

浙江天册律师事务所

关于

宁波震裕科技股份有限公司

首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的

补充法律意见书（二）

浙江天册律师事务所

**(ZHEJIANG T&C LAW FIRM)**

浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼 邮编 310007

电话：0571-87901110 传真：0571-87902008

**浙江天册律师事务所**

**关于宁波震裕科技股份有限公司**

**首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的**

**补充法律意见书（二）**

编号: TCYJS2020H1028 号

**致：宁波震裕科技股份有限公司**

浙江天册律师事务所（以下简称“本所”）接受宁波震裕科技股份有限公司（以下简称“震裕科技”、“发行人”或“公司”）的委托，作为公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市（以下简称“本次发行上市”）的专项法律顾问，为公司本次发行上市提供法律服务，并已出具 TCYJS2019H1161 号《法律意见书》、TCLG2019H1439 号《律师工作报告》（以下一并简称“原法律意见”）。

现根据中国证券监督管理委员会 192918 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“反馈意见”）的要求，对发行人的有关事项进行核查，出具本补充法律意见书。

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（试行）》等规定及本补充法律意见书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，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本所原法律意见中所述的法律意见书出具依据、律师声明事项、释义等相关内容适用于本补充法律意见书，另有说明除外。

## 目录

反馈意见第 1 题.....	4
反馈意见第 2 题.....	16
反馈意见第 3 题.....	77
反馈意见第 4 题.....	88
反馈意见第 5 题.....	110
反馈意见第 6 题.....	119
反馈意见第 8 题.....	219
反馈意见第 9 题.....	268
反馈意见第 10 题.....	274
反馈意见第 11 题.....	275
反馈意见第 12 题.....	288
反馈意见第 13 题.....	292
反馈意见第 15 题.....	293
反馈意见第 16 题.....	314
反馈意见第 17 题.....	318
反馈意见第 18 题.....	321
反馈意见第 48 题.....	324

## 反馈意见第 1 题

2017 年 4 月发行人创业板首发申请未予核准。请发行人说明：前次 IPO 申报否决的原因及意见落实情况，两次申报情况的差异、原因。中介机构及执业人员是否发生变更，如变更，请说明原因。请保荐机构、发行人律师、申报会计师核查并发表意见。

答复：

### 一、发行人前次 IPO 申报否决的原因及意见落实情况

#### （一）前次 IPO 申报否决的原因

根据中国证监会出具的《关于不予核准宁波震裕科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请的决定》（证监许可〔2017〕820 号），中国证监会创业板发行审核委员会（以下简称“创业板发审委”）2017 年第 31 次创业板发审委会议关注到宁波震裕科技股份有限公司（以下简称“震裕科技”、或“公司”）存在以下情形：

“根据申请文件，你公司 2014 年至 2016 年营业收入分别为 1.47 亿元、1.87 亿元、2.24 亿元，净利润分别为 2,295.58 万元、2,379.56 万元、2,280.61 万元，营业收入有所增长，但净利润略有下滑。根据申请文件，你公司 2014 年申报出口铁芯级进模具，商品品名、编码申报不实，影响国家出口退税管理；2013 年 8 月至 2015 年 5 月，你公司申报出口铁芯级进模具、级进模具、铁芯冲压模具 66,503 千克，申报商品编号不符合规定。你公司和保荐机构未就持续盈利能力、申报不实的退税率差异等给予充分、合理的说明。

创业板发审委认为，上述情形与《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》（证监会令第 123 号）第十八条、第三十三条的规定不符。”

#### （二）前次 IPO 申报否决意见的落实情况

##### 1、公司持续盈利能力的核查情况

公司是专业从事精密级进冲压模具及下游精密结构件的研发、设计、生产和销售

的高新技术企业。公司拥有丰富的精密级进冲压模具开发经验和完整的制造体系，以精密级进冲压模具的设计开发为核心，为全球范围内的家用电器制造商及汽车、工业工控制造商等提供定制化的精密级进冲压模具。同时，经过多年发展，公司以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供精密结构件产品，广泛应用于家电、新能源锂电池、汽车、工业工控等行业领域。

(1) 报告期内，公司营业收入、营业成本和利润以及变化情况

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	同比变动幅度 (%)	金额	同比变动幅度 (%)	金额	同比变动幅度 (%)	金额
营业收入	74,953.45	25.51	59,716.85	95.70	30,513.77	36.11	22,418.39
营业成本	54,977.20	29.97	42,300.89	99.80	21,171.96	50.25	14,091.62
营业利润	8,756.48	34.25	6,522.34	211.49	2,093.92	-6.42	2,237.51
利润总额	8,706.43	34.04	6,495.59	179.62	2,322.97	-5.53	2,458.94
净利润	7,745.85	40.41	5,516.68	191.08	1,895.23	-15.35	2,238.95
归属母公司股东净利润	7,745.85	40.41	5,516.68	191.08	1,895.23	-15.35	2,238.95
扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润	7,502.91	36.42	5,499.96	247.13	1,584.43	-26.27	2,149.02

报告期内，公司收入和净利润实现较快增长，2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年度营业收入分别为 22,418.39 万元、30,513.77 万元、59,716.85 万元和 74,953.45 万元，2017 年度、2018 年度和 2019 年度营业收入分别增长 36.11%、95.70% 和 25.51%；扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润分别为 2,149.02 万元、1,584.43 万元、5,499.96 万元和 7,502.91 万元，2017 年度、2018 年度和 2019 年度扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润同比增长-26.27%、247.13%、36.42%。

其中，公司营业收入构成如下所示：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
精密级进冲压模具	22,470.31	29.98	20,441.04	34.23	14,415.73	47.24	14,140.90	63.08
修模改模配件	2,778.46	3.71	3,265.57	5.47	2,429.82	7.96	2,127.90	9.49
其他模具	733.14	0.98	91.93	0.16	222.32	0.73	185.96	0.83
<b>模具业务小计</b>	<b>25,981.91</b>	<b>34.66</b>	<b>23,798.55</b>	<b>39.86</b>	<b>17,067.87</b>	<b>55.93</b>	<b>16,454.76</b>	<b>73.40</b>
电机铁芯	20,675.73	27.58	15,743.04	26.36	10,185.79	33.38	4,755.59	21.21
动力电池精密结构件	21,681.44	28.93	15,813.87	26.48	1,995.83	6.54	239.48	1.07
<b>精密结构件业务小计</b>	<b>42,357.17</b>	<b>56.51</b>	<b>31,556.91</b>	<b>52.84</b>	<b>12,181.62</b>	<b>39.92</b>	<b>4,995.08</b>	<b>22.28</b>
<b>主营业务收入小计</b>	<b>68,339.08</b>	<b>91.18</b>	<b>55,355.46</b>	<b>92.70</b>	<b>29,249.49</b>	<b>95.86</b>	<b>21,449.83</b>	<b>95.68</b>
废料销售业务	6,543.90	8.73	4,068.63	6.81	1,176.66	3.86	673.15	3.00
材料销售业务	70.47	0.09	292.76	0.49	87.61	0.29	295.41	1.32
<b>其他业务</b>	<b>6,614.37</b>	<b>8.82</b>	<b>4,361.39</b>	<b>7.30</b>	<b>1,264.28</b>	<b>4.14</b>	<b>968.56</b>	<b>4.32</b>

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
收入小计								
合计	74,953.45	100.00	59,716.85	100.00	30,513.77	100.00	22,418.39	100.00

公司的核心业务是精密级进冲压模具、精密结构件的研发、设计、生产和销售。从业务关系上来看，模具业务与精密结构件业务为产业链上的上下游关系，模具业务为上游产业，提供基础工艺设备，精密结构件业务中电机铁芯和动力锂电池精密结构件均为下游电机和动力锂电池的核心零部件，通过模具进行制造。公司基于在模具领域积累的丰富开发经验和拥有的完整制造体系，积极开发下游产业客户，并以此带来公司精密结构件业务快速增长。报告期内，模具业务、精密结构件业务收入均逐年增长，随着精密结构件业务的逐步放量，模具业务收入比重有所下降，精密结构件业务收入比重逐年上升。

## (2) 相关情况说明

公司中高端精密电机级进冲压模具水平仍处于国内领先水平，相对于国外同类产品相比，公司产品凭借出色的产品质量和性价比等方面赢得了市场的认可。目前，公司精密级进冲压模具业务在手订单及业务拓展情况良好，随着家电市场增长放缓、能效指标提高，行业竞争进一步加剧，电机产品在性能、质量、成本等方面有了更高要求，从而为级进模等电机铁芯生产设备的生产精度、加工寿命等提出了更高的要求，中高端精密级进冲压模具业务市场需求仍保持扩张的态势，未来公司精密级进冲压模具业务保持良好势头。报告期内，公司精密级进冲压模具持续增长，核心客户保持稳定。

精密结构件业务中，电机铁芯是电机的核心部件，电机生产企业，特别是大型电机整机厂商对其供应商的认证都比较严格。由于认证要求高且过程复杂，且电机铁芯制造技术较为成熟，所以电机铁芯制造企业一旦通过认证，进入供应商名录，下游客户便会与其形成长期稳定的合作关系。公司已与深圳市比亚迪供应链管理有限公司、苏州汇川技术有限公司、尼得科电机（青岛）有限公司等国内外电机

零部件专业生产企业建立了长期合作关系，将为公司提供大量、持续、稳定的订单。

精密结构件业务动力锂电池精密结构件方面，公司自 2015 年底开始投入动力锂电池精密结构件的生产，采用大客户战略，集中优势产能与宁德时代等行业龙头企业建立起了互利共赢的长期战略合作关系，2018 年度、2019 年度，公司连续两年成为宁德时代十大“优秀供应商”之一，市场占有率和品牌影响力得到了快速提升，未来订单量、业务规模也将保持良好势头。随着未来宁德时代宁德生产基地、青海生产基地、江苏溧阳生产基地的持续扩产以及公司新开发客户的投产，该项产品将进一步提高公司盈利能力。

综上，公司所处行业进入门槛较高，公司所处下游行业产品更新换代性对较慢，短期内不存在未来产品更新和被替代的风险，公司具备持续盈利能力。

## 2、出口报关的退税率差异等的核查情况

### (1) 主要情况

2016 年 11 月 2 日，中华人民共和国上海浦江海关（以下简称“浦江海关”）出具编号为“沪浦关缉违字〔2016〕52 号”的《行政处罚决定书》，根据上述行政处罚决定书：公司在 2013 年 8 月 1 日至 2015 年 5 月 28 日间，向海关申报出口一般贸易项下铁芯级进模具、级进模具、铁芯冲压模具 66,503 千克。经海关审查后，其申报商品编号不符规定，影响国家出口退税管理，构成违反海关监管规定的行为。浦江海关决定对公司作出罚款人民币 183,000 元的行政处罚。根据公司上述行为性质，浦江海关认定上述违规行为属于《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第（四）项的规定：“当事人有其他依法从轻或减轻行政处罚的情形的，应当依法从轻或者减轻行政处罚”的情形，因此，浦江海关依据《中华人民共和国海关法》《中华人民共和国行政处罚法》《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》相关规定作出罚款 183,000 元的行政处罚。

### (2) 相关核查情况说明

根据发行人确认，其出口报关过错的原因为：2013 年 8 月至 2015 年 5 月期间，



公司向海外出口铁芯级进模具、级进模具、铁芯冲压模具时，其申报的编码为 8480419000（中文描述：其他金属、硬质合金用注模或压模），适用退税率为 15%，而海关认定的正确编码应当为 8207300090（中文描述：其他锻压或冲压工具），适用退税率为 13%。公司系因公司相关工作人员基于模具行业内的申报习惯、仅从字面规定上进行理解，因上述人员工作疏忽以及理解歧义而导致的编码申报错误，并非主观恶意骗取出口退税。

上述编码错误商品出口退税额均已冲回，并以正确税率重新申报，公司相关申报义务已重新履行完毕。

事件发生后，公司深刻检讨事件发生的原因，为了杜绝该类事件的发生，公司优化生产流程并加强管理措施，公司于 2016 年 11 月制定了《关于进一步规范进出口商品编码申报管理制度》，从流程和制度上对进出口报关业务进行了规定；同时，公司加强了进出口业务人员对于进出口报关的培训与学习。报告期内，公司通过积极整改，完善了进出口业务流程，严格履行《关于进一步规范进出口商品编码申报管理制度》和相应的内控制度。

2017 年 3 月 22 日，上海海关出具编号为“沪关企证字 2017-Y1”的《企业信用状况证明》：上述行为不属于重大违反海关法律、行政法规的违法行为。

2017 年 3 月 14 日，宁波海关出具《情况说明》：根据查证的事实及有关管理规定，该案件未构成走私罪和走私行为，属于行政违规行为，且不属于重大违法违规行为。

2019 年 7 月 18 日，宁海海关出具编号为“宁关信证[2019]6 号”的《企业资信证明》：“自 2015 年 12 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止，我关未发现该企业有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。”

2020 年 3 月 12 日，宁海海关出具编号为“宁关信证[2020]012 号”的《企业信用状况证明》：“自 2019 年 7 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止，我关未发现该企业有走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被

海关行政处罚。”

综上，海关主管部门在做出上述行政处罚时，根据公司违法行为情况援引了《中华人民共和国行政处罚法》“从轻或者减轻行政处罚”的规定，根据海关主管部门证明，上述行为不属于重大违法、违规行为；公司相关申报义务已重新履行完毕，报告期内不存在类似情况，亦不存在因此影响本次发行条件的情形；公司已建立健全内部控制制度，并有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规。

### 3、本次发行中已充分披露相关风险提示

在本次发行的招股说明书中，公司已根据《证券法》第三十三条之规定，于招股说明书“第四节 风险因素”中对公司涉及的市场风险、经营风险、财务风险、技术风险、募集资金投资项目风险、管理风险等风险因素进行了详尽分析，已完整披露对其持续盈利能力产生重大不利影响的相关因素，充分揭示相关风险。

## 二、两次申报情况的差异

经核查，发行人两次申报情况的主要差异包括：

### （一）申报报告期的差异

发行人前次申报的报告期为 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年度，本次申报的报告期为 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月和 2019 年度。报告期不同，发行人披露的经营情况、财务数据、关联交易情况等信息存在差异。

### （二）信息披露具体规则的差异

根据《关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）、《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）以及新金融工具准则、新收入准则等要求，公司财务报表格式、相关会计政策进行相应修订和调整。

### （三）其他主要差异情况

#### 1、招股书差异

发行人两次申报的招股说明书主要差异包括：

序号	招股说明书章节	主要差异说明
1	重大事项提示	1、对相关方出具的承诺内容进行相应更新； 2、根据宏观经济与行业形势、公司经营状况适当调整了风险提示；
2	概览	1、根据报告期内经审计的财务报表，对主要财务数据及财务指标进行更新； 2、发行人募集资金金额及募投项目根据公司的发展规划和经营需求有所调整；
3	本次发行概况	本次发行有关证券服务机构及签字人员有所变化；
4	风险因素	根据宏观与行业形势、公司经营状况适当调整了风险提示；
5	发行人基本情况	1、增加披露前次申报期后新增股东情况； 2、根据公司现状披露发行人的组织结构； 3、更新控股子公司、参股公司基本信息，补充披露前次申报期后新增子公司宁德震裕、常州范斯特基本信息； 4、更新控股股东、实际控制人及主要股东基本信息； 5、更新员工人数及构成情况、社保及公积金缴纳情况； 6、更新发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施；
6	业务与技术	1、根据发行人实际经营发展情况，对主营业务和产品、业务模式、所处行业等情况进行重新梳理、总结和更新； 2、对发行人主要资产、经营资质、研发和技术、产品质量控制、未来发展规划等情况进行更新；
7	同业竞争和关联交易	根据公司实际情况对关联方及关联交易进行了更新；
8	董事、监事、高级管理人员与公司治理	1、因换届等原因，发行人董监高人员有所调整； 2、对股东大会、董事会、监事会召开情况等公司治理运行情况进行相应更新； 3、更新报告期内违法违规情况；

9	财务会计信息与管理 层分析	1、根据报告期内经审计的财务报表对相关财务信息进行更新； 2、根据新收入准则、新金融准则等最新会计准则要求，发行人部分会计政策有所变化； 3、相关财务分析均因报告期内财务数据及实际经营情况发生变化而进行了相应调整； 4、根据申报报表与原始报表之间的差异对财务报表及财务分析进行了相应调整。
10	募集资金运用	1、募集资金由 15,116.30 万元变更为 62,344.18 万元； 2、根据发展规划和经营需求，发行人对募投项目进行部分变更：前次申报募投项目为“微特电机铁芯精密多工位级进模苏州生产基地建设项目”、“产业链延伸微特电机铁芯冲压建设项目”、“企业技术研发中心建设项目”；本次申报募投项目变更为“电机铁芯精密多工位级进模扩建项目”、“年产 4,940 万件新能源动力锂电池顶盖及 2,550 万件动力锂电壳体生产线项目”、“年增产电机铁芯冲压件 275 万件项目”、“年产 2500 万件新能源汽车锂电池壳体项目”、“企业技术研发中心项目”、“补充流动资金”；
11	其他重要事项	1、重大合同根据目前现有业务情况进行了更新； 2、对发行人诉讼或仲裁事项进行更新。

## 2、原始报表与申报报表差异

中汇会计师将原始报表与申报报表相关科目差异绝对金额在 100 万元以上的认定为大额差异，将其发生原因及分析列示如下，其中大额差异为正数的表示申报财务报表与原始财务报表相比合计调整增加，大额差异为负数的表示申报财务报表与原始财务报表相比合计调整减少。具体情况如下：

年度	主体	科目	大额差异（元）	发生原因	分析
2016	母公司、合并	应收票据	3,614,494.15	1、期末已背书未到期的商业承兑汇票不予终止确认，相应增加应收票据 4,095,718.16 元； 2、根据账龄组合情况，厘定坏账准备减少应收票据 481,224.01 元	根据监管政策要求和谨慎性原则，对 2016 年财务报表进行调整
2016	母公司、合并	其他非流动资产	-1,357,012.06	系已背书未到期的商业承兑汇票不予终止确认，其对应的采购付款予以转回所致	根据监管政策要求和谨慎性原则，对 2016 年财务报表进行调整

2016	母公司、合并	应付账款	2,738,706.10	已背书未到期的商业承兑汇票不予终止确认,对应的应付账款转回所致	根据监管政策要求和谨慎性原则,对2016年财务报表进行调整
2016	母公司、合并	资本公积	2,685,344.31	1、以前年度股东代公司垫付款项,公司不再支付股东,作为股东追加投资,相应增加资本公积 2,190,795.63 元; 2、熊安明将其持有的宁波聚信投资合伙企业(有限合伙)股份转让至梁鹤,确认股份支付,相应增加资本公积 494,548.68 元	系会计核算不规范所致,对2016年财务报表进行调整
2016	母公司、合并	未分配利润	-2,820,453.57	主要系厘定应收票据坏账准备、成本重算、厘定递延所得税资产、补提以前年度费用等所致	系会计核算不规范所致,对2016年财务报表进行调整
2016	母公司	营业成本	3,051,181.76	1、归属于生产人员的社保、公积金从管理费用重分类至生产成本,进行成本重算,增加营业成本 3,243,660.51 元; 2、厘定锂电事业部存货成本,减少营业成本 192,478.75 元	系会计核算不规范所致,对2016年财务报表进行调整
2016	母公司、合并	管理费用	-20,581,614.40	1、归属于生产人员的社保、公积金从管理费用重分类至生产成本,进行成本重算,减少管理费用 3,114,575.61 元; 2、管理费用重分类至销售费用,减少管理费用 255,860.72 元; 3、管理费用重分类至研发费用,减少管理费用 17,705,726.75 元; 4、确认与权益相关的股份支付,增加管理费用 494,548.68 元	管理费用重分类至研发费用系根据财务报表格式修订要求而进行调整;其他系会计核算不规范所致,相应对2016年度财务报表进行调整。
2016	母公司、合并	研发费用	17,705,726.75	系根据2018年新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报,在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示,新增“研发费用”项目,反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出所致	系根据财务报表格式修订要求而进行调整
2016	母公司	营业外支出	-1,009,887.22	系根据2017年新修订的财务报表格式除《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和新政府补助会计准则的修订对报表项目的影响外,在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目,反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股	系根据财务报表格式修订要求而进行调整

				权投资和投资性房地产除外)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失;债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失所致	
2016	合并	营业成本	3,012,705.86	1、母公司归属于生产人员的社保、公积金从管理费用重分类至生产成本,进行成本重算,管理费用重分类至营业成本,增加营业成本 3,243,660.51 元; 2、厘定母公司锂电事业部存货成本,减少营业成本 192,478.75 元; 3、厘定子公司苏州范斯特存货成本,减少营业成本 38,475.90 元	系会计核算不规范所致,相应对 2016 年度财务报表进行调整
2016	合并	营业外支出	-1,193,866.73	系根据 2017 年新修订的财务报表格式除《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和新政府补助会计准则的修订对报表项目的影响外,在“营业利润”之上新增“资产处置收益”项目,反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组确认的处置利得或损失、以及处置未划为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失;债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失所致。其中,母公司减少营业外支出 1,009,887.22 元,子公司苏州范斯特减少营业外支出 183,979.51 元	系根据财务报表格式修订要求而进行调整

经核查,发行人原始报表与申报报表之间存在的大额差异,部分系会计核算不规范造成,但其产生的影响仅限于 2016 及以前年度,在报告期内的其他年度,发行人已经对上述会计核算不规范的情形进行了改正和完善,总体来看,发行人在报告期内的会计基础是规范的。

### 三、中介机构及执业人员变更的情况及原因

发行人本次申报与前次申报的相关证券服务机构及签字人员变化情况及变化原因如下：

证券服务机构	前次申报		本次申报		变更情况说明
	机构	签字人员	机构	签字人员	
保荐机构 (主承销商)	国泰君安证券股份有限公司	成曦、孙小中	民生证券股份有限公司	田尚清、刘佳夏	本次申报，发行人通过协商方式重新确定保荐机构（主承销商）
发行人律师	浙江天册律师事务所	傅羽韬、孔瑾	浙江天册律师事务所	孔瑾、程慧	机构未变化，因内部工作安排调整，浙江天册律师事务所指定程慧为本次签字律师，傅羽韬不再担任本次签字律师
审计机构	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	谢贤庆、张滨滨	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	谢贤庆、黄平	机构未变化，张滨滨因工作变动离职，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）指定黄平担任本次签字会计师

验资机构/ 验资复核机构	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	谢贤庆、鲁立、张滨滨	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	谢贤庆、黄平、鲁立	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人成立以来的实收资本到位情况进行了验资及复核，张滨滨因工作变动离职，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）指定黄平为本次签字会计师
资产评估机构	天源资产评估有限公司	王冰、陈菲莲	天源资产评估有限公司	王冰、陈菲莲	机构及签字人员未变更，系发行人整体变更设立股份有限公司的资产评估机构

发行人本次申报与前次申报的相关证券服务机构及签字人员变化具有合理性，相关中介机构不存在违法违规行为。

#### 四、核查结论

经对比前后两次申报文件，实质性核查发行人近年来经营情况，本所律师认为：

- 1、发行人已对前次申报被否决事项采取了相应的整改措施，前次被否决事项在本次申报期内已得到解决，不构成本次发行上市的障碍；
- 2、发行人两次申报的信息披露不存在重大差异；
- 3、较上次申报，发行人本次申报的证券服务机构及其签字人员部分发生变化，相关变化具有合理性。

#### 反馈意见第 2 题



关于发行人的股东。申报材料显示，发行人共 3 名自然人股东、12 名机构股东，2019 年 3 月新增 7 名股东。请发行人：（1）说明外部自然人股东的基本情况，个人简历，入股发行人的原因、价格、定价依据及合理性，股权变动价款支付情况、入股资金来源及合法合规性，是否投资其他与发行人业务相关的公司，外部股东与发行人实际控制人、董监高、中介机构主要负责人、本项目主要参与人员是否存在关联关系或其他关系，外部股东及所控制的公司与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东是否存在交易或资金往来，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；（2）说明申报前一年新增股东的基本情况、产生新股东的原因、股权转让或增资的价格及定价依据，有关股权变动是否是双方真实意思表示，是否存在争议或潜在纠纷，新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构负责人及其签字人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，新股东是否具备法律、法规规定的股东资格；（3）说明员工持股平台中各出资人是否均为发行人员工，如是，说明任职的时间、担任的职务、所持股份的比例、入股价格及合理性，出资资金来源及合法合规性，是否存在委托持股、信托持股或其他利益安排；（4）说明机构股东的基本情况，穿透至国有股东、集体股东、自然人，列表说明机构股东的股权结构，其控股股东、实际控制人、主要出资人背景，与发行人、实际控制人、董监高等关联方是否存在关联关系，是否为私募基金，是否按照相关规定办理备案，存续是否合法合规；机构股东是否投资与发行人业务相关的公司，与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东是否存在交易或资金往来，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；发行人的机构股东及各出资人、自然人股东是否满足法律法规等规范性文件规定的作为股份公司发起人、股东的条件；相关股东与发行人及主要股东签署对赌协议或其他类似安排的解除情况，是否影响发行人股权的清晰稳定；请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

说明外部自然人股东的基本情况，个人简历，入股发行人的原因、价格、定价依据及合理性，股权变动价款支付情况、入股资金来源及合法合规性，是否投资其他与发行人业务相关的公司，外部股东与发行人实际控制人、董监高、中介机构主要负责人、本项目主要参与人员是否存在关联关系或其他关系，外部股东及所控制的公司与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东是否存在交易或资金往来，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；

说明外部自然人股东的基本情况，个人简历

发行人外部自然人股东为王爱国先生：王爱国，男，1969年6月出生，身份证号码330226196906\*\*\*\*\*；中国国籍，无境外永久居留权。

根据王爱国先生确认，其最近5年主要工作履历情况如下：1997年6月17日至今，担任浙江兴达文具有限公司执行董事、总经理，此外，王爱国还兼任宁海县宁信行小额贷款股份有限公司监事、宁波宁海农村商业银行股份有限公司监事。

入股发行人的原因、价格、定价依据及合理性，股权变动价款支付情况、入股资金来源及合法合规性，是否投资其他与发行人业务相关的公司

#### 1. 入股发行人的原因

本所律师核查了王爱国出具的《情况说明》、对发行人控股股东、实际控制人蒋震林先生进行了访谈、对王爱国进行了访谈，根据上述《情况说明》及访谈情况，王爱国投资发行人的主要原因为：

（1）王爱国与蒋震林均为宁海县西店镇企业家，各自企业比邻，系多年好友。在得知震裕科技拟增资扩股的消息后，基于对发行人未来的发展潜力及业绩成长的信心，王爱国愿意通过向发行人增资成为发行人股东，通过持有发行人股份分享企业经营收益及权益的增值，获取投资回报。

（2）发行人近年因精密结构件业务方面的投入较大，存在较大的资金需求，自身积累难以满足日益增加的投资需求，因此在2019年3月完成了一次上市申报

前的融资，新发行股份 1,131 万股，融资金额 14,500 万元，由王爱国及宁波尚融等 6 家投资机构共同以货币出资认购。

因此，2019 年 3 月，经王爱国与发行人协商一致，王爱国通过增资方式与其他投资人以相同估值一起入股发行人。

入股发行人的价格、定价依据及合理性、股权变动价款支付情况

2019 年 3 月王爱国及宁波尚融、上海尚融、深圳致诚、诸暨顺融、宁波秋晖、本域投资认购发行人新发行股份 1,131 万股，认购价格均为每股 12.8205 元。其中王爱国以货币出资认购 195 万股，投资额为 2,500 万元。

根据中汇会计师于 2019 年 4 月 8 日出具的编号为“中汇会验[2019]1251 号”的《验资报告》，截至 2019 年 3 月 27 日，发行人已收到王爱国缴纳的出资额人民币 25,000,000.00 元。

王爱国投资发行人的增资价格系综合考虑发行人盈利能力及未来成长性，通过各方协商确定，根据王爱国等 7 名新增投资方与发行人及其当时的股东蒋震林等 8 名股东签署的《宁波震裕科技股份有限公司投资协议》，发行人本次融资总金额为 14,500 万元，发行人本次增资后的投后估值为 89,500 万。

入股资金来源及合法合规性

本所律师核查了王爱国出具的《情况说明》，对王爱国进行了访谈，根据王爱国的确认并经本所律师核查，王爱国投资发行人的投资款均为其自有资金，出资来源合法且不存在权属纠纷，不存在代持、委托持股、信托持股等情况。

是否投资其他与发行人业务相关的公司

本所律师核查了王爱国出具的《情况说明》，对王爱国进行了访谈，通过“全国企业信用信息公示系统”及第三方公开网络平台查询了王爱国的投资任职情况，根据王爱国的确认并经本所律师核查，除持有发行人的股份外，王爱国直接投资的其他公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例	主营业务	与发行人业务是否相关
1	浙江兴达文具有限公司	1,000 万元	80%	美工刀产品	不相关
2	宁波瀚洋渔业投资有限公司	5,000 万元	15.5%	渔业项目投资, 水产养殖, 货物仓储	不相关
3	宁海县宁信行地产有限公司	10,000 万元	9%	房地产开发与经营	不相关

综上, 经本所律师核查, 外部自然人王爱国入股原因、入股价格、定价依据具有合理性, 未直接投资其他与发行人业务相关的公司。

**外部股东与发行人实际控制人、董监高、中介机构主要负责人、本项目主要参与人员不存在关联关系或其他关系, 外部股东及所控制的公司与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来, 不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况**

本所律师核查了外部股东(即发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制的股东主体以外的其他股东)出具的情况调查表、出具的声明及承诺; 对外部股东或其主要负责人进行了访谈; 通过国家企业信用信息公示系统及其他第三方公开网络平台查询发行人外部股东对外投资情况及其投资企业股权结构等信息; 对发行人报告期内的主要客户、供应商进行走访并制作访谈记录; 核查发行人实际控制人、董监高、其他主要核心人员报告期内的银行资金流水; 核查了本次发行的保荐代表人、签字会计师签署的相关确认文件; 取得并查阅发行人、发行人控股股东、实际控制人、董监高和其他核心人员出具的声明或承诺。

本所律师经核查后认为: 外部股东西藏泰达提名的发行人董事董维担任西藏泰达股东天津泰达科技投资股份有限公司副总经理, 外部股东宁波尚融提名的发行人董事芮鹏于宁波尚融、上海尚融的执行事务合伙人尚融资本管理有限公司处任职, 除上述情况外, 发行人外部股东与发行人实际控制人、董监高、中介机构主要负责人、本项目主要参与人员不存在关联关系或其他关系; 发行人外部股东及

其所控制的公司与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来，亦不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况。

说明申报前一年新增股东的基本情况、产生新股东的原因、股权转让或增资的价格及定价依据，有关股权变动是否是双方真实意思表示，是否存在争议或潜在纠纷，新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构负责人及其签字人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，新股东是否具备法律、法规规定的股东资格；

#### 说明申报前一年新增股东的基本情况

本所律师查阅了发行人的工商登记资料、发行人股东名册、新增股东与发行人签署的投资协议；查阅了新增股东的营业执照、合伙协议、自然人身份证等资料，并通过全国企业信用信息公示系统查询新增机构股东的工商登记信息。

经核查，发行人申报前一年新增股东包括宁波尚融、上海尚融、深圳致诚、诸暨顺融、宁波秋晖、本域投资及自然人王爱国，均为 2019 年 1 月通过认购发行人新发行股份入股成为发行人股东。2019 年 1 月，为满足扩大业务发展的资金需求、优化股东结构，公司通过向上述股东发行股份融资 14,500 万元。发行人最近一年各新增股东基本情况如下：

#### 1. 宁波尚融

基本情况	
企业名称	尚融（宁波）投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	913302063405969555
成立时间	2015 年 9 月 7 日
认缴出资额	101,500.00 万元
执行事务合伙人	尚融资本管理有限公司（委派代表：李明山）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 C 区 A0003

经营范围	股权投资、实业投资、投资管理、资产管理、财务顾问、企业投资咨询、企业管理咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 2. 上海尚融

基本情况	
企业名称	上海尚融聚源股权投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1FL3X64K
成立时间	2017年5月8日
认缴出资额	46,000万元
执行事务合伙人	尚融资本管理有限公司（委派代表：李明山）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	上海市徐汇区宜山路407-1号12层1206室
经营范围	股权投资，实业投资，投资管理，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

## 3. 深圳致诚

基本情况	
企业名称	深圳市致诚从容投资企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300576382355L
成立时间	2011年5月31日
认缴出资额	600万元
执行事务合伙人	谭建文
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	深圳市福田区华强北路赛格科技工业园4栋5层A-D轴与4-7轴B15
经营范围	股权投资（不含限制项目）

## 4. 诸暨顺融

基本情况	
企业名称	诸暨顺融经济信息咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330681MA2BGB7X2G
成立时间	2018年11月29日
认缴出资额	1,000万元
执行事务合伙人	宁波华闻企业管理咨询有限公司（委派代表：潘金满）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省诸暨市暨阳街道艮塔东路88号221室
经营范围	社会经济咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 5. 宁波秋晖

基本情况	
企业名称	宁波秋晖投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91330203MA2CH0QQ23
成立时间	2018年5月25日
认缴出资额	3,605万元
执行事务合伙人	嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）（委派代表：邱小兵）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市海曙区灵桥路229号（3-470）室
经营范围	投资管理以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 6. 本域投资

基本情况	
企业名称	宁波梅山保税港区本域投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330206MA2AJCL77Y
成立时间	2018年4月26日
认缴出资额	10,000万元
执行事务合伙人	黄燕平
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室A区A1029
经营范围	实业投资、资产管理、投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 7. 自然人股东王爱国

王爱国，男，身份证号码为330226196906\*\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居留权。

### （二）产生新股东的原因

本所律师对上述新增投资方及发行人控股股东蒋震林先生进行了访谈，书面核查了上述新增股东的确认或说明，发行人引入上述股东的原因：发行人近年因精

密结构件业务方面的投入较大，存在较大的资金需求，自身积累难以满足日益增加的投资需求，因此在 2019 年 3 月完成了一次上市申报前的融资，新发行股份 1,131 万股，融资金额 14,500 万元。基于对发行人未来的发展潜力及业绩成长的信心，投资方愿意通过向发行人增资成为发行人股东，通过持有发行人股权分享企业经营收益及权益的增值，获取投资回报。

### **（三）股权转让或增资的价格及定价依据**

2019 年 1 月 28 日，发行人召开 2019 年第一次临时股东大会，全体股东一致同意接收宁波尚融、上海尚融、王爱国、深圳致诚、诸暨顺融、宁波秋晖、本域投资为公司新股东，发行人按每股 12.8205 元价格向上述新增股东发行股份 1,131 万股，该次融资对应的发行人投前估值为 75,000 万元，系各方投资人对发行人未来盈利预期、行业前景进行综合研判，并由发行人与上述投资方经协商确定。

### **（四）查验与小结**

本所律师核查了发行人申报前一年新增股东入股时的投资相关协议，核查了发行人上述融资对应的董事会、股东大会相关会议文件，就上述增资事项访谈了发行人的实际控制人，核查了上述新增股东出具的情况说明及/或书面确认，核查了本次发行的保荐代表人、签字会计师关于不存在关联关系的书面确认，通过全国企业信用信息公示系统及第三方公开网络平台查询了上述新增股东的股权结构/出资情况及最终受益主体、对外投资情况，核查了上述股东的身份证明文件或营业执照及工商登记信息，本所律师经核查后认为：

- 1、上述发行人新增股东有关的股权变动均系相关各方真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷；
- 2、除宁波尚融提名的发行人董事芮鹏于宁波尚融、上海尚融的执行事务合伙人尚融资本管理有限公司处任职外，上述新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构负责人及其签字人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；
- 3、上述新增股东具备法律、法规规定的股东资格，具体情况如下：



(1) 宁波尚融、上海尚融、深圳致诚、诸暨顺融、宁波秋晖、本域投资系依法设立并有效存续的合伙企业，具备股东资格。

(2) 王爱国为具有完全民事行为能力 and 完全民事行为能力的自然人，不存在公务员、军人、银行工作人员、国有企业或事业单位领导干部等不适合担任股东的身份或职务，具备股东资格。

说明员工持股平台中各出资人是否均为发行人员工，如是，说明任职的时间、担任的职务、所持股份的比例、入股价格及合理性，出资资金来源及合法合规性，是否存在委托持股、信托持股或其他利益安排；

(一) 说明员工持股平台中各出资人是否均为发行人员工，如是，说明任职的时间、担任的职务、所持股份的比例、入股价格及合理性

本所律师书面核查了员工持股平台聚信投资的工商登记资料、合伙协议，核查了发行人的员工花名册，取得了聚信投资及其合伙人出具的相关承诺、聚信投资及其合伙人出具的情况调查表，并对发行人实际控制人进行了访谈确认。

根据发行人确认，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，聚信投资持有发行人 7.13% 的股份，除原任工资核算专员的有限合伙人徐智通已于 2017 年 3 月自公司离职外，其他合伙人均为发行人或其子公司员工，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	任职时间	担任职务	所持聚信投资财产份额	入股价格	定价依据
1	蒋震林	1994/1/1 至今	董事长兼总经理	6.6391%	2.2 元/财产份额	参考聚信投资每一元出资额对应的震裕科技净资产协商确定

2	梁鹤	2002/4/12 至今	董事、副 总经理	15.1452%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价 <sup>1</sup>
3	邹春华	2005/2/1 至 至今	副总经理	10.3734%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
4	张刚林	2008/1/1 至 至今	董事、副 总经理	8.2988%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
5	钟丽祝	2003/2/1 至 至今	模具事业部 技术部副部 长兼装配车 间主任	4.1494%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
6	周茂伟	2008/6/1 至 至今	监事会主席	4.1494%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
7	董根忠	2003/8/1 至 至今	董事长助理	4.1494%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
8	邓晓根	2004/12/1 至今	监事兼任模 具事业部技 术部长	4.1494%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
9	罗运田	2004/4/28 至今	监事兼任 EVBC 事业 部 PMC 副 部长、总经 理助理	4.1494%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
10	戴灵光	2010/1/8 至 至今	副总经理兼 董事会秘书	3.1130%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
11	项文华	2007/3/15 至今	模具事业部 设计科一科 科长	2.0747%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
12	许林根	2007/8/8 至 至今	模具事业部 生产部部长	2.0747%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
13	韩丽敏	2009/2/21 至今	模具事业部 海外销售科 科长	2.0747%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
14	刘虎	2010/5/11 至今	模具事业部 营销部部长	2.0747%	1 元/财产份额	以聚信投资出 资额定价

<sup>1</sup> 聚信投资 2012 年 9 月通过增资持有震裕有限股权，投资总成本为 1,205 万元，认缴震裕有限新增注册资本 46.5848 万元，投资估值参考该次增资前震裕有限每一元注册资本对应的净资产确定。聚信投资出资额总额为 1,205 万元，聚信投资出资额 1 元对应其投资震裕有限的投资成本 1 元，聚信投资初始成立时的合伙人持有聚信投资的出资额成本均为 1 元/聚信投资出资额。

15	曹中伟	2009/2/10 至今	苏州范斯特 技术专家	2.0747%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
16	赖军峰	2008/4/7至 至今	EVBC事业 部工模部部 长	2.0747%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
17	刘赛萍	2001/12/1 至今	财务总监	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
18	朱江华	2007/4/1至 至今	模具事业部 品质管理部 长	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
19	陈帅	2002/11/6 至今	模具事业部 计划员	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
20	耿欣欣	2007/3/15 至今	模具事业部 设计师	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
21	陈伟力	2007/4/2至 至今	模具事业部 技术副部长	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
22	蒋虎	2007/4/22 至今	常州范斯特 副总经理	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
23	洪常明	2005/8/1至 至今	模具事业部 办公室主任	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
24	项源	2007/3/15 至今	苏州范斯特 技术总监	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
25	刘培强	2007/4/2至 至今	模具事业部 营销部副部 长	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
26	王建红	2005/12/14 至今	模具事业部 经营管理部 部长	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
27	戴美娣	2005/10/18 至今	模具事业部 供应部部长	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
28	王乾图	2006/2/5至 至今	模具事业部 装配技师	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
29	戴伟鸿	1998/1/1至 至今	模具事业部 装配技师	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
30	黄秀东	2010/4/21 至今	模具事业部 设计科二科 科长	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价
31	汪建丁	2005/3/1至 至今	模具事业部 装配车间副 主任	1.0373%	1元/财产份额	以聚信投资出 资额定价

32	石浩栋	2013/4/1 至今	苏州范斯特营销总监	1.0373%	2.2 元/财产份额	参考聚信投资每一元出资额对应的震裕科技净资产协商确定
33	陈浩林	2012/3/19 至今	EVBC 事业部销售总监	1.0373%	2.2 元/财产份额	参考聚信投资每一元出资额对应的震裕科技净资产协商确定
34	杨韶韶	2003/5/1 至今	模具事业部检测组长	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
35	杨康	2008/9/15 至今	模具事业部 IT 科长	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
36	徐智通	2007/6/1 至 2017/3	原任工资核算专员	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
37	左璐	2008/3/4 至今	模具事业部销售员	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
38	周红香	2008/3/8 至今	EVBC 事业部采购主管	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
39	郭银芬	2011/3/25 至今	证券事务代表	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
40	洪渊	2005/10/28 至今	模具事业部金加工车间主任	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
41	胡腾云	2013/11/27 至今	模具事业部编程科科长	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
42	余文勇	2013/6/19 至今	模具事业部生产部副部长兼电加工车间主任	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
43	俞月萍	2004/3/8 至今	会计	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
44	高小华	2002/10/6 至今	模具事业部装配技师	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
45	王洪波	2009/11/19 至今	模具事业部设计师	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价
46	张鹏搏	2006/11/29 至今	模具事业部设备动力科科长	0.4149%	1 元/财产份额	以聚信投资出资额定价

47	戴旭琴	2012/10/15 至今	财务经理	0.2075%	1元/财产份额	以聚信投资出资额定价
合计				100%		

### 出资资金来源合法合规，不存在委托持股、信托持股或其他利益安排

本所律师核查了聚信投资各合伙人出具的《承诺函》及其缴纳出资或支付转让对价的相关凭证，根据上述《承诺函》，聚信投资各合伙人缴付至聚信投资的出资来源合法且不存在权属纠纷，均为自有资金出资，不存在代持、委托持股、信托持股等情况。聚信投资各出资人的资金来源主要为个人及家庭积累，不存在直接或间接来自发行人的情形。

### 查验与小结

本所律师书面核查了员工持股平台聚信投资的工商登记资料、合伙协议，核查了发行人的员工花名册，取得了聚信投资及其合伙人出具的相关承诺、聚信投资及其合伙人出具的情况调查表及其缴纳出资或支付转让对价的相关凭证，并对发行人实际控制人进行了访谈确认。

经核查，本所律师认为，聚信投资中除一名出资人已从发行人处离职外，其余均为发行人员工。聚信投资各出资人缴付至聚信投资的出资资金来源合法合规，不存在委托持股、信托持股或其他利益安排。

说明机构股东的基本情况，穿透至国有股东、集体股东、自然人，列表说明机构股东的股权结构，其控股股东、实际控制人、主要出资人背景，与发行人、实际控制人、董监高等关联方是否存在关联关系，是否为私募基金，是否按照相关规定办理备案，存续是否合法合规；机构股东是否投资与发行人业务相关的公司，与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东是否存在交易或资金往来，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；发行人的机构股东及各出资人、自然人股东是否满足法律法规等规范性文件规定的作为股份公司发起人、股东的条件；相关股东与发行人及主要股东签署对赌协议或其他类似安排的解除情况，是否影响发行人股权的清晰稳定。

说明机构股东的基本情况，穿透至国有股东、集体股东、自然人，列表说明机构股东的股权结构，其控股股东、实际控制人、主要出资人背景，与发行人、实际控制人、董监高等关联方是否存在关联关系，是否为私募基金，是否按照相关规定办理备案，存续是否合法合规

本所律师核查了发行人的工商登记资料及发行人机构股东的营业执照、合伙协议/公司章程等资料，并通过全国企业信用信息公示系统查询了机构股东的工商登记情况，取得了上述股东出具的调查表。根据发行人确认，并经本所律师核查，发行人共有机构股东 12 名，具体情况如下：

## 1、机构股东的基本情况及其股权结构

### (1) 聚信投资

聚信投资成立于 2012 年 8 月 22 日，现持有宁海县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330226599484733G 的《营业执照》，主要经营场所为宁海县西店镇香石村下田畈 253 号，执行事务合伙人为蒋震林，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：实业项目投资及其投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据聚信投资出具的情况说明，聚信投资系发行人的员工持股平台，截至本补充法律意见书出具之日，聚信投资现有合伙人 47 人，除徐智通已经离职外，其余 46 人均在发行人处任职，具体情况如下：

序号	合伙人	权益比例（%）	备注
1	蒋震林	6.64%	董事长兼总经理
2	梁鹤	15.15%	董事、副总经理
3	邹春华	10.37%	副总经理
4	张刚林	8.30%	董事、副总经理
5	钟丽祝	4.15%	模具事业部技术部副部长兼 装配车间主任

6	周茂伟	4.15%	监事会主席
7	董根忠	4.15%	董事长助理
8	邓晓根	4.15%	监事兼任模具事业部技术部部长
9	罗运田	4.15%	监事兼任 EVBC 事业部 PMC 副部长、总经理助理
10	戴灵光	3.11%	副总经理兼董事会秘书
11	项文华	2.07%	模具事业部设计科一科科长
12	许林根	2.07%	模具事业部生产部部长
13	韩丽敏	2.07%	模具事业部海外销售科科长
14	刘虎	2.07%	模具事业部营销部部长
15	曹中伟	2.07%	苏州范斯特技术专家
16	赖军峰	2.07%	EVBC 事业部工模部部长
17	刘赛萍	1.04%	财务总监
18	朱江华	1.04%	模具事业部品质管理部长
19	陈帅	1.04%	模具事业部计划员
20	耿欣欣	1.04%	模具事业部设计师
21	陈伟力	1.04%	模具事业部技术副部长
22	蒋虎	1.04%	常州范斯特副总经理
23	洪常明	1.04%	模具事业部办公室主任
24	项源	1.04%	苏州范斯特技术总监
25	刘培强	1.04%	模具事业部营销部副部长
26	王建红	1.04%	模具事业部经营管理部部长
27	戴美娣	1.04%	模具事业部供应部部长
28	王乾图	1.04%	模具事业部装配技师

29	戴伟鸿	1.04%	模具事业部装配技师
30	黄秀东	1.04%	模具事业部设计科二科科长
31	汪建丁	1.04%	模具事业部装配车间副主任
32	石浩栋	1.04%	苏州范斯特营销总监
33	陈浩林	1.04%	EVBC 事业部销售总监
34	杨韶韶	0.41%	模具事业部检测组长
35	杨康	0.41%	模具事业部 IT 科长
36	徐智通	0.41%	原任工资核算专员
37	左璐	0.41%	模具事业部销售员
38	周红香	0.41%	EVBC 事业部采购主管
39	郭银芬	0.41%	证券事务代表
40	洪渊	0.41%	模具事业部金加工车间主任
41	胡腾云	0.41%	模具事业部编程科科长
42	余文勇	0.41%	模具事业部生产部副部长兼电加工车间主任
43	俞月萍	0.41%	会计
44	高小华	0.41%	模具事业部装配技师
45	王洪波	0.41%	模具事业部设计师
46	张鹏搏	0.41%	模具事业部设备动力科科长
47	戴旭琴	0.21%	财务经理

## (2) 海达鼎兴

海达鼎兴成立于 2011 年 12 月 8 日，现持有宁海县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330226583999337P 的《营业执照》，住所为浙江省宁海县跃龙街道人民大道 181 号，法定代表人为赵肇丰，公司类型为有限责任公司（自



然人投资或控股），经营范围为：创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据海达鼎兴提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，海达鼎兴的股权结构如下：

序号	股东/合伙人	权益比例（%）	备注
1	宁海县城投集团有限公司	14.77	
1-1	宁海县启诚实业有限公司	100.00	
1-1-1	宁海县国有资产监督管理局	100.00	
2	孙拯	14.77	
3	建新赵氏集团有限公司	10.84	
3-1	赵肇丰	45.00	
3-2	赵国行	55.00	
4	宁波奇精控股有限公司	9.85	
4-1	汪永琪	21.04	
4-2	汪兴琪	20.44	
4-3	张良川	16.76	
4-4	胡家其	16.76	
4-5	汪东敏	12.50	
4-6	汪伟东	12.50	
5	宁海五峰振意机械有限公司	9.85	
5-1	俞振杰	98.00	
5-2	俞志秋	2.00	
6	吕杰平	9.85	
7	宁海县大鹏模具塑料有限公司	4.93	
7-1	胡家存	71.00	

7-2	胡余建	29.00	
8	林桂芬	4.93	
9	宁波华平投资有限公司	4.93	
9-1	吕杰平	90.00	
9-2	吕刚刚	10.00	
10	宁波赛尔集团有限公司	4.93	
10-1	徐平炬	95.00	
10-2	王彩虹	5.00	
11	储吉旺	4.93	
12	宁波海达鼎兴投资管理有限公司	2.96	
12-1	徐芬	20.00	
12-2	浙江蓝源投资管理有限公司	35.00	
12-2-1	宁波蓝源创新天使投资有限公司	76.50	
12-2-1-1	廖文剑	75.00	
12-2-1-2	廖淑英	25.00	
12-2-2	宁波蓝创投资管理中心（有限合伙）	20.00	
12-2-2-1	廖淑英	30.50	
12-2-2-2	武军	20.00	
12-2-2-3	毛昕	10.00	
12-2-2-4	周宏	5.00	
12-2-2-5	董宝军	2.00	
12-2-2-6	宁波蓝源创新天使投资有限公司	32.50	见本表 12-2-1
12-2-3	刘岳辉	3.50	
12-3	宁波蓝源创新天使投资有限公司	20.00	见本表 12-2-2-6
12-4	天津海达创业投资管理有限公司	25.00	
12-4-1	周莉微	50.00	
12-4-2	天津信华企业管理咨询有限公司	25.01	
12-4-2-1	王文刚	83.70	
12-4-2-2	刘杰	16.30	

12-4-3	乌鲁木齐义恒投资管理有限合伙企业	24.99	
12-4-3-1	胡德源	51.00	
12-4-3-2	蒋惠明	49.00	
13	胡余建	2.46	

### (3) 西藏泰达

西藏泰达成立于 2016 年 9 月 14 日，现持有堆龙德庆县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91540125MA6T1GWR8A 的《营业执照》，住所为西藏自治区拉萨市堆龙德庆区古荣农牧产业园 1 栋 1-041 号，法定代表人为赵华，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围为：创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）；创业投资管理（不含公募基金；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品；不得从事房地产和担保业务）；企业管理咨询。（从事以上经营不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务。）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

根据西藏泰达提供的情况说明，截至本补充法律意见书出具日，西藏泰达的股权结构如下：

序号	股东/合伙人	权益比例 (%)	备注
1	西藏泰达新原科技有限公司	100	
1-1	天津泰达科技投资股份有限公司	100	
1-1-1	西藏东滨投资有限公司	13.3457	
1-1-1-1	刘东斌	80	
1-1-1-2	于菠	20	
1-1-2	天津泰达科技发展集团有限公司	11.8889	
1-1-2-1	天津经济技术开发区国有资产监督管理局	100	
1-1-3	西藏永华投资有限公司	10.6765	
1-1-3-1	杨永华	90	
1-1-3-2	薛梅子	10	

1-1-4	天津滨海浙商投资集团有限公司	9.3774	
1-1-4-1	天津航物国际贸易有限公司	100	
1-1-4-1-1	中航国际物流（天津）有限公司	100	
1-1-4-1-1-1	中航国际供应链科技有限公司	95	
1-1-4-1-1-1-1	中国航空技术国际控股有限公司	100	
1-1-4-1-1-1-1-1	中国航空工业集团有限公司	91.13	
1-1-4-1-1-1-1-1-1	国务院国有资产监督管理委员会	100	
1-1-4-1-1-1-1-2	中航建银航空产业股权投资（天津）有限公司	8.87	
1-1-4-1-1-1-1-2-1	中航投资控股有限公司	30	
1-1-4-1-1-1-1-2-2	共青城信航投资有限公司	70	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-1	中信保诚人寿保险有限公司	99.90	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-1-1	英国保诚集团股份有限公司	50	英国公司
1-1-4-1-1-1-1-2-2-1-2	中国中信有限公司	50	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-1-2-1	中国中信股份有限公司	100	香港公司
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2	江西省井冈山北汽投资管理有限公司	0.10	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-1	北京汽车集团产业投资有限公司	40	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-1-1	北京汽车集团有限公司	100	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-1-1-1	北京国有资本经营管理中心	100	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-1-1-1-1	北京市人民政府国有资产监督管理委员会	100	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-2	民加资本投资管理有限公司	30	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-2-1	北京长青基业投资有限公司	100	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-2-1-1	赵守勤	51	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-2-1-2	穆美娥	49	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-3	江西省投资集团公司	30	
1-1-4-1-1-1-1-2-2-2-3-1	江西省国有资产监督管理委员会	100	
1-1-4-1-1-2	中航技国际储运有限责任公司	5	
1-1-4-1-1-2-1	中航国际供应链科技有限公司	100	见本表 1-1-4-1-1-1
1-1-5	浙江隆北实业有限公司	8.4525	
1-1-5-1	朱建海	100	
1-1-6	中油资产管理有限公司	8.0928	
1-1-6-1	中国石油集团资本有限责任公司	100.00	

1-1-6-1-1	中国石油集团资本股份有限公司	100.00	上市公司，证券代码：000617
1-1-7	昆仑信托有限责任公司	5.3383	
1-1-7-1	中油资产管理有限公司	87.18	见本表 1-1-6
1-1-7-2	天津经济技术开发区国有资产经营公司	12.82	
1-1-7-2-1	天津经济技术开发区财政局	100.00	
1-1-8	西宁金融控股集团有限公司	5.1824	
1-1-8-1	西宁城市投资管理有限公司	100	
1-1-8-1-1	西宁市政府国有资产监督管理委员会	100	
1-1-9	宁波融源广瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	4.3987	
1-1-9-1	昆仑信托有限责任公司	99.99	见本表 1-1-7
1-1-9-2	宁波昆仑甬达投资管理有限公司	1	
1-1-9-2-1	益科正润投资集团有限公司	32.50	
1-1-9-2-1-1	聚益科资产管理集团有限公司	100	
1-1-9-2-1-1-1	北京聚丰科投资有限责任公司	100	
1-1-9-2-1-1-1-1	杨涛	35	
1-1-9-2-1-1-1-2	杨旗	35	
1-1-9-2-1-1-1-3	吕春卫	20	
1-1-9-2-1-1-1-4	杨月利	10	
1-1-9-2-2	天津泰达科技投资股份有限公司	32.50	见本表 1-1
1-1-9-2-3	中油资产管理有限公司	20	见本表 1-1-6
1-1-9-2-4	昆仑信托有限责任公司	15	见本表 1-1-7
1-1-10	中盛汇普（天津）投资管理有限公司	3.2513	
1-1-10-1	中盛汇普（天津）科技有限公司	80	
1-1-10-1-1	陶建国	100	
1-1-10-2	陈国权	20	
1-1-11	马德华	2.2678	
1-1-12	天津津滨发展股份有限公司	1.8684	上市公司，证券代码：000897
1-1-13	吴天威	1.8657	
1-1-14	青海开创融资租赁有限公司	1.7280	
1-1-14-1	西宁经济技术开发区投资控股集团有限公司	100	
1-1-14-1-1	西宁经济技术开发区管理委员会	88.48	
1-1-14-1-2	青海省投资集团有限公司	11.52	
1-1-14-1-2-1	青海省人民政府国有资产监督管理委员会	58.40	

1-1-14-1-2-2	西部矿业股份有限公司	20.36	上市公司，证券代 码：601168
1-1-14-1-2-3	西宁经济技术开发区管理委员会	13.41	
1-1-14-1-2-4	青海省国有资产投资管理有限公 司	7.83	
1-1-14-1-2-4-1	青海省政府国有资产监督委员会	100	
1-1-15	烟台城智投资管理有限公司	1.7275	
1-1-15-1	烟台市城市建设发展集团有限公 司	100	
1-1-15-1-1	烟台市轨道交通集团有限公司	100	
1-1-15-1-1-1	烟台市人民政府国有资产监督管 理委员会	100	
1-1-16	宁波鼎锋明道汇信投资合伙企业 (有限合伙)	1.7275	
1-1-16-1	宁波鼎锋明道投资管理合伙企业 (有限合伙)	99.92	
1-1-16-1-1	陈明磊	13.62	
1-1-16-1-2	熊赓超	2.35	
1-1-16-1-3	李建建	1.81	
1-1-16-1-4	刘峰	1.25	
1-1-16-1-5	深圳鼎锋明道资产管理有限公司	80.97	
1-1-16-1-5-1	陈正旭	39.24	
1-1-16-1-5-2	周济海	5.10	
1-1-16-1-5-3	刘峰	2.64	
1-1-16-1-5-4	李建建	0.88	
1-1-16-1-5-5	陈明磊	0.88	
1-1-16-1-5-6	宁波鼎锋驭富投资管理中心(有 限合伙)	26.40	
1-1-16-1-5-6-1	张高	35.40	
1-1-16-1-5-6-2	盛文涛	24.50	
1-1-16-1-5-6-3	李霖君	19.99	
1-1-16-1-5-6-4	王小刚	10	
1-1-16-1-5-6-5	胡志宝	4.51	
1-1-16-1-5-6-6	宁波梅山保税港区鼎锋财智投资 管理合伙企业(有限合伙)	5.60	
1-1-16-1-5-6-6-1	刘成	98	
1-1-16-1-5-6-6-2	上海鼎弛实业发展有限公司	2	
1-1-16-1-5-6-6-2-1	张高	51	
1-1-16-1-5-6-6-2-2	李惠琳	49	
1-1-16-1-5-7	上海鼎锋资产管理有限公司	12.85	

1-1-16-1-5-7-1	宁波鼎锋驭富投资管理中心（有限合伙）	99.999	见本表 1-1-16-1-5-6
1-1-16-1-5-7-2	宁波梅山保税港区鼎锋财智投资管理合伙企业（有限合伙）	0.001	见本表 1-1-16-1-5-6-6
1-1-16-1-5-8	深圳道亨投资合伙企业（有限合伙）	12.01	
1-1-16-1-5-8-1	刘峰	13.74	
1-1-16-1-5-8-2	李健建	19.93	
1-1-16-1-5-8-3	陈明磊	19.93	
1-1-16-1-5-8-4	熊赓超	26.19	
1-1-16-1-5-8-5	陈正旭	20.22	
1-1-16-2	深圳鼎锋明道资产管理有限公司	0.08	见本表 1-1-16-1-5
1-1-17	四川雷天投资有限公司	1.3820	
1-1-17-1	吴昊	100	
1-1-18	天津泰达投资控股有限公司	1.3346	
1-1-18-1	天津市人民政府国有资产监督管理委员会	93.34	
1-1-18-2	天津市财政投资管理中心	6.21	
1-1-18-3	天津市国有资产经营有限责任公司	0.45	
1-1-18-3-1	天津市财政局	100	
1-1-19	北方国际信托股份有限公司	1.3346	
1-1-19-1	天津泰达投资控股有限公司	32.33	见本表 1-1-18
1-1-19-2	天津渤海文化产业投资有限公司	25.43	
1-1-19-2-1	天津渤海国有资产经营管理有限公司	100	
1-1-19-2-1-1	天津津联投资控股有限公司	100	
1-1-19-2-1-1-1	天津市国有资产监督管理委员会	100	
1-1-19-3	天津泰达股份有限公司	5.43	上市公司，证券代码：000652
1-1-19-4	天津市宁发集团有限公司	4.75	
1-1-19-4-1	张同生	54	
1-1-19-4-2	张伟	10	
1-1-19-4-3	房克旺	1	
1-1-19-4-4	张同刚	1	
1-1-19-4-5	刘忠	1	
1-1-19-4-6	史建华	1	
1-1-19-4-7	李宝军	1	
1-1-19-4-8	杨春勇	1	
1-1-19-4-9	杨利华	1	
1-1-19-4-10	高玉兰	1	

1-1-19-4-11	李义增	1	
1-1-19-4-12	刘光荣	1	
1-1-19-4-13	杨立新	1	
1-1-19-4-14	李恩荣	1	
1-1-19-4-15	张明会	1	
1-1-19-4-16	杨忠华	1	
1-1-19-4-17	潘鸿伟	1	
1-1-19-4-18	史学明	1	
1-1-19-4-19	杨青松	1	
1-1-19-4-20	李保国	1	
1-1-19-4-21	赵凤友	1	
1-1-19-4-22	薛文来	1	
1-1-19-4-23	张广明	1	
1-1-19-4-24	车根旺	1	
1-1-19-4-25	王贵琴	1	
1-1-19-4-26	史学荣	1	
1-1-19-4-27	李保洪	1	
1-1-19-4-28	李义勇	1	
1-1-19-4-29	杨立军	1	
1-1-19-4-30	赵玉明	1	
1-1-19-4-31	张同新	1	
1-1-19-4-32	赵凤明	1	
1-1-19-4-33	刘同彬	1	
1-1-19-4-34	王俊山	1	
1-1-19-4-35	刘华	1	
1-1-19-4-36	张同义	1	
1-1-19-4-37	刘立新	1	
1-1-19-4-38	张同庆	1	
1-1-19-5	天津泰达水业有限公司	4.32	
1-1-19-5-1	天津泰达投资控股有限公司	100	见本表 1-1-18
1-1-19-6	天津泰达热电能源管理有限公司	4.32	
1-1-19-6-1	天津泰达投资控股有限公司	100	见本表 1-1-18
1-1-19-7	天津泰达电力有限公司	4.32	
1-1-19-7-1	天津泰达投资控股有限公司	52.91	见本表 1-1-18
1-1-19-7-2	君诺投资有限公司	47.09	香港公司
1-1-19-8	天津市医药集团有限公司	1.38	
1-1-19-8-1	天津渤海国有资产经营管理有 限公司	100	见本表 1-1-19-2-1
1-1-19-9	中国海洋石油渤海有限公司	3.89	
1-1-19-9-1	中国海洋石油集团有限公司	100	
1-1-19-9-1-1	国务院国有资产监督管理委员会	100	



1-1-19-10	天津市大安房地产开发有限公司	3.37	
1-1-19-10-1	王雨	56.52	
1-1-19-10-2	王维正	32.61	
1-1-19-10-3	刘娟	8.70	
1-1-19-10-4	曹金龙	2.17	
1-1-19-11	天津天药药业股份有限公司	3.37	上市公司，证券代 码：600488
1-1-19-12	天津市津能投资公司	1.73	
1-1-19-12-1	天津能源投资集团有限公司	100	
1-1-19-12-1-1	天津国有资本投资运营有限公司	100	
1-1-19-12-1-1-1	天津市人民政府国有资产监督管 理委员会	100	
1-1-19-13	天津市泰达建设集团有限公司	1.35	
1-1-19-13-1	天津泰达投资控股有限公司	100	见本表 1-1-18
1-1-19-14	天津保税区投资有限公司	1.35	
1-1-19-14-1	天津保税区投资控股集团有限公 司	100	
1-1-19-14-1-1	天津港保税区国有资产管理局	100	
1-1-19-15	天津工业投资有限公司	1.02	
1-1-19-15-1	国电投华泽（天津）资产管理有 限公司	77.78	
1-1-19-15-1-1	天津津联投资控股有限公司	46.70	见本表 1-1-19-2-1-1
1-1-19-15-1-2	国家电投集团资产管理有限公司	53.30	
1-1-19-15-1-2-1	国家电力投资集团有限公司	100	
1-1-19-15-1-2-1-1	国务院国有资产监督管理委员会	100	
1-1-19-15-2	天津众新信息科技有限公司	10	
1-1-19-15-2-1	赵宝发	40	
1-1-19-15-2-2	田淑华	30	
1-1-19-15-2-3	刘胜	30	
1-1-19-15-3	天津锐智捷讯科技有限责任公司	6.67	
1-1-19-15-3-1	高巍	69.93	
1-1-19-15-3-2	高洪民	30.07	
1-1-19-15-4	天津仁发实业发展有限责任公司	5.56	
1-1-19-15-4-1	建投嘉昱置地股份有限公司	100	
1-1-19-15-4-1-1	建投控股有限责任公司	99	
1-1-19-15-4-1-1-1	中国建银投资有限责任公司	99	
1-1-19-15-4-1-1-1-1	中央汇金投资有限责任公司	100	
1-1-19-15-4-1-1-1-1-1	中国投资有限责任公司	100	
1-1-19-15-4-1-1-1-1-1 -1	国务院	100	
1-1-19-15-4-1-1-2	建投华科投资股份有限公司	1	

1-1-19-15-4-1-1-2-1	中国建银投资有限责任公司	99.78	见本表 1-1-19-15-4-1-1-1
1-1-19-15-4-1-1-2-2	建投控股有限责任公司	0.22	见本表 1-1-19-15-4-1-1
1-1-19-15-4-1-2	建投嘉昱置业股份有限公司	1	
1-1-19-15-4-1-2-1	建投控股有限责任公司	99.49	见本表 1-1-19-15-4-1-1
1-1-19-15-4-1-2-2	建投享老有限责任公司	0.51	
1-1-19-15-4-1-2-2-1	建投控股有限责任公司	100	见本表 1-1-19-15-4-1-1
1-1-19-16	天津水务建设有限公司	0.35	
1-1-19-16-1	天津水务投资集团有限公司	100	
1-1-19-16-1-1	天津水务集团有限公司	80.12	
1-1-19-16-1-1-1	天津国兴资本运营有限公司	51	
1-1-19-16-1-1-1-1	天津市国有资产监督管理委员会	100	
1-1-19-16-1-1-2	天津国有资本投资运营有限公司	49	
1-1-19-16-1-1-2-1	天津市人民政府国有资产监督管理委员会	100	
1-1-19-16-1-2	国开发展基金有限公司	10.13	
1-1-19-16-1-2-1	国家开发银行	100	
1-1-19-16-1-2-1-1	中华人民共和国财政部	36.54	
1-1-19-16-1-2-1-2	中央汇金投资有限责任公司	34.68	
1-1-19-16-1-2-1-3	梧桐树投资平台有限责任公司	27.19	
1-1-19-16-1-2-1-3-1	国家外汇管理局	100	
1-1-19-16-1-2-1-4	全国社会保障基金理事会	1.59	
1-1-19-16-1-3	中国农发重点建设基金有限公司	9.76	
1-1-19-16-1-3-1	中国农业发展银行	100	
1-1-19-16-1-3-1-1	国务院	100	
1-1-19-17	天津市津东房地产投资开发集团有限公司	0.26	
1-1-19-17-1	徐树山	42.57	
1-1-19-17-2	徐树立	29.80	
1-1-19-17-3	徐树春	27.63	
1-1-19-18	天津火炬科技发展有限公司	0.26	
1-1-19-18-1	天津市武清区人民政府国有资产监督管理委员会	100	
1-1-19-19	天津海晶汇利实业有限公司	0.20	
1-1-19-19-1	天津长芦海晶集团有限公司	100	
1-1-19-19-1-1	天津渤海化工集团有限责任公司	100	
1-1-19-19-1-1-1	天津市人民政府国有资产监督管理委员会	100	

1-1-19-20	天津渤海化工有限责任公司天津化工厂	0.19	
1-1-19-20-1	天津渤海化工有限责任公司	100	
1-1-19-20-1-1	天津渤海化工集团有限责任公司	100	见本表 1-1-19-19-1-1
1-1-19-21	中信天津工业发展公司	0.18	
1-1-19-21-1	中信资产管理有限公司	100	
1-1-19-21-1-1	中国中信集团有限公司	100	
1-1-19-21-1-1-1	国务院	100	
1-1-19-22	天津市飞鸽集团有限公司	0.11	
1-1-19-22-1	天津市二轻集团（控股）有限公司	100	
1-1-19-22-1-1	天津市国资委	100	
1-1-19-23	天津大沽化工投资发展有限公司	0.11	
1-1-19-23-1	天津渤海化工集团有限责任公司	100	见本表 1-1-19-19-1-1
1-1-19-24	天津经济技术开发区工业投资公司	0.02	
1-1-19-24-1	天津经济技术开发区委员会	100	
1-1-20	西藏云巅科技发展有限责任公司	1.0677	
1-1-20-1	宁波百草源农业有限责任公司	100	
1-1-20-1-1	北京美农新源基金管理合伙企业（有限合伙）	80	
1-1-20-1-1-1	陈正国	12.33	
1-1-20-1-1-2	深圳市博衍投资管理有限公司	86.31	
1-1-20-1-1-2-1	李国松	76.92	
1-1-20-1-1-2-2	詹冬梅	23.08	
1-1-20-1-1-3	雨田美农（北京）投资基金管理有限公司	1.36	
1-1-20-1-1-3-1	陈正国	67	
1-1-20-1-1-3-2	何昭	33	
1-1-20-1-2	天津世纪集团有限公司	20	
1-1-20-1-2-1	郝树强	88	
1-1-20-1-2-2	朱艳春	12	
1-1-21	天津滨海联投控股有限公司	0.9116	
1-1-21-1	天津米凤商业集团有限公司	24	
1-1-21-1-1	应泽从	80	
1-1-21-1-2	鲁军	20	
1-1-21-2	天津新华投资集团有限公司	20	
1-1-21-2-1	张春静	93.02	
1-1-21-2-2	张艳华	6.98	
1-1-21-3	天津北方创业市政工程集团有限公司	18	

1-1-21-3-1	高学刚	100	
1-1-21-4	天津摩天集团有限公司	17.96	
1-1-21-4-1	苏建民	88.36	
1-1-21-4-2	王淑香	5.82	
1-1-21-4-3	于焕俊	5.82	
1-1-21-5	天津市津兰集团公司	17.96	
1-1-21-5-1	天津市西青区人民政府李七庄街 王兰庄村民委员会	100	基层群众性自治组织
1-1-21-6	天津以涅国际贸易有限公司	2	
1-1-21-6-1	天津米凤商业集团有限公司	100	见本表 1-1-21-1
1-1-22	何双双	0.8742	
1-1-23	北京金宜资产管理有限公司	0.6673	
1-1-23-1	国辉（上海）商务咨询有限公司	100	
1-1-23-1-1	国辉投资有限公司 GOLD FAME INVESTMENTS LIMITED	200	香港公司
1-1-24	王艳	0.3475	
1-1-25	傅领岭	0.3455	
1-1-26	杨怡	0.1727	
1-1-27	杨金波	0.1657	
1-1-28	孙欣	0.1641	
1-1-29	乌鲁木齐义恒投资管理有限合伙 企业	0.0432	见（2）海达鼎兴之 12-4-3

#### （4）烟台真泽

烟台真泽成立于 2016 年 9 月 13 日，现持有烟台经济技术开发区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91370600MA3CGQN32P 的《营业执照》，主要经营场所为山东省烟台市经济技术开发区珠江路 28 号，执行事务合伙人为北京融新源创投资管理有限公司（委派代表：彭立果），企业类型为有限合伙企业，经营范围为：以自有资金对股权进行投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据烟台真泽提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，烟台真泽的出资情况如下：

序号	合伙人/股东	权益比例（%）	备注
----	--------	---------	----

1	北京融新源创投资管理有限公司	11.54	
1-1	山东融道投资有限公司	56.06	
1-1-1	周茂侠	73.33	
1-1-2	冯壮志	25.00	
1-1-3	汪家富	1.67	
1-2	王卫	11.76	
1-3	北京君扬信息咨询有限责任公司	8.62	
1-3-1	吴慧	60.00	
1-3-2	狄风魁	40.00	
1-4	北京瑞创咨询有限公司	8.62	
1-4-1	彭立果	100.00	
1-5	北京润方佰年咨询有限公司	8.62	
1-5-1	沈山凤	50.00	
1-5-2	孙金环	50.00	
1-6	北京宏云晟泰咨询有限公司	4.31	
1-6-1	夏兴云	55.00	
1-6-2	魏洪生	45.00	
1-7	北京明德慧泽咨询有限公司	2.00	
1-7-1	于凤英	70.00	
1-7-2	刘建中	30.00	
2	山东蜀贵商贸有限公司	29.82	
2-1	蒋佩佩	50.00	
2-2	李珊	50.00	
3	昆仑信托有限责任公司	39.40	见（3）西藏泰达之 1-1-7
4	郎诗雨	19.24	

#### （5）杭州维基

杭州维基成立于 2017 年 4 月 28 日，现持有建德市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330182MA28RA5N29 的《营业执照》，主要经营场所为浙

江省杭州市建德市寿昌镇文化路2号，执行事务合伙人为胡德源，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据杭州维基提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，杭州维基的出资情况如下：

序号	合伙人	权益比例（%）	备注
1	胡德源	51	
2	蒋惠明	49	

#### （6）杭州汇普

杭州汇普成立于2017年6月28日，现持有建德市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91330182MA28UED37Y的《营业执照》，主要经营场所为浙江省杭州市建德市寿昌镇文化路2号318-31，执行事务合伙人为中盛汇普（天津）投资管理有限公司（委派代表：陈国权），企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

根据杭州汇普提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，杭州汇普的出资情况如下：

序号	合伙人/股东	权益比例（%）	备注
1	中盛汇普（天津）投资管理有限公司	70	见（3）西藏泰达之1-1-10
2	杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）	10	
2-1	王文刚	60	
2-2	霍尔果斯达到创业投资有限公司	20	
2-2-1	天津海达创业投资管理有限公司	100	见（2）海达鼎兴之12-4

2-3	刘杰	5	
2-4	陈巧	5	
2-5	童克锋	5	
2-6	张楨恒	5	
3	董世海	20	

(7) 宁波尚融

宁波尚融成立于 2015 年 9 月 7 日,现持有宁波市北仑区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 913302063405969555 的《营业执照》,主要经营场所为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 C 区 A0003,执行事务合伙人为尚融资本管理有限公司(委派代表:李明山),企业类型为有限合伙企业,经营范围为:股权投资、实业投资、投资管理、资产管理、财务顾问、企业投资咨询、企业管理咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据宁波尚融提供的资料,截至本补充法律意见书出具日,宁波尚融的出资情况如下:

序号	合伙人/股东	权益比例(%)	备注
1	尚融资本管理有限公司	0.9860	
1-1	宁波禾元控股有限公司	50.00	
1-1-1	宁波禾元天宇国际贸易有限公司	20.00	
1-1-1-1	禾元商贸(香港)有限公司	100.00	
1-1-1-1-1	孙永根	100.00	
1-1-2	宁波禾元实业有限公司	80.00	
1-1-2-1	孙永根	99.49	
1-1-2-2	宁波禾毅贸易有限公司	0.51	
1-1-2-2-1	孙永根	99.50	

1-1-2-2-2	孙调娟	0.50	
1-2	郑瑞华	30.00	
1-3	陈芝浓	10.00	
1-4	张赛美	5.00	
1-5	肖红建	5.00	
2	宁波禾元控股有限公司	83.2511	见本表 1-1
3	上海柯元贸易有限公司	7.3889	
3-1	张水华	80.00	
3-2	王国萍	10.00	
3-3	沈春燕	10.00	
4	裕隆控股集团有限公司	4.9260	
4-1	绍兴柯桥太平洋股权投资管理有限公司	69.54	
4-1-1	高剑	49.08	
4-1-2	高玲	49.08	
4-1-3	李建芳	1.83	
4-2	高郎根	19.16	
4-3	傅小桂	3.28	
4-4	夏建林	2.11	
4-5	郑荣明	1.97	
4-6	郑雪来	1.04	
4-7	俞吉伟	0.88	
4-8	胡关源	0.88	
4-9	汪海明	0.47	
4-10	傅雪川	0.29	
4-11	傅忠良	0.15	
4-12	夏水荣	0.13	
4-13	傅桂花	0.05	
4-14	童俞琴	0.04	



5	郑瑞华	1.9700	
6	宁波融慧投资中心（有限合伙）	1.4780	
6-1	肖红建	47.98	
6-2	刘华艳	24.00	
6-3	李江涛	12.00	
6-4	李明山	12.00	
6-5	芮鹏	4.00	
6-6	尚融资本管理有限公司	0.02	见本表 1

#### （8）上海尚融

上海尚融成立于 2017 年 5 月 8 日，现持有上海市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91310000MA1FL3X64K 的《营业执照》，主要经营场所为上海市徐汇区宜山路 407-1 号 12 层 1206 室，执行事务合伙人为尚融资本管理有限公司（委派代表：李明山），企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资，实业投资，投资管理，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

根据上海尚融提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，上海尚融的出资情况如下：

序号	合伙人	权益比例（%）	备注
1	尚融资本管理有限公司	0.98	见（7）宁波尚融之 1
2	共青城尚融投资管理合伙企业（有限合伙）	98.04	
2-1	邱成宗	33.26	
2-2	王福元	27.72	
2-3	杜建立	27.72	
2-4	沙钢	11.09	
2-5	潘言炎	0.22	
3	宁波融慧投资中心（有限合伙）	0.98	见（7）宁波尚融之 6

(9) 深圳致诚

深圳致诚成立于 2011 年 5 月 31 日，现持有深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91440300576382355L 的《营业执照》，主要经营场所为深圳市福田区华强北路赛格科技工业园 4 栋 5 层 A-D 轴与 4-7 轴 B15，执行事务合伙人为谭建文，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资（不含限制项目）。

根据深圳致诚提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，深圳致诚的出资情况如下：

序号	合伙人	权益比例 (%)	备注
1	谭建文	90	
2	张鹏飞	10	

(10) 诸暨顺融

诸暨顺融成立于 2018 年 11 月 29 日，现持有诸暨市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330681MA2BGB7X2G 的《营业执照》，主要经营场所为浙江省诸暨市暨阳街道艮塔东路 88 号 221 室，执行事务合伙人为宁波华闻企业管理咨询咨询有限公司（委派代表：潘金满），企业类型为有限合伙企业，经营范围为：社会经济咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

根据诸暨顺融提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，诸暨顺融的出资情况如下：

序号	合伙人/股东	权益比例 (%)	备注
1	宁波华闻企业管理咨询有限公司	0.10	
1-1	义乌市华星真空镀膜有限公司	100.00	
1-1-1	诸暨兴顺商贸有限公司	99.33	
1-1-1-1	诸暨如通投资管理有限公司	100.00	

1-1-1-1-1	浙江瑞北资本管理有限公司	100.00	
1-1-1-1-1-1	潘金满	100.00	
1-1-2	李俊涛	0.67	
2	上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）	99.90	
2-1	宁波华闻企业管理咨询有限公司	99.00	见本表 1
2-2	浙江瑞北资本管理有限公司	1.00	见本表 1-1-1-1-1

### （11）宁波秋晖

宁波秋晖成立于 2018 年 5 月 25 日，现持有宁波市海曙区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330203MA2CH0QQ23 的《营业执照》，主要经营场所为浙江省宁波市海曙区灵桥路 229 号（3-470）室，执行事务合伙人为嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）（委派代表：邱小兵），企业类型为有限合伙企业，经营范围为：投资管理以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据宁波秋晖提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，宁波秋晖的出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	权益比例（%）	备注
1	嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙） <sup>2</sup>	13.8696	
1-1	梁垣	90.00	
1-2	邱小兵	10.00	
2	宁波秋昀投资管理中心（有限合伙）	33.4258	

<sup>2</sup> 原名桐庐秋阳股权投资合伙企业（有限合伙），2019 年 11 月更名为嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）。

2-1	上海秋昇投资管理中心（有限合伙）	50.17	
2-1-1	嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）	44.62	见本表 1
2-1-2	王志	7.69	
2-1-3	魏杭英	6.15	
2-1-4	周业军	6.15	
2-1-5	范建哲	6.15	
2-1-6	龚翠珍	4.62	
2-1-7	刘洪志	4.62	
2-1-8	洪茹	4.62	
2-1-9	陈继先	3.08	
2-1-10	郑捷	3.08	
2-1-11	金桂芝	3.08	
2-1-12	朱勤	3.08	
2-1-13	张同军	1.54	
2-1-14	徐明凯	1.54	
2-2	嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）	47.83	见本表 1
2-3	徐晏	2.00	
3	李重庆	16.6436	
4	张秀玲	11.0957	
5	韦庆红	8.3218	
6	张同军	5.5479	
7	张命林	5.5479	
8	王炳发	5.5479	

## （12）本域投资

本域投资成立于 2018 年 4 月 26 日，现持有宁波市北仑区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330206MA2AJCL77Y 的《营业执照》，主要经营场

所为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 A1029，执行事务合伙人为黄燕平，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：实业投资、资产管理、投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据本域投资提供的资料，截至本补充法律意见书出具日，本域投资的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	权益比例（%）	备注
1	黄燕平	1	
2	余金凤	99	

## 2、上述机构股东的控股股东、实际控制人、主要出资人背景

根据本所律师对机构股东的实际控制人或法定代表人/执行事务合伙人委派事务代表访谈确认，发行人机构股东的控股股东、实际控制人、主要出资人情况如下：

### （1）聚信投资

普通合伙人及其背景	实际控制人及其背景	实际控制人确定依据	主要出资人 <sup>3</sup> 及其背景
蒋震林，为发行人实际控制人	蒋震林，为发行人实际控制人	蒋震林为合伙企业执行事务合伙人	聚信投资现有合伙人 47 人，除徐智通已经离职外，其余 46 人均在发行人处任职

### （2）海达鼎兴

控股股东	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
无控股股东	廖文剑	廖文剑通过直接或间接控股浙江蓝源投资管理有限公司、宁波蓝源创新天使投资有限公司，控制了海达鼎兴之基金管理人宁波海达	宁海县城投集团有限公司持股 14.77%
			孙拯持股 14.77%
			建新赵氏集团有限公司持股 10.84%

<sup>3</sup> 持有发行人股东 5%权益及以上的合伙人或股东。

		鼎兴投资管理有限公司 55%的股权	宁波奇精控股有限公司持股 9.85%
			宁海五峰振意机械有限公司 持股 9.85%
			吕杰平持股 9.85%

i 经本所律师与海达鼎兴实际控制人廖文剑的访谈确认，海达鼎兴的实际控制人廖文剑的背景如下：

廖文剑，男，身份证号码 654123197509\*\*\*\*\*，2013 年至今，于宁波蓝源创新天使投资有限公司任董事长；2011 年至今，于浙江蓝源投资管理有限公司兼任任董事长、法人；2011 年 10 月至今，于宁波蓝湖投资管理有限公司兼任任执行董事、法人；2011 年 11 月至今，于宁波海达蓝源投资管理有限公司兼任任董事长；2011 年 11 月至今，于宁波海达鼎兴投资管理有限公司兼任任法人、董事兼总经理；2019 年 1 月至今，于宁波蓝源产城集团有限公司兼任任董事长、法人；2017 年 12 月至今，于慈溪众车联网络科技有限公司兼任任董事长、法人；2016 年 4 月至今，于北京蓝源创新投资管理有限公司兼任任执行董事、法人；2015 年 10 月至今，于深圳前海宏创汇创业投资有限公司兼任任执行董事、总经理、法人；2015 年 3 月至今，于上海蓝达股权投资管理有限公司兼任任董事长、法人；2014 年 4 月至今，于上海众敏投资管理有限公司兼任任董事长、经理、法人；2015 年 12 月至今，于宁波梅山保税港区蓝广信息咨询有限公司兼任任监事；2019 年 1 月至今，于宁波百年渡集团有限公司兼任任董事长；2017 年 6 月至今，于东莞众家联供应链服务有限公司兼任任副董事长；2017 年 2 月至今，于东莞众家联网络科技有限公司兼任任副董事长；2016 年 6 月至今，于佛山众陶联供应链服务有限公司兼任任董事；2016 年 3 月至今，于佛山众陶联网络科技有限公司兼任任副董事长；2015 年 7 月至今，于深圳前海狮群控股有限公司兼任任董事长；2015 年 4 月至今，于嘉兴市嘉士源科技创新服务平台有限公司兼任任副董事长。

ii 根据宁海县城投集团有限公司提供的调查表、公司章程、营业执照及公司登记基本情况表，海达鼎兴主要出资人之一宁海县城投集团有限公司的背景如下：

宁海县城投集团有限公司是由宁海县国有资产监督管理局控制的地方政府投资平台，成立于2000年5月8日，现持有宁海县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为913302267204641104的《营业执照》，住所为宁海县桃源街道南畝路5号，法定代表人为葛军伟，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围为：城镇建设、投资、开发、经营，旧城改造及城建相关项目投资、参股，土地开发整理，建材批发（不含仓储）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

iii 根据孙拯提供的调查表，海达鼎兴主要出资人之一孙拯的背景如下：

孙拯，男，身份证号码330203198103\*\*\*\*\*，2008年至2013年于杭州希博金属表面处理有限公司任总经理，2013年至今于浙江省远洋渔业有限公司任总经理。

iv 根据建新赵氏集团有限公司提供的调查表，海达鼎兴主要出资人之一建新赵氏集团有限公司的背景如下：

建新赵氏集团有限公司是由赵肇丰、赵国行共同投资设立的国家高新技术企业，公司主要研发生产汽车整车密封条、减震件、底盘系统装置、天窗总成、胶管总成、铝压铸等产品。

建新赵氏集团有限公司成立于1999年1月2日，现持有宁海县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91330226711169494A的《营业执照》，住所为宁海桃源街道科园北路281号，法定代表人为赵国行，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：橡塑制品、汽车密封条、驱动桥总成、汽车部件、自动化设备、电热器具、五金件、模具制造、加工，黄金加工，橡塑制品、汽车密封条、驱动桥总成、汽车部件、自动化设备、电热器具、五金件、模具及相关产品的技术研发、技术成果转让、技术服务，工业产品检测技术服务，房地产开发（限分支机构经营），自营和代理货物与技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物与技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

v 根据宁波奇精控股有限公司提供的调查表，海达鼎兴主要出资人之一宁波奇精控股有限公司的背景如下：

宁波奇精控股有限公司是奇精机械股份有限公司的控股母公司，奇精机械股份有限公司（上市代码：603677）是一家以机械精加工为主的制造型企业，专业从事洗衣机离合器等家电零部件、电动工具零部件及汽车零部件的研发、设计、生产与销售。

宁波奇精控股有限公司成立于 2013 年 3 月 27 日，现持有宁海县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330226062929376F 的《营业执照》，住所为宁海县长街镇工业园区，法定代表人为汪永琪，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：实业投资，投资管理、咨询（不含期货、证券咨询），机械配件、五金工具制造、加工。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

vi 根据宁海五峰振意机械有限公司提供的调查表，海达鼎兴主要出资人之一宁海五峰振意机械有限公司的背景如下：

宁海五峰振意机械有限公司是由俞振杰、俞志秋共同投资设立的制造业公司，主营业务为高精度工业缝纫机零配件制造，主要产品为摇杆组件、针杆组件等。

宁海五峰振意机械有限公司成立于 2007 年 4 月 29 日，现持有宁海县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330226799547583A 的《营业执照》，主要经营场所为宁海县深圳镇马岙村，法定代表人为俞振杰，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：高精度缝纫机零配件、电动工具配件、汽车零配件、模具制造、加工。

vii 根据吕杰平提供的调查表，海达鼎兴主要出资人之一吕杰平的背景如下：

吕杰平，男，身份证号码为 330226195703\*\*\*\*\*。1977 年 1 月至 1983 年 2 月于宁海县黄坛煤气管道厂担任供销员，1983 年 3 月至 1998 年 4 月于宁海县黄坛塑料五金厂担任厂长，1998 年 5 月至 2003 年 7 月于宁波华成阀门有限公司担任总



经理，2002年12月至今于宁波华平投资有限公司担任总经理，2003年9月至今于宁波华平智控科技股份有限公司担任董事长，2011年3月至今宁波华一水科技有限公司担任董事。

### (3) 西藏泰达

控股股东	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
西藏泰达新原科技有限公司	无实际控制人	/	西藏泰达新原科技有限公司持股 100%

根据西藏泰达新原科技有限公司提供的调查表，西藏泰达控股股东、主要出资人西藏泰达新原科技有限公司的背景如下：

西藏泰达新原科技有限公司是天津泰达科技投资股份有限公司的全资子公司，根据天津泰达科技投资股份有限公司官网信息及该公司确认，该公司是2000年经天津市人民政府批准成立的中国本土第一批专业创业投资机构，是一家综合性创业投资集团，是经备案的基金管理人，登记编号为P1001349，主要基金产品有：天津泰达产业投资引导基金有限公司、天津进鑫投资合伙企业（有限合伙）、西藏泰达等；其重点投资案例有：白洋水产、中材节能、晨光生物、泰禾光电等。

西藏泰达新原科技有限公司成立于2016年7月27日，现持有堆龙德庆县市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91540125MA6T1F0T85的《营业执照》，住所为西藏自治区拉萨市堆龙德庆区古荣农牧产业园1栋1-040号，法定代表人为赵华，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围为：电子技术开发、电子技术咨询、技术服务；计算机软件及外围设备零配件、电子产品、机械设备的销售；生物制品技术开发。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。】

### (4) 烟台真泽

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
北京融新源创投资管理有限公司	冯壮志	冯壮志通过控股山东融道投资有限公司，控制了烟台真泽之基金管理人、	北京融新源创投资管理有限公司持有 11.54% 份额

		执行事务合伙人北京融新源创投资管理有限公司 56.06%的股权	山东蜀贵商贸有限公司持有 29.82% 份额
			昆仑信托有限责任公司持有 39.40% 份额
			郎诗雨持有 19.24% 份额

i 根据北京融新源创投资管理有限公司提供的调查表，烟台真泽普通合伙人、主要出资人之一北京融新源创投资管理有限公司的背景如下：

北京融新源创投资管理有限公司是一家私募股权、创业投资基金管理人，登记编号为 P1031771，主要基金产品有烟台真泽、青岛源创节能环保创业投资基金合伙企业（有限合伙）和杭州源志多盈股权投资合伙企业（有限合伙）。

北京融新源创投资管理有限公司成立于 2014 年 9 月 17 日，现持有北京市工商行政管理局海淀分局核发的统一社会信用代码为 9111010831797097X8 的《营业执照》，住所为北京市海淀区中关村大街 18 号 8 层 05-393，法定代表人为冯壮志，企业类型为其他有限责任公司，经营范围为：投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

ii 经本所律师与冯壮志的访谈确认，烟台真泽实际控制人冯壮志的背景如下：

冯壮志，男，身份证号码 110108197509\*\*\*\*\*，2000 年 10 月至 2011 年 4 月，于山东省高新技术创业投资有限公司担任投资部主管、国际部/投资银行部总经理；同时于鲁信香港担任董事、副总经理，于山东半岛蓝色经济投资基金担任董事、常务副总经理；2011 年 5 月至今，于融源广达（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）担任董事总经理，同时于云南融源担任总经理及投委会委员；2014 年 9 月至今，于北京融新源创投资管理有限公司担任执行董事兼总经理；2015 年 5 月至今，于山东多盈股权投资管理有限公司担任董事兼总经理。

iii 根据山东蜀贵商贸有限公司提供的调查表,烟台真泽主要出资人之一山东蜀贵商贸有限公司的背景如下:

山东蜀贵商贸有限公司是由李珊、蒋佩佩共同投资设立的贸易公司,主营业务为酒水贸易。

山东蜀贵商贸有限公司成立于 2016 年 1 月 5 日,现持有济南市历下区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91370102MA3C54JY04 的《营业执照》,主要经营场所为山东省济南市历下区历山路 157 号天鹅大厦 7 层 709B,法定代表人为闫善飞,企业类型为有限责任公司(自然人投资或控股),经营范围为:批发、零售:食品(凭许可证经营)、针纺织品、服装鞋帽、体育用品、办公用品、日用品、百货、工艺美术品、家用电器、电子产品、五金交电、家具;进出口业务;国内广告业务;会议及展览展示服务;物业管理(凭资质证经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

iv 根据昆仑信托有限责任公司提供的调查表、营业执照、公司章程及公司登记基本情况表,烟台真泽主要出资人昆仑信托有限责任公司的背景如下:

昆仑信托有限责任公司是中国信托业协会理事单位、中国银行间市场交易商协会会员,入股中国信托业保障基金有限责任公司、中国信托登记有限责任公司,拥有全国债券市场准入、同业拆借市场成员、以固有资产从事股权投资、资产证券化和私募投资基金管理人资格。公司主营债权、股权、标品、同业、财产、资产证券化、公益/慈善和事务等八大类信托业务。

昆仑信托有限责任公司成立于 1992 年 10 月 20 日,现持有宁波市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330200144067087R 的《营业执照》,住所为宁波市鄞州区和济街 180 号 1 幢 24-27 层,法定代表人为肖华,企业类型为其他有限责任公司,经营范围为:资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托、其他财产或财产权信托;作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务;经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务;受托经营国务院有关部门批准的债券承销业务;办理居间、咨询、资信调查等业务;

代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借（上述范围为本外币业务）。

v 根据郎诗雨提供的调查表，烟台真泽主要出资人郎诗雨的背景如下：

郎诗雨<sup>4</sup>，女，身份证号码为 110108199304\*\*\*\*，2018 年 12 月至 2019 年 10 月，于中国妇女发展基金会任文员；2019 年 10 月至今，于索通发展股份有限公司任文员。

#### （5）杭州维基

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
胡德源	胡德源、蒋惠明夫妇	胡德源为合伙企业执行事务合伙人	胡德源持有 51% 份额 蒋惠明持有 49% 份额

i 根据胡德源提供的调查表，杭州维基普通合伙人、实际控制人、主要出资人之一胡德源的背景如下：

胡德源，男，身份证号码为 330123197002\*\*\*\*，1997 年 8 月至 2001 年 3 月于富阳市华通通讯器材安装公司担任总经理，2001 年 5 月至今于浙江地球管业有限公司担任董事长，2011 年 3 月至今于乌鲁木齐义恒投资管理有限合伙企业担任执行事务合伙人，2011 年 3 月至今于新疆益通投资有限合伙企业担任执行事务合伙人，2017 年 4 月至今于杭州维基股权投资合伙企业（有限合伙）担任执行事务合伙人。

ii 根据蒋惠明的提供的调查表，杭州维基主要出资人之一蒋惠明的背景如下：

蒋惠明，女，身份证号码为 330123197105\*\*\*\*，1998 年 9 月至 2013 年 3 月于邦德集团有限公司担任常务副总经理，2013 年 4 月至今于浙江地球管业有限公司担任总经理，2011 年 3 月至今于乌鲁木齐义恒投资管理有限合伙企业担任非执行事务合伙人，2011 年 3 月至今于新疆益通投资有限合伙企业担任非执行事

<sup>4</sup> 根据郎诗雨提供的调查表，郎诗雨为原烟台真泽股东郎光辉之女儿，郎光辉现任索通发展股份有限公司（证券代码：603612）董事长。

务合伙人，2017年4月至今于杭州维基股权投资合伙企业（有限合伙）担任非执行事务合伙人，2018年3月至今于浙江纬脉科技有限公司担任董事长。

(6) 杭州汇普

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
中盛汇普（天津）投资管理有限公司 杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）	陶建国	陶建国通过全资控股中盛汇普（天津）科技有限公司，控制了杭州汇普之执行事务合伙人中盛汇普（天津）投资管理有限公司 80% 的股权	中盛汇普（天津）投资管理有限公司持有 70% 份额
			杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）持有 10% 份额
			董世海持有 20% 份额

i 根据中盛汇普（天津）投资管理有限公司提供的调查表、营业执照和章程，杭州汇普普通合伙人、主要出资人之一中盛汇普（天津）投资管理有限公司的背景如下：

中盛汇普（天津）投资管理有限公司是由中盛汇普（天津）科技有限公司和陈国权共同投资设立的专业投资机构，参与投资了天创资本、海达投资等基金管理人设立的多家私募股权基金。

中盛汇普（天津）投资管理有限公司成立于 2014 年 9 月 19 日，现持有天津市滨海新区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91120116300426847C 的《营业执照》，住所为天津滨海新区中新生态城中成大道以西、中滨大道以南生态建设公寓 9 号楼 3 层 301 房间-101，法定代表人为陶建国，企业类型为有限责任公司，经营范围为：资产管理；投资管理；受托资产管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

ii 根据杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）提供的调查表，杭州汇普普通合伙人、主要出资人之一杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）的背景如下：

杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）是一家私募股权、创业投资基金管理人，登记编号为 P1066932，主要基金产品为汇普直方。

杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）成立于 2017 年 5 月 16 日，现持有建德市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330182MA28RU5686 的《营业执照》，主要经营场所为浙江省杭州市建德市寿昌镇文化路 2 号 318-50，执行事务合伙人为王文刚，企业类型为合伙企业，经营范围为：服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

iii 经本所律师与陶建国的访谈确认，杭州汇普的实际控制人陶建国的背景如下：

陶建国，男，港澳通行证号码 H10103\*\*\*，2001 年 6 月至 2016 年 9 月，于天津市协连房地产开发有限公司担任董事长；2013 年 11 月至今，于中盛汇普（天津）科技有限公司担任执行董事；2014 年 9 月至今，于中盛汇普（天津）投资管理有限公司担任执行董事；2014 年 8 月至今，于天津中盛海天科技发展有限公司担任执行董事；2016 年 5 月至今，于天津中盛丰泽科技有限公司担任执行董事。

iv 根据董世海提供的调查表，杭州汇普的主要出资人之一董世海的背景如下：

董世海，男，身份证号码为 230103196410\*\*\*\*\*，1986 年 9 月至 1995 年 5 月于黑龙江省建筑设计研究院担任建筑师，1995 年 6 月至 2005 年 10 月于厦门宏科有限公司担任工程部经理，2005 年 11 月至 2011 年 11 月于天津市协连房地产开发有限公司担任总工程师，2011 年 12 月至今于天津中盛海天投资有限公司担任副总经理。

#### （7）宁波尚融

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
尚融资本管理有限公司	孙永根	孙永根通过直接或间接控股宁波禾元控股有限公司 100% 股权，控制了宁波尚融之执行事务合伙人、基金管理人尚融资本管理有限公司的 50% 股权	宁波禾元控股有限公司持有 83.2511% 份额 尚融资本管理有限公司持有 0.9860% 股权且与宁波禾元控股有限公司同一实际控制人 上海柯元贸易有限公司持有 7.3889% 份额

i 根据尚融资本管理有限公司提供的营业执照及章程，宁波尚融普通合伙人、主要出资人之一尚融资本管理有限公司的背景如下：

尚融资本管理有限公司是一家私募股权、创业投资基金管理人，登记编号为 P1028564，主要基金产品有宁波尚融、上海尚融、尚融新兴（宁波）股权投资中心（有限合伙）、尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）和尚融创新（宁波）股权投资中心（有限合伙）。

尚融资本管理有限公司成立于 2015 年 7 月 17 日，现持有宁波市北仑区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 9133020634047013XJ 的《营业执照》，住所为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 C 区 A0002，法定代表人为李明山，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为：资产管理；投资管理；投资咨询；实业投资；股权投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

ii 根据孙永根出具的股东个人简介和出资确认书，宁波尚融实际控制人孙永根的背景如下：

孙永根，男，身份证号码为 330621197112\*\*\*\*\*，2003 年至今，于浙江天圣控股集团有限公司担任董事长兼总经理；2013 年 6 月至今，于宁波禾元控股有限公司担任董事长兼总经理。

iii 根据宁波禾元控股有限公司的营业执照和章程，宁波尚融主要出资人之一宁波禾元控股有限公司的背景如下：

宁波禾元控股有限公司为孙永根实际控制的公司，宁波禾元控股有限公司成立于 2013 年 6 月 7 日，现持有宁波市北仑区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330206066644984R 的《营业执照》，住所为浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 C 区 F0073，法定代表人为孙永根，企业类型为有限责任公司（外商投资企业与内资合资），经营范围为：实业投资；投资管理；投资咨询；自营和代理各类货物和技术的进出口业务（除国家限定公司经营或禁止进出

口的货物及技术)；预包装食品、酒类、纺织原料及产品、服装、工艺品、消防设备、日用品、化工原料及产品、文具、体育用品、装饰材料、普通机械设备、金属材料及制品的批发、零售；经济贸易咨询；普通货物仓储；汽车销售；国际货物运输代理；代理报关、报检手续；道路货物运输。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

iv 根据上海柯元贸易有限公司的营业执照和章程,宁波尚融主要出资人之一上海柯元贸易有限公司的背景如下:

上海柯元贸易有限公司是由张水华、王国萍、沈春燕共同投资设立的贸易公司,主营业务为纺织原料等贸易。

上海柯元贸易有限公司成立于 2015 年 4 月 29 日,现持有自由贸易试验区市场监管局核发的统一社会信用代码为 91310115332660857K 的《营业执照》,住所为中国(上海)自由贸易试验区美盛路 171 号三幢 3 层 371 室,法定代表人为张水华,企业类型为有限责任公司(自然人投资或控股),经营范围为:从事货物及技术的进出口业务,纺织原料、针纺织品、服装、五金交电、建材的销售,商务咨询,企业管理咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】。

#### (8) 上海尚融

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
尚融资本管理有限公司	孙永根	孙永根通过直接或间接控股宁波禾元控股有限公司 100% 股权,控制了上海尚融之执行事务合伙人、基金管理人尚融资本管理有限公司的 50% 股权	共青城尚融投资管理合伙企业(有限合伙)持有 98.04% 份额

i 上海尚融普通合伙人尚融资本管理有限公司、实际控制人孙永根的背景详见“ (7) 宁波尚融”。



ii 根据共青城尚融投资管理合伙企业（有限合伙）提供的调查表，上海尚融主要出资人共青城尚融投资管理合伙企业（有限合伙）的背景如下：

共青城尚融投资管理合伙企业（有限合伙）是由邱成宗、王福元、杜建立、沙钢和潘言炎共同投资设立的专业投资公司，投资了私募基金产品上海尚融。

共青城尚融投资管理合伙企业（有限合伙）成立于2017年4月17日，现持有共青城市市场和质量技术监督局核发的统一社会信用代码为91360405MA35W85T20的《营业执照》，主要经营场所为江西省九江市共青城市私募基金创新园内，执行事务合伙人为潘言炎，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：项目投资，投资管理，实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（9）深圳致诚

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
谭建文	谭建文	谭建文为合伙企业执行事务合伙人	谭建文持有90%份额 张鹏飞持有10%份额

i 根据谭建文的调查表，深圳致诚普通合伙人、实际控制人、主要出资人之一谭建文的背景如下：

谭建文，男，身份证号码为440301196612\*\*\*\*，1989年9月至1990年9月于深圳市华联集团担任业务员，1990年9月至1996年11月于深圳市罗湖区经济发展总公司担任部门经理，1996年11月至2019年12月于深圳市元君实业有限公司担任总经理，2011年5月至今于深圳市致诚从容投资企业（有限合伙）担任执行事务合伙人。

ii 根据张鹏飞的调查表，深圳致诚主要出资人张鹏飞的背景如下：

张鹏飞，男，身份证号码460002198011\*\*\*\*，2010年2月至2014年6月，于华润深国投信托有限公司担任信托经理；2014年7月至2017年9月，于云南国际信托有限公司担任信托经理；2017年10月至今，于中国对外经济贸易信托有限公司担任信托经理。

(10) 诸暨顺融

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
宁波华闻企业管理咨询有限公司	潘金满	潘金满通过间接控股，控制了诸暨顺融之基金管理人、执行事务合伙人宁波华闻企业管理咨询有限公司 100%的股权	上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）持有 99.90% 份额 宁波华闻企业管理咨询有限公司持有 0.10% 股权且为上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）控股股东

i 根据宁波华闻企业管理咨询提供的调查表，诸暨顺融普通合伙人、主要出资人之一宁波华闻企业管理咨询有限公司的背景如下：

宁波华闻企业管理咨询有限公司是义乌市华星真空镀膜有限公司的全资子公司，宁波华闻企业管理咨询有限公司成立于 2018 年 7 月 20 日，现持有宁波市江北区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330205MA2CHX8F80 的《营业执照》，住所为浙江省宁波市江北区长兴路 689 弄 21 号 10 幢 112 室托管 4702（商务托管），法定代表人为李俊涛，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围为：企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

ii 经本所律师与潘金满确认，诸暨顺融实际控制人潘金满的背景如下：

潘金满，男，身份证号码 362426197205\*\*\*\*\*，2016 年 4 月至 2018 年 2 月，于诸暨凯欣企业管理咨询有限公司担任监事；2016 年 9 月至 2019 年 3 月，于霍尔果斯恒瑞企业管理咨询有限公司担任监事；2017 年 1 月至 2017 年 11 月，于诸暨理顺网络科技有限公司担任法定代表人、执行董事；2017 年 5 月至 2019 年 9 月，于浙江和瑞酒店管理有限公司担任法定代表人、董事长；2016 年 1 月至今，于浙江瑞北资本管理有限公司担任法定代表人、执行董事；2016 年 1 月至今，于浙江瑞银酒店管理有限公司担任法定代表人、执行董事；2016 年 4 月至今，于诸暨凯欣东胜电子科技有限公司担任法定代表人、执行董事；2016 年 4 月至今，于诸暨大兴贸易咨询有限公司担任法定代表人、执行董事；2016 年 7 月至

今，于杭州炯华纺织有限公司担任法定代表人、执行董事；2016年8月至今，于诸暨恒源股权投资有限公司担任法定代表人、执行董事；2017年4月至今，于杭州仁美投资咨询有限公司担任法定代表人、执行董事；2017年5月至今于，诸暨宏亿电子科技有限公司担任法定代表人、执行董事；2018年3月至今，于义乌弈权电子商务有限公司担任法定代表人、执行董事；2018年6月至今，于浙江众宝聚龙财务咨询有限公司担任监事；2018年11月至今，于诸暨顺融经济信息咨询合伙企业（有限合伙）担任委派代表；2018年12月至今，于诸暨海胜机械设备有限公司担任法定代表人、执行董事；2019年1月至今，于上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）担任委派代表。

iii 根据上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）提供的调查表，诸暨顺融主要出资人之一上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）的背景如下：

上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）是由宁波华闻企业管理咨询有限公司与浙江瑞北资本管理有限公司共同投资设立的企业。上海科陆咨询管理合伙企业（有限合伙）成立于2019年1月18日，现持有奉贤区市场监管局核发的统一社会信用代码为91310120MA1HQLRL7P的《营业执照》，主要经营场所为上海市奉贤区海翔路458号1幢6层114室，执行事务合伙人为浙江瑞北资本管理有限公司，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：企业管理咨询，商务信息咨询，人才咨询，文化艺术交流策划，会务服务，展览展示服务，建设工程施工劳务作业，办公用品、体育用品、健身器材、照相器材、音响设备、酒店用品、电子产品、计算机、软件及辅助设备、建筑材料批发、零售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

#### （11）宁波秋晖

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
嘉兴秋阳股权投资合伙企业(有限合伙)	梁垣、邱小兵夫妇	梁垣、邱小兵夫妇合计持有宁波秋晖之基金管理人、执行事务合伙人嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）100%的股权	嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）持有 13.8696% 份额
			宁波秋晖投资管理中心（有限合伙）持有 33.4258% 份额
			李重庆持有 16.6436% 份额

			张秀玲持有 11.0957% 份额
			韦庆红持有 8.3218% 份额
			张同军持有 5.5479% 份额
			张命林持有 5.5479% 份额
			王炳发持有 5.5479% 份额

i 根据嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）提供的调查表、营业执照、合伙协议和合伙企业登记基本情况，宁波秋晖普通合伙人、主要出资人之一嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）的背景如下：

嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）是一家私募股权、创业投资基金管理人，登记编号为 P1021283，主要基金产品有宁波秋昀投资管理中心（有限合伙）、宁波秋晖、嘉兴秋昱投资合伙企业（有限合伙）和上海秋昇投资管理中心（有限合伙）。

嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）成立于 2015 年 6 月 8 日，现持有嘉兴市南湖区行政审批局核发的统一社会信用代码为 913301223419017123 的《营业执照》，主要经营场所为浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 147 室-57，执行事务合伙人为邱小兵，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

ii 根据邱小兵、梁垣签署的情况说明，宁波秋晖实际控制人之一梁垣的背景如下：

梁垣，女，身份证号码 360424198008\*\*\*\*\*，2013 年 10 月至今，于上海秋阳予梁投资管理有限公司担任监事；2015 年 6 月至今，于桐庐秋阳成长投资管理有限公司担任监事；2015 年 6 月至今，于嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）担任行政经理。

iii 根据邱小兵、梁垣签署的情况说明，宁波秋晖实际控制人之一邱小兵的背景如下：

邱小兵，男，身份证号码 110108197202\*\*\*\*\*，2013 年 10 月至今，于上海秋阳予梁投资管理有限公司担任董事长；2015 年 6 月至今，于桐庐秋阳成长投资管

理有限公司担任总经理；2015年6月至今，于嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）担任执行事务合伙人。

iv 根据宁波秋昀投资管理中心（有限合伙）提供的调查表，宁波秋晖主要出资人之一宁波秋昀投资管理中心（有限合伙）的背景如下：

宁波秋昀投资管理中心（有限合伙）是由嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）管理的股权投资基金，基金编号：SR4707。

宁波秋昀投资管理中心（有限合伙）成立于2016年12月6日，现持有宁波市海曙区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91330203MA28351R58的《营业执照》，主要经营场所为浙江省宁波市海曙区灵桥路229号（1-309）室，执行事务合伙人为嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙），企业类型为有限合伙企业，经营范围为：投资管理、资产管理。

v 根据李重庆提供的调查表，宁波秋晖主要出资人之一李重庆的背景如下：

李重庆，男，身份证号码为410102196411\*\*\*\*\*，2006年8月至2012年2月于郑州煤矿机械集团股份有限公司担任副总经理，2012年2月至2018年2月于郑州煤矿机械集团股份有限公司担任监事会主席，2018年2月至今于郑州煤矿机械集团股份有限公司担任调研员。

vi 根据张秀玲提供的调查表，宁波秋晖主要出资人之一张秀玲的背景如下：

张秀玲，女，身份证号码为642102197510\*\*\*\*\*，2007年至今于上海定向广告传播有限公司担任副总裁。

vii 根据韦庆红提供的调查表，宁波秋晖主要出资人之一韦庆红的背景如下：

韦庆红，女，身份证号码为341102197201\*\*\*\*\*，1987年3月至1998年9月于滁州电扇厂担任检验员，1998年至2003年自由职业，2003年至今于上海扬天包装材料有限公司担任财务。

viii 根据张同军提供的调查表，宁波秋晖主要出资人之一张同军的背景如下：

张同军，男，身份证号码为 140103196403\*\*\*\*，1994 年 3 月至今于山西东杰智能物流装备股份有限公司担任历任销售副总、总工程师、副总经理。

ix 根据张命林提供的调查表，宁波秋暉主要出资人之一张命林的背景如下：

张命林，男，身份证号码为 410105196301\*\*\*\*，2012 年 2 月至 2018 年 2 月于郑州煤矿机械集团股份有限公司担任副总经理，2018 年 2 月至今于郑州煤矿机械集团股份有限公司担任调研员。

x 根据王炳发提供的调查表，宁波秋暉主要出资人之一王炳发的背景如下：

王炳发，男，身份证号码为 341102197511\*\*\*\*，2006 年至今于上海敬信包装技术有限公司担任经理。

#### （12）本域投资

普通合伙人	实际控制人	实际控制人确定依据	主要出资人
黄燕平	黄燕平	黄燕平为合伙企业执行事务合伙人	余金凤持有 99% 份额

i 根据黄燕平提供的调查表，本域投资普通合伙人、实际控制人黄燕平的背景如下：

黄燕平，男，身份证号码为 350481198006\*\*\*\*，2002 年 7 月至 2009 年 12 月于德克士武夷山餐厅担任餐厅经理，2010 年 3 月至 2011 年 10 月于中国石油三明销售分公司担任副总经理，2011 年 12 月至 2014 年 3 月于广东大地影院建设有限公司漳州分公司担任副总经理，2014 年 4 月至 2017 年 4 月于中影梦工坊（厦门）影城投资管理有限公司担任总经理，2017 年 5 月至今于映联影业（重庆）有限公司泉州分公司担任总经理，2018 年 4 月至今在本域投资担任执行事务合伙人。

ii 根据余金凤提供的调查表，本域投资主要出资人余金凤的背景如下：

余金凤，女，身份证号码为 350402198506\*\*\*\*，2004 年 1 月 8 日至 2008 年 5 月 3 日于顶兴集团德克士食品研发有限公司下属武夷山分店担任出纳，2008 年 9

月 10 日至 2009 年 8 月 25 日于福建仙镜食品有限公司三明办事处担任人事专员，2010 年 4 月 15 日至 2012 年 5 月 20 日于上海金伯利钻石集团有限公司福建永安专营店担任销售顾问。

### **3、与发行人、实际控制人、董监高等关联方不存在关联关系**

本所律师对发行人上述机构股东实际控制人或主要负责人进行了访谈，并取得了机构股东出具的情况调查表以及承诺函，核查了发行人实际控制人及董事、监事、高级管理人员出具的情况调查表，通过全国企业信用信息公示系统及第三方网络平台进行了查询，经上述机构股东确认其与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况如下：

（1）聚信投资：本企业为发行人的员工持股平台，发行人的实际控制人蒋震林，公司董事梁鹤、张刚林，监事周茂伟、罗运田、邓晓根，其他高级管理人员戴灵光、刘赛萍、邹春华均为本企业的合伙人。

（2）海达鼎兴、烟台真泽、杭州维基、杭州汇普、深圳致诚、诸暨顺融、宁波秋晖、本域投资：本企业与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无其他关联关系。

（3）西藏泰达：西藏泰达提名的发行人董事董维现担任西藏泰达股东天津泰达科技投资股份有限公司副总经理，除上述情况外，本公司与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无其他关联关系。

（4）宁波尚融、上海尚融：宁波尚融提名的发行人董事芮鹏现于上述两企业的执行事务合伙人尚融资本管理有限公司处任职，除上述情况外，本企业与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无其他关联关系。

### **4、是否为私募基金，是否按照相关规定办理备案**

本所律师查询了机构股东的工商登记资料，书面核查了机构股东的合伙协议/公司章程，核查了机构股东的基本信息及其合伙人/股东情况，查询了中国证券投

资基金业协会网站 (<http://www.amac.org.cn/>)，核查了机构股东出具的情况说明，上述机构股东基金备案情况如下：

股东名称	基金编号	基金管理人
海达鼎兴	SD3922	宁波海达鼎兴投资管理有限公司
西藏泰达	SM9568	天津泰达科技投资股份有限公司
烟台真泽	SCC797	北京融新源创投资管理有限公司
杭州汇普	SCM863	杭州海达必成创业投资管理合伙企业（有限合伙）
宁波尚融	SD8155	尚融资本管理有限公司
上海尚融	ST7275	尚融资本管理有限公司
宁波秋晖	SEF084	嘉兴秋阳股权投资合伙企业（有限合伙）

除上述已办理基金备案的机构股东外，发行人其他非自然人股东分别就其不属于应当备案的私募股权投资基金出具了情况说明：

根据聚信投资确认：聚信投资不属于私募基金，其仅为以持有发行人的股份为目的而设立的员工持股平台，自成立至今仅对发行人进行投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，亦未聘请基金管理人进行投资管理，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金及私募投资基金管理人，不需要按照上述规定履行私募投资基金备案程序及私募投资基金管理人的登记。

根据杭州维基确认：杭州维基不属于私募基金，其系由自然人胡德源、蒋惠明夫妇以自有资金出资设立的有限合伙企业，杭州维基不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，亦未聘请基金管理人进行投资管理，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照上述规定履行私募投资基金备案程序或私募投资基金管理人的登记。

根据深圳致诚确认：深圳致诚不属于私募基金，该企业系由自然人谭建文、张鹏飞共同出资设立的有限合伙企业，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不存在资产由基金管理人管理的情形，未向任何基金管理人支付过任何管理费用，也未担任其他以证券投资、股权投资为主营业务的公司或合伙企业的管理人或普通合伙人，不需要按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投



资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律、法规履行登记备案程序。

根据诸暨顺融确认：诸暨顺融不属于私募基金，其经穿透后最终权益主体为潘金满、李俊涛两人，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，亦未聘请基金管理人进行投资管理，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照上述规定履行私募投资基金备案程序或私募投资基金管理人的登记。

根据本域投资确认：本域投资不属于私募基金，其系由自然人黄燕平、余金凤共同出资设立的有限合伙企业，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，亦未聘请基金管理人进行投资管理，不属于《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照上述规定履行私募投资基金备案程序或私募投资基金管理人的登记。

## 5、存续合法合规

本所律师核查了发行人的机构股东的营业执照、工商登记资料、公司章程或合伙协议，并对发行人上述机构股东实际控制人或主要负责人进行了访谈，本所律师经查验后认为：发行人的机构股东均依法设立并有效存续。

**机构股东未投资与发行人业务相关的公司，与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况**

本所律师就上述事项进行了核查，具体核查程序如下：

- 1、核查机构股东对外投资企业主营业务情况，访谈机构股东人员、查阅股东情况调查表等，机构股东未对外投资与发行人业务相关的公司；
- 2、访谈股东，不存在除投资款外的交易或资金往来，不存在为发行人承担成本

费用、利益输送或其他利益安排等情况；

3、访谈发行人实际控制人、董监高、主要核心人员，核查前述人员银行资金流水，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；

4、访谈了发行人主要客户、供应商，确认其不存在非经营性交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；

5、发行人自身已经建立健全了完善的内控制度，经核查发行人银行资金流水，除客户供应商与发行人存在的业务关联性具有合理的商业背景，存在的相关交易系各自正常业务开展外，其余单位及个人均不存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在其他特殊利益安排等情形；

综上所述，本所律师经核查后认为：发行人上述机构股东未投资与发行人业务相关的公司，发行人上述机构股东与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况。

### **发行人的机构股东及各出资人、自然人股东满足法律法规等规范性文件规定的作为股份公司发起人、股东的条件**

本所律师核查了发行人的非自然人发起人/股东的工商登记资料及其分别出具的情况调查表，核查了发行人的自然人发起人/股东的身份证及其出具的情况调查表，对发行人发起人/股东或其负责人进行了访谈，综合运用实地查验、网络查询、访谈等手段就发行人发起人/股东的主体资格、住所（主要经营场所）等进行了核查。

本所律师经查验后认为：发行人的自然人股东均为具有民事行为能力的中国公民，发行人的机构股东均依法设立并有效存续，发行人的机构股东及各出资人、自然人股东满足法律法规等规范性文件规定的作为股份公司发起人、股东的条件。

## 相关股东与发行人及主要股东签署对赌协议或其他类似安排均已解除，不会影响发行人股权的清晰稳定

根据发行人确认，发行人在引入外部股东时，与上述外部股东在相关协议中约定了清算优先权、第一拒绝权、第一认股权、反稀释条款、优先认购权、跟售权、回购相关约定、业绩承诺及补偿等特殊权利条款，上述条款按照如下方式解除：

(1) 2019年8月19日，蒋震林、洪瑞娣、聚信投资、海达鼎兴签署了《海达鼎兴关于宁波震裕科技股份有限公司投资协议条款之协议书》，就上述各方于2012年9月20日签署的《关于宁波震裕模具有协议》及《关于宁波震裕模具有限公司投资协议之补充协议》投资方特殊条款做出补充约定；

(2) 2019年8月19日，蒋震林、洪瑞娣、聚信投资、海达鼎兴、西藏泰达、烟台真泽、杭州维基、杭州汇普签署《西藏泰达关于宁波震裕科技股份有限公司投资协议条款之协议书》就各方于2017年8月17日签署的《宁波震裕科技股份有限公司投资协议》投资方特殊条款做出补充约定；

(3) 2019年8月19日，蒋震林、洪瑞娣、宁波尚融、上海尚融、王爱国、深圳致诚、诸暨顺融、宁波秋晖、本域投资签署《宁波尚融关于宁波震裕科技股份有限公司投资协议条款之协议书》，就各方于2019年1月28日签署的《宁波震裕科技股份有限公司投资协议之补充协议》投资方特殊条款做出补充约定。

以上三轮投资人与公司及其实际控制人签署的补充协议均约定：原有投资协议及/或其补充个协议项下包括但不限于清算优先权、第一拒绝权、第一认股权、反稀释条款、优先认购权、跟售权、回购相关约定、业绩承诺及补偿相关约定等公司章程及《上市公司章程指引》未明示规定的股东权利（以下简称“股东特殊权利”）及与之相关的全部条款自该协议生效日（即：2019年8月19日）起终止并丧失效力。投资人同意放弃根据前述股东特殊权利相关协议向公司及创始股东/实际控制人进行追索或提出其他主张的任何权利，各方对此无任何异议、争议或纠纷。各方确认，不存在关于公司年度经营业绩、股权/股份回购、估值调整、股份/现金补偿、追加投资权等的进一步安排或承诺，亦不存在因过往上述类别

承诺（如有）所涉及的任何既有的赔偿责任或其他义务。自该协议生效日起，与公司股东特殊权利相关的条款或协议均已终止并丧失效力，全体股东均同股同权、同股同利，依据其所持股份比例平等地享有股东权利、履行股东义务，协议各方均确认不存在任何一方或几方以任何形式就股东权利作出的与最新公司章程不一致的约定。”

此外，公司全体股东均分别出具承诺，确认各股东与发行人及其他股东未就发行人股权、公司治理、股东权利等事项作出特别安排，不存在关于业绩承诺、对赌、及相关赔偿、股份回购的任何约定，亦不存在与上述类别约定相关的尚未结清的赔偿或尚未履行的回购义务，各股东根据法律、法规及发行人《公司章程》规定行使股东权利、承担股东义务，不存在与发行人其他股东不一致的特别权利等影响发行人股权清晰性的事项，不存在股东优先权等影响同股同权认定的事项。

本所律师核查了机构股东与发行人及其实际控制人等签署的投资协议及其补充协议，核查了相关机构股东与发行人就解除对赌等特殊条款签署的补充协议，核查了发行人各股东出具的关于不存在对赌等特殊条款的承诺函，并通过公开网络平台查询发行人诉讼、仲裁等纠纷情况，对相关机构股东主要负责人进行了访谈，本所律师经核查后认为：发行人各机构股东已确认其未就发行人股权、公司治理、股东权利等事项作出特别安排，不存在关于业绩承诺、对赌、及相关赔偿、股份回购的任何约定，亦不存在与上述类别约定相关的尚未结清的赔偿或尚未履行的回购义务，上述原投资方入股时的投资相关协议约定的对赌相关条款不会对发行人股权的清晰稳定产生影响。

### **查验与小结**

本所律师核查了发行人的工商登记资料，核查了发行人机构股东的营业执照、合伙协议/公司章程等资料，并通过全国企业信用信息公示系统查询机构股东的工商登记情况，核查了上述股东出具的情况调查表，对发行人的机构股东、发行人的实际控制人、董监高、主要核心人员、主要客户、供应商进行了访谈，并在对发行人主要客户、供应商访谈过程中就其是否与发行人及其股东存在关联关系进行了访谈确认，核查了机构股东与发行人及其实际控制人等签署的投资协议及其

补充协议，核查了相关机构股东与发行人就解除对赌等特殊条款签署的补充协议，核查了发行人各股东出具的关于不存在对赌等特别条款的承诺函，并通过公开网络平台查询发行人诉讼、仲裁等纠纷情况，对相关机构股东主要负责人进行了访谈。

经核查，本所律师认为，除本补充法律意见书“反馈意见第2题第四问第（一）节”回复内容中披露的情况外，发行人的机构股东与发行人、实际控制人、董监高等关联方不存在关联关系，机构股东的存续合法合规；机构股东未投资与发行人业务相关的公司，与发行人的实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东不存在交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情况；发行人的机构股东及各出资人、自然人股东满足法律法规等规范性文件规定的作为股份公司发起人、股东的条件；相关股东与发行人及主要股东签署对赌协议或其他类似安排均已解除，不会影响发行人股权的清晰稳定。

### 反馈意见第3题

关于发行人的历史沿革。请发行人：（1）说明并在招股书中补充披露历史沿革中存在的瑕疵，采取的补救措施及有效性，前述瑕疵对发行人的影响，发行人是否因出资瑕疵受到过行政处罚、是否构成重大违法行为，是否构成本次发行的法律障碍，补救措施是否已取得其他股东的同意或通过股东大会决议，是否存在纠纷或潜在纠纷；（2）列表说明发行人历次股权变动的背景、价格、定价依据及合理性、资金来源及合法合规性；（3）发行人是否存在同时间、同批次入股但股权价格不一致的情况，如有请说明合理性；是否存在低于净资产价格入股的情况；（4）说明历次股权转让、增资、分红、整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为；（5）发行人历次股权变动是否存在委托持股、信托持股利益输送或其他利益安排，历次股权变动

及目前所持股份是否存在纠纷或潜在纠纷。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

说明并在招股书中补充披露历史沿革中存在的瑕疵，采取的补救措施及有效性，前述瑕疵对发行人的影响，发行人是否因出资瑕疵受到过行政处罚、是否构成重大违法行为，是否构成本次发行的法律障碍，补救措施是否已取得其他股东的同意或通过股东大会决议，是否存在纠纷或潜在纠纷；

#### （一）说明并在招股书中补充披露历史沿革中存在的瑕疵

根据发行人前身宁波震大钢针制造有限公司设立时宁海县审计师事务所于 1994 年 7 月 2 日出具的《验资报告书》以及蒋震林、洪瑞娣、蒋元奇出具的《宁波震裕模具有限公司历史沿革相关事项的情况说明及承诺》、公司设立时的《宁波震大钢针制造有限公司资产清单》等文件，震大钢针设立时的股东蒋震林、蒋元奇以实物资产出资，出资标的均为蒋震林、蒋元奇为公司运营预先外购的生产设备及原材料，其中纺织钢针制造设备作价 123.84 万元，纺织钢针制造材料作价 35 万元。上述实物出资资产未经评估且无法履行评估复核程序，存在出资瑕疵。

#### （二）发行人采取的补救措施及有效性，前述瑕疵对发行人的影响

2009 年 10 月 31 日，震裕模具召开股东会并通过决议，决定以震裕模具尚未支付各股东的应付股利投入震裕模具，充实震裕模具资本。上述股东投入震裕模具的应付股利合计 158 万元计入公司资本公积，各股东按其持股比例进行应付股利充实资本公积的分配，蒋震林以其名下应付股利转入资本公积 58 万元，洪瑞娣以其名下应付股利转入资本公积 50 万元，蒋元奇以其名下应付股利转入资本公积 50 万元，上述新增资本公积由公司现有股东及未来新增股东共享。

根据中汇会计师出具的编号为“中汇会专〔2013〕2731 号”的《关于原宁波震裕模具有限公司出资情况的专项复核报告》，截至 2009 年 10 月 31 日，震裕模具设立时的注册资本及实收资本人民币 158 万元已出资到位。

2012年11月，震裕模具以经审计净资产折股整体变更设立股份有限公司，且上述净资产经评估后不低于经审计净资产值，经审计净资产超出股本部分均计入资本公积，整体变更后的公司注册资本充实、有效，不存在出资不实或其他损害其他股东、债权人合法权益的情况，上述出资瑕疵不会对发行人产生实质性影响。

### **（三）发行人是否因出资瑕疵受到过行政处罚、是否构成重大违法行为，是否构成本次发行的法律障碍**

根据宁海县市场监督管理局于2015年7月27日出具的《证明》，发行人及其前身自设立以来，依法办理工商登记，并通过历年工商年检，生产、经营过程符合工商行政管理法律、法规和规范性文件的规定，不存在违反国家工商行政管理相关法律、法规和规范性文件规定的情形，不存在因该公司股东出资不实或其他工商登记事宜而对该公司或其股东进行行政处罚的情况。

根据宁海县市场监督管理局于2019年7月4日出具的《证明》：“宁波震裕科技股份有限公司（统一社会信用代码：91330200254385326P，住所：宁海县西店）是我局辖区企业。经查询工商案件管理系统、质量安全监管业务平台，该企业自2016年1月1日起至出具证明之日止，无因违反市场监督管理有关法律法规而受到行政处罚记录。”

根据宁海县市场监督管理局于2020年3月9日出具的《证明》：“宁波震裕科技股份有限公司（统一社会信用代码：91330200254385326P）于1994年10月18日登记注册。现经本局数据库查询，2016年1月1日至2020年3月8日，未发现该企业被本局行政处罚的记录。”

根据发行人确认并经本所律师核查，发行人未因出资瑕疵受到过行政处罚，不构成重大违法行为，不会对本次发行构成实质性障碍。

### **（四）补救措施是否已取得其他股东的同意或通过股东大会决议，是否存在纠纷或潜在纠纷**

就发行人历史上存在的出资瑕疵，2009年10月31日，震裕模具召开股东会并通过决议，决定以震裕模具尚未支付各股东的应付股利投入震裕模具，充实震裕

模具资本，上述股东以应付股利充实的资本公积由公司现有股东及未来新增股东共享，进一步充实了公司资本并保障了未来新增股东的权益，因此不存在损害公司及其他股东的合法权益的情况，上述补救措施已通过股东会决议并经当时的全体股东审议通过，不存在纠纷或潜在纠纷。

#### **（五）查验与小结**

本所律师就上述事项执行如下核查程序：

1、查阅发行人设立时的“宁波震大钢针制造有限公司出资资产清单”、《关于宁波震裕科技股份有限公司历史沿革相关事项的情况说明及承诺》及发行人工商档案；

2、查阅 2009 年 10 月 31 日震裕模具股东会决议、中汇会计师出具的编号为“中汇会专〔2013〕2731 号”的《关于原宁波震裕模具有限公司出资情况的专项复核报告》；

3、取得宁海县市场监督管理局于 2015 年 7 月 27 日、2019 年 7 月 4 日、2020 年 3 月 9 日出具的《证明》，确认发行人不存在因出资瑕疵而受处罚的情况。

经核查，本所律师认为：就发行人历史上存在的出资瑕疵，已采取相应的补救措施，上述补救措施已通过发行人股东会决议并经当时的全体股东审议通过，不存在纠纷或潜在纠纷。

**列表说明发行人历次股权变动的背景、价格、定价依据及合理性、资金来源及合法合规性；**

#### **（一）发行人历次股权变动情况**

本所律师查阅发行人的工商登记资料；查阅发行人自然股东的基本情况调查表；查阅发行人股东历次出资的验资报告；查阅发行人涉及历次股权变动的投资协议、股权转让协议、发起人协议；访谈发行人的股东或股东代表；取得发行人股东出具的承诺和声明；取得发行人关于历次增资和股权转让的定价依据说明；取得发行人控股股东及实际控制人出具的承诺函。



发行人自有限公司设立以来共进行了 6 次增资（4 次增资发生在有限公司阶段、2 次增资发生在股份公司阶段）及 3 次股权转让（均发生在有限公司公司阶段），历次增资、股权转让的背景原因、价格、定价依据及合理性、资金来源及合法合规性等情况如下：

序号	事项	具体情况	背景原因	增资/转让价格	定价依据	资金来源
<b>一、有限公司阶段</b>						
1	1995 年 6 月，第一次股权转让	蒋震林将其持有的公司出资额 42 万元转让给潘志娟，蒋元奇将其持有的公司出资额 8 万元转让给潘志娟	实际控制人家庭内部股权调整	1 元/股	实际控制人家庭内部股权转让、增资以注册资本面值作为定价依据	实际控制人自有资金
2	1999 年 2 月，第二次股权转让	潘志娟将其持有的公司出资额 50 万元转让给洪瑞娣	实际控制人家庭内部股权调整			
3	2003 年 7 月，第一次增资	蒋震林认缴新增注册资本 40 万元，蒋元奇认缴新增注册资本 30 万元，洪瑞娣认缴新增注册资本 30 万元，增资后震裕模具注册资本变更为 258 万元	增资扩股			
4	2005 年 11 月，第二次增资	蒋震林认缴新增注册资本 53.2 万元，蒋元奇认缴新增注册资本 43.4 万元，洪瑞娣认缴新增注册资本 43.4 万元，增资后震裕模具注册资本变更为 398 万元	增资扩股			
5	2012 年 8 月，第三次股权转让	蒋元奇将其持有的公司出资额 123.4 万元转让给蒋震林	实际控制人家庭内部股权调整			
6	2012 年 9 月，第三次增资	聚信投资以货币出资认缴新增注册资本 46.5848 万元，增资后震裕模具注册资本变更为 444.58 万元	公司增资扩股，引进员工持股平台	25.87 元/股	公司股东会参考 2012 年 6 月 30 日净资产情况并上浮估值确定	聚信投资自有资金

7	2012年9月,第四次增资	海达鼎兴以货币出资认缴新增注册资本233,992元,增资后震裕模具注册资本变更为467.98万元	公司增资扩股	89.74元/股	基于对公司的估值及协商确定	外部投资者自有资金
<b>二、股份公司阶段</b>						
8	2012年11月,整体变更设立股份公司	以震裕模具截至2012年9月30日的经审计净资产115,196,829.51元折合股份5,000万股,每股面值1元,注册资本5,000万元,超出股本部分净资产65,196,829.51元作为股本溢价计入资本公积	公司改制为股份公司	按照2.3039:1的比例净资产折股	净资产折股	不涉及资金来源
9	2017年8月,第五次增资	西藏泰达以货币出资认购341.66万股,烟台真泽以货币出资认购166.67万股,杭州维基以货币出资认购175万股,杭州汇普以货币出资认购166.67万股,增资后发行人注册资本变更为5,850万元。	公司增资扩股	12元/股	基于对公司的估值及协商确定	外部投资者自有资金
10	2019年3月,第六次增资	宁波尚融以货币出资认购468.00万股,上海尚融以货币出资认购39万股,王爱国以货币出资认购195万股,深圳致诚以货币出资认购156万股,诸暨顺融以货币出资认购117.00万股,宁波秋晖以货币出资认购78万股,本域投资以货币出资认购78万股。	公司增资扩股	12.8205元/股	基于对公司的估值及协商确定	外部投资者自有资金

本所律师核查了发行人的工商档案、历次增资的验资报告、增资协议及银行凭证、历次股权转让的协议及银行凭证、发行人有限责任公司阶段与历次增资相关的股东会文件、发行人股份有限公司阶段与历次增资及股权转让相关的三会文件,查阅了发行人现有直接股东、间接股东及历史上曾经持有发行人股权的股东出具的相关承诺以及会计师出具的专项复核报告。经核查,发行人历次股权变动的原因及定价依据合理,资金来源合法合规。

## （二）查验与小结

本所律师查阅发行人的工商登记资料，查阅发行人自然股东的基本情况调查表，查阅发行人股东历次出资的验资报告，查阅发行人涉及历次股权变动的投资协议、股权转让协议、发起人协议及银行凭证，访谈发行人的股东或股东代表，取得发行人股东出具的承诺和声明，取得发行人关于历次增资和股权转让的定价依据说明、及会计师出具的专项复核报告，取得发行人控股股东及实际控制人出具的承诺函。

经核查，本所律师认为：发行人历次股权变动的原因及定价依据合理，资金来源合法合规。

**发行人是否存在同时间、同批次入股但股权价格不一致的情况，如有请说明合理性；是否存在低于净资产价格入股的情况**

**（一）发行人是否存在同时间、同批次入股但股权价格不一致的情况，如有请说明合理性**

经核查发行人历次股权变动的增资协议、发起人协议或股权转让协议、发行人历次股权变动的验资报告，发行人不存在同时间、同批次入股但股权价格不一致的情况。

**是否存在低于净资产价格入股的情况**

震裕模具 1995 年 6 月股权转让、1999 年 2 月股权转让、2003 年 7 月增资、2005 年 11 月增资、2012 年 8 月股权转让均为发行人实际控制人蒋震林先生家庭内部成员的增资及股权转让行为，增资或股权转让价格均按照 1 元/出资额确定，低于当时的震裕模具每 1 元出资额对应的净资产金额；震裕模具 2012 年 9 月增资系股权激励，增资价格为 25.87 元/出资额，对应公司投资前整体估值为 10,293 万元，该次增资前截止 2012 年 6 月 30 日的公司账面净资产金额为 7,500 万元，本次增资估值高于公司净资产；公司后续增资均为引入外部投资者，增资估值均高于公司当时增资前的净资产值，具体情况如下：

序号	事项	增资/转让价格	增资对应的 投前估值	增资/转让前的 公司净资产	是否低于净 资产价格
1	1995年6月, 第一次股权转让	1元/股	-	截至1994年12月, 净资产为218.8万元	是
2	1999年2月, 第二次股权转让		-	截至1998年12月, 净资产为254万元	是
3	2003年7月, 第一次增资		158万元	截止2002年12月, 净资产为824.3万元	是
4	2005年11月, 第二次增资		258万元	截至2005年10月31日, 净资产1,163万元	是
5	2012年8月, 第三次股权转让		398万元	截至2012年6月30日, 净资产7,500.5万元	是
6	2012年9月, 第三次增资	25.87元/股	10,293万元	截至2012年6月30日, 净资产7,500.5万元	否
7	2012年9月, 第四次增资	89.74元/股	39,900万元	截至2012年8月31日, 净资产9,256.1万元	否
8	2017年8月, 第五次增资	12元/股	60,000万元	截至2017年7月31日, 净资产23,315万元	否
9	2019年3月, 第六次增资	12.8205元/股	75,000万元	截至2019年2月28日, 净资产43,162万元	否

### 查验与小结

本所律师查阅了发行人历次股权变动的增资协议、发起人协议或股权转让协议、发行人历次股权变动的验资报告, 发行人股权变动前的相关审计报告或财务报表, 对发行人实际控制人进行了访谈。

经核查, 本所律师认为, 发行人2012年8月以前的增资存在交易估值低于公司净资产的情形, 但均具有合理的理由, 后续股权激励及投资人增资均不存在低于净资产价格入股的情况。

说明历次股权转让、增资、分红、整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为；

#### （一）发行人自设立以来的股权转让个税缴纳情况

1995年6月15日，蒋震林将其持有的公司出资额42万元转让给潘志娟，蒋元奇将其持有的公司出资额8万元转让给潘志娟，转让价款均按照出资额1:1确定。

1999年2月10日，潘志娟将其持有的公司出资额50万元转让给洪瑞娣，转让价款按照出资额1:1确定。

2012年8月2日，震裕模具股东蒋元奇与蒋震林签署《股权转让协议书》，约定股东蒋元奇将其持有的震裕模具31%的股权以人民币123.4万元转让给蒋震林。

根据发行人及其股东（含过往股东）确认并经本所律师核查，洪瑞娣系蒋震林配偶，潘志娟系蒋震林母亲，蒋元奇系蒋震林父亲，上述股权转让均系在蒋震林及其近亲属之间的股权转让，且1995年6月、1999年2月股权转让时，发行人前身尚未实现盈利，因此上述股权转让均按照出资额1:1确定转让对价，未发生溢价转让。根据国家税务总局公告2010年第27号文件《国家税务总局关于股权转让所得个人所得税计税依据核定问题的公告》、国家税务总局公告2014年第67号文件《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》规定，继承或将股权转让给其能提供具有法律效力身份关系证明的配偶、父母、子女、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女、兄弟姐妹以及对转让人承担直接抚养或者赡养义务的抚养人或者赡养人可以按照转让双方意愿自行决定转让对价而无需按照公允价值计缴股权转让的个人所得税。

#### （二）增资及整体变更对应的控股股东及实际控制人个人所得税

发行人自设立以来共进行了6次增资（4次增资发生在有限公司阶段、2次增资发生在股份公司阶段），除股改时按经审计的净资产折股外，不存在净资产转增股本的情形，震裕模具整体变更为股份有限公司对应的个人所得税缴纳情况：

2012年11月28日，震裕模具以经审计净资产折股整体变更设立为股份有限公司，注册资本由467.984万元变更为5,000万元，发行人控股股东、实际控制人蒋震林、洪瑞娣已缴纳了震裕模具整体变更为股份有限公司过程中的个人所得税，根据国家税务局宁海县税务局西店税务所于2020年4月20日出具的《证明》：宁波震裕科技股份有限公司的控股股东、实际控制人蒋震林、洪瑞娣已缴纳了宁波震裕模具有限公司整体变更为宁波震裕科技股份有限公司过程中的个人所得税，符合法律、法规和规范性文件的规定，不存在偷税、骗税、漏税、拖欠税款等税收管理方面的违法违规行为，未受到过税收管理部门的行政处罚，无需缴纳滞纳金，不存在应缴未缴的拖欠税费。

### （三）发行人自设立以来的利润分配情况及其所得税的缴纳

利润分配时间	对应股东	分红金额 (万元)	是否缴纳个人所得税	是否代扣代缴
2009-3-31	蒋震林	528.63	是 <sup>5</sup>	是
2009-3-31	洪瑞娣	431.25	是	是
2009-3-31	蒋元奇	431.25	是	是
2009-6-30	蒋震林	80.71	是	是
2009-6-30	洪瑞娣	65.84	是	是
2009-6-30	蒋元奇	65.84	是	是
2013-10-21	蒋震林	586.77	是	是
2013-10-21	洪瑞娣	263.68	是	是
2013-10-21	聚信投资	99.54	是	不适用
2013-10-21	海达鼎兴	50.00	不适用	不适用
2015-6-24	蒋震林	293.39	是	是
2015-6-24	洪瑞娣	131.84	是	是
2015-6-24	聚信投资	49.77	是	不适用
2015-6-24	海达鼎兴	25.00	不适用	不适用

本所律师核查了蒋震林、洪瑞娣、蒋元奇作出的关于宁波震裕模具有限公司历次利润分配的个人所得税事宜的承诺及个人所得税缴纳的相关凭证，具体承诺如

<sup>5</sup>根据浙江省宁波市地方税务局于2005年1月19日出具的编号为“甬地税一[2005]10号”《关于明确所得税若干问题的通知》，凡主管税务机关认定税后利润个人所得税征收符合核定征收条件的企业，为方便征收，其税后利润个人所得税征收，各地主管税务机关可按其营业收入予以带征。2009年利润分配时，震裕模具按核定征收履行纳税义务，股东利润分配的个人所得税已按其营业收入予以带征。

下：就宁波震裕模具有限公司历次利润分配的个人所得税，公司股东已经按照法律、法规及地方税务主管部门要求缴纳了个人所得税，并由宁波震裕模具有限公司依法履行了代扣代缴义务。如因政策变动税务主管部门就上述利润分配要求公司原股东按照其他方式缴纳个人所得税，公司原股东蒋震林、洪瑞娣、蒋元奇将无条件全额缴纳上述个人所得税；如因上述纳税行为导致滞纳金、行政处罚或导致宁波震裕科技股份有限公司就相关代扣代缴义务受到行政处罚，蒋震林、洪瑞娣将一并以现金全额缴纳上述滞纳金、罚款并补偿宁波震裕科技股份有限公司因此产生的损失。

#### **（四）查验与小结**

本所律师核查了发行人历次股权转让、增资、分红所涉及的个人所得税的完税凭证、当地税务机关出具的相关证明。

本所律师经核查后认为，公司各股东均严格履行了历次股权转让、分红的纳税义务，不存在因上述事项构成对本次发行上市构成实质性障碍的情况。

**发行人历次股权变动是否存在委托持股、信托持股利益输送或其他利益安排，历次股权变动及目前所持股份是否存在纠纷或潜在纠纷。**

本所律师查阅了发行人的工商档案、历次增资的验资报告、增资协议及银行凭证、历次股权转让的协议及银行凭证；书面查阅了各直接和间接股东出具的相关承诺函，以及实际控制人、董事、监事及高级管理人员报告期内的银行流水；对发行人现有股东及历史股东进行了访谈；取得了现有股东及历史股东的承诺函等书面文件；检索了中国裁判文书网。

经核查，发行人控股股东、实际控制人已出具持股事项相关承诺如下：

“（1）本人直接或间接持有的震裕科技的股份均属于本人所有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排，现有直接股东和间接股东与震裕科技、本人及本人相关方不存在对赌协议或其他特殊安排；

（2）本人直接或间接持有的震裕科技的股份未设定质押；

(3) 本人直接或间接持有的震裕科技的股份不存在权属纠纷。”

发行人除控股股东、实际控制人以外的其他自然人股东、法人股东已出具持股事项相关承诺如下：

“（1）本人/本公司/本企业直接或间接持有的震裕科技的股份均属于本人/本公司/本企业所有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排，本人/本公司/本企业与震裕科技及其控股股东、实际控制人等相关方不存在对赌协议或其他特殊安排；

（2）本人/本公司/本企业直接或间接持有的震裕科技的股份未设定质押；

（3）本人/本公司/本企业直接或间接持有的震裕科技的股份不存在权属纠纷。”

发行人非自然人股东聚信投资、聚信投资的全体合伙人已出具间接持股相关事项的承诺如下：

“（1）本人持有的聚信投资的财产份额均属于本人所有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排，本人与震裕科技及其控股股东、实际控制人等相关方不存在对赌协议或其他特殊安排；

（2）本人持有的聚信投资的财产份额未设定质押；

（3）本人持有的聚信投资的财产份额不存在权属纠纷。”

发行人历史股东蒋元奇、潘志娟承诺如下：“本人持有震裕模具股权期间不存在委托持股、信托持股利益输送或其他利益安排，持股期间及转让股权后均不存在纠纷或潜在纠纷。”

综上，本所律师经核查后认为，发行人历次股权变动均为股东的真实意思表示，不存在委托持股、信托持股利益输送或其他利益安排，历次股权变动不存在纠纷及潜在纠纷。

#### 反馈意见第 4 题



关于发行人实际控制人及关系密切家庭成员控制企业情况。请发行人：（1）列表说明发行人实际控制人及关系密切家庭成员曾经及目前控制企业的名称、实际从事的业务及与发行人业务的关系，报告期内主要财务数据情况、主要客户、供应商情况，与发行人的主要客户、供应商是否存在往来，如存在往来，说明往来的背景、各自交易的内容、金额、交易价格是否公允；（2）实际控制人控制其他企业历史沿革情况、股权变动背景、价格及公允性，实际从事的业务及变化情况。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

列表说明发行人实际控制人及关系密切家庭成员曾经及目前控制企业的名称、实际从事的业务及与发行人业务的关系，报告期内主要财务数据情况、主要客户、供应商情况，与发行人的主要客户、供应商是否存在往来，如存在往来，说明往来的背景、各自交易的内容、金额、交易价格是否公允；

（一）发行人实际控制人及关系密切家庭成员曾经及目前控制企业情况

报告期内，发行人实际控制人及关系密切家庭成员控制的企业情况如下：

序号	公司名称	关联关系	实际从事的业务	与震裕科技业务的关系	是否存续
1	聚信投资	公司实际控制人之一蒋震林控制的企业	无实际经营业务	无关联	存续
2	宁波一胜百电机有限公司（以下简称“一胜百”）	公司实际控制人之一洪瑞娣控制的企业	美容美发用品部件的生产和销售	无关联	存续
3	宁波纤怡彩带有限公司（以下简称“纤怡彩带”）	控股股东、实际控制人、董事长、总经理蒋震林之兄蒋建林、之父蒋元奇出资设立的企业	塑料彩带、塑料手拉花的生产和销售	无关联	存续

发行人实际控制人及关系密切家庭成员曾经控制的企业情况如下：

序号	公司名称	关联关系	实际从事的业务	与震裕科技业务的关系	是否存续
1	宁海县嘉辉精密模具有限公司	实际控制人洪瑞娣之弟洪夫成、弟妹尤飞聪各持股 50%	模具加工业务	已注销,与发行人无关联关系	2012年10月16日注销
2	宁海县西店香裕五金加工店	实际控制人蒋震林之兄蒋亚林担任该个体工商户经营者	模具加工业务	已注销,与发行人无关联关系	2012年7月5日注销
3	宁海县西店雅腾五金加工店	实际控制人蒋震林之兄蒋亚林之子蒋海斌担任该个体工商户经营者	模具加工业务	已注销,与发行人无关联关系	2012年6月26日注销

## (二) 上述主体报告期内主要财务数据情况

### 1、聚信投资主要财务数据

单位：万元

最近三年的主要财务数据			
项目	2019-12-31 /2019 年	2018-12-31 /2018 年	2017-12-31 /2017 年
总资产	1,205.00	1,205.00	1,205.00
净资产	1,205.00	1,205.00	1,205.00
净利润	-	-	-

### 2、一胜百主要财务数据

单位：万元

最近三年的主要财务数据			
项目	2019-12-31 /2019 年	2018-12-31 /2018 年	2017-12-31 /2017 年
总资产	455.64	409.77	386.84
净资产	378.83	381.72	364.33
净利润	-2.36	18.58	12.74

### 3、纤怡彩带主要财务数据

单位：万元

最近三年主要财务数据			
项目	2019-12-31/2019 年	2018-12-31 /2018 年	2017-12-31 /2017 年
总资产	1,676.52	1,509.85	1,550.37
净资产	-147.64	-62.42	-10.63
净利润	-85.22	-51.80	-170.86

### (三) 主要客户、供应商情况

#### 1、报告期内一胜百的主要客户和供应商

##### (1) 主要客户

报告期内，一胜百各期前五大客户基本情况如下：

序号	公司名称	成立日期	法定代表人	股东	经营范围	交易内容
1	宁波真和电器股份有限公司	2009-07-27	叶常明	真和集团有限公司、叶常明、宁海县八达电器有限公司	家用电器的加工、制造；金属材料的批发、零售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外。	美容美发用品部件
2	宁波睿聪电器有限公司	2013-03-13	崔贤涛	崔贤涛	家用电器的制造、加工；金属材料、化工原料、纺织原料、机械设备、建材的批发、零售；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外；广告服务。	美容美发用品部件
3	宁波高立电子科技有限公司	2003-04-23	高艺中	高艺中、孙与霞	安防电子产品及其他电子产品、节能灯具研发、制造、加工，五金件、小家电、橡塑件制造、加工；自营和代理货物及技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外。	美容美发用品部件
4	宁波嘉美电器有限公司	2005-11-09	张一波	张一波、吕雅飞	理发器具、塑料制品、五金件制造、加工，自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	美容美发用品部件

5	宁波市科宁电器有限公司	1988-12-10	俞平	俞平、陈海珍	汽车、摩托车灯总成及零件、塑料制品、电器、电子产品、日用品、家用美容、保健电器具、五金件、机械设备、文具制造、加工；自营和代理货物与技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物与技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	美容美发用品部件
6	宁波市嘉怡窗饰材料有限公司	2017-10-17	陈德宽	陈德宽、崔静维	窗饰用品、家用电力器具、服装、五金件、纺织品、塑料制品的制造、加工；自营或代理货物和技术的进出口，但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外	美容美发用品部件
7	宁海子乔模塑有限公司	2010-03-25	王永洋	王冬成、冯芳	模具、塑料制品、电子产品、家用电器、五金工具、电动工具、文具制造、加工；自营和代理货物与技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物与技术除外。	美容美发用品部件
8	宁波多达电子有限公司	2009-12-09	王伦伦	王伦伦、王颖	电子产品制造、加工、研发，家用电器、汽车配件、机械配件、金属制品、仪表仪器、文具、体育用品、工艺品、木制品、日用塑料制品、五金件、灯具、玩具、纸制品制造、加工；自营和代理货物及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术除外。	美容美发用品部件

一胜百销售规模较小，前述主要客户合计销售金额占一胜百各期销售金额的占比为 100.00%。

(2) 主要供应商

报告期内，一胜百各期前五大供应商情况如下：

序号	公司名称	成立日期	法定代表人	股东	经营范围	交易内容
1	浙江华特数控机床有限公司	2007-06-18	胡经丰	胡经丰、胡经欧、黄旭	生产、销售：加工中心、数控铣床；设备租赁；从事各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	加工中心
2	宁波恩波金属材料有限公司	2018-07-09	陆恩君	陆恩君、高海红	金属材料、汽车零部件、五金产品、建材、电动工具的批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	矽钢片
3	宁海县供水有限公司	2015-01-22	李恒富	宁海县水务集团有限公司	生活饮用水供应；水表安装；管道安装、维修；管材批发、零售；管网检漏；自有房屋租赁；制水、供水设施的投资、经营管理及相关技术咨询、技术服务。	水
4	宁海县供电局	1982-07-05	张韩旦	国网浙江省电力公司 第二名称：浙江省电力工业局	供电服务。	电
5	杭州舟联钢铁有限公司	2013-03-01	张开跃	刘凯、张开跃	钢材的销售；金属材料的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让。	钢带
6	宁波大榭开发区宝裕矽钢有限公司	2003-02-10	沈志标	沈志标、陈丽卿	金属材料、建筑材料、装璜材料、机电设备（除轿车）、纺织原料（除国家统一经营商品）、日用百货的批发、零售及代购、代销。	矽钢片
7	宁海迅源石化有限公司	2015-07-07	葛侃陇	葛侃陇	润滑油、润滑脂、石蜡、其他化工原料及产品（除危险化学品）批发、零售。	润滑油

8	宁波市鄞州富辉物资有限公司	2007-03-15	傅盛辉	傅盛辉、单丽君	金属材料的批发、零售。	钢带
---	---------------	------------	-----	---------	-------------	----

一胜百向前述主要供应商合计采购金额占一胜百各期采购金额的占比分别为 99.70%、99.71%和 99.74%。

## 2、报告期内纤怡彩带的主要客户和供应商

### (1) 主要客户

报告期内，纤怡彩带各期前五大客户基本情况如下：

序号	公司名称	成立日期	法定代表人	股东	经营范围	交易内容
	RIBBONS AND WRAPPING S.A. DE C.V	2008	Francisco Javier Gomar Hernández	Leonarda Ruth Hernández Hernández	Ribbon and bows	塑料彩带
	宁波萌恒世达进出口有限公司	2018-04-25	陈昊	宁波萌恒新世纪进出口有限公司	自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；纺织品及原料、鞋帽、工艺品、五金的批发、零售；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	塑料彩带
	嘉兴泰晟电子有限公司	2007-05-17	余新华	余新华、张艳群	电子元器件、绝缘制品制造、加工；货物进出口和技术进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）	塑料彩带
	GROVER TRADERS	2001	AMIT GROVER	-	Gift wrappers , Paper Stationery Goods	塑料彩带

	宁波海上丝路进出口有限公司	2014-12-03	钟颖	钟颖、邱巍	自营或代理货物和技术的进出口,但国家限制经营或禁止进出口的货物和技术除外;纺织品、服装及其辅料、服饰、鞋帽、日用品、工艺品、办公用品、五金件、家用电器、床上用品的批发、零售	塑料彩带
	宁波萌恒工贸有限公司	1999-12-07	严光耀	严光耀、严光辉、陈昊	自营和代理各类商品及技术的进出口业务,国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外;经营进料加工和“三来一补”业务;开展对销贸易和转口贸易;自有房屋出租;企业管理咨询。	塑料彩带
	宁波一翔进出口有限公司	2009-06-02	孙基强	孙基强、童微波	食品的批发、零售(凭有效的许可证经营);家用电器的批发、零售;纺织品、服装、日用品、工艺品、塑胶制品、化工原料及产品(除危险品)、汽车配件、电子产品、机械配件、五金件、文具的批发、零售;自营或代理各类商品和技术的进出口,但国家限制经营或禁止进出口的商品和技术除外。	塑料彩带
	义乌市爱彬进出口有限公司	2013-01-09	毛祖洪	毛爱彬、贵如玉	批发:预包装食品兼散装食品,酒类,乳制品(含婴幼儿配方乳粉)。货物进出口、技术进出口。	塑料彩带
	宁波江北丽景日用品有限公司	2015-03-27	郭秋飞	姜四平、郭秋飞	日用品、玩具、婴儿用品、包装材料的批发、零售;包装服务;通用零部件(除污染)、五金产品、针纺织品、工艺品的制造、加工;自营和代理各类货物和技术的进出口,但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	塑料彩带



	宁波顺基贸易有限公司	2008-06-06	张雪芳	张雪芳、张国民、赵友	针纺织品及原料、服装、日用品、五金交电、建筑材料、金属材料、工艺品、玩具、办公设备、文具用品、化工原料及产品（危险化学品除外）、机械设备、塑料制品的批发、零售，自营和代理货物和技术的进出口	塑料彩带
	宁波陆尊国际贸易有限公司	2007-04-25	罗旭平	宁波凯越国际贸易有限公司、罗旭平、张珊珊、杜子辉	自营和代理货物和技术的进出口（但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外）；家居用品、陶瓷制品、树脂制品、塑料原料及制品、卫生洁具、餐具、皮革制品、纺织原料及产品、服装、工艺品、日用品、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒化学品）、文具用品、装饰材料、机械设备、电器设备、五金产品、家用电器、金属材料的批发、零售及网上销售；贸易信息咨询。	塑料彩带

纤怡彩带向前述主要客户合计销售金额占纤怡彩带各期销售金额的占比为60.80%、62.70%和64.78%。

## （2）主要供应商

报告期内，纤怡彩带各期前五大供应商情况如下：

序号	公司名称	成立日期	法定代表人	股东	经营范围	交易内容
	余姚市人和贸易有限公司	2000-12-14	毛必文	毛必文、毛燕君	塑料及制品、化工原料（除危险化学品）、橡胶及制品、建筑材料、金属材料的批发、零售，仓储服务，自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	聚丙烯

	东华能源 (宁波) 电子商务有限公司	2017-02 -08	易思善	浙江聚 烯堂电 子商务 有限公 司	塑料原料及制品、橡胶制品网上销售及相关产品信息咨询、技术服务; 供应链管理; 电子商务信息咨询; 道路货物运输; 网站建设; 网络技术咨询服务; 自营和代理货物与技术的进出口, 但国家限定公司经营或禁止进出口的货物与技术除外。	聚丙烯
	宁波伊齐 韩进出口 有限公司	2017-01 -24	林水定	林水 定、林 水良	自营和代理货物和技术的进出口, 但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。化工原料(除危险化学品)、塑料制品、金属材料、建筑材料、轻纺原料的批发、零售。	聚乙烯
	浙江德升 物产有限 公司	2018-01 -08	柳良德	柳良 德、钱 小静	塑料原料、化工原料(除危险化学品)、纺织原料及制品、五金交电、建筑材料的批发、零售; 自营和代理货物和技术的进出口, 但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外; 仓储服务(不含危险化学品)、包装服务、装卸服务, 供应链管理; 商务信息咨询; 机械设备租赁; 塑料制品的生产加工	聚乙烯
	温州市玉 成薄膜贸 易有限公 司	2014-01 -15	袁聪	袁聪	薄膜销售。	PET 薄膜
	温州市英 可尔油墨 有限公司	2010-11 -01	项延满	项芳 选、章 宗判、 项延 东、项 延满、 项延赞	塑料凹版油墨生产(在安全生产许可证有效期内经营) 水性油墨、塑膜生产、加工、销售。	油墨

	昆山新美光油墨有限公司	2003-02-17	李勇受	新美光股份有限公司	生产印刷油墨、皮革光滑剂、香蕉水。生产高性能涂料等精细化工产品；销售自产产品。 从事与本企业生产同类产品及化工原材料（不含危险化学品）的商业批发及进出口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的商品，按国家有关规定办理申请）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	油墨
	常州市海都国际贸易有限公司	2007-8-28	陈卫星	陈卫星、王巧秀	自营和代理各类商品和技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外;金属材料、电器、电子产品、化工产品（除危险品）、服装、针纺织品、日用百货的销售。	聚丙烯
	浙江辉越石化有限公司	2011-02-14	柳絮芳	柳良德、柳絮芳	易燃气体、不燃气体、有毒气体、低闪点液体、中闪点液体、高闪点液体、易燃固体、自燃物品、遇湿易燃物品、氧化剂、有机过氧化物、毒害品、酸性腐蚀品、碱性腐蚀品、其他腐蚀品的票据贸易（除易制爆、剧毒品、一类易制毒化学品、成品油外）（在许可证件有效期内经营）；燃料油、润滑油、塑料原料及制品、纺织原料及产品、工艺品、日用品、化工原料及产品（除危险化学品）、建筑材料、装饰材料、机械设备、五金交电的批发、零售。	聚丙烯

纤怡彩带向前述主要供应商合计采购金额占纤怡彩带百各期采购金额的占比为90.46%、90.17%和85.57%。

### 3、报告期内聚信投资的主要客户和供应商

报告期内，聚信投资未从事实际业务经营，仅持有震裕科技的股份，无客户及供应商。

#### （四）与发行人的主要客户、供应商是否存在往来

1、聚信投资未实际开展经营活动，与发行人的主要客户、供应商无资金往来。

2、一胜百与发行人与重合客户、供应商的交易情况如下：

单位：万元

重合客户名称	主体	2019年		2018年		2017年	
		销售金额	销售内容	销售金额	销售内容	销售金额	销售内容
宁波百优汽车部件有限公司	发行人	0.00	-	0.00	-	51.84	模具配件
	纤怡彩带	0.00	-	0.00	-	10.00	塑料彩带

纤怡彩带与发行人与重合客户、供应商的交易情况如下：

单位：万元

重合供应商名称	主体	2019年		2018年		2017年	
		采购金额	采购内容	采购金额	采购内容	采购金额	采购内容
宁波市昕辰机械有限公司	发行人	0.00	-	33.93	模具小配件、外圆磨加工	141.18	模具小配件、外圆磨加工
	一胜百	0.00	-	0.00	-	0.17	模具小配件
宁海县华丰化工有限公司	发行人	0.00	-	0.23	无水乙醇	0.00	
	纤怡彩带	8.26	醋酸乙酯	5.78	醋酸乙酯	6.15	醋酸乙酯
宁海县西店顺利润滑油经营部	发行人	0.00	-	6.57	煤油、液压油等	4.95	煤油、液压油等
	纤怡彩带	4.82	润滑油	3.40	润滑油	2.07	润滑油
宁海县西店夏兴包装带厂	发行人	0.00	-	2.69	保鲜膜	0.81	保鲜膜
	纤怡彩带	0.64	胶带	0.00	-	0.53	胶带

报告期内，一胜百、纤怡彩带与发行人重合的供应商交易金额较小，对其业绩不存在重大影响。

上述交易的背景均系一胜百、纤怡彩带采购生产经营所需要的物资，出于地理位置等因素考虑，就近选择一些供应商。一胜百、纤怡彩带与重合的供应商的交易均遵循了市场化定价原则，交易价格由交易双方依据一般商业条款平等协商后确定。

## **（五）查验与小结**

本所律师就上述事项履行了如下核查程序：1、取得发行人实际控制人调查表，核实关系密切家庭成员名单及其控制的企业；2、核查聚信投资、一胜百、纤怡彩带的银行流水、银行明细账；3、核查报告期内聚信投资、一胜百、纤怡彩带的客户供应商名单、财务报表，并与发行人的前十大客户、供应商名单进行比对；通过网络查询一胜百、纤怡彩带基本资料、股东信息等；4、抽查一胜百、纤怡彩带部分主要客户、供应商订单、合同、销售及采购凭证，核查交易真实性；5、对发行人实际控制人就上述事项进行了访谈。

本所律师经核查后认为，发行人实际控制人及关系密切家庭成员曾经及目前控制企业的名称、实际从事的业务及与发行人业务无关；聚信投资、一胜百、纤怡彩带报告期内主要财务数据、资金流水无异常；一胜百、纤怡彩带主要客户、供应商与发行人没有关联关系；一胜百、纤怡彩带虽与发行人的主要客户、供应商存在少量往来，但往来的背景具有合理性，各自交易的内容、金额、交易价格公允。

**实际控制人控制其他企业历史沿革情况、股权变动背景、价格及公允性，实际从事的业务及变化情况。**

**实际控制人控制的其他企业历史沿革情况，股权变动背景、价格及公允性**

发行人实际控制人蒋震林控制的除发行人及其子公司之外的其他企业为聚信投资，发行人实际控制人洪瑞娣控制的除发行人及其子公司之外的其他企业为一胜百。

**一胜百的历史沿革，历次股权变动背景、价格及公允性**

### **（1）一胜百的设立**

2002年7月23日,宁波市工商行政管理局出具(甬工商)名称预核[2002]第044348号《企业名称预先核准通知书》,经核准企业名称为“宁波一胜百电机有限公司”。

2003年1月3日,宁海跃龙联合会计师事务所出具跃验字[2003]第1号《验资报告》,根据上述《验资报告》,截至2003年1月3日,公司已收到戴灵光、洪立正、洪瑞娣缴纳的注册资本合计158万元,均为货币出资。

2003年1月3日,一胜百办理完成了设立相关的工商登记,其设立时的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	洪瑞娣	63.20	40.00%
2	戴灵光	47.40	30.00%
3	洪立正	47.40	30.00%
合计		158.00	100.00%

## (2) 2019年股权转让

2019年2月25日,一胜百召开股东会并通过决议,经审议决定:同意股东戴灵光将其持有公司30%股权以人民币47.4万元一次性全部转让给戴翔,其他股东放弃优先受让权。

2019年3月1日,一胜百办理完成了上述事项的工商变更登记。

一胜百自设立至今仅发生过一次股权变动,上述转让系按照1元/注册资本进行,戴灵光和戴翔为父子关系,本次股权转让属于家庭内部股权调整,价格公允合理。

## 聚信投资的历史沿革、股权变动背景、价格及公允性

### (1) 聚信投资的设立

2012年8月22日,聚信投资普通合伙人梁鹤及44名有限合伙人签署了《宁波聚信投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》,根据上述合伙协议,聚信投资设立时的认缴出资总额为1,205万元。企业的经营范围为:实业项目投资及其投资管理。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)。

2012年8月22日，聚信投资办理完成了设立相关的工商登记，其设立时的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	财产份额（%）	合伙人类别
1	梁鹤	149.999605	12.4481	普通合伙人
2	戴灵光	37.511600	3.1130	有限合伙人
3	邹春华	124.999500	10.3734	有限合伙人
4	张刚林	100.000500	8.2988	有限合伙人
5	彭祥忠	75.000405	6.2241	有限合伙人
6	钟丽祝	50.000300	4.1494	有限合伙人
7	周茂伟	50.000300	4.1494	有限合伙人
8	董根忠	50.000300	4.1494	有限合伙人
9	邓晓根	50.000300	4.1494	有限合伙人
10	罗运田	50.000300	4.1494	有限合伙人
11	张银国	50.000300	4.1494	有限合伙人
12	项文华	25.000100	2.0747	有限合伙人
13	许林根	25.000100	2.0747	有限合伙人
14	韩丽敏	25.000100	2.0747	有限合伙人
15	刘虎	25.000100	2.0747	有限合伙人
16	曹中伟	25.000100	2.0747	有限合伙人
17	赖军峰	25.000100	2.0747	有限合伙人
18	刘赛萍	12.499500	1.0373	有限合伙人
19	朱江华	12.499500	1.0373	有限合伙人
20	陈帅	12.499500	1.0373	有限合伙人
21	耿欣欣	12.499500	1.0373	有限合伙人
22	陈伟力	12.499500	1.0373	有限合伙人
23	蒋虎	12.499500	1.0373	有限合伙人
24	洪常明	12.499500	1.0373	有限合伙人
25	项源	12.499500	1.0373	有限合伙人
26	刘培强	12.499500	1.0373	有限合伙人
27	张叶军	12.499500	1.0373	有限合伙人
28	王建红	12.499500	1.0373	有限合伙人
29	戴美娣	12.499500	1.0373	有限合伙人
30	王乾图	12.499500	1.0373	有限合伙人

31	戴伟鸿	12.499500	1.0373	有限合伙人
32	黄秀东	12.499500	1.0373	有限合伙人
33	熊安明	12.499500	1.0373	有限合伙人
34	汪建丁	12.499500	1.0373	有限合伙人
35	杨韶韶	4.999500	0.4149	有限合伙人
36	杨康	4.999500	0.4149	有限合伙人
37	徐智通	4.999500	0.4149	有限合伙人
38	左璐	4.999500	0.4149	有限合伙人
39	周红香	4.999500	0.4149	有限合伙人
40	王晓晖	4.999500	0.4149	有限合伙人
41	傅华东	4.999500	0.4149	有限合伙人
42	武为建	4.999500	0.4149	有限合伙人
43	卞小辉	4.999500	0.4149	有限合伙人
44	俞月萍	4.999500	0.4149	有限合伙人
45	高小华	4.999500	0.4149	有限合伙人
合计		<b>1,205.000000</b>	<b>100.0000</b>	

### (2) 聚信投资 2012 年财产份额转让

2012 年 10 月 16 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意原合伙人彭祥忠将其持有的聚信投资的出资额 75.0004 万元，占聚信投资出资总额的 6.2241%，转让给聚信投资普通合伙人梁鹤。2012 年 11 月 6 日，聚信投资办理完毕了本次出资转让的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系由于转让人离职转让其他员工，转让价格为 1 元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

### (3) 聚信投资 2013 年第一次财产份额转让

2013 年 2 月 19 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意普通合伙人梁鹤将其持有的聚信投资的出资额 50.0003 万元，占聚信投资出资额总额的 4.1494%，转让给新增有限合伙人韩国成。2013 年 3 月 21 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系员工间转让，转让价格为 1 元/财产份额，定价依据为



以聚信投资出资额定价。

#### (4) 聚信投资 2013 年第二次财产份额转让

2013 年 3 月 23 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意原有限合伙人张叶军将其持有的聚信投资的出资额 12.4995 万元，占聚信投资出资总额的 1.0373%，转让给聚信投资普通合伙人梁鹤。2013 年 4 月 22 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系转让人离职转让其他员工，转让价格为 1 元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### (5) 聚信投资 2013 年第三次财产份额转让

2013 年 12 月 13 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意原有限合伙人傅华东将其持有的聚信投资出资额 4.9995 万元，占聚信投资出资总额的 0.4149%，转让给聚信投资新增有限合伙人洪渊。2013 年 12 月 31 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系转让人离职转让其他员工，转让价格为 1 元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### (6) 聚信投资 2014 年第一次财产份额转让

2014 年 4 月 14 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意原有限合伙人卞小辉将其持有的聚信投资出资额 4.9995 万元，占聚信投资出资总额的 0.4149%，转让给新增有限合伙人余文勇。2014 年 4 月 25 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系由于转让人离职转让其他员工，转让价格为 1 元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### (7) 聚信投资 2015 年第一次财产份额转让

2015 年 3 月 9 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意原合伙人武为建将其持有的聚信投资出资额 4.9995 万元，占聚信投资出资总额的

0.4149%，转让给新增有限合伙人胡腾云。2015年3月19日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系转让人离职转让其他员工，转让价格为1元/财产份额转让，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### （8）聚信投资 2015 年第二次财产份额转让

2015年8月29日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意聚信投资普通合伙人梁鹤将其持有的聚信投资出资额4.9995万元，占聚信投资出资总额的0.4149%，转让给新增有限合伙人王洪波；同意聚信合伙普通合伙人梁鹤将其持有的聚信投资出资额4.9995万元，占聚信投资出资总额的0.4149%，转让给新增有限合伙人张鹏搏；同意聚信投资普通合伙人梁鹤将其持有的聚信投资出资额4.9995万元，占聚信投资出资总额的0.4149%，转让给新增有限合伙人高廷让；同意聚信投资原普通合伙人梁鹤将其持有的聚信投资出资额2.5万元，占聚信投资出资总额的0.2075%，转让给新增有限合伙人戴旭琴。2015年9月7日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系员工间转让，转让价格为1元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### （9）聚信投资 2016 年财产份额转让

2016年8月23日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意聚信投资原有限合伙人熊安明将其持有的聚信投资出资额12.4995万元，占聚信投资出资总额的1.0373%，转让给聚信投资普通合伙人梁鹤。2016年9月6日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系由于转让人离职转让其他员工，转让价格为1元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### （10）聚信投资 2017 年 5 月财产份额转让

2017年5月25日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意聚信投资原有限合伙人王晓晖将其持有的聚信投资出资额4.9995万元，占聚信投资

出资总额的 0.4149%，转让给郭银芬。2017 年 6 月 5 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系由于转让人离职转让其他员工，转让价格为 1 元/财产份额，定价依据为以聚信投资出资额定价。

#### （11）聚信投资 2017 年 12 月财产份额转让、更换普通合伙人

2017 年 12 月 25 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意聚信投资原有限合伙人韩国成将其持有的聚信投资出资额 50.0003 万元，占聚信投资出资总额的 4.1494%，转让给蒋震林；同意将普通合伙人梁鹤变更为有限合伙人，任命蒋震林为普通合伙人。2018 年 1 月 2 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系转让人离职转让其他员工，转让价格为 2.2 元/财产份额，定价依据为参考聚信投资每一元出资额对应的震裕科技 2017 年 11 月份的净资产，各方协商确定。

#### （12）聚信投资 2018 年 4 月财产份额转让

2018 年 4 月 9 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意聚信投资有限合伙人张银国将其持有的聚信投资出资额 50.0003 万元，占聚信投资出资总额的 4.1494%，转让给聚信投资普通合伙人蒋震林。2018 年 4 月 16 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系转让人离职转让其他员工，转让价格为 2.2 元/财产份额，定价依据为参考聚信投资每一元出资额对应的震裕科技 2018 年 2 月份的净资产，各方协商确定。

#### （13）聚信投资 2018 年 12 月财产份额转让

2018 年 12 月 10 日，聚信投资召开合伙人会议并通过决议，经审议决定同意聚信投资原有限合伙人高廷让将其持有的聚信投资出资额 4.9995 万元，占聚信投资出资总额的 0.4149%，转让给聚信投资普通合伙人蒋震林；同意聚信投资普通合伙人蒋震林将其持有的聚信投资出资额 12.4995 万元，占聚信投资出资总额的

1.0373%，转让给石浩栋；同意聚信投资普通合伙人蒋震林将其持有的聚信投资出资额 12.4995 万元，占聚信投资出资总额的 1.0373%，转让给陈浩林。2019 年 1 月 9 日，聚信投资办理完成了上述事项的工商变更登记。

本次财产份额转让原因系高廷让离职后将其持有的财产份额转让给发行人实际控制人，实际控制人另向员工石浩栋、陈浩林转让部分财产份额以实现激励作用，转让价格为 2.2 元/财产份额，定价依据为参考聚信投资每一元出资额对应的震裕科技 2018 年 2 月份净资产，各方协商确定。

(14) 聚信投资现有出资情况

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	财产份额（%）	合伙人类别
1	蒋震林	80.0011	6.6391	普通合伙人
2	梁鹤	182.5002	15.1452	有限合伙人
3	戴灵光	37.5116	3.1130	有限合伙人
4	邹春华	124.9995	10.3734	有限合伙人
5	张刚林	100.0005	8.2988	有限合伙人
6	钟丽祝	50.0003	4.1494	有限合伙人
7	周茂伟	50.0003	4.1494	有限合伙人
8	董根忠	50.0003	4.1494	有限合伙人
9	邓晓根	50.0003	4.1494	有限合伙人
10	罗运田	50.0003	4.1494	有限合伙人
11	项文华	25.0001	2.0747	有限合伙人
12	许林根	25.0001	2.0747	有限合伙人
13	韩丽敏	25.0001	2.0747	有限合伙人
14	刘虎	25.0001	2.0747	有限合伙人
15	曹中伟	25.0001	2.0747	有限合伙人
16	赖军峰	25.0001	2.0747	有限合伙人
17	刘赛萍	12.4995	1.0373	有限合伙人
18	朱江华	12.4995	1.0373	有限合伙人
19	陈帅	12.4995	1.0373	有限合伙人
20	耿欣欣	12.4995	1.0373	有限合伙人
21	陈伟力	12.4995	1.0373	有限合伙人
22	蒋虎	12.4995	1.0373	有限合伙人

23	洪常明	12.4995	1.0373	有限合伙人
24	项源	12.4995	1.0373	有限合伙人
25	刘培强	12.4995	1.0373	有限合伙人
26	王建红	12.4995	1.0373	有限合伙人
27	戴美娣	12.4995	1.0373	有限合伙人
28	王乾图	12.4995	1.0373	有限合伙人
29	戴伟鸿	12.4995	1.0373	有限合伙人
30	黄秀东	12.4995	1.0373	有限合伙人
31	汪建丁	12.4995	1.0373	有限合伙人
32	杨韶韶	4.9995	0.4149	有限合伙人
33	杨康	4.9995	0.4149	有限合伙人
34	徐智通	4.9995	0.4149	有限合伙人
35	左璐	4.9995	0.4149	有限合伙人
36	周红香	4.9995	0.4149	有限合伙人
37	洪渊	4.9995	0.4149	有限合伙人
38	胡腾云	4.9995	0.4149	有限合伙人
39	余文勇	4.9995	0.4149	有限合伙人
40	俞月萍	4.9995	0.4149	有限合伙人
41	高小华	4.9995	0.4149	有限合伙人
42	王洪波	4.9995	0.4149	有限合伙人
43	张鹏搏	4.9995	0.4149	有限合伙人
44	戴旭琴	2.5000	0.2075	有限合伙人
45	郭银芬	4.9995	0.4149	有限合伙人
46	石浩栋	12.4995	1.0373	有限合伙人
47	陈浩林	12.4995	1.0373	有限合伙人
合计		<b>1,205.0000</b>	<b>100.0000</b>	-

#### 实际从事的业务及变化情况

#### 聚信投资实际从事的业务及变化情况

经核查，聚信投资自设立以来，除持有发行人股份外，未开展具体业务。

#### 一胜百实际从事的业务及变化情况

经核查，一胜百自设立至今的主营业务为美容美发用品部件的生产及销售，主要产品为美容美发用品部件，其实际从事的业务未发生变化。

### 查验与小结

本所律师访谈了发行人的实际控制人，并取得实际控制人出具的情况调查表，核查了实际控制人控制的其他企业的工商登记资料，通过国家企业信用信息公示系统查询了实际控制人控制的其他企业的基本情况，实地走访了实际控制人控制的其他企业，核查其实际从事业务的情况，取得了实际控制人控制的其他企业出具的情况说明。

本所律师经核查后认为，发行人实际控制人控制的其他企业历次股权变动依法履行了相关程序，合法合规；历次股权变动的定价合理、公允；发行人实际控制人控制的其他企业未实际开展业务或实际从事的业务未发生变化。

### 反馈意见第 5 题

关于发行人的其他关联方。请发行人列表说明持股 5%以上的股东、董监高及关系密切的家庭成员控制的或担任董事高管的企业实际从事的业务，与发行人是否存在重叠的客户、供应商，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形；（2）对于报告期内注销的关联方，列表说明注销前主要财务数据情况，注销的原因，存续期间、注销程序是否合法合规，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送等情形；对于报告期内转让的关联方，说明转让的原因、价格、定价依据及公允性，受让方的基本情况及与发行人关联方的关系，受让的资金来源及合法合规性；转让前后与发行人、实际控制人、董监高、发行人主要客户、供应商是否存在交易或资金往来，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形；（3）按照公司法、企业会计准则、交易所上市规则的要求，补充核查、披露发行人的关联方、关联交易信息披露

是否完整。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

关于发行人的其他关联方。请发行人列表说明持股 5%以上的股东、董监高及关系密切的家庭成员控制的或担任董事高管的企业实际从事的业务，与发行人是否存在重叠的客户、供应商，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形；

（一）持股 5%以上的股东、董监高及关系密切的家庭成员控制的或担任董事高管的企业实际从事的业务

截至本补充法律意见书出具之日，发行人持股 5%以上的股东、董监高及关系密切的家庭成员控制的或担任董事高管的企业情况如下：

（一）持股 5%以上的股东控制的或担任董事高管的企业			
序号	企业名称	关联关系	主营业务
1	聚信投资	公司实际控制人之一蒋震林控制的企业	无实际经营业务
2	一胜百	公司实际控制人之一洪瑞娣控制的企业	美容美发用品部件的生产和销售
（二）董监高及关系密切的家庭成员控制或重大影响的其他企业			
序号	企业名称	关联关系	主营业务
1	纤怡彩带	控股股东、实际控制人、董事长、总经理蒋震林之兄蒋建林、之父蒋元奇出资设立的企业	塑料彩带、塑料手拉花的生产及销售
2	宁海县富兴机械厂（普通合伙）	董事、副总经理梁鹤配偶之姐何亚琴、之弟何永高共同出资设立的普通合伙企业	机械配件、五金件、塑料制品制造、加工
3	深圳市龙锐科技有限公司	董事、副总经理张刚林之姐张爱玲及其配偶蒋锋控制的企业	生产、销售电脑周边、车载用品等电子产品

4	深圳市朗仕德科技有限公司	董事、副总经理张刚林之姐张爱玲及其配偶蒋锋控制的企业	车载电子产品的研发、生产、销售
5	宁波高新区和鑫技术转移服务有限公司	发行人独立董事尤挺辉父亲尤宏友控制的企业	已吊销，无实际经营
6	深圳米奈儿科技有限公司	监事周茂伟之兄周茂奎及其配偶陈丽群控制的企业	生产销售数码电子产品
7	深圳市前海富达科技有限公司	监事周茂伟之兄周茂奎及其配偶陈丽群控制的企业	生产销售数码电子产品

**(三) 董监高及关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的其他企业**

序号	企业名称	关联关系	主营业务
1	天津泰达会展管理有限公司	发行人董事董维之配偶担任经理、董事	会展服务
2	天津泰达科技投资股份有限公司	发行人董事董维担任副总经理	股权投资
3	烟台泰达创业投资管理有限公司	发行人董事董维担任董事长兼总经理	股权投资
4	天津盛林投资合伙企业（有限合伙）	发行人董事董维担任执行事务合伙人委派代表	股权投资
5	天津泰科投资合伙企业（有限合伙）	发行人董事董维担任执行事务合伙人委派代表	股权投资
6	天津进鑫投资合伙企业（有限合伙）	发行人董事董维担任执行事务合伙人委派代表	股权投资
7	天津泰达恒鼎创业投资合伙企业（有限合伙）	发行人董事董维担任执行事务合伙人委派代表	股权投资
8	烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）	发行人董事董维担任执行事务合伙人委派代表	股权投资
9	天津林泰投资合伙企业（有限合伙）	发行人董事董维担任执行事务合伙人委派代表	股权投资
10	北京华远意通热力科技股份有限公司	发行人董事芮鹏担任独立董事	供热领域业务
11	智洋创新科技股份有限公司	发行人董事芮鹏担任独立董事	电力智能运维管理领域业务
12	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	发行人董事芮鹏担任独立董事	服装服饰
13	大连豪森设备制造股份有限公司	发行人董事芮鹏担任董事	汽车动力总成装配线及新能源生产线领域业务



14	宁波合力模具科技股份有限公司	发行人独立董事秦珂担任 独立董事	汽车用铸造模具、热冲压模具 和铝合金部件的研发、设计、 制造和销售
15	宁波方正汽车模具股份 有限公司	发行人独立董事秦珂担任 独立董事	汽车塑料模具的研发、设计、 制造和销售.
16	浙江东晶电子股份有限 公司	发行人独立董事尤挺辉担 任独立董事	石英晶体元器件的研发、生产 和销售
17	宁波高新区和鑫技术转 移服务有限公司	已吊销，发行人独立董事 尤挺辉的父亲尤宏友担任 执行董事兼经理	无实际经营

**（二）与发行人是否存在重叠的客户、供应商，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形**

经核查，一胜百与纤怡彩带与发行人存在部分重叠的客户、供应商，详见反馈意见第4题”之“一、……（四）与发行人的主要客户、供应商是否存在往来”的相关回复内容。宁海县富兴机械厂（普通合伙）与发行人不存在重叠的客户、供应商情况。

已上市或拟上市的宁波合力模具科技股份有限公司、宁波方正汽车模具股份有限公司、北京华远意通热力科技股份有限公司、上海拉夏贝尔服饰股份有限公司、浙江东晶电子股份有限公司因账务信息涉及保密无法提供对外客户及供应商信息，经查阅上市公司相关公告，前述公司与发行人重合客户、供应商情况如下：

（1）根据合力科技于招股说明书中披露的2016年度、2017年1-6月前十大客户、前五大供应商情况，发行人与合力科技均存在向一胜百模具技术（宁波）有限公司采购模具钢。合力科技2016年度、2017年1-6月分别向一胜百模具技术（宁波）有限公司采购模具钢1,519.12万元、634.77万元，发行人2017年度向一胜百模具技术（宁波）有限公司25.51万元。一胜百模具技术（宁波）有限公司是一家瑞典UDDEHOLM TOOLING AB集团下的独资公司，主要从事模具钢的销售推广和售后服务。前述交易的背景系合力科技、发行人因模具开发需求而就近向一胜百模具技术（宁波）有限公司采购特定的模具钢，相关交易具有必要性；

（2）根据宁波方正汽车模具股份有限公司招股说明书（申报稿，2019年12月报送）中披露的2016-2018年度、2019年1-6月前五名原材料供应商以及前五名

客户情况，2016 年度、2017 年度、2019 年度，发行人与宁波方正汽车模具股份有限公司均向宁波富信模胚有限公司采购。2016 年度、2017 年度、2019 年 1-6 月，宁波方正汽车模具股份有限公司分别向宁波富信模胚有限公司采购 666.84 万元、953.19 万元、543.16 万元模具钢等原材料，2016 年度，发行人向宁波富信模胚有限公司采购 11.45 万元模具钢，2017 年度、2019 年度，发行人向宁波富信模胚有限公司分别采购 5.34 万元、0.53 万元磨床外协加工服务。前述交易的背景系合力科技、发行人因模具开发需求而就近向宁波富信模胚有限公司采购模具钢和外协加工服务，相关交易具有必要性；（3）根据北京华远意通热力科技股份有限公司、上海拉夏贝尔服饰股份有限公司、浙江东晶电子股份有限公司的相关公告，未发现前述公司与发行人存在重合客户、供应商的情形。根据前述关联方出具的调查表，发行人与前述关联企业与公司的重要客户、重要供应商不存在关联关系。

深圳市龙锐科技有限公司、深圳市朗仕德科技有限公司、深圳米奈儿科技有限公司、深圳市前海富达科技有限公司、天津泰达会展管理有限公司、天津泰达科技投资股份有限公司、烟台泰达创业投资管理有限公司、天津盛林投资合伙企业（有限合伙）、天津泰科投资合伙企业（有限合伙）、天津进鑫投资合伙企业（有限合伙）、天津泰达恒鼎创业投资合伙企业（有限合伙）、烟台泰达生物及新医药产业创业投资中心（有限合伙）、天津林泰投资合伙企业（有限合伙）、宁波高新区和鑫技术转移服务有限公司、智洋创新科技股份有限公司、大连豪森设备制造股份有限公司等因账务信息涉及保密无法提供对外客户及供应商信息。

根据前述关联方出具的调查表，发行人于前述关联企业不存在共用销售渠道、采购渠道、采用相同或相似的生产技术等，与公司的重要客户、重要供应商不存在关联关系。

### （三）查验与小结

本所律师关于前述事项履行了如下核查方式：

1、取得并查阅了一胜百、纤怡彩带、宁海县富兴机械厂（普通合伙）科目余额

表、银行日记账、取得一胜百、纤怡彩带银行流水等资料；

2、查阅了股东及董监高填写的调查表以及其出具的《关于与发行人的客户、供应商不存在关联关系的承诺函》。

3、对股东及董监高进行访谈并制作访谈记录；

4、走访发行人主要的客户、供应商并制作访谈记录；

5、登陆国家企业信用信息公示系统、第三方公开平台等网站查询相关企业的工商资料；

6、查阅发行人持股 5% 以上的股东、董监高出具的确认函。

本所律师经核查后认为：除前述已披露的情况外，上述持股 5% 以上的股东、董监高及关系密切的家庭成员控制的或担任董事高管的企业与发行人不存在重叠的客户、供应商。发行人持股 5% 以上的股东、董监高及关系密切的家庭成员控制的或担任董事高管的企业不存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排的情形。

对于报告期内注销的关联方，列表说明注销前主要财务数据情况，注销的原因，存续期间、注销程序是否合法合规，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送等情形；对于报告期内转让的关联方，说明转让的原因、价格、定价依据及公允性，受让方的基本情况及与发行人关联方的关系，受让的资金来源及合法合规性；转让前后与发行人、实际控制人、董监高、发行人主要客户、供应商是否存在交易或资金往来，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形；

答复：

对于报告期内注销的关联方，列表说明注销前主要财务数据情况，注销的原因，存续期间、注销程序是否合法合规，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送等情形

报告期内注销的关联方情况如下：

企业名称	主要财务数据情况	注销原因	存续期间	注销程序是否合法合规
常州震裕汽车部件有限公司	该公司注册信息后立即启动了清算注销程序，因此无财务数据	因代办机构人员工作失误，在公司拟设立常州子公司时，误将该主体股东登记为拟任该公司法定代表人的梁鹤，公司在取得该公司注册信息后立即启动了清算注销程序，并重新设立了全资子公司“常州范思特”	2019年5月30日至2019年8月13日	合法合规，税务、工商注销程序均已完成
湖北宜景常弘科技有限公司	截至2019年9月，该公司的总资产为14,963.53万元，净资产为14,963.53万元，净利润为36.81万元	发行人董事董维担任执行董事兼总经理的企业，原设立该公司的目的为收购单一项目资产，后收购的资产进行了转掉，公司已无存在的必要，因此予以注销	2017年7月12日至2019年9月24日	合法合规，税务、工商注销程序均已完成
东莞市东城唯嘉企业管理咨询中心	该企业性质为个体工商户，未进行财务报表编制，注销时收入总额为79.84万元	发行人董事董维担任该企业主要经营者，因个人工作时间及精力不足以维持经营，因此进行注销	2018年1月30日至2018年5月28日	合法合规，税务、工商注销程序均已完成
天津滨海会展有限公司	截至2018年11月28日，清算前累计亏损9,771,933.78元，清算净损益2,818,015.07元，清算后所有者权11,510.73元	发行人董事董维配偶担任该公司董事长，由于该公司负责日常运营的滨海国际会展中心与2015年天津港812事故中心距离较近，场馆设施受损严重不能正常运营，公司处于停止经营状态，因此对公司进行了注销	2006年4月29日至2018年12月11日	合法合规，税务、工商注销程序均已完成

深圳动飞科技有限公司	截至 2018 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 18,790.11 元，净资产为 18,790.11 元	发行人监事周茂伟之兄周茂奎担任该公司总经理、执行董事，由于公司经营不善，已无实际业务，为了精简人员和成本，因此进行注销	2017 年 7 月 11 日至 2019 年 5 月 28 日	合法合规，税务、工商注销程序均已完成
------------	-----------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------	----------------------------------	--------------------

经查阅发行人报告期内往来明细账、银行日记账、银行明细账、银行对账单、现金日记账等资料，取得主要客户及其股东、主要供应商及其股东出具的确认函，确认发行人、主要客户及其股东、主要供应商及其股东与上述报告期内注销的关联方之间不存在资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送等情形。

**对于报告期内转让的关联方，说明转让的原因、价格、定价依据及公允性，受让方的基本情况及与发行人关联方的关系，受让的资金来源及合法合规性**

经查验，报告期内转让的关联方为宁波坤霖宠物用品有限公司。

宁波坤霖宠物用品有限公司，原系发行人董事、副总经理梁鹤配偶之弟何永高出资设立的企业，现持有统一社会信用代码为 91330226MA2GQQFM38 的《营业执照》，法定代表人为应建宗，住所为浙江省宁波市宁海县梅林街道下河村 256 号，注册资本为 10 万元，经营范围为：“宠物用品、宠物玩具、工艺品、五金件、塑料制品、纸制品（不含印刷）制造、加工,自营和代理货物及技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的货物及技术除外。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）”。宁波坤霖宠物用品有限公司主营业务为宠物用品的制造、加工。

何永高原持有宁波坤霖宠物用品有限公司出资额 10 万元，占宁波坤霖宠物用品有限公司注册资本总额的 100%。2019 年 10 月，何永高将其持有的宁波坤霖宠物用品有限公司的 100%股权转让给应建宗，鉴于宁波坤霖宠物用品有限公司的注册资本尚未实缴，因此股权转让为零对价，上述股权转让的工商变更登记于 2019 年 10 月 30 日办理完成。

根据对何永高及股权受让方应建宗的访谈确认，何永高原投资该企业系对宠物用品行业的前景看好，后因该企业持续未实现盈利，何永高即将上述股权转让给应建宗。股权受让方应建宗系对宠物用品行业拥有较为深入的理解，因此接受何永高在该企业的股权。鉴于上述股权转让时注册资本尚未实缴，因此股权转让为零对价，股权转让定价公允，双方不存在纠纷及潜在纠纷。

本所律师核查了宁波坤霖宠物用品有限公司股权转让协议，在全国企业信用信息公示系统查询了该公司工商登记情况，并分别对出让方何永高及股权受让方应建宗进行了访谈。

本所律师经核查后认为，何永高转让宁波坤霖宠物用品有限公司股权的程序合法、合规、真实、有效，股权转让定价公允，受让方与发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

**转让前后与发行人、实际控制人、董监高、发行人主要客户、供应商不存在交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形**

本所律师核查了宁波坤霖宠物用品有限公司的工商档案资料、股权转让协议、财务报表，并访谈了宁波坤霖宠物用品有限公司股权出让方及受让方，取得了宁波坤霖宠物用品有限公司出具的情况说明。

本所律师经核查后认为，宁波坤霖宠物用品有限公司转让前后均与发行人、实际控制人、董监高、发行人主要客户、供应商不存在交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形。

### **查验与小结**

本所律师核查了报告期内注销的关联方自设立以来的工商变更资料及注销资料，核查了报告期内注销的关联方的财务报表；通过中国法院裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网、全国企业信用信息公示系统进行公开检索报告期内注销的关联方相关信息，核查了报告期内转让的关联方的工商档案资料、股权转让协议、

财务报表，并访谈了报告期内转让的关联方的股权出让方，取得了关联方出具的情况说明。

经核查，本所律师认为，报告期内注销的关联方的注销程序合法合规，不存在为发行人承担成本费用、利益输送等情形；报告期内转让的关联方转让价格公允；转让前后与发行人、实际控制人、董监高、发行人主要客户、供应商不存在交易或资金往来，不存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在利益安排等情形。

**按照公司法、企业会计准则、交易所上市规则的要求，补充核查、披露发行人的关联方、关联交易信息披露是否完整。**

本所律师核查了发行人的工商登记资料、发行人 5% 以上股东和发行人董事、监事、高级管理人员填写的情况调查表及出具的说明；对控股股东、实际控制人进行了访谈；通过全国企业信用信息公示系统及第三方公开平台履行了网络核查程序；查阅了《公司法》《企业会计准则》《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规和规范性文件及中汇出具的《审计报告》；走访了发行人的主要客户、供应商。本所律师经核查后认为：发行人已依据《公司法》《企业会计准则 36 号——关联方披露》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的有关规定，完整地披露了发行人的关联方、关联交易信息。

## 反馈意见第 6 题

关于发行人产品及销售情况。申报材料显示，发行人系直销模式，从事精密级进冲压模具及精密结构件的研发、涉及、生产和销售。报告期内高毛利的模具业务收入占比由 76.71% 下降至 35.83%，低毛利的精密结构件业务收入占比由 23.29% 上升至 64.17%，两类业务的客户高度重合，报告期内发行人毛利率由 38.92% 下降至 29.26%。模具业务以精密级进冲压成套模具产品为主，主要应用领域为空调、冰箱等家电以及汽车和新能源汽车；精密结构件业务主要分为电机铁芯和动力锂电池精密结构件，其中电机铁芯主要应用领域为家电和新能源

汽车，动力锂电池精密结构件的应用领域为新能源汽车。报告期内发行人营业收入主要来自国内市场。

请发行人：（1）列表补充说明同行业公司模具、冲压件的类型、使用的主要设备情况，与发行人是否具有可比性；发行人同行业公司的选择是否完整、准确；

（2）列表说明并披露精密级进冲压模具与精密结构件在工艺、工序、设备、技术、应用、定价等方面的差异，明确说明两块业务之间的关系；申报材料显示同行业公司存在以模具为依托实现下游产业链的延伸，请说明并披露发行人报告期内业务收入结构由报告期初的高毛利业务为主转变为目前低毛利业务为主的原因；发行人与同行业公司业务的收入结构变化趋势是否一致；发行人两类业务客户高度重合的原因及合理性，其他同行业公司的精密级进冲压模具客户和结构件客户是否也存在高度重合的情形；产业分工及冲压环节外包是否成为行业惯例，如是，发行人高毛利的精密级进冲压模具业务是否持续，是否存在被低毛利的精密结构件业务替代的风险，对发行人是否存在重大不利影响，发行人精密级进冲压模具业务是否存在客户流失的风险。请发行人在招股书中揭示相关风险；（3）在招股书中补充披露报告期各期发行人大类客户主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况，列表说明发行人主要客户的基本情况，成立时间、注册及实收资本、实际从事的业务及主要产品，股权结构、实际控制人、主要客户及股东、实际控制人与发行人、实际控制人、董监高、其他主要核心人员的关系、是否存在其他资金往来，与发行人建立合作关系的时间和背景，比照市场价格说明与发行人交易价格是否公允，是否对发行人存在利益输送；报告期内发行人主要客户的变动情况及原因；说明发行人各期模具业务客户从事冲压业务的情况，说明是否存在该类模具客户流失的风险，发行人主要客户是否持续、稳定；（4）发行人客户主要集中在家电、汽车（含新能源汽车）领域，结合申报材料披露的发行人各类产品的应用领域，发行人主要下游客户的业绩、产量、销量、行业政策变化情况等，说明发行人对客户的销售情况（价格、销量）、发行人扩大产能情况与下游行业政策变化、客户业绩情况是否匹配，对发行人是否存在重大不利影响；（5）说明发行人的销售是否合法



合规，是否存在商业贿赂、不正当竞争等违法违规情形。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

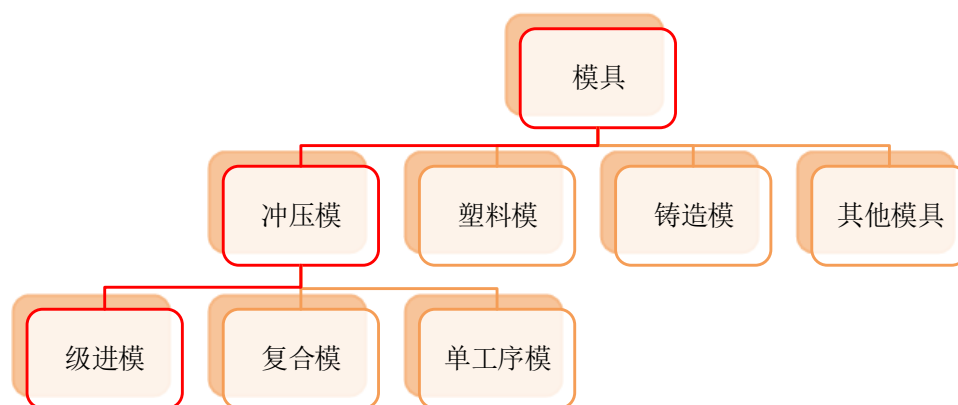
一、列表补充说明同行业公司模具、冲压件的类型、使用的主要设备情况，与发行人是否具有可比性；发行人同行业公司的选择是否完整、准确

（一）列表补充说明同行业公司模具、冲压件的类型、使用的主要设备情况，与发行人是否具有可比性

### 1、精密级进冲压模具

根据《2012 年中国模具工业年鉴》分类，模具可分为冲压模具、塑料模具、铸造模具和其他模具。冲压模具按照工序组合程度不同，又可分为单工序模、复合模、级进模。电机铁芯模具均为冲压模，目前级进模是电机铁芯模具采用的主流模具类型。

模具的分类



发行人梳理了国内冲压模具的生产与供应企业，精密电机铁芯级进冲压模具企业尚无上市公司，根据公司财务等数据的可获得性、可比性等标准，选取了天汽模、成飞集成、合力科技、祥鑫科技、威唐工业五家同行业公司作为模具业务可比上市公司，具体对比情况如下：

同行业公司	模具产品	加工工艺	原材料	下游行业
-------	------	------	-----	------

天汽模	汽车车身覆盖件模具	板材冲压成型	铸铁件、模具标准件	汽车行业
成飞集成	中高档轿车覆盖件模具	板材冲压成型	铸件毛坯	汽车行业
合力科技	汽车用铸造模具、热冲压模具	板材冲压成型	模具钢	铸造行业、汽车行业
祥鑫科技	汽车冲压模具、通信设备冲压模具	通过模具使金属材料产生塑性变形或分离而获得成品零件的一种成型工艺	模具钢、铸铁	汽车行业、通讯行业等
威唐工业	汽车冲压模具	将金属材料或加工成零件（或半成品）	模具钢	汽车行业
发行人	电机铁芯冲压模具	使硅钢片产生分离而获得电机铁芯或电机铁芯冲片的工艺	模具钢、合金	家电、汽车、工业行业

发行人与可比上市公司主要设备列示如下：

同行业公司	模具类型	主要类别	主要设备
天汽模	汽车车身覆盖件模具，主要用于汽车覆盖件的生产。	模具加工	数控龙门加工中心、卧式镗铣加工中心、数控龙门铣床、数控仿型铣床等、三维五轴数控激光切割机
		试模、结构件生产相关设备	模具研合试冲压力机
		测量、检测等其他设备	ATOS 光学扫描测量系统、三坐标测量机
成飞集成	汽车覆盖件模具，主要用于汽车外覆盖件、内覆盖件和结构件的生产。	模具加工	龙门式五轴联动高速铣床、数控铣床、数控龙门铣床、数控定梁龙门镗铣床、数控激光切割机
		试模、结构件生产相关设备	闭式四点多连杆机械压力机、四点单动压力机、薄板试模液压机、研模试冲液压机

		测量、检测等其他设备	三坐标测量机、五座标数控刀具磨床
合力科技	汽车用铸造模具、热冲压模具，主要用于汽车用发动机缸体、缸盖、缸盖罩、变速箱壳体、汽车用 A 柱、B 柱、防撞梁、保险杠等产品的生产	模具加工	立式加工中心、五轴加工中心、五轴复合加工中心、龙门加工中心、四轴加工中心、卧式加工中心、磨床、激光切割机、铣床、电火花切割机、电火花成型机
		试模、结构件生产相关设备	压铸机、铸造机、油压机
		测量、检测等其他设备	三坐标测量仪、清洗机、X 射线实时成像检测设备、密封测试机、三维激光扫描仪、三维光学扫描仪、
祥鑫科技	汽车冲压模具、通信设备冲压模具，主要用于车顶框架支座、座椅滑轨外槽、汽车后排座椅整框架、汽车冷却系统汇集管等汽车零部件的生产	模具加工	数控龙门式加工中心、数控加工中心机、数控激光切割机床
		试模、结构件生产相关设备	压力机、油压机、液压机、数控冲孔机
		测量、检测等其他设备	光学测量检验仪器、三坐标测量机、清洗机、机械手、折弯机、机器人
威唐工业	汽车冲压模具，主要用于汽车白车身、汽车系统、座椅系统、排气系统等汽车零部件的生产	模具加工	数控龙门加工中心、五轴立式镗铣加工中心、三菱电机二氧化碳激光加工机
		试模、结构件生产相关设备	闭式单动双点压力机、框架薄板拉深液压机、克来铆接机、焊接中心
		测量、检测等其他设备	送料机、自动移送系统

发行人模具事业部	精密级进冲压模具，主要用于家用电器、汽车、工业工控等领域电机铁芯冲压制造	模具加工	瑞士数控座标磨床、亚司达（yasda）加工中心、Okuma 大隈-楚仁、亚巍龙门加工中心、五轴联动加工中心、马扎克加工中心、立式数控铣床、精密数控电火花切割机床、光学曲线磨床、高精度龙门磨床
		试模、结构件生产相关设备	AIDA 等高速冲床
		测量、检测等其他设备	三坐标测量、测量显微镜、高压气淬真空炉、高速伺服送料机

注：公司亚司达（yasda）加工中心属于精密数控立式加工中心，Okuma 大隈-楚仁、亚巍龙门加工中心属于数控龙门加工中心，五轴联动加工中心为多运动坐标数加工中心，马扎克加工中心属于数控加工中心。

在模具的精密加工中，主要应用的设备有精密电加工机床（精密电火花成形机和慢走丝切割机）、坐标磨床、数控精密高速铣床，综合以上对比，前述可比公司的产品主要为冷冲压模具，主要设备类型与发行人一致，因此具有可比性。

## 2、精密冲压件

### （1）电机铁芯

同行业公司	精密机构件类型	类别	主要设备
通达动力	电动机定转子冲片和铁芯、发电机定转子冲片和铁芯、成品定转子，主要用于辊道、直流、防爆、起重、牵引、水泵、煤矿、风力发电、柴油发电、磁悬浮、船用、通风管道、新能源汽车等各种电机设备	冲压设备	压力机、伺服冲槽机、高速冲槽机、冲槽机
		其他生产配套设备	立轴圆台平面磨、纵剪机组、立车（加高）、四柱式转子注铝机、超大行程四轴全自动 3D 光学影像量测仪、开条剪生产线、车床、自动送料线、自动送料机
神力股份	柴油发电机定子铁芯、风电定转子铁芯、轨道牵引电机铁芯、电梯曳	冲压设备	压力机、数控高速冲槽机、高速冲槽机

	引机铁芯、中高压电机冲片，主要用于各类电机，最终面向柴油发电、轨道交通、风力发电、电梯制造和机械传动等专用电机配套领域	其他生产配套设备	焊接机、自动收料机、液压机和油压机、压装机、电动起重机、自动送料机
长鹰信质	汽车发电机定子、汽车发电机定子总成、汽车微特电机转子、电动车转子、电动工具电机转子、电梯曳引机电机转子，主要用于各类电机，进而服务于汽车、电动车、电动工具、电梯等行业	冲压设备	压力机
		其他生产配套设备	表面处理、精加工类、动力设备类、空调、电脑类、剪折类、焊切类、起重、运输类、电控类、喷涂类、检测类
发行人	电机定子、转子铁芯，为家用电器、汽车、工业工控等行业用电机的核心结构件	冲压设备	高速精密冲床及其他压力机
		其他生产配套设备	液压机、激光焊接检测一体机、液压精密自动氩弧焊机、液压机、数控板料分条卷取线、自动送料机、废料线

电机铁芯（电机定转子）是其电机核心部件，直接决定电机的各项性能和品质，而作为电机定转子重要构件的定转子冲片，其材料质量、尺寸和形位精度、毛刺处置和叠压等方面均直接影响电机的铁损、温升、功率和噪音等质量指标，既影响电机的电气性能和机械性能，也与电机的制造成本息息相关。

发行人梳理了国内电机铁芯的生产与供应企业，并根据公司财务等数据的可获得性、可比性等标准，选取了通达动力、神力股份和长鹰信质三家同行业公司作为电机铁芯产品可比公司，选取标准具有可比性。

## （2）动力锂电池精密结构件

同行业公司	精密机构件类型	类别	主要设备
科达利	便携式锂电池精密结构件、动力及储能锂电池精密结构件、汽车结构件	冲压设备	进口全自动连续拉伸设备、动力电池壳自动拉伸生产线、高速精密冲床、普通冲床、精密冲床
		生产相关设备	盖板全自动装配机、普通焊机、激光焊接机、摩擦焊机、注塑机、压铸机、空压机

		模具加工设备	火花机、铣床、CNC 数控精密加工中心、快走丝线切割加工设备、慢走丝线切割加工设备、精密磨床
		清洗、检测检测等其他设备	超声波清洗机、全自动清洗机、精密测量设备、精密测量仪
发行人	动力锂电池精密结构件	冲压设备	高速冲床、闭式双点压力机
		生产相关设备	摩擦焊接机、激光焊接机、数控车床、自动装配检测生产线、机械手、自动焊接检测生产线
		模具加工设备	模具事业部模具加工设备
		清洗、检测检测等其他设备	清洗机、测量显微镜、影像测量仪、全自动超声波清洗机、自动清洗机

锂电池由正极材料、负极材料、隔膜、电解液和精密结构件等组成，其中精密结构件主要为铝/钢壳、盖板、连接片等，是锂电池的主要构成部件之一。动力电池精密结构件决定电池的散热、安全、密闭性、能源使用效率等性能，不同于传统便携式锂电池结构件，动力锂电池精密结构件需要满足部分汽车结构件的技术标准。

发行人梳理了国内动力锂电池精密结构件的生产与供应企业，并根据公司财务等数据的可获得性、可比性等标准，选取了同行业公司科达利作为可比公司，选取标准全面、具有可比性。

## （二）发行人同行业公司选择是否完整、准确

关于发行人同行业公司的选择是否完整、准确，本所律师履行了以下核查程序：

1、了解发行人、同行业上市公司主要产品、下游客户、使用的主要设备、加工工艺、生产过程等情况；2、访谈公司业务人员、客户、供应商，了解同行业竞争对手情况及其上市；3、查阅同行业上市公司披露的其同行业公司情况；4、查阅行业协会文件、行业研究报告，了解同行业公司情况。

经核查，本所律师认为：根据公司财务等数据的可获得性、可比性等标准，发行人同行业公司的选择完整、准确。

二、列表说明并披露精密级进冲压模具与精密结构件在工艺、工序、设备、技术、应用、定价等方面的差异，明确说明两块业务之间的关系；申报材料显示同行业公司存在以模具为依托实现下游产业链的延伸，请说明并披露发行人报告期内业务收入结构由报告期初的高毛利业务为主转变为目前低毛利业务为主的原因；发行人与同行业公司业务的收入结构变化趋势是否一致；发行人两类业务客户高度重合的原因及合理性，其他同行业公司的精密级进冲压模具客户和结构件客户是否也存在高度重合的情形；产业分工及冲压环节外包是否成为行业惯例，如是，发行人高毛利的精密级进冲压模具业务是否持续，是否存在被低毛利的精密结构件业务替代的风险，对发行人是否存在重大不利影响，发行人精密级进冲压模具业务是否存在客户流失的风险。请发行人在招股书中揭示相关风险

（一）列表说明并披露精密级进冲压模具与精密结构件在工艺、工序、设备、技术、应用、定价等方面的差异，明确说明两块业务之间的关系

1、精密级进冲压模具与精密结构件在工艺、工序、设备、技术、应用、定价等方面的差异

业务	精密级进冲压模具	精密结构件	
	精密级进冲压模具	电机铁芯	动力锂电池精密结构件
产品			
主要生产 工艺	模具设计完成后可根据模具设计备料。模具生产工序主要分模架、模板、凹凸模等，生产过程中一般先将合金、合金工具钢及模具钢材进行CNC加工中心钻铣、磨等粗加工，得到模具雏形，通过热处理进行应力消除后，再经磨、线切割对其孔、型腔等部位进行精加	外购硅钢片经过裁切、使用定制化模具进行冲压后，根据不同产品的需要，分别进行压铸、焊接、退火等加工，通过检验合格后包装入库外售。	（1）动力锂电池顶盖：外购铝材、铜材使用定制化模具，由冲床冲压成各种金属件，经清洗机清洗表面后退火处理，使用激光焊接机和摩擦焊接机等将各金属件、外购件焊接、组装在一起，再通过检测设备进行性能、气密性等检测合格后包装出厂。

	工，以获得更精密的模具，再与其他外购的标准件装配成成品，经检验后交付客户进行外试，合格后出厂。		(2) 动力锂电池壳体：外购铝材使用定制化模具，由冲床冲压成圆形、多次拉伸成圆体半成品，再将开口修剪、成品清洗机清洗表面后，经人工检验合格后包装出厂。
工序	模具设计-工艺编制-备料-加工中心加工、线切割加工、钻孔、坐标磨、铣加工、热处理等各工序-自检和检查-与外购标准件模具装配-自检-试模-客户确认交付	模具开发（新产品）-冲压-焊接/压铸 -检验-包装入库-出厂	(1) 动力锂电池顶盖：模具开发（新产品）-冲压-清洗-退火-焊接-检验-与注塑件、密封圈、外协产品等一起组装-检验-包装入库-出厂。
			(2) 动力锂电池壳体：模具开发（新产品）-冲压-拉伸-剪切-清洗-包装入库-出厂。
设备	坐标磨床、数控加工中心、慢走丝线切割机床、光学曲线磨床、精密电火花、三坐标测量、测量显微镜、高速冲床等	高速冲床、送料机、精密冲压模具、激光焊接检测一体机、液压精密自动氩弧焊、龙门平面磨床、空压机、压铸机	高速冲床、精密冲压模具、摩擦焊接机、激光焊接机、数控车床、清洗机、影像测量仪、测量显微镜
技术	精密级进冲压模具开发技术，包括模具的设计、开发、制造与装配等技术	铁芯冲压技术，包括回转、叠压、自动理片、叠铆、自动出料、压铆、自动接料、焊接精度保证等工艺	高精密模具冲压工艺、激光焊接技术、摩擦焊接技术、注塑技术等
应用	家用电器、汽车、工业工控等领域电机铁芯的冲压制造	家用电器、汽车、工业工控等行业用电机的核心结构件	动力锂电池的核心结构件
定价	公司精密级进冲压模具产品的定价主要通过市场协商的方式完成。模具的定价是“一套一价”，根据模具大小及复杂程度不同，按市场协商定价的策略。	公司精密结构件的销售价格采用成本加成的定价模式。公司根据产品品种和规格的差异以及制造过程中工艺流程的复杂程度，设定不同的增值额。成本则主要参照主要原材料的市场公开价格测算并及时进行调整。	

综上所述，精密级进冲压模具系精密结构件的产业链上游是加工精密结构件所必须的生产要素。

## 2、两块业务之间的关系



(1) 模具技术是精密结构件业务的核心技术

项目	模具	精密结构件
复合冲压技术	√	√
非等截面冲压技术	√	√
槽形回转技术	√	√
扭槽左右旋快换装置	√	√
铁芯辅助叠铆技术	√	√
铁芯大回转保护结构	√	√
凸模克服自重技术	√	√
恒定扣点深度技术	√	√
直条铁芯制造方法	√	√
产品防抱死技术	√	√
凹模废料防翻转技术	√	√
凸模防单边冲裁结构	√	√
槽形凹模快换工艺	√	√
销钉快换工艺	√	√
防浮钉上跳技术	√	√
进料口安全保护结构	√	√
自动导料技术	√	√
条料侧压技术	√	√
产品防跳装置	√	√
槽口扩张工艺	√	√
废料排出工艺	√	√
条料手送定位机构	√	√
润滑油喷涂方法	○	√
模具快速定位工艺	○	√
条料厚度检测技术	○	√
冲床下死点检测技术	○	√

公司精密结构件主要产品包括电机铁芯和动力锂电池精密结构件。其中电机铁芯产品包括电机定子、转子铁芯，为家用电器、汽车、工业工控等行业用电机的核心结构件；动力锂电池精密结构件产品主要为新能源汽车动力锂电池顶盖和外壳。电机铁芯、动力锂电池顶盖、动力锂电池壳体的半成品从硅钢带、铝带、铜带施加外力使之产生变形或分离是精密结构件生产的关键步骤，而前述冲压过程主要通过冲压模具完成，故冲压模具决定了冲压效率、冲压结果的主要方面，因此模具技术是精密结构件业务的组成部分及核心技术。

## （2）精密结构件系精密级进冲压模具向下游的延伸

精密结构件系精密级进冲压模具向下游的延伸。

首先对于电机铁芯冲压，最早系由各电机厂商内部完成，后随着产业分工及冲压环节的外包，部分独立的冲压厂商开始出现。由于：①冲裁的铁芯冲片的形状、规格、精度、冲压效率主要由模具决定；②模具厂商对于模具与冲床的配套有着丰富的设计和售后经验，对冲压过程有很深入的把握；③模具业务的直接、间接客户主要为电机厂家，与冲压业务存在广泛的重叠，因此由模具厂商进行产业链延伸涉足冲压领域也是行业内的成熟模式，上市的模具企业以及发行人在中高端电机铁芯模具市场主要竞争对手日本三井、日本黑田等均以模具业务为依托，实现了产业链下游延伸。

其次，动力锂电池精密结构件产品也系精密级进冲压模具业务的下游延伸，锂电池精密结构件的盖板和壳体均大部分由精密模具冲压而成。

其中，电机铁芯系通过冲压模具对硅钢带的冲裁、铆叠或焊接等形成的产品；动力锂电池精密结构件由多个零部件组成，大部分均系精密模具冲压件，冲压件是动力锂电池精密结构件的主要组成部分，其余主要为注塑件以及外购的密封圈等辅助配件，精密结构件 80%以上重量来自于冲压件。特别是防爆阀、翻转片等安全结构件系整个精密结构件中技术难度最高、制造难度最大的部件，没有冲压生产能力和高端冲压模具制造能力和制造经验，难以实现安全结构件的技术突破。动力锂电池精密结构件的零部件数量及需冲压加工零部件数量情况如下：

序号	产品名称	零部件数量情况	
		零部件种类（种）	需模具冲压种类数量（种）
1	动力锂电池传统注塑顶盖	9	3
2	动力锂电池极限顶盖	14	6
3	动力锂电池极限顶盖-BK	15	7
4	动力锂电池极简顶盖	11	6
5	动力锂电池壳体	1	1

综上，发行人依托自身领先的模具开发设计能力，瞄准高端冲压制品领域，以家电电机铁芯为起点，不断拓展在新能源汽车驱动电机等领域的业务，进而扩展至动力锂电池精密结构件产品，系该产业链发展的自然选择。

（二）申报材料显示同行业公司存在以模具为依托实现下游产业链的延伸，请说明并披露发行人报告期内业务收入结构由报告期初的高毛利业务为主转变为目前低毛利业务为主的原因

#### 1、下游市场空间快速增长、现有市场开阔

##### （1）电机铁芯

电机制造行业内的零部件供给主要包括电机铁芯（含转子和定子）以及其他辅助零部件（含端盖、轴承盖、轴承、接线盒等），根据《电机技术》统计数据显示，定转子作为核心部件，其产值在电机零部件的总产值中占比近 30%。综合以上方面，电机铁芯制造行业在电机产业链中居于重要地位。



数据来源：电机技术

### ①微特电机市场情况

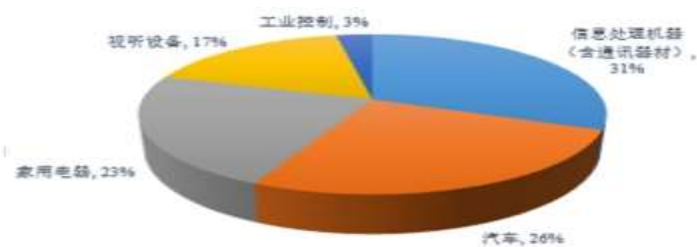
微特电机是实现工业自动化、办公自动化、家庭自动化最重要的基础电机部件之一，广泛应用于家用电器、汽车、工业工控等领域。从下游需求来看，随着我国工业化不断发展，人民生活水平不断提高，电器、汽车、电动车等产品需求不断上升，微特电机将保持平稳增长态势。根据 2012 至 2016 年《中国电子信息产业统计年鉴》，2012 年我国微特电机产量为 36.76 亿台，至 2016 年产量增长到 68.30 亿台，实现年均复合增长率 13.19%。

2012-2016 年我国微特电机产量及同比增长速度



数据来源：《中国电子信息产业统计年鉴》（2012-2016 年）、iFind

微特电机的应用市场，一定程度上与社会发展水平相适应的。根据《微特电机行业“十二五”发展展望》，按照当前微特电机使用数量进行了排位：信息处理机器（含通讯器材）约占 31%，汽车用微特电机占 26%，家用电器占 23%，视听设备占 17%，工业机械和机器人、武器装备、轻工机械、农业机械等工业工控用微特电机约占 3%。



数据来源：中国电子科技集团公司第二十一研究所、《微特电机行业“十二五”发展展望》

## A、家电行业的增长动力

近年来，虽然受到宏观经济形势影响及家电补贴政策的退出，家电行业增速放缓，但从中长期来看，我国家电行业增长动力没有改变，主要有以下几方面的因素：

驱动类型	驱动因素	具体内容
市场需求	人均收入增长及城市化进程	人均收入持续增长与新型城镇化加速推动的背景之下，家电保有量仍有望继续提升。中国城镇化率 2018 年末约为 59.58%，城镇化无论数量还是质量都有较大的提升空间，随着大量农村人口转为城镇人口，有望带来大量新增家电需求。
	存量规模庞大带动产品结构升级	超过 16 亿台的家电存量规模，使持续稳定的更新需求成为提升家电销量的重要驱动力量，家电产品在节能、环保、智能化、网络化与工业设计突破等多方面的性能与品质提升，将进一步推动家电产品的消费升级，带动家电企业的产品结构优化与盈利能力提升。
	“互联网+”潮流引发智能化	由“互联网+”引发的智能家居市场，快速发展，智能家居发展趋势已逐步成为行业共识，根据《广东省国民经济和社会发展规划“十三五”规划纲要》，将新型、节能、智能化家电产品作为重点发展目标，到 2020 年预计产业产值达 1 万亿元，积极支持智能家电、智能移动终端等智能产品研发和产业化。
	线上线下融合带动消费	互联网普及下的大数据应用及移动消费的崛起，将持续推动家电企业渠道的转型升级，家电企业的信息化平台搭建逐渐成型，家电企业与互联网企业的跨界合作呈现新气象。

	国际市场依托	中国家电产业化配套优势及资本优势，仍将保持全球竞争力，印度、南美、非洲、中东等新兴市场与地区，人口众多，正处在经济增长区间，逐步进入家电普及期，将有望给我国家电出口与全球运营带来新商机
节能环保要求不断提高	技术支持	随着家电节能补贴的推行以及消费升级，家电变频、智能化趋势明显。在空调、冰箱、洗衣机等市场，随着消费者节能环保意识加强，高效能产品的比重在不断提升
	政策支持	多部委推出《绿色高效制冷行动方案》：加大对变频控制、高效压缩机、紧凑轻量化高效传热、高性能润滑油、新型蓄冷材料、高精度测试评价、量值传递方法等关键共性技术研发，推动革命性技术的探索与储备。
	市场趋势	根据中国电子商务协会发布的《2018 电器线上市场分析报告》，2018 年，变频空调增长迅猛，变频空调的零售额市场份额进一步上探至 62.2%，根据中国家用电器研究院指导、全国家用电器工业信息中心编制的《2019 年中国家电行业年度报告》，2019 年度空调市场变频和变频 APF 一级空调市场份额继续增长；根据产业在线数据，变频冰箱份额持续扩张，2019 年销量占比达到 25.57%，较去年提高了 3.42%；在洗衣机领域，变频洗衣机、智能洗衣机蓬勃发展，成为引领洗衣机市场发展的重要方向，2019 年国内市场变频洗衣机销量占比已经达到 39.27%，较去年提高了 6.30%。

## B、汽车市场增长动力

微特电机是汽车上的关键零部件之一。为了提高汽车使用的舒适度，拓展汽车增值空间，过去利用手动控制的机械装置（例如汽车门锁、车窗、座椅转向、后视镜等系统）都可以改为电机驱动，逐步实现汽车控制装置的机电一体化。随着电子技术（如信息系统、导航系统、汽车音响、电视娱乐系统、车载通信系统、上网系统等）广泛普及应用于汽车，微特电机在汽车上的应用亦更加宽广，其应用数量也将随之增加。虽然汽车行业经过多年的高速发展，近两年面临销量增速放缓的现状，但是考虑到汽车配置升级以及新能源汽车的逐渐崛起，汽车行业中所使用的微特电机数量的增长情况将好于整车市场的增速，加之未来汽车后市场的逐渐兴起，维修市场对微特电机更新需求亦会有所增加。

### C、工业工控类市场增长动力

电机是电气化时代的核心推动因素之一，其需求量随着社会电气化、自动化、智能化的演进而逐步增长。特别是以步进伺服电机为代表的工业控制用微特电机工业工控用微特电机，广泛应用于变速、驱动、调频等方面，是自动化生产线、智能化设备、工业机器人等不可或缺的一部分。

2015年5月，国务院发布《中国制造2025》规划，整体描绘了我国“工业4.0”的整体蓝图，规划提出到2025年，实现我国制造业整体素质大幅提升、创新能力显著增强、全员劳动生产率明显提高，促进我国制造强国战略目标的早日实现。我国工业4.0国家战略的落地，将极大程度地推动我国制造业整体自动化、智能化水平的提升，从而为工业工控用微特电机的发展带来广阔的市场空间，进而带动相应的电机铁芯模具的市场需求。

#### ②新能源汽车市场

受益于一线城市纷纷取消限行限购、各地政府密集出台系列补贴措施、新能源汽车产品线技术逐步完善，2016年中国新能源汽车市场迎来爆发式增长，2017年市场继续保持较快增速。

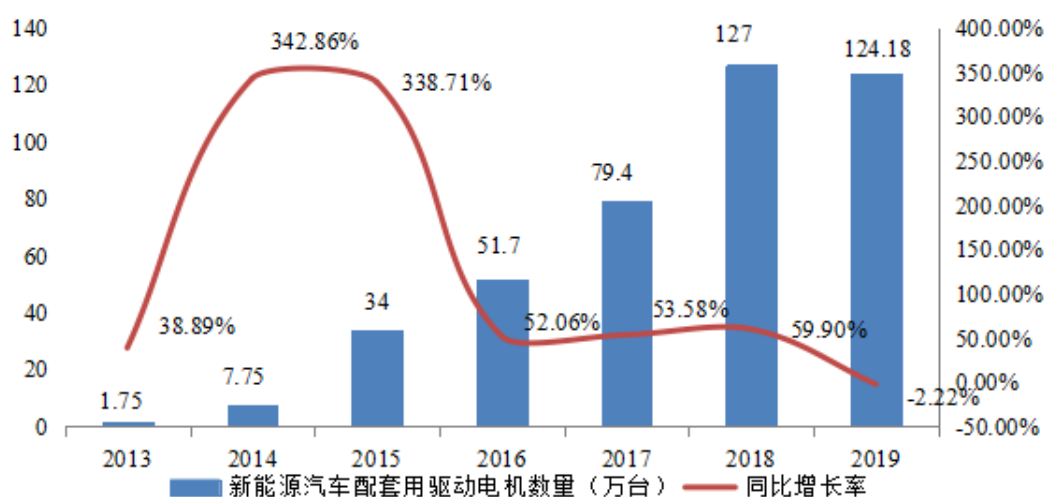
2013-2019年我国新能源汽车产销情况



数据来源：中国汽车工业协会

通常一台新能源汽车需装配一套驱动电机系统，根据近年来我国新能源汽车产量，可计算出我国新能源汽车配套用驱动电机的数量如下：

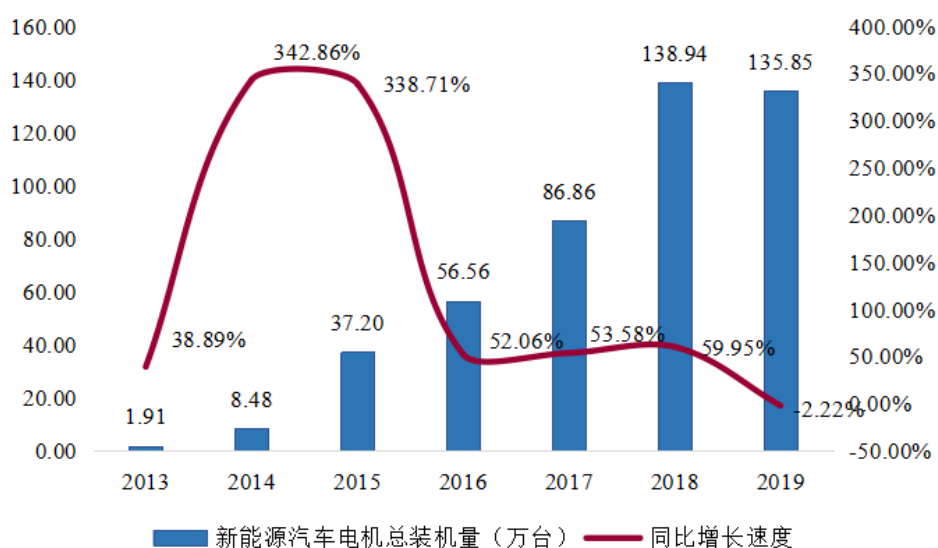
2013-2019 年我国新能源汽车配套用驱动电机数量及增速



数据来源：根据中国汽车工业协会的基础数据测算

驱动电机除用于新能源汽车新车配套外，还用于维修。根据 GGII 统计数据测算，新能源汽车电机装机容量为新能源汽车配套用驱动电机数量的 1.094 倍，可估算出我国新能源汽车驱动电机总装机量如下：

2013-2019 年我国新能源汽车驱动电机总装机量及增速

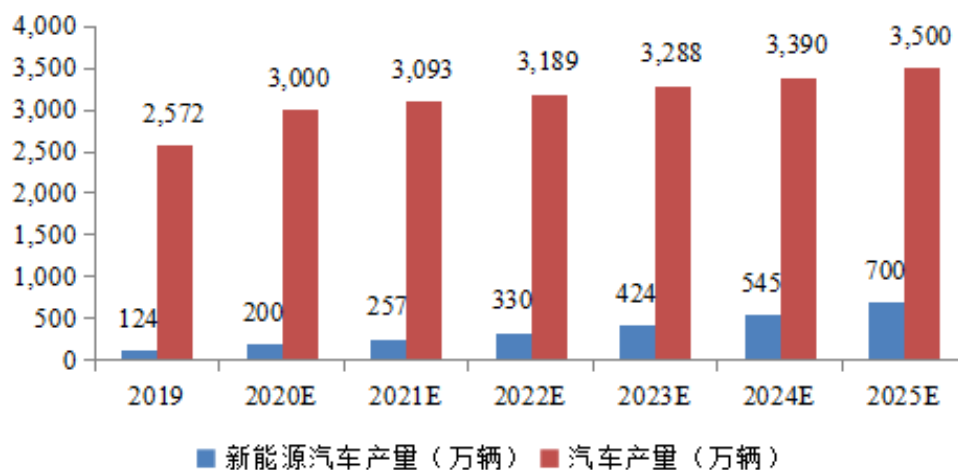


数据来源：根据中国汽车工业协会数据、GGII 的基础数据测算



根据 2017 年 4 月工信部等部委出台的《汽车产业中长期发展规划》：至 2025 年期间的全部汽车产量年化增长率约为 2.5%，新能源汽车的年化增长率约为 34%，接近全部汽车产量年化增速的 14 倍，新能源汽车未来市场广阔。

2019-2025 年我国新能源汽车产量预测

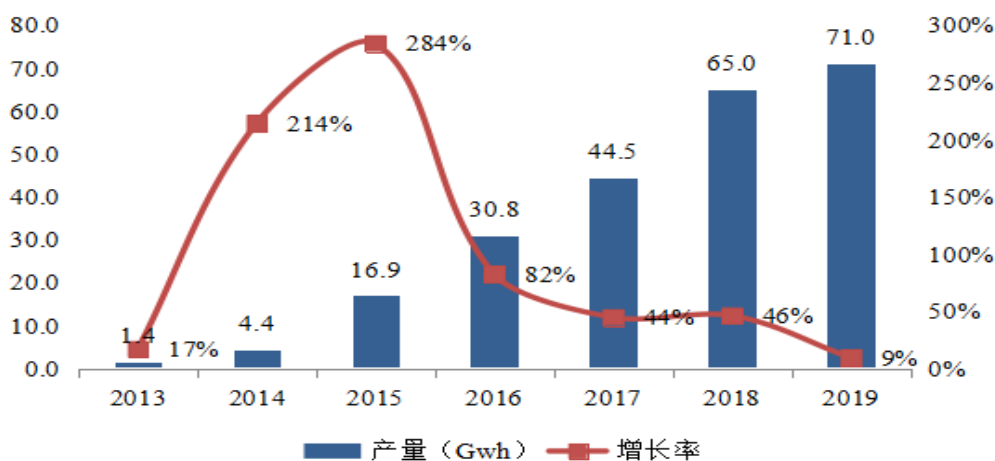


数据来源：根据工信部《汽车产业中长期发展规划》基础数据测算

(2) 动力锂电池精密结构件。

锂电池因其高密度、安全性、便捷性等特点，占据动力电池市场最大份额，未来 3 年，动力锂电池将是中国锂电池出货量最大的需求贡献端，动力电池正从导入期过渡到高速成长期。根据高工锂电的统计，2013 至 2019 年间，中国动力锂电池产量从 1.4Gwh 增长到 71Gwh，复合年增长率为 92.39%。

2013-2019 年中国动力锂电池产量情况



数据来源：GGII

根据《汽车产业中长期发展规划》、中汽协、GGII、真锂研究基础数据预测未来动力电池结构件市场规模如下表所示：

动力电池结构件市场规模预测

项目	2016	2017	2018	2019	2025E
动力电池总需求量/Gwh	30.80	44.50	65.00	71.00	538.70
年化增长率（%）		44.48	46.07	9.23	40.18
动力电池硬壳结构件渗透率（%）	90	88	87	80	50
硬壳动力电池需求量/Gwh	27.72	39.16	56.55	56.80	269.35
硬壳动力电池总成本规模（亿元）	252.25	356.36	514.61	516.88	2,451.09
动力电池结构件市场规模（亿元）	40.36	57.02	82.34	82.70	392.17
年化增长率（%）		41.27	44.41	0.44	29.62

数据来源：根据中汽协基础数据测算。

综上所述，一方面，下游精密结构件市场规模巨大为发行人业务发展提供了巨大的市场空间；另一方面，下游精密结构件行业快速增长的趋势将为发行人提供良好的发展契机。

## 2、模具企业发挥自身优势向下游产品领域延伸是行业普遍现象

从模具业务延伸至下游业务是行业的普遍特点。以日本三井和黑田为例，上世纪90年代，三井开始与丰田合作开展混合动力车用电机铁芯冲压业务，近年来，黑田亦与欧洲最大的冲压厂商EURO GROUP合作开展汽车电机铁芯冲压业务。在国内的上市模具企业中，大多也形成了模具业务向模具所制造产品领域延伸的趋势，且逐年增长，具体情况如下：

股票简称	股票代码	模具类别	2019年度业务结构	公司自我定位及业务发展轨迹
------	------	------	------------	---------------

成飞集成	002190	汽车覆盖件模具	锂电池、电源系统及配套产品: 43.37%; 汽车模具: 23.83% 汽车零部件: 23.58%; 数控加工: 6.71%; 其他业务:2.50%	2007年上市时以模具业务为主, 2011年以来已经逐步转型, 从汽车模具及其产品, 逐渐转移至锂电池领域 公司主要从事汽车模具、汽车车身零部件、锂离子动力电池等产品的研发、生产、销售业务。
天汽模	002510	汽车车身覆盖件模具	模具: 64.62%; 冲压件:29.03%; 军工产品:1.70%; 检具夹具:2.96%; 修理等零活:0.95%; 其他业务:0.74%	公司自设立以来一直从事汽车车身覆盖件模具及其配套产品的研发、设计、生产与销售等。主要产品包括汽车车身覆盖件模具、检具、装焊夹具及汽车车身冲压件
合力科技	603917	汽车用铸造模具、热冲压模具	模具: 65.41% 铝合金部品业务: 32.76%; 其他: 1.82%	公司主要从事汽车用铸造模具、热冲压模具和铝合金部品的研发、设计、制造与销售。
祥鑫科技	002965	精密冲压模具	金属结构件:74.95%; 精密模具  :24.59%; 其他收入: 0.46%	公司是专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售的企业。公司始终坚持以精密冲压模具为本, 不断提升模具的自动化和智能化水平, 为汽车、通信、办公及电子设备等行业客户提供精密冲压模具和金属结构件。

威唐工业	300707	汽车冲压模具	冲压模具: 76.71%; 冲压件: 20.11%; 自动化产品:1.03%; 其他业务:2.14%	发行人是专业从事汽车冲压模具的设计、研发、制造及销售的高新技术企业，主要为全球范围内的汽车行业整车厂及零部件制造商提供汽车冲压模具领域的定制化服务。同时，发行人以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供汽车冲压件产品。
------	--------	--------	-------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：截至本补充法律意见书出具之日，天气模 2019 年年度报告尚未公告，故采用 2019 年 1-6 月数据。

从上表可以看出，从模具业务向模具业务所制造产品延伸是行业的普遍现象，且由于模具是工业之母，故往往形成延伸业务大大超过模具业务的格局。

### 3、符合公司发展战略，有利于公司未来持续健康发展

目前公司已形成以精密级进冲压模具领域为核心，以精密结构件中电机铁芯及动力锂电池精密结构件产品为两翼，形成“一体两翼”的发展战略。一方面通过丰富的精密级进冲压模具产品线，持续巩固国内市场领先地位，并大力开拓海外市场；另一方面，积极拓展电机铁芯、动力锂电池精密结构件的应用领域，推进精密结构件业务横向、纵向延伸，构建家电、新能源锂电池、汽车、工业工控四大核心应用领域的“一体两翼四维”战略格局。

#### （三）发行人与同行业公司业务的收入结构变化趋势是否一致

同行业上市公司自上市以来披露的可获得最早的三年与最近三年的模具业务收入与下游冲压件业务收入结构情况如下：

单位：万元，%

公司名称	收入类型	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2009年度		2008年度		2007年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
天气模	模具业务	64,934.67	69.00%	151,030.19	72.89%	114,939.80	64.65%	45,406.76	79.30%	42,014.04	79.50%	30,734.71	74.93%
	下游冲压产品	29,176.73	31.00%	56,172.37	27.11%	62,847.19	35.35%	11,849.86	20.70%	10,836.34	20.50%	10,283.60	25.07%

	合计	94,111.40	10.00%	207,202.56	10.00%	177,786.99	10.00%	57,256.62	10.00%	52,850.38	10.00%	41,018.31	10.00%
公司名称	收入类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2012 年度		2011 年度		2010 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
成飞集成	汽车模具	39,916.19	50.27%	49,668.47	57.7%	40,400.47	44.40%	23,699.77	64.25%	19,695.85	60.28%	12,931.08	68.19%
	汽车零部件	39,489.19	49.73%	36,376.79	42.3%	50,595.13	55.60%	13,187.38	35.75%	12,976.69	39.72%	6,033.21	31.81%
	合计	79,405.39	10.00%	86,045.26	10.00%	90,995.60	10.00%	36,887.15	10.00%	32,672.54	10.00%	18,964.29	10.00%
公司名称	收入类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合力科技	模具业务	39,965.32	66.63%	38,877.03	65.05%	33,971.75	63.46%	30,501.81	79.85%	23,939.68	73.30%	18,938.59	77.44%
	铝合金部品业务	20,017.47	33.37%	20,885.00	34.95%	19,563.59	36.54%	7,699.04	20.15%	8,720.08	26.70%	5,517.86	22.56%
	合计	59,982.79	10.00%	59,762.03	10.00%	53,535.34	10.00%	38,200.85	10.00%	32,659.76	10.00%	24,456.45	10.00%
公司名称	收入类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2014 年度		2013 年度		2012 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
祥鑫科技	精密冲压模具	39,271.26	24.70%	35,735.71	24.28%	31,973.83	22.62%	21,632.81	29.69%	13,182.65	23.50%	9,207.17	24.68%
	金属结构件	119,709.71	75.30%	111,445.87	75.72%	109,355.02	77.38%	51,230.01	70.31%	42,919.83	76.50%	28,092.03	75.32%
	合计	158,980.97	10.00%	147,181.58	10.00%	141,328.85	10.00%	72,862.82	10.00%	56,102.48	10.00%	37,299.20	10.00%
公司名称	收入类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
威唐	冲压模具	30,929.81	79.23%	41,270.01	82.49%	35,240.31	81.69%	19,951.64	85.18%	14,909.62	91.84%	11,129.86	91.50%

工业	冲压件	8,108.01	20.77%	8,759.17	17.51	7,897.29	18.31	3,471.16	14.82	1,324.33	8.16	1,034.19	8.50
	合计	39,037.81	100.0%	50,029.18	100.0%	43,137.60	100.0%	23,422.80	100.0%	16,233.95	100.0%	12,164.05	100.0%

注：天汽模 2019 年年报尚未公布，故采用 2019 年半年报数据。

由上表可知，冲压行业上市公司天汽模、成飞集成、合力科技以及威唐工业在模具业务逐年增长的同时，下游冲压件业务收入的增长显著高于模具业务收入的增长，导致收入结构中下游冲压件的收入占比提高。相较于天汽模、祥鑫科技也成功由的单纯的模具生产企业转变为“模具+冲压件”生产企业，威唐工业、合力科技、成飞集成近期均在冲压模具业务的基础上，在对下游冲压件产品的市场需求、工艺流程、销售渠道等有了比较深入的了解以及具备较强技术力量、产品水平以及管理水平后，开始以模具为核心向下游产业链延伸，建立冲压件生产线，以自身设计开发的冲压模具为基础，向客户提供冲压件的加工、生产服务。

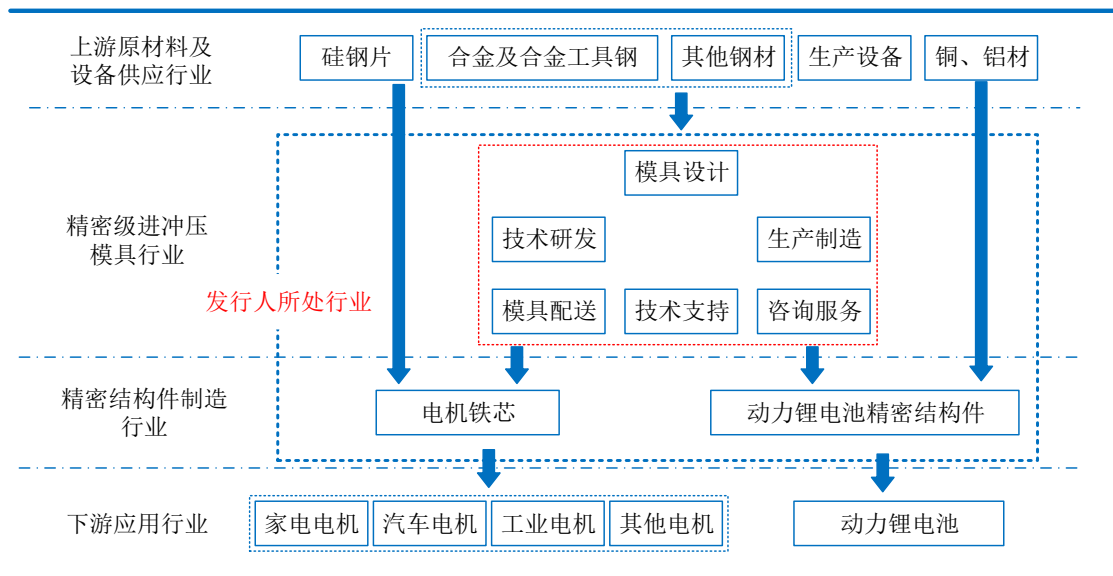
通过由模具开发制造向下游冲压产业延伸，一方面模具企业可以通过丰富产品品种，增强对下游客户的服务能力，扩大经营规模，提升市场竞争能力；另一方面，可以利用其自身在模具开发、生产方面具有先天的技术优势，充分享受到模具“效益放大器”的好处，实现规模经济效益。

报告期内，发行人与同行业公司业务的收入变化趋势总体一致。

#### （四）发行人两类业务客户高度重合的原因及合理性，其他同行业公司的精密级进冲压模具客户和结构件客户是否也存在高度重合的情形

##### 1、发行人两类业务客户高度重合的原因及合理性

精密级进冲压模具业务与精密结构件业务系因应客户需求而产生的，以公司优良的精密级进冲压开发、制造技术为依托，在公司历史发展过程中逐步形成的，分布在制造最终产品，即精密结构件产品，生产环节上的，具有直接承接关系和有机联系的、不可分割的一个整体业务。



### (1) 模具研发与生产是冲压产品制造过程的核心工艺

精密结构件产品一般以钢材、铝材和铜材为主要原料，依靠冲压实现成型产品。在精密结构件产品的生产过程中，模具的作用是决定精密结构件的外形、加工精度、加工效率等，模具技术是精密结构件加工过程中的核心技术。

### (2) 模具研发与生产是精密结构件产品制造过程的必备工序

在精密结构件的加工领域，掌握开模工艺是冲压工作的必备技术，因此生产精密结构件产品的企业最初一般均同时具备一定的自有模具研发及制造能力，而以模具为主要业务的企业也同时具备精密结构件产品制造能力。在业内分工尚未明细的产业发展初期，多数精密结构件业务企业一般多自行研发生产模具、自行使用模具进行冲压，随着技术的进步，部分企业具备了领先于其他同行业企业的竞争优势，并可以通过直接向其他同行销售模具去获取更高毛利的收益。

### (3) 精密结构件冲压模具无法独立于精密结构件产品生产而存在

精密结构件冲压模具属于专用产品，除用于生产精密结构件产品外无任何其他用途，精密结构件冲压模具与精密结构件产品生产过程中的冲压工序不可割舍，仅能通过精密结构件产品的生产实现其价值，精密结构件产品生产是冲压模具的唯

一工业用途，精密结构件冲压模具与精密结构件产品的生产相互依赖，彼此均不能独立构成业务。

## 2、其他同行业公司的精密级进冲压模具客户和结构件客户是否也存在高度重合的情形

可比上市公司前五大/前十大客户中同时销售冲压模具以及结构件的情况：

同行业上市公司名称	客户名称	销售内容	与客户的关系
合力科技（上市时间：2017-12-04）	上海皮尔博格有色零部件有限公司	模具、铝合金部品	2017年1-6月第1大客户、2016年度第2大客户
	上汽菲亚特红岩动力总成有限公司	模具、铝合金部品	2017年1-6月第3大客户、2016年度第8大客户
	绵阳新晨动力机械有限公司	模具、铝合金部品	2017年1-6月第5大客户、
	南京依维柯汽车有限公司	模具、铝合金部品	2017年1-6月第6大客户、2016年度第4大客户
	上海汽车集团股份有限公司	模具、铝合金部品	2017年1-6月第7大客户、2016年度第7大客户
	沈阳航天三菱汽车发动机制造有限公司	模具、铝合金部品	2017年1-6月第8大客户、
	东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	模具、铝合金部品	2016年度第10大客户
祥鑫科技（上市时间：2019-10-25）	佛吉亚集团，2019年全球汽车零部件配套供应商百强榜排名第9名	结构件及模具	2019年1-6月第1大客户、2018年度第2大客户、2017年度第5大客户、2016年度第3大客户
	华为技术有限公司	结构件及模具	2019年1-6月第2大客户、2018年度第3大客户、2017年度第2大客户、2016年度第2大客户
	德国马勒（Mahle）公司，2019年全球汽车零部件配套供应商百强榜排名第17名	结构件及模具	2019年1-6月第3大客户、2018年度第4大客户、2016年度第5大客户
	安道拓，2019年全球汽车零部件配套供应商百强榜排名第13名	结构件及模具	2018年度第1大客户、2017年度第1大客户
	广州汽车集团股份有限公司	结构件及模具	2017年度第4大客户、2016年度第1大客户
威唐工业（上市时间：2017-10-10）	吉尔工业有限公司	冲压模具及冲压件	2016年度冲压模具销售第10大客户、2016年度冲压件销售第4大客户

注：同行业上市公司年度报告中均未披露对主要客户的销售内容，上述数据来源于招股说明书，同行业上市公司天汽模、成飞集成上市时间较久远，故未参考。



经核查，同行业上市公司的冲压模具客户和结构件客户之间也存在高度重合的情形，符合行业惯例。

**（五）产业分工及冲压环节外包是否成为行业惯例，发行人高毛利的精密级进冲压模具业务是否持续，是否存在被低毛利的精密结构件业务替代的风险，对发行人是否存在重大不利影响，发行人精密级进冲压模具业务是否存在客户流失的风险。请发行人在招股书中揭示相关风险**

### **1、产业分工及冲压环节外包在行业内普遍存在**

在全球经济呈现一体化的趋势下，国际经济合作日益紧密，全球性产业结构的调整推进了国际分工的广度和深度。电机行业由于具有技术密集型和劳动密集型的特点，呈现出“规模化生产、专业化服务”的发展趋势，社会化分工不断细化。国外电机行业经过 100 多年的发展，行业的专业化服务体系已经相当完善。

目前，国际主流的电机企业主要将产品设计、技术研发、品牌建立和规模扩张作为其发展的核心竞争力，同时将电机生产中主要部件的制造环节外包给专业生产企业完成，并且培育了具备较强竞争力的专业化生产企业。以专业生产电机定转子铁芯的企业为例，美国的腾普公司（Tempel Manufacturing Company）、意大利的优乐公司（Euro Group）已占据了欧美市场较高的市场份额，并成为国际主流电机企业在欧美市场的重要合作伙伴。

经过几十年的发展，国内电机行业已形成了一批规模大、品牌好、产品性能优良的电机企业，这些企业为了应对全球化格局下的市场竞争，其发展模式已逐步从“注重大而全”向“专业户、集约化”转变，这直接促进了电机行业中专业化生产企业的发展。

**2、发行人高毛利的精密级进冲压模具业务是否持续，是否存在被低毛利的精密结构件业务替代的风险，对发行人是否存在重大不利影响，发行人精密级进冲压模具业务是否存在客户流失的风险，请发行人在招股书中揭示相关风险**

#### **（1）发行人高毛利的精密级进冲压模具业务的可持续性**

### ①公司高毛利的精密级进冲压模具的主要竞争优势

公司经过多年精密级进冲压模具开发、制造经验积累，拥有以大型三列、多列为代表的、数千套中高端精密级进冲压模具开发实践经历，成功地解决多款新型高效节能或中高端电机核心部件——铁芯量产过程中的精度、稳定性、效率等问题，形成了实现中高端电机铁芯量产的综合解决能力。在细分领域市场具有一定的品牌优势、精密制造系统优势、客户优势、人才优势、售后服务响应优势。

近年来，公司产品延伸至精密级进冲压模具下游的精密结构件领域，随着公司整体收入、利润不断增长，模具业务收入和毛利也分别由 2017 年的 17,067.87 万元、8,779.28 万元增长至 2019 年的 25,981.91 万元、14,382.53 万元，增长幅度分别为 52.23% 和 63.82%。模具业务并未受精密结构件业务扩展而下降，是公司“一体两翼四维”战略的有效落实。

同时，受益于精密结构件在生产过程中对模具各项参数的实践，对精密级进冲压模具的进一步研发，电机铁芯模具的完善以及动力锂电池精密结构件模具的拓展开发具有反哺作用，为公司进一步拓展产品的应用领域起到积极作用。

### ②未来精密级进冲压模具制造门槛持续提高

#### A、行业政策进一步趋严

国家标准化管理委员会于 2019 年 12 月 31 日发布《房间空气调节器能效限定值及能效等级》，实施日期为 2020 年 7 月 1 日，能效的准入门槛大幅提升，新标准下的一级能效已经达到国际领先水平，高于日本“领跑者”能效要求，节能环保效果显著，且前述标准自发布之日起在全国范围内实施，自实施之日前出厂或进口的产品，销售可延迟到 2021 年 7 月 1 日前；二是统一了定频和变频的考核标准，届时现有的低能效、高耗电的定频空调和变频三级空调都将被列为非节能产品，面临淘汰。前述标准自发布之日起在全国范围内实施。在本标准自实施之日前出厂或进口的产品，销售可延迟到 2021 年 7 月 1 日前。

随着前述产业政策的逐步落地，低效制冷产品陆续被淘汰，中高端电机铁芯模具

由存量市场向增量市场转变，未来为高效节能电机配套的中高端电机铁芯模具的需求量将进一步增加。

## B、消费升级驱动

空调舒适性、智能化的提升主要表现为静谧性、风量、温度控制等方面。其中空调的静谧性与压缩机运行息息相关。由于压缩机曲轴的偏心结构的原因，在压缩机旋转时会产生不平衡，引起压缩机的振动与噪音。为减少压缩机的振动和噪音，需在压缩机电机转子的两端增加了平衡块，抵消曲轴偏心所造成的不平衡，或采用双缸结构的压缩机，抵消振动，降低噪音。

随着社会消费升级，压缩机核心零部件之一的电机铁芯产品为了紧密配合压缩机行业以及空调行业发展，产品质量、尺寸精度、产品个性化、复杂化随着高效节能、舒适性等产品占比的逐步提高，对精密级进冲压模具产品的设计、精度等也提出了更高的要求，同时迎来增量市场需求的快速增长，增强未来业绩增长的可持续性。

**(2) 低毛利的精密结构件业务替代的风险，对发行人是否存在重大不利影响，发行人精密级进冲压模具业务是否存在客户流失的风险，请发行人在招股书中揭示相关风险**

### ①低毛利的精密结构件业务替代的风险

精密结构件业务是公司精密级进冲压模具向下游延伸的主要市场，公司精密级进冲压模具业务的下游客户部分也是公司精密结构件的潜在客户。未来，公司为获取更多精密结构件业务订单，在综合考虑精密级进冲压模具业务及精密结构件业务的合理利润的同时，对精密级进冲压模具产品采取更为灵活的定价及销售模式。

低毛利的精密结构件业务替代对高毛利率的精密级进冲压模具业务的替代风险较小，对发行人不存在重大不利影响。

### ②精密级进冲压模具业务各期前 10 大客户及客户流失情况

公司精密级进冲压模具业务各期前 10 大客户占精密级进冲压模具业务收入占比情况如下：

单位：万元

序号	同一控制口径分类	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占精密级进模具业务收入比重	金额	占精密级进模具业务收入比重	金额	占精密级进模具业务收入比重
1	美的系	4,721.19	18.17%	3,458.83	14.53%	2,583.07	15.13%
2	电产系	2,546.20	9.80%	1,830.19	7.69%	887.36	5.20%
3	爱知系	1,807.61	6.96%	627.90	2.64%	386.18	2.26%
4	长鹰信质系	1,787.18	6.88%	1,566.74	6.58%	1,059.35	6.21%
5	里戈系	1,318.63	5.08%	347.45	1.46%	442.39	2.59%
6	松下系	1,309.80	5.04%	991.51	4.17%	217.08	1.27%
7	海立系	1,201.50	4.62%	1,736.66	7.30%	1,091.38	6.39%
8	瑞智系	677.27	2.61%	1,351.41	5.68%	1,526.44	8.94%
9	宁德时代系	652.12	2.51%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
10	宝捷系	564.00	2.17%	668.57	2.81%	94.24	0.55%
11	大洋系	548.00	2.11%	664.75	2.79%	366.34	2.15%
12	格兰德系	414.30	1.59%	330.96	1.39%	559.42	3.28%
13	OMEGA MOTOR SANAYIA.S	89.33	0.34%	66.04	0.28%	450.00	2.64%
14	苏州三星电子有限公司	45.36	0.17%	607.13	2.55%	297.26	1.74%
15	Arcelik A.S.	40.74	0.16%	335.57	1.41%	453.60	2.66%
合计		<b>17,723.23</b>	<b>68.21%</b>	<b>14,583.70</b>	<b>61.28%</b>	<b>10,414.12</b>	<b>61.02%</b>

公司精密级进冲压模具业务各期前 10 大客户波动情况如下：

同一控制口径分类	各年排名		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度

美的系	1	1	1
电产系	2	2	5
爱知系	3	9	10
长鹰信质系	4	4	4
里戈系	5	12	9
松下系	6	6	16
海立系	7	3	3
瑞智系	8	5	2
宁德时代系	9	-	-
宝捷系	10	7	38
大洋系	11	8	11
格兰德系	15	10	6
OMEGA MOTOR SANAYIA.S	39	62	8
苏州三星电子有限公司	64	10	14
Arcelik A.S.	74	13	7

公司报告期内各期前十大客户相对稳定。美的系、电产系、爱知系、长鹰信质系、瑞智系、海立系等行业龙头企业因其行业地位、体量、持续推出新产品、以及模具重复使用消耗等因素影响，会持续向公司采购大量模具，各期均排名销售前十；对体量较小的客户而言，因自身竞争情况、产品升级换代周期、模具使用程度等因素，导致订单排产不稳定，其模具采购量会因模具的使用周期、投资计划而出现大小年的变化。

综上，鉴于发行人具有当前国内领先竞争优势、较高的行业准入门槛以及高毛利的精密级进冲压模具业务受行业政策驱动、市场驱动以及模具自身新老更换等驱动因素影响，未来业绩具有可持续性，被低毛利的精密结构件业务替代以及客户流失的风险较低，对发行人不存在重大不利影响。

### 3、补充风险提示

公司已在招股说明书“第四节风险因素”之“三、财务风险”中补充披露高毛利

的精密级进冲压模具业务被低毛利的精密结构件业务替代、客户流失风险。

三、在招股书中补充披露报告期各期发行人大类客户主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况，列表说明发行人主要客户的基本情况，成立时间、注册及实收资本、实际从事的业务及主要产品，股权结构、实际控制人、主要客户及股东、实际控制人与发行人、实际控制人、董监高、其他主要核心人员的关系、是否存在其他资金往来，与发行人建立合作关系的时间和背景，比照市场价格说明与发行人交易价格是否公允，是否对发行人存在利益输送；报告期内发行人主要客户的变动情况及原因；说明发行人各期模具业务客户从事冲压业务的情况，说明是否存在该类模具客户流失的风险，发行人主要客户是否持续、稳定

（一）在招股书中补充披露报告期各期发行人大类客户主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况

单位：万元

期间	序号	客户大类	客户名称	交易金额	占比	第四季度收入	四季度占该客户收入比	产品内容
2019 年度	1	宁德时代系	宁德时代新能源科技股份有限公司	18,105.69	24.16%	3,279.39	18.11%	动力锂电池精密结构件、模具
			时代上汽动力电池有限公司	3,233.74	4.31%	1,807.71	55.90%	
			江苏时代新能源科技有限公司	912.84	1.22%	300.54	32.92%	
			青海时代新能源科技有限公司	32.38	0.04%	0.00	0.00%	
			小计	22,284.65	29.73%	5,387.64	24.18%	
	2	爱知系	苏州爱知科技有限公司	7,381.17	9.85%	2,188.75	29.65%	电机铁芯、模具、配件、修改模
			AICHIELECCOMPANY	371.73	0.50%	148.24	39.88%	模具、配件、修改模
			吉士通国际物流（苏州）有限公	12.43	0.02%	0.00	0.00%	电机铁芯

			司					
			小计	7,765.32	10.36%	2,336.99	30.10%	
3	电产系	尼得科电机（青岛）有限公司	2,133.23	2.85%	498.33	23.36%	电机铁芯、模具、配件	
		NidecMotorCorp（美国）	1,162.09	1.55%	160.89	13.85%	模具、配件、修改模	
		日本电产三协（浙江）有限公司	597.09	0.80%	220.42	36.92%	电机铁芯	
		日本电产芝浦（浙江）有限公司	326.71	0.44%	6.02	1.84%	模具、配件、修改模	
		NIDECTECHNOMOTORVIETNAM CORPORATION（越南电产）	183.87	0.25%	0.11	0.06%	模具、配件	
		NidecShibauraElectronics(Thailand)Co;Ltd.	183.76	0.25%	0.12	0.07%	模具、配件	
		NIDECSANKYOVIETNAM CORPORATION	151.4	0.20%	109.35	72.23%	电机铁芯	



			常州市康迪克至精电机有限公司	151.33	0.20%	0.00	0.00%	模具、修改模
			小计	4,889.48	6.52%	995.25	20.35%	
4	美的系		广东美芝制冷设备有限公司	1,407.90	1.88%	307.16	21.82%	模具、配件
			安徽美芝精密制造有限公司	748.98	1.00%	8.18	1.09%	
			安徽美芝制冷设备有限公司	746.01	1.00%	268.73	36.02%	模具、配件、修改模
			广东威灵电机制造有限公司	721.38	0.96%	458.06	63.50%	
			威灵（芜湖）电机制造有限公司	529.45	0.71%	51.45	9.72%	
			淮安威灵电机制造有限公司	351.41	0.47%	133.09	37.87%	模具、配件
			佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	100.51	0.13%	8.01	7.97%	模具、配件、修改模
			广东美的环境电器制造有限公司	85.87	0.11%	15.42	17.96%	模具、配件
			广东美的智能科技有限公司	25.52	0.03%	0.00	0.00%	模具

		广东美芝精密制造有限公司	4.17	0.01%	0.25	6.00%	模具配件
		小计	4,721.19	6.30%	1,250.35	26.48%	
5	比亚迪系	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	3,759.73	5.02%	265.52	7.06%	电机铁芯
6	苏州基研电子有限公司		2,715.88	3.62%	659.11	24.27%	电机铁芯
7	长鹰信质系	长鹰信质科技股份有限公司	1,787.18	2.38%	743.06	41.58%	模具、配件、修改模
8	嘉兴威能电气有限公司		1,577.96	2.11%	584.26	37.03%	电机铁芯、模具、配件
9	大洋系	BroadOceanMmtor(HaiPhong)CO.,Ltd	459.11	0.61%	28.10	6.12%	模具
		湖北惠洋电器制造有限公司	88.61	0.12%	52.62	59.38%	模具
		上海电驱动股份有限公司	919.34	1.23%	258.96	28.17%	电机铁芯
		中山大洋电机股份有限公司	0.09	0.00%	0.00	0.00%	修改模

			江苏易行车业有限公司	1.1	0.00%	0.35	31.82%	电机铁芯
			中山大洋电机制造有限公司	0.2	0.00%	0.00	0.00%	修改模
			小计	1,468.44	1.96%	340.04	23.16%	
	10	里戈系	RegalBeloitAmericaInc(美国)	1,318.63	1.76%	197.40	14.97%	模具、配件、修改模
	合计			<b>52,288.45</b>	<b>69.76%</b>	<b>13,411.74</b>	<b>25.65%</b>	
2018 年度	1	宁德时代系	宁德时代新能源科技股份有限公司	15,812.40	26.48%	6,208.60	39.26%	动力锂电池精密结构件
	2	爱知系	苏州爱知科技有限公司	4,201.65	7.04%	1,254.95	29.87%	模具、配件、修改模、电机铁芯、硅钢片、材料
	3	美的系	广东美芝制冷设备有限公司	1,271.06	2.13%	2.60	0.20%	模具、配件、修改模
			安徽美芝精密制造有限公司	629.61	1.05%	0.43	0.07%	模具、配件

			安徽美芝制冷设备有限公司	481.27	0.81%	409.43	85.07%	模具、配件、修改模
			广东威灵电机制造有限公司	414.5	0.69%	158.66	38.28%	
			威灵（芜湖）电机制造有限公司	257.13	0.43%	11.91	4.63%	
			淮安威灵电机制造有限公司	254.84	0.43%	145.36	57.04%	
			广东美的环境电器制造有限公司	78.76	0.13%	37.46	47.56%	模具、配件
			佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	67.5	0.11%	67.50	100.00%	
			广东美芝精密制造有限公司	4.16	0.01%	0.00	0.00%	配件
			小计	3,458.83	5.79%	833.35	24.09%	
	4	电产系	NidecMotorCorp（美国）	1,098.51	1.84%	272.70	24.82%	模具、配件、修改模
			尼得科电机（青岛）有限公司	1,009.99	1.69%	360.21	35.66%	模具、配件、修改模、电机铁芯

			日本电产芝浦（浙江）有限公司	475.34	0.80%	216.55	45.56%	模具、配件、修改模
			日本电产三协（浙江）有限公司	289.46	0.48%	144.37	49.88%	模具、电机铁芯
			NIDECINDIAPVTLIMITED(印度电产)	109.33	0.18%	0.00	0.00%	模具
			NidecShibauraElectronics(Thailand)Co;Ltd.	49.1	0.08%	0.29	0.59%	模具、配件
			常州市康迪克至精电机有限公司	3.1	0.01%	3.10	100.00%	配件
			小计	3,034.84	5.08%	997.22	32.86%	
	5	苏州基研电子有限公司		2,486.42	4.16%	738.33	29.69%	电机铁芯
	6	比亚迪系	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2,377.43	3.98%	1,164.33	48.97%	电机铁芯
	7	海立系	南昌海立电器有限公司	1,097.82	1.84%	259.19	23.61%	模具、配件、修改模、电机铁芯

			上海海立电器有限公司	587.52	0.98%	13.85	2.36%	模具、配件、修改模
			JohnsonControlsHitachiAirConditioning MalaysiaSdnBhd	120.41	0.20%	0.00	0.00%	模具
			小计	1,805.75	3.02%	273.03	15.12%	
	8	长鹰信质系	长鹰信质科技股份有限公司	1,337.29	2.24%	387.65	28.99%	模具、配件、修改模
			浙江信戈制冷设备科技有限公司	230.77	0.39%	0.00	0.00%	模具
			信质电机(长沙)有限公司	0.29	0.00%	0.00	0.00%	配件
			小计	1,568.35	2.63%	387.65	24.72%	
	9		无锡市金竣工贸有限公司	1,425.97	2.39%	784.83	55.04%	废料

	10	苏州朗高电机有限公司	1,403.16	2.35%	350.83	25.00%	电机铁芯	
		<b>合计</b>	<b>37,574.79</b>	<b>62.92%</b>	<b>12,993.14</b>	<b>34.58%</b>		
2017 年度	1	美的系	安徽美芝精密制造有限公司	869.7	2.85%	285.81	32.86%	模具、配件
			安徽美芝制冷设备有限公司	495.82	1.62%	231.37	46.66%	模具、配件、修改 模
			广东威灵电机制造有限公司	408.73	1.34%	405.38	99.18%	
			广东美芝制冷设备有限公司	368.63	1.21%	0.00	0.00%	
			威灵（芜湖）电机制造有限公司	321.3	1.05%	112.87	35.13%	模具、配件
			佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	103.76	0.34%	63.08	60.79%	
			广东美的环境电器制造有限公司	9.08	0.03%	1.25	13.77%	配件
			广东美芝精密制造有限公司	6.06	0.02%	2.21	36.47%	
			小计	2,583.07	8.47%	1,101.97	42.66%	

	2	爱知系	苏州爱知科技有限公司	2,305.00	7.55%	870.90	37.78%	模具、配件、修改模、电机铁芯、硅钢片、材料	
	3	苏州朗高电机有限公司		2,245.04	7.36%	1,022.63	45.55%	电机铁芯	
	4	苏州基研电子有限公司		2,231.46	7.31%	604.44	27.09%	电机铁芯	
	5	宁德时代系	宁德时代新能源科技股份有限公司	1,794.76	5.88%	230.45	12.84%	动力锂电池精密结构件	
	6	瑞智系	瑞展动能(九江)有限公司		557.41	1.83%	19.94	3.58%	模具、配件、电机铁芯
			瑞智(青岛)精密机电有限公司		468.96	1.54%	186.59	39.79%	模具、配件、修改模
			瑞智精密机械(惠州)有限公司		232.19	0.76%	0.70	0.30%	模具、配件
			瑞智制冷机器(东莞)有限公司		322.88	1.06%	115.02	35.62%	
			小计		1,581.44	5.18%	322.25	20.38%	



7	电产系	NidecMotorCorp（美国）	137.04	0.45%	28.51	20.80%	模具、配件、修改模
		NidecShibauraElectronics(Thailand)Co;Ltd.	187.53	0.61%	107.95	57.56%	模具、配件
		常州市康迪克至精电机有限公司	90.6	0.30%	90.60	100.00%	模具、修改模
		尼得科电机（青岛）有限公司	657.78	2.16%	224.96	34.20%	模具、配件、修改模、电机铁芯
		日本电产三协（浙江）有限公司	100.16	0.33%	17.90	17.87%	模具、电机铁芯
		日本电产芝浦（浙江）有限公司	265.71	0.87%	139.16	52.37%	模具、配件、修改模
		日本電産テクノモータ株式会社	38.22	0.13%	38.22	100.00%	模具、修改模
		小计	1,477.04	4.84%	647.28	43.82%	
	8	海立系	HIGHLYELECTEICALAPPLIANCESINDIAPRIVATELIMITED	120.74	0.40%	120.61	99.89%

			南昌海立电器有限公司	668.38	2.19%	33.54	5.02%	模具、配件、修改模
			上海海立电器有限公司	302.27	0.99%	62.75	20.76%	模具、配件、修改模
			小计	1,091.38	3.58%	216.90	19.87%	
9	长鹰信质系		长鹰信质科技股份有限公司	1,059.35	3.47%	542.21	51.18%	模具、配件、修改模
10			苏州盛润金属材料有限公司	670.51	2.20%	248.38	37.04%	废料
			<b>合计</b>	<b>17,039.05</b>	<b>55.84%</b>	<b>5,808.03</b>	<b>34.09%</b>	

(二) 列表说明发行人主要客户的基本情况，成立时间、注册及实收资本、实际从事的业务及主要产品，股权结构、实际控制人、主要客户及股东、实际控制人与发行人、实际控制人、董监高、其他主要核心人员的关系、是否存在其他资金往来，与发行人建立合作关系的时间和背景，比照市场价格说明与发行人交易价格是否公允，是否对发行人存在利益输送

1、列表说明发行人主要客户的基本情况，成立时间、注册及实收资本、实际从事的业务及主要产品，股权结构、实际控制人、主要客户及股东、实际控制人与发行人、实际控制人、董监高、其他主要核心人员的关系、是否存在其他资金往来，与发行人建立合作关系的时间和背景

客户名称	成立时间	注册及实收资本	实际从事的业务及主要产品	股权结构	实际控制人	主要客户及股东、实际控制人与发行人、实际控制人、董监高、其他主要核心人员的关系	是否存在其他资金往来	与发行人建立合作关系的时间	与发行人建立合作关系的背景	财务经营状况	销售金额占该客户同类型采购量比重	数据来源
宁德时代新能源科技股份有限公司 300750.SZ	2011-12-16	220,839.9698 万元	锂离子电池、锂聚合物电池、燃料电池、动力电池、超大容量储能电池、超级电容器、电池管理系统及可充电电池包、风光电储能系统、相关设备仪器的开发、生产和销售及售后服务;对新能源行业的投资;锂电池及相关产品的技术服务、测试服务以及咨询服务。	宁波梅山保税港区瑞庭投资有限公司 25.88%; 黄世霖 11.81%; 宁波联合创新新能源投资管理合伙企业(有限合伙)7.52%; 李平 5.07%	曾毓群、李平	无关联关系	否	2015年3月	通过网络资料建立最初业务联系,并通过注塑模朋友介绍联系蒋总,建立合作	宁德时代2019年度营业收入457.9亿元。	2019年度低于1%-	宁德时代公告
时代上汽动力电池有限公司	2017-6-8	200,000.00 万	锂离子电池、锂聚合物电池、燃料电池、动力电池、超大容量储能电池的开发、生产和销售及售后服务;对新能源行业	宁德时代新能源科技股份有限公司 51%; 上海汽车集团投资管理有限	曾毓群	无关联关系	否	2019年3月	同属宁德时代供应商采购体系		2019年度,部分型号	

			的投资。	公司 49%							占 100%	
江苏时代新能源科技有限公司	2016-6-30	100,000.00 万元	锂离子电池、锂聚合物电池、燃料电池、动力电池、超大容量储能电池、超级电容器、电池管理系统及可充电电池包、风光电储能系统、相关设备仪器的开发、生产、加工和销售及售后服务;对新能源行业的投资;锂电池及相关产品的技术服务、测试服务以及咨询服务。	宁德时代新能源科技股份有限公司: 100%	曾毓群	无关联关系	否	2019年3月	同属宁德时代供应商采购体系		商业秘密	
青海时代新能源科技有限公司	2012-1-5	48,000 万元	锂离子电池、锂聚合物电池、燃料电池、动力电池、超大容量储能电池、超级电容器、电池管理系统、充放电系统、储能系统和电池材料及相关生产设备的开发、生产、销售、售后服务及技术咨询服务;对新能源技术的推广以及对新能源行业的投资。	宁德时代新能源科技股份有限公司: 60.42%; 国开发展基金有限公司: 39.58%	曾毓群	无关联关系	否	2019年3月	同属宁德时代供应商采购体系		商业秘密	
苏州爱知科技有限公司	2005-3-15	48,000 万元	研发、设计、制造各类新型机电元件,销售本公司所生产的产品并提供相关服务,从事与本公司生产产品的同类商品及变频器、工装夹具、相关设	AICHIELEC 株式会社: 60%; 爱知电机株式会社: 40%	AICHIELEC 株式会社	无关联关系	否	2014年	朋友介绍	2018 年收入约 10 亿元	2018 年度, 电机铁芯	访谈记录

			备及其零配件的批发、佣金代理(拍卖除外)及进出口业务。								采购占同类产品的20%；模具采购占同类模具的100%	
AICHIEL ECCOMP ANY	1942-5 -27	4,053mil lionyen	真空调压用密封马达；潜水电泵用电动机；专业用于工业和商业的电机和驱动器汽车用电机的制造和销售；空调、驱动电机电机安装用逆变器的制造与销售	AICHIELEC 株式会社	AICH IELE C株 式会 社	无关联 关系	否	2014 年10 月	苏州爱知母 公司，苏州 爱知推荐	2018 财年 营业收入 为 80,034 百万日元	2018 年 度， 低于 1%	官网
吉士通国 际物流(苏 州)有限公 司	2008-4 -2	1,000.00 万元	道路普通货运。承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；普通货物仓储。	陆国平：60%； 陆秋根:22.5%； 沈瑞华:10%；孙 雪根:7.5%	陆国 平	无关联 关系	否	2018 年6月	自主开发 (物流公 司)	商业秘密	商业 秘密	网上公 开信息
日本电产	1973-7	87,784	精密小型电机、汽车、家用电			无关联	否			2018 财年	2018	网上公

-6494 (日本上市公司)	-23	(百万日元)	器、商业和工业电机、设备设备、电子和光学元件等开发、制造和销售			关系				年 1,518,320 百万日元)	年度 低于 1%	开信息
尼得科电机(青岛)有限公司	2001-6-1	1,160.00 万美元	从事高新技术、高效节能的电机、驱动器、控制器、泵、自动驱动系统工业重大技术装备的研究、开发、生产及相关的售后服务和技术服务,以上产品及相关产品和配套产品的批发、佣金代理(拍卖除外)、进出口业务。(涉及许可证的凭许可证经营)。	日本电产电机控股株式会社:100%	日本电产电机控股株式会社	无关联关系	否	2000 年左右	由艾默生总部介绍	商业秘密	2018 年度, 模具 采购 占同 类模 具的 80% ~90 %;电 机铁 芯采 购占 同类 产品 采购 的 20% 左右	访谈记录
Nidec Motor Corp (美)	1973-7-23	87,784,480,724yen	冲压电机	NidecMotorholdingCo;Nidec MotorCorp	日本电产电机	无关联关系	否	2011 年1月	平湖电产推荐+自主开发	2018 财年 销售收入 为	此类 2018 年	访谈记录/网上公开

国)					控股株式会社					222,217 百万日元	度, 模具采购占同类模具的40%~50%	信息
日本电产三协(浙江)有限公司	2005-1-6	1,600.00 万美元	生产销售磁性、IC卡读卡机、记录仪用的敏感元器件、传感器及光电子器件,家电、住宅设备、汽车、电脑、DVD、数码相机、工业机械用的电动机、电动器具及其零部件;新型平板显示器、多关节工业机器人、半导体器件、电子工业专用设备及上述产品零部件的开发、制造、销售、安装、调试、维修及其技术服务;上述产品同类产品、模具的批发及其进出口业务。	日本电产三协株式会社:100%	日本电产三协株式会社	无关联关系	否	2016年3月	自主开发	2019年营业额1亿元	2019年度10%以下	网上公开信息
日本电产芝浦(浙江)有限公司	1996-3-29	6,808.20 万美元	制造销售电动机、电动器具及其配件、电工机械专用设备、模具及其配件,提供上述产品的技术咨询服;加工销售金属板材;经营进出口业务(不含	日本电产高科电机株式会社:91.77%;日本电产株式会社:8.23%	日本电产高科电机株式	无关联关系	否	2011年1月	客户主动联系	2018年度收入约38亿	2018年采购模具占同类模具	访谈记录



			进口商品分销业务)。		会社						的 50% ~60 %	
NIDECTE CHNOMO TORVIET NAMCOR PORATIO N(越南电 产)	1999 年	3,650万 美元	从事电机、发电机、变压器和 配电控制装置的制造业务-	-	日本 电产 高科 电机 株式 会社	无关联 关系	否	2019 年	客户主动联 系	商业秘密	商业 秘密	网上公 开信息
NidecShib auraElectr onics(Thai land)Co;Lt d.	2009-9 -25	250,000 万日元	Manufacturingandsalesofmotor sforHVAC	-	日本 电产 高科 电机 株式 会社	无关联 关系	否	2013 年3月	平湖电产推 荐	商业秘密	商业 秘密	网上公 开信息
NIDECSA NKYOVI ETNAMC ORPORA TION	2018-5 -9	-	非绝缘电机的开发、制造和销 售	-	日本 电产 高科 电机 株式 会社	无关联 关系	否	2019 年1月	平湖电产推 荐+	商业秘密	商业 秘密	网上公 开信息
常州市康 迪克至精 电机有限	2008-1 1-27	450.00 万美元	交流电机、直流电机、伺服电 机、齿轮箱电机及其零部件、 组件的开发与制造,直线和平	KinetekCMMH ongKongLimite	Kinet kCM MHon	无关联 关系	否	2015 年7月	自主开发, 目前为电产 旗下公司,	商业秘密	商业 秘密	网上公 开信息

公司			面电机及其驱动系统开发与制造,交流调频调压牵引装置制造;交流电机、直流电机及其零部件的销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。	d:100%	gKong Limited				稳定合作中			
NIDECIN DIAPVT LIMITED(印度电产)	-	-	-	-	日本电产高科电机株式会社	无关联关系	否	2017年6月	平湖电产推荐+自主开发	商业秘密	商业秘密	网上公开信息
日本電産テクノモータ株式会社	2009-9-25	25 亿日元	空调用、工业用各种中小型电机、电机应用设备及电动工具等的研发、制造和销售	-	日本电产高科电机株式会社	无关联关系	否	2017年5月	平湖电产推荐	2018年财年销售收入 873.78 亿日元	低于 1%	网上公开信息
美的集团 000333.SZ	2000-04-07	657,719.6909 万人民币	生产经营家用电器、电机及其零部件;中央空调、采暖设备、通风设备、热泵设备、照明设备、燃气设备、压缩机及相关通用设备、专用设备、家用空调设备及其零部件的研发、制造、销售、安装、维修及售后	美的控股有限公司(持有美的集团股份有限公司股份比例: 31.87%)	何享健	无关联关系	否	2000年	自主开发	美的集团 2019 年 1-9 月营业收入 2,218 亿元	2019 年度 低于 1%	美的集团公告

			服务										
广东美芝制冷设备有限公司	1995-9-26	5,527.00 万美元	开发、设计、制造家用空调旋转式压缩机、电机、零部件,销售自产产品并提供安装和保养服务。	美的集团股份 有限公司:60%; 东芝开利株式 会社:40%	美的 集团 股份 有限 公司	无关联 关系	否	2008 年6月	美芝为国内 第二家模具 国产化的大 型压缩机制 造企业,震 裕为其核心 模具供应商				
安徽美芝精密制造有限公司	2010-10-25	84,210.5 263万元	研发、设计、制造、销售、安 装、维护:空调装置用旋转式压 缩机、电子产品、各类电子控 制器及相关软件,销售驱动器、 主控板组件、电控盒组件、电 感组件、显示板、遥控器、传 感器及其配件,并从事上述产 品的进出口业务。	美的集团股份 有限公司: 95%;美的电器 (新加坡)贸 易有限公司: 5%	美的 集团 股份 有限 公司	无关联 关系	否	2012 年12 月	美的旗下公 司,指定购 买,为客户 核心模具供 应商				
安徽美芝制冷设备有限公司	2008-2-28	32,500.0 0万元	开发、设计、制造制冷压缩机 及其电机、零部件;销售、安 装自制产品并提供保养服务。	美的集团股份 有限公司: 95%;东芝开利 株式会社	何享 健	无关联 关系	否	2010 年4月	美的旗下公 司,指定购 买,为客户 核心模具供 应商				
广东威灵电机制造有限公司	1992-10-6	5,256.00 万美元	设计及生产经营直流电机、交 流电机、风轮、风机罩壳、驱 动电机、控制电机、电抗器、 变压器、镇流器及其配件、电	威灵国际香港 有限公司: 100%	威灵 国际 香港 有限	无关联 关系	否	2008 年7月	美的下属企 业,美的推 荐				

			子产品及其相关软件、控制器、驱动器,电子线路板组插件及其配件、电感组件、显示板、遥控器、传感器、电子元器件;从事上述产品的进出口业务。		公司								
威灵(芜湖)电机制造有限公司	2001-8-7	3,000.00 05 万美元	生产和销售空调电机、洗衣机电机、家用电器电机、摩托车电机、汽车电机、计算机用微型电机、中小型工业用电机及相关零部件产品。	广东威灵电机制造有限公司: 75%; 威灵国际香港有限公司: 25%	威灵国际香港有限公司	无关联关系	否	2008年7月	美的下属企业, 美的指定				
淮安威灵电机制造有限公司	2004-3-30	4,500.00 万元	生产摩托车磁电机、起动机、空调用电机、电抗器、家用洗衣机电机及其关键零部件,销售本公司产品。	威灵国际香港有限公司: 91.67%; 广东威灵电机制造有限公司: 8.33%	威灵国际香港有限公司	无关联关系	否	2009年3月	美的下属企业, 美的指定				
佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	1998-7-24	640.00 万美元	生产销售整流子电机及其它分马力电机。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	广东威灵电机制造有限公司: 75%; 威灵国际香港有限公司: 25%	威灵国际香港有限公司	无关联关系	否	2008年7月	美的下属企业, 美的推荐				
广东美的环境电器制造有限公司	2003-10-22	38,000.00 0 万元	生产经营电风扇、电暖器、吸尘器、空气清新机、换气扇、电热毯、加热毯、加湿器、取暖干衣器、挂烫机、电烫斗、	美的集团股份有限公司: 75%; 美的国际控股有限公司	何享健	无关联关系	否	2008年10月	美的下属企业, 美的推荐				

公司			智能坐便器、毛球修剪器、搅拌机、果汁机、厨师机、食物处理机、开罐机、雪糕机、咖啡机、电刀及相关家用小电器及其零配件、植物培植机及其零配件、化妆镜及其零配件、家用美容及保健电器具、照明器具及配件、家用电器、日用电器及上述各类产品零部件。	司：25%								
广东美的智能科技有限公司	2016-9-9	10,000.00万元	工业自动化设备及部件、机电设备及配件、仪器仪表、工装夹具、工业自动化工程设计、生产、安装、销售和维修服务；从事计算机软件技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事以上相关产品的进出口业务。	美的集团股份有限公司：100%	美的集团股份有限公司	无关联关系	否	2016年5月	美的下属企业，美的推荐			
广东美芝精密制造有限公司	2004-5-10	774.0097万美元	开发、设计、制造家用空调旋转式压缩机、电机、零部件，销售自产产品并提供安装和保养服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	美的集团股份有限公司：60%；东芝开利株式会社：40%	何享健	无关联关系	否	2015年10月	美的下属企业，美的推荐			
比亚迪002594.SZ	1995-2-10	272,814.2855万人民币	包含传统燃油汽车及新能源汽车在内的汽车业务、手机部件及组装业务，以及二次充电	HKSCCNOMINEESLIMITED:25.26%；	王传福	无关联关系	否	2015年1月	自主开发	比亚迪2019年度营业收入	低于1%	比亚迪公告

			电池及新能源业务	王传福： 18.83%						1,277 亿 元		
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2013-10-15	50,000.00 万	一般经营项目是:供应链管理及其配套相关业务;供应链渠道管理与设计;物流方案设计;贸易经纪、代理与服务;市场营销;科技研发服务;国内货运代理;国际货运代理;物流配送信息系统、计算机及网络系统技术开发;物流信息咨询服务;经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);汽车租赁(不包括带操作人员的汽车出租)。	比亚迪股份有限公司: 100%	HKS CCN OMI NEES LIMI TED	无关联 关系	否	2015 年 1 月	自主开发			
苏州基研电子有限公司	2005-5-16	200.00 万美元	生产起动电机、小型电动机、直流电动机、电视机配套天线及其相关配件;三轴以上联动的数控机床、数控系统及伺服装置制造,。	株式会社 G&J: 100%	株式 会社 G&J	无关联 关系	否	2014 年 8 月	自主开发	2018 年度 收入约 1.8 亿元	2018 年度 电机 铁芯 采购 占其 同类 产品 采购 90% 以上	访谈记 录

苏州朗高电机有限公司	2006-12-20	10,000.00万元	生产、加工、销售:电动机;发电机、电器机械产品的销售及维修;并提供所售产品的技术咨询、技术服务、技术转让。	程玉平: 50%; 任怀勋: 50%	程玉平; 任怀勋	无关联关系	否	2015年7月	自主开发	2018年度收入约5.8亿元	2018年度电机铁芯采购占其同类产品采购30%	访谈记录
长鹰信质科技股份有限公司 002664.SZ	1990-7-14	40,002.00万元	汽车电机研发与制造;电动车配件研发与制造、加工;汽车模具研发、设计与制造,空调压缩机研发、制造,电梯电机研发、制造;电机及配件研发、制造。	西藏北航长鹰天启信息科技有限公司: 26%; 尹兴满: 13.2%; 叶小青: 9.94%	尹兴满	无关联关系	否	2005年10月	合作较早,后来客户自己制造的模具不能满足其客户要求后和震裕展开全面战略合作	长鹰信质2019年度业绩预计为38.40亿元	2018年度模具采购占同类产品采购的70%~80%	访谈记录/长鹰信质公告
浙江信戈制冷设备科技有限公司	2010-9-16	5,000万元	压缩机电机、机电产品、水泵电机及机械零部件的研发、制造、销售; 货物及技术进出口。	长鹰信质科技股份有限公司: 100%	长鹰信质科技股份有限公司	无关联关系	否	2017年12月	长鹰信质下属企业, 长鹰信质指定			
信质电机(长沙)有	2012-1	5,000.00	汽车零部件及配件制造(不含汽车发动机制造);普通货物运输	长鹰信质科技股份有限公司	长鹰信质	无关联	否	2018	长鹰信质指定, 模具没			

限公司	0-30	万元	输;电机、模具、新能源汽车零配件的制造。	司: 100%	科技 股份 有限 公司	关系		年 5 月	有直接购买 过			
中山大洋 电机股份 有限公司 002249.SZ	2000-1 0-23	236,553. 0164 万 元/	全球电机及驱动控制系统绿色环保解决方案领域的卓越供应商, 为全球客户提供安全、环保、高效的电机驱动系统解决方案, 是一家拥有“建筑及家居电器电机、新能源汽车动力总成系统、车辆旋转电器、氢燃料电池系统及氢能发动机系统”等产品, 集“高度自主研发、精益制造、智慧营销”为一体的高新技术企业。公司目前拥有年产超过 8,000 万台套建筑及家居电器电机、50 万台套新能源汽车动力总成系统及 600 万台车辆旋转电器的生产能力。	鲁楚平: 27.75%; 徐海 明: 5.95%; 西 藏升安能实 业有限公司: 5.37%	鲁楚 平、彭 惠	无关联 关系	否	2006 年 10 月	通过展会建 立初步联 系, 大洋电 机改制	大洋电机 2019 年 1-9 月营 业收入 66.71 亿 元	2019 年度 低于 1%	大洋电 机公告
中山大洋 电机制造 有限公司	2008-9 -18	5,000 万 元	加工、制造: 微电机、家用电器、卫生洁具及配件、运动及健身器械、电工器材、电动工具、机动车零配件、电子产品、控制电器、碎纸机; 经营本企业自产产品及技术的出口业务; 经营本企业生产所需的原	中山大洋电机 股份有限公 司: 100%	鲁楚 平	无关联 关系	否	2006 年 6 月	自主开发			



			辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。										
Broad Ocean Motor(HaiPhong)CO.,Ltd 大洋	-	-	-	-	鲁楚平	无关联关系	否	2018年12月	中山大洋海外分公司, 指定购买				
湖北惠洋电器制造有限公司	2005-11-16	13,685.50万元	生产和销售各式微特电机、厂房设备出租和技术服务。	中山大洋电机股份有限公司: 74.16%; 大洋电机(香港)有限公司: 25.84%	鲁楚平	无关联关系	否	2010年7月	中山大洋分公司, 中山大洋指定震裕制作				
江苏易行车业有限公司	2017-2-21	10,000.00万元	新能源汽车、电动场地车、园区电动巡逻车、电动浏览观光车、电动自行车、电动摩托车及其通用动力、混合动力底盘系统及零部件、电机的研发、制造;底盘系统技术服务;房屋租赁。	上海电驱动股份有限公司: 57%; 丹阳市诚创企业管理合伙企业(有限合伙): 29%; 易觉汽车科技(上海)有限公司: 14%	鲁楚平	无关联关系	否	2018年1月	自主开发(上海电驱动关联公司)				
上海电驱动股份有限公司	2008-7-8	12,093.91万元	新能源汽车用电机及控制器的研发与生产、加工、销售, 车用驱动电机系统相关产品	中山大洋电机股份有限公司: 99.9%; 武汉	鲁楚平	无关联关系	否	2016年6月	自主开发				

			的技术咨询和服务,相关技术拓展产品和服务,从事电池技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,电池、汽车零部件的销售,从事货物及技术的进出口业务,新能源汽车动力系统集成,自有房屋租赁。	大洋电机新动力科技有限公司:0.01%								
嘉兴威能电气有限公司	2016-12-2	1,000.00万元	变压器、整流器、电感器及其零配件、电力电子元器件、电机及其零配件的制造、销售。	韩辉: 51%; 蒋琴: 49%	韩辉	无关联关系	否	2017年3月	震裕推荐	2018年度收入3,000万元	2018年电机铁芯产品占同类产品100%	访谈记录
Regal Beloit America Inc(美国)	1955年	-	电动、HVAC 电机发电机、高压感应电机、滑环电机、低压交流电机、直流电机、电容器	-	美国雷勃电气(集团)公司	无关联关系	否	2016年2月	美国办事处自主开发	2019年度收入约3,238百万美元	2019年模具采购占同类产品的90%	访谈记录
海立股份-600619.S	1993-3-26		研发、生产制冷设备及零部件、汽车零部件、家用电器及	上海电气(集团)总公司(持	上海市国	无关联关系	否	2012年3月	主动联系购买	海立股份2019年度	2019年度	海立股份公告

H			相关的材料、机械、电子产品，集团内关联企业产品批发及进出口业务，并提供相关配套服务，投资举办其他企业。	有上海海立(集团)股份有限公司股份比例：24.44%)	有资产监督管理委员会					营业收入121.42亿元	低于1%	
南昌海立电器有限公司	2007-12-18	81,500.00万元/	开发制造制冷空调压缩机及相关产品,销售自产产品。	上海海立电器有限公司：100%	上海电气(集团)总公司	无关联关系	否	2013年1月	上海海立指定，目前为南昌海立唯一模具供应商			
上海海立电器有限公司	1993-1-30	27,304.00万美元	开发制造制冷设备用压缩机、电机、控制器及配套设备,销售自产产品,并提供相关配套服务。	上海海立(集团)股份有限公司：75%；江森自控日立空调贸易(香港)有限公司：25%	上海电气(集团)总公司	无关联关系	否	2012年3月	国内的主流压缩机工厂模具已经国产化成功，主动联系购买，目前为上海海立唯一模具供应商			
JohnsonControlsHitachiAirConditioningMalaysiaSdnBhd	2015-10-1	-	商用空调和制冷、、住宅空调、大吨位冷水机组、压缩机、商用/工业除湿机、环境测试	60%JohnsonControls,40%HitachiGlobalLifeSolutions	JohnsonControls	无关联关系	否	2018年1月	上海海立介绍后自主开发			

HIGHLYE LECTEIC ALAPPLI ANCESIN DIAPRIVA TELIMIT ED	2013-1 -31	71,800,0 00 美元	从事空调压缩机及相关制冷产品的制造、销售、服务等业务。	上海日立电器有限公司投资 71, 799, 999 美元;上海高(集团)贸易有限公司投资 1 美元	上海电气(集团)总公司	无关联关系	否	2014 年 4 月	上海海立分公司, 指定购买			
无锡市金 竣工贸有 限公司	2014-5 -27	500.00 万元/	金属材料、金属制品、焦炭、炉料、电梯配件的销售;利用自有资金对外投资;道路普通货物运输。	谢家宏: 51%; 王红菊: 49%	谢家宏	无关联关系	否	2018 年 4 月	自主开发 (废料)	2018 年度 收入 5.93 亿	低于 3%	访谈记 录
瑞智集团 (4532)	1989-1 2-19		从事压缩机及其配件生产及销售, 为全球前五大压缩机生产厂商之一, 产品主要应用于家用空调、5P 以下小型商用空调、家用除湿机、家用干衣机、空气源热泵热水器等领域。	控股股东为声宝股份有限公司	陈盛涸	无关联关系	否	2009 年 12 月	自主开发	瑞智集团 2019 年度 营业收入 20,132,94 4 新台币 千元	低于 1%	瑞智集 团公告
瑞智(青 岛)精密机 电有限公 司	2005-4 -21	9,000.00 万美元/	新型机电元件、精冲模、精密轴承、机械设备、机电设备、电子产品、制冷设备及其相关零部件原材料的技术开发、技术服务、技术咨询、生产、销售、安装及维修;制冷应用设备及终端产品的研发、生产及销售、并提供相应的技术服务和	RECHIINVES TMENTSHOL DINGSCOLTD :100%	REC HIIN VEST MEN TSHO LDIN GSC OLTD	无关联关系	否	2012 年 2 月	东莞瑞智和 惠州瑞智推 荐			

			技术咨询;货物及技术进出口; 销售:润滑油。										
瑞展动能 (九江)有 限公司	2013-1 1-7	4,000.00 万美元/	电动机、微电机及其他电机、 电力电子元器件、家用电力器 具产品的开发、生产及销售并 提供咨询服务;进出口贸易;房 屋租赁。	瑞展动能控 股有 限公 司: 64.5%;瑞智(九 江)精密机 电有 限公 司: 35.50%	瑞展 动 能 控 股 有 限 公 司	无关联 关系	否	2015 年7月	自主开发				
瑞智制冷 机器(东 莞)有限公 司	2000-7 -11	5,885.00 万港币	生产和销售冷媒压缩机马达、 空调机配件(不含轴功率2千 瓦以下压缩机)。设立研发机 构:从事马达设计和研究开发。	通瑞控股(香 港)有限公 司:100%	通瑞 控 股 (香 港) 有 限 公 司	无关联 关系	否	2014 年1月	自主开发				
瑞智精密 机械(惠 州)有限公 司	2004-7 -27	4,734.89 万美元/	生产销售压缩机及配件、精密 滑动轴承、精冲模、新型机电 元件及精密零部件并提供相 应的服务和技术咨询。产品在 国内外市场销售。	TCL瑞智 (惠州)制 冷设 备有 限公 司: 67.86%;RE CHI HOLD ING SCO., LTD. (瑞 智控 股股 份有 限公 司): 25.00%;T CL空 调器 (中 山)有 限公 司: 7.14%	REC HIHO LDIN GSC O.,LT D.(瑞 智控 股股 份有 限公 司)	无关联 关系	否	2016 年1月	自主开发				

苏州盛润金属材料有限公司	2011-5-30	200.00 万元/	销售:金属材料、不锈钢制品及边角料、塑料制品及原料、包装材料;旧设备拆解;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	朱凤珍: 50%; 俞金龙: 50%	朱凤珍; 俞金龙	无关联关系	否	2016年3月	自主开发(废料)	2018年度收入5,000万左右	2018年度采购占同类产品采购的10%~15%	访谈记录
--------------	-----------	------------	----------------------------------------------------------	-----------------------	----------	-------	---	---------	----------	------------------	-------------------------	------

## 2、比照市场价格说明与发行人交易价格是否公允，是否对发行人存在利益输送

### (1) 市场价格与发行人交易价格对比情况

#### ①交易价格波动情况

发行人销售价格的波动原因详见“反馈意见6”之“四、（三）公司主要产品销售的价格、销量情况”相关回复。

#### ②交易价格与市场价格的对比

同行业上市公司主要以汽车冲压模具，但不同销售年度，单价差异较大，波动也较大，主要系不同产品的材质、结构、规格、性能、加工工艺等方面存在较大差异，因此产品单价差异较大，公司每年执行订单差异导致年均单价与市场价格的可比性不强。

精密结构件应用的领域不同，其产品的规格、型号、尺寸产品存在明显差异。不同客户所需电机铁芯、动力锂电池精密结构件产品的规格、型号、尺寸也具有差异，即使是同一客户在不同年度间规格、型号、尺寸等均具有差异。故，公司每年执行订单差异导致年均单价与市场价格的可比性不强。

### (2) 主要核查程序

本所律师关于发行人交易价格、是否对发行人存在利益输送的情况进行了如下程序：

- 1、访谈公司销售主管人员，了解产品销售定价策略；
- 2、取得发行人销售明细表，对发行人交易价格进行对比、分析；
- 3、抽取一定数量的报价、询价记录，了解发行人定价过程；
- 4、查阅同行业上市公司公告，测算同行业上市公司交易价格并对比分析，了解差异原因；
- 5、对实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户进行访谈，核查交易金额真实性和定价公允性，取得发行人实际控制人、董监高、主要核心技术人员、部分主要客户出具的说明；

6、对发行人毛利率进行分析；

经本所律师核查，公司主要客户对发行人不存在利益输送行为。

### （三）报告期内发行人主要客户的变动情况及原因

#### 1、精密级进冲压模具业务

公司精密级进冲压模具业务各期前 10 大客户占当期模具业务收入占比情况以及历年前十大客户波动情况详见“反馈意见 6”之“二、（五）2、（2）、②、精密级进冲压模具业务各期前 10 大客户及客户流失情况”。

报告期内模具业务各期前十大客户未减少。公司报告期内各期前十大客户既有稳定的一面，也有变化的一面。稳定的一面系美的系、电产系、爱知系、长鹰信质系、瑞智系、海立系等客户因其行业地位和体量，会持续向公司采购大量模具，各期均排名销售前十大；变化的一面系就其采购量而言，或者就其他体量较小的客户而言，其模具采购量会因模具的使用周期、投资计划而出现大小年的变化。

#### 2、精密结构件业务

##### （1）电机铁芯

公司精密结构件业务中电机铁芯产品各期前 10 大客户占电机铁芯收入占比情况如下：

单位：万元

序号	同一控制口径分类	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占电机铁芯产品收入比重	金额	占电机铁芯产品收入比重	金额	占电机铁芯产品收入比重
1	爱知系	5,957.71	28.81%	3,529.78	22.42%	1,846.23	18.13%
2	比亚迪系	3,759.73	18.18%	2,377.43	15.10%	664.11	6.52%
3	苏州基研电子有限公司	2,715.88	13.14%	2,486.42	15.79%	2,231.46	21.91%
4	电产系	2,343.28	11.33%	1,204.66	7.65%	589.68	5.79%
5	嘉兴威能电气有限公司	1,523.93	7.37%	1,004.24	6.38%	354.29	3.48%



6	汇川系	931.01	4.50%	288.88	1.83%	18.03	0.18%
7	大洋系	920.43	4.45%	594.78	3.78%	41.05	0.40%
8	德国 EBM-PAPST	474.25	2.29%	6.68	0.04%	2.19	0.02%
9	太仓十速系	313.76	1.52%	338.59	2.15%	70.11	0.69%
10	苏州朗高电机有限公司	245.73	1.19%	1,403.16	8.91%	2,245.04	22.04%
11	苏州博特蒙电机有限公司	174.95	0.85%	424.18	2.69%	21.14	0.21%
12	万高系	0.00	0.00%	364.73	2.32%	0.00	0.00%
13	宁波普尔机电制造有限公司	0.00	0.00%	65.52	0.42%	512.45	5.03%
14	合康新能系	194.78	0.94%	251.20	1.60%	310.94	3.05%
15	浙江禾川科技股份有限公司	45.51	0.22%	235.14	1.49%	301.93	2.96%
16	苏州瑞纳电气科技有限公司	239.09	1.16%	306.30	1.95%	190.81	1.87%
<b>合计</b>		19,840.04	95.96%	14,881.69	94.53%	9,399.46	92.28%

公司精密结构件业务中电机铁芯产品各期前 10 大客户波动情况如下：

同一控制口径分类	各年排名		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
爱知系	1	1	3
比亚迪系	2	3	4
苏州基研电子有限公司	3	2	2
电产系	4	5	5
嘉兴威能电气有限公司	5	6	7
汇川系	6	12	23
大洋系	7	7	19
德国 EBM-PAPST	8	32	39
太仓十速系	9	10	15
苏州朗高电机有限公司	10	4	1
苏州博特蒙电机有限公司	13	8	21
万高系	-	9	-
宁波普尔机电制造有限公司	-	20	6

合康新能系	12	13	8
浙江禾川科技股份有限公司	21	14	9
苏州瑞纳电气科技有限公司	11	11	10

发行人于 2013 年设立全资子公司苏州范斯特，为客户冲制电机铁芯等精密结构件产品。电机铁芯等精密结构件产品是电机实现电能和机械能相互转化的核心部件，下游电机厂商对该类产品供应商有着严格认证和管理体系要求，且多采用定点采购模式，通过对供应商的认证，确定其生产设备、工艺流程、管理能力、产品品质等都能够达到要求后，才会建立定点供应关系。苏州范斯特陆续通过与下游电机厂建立定点供应关系，爱知系、比亚迪系、苏州基研电子有限公司、电产系、嘉兴威能电气有限公司、苏州朗高电机有限公司 2017 年至 2019 年各期排名均在精密结构件电机铁芯产品销售前十大。同时公司也在持续开发新客户并建立和扩大定点合作关系，汇川系、大洋系、德国 EBM-PAPST、太仓十速系等在报告期内订单规模持续增加。

报告期内精密结构件业务电机铁芯产品主要客户减少发生在 2019 年，其上一年度销售情况及减少原因如下所示：

单位：万元

客户	2018 年销售额	交易内容	减少原因
万高系	364.73	电机铁芯	客户新增设备尚未投产，产能不足，2018 年度临时性委托苏州范斯特生产。
宁波普尔机电制造有限公司	65.52	电机铁芯	综合考核信用期、回款情况，减少订单的承接。

## (2) 动力锂电池精密结构件

报告期内，发行人新增主要客户为宁德时代，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	收入	占动力锂电池精密结构件收入比重	收入	占动力锂电池精密结构件收入比重	收入	占动力锂电池精密结构件收入比重
宁德时代	21,632.53	99.77%	15,812.40	99.99%	1,794.76	89.93%

宁德时代于 2015 年 3 月为寻找国内具有领先精密模具开发能力企业时，通过网络检索到震裕科技并与震裕科技进行了首次接触，2015 年 6 月开始正式合作并签署动力锂电池精密结构件-顶盖的总成合作意向。2016 年，公司与宁德时代签署《框架采购合同》。2018 年 9 月和 2019 年 5 月，为配套宁德时代在宁德和溧阳的生产基地，公司分别设立全资子公司宁德震裕汽车部件有限公司和常州范斯特汽车部件有限公司，有效辐射周边的下游客户。

发行人动力锂电池精密结构件主要客户为宁德时代，主要客户未发生变化。

**(四) 说明发行人各期模具业务客户从事冲压业务的情况，说明是否存在该类模具客户流失的风险，发行人主要客户是否持续、稳定**

发行人主要客户采购发行人模具主要用于自身或集团内企业从事冲压工作。

集团	客户名称	从事冲压业务的情况			
		企业性质	所属行业	采购模具用途	行业地位
美的系	安徽美芝精密制造有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	全球最大的空调压缩机制造商、冰箱压缩机制造商、洗衣机电机制造商、小家电电机制造商、伺服电机制造商之一
	安徽美芝制冷设备有限公司	冰箱压缩机生产商	家电	自己冲压	
	佛山市威灵洗涤电机制造有限公司	洗衣机电机生产商	家电	自己冲压+委外	
	广东美的环境电器制造有限公司	小家电用电机生产商	家电	自己冲压+委外	
	广东美的智能科技有限公司	伺服电机生产商	工业工控	委外冲压	
	广东美芝精密制造有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	广东美芝制冷设备有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	广东威灵电机制造有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	
	淮安威灵电机制造有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	
	威灵（芜湖）电机制造有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	

电产系	NIDEC INDIA PVT LIMITED (印度电产)	风扇电机制造商	家电	自己冲压+委外	全球最大电机制造商之一
	Nidec Motor Corp (美国)	各类家用电机制造商	家电	自己冲压	
	Nidec Shibaura Electronics (Thailand) Co.;Ltd.	风扇电机制造商	家电	自己冲压	
	NIDEC TECHNO MOTOR VIETNAM CORPORATION (越南电产)	风扇电机制造商	家电	自己冲压	
	NIDEC SOLE MOTOR CORPORATION S.R.L.	各类家用电机制造商	家电	自己冲压	
	常州市康迪克至精电机有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	
	尼得科电机(青岛)有限公司	各类家用电机制造商	家电	委外	
	日本电产三协(浙江)有限公司	各类电机制造商	工业工控	委外	
	日本电产芝浦(浙江)有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	
	日本電産テクノモータ株式会社	各类电机制造商	工业工控	不详	
爱知系	AICHI ELEC COMPANY	各类电机制造商	家电、汽车	自己冲压+委外	全球知名压缩机电机制造商
	苏州爱知科技有限公司	各类电机制造商	家电	委外	
长鹰信质系	信质电机(长沙)有限公司	各类电机制造商	汽车	自己冲压	全球最大各类电机铁芯制造商之一
	长鹰信质科技股份有限公司	各类电机铁芯冲压	综合	自己冲压	
	浙江信戈制冷设备科技有限公司	冰箱压缩机电机生产商	家电	自己冲压	
里戈系	Regal Beloit America Inc (美国)	各类电机制造商	以家电为主	自己冲压+委外	全球知名电机制造商
	雷勃新亚电机(常州)有限公司	各类电机制造商	以家电为主	自己冲压+委外	
松下系	Panasonic Appliances Refrigeration Devices Malaysia Sdn. Bhd.	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	全球知名家电制造商
	Panasonic Appliances Refrigeration Devices Singapore	冰箱压缩机生产商	家电	自己冲压	

	松下·万宝（广州）压缩机有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	无锡松下冷机压缩机有限公司	冰箱压缩机生产商	家电	委外	
海立系	HIGHLY ELECTEICAL APPLIANCESINDIA PRIVATELIMITED	空调压缩机生产商	家电	委外	全球知名空调压缩机制造商
	Johnson Controls Hitachi Air Conditiong Malaysia Sdn Bhd	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	南昌海立电器有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压+委外	
	上海海立电器有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压+委外	
	上海海立国际贸易有限公司	空调压缩机生产商	家电	贸易商	
	斐雪派克电器（青岛）有限公司	洗衣机电机生产商	家电	自己冲压+委外	
	青岛海尔模具有限公司	各类电机制造商	以家电为主	委外	
瑞智系	东莞瑞智压缩机有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压+委外	全球知名空调压缩机制造商
	瑞展动能（九江）有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	瑞智（青岛）精密机电有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	瑞智精密机械（惠州）有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压	
	瑞智制冷机器（东莞）有限公司	空调压缩机生产商	家电	自己冲压+委外	
宁德时代系	宁德时代新能源科技股份有限公司	动力锂电池系统供应商	动力锂电池	委外	全球知名电机铁芯冲压制造商
宝捷系	浙江宝捷机电有限公司	各类电机铁芯冲压	都有	自己冲压	全球知名电机铁芯冲压制造商
大洋系	湖北惠洋电机制造有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	国内知名各类电机制造商
	湖北惠洋电器制造有限公司	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	
	中山大洋电机股份有限公司	各类家用电机制造商	以家电为主	自己冲压+委外	

	中山大洋电机制造有限公司	各类家用电机制造商	以家电为主	自己冲压+委外	
	Broad Ocean Mmtor (Hai Phong) CO.,Ltd 大洋	各类家用电机制造商	家电	自己冲压+委外	
	苏州三星电子有限公司	压缩机生产商	家电	委外	全球知名空调压缩机制造商
格兰德系	北京格兰德机电有限公司	冰箱压缩机电机铁芯	家电	自己冲压	加西贝拉最大冰箱压缩机电机供应商
	格兰德电气有限公司	冰箱压缩机电机	家电	自己冲压	
	浙江格兰德机械有限公司	冰箱压缩机电机	家电	自己冲压	
Arcelik A.S.	Arcelik A.S. (亚洲)	各类家用电机制造商	以家电为主	自己冲压+委外	欧洲知名家电制造商
OMEGA MOTOR SANYIA.S	OMEGA MOTOR SANYIA.S	工业电机制造商	工业工控	自己冲压	美国知名家电制造商

发行人各期模具业务客户从事冲压业务情况详见“反馈意见6”之“二、(四)”和“反馈意见6”之“二、(五)”。

综上，公司报告期内各期前十大客户相对稳定。美的系、电产系、爱知系、长鹰信质系、瑞智系、海立系等行业龙头企业因其行业地位、体量、持续推出新产品、以及模具重复使用消耗等因素影响，会持续向公司采购大量模具，各期均排名销售前十；对体量较小的客户而言，因自身竞争情况、产品升级换代周期、模具使用程度等因素，导致订单排产不稳定，其模具采购量会因模具的使用周期、投资计划而出现大小年的变化。在消费升级以及节能降耗的背景下，终端产品对模具加工精度、质量和稳定的要求也持续提高，在当前产能较为饱和的情况下，发行人优先选择了高毛利的订单以及在行业类有重大影响的客户，一方面提升产品竞争力和毛利率，另一方面有效保证了下游精密件业务所需的模具的拓展。

同时鉴于发行人具有当前国内领先竞争优势、较高的行业准入门槛以及高毛利的精密级进冲压模具业务受行业政策驱动、市场驱动以及模具自身新老更换的驱动的影响，未来业绩具有可持续性，精密级进冲压模具业务客户流失的风险较低，对发行人不存在重大不利影响。

发行人已在招股说明书“第四节风险因素”之“三、财务风险”中补充披露高毛利的精密级进冲压模具业务被低毛利的精密结构件业务替代、客户流失风险。

四、发行人客户主要集中在家电、汽车（含新能源汽车）领域，结合申报材料披露的发行人各类产品的应用领域，发行人主要下游客户的业绩、产量、销量、行业政策变化情况等，说明发行人对客户销售情况（价格、销量）、发行人扩大产能情况与下游行业政策变化、客户业绩情况是否匹配，对发行人是否存在重大不利影响

### （一）行业政策变化情况与发行人销售的匹配性

#### 1、行业政策变化情况

##### （1）家用电器行业

报告期内，国务院、发改委、工信部等主管部门陆续颁布了一系列关于推动家电产品在节能、环保等方面的产业政策以支持该行业进一步发展：

时间	部门/机构	内容
2016年	国务院	印发《“十三五”节能环保产业发展规划》，提出“我国大幅提高空调、冰箱、电视机、热水器等主要用家电能效水平，加快智能控制、低待机能耗技术等通用技术的推广应用。”
2018年	浙江省政府	发布《浙江省人民政府关于印发浙江省加快传统制造业改造提升行动计划（2018—2022年）的通知》，提出加快家用电器向品牌、智能和节能环保方向发展。大力研发智能家电及新型材料、直流变频压缩机、高性能环保电池等关键零部件及技术，发展节能智能型和网络化的家用、商用电器。
2019年	发改委	下发关于征求对《推动汽车、家电、消费电子产品更新消费促进循环经济发展实施方案（2019-2020年）（征求意见稿）》意见的函，拟开展家电“以旧换新”活动，鼓励消费者提前更新淘汰能耗高、安全性差的电冰箱（含冰柜）、洗衣机、空调、电视机、燃气热水器、电热水器、抽油烟机等产品。中央财政对购买国家能效2级以上、且获得3C认证的新型绿色、智能化家电产品给予不高于产品价格13%的补贴，单台上限800元。计划研究制定促进老旧汽车更新政策，充分发挥中央财政大气污染防治专项资金作用，以奖补方法支持地方开展老旧柴油货车淘汰试点工作，推进高排放车辆更新升级。同时适当扩大奖补范围，对使用年限不超过10年的乘用车报废更新为节能环保或新能源汽车给予奖补，鼓励淘汰排放标准落后的车辆。

	发改委、工信部、财政部、生态环境部、住房城乡建设部、市场监管总局、国管局	加大对变频控制、高效压缩机、紧凑轻量化高效传热、高性能润滑油、新型蓄冷材料、高精度测试评价、量值传递方法等关键共性技术研发，推动革命性技术的探索与储备。完善强化能效“领跑者”制度，树立行业标杆，引导企业生产更加高效的制冷产品。鼓励企业大幅提高变频、温（湿）度精准控制等绿色高端产品供给比例。到2022年，家用空调、多联机制冷产品的市场能效水平提升30%以上，绿色高效制冷产品市场占有率提高20%，实现年节电约1,000亿千瓦时。
	国家标准化管理委员会	发布《房间空气调节器能效限定值及能效等级》，实施日期为2020年7月1日，能效的准入门槛大幅提升，新标准下的一级能效已经达到国际领先水平，高于日本“领跑者”能效要求，节能环保效果显著；二是统一了定频和变频的考核标准，届时现有的低能效、高耗电的定频空调和变频三级空调都将被列为非节能产品，面临淘汰。本标准自发布之日起在全国范围内实施。在本标准自实施之日前出厂或进口的产品，销售可延迟到2021年7月1日前。

## (2) 汽车行业

汽车工业是国家长期重点支持发展的产业。报告期内，为建设汽车强国，以新能源汽车和智能网联汽车为突破口，引领产业转型升级，相关主管部门陆续颁布了一系列关于推动电机制造行业发展的产业政策：

时间	部门/机构	内容
2016年	中国汽车工业协会	《“十三五”汽车工业发展规划意见》，汽车产销量保持稳定增长，2020年产销规模达到2800万-3000万辆，建成5-6家具有国际竞争力的世界知名企业（世界汽车企业前20强）；中国品牌汽车占据市场主导地位（占国内市场份额50%以上），有5-10款中国品牌汽车成为世界知名产品；实现汽车产品海外销售（包括生产）占总规模的10%；2020年中国品牌新能源汽车销量达到100万辆。此外，还对油耗、本地开发车型销量、智能网联汽车等提出了一系列发展目标
	中共中央、国务院	《国家创新驱动发展战略纲要》，推动新能源汽车、智能电网等技术的研发应用；开发移动互联网技术、量子信息技术、空天技术，推动增材制造装备、智能机器人、无人驾驶汽车等发展
	发改委	发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》，明确指出战略性新兴产业5大领域8个产业（相关服务业单独列出）、40个重点方向下的174个子方向，近4,000项细分产品和服务为国家鼓励发展的战略新兴产业重点产品和服务。其中“新能源汽车产业”下的“电机及其控制系统”项目中，明确指出重点发展“用于驱动或发电的高效电机，轮毂电机，轮边电机”，为我国电机行业的长远发展奠定基础。



2017年	工信部、国家发改委、科技部	《汽车产业中长期发展规划》，提出目标到2025年国内汽车销量达到3500万辆，新能源汽车销量占汽车总销量比例达20%。在新能源领域的阶段性目标是，到2020年，新能源汽车年产销达到200万辆，动力电池单体比能量达到300瓦时/公斤以上，力争实现350瓦时/公斤，系统比能量力争达到260瓦时/公斤、成本降至1元/瓦时以下。到2025年，新能源汽车占汽车产销20%以上，动力电池系统比能量达到350瓦时/公斤。
2018年	发改委	《汽车产业投资管理规定》，插电式混合动力汽车纳入燃油车投资管理。聚焦汽车产业发展重点，加快推进新能源汽车、智能汽车、节能汽车及关键零部件，先进制造装备，动力电池回收利用技术、汽车零部件再制造技术及装备研发和产业化对新建独立纯电动汽车企业投资项目（含现有汽车企业跨乘用车、商用车类别建设纯电动汽车生产能力）所在省份提出明确约束条件，尤其是产能利用率和配套环境限制新建纯电动汽车法人及股东的资本套利，产能不达标时，不允许撤出资本，对新建燃料电池企业的要求相对较低，显示出国家支持燃料电池产业发展动力电池企业要建立回收及利用体系
2019年	发改委	印发发改办产业[2019]442号文件《推动汽车、家电、消费电子产品更新消费促进循环经济发展实施方案（2019-2020年）（征求意见稿）》意见的函，依照中央经济工作会议和2019年《政府工作报告》有关部署，为深化供给侧结构性改革，促进形成强大国内市场，进一步扩大汽车、家电、消费电子产品更新消费市场，加快循环经济发展。向上述有关单位征求书面意见。
	发改委、工信部、民政部、财政部、住建部、交通部、农业部、商务部、卫健委、市场监管总局	《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案》，多措并举促进汽车消费，更好满足居民出行需要。有序推进老旧汽车报废更新，持续优化新能源汽车补贴结构，促进农村汽车更新换代，稳步推进放宽皮卡车进城限制范围，加快繁荣二手车市场，进一步优化地方政府机动车管理措施
	国务院	《关于加快发展流通促进商业消费的意见》，释放汽车消费潜力。实施汽车限购的地区要结合实际，探索推行逐步放宽或取消限购的具体措施。有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持。促进二手车流通，进一步落实全面取消二手车限迁政策，大气污染防治重点区域应允许符合在用排放标准的二手车在本省（市）内交易流通。
2020年	国务院	2020年3月召开的国务院常务会议确定，一是将新能源汽车购置补贴和免征购置税政策延长2年。二是中央财政采取以奖代补，支持京津冀等重点地区淘汰国三及以下排放标准柴油货车。三是对二手车经销企业销售旧车，从5月1日至2023年底减按销售额0.5%征收增值税。

### （3）动力锂电池行业

报告期内，国务院、工信部、发改委等陆续出台了相关法规、规划、指导意见，从宏观层面、发展规划、补贴政策等方面，对新能源汽车、动力电池等行业的门槛、技术创新、行业标准制定了规范性的政策，从供给侧不断鼓励和推动动力锂电池行业发展。具体的政策如下：

时间	部门/机构	内容
2016年	工信部	印发《汽车动力电池行业规范条件（2017年）》（征求意见稿），文件将锂离子动力电池单体企业年产能能力由“不低于2亿瓦时”提升至“不低于80亿瓦时”，系统企业年产能能力由“不低于1万套或2亿瓦时”提升至“不低于8万条或40亿瓦时”。并要求企业应建立产品设计开发机构，配备相应的研究开发人员，其占企业员工总数比例不得少于10%或总数不得少于100人。本次征求意见稿对动力电池企业产能规模大幅度提高了门槛要求，通过控制行业门槛，限制行业的无序竞争，避免重复低效率竞争。
	国务院	印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》，文件要求把握全球能源变革发展趋势和我国产业绿色转型发展要求，大幅提升新能源汽车和新能源的应用比例，推动新能源汽车、新能源和节能环保等绿色低碳产业成为支柱产业。十三五”新兴产业规划重点突出了先进动力电池和燃料电池技术。动力电池方面，强调超前布局研发下一代动力电池和新体系动力电池。
	财政部、科技部、工信部、发改委	联合印发《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，提高推荐车型目录门槛标准，将纯电动车的能耗、里程、能量密度纳入门槛；规定地方补贴不得超过中央补贴的50%，补贴标准和上限将在现行标准基础上减少20%。同时改进补贴资金拨付方式，由事前拨付改为事后清算。
2017年	国务院	印发《“十三五”节能减排工作方案》，到2020年节能环保、新能源装备、新能源汽车等绿色低碳产业总产值突破10万亿元，成为支柱产业。“节能、环保”将成为未来生活的重要主题。
	工信部	印发《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》，从企业设计开发能力、生产能力、产品生产一致性保证能力、售后服务及产品安全保障能力提高了准入门槛，并强化了安全监管要求。对新能源汽车企业、产品的准入规定进行了修订，提出更具体的严格要求。从长期来看，市场的规范有利于新能源汽车产业的持续发展。
	工信部、发改委、科技部、财政部	联合印发《促进汽车动力电池产业发展行动方案》，到2020年，动力电池行业总产能超过1000亿瓦时，形成产销规模在400亿瓦时以上、具有国际竞争力的龙头企业。方案明确了中期动力电池产业的产能目标，提出鼓励动力电池生产企业与装备生产企业强强联合，探索构建资本与风险共担的合作模式。
	财政部、科技部、工信部、发改委	联合印发《关于开展2016年度新能源汽车补贴资金清算工作的通知》，非个人用户购买的新能源汽车申请补贴，累计行驶里程需达到3万公里（作业类专用车除外）。目前行驶里程尚不达标的新能源汽车，应当达标后申请补贴，补贴标准和技术要求按照获得行驶证年度执行。该政策提高了非个人用户申请补贴的要求，从制度上限制了虚假订单骗补。但同时延长了购车主体的获得补贴的时长，对于新能源汽车企业相当于提高了资金成本。
	商务部	印发《汽车销售管理办法》，国家鼓励发展共享型、节约型、社会化的汽车销售和售后服务网络，加快城乡一体的汽车销售和售后服务网络建设，加强新能源汽车销售和售后服务网络建设，推动汽车流通模式创新。新能源汽车仍是未来我国汽车行业发展的主要方面，办法新增了新能源汽车方面销售相关内容，也指出了后期国家对于新能源汽车销售的扶持。

	工信部、发改委、科技部	联合印发《汽车产业中长期发展规划》，到2020年，培育形成若干家进入世界前十的新能源汽车企业，智能网联汽车与国际同步发展。规划中指出，到2020年，新能源汽车年产销达到200万辆，动力电池单体比能量达到300瓦时/公斤以上，成本降至1元/瓦时以下。规划明确了中长期的汽车发展规划，明确了发展目标。新能源汽车在规划中有重要的地位。
	交通运输部	印发《关于促进汽车租赁行业健康发展的指导意见（征求意见稿）》，鼓励分时租赁发展，对新能源汽车开展分时租赁的，按照新能源汽车发展有关政策在充电基础设施布局和建设方面给予支持。政策上鼓励“共享汽车”的发展，明确新能源汽车能获得的扶持，有利于新能源汽车在“共享汽车”市场的推广。
	发改委、工信部	联合印发《关于完善汽车投资项目管理的意见》，严格控制新增传统燃油汽车产能，对新增、现有企业扩大传统燃油汽车生产项目提出了严格的条件；规范新能源汽车企业投资项目条件，支持企业开展国际合作，鼓励企业充分利用国际先进技术。该意见对提高了扩大产能的门槛要求，说明政府对汽车产能的调控已经开始，避免低水平的重复建设。
	工信部	印发《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法（征求意见稿）》，年产量或进口量大于5万辆的传统乘用车企业需生产或进口一定比例的新能源乘用车。积分分为两个部分：一个是燃料消耗积分管理办法，另外一个新能源汽车积分管理办法。新政策将使得主要汽车企业加速新能源汽车的研发和推广。采用市场化的积分政策，并与传统燃料挂钩可以更鼓励产业的内生、健康的发展。
	商务部	印发《外商投资产业指导目录》，进一步放开汽车关键零部件制造限制条件，建立纯电动汽车整车产品的合资企业将不再受两家的限制。取消合资企业数量的限制将为外资新能源汽车企业提供更多、更强的合资伙伴。自主品牌的市场即将遇到巨大的挑战。
	工信部、财政部、商务部、海关总署、质检总局	联合印发《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》，对传统能源乘用车年度生产量或者进口量达到3万辆以上的，从2019年度开始设定新能源汽车积分比例要求。设立企业平均燃料消耗量和新能源汽车两种积分，实现节能降耗和促进新能源汽车发展两个目标。
2018年	财政部、工信部、科技部、发改委	联合印发《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，根据成本变化等情况,调整优化新能源乘用车补贴标准，合理降低新能源客车和新能源专用车补贴标准。新能源乘用车及新能源客车的补贴退坡幅度为30%，新能源货车及专用车的补贴退坡幅度则为60%。
	发改委	印发《汽车产业投资管理规定（征求意见稿）》，新规对能量型动力电池功率密度及循环寿命提出了技术要求。发改委将重启纯电动乘用车生产资质审核，对新建燃料电池电堆/系统投资项目，在燃料电池企业开发能力、电堆生产能力等方面作出明确规定。
2019年	国务院	《政府工作报告》明确提出，稳定汽车消费，继续执行新能源汽车购置优惠政策，推动充电、加氢等设施建设。
	财政部、科技部、工信部、发改委	印发《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，指出符合2019年技术指标要求的销售上牌车辆按2018年对应标准的0.6倍补贴。过渡期期间销售上牌的燃料电池汽车按2018年对应标准的0.8倍补贴。燃料电池汽车和新能源公交车补贴政策另行公布。

2020年	国务院	2020年3月召开的国务院常务会议确定，将新能源汽车购置补贴和免征购置税政策延长2年。
-------	-----	---------------------------------------------

#### (4) 工业工控

电机是电气化时代的核心推动因素之一，其需求量随着社会电气化、自动化、智能化的演进而逐步增长。特别是以步进伺服电机为代表的工业控制用微特电机，广泛应用于变速、驱动、调频等方面，是自动化生产线、智能化设备、工业机器人等不可或缺的一部分。报告期内，为了推动我国工业自动化行业的快速发展，促进工业结构整体优化升级，工信部、发改委等陆续出台相关法规、规划：

时间	部门/机构	内容
2016年	工信部、发改委、财政部	发布《机器人产业发展规划（2016-2020年）》。机器人关键零部件取得重大突破，机器人用精密减速器、伺服电机及驱动器、控制器的性能、精度、可靠性达到国外同类产品水平，在六轴及以上工业机器人中实现批量应用，市场占有率达到50%以上。
	工信部	发布《产业技术创新能力发展规划（2016-2020年）》，将高参数齿轮及传动装置齿轮等基础制造技术与关键零部件，机器人本体、减速器、伺服电机、控制器、传感器与驱动器等关键零部件及系统集成、设计、制造、试验检测等技术作为我国机械工业重点发展方面。
	工信部、财政部	发布《智能制造发展规划（2016-2020年）》，引导有基础、有条件的中小企业推进生产线自动化改造，开展管理信息化和数字化升级试点应用。建立龙头企业引领带动中小企业推进自动化、信息化的发展机制，提升中小企业智能化水平。
2017年	工信部、发改委、科技部	发布《汽车产业中长期发展规划》，明确提出“动力系统、高效传动系统、汽车电子等节能技术达到国际先进水平”的规划目标。鼓励行业企业加强高强轻质车身、关键总成及其精密零部件、电机和电驱动系统等关键零部件制造技术攻关。
2018年	国家制造强国建设战略咨询委员会、中国工程院战略咨询中心	发布《中国制造2025重点领域技术创新路线图（2017年版）》，机器人：实现机器人用高精度摆线针轮减速器和机器人用高精度谐波减速器、新型传动（驱动）机构和新型驱动材料等关键零部件开发；节能和新能源汽车：突破高效自动变速器的开发和控制技术，突破电机与传动装置、逆变器集成，高集成电驱动系统专用变速器等技术难题。
	工信部、国家标准化管理委员会	《国家智能制造标准体系建设指南（2018年版）》，智能制造是落实我国制造强国战略的重要举措，加快推进智能制造，是加速我国工业化和信息化深度融合、推动制造业供给侧结构性改革的重要着力点，对重塑我国制造业竞争新优势具有重要意义，“智能制造、标准先行”，标准化工作是实现智能制造的重要技术基础。

## 2、行业政策变化与发行人销售的匹配性

综上，发行人下游客户所在家用电器行业、汽车行业、动力锂电池行业、工业工控行业属于国家政策鼓励支持发展的行业，但在当前供给侧改革的大背景

下，前述行业均面临从“合格制造”向“优质制造”和“精品制造”的转变，模具作为制造业中不可或缺的基础工艺装备，直接决定下游零部件的生产效率、加工精度、加工成本和使用寿命。公司精密结构件业务也主要以中高端大客户为主，行业情况与发行人销售情况匹配，不存在重大不利风险。

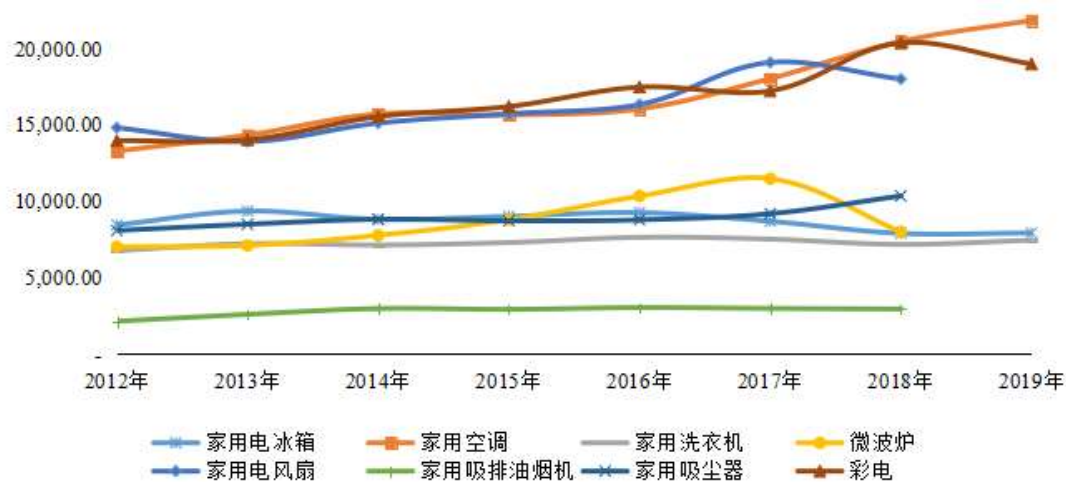
## （二）下游客户的业绩、产量、销量情况

### 1、下游市场情况

#### （1）家用电器行业

2012年-2019年我国装配微特电机的主要家用电器产量趋势如下：

2012-2019年我国装配微特电机的主要家用电器的产量（万台）



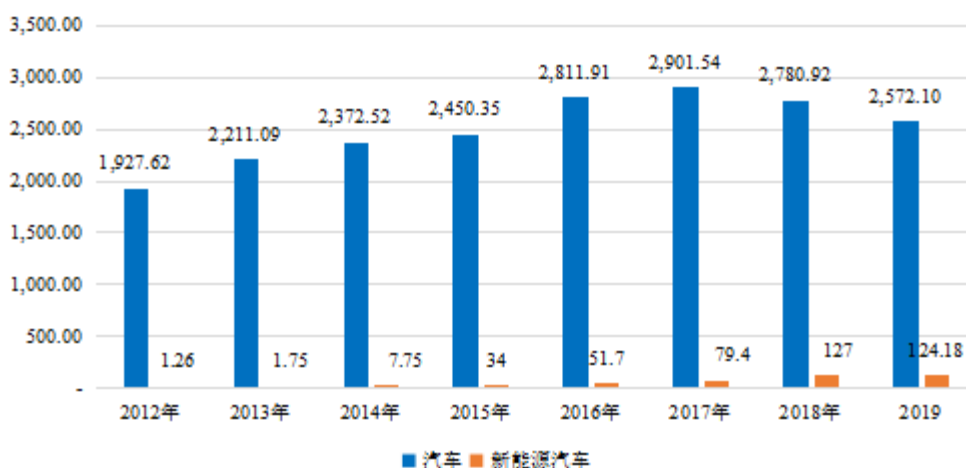
数据来源：国家统计局

近年来，变频空调零售量份额和零售额份额占比攀升，格局从定频变频平分秋色发展到如今的变频引领主流，市场份额领先。

#### （2）汽车行业

根据中国汽车工业协会统计，汽车需求历年产量如下：

2012-2019年我国汽车、新能源汽车的产量（万辆）

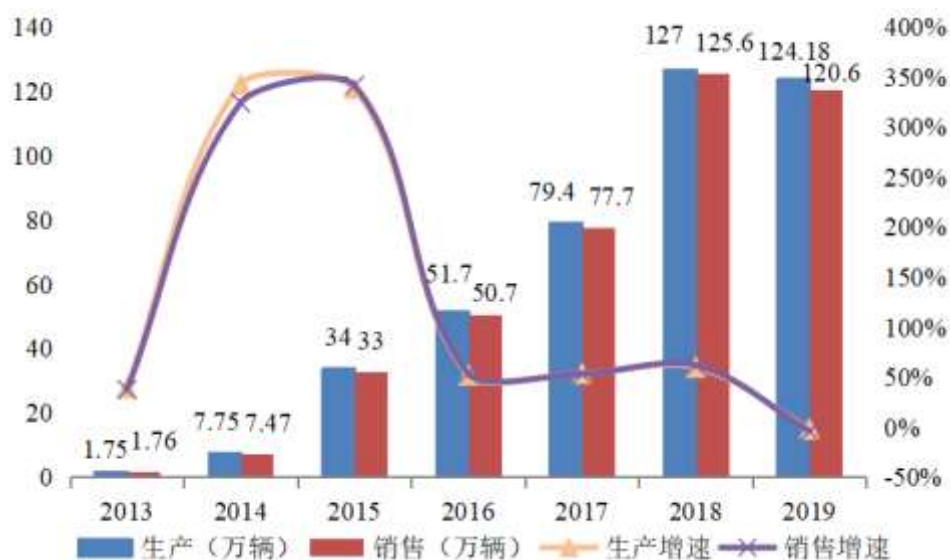


数据来源：中国汽车工业协会

近年来，汽车配置也随着消费升级逐步提高，汽车电机普遍被应用到汽车升窗、天窗、后视镜、CD机中送碟、主轴、寻迹、散热、方向助力、电动刹车辅助、自动座位调整、尾箱盖开启；随着新能源汽车的兴起，新能源驱动电机需求也逐渐增加。

2016年中国新能源汽车市场迎来爆发式增长，2017-2018年市场继续保持较快增速，2019年受新能源汽车补贴退坡等影响，呈现小幅下降。根据工信部2020年1月13日发布的《2019年汽车工业经济运行情况》，2019年，新能源汽车产销分别完成124.2万辆和120.6万辆。

2013-2019年我国新能源汽车产销情况

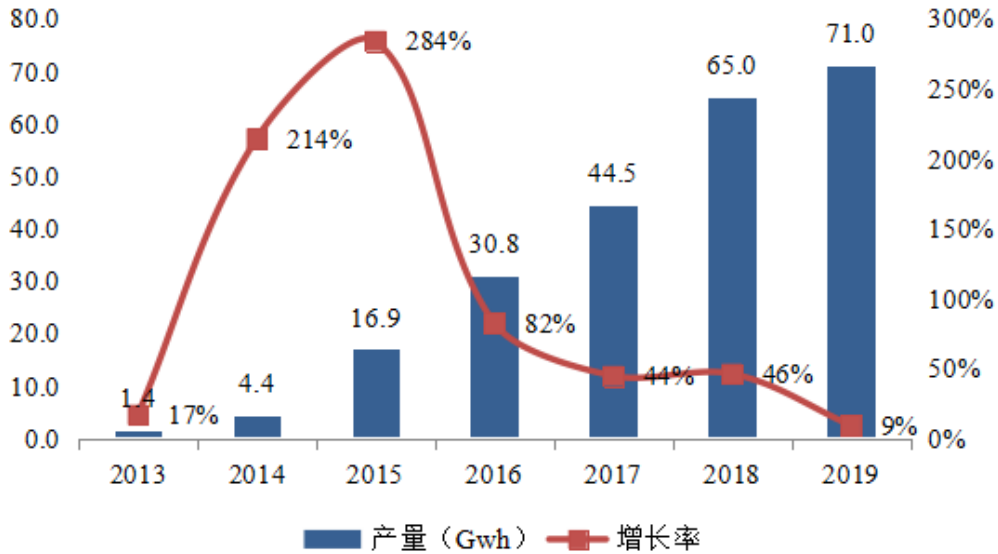


数据来源：中国汽车工业协会

### (3) 动力锂电池行业

受益于新能源汽车的快速发展，2013至2019年间，中国动力锂电池产量从1.4Gwh 增长到 71Gwh ，复合年增长率为 92.39%。

2013-2019 年中国动力锂电池产量情况

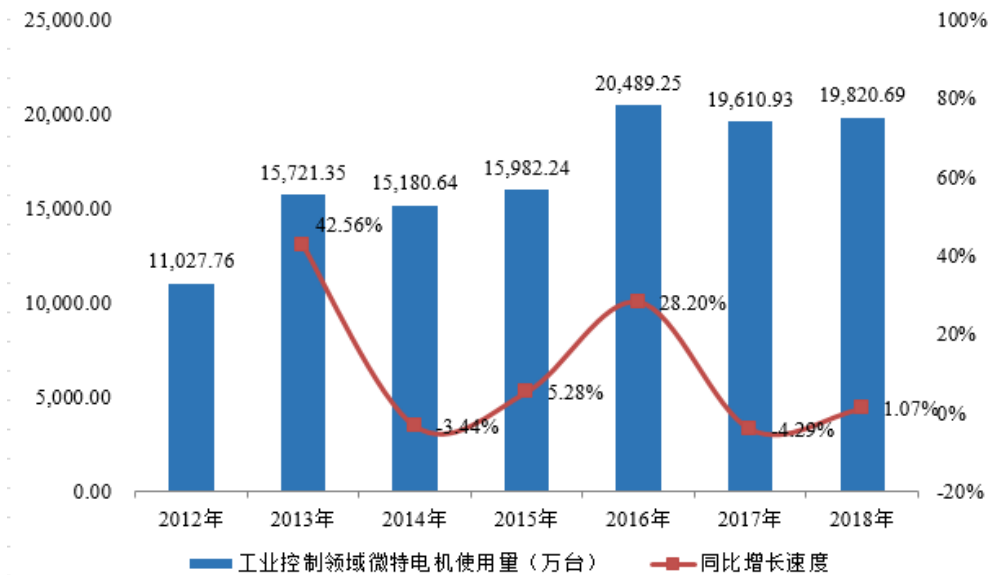


数据来源：GGII

#### (4) 工业工控行业

根据《微特电机行业“十二五”发展展望》，工业工控类微特电机占总体微特电机使用量的比重约为 3%，可以推导出工业工控类微特电机使用量如下所示：

2013-2018 年我国工业工控类微特电机使用量及同比增长速度



数据来源：根据《中国电子信息产业统计年鉴》（2012-2016年）、iFind、中国电子科技集团公司第二十一研究所、《微特电机行业“十二五”发展展望》基础数据测算

综上，虽然家用电器、汽车和工业工控行业增速放缓，但产品逐渐往高端化、品质化、智能化方向转型与突破，与发行人销售情况相匹配；动力锂电池行业高速增长，与发行人精密结构件业务动力锂电池精密结构件产品销售匹配。

## 2、下游主要客户业绩、产量、销量情况

### (1) 家电行业

基于数据的可获得性，公司主要客户中公开披露过业绩、产量或销量数据的主要客户的业绩、产量、销量情况如下（客户尚未披露 2019 年年报数据的，发行人向客户销售占客户产品销售比重系根据客户 2019 年半年报数据测算）：

#### ①美的集团-000333.SZ

单位：万元

项目	产品	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	暖通空调	7,143,940.30	10,939,464.00	9,535,244.90
	家用电器	5,835,098.40	10,299,280.30	9,874,801.80
	机器人及自动化系统	1,202,362.60	2,567,792.40	2,703,706.20
净利润		1,605,922.30	2,165,041.90	1,861,119.00
产量	家用电器行业 (万台/套)		42,193.84	42,073.93
销量	家用电器行业 (万台/套)		41,692.64	40,802.45

报告期内，发行人向美的系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具	4,721.19	3,458.83	2,583.07
占客户空调销售比例	0.03%	0.03%	0.03%

注：美的集团尚未公告 2019 年年报，发行人向美的集团销售占客户暖通空调产品销售比重系根据美的集团 2019 年半年报数据测算。

在空调市场方面，一方面高能效、舒适化、智能化的高端产品占比提升，其中一级能效空调市场份额已提升至 50% 以上；另一方面，随着行业能效等级标准的更新提高，因高能耗产品逐步淘汰；在冰箱领域，在消费大升级的背景下，产



品逐渐往高端化、品质化、智能化方向转型与突破。洗衣机行业升级趋势依旧明显，洗护功能成为重要卖点，滚筒产品、大容量产品、洗烘一体产品等已经成为市场发展主流。美的集团因产品升级换代而对精密级进冲压模具的需求也快速增长，与发行人对美的系销售情况匹配。

②海立股份- 600619.SH

单位：万元

项目	产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	制冷设备	892,037.78	867,653.96	774,942.13
	电机	169,821.12	198,209.94	204,568.81
	贸易及房产租赁	13,232.68	--	--
净利润		36,382.82	41,934.66	33,877.13
产量	压缩机（万台）	2,581	2,344	2,360
	电机（万台）	3,008	2,899	2,992
销量	压缩机（万台）	2,606	2,304	2,235
	电机（万台）	3,068	2,856	2,899

报告期内，发行人向海立系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具、电机铁芯	1,203.85	1,805.75	1,091.38
占客户电机销售比例	1.30%	0.9%	0.11%

由于与空调消费密切相关的房地产市场降温，以及前几年高增长带来消费透支等，2018 年公司空调压缩机产业所处的空调行业增速放缓。但海立系积极调整压缩机产品结构，快速响应市场需求，同时不断提升技术应对市场，在 2018 年实现空调压缩机销售 2,304 万台，同比增长 3.1%。在非自配套市场份额占比 30.4%，继续保持行业领先地位。报告期内，公司对海立系销售情况的波动主要系海立系 2018 年部分模具寿命到期，替换需求增加。

③瑞智系- 4532（中国台湾上市公司）

单位：新台币千元

项目	产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	压缩机部件等 设备制造	20,132,944	22,479,295	19,826,889
本期净利润		646,849	1,151,729	1,040,841

报告期内，发行人向瑞智系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具、电机铁芯	677.25	1,388.70	1,581.44
占客户销售比例	0.03%	0.03%	0.03%

瑞智系业绩稳定增长，瑞智系向发行人采购模具主要受模具 2-3 年使用周期、投资计划而发生的大小年变化。国家标准化管理委员会于 2019 年 12 月 31 日发布《房间空气调节器能效限定值及能效等级》，实施日期为 2020 年 7 月 1 日。目前客户正加快与发行人就新能耗标准相关产品、模具开发的沟通。

#### ④格力电器-000651.SZ

单位：万元

项目	产品	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	空调	7,932,469.81	15,568,235.95	12,340,976.71
	小家电	256,085.42	379,408.74	230,089.86
	其他	103,234.36	800,745.03	435,251.10
	智能装备	41,511.04	310,853.13	212,641.85
净利润		1,381,570.96	2,637,902.98	2,250,859.90

注：格力电器未在年度报告中披露产量、销量数据。

报告期内，发行人向格力系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具	308.61	365.93	202.29
占客户销售比例	0.004%	0.002%	0.002%

根据 2018 年全球知名经济类媒体日本经济新闻数据，格力电器以 21.9% 的

全球市场占有率位列家用空调领域榜首。格力系一般模具系自主生产，部分中高端模具需要向发行人采购，与发行人对格力系销售情况匹配。

⑤大洋电机-002249.SZ

单位：万元

项目	产品	2019年1-6月	2018年度	2017年度
主营业务收入	起动机、发电机、电机	103,525.92	204,583.80	204,764.70
	新能源车辆动力总成系统	85,138.62	140,686.37	141,929.14
	电机	252,504.48	465,716.42	462,478.28
	其他	15,916.14	34,675.15	31,205.59
净利润		26,123.86	-239,684.44	44,888.92
产量	空调用电机（台）		59,514,066	63,416,309
	非空调用电机（台）		10,979,460	10,124,048
	新能源车辆动力总成系统（台）		177,119	130,404
	起动机与发电机（台）		3,865,615	4,781,777
销量	空调用电机（台）		57,825,089	62,865,875
	非空调用电机（台）		10,808,467	10,075,583
	新能源车辆动力总成系统（台）		172,075	125,723
	起动机与发电机（台）		3,902,967	4,719,469

注：大洋系向公司采购模具主要用于家用电器行业电机的生产，大洋系向公司采购的精密结构件主要用于新能源汽车驱动电机。

报告期内，发行人向大洋系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019年度	2018年度	2017年度
电机铁芯	920.43	594.78	41.05
占客户起动机、发电机销售比例	0.89%	0.29%	0.02%

模具	548.00	664.75	366.34
占客户销售电机比例	0.22%	0.14%	0.08%

2018年，为降低中美贸易争端对部分出口产品带来的不确定性影响，大洋电机启用越南生产基地，相应增加大洋系2018年、2019年对发行人模具需求的增加。报告期内，继续加大在新能源汽车动力总成系统研发的投入，大洋电机子公司上海电驱动股份有限公司、江苏易行车业有限公司向发行人采购新能源汽车驱动电机铁芯规模也快速增长。

综上，报告期内，大洋电机经营业绩、产量、销量与发行人对大洋系销售情况匹配。

⑥长虹华意压缩机-000404.SZ

单位：万元

项目	产品	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务收入	压缩机	635,727.26	655,510.33	627,420.18
	原材料及配件	274,257.99	184,146.23	181,149.99
	智能清洁机器人	35,184.30	32,658.28	--
	电池	8,713.91	8,803.73	--
净利润		10,001.40	16,378.55	21,209.80
产量	压缩机（万台）	4,947	4,664	4,441
	智能扫地机（万台）	107	63	34
销量	压缩机（万台）	4,820	4,786	4,331
	智能扫地机（万台）	101	70	43

报告期内，发行人向长虹华意系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019年度	2018年度	2017年度
模具	460.34	282.18	82.29
占客户销售压缩机比例	0.14%	0.04%	0.01%

长虹华意主要业务为冰箱压缩机、商用压缩机、新能源汽车空调压缩机和扫地机器人的研发、生产和销售，冰箱压缩机产销量在冰箱压缩机行业继续稳居第一。报告期内，受长虹华意下属子公司加西贝拉的新变频线项目于 2019 年完工投产以及为长虹华意压缩扩大压缩机电机自产的比例以降低生产成本等因素的影响，2018 年、2019 年对发行人模具的采购逐年增长，与发行人对长虹华意销售情况匹配。

⑧科力尔电机-002892.SZ

单位：万元

项目	产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	单相罩极电机	60,218.50	50,923.75	46,482.67
	串激电机	18,509.44	15,812.29	9,846.25
	其他	4,336.87	3,509.24	1,273.29
净利润		8,805.47	6,955.71	6,544.63
产量	单相罩极电机 (万台)	5,208.19	3,337.31	3,083.57
	串激电机 (万 台)		797.27	533.31
	其他 (万台)		150.87	49.15
销量	单相罩极电机 (万台)	4,994.56	3,282.2	3,045.63
	串激电机 (万 台)		799.96	545.6
	其他 (万台)		152.88	49.28

报告期内，发行人向科力系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具	113.97	219.77	66.55

占客户销售电机比例	0.14%	0.33%	0.12%
-----------	-------	-------	-------

科力尔电机集团股份有限公司主要产品包括单相罩极电机（含贯流风机）、串激电机、步进电机、直流无刷电机、伺服电机。罩极电机（含贯流风机）广泛用于烤箱、冰箱、洗衣机、暖风机、微波炉、商用空调、空气炸锅等家电及雾化器等医疗器械领域；串激电机广泛应用于食物搅拌机、碎纸机、电吹风、果汁机、豆浆机、咖啡机等领域。随着科力系串级电机、罩级电机生产规模逐年增长，科力系新采购4列精密级进冲压模具替代原2列冲压模具，由于4列精密级进冲压模具技术门槛较高，其公司中高端精密级进冲压模具具有领先优势，故科力系2018年来根据自身生产计划向公司采购模具数量增加，与发行人对科力系销售情况匹配。

⑨浙江迪贝电气-603320.SH

单位：万元

项目	产品	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务收入	冰箱压缩机电机-商品销售	35,474.21	33,822.79	39,748.95
	重型商用压缩机电机	15,866.33	16,025.98	15,215.10
	轻型商用压缩机电机	12,883.04	10,232.21	7,371.65
	其他	--	--	--
净利润		4,100.39	4,283.28	5,152.52
产量	冰箱压缩机电机	973.22	841.38	1,010.17
	轻型商用压缩机电机（万台）	202.20	138.49	111.25
	重型商用压缩机电机（万台）	28.26	26.30	30.03
销量	冰箱压缩机电机（万台）	960.34	870.48	989.68
	轻型商用压缩机电机（万台）	202.26	143.19	106.34
	重型商用压缩机电机（万台）	27.28	26.75	29.88

报告期内，发行人向浙江迪贝电气销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具	17.15	189.16	64.72
占客户冰箱压缩机电机销售比例	0.02%	0.56%	0.16%

浙江迪贝电气产品是压缩机的核心部件，广泛应用于家用电器（如冰箱、冰柜、空调）与商用制冷、供暖设备（如中央空调、冷链物流、采暖热泵等）。浙江迪贝电气股份有限公司电机产品通过华意压缩、丹佛斯等国内外主流压缩机生产厂商，广泛配套于海尔、美的、美菱、博世、西门子、伊莱克斯、GE 等国内外冰箱知名品牌，以及格力、约克、开利及江森自控等工商业制冷供暖设备厂商。迪贝电气对价格较为敏感，且发行人根据自身产能负荷状况以及订单的利润率，故公司取得迪贝电气订单量减少。

## （2）汽车行业

### ①传统燃油车

#### A、比亚迪-002594.SZ

单位：万元

项目	产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	汽车及相关产品	6,326,570.10	7,600,685.90	5,662,434.10
	手机部件及组装等	5,338,000.60	4,222,994.40	4,047,322.00
	二次充电电池	1,050,565.70	894,991.60	876,662.10
	其他	58,715.90	286,798.80	5,052.00
净利润		211,885.70	355,619.30	491,693.60
产量	新能源汽车			
	燃油汽车			
销量	新能源汽车（万辆）	22.95	24.78	11
	燃油汽车（万辆）	23.19	27.29	24.5

注：公司销售比亚迪精密结构件产品主要用于汽车空调压缩机电机以及新能源汽车驱动电机。

报告期内，发行人向比亚迪系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
电机铁芯	3,759.73	2,377.43	664.11
占客户汽车相关产品收入比例	0.03%	0.03%	0.01%

根据中汽协公布的数据，2018 年比亚迪在全球新能源汽车领域销量连续 4 年蝉联全球新能源汽车销量排名第一。发行人主要向比亚迪销售新能源汽车驱动

电机以及新能源汽车空调电机。自 2015 年比亚迪自与发行人建立定点关系以来，订单规模持续增长，与发行人对比亚迪系销售情况匹配。

#### B、长鹰信质-002664.SZ

单位：万元

项目	产品	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	汽车零部件	58,954.78	131,616.57	121,741.25
	电动车转子及配件	23,911.40	54,371.50	53,022.01
	冰压机零部件	12,337.40	25,267.82	26,185.23
	其他电机及配件	8,554.39	14,577.27	19,513.68
	无人机技术服务费	7,217.20	13,852.83	8,698.11
净利润		14,770.68	28,489.92	27,920.35
产量	制造业（万只）		22,165	22,084
销量	制造业（万只）		22,815	21,034

注：长鹰信质以生产汽车电机为主，故将其划分至汽车行业。

报告期内，发行人向长鹰信质销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具	1,787.18	1,566.74	1,059.35
占客户冰压机零部件销售比例	14.49%	6.20%	4.05%

长鹰信质系全球最大的汽车发电机定子铁芯供应商，主要客户如法雷奥（Valeo）、博世（Bosch）、电装（Denso）等。报告期内，受整体汽车行业下滑的影响，长鹰信质业务受到一定的影响，但总体保持稳定。长鹰信质自 2005 年开始第一次合作，随着长鹰信质下游客户要求持续提高，综合自身模具开发成本以及量产后产品质量、稳定性的要求，2016 年长鹰信质在部分中高端模具上与震裕科技展开全面战略合作，销售量持续增长。

#### ②新能源汽车

##### A、比亚迪-002594.SZ



详见“反馈意见6”之“四、（二）、2、（2）、①、A 比亚迪-002594.SZ”。

B、中山大洋电机股份有限公司- 002249.SZ

详见“反馈意见6”之“四、（二）、2、（1）、⑤大洋电机-002249.SZ”。

C、珠海英搏尔电气股份有限公司-300681.SZ

单位：万元

项目	产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	电机控制器	22,136.45	40,264.82	39,852.05
	电机	2,331.50	12,415.63	3,111.16
	DC-DC 转换器	3,500.29	5,548.71	5,123.49
	车载充电机	2,193.86	3,812.44	2,817.99
	电源总成	56.00	1,190.70	
	电驱总成	902.80	23.29	
	电子油门踏板及其他	727.05	2,212.75	2,718.35
净利润		-7,934.25	5,307.61	8,429.54
产量	新能源（台）	85,657	191,669	246,289
	中低速（台）	478,877	913,828	913,952
	场地车及其他（台）	101,000	120,843	106,424
销量	新能源（台）	82,032	217,285	227,955
	中低速（台）	513,619	1,028,269	943,581
	场地车及其他（台）	101,256	123,551	111,073

报告期内，发行人向珠海英搏尔电气股份有限公司销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
模具	64.11	138.66	51.71
占客户电机及电机控制器销售比例	0.26%	0.26%	0.13%

英搏尔是一家专注于电动车辆电机控制系统技术创新与产品研发的高新技术企业，主营业务系以电机控制器为主，电机、车载充电机、DC-DC 转换

器、电子油门踏板等为辅的电动车辆关键零部件的研发、生产与销售。珠海英搏尔以电机控制技术为核心，2017 年以来开始向下游电机控制器、电机、减速器等电驱总成延伸，2017 年开始先后向发行人采购多套新能源汽车驱动电机精密冲压模具及配套控制柜等设备。

### (3) 动力锂电池行业

公司动力锂电池精密结构件的主要客户为宁德时代（300750.SZ），报告期内，宁德时代业绩、产量及销量数据情况如下：

单位：万元

项目	产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	动力电池系统	3,858,352.57	2,451,542.99	1,665,682.99
	锂电池材料	430,517.28	386,076.29	247,053.78
	储能系统	61,008.24	18,949.62	1,645.09
净利润		501,267.39	373,589.65	419,405.66
产量	锂离子电池（GWh）	47.26	26.02	12.91
	锂电池材料（三元前驱体）（吨）	-	3.04	1.31
销量	锂离子电池	40.96	21.31	7.02
	锂电池材料（三元前驱体）（吨）	-	5.12	1.49

报告期内，发行人向宁德时代系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
动力锂电池精密结构件、模具	22,284.65	15,812.40	1,794.76
占客户动力电池系统销售比例	0.51%	0.64%	0.11%

报告期内，宁德时代快速发展，溧阳、青海等生产基地陆续投产，根据 SNE Research 数据，2019 年宁德时代全球动力电池出货量达到 32.5GWh，同比增长 38.89%，根据中汽研合格证数据，市场占有率排名第一。作为宁德时代动力锂电

池精密结构件主要配套供应商，发行人销售量、销售型号持续增加。

(4) 工业工控及其他行业

①汇川技术-300124.SZ

单位：万元

项目	产品	2019年1-6月	2018年度	2017年度
主营业务收入	变频器类智能装备	133,471.91	284,009.06	222,917.08
	运动控制类智能装备	55,051.69	120,143.88	93,413.74
	新能源类	45,972.53	108,533.65	101,667.45
	控制技术类智能装备	13,848.43	26,744.24	20,846.99
	传感器类智能装备	3,668.96	7,074.32	4,520.39
	其他	19,879.04	40,930.62	34,363.92
净利润		43,303.05	120,872.08	109,136.48
产量	工业自动化&工业机器人(PCS)		2,652,160	2,145,249
	新能源&轨道交通(PCS)		102,691	123,987
销量	工业自动化&工业机器人(PCS)		2,763,119	2,044,983
	新能源&轨道交通(PCS)		107,997	111,662

报告期内，发行人向汇川系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019年度	2018年度	2017年度
电机铁芯、模具	1,033.61	389.62	18.03
占客户控制技术类智能装备销售比例	7.46%	1.46%	0.09%

汇川系是专门从事工业自动化和新能源相关产品研发、生产和销售的高新技术企业，汇川系主要向发行人采购电机铁芯组件并委托发行人开发相应的精密级进冲压模具。2017年以来，随着汇川系与苏州范斯特建立良好的定点生产关系，随着订单的增加，订单规模逐年增长。

②卧龙电气- 600580.SH

单位：万元

项目	产品	2019年1-6月	2018年度	2017年度
营业收入	电机及控制装置	535,371.54	962,346.69	829,725.84
	蓄电池	23,430.74	47,568.37	41,383.45
	贸易收入	13,204.17	41,130.08	30,643.13
	特种变压器			57,454.45
	其他	6,998.21	27,405.44	10,717.10
净利润		62,980.15	68,802.24	67,141.30
产量	电机及控制装置（万台）		6,705.00	6,373.00
	蓄电池（万千伏毫安）		83.00	77.00
销量	电机及控制装置（万台）		6,981.00	6,222.00
	蓄电池（万千伏毫安）		81.00	78.00

报告期内，发行人向卧龙系销售情况如下：

单位：万元

销售内容	2019年度	2018年度	2017年度
模具	270.67	9.14	53.47
占客户电机及控制装置类销售比例	0.05%	0.00%	0.01%

2020年3月，卧龙电气与采埃孚中国共同签署《合资经营合同》，拟设立卧龙采埃孚汽车电机有限公司，注册资本为4.12亿元，产品计划的初始范围包括应用于电动车、插电式混合动力车和微混混合动力车的汽车牵引电机。采埃孚是一家全球活跃的技术集团，为乘用车、商用车和工业技术提供出行系统方案，目前在全球40个国家拥有149,000名员工以及约230个生产基地。未来卧龙系电机生产规模将进一步扩大。2017、2018年发行人向卧龙系销售的主要系模具配件，2019年发行人向卧龙系销售的模具及模具配件主要系前期采购模具达到使用寿命被替换。

### （三）公司主要产品销售的价格、销量情况

报告期内，公司主要产品销售的价格、销量情况如下：

项目		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		数量	平均单价	数量	平均单价	数量	平均单价
精密级进冲压模具（套，万元/套）		370	60.73	357	57.26	295	48.87
精密结构件	电机铁芯（万件，元/件）	2,668.80	7.75	2,485.05	6.34	2,415.92	4.22
	动力锂电池精密结构件（万件，元/件）	2,314.19	9.37	1,654.22	9.57	182.01	10.52

注 1：公司模具业务的主要产品精密级进冲压模具产品，修改模配件等收入占比较小，且内容庞杂，故仅披露精密级进冲压模具单价及销量情况。

注 2：动力锂电池精密结构件小配件数量较少且单价较低，2017-2019 年度动力锂电池精密结构件主要产品数量未包括动力锂电池精密结构件小配件 1.99 万元、1.74 万件、3.76 万件。

#### 1、精密级进冲压模具

公司 2018、2019 年度精密级进冲压模具销量大幅增加的原因包括：（1）新能源汽车行业需求增加，2017 至 2019 年公司应用在新能源汽车领域的精密级进冲压模具收入分别为 174.57 万元、1,310.10 万元和 1,216.45 万元；（2）2019 年，基于对《房间空气调节器能效限定值及能效等级》标准出台后对市场影响的预期以及 2019 年 12 月《房间空气调节器能效限定值及能效等级》标准的正式出台，下游客户提前进行技术的研发和储备，对中高端精密级进模具需求增加。前述标准自发布之日起在全国范围内实施，在前述标准自实施之日前出厂或进口的产品，销售可延迟到 2021 年 7 月 1 日前；（3）2018 年度属于空调冷年，我国全年空调整机生产与销售台数别较 2017 年增长 13.56%和 15.63%，2019 年度空调整机生产与销售台数别较 2018 年增长 6.74%和 6.07%，且经过多年积累，公司目前已成为家电领域精密级进模的领先者。

报告期内，公司模具产品售价上升的主要原因是：（1）基于行业标准、市场需求、产品技术和质量的不断提升，近两年公司产品中高端产品销售量不断增加，应用于定变频压缩机精密级进冲压模具相对于低端模具产品，通常销售价格更高；（2）报告期内公司大中型精密级进冲压模具产品的销售数量也不断提升，大中型精密级进冲压模具产品销售单价相对于小型模具产品更高；（3）2017 年

公司在产能饱和的状态下，集中优势生产高毛利产品，公司大中型级进模的销量大幅提升，是公司模具产品平均单价显著增长的重要因素。

## 2、精密结构件

### （1）电机铁芯

报告期铁芯冲压业务收入持续增长的原因：①公司基于在精密级进冲压模具领域掌握的核心技术，积极向精密结构件业务延伸，持续扩大与现有客户的定点采购关系，如爱知系（终端应用于家电行业）、比亚迪系（终端应用于汽车新能源行业）等，同时继续开发新客户，在通过客户评审和考核后，建立定点采购关系；②新能源汽车行业需求增加，2017-2019 年度公司应用在新能源汽车领域的电机铁芯产品收入分别为 3,356.30、5,467.91 和 5,579.36 万元；③电产系、苏州爱知和嘉兴威能在苏州范斯特建立稳定的定点生产关系后，家电产品订单持续增加，2019 年度较 2018 年度收入分别增长了 94.52%、68.78%和 51.75%。

由于各客户下游终端产品的差异，导致各客户、客户各产品之间产品的外径、高度等尺寸差异较大，导致销售单价波动较大。2018 年电机铁芯产品的销售单价较 2017 年提高，主要系公司电机铁芯产品覆盖家用电器、汽车新能源以及工业工控制造等领域，受新能源汽车行业需求的影响，公司汽车新能源类电机铁芯产品逐年放量，拉高了电机铁芯产品的平均单价；若 2018 年剔除数量多，单价较小的定转子冲片的影响，2019 年电机铁芯产品的销售单价较 2018 年降低 7.00%，主要系产品放量后，销售单价有下降趋势，但同时销售新规格型号的产品，单价较高，在新老产品销售的影响下，销售单价降幅较小。

### （2）动力锂电池精密结构件

报告期内，公司锂电结构件业务销售收入持续增长，2018 年、2019 年分别较上年上升了 692.35%、37.10%，报告期锂电结构件业务销量增长的原因：①公司积极推进新能源汽车锂电池壳盖安全结构件技术改造项目，已掌握锂电池结构件相关的高安全性、高精密度的生产工艺；②新能源汽车市场的快速成长，公司坚持定位高端市场、采取重点领域的大客户战略，已经取得新能源汽车锂电池行业的知名客户宁德时代的供应商资质，签订了框架协议为其提供锂电结构件产品；③宁德时代国内动力电池市场占有率排名第一。作为宁德时代动力锂电池精

密结构件主要配套供应商，随着宁德时代快速发展，溧阳、青海等生产基地陆续投产，发行人销售量、销售型号持续增加；

发行人动力锂电池精密结构件单价逐年下降的主要原因系：①发行人产品型号增加，2018 年动力锂电池壳体销量增加，拉低销售单价；②鉴于新能源汽车生产成本仍显著高于传统燃油汽车，新能源汽车降低成本的趋势将持续推动动力锂电池行业改善生产、产品工艺和生产效率，进一步降低动力锂电池精密结构件的采购成本。

#### （四）发行人扩大产能情况与下游行业政策变化、客户业绩情况的匹配性

报告期内发行人精密级进冲压模具产能基本饱和，生产能力严重制约了发行人的未来发展空间；而电机铁芯、动力锂电池精密结构件处于快速发展中，产能也基本饱和。产能不足与市场需求提高的矛盾日趋激烈，产能扩张压力越来越大。发行人拟通过募投项目扩大现有产能，新增产能情况如下：

序号	募投项目名称	具体产品	新增产能
1	电机铁芯精密多工位级进模扩建项目	电机铁芯精密多工位级进模	105 套电机铁芯精密多工位级进模
2	年产 4,940 万件新能源动力锂电池顶盖及 2,550 万件动力锂电壳体生产线项目	传统摩擦焊顶盖；极筒顶盖；壳体	年产 4,940 万件新能源动力锂电池顶盖及 2,550 万件动力锂电壳体
3	年增产电机铁芯冲压件 275 万件项目	家电、工业、汽车电机铁芯冲压件	电机铁芯冲压件 275 万件
4	年产 2500 万件新能源汽车锂电池壳体项目	壳体	2500 万件新能源汽车锂电池壳体

公司已具备中高端或高效节能电机铁芯多工位级进模模具的能力，在行业地位稳固。未来随着国家发展改革委等多部委于 2019 年 6 月联合印发《绿色高效制冷行动方案》以及发改委于 2019 年下发关于征求对《推动汽车、家电、消费电子产品更新消费促进循环经济发展实施方案（2019-2020 年）（征求意见稿）》《房间空气调节器能效限定值及能效等级》等政策的逐步落地，能效的准入门槛大幅提升、低效制冷产品陆续被淘汰，中高端电机铁芯模具由存量市场向增量市场转变，未来美的集团、格力电器、瑞智系、海立系客户等为高效节能电机配套的中高端电机铁芯模具的需求量将进一步增加。2019 年度，发行人新取得 366 套精密级进冲压模具订单，订单金额合计 22,128.87 万元。

年增产电机铁芯冲压件 275 万件项目产品与公司现有产品差异较大，主要系公司电机铁芯为定制化工业产品，产品型号较多且在材质、尺寸、形状、规格等多个方面存在差异。本次募投项目主要产品情况如下：

类别	客户名称	产品型号
家用电器	苏州爱知	#253
	嘉兴威能	T4
	苏州艾默生	88F
汽车新能源	法雷奥西门子	N60
	联合汽车电子	220 项目
	奇瑞安川	奇瑞项目
	比亚迪	93
工业电机	依必安派特	84

公司已进入上述企业合格供应商体系并签署框架协议，苏州范斯特遵循行业惯例，在签署框架协议前，已获得客户预测的未来订单量，并作为是否承接该订单预计未来产能规划的依据。苏州范斯特在苏州爱知、嘉兴威能原有订单的基础上已取得新增产品的订单定点，法雷奥西门子、联合汽车电子、奇瑞安川和依必安派特也确定苏州范斯特为其定点生产企业，未来，公司在手订单将逐步释放，实现批量销售。

发行人已经取得新能源汽车锂电池行业的知名客户宁德时代系的供应商资质，签订了框架协议为其提供锂电结构件产品，目前宁德时代在建生产基地情况如下：

企业	产能及规划
福建宁德工厂	2018 年产能 21.5 GWh，2019 年将达到 30GWh，2020 年将达到 39 GWh。
江苏溧阳工厂	当前规划产能 50GWh，已于 2018 年 6 月建成投产，产能在 1-2GWh，预计 2019 年产能将达 5GWh，2020 年产能将达到 10GWh。
青海西宁工厂	2018 年产能为 4.5GWh，2019 年将达到 6GWh，2020 年将达到 10GWh。
时代上汽（江苏溧阳）	一期产能规划 18GWh，2019 年预计将投产 8GWh 左右，2020 年预计将达 18-20GWh，二期产能规划 18GWh，一二期共计达 36GWh。

宁德时代目前正处于产能扩张时期，2018-2019 年度，公司连续两年成为宁德时代十大“优秀供应商”之一，随着未来订单的签订，将为发行人动力锂电池精密结构件业绩提供有力的支撑。

## 五、发行人的销售合法合规，不存在商业贿赂、不正当竞争等违法违规情形



## （一）发行人的销售合法合规，不存在商业贿赂、不正当竞争等违法违规情形

### 1、发行人的产品、销售模式及销售费用情况

根据发行人的说明，发行人的主要产品为精密级进冲压模具及下游精密结构件，发行人采取直接销售的模式，产品的主要客户群体为家用电器、汽车、工业工控、电机配件等行业内的知名企业。报告期内，发行人的销售收入和订单主要通过销售人员进行客户开发和维护的方式取得，主要客户群体保持稳定，销售费用较低，且主要为运输费用、职工薪酬及福利。

### 2、发行人已建立完善的内部控制制度

根据发行人提供的资料与说明，发行人制定了《销售管理制度》《内部审计管理制度》等相关内部控制制度，对销售环节实施了有效的管理，对合同管理和合同审批流程、销售费用管理等进行了规定，引导公司管理人员及相关员工依法办事、诚实守信；发行人制定了《反商业贿赂制度》，明确规定禁止公司内、外人员采用欺骗等违法违规手段，谋取个人不正当利益，损害正当的公司经济利益的行为；或谋取不当的公司经济利益，同时可能为个人带来不正当利益的行为，包括收受贿赂或回扣、支付贿赂或回扣。

2020年4月1日，中汇会计师出具“中汇会鉴[2020]1602”号《内部控制鉴证报告》，认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2019年12月31日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

### 3、报告期内发行人不存在因商业贿赂而被处罚、立案调查的情形

根据发行人出具的说明与承诺，发行人及其销售人员在经营业务中不存在商业贿赂情形；发行人不存在因商业贿赂行为受到工商行政管理机关行政处罚、法院判决而缴纳罚款、罚金的情形；发行人不存在因商业贿赂和不正当竞争行为受到任何投诉、举报、行政处罚、立案侦查、仲裁、诉讼或产生任何争议及纠纷。

根据发行人董事、监事、高级管理人员所属派出所出具的无违法犯罪记录证明，发行人董事、监事不存在违法犯罪记录。经本所律师在中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网站等网站查询，发行人不存在因商业贿赂、虚假和欺

诈宣传、侵犯商业秘密、恶意干扰和排他竞争等原因产生的诉讼、仲裁或执行事项，不存在被刑事立案侦查或受到刑事处罚的情形。

《国家工商行政管理局关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》第十条规定：“商业贿赂行为由县级以上工商行政管理机关监督检查。”根据宁海县市场监督管理局于2020年4月15日出具的证明，宁波震裕科技股份有限公司自2016年1月1日至今，没有因商业贿赂行为被该局查处过。

## （二）查验与小结

本所律师履行了如下核查程序：

1、查阅行业协会、同行业公司公告、官网等公开信息，了解行业政策、行业发展情况、同行业公司模具、冲压件类型，下游客户的业绩、产量、销量情况，了解行业发展趋势以及同行业公司业务发展历程、市场价格。

2、取得发行人销售明细、在手订单，通过国家企业信用信息公示系统及其他第三方公开网络平台查询了发行人主要客户基本情况信息。

3、对主要客户进行走访，了解客户与发行人合作情况。

4、取得了发行人、发行人主要客户的相关承诺及情况说明；取得了发行人董事、监事、高级管理人员所属派出所出具的无违法犯罪记录证明；

5、核查了发行人现有的内部控制制度，核查了中汇会计师出具的《内部控制鉴证报告》；查询了中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网站等网站；

6、取得了发行人主管政府机关的证明；

7、查阅公司会计账簿和资金流水、查阅报告期内公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员等相关人员的银行流水。

经核查，本所律师认为：发行人同行业公司的选择完整、准确；发行人精密级进冲压模具业务与精密结构件业务结构变动与行业变动趋势一致，不存在重大不利影响；报告期内，发行人主要客户持续、稳定，与发行人交易价格公允，不存在利益输送行为，且下游行业政策变化、客户业绩情况与发行人销售情况匹配，对发行人不存在重大不利影响；发行人报告期内销售合法合规，不存在商业贿赂、不正当竞争等违法违规情形。

## 反馈意见第 8 题

关于发行人的采购。申报材料显示，发行人公司模具业务产品生产过程中耗用的直接原材料主要为合金及合金工具钢、其他钢材等，精密结构件产品生产中耗用的直接原材料主要为硅钢片、铝材、铜材等。报告期各期，直接材料占主营业务成本的比重分别为 49.57%、57.64%、58.02%、61.19%。

请发行人：（1）在招股书中补充披露报告期各期发行人大类供应商主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况，披露主要供应商的基本情况，成立时间、注册地、注册资本及实收资本、股权结构、实际控制人、主要供应商及股东、实际控制人与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系、资金往来情况，发行人采购的主要内容、金额、占比、定价依据、价格变动趋势，比照市场价格说明采购价格是否公允，上游行业原材料价格变动趋势情况、发行人采购价格与行业变动趋势是否一致，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在其他利益安排；（2）说明发行人外包、外协情况，主要的外包外协工序是否为核心工序，主要外协、外包供应商的名称、采购金额及占比，外协外包厂商与发行人、实际控制人、董监高是否存在关联关系，发行人对外协外包厂商是否存在依赖；（3）发行人存在客户又是供应商的情形，说明采购、销售产品的关系，即采购又销售是否合理，同行业公司是否存在类似情形；（4）说明各期发行人向贸易公司采购的情况，贸易商的货源情况，相关主体与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系，比照市场价格说明发行人的采购价格是否公允。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

一、在招股书中补充披露报告期各期发行人大类供应商主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况，披露主要供应商的基本情况，成立时间、注册地、注册资本及实收资本、股权结构、实际控制人、主要供应商及股东、实际控制人与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系、资金往来情况，发行人采购的主要内容、金额、占比、定价依据、价格变动趋势，比照市场价格说明采购价格是否公允，上游行业原材料价格变动趋势情况、发行人采购价格与行业变动趋势是否一致，是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在其他利益安排

(一) 发行人大类供应商主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况，披露主要供应商的基本情况，成立时间、注册地、注册资本及实收资本、股权结构、实际控制人、主要供应商及股东、实际控制人与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系、资金往来情况

#### 1、发行人大类供应商主要子公司名称、交易金额、产品内容、占比情况

发行人大类供应商主要子公司基本情况如下：

期间	序号	供应商大类	供应商名称	交易金额	占比	产品内容
2019年度	1	中铝系	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	4,096.01	9.75%	铝
	2	爱知系	苏州爱知科技有限公司	3,992.45	9.50%	硅钢片
	3	首钢系	首钢智新迁安电磁材料有限公司	2,545.62	6.06%	硅钢片
	4	宝钢系	上海宝钢高强钢加工配送有限公司	1,687.74	4.02%	硅钢片
			上海宝井钢材加工配送有限公司	564.85	1.34%	硅钢片
			小计	2,252.59	5.36%	
	5	江苏汇程铝业有限公司		2,178.04	5.18%	铝
合计				<b>15,064.72</b>	<b>35.86%</b>	
2018年度	1	爱知系	苏州爱知科技有限公司	2,468.11	7.72%	硅钢片
	2	宝钢系	上海宝钢高强钢加工配送有限公司	1,536.89	4.81%	硅钢片
			上海宝井钢材加工配送有限公司	376.61	1.18%	硅钢片

			上海宝钢钢材贸易有限公司	239.96	0.75%	硅钢片
			武汉宝钢华中贸易有限公司	55.53	0.17%	硅钢片
			郑州宝钢钢材加工配送有限公司	17.91	0.06%	硅钢片
			小计	2,226.89	6.96%	
	3	江苏汇程铝业有限公司		2,013.18	6.30%	铝带
	4	首钢系	首钢智新迁安电磁材料有限公司	1,843.64	5.77%	硅钢片
	5	江阴市华士华西冷轧带钢有限公司		1,772.23	5.54%	硅钢片
			<b>合计</b>	<b>10,324.05</b>	<b>32.29%</b>	
2017 年度	1	宝钢系	郑州宝钢钢材加工配送有限公司	1,244.39	6.83%	硅钢片
			上海宝钢钢材贸易有限公司	867.63	4.76%	硅钢片
			武汉宝钢华中贸易有限公司	834.56	4.58%	硅钢片
			上海宝钢高强钢加工配送有限公司	141.53	0.78%	硅钢片
			上海宝井钢材加工配送有限公司	39.78	0.22%	硅钢片
			小计	3,127.89	17.16%	
	2	苏州磐智商贸有限公司		2,056.36	11.28%	硅钢片
	3	爱知系	苏州爱知科技有限公司	1,729.87	9.49%	硅钢片
	4	春保系	春保森拉天时硬质合金（厦门）有限公司	1,096.09	6.01%	合金
			春保森拉天时精密钨钢制品（厦门）有限公司	44.26	0.24%	合金
			小计	1,140.36	6.26%	
	5	江阴市华士华西冷轧带钢有限公司		790.69	4.34%	硅钢片
				<b>合计</b>	<b>8,845.17</b>	<b>48.52%</b>
2016 年度	1	宝钢系	武汉宝钢华中贸易有限公司	1,850.60	20.77%	硅钢片
			上海宝钢钢材贸易有限公司	217.45	2.44%	硅钢片
			上海宝钢高强钢加工配送有限公司	2.59	0.03%	硅钢片
			上海宝井钢材加工配送有限公司	1.42	0.02%	硅钢片
			小计	2,072.05	23.26%	

	2	慈溪市力胜模具钢有限公司&宁波嘉胜模具材料有限公司	宁波嘉胜模具材料有限公司	531.73	5.97%	其他钢材
			慈溪市力胜模具钢有限公司	78.19	0.88%	其他钢材
			小计	609.92	6.85%	
	3	川电系	江苏川电钢板加工有限公司	502.22	5.64%	硅钢片
	4	春保系	春保森拉天时硬质合金（厦门）有限公司	379.67	4.26%	合计
			春保森拉天时精密钨钢制品（厦门）有限公司	101.43	1.14%	合计
			小计	481.09	5.40%	
	5	浦项系	苏州浦项科技有限公司	264.12	2.96%	硅钢片
			浦项（苏州）钢材加工有限公司	199.68	2.24%	硅钢片
			小计	463.80	5.21%	
合计			4,129.31	46.35%		

2、主要供应商的基本情况，成立时间、注册地、注册资本及实收资本、股权结构、实际控制人、主要供应商及股东、实际控制人与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系、资金往来情况

报告期内，发行人向主要供应商采购情况：

序号	供应商大类	供应商名称	采购内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1	中铝系	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	铝	4,096.01	1,272.25	14.25
		中铝瑞闽股份有限公司	铝	0.00	0.00	0.98
2	爱知系	苏州爱知科技有限公司	硅钢片	3,992.45	2,468.11	1,729.87
3	首钢系	首钢智新迁安电磁材料有限公司	硅钢片	2,545.62	1,843.64	0.00
		首钢股份公司迁安钢铁公司	硅钢片	0.00	0.00	261.12
4	宝钢系	上海宝钢高强钢加工配送有限公司	硅钢片	1,687.74	1,536.89	141.53
		上海宝井钢材加工配送有限公司	硅钢片	564.85	376.61	39.78
		上海宝钢钢材贸易有限公司	硅钢片	0.00	239.96	867.63

		武汉宝钢华中贸易有限公司	硅钢片	0.00	55.53	834.56
		郑州宝钢钢材加工配送有限公司	硅钢片	0.00	17.91	1,244.39
5	江苏汇程铝业有限公司		铝	2,178.04	2,013.18	347.13
6	江阴市华士华西冷轧带钢有限公司		硅钢片	2,092.70	1,772.23	790.69
7	浙江天安工贸有限公司		硅钢片	2,089.21	1,159.82	0.00
8	嘉兴威能电气有限公司		硅钢片	1,786.75	1,023.92	392.54
9	上海川畝金属材料有限公司		铜	1,316.28	1,369.75	318.87
10	国机智能系	广州国机智能橡塑密封科技有限公司	密封圈	1,205.19	729.10	0.00
		广州机械科学研究院有限公司	密封圈	0.00	195.40	47.41
		广州班瑞智能科技有限公司	密封圈	0.00	0.00	155.04
11	川电系	江苏川电钢板加工有限公司	硅钢片	898.72	1,260.70	639.76
		浙江川电钢板加工有限公司	硅钢片	87.24	77.29	0.00
12	苏州磐智商贸有限公司		硅钢片	706.59	726.35	2,056.36
13	春保系	春保森拉天时精密钨钢制品（厦门）有限公司	合金	75.07	0.92	44.26
		春保森拉天时硬质合金（厦门）有限公司	合金	175.89	642.71	1,096.09
14	丹姆德系	常州丹姆德工具制造有限公司	合金	253.58	269.83	381.35
		宁波江东丹姆德贸易有限公司	其他	11.45	7.69	5.38
15	招商局铝业（重庆）有限公司		铝	868.08	764.67	380.72
16	苏州浦项科技有限公司		硅钢片	51.08	39.94	380.07
17	宁波嘉胜模具材料有限公司		钢材	69.62	216.36	350.57
<b>合计</b>				26,752.14	20,080.72	12,520.35
<b>占当期采购总额比例</b>				<b>63.67%</b>	<b>62.80%</b>	<b>68.68%</b>

报告期内，发行人历年前十大供应商基本情况如下：

供应商名称	成立时间	注册及实收资本	简介	股权结构	实际控制人	供应商经营情况			主要客户及股东、实际控制人、董监高、其他主要人员的关系	是否存在其他资金往来	与发行人建立合作关系的时间	与发行人建立合作关系的背景
						财务经营状况	发行人采购金额占当期销售金额比例	数据来源				
中铝西南铝冷轧板带有限公司	2006-3-28	62,419 万元 /62,419 万元	铝及铝合金压延加工，高精铝板带生产技术开发，货物及技术进出口。	中国铝业集团有限公司 100%	国务院国有资产监督管理委员会	涉及军工业业务，保密，客户还包括深圳瑞德丰、阿李自动化等	2018 年同类产品采购的 20%	访谈记录	无关联关系	否	2017 年	自主询价、比价
中铝瑞闽股份有限公司	1992-10-16	206,167.7387 万 /169,556.86 万	铝压延产品加工;金属材料的销售;对外贸易;铝加工技术研发及技术咨询;对制造业的投资。	中国铝业集团有限公司持股 48.12%，福州交通建设投资有限公司持股 40.10%；福建省南	国务院国有资产监督管理委员会	商业秘密	商业秘密	网上公开信	无关联关系	否	2017 年	自主询价、比



				平铝业股份有限公司持股 6.16%	员会			息				价
苏州爱知科技有限公司	2005-3-15	260,000 万日元 /260,000 万日元	研发、设计、制造各类新型机电元件,销售本公司所生产的产品并提供相关服务,从事与本公司生产产品的同类商品及变频器、工装夹具、相关设备及其零配件的批发	AICHI ELEC 株式会社 60%; 爱知电机株式会社 40%	AICHI ELEC 株式会社	2018 年收入 10 亿元	根据销售订单制定采购的硅钢片	访谈记录	无关联关系	否	2017 年	客户指定
首钢智新迁安电磁材料有限公司	2018-3-22	500,500.00 万元/未披露	冷轧电工钢板带制造;冶金专用设备制造;电机制造;输配电及控制设备制造;节能技术推广服务;新材料技术推广服务;企业管理咨询服务;工业设计服务;产品质量检验服务;建材、非金属矿及制品、金属材料、金属制品、化工产品(不含危险化学品)批发、零售。	北京首钢股份有限公司 100%	北京市人民政府国有资产监督管理委员会	首钢股份 2019 年度收入 691.51 亿元	低于 0.1%	首钢股份公告	无关联关系	否	2017 年	客户指定首钢材料
首钢股份公司迁安钢铁公司	2014-03-12	-	钢铁冶炼; 钢压延加工; 高炉余压发电及煤气生产、供应; 炼铁水渣及工业生产废弃物加工; 冶金技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务; 金属材料批发; 氧气、氮气、	北京首钢股份有限公司 100%	北京市人民政府国有资产监督管理委员会				无关联关系	否	2016 年	客户指定

			氩气、液氧、液氮、液氩制造；普通货运，货物专用运输（罐式）；石灰制造；产品化学特性检验服务，产品物理特性检验服务，产品不改变物质特性、形状检验服务；货物、技术进出口；氧[压缩的或液化的]、氮[压缩的或液化的]、硫酸									
上海宝钢高强钢加工配送有限公司	2008-12-8	14,600.00万元/14,600万元	金属材料及制品、汽车零部件(除发动机及专项规定)加工、销售;仓储服务(除危险品及专项规定);从事货物及技术的进出口业务。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	国务院国有资产监督管理委员会	宝钢股份 2019年1-9月营业收入 2,172.10亿元	低于 0.1%	宝钢股份公告	无关联关系	否	2016年	自主开发
上海宝井钢材加工配送有限公司	1996-03-29	3,426.9271万美元 /3,426.9271万美元	金属材料剪切、加工;上述产品的批发、进出口,佣金代理(拍卖除外)以及相关的配套服务;仓储服务(除危险品及专项规定)。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 65%; 三井物产株式会社 35%	国务院国有资产监督管理委员会				无关联关系	否	2014年	客户指定
上海宝钢钢材贸易有限公司	1995-4-11	9,300.00万元/9,300万元	金属材料及制品、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品)、建材、木材、机电产品、仪器仪表、五金交电、计算机及	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	国务院国有资产监督管理委员会				无关联关系	否	2014年	客户指定宝钢

			配件的销售,计算机及软件、电子电器专业领域内科技咨询、技术开发、转让、服务,从事货物与技术的进出口业务。									材料
武汉宝钢华中贸易有限公司	2004-9-15	37,700.00万元/18,500万元	金属材料及制品、矿石、炉料、建筑材料、化工原料及产品(不含危险品)、木材、机电产品、电子产品及配件的销售;钢铁产品的加工、仓储及配送;代办货物运输;技术开发、转让;计算机软件开发;与上述范围相关的技术服务、咨询服务、信息和培训服务。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	国务院国有资产监督管理委员会				无关联关系	否	2016年	客户材料指定宝钢供货。
郑州宝钢钢材加工配送有限公司	2009-4-8	11,450万元/11,450万元	许可经营项目:货运站经营(仓储服务、综合物流服务)一般经营项目:金属材料及相关产品的加工销售;劳务外包服务;普通货物的包装、装卸、搬运服务。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	国务院国有资产监督管理委员会				无关联关系	否	2017年	客户材料指定宝钢
江苏汇程铝业有限公司	2011-3-21	1,000万元/1,000万元	金属材料及其制品、电器机械及产品、工程机械设备及配件、建材、环保设	刘乐乐 80%; 师雪飞 20%	刘乐乐	商业秘密	10%左右	访谈记	无关联关系	否	2016年	客户推

			备、包装材料(不含危险品)的销售;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。					录				荐经销商
江阴市华士华西冷轧带钢有限公司	1993-3-25	10,000 万元 /10,000 万元	冷轧带钢、五金配件、涂层硅钢片的制造;自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。	江阴市华士金属材料制品有限公司 100%	江阴市华士镇华西新市村村民委员会	2018 年度收入 12-13 亿	2018 年度, 5% 左右	访谈记录	无关联关系	否	2017 年	自主开发
浙江天安工贸有限公司	2003-5-27	2,000 万元 /2,000 万元	批发、零售:金属材料、建筑材料、装饰材料、化工原料及产品(除化学危险品及易制毒化学品)、机电设备(除轿车)、五金交电、仪器仪表、橡胶制品;生产、加工:金属材料。	吴俊 91.07%	吴俊	2018 年度收入 7 亿	2018 年度, 2% 左右	访谈记录	无关联关系	否	2018 年	客户指定
嘉兴威能电气有限公司	2016-12-2	1,000 万元 /未披露	变压器、整流器、电感器及其零配件、电力电子元器件、电机及其零配件的制造、销售。	韩辉 51%; 蒋琴 49%	韩辉	2018 年收入 3,000 万	根据销售订单制定采购的硅钢片	访谈记录	无关联关系	否	2017 年	客户指定
上海川阪金属材料有限公司	2003-7-25	100 万元 /100 万元	钢材、金属材料、日用百货、服装鞋帽、建筑装潢	贺彬 80%; 蔡文兰 20%	贺彬	2018 年收入	2018 年 30%	访谈	无关联关系	否	2016	客户

			材料、机械产品、电线、电缆、五金交电、化工原料（除危险品）、办公用品批发零售、代购代销。			4,119万	左右	记录			年	价 绍
广州国机智能橡塑密封科技有限公司	2018-3-28	1,000.0000万元/未披露	橡胶零件制造;塑料零件制造;其他合成材料制造(监控化学品、危险化学品除外);新材料技术开发服务;汽车零部件及配件制造(不含汽车发动机制造);汽车零部件批发;汽车零部件零售;汽车零部件设计服务;电动自行车零部件及配件制造;电器辅件、配电或控制设备的零件制造;工程和技术研究和试验发展;橡胶制品批发;塑料制品批发;商品批发贸易	广州国机密封科技有限公司 55%; 广州班瑞智能科技有限公司 45%	国务院	2018年收入, 4,071万	2018年 20%左右	访谈记录	无关联关系	否	2018年	客 户 价 绍
广州机械科学研究院有限公司	1994-8-15	25,189万元/25,050万元	机器人的技术研究、技术开发;材料科学研究、技术开发;新材料技术开发服务;化工产品检测服务;橡胶零件制造;塑料零件制造;液压和气压动力机械及元件制造;粘合剂制造	国机智能科技有限公司 100%	国务院	2016年收入 17亿	2018年收入占比 20%	访谈记录	无关联关系	否	2016年	客 户 价 绍
广州班瑞智能	2016-10-28	2,000万元/	能源技术研究、技术开发	刘新梅 40%; 鲁军		2018	2017	访	无关联	否	201	客

科技有限公司		未披露	服务;智能卡系统工程服务;网络技术的研究、开发;能源管理服务;能源技术咨询;环保技术推广服务;环保技术开发服务;橡胶制品批发;电气设备批发;数据处理和存储服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发	40%; 郑华贵 20%		年收入 5 万元	年占比 10%, 2018 年业务转移至广州国机智能橡塑密封科技有限公司	谈记录	关系		7 年	户价绍
江苏川电钢板加工有限公司	2004-3-19	1,370 万美元/1,370 万美元	开发、生产、加工高档五金产品;从事公司生产所需原材料、模具、包装用辅料的批发、进出口业务。	JFE 商事株式会社 100%	JFE 商事株式会社	2018 年度收入 36,819 万	2018 年 3% 左右	访谈记录	无关联关系	否	2015 年	客户指定
浙江川电钢板加工有限公司	1994-12-14	2,395.6 万美元/2,395.6 万美元	开发、生产、加工高档五金产品(包括开料、矫平、冲压、烧钝、马达铸铝),汽车关键零部件的制造销售,轨道交通用设备零部件、电机压缩机零部件、发电机零部件的制造销售。	JFE 商事株式会社 95.29%	JFE 商事株式会社	2019 年收入 10 亿左右	2019 年同类型产品 50% 左右	访谈记录	无关联关系	否	2018 年	客户指定
苏州磐智商贸有限公司	2010-5-20	50 万元/50 万元	销售:金属材料及制品、非危险化工产品、机电设备、五金交电、仪器仪表;道路	余建国 80%; 张美华 20%	余建国	2018 年收入 4-5 亿	2018 年度占同类型硅钢的	访谈记	无关联关系	否	2017 年	自主开

			普通货物运输;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。				采购的 3%	录				发
春保森拉天时精密钨钢制品(厦门)有限公司	1995-10-24	1,800 万美元/1,800 万美元	碳化钨粉末、合金、模具等钨制品的生产、加工。碳化钨合金、模具的批发、佣金代理(拍卖除外)、进出口及提供相关配套服务。	春保森拉天时卢森堡有限公司 100%	卢森堡	2018 年度收入 7-8 亿	2018 年度占同类型合金采购的 15%	访谈记录	无关联关系	否	2013 年	自主询价
春保森拉天时硬质合金(厦门)有限公司	2001-10-31	1,620 万美元/1,620 万美元	生产加工碳化钨合金材料、精密金属模具、五金机械及其零组件;从事上述产品及同类商品的批发、佣金代理(拍卖除外)、进出口及提供相关配套服务。	春保森拉天时卢森堡有限公司 100%	卢森堡	2018 年度 1-2 亿	2018 年度占同类型合金采购的 30%	访谈记录	无关联关系	否	2013 年	自主询价
常州丹姆德工具制造有限公司	2005-9-21	1,000 万元/1,000 万元	工具制造,机械零部件加工。	恽飏 50.5%; 谢春花 49.5%	恽飏	2018 年度 1,500 万	2018 年度 20% 左右	访谈记录	无关联关系	否	2013 年	自主询价
宁波江东丹姆德贸易有限公司	2009-3-10	50 万元/50 万元	五金交电、五金工具、量具、机床及配件、办公设备、日用百货、电子产品、润滑油、家用电器的批发、零售	恽飏 70%; 陈建忠 30%	恽飏	常州丹姆德工具制造有限公司同一控制企	-	网上公开信息	无关联关系	否	2012 年	自主询价

						业						
招商局铝业 (重庆)有限公司	2003-8-4	5,000 万元 /5,000 万元	铝合金锭、板、带、箔材、铝制品的生产及销售;海洋工程材料、节能门窗、组合活动房屋的研发、生产、销售;金属制品、木制品、泡沫塑料制品的生产、销售;船舶舾装;建筑装修工程;货物及技术进出口。	招发铝业控股有限公司 100%	招发铝业控股有限公司	2018 年收入 30,073 万元	2018 年前 10-15 客户	访谈记录	无关联关系	否	2015 年	客户价绍
苏州浦项科技有限公司	2005-8-19	1,677.6789 万美元 /1,677.6789 万美元	研发、设计、加工、制造精密模具、电机定子及铁芯、电机转子、硅钢板,销售本公司所生产的产品并提供售后服务;从事硅钢板材的批发、进出口及相关业务。	POSCO ASIA COMPANY LIMITED50%; POSCO CO.,LTD50%	POSCO ASIA COMPANY LIMITED	2018 年 5.5 亿元	2018 年占钢材采购的 1%-2%	访谈记录	无关联关系	否	2013 年	客户指定
宁波嘉胜模具材料有限公司	2013-9-6	1,580 万元 /500 万元	模具材料、金属材料、金属制品、模架、模具配件批发、零售;模板、模具配件、金属制品制造、加工。	韩娅挺 50%; 邱建国 50%	韩娅挺; 邱建国	2018 年 8 亿元	2018 年 0.5%	访谈记录	无关联关系	否	2016 年	自主询价



(二) 发行人采购的主要内容、金额、占比、定价依据、价格变动趋势，比照市场价格说明采购价格是否公允，上游行业原材料价格变动趋势情况、发行人采购价格与行业变动趋势是否一致

### 1、发行人采购的主要内容、金额、占比、定价依据、价格变动趋势

报告期内，发行人主要采购情况如下：

时间	业务	主要产品	原材料类别	采购金额 (万元)	占比	定价依据	是否公允
2019年	精密级进冲压模具业务	模具产品	合金及合金工具钢	1,870.52	4.45%	标准件参照市场价格协商定价，非标准件定价通过供应商报价、比价议价程序确定	是
			其他钢材	1,467.95	3.49%		是
	精密结构件业务	电机铁芯	硅钢片	17,758.01	42.27%	参照市场价格协商定价	是
		动力锂电池精密结构件	铝	9,441.94	22.47%	参照市场价格协商定价	是
			铜	1,369.74	3.26%	参照市场价格协商定价	是
	小计				<b>31,908.16</b>	<b>75.95%</b>	
2018年	精密级进冲压模具业务	模具产品	合金及合金工具钢	2,741.52	8.57%	标准件参照市场价格协商定价，非标准件定价通过供应商报价、比价议价程序确定	是
			其他钢材	1,104.75	3.45%		是
	精密结构件业务	电机铁芯	硅钢片	14,283.81	44.67%	参照市场价格协商定价	是
		动力锂电池精密结构件	铝	5,270.04	16.48%	参照市场价格协商定价	是
			铜	1,435.65	4.49%	参照市场价格协商定价	是
	小计				<b>24,835.77</b>	<b>77.67%</b>	
2017年	精密级进冲压模具业务	模具产品	合金及合金工具钢	2,582.22	14.16%	标准件参照市场价格协商定价，非标准件定价通过供应商报价、比价议价程序确定	是
			其他钢材	1,068.98	5.86%		是
	精密结构件业务	电机铁芯	硅钢片	10,162.36	55.75%	参照市场价格协商定价	是
		动力锂电池精	铝	1,007.56	5.53%	参照市场价格协商定价	是

	密结构件	铜	322.73	1.77%	参照市场价格 协商定价	是
	小计		<b>15,143.85</b>	<b>83.07%</b>		

根据公司提供的资料及公司的说明，公司采购的物料主要分为标准物料和非标物料两类。对于标准物料，公司基于货比三家、多家比价的原则，在满足质量要求的前提下充分评估价格和货期确定采购价格和供应商；对于非标物料，公司主要在内部成本核算的基础上通过多家比价确定采购价格和供应商，采购价格均为市场价格。

## 2、采购价格变动趋势，比照市场价格说明采购价格是否公允，上游行业原材料价格变动趋势情况、发行人采购价格与行业变动趋势是否一致

公司生产精密级冲压模具和精密结构件的主要原材料包括合金及合金工具钢、其他钢材以及硅钢片，报告期内主要原材料采购价格情况如下：

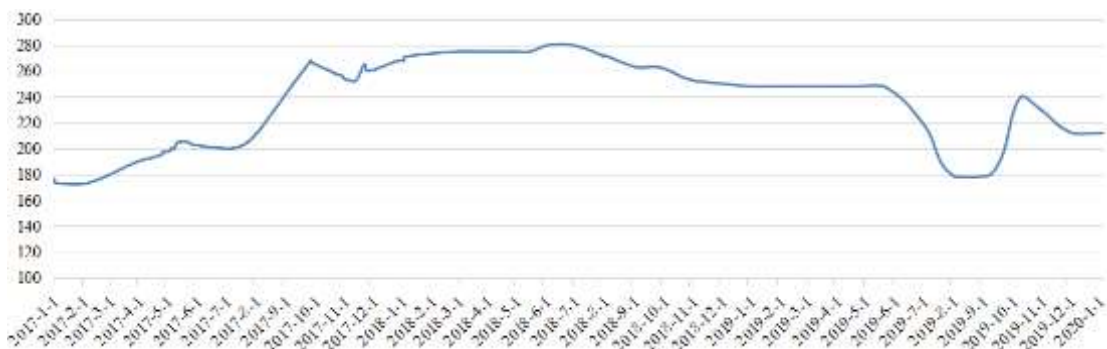
业务	项目	2019年		2018年		2017年
		单价（元/千克）	较上年增减	单价（元/千克）	较上年增减	单价（元/千克）
精密级进冲压模具业务	合金及合金工具钢	82.47	-34.17%	125.28	-26.73%	170.98
	其他钢材	9.53	7.56%	8.86	3.63%	8.55
精密结构件业务	硅钢片	5.75	-7.36%	6.21	-3.87%	6.46
	铝	18.17	-4.08%	18.94	7.01%	17.70
	铜	50.65	-1.67%	51.51	7.85%	47.76

公司采购价格与市场价格变动对比情况如下：

### （1）合金及合金工具钢

合金的主要成分为硬质合金，硬质合金的主要成分为碳化钨，占比约为80%-95%，其价格受碳化钨的价格走势影响较大。碳化钨市场价格具体走势如下：

碳化钨价格走势（元/千克）



数据来源：中钨在线新闻网 (<http://news.chinatungsten.com/cn/>)

2017 年碳化钨市场去库存效果显现，碳化钨需求恢复明显，钨原料供应趋紧，市场价格震荡上扬，2018 年下半年碳化钨价格开始回落，2019 年受贸易战以及下游汽车等装备制造行业终端影响，碳化钨价格出现了大幅波动。

报告期内合金及合金工具钢采购单价的波动原因主要系采购结构的变化，发行人合金及合金工具钢采购明细情况如下：

单位：元/千克，%

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
	采购单价	采购量占比	采购额占比	采购单价	采购量占比	采购额占比	采购单价	采购量占比	采购额占比
合金板件	624.14	5.44	41.16	548.51	13.70	60.00	551.99	20.16	65.09
预型件	494.93	3.48	20.87	512.27	2.34	9.57	395.96	3.21	7.43
冲针	1,085.90	1.29	16.94	1,164.48	1.29	11.99	1,190.85	2.38	16.60
棒料	742.08	0.73	6.57	866.60	1.51	10.47	1,104.97	0.96	6.24
<b>小计</b>	<b>645.26</b>	<b>10.93</b>	<b>85.53</b>	<b>611.70</b>	<b>18.85</b>	<b>92.02</b>	<b>610.22</b>	<b>26.72</b>	<b>95.35</b>
其他	13.40	89.07	14.47	12.31	81.15	7.98	10.85	73.28	4.65
<b>合计</b>	<b>82.47</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>125.28</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>170.98</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

注 1：采购量占比系占报告期各期合金及合金工具钢采购总量比例，采购额占比系占报告期各期合金及合金工具钢采购总额比例；

注 2：其他主要系 Cr12MoV 板材、Cr12MoV 电渣扁钢等。

从上表明细可以看出，合金及合金工具钢包括合金板材、冲针、预型件、棒料及其他类。其他类主要为 Cr12MoV 板件，具有单价极低，数量众多的特点，与之相比，合金板材、冲针、预型件、棒料的单价高、数量少。这两者之间结构的变化，是导致单价大幅波动的主要原因。同时，合金板材、冲针、预型件、棒料及其他类材料的不定期备货是导致均价出现大幅波动的根本原因。

结合碳化钨价格走势，2019 年合金板件采购单价逆势增长以及 2017 年至 2019 年期间合金棒料采购单价快速降低的主要原因如下：

①合金板材 2017-2019 年走势与碳化钨市场走势不一致的原因

2017-2019 年度公司采购的主要合金板材情况价格走势如下：

单位：万元，元/KG，%

项目	2019年				2018年				2017年		
	采购金额	占合金板材采购比重	单价	价格增长率	采购金额	占合金板材采购比重	单价	价格增长率	采购金额	占合金板材采购比重	单价
XR126 板材	299.08	38.85	458.16	-19.15	314.09	19.09	566.64	62.94	62.07	3.69	347.76
MB20EDM 板材	228.99	29.74	965.52	0.00	242.26	14.73	965.52	-	-	-	-
CF-H40S 板材	184.51	23.97	957.95	-2.29	428.46	26.05	980.44	-12.12	941.03	55.99	1,115.66
GF40H 板材	0.00	0.00	-	-	347.46	21.12	359.54	13.69	113.85	6.77	316.24
小计	712.58	92.56			1,332.27	80.99			1,116.95	66.46	
合金板材采购总计	769.85	100.00	624.14	13.79	1,645.02	100.00	548.51	-0.63	1,680.76	100.00	551.99

2018年，公司向苏州新锐合金工具股份有限公司采购的XR126产品单价上升的原因系产品升级以及当期原材料碳化钨价格大幅上涨。发行人向春保系采购的CF-H40S板材系进口合金，订货周期较长，由于2017年发行人采购CF-H40S合金板材金额较大，2017年，春保系对部分型号的板材采取买十送一的政策，但赠送的板材需春保系内部履行内部审批流程，导致赠送板材入库时间会显著滞后当时采购入库的时间；2018年，发行人根据客户需求，逐步用XR126板材替代进口CF-H40S合金板材，导致CF-H40S合金板材采购量减少，并受部分型号“买十送一”赠送的板材的影响，采购平均单价有所降低。

2018年公司向厦门钨业子公司九江金鹭硬质合金有限公司采购347.46万元GF40H合金板材，2019年尚未用完，GF40H合金板材单价为359.54元/kg，显著低于2018年采购的其他主要合金板材XR126板材、MB20EDM板材、CF-H40S板材的采购单价，且其采购金额比重达到整体合金板材采购比重的21.12%，因此2018年合金板材平均采购单价有所拉低，2019年由于未采购GF40H合金板材，从而导致2019年合金板材采购单价较2018年上升。

## ②合金棒料2017-2019年走势与碳化钨市场走势不一致的原因

2017-2019年度公司采购的主要合金棒料情况价格走势如下：

单位：万元，元/KG，%

项目	2019年				2018年				2017年		
	采购金额	占合金棒料采购比重	单价	价格增长率	采购金额	占合金棒料采购比重	单价	价格增长率	采购金额	占合金棒料采购比重	单价
H40S棒料	66.45	54.08	1,164.95	0.53	214.25	74.67	1,158.80	0.38	155.06	96.30	1,154.40
新锐合金棒料	40.59	33.04	495.61	-6.92	44.14	15.38	532.43	-	-	-	-
小计	<b>107.04</b>	<b>87.12</b>			<b>258.38</b>	<b>90.05</b>			<b>155.06</b>	<b>96.30</b>	
合金棒料采购总计	<b>122.86</b>	<b>100.00</b>	<b>742.08</b>	<b>-14.37</b>	<b>286.93</b>	<b>100.00</b>	<b>866.60</b>	<b>-21.57</b>	<b>161.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1,104.97</b>

2018年，公司根据合金价格走势，对进口的H40S棒料进行了大量备货，导致2019年度采购H40S棒料减少，且基于降低成本的原因，公司也尝试用苏州新锐合金工具股份有限开发的新锐合金棒料替代部分H40S棒料的用量。根据客户需求，公司减少GK75合金冲针的采购，直接采购新锐合金棒料用于加工成冲针，采购比例逐年上升，拉低了2018年度、2019年度合金棒料的采购单价。

冲针、预型件等采购根据模具技术图纸专门订制，采购价格包含材料成本和加工成本。不同型号模具所需冲针、预型件的材质、形状和加工精度均不同，相应的加工费用不同。另外冲针、预型件受供应商加工的影响存在订货周期性，其采购价格波动会晚于钢材市场价格波动。

### ③合金工具钢2017-2019年走势与碳化钨走势不一致的原因

合金工具钢主要系Cr12MoV等材料（包括日标牌号SKD11和美标牌号D2等）。基于产能负荷情况以及降低成本的要求，公司于2019年10月开始，减少采购合金工具钢毛料自行进行加工磨边，转为直接向供应商采购经加工磨边后的合金工具钢，导致平均采购单价上涨。除前述情况外，报告期内采购单价显著高于市场价格的原因主要系当期采购的高价格的日标牌号SKD11和美标牌号D2的合金工具钢占比较高。

### （2）其他钢材

其他钢材中模具钢P20和45#入库金额合计占各期间其他钢材入库金额合计的69.40%、69.94%和67.50%，是制作模具的主要钢材，45#钢及P20钢的采购占比及价格走势如下：

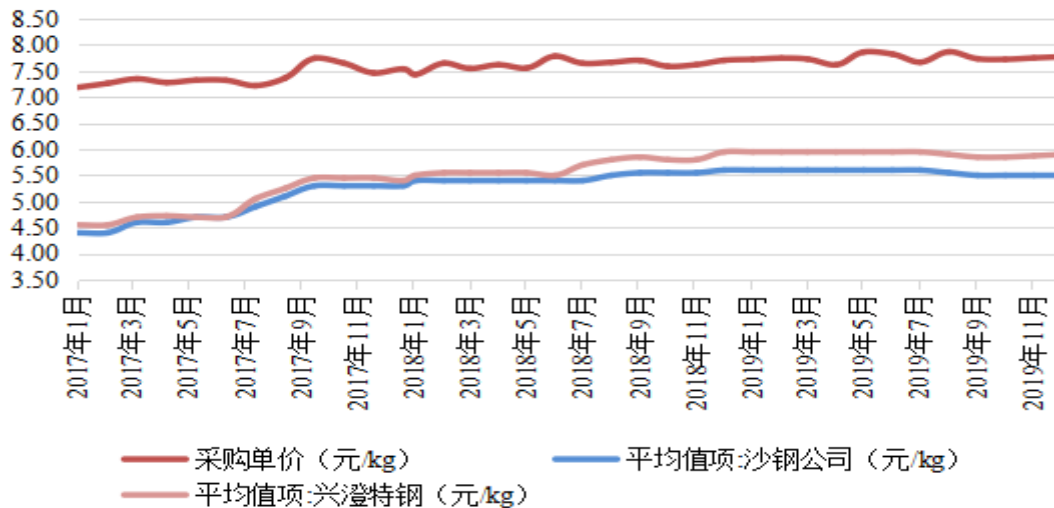
单位：万元，元/KG，%

项目	2019年				2018年				2017年		
	采购金额	占其他钢材采购比重	单价	价格增长率	采购金额	占其他钢材采购比重	单价	价格增长率	采购金额	占其他钢材采购比重	单价
P20	808.47	55.07	7.76	1.97	612.80	55.47	7.61	2.85	629.13	58.85	7.40

45#	182.3 3	12.4 2	5.49	0.22	159.8 6	14.4 7	5.48	5.9 7	112.7 9	10.55	5.1 7
小计	<b>990.8 0</b>	<b>67.5 0</b>			<b>772.6 6</b>	<b>69.9 4</b>			<b>741.9 2</b>	<b>69.40</b>	
其他 钢材 采购 总计	<b>1,467. 95</b>	<b>100. 00</b>			<b>1,104. 75</b>	<b>100. 00</b>			<b>1,068. 98</b>	<b>100.0 0</b>	

报告期内，公司其他钢材采购价格逐年上升，其主要型号为 P20 的市场价格走势如下：

公司采购单价与钢材 P20 价格走势（元/吨）



数据来源：中钢网（<https://www.zgw.com/>）

市场公开报价为毛料价格，公司采购单价因含加工费，故发行人采购价格高于市场价格。同时，发行人实际采购过程中，由于加工方式、采购材料尺寸不同，供应商会根据实际情况调整报价，导致发行人实际采购价格与市场价格走势存在一定的偏离。

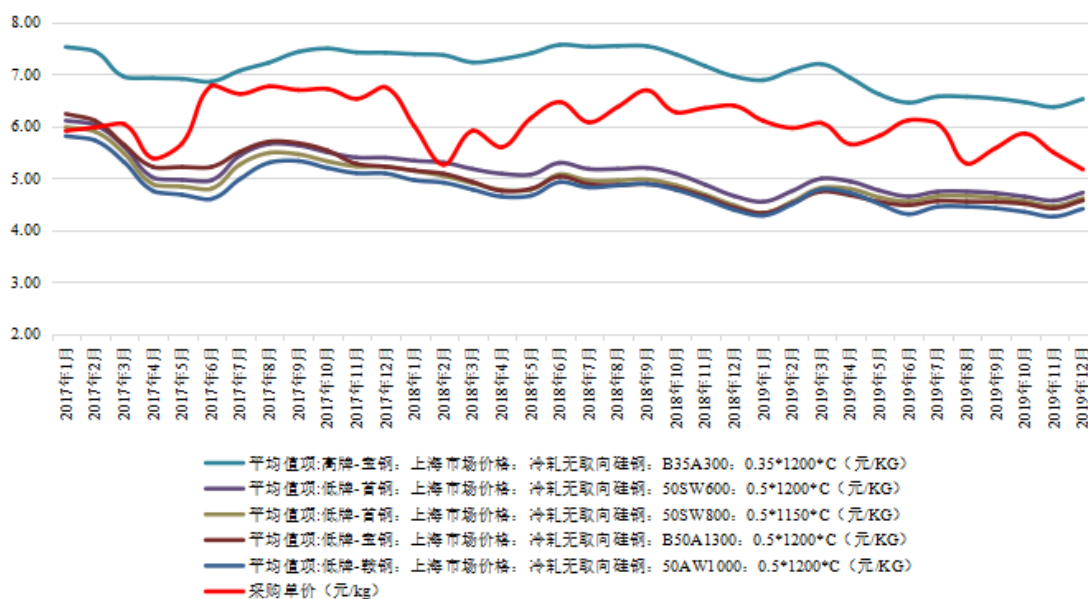
经对比，公司其他钢材中 P20 的采购价格变化趋势与市场波动情况基本一致，不存在显著差异。

### （3）硅钢片

硅钢片是公司冲压件的主要原材料，公司主要根据客户需求不同选取相应的牌号进行硅钢片的采购。我的钢铁网上主要牌号硅钢报告期内市场价格具体走势



如下：



数据来源：我的钢铁网 (<https://www.mysteel.com/>)

发行人采购价格在高牌号、低牌号市场价格之间波动，主要系发行人各期采购高中低牌号硅钢片结构的差异。高中低牌号的硅钢片因其性能差异，价格上也存在梯度，通常而言，高牌号硅钢片因其材料性能优良价格较高。另外，部分特种用途硅钢片因其经过特定加工处理，价格较高，如 35JNE250-0.35、35JNE250-0.35\*95\*C 等。报告期内，发行人采购的主要牌号硅钢片情况如下：

单位：万元，元/KG

牌号	规格型号	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		采购金额	采购单价	采购金额	采购单价	采购金额	采购单价
高牌	30JNE*A1-0.3*163*C	2,038.70	10.03	2,346.08	9.70	1,711.28	9.79
	35AV1900-0.35*1125*C	-	-	2.56	6.37	335.83	6.84
	35AV1900-0.35*1165*C	-	-	-	-	245.51	7.04
	35AV1900-0.35*1240	-	-	-	-	142.94	7.20
	35AVED-2-0.35*1195	-	-	-	-	253.69	7.32
	35AVED-2-0.35*1245*C	-	-	-	-	174.55	7.14
	35JNE250-0.35*112.6*C	45.53	9.14	217.00	9.80	4.95	8.95

	35JNE250-0.35*95* C	816.11	9.25	906.22	9.43	453.46	8.89
	35SW1900-0.35*10 42*C	-	-	573.65	6.41	-	-
	35SW300-0.35*118 8*C	392.50	5.81	57.94	6.03	-	-
	35TWG250-0.35*13 3*C	141.91	7.17	224.36	7.22	-	-
	35TWG250-0.35*18 3*C	898.88	7.16	625.24	7.22	-	-
	35TWG250-0.35*20 4*C	727.78	7.06	288.12	7.20	-	-
	35TWG250-0.35*34 4*C	272.12	7.11	-	-	-	-
	50SW400-0.5*1128 *C	140.92	5.58	-	-	-	-
	B35A300-0.35*148 *C	-	-	200.14	7.45	-	-
	B35AV1900-0.35*1 005	-	-	17.91	7.54	404.25	7.14
	B35AV1900-0.35*1 010	-	-	-	-	112.81	7.25
	B35AV1900-0.35*3 73	-	-	250.20	7.11	-	-
	B35AV1900-0.35-11 25*C	-	-	55.53	7.02	1,195.93	6.58
	B35AVED-2-0.35*2 34*C	966.36	6.42	587.02	7.02	-	-
	T50RL01 (50TW800R) -0.5*309*C	937.02	5.50	-	-	-	-
	小计	<b>7,377.83</b>		<b>6,351.97</b>		<b>5,035.20</b>	
	占当期全部高牌号 硅钢片比重	<b>82.21%</b>		<b>81.78%</b>		<b>80.26%</b>	
中牌	B50A470-0.5*61.6* C	3.10	5.20	-	-	3.75	6.58
	50W470-0.5*61.6* C	-	-	6.60	5.82	7.58	5.64
	50W470-0.5*194.5* C	-	-	-	-	0.68	6.07
	50W470-0.5*1200* C	-	-	-	-	3.60	5.04
	50W470-0.5*1172* C	-	-	276.11	5.16	-	-
	50W470-0.5*1172	-	-	26.65	5.50	-	-
	50W470-0.5*107*C	-	-	-	-	9.70	6.08
	50SW470-0.5*1172 *C	46.78	5.17	-	-	-	-
	50AW470-0.5*1172 *C	124.18	4.78	339.07	5.04	-	-
	50AW470-0.5*1000 *C	59.65	5.05	-	-	-	-

	小计	233.70		648.43		25.30	
	占当期全部中牌号 硅钢片比重	100.00%		100.00 %		100.00 %	
低牌	B50A1300RL-0.5*309*C	927.57	5.50	119.98	5.50	-	-
	B50A1300-0.5*196*C (AZ)	445.01	4.75	-	-	-	-
	50ZW800-0.5*49.4*C	-	-	-	-	55.04	5.85
	50WW800-0.5*1078*C	146.05	4.59	-	-	-	-
	50WW1300-0.5*196*C	401.63	4.77	-	-	-	-
	50W800-0.5*49.4*C	-	-	31.63	4.87	327.78	4.96
	50W800-0.5*49.4	-	-	-	-	57.10	5.81
	50W800-0.5*342	-	-	-	-	107.96	5.85
	50W800-0.5*33.5*C	-	-	1.34	4.71	125.62	4.90
	50W800-0.5*1185*C	-	-	20.15	5.04	71.37	5.32
	50W800-0.5*1078*C	-	-	393.28	4.78	25.73	5.04
	50W1300-0.5*342*C	-	-	516.39	4.76	1,757.49	4.97
	50W1300-0.5*196*C (AZ)	-	-	538.33	5.28	1.79	5.86
	50W1300-0.5*196*C	-	-	128.69	4.78	19.17	4.80
	50W1000-0.5*342*C	-	-	1,809.12	4.68	348.78	4.71
	50TW800-0.5*1065*C	1,552.10	4.92	996.31	4.84	365.17	5.08
	50SW800-0.5*1185*C	-	-	-	-	107.87	5.41
	50SW800-0.5*1172*C	1,026.53	4.42	301.75	4.80	-	-
	50SW800-0.5*1128*C	198.95	4.48	73.61	4.82	-	-
	50SW1300-0.5*1030*C	80.28	4.28	182.89	4.67	-	-
	50AW800-0.5*1172*C	223.64	4.49	-	-	-	-
	50AW1300-0.5*342*C	442.67	4.46	-	-	-	-
	50AW1000-0.5*342*C	2,076.42	4.50	-	-	-	-
	50A600-0.5*244*C	0.00	-	378.10	5.44	-	-
小计	7,520.86		5,491.58		3,370.88		
	占当期全部低牌号 硅钢片比重	87.97%		93.59%		87.25%	

报告期内牌号的结构变化是导致硅钢片采购价格波动的主要原因。具体如下：

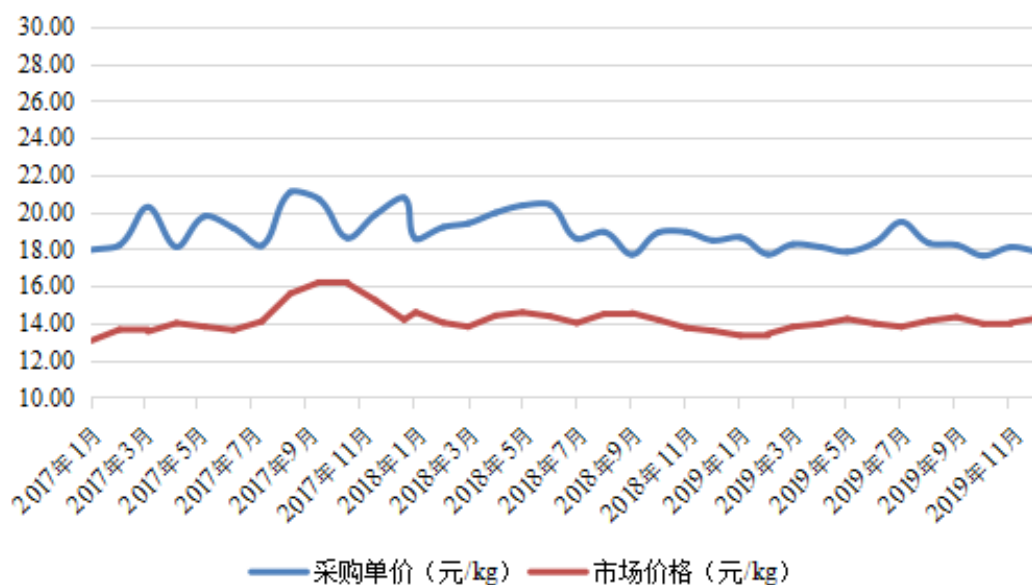
项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	采购数量占比	采购单价 (元/KG)	采购数量占比	采购单价 (元 /KG)	采购数量占比	采购单价 (元 /KG)
高牌号	50.54%	7.32	54.38%	8.02	61.74%	7.77
中牌号	1.32%	4.93	4.54%	5.11	0.25%	5.84
低牌号	48.14%	4.71	41.08%	4.86	38.02%	5.08
合计	100.00%	5.75	100.00%	6.21	100.00%	6.46

综上，发行人采购硅钢片价格与市场走势基本一致，不存在异常情况。

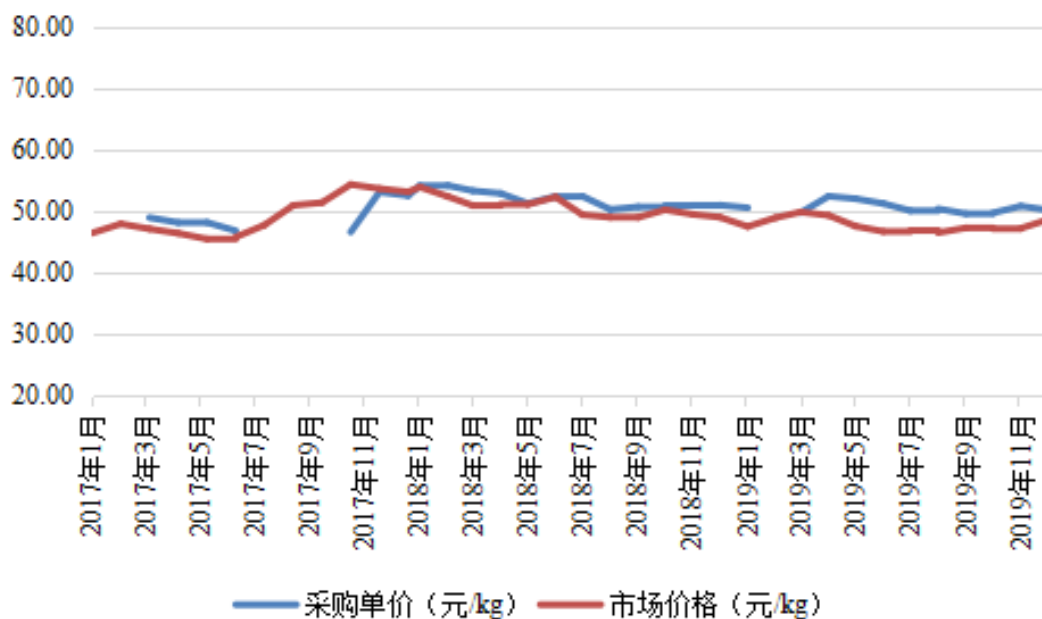
#### (4) 铝、铜

报告期内，锂电事业部采购铜、铝价格在小幅上升后在 2018 年度小幅回落，铝、铜市场价格走势如下：

铝价格走势（元/吨）



数据来源：铝道网（<https://www.alu.cn/>）、长江有色网  
铜价格走势（元/吨）



数据来源：铝道网（<https://www.alu.cn/>）、长江有色网

发行人动力锂电池精密结构件产品种类较多，采购的铝带、铜带型号较多，不同型号铝带、铜带的材质、加工工艺以及采购量会有所不同，导致发行人采购单价的波动会较市场波动更大，同时，发行人根据生产安排持续进行采购，与各供应商保持长期合作，与供应商达成的采购价格略滞后于市场价格波动。

综上，报告期内，发行人铝、铜的采购价格变化趋势与市场波动情况基本一致，呈现小幅滞后。

综上，发行人采购的主要原材料受到同种规格原材料不同年度采购价格变化以及材料种类及规格结构变动的双重影响，但与上游行业原材料价格变动趋势总体一致。

### 3、主要供应商是否存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在其他利益安排

根据发行人实际控制人、董监高、主要供应商出具的说明，并经本所律师与发行人实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要供应商的访谈，经本所律师核查，公司主要供应商不存在为公司承担成本费用、利益输送或其他利益安排的情形。

二、说明发行人外包、外协情况，主要的外包外协工序是否为核心工序，主要外协、外包供应商的名称、采购金额及占比，外协外包厂商与发行人、实际控制人、董监高是否存在关联关系，发行人对外协外包厂商是否存在依赖

(一) 发行人外包、外协情况

公司精密级进冲压模具业务中，坐标磨因其作为精密模具生产的核心工序以及外部厂家加工设备的限制不进行外协，其他生产环节当在加工过程中部分工序会出现产能瓶颈状态；或者，对于有些需要较大投入但应用较少的生产工序，从成本效益原则考虑，公司采用委托外协加工的方式完成。

精密结构件业务中电机铁芯产品的外协加工主要为将部分产品生产所涉及的硅钢片分条委托外协厂完成；动力锂电池精密结构件顶盖产品由多个部件组装而成，各部件主要通过冲压制造，其后附加清洗、退火、摩擦焊焊接、激光焊接、极柱的数控车削、注塑等环节最终完成精密结构件成品。为了降低生产成本，提高工作效率，公司将极柱的数控车削、注塑等工艺简单、产品附加值较低的辅助加工环节采用外协加工的方式完成，其他环节均采用自主加工的方式完成。

发行人外协分类如下所示：

业务类型	产品	外协性质	外协工序
精密级进冲压模具	精密级进冲压模具	固定外协	热处理[注 1]、深孔钻加工
		弹性外协	慢走丝、CNC、快走丝、外圆磨加工、精雕加工
精密结构件	电机铁芯	固定外协	硅钢分条[注 2]
	动力锂电池精密结构件	固定外协	极柱的数控车削、震抛加工、极柱冷镦加工
		弹性外协	注塑加工、清洗加工

注 1：高压气淬真空炉设备于 2018 年 6 月开始正式投产，但部分热处理工序仍需外协加工，属于固定外协；

注 2：2019 年苏州范斯特为硅钢分条采购 1 台数控板料分条卷取线设备后，该工序此后可以作为弹性外协。

## （二）主要的外包外协工序是否为核心工序

工序是否外协的标准主要包括：1、该工序在市场上普遍采用专业公司提供相关服务的情况，且协作厂商有专门性的技术，利用外协质量较佳且价格较低；2、该工序公司的加工能力不能满足生产要求。公司的零配件制品都是按客户的要求进行加工，当公司部分工序的生产负荷超出时公司将部分零配件的生产任务委托给外协单位按照客户要求要求进行加工；3、由于订单集中的影响，为节约成本，减少设备密集型的基础加工工序或低技术含量的密集劳动，部分劳动密集型非核心工序交由外协厂商完成；4、少量特殊零件无法购得现货，也无法自制时。

发行人从精密级进冲压模具的设计制造、精密结构件制造等方面拥有独立且完整的生产能力和技术体系，但发行人以市场为导向，致力于附加值更高的环节，核心步骤如模具设计开发、装配、检验、电机铁芯及动力锂电池精密结构件批量化生产工艺的开发、精密加工等完全由自身掌握，对精密级进冲压模具业务中慢走丝、快走丝、CNC、电火花、型磨、外圆磨、热处理、精雕、深孔钻、电机铁芯冲压业务中硅钢分条以及动力锂电池精密结构件中注塑等工序，当在加工过程中部分工序会出现产能瓶颈状态，为了能够及时响应客户的需求，按时交货，发行人会将部分工序委托外协生产。锂电事业部由于其产品受订单集中的影响，将非核心工序极柱的数控车削等工序外包有助于更好地提升订单响应效率，同时也比较经济。前述外协工序均为非核心工序。

## （三）主要外协、外包供应商的名称、采购金额及占比，外协外包厂商与发行人、实际控制人、董监高是否存在关联关系，发行人对外协外包厂商是否存在依赖

报告期内，发行人不存在外包供应商的情形，发行人前 10 大外协加工供应商名称、采购金额及占比如下：

年份	序号	名称	具体内容/加工环节	金额	占外协加工费总额的比例	占主营业务成本的比例	
2019 年 度	1	宁波精锐电器有限公司	极柱的数控车削、清洗加工（万件）	885.74	29.41%	1.83%	
	2	宁海县祥欣模具厂	慢丝加工（工时）	390.2	12.96%	0.81%	
	3	宁波德科精密模塑有限公司	注塑加工（万件）	237.65	7.89%	0.49%	
	4		宁海县西店能翔模具加工店	震抛加工（万件）	64.4	2.14%	0.13%
			宁海县嘉远五金厂	震抛加工（万件）	37.91	1.26%	0.08%
			宁海县蒋翔五金厂	震抛加工（万件）	29.8	0.99%	0.06%
			宁海蒋宇模具加工店	震抛加工（万件）	24.6	0.82%	0.05%
			宁海嘉旭五金厂	震抛加工（万件）	20.47	0.68%	0.04%
			宁海县恒佳模具加工厂	震抛加工（万件）	18.21	0.60%	0.04%
			宁海县巧敏模具加工店	快丝加工（工时）	14.89	0.49%	0.03%
			小计		210.28	6.98%	0.43%
	5	宁波乾诚精密机械制造有限公司	极柱冷镦加工（万件）	159.74	5.30%	0.33%	
	6		宁海县西店镇裕辉模具加工店	慢丝加工（工时）	95.65	3.18%	0.20%
			宁海县西店嘉宇模具加工店	深孔钻加工（工时）	37.26	1.24%	0.08%
			小计		132.91	4.41%	0.27%
	7	宁波市奉化永雷线切割店	慢丝加工（工时）	107.97	3.58%	0.22%	
8	宁海县西店梦瑶模具加工店	CNC 加工（工时）	53.18	1.77%	0.11%		



		宁海县西店立申模具加工店	CNC 加工（工时）	30.06	1.00%	0.06%	
		宁海县西店亚春模具厂	CNC 加工（万工时）	10.91	0.36%	0.02%	
		宁海县西店新利模具加工店	锯床，飞边，备料（件）	1.28	0.04%	0.00%	
		小计		95.42	3.17%	0.20%	
	9		宁海县济福模具加工店	慢丝加工（工时）	62.96	2.09%	0.13%
			宁海县守军模具厂	中走丝加工	13.64	0.45%	0.03%
			小计		76.6	2.54%	0.16%
	10		宁海县义博模具有限公司	慢丝加工（工时）	66.59	2.21%	0.14%
		合计		<b>2,363.11</b>	<b>78.46%</b>	<b>4.89%</b>	
	2018 年度	1	宁波精锐电器有限公司	极柱的数控车削（万件）	930.84	32.01%	2.45%
2			宁海标丰模具厂	慢丝加工（工时）	98.65	3.39%	0.26%
			宁海县祥欣模具厂	慢丝加工（工时）	275.31	9.47%	0.73%
			小计		373.96	0.13	0.99%
3			宁波德科精密模具有限公司	注塑加工（万件）	347.99	11.97%	0.92%
4			宁海县西店嘉宇模具加工店	深孔钻加工（工时）	51.64	1.78%	0.14%
			宁海县西店镇裕辉模具加工店	慢丝加工（工时）	71.37	2.45%	0.19%
			小计		123.01	4.23%	0.32%
5			宁海县西店立申模具加工店	CNC 加工（工时）	13.4	0.46%	0.04%
			宁海县西店梦瑶模具加工店	CNC 加工（工时）	49.4	1.70%	0.13%
			宁海县西店亚春模具厂	CNC 加工（工时）	39.91	1.37%	0.11%
			小计		102.71	3.53%	0.27%
6			宁波市奉化永雷线切割店	慢丝加工（工时）	88.06	3.03%	0.23%
7		宁海县义博模具有限公司	慢丝加工（工时）	84.97	2.92%	0.22%	

	8	宁海县灵达模具有限公司	慢丝加工（工时）	71.08	2.44%	0.19%
	9	宁海县济福模具加工店	慢丝加工、中走丝加工（工时）	58.24	2.00%	0.15%
		宁海县守军模具厂	中走丝加工（工时）	7.84	0.27%	0.02%
		小计		66.08	2.27%	0.17%
	10	东莞市桥剑精密五金有限公司	外圆磨（件）	45.64	1.57%	0.12%
	合计			2,234.34	76.84%	5.89%
2017 年 度	1	宁波精锐电器有限公司	极柱的数控车削（万件）	451.67	24.57%	2.27%
	2	宁海标丰模具厂	慢丝加工（工时）	156.49	8.51%	0.79%
	3	宁海县西店立申模具加工店	CNC 加工（工时）	37.56	2.04%	0.19%
		宁海县西店梦瑶模具加工店	CNC 加工（工时）	43.18	2.35%	0.22%
		宁海县西店亚春模具厂	CNC 加工（工时）	46.38	2.52%	0.23%
		小计		127.12	6.92%	0.64%
	4	宁海县西店嘉宇模具加工店	深孔钻加工（工时）	44.27	2.41%	0.22%
		宁海县西店镇裕辉模具加工店	慢丝加工（工时）	71.93	3.91%	0.36%
		小计		116.2	6.32%	0.58%
	5	宁波市奉化永雷线切割店	慢丝加工（工时）	107.83	5.87%	0.54%
	6	宁波德科精密模塑有限公司	注塑加工（万件）	100.68	5.48%	0.51%
	7	宁波市奉化拓峰精密部件厂	慢丝加工（工时）	96.36	5.24%	0.48%
	8	慈溪市力胜模具钢有限公司	热处理(KG)	86.03	4.68%	0.43%
	9	宁海县灵达模具有限公司	慢丝加工（工时）	63.33	3.45%	0.32%
	10	宁海县宏乔模塑厂	电火花加工（件）	40.66	2.21%	0.20%
		宁海县西店增丽模具加工店	电火花加工（件）	11.48	0.62%	0.06%

		小计	52.15	2.84%	0.26%
		合计	<b>1,357.86</b>	<b>73.87%</b>	6.82%

公司按各业务分类的外协加工费与营业成本和产成品入库金额的呈下降趋势，且金额比例不高，发行人对外协生产不存在依赖。

根据发行人实际控制人、董监高、主要核心技术人员、部分外协厂商出具的说明，并经本所律师与发行人实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要外协外包厂商的访谈，经本所律师核查，公司及实际控制人、董事、监事、高级管理人员与外协加工单位均不存在关联关系。

三、发行人存在客户又是供应商的情形，说明采购、销售产品的关系，即采购又销售是否合理，同行业公司是否存在类似情形

(一) 采购、销售产品的关系，即采购又销售是否合理

#### 1、与苏州爱知科技有限公司存在采购、销售产品的关系

电机铁芯冲压行业存在客户为保障产品质量、控制成本等需要，要求电机铁芯供应商购买指定牌号硅钢片的情形。发行人向苏州爱知采购硅钢片的原因主要为：(1)苏州爱知委托苏州范斯特生产的 az204 型号的电机铁芯并指定使用 30JNE 牌号硅钢片，该型号是日本 JFE 商事株式会社生产的特殊型号钢材，苏州爱知向 JFE 商事株式会社总部下达采购订单后，JFE 商事株式会社将订单下至浙江川电钢板加工有限公司，因向 JFE 商事株式会社总部下单的客户为苏州爱知，浙江川电钢板加工有限公司不能直接销售给苏州范斯特，需要经苏州爱知采购，再销售给苏州范斯特；(2)苏州范斯特为苏州爱知生产的 az234 电机铁芯最终客户为海立系，海立系指定 az234 的材料为 B50A1300RL、50SW800R、T50RL01 等硅钢片，海立系为控制质量、成本，直接向宝钢、太钢采购，然后通过苏州爱知销售前述牌号的硅钢片给苏州爱知的电机铁芯冲压厂商。

2017 年-2019 年期间苏州范斯特与苏州爱知存在采购、销售产品如下：

期间	采购	销售
----	----	----

	硅钢片类别	金额(万元)	单价(元/KG)	产品名称	金额(万元)	单价(元/件)
2019年度	30JNE	2,042.31	10.03	az204	2,590.35	88.80
	50SW800R、B50A1300RL、B50AY-3、50SW800R 等	1,938.86	5.52	az234	1,872.46	66.82
	其他试验材料	11.29	6.00			
2018年度	30JNE	2,346.08	9.67	az204	2,526.49	91.46
	B50A1300RL	119.98	5.50	az234	2018年底备料,当年未实现销售	
	其他试验材料	2.05	7.42			
2017年度	30JNE	1,711.28	9.79	az204	1,752.44	96.76
	其他试验材料	18.59	6.08			

向苏州爱知采购的硅钢片因加工后形态发生变化,计量单位与销售的电机铁芯组件计量单位不一致,采购单价与销售单价不具有对比性。

## 2、与嘉兴威能电气有限公司存在采购、销售产品的关系

苏州范斯特生产 WN 定、转子铁芯以及 JD003 电机铁芯的硅钢片系嘉兴威能的下游客户加西贝拉指定的牌号为 50TW800、B50A800、50WW800 的硅钢片,加西贝拉为保障产品质量、控制成本等需要,通过嘉兴威能销售前述牌号硅钢片给嘉兴威能的电机铁芯冲压厂商。

单位:万元

期间	采购			销售		
	硅钢片类别	金额	单价(元/KG)	产品名称	金额	单价(元/件)
2019年度	50TW800、50WW800、B50A800	1,786.75	4.91	WN、JD003 定子、转子铁芯、定子散片	1,523.93	4.46
2018年度	50TW800、B50A800	1,023.92	4.84	WN 定子、转子铁芯	1,004.24	6.97
2017年度	50TW800	392.54	5.05	WN 定子、转子铁芯	354.29	7.92

向嘉兴威能采购的硅钢片因加工后形态发生变化,计量单位与销售的电机铁

芯组件计量单位不一致，采购单价与销售单价不具有对比性。

### 3、结合《首发业务若干问题解答》，发行人与苏州爱知与嘉兴威能的交易的实质情况

序号	项目	苏州爱知	嘉兴威能
1	双方签订合同的属性类别，合同中主要条款，如价款确定基础和定价方式、物料转移风险归属的具体规定	苏州爱知、嘉兴威能与苏州范斯特就无取向硅钢和定转子铁芯的交易是分别签署合同，分别结算，苏州爱知、嘉兴威能销售给苏州范斯特的无取向硅钢的价格，根据实时采购价格卖给苏州范斯特，范斯特向苏州爱知、嘉兴威能销售定转子铁芯采用公司统一的定价策略，即产品销售价格采用成本加成的定价模式。该定价模式可使公司在主要原材料硅钢片价格波动的情况下保证正常的毛利水平，从而有助于公司较好地抵御原材料价格波动的不利影响。	
2	生产加工方是否完全或主要承担了原材料生产加工中的保管和灭失、价格波动等风险	双方交易时，苏州范斯特对相应的投入、产出负全部责任，苏州范斯特的采购材料数量完全由其自主决定，采购的风险也由其自行承担，且双方的采购交易价与同类材料市场价趋同，采购的价格风险由买方承担。	
3	生产加工方是否具备对最终产品的完整销售定价权	公司根据产品品种和规格的差异以及制造过程中工艺流程的复杂程度，设定不同的增值额。成本则主要参照硅钢片市场公开价格测算并及时进行调整	
4	生产加工方是否承担了最终产品销售对应账款的信用风险	双方交易时，苏州范斯特承担了最终产品销售对应账款的信用风险。信用政策为月结 30 天电汇，50%承兑 50%现汇。	双方交易时，苏州范斯特承担了最终产品销售对应账款的信用风险。信用政策为月结 60 天承兑。
5	生产加工方对原材料加工的复杂程度，加工物料在形态、功能等方面变化程度等	从加工工艺上来看，苏州范斯特将从苏州爱知、嘉兴威能采购的硅钢片加工成电机铁芯，形态发生根本转换，生产的产品质量对于模具精度和冲床速度都有要求。	

发行人与苏州爱知、嘉兴威能专注于电机产业链上不同环节，发行人专注于电机铁芯的冲压，苏州爱知、嘉兴威能专注于电机、马达等设备的生产，发行人与苏州爱知、嘉兴威能发生采购、销售业务出于双方各自发挥、利用产业定位及核心业务而平等、独立开展业务合作。发行人与苏州爱知、嘉兴威能之间采购及销售均独立定价、独立签署合同、独立结算，双方交易时，苏州范斯特对相应的投入、产出负全部责任，苏州范斯特的采购材料数量完全由其自主决定，采购的风险也由其自行承担，且双方的采购交易价与同类材料市场价趋同，采购的价格风险由买方承担。苏州爱知、嘉兴威能没有保留原材料的继续管理权，产品销售时，苏州范斯特与苏州爱知、嘉兴威能签订销售合同，销售价格包括主要材料、

辅料、加工费、利润在内的全额销售价格。综上，发行人与上述既是客户又是供应商的相关单位的交易内容均是基于合理的经营需要，有其必要性，不存在异常。

## （二）同行业公司是否存在类似情形

经查阅同行业上市公司公告，同行业上市公司未披露即是客户又是供应商的情形，根据同行业上市公司常州神力电机股份有限公司于 2016 年 11 月 25 日上市，根据神力股份于 2016 年 11 月 14 日披露的《神力股份首次公开发行 A 股股票招股说明书》之“第六节 业务和技术四、（五）1、报告期内主要原材料供应情况”，神力股份存在部分客户因产品需要会要求公司向指定供应商购买硅钢片的情形。

综上，同行业上市公司存在类似情形。

### 四、说明各期发行人向贸易公司采购的情况，贸易商的货源情况，相关主体与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系，比照市场价格说明发行人的采购价格是否公允

#### （一）报告期发行人向贸易公司采购的情况

报告期，发行人向贸易商采购的主要系硅钢片、铝带、铜带等。前述商品属于大宗商品，通过贸易商模式采购较为普遍。发行人各期采购前十大贸易公司情况如下：

单位：万元

序号	供应商大类	供应商名称	采购内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
1		苏州爱知科技有限公司	硅钢片	3,992.45	2,468.11	1,729.87
2	宝钢系	上海宝钢高强钢加工配送有限公司	硅钢片	1,687.74	1,536.89	141.53
3		上海宝井钢材加工配送有限公司	硅钢片	564.85	376.61	39.78
4		上海宝钢钢材贸易有限公司	硅钢片	0.00	239.96	867.63
5		武汉宝钢华中贸易有限公司	硅钢片	0.00	55.53	834.56

6		郑州宝钢钢材加工配送有限公司	硅钢片	0.00	17.91	1,244.39
7	江苏汇程铝业有限公司		铝带	2,178.04	2,013.18	347.13
8	浙江天安工贸有限公司		硅钢片	2,089.21	1,159.82	0.00
9	嘉兴威能电气有限公司		硅钢片	1,786.75	1,023.92	392.54
10	上海川皈金属材料有限公司		铜带	1,316.28	1,369.75	318.87
11	川电系	江苏川电钢板加工有限公司	硅钢片	898.72	1,260.70	639.76
12		浙江川电钢板加工有限公司	硅钢片	87.24	77.29	0.00
13	苏州磐智商贸有限公司		硅钢片	706.59	726.35	2,056.36
14	日轻（上海）国际贸易有限公司		铝带	611.48	357.75	94.07
15	上海宝充实业有限公司		硅钢片	375.48	290.69	223.58
16	苏州浦项科技有限公司		硅钢片	51.08	39.94	380.07
17	上海硅钢实业有限公司		硅钢片	0.00	0.00	119.83
合计				16,345.91	13,014.39	9,429.97
占贸易商采购总数				88.43%	90.14%	91.44%

## （二）贸易商的货源情况

报告期内，发行人向贸易公司采购的基本情况及采购产品对应货源如下：

序号	主要贸易商	种类	对贸易性供应商采购的原因	货源生产厂商
1	苏州爱知科技有限公司	硅钢片	苏州爱知的下游客户为保障产品质量等需要，要求发行人使用其提供的指定牌号硅钢片的情形，但指定的钢材因为终端客户为保证质量或控制成本，制定的原材料不能直接销售给苏州范斯特，需要经苏州爱知采购，再销售给下游电机铁芯冲压厂商。	JFE 商事株式会社、中国宝武钢铁集团有限公司、太原钢铁集团有限公司
2	上海宝钢高强钢加工配送有限公司	硅钢片	因中国宝武钢铁集团有限公司内部分工，主要由贸易公司负责销售	中国宝武钢铁集团有限公司
3	上海宝井钢材加工配送有限公司	硅钢片		
4	上海宝钢钢材贸易有限公司	硅钢片		
5	武汉宝钢华中贸易有限公司	硅钢片		

6	郑州宝钢钢材加工配送有限公司	硅钢片		
7	江苏汇程铝业有限公司	铝带	东北轻合金有限责任公司系宁德时代的合格供应商，为保证服务质量，东北轻合金有限责任公司采用经销商的方式对外销售铝带，江苏汇程铝业有限公司为其授权代理商。	东北轻合金有限责任公司
8	浙江天安工贸有限公司	硅钢片	浙江天安工贸有限公司系太原钢铁（集团）有限公司所生产的35TWG250等牌号的硅钢指定的经销商，而硅钢条料35TWG250系苏州范斯特客户比亚迪指定的原材料，2018年以来发行人向浙江天安工贸有限公司采购的硅钢条料35TWG250全部用于生产比亚迪所需的电机铁芯。	太原钢铁集团有限公司
9	嘉兴威能电气有限公司	硅钢片	苏州范斯特生产的电机铁芯WN定转子铁芯是嘉兴威能的下游客户加西贝拉指定的宝钢钢材B50A800，通过加西贝拉向宝钢采购，具有价格优势。	太原钢铁集团有限公司
10	上海川阪金属材料有限公司	铜带	中铝洛阳铜业有限公司系宁德时代的合格供应商，为保证服务质量，中铝洛阳铜业有限公司采用经销商的方式对外销售铝带，江苏汇程铝业有限公司为其授权代理商。	中铝洛阳铜业有限公司
11	江苏川电钢板加工有限公司	硅钢片	因JFE商事株式会社公司内部分工，主要由贸易公司负责销售	JFE商事株式会社
12	浙江川电钢板加工有限公司	硅钢片		JFE商事株式会社
13	苏州磐智商贸有限公司	硅钢片	1、部分硅钢片采购的量较小，较分散，通过贸易商采购，交货期短； 2、终端供应商提供的原材料公差、尺寸未达到公司标准，需向贸易商采购经筛选后的硅钢片； 3、除上述情况外，随着发行人采购量增加后，逐步转换为向最终供应商采购。	中国宝武钢铁集团有限公司、北京首钢股份有限公司、太原钢铁集团有限公司
14	日轻（上海）国际贸易有限公司	铝带	因日本轻金属株式会社公司内部分工，主要由贸易公司负责销售	日本轻金属株式会社
15	上海宝充实业有限公司	硅钢片	1、部分硅钢片采购的量较小，较分散，通过贸易商采购，交货期短； 2、终端供应商提供的原材料公差、尺寸未达到公司标准，需向贸易商采购经筛选后的硅钢片；	中国宝武钢铁集团有限公司
16	苏州浦项科技有限公司	硅钢片	因韩国浦项钢铁公司内部分工，主要由贸易公司负责销售	韩国浦项钢铁公司



17	上海硅钢实业有限公司	硅钢片	1、部分硅钢片采购的量较小，较分散，通过贸易商采购，交货期短； 2、终端供应商提供的原材料公差、尺寸未达到公司标准，需向贸易商采购经筛选后的硅钢片； 3、除上述情况外，随着发行人采购量增加后，逐步转换为向最终供应商采购。	中国宝武钢铁集团有限公司
----	------------	-----	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

### (三) 相关主体与发行人、实际控制人董监高、其他主要核心人员的关系

经核查贸易商、货源生产厂商基本情况如下：

#### 1、贸易商基本情况

货源生产厂商名称	成立日期	注册资本(万元)	主营业务	主要股东	主要人员
苏州爱知科技有限公司	2005-3-15	260,000.00 万日元	研发、设计、制造各类新型机电元件,销售本公司所生产的产品并提供相关服务,从事与本公司生产产品的同类商品及变频器、工装夹具、相关设备及其零配件的批发	AICHI ELEC 株式会社 60%； 爱知电机株式会社 40%	SHINOBU KATO（加藤忍）、 TANIGUCHI HISAKAZU（谷口久和）、徐启剑、 ANDO YASUHIRO（安藤泰弘）、 YOKOTE YUKINARI（横手幸成）、 TSUKASA ADACHI（足立司）
上海宝钢高强度加工配送有限公司	2008-12-8	14,600.00 万元	金属材料及制品、汽车零部件（除发动机及专项规定）加工、销售	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	戴志峰、李玲
上海宝井钢材加工配送有限公司	1996-03-29	3,426.9271 万美元	金属材料剪切、加工；上述产品的批发、进出口,佣金代理（拍卖除外）以及相关的配套服务	上海宝钢国际经济贸易有限公司 65%； 三井物产株式会社 35%	吴彬、野中克典、戴志峰、钱昆、曲红涛、庄子徽

上海宝钢钢材贸易有限公司	1995-4-11	9,300.00万元	金属材料及制品、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品)、建材、木材、机电产品、仪器仪表、五金交电、计算机及配件的销售,计算机及软件、电子电器专业领域内科技咨询、技术开发、转让、服务,从事货物与技术的进出口业务。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	李平、唐邦秀;
武汉宝钢华中贸易有限公司	2004-9-15	37,700.00万元	金属材料及制品、矿石、炉料、建筑材料、化工原料及产品(不含危险品)、木材、机电产品、电子产品及配件的销售;钢铁产品的加工、仓储及配送	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	洪卫春、梅雪飙
郑州宝钢钢材加工配送有限公司	2009-4-8	11,450.00万元	许可经营项目:货运站经营(仓储服务、综合物流服务)一般经营项目:金属材料产品及相关产品的加工销售;劳务外包服务;普通货物的包装、装卸、搬运服务。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	易伟、万志刚
江苏汇程铝业有限公司	2011-3-21	1,000.00万元	金属材料及其制品、电器机械及产品、工程机械设备及配件、建材、环保设备、包装材料(不含危险品)的销售	刘乐乐 80%; 师雪飞 20%	刘乐乐、师雪飞
浙江天安工贸有限公司	2003-5-27	2,000.00万元	批发、零售:金属材料、建筑材料、装饰材料、化工原料及产品(除化学危险品及易制毒化学品)、机电设备(除轿车)、五金交电、仪器仪表、橡胶制品;生产、加工:金属材料	吴俊 91.07%	吴俊、李征平、马金顺、朱志强
嘉兴威能电气有限公司	2016-12-2	1,000.00万元	变压器、整流器、电感器及其零配件、电力电子元器件、电机及其零配件的制造、销售。	韩辉 51%; 蒋琴 49%	蒋琴、韩辉
上海川阪金属材料有限公司	2003-7-25	100.00万元	钢材、金属材料、日用百货、服装鞋帽、建筑装潢材料、机械产品、电线、电缆、五金交电、化工原料(除危险品)、办公用品批发零售、代购代销。	贺彬 80%; 蔡文兰 20%	贺彬、蔡文兰

江苏川电钢板加工有限公司	2004-3-19	1,370.00 万美元	开发、生产、加工高档五金产品;从事公司生产所需原材料、模具、包装用辅料的批发、进出口业务。	JFE 商事株式会社 100%	森田诚司 (MORITA SEIJI)、前田达志 (MAEDA TATSUSHI)、阿部正 (ABE TADASHI)、神谷佳秀 (KAMITANI YOSHIHIDE)、百井良德 (SHIRAI YOSHINORI)、关家勇二 (SEKIYA YUJI)、大段淳 (ODAN ATSUSHI)
浙江川电钢板加工有限公司	1994-12-14	2,395.60 万美元	开发、生产、加工高档五金产品 (包括开料、矫平、冲压、烧钝、马达铸铝),汽车关键零部件的制造销售,轨道交通用设备零部件、电机压缩机零部件、发电机零部件的制造销售。上述产品原材料、模具、包装捆包用副资材的批发和进出口业务。	JFE 商事株式会社 95.29%	莲见昌治、总经理: 関家勇二、赵根祥、森田诚司、伊藤正树、阿部正、常数芳彦、大段淳
苏州磐智商贸有限公司	2010-5-20	50.00 万元	销售:金属材料及制品、非危险化工产品、机电设备、五金交电、仪器仪表;道路普通货物运输;自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	余建国 80%; 张美华 20%	余建国、张美华
日轻(上海)国际贸易有限公司	2010-11-20	3,500.00 万日元	区内国际贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及区内贸易代理; 铝材料及制品、钢铁、金属硅及制品、氧化铝 (出口除外)、氢氧化铝、氯化铝、化工原料及产品 (危险化学品除外)、塑料及其制品的批发	日本轻金属株式会社 100%	宣心明、安达章、田中俊和、星直之、坂田清司、吴为人、石嶋英久
上海宝充实业有限公司	2011-5-6	2,000.00 万人民币	钢材、针纺织品、日用百货、机电设备、五金交电、塑料制品、机械设备、汽摩配件批发零售	闫广祥 90%; 闫广成 10%	闫广祥、闫广成

苏州浦项科技有限公司	2005-8-19	1,677.6789 万美元	研发、设计、加工、制造精密模具、电机定子及铁芯、电机转子、硅钢板,销售本公司所生产的产品并提供售后服务;从事硅钢板材的批发、进出口及相关业务。	POSCO ASIA COMPANY LIMITED 50%; POSCO CO.,LTD 50%	SEO YOUNGKI (徐荣基)、JEONG HYUN CHUL (郑铉澈)、LEE YONG JUNG (李庸中)、JEONG HYUN CHUL、HA DONGHWA (河东和)
上海硅钢实业有限公司	2017-1-19	500.00 万人民币	金属材料、五金交电、建筑材料、船舶配件、电线电缆、电气设备、办公用品、普通劳防用品、服装服饰、化妆品的销售,货物运输代理,商务咨询,会务服务,展览展示服务,仓储服务(除危险化学品),市政公用建设工程施工,园林绿化工程施工,钢结构工程,电脑图文设计、制作,机电设备、机械设备的安装及维修。	潘道钢 80%; 范东生 20%	潘道钢、范东生
苏州爱知科技有限公司	2005-3-15	260,000.00 万日元	研发、设计、制造各类新型机电元件,销售本公司所生产的产品并提供相关服务,从事与本公司生产产品的同类商品及变频器、工装夹具、相关设备及其零配件的批发	AICHI ELEC 株式会社 60%; 爱知电机株式会社 40%	SHINOBU KATO (加藤忍)、TANIGUCHI HISAKAZU (谷口久和)、徐启剑、ANDO YASUHIRO (安藤泰弘)、YOKOTE YUKINARI (横手幸成)、TSUKASA ADACHI (足立司)
上海宝钢高强钢加工配送有限公司	2008-12-8	14,600.00 万元	金属材料及制品、汽车零部件(除发动机及专项规定)加工、销售;仓储服务(除危险品及专项规定);从事货物及技术的进出口业务。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%	戴志峰、李玲

上海宝井钢材加工配送有限公司	1996-03-29	3,426.9271 万美元	金属材料剪切、加工;上述产品的批发、进出口,佣金代理(拍卖除外)以及相关的配套服务;仓储服务(除危险品及专项规定)。	上海宝钢国际经济贸易有限公司 65%; 三井物产株式会社 35%	吴彬、野中克典、戴志峰、钱昆、曲红涛、庄子徽
----------------	------------	----------------	------------------------------------------------------------	----------------------------------	------------------------

注：主要人员为供应商董事、监事和高级管理人员，下同。

## 2、货源生产厂商基本情况

货源生产厂商名称	成立日期	注册资本(万元)	主营业务	主要股东	主要人员
JFE 商事株式会社	1954-1	1450,000 日元	日本 JFE 公司是世界大型钢铁企业集团之一,是日本第二大钢铁集团。	-	织田直佑、小林良嗣、津村祥太郎、野田恒之、增田康司、田中俊博、Ka 间雄二、大井聪
中国宝武钢铁集团有限公司	1992-1-1	5,279,110.1	由原宝钢集团有限公司和武汉钢铁(集团)公司重组而成,目前业务涉及钢铁及相关制造业、钢铁及相关服务业、产业链金融、不动产及城市新产业四大领域。	国资委持股 100%	胡望明、傅连春、陈德荣、李国安、林建清、罗建川、伏中哲、文传甫、王建雄、陈薇、沈雁、杨伟国、赵华林、何柏林、赵寿山、路巧玲
太原钢铁(集团)有限公司	1997-12-5	667,468	太钢是集铁矿山采掘和钢铁生产、加工、配送、贸易为一体的特大型钢铁联合企业,也是全球不锈钢行业领军企业,具备年产 1200 万吨钢(其中 450 万吨不锈钢)的能力。	山西省国有资本投资运营有限公司持股 100%	高祥明、柴志勇、高建兵、李华、张志方、韩瑞平、曹志福、赵恕昆
首钢集团有限公司	1981-05-13	2,875,502.4978	首钢集团是以生产钢铁业为主,兼营采矿、机械、电子、建筑、房地产、服务业、海外贸易等多种行业,跨地区、跨所有制、跨国经营的特大型企业集团。	北京国有资本经营管理中心持股 100%	张功焰、许建国、赵民革、范勇宏、梁宗平、卫爱民、何巍、肖星、郭丽燕、刘洪涛、王笑君、芦淑芳、李军鸿、陈克欣

东北轻合金有限责任公司	1956-11-05	260,000	东北轻合金有限责任公司（原东北轻合金加工厂，以下简称东轻公司）是国家“一五”期间 156 项重点工程中的 2 项，1956 年正式投产，1998 年正式改制为国有独资有限责任公司。东北轻合金铝材加工事业部隶属于东北轻合金有限责任公司。专业从事铝合金材料深加工的独立经营单位。	中国铝业集团有限公司持股 84.62%，哈尔滨创业投资集团有限公司持股 15.38%	范云强、王学书、王平章、蒋太富、贾春成、万时云、樊代兴、文大民、周元平、周韶峰
中铝洛阳铜业有限公司	2005-12-27	140,634.3	公司是由中国铝业公司、洛阳市国资委、中信投资控股公司共同出资组建的新公司，公司现有总资产 57 亿人民币，拥有铜及铜合金加工、铝镁材加工、有色加工设备制造等生产系统，拥有首批国家认证企业技术中心、重有色金属检测试验中心等研发检测机构。主要产品有铜及铜合金板、带、箔、管、棒、型、铝镁板带材等。	中国铜业有限公司持股 91.69%；中国铜业有限公司持股 8.31%	周明新、姚红海、刘红俊、曹钦润、张晓光、周泓海、祁永吉、唐丽萍
日本轻金属株式会社	1939-3-30	3,000,000 万日元	日本轻金属株式会社主要从事氧化铝、氢氧化铝、各种化学产品、铝锭、铝合金的制造和销售铝板制品、运输相关产品、电子材料等的制造和销售。	-	冈本一郎、村上敏英、冈本泰宪、田中俊和、早乙女雅人、松本伸夫、安田耕太郎、真田一人、宣心明、杉山和义、市川雅一、坂田清司、铃木啓悦、山口仁、铃木雄词、古田佐、松叶俊博、敷根功、白井秀友、菅原佳宪、松平弘之、高桥晴彦、畑本敏治
韩国浦项钢铁公司	1968-4-1	-	韩国最大的钢铁公司，总部位于韩国浦项南港口，主要产品包括冷热轧、线材、电工钢、钢板、不锈钢等。	-	崔正宇、张仁、钟政、金浩东、德政、钟文琪、张承和、巴炳元、金周、金申裴、金成珍、熙在公园

根据发行人实际控制人、董监高、主要核心技术人员调查表及说明、主要贸易公司客户出具的说明，并经本所律师与发行人实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要贸易公司的访谈，经本所律师核查，公司及实际控制人、董事、

监事、高级管理人员与贸易公司及货源生产厂商均不存在关联关系。

#### （四）采购价格的公允性

上述贸易商主要系硅钢片、铝带和铜带供应商，其采购价格与市场价格对比情况如下：

##### 1、硅钢片供应商

报告期内，向发行人供应硅钢片的供应商（含贸易商）主要为以下 11 家，具体采购情况如下：

单位：万元

供应商	采购金额		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
爱知系	3,992.45	2,468.11	1,729.87
首钢系	2,545.62	1,843.64	261.12
宝钢系	2,252.59	2,226.89	3,127.89
江阴市华士华西冷轧带钢有限公司	2,092.70	1,772.23	790.69
浙江天安工贸有限公司	2,089.21	1,159.82	0.00
嘉兴威能电气有限公司	1,786.75	1,023.92	392.54
川电系	985.96	1,337.99	639.76
苏州磐智商贸有限公司	706.59	726.35	2,056.36
上海宝充实业有限公司	375.48	290.69	223.58
苏州浦项科技有限公司	51.08	39.94	380.07
上海硅钢实业有限公司	0.00	0.00	119.83
<b>小计</b>	<b>16,878.43</b>	<b>12,889.58</b>	<b>9,721.71</b>
<b>占硅钢片总采购量的比重</b>	<b>95.05%</b>	<b>90.24%</b>	<b>95.66%</b>

发行人向上述供应商采购硅钢片价格与市场价格走势情况如下：





月份	高牌号硅钢片		低牌号硅钢片		合计
	采购数量占比	采购单价(元/KG)	采购数量占比	采购单价(元/KG)	采购单价(元/KG)
1月	14.53%	7.95	85.47%	5.28	5.67
2月	15.34%	6.97	84.66%	5.27	5.53
3月	14.48%	7.36	85.52%	5.24	5.55
4月	-	-	100.00%	5.32	5.32
5月	100.00%	7.63	-	-	7.63
6月	100.00%	7.67	-	-	7.67
7月	100.00%	7.67	-	-	7.67
8月	100.00%	7.00	-	-	7.00
9月	100.00%	7.07	-	-	7.07
10月	99.45%	7.03	0.55%	5.09	7.02
11月	47.55%	7.01	52.45%	5.33	6.13
12月	100.00%	7.10	-	-	7.10

2018 年向宝钢系采购单价波动的原因主要系各月采购高牌号、低牌号硅钢片数量的波动，导致采购平均单价大幅波动。

综上，发行人与主要硅钢片供应商的采购价格公允。

### (3) 2018 向苏州浦项科技有限公司采购硅钢片单价异常的原因

2018 年 1 月、2 月，苏州范斯特向苏州浦项科技有限公司采购小批量 35W230-0.35\*163\*C、35W230-0.35\*396\*C 牌号硅钢片单价较高，具体情况如下：

时间	硅钢片牌号	采购金额(元)	采购数量(KG)	采购单价(元/KG)
2018 年 1 月	35W230-0.35*163*C	136,772.31	14,817.00	9.23
2018 年 2 月	35W230-0.35*396*C	116,726.38	9,386.00	12.44

发行人采购上述硅钢片数量较少，且该牌号硅钢片较其他硅钢片具有较高的导磁系数以及带自粘结涂层，可实现冲压加热后定转子冲片自动粘结在一起，故采购单价较高。

综上，发行人与主要硅钢片供应商的采购价格公允。

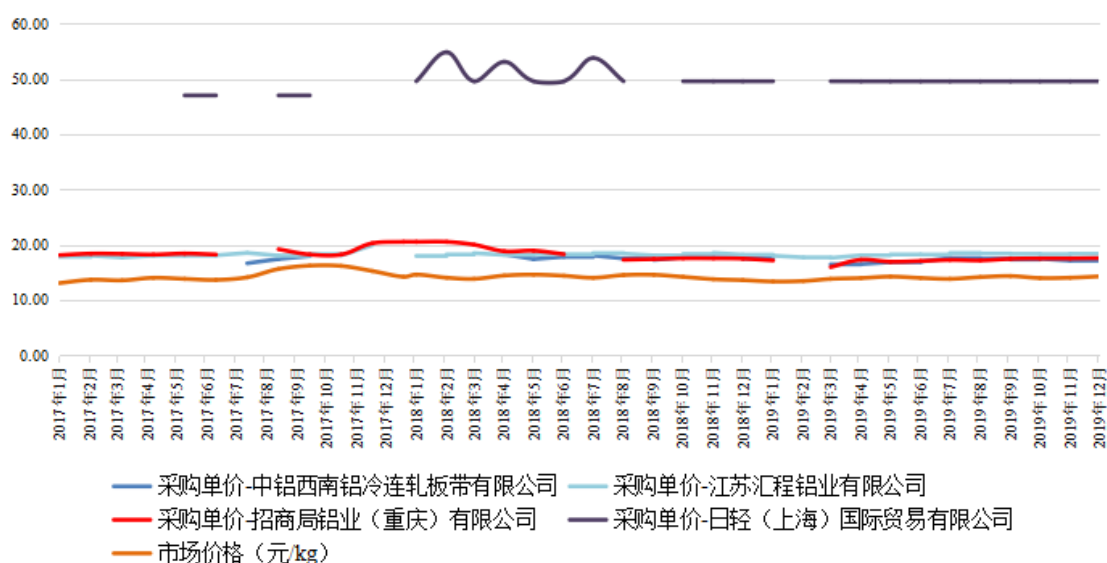
## 2、铝带供应商

报告期内，向发行人供应铝带的供应商（含贸易商）主要为以下四家，具体采购情况如下：

单位：万元

供应商	采购金额		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
中铝西南铝冷连轧板带有限公司	4,096.01	1,272.25	14.25
江苏汇程铝业有限公司	2,178.04	2,013.18	347.13
招商局铝业（重庆）有限公司	868.08	764.67	380.72
日轻（上海）国际贸易有限公司	611.48	357.75	94.07
小计	<b>7,753.61</b>	<b>4,407.85</b>	<b>836.18</b>
占铝带总采购量的比重	<b>82.12%</b>	<b>83.64%</b>	<b>82.99%</b>

发行人向上述供应商采购铝带价格与市场价格走势情况如下：



发行人采购铝带主要用于动力锂电池外壳以及动力锂电池精密结构件上特殊零部件，如防爆片和翻转片。

发行人动力锂电池精密结构件产品种类较多，采购的铝带型号各异，不同供应商提供的铝带以及同一供应商供应的不同型号的铝带的材质、加工工艺以及采购量的差异会导致采购单价存在差异。由上图可知，发行人向不同供应商采购的单价的波动会较市场波动更大，同时，发行人根据生产安排持续进行采购，与各供应商保持长期合作，与供应商达成的采购价格略滞后于市场价格波动。

发行人向日轻（上海）国际贸易有限公司等供应商采购的用于制作翻转片和防爆阀的高性能的进口铝带单价显著高于一般铝带价格，主要系因为翻转片和防爆阀系针对动力锂电池内部气压迅速增大而发生爆炸的防爆、翻转保护装置，故

对铝带的性能的要求较高。

综上，发行人与主要铝带供应商的采购价格公允。

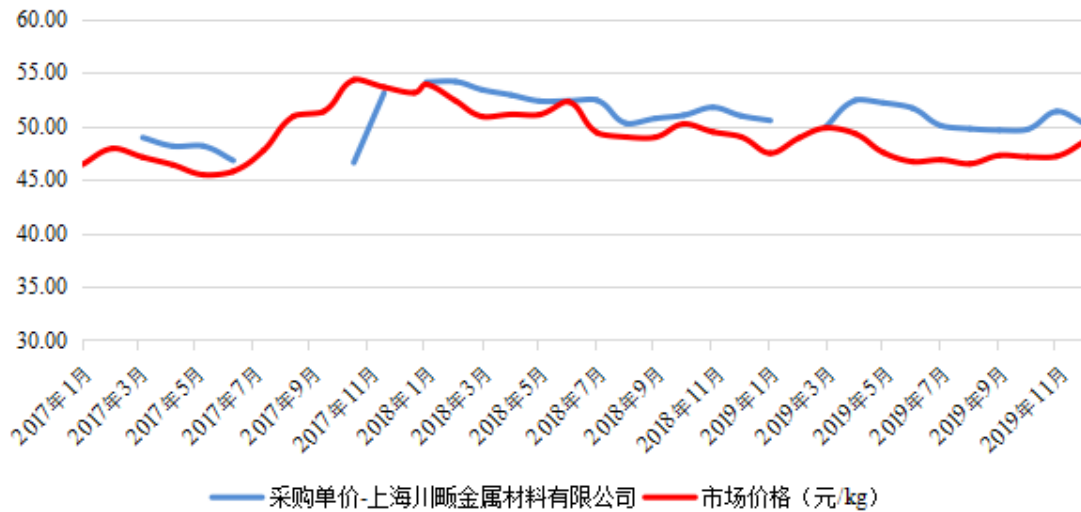
### 3、铜带供应商

报告期内，向发行人销售铜带的贸易商主要为上海川阪金属材料有限公司，具体采购情况如下：

单位：万元

供应商	采购金额		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
上海川阪金属材料有限公司	1,316.28	1,369.75	318.87
占铜带总采购量的比重	<b>96.10%</b>	<b>95.41%</b>	<b>98.80%</b>

发行人向上述上海川阪金属材料有限公司采购铜带价格与市场价格走势情况如下：



市场价格为毛料价格，发行人铜带采购价格含加工费，故单价会略高于市场价格，同时，发行人根据生产安排持续进行采购，与各供应商保持长期合作，与供应商达成的采购价格略滞后于市场价格波动。

综上，发行人与主要铜带供应商的采购价格公允。

## 五、核查结论

本所律师关于上述事项履行如下核查程序：

1、查阅行业协会、同行业公司公告、官网等公开信息，了解上游行业的行业政策、行业发展情况、主要原材料的价格走势；

2、取得发行人采购明细，供公司相关采购合同、原材料出入库记录、BOM单等关键证据，通过国家企业信用信息公示系统及其他第三方公开网络平台查询了发行人主要供应商、外协加工商基本情况信息；

3、对主要供应商、外协加工商进行走访，对公司采购人员、董事、监事、高级管理人员的访谈；

4、取得了发行人、发行人主要供应商的相关承诺及情况说明；

5、并取得了发行人主管政府机关的证明；

6、查阅公司会计账簿和资金流水、查阅报告期内公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员等相关人员的银行流水。

经核查，本所律师认为，发行人采购价格、外协加工价格公允，主要供应商不存在为发行人承担成本费用、利益输送或存在其他利益安排；外协加工商与发行人、实际控制人、董监高不存在关联关系，发行人对外协加工商不存在依赖，发行人客户又是供应商的情形具有合理性。

## 反馈意见第 9 题

关于发行人及子公司的违法违规情形。宁海县国土资源局 2007 年 9 月 29 日作出宁土资罚〔2007〕42 号行政处罚决定，对宁波震裕模具有限公司作出责令退还非法占用的 13,729.7 平方米农民集体土地，自行拆除在非法占用土地上新建的建筑物和其他设施，恢复土地原状；处以非法占用土地每平方米 20 元共计罚款人民币 274,594 元的处罚。申报材料相关证明显示，宁波震裕该违规行为的

行政处罚款项已于 2012 年全部结清，且公司已于 2007 年恢复了土地原状，并通过了县农林局的查验，后于 2008 年、2012 年先后取得了上述土地的使用权。但宁海县国土资源局 2017 年 5 月向浙江省宁海县人民法院申请强制执行宁土资罚（2007）42 号行政处罚决定，责令被执行人退还非法占用的 13,729.7 平方米农民集体土地，自行拆除在非法占用土地上新建的建筑物和其他设施，恢复土地原状的处罚事项由宁海县西店镇人民政府组织实施。请发行人：（1）说明并披露发行人及子公司在 2008、2012 年取得相关土地使用权并于 2012 年交清罚款的情况下，2017 年宁海县国土资源局申请强制执行的原因，相关强制执行案件的进展情况、是否执行终止，发行人及子公司是否构成重大违法行为，前述行政处罚中所涉土地与强制执行标的物之间的关系，相关土地的用途及对发行人的重要性，是否对发行人的生产经营构成重大不利影响。请提供相关政府说明文件；（2）发行人 2016 年 11 月 2 日被浦江海关罚款 18.3 万元。说明出具证明的上海海关、宁波海关、宁海海关与处罚机关的关系；（3）说明发行人及子公司最近三年违法违规行为的披露是否真实、完整，相关行为是否构成重大违法行为。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

一、说明并披露发行人及子公司在 2008、2012 年取得相关土地使用权并于 2012 年交清罚款的情况下，2017 年宁海县国土资源局申请强制执行的原因，相关强制执行案件的进展情况、是否执行终止，发行人及子公司是否构成重大违法行为，前述行政处罚中所涉土地与强制执行标的物之间的关系，相关土地的用途及对发行人的重要性，是否对发行人的生产经营构成重大不利影响。请提供相关政府说明文件；

#### （一）申请强制执行的原因

本所律师访谈了发行人实际控制人及相关负责人，2017 年宁海县国土资源局申请强制执行系由于发行人 2012 年 7 月 19 日将土地行政处罚罚款缴至西店镇人民政府非税收入部（接受部门：宁海县国土资源局西店分局），由于宁海县国

国土资源局银行账户与西店镇人民政府账户不互通，未查询到上述罚款，因此 2017 年宁海县国土资源局向浙江省宁海县人民法院申请强制执行。

## （二）相关强制执行案件的进展情况、是否执行终止

根据宁海县人民法院于 2017 年 5 月 24 日出具的编号为“（2017）浙 0226 行审 244 号”《浙江省宁海县人民法院行政裁定书》，对申请执行人宁海县国土资源局作出的宁土资罚〔2007〕42 号行政处罚决定予以强制执行，其中责令被执行人退还非法占用的 13,729.7 平方米农民集体土地，自行拆除在非法占用土地上新建的建筑物和其他设施，恢复土地原状的处罚事项由宁海县西店镇人民政府组织实施。

根据西店镇人民政府于 2018 年 6 月 12 日出具的《证明》：“宁波震裕该违规行为的行政处罚款项已于 2012 年全部结清，且公司已于 2007 年恢复了土地原状，并通过了县农林局的查验，后于 2008 年、2012 年先后取得了上述土地的使用权，因此浙江省宁海县人民法院出具的编号为‘（2017）浙 0266 行审 244 号’的《行政裁定书》项下之宁土资罚〔2007〕42 号行政处罚决定已不存在执行的前置条件。因此，本镇政府确认不再组织实施恢复土地原状的处罚事项。”

根据《中华人民共和国行政强制法》第四十条的规定：有下列情形之一的，终结执行：（五）行政机关认为需要终结执行的其他情形。

综上，本所律师经核查后认为，西店镇人民政府出具的强制执行的行政裁定书裁定恢复土地原状的处罚事项由宁海县西店镇人民政府组织实施，鉴于执行上述强制执行案件已不存在执行的前置条件，西店镇人民政府确认不再组织实施恢复土地原状的处罚事项，根据《中华人民共和国行政强制法》的规定，执行标的已灭失，因此该行政强制执行已终止执行。

## （三）上述行为不属于报告期内的重大违法行为

本所律师就上述行政处罚事项，核查了相关行政处罚决定书、发行人罚款缴款凭证，书面核查了主管部门出具的证明文件，根据宁海县国土资源局出具的证

明，发行人的上述行政处罚截至 2012 年 7 月已全部执行完毕，上述违法行为不属于重大违法行为，且违法事实发生在 2007 年及以前。经核查后本所律师认为，上述行政处罚已于 2012 年 7 月执行完毕，上述行为不属于报告期内的重大违法行为，上述行政处罚不属于报告期内的重大行政处罚。

#### **（四）前述行政处罚中所涉土地与强制执行标的物之间的关系**

宁海县国土资源局作为申请执行人申请浙江省宁海县人民法院强制执行的标的物即为前述“宁土资罚（2007）42 号”行政处罚决定项下之违规占用土地。发行人已分别于 2008 年 6 月、2012 年 2 月通过挂牌交易程序取得西店镇 A1 地块及西店 10-20 地块，分别办理了编号为“宁国用（2009）第 01564 号”、“宁国用（2012）第 X00032 号”的国有土地使用权证，上述土地使用权证对应宗地完整覆盖前述行政处罚项下之违规占用土地及强制执行标的物。

#### **（五）相关土地的用途及对发行人的重要性**

经本所律师核查，原“宁国用（2009）第 01564 号”国有土地使用权证已换证为“宁国用（2013）第 X00023 号”，原“宁国用（2012）第 X00032 号”已换证为“宁国用（2014）第 X00015 号”。

“宁国用（2013）第 X00023 号”国有土地使用权证项下土地为发行人主要生产经营用地之一，同时为发行人募投项目“企业技术研发中心项目”的募投项目用地。

“宁国用（2014）第 X00015 号”国有土地使用权证项下土地为发行人主要生产经营用地之一，同时为发行人募投项目“电机铁芯精密多工位级进模扩建项目”、“企业技术研发中心项目”的募投项目用地。

#### **（六）对发行人的生产经营不会构成重大不利影响**

经本所律师核查，上述违法行为已在报告期外结案，违法状态已终结，且发行人已取得相关土地的权属证书，权属清晰，不存在产权纠纷，因此不会对发行人的生产经营构成重大不利影响。

## （七）查验与小结

本所律师访谈了发行人的实际控制人及各部门主要负责人，核查了相关行政处罚决定书、发行人罚款缴款凭证，书面核查了主管部门出具的证明文件，对上述主管部门进行了现场走访。

本所律师经核查后认为，相关强制执行案件已执行终止，上述行为不属于报告期内的重大违法行为，上述行政处罚不属于报告期内的重大行政处罚，不会对发行人的生产经营构成重大不利影响。

### 二、发行人 2016 年 11 月 2 日被浦江海关罚款 18.3 万元。说明出具证明的上海海关、宁波海关、宁海海关与处罚机关的关系；

根据本所律师互联网查询结果（查询网址：[http://shanghai.customs.gov.cn/shanghai\\_customs/423428/423435/index.html](http://shanghai.customs.gov.cn/shanghai_customs/423428/423435/index.html)、[http://shanghai.customs.gov.cn/shanghai\\_customs/423428/423439/lsgj/2449342/index.html](http://shanghai.customs.gov.cn/shanghai_customs/423428/423439/lsgj/2449342/index.html)），上海海关是国家设在上海口岸的进出境监督管理机关，隶属中华人民共和国海关总署。处罚机关浦江海关全称为上海浦江海关，其承担黄浦江自共青路码头至西渡段范围内的港区（龙吴海关管辖区域除外）及相关海关监管场所、沿线企业自管码头的各项海关业务，为上海海关的隶属机构。鉴于浦江海关没有认定其自身做出的行政处罚事项是否构成重大的职责与审批流程，经咨询其上级主管部门上海海关，由上海海关做出相关认定并出具相应证明。

根据本所律师互联网查询结果，宁波海关及宁海海关为发行人住所地海关主管部门，宁海海关为宁波海关的隶属机构，根据国务院机构改革要求和海关总署相关工作部署，宁波海关隶属宁海海关自 2019 年 5 月 20 日起对外开展有关业务。

综上，经核查，针对上述违法事项出具其不属于重大违法行为的专项证明的上海海关为处罚机关浦江海关上级海关，宁波海关、宁海海关为发行人住所地海关主管部门。



三、说明发行人及子公司最近三年违法违规行为的披露是否真实、完整，相关行为是否构成重大违法行为。

**（一）发行人及子公司最近三年违法违规行为披露真实、完整，相关行为不构成重大违法行为**

发行人 2016-2019 年 6 月 30 日的违法违规行为涉及 1、宁海县国土资源局行政处罚；2、海关行政处罚；3、苏州范斯特安全生产行政处罚；4、苏州范斯特消防行政处罚。上述事项均不构成重大违法行为，并已于本所出具的《律师工作报告》第二部分正文之“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”中披露。

2019 年 7 月至 2020 年 3 月 31 日，发行人子公司宁德震裕新增行政处罚的具体情况如下：

宁德市福安生态环境局于 2020 年 1 月 6 日作出编号为“闽宁环罚〔2020〕2 号”的《行政处罚决定书》，该行政处罚决定书的主要内容为当事人宁德震裕因未采取有效方法收集拉伸油，导致拉伸油直接流至厂区的雨水井内，上述行为违反了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第十七条“收集、贮存、运输、利用、处置固体废物的单位和个人，必须采取防扬散、防流失、防渗漏或者其他防止污染环境的措施；不得擅自倾倒、堆放、丢弃、遗撒固体废物”的规定，依法应予以处罚。该局决定对宁德震裕作出如下行政处罚：（1）按照《宁德市福安生态环境局责令改正违法行为通知书》（宁安环监〔2019〕185 号）进行整改；（2）处人民币叁万元的罚款。

根据该局出具的《证明》，宁德震裕的上述环境违法行为未造成重大环境污染事故，情节非重大。

根据主管部门出具的证明，本所律师经核查后认为，上述行为不属于重大违法、违规行为。

**（二）查验与小结**

本所律师就发行人及子公司最近三年涉及的各项行政处罚事项，核查了上述

行政处罚决定书、发行人罚款缴款凭证，对上述发行人及子公司的主管部门进行了现场走访，并书面核查了主管部门出具的证明文件，访谈了发行人的实际控制人及各部门主要负责人，并进行了网络检索。

经本所律师核查后认为，发行人及子公司最近三年违法违规行为的披露真实、完整；根据主管部门证明，上述行为均不属于重大违法行为，不会对本次发行构成法律障碍。

### 反馈意见第 10 题

请发行人说明享受的各项税收优惠是否符合相关法律法规的规定，相关税收优惠的持续性，发行人的经营成果对税收优惠是否存在严重依赖。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

#### 一、税收优惠情况

##### （一）增值税

出口产品按国家规定的退税率享受“免、抵、退”的税收优惠。

##### （二）企业所得税

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室备案复函（国科火字[2015]19号）有关规定，宁波市高新技术企业认定管理工作领导小组于2015年1月19日发布《关于公布宁波市2014年第一批高新技术企业名单的通知》（甬高企认领[2015]2号），认定发行人为2014年第一批高新技术企业，资格有效期3年，企业所得税优惠期为2014年1月1日至2016年12月31日。发行人享受三年内企业所得税按15%的税率计缴的税收优惠。

根据2017年11月29日宁波市科学技术局、宁波市财政局、宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，发行人被认定为

高新技术企业，2017-2019 年度企业所得税按 15% 的税率计缴。

## 二、税收优惠对业绩的影响

报告期内，发行人税收优惠对发行人经营业绩的影响如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
出口退税金额	339.10	217.59	98.73
所得税税收优惠金额	809.90	784.35	303.54
利润总额	8,706.43	6,495.59	2,322.97
税收优惠金额占当期利润总额的比例	13.20%	15.42%	17.32%

如果未来国家高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，或者发行人高新企业认定期满后不能继续被认定为高新技术企业，无法享受相关的税收优惠，将对发行人未来净利润造成一定的不利影响。

## 三、查验与小结

本所律师核查了发行人申请高新技术企业证书的全套申报材料，获取并查阅了发行人享受税收优惠的政策、认定及审批文件、纳税申报文件等资料，了解发行人享受的税收优惠情况，核查了发行人出口退税申报表、核查财务处理程序。

本所律师经核查后认为：发行人申请高新技术企业已取得主管部门批准，报告期内，发行人及子公司获得的税收优惠符合国家相关法律、法规和规范性文件的规定；税收优惠提升了发行人的利润水平，但是扣除税收优惠影响后的公司净利润在报告期内仍呈持续增长态势且税收优惠对业绩影响占比较小，同时发行人享受的税收优惠政策具有持续性，与发行人经营业务密切相关，属于发行人的经常性所得，发行人经营业绩对税收优惠不存在重大依赖，如相关政策发生变化对发行人不存在重大不利影响。

## 反馈意见第 11 题

关于发行人及子公司的房产土地情况。请发行人：（1）说明发行人自有用地及募投项目用地的土地使用权的取得方式、相关土地出让金的支付情况以及相关产权登记手续的办理情况。说明发行人土地使用、土地使用权的取得方式、取得程序、登记手续、募投项目用地是否合法合规；（2）说明发行人及子公司租赁房屋的出租方与发行人、实际控制人、董监高是否存在关联关系，比照市场价格说明租赁价格是否公允；出租方是否有权出租相关房产、房产权属是否存在争议，是否影响发行人及子公司使用租赁房产，发行人及子公司对相关生产经营用房是否存在特殊要求，如存在搬迁风险，说明具体的搬迁计划及对发行人的生产经营的影响。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

一、说明发行人自有用地及募投项目用地的土地使用权的取得方式、相关土地出让金的支付情况以及相关产权登记手续的办理情况。说明发行人土地使用、土地使用权的取得方式、取得程序、登记手续、募投项目用地是否合法合规。

#### （一）发行人各宗土地使用权的性质、取得时间、取得方式

本所律师核查了发行人及其子公司所拥有的自有用地及募投项目用地的相关权属文件及成交确认书、出让协议、土地使用权证/不动产权证书等相关资料，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有土地使用权的土地共计 5 宗，使用权人为发行人及其子公司苏州范斯特，取得方式均为出让，具体情况如下：

序号	所有权人	权证号	对应募投项目
1	发行人	宁国用（2013）第 X00023 号	企业技术研发中心项目
2	发行人	宁国用（2013）第 X00024 号	/
3	发行人	宁国用（2014）第 X00015 号	电机铁芯精密多工位级进模扩建项目、企业技术研发中心项目

4	发行人	浙（2019）宁海县不动产权第0029494号	年产4,940万件新能源动力锂电池顶盖及2,550万件动力锂电壳体生产线项目
5	苏州范斯特	苏（2016）苏州市不动产权第5040735号	苏州范斯特机械科技有限公司年增产电机铁芯冲压件275万件项目
6	宁德震裕	/	年产2500万件新能源汽车锂电池壳体项目

1、发行人自有土地（土地证号：宁国用（2013）X00023号），系以土地出让的方式有偿取得。宁海县国土资源局于2008年6月12日出具《国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，确认宁波震裕模具有限公司为坐落在西店镇洪家村的西店镇A1地块4,592平方米国有建设用地使用权的竞得人。2008年6月12日，发行人与宁海县国土资源局签署《国有土地使用权出让合同》并付清土地出让金。2009年4月15日，发行人办理完成土地使用权登记手续，并取得编号为“宁国用（2009）字第01564号”的土地证。2013年3月21日，发行人换发了编号为“宁国用（2013）X00023号”的《国有土地使用权证书》。该土地亦为发行人募投项目企业技术研发中心项目的募投项目用地。

2、发行人自有土地（土地证号：宁国用（2013）第X00024号），系以土地出让的方式有偿取得。2002年1月4日，宁海县土地管理局出具编号为“宁土[2002]第2号”《国家（集体）建设供用土地通知书》，批准供用坐落于西店镇下田畈村杨家坡的出让面积为1,333平方米的土地，发行人与宁海县土地管理局签署《宁海县国有土地使用权出让合同》并付清土地出让金。2006年6月4日，浙江省人民政府出具编号为“浙土字E2005-13424”号的浙江省建设用地审批意见书，同意2,628平方米的项目用地在完成征地程序后协议出让，用途为工业，使用年限为50年。2005年9月15日，发行人与宁海县国土资源局签署《国有土地使用权出让合同》并付清土地出让金。2006年9月12日，发行人办理完成土地使用权登记手续，并取得编号为“宁国用（2006）字第0068549号”的土地证，土地证面积为3,957平方米。2013年3月21日，发行人换发了编号为“宁国用（2013）第X00024号”的《国有土地使用权证书》。

3、发行人自有土地（土地证号：宁国用（2014）第 X00015 号），系以土地出让的方式有偿取得。宁海县国土资源局和宁波震裕模具有限公司于 2012 年 2 月 21 日签订了编号为“宁西国土挂[2012]3 号”的《国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，确认宁波震裕模具有限公司在国有建设用地使用权挂牌出让中竞得西店 10-20 地块 8,215 平方米的国有建设用地使用权。2012 年 2 月 27 日，发行人与宁海县国土资源局签署了编号为 3302262012A21015 的《国有建设用地使用权出让合同》并交清土地出让金。2012 年 5 月 8 日，发行人办理完成土地使用权登记手续，并取得编号为“宁国用（2012）第 X00032 号”的土地证。2014 年 3 月 31 日，发行人换发了编号为“宁国用（2014）第 X00015 号”的《国有土地使用权证书》。该土地亦为发行人募投项目电机铁芯精密多工位级进模扩建项目以及企业技术研发中心项目的募投项目用地。

4、发行人自有土地（不动产权证号：浙（2019）宁海县不动产权第 0029494 号），系以土地出让的方式有偿取得。宁海县国土资源局和宁波震裕科技股份有限公司于 2016 年 6 月 3 日取得该宗土地的《国有建设用地使用权挂牌竞价成交确认书》。2016 年 6 月 22 日，宁波震裕科技股份有限公司与宁海县国土资源局签署了编号为 3302262016A21008 的《国有建设用地使用权出让合同》并交清土地出让金。2016 年 12 月 12 日，发行人办理完成土地使用权登记手续，并取得编号为“浙（2016）宁海县不动产权第 0008896 号”的土地证。2019 年 9 月 23 日，发行人换发了编号为“浙（2019）宁海县不动产权第 0029494 号”的《不动产权证书》。该土地亦为发行人募投项目年产 4,940 万件新能源动力锂电池顶盖及 2,550 万件动力锂电壳体生产线项目的募投项目用地。

5、发行人自有土地（不动产权证号：苏（2016）苏州市不动产权第 5040735 号），系以土地出让的方式有偿取得。苏州市国土资源局和苏州范斯特机械科技有限公司于 2014 年 12 月 1 日签订了编号为“苏新国土挂 2014-G-25 号”的《国有建设用地使用权挂牌竞价成交确认书》，确认苏州范斯特机械科技有限公司在国有建设用地使用权挂牌会上，经过公开竞价，竞得位于高新区五台山路北、潇湘路西的 29,858.4 平方米的国有建设用地使用权。2014 年 12 月 11 日，苏州范

斯特与苏州市国土资源局签署了编号为 3205012014CR0177 号的《国有建设用地使用权出让合同》。2014 年 12 月 11 日，苏州范斯特与苏州市国土资源局签署了编号为 3205012014CR0177 号的《国有建设用地使用权出让合同》并付清土地出让金。2015 年 4 月 27 日，苏州范斯特办理完成土地使用权登记手续，并取得编号为“苏新国用（2015）第 1206769 号”的《国有土地使用权证书》。该土地亦为发行人募投项目苏州范斯特机械科技有限公司年增产电机铁芯冲压件 275 万件项目的募投项目用地。

6、发行人除使用上述自有用地进行募投项目以外，还通过厂房租赁方式租赁座落于赛歧开发区工业园区樟港片 104 国道边地块的厂房进行募投项目发行人年产 2,500 万件新能源汽车锂电池壳体项目的建设。

## （二）各土地取得方式所履行的程序，是否符合土地管理法等法律法规规定

本所律师核查了发行人拥有的土地使用权证、不动产权证，向土地/不动产权属登记机关核查了上述土地/不动产权属登记情况，核查了发行人本次发行股票募集资金投资项目可行性研究报告，并取得了发行人土地主管部门出具的合规证明。

发行人 5 宗土地的取得方式全部为出让，均履行了国有建设用地挂牌出让程序。通过挂牌程序取得土地使用权具体履行的程序为：

- 1、参与国有土地使用权挂牌出让竞价，交纳竞价保证金；
- 2、与宁波市宁海县、苏州市国土资源局签署《国有土地使用权挂牌出让成交确认书》，确认通过挂牌方式竞得国有土地使用权；
- 3、与宁波市宁海县、苏州市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》并缴纳国有建设用地使用权出让价款；
- 4、办理土地权属登记手续，发行人在出让取得国有土地使用权的过程中履行了相关必要程序，并已支付国有建设用地使用权出让价款；

5、取得宁海县自然资源和规划局、苏州市自然资源和规划局出具的证明。

根据宁海县自然资源和规划局于 2019 年 7 月 3 日出具的证明，发行人的土地使用权均为合法取得。自 2016 年 1 月 1 日至今，发行人用地行为符合土地管理法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反土地管理相关法律、法规和规范性文件规定而受到行政处罚的情况；

根据宁海县自然资源和规划局于 2020 年 1 月 16 日出具的证明，发行人的土地使用权均为合法取得。自 2019 年 7 月 1 日至今，发行人用地行为符合土地管理法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反土地管理相关法律、法规和规范性文件规定而受到行政处罚的情况；

根据苏州市自然资源和规划局苏州高新区（虎丘）分局于 2020 年 3 月 11 日出具的证明，苏州范斯特在土地使用过程中，遵守国家及地方有关土地管理方面的法律、法规、政策，未发现其违反土地管理方面的法律、法规、政策的记录，也没有因违反土地管理方面的法律、法规、政策而受到处罚；

综上，发行人及其子公司土地使用权的取得方式、取得程序、登记手续、募投项目用地合法合规，并已支付国有建设用地使用权出让价款，符合《中华人民共和国土地管理法》《招标拍卖挂牌出让国有建设用地使用权规定》等法律法规的规定。

### （三）查验与小结

本所律师取得了发行人无形资产台账，查验发行人持有的国有土地使用权证书和不动产权证书，实地查看发行人对应土地；查阅发行人与宁海县、苏州市国土资源局签订的《国有土地使用权挂牌出让成交确认书》《国有建设用地使用权出让合同》、土地出让金缴纳凭证等文件；查阅《中华人民共和国土地管理法》《招标拍卖挂牌出让国有建设用地使用权规定》等法律法规；查阅宁海县西店镇人民政府城市建设办公室、宁海县经济和信息化局、苏州高新区（虎丘区）经济发展委员会、福安市发展和改革局对募投用地涉及建设项目的批复；走访发行人



土地主管机关，了解发行人土地取得及使用情况，取得上述部门关于土地出具的无违法违规证明。

本所律师经核查后认为，发行人在取得国有土地使用权的过程中履行了相关必要程序，并已支付国有建设用地使用权出让价款，符合《中华人民共和国土地管理法》等法律法规的规定。

二、说明发行人及子公司租赁房屋的出租方与发行人、实际控制人、董监高是否存在关联关系，比照市场价格说明租赁价格是否公允；出租方是否有权出租相关房产、房产权属是否存在争议，是否影响发行人及子公司使用租赁房产，发行人及子公司对相关生产经营用房是否存在特殊要求，如存在搬迁风险，说明具体的搬迁计划及对发行人的生产经营的影响。

（一）发行人及子公司租赁房屋的出租方与发行人、实际控制人、董监高是否存在关联关系，比照市场价格说明租赁价格是否公允

### 1、发行人承租的主要房产情况

截至本补充法律意见书出具日，发行人及子公司承租的主要房产情况如下：

序号	地区	承租方	出租方	房屋地址	面积(m <sup>2</sup> )	租赁起始期限	单位年租金(元/m <sup>2</sup> )
1	宁海	震裕科技	宁海县西店园区建设有限公司	小家电创业园4幢1楼和2楼	4,432.99	2019-1-1至2021-12-31	119.41
2	宁海	震裕科技	宁海县西店园区建设有限公司	小家电创业园4幢3楼4楼和5幢1楼、2楼	9,049.45	2019-10-1至2022-9-30	125.94
3	宁海	震裕科技	宁海县西店园区建设有限公司	小家电创业园8幢1楼、2楼、3楼和4楼	6,607.72	2019-5-1至2022-4-30	125.61
4	宁海	震裕科技	宁海县西店园区建设有限公司	小家电创业园3幢1楼、2楼和9幢1楼、2楼、3楼、4楼	10,918.37	2019-7-1至2022-6-30	132.68

5	溧阳	震裕科技	江苏苏控科创产业投资发展有限公司	溧阳市泓盛路538号	13,242.19	2019-5-15至2021-12-31	164.81
6	宁德	震裕科技	福建博瑞特电机有限公司	福建省福安市赛岐经济开发区工业园区工业路50号	3,819.65	2018-8-15至2021-8-14	208.05
7	宁德	宁德震裕	福建博瑞特电机有限公司	福建省福安市赛岐经济开发区工业园区工业路50号厂区左侧绿化带	1,567.00	2018-10-10至2021-10-9	84.00
8	宁德	震裕科技	宁德永成双海汽车零部件制造有限公司	宁德市东侨经济开发区疏港路8号	200.00	2020-1-1至2021-12-31	288.00
9	宁德	宁德震裕	福安市雄一金属材料有限公司、福安市绿普森农业发展有限公司	福安市赛岐开发区漳港河头工业路39号	2,145.00	2019-6-20至2023-6-20	139.42

## 2、发行人及子公司租赁房屋的出租方与发行人、实际控制人、董监高不存在关联关系

本所律师查阅了发行人及其子公司租赁厂房的房屋租赁合同、租金支付凭证、相关房产、土地权属证明，对厂房所有权人及租赁方工商信息进行了查询，厂房所有权人及租赁方基本情况如下：

公司名称	成立日期	注册资本	经营范围	股东情况	董、监、高情况
宁海县西店园区建设有限公司	1994-09-10	30,000万元人民币	园区建设投资, 园区规划设计, 物业管理, 镇资产经营管理, 房地产开发、经营, 保障房建设, 房屋建筑施工, 市政工程施工, 园林绿化, 建材(除油漆、水泥)、管材批发、零售。	宁海县国有资产监督管理局	夏雅文、朱耀华、应才路、刘建华、尤悦、华梦霞、喻玉清、魏若宁

江苏苏控科创产业投资发展有限公司	2017-02-07	5,000 万元 人民币	产业园项目及其配套设施的开发建设、管理、运营；高新技术研发、转让；房地产开发经营；企业管理、物业管理、酒店管理、停车场管理；房屋装饰装修工程施工；房屋租赁，商务信息咨询和服务；科技信息咨询和服务；会议与展览服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	江苏中关村科技园控股集团有限公司	谢云、王倩
江苏苏中科建设发展有限公司	2018-05-16	12,000 万元 人民币	城市市政建设，房屋拆迁，土地复垦开发、整理，房屋租赁，物业管理，商业策划，生态农业开发，农业水利基础设施建设，经销五金、建筑材料，基础设施管理与维护，绿化养护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	江苏中关村科技园国有资产管理中心	万晓磊、赵小峰
福建博瑞特电机有限公司	2005-04-21	6,600 万元 人民币	发电机、发电机组、电动机、助动自行车、水力动力设备、太阳能路灯、太阳能储能电源、太阳能灭虫灯、锂电池、锂电池设备制造销售及维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	上海强辉电机有限公司、阮震中、阮震环	阮震中、阮震环
宁德永成双海汽车零部件制造有限公司	2016-11-01	5,000 万元 人民币	汽车配件、五金制品、塑胶制品、模具、工艺品、家用电器研发、制造、加工；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	宁波永成双海汽车部件股份有限公司	童一博、应晓校
福安市雄一金属材料有限公司	2002-11-20	1,008 万元 人民币	金属材料、矽钢片、建筑材料销售；电机及其配件制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	黄绍雄、陈寅生	黄绍雄、陈巧玉、陈寅生
福安市绿普森农业发展有限公司	2014-07-25	100 万元 人民币	林木、果树、花卉、油茶树、蔬菜、中药材（不含国家限制的种类）种植（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	黄嫩雄、陈亮	陈亮、张良玉
康民师东远（福建）电机有限公司	2006-07-27	1,056 万元 人民币	电机、水泵、柴油发电机组及其配件制造、销售；金属加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	陈禹辰、陈禹彤	陈禹辰、陈禹彤

经核查，上述表格中的自然人出租方不是发行人或发行人控股股东的董事、监事、高级管理人员或该等关系密切的家庭成员，发行人与该等出租方不存在关联关系。

### 3、经比照市场价格，发行人租赁房产价格具备公允性

#### (1) 宁海县周边房租情况

通过在安居客、宁波 58 同城以及上市公司海尔施以及以申报上市宁波卡倍亿电气技术股份有限公司的公开信息等公开网站获取宁波市宁海县周边厂房租赁价格情况如下：

序号	地区	面积 (m <sup>2</sup> )	单位日租金 (元/m <sup>2</sup> ·天)	单位年租金 (元/m <sup>2</sup> )	数据来源
1	宁海县璜溪口	3,500.00	0.30	109.50	宁波 58 同城 ( <a href="https://nb.58.com/house.shtml">https://nb.58.com/house.shtml</a> )
2	宁海梅林工业园	1,000.00	0.43	156.95	
3	宁海桃源街道金龙路厂房	1,040.00	0.29	105.85	
4	宁海县金工路 40 号厂房	3,000.00	0.33	120.45	
5	宁海县前岙村	8,000.00	0.29	105.85	
6	宁海县金工路 40 号厂房	3,000.00	0.33	120.45	
7	宁海县-璜溪口	3,500.00	0.30	109.50	
8	宁海桃源街道金龙路厂房	1,040.00	0.29	105.85	
9	宁海县梅林街道 梅林南路	1,152.00	0.27	96.00	海尔施公告
10	宁海县大佳何镇大佳何村	2,681.90	0.27	96.00	宁波卡倍亿电气技术股份有限公司公告
平均			<b>0.31</b>	<b>112.64</b>	

综上，发行人租赁宁海厂房租金与同地区厂房租金无显著差异。根据宁海县西店镇人民政府文件发布的《西店镇人民政府关于印发<西店镇望海工业园小家电创业园准入标准暂行规定>的通知》（以下简称“《通知》”），宁海县西店园区建设有限公司向震裕科技出租的小家电创业园等多处厂房租金的定价系以市场价评估为基准租金，并根据《通知》里约定的考核指标对入驻企业进行政策

奖励或租金上浮，定价公允。

### (2) 常州市溧阳市县周边房租情况

通过在溧阳 58 同城 (<https://liyang.58.com/house.shtml>) 以及申报科创板上市的深圳市联赢激光股份有限公司等公开信息等公开网站获取常州市溧阳市周边厂房租赁价格情况如下：

序号	地区	面积 (m <sup>2</sup> )	单位日租金(元 /m <sup>2</sup> ·天)	单位年租金 (元/m <sup>2</sup> )	数据来源
1	溧阳市上兴镇	10,000	0.45	164.25	溧阳 58 同城 ( <a href="https://liyang.58.com/house.shtml">https://liyang.58.com/house.shtml</a> )
2	溧阳市别桥镇	26,000	0.43	156.95	
3	溧阳市中关村北郊工业园区	3,000	0.47	171.55	
4	溧阳市新建镇	12,000	0.40	146.00	
5	溧阳市泓叶路 88 号	28,577	0.40	144.00	联赢激光公告
平均			<b>0.43</b>	<b>156.55</b>	

综上，发行人租赁溧阳厂房租金与同地区厂房租金无显著差异。鉴于震裕科技与江苏中关村科技产业园管理委员会签署的《一期投资协议》，震裕科技向江苏中关村科技产业园国有资产管理中心的全资子公司江苏苏控科创产业投资发展有限公司租赁的厂房及办公楼，该厂房及办公楼均处于江苏中关村科技产业园内，该等厂房、办公楼均在市场公允价的基础上再给予适当优惠对园区内的企业进行租赁，租金标准及租赁优惠条件与当地平均水平不存在明显差异，定价公允。

### (3) 宁德市周边房租情况

通过在安居客 (<https://ningde.anjuke.com/>)、宁德 58 同城 (<https://nd.58.com/house.shtml>)、宁德时代、璞泰来、华自科技上市公司公告等公开信息获取发行人在租赁所在地主城区范围内租赁使用房屋所在区域房屋的租金水平情况如下：

序号	地区	面积 (m <sup>2</sup> )	单位日租金(元 /m <sup>2</sup> ·天)	单位年租金 (元/m <sup>2</sup> )	数据来源
1	宁德福鼎市	6,000	0.67	241.20	安居客

2	宁德福鼎市	3,200	0.83	298.80	( <a href="https://ningde.njike.com/">https://ningde.njike.com/</a> )
3	宁德东侨	1,500	0.56	204.40	宁德 58 同城 ( <a href="https://nd.58.com/house.shtml">https://nd.58.com/house.shtml</a> )
4	宁德漳湾镇郑头工业园	2,620	0.72	258.49	宁德时代公告
5	宁德市东侨经济开发区	9,194	0.58	208.80	璞泰来公告
6	宁德市东侨工业集中区	5,944	0.45	163.80	璞泰来公告
7	宁德市东侨工业区	1,440	0.57	204.00	华自科技公告
平均			<b>0.53</b>	<b>190.53</b>	

宁德时代宁德生产基地位于福建省宁德市东侨经济开发区，为就近配套服务客户，震裕科技在宁德市东侨经济开发区向宁德永成双海汽车零部件制造有限公司租用 200 m<sup>2</sup> 厂房用于存放产品及周转产品，租赁厂房定价主要系基于宁德永成双海汽车零部件制造有限公司向厂房所有权人康民师东远（福建）电机有限公司租赁价格的基础上协商确定，故租赁价格较市场平均价格高。

宁德震裕向福建博瑞特电机有限公司租赁的厂房及厂区左侧系空地，故单位年租金较市场平均价格低。宁德震裕向福安市雄一金属材料有限公司、福安市绿普森农业发展有限公司租赁厂房租金单价较当地平均水平较低，主要系该厂房由多家企业合租，厂区设施、周边环境配套较差。

经核查，除上述情况外，发行人租赁厂房的租赁价格与同地区租赁价格无显著差异，发行人租赁前述厂房均为双方/三方参考周边房产租赁市场价格基础上，根据折旧额、合租、税费以及周边环境，本着自愿、公平合理、协商一致的原则协商确定，定价公允。

**（二）出租方是否有权出租相关房产、房产权属是否存在争议，是否影响发行人及子公司使用租赁房产，发行人及子公司对相关生产经营用房是否存在特殊要求，如存在搬迁风险，说明具体的搬迁计划及对发行人的生产经营的影响**

本所律师查阅了发行人及其子公司租赁房产的房屋租赁合同、租金支付凭证以及上述租赁物业的相关权属证明。本所律师经核查后认为，根据《中华人民共

和国合同法》《中华人民共和国物权法》等有关法律的规定，发行人的房屋租赁行为合法、有效，不存在权属纠纷或潜在纠纷，出租方有权出租相关房产，房产权属不存在争议，发行人及子公司对相关生产经营用房不存在特殊要求。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司锂电事业部、子公司宁德震裕、常州范斯特生产经营厂房均为租赁取得，出租方与公司按照市场化、商业化标准签订了长期的租赁合同，发行人租赁厂房附近有较多的同类其他厂房可供发行人租赁，且发行人所需均为标准厂房，相关核心生产设备搬迁难度较小，可在短期内实现搬迁。同时，发行人已取得不动产权证号为“浙（2019）宁海县不动产权第 0029494 号”的土地使用权（面积为 13,931.00 平方米）并自建厂房用于年产 4,940 万件新能源动力锂电池顶盖及 2,550 万件动力锂电壳体生产线项目。待厂房建设完成后，前述募投项目也将陆续由租赁厂房搬迁至新厂房。

但若未来不能及时完成现有厂房租赁的续约，发行人部分经营场所将面临搬迁，短期内可能使得生产能力、生产效率、交货时间等受到一定不利影响。

### （三）查验与小结

本所律师就上述事项进行了如下的核查：

1、获取报告期内发行人及控股子公司承租房屋的租赁合同、截至 2019 年 12 月 31 日发行人及控股子公司租赁房屋的租金支付凭证及相关出租方持有的产权证书等资料，了解发行人租赁房产情况；

2、登陆国家企业信用信息公示系统、第三方公开平台等公开网站，查询发行人及控股子公司截至 2019 年 12 月 31 日承租房屋的法人出租方基本情况及股东、主要人员等信息，并将该等信息、自然人出租方姓名与发行人控股股东、持有发行人 5% 以上股份的其他股东、董事、监事、高级管理人员填写并签字确认的调查表进行比对，核查出租方是否与发行人存在关联关系；

3、获取发行人、控股股东及董事、监事、高级管理人员出具的与出租方不存在关联关系的书面确认；

4、登陆安居客、58 同城等公开网站，了解发行人及控股子公司截至 2019 年 12 月 31 日租赁使用厂房所在区域厂房的市场租金水平。

经核查，本所律师认为：

发行人不存在租赁控股股东、实际控制人及其控制企业的房产的情况，出租方与发行人不存在关联关系；发行人租赁房屋的出租方为相关房屋的有权出租方，租赁房屋不存在权属纠纷；发行人及其控股子公司租赁使用房屋的租赁价格公允。

### 反馈意见第 12 题

关于发行人的资质。请发行人：（1）披露是否具备生产经营所需的全部资质、认证、许可，取得过程是否合法化合规；说明相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期；（2）发行人的产品是否符合相关国家标准、行业标准，报告期内是否存在产品质量纠纷或存在潜在纠纷。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

一、披露是否具备生产经营所需的全部资质、认证、许可，取得过程是否合法化合规；说明相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期；

（一）已具备生产经营所需的全部资质、认证、许可，取得过程合法化合规

本所律师核查了发行人及其子公司的营业执照、就发行人及其子公司经营所需必要资质对公司管理层进行了访谈，发行人生产经营所必要的全部资质、认证、许可情况如下：

1、发行人的生产经营业务所需资质、认证、许可

（1）发行人的生产经营业务无需取得行业准入资格



根据发行人及其子公司最新的《营业执照》《公司章程》，发行人主要从事精密级进冲压模具及下游精密结构件的研发、设计、生产和销售。

名称	经营范围
发行人	模具、电机的研发、制造、加工；五金件、塑料件的制造、加工；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
苏州范斯特	研发、制造、销售：电机、模具、五金制品；电工钢加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
常州范斯特	汽车零部件及配件制造；铝压延加工；锂离子电池研发、生产与销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
宁德震裕	汽车零部件及配件制造；铝压延加工；锂离子电池制造。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

经本所律师核查，发行人所从事主营业务无需取得行业准入资格，发行人从事的经营项目，不属于依法须经批准的项目后方可开展经营活动的项目。

## (2) 发行人货物出口业务所需资质

经本所律师核查，报告期内发行人及子公司存在少量货物出口业务。根据《中华人民共和国对外贸易法》《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》等规定，报告期内发行人及子公司取得了《对外贸易经营者备案登记表》《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，具体情况如下：

序号	企业名称	证书名称	编号	授予单位	授予时间
1	发行人	对外贸易经营者备案登记表	02832196	商务部	2019-3-21
2	发行人	海关报关单位注册登记证书	3302964229	宁波海关驻鄞州办事处	2015-7-6
3	苏州范斯特	对外贸易经营者备案登记表	02750293	商务部	2018-1-23
4	苏州范斯特	海关报关单位注册登记证书	3205364675	苏州海关	2018-2-6

## 2、发行人的产品所需资质、认证、许可

根据发行人的说明、产品目录等资料，经本所律师核查，发行人的主要产品为精密级进冲压模具及精密结构件。

根据《强制性产品认证管理规定（2009）》及最新有效的《强制性产品认证目录描述与界定表（2014 修订）》的规定，发行人的产品无需取得强制性产品认证。

综上，经本所律师核查，发行人已取得生产经营所需的全部资质、认证、许可。

### （二）相关资质、认证、许可均在有效期内，并覆盖报告期

根据发行人及子公司最新的《营业执照》等资料，经营期限如下所示：

公司名称	依据	营业期限
震裕科技	2019年7月2日取得的《营业执照》	2003年7月1日至永久
	2019年3月21日取得的《对外贸易经营者备案登记表》	对外贸易经营着备案登记无固定期限
	2015年7月6日取得的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》	海关报关单位注册登记无固定期限
苏州范斯特	2019年4月10日取得的《营业执照》	2013年1月25日至永久
	2018年1月23日取得的《对外贸易经营者备案登记表》	对外贸易经营着备案登记无固定期限
	2018年2月6日取得的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》	海关报关单位注册登记无固定期限
宁德震裕	2018年9月19日取得的《营业执照》	2018年9月19日至永久
常州范斯特	2019年5月31日取得的《营业执照》	2019年5月31日至永久

本所律师经核查后认为，发行人已具备生产经营必备的资质、认证、许可，上述资质、认证、许可均在有效期内，并覆盖报告期。

### （三）查验与小结

本所律师核查了发行人及其子公司的营业执照，就发行人及其子公司经营所需必要资质对公司管理层进行了访谈。

经核查，本所律师认为，发行人已具备生产经营所需的全部资质、认证、许可，取得过程合法合规；上述资质、认证、许可均在有效期内，并覆盖报告期。

二、发行人的产品是否符合相关国家标准、行业标准，报告期内是否存在产品质量纠纷或存在潜在纠纷。

**（一）发行人的产品符合相关国家标准、行业标准**

本所律师访谈了发行人的技术部部长、销售部部长，并取得了发行人的确认，根据发行人的确认，发行人的生产模式属于非标准产品的定制化生产，发行人根据客户的订单标准进行产品生产，发行人产品涉及的行业标准均为推荐性标准，并无强制性国家标准或行业标准，发行人实际操作中主要依据客户提供的标准进行生产。发行人依据客户标准并借鉴所属行业的相关推荐性标准制定了一系列内部质量控制文件。发行人客户提供标准通常高于行业推荐性标准，发行人生产的产品能够满足行业标准水平。

**（二）报告期内不存在重大产品质量问题，未受到有权主管部门的处罚，未因产品质量问题存在纠纷或潜在纠纷**

本所律师取得了发行人出具的声明与承诺，网络核查发行人是否存在产品质量纠纷，取得了发行人产品质量主管部门出具的合规证明，访谈了发行人的主要客户，走访了发行人所在地法院，了解是否存在产品质量纠纷案件。

根据发行人出具的说明并经核查，发行人报告期内不存在重大产品质量问题，未受到有权主管部门的处罚，未因产品质量问题存在纠纷或潜在纠纷。

根据宁海县市场监督管理局于 2020 年 3 月 9 日出具的证明，2016 年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 8 日，未发现发行人被该局行政处罚的记录。

根据苏州市虎丘区市场监督管理局于 2019 年 7 月 2 日出具的证明，自 2016 年 1 月 1 日至今，未发现苏州范斯特因违反该局职责相关法律法规而被该局处以行政处罚的情形；2020 年 3 月 10 日该局出具证明，自 2019 年 7 月 1 日至今，未发现苏州范斯特因违反该局职责相关法律法规而被该局处以行政处罚的情形。

本所律师经核查后认为，发行人报告期内不存在重大产品质量问题，未受到有权主管部门的处罚，未因产品质量问题存在纠纷或潜在纠纷。

### （三）查验与小结

本所律师访谈了发行人的技术部部长、销售部部长，取得了发行人出具的声明与承诺，网络核查了发行人是否存在产品质量纠纷，取得了发行人产品质量主管部门出具的合规证明，访谈了发行人的主要客户，走访了发行人所在地法院，了解是否存在产品质量纠纷案件。

经核查，本所律师认为，发行人的产品符合相关国家标准、行业标准；报告期内不存在重大产品质量问题，未受到有权主管部门的处罚，未因产品质量问题存在纠纷或潜在纠纷。

#### 反馈意见第 13 题

请发行人列表说明诉讼情况：原告、被告、诉讼标的、诉讼请求、案件进展情况及对发行人是否存在重大不利影响。请保荐机构、发行人律师核查上述问题、说明核查过程并发表核查意见。

答复：

截至本补充法律意见书出具之日，发行人尚未了结的诉讼情况如下：

序号	原告	被告	诉讼标的	诉讼请求	审理情况	是否存在重大不利影响
----	----	----	------	------	------	------------

1	发行人	韩国 DA 高科技有限公司 (DATechnologyCo.LTD)	设备款返还及损失赔偿	一、依法解除双方签订的《采购协议》及《补充协议书》； 二、判令被告自行提回设备，返还原告已支付的设备款人民币 18,856,321.31 元； 三、判令被告赔偿原告各项损失人民币 1,021,741.67 元，并赔偿律师费 630,000 元	已于 2019 年 5 月 20 日受理，未开庭，开庭时间定于 2020 年 6 月 4 日。	否（发行人为维护自身合法利益提起的诉讼，该诉讼不会对发行人造成重大不利影响）
2	发行人	河南新骏电机有限公司	货款给付及违约金	一、判决被告立即向原告支付模具款 146,000 元，并支付迟延履行违约金 194,106 元； 二、诉讼费、保全费由被告承担	已于 2020 年 4 月 15 日判决	否（发行人为维护自身合法利益提起的诉讼，且金额较小，该诉讼不会对发行人造成重大不利影响）

本所律师取得了发行人提供的相关诉讼资料，与发行人实际控制人进行了访谈；通过中国法院裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网、全国企业信用信息公示系统等对发行人诉讼情况进行公开检索。

经核查，本所律师认为，发行人的未决诉讼仲裁情况对发行人不存在重大不利影响。

### 反馈意见第 15 题

请发行人：（1）说明发行人核心技术的形成、发展过程，发行人现有各项专利、技术诀窍等核心技术的研发人员，是否涉及关联方拥有的技术成果，是否涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，是否存在权属纠纷或潜在纠纷风险，上述人员是否违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议或保密协议；（2）说明发行人对相关技术诀窍、工艺参数、设计经

验、制造体系等所采取的保密措施，并就核心技术失泄密风险进行补充风险提示；（3）说明报告期内发行人同步开发涉及的主要合作方，是否签署相关合作开发协议（如有，请说明主要内容）、开发成果的分配方案及采取的保密措施，相关开发成果的归属是否存在纠纷或潜在纠纷风险，发行人是否具备独立的研发能力，以及对同步开发是否存在依赖。（4）按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号—创业板招股说明书》（2015 年）第 55 条规定，披露发行人董监高曾经担任的重要职务及任期。请保荐机构、发行人律师核查上述问题并发表意见。

一、说明发行人核心技术的形成、发展过程，发行人现有各项专利、技术诀窍等核心技术的研发人员，是否涉及关联方拥有的技术成果，是否涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，是否存在权属纠纷或潜在纠纷风险，上述人员是否违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议或保密协议

### （一）发行人核心技术的形成、发展过程

#### 1、精密级进冲压模具开发技术

公司前身震大钢针设立之初，主要从事钢针等冲压制品的生产。受技术条件所限，当时的冲压主要为效率极低的人工冲压。创始人蒋震林先生对模具制造和冲压生产具有多年的实践经验，自己开办企业后，仍然坚持在模具方面的探索和实践，因此选择从与模具高度一体化的冲压业务做起，在冲压活动中继续积累模具经验。凭借对业内商机的敏锐把握，震大钢针在 1997 年首次研制出电机铁芯级进模，开始切入电机铁芯冲压领域，并于 1999 年更名为震裕模具。

时间	模具及技术	技术发展要点
1997 年	单列散片 $\Phi 64$ 电动工具电机模具	适用普通冲床，采用一般模具钢，模具寿命 200 万冲次
2000 年	单列散片空调压缩机电机模具	适用高速冲床，采用国产硬质合金
	单列空调风扇电机	开发掌握转子扭斜槽技术，采用机械式扭槽机构

2002 年	双列空调风扇电机铁芯级进模	实现双列定子转子自扣,采用步进电机驱动扭槽机构模具寿命达到 1 亿冲次,具备了制造中型模具的能力
	开发出步进电机斜槽模具控制技术	
2005 年	双列空调压缩机电机铁芯级进模	采用进口硬质合金,模具寿命达到 1.5 亿冲次
	单列转子大回转模具	在模具上应用伺服电机实现大回转技术
	开发出单列大回转模具控制技术	开发出电机动力大回转控制技术
	三列空调压缩机电机铁芯级进模	实现大型多列空调压缩机电机铁芯模具,开始成为客户进口模具国产化供应商,模具综合寿命达到 1.8 亿冲次
2007 年	单列变频空调压缩机电机铁芯级进模	开发出变频压缩机电机铁芯级进模
	双列变频空调压缩机电机铁芯级进模	开发出双列变频空调压缩机电机铁芯级进模
	单列定子、转子大回转模具	成功开发出定子、转子均大回转模具
2008 年	三列空调变频压缩机电机铁芯级进模	开发出三列变频压缩机电机铁芯级进模,性能达到国外同类产品水平
	滚筒洗衣机变频电机铁芯级进模	开发出截片电机铁芯
	电机铁芯模叠铆液压辅助技术	专利号: ZL200820004765.2
2009 年	五列点火线圈类变截面铁芯模具	变截面铁芯技术研发成功
	开发出变截面模具控制技术	专利号: ZL201210392737.3
2010 年	φ490mm 大型电机冲片级进模	开始大型冲片级进模设计、制造技术的研发
2011 年	多工位级进模中进行槽形回转的冲压技术	发明专利,专利号: ZL201210394179.4
2012 年	转子反冲技术	实现转子反冲,提升转子同轴度稳定性
	一种在定、转子级进模中进行复合冲压的装置	发明专利,专利号: ZL201310039977.X
2013 年	变频空调直条电机铁芯双列模	开发完成出直条空调风扇电机模具技术
	变频空调直条电机铁芯四列模	
2014 年	混合动力汽车驱动电机定转子同时大回转铁芯级进模	实现分割器进行模具回转控制技术
2015 年	自粘接材料模内成型电机铁芯模具	开发出模内自粘接技术
	凸凹模移动式冲裁电机铁芯级进模	将伺服、丝杠传动系统应用到变截面铁芯模具中
	直线伺服系统在级进模中的应用技术	
2016 年	直径 850 外径发电机模具	开发大型反冲模结构,以实现大型冲片顺利出料级进模冲压,专利号: ZL201820137329.6

	汽车轮毂电机铁芯级进模	开发一种单片理片结构装置，专利号： ZL201721705753.8
	多列散片回转汽车模具	开发三列汽车电机散片回转冲压技术，专利号： ZL201721303235.3
	波形套材电机模具	开发单列或多列波形套材（糊芦料）模具冲压技术
	三列转子大回转技术铁芯级进模	开发大回转转子三列模具控制技术
2017 年	汽车发电机条形铁芯模具	开发一种通过以槽形为扣点的铁芯叠铆制种方法，专利号： ZL201820142937.6
	ATL 空调压缩机铁芯模具	开发定子槽形扭斜级进模冲压方法，专利号： ZL201721705870.4
	塑封电机三列高速冲级进模	开发半定子三列级进模
	U 型片四列级进模	开发 U 型片多列预冲成形在级进模中的冲裁工艺，专利号： ZL201820142286.0
2018 年	步进电机铁芯级进模	开发一种细小孔冲压废料排泄装置制造方法，专利号： ZL201721703999.1
	0.8 料厚三列汽车回转转子模具	开发一种无扣点压杆铆接级进模结构装置，专利号： ZL201721705867.2
	交替式扣点汽车电机模具	开发一种应用交替式柱形扣点以实现扭力要求级进模冲压
	39F 电机铁芯高速冲模	开发一种 7 料厚 0.27mm 三列变频空调电机模具
	220 系列汽车驱动电机定转子高速冲模具	开发一种槽形扭槽，轴孔直槽形电机模具制造方法
2019 年	冰箱电机定子安装孔当假扣点铁芯模具	开发一种安装孔当假扣点整叠出料铁芯散片冲压制造方法
	180L 工业电机铁芯模具	开发一种同一套模具多级拆换子模铁芯模具制造方法
	OF2019005 电机铁芯高速冲模	设计轴孔与落料同步冲裁，且转子轴孔废料向下输出

经过十几年的发展，公司不断引进、研究开发新的工艺技术，并根据市场需求自主研发各类中高端精密级进冲压模具，引领中高端精密级进冲压模具开发和创新的方向。

## 2、精密结构件核心技术

### （1）铁芯冲压技术

随着公司在国内精密级进冲压模具行业地位的确立，公司参考国内外模具行业成熟经验，充分利用其模具优势向其下游精密结构件领域延伸几乎是一个必然的选择。发行人基于公司精密级进冲压模具开发技术以及对下游铁芯冲压行业生产、经营方式的了解以及未来对产业链纵向延伸的需求，于 2013 年设立苏州范



斯特，经过多年的规模化生产的探索和经验积累，以及持续的创新研发投入，公司在生产工艺、制造流程、可靠性设计等方面积累了丰富的经验，形成了较为成熟的铁芯冲压技术储备，在工艺装备、高速和自动化冲压方面也积累形成了一定的比较优势。

时间	电机铁芯冲压技术	技术发展要点
2013年	点火线圈类变截面铁芯生产制造技术	此类产品材料很薄，结构比较复杂。模具上采用双伺服驱动电机和直线导轨一进一出的方式来完成产品的冲压，首次实现此类铁芯的批量生产。
	卷绕电机的铁芯生产制造技术	采用卷绕工艺，降低铁芯的冲压原材料成本
2014年	鼓风机电机的转子铁芯铸铝生产技术	实现首次生产铸铝转子
	家用变频空调电机的自动化生产技术	采用简易的自动化生产设备，实现冲压、油压、检测一条线的生产方式，大大提高了生产效率和产品品质。
2015年	使用自粘接材料模内成型电机铁芯制造	使用带自粘材料的矽钢片取消传统的扣点自扣形式，采用模内加热实现产品铁芯的叠压。
2016年	0.3mm 厚度材料的电机铁芯冲压技术	实现批量生产 0.3mm 厚度的，高牌号 H 涂层的矽钢片批量生产
	伺服电机铁芯（T 形块）冲压技术	采用圆柱形扣点叠铆，实现不需要增加油压工艺，可以减低生产成本，批量稳定生产。
2017年	大巴汽车定转子散片冲压技术	实现由模具冲压散片到快速理片，通过专用的理片工装，提升效率和产品品质，能实现批量生产
	大巴汽车定转子散片氩弧焊接技术	通过设计合理的焊接工装，改善了以往出现焊接断焊现象
	家用空调电机直条铁芯生产制造	批量生产制造高难度得直条电机的铁芯，通过取消油缸顶缸设备在 300SPM 速度在以上实现高效生产。
	三列家用空调电机铁芯的生产制造	通过增加自动化油压检测设备，以高效率、高品质的冲压方式实现快速生产
2018年	一种汽车电机转子叠铆工装	大尺寸转子压铆工艺，专利号： ZL201820571056.6
	一种具有自动出料功能的叠铆下模	无需依靠人工卸料的模具装置，专利号： ZL201820614303.6
	汽车启发电机的冲压制造	批量生产制造高精度启发电机的铁芯，模具采用大回转结构满足产品需求，冲压速度在 350SPM 以上实现高效生产。
	适用于电机定子自粘片的压合设备	有效实现电机定子自粘片的压合的装置，专利号： ZL201820615327.3
	新能源汽车电机铁芯制造技术研究	实现开发新能源汽车的电机铁芯制造，模具采用液压顶缸，定子分段 180°回转冲压。

	新能源汽车电机铁芯焊接工装	新能源汽车电机铁芯理片、焊接装置，专利号：ZL201820614301.7
2019年	一种旋转叠压铁芯的模具	自动旋转叠压铁芯工艺，专利号：ZL201822210241.5
	混合动力汽车电机铁芯制造技术研究	实现一出二大型混合动力汽车电机铁芯的制造，采取双列定子回转，满足混合动力电机铁芯的高精度要求。
	新能源汽车的铁芯磁钢叠铆装置	新能源汽车的铁芯磁钢叠铆装置防窝片工艺，专利号：ZL201822210783.2
	兼容两种材料厚度的产品冲压技术	实现兼容 0.27mm 和 0.3mm 高牌号的汽车铁芯批量生产
	一种焊接后的铁芯取出装置	焊接后的铁芯取出改进工艺，专利号：ZL201822227608.4
	一种防止产品中夹废料的油压定位及检测工装	油压定位、检测组合工艺，专利号：ZL201822210785.1
	新能源汽车点胶工艺的样品制作	通过点胶技术取代传统的自扣叠铆方式

## (2) 动力锂电池精密机构件

2015 年成立锂电事业部开始开发新能源汽车锂电池壳盖安全结构件技术改造项目，凭借自身模具开发优势、铁芯冲压规模化、自动化生产的经验以及自 2015 年来与宁德时代合作中积累了丰富研发、生产经验，并在此技术上形成了动力锂电池精密结构件的技术平台，能在此基础上针对新客户以及新式样和型号的产品进行快速设计、研发和投产。

时间	动力锂电池精密机构件技术	技术发展要点
2015年	1、锂电池安全防爆技术； 2、PPS 注塑技术开发； 3、26148 注塑盖板产品开发；	1、开发防爆片/翻转片冲压技术，发明专利 2 件，专利号：ZL201610619473.9、ZL201610619511.0 2、开发 PPS 注塑技术； 3、高精密模具冲压工艺
2016年	39148 新能源汽车锂电池极限顶盖、71173 新能源汽车锂电池顶盖、双 SSD 新能源汽车锂电池极限顶盖产品开发	1、开发极柱一次成型冷镦工艺开发 2、深度开发优化激光焊接技术 3、开发摩擦焊接技术
2017年	79/26/52 等三元、磷酸铁锂盖板及 39 壳体开发	1、开发极柱一次成型冷镦工艺开发； 2、壳体深度拉伸技术
2018年	56/46/41/34/52 等三元、磷酸铁锂盖板、极简盖板以及 52/54/71/41 壳体开发	1、开发极柱 PPS 注塑技术 2、开发极柱采焊接技术，提高焊接优率 3、全自动装配技术；

2019年	26301-007、27148-LX、34260-003、28148-003、31304-003、56148-003、28148-001、31304-004 顶盖开发；70148、23148、79148、28148-001 壳体开发 27/28 等三元、极筒盖板、26/31 等海外盖板项目、70/79/28 壳体开发	1、开发热流道注塑工艺； 2、品质体系的研发。
-------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------

(二) 发行人现有各项专利、技术诀窍等核心技术的研发人员，是否涉及关联方拥有的技术成果，是否涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，是否存在权属纠纷或潜在纠纷风险，上述人员是否违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议或保密协议

截至 2019 年 12 月 31 日，现有各项专利、技术诀窍等核心技术的研发人员主要情况如下：

### 1、现有各项专利情况

序号	主体	专利名称	专利号	申请日期	发明人或主要研发人员
<b>发明专利</b>					
1	震裕科技	一种在多工位级进模中进行槽形回转的冲压装置	ZL201210394179.4	2012-10-17	梁鹤、陈伟力、董根忠
2		非等截面铁芯在级进模中的冲裁装置	ZL201210392737.3	2012-10-17	邹春华、王洪波、钟丽祝
3		一种在定、转子级进模中进行复合冲压的装置	ZL201310039977.X	2013-01-30	张刚林、项文华、邓晓根
4		电机铁芯的制造方法	ZL201310102818.X	2013-03-27	邹春华、陈伟力、邓晓根
5		一种冲孔模具	ZL201510401330.6	2015-07-17	邓晓根、耿欣欣、张银国、王洪波
6		一种定子铁芯及形成该定子铁芯的带状层叠体	ZL201510337008.1	2015-06-12	蒋震林、黄秀东、项源
7		用于汽车锂电池顶盖上一体成型的防爆膜及其制备方法	ZL201610619473.9	2016-07-28	蒋震林、曹中伟、戴麒迪
8		用于汽车锂电池顶盖上一体成型的防爆翻转阀	ZL201610619511.0	2016-07-28	蒋震林、钟丽祝、吕茂斌
<b>实用新型专利</b>					
1	震裕科技	一种多工位级进模的电机冲片排出废料装置	ZL201020171556.4	2010-04-27	蒋震林
2		一种多工位精密级进模自动导料装置	ZL201020171841.6	2010-04-27	蒋震林
3		一种模具进料口安全保护装置	ZL201020172781.X	2010-04-27	蒋震林

4		多工位精密级进模快换销钉装置	ZL201120345364.5	2011-09-15	蒋海斌、邹春华、项文华
5		一种级进模中转子槽形凹模快换结构装置	ZL201120347829.0	2011-09-16	项文华、邹春华、邓晓根
6		一种多工位精密级进模防跳装置	ZL201120343652.7	2011-09-14	耿欣欣、项源、梁鹤
7		一种在级进模中防止刃口单边装置	ZL201120347943.3	2011-09-16	黄秀东、梁鹤、陈伟力
8		一种在级进模中条料侧压装置	ZL201120347973.4	2011-09-16	项源、梁鹤、邓晓根
9		多工位级进模保证叠铆扣点深度的冲压装置	ZL201120344661.8	2011-09-15	邓晓根、邹春华、黄秀东
10		一种在多工位精密级进模中左右旋快速互换装置	ZL201220529413.5	2012-10-17	张刚林、周茂伟、项源
11		定子槽口的扩口装置	ZL201320145680.7	2013-03-27	邹春华、陈伟力、邓晓根
12		条料手送定位机构	ZL201420008100.4	2014-01-07	邹春华、陈伟力、邓晓根
13		一种定子叠片铁芯	ZL201420858103.7	2014-12-26	陈伟力、王洪波、耿欣欣
14		一种汽车锂电池顶盖上的翻转阀结构	ZL201620822510.1	2016-07-28	蒋震林、赖军峰、曾连
15		一种锂电池顶盖上的防爆膜结构	ZL201620822507.X	2016-07-28	蒋震林、洪常明、王洪波
16		一种变截面铁芯制造模具	ZL201621069088.3	2016-09-21	邓晓根、王洪波
17		电机冲片回转模具	ZL201721303235.3	2017-10-10	吴国平、邓晓根、钟丽祝
18		一种细小孔冲压废料排泄装置	ZL201721703999.1	2017-12-08	薛建群、蒋宁、邓晓根
19		一种无扣点压杆铆接级进模结构装置	ZL201721705867.2	2017-12-08	吴国平、蒋宁、赖军峰
20		一种级进模	ZL201721705870.4	2017-12-08	黄秀东、蒋宁、邓晓根
21		一种电机铁芯散片的单片理片装置	ZL201721705753.8	2017-12-08	项文华、周茂伟、曹中伟
22		一种U形片多列预冲级进模	ZL201820142286.0	2018-01-26	王洪波、蒋宁、邓晓根
23		电机定子和电机转子的铁芯片成型级进模	ZL201820137329.6	2018-01-26	耿欣欣、蒋宁、钟丽祝
24		一种以槽形废料为扣点的铁芯叠铆装置	ZL201820142937.6	2018-01-26	黄秀东、蒋宁、邓晓根
25	苏州范斯特	一种电机定子散片定位压片工装	ZL201820615326.9	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、曹中伟、李启大
26		新能源汽车电机铁芯焊接工装	ZL201820614301.7	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、曹中伟、吴八斤
27		多工位式C型铁芯生产设备	ZL201820569587.1	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大

28	适用于电机定子自粘片的压合设备	ZL201820615327.3	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
29	适用于定子制造的加工设备	ZL201820615556.5	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、曹中伟、李启大
30	适用于直流电机铁芯的制造设备	ZL201820616017.3	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、曹中伟、李启大
31	伺服电机铁芯叠厚加压装置	ZL201820614340.7	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、阮晓磊、洪松球、曹中伟
32	一种定子下模接料装置	ZL201820615334.3	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、阮晓磊、洪松球、曹中伟
33	散片吊装工装	ZL201820570432.X	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
34	一种定子铁芯油压工装	ZL201820614302.1	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、曹中伟、吴八斤
35	一种汽车电机定转子压铆工装	ZL201820571056.6	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
36	一种具有自动出料功能的叠铆下模	ZL201820614303.6	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、阮晓磊、曹中伟、吴八斤
37	一种汽车电机铁芯模具	ZL201820574753.7	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
38	一种电机铁芯级进模具保护装置	ZL201820614361.9	2018-04-27	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、阮晓磊、曹中伟、陆新科
39	适用于电机铁芯的高速冲模设备	ZL201820569589.0	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
40	一种电机铁芯油压工装	ZL201820574825.8	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
41	适用于转子压铆的工装设备	ZL201820574754.1	2018-04-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
42	一种压铆工装	ZL201820574755.6	2018-4-20	董根忠、项源、路豪杰、石浩栋、洪松球、秦天甫、李启大
43	一种转子铁芯斜槽角度合格性快速检具	ZL201822221422.8	2018-12-27	路豪杰、余健、阮晓磊、陆新科、吴八斤、张锁成、钱金

44	一种防止产品中夹废料的油压定位及检测工装	ZL201822210785.1	2018-12-27	吴八斤、石浩栋、林超、曹中伟、洪松球、崔楠、陈培鑫
45	一种焊接后的铁芯取出装置	ZL201822227608.4	2018-12-28	路豪杰、蒋宁、阮晓磊、石强、刘公文、钱金、洪松球
46	一种用于大巴汽车的电机铁芯焊接的工装	ZL201822227652.5	2018-12-28	项源、蒋宁、石浩栋、余健、林超、曹中伟、阮晓磊
47	新能源汽车的铁芯磁钢叠铆装置	ZL201822210783.2	2018-12-27	项源、蒋宁、董根忠、石浩栋、余健、阮晓磊、吴八斤
48	一种旋转叠压铁芯的模具	ZL201822210241.5	2018-12-27	曹中伟、董根忠、余健、林超、陆新科、洪松球、崔楠

## 2、其他核心技术情况

序号	主要核心技术名称	发明人或主要研发人员
1	激光焊接技术	蒋震林、梁鹤、陈冲
2	摩擦焊接技术	蒋震林、梁鹤、陈冲
3	注塑技术	蒋震林、梁鹤、陈冲

公司现有各项专利均为其自行申请，相关研发人员均为公司在职人员；根据公司及主要研发人员确认，公司技术诀窍均为公司在职人员依托公司自身资源进行开发与技术积累形成。公司核心技术不涉及关联方拥有的技术成果，不涉及董事、监事、高级管理人员或其他核心人员在曾任职单位的职务成果，不存在权属纠纷或潜在纠纷风险。根据上述人员确认，其与曾任职单位之间不存在竞业禁止协议或保密协议，且上述人员截至目前就职于公司的时间均较长且均已超出《中华人民共和国劳动合同法》（以下简称“《劳动合同法》”）规定的竞业限制期限，不存在违反与曾任职单位之间的竞业禁止协议或保密协议的情况。

**二、说明发行人对相关技术诀窍、工艺参数、设计经验、制造体系等所采取的保密措施，并就核心技术失泄密风险进行补充风险提示**

公司针对相关技术诀窍、工艺参数、设计经验、制造体系等所采取的保密措施情况如下：

### **（一）公司制定了保密管理制度**

2012年12月9日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于审议宁波震裕科技股份有限公司内部控制制度的议案》，审议通过了《宁波震裕科技股份有限公司保密管理制度》在内的多项内控制度。根据《宁波震裕科技股份有限公司保密管理制度》，公司对保密的主题内容与适用范围、原则要求、保密的范围、失密泄密处理、文件的保密规定、接待工作的保密规定、科技保密规定、经济保密规定等进行了制度性的规定。根据公司确认，上述保密制度截至目前均运行良好。

### **（二）与核心研发人员均签署有保密协议及竞业禁止协议**

根据公司确认并经本所律师核查，公司已与披露的核心团队成员、主要研发人员分别签署了《保密协议》及《竞业禁止协议》，对上述人员的保密义务及竞业禁止义务以及相适用的罚则进行了明确约定。截至目前，公司尚未因商业秘密事项或竞业禁止义务相关事项与员工发生过纠纷，亦未发生员工离职后违反上述协议导致公司损失的情况。

### **（三）公司在设计成果等方面的具体保密措施**

公司在设计、生产实务中，其全部技术图档及工艺参数文件上传 PDM（产品数据管理系统），采用软件加密，有专人负责解密工作。所有技术文件解密均须严格走流程，按文件类型不同需要部长、副总审批。解密人员的每日工作内容会自动生成工作日志，技术部长、副总定期检查；PDM（产品数据管理系统）中的文档均设定不同级别的浏览权限，且只有文件发起部门才有权变更，变更需走流程审核才能生效上传；公司除业务需要经审核批准后的电脑未采用加密外，其余电脑全部采用加密系统，经加密的电脑视工作重要程度，会有不同的可使用周期，在规定的时间内未联入公司主网，此电脑所有文件会自动失效；公司所有台式电脑只有拷入功能，不能拷出。需要对外技术交流的文档只能从技术部长或副总处复制；处于绝密研发阶段的技术资料暂不上传 PDM（产品数据管理系统），由此设计人员及直接上级单独保管，拆分文件单独发给对应加工部门，打散资料

的整体性。

#### （四）补充风险提示

发行人已在《招股说明书》之“第四节 风险因素”之“四、技术风险”之“（三）核心技术失泄密风险”中对核心技术失泄密风险补充披露。

三、说明报告期内发行人同步开发涉及的主要合作方，是否签署相关合作开发协议（如有，请说明主要内容）、开发成果的分配方案及采取的保密措施，相关开发成果的归属是否存在纠纷或潜在纠纷风险，发行人是否具备独立的研发能力，以及对同步开发是否存在依赖

#### （一）合作开发情况

报告期内，公司与浙江大学、济南锻造锻压机械研究所、宁波精达成形装备股份有限公司等单位合作参与的国家“高档数控机床和基础制造”重大科技专项《3000KN 宽台面双驱四点超精密高速压力机》已经通过国家验收，具体情况如下：

序号	项目	内容
1	主要合作方名称	甲方：宁波精达成形装备股份有限公司 乙方：济南锻造锻压机械研究所有限公司 丙方：浙江大学 丁方：震裕科技
2	合作开发协议名称	国家科技重大专项课题“《3000KN 宽台面双驱四点超精密高速压力机》”联合申报协议
3	合作协议主要内容	各方同意由宁波精达成形装备股份有限公司、济南锻造锻压机械研究所有限公司、浙江大学、震裕科技共4家作为课题的合作单位（以下简称合作方），合作各方组成“产、学、研、用”团队共同申报并承担“3000kN 宽台面双驱四点超精密高速压力机”课题。
4	开发成果分配方案及保密的约定	1、各合作方在申请本课题之前各自获得、拥有的知识产权及相应权益均归各自所有，不因共同申请本课题而改变。 2、各方应对课题执行过程中产生的科技成果方式提交及时采取知识产权保护措施： （1）涉及3000KN 宽台面超精密高速压力机专用结构、布局、方案、性能的专利，课题知识产权归甲方所有； （2）除（1）外共性设计技术形成的知识产权，归研发方所有，甲方享有使用权。 （3）共同完成的科技成果（包括但不限于论文、申请奖励、鉴定）的精神权利，如身份权（署名权、修改权、发表权、



		<p>保护作品完整权)、依法取得荣誉称号等荣誉权归各方共有,署名顺序按贡献大小由各方商定。</p> <p>(4)因申请本课题的需要,各方向合作对方提供的相关信息,除非本协议另有明确规定,否则不构成向任何合作方授予任何关于专利、著作权、商标权等知识产权的许可行为或其他权利。</p> <p>(5)本协议不在协议各方之间建立任何商业上的代理、合作关系,如合作方行为建立任何商业上的代理、合作关系的,应另行签订协议。</p> <p>(6)各合作方对于根据本协议而知悉或获得的对方的商业秘密(包括但不限于经营信息、技术信息)等,任何一方不得以任何方式向合作方以外的第三方披露或提供给第三方使用。</p> <p>(7)除依法律规定或事先征得对方书面同意外,双方同意不向任何第三方提供本协议内容。</p> <p>(8)各合作方在正常职责范围内接触本协议或参与履行本协议约定的职员应被告知承担保密责任,前述提及的任何一方职员泄密的,其责任应由违约方承担。</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

经查阅发行人与上述单位签署的《联合申报协议》、宁波精达成形装备股份有限公司公告、网上公开检索发行人相关诉讼情况以及访谈公司实际控制人及技术负责人,本所律师认为,发行人与上述合作方联合研发成果不存在纠纷或潜在纠纷风险。

## (二) 同步开发情况

报告期内公司参与客户产品同步开发工作是指:空调、冰箱、洗衣机等家用电器电机及新能源汽车电机等生产厂商在其新产品开发过程中,其电机产品除需要从电机功效、能耗等方面考虑定转子的设计外,还需同时考虑该类定转子设计能否在大规模、高效率、高良率的工业生产中实现,作为电机定转子生产工艺的核心及定转子生产工艺、生产效率关键的电机铁芯模具将起到关键作用。因此,上述客户会在其新的电机产品研发过程中寻求公司的技术支持,参与论证其新的电机产品工业化生产的可行性。实际系公司依据客户要求为其提供的以技术论证为主的增值服务,通过该服务,公司能够获取客户对于其技术的信任与依赖,提高用户黏性,并提高公司自有研发及设计团队理解新技术的发展趋势,掌握客户需求的能力。

为较快的将客户新项目设计意图转换为可批量生产的产品,公司较强的同步

开发能力能更准确的把握市场需求，提高公司产品与客户产品的契合度。报告期内，公司同步开发情况如下：

序号	模具名称	冲压产品名称	时间	客户
1	DC 高冲模具（三列）（9槽 6 极）	DC 系列空调电机铁芯	2017-1-14	广东志高精密机械有限公司
2	ACN44 空调定转子铁芯高速冲模（三列）	AC44 系列空调电机铁芯	2017-2-5	瑞智（青岛）精密机电有限公司
3	E++\E+系列定转子冲片三列模	E++系列冰箱电机铁芯	2017-4-8	安徽美芝制冷设备有限公司
4	SN DC 变频三列定转子模	SN DC 系列空调电机铁芯	2017-4-13	安徽美芝精密制造有限公司
5	78/44 普通齿塑封三列高速冲级进模	78/44 塑封电机铁芯	2017-5-12	广东威灵电机制造有限公司
6	ACN39FR 转定子三列冲切模具	ACN39FR 系列空调电机铁芯	2017-6-19	瑞智（青岛）精密机电有限公司
7	396.3 直条铁芯模具（单列）	发电机直条电机铁芯	2017-6-24	信质电机(长沙)有限公司
8	ø102 空调电机铁芯高速冲模（双列）	ø102 空调电机铁芯	2017-7-14	尼得科电机（青岛）有限公司
9	ø42.2 电机散片大回转模具（三列）	汽车散片回转电机铁芯	2017-7-15	信质电机(长沙)有限公司
10	173 大功率转子高冲模具（双列）	173 大功率洗衣机电机铁芯	2017-8-9	广东威灵电机制造有限公司
11	6P9S（DC44）空调定转子铁芯高速冲模（三列）	6P9S 空调电机铁芯	2017-8-22	瑞智精密机械（惠州）有限公司
12	GC 系列空调压缩机铁芯模具（三列）	GC 系列空调压缩机电机铁芯	2017-10-18	南昌海立电器有限公司
13	MINI 压缩机电机铁芯高速冲模（双列）	MINI 系列冰箱电机铁芯	2017-11-21	格兰德电气有限公司
14	VNX 转子变频压缩机电机铁芯高速冲模具	VNX 系列冰箱电机铁芯	2017-11-21	格兰德电气有限公司
15	HSQ 电机铁芯高速冲模具（三列）	HSQ 系列空调电机铁芯	2017-11-29	广东美芝制冷设备有限公司
16	SP95*55 三列双曹型无搭边高冲级进模具	95*55 系列空调电机铁芯	2017-12-4	广东威灵电机制造有限公司
17	92*92 冰箱压缩机电机铁芯高速冲模 0.5（三列）	92*92 冰箱电机铁芯	2017-12-18	苏州三星电子有限公司
18	39F 15k 压缩机电机铁芯高速冲模具（三列）	39F 15K 系列空调压缩机铁芯	2017-12-18	苏州三星电子有限公司
19	Φ58 平衡块模具（双列一出四）	ø58 平衡块冰箱电机铁芯	2017-12-18	苏州三星电子有限公司
20	新 L 系列空调压缩机铁芯模（三列）	新 L 系列定频空调压缩机铁芯	2018-1-15	南昌海立电器有限公司
21	VK 机种冰箱电机铁芯双列模具	VK 系列特种冰箱电机铁芯	2018-1-23	长鹰信质科技股份有限公司

22	ø54 单定子高速冲模（三列）	ø54 伺服电机铁芯	2018-2-1	广东威灵电机制造有限公司
23	AC-SM（22 槽）三列定转子模具	AC-SM 系列空调电机铁芯	2018-2-2	广东美芝制冷设备有限公司
24	J 系列定转子冲片三列模	J 系列冰箱电机铁芯	2018-2-25	安徽美芝制冷设备有限公司
25	5RD 高速冲双列模具	R5D 系列空调电机铁芯	2018-3-14	松下·万宝（广州）压缩机有限公司
26	SDC-F 压缩机铁芯三列模具	SDC 系列空调电机铁芯	2018-3-14	松下·万宝（广州）压缩机有限公司
27	116.74*108 冰箱压缩机电机铁芯模具（双列）	116.74*108 冰箱电机铁芯	2018-3-14	格兰德电气有限公司
28	SP110*68 三列高冲级进模	110*68 系列空调电机铁芯	2018-3-24	广东威灵电机制造有限公司
29	ø94 电机铁芯模具（双列）	ø94 系列空调电机铁芯	2018-4-16	苏州爱知科技有限公司有限公司
30	55P 压缩机电机铁芯高速冲模具（双列）	55P 系列空调压缩机电机铁芯	2018-6-26	苏州三星电子有限公司
31	BISTOL 系列定转子铁芯高速冲模（双列）	BISTOL 系列空调电机铁芯	2018-6-28	瑞智制冷机器（东莞）有限公司
32	85T 型定子一出四模具	85T 型电机铁芯	2018-7-28	长鹰信质科技股份有限公司
33	ø87 条形铁芯高冲模具（双列）	ø87 条形电机铁芯	2018-8-18	广东威灵电机制造有限公司
34	ø159.7 空调压缩电机铁芯级进模具（双列）	ø159.7 空调电机铁芯	2018-8-31	苏州爱知科技有限公司
35	39F 电机铁芯高速冲模（三列）	39F 系列空调电机铁芯	2018-8-31	苏州三星电子有限公司
36	ø160 空调电机铁芯速冲模（双列）	ø160 空调电机铁芯	2018-9-5	苏州爱知科技有限公司
37	DLV 铁芯级进模具（单列）	DLV 系列冰箱电机铁芯	2018-10-19	尼得科电机（青岛）有限公司
38	ACN39FR 转定子三列冲切模具	ACN39FR 系列空调电机铁芯	2018-10-24	瑞智（青岛）精密机电有限公司
39	BLDC 定转子双列高冲模具	BLDC 系列空调电机铁芯	2018-10-31	苏州三星电子有限公司
40	N50 定转子三列高速冲级进模	N50 系列空调电机铁芯	2018-11-10	瑞智制冷机器（东莞）有限公司
41	105*97 冰箱压缩机电机高速冲模（双列）	105*97 冰箱电机铁芯	2018-11-30	格兰德电气有限公司
42	DC SK-3 三列定转子模具（新槽型）	DC SK-3 空调电机铁芯	2018-12-4	安徽美芝精密制造有限公司
43	NLV+SLV 铁芯级进模（单列）	NLV 系列冰箱电机铁芯	2018-12-14	尼得科电机（青岛）有限公司
44	新 H 系列空调压缩机铁	新 H 系列定频空调压缩	2018-12-26	南昌海立电器有

	芯模具（双列）	机铁芯		限公司
45	ø79.9 空调压缩机电铁芯高速冲模（三列）	ø79.9 空调压缩机铁芯	2019-1-10	苏州爱知科技有限公司
46	ø89.3 空调压缩机电机铁芯模具（三列）	ø89.3 空调压缩机铁芯	2019-1-25	苏州三星电子有限公司
47	Φ101.1TX 铁氧体空调压缩机电机铁芯模具（三列）	铁氧体空调压缩机电机铁芯	2019-2-14	南昌海立电器有限公司
48	L 系列定转子铁芯高速冲模（三列）	L 系列空调压缩机铁芯	2019-2-26	广东志高精密机械有限公司
49	VMW 系列电机铁芯高速冲模（双列）	VMW 系列空调电机铁芯	2019-3-9	尼得科电机（青岛）有限公司
50	C44 系列定转子铁芯高速冲模（三列）	C44 系列空调电机铁芯	2019-4-7	瑞智制冷机器（东莞）有限公司
51	SDC 压缩机电机铁芯高速冲模（双列）	SDC 系列空调电机铁芯	2019-4-14	松下·万宝（广州）压缩机有限公司
52	ø84 空调压缩机电机铁芯高速冲模（三列）	ø84 空调压缩机铁芯	2019-4-26	苏州爱知科技有限公司有限公司
53	SNDC (0.35) 空调电机铁芯高速冲模（三列）	SNDC 系列空调电机铁芯	2019-4-29	广东美芝制冷设备有限公司
54	BL44 电机铁芯高速冲模（双列）	BL44Z 直流电机铁芯	2019-5-16	长鹰信质科技股份有限公司
55	T4 冰箱压缩机电机高速冲模具（双列）	T4 系列冰箱电机铁芯	2019-5-30	格兰德电气有限公司
56	Φ78.2 电机定雷劈子三件套铁芯模具（单列）	78.2 定雷劈子电机铁芯	2019-6-4	长鹰信质科技股份有限公司
57	Φ117 空调压缩机电机铁芯高速冲模（双列）	ø117 空调压缩机铁芯	2019-6-4	苏州三星电子有限公司有限公司
58	108*99 压缩机电机铁芯高速冲模（双列）	108*99 冰箱电机铁芯模具	2019-6-28	格兰德电气有限公司
59	C 系列定转子高冲模具（三列）	C 系列冰箱电机铁芯	2019-7-17	安徽美芝制冷设备有限公司
60	MBD-2 电机铁芯高速冲软模（单列）	MBD-2 系列冰箱电机铁芯	2019-7-19	尼得科电机（青岛）有限公司
61	LB 系列空调压缩机铁芯模具（三列）	LB 系列空调压缩机电机铁芯	2019-8-27	南昌海立电器有限公司
62	WDC 压缩机电机铁芯高速冲模（双列）	WDC 系列空调电机铁芯	2019-9-28	松下·万宝（广州）压缩机有限公司
63	Φ204 汽车电机铁芯高速冲模（双列）	C204 汽车电机铁芯	2019-10-17	江苏联博精密科技有限公司
64	RP78/44 宽窄齿三列高冲模具	78/44 塑封电机铁芯	2019-10-17	威灵（芜湖）电机制造有限公司
65	70 内机条形铁芯高速冲模具（四列）	70 条形电机铁芯	2019-11-2	广东威灵电机制造有限公司
66	DC-TN 定转子高冲速模具（三列）	DC-TN 空调电机铁芯	2019-11-25	安徽美芝精密制造有限公司

经公司确认并经本所律师核查，报告期内公司未就上述同步开发事项与相关客户签署相关合作开发协议；上述同步开发成果主要为公司客户的新的产品设计，公司作为无偿的增值服务不对上述研发成果存在权利主张，不分享客户产品的收益，相关开发成果的归属不存在纠纷或潜在纠纷风险。公司在参与上述同步开发过程中，其参与人员一般会被要求签署《保密协议》，其余保密措施主要由公司客户自行实施。

公司具有独立的研发、设计团队，其模具产品均由其团队自行利用公司资源开发、设计，公司模具产品与同步开发无关。公司与客户之间的开发合作为协助客户进行客户产品图纸的设计，并协助进行技术及可行性论证，上述共同开发增加客户对于公司的依赖，让公司更有效的参与到客户的技术创新过程中，不涉及公司自有产品的设计及相应知识产权的归属，公司对同步开发不存在依赖。

#### 四、按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号—创业板招股说明书》（2015 年）第 55 条规定，披露发行人董监高曾经担任的重要职务及任期

截至本补充法律意见书出具日，发行人董监高曾经担任的重要职务及任期如下：

人员	单位	所任职务	起止时间
蒋震林	香山塑料厂	模具技工	1985-1991
	宁海县电机一厂	模具技工，模具主管	1991.7-1994
	宁波震大钢针制造有限公司	总经理	1994-1999
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	总经理	1999.4-2012.11
	宁波震裕科技股份有限公司	历任总经理，现为董事长兼总经理	2012.11-至今
	宁德震裕汽车部件有限公司	执行董事、总经理	2018.9-至今
洪瑞娣	宁波震大钢针制造有限公司	职员	1994-1999
	宁波震裕模具有限公司	职员	1999.4-2012.11
	宁波震裕科技股份有限公司	董事	2012.11-至今

梁鹤	成都宏明电子器材总厂二分厂 201 车间	历任技术员、模具设计师	1994.7-1998.4.
	先后在深圳龙华富士康冲模二厂任模具设计师、东江模具厂任产品设计师、成都双林精密模具有限公司任模具设计师、苏州双林精密模具有限公司任模具设计师，宁波双林模具有限公司任模具工程师	模具设计	1998.4-2002.4
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	先后任模具工程师、技术部长、技术副总、常务副总	2002.4-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	董事、副总经理	2012.11-至今
	常州范斯特汽车部件有限公司	执行董事、总经理	2019.5-至今
张刚林	章丘海尔电机有限公司	分厂厂长、工艺室主任	1998.7-2007.7
	青岛盛和达电机有限公司（现青岛海立美达股份有限公司）	制造部长	2007.8-2008.1
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	副总经理	2008.1-2019.6
	宁波震裕科技股份有限公司	董事、副总经理	2019.6-至今
董维	中国工商银行天津市分行	职员、部门副经理	1993.7-2000.10
	天津泰达科技风险投资股份有限公司	投资经理、高级投资经理	2000.10-2008.2
	天津泰达发展有限公司	部门经理	2008.2-2010.7
	天津海达创业投资管理有限公司	副总经理	2010.7-2013.12
	天津泰达科技投资股份有限公司	副总经理	2013.12-至今
	烟台泰达创业投资管理有限公司	董事长、总经理	2014.1-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	董事	2013.9-至今
芮鹏	深圳发展银行	职员	2002-2003
	上海证券交易所	职员	2007.3-2014.2
	上海奇成资产管理有限公司	投资总监	2015.3-2015.11
	尚融资本管理有限公司	董事总经理	2015.12-至今
	北京华远意通热力科技股份有限公司	独立董事	2017.11-至今
	智洋创新科技股份有限公司	独立董事	2019.8-至今

	上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	独立董事	2019.10-至今
	大连豪森设备制造股份有限公司	独立董事	2019.10-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	董事	2019.1-至今
秦珂	北京市热处理研究所	职员	1990.12-1993.6
	中国机床总公司	模具部项目经理	1993.6-1996.8
	中国模具工业协会	先后任主管、副秘书长、常务副秘书长、秘书长	1996.8-至今
	全国模具标准化技术委员会	副主任委员	2012.11-至今
	宁波合力模具科技股份有限公司	独立董事	2017.1-2020.1
	宁波方正汽车模具股份有限公司	独立董事	2019.6-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	独立董事	2018.11-至今
贝洪俊	齐齐哈尔大学	先后任讲师、副教授	1986.7-1999.7
	浙江万里学院	先后任副教授、教授	1999.7-2014.7
	宁波美诺华药业股份有限公司	独立董事、审计委员会主任	2012.5-2018.6
	宁波大红鹰学院财富管理学院	教授	2014.8-2019.3
	宁波市海曙甬勤会计咨询服务有限公司	监事	2015.10-至今
	宁波财经学院财富管理学院	教授	2019.4-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	独立董事	2018.11-至今
尤挺辉	浙江跃龙律师事务所	合伙人	2003.11-2009.6
	北京中银（成都）律师事务所	职员	2009.7-2012.12
	北京德和衡（上海）律师事务所	执行合伙人	2013.2-2016.7
	北京安杰（上海）律师事务所	高级合伙人	2016.8-2018.7
	北京市天元律师事务所上海分所	权益合伙人	2018.8-至今
	浙江东晶电子股份有限公司	独立董事	2017.7-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	独立董事	2018.11-至今
周茂伟	章丘海尔电机有限公司	工艺科科长	2004.7-2006.9
	青岛盛和达电机有限公司（现青岛海立美达股份有限公司）	工艺装备部部长	2006.9-2008.6
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	先后任营销部部长、销售总监	2008.8-至今

	宁波震裕科技股份有限公司	监事会主席	2012.11-至今
	苏州范斯特机械科技有限公司	监事	2018.2-至今
罗运田	上海港沿电器总厂	学徒、操作工、技术人员	1994.9-1997.7
	上海永丰汽车零部件有限公司	电加工课课长	1997.7-2001.2
	上海（芜湖）良力电动工具有限公司	模具车间主任、生产副总	2001.2-2004.4
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	先后历任车间主管、生产计划科长、计划部长、PMC 部长、工会主席	2004.4-2019.12
		EVBC 事业部 PMC 副部长、总经理助理、工会主席	2020.1-至今
宁波震裕科技股份有限公司	监事	2012.11-至今	
邓晓根	浙江省玉环县远东汽磨机械有限公司	技术员	2002.7-2004.12
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	先后历任模具设计工程师、设计科科长，现任技术部长	2004.12-至今
	宁波震裕科技股份有限公司	监事	2012.11-至今
戴灵光	宁海县香山中学	教师	1983.9-1994.7
	宁波鑫宇电器有限公司	销售部经理	1994.8-2002.3
	宁波一胜百电机有限公司	总经理	2002.3-2012.5
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	副总经理兼董事会秘书	2012.5-至今
邹春华	南京汽车集团锻造有限公司	技术员	2000.9-2002.10
	南京长江机器集团工模具有限公司	工程师	2002.11-2005.5
	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	先后担任技术部设计科长、技术部长，现任副总经理	2005.6-至今
刘赛萍	宁波震裕模具有限公司（现已变更为宁波震裕科技股份有限公司）	历任财务经理、财务部长	2001-2019.6
	宁波震裕科技股份有限公司	财务总监	2019.6-至今



## 五、核查结论

本所律师就上述事项执行如下核查程序：

- 1、核查发行人拥有的专利证书、国家知识产权局打印的专利登记簿副本，并通过国家知识产权局网站查询了发行人专利的取得方式、法律状态等信息；
- 2、取得发行人及各专利发明人关于拥有的各项知识产权及核心技术的形成过程、取得方式、是否存在利用关联方或非关联方职务发明情形、是否存在权属纠纷情况的书面说明；
- 3、查阅发行人研发项目（含合作研发项目）的立项、审批、结项、验收等文件；
- 4、核查各项知识产权的发明人信息，并核查发行人员工名册、社保缴纳清单及工资发放清单；
- 5、访谈发行人技术研发中心负责人、主要专利发明人；
- 6、网络查询发行人及其知识产权诉讼情况；
- 7、核查发行人合作研发项目的合同、协议等，核实合作经费支付情况；
- 8、查阅发行人关于技术研发、知识产权及核心技术管理的相关制度；
- 9、查阅发行人董事、监事、高级管理人员及核心人员填写的调查表，对发行人实际控制人及上述人员进行访谈等方式，核实发行人核心技术形成过程等相关情况。

经核查，本所律师认为：

- 1、发行人专利技术的形成过程均为发行人内部立项的科技研发项目研究成果、多年生产经营活动积累的经验技术形成，取得方式均为发行人通过独立申请方式原始取得，不存在通过受让取得、与他人合作开发、共用权属的情形；

2、发行人专利的发明人均均为发行人的技术研发人员，不存在利用关联方或非关联方职务发明情形，上述专利技术为发行人合法拥有，不存在权属纠纷或潜在纠纷；

3、发行人合作研发项目不存在争议或潜在纠纷。

### 反馈意见第 16 题

请发行人说明并披露：报告期内社会保险和住房公积金的补缴金额、以及对发行人的持续经营可能造成的影响，揭示相关风险，并披露应对方案。请保荐机构、发行人律师对前述事项进行核查，并对是否属于重大违法行为出具明确意见。

答复：

一、报告期内社会保险和住房公积金的补缴金额、以及对发行人的持续经营可能造成的影响，揭示相关风险，并披露应对方案

经本所律师对发行人报告期各期末的员工名册、社会保险、住房公积金缴纳情况明细表、缴费凭证及社会保险、住房公积金管理部门出具的参保证明或缴费证明、实际控制人蒋震林和洪瑞娣出具的承诺函等资料的核查及对发行人人力资源部负责人、当地社会保险及住房公积金管理部门的访谈/走访，报告期内，发行人及其子公司合计缴纳社会保险及住房公积金的情况如下所示：

单位：人

项目		2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
社保人数差异		86	96	38
社会 保 险	新入职/试用期	148	97	31
	退休返聘	14	19	17
	自愿放弃	21	4	3
	其他单位缴纳/账户异常	1	1	0
	月末离职但公司当月已缴纳（注）	96	25	13

公积金人数差异		69	131	35
住房 公 积 金	新入职/试用期	172	134	34
	退休返聘	14	19	14
	自愿放弃	3	4	4
	其他单位缴纳/账户异常	3	0	0
	月末离职但公司当月已缴纳（注）	123	29	17

注：员工于当期期末在公司办理完毕离职，但离职次月五险一金转出手续方办理完毕，导致公司当月仍为该员工缴纳五险一金。

上述未缴纳人员的具体原因说明如下：

1、报告期各期末，由于新进人员的社会保险、住房公积金的缴纳手续正在办理过程中，或处于试用期，在当时存在应缴未缴的情形。待正式入职、社会保险、住房公积金等手续办理完成后，发行人为在职员工补缴自其入职起社会保险及住房公积金。

2、上述退休返聘人员，发行人无需为其缴纳社会保险和住房公积金。

3、发行人有 2 名员工系在广东省长期派驻客户处服务，为享受当地社保、公积金待遇，自愿放弃由公司缴纳，由其本人在当地自行缴纳；发行人有个别员工因在参加新农合等原因，自愿放弃缴纳公司五险一金。

4、其余的员工因申报时账户发生异常、账户在原单位未迁移、申报当月未生效等原因，暂时无法缴纳，发行人将在相关原因消除后即时为该等员工缴纳五险一金。

经测算，若为全部应当缴纳社保和住房公积金的员工按照法律、法规及当地政策要求缴纳，发行人存在应缴未缴的金额，但应缴未缴金额较小，对发行人净利润的影响很小，不会对发行人的持续经营造成影响。

就发行人及其子公司社保缴纳合规情况，相关主管部门出具证明情况如下：

根据宁海县人力资源和社会保障局于 2019 年 8 月 1 日出具的证明，宁波震裕科技股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日至今，劳动用工符合劳动和社会保障法律、法规和规范性文件的规定，并根据法律、法规和规范性文件的规定办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险和生育保险等各类社会保险且依法年检，足额缴纳了各类社会保险费，不存在欠缴、漏缴社会保险的情形，不存在需补缴社会保险费的情况，不存在与劳动和社会保障等该局管辖事项有关的处罚记录，不存在劳动纠纷、劳动仲裁事项。

根据宁海县人力资源和社会保障局于 2020 年 3 月 25 日出具的证明，宁波震裕科技股份有限公司自 2019 年 7 月 1 日至今，劳动用工符合劳动和社会保障法律、法规和规范性文件的规定，并根据法律、法规和规范性文件的规定办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险和生育保险等各类社会保险且依法年检，足额缴纳了各类社会保险费，不存在欠缴、漏缴社会保险的情形，不存在需补缴社会保险费的情况，不存在与劳动和社会保障等该局管辖事项有关的处罚记录，不存在劳动纠纷、劳动仲裁事项。

根据苏州高新区（虎丘区）人力资源和社会保障局于 2019 年 7 月 15 日出具的证明，苏州范斯特为该局社保经办机构参保的企业，社保无欠费。该公司 2016 年 1 月 1 日至今在该区劳动监察管理机构无因违反国家劳动保障法律法规而收到行政处罚的记录，在劳动仲裁部门无任何败诉仲裁案件。

根据苏州高新区（虎丘区）人力资源和社会保障局于 2020 年 3 月 30 日出具的证明，苏州范斯特为该局社保经办机构参保的企业，社保无欠费。该公司 2019 年 6 月 1 日至今在该区劳动监察管理机构无因违反国家劳动保障法律法规而收到行政处罚的记录，在劳动仲裁部门无任何败诉仲裁案件。

根据溧阳市人力资源管理和社会保障局于 2020 年 2 月 29 日出具的证明，常州范斯特劳动用工符合劳动和社会保障法律、法规和规范性文件的规定，并根据法律、法规和规范性文件的规定办理了社会保险，并依法年检，足额缴纳了各类社会保险费，不存在欠缴、漏缴社会保险的情形，不存在补缴社会保险费的风险，

不存在与劳动和社会保障等该局管辖事项有关的处罚记录，不存在劳动纠纷、劳动仲裁事项。

根据福安市人力资源和社会保障局于 2020 年 4 月 15 日出具的证明，宁德震裕汽车部件有限公司在 2019 年 7 月 1 日至今未出现拖欠职工工资的行为，未出现漏缴社会保险的情况。

就发行人及其子公司公积金缴纳合规情况，相关主管部门出具证明情况如下：

根据宁波市住房公积金管理中心宁海分中心于 2020 年 3 月 18 日出具的证明：发行人已在该中心为员工办理住房公积金缴存登记手续，已为职工缴存住房公积金。发行人自 2012 年 8 月 13 日至 2020 年 3 月 18 日期间没有因违反住房公积金法律法规被该中心处罚。

根据苏州市住房公积金管理中心于 2020 年 3 月 23 日出具的《住房公积金缴存证明》：苏州范斯特机械科技有限公司于 2013 年 4 月 19 日在该中心办理缴存登记，该公司在住房公积金方面未受过任何行政处罚和行政处理。

根据常州市住房公积金管理中心溧阳分中心于 2020 年 4 月 16 日出具的《住房公积金缴存证明》，截至证明出具之日，常州范斯特汽车部件有限公司未因违反有关住房公积金法律、法规而受到行政处罚的情形。

发行人控股股东、实际控制人已出具《承诺函》，如果发行人被要求为其员工补缴或者被追偿社会保险或住房公积金，以及发行人因未足额缴纳员工社会保险和住房公积金而需要承担任何费用、支出、罚款或损失，发行人控股股东、实际控制人将全额补偿公司因此发生的支出或产生的损失，保证发行人不会因此遭受任何损失。

## 二、核查结论

本所律师对发行人报告期各期末的员工名册、社会保险、住房公积金缴纳情况明细表、缴费凭证及社会保险、住房公积金管理部门出具的参保证明或缴费证

明、实际控制人出具的承诺函等资料的核查及对发行人人力资源部负责人、当地社会保险及住房公积金管理部门的访谈/走访。

经核查，本所律师认为，报告期内，发行人存在应缴未缴社会保险和住房公积金的情形，但不会对发行人的持续经营造成影响，不属于重大违法行为。

### 反馈意见第 17 题

请发行人补充披露报告期内发行人使用劳务派遣用工的人数、占发行人员工总数的比例、岗位分布、薪酬情况，劳务派遣单位情况、是否拥有相应业务资质、劳务派遣单位的股权结构及实际控制人、劳务派遣单位与发行人及其关联方是否存在关联关系，发行人使用劳务派遣用工是否合法合规。请保荐机构、律师核查并发表意见。

答复：

一、补充披露报告期内发行人使用劳务派遣用工的人数、占发行人员工总数的比例、岗位分布、薪酬情况，发行人使用劳务派遣用工是否合法合规。

（一）报告期内发行人使用劳务派遣用工的人数、占发行人员工总数的比例、岗位分布、薪酬情况

本所律师核查了劳务派遣机构营业执照、劳务派遣经营许可证、劳务派遣合同；通过国家企业信用信息公示系统查询劳务派遣机构的股权结构及董监高人员等信息；核查了发行人员工花名册、劳务派遣员工名单，确认劳务派遣人员从事岗位，核查结果如下：

根据发行人确认，因发行人锂电事业部 2019 年 9 月至 11 月份接到大量订单，出现人力资源短缺且无法在短期内满足招工需要，发行人于 2019 年 8 月 29 日与宁波思玛特人力资源有限公司签订了《劳务派遣协议书》，岗位为装卸产品岗位，相关薪酬水平从 15-17 元/工时不等，劳务派遣期限从 2019 年 8 月 30 日至 2019

年 11 月 30 日,其中 2019 年 9 月期间用工累计 61 人,劳务派遣费用累计 153,986.06 元; 2019 年 10 月期间累计 70 人,劳务派遣费用累计 357,137.43 元; 2019 年 11 月期间累计 62 人,劳务派遣费用累计 299,703.82 元。后因订单已生产完成,发行人停止了上述临时性的劳务派遣用工行为。

根据发行人确认并经本所律师核查,发行人劳务派遣用工人数最高时为 70 人,占发行人当月度劳动用工总人数的 5.08%;劳务派遣人员均为普工,以一线辅助岗位为主,不需要专业知识、亦无特别技术要求,该等岗位非发行人主要生产岗位,符合“辅助性、临时性”原则;发行人劳务派遣员工及自有员工同工同酬。

## (二) 查验与小结

根据宁海县人力资源和社会保障局于 2020 年 3 月 25 日出具的无违法违规证明,发行人自 2019 年 7 月 1 日至今,劳动用工符合劳动和社会保障法律、法规和规范性文件的规定,不存在与劳动和社会保障等本局管辖事项有关的处罚记录,不存在劳动纠纷、劳动仲裁事项。

本所律师核查了劳务派遣机构营业执照、劳务派遣经营许可证、劳务派遣合同;通过国家企业信用信息公示系统查询劳务派遣机构的股权结构及董监高人员等信息;核查了发行人员工花名册、劳务派遣员工名单,确认劳务派遣人员从事岗位。

本所律师经核查后认为,发行人报告期内存在临时的劳务派遣情况,但符合《中华人民共和国劳动合同法》、人力资源和社会保障部令第 22 号文件《劳务派遣暂行规定》等相关法律、法规及规范性文件的规定。

## 二、 劳务派遣单位情况、是否拥有相应业务资质、劳务派遣单位的股权结构及实际控制人、劳务派遣单位与发行人及其关联方是否存在关联关系

发行人在报告期内与宁波思玛特人力资源有限公司进行了业务合作,根据上述劳务派遣单位提供的营业执照、劳务派遣经营许可证等资料以及公开渠道核查

结果，核查结果如下：

### （一）宁波思玛特人力资源有限公司

企业名称	宁波思玛特人力资源有限公司		
成立时间	2015年3月2日		
注册资本	500万元		
住所	浙江省宁波市奉化区南山路198号		
法定代表人	江磊		
股权结构	股东	出资额（万元）	股权比例
	江磊	500	100%
经营范围	劳务派遣服务（在许可证有效期内经营）；人才中介服务；企业管理咨询；计算机软件开发；企业社保公积金代办；企业营销策划；项目申报；公关策划；会务服务、展览展示服务；物业管理；企业后勤服务；以服务外包形式从事机电设备、气动设备、电子设备、电器仪表设备安装、检修、运行维修服务；以服务外包方式从事生产流程、生产工段、企业运营管理、电子产品的加工及包装；仓储服务；保洁服务；绿化工程的施工以及其他按法律、法规、国务院决定等规定未禁止或无需经营许可的项目和未列入地方产业发展负面清单的项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

根据发行人提供的资料、宁波思玛特人力资源有限公司出具的确认函，并经本所律师核查，宁波思玛特人力资源有限公司持有编号为 330283201508110003 的《劳务派遣经营许可证》。江磊为宁波思玛特人力资源有限公司实际控制人。宁波思玛特人力资源有限公司与发行人及其关联方不存在关联关系。

### （二）查验与小结

本所律师取得了劳务派遣单位出具的确认函；核查了劳务派遣机构营业执照、劳务派遣经营许可证、劳务派遣合同；通过国家企业信用信息公示系统查询劳务派遣机构的股权结构及董监高人员等信息；访谈了发行人实际控制人及发行人的人事经理。

本所律师经核查后认为，劳务派遣单位拥有相应业务资质；劳务派遣单位与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。



## 反馈意见第 18 题

请发行人说明招股说明书引用的外部数据、资料的发布时间、发布方式、发行人获取方式、发行人是否支付费用及具体金额；上述数据、资料是否专门为发行人定制，相关资料或文字的作者与发行人及其关联方的关系；补充说明招股说明书引用外部数据、资料的真实性、准确性、权威性和客观性。请保荐机构、律师对上述问题进行核查，说明核查过程并发表意见。

一、请发行人说明招股说明书引用的外部数据、资料的发布时间、发布方式、发行人获取方式、发行人是否支付费用及具体金额

公司在初次申报的《招股说明书（申报稿）》中除引用国家发布的相关产业政策外，引用其他主要外部数据、资料的具体情况如下：

序号	所引用数据、资料	来源	发布时间	发布方式	取得方式	是否支付费用
1	汽车零部件、家电零部件等零部件中模具制件比例	《中国国际模具产业发展论坛》	2014 年	中国国际模具产业发展论坛	互联网检索	否
2	模具制造行业规模以上企业销售收入	国家统计局	2011 年至 2018 年	公开发布	互联网检索，同花顺 ifind	否
3	中国模具进出口总额	《模具工业》	2019 年	公开发布	互联网检索	否
4	我国模具市场分类占比情况	中国模具工业协会	2012 年	《中国模具工业年鉴 2012》	互联网检索	否
5	电机分类方法	《电机商讯》2005 年 6 期	2015 年	公开发布	互联网检索	否

6	我国微特电机产量	工业和信息化部运行监测协调局	2012年至2016年	《中国电子信息产业统计年鉴》	互联网检索, 同花顺 ifind	否
7	“十二五”期间我国微特电机在下游应用领域使用量占比	中国电子科技集团公司第二十一研究所	2011年	《微特电机行业“十二五”发展展望》	互联网检索	否
8	我国装配微特电机的主要家用电器的产量	国家统计局	2012年至2019年	公开发布	互联网检索, 同花顺 ifind	否
9	变频产品销售增长情况	产业在线	2013-2019年	公开发布	互联网检索, 同花顺 ifind	否
10	我国汽车、新能源汽车的产量	中国汽车工业协会	2012-2019年	公开发布	互联网检索, 同花顺 ifind	否
11	全球新能源汽车销售量	高工锂电	2013-2022年	公开发布	互联网检索	否
12	我国新能源汽车产销情况	中国汽车工业协会	2013-2019年	《汽车工业经济运行情况》	同花顺 ifind	否
13	我国新能源汽车产量预测	工信部等部委	2017年	《汽车产业中长期发展规划》	互联网检索	否
14	我国新能源汽车电机装机容量、新能源汽车配套用驱动电机数量	高工锂电	2016年及2017年	公开发布	互联网检索	否
15	中国动力锂电池产量	高工锂电	2013-2019年	公开发布	互联网检索, 同花顺 ifind	否
16	全球动力电池出货情况	高工锂电	2019年	公开发布	互联网检索	否
17	全球汽车动力锂电池企业出货量前十名	高工锂电	2019年	公开发布	互联网检索	否
18	我国装机总电量排名前十大动力电池企业	高工锂电	2018年、2019年1-11月	公开发布	互联网检索	否

19	全球汽车动力锂电池企业出货量前十名及市场份额	SNE Research	2018-2019 年	公开发布	互联网检索	否
20	宁德时代等龙头锂电池厂商扩产计划	宁德时代、比亚迪等企业公告	2017 年至 2019 年	公开发布	互联网检索	否
21	锂电池成本构成	真锂研究	2016 年	公开发布	互联网检索	否
22	2018 年我国动力电池装机总量及其市场占有率	宁德时代 2018 年年度报告	2019 年	公开发布	互联网检索	否
23	钢材 P20 价格走势	中钢网 ( <a href="https://www.zgww.com/">https://www.zgww.com/</a> )	2016 年至 2019 年	公开发布	互联网检索	否
24	碳化钨价格走势	中钨在线新闻网 ( <a href="http://news.chinatungsten.com/cn/">http://news.chinatungsten.com/cn/</a> )	2016 年至 2019 年	公开发布	互联网检索	否
25	硅钢片价格走势	我的钢铁网 ( <a href="https://www.mysteel.com/">https://www.mysteel.com/</a> )	2016 年至 2019 年	公开发布	互联网检索	否
26	铝价格走势	铝道网 ( <a href="https://www.alu.cn/">https://www.alu.cn/</a> )	2016 年至 2019 年	公开发布	互联网检索	否
27	铜价格走势	铝道网 ( <a href="https://www.alu.cn/">https://www.alu.cn/</a> )	2016 年至 2019 年	公开发布	互联网检索	否
28	同行业上市公司资料	同花顺 ifind	2017 年至 2019 年	公开发布	互联网检索, 同花顺 ifind	否
29	宁波地区平均薪酬、最低工资标准	宁海县人民政府、宁波市人力资源和社会保障局	2017 至 2019 年	公开发布	互联网检索	否

公司根据 2019 年年报更新招股说明书的过程中，除根据最新情况变化更新相关内容、信息外，未新增其他引用外部数据、资料的情况。

二、上述数据、资料是否专门为发行人定制，相关资料或文字的作者与发行人及其关联方的关系；补充说明招股说明书引用外部数据、资料的真实性、准确性、权威性和客观性

上述数据、资料并非专门为发行人定制，系从国家主管部门官方网站、行业协会、知名咨询公司、行业网站或上市公司官网等渠道获取，该等数据公开、真实、客观，不存在专门定制的情况。相关作者与发行人及其关联方之间不存在任何关联关系。发行人招股说明书引用的外部数据、资料具有真实性、准确性、权威性和客观性。

### 三、核查结论

本所律师登陆数据引用之公开网站，查询引用外部数据相关信息；就发行人获取上述外部数据、资料是否支付费用访谈了发行人研发负责人；获取发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份的其他股东、董事、监事、高级管理人员填写并签字确认的调查表，核查发行人及其关联方与招股说明书引用的外部数据、资料的发布者、作者是否存在关联关系。

经核查，本所律师认为：《招股说明书》引用的相关外部数据、资料来自于同花顺 iFind、相关政府机关或其直属事业单位、第三方行业调研平台，均是已在社会公开的资料，并非专门为发行人定制，符合真实、准确、权威、客观的标准；发行人取得该等数据、资料未支付费用。发行人及其关联方与招股说明书引用的相关外部数据、资料的发布者、作者之间不存在关联关系。

### 反馈意见第 48 题

请发行人律师根据反馈意见的落实情况及再次履行审慎核查义务之后，提出法律意见书的补充说明，并相应补充工作底稿。

答复：

本所律师根据反馈意见的落实情况再次履行审慎核查义务，审查了有关文件、资料，进行了必要的查询和访谈。

本所律师已根据反馈意见落实情况，并再次履行审慎核查义务，出具本补充法律意见书，并相应补充了律师工作底稿。

本所律师对《反馈意见》进行了逐项落实，再次履行审慎核查义务之后出具了本次补充法律意见书，并对律师工作底稿进行了相应的补充完善。本次补充法律意见书系本所律师对原出具的本所TCYJS2019H1161号《法律意见书》、TCLG2019H1439号《律师工作报告》的补充及修改，本所律师将本次补充法律意见书作为发行人申请本次发行所必备的法律文件，随其他申报材料一起提交中国证监会审查，并依法对所出具的补充法律意见承担相应的法律责任。

本补充法律意见书出具日期为2020年4月27日。

本补充法律意见书经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

本补充法律意见书正本五份，无副本。

**（下接签署页）**

(本页无正文,为TCYJS2020H1028号《浙江天册律师事务所关于宁波震裕科技股份有限公司首次公开发行A股股票并在创业板上市的补充法律意见书(二)》之签署页)



负责人:章靖忠

签署: 

经办律师:孔瑾

签署: 

经办律师:程慧

签署: 