

北京国枫律师事务所
关于广东豪美新材股份有限公司
2025 年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书之一

国枫律证字 [2025] AN226-12 号



GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Grandway Law Offices

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

北京国枫律师事务所
关于广东豪美新材股份有限公司
2025年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书之一
国枫律证字[2025]AN226-12号

致：广东豪美新材股份有限公司

根据本所与发行人签订的《律师服务协议》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行的专项法律顾问，并据此出具本补充法律意见书。本所已根据相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行事宜出具了《北京国枫律师事务所关于广东豪美新材股份有限公司2025年度向特定对象发行股票的法律意见书》（以下称“《法律意见书》”）、《北京国枫律师事务所关于广东豪美新材股份有限公司2025年度向特定对象发行股票的律师工作报告》（以下称“《律师工作报告》”）。

根据“审核函〔2026〕120007号”《关于广东豪美新材股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下称“《问询函》”）及发行人的要求，本所律师在对发行人与本次发行相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的法律意见书、律师工作报告的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行所必备的法定文件随其他材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担相应责任；本补充法律意见书仅供发行人本次发行的目的使用，不得用作任何其他用途。

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

本所律师根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《业务管理办法》《业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，现出具补充法律意见如下：

《问询函》问题 1

根据申报材料，报告期各期公司主营业务收入金额分别为 540744.95 万元、598163.83 万元、666706.01 万元和 557467.33 万元，以汽车轻量化铝型材、工业用铝型材及建筑用铝型材为主。报告期内，公司主营业务收入构成有所变动，汽车轻量化铝型材销售收入及占比逐年上升，建筑用铝型材收入金额及占比呈波动下降的趋势。报告期内，公司境外收入的金额及占比呈逐年下降的趋势。公司在铝型材销售环节主要采取直销、经销、居间代理销售模式。

公司产品主要原料为铝锭、铝棒等，产品采用“铝锭价格+加工费”的定价模式与客户进行协商定价。报告期各期，公司归母净利润分别为-11141.93 万元、18130.19 万元、20940.45 万元和 14315.98 万元，与收入变动趋势存在差异；综合毛利率分别为 10.21%、12.61%、12.02%和 10.65%，存在一定波动。

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-11786.36 万元、27032.58 万元、21964.43 万元和 7404.82 万元，波动较大。

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 138191.77 万元、179145.46 万元、207355.03 万元和 240354.31 万元，占流动资产的比例分别为 41.81%、48.40%、49.64%和 54.68%，呈现上升趋势。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 75606.94 万元、67177.25 万元、74290.30 万元和 78029.12 万元。

报告期各期，公司销售费用分别为 14544.83 万元、12603.36 万元、11746.26 万元和 8970.60 万元，其中，销售服务费分别为 5927.37 万元、4711.41 万元、3997.20 万元和 2800.02 万元，占销售费用金额比例超过 30%。

2022年4月3日，发行人子公司广东豪美精密制造有限公司（以下简称豪美精密）熔铸二车间发生深井爆炸事故，该事故造成5人死亡、直接经济损失2100万元，构成较大生产安全责任事故。2023年12月8日，清远市应急管理局决定给予豪美精密110万元罚款、公司董事长、总经理董卫峰25.05万元罚款的行政处罚。

报告期末，公司存在10处未取得产权证书的房屋建筑物、生产办公所租赁的物业未办理产权证书且土地用途与实际用途不一致；发行人所拥有的泰基工业城建设用地规划用途与实际用途不符，且存在逾期开工之情形，公司清远莲湖产业园的用地无法按期动工。

公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资的情形。

请发行人补充说明：（1）量化说明报告期内公司收入持续增长和最近一期“增收不增利”的原因及合理性，是否与同行业可比公司一致，相关不利影响因素是否已消除或减弱，发行人拟采取的应对措施及其有效性；说明报告期内公司综合毛利率波动的原因及合理性，是否存在持续下滑的风险；结合发行人主要产品的定价机制、成本构成，以及在产业链中的供应层关系，说明公司对下游客户的定价权、议价空间及原材料成本传导机制。（2）说明报告期内不同业务板块前五名客户的具体情况，包括但不限于客户名称、是否存在关联关系、初始合作时间、业务往来具体内容、交易金额及占同类业务的比重；说明公司收入结构变动的原因及未来发展趋势，汽车轻量化业务的盈利水平及增长的可持续性；报告期内主要境外国家或地区销售金额及占比情况，相关国家或地区主要限制性贸易政策对公司境外销售的具体影响及应对措施；报告期内公司在铝型材销售环节采用不同销售模式是否符合行业惯例，各销售模式下的收入金额及占比、收入确认依据，说明相应收入确认是否符合企业会计准则的有关规定。（3）量化说明公司报告期内经营活动产生的现金流量波动的原因及合理性，相关影响因素是否持续，与营业收入和扣非归母净利润变化情况是否匹配，与同行业可比公司变动趋势是否一致。（4）结合应收账款期后回款情况、公司业务模式、信用政策、账龄、同行业可比公司情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分；结合发行人涉及房地产客户的应收账款回款情况，说明应收款项单项计提坏账准备是否充分。（5）发行人报告期内销售服务费

的具体内容，销售服务费波动的原因及合理性；报告期内公司市场推广方式、推广服务商情况，推广费用是否合法合规、相关内控制度是否健全有效。（6）安全生产事故发生后，除行政处罚外，公司或相关主体及责任人是否存在被刑事立案或追责等情形，如是，请详细说明具体情况，并说明是否影响本次发行上市条件；发行人针对前述行为采取的整改措施及执行情况，发行人安全生产内部控制执行的有效性；结合《证券期货法律适用意见第18号》，说明相关处罚是否构成属于严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为，是否影响本次发行的发行上市条件或信息披露要求。（7）说明尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的具体用途、面积占比及办证最新进展；结合该等资产是否属于核心生产经营资产，量化测算上述瑕疵资产对应产生的收入、净利润占公司整体业绩的比重；说明后续办理产权证书是否存在实质性法律障碍，是否存在被主管机关行政处罚或责令拆除的风险，是否对公司生产经营产生影响。（8）列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等；结合最近一期期末对外股权投资情况，包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等，说明公司最近一期末是否存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，说明是否涉及募集资金扣减情形。

请发行人补充披露（1）-（7）相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请律师核查（5）（6）（7）并发表明确意见。

一、发行人报告期内销售服务费的具体内容，销售服务费波动的原因及合理性；报告期内公司市场推广方式、推广服务商情况，推广费用是否合法合规、相关内控制度是否健全有效。

（一）核查程序

根据《问询函》问题1第（5）项问题之核查要求，本所律师履行了如下核查程序：

1. 取得发行人出具的说明并访谈发行人财务负责人，了解发行人报告期内销售服务费的具体内容，销售服务费波动的原因及居间合同的签署情况等；
2. 查阅发行人与主要居间商签署的合同，抽查对账单、支付凭证文件；
3. 取得发行人销售内部控制制度，核实内部控制制度是否健全；
4. 查阅了容诚会计师出具的《内部控制审计报告》，核实发行人内部控制是否有效；
5. 访谈发行人主要居间商，了解居间服务的背景及具体情况；
6. 查询中国裁判文书网公开信息，核实发行人是否涉及商业贿赂案件。

（二）核查结果

根据本所律师履行的上述核查程序，针对《问询函》问题1第（5）项问题作出回复如下：

1. 发行人报告期内销售服务费的具体内容，销售服务费波动的原因及合理性

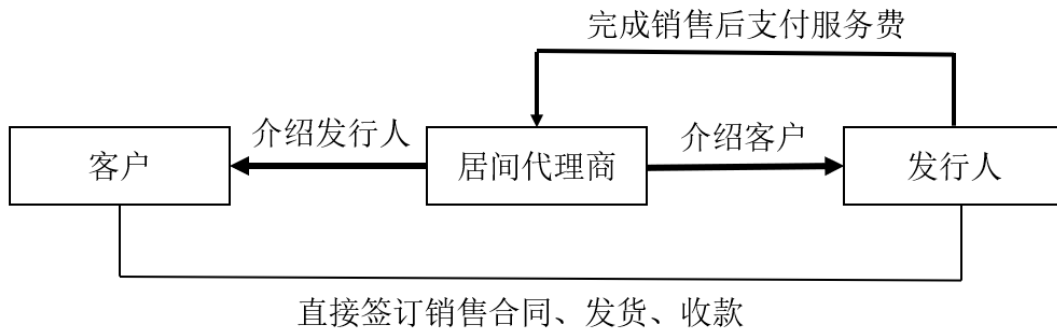
根据发行人陈述，报告期内发行人销售服务费内容主要系居间费，系居间代理模式下，居间商提供居间服务，为公司进行客户开发，并与潜在客户接洽、谈判，公司获得订单后，与客户签署销售协议，组织发货、结算，在完成销售后向其支付一定比例的服务费。

报告期内，公司销售服务费呈逐年下降趋势，主要系居间费下降所致，主要原因系公司境外销售规模受相关国家或地区限制性贸易政策的影响有所下滑，导致境外居间费的下降。

2. 报告期内公司市场推广方式、推广服务商情况，推广费用是否合法合规、相关内控制度是否健全有效

根据发行人陈述，报告期内，居间代理模式下，居间商提供居间服务，发行人直接与客户签署购销合同、确认订单，向其发送货物并进行货款结算；发行人与居间商签署代理协议，按约定比例向居间商支付佣金。在整个交易过程中，居间商实际承担销售顾问/代理商的角色，具体包括：推销产品，客户介绍及维护，为客户提供专业知识和咨询服务，协助发行人提供售后服务等事宜。

主要合作模式如下图所示：



报告期内，居间服务商的代理佣金主要是按照实际出货量×约定单位佣金费率计算费用金额，对发行人而言，该佣金系为获取销售合同而发生的增量成本，且预期可通过未来经济利益流入收回。

报告期内，发行人与主要居间商的合作情况如下：

居间商名称	主要合同条款	佣金计算标准	其他说明
VISAC SRL	居间商负责开发客户资源，公司在终端客户从公司处采购产品后向居间商支付佣金。佣金将根据交付重量进行核算	按照出货量计算	欧洲代理
VIC S. R. L	居间商负责开发客户资源，公司在终端客户从公司处采购产品后向居间商支付佣金。佣金将根据交付重量进行核算	按照出货量计算	欧洲代理
上海淇梁商务咨询有限公司	居间商引荐公司和其他需货方进行洽谈协商，促成公司与其他需货方签订销售合同，并提供售后服务、催款协助及技术支持。公司按照实际销量及回款支付居间费用	按照出货量计算	国内代理
ENS INTERNATIONAL MARKETING PTE LTD	居间商主要负责新加坡和东盟市场推销和销售，按照所销售的各类铝型材的售货额的一定比例计算销售服务费。公司需于每月的二十日前支付前一月交易总额对应的居间费用	按照销售额计算	新加坡代理

根据发行人出具的说明并经访谈上述居间商，上述居间商基本情况如下：

居间商	实际控制人	开始合作时间	主要从事业务	付款方式	是否存在第三方转付
VISAC SRL	VALVASSORI CARLO	2005 年	铝加工行业居间服务	银行转账	否
VIC S.R.L	VALVASSORI CARLO	2005 年	铝加工行业居间服务	银行转账	否
上海淇梁商务咨询有限公司	徐海燕	2017 年	铝加工行业居间服务	银行转账	否
ENS International Marketing Pte Ltd	Lim Kian Peng、Ng Hock Seng	2004 年	铝加工行业居间服务	银行转账	否

经与上述居间商访谈确认，其作为发行人居间商，在市场开拓的过程中不存在商业贿赂的情况，发行人与上述居间商保持了长期良好的合作关系。

报告期内，发行人在维系或开拓客户的过程中发生的销售服务费，系根据公司业务需求发生的业务往来，该等费用并不违反中国现行相关法律法规。经比对主要居间商与发行人关联方并访谈主要居间商，发行人与居间商之间不存在关联关系，不存在不正当利益输送情况。经本所律师查询中国裁判文书网，发行人及其控股子公司报告期内亦不存在商业贿赂案件。

经查验，公司采用居间商模式开展销售活动，主要目的在于借助当地合作方的渠道与资源，降低自主市场开拓的不确定性及相关风险。发行人与合作的主要居间商签署了书面协议，明确了双方的权利义务，经本所律师访谈发行人财务负责人，报告期内公司居间合同的签署及费用支付严格执行公司内部管理制度。经查阅容诚会计师2023年至2025年度就公司财务报告内部控制出具的《内部控制审计报告》，确认公司在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（三）结论意见

综上所述，本所律师认为，报告期内，发行人销售服务费主要是居间代理销售模式下的居间服务费。居间代理模式下，居间商提供客户居间服务，发行人直接与客户签署购销合同、确认订单，向其发送货物并进行货款结算；发行人与居间商签署居间合同，按约定比例向居间商支付服务费。报告期内，发行人推广费用未违反中国现行相关法律法规，相关内控制度健全有效。

二、安全生产事故发生后，除行政处罚外，公司或相关主体及责任人是否存在被刑事立案或追责等情形，如是，请详细说明具体情况，并说明是否影响本次发行上市条件；发行人针对前述行为采取的整改措施及执行情况，发行人安全生产内部控制执行的有效性；结合《证券期货法律适用意见第18号》，说明相关处罚是否构成属于严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为，是否影响本次发行的发行上市条件或信息披露要求。

（一）核查程序

根据《问询函》问题1第（6）项问题之核查要求，本所律师履行了如下核查程序：

1. 查阅豪美精密生产安全事故调查报告及主管部门作出的行政处罚决定书；
2. 查阅事故相关责任人员涉及的刑事判决书；
3. 查阅豪美精密编制的事故专项整改报告；
4. 查阅公司相关安全生产管理制度，并取得发行人关于安全生产内部控制制度、管理架构等说明；
5. 查阅安全生产行政处罚相关规定及裁量文件，核实豪美精密受到的行政处罚是否属于重大行政处罚；
6. 查阅清远市应急管理局出具的书面证明；

7. 访谈豪美精密安全生产负责人，了解豪美精密生产安全事故的整改情况及安全生产内控制度的有效执行。

（二）核查结果

根据本所律师履行的上述核查程序，针对《问询函》问题1第（6）项问题作出回复如下：

1. 安全生产事故发生后，除行政处罚外，公司或相关主体及责任人是否存在被刑事立案或追责等情形，如是，请详细说明具体情况，并说明是否影响本次发行上市条件

经查验，豪美精密2022年4月安全生产事故发生后，豪美精密不存在被刑事追责的情况，豪美精密相关责任人员存在被刑事追责的情形，根据《刑事判决书》（2022）粤1802刑初468号、《刑事裁定书》（2023）粤18刑终82号，相关责任人员被判处刑罚的情况如下：

姓名	时任职务	判决情况
项某某	豪美精密总经理	犯重大责任事故罪，判处有期徒刑二年八个月，缓刑三年
许某某	豪美精密安全环保部主任	犯重大责任事故罪，判处有期徒刑三年，缓刑四年
王某某	豪美精密熔铸分厂厂长	犯重大责任事故罪，判处有期徒刑三年，缓刑四年
凌某某	豪美精密熔铸分厂二车间副主任、负责人	犯重大责任事故罪，判处有期徒刑三年三个月
文某某	豪美精密熔铸分厂二车间带班主管	犯重大责任事故罪，判处有期徒刑三年三个月

根据《注册管理办法》第十一条之规定，“上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查”不得向特定对象发行股票，前述相关责任人员均非发行人现任董事、高级管理人员，不会影响本次发行上市条件。

综上，豪美精密生产安全事故发生后，豪美精密不存在被刑事追责的情形，相关责任人员存在被刑事追责的情形，该等人员不属于发行人现任董事、高级管理人员，不会影响本次发行上市的条件。

2. 发行人针对前述行为采取的整改措施及执行情况，发行人安全生产内部控制执行的有效性

2.1 发行人针对前述行为采取的整改措施及执行情况

豪美精密安全生产事故发生后，公司通过完善安全生产制度、优化安全管理体系，同时强化对全体员工的安全生产教育培训并加强风险隐患排查治理等，提高公司整体的安全生产意识，具体整改措施如下：

(1) 完善公司安全生产管理体系，新增或修编安全生产管理制度

事故发生后，公司深刻汲取事故教训，聘请了第三方专业机构广东金泰达安全科技有限公司为公司提供安全生产管理体系改造和提升专项服务，全力指导公司安全生产整改工作，该公司已获得广东省应急管理厅颁发的《安全评价机构资质证书》（业务范围包括金属、非金属矿及其他矿采选业；石油加工业，化学原料、化学品及医药制造业；金属冶炼）。第三方专业机构已出具关于安全生产管理体系改造和提升调研报告，公司根据报告对亟待提升、完善的生产管理环节进行充分整改，包括强化监控操作人员违章脱岗离岗行为、加强危险物品管理、强化安全风险辨识管控等。

同时，公司在原有的安全生产管理体系基础上，新增和修编了多项安全生产管理制度，包括《特殊作业安全管理制度》《安全生产目标管理制度》《安全生产方针及目标》《安全生产目标与指标实施及考核办法》等，进一步强化、完善公司安全生产管理体系。此外，公司新增《隐患排查治理制度》，明确主要负责人、分管负责人、安全部、安全管理人员、厂长、车间主任、主管、班组长及各岗位对风险隐患排查治理的职责，要求排查治理的频次为综合性检查每月至少一次、季节性检查每年不少于四次、日常安全检查每天不少于一次、岗位安全检查每个班次至少检查一次，对排查出风险隐患的整改、隐患报告、排查治理记录、未完成整改的处罚等均作了明确的规定，且公司严格按照制度执行。

(2) 对事故相关责任人进行处分，强化对全体员工的安全生产教育培训

为杜绝类似违规事件导致安全生产事故的发生，公司对本次事故的相关责任人予以通报批评、调离原安全生产管理岗位。同时，公司在集团管理层层面、

各部门、各车间层面分别召开事故反思检讨会，对事故产生的原因进行研讨、反思，组织全体员工签署安全生产合规承诺书。

同时，公司持续开展安全生产合规教育培训，提升员工合规意识，以领导带头的形式培育公司安全生产合规文化，预防安全生产事故，保障公司安全、合规经营。公司严格按照《安全生产教育培训管理制度》以及公司培训计划等，对公司全体员工进行安全生产教育和培训，包括对新员工进行上岗前的厂、车间（部门）、班组三级安全教育培训，严格培训时间和内容，对于特种作业，要求特种作业人员必须严格按照法律法规规定持证上岗，确保特种作业人员具备作业资质与能力。公司同步建立安全生产教育和培训档案，如实记录安全生产教育和培训的时间、内容、参加人员以及考核结果等情况。

（3）强化风险隐患治理排查，完善应急处置机制并加强应急演练

在事故发生后，公司结合自身排查以及第三方专业机构排查，将发现的风险隐患逐一整改到位，在日常生产中建立定期隐患排查机制，及时对隐患进行整改。同时，公司根据新的安全管理要求、以及法律法规的更新，对应急预案进行了修订，完善，修订后的应急预案针对各生产线、生产环节并结合业务生产特点，涵盖了综合应急预案、专项应急预案及多个现场处置方案。

公司严格按照制度规定定期开展应急演练，在事故发生后，公司加强了预案演练的频次及实效，在复工复产期间公司组织开展“铸造过程漏铝事故演习”、“全员应急救援演练”等专项演练以及其他应急演练，不断提高公司及全体员工尤其是车间生产工作人员对突发事故的科学应对能力，确保在突发事故发生后科学处置，最大程度降低人员伤亡及财产损失。

2.2 发行人安全生产内部控制执行的有效性

经查验，发行人已建立并持续完善健全的安全生产内部控制制度，包括《安全生产目标管理制度》《安全生产责任制》《安全生产奖惩制度》《特殊作业安全管理制度》《员工安全生产行为准则》《安全生产值班制度》《熔铸车间劳动纪律管理制度》《安全生产培训制度》等，并针对具体工序操作流程，配套制定了具体的落地实施细则或操作指导书，实现了全方位的安全生产管理体系构建。

同时，公司设立了专门的安全部门，并配备专职安全生产管理人员，全面落实安全生产责任制，构成了完善的安全生产管理架构。在日常经营中，发行人严格执行安全风险排查机制，定期开展安全检查，及时发现并整改潜在隐患。

此外，公司高度重视安全生产教育，通过常态化、高频率的教育培训活动，持续提升全员安全生产意识及安全操作技能。

针对豪美精密发生的安全生产事故，豪美精密积极应对，及时开展调查与整改，并深入复盘，对既有安全生产内部控制制度进行了针对性修订并新增安全生产内控制度。整体合规整改的时间为2022年4月-2022年12月，整改后至本补充法律意见书出具日，发行人及其控股子公司未再发生类似的安全生产事故。

清远市涉案企业合规第三方监督评估机制管理委员会选任7名专业人员组成企业合规第三方组织（以下简称“专家组”）对豪美精密合规整改开展了解、监督、评估考核等工作，根据专家组2022年12月出具的《安全生产专项合规考察报告》，专家组一致同意通过豪美精密专项合规整改的验收。

根据发行人及其控股子公司的专项信用报告并经本所律师检索应急管理主管部门网站公示信息，除豪美精密相关事故外，报告期内发行人及其控股子公司不存在其他因违反安全生产法律法规而受到行政处罚的情形。

综上，发行人已针对安全生产事故采取有效整改措施，并不断完善相关制度，发行人安全生产内部控制制度健全，且在实际经营中能够得到有效执行。

3. 结合《证券期货法律适用意见第18号》，说明相关处罚是否构成属于严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为，是否影响本次发行的发行上市条件或信息披露要求

经查验，2023年12月8日，清远市应急管理局根据《中华人民共和国安全生产法》《安全生产行政处罚自由裁量适用规则（试行）》等相关规定，对于豪美精密发生的安全事故，向豪美精密、董卫峰分别作出110万元、25.05万元罚款的行政处罚决定。

《证券期货法律适用意见第 18 号》规定，“1. ‘重大违法行为’是指违反法律、行政法规或者规章，受到刑事处罚或者情节严重行政处罚的行为。2. 有以下情形之一且中介机构出具明确核查结论的，可以不认定为重大违法行为：

(1) 违法行为轻微、罚款金额较小；(2) 相关处罚依据未认定该行为属于情节严重的情形；(3) 有权机关证明该行为不属于重大违法行为。违法行为导致严重环境污染、重大人员伤亡或者社会影响恶劣等的除外。”根据该规定，豪美精密及董卫峰前述违法行为不属于重大违法行为，具体理由如下：

(1) 根据《清远清城广东精美特种型材有限公司“4·3”较大爆炸事故调查报告》及《生产安全事故报告和调查处理条例》，豪美精密该生产安全事故造成五人死亡，直接经济损失 2,100 万元，该次事故属于较大生产安全事故，不属于重大生产安全事故。

(2) 《中华人民共和国安全生产法》第一百一十四条规定“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由应急管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处三十万元以上一百万元以下的罚款；（二）发生较大事故的，处一百万元以上二百万元以下的罚款；（三）发生重大事故的……”，根据上述规定，豪美精密受到的罚款金额属于较大事故处罚标准中的较低金额标准。

(3) 参照《应急管理行政处罚裁量权基准》（2024 年 11 月 10 日实施，系《中华人民共和国安全生产法》2021 年修正后制定的应急管理行政处罚裁量权基准，替代原国家安全生产监督管理局制定的《安全生产行政处罚自由裁量标准》，因此作为参照依据）适用说明及裁量细则第 96 项关于违反《中华人民共和国安全生产法》第一百一十四条第一款第二项违法行为裁量细则，豪美精密违法行为属于生产经营单位对较大生产安全事故发生负有责任的违法行为中“B”裁量阶次，对应具体处罚标准为“处 120 万元以上 150 万元以下的罚款；情节特别严重、影响特别恶劣的，可以按照上述罚款数额的二倍以上五倍以下对负有责任的生产经营单位处以罚款”。根据上述规定，豪美精密受到的行政处罚低于处罚标准，且不属于情节特别严重情形。

(4) 根据清远市应急管理局出具的“（清）应急罚〔2023〕17 号”《行政处罚决定书》，考虑到豪美精密主动减轻安全生产违法行为危害后果，按照

《安全生产行政处罚自由裁量适用规则（试行）》（国家安全生产监督管理总局令第 31 号）第十四条第一款第（二）项的规定对其从轻处罚。

（5）清远市应急管理局已出具证明，确认“广东豪美精密制造有限公司及董卫峰上述违法行为和相关行政处罚，无法律依据认定该等行为和处罚构成重大违法行为和重大行政处罚，且该公司和董卫峰均已缴纳罚款并已完成整改；除上述处罚外，广东豪美精密制造有限公司及董卫峰 2022 年至今不存在因其他违法违规行而受到我局行政处罚的记录”。

综上，豪美精密及董卫峰受到的上述行政处罚不属于重大行政处罚，不构成严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为，不会影响本次发行的发行上市条件或信息披露要求。

（三）结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 豪美精密生产安全事故发生后，豪美精密不存在被刑事追责的情形，相关责任人员存在被刑事追责的情形，该等人员不属于发行人现任董事、高级管理人员，不会影响本次发行上市的条件；
2. 发行人已针对安全生产事故采取有效整改措施，并不断完善相关制度，发行人安全生产内部控制制度健全，且在实际经营中能够得到有效执行；
3. 豪美精密及董卫峰受到的安全生产行政处罚不属于重大行政处罚，不构成严重损害上市公司利益、投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为，不会影响本次发行的发行上市条件或信息披露要求。

三、说明尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的具体用途、面积占比及办证最新进展；结合该等资产是否属于核心生产经营资产，量化测算上述瑕疵资产对应产生的收入、净利润占公司整体业绩的比重；说明后续办理产权证书是否存在实质性法律障碍，是否存在被主管机关行政处罚或责令拆除的风险，是否对公司生产经营产生影响。

（一）核查程序

根据《问询函》问题 1 第（7）项问题之核查要求，本所律师履行了如下核查程序：

1. 取得发行人关于尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的具体用途及办证最新进展的说明；
2. 查阅发行人就逾期开工地块签署的补充协议；
3. 取得发行人关于尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地对应的收入、毛利额测算说明；
4. 取得主管政府部门出具的专项证明/说明；
5. 取得发行人控股股东及实际控制人出具的承诺；
6. 实地查验尚未取得产权证书的重要建筑物；
7. 访谈发行人总经理，了解尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的后续办证计划、土地用途调整安排；
8. 查阅发行人及控股子公司的专项信用报告；
9. 查询清远市自然资源局官网公示信息，了解发行人泰基工业城建设用地规划调整的进展情况；
10. 取得广东清远高新技术产业开发区管理委员会的复函。

（二）核查结果

根据本所律师履行的上述核查程序，针对《问询函》问题 1 第（7）项问题作出回复如下：

1. 尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的具体用途、面积占比及办证最新进展

截至本补充法律意见书出具日，《问询函》问题 1 所述发行人尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的具体情况如下：

- （1）未取得产权证书的房屋

截至报告期末，发行人存在 8 处未取得产权证书的房屋建筑物，具体用途、面积占比及办证最新进展情况如下：

序号	公司主体	建筑物名称	建筑物坐落	实际用途	面积（平方米）	占发行人自有房产面积比例	当前办证进展
1	豪美精密	挤压车间五	清远市清城区源潭镇银英公路 12 号	生产	22425.46	5.5867%	广东清远高新技术产业开发区管理委员会已复函公司，同意按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》推进不动产登记办理程序
2	豪美精密	综合车间五	清远市清城区源潭镇银英公路 12 号	成品仓库	26085.71	6.4985%	
3	贝克洛	贝克洛喷淋房	广东省清远市清城区横荷街道创兴大道 16 号	测试	22.55	0.0056%	暂无法补充办理不动产权证书
4	贝克洛	贝克洛体验房	广东省清远市清城区横荷街道创兴大道 16 号	展示	22.55	0.0056%	
5	贝克洛	门卫室一	广东省清远市清城区横荷街道创兴大道 16 号	辅助	146.15	0.0364%	
6	贝克洛	门卫室二	广东省清远市清城区横荷街道创兴大道 16 号	辅助	88	0.0219%	
7	贝克洛	贝克洛办公综合楼	广东省清远市清城区横荷街道创兴大道 16 号	展示	397.6	0.0991%	
8	发行人	琥珀园 B04-5#商业 B105 室	红谷滩新区龙兴大街 2508 号琥珀园 B04-5#楼商业 B105 室	住宅	46.5	0.0116%	发行人员工遗失交割资料，正在补充交割资料，待补充完成，将及时办理不动产权证书

上述第 1-7 项建筑物，豪美精密、贝克洛未依法履行报建手续，因此未取得产权证书；第 8 项建筑物，系债务人通过抵债方式向发行人出让所取得，因相关交割材料遗失、办理产权证书所需资料尚在补充中，因此尚未取得不动产权证书。

(2) 泰基工业城建设用地规划用途曾与实际用途不符，且存在逾期开工之情形

根据发行人陈述及发行人提供的相关协议、函件并经本所律师访谈发行人董事长、总经理，发行人厂区位于清远市泰基工业城，发行人于 2012 年 11 月 9

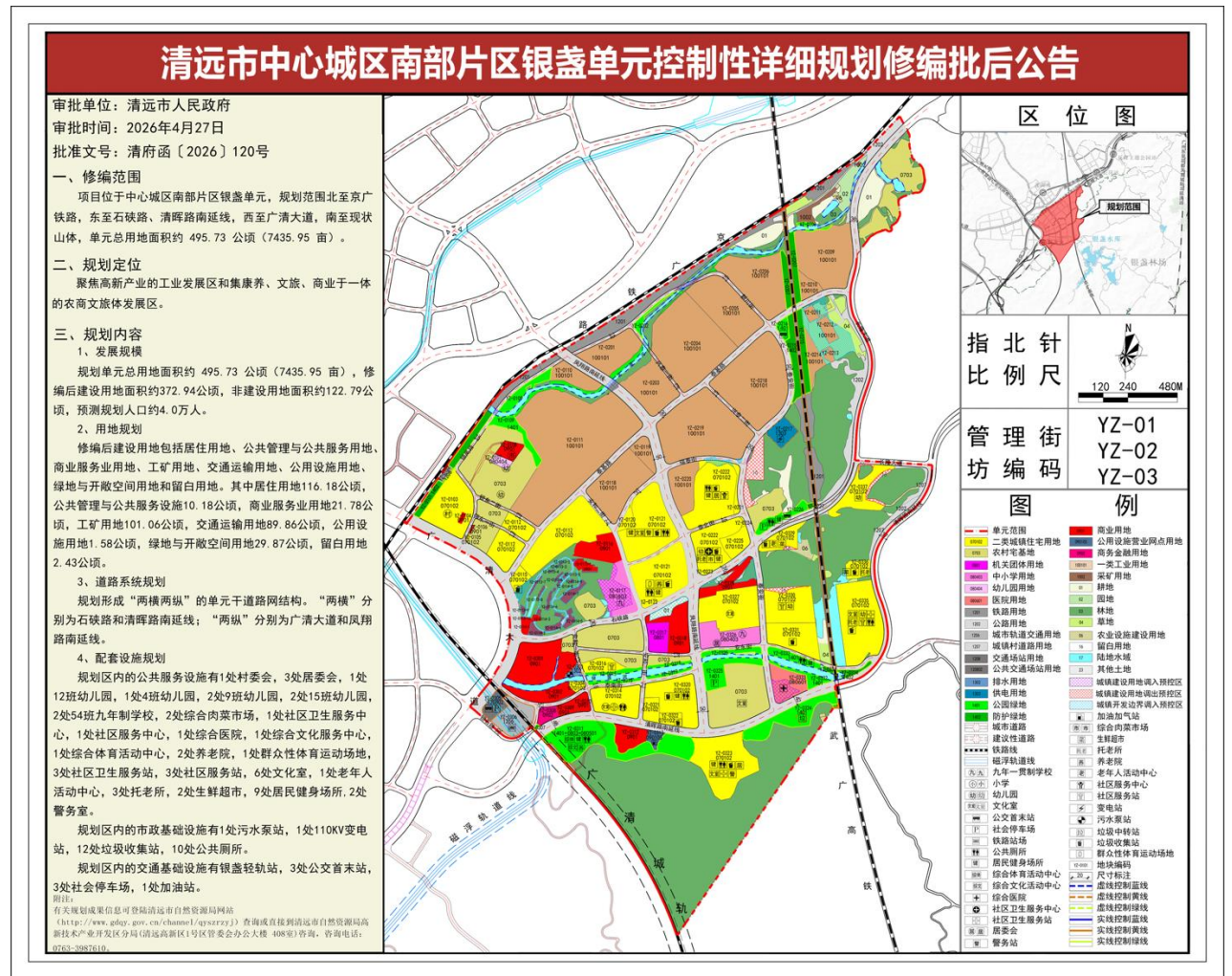
日就厂区所在地块取得编号为“清市府国用（2012）第 00502、00503、00504、00505、00506、00507、00508、00509、00510 号”的土地证，土地面积为 238,219.70 平方米，土地用途为工业用地，2014 年 10 月，清远市城乡规划局对外公示了《清远市银盏特色小镇整体城市设计及控制性详细规划》，计划将豪美新材厂区所在土地在内的 15 平方公里区域打造成为以温泉度假旅游为主题，融合餐饮、购物、休闲、娱乐、度假、居住等多种功能，具有国际影响力的特色小镇。按照清远市关于银盏特色小镇的规划要求及相关会议纪要及批复，原清远市国土资源局与发行人于 2017 年 3 月签署了《国有建设用地使用权出让合同》（合同编号：440801-2017-000022、440801-2017-000021）（以下称“《改造合同》”）以变更土地用途，上述土地用途由工业用地转为城镇住宅用地兼容批发零售用地、住宿餐饮用地、商务金融用地和其他商服用地，发行人补缴了土地出让金。根据《改造合同》，该地块应当于 2018 年 3 月 29 日开工，2020 年 3 月 29 日竣工。

根据发行人与原清远市国土资源局 2019 年 3 月 20 日签署的《国有建设用地使用权出让合同（合同补充条款）》，约定开工时间调整为 2020 年 3 月 29 日。广东清远高新技术产业开发区管理委员会 2021 年 2 月 4 日作出《清远高新区管委会关于广东豪美新材股份有限公司“三旧”改造地块延期开发的函》，同意发行人短期内对银盏厂区的使用维持现状，不进行搬迁，同意将改造时间延期 5 年。根据发行人与清远市自然资源局签署的数份《国有建设用地使用权出让合同（合同补充条款）》，最新约定的开工日期为 2025 年 11 月 29 日，截至本补充法律意见书出具日，发行人尚未进行改造，根据《改造合同》之约定，受让人未能按照合同约定日期或同意延建所另行约定日期开工建设的，每延期一日，应向出让人支付相当于国有建设用地使用权出让价款总额 1%的违约金。

根据清远市自然资源局高新技术产业开发区分局 2025 年 6 月作出的《关于明确解决广东豪美新材股份有限公司名下“三旧”改造地块开发利用方案的函》，为避免产生开竣工违约金及闲置土地处置风险，建议发行人按合同约定的土地用途开发建设，考虑将泰基工业园约 357 亩的产能和厂房设备搬迁至电子信息产业园的新园区，腾空土地后严格按照出让合同约定的土地用途进行开发建设；或是申请调整土地用途，由现商住用地调整为工业用地，退回因实施

“三旧”改造补缴的土地出让金。发行人已复函清远市自然资源局高新技术产业开发区分局，拟申请调整土地用途为工业。根据清远市自然资源局高新技术产业开发区分局开具的专项证明，该局已受理公司的用途变更申请。

截至本补充法律意见书出具日，清远市自然资源局已发布《〈清远市中心城区南部片区银盏单元控制性详细规划修编〉批后公告》，发行人泰基工业城建设用地规划已调整为一类工业用地，具体调整情况如下：



根据发行人陈述，发行人正在与政府部门沟通后续不动产用途变更登记事项，上述建设用地已不存在实质瑕疵。

上述建设用地涉及面积为 238,219.70 平方米，建筑物面积为 100,047.30 平方米，占发行人报告期末所拥有建设用地使用权之土地面积的比例为 26.63%，占自有房产面积比例为 24.92%，实际用途为办公、生产等。

(3) 清远莲湖产业园建设用地逾期开工之事项

根据发行人与清远市自然资源局签署的《国有建设用地使用权出让合同》（441801-2023-000025（C）），发行人取得位于清远莲湖产业园的建设用地使用权，面积 34,858.67 平方米，根据协议约定，该宗地建设项目在 2024 年 12 月 29 日之前开工，2027 年 12 月 29 日之前竣工。根据发行人与清远市自然资源局签署的《国有建设用地使用权出让合同（合同补充条款）》，同意发行人的延建申请，开工时间变更为 2025 年 12 月 29 日之前，竣工时间变更为 2028 年 12 月 29 日之前。截至本补充法律意见书出具日，发行人已与清远市自然资源局签署《国有建设用地使用权出让合同（合同补充条款）》，同意延期一年，开工时间变更为 2026 年 12 月 29 日，竣工时间变更为 2029 年 12 月 29 日。

2. 结合该等资产是否属于核心生产经营资产，量化测算上述瑕疵资产对应产生的收入、净利润占公司整体业绩的比重

如前所述，发行人尚未取得产权证书的建筑物中第 3-7 项贝克洛未取得不动产权证书之建筑物仅用于测试、展示或辅助用途，不直接产生收入；第 8 项建筑物系发行人抵债所得，未用于生产，不存在直接收入，均不属于发行人核心生产经营资产。发行人泰基工业城建设用地属于发行人核心生产经营资产，其规划用途曾与实际用途不符且存在逾期开工之情形，但其已取得不动产权证书，发行人已拥有完整权属，且主管部门已完成用地规划调整，预计不会影响发行人对该地块及其上建筑物之使用。发行人清远莲湖产业园建设用地尚未投入生产，且已完成延期开工协议签署，截至本补充法律意见书出具日，不存在逾期开工之情形。

据此，上述房屋或土地中，暂未取得不动产权证书且用于生产或仓库的房屋或土地系豪美精密挤压车间五、综合车间五，根据发行人的测算，该等建筑物对应产生的收入、毛利额占发行人报告期各期业绩的比重的情况如下：

项目/年度	2025 年度	2024 年度	2023 年度
对应收入（万元）	38,245.93	28,285.40	17,798.87
占公司营业收入比重	4.92%	4.24%	2.97%
对应毛利额（万元）	2,783.25	2,630.63	1,140.64
占公司毛利比重	3.47%	3.28%	1.51%

如上表所述，豪美精密挤压车间五、综合车间五对应产生的收入、毛利占公司报告期各期业绩比重较小，非公司核心生产经营资产。

3. 说明后续办理产权证书是否存在实质性法律障碍，是否存在被主管机关行政处罚或责令拆除的风险，是否对公司生产经营产生影响

根据《不动产登记暂行条例实施细则（2024 修正）》第三十五条之规定“申请国有建设用地使用权及房屋所有权首次登记的，应当提交下列材料：（一）不动产权属证书或者土地权属来源材料；（二）建设工程符合规划的材料；（三）房屋已经竣工的材料；（四）房地产调查或者测绘报告；（五）相关税费缴纳凭证；（六）其他必要材料。”

根据《不动产登记暂行条例实施细则（2024 修正）》第三十八条之规定“申请国有建设用地使用权及房屋所有权转移登记的，应当根据不同情况，提交下列材料：（一）不动产权属证书；（二）买卖、互换、赠与合同……（七）相关税费缴纳凭证；（八）其他必要材料。……”

截至本补充法律意见书出具日，发行人截至报告期末未取得产权证书的建筑物中，第 1-7 项建筑物均未取得建设工程符合规划的材料、竣工资料等；第 8 项房产发行人因遗失交割资料正在补充，原买卖合同扫描文件亦约定了标的房产系现售房产，发行人亦已支付完毕相关款项，根据发行人出具的说明，待相关资料补充完整后即可办理不动产权证书，预计不存在实质障碍。

未取得建设工程符合规划的材料、竣工资料等的第 1-7 项建筑物中，发行人已就豪美精密之挤压车间五、综合车间五与政府部门持续沟通，根据本所律师对发行人总经理的访谈，政府部门支持并协调发行人补充办理规划建设手续，待报建手续完成后，办理不动产权证书。2026 年 5 月 9 日，清远市自然资源局印发《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》，该办法旨在解决 2024 年 12 月 31 日前在清远市辖区内已建成相关项目的不动产登记历史遗留问题，结合清远市实际情况提出了历史遗留项目的不动产登记解决办法。广东清远高新技术产业开发区管理委员会已复函公司，确认挤压车间五适用该

处理办法的相关情形，同意按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》的有关要求推进后续不动产登记办理程序；贝克洛第 3-7 项建筑物暂无法补充办理规划建设手续，因此无法补充办理不动产权证书，贝克洛将依据最新发布的《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》，研判其适用条件，以推进不动产登记的补办事宜。

发行人实际控制人已就上述未取得不动产权证书之建筑物出具承诺，“若豪美新材及其控股子公司因无产权证之建筑物或逾期开竣工事项受到行政处罚、被责令拆除、承担违约金或发生其他不利影响，本人将全额补偿豪美新材及其控股子公司因此遭受的一切损失。”

根据发行人陈述及发行人自信用中国（广东）获取的《无违法违规证明公共信用信息报告》、清远市清城区城市管理和综合执法局出具的书面证明，报告期内发行人控股子公司未被主管部门责令限期拆除相关未取得产权证书之建筑物或作出行政处罚；根据清远市清城区住房和城乡建设局出具的专项说明，就前述豪美精密、贝克洛部分房产未取得不动产权证书之事项，未发现其消防审验或备案违规事项；根据清远市自然资源局高新技术产业开发区分局出具的专项证明，上述主体不存在受到该局行政处罚的记录。

此外，该等未取得不动产权证书之建筑物面积占发行人自有房产面积较小，对发行人营业收入的影响有限，且发行人实际控制人已经出具承诺，确保发行人不会因此遭受损失。

因此，本所律师认为，上述部分建筑物未取得不动产权证书之事项，不会对发行人的持续生产经营造成重大不利影响，不会构成本次发行之实质障碍。

4. 产权瑕疵是否对募投项目产生影响

根据发行人陈述并查阅《募集说明书》，本次发行募投项目中，“华南生产基地智能化技术改造项目”实施地点系“广东省清远市清远高新技术产业开发区泰基工业城”；“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”实施地点包括“广东省清远市清城区源潭镇银英公路 12 号挤压车间五”。如前所述，

上述实施地点涉及的土地/房产存在权利瑕疵，对发行人本次募投项目的具体影响如下：

(1) 泰基工业城建设用地

发行人泰基工业城建设用地规划用途曾与实际用途不符，且存在逾期开工之情形，但如前所述，清远市自然资源局已发布《〈清远市中心城区南部片区银盏单元控制性详细规划修编〉批后公告》，发行人泰基工业城建设用地规划已调整为一类工业用地，发行人正在与主管部门沟通后续不动产用途变更登记事项，该建设用地已不存在实质瑕疵，不会对本次募投项目的实施产生不利影响。

(2) 挤压车间五

根据发行人出具的说明，就广东省清远市清城区源潭镇银英公路 12 号挤压车间五未取得产权证书之事宜，政府部门支持并协调发行人补充办理规划建设手续，待报建手续完成后，将办理不动产权证书。2026 年 5 月 9 日，清远市自然资源局印发《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》，该办法旨在解决 2024 年 12 月 31 日前在清远市辖区内已建成相关项目的不动产登记历史遗留问题，结合清远市实际情况提出了历史遗留项目的不动产登记解决办法。广东清远高新技术产业开发区管理委员会已复函公司，确认挤压车间五适用该处理办法的相关情形，同意按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》的有关要求推进后续不动产登记办理程序。据此，挤压车间五将按照上述办法及政府部门复函的要求持续推进产权登记程序。

本次发行募集资金投资项目“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”仅利用挤压车间五的部分空间新增 1 条 7500T 挤压生产线，涉及使用挤压车间五建筑面积约为 4,550 平方米，占该投资项目主体工程合计面积的比例约为 5.62%；该条生产线拟投入设备对应资金约 3,500 万元，占该投资项目拟投资总额、拟投入募集资金总额的比例分别为 5.54%、6.32%。据此，本次发行募集资金投资项目“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”涉及使用瑕疵产权厂房的面积、投资金额占该项目总面积及总投资额的比例均较小。

根据发行人与广东清远高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“高新区管委会”）签订的《新兴产业铝镁轻量化零部件生产基地项目合作框架协议》，发行人租赁厂房以实施本次募投项目“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”。根据发行人出具的说明，拟租赁厂房土地面积约 312 亩，除实施本次募投项目外仍有充足的剩余厂房空间可供产线建设。据此，发行人拥有可供替代的厂房土地，即使极端情况下未来挤压车间五产线因产权瑕疵问题需要搬迁，亦可供其使用。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第二十四条之规定，建设项目的环评文件经批准后，建设项目的地点发生重大变动的，建设单位应当重新报批建设项目的环评文件，因此，若未来发行人调整上述挤压生产线的实施地点，将按照《中华人民共和国环境影响评价法》的相关规定重新履行环评程序，若未来极端情况下需要变更募投项目实施地点，届时需要重新履行环评程序，在该项目的建设规模、生产工艺、污染防治措施等关键要素保持不变的前提下，预计重新取得环评批复文件不存在实质性法律障碍。

因此，本次发行募集资金投资项目“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”仅利用挤压车间五的部分空间新建产线，涉及使用瑕疵产权厂房的面积、投资金额占该项目总面积及总投资额的比例均较小。且发行人拥有可供替代的土地厂房，若未来挤压车间五产线因产权瑕疵问题需要搬迁时可供其使用，在调整实施地点时发行人将按照相关规定重新履行环评程序，在该项目的建设规模、生产工艺、污染防治措施等关键要素保持不变的前提下，预计重新取得环评批复文件不存在实质性法律障碍。据此，挤压车间五未取得产权证书的事项，不会对本次募投项目的实施构成重大不确定性，不构成募投项目实施的实质性障碍。

如上所述，上述募投项目涉及的土地/房产虽存在权利瑕疵，但该等瑕疵均可通过规范程序补正，并非永久性缺陷，发行人已开始落实整改并取得一定进展，涉及厂房政府部门已同意公司按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》的有关要求推进后续不动产登记办理程序，发行人已配备专人负责跟踪、协调产权证书补办及土地用途变更登记的各

项手续，确保整改工作高效推进。在权利瑕疵整改完成前，发行人已顺利推进该等项目实施的前置程序，包括办理投资项目备案并取得了环评批复及节能审查意见。

此外，为确保本次募投项目的顺利实施，发行人实际控制人已补充出具承诺，将积极督促并协助发行人完成相关土地/房产的权利瑕疵整改工作。若因上述权利瑕疵问题导致发行人本次发行募投项目实施过程中产生任何损失（包括但不限于罚款、滞纳金、搬迁成本、项目延误损失等），其将全额补偿，确保发行人利益不受损害。

发行人已在《募集说明书》中，就前述产权瑕疵涉及募投项目的事项进行了风险提示。

综上，本次发行募投项目涉及的土地/房产权利瑕疵可通过规范程序补正，发行人已开始落实整改并取得一定进展，相关土地政府部门已完成规划调整，涉及厂房政府部门已同意公司按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》的有关要求推进后续不动产登记办理程序，该等瑕疵不会对募投项目的合法合规性、实施可行性构成根本性障碍。发行人实际控制人已补充出具兜底承诺，确保发行人不会因此受到损失，发行人将持续推进整改工作。

（三）结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 发行人已说明尚未取得产权证书或存在权利瑕疵的房产、土地的具体用途、面积占比及办证最新进展，其中，抵债房产正在补充办证资料，贝克洛之瑕疵房产暂无法补充办理不动产权证书，豪美精密之瑕疵建筑正在与政府部门沟通补充办理报建手续；发行人泰基工业城建设用地规划已完成调整，待办理不动产用途变更登记；发行人莲湖产业园建设用地已签署延期开工协议；

2. 发行人暂未取得不动产权证书的房屋或土地均不属于发行人核心资产，其中用于生产或仓库的房屋或土地系豪美精密挤压车间五、综合车间五，该等建筑物对应产生的收入、毛利占公司整体业绩的比重较小；

3. 豪美精密正在与政府部门沟通补充未取得不动产权证书房产的规划建设手续，政府部门已同意公司按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》的有关要求推进后续不动产登记办理程序；贝克洛未取得不动产权证书的房屋将依据最新发布的《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》，研判其适用条件，以推进不动产登记的补办事宜；其他未取得不动产权证书的抵债房产办证不存在实质障碍，报告期内发行人未因此受到行政处罚，部分建筑物未取得不动产权证书之事项，不会对发行人的持续生产经营造成重大不利影响，不会构成本次发行之实质障碍；

4. 本次发行募投项目涉及的土地/房产权利瑕疵可通过规范程序补正，发行人已开始落实整改并取得一定进展，相关土地政府部门已完成规划调整，涉及厂房政府部门已同意公司按历史遗留问题及《清远市区国有建设用地上不动产登记历史遗留问题处理办法》的有关要求推进后续不动产登记办理程序，该等瑕疵不会对募投项目的合法合规性、实施可行性构成根本性障碍。发行人实际控制人已补充出具兜底承诺，确保发行人不会因此受到损失，发行人将持续推进整改工作。

《问询函》问题 2

根据申报材料，发行人首发募集资金净额 5.90 亿元，于 2020 年 5 月 13 日到位，用于铝合金新材建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金等三个项目。截至 2025 年 9 月 30 日，首发募集资金已使用完毕。

发行人首次公开发行上市后仅实施一次再融资，为 2022 年实施公开发行可转债，募集资金净额 8.13 亿元，募投项目存在数次变更，用于高端工业铝型材扩产项目、年产 2 万吨铝合金型材及 200 万套部件深加工技术改造项目（变更前为高端节能系统门窗幕墙生产基地建设项目）、汽车轻量化零部件华东生产

基地项目（变更前为营销运营中心与信息化建设项目）和补充流动资金等四个项目，募集资金到位时间为 2022 年 1 月。截至 2025 年 9 月 30 日，前次可转债募集资金使用比例为 91.19%。

本次募集资金 18.97 亿元，拟用于华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目、华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目、研发创新中心建设项目、华南生产基地智能化技术改造项目和补充流动资金。华南生产基地智能化技术改造项目无需办理环评手续，其余项目尚未取得环评批复。

报告期各期，公司铝型材的产能利用率分别为 74.51%、82.72%、78.39%和 81.36%。本次募投项目预测毛利率高于发行人报告期内综合毛利率水平。

截至报告期末，公司控股股东持有的公司股份、以及实际控制人直接、间接持有的公司股份存在质押。

请发行人补充说明：（1）前次募投项目存在数次变更的原因及合理性；结合前次募集资金用途变更前后的情况，说明非资本性支出占比情况、前次募集资金实际补充流动资金的比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。（2）结合前次募投项目最新实施进度、订单获取及收益实现等情况，说明部分前次募投项目效益不达预期的原因，实施环境是否发生重大不利变化，是否对本次募投项目实施产生实质性影响；前次部分募投项目不适用效益测算的具体原因及合理性。（3）对比说明本次募投项目与前次募投项目的主要区别及内在联系，是否存在重复建设，两次募投项目的投资构成、效益核算是否能够准确区分；在前次募投项目未完成建设和投产、效益不达预期的情况下，开展本次募投项目的必要性及合理性；结合报告期内公司毛利率水平，说明效益测算的谨慎性、合理性。（4）结合本次募投项目实施后对公司现有主营业务产品结构、客户结构的具体影响，以及现有产能利用率、行业竞争格局及公司在手订单等情况，说明公司新增产能的合理性及具体消化措施。（5）说明本次募投项目用地审批、环评批复的取得进展，是否已取得本次募投项目开展所需的相关资质、认证、许可及备案，项目实施是否存在重大不确定性或对本次发行构成实质性障碍。（6）结合项目涉及的具体研发内容、产品涉及

领域的技术壁垒与发展现状、同行业可比公司产业化进展情况，说明自建研发中心的必要性；结合具体技术掌握情况、目前在研课题的投产进展以及已有技术储备与拟研发项目之间的差异等，说明相关募投项目是否存在重大不确定性风险，是否符合募集资金投向主业要求；公司研发办公大楼的房屋人均使用面积是否与人员规模匹配，并说明本次募投项目预计取得的研发成果，是否存在重复建设。（7）结合公司现有资产成新率、智能化技术改造项目实施后的成本节约情况，对比新增折旧摊销费用，说明在不直接产生效益的情况下，该项目建设规模的合理性以及对经营业绩的潜在影响。（8）控股股东质押股份的原因及合理性、质押资金的具体用途、约定的质权实现情形，结合控股股东和实际控制人的财务状况和清偿能力、股价变动情况等，说明是否存在平仓风险，以及控股股东、实际控制人维持控制权稳定性的相关措施。（9）结合发行人货币资金及可动用资金、交易性金融资产、资产负债率、营运资金需求、带息债务规模及还款安排、银行授信额度及使用情况等，量化测算并说明本次融资必要性和补充流动资金规模的合理性。

请发行人补充披露（2）（4）（5）（6）（8）相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请律师核查（1）（5）（8）并发表明确意见。

一、前次募投项目存在数次变更的原因及合理性；结合前次募集资金用途变更前后的情况，说明非资本性支出占比情况、前次募集资金实际补充流动资金的比例是否符合《证券期货法律适用意见第18号》的相关规定。

（一）核查程序

根据《问询函》问题2第（1）项问题之核查要求，本所律师履行了如下核查程序：

1. 查阅《募集说明书》及容诚会计师出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》，了解前次募投项目用途变更的原因及合理性；

2. 取得发行人关于前次募集资金资本性支出、非资本性支出具体情况及实际用于补充流动资金比例的说明；

3. 查阅发行人 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）、第五届董事会第五次会议决议等文件，了解本次发行募集资金投资项目的具体调整情况。

（二）核查结果

根据本所律师履行的上述核查程序，针对《问询函》问题 2 第（1）项问题作出回复如下：

1. 前次募投项目存在数次变更的原因及合理性

经查验，发行人前次募集资金为首次公开发行股票、2022 年公开发行可转换公司债券募集资金，其中，首次公开发行股票募集资金不存在用途变更情形，2022 年公开发行可转换公司债券募集资金存在用途变更情形，具体原因及合理性如下：

1.1 “高端节能系统门窗幕墙生产基地建设项目”变更为“年产 2 万吨铝合金型材及 200 万套部件深加工技术改造项目”

2023 年 3 月 2 日，发行人召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于变更部分可转债募投项目募集资金用途的议案》，发行人将原“高端节能系统门窗幕墙生产基地建设项目”变更为“年产 2 万吨铝合金型材及 200 万套部件深加工技术改造项目”，实际变更募集资金 21,967.08 万元及其孳息 6.74 万元用于“年产 2 万吨铝合金型材及 200 万套部件深加工技术改造项目”。上述变更事宜已经发行人 2023 年第一次临时股东大会、2023 年第一次可转换公司债券持有人会议审议通过。

根据发行人发布于信息披露网站之公告文件及发行人陈述，公司原募投项目“高端节能系统门窗幕墙生产基地建设项目”于2020年规划，由控股子公司科建门窗实施，建成后可形成年产60万平方米系统门窗产品生产能力。为进一步加深与门窗厂的合作、避免与合作伙伴竞争、同时更好地进行资产周转，科建门窗调整业务方向，系统门窗工程业务将转由合作门窗企业完成，科建门窗的产能将仅用于满足零售业务的需求，暂时没有新增产能的需求；另一方面，公司汽车轻量化业务产品订单较为饱满，产能利用率和产销率均维持在较高水平，随着后续新增定点项目陆续量产，产能瓶颈问题逐步凸显。因此，公司将原“高端节能系统门窗幕墙生产基地建设项目”变更为“年产2万吨铝合金型材及200万套部件深加工技术改造项目”，有助于提高公司汽车轻量化产品生产及加工能力，满足快速增长的需求，增强公司总体竞争力，具备合理性。

1.2 “营销运营中心与信息化建设项目”变更为“汽车轻量化零部件华东生产基地项目”

2025年8月22日，发行人召开第四届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于变更部分可转债募投资金用途的议案》，发行人将原“营销运营中心与信息化建设项目”变更为“汽车轻量化零部件华东生产基地项目”，实际变更募集资金7,762.59万元及其孳息24.64万元用于“汽车轻量化零部件华东生产基地项目”。上述变更事宜已经发行人2025年第一次临时股东大会、2025年第一次可转换公司债券持有人会议审议通过。

根据发行人发布于信息披露网站之公告文件及发行人陈述，公司原募投项目“营销运营中心与信息化建设项目”建设内容包括营销运营中心建设和信息化建设两部分，随着系统门窗在国内渗透率的提升以及消费者对系统门窗认知的提升，为更快速覆盖国内主要区域，公司对系统门窗销售服务体系运营策略进行了调整，主要通过各地经销商合作，由经销商来建设系统门窗展示店，公司则专注于产品开发、品牌宣传、供应链管理、后台服务等领域；另一方面，近年来国内信息系统各项技术快速发展，以AI大模型、人工智能为代表的信息技术更迭频繁，公司原募投项目中规划的部分内容已无法匹配目前技术水平及发展趋势。因此，公司将原“营销运营中心与信息化建设项目”变更为“汽车轻量化零部件华东生产基地项目”，实际变更募集资金7,762.59万元及其孳息

24.64 万元用于“汽车轻量化零部件华东生产基地项目”，该项目建成后可以实现对华东市场快速响应与交付，满足市场需求，增强公司总体竞争力，具备合理性。

综上，发行人首次公开发行股票募集资金投资项目不存在用途变更，2022年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目存在用途变更，变更原因具有合理性。

2. 结合前次募集资金用途变更前后的情况，说明非资本性支出占比情况、前次募集资金实际补充流动资金的比例是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定

《证券期货法律适用意见第 18 号》规定，“（一）通过配股、发行优先股或者董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的百分之三十；……（三）募集资金用于支付人员工资、货款、预备费、市场推广费、铺底流动资金等非资本性支出的，视为补充流动资金。”

根据上述规定，经查验，发行人前次募集资金非资本性支出占比情况、前次募集资金实际补充流动资金的比例情况如下：

2.1 首次公开发行股票募集资金

根据发行人出具的说明，发行人首次公开发行股票募集资金投资项目不存在用途变更，其资本性支出和非资本性支出的情况如下：

序号	项目名称	实际投资金额（万元）	资本性支出（万元）	非资本性支出（万元）
1	铝合金新材建设项目	43,824.80	37,787.92	6,036.88
2	研发中心建设项目	2,958.73	2,958.73	-
3	补充流动资金	6,028.66	-	6,028.66
合计		52,812.19	40,746.65	12,065.54

其中，铝合金新材建设项目涉及的非资本性支出主要是货款支出。

根据发行人出具的说明，发行人首次公开发行股票募集资金实际用于补充流动资金的金额及比例具体如下：

项目名称	金额（万元）/比例
补充流动资金	6,028.66
前次募集资金节余永久补流[注]	6,720.53
前次募集资金用于非资本性支出（除补充流动资金项目外）	6,036.88
前次募集资金实际补流合计	18,786.07
前次募集资金总额	63,686.27
前次募集资金实际补流占前次募集资金总额比例	29.50%

注：铝合金新材建设项目、研发中心建设项目存在项目节余资金补充流动资金的情况，金额分别为6,425.91万元、294.62万元

据此，发行人首次公开发行股票募集资金实际用于补充流动资金占该次募集资金总额比例为29.50%，未超过30%，符合《证券期货法律适用意见第18号》的规定。

2.2 2022年公开发行可转换公司债券募集资金

根据发行人出具的说明，发行人2022年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目存在用途变更，详见本补充法律意见书“《问询函》问题2/一/（二）/1”，其资本性支出和非资本性支出的情况如下：

序号	项目名称	实际投资金额（万元）	资本性支出（万元）	非资本性支出（万元）
1	高端工业铝型材扩产项目	25,717.22	25,717.22	-
2	高端节能系统门窗幕墙生产基地建设项目	75.17	75.17	-
3	营销运营中心与信息化建设项目	1,199.98	963.32	236.66
4	补充流动资金	24,000.00	-	24,000.00
5	年产2万吨铝合金型材及200万套部件深加工技术改造项目	16,904.75	16,877.59	27.16
6	汽车轻量化零部件华东生产基地项目	616.56	616.56	-
合计		68,513.68	44,249.86	24,263.82

其中，营销运营中心与信息化建设项目涉及的非资本性支出主要是租赁支出、物业费等费用，年产2万吨铝合金型材及200万套部件深加工技术改造项目涉及的非资本性支出主要是人员工资。

根据发行人出具的说明，发行人2022年公开发行可转换公司债券募集资金实际用于补充流动资金的金额及比例具体如下：

项目名称	金额（万元）/比例
------	-----------

补充流动资金	24,000.00
前次募集资金节余永久补流[注]	5,663.60
前次募集资金用于非资本性支出（除补充流动资金项目外）	263.82
前次募集资金实际补流合计	29,927.42
前次募集资金总额	82,400.00
前次募集资金实际补流占前次募集资金总额比例	36.32%

注：年产2万吨铝合金型材及200万套部件深加工技术改造项目、高端工业铝型材扩产项目存在项目节余资金补充流动资金的情况，金额分别为5,069.07万元、594.53万元

据此，发行人2022年公开发行可转换公司债券募集资金实际用于补充流动资金占该次募集资金总额比例为36.32%，超过30%，不符合《证券期货法律适用意见第18号》的规定。

鉴于此，2026年2月5日，发行人召开第五届董事会第五次会议，审议通过《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票预案（修订稿）的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案（修订稿）的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案论证分析报告（修订稿）的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）的议案》等议案，已将2022年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目实际补充流动资金累计超过《证券期货法律适用意见第18号》规定比例的金额在本次发行募集资金总额中调减，调整后的具体情况如下：

本次发行募集资金总额不超过175,054.14万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	调整前		调整后	
		项目总投资	拟投入募集资金	项目总投资	拟投入募集资金
1	华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目	67,680.85	47,852.14	60,140.85	40,312.14
2	华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目	63,189.74	55,418.80	63,189.74	55,418.80
3	研发创新中心建设项目	23,233.68	15,726.60	23,233.68	15,726.60
4	华南生产基地智能化技术改造项目	15,483.93	14,746.60	15,483.93	14,746.60
5	补充流动资金	56,000.00	56,000.00	48,850.00	48,850.00
合计		225,588.20	189,744.14	210,898.20	175,054.14

综上，发行人首次公开发行股票募集资金实际用于补充流动资金的比例符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定，2022 年公开发行可转换公司债券募集资金实际用于补充流动资金的比例超出《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定比例，就超出部分发行人已在本次发行募集资金投资项目的补充流动资金中进行扣减。

（三）结论意见

综上所述，本所律师认为：

1. 发行人首次公开发行股票募集资金投资项目不存在用途变更，2022 年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目存在用途变更，变更原因具有合理性；

2. 发行人首次公开发行股票募集资金实际用于补充流动资金的比例符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定，2022 年公开发行可转换公司债券募集资金实际用于补充流动资金的比例超出《证券期货法律适用意见第 18 号》的规定比例，就超出部分发行人已在本次发行募集资金投资项目的补充流动资金中进行扣减。

二、说明本次募投项目用地审批、环评批复的取得进展，是否已取得本次募投项目开展所需的相关资质、认证、许可及备案，项目实施是否存在重大不确定性或对本次发行构成实质性障碍

（一）核查程序

根据《问询函》问题 2 第（5）项问题之核查要求，本所律师履行了如下核查程序：

1. 查阅发行人本次募投项目的投资项目备案文件；

2. 查阅发行人就本次募投项目编制的环境影响报告表及取得的环评批复、主管部门出具的无需进行环境影响评价的复函；
3. 取得发行人关于投资项目用地情况的说明；
4. 查阅发行人与地方政府部门签署的投资协议或合作框架协议；
5. 取得政府主管部门关于募投项目用地的专项说明；
6. 访谈发行人董事会秘书，了解募投项目用地租赁协议的签署进度。

（二）核查结果

根据本所律师履行的上述核查程序，针对《问询函》问题 2 第（5）项问题作出回复如下：

1. 本次募集资金投资项目的用地情况

截至本补充法律意见书出具日，本次募集资金投资项目用地情况如下：

项目名称	实施主体	实施地点	是否为自有土地	项目实施用地情况
华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目	安徽豪美汽车零部件有限责任公司	安徽省芜湖市鸠江区清水街道神舟路 1 号	否	已签订不动产租赁协议
	安徽豪美轻量化科技有限公司	安徽新芜经济开发区新芜大道 26 号	否	发行人已与湾沚区人民政府签署《投资协议书》，正在沟通签订不动产租赁协议。
华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目	豪美精密	广东省清远市清城区源潭镇银英公路 12 号	是	已取得建设用地使用权
	广东豪美轻量化科技有限公司	广东省清远市清城区源潭镇莲湖大道	否	发行人已与广东清远高新技术产业开发区管理委员会签署《新兴产业铝镁轻量化零部件生产基地项目合作框架协议》，正在沟通签订不动产租赁协议。
研发创新中心建设项目	豪美精密	广东省清远市清远高新技术产业开发区源潭镇银英公路 12 号	是	已取得建设用地使用权
华南生产基地智能化技术改造项目	发行人	广东省清远市清远高新技术产业开发区泰基工业城	是	已取得建设用地使用权

由上表可见，“华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”和“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”存在拟使用租赁厂房及土地的情形，该等租赁厂房及土地的落实情况如下：

截至本补充法律意见书出具日，发行人已经与湾沚区人民政府签订《投资协议书》，约定在铝镁轻量化零部件产业园实施本次募投项目，发行人承诺对该产业园租期为 10 年，租赁到期发行人优先续租。根据前述《投资协议书》的约定，若因其他不可抗力等因素未能取得项目用地的，湾沚区人民政府将另行协调合适地块，促使发行人项目的顺利实施。根据芜湖市湾沚区人民政府出具的专项说明，产业园出租方将通过公开招拍挂取得拟出租产业园的土地使用权，目前招拍挂程序的履行进度为挂牌手续准备中，产业园出租方预计 2026 年 5 月取得土地使用权。

截至本补充法律意见书出具日，发行人已经与广东清远高新技术产业开发区管理委员会（以下称“高新区管委会”）签订《新兴产业铝镁轻量化零部件生产基地项目合作框架协议》，约定发行人于电子信息产业园内实施本次募投项目，由高新区管委会负责落实用地及厂房，发行人以租赁厂房形式落地建设项目，租赁期限在正式协议中约定，乙方在租赁期满后，在同等条件下享有优先承租权。根据高新区管委会出具的专项说明，高新区管委会将通过无偿划转的方式取得拟出租产业园的土地使用权，目前正在准备无偿划转程序的审批材料中。若因其他不可抗力等因素导致未能取得项目用地的，高新区管委会将另行协调合适地块，促使发行人项目的顺利实施。

据此，“华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”和“华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目”存在拟使用租赁厂房及土地的情形，部分租赁协议正按照投资协议或合作框架协议推进，预计不会对募投项目实施构成重大不确定性或对本次发行构成实质性障碍。

2. 本次募集资金投资项目的备案及环评批复情况

截至本补充法律意见书出具日，本次募集资金投资项目的投资项目核准/备案程序、环境影响评价程序履行情况如下：

序号	项目名称	实施主体	投资项目核准/备案	环境影响评价情况
1	华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目	安徽豪美汽车零部件有限责任公司	已备案	已取得《关于安徽豪美汽车零部件有限责任公司精密汽车轻量化零部件华东生产基地项目环境影响报告表审批意见的函》（芜自贸环审〔2025〕85号）

序号	项目名称	实施主体	投资项目核准/备案	环境影响评价情况
		安徽豪美轻量化科技有限公司	已备案	已取得《关于安徽豪美轻量化科技有限公司华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目环境影响报告表审批意见的函》（湾环行审〔2026〕31号）
2	华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目	豪美精密	已备案	已取得《关于<广东豪美精密制造有限公司华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目环境影响报告表>的批复》（清高审批环表〔2026〕7号）
		广东豪美轻量化科技有限公司	已备案	已取得《关于<广东豪美轻量化科技有限公司华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目环境影响报告表>的批复》（清高审批环表〔2026〕8号）
3	研发创新中心建设项目	豪美精密	已备案	无需进行环境影响评价，已取得《关于“广东豪美精密制造有限公司研发创新中心建设项目”是否需办理环评手续的复函》（清高审批环函〔2026〕2号）
4	华南生产基地智能化技术改造项目	发行人	已备案	无需进行环境影响评价，已取得《关于“广东豪美新材股份有限公司华南生产基地智能化技术改造项目”是否需办理环评手续的复函》（清高审批环函〔2025〕14号）

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境保护管理条例》《建设项目环境影响评价分类管理名录》等规定，发行人应就华东汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目、华南汽车轻量化高性能铝型材及零部件产能扩充项目编制环境影响报告表并取得生态环境主管部门的批复，截至本补充法律意见书出具日，发行人本次募投项目均已取得环评批复。

据此，本次募投项目已履行现阶段必要的投资项目备案程序，应进行环境影响评价的部分投资项目均已取得环评批复，本次募投项目实施不存在重大不确定性或对本次发行构成实质性障碍。

（三）结论意见

综上，本所律师认为，发行人本次募投项目已履行现阶段必要的投资项目备案程序、环境影响评价程序；发行人部分募投项目用地拟通过租赁方式取得，部分租赁用地已与政府部门签署投资协议或合作框架协议进行约定但尚未签署

租赁协议；上述事项预计不会对募投项目实施构成重大不确定性或对本次发行构成实质性障碍。

三、控股股东质押股份的原因及合理性、质押资金的具体用途、约定的质权实现情形，结合控股股东和实际控制人的财务状况和清偿能力、股价变动情况等，说明是否存在平仓风险，以及控股股东、实际控制人维持控制权稳定性相关措施。

（一）核查程序

根据《问询函》问题 2 第（8）项问题之核查要求，本所律师履行了如下核查程序：

1. 查阅豪美投资、南金贸易所持发行人股份质押的协议及对应的主合同；
2. 查阅控股股东最近一期财务报表、企业信用报告及实际控制人信用报告，并查询中国执行信息公开网，核实发行人控股股东、实际控制人是否被列为失信被执行人；
3. 取得发行人控股股东、实际控制人出具的专项说明与承诺；
4. 测算豪美投资、南金贸易质押股份涉及的平仓线、预警线，与发行人近期股价进行比对。

（二）核查结果

根据本所律师履行的上述核查程序，针对《问询函》问题 2 第（8）项问题作出回复如下：

1. 控股股东质押股份的原因及合理性、质押资金的具体用途、约定的质权实现情形

根据发行人提供的《合并普通账户和融资融券信用账户前 N 名明细数据表》（权益登记日：2026 年 5 月 20 日）及发行人的相关公告信息并经发行人确认，

截至 2026 年 5 月 20 日，发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人持有的发行人股份质押情况如下表所示：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	质押股数（万股）	占其持股总数比例（%）	占发行人总股本比例（%）
1	豪美投资	8,172.96	32.72	3,000.00	36.71	12.01
2	南金贸易	5,404.70	21.64	3,070.00	56.80	12.29
3	泰禾投资	191.51	0.77		-	-
4	董卫东	85.51	0.34		-	-
	合计	13,854.68	55.47	6,070.00	43.81	24.30

经本所律师访谈发行人实际控制人，豪美投资、南金贸易所质押股份目的系为实际控制人控制的企业及合作方融资提供担保，融资用途主要为生产经营资金周转，其中涉及的质押人、质权人、质押股份数量、实际担保债务余额、预警线、平仓线等情况如下：

单位：万股、万元、元/股

序号	质押人	质权人	质押股份数量	已实际担保债务余额	预警线/平仓线条款/履约比例条款	测算预警线/平仓线/最低履约保障股价
1	豪美投资	中信银行股份有限公司佛山分行	1,200.00	20,200.00	履约保障比例 140%	23.57
2	豪美投资	中信银行股份有限公司佛山分行	410.00	2,700.00	履约保障比例 140%	9.22
3	豪美投资	上海浦东发展银行股份有限公司佛山分行	600.00	14,000.00	合同未约定	不适用
4	南金贸易	广东华兴银行股份有限公司佛山分行	1,600.00	14,450.90	补仓线（预警线）160%	14.45
5	南金贸易	广东南粤银行股份有限公司佛山分行	600.00	9,000.00	警戒线 100% 平仓线 90%	警戒线 15.00 平仓线 13.50
6	南金贸易	广东南粤银行股份有限公司佛山分行	70.00	1,000.00	警戒线 100% 平仓线 90%	警戒线 14.29 平仓线 12.86
7	南金贸易	广东华兴银行股份有限公司佛山分行	800.00	14,000.10	补仓线（预警线）140%	24.50
8	豪美投资	兴业银行股份有限公司佛山分行	500.00	7,900.00	预警线 71% 平仓线 70%	预警线 11.22 平仓线 11.06
9	豪美投资	中信银行股份有限公司佛山分行	290.00	4,750.00	预警线 135% 平仓线 125%	预警线 22.11 平仓线 20.47
	合计		6,070.00	88,001.00	-	-

上表所述质押股份涉及的相关质权实现情形具体如下：

1.1 关于第 1、2、9 项质押，豪美投资与中信银行股份有限公司佛山分行签署的《最高额权益质押合同》约定的质权实现情形为：

“9.1 在本合同有效期内，发生下列情形之一的，乙方有权立即实现质权：

9.1.1 截至主合同项下任何一笔债务的履行期限届满（含提前到期），乙方未受全额清偿的，或主合同债务人违反主合同其他约定的；

9.1.2 甲方或主合同债务人停业、歇业、申请破产、受理破产申请、被宣告破产、解散、被吊销营业执照、被撤销的；

9.1.3 甲方违反本合同相关约定未落实本合同项下全部担保责任或者提供落实担保责任的具体方案不能令乙方满意的；

9.1.4 出质权利的价值减少，可能危及乙方权益而甲方未按照乙方的要求恢复出质权利的价值，或者未能补充提供令乙方满意的相应担保的；

9.1.5 甲方在其他债务文件下出现违约且在适用的宽限期届满时仍未纠正，从而导致出现下列任一情形的，也构成对本合同的违约：

（1）其他债务文件下的债务被宣告或可被宣告加速到期；

（2）其他债务文件下的债务虽不存在被宣告或可被宣告加速到期的情形，但出现付款违约；

9.1.6 发生危及、损害或可能危及、损害乙方权益的其他事件。”

1.2 关于第 3 项质押，豪美投资与上海浦东发展银行股份有限公司佛山分行签署的《权利最高额质押合同》约定的质权实现情形为：

“在发生以下任一情形时，质权人有权依法处分质押财产，以实现质权：

①债务人构成主合同项下违约的；

②出质人构成本合同项下违约的；

③发生主合同项下债权人可以提前实现债权的情形的；

④发生本合同双方约定可以处分质押财产的其他情形的。”

1.3 关于第 4、7 项质押，南金贸易与广东华兴银行股份有限公司佛山分行签署的《最高额质押担保合同》约定的质权实现情形为：

“设定补仓线（即预警线）160%/140%，当 T 日维持担保比率（质押股票市值/未偿贷款本金） \leq 预警线，债务人（含其指定第三方）乙方需在 T+2 个工作日内追加资金至在甲方开立的保证金账户或追加股票质押，使得追加后维持担保

比率 $\geq 160\%/140\%$ 。若债务人（含其指定第三方）、乙方未能按上述规定足额追加资金或股票质押，则甲方有权宣告债务人在甲方授信提前到期，或对乙方质押给甲方的股票进行处置，使担保比率达到预警线以上。”

“本合同经甲乙双方办理赋予强制执行效力的公证后，乙方不履行或不完全履行合同规定的义务，甲方有权向原公证机关申请执行证书，并凭原公证书及执行证书向有管辖权的人民法院（即被执行人住所地或者被执行人的财产所在地的人民法院）申请执行。双方一旦选择办理赋予强制执行效力公证，则双方一致同意本条作为争议解决特殊条款优先于合同其他争议解决条款适用。”

1.4 关于第 5、6 项质押，南金贸易与广东南粤银行股份有限公司佛山分行签署的《最高额质押合同》约定的质权实现情形为：

“发生下列情形之一，甲方有权实现质权：

A、主债权到期（包括提前到期）债务人未予清偿的；

B、发生本合同项下第 3.7 条（即因不能归责于甲方的事由可能使质押财产毁损或者价值明显减少，足以危害甲方权利的，甲方有权要求乙方提供相应的担保）所述情形，乙方未另行提供相应担保的；

C、质物价值下降到约定的警戒线，乙方未按甲方要求追加担保或质物价值下降到约定的处置线的；

D、乙方或债务人出现被申请破产或歇业、解散、清算、停业整顿、被吊销营业执照、被撤销等其他解散事由；

E、法律法规规定甲方可实现质权的其他情形。”

1.5 关于第 8 项质押，豪美投资与兴业银行股份有限公司佛山分行签署的《上市公司股票最高额质押合同》约定的质权实现情形为：

“在下列任一情况出现时，质权人有权依法立即实现质权：

（一）债务人未按主合同的约定履行到期债务（包括质权人因债务人、出质人违约而要求提前收回的债务）；

（二）出质人未按本合同约定补足质押价值缺口；

（三）出质人、债务人或目标公司申请（或被申请）破产、重整或和解、被宣告破产、重整或和解、被解散、被注销、被撤销、被关闭、被吊销、歇业、财务状况恶化以及出现其他类似情形；

（四）出质人、债务人或目标公司与第三人发生诉讼或其他纠纷，可能危及或损害质权人权益，且债务人或出质人未另行提供其他经质权人认可的担保的；

（五）出质人、债务人或目标公司法定代表人、实际控制人、主要投资者或关键管理人员下落不明、被司法机关采取强制措施或出现其他类似情形，可能危及或损害质权人权益的；

（六）本合同项下的质押股票或出质人、目标公司财产及资金账户被查封或冻结；

（七）本合同项下的质押股票在交易市场上被有关机关勒令暂停或停止交易；

（八）出质人、目标公司及任何其他第三方合计质押股票占目标公司所有发行股票的比例超过 50%（含 50%）的；

（九）债务人或出质人为自然人时，债务人或出质人死亡而无继承人履行合同的；

（十）债务履行期限届满前，依法或依约定应提前实现质物项下权利的；

（十一）债务人发生主合同项下的其他违约情形，或者出质人发生本合同项下的其他违约情形；

（十二）质权人依照法律法规规定或本合同约定有权处分质物的其他情形。”

2. 结合控股股东和实际控制人的财务状况和清偿能力、股价变动情况等，说明是否存在平仓风险，以及控股股东、实际控制人维持控制权稳定性的相关措施

2.1 控股股东和实际控制人的财务状况和清偿能力

根据豪美投资提供的财务报表，截至 2025 年末，豪美投资的总资产规模为 74.95 亿元，根据豪美投资提供的信用报告及其出具的说明，其不存在大额债务逾期，经本所律师查询中国执行信息公开网公示信息，控股股东未被列为失信被执行人，资信状况正常。

根据实际控制人提供的信用报告及其出具的说明，截至本补充法律意见书出具日，发行人实际控制人不存在大额债务逾期，经本所律师查询中国执行信息公开网公示信息，实际控制人未被列为失信被执行人，资信状况正常。

截至 2026 年 5 月 20 日，发行人实际控制人直接以及间接持有 7,784.68 万股无权利限制股票，以 2026 年 5 月 22 日公司股票收盘价 33.18 元/股测算，上述无权利限制的股份市值为 25.83 亿元，相对于已担保的债务余额 8.80 亿元，较高的无权利限制股份市值构成了有效的安全垫，公司实际控制人可根据实际需要补充质押、或者转让部分股份以补充保证金的形式来满足质押比例的要求。

2.2 是否存在平仓风险

如前所述，公司控股股东、实际控制人涉及质押股份对应不同的质权人所测算的预警线/平仓线/最低履约保障股价最低为 9.22 元/股，最高 24.50 元/股，截至 2026 年 5 月 22 日，公司近半年股票收盘价最低为 28.19 元/股，近半年来股票收盘价低于 30 元/股的天数为 6 天，占整体交易日天数的比例为 5.08%，收盘价低于 30 元/股的交易日天数较少。此外，前述预警线/平仓线/最低履约保障股价的最高价格为 24.50 元/股，具体系南金贸易向广东华兴银行股份有限公司佛山分行质押的 800 万股所对应的预警线。截至报告期末，发行人实际控制人控制公司股份的比例为 55.47%，该笔质押股份占公司股本总额的比例为 3.20%，占比较低。从公司近期二级市场股价看，控股股东、实际控制人涉及质押股份被大比例平仓风险较低。

2.3 控股股东、实际控制人维持控制权稳定性的相关措施

公司控股股东、实际控制人已采取以下措施以维持控制权稳定性：

(1) 设置平仓线及预警线，密切关注发行人股价动态，临近平仓线及预警线时及时增信避免违约处置风险，保障发行人控制权的稳定性；

(2) 发行人证券部密切关注发行人股价动态，与控股股东、实际控制人、质权人等保持密切沟通，提前进行风险预警。

股票价格涨跌受多种因素影响，若质押股票出现平仓风险，控股股东、实际控制人可通过追加保证金、追加质权人认可的质押物等多种方式避免违约处置风险，以保障发行人控制权的稳定性。

为降低被质押股份平仓风险，进一步提高发行人控制权的稳定性，发行人控股股东豪美投资、南金贸易以及实际控制人已出具《承诺函》，具体内容如下：

“本公司/本人保证不会因质押担保债务逾期偿还或其他违约情形、风险事件导致本公司/本人所控制的豪美投资、南金贸易质押的豪美新材股票被质权人行使质权，从而避免豪美新材的控股股东、实际控制人发生变更；如因股票质押担保风险事件导致豪美新材控股股东、实际控制人地位受到影响，则本公司/本人将积极与质权方协商，采取多种措施（包括但不限于追加保证金或补充质押物等措施）以防止所持有的豪美新材股票被处置，维护上市公司控股股东、实际控制人地位的稳定性。”

（三）结论意见

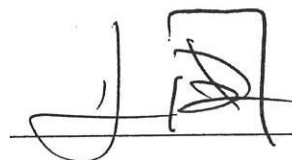
综上所述，本所律师认为：

1. 发行人控股股东豪美投资、实际控制人控制的南金贸易质押股份的原因具有商业合理性；
2. 发行人控股股东、实际控制人涉及质押股份被大比例平仓风险较低，控股股东、实际控制人财务状况良好，实际控制人直接以及间接持有的其余无权利限制的股票市值较高，可覆盖已担保的债务余额；
3. 公司控股股东、实际控制人已采取相关措施维持控制权稳定性。

本补充法律意见书一式叁份

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于广东豪美新材股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书之一》的签署页）

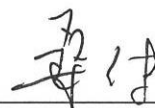
负责人



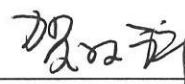
张利国



经办律师



桑健



贺双科

2026 年 7 月 25 日