

招商证券股份有限公司
关于安徽开润股份有限公司
2020 年创业板非公开发行 A 股股票之上市保荐书

深圳证券交易所：

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“保荐机构”）接受安徽开润股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“开润股份”）的委托，担任其 2020 年创业板非公开发行股票保荐机构。

保荐机构及其保荐代表人已根据《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司名称：	安徽开润股份有限公司
英文名称：	Anhui Korrund Co.,Ltd.
上市证券交易所：	深圳证券交易所
证券简称：	开润股份
证券代码：	300577
注册资本：	217,357,432 元
法定代表人：	范劲松
成立时间：	2009 年 11 月 13 日
上市时间	2016 年 12 月 21 日
公司住所：	安徽省滁州市同乐路 1555 号
邮政编码：	201612
电话号码	021-57683170-1872
网址：	www.korrund.com

经营范围:	各类箱包制品、箱包材料、户外用品、模具、电脑鼠标及电脑周边产品的设计、研发、制造、销售、技术咨询及服务；软件开发；货物装卸及搬运服务；道路普通货运；从事货物进出口及技术进出口（国家禁止和限定进出口的商品和技术除外）；房屋租赁。（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）。
-------	--

（二）发行人主营业务

公司的主要经营业务为休闲包袋、旅行箱、商务包袋、鞋服及相关配件等出行产品的研发、设计、生产和销售。公司致力于让用户出行更美好，围绕优质出行场景，给用户完整的出行产品。公司基于对传统行业及互联网模式的深度理解，为用户提供出行相关的生活消费品，包括旅行箱、背包、鞋服、围巾、帽、袜、收纳、配件等出行装备，并将高科技融入其中，改善人们的出行装备和体验。

（三）发行人核心技术

公司的主要技术来源于自主研发，不存在对外依赖的情形。公司核心技术情况如下：

序号	核心技术	主要技术特征	技术来源	对应专利	具体应用产品类别
1	聚丙烯片材复合超高分子量聚乙烯纤维织物	通过将超高分子量聚乙烯纤维织成网状织物，然后利用聚丙烯片材挤出时得熔融状态，将网状面料包裹起来，同时熔融的聚丙烯将超高分子量聚乙烯纤维表面产生微熔，从而使两种材料复合的界面结合，达到增强聚丙烯片材力学性能的目的；同时，在进行二次吸塑或压塑成型时，超高分子量聚乙烯纤维织物与聚丙烯片材在拉伸变形时，使织物在片材内结构保持连续性，且获取更好的界面结合效果。通过强化背板的柔韧性既提高了拉杆箱生产过程中的良品率，也提高了拉杆箱整体的耐用性。	自主研发	-	旅行箱
2	拉杆箱自动化点胶装配中框的工艺研发与应用	自动化粘胶装配中框拉杆箱项目通过选取合适的成型条件吸塑成型拉杆箱箱壳，后优选比例的复合材料制备框体，筛选高粘结性胶黏剂。通过一套自主研发的自动化涂胶装配装置，将箱壳与中框固定夹紧，点胶，保压，制备箱壳与中框的组装件，极大地降低人工组装成本，减少组装的繁杂工艺，有效缩短了整体的生产周期，提高生产效率，便于生产使用。	自主研发	2018106272968(专利申请中) ZL2018209390548	框体拉杆箱

序号	核心技术	主要技术特征	技术来源	对应专利	具体应用产品类别
3	柔性电加热服装设计研究与应用	<p>发热系统设计，包括安全性、加热速度、加热区域和耐用性等设计，其中安全性设计要求具有脱衣自停功能、双区独立控温、全线路短路断路保护以及过载过温保护；加热速度设计要求 8s 速热，可达 50℃，支持快充的加热系统；加热区域设计包括设置双加热区域，充分加热保暖；耐用性设计要求控制器 IPX7 防水等级，可以机洗、水洗超过 50 次。</p> <p>插头线束设计，其包含了安全性、舒适性和耐用性；安全性设计包括抗 48 小时老化测试，解决插头在机洗生产老化、腐蚀、进水和碰撞问题；舒适性设计解决束线不柔软、穿着体验差、不抗拉扯；耐用性设计要求插头线束防水等级，可以机洗、水洗超过 50 次。</p>	自主研发	2017216872945 2018301213714 2018302834172	加热羽绒服
4	基于 Intel® 芯片的智能跑鞋	<p>(1) 运动数据记录：可实现计步、跑步公里数、台阶计数、骑行圈数分类记录，具体来说，可记录用户每段走路步数，步频，距离，卡路里，时长；自动识别上、下楼梯台阶数量，记录用户上下楼台阶数、时长、卡路里等；自动识别骑行运动，记录用户骑车踏的圈数、时长、卡路里、踏频。</p> <p>(2) 足迹记录：统计用户一段时间以来在各个城市轨迹运动情况。</p> <p>(3) AR 虚拟试鞋：通过微信扫一扫试鞋卡的二维码即可使用 AR 虚拟试鞋，可对脚部进行毫米级精度测量。</p> <p>(4) 模块续航：Intel® 内置芯片充满电一次性可使用 60 天。</p>	自主研发	2017301357472 2017SR159061(软件著作权) 2017104132126(专利申请中)	智能跑鞋
5	抗菌防霉涂层面料技术研究与应用	<p>抗菌防霉织带，其主要是通过杂环衍生物复配物均分散在油剂/水共混体中，然后在给纤维成型工艺之上油的过程中将其均匀包覆在纤维表面，从而使得在加工生产成本基本不变的基础上得到具有抗菌防霉效果的织带产品。</p>	自主研发	ZL2011100290848	包袋类产品

(四) 发行人研发水平

公司自成立之初即重视自身设计能力，设有专门的设计部门。公司通过多年的培养实践，打造了一支专业的设计师队伍。由于国内高等院校箱包产品设计专

业较少，公司招聘了一批海外背景的专业设计师，同时，从国内知名设计专业院校招聘了一批服装设计及工业设计专业优秀毕业生，将其培养成为具有丰富实践经验的专业箱包产品设计师。此外，公司定期组织设计团队参加全球设计展，注重设计人员的进修深造与业务交流，进一步提升公司产品设计优势。

同时，公司高度重视研发，坚持产品自主开发，开发了一系列具有较强功能性与科技属性的产品，并不断加大资金投入用于持续、专业的市场调研、流行趋势调研、原物料工艺调研以及国内外展会调研。公司设有研发设计中心，旨在通过技术创新，将科技属性融入传统产品，利用具备功能与科技属性的原材料及制造工艺与技术，着力解决用户痛点，在出行消费品领域积累了一定的研发优势。

（五）发行人最近三年主要财务数据及财务指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产	148,129.24	116,815.52	84,034.94
资产总额	196,974.76	140,983.53	98,971.58
流动负债	105,403.28	72,126.77	48,176.98
负债总额	106,955.21	73,118.02	49,099.15
所有者权益合计	90,019.55	67,865.51	49,872.43
归属于母公司所有者权益合计	83,402.47	63,628.78	48,780.93

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入	269,481.86	204,807.02	116,243.66
营业利润	28,212.71	21,512.79	15,412.46
利润总额	28,294.89	21,799.09	16,326.96
净利润	23,699.13	18,438.50	14,182.98
归属于母公司所有者的净利润	22,600.42	17,373.28	13,340.76

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量净额	14,214.50	14,595.08	15,401.46
投资活动产生的现金流量净额	-2,567.08	-17,633.78	-31,603.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,881.48	4,215.54	-2,998.35
现金及现金等价物净增加额	13,485.91	1,567.34	-19,435.01

4、主要财务指标

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率	1.41	1.62	1.74
速动比率	0.89	1.05	1.16
资产负债率（合并）（%）	54.30	51.86	49.61
资产负债率（母公司）（%）	26.08	28.67	25.22
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	0.45	0.30	0.04
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	7.79	8.68	6.24
存货周转率（次/年）	4.03	4.32	4.12
息税折旧摊销前利润（万元）	30,511.38	23,349.20	17,313.08
利息保障倍数（倍）	67.01	71.09	578.36
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.65	0.67	1.28
每股净现金流量（元）	0.62	0.07	-1.61
研发费用占营业收入的比例（%）	2.90	2.55	3.08

主要财务指标计算说明：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%（以母公司数据为基础）
- 4、无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例=无形资产（扣除土地使用权）/期末净资产
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销
- 8、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

11、研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入

上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

（六）发行人存在的主要风险

1、市场与经营风险

（1）客户集中度高的风险

报告期内公司的主要客户为小米、迪卡侬、戴尔、名创优品、惠普等，2017年、2018年及2019年公司前五大客户的销售收入合计为86,412.84万元、140,061.40万元、167,807.07万元，占当期营业收入的比例分别为74.33%、68.39%、62.27%，客户集中度较高。虽然公司与主要客户之间形成了长期稳定的合作关系，但如果公司与主要客户的合作发生变化，或主要客户的经营情况不利，从而降低对公司产品的采购，将可能对公司的盈利能力与业务发展造成重大不利影响。

（2）经营规模扩张带来的管控风险

随着业务规模的扩大和产品种类的丰富，公司机构、生产线和人员不断增加，本次募投项目的实施将进一步扩大总体经营规模，这将会使公司组织架构、管理体系趋于复杂。

公司面临进一步建立更加规范的内控制度、决策机制、成本管控、运营管理机制等一系列挑战。如果管理层不能根据实际变化适时调整管理体制、做好与子公司之间的企业整合，或发生相应职位管理人员的选任失误，都将可能降低公司经营效率、阻碍公司业务正常发展或错失发展机遇。未来公司存在组织模式和管理制度不完善、内部约束不健全引致的管理能力滞后于经营规模增长的风险。

（3）劳动力成本上升风险

箱包制造行业属于劳动密集型行业，随着人们生活水平提高以及物价上涨，未来公司员工工资水平很可能持续提高，进而推动营业成本的上升。同时，近年来我国劳动力用工紧张现象时有发生，若公司没有相应的应对措施，也可能对公司正常的生产经营造成不利影响。

(4) 新冠肺炎疫情在全球蔓延的风险

截至本报告出具之日，新冠肺炎疫情在全球多个国家和地区蔓延。受新冠肺炎疫情疫情影响，居民出行频率及消费金额短期内呈现下降态势，如新冠肺炎疫情持续在全球蔓延，将对公司产品的生产和销售产生不利影响。

2、财务风险

(1) 毛利率波动的风险

报告期，公司的主营业务毛利率分别为 29.60%、27.47%、28.58%，受公司业务构成变化、原材料采购价格波动等因素影响，公司产品毛利率存在一定的波动，但仍处于相对较高的水平。

公司毛利率的水平主要受行业发展状况、客户结构、产品价格、原材料价格、员工薪酬水平、成本控制等多种因素的影响。如果上述因素发生持续不利变化，公司毛利率持续下降，将对公司盈利能力带来重大不利影响。

(2) 应收账款回款的风险

公司 2017 年末、2018 年末、2019 年末应收账款净额分别为 19,822.47 万元、24,992.34 万元、40,665.18 万元，占当期期末总资产的比例分别为 20.03%、17.73%、20.64%。截至 2019 年 12 月 31 日，公司的应收账款对象主要为迪卡侬、小米、戴尔、名创优品，回款保障较好。随着公司经营规模的扩张，公司未来若不能有效控制或管理应收账款，将会造成应收账款的回收风险。

(3) 企业所得税优惠政策变化的风险

公司于 2011 年 11 月 15 日取得高新技术企业证书，有效期 3 年，并于 2014 年 10 月 21 日、2017 年 7 月 20 日通过了高新技术企业复审，公司继续适用按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。公司子公司上海润米于 2017 年 10 月 23 日取得高新技术企业证书，有效期 3 年，适用按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。如公司未来在高新技术企业认证到期后，不能被持续认定，或国家相关政策发生变化，则所得税费用将会上升，进而对公司经营业绩产生不利影响。

3、募集资金投资项目的风险

(1) 募集资金运用不能达到预期效益的风险

尽管公司对本次募集资金投资项目进行了充分的论证,但在实际的建设实施过程中,不可排除仍将存在工程进度、设备价格、投资成本等管理和组织实施方面的风险。

虽本次募投项目的效益是在公司合理预测的基础上确定的,但无法排除因政策环境、市场需求等方面发生重大不利变化导致募集资金投资项目产生的经济效益不达预期的风险。

(2) 募集资金投资项目新增固定资产折旧较大风险

本次募集资金投资项目建设完成后,根据公司目前的固定资产折旧政策计算,公司每年折旧费用将大幅增加。如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益,新增固定资产折旧费用将对公司业绩产生一定的不利影响。

(3) 新增产能无法及时消化的风险

本次募集资金投资项目建成投产后,公司产品产能将大幅提高,在项目实施及后续经营过程中,如果市场开拓出现滞后或者市场环境发生不利变化,公司新增产能将存在无法及时消化的风险,进而将直接影响本次募集资金投资项目的经济效益和公司的整体经营业绩。

4、本次发行相关风险

(1) 审批风险

本次非公开发行方案已经公司第二届董事会第四十五次会议和公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过。根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》等相关规定及公司部分限制性股票回购注销完成的结果,公司对本次非公开发行股票方案中发行数量、预案中涉及摊薄即期回报相关事项进行了调整,已经公司第二届董事会第五十次会议审议通过。

本次发行尚需经深圳证券交易所审核及取得中国证监会同意注册文件,本次发行能否取得相关监管部门批准及取得上述批准的时间等均存在不确定性。

(2) 公司股票价格波动的风险

公司股票价格的波动受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、国内国际政治经济形势、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。此外，本次非公开发行需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间公司股票的市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定风险。

(3) 本次非公开发行股票摊薄即期回报的风险

本次非公开发行完成后，公司净资产规模和股本总额相应增加。由于募集资金投资项目存在一定的建设期，产生效益需要一定的时间和过程，在募集资金投资项目的效益尚未完全体现之前，公司的每股收益、加权平均净资产收益率等财务指标短期内存在下降的风险。

二、发行人本次非公开发行情况

(一) 本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

(二) 发行方式和发行时间

本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，公司将在本次发行获得中国证监会注册后的有效期内择机向特定对象发行 A 股股票。

(三) 发行对象和认购方式

本次非公开发行的发行对象不超过 35 名，为符合中国证监会规定的特定投资者，包括境内注册的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东大会授权董事会在获得中国证监会注册后，按照中国证

监会相关规定及《安徽开润股份有限公司 2020 年创业板非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》所规定的条件，根据询价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行的发行对象均以现金方式认购本次非公开发行股票。

（四）发行价格和定价原则

本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行股票的发行期首日。本次非公开发行股票的发行价格不低于发行期首日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。

定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额÷定价基准日前二十个交易日股票交易总量；

最终发行价格由董事会根据股东大会授权在本次非公开发行申请获得中国证监会注册后，根据中国证监会相关规则与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司在定价基准日至发行日期间发生派送现金红利、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行底价将作相应调整，具体调整方式如下（假设调整前发行底价为 P_0 ，每股送股或转增股本数为 N ，每股派送现金红利为 D ，调整后发行底价为 P_1 ，保留小数点后两位）：

①派送现金红利： $P_1=P_0-D$ ；

②送股或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$ ；

③派送现金红利和送股或转增股本同时进行： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$ 。

（五）发行数量

本次非公开发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时，本次非公开发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%，并以中国证监会关于本次发行的注册文件为准。截至《安徽开润股份有限公司 2020 年创业板非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》公告日，上市公司总股本为 217,357,432 股，按此计算，本次非公开发行股票数量不超过 43,471,486 股。在前述范围内，最终

发行数量由股东大会授权公司董事会根据中国证监会相关规定及实际认购情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

在本次非公开发行的董事会决议公告日至发行日期间，若发生送股、资本公积金转增股本、股权激励、股票回购注销等事项引起公司股份变动，则本次发行股份数量的上限将作相应调整。

（六）限售期

本次非公开发行发行对象认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。

本次非公开发行的发行对象因由本次发行取得的公司股份在锁定期届满后减持还需遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年修订）》等法律法规、规章、规范性文件、交易所相关规则以及公司《公司章程》的相关规定。本次非公开发行结束后，由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。

（七）募集资金用途

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 69,500.67 万元，扣除发行费用后拟用于印尼箱包生产基地、滁州米润科技有限公司时尚女包工厂项目、安徽开润股份有限公司信息化建设项目及补充流动资金项目。

募集资金具体投资项目如下：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金拟投入额（万元）
1	印尼箱包生产基地	29,308.04	29,308.04
2	滁州米润科技有限公司时尚女包工厂项目	15,196.47	15,196.47
3	安徽开润股份有限公司信息化建设项目	4,996.16	4,996.16
4	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
合计		69,500.67	69,500.67

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目实施的具体情况,调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司自筹解决。

(八) 上市地点

本次非公开发行的股票将在深圳证券交易所上市交易。

(九) 本次发行前滚存未分配利润处置

在本次发行完成后,为兼顾新老股东的利益,本次发行前的滚存未分配利润将由发行人新老股东按照本次发行完成后的股份比例共享。

(十) 本次发行决议的有效期

本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

三、本次证券发行上市的保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

(一) 本保荐机构指定保荐代表人情况

1、保荐代表人姓名

贾音、王凯

2、保荐代表人保荐业务执业情况

贾音保荐业务执业情况如下:

项目名称	保荐工作	是否处于持续督导期间
1、河南蓝天燃气股份有限公司首次公开发行股票并上市项目	保荐代表人	在会审核中,预先披露更新阶段
2、恒为科技(上海)股份有限公司首次公开发行股票并上市项目	保荐代表人	否(注 1)
3、安徽开润股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券项目	保荐代表人	是

注 1: 贾音先生担任项目 2 持续督导期间保荐代表人。

王凯保荐业务执业情况如下:

项目名称	保荐工作	是否处于持续督导期间
1、浙江三维橡胶制品股份有限公司首次公开发行股票并上市项目	保荐代表人	否
2、安徽开润股份有限公司首次公开发行股票并上市项目	保荐代表人	否
3、安徽开润股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券项目	保荐代表人	是

（二）本次证券发行项目协办人及其项目组成员情况

1、项目协办人及其他项目组成员

项目协办人：邢希

其他项目组成员：彭勇、马在朋

2、项目协办人保荐业务执业情况

项目名称	工作职责
河南蓝天燃气股份有限公司首次公开发行股票并上市项目	项目组成员

四、保荐机构及其关联方与发行人及其关联方之间的利害关系及主要业务往来情况

截至上市保荐书签署日，发行人控股股东及实际控制人范劲松与本保荐机构发生的股票质押融资情况如下：

受限类型	质押股数	质权人名称	质押开始日期	质押到期日
质押	13,240,000	招商证券股份有限公司	2017-10-23	2020-10-22
质押	546,000	招商证券股份有限公司	2019-12-12	2020-12-11
质押	10,500,000	招商证券股份有限公司	2020-05-18	2021-05-17

上述股票质押融资均依据市场原则达成，本保荐机构认为，上述股票质押融资情形不会影响本保荐机构及保荐代表人公正履行保荐职责。

除上述情况外，本保荐机构确认与发行人不存在以下情形：

（一）保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

(二) 发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

(三) 保荐机构的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况；

(四) 保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

(五) 保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

五、保荐机构承诺事项

(一) 本保荐机构已按照法律法规和中国证监会及深圳证券交易所相关规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。

(二) 根据《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，本保荐机构作出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4 有充分理由确信申请文件和信息披露资料与其他证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述

或者重大遗漏；

7、对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

（三）本保荐机构承诺自愿接受深圳证券交易所的自律监管。

六、本次证券发行上市所履行的程序

非公开发行方案已经公司第二届董事会第四十五次会议和公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过。根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》等相关规定及公司部分限制性股票回购注销完成的结果，公司对本次非公开发行股票方案中发行数量、预案中涉及摊薄即期回报相关事项进行了调整，已经公司第二届董事会第五十次会议审议通过。

本次非公开发行需经深交所审核和中国证监会同意注册后方可实施。

七、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

持续督导事项	持续督导计划 (在本次非公开发行的股票上市当年剩余时间及其后 2 个完整会计年度对发行人进行持续督导)
1、督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件
2、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	督导发行人执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度；定期、不定期对发行人进行现场核查
3、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	督导发行人有效执行并进一步完善已有的防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；持续关注发行人上述制度的执行情况
4、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人有效执行并完善已有的保障关联交易公允性和合规性的制度；督导发行人及时向本保荐机构通报将进行的重大关联交易情况，并对重大关联交易发表意见
5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	督导发行人有效执行已制定的《募集资金管理制度》；定期了解发行人募集资金使用情况、投资项目实施情

持续督导事项	持续督导计划 (在本次非公开发行的股票上市当年剩余时间及其后 2 个完整会计年度对发行人进行持续督导)
	况；对发行人募集资金使用相关事项发表意见
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人有效执行已制定的对外担保制度；督导发行人及时向本保荐机构通报将进行的对外担保事项；对发行人对外担保事项发表意见
7、中国证监会、证券交易所规定及保荐协议约定的其他工作	按照中国证监会、证券交易所规定及保荐协议约定履行保荐职责

八、保荐机构对发行人本次证券发行上市的推荐结论

保荐机构认为：开润股份申请其本次非公开发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》及深圳证券交易所规定的上市条件，本保荐机构同意推荐开润股份本次非公开发行的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

(本页无正文,为《招商证券股份有限公司关于安徽开润股份有限公司 2020 年创业板非公开发行 A 股股票之上市保荐书》之签章页)

项目协办人

签名:邢希 邢希

保荐代表人

签名:贾音 贾音

签名:王凯 王凯

内核负责人

签名:陈鋈 陈鋈

保荐业务负责人

签名:谢继军 谢继军

保荐机构法定代表人

签名:霍达 霍达



招商证券股份有限公司

2020年6月24日