

国浩律师（长沙）事务所  
关于  
湘潭电化科技股份有限公司  
向不特定对象发行可转换公司债券  
之  
补充法律意见书（八）



长沙市湘江中路保利国际广场 B3 栋 17 楼 邮编：410000  
17th Floor, Building B3 Poly International Plaza, Middle Xiangjiang Road, Changsha 410000, China  
电话/Tel: +86 731 88681999 传真/Fax: +86 731 88681999  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

2025 年 2 月

## 目 录

目 录 .....	1
释 义 .....	2
第一节 引言 .....	5
第二节 正文 .....	7
一、《第三轮审核问询函》之问题 2 第（1）问 .....	7
二、《第三轮审核问询函》之问题 3 .....	14
三、关于《审核问询函》问题 3 第（1）问回复更新 .....	29
第三节 签署页 .....	37

## 释义

除以下特别说明外，本补充法律意见书中相关术语、简称与其在《国浩律师（长沙）事务所关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之法律意见书》中的含义相同。

《第三轮审核问询函》	指	《关于湘潭电化科技股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的第三轮审核问询函》（审核函[2024]120058号）
本补充法律意见书	指	本所为本次发行出具的《国浩律师（长沙）事务所关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之补充法律意见书（八）》
《审核问询函》	指	《关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核问询函》（审核函[2023]120166号）
《募集说明书》	指	根据本次审核问询补充修订的《湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（修订稿）》
ICC 鑫椤资讯	指	上海鑫迪华数据技术有限公司旗下运营研究机构，专注于锂电池及其原材料相关产业的专业产业研究和信息顾问平台
GGII	指	高工产研锂电研究所，为专注于锂电池等新兴产业领域的研究机构
EVTanK	指	北京伊维碳科管理咨询有限公司，专注于锂电池等新兴产业领域研究和咨询的第三方智库

本补充法律意见书中部分合计数与相关数据直接相加之和在尾数上如存在差异，系四舍五入所致。

**国浩律师（长沙）事务所**

**关于湘潭电化科技股份有限公司**

**向不特定对象发行可转换公司债券之**

**补充法律意见书（八）**

**致：湘潭电化科技股份有限公司**

国浩律师（长沙）事务所依据与湘潭电化签署的《专项法律顾问聘请协议》，接受湘潭电化委托，担任发行人本次向不特定对象发行可转换公司债券的专项法律顾问，于 2023 年 11 月 8 日出具了《国浩律师（长沙）事务所关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《国浩律师（长沙）事务所关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）。

根据深圳证券交易所上市审核中心于 2024 年 12 月 16 日出具的《第三轮审核问询函》，本所律师就《第三轮审核问询函》中需要律师补充核查的法律事项进行了核查并出具了《国浩律师（长沙）事务所关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之补充法律意见书（七）》。

根据深圳证券交易所的反馈要求，本所对《第三轮审核问询函》部分问题及《审核问询函》涉及的法律事项进行了补充核查、更新并出具本补充法律意见书。

本所律师依据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《可转债管理办法》《业务管理办法》《执业规则》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、深交所的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，以事实为依据，以法律为准绳，开展核查工作，出具本补充法律意见书。

本补充法律意见书是对《法律意见书》《律师工作报告》有关内容进行的补充，并构成《法律意见书》《律师工作报告》不可分割的一部分。

除本补充法律意见书有特别说明外，本所及本所律师在《法律意见书》《律师工作报告》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。

## 第一节 引言

本所律师依据本补充法律意见书出具之日以前已发生或存在的事实和我国现行或当时有效的法律、法规和中国证监会、深交所的有关规定发表法律意见，并声明如下：

（一）本所及经办律师依据《证券法》《业务管理办法》和《执业规则》等规定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，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，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，并承担相应法律责任；

（二）公司及相关方保证，其已经向本所律师提供了为出具本补充法律意见书所必需的真实、完整、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言；公司提供给本所的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符；公司已向本所披露一切足以影响本补充法律意见书的事实和文件，无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，该等事实和文件于提供给本所之日及本补充法律意见书出具之日，未发生任何变更；公司所提供的所有文件及所作出的陈述均为真实、准确、完整、有效的；公司所提供的文件及文件上的签名、印章均是真实的，签署文件的主体均具有签署文件的权利能力和行为能力，任何已签署的文件均获得相关各方有效授权，且由其法定代表人或合法授权代表所签署；所有政府批准、同意、证书、许可、登记、备案或其他的官方文件均为通过正当的程序以及合法的途径从有权的主管机关取得；

（三）对于本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所律师依赖于与相关当事人访谈、查询有关公开信息、赴相关部门独立调查等方式，依赖于有关政府部门、公司或其他有关单位出具的证明文件、访谈记录等；

（四）本所律师仅就公司本次发行的合法性及相关法律问题发表意见，不对本次发行所涉及的会计、审计、资产评估等专业事项发表任何意见，本所在

本补充法律意见书中对有关财务报表、审计报告、资产评估报告中某些数据或结论的引用，除本所律师明确表示意见的以外，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或者默示的保证，对于这些文件内容，本所律师并不具备核查和作出评价的适当资格；

（五）本所同意将本补充法律意见书作为公司本次发行所必备的法律文件，随同其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任；

（六）本所同意公司部分或全部在《募集说明书》中自行引用或按中国证监会、深交所审核要求引用本补充法律意见书的内容，但公司作上述引用时，不得因引用而导致对本补充法律意见书的理解出现法律上的歧义或曲解；

（七）本所未授权任何单位或个人对本补充法律意见书作任何解释或说明；

（八）本补充法律意见书仅供公司为本次发行申请之目的使用，未经本所事先书面同意，本补充法律意见书不得被任何他人所依赖，或用作其他任何目的。

## 第二节 正文

### 一、《第三轮审核问询函》之问题 2 第（1）问

发行人问询回复中多次引用 ICC 鑫椤资讯报告中锰酸锂需求量相关数据，报告预测 2025 年国内锰酸锂需求量预计为 17.95 万吨，2030 年将增长至 41.56 万吨，发行人据此认定可有效消化扩产的 3 万吨尖晶石型锰酸锂电池材料产能，并预计自身未来会“成为锰酸锂行业龙头企业”。根据问询回复，报告期内发行人尖晶石型锰酸锂产能利用率最高为 68.42%，最低为 39.32%。

请发行人补充说明：（1）ICC 鑫椤资讯机构的性质、研究领域、研究特长、市场地位，其出具报告的相关数据是否具有广泛的市场影响力与权威性，是否专门为此次募投项目撰写的报告，发行人是否为相关报告付费，如是，请说明相关费用的金额，相关数据及预计是否客观、可信，据此认定发行人能有效消化扩产产能是否合理、谨慎；（2）结合 2024 年 1-9 月行业情况、同行业可比公司的在建项目及扩产计划、锰酸锂产品是否存在其他技术路线的可替代产品及优劣势比较、其他产业数据来源等，说明发行人对下游市场空间、锰酸锂市场空间的预测是否合理；发行人在目前产能利用率较低的情况下仍利用募集资金扩产的必要性、合理性，并充分说明产能消化的具体措施。

请保荐人核查并发表明确意见，发行人律师对（1）核查并发表明确意见。

答复：

就上述问题（1），本所律师履行了以下主要核查程序：

- 1、登录 ICC 鑫椤资讯官方网站及国家企业信用信息公示系统、企查查等网站核查 ICC 鑫椤资讯及其运营主体基本情况；
- 2、核查问询回复中引用 ICC 鑫椤资讯报告相关数据信息来源；
- 3、获取对 ICC 鑫椤资讯运营主体上海鑫迪华数据技术有限公司及其工作人员的访谈记录；
- 4、经公开网站信息查阅上市公司及申报上市企业引用 ICC 鑫椤资讯报告情况；
- 5、网络核查 GGII、EVTank 等专业研究机构基本情况和数据引用情况；

6、获取发行人与 ICC 鑫椤资讯签订的采购服务协议及相关支付凭证，访谈 ICC 鑫椤资讯工作人员有关本次采购服务具体情况。

在审慎核查的基础上，本所律师发表如下意见：

**（一）ICC 鑫椤资讯机构的性质、研究领域、研究特长、市场地位，其出具报告的相关数据是否具有广泛的市场影响力与权威性**

1、ICC 鑫椤资讯机构的性质、研究领域、研究特长、市场地位

ICC 鑫椤资讯成立于 2010 年，隶属于上海鑫迪华数据技术有限公司，专注于锂电池及其原材料相关产业的市场价格、行情动态等资讯的搜集与研究，是中国领先的专业产业研究和信息顾问平台。

根据 ICC 鑫椤资讯官方网站（<http://www.iccsino.com.cn/>）简介，ICC 鑫椤资讯研究中心研究领域包含锂电池、炭素、汽车钢、电炉钢四大行业及上下游产业的商业信息服务、数据研究服务、电子商务服务、软件技术开发与支持服务等。

ICC 鑫椤资讯是锂电行业权威研究机构之一，也是上市公司常用的行业数据源。ICC 鑫椤资讯对锂电行业研究具备如下优势：

（1）研究时间长，拥有较为完善的产业数据库

常年跟踪行业内数百家生产企业，拥有完善的产业数据库。ICC 鑫椤资讯深耕锂电池产业链十几年，根据产业链公司的公开信息、投资者互动平台等资讯，结合自身调研构建产业数据库，为行业发展提供价格参考、数据信息、价格预测、产业调研等服务。

（2）产业链研究数据覆盖范围较广，可以对全产业链上下游数据进行交叉验证

ICC 鑫椤资讯在锂电池产业链数据覆盖范围比较宽泛，围绕锂电池为中心，向上覆盖一级材料正极、负极、隔膜、电解液、铜铝箔、功能材料等，二级材料三元前驱体、磷酸铁、石油焦、针状焦、球化石墨、六氟磷酸锂、溶剂、添加剂等，三级材料碳酸锂、氢氧化锂、硫酸钴、硫酸镍、硫酸锰等以及相关上游矿产；向下覆盖 3C 数码消费、两轮电动车、新能源汽车、储能等应用市场，可以充分利用全产业链上下游数据进行交叉验证，来推导锂电产业链相关数据。

## 2、ICC 鑫椤资讯出具报告的相关数据是否具有广泛的市场影响力与权威性

### （1）ICC 鑫椤资讯的报告数据被广泛引用

新能源行业上市公司在其公告或融资相关文件中引用 ICC 鑫椤资讯的相关数据的情况较为常见。A 股市场多起 IPO、再融资项目引用 ICC 鑫椤资讯数据资料，2022 年以来部分案例列示如下：

公司	类型	项目状态	引用数据
科恒股份 (300340.SZ)	再融资（向特定对象发行）	2023-07-20 注册生效	募集说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的钴酸锂、三元材料等市场数据
天际股份 (002759.SZ)	再融资（向特定对象发行）	2023-06-29 注册生效	募集说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的电解液及六氟磷酸锂等市场数据
先惠技术 (688155.SH)	再融资（向特定对象发行）	2023-05-22 注册生效	审核问询函的回复中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的储能电池等市场数据
川金诺 (300505.SZ)	再融资（向特定对象发行）	2023-05-16 注册生效	募集说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的储能电池等市场数据
振华新材 (688707.SH)	再融资（向特定对象发行）	2023-02-03 注册生效	首轮审核问询函的回复中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的三元正极材料等市场数据
长远锂科 (688779.SH)	再融资（可转债）	2022-08-24 注册生效	募集说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的三元正极材料、钴酸锂等市场数据
厦钨新能 (688778.SH)	再融资（向特定对象发行）	2022-07-20 注册生效	募集说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的三元正极材料、钴酸锂等市场数据
盟固利 (301487.SZ)	创业板 IPO	2023-08-09 上市	发行人及保荐机构关于第三轮审核问询函的回复意见中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的三元正极材料、钴酸锂等市场数据
金杨股份 (301210.SZ)	创业板 IPO	2023-06-30 上市	招股说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的全球新增储能等市场数据
帕瓦股份 (688184.SH)	科创板 IPO	2022-09-19 上市	招股说明书中引用了 ICC 鑫椤资讯统计的国内单晶三元正极材料等市场数据

ICC 鑫椤资讯是锂电行业权威研究机构之一，也是上市公司常用的行业数据源，其研究数据具有较为广泛的行业影响力，公司在申报文件中引用 ICC 鑫椤资讯的数据符合行业惯例。

### （2）从历史统计数据看，ICC 鑫椤资讯对锰酸锂出货量的统计值与其他研究机构差异较小

从历史统计数据来看，ICC 鑫椤资讯与 GGII、EV Tank 等不同机构统计的锰酸锂出货量历史数据均较为接近，差异较小，ICC 鑫椤资讯对锰酸锂出货量的统计值与其他研究机构统计数据对比如下：

单位：万吨

统计年度	ICC 鑫椤资讯	GGII	EV Tank
2021	10.20	10.90	11.00
2022	6.60	6.90	6.90
2023	8.99	10.00	9.40
2024	11.50	13.00	12.30

GGII 与 EV TanK 均为专注于国内新兴产业市场研究与咨询的第三方机构，GGII 与 EV TanK 在锂电池和新能源材料产业研究数据被多家上市公司引用，其研究数据具备一定行业影响力，GGII 与 EV TanK 基本情况如下：

### ① GGII

GGII 全称为高工产研锂电研究所，为深圳市高工产研咨询有限公司下属研究机构，根据国家企业信用信息公示系统、企查查等网站查询，深圳市高工产研咨询有限公司基本情况如下：

名称	深圳市高工产研咨询有限公司		
统一社会信用代码	91440300MA5EMAHE9A		
法定代表人	张璐		
成立日期	2017-07-13		
企业类型	有限责任公司		
注册资本	100 万元		
注册地址	深圳市南山区招商街道沿山社区南海大道 1031 号万海大厦 A 座 401B		
经营范围	人工智能、新能源、电动车、新材料、机器人项目研发、规划及相关咨询服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；企业管理咨询；企业管理软件开发销售；网页技术开发和咨询；经营电子商务；会务策划，展览展示策划，市场营销策划；从事广告业务；国内贸易，经营进出口业务（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）		
营业期限	无固定期限		
股权结构	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
	深圳市高工咨询有限公司	80.00	80.00
	左幼凡	20.00	20.00
	合计	100.00	100.00

经 GGII 官网查询，GGII 是一家专注国内新兴产业市场研究与咨询的第三方机构，涉及的新兴产业主要包括锂电池、储能、氢能与氢燃料电池、新能源汽车、智能汽车、LED 照明与显示、机器人、新材料等。GGII 每年通过实地走访和电话调研 500 家以上产业链企业，积累大量的市场信息和行业数据，为企业、金融机构和地方政府提供全方位咨询服务。

## ② EV TanK

EV TanK 系北京伊维碳科管理咨询有限公司下属锂电行业研究机构，根据国家企业信用信息公示系统、企查查等网站查询，北京伊维碳科管理咨询有限公司基本情况如下：

名称	北京伊维碳科管理咨询有限公司		
统一社会信用代码	91110106MA00854C8B		
法定代表人	杨俊贞		
成立日期	2016-09-06		
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）		
注册资本	500 万元		
注册地址	北京市海淀区蓝靛厂垂虹园甲 3 号楼 1 至 2 层甲 3-2		
经营范围	企业管理咨询;经济贸易咨询;市场调查;会议服务;技术开发、技术服务、技术咨询;设计、制作、代理、发布广告。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)		
营业期限	无固定期限		
股权结构	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
	杨俊贞	300.00	60.00
	赵淑兰	200.00	40.00
	合计	500.00	100.00

经 EV TanK 官网查询，EV TanK 是一家专注于新兴产业领域研究和咨询的第三方智库，研究院下设汽车产业研究中心、节能环保产业研究中心、电子信息产业研究中心、智能制造产业研究中心、新能源新材料产业研究中心等专业研究中心。EV TanK 主要服务政府、企业和金融机构，提供产业规划、招商服务、市场调研、行业研究、企业管理咨询、投融资咨询、可行性研究等专业服务。研究院总部位于北京，在上海、深圳、重庆等地方设有分支机构。

(3) 从 2023 年及 2024 年数据看，ICC 鑫椤资讯作出锰酸锂的预测与实际情况较为接近

公司在申报文件中引用的锰酸锂行业空间预测数据系 ICC 鑫椤资讯于 2023 年 2 月在《锰基正极材料有“锰”料，未来市场空间或超万亿》一文中作出，在该文中 ICC 鑫椤资讯预测锰酸锂 2023 年、2024 年出货量分别为 9.74 万吨、14.18 万吨，其中 2024 年较 2023 年增长 45.59%。

ICC 鑫椤资讯统计数据与其他研究机构的统计数据亦较为接近，具体情况如下：

单位：万吨

统计年度	ICC 鑫椤资讯 预计出货量	研究机构统计的实际出货量			
		ICC 鑫椤 资讯	GGII	EV Tank	平均值
2023	9.74	8.99	10.00	9.40	9.46
2024	14.18	11.50	13.00	12.30	12.27

2023 年及 2024 年，三家研究机构统计的国内锰酸锂的出货量的平均值分别为 9.46 万吨、12.27 万吨，与 ICC 鑫椤资讯的预测数据 9.74 万吨、14.18 万吨差异不大。

综上所述，ICC 鑫椤资讯是锂电行业权威研究机构之一，也是上市公司常用行业数据源，ICC 鑫椤资讯作为独立的行业研究机构，具有权威性；其研究数据与其他具备一定行业影响力的专业研究机构研究数据较为相近，具有可比性；ICC 鑫椤资讯出具报告的相关数据资料来源具备真实性且结合实际统计的锰酸锂出货量，其预测数据与实际情况较为接近。据此，本所律师认为，公司在申报文件中引用 ICC 鑫椤资讯的数据符合行业惯例，其出具报告的相关数据具有锂电池行业广泛的市场影响力与权威性。

(二) 是否专门为此次募投项目撰写的报告，发行人是否为相关报告付费，如是，请说明相关费用的金额，相关数据及预计是否客观、可信，据此认定发行人能有效消化扩产产能是否合理、谨慎

经核查，发行人引用 ICC 鑫椤资讯公开数据主要情况及发行人首次引用时间如下：

涉及的本次可转债的主要申报文件	引用的主要内容	发布时间	发行人首次引用时间	发布方式	引用的 ICC 鑫椤资讯的公开数据来源
《募集说明书》 《审核问询函回复》 《第二轮审核问询函回复》	ICC 鑫椤资讯预测了 2023 年-2030 年国内锰酸锂的需求，其中 2025 年国内锰酸锂需求量为 17.95 万吨，2030 年将增长至 41.56 万吨。	2023 年 2 月	2023 年 11 月	网络公开发布	《锰基正极材料有“锰”料，未来市场空间或超万亿》
	根据 ICC 鑫椤资讯公开统计，2021 年至 2024 年上半年国内锰酸锂出货量分别为 10.2 万吨、6.6 万吨、8.99 万吨、6.01 万吨，2022 年至 2024 年上半年同比增长 -35.29% 、 36.21% 、 45.17% 。ICC 鑫椤资讯统计的各头部企业的出货量以及据此计算的市场占有率。	2023 年 1 月	2023 年 11 月	网络公开发布	《2022 年锰酸锂市场盘点——市场总量下滑，博石高科一骑绝尘》
		2024 年 1 月	2024 年 5 月	网络公开发布	《2023 年锰酸锂市场盘点，博石高科稳居第一》
		2024 年 7 月	2024 年 9 月	网络公开发布	《2024 年 H1 锰酸锂盘点：行业高增长，博石高科蝉联第一》

如上表所述，本次可转债的申报文件所引用的 ICC 鑫椤资讯报告数据的出具时间具有时效性且发行人首次引用时间均在 ICC 鑫椤资讯报告出具后，均通过网络公开发布，发行人申报文件引用数据系通过网络查询方式无偿取得，不存在为发行人专门定制报告的情形，发行人未为引用相关报告数据付费定制。

2024 年 8 月，发行人与 ICC 鑫椤资讯运营主体上海鑫迪华数据技术有限公司签订了采购服务协议，并支付了相关服务费用 9.98 万元。经核查，发行人此次采购服务主要内容为采购 ICC 鑫椤资讯《锰基正极材料有“锰”料，未来市场空间或超万亿》一文 中关于锰酸锂市场需求的预测数据的具体测算依据和方法等服务。

《锰基正极材料有“锰”料，未来市场空间或超万亿》一文系 ICC 鑫椤资讯于 2023 年 2 月公开发布文章，发行人首次引用时间为 2023 年 11 月，后因问询回复过程中需核查该报告中对于锰酸锂市场需求预测数据的数据来源、测算方法等底稿资料，发行人于 2024 年 8 月与上海鑫迪华数据技术有限公司签订了采购服务协议。经核查，发行人采购服务发生在 ICC 鑫椤资讯公开发表锰酸锂

市场需求的预测数据之后 18 个月，且经 ICC 鑫椤资讯访谈确认，其发表报告系基于当时整体行业调研实际情况以第三方研究机构中立的立场进行研究撰写，不存在专门为发行人撰写报告定制的情形，发行人采购上述服务事项亦不影响其发表预测数据的真实性、客观性。

综上所述，本所律师认为，发行人引用 ICC 鑫椤资讯报告数据系通过公开网络查询方式无偿获得，ICC 鑫椤资讯不存在为发行人专门定制报告的情形，发行人亦未为引用相关报告数据付费定制。

## 二、《第三轮审核问询函》之问题 3

报告期内，发行人存在为控股股东湘潭电化集团有限公司（以下简称电化集团）及子公司湖南潭州新能源有限公司、湖南聚宝金昊生物科技有限公司、湖南潭州新能源有限公司代交工资和社会保险费的情况。同时，发行人对同一主体同时进行采购和销售的回复梳理后显示，发行人存在对湖南裕能子公司工程款和质保金，电化集团拆借款、工程款、电费及部分房地产租赁款尚未结算，以及对其他主体部分款项未结清的情况。

请发行人补充说明：（1）发行人为控股股东电化集团及其子公司代交工资和社会保险费的行为是否涉及控股股东非经营性占用上市公司资金的情形；  
（2）截至目前发行人与相关主体及其子公司往来款项金额、账龄及往来款项结算情况，结合应收款项账期说明发行人对其应收账款的期后回收情况，是否存在应收未收、超期未收等情形，是否存在资金被非经营性占用的情形；（3）结合上述情况，进一步说明发行人内部控制制度是否健全且有效执行，财务规范性等是否符合《注册办法》的相关规定。

请保荐人、发行人律师及会计师核查并发表明确意见。

答复：

就上述问题，本所律师履行了以下主要核查程序：

1、获取了报告期内发行人与潭州新能源、聚宝金昊有关员工工资和社会保险费用往来明细，人员名单，相关人员的劳动合同、社保缴费明细、结算对账文件等；

2、对公司人力资源部负责人以及部分相关人员进行访谈，了解往来款项产生的背景、原因，并获取了相应的制度；

3、查阅报告期公司与各关联方之间的交易合同，了解往来款项发生的原因和合同中结算方式约定；查阅了上述关联交易的结算资料和凭证；

4、获取报告期内公司与各关联方之间的往来款项金额、账龄、期后回款的回款单；

5、查阅了公司全套内部控制制度、会计师出具的内控制度鉴证报告、及报告期内公司关联交易履行的审批程序。

在审慎核查的基础上，本所律师发表如下意见：

#### (一) 发行人为控股股东电化集团及其子公司代交工资和社会保险费的行为是否涉及控股股东非经营性占用上市公司资金的情形

1、发行人涉及关联方湖南潭州新能源有限公司（以下简称“潭州新能源”）及其子公司和湖南聚宝金昊生物科技有限公司（以下简称“聚宝金昊”）及其子公司有关员工工资和社会保险费的具体情况

报告期内，发行人涉及和关联方潭州新能源及其子公司和聚宝金昊及其子公司有关员工工资和社会保险费用往来的具体情况如下：

单位：万元

人员名单	服务期间	实际用工单位	2022年发生额	2023年发生额	2024年发生额
朱**	2024.07-2024.12	潭州新能源及其子公司	-	-	4.02
唐*	2023.09-2023.12		-	4.69	0.22
吴**	2023.01-2023.03		-	5.09	-
左*	2023.03-2023.05		-	2.90	-
陈*	2023.05		-	0.80	-
袁**	2022.11		0.51	-	-
周**	2022.11		0.23	-	-
李*	2023.03		-	0.26	-
<b>小计</b>			0.74	13.74	4.23
王*	2022.08-2024.12	聚宝金昊及其子公司	3.66	11.74	10.40
邓**	2024.07-2024.12		-	-	11.12
廖**	2024.07-2024.12		-	-	8.80

人员名单	服务期间	实际用工单位	2022年发生额	2023年发生额	2024年发生额
李**	2024.07-2024.12		-	-	7.93
彭*	2024.07-2024.12		-	-	5.39
谷**	2024.07-2024.12		-	-	4.61
刘*	2023.08-2023.11		-	1.88	-
小计			3.66	13.61	48.25
合计			4.41	27.36	52.49

报告期各期公司和关联方潭州新能源及其子公司和聚宝金昊及其子公司有关员工工资和社会保险费用往来发生额分别为 0.00 万元、4.41 万元、27.36 万元和 52.49 万元，发生额最高的是 2024 年度，为 52.49 万元。2025 年开始，公司与关联方之间不存在工资和社会保险费往来的情形。

## 2、上述资金往来不涉及控股股东非经营性占用发行人资金的情形

根据《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》关于控股股东、实际控制人及其他关联方与上市公司发生的经营性资金往来及占用上市公司资金的情形规定如下：

“第五条：上市公司不得以下列方式将资金直接或者间接地提供给控股股东、实际控制人及其他关联方使用：（一）为控股股东、实际控制人及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等费用、承担成本和其他支出；（二）有偿或者无偿地拆借公司的资金（含委托贷款）给控股股东、实际控制人及其他关联方使用，但上市公司参股公司的其他股东同比例提供资金的除外。前述所称“参股公司”，不包括由控股股东、实际控制人控制的公司；（三）委托控股股东、实际控制人及其他关联方进行投资活动；（四）为控股股东、实际控制人及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，以及在没有商品和劳务对价情况下或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等方式提供资金；（五）代控股股东、实际控制人及其他关联方偿还债务；（六）中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）认定的其他方式。”

经核查，发行人与关联方之间就上述人员工资、社保的资金往来不涉及控股股东非经营性占用发行人资金的情形，具体理由如下：

(1) 发行人与潭州新能源、聚宝金昊之间人员工资、社保资金的往来具有

合理的商业背景，不存在发行人为关联方承担成本的情形

发行人为湘潭市市属国有企业，在人力资源管理中积极践行企业社会责任，将稳定就业、维护社会稳定作为人员调配管理的重要原则。自 2022 年起，因部分产线检修、下游需求紧缩，新建新能源产品产线智能化、自动化大幅提升，对劳动力需求有所降低。一方面为保持产品的人力成本竞争力，有效提升公司经营效益，优化人岗匹配，发行人一直持续推进定岗定编精简人员制度改革，将富余人员分流至待岗就业中心，避免解除劳动合同，维护职工稳定就业。另一方面，发行人积极推进富余人员的分流安置，如电化集团、产业集团及下属子公司在业务开展中存在用工需求时，发行人与相关员工沟通后，推荐上述人员至有用工需求的关联方提供服务，如经考核通过且相关企业有长期用工需求时，上述人员方与新单位签署劳动合同，建立正式劳动关系。发行人通过这种方式最大程度地保证富余人员的整体就业。在与新单位建立正式的劳动关系前，上述人员仍与发行人之间存在劳动关系，其薪酬、福利仍由发行人发放，由实际用工单位据实和发行人进行结算，用工成本资金按双方约定汇付至发行人。

上述工资和社会保险费往来涉及的人员、实际用工主体及相关内容如下：

人员名单	专业职称	擅长领域	实际用工单位	分流后岗位职责	实际用工单位的业务经营是否需要相应的专业人员	分流人员的专业职称、擅长领域是否与分流后岗位职责匹配
朱**	-	市场营销、业务开拓	潭州新能源及其子公司	光伏业务开拓	是	是
唐*	-	电气自动化		光伏电站运维	是	是
吴**	-	沟通协调、现场管理、检测分析		光伏业务开拓及管理	是	是
左*	工程师	质量管理、体系建设		质量管理	是	是
陈*	助理工程师	电气自动化		光伏工程现场管理	是	是
袁**	助理工程师	安全管理		安全管理	是	是
周**	工程师	沟通协调、现场管理、电气工程及其自动化		工程项目管理	是	是

人员名单	专业职称	擅长领域	实际用工单位	分流后岗位职责	实际用工单位的业务经营是否需要相应的专业人员	分流人员的专业职称、擅长领域是否与分流后岗位职责匹配
李*	工程师	沟通协调、现场管理、电气工程及其自动化		工程项目管理	是	是
王*	助理工程师、助理经济师	有多年成本分析、成本管理工作经验	聚宝金昊及其子公司	生产管理	是	是
邓**	助理经济师	沟通协调、现场管理		对外协调、工作调度	是	是
廖**	工程师	电气自动化		负责电气设计及管理	是	是
李**	助理工程师	仪器仪表自动化		负责仪器仪表设计及管理	是	是
彭*	-	土建		土建	是	是
谷**	助理工程师	机械设计制造及其自动化		工艺设备设计及管理	是	是
刘*	助理工程师	生产管理、市场营销		产品销售	是	是

如上表所示，发行人分流至潭州新能源及其子公司、聚宝金昊及其子公司的员工所从事的工作与分流人员的专业职称、擅长领域相匹配，亦符合潭州新能源及其子公司、聚宝金昊及其子公司业务经营所需。据此，发行人与潭州新能源及其子公司、聚宝金昊及其子公司之间存在的人员工资、社保的资金往来的背景不仅妥善解决了发行人富余人员的安置问题，减少了发行人富余人员的人工成本，也解决了潭州新能源及其子公司、聚宝金昊及其子公司的用工需求问题，具有合理的商业背景。

发行人富余人员分流至潭州新能源及其子公司和聚宝金昊及其子公司提供服务实质系发行人向上述企业提供劳务服务，属于经营性行为；发行人已就2024年的劳务服务事项与相关方签署正式的劳务服务协议，并明确约定结算方式和时点；同时，发行人承诺，将尽量避免和减少与关联方之间的此类交易行为，确有必要的，将与关联方按市场价格签署正式的劳务服务协议，并履行相应的决策程序。

据此,发行人与关联方之间存有的人员工资、社保的资金往来发生的背景系为妥善解决发行人富余人员的安置问题,具有合理的商业背景。发行人推荐待岗中心人员至潭州新能源、聚宝金昊提供服务对应的用工成本由关联方据实和发行人进行结算,不存在发行人为潭州新能源、聚宝金昊承担成本的情形。

### (2) 发行人与潭州新能源、聚宝金昊之间未实际形成资金占用的事实

发行人与潭州新能源、聚宝金昊就人员工资、社保等费用的结算安排如下:上述人员的劳动关系仍保留在湘潭电化,对应的薪酬福利由潭州新能源、聚宝金昊据实向发行人结算;若潭州新能源、聚宝金昊未及时支付的,发行人有权根据与潭州新能源、聚宝金昊之间的实际应收应付情况,从应付潭州新能源、聚宝金昊的电费/物资采购款中扣除该等员工对应的用工成本资金。

经核查,报告期各期末,发行人与潭州新能源和聚宝金昊涉及用工工资和社会保险费结算的往来款项余额如下表:

时 点	公司名称	其他应收款-用工 工资和社会保险 费结算余额(万 元)	备注
2024年9月30日	潭州新能源 及其子公司	6.74	2024年9月末公司应付潭州新能源全资子公司湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司电费168.55万元,应付潭州新能源全资子公司靖西潭州新能源有限公司电费18.91万元
2023年12月31日		4.66	2023年末公司应付湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司电费80.46万元,应付靖西潭州新能源有限公司电费23.67万元
2022年12月31日		-	-
2024年9月30日	聚宝金昊	19.90	2024年9月末公司应付聚宝金昊生物辅材物资采购款35.11万元
2023年12月31日		-	-
2022年12月31日		-	-

#### ① 潭州新能源

如上表所示,2022年度,潭州新能源及时与发行人结算,在2022年末无应付未付的情形;自2023年起,发行人向潭州新能源及其子公司电力采购额的增加,发行人存在应付潭州新能源及其子公司采购电力款项的情形,根据双方之间的约定,发行人可从应付电力采购款进行扣除。发行人应付潭州新能源及其

子公司电力采购款金额远超公司应收潭州新能源及其子公司的用工工资和社会保险费的结算款，因此，在抵消后未形成潭州新能源非经营性占用发行人资金的情形。

## ② 聚宝金昊

如上表所示，2022年、2023年度，聚宝金昊及时与发行人结算，在2022年末、2023年末均无应付未付的情形；在2024年期间，发行人存在应付聚宝金昊采购物资款项的情形，根据双方之间的约定，发行人可从应付物资款中对工资及社保费进行扣除。发行人应付聚宝金昊采购款金额远超公司应收聚宝金昊的用工工资和社会保险费的结算款。因此，在抵消后未形成聚宝金昊非经营性占用发行人资金的情形。

此外，截至2024年12月31日，发行人其他应收款-用工工资和社会保险费结算余额为零。

综上所述，本所律师认为，发行人与潭州新能源、聚宝金昊及其子公司有关员工工资和社会保险费用往来的行为不涉及控股股东非经营性占用发行人资金的情形。

**(二) 截至目前发行人与相关主体及其子公司往来款项金额、账龄及往来款项结算情况，结合应收款项账期说明发行人对其应收账款的期后回收情况，是否存在应收未收、超期未收等情形，是否存在资金被非经营性占用的情形**

1、截至目前公司与电化集团及其子公司往来款项金额、账龄及截至目前往来款项结算情况，结合应收款项账期说明发行人对其应收账款的期后回收情况，是否存在应收未收、超期未收等情形，是否存在资金被非经营性占用的情形

### (1) 与电化集团及其子公司往来款项金额、账龄及往来款项结算情况

单位：万元

科目	单位名称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账龄	期后增 加额	期后减 少额	截至 2025 年 1 月 31 日账面余 额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款 项结算情况
应收账款	湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司	64.01	1年内	44.50	76.93	31.59	质保金 11.85 万元(仅剩质保金因未满质保期故

科 目	单 位 名 称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账 龄	期后增 加额	期后减 少额	截 至 2025 年 1 月 31 日 账面余 额	截 至 2025 年 1 月 31 日 往 来 款 项 结 算 情 况
							未结算); 工程款 19.74 万元
	湘潭县潭州新能源有限公司	0.31	1 年 内			0.31	工程款质保金, 因未满质保期故未结算
	湘乡市潭州新能源有限公司	7.86	1 年 内	21.10	28.04	0.92	工程款, 仅剩余质保金因未满质保期故未结算
	靖西潭州新能源有限公司	206.61	1 年 内	197.86	381.38	23.09	工程款, 仅剩余质保金因未满质保期故未结算
	湘潭市九华潭州新能源有限公司	180.59	1 年 内	195.57	307.07	69.09	施工过程中的工程进度款
	湘潭市岳塘区潭州新能源有限公司	40.22	1 年 内	-3.07	14.86	22.29	工程款, 尚未结算的金额为确定结算价款后支付的进度款和项目质保金
	湖南潭洲新能源有限公司			1.93		1.93	2025 年 1 月 租 赁 费 尚 未 结 算
	江西聚宝生物科技有限公司	276.74	1 年 内		276.74		设备制作安装款, 已结算
其 他 应 收 款	电化集团	3.38	1 年 内 1.38 万 元, 5 年 以上 2 万 元			3.38	房屋租赁押金保 证金, 租赁合同 尚 在 履 行, 保 证 金 未 收 回
	湖南潭州新能源有限公司	6.74	1 年 内 6.09 万 元, 1-2 年 0.65 万 元	11.51	18.26		水电费, 已结算
	湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司	14.12	1 年 内	5.64	14.12	5.64	工程履 约保 证 金, 工程尚 未 完 工, 保 证 金 未 收 回
	湘乡市潭州新能源有限公司	3.93	1 年 内	18.00	3.93	18.00	已完工工程的履 约保证金已收回
	湘潭市九华潭州新能源有限公司	33.66	1 年 内	19.74		53.40	工程履 约保 证 金, 工程尚 未 完 工, 保 证 金 未 收 回

科目	单位名称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账龄	期后增 加额	期后减 少额	截至 2025 年 1 月 31 日账面余 额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款 项结算情况
应付 账 款	湘潭市岳塘区潭州新能源有限公司	9.22	1年内		9.22		已结算
	靖西潭州新能源有限公司			12.78		12.78	工程履约保证金，工程尚未完工，保证金未收回
	湘潭电化铁路有限公司	0.78	1年内	5.62	5.15	1.24	电费，2025年1月电费尚未结算
	江西聚宝生物科技有限公司			33.23	3.23	30.00	工程履约保证金，工程尚未完工，保证金未收回
	湖南聚宝金昊生物科技有限公司	19.90	1年内	20.55	40.46		已结算
其他 应 付款	靖西潭州新能源有限公司	18.91	1年内	16.61	28.37	7.16	电费，2024年12月和2025年1月电费尚未结算
	湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司			12.89	8.53	4.37	电费，2024年12月和2025年1月电费尚未结算
	湘潭市岳塘区潭州新能源有限公司			1.22	1.22		电费，已结算
	湖南聚宝金昊生物科技有限公司	35.11	1年内	89.78	124.28	0.61	辅材物资采购款
	电化集团	717.73	1年内 220.30万元，1-2年 366.63万元，2-3年 130.80万元	96.84		814.57	主要为房屋土地租赁款，尚未结算
	湘潭电化裕丰房地产开发有限公司	8.48	5年以上			8.48	往来款，未结清
	湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司	168.55	1年内	99.36	218.97	48.94	电费，2024年12月和2025年1月电费尚未结算

科目	单位名称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账龄	期后增 加额	期后减 少额	截至 2025 年 1 月 31 日账面余 额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款 项结算情况
	湖南潭州新 能源有限公 司	3.00	1年内			3.00	房屋押金，未结 算
长期应 付款[注]	电化集团	5,283.52	1年内 57.54万 元，1-2年 57.54万 元，2-3年 57.54万 元，3-4年 57.54万 元，4-5年 57.54万 元，5年 以上 4,995.82 万元	19.19		5,302.70	未结算

注：公司对电化集团的长期应付款为整体搬迁及环境治理项目所形成。上述工程款全部为子公司机电公司应收款项，属于机电公司日常业务产生的往来款。

产业集团和湘潭市国有资产经营管理有限责任公司（系产业集团全资子公司，以下简称“国资公司”）以及湘潭市人民政府与国开发展基金有限公司（以下简称“国开基金”）签署《投资合同》(编号为 4310201506100000475 号)，四方约定国开基金对国资公司增资 8,800 万元，投资收益率为 1.2%/年，增资缴付日为 2015 年 12 月 30 日，股权转让交割日或减资时间为 2029 年 12 月 29 日。产业集团和国资公司承诺该增资款专项用于湘潭市竹埠港老工业区电化集团整体搬迁及环境治理项目(以下简称整体搬迁及环境治理项目)。2016 年 1 月 18 日，产业集团、国资公司与电化集团三方共同签署《借款协议》，产业集团和国资公司同意将根据《投资合同》获得的款项 8,800 万元出借给电化集团，借款年利率为 1.2%，期限为 2015 年 12 月 29 日至 2029 年 12 月 29 日，专项用于电化整体搬迁及环境治理项目。电化集团为公司母公司，公司为整体搬迁及环境治理项目主要实施主体，2016 年 1 月 21 日，经公司第六届董事会第九次会议审议通过，公司与电化集团签署了专项借款协议，电化集团将所借款项中的 2,900 万元出借给公司。2016 年 3 月 9 日，经公司第六届董事会第十次会议决议通过，公司与

电化集团签署了专项借款协议，电化集团将所借款项中的 5,900 万元出借给公司，借款年利率为 1.2%，期限为 2015 年 12 月 29 日至 2029 年 12 月 29 日。实际上电化集团借给公司累计 4,795.00 万元。截至 2024 年 9 月 30 日，公司尚欠电化集团整体搬迁及环境治理专项借款本金 4,795.00 万元，应付利息余额为 488.52 万元。

除发行人对电化集团的长期应付款外，发行人与电化集团及其子公司往来款项主要系工程、物料、水电等销售和采购交易及本补充法律意见书中描述的事项形成，截至本补充法律意见书出具之日基本已正常结算。

#### (2) 与电化集团及其子公司尚未结算的应收款项、相应应收款项账期情况

单位：万元

科目	单位名称	截至 2025 年 1 月 31 日账面余额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款项结算情况	应收款项账期	是否存在应收未收、逾期未收等情形
应收账款	湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司	31.59	质保金 11.85 万元(仅剩质保金因未满质保期故未结算)；工程款 19.74 万元	出具开工令后预付 15%；项目完成支架安装及直流线缆到货验收后支付至 50%；并网发电运行正常后支付至 70%；验收合格后试运行 30 天并审核确定最终结算价款后支付至 97%；剩余 3% 在 2 年质保期满 1 年时支付	否
	湘潭县潭州新能源有限公司	0.31	剩余款项为工程质保金，合同约定 2 年质保期满 1 年时支付，尚未到约定回款账期	出具开工令后预付 15%；项目完成支架安装及直流线缆到货验收后支付至 50%；并网发电运行正常后支付至 70%；验收合格后试运行 30 天并审核确定最终结算价款后支付至 97%；剩余 3% 在 2 年质保期满 1 年时支付	否
	湘乡市潭州新能源有限公司	0.92	剩余款项为工程质保金，合同约定 2 年质保期满 1 年时支付，尚未到约定回款账期	出具开工令后预付 15%；项目完成支架安装及直流线缆到货验收后支付至 50%；并网发电运行正常后支付至 70%；验收合格后试运行 30 天并审核确定最终结算价款后支付至 97%；剩余 3% 在 2 年质保期满 1 年时支付	否

科目	单位名称	截至 2025 年 1 月 31 日账面余额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款项结算情况	应收款项账期	是否存在应收未收、逾期未收等情形
其他应收款	靖西潭州新能源有限公司	23.09	剩余款项为工程质保金，合同约定质保金满 1 年时支付，尚未到约定回款账期	完成电站报装、并网资料提交后支付 85%；完成系统并网及发电用户绑定后支付 12%；剩余 3% 在 3 年质保期内按照每年 1% 进行支付	否
	湘潭市九华潭州新能源有限公司	69.09	施工过程中的工程进度款	出具开工令后预付 15%；项目完成支架安装及直流线缆到货验收后支付至 50%；并网发电运行正常后支付至 70%；验收合格后试运行 30 天并审核确定最终结算价款后支付至 97%；剩余 3% 在 2 年质保期满 1 年时支付	否
	湘潭市岳塘区潭州新能源有限公司	22.29	工程款，尚未结算的金额为确定结算价款后支付的进度款和项目质保金	出具开工令后预付 15%；项目完成支架安装及直流线缆到货验收后支付至 50%；并网发电运行正常后支付至 70%；验收合格后试运行 30 天并审核确定最终结算价款后支付至 97%；剩余 3% 在 2 年质保期满 1 年时支付	否
	湖南潭洲新能源有限公司	1.93	2025 年 1 月租赁费尚未结算	按年度结算	否
	电化集团	3.38	房屋租赁押金保证金，租赁合同尚在履行，保证金未收回	租赁期满或解除租赁后进行退还	否
其他应收款	湘潭市雨湖区潭州新能源有限公司	5.64	工程履约保证金，工程尚未完工，保证金未收回	项目竣工验收并办理移交生产运营手续后退还	否
	湘乡市潭州新能源有限公司	18.00	工程履约保证金，工程尚未完工，保证金未收回	项目竣工验收并办理移交生产运营手续后退还	否
	湘潭市九华潭州新能源有限公司	53.40	工程履约保证金，工程尚未完工，保证金未收回	项目竣工验收并办理移交生产运营手续后退还	否
	靖西潭州新能源有限公司	12.78	工程履约保证金，工程尚未完	项目竣工验收并办理移交生产运营手续后退还	否

科目	单位名称	截至 2025 年 1 月 31 日账面余额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款项结算情况	应收款项账期	是否存在应收未收、超期未收等情形
			工, 保证金未收回		
	湘潭电化铁路有限公司	1.24	电费, 2025 年 1 月电费尚未结算	次月结算	否
	江西聚宝生物科技有限公司	30.00	工程履约保证金, 工程尚未完工, 保证金未收回	项目竣工验收并办理移交生产运营手续后退还	否

发行人与电化集团及其子公司应收款项已按照合同约定进行结算, 不存在应收未收、超期未收等情形, 不存在资金被非经营性占用的情形。

2、2024年9月末公司与湖南裕能及其子公司往来款项金额、账龄及截至目前往来款项结算情况, 结合应收款项账期说明发行人对其应收账款的期后回收情况, 是否存在应收未收、超期未收等情形, 是否存在资金被非经营性占用的情形

#### (1) 与湖南裕能及其子公司往来款项金额、账龄及往来款项结算情况

单位: 万元

科目	单位名称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账龄	期后增加额	期后减少额	截至 2025 年 1 月 31 日账面余额	截至 2025 年 1 月 31 日往来款项结算情况
应收账款	广西裕能	1.02	1年内	4.08	4.02	1.08	水电等服务费, 账面余额为 2025 年 1 月水电服务费
	湖南裕能			2.40	2.40		货款, 已结算
	四川裕能	109.88	2-3 年	106.31	216.19		工程款, 已结算
	四川裕宁	131.52	1-2 年	200.38	331.90		工程款, 已结算
	广西裕宁	0.99	1年内	3.84	3.85	0.98	电、租赁费等服务费, 账面余额为 2025 年 1 月电、租赁费等服务费

科目	单位名称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账龄	期后增加额	期后减少额	截至 2025年 1月31 日账面 余额	截至2025年1 月31日往来 款项结算情况
合同资产	四川裕能	48.00	2-3年		48.00		工程款, 已结算
	四川裕宁	219.35	1-2年 177.03万元, 2-3 年42.32万元		219.35		工程款, 已结算

公司与湖南裕能及其子公司往来款项主要系工程、水电、租赁的销售交易形成，往来款项结算正常。

#### (2) 与湖南裕能及其子公司尚未结算的应收款项、相应应收款项账期情况

单位：万元

科目	单位名称	截至2025年1 月31日账面余 额	应收款项账期	是否存在应收未收、超期 未收等情形
应收账款	广西裕能	1.08	次月结算	账面余额为2025年1月 水电服务费, 未超约定账 期
	广西裕宁	0.98	次月结算	账面余额为2025年1月 电、租赁费等服务费, 未 超约定账期

发行人与湖南裕能及其子公司应收款项已按照合同约定进行结算，不存在应收未收、超期未收等情形，不存在资金被非经营性占用的情形。

3、2024年9月末公司与中天新能往来款项金额、账龄及截至目前往来款项结算情况，结合应收款项账期说明发行人对其应收账款的期后回收情况，是否存在应收未收、超期未收等情形，是否存在资金被非经营性占用的情形

#### (1) 与中天新能往来款项金额、账龄及往来款项结算情况

单位：万元

科目	单位名 称	2024.9.30 账面余额	2024.9.30 账龄	期后增 加额	期后减 少额	截至 2025年 1月31 日账面 余额	截至2025年1 月31日往来款 项结算情况
应收账款	中天新 能	27.48	1-2年	1,286.60	398.73	915.35	已到约定账期的 均已进行结算

发行人与中天新能往来款项主要系商品销售交易形成，已按约定账期进行结算。

## (2) 与中天新能尚未结算的应收款项、相应应收款项账期情况

单位: 万元

科目	单位名称	截至 2025 年 1 月 31 日账面余额	应收款项账期	是否存在应收未收、超期未收等情形
应收账款	中天新能	596.45	2025 年 3 月 30 日前支付	否
		318.90	2025 年 4 月 30 日前支付	否
小计		915.35		

公司与中天新能应收款项均系销售行成，应收款项未超过约定期限，不存在应收未收、超期未收等情形，不存在资金被非经营性占用的情形。

综上所述，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人与相关主体之间不存在应收未收、超期未收等情形，不存在资金被非经营性占用的情形。

**(三) 结合上述情况，进一步说明发行人内部控制制度是否健全且有效执行，财务规范性等是否符合《注册办法》的相关规定**

1、发行人内部控制制度健全且有效执行

报告期内，公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等规定和企业内部控制规范体系的相关要求，建立了较为完善的内部控制制度体系，并不断完善法人治理结构。公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《财务管理制度》《内部审计制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》等重大规章制度，以保证公司规范运作、健康发展。

公司制定了《财务管理制度》等内部规章制度，并对资金管理、网银管理、备用金管理、票据管理、往来账款管理、成本费用管理分别制定了制度文件，将内部控制贯穿公司决策、执行和监督的全过程。公司对往来账款管理相关规定主要如下：

(1) 所有往来账均应以相应客商设置往来明细核算。往来账款的管理部门为公司财务部和相关业务部门。财务部负责数据的传递与信息的反馈，月终对各往来款项的余额列出分户清单，反馈给各业务部门，以便有关部门组织

催收或及时结算；

（2）财务部每季度对应收账款账龄进行分析，对长账龄往来情况进行分析，对公司的债权，查明拖欠原因并报相关部门。并督促相关部门及责任人抓紧催收，及时解决存在问题，以防止产生坏账，加快资金周转；

（3）发生坏账损失，应由有关责任部门和财务部共同提出书面报告。单笔金额在万元以下的报经总经理审查批准，单笔金额在万元以上的报经理办公会审议批准后，财务部方可作坏账损失账务处理。

公司制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效执行，有效地控制了公司的经营风险，保护了公司资产的安全、完整。公司制定的与关联交易、往来账款相关的内部控制制度较为全面、完善，且实际运行有效，能够控制公司相关经营风险。同时公司设立了监审部，监审部按照相关法律法规及规章制度的规定独立开展内部审计工作，对公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行监督检查。

## 2、公司相关关联交易均已履行相应审批程序

公司在《公司章程》《关联交易管理制度》《总经理工作细则》等制度中对关联交易的决策权限进行了明确规定，公司在事前会根据制度规定对关联交易上会与否进行判断，发行人报告期内关联交易根据相关制度均已履行对应的审批程序。

## 3、公司年审会计师已就公司内部控制出具了标准无保留意见的内控鉴证报告

报告期内，公司年审会计师天健会计师事务所对公司内部控制情况出具了《关于湘潭电化科技股份有限公司内部控制审计报告》（天健审[2023]2-250号）《关于湘潭电化科技股份有限公司内部控制审计报告》（天健审[2024]2-294号）。

综上所述，本所律师认为，报告期内公司内部控制制度健全有效且有效执行，财务规范性符合《注册管理办法》第九条相关规定。

## 三、关于《审核问询函》问题3第（1）问回复更新

发行人前次募集资金投资项目存在如下情况：（1）终止“湘潭电化年产 2 万吨高纯硫酸锰生产线建设项目”和“靖西湘潭电化科技有限公司年产 30000 吨高纯硫酸锰项目”，并将上述项目剩余募集资金余额 19,568.36 万元永久性补充流动资金；（2）将“湘潭电化新能源材料研究院建设项目”结项，并将该项目的节余募集资金及利息永久性补充流动资金，上述两项变更上述两项合计补充流动资金 23,581.34 万元。发行人前次募投项目之靖西湘潭电化科技有限公司年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目已建成，前次发行资料对于各募投项目的效益测算内部收益率为 13.74%，本次申报材料显示发行人靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目与靖西电化其他生产线按照最终成品型号确认相关生产成本，未单独核算效益。

请发行人补充说明：（1）发行人前次发行资料对于各募投项目的效益测算内部收益率为 13.74%，此次申报材料说明此项目未单独核算效益的原因；与历史信息披露是否存在不一致的情形；发行人相关发行申请文件是否真实、准确、完整；……

回复：

对《审核问询函》问题 3 第（1）问回复之“前募项目效益模拟测算”、“公司前次申请非公开发行股票的信息披露”及“公司本次申请向不特定对象发行可转换公司债券的信息披露”相关情况更新，具体更新情况如下：

1、报告期内，前募项目模拟测算效益情况如下：

项目		可研测算数据（万元）	模拟测算数据（万元）
2021 年度	营业收入	23,724.38	25,683.83
	净利润	2,526.17	1,430.74
2022 年度	营业收入	23,724.38	25,782.11
	净利润	2,526.17	4,262.93
2023 年度	营业收入	23,724.38	31,442.94
	净利润	2,526.17	5,081.48
2024 年 1-9 月	营业收入	17,793.29	27,212.11
	净利润	1,934.36	5,453.12
合计	营业收入	88,966.43	110,120.99
	净利润	9,512.87	16,228.27

注：靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目投产后年均营业收入为 23,724.38 万元，其中第一年至第五年的预测净利润均为 2,526.17 万元，第六年至第十年的预测净利润均为 2,594.29 万元。2024 年 1-9 月可研测算数据根据全年进行了换算，其中净利润为 1,934.36 万元（即 2,526.17 万元/12\*2+2,594.29 万元/12\*7）。

## 2、公司前次申请非公开发行股票的信息披露

公司在 2018 年申请非公开发行股票的申报材料及历次问询回复中，针对靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目，主要内容披露情况如下：

内容	详细情况
项目概况	项目名称：靖西湘潭电化科技有限公司年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目 实施主体：靖西湘潭电化科技有限公司 拟建地点：广西壮族自治区百色市靖西湖润镇新兴街 运营产能：年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料 项目总投资：25,254.97 万元 项目建设周期：12 个月 主要建设内容：新增建筑面积约 39,986 平方米，新增土地约 40,000 平方米；建设化合、压滤、电解、后处理等车间，配套锅炉、环保等设施；新增一栋员工倒班宿舍等。
项目投资概算	该项目投资总额约为 25,254.97 万元，拟使用募集资金投入 24,917.70 万元。 募集资金以增资的方式投入靖西湘潭电化科技有限公司。
项目经济效益	项目投产后前十年预测营业收入均为 23,724.38 万元，第一年至第五年的预测净利润均为 2,526.17 万元，第六年至第十年的预测净利润均为 2,594.29 万元。

## 3、公司本次申请向不特定对象发行可转换公司债券的信息披露

公司本次申请向不特定对象发行可转换公司债券，出具了《募集说明书》《湘潭电化科技股份有限公司前次募集资金使用情况报告》等文件，就靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目效益核算情况均披露为：靖西湘潭电化科技有限公司年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目与靖西湘潭电化科技有限公司其他生产线按照最终成品型号确认相关生产成本，未单独核算效益，实际效益为以靖西电化募投项目电解线和原产线电解线的生产量为基础，按月确定比例系数，模拟计算靖西电化募投项目的销售数量、销售收入和销售成本，从而模拟测算的靖西电化募投项目的经济效益，与公司 2020 年年度报告之后的信息披露一致。

为方便投资者更加直观地了解前次募投项目的实际效果，发行人根据靖西电化的实际运行情况，对前次募投项目生产线实际效益补充了模拟测算情况，并编制了《湘潭电化科技股份有限公司前次募集资金使用情况报告（修订稿）》

等相关文件。2025年1月8日，公司召开第九届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司前次募集资金使用情况报告(修订稿)的议案》，对前次募集资金使用情况进行修订。具体情况如下：

修订前：

截至2023年9月30日，发行人前次募集资金已经使用完毕，发行人前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资 项目累 计产能利 用率	承诺 效益	最近三年 及一期实 际效益	截止日 累计实 现效益	是否达 到预计 效益
序号	项目名称					
1	靖西湘潭电化科技有限公司 年产2万吨高性能锰酸锂电池 正极材料项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	湘潭电化新能源材料研究院 建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	湘潭电化年产2万吨高纯硫酸 锰生产线建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	靖西湘潭电化科技有限公司 年产30000吨高纯硫酸锰项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
5	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

修订后：

截至2023年9月30日，发行人前次募集资金已经使用完毕，发行人前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

实际投资项目		截止日 投资项 目累 计产能利 用率	截止日 累计承诺 效益	最近三年一期实际效益				截止日累 计实现效 益	是否达 到预计 效益
序 号	项目名称			2020年	2021年	2022年	2023年 1-9月		
1	靖西湘潭电化 科技有限公司 年产2万吨高 性能锰酸锂电池 正极材料项目	121.88%	11,578.28 [注1]	335.90 [注2]	1,430.74 [注2]	4,262.93 [注2]	4,093.31 [注2]	11,629.86 [注2]	是[注2]
2	湘潭电化新能 源材料研究 院建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注3]
3	湘潭电化年产 2万吨高纯硫酸 锰生产线建设 项目	不适用	[注4]	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注6]
4	靖西湘潭电化 科技有限公司	不适用	[注5]	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注6]

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	截止日累计承诺效益	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
				2020年	2021年	2022年	2023年1-9月		
	年产 30000 吨高纯硫酸锰项目								
5	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注 7]

[注 1] 靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目（以下简称“靖西电化募投项目”）投产后前十年预测营业收入均为 23,724.38 万元，第一年至第五年的预测净利润均为 2,526.17 万元，第六年至第十一年的预测净利润均为 2,594.29 万元；项目截至 2023 年 9 月 30 日的实际投产月数承诺效益按照全年预测数进行换算后，累计承诺效益为 11,578.28 万元；

[注 2] 靖西电化募投项目产线和原有产线部分工序设备交替搭配使用，各产线产品销售成本无法独立核算。上表中的实际效益以靖西电化募投项目电解线和原产线电解线的生产量和上月库存量为基础，按月确定比例系数，模拟计算靖西电化募投项目的销售数量、销售收入和销售成本，从而模拟测算的靖西电化募投项目的经济效益，具体方法如下：

序号	内容
1	靖西电化募投项目甲产品销售数量、销售收入和销售成本比例系数 $A = (上月前募生产线甲产品库存数量 + 本月前募生产线甲产品生产量) / (上月靖西电化甲产品全部库存数量 + 本月靖西电化甲产品全部生产量)$
2	靖西电化募投项目生产的甲产品销售数量、销售收入和销售成本 $B = A * 当月甲产品的总销售数量、销售收入和销售成本$
3	当年靖西电化募投项目的销售收入 $C = \Sigma \text{靖西电化募投项目生产的甲、乙……产品销售收入}$
4	靖西电化募投项目除营业收入、营业成本之外的利润表其他科目比例系数 $D = \text{当年靖西电化募投项目的销售收入} C / \text{靖西电化当年总的销售收入}$
5	靖西电化募投项目其他利润表金额 $E = \text{靖西电化报表其他利润表金额} * D$

经模拟测算最近三年一期效益分别为 335.90 万元、1,430.74 万元、4,262.93 万元及 4,093.31 万元，累计实现效益 11,629.86 万元，高于累计承诺效益，达到了预计效益。

[注 3]湘潭电化新能源材料研究院建设项目不产生直接经济效益，但与公司积极拓展新能源电池材料的发展战略紧密相关，将进一步促进公司新能源材料产业的基础研究和产业化的无缝对接，优化公司产业布局和产品结构，从而提高盈利水平，促进公司的可持续发展；

[注 4]湘潭电化年产 2 万吨高纯硫酸锰生产线建设项目达产后第一年预测营业收入为 10,026.00 万元，效益为 870.60 万元，第二年至第十一年的预测营业收入均为 11,795.00 万元，效益均为 1,099.70 万元；

[注 5]靖西湘潭电化科技有限公司年产 30000 吨高纯硫酸锰项目达产后第一年预测营业收入为 15,038.00 万元，效益为 1,505.90 万元，第二年至第十年的预测营业收入均为 17,692.00 万元，效益均为 1,767.20 万元；

[注 6]湘潭电化年产 2 万吨高纯硫酸锰生产线建设项目和靖西湘潭电化科技有限公司年产 30000 吨高纯硫酸锰项目已终止，未产生经济效益；

[注 7]补充流动资金系与日常资金一起投入公司日常经营，该项目未单独承诺和核算效益。

截至报告期末，前次募集资金投资项目的最近三年一期的效益情况

实际投资项目		最近三年一期投资项目累计产能利用率	最近三年一期承诺效益				最近三年一期累计承诺效益	最近三年一期实际效益				最近三年一期累计实现效益	是否达到预计效益
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年 1-9 月		2021 年	2022 年	2023 年	2024 年 1-9 月		
1	靖西湘潭电化科技有限公司年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目	126.8 8%	2,52 6.17	2,52 6.17	2,52 6.17	1,93 4.36	9,512 .87 [注 1]	1,43 0.74	4,26 2.93	5,08 1.48	5,45 3.12	16,228. 27 [注 2]	是 [注 2]
2	湘潭电化新能源材料研究院建设项目	不适用					不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注 3]
3	湘潭电化年产 2 万吨高纯硫酸锰生产线建设项目	不适用					[注 4]	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注 6]
4	靖西湘潭电化科技有限公司年产 30000 吨高纯硫酸锰项目	不适用					[注 5]	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注 6]
5	补充流动资金	不适用					不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 [注 7]

[注 1]靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目投产后前十年预测营业收入均为 23,724.38 万元，第一年至第五年的预测净利润均为 2,526.17 万元，第六年至第十年的预测净利润均为 2,594.29 万元；项目开始投产至 2024 年 9 月 30 日累计承诺效益 14,144.19 万元（即  $2,526.17/12*60+2,594.29/12*7$ ），项目开始投产至 2024 年 9 月 30 日累计承诺效益和最近三年一期累计承诺效益均按照实际投产月数进行了测算；

[注 2]靖西电化年产 2 万吨高性能锰酸锂电池正极材料项目靖西电化募投项目产线和原有产线部分工序设备交替搭配使用，各产线产品销售成本无法独立核算。上表中的实际效益为以靖西电化募投项目电解线和原产线电解线的生产量为基础，按月确定比例系数，模拟计算靖西电化募投项目的销售数量、销售收入和销售成本，从而模拟测算的靖西电化募投项目的经济效益，具体方法如下：

序号	内容
1	靖西电化募投项目甲产品销售数量、销售收入和销售成本比例系数 A= (上月前募生产线甲产品库存数量+本月前募生产线甲产品生产量) / (上月靖西电化甲产品全部库存数量+本月靖西电化甲产品全部生产量)
2	靖西电化募投项目生产的甲产品销售数量、销售收入和销售成本 B=A*当月甲产品的总销售数量、销售收入和销售成本
3	当年靖西电化募投项目的销售收入 C=Σ靖西电化募投项目生产的甲、乙……产品销售收入
4	靖西电化募投项目除营业收入、营业成本之外的利润表其他科目比例系数 D=当年靖西电化募投项目的销售收入 C/靖西电化当年总的销售收入
5	靖西电化募投项目其他利润表金额 E=靖西电化报表其他利润表金额*D

靖西电化募投项目模拟测算的项目开始投产至 2024 年 9 月 30 日的累计实现效益为 18,071.15 万元，超过项目开始投产至 2024 年 9 月 30 日累计承诺效益 14,144.19 万元；靖西电化募投项目模拟测算的最近三年一期累计实现效益 16,228.27 万元，超过项目最近三年一期累计承诺效益 9,512.87 万元；

[注 3]湘潭电化新能源材料研究院建设项目不产生直接经济效益，但与公司积极拓展新能源电池材料的发展战略紧密相关，将进一步促进公司新能源材料产业的基础研究和产业化的无缝对接，优化公司产业布局和产品结构，从而提高盈利水平，促进公司的可持续发展；

[注 4]湘潭电化年产 2 万吨高纯硫酸锰生产线建设项目达产后第一年预测营业收入为 10,026.00 万元、净利润为 870.60 万元，第二年至第十年的预测营业收入均为 11,795.00 万元、净利润均为 1,099.70 万元；

[注 5]靖西湘潭电化科技有限公司年产 30000 吨高纯硫酸锰项目达产后第一年预测营业收入为 15,038.00 万元、净利润为 1,505.90 万元，第二年至第十年的预测营业收入均为 17,692.00 万元、净利润均为 1,767.20 万元；

[注 6]湘潭电化年产 2 万吨高纯硫酸锰生产线建设项目和靖西湘潭电化科技有限公司年产 30000 吨高纯硫酸锰项目已终止，未产生经济效益；

[注 7]补充流动资金系与日常资金一起投入公司日常经营，该项目未单独承诺和核算效益；

靖西电化募投项目相关产线在实际生产过程中与其他产品在硫酸锰制液、成品加工等工序存在交叉、混合，未单独核算效益。申报文件中最近三年一期

实际效益系模拟测算数据，靖西电化募投项目模拟测算的项目开始投产至 2024 年 9 月 30 日的累计实现效益为 18,071.15 万元，超过项目开始投产至 2024 年 9 月 30 日累计承诺效益 14,144.19 万元；靖西电化募投项目模拟测算的最近三年一期累计实现效益 16,228.27 万元，超过项目最近三年一期累计承诺效益 9,512.87 万元。

综上所述，公司已经根据时间进度、实际生产运营情况和信息披露相关规则修订了前次募投项目效益核算情况，本次修订后的申请文件关于前次募投的信息披露与前次再融资信息披露、日常信息披露等历史信息披露不存在矛盾。

#### 4、发行人相关发行申请文件是否真实、准确、完整

发行人已经按照《上市公司证券发行注册管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 59 号——上市公司发行证券申请文件》《深圳证券交易所股票发行上市审核业务指南第 2 号——发行上市申请文件受理关注要点》等相关文件要求核查相关发行申请文件，修订《前次募集资金使用情况报告》等相关文件并补充靖西电化前次募投项目实际效益的模拟测算情况，发行人相关发行申请文件真实、准确、完整。

除上述事项外，本所律师关于该问题的其他回复意见未发生变化。

（以下无正文，为签署页）

### 第三节 签署页

(本页无正文,为《国浩律师(长沙)事务所关于湘潭电化科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券之补充法律意见书(八)》签署页)

本补充法律意见书于 2025 年 2 月 18 日出具,正本一式 ~~五~~ 份,无副本。



负责人:

罗 峰

经办律师:

董亚杰

陈秋月

黄淑敏