

北京国枫律师事务所

关于广东鸿特科技股份有限公司

向原股东配售股份的

补充法律意见书之一

国枫律证字[2025]AN188-8 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）：010-88004488/66090088 传真（Fax）：010-66090016

北京国枫律师事务所
关于广东鸿特科技股份有限公司
向原股东配售股份的
补充法律意见书之一
国枫律证字[2025]AN188-8号

致：广东鸿特科技股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《专项法律服务合同》，本所接受发行人的委托，担任发行人本次发行的特聘专项法律顾问。

本所律师已根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等相关法律、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鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的律师工作报告》（以下简称“律师工作报告”）、《北京国枫律师事务所关于广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的法律意见书》（以下简称“法律意见书”）。

根据“审核函（2025）020072号”《关于广东鸿特科技股份有限公司申请向原股东配售股份的审核问询函》（以下简称“审核问询函”）及深交所的要求，由于前述法律意见书、律师工作报告出具后至本补充法律意见书出具日期间（以下简称“新期间”）及2025年7-9月（以下简称“补充期间”），发行人的有关情况发生变化，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，相关内容与已出具的法律意见书、律师工作报告存在不一致的，以本补充法律意见书为准。本补充法律意见书中涉及的“报告期”为2022年度、2023年度及2024年度及2025年1-9月。

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和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和律师工作报告中相同用语的含义一致。

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》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，本所律师出具补充法律意见如下：

第一部分 对审核问询函的回复

一、审核问询函问题一

申报材料显示，发行人 2011 年首发上市时的控股股东为广东万和集团有限公司（以下简称万和集团）。2017 年 10 月，发行人控股股东由万和集团变更为其全资子公司广东硕博投资发展有限公司（以下简称硕博投资），万和集团仍为发行人的间接控股股东，卢楚隆兄弟三人为发行人实际控制人。2019 年 1 月，派生科技集团有限公司（以下简称派生集团）全资子公司向硕博投资增资 25 亿元，从而取得硕博投资 62.5%的股权，增资完成后硕博投资仍为发行人控股股东，派生集团董事长唐军成为发行人新的实际控制人。2019 年 3 月，唐军因其控制的东莞团贷网互联网科技服务有限公司涉嫌非法吸收公众存款案被公安机关采取强制措施；2022 年 12 月，东莞市中级人民法院一审以集资诈骗罪、非法吸收公众存款罪、操纵证券市场罪数罪并罚判处派生集团罚金 16.1 亿元，判处唐军有期徒刑 20 年；在此过程中，唐军、硕博投资、派生集团所持发行人股份相继被轮候冻结。2024 年 10 月，硕博投资、唐军、派生集团持有的发行人股份在京东网络司法拍卖平台上进行拍卖，广东百邦合实业投资有限公司（以下简称广东百邦合）竞得唐军及硕博投资所持公司 25.10%股权，支付价款共计 4.71 亿元，发行人控股股东由硕博投资变更为广东百邦合，实际控制人由唐军变更为卢宇轩。广东百邦合成立于 2024 年 8 月，截至目前，广东百邦合已累计质押股份占其所持公司股份总数的 50%，占公司总股本的 12.55%。针对本次配股，广东百邦合已出具全额认购其配售股份承诺。发行人前十大股东中，张林、陕西省国际信托股份有限公司（陕国投·聚宝盆 26 号）、四川国鹏科技发展有限责任公司等多名股东所持有的公司股份均处于冻结状态。

2019年4月至今，发行人董事长一直为卢楚隆，卢宇轩为卢楚隆之子。2023年1月，卢宇轩成为发行人总经理；2024年10月，卢宇轩辞去发行人总经理职务；2025年2月，卢宇轩再次担任发行人总经理职务。

请发行人补充说明：（1）2024年由新设立的广东百邦合受让唐军、硕博投资股份并取得发行人控制权的主要考虑，受让股份资金的具体来源，与万和集团是否存在资金借贷或其他潜在利益安排，是否存在股份代持的情况。（2）结合卢楚隆与卢宇轩为父子关系、卢楚隆为发行人首发上市时的实际控制人之一、近五年来一直担任发行人董事长、卢宇轩在发行人的职务频繁变化的原因等情况，说明发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人认定依据的充分与合理性，未将卢楚隆认定为发行人实际控制人的原因及合理性，卢宇轩是否能够有效对上市公司进行控制。（3）万和集团、卢楚隆最近三年是否存在受到中国证监会行政处罚、证券交易所公开谴责、刑事犯罪、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等情况，是否影响本次发行上市条件。（4）报告期内原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况对发行人生产经营、内部管理、银行借贷渠道等方面是否产生重大不利影响，是否影响本次配股的发行上市条件及本次募投项目的实施。（5）广东百邦合是否存在大额到期未清偿债务及诉讼纠纷，股权质押对其控制权稳定性的影响。

（6）结合广东百邦合资金实力、债务情况、认购资金具体来源等说明其是否存在无法足额认购获配股份的风险。（7）结合发行人控股股东股份质押及前十大股东多名股东股份被冻结等情况说明本次配股是否存在重大不确定性。（8）量化分析本次配股对未参与本次认购的原股东的稀释情况，并在配股说明书中对本次配股是否损害上述股东利益进行重大风险提示。

请发行人补充披露（4）（5）（6）（7）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请律师对（1）（2）（3）（4）（5）（7）核查并发表明确意见，请会计师对（1）（5）（6）（7）（8）核查并发表明确意见。

（一）问题回复

1. 2024年由新设立的广东百邦合受让唐军、硕博投资股份并取得发行人控制权的主要考虑，受让股份资金的具体来源，与万和集团是否存在资金借贷或其他潜在利益安排，是否存在股份代持的情况

（1）2024年由新设立的广东百邦合受让唐军、硕博投资股份并取得发行人控制权的主要考虑

根据对发行人实际控制人卢宇轩及其一致行动人卢斯欣的访谈，万和集团内部最初不赞同参与唐军及硕博投资所持发行人股份司法拍卖事宜；但考虑到卢氏家族企业近年来已逐步完成代际交接，核心经营管理事务已交由年富力强的子女团队负责，卢宇轩作为卢楚隆之子自2020年3月起在发行人任职，熟悉发行人的经营状况及行业情况并看好发行人未来的发展前景，有意愿参与唐军及硕博投资所持发行人股份司法拍卖，并得到了卢楚隆、卢斯欣及其父卢楚鹏的支持，最终决定由卢宇轩与卢斯欣二人合资成立广东百邦合，参与并竞得唐军及硕博投资所持有的发行人股份。广东百邦合竞得唐军及硕博投资所持有的发行人股份后，公司日常生产经营由卢宇轩全面负责。

（2）受让股份资金的具体来源，与万和集团是否存在资金借贷或其他潜在利益安排，是否存在股份代持的情况

根据广东百邦合的股东出资及股东借款凭证、相关借款合同及银行流水，广东百邦合受让唐军及硕博投资持有的发行人股份的资金来源于自有及自筹资金，具体情况如下：

资金来源		金额（万元）
股东出资	卢宇轩	2,800.00
	卢斯欣	1,200.00
	小计	4,000.00
股东借款	卢宇轩	14,840.00
	卢斯欣	6,360.00
	小计	21,200.00
佛山农商行张槎支行并购贷款		22,000.00
合计		47,200.00

根据卢宇轩与卢斯欣签署确认的调查表并经本所律师访谈卢宇轩、卢斯欣，卢宇轩和卢斯欣的股东出资及股东借款资金，均来自其自有资金及家庭成员收入。

根据万和集团出具的《确认函》，万和集团确认其未以任何形式直接或间接向广东百邦合及其股东卢宇轩、卢斯欣提供用于竞买鸿特科技股份有限公司的任何资金，其与前述各方均不存在资金借贷情形，亦不存在任何形式的股份代持情形或其他潜在利益安排。

综上，广东百邦合受让发行人股份的资金来源于其自有资金和自筹资金，与万和集团不存在资金借贷或其他潜在利益安排，不存在股份代持的情况。

2. 结合卢楚隆与卢宇轩为父子关系、卢楚隆为发行人首发上市时的实际控制人之一、近五年来一直担任发行人董事长、卢宇轩在发行人的职务频繁变化的原因等情况，说明发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人认定依据的充分与合理性，未将卢楚隆认定为发行人实际控制人的原因及合理性，卢宇轩是否能够有效对上市公司进行控制

(1) 发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人认定依据的充分与合理性

① 广东百邦合为发行人控股股东且卢宇轩通过绝对控制广东百邦合方式有效控制发行人

经核查，广东百邦合直接持有发行人 97,198,036 股股份，占发行人总股本的 25.10%，为发行人的第一大股东且发行人股权结构较为分散，广东百邦合的持股比例显著高于其他股东，为发行人的控股股东；卢宇轩持有发行人控股股东广东百邦合 70% 股权，超过广东百邦合股权的三分之二，单方即可完全控制广东百邦合，为发行人的实际控制人。

此外，根据广东百邦合股东卢宇轩与卢斯欣于 2024 年 9 月 27 日签订《一致行动协议》约定，自该协议签署之日起至该协议有效期届满之日止，卢宇轩与卢斯欣保持良好的合作关系，相互尊重对方意见，在不违背《公司法》、法律法规、《公司章程》，不损害公司、股东和债权人利益的情况下，在公司的经营管理和决策过程中保持一致意见；若双方在公司重大事项决策方面（包括但不限于行使广东百邦合所持发行人股份的表决权等事项）出现分歧无法达成一致意见时，卢

斯欣无条件以卢宇轩的意见为准；该协议有效期3年，有效期届满之日，若双方均未提出书面异议，则该合同有效期顺延3年。

经核查广东百邦合成为发行人控股股东后公司的董事会、股东（大）会会议文件，卢斯欣在董事会表决时均与卢宇轩保持一致意见，广东百邦合在股东（大）会行使表决权时均以卢宇轩意见为准。

基于上述情形，卢宇轩单方即可实际控制广东百邦合及广东百邦合所持发行人股份对应的表决权，卢斯欣虽与卢宇轩签署一致行动协议，但协议约定卢斯欣在公司的经营管理和决策过程中与卢宇轩保持一致意见，且双方在公司重大事项决策方面出现分歧无法达成一致意见时，卢斯欣无条件以卢宇轩的意见为准；此外，除通过广东百邦合间接持有发行人股份外，卢斯欣未直接持有发行人的股份。因此，仅认定卢宇轩为发行人的实际控制人，卢斯欣为卢宇轩的一致行动人。

② 卢宇轩的任职变化不影响其实际控制人的认定

根据发行人的说明并经本所律师访谈卢宇轩，卢宇轩自2020年3月起先后担任发行人的董事、副总经理、董事会秘书；2023年1月，时任发行人总经理卢楚隆基于家族传承的考虑，开始逐步退出公司的经营管理，故辞任发行人总经理职务，卢宇轩凭借其在公司业务开展及经营管理中的表现，被聘任为发行人总经理，总体统筹并负责公司日常经营管理；卢宇轩虽曾于2024年10月因个人原因暂时辞任总经理、董事职务，但其通过广东百邦合竞得发行人的控制权并成为公司的实际控制人后，于2025年2月及3月重新出任发行人的总经理及董事。卢宇轩上述职务变动均基于发行人的战略安排或个人原因需要并已履行了相应的决策程序，并不影响其实际控制人的认定。

③ 卢楚隆与卢宇轩的父子关系及其任职不影响实际控制人认定

根据发行人的说明并经本所律师访谈卢宇轩，卢楚隆虽与卢宇轩为父子关系并为发行人首发上市时的实际控制人之一及在近五年一直担任董事长，但自广东百邦合成为发行人控股股东以来，卢楚隆未以任何方式直接或间接持有发行人股份，无法直接或间接支配发行人股份的表决权，不存在影响发行人控制权的股权基础；同时根据发行人公司章程约定，公司董事会实行一人一票制度，董事长不享有一票否决权或其他特殊表决权，卢楚隆无法单独对公司董事会形成控制或施加重大影响，卢楚隆未兼任公司高级管理人员或其他职务，在公司日常经营管理

决策中无实质影响力，无法通过其任职关系控制发行人。

综上，发行人认定广东百邦合为控股股东、卢宇轩为实际控制人、卢斯欣为卢宇轩的一致行动人的依据充分，符合法律法规的规定及发行人的实际情况，具备合理性。

（2）未将卢楚隆认定为发行人实际控制人的原因及合理性

根据《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 17 号》（中国证监会公告〔2023〕14 号，以下简称《法律适用意见第 17 号》）第二条第（一）款规定，“实际控制人是指拥有公司控制权、能够实际支配公司行为的主体。……在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认。保荐机构、发行人律师应当通过核查公司章程、协议或者其他安排以及发行人股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程等）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况，对实际控制人认定发表明确意见。”根据发行人及其控股股东广东百邦合的说明并经验，自 2024 年 10 月 14 日至今，发行人的实际控制人一直为卢宇轩。

根据《法律适用意见第 17 号》第二条第（二）款规定，“实际控制人的配偶、直系亲属，如持有公司股份达到百分之五以上或者虽未达到百分之五但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用，保荐机构、发行人律师应当说明上述主体是否为共同实际控制人。”经核查，卢楚隆未以任何方式直接或间接持有发行人股份，无法直接或间接支配发行人股份的表决权，且卢楚隆未在发行人处担任除董事以外的其他职位，在发行人日常经营决策中作用有限，发行人本着实事求是的原则未将其认定为共同实际控制人。

此外，经本所律师检索其他上市公司案例，亦存在上市公司完成代际交接后，仅认定接班人为实际控制人的案例，具体如下：

序号	上市公司名称及代码	具体情况
1	华平股份 (300074)	<p>华平股份控股股东为智汇科技投资（深圳）有限公司（以下简称“智汇科技”），系深圳集云网络科技有限公司（以下简称“集云网络”）的全资子公司。华平股份原实际控制人为叶顺彭，其持有集云网络 77.25% 股权，并通过持有华睿信息服务（深圳）合伙企业（有限合伙）（以下简称“华睿信息”）1% 的普通合伙份额控制集云网络 22.75% 股权。</p> <p>2025 年 1 月 9 日，基于系家庭内部股权结构变更的安排，公司原实际控制人叶顺彭与其子叶树深签订相关转让协议，叶顺彭将其持有的集云网络 77.25% 股权及华睿信息 1% 普通合伙份额转让给叶树深。</p> <p>本次权益变动完成后，叶顺彭不再直接或间接持有公司股份，叶树深将通过其控制的智汇科技间接控制上市公司 15.36% 股份，上市公司实际控制人由叶顺彭变更为叶树深。</p>
2	苏州固锔 (002079)	<p>2024 年 11 月 16 日，为满足公司未来发展需求，公司原实际控制人吴念博与其子吴炆皜签署《股权转让协议》，约定吴念博将其持有的公司控股股东苏州通博电子器材有限公司（以下简称“苏州通博”）68.0890% 的股权以 0 元的价格转让给吴炆皜。</p> <p>本次权益变动后，吴念博持有苏州通博 26.4865% 的股权，吴炆皜持有苏州通博 68.0890% 的股权，上市公司实际控制人由吴念博变更为吴炆皜，吴念博仍任公司董事、终身名誉董事长，直至 2025 年 10 月方辞任公司董事职务，但仍继续担任公司终身名誉董事长。</p>
3	中天科技 (600522)	<p>中天科技控股股东为中天科技集团有限公司（以下简称“中天科技集团”），持有中天科技 22.68% 股份，原实际控制人为薛济萍，其持有中天科技集团 65.00% 股权。</p> <p>为适应公司未来发展战略需要，中天科技实际控制权在家族内部进行了调整。2025 年 6 月 16 日，公司原实际控制人薛济萍与其子薛驰签署《股权转让协议》，将其持有的中天科技集团 65.00% 股权以 0 元的价格转让给薛驰。股权转让完成后，薛驰取得中天科技集团 65.00% 股权，并间接控制上市公司 774,117,883 股股份，占上市公司股份总数的 22.68%，薛济萍则不再持有中天科技集团的股权，仅直接持有上市公司 1,309,650 股股份，占上市公司股份总数的 0.0388%。本次权益变动完成后，上市公司实际控制人由薛济萍变更为薛驰，其父薛济萍系其一致行动人。</p>

综上，卢楚隆未被认定为实际控制人符合《法律适用意见第 17 号》的相关规定及发行人的实际情况，具有合理性。

（3）卢宇轩是否能有效对上市公司进行控制

经核查，根据股权控制、公司治理及经营管理实际运作等情况，卢宇轩能够有效对发行人进行控制，具体如下：

① 股权控制

广东百邦合直接持有发行人 97,198,036 股股份，占发行人总股本的 25.10%，

为发行人的控股股东；卢宇轩直接持有广东百邦合 70% 股权，可主导其经营决策；且广东百邦合另一股东卢斯欣已与卢宇轩签署《一致行动协议》，约定重大事项分歧时以卢宇轩意见为准，卢宇轩实际控制广东百邦合全部表决权，进而控制广东百邦合所持有的发行人股份对应的表决权并有效对发行人进行股权控制。

② 公司治理及经营管理实际运作

公司治理层面，报告期内，发行人股东（大）会、董事会、监事会均按《公司章程》正常召开且运作规范；卢宇轩通过广东百邦合行使股东（大）会提案权、表决权等控股股东权利，能够对发行人股东（大）会的表决结果产生决定性影响，从而控制发行人重大事项的决策权；此外，发行人现任非独立董事均由广东百邦合提名，卢宇轩亦可通过董事会对发行人重大经营决策施加重大影响。

经营管理层面，卢宇轩作为公司总裁，深度参与公司生产销售、人事任免、战略规划等日常经营管理事项，并对日常经营决策起到关键作用。

综上，卢宇轩通过稳定的股权控制、有效的公司治理机制及担任公司总裁，深度参与发行人的经营管理决策，能够有效对发行人进行控制。

3. 万和集团、卢楚隆最近三年是否存在受到中国证监会行政处罚、证券交易所公开谴责、刑事犯罪、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等情况，是否影响本次发行上市条件

经查验，卢楚隆最近三年存在被证券监管部门采取行政监管措施的情形，具体情况如下：

2022 年 10 月 12 日，中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）出具《关于对广东派生智能科技股份有限公司、卢楚隆、卢宇轩、朱龙华采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书〔2022〕138 号），广东证监局对公司进行现场检查过程中，发现公司存在未计提模具摊销费用、未及时确认管理费用、未及时计提存货跌价准备、营业成本核算不准确、预计负债及营业外收支核算不准确、少计提其他权益工具权益变动损失、未及时披露业绩预告修正公告等违规问题，对公司及时任董事长兼总经理卢楚隆、董事会秘书卢宇轩、财务总监朱龙华采取出具警示函的行政监管措施。

前述警示函措施系行政监管措施，不属于中国证监会行政处罚、证券交易所

公开谴责、刑事犯罪或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。

根据发行人、万和集团及卢楚隆出具的书面说明、卢楚隆签署确认的调查表、佛山市公安局顺德分局容桂派出所出具的《无犯罪记录证明》、信用中国出具的《无违法违规公共信用信息报告》，并经本所律师访谈发行人实际控制人以及查询信用中国、公示系统、中国证监会、证券期货市场失信记录查询平台、深交所、上海证券交易所、北京证券交易所、中华人民共和国生态环境部、中华人民共和国应急管理部、国家税务总局、国家外汇管理局、中国海关企业进出口信用信息公示平台、百度搜索引擎等网站公示信息（查询日期：2026年1月6日），万和集团、卢楚隆最近三年不存在受到中国证监会行政处罚、证券交易所公开谴责、刑事犯罪、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等情况。

根据《注册管理办法》第十条规定，上市公司存在下列情形之一的，不得向不特定对象发行股票：（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；（二）上市公司或者其现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责，或者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；（三）上市公司或者其控股股东、实际控制人最近一年存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形；（四）上市公司或者其控股股东、实际控制人最近三年存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或者存在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。

经查验，发行人及其现任控股股东、实际控制人、董事与高级管理人员不存在上述相关情形，万和集团亦非发行人控股股东，不会影响本次发行上市条件。

4. 报告期内原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况对发行人生产经营、内部管理、银行借贷渠道等方面是否产生重大不利影响，是否影响本次配股的发行上市条件及本次募投项目的实施

（1）报告期内原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况对发行人生产经营、内部管理、银行借贷渠道等方面是否产生重大不利影响

经查验，发行人原实际控制人唐军于 2019 年 3 月因其控制的东莞团贷网互联网科技服务有限公司涉嫌非法吸收公众存款案被公安机关采取强制措施（以下简称“团贷网事件”），其及其控股的硕博投资所持有的发行人股份于 2024 年 10 月被法院司法拍卖，进而导致发行人控制权变更。

①团贷网事件对发行人的影响

根据发行人的说明并经本所律师核查，在 2019 年团贷网事件发生初期，曾对发行人的生产经营及银行借贷渠道等方面产生一定影响，具体情况如下：

A.对发行人生产经营方面的影响

期间	2020 年	2019 年	2018 年
主营业务收入（万元）	97,866.48	134,393.56	147,490.73

注：上述主营业务收入为发行人铝合金压铸件业务收入。

根据上表，团贷网事件发生后，发行人铝合金压铸件业务收入在 2019 年度及 2020 年度均出现了一定比例的下滑情形，且发行人客户华晨宝马汽车有限公司在该事件发生后逐步终止与发行人的业务合作。

此外，部分供应商对发行人采购付款结算方式提出更加严格要求，致使发行人采用票据方式结算的采购占比明显下降。

B.对发行人银行借贷渠道的影响

期间	2020 年	2019 年	2018 年
银行借款发生额（万元）	41,486.47	19,002.66	58,457.53
银行合作家数（家）	7	10	12

根据上表，在团贷网事件发生初期，部分银行终止与发行人的业务合作，发行人银行贷款的融资能力下降。

随着卢楚隆于 2019 年 4 月重新出任发行人董事长，并与供应商、客户、银行等积极沟通，从而尽可能降低了团贷网事件对发行人的生产经营与银行借贷渠道的影响，并保障公司内部管理能够继续按照上市公司的标准和要求规范运作；至报告期初，该事件对发行人生产经营、银行借贷渠道等方面的影响已相对较小；此外，随着报告期内发行人于 2024 年 10 月完成控制权变更，前述团贷网事件对发行人的影响进一步降低。

②报告期内原实际控制人唐军被采取强制措施、控制权变更对发行人的影响

报告期内原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况未对发行人生产经营、内部管理、银行借贷渠道等方面产生重大不利影响，具体情况如下：

A.对发行人生产经营方面的影响

根据《审计报告》《配股说明书》，发行人报告期各期的主营业务收入情况如下：

期间	2025 年 1-9 月	2024 年	2023 年	2022 年
主营业务收入（万元）	131,547.02	161,177.75	157,832.03	140,646.97

根据上表，报告期内，发行人主营业务收入总体呈上升趋势；同时根据发行人提供的报告期内新增定点项目信息表，发行人自 2024 年以来新增定点项目数量显著增长。

因此，报告期内发行人整体生产经营情况逐渐向好，原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况报告期内未对发行人生产经营方面产生重大不利影响。

B.对发行人内部管理的影响

根据发行人的说明并经查验发行人的工商登记资料及发行人提供的“三会”会议文件资料，报告期内，发行人的董事及高级管理人员变动情况如下：

序号	日期	离任董事、高级管理人员	新任董事、高级管理人员	变动原因
1	2022.03	独立董事：何惠华	独立董事：蔡镇顺	何惠华因个人原因辞去独立董事职务，公司补选蔡镇顺为公司独立董事。
2	2023.01	总经理：卢楚隆 副总经理及董事会秘书：卢宇轩	总经理：卢宇轩 副总经理及董事会秘书：黄平	卢楚隆基于家族传承的考虑，逐步退出公司的经营管理工作，故辞去公司总经理职务，仅担任公司董事长职务，副总经理及董事会秘书卢宇轩接任公司总经理职务；同时，为保证卢宇轩有足够精力负责公司整体经营管理事务，改由黄平担任公司董事会秘书。
3	2023.09	独立董事：蔡镇顺	独立董事：刘善仕	蔡镇顺因个人原因辞去独立董事职务，公司补选刘善仕为公司独立董事。
4	2024.10	董事、总经理：卢宇轩	董事长卢楚隆代行总经理职责	卢宇轩因个人原因暂时辞去公司董事、总经理职务。
5	2025.02	/	总经理：卢宇轩	

序号	日期	离任董事、高级管理人员	新任董事、高级管理人员	变动原因
6	2025.03	董事：苏玲珠、谢瑜华	董事：黄平、卢斯欣	因公司董事会换届，选举高级管理人员黄平及股东代表卢斯欣为公司董事。

报告期内，公司主要管理人员未发生重大变动，相关变动均为公司战略安排或个人自身原因，不存在因原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况导致的公司主要管理人员发生重大变动的情况。

报告期内，发行人已建立了规范的公司治理制度且内部管理制度健全，公司管理层依据《公司章程》《股东（大）会议事规则》《董事会议事规则》等各项公司规章制度行使职权。根据《内控审计报告》，报告期内，公司各治理制度持续有效执行。

综上，报告期内，原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况未对发行人内部管理方面产生重大不利影响。

C.对发行人银行借贷渠道的影响

根据《审计报告》、发行人及其控股子公司的企业信用报告及发行人现金流量明细表并经本所律师访谈发行人实际控制人，报告期各期，发行人的银行借款情况如下：

期间	2025 年 1-9 月	2024 年	2023 年	2022 年
银行借款发生额（万元）	64,252.00	48,779.00	54,887.00	54,324.66
合作银行数（家）	10	6	6	5

报告期内，发行人银行借款金额较为稳定且合作银行数量逐步提升；此外，根据发行人与合作银行签订的贷款协议及担保合同，自 2024 年 10 月发行人完成控制权变更，发行人新增合作银行的借款及原合作银行的新增借款均不再要求以万和集团为发行人提供关联担保作为增信措施，发行人独立融资能力逐步增强。

综上，报告期内，原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况未对发行人银行借款渠道方面产生重大不利影响。

（2）是否影响本次配股发行上市条件及本次募投项目的实施

经逐条对比《注册管理办法》中向不特定对象发行股票的发行条件的要求，发行人原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况不会对本次发行上市条件产生影响，具体对比情况如下：

发行条件	规则依据	发行人的情况	是否影响发行条件
<p>上市公司向不特定对象发行股票，应当符合下列规定：</p> <p>（一）具备健全且运行良好的组织机构；</p> <p>（二）现任董事、高级管理人员符合法律、行政法规规定的任职要求；</p> <p>（三）具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在对持续经营有重大不利影响的情形；</p> <p>（四）会计基础工作规范，内部控制制度健全且有效执行，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允反映了上市公司的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告；</p> <p>（五）除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资；</p> <p>（六）交易所主板上市公司配股、增发的，应当最近三个会计年度盈利；增发还应当满足最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六；净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。</p>	《注册管理办法》第九条	<p>发行人组织机构的运行情况、现任董事与高级管理人员的任职资格、发行人的业务体系和直接面向市场独立经营能力、会计基础工作等事项均未因发行人原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况发生实质变化，发行人符合本条规定的发行条件，原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况未对发行人符合本条规定产生不利影响。</p>	否
<p>上市公司存在下列情形之一的，不得向不特定对象发行股票：</p> <p>（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；</p> <p>（二）上市公司或者其现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责，或者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；</p> <p>（三）上市公司或者其控股股东、实际控制人最近一年存在未履行向投资者作出的公开承诺的情形；</p> <p>（四）上市公司或者其控股股东、实际控制人最近三年存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，或者存在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。</p>	《注册管理办法》第十条	<p>唐军及其涉及刑事案件的其他涉案人员，均不属于发行人现任董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人，发行人及其现任董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人均符合相关法律法规规定，不存在不符合本条规定情形。发行人符合本条规定的发行条件，原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况未对发行人符合本条规定产生不利影响。</p>	否
上市公司发行股票，募集资金使用应当	《注册	针对募集资金使用的要	否

发行条件	规则依据	发行人的情况	是否影响发行条件
<p>符合下列规定：</p> <p>（一）符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；</p> <p>（二）除金融类企业外，本次募集资金使用不得为持有财务性投资，不得直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；</p> <p>（三）募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性；</p> <p>（四）科创板上市公司发行股票募集的资金应当投资于科技创新领域的业务。</p>	管理办法》第十二条	求，发行人本次发行符合本条规定的发行条件，原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况未对发行人符合本条规定产生不利影响。	

经查验，发行人的本次募投项目已经股东会审议通过，符合国家产业政策，不涉及与他人进行合作的情形，亦不会导致同业竞争，项目所需土地已取得相应权属证书，符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定；截至本补充法律意见书出具日，发行人原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况不涉及影响本次募投项目实施的情形，不会对本次募投项目的实施产生重大不利影响。

针对原实际控制人被采取强制措施和控制权变更的影响，发行人已在《配股说明书》“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（一）经营风险”之“7、‘团贷网’事件引致的风险”中补充披露了相关风险，具体情况如下：“2019年3月，公司原实际控制人唐军因其控制的东莞团贷网互联网科技服务有限公司涉嫌非法吸收公众存款案被公安机关采取强制措施，后被法院以集资诈骗罪、非法吸收公众存款罪、操纵证券市场罪数罪并罚，判处有期徒刑20年，并处罚金5,150万元。2024年9月，广东省东莞市中级人民法院在京东网络司法拍卖平台上对唐军及其控制的硕博投资和派生集团所持公司股份进行公开拍卖，广东百邦合最终竞得唐军所持有的公司5,976,884股股份和硕博投资所持有的公司91,221,152股股份，共计取得公司97,198,036股股份，占公司总股本的25.10%，从而成为公司新的控股股东，卢宇轩成为公司新的实际控制人。

随着公司控制权的变更，‘团贷网’事件的影响已基本消除，公司可以更好地专注于未来业务发展，并满足了配股融资的发行上市条件。基于此，为了更好地推动公司业务的长远发展，公司提出了配股融资的方案。但考虑到‘团贷网’事件影响较大，公司实际控制人变更时间较短，因此，不排除该事件仍会对公司生产经营及本次发行带来不利影响的可能性。”

5. 广东百邦合是否存在大额到期未清偿债务及诉讼纠纷，股权质押对其控制权稳定性的影响

(1) 广东百邦合是否存在大额到期未清偿债务及诉讼纠纷

根据广东百邦合的说明及其提供的企业信用报告、财务报表、分别与佛山农商行、卢宇轩、卢斯欣签署的借款合同及相关借还款银行流水，截至 2025 年 9 月 30 日，广东百邦合对外借款情况如下：

借款人	债权人	借款本金余额 (万元)	借款期限	是否到期
广东百邦合	佛山农商行 张槎支行	20,900.00	2024.09.24-2031.09.21	否
广东百邦合	卢宇轩	16,009.00	借款发放日之日起不超过 84 个月	否
广东百邦合	卢斯欣	6,861.00	借款发放日之日起不超过 84 个月	否

经本所律师访谈发行人实际控制人卢宇轩及查询企查查、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309 中国检察网、中国审判流程信息公开网等网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日），广东百邦合系持股平台公司，除持有发行人股份外，无实际生产经营，其因收购发行人股份而产生的上述借款均正常履行，不存在大额到期未清偿债务及诉讼纠纷。

(2) 股权质押对其控制权稳定性的影响

根据广东百邦合与佛山农商行张槎支行签订的相关借款、股份质押合同及广东百邦合的企业信用报告，截至本补充法律意见书出具日，广东百邦合持有的发行人股份质押情况如下：

质权人	债务人	质押人	质押股份数	主债权期限	主债权余额
佛山农商行 张槎支行	广东百邦合	广东百邦合	48,599,018 股	2024.09.24-2031.09.21	20,900.00 万元

根据广东百邦合与佛山农商行张槎支行就上述股份质押签订的“佛农商

0102 证质字 2025 年第 02001 号”《证券质押担保合同》，该《证券质押担保合同》未约定预警线及平仓线，并就股份质押的质权实现情形作出约定如下：

条款	质权实现情形
9.1	质押双方一致确认，发生下列事项之一时，质权人有权行使质权： <input checked="" type="checkbox"/> 至主合同债务履行期届满之日，质权人未受足额清偿； <input checked="" type="checkbox"/> 距离向借款人和出质人发送《追加押品通知书》时间已超过 5 个交易日，但借款人和出质人未能提供补充担保或提前清偿所担保的部分债权，且收盘价未低于平仓线； <input checked="" type="checkbox"/> 发现标的证券及上市公司出现第 8.5 条规定的任何一种异常特征；并要求借款人和出质人在规定交易日内更换质押物或提前还款的，但借款人和出质人无法取得联系或拒绝配合的或规定时间内未能履约执行； <input checked="" type="checkbox"/> 当履约保障比例低于平仓线，且质权人通知出质人提供补充担保 10 日后，出质人仍未采取适当措施以使得履约保障比例高于平仓线； <input checked="" type="checkbox"/> 发生质权人有理由相信主合同债务人无法履行主合同项下到期债务的情形，包括但不限于：主合同债务人申请（或被申请）破产、重整或和解、被宣告破产、被解散、被注销、被撤销、被关闭、被吊销、歇业、合并、分立、组织形式变更以及出现其他类似情形； <input checked="" type="checkbox"/> 主合同债务人发生主合同所述的任何其他违约情形或出质人违反本合同的任何约定； <input checked="" type="checkbox"/> 向客户发出《追加押品通知书》，但客户无法取得联系或拒绝配合的或规定时间内未能履约执行；
9.2	质押双方一致确认，当发生本合同 9.1 项下的任一情形时，质权人可以与出质人协议以质押财产折价，也可以就拍卖、变卖质押财产所得的价款优先受偿。质押财产折价或者变卖的，应当参照市场价格。
9.3	申请处置过户的质押证券折价总额以未履行债务金额为上限。申请过户的质押证券价格应当以前二十个交易日该证券的收盘价的平均价的 90%和前一交易日收盘价的 90%孰低为准。

除前述股份质押担保外，卢宇轩、卢斯欣与佛山农商行张槎支行另行签订了《最高额保证担保合同》，为广东百邦合提供不超过 22,000 万元的连带责任担保；如出现广东百邦合未能按照《并购借款合同》履行债务情形时，佛山农商行张槎支行亦有权要求卢宇轩、卢斯欣承担担保责任。

根据广东百邦合出具的书面说明并经本所律师访谈广东百邦合实际控制人卢宇轩，截至本补充法律意见书出具日，上述广东百邦合与佛山农商行张槎支行签订的《并购借款合同》和《证券质押担保合同》均正常履行，不存在被债权人提前收回全部贷款本息的情况，亦不存在被债权人行使质权的情况。

针对上述股份质押情形，发行人已在《配股说明书》“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（五）管理风险”之“3、控股股东股权质押

押的风险”中，就控股股东所持公司股权质押对控制权稳定性影响的风险进行了风险提示，具体情况如下：“截至本配股说明书签署日，广东百邦合已累计质押公司 4,859.90 万股股份，占其所持公司股份总数的 50%，占公司总股本的 12.55%，主要用于向佛山农村商业银行股份有限公司张槎支行申请并购贷提供担保。如未来广东百邦合信用状况恶化，不排除上述股权质押会对公司控制权稳定性带来不利影响。”

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，广东百邦合持有的发行人股份被质押未对公司控制权稳定产生重大不利影响，且发行人已在《配股说明书》进行相应风险提示。

6. 结合发行人控股股东股份质押及前十大股东多名股东股份被冻结等情况说明本次配股是否存在重大不确定性

根据发行人披露的《2025 年第三季度报告》，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人前十大股东持股及质押、冻结情况如下：

股东名称	持股比例 (%)	持股数量 (股)	质押、标记或冻结情况	
			股份状态	数量(股)
广东百邦合实业投资有限公司	25.10	97,198,036	质押	48,599,018
吴晓敏	4.68	18,127,192	质押	15,769,445
张林	1.86	7,200,000	冻结	7,200,000
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划	1.61	6,243,910	冻结	6,243,910
四川国鹏科技发展有限公司	1.43	5,537,625	冻结	5,537,625
广发证券股份有限公司—博道成长智航股票型证券投资基金	1.04	4,018,700	/	/
王成华	0.96	3,709,000	/	/
招商银行股份有限公司—博道远航混合型证券投资基金	0.83	3,219,200	/	/
李胜军	0.82	3,194,500	/	/
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	0.81	3,149,424	/	/

经查验，张林及四川国鹏科技发展有限公司分别持有的发行人 7,200,000 股冻结股份、5,537,625 股冻结股份于 2025 年 10 月 17 日被司法拍卖，截至本补充法律意见书出具日，上述股份已过户完毕。

经本所律师查阅《中华人民共和国民法典》《公司法》等法律法规、规范性文件，现行有效的法律法规、规范性文件未对股份被质押或冻结的股份持有人行使因上市公司向原股东配售股份而产生的股东权利进行禁止或限制，股份质押或冻结情况不影响相关股东认购其本次配股之可获配售股份，但相关股东可能存在放弃认购配售股份的风险。

(1) 发行人控股股东股份质押情况是否造成本次配股存在重大不确定性

经查验，广东百邦合已质押 4,859.90 万股发行人股份，占其所持发行人股份总数的 50%，占发行人总股本的 12.55%，用于向佛山农商行张槎支行申请并购贷款提供担保，广东百邦合申请上述并购贷款主要基于合理利用资金杠杆的考虑。

广东百邦合已出具《关于全额认购广东鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份之可配售股份的承诺函》，承诺其将根据本次配股股权登记日收市后的持股数量，按照发行人与保荐机构（主承销商）协商确定的配股价格和配股比例，以现金方式全额认购根据本次配股方案确定的其可获得的配售股份；并承诺用于认购本次配股项下可配售股份的资金来源合法合规，为其自有资金或自筹资金。

截至 2025 年 9 月 30 日，广东百邦合资产总额为 47,205.75 万元，主要为对发行人的长期股权投资（账面价值合计 47,141.05 万元），且其所持发行人股份截至 2025 年 9 月 30 日的对应市值约 6.95 亿元；负债总额为 44,416.11 万元，主要为向其股东及佛山农商行张槎支行的长期借款及利息，其中股东借款为一次性还本付息的 7 年期长期借款，广东百邦合短期偿债压力较小；净资产为 2,789.65 万元。因此，广东百邦合的整体财务状况较为稳定。

同时，为了切实履行本次配股的认购承诺，广东百邦合已于 2025 年 12 月 19 日召开股东会并作出决议，决定由其股东卢宇轩与卢斯欣等比例增资人民币 8,000 万元，拟用于认购发行人本次配股项下可配售股份。此外，公司实际控制人卢宇轩及其一致行动人卢斯欣家族名下产业众多，资金实力雄厚，且其与当地金融机构保持着良好的合作关系，必要时广东百邦合可向股东和金融机构进行融资。因此，广东百邦合具有以自有资金或自筹资金全额认购可配售股份的实力。

综上，广东百邦合已出具相关承诺全额认购其根据本次配股方案确定的其可获得的配售股份，并具备认购可配售股份的资金实力，其持有的发行人股份质押情况不会造成本次配股产生重大不确定性。

（2）发行人前十大股东多名股东股份被冻结情况是否造成本次配股存在重大不确定性

根据发行人 2025 年 11 月 7 日的股东名册及《股东证券质押及司法冻结明细表》，截至 2025 年 11 月 7 日，发行人前十大股东中被冻结的股份为 6,243,910 股，占公司股份总数 1.61%，虽股份被冻结股东可能存在放弃认购配售股份的风险，但其占发行人股份总数比例较低，即使该股东缺乏参与本次配股认购的资金实力，亦不会对本次发行产生重大不利影响。

同时，发行人已在《配股说明书》“第三节 风险因素”之“三、与本次发行相关的风险”之“（二）发行失败风险”中进行了风险提示，具体情况如下：

“根据《上市公司证券发行注册管理办法》的规定，控股股东应当在股东会召开前公开承诺认配股份的数量。若控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量百分之七十的，则本次配股发行失败，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。截至 2025 年 11 月 7 日，公司前十大股东中，有一名股东所持公司股份存在被冻结的情况，占公司总股本的 1.61%，若该部分股份在本次发行前未解冻或未被处置，则相关股东可能存在放弃认购可认配股份的风险。同时，公司控股股东广东百邦合已承诺以现金方式全额认购其可认配的股份，但若广东百邦合因其自身资金筹措等原因不履行或无法履行认配股份的承诺，或因原股东认配股份数量未达到拟配售数量的 70%，则本次配股仍存在发行失败的风险。”

综上，发行人控股股东股份质押及部分前十大股东股份被冻结等情况不会造成本次配股产生重大不确定性。

（二）核查程序

1. 访谈发行人的实际控制人卢宇轩及其一致控制人卢斯欣；

2. 获取并查阅广东百邦合银行流水及卢宇轩、卢斯欣向广东百邦合出资、提供借款的相关流水；
3. 获取并查阅卢宇轩、卢斯欣签署确认的调查表；
4. 获取并查阅广东百邦合与卢斯欣、卢宇轩签订的借款合同；
5. 获取并查阅广东百邦合与佛山农商行张槎支行签署的借款合同及相关担保合同；
6. 获取广东百邦合、卢楚隆及万和集团出具的相关说明/确认函；
7. 获取并查阅卢宇轩与卢斯欣签署的《一致行动协议》；
8. 获取并查阅发行人报告期内的“三会”会议文件、报告期内董事、高级管理人员变动的相关资料；
9. 参照《证券期货法律适用意见第 17 号》等相关规定，确认发行人实际控制人认定的合理性；
10. 查询 A 股上市公司相关涉及代际交接的实际控制人认定案例；
11. 获取发行人、万和集团及卢楚隆出具的书面说明、卢楚隆签署确认的调查表、佛山市公安局顺德分局容桂派出所出具的《无犯罪记录证明》、信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》；
12. 查询信用中国、公示系统、中国证监会、证券期货市场失信记录查询平台、深交所、上海证券交易所、北京证券交易所、中华人民共和国生态环境部、中华人民共和国应急管理部、国家税务总局、国家外汇管理局、中国海关企业进出口信用信息公示平台、百度搜索引擎、企查查、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309 中国检察网、中国审判流程信息公开网等网站的公开信息；
13. 查阅发行人 2018 年至 2024 年年度报告、审计报告、报告期各年度的《内控审计报告》、2025 年度第三季度报告及本次发行的《配股说明书》；
14. 获取并查阅华晨宝马有限公司的终止合作函；
15. 获取发行人报告期内新增定点项目信息表；
16. 获取并查阅发行人组织架构、内部管理制度；
17. 获取并查阅发行人企业信用报告及现金流量明细表、借款明细表；
18. 获取并查阅发行人 2024 年 10 月后新增银行借款的相关借款、担保合同；
19. 查阅并逐条对比《注册管理办法》中关于向不特定对象发行股票的发行

条件的规定；

20. 查阅广东百邦合的财务报表、企业信用报告、股东会决议，获取广东百邦合出具的书面说明；

21. 查阅发行人股东名册、《股东证券质押及司法冻结明细表》；

22. 查询发行人股份在京东资产交易平台上的拍卖信息。

（三）核查结论

1. 2024 年由新设立的广东百邦合受让唐军、硕博投资股份并取得发行人控制权的原因具有合理性；广东百邦合受让发行人股份资金来源于其自有资金和自筹资金，与万和集团不存在资金借贷或其他潜在利益安排，不存在股份代持的情况。

2. 发行人认定广东百邦合为控股股东、卢宇轩为实际控制人、卢斯欣为卢宇轩的一致行动人的依据充分、合理；卢楚隆未被认定为实际控制人符合《法律适用意见第 17 号》的相关规定及发行人的实际情况，具有合理性；卢宇轩通过稳定的股权控制、有效的公司治理机制及担任公司总裁，深度参与发行人的经营管理决策，能够对发行人实施有效控制。

3. 万和集团和卢楚隆最近三年不存在受到中国证监会行政处罚、证券交易所公开谴责、刑事犯罪、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等情况，发行人及其现任控股股东、实际控制人、董事与高级管理人员亦不存在上述相关情形，且万和集团非发行人控股股东，不会影响本次发行上市条件。

4. 报告期内原实际控制人唐军被采取强制措施、发行人控制权变更等情况对发行人生产经营、内部管理、银行借贷渠道等方面未产生重大不利影响，不影响本次配股的发行上市条件及本次募投项目的实施。

5. 广东百邦合不存在大额到期未清偿债务及诉讼纠纷，其持有的发行人股份被质押未对公司控制权稳定产生重大不利影响，且发行人已在《配股说明书》进行相应风险提示。

6. 广东百邦合持有的发行人部分股份被质押系基于合理利用资金杠杆考虑，

其已出具相关承诺全额认购其根据本次配股方案确定的其可获得的配售股份并具备认购可配售股份的资金实力，发行人前十大股东股份被冻结比例较低，上述情况不会造成本次配股存在重大不确定性。

二、审核问询函问题二

申报材料显示，本次拟募集资金总额不超过 65,000 万元，用于泰国汽车零部件生产基地（一期）建设项目（以下简称泰国基地项目）、肇庆生产基地技术改造项目（以下简称肇庆基地项目）、总部研发中心建设项目（以下简称研发中心项目）及补充流动资金。泰国基地项目预算总投资 40,832.26 万元，拟使用募集资金投入 35,000.00 万元，项目建成达产后将形成年产各类汽车铝合金压铸零部件 10,000 吨的生产能力，本项目的主要产品以福特、斯泰兰蒂斯（克莱斯勒母公司）、康明斯及台达泰国等客户的存量订单转移为主，在达产年度，预计可实现销售收入约 55,789.71 万元，销售毛利率为 17.52%，报告期内发行人综合毛利率在 10%左右，新能源车压铸件毛利率呈显著下滑趋势。肇庆基地项目预算总投资 15,232.75 万元，主要通过引进先进的生产设备替换老旧设备，进一步优化生产工艺。研发中心项目预算总投资 6,746.88 万元，其中建筑工程费、软硬件设备购置费占比约 90%。报告期末，发行人投资性房地产账面价值为 1,152.35 万元，主要为对外出租厂房和土地。

请发行人补充说明：（1）泰国基地项目投资于境外项目，结合发行人报告期内在境外生产运营等经验、相关人员储备等说明发行人是否具备境外项目运营及管理的能力，是否面临境外市场经营和政策风险；发行人应履行的境内、外相关备案、审批、许可及其他相关程序的进展情况，是否存在不确定性风险，是否已全部取得境内相关备案、审批程序；本次对外投资项目是否符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》的规定；是否涉及商务部和科技部颁布的《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025）的出口管制。（2）结合福特、斯泰兰蒂斯（克莱斯勒母公司）、康明斯及台达泰国等客户的存量订单对本次新增产能的覆盖情况、下游客户需求、行业竞争情况、新订单拓展可能性等，说明泰国基地项目新增产能规模合理性、是否存在新增产能消化风险。

(3) 泰国基地项目在建设完成后第 4 年完全达产，说明达产期限是否符合行业惯例，是否存在建设规模过大情形、是否可分期建设，在募集说明书中补充完全达产前效益测算情况，并说明达产前是否存在募投项目亏损风险，相关风险提示是否充分。(4) 泰国基地项目主要承接存量订单转移，将存量订单产生的收入作为本次募投项目业绩是否合理，具体说明本次募投项目将带来的增量收入；结合存量订单情况、新增订单预测依据等说明收入预测合理性；结合报告期内新能源车压铸件等毛利率显著下降、本次预测毛利率显著高于报告期内毛利率等情况说明毛利率预测的合理性，结合以上情况说明泰国基地项目效益预测是否合理、谨慎。(5) 结合发行人目前主要设备、成新率、使用情况、本次拟购买设备及对现有设备的替换情况等说明肇庆基地项目的必要性及投资规模合理性；在发行人将福特、斯泰兰蒂斯（克莱斯勒母公司）、康明斯及台达泰国等主要客户的存量订单转移至泰国基地后，国内产能需求是否将大幅减少，在此基础上发行人建设肇庆基地项目的必要性。(6) 结合现有研发场地、研发设备情况以及拟购置设备的具体用途、报告期内发行人研发投入水平、在研项目情况，说明研发中心项目进行场地及设备投入的必要性和拟投资资金规模的合理性；发行人存在出租厂房及土地的同时又进行场地投入的合理性。(7) 量化说明本次募投项目新增折旧摊销对发行人业绩的影响。(8) 各募投项目募集资金投资明细，是否涉及非资本性支出，本次募集资金投资构成中非资产性支出占比是否符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。

请发行人补充披露 (2) (3) (4) (7) 相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师对 (2) (3) (4) (5) (6) (7) (8) 核查并发表明确意见，请律师对 (1) 核查并发表明确意见。

(一) 问题回复

泰国基地项目投资于境外项目，结合发行人报告期内在境外生产运营等经验、相关人员储备等说明发行人是否具备境外项目运营及管理的能力，是否面临境外市场营销和政策风险；发行人应履行的境内、外相关备案、审批、许可及其他相关程序的进展情况，是否存在不确定性风险，是否已全部取得境内相

关备案、审批程序；本次对外投资项目是否符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》的规定；是否涉及商务部和科技部颁布的《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025）的出口管制。

1. 结合发行人报告期内在境外生产运营等经验、相关人员储备等说明发行人是否具备境外项目运营及管理的能力

根据发行人的说明并经查验，针对泰国汽车零部件生产基地（一期）建设项目（以下简称“泰国基地项目”），发行人已具备一定的境外项目运营及管理能力，具体原因如下：

（1）泰国基地项目建设主要是为了满足核心客户需求

发行人本次在泰国建设生产基地，是在全球贸易摩擦加剧的背景下，基于核心境外客户希望分散采购市场来源单一风险、降低采购成本的诉求，旨在更好地服务客户、增强供应链的协同性。该项目建成初期以承接国内存量转移订单为主，这在一定程度上降低了项目建成初期市场开拓的不确定性风险，为该项目前期运营提供了可靠的订单保障。

（2）发行人已具备境外项目运行相关的市场拓展经验

报告期内，发行人虽无境外设厂生产的经验，但其产品销售以境外客户为主，在与境外客户长期业务合作过程中，已深刻理解其在产品质量、交付周期、技术服务、商务沟通等方面的标准与偏好，故已积累了宝贵的境外市场拓展经验。

（3）泰国基地项目具有成熟的技术和质量控制体系作为保障

泰国基地项目主要生产汽车铝合金精密压铸件，与发行人境内产品一致，相关产品的生产工艺、质量控制体系均较为成熟且可复制，这极大地降低了技术层面的实施风险，能有效保障产品质量的稳定性、一致性以及生产交付的及时性。

（4）发行人已为泰国基地项目建设进行了针对性的人才储备

发行人已陆续为泰国基地建设完成了部分人员招聘，所招聘人员涵盖泰国本地人才与境内专业人员，其中泰国本地人员具备相关的境外项目实操经验，境内人员拥有较为成熟的生产运营管理能力，整体能够在后期主导泰国基地初期建设及运营，确保本项目生产运营的稳步推进。

综上，发行人已为泰国基地项目有序运行进行了市场、技术和人员储备，具备了一定的境外项目运营及管理能力。

2. 是否面临境外市场经营和政策风险

发行人泰国基地项目实施地点位于泰国罗勇府，实施主体为发行人在境外的控股子公司泰国鸿特，发行人泰国基地项目存在一定的市场经营和政策。例如，泰国基地项目的生产经营会受到当地政治经济环境变化的影响；若当地出现政局不稳，或发生地缘政治冲突，则有可能导致其未来经济政策取向的变化，从而对泰国鸿特日常生产经营产生全方位的影响。同时，泰国基地项目建成投产后，所生产的产品仍以出口为主，若出口目的地国家针对泰国商品出口政策发生变化，则仍然可能会对公司产品销售产生不利影响。此外，泰国鸿特在泰国开展生产经营需遵守泰国当地税收、贸易、外汇、用工及其他日常生产经营相关的法律法规规定，由于发行人对泰国当地法律法规相对没有国内熟悉，若在生产经营过程中不慎违反当地法律法规规定，则可能面临合规经营方面的风险。

但近年来泰国政治经济环境总体稳定，且泰国与美国关于“对等关税”税率的谈判已经落定；同时，发行人泰国基地项目建成初期以承接国内存量转移订单为主，产品生产具有成熟的技术和质量控制体系作为保障，发行人又具备丰富的境外市场拓展经验，并已进行了一定的人才储备；此外，国内同行业上市公司也已纷纷在泰国投资建厂。综上，发行人境外经营风险总体可控。

针对泰国项目可能存在的境外经营风险，发行人已经在配股说明书“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（五）管理风险”中披露了“1、海外经营带来的管理风险”，具体情况如下：

“2024 年 8 月，公司在泰国成立了全资控股的泰国鸿特，计划以其为实施主体在泰国罗勇府建设汽车零部件生产基地。泰国鸿特为公司成立以来在海外布局的第一家生产型公司，未来公司将在更加多元化的环境中运营，国外税收政策、外汇管制、贸易政策、用工政策等政治经济环境的变化都可能对泰国鸿特的运营产生影响。因此，海外经营将使得公司经营管理的难度大大增加。若公司未来不能对泰国鸿特日常生产经营进行科学有效的管理，或者泰国的法律法规、产业政策、税收政策、政局稳定性等发生重大不利变化，将对公司境外业务的正常开展和持续发展造成不利影响。此外，如果公司无法尽快熟悉泰国当地法律法规，积极储备跨国经营的人才，公司将会面临海外经营的管理风险。”

3. 发行人应履行的境内、外相关备案、审批、许可及其他相关程序的进展情况，是否存在不确定性风险，是否已全部取得境内相关备案、审批程序

泰国基地项目作为公司未来东南亚市场开拓及部分海外市场出口的汽车零部件生产基地，拟在泰国罗勇府建设实施。关于泰国基地项目实施需履行的境内、外相关备案、审批、许可及其他相关程序的进展情况如下：

（1）土地购置情况

根据发行人提供的相关协议、支付凭证等资料及泰国律师出具的法律意见书，泰国鸿特与 CG Corporation Co.,Ltd.先后于 2024 年 12 月 25 日及 2025 年 9 月 24 日签订土地买卖协议及补充协议，约定购买位于东部经济走廊特区罗勇府 CPGC 工业园项目中的两宗地块，总面积为 57 莱 1 颜 56.1 平方瓦，土地价款合计为 390,253,700 泰铢，截至本补充法律意见书出具日，土地价款已全部支付并完成权属变更登记。

（2）境内相关备案、审批、许可的进展情况

发行人为实施泰国基地项目已履行的境内相关备案、审批、许可相关程序情况如下：

序号	审批事项	完成情况
1	发改部门备案	肇庆鸿特已取得广东省发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（粤发改开放函〔2025〕295号）
2	商务部门备案	肇庆鸿特已取得广东省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N4400202500029号）
3	外汇登记手续	肇庆鸿特已就其投资鸿特投资、鸿特国际、泰国鸿特事项依法办理了外汇登记手续，并取得相应《业务登记凭证》（业务类型：ODI 中方股东对外义务出资）

截至本补充法律意见书出具日，泰国基地项目已全部取得境内相关备案、审批。

（3）境外相关备案、审批、许可的进展情况

①泰国基地项目现阶段应履行的境外备案、审批、许可程序

根据泰国律师出具的法律意见书并经核查，发行人泰国基地项目的实施主体泰国鸿特于 2024 年 8 月 7 日完成注册，泰国基地项目已于 2025 年 3 月开工建设，泰国鸿特已经履行的境外备案、审批、许可程序具体如下：

序号	证书名称	许可/备案编号	许可/备案事项	核发单位
1	注册证明	0105567161751	-	泰国商务部商业发展厅
2	投资促进证书	68-0803-2-00-1-0	批准了泰国鸿特开展有色金属产品制造（含有色金属零部件）相关经营活动	泰国投资促进委员会（BOI）
3	土地使用及商业运营许可函	2-62-0-109-00180-2568	获准使用位于 CPGC 工业园区的 B18-7 和 B18-8 地块	泰国工业区管理局（IEAT）
4	建筑施工、改造或拆除许可证	1823/2568	允许在 B18-7、B18-8 地块上进行建筑物施工	泰国工业区管理局（IEAT）

根据发行人的说明及泰国律师出具的法律意见书，按照泰国法律相关要求，若工厂的熔炼量超过每日 25 吨，企业须开展初步环境影响评估（IEE）；泰国鸿特公司的项目熔炼量未超过上述标准，因此在开工前无须进行初步环境影响评估。

根据泰国律师出具的法律意见书，发行人存在取得《建筑施工、改造或拆除许可证》前开工建设的不合规情形，但现已取得相应《建筑施工、改造或拆除许可证》，被追溯执法的整体风险较低。截至本补充法律意见书出具日，泰国基地项目已履行施工前所需的全部境外备案、审批、许可程序。

②泰国基地项目尚待履行的备案、审批、许可程序

根据发行人出具的说明、泰国律师出具的法律意见书及发行人提供的相关材料，泰国基地项目正式建成投入运营前，泰国鸿特尚待履行的主要程序包括：A. 待泰国基地项目涉及的工厂等建筑建设完工后申请验收，办理厂房验收许可并取得建筑竣工证书；B. 待工厂建设、机器设备安装及调试等事项满足工业运营条件后提交工业运营申请，取得泰国工业区管理局（IEAT）许可后开始运营。泰国鸿特将按照当地相关法律法规的要求适时履行前述相应备案、审批、许可程序，前述尚待履行的境外备案、审批、许可程序目前不存在可预见的不确定性风险。

综上，截至本补充法律意见书出具日，泰国基地项目已履行施工前所需的全部境外备案、审批、许可程序；发行人虽存在取得《建筑施工、改造或拆除许可证》前开工建设的不合规情形，但被追溯执法的整体风险较低；泰国基地项目尚待履行的境外备案、审批、许可程序目前不存在可预计的不确定性风险。

4. 本次对外投资项目是否符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》的规定

经逐条比对，泰国基地项目不属于《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》（国办发〔2017〕74号）中限制类、禁止类对外投资项目，具体分析如下：

项目	具体情形	本次对外投资项目的具体情况
限制开展的境外投资	赴与我国未建交、发生战乱或者我国缔结的双多边条约或协议规定需要限制的敏感国家和地区开展境外投资	泰国基地项目实施地位于泰国，不属于与我国未建交、发生战乱或者我国缔结的双多边条约或协议规定需要限制的敏感国家和地区
	房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等境外投资	泰国基地项目旨在建设海外生产基地，主要生产汽车铝合金精密压铸件，不属于房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等境外投资
	在境外设立无具体实业项目的股权投资基金或投资平台	泰国基地项目实施主体泰国鸿特，为公司全资子公司，主要生产及销售产品为汽车铝合金精密压铸件，不属于无具体实业项目的股权投资基金或投资平台
	使用不符合投资目的国技术标准要求的落后生产设备开展境外投资	泰国基地项目不存在使用不符合泰国技术标准要求的落后生产设备实施本次募投项目的情形
	不符合投资目的国环保、能耗、安全标准的境外投资	根据泰国律师出具的《法律意见书》，泰国基地项目不存在违反泰国环保、能耗、安全标准的情况
禁止开展的境外投资	涉及未经国家批准的军事工业核心技术和产品输出的境外投资	泰国基地项目建成后主要产品为汽车铝合金精密压铸件，不涉及未经国家批准的军事工业核心技术和产品输出的境外投资
	运用我国禁止出口的技术、工艺、产品的境外投资	发行人已就泰国基地项目取得广东省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N4400202500029号），不属于运用我国禁止出口的技术、工艺、产品的境外投资
	赌博业、色情业等境外投资	泰国基地项目旨在建设海外生产基地，主要生产汽车铝合金精密压铸件，不属于赌博业、色情业等境外投资
	我国缔结或参加的国际条约规定禁止的境外投资	发行人已就泰国基地项目取得广东省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N4400202500029号）、广东省发展和改革委员会出具的《境外投资项目备案通知书》（粤发改开放函〔2025〕295号），不属于我国缔结或参加的国际条约规定禁止的境外投资，或其他危害或可能危害国家利益和国家安全的境外投资
	其他危害或可能危害国家利益和国家安全的境外投资	

综上所述，泰国基地项目符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》

见》的规定。

5. 是否涉及商务部和科技部颁布的《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025）的出口管制

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所属行业为“C36 汽车制造业”中的“C3670 汽车零部件及配件制造业”。经对照商务部和科技部颁布的《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025），其禁止和限制出口的技术主要涉及畜牧业、渔业、造纸和纸制品业、医药制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、专业技术服务业以及农业、林业、金属制品业、通用设备制造业等领域的相关技术，未涵盖“C3670 汽车零部件及配件制造业”相关技术，因此泰国基地项目不涉及商务部和科技部颁布的《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025）的出口管制。

（二）核查程序

1. 访谈发行人的实际控制人卢宇轩、董事会秘书兼常务副总裁黄平；
2. 获取发行人报告期内主要客户清单并访谈发行人的部分境外客户；
3. 获取泰国鸿特的人员花名册及相关人员的简历；
4. 获取并查阅发行人在购买泰国土地的协议、款项支付凭证、土地权属证书等资料及泰国律师出具的法律意见书；
5. 获取发行人办理的本次募投项目的备案通知书、企业境外投资证书及《业务登记凭证》；
6. 获取泰国鸿特已取得的境内外备案、审批、许可等相关文件，了解尚需履行的境外备案、审批、许可程序及其相关进展；
7. 查阅《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》的相关规定，并对比发行人泰国基地项目的具体情况；
8. 查询《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）、《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025）的相关规定，并对比发行人泰国基地项目的具体情况。

（三）核查结论

发行人已为泰国基地项目有序运行进行了市场、技术和人员储备，具备一定的境外项目运营及管理能力；发行人泰国基地项目不存在重大的市场经营和政策风险，且针对可能存在的境外经营风险，发行人已经在配股说明书中进行了风险提示；发行人的泰国基地项目已全部取得境内相关备案、审批；泰国基地项目已履行施工前的境外备案、审批、许可程序；泰国基地项目尚待履行的境外备案、审批、许可程序目前不存在可预计的不确定性风险；泰国基地项目符合《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》的规定，不涉及商务部和科技部颁布的《中国禁止出口限制出口技术目录》（2025）的出口管制。

第二部分 新期间的补充信息披露

一、本次发行的批准和授权

经查验，本次发行上市已依照法定程序获得发行人于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第四次临时股东会的批准与授权，截至本补充法律意见书出具日，前述批准和授权仍在有效期内，发行人本次发行的批准和授权在新期间内未发生变化。

二、发行人本次发行的主体资格

经查验发行人工商登记资料以及信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》，并经本所律师网络检索中国执行信息公开网、中国裁判文书网网站、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台、深交所监管信息公开平台、信用中国网站、公示系统、各主管部门官方网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日），新期间内，发行人的主体资格未发生变化，发行人是依法设立并在交易所上市的股份有限公司；根据相关法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程，发行人依法有效存续，不存在导致其应当予以终止的情形，具备进行本次发行的主体资格。

三、本次发行的实质条件

经逐条对照《公司法》《证券法》《注册管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件中关于上市公司向原股东配售股份的相关规定，结合发行人本次发行的整体方案，本所律师认为，发行人仍具备申请本次发行所要求的实质条件。

四、发行人的独立性

根据发行人的说明以及发行人在新期间内新增资产的权属证明、“三会”文件及重大采购、销售合同等文件，本所律师认为，新期间内发行人在独立性方面

未出现重大不利变化；发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立持续经营的能力，其资产完整，人员、财务、机构、业务独立，已达到发行监管对发行人独立性的基本要求。

五、发行人的股本及演变

（一）发行人的股本及演变

根据发行人的工商档案及持续信息披露文件，新期间内，发行人未发生股本变动。

经查验中国证券登记结算有限公司出具的证券持有人名册，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人前十名股东持股情况为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	广东百邦合实业投资有限公司	97,198,036	25.10
2	吴晓敏	18,127,192	4.68
3	张林	7,200,000	1.86
4	陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·聚宝盆 26 号证券投资集合资金信托计划	6,243,910	1.61
5	四川国鹏科技发展有限公司	5,537,625	1.43
6	广发证券股份有限公司－博道成长智航股票型证券投资基金	4,018,700	1.04
7	王成华	3,709,000	0.96
8	招商银行股份有限公司－博道远航混合型证券投资基金	3,219,200	0.83
9	李胜军	3,194,500	0.82
10	J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	3,149,424	0.81

（二）股东所持发行人股份质押、冻结情况

根据中国证券登记结算有限公司出具的截至 2025 年 9 月 30 日的《证券质押及司法冻结明细表》，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人持股 5% 以上股东存在股

份质押情形，具体如下：

股东姓名/名称	持股数量（股）	质押数量（股）	质权人	质押日期
广东百邦合实业投资有限公司	97,198,036	48,599,018	佛山农商行张槎支行	2025.3.20

除上述股份质押情形外，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人持股 5% 以上股东不存在其他股份质押、冻结情形。

六、发行人的业务

（一）发行人的经营范围与经营方式

根据发行人提供的《营业执照》、发行人及其控股子公司现拥有的相关资质证书并经检索公示系统（查询日期：2026 年 1 月 6 日），新期间内，发行人及其控股子公司的经营范围、拥有的与经营活动相关的资质和许可未发生变化。

（二）发行人在中国大陆以外的经营情况

根据发行人的说明，并经查验境外子公司登记资料及泰国律师出具的法律意见书等，新期间内，发行人在中国大陆以外的国家和地区仅控股子公司泰国鸿特的注册资本发生变更，具体情况如下：

根据泰国律师出具的法律意见书，截至本补充法律意见书出具日，泰国鸿特基本情况如下：

企业名称	HONGTEO TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD.
企业类型	有限公司
泰国注册号	0105567161751
住所	No. 323/170 Huai Prap Mueang Thong 5 Village, Moo 3, Bo Win Sub-district, Si Racha District, Chonburi Province, Thailand, 20110.
注册资本	162,000.00 万泰铢
注册日期	2024 年 8 月 7 日
股权结构	鸿特投资持股 60%；鸿特国际持股 40%
主营业务	各类车辆、汽车及其零配件与相关配套产品的进出口贸易；车辆、

	汽车及其全品类零配件与相关配套产品的批发经销；有色金属制品（含有色金属零部件）制造。
--	--

（三）发行人的主营业务

根据发行人的说明并查验发行人披露的《2025 年第三季度报告》，补充期间内，发行人的主营业务未发生变化。

（四）发行人的持续经营

根据发行人的说明、《审计报告》及发行人报告期内定期报告并经验发行人的工商登记资料及相关业务合同、银行借款合同、担保合同等，发行人的业务符合国家产业政策，最近三年一期有连续生产经营记录；发行人不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项，不存在有关法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定的应当终止的情形。据此，本所律师认为，发行人不存在持续经营的法律障碍。

七、关联交易及同业竞争

（一）关联方

根据《公司法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《审计报告》和发行人的说明并经验，新期间内，发行人的关联方和曾经的关联方变化情况如下：

1. 控股股东、实际控制人

新期间内，发行人的控股股东、实际控制人的情况未发生变化。

2. 持股5%以上的股东

新期间内，发行人持股 5% 以上股东的情况未发生变化。

3. 发行人的董事、高级管理人员

新期间内，发行人董事、高级管理人员的情况未发生变化。

4. 发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员

新期间内，发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员的情况未发生变化。

5. 发行人上述关联自然人之关系密切的家庭成员

新期间内，发行人上述关联自然人之关系密切的家庭成员的情况未发生变化。

6. 控股股东、实际控制人控制的其他企业

新期间内，发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的情况未发生变化。

7. 关联自然人控制或担任重要职务的其他企业

根据直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然人股东、发行人及其控股股东董事、监事、高级管理人员签署确认的调查表，并经本所律师查询企业公示系统、企查查网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日）的公开披露信息，新期间内，发行人关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的其他企业（发行人及其控股子公司和发行人控股股东、实际控制人控制的关联企业除外）主要变化如下：

序号	关联方名称	关联关系	变更情况
1	嘉合基金管理有限公司	实际控制人卢宇轩担任董事	关联关系变更，董事长卢楚隆哥哥卢础其担任董事变更为实际控制人卢宇轩担任董事
2	东莞科技创新投资集团有限公司	独立董事吴向能担任董事	名称由“东莞科技创新金融集团有限公司”变更为“东莞科技创新投资集团有限公司”

8. 发行人的子公司

新期间内，除泰国鸿特[详见本补充法律意见书第二部分之“六/（二）”]外，发行人的子公司远见精密发生变更，具体情况如下：

根据发行人提供的工商资料并经查询公示系统（查询日期：2026 年 1 月 6 日），截至查询日，远见精密为发行人全资子公司，其基本情况如下：

企业名称	广东鸿特实业投资有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	91441900789413717P
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；金属切削加工服务；汽车零部件及配件制造；电器辅件制造；电器辅件销售；照明器具制造；照明器具销售；模具销售；货物进出口；技术进出口；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动自

	主开展经营活动)
住所	东莞市凤岗镇宏盈工业区宏盈商住区一路一号
注册资本	16,300.00 万元
法定代表人	陈嘉仪
成立日期	2006 年 5 月 15 日

9. 发行人曾经的关联方

根据发行人的说明并查阅发行人关联自然人签署确认的调查表(已去世或无法取得联系的关联自然人除外)，并查询公示系统(查询日期：2026 年 1 月 6 日)，新期间内，发行人曾经的关联方未发生变化。

(二) 重大关联交易

根据发行人的说明、《配股说明书》并查验相关关联交易合同、凭证等资料，发行人及其控股子公司补充期间内与关联方之间发生的关联交易如下：

1. 采购商品、接受劳务的关联交易

补充期间内，发行人向关联方采购货物、接受劳务的具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2025 年 7-9 月
广东中宝电缆有限公司	电缆、维修费	59.02
佛山市顺德万和电气配件有限公司	模具/备件、维修	730.34
广东万和集团有限公司	借款利息	223.61

2. 关联担保情况

补充期间内，关联方为发行人及其控股子公司提供担保，具体情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	债权人	担保债务本金/最高余额	主债权发生期间	担保是否已经履行完毕
万和集团	肇庆鸿特	佛山农商行张槎支行	20,000.00	2021.01.18-2026.12.31	否
万和集团	肇庆鸿特	信托商业银行广州分行	15,000.00	2022.11.08-2026.07.31	否
万和集团	台山鸿特	信托商业银行广州分行	5,000.00	2022.11.08-2026.07.31	否

3. 关联方资金拆借

补充期间内，发行人关联方向发行人拆入资金情况如下：

单位：万元

期间	关联方	期初余额	本期增加 (借入本金)	本期减少 (归还本金)	期末余额
2025 年 7-9 月	万和集团	25,000.00	-	-	25,000.00

4. 关键管理人员薪酬

补充期间内，发行人向关键管理人员支付薪酬，具体情况如下：

单位：万元

交易内容	2025 年 7-9 月
关键管理人员报酬	68.09

经查验发行人“三会”会议文件，报告期内发行人与关联方发生的上述关联交易事项均已经根据有关法律、法规、规章、规范性文件及发行人章程的规定履行了必要的内部决策程序及信息披露程序，合法、有效。上述关联交易根据市场交易规则履行，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容。

（三）发行人的关联交易公允决策程序

经查验，发行人根据有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，已在其章程、股东会议事规则、董事会议事规则、关联交易管理制度中规定了股东会、董事会审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及管理制度已经发行人股东会审议通过。本所律师认为，发行人的章程、有关议事规则及关联交易管理制度等内部规定中明确的关联交易公允决策程序合法、有效。

（四）同业竞争

经查验，发行人的主营业务为铝合金精密压铸业务，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均未从事与发行人业务相同或相似的业务；发行人与

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。发行人控股股东及实际控制人已向发行人出具了关于避免同业竞争的承诺。

八、发行人的主要财产

（一）发行人自有的财产

1. 不动产

根据发行人出具的说明及其提供的泰国土地权属证明文件、泰国律师出具的法律意见书，新期间内，发行人新取得泰国土地2宗，具体情况如下：

序号	权属证书号	权利人	宗地面积	坐落	他项权利
1	103238	泰国鸿特	26 莱 1 颜 15.5 平方佤	罗勇府 Nikhom Phatthana 县 Map Kha 分区	无
2	103239	泰国鸿特	31 莱 0 颜 40.6 平方佤	罗勇府 Nikhom Phatthana 县 Map Kha 分区	无

除上述新取得土地情形外，新期间内，发行人全资子公司台山鸿特于2025年8月5日与鸿通精密签订《资产出售协议》，将其拥有的不动产权证号为“粤(2025)台山市不动产权0005608号”的土地使用权及地上在建工程转让给鸿通精密[详见本补充法律意见书第二部分之“十/(一)/2”]。截至本补充法律意见书出具日，该项土地使用权已完成产权变更登记。

2. 无形资产

（1）注册商标

根据发行人持有的商标注册证、国家知识产权局于 2025 年 10 月 16 日出具的商标档案，并经查询国家知识产权局商标局网站（查询日期：2025 年 12 月 2 日），补充期间内，发行人及其控股子公司拥有的境内注册商标情况未发生变化。

（2）专利权

根据发行人现持有的专利证书、专利缴费凭证、国家知识产权局于 2025 年 11 月 28 日出具的《证明》并经查询国家知识产权局网站（查询日期：2025 年 12 月 2 日至 2025 年 12 月 3 日），补充期间内，发行人及其控股子公司新增发

明专利 1 项、减少实用新型专利 1 项，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日	取得方式	权利期限	他项权利	变更情况
1	台山鸿特	水管拉力测试夹具	发明	ZL202110504495.1	2021.05.10	原始取得	20 年	无	新增
2	远见精密	带可拆镶件的冲压模具	实用新型	ZL201720190076.4	2017.02.28	原始取得	10 年	无	未缴年费专利权终止，等恢复 ¹

（3）计算机软件著作权

根据发行人及其控股子公司现持有的计算机软件著作权证书，中国版权保护中心软件著作权部于 2025 年 11 月 3 日出具的《计算机软件登记概况查询结果》，并经查询中国版权保护中心网站（查询日期：2025 年 12 月 2 日至 2025 年 12 月 3 日），补充期间内，发行人及其控股子公司拥有的已登记计算机软件著作权未发生变化。

（4）域名

经查询工业和信息化部 ICP/IP 地址/域名信息备案管理系统（查询日期：2025 年 12 月 3 日），补充期间内，发行人及其控股子公司拥有的域名未发生变化。

3. 主要生产经营设备

根据发行人主要生产经营设备清单及部分购买凭证，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人拥有原值为 152,917.74 万元、净值为 64,926.34 万元的机器设备；原值为 1,561.70 万元、净值为 464.92 万元的运输设备；原值为 31,931.25 万元、净值为 10,454.49 万元的电子设备及其他。

4. 在建工程

根据发行人提供的财务资料，截至2025年9月30日，发行人在建工程余额为 5,539.80万元，主要系泰国鸿特生产基地建设项目。

根据发行人的说明及本所律师对发行人财务总监的访谈，并经查验发行人持有的相关权属证书、国家知识产权局、中国版权保护中心软件著作权部出具的存档证明文件，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，除本补充法律意见书及律师工作报告说明的情况外，发行人所拥有的上述主要财产权属清晰，权属

¹ 该项专利系发行人及其控股子公司自动放弃。

证书完备有效，不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，亦不存在权属纠纷和法律风险，不会对发行人的持续经营产生重大不利影响。

（二）发行人租赁的房产

经查验，新期间内，发行人及其控股子公司租赁的房产情况未发生变化。

九、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

经查验，截至2025年9月30日，除本补充法律意见书第二部分之“七/（二）”中所述正在履行的重大关联交易合同外，发行人及其控股子公司其他正在履行的重大合同主要如下：

1. 销售合同

经查验，截至2025年9月30日，发行人及其控股子公司正在履行的重大销售合同（前五大客户的框架合同及销售金额在人民币5,000.00万元以上的定点信/订单）情况如下：

序号	卖方	买方	产品	合同类型	合同金额 (万元)	签订日期
1	肇庆 鸿特	福特汽车	整车生产用零部件、总成、附件等	框架协议	/	2021.07.01
2	肇庆 鸿特	FCA US LLC	汽车零部件、工装及生产设备及配套服务等	框架协议	/	2015.07
3	肇庆 鸿特	广州汽车集团股份有限公司	零部件开发试制服务及样件生产	框架协议	/	2020.06
4	台山 鸿特	安斯泰莫汽车系统（广州）有限公司	汽车零部件及配套物资等	框架协议	/	2018.08.07
5	台山 鸿特	TDK (Malaysia) Sdn. Bhd.	定制化或标准化零部件/组件	框架协议	/	2019.06.10

序号	卖方	买方	产品	合同类型	合同金额 (万元)	签订日期
6	台山 鸿特	Delta Electronics Int'l(Singapore) Pte. Ltd.	通用/车用产品及 配套服务	框架协议	/	2019.06.03
7	肇庆 鸿特	CUMMINS INC.	发动机系统零部 件及配套服务	框架协议	/	2022.01.27
8	台山 鸿特	TDK(Malaysia) Sdn. Bhd.	OBC 壳体	定点信	/	2020.02.19
9	肇庆 鸿特	广州祺盛动力总成 有限公司	变速箱壳体	定点信	/	2021.05.22
10	肇庆 鸿特	福特汽车	缸体群架	定点信	/	2011.01.24
11	肇庆 鸿特	福特汽车	缸体群架	定点信	/	2019.08.20
12	台山 鸿特	安斯泰莫汽车系统 (广州) 有限公司	油底壳总成	定点信	/	2018.01.16
13	肇庆 鸿特	FCA US LLC	油底壳总成	采购订单	/	2019.09.06
14	肇庆 鸿特	FCA US LLC	油底壳总成	采购订单	/	2019.07.24

2. 采购合同

经查验，截至2025年9月30日，发行人及其控股子公司正在履行的重大采购合同（合同金额在人民币1,000.00万元以上或预计达到上述标准的框架协议）情况如下：

序号	买方	卖方	产品	合同类型	合同金额 (万元)	签订日期
1	台山鸿 特、肇 庆鸿特	鸿兴金属科技(台山) 有限公司	重力铸造及 低压铸造业 务(毛坯件)	框架协议	/	2024.11.14
2	台山鸿 特	广东华劲金属型材有 限公司	铝合金锭	框架协议	/	2025.08.01
3	台山鸿 特	广东华劲金属型材有 限公司	铝合金液	框架协议	/	2025.08.01
4	台山鸿 特	广东华劲金属型材有 限公司	铝屑加工	框架协议	/	2025.08.01
5	台山鸿 特	广东华劲金属型材有 限公司	铝锭、回炉料 等加工	框架协议	/	2025.04.01

序号	买方	卖方	产品	合同类型	合同金额 (万元)	签订日期
6	肇庆鸿特	广东鸿劲金属铝业有限公司	铝合金液	框架协议	/	2025.08.01
7	肇庆鸿特	广东华劲金属铝业有限公司	铝合金锭	框架协议	/	2025.08.01
8	肇庆鸿特	广东鸿劲金属铝业有限公司	铝锭、回炉料等加工	框架协议	/	2025.03.05
9	台山鸿特	特耐王包装（肇庆）有限公司	纸箱、刀卡、围卡	框架协议	/	2024.01.01
10	肇庆鸿特	特耐王包装（肇庆）有限公司	包装箱、回收箱、夹板托架	框架协议	/	2024.12.19
11	泰国鸿特	上海普莱克斯自动设备制造有限公司	压铸机周边等生产设备	设备采购合同	1,375.50	2025.08.26
12	泰国鸿特	海天智胜金属成型设备（香港）有限公司	卧式冷室压铸机	设备采购合同	2,132.20	2025.09.04

3. 融资合同

(1) 授信合同

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司正在履行的重大银行授信合同（合同金额在人民币 5,000.00 万元以上）如下：

序号	被授信人	授信人	授信开始日	授信到期日	授信额度 (万元)
1	肇庆鸿特	信托商业银行广州分行	2025.01.10	2025.12.31	13,000.00 万元及 50.00 万美元
2	肇庆鸿特	招商银行佛山分行	2025.03.10	2026.03.09	5,000.00
3	肇庆鸿特	民生银行佛山分行	2025.03.17	2026.03.16	5,000.00
4	肇庆鸿特	中国光大银行股份有限公司肇庆分行	2025.09.29	2027.03.28	10,000.00
5	台山鸿特	信托商业银行广州分行	2025.01.10	2025.12.31	5,000.00 万元及 50.00 万美元
6	台山鸿特	招商银行佛山分行	2025.03.10	2026.03.09	5,000.00

注：根据信托商业银行广州分行与肇庆鸿特、台山鸿特签署的授信合同约定，其授予肇庆鸿特、台山鸿特的授信额度合计不超过人民币15,000万元。

(2) 借款合同

经查验，截至2025年9月30日，发行人及其控股子公司正在履行的重大借款合同（合同金额在人民币2,000.00万元以上）情况如下：

序号	贷款方	借款方	借款金额（万元）	借款期限
1	万和集团	发行人	9,500.00	2018.02.08-2025.12.31
			1,100.00	2020.05.22-2025.12.31
			900.00	2020.06.19-2025.12.31
			2,900.00	2020.11.04-2025.12.31
			5,239.00	2021.03.30-2025.12.31
			1,800.00	2020.04.08-2025.12.31
2	佛山农商行张槎支行	肇庆鸿特	20,000.00	每笔借款期限最长不超过 12 个月，贷款到期日不超过 2025.10.14
3	佛山农商行张槎支行	肇庆鸿特	17,500.00	每笔借款期限最长不超过 12 个月，贷款到期日不超过 2027.01.28
4	中国银行肇庆分行	肇庆鸿特	3,934.00	2025.06.24-2026.06.24
5	民生银行佛山分行	肇庆鸿特	2,600.00	2025.03.19-2026.03.18
6	农业银行肇庆鼎湖支行	肇庆鸿特	3,200.00	2025.04.30-2026.04.29
7	万和集团	肇庆鸿特	2,000.00	2022.07.28-2025.12.31
8	农业银行台山市支行	台山鸿特	2,000.00	2025.05.30-2026.05.29
9	万和集团	台山鸿特	4,000.00	2022.04.28-2025.12.31
			1,000.00	2022.05.27-2025.12.31
			6,000.00	2023.01.16-2025.12.31

4. 担保合同

经查验，截至2025年9月30日，发行人及其控股子公司正在履行的重大担保合同（合同金额在人民币5,000.00万元以上）情况如下：

序号	债权人	担保主债权/主合同	担保人	担保方式
1	信托商业银行广州分行	肇庆鸿特与债权人在2022年11月8日至2026年7月31日期间发生的最高余额15,000万元的债权	发行人	保证担保
2	信托商业银行广州分行	肇庆鸿特与债权人在2025年2月18日至2026年12月31日期间发生的债权（担保主债权余额最高不超过人民币13,000万元及美元50万元）	发行人	保证担保
3	中国银行肇庆分行	肇庆鸿特与债权人在2022年4月19日至2025年4月18日期间发生的债权（担保主债权本金不超过10,000万元）	发行人	保证担保
4	中国银行肇庆分行	肇庆鸿特与债权人在2025年6月17日至2028年6月17日期间发生的债权（担保主债权本金不超过8,000万元）	发行人、台山鸿特	保证担保

序号	债权人	担保主债权/主合同	担保人	担保方式
5	招商银行佛山分行	肇庆鸿特与债权人订立的《授信协议》项下本金余额最高限额为5,000万元的债权	发行人、台山鸿特	保证担保
6	民生银行佛山分行	肇庆鸿特与债权人订立的《综合授信合同》项下的最高债权本金额为5,000万元的债权	发行人	保证担保
7	农业银行肇庆鼎湖支行	肇庆鸿特与债权人在2025年4月30日至2028年4月29日期间发生的债权（担保债权最高余额6,240万元）	发行人	保证担保
8	农业银行台山市支行	台山鸿特与债权人2025年7月8日至2030年7月7日期间发生的债权及13笔共计15,132万元尚未清偿的债权（担保主债权最高余额19,203.3459万元）	台山鸿特	抵押担保
9	农业银行台山市支行	台山鸿特与债权人在2023年8月31日至2026年8月30日期间发生的债权及8笔共计7,250万元尚未清偿的债权（担保债权最高余额16,605万元）	发行人	保证担保
10	农业银行台山市支行	台山鸿特与债权人在2024年12月5日至2027年12月4日期间发生的最高余额7,200万元的债权	台山鸿特	质押担保
11	农业银行台山市支行	台山鸿特与债权人在2025年2月18日至2028年2月17日期间发生的债权及12笔共计11,842万元尚未清偿的债权（担保主债权最高余额24,705万元）	发行人	保证担保
12	中国银行江门分行	台山鸿特与债权人在2023年5月1日至2026年12月31日期间发生的债权、保证合同签署前（即2023年6月13日前）已发生的债权（担保主债权本金不超过5,000万元）	发行人、肇庆鸿特	保证担保
13	信托商业银行广州分行	台山鸿特与债权人在2022年11月8日至2028年7月31日期间发生的债权及质押合同签署前（即2022年11月8日前）已发生的债权（担保的主债权余额最高不超过5,000万元）	台山鸿特	质押担保
14	信托商业银行广州分行	台山鸿特与债权人在2022年11月8日至2026年7月31日期间发生的及保证合同签署前（即2022年11月8日前）已发生的债权（担保的主债权余额最高不超过5,000万元）	发行人	保证担保
15	信托商业银行广州分行	台山鸿特与债权人在2025年2月8日至2026年12月31日期间发生的余额最高不超过人民币5,000万元及美元50万元的债权	发行人	保证担保
16	招商银行佛山分行	台山鸿特与债权人订立的《授信协议》项下的本金余额最高限额为5,000万元的债权	发行人、肇庆鸿特	保证担保
17	佛山农商行张槎支行	肇庆鸿特与债权人在2025年7月30日至2030年12月31日期间发生的最高债权本金额为17,500万元的债权	发行人	保证担保
18	中国光大银行股份有限公司肇庆分行	肇庆鸿特与债权人订立的《综合授信协议》项下的最高债权本金余额为10,000万元的债权	发行人	保证担保

5. 其他重大合同

（1）泰国鸿特土地买卖合同

2024年12月25日，泰国鸿特与CG Corporation Co.,Ltd.签订土地买卖协议，

约定 CG Corporation Co.,Ltd.将位于东部经济走廊特区罗勇府 CPGC 工业园项目中的 57 莱 0 颜 75.9 平方瓦土地出卖给泰国鸿特，土地的售价为每莱 6,800,000.00 泰铢，土地总额为 388,890,300.00 泰铢，土地购买价款分四期支付。

2025 年 9 月 24 日，泰国鸿特与 CG Corporation Co.,Ltd.签订补充协议，因政府部门实际测量的土地面积为 57 莱 1 颜 56.1 平方瓦，较原协议约定的土地面积有所增加，双方根据原协议约定将土地购买价款修订为 390,253,700 泰铢。

截至本补充法律意见书出具日，泰国鸿特已按照协议支付完毕土地购买款项，相关土地已完成产权变更登记，上述土地买卖协议已履行完毕。

（2）台山鸿特建设施工合同

2024年11月6日，台山鸿特与福建煌佳建筑工程有限公司签订工程承包合同，约定福建煌佳建筑工程有限公司根据经双方确认的图纸，并按照台山鸿特的要求进行厂房一、二、三、四及宿舍楼、办公楼项目工程的实施，项目工程含税总价为5,809万元，工程价款分期并按照工程进度支付。

鉴于台山鸿特已将上述建设施工合同对应的在建工程（房屋建筑物）随同土地使用权一并转让给鸿通精密，因此台山鸿特、福建煌佳建筑工程有限公司及鸿通精密于2025年12月2日签署《在建工程项目合同三方协议》，约定台山鸿特将工程承包合同及其补充协议中的全部权利义务转让给鸿通精密，福建煌佳建筑工程有限公司同意上述全部权利义务的转移。

（3）泰国鸿特建设施工合同

2025年1月24日，泰国鸿特与Jinji Engineering(Thailand)Co., Ltd.签署施工合同，约定其对泰国鸿特年产20,000吨铝合金压铸件的建设项目进行施工，建设项目价款为38,000万泰铢。根据泰国律师出具的法律意见书，该施工合同合法、有效，不存在重大风险。

（4）台山鸿特土地及在建工程转让合同

2025 年 8 月 5 日，发行人全资子台山鸿特与鸿通精密签订《资产出售协议》，约定将其位于广东省江门市台山市水步镇东环路 8 号之 1 的土地使用权及地上在建工程（房屋建筑物）以 8,830.00 万元的交易价格转让给鸿通精密。

截至本补充法律意见书出具日，前述土地使用权已完成变更登记，台山鸿特及鸿通精密签署的上述《资产出售协议》合作情况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。

本所律师认为，上述重大合同合法、有效，不存在重大风险。

（二）侵权之债

根据发行人的说明并经查询中国裁判文书网、公示系统、中国执行信息公开网、信用中国及发行人及其中国境内控股子公司对应各地市市场监督管理局、应急管理局、人力资源和社会保障局、住房公积金管理中心、生态环境局等网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日），截至本补充法律意见书出具日，发行人及其控股子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的重大侵权之债。

（三）发行人与关联方之间的重大债权债务关系及相互提供担保

1. 发行人与关联方之间的重大债权债务关系

截至 2025 年 9 月 30 日，发行人与关联方之间的重大债权债务关系详见本补充法律意见书第二部分之“七/（二）”。

本所律师认为，发行人及其控股子公司向关联方的借款主要用于日常生产经营，具有其合理性；除前述关联借款外，公司与关联方之间的重大债权债务系因正常的生产经营活动所致，合法、有效。

2. 发行人与关联方相互提供担保的情况

经查验，截至 2025 年 9 月 30 日，除发行人接受关联方提供的担保外[详见本补充法律意见书第二部分之“七/（二）/2”]，发行人及其控股子公司不存在为其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

1. 发行人金额较大的其他应收款

根据发行人披露的《2025 年第三季度报告》、其他应收款明细及其出具的说明，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人其他应收款余额为 437.21 万元，发行人金额较大（50 万元以上）的其他应收款主要为押金、应收出口退税款等。

2. 发行人金额较大的其他应付款

根据发行人披露的《2025 年第三季度报告》、其他应付款明细及其出具的说明，截至 2025 年 9 月 30 日，发行人其他应付款余额为 26,212.51 万元，发行人金额较大（50 万元以上）的其他应付款主要为发行人与其关联方万和集团的借款及利息[合计金额 25,024.11 万元，详见本补充法律意见书第二部分之“七/（二）/3”]、保证金、应付客户年度降价补偿款等。

本所律师认为，发行人向关联方的借款主要用于日常生产经营，由此产生的其他应付款具有合理性；除前述关联方借款外，发行人其他上述金额较大的其他应收款、其他应付款系因正常的生产经营活动产生，合法、有效。

十、发行人的重大资产变化及收购兼并

根据发行人的说明、发行人的工商登记资料、相关内部决策文件、交易协议、资产评估报告并经验，发行人报告期内的重大资产变化及收购兼并行为如下：

（一）发行人已经实施的重大资产收购、出售

1. 重大资产收购

（1）泰国鸿特购买土地

2024 年 12 月 6 日及 2024 年 12 月 26 日，发行人分别召开第五届董事会第二十一次会议、2024 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于增加泰国子公

司投资额的议案》，同意公司使用自有资金和自筹资金向泰国鸿特增加 3.6 亿元人民币投资额（即总投资额不超过 4.5 亿元人民币）用于购买土地、机器设备、厂房建设、铺底流动资金等。

2024 年 12 月 25 日，泰国鸿特与 CG Corporation Co.,Ltd.签订土地买卖协议，约定 CG Corporation Co.,Ltd.将位于东部经济走廊特区罗勇府 CPGC 工业园项目中的 57 莱 0 颜 75.9 平方瓦土地出卖给泰国鸿特，土地的售价为每莱 6,800,000.00 泰铢，土地总额为 388,890,300.00 泰铢，土地购买价款分四期支付。

2025 年 9 月 24 日，泰国鸿特与 CG Corporation Co.,Ltd.签订补充协议，因政府部门实际测量的土地面积为 57 莱 1 颜 56.1 平方瓦，较原协议约定的土地面积有所增加，双方根据原协议约定将土地购买价款修订为 390,253,700 泰铢。

截至本补充法律意见书出具日，泰国鸿特已按照协议支付完毕上述款项，相关土地已完成产权变更程序。

（2）参与南通鸿泰重整投资人资格竞买

2025 年 10 月 28 日，广东鸿泰南通精机科技有限公司（以下简称“南通鸿泰”）重整管理人在京东资产交易平台发布《竞买公告》，本次拍卖标的为南通鸿泰重整投资人资格，即以南通鸿泰纳入清算式重整范围内的资产为基础，评估价 20,617.7 万元作为起拍价，通过公开竞价的方式确定南通鸿泰重整投资人。竞价取得重整投资人资格的竞得人，将与管理人签署《成交确认书》，且竞得人在拍卖成交 45 日内付清全部拍卖价款（即竞得价）后，按照《广东鸿泰南通精机科技有限公司重整计划草案》取得南通鸿泰重整资产范围内的全部资产和权益，并按照法院批准的重整计划取得南通鸿泰 100%股权。

2025 年 11 月 4 日，发行人召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于全资子公司参与重整投资人资格竞拍的议案》，同意公司全资子公司肇庆鸿特参与南通鸿泰重整投资人资格竞拍，并授权公司管理层在不高于 2.10 亿元价格的基础上择机竞拍。

2025 年 12 月 10 日，肇庆鸿特以 16,500.00 万元的价格竞得南通鸿泰重整投资人资格。

截至本补充法律意见书出具日，肇庆鸿特尚未支付本次竞买尾款。

2. 重大资产出售

2025 年 8 月 5 日及 2025 年 8 月 21 日，发行人分别召开第六届董事会第五次会议、2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于全资子公司出售土地使用权及地上在建工程（房屋建筑物）的议案》，同意公司全资子公司台山鸿特将其位于广东省江门市台山市水步镇东环路 8 号之 1 的土地使用权及地上在建工程（房屋建筑物）以 8,830.00 万元的交易价格转让给鸿通精密。

2025 年 8 月 1 日，中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司出具《广东鸿特精密技术（台山）有限公司拟出售资产涉及其拥有的 144.50 亩土地使用权及地上在建工程（房屋建筑物）市场价值资产评估报告》（编号：中联国际评字【2025】第 FIMQD0667 号），经评估，台山鸿特拥有的上述土地使用权及地上在建工程（房屋建筑物）在评估基准日 2025 年 6 月 30 日的评估价值合计人民币 8,099.84 万元。

2025 年 8 月 5 日，发行人全资子台山鸿特与鸿通精密签订了《资产出售协议》，就上述资产转让事项进行了约定，经交易双方友好协商，确定最终交易价格为人民币 8,830.00 万元。

截至本补充法律意见书出具日，前述土地使用权已完成产权变更登记，台山鸿特及鸿通精密就《资产出售协议》合作情况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人上述重大资产变化行为已经履行了现阶段必要的法律程序且履行状况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）发行人拟进行的资产置换、资产剥离、重大资产出售或收购行为

经查验，发行人不存在作出拟进行重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购行为的决策或签署有约束性的协议。

十一、发行人章程的制定与修改

经查验，新期间内，发行人章程未发生变化。

十二、发行人股东（大）会、董事会、监事会议事规则及规范运作

根据发行人提供的组织结构图及发行人的说明并经查验发行人“三会”会议文件，新期间内，发行人具备健全且运行良好的组织机构；发行人具有健全的股东会、董事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规、规章和规范性文件的规定；发行人的股东会、董事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效；发行人的股东会和董事会历次授权和重大决策行为合法、合规、真实、有效。

十三、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

（一）发行人董事和高级管理人员的任职

根据发行人董事、高级管理人员签署确认的调查表及公安部门出具的无犯罪记录证明并经网络检索中国证监会证券期货市场失信记录查询平台、深交所监管信息公开平台、中国执行信息公开网、中国裁判文书网等网站的公开信息（查询日期：2026年1月6日）并经查验发行人提供的“三会”会议文件资料，发行人现任董事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程的规定，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规章、规范性文件和发行人章程及有关监管部门所禁止的兼职情形；发行人现任董事和高级管理人员最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚，最近十二个月内亦未受到过证券交易所的公开谴责，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

（二）发行人报告期内董事、监事、高级管理人员的变化

根据发行人的说明并经查验发行人的工商登记资料及发行人提供的“三会”会议文件资料，新期间内，发行人的董事、高级管理人员未发生变化。

（三）发行人的独立董事

根据发行人的说明并经查验发行人的工商登记资料及发行人提供的“三会”会议文件资料，新期间内，发行人的独立董事情况未发生变化。

十四、发行人的税务

（一）发行人及其控股子公司执行的税种、税率

根据发行人的说明及相关纳税申报资料，补充期间内，发行人及其控股子公司执行的主要税种和税率未发生变化。

（二）发行人及其控股子公司享受的税收优惠及财政补贴政策

1. 税收优惠政策

根据发行人的说明并经查验，补充期间内，发行人及其控股子公司所享受的税收优惠政策未发生变化。

2. 财政补助

根据发行人的说明并经查验相关的财政补贴依据文件、银行凭证等资料，补充期间内，发行人及发行人控股子公司享受的计入当期损益的单笔 50 万元以上的主要政府补助未发生变化。

（三）发行人及其控股子公司的完税情况

根据信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》及泰国律师、香港律师分别出具的法律意见书并经本所律师查询发行人及其中国境内控股子公司税务主管部门官方网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日），补充期间内，发行人及其控股子公司能够遵守国家 and 地方各项税收法律、行政法规的规定，依法申报且已足额缴纳各项应缴税款，不存在拖欠、漏缴或偷逃税款或其他严重违反税收法律法规的情形，亦不存在因税务问题而受到重大行政处罚的情形。

十五、发行人的环境保护、安全生产和产品质量、技术标准

（一）发行人的环境保护

根据信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》并经本所律师查询发行人及其中国境内控股子公司所在地环保部门网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日），补充期间内，发行人及其控股子公司不存在其他因违反有关环保方面的法律法规的规定而受到行政处罚的情形。

（二）发行人的安全生产

根据信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》及香港律师、泰国律师出具的法律意见书，并经本所律师查询中华人民共和国应急管理部、发行人及其中国境内控股子公司所在地应急管理部门网站（查询日期：2026 年 1 月 6 日），补充期间内，发行人及其控股子公司未发生过重大的安全事故，亦未因违反有关安全生产的法律法规而受到有关部门的行政处罚。

（三）发行人的产品质量、技术标准

根据信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》及香港律师、泰

国律师分别出具的法律意见书并经本所律师查询发行人及其中国境内控股子公司所在地相关政府主管部门官方网站（查询日期：2026年1月6日），补充期间内，发行人及其控股子公司不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

十六、发行人募集资金的运用

根据发行人“三会”会议文件、《配股说明书》及公开披露信息，发行人本次募集资金投资项目的情况在新期间内未发生变化。

十七、发行人的业务发展目标

根据发行人出具的说明，发行人的业务发展目标在新期间内未发生变化。

十八、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）重大诉讼、仲裁

根据发行人的说明及持有发行人5%以上股份的主要股东、实际控制人、董事、高级管理人员签署确认的调查表及香港律师、泰国律师分别出具的法律意见书，并经查询中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309中国检察网、中国审判流程信息公开网的公开披露信息（查询日期：2026年1月6日），截至查询日，发行人及其控股子公司、持有发行人5%以上股份的主要股东、发行人的实际控制人、董事、高级管理人员不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁²。

² 重大诉讼、仲裁：是指单笔未结诉讼/仲裁涉案金额超过 1,000 万元，或虽未达到前述标准，但可能对发行人的生产经营、控制权稳定产生重大影响的诉讼、仲裁。

（二）行政处罚

根据发行人的说明、信用广东出具的《无违法违规证明公共信用信息报告》、香港律师及泰国律师分别出具的法律意见书、持有发行人 5% 以上股份的主要股东、实际控制人、董事、高级管理人员签署确认的调查表并经本所律师检索信用中国网站、公示系统、证券期货市场失信记录查询平台、深交所、上海证券交易所、中华人民共和国生态环境部、中华人民共和国应急管理部、国家税务总局、国家外汇管理局、中国海关企业进出口信用信息公示平台、百度搜索引擎等网站公示信息（查询日期：2026 年 1 月 6 日），补充期间内，发行人及其控股子公司、持有发行人 5% 以上股份的主要股东、发行人的实际控制人、董事、高级管理人员不存在重大行政处罚的情况。

十九、发行人配股说明书法律风险的评价

本所律师未参与《配股说明书》的编制，但参与了《配股说明书》中与法律事实相关内容的讨论，对发行人在《配股说明书》中所引用的本所出具的法律意见书和律师工作报告的相关内容进行了认真审阅，确认《配股说明书》不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十、本次发行的总体结论性意见

本所律师认为，发行人具备《公司法》《证券法》《注册管理办法》等有关法律、法规、规章和规范性文件关于上市公司向原股东配售股份的实质条件；发行人本次发行尚需经深交所审核通过并取得中国证监会同意注册的批复。

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鸿特科技股份有限公司向原股东配售股份的补充法律意见书之一》的签署页）



负 责 人


张利国

经办律师


张学达


宋照旭

2026 年 1 月 6 日