

关于苏州华源包装股份有限公司
首次公开发行股票并上市的
补充法律意见书（四）

2015年5月



中国北京市建国门外大街甲6号SK大厦36-37层 邮政编码:100022
36-37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Beijing 100022, People's Republic of China
电话/ Tel: (8610) 5957-2288 传真/ Fax: (8610) 65681022/1838
网址 <http://www.zhonglun.com>

关于苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市的 补充法律意见书（四）

致：苏州华源包装股份有限公司

北京市中伦律师事务所（下称“本所”）作为苏州华源包装股份有限公司（下称“华源包装”、“发行人”或“公司”）申请首次公开发行股票并上市（下称“本次发行”或“本次发行上市”）聘请的法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务。

本所已为发行人本次发行上市《北京市中伦律师事务所关于苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市的法律意见书》（下称“原法律意见书”），和《北京市中伦律师事务所关于为苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市出具法律意见书的律师工作报告》（下称“律师工作报告”），以及《北京市中伦律师事务所关于苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（一）》（下称“补充法律意见书（一）”）、《北京市中伦律师事务所关于苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（二）》（下称“补充法律意见书（二）”）和《北京市中伦律师事务所关于苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（三）》（下称“补充法律意见书（三）”）。

根据中国证监会 130457 号《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（下称“反馈意见”）的要求，就反馈意见涉及的有关事宜出具补充法律意见如下：

释义

本法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明者外，与其在本所出具的原法律意见书、律师工作报告中的含义相同。

律师应声明的事项

1. 本所承诺已依据《第 12 号编报规则》的规定及本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和中国证监会的有关规定发表法律意见。

2. 本所承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次申请的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证法律意见书和律师工作报告不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 本所承诺同意将本法律意见书作为发行人申请公开发行股票所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

4. 本所承诺同意发行人部分或全部在招股说明书中自行引用或按中国证监会审核要求引用法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解，律师应对有关招股说明书的内容进行再次审阅并确认。

5. 其他：

(1)本法律意见书依据中国现行有效的或者发行人的行为、有关事实发生或存在时有效的法律、行政法规、规章和规范性文件，并基于本所律师对该等法律、行政法规、规章和规范性文件的理解而出具。

(2)本法律意见书仅就与本次发行上市有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及经办律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律

师对所引用内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

(3)本所律师在核查验证过程中已得到发行人如下保证，即发行人已经提供了本所律师认为出具法律意见书和律师工作报告所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头证言，有关材料上的签字、印章均是真实的，有关副本材料或复印件均与正本材料或原件一致。发行人所提供的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

(4)对于出具法律意见书和本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具法律意见书和律师工作报告的依据。

(5)本所及本所律师未授权任何单位或个人对本所法律意见书和律师工作报告作任何解释或说明。

(6)本法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

正文

一、2011年9月，华源有限引入国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力及张辛易等13名自然人共计18位新股东认缴出资1,986.5269万元，增资价格为4.27元/注册资本。其中鼎晟裕泰、汉明紫鹏、威程电力除持有发行人股份外，无其他对外投资。请保荐机构和发行人律师说明并披露相关新引入股东的入股原因、资金来源；说明发行人自然人股东任职履历等个人简历情况，是否在发行人及其子公司任职、任职年限；说明威程电力、汉明紫鹏、鼎晟裕泰的自然人股东及实际控制人的任职履历等个人简历信息、与发行人股东是否存在关联关系、委托代持或其他利益安排；国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力等股东的对外投资情况，其直接或间接控制的企业是否存在与发行人从事相同或相似业务，或从事与发行人存在上下游关系业务的情况，是否与发行人存在关联交易。（反馈意见1）

（一）相关新引入股东的入股原因、资金来源。

经本所访谈发行人实际控制人、相关新引入企业股东的主要负责人，相关新引入股东的入股原因如下：

(1)根据发行人截至2011年8月31日的《审计报告》，发行人资产负债率为63.57%，发行人进一步获得银行融资的能力受限；增资扩股，有利于增强发行人资产规模，降低资产负债率，优化财务结构，筹集发行人发展所需资金。

(2)发行人前身为家族企业，为完善及优化发行人治理结构，经多方考察，发行人决定借鉴市场通行做法，引入外部投资者；国发融富、东方国发、鼎晟裕泰、汉明紫鹏、威程电力作为财务型股权投资机构，可以起到优化发行人股权结构、提高发行人治理水平、进一步规范企业运作的作用，不会对发行人未来发展战略和经营方向造成不利影响。国发融富、东方国发、鼎晟裕泰、汉明紫鹏、威程电力在对发行人经营情况、财务状况进行了解之后，看好发行人发展前景，愿意投资入股。经过洽商就投资入股之相关事宜达成一致后，发行人引入国发融富、东方国发、鼎晟裕泰、汉明紫鹏、威程电力作为股东。

(3)发行人中高层管理人员持股，有利于团队稳定和发行人业务的发展。

经本所核查相关新引入股东中企业股东的财务报表，访谈相关新引入股东中的自然人股东和企业股东的主要负责人，相关新引入股东的资金来源如下表所示：

序号	相关新引入股东	增资额（万元）	增资后占比（%）	资金来源
1	国发融富	2,100.0000	4.6610	自有资金
2	东方国发	2,100.0000	4.6610	自有资金
3	鼎晟裕泰	600.0000	1.3317	自有资金
4	陆林才	512.4000	1.1373	家庭储蓄
5	陆杏坤	512.4000	1.1373	家庭储蓄
6	沈华加	512.4000	1.1373	家庭储蓄
7	汉明紫鹏	500.0000	1.1098	自有资金
8	张辛易	384.3000	0.8530	家庭储蓄
9	威程电力	360.0000	0.7990	自有资金
10	陈志奇	128.1000	0.2843	家庭储蓄
11	黄小林	128.1000	0.2843	家庭储蓄
12	沈国平	128.1000	0.2843	家庭储蓄
13	沈利根	128.1000	0.2843	家庭储蓄
14	赵学红	111.0200	0.2464	家庭储蓄
15	钱美华	85.4000	0.1895	家庭储蓄
16	邵娜	85.4000	0.1895	家庭储蓄
17	高鹏	64.0500	0.1422	家庭储蓄
18	钱爱芬	42.7000	0.0948	家庭储蓄
	合计	8,482.4700	18.8270	

(二)发行人自然人股东任职履历等个人简历情况，是否在发行人及其子公司任职、任职年限。

经本所核查发行人自然人股东的履历表、发行人自然人股东与发行人及其子公司签订的劳动合同、发行人自然人股东的社保缴纳记录，并访谈发行人自然人股东，发行人自然人股东的任职履历等个人简历情况如下表所示：

序号	股东	任职履历	子公司任职
1	李志聪	2009.9-2011.11 历任华源有限管理总监、副总经理； 2011.11 至今历任苏州华源董事、副总经理、副董事长。	广州华源董事、中鲈华源总经理、香港华源董事、邛崃华源副董事长
2	李炳兴	1980.6-1993.5 历任桃源建筑公司钢筋工、会计、	成都华源董事长、天津

		材料科科长； 1993.5-1997.7 任吴江桃源金属盖盒厂厂长； 1998.6-2011.11 任华源有限总经理； 2011.11 至今任苏州华源董事长、总经理。	华富执行董事、广州华源董事长、中鲈华源执行董事、咸宁华源执行董事、香港华源董事、邛崃华源董事长
3	陆杏珍	1980-1988 任吴江市桃源镇企业出纳； 1998-2004 任吴江市华源印铁制罐有限责任公司会计； 2004-2006 任上海通用环保设备有限公司会计； 2007-2011.11 任华源有限行政职员； 2011.11 至今任苏州华源行政文员。	无
4	陆杏坤	1998.6-2011.11 历任华源有限制罐车间主管、印铁车间主管、生产厂长； 2011.11 至今任苏州华源司副总经理。	成都华源总经理、邛崃华源董事和总经理、昆明分公司负责人
5	沈华加	1998.6-2011.11 历任华源有限工程部主管、工程部经理、总工程师； 2011.11 至今任苏州华源副总经理、总工程师。	广州华源董事、咸宁华源总经理、佛山华源执行董事和总经理
6	陆林才	1998.6-2011.11 历任华源有限采购员、采购经理、品质总监； 2011.11 至今任苏州华源副总经理。	扬州分公司负责人
7	张辛易	2005.7-2011.11 历任华源有限销售部职员、经理； 2011.11 至今任苏州华源董事、副总经理。	无
8	黄小林	1980-1992 任浙江德清新市金属五金厂模具主管； 1993-1998 任桃源金属盖盒厂设备主管； 1998.6-2011.11 历任华源有限设备主管、生产厂长、研发技术部经理； 2011.11 至今任苏州华源研发技术部经理。	无
9	陈志奇	1983-2007 历任中石化润滑油天津公司技术中心技术员、安全环保部工程师，中石化廊坊津瑞制桶有限公司总经理助理、副总经理，中石化天津津脂制桶有限公司副总经理、上海分公司副总经理； 2008 至今任天津华富总经理。	天津华富总经理
10	沈国平	1991-1995 山东安丘 54693 部队服役； 1998.6-2011.11 历任华源有限驾驶员、业务员、行政部经理、储运部经理、生产厂长；2011.11 至今任储运部经理。	成都华源监事
11	沈利根	2001-2011.11 历任苏华源有限配件员工、生产管理计划员、生产管理主管、生产管理部经理； 2011.11 至今任苏州华源生产管理部经理。	无
12	赵学红	2001.12-2007.3 历任上海新树金属制品有限公司	广州华源总经理

		品管员、主管； 2007.5-2011.11 历任华源有限品管部经理、广州华源副总经理； 2011.11 至今历任广州华源副总经理、总经理。	
13	钱美华	1999.5-2002.1 任苏州杨麒电子有限公司仓库主管； 2002.2-2011.11 历任华源有限采购员、采购部经理； 2011.11 至今任苏州华源采购部经理。	无
14	邵娜	2006.8-2008.7 任沪东中华造船有限公司培训部（现东华教育投资管理有限公司）教师； 2009.7-2010.2 任 Grange Hotel 管理培训生； 2010.2-2010.9 任东伦敦大学教师； 2010.10-2011.11 任华源有限副总经理； 2011.11 至今任苏州华源副总经理、董事会秘书。	无
15	高鹏	2001.6-2002.12 任济南铁路局徐州铁路分局成本会计； 2002.12-2004.6 任百安居（中国）有限公司苏州分公司总账主管； 2004.6-2005.6 任林德（中国）叉车有限公司苏州分公司财务主管； 2005.6-2006.12 任艾利（中国）有限公司财务主管； 2006.12-2009.12 任威泰能源（苏州）有限公司财务经理； 2010.1-2011.11 任华源有限财务总监； 2011.11 至今任苏州华源财务总监。	无
16	钱爱芬	1999-2011 历任华源有限仓库管理员、销售内勤、财务部经理； 2011.11 至今任苏州华源行政部副总监。	无

（三）威程电力、汉明紫鹏、鼎晟裕泰的自然人股东及实际控制人的任职履历等个人简历信息、与发行人股东是否存在关联关系、委托代持或其他利益安排。

经本所核查威程电力、汉明紫鹏、鼎晟裕泰的自然人股东及实际控制人的履历表，其任职履历等个人简历信息如下：

（1）威程电力的自然人股东及实际控制人的任职履历等个人简历信息：

序号	股东	身份证号	住所	任职履历
----	----	------	----	------

1	包恩光	310112197012****70	广西桂林市象山区上海路南巷8号4栋202室	1992.8-1994.8 任广西桂林供电局调度员； 1994.8-2001.10 任桂林诺基亚公司销售经理； 2001.10-2007.10 任桂林市卓尔科技公司销售经理； 2007.10 至今任威程电力总经理
2	诸葛晓峰	450303196901****13	广西桂林市叠彩区新建路16号1单元201室	1996-1998 任广西速波科技有限公司职员； 1998-2000 任玉林宝力通商贸有限公司职员； 2000-2014 任广西鑫耀安装工程有限公司总经理； 2014 至今任威程电力经理
3	秦顺生	450304196210****15	广西桂林市象山区通泉巷5号3-1	1982-1997 任桂林市毛巾厂职员； 1997-2005 自由职业； 2006-2009 任广西卓尔科技发展有限公司总经理； 2009 至今任广西泰瑞投资有限公司总经理
4	苏延	450302197108****10	广西桂林市秀峰区乐群路20号2栋1-4	1996.1-2005.12 个体经商； 2006.6-2009.5 任广西卓尔科技发展有限公司副经理； 2009.6 至今任广西泰瑞投资有限公司副经理

(2)汉明紫鹏的自然人股东及实际控制人的任职履历等个人简历信息：

序号	股东	身份证号	住所	任职履历
1	邵树良	620102196711****33	广东省深圳市罗湖区碧湖花园碧涛阁5E	1989.7-1991.7 任新疆医学院教学研究教研室教师； 1994.7-2000.7 任交通银行深圳分行秘书； 2000.7-2003.7 任大鹏创业投资公司董事会秘书； 2003.7-2007.7 任深圳百富盈国际公司副总经理； 2007.7-2010.7 任深圳明达资产管理公司执行董事； 2010.7 至今任汉明紫鹏执行事务合伙人、深圳市芝麻开门财富管理有限公司总经理。
2	龚远鸿	440301196210****10	广东省深圳	1983.7-1989.9 任中国石化总公司规

			市罗湖区布心花园 2 区 5 栋 602	划院职员； 1989.9-1994.6 任中国石化总公司深圳办事处职员； 1994.6-2007.4 任中石化（香港）公司深圳代表处代表； 2007.4-2010.7 任深圳市百世特实业发展有限公司副总经理； 2010.7 至今任汉明紫鹏合规总监。
3	张景龙	410105195502****14	郑州市金水区纬二路 8 号院 4 号楼 12 号	1972-1983 任河南饭店职员； 1983-1997 历任河南省政府招待所职工、行政处办事员、调研室调研员； 1997-2004 任河南省誉翔广告有限公司副总经理； 2004-至今任河南光彩集团发展有限公司副总裁。
4	向大庆	440301196909****33	广东省深圳市南山区沙河汇文楼 10A	1991.9-1992.8 任拉萨市城市设计研究院建筑师； 1995.6-2001.3 任深圳设计研究院机械部建筑师； 2001.5-至今任深圳市立方建筑设计顾问有限公司总经理。

(3)鼎晟裕泰的自然人股东及实际控制人的任职履历等个人简历信息：

序号	股东	身份证号	住所	任职履历
1	胡卫东	110108196704****54	广东省深圳市福田区凯丰路 30 号汇龙花园 14 栋锦龙阁 601	1989.9-1996.12 任中国兵工物资中南公司职员； 1997.1-1998.12 任湘财证券职员； 1999.1-2011.12 任深圳市达晨创业投资有限公司投资副总监； 2012.1 至今任鼎晟裕泰投资总监。
2	叶东钰	220202196812****15	吉林省吉林市船营区园丁园小区 6-3-35 号	1991.7-2005.6 历任吉林新源玉米开发有限公司出纳、会计、会计主管； 2006.7-2011.12 任广东新美锐科技有限公司财务经理； 2012.1 至今任鼎晟裕泰执行事务合伙人。
3	熊俊	420103197402****18	武汉市江汉区人智里 74 号 4 楼 3 号	2003-2007 任国联基金管理有限公司研究员； 2007-2014 任上海宝盈资产管理有限公司董事长； 2014 至今任上海市众合生物医药股

				份有限公司董事长。
--	--	--	--	-----------

经本所访谈威程电力、汉明紫鹏、鼎晟裕泰的自然人股东及实际控制人，以及发行人股东和董事、监事、高级管理人员，威程电力、汉明紫鹏、鼎晟裕泰的自然人股东及实际控制人与发行人股东不存在关联关系、委托代持或其他利益安排。

(四)国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力等股东的对外投资情况，其直接或间接控制的企业是否存在与发行人从事相同或相似业务，或从事与发行人存在上下游关系业务的情况，是否与发行人存在关联交易。

经本所核查国发融富、东方国发出具的投资企业清单和汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力的财务报表，并对相关股东问卷调查，国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力等股东的对外投资情况如下：

(1)国发融富的对外投资情况：

序号	投资企业	投资额(万元)	出资比例	经营范围
1	苏州巨峰电气绝缘系统股份有限公司	2,000.0000	4.00%	生产：聚酰亚胺漆包线漆、聚酯树脂绝缘漆、聚酯树脂漆包线漆、醇酸绝缘漆、醇酸烘漆、醇酸清漆、丙烯酸清烘漆、丙烯酸清漆、过氯乙烯可剥漆、过氯乙烯底漆、过氯乙烯磁漆、过氯乙烯防腐清漆、过氯乙烯防腐磁漆、过氯乙烯防腐漆、过氯乙烯锤纹漆、虫胶清漆、纤维素漆、磷化底漆、云母带，运输危险品（按许可证范围经营）；绝缘纸、防电晕制品、玻璃纤维布、电机线圈研发生产销售，销售专用电工机械及技术服务，销售电机配件，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
2	迪欧餐饮管理有限公司	3,000.0000	4.35%	许可经营项目：餐饮服务（仅限分支机构经营）；从事预包装食品批发和零售（仅限分支机构经营）。一般经营项目：餐饮品牌管理、设计、咨询、培训、顾问及相关服务；以特许经营方式从事商业活动。
3	苏州柯利达装饰股	1,950.0000	2.50%	承包境外建筑装饰、建筑幕墙、金属门窗工程和境内国际招标工程；承包境外

	份有限公司			建筑装饰、建筑幕墙工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；承接室内外装饰工程、建筑门窗、幕墙、钢结构、机电安装及建筑智能化工程的设计、安装、施工；消防设施工程的设计与施工；金属工艺产品的研发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	江苏大阳光辅股份有限公司	2,500.0000	2.35%	硅微粉的研究、开发、制造、加工、销售；金属材料、化工产品（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	苏州能健电气有限公司	3,105.0000	3.00%	研发、设计、生产风力发电设备的控制系统、变桨控制系统，销售本公司所生产的产品并提供相关售后和咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	四川三洲特种钢管有限公司	4,200.0000	1.30%	制造、销售：金属制品（不含国家限制品种）；进出口业务（不含国家限制类）。
7	张家港海陆环形锻件有限公司	2,400.0000	4.00%	锻件、钢结构件、通用设备制造、加工、设计；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	常熟瑞特电气股份有限公司	2,080.0000	5.39%	船用/陆用电气、电源及电器元件制造、加工；各种非标电器、设备及特种电器设计、制造；电气、自动化技术开发、转让及服务；计算机领域内的软硬件开发、销售及售后服务；计算机及外围设备组装；从事货物及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 东方国发的对外投资情况：

序号	投资企业	投资额（万元）	出资比例	经营范围
1	苏州金宏气体股份有限公司	1,736.0000	7.61%	生产、储存：氢[压缩的]、乙炔[溶解]、氧[压缩的]、氮[压缩的]、二氧化碳[压缩的]、氩[压缩的]、氧[液化的]、氮[液化的]、氩[液

				化的]、二氧化碳[液化的]、碳化钙、丙酮、液碱、次氯酸钠（以上项目按苏安建证字EH0176 危险化学品生产、储存企业安全审查批准书经营）；销售：危险化学品（按危险化学品经营许可证经营）；普通货运、货物专用运输（罐式）危险品 2 类 1 项、危险品 2 类 2 项、危险品 2 类 3 项；生产：医用氧（气态、液态分装）、乙炔[溶于介质的]、氨[液化的，含氨>50%]；销售：天然气（LNG、CNG）；消防气体（IG-01 灭火剂、IG-100 灭火剂、二氧化碳灭火剂）、相关机械设备及包装物、五金建材、金属材料、机械铸件、气瓶。设备租赁；气瓶检验，危险货物运输（危险品 2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项），自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；生产、销售：食品级干冰；气体检测。销售：消防气体（IG-55 灭火、IG-541 灭火剂、七氟丙烷灭火剂）。
2	苏州赛伍应用技术有限公司	300.0000	0.69%	高技术复合材料（特殊功能复合材料及制品）的研发、制造，本公司自产产品的销售。从事高技术复合材料（特殊功能复合材料及制品）、功能性薄膜、合成树脂、胶黏剂、胶带的批发及进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。（外资比例低于 25%）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	苏州巨峰电气绝缘系统股份有限公司	2,000.0000	4.00%	生产：聚酰亚胺漆包线漆、聚酯树脂绝缘漆、聚酯树脂漆包线漆、醇酸绝缘漆、醇酸烘漆、醇酸清漆、丙烯酸清烘漆、丙烯酸清漆、过氯乙烯可剥漆、过氯乙烯底漆、过氯乙烯磁漆、过氯乙烯防腐清漆、过氯乙烯防腐磁漆、过氯乙烯防腐漆、过氯乙烯锤纹漆、虫胶清漆、纤维素漆、磷化底漆、云母带，运输危险品（按许可证范围经营）；绝缘纸、防电晕制品、玻璃纤维布、电机线圈研发生产销售，销售专用电工机械及技术服务，销售电机配件，自营和代理各类商品及技术的进出口业

				务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	申龙电梯股份有限公司	1,998.0000	2.00%	电梯、自动扶梯、自动人行道、立体停车库、电控配件、电机及其配套产品（控速器）生产、销售、研发及技术咨询，以上项目的安装、维修、保养；装饰装璜工程；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	苏州富士莱医药股份有限公司	1,650.0000	5.00%	生产、销售：6，8-二氯辛酸乙酯、硫辛酸及衍生物、L-肌肽及衍生物、甘油磷脂酰胆碱、磷脂酰胆碱、硫辛酰胺；销售生产的副产品：亚硫酸钠、聚合氯化铝、氨水（ $\leq 10\%$ ）、双酮咪唑；零售生产的副产品：工业盐（NaCl 含量 $\geq 96\%$ ）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(3)汉明紫鹏、鼎晟裕泰和威程电力除持有发行人股份外，无其他对外投资。

经本所核查国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力等股东直接或间接控制的企业的营业执照、章程等，并核查国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力等股东出具的声明文件和发行人营业收入明细表，国发融富、东方国发、汉明紫鹏、鼎晟裕泰、威程电力等股东直接或间接控制的企业不存在与发行人从事相同或相似业务，或从事与发行人存在上下游关系业务的情况，不与发行人存在关联交易。

二、请保荐机构和发行人律师说明并披露发行人子公司的股权沿革和资产重组情况，说明发行人子公司的设立和历次股权沿革是否履行必备的手续、是否符合法律法规的规定、是否缴清相关税费，是否存在违法违规风险或股权不确定性因素。（反馈意见 2）

（一）成都华源

1. 现状信息

登记项目	内容		
注册号	510100400019848		
住所	四川省成都经济技术开发区南一路 98 号		
法定代表人	李炳兴		
注册资本	1,600 万元		
类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）		
经营期限	2006 年 6 月 27 日至 2017 年 6 月 26 日		
经营范围	生产金属包装产品；包装装潢印刷品印刷（凭许可证经营，有效期至 2016 年 12 月 28 日）；销售本公司产品并提供相关附属服务；研究和开发新产品。		
股东 (2 人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	1,120.0000	70.0000
	香港华源	480.0000	30.0000
	合计	1,600.0000	100.0000

2. 股权变动

(1)2006 年 6 月 26 日，成都经济技术开发区管理委员会对外经济贸易局出具成经管外〔2006〕15 号《成都经济技术开发区管理委员会对外经济贸易局关于同意华源印铁制罐（成都）有限公司合同及章程的批复》；2006 年 6 月 26 日，四川省人民政府颁发商外资川府蓉经字〔2006〕0005 号《中华人民共和国台港澳投资企业批准证书》；2006 年 6 月 27 日，成都市龙泉驿工商行政管理局核准成都华源以货币出资设立，成都华源成立时股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	华源有限	1,120.0000	70.0000
2	香港祥科	480.0000	30.0000
	合计	1,600.0000	100.0000

(2)2012 年 12 月 6 日，成都经济技术开发区管理委员会对外经济贸易局出具成经管外〔2012〕38 号《关于华源印铁制罐（成都）有限公司股权转让的批复》；2012 年 12 月 20 日，成都市龙泉驿工商行政管理局核准成都华源如下表所示股权转让：

序号	转让方	转让比例（%）	受让方	受让比例（%）	定价（万美元）
1	香港祥科	30.0000	香港华源	30.0000	214.73

本次股权变动后，成都华源股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
----	----	---------	-------

1	苏州华源	1,120.0000	70.0000
2	香港华源	480.0000	30.0000
合计		1,600.0000	100.0000

经核查成都华源营业执照、章程和全套工商底档，以及香港祥科的纳税证明，本所认为，成都华源的设立和历次股权沿革已履行必备的手续、符合法律法规的规定、已缴清相关税费，不存在违法违规风险或股权不确定性因素。

（二）天津华富

1. 现状信息

登记项目	内容		
注册号	120222000008182		
住所	武清区大王古庄经济区恒元道8号		
法定代表人	李炳兴		
注册资本	4,000 万元		
类型	有限责任公司（法人独资）		
经营期限	2007年5月12日至2027年5月11日		
经营范围	金属包装容器制造、销售；包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷（有效期至2017年3月31日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东 (1人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	4,000.0000	100.0000
	合计	4,000.0000	100.0000

2. 股权变动

(1)2007年5月12日，天津市工商行政管理局武清分局核准天津华富以货币出资设立，天津华富成立时股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	李志聪	3,200.0000	80.0000
2	陆杏珍	800.0000	20.0000
合计		4,000.0000	100.0000

(2)2007年10月31日，天津市工商行政管理局武清分局核准天津华富如下表所示股权转让：

序号	转让方	转让比例（%）	受让方	受让比例（%）	定价（万元）
1	陆杏珍	20.0000	陈志奇	20.0000	800.00

本次股权变动后，天津华富股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	李志聪	3,200.0000	80.0000
2	陈志奇	800.0000	20.0000
合计		4,000.0000	100.0000

(3)2011年9月26日，天津市工商行政管理局武清分局核准天津华富如下表所示股权转让：

序号	转让方	转让比例（%）	受让方	受让比例（%）	定价（元）
1	李志聪	80.0000	华源有限	80.0000	33,138,988.79
	陈志奇	20.0000		20.0000	8,284,747.20

本次股权变动后，天津华富股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	华源有限	4,000.0000	100.0000
合计		4,000.0000	100.0000

经核查天津华富营业执照、章程和全套工商底档，以及李志聪、陈志奇等的纳税证明，本所认为，天津华富的设立和历次股权沿革已履行必备的手续、符合法律法规的规定、已缴清相关税费，不存在违法违规风险或股权不确定性因素。

（三）广州华源

1. 现状信息

登记项目	内容		
注册号	440108000014808		
住所	广州经济技术开发区永和经济区新业路46号自编19栋		
法定代表人	李炳兴		
注册资本	200万元		
类型	有限责任公司（法人独资）		
经营期限	2008年3月24日至2019年3月23日		
经营范围	生产、加工金属容器，批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。		
股东 (1人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	200.0000	100.0000
	合计	200.0000	100.0000

2. 股权变动

经核查，广州华源没有股权变动。

经核查广州华源营业执照、章程和全套工商底档，本所认为，广州华源的设立已履行必备的手续、符合法律法规的规定，不存在违法违规风险或股权不确定性因素；广州华源没有股权变动，不需要缴清相关税费。

（四）中鲈华源

1. 现状信息

登记项目	内容		
注册号	320584000326965		
住所	吴江市平望镇中鲈开发区		
法定代表人	李炳兴		
注册资本	3,000 万元		
类型	有限公司（法人独资）私营		
经营期限	2012 年 4 月 18 日至 2032 年 4 月 17 日		
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：化工罐加工；废马口铁、铝皮回收；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。		
股东 (1 人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	3,000.0000	100.0000
	合计	3,000.0000	100.0000

2. 股权变动

经核查，中鲈华源没有股权变动。

经核查中鲈华源营业执照、章程和全套工商底档，本所认为，中鲈华源的设立已履行必备的手续、符合法律法规的规定，不存在违法违规风险或股权不确定性因素；中鲈华源没有股权变动，不需要缴清相关税费。

（五）咸宁华源

1. 现状信息

登记项目	内容
注册号	422300000024670

住所	咸宁经济开发区长江产业园		
法定代表人	李炳兴		
注册资本	3,000 万元		
类型	有限责任公司（法人独资）		
经营期限	2012 年 7 月 10 日至 2032 年 7 月 9 日		
经营范围	包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷（有效期至 2016 年 3 月 18 日止）、制罐；经营马口铁、铝皮相关金属包装及材料；货物进出口（不含国家限制和禁止的货物和技术）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东 (1 人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	3,000.0000	100.0000
	合计	3,000.0000	100.0000

2. 股权变动

经核查，咸宁华源没有股权变动。

经核查咸宁华源营业执照、章程和全套工商底档，本所认为，咸宁华源的设立已履行必备的手续、符合法律法规的规定，不存在违法违规风险或股权不确定性因素；咸宁华源没有股权变动，不需要缴清相关税费。

（六）香港华源

1. 现状信息

登记项目	内容			
编号	1821953			
住所	香港中环毕打街 11 号置地广场告罗士打大厦五楼			
业务性质	TRADING			
法定股本	5,000,000 美元			
已发行	2,850,000.00 股普通股			
类别	有股本的私人公司			
成立日期	2012 年 11 月 6 日			
股东 (1 人)	名称	法定股本（美元）	股份持有量（股）	比例（%）
	苏州华源	5,000,000	普通股 2,850,000.00	100.0000
	合计	5,000,000	普通股 2,850,000.00	100.0000
董事	任职		姓名	
	个人董事		李志聪	
	个人董事		李炳兴	

2. 股权变动

(1)2012年8月16日，江苏省发改委核发苏发改境外发〔2012〕135号《关于核准苏州华源包装股份有限公司在香港建设营销平台项目的通知》；2012年9月3日，商务部颁发商境外投资证第3200201200444号《企业境外投资证书》；2012年11月6日，香港特别行政区公司注册处核准香港华源在香港注册，香港华源成立时股本结构如下：

序号	股东	名义股本（美元）	股份持有量（股）	比例（%）
1	苏州华源	2,200,000.00	2,200,000.00	100.0000
	合计	2,200,000.00	2,200,000.00	100.0000

(2)2013年10月29日，商务部颁发商境外投资证第3200201300492号《企业境外投资证书》；2013年11月12日，香港特别行政区公司注册处核准香港华源如下表所示名义股本增加和发行股份增加：

序号	增资人	名义股本增加（美元）	发行股份增加（股）	面值（元/股）
1	苏州华源	2,800,000.00	650,000.00	1.00
	合计	2,800,000.00	650,000.00	—

本次股权变动后，香港华源股本结构如下：

序号	股东	名义股本（美元）	股份持有量（股）	比例（%）
1	苏州华源	5,000,000.00	2,850,000.00	100.0000
	合计	5,000,000.00	2,850,000.00	100.0000

经核查香港华源营业执照、章程和全套工商底档，本所认为，香港华源的设立已履行必备的手续、符合法律法规的规定，不存在违法违规风险或股权不确定性因素；香港华源的股权变动不需要缴清相关税费。

（七）邛崃华源

1. 现状信息

登记项目	内容
注册号	510100400047420
住所	四川省成都市邛崃市羊安工业园区
法定代表人	李炳兴
注册资本	5,800 万元
类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
经营期限	2013年12月17日至2063年12月16日

经营范围	生产金属包装产品；销售本公司产品并提供相关附属服务；研究和开发新产品（以上范围不含国家法律法规限制或禁止的项目，涉及许可的凭相关许可证开展经营活动）。		
股东 (2人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	4,350.0000	75.0000
	香港华源	1,450.0000	25.0000
	合计	5,800.0000	100.0000

2. 股权变动

(1)2013年12月6日，邛崃市投资促进和商务局出具邛投商发〔2013〕23号《邛崃市投资促进和商务局关于同意设立成都海宽华源包装有限公司的批复》；2013年12月10日，四川省人民政府颁发商外资邛投商发字〔2013〕0008号《中华人民共和国台港澳投资企业批准证书》；2013年12月17日，成都市工商行政管理局核准邛崃华源以货币出资设立，邛崃华源成立时股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	苏州华源	2,700.0000	75.0000
2	香港华源	900.0000	25.0000
合计		3,600.0000	100.0000

(2)2015年2月10日，邛崃市投资促进和商务局出具邛投商〔2015〕2号《邛崃市投资促进和商务局关于同意成都海宽华源包装有限公司变更经营范围、增加投资总额和注册资本的批复》；2015年2月11日，四川省人民政府颁发商外资字〔2013〕0008号《中华人民共和国台港澳投资企业批准证书》；2015年3月9日，成都市工商行政管理局核准邛崃华源如下表所示增资：

序号	增资人	增资额（万元）	增资方式	计入科目
1	苏州华源	1,650.0000	货币	注册资本
2	香港华源	550.0000	货币	注册资本
合计		2,200.0000		注册资本

本次股权变动后，邛崃华源股本结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	比例（%）
1	苏州华源	4,350.0000	75.0000
2	香港华源	1,450.0000	25.0000
合计		5,800.0000	100.0000

经核查邛崃华源营业执照、章程和全套工商底档，本所认为，邛崃华源的设立已履行必备的手续、符合法律法规的规定，不存在违法违规风险或股权不确定性因素；邛崃华源的股权变动不需要缴清相关税费。

（八）佛山华源

1. 现状信息

登记项目	内容		
注册号	440684000042685		
住所	佛山市高明区杨和镇和丽路 39 号（车间四）		
法定代表人	李炳兴		
注册资本	500 万元		
类型	有限责任公司（法人独资）		
经营期限	2014 年 3 月 14 日至长期		
经营范围	生产、销售：金属盖及金属包装产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）		
股东 (1 人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	苏州华源	500.0000	100.0000
	合计	500.0000	100.0000

2. 股权变动

经核查，佛山华源没有股权变动。

经核查佛山华源营业执照、章程和全套工商底档，本所认为，佛山华源的设立已履行必备的手续、符合法律法规的规定，不存在违法违规风险或股权不确定性因素；佛山华源没有股权变动，不需要缴清相关税费。

（九）富士商工

富士商工曾为发行人的控股子公司；2011 年 9 月 6 日，吴江工商局核准富士商工注销登记。

1. 注销前信息：

登记项目	内容		
注册号	320584400002305		
住所	江苏省吴江市桃源镇		
法定代表人	李炳兴		

注册资本	1,345.386 万元		
类型	有限公司（法人独资）私营		
经营期限	自 2001 年 9 月 21 日起至 2012 年 9 月 20 日		
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：罐机及金属罐的生产，本公司自产产品的销售		
股东 (1 人)	姓名或名称	出资额（万元）	比例（%）
	华源有限	1,345.386	100.0000
	合计	1,345.386	100.0000

2. 股权变动

(1)2001 年 9 月 17 日，吴江市对外经济贸易委员会出具吴外经资字〔2001〕391 号《关于合资经营吴江富士商工华源金属制品有限公司合同、章程的批复》；2001 年 9 月 17 日，江苏省人民政府核发了外经贸苏府资字〔2001〕38466 号《外商投资企业批准证书》；2001 年 9 月 21 日，吴江工商局核准富士商工以货币出资设立。富士商工成立时股本结构如下：

序号	股东	出资额（万美元）	比例（%）
1	华源有限	58.8000	49.0000
2	日本福八商事株式会社	61.2000	51.0000
	合计	120.0000	100.0000

(2)2002 年 3 月 26 日，吴江市对外贸易经济合作局出具吴外经资字〔2002〕212 号《关于同意吴江富士商工华源金属制品有限公司变更股权的批复》；2002 年 3 月 26 日，江苏省人民政府核发了外经贸苏府资字〔2002〕38466 号《外商投资企业批准证书》；2002 年 4 月 23 日，吴江工商局核准富士商工如下表所示股权转让：

序号	转让方	转让比例（%）	受让方	受让比例（%）	定价（万美元）
1	日本福八商事株式会社	51.0000	日本富士商工有限公司	51.0000	61.2000

本次股权变动后，富士商工股本结构如下：

序号	股东	出资额（万美元）	比例（%）
1	华源有限	58.8000	49.0000
2	日本富士商工有限公司	61.2000	51.0000
	合计	120.0000	100.0000

(3)2007年7月31日，吴江市对外贸易经济合作局出具吴外经资字〔2007〕893号《关于同意吴江富士商工华源金属制品有限公司变更股权、增资的批复》；2007年7月31日，江苏省人民政府核发了商外资苏府资字〔2004〕38466号《外商投资企业批准证书》；2007年9月20日，吴江工商局核准富士商工下列事项：

①如下表所示股权转让：

序号	转让方	转让比例 (%)	受让方	受让比例 (%)	定价 (万美元)
1	日本富士商工有限会社	51.0000	万象控股	51.0000	61.2000

②如下表所示增资：

序号	增资人	增资金额 (万美元)	增资方式	计入科目
1	万象控股	50.0000	货币	注册资本
合计		50.0000	—	注册资本

本次股权变动后，富士商工股本结构如下：

序号	股东	出资额 (万美元)	比例 (%)
1	华源有限	58.8000	34.5882
2	万象控股	111.2000	65.4118
合计		170.0000	100.0000

(4)2011年6月24日，吴江市商务局出具吴商资字〔2011〕530号《关于同意吴江富士商工华源金属制品有限公司转为内资企业的通知》；2011年7月1日，吴江工商局核准富士商工如下表所示股权转让：

序号	转让方	转让比例 (%)	受让方	受让比例 (%)	定价 (元)
1	万象控股	65.4118	华源有限	65.4118	13,999,371.88

本次股权变动后，富士商工股本结构如下：

序号	股东	出资额 (万元)	比例 (%)
1	华源有限	1,345.386	100.0000
合计		1,345.386	100.0000

(5)2011年7月2日，华源有限股东会、富士商工股东分别通过决议、作出决定，同意华源有限吸收合并富士商工，华源有限和富士商工的债权、债务由

合并后存续的华源有限承继；2011年9月6日，吴江工商局核发（05841006）公司注销〔2011〕第09060001号《注销核准通知单》，核准富士商工注销。

经核查富士商工营业执照、章程和全套工商底档，以及万象控股等的纳税证明，本所认为，富士商工的设立和历次股权沿革已履行必备的手续、符合法律法规的规定、已缴清相关税费，不存在违法违规风险或股权不确定性因素。

三、广州华源包装制品有限公司系发行人实际控制人控股的万象控股公司于2010年8月设立的子公司，2011年5月万象控股将广州华源包装的全部股权转让予万钧公司。请保荐机构和发行人律师说明并披露广州华源包装股权转让的原因；转让后其经营范围及经营情况，是否从事与发行人相同或相似业务、是否与发行人构成同业竞争；说明万钧公司的基本情况、股东及实际控制人，前述人员的任职履历等个人简历情况、与发行人股东、董监高及中介机构人员是否存在关联关系、代持关系或其他利益安排。（反馈意见3）

（一）广州华源包装股权转让的原因

经本所访谈发行人实际控制人，核查广州华源包装股权转让相关协议和政府批复等一系列文件，万象控股2010年设立广州华源包装，在广州地区出让取得土地使用权，以扩大华南地区市场，注册资本2,000万美元，投资总额2,400万美元。鉴于广州市国土资源和房屋管理局和广州华源包装于2010年12月9日签订《国有建设用地使用权出让合同》，约定广州华源包装应于2011年6月9日前开工；实际控制人结合企业实际经营状况和发展规划，预计难以满足前述开工要求及注册资本按期缴足的要求，同时考虑到公司在广州地区已拥有一家全资子公司从事包装制品业务，继续推进广州华源包装项目的意义不大，从优化产业布局，降低管理成本出发，决定放弃将广州华源包装纳入发行人主体，而将其股权对外转让。2011年5月14日，万象控股与万钧企业集团股份有限公司签署《股权转让协议书》，约定万象控股将其持有的广州华源包装全部股权以108万美元转让给与发行人无关联的第三方万钧企业集团股份有限公司。2011年8月1日，广州经济技术开发区管理委员会批复同意本次股权转让；2011年8月23日，广州经济技术开发区工商行政管理局核准广州华源包装本次股权转让。

(二) (广州华源包装) 转让后其经营范围及经营情况, 是否从事与发行人相同或相似业务、是否与发行人构成同业竞争。

经本所核查广州华源包装 2011 年 5 月至今的全套工商底档和年度财务报告, 访谈万钧公司股东及实际控制人, 并现场走访广州华源包装项目建设场地, 转让后广州华源包装的经营范围为“金属包装容器制造; 销售本公司生产的产品(国家法律法规禁止经营的项目除外; 涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营)”; 据万钧公司股东及实际控制人陈述, 万钧公司拟受让广州华源包装从事面包、糕点等食品的生产与销售, 但由于广州华源包装一直未达到相应投资强度的要求, 建设项目尚未完工项目仍未投产, 工商行政管理部门不予变更前述经营范围, 因此广州华源包装经营范围的工商变更登记工作一直未实际落实。广州华源包装转让后建设项目尚未完工、项目仍未投产, 也暂未实现营业收入和盈利, 未从事与发行人相同或相似业务, 不与发行人构成同业竞争。

(三) 万钧公司的基本情况、股东及实际控制人, 前述人员的任职履历等个人简历情况、与发行人股东、董监高及中介机构人员是否存在关联关系、代持关系或其他利益安排。

经本所核查万钧公司 2014 年度的周年申报表和商业登记证, 万钧公司基本情况、股东及实际控制人如下表所示:

登记项目	内容			
编号	1160452			
住所	Flat A & B, 2/F, Gemfair Commercial Building, 555-557 Canton Road, Kowloon.			
业务性质	制造、贸易、服务			
法定股本	100,000HKD			
已发行	100,000 股普通股			
类别	私人公司			
成立日期	2006 年 5 月 23 日			
股东 (2 人)	名称	法定股本 (HKD)	股份持有量 (股)	比例 (%)
	万贤能	50,000.00	普通股 50,000.00	50.0000
	万贤平	50,000.00	普通股 50,000.00	50.0000
	合计	100,000	普通股 100,000.00	100.0000
董事	任职		姓名	
	个人董事		万贤能	

	个人董事	万贤平
--	------	-----

经本所访谈万钧公司的股东及实际控制人，和发行人股东、董事、监事、高级管理人员，万钧公司的股东及实际控制人一直为企业家，于八十年代末始到大陆投资，主营加工和贸易业务，并以面包、糕点生产等为副业经营；万钧公司的股东及实际控制人与发行人股东、董监高及中介机构人员不存在关联关系、代持关系或其他利益安排。

四、发行人股东李炳兴持有吴江农商行 0.02%的股权，实际控制人李志聪的岳父陆钰铭持有吴江农商行 0.05%的股权。报告期内，发行人向吴江农商行实际借款 6140.00 万元。请保荐机构和发行人律师说明吴江农商行的股权结构；说明发行人向吴江农商行的贷款是否存在不公允的情形。（反馈意见 4）

（一）吴江农商行的股权结构。

经本所核查吴江农商行的工商登记资料、章程和于 2014 年 6 月 30 日预先披露的招股说明书，以及吴江农商行出具的说明文件，：

(1)截至 2013 年 12 月 31 日，吴江农商行的股权结构如下表所示：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）
1	1,581 户自然人	37,432.36	37.34
(1)	793 名社会自然人	26,532.87	26.47
(2)	788 名职工	10,899.49	10.87
2	108 户法人	62,808.74	62.66
	合计	100,241.10	100.00

(2)前十名股东如下表所示：

序号	股东	持股数（万股）	持股比例（%）
1	江苏新恒通投资集团有限公司	8,582.57	8.56
2	苏州环亚实业有限公司	7,438.57	7.42
3	亨通集团有限公司	5,911.52	5.90
4	立新集团有限公司	3,350.35	3.34
5	吴江市恒达实业发展有限公司	3,051.52	3.04
6	吴江市盛泽化纤绸厂有限公司	2,583.10	2.58
7	吴江市新吴纺织有限公司	1,659.06	1.66
8	江苏恒宇纺织集团有限公司	1,363.74	1.36
9	吴江市新申织造有限公司	1,267.98	1.26

10	苏州好事来纺织有限公司	1,239.76	1.24
	江苏吴江中国东方丝绸市场股份有限公司	1,239.76	1.24
合计		37,687.93	37.60

(3) 发行人实际控制人之一李炳兴持有吴江农商行 247,953.00 股股份，持股比例为 0.02%，实际控制人之一李志聪岳父陆钰铭持有吴江农商行 500,000.00 股股份，持股比例为 0.05%。

(二) 发行人向吴江农商行的贷款是否存在不公允的情形。

经核查发行人向吴江农商行贷款的相关合同等，报告期内，发行人向吴江农商行贷款 6,140.00 万元，具体情况如下表所示：

序号	合同名称	实际借款日	实际/约定还款日	金额（万元）	利率
2012 年度					
1	吴农商银高借字（J10201201824）第 00789 号《最高额借款合同》	2012-03-23	2013-03-20	260.00	7.216%
2	吴农商银高借字（J10201201824）第 00789 号《最高额借款合同》	2012-03-29	2013-03-25	430.00	7.216%
3	吴农商银高借字（J10201201824）第 00784 号《最高额借款合同》	2012-03-29	2013-03-25	300.00	7.216%
4	吴农商银高借字（J10201201824）第 00786 号《最高额借款合同》	2012-03-29	2013-03-25	110.00	7.216%
5	吴农商银高借字（J10201201824）第 00787 号《最高额借款合同》	2012-03-29	2013-03-25	80.00	7.216%
6	吴农商银高借字（J10201201824）第 00788 号《最高额借款合同》	2012-03-29	2013-03-25	110.00	7.216%
7	吴农商银高借字	2012-07-23	2013-07-17	150.00	7.20%

	(J10201201824) 第 01068 号《最高额借款合同》				
8	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 01069 号《最高额借款合同》	2012-07-23	2013-07-17	175.00	7.20%
9	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 01070 号《最高额借款合同》	2012-07-23	2013-07-17	120.00	7.20%
2013 年度					
10	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 00789 号《最高额借款合同》	2013-03-28	2014-01-15	690.00	6.60%
11	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 00784 号《最高额借款合同》	2013-03-28	2014-03-25	300.00	6.60%
12	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 00786 号《最高额借款合同》	2013-03-28	2014-03-25	110.00	6.60%
13	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 00787 号《最高额借款合同》	2013-03-28	2014-03-25	80.00	6.60%
14	吴农商银高借字 (J10201201824) 第 00788 号《最高额借款合同》	2013-03-28	2014-03-25	110.00	6.60%
15	吴农商银高借字 (J10201207824) 第 01070 号《最高额借款合同》	2013-07-18	2014-07-15	120.00	7.20%
16	吴农商银高借字 (J10201207824) 第 01068 号《最高额借款合同》	2013-07-18	2014-07-15	150.00	7.20%
17	吴农商银高借字 (J10201207824) 第	2013-07-18	2014-07-15	175.00	7.20%

	01069号《最高额借款合同》				
18	吴农商银高借字（J10201310824）第01688号《最高额借款合同》	2013-10-22	2014-10-16	200.00	7.20%
19	吴农商银高借字（J10201310824）第01689号《最高额借款合同》	2013-10-22	2014-10-16	300.00	7.20%
2014年度					
20	吴农商银高借字（J10201407824）第01835号《最高额借款合同》	2014-02-18	2015-02-11	600.00	7.20%
21	吴农商银高借字（J10201201824）第00784号《最高额借款合同》	2014-03-26	2015-01-16	300.00	6.60%
22	吴农商银高借字（J10201201824）第00786号《最高额借款合同》	2014-03-26	2015-01-16	110.00	6.60%
23	吴农商银高借字（J10201201824）第00787号《最高额借款合同》	2014-03-26	2015-01-16	80.00	6.60%
24	吴农商银高借字（J10201201824）第00788号《最高额借款合同》	2014-03-26	2015-01-16	110.00	6.60%
25	吴农商银高借字（J10201207824）第01069号《最高额借款合同》	2014-07-17	2015-07-16	175.00	7.20%
26	吴农商银高借字（J10201207824）第01070号《最高额借款合同》	2014-07-17	2015-07-16	120.00	7.20%
27	吴农商银高借字（J10201407824）第02165号《最高额借款合	2014-07-31	2015-07-20	175.00	7.20%

	同》				
28	吴农商银高借字 (J10201310824) 第 01688 号《最高额借款合 同》	2014-10-17	2015-10-17	200.00	7.20%
29	吴农商银高借字 (J10201310824) 第 01689 号《最高额借款合 同》	2014-10-17	2015-10-17	300.00	7.20%

经核查发行人报告期内的三会文件，发行人与吴江农商行的关联交易已经发行人股东大会审议通过；发行人独立董事发表独立意见，认为公司报告期内与吴江农商行发生的关联交易没有损害公司和股东的合法权益，关联交易定价公允。

经审阅吴江农商行出具的《关于苏州华源包装股份有限公司与我行监事长陆钰铭关联人的情况说明》，发行人为吴江农商行的授信客户(贷款 500 万以上)，贷款实行年初一次授信，年中企业循环周转使用；吴江农商行贷款审批流程为企业申请→客户经理调查→支行会办→支行行长同意→报总行贷审委审批。陆钰铭曾为贷审委成员之一，但已回避表决。吴江农商行对发行人无优先，无特殊，无优越。

综上，本所认为，发行人向吴江农商行的贷款不存在不公允的情形。

五、请保荐机构和发行人律师说明并披露发行人报告期各期员工五险一金缴纳的详细情况，各期欠缴人数、数额，欠缴部分对发行人财务指标的影响，欠缴事项是否会对发行构成障碍；说明发行人及其子公司是否存在劳务派遣用工情况，劳务派遣用工是否符合《劳动派遣暂行规定》等相关法律法规的规定。

(反馈意见 5)

(一)发行人报告期各期员工五险一金缴纳的详细情况，各期欠缴人数、数额，欠缴部分对发行人财务指标的影响，欠缴事项是否会对发行构成障碍。

经核查发行人的员工花名册、五险一金的缴费凭证和记录，并抽查发行人部分员工与发行人签订的劳动合同，发行人报告期各期员工五险一金缴纳的详

细情况如下：

(1)报告期各期的缴纳金额情况

各期	养老保险	医疗保险	失业保险	生育保险	工伤保险	住房公积金
2012	382.77 万元	149.94 万元	36.57 万元	16.60 万元	20.35 万元	137.44 万元
2013	514.03 万元	200.79 万元	47.84 万元	16.48 万元	31.96 万元	183.48 万元
2014	613.67 万元	266.20 万元	52.58 万元	20.66 万元	45.32 万元	240.88 万元

(2)报告期各期末的缴纳人数情况

各期末	项目	在册员工(人)	缴纳员工(人)	占比(%)
2012-12-31	五险	1,142	1,109	97.11
	一金		1,114	97.55
2013-12-31	五险	1,387	1,301	93.80
	一金		1,325	95.53
2014-12-31	五险	1,446	1,394	96.40
	一金		1,395	96.47

经审阅《审计报告》并经发行人测算，发行人各期欠缴人数、数额，欠缴部分对发行人财务指标的影响如下表所示：

各期末	项目	人均金额(元)	欠缴人数(人)	欠缴数额(元)	当期净利润(元)	欠缴部分合占净利润比
2012-12-31	五险	5,466.46	33	180,393.06	59,628,341.07	0.36%
	一金	1,233.75	28	34,545.06		
2013-12-31	五险	6,234.44	86	536,161.41	69,334,414.32	0.90%
	一金	1,384.75	62	85,854.79		
2014-12-31	五险	7,162.34	52	372,441.61	72,722,686.09	0.63%
	一金	1,726.74	51	88,063.66		

经核查发行人及其子公司主管人力资源和社会保障局、住房公积金管理中心出具的《证明》，发行人及其子公司报告期内未发生过执行社会保险和住房公积金制度被处罚的情形，报告期内发行人存在小部分员工未缴社保和公积金的情况，但比例较低，本所认为，欠缴事项不会对发行构成障碍。

(二)发行人及其子公司是否存在劳务派遣用工情况，劳务派遣用工是否符合《劳动派遣暂行规定》等相关法律法规的规定。

经本所与发行人确认、现场走访，并核查发行人及其子公司员工名册、考

勤记录，和发行人及其子公司与劳务派遣单位签订的劳务派遣协议，发行人子公司成都华源存在劳务派遣用工情况，报告期各期劳务派遣用工数量最高情况如下：

(1)2014 年度

序号	公司	数量及占比		社保缴纳情况
1	成都华源	临时性	0	由劳务派遣单位缴纳。
		辅助性	18 人，占成都华源员工总数的 7.56%.	
		替代性	0	
		合计	0	

(2)2013 年度

序号	公司	数量及占比		社保缴纳情况
1	成都华源	临时性	0	由劳务派遣单位缴纳。
		辅助性	9 人，占成都华源员工总数的 3.83%.	
		替代性	0	
		合计	0	

(3)2012 年度

无。

经核查职工代表大会决议、内部公示文件等，并现场走访，访谈部分员工、职工代表和被派遣劳动者，成都华源的劳务派遣用工符合以下情况：

(1)成都华源只在辅助性的工作岗位上使用被派遣劳动者，且在决定使用被派遣劳动者的辅助性岗位前，已经职工代表大会讨论，提出方案和意见，与职工代表平等协商确定，并在用工单位内公示。

(2)成都华源已严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量未超过其用工总量的 10%。

(3)成都华源已按照劳动合同法的相关规定，向被派遣劳动者提供与工作岗位相关的福利待遇，未歧视被派遣劳动者。

(4)劳务派遣单位为成都华源所在地机构，依法不由成都华源为被派遣劳动者办理参保手续，缴纳社会保险费。

本所认为，发行人及其子公司的劳务派遣用工符合《劳动派遣暂行规定》等相关法律法规的规定。

六、请保荐机构和发行人律师说明并披露发行人及其子公司租赁的房产和土地的出租方是否有权出租相关物业；相关租赁房产和土地的实际用途是否符合其法定用途，是否存在违法违规的风险，是否存在搬迁的风险，量化说明如需搬迁对发行人生产经营的影响。（反馈意见 6）

（一）发行人及其子公司租赁的房产和土地的出租方是否有权出租相关物业。

经与发行人确认、现场走访，并核查相关租赁合同和备案证明，发行人及其子公司未租赁土地，租赁的房产如下表所示：

序号	承租人	出租人	坐落	租赁面积	起止期限	备案
1	苏州华源	江苏华伦化工有限公司	扬州市江都区丁伙镇工业园区	1,000 m ²	2013-03-21 2016-03-20	否
2	成都华源	云南鸿发机械制造有限公司	昆明市富民县哨箐机械加工园区	883.77m ²	2014-06-01 2018-03-14	否
3	广州华源	广州轻工工贸集团有限公司房产物业管理分公司	广州经济技术开发区永和经济区新业路 46 号场地 9 栋、19 栋厂房	12,142.025 m ²	2011-06-01 2018-05-31	是
4	佛山华源	佛山市奥尼斯洁具有限公司	广东省佛山市高明区杨和镇和丽路 39 号（车间四）	3,964m ²	2014-03-15 2019-03-15	是

（续）

序号	权利人	相关证件	出租授权	法定用途	实际用途
1	江苏华伦化工有限公司	扬州市江都区丁伙镇人民政府出具的证明	无需	工业	厂房
2	云南鸿发机械制造有限公司	富用规(2010年)第004号《建设用地规划许可证》	无需	工业	厂房
3	广州红棉保温容器实业公司	粤房地权证穗字第 0510007341 和 0510007361 号《房地产权证》	有	工业	厂房、仓库
4	佛山市奥尼斯洁具有限公司	粤房地权证佛字第 0503001720 号《房地产权证》	无需	工业	厂房

发行人及其子公司未租赁土地；发行人及其子公司租赁的房产的出租方均

持有权利证书、建设用地规划许可证、政府证明文件等，或房产所有权人的出租授权，本所认为，发行人及其子公司租赁的房产的出租方有权出租相关物业。

(二)相关租赁房产和土地的实际用途是否符合其法定用途，是否存在违法违规的风险，是否存在搬迁的风险，量化说明如需搬迁对发行人生产经营的影响。

经本所与发行人确认、现场走访，并核查相关租赁合同、备案证明、政府部门出具的证明文件，以及发行人财务资料，发行人及其子公司未租赁土地，租赁的房产情况如下：

1. 苏州华源在扬州租赁的房产：

(1)相关租赁房产的实际用途符合其法定用途。

(2)相关租赁合同未办理备案（登记），存在违法违规的风险；但该违法违规的风险不影响相关租赁房产的实际使用，且根据相关法律法规和司法解释的规定，租赁合同未办理登记手续不影响合同的效力。本所认为，租赁合法有效。

(3)相关租赁房产未办理房屋产权证明，存在搬迁的风险。但经核查扬州市江都区丁伙镇人民政府出具的证明，苏州华源在扬州的租赁房产属于江苏华伦化工有限公司所有，未列入清拆范围且最近五年无拆迁计划，并同意作为工业经营场地使用；发行人实际控制人李炳兴、陆杏珍、李志聪于 2013 年 3 月 31 日出具《承诺函》，承诺若前述租赁房产在租赁有效期内被强制拆迁或因纠纷导致无法继续租用，同意及时、无条件、全额补偿发行人由此遭受的一切损失。

(4)苏州华源在扬州租赁的房产由扬州分公司使用，扬州分公司 2014 年度营业收入为 1,474,892.63 元，营业利润为 161,927.97 元，分别占发行人当期合并营业收入和营业利润的 0.18%和 0.20%；本所认为，如需搬迁导致扬州分公司在一段时间内停产停工，对发行人生产经营的影响较小，对发行人本次发行上市不构成实质性的法律障碍。

2. 成都华源在昆明租赁的房产：

(1)相关租赁房产的实际用途符合其法定用途。

(2)相关租赁房产合同未办理备案（登记），存在违法违规的风险；但该违法违规的风险不影响相关租赁房产的实际使用，且根据相关法律法规和司法解释的规定，租赁合同未办理登记手续不影响合同的效力。本所认为，租赁合法有效。

(3)相关租赁房产未办理房屋产权证明，但由云南鸿发机械制造有限公司取得富民县住房和城乡建设局于 2010 年 9 月 16 日下发的富用规（2010 年）第 004 号《建设用地规划许可证》后建设，不会因违章建筑而被拆除，不存在搬迁的风险。

3. 广州华源在广州租赁的房产由广州红棉保温容器实业公司于 2011 年 6 月 2 日出具证明，证明该物业经营及管理已全部移交给广州轻工工贸集团有限公司进行经营及管理。相关租赁房产的实际用途符合其法定用途，不存在违法违规的风险，也不存在搬迁的风险。

4. 佛山华源在佛山租赁的房产的实际用途符合其法定用途，不存在违法违规的风险，也不存在搬迁的风险。

七、请保荐机构和发行人律师说明并披露发行人主要资产，包括房产、土地使用权及知识产权等资产的取得方式，说明相关资产是否存在权利瑕疵或其他不确定性。（反馈意见 7）

（一）发行人拥有房产的情况。

序号	所有权人	权利证书号	坐落	规划用途	建筑面积	他项权
1	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002240 号	桃源镇南和开发区	工业	1,962.5 m ²	有
2	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002241 号	桃源镇南和开发区	工业	1,561.05 m ²	有
3	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002242 号	桃源镇南和开发区	工业	4,769.58 m ²	有
4	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002243 号	桃源镇南和开发区	工业	2,114.8 m ²	有

		第 16002243 号	区			
5	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002244 号	桃源镇九里桥村 11 组	工业	1,526.72 m ²	有
6	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002245 号	桃源镇九里桥村 11 组	工业	3,969.33 m ²	有
7	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002246 号	桃源镇桃乌公路东侧	工业	20,045.36 m ²	有
8	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002247 号	桃源镇桃乌公路东侧	工业	4,272.83 m ²	有
9	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002252 号	桃源镇九里桥村 11 组	工业	3,392.91 m ²	有
10	苏州华源	吴房权证桃源字第 16002253 号	桃源镇九里桥村 11 组	工业	2,269.69 m ²	有
11	苏州华源	苏房权证吴江字第 25003387 号	桃源镇南和开发区	工业	2,819.12 m ²	有
12	苏州华源	苏房权证吴江字第 25003388 号	桃源镇南和开发区	工业	4,168.92 m ²	有
13	天津华富	房地证津字第 122011002160 号	武清区大王古庄镇经济区恒元道 8 号	非居住	11,466.91 m ²	有
14	成都华源	龙房权证监证字第 0159271 号	成都经济技术开发区二环路以东, 成龙大道以南 3 栋 1-2 楼 1 号	生产车间	4,093.83 m ²	有
15	成都华源	龙房权证监证字第 0159272 号	成都经济技术开发区二环路以东, 成龙大道以南 2 栋 1-2 楼 1 号	生产车间	4,231.12 m ²	有
16	成都华源	龙房权证监证字第 0159273 号	成都经济技术开发区二环路以东, 成龙大道以南 1 栋 1 楼 1 号	生产车间	5,341.91 m ²	有
17	咸宁华源	咸宁市房权证温泉字第 00051799 号	咸宁市长江产业园内 (龟山路), 1 幢	车间	10,888.96 m ²	有

(二) 发行人拥有土地使用权、商标、专利等无形资产的情况。


1. 土地使用权

序号	所有权人	权利证书号	坐落
1	苏州华源	吴国用（2011）第 23051002 号	桃源镇桃乌公路东侧
2	苏州华源	吴国用（2011）第 23123014 号	桃源镇九里桥村 11 组
3	苏州华源	吴国用（2011）第 23142001 号	桃源镇九里桥村 11 组
4	苏州华源	吴国用（2011）第 423001042 号	桃源镇南和开发区
5	天津华富	房地证津字第 122011002160	武清区大王古庄镇经济区恒元道 8 号
6	成都华源	龙国用（2007）第 79510 号	成都经济技术开发区二环路以东、成龙大道以南
7	中鲈华源	吴国用（2015）第 1040140 号	平望镇中鲈工业集中区
8	咸宁华源	咸国用（2013）第 012 号	咸宁市产业园内
9	咸宁华源	咸国用（2013）第 027 号	咸宁市长江产业园内

(续)

序号	使用权面积	取得方式	土地用途	使用年限	他项权
1	32,656.2 m ²	出让	工业	2011-12-13 2052-07-08	有
2	9,898.7 m ²	出让	工业	2011-12-13 2053-06-29	有
3	6,490.1 m ²	出让	工业	2011-12-15 2053-06-29	有
4	28,052.4 m ²	拍卖	工业	2011-12-13 2054-03-03	有
5	26,954.2 m ²	出让	工业	2010-02-01 2057-06-28	有
6	23,333.5 m ²	出让	工业	2007-07-18 2056-08-18	有
7	40,304.2m ²	出让	工业	2012-11-10 2062-07-30	有
8	48,824.3 m ²	出让	工业	2013-04-01 2063-02-27	有
9	68,534.7 m ²	出让	工业	2013-5-27 2063-2-27	有

2. 商标

序号	注册人	商标	商标号	类别	有效期
1	苏州华源		1717571	第 6 类	2012-02-21 2022-02-20

3. 专利

序号	专利权人	类别	名称	专利号	申请日
1	苏州华源	发明	防污拎桶装置	2009101158435	2009-08-26
2	苏州华源	发明	气密检测设备	200910115844X	2009-08-26
3	苏州华源	发明	UV 灯的风道	2009101861492	2009-09-28
4	苏州华源	发明	一种波剪工艺	2009101864560	2009-11-06
5	苏州华源	发明	瓶盖注胶机	2009101866246	2009-12-04
6	苏州华源	发明	磁浮自重下料的底盖处理装置	2009101868542	2009-12-28
7	苏州华源	发明	加工卷开式易开合罐子的跳焊锡焊组合工艺	2009101868557	2009-12-28
8	苏州华源	发明	两种不同规格交叉缝焊机以及焊接方法	2009101868576	2009-12-28
9	苏州华源	发明	防伪扩盖机	2010101244217	2010-03-10
10	苏州华源	发明	罐盖加工装置	2010105248448	2010-10-29
11	苏州华源	发明	金属盖的二工位加工装置	2010105248452	2010-10-29
12	苏州华源	发明	金属罐焊耳的补涂装置	2010105648652	2010-11-30
13	苏州华源	发明	罐盖推料装置	2010105648760	2010-11-30
14	苏州华源	发明	罐身两端一次翻边装置	2010105693817	2010-12-02
15	苏州华源	发明	防擦伤高密封包装容器	2010105698030	2010-12-02
16	苏州华源	发明	方罐底盖预弯机	2011101267622	2011-05-17
17	苏州华源	发明	用于将提手安装于罐体上的安装装置及方法	2011101506657	2011-06-07
18	苏州华源	发明	联动送退料装置	2011102130133	2011-07-28
19	苏州华源	发明	升降式 UV 光固化机	201110245313X	2011-08-25
20	苏州华源	发明	自动化封罐定位装置	2011102475618	2011-08-26
21	苏州华源	发明	一种泡沫胶条嵌入装置	2011102554272	2011-09-01
22	苏州华源	发明	一种泡沫胶条嵌入方法	2011102558983	2011-09-01
23	苏州华源	发明	一种铁塑复合封装罐	2012100790650	2012-03-23
24	苏州华源	发明	配件多模自动化生产装置	2012101231659	2012-04-25
25	苏州华源	发明	金属包装容器的三工位组合冲压装备	2012103244738	2012-09-05
26	苏州华源	发明	一种金属包装容器的三工位冲压工艺	2012103247971	2012-09-05
27	苏州华源	发明	一种罐身涨方装置及工艺	2012105785165	2012-12-26
28	苏州华源	发明	封罐机的送盖装置及方法	201310275938X	2014-05-12
29	苏州华源	实用新型	包装罐防伪带	2006200727549	2006-04-21
30	苏州华源	实用新型	具有防伪圈的包装罐	2006200727553	2006-04-21
31	苏州华源	实用新型	包装罐提手	2006200727568	2006-04-21
32	苏州华源	实用	罐子	2006200777389	2006-08-10

		新型			
33	苏州华源	实用新型	罐子	2006201251313	2006-11-07
34	苏州华源	实用新型	一种提手	2007200467870	2007-09-19
35	苏州华源	实用新型	一种容器盖及其扎盖构件	2008200370174	2008-05-26
36	苏州华源	实用新型	一种容器的封盖组件	2008200370189	2008-05-26
37	苏州华源	实用新型	一种指压盖的母盖	2008200374635	2008-05-29
38	苏州华源	实用新型	金属包装罐用圈盖	2008200374940	2008-05-29
39	苏州华源	实用新型	一种包装罐盖	2008200374955	2008-05-29
40	苏州华源	实用新型	一种金属包装罐	200820038186X	2008-06-13
41	苏州华源	实用新型	一种开口圆罐用圈	2009201852605	2009-05-25
42	苏州华源	实用新型	一种安全轧箍盖	200920185261X	2009-05-25
43	苏州华源	实用新型	一种化工闭口罐	2009201852624	2009-05-25
44	苏州华源	实用新型	罐子	2009201893662	2009-09-28
45	苏州华源	实用新型	开口罐	2010201313053	2010-03-10
46	苏州华源	实用新型	防伪金属罐	201020131327X	2010-03-10
47	苏州华源	实用新型	幻彩洗铝装饰膜	2010201955801	2010-05-17
48	苏州华源	实用新型	金属瓶盖组合体	2010205496640	2010-09-30
49	苏州华源	实用新型	用于制作方便桶焊耳的冲压模具装置	2010205496655	2010-09-30
50	苏州华源	实用新型	金属薄板材冲压模具装置	2010205496867	2010-09-30
51	苏州华源	实用新型	金属桶	2010205496871	2010-09-30
52	苏州华源	实用新型	密封盖	2010205496890	2010-09-30
53	苏州华源	实用	易开启金属罐	201020582507X	2010-10-29

		新型			
54	苏州华源	实用新型	金属罐	2010205827268	2010-10-29
55	苏州华源	实用新型	一种易开启金属罐	2010205827412	2010-10-29
56	苏州华源	实用新型	一种裁剪废料刀	2011201164405	2011-04-20
57	苏州华源	实用新型	一种 UV 光固化设备	2011201164439	2011-04-20
58	苏州华源	实用新型	UV 光固化设备	2011201164994	2011-04-20
59	苏州华源	实用新型	一种罐体焊缝用的喷涂装置	2011201884139	2011-06-07
60	苏州华源	实用新型	一种防止儿童开启的瓶盖	2011201898165	2011-06-08
61	苏州华源	实用新型	泡沫条自动化安装装置	2011202024040	2011-06-16
62	苏州华源	实用新型	预弯、冲孔二合一模具	2011202024055	2011-06-16
63	苏州华源	实用新型	冲床退料调节机构	2011202024214	2011-06-16
64	苏州华源	实用新型	UV 光固化装置	2011202704203	2011-07-28
65	苏州华源	实用新型	自动化封罐定位装置	2011203143437	2011-08-26
66	苏州华源	实用新型	一种用于加工金属罐的中空金属圈和底壳的模具	2011203143441	2011-08-26
67	苏州华源	实用新型	一种一次性金属罐	2011203143460	2011-08-26
68	苏州华源	实用新型	一种新型圈盖配合结构	2011203501386	2011-09-19
69	苏州华源	实用新型	一种金属罐	2012200446733	2012-02-13
70	苏州华源	实用新型	一种新型包装容器	201220097338X	2012-03-15
71	苏州华源	实用新型	一种新型的封装桶结构	2012201078156	2012-03-21
72	苏州华源	实用新型	一种具有塑料封装结构的易开启金属罐	2012201118702	2012-03-23
73	苏州华源	实用新型	一种具有塑料封装结构的金属罐	2012201130329	2012-03-23
74	苏州华源	实用	一种圈盖配合结构	2012202997177	2012-06-26

		新型			
75	苏州华源	实用新型	一种金属罐的圈盖结构	2012205946980	2012-11-13
76	苏州华源	实用新型	一种易开启钢提桶	2012206166223	2012-11-20
77	苏州华源	实用新型	钢提桶铁丝环拎手	2012207332377	2012-12-26
78	苏州华源	实用新型	一种罐身涨方装置	2012207332409	2012-12-26
79	苏州华源	实用新型	一种覆膜铁方便桶	2012207417977	2012-12-28
80	苏州华源	实用新型	一种方形覆膜铁罐	2012207417981	2012-12-28
81	苏州华源	实用新型	焊接补涂一体设备	2013203627608	2013-06-24
82	苏州华源	实用新型	自动补涂装置	2013203638138	2013-06-24
83	苏州华源	实用新型	一种罐提梁自动装配机	2013203640049	2013-06-24
84	苏州华源	实用新型	自动冲压装置	2013203888951	2013-07-02
85	苏州华源	实用新型	封罐机的送盖装置	2013203917776	2013-07-03
86	苏州华源	实用新型	双模提前退料装置	2013204000088	2013-07-05
87	苏州华源	实用新型	三工位机械送料装置	2014202381978	2014-05-12
88	苏州华源	实用新型	冲压余料回收装置	2014202404490	2014-05-12
89	苏州华源	实用新型	用于铁卷料的转向输送机构及带有该机构的冲压装置	2014202407272	2014-05-12
90	苏州华源	实用新型	间歇运动送料装置	2014202407291	2014-05-12
91	苏州华源	实用新型	一种双线三工位加工装置	2014203959398	2014-07-17
92	苏州华源	实用新型	一种送罐组件结构	2014203965435	2014-07-17
93	苏州华源	实用新型	一种双线两工位加工装置	2014203968024	2014-07-17
94	苏州华源	实用新型	一种卷边机构	2014203968880	2014-07-17
95	苏州华源	实用	一种智能自动化多工位钢桶生	2014203971737	2014-07-17

		新型	产线		
96	苏州华源	实用新型	一种免翻转封底装置	2014203972710	2014-07-17
97	苏州华源	外观设计	罐子	2006301281780	2006-08-10
98	苏州华源	外观设计	罐子	2006301869078	2006-11-07
99	苏州华源	外观设计	扎箍（包装罐用）	200830035147X	2008-06-06
100	苏州华源	外观设计	盖子（金属包装罐盖）	2008300351484	2008-06-06
101	苏州华源	外观设计	金属包装罐盖（1）	2008300351499	2008-06-06
102	苏州华源	外观设计	金属包装罐圈盖（1）	2008300351963	2008-06-06
103	苏州华源	外观设计	金属包装罐圈盖（2）	2008300351978	2008-06-06
104	苏州华源	外观设计	金属包装罐圈盖（3）	2008300351982	2008-06-06
105	苏州华源	外观设计	金属包装罐盖	2008300351997	2008-06-06

（三）相关资产的取得方式

经本所与发行人确认，并核查发行人房产和土地使用权拍卖文件、房产建筑工程规划许可证、土地出让合同、商标和专利申请文件、专利变更申请资料，以及相关资产权利证书等，发行人以下表所示方式取得相关资产的所有权或使用权：

序号	财产类型	取得方式
1	房产	除吴房产权证桃源字第 16002240 号、16002241 号、16002242 号和 16002243 号通过拍卖取得外，其余均通过自建取得。
2	土地使用权	除吴国用（2011）字 423001042 号通过拍卖取得外，其余均通过出让取得。
3	商标	申请取得。
4	专利	除 ZL200820038186.X、ZL200820037463.5、ZL200820037494.0、ZL200820037018.9、ZL200820037495.5、ZL200820037017.4、ZL200830035148.4、ZL200830035149.9、ZL200830035199.7、ZL200830035147.X、ZL200830035196.3、ZL200830035197.8 和 ZL200830035198.2 号通过从李炳兴处，以及 ZL201020195580.1 号通过从海宁光圣晶体材料有限公司处受让取得外，其余均通过

	自行研发申请取得。
--	-----------

(四) 相关资产不存在权利瑕疵或其他不确定性

经本所与发行人确认，核查相关资产权利证书、相关借款合同和抵押合同，并前往有关登记部门查询，发行人对其部分财产的所有权或使用权的行使有限制，存在担保的情况，具体如下：

1. 发行人将其拥有的吴房权证桃源字第 16002240 号、吴房权证桃源字第 16002241 号、吴房权证桃源字第 16002242 号、吴房权证桃源字第 16002243 号、吴房权证桃源字第 16002252 号、吴房权证桃源字第 16002253 号、苏房权证吴江字第 25003387 号、苏房权证吴江字第 25003388 号房产和吴国用（2011）第 23142001 号、吴国用（2011）第 423001042 号土地使用权，抵押给江苏吴江农村商业银行股份有限公司桃源支行，为发行人在该行取得的贷款提供担保。

2. 发行人将其拥有的吴房权证桃源字第 16002244 号、吴房权证桃源字第 16002245 号、吴房权证桃源字第 16002246 号、吴房权证桃源字第 16002247 号房产和吴国用（2011）第 23051002 号、吴国用（2011）第 23123014 号土地使用权，抵押给中国农业银行股份有限公司吴江分行，为发行人在该行取得的贷款提供担保。

3. 天津华富将其拥有的房地证津字第 122011002160 号房产与土地使用权抵押给中国农业银行股份有限公司吴江分行，为发行人在该行取得的授信提供担保。

4. 成都华源拥有的龙国用（2007）第 79510 号土地使用权和龙房权证监证字第 0159271 号、龙房权证监证字第 0159272 号、龙房权证监证字第 0159273 号房产，抵押给中国农业银行股份有限公司吴江分行，为发行人在该行取得的贷款提供担保。

5. 咸宁华源将其拥有的咸国用（2013）第 012 号、咸国用（2013）第 027 号土地使用权和咸宁市房权证温泉字第 00051799 号房产抵押给交通银行股份有限公司咸宁分行，为咸宁华源在该行取得的贷款提供担保。

6. 中鲈华源将其拥有的吴国用（2015）第 1040140 号土地使用权抵押给中国工商银行股份有限公司吴江支行，为中鲈华源在该行贷款提供担保。

发行人上述财产的所有权或使用权已取得完备的权属证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷。除发行人上述因自身向银行融资而以其或附属公司的土地使用权、房产设定抵押外，发行人及其子公司拥有的主要财产不存在其他设定抵押、质押或其他第三者权利的情况，亦无产权纠纷或争议；除已经抵押的资产外，发行人及其附属公司对其主要财产所有权或使用权的行使不受任何第三者权利的限制。本所认为，相关资产不存在权利瑕疵或其他不确定性。

八、请保荐机构和发行人律师说明并披露发行人是否属于重污染行业，是否符合国家和地方环保要求，是否发生过环保事故；发行人有关污染处理设施的运转是否正常有效；报告期内环保相关费用成本及未来支出情况、相关环保投入、环保设施及日常治污费用是否与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。（反馈意见 8）

（一）发行人是否属于重污染行业，是否符合国家和地方环保要求，是否发生过环保事故。

1. 发行人是否属于重污染行业

经核查环办函〔2008〕373 号《上市公司环保核查行业分类管理名录》，其中所列示重污染行业如下表所示：

序号	行业类别	类型
1	火电	火力发电（含热电、矸石综合利用发电、垃圾发电）
2	钢铁	炼铁（含熔融和还原）、球团及烧结、炼钢、铁合金冶炼、钢压延加工、焦化
3	水泥	水泥制造（含熟料制造）
4	电解铝	包括全部规模、全过程生产
5	煤炭	煤炭开采及洗选、煤炭地下气化、煤化工（煤制油、煤制气、煤制甲醇或二甲醚等）
6	冶金	有色金属冶炼（常用有色金属、贵金属、稀土金属、其它稀有金属冶炼）；有色金属合金制造；废金属冶炼；有色金属压延加工；金属表面处理及热处理加工（电镀；使用有机涂层，热镀锌（有钝化）工艺）
7	建材	玻璃及玻璃制品制造；玻璃纤维及其增强塑料制品制造；陶瓷制品制

			造；石棉制品制造；耐火陶瓷制品和其他耐火材料；石墨及碳素制品制造
8	采矿		石油开采；天然气开采；非金属矿采选（化学矿采选；石灰石、石膏开采；建筑装饰用石开采；耐火土石开采；粘土及其他土砂石开采；采盐；石棉、云母矿采选；石墨、滑石采选；宝石、玉石开采）；黑色金属矿采选；有色金属矿采选（常用有色金属、贵金属、稀土金属、其他稀有金属采选）
9	化工		基础化学原料制造（无机酸制造、无机碱制造、有机化学原料制造、其他基础化学原料制造）、肥料制造（、磷肥制造、钾肥制造、复混肥料制造、有机肥料及微生物肥料制造、其他肥料制造）；涂料、染料、颜料、油墨及其它类似产品制造；合成材料制造（初级形态的塑料及合成树脂制造、合成橡胶制造、合成纤维单（聚合）体的制造、其他合成材料制造）；专用化学品制造（肥皂及合成洗涤剂制造、化妆品制造、口腔清洁用品制造、香料香精制造、其他日用化学产品制造）；橡胶加工、轮胎制造、再生橡胶制造
10	石化		原油加工；天然气加工；石油产品生产（包括乙烯及其下游产品生产）、油母页岩中提炼原油、生物制油
11	制药		化学药品制造（含中间体）、化学药品制剂制造；生物、生化制品制造；中成药制造
12	轻工	酿造	酒类及饮料制造（酒精制造、白酒制造、啤酒制造、黄酒制造、葡萄酒制造、其他酒制造；碳酸饮料制造、瓶（罐）装饮用水制造、果菜汁及果菜汁饮料制造、含乳饮料和植物蛋白饮料制造、固体饮料制造、茶饮料及其他软饮料制造；精制茶加工）
		造纸	纸浆制造（含浆纸林建设）、造纸（含废纸造纸）
		发酵	调味品制造（味精、柠檬酸、氨基酸等）、有发酵工艺粮食、饲料加工
		其他	制糖、植物油加工
13	纺织		化学纤维制造；棉、化纤纺织及印染精加工；毛纺织和染整精加工；丝绢纺织及精加工；化纤浆粕制造和棉浆粕制造
14	制革		皮革鞣制加工；毛皮鞣制及制品加工

发行人所从事行业不在列示范围之内，本所认为，发行人不属于重污染行业。

2. 发行人是否符合国家和地方环保要求。

经核查发行人及其子分公司建设项目环评文件、环评批复和取得的排污许可证，发行人环保评价和资质情况如下表所示：

序号	公司	环评批复	环评验收	排污许可证
1	苏州华源	有	有	有

2	成都华源	有	有	有
3	天津华富	有	有	有
4	咸宁华源	有	有	有
5	广州华源	有	有	有
6	佛山华源	有	已申请	—
7	扬州分公司	有	已申请	—
8	昆明分公司	有	有	—
9	邛崃华源	有	尚未竣工	—
10	中鲈华源	有	尚未竣工	—
11	瓶盖分公司	有	已申请	—
12	香港华源	—	—	—

本所认为，发行人符合国家和地方环保要求。

3. 发行人是否发生过环保事故。

经本所核查，报告期内发行人取得的环保无违规证明如下表所示：

序号	公司	期间	主管部门
1	苏州华源	2012年1月至2015年1月	苏州市吴江区环境保护局
2	成都华源	2012年1月至2014年8月	成都龙泉驿区环境保护局
3	天津华富	2012年1月至2015年1月	天津市武清区环境保护局
4	咸宁华源	2012年7月至2015年1月	咸宁市环境保护局
5	广州华源	2012年1月至2014年7月	广州开发区环境保护和城市管理局
6	佛山华源	—	—
7	扬州分公司	2013年3月至2015年1月	扬州市江都区环境保护局
8	昆明分公司	2013年7月至2015年1月	富民县环境保护局
9	邛崃华源	—	—
10	中鲈华源	2012年4月至2015年1月	苏州市吴江区环境保护局
11	瓶盖分公司	2012年4月至2015年1月	苏州市吴江区环境保护局
12	香港华源	—	—

且经本所访谈发行人实际控制人、董事、监事及高级管理人员，并核查苏州市环境保护局（<http://www.szhbj.gov.cn/hbj/Default.aspx>）和苏州市吴江区环境保护局（<http://www.wjebp.gov.cn/>）官方网址，并登陆百度等引擎检索，发行人未发生过环保事故。

（二）发行人有关污染处理设施的运转是否正常有效。

经本所现场走访、访谈发行人实际控制人、生产负责人和部分生产线员

工，发行人在生产过程中产生的污染物如下表所示：

序号	公司	噪音	废水	固体废弃物	废气
1	苏州华源	有	有	有	有
2	成都华源	有	有	有	有
3	天津华富	有	有	有	有
4	咸宁华源	有	有	有	有
5	广州华源	有	有	有	无
6	佛山华源	有	有	有	无
7	香港华源	无	无	无	无
8	扬州分公司	有	有	有	无
9	昆明分公司	有	有	有	无
10	瓶盖分公司	有	有	有	无

经本所现场走访、访谈发行人实际控制人、生产负责人和部分生产线员工，为处理上述污染物，发行人采用有关污染处理设施如下：

(1)噪音：选用低噪声设备，采取隔声降噪措施，利用吸声材料、改进生产工艺等措施有效地减轻机器震动，调整设备位置，尽可能减少噪声对外界的影响。对于生产员工，公司通过配发耳塞等方式，降低噪音对员工的影响。

(2)废水：餐饮、生活废水经隔油、化粪池、沉淀处理，汇入市政污水管网或污水处理厂。

(3)固体废弃物：印刷过程中产生的固废（废涂料桶、棉纱）等由专业服务公司回收处置。

(4)废气：涂布印刷工序和烘房燃烧器等产生的少量废气通过加强车间排风、焚化器焚化、集气罩收集高空排放、活性炭吸附等方式处理；并采用甲醛苯烟雾清除器、印铁车间废气处理塔、高砖砌烟囱、废气净化装置、焚化炉等废气处理装置及措施。

经本所核查，环保部门监测机构或独立第三方环保监测机构向发行人及其子公司出具环境监测报告如下表所示：

序号	公司	报告
1	苏州华源	2015年4月23日，苏州国泰环境监测有限公司出具(2015)国泰(环)字第苏(04030)号《监测报告》，确认苏州华源产生的废水、废气进

		行监测，对废水、废气监测结果均为合格。
2	成都华源	2012年3月27日，成都市龙泉驿区环境监测站出具龙环监字（2012）第WT023号《监测报告》，确认成都华源产生的废水、废气、噪声监测结果均为达标。
		2013年8月9日，成都市龙泉驿区环境监测站出具龙环监字（2013）第WT165号《监测报告》，确认成都华源产生的废水、废气、噪声监测结果均为达标。
		2014年12月23日，四川省华检技术检测服务有限公司出具川华检字（2014）第00457号《检测报告》，确认成都华源产生的废水、废气、噪声监测结果均为达标。
3	天津华富	2012年10月24日，天津市武清区环境保护监测站出具环监测（综）字WJZ12031号《监测报告》，确认天津华富产生的废气、废水、噪声等污染物排放监测结果均为合格。
		2013年10月9日，天津市武清区环境保护监测站出具环监测（综）字WJZ13031号《监测报告》，确认天津华富产生的废气、废水、噪声等污染物排放监测结果均为合格。
		2014年11月13日，天津市武清区环境保护监测站出具环监测（综）字WJZ14063号《监测报告》，确认天津华富产生的废气、废水、噪声等污染物排放监测结果均为合格。
		2015年4月3日，北京航峰中天监测技术服务有限公司出具《检测报告》，确认天津华富产生的废气、废水、噪声等污染物排放监测结果均为合格。
4	咸宁华源	2013年11月，咸宁市环境保护监测站出具咸环监字（2013）第035号《监测报告》，确认咸宁华源竣工项目产生的废气、废水、噪声等污染物排放监测结果均为合格。
		2015年4月30日，咸宁市环境保护监测站出具咸环监字（2015）第077号《建设项目竣工环境保护验收监测报告表》，确认咸宁华源竣工项目产生的废气、废水、噪声等污染物排放监测结果均为合格。
5	广州华源	2012年2月22日，广州开发区环境监测站出具穗开环测（2012）第035号《监测报告》，确认广州华源产生的噪声监测结果为合格。
		2013年1月8日，广州市包装印刷研究所有限公司出具〔穗包〕环境监测（2013）第No003号《监测报告》，确认广州华源产生的噪声监测结果为合格。

发行人对其在生产过程中产生的污染物采取了有关污染处理措施，经环保部门监测机构或独立第三方检测机构检测结果为达标或合格，发行人有关污染处理设施的运转正常有效。

（三）报告期内环保相关费用成本及未来支出情况、相关环保投入、环保设施及日常治污费用是否与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

经本所核查发行人财务账册和凭证，并访谈发行人实际控制人、生产负责人和财务负责人，报告期内环保相关费用成本及未来支出情况、相关环保投入、环保设施及日常治污费用如下：

(1)相关费用成本、相关环保投入、环保设施及日常治污费用如下表所示：

各期	金额（元）
2012 年度	1,501,847.70
2013 年度	1,314,989.11
2014 年度	1,550,442.02

(2)未来支出情况：

2015 年，发行人除日常治污费用外，预计环保设备支出 250 万元，主要用于烘房废气的处理达到节能减排和热循环利用，由单组处理改为集中收集处理，利用热交换器收集排放的热能、将热量进行回收再利用。

经本所现场走访，核查环保部门监测机构或独立第三方环保监测机构向发行人及其子公司出具环境监测报告，并访谈发行人实际控制人和生产负责人，发行人有关污染处理设施的运转正常有效，报告期内环保相关费用成本及未来支出情况、相关环保投入、环保设施及日常治污费用与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

九、2012 至 2014 年度，发行人对前五大客户的销售金额合计占营业收入的比例分别为 75.72%、70.55%、69.95%，其中对第一大客户阿克苏的销售比例分别为 43.93%、38.94%和 33.74%，客户集中度较高。招股说明书多次强调发行人与主要客户“建立了长期稳定、互相依赖的合作关系”。请保荐机构和发行人律师说明发行人前五大客户向发行人采购产品的数额占其同类产品采购总额的比例；前两大客户阿克苏、立邦向发行人采购的产品是否有向其他供应商采购、相关采购比例；发行人与主要客户存在“互相依赖”合作关系的依据；发行人与主要竞争对手客户集中情况的比较。（反馈意见 9）

经本所核查《审计报告》，并访谈发行人实际控制人、销售负责人，发行人前五大客户向发行人采购产品的数额如下表所示：

报告期各期	序号	客户	向发行人采购产品的数额（元）
2012 年度	1	阿克苏	238,583,735.28
	2	立邦	119,677,688.34
	3	杜邦	19,379,035.59
	4	中涂化工	17,491,065.59
	5	叶氏化工	16,127,344.76
		合计	
2013 年度	1	阿克苏	275,842,362.47
	2	立邦	173,372,626.36
	3	艾仕得	20,228,006.05
	4	PPG	15,445,966.47
	5	叶氏化工	14,845,372.05
		合计	
2014 年度	1	阿克苏	280,713,348.28
	2	立邦	221,624,504.90
	3	奥瑞金	40,900,353.57
	4	艾仕得	20,044,219.36
	5	佐敦	18,664,464.62
		合计	

本所无法从官方渠道或独立第三方机构处获取准确、权威的发行人前五大客户向发行人采购产品的数额占其同类产品采购总额的比例，以及前两大客户阿克苏、立邦就向发行人采购的产品向其他供应商采购的比例；也无法获取主要竞争对手客户集中情况的数据，无法进行发行人与主要竞争对手客户集中情况的比较。

经本所访谈发行人实际控制人、销售负责人，发行人与主要客户存在“互相依赖”合作关系的依据如下：

1. 发行人积极参与客户前期开发工作使发行人成为阿克苏、立邦重要的合作伙伴。

金属包装物的外观会直接影响消费者对产品的第一感观，其功能、可靠性指标等是其产品总体质量的重要组成部分，因此涂料制造商对金属包装物的设计开发工作非常重视，并且希望相关供应商能积极参与其金属包装物的前期设计开发工作。本发行人作为化工罐领域领先企业，在金属包装物的产品设计、模具开发、菲林出片以及防腐、防伪性能等方面拥有丰富的经验，是少数能够

参与相关客户金属包装物的前期设计开发工作并提供有效服务的金属包装物生产商之一，这种情形使得本发行人成为阿克苏、立邦等客户的重要合作伙伴。

发行人参与客户新型涂料开发包装容器的过程如下表所示：

开发阶段事项	发行人的主要任务
外观设计	根据涂料的特性和企业对性能、外观要求，协助客户完成外观设计打样，完成印刷过程中菲林片的制作。
方案设计	协助客户设计出特性结构，并甄选所需材料，同时开发相关模具。
内防腐	通过前期分析、测试，选取合适的内防腐涂料、补涂与相关工艺，确保对内容物（涂料）的防护效果。
产品测试	综合上述各种设计方案，对产品进行测试，确定产品质量可靠性。
样品	制造样品，并最终获得客户的认可。
技术标准	协助客户制定产品的技术标准。

2. 发行人的产品已经成为阿克苏、立邦产品体系的重要组成部分。

作为国际大型化工涂料企业，阿克苏、立邦等非常注重品牌形象，因此对代表其产品外在形象的包装容器选择也非常谨慎，但一经选定，不会轻易更换。发行人作为经过阿克苏、立邦严格审核后选定的供应商，已经参与到阿克苏、立邦新产品包装容器的设计和制作。在长期合作过程中，发行人产品已成为阿克苏、立邦产品的重要组成部分。

3. 发行人产品已经成为阿克苏、立邦实现产品高品质的重要保障。

金属包装物质量好坏主要体现在产品是否防锈、防漏、印刷效果以及细节工艺控制方面，会直接影响消费者对产品的第一感观，因此，涂料制造商对其质量水平高度关注。作为经过阿克苏、立邦严格审核后选定的金属包装产品供应商，本发行人产品质量已经得到阿克苏、立邦的充分认可，成为其实现高品质的重要保障之一。若阿克苏、立邦更换供应商，其需承担因新供应商产品质量不稳定带来的风险，一旦出现质量问题，不仅要支付较高赔偿金，而且会其品牌形象造成巨大的影响，因此阿克苏、立邦不会轻易更换供应商。相反，对于优秀供应商，阿克苏、立邦均采取战略合作，积极扶持的做法，不仅给予优秀供应商更多订单份额，还会将新产品的开发权优先给予优秀供应商。

发行人与阿克苏、立邦的合作时间较长，发行人为阿克苏、立邦的供货比例

维持稳定，未出现大的波动；阿克苏在四川邛崃新设生产基地，发行人跟随在邛崃设厂；发行人在咸宁设立咸宁华源，立邦在中部地区经多方面考察，最终也定下了在湖北咸宁新设生产基地。

综上，发行人与阿克苏、立邦的合作，是发行人、阿克苏和立邦各自根据自身发展需要自然选择的结果，双方在长期合作过程中逐渐形成的是一种相互依存的合作关系。

十、据招股说明书披露，中鲈华源、咸宁华源、佛山华源、邛崃华源等 4 家发行人子公司 2014 年度利润均为负。请保荐机构和发行人律师说明并披露中鲈华源、咸宁华源、佛山华源、邛崃华源等 4 家子公司报告期内的经营情况，2014 年度亏损的原因；说明“中鲈华源年产 3,780 万只金属化工罐项目”的建设进度，项目中与中鲈华源现有经营业务的关系；说明“咸宁华源年产 3.6 万吨彩印铁项目”的建设进度，项目与咸宁华源现有经营业务的关系，咸宁华源 2014 年度净利润来源；说明“邛崃华源 2,220 万只化工罐及配件项目”的建设进度，项目与邛崃华源现有经营业务的关系。（反馈意见 10）

（一）中鲈华源、咸宁华源、佛山华源、邛崃华源等 4 家子公司报告期内的经营情况，2014 年度亏损的原因。

经本所核查《审计报告》，并访谈发行人实际控制人、中鲈华源、咸宁华源、佛山华源、邛崃华源等 4 家子公司法定代表人，中鲈华源、咸宁华源、佛山华源、邛崃华源等 4 家子公司报告期内的经营情况，2014 年度亏损的原因如下：

(1)中鲈华源

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	—	—	—
减：营业成本	—	—	—
营业税金及附加	—	—	—
销售费用	—	—	—
管理费用	471,564.59 元	907,772.31 元	441,369.49 元
财务费用	3,051,681.89 元	-11,956.77 元	-40,709.91 元
资产减值损失	49,707.63 元	44,820.75 元	3,755.55 元

二、营业利润	-3,572,954.11 元	-940,636.29 元	-404,415.13 元
加:营业外收入	1,413.46 元	4,969.48 元	—
减:营业外支出	—	—	—
三、利润总额	-3,571,540.65 元	-935,666.81 元	-404,415.13 元
五、净利润	-3,571,540.65 元	-935,666.81 元	-404,415.13 元

2014 年度亏损的原因是当年度仍为建设期，尚未投产，没有实际经营业务；当年度管理费用中缴纳土地使用税 160,000.00 元，土地使用权摊销 244,074.33 元；当年度财务费用中银行贷款利息支出 3,058,577.81 元。

(2)咸宁华源

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	71,502,631.96 元	11,165,725.52 元	—
减：营业成本	65,201,399.38 元	11,902,808.55 元	—
营业税金及附加	—	—	—
销售费用	1,977,654.80 元	433,999.71 元	—
管理费用	3,022,731.81 元	2,374,573.84 元	133,456.27 元
财务费用	1,480,914.05 元	341,801.10 元	-45,841.74 元
资产减值损失	320,336.53 元	272,018.31 元	2,028.10 元
二、营业利润	-500,404.61 元	-4,159,475.99 元	-89,642.63 元
加:营业外收入	799,481.21 元	191,666.67 元	—
三、利润总额	299,076.60 元	-3,967,809.32 元	-89,642.63 元
五、净利润	299,076.60 元	-3,967,809.32 元	-89,642.63 元

2014 年度营业利润为负的原因是当年度营业收入主要是对外加工和销售印涂铁 1.75 万吨，占设计产能 3.60 万吨的 48.61%，且项目未完全达产，毛利率较低；当年度销售费用中运输费用较高，为 1,640,314.52 元；当年度管理费用中土地使用税、房产税等支出 747,615.58 元，折旧费及摊销 720,173.91 元，工资及福利、社保等 735,354.31 元。

(3)佛山华源

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	4,678,560.69 元	—	—
减：营业成本	4,715,283.08 元	—	—
营业税金及附加	—	—	—
销售费用	1,173.00 元	—	—
管理费用	449,666.04 元	—	—

财务费用	976.73 元	—	—
资产减值损失	501,868.78 元	—	—
二、营业利润	-990,406.94 元	—	—
三、利润总额	-990,406.94 元	—	—
五、净利润	-990,406.94 元	—	—

2014 年度亏损的原因是当年度主要为建设安装调试期，未完全达产，导致营业收入实现较少；当年度管理费用（主要是开办期发生的房租、差旅费、人员工资等）支出较高；当年度计提存货跌价准备 476,014.98 元。

(4)邛崃华源

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	—	—	—
减：营业成本	—	—	—
营业税金及附加	—	—	—
销售费用	—	—	—
管理费用	498,991.98	—	—
财务费用	-15,644.63	—	—
资产减值损失	—	—	—
二、营业利润	-483,347.35	—	—
三、利润总额	-483,347.35	—	—
五、净利润	-483,347.35	—	—

2014 年度亏损的原因是当年度为建设期，尚未投产，无营业收入；当年度管理费用中支付环评技术服务费 65,000.00 元、土地使用权摊销 161,855.49 元、土地使用税计提 254,061.49 元。

(二) “中鲈华源年产 3,780 万只金属化工罐项目”的建设进度，项目中与中鲈华源现有经营业务的关系。

经本所访谈发行人实际控制人和中鲈华源法定代表人，中鲈华源于 2015 年 4 月开始设备调试，预计 6 月试生产；“中鲈华源年产 3,780 万只金属化工罐项目”与中鲈华源现有经营业务的关系是该项目属于中鲈华源现有主要的经营业务。

(三) “咸宁华源年产 3.6 万吨彩印铁项目”的建设进度，项目与咸宁华源现有经营业务的关系，咸宁华源 2014 年度净利润来源。

经本所访谈发行人实际控制人和咸宁华源法定代表人，咸宁华源预计 2015 年 9 月完全达产；募集资金投资项目是咸宁华源的主要业务之一。同时，苏州华源规划自筹资金 20,440.6 万元在咸宁华源投资二期工程，年产制罐配件 1.5 亿套项目；规划自筹资金 1,130.00 万元拟在咸宁华源投资年产 1 万吨彩印马口铁建设项目。

经本所核查财务资料，咸宁华源 2014 年度净利润为 299,076.60 元，主要是系取得政府补助收入 794,520.90 元所致。

（四）“邛崃华源 2,220 万只化工罐及配件项目”的建设进度，项目与邛崃华源现有经营业务的关系。

经本所访谈发行人实际控制人和邛崃华源法定代表人，邛崃华源 2015 年仍为建设期，募集资金投资项目是未来邛崃华源的主要业务之一。同时，苏州华源规划自筹资金 7,770 万元在邛崃华源投资，年产 3 万吨彩印马口铁项目。

十一、请保荐机构和发行人律师披露发行人销往国外产品的具体销售情况，包括销往的国家、具体客户、产品类别及销售数额；说明并披露报告期内国外销量持续下降的原因。（反馈意见 14）

经本所核查发行人签订的合同、报关单和销售收入明细表，并访谈发行人实际控制人和主管销售的高级管理人员，发行人销往国外产品的具体销售情况如下：

(1)2012 年度

序号	销往的国家地区	具体客户	产品类别	销售数额(个)	销售金额(万元)
1	香港	AKZO NOBEL SWIRE PAINTS LIMITED	化工罐	800	1.31
2		EMBORIO HOLDINGS LIMITED	杂罐	84,042	144.11
3		GREAT PREMIUMS	杂罐	184,351	338.89
4	新西兰	BRAND	杂罐	388,800	180.01

		DERELOOPERS LTD			
5	美国	F,Diamond Office Building	杂罐	18,900	3.84
6		THE HOMAX GROUP,INC	杂罐	180,180	30.67
7	韩国	FASUNG CORPATION	杂罐	8,000	8.51
8	埃及	Kapci Coatings port-said Industrial	化工罐	16,314	11.80
9	波兰	R.TWINING COMPANY LTD	杂罐	1,114,707	200.48

(2)2013 年度

序号	销往的国家地区	具体客户	产品类别	销售数额(个)	销售金额(万元)
1	香港	AKZO NOBEL SWIRE PAINTS LIMITED	化工罐	90	0.06
2		EMBORIO HOLDINGS LIMITED	杂罐	81,080	136.18
3		GREAT PREMIUMS	杂罐	190,535	296.47
4	新西兰	BRAND DERELOOPERS LTD	杂罐	388,890	166.24
5	美国	THE HOMAX GROUP,INC	杂罐	120,120	20.03
6	埃及	Kapci Coatings port-said Industrial	化工罐	24,948	18.38
7	波兰	R.TWINING COMPANY LTD	杂罐	1,317,881	232.95

(3)2014 年度

序号	销往的国家地区	具体客户	产品类别	销售数额(个)	销售金额(万元)
1	香港	AKZO NOBEL SWIRE PAINTS	化工罐	3,250	5.80

		LIMITED			
2		EMBORIO HOLDINGS LIMITED	杂罐	75,348	124.60
3		GREAT PREMIUMS	杂罐	156,446	148.50
4	印度	Axalta coating systems India Private Limited	化工罐	800	2.34
5	新西兰	BRAND DERELOOPERS LTD	杂罐	168,120	72.48
6	美国	ORCHARD ROAD CANNING COMPANY	金属盖	5,979,504	162.26
7		WELMAN PRODUCTS LLC	杂罐	60,060	9.95
8	埃及	Kapci Coatings port-said Industrial	化工罐	8,316	6.11
9	波兰	R.TWINING COMPANY LTD	杂罐	769,619	149.72
10	德国	Vita Food Factory (1989) Limited	金属盖	107,100	4.42

经本所访谈发行人实际控制人和主管销售的高级管理人员，报告期内国外销量持续下降的原因是国外市场需求发生变化，部分市场对公司杂罐产品的需求下滑；同时，公司目前主要精力集中于国内市场，对国际市场的开拓暂时放缓。

本补充法律意见书正本五份，经本所律师签字并经本所盖章后生效。

（以下空白）

（此页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于苏州华源包装股份有限公司首次公开发行股票并上市的补充法律意见书（四）》之签字盖章页）



北京市中伦律师事务所

负责人: 张学兵

张学兵

经办律师: 郑建江

郑建江

邓福荣

邓福荣

叶锐

叶锐

时间: 2015年5月8日