



北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座五层
5th Floor, Building C, The International Wonderland, Xindong Road, Chaoyang District, Beijing
邮编/Zip Code:100027 电话/Tel:86-010-50867666 传真/Fax:86-010-65527227
电子邮箱/E-mail: kangda@kangdalawyers.com

北京 天津 上海 深圳 广州 西安 沈阳 南京 杭州 海口 菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门

北京市康达律师事务所
关于北京新雷能科技股份有限公司
2022 年度向特定对象发行 A 股股票的
补充法律意见书（一）

康达股发字【2022】第 0112-1 号

二〇二二年五月

目 录

目 录.....	1
释 义.....	2
一、《审核问询函》问题 1.....	6
二、《审核问询函》问题 3.....	12
三、《审核问询函》问题 4.....	17

释 义

在本《补充法律意见书（一）》中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本所	指	北京市康达律师事务所
新雷能/发行人/公司	指	北京新雷能科技股份有限公司
深圳雷能	指	深圳市雷能混合集成电路有限公司，发行人全资子公司
新雷能微系统	指	新雷能（北京）微系统工程技术有限公司，发行人全资子公司
西格玛	指	深圳市西格玛电源科技有限公司，发行人全资子公司
西安新雷能	指	西安市新雷能电子科技有限公司，发行人全资子公司
新合电子	指	北京新合电子有限公司，发行人全资子公司
成都新雷能	指	成都新雷能科技有限公司，发行人控股子公司
永力科技	指	武汉永力科技股份有限公司，发行人控股子公司
微尔科技	指	广东微尔科技有限公司，发行人参股公司
数字工软	指	北京数字工软科技有限公司，发行人参股公司
承泰科技	指	深圳承泰科技有限公司，发行人参股公司
永力睿源	指	武汉永力睿源科技有限公司，发行人二级子公司
钧恒科技	指	武汉钧恒科技有限公司，发行人子公司永力科技参股公司
本次发行	指	北京新雷能科技股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工商局	指	工商行政管理局
《律师工作报告》	指	《北京市康达律师事务所关于北京新雷能科技股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的律师工作报告》（康达股发字【2022】第 0113 号）

《法律意见书》	指	《北京市康达律师事务所关于北京新雷能科技股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的法律意见书》（康达股发字【2022】第 0112 号）
《补充法律意见书（一）》	指	《北京市康达律师事务所关于北京新雷能科技股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票的补充法律意见书（一）》（康达股发字【2022】第 0112-1 号）
报告期、最近三年及一期	指	2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月
A 股	指	人民币普通股
元/万元	指	人民币元/万元

注：本《补充法律意见书（一）》中，任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

北京市康达律师事务所
关于北京新雷能科技股份有限公司
2022 年度向特定对象发行 A 股股票的
补充法律意见书（一）

康达股发字【2022】第 0112-1 号

致：北京新雷能科技股份有限公司

本所接受发行人的委托，担任发行人本次向特定对象发行股份的特聘专项法律顾问。本所已于 2022 年 4 月 29 日出具了《法律意见书》和《律师工作报告》。现根据深圳证券交易所上市审核中心于 2022 年 5 月 20 日出具的《关于北京新雷能科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函（2022）020106 号）（以下简称“《审核问询函》”）的要求，本所律师对相关法律问题进行了核查，出具本《补充法律意见书（一）》。

本所律师仅基于本《补充法律意见书（一）》出具之日以前已经发生或存在的事实发表法律意见。本所律师对所查验事项是否合法合规、是否真实有效进行认定是以现行有效的（或事实发生时施行有效的）法律、法规、规范性法律文件、政府主管部门做出的批准和确认、本所律师从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的文书，以及本所律师从上述公共机构抄录、复制、且经该机构确认后的材料为依据做出判断；对于不是从上述公共机构直接取得的文书，或虽为本所律师从上述公共机构抄录、复制的材料但未取得上述公共机构确认的材料，本所律师已经进行了必要的核查和验证。

本所律师仅对与法律相关的业务事项履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事项仅履行普通人一般的注意义务。本所律师对于会计、审计、资产评估等非法律专业事项不具有进行专业判断的资格。本所律师依据从会计师事务所、资产评估机构直接取得的文书发表法律意见并不意味着对该文书中的数据、结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示的保证。

本所律师严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，保证本《补充法律意见书（一）》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。本《补充法律意见书（一）》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本所律师依法对出具的法律意见承担相应法律责任。

发行人及接受本所律师查验的相关方已向本所保证，其所提供的书面材料或口头证言均真实、准确、完整，有关副本材料或复印件与原件一致，所提供之任何文件或事实不存在虚假、误导性陈述或者重大遗漏。

本《补充法律意见书（一）》构成对《法律意见书》《律师工作报告》的补充，仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作其他目的。

本所律师同意将本《补充法律意见书（一）》作为发行人申请本次发行所必备的法律文件，随同其他申请文件一起上报。

关于《审核问询函》相关问题的回复

一、《审核问询函》问题 1

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月，公司实现营业收入分别为 77,234.61 万元、84,262.43 万元、147,772.14 万元及 47,112.82 万元，其中 2020 年度及 2021 年度分别较上一年度增长 9.10%和 75.37%；综合毛利率分别为 41.28%、48.27%、47.28%和 45.03%，其中大功率电源及供配电电源系统毛利率分别为 32.87%、33.09%、34.78%和 18.94%。最近三年及一期，公司境外收入占营业收入比例分别为 21.20%、8.29%、25.74%和 31.88%。Baytec Limited 成立于 2020 年 2 月 21 日，自 2021 年起成为公司前五大客户，2021 年和 2022 年 1-3 月公司对其销售金额分别为 15,304.99 万元和 10,744.87 万元，占比为 10.36%和 22.81%。

请发行人补充说明：（1）公司 2021 年营业收入大幅增长的具体原因及合理性，是否和同行业可比公司一致；（2）最近一期大功率电源及供配电电源系统毛利率大幅下降的原因和合理性，是否存在持续下滑的风险；（3）结合 Baytec Limited 的成立时间、股东或核心团队情况人员情况、与公司开展合作的背景和过程、所采购公司产品的具体内容、最终销售地域及客户情况、毛利率及结算条款等是否与其他主要客户存在重大差异、报告期各年的应收账款金额及期后回款情况等因素，说明该客户成立后第二年就能成为公司第一大客户的原因及合理性，与公司的合作是否稳定和具有可持续性，是否具有商业实质，Baytec Limited 实际控制人和核心人员是否与上市公司董事、监事、高级管理人员及关联方存在关联关系或特殊关系；（4）最近一年及一期公司境外收入及占比大幅增加的具体原因、合理性及可持续性，并结合报告期内境外销售的地区分布、境外主要客户名称、销售方式等说明境外主要客户所在国家的贸易政策是否发生较大变化及其具体影响，国际贸易摩擦、新冠疫情对公司生产经营、境外销售订单、主要客户回款是否持续产生较为不利的影响。

请发行人补充披露以上事项相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，请发行人律师核查（3）并发表明确

确意见，请保荐人和会计师说明对发行人境外销售情况的核查程序、核查手段、核查范围（各核查方式涉及的具体金额占比）及核查结论，并发表明确的核查意见。

回复：

（一）结合 Baytec Limited 的成立时间、股东或核心团队情况人员情况、与公司开展合作的背景和过程、所采购公司产品的具体内容、最终销售地域及客户情况、毛利率及结算条款等是否与其他主要客户存在重大差异、报告期各年的应收账款金额及期后回款情况等因素，说明该客户成立后第二年就能成为公司第一大客户的原因及合理性，与公司的合作是否稳定和具有可持续性，是否具有商业实质。Baytec Limited 实际控制人和核心人员是否与上市公司董事、监事、高级管理人员及关联方存在关联关系或特殊关系。

1、Baytec Limited 的成立时间、股东或核心团队情况人员情况、与公司开展合作的背景和过程

Baytec Limited（以下简称“Baytec”）成立于 2020 年，通过香港公司注册处综合资讯系统（ICRIS）查询 Baytec 的最近一期周年申报表显示，其最新股本为 20,000,000 港币，股东与董事为一名自然人“曾慶華（ZENG QINGHUA）”，注册办事处地址位于香港尖沙咀地区。Baytec 核心团队主要从事通信业务，在日本等海外市场有客户资源积累。

Baytec 自 2020 年开始与发行人接触，与发行人沟通产品需求及技术指标，并后续采购发行人少量产品用于产品测试和验证。通过测试验证后，发行人成为 Baytec 的合格供应商，并开始于 2021 年向其形成规模销售。

2、所采购公司产品的具体内容、最终销售地域及客户情况

发行人向 Baytec 销售的产品主要为通信类电源系统，具体为 4G/5G 网络基站的电源系统，该设备在户外使用，具有 IP65 防护等级；正常工作时，通过该系统把 AC 交流电转化成给基站供电的 48V 母线电压，给基站射频单元供电，当基站在 AC 断电的工作环境下，通过备电电池给系统供电。

报告期内，发行人向 Baytec 销售的商品主要向日本地区出口，存在少量样品向 Baytec 注册地中国香港发货的情况。发行人向 Baytec 销售产品的下游客户

主要为日本电信运营商。

3、毛利率及结算条款等是否与其他主要客户存在重大差异

报告期内，发行人向 Baytec 销售产品的毛利率情况如下：

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
向 Baytec 销售产品毛利率 ^{注1}	16.14%	14.14%	31.52% ^{注2}	-
发行人通信及网络领域大功率电源及供配电电源系统产品毛利率	13.72%	14.52%	13.33%	12.16%

注 1：上述毛利率为 Baytec 销售产品的毛利率，未包含少量技术服务费收入；

注 2：发行人 2020 年与 Baytec 发生业务量仅约 30 万元，主要业务发生于 2021 年及之后。

报告期内，发行人向 Baytec 形成规模销售后的毛利率约为 14%-16%。发行人向 Baytec 销售的产品按照发行人销售行业分类属于通信及网络领域，按照产品分类属于大功率电源及供配电电源系统。因具体产品及商务洽谈过程区别，发行人与客户单个合同或单批订单毛利率存在一定差异。2019 年度至 2021 年度及 2022 年 1-3 月，发行人通信及网络领域大功率电源及供配电电源系统产品毛利率分别为 12.16%、13.33%、14.52% 及 13.72%，整体与发行人向 Baytec 形成规模销售后形成的毛利率 14%-16% 的毛利率较为一致。

报告期内，发行人与主要海外客户（指报告期内存在单年出口收入金额超过 1,000 万元的客户）的结算条款对比如下：

序号	客户名称	通常合同约定结算条款	实际账期
1	Baytec Limited	交货后次月的 30 天结算及 5 天银行处理时间	约 1-2 月
2	Samsung Electronics Vietnam Co., Ltd.	交货单据载明日期为当月 1-15 日，次月 15 日前付款； 交货单据载明日期为当月 16-31 日，次月末前付款	约 1-2 月
3	Samsung Electronics Co., Ltd.	交货单据载明日期为当月 1-15 日，月末前付款； 交货单据载明日期为当月 16-31 日，次月 15 日前付款	约 1 个月
4	Jabil Circuit Sdn Bhd	交货后的 90 日内的月底付款	约 3-4 月

报告期内，发行人与境外客户约定的结算条款为交货后 1-4 月内付款，实际业务开展中账期与约定一致，发行人与 Baytec 的结算条款与其他重要境外客户不存在重大差异。

4、报告期各年的应收账款金额及期后回款情况

报告期各期末，发行人对 Baytec 的应收账款及期后回款情况如下：

时间	应收账款（万元）	期后全额回款时间
2022 年 3 月 31 日	6.97	-
2021 年 12 月 31 日	3,853.22	1 个月
2020 年 12 月 31 日	6.88	3 个月
2019 年 12 月 31 日	-	-

注：①发行人 2020 年向 Baytec 销售仅约 30 万元，期末应收账款较低；②受春节及疫情影响，发行人 2022 年 1-3 月向 Baytec 销售产品主要集中在 1-2 月，2022 年 3 月 31 日前已到大部分货款，期末应收账款较低。

2019 年发行人未与 Baytec 发生交易，期末不存在应收账款。2020 年末，发行人应收 Baytec 6.88 万元，于次年 3 月已全额回款。2021 年末，发行人应收 Baytec 3,853.22 万元，于次年 1 月已全额回款。2022 年 1-3 月，发行人向 Baytec 销售金额为 10,744.87 万元，截至期末应收账款余额为 6.97 万元，回款情况较好。

综上，报告期各期末，发行人对 Baytec 的应收款项回收均较为及时。

5、说明该客户成立后第二年就能成为公司第一大客户的原因及合理性

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-3 月，发行人向 Baytec 销售金额分别为 0 万元、30.74 万元、15,304.99 万元、10,744.87 万元。2021 年度及 2022 年 1-3 月，发行人向 Baytec 销售金额较高，Baytec 分别为发行人当期第 4 大、第 1 大客户。Baytec 成立于 2020 年，自 2021 年以来，发行人对 Baytec 的销售金额较高的原因及合理性如下：

（1）虽然 Baytec 成立时间较短，但其核心团队具备通信行业经验及客户资源积累。Baytec 自 2020 年开始与发行人接触，与发行人沟通产品需求及技术指标，并后续采购发行人少量产品用于产品测试和验证。通过测试验证后，发行人成为 Baytec 的合格供应商，并开始于 2021 年向其形成规模销售。

（2）随着海外 5G 等通信基础设施不断推进建设，海外通信市场需求大幅增长，导致 Baytec 向发行人采购电源系统产品大幅增加。

经检索市场公开案例，Baytec 亦在 2021 年成为科创板申报企业无锡市德科

立光电子技术股份有限公司（以下简称“德科立”）光收发模块产品第三大客户。德科立在其审核问询函回复中提到：“随着海外 5G 建设的不断推进，海外光通信市场需求大幅增长，Baytec 海外业务快速扩张，下游海外客户订单充足。Baytec 主要向发行人采购 25GBiDi40km/80km 光收发模块产品，与其无源光器件和通信设备集成后，向下游海外电信运营商等客户进行销售。目前，发行人 10GBiDi80km 光收发模块产品在 Baytec 处的样品测试已完成，即将进行批量交付。”

综上，Baytec 自成立第二年即与发行人发生大额交易，并分别于 2021 年、2022 年 1-3 月成为发行人第 4 大、第 1 大客户具有合理性。

6、与公司的合作是否稳定和具有可持续性，是否具有商业实质

自 2021 年发行人对 Baytec 形成规模销售以来，发行人与 Baytec 业务稳定持续，未曾发生中断。发行人与 Baytec 亦未存在诉讼、仲裁等纠纷，不存在其他影响业务开展的因素。

2022 年 1-3 月，发行人与 Baytec 发生销售额为 10,744.87 万元，已占 2021 年度发行人与 Baytec 全年销售额的 70.21%，增长较为迅速；截至 2022 年 3 月 31 日，发行人与 Baytec 尚未履行订单金额为 1,278.74 万美元（按 1:6.4 汇率计算约 8,183.96 万元），双方合作延续性良好，且合作规模有上升趋势。

Baytec 采购发行人产品用于海外通信建设，选择发行人作为供应商主要系因发行人在通信电源领域具有较强技术实力及产品经验，该等业务合作具有商业合理性。发行人向 Baytec 销售产品均签署销售合同，出口产品办理了报关、国际货运等国际贸易手续，回款及时，该等交易真实发生，具有商业实质。

7、Baytec Limited 实际控制人和核心人员是否与上市公司董事、监事、高级管理人员及关联方存在关联关系或特殊关系

经发行人、发行人董事、监事、高级管理人员及 Baytec 确认，并根据本所律师于香港公司注册处综合资讯系统（ICRIS）公开查询的结果与发行人董事、监事、高级管理人员提供的调查表进行核对，发行人的董事、监事、高级管理人员及关联方与 Baytec 及其实际控制人和核心人员不存在关联关系或特殊关系。

（二）核查程序与核查意见

1、核查程序

（1）通过查询官方网站、香港公司注册处综合资讯系统（ICRIS）公开信息等对发行人主要境外客户的基本信息进行核查；

（2）访谈发行人业务、财务人员、Baytec，了解 Baytec 基本情况、发行人向 Baytec 销售产品具体内容、了解合作过程原因、客户情况，与发行人合作是否稳定和具有可持续性，并核查发行人与 Baytec 间的业务协议、交易明细、核查毛利率与结算条款情况、应收账款金额及回款情况、Baytec 与发行人及关联方是否存在关联关系；

（3）取得发行人董事、监事、高级管理人员调查表、访谈 Baytec，确认发行人董事、监事、高级管理人员与 Baytec 及其实际控制人和核心人员之间不存在关联关系或特殊关系；

（4）取得了发行人的书面确认，确认发行人的董事、监事、高级管理人员及关联方与 Baytec 及其实际控制人和核心人员不存在关联关系或特殊关系。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

Baytec 成立于 2020 年，随着海外 5G 等通信基础设施不断推进建设，Baytec 自成立第二年即与发行人发生大额交易，并分别于 2021 年、2022 年 1-3 月成为发行人第 4 大、第 1 大客户具有合理性。根据公开信息披露文件，Baytec 亦于 2021 年成为科创板申报企业德科立光收发模块产品第三大客户，与发行人向 Baytec 销售的产品应用行业相同。

Baytec 采购发行人产品用于海外通信建设，选择发行人作为供应商主要系因发行人在通信电源领域具有较强技术实力及产品经验，该等业务合作具有商业合理性。发行人向 Baytec 销售产品均签署销售合同，出口产品办理了报关、国际货运等国际贸易手续，回款及时，该等交易真实发生，具有商业实质。

Baytec 与发行人之间的合作稳定上升：2022 年 1-3 月，发行人与 Baytec 发生销售额为 10,744.87 万元；期末尚未履行订单金额为 1,278.74 万美元（按

1:6.4 汇率计算约 8,183.96 万元)；期后回款情况良好。随着海外 5G 等通信基础设施不断推进建设，发行人与 Baytec 的合作稳定且具有可持续性。

发行人的董事、监事、高级管理人员及关联方与 Baytec 及其实际控制人和核心人员不存在关联关系或特殊关系。

二、《审核问询函》问题 3

2021 年，公司航空、航天、船舶等特种领域产品产能为 73.73 万套，通信及网络领域产品产能为 278.74 万套；截至 2022 年 3 月末，公司净资产规模为 143,401.70 万元，货币资金余额为 24,779.41 万元。公司本次募集资金总额不超过 158,057.68 万元，拟投向特种电源扩产项目（以下简称项目一）、高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目（以下简称项目二）、5G 通信及服务器电源扩产项目（以下简称项目三）、研发中心建设项目（以下简称项目四）及补充流动资金，项目总投资额为 189,556.96 万元。项目一、项目二和项目三投产产品的预测单价均高于公司对应产品历史平均单价，达产后测算的毛利率均低于公司对应产品 2021 年毛利率水平。项目一、二、四在同一土地上进行建设，目前用地正在履行招拍挂程序，预计 2022 年 5 月完成挂牌出让手续，环评手续正在办理中。

请发行人补充说明：（1）本次募投项目扩产的特种电源、高可靠性 SiP 功率微系统产品、5G 通信及服务器电源与公司现有产品在用途、主要功能及目标客户等方面的具体区别，本次募投项目是否涉及新产品；（2）高可靠性 SiP 功率微系统产品为公司 2020 年完成开发的产品，说明公司现有高可靠性 SiP 功率微系统产品是否需要取得客户相关认证资质，相关技术是否有较高的技术壁垒及发行人的相对竞争优势；（3）本次募资规模超过发行人最近一期净资产规模，说明公司进行大额资金投入扩产项目的原因及合理性，公司是否已具备相应的资金、技术、人员储备及同时实施多个项目管理经验和能力，并结合发行人自身财务状况、银行授信及其他融资能力、项目建设支付安排等说明后续自筹资金的计划及可行性，是否存在资金筹措不足导致募投项目无法正常推进的风险；（4）结合发行人行业地位、目前公司产能利用情况、本次募投项目新增产能、在手订单或意向性订单、同行业可比公司情况等说明本次募投项目新增产能规模的合理性及产能消化措施，是否存在较大产能闲置的风险；（5）结合

行业发展趋势、目前及未来单价变动趋势等说明特种领域电源和高可靠性 SiP 功率微系统产品预测单价均高于目前单价、预测毛利率均低于目前毛利率水平的原因及合理性，预测通信及网络领域产品平均单价时是否考虑未来竞争加剧导致单价下行的风险，本次募投项目效益测算是否谨慎；（6）本次募投项目实施及未来销售所需的全部审批程序、资质是否已取得，土地使用权证和环评手续办理的最新进度情况及预计完成的时间，是否存在实质性障碍，是否会对本次募投项目的实施造成重大不利影响及应对措施；（7）本次募投项目设备购置及安装、建设工程投资明细情况，项目一、二、四投资构成中的建筑工程费用测算能否准确区别，是否存在重复计算的情况，新建厂房、研发中心等是否均为公司自用，是否计划出租或出售；（8）募投项目目前进展、已投资金额及资金来源等情况；（9）量化分析新增的折旧摊销对未来经营业绩的影响。

请发行人补充披露（2）（3）（4）（5）（6）（9）相关风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师对（5）（7）（8）（9）核查并发表明确意见，请发行人律师对（6）核查并发表明确意见。

回复：

（一）本次募投项目实施及未来销售所需的全部审批程序、资质是否已取得，土地使用权证和环评手续办理的最新进度情况及预计完成的时间，是否存在实质性障碍，是否会对本次募投项目的实施造成重大不利影响及应对措施。

1、本次募投项目实施及未来销售所需的全部审批程序、资质是否已取得

（1）已履行的审批程序

①发行人董事会和股东大会审批程序

本次向特定对象发行 A 股股票相关事项已经发行人第五届董事会第十三次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过。

②募投项目审批备案情况

截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人本次发行募集资金投资项目备案情况如下：

募投项目	项目备案情况
------	--------

特种电源扩产项目	项目已经北京市昌平区经信局备案并取得了《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案变更证明》（京昌经信局备[2022]24号）
高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目	项目已经北京市昌平区经信局备案并取得了《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案变更证明》（京昌经信局备[2022]24号）
5G 通信及服务器电源扩产项目	项目已经深圳市光明区发展和改革局备案并取得了《深圳市社会投资项目备案证》（深光明发改备案[2022]0069号）
研发中心建设项目	项目已经北京市昌平区经信局备案并取得了《北京市非政府投资工业和信息化固定资产投资项目备案变更证明》（京昌经信局备[2022]24号）
补充流动资金	不适用

③募投项目环境影响评价情况

截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，本次募投项目已履行的环评程序情况如下：

募投项目	项目环评情况
特种电源扩产项目	已于 2022 年 5 月受理并公示，预计 2022 年 6 月取得正式环评批复
高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目	已于 2022 年 5 月受理并公示，预计 2022 年 6 月取得正式环评批复
5G 通信及服务器电源扩产项目	已经办理环境影响评价报告表备案（深环光备[2022]137号）
研发中心建设项目	已于 2022 年 5 月受理并公示，预计 2022 年 6 月取得正式环评批复
补充流动资金	不适用

④募投项目实施及未来销售资质情况

本次募投项目涉及的产品及销售资质情况如下：

募投项目	募投项目产品类型	是否需要取得新的销售资质
特种电源扩产项目	特种领域电源	均属发行人现有业务范围内，无需取得其他资质许可
高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目	高可靠性 SiP 功率微系统产品	均属发行人现有业务范围内，无需取得其他资质许可
5G 通信及服务器电源扩产项目	通信及服务器电源	均属发行人现有业务范围内，无需取得其他资质许可
研发中心建设项目	不适用	不适用
补充流动资金	不适用	不适用

截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人本次发行募集资金拟投资项目已依法履行项目建设所需的备案手续，尚有部分项目预计 2022 年 6 月取得正式环评批复；发行人实施本次募集资金投资项目已取得现阶段所必须的相

关资质许可，本次募投项目未来销售不需要取得其他资质许可。

（2）尚需履行的审批程序

本次发行方案已经发行人第五届董事会第十三次会议审议、2022年4月29日召开的2022年第一次临时股东大会审议通过，根据有关规定，本次向特定对象发行股票方案尚需经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施。

在经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后，发行人将向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行的全部呈报批准程序。

2、土地使用权证和环评手续办理的最新进度情况及预计完成的时间，是否存在实质性障碍，是否会对本次募投项目的实施造成重大不利影响及应对措施

截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，本次募投项目用地情况及环评取得情况如下：

募投项目	实施主体	实施地点	用地落实情况	环评取得情况
特种电源扩产项目	发行人	北京市昌平区南邵镇，四至范围：东至南中路，南至0303-6035-B地块北边界，西至规划南中西路，北至白浮泉路	2022年5月6日取得《北京市国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》（京土整储挂函（昌）工业[2022]001号），并已签署《国有建设用地使用权出让合同》，预计后续取得土地使用权证无重大障碍	已受理并公示，预计2022年6月取得正式环评批复
高可靠性SiP功率微系统产品产业化项目	发行人	北京市昌平区南邵镇，四至范围：东至南中路，南至0303-6035-B地块北边界，西至规划南中西路，北至白浮泉路	2022年5月6日取得《北京市国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》（京土整储挂函（昌）工业[2022]001号），并已签署《国有建设用地使用权出让合同》，预计后续取得土地使用权证无重大障碍	已受理并公示，预计2022年6月取得正式环评批复
5G通信及服务器电源扩产项目	深圳雷能	深圳市光明区凤凰街道塘家社区东江科技（深圳）有限公司J栋A区5层1号	深圳雷能已与东江科技（深圳）有限公司签署房屋租赁合同，合同期限为2022年4月至2027年3月	项目已经办理环境影响评价报告表备案（深环备[2022]137号）
研发中心建设项目	发行人	北京市昌平区南邵镇，四至范围：东至	2022年5月6日取得《北京市国有建设用地使用权挂牌出让	已受理并公示，预

		南中路，南至 0303-6035-B 地块北边界，西至规划南中西路，北至白浮泉路	成交确认书》（京土整储挂函（昌）工业[2022]001 号），并已签署《国有建设用地使用权出让合同》，预计后续取得土地使用权证无重大障碍	计 2022 年 6 月取得正式环评批复
补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用

发行人本次募投项目主要实施主体为发行人和深圳雷能，实施地点主要为北京市昌平区南邵镇地块与深圳市光明区东江科技（深圳）有限公司厂区，其中：

（1）深圳雷能与东江科技（深圳）有限公司已签订租赁合同，并完成项目投资备案和环评备案，已取得了相应的备案证明；

（2）发行人当前已取得《北京市国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》（京土整储挂函（昌）工业[2022]001 号），并已签署《国有建设用地使用权出让合同》，后续程序正有序推进，预计后续取得土地使用权证无重大障碍；

发行人正依据相关法律法规的规定有序办理“特种电源扩产、高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化和研发中心建设项目”环境影响评价手续，已于 2022 年 5 月 20 日完成受理情况公示，并于 5 月 25 日至 5 月 31 日进行拟审查项目（拟批准）公示；根据北京市生态环境局公示的建设项目环境影响报告表审批办理流程，预计 2022 年 6 月取得正式环评批复。

发行人新建项目符合国家产业政策，从满足环境质量目标要求角度分析，项目建设可行，取得环境影响评价文件的批复不存在重大不确定性，该项目预计于 2022 年 6 月取得正式环评批复。综上所述，发行人预计取得相关土地使用权证书和环评批复不存在实质性障碍，亦不会对本次募投项目的实施造成重大不利影响。

（二）核查程序与核查意见

1、核查程序

- （1）查阅发行人本次发行相关的董事会、股东大会决议文件；
- （2）查阅发行人本次发行各募集资金投资项目的备案文件、环境影响评价资料、土地出让协议、厂房租赁协议等文件。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

发行人实施本次募集资金投资项目已取得现阶段所必须的相关资质许可，本次募投项目未来销售不需要取得其他资质许可。截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人本次发行募集资金拟投资项目已依法履行项目建设所需的备案手续，“5G 通信及服务器电源扩产项目”项目已履行环境影响评价程序，“特种电源扩产项目”、“高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目”及“研发中心建设项目”项目环境影响评价程序已受理并公示，预计于 2022 年 6 月正式取得环评批复；发行人已于 2022 年 5 月 6 日取得《北京市国有建设用地使用权挂牌出让成交确认书》，并已签署《国有建设用地使用权出让合同》，预计后续取得土地使用权证无重大障碍。上述环评手续及土地使用权证办理预计不存在实质性障碍，不会对本次募投项目的实施造成重大不利影响。

三、《审核问询函》问题 4

截至 2022 年 3 月末，发行人其他应收款为 562.44 万元，其他流动资产为 3,410.55 万元，其他权益工具投资为 981.40 万元，长期股票投资为 4,393.21 万元。发行人对外投资包括深圳承泰科技有限公司（以下简称承泰科技）、武汉钧恒科技有限公司（以下简称钧恒科技）、北京数字工软科技有限公司（以下简称数字工软）、广东微尔科技有限公司（以下简称微尔科技），发行人均认为不属于财务性投资。永力科技位于东湖开发区武大科技园 1 路的 5,699.09 平方米的房屋建筑物目前用于出租。发行人投资性房地产 2021 年期末余额为 2,836.19 万元。

请发行人补充说明：（1）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，并结合公司主营业务，说明最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》（以下简称《审核问答》）有关财务性投资和类金融业务的要求；（2）截至目前，承泰科技、钧恒科技、数字工软、微尔科技的股权结构，发行对上述主体的历次出资过程、认缴及实缴金额、未来出资计划；（3）承泰科技、钧恒科技、数字工软、微尔科技的业务范围与公司目前阶段主营业务的具体协同关系，是否为属于围绕产业链上下游以拓展客户、

渠道为目的的产业投资，及通过上述投资获得新的技术、客户或订单等战略资源的具体情况，发行人未将该投资认定为财务性投资是否符合《审核问答》的相关规定；（4）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务。

请保荐人核查并发表明确意见，请发行人律师核查（4）并发表明确意见。

回复：

（一）发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等，是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务。

1、发行人及其子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型，目前是否从事房地产开发业务，是否具有房地产开发资质等

（1）涉及房地产开发业务的相关规定

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》的相关规定，房地产开发企业是以营利为目的，从事房地产开发和经营的企业。

根据《城市房地产开发经营管理条例》的相关规定，房地产开发经营，是指房地产开发企业在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为。

根据《房地产开发企业资质管理规定》的相关规定，房地产开发企业应当按照本规定申请核定企业资质等级，未取得房地产开发资质等级证书的企业，不得从事房地产开发经营业务。

（2）发行人及其子公司、参股公司的经营范围

截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人及其子公司、参股公司

的经营范围以及是否涉及房地产开发相关业务、是否具有房地产开发资质具体情况如下：

序号	公司名称	经营范围	是否从事房地产开发相关业务	是否具有房地产开发资质
1	发行人	技术开发、技术服务；技术检测；制造高铁设备、配件、铁路机车车辆配件、航空、航天器及设备、微特电机及组件、电力电子元器件、变压器、整流器和电感器、配电开关控制设备、计算机零部件、工业控制计算机及系统、通信设备、雷达及配套设备、集成电路、智能消费设备、敏感元件及传感器；软件开发；基础软件服务(不含医用软件)；工程和技术研究与试验发展；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售电源变换器、放大器、通讯产品、电子元器件、机械设备。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否
2	深圳雷能	一般经营项目是：电子、电源及配套应用元器件的设计和銷售，电源用多用芯片组件电路的设计和銷售，经营进出口业务（以上项目法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目須取得许可后方可经营）。许可经营项目是：DC/DC 电源模块、AC/DC 电源模块的生产。	否	否
3	新雷能微系统	技术推广服务；制造 8 英寸及以上硅基集成电路圆片、制造 6 英寸及以上化合物半导体集成电路圆片、封装集成电路芯片（高污染、高环境风险的生产制造环节除外）；制造电子元器件设备；集成电路设计；工程和技术研究与试验发展。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否
4	西格玛	一般经营项目是：软件开发；基础软件服务(不含医用软件)；工程和技术研究与试验发展；电力电子技术检测、技术服务、技术开发；销售电源变换器、放大器、通讯产品、电子元器件、机械设备；房屋租赁；物业管理；货物及技术进出口。许可经营项目是：制造高铁设备、配件、铁路机车车辆配件、航空航天器及设备、微特电机及组件、电力电子元器件、变压器、整流器及电感器、配电开关控制设备、计算机零部件、工业控制	否	否

		计算机及系统、通信设备、雷达及配套系统、新能源设备及配件、集成电路、智能消费设备、敏感元件及传感器。		
5	西安新雷能	一般经营项目：航空航天器及设备、电力电子元器件、雷达及配套设备、集成电路、输配电及控制设备、电子设备开发、设计、生产、销售、技术开发、技术服务；货物与技术进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）。（以上经营范围除国家规定的专控及许可项目）	否	否
6	新合电子	变压器、整流器和电感器制造；电力电子元器件制造；集成电路设计；工程和技术研究与试验发展；技术开发、技术服务。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否
7	成都新雷能	航空相关设备（不含许可经营项目）、雷达及配套设备、微特电机及组件、电力电子元器件、变压器、整流器和电感器、配电开关控制设备、计算机零部件、工业控制计算机及系统、通信设备、电源设备、机械设备、高铁设备及配件、铁路机车车辆配件、新能源设备及配件、集成电路、智能消费设备、敏感元件及传感器的销售及技术开发；软件开发；基础软件服务；工程和技术研究与试验发展；检测服务（不含许可经营项目）；货物及技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（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）	否	否
8	永力科技	电力电子通信设备、新型激光电源等相关技术研制开发、生产、销售；充电器及配件销售；输配电及控制设备、仪器仪表、电工器材、电池、雷达及配套设备、光电光伏设备及组件、微电子、电子元器件及组件研制开发、生产、销售；产品试验、安装、维修；产品设计、技术服务、技术检测、技术推广；机械加工；五金交电、电子元器件销售；其他机械设备及电子产品销售；企业管理咨询、投资咨询、营销策划、信息咨询、顾问服务；仓储服务（不含危险品、易燃易爆品）；会展服务；房屋及设备租赁；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（上述经营范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）	否	否
9	微尔科技	一般项目：电子元器件制造；其他电子器件制造；工程和技术研究和试验发展；电子元器件与机电组件设备制造；电力电子元器件	否	否

		制造；电子专用设备制造；电子专用材料研发；电子产品销售；电子专用设备销售；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；集成电路芯片设计及服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
10	数字工软	技术开发、技术转让、技术推广、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；软件咨询；企业管理咨询；教育咨询（中介服务除外）。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否
11	承泰科技	一般经营项目是：电子产品的技术开发、技术服务、技术推广、技术转让、技术咨询；软件产品的研发与销售；集成电路设计、开发与销售；汽车电子配件、传感器、控制器的设计、开发、销售与技术服务；通讯设备、仪器仪表、工业测控产品设计、开发、销售与技术服务；货物及技术进出口业务；经营电子商务（以上根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）。普通机械设备安装服务；机械设备销售；电气机械设备销售；机械设备租赁；机械设备研发；电子、机械设备维护（不含特种设备）；机械零件、零部件销售；电子专用设备销售；电子真空器件销售；电子元器件与机电组件设备销售；电子产品销售；终端测试设备销售；通用加料、分配装置销售；工业自动控制系统装置销售；模具销售；电气设备销售；仪器仪表销售；汽车零部件研发；汽车零配件批发；汽车零配件零售；摩托车及零配件零售；摩托车及零配件批发；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；摩托车零部件研发；贸易代理；销售代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；集成电路设计；集成电路芯片设计及服务；信息系统集成服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：汽车电子配件、传感器、控制器的制造。	否	否
12	永力睿源	电力电子通信设备、电源、微电子、电子元器件及组件等相关技术研制开发、生产、销售、技术服务、技术检测、管理咨询；技术进出口、货物进出口。（上述经营范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）	否	否

13	钧恒科技	电子设备、光通信产品（专营除外）及配件的研发、生产、销售；货物进出口、技术进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；软件的技术开发、技术咨询、技术服务；信息化控制技术的研发、技术服务；计算机系统集成服务。（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）	否	否
14	SUPERIOR POWER CORP. Limited （中国香港）	电子产品设计和贸易	否	否
15	SUPERIOR POWER PTE.LTD. （新加坡）	电子产品设计和贸易	否	否

（3）报告期内，发行人营业收入构成情况如下：

单位：万元

年度	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
主营业务收入	46,962.73	147,051.93	83,888.53	76,783.50
营业收入	47,112.82	147,772.14	84,262.43	77,234.61
主营业务收入占营业收入比例（%）	99.68	99.51	99.56	99.42

报告期内发行人主营业务均为模块电源、定制电源、大功率电源及功率微模组等产品的研发、生产和销售，不存在房地产开发业务收入。

综上，截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人及其子公司、参股公司的经营范围均未包含房地产开发相关业务类型，目前不存在从事房地产开发业务的情况，亦不具有房地产开发资质。

2、发行人及其子公司、参股公司是否持有住宅用地、商服用地及商业房产，如是，请说明取得上述房产、土地的方式和背景，相关土地的开发、使用计划和安排，是否涉及房地产开发、经营、销售等业务

经核查，截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人及其子公司、参股公司持有住宅用地、商服用地及商业房产情况如下：

序号	权利人	证书编号	房屋坐落/名称	建筑面积	用途
----	-----	------	---------	------	----

				(m ²)	
1	发行人	成房权证监证字第 3277076 号	高新区天府三街 69 号 1 栋 28 层 2817 号	322.99	办公
2	发行人	武房权证夏字第 2011008105 号	江夏区经济开发区两湖大道 15 栋 3 单元 1 层 2 室	156.53	住宅
3	发行人	海房权证东村字第 037119 号	海阳凤凰国际度假庄园 95#	186.03	成套住宅
4	发行人	海房权证东村字第 037118 号	海阳凤凰国际度假庄园 212#	176.68	成套住宅
5	发行人	陕（2020）长安区不动产权第 0015125 号	西安市长安区西长安街 989 号国色天香小区 2-5 幢 21702 室	82.99	城镇住宅用地/住宅
6	发行人	陕（2021）西安市不动产权第 0470049 号	西安高新区硕士路 33 号 3 幢 13208 室	44.57	住宅用地/成套住宅
7	发行人	陕（2021）西安市不动产权第 0470050 号	西安高新区硕士路 33 号 3 幢 13108 室	44.57	住宅用地/成套住宅
8	发行人	陕（2021）西安市不动产权第 0470051 号	西安高新区硕士路 33 号 3 幢 13301 室	44.57	住宅用地/成套住宅
9	发行人	陕（2021）西安市不动产权第 0470052 号	西安高新区硕士路 33 号 3 幢 13308 室	44.57	住宅用地/成套住宅
10	发行人	-	山东海阳福邸金海翠林二期商品房	264.57	住宅

注 1：上表所列房产相对应的建筑面积占发行人整体持证房产面积的比例不足 3%。

（1）上述第 1 项不动产系当时发行人出于构建覆盖全国的销售和技术服务体系，提高发行人在国内的品牌知名度考虑通过购买方式取得，目前根据发行人的实际经营情况，为提升资产使用效率，发行人将上述第 1 项不动产对外出租，预计未来短期内仍对外出租，后续如有需要将作为办公场所，不涉及房地产开发、经营、销售等业务。

（2）上述 2-10 项不动产均系发行人出于出差住宿及员工福利考虑通过购买方式取得，目前以及未来的使用计划均为发行人出差员工住宿或员工福利，不涉及房地产开发、经营、销售等业务。

综上，截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，除发行人持有的上述房产及对应享有土地使用权外，发行人及其子公司、参股公司不存在持有其他住宅用地、商服用地及商业房产的情形，不涉及房地产开发、经营、销售业务。

（二）核查程序与核查意见

1、核查程序

（1）查阅发行人及各子公司、参股公司的最新营业执照，并通过国家企业信用信息公示系统查询公示信息，核查发行人及各子公司、参股公司经营范围是否涉及房地产开发相关业务类型；

（2）查阅发行人最近三年审计报告以及最近一期财务报表，确认发行人及子公司未从事房地产开发业务；

（3）查阅发行人及子公司持有的土地使用权、房屋所有权证书，了解持有房产、土地使用权的相关性质、用途等情况；

（4）获取发行人及子公司、参股公司关于不涉及房地产开发业务相关事项的确认函。

2、核查意见

经核查，本所律师认为：

截至本《补充法律意见书（一）》出具之日，发行人及其子公司、参股公司的经营范围均未包含房地产开发相关业务类型，目前不存在从事房地产开发业务的情况，亦不具有房地产开发资质；除发行人持有的上述房产及对应享有土地使用权外，发行人及其子公司、参股公司不存在持有其他住宅用地、商服用地及商业房产的情形，不涉及房地产开发、经营、销售业务。

（本页无正文，为《北京市康达律师事务所关于北京新雷能科技股份有限公司2022年度向特定对象发行A股股票的补充法律意见书（一）》之专用签章页）

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

经办律师：陈昊

侯家垒

姜德诚

2022年5月29日