”）、《发行预案》、前次募投项目的备案文件及发行人出具的说明，报告期内，发行人主要从事有机颜料、中间体和珠光颜料的研发、生产、销售和服务。“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的主要产品为 DPP 颜料，系发行人现有主要产品之一，与前次募投项目“年产 8000 吨高性能与环保型有机颜料项目”中包含的高性能有机颜料为同一产品。

根据发行人出具的说明，发行人实施“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的主要考虑为进一步增加高性能有机颜料的产能，提升高性能、高附加值、更环保产品的比例，从而进一步提升盈利能力，巩固发行人的行业领先地位。

**（2）年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目和年产 3000 吨电池级碳酸锂项目**

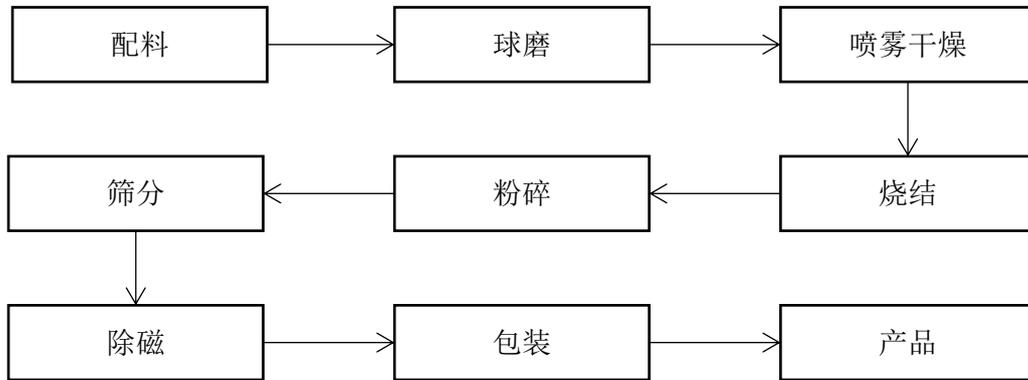
根据发行人出具的说明，“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”和“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”是发行人实现主营业务向新能源行业转型升级的战略布局的需要，发行人将形成“化工材料+新能源材料”双主业的业务结构，主营业务向新能源行业进行战略转型升级，具有战略必要性，符合发行人长期发展战略。随着募集资金投资项目的效益逐渐释放，发行人盈利水平有望持续提升。

根据发行人出具的说明，颜料业务作为发行人化工材料业务中的核心，与电池级磷酸铁锂、电池级碳酸锂等新能源材料同属于化工行业，所应用的生产工艺步骤存在共通性。

新能源材料生产过程中的主要工艺，大部分为发行人日常生产过程中的成熟工艺，具体如下：

①年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目

“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”生产工艺流程如下所示：

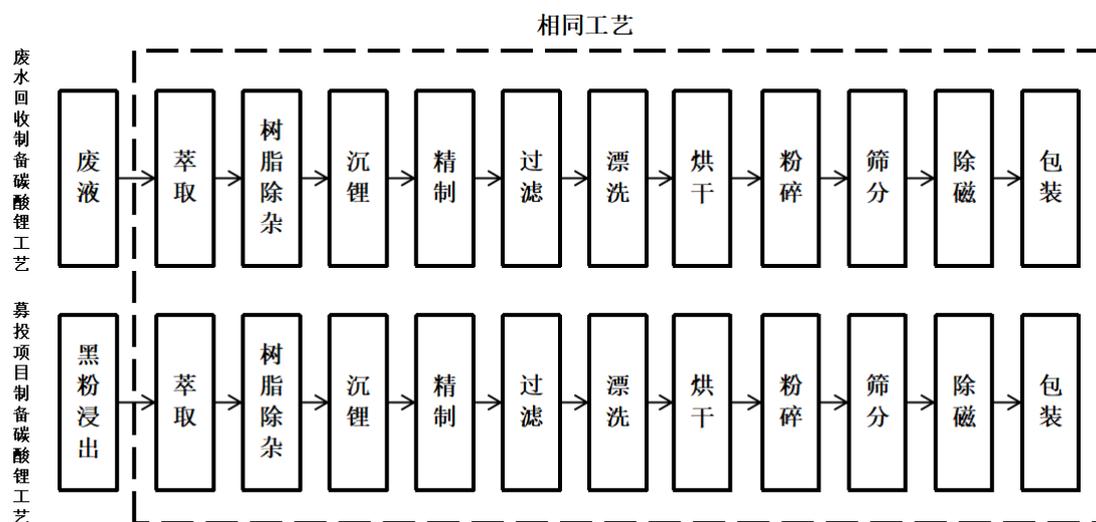


上述生产工艺与发行人颜料产品生产过程中使用的生产工艺对比情况如下：

工艺步骤	工艺对比
配料	-
球磨	在发行人现有颜料永固紫 PV23 生产过程亦涉及使用不同型号球磨机
喷雾干燥	在发行人现有颜料永固黄 PY139、PY150 生产过程中亦涉及喷雾干燥，与磷酸铁锂生产过程所用烘干方式一致
烧结	在发行人现有珠光颜料生产过程中亦涉及水云母煅烧工艺
粉碎、筛分、除磁、包装	在发行人现有颜料生产过程中均广泛应用，技术成熟

②年产 3000 吨电池级碳酸锂项目

根据发行人出具的说明，发行人主要产品 DPP 颜料在生产过程中，金属锂作为催化剂会反应生成含有氢氧化锂的废水，发行人对废水进行回收并制备碳酸锂，该技术工艺相对成熟。“年产 3,000 吨电池级碳酸锂项目”以黑粉为起点，采用硫酸浸出法获得碳酸锂，具体工艺对比如下：



如上图所示，除黑粉浸出外，该技术采用了废水回收制备碳酸锂采用的工艺，且大部分工艺同样为颜料生产过程中的成熟工艺。

此外，磷酸铁锂、碳酸锂（磷酸铁）生产过程中的部分主要原材料同样为发行人在颜料生产过程中常用的化工原材料，具体情况如下：

产品	主要原材料	具体情况
磷酸铁锂	磷酸铁、碳酸锂、糖	发行人部分磷酸铁、碳酸锂来源于“年产 3,000 吨电池级碳酸锂项目”制备。糖与剩余部分的磷酸铁、碳酸锂需要对外采购。
碳酸锂（磷酸铁）	黑粉、硫酸、双氧水、液碱、碳酸钠、二氧化碳	除黑粉在发行人颜料业务中暂未涉及以及碳酸钠在发行人生产过程中少量使用外，硫酸、双氧水、液碱、二氧化碳均为发行人在颜料生产过程中常用的化工原料。

根据发行人出具的说明，发行人坚持走可持续发展道路，以颜料业务为基础，不断探索产业转型升级，在巩固颜料行业龙头地位的基础上，将新能源行

业作为发行人重要战略发展方向。随着国家新能源行业相关政策措施密集出台，对新能源行业政策支持力度不断加大，我国新能源产业链进入高速发展期。为把握新能源行业高速发展的契机，发行人选择磷酸铁锂、碳酸锂产品作为募集资金投资项目，实现对新能源产业链的规模化布局，优化发行人业务布局，培育未来增长动能，为发行人新能源业务的长期发展奠定基础。

## 2、本次募投项目均由全资子公司宣城颜料来实施的背景及合理性

根据宣城颜料的营业执照、公司章程，宣城颜料成立于 2006 年 8 月 3 日，为发行人全资子公司。根据发行人出具的说明，宣城颜料在颜料等化工产品生产、运营方面已拥有成熟的管理团队与生产人员，且宣城颜料已取得宣城市国有建设用地使用权，具备实施募投项目的用地条件和经营条件。据此，发行人综合考虑生产经营成本及经营能力，确定宣城颜料作为募投项目实施主体，符合发行人的整体经营规划，具有合理性。

### **（二）结合目前公司主要产品销售及产能利用率情况、产品价格及市场供求关系变化情况、前次募投项目实现效益情况等，说明公司本次实施“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的必要性及紧迫性**

根据 DPP 颜料产品销售清单及发行人出具的说明，发行人本次实施“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的必要性及紧迫性具体如下：

#### 1、扩大优势产品产能，提升整体竞争力

报告期内，发行人 DPP 颜料销量为 1,530.27 吨、2,684.07 吨和 3,549.88 吨，复合增长率为 52.31%，销售情况良好且产品价格相对稳定。随着销量快速增长，截至报告期末，发行人 DPP 颜料收入占主营业务收入的比例接近 15%，DPP 颜料系发行人收入规模第三大的有机颜料产品，业已成为发行人的核心产品之一，并具有良好的利润空间。因此，实施本项目有助于扩大公司优势产品产能，

提升发行人整体竞争力。

## 2、延伸产业链，提升产品议价空间

本项目为发行人产业链布局的重要环节。发行人已通过自有资金投入“20000吨/年金属钠、30000吨/年液氯、35000吨/年次氯酸钠建设项目”“年产8900吨氢氧化项目”等项目向上延伸产业链，分别布局 DPP 颜料的主要原材料中的金属钠与对氯苯腈；通过本项目的实施，发行人将拥有主要原材料之一的中间体丁二酸二叔戊酯配套生产能力。通过上述产业链一体化布局，发行人能够充分保证 DPP 颜料原材料的稳定供应，并实现对产品成本的有效控制，提升 DPP 颜料的产品议价空间。

## 3、长期趋势良好，市场增长潜力明显

报告期内，发行人 DPP 颜料产能利用率分别为 94.00%、61.80%和 81.57%，其中，2021 年度产能利用率较低，主要系前次募投项目中年产 3,000 吨高性能有机颜料产线于 2020 年 12 月投料试产，尚处于产能爬坡阶段。截至报告期末，发行人前次募投项目中年产 3,000 吨高性能有机颜料产线实际产量因外部环境因素尚未达到设计产能，但是前次募投投产后，产能利用率总体保持增长趋势。

长期来看，经济形势持续向好，市场经营主体活力增强，市场预期明显改善。随着各类场景的重新开放，前期压抑的需求得到充分释放，人员流动及物流通明显回升，生产网络重新恢复活跃。DPP 颜料具有颜色鲜艳、耐久性和着色强度高、流动性和分散性好、耐酸碱等优异特点，使用时展现出相比传统偶氮颜料更优异的物理化学特性，拥有丰富的应用场景与市场空间。随着发行人持续的技术研发，DPP 颜料的产品工艺与技术水平进一步提升，能够实现更优异的成本控制与更多高端应用档位的产品覆盖，适用的下游领域日益增加，且在部分领域实现对传统偶氮颜料的替代，结合经济环境复苏与下游需求增长，该产品预期将拥有更为明显的市场增长潜力。

本次实施“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”有着一定的建设周期，且建设完成后存在新增产能逐步释放的过程。根据发行人深耕颜料行业的生产经营经验，发行人通常会提前 2-3 年对新增产能进行布局，结合经济环境复苏周期，发行人实施本项目具备一定的紧迫性。

**（三）结合新能源材料行业目前发展情况、相关产品价格变化、同行业公司经营及产能利用率等情况，说明公司本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的原因，公司在技术、人员、管理、技术专利等方面的储备情况，公司相关产品目前所处研发阶段，是否已进行客户送检及验证，是否已批量生产，该募投项目是否符合投向主业的相关要求**

**1、结合新能源材料行业目前发展情况、相关产品价格变化、同行业公司经营及产能利用率等情况，说明公司本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的原因**

根据发行人出具的说明，新能源材料行业目前发展情况、相关产品价格变化、同行业公司经营及产能利用率等情况以及发行人本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的原因如下：

### **（1）新能源材料行业目前发展情况**

#### **①锂电各类正极材料发展情况**

目前市场产业化供应的锂电正极材料包括钴酸锂、锰酸锂、三元和磷酸铁锂正极材料。随着磷酸铁锂电池在新能源领域的优势凸显，铅蓄电池乃至钴酸锂、锰酸锂等传统锂电池在旧领域的应用市场被严重侵占，对拥有庞大存量市场的旧领域的电池改造替换将不断巩固磷酸铁锂电池的发展基础。同时，数字化社会与绿色经济的发展要求也不断挖掘出新能源电池更多的使用场景，磷酸铁锂的优异特性为新能源汽车、储能等行业领域赋能，更多的新兴行业应用需求也为磷酸铁锂带来更广阔的市场空间。根据高工锂电产业研究所（以下简称 GGII）在其官方网站（<https://www.gg-lb.com/research.html>）披露的信息，2022 年度磷酸铁锂正极材料已成为市场占有率最高的锂电正极材料，三元材料同样

保持着出货量的稳定增长，传统的钴酸锂、锰酸锂等材料则呈现一定程度的下滑趋势。

## ②磷酸铁锂正极材料行业发展情况

### 1) 国家政策充分支持

2021年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出到2030年实现碳达峰、2060年实现碳中和，政策的指导为国内新能源领域的发展提供了充足的内在驱动力。

2021年以来新能源汽车的销量激增及储能行业的快速发展，随即带动了磷酸铁锂电池产能快速扩张，最终给磷酸铁锂正极材料带来了源源不断的下游需求。随着新能源产业的深入，国家政策对产业链各部分的持续支持将牵引整个行业健康快速发展。

### 2) 下游需求致使发展空间较大

近年来受新能源领域的产业链推动，动力电池和储能电池发展尤为迅猛，前述领域同样系磷酸铁锂正极材料的主要应用场景。

#### A、动力电池领域

动力电池主要用于新能源汽车。根据中国汽车工业协会（<http://www.caam.org.cn/>）披露的信息，2022年，中国新能源汽车市场占有率提升至25.6%，新能源汽车销量为688.7万辆，相较于2021年度同比增长率为93.4%。根据中国汽车动力电池产业创新联盟披露的信息，2022年，中国动力电池累计产量545.9GWh，累计同比增长148.5%。其中磷酸铁锂电池累计产量332.4GWh，占总产量60.9%，累计同比增长165.1%。

根据《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》，预计2025年国内电

动汽车渗透率将达到 20%，动力电池对磷酸铁锂等正极材料的需求量将逐步提升。根据国际数据公司（IDC）发布的《2022-2026 中国新能源汽车市场趋势预测》，我国新能源汽车市场规模将在 2026 年达到 1,598 万辆的水平，年复合增长率 35.1%。

## B、储能电池

锂电池是储能技术的重要组成部分，可保证大型电网输出的稳定性、帮助工商业和家庭用户进行电费管理、承担通信基站的备用电源等，对于电力系统的调峰和能量调度具有重要意义。

2022 年以来储能支持政策密集出台，根据 GGII 披露的信息，2022 年中国电力储能锂电池出货规模达 92GWh，同比增长超 200%。

此外，2022 年，国家能源局综合司发布《关于加强电化学储能电站安全管理的通知》《防止电力生产事故的二十五项重点要求（2022 年版）（征求意见稿）》，从电化学储能电站安全管理等方面对电化学储能电站安全提出了具体措施，磷酸铁锂安全优势符合前述政策要求，预计市场空间较大。

### （2）相关产品价格变化

2022 年以来至本次发行董事会召开日（2022 年 10 月 21 日），磷酸铁锂正极材料与电池级碳酸锂价格整体维持上涨趋势。根据 wind 数据显示，2022 年年初，磷酸铁锂正极材料与电池级碳酸锂的市场价格分别为 11.40 万元/吨与 27.80 万元/吨。截至本次发行董事会召开日，磷酸铁锂正极材料与电池级碳酸锂的市场价格分别为 16.40 万元/吨与 53.80 万元/吨，之后最高点分别上涨至 17.70 万元/吨与 56.75 万元/吨后开始下滑，2023 年 4 月下旬分别下降至最低点 7.25 万元/吨与 17.85 万元/吨，并在 5 月以来有所回升。前述产品及原材料价格虽呈现波动状态，但主要是随供需关系而变化而产生的涨跌联动。

### （3）同行业公司经营及产能利用率等情况

磷酸铁锂正极材料同行业上市公司出货量较大的企业主要包括湖南裕能新能源电池材料股份有限公司、深圳市德方纳米科技股份有限公司、湖北万润新能源科技股份有限公司、江苏龙蟠科技股份有限公司及贵州安达科技能源股份有限公司等，根据前述企业公开披露的信息，前述企业关于磷酸铁锂业务的收入、毛利率及产能利用率情况如下表所示：

单位：万元

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
湖南裕能 新能源电 池材料股 份有限公 司	磷酸铁锂收入	4,266,669.13	693,833.96	92,879.82
	磷酸铁锂毛利率	12.47%	26.81%	15.37%
	磷酸铁锂产能利用率	96.82%	116.65%	105.44%
深圳市德 方纳米科 技股份有 限公司	纳米磷酸铁锂/磷酸 盐系正极材料收入	2,253,700.44	481,030.18	90,745.06
	纳米磷酸铁锂/磷酸 盐系正极材料毛利率	20.07%	28.80%	10.18%
	磷酸盐系正极材料产 能利用率	90.88%	93.15%	84.12%
江苏龙蟠 科技股份 有限公司	磷酸铁锂正极材料收 入	1,224,187.32	187,684.23	未披露
	磷酸铁锂正极材料毛 利率	16.49%	24.35%	未披露
	磷酸铁锂正极材料产 能利用率	97.36%	106.92%	未披露
湖北万润 新能源科 技股份有 限公司	磷酸铁锂收入	1,216,603.61	216,920.12	62,014.23
	磷酸铁锂毛利率	16.64%	31.12%	18.52%
	磷酸铁锂产能利用率	未披露	92.74%	78.58%
贵州安达 科技能源 股份有限 公司	磷酸铁锂收入	531,196.51	149,156.02	8,154.79
	磷酸铁锂毛利率	17.69%	25.07%	-18.91%
	磷酸铁锂产能利用率	未披露	107.40%	39.87%
平均	收入	1,898,471.40	345,724.90	63,448.48
	毛利率	16.67%	27.23%	6.29%
	产能利用率	95.02%	103.37%	77.00%

注：数据来源于上市公司公告。

如上表所示，2022年度同行业主要上市公司磷酸铁锂业务已披露的产能利用率均处于较高水平。

#### **（4）公司本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的原因**

根据发行人出具的说明，发行人本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的主要原因如下：

##### **①新能源材料领域属于国家政策支持的方向，符合国家发展战略规划**

根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《国务院关于加快建立绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》《2030年前碳达峰行动方案的通知》等政策，我国提出了实施发展新能源汽车的国家战略，明确了新能源汽车在国家能源结构调整过程中的重要地位，大力支持新能源汽车及上游关键部件的发展。正极材料作为新能源汽车动力电池关键核心材料之一，其性能直接影响动力电池的能量密度、安全性、循环寿命等核心性能指标。磷酸铁锂正极材料在安全性、循环寿命、生产成本等综合指标上具有相对优势，无论是在动力电池还是在储能电池领域均得到广泛应用，磷酸铁锂正极材料项目符合国家发展战略规划。

**②新能源汽车及储能市场的高速增长，带动磷酸铁锂材料市场需求增长，市场空间广阔，行业景气程度较高**

受益于新能源汽车行业和储能行业的蓬勃发展，推动上游磷酸铁锂正极材料、电池级碳酸锂的需求量呈现快速增长趋势，行业内主要企业均布局扩产，三元材料与传统化工企业也积极布局磷酸铁锂项目，虽然现阶段磷酸铁锂正极材料、电池级碳酸锂等新能源材料价格随供需关系呈现明显波动，且存在结构性产能过剩的风险，但随着未来新能源汽车的市场渗透快速提升和储能需求的持续增长，磷酸铁锂正极材料预计具有较为广阔的市场空间。

发行人选择磷酸铁锂正极材料、电池级碳酸锂等新能源材料作为本次募集资金的投资方向之一，是依据发行人战略发展方向和市场发展趋势而作出的选择，项目产品具有广阔的发展空间和市场前景。

③发行人在化工领域具有丰富的产业发展经验，新能源材料与现有业务具备共通性

发行人为国内有机颜料行业综合竞争力领先企业，经过多年发展，构建了较为完善的企业管理体系，在化工领域拥有一支经验丰富并且包括管理、研发、生产、销售、环保安全等各方面人才的团队。发行人的管理优势和化工领域的人才、工艺技术储备为本项目的实施奠定了必要基础。

发行人一贯注重技术创新和产品研发，拥有国家级企业技术中心和浙江省重点企业研究院，并成立了国家级博士后工作站，开展技术研发工作，亦拥有由国家一流专家为学科带头人及多位中青年技术人员组成的研发队伍，专业覆盖有机颜料、树脂、表面活性剂、化学中间体、化工材料等各个方向，在包括有机颜料在内的化工领域积累了丰富的科研和实践经验。新能源材料与有机颜料、中间体和珠光颜料等化工材料均属于化工行业的细分领域，在工艺技术、原材料等方面均具有较强的共通性，能够发挥发行人现有优势。

## **2、公司在技术、人员、管理、技术专利等方面的储备情况**

根据发行人出具的说明，发行人就本次募投项目在技术、人员、管理、技术专利等方面的储备情况如下：

### **(1) 开展本次新能源材料募投项目所需的技术、专利储备**

根据发行人出具的说明，“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”和“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”是发行人实现主营业务向新能源行业转型升级的战略布局的需要，发行人将形成“化工材料+新能源材料”双主业的业务结构，主营业务向新能源行业进行战略转型升级，具有战略必要性，符合发行人长期

发展战略。随着募集资金投资项目的效益逐渐释放，发行人盈利水平有望持续提升。

为了加快发展新能源材料业务，发行人设立了新能源材料研究中心，组建了新能源业务核心团队，团队核心成员具有丰富的新能源电池领域的技术积累和产业经验，通过持续的技术开发和工艺创新，发行人已掌握磷酸铁锂、碳酸锂等新能源材料的核心技术。颜料制造业与新能源材料同属于化工行业，所应用的生产工艺步骤存在共通性。新能源材料生产过程中的主要工艺，大部分为发行人日常生产过程中的成熟工艺。

在此基础上，发行人与上海电力大学签订了技术服务协议，提供的服务包括：在新能源材料方面提供技术支持，评估测试相关材料在发行人产品中的适用性；同时，发行人聘请王保峰教授作为特邀技术顾问，协助发行人有关方面负责人，在新能源材料技术研究、产品研制和开发、项目设计和讨论、技术培训等方面，给予技术指导和咨询服务工作。

根据发行人的说明，发行人将于近期提交“一种连续化回收废旧磷酸铁锂中锂的方法”等新能源材料相关专利的申请，后续将根据项目研发的进展进一步申请相应专利。

## **(2) 开展本次新能源材料募投项目的管理、人员储备**

发行人为国内有机颜料行业综合竞争力领先的企业，经过多年发展，构建了较为完善的企业管理体系，在化工领域拥有一支经验丰富并且包括管理、研发、生产、销售、环保安全等各方面人才的团队。发行人的管理优势和化工领域的人才、工艺技术储备为本项目的实施奠定了必要基础。本次募投项目均由全资子公司宣城颜料实施，该公司拥有成熟的管理团队与生产人员，详见本题回复之“2、本次募投项目均由全资子公司宣城颜料来实施的背景及合理性”。

根据发行人提供的相关人员的简历，发行人与磷酸铁锂及碳酸锂业务相关的开发项目配置及核心技术人员简历情况如下：

项目	人员	简历
项目负责人	王迪明	现任百合花董事、副总经理、董事会秘书(主管生产、研发), 百合花控股董事、百合实业董事、百合辉柏赫董事、杭州百合沅泽执行董事兼总经理、百合菲乐董事兼经理、宣城颜料董事、弗沃德董事、杭州百合环境监事、百合进出口监事、彩丽化工监事。
技术负责人	覃志忠	博士学位, 现任百合花副总经理, 曾任唐山市朝阳化工总厂技术主任、河北华戈化学集团副总裁, 拥有磷酸铁锂主要生产原料磷酸铁的研发生产经验。覃志忠先生在国内外发表学术论文 20 余篇, 获省部级科技进步二等奖 1 项, 市级科技进步一等奖 1 项, 二等奖 1 项。
实验负责人	王桂峰	在读博士, 现任百合花技术中心副主任, 2006 年至今, 担任公司研发二部经理。王桂峰女士作为第一带头人完成省级新产品 20 余项, 参与完成国家重点新产品 5 项, 获得省部级科技进步二等奖 1 项, 获得省级优秀工业新产品新技术奖 1 项。
实验人员	秦桂芳、易景苗、高开力等人	相关人员均拥有材料科学或化学工程等方面的背景。

在不断加强内部人员培训的基础上, 发行人还将通过社会招聘方式持续引进从事磷酸铁锂及碳酸锂业务的各类人才, 为磷酸铁锂及碳酸锂业务的实施提供强有力的人才保障。

### 3、公司相关产品目前所处研发阶段, 是否已进行客户送检及验证, 是否已批量生产

根据发行人出具的说明, 发行人新能源材料相关产品目前均已进入小试放大阶段, 并已通过第三方检验机构进行产品检验, 但尚未批量生产。其中, 发行人电池级碳酸锂规划用于“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”磷酸铁锂生产; 磷酸铁锂用于对外销售, 目前已向万向一二三股份公司送检, 后续计划向更多潜在客户送检, 进一步开拓下游市场。

#### 4、该募投项目符合投向主业的相关要求

根据发行人出具的说明，新能源材料与有机颜料、中间体和珠光颜料等化工材料均属于化工行业的细分领域，在工艺技术、原材料等方面均具有较强的共通性。在此基础上，发行人力求实现主营业务向新能源行业转型升级的战略布局的需要，发行人将形成“化工材料+新能源材料”双主业的业务结构，前述募投项目符合发行人整体战略规划。发行人战略转型态度明确，除“年产40000吨电池级磷酸铁锂项目”和“年产3000吨电池级碳酸锂项目”外，以自筹资金布局“年产15000吨钠离子电池正极材料项目”，故新能源业务系发行人主营业务的战略构成部分，符合募集资金主要投向主营业务的要求。

#### **（四）结合公司竞争对手产能及扩产安排、意向客户或已有订单等情况、公司目前生产主要产品的产能利用率等情况，说明本次新增产能的合理性及消化措施**

根据发行人出具的说明，发行人竞争对手产能及扩产安排、意向客户或已有订单等情况、发行人目前生产主要产品的产能利用率等情况以及本次新增产能的合理性及消化措施具体如下：

##### **1、新能源材料**

碳酸锂是磷酸铁锂正极材料的核心原材料，可以作为原材料配套用以生产磷酸铁锂产品。发行人“年产3000吨电池级碳酸锂项目”产品将用于“年产40000吨电池级磷酸铁锂项目”磷酸铁锂材料生产环节，保障磷酸铁锂项目核心原材料的供应，增强发行人新能源材料业务板块的竞争力，不单独对外形成销售。发行人“年产40000吨电池级磷酸铁锂项目”竞争对手产能及扩产安排、意向客户或已有订单等情况如下：

##### **（1）公司竞争对手产能及扩产安排**

2022年以来，磷酸铁锂材料市场持续扩张：深圳市德方纳米科技股份有限

公司、富临精工股份有限公司、湖南裕能新能源电池材料股份有限公司、龙蟠科技股份有限公司、贵州安达科技能源股份有限公司、湖北万润新能源科技股份有限公司等磷酸铁锂正极材料企业大步扩产；格林美股份有限公司、湖南长远锂科股份有限公司、厦门厦钨新能源材料股份有限公司、新乡天力锂能股份有限公司等三元材料企业以及发行人、云南云天化股份有限公司、中核华原钛白股份有限公司、四川发展龙蟒股份有限公司、鞍山重型矿山机器股份有限公司等传统化工企业均积极布局磷酸铁锂项目。

根据深圳市德方纳米科技股份有限公司、富临精工股份有限公司、湖南裕能新能源电池材料股份有限公司等企业的公告信息，各公司产能情况及扩产安排如下：

序号	公司名称	2022年底产能 (万吨)	建设产能 (万吨)	建设项目
1	深圳市德方纳米科技股份有限公司	20.41	33	云南德方年产 33 万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目
			8	宜宾德方时代年产 8 万吨磷酸铁锂项目
			11	曲靖德方年产 11 万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目
			11	会泽德方年产 11 万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目
2	富临精工股份有限公司	14	15	年产 20 万吨新型高压实磷酸铁锂及配套主材一体化项目（一期）
3	湖南裕能新能源电池材料股份有限公司	34.82	12	四川裕能三期年产 6 万吨磷酸铁锂项目和四川裕能四期年产 6 万吨磷酸铁锂项目
			-	投资 80 亿建设云南裕能新能源电池材料生产基地二期项目
			15	年产 15 万吨磷酸铁锂生产线项目
			15	磷矿石全量化利用年产 10 万吨磷酸铁、15 万吨磷酸铁锂及配套磷酸生产线项目
4	龙蟠科技股份有限公司	9.15	10	新能源汽车动力与储能正极材料规模化生产项目（可转债募投项目）
			5	山东锂源 5 万吨磷酸铁锂正极材料

			5	湖北锂源一期 5 万吨磷酸铁锂正极材料
5	贵州安达科技能源股份有限公司	9	5	6 万吨/年磷酸铁锂建设项目
			20	南宁市、横州市年产 20 万吨磷酸铁锂项目
6	湖北万润新能源科技股份有限公司	17.5	24	24 万吨/年磷酸铁锂联产 24 万吨/年磷酸铁项目
			-	拟与房县、保康县共同投资建设新能源材料及循环经济产业园项目，包括磷酸铁锂、磷酸铁、磷盐、磷酸、磷矿石等一体化产业链材料
			5	宏迈高科高性能锂离子电池材料项目
			10	年产 10 万吨湖北万润新能源电池正极材料项目
7	山东丰元化学股份有限公司	7.5	5	年产 5 万吨锂电池磷酸铁锂正极材料生产基地项目
8	格林美股份有限公司、新洋丰农业科技股份有限公司	-	10	合作建设不小于年产 10 万吨的磷酸铁锂材料
	新洋丰农业科技股份有限公司	-	5	年产 10 万吨磷酸铁和 5 万吨磷酸铁锂生产线，配套 10 万吨精制磷酸生产线
9	湖南长远锂科股份有限公司	-	6	年产 6 万吨磷酸铁锂项目
10	厦门厦钨新能源材料股份有限公司	-	10	雅安基地年产 100,000 吨磷酸铁锂项目（一期、二期）
11	新乡天力锂电股份有限公司	-	2	年产 2 万吨磷酸铁锂项目
12	四川发展龙蟒股份有限公司	-	20	20 万吨/年新材料项目
			20	年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁及配套产品项目
13	深圳市芭田生态工程股份有限公司	-	0.25	5 万吨/年磷酸铁项目及年产 2500 吨磷酸铁锂项目
14	北京当升材料科技股份	-	30	30 万吨/年磷酸（锰）铁锂项目

	有限公司			
15	中核华原钛白股份有限公司	-	10	年产 50 万吨磷酸铁锂项目
16	云南云天化股份有限公司	-	50	50 万吨/年磷酸铁锂项目
17	宜宾天原集团股份有限公司	-	10	年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目
18	昆明川金诺化工股份有限公司	-	5	广西川金诺新能源有限公司 10 万吨/年电池级磷酸铁锂正极材料项目（一期工程）
19	龙佰集团股份有限公司	5	15	年产 15 万吨电子级磷酸铁锂项目
			15	年产 20 万吨锂离子电池材料产业化项目
20	金浦钛业股份有限公司	-	20	金浦新能源电池材料一体化项目
21	鞍山重型矿山机器股份有限公司	1	1	年产 2 万吨磷酸铁锂生产线（一期）建设项目
22	西陇科学股份有限公司	-	5	年产 5 万吨磷酸铁锂电池正极材料项目
23	福华通达化学股份公司	-	10	将新建包含萤石矿伴生资源综合利用、含氟电子特种气体、60 万吨锂电电解液、10 万吨磷酸铁锂正极材料、5 万吨高端磷系阻燃剂、2 万吨草铵膦项目及相关配套项目
24	创普斯(深圳)新能源科技有限公司	8	18	年产 18 万吨磷酸铁锂正极材料和 12 万吨硅碳负极材料项目
			2	创普斯新能源二期年产量 2 万吨磷酸铁锂生产线及 0.2GWh/年储能 pack 产线
25	广东东阳光科技控股股份有限公司	-	1	年产 10000 吨磷酸铁锂扩产项目
			3	年产 3 万吨磷酸铁锂扩建项目
			5	年产 5 万吨锂离子电池正极材料磷酸铁锂项目
26	江苏东方盛虹股份有限公司	-	30	海格斯新能源配套原料及磷酸铁、磷酸铁锂新能源材料项目
27	发行人	-	4	年产 40,000 吨磷酸铁锂项目
<b>合计</b>		<b>126.38</b>	<b>516.25</b>	

注：上述数据来源于上市公司公开披露信息、市场新闻等。公开信息查询时，尽可能全面覆盖已公开的磷酸铁锂新增产能规划，但由于公开信息查询范围的局限性，磷酸铁锂新增产能规划可能与实际情况存在差异。

根据上述统计，截至 2022 年底国内各磷酸铁锂材料主要生产厂家的合计产能约 126.38 万吨/年。结合已公告的建设产能及未来远期产能规划，预计上述企业未来磷酸铁锂正极材料总产能将达到约 650 万吨/年。

根据高工产研锂电研究所（GGII）披露的信息，2022 年我国锂电正极材料市场出货量达到 190 万吨，同比增长 68%。磷酸铁锂正极材料出货量达到 111 万吨，同比增长 132%，市场占比达到 59%。

## **(2) 意向订单或已有订单情况及产能利用率情况**

根据发行人与锂离子动力电池制造企业万向一二三股份公司签署的《战略采购意向协议》，万向一二三股份公司有意向发行人采购磷酸铁锂材料产品，具体采购数量、价格由买卖双方友好协商确定，以后续订单载明的信息为准。

根据发行人出具的说明，发行人“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”磷酸铁锂产线尚未开工建设，发行人磷酸铁锂产品仅由实验室试制，目前已进入小试放大阶段，与碳酸锂产品均已通过第三方检验机构进行产品检验，发行人磷酸铁锂产品尚未形成产能及进行批量生产。

## **(3) 本次新增产能的合理性及消化措施**

根据发行人出具的说明，发行人本次募投项目新增产能的合理性及消化措施如下：

### **① 本次新增产能的合理性**

发行人本次募投项目生产产品为电池级磷酸铁锂材料，未来可根据下游需求情况进入动力、消费及储能电池等领域。

近几年，在新能源汽车及储能市场高速增长带动下，我国锂电池出货量不断增加。根据高工产研锂电研究所（GGII）数据显示，2022年中国锂电池出货量658GWh，同比增长超过1倍。据其预测，2025年我国不同领域锂电池出货量将达到1,805GWh，至2030年，我国不同领域锂电池出货量将达到3,902GWh。

目前国内主要电池生产厂商的为宁德时代新能源科技股份有限公司、比亚迪股份有限公司、国轩高科股份有限公司、中创新航科技股份有限公司、欣旺达电子股份有限公司、惠州亿纬锂能股份有限公司、孚能科技（赣州）股份有限公司、瑞浦兰钧能源股份有限公司、蜂巢能源科技股份有限公司等。前述公司根据目前行业发展情况及市场走向，积极布局动力电池及储能电池的扩产计划。随着新能源汽车产业、储能产业的蓬勃发展，市场中对动力电池、储能电池等锂电池的需求将快速上升，从而促使电池行业对磷酸铁锂的市场需求持续增加。虽然受到新能源汽车行业波动和电池行业周期性过剩等因素影响，磷酸铁锂、碳酸锂等新能源材料价格波动幅度较大，但新能源行业持续向好的趋势未发生变化，市场空间及市场发展潜能仍然巨大。

除“年产40000吨磷酸铁锂项目”和“年产3000吨电池级碳酸锂项目”外，发行人还将以自筹资金布局“年产15000吨钠离子电池正极材料项目”。前述项目是发行人实现主营业务向新能源行业转型升级的战略布局的需要，发行人将形成“化工材料+新能源材料”双主业的业务结构，主营业务向新能源行业进行战略转型升级，具有战略必要性，符合发行人长期发展战略。

综上所述，发行人此次“年产40000吨电池级磷酸铁锂项目”新增产能具有合理性。

## ②本次新增产能的消化措施

发行人新能源材料产品的相关优势如下：

### A、成熟的技术基础与优异的锂回收率

发行人通过废旧锂电池黑粉回收获得碳酸锂，前述工艺已构建成熟的技术基础。通过自主研发的连续化反应技术，发行人能够在精准控制工艺条件、提高反应材料混合效果的同时，保证生产过程的安全性，从而实现废旧磷酸铁锂电池的绿色安全高效地回收。结合在化工领域的经验与技术积累，发行人已达到 90% 以上的碳酸锂回收率，在行业内具备一定优势。

#### B、一体化生产的稳定性与成本控制优势

发行人“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”生产的碳酸锂及副产物磷酸铁将用于“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”的磷酸铁锂生产，两者位于同一厂区，能够在保障部分原材料稳定供应的同时，有效节约相关材料存储、物流运输的成本，能够实现更为有效的成本控制，进而具备更灵活的定价空间。

发行人已与锂离子动力电池制造企业万向一二三股份公司签署了《战略采购意向协议》，后续将结合其上述优势制定合理的定价策略，并通过积极送样等方式与国内排名靠前电池厂商展开批量的、稳定的合作关系。未来三年重点关注行业产品需求量较大的动力电池及储能电池厂商，每年力争开发 2-3 家客户并实现量产销售。除此之外，对于行业中出现的潜力客户，也将瞄准机会，重点支持和扶持，实现共同发展，长期合作共赢。

发行人将对产品质量严格把控，未来凭借完善的管理体系生产出高度匹配下游客户需求的产品。发行人项目投产周期与下游客户增长需求匹配，未来下游客户积极的扩产将为发行人的产能消化提供较大的保障。发行人持续优化产品品质、技术水平、成本控制、品牌建设，将通过与当前行业内磷酸铁锂企业合作的方式进入头部锂电池厂商供应链体系，发行人预计其不存在产能过剩且无法消化新增产能的重大风险。发行人已在募集说明书等文件中对相关风险进行了充分提示，具体情况如下：

#### “2、新业务的市场开拓风险

近年来，我国新能源汽车产业链不断吸引新的投资者参与竞争，市场参与者数量呈现高速增长态势，未来磷酸铁锂和电池级碳酸锂可能面临行业整体产能过剩、竞争激烈、产品价格下行的风险。鉴于公司尚未和磷酸铁锂业务的客户签订协议，该项目能否获取长期稳定的客户资源存在不确定性，公司新业务存在较大的市场开拓风险。”

## 2、高性能有机颜料及配套中间体

### (1) 公司竞争对手产能及扩产安排

发行人此次“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的高性能有机颜料产品为 DPP 颜料。除发行人外，目前国内 DPP 颜料其他主要生产商为先尼科控股有限公司及其子公司、鞍山七彩化学股份有限公司（以下简称七彩化学）。其中，先尼科为非上市公司，其现有产能及新增产能情况未公开披露，故仅以可公开查询的七彩化学 DPP 颜料产能及扩产安排与发行人产能进行比对，情况如下：

序号	公司名称	现有产能（吨）	新增产能（吨）
1	七彩化学	3,000	-
2	发行人	4,500	5,000

注：上述数据来源于上市公司公开披露信息等。

### (2) 意向订单或已有订单情况及产能利用率情况

发行人 DPP 颜料为公司的核心产品之一，技术工艺较为成熟，目前处于批量生产阶段，有良好的客户基础及市场验证情况，其报告期内产能利用率情况详见本题回复之“（二）结合目前公司主要产品销售及产能利用率情况、产品价格及市场供求关系变化情况、前次募投项目实施效益情况等，说明公司本次实施‘年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目’的必要性及紧迫性”。

根据发行人提供的 2023 年 2 月至 2023 年 4 月新增 DPP 颜料订单，前述订

单合计数量为 1,023.29 吨,月均新增订单需求数量 341.10 吨,以发行人目前 DPP 颜料年产能 4,500 吨计算,现有订单约占发行人平均月产能的 90.96%,发展趋势良好。

### (3) 本次新增产能的合理性及消化措施

#### ①本次新增产能的合理性

中国目前已成为世界有机颜料最大的生产国,根据中国染料工业协会的数据,近年来我国有机颜料制造业全行业的产量约为 22 万吨,产量多年位居世界第一。2020 年,有机颜料产量和 2019 年基本持平;2021 年,有机颜料产量大幅回升,达到 26.5 万吨。随着未来环保工艺的不断提升、国际贸易环境的改善、下游行业的持续发展,我国有机颜料市场将持续保持稳步发展。

有机颜料行业的下游行业主要为油墨、涂料和塑料等,最终广泛应用于儿童玩具、食品包材、印刷、汽车漆、工程机械、船舶防腐、建筑装饰、轨道交通车辆、数码喷绘等领域。DPP 颜料作为一种高性能有机颜料,具有颜色鲜艳、耐久性和着色强度高、流动性和分散性好、耐酸碱等优异特点,在传统的应用领域内,它的应用对象也是油墨、涂料和塑料领域,但其使用时展现出相比传统偶氮颜料更优异的物理化学特性,拥有丰富的应用场景与市场空间。

随着发行人持续的技术研发,DPP 颜料的产品工艺与技术水平进一步提升,能够实现更优异的成本控制与更多高端应用档位的产品覆盖,适用的下游领域日益增加,且在部分领域实现对传统偶氮颜料的替代,结合经济环境复苏与下游需求增长,该产品预期将拥有更为明显的市场增长潜力。发行人此次拟通过建设本次募投项目,进一步增加高性能有机颜料的产能,提升高性能、高附加值、更环保产品的比例,从而进一步提升发行人盈利能力,巩固发行人的行业龙头地位,故本次新增产能具有合理性。

#### ②本次新增产能的消化措施

发行人已针对 DPP 颜料进行了产业链一体化布局,通过“20000 吨/年金属

钠、30000吨/年液氯、35000吨/年次氯酸钠建设项目”“年产8900吨氢氧化项目”及本项目向上延伸产业链，分别布局DPP颜料的主要原材料金属钠、对氯苯腈、丁二酸二叔戊酯。通过上述产业链一体化布局，发行人能够保证DPP颜料原材料的稳定供应，并实现对产品成本的有效控制，提升发行人DPP颜料的产品议价空间，提升相关产品的市场竞争力。

同时，发行人具有明显的技术优势、质量优势和品牌优势，经过近30年的积累，作为国内有机颜料行业综合竞争力领先的龙头企业，针对有机颜料行业的特点，发行人建立了完善的销售网络体系和客户服务体系。DPP颜料作为发行人的成熟产品，发行人对行业中的主要客户、市场需求信息均具备充分了解，并可据此提供个性化的服务和并指导产品开发。发行人已在行业内树立起高品质、安全环保、优质服务的市场形象，在行业内拥有良好的声誉和市场公信力，为开拓市场和扩大市场份额提供了有力保障，在与各位经销商、代理商保持和谐的合作关系，实现互惠互利、合作共赢的同时，发行人积极开拓新客户，挖掘新需求，为本次新增产能的消化提供有效保障。

**（五）说明公司及控股、参股子公司是否从事房地产业务，本次募集资金是否投向房地产相关业务，公司主营业务及本次募投项目是否符合国家产业政策，是否涉及限制或淘汰类产能**

**1、公司及控股、参股子公司均不从事房地产业务，本次募集资金亦不存在投向房地产相关业务的情形**

根据发行人提供的发行人及其控股、参股子公司的营业执照及发行人出具的说明，截至本补充法律意见书出具之日，发行人控股子公司、参股子公司的主营业务情况如下：

序号	公司名称	发行人持股比例	主营业务
1	宣城颜料	100.00%	有机颜料生产及销售
2	百合环境	100.00%	工业固废处理及综合利用
3	百合进出口	100.00%	货物进出口

4	彩丽化工	100.00%	化工产品及原料采购
5	源晟制钠	80.00%	金属钠生产及销售
6	百合沅泽	68.75%	企业管理
7	百合菲乐	68.75%（间接）	色浆生产及销售
8	彩丽新材料	68.00%	中间体生产及销售
9	弗沃德	55.00%	珠光颜料生产及销售
10	百合辉柏赫	51.00%	有机颜料生产及销售
11	湖商银行	3.75%	金融业务
12	美力坚新材料	7.50%	有机颜料原料乙萘酚和 2-3 酸的生产及销售

根据《发行预案》，本次向特定对象发行 A 股股票拟募集资金总额为不超过 117,705.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后，拟投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	募集资金投资额
1	年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目	53,746.31	40,000.00
2	年产 3000 吨电池级碳酸锂项目	17,167.26	12,000.00
3	年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目	39,102.77	32,000.00
4	补充流动资金	33,705.00	33,705.00
合计		143,721.35	117,705.00

基于所述，发行人及其控股子公司、参股子公司均未从事房地产业务，本次募集资金亦不存在投向房地产相关业务的情形。

## 2、公司主营业务及本次募投项目符合国家产业政策

**（1）主营业务与本次募投项目“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”符合国家产业政策**

报告期内，发行人目前主要从事有机颜料、中间体和珠光颜料的研发、生产、销售和服务。本次募投项目“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套

中间体项目”主要产品为 DPP 颜料，具有颜色鲜艳、耐久性和着色强度高、流动性和分散性好、耐酸碱等优异特性。颜料领域的相关产业支持政策如下表所示：

序号	文件名称	发布部门	相关内容
1	《关于提高部分产品出口退税率的公告》	财政部、国家税务总局	公告所列货物适用的出口退税率，自2020年3月20日起实施，其中颜料及以其为基本成分的制品（产品编码：32041700）出口退税率提高到了13%。
2	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发展和改革委员会	将“高色牢度、功能性、低芳胺、无重金属、易分散、原浆着色的有机颜料”、“染料、有机颜料及其中间体清洁生产、本质安全的新技术的开发和应用”列入鼓励类投资项目。
3	《产业技术创新能力发展规划（2016-2020年）》	国家工业和信息化部	将“千吨级酞菁颜料、杂环有机颜料和偶氮型有机颜料连续化生产工艺及装备”列为石化和化学工业重点发展方向。
4	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	国家发展和改革委员会	将“高品质有机颜料”列入战略性新兴产业重点产品。
5	《国家重点支持的高新技术领域》	科技部、财政部、国家税务总局	将“新型安全环保颜料和染料”列入国家重点支持的高新技术领域。

**（2）本次募投项目“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”和“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”符合国家产业政策**

本次募投项目“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”和“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”生产的主要产品为磷酸铁锂及其原材料碳酸锂，现阶段主要用于新能源汽车动力电池、储能电池等。近年来，随着国家对节能减排、环境保护日益重视及“碳达峰碳中和”工作的要求，多部委陆续对新能源材料领域颁布了多项相关政策规划，鼓励并推动行业快速、高质量发展，且“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”属于废旧电池资源化项目，符合废旧电池回收利用体系建设的政策导向，相关主要产业政策具体如下：

序号	文件名称	发布部门	相关内容
1	《工业领域碳达峰实施方案》	国家工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部	加强再生资源循环利用。实施废钢铁、废有色金属、废纸、废塑料、废旧轮胎等再生资源回收利用行业规范管理，鼓励符合规范条件的企业公布碳足迹。延伸再生资源精深加工产业链条，促进钢铁、铜、铝、铅、锌、镍、钴、锂、钨等高效再生循环利用。围绕电器电子、汽车等产品，推行生产者责任延伸制度，推动新能源汽车动力电池回收利用体系建设。
2	《市场准入负面清单（2022年版）》	国家发展和改革委员会、商务部	锂电池用三元和多元、磷酸铁锂等正极材料未列入禁止准入类产业以及许可准入类产业，各类市场主体可依法平等进入。
3	《锂离子电池行业规范条件（2021年本）》 《锂离子电池行业规范公告管理办法（2021年本）》	国家工业和信息化部	从锂离子电池企业及项目的产业布局和项目设立、工艺技术和质量管理、产品性能等方面进行鼓励和引导，引导企业减少单纯扩大产能的制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本，从而推动我国锂离子电池产业健康发展。
4	《关于加快推动工业资源综合利用的实施方案》	国家工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科技部、财政部、自然资源部、生态环境部、商务部、国家税务总局	（十）推进再生资源规范化利用。实施废钢铁、废有色金属、废塑料、废旧轮胎、废纸、废旧动力电池、废旧手机等再生资源综合利用行业规范管理。鼓励大型钢铁、有色金属、造纸、塑料聚合加工等企业再生资源加工企业合作，建设一体化大型废钢铁、废有色金属、废纸、废塑料等绿色加工配送中心； （十一）提升再生资源利用价值。加强大数据、区块链等互联网技术在再生资源领域的应用，助力构建线上线下相结合的高效再生资源回收体系。着力延伸再生资源精深加工产业链条，促进钢铁、铜、铝、锌、镍、钴、锂等战略性金属废碎料的高效再生利用，提升再生资源高值化利用水平。有序推进高端智能装备再制造。积极引导符合产品标准的再生原料进口；

序号	文件名称	发布部门	相关内容
			(十二) 完善废旧动力电池回收利用体系。完善管理制度, 强化新能源汽车动力电池全生命周期溯源管理。推动产业链上下游合作共建回收渠道, 构建跨区域回收利用体系。推进废旧动力电池在备电、充换电等领域安全梯次应用。培育一批梯次和再生利用骨干企业, 加大动力电池无损检测、自动化拆解、有价金属高效提取等技术的研发推广力度。
5	《“十四五”循环经济发展规划》	国家发展和改革委员会	动力电池回收行动是11个重点工程之一。加强废旧动力电池再生利用与梯次利用成套化先进技术装备推广应用。完善动力电池回收利用标准体系。培育废旧动力电池综合利用骨干企业, 促进废旧动力电池循环利用产业发展。
6	《产业结构调整指导目录(2019年本)》	国家发展和改革委员会	将“锂电池用三元和多元、磷酸铁锂等正极材料”; “废旧电池资源化和绿色循环生产工艺及其装备制造”列入鼓励类投资项目。

综上所述, 发行人主营业务及本次募投项目符合国家产业政策。

### 3、公司主营业务及本次募投项目不涉及限制或淘汰类产能

#### (1) 发行人现有主营业务及年产 5,000 吨高性能有机颜料及 4,500 吨配套中间体项目

根据《产业结构调整指导目录(2019年本)》, 发行人现有颜料业务及“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”涉及产品属于“高色牢度、功能性、低芳胺、无重金属、易分散、原浆着色的有机颜料”“染料、有机颜料及其中间体清洁生产、本质安全的新技术的开发和应用”, 为鼓励类产业。

发行人珠光颜料、金属钠业务未在《产业结构调整指导目录(2019年本)》的淘汰、限制类产业范围内。

## **(2) 年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目、年产 3000 吨电池级碳酸锂项目**

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，“锂离子电池用三元和多元、磷酸铁锂等正极材料”及“废旧电池资源化和绿色循环生产工艺及其装备制造”属于鼓励类产业；“单线产能 5 千吨/年以下碳酸锂、氢氧化锂”属于限制类产业；“单线产能 0.3 万吨/年以下碳酸锂和氢氧化锂”属于淘汰类产业。

根据发行人的说明，发行人“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”为通过回收废旧锂电池进行处理得到黑粉，黑粉通过硫酸法工艺加工获取碳酸锂和副产物磷酸铁，碳酸锂和磷酸铁通过发行人“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”利用碳热还原法制备磷酸铁锂，因此，发行人“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”和“年产 40000 吨电池级磷酸铁锂项目”分别属于“废旧电池资源化项目”和“磷酸铁锂正极材料项目”，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》规定的鼓励类产业。

同时，根据发行人出具的说明及安徽宣城高新技术产业开发区管理委员会出具的《证明》：“‘年产 3000 吨电池级碳酸锂项目’与‘年产 40000 吨磷酸铁锂项目’整体上属于同一条生产线，宣城英特颜料有限公司生产的电池级碳酸锂产能不属于单线产能，也不属于国家规定的限制类或淘汰类产能。”

基于上述，发行人现有主营业务及本次募集资金投资项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业。

## **(六) 本次募投项目环评及能评批复办理情况，是否存在办理障碍，是否可能影响本次项目顺利实施，公司是否充分提示相关风险**

根据发行人出具的说明，发行人本次募投项目环评及能评批复办理情况如下：

序号	项目名称	批复文件	办理进展
1	年产 40000 吨	环评批复	《关于宣城英特颜料有限公司年产 40000

	电池级磷酸铁锂项目		吨电池级磷酸铁锂项目环境影响报告书的批复》（宣环评[2023]27号）
		节能批复	待根据2023年6月1日起施行的《固定资产投资项项目节能审查办法》等相关文件将节能报告修改完善后报送省节能协会专家复核
2	年产3000吨电池级碳酸锂项目	环评批复	《关于宣城英特颜料有限公司年产3000吨电池级碳酸锂项目环境影响报告书的批复》（宣环评[2023]26号）
		节能批复	已获得《关于年产3000吨电池级碳酸锂项目节能报告的审查意见》（宣高新节能[2023]9号）
3	年产5000吨高性能有机颜料及4500吨配套中间体项目	环评批复	《关于宣城英特颜料有限公司年产5000吨高性能有机颜料及4500吨配套中间体项目环境影响报告书的批复》（宣环评[2023]25号）
		节能批复	待根据2023年6月1日起施行的《固定资产投资项项目节能审查办法》等相关文件将节能报告修改完善后报送省节能协会专家复核

根据宣城市宣州区发展和改革委员会于2023年3月27日出具的《说明函》，宣城颜料上述第1-3项投资项目“符合相关法律法规的规定，符合本地区能耗双控要求。”

综上，截至本补充法律意见书出具之日，本次募投项目均已经取得宣城市生态环境局出具的环评批复；发行人“年产3000吨电池级碳酸锂项目”已获得节能报告的审查意见，发行人本次发行募集资金投资项目的其他节能审查意见正在依法办理中，发行人将在获得前述批复意见后实施该等项目。

发行人已在募集说明书中进行了风险提示，具体如下：

#### “（五）募集资金投资项目的实施风险

截至募集说明书签署日，本次募投项目涉及的能评等有关事项尚需报批。在募集资金投资项目的实施过程中，若发生工程施工进度、宏观经济及政策环境、行业竞争环境等发生重大变化，将会对项目的顺利实施造成不利影响。”

## （七）核查程序和核查意见

### 1、核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）取得本次募投项目可行性研究报告、磷酸铁锂正极材料和电池级碳酸锂样品的第三方检验报告、募投项目相关的实验操作记录等，并访谈发行人高级管理人员，了解本次募投项目的背景、产品及实施等相关信息及前次募投项目的相关情况等；

（2）查询上市公司公告、行业研究报告等公开信息，了解本次募投项目相关行业发展情况、竞争对手及下游产能及扩产安排等；

（3）核查发行人及其控股、参股子公司的营业执照、公司章程，了解相关主体主要业务及生产经营情况；

（4）查阅《产业结构调整指导目录（2019年本）》及相关国家产业政策，了解发行人主营业务及本次募投项目是否符合国家产业政策，是否涉及限制或淘汰类产能；

（5）查阅本次募投项目已取得的环境影响评价批复、能评批复文件，了解尚未获得的能评批复的办理情况，并查阅相关部门出具的说明，了解是否存在办理障碍，是否可能影响本次项目顺利实施，发行人是否充分提示风险。

### 2、核查意见

经核查，本所律师认为：

（1）本次募投项目主要产品 DPP 颜料，系发行人现有主要产品，与前次募投项目中的高性能有机颜料为同一产品，实施该项目的主要考虑为：进一步增加高性能有机颜料的产能，提升高性能、高附加值、更环保产品的比例，从

而进一步提升盈利能力，巩固公司的行业龙头地位；磷酸铁锂正极材料、电池级碳酸锂等新能源材料与颜料等化工材料同属于化工行业，实施该项目的主要考虑为：实现主营业务向新能源行业转型升级的战略布局需要；发行人本次募投项目均由全资子公司宣城颜料实施具备合理性；

（2）发行人 DPP 颜料拥有丰富的应用场景与市场空间，结合项目建设周期，本次实施“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”具备必要性及紧迫性；

（3）发行人本次进入磷酸铁锂等新能源材料领域的原因具备合理性，且在技术、人员、管理、技术专利等方面均具备一定的储备情况，发行人相关产品目前所处小试放大阶段，尚未批量生产，该募投项目符合募集资金主要投向主营业务的要求；

（4）截至本法律意见书出具之日，发行人已与锂离子动力电池制造企业签署了《战略采购意向协议》，发行人产品具备技术、成本等方面的优势，本次新增产能具备合理性，发行人已安排新增产能消化措施，并对相关风险进行了充分提示；

（5）发行人及其控股子公司、参股子公司均未从事房地产业务，本次募集资金亦不存在投向房地产相关业务的情形；

（6）发行人主营业务及本次募投项目符合国家产业政策；发行人现有主营业务及本次募集资金投资项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的淘汰类、限制类产业；

（7）截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次募投项目均已经取得宣城市生态环境局出具的环评批复；“年产 3000 吨电池级碳酸锂项目”已获得节能报告的审查意见，发行人本次发行募集资金投资项目的其他节能审查意见正在依法办理中，发行人将在获得前述批复意见后实施该等项目。

## 二、《审核问询函》第 5 题

根据申报材料，本次向特定对象发行股票的发行对象为公司股东、实际控制人陈立荣。本次发行完成后，陈立荣所认购的股份自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。

请发行人说明：（1）本次发行对象认购资金来源及其合法性，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用公司及其关联方资金用于本次认购等情形，是否存在法律法规规定禁止持股、违规持股或不当利益输送等情形；（2）本次发行对象股份锁定期限、承诺事项等是否符合相关规定。

请保荐机构及发行人律师根据《监管规则适用指引—发行类第 6 号》第 9 条进行核查并发表明确意见。

回复：

**（一）本次发行对象认购资金来源及其合法性，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用公司及其关联方资金用于本次认购等情形，是否存在法律法规规定禁止持股、违规持股或不当利益输送等情形**

根据发行人第四届董事会第十次会议审议通过的《关于修订公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《发行预案》，本次发行为向特定对象发行股票，发行对象为发行人的实际控制人陈立荣。

陈立荣于 2023 年 3 月 20 日出具了《关于认购资金来源的说明与承诺》，承诺：“本人陈立荣作为百合花集团股份有限公司（以下简称‘发行人’）2022 年度向特定对象发行 A 股股票之认购对象，将以自有资金或自筹资金认购本次发行股份，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用百合花集团股份有限公司资金用于本次认购的情形，亦不存在百合花集团股份有限公司直接或通过其利益相关方向本人提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形，资金来源合法、合规。本人承诺不存在以下情形：（一）法律法规规定禁止

持股的情形；（二）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份的情形；（三）以发行人股权进行不当利益输送的情形。”

发行人于 2022 年 10 月 21 日出具了《承诺函》，承诺：“本公司不存在向发行对象陈立荣先生作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形，不存在直接或通过利益相关方向发行对象陈立荣先生提供财务资助或者补偿的情形。”

综上，陈立荣本次认购资金来源为自有或自筹资金，资金来源合法，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人资金用于本次认购的情形，不存在法律法规规定的禁止持股、违规持股、不当利益输送的情形。

## **（二）本次发行对象股份锁定期限、承诺事项等是否符合相关规定**

### **1、股份锁定承诺**

陈立荣于 2023 年 3 月 20 日出具了《关于本次发行认购股票限售股份限售安排的承诺》，承诺：“本次发行完成后，本人所认购的股份自发行结束之日起 18 个月内不得转让。本人所取得公司本次向特定对象发行的股票因分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。与本次发行股票相关的监管机构对于本人所认购股份锁定期及到期转让股份另有规定的，从其规定。”

### **2、减持事项承诺**

陈立荣于 2023 年 5 月 24 日出具了《承诺函》，承诺：“1、本人在本次发行定价基准日前六个月内未减持公司股份；2、本人自定价基准日至本次发行完成后六个月内不减持所持公司股份；3、本人及本人一致行动人未来减持公司股份将严格按照《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》等法律法规、证券交易所的相关规定，并相应履行权益变动涉及的信息披露义务；4、本承诺函的上述内容真实、准确、完整，本承诺函自签署之日起对本人具有约束力，

若本人违反上述承诺发生减持情况，则减持所得全部收益归公司所有，同时本人将依法承担由此产生的法律责任。”

综上，本次发行对象的认购股份锁定期限及承诺事项符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十九条及《监管规则适用指引—发行类第6号》第9条的规定。

### **（三）认购对象是否涉及证监会系统离职人员入股的情况，是否存在离职人员不当入股的情形**

根据陈立荣出具的说明并经本所律师查询发行人在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）公开披露的信息，陈立荣最近十年未在证监会系统任职，不属于《监管规则适用指引——发行类第2号》第七条规定的证监会系统离职人员，本次发行不存在证监会离职人员不当入股的情形。

### **（四）核查程序和核查意见**

#### **1、核查程序**

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人与本次发行相关的信息披露文件及董事会、监事会、股东大会文件；

（2）访谈陈立荣，获取陈立荣的《个人信用报告》、分红信息等，并通过查询中国执行信息公开网、信用中国等网站的方式核查实际控制人的财务状况和清偿能力；

（3）获取陈立荣出具的《关于认购资金来源的说明与承诺》《关于本次发行认购股票限售股份限售安排的承诺》及关于股份减持事项的《承诺函》；

（4）获取发行人出具的关于不存在向发行对象陈立荣先生作出保底保收益

或变相保底保收益承诺情形的《承诺函》;

(5) 查阅陈立荣个人简历、取得其出具的说明, 并通过网络查询方式对陈立荣是否为证监会系统离职人员进行检索查询。

## 2、核查意见

经核查, 本所律师认为:

(1) 本次发行认购对象资金来源为自有资金或自筹资金, 不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人资金用于本次认购的情形, 亦不存在发行人直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形;

(2) 本次发行对象的认购股份锁定期限及减持事项的承诺符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十九条及《监管规则适用指引—发行类第 6 号》第 9 条的规定;

(3) 发行人本次发行的认购对象为陈立荣, 陈立荣不属于《监管规则适用指引—发行类第 2 号》第七条规定的证监会系统离职人员, 本次发行不存在证监会离职人员不当入股的情形。

## 三、《审核问询函》第 6.1 题

根据申报材料, 1) 报告期内, 公司与科莱恩集团、辉柏赫集团存在经常性关联交易, 包括商品销售和采购交易。2) 内蒙古美力坚科技化工有限公司系公司关联方, 为 2021 年公司新增前五大供应商且采购金额持续上升, 2021 年及 2022 年 1-9 月交易金额分别为 0.48 亿元和 0.7 亿元。

请发行人: (1) 结合关联交易的定价机制说明上述交易定价的公允性, 上述关联交易的具体内容、合理性与必要性, 是否存在利益输送情形, 履行的决

策程序及信息披露情况；（2）公司实施本次募投项目是否将新增关联交易，是否属于显失公平的关联交易。

请保荐人及发行人律师根据《监管规则适用指引—发行类第6号》第2条进行核查并发表明确意见。

回复：

（一）结合关联交易的定价机制说明上述交易定价的公允性，上述关联交易的具体内容、合理性与必要性，是否存在利益输送情形，履行的决策程序及信息披露情况

#### 1、发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团发生的经常性关联交易

##### （1）关联交易内容

根据发行人最近三年定期报告、最近三年审计报告、发行人提供的关联交易合同及出具的说明，报告期内，发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间的关联交易情况具体如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
科莱恩集团、辉柏赫集团	销售高性能有机颜料	48,792.88	61,132.78	51,080.90
	采购原材料	229.55	240.20	288.15

##### （2）关联交易的必要性及合理性

根据发行人提供的关联交易合同、发行人出具的说明，为了加强在高性能有机颜料领域的战略合作，2004年发行人与科莱恩国际合资设立了百合科莱恩，为充分利用发行人和科莱恩国际的技术优势、成本优势、渠道优势，生产高性能有机颜料并最终由双方各自的渠道进行销售。报告期内，百合科莱恩生产的部分颜料产品系销售给科莱恩集团，此外发行人生产的部分颜料和中间体也由

发行人、百合进出口销售给科莱恩集团，由其对外销售；2022年1月辉柏赫国际受让科莱恩国际的颜料业务后，发行人及百合科莱恩、百合进出口根据原有合作协议继续向辉柏赫集团销售相关产品。

发行人对科莱恩集团、辉柏赫集团的采购主要综合考虑提供原材料性能、品质稳定性、价格等因素确定，由百合辉柏赫向其采购少量助剂（乳化剂 BC-01 等）和特殊规格的颜料粗品，符合发行人实际经营需求。

发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间的关联交易具有必要性和合理性。

### （3）关联交易定价机制及公允性

根据相关关联交易的合同、对价支付凭证、发行人的说明及本所律师对关联方的访谈，发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间的交易定价系参考国内市场同类产品或相似产品的同期的市场价格等因素经交易各方公平协商后确定，为正常商业谈判的结果，符合市场化运作原则，定价公允。

根据发行人提供的报告期内的销售订单明细及发行人的说明，报告期内，发行人对科莱恩集团、辉柏赫集团交易金额在 1,000 万元以上的产品的价格与第三方价格比较情况具体如下：

年度	产品类别	数量 (千克)	金额 (万元)	平均单价 (元/千克)	向第三方销售平均价格 (元/千克)
2020 年 度	4625	308,000	2,999.82	97.40	98.47
	BHR2540	257,280	2,553.65	99.26	105.39
	BHR5335	368,500	1,339.34	36.35	34.17
	BHR5334	335,770	1,165.83	34.72	38.85
	BHY1501	119,600	1,155.93	96.65	87.45
	BHR2540A	90,240	1,025.71	113.66	111.08
2021 年 度	4625	440,000	4,744.92	107.84	112.43
	BHR2540C	209,240	1,988.79	95.05	102.58

	BHR2540	189,120	1,852.32	97.94	102.47
	BHR5334	342,780	1,197.07	34.92	35.01
	BHR5335	287,400	1,152.89	40.11	35.53
	BHY1501	126,925	1,152.64	90.81	86.24
2022 年 度	4625	396,000	5,027.68	129.96	119.35
	BHR2540C	304,260	2,941.59	96.68	100.13
	BHR2540	153,100	1,461.70	95.47	98.80
	BHY1501	110,725	1,084.72	97.97	82.68

根据发行人的说明，对于同一规格的有机颜料，一般情况下，科莱恩集团、辉柏赫集团对产品的性能指标要求更高，因此，发行人对科莱恩集团、辉柏赫集团的销售价格一般略高于发行人对第三方客户销售价格；对于同一规格且性能指标差异不大的有机颜料，因科莱恩集团、辉柏赫集团为发行人核心客户，故发行人对科莱恩集团、辉柏赫集团的销售价格一般略低于发行人对第三方客户销售价格。

基于上述，报告期内，发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团的关联交易定价公允，不存在利益输送情形。

## 2、发行人与美力坚化工发生的经常性关联交易

### (1) 关联交易内容

根据发行人最近三年定期报告、最近三年审计报告、发行人提供的关联交易合同及出具的说明，报告期内，发行人与美力坚化工之间的关联交易情况具体如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
美力坚化工	采购原材料	9,460.70	4,750.83	1,495.09

### (2) 关联交易的必要性及合理性

根据发行人提供的关联交易合同、发行人出具的说明，美力坚化工为发行人参股公司的全资子公司，为保障原材料供应的稳定性和质量，考虑美力坚化工相关业务与发行人具有互补性，发行人通过向其采购原材料乙萘酚和 2-3 酸以满足发行人业务需要，符合发行人实际经营需求，发行人与美力坚化工之间的关联交易具有必要性和合理性。

### (3) 关联交易定价机制及公允性

根据相关关联交易的合同、对价支付凭证、发行人的说明及本所律师对关联方的访谈，发行人与美力坚化工之间的交易定价系参考国内市场同类产品或相似产品的同期的市场价格等因素经交易各方公平协商后确定，为正常商业谈判的结果，符合市场化运作原则，定价公允。根据发行人提供的报告期内的采购订单明细及发行人的说明，报告期内，发行人对美力坚化工采购原材料乙萘酚和 2-3 酸的数量、金额、平均单价以及与第三方价格比较情况具体如下：

年度	产品类别	数量（吨）	金额（万元）	平均单价（万元/吨）	向第三方采购平均价格（万元/吨）
2020 年度	乙萘酚	617.00	643.41	1.04	1.10
	2-3 酸	490.10	851.68	1.74	1.82
2021 年度	乙萘酚	847.00	1,017.61	1.20	1.18
	2-3 酸	1,987.05	3,733.22	1.88	1.87
2022 年度	乙萘酚	1,423.00	1,849.81	1.30	1.27
	2-3 酸	3,646.60	7,610.89	2.09	2.03

发行人对美力坚化工采购原材料乙萘酚和 2-3 酸与第三方采购价格不存在明显差异。

基于上述，报告期内，发行人与美力坚化工的关联交易定价公允，不存在利益输送情形。

### 3、上述关联交易相应决策程序和信息披露义务

根据《上市规则》以及发行人的《公司章程》《关联交易管理制度》，报告期内，发行人对上述关联交易履行的决策程序及信息披露义务如下：

期间	关联交易事项	会议审议情况	公告名称及编号	披露日期
2020年度	2019年度日常关联交易实际执行情况、2020年度日常关联交易预计情况	第三届董事会第八次会议	《百合花集团股份有限公司关于公司2019年度日常关联交易实际执行情况和公司2020年度日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2020-014）	2020年4月18日
		第三届监事会第八次会议		
		2019年年度股东大会		
2021年度	2020年度日常关联交易实际执行情况、2021年度日常关联交易预计情况	第三届董事会第十五次会议	《百合花集团股份有限公司关于公司2020年度日常关联交易实际执行情况和公司2021年度日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2021-022）	2021年4月16日
		第三届监事会第十五次会议		
		2020年年度股东大会		
2022年度	2021年度日常关联交易实际执行情况、2022年度日常关联交易预计情况	第四届董事会第四次会议	《百合花集团股份有限公司关于公司2021年度日常关联交易实际执行情况和公司2022年度日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2022-012）、《百合花集团股份有限公司关于公司2021年度日常关联交易实际执行情况和公司2022年度日常关联交易预计情况的补充公告》（公告编号：2022-019）	2022年4月28日
		第四届监事会第三次会议		
		2021年年度股东大会		

发行人报告期内与科莱恩集团、辉柏赫集团、美力坚化工发生的关联交易已根据《上市规则》《公司章程》《关联交易管理制度》的规定履行必要内部审

议程序，关联交易决策程序合法、有效，相关交易属于正常经营往来和交易，符合发行人实际生产经营需求，交易价格均由发行人和相关关联方参考市场价格等因素协商确定，不存在严重影响发行人独立性或显失公平的关联交易，不存在关联交易非关联化及损害发行人及其他股东利益的情形，相关关联交易均已履行信息披露义务。

## **（二）公司实施本次募投项目是否将新增关联交易，是否属于显失公平的关联交易**

根据发行人的说明，本次募投项目中“年产 5000 吨高性能有机颜料及 4500 吨配套中间体项目”的高性能有机颜料产品为 DPP 颜料（吡咯并吡咯二酮类颜料，一类高性能有机颜料）。报告期内，发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间的关联交易涉及向科莱恩集团、辉柏赫集团销售 DPP 颜料系列产品，可能导致相关交易金额进一步增加，但预计相关关联交易比例相对稳定。除此之外，本次募投项目建成后预计不会新增其他关联交易。

根据发行人的说明，发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间交易主要为市场化定价，本次募投项目投产后，发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间关联交易的定价依据不会因募投项目投产可能导致的新增关联交易发生变化，发行人将及时履行相应的决策程序及披露义务，并确保该等关联交易的规范性及交易价格的公允性，该等新增关联交易不会属于显失公平的关联交易，本次募投项目的实施不会严重影响发行人生产经营的独立性，不会违反发行人、控股股东和实际控制人已作出的关于规范和减少关联交易的承诺。

## **（三）核查程序和核查意见**

### **1、核查程序**

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人关联方及关联交易相关资料，了解发行人主要关联交易的

背景、必要性及合理性，了解发行人同类交易与其他交易方的交易价格情况、对比分析发行人关联交易价格的公允性；

(2) 查阅《上市规则》及发行人《公司章程》《关联交易管理制度》等制度文件中关于关联交易的规范要求；查阅发行人报告期内审议与关联交易相关的董事会、监事会、股东大会决议文件和独立董事意见以及相关公告的披露文件；

(3) 查阅发行人报告期内的关联方名单，核查发行人是否存在关联交易非关联化的情况；

(4) 查阅发行人本次募投项目的可行性分析报告，了解本次募投项目的基本情况、实施方式等；获取发行人控股股东和实际控制人出具的《关于规范关联交易的承诺书》、发行人出具的《关于减少关联交易的措施说明》；结合相关产品历史销售情况、定价方式，取得发行人关于本次募投项目是否新增关联交易的说明，分析是否存在新增关联交易及对发行人生产经营的影响及是否存在违反承诺的情况。

## 2、核查意见

经核查，本所律师认为：

(1) 发行人报告期内与科莱恩集团、辉柏赫集团、美力坚化工发生的关联交易已根据《上市规则》《公司章程》《关联交易管理制度》的规定履行必要内部审议程序，关联交易决策程序合法、有效，相关交易属于正常经营往来和交易，符合发行人实际生产经营需求，交易价格均由发行人和相关关联方参考市场价格等因素协商确定，不存在严重影响发行人独立性或显失公平的关联交易，不存在关联交易非关联化及损害发行人及其他股东利益的情形，相关关联交易均已履行信息披露义务；

(2) 发行人与科莱恩集团、辉柏赫集团之间交易主要为市场化定价，本次

募投项目投产后，新增关联交易不会属于显失公平的关联交易，本次募投项目的实施不会严重影响发行人生产经营的独立性，不会违反发行人、控股股东和实际控制人已作出的关于规范和减少关联交易的承诺。

#### **四、《审核问询函》第 6.3 题**

根据申报材料，公司主要从事有机颜料、中间体和珠光颜料的研发、生产、销售和服务。报告期内，公司及下属子公司存在环保、安全生产、消防等方面处罚情形。

请发行人说明：（1）列示最近 36 个月内公司受到的金额在 1 万元及以上的行政处罚情况，包括相关行政处罚的具体事由，以及整改情况；（2）公司业务涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量，环保处理设施投入情况及采取的环保措施的有效性。

请保荐机构及发行人律师根据《证券期货法律适用意见第 18 号》第 2 条进行核查并发表明确意见。

回复：

**（一）列示最近 36 个月内公司受到的金额在 1 万元及以上的行政处罚情况，包括相关行政处罚的具体事由，以及整改情况**

根据发行人及其控股子公司提供的《行政处罚决定书》及整改报告、相关政府主管部门分别出具的证明及发行人出具的说明并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、相关政府主管部门官方网站，自 2020 年 1 月 1 日至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司受到的金额在 1 万元及以上行政处罚情况如下：

序号	被处罚主体	处罚时间	处罚机关及处罚文号	处罚事由及处罚依据	整改情况	是否构成重大违法违规行为
1	发行人	2021年10月	杭州市生态环境局-杭环钱罚[2021]61号	因发行人未按照国家环境保护标准贮存危险废物、产生含挥发性有机物废气的生产活动未按规定使用污染防治设施，违反了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第七十九条的规定、《中华人民共和国大气污染防治法》第四十五条的规定，被分别处以罚款100,000元和52,000元。	发行人已足额缴纳上述罚款，并按照《行政处罚决定书》逐项完成整改事项，按照危险废物储存仓库要求对综合房进行改造提升，拆除四车间蒸汽水凝水管并加强环保设施的运营维护管理。	<p>(1) 就固体废物污染事宜，根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第一百一十二条的规定，违反本法规定，有下列行为之一，由生态环境主管部门责令改正，处以罚款，没收违法所得；情节严重的，报经有批准权的人民政府批准，可以责令停业或者关闭：……(六) 未按照国家环境保护标准贮存、利用、处置危险废物或者将危险废物混入非危险废物中贮存的；……有前款第一项、第二项、第五项、第六项、第七项、第八项、第九项、第十二项、第十三项行为之一，处10万元以上100万元以下的罚款；……</p> <p>发行人被处以罚款100,000元属于上述规定罚款幅度范围内较低幅度进行的处罚，且根据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《浙江省生态环境行政处罚裁量基准规定》，发行人不具有该裁量标准中“从重处罚”之情形。</p> <p>(2) 就气体废物污染事宜，根据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零八条的规定，违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府生态环境主管部门责令改正，处2万元以上20万元以下的罚款；拒不</p>

						<p>改正的，责令停产整治：（一）产生含挥发性有机物废气的生产和服务活动，未在密闭空间或者设备中进行，未按照规定安装、使用污染防治设施，或者未采取减少废气排放措施的；……</p> <p>发行人被处以罚款 52,000 元属于上述规定罚款幅度范围内较低幅度进行的处罚，且根据《中华人民共和国大气污染防治法》《浙江省生态环境行政处罚裁量基准规定》，发行人不具有该裁量标准中“从重处罚”之情形。</p> <p>（3）根据杭州市生态环境局钱塘分局于 2022 年 11 月 11 日出具的《情况说明》，发行人已就上述处罚所涉违规行为及时按《行政处罚决定书》要求进行整改并缴纳罚款，除上述处罚外，报告期内发行人未发生过其他环境污染事故和环境纠纷。</p> <p>综上，发行人上述违法行为不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。</p>
2	弗沃德	2021 年 12 月	杭州市生态环境局-杭环钱罚[2021]95 号	因弗沃德违规排放水污染物，违反了《中华人民共和国水污染防治法》第三十九条的相关规定，被处以罚款	弗沃德已足额缴纳上述罚款，并按照《行政处罚决定书》逐项完成整改事项，改进落实公	<p>（1）根据《中华人民共和国水污染防治法》第八十三条的规定，违反本法规定，有下列行为之一的，由县级以上人民政府环境保护主管部门责令改正或者责令限制生产、停产整治，并处 10 万元以上 100 万元以下的罚款；</p>

				200,000 元。	司环保制度,对相关污水处理操作人员进行培训。	情节严重的,报经有批准权的人民政府批准,责令停业、关闭:……(三)利用渗井、渗坑、裂隙、溶洞,私设暗管,篡改、伪造监测数据,或者不正常运行水污染防治设施等逃避监管的方式排放水污染物的;……  弗沃德被处以罚款 200,000 元属于上述规定罚款幅度范围内较低幅度进行的处罚,且根据《中华人民共和国水污染防治法》《浙江省生态环境行政处罚裁量基准规定》,弗沃德不具有该裁量标准“从重处罚”之情形。  (2)根据杭州市生态环境局钱塘分局于 2022 年 11 月 11 日出具的《情况说明》,弗沃德已就上述处罚所涉违规行为及时按《行政处罚决定书》要求进行整改并缴纳罚款,除上述处罚外,报告期内弗沃德未发生过其他环境污染事故和环境纠纷。  综上,弗沃德上述违法行为不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为,不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。
3	源晟制钠	2022 年 6 月	阿拉善李井滩移民示范区应急管理局-(李)应急罚[2022]	因源晟制钠存在专职安全人员配备不足、液氯充装槽车未设置氯气检测报警仪、未按要求完成作业现场危险	源晟制钠已足额缴纳上述罚款,并按照阿拉善盟应急管理局及阿拉善李井滩移民示	(1)就专职安全人员配备不足事宜,根据《中华人民共和国安全生产法》第九十七条第一款的规定,生产经营单位有下列行为之一的,责令限期改正,处 10 万元以下的罚款;逾期未改正的,责令停产停业整顿,并处 10 万元

			<p>第 1 号</p>	<p>危害因素辨识分析、相关作业人员证件未持证上岗等情形，违反了《中华人民共和国安全生产法》第二十四条、第三十六条的相关规定及《内蒙古自治区安全生产条例》（2017年修订）第三十二条的相关规定，被处以罚款220,000元。</p>	<p>范区应急管理局下发的整改指令书（（李）应急责改[2022]74号）逐项完成了安全生产整改事项。</p>	<p>以上20万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处2万元以上5万元以下的罚款：（一）未按照规定设置安全生产管理机构或者配备安全生产管理人员、注册安全工程师的；……</p> <p>就液氯充装槽车未设置氯气检测报警仪事宜，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十九条第二款的规定，生产经营单位有下列行为之一的，责令限期改正，处5万元以下的罚款；逾期未改正的，处5万元以上20万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处1万元以上2万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿；构成犯罪的，依照刑法有关规定追究刑事责任：……（二）安全设备的安装、使用、检测、改造和报废不符合国家标准或者行业标准的；（三）未对安全设备进行经常性维护、保养和定期检测的；……</p> <p>就未按要求完成作业现场危险危害因素辨识分析、相关作业人员证件未持证上岗事宜，根据《内蒙古自治区安全生产条例》（2017年修订）第六十六条的规定，生产经营单位违反本条例第三十一条、第三十二条规定的，责令限期改正，可以处10万元以下的罚款；逾期未改正的，责令停产停业整顿，并处10</p>
--	--	--	--------------	---	--	---

						<p>万元以上 20 万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处 2 万元以上 5 万元以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任。</p> <p>源晟制钠因上述三项违法行为合并被处以罚款 220,000 元，罚款金额属于上述各项规定罚款幅度范围内较低幅度进行的处罚。</p> <p>（2）根据阿拉善李井滩移民示范区应急管理局于 2022 年 11 月 14 日出具的《证明》，源晟制钠上述违法行为不构成重大违法违规行为。</p> <p>综上，源晟制钠上述违法行为不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。</p>
4		2022 年 8 月	阿拉善盟生态环境局-阿环罚[2022]18 号	因源晟制钠建设年产金属钠 20,000 吨、液氯 30,000 吨、次氯酸钠 35,000 吨项目 110 千伏变电站未办理环境影响评价手续，擅自开工建设并投入使用，违反了《中华人民共和国环境影响评价法》第二十五条的相关	源晟制钠已足额缴纳上述罚款，并已于 2022 年 12 月 11 日取得内蒙古自治区生态环境厅出具的《内蒙古自治区生态环境厅关于内蒙古源晟制钠科技有限公司 110 千伏	<p>（1）根据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条的相关规定，建设单位未依法报批建设项目环境影响报告书、报告表，或者未依照本法第二十四条的规定重新报批或者报请重新审核环境影响报告书、报告表，擅自开工建设的，由县级以上生态环境主管部门责令停止建设，根据违法情节和危害后果，处建设项目总投资额 1%以上 5%以下的罚款，并可以责令恢复原状；对建设单位直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依法给予</p>

				<p>规定，被处以罚款 180,000 元。</p>	<p>供电工程建设项目环境影响报告表的批复》（内环表 [2022]227 号）。</p>	<p>行政处分。</p> <p>根据源晟制钠年产金属钠 20,000 吨、液氯 30,000 吨、次氯酸钠 35,000 吨项目的《项目备案告知书》，该项目总投资额为 18,005.69 万元，其被处以罚款 180,000 元属于上述规定罚款幅度范围内较低幅度进行的处罚。</p> <p>（2）根据阿拉善盟生态环境局腾格里分局于 2022 年 11 月 13 日出具的《证明》，源晟制钠上述违法行为不构成重大违法违规行为。</p> <p>综上，源晟制钠上述违法行为不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。</p>
--	--	--	--	----------------------------	--	---

5		2022年10月	阿拉善左旗消防救援大队-阿左消行罚决字[2022]第0133号、阿左消行罚决字[2022]第0134号	源晟制钠因公司高位水箱间未按要求设置消防电话、柴油发电机房未设置烟感、温感报警器，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条的相关规定，被处以罚款 36,500 元；因柴油机泵不能正常启动，违反了《中华人民共和国消防法》第十六条的相关规定，被处以罚款 36,500 元。	源晟制钠已足额缴纳上述罚款，并已就存在的问题进行整改后向阿拉善左旗消防救援大队提交了《解除临时查封的申请》，现已解除临时查封，相关设施运转正常。	<p>(1) 根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项的规定，单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处 5,000 元以上 50,000 元以下罚款：（一）消防设施、器材或者消防安全标志的配置、设置不符合国家标准、行业标准，或者未保持完好有效的；……</p> <p>(2) 根据李井滩生态移民示范区综合应急救援大队于 2022 年 11 月 15 日出具的《证明》，源晟制钠上述违法行为不构成重大违法违规行为。</p> <p>综上，源晟制钠上述违法行为不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。</p>
---	--	----------	---	---	--	---

6		2023年2月	阿拉善李井滩生态移民示范区综合执法局-李综执罚决字[2023]第04-002号	源晟制钠因无证取水，违反了《中华人民共和国水法》第四十八条的规定，被给予警告，责令停止违法行为并处以罚款20,000元。	源晟制钠已足额缴纳上述罚款，并取得阿拉善李井滩生态移民示范区农牧林水局于2023年3月11日出具的《关于〈内蒙古源晟制钠科技有限公司维持取水的申请〉的复函》，同意源晟制钠在获得取水许可证前维持取水，不会责令其拆除取水设施，同时工业用水指标将在内蒙古黄河干流跨盟市间二期项目中予以解决。	<p>(1) 根据《中华人民共和国水法》第六十九条的规定，未经批准擅自取水的，由县级以上人民政府水行政主管部门或者流域管理机构依据职权，责令停止违法行为，限期采取补救措施，处2万元以上10万元以下的罚款；情节严重的，吊销其取水许可证。</p> <p>(2) 根据阿拉善李井滩生态移民示范区农牧林水局于2023年3月11日出具的《关于〈内蒙古源晟制钠科技有限公司维持取水的申请〉的复函》：“源晟制钠的前述行政处罚不属于重大行政处罚，由于企业投产运行前李井滩生态移民示范区工业用水指标已全部分配，暂时无法给予企业分配工业用水指标，并造成企业暂时无法获得取水许可；阿拉善李井滩生态移民示范区农牧林水局同意源晟制钠在获得取水许可证前维持取水，不会责令其拆除取水设施。同时工业用水指标将在内蒙古黄河干流跨盟市间二期项目中予以解决。”</p> <p>综上，源晟制钠上述违法行为不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。</p>
---	--	---------	---	--	--	---

综上，发行人及控股子公司弗沃德、源晟制钠的上述违法行为均不属于严重损害投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍。

## **（二）公司业务涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量，环保处理设施投入情况及采取的环保措施的有效性**

### **1、公司业务涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量**

根据发行人提供的材料及其出具的说明，报告期内，发行人及其控股子公司主要从事有机颜料、中间体和珠光颜料的研发、生产、销售和服务，生产经营过程中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量情况如下：

排污主体	具体产污环节	污染物类型 (废气/废水/固废)	主要污染物	排放量 (t)			排污许可证许可排放量限值	是否超标排放
				2020 年度	2021 年度	2022 年度		
百合花	工艺废水、压滤漂洗废水、地面冲洗水、生活污水	废水	化学需氧量	84.46	93.92	87.45	146.7400t/a	否
			氨氮	1.45	1.48	0.96	11.3000t/a	否
	污水池废气、工艺废气、储罐废气	废气	二氧化硫	4.92	5.20	5.29	19.7760t/a	否
			氮氧化物	13.65	13.48	34.67	64.1730t/a	否
			挥发性有机物	144.51	145.88	144.79	146.49t/a	否
			颗粒物	42.27	42.36	44.08	45.001t/a	否
	污水处理、蒸馏精馏工序、合成工序等	固废	危险废物	7,059.57	7,374.65	8,730.43	自行贮存, 委托处置	-
弗沃德	生产工序废水及生活废水	废水	化学需氧量	10.35	7.55	8.66	13.91t/a	否
			氨氮	0.07	0.37	0.45	0.58t/a	否
	四氯化钛配制工序、水解工序及其他废气	废气	氯化氢	0.14	0.09	0.28	未注明	否

	后处理倒粉、煅烧废气等	废气	粉尘	0.31	0.35	0.66	未注明	否
	天然气窑炉废气	废气	氮氧化物	0.86	0.93	0.06	未注明	否
			二氧化硫	0.001975	0.00655	0.000018	未注明	否
	维修产生废机油及原料包装内膜袋	固废	危险废物	-	0.92	0.81	自行贮存, 委托处置	-
百合辉 柏赫	工艺废水、压滤漂洗废水、地面冲洗水、生活污水	废水	化学需氧量	166.48	172.61	170.28	247.71t/a	否
			氨氮	11.65	12.08	11.92	17.34t/a	否
			总氮	23.31	24.17	23.83	34.68t/a	否
	工艺废气、储罐废气	废气	颗粒物	5.15	3.85	1.83	7.86t/a	否
			氮氧化物	0.09	0.07	0.05	2.14t/a	否
			挥发性有机物	0.73	4.42	3.53	29.69t/a	否
	合成工序产生的固废	固废	危险废物	791.06	580.37	1,571.54	自行贮存, 委托处置	-
宣城颜料	染料生产线产生污染物	废水	化学需氧量	20.17	18.58	13.41	20.91t/a	否
			氨氮	2.69	2.48	1.34	2.79t/a	否
		废气	氮氧化物	13.95	13.99	4.71	15.31t/a	否
			二氧化硫	4.87	2.06	0.49	15.13t/a	否

			颗粒物	1.28	0.85	3.52	5.45t/a	否
			挥发性有机物	0.10	0.11	0.11	未注明	否
		固废	危险废物	89.71	96.65	87.14	自行贮存, 委托处置	-
			一般固废	205.34	253.78	154.94	自行贮存, 委托处置	-
源晟制钠	电解车间原料投运、干燥等	废气	颗粒物	-	-	0.19	未注明	否
	电解车间原料干燥等	废气	氮氧化物	-	-	0.91	未注明	否
	电解车间原料转运、干燥等	固废	一般固废	-	-	5.00	自行贮存, 委托处置	-
	电解槽维修、换膜等		危险废物	-	-	67.35	自行贮存, 委托处置	-
彩丽新材料	合成工序中产生的废水	废水	化学需氧量	-	-	1.96	未注明	否
		废水	氨氮	-	-	0.28	未注明	否
	合成工序中产生的废气	废气	二氧化硫	-	-	0.90	未注明	否
	污水处理站运行时产生	固废	危险废物	-	-	32.60	自行贮存, 委托处置	-

	的污泥等						
--	------	--	--	--	--	--	--

## 2、环保处理设施投入情况及采取的环保措施的有效性

根据发行人提供的材料及其出具的说明，发行人及其控股子公司就生产经营所产生的废水、废气、固废采取的环保措施、使用的主要处理设施和处理能力以及与所产生的污染物相匹配的情况具体如下：

排污主体	类型	主要污染物	主要处理设施	环保措施	处理能力	运行情况	排放标准	是否匹配
百合花	废水	化学需氧量、氨氮、总氮	污水处理站	已建成日处理能力为 13,000t/d 的污水预处理系统(其中高浓度废水 2,000t/d，低浓度废水 11,000t/d)，设计采用厌氧+好氧+沉淀的处理工艺，并将高浓度和低浓度废水分质处理，污水经厂内预处理达到接管标准后接入管网，送临江污水处理厂处理。	13,000t/d	正常运行	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)三级标准;《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015)	是
	废气	二氧化硫	喷淋吸附塔	经车间楼顶多级碱洗塔处理后高空排放。	21,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是

		氮氧化物	喷淋吸附塔	经车间楼顶碱洗+氧化塔处理后高空排放。	158,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是	
		颗粒物	水幕除尘、脉冲布袋除尘、旋风除尘	干燥废气采用水幕除尘和布袋除尘工艺处理后高空排放，拼混、磨粉、包装工序废气采用旋风除尘和脉冲布袋除尘工艺处理后高空排放。	处理效率 95%	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是	
		挥发性有机物	RTO+ECO	RTO 用于处理公司有组织有机废气，各车间水溶性有机废气经车间水喷淋塔预处理，非水溶性有机废气经车间树脂吸附脱附装置预处理后纳管再经 RTO 处理后高空排放； RCO 用于处理公司无组织有机废气，各车间烘干机、压滤机等无组织废气采用收集隔间或吸风罩收集后经喷淋塔预处理后纳管再经 ECO 处理后高空排放。	RTO55,000m <sup>3</sup> /h ECO100,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是	
	固废	危险废物	自行贮存，委托处置						是

弗沃德	废水	化学需氧量、氨氮	污水处理站	已建成日处理能力为700t/d的污水预处理系统，设计采用沉淀的处理工艺，污水经厂内预处理达到接管标准后接入管网，送临江污水处理厂处理。	700t/d	正常运行	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)三级标准	是
	废气	粉尘	除尘集尘设施	后处理二楼烘箱倒粉、窑炉倒粉及混料包装采用袋式除尘工艺处理后高空排放(6套)。	19,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是
		粉尘	除尘集尘设施	后处理三楼烘箱倒粉及窑炉分级机采用袋式除尘工艺处理后高空排放(3套)。	6,500m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是
		粉尘	除尘集尘设施	煅烧废气采用湿式除尘工艺处理后高空排放，煅烧废气排放口设置监控设施，并装有粉尘在线监测系统。	4,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是
		氯化氢	配性废气处理设施	氯化氢废气产生点包括四氯化钛配制工序、水解工序及盐酸、四氯化钛储罐和高位槽产生的呼吸废气	12,000m <sup>3</sup> /h 5,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是

				共同配有 2 套高效雾化填料碱吸收塔，设计处理风量分别为 12,000m <sup>3</sup> /h 和 5,000m <sup>3</sup> /h, 处理后 21 米高空达标排放。				
	固废	危险废物	自行贮存，委托处置					是
百合辉 柏赫	废水	化学需氧量、氨氮、总氮	污水处理站	已建成日处理能力为 13000t/d 的污水预处理系统(其中高浓度废水 2000t/d，低浓度废水 11000t/d),设计采用厌氧+好氧+沉淀的处理工艺，并将高浓度和低浓度废水分质处理，污水经厂内预处理达到接管标准后接入管网，送临江污水处理厂处理。	13,000t/d	正常运行	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)三级标准;《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015)	是
	废气	氮氧化物	喷淋吸附塔	经车间楼顶碱液喷淋+硫代硫酸钠喷淋处理后高空排放。	15,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级标准	是
		颗粒物	水幕除尘、脉冲布袋除尘、旋风除尘、水喷淋	干燥前端废气采用水幕除尘、后端废气采用布袋除尘工艺处理后在经水喷淋	112,479m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级	是

				处理后高空排放，磨粉、拼混包装工序废气采用旋风除尘和脉冲布袋除尘工艺处理后在经水喷淋处理后高空排放。			标准	
		挥发性有机物	RTO	喹吡啶酮车间有机废气经车间水喷淋塔预处理，纳管经百合花集团 RTO 处理后高空排放。	RTO 处理能力为 55,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996) 二级标准	是
	固废	危险废物	自行贮存，委托处置					
宣城英特	废水	化学需氧量、氨氮、PH	污水处理站	A/O 工艺水处理	1,500t/d	正常运行	《污水综合排放标准》(GB8978-1996) 三级标准	是
	废气	二氧化硫、氮氧化物、颗粒物	锅炉废气处理设施	炉内脱硝+布袋除尘	达标排放	正常运行	《锅炉大气污染物排放标准》GB13271-2014 中表 3 大气污染物特别排放限值中的燃油锅炉；	是
		氮氧化物、氯化氢、氨(氨气)	工艺尾气处理设施	水喷淋+碱性液体喷淋(二级循环喷淋吸收)	氮氧化物处理效率 50% 氯化氢处理效率 99% 氨(氨气)处理	正常运行	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996) 二级标准、《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)	是

					效率 90%			
		颗粒物	烘干尾气处理设施	水幕除尘+脉冲式布袋	前段烘干尾气处理效率 50% 后段烘干尾气处理效率 99%	正常运行	《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996) 二级标准	是
		颗粒物	磨粉尾气处理设施	脉冲式布袋	处理效率 99%	正常运行	《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996) 二级标准	是
	固废	危险废物、一般固废	自行贮存，委托处置					是
源晟制钠	废水	PH、化学需氧量、五日生化需氧量、氨氮、悬浮物、总磷、氯离子；	生活污水处理装置	调节池+过滤器+混凝+沉淀+ACMBR 膜生物反应器	20m <sup>3</sup> /d	正常运行	《城市生活污水再生利用工业用水水质》 (GB/T19923-2005)	是
		PH、化学需氧量、五日生化需氧量、氨氮、悬浮物、总磷、氯离子；	单效蒸发器	反渗透处理工艺	3m <sup>3</sup> /d	正常运行	《工业循环冷却水处理设计规范》 (GB/T50050-2017)	是

	废气	颗粒物	布袋除尘器	两级旋风分离+布袋除尘	处理效率 99%	正常运行	《无机化学工业污染物排放标准》 (GB31753-2015) 中表 4 大气污染物特别排放限值要求;	是
		氯(氯气)	二级液碱吸收塔	两级碱洗吸收	处理效率 99.96%	正常运行	《无机化学工业污染物排放标准》 (GB31753-2015) 中表 4 大气污染物特别排放限值要求;	是
		颗粒物、氮氧化物、二氧化硫	低氮燃烧器	低氮燃烧	处理效率 70%	正常运行	《锅炉大气污染物排放标准》 (GB13271-2014) 中表 3 大气污染物特别排放限值中的燃油锅炉;	是
	固废	危险废物、一般固废	自行贮存, 委托处置					是
彩丽新材料	废水	化学需氧量、氨氮	生产废水经蒸发结晶处理后进入污水处理站, 污水处理站工艺为: 调节+沉淀+A/O+活性炭滤	1、对废气喷淋废水先进行单独处理, 先进行中和, 再采用蒸发结晶, 再与其它废水一起进入污水处理工艺处理; 2、定期委托第三方检测机	96t/d	正常运行	《污水综合排放标准》(GB8978-1996); 《湖北省府河流域氯化物排放标准》 (DB42/168-1999)	是

			池；	构开展厂区废水达标情况检测；				
废气	挥发性有机物、氯苯类	氨（氨气）	废气采用多管旋风除尘器、稀酸喷淋塔吸收工艺方式处理，达标后排放	1、工艺废气（反应不凝气）经稀酸喷淋塔处理后由15m高排气筒排放； 2、定期委托第三方检测机构开展厂区废气达标情况检测；	处理效率 80%	正常运行	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）； 《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）， 《挥发性有机物无组织排放控制标准》（GB37822-2019）； 《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）	是
	处理效率 96%							
固废	危险废物	自行贮存，委托处置						是

注：百合辉柏赫排放的废水由百合花集中处理。

综上，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司主要环保处理设施均有效运行，主要处理设施和处理能力与生产所产生的污染物相匹配。

### **（三）核查程序和核查意见**

#### **1、核查程序**

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人及其控股子公司的营业外支出明细及受到 1 万元以上行政处罚文件、缴款凭证及相关整改说明；

（2）查阅发行人及其控股子公司所在地生态环境主管部门出具的证明文件并检索发行人及其控股子公司所属主管部门官方网站；

（3）查阅发行人及其控股子公司取得的排污许可证以及报告期内的定期环境监测报告、排污许可年报以及废水、废气、固废的实际排放情况的明细；

（4）查阅发行人及其控股子公司环保设备运行情况说明、报告期内与第三方签署的危险废物处置合同和委托处置单位的经营资质文件、危险废物转移联单。

#### **2、核查意见**

经核查，本所律师认为：

（1）最近 36 个月内，发行人及其控股子公司弗沃德、源晟制钠的违法行为均不属于严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不会构成发行人本次发行的实质性法律障碍；

（2）截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司主要环保处理设施均有效运行，主要处理设施和处理能力与生产所产生的污染物相匹配。

本补充法律意见书一式肆份。

（以下无正文，下接签章页）

（本页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于百合花集团股份有限公司向特定对象发行股票的补充法律意见书（二）》之签章页）



经办律师： 叶国俊  
叶国俊

李振江  
李振江

单位负责人： 王玲  
王玲

二〇二三年六月十九日