

广东君信律师事务所
关于肇庆华锋电子铝箔股份有限公司
申请首次公开发行股票并上市的
第四次补充法律意见书

致：肇庆华锋电子铝箔股份有限公司

作为发行人本次发行上市的专项法律顾问，本律师已于 2012 年 12 月 16 日就本次发行上市出具了《广东君信律师事务所关于肇庆华锋电子铝箔股份有限公司首次公开发行股票并上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）和《广东君信律师事务所关于为肇庆华锋电子铝箔股份有限公司首次公开发行股票并上市出具〈法律意见书〉的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”），并在其后出具了三次《补充法律意见书》（以下简称“前三次《补充法律意见书》”）。

鉴于发行人聘请的审计机构正中珠江已对发行人 2011 年、2012 年、2013 年（以下合称“最近三年”）、2014 年 1-6 月（以下合称“最近三年一期”）的财务报表进行了审计，并于 2014 年 8 月 28 日出具标准无保留意见的广会审字[2014]G14001090065 号《审计报告》（以下简称“最近三年一期《审计报告》”），发行人对本次发行的申报文件作了相应的修改（以下简称“本次修改”），本律师现根据《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号-公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》第十条的规定和要求，对发行人本次修改及最近一期（即 2014 年 1-6 月）的重要事项进行审查，并出具本《补充法律意见书》。

本律师在《法律意见书》中所作的承诺和声明继续适用于本《补充法律意见书》。除特别说明外，本《补充法律意见书》中所使用的简称与其在《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》中的含义相同。

本《补充法律意见书》是对《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》的修改和补充。本《补充法律意见书》与《法律意见书》、《律师

工作报告》、前三次《补充法律意见书》不一致之处，以本《补充法律意见书》为准。

一、本次发行上市的主体资格

（一）发行人最近一期持续合法有效经营，不存在《公司法》等法律、法规、规范性文件及发行人《章程》规定的需要终止的情形。因此，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，仍符合《管理办法》第八、九条的规定。

（二）发行人注册资本在《法律意见书》、《律师工作报告》出具后未发生变动，其注册资本已足额缴纳，主要资产不存在重大权属纠纷，仍符合《管理办法》第十条的规定。

（三）发行人业务在《法律意见书》、《律师工作报告》出具后未发生变动，其生产经营仍符合法律、行政法规和发行人《章程》的规定，仍符合国家产业政策，符合《管理办法》第十一条的规定。

（四）发行人主营业务和实际控制人、董事、高级管理人员在《法律意见书》、《律师工作报告》出具后未发生重大变化，其最近三年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更，仍符合《管理办法》第十二条的规定。

（五）发行人股权在《法律意见书》、《律师工作报告》出具后未发生变动，其股权清晰，控股股东所持发行人的股份不存在重大权属纠纷，仍符合《管理办法》第十三条的规定。

（六）发行人目前合法存续，不存在法律、法规、规范性文件及发行人《章程》规定的需要终止的情形。

二、本次发行上市的实质条件

根据最近三年一期《审计报告》，并经本律师核查，发行人最近一期继续盈利，其本次发行的条件未发生实质性变化，仍符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》规定的首次公开发行股票并上市的条件。

（一）发行人本次发行的方案在第三次《补充法律意见书》出具后未发生变动，并已经发行人股东大会批准，符合《公司法》规定的相关条件。

（二）发行人具备健全且运行良好的组织机构，具有持续盈利能力，财务状况良好，最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，符合《证券法》规定的相关条件，但《证券法》第五十条第一款第（一）项规定的上市条件，有待发行人获得中国证监会的核准依法完成本次发行后方可确定。

（三）发行人符合《管理办法》规定的发行条件。

1、主体资格方面

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人本次发行仍符合《管理办法》第八至第十三条规定的条件（参见本《补充法律意见书》第一节“本次发行上市的主体资格”）。

2、独立性

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人在业务、资产、人员、机构、财务等方面均完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，且不存在其他严重缺陷，仍符合《管理办法》第十四条至第二十条的规定。

3、规范运行

截至本《补充法律意见书》出具日，发行人仍符合以下规范运行条件：

（1）发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，仍符合《管理办法》第二十一条的规定。

（2）发行人的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，仍符合《管理办法》第二十二条的规定。

（3）经发行人董事、监事和高级管理人员确认并经本律师核查，发行人的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格要求，且不存在《管理办法》第二十三条规定的如下情形：

①被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的。

②最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责。

③因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调

查，尚未有明确结论意见。

(4) 发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证发行人财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。正中珠江已于 2014 年 8 月 28 日出具标准无保留意见的广会专字[2014]第 G14001090088 号《肇庆华锋电子铝箔股份有限公司内部控制鉴证报告》，认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2014 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。因此，发行人仍符合《管理办法》第二十四条的规定。

(5) 经发行人确认，并经本律师核查，发行人规范运作，不存在《管理办法》第二十五条规定的下列情形：

①最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态。

②发行人最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重。

③最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章。

④本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

⑤涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

⑥严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

(6) 发行人《章程》已明确发行人对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《管理办法》第二十六条的规定。

(7) 发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，符合《管理办法》第二十七条的规定。

4、财务与会计

(1) 根据最近三年一期《审计报告》，发行人 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 6 月 30 日期末资产负债率(按母公司报表口径)分别为 56.17%、

56.74%、51.39%、51.45%；合并报表反映的净资产收益率(按照扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润加权平均计算)分别为26.74%、20.72%、12.27%、1.65%；合并报表反映的经营活动产生的现金流量净额分别为44,211,986.42元、36,629,794.01元、14,832,436.67元、1,077,904.00元。据此，本律师认为发行人资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常，仍符合《管理办法》第二十八条的规定。

(2) 发行人的内部控制在所有重大方面均是有效的，并由注册会计师出具了标准无保留结论的《肇庆华锋电子铝箔股份有限公司内部控制鉴证报告》(参见本节其他部分)，仍符合《管理办法》第二十九条的规定。

(3) 发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，其最近三年一期的财务报表均已由正中珠江出具了标准无保留意见的审计报告，仍符合《管理办法》第三十条的规定。

根据最近三年一期《审计报告》，正中珠江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2011年12月31日、2012年12月31日、2013年12月31日和2014年6月30日的财务状况以及2011年度、2012年度、2013年度和2014年1-6月的经营成果和现金流量。

(4) 发行人编制财务报表是以实际发生的交易或者事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持了应有的谨慎；对相同或者相似的经济业务，选用了一致的会计政策，未随意变更，仍符合《管理办法》第三十一条的规定。

(5) 发行人已完整披露关联方关系并按重要性原则恰当地披露了关联交易，其关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形，仍符合《管理办法》第三十二条的规定。

(6) 根据最近三年一期《审计报告》，发行人符合《管理办法》第三十三条规定的下列条件：

① 发行人最近三个会计年度合并报表反映的扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润均为正数，且累计超过3,000万元。

② 发行人最近三个会计年度和合并报表反映的经营活动产生的现金流量净额累计超过5,000万元，且最近三个会计年度合并报表反映的营业收入超过3

亿元。

③发行人的股本总额为 6,000 万元，不少于 3,000 万元。

④发行人合并报表反映的截至 2014 年 6 月 30 日（以下简称“最近一期末”）扣除土地使用权后的无形资产账面价值为 38,666.67 元，占合并报表反映的归属于发行人股东的所有者权益的比例为 0.02%，不高于 20%。

⑤发行人最近一期末不存在未弥补的亏损。

（7）发行人及其子公司最近三年一期依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定，其经营成果对税收优惠也不存在严重依赖，符合《管理办法》第三十四条的规定。

（8）发行人及其子公司不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，符合《管理办法》第三十五条的规定。

（9）发行人申报文件中不存在《管理办法》第三十六条规定的以下情形：

①故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息；

②滥用会计政策或者会计估计；

③操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证等情形。

（10）发行人不存在《管理办法》第三十七条规定的以下影响其持续盈利能力的情形：

①发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

②发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

③发行人最近一个会计年度的营业收入或净利润对关联方或者存在重大不确定性的客户存在重大依赖；

④发行人最近一个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

⑤发行人在用的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

⑥其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

5、募集资金运用

发行人本次发行募集资金运用符合《管理办法》第三十八条至第四十三条的规定。

三、发行人的关联方及关联交易

（一）本律师已在《法律意见书》、《律师工作报告》和前三次《补充法律意见书》中如实披露了发行人的关联方。最近一期内，发行人除新增一家子公司外，其他关联方未发生变化。发行人新增子公司情况如下：

发行人于 2014 年 6 月 10 日新设全资子公司无锡华锋时代科技有限公司（以下简称“无锡华锋”）。无锡华锋现持有无锡市惠山工商行政管理局核发的注册号为 320206000245621 的《营业执照》，注册资本为 200 万元，法定代表人为谭帼英，住所为无锡惠山经济开发区智慧路 33 号华清创意园 16 栋二层（开发区），经营范围为“从事电子元器件产品、电解电容器原材料腐蚀赋能铝箔及元器件专用材料、高效聚合氯化铝铁净水剂及高效脱色剂（不含危险品）、污水处理剂产品（不含危险品）的开发、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

（二）根据最近三年一期《审计报告》，发行人最近一期发生的关联交易如下：

1、2014 年 1 月 23 日，谭帼英与中国银行股份有限公司肇庆分行（以下简称“中国银行肇庆分行”）签订编号为 GBZ476650120140012 的《最高额保证合同》，由谭帼英为高要华锋与中国银行肇庆分行自 2014 年 1 月 23 日至 2014 年 1 月 30 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同及其修订或补充提供连带责任保证担保，所担保债权之最高本金余额为 500 万元。

2、2014 年 3 月 3 日，谭帼英与广发行肇庆分行签订编号为 10701513036-02 的《最高额保证合同》，由谭帼英为发行人与广发行肇庆分行签订的编号为 10701513036 的《授信额度合同》及其修订或补充，以及发行人和广发行肇庆分行于 2014 年 3 月 3 日至 2019 年 3 月 2 日期间所签订的一系列合同及其修订或补充提供连带责任保证，所担保债权最高本金余额为 5,500 万元。

3、2014 年 4 月 3 日，谭帼英与交通银行股份有限公司肇庆分行（以下简称

“交通银行肇庆分行”) 签订编号为粤交银肇 2014 年最保字 019 号的《最高额保证合同》，由谭帼英为发行人与交通银行肇庆分行在 2014 年 4 月 3 日至 2017 年 4 月 3 日期间因短期流动资金贷款而订立的授信业务合同提供连带责任保证，所担保最高债权额为 2,400 万元。

4、2014 年 4 月 3 日，发行人实际控制人谭帼英的女儿王凌与交通银行肇庆分行签订编号为粤交银肇 2014 年最保字 016 号的《最高额保证合同》，由王凌为发行人与交通银行肇庆分行在 2014 年 4 月 3 日至 2017 年 4 月 3 日期间因短期流动资金贷款而订立的授信业务合同提供连带责任保证，所担保最高债权额为 2,400 万元。

(三) 经核查，本律师认为：上述关联交易均为发行人生产经营所必需，不存在损害发行人及其股东利益的情形，是合法、有效的。

四、发行人的主要财产

(一) 本律师已在《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》中如实披露了发行人及其子公司当时拥有的土地、房产、注册商标、专利。自第三次《补充法律意见书》出具日至本《补充法律意见书》出具日，发行人新增 3 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	申请日	授权日	权利期限	取得方式	他项权利
1	发明	一种利用铝箔酸、铁酸制备聚合硅酸氯化铝铁的方法	发行人	ZL201210185030.5	2012 年 6 月 7 日	2014 年 7 月 23 日	20 年	原始取得	无
2	实用新型	实验室用铝箔半联动电化学腐蚀装置	发行人	ZL201320887369.X	2013 年 12 月 31 日	2014 年 6 月 18 日	10 年	原始取得	无
3	实用新型	电容器阳极铝箔的电化学腐蚀装置	发行人	ZL201320887355.8	2013 年 12 月 31 日	2014 年 6 月 18 日	10 年	原始取得	无

(二) 根据最近三年一期《审计报告》，截至最近一期末，发行人固定资产情况如下：

项目	原值（元）	净值（元）
房屋建筑物	74,374,655.47	61,622,082.29
机器设备	158,938,056.07	83,491,871.45
运输工具	2,706,980.02	1,074,812.04
办公设备	14,694,319.31	2,065,049.44
合计	250,714,010.87	148,253,815.22

(三) 经核查，本律师认为：截至本《补充法律意见书》出具日，除《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》已如实披露的尚未办理产权登记的建筑物外，发行人已合法持有其所拥有的其他财产的权属证书，相关手续完备、合法，其财产产权关系明晰，不存在产权纠纷。

(四) 截至本《补充法律意见书》出具日，发行人为向银行融资以部分自有资产设置抵押担保。本律师核查后认为：该等抵押没有违反国家法律、法规和规范性文件的有关规定，未对发行人的生产经营造成重大影响。目前，发行人对抵押物的使用权未因上述抵押权的设置而受到任何限制，其在抵押期间继续使用相关抵押物没有法律障碍。但若发行人因其担保的债务未获清偿而需要履行抵押人的义务时，抵押权人的债权将优先从处置抵押物取得的价款中获得清偿。届时，发行人将全部或部分失去抵押物的所有权，从而不能合法占有、使用抵押物。

五、发行人的重大债权债务

(一) 截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司不存在虽已履行完毕但可能存在潜在纠纷的重大合同，其正在履行的重大合同均是合法、有效的，不存在潜在风险。

1、截至本《补充法律意见书》出具日，发行人及其子公司正在履行的借款合同如下：

(1) 2011年7月29日，发行人与浦发银行东湖支行签订编号为82112011280104的《固定资产贷款合同》，约定该行向发行人提供2,800万元的贷款，用于年产350万m²高压腐蚀箔项目，贷款期限至2015年7月29日。

(2) 2013 年 8 月 16 日,发行人与工行端州支行签订编号为 20170022-2013 年(端州)字 0123 号的《网贷通循环借款合同》,约定该行向发行人提供循环借款额度 500 万元,用于支付货款,循环贷款额度使用期限至 2014 年 8 月 1 日止。

(3) 2013 年 9 月 6 日,发行人与工行端州支行签订编号为 20170022-2013 年(端州)字 0165 号的《网贷通循环借款合同》,约定该行向发行人提供循环借款额度 520 万元,用于支付货款,循环贷款额度使用期限至 2014 年 9 月 5 日止。

(4) 2013 年 12 月 26 日,发行人与工行端州支行签订编号为 20170022-2013 年(端州)字 0261 号的《网贷通循环借款合同》,约定该行向发行人提供循环借款额度 1,000 万元,用于支付货款,循环贷款额度使用期限至 2014 年 12 月 17 日止。

(5) 2014 年 2 月 18 日,发行人与工行端州支行签订编号为 20170022-2014 年(端州)字 0015 号的《流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款 450 万元,用于采购原材料及支付加工费,借款期限为一年。

(6) 2014 年 2 月 27 日,发行人与平安银行羊城支行签订编号为平银穗羊城贷字 20130307001 第 003 号的《贷款合同》,约定发行人向该行借款 500 万元,用于购货,借款期限至 2014 年 10 月 27 日。

(7) 2014 年 3 月 5 日,发行人与平安银行羊城支行签订编号为平银穗羊城贷字 20130307001 第 004 号的《贷款合同》,约定发行人向该行借款 500 万元,用于购货,借款期限至 2014 年 10 月 27 日。

(8) 2014 年 3 月 17 日,发行人与中信银行股份有限公司肇庆分行(以下简称“中信银行肇庆分行”)签订编号为(2014)肇银贷字第 020 号的《人民币流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款 500 万元,用于支付加工费,借款期限至 2015 年 3 月 17 日。

(9) 2014 年 3 月 26 日,发行人与中信银行肇庆分行签订编号为(2014)肇银贷字第 024 号的《人民币流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款 500 万元,用于支付加工费,借款期限至 2015 年 3 月 26 日。

(10) 2014 年 4 月 3 日,发行人与交通银行肇庆分行签订编号为粤交银肇 2014 年借字 005 号的《流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款 2,000 万元,用于经营周转,借款期限至 2015 年 4 月 23 日。

(11)2014年4月25日,发行人与工行端州支行签订编号为20170022-2014年(端州)字0062号的《流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款500万元,用于支付货款,借款期限为一年。

(12)2014年5月14日,发行人与兴业银行股份有限公司广州越秀支行签订编号为兴银粤借字(越秀)第201404180001号的《流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款1,000万元,用于支付货款,借款期限至2015年5月13日。

(13)2014年5月27日,发行人与工行端州支行签订编号为20170022-2014年(端州)字0074号的《流动资金借款合同》,约定发行人向该行借款1,000万元,用于支付货款,借款期限为12个月。

(14)2014年1月23日,高要华锋与中国银行肇庆分行签订编号为GDK476650120140010的《流动资金借款合同》,约定高要华锋向该行借款500万元,用于支付货款等日常生产经营资金周转,借款期限12个月。

2、截至本《补充法律意见书》出具日,发行人及其子公司正在履行的担保合同如下:

(1)2011年8月5日,发行人与工行端州支行签订编号为20170022-2011年(抵)字0029号的《最高额抵押合同》,发行人将肇国用(2008)第01018号《国有土地使用证》项下的土地使用权以及建于该地块上的两处房产抵押给工行端州支行,为发行人与该行在2011年8月5日至2016年8月4日期间签订的最高余额为9,907,700元的借款合同提供最高额抵押担保。经核查,上述抵押物已经办理抵押登记手续。

(2)2013年12月25日,发行人与中信银行肇庆分行签订编号为(2013)肇银最抵字第019号的《最高额抵押合同》,发行人将8条腐蚀生产线抵押给中信银行肇庆分行,为发行人与该行自2013年12月25日至2018年12月25日期间发生的一系列债权(包括但不限于各类贷款、票据、保函、信用证等各类银行业务),以及发行人与该行签订的编号分别为(2013)肇银贷字第043号、(2013)肇银贷字第046号的《人民币流动资金借款合同》提供最高额抵押担保,所担保的主债权最高额度为1,800万元。经核查,上述抵押物已经办理抵押登记手续。

(3)2014年3月3日,发行人与广发行肇庆分行签订编号为10701513036—01的《最高额抵押合同》,发行人将肇国用(2008)第01015号《国

有土地使用证》项下的土地使用权以及建于该地块上的八处房产抵押给广发行肇庆分行，为发行人与该行签订的编号为 10701513036 号的《授信额度合同》及其修订或补充、发行人与该行于 2014 年 3 月 3 日至 2019 年 3 月 2 日期间所签订的一系列合同及其修订或补充，以及发行人与该行签订的编号为 10701512026 的《授信额度合同》项下 6,000 万元债权本金提供最高额抵押担保，所担保债权的最高本金余额为 1,200 万元。经核查，上述抵押物正在办理抵押登记手续。

(4)2011 年 8 月 5 日，苍梧华锋与工行端州支行签订编号为 20170022-2011 年（抵）字 0030 号的《最高额抵押合同》，苍梧华锋将苍国用（2010）第 100816 号（后拆分成编号分别为苍国用（2013）第 1002642 号、苍国用（2013）第 1002641 号）《国有土地使用证》项下的土地使用权抵押给工行端州支行，为发行人与工行端州支行在 2011 年 8 月 8 日至 2016 年 8 月 7 日期间签订的最高余额为 19,046,900 元的借款合同提供最高额抵押担保。经核查，上述抵押物已经办理抵押登记手续。

(5) 2014 年 2 月 10 日，苍梧华锋与工行端州支行签订编号为肇庆分行端州支行 2014 年（保）字 3001 号的《最高额保证合同》，由苍梧华锋为发行人自 2014 年 2 月 10 日至 2016 年 2 月 9 日期间在 4,000 万元的最高余额内，与该行签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议以及其他文件所发生的债务提供连带责任保证。

(6) 2013 年 5 月 5 日，高要华锋与浦发银行东湖支行签订编号为 ZD8211201128003502 的《最高额抵押合同》，高要华锋将高要国用（2011）第 050134 号《国有土地使用证》项下的土地使用权以及该地块上的两处房产抵押给浦发银行东湖支行，为发行人与该行签订的编号为 82112011280035 的《综合授信额协议》以及自 2011 年 4 月 26 日至 2015 年 7 月 29 日期间办理各类融资业务而签订的一系列合同提供最高额抵押担保。经核查，上述抵押物已经办理抵押登记手续。

(7) 2014 年 2 月 10 日，高要华锋与工行端州支行签订编号为肇庆分行端州支行 2014 年（保）字 3002 号的《最高额保证合同》，由高要华锋为发行人自 2014 年 2 月 10 日至 2016 年 2 月 9 日期间在 4,000 万元的最高余额内，与该行

签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议以及其他文件所发生的债务提供连带责任保证。

(8) 2014 年 4 月 3 日,高要华锋与交通银行肇庆分行签订编号为粤交银肇 2014 年最保字 017 号的《最高额保证合同》,由高要华锋为发行人在 2014 年 4 月 3 日至 2017 年 4 月 3 日期间,与该行因短期流动资金贷款而订立的授信业务合同提供连带责任保证,所担保的最高债权额为 2,400 万元。

(9) 2014 年 5 月 23 日,凤翔华锋与工行端州支行签订编号为肇庆分行端州支行 2014 年(保)字 3011 号的《最高额保证合同》,由凤翔华锋为发行人自 2014 年 5 月 23 日至 2019 年 5 月 22 日期间在 4,000 万元的最高余额内,与该行签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议/合同、开立担保协议、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议以及其他文件所发生的债务提供连带责任保证。

3、截至本《补充法律意见书》出具日,发行人及其子公司正在履行重大销售合同如下:

(1) 2009 年 8 月 3 日,发行人与尼吉康株式会社签订《交易基本合同书》,约定该合同书项下的具体交易由双方另行签订订单确定,并就报价单、材料提供、交货期等作出了约定;合同的有效期限自缔结之日起一年整,在期满一个月之前如任何一方没有提出变更、解除合约的书面申请的,该合同将按同一条件延长一年,其后也以此为例。

(2) 2013 年 1 月 1 日,发行人与天津三和电机有限公司签订《产品购买合同书》,双方就保密、产品交货期、产品验收、付款等作出了约定,产品的单价按双方确定单价执行,合同的有效期为一年,合同到期时如果双方无异议,该合同自动顺延。

(3) 2014 年 1 月 2 日,发行人与东莞冠坤电子有限公司签订编号为 HFCC-2-001《产品买卖合同》,约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另签订的产品报价单和订单确定,合同期限为自 2014 年 1 月 2 日至 2014 年 12 月 31 日。

(4) 2013 年 12 月 26 日,发行人与常州市深绿电子有限公司签订编号为

HFCC-3《产品买卖合同》，约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定，合同期限为自2014年1月1日至2014年12月31日。

(5) 2014年1月8日，发行人与南通江海电容器股份有限公司签订编号为201408号《购销合同》，约定南通江海电容器股份有限公司向发行人采购化成箔，具体品种、规格、数量、交货期等根据南通江海电容器股份有限公司下达的书面订单并由发行人确认；如因原材料及市场价格因素需调整价格，由双方共同协商同意后方能调整，调整后单价凭双方确认的价格执行；该合同自签订之日起1年内有效。

(6) 2014年1月16日，发行人与青岛三莹电子有限公司签订编号为HFCC-2-063《产品买卖合同》，约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定，合同期限为自2014年1月1日至2014年12月31日。

(7) 2014年1月，发行人与佛山市三水日明电子有限公司签订编号为HFCC-14-03《产品买卖合同》，约定有关产品名称、规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定，合同期限为自2014年1月1日至2014年12月31日。

(8) 2014年1月2日，发行人与广东东联盛科技有限公司签订编号为HFCC-2-003《产品买卖合同》，约定有关产品名称、规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定，合同期限为自2014年1月2日至2014年12月31日。

(9) 2013年12月26日，发行人与金华市万千电子有限公司签订编号为HFCC-3《产品买卖合同》，约定有关产品名称、规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定，合同期限为自2014年1月1日至2014年12月31日。

(10) 2014年1月18日，发行人与肇庆绿宝石电子有限公司签订编号为HFCC-1-020《产品买卖合同》，约定有关产品名称、规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定，合同期限为自2014年1月1日至2014年12月31日。

(11) 2013 年 12 月 26 日,发行人与常州华威电子有限公司签订编号为 HFCC-3《产品买卖合同》,约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定,合同期限为自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(12) 2014 年 1 月 1 日,发行人与 SAMWHA ELEETRIC CO.,LTD 签订编号为 HFCC2-063《产品买卖合同》,约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定,合同期限为自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(13) 2014 年 1 月 1 日,发行人与湖南艾华集团股份有限公司签订《采购合同》,有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交期等具体事项由双方另行签订的《采购分合同》确定,合同期限为自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(14) 2014 年 1 月 2 日,高要华锋与东莞冠坤电子有限公司签订编号为 HFCC-2-001《产品买卖合同》,约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另签订的产品报价单和订单确定,合同期限为自 2014 年 1 月 2 日至 2014 年 12 月 31 日。

(15) 2014 年 1 月 16 日,高要华锋与青岛三莹电子有限公司签订编号为 HFCC-2-063《产品买卖合同》,约定有关产品名称、型号规格、单价、数量、金额、交货期等具体事项由双方另行签订的产品报价单和订单确定,合同期限为自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

4、截至本《补充法律意见书》出具日,发行人及子公司正在履行的重大采购合同如下:

(1) 2014 年 1 月 1 日,发行人与新疆众和股份有限公司签订《电子铝箔产品销售合同》,约定发行人向新疆众和股份有限公司采购电解电容器阳极低压用铝箔(牌号 ZHD1/ZHD7(H18))450 吨,每月实际采购量以发行人提前 30 日下达并由新疆众和股份有限公司核准的书面订货单为准,合同有效期自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 1 月 31 日。

(2) 2014 年 1 月 1 日,发行人与乳源东阳光精箔有限公司签订《电解电容器用铝箔买卖合同》,约定发行人向乳源东阳光精箔有限公司采购低压箔(牌号

1A98H18)，实际采购量按每月订单为准；货款结算方式为电汇和银行承兑汇票，合同有效期自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(3) 2014 年 1 月，发行人与内蒙霍煤鸿骏高精铝业有限责任公司签订《电解电容器用铝箔销售合同》，发行人向内蒙霍煤鸿骏高精铝业有限责任公司采购 WL-2B 电解电容器阳极箔 1,000 吨，合同有效期自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(4) 2012 年 10 月 15 日，发行人与深圳新宙邦科技股份有限公司签订编号为 1021009 的《购销合同》，约定发行人所需产品的名称、规格及单价详见深圳新宙邦科技股份有限公司出示并经双方确认的“产品报价单”，产品质量按深圳新宙邦科技股份有限公司的质量标准或双方约定的质量标准作为检验依据，结算方式为月结 60 天。

(5) 2013 年 7 月 5 日，高要华锋与广东省肇庆市供销机械厂签订《产品订货合同》，高要华锋向广东省肇庆市供销机械厂购买低压电子铝箔变频腐蚀主机线一套，收、放箔机及附属设备一套，合同金额为 450 万元。

5、截至本《补充法律意见书》出具日，发行人正在履行的其他重大合同如下：

(1) 2012 年 7 月 19 日，发行人（被许可方）与西安交通大学（许可方）签订《专利实施许可合同》，约定西安交通大学许可发行人在全球范围的电子信息技术领域内实施使用专利号为 ZL03114518.3、专利名称为“一种铝电解电容器阳极箔的制备工艺”的发明专利，许可方式为普通实施许可，许可期限为 2012 年 7 月 19 日至 2022 年 7 月 18 日；在许可期限内，许可方承诺不会将该专利技术以任何形式转让或许可给第三方用于低压化成铝箔的生产。经核查，上述《专利实施许可合同》已于 2012 年 11 月 13 日在中华人民共和国国家知识产权局办理普通实施许可备案。

(2) 2010 年 11 月 26 日，发行人（被许可方）与西安交通大学（许可方）签订《专利实施许可合同》，约定西安交通大学许可发行人使用专利号为 ZL200510042801.5、专利名称为“铝电解电容器阳极箔的制备方法”的发明专利，许可方式为普通实施许可，许可期限为 2010 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25

日。经核查，上述《专利实施许可合同》已于 2011 年 1 月 20 日在中华人民共和国国家知识产权局办理普通实施许可备案。

2011 年 5 月 4 日，发行人与西安交通大学大学签订了《专利实施许可合同之补充协议》，约定将上述《专利实施许可合同》第二条第二款修改为“许可方许可被许可方在 2010 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日，在全球范围的电子信息技术领域内实施该专利技术。同时在此许可期限内，许可方承诺不会将该专利技术以任何形式转让或许可给第三方用于低压化成铝箔的生产。”。

(3) 2010 年 11 月 26 日，发行人（被许可方）与西安交通大学（许可方）签订《专利实施许可合同》，约定西安交通大学许可发行人使用专利号为 ZL200510096131.5、专利名称为“氧化钛/氧化铝高介复合阳极氧化膜的制备方法”的发明专利，许可方式为普通实施许可，许可期限为 2010 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日。经核查，上述《专利实施许可合同》已于 2011 年 1 月 20 日在中华人民共和国国家知识产权局办理普通实施许可备案。

2011 年 5 月 4 日，发行人与西安交通大学大学签订了《专利实施许可合同之补充协议》，约定将上述《专利实施许可合同》第二条第二款修改为“许可方许可被许可方在 2010 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日，在全球范围的电子信息技术领域内实施该专利技术。同时在此许可期限内，许可方承诺不会将该专利技术以任何形式转让或许可给第三方用于低压化成铝箔的生产。”。

(4) 2011 年 12 月 2 日，发行人与立敦电子科技（阿坝州）有限公司签订《战略合作协议书》，约定发行人将高压电蚀箔销售给立敦电子科技（阿坝州）有限公司，同时委托其将高压电蚀箔加工成化成电蚀箔，销售的数量与委托加工生产的数量相符，电蚀箔售价及加工费用由双方在每年度 1 月 1 日及 7 月 1 日前以报价单形式进行确认，合同的履行期限从 2012 年 4 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日。

6、经核查，本律师认为：上述合同均是发行人及其子公司因正常生产经营所需而发生的，是合同当事人在平等自愿的基础上签署的，是合同当事人的真实意思表示，该等合同均是合法、有效的，不存在潜在的法律风险和纠纷。

(二) 经本律师核查，发行人没有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。

（三）除《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》及本《补充法律意见书》已经披露的关联交易事项和担保事项外，发行人及其子公司与关联方之间不存在其他重大债权债务关系和相互担保的情形。

（四）发行人的其他应收、应付款均是因发行人正常经营活动所产生的，是合法、有效的。

1、根据最近三年一期《审计报告》，截至最近一期末，发行人合并报表反映的其他应收款为 3,887,338.39 元。经核查，上述款项中没有持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东欠款，为发行人正常经营活动所发生，是合法、有效的。

2、根据最近三年一期《审计报告》，截至最近一期末，发行人合并报表反映的其他应付款为 5,805,618.49 元。经核查，上述款项中没有其他应付持有发行人 5%以上（含 5%）表决权的股东的款项，为发行人正常经营活动所产生，是合法、有效的。

六、发行人的其他重要事项

除《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》和本《补充法律意见书》披露的事项外，发行人最近一期发生的其他重要事项如下：

（一）发行人的业务

发行人最近三年一期的主营业务均为“铝电解电容器之关键原材料电极箔的研发、生产及销售”。根据最近三年一期《审计报告》，发行人 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月主营业务收入分别为 252,440,350.64 元、261,391,711.95 元、304,340,075.05 元、139,039,517.08 元，均占当期营业收入的 100%。据此，本律师认为：发行人的主营业务突出，且最近三年未发生变更。

（二）发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

自第三次《补充法律意见书》出具后，截至本《补充法律意见书》出具日，发行人召开了三次董事会、一次监事会。

经核查发行人上述会议资料，本律师认为：上述会议的召集和召开程序、会议召集人和出席会议人员资格、表决程序和表决结果均符合《公司法》和发行人《章程》的规定，有关决议内容和签署合法、合规、真实、有效。

（三）发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

在第三次《补充法律意见书》出具后,除发行人董事黎柏其、罗一帜任职情况发生变化外,发行人其余董事、监事和高级管理人员的任职情况未发生变化。截至本《补充法律意见书》出具日,黎柏其和罗一帜的任职情况如下:

1、黎柏其先生除担任发行人董事外,还担任广东省粤科金融集团有限公司副总经理、广东泓利机器有限公司董事长、广东鸿图科技股份有限公司董事长、广东红墙新材料股份有限公司董事、北京中环科创投资管理有限公司董事长、广州市嘉诚国际物流股份有限公司董事、广东新大禹环境工程有限公司董事、佛山市顺德区高美空调设备有限公司董事、广东红土创业投资有限公司董事、江门市科创润华投资管理有限公司执行董事。

2、罗一帜先生除担任发行人董事、副总经理外,还担任汇海技术经理、碧江分公司总经理、无锡分公司总经理、无锡华锋执行董事兼总经理。

（四）发行人的税务

1、发行人及其子公司最近一期执行的税种、税率符合现行法律、法规、规范性文件的要求,其享受的税收优惠政策合法、合规、真实、有效。

（1）发行人及其子公司最近一期执行的主要税种和税率

①根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7 号）等有关规定,发行人及其子公司适用的增值税税率均为 17%。

②发行人原享受的高新技术企业企业所得税税收优惠期限已经届满,现正在办理高新技术企业复审手续。根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号）的相关规定,发行人最近一期暂按 15%的税率预缴企业所得税。

根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012 年第 12 号）第三条关于“在《西部地区鼓励类产业目录》公布前,企业符合《产业结构调整指导目录（2005 年版）》、《产业结构调整指导目录（2011 年版）》、《外商投资产业指导目录（2007 年修订）》和《中西部地区优势产业目录（2008 年修订）》范围的,经税务机关确认后,其企业所得税可按照 15%税率缴纳。”的规定,并经苍梧县国家税务局作出的《西部大开发

税收优惠事项审核确认通知书》（苍国税审字[2012]4 号）批准，苍梧华锋最近一期继续享受 15%的企业所得税优惠税率。

发行人子公司高要华锋、碧江环保、凤翔华锋、无锡华锋最近一期适用 25%的企业所得税税率。

（2）经本律师核查并经发行人确认，发行人及其子公司最近一期依法纳税，不存在因违反税收征管法律、法规和规范性文件的规定而被税务部门处罚，且情节严重的重大违法行为。

（3）根据正中珠江于 2014 年 8 月 28 日出具的广会所专字[2014]第 G14001090100 号《关于肇庆华锋电子铝箔股份有限公司纳税情况的鉴证报告》，正中珠江经审核发行人编制的《肇庆华锋电子铝箔股份有限公司主要税种纳税情况说明》后，认为发行人纳税情况说明的编制和披露在所有重大方面公允反映了发行人 2011 年度、2012 年度和 2013 年度和 2014 年 1-6 月的主要税种纳税情况。

（4）发行人及其子公司最近一期新增获得的财政补贴及奖励情况如下：

①2014 年 1 月 30 日，发行人收到肇庆市端州区财政局社会保障基金拨付的中小微利企业应届高校毕业一次性补贴 6,000 元。

②2014 年 1 月 28 日，发行人收到肇庆市端州区机关事务管理局拨付的奖励配套资金 140,000 元。

③2014 年 1 月 27 日，发行人收到肇庆市端州区财政局拨付的 2012 年肇庆市民营企业贷款贴息专项资金 500,000 元。

④2014 年 1 月 16 日，发行人收到肇庆市端州区财政局拨付的第一批科技计划经费 3,000 元。

⑤2014 年 1 月 16 日，发行人收到肇庆市端州区财政局拨付的第一批科技计划项目费 200,000 元。

⑥2014 年 1 月 22 日，发行人收到肇庆绿宝石电子有限公司转付的“LED 照明用电聚合物固态电容器技术研发及产业化”项目专项扶持资金 275,000 元。

⑦2014 年 1 月 21 日，发行人收到常州市恒丰铜材料有限公司转付的 863 计划“极细金属导体与高端电子铝箔材料技术”项目专项经费 36,582 元。

⑧2014 年 6 月 17 日，发行人收到常州市恒丰铜材料有限公司转付的 863 计

划“极细金属导体与高端电子铝箔材料技术”项目专项经费 110,215 元

⑨2014 年 6 月 26 日，苍梧华锋收到广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区科学技术厅拨付的铝深加工高精度铝箔之铝电解电容器用电子铝箔研发补助 250,000 元。

本律师核查后认为：发行人获得的上述财政补贴和奖励不违反国家法律、法规和规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

（五）发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

1、根据肇庆市环境保护局出具的证明，并经核查，本律师认为：发行人生产经营活动符合有关环境保护的要求，最近一期没有因违反环境保护法律、法规和规范性文件的规定而受到环境保护部门处罚的情形。

2、经核查并经发行人确认，本律师认为：发行人的产品符合国家产品质量和技术监督标准，最近一期没有因违反国家产品质量、技术监督管理法律法规的规定而受到质量技术监督部门处罚的情形。

七、发行人《招股说明书》法律风险的评价

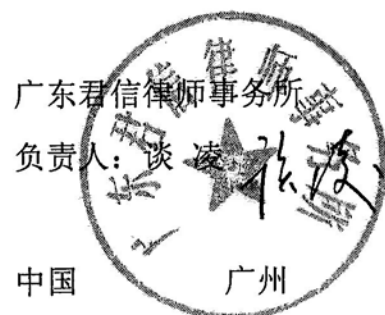
本律师参与了发行人为本次发行制作的《招股说明书》的讨论，已审阅了《招股说明书》，并特别关注了其中引用的《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》和本《补充法律意见书》的相关内容。本律师认为：发行人《招股说明书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏所引致的法律风险。

八、结论

综上所述，本律师认为：发行人最近一期继续盈利，未发生影响其本次发行上市条件的实质性变化；发行人仍具备法律、行政法规和规范性文件规定的本次发行上市的资格和条件；《招股说明书》引用的《法律意见书》、《律师工作报告》、前三次《补充法律意见书》和本《补充法律意见书》的内容适当。

本《补充法律意见书》经本所盖章和本律师签名后生效。

本《补充法律意见书》正本伍份。



经办律师：戴 毅 

陈志生 

2014 年 9 月 25 日