

关于昇兴集团股份有限公司首次公开发行

人民币普通股(A股)股票并上市的

# 律 师 工 作 报 告

福建至理律师事务所

地址：中国福州市湖东路 152 号中山大厦 25 层 邮政编码：350003

电话：(0591) 8806 8018 传真：(0591) 8806 8008

电子邮箱：[zenith@zenithlawyer.com](mailto:zenith@zenithlawyer.com)

## 目 录

一、本次发行上市的批准和授权.....	8
二、发行人申请本次发行上市的主体资格.....	10
三、本次发行上市的实质条件.....	13
四、发行人的设立.....	19
五、发行人的独立性.....	22
六、发起人或股东（实际控制人）.....	24
七、发行人的股本及其演变.....	29
八、发行人的业务.....	58
九、关联交易及同业竞争.....	60
十、发行人的主要财产.....	85
十一、发行人的重大债权债务.....	92
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并.....	100
十三、发行人章程的制定与修改.....	101
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	101
十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化.....	105
十六、发行人的税务.....	107
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	112
十八、发行人募集资金的运用.....	112
十九、发行人业务发展目标.....	115
二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....	115
二十一、发行人招股说明书法律风险的评价.....	116
二十二、需要说明的其他问题.....	116
二十三、结论意见.....	118

**福建至理律师事务所**  
**关于昇兴集团股份有限公司首次公开**  
**发行人民币普通股(A股)股票并上市的律师工作报告**

闽理股意报字[2011]第 029 号

致：昇兴集团股份有限公司

根据昇兴集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与福建至理律师事务所（以下简称“本所”）签订的《证券法律业务委托协议书》，本所接受发行人的委托，指派蔡钟山、蒋浩律师（以下简称“本所律师”）担任发行人申请首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市（以下简称“本次发行上市”）的专项法律顾问。根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）制定的《首次公开发行股票并上市管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》（证监发[2001]37 号）、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所为发行人申请本次发行上市之事宜出具了《法律意见书》，现将本所为出具《法律意见书》所做的工作及相关意见报告如下：

## 第一部分 引言

### 一、律师事务所及经办律师简介

本所是于 1996 年 2 月经福建省司法厅批准成立的律师事务所，具有中国法律业务执业资格，执业许可证号码：23501199610193511，注册地址为福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 25 层，业务范围主要是为金融证券、公司投资、房

地产、知识产权和国际贸易等专业领域提供法律服务，现有执业律师 36 名，其中主要从事证券法律业务的律师有 12 名。本所曾于 1996 年 10 月取得中国证监会和司法部联合授予的“律师事务所从事证券法律业务资格证书”，先后承办了新大陆、中国武夷、福建高速、厦门钨业、三钢闽光、紫金矿业、圣农发展、太阳电缆、建研集团、天广消防等 30 多家上市公司在中国境内外首次公开发行股票并上市的证券法律业务，并多次为上市公司再融资、资产重组、收购兼并等项目提供法律服务。本次出具法律意见书和律师工作报告的签名律师为蔡钟山律师和蒋浩律师。

蔡钟山律师，男，大学学历，法学学士，自 1997 年 9 月开始从事律师工作，至今已执业 13 年。蔡钟山律师曾负责承办了冠福家用、三钢闽光、梅花伞、圣农发展、太阳电缆等上市公司首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的证券法律业务，协助承办了新大陆、龙净环保、福建高速等上市公司首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的证券法律业务，并多次为上市公司再融资、资产重组、收购兼并、企业股份制改制等项目提供法律服务。蔡钟山律师联系电话：(0591)8806 8018，8806 5933；传真：(0591)8806 8008。

蒋浩律师，男，大学学历，法学学士，自 2003 年 7 月开始从事律师工作，至今已执业 7 年。蒋浩律师曾协助承办了圣农发展、太阳电缆等上市公司首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的证券法律业务，并多次为企业进行股份制改制、资产重组、收购兼并等项目提供法律服务。蒋浩律师联系电话：(0591)8806 8018，8788 9675；传真：(0591)8806 8008。

## 二、制作法律意见书及律师工作报告的过程

1、2010 年 11 月 22 日，发行人召开中介机构协调会，正式启动首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的筹备工作，本所接受发行人的委托，担任发行人申请本次发行上市的专项法律顾问。在该次协调会上，本所律师与发行人的董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员进行了沟通，一方面，本所律师了解了发行人的历史沿革、股权结构、生产经营、财务状

况、资产权属等基本情况；另一方面，本所律师也向发行人介绍了我国有关首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的法律、法规和规范性文件的要求。同时，本所律师向发行人提交了《尽职调查问卷》，列出了本所律师认为作为出具法律意见书和律师工作报告所必需的文件和材料。(工作时间：合计2个工作日)

2、2010年11月22日和23日，根据保荐机构招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)为发行人安排的上市辅导计划，本所律师应邀为发行人的董事、监事和高级管理人员讲授了申请首次公开发行股票并上市的相关法律知识。(工作时间：2个工作日)

3、自2010年12月起，本所安排2名签字律师和2名律师助理开始进行尽职调查工作。本所律师编制了查验计划，明确了需要查验的具体事项、查验工作程序及查验方法。本所律师查阅了发行人提供的有关文件，包括发行人设立的文件，历史沿革文件，创立大会及历次股东大会、董事会、监事会会议记录和决议，股东大会、董事会、监事会会议事规则，公司章程，企业法人营业执照，最近三年的审计报告及财务报表，重大合同，主要资产的权属证书，纳税凭证，环境保护、产品质量、技术等标准证书或批文，募集资金投资项目的可行性研究报告和核准批文，发起人及其他关联方的身份证或企业法人营业执照、公司章程以及其他相关文件，等等；本所律师还对发行人的生产经营场所和生产经营活动进行了实地考察，对发行人及其子公司的主要财产进行了查验，与发行人的主要股东、董事、监事和高级管理人员进行了谈话并制作了访谈笔录，并要求发行人及相关当事人对有关问题作出书面说明或者确认；此外，本所律师还就工商、税务、环保、土地、产品质量、劳动和社会保障等方面的问题分别取得了有关政府主管部门出具的批复、确认或证明。(工作时间：合计约90个工作日)

4、2011年2月20日，发行人召开第一届董事会第五次会议，审议通过了与本次发行上市相关的议案。同日，发行人组织各中介机构召开协调会，讨论了本次发行上市工作尚需解决的问题以及进度安排。(工作时间：2个工作日)

5、2011年3月10日，发行人召开2011年第一次临时股东大会，表决通过了与本次发行上市相关的议案。同日，发行人组织各中介机构召开协调会，讨论了本次发行上市工作进度安排。(工作时间：1个工作日)

6、2011年1月—2011年3月，本所律师在前期工作的基础上开始制作法律意见书和律师工作报告初稿，并对招股说明书及其摘要进行了审阅，确认招股说

说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处，本所律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。（工作时间：合计约 80 个工作日）

7、2011 年 3 月，本所律师完成法律意见书和律师工作报告初稿后，提交本所证券业务内核小组进行讨论、复核，内核小组复核通过后，本所律师根据内核小组的意见对法律意见书和律师工作报告初稿进行了修改和完善，并正式出具法律意见书和律师工作报告。（工作时间：合计约 3 个工作日）

### 三、声明

对于本所出具的法律意见书和律师工作报告，本所特作如下声明：

1、本所及经办律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则》等规定及法律意见书和律师工作报告出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证法律意见书和律师工作报告所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2、本所律师同意将法律意见书和律师工作报告作为发行人申请本次发行上市所必备的法律文件，随其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

3、本所律师同意发行人部分或全部在招股说明书及其摘要中自行引用或按中国证监会审核要求引用法律意见书或律师工作报告的内容，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。

4、本所律师并不对有关会计、审计、验资、资产评估等专业事项发表意见。本所律师在法律意见书或律师工作报告中引用有关会计报表、审计报告、验资报告、资产评估报告中的数据或结论时，并不意味着本所律师对这些数据或结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

5、发行人保证已经提供了本所律师认为作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、复印材料或者口头证言。

6、对于本所出具法律意见书和律师工作报告至关重要而又无法得到独立的

证据支持的事实，本所律师依赖于政府有关部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件发表法律意见。

7、本所出具的法律意见书和律师工作报告仅供发行人为本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。

## 第二部分 正文

### 释 义：

在本律师工作报告中，除非文意另有所指，下列用语具有以下含义：

发行人、公司	指	昇兴集团股份有限公司，或者根据上下文，指其整体变更为股份有限公司前任何时间的有限责任公司
控股股东、昇兴控股	指	昇兴控股有限公司
实际控制人	指	林永贤先生、林永保先生和林永龙先生
北京昇兴	指	昇兴(北京)包装有限公司，系发行人的子公司
中山昇兴	指	昇兴(中山)包装有限公司，系发行人的子公司
河北昇兴	指	昇兴(河北)包装有限公司，系发行人的子公司
山东昇兴	指	昇兴(山东)包装有限公司，系发行人的子公司
郑州昇兴	指	昇兴(郑州)包装有限公司，系发行人的子公司
福建恒兴	指	恒兴(福建)易拉盖工业有限公司，系发行人的子公司
香港昇兴	指	昇兴(香港)有限公司，系发行人的子公司
睿士控股	指	睿士控股有限公司
鑫恒昌	指	福州鑫恒昌贸易有限公司
鑫瑞源	指	福州鑫瑞源贸易有限公司
鑫宝源	指	福州鑫宝源贸易有限公司
昇兴企业	指	昇兴企业有限公司，系发行人的关联方（同一实际控制人）
昇兴贸易	指	昇兴贸易公司，系发行人的关联方（同一实际控制人）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》(中国证监会令第 32 号)
中国、中国境内、境内	指	中华人民共和国大陆地区,就本律师工作报告而言,不包括香港、澳门和台湾
境外、中国境外	指	中华人民共和国大陆地区以外的国家或地区
香港	指	中华人民共和国香港特别行政区
澳门	指	中华人民共和国澳门特别行政区
新加坡	指	新加坡共和国
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
招商证券、保荐机构	指	招商证券股份有限公司
本所	指	福建至理律师事务所
元、人民币元	指	中国法定货币人民币元
美元	指	美国法定货币美元
港元	指	中华人民共和国香港特别行政区法定货币港元
新加坡元	指	新加坡共和国法定货币新加坡元
本次发行上市	指	发行人首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的行为
最近三年、报告期	指	2008、2009 及 2010 年度三个会计年度
募投项目	指	发行人拟使用本次发行募集资金进行投资的项目

## 一、本次发行上市的批准和授权

(一)2011 年 2 月 20 日,发行人召开第一届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的议案》、《关于制订公司上市后适用的<公司章程(草案)>的议案》和《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目可行性分析的议案》。2011 年 3 月 10 日,发行人召开 2011 年第一次临时股东大会,审议通过了上述议案,并对下列事项予以逐项表决通过:

- 1、发行股票种类:境内上市人民币普通股(A股)股票。
- 2、发行股票面值:每股面值为 1 元(人民币,下同)。

3、发行数量：4,100 万股-7,900 万股。

4、发行对象：符合资格的询价对象和在上海或深圳证券交易所开设证券账户的投资者（法律、法规禁止购买者除外）；中国证监会或证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理。

5、发行价格的定价方式：通过向询价对象询价的方式确定股票发行价格；或采用中国证监会核准的其他方式定价。

6、发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式；或采用中国证监会核准的其他发行方式。

7、本次发行募集资金拟投资于以下项目：

(1) 投资 7,323.35 万元用于子公司昇兴(山东)包装有限公司（以下简称“山东昇兴”）马口铁制罐和底盖生产线建设项目；

(2) 投资 6,534.58 万元用于公司马口铁涂印、制罐生产线升级改造项目；

(3) 投资 38,652.54 万元用于公司年产 4.7 亿只易拉罐生产线项目。

本次募集资金（扣除发行费用后）将首先确保上述项目的实施，如有资金剩余，将根据中国证监会及证券交易所的有关规定用于公司的主营业务或补充流动资金；如募集资金不足，则由公司自筹解决。

8、本次发行前滚存利润的分配方案：在本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的股权比例共同享有公司在本次发行当年实现的利润以及以前年度滚存的截至本次发行时的未分配利润。

9、为了确保本次发行上市工作顺利、高效地进行，股东大会授权董事会依照有关法律、法规、规范性文件的规定和有关主管部门的要求办理与本次发行上市相关的事宜，具体包括：

(1) 根据有关主管部门的要求和证券市场的实际情况，调整或确定本次股票发行数量、发行对象、发行方式、发行价格、发行起止日期、上市地点等具体事宜；

(2) 在本次发行募集资金到位前自筹资金预先投入本次募集资金投资项目的建设，在本次发行募集资金到位后对预先投入的自筹资金进行置换；在股东大会决议范围内对募集资金投资项目及其所需金额、资金投入进度、项目实施地点等具体安排进行调整或确定；

(3) 确定公司股票上市的证券交易所，并办理公司股票在证券交易所上市交

易事宜；

(4)根据本次发行上市的实际情况对公司章程的有关条款进行修改，并向政府有关部门办理相应的审批、备案、工商变更登记等一切手续；

(5)批准及签署本次发行上市所涉及的公司、协议及其他有关法律文件；

(6)制作本次发行上市的申报材料并办理与本次发行上市有关的其他一切事宜。

10、决议有效期限：本决议有效期限为一年，自公司股东大会通过之日起计算。

根据发行人 2011 年第一次临时股东大会决议对董事会的授权，2011 年 3 月 15 日，发行人召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于确定公司首次公开发行股票数量及上市地点的议案》，确定本次发行股票数量为 6,000 万股，并同意在本次发行后向深圳证券交易所申请股票上市交易。

经核查上述董事会和股东大会的会议通知、签名册、会议议案、表决票、会议记录和决议，本所律师认为，上述董事会和股东大会的通知、召开方式、表决程序和表决方式均符合《公司法》和发行人章程的规定，发行人董事会和股东大会已依法定程序合法有效地作出了批准本次发行上市的决议，符合《管理办法》第四十四条和第四十五条之规定。

(二)根据有关法律、法规、规范性文件以及发行人章程的规定，上述董事会和股东大会决议的内容合法有效。

(三)在上述股东大会决议中，发行人股东大会授权董事会依照有关法律、法规、规范性文件的规定和有关主管部门的要求办理与本次发行上市相关的事宜[具体授权范围详见本条第(一)款第 9 项]。本所律师认为，上述授权范围、程序合法有效。

## 二、发行人申请本次发行上市的主体资格

## (一) 发行人的主体资格

1、发行人是于 2010 年 9 月 21 日经福建省对外贸易经济合作厅闽外经贸资[2010]345 号《关于昇兴(福建)集团有限公司改制为昇兴集团股份有限公司的批复》批准，由原昇兴(福建)集团有限公司整体变更设立的股份有限公司。发行人于 2010 年 9 月 21 日领取《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资闽府股份字[1992]0001 号)，并于 2010 年 11 月 23 日在福建省工商行政管理局登记注册，领取《企业法人营业执照》(注册号：350000400000510)。

2、发行人现持有的福建省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号：350000400000510)，注册资本及实收资本均为 36,000 万元；注册地址为福建省福州市经济技术开发区经一路；经营范围为：生产易拉罐、马口铁空罐、易拉盖及其他金属制品；彩印；统一协调管理集团内各成员公司的经营活动和代购代销成员公司的原辅材料和产品(涉及审批许可项目的，只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营)。根据发行人现有的《企业法人营业执照》及历年工商年检资料并经本所律师核查，发行人自设立以来合法存续，不存在法律、法规、规范性文件以及发行人章程规定的需要终止的情形。

由此可见，发行人属于依法设立且合法存续的股份有限公司，符合《管理办法》第八条之规定。

(二) 发行人前身升兴(福建)铁制品有限公司是于 1992 年 11 月 20 日经福建省对外经济贸易委员会《关于同意设立升兴(福建)铁制品有限公司的批复》(闽外经贸[1992]资字 587 号)批准，于 1992 年 12 月 4 日在福建省工商行政管理局注册成立的外商独资企业。经福建省对外贸易经济合作厅外资管理处确认，1992 年 11 月福建省对外经济贸易委员会审批设立“升兴(福建)铁制品有限公司”时，公司股东昇兴贸易公司申请设立的公司名称为“昇兴(福建)铁制品有限公司”，由于受当时办公设备条件所限，在制作批准设立公司的批复、批准证书、营业执照等文件时无法打印出公司名称中的“昇”字，于是在批复文件、批准证书、营业执照等文件上将公司名称打印为“升兴(福建)铁制品有限公司”并沿用至 1994 年 9 月；1994 年 9 月公司申请将名称变更为“昇兴(福建)集团有限公司”，同样由于受当时办公设备条件所限，在制作批复、批准证书、营业执照等文件时无法

打印出公司名称中的“昇”字，于是在批复、批准证书、营业执照等文件上将公司名称打印为“升兴(福建)集团有限公司”并沿用至 2008 年 6 月；随着办公条件的改善和办公设备的升级，自 2008 年 6 月以来，福建省对外贸易经济合作厅、福建省工商行政管理局等政府主管部门在批复、批准证书、营业执照等各类文件上将公司字号由“升兴”改为“昇兴”。原福建省对外经济贸易委员会、福建省对外贸易经济合作厅、福建省工商行政管理局等政府有关部门印发的批复、批准证书、营业执照等各类文件上所称的“升兴(福建)铁制品有限公司”、“升兴(福建)集团有限公司”即指“昇兴(福建)铁制品有限公司”或“昇兴(福建)集团有限公司”。

发行人于 2010 年 11 月由有限责任公司整体变更为股份有限公司时，是按经审计的原账面净资产值进行折股(详见本律师工作报告第四条“发行人的设立”)。因此，发行人持续经营时间可从原升兴(福建)铁制品有限公司成立之日起计算，至今已超过 3 年，符合《管理办法》第九条之规定。

(三)根据天健正信会计师事务所有限公司于 2010 年 10 月 9 日出具的天健正信验(2010)综字第 020117 号《验资报告》，发行人的注册资本已由其发起人足额缴纳。经本所律师核查，在发行人由昇兴(福建)集团有限公司整体变更为股份有限公司后，除发行人目前正在办理其拥有的 7 幢房产、2 宗国有土地使用权、2 项注册商标的权利人名称变更登记手续和 4 幢房产的产权登记手续外，发起人用作出资的其余资产的财产权转移手续已办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《管理办法》第十条之规定。

(四)经本所律师核查，发行人主要从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务，其生产经营符合法律、行政法规和发行人章程的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十一条之规定。

(五)经本所律师核查，发行人在最近 3 年内持续从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务，其主营业务没有发生重大变化；董事、高级管理人员也未发生重大变化；实际控制人没有发生变更(参见本律师工作报告之相关条款)，符合《管理办法》第十二条之规定。

(六)根据发行人及其全体股东分别作出的确认、发行人的工商登记资料以及本所律师向公司登记机关福建省工商行政管理局的查询情况，发行人的股权清晰，全体股东所持有的发行人股份不存在权属纠纷，符合《管理办法》第十三条之规定。

综上，本所律师认为，发行人具备申请本次发行上市的主体资格。

### 三、本次发行上市的实质条件

#### (一)主体资格

发行人具备申请本次发行上市的主体资格（详见本律师工作报告第二条“发行人申请本次发行上市的主体资格”）。

#### (二)独立性

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，发行人的资产完整，人员、财务、机构和业务独立，发行人在独立性方面不存在严重缺陷（详见本律师工作报告第五条“发行人的独立性”）。

#### (三)规范运行

1、根据发行人章程和规章制度的有关规定以及历次股东大会、董事会、监事会会议的文件记载，发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《管理办法》第二十一条之规定。

2、根据招商证券对发行人出具的辅导工作报告以及发行人的董事、监事和高级管理人员分别作出的确认，发行人的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的

法定义务和责任，符合《管理办法》第二十二条之规定。

3、根据发行人及其董事、监事和高级管理人员分别作出的确认并经本所律师核查，发行人的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：(1)被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；(2)最近36个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近12个月内受到深圳或上海证券交易所公开谴责；(3)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。发行人的董事、监事和高级管理人员符合《管理办法》第二十三条之规定。

4、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)专字第020262号《内部控制审计报告》以及《昇兴集团股份有限公司董事会关于内部控制有效性的自我评价报告》，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果，符合《管理办法》第二十四条之规定。

5、根据发行人及其子公司所在地的工商行政主管部门、外商投资主管部门、税务主管部门、国土资源主管部门、环境保护主管部门、质量技术监督主管部门、劳动和社会保障主管部门、海关、外汇管理主管部门等有关政府部门分别出具的证明文件，并经本所律师核查，发行人不存在下列情形，符合《管理办法》第二十五条之规定：

(1)最近36个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在36个月前，但目前仍处于持续状态；

(2)最近36个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；

(3)最近36个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；

(4)本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

(5)涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；

(6)严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

6、发行人现行章程以及本次发行上市后适用的章程(草案)中已明确对外担

保的审批权限和审议程序。根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》以及本所律师与发行人的法定代表人、财务负责人、天健正信会计师事务所有限公司的签字注册会计师的访谈情况，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《管理办法》第二十六条之规定。

7、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》，在2008年至2010年期间，发行人与其关联企业之间曾相互提供周转资金，截至2010年12月31日，发行人与其关联企业之间相互提供的周转资金已全部结清（详见本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”）。根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》和天健正信审(2011)专字第020262号《内部控制审计报告》并经本所律师核查发行人的《关联交易管理制度》、《财务管理制度》，发行人目前已建立了严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，符合《管理办法》第二十七条之规定。

#### (四)财务与会计

1、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》，发行人的资产质量良好，资产负债结构合理，盈利能力较强，现金流量正常，符合《管理办法》第二十八条之规定。

2、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)专字第020262号《内部控制审计报告》，发行人的内部控制所有重大方面是有效的，天健正信会计师事务所有限公司已出具了无保留结论的内部控制审计报告，符合《管理办法》第二十九条之规定。

3、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》，发行人的会计基础工作规范，财务报表已按照企业会计准则等相关规定编制，在所有重大方面公允地反映了发行人在报告期内的财务状况、经营成果和现金流量，天健正信会计师事务所有限公司已出具了无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第三十条之规定。

4、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》，发行人编制财务报表以实际发生的交易或者事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持应有的谨慎；对相同或者相似的经济业务，选用一致的会计政策，未进行随意变更，符合《管理办法》第三十一条之规定。

5、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查，发行人已完整披露关联方关系并按重要性原则恰当披露关联交易，关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形（详见本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”），符合《管理办法》第三十二条之规定。

6、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》，发行人符合《管理办法》第三十三条所规定的各项条件：

(1)发行人最近 3 个会计年度归属于母公司普通股股东的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为准）分别为 7,748.30 万元、7,904.94 万元和 12,276.16 万元，均为正数，且累计超过 3,000 万元；

(2)发行人最近 3 个会计年度经营活动产生的现金流量净额分别为 4,112.48 万元、4,908.87 万元和 13,000.39 万元，累计超过 5,000 万元；最近 3 个会计年度营业收入分别为 92,786.39 万元、85,733.57 万元和 107,286.23 万元，累计超过 3 亿元；

(3)发行人现有股本总额为 36,000 万元，不少于 3,000 万元；

(4)最近一期末（截至 2010 年 12 月 31 日），发行人的无形资产（扣除土地使用权后）为零，净资产为 49,528.16 万元，无形资产占净资产的比例为零，不高于 20%；

(5)最近一期末（截至 2010 年 12 月 31 日），发行人按母公司财务报表和合并财务报表计算的未分配利润分别为 5,343.04 万元和 10,646.05 万元，不存在未弥补亏损。

7、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》、天健正信审(2011)专字第 020268 号《纳税情况专项鉴证报告》以及发行人及其子公司的税务主管部门分别出具的证明，发行人依法纳税，各项税收优惠符合相关法律法规的规定，发行人的经营成果对税收优惠不存在严重依赖（详见本律师工作报告第十六条“发行人的税务”），符合《管理办法》第三十

四条之规定。

8、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》以及本所律师与发行人的法定代表人、财务负责人、天健正信会计师事务所有限公司的签字注册会计师的访谈情况，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，符合《管理办法》第三十五条之规定。

9、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查，发行人申报文件中不存在下列情形，符合《管理办法》第三十六条之规定：

- (1)故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息；
- (2)滥用会计政策或者会计估计；
- (3)操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

10、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查，发行人不存在下列影响其持续盈利能力的情形，符合《管理办法》第三十七条之规定：

- (1)发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；
- (2)发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；
- (3)发行人最近 1 个会计年度的营业收入或净利润对关联方或者存在重大不确定性的客户存在重大依赖；
- (4)发行人最近 1 个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；
- (5)发行人在用的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；
- (6)其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

#### (五)募集资金运用

发行人本次发行募集资金的运用符合《管理办法》第三十八条至第四十三条

之规定（详见本律师工作报告第十八条“发行人募集资金的运用”）。

（六）《公司法》、《证券法》、《关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见》（外经贸资发[2001]538号）规定的其他条件

1、发行人本次发行股票，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份具有同等权利；发行人本次发行的股票为人民币普通股（A股）股票，每股的发行条件和价格相同，任何单位或个人所认购的股份，每股应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十七条之规定。

2、如本条第（三）款所述，发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责，具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十三条第一款第（一）项之规定。

3、如本条第（四）款所述，发行人具有持续盈利能力，财务状况良好，符合《证券法》第十三条第一款第（二）项之规定。

4、根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审（2011）GF字第020085号《审计报告》、天健正信审（2011）专字第020262号《内部控制审计报告》和发行人及其子公司所在地的工商行政主管部门、外商投资主管部门、税务主管部门、国土资源主管部门、环境保护主管部门、质量技术监督主管部门、劳动和社会保障主管部门、海关、外汇管理主管部门等有关政府部门分别出具的证明文件，并经本所律师核查，发行人最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，符合《证券法》第十三条第一款第（三）项和第五十条第一款第（四）项之规定。

5、发行人现有股本总额为36,000万元，不少于3,000万元，符合《证券法》第五十条第一款第（二）项之规定。

6、根据本次发行方案，发行人在本次发行后的股本总额将超过人民币4亿元，发行人本次发行股票的数量占发行后股份总数的比例不低于10%，符合《证券法》第五十条第一款第（三）项之规定。

7、发行人在最近3年内主要从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务，本次发行募集资金投资项目为子公司山东昇兴马口铁制罐和底盖生产线建设项目以及公司马口铁涂印、制罐生产线升级改造项目 and 年产4.7亿只易拉罐生产线项目。发行人本次发行上市符合外商投资产业政策，符合《关于上市

公司涉及外商投资有关问题的若干意见》第二条第(一)款之规定。

8、根据发行人的《外商投资企业联合年检报告书》，发行人在 2008、2009 和 2010 年均已通过外商投资企业联合年检，符合《关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见》第二条第(二)款第 1 项之规定。

9、根据发行人的《企业法人营业执照》，发行人的经营范围为生产易拉罐、马口铁空罐、易拉盖及其他金属制品；彩印；统一协调管理集团内各成员公司的经营活动和代购代销成员公司的原辅材料和产品（涉及审批许可项目的，只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营），符合《指导外商投资方向规定》（国务院令 第 346 号）、《外商投资产业指导目录(2007 年修订)》（国家发展和改革委员会、商务部令 第 57 号）的要求，符合《关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见》第二条第(二)款第 2 项之规定。

10、发行人现有股份总额为 360,000,000 股，其中，外资股为 354,107,304 股（占股份总额的 98.3632%）。根据本次发行方案，本次发行后发行人外资股占总股本的比例将不低于 10%，符合《关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见》第二条第(二)款第 3 项之规定。

综上，本所律师认为，发行人符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见》等有关法律、法规和规范性文件规定的首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的实质条件。

#### 四、发行人的设立

##### (一) 发行人设立的过程

发行人是由原昇兴(福建)集团有限公司整体变更设立的股份有限公司，其设立的具体过程如下：

1、2010 年 3 月，公司向福建省工商行政管理局申请办理企业名称变更登记预核准手续，经国家工商行政管理总局审核，福建省工商行政管理局分别于 2010 年 3 月 18 日、2010 年 10 月 8 日下发了《企业名称变更核准通知书》（(国)名称变核外字[2010]第 48 号、(国)名称变核外字[2010]第 183 号），同意核准公司名

称变更为昇兴集团股份有限公司。

2、公司聘请具有证券从业资格的天健正信会计师事务所有限公司对其截至2010年6月30日的财务报表进行了审计。天健正信会计师事务所有限公司于2010年8月14日出具了天健正信审(2010)WZ字第020190号《审计报告》。

3、公司聘请具有证券从业资格的福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司对其截至2010年6月30日的资产、负债和所有者权益进行了评估。福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司于2010年8月19日出具了闽中兴评字(2010)第1032号《昇兴(福建)集团有限公司拟股份改制的股东全部权益价值评估报告书》。

4、2010年8月20日,公司召开董事会会议,审议通过了《关于将昇兴(福建)集团有限公司依法整体变更为昇兴集团股份有限公司的议案》,同意将昇兴(福建)集团有限公司整体变更为股份有限公司,公司以截至2010年6月30日经天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2010)WZ字第020190号《审计报告》审计确认的净资产值369,748,012.41元折为股份36,000万股(其余9,748,012.41元计入公司资本公积金),各股东所持有的股权比例不变。(详见本律师工作报告第七条“发行人的股本及其演变”)

5、2010年8月20日,公司全体股东昇兴控股有限公司(以下简称“昇兴控股”)、睿士控股有限公司(以下简称“睿士控股”)、福州鑫恒昌贸易有限公司(以下简称“鑫恒昌”)、福州鑫瑞源贸易有限公司(以下简称“鑫瑞源”)和福州鑫宝源贸易有限公司(以下简称“鑫宝源”)共同签订了《关于终止昇兴(福建)集团有限公司合资经营合同及章程的协议书》。同日,上述五位股东作为股份有限公司的发起人,共同签订了《发起设立昇兴集团股份有限公司的发起人协议书》。

6、2010年9月21日,福建省对外贸易经济合作厅以闽外经贸资[2010]345号《关于昇兴(福建)集团有限公司改制为昇兴集团股份有限公司的批复》批准公司整体变更为昇兴集团股份有限公司。同日,发行人领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:商外资闽府股份字[1992]0001号)。

7、2010年9月30日,发行人召开创立大会暨第一次股东大会,作出了关于同意设立昇兴集团股份有限公司的决议。

8、2010年10月9日,天健正信会计师事务所有限公司出具了天健正信验

(2010)综字第 020117 号《验资报告》，确认截至 2010 年 9 月 30 日发行人的注册资本实收金额为 36,000 万元，各发起人均已缴足其认购的股份。

9、2010 年 11 月 23 日，发行人在福建省工商行政管理局登记注册，领取了《企业法人营业执照》（注册号：350000400000510）。

本所律师认为，发行人设立的程序、资格、条件、方式等均符合有关法律、法规和规范性文件的规定，并已得到有权部门的批准。

(二)在发行人设立过程中，全体发起人昇兴控股、睿士控股、鑫恒昌、鑫瑞源和鑫宝源签订了二份改制重组协议：

1、全体发起人于 2010 年 8 月 20 日共同签订了《关于终止昇兴(福建)集团有限公司合资经营合同及章程的协议书》，同意依法终止昇兴(福建)集团有限公司合资经营合同和公司章程；在昇兴(福建)集团有限公司依法变更为股份有限公司后，原公司的一切权利、义务全部转由股份有限公司承继。该协议在福建省对外贸易经济合作厅批准昇兴(福建)集团有限公司变更为股份有限公司后生效。

2、全体发起人于 2010 年 8 月 20 日共同签订了《发起设立昇兴集团股份有限公司的发起人协议书》，该协议对发行人的名称、住所、组织形式、经营宗旨、经营范围、设立方式、注册资本、出资金额、出资方式 and 股份比例、营业期限、组织机构、财务会计制度和利润分配、股份公司筹建、资产、损益及债权债务的处理、发起人责任等事项作出了约定。该协议在福建省对外贸易经济合作厅批准昇兴(福建)集团有限公司变更为股份有限公司后生效。

本所律师认为，上述协议的内容符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在因此引致发行人设立行为存在纠纷或潜在纠纷的情形。

(三)如本条第(一)款所述，在发行人设立过程中有关审计、资产评估、验资等事项均聘请了具有证券从业资格的中介机构承担，并履行了必要程序，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(四) 发行人于 2010 年 9 月 30 日召开创立大会暨第一次股东大会, 审议通过了《关于昇兴集团股份有限公司筹建情况的议案》、《关于同意设立昇兴集团股份有限公司的议案》、《昇兴集团股份有限公司章程》、《关于各发起人以其拥有的昇兴(福建)集团有限公司的净资产折股的议案》、《关于聘请天健正信会计师事务所有限公司为昇兴集团股份有限公司 2010 年度审计机构的议案》和《关于授权公司董事会办理工商登记手续的议案》, 并选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员。经核查该次大会的会议通知、签名册、会议议案、表决票、会议记录和决议, 本所律师认为, 发行人创立大会暨第一次股东大会的程序及所议事项符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

## 五、发行人的独立性

(一) 根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查, 发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力, 符合《管理办法》第十四条之规定。

### (二) 发行人的资产完整

发行人是主要从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务的企业, 根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》, 经本所律师核查有关资产的购买或转让合同、土地使用权出让合同、发票、付款凭证以及权属证书等, 发行人已具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施, 合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备、注册商标、专利等资产的所有权或使用权(详见本律师工作报告第十条“发行人的主要财产”), 具有独立的原料采购和产品销售系统, 符合《管理办法》第十五条之规定。

### (三) 发行人的人员独立

经核查发行人提供的高级管理人员和财务人员任职名单, 并经其控股股东昇

兴控股确认，发行人的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，符合《管理办法》第十六条之规定。

#### (四) 发行人的财务独立

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》、天健正信审(2011)专字第 020262 号《内部控制审计报告》，发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；经核查发行人提供的《开户许可证》（编号：3910-01001548）和银行账户，发行人独立在银行开设账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，符合《管理办法》第十七条之规定。

#### (五) 发行人的机构独立

根据发行人的说明并经本所律师现场核查，发行人总部设立了集团办公室、审计部、证券部、财务部、信息资源部、行政部、人力资源部、营销部、进出口部、采购部、生产管理中心、品管部、技术研发部、设备工程部、仓管部等十五个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形，符合《管理办法》第十八条之规定。

#### (六) 发行人的业务独立

发行人主要从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务，发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律

师核查，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或者显失公平的关联交易（详见本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”），符合《管理办法》第十九条之规定。

(七)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)专字第 020262 号《内部控制审计报告》以及《昇兴集团股份有限公司董事会关于内部控制有效性的自我评价报告》，发行人在独立性方面不存在其他严重缺陷，符合《管理办法》第二十条之规定。

## 六、发起人或股东（实际控制人）

(一)发行人的发起人为以下五人：

1、昇兴控股有限公司（SHENG XING HOLDINGS LIMITED，简称“昇兴控股”），该公司现持有发行人股份 336,101,848 股，占发行人现有股本总额的 93.3617%，为发行人的控股股东。

该公司在中华人民共和国香港特别行政区（以下简称“香港”）登记注册，成立日期为 2009 年 9 月 17 日，《公司注册证书》编号：1374294，注册地址为香港九龙大角咀榆树街 1 号宏业工业大厦 6 楼 606 室。该公司法定股本为 120 万港元，已发行股本为 120 万股（每股面值 1 港元），其股权结构为：林永贤（LAM WING YIN）持有 379,285 股，占已发行股本的 31.6071%；林永保（LAM WING PO）持有 316,072 股，占已发行股本的 26.3393%；林永龙（LAM WING LUNG）持有 227,572 股，占已发行股本的 18.9643%；林恩强（LIM OON KUIN）持有 87,964 股，占已发行股本的 7.3303%；林志明（LIM CHEE MENG）持有 87,964 股，占已发行股本的 7.3303%；林永安（LAM WING ON）持有 63,215 股，占已发行股本的 5.2679%；林丽绒（LAM LAI YUNG）持有 37,928 股，占已发行股本的 3.1607%。

2、睿士控股有限公司（RITZ HOLDINGS PTE. LTD，简称“睿士控股”），该公司现持有发行人股份 18,005,456 股，占发行人现有股本总额的 5.0015%。

该公司在新加坡共和国登记注册，成立日期为 2009 年 12 月 3 日，公司注册号：200922673H，注册地址为 71 Toh Guan Road East #07-03, TCH TECHCENTRE,

Singapore 608598。该公司股本总面值为 1,000 新加坡元，已发行股份 1,000 股，其股权结构为：陈奕福（Tan Aik Hock）持有 500 股，占已发行股份的 50%；陈秀珍（Tan Siew Tin）持有 500 股，占已发行股份的 50%。

3、福州鑫恒昌贸易有限公司（简称“鑫恒昌”），该公司现持有发行人股份 1,964,232 股，占发行人现有股本总额的 0.5456%。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为 2009 年 12 月 24 日，《企业法人营业执照》注册号：350105100018047，注册资本及实收资本均为 200 万元；注册地址为福州市马尾区君竹路 83 号科技发展中心大楼第三层；法定代表人为吴武良。经营范围为：办公设备、鞋帽、皮具、电子产品的批发、代购代销（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。该公司现有股东 8 人，均为自然人，其股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（元）	股权比例（%）	在发行人或其子公司 现任职务
1	吴武良	1,152,794	57.63	公司副总经理
2	李敦波	500,000	25.00	公司董事、副总经理、 财务负责人兼董事会秘书
3	赵志生	152,731	7.64	公司总经理助理
4	习志兰	52,946	2.65	公司品管部经理
5	郑荣华	50,910	2.55	公司采购经理
6	陈开铨	36,655	1.83	公司证券部经理
7	陈培铭	32,582	1.63	公司生管中心副经理
8	冯志行	21,382	1.07	公司审计部督导
合 计		2,000,000	100.00	--

4、福州鑫瑞源贸易有限公司（简称“鑫瑞源”），该公司现持有发行人股份 1,964,232 股，占发行人现有股本总额的 0.5456%。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为 2009 年 12 月 24 日，《企业法人营业执照》注册号：350105100018039，注册资本及实收资本均为 200 万元；注册地址为福州市马尾区快安路 8 号工业建总公司 5-2 房；法定代表人为林建高。经营范围为：家用电器、日用品、纺织品、办公用品的批发（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

该公司现有股东 27 人，均为自然人，其股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（元）	股权比例（%）	在发行人或其子公司 现任职务
1	林建高	1,053,260	52.69	中山昇兴副总经理
2	官兰香	200,000	10.00	公司监事、采购总监
3	陈信东	101,820	5.09	公司生产部负责人
4	张友强	94,693	4.73	公司监事、工程部副经理
5	黄文森	61,092	3.05	中山昇兴厂长
6	郑依云	57,019	2.85	公司工程部经理
7	刘笑生	56,001	2.80	公司会计机构负责人
8	袁明	51,928	2.60	公司技术研发部经理
9	严万东	45,819	2.29	公司彩印厂副经理
10	余建和	40,728	2.04	公司信息资源部经理
11	翁金华	35,637	1.78	公司制罐厂副经理
12	王永满	15,374	0.77	公司制罐厂主任
13	张宗文	15,374	0.77	公司制罐厂主任
14	陈明海	14,458	0.72	中山昇兴制罐厂主任
15	林国产	14,458	0.72	公司制罐厂主任
16	郑晔	14,458	0.72	公司采购部副经理
17	林祖辉	13,542	0.68	公司彩印厂主任
18	陈彬	12,625	0.63	中山昇兴企管部主任
19	林三朋	12,320	0.62	公司营销部主任
20	林智鹏	11,403	0.57	中山昇兴制罐厂主任
21	郑金源	11,403	0.57	中山昇兴制罐厂主任
22	徐智聪	11,403	0.57	中山昇兴行政部主任
23	陈少雄	11,098	0.55	公司制罐厂主任
24	陈裕来	11,098	0.55	中山昇兴制罐厂主任
25	杨桂花	11,098	0.55	中山昇兴财务部主任
26	张鸿	11,098	0.55	公司彩印厂主任
27	赵正枚	10,793	0.54	中山昇兴采购部主任
合计		2,000,000	100.00	--

5、福州鑫宝源贸易有限公司（简称“鑫宝源”），该公司现持有发行人股份 1,964,232 股，占发行人现有股本总额的 0.5456%。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为 2009 年 12 月 24 日，《企业法人营业执照》注册号：350105100018055，注册资本及实收资本均为 200 万元；注册地址为福州市马尾区快安路 8 号工业建总公司 5-3 房；法定代表人为林建伶。经营范围为：鞋、鞋材、服装材料、箱包材料的批发、代购代销（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。该公司现有股东 27 人，均为自然人，其股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（元）	股权比例（%）	在发行人或其子公司 现任职务
1	林建伶	1,175,238	58.77	北京升兴、山东昇兴副总经理
2	童晓冬	200,000	10.00	公司副总经理
3	丘鸿长	76,365	3.82	北京升兴制罐厂厂长
4	黄以融	51,928	2.60	公司财务部主管
5	林金明	51,928	2.60	北京升兴企管部经理
6	王凌云	40,728	2.04	山东昇兴制罐厂副厂长
7	陈盘水	40,728	2.04	北京升兴彩印厂副厂长
8	余甫	40,728	2.04	山东昇兴营销部经理
9	郑庆平	34,619	1.73	公司仓管部副经理
10	杨文朝	34,619	1.73	北京升兴品管部经理
11	田亚民	33,600	1.68	北京升兴行政部经理
12	张萌萌	25,455	1.27	山东昇兴总经办副主任
13	张继东	24,437	1.22	河北昇兴行政部副经理
14	张宗金	20,466	1.02	北京升兴制罐厂主任
15	刘建军	15,374	0.77	北京升兴制罐厂主任
16	吴剑佳	12,014	0.60	河北昇兴彩印厂主任
17	张文娟	12,014	0.60	北京升兴采购部主任
18	张双燕	11,709	0.59	北京升兴总经办主任
19	贾纳新	11,403	0.57	北京升兴财务部主任
20	朱翠翠	11,098	0.55	山东昇兴行政部主任
21	张丽斌	11,098	0.55	河北昇兴财务部主任
22	陈少将	11,098	0.55	北京升兴彩印厂主任

23	陈 楼	10,793	0.54	北京升兴彩印厂主任
24	吴本文	10,793	0.54	山东昇兴品管部主任
25	仲 伟	10,793	0.54	北京升兴制罐厂主任
26	高冬静	10,487	0.52	山东昇兴财务部主任
27	刘 毅	10,487	0.52	山东昇兴制罐厂主任
合 计		2,000,000	100.00	--

根据香港区兆康律师行于 2011 年 3 月 1 日出具的法律意见书（编号：00290-1），昇兴控股是依据香港法律设立并有效存续的有限公司。根据新加坡立杰律师事务所（Rajah & Tann LLP）于 2010 年 12 月 31 日出具的确认书（编号：KPY/MPY/312555-1），睿士控股是依据新加坡法律注册成立并有效存续的有限公司。经本所律师核查，鑫恒昌、鑫瑞源和鑫宝源均为依照中国法律设立并有效存续的中国企业法人。本所律师认为，上述所有发起人均具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人并进行出资的资格。

## （二）实际控制人

发行人的实际控制人为林永贤先生、林永保先生和林永龙先生，其基本情况如下：

1、林永贤（LAM WING YIN），男，1961 年 6 月 24 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：H342\*\*\*\*。林永贤先生现持有昇兴控股已发行股份的 31.6071%，并任昇兴控股董事会主席及发行人董事长。

2、林永保（LAM WING PO），男，1968 年 6 月 18 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：H460\*\*\*\*。林永保先生现持有昇兴控股已发行股份的 26.3393%，并任昇兴控股董事及发行人董事、总经理。

3、林永龙（LAM WING LUNG），男，1959 年 10 月 15 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：H342\*\*\*\*。林永龙先生现持有昇兴控股已发行股份的 18.9643%，并任昇兴控股董事及发行人监事会主席。

在上述实际控制人中，林永龙先生、林永贤先生、林永保先生系兄弟关系，

其中，林永龙先生系林永贤先生、林永保先生之兄，林永保先生系林永龙先生、林永贤先生之弟。

(三)发行人的发起人为昇兴控股、睿士控股、鑫恒昌、鑫瑞源和鑫宝源五人，其中，昇兴控股、睿士控股为中国境外企业，鑫恒昌、鑫瑞源和鑫宝源为中国境内企业法人。发行人的发起人人数达到五人以上，且半数以上发起人在中国境内有住所。发行人的发起人人数、住所、出资比例符合《公司法》和《关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行规定》等有关法律、法规和规范性文件的规定。

(四)发行人是由有限责任公司整体变更为股份有限公司，其折合的股本总额不高于原昇兴(福建)集团有限公司经审计的净资产值，符合《公司法》第九十六条之规定。

(五)在发行人设立时，发起人不存在将其全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股的情形，也不存在以在其他企业中的权益折价入股的情形。

(六)发行人是由有限责任公司整体变更为股份有限公司，原昇兴(福建)集团有限公司的资产或权利依法由发行人承继，不存在法律障碍或风险。

## 七、发行人的股本及其演变

### (一)发行人的历史沿革

#### 1、外商独资企业阶段

##### (1)1992年12月设立升兴(福建)铁制品有限公司

发行人的前身最早为升兴(福建)铁制品有限公司，是于1992年11月20日经福建省对外经济贸易委员会《关于同意设立升兴(福建)铁制品有限公司的批复》(闽外经贸[1992]资字587号)批准，由香港昇兴贸易公司(以下简称“昇

兴贸易”) 在福州市经济技术开发区设立的港商独资企业，公司设立时投资总额为 100 万美元，注册资本为 100 万美元，注册资本应在领取营业执照之日起三个月内到资 15%，其余应在两年内缴清。公司于 1992 年 12 月 4 日在福建省工商行政管理局登记注册，《企业法人营业执照》注册号：工商企独闽字第 00855 号，《中华人民共和国外商投资企业批准证书》证号：外经贸闽府字[1992]1053 号。公司注册资本 100 万美元分二期缴纳，具体情况如下：

A. 第一期注册资本 70 万美元的缴纳情况

根据福州会计师事务所于 1993 年 5 月 10 日出具的(93)榕会外二字第 220 号《分期验资报告》，截至 1993 年 3 月 31 日，公司已收到第一期注册资本 70 万美元。经核查中国银行福州市分行东街办事处于 1993 年 3 月 23 日出具的《中国银行送款单(回单)》，公司第一期注册资本 70 万美元是由新加坡林恩强 (LIM OON KUIN) 先生和林慧卿 (LIM HUEY CHING) 女士于 1993 年 3 月 23 日以美元现汇汇入公司账户，并由福州会计师事务所进行验资。2011 年 2 月 14 日，林恩强先生和林慧卿女士出具了《确认函》，确认其于 1993 年 3 月汇入公司账户的 70 万美元系其为昇兴贸易代缴的出资款，昇兴贸易已偿还了上述代缴的出资款，林恩强先生、林慧卿女士确认其与昇兴贸易及其股东之间就公司股权不存在委托持股、信托持股或其他方式代为持有股权的情形。

根据《中华人民共和国外资企业法实施细则》(1990 年 10 月 28 日国务院批准)第三十一条第一款规定：“外国投资者缴付出资的期限应当在设立外资企业申请书和外资企业章程中载明。外国投资者可以分期缴付出资，但最后一期出资应当在营业执照签发之日起三年内缴清。其中第一期出资不得少于外国投资者认缴出资额的 15%，并应当在外资企业营业执照签发之日起九十天内缴清。”公司是于 1992 年 12 月 4 日在福建省工商行政管理局注册成立的外资企业，其股东昇兴贸易本应当在公司营业执照签发之日起九十天内（即 1993 年 3 月 3 日以前）缴付第一期出资，但第一期出资 70 万美元是于 1993 年 3 月 23 日缴付，该次出资已于 1993 年 5 月 10 日由福州会计师事务所(93)榕会外二字第 220 号《分期验资报告》予以验证。本所律师认为，在上述出资过程中，公司股东昇兴贸易缴纳第一期出资超过了法定期限 20 天，不符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》第三十一条第一款之规定。鉴于：①昇兴贸易已缴足第一期出资 70 万美元并已经会计师事务所验证，福建省工商行政管理局和福建省对外经济贸易委员会

未就上述超过法定期限缴纳出资的情况对公司或其股东昇兴贸易进行行政处罚，也未撤销公司的批准证书或吊销公司的营业执照；②公司已通过历年的外商投资企业联合年检，依法有效存续；③根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十九条规定：“违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。前款规定的期限，从违法行为发生之日起计算；违法行为有连续或者继续状态的，从行为终了之日起计算。”违法行为自终了之日起二年内未被发现的，不再给予行政处罚。公司股东昇兴贸易超过法定期限缴纳第一期出资的瑕疵已因其缴足出资而得到纠正，截至目前已超过行政处罚时效。因此，本所律师认为，上述昇兴贸易超过法定期限缴纳出资的情况对发行人的有效存续及生产经营不会造成实质性不利影响。

#### B. 第二期注册资本 30 万美元的缴纳情况

根据福州建联会计师事务所于 1994 年 4 月 1 日出具的榕建会[94]验字第 033 号《验资报告》，确认自上期验证之日起至 1994 年 3 月 16 日止，昇兴贸易以机器设备投入 326,822.22 美元（其中，价格为 23,951,500 日元的设备系按日元与美元 103.22:1 的汇率折合为 232,043.22 美元），实际投入资本 30 万美元，超过部分 26,822.22 美元转挂“其他应付款-香港昇兴贸易公司”，连同以前已投入 70 万美元累计 100 万美元注册资本已全部缴足。

经核查，昇兴贸易投入公司的两批设备总价为 326,822.22 美元，具体情况如下：①根据福建进出口商品检验局出具的《检验证书》（编号：1-CY93-1072），马口铁方罐生产设备（包括封盖机 4 台、反边机 1 台和冲床配件 1 批）共计 94,779 美元；②根据福建进出口商品检验局出具的《检验证书》（编号：8-MJ93-597），电焊机、压花机、成型机及配件等设备共计 23,951,500 日元。

《中华人民共和国外资企业法实施细则》（1990 年 10 月 28 日国务院批准）第二十六条第一款规定：“外国投资者可以用可自由兑换的外币出资，也可以用机器设备、工业产权、专有技术等作价出资。”第二十九条第一款规定：“作价出资的机器设备运抵中国口岸时，外资企业应当报请中国的商检机构进行检验，由该商检机构出具检验报告。”国家进出口商品检验局《外商投资财产鉴定办法（试行）》（国检鉴[1991]275 号）第四条规定：“外资企业作价出资的机械设备，按《中华人民共和国外资企业法实施细则》第二十九条的规定，应当向到货地商检机构申请品种、质量、数量检验。”第九条规定：“商检机构签发的鉴定证书应当

内容全面完整，结论准确，可作为对外贸易和司法、仲裁、验资等有关部门裁判、索赔、理赔或评估的依据。”由于公司当时是外商独资企业，因此，其股东昇兴贸易 1994 年的实物出资作价行为应当适用《中华人民共和国外资企业法实施细则》、《外商投资财产鉴定办法（试行）》的相关规定。本所律师认为，昇兴贸易 1994 年实物出资的作价符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》、《外商投资财产鉴定办法（试行）》的相关规定，上述作为出资的实物未经评估作价，而是按照经商检机构鉴定的价格作价出资，不存在股东出资不实的情形，不会损害公司或其他股东的合法权益，亦不会对公司的生产经营活动造成不利影响。

### (2)1994 年 6 月公司注册资本增至 1,000 万美元

1994 年 3 月 18 日，公司董事会审议通过了将公司投资总额、注册资本均从 100 万美元增至 1,000 万美元的决议。1994 年 5 月 20 日，福建省对外经济贸易委员会以《关于升兴(福建)铁制品有限公司增加经营范围等的批复》（闽外经贸[1994]资字 276 号）批准了本次增资。公司于 1994 年 5 月 27 日领取了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（批准号：外经贸闽府字[1992]1053 号），并于 1994 年 6 月 3 日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。经国家外汇管理局福建分局《关于富升食品有限公司外方所得人民币利润再投资的批复》（闽汇(1994)110 号）批准，昇兴贸易以其从福建省富升食品有限公司分得的人民币股利 1,268,044.77 元用于向公司增资。根据福州建联会计师事务所于 1994 年 7 月 5 日出具的榕建会[94]验字第 065 号《验资报告》，截至 1994 年 7 月 1 日，公司已收到昇兴贸易以从福建省富升食品有限公司分得的利润 1,268,044.77 元缴纳的新增注册资本折合为 146,565.97 美元；本次缴纳出资后，公司实收资本增至 1,146,565.97 美元，占注册资本 1,000 万美元的 11.47%。

### (3)1994 年 9 月公司注册资本增至 1,400 万美元

1994 年 8 月 24 日，公司董事会审议通过了将公司名称变更为“昇兴(福建)集团有限公司”、公司投资总额从 1,000 万美元增至 1,800 万美元、注册资本从 1,000 万美元增至 1,400 万美元的决议。1994 年 9 月 1 日，福建省对外经济贸易委员会以《关于同意升兴(福建)铁制品有限公司变更为升兴(福建)集团有限公司的批复》（闽外经贸[1994]资字 405 号）批准了本次公司名称变更和增资等事项，

本次新增注册资本 400 万美元应在公司领取营业执照半年内缴清。公司于 1994 年 9 月 1 日领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:外经贸闽府字[1992]1053 号),并于 1994 年 9 月 3 日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。根据福州建联会计师事务所于 1995 年 3 月 29 日出具的建联 CPA[95]外验字第 025 号《验资报告》,截至 1995 年 3 月 20 日,公司已收到昇兴贸易以货币和实物方式缴纳的新增注册资本合计 12,853,434.03 美元,其中:①机器设备 12,201,579.69 美元(其中商检鉴定总价为 1,000,000 港元的设备系按港元与美元约 7.7315:1 的汇率折为 129,341.51 美元),②汽车 188,579.98 美元(商检鉴定总价为 1,458,000 港元,按港元与美元约 7.7315:1 的汇率折为 188,579.98 美元),③现汇 463,274.36 美元;本次缴纳出资后,公司实收资本增至 1,400 万美元,占注册资本 1,400 万美元的 100%。

经核查,在本次增资过程中,昇兴贸易投入公司的机器设备和汽车总价合计为 12,390,159.67 美元,具体情况如下:①根据福建进出口商品检验局出具的《检验证书》(编号:8-MY94-372),32 套设备共计 4,391,191.90 美元;②根据福建进出口商品检验局出具的《检验证书》,制罐生产设备 43 套及车辆 7 辆共计 2,458,000 港元和 7,681,046.25 美元。

《中华人民共和国外资企业法实施细则》(1990 年 10 月 28 日国务院批准)第二十六条第一款规定:“外国投资者可以用可自由兑换的外币出资,也可以用机器设备、工业产权、专有技术等作价出资。”第二十九条第一款规定:“作价出资的机器设备运抵中国口岸时,外资企业应当报请中国的商检机构进行检验,由该商检机构出具检验报告。”国家进出口商品检验局、财政部联合发布的《外商投资财产鉴定管理办法》(国检鉴联[1994]78 号,自 1994 年 5 月 1 日起施行)第二条规定:“本办法适用于国外(包括港、澳、台地区)的公司、企业和其他经济组织或个人(以下简称外商)在中国境内举办的外商投资企业及各种对外补偿贸易方式中,国外投资者投入的或者受外商投资企业委托在境外购进财产的鉴定。”第七条规定:“各地商检局和其他鉴定机构办理外商投资财产鉴定工作,按规定出具鉴定证书。其价值鉴定证书是证明投资各方投入财产价值量的有效依据。各地会计师事务所须凭商检局和其他鉴定机构的价值鉴定证书办理外商投资财产的验资工作。”由于当时公司是外商独资企业,因此,其股东昇兴贸易在 1994-1995 年期间的实物出资作价行为应当适用《中华人民共和国外资企业法实

施细则》、《外商投资财产鉴定管理办法》的相关规定。本所律师认为，昇兴贸易在 1994-1995 年期间实物出资的作价符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》、《外商投资财产鉴定管理办法》的相关规定，上述作为出资的实物未经评估作价，而是按照经商检机构鉴定的价格作价出资，不存在股东出资不实的情形，不会损害公司或其他股东的合法权益，亦不会对公司的生产经营活动造成不利影响。

经核查，公司是在于 1994 年 9 月 3 日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续，将注册资本增至 1,400 万美元，其股东昇兴贸易本应当在领取营业执照后半年内（即 1995 年 3 月 2 日以前）缴付出资，但根据福州建联会计师事务所建联 CPA[95]外验字第 025 号《验资报告》，本期出资是在于 1995 年 3 月 20 日完成缴付。本所律师认为，公司股东昇兴贸易存在超过规定期限缴纳出资的情况，不符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》之规定。鉴于：①昇兴贸易已缴足出资并已经会计师事务所验证，福建省工商行政管理局和福建省对外经济贸易委员会未就上述超过规定期限缴纳出资的情况对公司或其股东昇兴贸易进行行政处罚，也未撤销公司的批准证书或吊销公司的营业执照；②公司已通过历年的外商投资企业联合年检，依法有效存续；③根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十九条规定：“违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。前款规定的期限，从违法行为发生之日起计算；违法行为有连续或者继续状态的，从行为终了之日起计算。”违法行为自终了之日起二年内未被发现的，不再给予行政处罚。公司股东昇兴贸易超过规定期限缴纳出资的瑕疵已因其缴足出资而得到纠正，截至目前已超过行政处罚时效。因此，本所律师认为，上述昇兴贸易超过规定期限缴纳出资的情况对发行人的有效存续及生产经营不会造成实质性不利影响。

#### (4) 1995 年 7 月公司注册资本增至 1,800 万美元

1995 年 3 月 28 日，公司董事会审议通过了将公司投资总额从 1,800 万美元增至 2,100 万美元、注册资本从 1,400 万美元增至 1,800 万美元的决议。1995 年 6 月 12 日，福建省对外贸易经济合作厅以《关于同意升兴(福建)集团有限公司增资的批复》（闽外经贸[1995]资字 154 号）批准了本次增资，本次新增注册资本 400 万美元应在营业执照换发之日起三个月缴付 15%，其余在两年内缴清。

公司于 1995 年 6 月 21 日领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号: 外经贸闽府字[1992]1053 号), 并于 1995 年 7 月在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。

(5) 1996 年 9 月公司注册资本增至 1,880 万美元

1996 年 2 月 6 日, 公司董事会审议通过了将公司投资总额从 2,100 万美元增至 3,600 万美元、注册资本从 1,800 万美元增至 1,880 万美元的决议。1996 年 3 月 15 日, 福建省对外经济贸易委员会以《关于升兴(福建)有限公司增资的批复》(闽外经贸[1996]资字 091 号) 批准了本次增资, 本次新增注册资本 80 万美元应在一年内缴清。公司于 1996 年 4 月 18 日领取了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号: 外经贸闽府字[1992]1053 号), 并于 1996 年 9 月 20 日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。根据福州建联会计师事务所于 1998 年 12 月 31 日出具的建联 CPA[99]外验字第 003 号《验资报告》, 截至 1998 年 11 月 20 日, 公司已收到昇兴贸易缴纳的新增注册资本 480 万美元, 其中, 现汇 365 万美元, 设备及原材料 115 万美元; 本次缴纳出资后, 公司实收资本增至 1,880 万美元, 占注册资本 1,880 万美元的 100%。

经核查, 在本次增资过程中, 昇兴贸易投入公司的设备及原材料总价为 115 万美元, 具体情况如下: ①根据福建进出口商品检验局出具的《检验证书》, 鉴定设备及原材料价值总计 10,126,620.60 美元, 昇兴贸易将其中价值 930,532.00 美元的自动立式扩张缩颈反边机、封罐机、检罐机等设备及原材料用作出资; ②根据福建进出口商品检验局出具的《检验证书》(编号: 8-MZ98-006), 鉴定设备(自动焊机及配件 1 套)价值总计 363,300.00 美元, 昇兴贸易将其中 219,468.00 美元用作出资。由于当时公司是外商独资企业, 因此, 其股东昇兴贸易以上述实物出资作价行为应当适用《中华人民共和国外资企业法实施细则》、《外商投资财产鉴定管理办法》的相关规定。本所律师认为, 昇兴贸易上述实物出资的作价符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》、《外商投资财产鉴定管理办法》的相关规定, 上述作为出资的实物未经评估作价, 而是按照经商检机构鉴定的价格作价出资, 不存在股东出资不实的情形, 不会损害公司或其他股东的合法权益, 亦不会对公司的生产经营活动造成不利影响。

经核查, 公司是分别于 1995 年 7 月、1996 年 9 月 20 日在福建省工商行政

管理局办理了变更登记手续,将其注册资本分别从 1,400 万美元增至 1,800 万美元和从 1,800 万美元增至 1,880 万美元,但公司股东昇兴贸易未能按照上述闽外经贸[1995]资字 154 号文、闽外经贸[1996]资字 091 号文规定的期限缴清出资。本所律师认为,公司股东昇兴贸易存在超过规定期限缴纳出资的情况,不符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》之规定。鉴于:①昇兴贸易已缴足出资并已经会计师事务所验证,福建省工商行政管理局和福建省对外经济贸易委员会未就上述超过规定期限缴纳出资的情况对公司或其股东昇兴贸易进行行政处罚,也未撤销公司的批准证书或吊销公司的营业执照;②公司已通过历年的外商投资企业联合年检,依法有效存续;③根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十九条规定:“违法行为在二年内未被发现的,不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。前款规定的期限,从违法行为发生之日起计算;违法行为有连续或者继续状态的,从行为终了之日起计算。”违法行为自终了之日起二年内未被发现的,不再给予行政处罚。公司股东昇兴贸易超过规定期限缴纳出资的瑕疵已因其缴足出资而得到纠正,截至目前已超过行政处罚时效。因此,本所律师认为,上述昇兴贸易超过规定期限缴纳出资的情况对发行人的有效存续及生产经营不会造成实质性不利影响。

#### (6)2009 年 11 月公司注册资本增至 3,080 万美元

2008 年 3 月 28 日,公司董事会审议通过了将公司投资总额从 3,600 万美元增至 7,200 万美元、注册资本从 1,880 万美元增至 3,080 万美元的决议。2008 年 6 月 30 日,福建省对外贸易经济合作厅以《关于昇兴(福建)集团有限公司增加投资等事项的批复》(闽外经贸资[2008]253 号)批准了本次增资,本次新增注册资本 1,200 万美元应在申请公司变更登记时缴付 20%,其余应在两年内缴清。公司于 2008 年 7 月 1 日领取了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号:商外资闽府外资字[1992]1053 号)。根据福州榕信有限责任会计师事务所于 2008 年 8 月 19 日出具的榕信(2008)验字第 01062 号《验资报告》,截至 2008 年 8 月 12 日,公司已收到昇兴贸易以货币方式缴纳的新增注册资本 240 万美元;本次缴纳出资后,公司实收资本增至 2,120 万美元,占注册资本 3,080 万美元的 63.83%。2009 年 10 月 28 日,福建省对外贸易经济合作厅出具了确认函,确认《关于昇兴(福建)集团有限公司增加投资等事项的批复》(闽外经贸资

[2008]253号)及批准证书仍然有效,并要求公司依据该函在一个月内在工商部门办理变更登记手续。公司于2009年11月17日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续,注册资本变更为3,080万美元,实收资本变更为2,120万美元。

(7)2009年12月公司股权转让并缴足注册资本3,080万美元

2009年11月18日,昇兴贸易与昇兴控股签订《股权转让协议》,昇兴贸易将其所持有的公司100%的股权全部转让给昇兴控股;由于本次股权转让属于同一控制人下的股权转让,因此本次股权转让价格定为1港元;同时,由于公司注册资本为3,080万美元,截至本次股权转让协议签订时出让方昇兴贸易已实际到资2,120万美元,注册资本中未到资部分的出资义务转由受让方昇兴控股继续履行。同日,公司董事会审议通过了上述股权转让事宜的决议。2009年11月27日,福建省对外贸易经济合作厅以《关于昇兴(福建)集团有限公司股权转让的批复》(闽外经贸资[2009]352号)批准了本次股权转让相关事宜,同日公司领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:商外资闽府外资字[1992]1053号)。公司于2009年12月2日在福建省工商行政管理局办理了股东变更登记手续。

根据福州榕信会计师事务所有限公司于2009年12月22日出具的榕信(2009)验字第01108号《验资报告》,截至2009年12月18日,公司已收到昇兴控股以货币方式缴纳的注册资本960万美元。公司于2009年12月25日在福建省工商行政管理局办理了实收资本变更登记,实收资本变更为3,080万美元,占注册资本的100%,其股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	昇兴控股	3,080	100
	合计	3,080	100

2、中外合资经营企业阶段

(1)2009年12月公司注册资本增至3,134万美元并变更为中外合资经营企业

2009年12月25日,公司董事会审议通过了公司增资扩股的决议,同意将

公司注册资本从 3,080 万美元增至 3,134 万美元，新增注册资本 54 万美元由鑫恒昌、鑫宝源、鑫瑞源三家公司分别认缴 18 万美元，上述三家公司分别实际缴纳出资 27.9 万美元，各股东实缴出资超过新增注册资本的部分计 9.9 万美元作为溢价计入公司资本公积金。2009 年 12 月 27 日，昇兴控股与鑫恒昌、鑫宝源、鑫瑞源分别签订了《股权变更协议》、《中外合资经营昇兴(福建)集团有限公司章程》及《中外合资经营昇兴(福建)集团有限公司合同》。2010 年 2 月 8 日，福建省对外贸易经济合作厅以《关于昇兴(福建)集团有限公司增资等事项的批复》(闽外经贸资[2010]57 号) 批准了本次增资，同意公司由外商独资企业变更为中外合资经营企业。2010 年 2 月 9 日，公司领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资闽府合资字[1992]1329 号)。根据福州榕信会计师事务所有限公司于 2010 年 3 月 2 日出具的榕信(2010)验字第 01012 号《验资报告》，截至 2010 年 3 月 2 日，公司已收到鑫恒昌、鑫宝源、鑫瑞源分别缴纳的货币出资人民币 1,904,649 元，上述出资按当日汇率折为 27.9 万美元，其中 18 万美元作为实收资本，溢价部分 9.9 万美元作为公司资本公积金。公司于 2010 年 3 月 5 日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资后，公司的注册资本及实收资本均变更为 3,134 万美元，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	昇兴控股	3,080	98.2771
2	鑫恒昌	18	0.5743
3	鑫宝源	18	0.5743
4	鑫瑞源	18	0.5743
合 计		3,134	100.0000

(2)2010 年 6 月公司注册资本增至 3,299 万美元

2010 年 5 月 5 日，公司董事会审议通过了公司增资扩股的决议，同意将公司投资总额从 7,200 万美元增至 7,433 万美元，注册资本从 3,134 万美元增至 3,299 万美元，新增注册资本 165 万美元由睿士控股按照 3.2:1 的价格认购，睿士控股实际缴纳出资 528 万美元，实缴出资超过新增注册资本的部分计 363 万美元作为溢价计入公司资本公积金。同日，昇兴控股、鑫恒昌、鑫宝源、鑫瑞源和睿士控股分别签订了《股权变更协议》、《中外合资经营昇兴(福建)集团有限公司

合同》和《中外合资经营昇兴(福建)集团有限公司章程》。2010年6月13日，福建省对外贸易经济合作厅以《关于昇兴(福建)集团有限公司增资等事项的批复》(闽外经贸资[2010]219号)批准了本次增资。2010年6月17日，公司领取了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号：商外资闽府合资字[1992]1329号)。根据福州榕信会计师事务所有限公司于2010年6月25日出具的榕信(2010)验字第01047号《验资报告》，截至2010年6月24日，公司已收到睿士控股以货币方式缴纳的出资528万美元，其中165万美元作为实收资本，溢价部分363万美元作为公司资本公积金。公司于2010年6月29日在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资后，公司的注册资本及实收资本均变更为3,299万美元，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	昇兴控股	3,080	93.3617
2	睿士控股	165	5.0015
3	鑫恒昌	18	0.5456
4	鑫宝源	18	0.5456
5	鑫瑞源	18	0.5456
合计		3,299	100.0000

如前所述，在发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司前，除发行人前身升兴(福建)铁制品有限公司、昇兴(福建)集团有限公司在1992年设立时至1996年9月注册资本增至1,880万美元的过程中存在股东超过规定期限缴纳出资的情形外，其余历次增资及股权转让均符合当时有关法律、法规和规范性文件的规定，并已履行必要的法律手续，其余历次增资及股权转让合法、合规、真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

## (二) 发行人整体变更设立为股份有限公司时的股权结构

2010年8月20日，公司全体股东昇兴控股、睿士控股、鑫恒昌、鑫宝源和鑫瑞源五方共同签订了《关于终止昇兴(福建)集团有限公司合资经营合同及章程的协议书》和《发起设立昇兴集团股份有限公司的发起人协议书》，同意终止昇

兴(福建)集团有限公司合资经营合同及章程,并同意将昇兴(福建)集团有限公司整体变更为股份有限公司,公司以截至2010年6月30日经天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2010)WZ字第020190号《审计报告》审计确认的净资产值369,748,012.41元折为股份36,000万股(其余9,748,012.41元计入公司资本公积金),各股东(即发起人)所持有的股权比例不变。同日,公司召开董事会会议,审议通过了《关于将昇兴(福建)集团有限公司依法整体变更为昇兴集团股份有限公司的议案》。发行人设立时,其股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	股权比例(%)
1	昇兴控股	336,101,848	93.3617
2	睿士控股	18,005,456	5.0015
3	鑫恒昌	1,964,232	0.5456
4	鑫瑞源	1,964,232	0.5456
5	鑫宝源	1,964,232	0.5456
合 计		360,000,000	100.0000

2010年9月21日,福建省对外贸易经济合作厅以闽外经贸资[2010]345号《关于昇兴(福建)集团有限公司改制为昇兴集团股份有限公司的批复》批准发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司,并对发行人的注册资本及股权结构予以核准。同日,发行人领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:商外资闽府股份字[1992]0001号)。2010年10月9日,天健正信会计师事务所有限公司出具了天健正信验(2010)综字第020117号《验资报告》,对发行人的注册资本进行了审验确认。2010年11月23日,发行人在福建省工商行政管理局办理了变更登记手续。

本所律师认为,上述股本设置、股权结构合法有效,产权界定和确认不存在法律纠纷及风险。

(三)发行人自2010年11月23日整体变更设立为股份有限公司至今,其股本总额和股权结构未发生任何变动。

(四)从上述发行人的股本演变情况来看,自发行人前身升兴(福建)铁制品有限公司于1992年12月4日注册成立之日起至2009年12月2日昇兴贸易将其所持有公司100%股权转让过户给昇兴控股之日止,昇兴贸易一直是公司唯一的股东;自2009年12月2日昇兴控股受让取得公司股权之日起至今,昇兴控股一直是公司的控股股东。

根据香港区兆康律师行于2011年3月1日出具的法律意见书(编号:00290-4),昇兴贸易于1981年8月14日设立,当时是林国华先生(系林永贤先生、林永保先生、林永龙先生、林永安先生和林丽绒女士的父亲)、林永贤先生和林永龙先生三人合伙经营的合伙企业。2007年9月29日林国华先生逝世,2007年9月至2008年5月期间,通过遗产承继及转名手续,林永保先生成为该公司合伙人,林永保先生成为合伙人的事实已于2008年5月21日在香港商业登记署登记,林永保先生与林永贤先生、林永龙先生在昇兴贸易各占三分之一的财产份额。

根据香港区兆康律师行于2011年3月1日出具的法律意见书(编号:00290-1),昇兴控股是于2009年9月17日依照香港法律成立的有限公司,该公司成立时法定股本为120万港元,发行股份为30万股(每股面值1港元),林永贤先生、林永保先生和林永龙先生分别持有10万股,各占三分之一的股权比例;2009年9月17日该公司分配股份90万股,林永贤先生、林永保先生和林永龙先生分别认购30万股。2010年10月15日,林永贤先生将其所持有的昇兴控股17,215股、3,500股股份分别转让给林丽绒女士和林志明先生;林永保先生将其所持有的昇兴控股20,713股、63,215股股份分别转让给林丽绒女士和林永安先生;林永龙先生将其所持有的昇兴控股87,964股、84,464股股份分别转让给林恩强先生和林志明先生,上述股份转让价格均为每股1港元,上述股份数量变动情况符合香港法律。上述股份转让后,昇兴控股的股权结构如下:

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)
1	林永贤	379,285	31.6071
2	林永保	316,072	26.3393
3	林永龙	227,572	18.9643
4	林恩强	87,964	7.3303
5	林志明	87,964	7.3303

6	林永安	63,215	5.2679
7	林丽绒	37,928	3.1607
合 计		1,200,000	100.0000

自上述股份转让之日起至今，昇兴控股的股权结构未发生任何变动。在昇兴控股的上述七位自然人股东中，林永龙先生、林永贤先生、林永安先生、林永保先生、林丽绒女士五人为兄弟（妹）关系，林恩强先生系上述五人的叔叔，林志明先生系林恩强先生之子。

2010年12月3日，林永贤先生、林永保先生和林永龙先生签订了《关于共同控制昇兴集团股份有限公司并保持一致行动的协议书》，协议约定，三方采取一致行动的目的在于共同控制公司，并最终在昇兴控股及公司之董事会、股东大会（或股东会，下同）会议上进行意思一致的表决；三方应在昇兴控股及公司的下列事项上采取一致行动，作出相同的意思表示，无论三方中任何一方或多方是否直接持有公司股份：(1)行使董事会、股东大会的表决权，(2)向董事会、股东大会行使提案权、建议权、质询权，(3)行使董事候选人、监事候选人的提名权，(4)行使提议召开临时股东大会或召集临时股东大会的权利，(5)保证所推荐的董事人选在公司董事会上行使表决权时，采取相同的意思表示。自本协议签订之日起至公司首次公开发行股票并上市之日后满三十六个月（即“限售期”）止，任何一方不得退出一致行动或解除本协议；在此期间，未经三方一致同意，任何一方不得与他人签署一致行动协议或其他类似协议，也不得谋求与他人采取一致行动；自限售期满之日起三十六个月内，任何一方如在公司担任董事、监事、高级管理人员职务的，该方不得退出一致行动或解除本协议；自限售期满之日起三十六个月内，如任何一方提出辞去其在公司担任的董事、监事、高级管理人员职务的，在该方辞职后公司运营一个会计年度后且年度报告显示该方辞职对于公司的稳定经营无重大影响的，该方方可退出一致行动，此后本协议对该方不再具有约束力；自本协议签订之日起直至本协议自动失效之日止，担任公司董事长的一方不得退出一致行动或解除本协议；三方中的二方以上退出一致行动的，本协议自动失效；本协议自三方签字之日起成立并生效，对各方均具有约束力；在不违反中国大陆地区法律法规强制性规定的情形下，本协议自签订之日起长期有效。本所律师认为，上述协议内容合法有效，对林永贤先生、林永保先生和林永龙先生

具有约束力，上述三人对发行人的共同控制在本次发行上市后的可预期期限内是稳定、有效存在的。

综上，本所律师认为，目前发行人的实际控制人为林永贤先生、林永保先生和林永龙先生，在最近三年内发行人的实际控制人未发生变更。

(五)根据发行人提供的公司股东名册，经向公司登记机关福建省工商行政管理局查询，截至本律师工作报告出具日，各股东所持有的发行人股份不存在质押、纠纷或潜在纠纷。

#### (六)发行人之境内子公司的股本演变

##### 1、升兴(北京)包装有限公司(以下简称“北京升兴”)的历史沿革

###### (1)2005年7月设立北京升兴

北京升兴是于2005年6月30日经北京市平谷区商务局《关于升兴(北京)包装有限公司章程和董事会成员组成的批复》(京平商务函字[2005]48号)批准，由昇兴企业有限公司(以下简称“昇兴企业”)投资设立的港商独资企业，该公司设立时投资总额为300万美元，注册资本为210万美元，应在公司成立之日起一年内缴付。该公司于2005年7月2日领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资京资字[2005]26012号)，并于2005年7月13日在北京市工商行政管理局办理了设立登记，《企业法人营业执照》注册号：企独京总字第026182号。

根据北京嘉仁和会计师事务所有限责任公司于2005年8月25日出具的(2005)京嘉验外字第014号《验资报告》，截至2005年8月9日，北京升兴的注册资本210万美元已经缴足。经核查，上述投资款210万美元是由林丽绒女士于2005年8月8日受昇兴企业委托，从香港的银行汇往北京升兴在中国银行北京市平谷区支行开设的账户作为昇兴企业对北京升兴的投资款，林丽绒女士已于2005年8月30日出具《说明》对上述情况予以确认。2005年8月31日，北京升兴在北京市工商行政管理局办理了实收资本的变更登记手续。

###### (2)2009年11月发行人收购北京升兴75%的股权

2009年9月30日，发行人与昇兴企业签订《升兴(北京)包装有限公司股权

转让协议》，昇兴企业将其所持有的北京升兴 75%的股权转让给发行人，股权转让价款按照北京升兴截至 2008 年 12 月 31 日经审计的净资产值扣除 2009 年 6 月北京升兴向昇兴企业分配股东红利后的余额乘以转让股权比例（75%）计算，计 19,091,798.57 元；发行人应按照在付款日人民币与美元的汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。2009 年 11 月 9 日，北京市平谷区商务委员会以《关于升兴(北京)包装有限公司由独资企业转制为合资企业的批复》（京平商务函[2009]40 号）批准了本次股权转让事宜。北京升兴于 2009 年 11 月 9 日领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资京字[2009]26006 号）。转让双方于 2009 年 11 月 20 日在北京市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。本次股权转让后，北京升兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	157.50	75
2	昇兴企业	52.50	25
合 计		210.00	100

经本所律师核查，发行人已向昇兴企业付清了全部股权转让价款。本所律师认为，上述股权转让行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷。

(3)2009 年 12 月发行人之子公司昇兴(香港)有限公司收购北京升兴 25%的股权

2009 年 10 月 30 日，发行人之子公司昇兴(香港)有限公司（以下简称“香港昇兴”）与昇兴企业签订《升兴(北京)包装有限公司股权转让协议》，昇兴企业将其所持有的北京升兴 25%的股权转让给香港昇兴，股权转让价款按照北京升兴截至 2008 年 12 月 31 日经审计的净资产值扣除 2009 年 6 月北京升兴向昇兴企业分配股东红利后的余额乘以转让股权比例（25%）计算，计 6,363,932.86 元；香港昇兴应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。2009 年 12 月 30 日，北京市平谷区商务委员会以《关于升兴(北京)包装有限公司股权转让的批复》（京平商务函[2009]52 号）批准了本次股权转让事宜。北京升兴于 2009 年 12 月 30 日领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资京字[2009]26006 号）。转让双方已于 2009 年

12月31日在北京市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。本次股权转让后，北京升兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	157.50	75
2	香港昇兴	52.50	25
合 计		210.00	100

经本所律师核查，香港昇兴已向昇兴企业支付了全部股权转让价款。本所律师认为，上述股权转让行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷。

(4) 2010年8月北京升兴注册资本增至510万美元

2010年5月28日，北京升兴董事会审议通过了增资扩股的决议，同意将其投资总额从300万美元增至700万美元，注册资本从210万美元增至510万美元，新增注册资本300万美元由发行人及其子公司香港昇兴按持股比例认缴。2010年6月10日，北京市平谷区商务委员会以《关于升兴(北京)包装有限公司变更合同、章程的批复》（京平商务函[2010]25号）批准了本次增资。2010年6月12日，北京升兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资京字[2009]26006号）。根据北京中君成会计师事务所于2010年8月12日出具的中君成验字[2010]第040号《验资报告》，截至2010年8月4日，北京升兴已收到发行人及香港昇兴以货币方式缴纳的出资300万美元。北京升兴于2010年8月13日在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资后，北京升兴的注册资本及实收资本均变更为510万美元，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	382.50	75
2	香港昇兴	127.50	25
合 计		510.00	100

(5) 2010年12月北京升兴变更投资者名称

因发行人前身昇兴(福建)集团有限公司于2010年11月23日整体变更为昇兴集团股份有限公司，2010年11月29日，北京升兴董事会审议通过了将中方

投资者名称由昇兴(福建)集团有限公司变更为昇兴集团股份有限公司的决议。2010年12月22日,北京市平谷区商务委员会以《关于升兴(北京)包装有限公司变更投资方名称的批复》(京平商务函[2010]61号)批准了上述投资者名称变更事宜。同日,北京升兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:商外资京字[2009]26006号),并在北京市工商行政管理局办理了变更登记手续。目前北京升兴的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	发行人	382.50	75
2	香港昇兴	127.50	25
合计		510.00	100

综上,本所律师认为,北京升兴自设立至今的历次股权变动均符合有关法律、法规和规范性文件的规定,并已履行必要的法律手续,上述历次股权变动合法、合规、真实、有效,不存在纠纷或潜在纠纷;北京升兴是依法有效存续的中国企业法人。

## 2、昇兴(河北)包装有限公司(以下简称“河北昇兴”)的历史沿革

### (1)2008年12月设立河北昇兴

河北昇兴是于2008年11月28日经秦皇岛经济技术开发区管理委员会《关于昇兴(河北)包装有限公司章程的批复》(秦开经外字(2008)82号)批准,由昇兴企业投资设立的港商独资企业,该公司设立时投资总额为210万美元,注册资本为150万美元(出资方式为现汇45万美元、设备105万美元),其中15%应在公司成立之日起三个月内缴付,其余85%应在公司成立之日起一年内缴清。该公司于2008年11月28日领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:商外资冀秦区字[2008]0007号),并于2008年12月3日在秦皇岛市工商行政管理局办理了设立登记,《企业法人营业执照》注册号:130300400004486。

根据秦皇岛正源会计师事务所有限责任公司于2008年12月23日出具的秦正源验字[2008]第03028号《验资报告》,截至2008年12月18日,河北昇兴已收到昇兴企业以货币方式缴纳的出资22.5万美元,占注册资本的15%。河北昇

兴于 2009 年 1 月 14 日在秦皇岛市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

### (2) 2009 年 9 月变更出资方式

2009 年 8 月 31 日，河北昇兴董事会审议通过了变更股东出资方式的决议，同意将原出资方式现汇 45 万美元、设备 105 万美元变更为全部以现汇方式出资。2009 年 9 月 7 日，秦皇岛经济技术开发区管理委员会以《关于昇兴(河北)包装有限公司变更出资方式并修改章程的批复》(秦开经外字(2009)60 号)批准河北昇兴变更出资方式。2009 年 9 月 18 日，河北昇兴在秦皇岛市工商行政管理局办理了变更出资方式的备案手续。

### (3) 2009 年 11 月发行人收购河北昇兴 75%的股权

2009 年 9 月 30 日，发行人与昇兴企业签订《转让协议》，昇兴企业将其所持有的河北昇兴 75%的股权转让给发行人，鉴于截至本次股权转让时昇兴企业向河北昇兴缴纳的出资额为 22.5 万美元（占注册资本的 15%），因此，本次股权转让时发行人无需向昇兴企业支付股权转让价款；在本次股权转让后，发行人应向河北昇兴缴纳 75%的注册资本计 112.5 万美元，同时，昇兴企业还应向河北昇兴缴纳剩余出资额计 15 万美元。2009 年 10 月 27 日，秦皇岛经济技术开发区管理委员会以《关于同意昇兴(河北)包装有限公司股权转让、变更企业性质及合同、章程的批复》(秦开经外字(2009)69 号)批准了本次股权转让事宜。同日，河北昇兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资冀秦区字[2008]0007 号)。转让双方于 2009 年 11 月 3 日在秦皇岛市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

根据秦皇岛正源会计师事务所有限责任公司于 2009 年 12 月 3 日出具的秦正源验字[2009]第 03021 号《验资报告》，截至 2009 年 11 月 26 日，河北昇兴已收到发行人和昇兴企业分别以货币方式缴纳的出资 112.5 万美元和 15 万美元，该公司注册资本 150 万美元已全部到位。河北昇兴于 2009 年 12 月 18 日在秦皇岛市工商行政管理局办理了实收资本的变更登记手续。经过上次股权转让及缴纳出资后，河北昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	发行人	112.5	75
2	昇兴企业	37.5	25

合 计	150	100
-----	-----	-----

本所律师认为，上述股权转让及缴纳注册资本行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷。

(4) 2009年12月发行人之子公司香港昇兴收购河北昇兴25%的股权

2009年11月25日，发行人之子公司香港昇兴与昇兴企业签订《昇兴(河北)包装有限公司股权转让协议》，昇兴企业将其所持有的河北昇兴25%的股权转让给香港昇兴，股权转让价款按照该股权所对应的实收资本计算为37.5万美元。2009年12月25日，秦皇岛经济技术开发区管理委员会以《关于同意昇兴(河北)包装有限公司股权转让的批复》(秦开经外字(2009)81号)批准了本次股权转让事宜。2009年12月28日，河北昇兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资冀秦区字[2008]0007号)。转让双方于2009年12月30日在秦皇岛市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。本次股权转让后，河北昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	发行人	112.5	75
2	香港昇兴	37.5	25
合 计		150	100

经本所律师核查，香港昇兴已向昇兴企业支付了全部股权转让价款。本所律师认为，上述股权转让行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷。

(5) 2010年9月河北昇兴增资至250万美元

2010年5月20日，河北昇兴董事会审议通过了增资扩股的决议，同意将其投资总额从210万美元增至410万美元，注册资本从150万美元增至250万美元，新增注册资本100万美元由发行人及其子公司香港昇兴按持股比例认缴，应在审批机构批准本次增资之日起一个月内缴清。2010年8月19日，秦皇岛经济技术开发区管理委员会以《关于同意昇兴(河北)包装有限公司增加投资总额、注册资本及修改公司章程的批复》(秦开经外字(2010)49号)批准了本次增资。同日，河北昇兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：

商外资冀秦区字[2008]0007号)。

根据北京中金华会计师事务所有限公司于2010年9月13日出具的中金验字[2010]第2001号《验资报告》，截至2010年9月6日，河北昇兴已收到发行人和香港昇兴以货币方式缴纳的出资合计100万美元，该公司注册资本250万美元已全部到位。河北昇兴于2010年9月19日在秦皇岛市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资后，河北昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	187.5	75
2	香港昇兴	62.5	25
合 计		250	100

(6)2010年12月河北昇兴变更投资者名称

因发行人前身昇兴(福建)集团有限公司于2010年11月23日整体变更为昇兴集团股份有限公司，2010年11月29日，发行人与香港昇兴签署了《昇兴(河北)包装有限公司章程修正案》，同意将中方投资者名称由昇兴(福建)集团有限公司变更为昇兴集团股份有限公司。2010年12月16日，河北昇兴在秦皇岛经济技术开发区管理委员会办理了备案手续(备案编号：秦开经外备字[2010]26号)，并领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资冀秦区字[2008]0007号)。2010年12月23日，河北昇兴在秦皇岛市工商行政管理局办理了变更登记手续。目前河北昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	187.5	75
2	香港昇兴	62.5	25
合 计		250	100

综上，本所律师认为，河北昇兴自设立至今的历次股权变动均符合有关法律、法规和规范性文件的规定，并已履行必要的法律手续，上述历次股权变动合法、合规、真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷；河北昇兴是依法有效存续的中国企业法人。

### 3、昇兴(中山)包装有限公司（以下简称“中山昇兴”）的历史沿革

#### (1)2008年7月设立中山昇兴

中山昇兴是于2008年6月27日经中山市对外贸易经济合作局《关于外资企业昇兴(中山)包装有限公司项目的批复》（中外经贸资字[2008]742号）批准，由昇兴企业投资设立的港商独资企业，该公司设立时投资总额为1,000万美元，注册资本为500万美元（出资方式为外汇216万美元、进口设备284万美元），其中15%应在营业执照核发之日起90日内缴付，其余85%应在一年内缴清。该公司于2008年7月1日领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资粤中外资证字[2008]0063号），并于2008年7月3日在中山市工商行政管理局办理了设立登记，《企业法人营业执照》注册号：442000400017431。

根据中山香山会计师事务所有限公司于2008年9月12日出具的(2008)香山验字第5080164号《验资报告》，截至2008年9月9日，中山昇兴收到昇兴企业以货币方式缴纳的第一期出资10万美元，占注册资本的2%。中山昇兴于2008年10月15日在中山市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

#### (2)2009年1月中山昇兴实收资本变更为304万美元

根据中山市执信中正会计师事务所有限公司于2008年12月9日出具的中正会验字(2008)第YS00076号《验资报告》，截至2008年11月20日，中山昇兴收到昇兴企业缴纳的第二期出资294万美元，其中：①昇兴企业委托林丽绒(LAM LAI YUNG)女士于2008年7月31日缴存外汇10万美元；②昇兴企业以经中山市执信资产评估事务所评估（中执信评报字[2008]第120303号《资产评估报告书》）的设备284万美元出资。根据中山市执信资产评估事务所于2008年12月3日出具的中执信评报字[2008]第120303号《资产评估报告书》，以设备报关进口当日为评估基准日，昇兴企业投入中山昇兴的设备评估值为284万美元（折合人民币19,402,547.00元），具体如下：

品名、型号	数量(台)	评估总价(美元)	评估基准日
高频电阻焊机（FBB865/全自动）	1	1,670,000.00	2008年9月1日
真空验罐机（CI-GDH）	2	120,000.00	2008年9月10日
高频电阻焊机（SOUCAN650/全自动）	1	1,050,000.00	2008年11月20日
合计	4	2,840,000.00	--

本期出资后，中山昇兴的实收资本增至 304 万美元，占注册资本的 60.80%。中山昇兴于 2009 年 1 月 6 日在中山市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

经核查，昇兴企业本期出资中的 10 万美元外汇是由林丽绒女士受昇兴企业委托代为缴纳出资款，上述出资款缴纳完毕后，昇兴企业已向林丽绒女士偿还了上述款项。林丽绒女士已于 2010 年 12 月 18 日出具《确认函》对上述情况予以确认，并确认其与昇兴企业之间就中山昇兴的股权不存在委托持股、信托持股或其他方式代为持股的情形。

经核查，中山昇兴是于 2008 年 7 月 3 日在中山市工商行政管理局办理了设立登记手续，其股东昇兴企业本应当在营业执照核发之日起 90 日内（即 2008 年 9 月 30 日以前）缴付注册资本的 15%。根据中山市执信中正会计师事务所有限公司中正会验字(2008)第 YS00076 号《验资报告》，本期出资中的 10 万美元外汇是于 2008 年 7 月 31 日缴付；设备是分别于 2008 年 9 月 1 日、9 月 10 日和 11 月 20 日报关进口，并于 2008 年 12 月 4 日办理完成交接手续。本所律师认为，昇兴企业存在超过规定期限缴纳出资的情况，不符合《中华人民共和国外资企业法实施细则》之规定。鉴于：①昇兴企业已缴足出资并已经会计师事务所验证，中山市对外贸易经济合作局和中山市工商行政管理局未就上述超过规定期限缴纳出资的情况对中山昇兴或其股东昇兴企业进行行政处罚，也未撤销该公司的批准证书或吊销该公司的营业执照；②中山昇兴已通过历年的外商投资企业联合年检，依法有效存续；③根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十九条规定：“违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。法律另有规定的除外。前款规定的期限，从违法行为发生之日起计算；违法行为有连续或者继续状态的，从行为终了之日起计算。”违法行为自终了之日起二年内未被发现的，不再给予行政处罚。昇兴企业超过规定期限缴纳出资的瑕疵已因其缴付出资而得到纠正，截至目前已超过行政处罚时效。因此，本所律师认为，上述昇兴企业超过规定期限缴纳出资的情况对中山昇兴的有效存续及生产经营不会造成实质性不利影响。

### (3)2009 年 2 月中山昇兴实收资本变更为 384 万美元

根据中山市执信中正会计师事务所有限公司于 2009 年 2 月 12 日出具的中正会验字(2009)第 YS00011 号《验资报告》，截至 2009 年 2 月 10 日，中山昇兴收到昇兴企业以货币方式缴纳的第三期出资 80 万美元。本期出资后，中山昇兴的

实收资本增至 384 万美元，占注册资本的 76.80%。中山昇兴于 2009 年 2 月 27 日在中山市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

(4)2009 年 4 月中山昇兴实收资本变更为 500 万美元

根据中山市执信中正会计师事务所有限公司于 2009 年 4 月 3 日出具的中正会验字(2009)第 YS00031 号《验资报告》，截至 2009 年 4 月 1 日，中山昇兴收到第四期出资 116 万美元。本期出资后，中山昇兴的实收资本增至 500 万美元，占注册资本的 100%。中山昇兴于 2009 年 4 月 23 日在中山市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

经核查，本期出资 116 万美元外汇是由昇兴企业委托昇兴贸易代为缴纳出资款，上述出资款缴纳完毕后，昇兴企业已向昇兴贸易偿还了上述款项。昇兴贸易已于 2010 年 12 月 2 日出具《确认函》对上述情况予以确认，并确认其与昇兴企业之间就中山昇兴的股权不存在委托持股、信托持股或其他方式代为持股的情形。

(5)2009 年 12 月发行人收购中山昇兴 75%的股权

2009 年 9 月 30 日，发行人与昇兴企业签订《外资企业昇兴(中山)包装有限公司股权转让协议》，昇兴企业将其所持有的中山昇兴 75%的股权转让给发行人，股权转让价款按照中山昇兴截至 2008 年 12 月 31 日经审计的净资产值加上昇兴企业于 2009 年向中山昇兴缴付的出资 196 万美元再乘以转让股权比例（75%）计算，计 25,100,425.98 元；发行人应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。2009 年 11 月 23 日，中山市对外贸易经济合作局以《关于外资企业昇兴(中山)包装有限公司股权转让的批复》（中外经贸资字[2009]1229 号）批准了本次股权转让事宜。2009 年 11 月 24 日，中山昇兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资粤中外资证字[2008]0063 号）。转让双方于 2009 年 12 月 1 日在中山市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。本次股权转让后，中山昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	375	75
2	昇兴企业	125	25
合 计		500	500

经本所律师核查，发行人已向昇兴企业支付了全部股权转让价款。本所律师认为，上述股权转让行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷。

(6) 2010年3月发行人之子公司香港昇兴收购中山昇兴25%的股权

2009年11月25日，发行人之子公司香港昇兴与昇兴企业签订《中外合资经营企业昇兴(中山)包装有限公司股权转让协议》，昇兴企业将其所持有的中山昇兴25%的股权转让给香港昇兴，股权转让价款按照中山昇兴截至2008年12月31日经审计的净资产值加上昇兴企业于2009年向中山昇兴缴付的出资196万美元再乘以转让股权比例(25%)计算，计8,366,808.66元；香港昇兴应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。2010年3月4日，中山市对外贸易经济合作局以《关于合资经营企业昇兴(中山)包装有限公司变更的批复》(中外经贸资字[2010]207号)批准了本次股权转让事宜，同日中山昇兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资粤中外资证字[2008]0063号)。转让双方于2010年3月15日在中山市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。本次股权转让后，中山昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	发行人	375	75
2	香港昇兴	125	25
合计		500	100

经本所律师核查，香港昇兴已向昇兴企业支付了全部股权转让价款。本所律师认为，上述股权转让行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷。

(7) 2010年12月中山昇兴变更投资者名称

因发行人前身昇兴(福建)集团有限公司于2010年11月23日整体变更为昇兴集团股份有限公司，2010年11月29日，发行人与香港昇兴签署了《昇兴(中山)包装有限公司章程修正案》，同意将中方投资者名称由昇兴(福建)集团有限公司变更为昇兴集团股份有限公司。中山昇兴于2010年12月22日在中山市工商行政管理局办理了变更登记手续，并于2011年1月14日领取了新的《中华人民

共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资粤中外资证字[2008]0063号)。目前中山昇兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	发行人	375	75
2	香港昇兴	125	25
合计		500	100

如前所述，除中山昇兴原股东昇兴企业在缴纳第二期出资过程中存在超过规定期限缴纳出资的情形外，中山昇兴自设立至今的其余历次股权变动均符合有关法律、法规和规范性文件的规定，并已履行必要的法律手续，其余历次股权变动合法、合规、真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷；中山昇兴是依法有效存续的中国企业法人。

#### 4、昇兴(山东)包装有限公司(以下简称“山东昇兴”)的历史沿革

##### (1)2010年1月设立山东昇兴

山东昇兴是于2010年1月25日经德州市对外贸易经济合作局《关于设立昇兴(山东)包装有限公司的批复》(德外经贸外资字[2010]6号)批准，由发行人与香港昇兴共同投资设立的中外合资经营企业，该公司设立时投资总额为600万美元，注册资本为300万美元，其中，发行人以人民币出资折合225万美元(占注册资本的75%)，香港昇兴以现汇出资75万美元(占注册资本的25%)；双方投资者应在营业执照签发之日起三个月内缴付不低于各自认缴注册资本的15%，并应在两年内缴清全部出资。该公司于2010年1月25日领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资鲁府德字[2010]0650号)，并于2010年1月27日在德州市工商行政管理局办理了设立登记，《企业法人营业执照》注册号：371400400003722。

根据山东益维联合会计师事务所于2010年4月22日出具的鲁益维会验字(2010)第050号《验资报告》，截至2010年4月21日，山东昇兴收到发行人与香港昇兴以货币方式缴纳的出资合计300万美元，山东昇兴的实收资本变更为300万美元，占注册资本的100%。山东昇兴于2010年4月30日在德州市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	225	75
2	香港昇兴	75	25
合 计		300	100

## (2) 2010年11月山东昇兴变更投资者名称

因发行人前身昇兴(福建)集团有限公司于2010年11月23日整体变更为昇兴集团股份有限公司,2010年11月29日,发行人与香港昇兴签署了《昇兴(山东)包装有限公司合资经营合同变更协议》和《昇兴(山东)包装有限公司章程》,同意将中方投资者名称由昇兴(福建)集团有限公司变更为昇兴集团股份有限公司。2010年12月17日,德州经济开发区经济发展局以《关于昇兴(山东)包装有限公司股东名称变更的批复》(德经开发外字[2010]59号)批准了上述投资者名称变更事宜。2010年12月18日,山东昇兴领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号:商外资鲁府德字[2010]0650号),并于2010年12月21日在德州市工商行政管理局办理了变更登记手续。目前山东昇兴的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额（万美元）	股权比例（%）
1	发行人	225	75
2	香港昇兴	75	25
合 计		300	100

综上,本所律师认为,山东昇兴自设立至今的历次股权变动均符合有关法律、法规和规范性文件的规定,并已履行必要的法律手续,上述历次股权变动合法、合规、真实、有效,不存在纠纷或潜在纠纷;山东昇兴是依法有效存续的中国企业法人。

## 5、恒兴(福建)易拉盖工业有限公司(以下简称“福建恒兴”)的历史沿革

### (1) 2008年7月设立福建恒兴

福建恒兴是于2008年6月27日经福州经济技术开发区经济发展局《关于设立外资企业恒兴(福建)易拉盖工业有限公司的批复》(榕开经发[2008]资字 66

号) 批准, 由香港恒兴国际实业有限公司 (以下简称“恒兴国际”) 独资设立的港商独资企业, 该公司设立时投资总额为 1,000 万美元, 注册资本为 500 万美元, 其中 15% 应在营业执照签发之日起三个月内缴付, 其余部分应在两年内缴清。该公司于 2008 年 6 月 30 日领取了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(批准号: 商外资闽马外资字[2008]0005 号), 并于 2008 年 7 月 16 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了设立登记, 《企业法人营业执照》注册号: 350105400000675。

根据福州榕信有限责任会计师事务所于 2008 年 8 月 19 日出具的榕信(2008) 验字第 01060 号《验资报告》, 截至 2008 年 8 月 11 日, 福建恒兴收到恒兴国际以货币方式缴纳的第一期出资 75 万美元, 占注册资本的 15%。福建恒兴于 2008 年 10 月 8 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

(2) 2009 年 4 月福建恒兴实收资本变更为 139 万美元

根据福州榕信会计师事务所有限公司于 2009 年 2 月 17 日出具的榕信(2009) 验字第 01012 号《验资报告》, 截至 2009 年 2 月 9 日, 福建恒兴收到恒兴国际以货币方式缴纳的第二期出资 64 万美元, 本期出资后, 福建恒兴的实收资本增至 139 万美元, 占注册资本的 27.80%。福建恒兴于 2009 年 4 月 24 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

(3) 2009 年 12 月福建恒兴实收资本变更为 293.8528 万美元

根据福州榕信会计师事务所有限公司于 2009 年 9 月 27 日出具的榕信(2009) 验字第 01081 号《验资报告》, 截至 2009 年 9 月 23 日, 福建恒兴收到恒兴国际以货币方式缴纳的第三期出资 60 万美元, 本期出资后, 福建恒兴的实收资本增至 199 万美元, 占注册资本的 39.80%。

根据福建武夷会计师事务所有限公司于 2009 年 12 月 1 日出具的闽武夷会所(2009) 验字第 A1072 号《验资报告》, 截至 2009 年 11 月 3 日, 福建恒兴收到恒兴国际以经福建武夷资产评估有限公司评估 (闽武夷评报字(2009) 第 A1079 号《资产评估报告》) 的设备投入的第四期出资 84.8528 万美元, 本期出资后, 福建恒兴的实收资本增至 283.8528 万美元, 占注册资本的 56.77%。

根据福建武夷会计师事务所有限公司于 2009 年 12 月 1 日出具的闽武夷会所(2009) 验字第 A1073 号《验资报告》, 截至 2009 年 11 月 20 日, 福建恒兴收到恒

兴国际以货币方式缴纳的第五期出资 10 万美元，本期出资后，福建恒兴的实收资本增至 293.8528 万美元，占注册资本的 58.77%。

福建恒兴于 2009 年 12 月 9 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续，该公司实收资本增至 293.8528 万美元，占注册资本的 58.77%。

#### (4)2010 年 12 月股权转让

2010 年 12 月 10 日，发行人、杭州云立轻化实业有限公司、厦门市伟利高涂料有限公司分别与恒兴国际签订《恒兴(福建)易拉盖工业有限公司股权转让协议》，恒兴国际将其所持有的福建恒兴 55%、10%、10%的股权分别转让给发行人、杭州云立轻化实业有限公司和厦门市伟利高涂料有限公司，股权转让价款按照福建恒兴截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产值乘以转让股权比例计算，上述股权转让价款分别为 9,645,243.92 元、1,753,680.71 元和 1,753,680.71 元，受让方应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给恒兴国际；在本次股权转让后，福建恒兴注册资本中尚未缴足的部分仍由恒兴国际与上述受让方按各自持股比例认缴，并应在 2011 年 12 月 31 日前缴清。同日，发行人、恒兴国际、杭州云立轻化实业有限公司、厦门市伟利高涂料有限公司共同签署了《恒兴(福建)易拉盖工业有限公司合资经营合同》和《恒兴(福建)易拉盖工业有限公司章程》。2010 年 12 月 24 日，福州经济技术开发区经济发展局以《关于恒兴(福建)易拉盖工业有限公司股权转让等事项的批复》(榕开经发[2010]资字 111 号)批准了上述股权转让事宜，并同意将注册资本出资期限延期到 2011 年 12 月 31 日。福建恒兴于 2010 年 12 月 28 日领取了新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资闽马合资字[2008]0001 号)，并于 2010 年 12 月 29 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了变更登记手续。经本所律师核查，发行人已向恒兴国际支付了全部股权转让价款。本次股权转让后，福建恒兴的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万美元)	股权比例(%)
1	发行人	275	55
2	恒兴国际	125	25
3	杭州云立轻化实业有限公司	50	10
4	厦门市伟利高涂料有限公司	50	10

合 计	500	100
-----	-----	-----

自上述股权转让之日起至今，福建恒兴的股权结构未发生任何变动。本所律师认为，发行人受让福建恒兴 55%股权的行为合法有效，并已履行必要的法律手续，不存在纠纷或潜在纠纷；福建恒兴是依法有效存续的中国企业法人。

#### 6、昇兴(郑州)包装有限公司（以下简称“郑州昇兴”）的历史沿革

郑州昇兴是于 2011 年 2 月 16 日经郑州经济技术开发区管理委员会《关于同意设立昇兴(郑州)包装有限公司的批复》（郑经政复[2011]5 号）批准，由发行人及其子公司香港昇兴共同投资设立的中外合资经营企业，该公司设立时投资总额为 7,000 万元，注册资本为 5,000 万元，其中 20%应在公司成立之日起三个月内缴付，其余 80%应在公司成立之日起两年内缴付。该公司于 2011 年 2 月 17 日领取了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资豫府郑经字[2011]0002 号），并于 2011 年 2 月 21 日在河南省郑州市工商行政管理局办理了设立登记，《企业法人营业执照》注册号：410198400001111。郑州昇兴设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	发行人	3,750	75
2	香港昇兴	1,250	25
合 计		5,000	100

郑州昇兴自设立之日起至今，其股权结构未发生任何变动。本所律师认为，郑州昇兴的设立程序合法、合规、真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷，该公司是依法有效存续的中国企业法人。

### 八、发行人的业务

（一）根据发行人的《企业法人营业执照》，发行人的经营范围及经营方式为：生产易拉罐、马口铁空罐、易拉盖及其他金属制品；彩印；统一协调管理集团内各成员公司的经营活动和代购代销成员公司的原辅材料和产品（涉及审批许可项

目的，只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营)。发行人的经营范围及经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(二)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查，发行人在香港投资设立了一家全资子公司昇兴(香港)有限公司(简称“香港昇兴”)。发行人在境外投资的具体审批情况如下：

1、2009年9月28日，经福建省对外贸易经济合作厅闽境外投资[2009]00045号文批准，发行人取得《企业境外投资证书》(编号：商境外投资证第3500200900054号)。该证书核准的具体事项如下：香港昇兴的注册资本为400万美元，投资总额为400万美元，发行人占100%的股权；经营范围为：对生产易拉罐、马口铁空罐及其他金属制品、彩印等项目进行投资。

2、2010年7月16日，经福建省对外贸易经济合作厅闽境外投资[2010]00057号文批准，发行人对香港昇兴增资并变更香港昇兴的经营范围，发行人取得《企业境外投资证书》(编号：商境外投资证第3500201000071号)。该证书核准的具体事项如下：香港昇兴的注册资本为450万美元，投资总额为450万美元，发行人占100%的股权；经营范围为：对生产易拉罐、马口铁空罐及其他金属制品、彩印等项目进行投资；进出口贸易。

3、因原昇兴(福建)集团有限公司已于2010年11月23日依法整体变更为昇兴集团股份有限公司，福建省对外贸易经济合作厅以闽境外投资[2011]00006号文批准香港昇兴的股东名称由昇兴(福建)集团有限公司变更为昇兴集团股份有限公司。2011年1月24日，发行人取得《企业境外投资证书》(编号：商境外投资证第3500201100009号)。该证书核准的具体事项如下：香港昇兴的注册资本为450万美元，投资总额为450万美元，发行人占100%的股权；经营范围为：对生产易拉罐、马口铁空罐及其他金属制品、彩印等项目进行投资；进出口贸易。

本所律师认为，上述境外投资之事宜已获得政府有权部门核准，发行人依法持有《企业境外投资证书》，符合《国务院关于投资体制改革的决定》和《境外投资管理办法》(商务部2009年第5号令)之规定。

(三)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查,发行人在最近三年内持续从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务,其主营业务未发生过重大变化。

(四)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》,2010 年度发行人的主营业务收入(按合并财务报表计算,下同)为 101,742.72 万元,营业收入为 107,286.23 万元,主营业务收入占同期营业收入的比例为 94.83%。可见,发行人的主营业务突出。

(五)经本所律师核查,发行人未签署过对其持续经营构成法律障碍的合同、协议或章程等法律文件,也不存在限制或禁止其持续经营的判决、裁决或决定等,发行人的生产经营符合国家产业政策。本所律师认为,发行人不存在持续经营的法律障碍。

## 九、关联交易及同业竞争

### (一)发行人的关联方及其关联关系

#### 1、控股股东及实际控制人

(1)昇兴控股,现持有发行人股份 336,101,848 股,占发行人现有股本总额的 93.3617%。

(2)林永贤先生,现持有昇兴控股 379,285 股股份,占该公司已发行股本的 31.6071%,并任昇兴控股董事会主席及发行人董事长。

(3)林永保先生,现持有昇兴控股 316,072 股股份,占该公司已发行股本的 26.3393%,并任昇兴控股董事及发行人董事、总经理。

(4)林永龙先生,现持有昇兴控股 227,572 股股份,占该公司已发行股本的 18.9643%,并任昇兴控股董事及发行人监事会主席。

林永龙先生、林永贤先生、林永保先生系兄弟关系。上述控股股东及实际控制人的基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东(实际控制人)”。

## 2、其他持有发行人 5%以上股份的主要股东

睿士控股，现持有发行人股份 18,005,456 股，占发行人现有股本总额的 5.0015%。

上述主要股东的基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东（实际控制人）”。

## 3、发行人之控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的其他企业（不含发行人及其子公司）

(1) 昇兴企业有限公司 (SHENG XING ENTERPRISES LIMITED, 以下简称“昇兴企业”), 林永贤先生持有其 33.34%的股权, 林永保先生和林永龙先生分别持有其 33.33%的股权。

该公司在香港登记注册, 成立日期为 1995 年 1 月 5 日, 《公司注册证书》编号: 502168; 法定股本及已发行股本均为 200 万港元; 注册地址为香港九龙大角咀榆树街 1 号宏业工业大厦 6 楼 606 室。

(2) 昇兴贸易公司 (SHENG XING TRADING CO, 以下简称“昇兴贸易”), 林永贤先生、林永保先生和林永龙先生系该公司的合伙人, 各占三分之一的合伙份额。

该公司是在香港登记注册的合伙企业, 成立日期为 1981 年 8 月 14 日, 商业登记编号: 07367558; 注册地址为香港九龙大角咀榆树街 1 号宏业工业大厦 6 楼 606 室。

(3) 高域发展有限公司 (HEIGHT SCOPE DEVELOPMENT LIMITED, 以下简称“高域发展”), 林永贤先生、林永龙先生分别持有其 25%的股权, 林永保先生持有其 50%的股权。

该公司在香港登记注册, 成立日期为 1991 年 4 月 25 日, 《公司注册证书》编号: 306775; 法定股本为 200 万港元, 已发行股本为 50 万港元; 注册地址为香港九龙大角咀榆树街 1 号宏业工业大厦 6 楼 606 室。

(4) 福建省富昇食品有限公司 (以下简称“富昇食品”), 昇兴贸易持有其 100%的股权。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册, 成立日期为 1986 年 10 月 9 日, 《企业法人营业执照》注册号: 350105400000110, 《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号: 商外资闽马外资字[1988]0145 号; 注

册资本及实收资本均为 625 万元；注册地址为福州市马尾区君竹路 83 号科技发展中心大楼第四层 404 室；法定代表人为林永贤。经营范围为：筹建：调味品、粮油制品、农副产品、肌醇、软包装袋的批发（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

(5)福州旭兴包装有限公司（以下简称“旭兴包装”），昇兴贸易持有其 100% 的股权。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为 1997 年 10 月 17 日，《企业法人营业执照》注册号：350100400001708，《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号：商外资闽马外资字[1997]0265 号；注册资本及实收资本均为 50 万美元；注册地址为福州市君竹路 83 号科技发展中心大楼第三层 303 层；法定代表人为林永贤。经营范围为：筹建：生产金属、塑料包装制品（凡涉及审批许可项目的，只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营）。

(6)恒兴国际实业有限公司（FOREVER INTERNATIONAL INDUSTRIAL LIMITED，以下简称“恒兴国际”），该公司于 2006 年 4 月 8 日注册成立，林永龙先生原持有恒兴国际 45% 的股权，林丽绒女士原持有恒兴国际 25% 的股权。2010 年 11 月 9 日，林永龙先生、林丽绒女士分别与黄宜浩先生签订股权转让文书，林永龙先生、林丽绒女士分别将其各自持有的恒兴国际 45% 股权、25% 股权全部转让给黄宜浩先生。根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证监会令第 40 号）的有关规定，在上述股权转让后 12 个月内恒兴国际仍视为发行人的关联方。

该公司在香港登记注册，成立日期为 2006 年 4 月 8 日，《公司注册证书》编号：1037002；法定股本为 1 万港元，已发行股本为 1 万港元，黄宜浩持有 100% 的股权；注册地址为香港九龙大角咀榆树街 1 号宏业工业大厦 6 楼 606 室。

(7)福州保税区高域贸易有限公司（原名“福州保税区升兴贸易有限公司”，于 1998 年 10 月更名为“福州保税区高域贸易有限公司”，以下简称“高域贸易”），昇兴贸易原持有该公司 100% 的股权。

该公司原在福州市工商行政管理局登记注册，成立日期为 1994 年 6 月 29 日，《企业法人营业执照》注册号：350100400017150，《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号：商外资闽榕外资字[1994]1381 号；注册资本与实收资本均为 35 万美元；注册地址为福州保税区内海峡经贸广场 B 区 421 房；法定

代表人为林永龙。经营范围为：在保税区内从事国际贸易，区内贸易，转口贸易，区内进出口贸易代理，区内商品展示（含石油化工产品），并为外轮提供保税的石油制品。该公司已于 2010 年 3 月 10 日在福州市工商行政管理局办理了注销登记手续。

(8)福州西河金属制品有限公司（以下简称“西河金属”），昇兴贸易原持有该公司 100%的股权。

该公司原在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为 1994 年 8 月 26 日，《企业法人营业执照》注册号：350100400011410，《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号：外经贸闽府榕字[1994]0235 号；注册资本与实收资本均为 35 万美元；注册地址为福州开发区经一路；法定代表人为林永贤。经营范围为：生产马口铁空罐及其他金属制品。该公司已于 2010 年 7 月 21 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了注销登记手续。

#### 4、与实际控制人关系密切的家庭成员及其控制的企业

(1)林玉叶（LAM YUK YIP），女，1938 年 8 月 12 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：H460\*\*\*\*。林玉叶女士系林永龙先生、林永贤先生、林永安先生、林永保先生、林丽绒女士之母亲。

(2)林永安（LAM WING ON），男，1963 年 5 月 17 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：K240\*\*\*\*。林永安先生系林永龙先生、林永贤先生之弟，林永保先生、林丽绒女士之兄。林永安先生现持有昇兴控股 63,215 股股份，占该公司已发行股本的 5.2679%。

(3)林丽绒（LAM LAI YUNG），女，1970 年 4 月 5 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：H460\*\*\*\*。林丽绒女士系林永龙先生、林永贤先生、林永安先生、林永保先生之妹。林丽绒女士现持有昇兴控股 37,928 股股份，占该公司已发行股本的 3.1607%。

(4)林恩强（LIM OON KUIN），男，1942 年 1 月 18 日出生，新加坡公民，住址为新加坡，《新加坡共和国护照》号码：S0715\*\*\*\*。林恩强先生系林永龙先生、林永贤先生、林永安先生、林永保先生、林丽绒女士之叔叔。林恩强先生现持有昇兴控股 87,964 股股份，占该公司已发行股本的 7.3303%。

(5)林志明（LIM CHEE MENG），男，1970 年 8 月 21 日出生，新加坡公民，

住址为新加坡，《新加坡共和国护照》号码：E1492\*\*\*\*。林志明先生系林恩强先生之子。林志明先生现持有昇兴控股 87,964 股股份，占该公司已发行股本的 7.3303%。

(6) 郑银英 (CHENG NGAN YING)，女，1958 年 1 月 4 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：K240\*\*\*\*。郑银英女士系林永龙先生之配偶。

(7) 李珍娇 (LEE CHUN KIU)，女，1965 年 10 月 10 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：G127\*\*\*\*。李珍娇女士系林永贤先生之配偶。

(8) 李荣璜 (LEE WING WONG)，男，1931 年 10 月 8 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：D199\*\*\*\*。李荣璜先生系林永贤先生的配偶李珍娇女士之父。

(9) 李玉山，男，汉族，1957 年 11 月 3 日出生，住址为福建省福州市，《中华人民共和国居民身份证》号码：35010519571103\*\*\*\*。李玉山先生系林永贤先生的配偶李珍娇女士之兄。

(10) 谭宝仪 (TAM PO YEE)，女，1967 年 11 月 9 日出生，中国香港居民，住址为香港，《香港永久性居民身份证》号码：G335\*\*\*\*。谭宝仪女士系林永保先生之配偶。

(11) 昇兴电子公司 (SHENG XING ELECTRONICS COMPANY)，林永安先生原持有该公司 100% 的股权。

该公司原在香港登记注册，《商业登记证》号码：34311443-000-02-10-9。该公司已于 2011 年 1 月 11 日注销。

(12) 华威隆工业有限公司 (WAH WAI LUNG INDUSTRIAL LIMITED)，李荣璜先生持有该公司 100% 的股权。

该公司在香港登记注册，成立日期为 2009 年 11 月 25 日，《公司注册证书》编号：1395138；法定股本及已发行股本均为 1 万港元。

(13) 莆田市涵江区华光电子有限公司，李玉山先生持有该公司 90% 的股权。

该公司在莆田市涵江区工商行政管理局登记注册，成立日期为 2002 年 3 月 5 日，《企业法人营业执照》注册号：350303100003970，注册资本及实收资本均为 500 万元；注册地址为莆田市涵江区赤港华侨经济开发区；法定代表人为李玉

山。经营范围为：制造光电产品、线路板。

(14)新加坡兴隆贸易(私营)有限公司(HIN LEONG TRADING (PTE.) LTD.), 林恩强先生持有该公司75%的股权, 林志明先生持有该公司15.4%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为1973年7月25日, 公司注册号: 197301412M。该公司主要从事石油贸易业务。

(15)新加坡海洋油船(私营)有限公司(OCEAN TANKERS (PTE.) LTD.), 林恩强先生持有该公司87.5%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为1978年1月4日, 公司注册号: 197800020G。该公司主要从事石油运输及船舶租赁业务。

(16)新加坡西河控股(私营)有限公司(XIHE HOLDINGS (PTE.) LTD.), 林恩强先生持有该公司87.5%的股权, 林志明先生持有该公司12.5%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为1990年4月28日, 公司注册号: 199002021M。该公司主要从事投资控股业务。

(17)新加坡环宇集团控股(私营)有限公司(UNIVERSAL GROUP HOLDINGS (PTE.) LTD.), 林恩强先生持有该公司77.5%的股权, 林志明先生持有该公司12.5%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为2009年9月16日, 公司注册号: 200917297D。该公司主要从事投资业务。

(18)新加坡兴隆控股(私营)有限公司(HIN LEONG HOLDINGS (PTE.) LTD.), 林恩强先生持有该公司99.99%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为2009年9月25日, 公司注册号: 200917873C。该公司主要从事投资业务。

(19)新加坡环宇仓储(新)私营有限公司(UNIVERSAL TERMINAL (S) PTE. LTD.), 新加坡环宇集团控股(私营)有限公司持有该公司65%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为2005年11月24日, 公司注册号: 200516331E。该公司主要从事石油产品储存业务。

(20)新加坡西河投资私营有限公司(XIHE INVESTMENT PTE LTD), 新加坡兴隆贸易(私营)有限公司持有该公司100%的股权。

该公司在新加坡登记注册, 成立日期为1989年4月7日, 公司注册号: 198901345R。该公司主要从事投资业务。

(21)中新石化(福建)有限公司,新加坡兴隆控股(私营)有限公司持有该公司100%的股权。

该公司在莆田市工商行政管理局登记注册,成立日期为2010年9月6日,《企业法人营业执照》注册号:350300400006549,《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准号:商外资闽莆独资字[2010]0008号;注册资本为3,000万美元;注册地址为莆田市湄洲湾北岸经济开发区经济城90号;法定代表人为林慧懿。经营范围为:筹建液体化工品库、油库(取得相关行政许可后方可经营、筹建期至2011年8月21日)。

(22)福建福兴润滑油有限公司,新加坡兴隆贸易(私营)有限公司持有该公司50%的股权。

该公司在福州市工商行政管理局登记注册,成立日期为1994年5月10日,《企业法人营业执照》注册号:企合闽榕总字第003008号;注册资本及实收资本均为150万美元;注册地址为福州市晋安区东门溪口77号;法定代表人为石强。经营范围为:生产、调配润滑油、润滑脂(涉及审批许可项目的,只允许在审批许可的范围和有效期限内从事生产经营)。

## 5、发行人的子公司

(1)升兴(北京)包装有限公司(简称“北京升兴”),发行人持有其75%的股权,发行人之子公司香港昇兴持有其25%的股权。

该公司在北京市工商行政管理局登记注册,成立日期为2005年7月13日,《企业法人营业执照》注册号:110000410261824,《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号:商外资京字[2009]26006号;注册资本及实收资本均为510万美元;注册地址为北京市平谷区兴谷工业开发区M2-5区;法定代表人为林永贤。经营范围为:许可经营项目:加工用于包装各类粮油食品、果蔬、饮料、日化产品内容物的金属包装制品(厚度0.3毫米以下)及制品的内外壁印涂加工;一般经营项目:销售自产产品。

(2)昇兴(河北)包装有限公司(简称“河北昇兴”),发行人持有其75%的股权,发行人之子公司香港昇兴持有其25%的股权。

该公司在河北省秦皇岛市工商行政管理局登记注册,成立日期为2008年12月3日,《企业法人营业执照》注册号:130300400004486;《中华人民共和国台

港澳侨投资企业批准证书》批准号：商外资冀秦区字[2008]0007 号；注册资本及实收资本均为 250 万美元；注册地址为河北省秦皇岛经济技术开发区（东区）中粤路 3 号；法定代表人为林永贤。经营范围为：包装装潢及金属包装制品的生产、销售（印刷经营许可证有效期至 2012 年 3 月 19 日）。

(3) 昇兴(中山)包装有限公司（简称“中山昇兴”），发行人持有其 75%的股权，发行人之子公司香港昇兴持有其 25%的股权。

该公司在广东省中山市工商行政管理局登记注册，成立日期为 2008 年 7 月 3 日，《企业法人营业执照》注册号：442000400017431；《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号：商外资粤中外资证字[2008]0063 号；注册资本及实收资本均为 500 万美元；注册地址为广东省中山市民众镇宏昌工业城；法定代表人为林永贤。经营范围为：生产经营用于包装各类粮油食品、果蔬、饮料、日化产品等内容物的金属包装制品（厚度 0.3 毫米以下）的制造及加工。

(4) 昇兴(山东)包装有限公司（简称“山东昇兴”），发行人持有其 75%的股权，发行人之子公司香港昇兴持有其 25%的股权。

该公司在山东省德州市工商行政管理局登记注册，成立日期为 2010 年 1 月 27 日，《企业法人营业执照》注册号：371400400003722；《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号：商外资鲁府德字[2010]0650 号；注册资本及实收资本均为 300 万美元；注册地址为山东省德州经济开发区乐普大道北首路西；法定代表人为林永贤。经营范围为：生产用于各类粮油食品、果蔬、饮料、日化品等内容物的金属包装制品（厚度 0.3 毫米以下）；销售本公司自产产品。

(5) 恒兴(福建)易拉盖工业有限公司（简称“福建恒兴”），发行人持有其 55%的股权，恒兴国际持有其 25%的股权，杭州云立轻化实业有限公司持有其 10%的股权，厦门市伟利高涂料有限公司持有其 10%的股权。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为 2008 年 7 月 16 日，《企业法人营业执照》注册号：350105400000675；《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号：商外资闽马合资字[2008]0001 号；注册资本为 500 万美元，实收资本为 293.8528 万美元；注册地址为福州市马尾区儒江东路 70 号福建飞毛腿科技有限公司 8 号厂房；法定代表人为吴武良。经营范围为：生产易拉盖及铝制品（以上经营范围凡涉及行政许可的项目应在取得有关部门批准或许可后方可经营）。

(6)昇兴(郑州)包装有限公司(简称“郑州昇兴”),发行人持有其75%的股权,发行人之子公司香港昇兴持有其25%的股权。

该公司在河南省郑州市工商行政管理局登记注册,成立日期为2011年2月21日,《企业法人营业执照》注册号:410198400001111;《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准号:商外资豫府郑经字[2011]0002号;注册资本为5,000万元,实收资本为0万元;注册地址为河南省郑州经济技术开发区航海东路1369号39号楼3单元05号(格林度假山庄);法定代表人为林永保。经营范围为:销售公司自产产品:金属包装制品。

(7)昇兴(香港)有限公司(简称“香港昇兴”),发行人持有其100%的股权。

该公司在香港登记注册,成立日期为2009年10月14日,《公司注册证书》编号:1381467;法定股本及已发行股本均为3,478万港元;注册地址为香港九龙旺角弥敦道750号始创中心22楼2205-6室。

## 6、发行人的董事、监事和高级管理人员

(1)林永贤,现任发行人董事长。(其基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东(实际控制人)”)

(2)林永保,现任发行人董事、总经理。(其基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东(实际控制人)”)

(3)邵聪慧,男,汉族,1964年11月15日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35010319641115\*\*\*\*。现任发行人董事。

(4)李敦波,男,汉族,1963年6月6日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35010219630606\*\*\*\*。现任发行人董事、副总经理、财务负责人兼董事会秘书。李敦波先生持有鑫恒昌25%的股权。

(5)陈祖武,男,汉族,1942年11月12日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35010219421112\*\*\*\*。现任发行人独立董事。

(6)胡继荣,男,汉族,1956年8月3日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:32100219560803\*\*\*\*。现任发行人独立董事。

(7)徐开翟,男,汉族,1966年12月16日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35010419661216\*\*\*\*。现任发行人独立董事。

(8)林永龙,现任发行人监事会主席。(其基本情况详见本律师工作报告第六

条“发起人或股东(实际控制人)”

(9)官兰香,女,汉族,1974年9月10日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35210119740910\*\*\*\*。现任发行人监事。官兰香女士持有鑫瑞源10%的股权。

(10)张友强,男,汉族,1965年12月15日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35011119651215\*\*\*\*。现任发行人职工代表监事。张友强先生持有鑫瑞源4.73%的股权。

(11)吴武良,男,汉族,1967年12月11日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35032119671211\*\*\*\*。现任发行人副总经理。吴武良先生持有鑫恒昌57.63%的股权。

(12)童晓冬,男,汉族,1968年3月30日出生,住址为上海市浦东新区,《中华人民共和国居民身份证》号码:31010119680330\*\*\*\*。现任发行人副总经理。童晓冬先生持有鑫宝源10%的股权。

7、发行人的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或有重大影响的企业

(1)鑫恒昌,发行人之副总经理吴武良先生持有其57.63%的股权,发行人之董事、副总经理、财务负责人兼董事会秘书李敦波先生持有其25%的股权。(其基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东(实际控制人)”)

(2)鑫瑞源,发行人之监事官兰香女士持有其10%的股权,监事张友强先生持有其4.73%的股权。(其基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东(实际控制人)”)

(3)鑫宝源,发行人之副总经理童晓冬先生持有其10%的股权。(其基本情况详见本律师工作报告第六条“发起人或股东(实际控制人)”)

(4)吴武雄,男,汉族,1963年9月14日出生,住址为福建省莆田市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35032119630914\*\*\*\*。吴武雄先生系发行人副总经理吴武良先生之兄。

(5)吴美爱,女,汉族,1962年5月8日出生,住址为福建省福州市,《中华人民共和国居民身份证》号码:35032119620508\*\*\*\*。吴美爱女士系发行人副总经理吴武良先生之兄吴武雄先生的配偶。

(6)吴武卫，男，汉族，1970年5月12日出生，住址为福建省福州市，《中华人民共和国居民身份证》号码：35032119700512\*\*\*\*。吴武卫先生系发行人副总经理吴武良先生之弟。

(7)莆田市海洋企业有限公司，吴武雄先生持有其43.33%的股权，吴美爱女士持有其56.67%的股权。

该公司在福建省莆田市工商行政管理局登记注册，成立日期为1998年4月3日，《企业法人营业执照》注册号：350300100004662，注册资本及实收资本均为3,000万元；注册地址为福建省莆田市秀屿区埭头镇石城村；法定代表人为吴武雄。经营范围为：汽油、煤油（危险化学品经营许可证有效期自2010年2月20日至2012年12月25日）、柴油、批发；润滑油、燃料油、基础油、电子器材、五金交电、金属材料、通讯器材、机械配件、建筑材料批发、零售；化工原料（不含化学危险品）销售（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

(8)福州市蓝洋能源有限公司，该公司于2006年4月18日注册成立，吴武良先生曾在2006年4月-2010年4月期间持有其100%的股权。2009年12月16日，吴武良先生与其弟吴武卫先生签订《福州市蓝洋能源有限公司股权转让协议》，吴武良先生将其所持有的福州市蓝洋能源有限公司100%的股权转让给吴武卫先生。转让双方已于2010年4月15日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了股权变更登记手续。上述股权转让后，吴武卫先生持有该公司100%的股权。

该公司在福州经济技术开发区工商行政管理局登记注册，成立日期为2006年4月18日，《企业法人营业执照》注册号：350105100010518，注册资本及实收资本均为600万元；注册地址为福州市马尾区君竹路83号科技发展中心大楼第三层315室；法定代表人为吴武卫。经营范围为：燃料油（不含轻质燃料油）、化工产品（不含化学危险品）、化工原料（不含危险化学品）、非金属矿及制品、金属矿及制品、机械设备、五金交电及电子产品、建材的批发、代购、代销；及法律未禁止或未规定审批的项目、自主选择经营项目、开展经营活动（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

## (二)关联交易

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查,发行人与其关联方(不含合并财务报表的子公司)之间存在以下关联交易:

#### 1、股权转让

(1)2009 年 9 月 30 日,发行人与昇兴企业签订《升兴(北京)包装有限公司股权转让协议》,协议约定,昇兴企业将其所持有的北京升兴 75%的股权转让给发行人,股权转让价款按照北京升兴截至 2008 年 12 月 31 日经审计的净资产值扣除 2009 年 6 月北京升兴向昇兴企业分配股东红利后的余额乘以转让股权比例(75%)计算,计 19,091,798.57 元;发行人应按照在付款日人民币与美元的汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。上述股权转让已于 2009 年 11 月 9 日获得北京市平谷区商务委员会《关于升兴(北京)包装有限公司由独资企业改制为合资企业的批复》(京平商务函[2009]40 号)批准,转让双方已于 2009 年 11 月 20 日在北京市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

(2)2009 年 10 月 30 日,发行人之子公司香港昇兴与昇兴企业签订《升兴(北京)包装有限公司股权转让协议》,协议约定,昇兴企业将其所持有的北京升兴 25%的股权转让给香港昇兴,股权转让价款按照北京升兴截至 2008 年 12 月 31 日经审计的净资产值扣除 2009 年 6 月北京升兴向昇兴企业分配股东红利后的余额乘以转让股权比例(25%)计算,计 6,363,932.86 元;香港昇兴应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。上述股权转让已于 2009 年 12 月 30 日获得北京市平谷区商务委员会《关于升兴(北京)包装有限公司股权转让的批复》(京平商务函[2009]52 号)批准,转让双方已于 2009 年 12 月 31 日在北京市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

(3)2009 年 9 月 30 日,发行人与昇兴企业签订《转让协议》,协议约定,昇兴企业将其所持有的河北昇兴 75%的股权转让给发行人,鉴于截至本次股权转让时昇兴企业向河北昇兴缴纳的出资额为 22.5 万美元(占注册资本的 15%),因此,本次股权转让时发行人无需向昇兴企业支付股权转让价款;在本次股权转让后,发行人应向河北昇兴缴纳 75%的注册资本计 112.5 万美元,同时,昇兴企业还应向河北昇兴缴纳剩余出资额计 15 万美元。上述股权转让已于 2009 年 10 月 27 日

获得秦皇岛经济技术开发区管理委员会《关于同意昇兴(河北)包装有限公司股权转让、变更企业性质及合同、章程的批复》(秦开经外字(2009)69号)批准。转让双方于2009年11月3日在秦皇岛市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。根据秦皇岛正源会计师事务所有限责任公司于2009年12月3日出具的秦正源验字[2009]第03021号《验资报告》，截至2009年11月26日，发行人和昇兴企业已分别向河北昇兴缴纳出资112.5万美元和15万美元，河北昇兴的注册资本150万美元已全部到位。河北昇兴于2009年12月18日在秦皇岛市工商行政管理局办理了实收资本的变更登记手续。

(4)2009年11月25日，发行人之子公司香港昇兴与昇兴企业签订《昇兴(河北)包装有限公司股权转让协议》，协议约定，昇兴企业将其所持有的河北昇兴25%的股权转让给香港昇兴，股权转让价款按照该股权所对应的实收资本计算为37.5万美元。上述股权转让已于2009年12月25日获得秦皇岛经济技术开发区管理委员会《关于同意昇兴(河北)包装有限公司股权转让的批复》(秦开经外字(2009)81号)批准，转让双方已于2009年12月30日在秦皇岛市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

(5)2009年9月30日，发行人与昇兴企业签订《外资企业昇兴(中山)包装有限公司股权转让协议》，协议约定，昇兴企业将其所持有的中山昇兴75%的股权转让给发行人，股权转让价款按照中山昇兴截至2008年12月31日经审计的净资产值加上昇兴企业于2009年向中山昇兴缴付的出资196万美元再乘以转让股权比例(75%)计算，计25,100,425.98元；发行人应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企业。上述股权转让已于2009年11月23日获得中山市对外贸易经济合作局《关于外资企业昇兴(中山)包装有限公司股权转让的批复》(中外经贸资字[2009]1229号)批准，转让双方已于2009年12月1日在中山市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

(6)2009年11月25日，发行人之子公司香港昇兴与昇兴企业签订《中外合资经营企业昇兴(中山)包装有限公司股权转让协议》，协议约定，昇兴企业将其所持有的中山昇兴25%的股权转让给香港昇兴，股权转让价款按照中山昇兴截至2008年12月31日经审计的净资产值加上昇兴企业于2009年向中山昇兴缴付的出资196万美元再乘以转让股权比例(25%)计算，计8,366,808.66元；香港昇兴应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给昇兴企

业。上述股权转让已于 2010 年 3 月 4 日获得中山市对外贸易经济合作局《关于合资经营企业昇兴(中山)包装有限公司变更的批复》(中外经贸资字[2010]207 号)批准,转让双方已于 2010 年 3 月 15 日在中山市工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

(7)2010 年 12 月 10 日,发行人与恒兴国际签订《恒兴(福建)易拉盖工业有限公司股权转让协议》,协议约定,恒兴国际将其所持有的福建恒兴 55%的股权转让给发行人,股权转让价款按照福建恒兴截至 2009 年 12 月 31 日止经审计的净资产值乘以转让股权比例(55%)计算,计 9,645,243.92 元;发行人应按照在付款日人民币与美元汇率将上述转让价款折算为美元支付给恒兴国际;在本次股权转让后,福建恒兴注册资本中尚未缴足的部分仍由发行人、恒兴国际与其他股东按各自持股比例认缴,并应在 2011 年 12 月 31 日前缴清。上述股权转让已于 2010 年 12 月 24 日获得福州经济技术开发区经济发展局《关于恒兴(福建)易拉盖工业有限公司股权转让等事项的批复》(榕开经发[2010]资字 111 号)批准,转让双方已于 2010 年 12 月 29 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了股权变更登记手续。

## 2、销售商品

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》,在报告期内,发行人向福建恒兴销售商品情况如下:

关联方	交易内容	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额(元)	占营业收入比例	金额(元)	占营业收入比例	金额(元)	占营业收入比例
福建恒兴	销售原材料	1,280,072.14	0.12%	770,217.52	0.09%	-	-

## 3、购买商品

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》,在报告期内,发行人向关联方采购商品情况如下:

关联方	交易内容	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额(元)	占营业成本比例	金额(元)	占营业成本比例	金额(元)	占营业成本比例
福建恒兴	采购原材料	15,457,498.53	1.83%	3,160,719.48	0.46%	-	-

高域发展	采购原材料	628,569.94	0.07%	3,140,397.95	0.46%	3,096,843.73	0.35%
富昇食品	采购原材料	-	-	-	-	40,340.00	0.005%

#### 4、购买固定资产

(1)2007年9月7日，发行人与高域发展签订《合同》(编号：SX070907)，发行人向高域发展购买2套全内喷机，价款合计为C&F福州19,600美元；付款期限为：发行人应在合同签订后支付3,000美元，在货物装柜起运时支付12,680美元，在货到工厂安装调试合格后付清余款3,920美元。

(2)2008年1月5日，发行人与高域发展签订《合同》(编号：SX080105)，发行人向高域发展购买2套非数控冲床、4套涂胶干燥机和2套收料机，价款合计为C&F福州33,040美元；付款期限为：发行人应在合同签订后支付10,000美元，在货物装柜起运时支付16,432美元，在货到工厂安装调试合格后付清余款6,608美元。

(3)2007年9月，发行人与高域发展签订《合同》(编号：Q0709006)，发行人向高域发展购买1套氮气发生器，价款为CIF福州43,300美元；交货期为2008年1月，发行人应在收到货物后一个月内付款。

(4)2008年3月24日，发行人与高域发展签订《合同》(编号：TS-97041006)，发行人向高域发展购买1台PS版曝光机(TS-VPF32H-3型)和1台自动冲版机，价款合计为CIF福州马尾港15,050美元。

(5)2008年5月5日，发行人与高域发展签订《合同》(编号：Q0804002)，发行人向高域发展购买1套氮气发生器，价款为C&F福州41,300美元；交货期为2008年7月，发行人应在收到货物使用合格后一年内付款。

(6)2008年5月7日，发行人与高域发展签订《合同》(编号：SX080507)，发行人向高域发展购买1套三色彩印机和1套涂料机，价款合计为C&F福州1,722,000美元；付款期限为：发行人应在合同签订后支付200,000美元作为定金，在货物装柜起运时支付1,177,600美元，在货到工厂安装调试合格后付清余款344,400美元。

(7)2008年3月24日、5月5日，发行人与昇兴贸易签订《合同》(编号：SX080315)及《补充协议》，发行人向昇兴贸易购买1台立式真空验罐机，价款为CIF福州53,500美元，发行人应在设备交付且安装试车完成后付款。

(8)2008年8月5日、9月3日，发行人与昇兴贸易签订《合同》(编号：SX080806)及《补充协议》，发行人向昇兴贸易购买1套PS版曝光机(CNC77L型)，价款为C&F福州31,000美元，发行人应在设备交付且安装调试合格后付款。

(9)2009年3月23日，发行人与昇兴贸易签订《合同》(编号：SX090323)，发行人向昇兴贸易购买3台立式真空验罐机，价款为C&F福州180,000美元；发行人应在设备验收合格且正常运行一年内付款。

(10)2010年4月7日，发行人与富昇食品签订《福州市旧机动车买卖合同》，发行人向富昇食品购买一辆二手奥迪汽车，双方同意按照旧机动车交易市场评估价将交易价款定为1,179,320元。

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》，在报告期内，发行人向关联方购买固定资产情况如下：

关联方	交易内容	2010年度金额(元)	2009年度金额(元)	2008年度金额(元)
昇兴贸易	购买设备	-	1,229,580.00	617,238.70
高域发展	购买设备	-	-	13,690,938.73
富昇食品	购买汽车	1,179,320.00	-	-

## 5、转让资产

(1)2010年7月3日，发行人与富昇食品签订《土地使用权转让协议书》及《简易建筑物转让协议书》，发行人将其位于福州市马尾区青洲路3号的一宗土地使用权(面积为3,533.20平方米)及地上建筑物(建筑面积为9,784.70平方米)转让给富昇食品；根据福建联合中和资产评估有限公司出具的闽联评字(2009)第A-059号《资产评估报告书》，截至评估基准日(2009年12月2日)，转让标的评估价值为9,900,363.00元；双方同意上述资产的转让价款定为9,900,363.00元。

(2)2010年12月3日，发行人与富昇食品签订《房地产买卖契约》，发行人将其位于福州市马尾区青洲路3号的一幢工业厂房(建筑面积为18,591.59平方米)及土地使用权(面积为16,350平方米)转让给富昇食品；根据福建联合中和资产评估有限公司出具的闽联评字(2010)第A-089号《资产评估报告书》，截至评估基准日(2010年3月31日)，转让标的评估价值为26,423,596.00元；双方同意上述资产的转让价款定为26,423,596.00元。

## 6、接受关联方担保

(1) 2008 年度关联方为发行人提供担保情况如下：

被担保人	贷款机构	担保业务种类	主债务金额 (万元)	主债务期限 或授信额度期限	关联担保人 及担保方式
发行人	中国光大银行 福州分行	授信额度	4,880	2007.02.26 -2008.02.26	林国华、林玉叶、林永贤、李珍娇、林永保、谭宝仪提供保证；林国华、林玉叶、林恩强、林永贤、林永保提供房产抵押
发行人	中国光大银行 福州分行	借款	3,300	2008.01.07 -2008.07.07	林永贤、李珍娇、林永保、谭宝仪提供保证；林玉叶、林恩强、林永贤、林永保提供房产抵押
发行人	中国光大银行 福州分行	授信额度	3,300	2008.08.07 -2009.07.31	林永贤、林永保提供保证；林玉叶、林恩强、林永贤、李珍娇、林永保、谭宝仪提供房产抵押
发行人	中国光大银行 福州分行	借款	2,200	2008.08.13 -2009.08.12	林永贤、林永保提供保证；林玉叶、林恩强、林永贤、李珍娇、林永保、谭宝仪提供房产抵押
发行人	中国光大银行 福州分行	借款	1,600	2008.12.22 -2009.06.21	林永贤、林永保提供保证；林玉叶、林恩强、林永贤、李珍娇、林永保、谭宝仪提供房产抵押
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	授信额度	9,400	2008.06.16 -2009.06.12	富昇食品、林永贤、林永保提供保证

(2) 2009 年度关联方为发行人提供担保情况如下：

被担保人	贷款机构	担保业务种类	主债务金额 (万元)	主债务期限 或授信额度期限	关联担保人 及担保方式
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	授信额度	9,400	2009.10.28 -2010.09.14	富昇食品、林永贤、林永保、北京升兴提供保证
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	授信额度	6,600	2009.12.01 -2010.09.14	北京升兴提供保证

发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	2009年授予的 6,600万元授信额 度项下的借款	2,500	2009.12.31 -2010.12.30	北京升兴提供保证
发行人	中国光大银行 福州分行	授信额度	6,000	2009.10.30 -2010.10.29	林永贤、李珍娇、林永保、 谭宝仪、林玉叶、林恩强 提供房产抵押；北京升兴 提供保证

(3) 2010年度关联方为发行人及其子公司提供担保情况如下：

被担保人	贷款机构	担保业务种类	主债务金额 (万元)	主债务期限 或授信额度期限	关联担保人 及担保方式
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	2009年授予的 6,600万元授信额 度项下的借款	2,600	2010.02.01 -2011.02.01	北京升兴提供保证
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	2009年授予的 6,600万元授信额 度项下的借款	1,500	2010.05.31 -2011.05.31	北京升兴提供保证
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	授信额度	15,400	2010.11.11 -2011.11.02	林永贤、林永保、富昇食 品提供保证
发行人	中国光大银行 福州分行	授信额度	11,125	2011.01.28 -2012.01.27	林永贤、李珍娇、林永保、 谭宝仪、林玉叶、林恩强 提供房产抵押；北京升兴 提供保证
北京升兴	中国银行 福州市鼓楼支行	授信额度	4,500	2010.01.13 -2010.12.31	林永贤、林永保提供保证
北京升兴	中国银行 福州市鼓楼支行	2010年授予的 4,500万元授信额 度项下的借款	1,500	2010.09.15 -2011.09.14	林永贤、林永保提供保证

## 7、关联方资金往来

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》，在报告期内，发行人与关联方之间资金往来情况如下：

会计科目	关联方	金额(元)		
		2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
其他应收款	林永保	-	15,000.00	15,000.00
	林永龙	-	-	33,520.95

	旭兴包装	-	-	2,427,312.15
	福建恒兴	-	-	1,000,000.00
其他应付款	富昇食品	-	6,500,000.00	-
长期应付款	昇兴贸易	-	10,242,300.00	17,086,500.00
	昇兴企业	-	6,145,380.00	6,151,140.00
	高域发展	-	6,937,451.20	6,943,953.60
	福州西河金属制品有限公司	-	-	4,309,967.32
	富昇食品	-	-	21,644,674.92
	福州保税区高域贸易有限公司	-	-	6,048,503.00
	林永贤	-	-	631,159.91
	福建福兴润滑油有限公司	-	-	1,100,000.00

(注：1、上表中发行人对昇兴贸易、昇兴企业的长期应付款，是因发行人从昇兴贸易借入 250 万美元、北京升兴从昇兴企业借入 90 万美元的无息借款而形成，发行人及北京升兴已在外汇管理部门办理了外债登记。2、上表中发行人对高域发展的长期应付款，是因发行人向高域发展购买设备而形成的应付款项。)

### (三) 关联交易的公允性

发行人独立董事陈祖武先生、胡继荣先生和徐开翟先生于 2011 年 3 月 15 日对发行人在报告期内所发生的关联交易发表了如下独立意见：公司董事会或股东大会对关联交易的决策程序符合我国有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，公司已采取必要措施保护公司及非关联股东的利益；公司发生的关联交易均建立在平等、互利的基础上，履行了合法审议程序，关联交易价格是公允的，不存在损害公司和股东利益的行为。同日，发行人监事会亦出具如下意见：在最近三年以来，公司与关联方之间的关联交易均按照一般市场经济原则进行，关联交易价格没有偏离市场独立主体之间进行交易的价格，关联交易是公允、合理的，不存在损害本公司及非关联股东利益的情况。

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》以及上述独立董事和监事会意见，本所律师认为，上述关联交易公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

### (四) 关联交易的决策程序

发行人于 2010 年 11 月 23 日整体变更为股份有限公司前，并未建立与关联交易相关的决策制度。自发行人整体变更为股份有限公司后，发行人依法在公司章程和《关联交易管理制度》等有关规章制度中对关联交易决策程序作出了相应规定。按照发行人章程和《关联交易管理制度》的规定，在前述关联交易中，第 1 类“股权转让”中的第(7)项已经发行人第一届董事会第三次会议在关联董事回避表决的情况下审议通过；第 6 类“接受关联方担保”系关联方自主提供担保行为，无需由发行人董事会或股东大会审议通过。

经核查，本所律师认为，自发行人整体变更为股份有限公司后，其关联交易的决策程序合法有效；对于发行人与其股东之间发生的关联交易，发行人已采取必要措施对本公司及其他股东的利益进行保护。

(五) 发行人分别在公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》和《关联交易管理制度》等规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序。具体如下：

1、公司章程（2010 年 9 月 30 日发行人创立大会暨第一次股东大会制定，2010 年 12 月 10 日发行人 2010 年第一次临时股东大会修订）

第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

第四十一条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。……(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；……”

第七十九条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的

表决投票，应当由两名非关联股东代表参加计票和监票。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

第一百一十条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项，由公司总经理或者总经理办公会议审议批准。公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币 30 万元以上的关联交易事项，由公司董事会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，并低于人民币 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，由公司董事会审议批准。公司与关联自然人、关联法人发生的交易（公司获赠现金资产除外）金额在人民币 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司股东大会审议批准。关联交易涉及提供财务资助、提供担保和委托理财等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续 12 个月内累计计算。已经按照上述规定履行审批手续的，不再纳入相关的累计计算范围。”

第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

2、《股东大会议事规则》（2010 年 12 月 10 日发行人 2010 年第一次临时股东大会制定）

第三十一条规定：“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。”

第三十七条规定：“股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票。”

3、《董事会议事规则》（2010年12月10日发行人2010年第一次临时股东大会制定）

第十四条规定：“委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。……”

第二十一条规定：“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（一）有关法律、法规、规范性文件规定董事应当回避的情形；（二）董事本人认为应当回避的情形；（三）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

4、《独立董事制度》（2010年12月10日发行人2010年第一次临时股东大会制定）

第十六条规定：“为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。……”

第十七条规定：“独立董事行使第十六条第（一）、（二）、（三）、（四）、（六）项职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。”

第二十条规定：“独立董事应当对下述公司重大事项发表同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其理由的独立意见：……（五）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；……”

5、《关联交易管理制度》（2010年12月10日发行人2010年第一次临时股东大会制定）

第十四条规定：“公司与关联自然人达成的交易金额低于人民币30万元的关联交易事项，以及公司与关联法人达成的交易金额低于人民币300万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易事项，由公司总经理或总经理办公会议审议批准。”

第十五条规定：“公司与关联自然人达成的交易金额达到人民币30万元以上（含30万元），低于人民币3000万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，由公司董事会审议批准。公司与关联法人达成的交易金额在人民币300万元以上（含300万元）或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%），低于人民币3000万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值5%的关联交易，由公司董事会审议批准。”

第十六条规定：“公司与关联自然人、关联法人达成的交易金额在人民币3000万元以上（含3000万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上（含5%）的关联交易（公司获赠现金资产除外），由公司股东大会审议批准。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

第十七条规定：“关联交易涉及提供财务资助、提供担保和委托理财等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续12个月内累计计算，经累计计算达到第十四条、第十五条、第十六条标准的，分别适用以上各条规定。已经按照第十四条、第十五条、第十六条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。公司与关联人共同出资设立公司、合营企业或联营企业的，应当以本公司的出资额作为关联交易金额，适用本制度的规定。公司与关联人共同或者公司单方面已持有股权的公司、合营企业或联营企业增资的，应当以公司增资额作为关联交易金额，适用本制度的规定。公司向非关联人收购某目标公司股权（关联人是该公司股东之一），导致公司出现与关联人共同投资结果的，公司还应当以公司的收购金额作为关联交易金额，适用本制度的规定。公司与关联人共同出资收购某目标公司股权的，公司还应当以公司的收购金额作为关联交易金额，适用本制度的规定。”

第十八条规定：“公司在连续 12 个月内发生交易标的相关的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用第十四条、第十五条、第十六条规定。已经按照第十四条、第十五条、第十六条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。”

第十九条规定：“公司拟与关联人达成的总额高于人民币 300 万元或者高于公司最近一期经审计净资产值绝对值 5%的重大关联交易，应当由全体独立董事二分之一以上同意后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

第二十三条规定：“公司发生的关联交易事项不论是否需要董事会批准同意，关联董事均应在该交易事项发生之前向董事会披露其关联关系的性质和关联程度。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事可以出席会议，在会上关联董事应当说明其关联关系并回避表决，关联董事不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。”

第二十五条规定：“公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应由非关联股东代表参加计票、监票。股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。”

## (六) 同业竞争

发行人主要从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务。发行人之实际控制人林永贤先生、林永保先生和林永龙先生通过昇兴贸易控股的旭兴包装仅从事四爪盖、六爪盖的生产和销售业务，旭兴包装的主要产品及主营业务与发行人均不属于同类产品或同类业务。除发行人外，发行人的控股股东昇兴控股和实际控制人林永贤先生、林永保先生和林永龙先生及其投资的其他企业目前并未从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务。据此，本所律师认为，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间目前不存在同业

竞争。

#### (七)关于避免同业竞争的承诺

为了避免将来发生同业竞争，发行人的控股股东昇兴控股以及实际控制人林永贤先生、林永保先生和林永龙先生分别于2011年3月15日向发行人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在其作为发行人的控股股东或单独或共同控制发行人期间，承诺人及其单独控制或与他人共同控制的其他企业或经济组织（发行人及其现有的或将来新增的子公司除外，下同）不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事对发行人的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：（1）直接或间接从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务，（2）投资、收购、兼并从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务的企业或经济组织，（3）以托管、承包、租赁等方式经营从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务的企业或经济组织；（4）以任何方式为发行人的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助；若发行人将来开拓新的业务领域，发行人享有优先权，承诺人及其单独控制或与他人共同控制的其他企业或经济组织将不再发展同类业务。

与发行人受同一实际控制人控制的旭兴包装亦于2011年3月15日向发行人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，旭兴包装承诺在其与发行人受同一实际控制人控制期间，旭兴包装不会在中国境内外直接或间接地以下列形式或其他任何形式从事对发行人的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，包括但不限于：（1）直接或间接从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务，（2）投资、收购、兼并从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务的企业或经济组织，（3）以托管、承包、租赁等方式经营从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务的企业或经济组织，（4）以任何方式为发行人的竞争企业提供资金、业务及技术等方面的支持或帮助；若发行人将来开拓新的业务领域，发行人享有优先权，旭兴包装将不再发展同类业务。

本所律师认为，发行人与其控股股东及实际控制人之间已经采取有效措施避免同业竞争。

(八)经本所律师核查,发行人在招股说明书以及其他有关申请文件中对关联方及关联交易情况和解决同业竞争的承诺或措施进行了充分披露,不存在重大遗漏或重大隐瞒。

## 十、发行人的主要财产

### (一)房产

发行人及其子公司拥有的房产情况如下:

房屋 所有权人	房屋坐落	《房屋所有权证》证号	房屋用途	建筑面积 (平方米)	抵押情况
昇兴(福建) 集团有限公司	福州市马尾区经一路	榕房权证 M 字第 9901525 号	工业厂房(1#、5#、6#楼)	21,181.98	无
			仓库(2#楼)	5,307.83	
			集体宿舍(4#楼)	3,050.12	
			其它(3#、7#楼)	204.15	

经本所律师核查,上述《房屋所有权证》上登记的房屋所有权人为昇兴(福建)集团有限公司(即发行人前身)。鉴于发行人是由原昇兴(福建)集团有限公司整体变更为股份有限公司,因此,原昇兴(福建)集团有限公司的所有财产权利均由发行人承继。福州市马尾区房地产管理所已受理发行人提交的办理房屋所有权人名称变更登记申请材料,发行人的《房屋所有权证》目前正在办理中。本所律师认为,发行人取得上述房屋的所有权证不存在法律障碍。

此外,发行人拥有坐落于福州市马尾区经一路的1座车间(8#楼)和3座仓库(9#、10#、11#楼),建筑面积共计约10,468.48平方米,发行人已向福州市马尾区房地产管理所提交了上述房屋产权登记申请材料。根据福州市马尾区房地产管理所于2011年3月3日出具的《证明》,发行人提交的申请材料齐全,符合办理房屋所有权证的要求,目前上述房产的房屋所有权证正在办理中。

### (二)土地使用权、注册商标、专利等无形资产

## 1、土地使用权

发行人及其子公司拥有的土地使用权情况如下：

土地 使用权人	土地坐落	《国有土地使用 证》证号	土地面积 (平方米)	地类 (用途)	使用权类型 (取得方式)	批准使用期限 (终止日期)	抵押 情况
昇兴(福建) 集团有限公司	福州市马尾区开发 区经一路1号	榕国用(2008) 第MD000849B号	11,919.20	工业	出让	2042年11月19日	无
昇兴(福建) 集团有限公司	福州市马尾区经一 路1号	榕国用(2008) 第MD000850B号	55,762.00	工业	出让	2045年6月5日	无

经本所律师核查，上述《国有土地使用证》上登记的土地使用权人为昇兴(福建)集团有限公司(即发行人前身)。鉴于发行人是由原昇兴(福建)集团有限公司整体变更为股份有限公司，因此，原昇兴(福建)集团有限公司的所有财产权利均由发行人承继。发行人正在向国土资源主管部门申请办理土地使用权人名称变更登记手续，本所律师认为，发行人取得新的《国有土地使用证》不存在法律障碍。

## 2、注册商标

发行人及其子公司在中国境内拥有2项注册商标，具体情况如下：

序号	商标 注册人	商标文字 或图样	《商标注册证》 注册号	核定使用商品或服务	注册有效期限
1	昇兴(福建) 集团有限公司		第872407号	第6类：金属容器，金属罐，马口铁罐，马口铁包装物，马口铁包装容器，啤酒罐，油桶。	自2006年9月21日 至2016年9月20日
2	昇兴(福建) 集团有限公司		第1067763号	第42类：印刷。	自2007年7月28日 至2017年7月27日

经本所律师核查，目前上述2项注册商标的《商标注册证》上登记的商标注册人为昇兴(福建)集团有限公司(即发行人前身)。鉴于发行人是由原昇兴(福建)集团有限公司整体变更为股份有限公司，因此，原昇兴(福建)集团有限公司的所有财产权利均由发行人承继。发行人已向国家工商行政管理总局商标局(以下简称“商标局”)申请办理上述2项注册商标的商标注册人名义变更登记，并已于2011年2月15日获得商标局受理(《变更申请受理通知书》申请号分别为：201101866、201101865)。本所律师认为，上述2项注册商标的商标注册人名义

变更为昇兴集团股份有限公司（即发行人）不存在法律障碍。

### 3、专利

发行人及其子公司拥有 1 项专利，具体情况如下：

专利权人	专利类型	专利名称	专利证书编号	专利号	授权公告日	专利权期限 (自申请日起 10 年)
发行人	外观设计	易拉罐	第 1137806 号	ZL200930171753.9	2010 年 2 月 10 日	自 2009 年 4 月 21 日 至 2019 年 4 月 20 日

### 4、特许经营权——印刷经营许可证

根据《印刷业管理条例》（国务院令第 315 号，自 2001 年 8 月 2 日起施行）第七条规定：“国家实行印刷经营许可制度。未依照本条例规定取得印刷经营许可证的，任何单位和个人不得从事印刷经营活动。”第九条规定：“设立从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品印刷经营活动的企业，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门提出申请；其中，设立专门从事名片印刷的企业，应当向所在地县级人民政府出版行政部门提出申请。申请人经审核批准的，取得印刷经营许可证；并按照国家有关规定持印刷经营许可证向公安部门提出申请，经核准，取得特种行业许可证后，持印刷经营许可证、特种行业许可证向工商行政管理部门申请登记注册，取得营业执照。”根据国务院于 2002 年 11 月 1 日公布的《关于取消第一批行政审批项目的决定》（国发[2002]24 号），“设立印刷企业特种行业许可”的行政审批项目已被取消。

经本所律师核查，发行人及其子公司北京升兴、河北昇兴已取得《印刷经营许可证》（共 3 本，具体情况见下表），具备从事包装装潢印刷业务的资格；发行人之子公司中山昇兴、山东昇兴、福建恒兴、郑州昇兴目前未从事包装装潢印刷业务，无须办理《印刷经营许可证》。

《印刷经营许可证》一览表

单位名称	证书编号	经营范围	有效期限	发证机关
发行人	闽(2011)新出印证字 356100007 号	包装装潢印刷品	2011 年 3 月 -2014 年 3 月	福建省新闻出版局

北京升兴	(2009)新出印证字 1160991 号	包装装潢印刷品印刷	至 2012.06.30 止	北京市新闻出版局
河北昇兴	(冀)新出印证字 335020035 号	包装装潢印刷	2010.03.20 -2012.03.19	河北省新闻出版局

### (三) 主要生产经营设备

目前发行人及其子公司拥有的主要生产经营设备如下：

单位名称	设备名称	数量(条)
发行人	制罐生产线	6
发行人	底盖线	5
发行人	涂布线	4
发行人	彩印线	4
北京升兴	制罐生产线	4
北京升兴	涂布线	2
北京升兴	彩印线	2
河北昇兴	彩印线	2
河北昇兴	涂布线	2
中山昇兴	制罐生产线	3
山东昇兴	制罐生产线	3
福建恒兴	易拉盖生产线	1

(四) 经核查上述财产的购买或转让合同、土地使用权出让合同、发票、付款凭证以及权属证书等，本所律师认为，上述财产不存在产权纠纷或潜在纠纷。

(五) 上述财产的所有权或使用权的取得方式为：房产是由发行人自建取得；土地使用权是由发行人以出让方式取得；注册商标、专利和《印刷经营许可证》是由发行人或其子公司依法申请取得；主要生产经营设备是由发行人或其子公司购买取得或由股东作价出资投入公司。上述财产均为发行人或其子公司合法取得；除上述发行人拥有的 1 座车间、3 座仓库正在办理房屋所有权证以及发行人拥有的 7 幢房屋、2 宗土地使用权、2 项注册商标正在办理财产权利人名称变更登记外，对于上述专利和特许经营权，发行人或其子公司均已取得完备的权属证书。

(六) 目前发行人对其主要财产的所有权或使用权的行使存在限制的情况

1、发行人与中国银行福州市鼓楼支行（简称“中行鼓楼支行”）于 2009 年 12 月 1 日签订《最高额抵押合同》（编号：FJ111200969-2），发行人将其拥有的机器设备 1082 台（套）抵押给中行鼓楼支行，为双方于 2009 年 12 月 1 日签订的《授信额度协议》（编号：FJ111200969）及该协议项下的单项协议约定的债权提供最高额抵押担保，抵押担保的债权最高本金余额为 6,600 万元。抵押双方已于 2009 年 12 月 24 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了动产抵押登记手续。

2、发行人与中国光大银行福州分行（简称“光大银行福州分行”）于 2010 年 11 月 11 日签订《最高额抵押合同》（编号：GDTJZ10006D1），发行人将其拥有的机器设备 22 台（套）抵押给光大银行福州分行，为双方于 2010 年 11 月 1 日签订的《综合授信协议》（编号：GDTJZ10006）项下的全部债权提供最高额抵押担保，抵押担保的债权最高本金余额为 11,125 万元。抵押双方已于 2010 年 12 月 2 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了动产抵押登记手续。

本所律师认为，上述抵押行为合法有效。除上述抵押外，目前发行人及其子公司对其主要财产的所有权或使用权的行使不存在其他担保、抵押、质押或权利受到限制的情况。

(七) 发行人及其子公司存在如下房屋租赁情况：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁房屋面积 (平方米)	租金金额	租赁用途	租赁期限
1	中山昇兴	谭锡棠	广东省中山市民众镇宏昌工业城厂房	6,148	月租金 61,856.78 元	厂房	2010.06.01 -2013.06.09
2	中山昇兴	周志坤	广东省中山市民众镇仔宝路36号第3-4层共12间	-	月租金 2,492.05 元	宿舍	2010.06.01 -2012.07.01

3	中山昇兴	黄焕仪	广东省中山市民众镇华燕路第四期教师楼C幢603房	118.39	月租金 1,382.55元	宿舍	2010.06.01 -2011.06.01
4	北京升兴	北京兴工发投资管理有限公司	北京市平谷区兴谷工业开发区M2-5区1号厂房南半部	5,040	年租金 453,600元	厂房	2010.07.01 -2013.06.30
5	北京升兴	北京兴工发投资管理有限公司	北京市平谷区兴谷工业开发区M2-5区1号厂房北半部	7,377.09	年租金 681,273.60元	厂房	2010.07.01 -2013.06.30
6	河北昇兴	中粤浦项(秦皇岛)马口铁工业有限公司	河北省秦皇岛市经济技术开发区东区中粤路3号	2,880	前5年的月租金为40,320元,之后每5年按当时市场租金水平适当调整	厂房	2008.11.16 -2023.11.15
7	福建恒兴	福建飞毛腿科技有限公司	福州市马尾区儒江东路70号(飞毛腿工业园)8#楼第1层及第4层	3,097	月租金及物业费41,890元	厂房	2009.04.20 -2011.06.19
8	山东昇兴	德州市富方圆工贸有限公司	山东省德州经济开发区德州市富方圆工贸有限公司第6号车间及配套设施	4,968 (厂房面积)	厂房月租金为5.3元/平方米,伙房、餐厅月租金4元/平方米	厂房及员工生活	2010.01.01 -2014.12.31
9	山东昇兴	德州市富方圆工贸有限公司	山东省德州经济开发区德州市富方圆工贸有限公司8号厂房及配套设施	3,374 (厂房面积)	月租金 5元/平方米	厂房	2010.09.01 -2015.08.30
10	山东昇兴	德州威尔森管业有限公司	山东省德州经济开发区德州威尔森管业有限公司4号、6号厂房	7,488	月租金 37,440元	厂房及仓储	2011.03.01 -2019.02.28
11	郑州昇兴	尹红岩	河南省郑州经济技术开发区航海东路1369号39号楼3单元3层5号	118.20	月租金 1,500元	办公及宿舍	2011.01.20 -2012.01.19

在上表中，第1项房屋的出租方未能提供房屋所有权证。经本所律师核查，第1项房屋的出租方持有《国有土地使用证》、《建设工程报建批复通知书(村镇)》和《建设工程施工许可证》，上述房屋是在出租方拥有的土地上建设，目前出租

方尚未办妥房屋所有权证。根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号）第二条规定：“出租人就未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定建设的房屋，与承租人订立的租赁合同无效。但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，人民法院应当认定有效。”本所律师认为，该项房屋租赁合同合法有效。

在上表中，第7、8、10、11项房屋是分别由发行人之子公司福建恒兴、山东昇兴、郑州昇兴向房屋所有权人租赁，出租方拥有房屋所有权证。本所律师认为，上述4项房屋租赁合同合法有效，不存在法律纠纷或风险。

在上表中，第2、3项房屋的出租方未能提供房屋所有权证或其他能够证明其拥有该出租房屋所有权或处分权的文件。本所律师认为，该等房屋租赁存在一定的法律风险，因该等房屋租赁面积不大，仅作为员工宿舍使用，因此，上述2项房屋租赁所存在的瑕疵不会对发行人的财务状况和经营活动造成重大不利影响，也不会构成本次发行上市的法律障碍。

在上表中，第4、5、6项房屋的出租方持有《国有土地使用证》和《建设用地规划许可证》，第9项房屋的出租方持有《国有土地使用证》，上述4项出租房屋是在出租方拥有的土地上建设，目前出租方尚未办妥房屋所有权证。本所律师认为，上述4项房屋租赁存在一定的法律风险。

为避免上述部分房屋租赁存在的瑕疵将来可能给发行人及其子公司造成损失，发行人之控股股东昇兴控股和实际控制人林永贤、林永保、林永龙于2011年3月15日共同出具了《承诺函》，承诺人承诺如因发行人或其子公司在发行人首次公开发行人民币普通股（A股）股票并上市之前的房屋租赁事项（包括但不限于租赁厂房、仓库、宿舍等）存在瑕疵或产生风险、纠纷，给发行人及其子公司造成损失或被有关政府主管部门处罚的，承诺人承诺对发行人及其子公司因此而产生的经济损失或支出的费用予以全额补偿并对此承担连带责任，以保证发行人及其子公司免于遭受损失。据此，本所律师认为，虽然上述部分房屋租赁存在瑕疵，但如果将来产生风险、纠纷或被处罚导致发行人及其子公司发生经济损失或支出费用的，将由上述承诺人予以全额补偿，因此，上述房屋租赁存在的瑕疵不会对发行人的财务状况和经营活动造成重大不利影响，不会构成本次发行上市的法律障碍。

## 十一、发行人的重大债权债务

(一)截至本律师工作报告出具日,发行人及其子公司将要履行或正在履行的重大合同如下:

### 1、购销合同

(1)发行人(买方)与广州宝钢南方贸易有限公司(卖方)于2011年1月26日签订《销售合同》(编号:X110101309),合同约定,发行人向卖方采购镀锡板卷650吨,合同总价为5,162,170元;交货期为2011年3月;发行人应在合同签订日起7日内支付货款及合同约定的应由买方支付的其他款项。

(2)发行人(买方)与广州宝钢南方贸易有限公司(卖方)于2011年3月1日签订《销售合同》(编号:X110300055),合同约定,发行人向卖方采购镀锡板卷1200吨,合同总价为10,099,320元;交货期为2011年4月;发行人应在合同签订日起7日内支付货款及合同约定的应由买方支付的其他款项。

(3)发行人(买方)与中山中粤马口铁工业有限公司(卖方)于2011年2月10日签订《马口铁(含镀铬铁)买卖合同》(编号:GDTPXS1102001C),合同约定,发行人向卖方采购精品级镀铬铁卷板300吨、精品级波剪镀铬铁盒板300吨和精品级马口铁盒板600吨,交货时间为2011年3月;合同总价为9,512,988元,发行人应在交货时间前以不超过6个月期的银行承兑汇票结算货款;本合同有效期限自合同签订之日起至2011年4月10日止。

(4)发行人(买方)与中山中粤马口铁工业有限公司(卖方)于2011年3月3日签订《马口铁(含镀铬铁)买卖合同》(编号:GDTPXS1103004C),合同约定,发行人向卖方采购精品级镀铬铁卷板300吨、精品级镀铬铁盒板200吨和精品级马口铁盒板200吨,交货时间为2011年4月;合同总价为5,809,938元,发行人应在交货时间前以不超过6个月期的银行承兑汇票结算货款;本合同有效期限自合同签订之日起至2011年5月10日止。

(5)发行人(买方)与中粤浦项(秦皇岛)马口铁工业有限公司(卖方)于2011年3月3日签订《马口铁买卖合同》(编号:B202Q1103001A),合同约定,发行人向卖方采购一级马口铁盒板800吨,卖方应于2011年4月15日前交货;合同

总价为 6,965,712 元, 发行人应在 2011 年 4 月 30 日前以电汇或不超过 6 个月期的银行承兑汇票支付货款; 本合同有效期限自合同签订之日起至 2011 年 5 月 20 日止。

(6) 发行人(买方)与海南海宇锡板工业有限公司(卖方)于 2011 年 2 月 23 日签订《供销合同》(编号: S201180223107), 合同约定, 发行人向卖方采购一级马口铁 1500 吨, 交货期为 2011 年 3 月; 合同总价为 1,138.05 万元, 发行人以 6 个月免息银行承兑汇票支付货款; 结算期限为: 上半月到货的, 货款在本月底前结清; 下半月到货的, 货款在次月 15 日前结清。

(7) 发行人(定作方)与太仓兴达制罐有限公司(承揽方)于 2011 年 3 月 1 日签订《承揽合同》(编号: 2011-03), 合同约定, 发行人向承揽方采购易拉盖 3600 万片, 承揽方负责运至发行人指定厂址; 合同总价为 623.05 万元, 付款期限为月结 30 天; 本合同有效期限自 2011 年 3 月 1 日起至 2011 年 3 月 31 日止。

(8) 发行人(乙方)与厦门惠尔康食品有限公司(甲方)于 2010 年 12 月 17 日签订《合同》(编号: SX-CXZ-0101-2011), 合同约定, 发行人向甲方供应易拉罐空罐, 供货数量及价格每次以双方确认的实际订单为准, 发行人应依甲方采购数量及送货计划分批按时交货; 双方于每月 5 日前对上月账目进行核对, 付款期限以双方书面约定为准; 本合同有效期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

(9) 发行人之子公司中山昇兴(卖方)与加多宝(中国)饮料有限公司(买方)于 2011 年 2 月 14 日签订《买卖合同》(编号: CG-BJDB-11010252), 合同约定, 买方向中山昇兴购买三片罐, 年度预计购买数量为 700 万套; 合同总价预计为 630 万元, 单价按合同约定执行, 如主要原材料(马口铁)价格变动幅度较大, 双方将根据主要原材料(马口铁)的价格变化另行协商确定实际执行价格; 买方应于每月 26 日前以传真形式向中山昇兴提供下月订货量, 中山昇兴应在收到传真之日起 1 日内将其确认后的订单传真给买方, 并按双方确认的送货计划将产品运至买方指定的交货地点; 付款期限为月结 90 天, 买方在收到中山昇兴提供的发票后以电汇或银行汇票方式支付货款; 本合同有效期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

(10) 发行人之子公司中山昇兴(卖方)与广东加多宝饮料食品有限公司(买方)于 2011 年 2 月 14 日签订《买卖合同》(编号: CG-GJDB-11010254), 合同约

定，买方向中山昇兴购买三片罐，年度预计购买数量为 2.1 亿套；合同总价预计为 18,375 万元，单价按合同约定执行，如主要原材料（马口铁）价格变动幅度较大，双方将根据主要原材料（马口铁）的价格变化另行协商确定实际执行价格；买方应于每月 26 日前以传真形式向中山昇兴提供下月订货量，中山昇兴应在收到传真之日起 1 日内将其确认后的订单传真给买方，并按双方确认的送货计划将产品运至买方指定的交货地点；付款期限为月结 90 天，买方在收到中山昇兴提供的发票后以电汇或银行汇票方式支付货款；本合同有效期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

(11) 发行人（卖方）与厦门银鹭食品集团有限公司（买方）于 2011 年 3 月 5 日签订《空罐订购合同》（编号：YLS-CG-0101-2011），合同约定，买方向发行人采购易拉罐空罐，发行人在收到买方的订购单及送货计划表并确认后，应依买方的送货计划表将产品送至买方仓库；在合同有效期内如发行人的供货价格调整的，发行人应提前通知买方，双方可就新价格及其生效日期进行协商并达成新的协议，在双方就新价格及生效日达成协议以前，买方有权按原价格向发行人付款；双方应于每月 25 日依对账单进行对账，月底结算；本合同有效期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

(12) 发行人之子公司北京升兴（卖方）与河北承德露露股份有限公司（买方）于 2011 年 3 月 11 日签订《购销协议》（编号：SXBJCD20110309），协议约定，买方向北京升兴采购“露露杏仁露”空罐 1,600 万罐，交货时间为 2011 年 3-6 月；合同总价为 1,016 万元，买方应于收到货物并验收后 15 日内付款；本协议自 2011 年 3 月 1 日起执行。

(13) 发行人及其子公司北京升兴（承揽方）与福建达利食品集团有限公司（定作方）于 2010 年 12 月 28 日签订《委托加工合同》（编号：DLJTCD20110216），合同约定，定作方委托承揽方加工饮料罐，定作方及其下属七家子公司可依据本合同直接向承揽方下达订单并与承担方结算货款；产品单价按合同约定执行，若市场行情变动，则由双方共同协商执行新单价；定作方应于每月 20-25 日向承揽方下达次月订单，承揽方应在 2 个工作日内对订单进行确认，并在双方确认订单后 7 个工作日内分批向定作方指定的工厂交货；双方于每月 25 日对往来账进行核对，确认后承揽方开具发票给定作方，定作方应于次月 10 日前支付货款；本合同有效期限自 2010 年 12 月 28 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

(14) 发行人（承揽方）与福建省新黑龙食品工业有限公司（定作方）、高旭昇（保证人）于 2011 年 1 月 1 日签订《合同》（编号：SX-CXZ-0101-2011），合同约定，定作方委托发行人加工“新黑龙”系列空罐，材料由发行人代购；自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止加工产品数量不少于 1,500 万只，发行人应按定作方的通知分批生产；单价以合同约定为准，若主要原材料（马口铁、铝材）市场行情变动，则由双方另行协商新单价；付款期限为月结三个月，买方以电汇方式付款；保证人对定作方因本合同所发生的一切债务提供连带责任保证，保证范围为发行人的主债权、利息及实现债权的费用，保证期限为自定作方的履行期限届满之日起两年。

(15) 发行人（承揽方）与福建省台福食品有限公司（定作方）、陈家利（保证人）于 2011 年 1 月 1 日签订《合同》（编号：SX-TXD-0101-2011），合同约定，定作方委托发行人加工“台福”系列空罐，材料由发行人代购；自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止加工产品数量不少于 5,000 万只，发行人应按定作方的通知分批生产；单价以合同约定为准，若主要原材料（马口铁、铝材）市场行情变动，则由双方另行协商新单价；双方应于次月 5 日前完成当月承揽加工易拉罐及底盖往来账目的核对，并由定作方于 10 日前付款或递交 3 个月期银行承兑汇票给承揽方；保证人对定作方因本合同所发生的一切债务提供连带责任保证，保证范围为发行人的主债权、利息及实现债权的费用，保证期限为自定作方的履行期限届满之日起两年。

(16) 发行人之子公司山东昇兴（承揽方）与河北养元智汇饮品股份有限公司（定作方）分别于 2010 年 9 月 21 日、2011 年 2 月 21 日签订《加工承揽合同》（编号：SXSDYU20101028）及《补充协议》（编号：SXSDYF20110317），合同及补充协议约定，定作方委托山东昇兴加工易拉罐 1 亿套；山东昇兴负责提供原材料，并按定作方下达的订单分批生产，每批数量和交货时间以定作方传真通知为准；合同总价为 6,820 万元，每批货款结算方式为：定作方预付 50% 货款，其余货款按山东昇兴开具的发票金额的 50% 以 6 个月承兑汇票方式支付；本合同有效期限自 2010 年 9 月 21 日起至 2011 年 4 月 20 日止。

(17) 发行人之子公司山东昇兴（承揽方）与山西大寨饮品有限公司（定作方）于 2011 年 2 月 1 日签订《合同》（编号：SXSDYF2011031801），合同约定，定作方委托山东昇兴加工易拉罐 5,000 万罐，山东昇兴负责代购材料并按定作方下达

的订单分批生产，每批数量和交货时间以定作方传真通知为准；定作方应于 2012 年 1 月 31 日前下单通知、付款和提货；合同总价为 3,700 万元，山东昇兴在收到每批产品的货款后交货；本合同有效期限自 2011 年 2 月 1 日起至 2012 年 1 月 31 日止。

## 2、投资合同

(1) 发行人之子公司山东昇兴与德州经济开发区管理委员会于 2010 年 10 月 27 日签订《合同书》，合同约定，山东昇兴拟在德州经济开发区管理委员会辖区内以出让方式取得国有建设用地用于易拉罐生产基地建设，项目用地净面积约为 70 亩；山东昇兴预缴土地款时应按每亩 13.6 万元、共 70 亩缴纳，在土地使用权出让合同签订后三个月内德州经济开发区管理委员会应将土地款多缴部分全部退还给山东昇兴；山东昇兴应在土地使用权出让合同签订后 20 天内开工建设，建设周期为 18 个月。

## 3、融资合同

A. 借款合同，发行人及其子公司的重大借款合同列表如下：

借款人	贷款机构	借款合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	合同 利率	担保人及担保方式
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	FJ111201048	1,500	2010.05.31 -2011.05.31	年利率 5.31%	发行人提供机器设备抵押；北京升兴提供保证。(注)
北京升兴	中国银行 福州市鼓楼支行	FJ11120108	1,500	2010.09.15 -2011.09.14	年利率 5.31%	发行人、林永贤、林永保提供保证

(注：发行人与中国银行福州市鼓楼支行（简称“中行鼓楼支行”）于 2009 年 12 月 1 日签订了二份《最高额抵押合同》（编号：FJ111200969-1、FJ111200969-2），发行人将其位于福州市马尾区青洲路的 1#楼房产及土地使用权、位于福州市马尾区经一路的 1-7#楼房产及土地使用权、机器设备 1082 台（套）抵押给中行鼓楼支行，为双方于 2009 年 12 月 1 日签订的《授信额度协议》（编号：FJ111200969）及该协议项下的单项协议约定的债权提供最高额抵押担保，抵押担保的债权最高本金余额为 6,600 万元，抵押双方已分别于 2009 年 12 月 17 日、12 月 24 日在福州市房地产交易登记中心、福州经济技术开发区工商行政管理局办理了抵押登记。2010 年 5 月 28 日，发行人与中行鼓楼支行签订《人民币借款合同(短期)》（编号：FJ111201048），中行鼓楼支行向发行人发放借款 1,500 万元，该笔借款系上述《授

信额度协议》项下的借款，属于受上述抵押物担保的债权。2011年3月14日，中行鼓楼支行已书面同意注销上述房地产的抵押登记，该笔借款不再受上述房地产抵押担保。）

#### B. 委托贷款合同

发行人（委托人）及其子公司中山昇兴（借款人）与中国光大银行福州分行（受托行）于2011年3月15日签订《委托贷款合同》（编号：GDTJW11001），合同约定，发行人将其自有资金委托给受托行向中山昇兴发放委托贷款，委托贷款金额为3,000万元，年利率为6.666%；贷款期限自2011年3月17日起至2012年3月16日止；受托行发放委托贷款的手续费费率为0.0067%，手续费由借款人中山昇兴支付给受托行。

#### C. 商业发票贴现协议

发行人（卖方）与中国银行福州市鼓楼支行（保理商）于2010年11月11日签订《国内商业发票贴现协议》（编号：FJ111201095-4），协议约定，保理商向发行人提供国内保理业务中的商业发票贴现服务，保理商核准给发行人的商业发票贴现额度为3,000万元，上述额度有效期限为自协议签订之日起至2011年11月2日止；在贴现额度有效期限内，发行人向保理商提示要求贴现的合格应收账款应不超过保理商核准的贴现额度余额；发行人应按照协议约定的贴现利率向保理商支付利息，并应向保理商支付手续费；本协议属于双方签订的《授信额度协议》（编号：FJ111201095）项下的单项协议，本协议项下的债务由林永贤、林永保、富昇食品提供最高额保证。

#### D. 授信合同，发行人及其子公司的授信合同列表如下：

被授信人	授信机构	授信合同编号	授信额度 (万元)	授信额度 有效期限	担保人 及担保方式
发行人	中国银行 福州市鼓楼支行	FJ111201095	15,400  (其中开立银行承兑 汇票额度 12,400 万 元，国内商业发票贴 现额度 3,000 万元)	2010.11.11 -2011.11.02	林永贤、林永保、富昇 食品提供保证；发行人 提供保证金质押

发行人	中国光大银行 福州分行	GDTJZ10006	11,125 (其中一般贷款 5,000 万元, 银行承兑汇票 5,625 万元, 票据贴现 500 万元)	2011.01.28 -2012.01.27	发行人提供设备抵押; 北京升兴提供保证; 林 永贤、李珍娇、林永保、 谭宝仪、林玉叶、林恩 强提供房产抵押
北京升兴	中国银行 福州市鼓楼支行	FJ11120102	4,500 (其中流动资金贷款 额度 2,000 万元, 开 立银行承兑汇票额度 2,500 万元)	2010.01.13 -2010.12.31	发行人、林永贤、林永 保提供保证; 北京升兴 提供保证金质押

#### E. 抵押合同

(1)发行人与中国银行福州市鼓楼支行（简称“中行鼓楼支行”）于 2009 年 12 月 1 日签订《最高额抵押合同》（编号：FJ111200969-2），合同约定，发行人将其拥有的机器设备 1082 台（套）抵押给中行鼓楼支行，为双方于 2009 年 12 月 1 日签订的《授信额度协议》（编号：FJ111200969）及该协议项下的单项协议约定的债权提供最高额抵押担保，抵押担保的债权最高本金余额为 6,600 万元。抵押双方已于 2009 年 12 月 24 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了动产抵押登记手续。

(2)发行人与中国光大银行福州分行（简称“光大银行福州分行”）于 2010 年 11 月 11 日签订《最高额抵押合同》（编号：GDTJZ10006D1），合同约定，发行人将其拥有的机器设备 22 台（套）抵押给光大银行福州分行，为双方于 2010 年 11 月 1 日签订的《综合授信协议》（编号：GDTJZ10006）项下的全部债权提供最高额抵押担保，抵押担保的债权最高本金余额为 11,125 万元。抵押双方已于 2010 年 12 月 2 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了动产抵押登记手续。

#### 4、保荐协议及主承销协议

(1)发行人与招商证券于 2011 年 3 月 23 日签订《关于首次公开发行人民币普通股股票(A 股)并上市之之保荐协议》，协议约定，发行人聘请招商证券为其本次发行上市的保荐机构，招商证券负责推荐发行人本次股票发行及上市，并在上市后持续督导期间内持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务；持续督导期间为发行人本次发行完成并上市的当年剩余时间及其后两个完整

会计年度；保荐费为 500 万元。

(2)发行人与招商证券于 2011 年 3 月 23 日签订《关于首次公开发行人民币普通股股票(A 股)并上市之承销协议》，协议约定，发行人聘请招商证券为其本次发行的主承销商，组织承销团承销本次发行的股票；本次发行的股票为人民币普通股(A 股)；发行价格采用询价方式确定，承销方式为余额包销；发行人将按照协议约定的标准向招商证券支付承销费用，在本次发行募集资金总额全部到达招商证券的账户后 15 个工作日内，招商证券在扣除承销费用、保荐费用后将本次发行募集资金净额一次性划拨给发行人。

本所律师认为，上述发行人及其子公司将要履行或正在履行的重大合同均合法有效，不存在潜在风险。同时，经本所律师核查，发行人及其子公司已经履行完毕的重大合同目前不存在纠纷或者潜在纠纷。

(二)上述合同均以发行人或其前身昇兴(福建)集团有限公司及其子公司的名义签订。由于发行人是由有限责任公司依法整体变更为股份有限公司，根据《公司法》第九条规定：“有限责任公司变更为股份有限公司的，或者股份有限公司变更为有限责任公司的，公司变更前的债权、债务由变更后的公司承继。”原昇兴(福建)集团有限公司的债权债务由发行人承继，因此，上述合同的主体无需变更，合同履行不存在法律障碍。

(三)根据发行人确认并经本所律师核查，发行人及其子公司目前不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。

(四)除本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”所述的发行人与其关联方之间存在的关联交易情况外，发行人与其关联方之间目前不存在其他重大债权债务关系，也不存在发行人为关联方提供违规担保的情况。

(五)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》及发行人的说明，截至 2010 年 12 月 31 日，发行人的其他应收款(按合并财务报表计算，下同)为 2,256,923.91 元，其他应付款为 2,689,143.10

元，其中，发行人金额较大的其他应收款和其他应付款分别如下：

### 1、其他应收款

序号	单位名称及其欠款性质、内容	金额（元）
1	谭锡棠——厂房租赁保证金	529,860.00
2	德州市富方园工贸有限公司——房屋租赁押金及预付租金	314,495.60
3	中粤浦项(秦皇岛)马口铁工业有限公司——厂房租赁履约保证金	250,000.00
4	秦皇岛煤气总公司山海关液化气公司——天然气押金	200,000.00
5	漳州华大铜业有限公司——保证金	200,000.00
	合 计	1,494,355.60

### 2、其他应付款

序号	单位名称及其欠款性质、内容	金额（元）
1	福州市锦顺物流有限公司——暂估运费	1,194,211.00
2	福建鼎盛五金制品有限公司——暂扣质量问题赔款	377,690.14
3	GOALEADER HOLDINGS LIMITED——进口设备尾款	249,013.52
4	北京露露饮料有限责任公司——购买汽车款	200,000.00
5	德州市鑫北方物流有限公司——暂估运费	182,772.75
	合 计	2,203,687.41

经本所律师核查，上述金额较大的其他应收款和其他应付款均系因正常的生产经营活动而发生，是合法有效的。

## 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

### (一)发行人在最近三年内的重大资产变化及收购兼并情况

发行人在最近三年内未发生合并、分立、减少注册资本等情况；发行人历次增资扩股情况详见本律师工作报告第七条“发行人的股本及其演变”第(一)、(二)款。发行人在最近三年内发生的重大资产收购包括发行人及其子公司香港昇兴分别收购北京升兴、河北昇兴、中山昇兴三家公司各 75%、25%的股权以及发行人

收购福建恒兴 55%的股权，该等股权收购情况详见本律师工作报告第七条“发行人的股本及其演变”第(六)款。

(二)经本所律师核查，发行人在最近三年内发生的重大资产收购行为并未导致发行人的业务发生重大变化。

(三)在本次发行上市过程中，发行人未计划进行资产置换、资产剥离、资产出售或收购等重大资产重组行为。

### 十三、发行人章程的制定与修改

(一)发行人章程是于 2010 年 9 月 30 日由发行人创立大会暨第一次股东大会制定。2010 年 12 月 10 日，发行人 2010 年第一次临时股东大会对章程中经营范围条款进行了修改。经本所律师核查，发行人章程的制定及修改已履行法定程序，现行章程的内容符合《公司法》以及其他有关法律、法规和规范性文件的规定。

(二)为了适应本次发行上市的需要，根据本次发行方案，并按照中国证监会《关于印发〈上市公司章程指引(2006 年修订)〉的通知》(证监公司字[2006]38 号)的要求，发行人于 2011 年 3 月 10 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了上市后适用的公司章程修改草案，该章程修改草案须在本次发行经中国证监会核准后生效。经本所律师核查，该章程修改草案的内容符合《公司法》、中国证监会《关于印发〈上市公司章程指引(2006 年修订)〉的通知》(证监公司字[2006]38 号)以及其他有关法律、法规和规范性文件的规定。

(三)经本所律师核查，上述章程修改草案是按照中国证监会发布的《上市公司章程指引(2006 年修订)》进行修改，不存在与《上市公司章程指引(2006 年修订)》不一致的条款。

### 十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

(一)根据发行人章程和规章制度的有关规定以及历次股东大会、董事会、监事会会议的文件记载，发行人已依法建立股东大会、董事会、监事会以及经营管理层，具有健全的法人治理组织机构。

(二)发行人于2010年12月10日召开的2010年第一次临时股东大会分别审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。经核查，本所律师认为，发行人具有健全的股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则，上述规则的内容符合有关法律、法规和规范性文件的规定，相关机构和人员能够依法履行职责。

(三)发行人历次股东大会、董事会和监事会会议情况如下：

#### 1、股东大会

(1)2010年9月30日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于昇兴集团股份有限公司筹建情况的议案》、《关于同意设立昇兴集团股份有限公司的议案》、《昇兴集团股份有限公司章程》、《关于各发起人以其拥有的昇兴(福建)集团有限公司的净资产折股的议案》、《关于聘请天健正信会计师事务所有限公司为昇兴集团股份有限公司2010年度审计机构的议案》和《关于授权公司董事会办理工商登记手续的议案》；选举林永贤、林永保、邵聪慧、李敦波、陈祖武、胡继荣和徐开翟为第一届董事会董事，其中，陈祖武、胡继荣和徐开翟为独立董事；选举林永龙、官兰香为第一届监事会中的股东代表监事（另外一名监事张友强为职工代表监事，由职工代表大会民主选举产生）。

(2)2010年12月10日，发行人召开2010年第一次临时股东大会，审议通过了《关于制定〈董事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈监事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于制定〈独立董事制度〉的议案》、《关于制定〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于制定〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于制定〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于设立公司董事会提名委员会、战略委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会的议案》、《关于制定〈董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》、《关于公司独立董事津贴的议案》、《关于公司外部董事津贴的议案》和《关于变更公司经营范围并相应修订〈公司

章程》有关条款的议案》。

(3)2011年3月4日,发行人召开2010年度股东大会,审议通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务决算报告》、《2010年度利润分配方案》、《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为本公司2011年度审计机构的议案》和《关于公司向中国银行股份有限公司福州市鼓楼支行等六家商业银行申请综合授信额度的议案》。

(4)2011年3月10日,发行人召开2011年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目可行性分析的议案》、《关于制定公司上市后适用的〈公司章程(草案)〉的议案》和《关于2011年度董事、高级管理人员薪酬绩效考核指标的议案》。

## 2、董事会

(1)2010年9月30日,发行人召开第一届董事会第一次会议,选举林永贤为董事长;聘任林永保为总经理,吴武良、童晓冬为副总经理,李敦波为副总经理、财务负责人和董事会秘书。

(2)2010年11月24日,发行人召开第一届董事会第二次会议,审议通过了《关于制定〈董事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于制定〈独立董事制度〉的议案》、《关于制定〈总经理工作细则〉的议案》、《关于制定〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于制定〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于制定〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于制定〈财务管理制度〉的议案》、《关于制定〈内部审计制度〉的议案》、《关于设立公司董事会提名委员会、战略委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会的议案》、《关于制定〈董事会秘书制度〉的议案》、《关于制定〈董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》、《关于公司独立董事津贴的议案》、《关于公司外部董事津贴的议案》、《关于变更公司经营范围并相应修订〈公司章程〉有关条款的议案》和《关于召开2010年第一次临时股东大会的议案》。

(3)2010年12月10日,发行人召开第一届董事会第三次会议,审议通过了《关于制定〈董事会战略委员会议事规则〉的议案》、《关于制定〈董事会提名委员会议事规则〉的议案》、《关于制定〈董事会审计委员会议事规则〉的议案》、《关于

制定〈董事会薪酬与考核委员会议事规则〉的议案》、《关于公司受让恒兴(福建)易拉盖工业有限公司 55%股权的议案》和《关于设立昇兴(郑州)包装有限公司的议案》；选举林永贤、林永保、邵聪慧和徐开翟为董事会战略委员会委员，由林永贤担任战略委员会主任；选举陈祖武、林永保和徐开翟为董事会提名委员会委员，由陈祖武担任提名委员会主任；选举胡继荣、邵聪慧和陈祖武为董事会审计委员会委员，由胡继荣担任审计委员会主任；选举徐开翟、李敦波和胡继荣为董事会薪酬与考核委员会委员，由徐开翟担任薪酬与考核委员会主任。

(4)2011 年 2 月 11 日，发行人召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《2010 年度总经理工作报告及 2011 年度工作计划》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配方案》、《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度审计机构的议案》、《2010 年度公司内部控制自我评价报告》、《关于公司向中国银行股份有限公司福州市鼓楼支行等六家商业银行申请综合授信额度的议案》、《关于对昇兴(香港)有限公司增资的议案》、《关于聘任石宇东先生为公司审计部经理的议案》、《关于向昇兴(中山)包装有限公司和昇兴(山东)包装有限公司委托贷款的议案》和《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

(5)2011 年 2 月 20 日，发行人召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目可行性分析的议案》、《关于制定公司上市后适用的〈公司章程(草案)〉的议案》、《关于制定〈募集资金使用管理办法〉的议案》、《关于制定〈信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于制定〈重大信息内部报告制度〉的议案》、《关于制定〈投资者关系管理制度〉的议案》、《关于 2011 年度董事、高级管理人员薪酬绩效考核指标的议案》和《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

(6)2011 年 3 月 15 日，发行人召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于确定公司首次公开发行股票数量及上市地点的议案》和《关于 2008、2009、2010 年度财务报告的议案》。

### 3、监事会

(1)2010 年 9 月 30 日，发行人召开第一届监事会第一次会议，选举林永龙

为监事会主席。

(2)2010年11月24日，发行人召开第一届监事会第二次会议，审议通过了《关于制定〈监事会议事规则〉的议案》和《关于制定〈董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》。

(3)2011年2月11日，发行人召开第一届监事会第三次会议，审议通过了《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务决算报告》和《2010年度公司内部控制自我评价报告》。

经核查上述历次股东大会、董事会和监事会的会议通知、签名册、法定代表人身份证明或授权委托书、会议议案、表决票、会议记录和决议，本所律师认为，发行人历次股东大会、董事会和监事会会议的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

(四)经本所律师核查，发行人股东大会或董事会历次授权或重大决策等行为均合法、合规、真实、有效。

## 十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

(一)发行人现任董事、监事和高级管理人员如下：

类别	姓名	职务	任职期限	
			起始日期	终止日期
第一届董事会成员	林永贤	董事长	2010年9月30日	2013年9月29日
	林永保	董事	2010年9月30日	2013年9月29日
	邵聪慧	董事	2010年9月30日	2013年9月29日
	李敦波	董事	2010年9月30日	2013年9月29日
	陈祖武	独立董事	2010年9月30日	2013年9月29日
	胡继荣	独立董事	2010年9月30日	2013年9月29日
	徐开翟	独立董事	2010年9月30日	2013年9月29日
第一届监事会成员	林永龙	监事会主席	2010年9月30日	2013年9月29日
	官兰香	监事	2010年9月30日	2013年9月29日

	张友强	职工代表监事	2010年9月30日	2013年9月29日
高级管理人员	林永保	总经理	2010年9月30日	2013年9月29日
	吴武良	副总经理	2010年9月30日	2013年9月29日
	童晓冬	副总经理	2010年9月30日	2013年9月29日
	李敦波	副总经理 财务负责人 董事会秘书	2010年9月30日	2013年9月29日

根据发行人及其董事、监事和高级管理人员的确认并通过查询相关网站的公开信息，上述董事、监事和高级管理人员均不存在《公司法》第一百四十七条和《管理办法》第二十三条规定的情形，符合法律、行政法规、规章以及发行人章程规定的任职资格。（上述董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”第（一）款第6项“发行人的董事、监事和高级管理人员”）

## （二）发行人董事、监事和高级管理人员在最近三年的变化情况

1、在2008年1月至2009年11月期间，原昇兴(福建)集团有限公司为外商独资企业，公司设董事会，当时公司股东昇兴贸易委派林永贤、林恩强、林玉叶、林志明四人任公司董事，其中，林永贤任董事长兼总经理，林恩强任副董事长兼副总经理，公司董事会聘任林永龙、林永保、童晓冬为副总经理。

2、2008年3月28日，公司增设监事一名，公司股东昇兴贸易委派吴武良任监事。

3、2009年11月18日，昇兴贸易与昇兴控股签订《股权转让协议》，昇兴贸易将其所持有的公司100%的股权全部转让给昇兴控股。受让方昇兴控股重新委派林永贤、林恩强、林玉叶、林志明四人任公司董事，其中，林永贤任董事长；同时委派吴武良任监事。同日，公司召开董事会会议，聘任林永保为总经理，李敦波、林永龙、童晓冬为副总经理。

4、2010年9月30日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举林永贤、林永保、邵聪慧、李敦波、陈祖武、胡继荣和徐开翟为第一届董事会成员，

其中，陈祖武、胡继荣和徐开翟为独立董事；选举林永龙、官兰香为第一届监事会中的股东代表监事（另外一名监事张友强为职工代表监事，由公司职工代表大会选举产生）。同日，发行人分别召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，选举林永贤为董事长；聘任林永保为总经理，吴武良、童晓冬为副总经理，李敦波为副总经理、财务负责人和董事会秘书；选举林永龙为监事会主席。

由上可见，发行人现任董事和股东代表监事是由股东大会选举产生，职工代表监事是由职工代表大会民主选举产生，总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由董事会聘任，发行人现任董事、监事和高级管理人员的选举和聘任符合有关法律、法规、规范性文件以及发行人章程的规定，并已履行必要的法律程序。发行人的董事、高级管理人员在最近三年内未发生重大变化。

(三)发行人目前设独立董事三名，分别是陈祖武先生、胡继荣先生和徐开翟先生，超过发行人董事会成员的三分之一，其中，胡继荣先生为会计专业人士。经本所律师核查，上述三名独立董事的任职资格符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）以及其他有关规定，其职权范围不存在违反有关法律、法规和规范性文件规定的情形。

## 十六、发行人的税务

(一)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》，发行人及其境内子公司在报告期内执行的主要税种、税率以及享受的税收优惠政策和财政补贴如下：

### 1、发行人及其境内子公司执行的主要税种及税率

#### (1)流转税

序号	税种	税率
----	----	----

1	增值税	应税收入按 17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。
2	营业税	按应税收入的 5%计缴。
3	城市维护建设税(注)	按应纳流转税额的 7%计缴。

(注：发行人及其境内子公司北京升兴、河北昇兴、中山昇兴、山东昇兴、福建恒兴均系外商投资企业，根据国家税务总局《关于外商投资企业和外国企业暂不征收城市维护建设税和教育费附加的通知》(国税发[1994]38号)，发行人及其境内子公司在 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 11 月 30 日期间，可享受免征城市维护建设税的优惠待遇。根据国务院《关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》(国发[2010]35号)，自 2010 年 12 月 1 日起，发行人及其境内子公司适用国务院 1985 年发布的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》。)

## (2) 企业所得税

公司简称	2010 年度执行税率	2009 年度执行税率	2008 年度执行税率
发行人(注 1)	11%	免征	免征
北京升兴(注 2)	12.5%	12.5%	免征
河北昇兴(注 3)	25%	25%	25%
中山昇兴(注 3)	25%	25%	25%
山东昇兴(注 3)	25%	尚未设立	尚未设立
福建恒兴(注 4)	25%	25%	25%
郑州昇兴(注 5)	尚未设立	尚未设立	尚未设立

注 1：发行人系设在福州经济技术开发区的经营期在十年以上的生产性外商投资企业，2008 年度是发行人开始获利的第一个年度。福州经济技术开发区是国务院批准设立的国家级经济技术开发区。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，发行人在 2007 年度以前适用的企业所得税税率为 15%，同时，发行人还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇，即从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)和《财政部、国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》(财税[2008]21号)，2008-2012 年度发行人适用的企业所得税税率分别为 18%、20%、22%、24%和 25%，同时，发行人还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇，即从开始获利的年度起，第一年和第二年(即 2008、2009 年度)免征企业所得税，第三年至第五年(即 2010-2012 年度)按上述适用税率减半征收企业所得税(即执行税率分别为 11%、

12%和 12.5%)。

注 2: 北京升兴系设在北京市平谷区的经营期在十年以上的生产性外商投资企业, 2007 年度是北京升兴开始获利的第一个年度。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、《国家税务总局关于北京市执行沿海开放城市政策有关税收问题的批复》(国税函发[1995]304 号), 北京升兴在 2007 年度以前适用的企业所得税税率为 24%, 同时, 北京升兴还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇, 即从开始获利的年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年减半征收企业所得税。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)和《财政部、国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》(财税[2008]21 号), 自 2008 年起北京升兴适用的企业所得税税率为 25%, 同时, 北京升兴还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇, 即从开始获利的年度起, 第一年和第二年(即 2007、2008 年度)免征企业所得税, 第三年至第五年(即 2009-2011 年度)按上述适用税率减半征收企业所得税(即执行税率为 12.5%)。

注 3: 根据《中华人民共和国企业所得税法》(2008 年 1 月 1 日起施行)和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(国务院令 512 号), 自 2008 年 1 月 1 日起, 发行人之子公司河北昇兴、中山昇兴、山东昇兴适用的企业所得税税率为 25%。

注 4: 福建恒兴于 2008 年 7 月 16 日注册成立, 当时系港商独资企业。2010 年 12 月 10 日, 发行人与恒兴国际签订《恒兴(福建)易拉盖工业有限公司股权转让协议》, 发行人受让恒兴国际所持有的福建恒兴 55% 股权, 本次股权转让于 2010 年 12 月 29 日在福州经济技术开发区工商行政管理局办理了变更登记手续, 发行人于 2011 年 1 月向出让方支付了股权转让价款。根据《中华人民共和国企业所得税法》(2008 年 1 月 1 日起施行)和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(国务院令 512 号), 福建恒兴自注册成立之日起适用的企业所得税税率为 25%。

注 5: 发行人之子公司郑州昇兴于 2011 年 2 月 21 日注册成立, 该公司适用的企业所得税税率为 25%。

### (3) 房产税

发行人的房产税以房产原值的 75% 为纳税基准, 税率为 1.2%; 或以租金收入为纳税基准, 税率为 12%。

## 2、发行人及其境内子公司享受的税收优惠政策

(1) 发行人系设在福州经济技术开发区的经营期在十年以上的生产性外商投资企业, 2008 年度是发行人开始获利的第一个年度。福州经济技术开发区是国

务院批准设立的国家级经济技术开发区。发行人在 2007 年度以前适用的企业所得税税率为 15%，同时，发行人还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇，即从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。2008-2012 年度发行人适用的企业所得税税率分别为 18%、20%、22%、24%和 25%，同时，发行人还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇，即从开始获利的年度起，第一年和第二年（即 2008、2009 年度）免征企业所得税，第三年至第五年（即 2010-2012 年度）按上述适用税率减半征收企业所得税（即执行税率分别为 11%、12%和 12.5%）。上述税收优惠政策的依据是《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）和《财政部、国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》（财税[2008]21 号）。

(2) 发行人之子公司北京升兴系设在北京市平谷区的经营期在十年以上的生产性外商投资企业，2007 年度是北京升兴开始获利的第一个年度。北京升兴在 2007 年度以前适用的企业所得税税率为 24%，自 2008 年起北京升兴适用的企业所得税税率为 25%。同时，北京升兴还可享受企业所得税“免二减三”的优惠待遇，即从开始获利的年度起，第一年和第二年（即 2007、2008 年度）免征企业所得税，第三年至第五年（即 2009-2011 年度）按上述适用税率减半征收企业所得税（即执行税率为 12.5%）。上述税收优惠政策的依据是《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》、《国家税务总局关于北京市执行沿海开放城市政策有关税收问题的批复》（国税函发[1995]304 号）、《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）和《财政部、国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》（财税[2008]21 号）。

(3) 发行人及其境内子公司均系外商投资企业，在 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 11 月 30 日期间，可享受免征城市维护建设税的优惠待遇。该税收优惠政策的依据是国家税务总局《关于外商投资企业和外国企业暂不征收城市维护建设税和教育费附加的通知》（国税发[1994]38 号）。

### 3、发行人及其境内子公司享受的财政补贴

(1) 根据福州市财政局、福州市经济委员会《关于下达 2008 年福州市节能技

改项目专项补助资金的通知》(榕财工[2008]1986号), 发行人于2008年度收到节能技改项目专项补助资金30万元。

(2)根据福州市人民政府《关于当前促进工业发展的补充意见》(榕政综[2008]80号), 发行人于2009年度收到土地使用税补贴款672,242元。

(3)根据福州经济技术开发区经济发展局《关于下达2009年度企业国际标准认证等各类奖励资金的通知》, 发行人分别于2009年度、2010年度收到工业企业技改扶持资金20万元和15万元。

(4)根据福州市财政局、福州市经济委员会《关于下达2008年增产企业流动资金贷款贴息补助资金的通知》(榕财工[2010]18号), 发行人于2010年度收到流动资金贷款贴息补助资金99万元。

(5)根据福州市人民政府《关于延长市区工业企业土地使用税优惠政策的通知》(榕政综[2010]53号), 发行人于2010年收到土地使用税补贴款378,523.20元。

(6)根据福州经济技术开发区财政局《关于下拨昇兴集团股份有限公司“挖改资金”的通知》, 发行人于2010年收到挖改资金240万元。

本所律师认为, 在报告期内, 发行人及其境内子公司执行的主要税种、税率符合我国有关法律、法规和规范性文件的规定; 发行人及其境内子公司所享受的税收优惠政策具有相应的法律依据, 是合法有效的; 发行人及其境内子公司所享受的上述财政补贴均经过相关主管部门批准并具有相应的文件依据, 是真实有效的。

(二)发行人境外子公司香港昇兴执行的主要税种、税率如下:

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085号《审计报告》、香港区兆康律师行于2011年3月1日出具的法律意见书(编号:00290-3)以及发行人确认, 香港昇兴在香港适用的税种为公司利得税, 2009-2010年度的利得税税率为16.5%。

(三)根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF字第020085

号《审计报告》、天健正信审(2011)专字第 020268 号《纳税情况专项鉴证报告》以及发行人及其境内子公司的税务主管部门分别出具的证明,发行人及其境内子公司在最近三年内能够依法申报缴纳各项税款,不存在因违反税收方面的法律、法规而受到行政处罚且情节严重的情形。

根据香港区兆康律师行于 2011 年 3 月 1 日出具的法律意见书(编号:00290-3)以及发行人确认,发行人境外子公司香港昇兴自 2009 年 10 月成立以来无欠税记录,亦不存在被香港税务局处罚的情形。

## 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

(一)发行人及其境内子公司北京升兴、河北昇兴、山东昇兴、中山昇兴、福建恒兴主要从事用于食品、饮料等包装的金属容器的生产和销售业务;郑州昇兴于 2011 年 2 月注册成立,目前尚在筹建期间,未开展经营活动;发行人及其境内子公司均不属于重污染行业的企业。根据福州市环境保护局《关于昇兴集团股份有限公司环保核查情况的函》(榕环保函[2011]36 号)和发行人境内子公司所在地的环境保护部门出具的证明以及发行人的说明,发行人及其境内子公司的生产经营活动符合国家有关环境保护的要求;发行人及其境内子公司在最近三年内不存在因违反环境保护方面的法律、法规而受到行政处罚且情节严重的情形。

(二)关于本次发行募集资金投资项目的环境保护情况详见本律师工作报告第十八条“发行人募集资金的运用”第(三)款第 3 项。

(三)根据发行人及其境内子公司所在地的质量技术监督部门出具的证明以及发行人的说明,发行人及其境内子公司生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督标准,发行人及其境内子公司在最近三年内不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情形。

## 十八、发行人募集资金的运用

(一)根据发行人于 2011 年 3 月 10 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股(A 股)股票并上市的议案》，发行人本次发行募集资金投资项目如下：

1、投资 7,323.35 万元用于子公司山东昇兴马口铁制罐和底盖生产线建设项目；

2、投资 6,534.58 万元用于公司马口铁涂印、制罐生产线升级改造项目；

3、投资 38,652.54 万元用于公司年产 4.7 亿只易拉罐生产线项目。

本次募集资金（扣除发行费用后）将首先确保上述项目的实施，如有资金剩余，将根据中国证监会及证券交易所的有关规定用于公司的主营业务或补充流动资金，如募集资金不足，则由公司自筹解决。

由此可见，发行人本次发行募集资金有明确的使用方向，且用于发行人的主营业务，符合《管理办法》第三十八条之规定。

(二)根据本次发行募集资金投资项目的可行性研究报告以及发行人的说明，发行人本次发行募集资金的数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，符合《管理办法》第三十九条之规定。

(三)关于募集资金投资项目所涉及的国家产业政策、投资管理、环境保护和土地管理等

1、国家产业政策：根据《外商投资产业指导目录(2007 年修订)》（国家发展和改革委员会、商务部令第 57 号），本次发行募集资金投资项目不属于外商投资限制类、禁止类项目，符合国家产业政策和外商投资产业政策的规定。

2、投资管理：在本次发行募集资金投资项目中，第 1 项山东昇兴马口铁制罐和底盖生产线建设项目已获得山东省德州市发展和改革委员会《关于马口铁制罐和底盖生产线建设项目核准的意见》（德发改核字[2011]25 号）核准；第 2 项公司马口铁涂印、制罐生产线升级改造项目已获得福州经济技术开发区经济发展局《关于同意昇兴集团股份有限公司“马口铁涂印、制罐生产线升级改造”项目

核准的批复》（榕开经发[2011]9号）核准；第3项公司年产4.7亿只易拉罐生产线项目已获得福建省发展和改革委员会《关于昇兴集团股份有限公司年产4.7亿只易拉罐生产线建设项目核准的批复》（闽发改网股证[2011]14号）核准。上述核准手续符合《外商投资项目核准暂行管理办法》（国家发展和改革委员会令第22号）、《山东省发展和改革委员会关于外商投资项目核准暂行管理办法的通知》（鲁计外资[2005]8号）、《山东省发展和改革委员会关于进一步下放外商投资项目核准权限的实施办法》（鲁发改外资[2009]454号）、《山东省发展和改革委员会关于进一步下放外商投资项目核准权限的通知》（鲁发改外资[2010]12号）、《福建省外商投资项目核准管理暂行办法》（闽政办[2005]175号）之规定。

3、环境保护：在本次发行募集资金投资项目中，第1项山东昇兴马口铁制罐和底盖生产线建设项目的《环境影响报告表》已获得山东省德州市环境保护局《昇兴(山东)包装有限公司马口铁制罐和底盖生产线项目环境影响报告表审批意见》（德环报告表[2011]43号）批准；第2项公司马口铁涂印、制罐生产线升级改造项目 and 第3项公司年产4.7亿只易拉罐生产线项目的《环境影响报告表》已于2011年3月16日获得福州市环境保护局批准。

4、土地管理：在本次发行募集资金投资项目中，第1项将由山东昇兴在其租赁的厂房内实施，无新增建设用地；第2项和第3项是在发行人现有的位于福州市马尾区以出让方式取得土地使用权的地块上实施，无新增建设用地。本次发行募集资金投资项目不存在未经依法批准擅自占地开工建设的情形，也不存在违背土地利用总体规划、违法用地或者以不正当方式低价出让土地等情形。

综上，本所律师认为，发行人本次发行募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他有关法律、法规和规章的规定，符合《管理办法》第四十条之规定。

（四）经核查发行人第一届董事会第五次会议的会议记录及决议，发行人董事会对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了认真分析，确信投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，并将采取有关措施有效防范投资风险，提高募集资金使用效益，符合《管理办法》第四十一条之规定。

(五)经本所律师核查,本次发行募集资金投资项目实施后,不会产生同业竞争或者对发行人的独立性产生不利影响,符合《管理办法》第四十二条之规定。

(六)根据发行人第一届董事会第五次会议制定的《募集资金使用管理办法》,发行人已建立募集资金专项存储制度,本次发行募集资金将存放于董事会决定的专项账户,符合《管理办法》第四十三条之规定。

## 十九、发行人业务发展目标

(一)经核查招股说明书,发行人的业务发展目标为:公司将抓住我国国民经济快速、健康发展的有利时机,把握市场需求,通过不断加强技术革新和提升装备水平,进一步扩大公司产品生产规模,完善和丰富产品系列,优化产品结构,提升产品的市场占有率,巩固和加强公司在国内金属包装行业中的竞争地位。本所律师认为,发行人的业务发展目标与其主营业务一致。

(二)发行人的业务发展目标符合国家法律、法规和规范性文件的规定,不存在潜在的法律风险。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

(一)发行人及其子公司、发行人的控股股东及实际控制人、其他持有发行人5%以上股份的主要股东存在的诉讼、仲裁或行政处罚情况

1、根据本所律师与发行人及其境内子公司的法定代表人、发行人的实际控制人的访谈情况,并经本所律师核查,发行人及其境内子公司、发行人的实际控制人目前不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

2、根据香港区兆康律师行于2011年3月1日出具的法律意见书(编号:00290-1)以及昇兴控股的说明,发行人的控股股东昇兴控股目前不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

3、根据新加坡立杰律师事务所（Rajah & Tann LLP）于 2010 年 12 月 31 日出具的确认书（编号：KPY/MPY/312555-1）以及睿士控股的说明，持有发行人 5%以上股份的股东睿士控股目前不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

4、根据香港区兆康律师行于 2011 年 3 月 1 日出具的法律意见书（编号：00290-3）以及发行人之境外子公司香港昇兴的说明，香港昇兴目前不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

(二)根据相关人员作出的书面确认，发行人的董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员（包括郑依云先生、袁明先生、赵志生先生、习志兰女士和丘鸿长先生）目前不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，也未涉及任何刑事诉讼案件。

## 二十一、发行人招股说明书法律风险的评价

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

## 二十二、需要说明的其他问题

### (一)关于发行人与其关联企业之间相互提供周转资金的说明

#### 1、关于发行人及其子公司北京升兴向昇兴贸易、昇兴企业借入资金

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》并经本所律师核查，发行人曾于 2007 年 8 月从昇兴贸易借入 250

万美元的无息借款，并已分别于 2009 年 9 月、2010 年 6 月分期归还了该笔借款；发行人之子公司北京升兴曾于 2005 年 11 月从昇兴企业借入 90 万美元的无息借款，并已于 2010 年 6 月归还了该笔借款（参见本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”）。经本所律师核查，发行人及北京升兴在向昇兴贸易、昇兴企业借款及偿还借款时已在当地外汇管理部门办理了外债登记，符合《外债管理暂行办法》（原国家发展计划委员会、财政部、国家外汇管理局令第 28 号）等有关法律、法规的规定。

## 2、关于发行人与其中国境内的关联企业之间相互提供周转资金

根据天健正信会计师事务所有限公司天健正信审(2011)GF 字第 020085 号《审计报告》，在报告期内，发行人与其中国境内的关联企业之间曾存在资金往来的情况（参见本律师工作报告第九条“关联交易及同业竞争”）。

根据《贷款通则》（中国人民银行令 1996 年 2 号）第六十一条规定：“各级行政管理部门和企事业单位、供销合作社等合作经济组织、农村合作基金会和其他基金会，不得经营存贷款等金融业务。企业之间不得违反国家规定办理借贷或者变相借贷融资业务。”第七十三条规定：“行政管理部门、企事业单位、股份合作经济组织、供销合作社、农村合作基金会和其他基金会擅自发放贷款的；企业之间擅自办理借贷或者变相借贷的，由中国人民银行对出借方按违规收入处以 1 倍以上至 5 倍以下罚款，并由中国人民银行予以取缔。”上述发行人与其中国境内的关联企业之间相互提供周转资金的行为违反了《贷款通则》的规定，发行人对此进行了整改，截至 2010 年 12 月 31 日，发行人与其中国境内的关联企业之间相互提供的周转资金已全部清偿完毕。

此外，发行人的控股股东昇兴控股及实际控制人林永贤先生、林永保先生、林永龙先生还于 2011 年 3 月 10 日出具了《承诺函》，承诺在其作为发行人的控股股东、实际控制人、董事或监事期间，在发行人股东大会、董事会或监事会审议发行人及其子公司向关联企业、其他非金融企业违规拆借资金（包括借入或借出资金）的议案时，承诺人将对该等议案投反对票，以保护公司及其他中小股东的利益；如发行人及其子公司因其在首次公开发行股票并上市前与关联自然人、关联企业之间相互拆借资金的行为被政府主管部门处罚的，承诺人承诺对发行人及其子公司因受处罚而产生的经济损失或支出的费用进行等额补偿，以保证发行

人及其子公司不受损失，承诺人对上述补偿义务承担个别及连带的责任。

经本所律师核查，(1)截至 2010 年 12 月，发行人与其关联企业之间的非经营性资金往来情况已经全部清理完毕；(2)自发行人于 2010 年 11 月整体变更为股份有限公司以来，发行人设立了独立的财务部门，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；(3)发行人独立在银行开设账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；(4)发行人自整体变更为股份有限公司以来建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层、独立董事等规范的法人治理结构及健全的管理制度，在财务方面能够有效防止控股股东、实际控制人及其他关联方的不正当干预；(5)发行人已分别在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易管理制度》和《募集资金使用管理办法》等规章制度中作出相应规定，以避免公司资金被关联方占用。

鉴于发行人对其与关联企业之间的资金往来行为已进行了整改，并且，发行人的控股股东及实际控制人已承诺对发行人因上述行为受处罚而产生的损失进行等额补偿，本所律师认为，上述发行人与其关联企业之间曾发生的资金往来行为对本次发行上市不会产生重大不利影响。

(二)对于本所律师出具的法律意见书和律师工作报告，本所律师是依据我国现行法律、法规、规章以及中国证监会的有关规定发表法律意见，本所律师无权对我国境外的法律事实发表意见。对于发行人所涉及之境外事项，包括境外公司设立及存续的合法性、境外的业务活动、税务、诉讼、仲裁或行政处罚等，本所律师系依据香港区兆康律师行、新加坡立杰律师事务所（Rajah & Tann LLP）出具的法律意见书或确认书而发表意见。

## 二十三、结论意见

综上所述，本所律师认为，发行人具备申请首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的主体资格，符合首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的实质条件；发行人申请本次发行上市的行为不存在违法违规情况；招股说明书及其摘要引用的法律意见书和律师工作报告的内容适当。发行人已具备申请本次

发行上市的上报待核准条件。

本律师工作报告正本伍份，副本若干份，具有同等法律效力。

特此致书！

(本页无正文,为《福建至理律师事务所关于昇兴集团股份有限公司首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的律师工作报告》之签署页)



经办律师: 蔡钟山  
蔡钟山

经办律师: 蒋浩  
蒋浩

律师事务所负责人: 刘建生  
刘建生

二〇一一年三月二十日