
北京市嘉源律师事务所
关于深圳市同益实业股份有限公司
向特定对象发行股票的
补充法律意见书



嘉源律师事务所
JIA YUAN LAW OFFICES

西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 4 楼
中国·北京



致：深圳市同益实业股份有限公司

北京市嘉源律师事务所
关于深圳市同益实业股份有限公司
申请向特定对象发行股票的
补充法律意见书

嘉源(2020)-01-663

敬启者：

根据公司与本所签订的《专项法律顾问协议》，本所担任公司本次向特定对象发行股票的专项法律顾问，并获授权为本次发行出具了嘉源(2020)-01-574号《北京市嘉源律师事务所关于深圳市同益实业股份有限公司申请向特定对象发行股票的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、嘉源(2020)-01-575号《北京市嘉源律师事务所关于深圳市同益实业股份有限公司申请向特定对象发行股票之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）。

深圳证券交易所于2020年9月19日下发了《关于深圳市同益实业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2020〕020219号）（以下简称“《审核问询函》”）。本所律师根据《审核问询函》的要求，对需要律师补充核查的问题出具本补充法律意见书。

为出具本补充法律意见书之目的，本所律师按照中国有关法律、法规和规范性文件的有关规定，在已出具《律师工作报告》和《法律意见书》所依据的事实的基础上，就出具本补充法律意见书所涉及的有关问题进行了核查和验证。

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

见书仅供发行人本次发行的目的使用，不得用作任何其他用途。

本补充法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明者外，与其在《律师工作报告》《法律意见书》中的含义相同。本所在《律师工作报告》《法律意见书》中所作的各项声明，适用于本补充法律意见书。

基于上述，本所出具本补充法律意见如下：

一、《审核问询函》第一题

1. 发行人主要通过提供专业服务实现材料的销售，目前基本不涉及生产业务。报告期内，发行人的研发费用分别为 742.90 万元、741.58 万元、1,203.75 以及 662.58 万元，主要为技术人员的职工薪酬、试料费费用、租赁费用等构成。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人固定资产为 1,537.34 万元，主要为发行人购置的人才住房、电脑办公设备、运输设备以及研发用设备等。本次募投项目为特种工程塑料挤出成型项目（以下简称塑料挤出成型项目）、特种工程塑料改性及精密注塑项目（以下简称塑料改性及注塑项目）、中高端工程塑料研发中心建设项目（以下简称研发中心项目）及补充流动资金项目。

请发行人补充说明或披露：（1）以简明清晰、通俗易懂的语言披露塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目的生产工艺流程、具体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式，与发行人现有分销业务产品及其应用领域的联系和区别，是否存在转变经营模式的情况，并充分披露相应风险；（2）披露发行人现有研发人员、生产人员数量，与募投项目相关的专利技术研发、取得及应用情况；（3）结合前述情况，说明塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目是否以研发中心项目实施为前提，在公司目前基本不涉及生产业务的情况下，同时实施各募投项目开展生产的可行性，公司是否已具备相应技术储备、人力资源，项目实施是否存在重大不确定性，并充分披露相应风险；（4）披露塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目相关产品所处细分行业规模、竞争格局及主要竞争对手情况，并结合市场容量、新增产能、目标客户、在手或意向性订单、产品盈利能力等说明募投项目实施的必要性及产能消化措施；（5）披露本次募投项目的建设进度及资金支出情况，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金；（6）依据发行申请文件，本次募投项目用地均通过租赁场地方式解决。请披露募投项目场地租赁的相关情况，包括但不限于土地用途、使用年限、租用年限、续租计划等，并结合募投项目建设、运营周期说明场地租赁到期后的相关安排；（7）量化说明未来募投项目转固新增的折旧摊销是否对公司未来经营业绩造成重大不利影响，募投项目是否存在持续大额资金投入，短期无法盈利的风险，并充分披露相应风险；（8）结合公司货币资金、银行授信、财务性投资情况、营运资金需求等测算并分析说明使用 1.6 亿元募集资金补充流动资金的原因

及规模合理性。

请保荐人、会计师和发行人律师核查并发表明确意见。

问题回复：

(一) 以简明清晰、通俗易懂的语言披露塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目的生产工艺流程、具体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式，与发行人现有分销业务产品及其应用领域的联系和区别，是否存在转变经营模式的情况，并充分披露相应风险

根据公司提供的工艺流程图、与管理层的访谈及公司的书面确认，特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的生产工艺流程、具体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式概要如下：

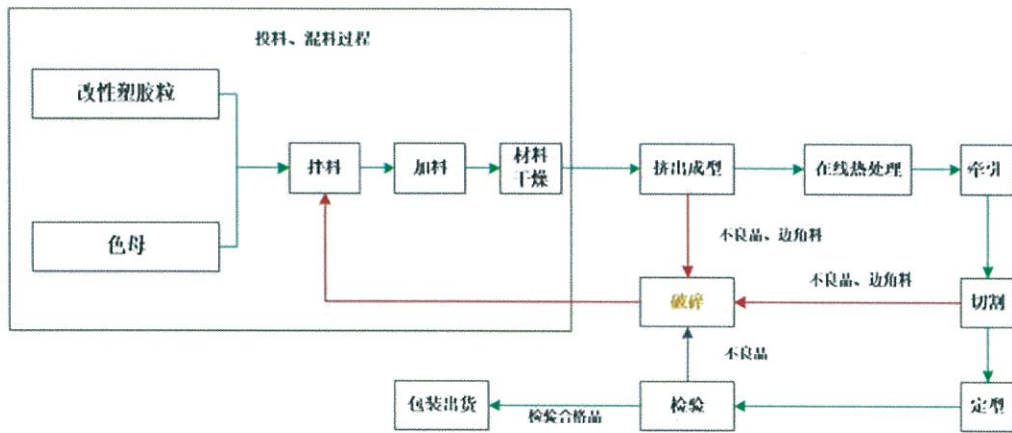
项目	特种工程塑料挤出成型项目	特种工程塑料改性及精密注塑项目	
		特种工程塑料改性	特种工程塑料精密注塑
生产工艺流程	投料(改性料、塑胶原料、辅料等)、干燥、挤出成型、热处理、牵引、切割、定型。	投料(塑胶原料、辅料等)、挤出造粒、过水冷却、干燥、切粒。	投料(改性塑胶粒、辅料等)、精密注塑、去毛刺。
主要产品	高端(特种)工程塑料板棒材、特种改性工程塑料板棒材、工程塑料板棒材。	免喷涂材料、轻量化材料、5G类材料、耐磨和防静电材料。	小家电外壳及其他部件、天线支架类产品、汽车轻量化类部件、5G基站类部件。
所需核心技术	1、原料的选择、配方的研发、模具选择及设计；对材料、配方、设备、模具、工艺的整合能力； 2、丰富的材料应用经验及颜色库； 3、丰富的管理经验。		
运营模式及盈利模式	1、运营模式：通过直接采购原料进行生产，依托现有销售渠道自主定价销售； 2、销售模式：特种工程塑料挤出成型项目采用“代理商+直接销售”的销售模式，特种工程塑料改性及精密注塑项目以直接销售为主； 3、盈利模式：通过整合下游需求，统筹生产，获取更大的产品自主定价权，提高毛利率与盈利能力。		
与现有产品联系与区别	(1) 与现有产品的联系与区别 ①联系：现有产品主要为中高端工程塑料，募投项目产品则主要在现有产品基础上向下游延伸进行改性、注塑、挤出成型； ②区别：现有产品主要为中高端工程塑料销售，募投项目将现有分销产品进一步加工为成品、半成品或改性后进行销售。 (2) 与现有产品应用领域的联系与区别 现有产品主要应用于手机及移动终端、消费类电子、智能家电、汽车、新能源、5G等领域，本次募投项目产品除应用于上述领域外，还应用于自动化、手板、装备设备等领域的非标零部件、精密零部件、工业模型等方面，应用领域进一步拓展。		

1、塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目的生产工艺流程、具体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式

(1) 特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的生产工艺流程

1) 特种工程塑料挤出成型项目

根据公司提供的资料及书面说明，特种工程塑料挤出成型项目主要工艺流程包括投料、混料、挤出成型、在线热处理、牵引、切割、定型、检验、破碎及包装出货等环节，流程图如下：



注1：绿色箭头代表对应工序合格后进入下一个加工环节，为主工艺流程；
注2：红色箭头代表不良品、边角料破碎再利用过程，为废料、边角料回收再利用过程。

各环节具体内容如下：

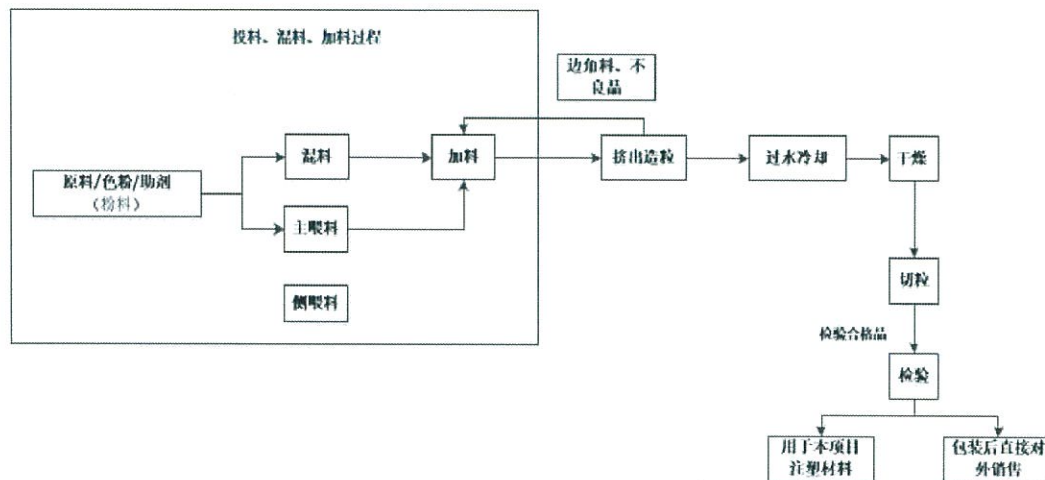
主要工艺流程	具体情况
投料、混料	对改性料、新料、色母等各种材料按一定比例混合均匀，投入挤出设备，设定特定的温度，去除材料中的水分。
挤出成型	设定挤出成型设备温度、时长、压力、转速、冷却水温、油温等一系列参数，将原材料塑化、成型。
在线热处理	针对同一批次不同部位的挤出成型半成品设定不同的温度，避免挤出成型半成品直接接触室温，造成因温差太大而导致产品不良的问题。
牵引	通过特定的牵引设备降低挤出半成品的挤出速度，从而为挤出半成品温度下降获得足够时间，防止挤出半成品急剧降温导致产品破裂。
切割	产品成型后根据规定的标准或客户的特定需求进行切割，达到切断面平整性，长度、厚度等指标达到规定标准，同时尽可能避免材料的浪费。
定型	针对切割后的产品进行热处理，通过多段升降温的方式释放产品内部的应力，防止产品变形。
检验	对产品外观、切面及其他各项物理指标进行检验，若出现不良品则进入破碎环节进行二次循环利用。
破碎	主要针对不良品及边角料二次循环利用而设立的环节，当挤出成型、切割、检验过程中出现不良品或者边角料时，进行破碎并再次进行投料、混料进入挤出成型过程。
包装出货	按照规定或客户特定要求的规格进行包装、安排出货。

2) 特种工程塑料改性及精密注塑项目

根据公司提供的资料及书面说明,特种工程塑料改性及精密注塑项目包含改性塑料及精密注塑材料 2 大类产品,具体工艺流程如下:

① 特种工程塑料改性工艺流程

特种工程塑料改性主要工艺流程包括投料、混料、加料、挤出造粒、过水冷却、干燥、切粒、检验、包装等环节,流程图如下:

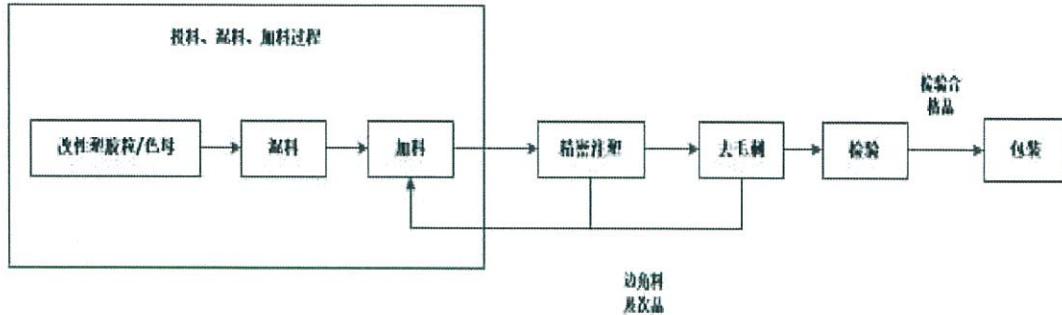


各环节具体内容如下:

主要工艺流程	具体情况
投料、混料、加料	将塑胶原料、色粉、助剂等按一定比例混合均匀加入拌料机进行搅拌,然后加入造粒机料斗。
挤出造粒	将搅拌均匀的原料从挤出机料斗进入双螺杆造粒机,在高温及双螺杆旋转作用力下使原料融化并向前运动,通过模头挤出成细长条形产品。
过水冷却	将通过模头挤出的高温细长条形产品以过水冷却的方式实现产品成型。
干燥	用风干机吹干过水后产品表面的水分。
切粒	用切粒机将细长条产品切割成小颗粒状。
检验	按照要求对切割成颗粒状的造粒料进行验收。
生产精密注塑材料/包装	将颗粒料按规定标准封装,并贴标签,用于生产精密注塑产品或直接对外销售。

② 特种工程塑料精密注塑工艺流程

特种工程塑料精密注塑主要工艺流程包括投料、混料、加料、精密注塑、去毛刺、检验、包装，流程图如下：



各环节具体内容如下：

主要工艺流程	具体情况
投料、混料、加料	将改性料、原材料、色母等各种材料按一定比例混合均匀，投入注塑设备中，设定特定的温度进行干燥处理。
精密注塑	改性料、原材料、色母等经投料、混料、加料等过程并干燥处理后，经高温融化成液体，并通过增加特定压力的方式注入预先准备的模型中进行冷却、开模等，形成注塑品半成品。
去毛刺	去除注塑品表面的毛刺、料头等杂质，进行美观处理。
检验	对产品外观、颜色、光泽及其他物理指标进行检测。
包装	按照规定或者客户的特定要求进行包装、贴标签、入库。

(2) 具体产品

根据公司提供的资料及书面说明，特种工程塑料挤出成型主要产品为板棒材，特种工程塑料改性及精密注塑项目主要产品为改性塑料及精密注塑材料，具体如下：

1) 特种工程塑料挤出成型项目的主要产品

特种工程塑料挤出成型项目的产品可分为高端（特种）工程塑料板棒材、特种改性工程塑料板棒材、中端工程塑料板棒材以及工程塑料板棒材，不同的材料在性能、应用领域存在一定差异，具体如下：

产品类别	产品名称	产品主要性能	产品主要应用领域
高端（特种）工程塑料	PEEK 板/棒	耐高温、耐腐蚀、耐疲劳、耐摩擦尺寸稳定性好、阻燃、热稳定	广泛用于半导体、核电、化工等关键部件
	PPS 板/棒	机械性能高、耐高温、耐化学药品性、阻燃、热稳定性好	应用于汽车、机械领域的各种泵叶轮、阀门、管道、垫片
	PEI 板/棒	具有良好的耐高温、耐腐蚀、阻燃、卓越的机械强度和模量等综合平衡性能	应用于电子、电机、通讯领域的高温连接件、传感器、灯罩、滤波器等

产品类别	产品名称	产品主要性能	产品主要应用领域
特种改性工程塑料	高性能阻燃 PA 板/棒	普通尼龙进行无卤阻燃改性	汽车点火系统部件、电动汽车电池组件
	高性能增强 PA 板/棒	通过改性, 加强 PA 原有的机械强度及模量	机械、设备的增强部件
	抗静电 POM 板/棒	通过改性, 在原有 POM 性能基础上增加静电消散功能	电子行业的组装、测试夹治具, 防止作业过程元器件静电击穿
	阻燃 PC 板/棒	通过改性, 在 PC 原有物理性能基础上, 增强阻燃等级	适用于各种有防火、阻燃要求的设备零部件及手板模型
	特种 ABS 合金板/棒	通过改性, 提高 ABS 的耐温及强度	机械、设备的增强部件
中端工程塑料	PA 板/棒	优良的耐冲击性和耐溶剂性	机械设备的耐磨零部件
	PC 板/棒	优良的抗冲击性及天然阻燃	汽车工业、玻璃装配及电子电器
	POM 板/棒	高结晶聚合物具有很好的刚性、自润滑性、耐磨、耐蠕变。	适用面最广的通用工程塑料
	PET 板/棒	PET 同样是高结晶聚合物, 具有耐候性、耐高温、尺寸稳定性和环保特性	比 POM 更环保, 尺寸稳定性更好, 常用于替代 POM 不能满足要求的零部件
	PBT 板/棒	PBT 韧性比 PET 好, 经过玻璃纤维加强后, 力学性能大幅度提高, 增强效果超过同样玻纤增强的 PA、POM、PC、PPO 等多数工程塑料	多数是以加纤维的形式存在, 用于需要加强物性的零部件
工程塑料	HDPE 板/棒	结晶度高, 有自润滑性, 耐磨、耐冲击, 且在-40F 低温环境下保持物理性能不变	自动化设备的导轨、滑轮等耐磨部件
	PP 板/棒	耐腐蚀	用于水处理、电镀、清洗设备
	ABS 片	集结了 PS、SAN、BS 的耐磨性、耐油性、抗冲击性	用于吸塑包装的基材
	ABS 板/棒	耐冲击、可喷涂、易加工	手板模型

2) 特种工程塑料改性及精密注塑项目

产品类别	产品名称	产品主要性能	产品主要应用领域	
塑料改性产品	免喷涂材料	免喷涂 ABS、免喷涂 PC 材料	环保、降本	小家电、包装、化妆品、汽车、消费类电子(TWS 耳机、手机、路由器等)
	轻量化材料	轻量化专用 PP 材料	减重、降本	家电、汽车
	5G 类材料	5G 类 LCP、PPS 材料	低介电、低损耗	5G 基站、5G 手机天线支架
	耐磨和防静电类材料	耐磨类材料	低摩擦、低磨损、自润滑、免维护	汽车、高铁、工程机械等领域
防静电类 POM 材料		阻燃、防静电、高性价比	家电、消费电子、汽车	

产品类别	产品名称	产品主要性能	产品主要应用领域
注塑产品	小家电外壳普通产品（ABS）	品质、降本	小家电
	小家电免喷涂类产品（PC）	环保、降本	小家电
	天线支架类产品（LCP、PPS）	低介电、低损耗	手机天线支架
	汽车轻量化类部件（PP）	减重、降本	汽车部件
	汽车轻量化类部件（耐磨）	低摩擦、低磨损、自润滑、免维护	家具轨道轮、机械齿轮
	汽车轻量化类部件（防静电）	阻燃、防静电、高性价比	无尘车间用托盘、微型齿轮、微型电子元器件等
	5G 基站类部件（LCP、PPS）	低介电、低损耗	基站的天线振子

（3）募投项目所需的核心技术

1) 公司掌握了实施募投项目的核心技术

根据公司提供的资料、与管理层的访谈及公司的书面确认，本次募投项目实施的技术难点在于对材料、配方、设备、模具、工艺的整合能力，公司作为中高端化工材料以及电子材料一体化解决方案提供商，具备解决材料应用过程的各种技术难点，协助客户解决材料与配方的选择、设备的确定、模具的开发以及生产工艺的合理性等难题的能力，掌握了设备、模具的设计及组装技术，可根据材料特性设计相适应的匹配度更高的设备与模具，对材料、配方、设备、模具以及工艺具有较强的整合能力。

核心技术	具体体现	公司是否掌握
原料的选择	（1）直接决定产品能否达到预期的效果，需对不同材料或者不同厂商的材料具体性能十分熟悉； （2）如果原材料选择不当，会造成无法成型、外形不规整、产品内部白芯、白线等问题。	已掌握
配方的研发	（1）配方是改变材料性能的关键所在，属于塑胶行业的核心技术； （2）不同材料配方差异直接决定了产品颜色、光泽、强度、韧性、耐磨、润滑等一系列指标。	已掌握
模具选择及设计	（1）对板棒材的成型有决定性作用； （2）模具设计的关键在对模具进行分区、分段、温度控制、冷却处理、材料内部应力释放等。若未掌握上述关键工艺技术，会造成材料爆裂、外观及内部结构不良，无法满足需要。	已掌握
对材料、配方、设备、模具、工艺的整合能力	（1）板棒材的生产需具备将原料、配方、模具等因素整合的能力； （2）公司储备了从材料改性至挤出板棒、精密注塑件等经验丰富的工艺技术人员与模具设计人员。	已掌握

2) 公司的技术成果得到了市场的认可

根据公司提供的资料、与管理层的访谈及公司的书面确认，公司管理层以及

技术团队具有多年的中高端材料领域的经营经验，能精准把握市场需求以及未来发展趋势，已研发出免喷涂、轻量化、耐磨、5G 材料以及其他特殊功能（防静电、阻燃等）等改性材料。其中免喷涂美学材料与物理发泡轻量化材料分别获得 2019 年度与 2020 年度“荣格技术创新奖”（塑料行业专业性较强且影响力较大的奖项），已获得 2 项发明专利和 1 项实用新型专利。

项目	技术掌握情况
免喷涂材料	产品类别：免喷涂材料使材料实现亮银色、大理石纹理、木质纹理等效果，已通过外协方式生产，实现了部分销售； 急冷急热工艺：结合特殊设备在工艺上解决免喷涂外观流痕问题，通过 3 年验证，结合材料、模具等技术，已掌握生产工艺。
轻量化材料	轻量化材料配方可以适应物理发泡和化学发泡工艺，在不影响性能的情况下降低材料重量，满足汽车和家电产品减重降本需求。
耐磨材料	耐磨材料能够使材料实现自润滑、低磨损、低噪音等效果。
5G 材料	使用特殊密炼工艺实现低介电、低损耗、可调介电等性能，正处于量产评估阶段。

3) 公司积累了丰富的材料应用案例库、颜色库

根据公司提供的资料、与管理层的访谈及公司的书面确认，材料在应用中主要以案例库与颜色库形式体现，在长期的业务发展过程中，公司积累了丰富的材料应用案例库以及颜色库，涵盖细分市场的主流材料体系，公司积累了手机及移动终端、5G、消费电子、智能家电、汽车以及基础应用的案例 1,000 多个以及丰富的颜色库，为募投项目的实施奠定了坚实基础。

4) 公司已配备了经验丰富的技术管理人员

根据公司提供的资料、与管理层的访谈及公司的书面确认，截止 2020 年 6 月 30 日，公司员工人数总计 237 人，其中大专及以上学历人员 221 人，占比 93.25%。公司核心管理层均从业多年，具有较强的管理能力和专业背景，不仅可高效地实施募集资金投资项目，且对行业市场以及技术发展趋势具备深刻的见解。在研发技术方面，公司开发新产品能力强，使之顺利导入量产，对产品生产提供技术支持，推动产品品质的改善。技术人员具有丰富的产品技术标准方面的专业理论知识和实践操作经验，技术素质较高。与此同时，公司已组建了募投项目领域相关的管理、生产以及技术团队，前述人员具有丰富的工程塑料板棒材、工程塑料改性以及精密注塑件生产、经营经验。

(4) 运营模式及盈利模式

根据与管理层访谈及公司的书面确认,目前,公司为客户提供选择材料服务,以分销形式实现产品销售,公司在此基础上实施本次募投项目,不仅可以满足下游客户对产品的需求,同时公司将具备研发、生产与销售相结合的综合能力,产品自主定价权将进一步增强,有利于提高产品整体毛利率水平与公司的盈利能力。本次募投项目与公司现有运营模式及盈利模式具体情况如下:

项目	本次募投项目	公司当前模式
销售模式	产品将通过“代理商+直接销售”的模式实现产品销售。	通过为下游品牌商及代工厂商提供材料解决方案,满足其材料应用需求,并向其销售材料。
采购模式	直接采购原材料并进行改性、注塑、挤出成型。	直接采购材料,并为客户提供材料应用整体解决方案,实现对外销售。
生产模式	自建生产线,自主生产。	除少数产品委外加工外,基本不涉及生产。
盈利模式	拥有研发、生产的能力,有产品自主定价权,通过代理商、直接销售的方式实现产品的销售,毛利率水平较高。	为客户提供材料应用等方面的技术服务,实现产品销售,主要为分销角色,毛利率较低。

根据公司提供的资料及书面确认,为此,本次募投项目实施后,公司将从材料分销商升级为具备生产能力的全产业链中高端化工及电子材料一体化解决方案提供商,实现业务产业链的拓展与延伸,提高公司研发能力,进一步挖掘现有客户与市场资源,巩固现有优势业务,拓宽公司在新材料产业内的战略布局,不断丰富产品种类、增加客户与供应商资源、提高市场份额,增强公司的核心竞争力与盈利能力。

2、与发行人现有分销业务产品及其应用领域的联系和区别,是否存在转变经营模式的情况,并充分披露相应风险

(1) 本次募投项目与发行人现有分销业务产品及其应用领域的联系和区别

根据公司提供的资料及书面确认,公司目前产品与业务主要为销售中高端工程塑料,募投项目的主要产品与业务为研发、生产以及销售中高端工程塑料板棒材、改性塑料以及精密注塑件。公司本次募投项目产品与业务系对现有产品与业务的延伸,最终应用领域与现有产品存在重叠性,但更广泛、具有更高的附加值。

根据公司提供的资料及书面确认,本次募投项目与公司现有分销业务产品及应用领域等具体情况如下:

项目	产品样图	主要产品	应用领域
特种工程塑料挤出成型项目		中高端工程塑料、特种工程塑料等板材、棒材等。	汽车、5G 通讯、自动化、手板、装备设备等领域的非标零部件、精密零部件、工业模型。
特种工程塑料改性及精密注塑项目		免喷涂工程塑料；轻量化工程塑料；5G 类工程塑料；耐磨类工程塑料材料；防静电工程塑料等。	消费类电子、小家电、包装、化妆品、汽车；5G 基站、5G 手机天线支架。
公司现有分销业务		中高端工程塑料及电子材料，其中中高端工程塑料主要为高分子树脂原料以及改性塑料。	手机及移动终端、消费类电子、智能家电、汽车、新能源、5G、显示面板、芯片。

根据公司提供的资料及书面确认，本次募投项目与公司现有产品及应用的区
别与联系如下：

项目	区别	联系
产品与现有产品的区别与联系	募投项目产品更高端，更广泛。 现有产品主要为中高端工程塑料，募投项目产品则在现有产品基础上延伸进行改性、注塑、挤出成型。	本次募投产品与现有产品同为中高端工程塑料，本次募投项目的产品系在现有分销产品基础上通过改性、精密注塑、挤出成型等工艺形成的半成品及成品。
应用领域与现有应用领域的区别与联系	募投项目产品应用领域更宽。 现有产品主要应用于手机及移动终端、消费类电子、智能家电、汽车、新能源、5G 等领域，本次募投项目产品除应用于上述领域外，还应用于自动化、手板、装备设备等领域的非标零部件、精密零部件、工业模型等方面。	募投项目产品的依托于现有应用领域进行拓展，均为制造业提供服务以及产品。

(2) 募投项目为公司业务发展的必然结果，经营模式将新增生产环节

根据公司提供的资料及书面确认，公司是中高端化工以及电子材料一体化解决方案提供商，在化工材料领域目前主要销售中高端工程塑料。随着公司业务的逐步发展及相关技术的积累，公司已经具备了材料、配方、设备、模具、工艺的整合能力，能够自主生产出市场所需的板棒材、改性塑料及精密注塑产品。公司本次募集资金投资项目均系围绕主营业务进行，实施后公司将具有中高端工程塑料板棒材、中高端工程塑料改性以及精密注塑件的研发、生产与销售能力。为此募投项目主要增加了自主生产环节，为公司业务发展的必然结果，公司经营模式

将新增生产环节。

根据本所律师核查，发行人已在《募集说明书》“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“六、募集资金投资项目风险”之“5、公司存在生产与技术经验不足而影响募投项目实施的风险”中进行了补充披露。

（二）披露发行人现有研发人员、生产人员数量，与募投项目相关的专利技术研发、取得及应用情况

根据公司提供的资料、书面确认及对项目核心技术人员的访谈，公司已为本次募投项目配备了相关管理、研发、生产及市场开拓的骨干成员，掌握了本次募投项目所需的主要技术，概要如下：

项目		特种工程塑料挤出成型项目	特种工程塑料改性及精密注塑项目
人员配备情况		募投项目管理、研发、生产、销售骨干成员已到位	
募投项目相关专利技术及应用情况	相关专利技术及工艺	掌握了实施募投项目的专利技术、生产工艺，并得到了行业的认可（2019年以及2020年均获得了塑料行业较为权威的“荣格技术创新奖”）。	
		已经掌握 ABS、PC、POM、PA6、HDPE、PEI 等工程塑料的板棒材挤出成型工艺。	已经掌握了免喷涂、轻量化、耐磨及 5G 材料加工工艺；已获得 3 项相关专利；正在申请专利 3 项。
	产品应用	汽车、5G 通讯、自动化、手板、装备设备等领域的非标零部件、精密零部件、工业模型。	消费类电子、小家电、包装、化妆品、汽车；5G 基站、5G 手机天线支架。

1、公司现有研发人员、生产人员数量

根据公司提供的资料及书面确认，公司为募投项目配备了必要的管理、研发、生产及市场开拓人员。截止 2020 年 6 月 30 日，公司员工人数总计 237 人，其中大专及以上学历人员 221 人，占比 93.25%。为保证本次募投项目的顺利实施，公司已通过内部培养及外部招聘的方式在管理、研发、生产及市场等方面进行了相关的人才储备。根据公司提供的资料及募投项目相关人员简历，公司针对募投项目骨干成员已到位，基本情况如下：

募投项目	核心人员	姓名	主要相关工作经验	职务分工
特种工程塑料挤出成型项目	管理人员	邵羽南	公司创始人，有机化工专业，北京大学光华工商管理学院 EMBA，具有近 20 年的工程塑料行业专业经验及运营管理经验。	项目总负责
		周郑彬	具有近 16 年涂料、塑料改性、工程塑料等板棒材相关经验，公司运作、管理经验丰富且专业技能扎实。	项目负责人
	研发技术人	王全兵	具有近 10 年的板棒材开发经验，擅	技术总监

募投项目	核心人员	姓名	主要相关工作经验	职务分工	
	员		长玻纤改性、碳纤维改性，耐磨材料，导电材料开发。		
		姜凯	具有近 10 年模具、设备设计及制造经验，主要从事生产过程工艺、品质、设备故障等问题处理，模具改造，挤出成型工艺改良。	技术经理	
	生产骨干人员	李玉民	具有近 16 年工作经验，主要从事模具设计和注塑、挤出工艺控制，擅长注塑挤出工艺解决、物理发泡注塑成型。	生产经理	
	市场开拓人员	邵秋影	公司创始团队成员，具有近 20 年工程塑料行业销售及管理经验。	销售总监	
		周梦竹	具有近 5 年板棒材市场开发经验。	市场经理	
	特种工程塑料改性及精密注塑项目	管理人员	邵羽南	同上。	项目总负责
周郑彬			同上。	项目负责人	
王全兵			同上。	技术总监	
研发技术人员		张振忠	具有近 10 年工程塑料相关经验，主要从事免喷涂材料开发和市场推广工作。	技术经理	
		周忠	具有近 16 年工作经验，主要从事质量体系搭建和生产质量管理。	质量经理	
		刘经港	具有近 5 年材料开发经验，擅长 PA、POM 改性材料开发。	材料工程师	
生产骨干人员		王秀军	具有近 16 年的工作经验，主要从事于改性及精密注塑生产管理。	生产经理	
		刘俊	具有近 10 年的工作经验，主要从事于供应链和品质管理工作。	供应链主管	
市场开拓人员		华青春	公司创始团队成员，具有近 20 年工程塑料行业销售及管理经验。	销售副总	
		计伟	具有近 20 年的市场开发经验，主要从事与改性材料及精密注塑制品的市场开发工作。	业务经理	
中高端工程塑料研发中心建设项目		管理人员	邵羽南	同上。	项目总负责
			王俊	博士学历，具有近 5 年工作经验，主要从事高性能工程塑料改性和工程化推广应用，尤其擅长 PPA、PPS、LCP 等材料的改性和应用。	研发总监
		核心技术人员	谢涛	具有近 6 年从事塑胶材料应用、品质异常处理相关经验，尤其是在手机、消费电子领域，具有扎实的专业基础及丰富的实际经验。	工艺工程师
			叶耕宏	具有近 8 年注塑模具设计，管理相关经验，熟悉家电注塑模具，5G 基站注塑模具及各种工程塑料的注塑成型工艺。	工艺工程师
	刘经港		同上。	材料工程师	
	莫浩文		具有近 4 年工作经验，主要从事于轻量化材料开发和推广应用。	材料工程师	

2、与募投项目相关的专利技术研发、取得及应用情况

根据对项目核心技术人员的访谈及公司的书面确认，公司自主掌握了实施募投项目的专利技术、生产工艺，并得到了行业的认可，在 2019 年以及 2020 年均获得了塑料行业较为权威的“荣格技术创新奖”，应用前景良好。募投项目相关的技术情况如下：

(1) 公司已掌握了实施募投项目的技术

根据公司提供的资料及对项目核心技术人员的访谈，募投项目实施的技术难点在于对材料、配方、设备、模具、工艺的整合能力，公司作为中高端化工材料以及电子材料一体化解决方案提供商，具备解决材料应用过程的技术难点，协助客户解决材料与配方的选择、设备的确定、模具的开发以及生产工艺的合理性等难题的能力，掌握了设备、模具的设计及组装技术，可根据材料特性设计相适应的匹配度更高的设备与模具，对材料、配方、设备、模具以及工艺具有较强的整合能力。

同时，公司管理层以及技术团队具有多年的中高端材料领域的经营经验，能精准把握市场需求以及未来发展趋势，已研发出免喷涂、轻量化、耐磨、5G 材料以及其他特殊功能（防静电、阻燃等）等改性材料。

再次，公司已组建了实施募投项目的骨干团队，储备了从材料改性至挤出板棒等经验丰富的管理、研发、生产以及销售人员，拥有实施募投项目的能力。

(2) 本次募投项目相关的专利技术情况

根据公司提供的专利证书、专利申请文件、关于工艺及核心技术的介绍、对项目核心技术人员的访谈，公司拥有募投项目相关的专利技术，掌握了实施募投项目的生产工艺的专有技术，具体如下：

1) 现有技术专利

公司拥有的与本次募投项目相关的专利技术基本情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利的核心优势
1	免 logo 印刷塑胶制品及其制备方法	ZL201710230147.3	本发明公开一种免 logo 印刷塑胶制品及其制备方法，提供的技术方案解决了现有的塑胶制品生产工艺中带来的化学污染，以及工艺繁琐、报废率高的技术问题。

2	水管接头	ZL201720715436.8	本实用新型提出一种水管接头,包括公接头、母接头和外箍件;使用时,紧固套套设于卡爪的外侧,并压紧卡爪,实现了公接头或母接头与水管连接;也将压力直接传递至水管,利用紧固套、卡爪和水管分担外箍件所需承受的压力,便于安装。
3	树脂材料及其制备方法	ZL201610474374.6	本发明技术方案能够实现利用该树脂材料可直接注塑成型得到具有陶瓷白质感外观效果的产品,从而提高仿陶瓷白塑料制品的生产效率,降低能源耗费,实现环境友好。

2) 正在申请的技术专利

公司正在申请的与本次募投项目相关的专利技术基本情况如下:

序号	专利名称	专利申请号	专利的核心优势
1	一种环保增塑体系、热塑性壳聚糖材料及其制备方法	202010408933.X	通过本发明环保增塑体系,可以将壳聚糖制成热塑性材料,可以通过传统石油基聚合物加工的方式进行加工,干燥后的制品尺寸趋于稳定,性能接近通用塑料水平,适用于规模化的生产。
2	一种热塑性壳聚糖基纳米复合材料及其制备方法	202010407909.4	采用本发明方法,可以减少无机纳米粒子在干燥过程中的团聚,实现无机纳米粒子在热塑性壳聚糖基体中的均匀分散,大幅提升热塑性壳聚糖基体的性能,且过程简单,易于操作,能够适用于规模化的生产。
3	一种根除免喷涂材料加工成型中出现流痕和夹水痕的系统及方法	202010587058.6	本发明一方面延缓了模具腔体内的流体免喷涂材料的固化速度,另一方面还使得模具腔体内的流体免喷涂材料的粘度降低,从而极大的降低流体免喷涂材料中粉体在模具的型腔中的剪切力度,并增加了粉体在型腔内的排列固化时间,使得粉体的排列剧烈程度明显降低,从而可实现完全根除免喷涂材料在加工成型中出现流痕和夹水痕的问题。

3) 掌握的工艺技术

公司拥有的工艺技术情况如下:

序号	工艺名称	工艺的核心优势	对应项目
1	ABS 板棒材挤出成型工艺	抗冲击、耐热性、耐低温、耐化学药品性及电器性优良	特种工程塑料挤出成型项目
2	PC 板棒材挤出成型工艺	强度高、耐候性优良、耐热老化性良好	
3	POM 板棒材挤出成型工艺	强度高、刚度好、耐摩擦、力学性能优异	
4	PA6 板棒材挤出成型工艺	机械强度高,韧性好,有较高的抗拉、抗压强度	
5	HDPE 板棒材挤出成型工艺	耐酸碱、耐有机溶剂、电绝缘性优良	
6	PPS 板棒材挤出成型工艺	耐热、耐腐蚀、阻燃、尺寸稳定	
7	PEI 板棒材挤出	耐高温、延展性、耐疲劳、电性能	

序号	工艺名称	工艺的核心优势	对应项目
	成型工艺		
8	免喷涂材料加工工艺	具有表面高光泽、并带有金属、珠光质感；不喷涂的情况下展现更加优异喷涂的外观效果；为不易喷涂产品提供更多的美学创意；降低制造成本（加工，储运，包装，各环节不良率）；生产更环保、更多可观附加价值的一种创新型的塑料	特种工程塑料改性及精密注塑项目
9	轻量化材料加工工艺	具有物理发泡专业生产设备，掌握核心加工工艺，可制备不同材质轻量化材料，让产品实现轻量化的同时，也能获得美好外观	
10	耐磨材料加工工艺	具备低摩擦系数、低磨损耐磨材料的开发能力，涉及 POM、PA、PPS、PPA、PEEK 等高性能耐磨材料	
11	5G 材料加工工艺	具有特殊加工工艺，可制备出可调介电和介电常数的复合材料	

（三）结合前述情况，说明塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目是否以研发中心项目实施为前提，在公司目前基本不涉及生产业务的情况下，同时实施各募投项目开展生产的可行性，公司是否已具备相应技术储备、人力资源，项目实施是否存在重大不确定性，并充分披露相应风险

1、塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目是否以研发中心项目实施为前提

（1）公司已经具有实施特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的技术实力，其实施不以研发中心项目的实施为前提

根据公司提供的资料及书面确认，公司已经拥有了设备、模具的设计及组装技术，可根据材料特性设计相适应的匹配度更高的设备与模具，对材料、配方、设备、模具以及工艺具有较强的整合能力；已研发出免喷涂、轻量化、耐磨、5G材料以及其他特殊功能（防静电、阻燃等）等改性材料；已组建了实施募投项目的骨干团队，储备了从材料改性至挤出、成型等环节均具有丰富经验的管理、研发、生产及销售人员；拥有募投项目相关的专利技术，掌握了实施募投项目的生产工艺。因此，公司已经拥有实施特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的技术实力，其实施并非以研发中心项目实施为前提。

（2）募投项目的研发中心项目主要系中高端工程塑料基础性应用以及共享应用开发中心，为公司发展提供技术支持

根据公司提供的资料及书面确认,本次项目研发的主要内容为:开展免喷涂、轻量化材料、生物基与可降解材料、耐磨材料、5G 相关材料的研发、验证以及应用研究,同时打造科学注塑+注塑工业 4.0 应用开发中心。紧紧围绕细分市场小家电、包装、汽车、5G 等行业的免喷涂材料、轻量化材料、生物基可降解材料、耐磨材料、5G 材料等研发自主配方,打造自主品牌。聚焦材料注塑量产化研发、智能化样板车间打造,逐步提高公司技术核心力量。

根据公司提供的资料及书面确认,尽管研发中心建设项目与本次募投特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目在免喷涂、轻量化、生物基与可降解材料、耐磨材料、5G 相关材料大领域存在一定的重叠之处,但上述领域又可进一步细分为多个研究领域。发行人已掌握本次募投项目中的挤出成型项目、塑料改性及注塑项目所涉及的 ABS、PC 免喷涂技术、PP 轻量化专用材料、高温耐磨材料及 LCP、PPS 类 5G 材料等的生产工艺与相关技术。本次研发中心项目主要在现有领域基础上进一步拓展新的材料种类,开发新的配方,挤出成型项目、塑料改性及注塑项目不以研发中心实施为前提。

综上,本次募投研发中心项目主要围绕中高端塑料配方、应用等方面的基础性研究,为公司未来新产品开发、产品工艺及应用提供基础技术支持。同时,打造科学注塑+注塑工业 4.0 应用开发中心,成为注塑行业快速实现工业 4.0 的孵化器、加速器。公司已经拥有实施特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的技术实力,其实施并非以研发中心项目实施为前提。

2、在公司目前基本不涉及生产业务的情况下,同时实施各募投项目开展生产的可行性,公司是否已具备相应技术储备、人力资源,项目实施是否存在重大不确定性,并充分披露相应风险

(1) 公司已具备实施募投项目的技术储备以及人力资源,项目实施不存在重大不确定性

根据公司提供的资料及书面确认,公司已具备实施募投项目的技术储备以及人力资源,项目实施不存在重大不确定性。有关公司募投项目实施相关技术详见本补充法律意见书之“一、《审核问询函》第一题”之“(一)以简明清晰、通俗易懂的语言披露塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目的生产工艺流程、具

体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式，与发行人现有分销业务产品及其应用领域的联系和区别，是否存在转变经营模式的情况，并充分披露相应风险”之“1、塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目的生产工艺流程、具体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式”。

根据公司提供的资料及书面确认，公司已组建了实施募投项目的骨干团队，相关情况详见本补充法律意见书之“一、《审核问询函》第一题”之“（二）披露发行人现有研发人员、生产人员数量，与募投项目相关的专利技术研发、取得及应用情况”之“1、公司现有研发人员、生产人员数量”。

（2）公司已在募集说明书中充分披露了本次募投项目实施的相关风险

根据本所律师核查，公司已在《募集说明书》“第六节 与本次发行相关的风险因素”的“六、募集资金投资项目风险”之“5、公司存在生产与技术经验不足而影响募投项目实施的风险”中补充披露了相关风险。

（四）披露塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目相关产品所处细分行业规模、竞争格局及主要竞争对手情况，并结合市场容量、新增产能、目标客户、在手或意向性订单、产品盈利能力等说明募投项目实施的必要性及产能消化措施

1、塑料挤出成型项目、塑料改性及注塑项目相关产品所处细分行业规模、竞争格局及主要竞争对手情况

（1）本次募投项目具有广阔的市场前景

根据与公司销售负责人的访谈及公司的书面确认，目前，国内工程塑料制品行业面临严峻的形势，中高端工程塑料制品大部分由国外企业生产，国内生产企业主要集中在中低端产品。在市场需求、供给侧改革和环保政策的共同推动下，我国工程塑料制品行业结构正在不断调整优化，中高端工程塑料产品占比将不断提高，对中高端工程塑料的需求大。

根据 Marketsand Markets 研究报告显示，2016 年到 2026 年期间，全球工程塑料市场将以年均 7.4% 的速度快速增长，到 2026 年全球工程塑料市场将达到近 1,090 亿美元。根据与公司销售负责人的访谈及公司的书面确认，中国是工程塑料需求增长最快的区域，未来随着城市化进程快速推进、基础设施建设的不断增

加以及可支配收入的持续增长，国内的中高端工程塑料的需求巨大。

根据与公司销售负责人的访谈及公司的书面确认，国内工程塑料的应用市场空间较大。德国经济发展中塑料和钢铁应用比例为 63：37，美国为 70：30，世界平均水平也达到 50：50，中国目前的塑料和钢铁应用比只有 30：70，远低于发达国家和世界平均水平。《化工新型材料》期刊中数据显示，2017 年，我国工程塑料主要产品产量约 271 万吨，消费量 447 万吨，自给率仅为 61%。“十三五”及今后一段时期，我国工程塑料市场仍会持续发展，预计 2020 年我国工程塑料需求量超过 560 万吨，市场规模超过 1,700 亿元；2025 年需求量可达 700 万吨，市场规模将超过 2,100 亿元。发行人募集资金投资项目的产品主要运用在手机以及移动终端、消费电子、智能家电、汽车市场以及 5G 市场，前述行业市场空间大，基本情况如下：

主要市场	细分市场概况
手机及移动终端	根据 IDC 的数据统计，随着 5G 布局得以完成，手机出货量受换机潮的驱动将保持持续增长，预期 2023 年出货量将达到 15.42 亿部。
消费类电子	根据市场调查机构 IDC 预测，可穿戴设备全球出货量 2017 年 113.2 百万个，2017 年至 2021 年间的复合年均增长率为 18.37%，预计 2021 年可穿戴设备全球出货量达到 222.3 百万个； 根据 Arizton 统计，预计到 2023 年我国智能音箱市场需求将达到 5,020 万台，2017-2024 年 CAGR 将超过 100%。
智能家电	根据艾瑞咨询调查，中国智能家电 2016 年的市场规模为 2,240.5 亿元，2016 年至 2020 年间的复合年均增长率为 26.94%，预计 2020 年智能家电市场规模达到 5,819.3 亿元。
汽车市场	根据世界银行公布 2019 年度全球 20 个主要国家汽车拥有量数据，我国每千人拥有车辆为 173 辆，位列 17 位，我国汽车渗透率远低于欧美、日韩等发达国家； 2019 年 12 月 3 日，工信部装备工业司发布的《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》(征求意见稿)中提出，到 2025 年新能源汽车新车销量占比达到 25%左右，按照每年新车销量接近 2,800 万辆测算，2025 年新能源汽车的新车销量规模大约为 700 万辆左右。
5G 行业	根据赛迪顾问的预测，5G 建设的投资预计将会超过 10,000 亿元。

(2) 募投项目相关产品竞争格局及主要竞争对手情况

1) 特种工程塑料挤出成型项目产品国内企业规模相对小

根据与募投项目具体负责人的访谈及发行人的书面确认，特种工程塑料挤出成型项目主要产品为中高端工程塑料板棒材，属于中高端塑料制品之一，当前中高端塑料制品大部分由国外企业生产，国内生产企业主要集中在中低端产品。我国中高端工程塑料板棒材生产厂商具有数量少、规模小、技术含量低以及管理水

平低等特点。

根据与募投项目具体负责人的访谈及发行人的书面确认，就国内市场而言，由于起步较晚、上游资源不足、专业性不强且缺乏技术积累等因素，导致尚未出现具有一定规模的板棒材相关领域的生产企业，行业整体处于一个分散状态，企业规模较小，且产品品种单一，品质不稳定。国内挤出成型相关领域具有一定规模的企业主要有深圳市恩欣龙特种材料股份有限公司、深圳市安和达塑胶制品有限公司。具体如下：

①深圳市恩欣龙特种材料股份有限公司

根据公开渠道查询结果，深圳市恩欣龙特种材料股份有限公司成立于 2007 年，注册资本为 12,500.00 万元。该公司的主营业务为工程塑料及特种工程塑料板材、棒材等型材产品，产品主要包括 PI、PEEK、PEI、PVC 等塑胶材料板材、棒材，同时向客户提供各类产品的配套加工服务。

②深圳市安和达塑胶制品有限公司

根据公开渠道查询结果，深圳市安和达塑胶制品有限公司成立于 2004 年，注册资本为 1,000.00 万元，主营业务为塑胶制品的生产和销售等，主要产品为 PA、PP、PE 等多种工程塑胶半成品，即工程塑料板材及棒材。

2) 特种工程塑料改性及精密注塑项目领域竞争对手情况

根据公司的书面说明及相关上市公司定期报告，塑料改性及注塑领域的上市公司主要有金发科技、沃特股份、道恩股份、银禧科技及普利特，具体如下：

公司名称	主要产品	产品应用领域
金发科技	改性塑料、完全生物降解塑料、高性能碳纤维及复合材料、特种工程塑料、轻烃及氢能源、环保高性能再生塑料产品等七大类。	应用于汽车、家用电器、电子电气、通讯、现代农业、轨道交通、航空航天、高端装备、新能源、建筑装饰等领域。
沃特股份	改性工程塑料、改性通用塑料以及高性能功能高分子材料的研发、生产、销售和技术服务。	应用于电子、家电、办公设备、通讯、汽车、水处理、电气、航空等领域。
道恩股份	热塑性弹性体、改性塑料和色母粒、熔喷料等功能性高分子复合材料的研发、生产、销售。	应用于汽车交通、家电通讯、大消费等领域。
普利特	主要从事高分子新材料产品及其复合材料的研发、生产、销售和服务。	应用于汽车电子、消费电子和通讯电子等领域。

公司名称	主要产品	产品应用领域
银禧科技	高分子类新材料改性塑料的研发、生产、销售和技术服务。	应用于家电、汽车、IT 电子、LED 照明、电线电缆等领域。
公司本次募投特种工程塑料改性及精密注塑项目	免喷涂工程塑料、轻量化工程塑料、5G 类工程塑料、耐磨类工程塑料材料、防静电工程塑料等。	应用于消费类电子、小家电、包装、化妆品、汽车；5G 基站、5G 手机天线支架等领域。

注：上述可比公司信息来源于其年度报告及半年度报告。

由上表可知，公司本次募投特种工程塑料改性及精密注塑项目主要产品为免喷涂工程塑料、轻量化工程塑料、5G 类工程塑料、耐磨类工程塑料、防静电工程塑料等，与上述公司的产品及应用领域存在一定的竞争，但存在一定差异。

2、结合市场容量、新增产能、目标客户、在手或意向性订单、产品盈利能力等说明募投项目实施的必要性及产能消化措施

(1) 市场容量、新增产能、意向客户及在手订单或意向性订单、产品盈利能力

1) 公司募投项目下游市场需求大且稳步发展，具备市场基础，能消化公司新增产能

《化工新型材料》期刊中数据显示，2017 年，我国工程塑料主要产品产量约 271 万吨，消费量 447 万吨，自给率仅为 61%。“十三五”及今后一段时期，我国工程塑料市场仍会持续发展，预计 2020 年我国工程塑料需求量超过 560 万吨，市场规模超过 1,700 亿元；2025 年需求量可达 700 万吨，市场规模将超过 2,100 亿元。

根据公司提供的资料及书面确认，特种工程塑料挤出成型项目实施后发行人预计将获得年产 19,780 吨板棒材，特种工程塑料改性及精密注塑项目实施后发行人预计将获得年产 13,478 吨改性材料和 7,883 万片精密注塑产品的生产能力，相对于市场容量而言新增产能较小，具体情况如下：

项目名称	具体产品	产品性能	主要应用领域	年产能
特种工程塑料挤出	高端（特种）工程塑料板棒材	具备耐高温、耐腐蚀、耐疲劳、耐摩擦尺寸稳定性好、阻燃、热稳定、卓越的机械强度和模量等综合平衡性能。	汽车、机械、电子、电机、通讯等领域的零部件。	680 吨

项目名称	具体产品	产品性能	主要应用领域	年产能
成型项目	特种改性工程塑料板棒材	无卤阻燃改性、强机械强度及模量、静电消散功能及低介电损耗系数。	汽车点火系统部件、电动汽车电池组件、机械、设备的增强部件、各种有防火、阻燃要求的设备零部件及手板模型等领域。	3,300 吨
	中端工程塑料板棒材	优良的耐冲击性和耐溶剂性、优良的抗冲击性及天然阻燃、高结晶聚合物具有很好的刚性、自润滑性、耐磨、耐蠕变等优良性能。	机械设备的耐磨零部件、汽车工业、玻璃装配及电子电器领域。	6,000 吨
	工程塑料板棒材	结晶度高，有自润滑性，耐磨、耐冲击、物理性能稳定、耐腐蚀等性能。	自动化设备的导轨、滑轮等耐磨部件、用于水处理、电镀、清洗设备、用于包装吸塑的基材、手板模型。	9,800 吨
特种工程塑料改性及精密注塑项目	中高端改性工程塑料	环保、节能、降本、防静电、减重、阻燃、低摩擦、低磨损、自润滑、免维护等性能。	小家电、包装、化妆品、消费类电子、家电、汽车、5G、汽车、高铁、工程机械等领域。	13,478 吨
	中高端精密注塑产品	环保、节能、降本、防静电、减重、阻燃、低摩擦、低磨损、自润滑、免维护等性能。	小家电、汽车部件、家具轨道轮、机械齿轮、收集天线支架等。	7,883 万片

2) 公司已为募投项目实施进行市场储备，预计募投项目的盈利能力较强，可提高公司盈利能力水平

根据与募投项目具体负责人的访谈及公司的书面确认，发行人深耕手机及移动终端、消费类电子、智能家电、汽车、新能源、5G 等细分市场多年，储备了大批优质的客户资源，如华为、小米、VIVO、比亚迪、富士康、信利光电、华显光电、科大讯飞等知名的品牌商或代工厂。发行人募投项目系对现有业务的延伸或拓展，产品的应用领域、下游客户与现有客户资源重合，因此发行人能够充分利用现有客户资源，为募投项目产品销售奠定良好的市场基础。

根据公司提供的资料、与募投项目具体负责人的访谈及公司的书面确认，虽然发行人本次募集资金尚未到位，但是发行人已为本次募投项目的顺利实施开始进行了市场储备，已通过委外生产的方式承接了部分订单，逐步开始拜访了意向客户与其进行接洽。具体情况如下：

①已有订单情况

发行人已经通过委托加工的方式开展了部分业务，部分订单列举如下：

募投项目	客户名称	产品	主要应用领域
特种工程塑料挤出成型项目	已有订单客户 A	POM 板材	手板、夹具、设备装备
	已有订单客户 B	POM、HDPE、电木板	机械配件
	已有订单客户 C	PEEK 棒材	机械配件
	已有订单客户 D	电木板	机械配件、夹具治具
特种工程塑料改性及精密注塑项目	已有订单客户 E	免喷涂材料	家用电器

②已签订的意向合同

发行人已与部分客户签订意向订单，部分订单列举如下：

募投项目	意向客户名称	产品	主要应用领域
特种工程塑料挤出成型项目	意向客户 A	POM 板/棒材	手板、夹具、设备装备
	意向客户 B	POM 板/棒材	专用设备
	意向客户 C	挡板、导向板等	专用设备
特种工程塑料改性及精密注塑项目	意向客户 D	改性 ABS 材料	小家电
	意向客户 E	XJC 纤维发泡改性材料	汽车零部件

③募投项目具有较强的盈利能力，可提高公司盈利水平

根据发行人提供的资料及书面确认，经测算，特种工程塑料挤出成型项目预计运营期平均毛利率为 21.14%，内部收益率（所得税后）20.03%，投资回收期（税后、含建设期）6.60 年；特种工程塑料改性及精密注塑项目预计运营期平均毛利率为 16.29%，内部收益率（所得税后）21.07%，投资回收期（税后、含建设期）6.72 年。因此，公司募投项目具有较强的盈利能力。

（2）募投项目实施的必要性

1) 有助于缓解国内中高端工程塑料制品的供需矛盾

根据发行人提供的资料及书面确认，板棒材塑料制品用于生产手板模型、夹具治具、装备制造，广泛应用于电气电子、汽车、建筑、装备制造等行业，随着经济的发展，对板棒材塑料制品的市场需求不断增加，特别是中高端板棒材塑料制品。但是，我国中高端工程塑料板棒材生产厂商规模小、技术含量以及管理水平低，难以满足客户与行业升级需求，主要体现在以下三方面：企业产能较小且分散，不能满足行业的需求；产品质量不稳定、可靠性低，不能满足客户产业升级、金属替代的需求；大多数生产商的产品种类较少，导致客户在不同的厂家采

购，增加了采购成本。

根据发行人提供的资料及书面确认，特种工程塑料是继普通塑料、中端工程塑料之后的一种高性能、高分子新材料，对国防军工、航天航空以及船舶制造等领域，以及电子电器、汽车、医疗器械、制造装备等领域的高新技术发展具有重要作用。目前，国内特种工程塑料产业化进程较慢，特种工程塑料制品供不应求。

《化工新型材料》期刊数据显示，2017年，我国工程塑料主要产品自给率为61%。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》明确指出：“到2020年，力争使若干新材料品种进入全球供应链，重大关键材料自给率达到70%以上，初步实现我国从材料大国向材料强国的战略性转变。”

根据发行人提供的资料及书面确认，通过特种工程塑料挤出成型项目，公司将引进自动化、智能化特种工程塑料及特种改性工程塑料板棒材生产设备，能够满足下游中高端塑料制品的需求；通过特种工程塑料改性及精密注塑项目，公司将不断提升特种工程塑料产品的技术水平和生产能力，提高国内特种工程塑料特别是改性及精密注塑工程塑料产品的自给率，推动特种工程塑料材料产业化发展进程，有效缓解国内市场供需矛盾。

2) 有助于满足公司客户不断发展的客观需求

根据发行人提供的资料及书面确认，目前，公司主要从事中高端工程塑料的研发以及销售，在手机及移动终端、消费类电子、智能家电、汽车、新能源、5G、显示面板等细分市场积累了如小米、比亚迪、VIVO、科大讯飞等行业内影响力较强的品牌商或代工厂客户资源。为提高竞争力，巩固、提高市场份额，下游客户存在升级装备以及产业线的客观需求，对中高端工程塑料板棒材的需求不断提高。此外，随着物联网以及5G的发展，自动化、智能化、5G等领域对中高端工程塑料板棒材的需求也不断增长。

根据发行人提供的资料及书面确认，通过本项目的实施，发行人将自主研发、生产以及销售特种工程塑料及特种改性工程塑料板棒材，产品重点应用在自动化设备部件、无人机及无人车部件、高铁及轨道交通部件及5G设备部件等领域，能够延伸与完善公司的产业链，进一步提高公司的技术服务能力、丰富公司的产品线，为客户提供更多的产品及解决方案，增强客户粘性，有助于满足客户对中

高端工程塑料不断发展的市场需求。

3) 有助于满足市场对免喷涂、轻量化等特种工程塑料的需求

根据发行人提供的资料及书面确认,随着物联网、5G 等新技术的成熟应用,手机及移动终端、消费电子、智能家电、汽车、新能源、5G 产品等也将不断升级,上述产品对于免喷涂、轻量化等特种工程塑料需求将不断增长。

项目	发展趋势	对应的主要产品
免喷涂材料	绿色环保理念是工程塑料产业今后发展的必然趋势,各种废料的回收利用将成为业内普遍关注的问题,重复使用、保护环境的概念将融入工程塑料高分子设计与制造过程中。	ABS 免喷涂、PP 免喷涂、POM 免喷涂、ABS+PMMA 免喷涂。
轻量化材料	在汽车、高铁、飞机及航空航天等行业具备广泛的用途,在减重的同时保持性能不变或性能提升,需求呈现快速上升的趋势。	PP 发泡。
特殊功能性材料	通用塑料工程化、工程塑料高性能化和低成本化,将成为发展的主要趋势,而改性工程塑料产品的发展,仍将占据较大的市场份额,其中混合合金有望成为改性工程塑料发展的主流,同时高性能工程塑料,如耐高温、耐磨、导电、电磁屏蔽功能的产品将得到很大的发展。	阻燃材料、导电材料、防静电材料、增强材料、高耐磨材料等。

根据发行人提供的资料及书面确认,目前,国内的工程塑料生产厂商主要集中在普通塑料以及中端工程塑料,特种工程塑料产品的供应量、可靠性以及性能难以满足国内市场需求。公司长期深耕于中高端工程塑料行业,合作的上游企业主要为全球前 500 强材料厂商,下游客户也为行业知名的品牌商或代工厂,公司在免喷涂、轻量化、5G 等特种工程塑料领域积累了相关经验,能为客户提供高性价比的特种工程塑料。

根据发行人提供的资料及书面确认,通过本项目的实施,公司将自主研发、生产以及销售特种工程塑料,从而延伸与完善公司的产业链,进一步提高公司的技术服务能力、丰富公司的产品线,有助于满足市场对于免喷涂、轻量化等特种工程塑料的需求。

(3) 产能消化措施

1) 不断扩大的市场需求保障了本次项目产能的消化

根据发行人提供的资料及书面确认,工程塑料的市场前景非常广阔,目前国内的工程塑料行业仍需大量进口,特别是在高端功能改性工程塑料方面,市场有

更为广阔及迫切的需求，具有市场基础，可消化公司新增产能。

2) 市场影响力和品牌知名度的提升有助于本次项目产能的消化

根据发行人提供的资料及书面确认，通过十余年的经营积累与市场开拓，公司服务及销售产品受到了市场和客户的认可，公司市场影响力和品牌知名度也不断提升。未来，随着本募投项目的实施，公司将提供更多产品，更好地满足客户对材料多样需求，如免喷涂、轻量化、耐磨材料、5G材料（低介电、低损耗）、其他特殊功能（防静电、阻燃等）等材料及半成品，进一步提升公司的市场影响力与知名度，有助于市场的进一步开拓。

3) 多措施并举确保公司新增产能的消化

①深挖现有客户需求

根据发行人提供的资料及书面确认，公司目前的客户在免喷涂、轻量化、耐磨、5G材料（低介电、低损耗材料等）以及其他特殊功能（防静电、阻燃等）等材料及半成品有现实的需求，公司已经向客户提供相应小批量的产品，但不能满足客户大规模需求。为此，本项目可提高产能和配套服务能力，满足现有客户的迫切需要。项目实施后将补齐公司在生产环节的短板，形成销售、研发、生产为一体的业务模式，进一步深挖公司现有客户的需求。

②积极拓展材料应用的新领域与新客户

根据发行人提供的资料及书面确认，下游市场热点迅速切换及我国居民收入水平提高、消费升级的“两大动力”，使消费电子、智能家居等细分市场的消费者需求日新月异，呈现出个性化、时尚化、智能化的发展趋势，为公司提供了更多的市场契机。

公司已在全国布局销售服务体系并拥有一支由销售工程师、技术工程师、产品工程师组成的专业服务团队，可以有效发现现有销售领域以外的其他应用领域（如化妆品包装、食品包装等）需求，深入了解客户需求并及时响应，解决材料应用综合方案中的各种技术问题，具有较强的销售能力。凭借公司的竞争优势与市场认可度、销售团队的服务能力，积极拓展新的细分市场领域，获得新的客户订单。

③壮大营销服务队伍，完善考核激励制度

A. 组建一支具有材料学历背景的专业型和技术性销售人才队伍

根据发行人提供的资料及书面确认，公司将继续加强销售服务队伍建设，积极引进具备材料学历背景、熟悉行业现状和发展趋势、具备快速拓展市场能力的人才。公司将做好市场规划及分析，在销售技巧、售后服务技能等方面展开有效的培训，提高销售、售后队伍的综合素质，打造一支既懂公司产品技术又具有丰富市场拓展经验的复合型销售队伍。

B. 进一步完善考核激励制度

根据发行人提供的资料及书面确认，公司将进一步完善营销分配机制与激励机制，将销售业绩与总体考核指标挂钩，持续提升一线销售人员的积极性，引导市场销售人员和售后服务人员在不断提高销量的同时提高服务质量。

综上所述，本次募投项目相关的产品存在较大的市场空间，募投项目实施后公司将获得年产 19,780 吨板棒材、13,478 吨改性材料和 7,883 万片精密注塑产品的生产能力，具有较强的盈利能力，同时公司已经获得了部分客户的销售订单或意向订单，并制定了相应的产能消化措施，募投项目具备市场可行性及必要性。

(五)披露本次募投项目的建设进度及资金支出情况，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

1、本次募投项目的建设进度及资金支出情况

(1) 特种工程塑料挤出成型项目

1) 项目建设进度安排

根据项目《可行性研究报告》，本项目建设期为 2 年，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、装修工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、试运行。进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24														
	1-6	7-9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22-24
初步设计															
装修工程															
设备购置及安装															

人员招聘及培训																				
试运行																				

注：“T”为项目开始实施的时间，“T+24”代表项目开始实施后 24 个月，以此类推。

2) 项目的募集资金使用进度安排

根据发行人提供的资料及书面确认，本次募投项目进度安排情况如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）		总计（万元）	占总投资比例
		T+12	T+24		
1	工程建设费用	6,096.81	14,225.89	20,322.70	84.71%
1.1	建安工程	1,265.31	2,952.39	4,217.70	17.58%
1.2	设备购置及安装	4,831.50	11,273.50	16,105.00	67.13%
2	厂房租金	650.41	1,169.28	1,819.69	7.59%
3	铺底流动资金	459.54	1,072.25	1,531.79	6.39%
4	软件	94.80	221.20	316.00	1.32%
项目总投资		7,301.56	16,688.62	23,990.18	100.00%

公司已为本次募投项目租赁了相关场地，配备了实施募投项目的人员，主要支出为场地租金。

(2) 特种工程塑料改性及精密注塑项目

1) 项目建设进度安排

根据项目《可行性研究报告》，本项目建设期为 2 年，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、装修工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、试运行。进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24														
	1-6	7-9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22-24
初步设计															
装修工程															
设备购置及安装															
人员招聘及培训															
试运行															

注：“T”为项目开始实施的时间，“T+24”代表项目开始实施后 24 个月，以此类推。

2) 项目的募集资金使用进度安排

根据发行人提供的资料及书面确认，本次募投项目进度安排情况如下：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）		总计（万元）	占总投资比例
		T+12	T+24		
1	工程建设费用	4,885.05	11,398.45	16,283.50	81.25%

1.1	建安工程	511.35	1,193.15	1,704.50	8.50%
1.2	设备购置及安装	4,373.70	10,205.30	14,579.00	72.74%
2	厂房租赁	391.00	781.00	1,172.00	5.85%
3	流动资金	681.00	1,589.00	2,270.00	11.33%
4	软件	94.80	221.20	316.00	1.58%
项目总投资		6,051.85	13,989.65	20,041.50	100.00%

公司已为本次募投项目确定了实施场地，组建了实施募投项目的人员，暂无大额支出。

(3) 中高端工程塑料研发中心建设项目

1) 项目建设进度安排

根据项目《可行性研究报告》，本项目建设期为2年，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、装修工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、试运行。进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+24											
	1-6	7-12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22-24
初步设计												
装修工程												
设备购置及安装												
人员招聘及培训												
试运行												

注：“T”为项目开始实施的时间，“T+24”代表项目开始实施后24个月，以此类推。

2) 项目的募集资金使用进度安排

根据发行人提供的资料及书面确认，本次募投项目进度安排情况如下：

序号	工程或费用名称	投资估算(万元)		总计	占总投资比例
		T+12	T+24		
1	工程建设费	3,303.00	7,707.00	11,010.00	86.49%
1.1	装修费	202.80	473.20	676.00	5.31%
1.2	设备购置及安装	3,100.20	7,233.80	10,334.00	81.18%
2	厂房租金	216.00	504.00	720.00	5.66%
3	软件	300.00	700.00	1,000.00	7.86%
项目总投资		3,819.00	8,911.00	12,730.00	100.00%

公司已为本次募投项目确定了实施场地，组建了实施募投项目的人员，暂无大额支出。

2、本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

经查阅本次发行相关会议资料、公司银行日记账及书面确认，本次募集资金投资项目不存在使用募集资金置换本次向特定对象发行 A 股股票相关董事会决议日（2020 年 6 月 24 日）前投入的资金。对于本次发行董事会决议日后、募集资金到账前公司先期投入的与本次募投项目建设相关的资金，在募集资金到账后，公司将按照相关监管要求，在履行法定程序后进行置换。

（六）依据发行申请文件，本次募投项目用地均通过租赁场地方式解决。请披露募投项目场地租赁的相关情况，包括但不限于土地用途、使用年限、租期年限、续租计划等，并结合募投项目建设、运营周期说明场地租赁到期后的相关安排

1、募投项目场地租赁的相关情况

根据发行人子公司与出租方惠阳中建电讯制品有限公司（以下简称“出租方”或“惠阳中建”）签署的《房屋租赁合同》（合同编号分别为 TY-TYTC20200722-1、TY-TYTC20200722-2、TY-TYTC20200722-3）（以下简称“《房屋租赁合同》”）及惠阳中建持有的《房地产权证》，本次募投项目租赁场地的相关情况如下：

序号	项目名称	租赁场地	房屋权属证号	出租方	权利人	承租方	土地用途	土地使用权终止日期	房屋租期	续租安排
1	特种工程塑料挤出成型项目	广东省惠州市惠阳区三和开发区中建电讯科技园主厂房一层	粤房地证字第 C0208919 号	惠阳中建	惠阳中建	惠州市同益高分子材料科技有限公司	工业用地	2050.02.17	2020.07.20-2025.07.19	承租方享有优先承租权，需在到期前3个月内向甲方提出书面申请
2	特种工程塑料改性及精密注塑项目	广东省惠州市惠阳区三和开发区中建电讯科技园厂房	粤房地证字第 C0208921 号	惠阳中建	惠阳中建	惠州市同益尖端新材料科技有限公司	工业用地	2050.02.17	2020.07.20-2025.07.19	
3	中高端工程塑料研发中心建设	广东省惠州市惠阳区三和开发区中建电讯科技园主厂房二层	粤房地证字第 C0208919 号	惠阳中建	惠阳中建	惠州市同益尖端新材料科技有限公司	工业用地	2050.02.17	2020.07.20-2025.07.19	

2、募投项目建设、运营周期及场地租赁到期后的安排

根据《募集说明书》及发行人书面确认，本次募投项目的建设周期、运营周期情况具体如下：

序号	项目名称	建设周期	运营周期
1	特种工程塑料挤出成型项目	建设期为2年，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、装修工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、试运行	投资回收期（税后、含建设期）为6.60年，投资回收后将持续运营
2	特种工程塑料改性及精密注塑项目	建设期为2年，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、装修工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、试运行	投资回收期（税后、含建设期）为6.72年，投资回收后将持续运营
3	中高端工程塑料研发中心建设项目	建设期为2年，计划分五个阶段实施完成，包括：初步设计、装修工程、设备购置及安装、人员招聘及培训、试运行	不直接产生经济效益，建设完成后将持续运营

如上表所示，除中高端工程塑料研发中心建设项目外，特种工程塑料挤出成型项目和特种工程塑料改性及精密注塑项目建设完成并回收投资所需的期限均在6年以上，发行人子公司与出租方之间签署的《房屋租赁合同》所约定的租赁期限为5年，尚不能完全覆盖前述期限，但根据发行人子公司与出租方签署的《房屋租赁合同》第九条第(三)款约定，发行人子公司作为承租方同时具备“（1）积极履行合同义务，依时缴交租金，无拖欠租金行为；（2）合法经营；（3）无其他违法情形”全部条件，在租赁合同到期前3个月内向甲方提出书面续租申请，则承租方在该租赁标的重新招租时，在同等条件下享有优先承租权。根据《房屋租赁合同》第七条第9项约定，租赁期间甲方转让该出租标的时须在三个月前书面通知承租方；在同等条件下，承租人有优先购买权。

同时，经本所律师访谈出租方惠阳中建，自建立租赁关系以来，出租方与发行人及其子公司之间不存在任何纠纷与争议，合作关系融洽，有与发行人保持长期合作的意向，并确认发行人子公司享有优先承租权，在租赁厂房到期后，同意优先考虑与发行人子公司续租。

鉴于：（1）发行人子公司与出租方签署的《房屋租赁合同》中已约定发行人子公司享有优先承租权；（2）发行人与惠阳中建合作关系融洽；（3）发行人及子公司将积极履行租赁合同约定之义务，以满足优先承租权的条件；（4）发

行人控股股东、实际控制人邵羽南、华青翠已出具《承诺函》，承诺如因前述租赁房屋无法按期续租而导致发行人无法继续使用或无法继续以现有方式使用该等租赁房屋，邵羽南及华青翠将补偿发行人因此遭受的损失。据此，发行人本次募投项目场地租赁到期后无法续租的风险较小。

3、募投项目场地租赁到期搬迁风险

经本所律师核查，虽然发行人本次募投项目场地租赁到期后无法续租的风险较小，但仍存在到期后无法续租继而需要搬迁的风险，发行人已在《募集说明书》“第六节 本次发行相关的风险因素”之“六、募集资金投资项目风险”中对相关风险进行了补充披露。

“虽然租赁厂房到期后，公司子公司享有优先承租的权利，但依然存在到期后厂房无法续租，继而募投项目实施场所需要搬迁的风险。鉴于上述厂房属于本次募投项目的主要生产经营场所，如发生搬迁的情况，将会对本次募投项目的实施产生不利影响。”

根据发行人应对搬迁风险的计划，目前，该等租赁厂房周边符合条件的空置厂房充足，可在短时间内找到替代性厂房，在新租赁厂房装修完成并完成相关手续后即可搬迁至新租赁厂房，整个搬迁工作预计可在短期内完成。

（七）量化说明未来募投项目转固新增的折旧摊销是否对公司未来经营业绩造成重大不利影响，募投项目是否存在持续大额资金投入，短期无法盈利的风险，并充分披露相应风险

1、未来募投项目转固新增的折旧摊销是否对公司未来经营业绩造成重大不利影响

根据《可行性研究报告》及发行人的书面确认，公司本次募集资金投资项目内容主要为工程建设（装修工程、设备购置及安装）、厂房租金、铺底流动资金以及软件，其中工程建设（装修工程、设备购置及安装）的投入将形成固定资产，全部达产年募投项目的折旧摊销以及盈利情况如下：

单位：万元

项目	特种工程塑料挤出成型项目	特种工程塑料改性及精密注塑项目	中高端工程塑料研发中心建设项目	合计
工程建设费用	20,322.70	16,283.50	11,010.00	47,616.20

项目	特种工程塑料挤出成型项目	特种工程塑料改性及精密注塑项目	中高端工程塑料研发中心建设项目	合计
年折旧摊销额	2,091.71	1,530.74	2,202.00	5,824.45
年收入	60,897.70	109,086.36	-	169,984.06
毛利	13,306.14	18,624.80	-	31,930.94
剔除成本费用后净利润	5,946.79	6,550.82	-	12,497.61

注 1：公司目前基本未从事自主生产，参考同行业可比公司确定募投项目生产用机器设备的折旧摊销年限为 10 年，金发科技机器设备折旧年限为 5-20 年，沃特股份机器生产设备折旧年限为 10 年，道恩股份机器设备折旧年限为 10 年，普利特机器设备折旧年限为 5-13 年，银禧科技机器设备折旧年限为 10 年；

注 2：保守测算中高端工程塑料研发中心建设项目的折旧摊销年限为 5 年。

从上表可知，特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目全部达产年剔除成本费用后净利润合计为 12,497.61 万元，远大于中高端工程塑料研发中心建设项目年折旧摊销额 2,202.00 万元。因此，本次募投项目形成的固定资产折旧与摊销对公司未来经营业绩影响小。

2、募投项目是否存在持续大额资金投入，短期无法盈利的风险，并充分披露相应风险

根据发行人提供的资料及书面确认，公司将根据项目进展情况分阶段进行项目投入，3 个项目的建设期均为 2 年，建设期投资额分别为 17,172.41 万元以及 39,589.27 万元。本次募投项目在建设期内需持续投入资金，建设期内存在募投项目无法盈利的风险。本次募投项目将新增固定资产、无形资产投入及研发支出，相应增加公司的固定资产折旧、无形资产摊销及研发费用。如果市场环境发生重大变化，或者本次募集资金投资项目的收益未达预期，则本次募投项目折旧摊销费用的增加将可能对公司的利润水平造成不利影响。

根据发行人提供的资料及书面确认，本项目实施后，公司业务将覆盖改性塑料以及塑料制品的研发、生产与销售领域，拓展以及丰富公司产品线，增强与客户的粘性，以更好的匹配下游客户的需求，寻求新的盈利增长点。随着项目建设完成，本项目效益将逐步释放，募投项目预计将在第三年（建设期完成后第一年）实现盈利，项目市场前景良好。

根据本所律师核查，发行人已在《募集说明书》“第六节 与本次发行相关的风险因素”之“六、募集资金投资项目风险”之“4、募投项目新增折旧摊销导致业绩下滑的风险”中披露了相关风险。

（八）结合公司货币资金、银行授信、财务性投资情况、营运资金需求等测算并分析说明使用 1.6 亿元募集资金补充流动资金的原因及规模合理性

根据《募集说明书》及公司的书面确认，基于公司业务快速发展的需要，公司本次拟使用募集资金 16,000.00 万元补充公司流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，增强公司资本实力。

根据《审计报告》、与发行人财务负责人的访谈及公司的书面确认，公司补充流动资金数额的测算依据和测算过程如下：

公司以 2017-2019 年度流动资产和流动负债占营业收入比例的算术平均数作为计算未来三年相关数据的销售百分比的参数。2017-2019 年度，发行人营业收入年复合增长率为 33.02%；现假设发行人未来经营模式、市场需求等内外部条件没有重大变化的情况下，未来三年营业收入年增长率均为 33.02%（该营业收入增长率仅用于测算营运资金追加额，不代表发行人对未来经营业绩作出承诺）。以发行人 2017-2019 年度财务数据为基础，在公司资产及负债结构比例不变的情况下，按上述假设对发行人未来三年的营运资金进行预测，公司未来三年流动资金缺口合计为 64,351.56 万元，具体计算过程如下：

单位：万元

项目	基期			占营业收入比 (均值)	预期		
	2017 年度	2018 年度	2019 年度		2020 年度	2021 年度	2022 年度
营业收入	101,010.84	129,561.21	178,735.33	100.00%	237,753.74	316,260.03	420,689.09
应收票据 与应收账款	30,527.46	34,633.83	56,641.71	29.55%	70,251.38	93,448.38	124,305.04
预付账款	1,374.76	1,597.85	1,511.56	1.15%	2,727.15	3,627.65	4,825.50
存货	7,023.15	7,120.71	5,540.62	5.18%	12,322.61	16,391.53	21,804.02
经营性流动资产合计	38,926.55	43,352.39	63,693.89	35.88%	85,301.13	113,467.57	150,934.56
应付票据 与应付账款	9,631.31	13,696.70	31,054.56	12.49%	29,704.27	39,512.62	52,559.69
预收账款	819.46	279.88	262.61	0.39%	930.58	1,237.85	1,646.59
经营性流动负债合计	10,450.77	13,976.59	31,317.17	12.89%	30,634.85	40,750.47	54,206.28
营运资金	28,474.60	29,375.80	32,376.72	22.99%	54,666.29	72,717.09	96,728.28
流动资金缺口	合计						64,351.56

根据公司《2020 年半年度报告》及书面确认，截止 2020 年 6 月 30 日，公司货币资金 18,781.11 万元，其中开具信用保证金受限的货币资金 3,924.32 万元，

剩余的资金主要用于保障公司正常生产运营，2020年1-6月公司经营活动产生的现金流出额月均为2.12亿元；公司实际使用授信额度为15,463.32万元；发行人对外投资主要由长期股权投资及其他权益工具构成，对应的金额分别为5,246.65万元和909.03万元，均系围绕主营业务相关产业进行的对外投资，不存在财务性投资。

综上，公司未来三年流动资金缺口合计为64,351.56万元，现有货币资金以及实际使用的授信额度仅能满足公司业务发展的需要，不能满足公司未来业务发展的资金需求，公司本次拟使用募集资金16,000.00万元补充流动资金规模具有合理性。

（九）核查方式及核查意见

1、核查方式

针对上述事项，本所律师履行了如下主要核查程序：

- 1、获取了与本次募投项目相关的工艺流程图，并访谈发行人项目相关人员，了解了募投项目主要工艺流程、运营模式等情况；
- 2、获取了与本次募投项目相关核心人员的简历，并访谈项目核心技术人员，了解了发行人关于募投项目人员、技术相关储备情况；
- 3、取得发行人与募投项目相关的已有专利证书、正在申请的专利技术及与募投项目相关的工艺文件，了解发行人本次募投相关专利、工艺的储备情况；访谈了发行人的销售负责人以及募投项目的具体负责人，重点了解发行人募投项目产品的生产工艺、应用领域以及市场前景、现有订单情况；
- 4、访谈发行人财务负责人以及查阅银行日记账，了解本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金；
- 5、获得了发行人与本次募投项目相关的客户订单及意向订单，查阅了合同的销售内容及金额，分析了募投项目针对产能消化措施及其可行性；访谈了发行人的董事长、总经理、财务总监等关键人员，了解募投项目实施的技术、人员以及市场可行性，募投项目与现有业务的关系；
- 6、通过公开渠道查阅了与本次募投产品相关的市场及主要竞争对手；

7、取得发行人子公司与出租方分别签署的《房屋租赁合同》、租赁房屋的房屋权属证书及惠州市惠阳区不动产登记中心出具的《不动产登记结果》；查阅了发行人《募集说明书》及《可行性研究报告》，了解关于募投项目租赁场所情况及项目建设周期和运营周期的安排；访谈了募投项目租赁场所的出租方，了解其与发行人之间就租赁场所的合作情况，是否有长期合作的意向及续租意愿；

8、查阅了发行人募集资金投资项目可行性报告，了解募投项目的投入情况，固定资产折旧摊销、盈利能力；

9、访谈发行人的财务负责人，查阅了发行人审计报告以及年度报告，了解募投项目前期投入情况，发行人对营运资金需求情况，分析流动资金测算的合理性。

2、核查意见

综上，本所认为：

1、发行人掌握了特种工程塑料挤出成型项目及特种工程塑料改性及精密注塑项目生产工艺流程及核心技术，已在募集说明书中补充披露了特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的生产工艺流程、具体产品、所需核心技术情况、运营模式及盈利模式。本次募投项目系对现有业务产业链延伸，为发行人业务发展的结果，经营模式将新增生产环节，已在募集说明书“第六节与本次发行相关的风险因素”补充披露了生产经验不足的相关风险。

2、发行人已为本次募投项目实施储备相应的研发人员、生产人员与管理人员，掌握了募投项目实施的技术。发行人已在募集说明书“第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”补充披露了发行人现有研发人员、生产人员数量，与募投项目相关的专利技术研发、取得及应用情况。

3、特种工程塑料挤出成型项目、特种工程塑料改性及精密注塑项目的实施不以研发中心项目实施为前提；发行人已掌握实施募投项目的技术，储备了相关人才，项目实施不存在重大不确定性。关于募投项目实施的风险，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”补充披露了相关风险。

4、本次募投项目市场容量大，本次募投特种工程塑料挤出成型项目及特种工程塑料改性及精密注塑项目发展前景好，盈利能力较强，具有市场可行性以及

实施必要性；发行人已经获得部分销售订单或意向订单、盈利能力较强，同时制定了多种措施消化募投项目新增产能。发行人募投项目具有实施的必要性。发行人已在募集说明书“第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“三、本次募集资金投资项目的可行性”进行了补充披露。

5、本次募集资金不包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金，并在募集说明书“第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”进行了补充披露。

6、本次募投项目实施场地均通过租赁方式解决，场地租赁到期后发行人子公司享有优先承租权；本次募投项目场地租赁到期后无法续租的风险较小，不会对本次发行产生实质性不利影响。关于实施场地租赁到期后搬迁的风险，发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”进行了补充披露。

7、未来募投项目转固新增的折旧摊销对发行人未来经营业绩不会造成重大不利影响，募投项目建设期大额资金投入，存在短期无法盈利的风险。发行人已在募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”对相关风险进行了补充披露。

8、发行人未来三年流动资金缺口合计为 64,351.56 万元，但货币资金以及实际使用的授信额度仅能维持发行人现有业务需要，无法满足发行人未来业务发展资金需求，发行人本次拟使用募集资金 16,000.00 万元补充流动资金规模具有合理性。

本补充法律意见书正本一式三份，具有同等效力。

特此致书。

（此页以下无正文）

(本页无正文,为《北京市嘉源律师事务所关于深圳市同益实业股份有限公司向特定对象发行股票的补充法律意见书》之签署页)



负责人: 郭 斌

经办律师: 韦 佩

常跃全

2020年10月14日