



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中倫律師事務所
關於浙江萬馬股份有限公司
2023 年度向特定對象發行股票的
法律意見書

二〇二三年八月

目 录

一、 本次发行的批准和授权	6
二、 发行人本次发行的主体资格	12
三、 本次发行的实质条件	13
四、 发行人的设立	17
五、 发行人的独立性	17
六、 发行人的主要股东、控股股东及实际控制人	18
七、 发行人的股本及其演变	19
八、 发行人的业务	19
九、 关联交易及同业竞争	20
十、 发行人的主要财产	20
十一、 发行人的重大债权债务	22
十二、 发行人重大资产变化及收购兼并	23
十三、 发行人公司章程的制定与修改	24
十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作	24
十五、 发行人董事、监事、高级管理人员及其变化	24
十六、 发行人的税务	25
十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准	25
十八、 发行人募集资金的运用	25
十九、 发行人业务发展目标	26
二十、 诉讼、仲裁或行政处罚	26
二十一、 关于《审核要点》的核查情况	26
二十二、 结论意见	29



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市朝阳区金和东路20号院正大中心3号楼南塔22-31层, 邮编: 100020
22-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P. R. China
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所
关于浙江万马股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的
法律意见书

致：浙江万马股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江万马股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“万马股份”）的委托，担任发行人申请2023 年度向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）事宜的专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规及中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》以及中国证监会、司法部联合发布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人本次发行有关法律事项及发行人为此提供或披露的资料、文件和有关事实（上述所有内容均以本法律意见书发表意见事项为准及为限）进行了合理、必要及可能的核查与验证，并在此基础上出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

本所及本所律师根据《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，并愿意承担相应的法律责任。

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

本法律意见书仅就与本次发行有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及本所律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

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

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

本所同意将本法律意见书和关于出具本法律意见书的律师工作报告作为发行人申请本次发行所必备的法定文件，随同其他申报材料上报中国证监会、证券交易所审核，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其本次发行而编制的文件中部分或全部自行引用或根据中国证监会、证券交易所审核要求引用本法律意见书和律师工作报告的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所及本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。

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

根据《中华人民共和国证券法》第二十条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行核查和验证的基础上，现出具法律意见如下。

本法律意见书中，除非文义另有所指，下述名称分别具有以下含义：

发行人、万马股份、公司、上市公司	指	浙江万马股份有限公司，其曾用名为“浙江万马电缆股份有限公司”
本次发行、本次向特定对象发行、本次向特定对象发行股票	指	万马股份 2023 年度向特定对象发行股票
万马有限	指	发行人之前身浙江万马集团电缆有限公司
万马特缆	指	浙江万马集团特种电子电缆有限公司，系发行人全资子公司
万马高分子	指	浙江万马高分子材料集团有限公司，其曾用名为“浙江万马高分子材料有限公司”“浙江万马高分子材料股份有限公司”，系发行人全资子公司
四川万马高分子	指	四川万马高分子材料有限公司，系发行人全资子公司
万马聚力	指	浙江万马聚力新材料科技有限公司，系发行人全资子公司
清远万马新材料	指	清远万马新材料有限公司，系发行人全资子公司
湖州万马高分子	指	湖州万马高分子材料有限公司，系发行人全资子公司
天屹通信	指	浙江万马天屹通信线缆有限公司，系发行人全资子公司
万马专缆	指	浙江万马专用线缆科技有限公司，系发行人全资子公司
万马电缆	指	浙江万马电缆有限公司，其曾用名为“浙江万马惠民线缆有限公司”，系发行人全资子公司
新能源产业集团	指	万马奔腾新能源产业集团有限公司，其曾用名为“浙江万马奔腾新能源产业有限公司”，系发行人全资子公司

万马新能源	指	浙江万马新能源有限公司，系发行人全资子公司
爱充网	指	浙江爱充网络科技有限公司，系发行人全资子公司
万恩新能源	指	山东万恩新能源科技有限公司，系发行人全资子公司
新能源投资公司	指	万马联合新能源投资有限公司，系发行人全资子公司
江苏万充	指	江苏万充新能源科技有限公司，系发行人全资子公司
陕西万充	指	陕西万充新能源科技有限公司，系发行人全资子公司
青岛万马海工装备	指	青岛万马海洋工程装备科技有限公司，系发行人全资子公司
青岛电缆	指	万马（青岛）电缆科技发展有限公司，其曾用名为“青岛海控海洋科技发展有限公司”，系发行人全资子公司
万马传输	指	浙江万马传输技术有限公司，其曾用名为“浙江万马家装有限公司”，系发行人全资子公司
香港骐骥	指	HONG KONG STEED INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED/香港骐骥国际发展有限公司，系发行人全资子公司
越南公司	指	WANMA CABLE（VIETNAM） CO.,LTD/万马线缆（越南）有限公司，系发行人全资子公司
以田科技	指	杭州以田科技有限公司，系发行人控股子公司
海控集团	指	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司，系发行人控股股东
万马智能科技集团、智能科技集团	指	浙江万马智能科技集团有限公司，其曾用名为“浙江万马电气电缆集团有限公司”，系发行人报告期内曾经的控股股东
万马联控	指	万马联合控股集团有限公司
万马海振	指	浙江万马海振光电科技有限公司
万马泰科	指	浙江万马泰科新材料有限公司
海立斯新能源	指	浙江万马海立斯新能源有限公司，其曾用名为“浙江海立斯新能源有限公司”
万马科技	指	万马科技股份有限公司（300698.SZ）
瑞正科技	指	杭州瑞正科技有限公司
万华化学	指	万华化学集团股份有限公司（600309.SH）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
保荐机构、主承销商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）

本所/中伦	指	北京市中伦律师事务所
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
《律师工作报告》	指	本所为发行人本次发行出具的《北京市中伦律师事务所关于为浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票出具法律意见书的律师工作报告》
《法律意见书》、本法律意见书	指	本所为发行人本次发行出具的《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的法律意见书》
《募集说明书》	指	《浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票募集说明书（申报稿）》
《审计报告》	指	信永中和出具的 XYZH/2021SHAA10022《浙江万马股份有限公司 2020 年度审计报告》、致同出具的致同审字（2022）第 320A009060 号《浙江万马股份有限公司二〇二一年度审计报告》、致同审字（2023）第 320A010176 号《浙江万马股份有限公司二〇二二年度审计报告》的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其修订
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其修订
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》（证监会令第 206 号）
《证券期货法律适用意见第 18 号》	指	《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》
《审核要点》	指	《深圳证券交易所股票发行上市审核业务指南第 5 号——上市公司向特定对象发行证券审核关注要点》
《章程指引》	指	《上市公司章程指引（2022 年修订）》
《公司章程》	指	发行人现行有效的《浙江万马股份有限公司章程》
报告期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-3 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国	指	中华人民共和国，为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区

正 文

一、本次发行的批准和授权

（一）本次发行的批准

1. 发行人董事会对本次发行的决议

2023年5月22日，发行人召开了第六届董事会第十次会议，应到董事9人，实到董事9人，出席上述董事会会议的董事人数符合《公司法》和《公司章程》关于召开董事会会议法定人数的规定。上述董事会会议审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》等与本次发行相关的议案，并提请择期召开股东大会审议包括上述议案在内的议题。

2023年5月24日，发行人在深交所（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上就发行人第六届董事会第十次会议决议、《浙江万马股份有限公司2023年度向特定对象发行股票预案》等文件进行了公告。

2. 发行人监事会对本次发行的决议

2023年5月22日，发行人召开了第六届监事会第五次会议，应到监事3人，实到监事3人，出席上述监事会会议的监事人数符合《公司法》和《公司章程》关于召开监事会会议法定人数的规定。上述监事会会议审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》等与本次发行相关的议案。

2023年5月24日，发行人在深交所（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上就发行人第六届监事会第五次会议决议进行了公告。

3. 国家出资企业的批准

2023年7月6日，海控集团出具青西海控[2023]52号《青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司关于浙江万马股份有限公司向特定对象发行股票有关事宜的批复》，同意发行人本次发行方案，按照发行方案要求进行认购并签署附

条件生效的股份认购协议，并同意发行人董事会在股东大会授权范围内对发行方案作出相应调整。

4. 发行人股东大会对本次发行的批准与授权

2023年7月21日，发行人召开了2023年第三次临时股东大会，采用现场表决和网络投票相结合的方式，逐项审议并通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》等与本次发行有关的议案，并同意授权公司董事会全权办理本次发行的具体事宜。

2023年7月22日，发行人在深交所（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上对2023年第三次临时股东大会决议进行了公告。

综上，本所律师认为，发行人股东大会已依法定程序作出批准本次发行的决议，根据有关法律、行政法规、规范性文件以及《公司章程》等规定，决议内容合法有效，股东大会的召集、召开程序符合法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定，但根据《证券法》《注册管理办法》《上市规则》等规定，发行人本次向特定对象发行股票尚须报经深交所审核通过后，报请中国证监会履行注册程序并获得其同意注册的批复。

（二）根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定，发行人有关本次发行的决议内容合法有效

根据发行人2023年第三次临时股东大会审议通过的《关于公司2023年度向特定对象发行股票方案的议案》，发行人本次发行的具体方案如下：

1. 发行股票种类和面值

本次向特定对象发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2. 发行方式和发行时间

本次发行的股票全部采取向特定对象发行的方式，在经深圳证券交易所审核通过并获得中国证监会同意注册决定的有效期内择机发行。

3.发行对象和认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象为包括控股股东海控集团在内的符合中国证监会规定条件的不超过三十五名投资者，除控股股东海控集团外，其他发行对象的范围包括符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、境内法人以及其他合格投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

除海控集团外，本次发行的其他发行对象尚未确定，最终发行对象由股东大会授权董事会在本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深交所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规和规范性文件对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。

4.定价基准日、发行价格和定价原则

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十。定价基准日前二十个交易日股票交易均价=定价基准日前二十个交易日股票交易总额/定价基准日前二十个交易日股票交易总量。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派发现金股利、送红股或转增股本等除权除息和股本变动事项，发行底价将作出相应调整。调整公式如下：

派发现金股利： $P_1=P_0-D$

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+N)$

上述二项同时进行： $P_1=(P_0-D)/(1+N)$

其中， P_0 为调整前发行价格， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数， P_1 为调整后发行底价。

海控集团不参与本次发行定价的询价过程，但接受询价结果并与其他投资者以相同的价格认购。若本次发行出现无申购报价或未有有效报价等最终未能通过询价方式产生发行价格的情形，则海控集团将不参与认购。

最终发行价格将在公司本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

若国家法律、法规和规范性文件对向特定对象发行股票的定价原则等有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

5.发行数量

本次发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定（计算结果出现不足1股的，尾数应向下取整；对于不足1股部分的对价，在认购总价款中自动扣除），且不超过本次向特定对象发行前公司总股本的30%，即310,646,729股（含本数）。其中，海控集团拟认购股票数量为本次实际发行数量的25.01%，即按照本次发行前海控集团持有上市公司的股份比例进行同比例认购（对认购股票数量不足1股的余数作舍去处理）。

最终发行数量上限以中国证监会同意注册的发行数量上限为准。若公司在本次向特定对象发行的董事会决议公告日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本、股权激励、回购注销股票等股本变动事项，本次向特定对象发行的股票数量的上限将作相应调整。

最终发行数量将在本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与保荐机构（主承销商）协商确定。

若本次发行的股票数量因监管政策变化或根据发行审批文件的要求予以调整的，则本次发行的股票数量届时将相应调整。

6.限售期

本次向特定对象发行股票发行完成后，海控集团所认购的股份自发行结束之日起十八个月内不得转让，其他发行对象所认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。

本次发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

7.上市地点

本次向特定对象发行的股票将在深交所上市交易。

8.本次发行前滚存未分配利润的安排

本次向特定对象发行股票完成后，公司的新老股东按照发行完成后的持股比例共同分享本次向特定对象发行股票前的滚存未分配利润。

9.募集资金金额及用途

本次向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 170,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目，具体内容如下：

序号	募集资金投资项目	实施主体	投资总额 (万元)	拟投入募集资金金额(万元)
1	青岛万马高端装备产业项目（一期）	青岛电缆	165,010.00	100,000.00
2	浙江万马专用线缆科技有限公司年产16000公里电线电缆建设项目	万马股份、 万马专缆	20,373.37	20,000.00
3	浙江万马高分子材料集团有限公司年产4万吨高压电缆超净XLPE绝缘料项目	万马高分子	10,003.00	10,000.00

序号	募集资金投资项目	实施主体	投资总额 (万元)	拟投入募集资金金额(万元)
4	浙江万马高分子材料集团有限公司上海新材料研究院建设项目	上海万马高分子材料研究院有限公司	15,268.50	15,000.00
5	补充流动资金	万马股份	25,000.00	25,000.00
合计			235,654.87	170,000.00

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

10.决议的有效期

本次向特定对象发行股票决议的有效期为自公司股东大会审议通过本次向特定对象发行股票相关议案之日起十二月。若国家法律、法规对向特定对象发行股票有新的规定，公司将按新的规定进行相应调整。

(三) 发行人股东大会就本次发行有关事宜对董事会的授权

2023年7月21日，根据发行人2023年第三次临时股东大会审议通过的《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》，公司股东大会授权公司董事会在决议范围内全权办理本次向特定对象发行工作相关事宜。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行已取得国家出资企业海控集团的批准；发行人股东大会已作出批准发行人本次发行的决议，股东大会的召集、召开、表决程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，决议内容合法有效；发行人股东大会已授权董事会办理有关本次向特定对象发行股票的事宜，授权范围、程序符合法律、法规、规范性文件的规定，合

法有效；根据《公司法》《注册管理办法》等有关法律、法规的规定，本次发行已经获得发行人内部必要的批准和授权。发行人本次向特定对象发行股票尚需经深交所审核通过并经中国证监会同意注册。

二、发行人本次发行的主体资格

（一）发行人为依法设立的股份有限公司

发行人系由万马有限采用整体变更方式设立的股份有限公司。发行人的设立已经政府相关部门批准，并于 2007 年 2 月 6 日取得注册号为 3300002000240 的《企业法人营业执照》。

（二）发行人为在深交所上市的股份有限公司

2009 年 6 月 23 日，中国证监会出具证监许可[2009]557 号《关于核准浙江万马电缆股份有限公司首次公开发行股票的批复》，核准发行人向社会公众公开发行不超过 5,000 万股新股。

2009 年 7 月 8 日，深交所出具深证上[2009]55 号《关于浙江万马电缆股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》，同意发行人首次公开发行的股票于 2009 年 7 月 10 日在深交所上市，股票简称“万马电缆”（后变更为“万马股份”），股票代码为“002276”。

（三）发行人依法有效存续

发行人持有的营业执照、批准文件及其他维持发行人存续所必需的证照均合法有效，不存在被吊销、撤销、注销、撤回或者到期无法延续的法律风险。发行人不存在被依法责令关闭、撤销或者经营期限届满、破产等法律法规、《公司章程》规定的需要解散或终止的情形。

综上，本所律师认为，发行人依法有效存续，不存在根据法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》规定的需要终止的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人具有本次发行的主体资格，并依法有效存续，不存在根据法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》规定的需要终

止的情形。

三、本次发行的实质条件

（一）发行人本次发行符合《公司法》规定的条件

1.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议，发行人本次发行的股票均为人民币普通股，每一股份具有同等权利，每股的发行条件和价格均相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2.根据发行人出具的说明，发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议，发行人本次发行股票的面值为 1.00 元/股，本次发行的发行价格不低于本次发行的定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，本次发行的最终发行价格将由股东大会授权董事会在通过深交所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会和深交所相关规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定，不低于票面金额，符合《公司法》第一百二十七条的规定。

（二）发行人本次发行符合《证券法》规定的条件

根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议、第六届董事会第十次会议决议及发行人的承诺，发行人本次发行不以广告、公开劝诱和变相公开的方式发行，符合《证券法》第九条第三款的规定。

（三）发行人本次发行符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》规定的条件

1.如本法律意见书正文“二、发行人本次发行的主体资格”所述，发行人是依法设立且合法存续的股份有限公司，并已在深交所上市，具备本次发行的主体资格，符合《注册管理办法》第二条的规定。

2.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，发行人本次发行的发行对象为不超过 35 名特定投资者，符合《注册管理办法》第三条、第五十五条的规定。

3.根据发行人出具的说明及其提供的相关资料，并经本所律师核查，发行人本次发行不存在《注册管理办法》第十一条规定不得向特定对象发行股票的情形，具体如下：

（1）根据发行人提供的资料及出具的说明，发行人不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可的情形；

（2）根据发行人提供的资料及出具的说明、致同出具的致同审字（2023）第 320A010176 号《浙江万马股份有限公司二〇二二年度审计报告》，并经本所律师核查，发行人不存在最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则规定的情况，或最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告、最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除的情形；

（3）根据发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷、发行人最近三年年度报告及相关公告文件，并经本所律师核查，发行人现任董事、监事和高级管理人员最近三年没有受到中国证监会行政处罚，最近一年没有受到证券交易所公开谴责；

（4）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告及相关公告文件、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷及相关人员提供的无犯罪记录证明，并经本所律师核查，发行人及其现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形；

（5）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告及相关公告文件，并经本所律师核查，发行人的控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（6）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告及相关公告文件、相关政府主管部门出具的合规证明，并经本所律师核查，发行人最近三年不存

在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

4. 发行人本次募集资金使用符合《注册管理办法》第十二条的规定

(1) 如本法律意见书“十八、发行人募集资金的运用”部分所述，发行人本次募集资金投资项目已经有权部门核准或备案，并取得了建设项目环评批复或备案，募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规的规定，符合《注册管理办法》第十二条第一项的规定。

(2) 根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次募集资金不用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，且未拟直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，符合《注册管理办法》第十二条第二项的规定。

(3) 根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，并经本所律师核查，本次募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或严重影响公司生产经营的独立性，符合《注册管理办法》第十二条第三项的规定。

5. 发行人符合《注册管理办法》第四十条“理性融资，合理确定融资规模，本次募集资金主要投向主业”的规定

(1) 发行人本次发行的股份数量为 310,646,729 股（含本数），不超过发行前公司总股本的 30%，符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条“关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”第（一）项的规定。

(2) 最近十八个月内，发行人不存在首发、增发、配股、向特定对象发行股票的情形，符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条“关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”第（二）项的规定。

(3) 本次向特定对象发行募集资金总额不超过 170,000.00 万元（含本数），其中 25,000 万元用于补充流动资金，未超过本次募集资金总额的 30%，本次发行的募集资金用途符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条“关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条‘主要投向主业’的理解与适用”第（一）项的规定。

6.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派发现金股利、送红股或转增股本等除权除息和股本变动事项，发行底价将作出相应调整。最终发行价格将在公司本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定，符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条第一款、第五十八条第一款的规定。

7.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次发行完成后，公司控股股东海控集团认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让，其余发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让，本次发行不会导致发行人控制权发生变化，符合《注册管理办法》第五十九条、第八十七条的规定。

8.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案及发行人出具的说明，并经本所律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东不存在向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿的情形，符合《注册管理办法》第六十六条的规定。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》《上市规则》等法律法规的有关规定，具备本次发行的条

件。

四、发行人的设立

(一) 发行人系发起人以万马有限截至 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产折股整体变更设立的股份有限公司。发行人设立的程序、资格、条件、方式符合当时法律、行政法规和规范性文件的规定，并履行了必要的手续。

(二) 发行人设立过程中，各发起人签订的《浙江万马集团电缆有限公司变更设立为股份有限公司之发起人协议书》符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在因该协议引致发行人设立行为存在潜在纠纷的情形。

(三) 发行人设立过程中的资产评估、审计、验资已履行了必要程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

(四) 发行人创立大会的程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

五、发行人的独立性

(一) 发行人的业务独立情况

发行人的业务独立于股东单位及其他关联方，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖。

(二) 发行人资产的独立完整情况

发行人拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利权等主要资产的所有权或使用权，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（三）发行人的供应、生产、销售系统的独立完整情况

发行人拥有独立的决策和执行机构，独立地对外签署合同，拥有独立的供应、生产、销售系统，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的经营系统混同。

（四）发行人的人员独立情况

发行人的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员也未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）发行人的机构独立情况

发行人已设立股东大会、董事会及其专门委员会、监事会等机构，并聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员；发行人建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。

（六）发行人的财务独立情况

发行人聘请了独立的财务总监及其他财务人员，建立了独立的财务部门及财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿；发行人独立开立银行账户，独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户、混同纳税的情况。

综上所述，本所律师认为，发行人业务独立于主要股东单位及其他关联方、资产独立完整、具有独立完整的供应、生产、销售系统、人员独立、机构独立、财务独立，具有面向市场自主经营的能力。

六、发行人的主要股东、控股股东及实际控制人

（一）截至本法律意见书出具之日，发行人的控股股东为海控集团、实际控制人为青岛西海岸新区国有资产管理局，海控集团依法有效存续，不存在根据法律、行政法规、规范性文件及公司章程需要终止的情形，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发行人股东的资格。

（二）发行人的控股股东海控集团拟按照本次发行前其持有发行人的股份比例进行同比例认购，因此，本次发行不会导致发行人控股股东和实际控制人发生变化。

（三）截至本法律意见书出具之日，除控股股东外，有发行人 5% 以上股份的主要股东为陆珍玉，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发行人股东的资格。

七、发行人的股本及其演变

（一）发行人设立时的股权设置、股本结构已由当时各股东签署的公司章程约定，并办理了工商登记，合法有效，产权界定和确认不存在纠纷。

（二）发行人上市及上市后历次股本总数的变更合法、合规、真实、有效。

（三）截至 2023 年 3 月 31 日，发行人控股股东海控集团所持发行人 12,948.7911 万股股份存在质押情况，除此之外，发行人其他主要股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制。

八、发行人的业务

（一）截至本法律意见书出具之日，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律、行政法规和规范性文件的规定，发行人及其境内控股子公司均在其经核准的经营范围内从事业务，发行人及其控股子公司取得了其所从事业务所需的主要业务资质和许可（详见《律师工作报告》正文“八、发行人的业务”之“（一）发行人的经营范围和经营方式”部分之“3.发行人的经营资质”所述）。

(二) 根据发行人出具的说明，发行人截至本法律意见书出具之日境外投资的企业依法设立并合法存续，在中国大陆以外的地区或国家从事经营活动合法、合规、真实、有效。

(三) 截至本法律意见书出具之日，发行人不存在持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

(一) 发行人的关联方情况及报告期内发生的重大关联交易情况详见《律师工作报告》正文之“九、关联交易及同业竞争”。

(二) 发行人报告期内发生的关联交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

(三) 发行人已在《公司章程》及其他内部规定中明确了关联交易公允决策的程序，能够保证发行人在关联交易中进行公允决策，保护发行人及其股东的合法权益。

(四) 发行人控股股东已出具关于规范关联交易、避免同业竞争的承诺，承诺合法、有效。

(五) 经核查，发行人已经对有关规范关联交易和避免实质性同业竞争的承诺和措施均进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒，不会对本次发行造成实质性影响。

十、发行人的主要财产

(一) 不动产权

1. 截至本法律意见书出具之日，发行人及其子公司通过自建、购买、受让等方式取得 100 宗土地使用权、96 处房屋所有权，除《律师工作报告》中“十、发行人主要财产”中披露的部分房屋正在办理权属证书的情形外，发行人及其子公司已取得前述不动产权的权属证书，不存在重大产权纠纷。

2. 截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及其子公司租赁不动产共 258 处。

根据发行人出具的书面确认，发行人及其子公司上述租赁中，存在部分租赁标的无不动产权属证书或出租方未取得有权出租的证明文件、租赁国有划拨用地或集体用地未履行相关程序、未办理房屋租赁登记备案手续的情况，存在租赁合同被认定效力待定、效力瑕疵或被主管政府部门予以行政处罚的风险。

鉴于上述租赁不动产主要为发行人新能源业务板块子公司用于配建新能源充电桩，且前述子公司合计对发行人主营业务收入和净利润占比较低、不超过百分之五，因此，根据《证券期货法律适用意见第18号》规定，前述租赁瑕疵不会对发行人产生重大不利影响。同时，根据法律规定及大部分租赁合同约定，承租方因出租权瑕疵遭受的损失由出租方承担，发行人及其子公司因此可能遭受的损失金额较小。根据法律规定，房屋租赁未办理租赁备案登记手续不影响租赁合同的法律效力，且报告期内，除《律师工作报告》“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”已披露事项外，不存在其他因租赁而受到行政处罚的情形，与出租方不存在诉讼。因此，前述租赁瑕疵不会对发行人及其子公司正常生产经营构成重大不利影响，不构成本次发行的实质性法律障碍。

3.无形资产

根据国家知识产权局出具的档案证明，并经本所律师核查，截至2023年3月31日，发行人及其子公司拥有143项境内注册商标。截至2023年3月31日，发行人及其子公司拥有1项国际商标、2项境外注册商标。

截至本法律意见书出具之日，万马联控将其拥有的20项商标授权许可发行人使用，该等授权许可已依法办理了备案手续。

根据国家知识产权局出具的档案证明，并经本所律师核查，截至2023年3月31日，发行人及其子公司总计573项技术成果被授予专利。

截至2023年3月31日，发行人已注册并拥有11项域名。

截至2023年3月31日，发行人及其子公司共拥有51项软件著作权、1项作品著作权。

上述知识产权系发行人或其子公司申请、受让、授权等合法方式取得或使用，均已取得了权利证书或许可使用文件，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

截至2023年3月31日，发行人及其子公司不存在拥有特许经营权的情形。

（二）主要生产经营设备

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，发行人及其子公司拥有的除房屋及建筑物之外的固定资产主要包括机器设备和其他设备，该等主要生产经营设备为发行人及其子公司以购买等合法方式取得，产权清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

（三）对外投资

经本所律师核查，截至2023年3月31日，发行人合法拥有44家全资子公司、4家控股子公司、4家联营企业。

（四）经本所律师核查，除《律师工作报告》中“十一、发行人的重大债权债务”中已披露的发行人及其子公司部分房产、土地使用权为其银行债务提供担保外，发行人及其子公司的其他主要财产的所有权或使用权不存在受到限制的情况。

综上所述，本所律师认为，发行人及其子公司主要通过自建、受让、购买、自主申请等方式取得主要财产的所有权或使用权，并除已披露情形外均已取得权属证书，主要财产不存在产权纠纷或潜在纠纷；除已披露的部分房产、土地使用权为其银行债务提供担保外，发行人及其子公司的其他主要财产的所有权或使用权不存在受到限制的情况；发行人及其子公司上述已披露的租赁瑕疵情形不会对公司及其子公司正常生产经营构成重大不利影响，不构成本次发行的实质性法律障碍。

十一、发行人的重大债权债务

(一) 《律师工作报告》“十一、发行人的重大债权债务”中披露的发行人及其子公司截至 2023 年 3 月 31 日正在履行的重大合同合法、有效，不存在纠纷，合同的履行不会对发行人生产经营及本次发行产生重大影响。

(二) 经本所律师核查，报告期内，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

(三) 根据《审计报告》及发行人出具的确认，并经本所律师查验，截至 2023 年 3 月 31 日，除《律师工作报告》“九、关联交易及同业竞争”中披露的情形外，发行人与关联方（除发行人子公司）之间不存在其他债权债务关系和相互提供担保的情形。

(四) 经本所律师核查，截至 2023 年 3 月 31 日，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款中不存在对发行人关联方的其他应收款和其他应付款，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均因正常的生产经营活动发生，合法有效。

(五) 经本所律师核查，截至 2023 年 3 月 31 日，发行人发行的债券不存在违约或者延迟支付本息的情况，且仍处于继续状态。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

(一) 经本所律师核查，发行人自设立之日至本法律意见书出具之日未发生合并、分立的行为。发行人自上市至本法律意见书出具之日的历次增资扩股、减少注册资本均符合当时法律、行政法规和规范性文件的规定，履行了必要的手续，具体详见《律师工作报告》“四、发行人的设立”及“七、发行人的股本及其演变”。

(二) 经本所律师核查，发行人报告期内发生的收购、出售资产行为主要为股权收购、房屋及土地使用权被征收，已履行必要的法律手续，未发生《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

(三) 根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，发行人不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划或安排。

十三、发行人公司章程的制定与修改

(一) 经本所律师核查，发行人的《公司章程》的制定及报告期内的修改已履行法定程序。

(二) 经本所律师核查，发行人的《公司章程》的内容均符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

(三) 经本所律师核查，发行人的《公司章程》系根据中国证监会《章程指引》和《上市规则》等关于制定上市公司章程的规定及公司自身的实际情况制定，其内容未违反法律、行政法规和规范性文件的规定。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

(一) 经核查，发行人已建立了股东大会、董事会、监事会和经营管理机构，董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等专门委员会。发行人具有健全的组织机构。

(二) 发行人具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、行政法规和规范性文件的规定。

(三) 发行人报告期内历次股东大会、董事会和监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

(四) 发行人报告期内历次股东大会、董事会决议中涉及的授权或重大决策行为均合法、合规、真实、有效。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

(一) 发行人的董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(二) 发行人董事、监事和高级管理人员最近三年内的变化系根据发行人的有关规定和发行人控股权变化、内部组织结构调整而进行的，且履行了必要的法律程序，符合法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

(三) 发行人独立董事的任职资格及职权范围符合法律、行政法规、规范性文件的规定，符合《上市公司独立董事规则》的规定。

十六、发行人的税务

(一) 发行人及其子公司已依法办理税务登记，为独立合法的纳税主体。

(二) 发行人及其子公司执行的税种、税率符合现行法律、行政法规和规范性文件的要求。报告期内，发行人及其子公司所享受的税收优惠政策、主要财政补贴政策合法、合规、真实、有效。

(三) 发行人及其子公司报告期内不存在重大税务违法行为，不存在被税务部门予以重大行政处罚的情形。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

(一) 发行人的生产经营活动和拟投资项目符合有关环境保护法律、行政法规及规范性文件的要求。

(二) 根据发行人出具的说明、主管部门出具的证明，并经本所律师登录主管部门官方网站查询，发行人及其子公司在报告期内不存在因违反环境保护方面法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

(三) 发行人及其子公司报告期内不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情况。

十八、发行人募集资金的运用

(一) 发行人的募集资金投资项目已经发行人 2023 年第三次临时股东大会审议批准，并已取得相关政府部门备案，符合国家产业政策、环境保护等方面的法律、行政法规和规范性文件的规定。

(二) 发行人募集资金投资项目不涉及与他人进行合作，募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业产生潜在同业竞争。

(三) 发行人已建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于董事会决定的专项账户。

(四) 鉴于发行人前次募集资金到账时间距今已满五个会计年度，且最近五个会计年度不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况，发行人本次发行无需编制前次募集资金使用情况的报告，也无需聘请会计师事务所就前次募集资金使用情况出具鉴证报告。

十九、发行人业务发展目标

本所律师认为，发行人的业务发展目标与主营业务一致；发行人的业务发展目标符合国家产业政策及有关法律、行政法规及规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

(一) 截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及其子公司存在 5 项尚未了结或尚未执行完毕的争议金额在 1,000.00 万元以上的诉讼，具体详见《律师工作报告》正文“二十、诉讼、仲裁及行政处罚”之“(一) 发行人及子公司重大诉讼、仲裁及行政处罚情况”部分所述。除前述外，截至 2023 年 3 月 31 日，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

(二) 截至本法律意见书出具之日，持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、控股股东不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

(三) 截至本法律意见书出具之日，发行人的董事、高级管理人员、监事不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

二十一、关于《审核要点》的核查情况

根据《审核要点》要求，本所律师对其中涉及发行人律师核查并发表意见的事项进行了核查，核查情况及核查程序详见《律师工作报告》正文“二十一、关于《审核要点》的核查情况”，具体核查意见如下：

（一）关注发行对象是否在本次发行董事会前确定（对应《审核要点》事项 2）

经核查，本所律师认为，本次发行董事会前确定的发行对象海控集团为发行人控股股东，系公司关联法人，其参与公司本次发行构成关联交易，符合《上市规则》等相关规定。海控集团承诺，本次认购资金来源为自有或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用发行人及其关联方资金用于认购的情形，不存在发行人及其主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形，认购资金不存在来源于股权质押的情形，不存在以下情形：法律法规规定禁止持股；本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股；不当利益输送。海控集团的股东为青岛西海岸新区国有资产管理局，不属于股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司。上述信息披露真实、准确、完整，不存在损害公司及中小股东合法权益的情况，符合相关规定。

（二）关注本次募投项目是否涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业，是否涉及备案或审批（对应《审核要点》事项 5）

经核查，本所律师认为，本次发行募投项目符合国家产业政策，未投资于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业，项目相关批复、备案处于有效期内。

（三）关注发行人是否尚未取得募投用地（对应《审核要点》事项 6）

经核查，本所律师认为，发行人不存在尚未取得募投项目用地的情形。

（四）关注发行人是否通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目（对应《审核要点》事项 13）

经核查，发行人不存在通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目的情形。

（五）关注募投项目实施后是否会新增同业竞争或关联交易（对应《审核要点》事项 15）

经核查，本次募投项目实施后不会新增同业竞争或关联交易。

（六）关注最近一期末发行人是否存在对外投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、投资前后持股比例增加的对集团财务公司的投资、购买收益波动大且风险高的金融产品、非金融企业投资金融业务等情形（对应《审核要点》事项 19）

经核查，本所律师认为，公司所投资的产业基金投资以新能源充电、电缆高分子材料为主要方向，符合公司发展战略和主营业务方向。公司将浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。截至 2023 年 3 月 31 日，公司不存在金额较大的财务性投资。

（七）关注发行人是否存在类金融业务（对应《审核要点》事项 17）

经核查，发行人不存在类金融业务。

（八）关注报告期内发行人是否存在行政处罚（对应《审核要点》事项 20）

报告期内发行人的行政处罚情况详见《律师工作报告》正文“十九、发行人诉讼、仲裁或行政处罚”。

（九）关注发行人控股股东、实际控制人是否存在大比例质押所持发行人股份的情形（对应《审核要点》事项 21）

经核查，本所律师认为，控股股东的财务经营稳健、资信状况良好，具有较强的偿债能力，承诺将积极履行还款义务以维持公司控制权稳定，质押股份被处置的可能性较小，因此，股权质押导致发行人控股股东、实际控制人发生变更的风险较低。

（十）关注本次发行方案是否为向特定对象发行优先股（对应《审核要点》事项 22）

经核查，本次发行方案不存在向特定对象发行优先股的情况。

二十二、结论意见

基于上述，本所律师对本次发行的总体性结论意见如下：

发行人本次发行已获得相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》所要求的发行人的内部批准与授权；发行人具备本次发行的主体资格；发行人本次发行符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定，本次发行尚须报经深交所审核通过后，报请中国证监会履行注册程序并获得其同意注册的批复。

本法律意见书正本陆份，无副本，经本所律师签字并经本所盖章后生效。

（以下无正文，为签字盖章页）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的法律意见书》之签字盖章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：



张学兵

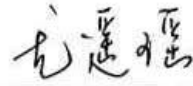


经办律师：



程华德

经办律师：



尤遥瑶

经办律师：



陈郑龄

2023年8月2日

北京市中倫律師事務所
關於浙江萬馬股份有限公司
2023 年度向特定對象發行股票的
補充法律意見書（一）

二〇二三年九月

目 录

第一部分 《审核问询函》回复	5
一、《审核问询函》问题 1.....	5
二、《审核问询函》问题 2.....	10
第二部分 补充核查部分	30
一、本次发行的批准和授权.....	30
二、发行人本次发行的主体资格.....	30
三、本次发行的实质条件.....	30
四、发行人的设立.....	34
五、发行人的独立性.....	34
六、发行人的主要股东、控股股东及实际控制人.....	34
七、发行人的股本及其演变.....	35
八、发行人的业务.....	35
九、关联交易及同业竞争.....	36
十、发行人的主要财产.....	44
十一、发行人的重大债权债务.....	49
十二、发行人重大资产变化及收购兼并.....	53
十三、发行人公司章程的制定与修改.....	54
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	54
十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化.....	54
十六、发行人的税务.....	55
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	60
十八、发行人募集资金的运用.....	61
十九、发行人业务发展目标.....	61
二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....	61
二十一、关于《审核要点》的核查情况.....	63
二十二、结论意见.....	75
附表一：发行人及其控股子公司的租赁情况.....	78



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号南塔 22-31 层 邮编：100020
22-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P.R. China
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838 www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所
关于浙江万马股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书（一）

致：浙江万马股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江万马股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，担任发行人申请 2023 年度向特定对象发行股票并上市（以下简称“本次发行”）事宜的专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规及中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》以及中国证监会、司法部联合发布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人本次发行有关法律事项及发行人为此提供或披露的资料、文件和有关事实（上述所有内容均以本补充法律意见书发表意见事项为准及为限）进行了合理、必要及可能的核查与验证，并在此基础上于 2023 年 8 月 2 日出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《北京市中伦律师事务所关于为浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称

“《律师工作报告》”）。

鉴于深圳证券交易所上市审核中心于 2023 年 8 月 21 日出具审核函（2023）120136 号《关于浙江万马股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”），且发行人将本次发行的报告期相应调整为 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日（以下简称“报告期”），为此，本所对发行人相关情况进行补充核查，并结合发行人 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日期间（以下简称“补充核查期间”）以及本所《法律意见书》《律师工作报告》出具以来公司涉及的有关重大法律问题进行了补充核查和验证，出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（一）》（以下简称“本补充法律意见书”）。

一、本所律师制作本补充法律意见书的工作过程

为出具本补充法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

在核查验证过程中，基于专业分工及归位尽责的原则，本所律师对境内法律事项履行了证券法律专业人士的特别注意义务；对财务、会计、评估等非法律事项履行了普通人一般的注意义务。

对于制作、出具本补充法律意见书需依赖保荐机构、其他证券服务机构等的基础工作或者专业意见的，本所律师保持了职业怀疑，并按照法律法规的规定履行了必要的调查、复核工作，形成合理信赖。

二、声明事项

本所及本所律师根据《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，并愿意承担相应的法律责任。

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

本补充法律意见书仅就与本次发行有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及本所律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本补充法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

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

对于出具本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具法律意见书的依据。

本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行所必备的法定文件，随同其他申报材料上报中国证监会、证券交易所审核，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其为本次发行而编制的文件中部分或全部自行引用或根据中国证监会、证券交易所审核要求引用本补充法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所及本所律师未授权任何单位或个人对本补充法律意见书作任何解释或

说明。

本补充法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

根据《证券法》第二十条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行核查和验证的基础上，现出具补充法律意见如下。

三、释义

除根据本补充法律意见书上下文需另做其他解释的，本补充法律意见书所用简称、术语、释义与已报送《律师工作报告》及《法律意见书》所使用的简称、术语、释义一致。

正文

第一部分 《审核问询函》回复

一、《审核问询函》问题 1

本次发行拟募集资金总额不超过17亿元，拟用募集资金10亿元投向青岛万马高端装备产业项目（一期）（以下简称项目一），2亿元投向浙江万马专用线缆科技有限公司年产16,000公里电线电缆建设项目（以下简称项目二），1亿元投向浙江万马高分子材料集团有限公司年产4万吨高压电缆超净XLPE绝缘料项目（以下简称项目三），1.5亿元投向浙江万马高分子材料集团有限公司上海新材料研究院建设项目。

对于项目一，产品直接材料成本中铜价格参照历史平均水平5万元/吨取不变价，而报告期各期，根据长江有色网，铜的市场价分别为4.89万元/吨、6.87万元/吨、6.75万元/吨和6.87万元/吨。近三年发行人电力产品的毛利率分别为14.56%、12.15%和11.96%，呈下降趋势，项目一的预测毛利率为14.16%，高于报告期内电力产品毛利率平均值12.89%。

项目二和项目三中，直接材料成本参考2020年至2022年相关产品直接材料占营业收入比例的平均值估计。对于项目二，项目全部建成并达产后，预计可形成年产16,000公里电线电缆的生产能力，其中新增产能8,615公里，募投项目效益测算仅包含技改后新增效益，新增产品收入及相关变动成本按照增量口径进行测算。

本次向特定对象发行股票的发行对象为包括控股股东海控集团在内的符合条件的不超过三十五名投资者，海控集团拟认购股票数量为本次实际发行数量的25.01%。

请发行人补充说明：（1）结合募投项目产业链上下游关系、具体产品生产流程等，说明本次募投项目拟生产产品与发行人现有产品的区别和联系；结合发行人实施本次募投项目的人员、技术储备、生产工艺等，说明实施募投项目是否存在重大不确定性；（2）结合与本次募投项目相同产品在报告期内价格波

动情况、各产品直接材料成本波动情况、定价情况、同行业可比公司情况等，说明本次各募投项目采用不同方式预估直接材料成本的原因和合理性；（3）结合报告期内铜价走势和产品价格定价模式等情况，说明项目一铜价选取依据及合理性，本次募投项目一产品毛利率高于报告期内产品平均毛利率的合理性，募投项目效益预测的合理性和谨慎性；（4）对于项目二，本次新增产能及新增效益的具体测算方式；结合募投项目产品面向的下游主要市场的行业环境、发展趋势、市场容量、公司已建和在建项目产能情况、在手订单和意向性合同、目标客户、同行业可比公司产能及扩张情况等，说明是否存在产能过剩风险，发行人拟采取的产能消化措施；（5）项目三尚未取得节能审查批复，说明获取的具体安排、进度，募投项目落实的风险，如无法取得节能审查批复拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等；（6）海控集团从本次董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持公司股票的情况或减持计划，如是，该等情形是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定，如否，请出具承诺并披露；（7）结合海控集团的主营业务、经营情况及财务状况，说明其参与本次认购的资金来源，自有资金或自筹资金的比例安排及筹资计划、偿还安排；海控集团是否存在对外募集、结构化安排或者直接、间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形；如认购资金部分或全部来源于股份质押，说明防范控制权不稳定的应对措施。

请发行人充分披露（1）（3）（4）（5）（7）相关的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（2）（3）（4）（7）并发表明确意见，请发行人律师核查（5）（6）并发表明确意见。

（一）核查回复

1.项目三尚未取得节能审查批复，说明获取的具体安排、进度，募投项目落实的风险，如无法取得节能审查批复拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等

（1）项目三尚未取得节能审查批复，说明获取的具体安排、进度

根据发行人出具的书面确认，项目三系“新增年产2万吨超高压电缆用超净

绝缘料项目”（以下简称“原项目”）的技改项目，该项目主要使用的能源为电力，根据达产后设备运行情况及规划总产能（包括原有和本次技改新增），项目三建成后的预计年综合能源消费量在“1,000吨标准煤以上但不满5,000吨标准煤”的区间内。根据浙江省发展改革委印发的《关于进一步加强固定资产投资项目和区域节能审查管理的意见》规定，“年综合能源消费量1000吨标准煤以上不满5000吨标准煤的固定资产投资项目，由设区市、县（市、区）节能主管部门按照权限在各自的职责范围内负责节能审查，具体权限由设区市人民政府确定。……企业投资项目应当在开工建设前通过节能审查，未按规定进行节能审查或节能审查未通过的项目，建设单位不得开工建设。”因此，项目三应当在开工建设前，取得由杭州市临安区发展和改革局出具的节能审查批复意见。

根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，项目三实施主体万马高分子已委托杭州思达能源管理有限公司编制项目三节能评估报告，并积极与主管部门保持沟通，根据相关要求正常履行节能审查手续。经与主管部门访谈确认，项目三系技改项目，需待原项目完成节能验收后方可正式提出节能审查申请。

根据发行人出具的书面确认及项目节能评估工作计划，原项目正处于节能验收阶段并预计于2023年10月中旬取得节能验收批复，项目三处于节能审查前期筹备阶段，具体办理安排、进度情况如下：

节能审查各阶段工作	完成情况
杭州思达能源管理有限公司编制节能报告	预计2023年10月中旬完成
万马高分子向区级发改部门提交审查文件并获受理，区级发改部门委托有关机构或组织专家进行评审	预计2023年11月中旬完成
万马高分子根据专家组意见修改节能报告，经专家复核后向发改部门报批，区级发改部门出具节能审查批复	预计2023年12月完成

（2）募投项目落实的风险，如无法取得节能审查批复拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等

经访谈杭州市临安区发展和改革局相关负责人，鉴于项目三系原项目的技改项目，待原项目节能审查验收通过后方可对项目三开展节能审查，项目三通

过节能审查并取得相应批复不存在实质性障碍。此外，作为基础原材料产业，电缆材料的开发和应用对提升我国线缆产品以及装备制造业的整体水平有着重要的意义，而线缆发展水平及装备制造业的发展水平又与居民生活及诸多产业的发展息息相关。我国先后出台了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》《产业结构调整指导目录（2019年本）》等文件，新型催化剂阻燃改性塑料、交联聚乙烯材料和电器用合成树脂材料、乙丙橡胶、新型热塑性弹性体等线缆材料被列为当前优先发展的产品领域。项目三旨在扩充的高压电缆用超净绝缘料属于国家产业政策鼓励的新材料领域，国家产业政策鼓励将为项目的顺利实施提供有利条件。

因此，预计项目三取得节能审查批复不存在实质性障碍，但该项目实际办理进展、具体取得批复的时间尚存在不确定性。发行人将根据节能审查有关规定，在项目三取得节能审查批复后启动开工建设。

2.海控集团从本次董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持公司股票的情况或减持计划，如是，该等情形是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定，如否，请出具承诺并披露

（1）海控集团减持情况及减持计划

海控集团在本次发行董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月不存在减持公司股票的情况或减持计划，不存在违反《证券法》关于短线交易有关规定的规定的情形，具体如下：

发行人于2023年5月22日召开第六届董事会第十次会议，审议通过了本次发行的相关议案，根据发行人董事会决议日前六个月之日至本补充法律意见书出具之日期间发布的公告及相关书面说明、中登公司出具的发行人截至2023年8月31日的股东名册及截至本补充法律意见书出具之日的有关持股5%以上股东每日持股变化查询记录文件，海控集团在本次发行的董事会决议日前六个月至本补充法律意见书出具之日，不存在减持公司股票的情况或减持计划。

海控集团已于2023年9月6日出具《特定期间不减持股份的承诺函》，承诺：

“一、自本次向特定对象发行股票董事会决议日前六个月（2023年5月22日）至本次发行完成后六个月内，本公司及本公司控制的关联方不得以任何形式减持万马股份股票，同时也不存在任何减持万马股份股票的计划；二、本承诺为不可撤销的承诺，本承诺函自签署之日起对本公司及本公司控制的关联方具有约束力，若本公司及本公司控制的关联方违反上述承诺存在减持情况的，因减持股份所得收益将全部归万马股份所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。”

（2）承诺披露情况

发行人已于募集说明书“第二节 本次证券发行概要”之“七、控股股东关于特定期间不减持发行人股份的承诺”披露上述承诺。

（二）核查程序及结论

1.核查程序

（1）取得并查阅发行人及其控股子公司募投项目已取得的备案文件、环评批复文件、节能报告、节能批复等文件；

（2）取得并查阅发行人就项目三出具的节能评估工作计划等相关事项的书面说明、关于项目三编制节能评估报告的委托协议，了解发行人就项目三节能审查手续办理的进展情况；

（3）访谈杭州市临安区发展和改革局相关负责人，了解项目三节能审查进展及审批相关情况；

（4）取得并查阅本次发行上市的会议文件、通过发行人公告等公开信息查询海控集团本次发行董事会决议日（2023年5月22日）前六个月至本补充法律意见书出具之日所持公司股份的变动情况、发行人出具的相关书面说明；

（5）取得并查阅中登公司出具的发行人股东名册、有关持股5%以上股东每日持股变化查询记录文件；

（6）取得海控集团出具的特定期间不减持发行人股票的承诺。

2.核查结论

经核查，本所律师认为：

（1）发行人正在积极办理项目三节能审查等相关事项，预计发行人项目三取得节能审查批复不存在实质性障碍。

（2）海控集团在本次发行董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持公司股票的情况或减持计划，并已在《募集说明书》中补充披露相关承诺。

二、《审核问询函》问题 2

报告期内，发行人境外收入占营业收入比重分别为5.85%、7.94%、10.49%和11.18%，呈上升趋势。报告期各期末，发行人存货账面价值分别为78,404.86万元、99,578.01万元、85,802.06万元和104,114.35万元，计提的存货跌价损失分别为1,036.67万元、1,185.49万元、1,837.56万元和229.75万元，计提跌价损失与存货余额增长趋势存在差异。2022年末，发行人商誉账面价值为15,096.76万元，主要包括2012年发行人通过非同一控制下企业合并取得浙江万马集团特种电子电缆有限公司（以下简称万马特缆）100%的股权形成的商誉29,546.01万元，2022年，发行人计提商誉减值准备4,897.98万元。

截至2023年3月31日，公司长期股权投资期末余额为9,792.40万元，由对浙江电腾云光伏科技有限公司、深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）、深圳白鹭绿能服务投资有限公司、青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）的投资构成。截至2023年3月31日，公司其他非流动金融资产余额为1,826.87万元，由对浙江联飞光纤光缆有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司、浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资构成。公司将对浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。

新能源板块，公司通过提供充电站运营、充电桩销售、充电APP、云服务等产品和服务，构建“源网荷储”产业链条。

请发行人补充说明：（1）报告期内境外销售的地区分布，境外收入占比上升的原因及合理性，主要客户名称、销售金额、结算方式和币种，境外客户的

开拓方式和境外销售的管理模式，与主要境外客户的具体合作情况；（2）发行人存货周转率等指标与同行业可比公司是否存在差异，结合发行人存货库龄情况、相关原材料和产品市场价格波动情况等，说明存货跌价损失计提是否充分；（3）结合万马特缆资产组具体构成、截至2022年商誉减值测试情况、相关资产组或资产组组合可回收金额、确定过程及其账面价值等，说明商誉减值准备计提是否充分；（4）结合相关财务报表科目，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），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情形，如是，请说明具体情况。（5）结合发行人持有的上述产业基金及股权投资的对外投资情况、尚未投资金额、未来投资计划等进一步论证是否应当认定为财务性投资；（6）发行人主营业务或募投项目是否涉及《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》中所规定的“互联网平台”，如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形；发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形，对于达到申报标准的经营者集中是否已履行申报义务等；是否存在运营APP、微信公众号或小程序等违法违规收集个人信息情况及受到处罚情况。

请发行人充分披露（2）（3）（6）相关的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师核查（1）—（6）并发表明确意见，发行人律师核查（6）并发表明确意见。

（一）核查回复

1.发行人主营业务或募投项目是否涉及《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》中所规定的“互联网平台”，如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形；发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形，对于达到申报标准的经营者集中是否已履行申报义务等；是否存在运营APP、微信公众号或小程序等违法违规收集个人信息情况及受到处罚情况

（1）发行人主营业务或募投项目是否涉及《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》中所规定的“互联网平台”，如是，请核查发行人行业

竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

根据《募集说明书》、发行人出具的说明，发行人主营业务为电线电缆、线缆用高分子材料的研发、生产和销售，并积极拓展新能源充电桩相关产品及服务，本次募集资金投资项目围绕公司电线电缆、线缆用高分子材料业务展开。发行人除提供新能源充电桩相关产品及服务涉及“互联网平台”之外，发行人主营业务及本次募集资金投资项目不涉及“互联网平台”，具体如下：

① “互联网平台”及相关经营者的定义

《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》（以下简称“《反垄断指南》”）第二条第一款规定：“（一）平台，本指南所称平台为互联网平台，是指通过网络信息技术，使相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，以此共同创造价值的商业组织形态。（二）平台经营者，是指向自然人、法人及其他市场主体提供经营场所、交易撮合、信息交流等互联网平台服务的经营者。（三）平台内经营者，是指在互联网平台内提供商品或者服务（以下统称商品）的经营者。平台经营者在运营平台的同时，也可能直接通过平台提供商品。（四）平台经济领域经营者，包括平台经营者、平台内经营者以及其他参与平台经济的经营者。”

② 发行人及其控股子公司涉及的域名、APP、微信公众号、小程序等互联网载体情况

根据发行人提供的资料、出具的说明并经本所律师核查发行人及其控股子公司使用网站ICP备案情况、登录“微信公众号”“微信小程序”等网站和平台查询发行人及其控股子公司的微信公众号、小程序情况，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司涉及域名、APP（即“移动互联网应用程序”，本补充法律意见书中特指在各大应用商店发布并向社会公众提供下载的应用软件）、公众号、小程序等互联网载体的具体情况如下：

A. 发行人及其控股子公司拥有的域名

序号	所有权人	域名	备案证号	主要用途
----	------	----	------	------

序号	所有权人	域名	备案证号	主要用途
1	万马股份	wanma-cable.cn	浙 ICP 备 19008271 号-2	万马股份官网，用于公司宣传、产品展示等
2		wanmaco.com	浙 ICP 备 19008271 号-4	
3	万马高分子	wanma-mm.cn	浙 ICP 备 16031433 号-1	万马高分子官网，用于公司宣传、产品展示等
4		wanma-mm.com	浙 ICP 备 16031433 号-2	
5	天屹通信	wanmatianyi.cn	浙 ICP 备 17033457 号-1	天屹通信官网，用于公司宣传、产品展示等
6		wanmatianyi.com	浙 ICP 备 17033457 号-2	
7	万马特缆	wanmacable.com	浙 ICP 备 11063885 号-1	万马特缆官网，用于公司宣传、产品展示等
8		wanma-facable.com	浙 ICP 备 11063885 号-2	
9	万马专缆	wanmazl.com	浙 ICP 备 17012527 号-1	万马专缆官网，用于公司宣传、产品展示等
10	以田科技	yitiantech.cn	浙 ICP 备 2022032452 号-1	以田科技官网，用于公司宣传、产品展示等
11	爱充网	eichong.com	浙 ICP 备 15005865 号-1	爱充网官网，用于公司宣传、产品展示等，爱充网加盟商、合作方、代理商等商户及潜在商户注册、登录平台

发行人及其控股子公司上述域名为发行人及其控股子公司自建官方网站，其日常运营由发行人及其控股子公司负责，主要用于企业宣传、产品展示等，不涉及直接在该等网站上进行网络销售商品或者服务的情形，不存在相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，不存在通过该等网站进行交易或撮合交易、信息交流等情形，不属于《反垄断指南》中规定的“互联网平台”。

B. 发行人及其控股子公司为所有人或注册人的APP、微信公众号、小程序

序号	所有权人	名称	类型	主要用途
1	爱充网	万马爱充	APP	为爱充苹果系统手机车主提供充电服务
2	爱充网	万马爱充	APP	为爱充安卓系统手机车主提供充电服务
3	爱充网	万马爱充政企	APP	为安卓手机系统新能源政企客户车主提供充电服务

序号	所有权人	名称	类型	主要用途
4	爱充电	万马爱充电企	APP	为苹果手机系统新能源政企客户车主提供充电服务
5	爱充电	万马爱充	微信小程序	为新能源车主用户提供车辆充电服务
6	爱充电	万马爱充	支付宝小程序	为新能源车主用户提供车辆充电服务
7	万马股份	万马股份有限公司	微信公众号	发行人官方公众号，用于公司宣传、产品展示、访客登记等
8	万马电缆	浙江万马电缆	微信公众号	万马电缆官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示、对外招聘、预约物流等
9	万马高分子	万马高分子	微信公众号	万马高分子官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示等
10	天屹通信	万马综合布线	微信公众号	天屹通信官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示等
11	万马特缆	万马通信板块	微信公众号	万马特缆官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示、对外招聘、新闻发布、展示公司内部企业文化等
12	爱充电	万马爱充 ICHARGE	微信公众号	爱充电官方公众号，用于品牌推广、发布万马爱充产品信息以及合作加盟信息，可链接至充电微信小程序、充电福利微信社群及 APP 下载页面
13	潍坊天恩巴士有限公司	潍坊天恩巴士有限公司	微信公众号	潍坊天恩巴士有限公司官方公众号，用于公司宣传、公交信息发布、查询、投诉建议等服务
14	西安万马智慧新能源科技有限公司	万马智慧新能源	微信公众号	西安万马智慧新能源科技有限公司用于公司宣传使用
15	爱充电	万马爱充模板测试	微信小程序	爱充电内部研发人员测试使用
16	爱充电	万马停车	微信小程序	为用户提供停车管理服务
17	万马股份	万马股份招聘	微信公众号	发行人用于招聘信息发布、展示公司内部企业文化等
18	万马股份	万马股份投资者关系	微信公众号	发行人用于信息披露、维护投资者关系、解答投资者问题等
19	万马股份	万马股份投资者关系	微信小程序	发行人用于维护投资者关系、解答投资

序号	所有权人	名称	类型	主要用途
				者问题等
20	万马电缆	万马股份供应链中心	微信公众号	用于供应商招募信息发布
21	万马股份	万马创新园智慧服务	微信小程序	用于万马创新园园区服务，为用户提供访客审批、报事报修、投诉建议、订餐、会议室预定等功能
22	万马股份	浙江万马股份有限公司	微信公众号	发行人用于内部员工充值管理
23	万马电缆	万马股份工会	微信公众号	用于公司工会信息、企业文化、员工福利信息发布
24	万马高分子	万马高分子材料集团	微信公众号	用于万马高分子各大园区车辆进出预约
25	新能源投资公司	万马联合新能源	微信公众号	用于园区内部车辆停车缴费
26	万马高分子	浙江万马高分子材料集团有限公司	微信公众号	用于内部员工充值管理
27	万马新能源	万马新能源	微信公众号	暂停使用
28	新能源投资公司	万马创新园	微信公众号	暂停使用
29	爱充网	爱充开发	微信公众号	暂停使用
30	万马股份	万马微创新	微信公众号	暂停使用
31	潍坊天恩巴士有限公司	天恩巴士	微信公众号	暂停使用
32	爱充网	万马爱充	微信公众号	暂停使用
33	上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	万马城配	微信公众号	暂停使用
34	上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	万马城配	小程序	暂停使用
35	深圳万充新能源科技有限公司	万充	小程序	暂停使用

发行人及相关子公司上表序号 1-6 的 APP 或小程序是链接线下新能源充电站点的线上客户端，为用户提供注册、搜索、线下扫码使用及线上支付等功能，上述 APP 及小程序除运营公司自身充电站外，还可允许第三方充电桩接入平台进行运营。平台向第三方充电桩运营商开放充电设施的静态数据、充电设

施的实时动态数据、控制启停接口及用户启动的充电订单和充电过程数据，以实现平台用户可通过平台进行实时查询、启停第三方充电桩并完成交易。用户完成充电后，通过支付宝或者微信等第三方支付机构向平台支付电费及充电服务费，相关费用支付至平台的收款专户，次日该专户会将相关费用转至第三方充电桩运营商的账户，其中爱充网会收取一定比例的充电服务费，作为平台代运营渠道引流提成。发行人及相关子公司通过上表序号 1-6 的 APP 或小程序存在第三方充电桩运营商进驻并收取费用的情形，存在为交易双方或多方提供虚拟经营场所、交易规则、交易撮合、信息发布等服务的情形，因此，这些 APP 及小程序属于“互联网平台”。

发行人及相关子公司通过上表序号 7-26 公众号或小程序进行企业宣传、产品展示、发布产品信息、发布招聘信息、提供部分预约或登记服务等，或用于发行人信息披露、维护投资者关系、解答投资者问题等，或用于公司内部企业管理或员工管理，不存在相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，不存在通过该等公众号或小程序进行交易或撮合交易、信息交流等情形，不属于《反垄断指南》中规定的“互联网平台”。

上表序号27-35公众号或小程序目前均已停止运营，不属于《反垄断指南》中规定的“互联网平台”。

③如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

A. 《中华人民共和国反垄断法》（以下简称“《反垄断法》”）和《反垄断指南》关于垄断行为、垄断协议、滥用市场支配地位等概念的相关规定

事项	法律法规名称	相关规定
垄断行为	《反垄断法》第三条	本法规定的垄断行为包括： （一）经营者达成垄断协议； （二）经营者滥用市场支配地位； （三）具有或者可能具有排除、限制竞争效果的经营者集中。
垄断	《反垄断法》	禁止具有竞争关系的经营者达成下列垄断协议：

事项		法律法规名称	相关规定
协议	协议	《反垄断法》第十三条	（一）固定或者变更商品价格； （二）限制商品的生产数量或者销售数量； （三）分割销售市场或者原材料采购市场； （四）限制购买新技术、新设备或者限制开发新技术、新产品； （五）联合抵制交易； （六）国务院反垄断执法机构认定的其他垄断协议。 本法所称垄断协议，是指排除、限制竞争的协议、决定或者其他协同行为。
	横向垄断协议	《反垄断指南》第六条	具有竞争关系的平台经济领域经营者可能通过下列方式达成固定价格、分割市场、限制产（销）量、限制新技术（产品）、联合抵制交易等横向垄断协议： （一）利用平台收集并且交换价格、销量、成本、客户等敏感信息； （二）利用技术手段进行意思联络； （三）利用数据、算法、平台规则等实现协调一致行为； （四）其他有助于实现协同的方式。 本指南所称价格，包括但不限于商品价格以及经营者收取的佣金、手续费、会员费、推广费等服务收费。
	纵向垄断协议	《反垄断指南》第七条	平台经济领域经营者与交易相对人可能通过下列方式达成固定转售价格、限定最低转售价格等纵向垄断协议： （一）利用技术手段对价格进行自动化设定； （二）利用平台规则对价格进行统一； （三）利用数据和算法对价格进行直接或者间接限定； （四）利用技术手段、平台规则、数据和算法等方式限定其他交易条件，排除、限制市场竞争。 平台经营者要求平台内经营者在商品价格、数量等方面向其提供等于或者优于其他竞争性平台的交易条件的行为可能构成垄断协议，也可能构成滥用市场支配地位行为。
	轴辐协议	《反垄断指南》第八条	具有竞争关系的平台内经营者可能借助与平台经营者之间的纵向关系，或者由平台经营者组织、协调，达成具有横向垄断协议效果的轴辐协议。分析该协议是否属于《反垄断法》第十三条、第十四条规制的垄断协议，可以考虑具有竞争关系的平台内经营者之间是否利用技术手段、平台规则、数据和算法等方式，达成、实施垄断协议，排除、限制相关市场竞争。
滥用市场支配地位		《反垄断法》第十七条	禁止具有市场支配地位的经营者从事下列滥用市场支配地位的行为： （一）以不公平的高价销售商品或者以不公平的低价购买商品；

事项	法律法规名称	相关规定
	条、《反垄断指南》第十七条	（二）没有正当理由，以低于成本的价格销售商品； （三）没有正当理由，拒绝与交易相对人进行交易； （四）没有正当理由，限定交易相对人只能与其进行交易或者只能与其指定的经营者进行交易； （五）没有正当理由搭售商品，或者在交易时附加其他不合理的交易条件； （六）没有正当理由，对条件相同的交易相对人在交易价格等交易条件上实行差别待遇； （七）国务院反垄断执法机构认定的其他滥用市场支配地位的行为。 本法所称市场支配地位，是指经营者在相关市场内具有能够控制商品价格、数量或者其他交易条件，或者能够阻碍、影响其他经营者进入相关市场能力的市场地位。
	《反垄断法》第十八条及第十九条	第十八条认定经营者具有市场支配地位，应当依据下列因素： （一）该经营者在相关市场的市场份额，以及相关市场的竞争状况； （二）该经营者控制销售市场或者原材料采购市场的能力； （三）该经营者的财力和技术条件； （四）其他经营者对该经营者在交易上的依赖程度； （五）其他经营者进入相关市场的难易程度； （六）与认定该经营者市场支配地位有关的其他因素。 第十九条有下列情形之一的，可以推定经营者具有市场支配地位： （一）一个经营者在相关市场的市场份额达到二分之一的； （二）两个经营者在相关市场的市场份额合计达到三分之二的； （三）三个经营者在相关市场的市场份额合计达到四分之三的。 有前款第二项、第三项规定的情形，其中有的经营者市场份额不足十分之一的，不应当推定该经营者具有市场支配地位。被推定具有市场支配地位的经营者，有证据证明不具有市场支配地位的，不应当认定其具有市场支配地位。

B. 发行人行业竞争状况

① 电线电缆行业

我国电线电缆产业发展已经具有较长时间的历史，形成了成熟的产业链和完整的工业体系，参与电线电缆制造的企业数量较多，行业集中度相对较低。根据前瞻产业研究院数据，2011-2020年我国电线电缆行业规模以上企业总体呈

现波动上升的趋势，2020年，我国电线电缆制造企业有12,770家，主营业务收入规模在2,000万元以上企业有4,009家。按营业收入进行划分，目前我国电线电缆企业可划分为三个竞争梯队。第一梯队为营业收入超过100亿元的企业，主要包括万马股份、金杯电工、亨通光电等国内规模较大、知名度较高的领先企业，该部分企业凭借着规模、质量、研发、品牌等方面的优势，在国内市场占据重要地位；第二梯队为营业收入在10亿元与100亿元之间的企业，主要包括华通线缆、杭电股份等，这一类企业具有一定的品牌知名度和研发能力，在中高压电线电缆领域有较强竞争力且普遍具有电网公司的供货经验；第三梯队为营业收入在10亿以下的企业，主要由国内数量众多的其他中小企业组成，这类企业具有品牌知名度低、覆盖面小、产品种类简单的特点。

②线缆用高分子材料行业

国内低压电缆料已基本实现国产化，但高压电缆料市场对技术水平要求较高，仍主要依赖进口。例如，高压电缆用绝缘料和屏蔽料对于杂质含量、数量及尺寸等指标均有较高要求，而国内大部分线缆材料企业难以实现技术突破，高压、超高压电缆绝缘料、屏蔽料等电缆材料的关键技术还存在“卡脖子”现象，国内市场被北欧化工和陶氏化学等国外知名材料企业所垄断。根据中信证券研究报告，国产高压电缆绝缘料占市场的比例仅15%左右，进口依赖性大，110kV等级的绝缘料目前仅发行人、燕山石化等少数公司具备生产能力；220kV超高压绝缘材料，国内仅公司具备量产能力；电缆屏蔽料领域，110kV等级屏蔽料目前国内只有发行人、江阴海江、江苏双鑫等少数几家公司能够生产。在我国当前的线缆材料技术水平下，相关行业的市场集中度较低，生产企业数量多但规模普遍较小，其中大部分企业只能生产普通线缆材料，在中端产品市场有一定市场份额和生存能力，但由于研发投入不足，基本不具备自主开发和生产新产品的能力。另外，行业内还有一大批规模小、产品单一、技术水平低的中小企业，只能单一重复生产，同时生产工艺不规范，管理不善，产品质量难以保证，多数靠低价策略在市场中争得一些份额，不具备可持续发展能力，在以后的竞争中将会逐步被淘汰。以万马高分子为代表的头部企业将持续提升研发能力和自身技术水平，发挥线缆材料头部企业的行业带动能力、推动进口替代。

③新能源充电桩行业

早期充电桩市场由国家主导，主要参与者包括国家电网和普天新能源，同时比亚迪因为自身生态建设入局较早。2015年《电动汽车充电基础设施发展规划（2015-2020年）》指出了明确的发展目标，大量社会资本进入行业开启了大规模的投资建设。2022年1月10日，国家发展改革委、国家能源局等多部门联合印发了《国家发展改革委等部门关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》，国内新能源汽车补能市场已基本明确了充电为主、换电为辅的补能格局，按要求到“十四五”末，我国电动汽车充电保障能力进一步提升，形成适度超前、布局均衡、智能高效的充电基础设施体系，能够满足超过2,000万辆电动汽车充电需求。充电桩行业厂商集中度较高，公共充电桩CR5占比69.9%。根据中国充电联盟统计，截至2022年底，公共充电桩总计179.7万台，CR5占比69.9%，CR15占比93.8%。行业主流厂商包括：1）特来电（特锐德）、星星充电等全产业链布局的市场化运营商；2）国家电网（国电南瑞）等聚焦高速公路和充电网络的电力电网企业；3）小桔充电（滴滴）等具有互联网平台背景的运营商。公司旗下万马爱充公共充电桩保有量为2.65万台，位于第12名，处于行业中上游水平。

C.发行人行业竞争公平有序、合法合规，发行人不存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

发行人主要通过商务谈判、招投标等方式与客户达成合作，交易价格根据市场行情协商确定或在标书中确定。经发行人书面确认，截至2023年6月30日，发行人与主要客户、供应商签署的协议中不涉及排除、限制竞争的约定，不存在《反垄断法》和《反垄断指南》禁止的垄断协议内容。

根据行业研究报告，发行人在电线电缆行业、线缆用高分子材料行业、新能源充电桩行业市场占有率约为0.69%、9.79%、1.47%，上述涉及“互联网平台”的新能源充电桩相关产品及服务收入占发行人营业收入比例较低，即发行人在相关市场中无法实现对产品或服务的价格等其他交易条件的控制，亦无法阻碍、影响其他经营者进入相关市场，不具备市场支配地位，无法实现滥用市场支配地位的相关行为。

根据发行人所在地市场监督管理部门出具的无违法违规证明并经登录信用中国、国家企业信用信息公示系统、中国市场监管行政处罚文书网等网站查询，报告期内，发行人不存在因涉嫌存在《反垄断法》《反垄断指南》中规定的相关垄断行为被相关主管部门进行行政调查或行政处罚的情形。

综上，发行人行业竞争状况公平有序、合法合规，不存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形。

（2）发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形，对于达到申报标准的经营者集中是否已履行申报义务等

①经营者集中的定义和申报标准

根据《反垄断法》第二十五条规定：“经营者集中是指下列情形：（一）经营者合并；（二）经营者通过取得股权或者资产的方式取得对其他经营者的控制权；（三）经营者通过合同等方式取得对其他经营者的控制权或者能够对其他经营者施加决定性影响。”

根据《国务院关于经营者集中申报标准的规定》第三条规定：“经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中：（一）参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过100亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过4亿元人民币；（二）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过20亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过4亿元人民币。”

②发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形

根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，发行人报告期内发生的收购/被收购行为如下：

A. 2020年9月19日，智能科技集团、张德生、陆珍玉与海控集团签署《关于浙江万马股份有限公司之股份转让协议》，智能科技集团、张德生、陆珍玉将其持有的公司258,975,823股股份（占公司股本总额的25.01%）转让给海控集团。前述股份转让完成后，公司控股股东由智能科技集团变更为海控集团。根

据《反垄断法》第十五条以及《国务院反垄断委员会关于相关市场界定的指南》关于“相关市场”的规定及海控集团出具的《关于避免同业竞争的承诺》，海控集团与发行人的商品报告期内不存在紧密替代关系或较强的竞争关系，不属于“相关市场”的经营者，前述控制权变更不属于经营者集中。

B. 2020年2月，万马奔腾新能源以1,729.19万元的价格收购万马智能科技集团所持有的万马新能源30%股权。鉴于上述收购行为发生的上一会计年度（2019年度），万马奔腾新能源的营业收入为25,406.93万元，万马新能源的营业收入为7,388.42万元，未达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》所规定的经营者集中申报标准，无需履行申报义务。

C. 2020年12月，万马奔腾新能源分别以2,078.44万元和848.34万元的价格收购山东天恩综合能源有限公司持有的万恩新能源49%的股权、万马智能科技集团持有的万恩新能源20%的股权。鉴于上述收购行为发生的上一会计年度（2019年度），万马奔腾新能源的营业收入为25,406.93万元，万恩新能源的营业收入为1,827.93万元，未达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》所规定的经营者集中申报标准，无需履行申报义务。

D. 2023年2月，青岛万马海工装备以4,189.48万元的价格收购青岛海控未来城开发有限公司持有的青岛海控海洋科技发展有限公司100%股权。鉴于上述收购行为发生的上一会计年度（2022年度），青岛万马海工装备的营业收入为771.13万元，青岛海控海洋科技发展有限公司的营业收入为0万元，未达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》所规定的经营者集中申报标准，无需履行申报义务。

综上所述，报告期内发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形，无需履行申报义务。

（3）是否存在运营APP、微信公众号或小程序等违法违规收集个人信息情况及受到处罚情况

①运营APP、微信公众号或小程序等收集个人信息情况

截至本补充法律意见书出具之日，发行人提供新能源充电桩相关服务相关

的“万马爱充”“万马爱充政企”APP及小程序，以及发行人为维护投资者关系、加强与投资者交流相关的“万马股份投资者关系”小程序具有收集个人信息的功能，其他小程序或微信公众号仅提供查询功能或浏览功能，不涉及收集个人信息功能。发行人前述收集用户个人信息系基于正常业务开展需要，保证用户购买新能源充电桩服务时正常使用前述APP、小程序，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第六条“应用程序提供者为用户提供信息发布、即时通讯等服务的，应当对申请注册的用户进行基于移动电话号码、身份证件号码或者统一社会信用代码等方式的真实身份信息认证。用户不提供真实身份信息，或者冒用组织机构、他人 ([身份信息] 进行虚假注册的，不得为其提供相关服务”的规定。

②发行人及子公司是否存在违法违规收集个人信息的情况

A. 根据浙江省通信管理局下达的《问题APP核查处置通知书》并经登录浙江省通信管理局官网查询，报告期内，发行人子公司爱充网存在运营APP违规收集个人信息的情况，具体如下：

2021年8月25日，浙江省APP违法违规收集使用个人信息专项治理工作组发布《浙江省通信管理局关于侵害用户权益行为的APP通报（2021年第七批）》，其中爱充网的万马爱充5.5.3APP（应用来源：华为应用市场）存在违规收集个人信息的情形；2021年10月15日，浙江省APP违法违规收集使用个人信息专项治理工作组发布《关于下架36款侵害用户权益APP名单的通报》，经复检核查，爱充网的万马爱充5.5.7APP（应用来源：华为应用市场）存在违规收集个人信息的情形。

上述下架整改通报为浙江省通信管理局依据工信部下发的《关于开展纵深推进APP侵害用户权益专项整治行动的通知》（工信部信管〔2020〕164号）开展的大规模专项整治行动，仅对万马爱充APP处以下架整改的措施，未对公司出具行政处罚。

经爱充网积极整改，根据公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心出具的《检验检测报告》及爱充网出具的说明，上述软件已符合要求并重新上架万马爱充APP。

为落实用户信息保护要求，发行人已制定《万马股份个人信息内部管理制度和操作规程》并积极加强个人信息保护管理，对用户填报并留存的数据做好信息系统网络安全防范措施，制定了用户信息收集、传输、存储、使用等方面的操作规程。

根据爱充网委托的专业机构于2023年2月8日出具的“万马爱充”个人隐私合规评测报告，经测评，“万马爱充”APP通过各项个人信息保护评估项目。

截至本补充法律意见书出具之日，除上述已披露情形外，发行人及其控股子公司不存在其他因违法违规收集个人信息被通报或要求下架相关APP等互联网载体的情形。经登录公安部、工业和信息化部、国家互联网信息办公室、互联网信息服务投诉平台、信用中国、浙江省通信管理局官网查询并经发行人书面确认，发行人及其控股子公司报告期内不存在与个人信息收集及个人信息保护相关的行政处罚或诉讼、仲裁案件。

B.根据《APP违法违规收集使用个人信息行为认定方法》等相关法律法规、相关隐私政策及发行人出具的说明，相关APP、微信公众号或小程序是否存在违法违规收集个人信息问题的比对情况如下：

序号	相关事项	发行人实际执行情况
一、“是否未公开收集使用规则”		
1	在 App 中没有隐私政策，或者隐私政策中没有收集使用个人信息规则	具备《隐私政策》，且《隐私政策》中具有收集个人信息规则
2	在 App 首次运行时未通过弹窗等明显方式提示用户阅读隐私政策等收集使用规则	登录时会通过弹窗方式提示用户阅读《隐私政策》及《用户协议》
3	隐私政策等收集使用规则难以访问，如进入 App 主界面后，需多于 4 次点击等操作才能访问到	首次点击即可访问
4	隐私政策等收集使用规则难以阅读，如文字过小过密、颜色过淡、模糊不清，或未提供简体中文版等	《隐私政策》全文以正常格式、简体中文予以用户阅读
二、“未明示收集使用个人信息的目的、方式和范围”		

序号	相关事项	发行人实际执行情况
5	未逐一列出 App（包括委托的第三方或嵌入的第三方代码、插件）收集使用个人信息的目的、方式、范围等	已通过公开的隐私政策向用户逐一列出 App 收集使用个人信息的目的、方式、范围
6	收集使用个人信息的目的、方式、范围发生变化时，未以适当方式通知用户，适当方式包括更新隐私政策等收集使用规则并提醒用户阅读等	已通过隐私政策说明当收集使用个人信息的目的、方式、范围发生变化时，会以适当的告知方式告知并提醒用户阅读
7	在申请打开可收集个人信息的权限，或申请收集用户身份证号、银行账号、行踪轨迹等个人敏感信息时，未同步告知用户其目的，或者目的不明确、难以理解	已告知
8	有关收集使用规则的内容晦涩难懂、冗长繁琐，用户难以理解，如使用大量专业术语等	内容简洁、易于理解
三、“未经用户同意收集使用个人信息”		
9	征得用户同意前就开始收集个人信息或打开可收集个人信息的权限	须征得用户事先同意
10	用户明确表示不同意后，仍收集个人信息或打开可收集个人信息的权限，或频繁征求用户同意、干扰用户正常使用	在用户明确表示不同意打开收集个人信息的权限后，未再次频繁向用户索要该权限
11	实际收集的个人信息或打开的可收集个人信息权限超出用户授权范围	收集个人信息均在用户授权范围内
12	以默认选择同意隐私政策等非明示方式征求用户同意	需要用户明示同意隐私政策
13	未经用户同意更改其设置的收集个人信息权限状态，如 App 更新时自动将用户设置的权限恢复到默认状态	不存在未经用户同意更改其设置的收集个人信息权限状态的情形
14	利用用户个人信息和算法定向推送信息，未提供非定向推送信息的选项	已提供非定向推送信息的选项
15	以欺诈、诱骗等不正当方式误导用户同意收集个人信息或打开可收集个人信息的权限，如故意欺瞒、掩饰收集使用个人信息的真实目的	不存在以欺诈、诱骗等不正当方式误导用户同意收集个人信息或打开可收集个人信息的权限的方式

序号	相关事项	发行人实际执行情况
16	未向用户提供撤回同意收集个人信息的途径、方式	已向用户提供撤回同意收集个人信息的途径、方式，用户在设置中可以取消授权
17	违反其所声明的收集使用规则，收集使用个人信息	不存在违反其所声明的收集使用规则，收集使用个人信息的情形
四、“违反必要原则，收集与其提供的服务无关的个人信息”		
18	收集的个人信息类型或打开的可收集个人信息权限与现有业务功能无关	收集的信息与申请的权限均在隐私政策中进行了说明，且与当前业务功能直接相关
19	因用户不同意收集非必要个人信息或打开非必要权限，拒绝提供业务功能	在用户拒绝非必要权限申请时，未出现拒绝向用户提供业务功能的现象
20	App 新增业务功能申请收集的个人信息超出用户原有同意范围，若用户不同意，则拒绝提供原有业务功能，新增业务功能取代原有业务功能的除外	新增业务功能申请收集的个人信息未取得用户授权，不影响原有业务功能
21	收集个人信息的频度等超出业务功能实际需要	收集信息的频率符合业务功能需要，未出现超频率收集个人信息的现象
22	仅以改善服务质量、提升用户体验、定向推送信息、研发新产品等为由，强制要求用户同意收集个人信息	不存在强制要求用户同意收集个人信息
23	要求用户一次性同意打开多个可收集个人信息的权限，用户不同意则无法使用	不存在一次性打开多个可收集个人信息的权限的现象
五、“未经同意向他人提供个人信息”		
24	既未经用户同意，也未做匿名化处理，App 客户端直接向第三方提供个人信息，包括通过客户端嵌入的第三方代码、插件等方式向第三方提供个人信息	不存在数据私自出境、私自共享个人信息给第三方 SDK 的行为
25	既未经用户同意，也未做匿名化处理，数据传输至 App 后台服务器后，向第三方提供其收集的个人信息	不存在未经用户同意向第三方应用提供个人信息的行为
26	App 接入第三方应用，未经用户同意，向第三方应用提供个人信息	不存在私自共享个人信息给第三方应用

序号	相关事项	发行人实际执行情况
六、“未按法律规定提供删除或更正个人信息功能或未公布投诉、举报方式等信息”		
27	未提供有效的更正、删除个人信息及注销用户账号功能	已提供
28	为更正、删除个人信息或注销用户账号设置不必要或不合理条件	已提供更正、删除个人信息及注销用户账号的方法，未设置不必要或不合理条件
29	虽提供了更正、删除个人信息及注销用户账号功能，但未及时响应用户相应操作，需人工处理的，未在承诺时限内（承诺时限不得超过 15 个工作日，无承诺时限的，以 15 个工作日为限）完成核查和处理	所提供的账号注销功能无需人工处理，可在 App 界面自主完成更正、删除、账号注销操作
30	更正、删除个人信息或注销用户账号等用户操作已执行完毕，但 App 后台并未完成的	完成删除个人信息、注销账户的操作后及时删除用户的个人信息
31	未建立并公布个人信息安全投诉、举报渠道，或未在承诺时限内（承诺时限不得超过 15 个工作日，无承诺时限的，以 15 个工作日为限）受理并处理的	已提供个人信息安全投诉、举报的渠道，投诉渠道有效

综上所述，截至本补充法律意见书出具之日，发行人提供新能源充电桩相关服务相关的“万马爱充”“万马爱充政企”APP及小程序，以及发行人为维护投资者关系、加强与投资者交流相关的“万马股份投资者关系”小程序具有收集个人信息的功能，相关个人信息的收集仅为实现相应的业务功能。除上述已披露的未按规定收集使用个人信息的行为外，发行人及其控股子公司报告期内不存在其他因违法违规收集个人信息被通报或要求下架相关APP等互联网载体的情形，亦不存在与个人信息收集、保护相关的行政处罚、诉讼或仲裁案件，发行人及其控股子公司已就上述行为完成整改并重新上架APP，上述行为不构成重大违法行为，不会对本次发行造成实质性法律障碍。

（二）核查程序及结论

1.核查程序

（1）查阅发行人及其控股子公司现行有效的营业执照及公司章程，了解发

行人及其控股子公司的经营范围；取得了发行人出具的关于主营业务及与募投项目的说明；

（2）取得发行人及其控股子公司的域名证书、软件著作权证书，登录ICP/IP地址/域名信息备案管理系统，核查发行人及控股子公司使用网站ICP备案情况；登录发行人及其控股子公司各官网、“微信公众号”“微信小程序”等网站和平台，并对其功能、互联网业务情况进行查询；

（3）取得发行人及其控股子公司出具的关于域名、APP、微信公众号、小程序情况的说明；

（4）查阅《中华人民共和国反垄断法》《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等法律法规的相关规定；查阅发行人报告期内主要合同及发行人所在地市场监督管理部门出具的无违法违规证明，登录信用中国、国家企业信用信息公示系统、中国市场监管行政处罚文书网等网站，查询发行人及其控股子公司、参股公司是否因违反《中华人民共和国反垄断法》《中华人民共和国反不正当竞争法》等有关市场竞争方面的法律法规而遭受行政处罚的情形；

（5）查阅相关行业研究报告，了解发行人所处市场竞争态势；

（6）取得发行人报告期内发生的收购股权行为的审计报告、评估报告、股权转让协议等相关文件以及控制权变更的相关文件；

（7）取得信息管理部门要求爱充网APP限期整改、下架的文件、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心出具的《检验检测报告》及第三方出具的《个人隐私评测报告》；取得发行人信息管理制度；访谈发行人及其控股子公司负责互联网相关业务的员工，了解发行人及其控股子公司互联网相关业务的实际情况、个人用户业务情况及相应数据合规情况以及前述事项整改情况；

（8）取得发行人出具的关于收集个人信息情况的说明及爱充网出具关于软件违规情况及整改的说明；

（9）登录公安部、工业和信息化部、国家互联网信息办公室、互联网信息服务投诉平台、信用中国、浙江省通信管理局网站，查询发行人及其控股子公

司报告期内是否存在因违法违规收集个人信息情况而受到处罚情况。

2.核查结论

（1）发行人除提供新能源充电桩相关产品及服务涉及“互联网平台”之外，发行人主营业务及本次募集资金投资项目不涉及“互联网平台”；发行人行业竞争状况公平有序、合法合规，不存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形。

（2）报告期内发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形，无需履行申报义务。

（3）报告期内，发行人子公司爱充网存在运营APP违规收集个人信息的情况，除此之外，发行人及其控股子公司不存在其他因违法违规收集个人信息被通报或要求下架相关APP等互联网载体的情形，亦不存在与个人信息收集、保护相关的行政处罚、诉讼或仲裁案件，发行人及其控股子公司已就上述行为完成整改并重新上架APP，上述行为不构成重大违法行为，不会对本次发行造成实质性法律障碍。

第二部分 补充核查部分

一、本次发行的批准和授权

本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》中披露了发行人本次发行取得的批准和授权情况。经核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行取得的批准和授权文件仍在有效期内，本次发行尚须报经深交所审核通过后，报请中国证监会履行注册程序并获得其同意注册的批复。

二、发行人本次发行的主体资格

经核查，本所律师认为，发行人为依法设立并合法存续的股份有限公司，并已在深交所上市。截至本补充法律意见书出具之日，发行人未出现根据法律、法规、规范性文件及其《公司章程》的规定需要终止的情形，具备法律、法规及规范性文件规定的本次发行的主体资格。

三、本次发行的实质条件

（一）发行人本次发行符合《公司法》规定的条件

1.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议，发行人本次发行的股票均为人民币普通股，每一股份具有同等权利，每股的发行条件和价格均相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2.根据发行人出具的说明、发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议，发行人本次发行股票的面值为 1.00 元/股，本次发行的发行价格不低于本次发行的定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，本次发行的最终发行价格将由股东大会授权董事会在通过深交所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会和深交所相关规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定，不低于票面金额，符合《公司法》第一百二十七条的规定。

（二）发行人本次发行符合《证券法》规定的条件

根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议、第六届董事会第十次会议决议及发行人的承诺，发行人本次发行不以广告、公开劝诱和变相公开的方式发行，符合《证券法》第九条第三款的规定。

（三）发行人本次发行符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》规定的条件

1.如本补充法律意见书正文“二、发行人本次发行的主体资格”所述，发行人是依法设立且合法存续的股份有限公司，并已在深交所上市，具备本次发行的主体资格，符合《注册管理办法》第二条的规定。

2.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，发行人本次发行的发行对象为不超过 35 名特定投资者，符合《注册管理办法》第三条、第五十五条的规定。

3.根据发行人出具的说明及其提供的相关资料，并经本所律师核查，发行人本次发行不存在《注册管理办法》第十一条规定不得向特定对象发行股票的情形，具体如下：

（1）根据发行人提供的资料及出具的说明，发行人不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可的情形；

（2）根据发行人提供的资料及出具的说明、致同出具的致同审字（2023）第 320A010176 号《浙江万马股份有限公司二〇二二年度审计报告》，并经本所律师核查，发行人不存在最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则规定的情况，或最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告、最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除的情形；

（3）根据发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷、发行人最近三年年度报告、2023 年半年度报告及相关公告文件，并经本所律师核查，发行人现任董事、监事和高级管理人员最近三年没有受到中国证监会行政处罚，最

近一年没有受到证券交易所公开谴责；

（4）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告、2023 年半年度报告及相关公告文件、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷及相关人员提供的无犯罪记录证明，并经本所律师核查，发行人及其现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形；

（5）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告、2023 年半年度报告及相关公告文件，并经本所律师核查，发行人的控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（6）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告、2023 年半年度报告及相关公告文件、相关政府主管部门出具的合规证明，并经本所律师核查，发行人最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

4. 发行人本次募集资金使用符合《注册管理办法》第十二条的规定

（1）如本补充法律意见书“十八、发行人募集资金的运用”部分所述，发行人本次募集资金投资项目已经有权部门核准或备案，并取得了建设项目环评批复或备案，募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和法规的规定，符合《注册管理办法》第十二条第一项的规定。

（2）根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次募集资金不用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，募集资金未拟直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，符合《注册管理办法》第十二条第二项的规定。

（3）根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，并经本所律师核查，本次募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业

竞争、显失公平的关联交易，或严重影响公司生产经营的独立性，符合《注册管理办法》第十二条第三项的规定。

5. 发行人符合《注册管理办法》第四十条“理性融资，合理确定融资规模，本次募集资金主要投向主业”的规定

（1）发行人本次发行的股份数量为不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，即 310,646,729 股（含本数），符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条“关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”第（一）项的规定。

（2）最近十八个月内，发行人不存在首发、增发、配股、向特定对象发行股票的情形，符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条“关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”第（二）项的规定。

（3）本次向特定对象发行募集资金总额不超过 170,000.00 万元（含本数），其中 25,000 万元用于补充流动资金，本次发行的募集资金用途符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条“关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条‘主要投向主业’的理解与适用”第（一）项的规定。

6. 根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派发现金股利、送红股或转增股本等除权除息和股本变动事项，发行底价将做作出相应调整。最终发行价格将在公司本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定，符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条第一款、第五十八条第一款的规定。

7. 根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议

决议确定的发行方案，本次发行完成后，公司控股股东海控集团认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让，其余发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让，本次发行不会导致发行人控制权发生变化，符合《注册管理办法》第五十九条、第八十七条的规定。

8.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案及发行人出具的说明，并经本所律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东不存在向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿的情形，符合《注册管理办法》第六十六条的规定。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》《上市规则》等法律法规的有关规定，具备本次发行的条件。

四、发行人的设立

本所律师已在《法律意见书》和《律师工作报告》中详细披露了发行人的设立事宜，发行人的设立符合设立当时法律、行政法规和规范性文件的规定，其设立行为合法、合规、真实、有效。

五、发行人的独立性

经核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人业务独立于主要股东单位及其他关联方、资产独立完整、具有独立完整的供应、生产、销售系统、人员独立、机构独立、财务独立，具有面向市场自主经营的能力。

六、发行人的主要股东、控股股东及实际控制人

本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》中详细披露了发行人的主要股东、控股股东和实际控制人的情况。经查验中登公司出具的发行人截至

2023年6月30日《合并普通账户和融资融券信用账户前N名明细数据表》并经发行人确认，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人的控股股东、实际控制人未发生变更。除控股股东外，持有发行人5%以上股份的主要股东亦未发生变更。

七、发行人的股本及其演变

（一）根据中登公司出具的发行人截至 2023 年 6 月 30 日《合并普通账户和融资融券信用账户前 N 名明细数据表》及发行人出具的书面确认，并经本所律师查阅发行人的工商登记资料，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人未发生股本总额的变动情况。

（二）根据中登公司出具的发行人截至 2023 年 6 月 30 日《证券质押及司法冻结明细表》，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人控股股东海控集团所持发行人 12,948.7911 万股股份存在质押情况，除此之外，发行人其他主要股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制。

八、发行人的业务

（一）根据发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人的经营范围未发生变更，发行人的实际经营范围和经营方式不存在违反法律、法规和规范性文件规定的情形。截至本补充法律意见书出具之日，除发行人子公司天屹通信持有的安全生产标准化证书已到期正在办理续期的情形外，发行人及其他下属子公司已取得的业务经营资质、许可、备案情况不存在变化（包括新增、续展等）情况。

（二）根据发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人的主营业务未发生变更。

（三）根据发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人境外投

资的企业依法设立，合法存续，在中国大陆以外的地区或国家从事经营活动合法、合规、真实、有效。

（四）截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

（一）发行人的主要关联方

经本所律师查阅公告文件、发行人股东及董事、监事、高级管理人员填写的调查表、发行人出具的书面确认文件，截至2023年6月30日，发行人的主要关联方如下：

1.发行人的关联自然人

经本所律师核查，发行人的关联自然人及其与发行人的关联关系如下：

（1）直接或者间接持有发行人 5%以上股份的自然人/发行人之董事、监事及高级管理人员/直接或者间接控制发行人的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员

姓名	与发行人的关联关系
陆珍玉	系持有发行人 5%以上股份的自然人
李刚	任发行人董事长
张珊珊	任发行人副董事长、系陆珍玉之女儿
高珊珊	任发行人董事
李海全	任发行人董事、副总经理
徐兰芝	任发行人董事、总经理
危洪涛	任发行人董事、副总经理
傅怀全	任发行人独立董事
赵健康	任发行人独立董事
周荣	任发行人独立董事
王婵娟	任发行人监事会主席

姓名	与发行人的关联关系
龙磊	任发行人监事
俞哲	任发行人职工代表监事
赵宇恺	任发行人副总经理、董事会秘书
谢辉凌	任发行人财务总监
李彩元	任发行人控股股东董事长
孟宪洪	任发行人控股股东董事、总经理
刘书武	任发行人控股股东副董事长
刘述智	任发行人控股股东副董事长
张松涛	任发行人控股股东董事
宋崴	任发行人控股股东董事
张栋国	任发行人控股股东董事
王宝忠	任发行人控股股东董事
单大鹏	任发行人控股股东董事
李兆斌	任发行人控股股东董事
荐洪梅	任发行人控股股东监事会主席
李焕志	任发行人控股股东职工代表监事
张慧	任发行人控股股东监事

（2）其他关联自然人

直接或者间接持有发行人 5%以上股份的自然人/发行人之董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在上述关联自然人情形的人员，以及中国证监会、深交所或者发行人根据实质重于形式的原则，认定其他与发行人有特殊关系、可能或者已经造成发行人对其利益倾斜的自然人。

2.发行人的关联法人

（1）直接或者间接控制发行人的法人或者其他组织

截至 2023 年 6 月 30 日，海控集团持有发行人 258,975,823 股股份，占发行

人总股本的 25.01%，系发行人的控股股东；青岛西海岸新区国有资产管理局系发行人的实际控制人（详见《律师工作报告》正文之“六、发行人的主要股东、控股股东及实际控制人”部分）。

（2）控股股东直接、间接控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司之外的法人或其他组织

根据发行人控股股东出具的书面说明并经本所律师核查，截至 2023 年 6 月 30 日，除发行人之外，海控集团控制的主要子公司情况如下：

关联法人名称	关联关系
青岛海高城市开发集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛黄岛发展（集团）有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸农高发展集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控创新投资促进有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控海域开发有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸新区科技创新投资有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸人才生态产业集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控投资控股有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控桥头堡开发建设有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海洋投资集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛董家口发展集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸旅游投资集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛红树林旅业有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海西诚合产业投资发展合伙企业（有限合伙）	发行人控股股东控制的企业
青岛海王纸业股份有限公司	发行人控股股东控制的企业

（3）持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织（除直接或者间接控制发行人的法人之外）及其一致行动人

截至 2023 年 6 月 30 日，除控股股东外，无其他直接持有发行人 5% 以上股

份的法人或其他组织。

（4）发行人控制或者联营的企业

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人拥有 45 家全资子公司、4 家控股子公司、4 家联营企业，具体情况详见《律师工作报告》之“十、发行人的主要财产”之“（四）对外投资”以及本补充法律意见书之“十、发行人的主要财产”之“（四）对外投资”。

（5）其他关联法人

由关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的法人或者其他组织，在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在上述关联法人所述情形的法人（或者其他组织），以及中国证监会、深交所或者发行人根据实质重于形式的原则，认定其他与发行人有特殊关系、可能或者已经造成发行人对其利益倾斜的法人（或者其他组织）为发行人的关联法人，下表列示重要关联法人：

关联法人名称	关联关系
万马智能科技集团	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
万马泰科	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
重庆会通轻质材料有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
杭州全通轻质材料有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
万马涅申（上海）智能科技有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
浙江电腾云光伏科技有限公司	发行人董事长李刚任该公司董事
万马科技	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
万马联控	发行人副董事长张珊珊任该公司董事兼总经理，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
无锡会通轻质材料股份有限公司	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
万马海振	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然

关联法人名称	关联关系
	人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
瑞正科技	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
杭州临安万马网络技术有限公司	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
浙江万马集团电气有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生报告期内曾施加重大影响的企业
海立斯新能源	系公司与 IES-SYNERGY SAS 合营企业，公司曾持有该公司 50% 股权并于 2022 年 10 月出售前述股权
杭州临安万马蓝翔置业有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生报告期内曾控制企业，已于 2021 年 1 月 22 日注销
青岛中科华联供应链有限公司	系发行人董事、副总经理危洪涛担任董事的企业青岛中科华联新材料股份有限公司的全资子公司

（二）关联交易

根据发行人2023年半年度报告及出具的书面确认文件，发行人及其控股子公司在2023年1-6月与合并范围外的关联方之间的关联交易如下：

1. 关联销售

2023 年 1-6 月，发行人向关联方销售商品、提供劳务的金额及其占营业收入比例具体情况如下：

单位：元

关联方	交易内容	2023 年 1-6 月	
		金额	占比
杭州全通轻质材料有限公司	销售商品	3,088,255.71	0.04%
	提供劳务	1,350.00	0.00%
瑞正科技	提供劳务	31.13	0.00%
万马科技	销售商品	107,053.62	0.00%
无锡会通轻质材料股份有限公司	提供劳务	797.17	0.00%
万马泰科	销售商品	1,189,723.91	0.02%
万马智能科技集团	提供劳务	1,859.44	0.00%

关联方	交易内容	2023年1-6月	
		金额	占比
万马海振	提供劳务	15,509.44	0.00%
浙江万马集团电气有限公司	销售商品	572,328.32	0.01%
青岛中科华联供应链有限公司	销售商品	5,305,309.75	0.07%

2. 关联采购

2023年1-6月，发行人从关联方采购商品、接受劳务的金额及其占营业成本比例具体情况如下：

单位：元

关联方	交易内容	2023年1-6月	
		金额	占比
万马科技	采购商品	277,210.62	0.00%
万马泰科	采购商品	351,814.14	0.01%
浙江万马集团电气有限公司	采购商品	383,774.32	0.01%

3. 关联租赁

（1）发行人作为出租方

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入
万马泰科	房屋建筑物	18,348.62
万马智能科技集团	房屋建筑物	50,749.80
杭州全通轻质材料有限公司	房屋建筑物	259,067.88

（2）发行人作为承租方

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2023年半年度承担的租赁负债利息支出
杭州临安万马网络技术有限公司	房屋建筑物	3,868.78

4. 关联担保

2023 年 1-6 月，发行人不存在为关联方提供担保的情形，存在接受关联方担保的情形。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人接受关联方担保且正在履行的具体情况如下：

担保权人	担保人	债务人	合同编号	合同名称	担保范围	是否履行完毕
中国光大银行股份有限公司杭州分行	万马联控	万马股份	GSLBZBZ20200006	最高额保证合同	债权人与债务人依据 GSLBZHSX20200011 号《综合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 20,000 万元以及利息、违约金等费用	否
中国光大银行股份有限公司杭州分行	张德生、陆珍玉	万马股份	GSLBZBZ20200007	最高额保证合同	债权人与债务人依据 GSLBZHSX20200011 号《综合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 20,000 万元以及利息、违约金等费用	否
公司债券持有人	海控集团	万马股份	/	担保函	公司面向合格投资者公开发行总额不超过 8 亿元的公司债券（该债券已获得中国证监会核准（证监许可[2019]2809 号））项下应履行的还本付息义务	否
中期票据持有人	海控集团	万马股份	/	担保函	公司在中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过（含）12 亿元的中期票据的到期兑付义务	否

5. 关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2023 年 1-6 月
关键管理人员薪酬	3,872,480.00

6. 股权收购发生的关联交易

2023 年 1-6 月，发行人存在因股权收购发生的关联交易，具体如下：

2023 年 2 月，发行人子公司青岛万马海工装备与海控集团控制的企业青岛海控未来城开发有限公司签署《股权转让协议》，约定青岛万马海工装备受让青

岛海控未来城开发有限公司持有的青岛海控海洋科技发展有限公司 100% 股权，双方以深圳市世联资产评估有限公司于 2023 年 2 月 2 日出具的世联资产评报字 QD08GQZH[2023]0029ZJGB 《资产评估报告》确认的截至 2023 年 1 月 31 日青岛海控海洋科技发展有限公司上述转让股权的评估价值 4,189.48 万元为依据，确认上述股权转让价格为 4,189.48 万元。

7.其他关联交易

2022 年 9 月 1 日，发行人子公司万马特缆与杭州市临安区人民政府青山湖街道办事处（受托单位：临安泰顺动迁服务有限公司）签订《国有土地上房屋搬迁补偿协议》，约定征收万马特缆位于杭州市临安区青山湖街道景观大道 81 的房屋建筑面积合计 16,991.39 平方米、土地使用权面积合计 19,156.71 平方米的不动产，补偿金额合计 6,266.18 万元。

鉴于万马特缆于 2020 年 5 月起将位于杭州市临安区青山湖街道景观大道 81 号的厂房租赁给万马泰科，但该厂房因政府征收等原因造成万马泰科停产停业。后万马特缆与万马泰科签署《租户搬迁补偿协议》，约定以浙江经纬房地产评估有限公司对万马泰科的装潢、停产停业损失、设备搬迁等项目出具的经纬（2022）（房估）字第 LA--青山湖街道 2 号《临安区青山湖街道（硬科技产业园区）企业搬迁补偿价格评估报告》的评估结果为依据，确认补偿费共计 609.57 万元，并由万马特缆在收到政府搬迁补偿款项后向万马泰科支付。截至 2023 年 6 月 30 日，万马特缆已向万马泰科支付补偿款 609.57 万元。

8.关联方应收应付款项

根据发行人出具的说明，发行人与关联方之间的应收应付款项账面余额情况如下表所示：

（1）应收项目

单位：元

项目	关联方	2023.06.30
应收账款	万马泰科	8,825.00

项目	关联方	2023.06.30
	万马科技	50,031.00
	青岛中科华联供应链有限公司	765,000.00
其他应收款	万马泰科	870,122.88
	杭州全通轻质材料有限公司	1,391,064.41
	万马智能科技集团	55,213.92
预付账款	浙江海立斯新能源有限公司	321,476.05

（2）应付项目

单位：元

项目	关联方	2023.06.30
应付账款	瑞正科技	100,000.00
	万马科技	214,024.79
	浙江万马集团电气有限公司	221,356.98
	万马泰科	110,000.00
其他应付款	杭州临安万马网络技术有限公司	93,805.02
	万马泰科	4,496.00

（三）上述公司与关联方发生的关联交易均严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易决策制度》的有关规定，履行了相关决策程序，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

（四）经查验，发行人与其控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，且发行人的控股股东已采取了有效措施避免与发行人之间的同业竞争。

十、发行人的主要财产

（一）不动产权

1.根据发行人及其控股子公司现持有的不动产权证书以及主管政府部门出具的查询证明等资料，并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司拥有的主

要不动产权不存在产权纠纷或潜在纠纷，发行人子公司上海万马高分子材料研究有限公司新取得 1 项不动产权，具体情况如下：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	土地使用权/ 房屋建筑面 积 (m ²)	权利性质/ 取得方式	用途	他项权利
1	上海万马高分子材料研究有限公司	沪（2023）宝字不动产权第 036118 号	富联二路 177 弄 7 号	40,127.30/ 4,342.04	出让/ 购置	工业用地/ 厂房	无

2.经本所律师核查租赁标的不动产权证书及租赁合同，补充核查期间内，发行人及其控股子公司新增不动产租赁 7 处，具体情况详见本补充法律意见书附表一。

根据发行人出具的书面确认，发行人及其控股子公司上述租赁中，存在部分租赁标的无不动产权属证书或出租方未取得有权出租的证明文件、未办理房屋租赁登记备案手续的情况，存在租赁合同被认定效力待定、效力瑕疵或被主管政府部门予以行政处罚的风险。鉴于上述租赁不动产的面积占发行人全部生产经营不动产面积的比例较小，可替代性较强，前述租赁瑕疵不会对发行人产生重大不利影响。同时，根据法律规定及部分租赁合同约定，承租方因出租权瑕疵遭受的损失由出租方承担，发行人及其控股子公司因此可能遭受的损失金额较小。根据法律规定，房屋租赁未办理租赁备案登记手续不影响租赁合同的法律效力，且报告期内，除《律师工作报告》“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”已披露事项外，不存在其他因租赁而受到行政处罚的情形，与出租方不存在诉讼。因此，前述租赁瑕疵不会对发行人及其控股子公司正常生产经营构成重大不利影响，不构成本次发行的实质性法律障碍。

（二）无形资产

1.商标

根据国家知识产权局出具的档案证明以及发行人的商标注册证书等资料，并经本所律师核查，截至2023年6月30日，发行人及其控股子公司拥有143项境

内注册商标、1项国际商标、2项境外注册商标。补充核查期间内，发行人拥有的商标未发生变化。

2. 专利

根据国家知识产权局出具的档案证明以及发行人的专利证书等资料，并经本所律师登录国家知识产权局官网查询，截至2023年6月30日，发行人及其控股子公司共拥有592项专利。补充核查期间内，发行人及其控股子公司新获授权的专利具体如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日	专利类型	取得方式	他项权利
1	一种新型柔性耐火低压电缆	万马股份	ZL202223369382.4	2022.12.15	实用新型	原始取得	无
2	一种挤塑机过滤板快速清理装置	万马股份	ZL202223292734.0	2022.12.08	实用新型	原始取得	无
3	一种高温超导直流电缆	万马股份	ZL202320066884.5	2023.01.10	实用新型	原始取得	无
4	新型高阻燃耐火抗滴落 B1 级控制电缆	万马股份	ZL202320192882.0	2023.01.30	实用新型	原始取得	无
5	一种改性聚丙烯绝缘耐火电力电缆	万马股份	ZL202320418697.9	2023.02.28	实用新型	原始取得	无
6	一种导向装置及绕包机	万马股份	ZL202320436957.5	2023.03.02	实用新型	原始取得	无
7	一种用于双阶混炼机组生产交联电缆料的模板清洁装置	万马高分子	ZL202223336806.7	2022.12.12	实用新型	原始取得	无
8	水加热式加热带	万马高分子	ZL202320294183.7	2023.02.17	实用新型	原始取得	无
9	一体式直流单桩防雨帽	万马新能源	ZL202230778124.8	2022.11.16	外观设计	原始取得	无
10	一种充电桩及其安装装置	万马新能源	ZL202223386845.8	2022.12.15	实用新型	原始取得	无
11	直流充电枪	万马新能源	ZL202230849586.4	2022.12.20	外观设计	原始取得	无

序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日	专利类型	取得方式	他项权利
12	落地式交流充电桩	万马新能源	ZL202330040466.4	2023.02.09	外观设计	原始取得	无
13	一种具备良好下料检测效果的密炼装置	湖州万马高分子	ZL202222915904.X	2022.10.31	实用新型	原始取得	无
14	炭黑加工用双螺杆挤出机	湖州万马高分子	ZL202223334871.6	2022.12.12	实用新型	原始取得	无
15	分体式直流充电主机	西安万马智慧新能源科技有限公司	ZL202230830669.9	2022.12.12	外观设计	原始取得	无
16	一种直流充电机主机柜	西安万马智慧新能源科技有限公司	ZL202223335231.7	2022.12.12	实用新型	原始取得	无
17	一种万向充电桩助力收线装置	西安万马智慧新能源科技有限公司	ZL202223565824.2	2022.12.30	实用新型	原始取得	无
18	直流充电桩	西安万马智慧新能源科技有限公司	ZL202330021647.2	2023.02.01	外观设计	原始取得	无
19	一种便于散热降噪的充电桩	西安万马智慧新能源科技有限公司	ZL202320628853.4	2023.03.27	实用新型	原始取得	无

3.域名

补充核查期间内，发行人及其控股子公司已注册并拥有的11项域名未发生变化。

4.著作权

（1）计算机软件著作权

根据发行人提供的软件著作权证书等资料，并经本所律师登录中国版权保护中心查询，截至2023年6月30日，发行人及其控股子公司共拥有53项软件著作权，补充核查期间内，发行人及其控股子公司新增的计算机软件著作权具体如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	取得方式	他项权利
1	爱充网	万马爱充 app-iOS 软件[简称：万马爱充]V6.1.4	2023SR0460851	未发表	原始取得	无
2	爱充网	爱充光储充换系统[简称：GuangFu]V1.0	2023SR0690048	2023.01.12	原始取得	无

（2）作品著作权

补充核查期间内，发行人及其控股子公司拥有的 1 项作品著作权未发生变化。

5.其他无形资产

补充核查期间内，发行人及其控股子公司不存在拥有特许经营权的情形。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有的商标、专利、域名、著作权等系发行人或其子公司以申请、受让等合法方式取得，均已取得了权利证书，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

（三）主要生产经营设备

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司拥有的除房屋及建筑物之外的固定资产主要包括机器设备和其他设备，该等主要生产经营设备为发行人及其控股子公司以购买等合法方式取得，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

（四）对外投资

本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》中详细披露了发行人的对外投资情况。

经本所律师核查，截至2023年6月30日，发行人合法拥有45家全资子公司及4家控股子公司。补充核查期间内，发行人存在新增子公司情况及前述子公司存在基本情况变更情况，具体如下：

（1）新增子公司情况

企业名称	上海万马高分子材料研究有限公司		
统一社会信用代码	91310113MACJCPU6X4		
住 所	上海市宝山区富联三路 99 号 14 幢 A 区 1225 室		
法定代表人	黄胜强		
注册资本	1,000 万元人民币		
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）		
经营范围	一般项目：新材料技术研发；新材料技术推广服务；工程和技术研究和试验发展；机械设备研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；塑料制品销售。（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）		
成立日期	2023 年 5 月 18 日		
营业期限	2023 年 5 月 18 日至 2043 年 5 月 17 日		
登记机关	宝山区市场监督管理局		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	万马高分子	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	100.00

（2）子公司变更情况

序号	公司名称	变更情况
1	深圳万充新能源科技有限公司	法定代表人变更，由王守军变更为李潇
2	杭州万充电力工程有限公司	法定代表人变更，由刘旭东变更为李刚

（五）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除发行人及其控股子公司部分房产、土地使用权为其银行债务提供担保外（详见本补充法律意见书“十一、发行人的重大债权债务”之“4.担保合同”所列担保情形），发行人及其控股子公司的其他主要财产的所有权或使用权不存在受到限制的情况。

十一、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

1. 采购合同

截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司正在履行的重大采购合同如下：

序号	签订主体	供应商	采购内容	合同类型	金额（万元）
1	万马股份	江苏亨通精工金属材料有限公司	铜杆	采购合同	2,090.10
2		陶氏化学（上海）有限公司	绝缘料、屏蔽料	框架协议	1,556.11
3		江苏省设备成套股份有限公司	生产设备	采购合同	188 万欧元
4	天屹通信	杭州富通通信技术股份有限公司	光纤	采购合同	1,838.93
5	清远万马新材料	中海壳牌石油化工有限公司	聚乙烯	采购合同	923.00

注：发行人主要从事电线电缆、线缆用高分子材料的研发、生产和销售，其中，电线电缆业务板块重大采购合同选取金额为 1,500 万元以上；线缆用高分子材料业务板块重大采购合同选取金额为 500 万元以上。

2. 销售合同

截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司正在履行的重大销售合同如下：

序号	签订主体	客户	销售内容	合同类型	金额（万元）
1	万马股份	皖赣铁路安徽有限责任公司	电线电缆	销售合同	6,087.28
2		浙江大有实业有限公司	电线电缆	销售合同	6,001.46
3		合肥电力安装有限公司	电线电缆	销售合同	5,861.68
4		金华八达集团有限公司物资分公司	电线电缆	销售合同	7,612.58
5		国网辽宁省电力有限公司物资分公司	电线电缆	销售合同	7,149.99
6		中建三局安装工程有限公司成都分公司	电线电缆	销售合同	5,652.95

注：发行人主要从事电线电缆、线缆用高分子材料的研发、生产和销售，其中，电线电缆业务板块重大销售合同选取金额为 5,000 万元以上；线缆用高分子材料业务板块重大销售合同选取金额为 3,000 万元以上。

3.借款合同

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司正在履行的金额 5,000 万元以上的借款情况未发生变化。

4.担保合同

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司正在履行的担保合同（除票据质押、发行人为其全资子公司提供保证担保外）如下：

序号	合同名称	担保人	债务人	担保权人	担保范围	担保方式
1	房地产最高额抵押合同及补充协议	万马股份	万马股份	中国进出口银行浙江省分行	债务人在 2019 年 8 月 26 日至 2025 年 12 月 31 日期间签订的所有具体业务合同项下形成的最高不超过 19,054 万元的债务	抵押，抵押物为浙（2018）临安区不动产权第 0024636 号房屋及土地使用权
2	最高额抵押合同			中国建设银行股份有限公司杭州临安支行	债务人在 2019 年 12 月 27 日至 2024 年 12 月 26 日期间签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同等项下形成的最高不超过 5,260.97 万元的全部债务	抵押，抵押物为浙（2019）临安区不动产权第 0066593 号房屋及土地使用权
3	最高额抵押合同			中国建设银行股份有限公司杭州临安支行	债务人在 2021 年 7 月 15 日至 2023 年 5 月 27 日期间签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同等项下形成的最高不超过 4,034.24 万元的全部债务	抵押，抵押物为浙（2020）临安区不动产权第 0035931 号土地使用权
4	最高额抵押合同			中国农业银行股份有限公司杭州临安支行	抵押权人在 2020 年 5 月 6 日至 2023 年 5 月 5 日期间与债务人办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为 17,188 万元	抵押，抵押物为浙（2019）临安区不动产权第 0066691 号、浙（2019）临安区不动产权第 0066693 号房屋及土地使用权
5	最高额抵押合同			中国银行股份有限公司浙江省分行	债权人与债务人签署的主合同项下所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 10,291 万元及利息、违约金等费用[注]	抵押，抵押物为浙（2021）临安区不动产权第 0063699 号房屋及土地使用权
6	最高额保证合同	万马联控	万马股份	中国光大银行股份有限公司	债权人与债务人依据 GSLBZHSX20200011 号《综合授信协	连带责任保证

序号	合同名称	担保人	债务人	担保权人	担保范围	担保方式
				公司杭州分行	议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额20,000万元以及利息、违约金等费用	
7	最高额保证合同	张德生、陆珍玉	万马股份	中国光大银行股份有限公司杭州分行	债权人与债务人依据GSLBZHSX20200011号《综合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额20,000万元及利息、违约金等费用	连带责任保证
8	保证合同	海控集团	万马股份	国家开发银行浙江省分行	债务人在3310202101100001839号借款合同项下应偿付的20,000万元借款本金及利息、违约金等费用	连带责任保证
9	担保函	海控集团	万马股份	公司债券持有人	公司面向合格投资者公开发行总额不超过8亿元的公司债券（该债券已获得中国证监会核准（证监许可[2019]2809号））项下应履行的还本付息义务	连带责任保证
10	担保函	海控集团	万马股份	中期票据持有人	公司在中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过（含）12亿元的中期票据的到期兑付义务	连带责任保证
11	最高额抵押合同	万马高分子	万马高分子	中国银行股份有限公司浙江省分行	债权人与债务人签署的编号为22CSY022授信业务总协议、编号为22CRJ024的流动资金借款合同、编号为22CRK025的商业汇票承兑协议、编号为22CRK030的商业汇票承兑协议、编号为GC2700722000268的保函业务以及编号为LC2700722000989的信用证业务所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额6,404万元及利息、违约金等费用	抵押，抵押物为浙（2020）临安区不动产权第0051873号房屋及土地使用权
12	最高额抵押合同			中国农业银行股份有限公司杭州临安支行	抵押权人与债务人在2023年6月13日至2026年6月12日期间办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为14,200万元	抵押，抵押物为浙（2023）杭州市不动产权第0322099号房屋及土地使用权
13	最高额抵押合同	湖州万马高分子	湖州万马高分子	中国农业银行股份有限公司长兴县支行	债权人与债务人自2021年8月13日起至2023年4月2日办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为5,237万元	抵押，抵押物为浙（2020）长兴县不动产权第0019693号、浙（2020）长兴县不动产权第0019694号地土地使用权

注：本合同之主合同为：抵押权人与债务人万马股份之间签署的编号为 21CSY018 的《授信业务总协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议及其修订或补充，以及债权人与债务人与 2021 年 6 月 2 日签署的编号为 21CRK050 的商业汇票承兑协议、2021 年 6 月 11 日签署的编号为 21CRK053 的商业汇票承兑协议、2021 年 6 月 28 日签署的编号为 21CRK059 的商业汇票承兑协议及编号为 GC270071800375、GC2700718001366、GC2700719002045、GC2700720000604、GC2700720001455、GC2700720002709、GC2700720003028、GC2700720003486、GCGC2700721001558、GC2700721001646、GC2700721001723、GC2700721001725、GC2700721001726、GC2700721001727、GC2700721001760 的保函业务也属于本合同项下之主合同，以上合同项下债权由本合同提供最高额抵押担保。

（二）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

（三）根据发行人出具的书面确认，并经本所律师查验，截至 2023 年 6 月 30 日，除《律师工作报告》及本补充法律意见书“九、关联交易及同业竞争”中披露的情形外，发行人与关联方（除发行人子公司）之间不存在其他债权债务关系和相互提供担保的情形。

（四）经本所律师核查，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款中不存在对发行人关联方的其他应收款和其他应付款，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均因正常的生产经营活动发生，合法有效。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

（一）根据发行人出具的书面确认，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人未发生重大资产重组、合并、分立、增资扩股、减少注册资本、重大收购或出售资产等行为。

（二）根据发行人出具的书面确认，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划或安排。

十三、发行人公司章程的制定与修改

经本所律师核查，补充核查期间内，发行人的《公司章程》未发生修改，该《公司章程》的内容仍符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人组织机构及职能部门的设置未发生变化，发行人具有健全的组织机构。

（二）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则且未发生修改，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人历次股东大会、董事会和监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

（四）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人历次股东大会、董事会决议中涉及的授权或重大决策行为均合法、合规、真实、有效。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

（一）根据发行人董事、监事、高级管理人员出具的声明，并经本所律师查阅公安部门出具的发行人董事、监事、高级管理人员无犯罪记录证明、中国人民银行征信中心出具的个人信用报告，检索中国证监会网站、深圳证券交易所网站、上海证券交易所网站，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

（二）根据发行人出具的书面确认并经本所律师查阅发行人的工商登记资料和历次三会会议文件，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变化。

（三）截至本补充法律意见书出具之日，发行人独立董事的任职资格及职权范围符合法律、法规、规范性文件的规定。

十六、发行人的税务

（一）根据发行人出具的书面确认，补充核查期间内，发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率未发生变化。

（二）根据发行人出具的说明并经本所律师核查相关税收优惠文件，发行人及其控股子公司报告期内享受的税收优惠政策如下：

1. 企业所得税

纳税主体名称	所得税税率	税收优惠情况
万马股份 [注 1]	15%	2018 年 11 月 30 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2020 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2021 年 12 月 16 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马高分子 [注 1]	15%	2020 年 12 月 1 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2020-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税，在通过重新认定前，2023 年暂按 15% 的税率预缴企业所得税
天屹通信 [注 1]	15%	2018 年 11 月 30 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2020 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2021 年 12 月 16 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马特缆	15%	2020 年 12 月 1 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2020-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税，在通过重新认定前，2023 年暂按 15% 的税率预缴企业所得税
万马新能源	15%	2019 年 12 月 4 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按

纳税主体名称	所得税税率	税收优惠情况
		税法规定 2020-2021 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2022 年 12 月 24 日重新认定再次取得高新技术企业证书， 按税法规定 2022-2024 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马专缆	15%	2020 年 12 月 1 日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定 2020-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税，在通过 重新认定前，2023 年暂按 15% 的税率预缴企业所得税
万马聚力 [注 2]	15%	2020 年度享受小微企业普惠性税收减免政策； 2020 年 12 月 1 日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定 2020-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税，在通过 重新认定前，2023 年暂按 15% 的税率预缴企业所得税
以田科技	15%	2021 年 12 月 16 日经认定取得高新技术企业证书，按税法 规定 2021-2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万恩新能源 [注 2]	25%	2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月享受小微企业普惠性 税收减免政策
潍坊天恩巴士有 限公司 [注 2]	25%	2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月享受小微企业普惠性 税收减免政策
潍坊天恩出租 车有限公司 [注 2]	25%	2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月享受小微企业普惠性 税收减免政策
广东万泓通信技 术有限公司[注 2]	25%	2022 年度、2023 年 1-6 月享受小微企业普惠性税收减免政 策
青岛电缆[注 2]	25%	2023 年 1 季度享受小微企业普惠性税收减免政策

注 1：发行人及其子公司万马高分子、天屹通信为社会福利企业，参照财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]111 号）、《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]135 号）的规定，企业所得税实施成本加成加计扣除办法，即可以按照企业支付给残疾职工实际工资的 2 倍在税前扣除。

注 2：根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）的规定：“对小型微利企业年应纳税所得额不超 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税”，发行人子公司万马聚力满足小型微利企业条件，2020 年度享受小微企业普惠性税收

减免政策。

根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的规定：“对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”和财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第12号）的规定：“自2021年1月1日至2022年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，在财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税”，发行人子公司万恩新能源、潍坊天恩巴士有限公司、潍坊天恩出租车有限公司满足小型微利企业条件，2021年度享受小微企业普惠性税收减免政策和再减半征收企业所得税的税收优惠政策。

根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）的规定：“自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”，发行人子公司万恩新能源、潍坊天恩巴士有限公司、潍坊天恩出租车有限公司、广东万泓通信技术有限公司满足小型微利企业条件，2022年度享受小微企业普惠性税收减免政策。

根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）的规定：“自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”和财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号）的规定：“自2023年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”，发行人子公司万恩新能源、潍坊天恩巴士有限公司、潍坊天恩出租车有限公司、广东万泓通信技术有限公司满足小型微利企业条件，2023年1-6月享受小微企业普惠性税收减免政策；发行人子公司青岛电缆满足小型微利企业条件，2023年1季度享受小微企业普惠性税收减免政策。

2. 增值税

发行人及其子公司万马高分子、天屹通信为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的公告》（财税〔2016〕52号）的规定，对安置残疾人的单位和个体工商户，实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数，限额即征即退增值税的办法。安置的每位残疾人每月可退还

的增值税具体限额，由县级以上税务机关根据纳税人所在区县（含县级市、旗，下同）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市，下同）人民政府批准的月最低工资标准的4倍确定。

发行人子公司万马新能源销售其自行开发生产的软件产品，根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）的规定，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。

发行人子公司潍坊天恩出租车有限公司根据财政部、税务总局《关于对增值税小规模纳税人免征增值税的公告》（财政部 税务总局公告2022年第15号）、《关于延续实施应对疫情部分税费优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2021年第7号）等规定，自2020年3月1日至2021年12月31日，增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税，执行期限延长至2022年3月31日；自2022年4月1日至2022年12月31日，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，免征增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，暂停预缴增值税。

发行人子公司潍坊天恩巴士有限公司根据财政部 税务总局《关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第11号）等规定，自2022年1月1日至2022年12月31日从事公共交通运输服务取得的收入，免征增值税。

发行人子公司潍坊天恩巴士有限公司根据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第1号）的规定，自2023年1月1日至2023年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。

3.其他

发行人境外子公司香港骐骥注册地在香港，香港当地利得税采用超额累计税率，不超过 200 万港币按 8.25%利得税税率征收，超过 200 万港币部分按 16.50%利得税税率征收。

发行人境外子公司越南公司注册地在越南北宁市，越南北宁市当地企业所得税的标准税率为 20%。

发行人曾经的境外全资子公司OPTRUM TECHNOLOGY LLC（奥创科技有限公司）注册地在美国德克萨斯州，报告期内德克萨斯州当地企业所得税税率为 21%，该子公司已于 2022 年 8 月注销。

发行人曾经的境外全资子公司STEED NETWORKS TECHNOLOGIES CO.,LTD 注册地为柬埔寨金边市，报告期内柬埔寨金边市当地企业所得税税率为 20%，该子公司已于 2022 年 10 月注销。

发行人子公司万马传输、浙江骏业科创科技有限公司、广东万泓通信技术有限公司、万恩新能源、潍坊天恩出租车有限公司、潍坊天恩巴士有限公司根据财政部 税务总局《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 10 号）等规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，减免“六税两费”。

（三）根据发行人出具的书面确认，补充核查期间内，发行人及其控股子公司存在新增以下 100.00 万元以上财政补贴情况，具体如下：

公司名称	补助项目	金额（万元）	依据文件
万马股份	增值税即征即退	1,090.75	《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52 号）
	2023 年度中小企业数字化改造财政专项激励	250.00	《杭州市临安区经信局 杭州市临安区财政局关于下达 2023 年省中小企业细分行业数字化改造专项资金的通知》（临经信综

公司名称	补助项目	金额（万元）	依据文件
			〔2023〕54号）
万马高分子	增值税即征即退	678.80	《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号）
万马新能源	增值税嵌入式软件即征即退	201.84	《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）
上海万遥新能源科技有限公司	2021年度星级站点补贴	108.26	《关于印发<上海市鼓励电动汽车充换电设施发展扶持办法>的通知》（沪发改规范〔2022〕12号）

（四）根据发行人出具的书面确认，发行人及其控股子公司税务主管部门出具的证明，自2023年4月1日至证明出具之日，发行人及其控股子公司在生产经营中，能遵守国家有关税务方面的法律、行政法规，依法纳税，未发现有偷税、漏税、逃税、欠税等违法行为，未因前述情形而受到行政处罚，不存在正在被立案调查的情形。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）发行人的环境保护

1. 排污许可证及固定污染源排污登记

自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司所持排污许可证及固定污染源排污登记未发生变化。

2. 根据发行人出具的说明、主管部门出具的证明，并经本所律师登录主管部门官方网站查询，发行人及其控股子公司在报告期内不存在因违反环境保护方面法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（二）发行人的产品质量、技术标准

根据发行人出具的书面确认，并经本所律师查验发行人及其控股子公司主管市场监督管理局出具的合法合规证明等文件，发行人及其控股子公司报告期内不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情况。

十八、发行人募集资金的运用

（一）根据发行人出具的书面声明并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行的募集资金运用计划未发生变化。

（二）发行人募集资金投资项目不涉及与他人进行合作，募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业产生潜在同业竞争。

（三）发行人已建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于董事会决定的专项账户。

（四）鉴于发行人前次募集资金到账时间距今已满五个会计年度，且最近五个会计年度不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况，因此发行人本次发行无需编制前次募集资金使用情况报告。

十九、发行人业务发展目标

经查验发行人《募集说明书》等文件，发行人《募集说明书》中所述的业务发展目标与其主营业务一致，符合国家产业政策及有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）截至 2023 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司存在 4 项尚未了结的争议金额在 1,000.00 万元以上的诉讼具体情况如下：

①关于原告万马股份与被告沈阳华创风能有限公司、通辽华创风能有限公司、青岛华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司买卖合同纠纷一案，杭州市中级人民法院于 2019 年 12 月 22 日作出（2018）浙 01 民初 3768 号《民事判决书》，判决通辽华创风能有限公司向万马股份支付货款 4,222,205.60 元；青岛

华创风能有限公司向万马股份支付货款 5,241,816.16 元；沈阳华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司向万马股份支付货款 15,173,457.20 元。后因通辽华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司债权人以其不能清偿到期债务且资不抵债为由向法院申请进行破产清算，法院已裁定受理申请。鉴于通辽华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司处于破产清算阶段，且沈阳华创风能有限公司、青岛华创风能有限公司无可供执行的财产，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人已按照坏账政策对上述应收账款全额计提坏账。截至本补充法律意见书出具之日，通辽华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司仍处于破产清算阶段，发行人已向破产管理人申报债权。

②关于原告天屹通信与被告河南广播电视网络股份有限公司买卖合同纠纷一案，郑州市金水区人民法院于 2021 年 4 月 7 日作出（2021）豫 0105 民初 4557 号《民事判决书》，判决被告河南广播电视网络股份有限公司支付原告天屹通信货款 10,223,900.00 元及逾期付款违约金。判决生效后因被告拒不执行天屹通信向法院申请强制执行，因被执行人暂无财产可供继续执行，郑州市金水区人民法院于 2021 年 11 月 4 日作出（2021）豫 0105 执 6678 号之十六《执行裁定书》，确认本案执行标的为 10,223,900.00 元及利息，实际执行到位 80,027.29 元，被执行人暂无财产可供继续执行，裁定终结本次执行程序。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人已按照坏账政策对上述应收账款全额计提坏账。

③关于原告万马高分子与被告杭州富通物资有限公司票据追索权纠纷一案，杭州市富阳区人民法院于 2022 年 10 月 27 日作出（2022）浙 0111 诉前调确 2317 号《民事裁定书》，裁定原被告双方于 2022 年 10 月 26 日经杭州市富阳区人民调解委员会主持调解达成的调解协议有效，该调解协议主要内容如下：杭州富通物资有限公司自愿支付万马高分子应收款 25,068,094.09 元，于 2023 年 7 月 31 日前付清。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人已就该案应收款计提坏账 7,634,047.05 元。2023 年 8 月 15 日，万马高分子向杭州市富阳区人民法院申请强制执行，杭州市富阳区人民法院于 2023 年 8 月 21 日出具（2023）浙 0111 执 2632 号《执行案件受理通知书》，决定立案执行。截至本补充法律意见书出具

之日，万马高分子已收到相关款项 9,800,000.00 元，该案件尚在执行中。

④关于原告万马股份与被告四川华西集采电子商务有限公司、中国华西企业股份有限公司买卖合同纠纷一案，万马股份于 2023 年 6 月 13 日向成都市金牛区人民法院提起诉讼，请求判令四川华西集采电子商务有限公司支付货款 21,419,370.60 元及资金占用费，并判令中国华西企业股份有限公司对剩余电缆提货、对前述货款、资金占用费的支付承担连带给付责任、赔偿万马股份仓储费及支付本案诉讼费用。成都市金牛区人民法院于 2023 年 6 月 26 日出具（2023）川 0106 民初 13255 号《受理案件通知书》，决定登记立案。截至本补充法律意见书出具之日，该案件一审已开庭审理，法院尚未作出判决。

除上述案件外，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

（二）根据发行人主要股东、控股股东出具的书面确认，发行人董事、高级管理人员、监事出具的书面确认文件及公安部门出具的无犯罪记录证明，并经本所律师通过“中国裁判文书网”“全国法院被执行人信息查询系统”“国家企业信用信息公示系统”“信用中国”等公示系统进行查询，截至本补充法律意见书出具之日，持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、控股股东、董事、高级管理人员、监事不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

二十一、关于《审核要点》的核查情况

根据《审核要点》要求，本所律师对其中涉及发行人律师核查并发表意见的事项进行了核查，核查情况及核查程序详见《律师工作报告》正文“二十一、关于《审核要点》的核查情况”，具体核查意见如下：

（一）关注发行对象是否在本次发行董事会前确定（对应《审核要点》事项 2）

经核查，本所律师认为，本次发行董事会前确定的发行对象海控集团为发行人控股股东，系公司关联法人，其参与公司本次发行构成关联交易，符合

《上市规则》等相关规定。海控集团承诺，本次认购资金来源为自有或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用发行人及其关联方资金用于认购的情形，不存在发行人及其主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形，认购资金不存在来源于股权质押的情形，不存在以下情形：法律法规规定禁止持股；本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股；不当利益输送。海控集团的股东为青岛西海岸新区国有资产管理局，不属于股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司。上述信息披露真实、准确、完整，不存在损害公司及中小股东合法权益的情况，符合相关规定。

（二）关注本次募投项目是否涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业，是否涉及备案或审批（对应《审核要点》事项 5）

经核查，本所律师认为，本次发行募投项目符合国家产业政策，未投资于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业，截至本补充法律意见书出具之日，项目相关批复、备案处于有效期内。

（三）关注发行人是否尚未取得募投用地（对应《审核要点》事项 6）

经核查，本所律师认为，发行人不存在尚未取得募投项目用地的情形。

（四）关注发行人是否通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目（对应《审核要点》事项 13）

经核查，发行人不存在通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目的情形。

（五）关注募投项目实施后是否会新增同业竞争或关联交易（对应《审核要点》事项 15）

经核查，本次募投项目实施后不会新增同业竞争或关联交易。

（六）关注最近一期末发行人是否存在对外投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、投资前后持股比例增加的对集团财务公司的投资、购买收

益波动大且风险高的金融产品、非金融企业投资金融业务等情形（对应《审核要点》事项 19）

1. 核查情况

（1）根据发行人出具的说明，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人可能涉及财务性投资的报表科目构成情况以及是否构成财务性投资具体如下：

单位：万元

项目	期末余额	是否包含财务性投资
衍生金融资产	1,691.78	否
其他应收款	20,973.96	否
其他流动资产	9,387.38	否
长期股权投资	9,785.60	是
其他非流动金融资产	1,826.87	是
其他非流动资产	10,313.53	否

①衍生金融资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司的衍生金融资产为套期工具的公允价值变动，主要系为规避原材料价格波动风险和汇率波动风险而开展套期保值业务，不属于购买收益波动较大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

②其他应收款

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他应收款金额为 20,973.96 万元，主要包括保证金、备用金、单位往来款、税金等，其中保证金主要系用于铜套期保值的期货合约持仓保证金，不属于财务性投资。

③其他流动资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他流动资产金额为 9,387.38 万元，主要包括待抵扣进项税、定期存款、预缴所得税、待摊费用，其中定期存款为发行人孙公司越南公司持有的 1 年内到期的未质押的定期存款，不属于财务性投资。

④长期股权投资

截至 2023 年 6 月 30 日，公司长期股权投资期末余额为 9,785.60 万元，构成如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	持股时间	持股比例	认缴出资	实缴出资	是否为财务性投资
浙江电腾云光伏科技有限公司	1,097.33	2014 年 6 月	49%	882.00	882.00	是
深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）	7,767.25	2021 年 12 月	70%	19,950.00	7,980.00	否
深圳白鹭绿能服务投资有限公司	241.02	2021 年 10 月	23%	690.00	230.00	否
青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	680.00	2022 年 12 月	34%	5,100.00	680.00	否

i 浙江电腾云光伏科技有限公司

2014 年 3 月 14 日，公司与北京国电通网络技术有限公司（以下简称“国电通”）签订了《关于云光伏产业之战略合作框架协议》，就投资设立云光伏运营服务公司、云光伏产业公司和投资建设嘉兴 10MWP 云光伏项目等事宜达成战略合作意向。

2014 年 6 月 16 日，为落实上述框架协议，公司与国电通双方在杭州签署合作协议，共同出资在嘉兴设立合资公司浙江电腾云光伏科技有限公司，主要从事基于云计算的光伏产品及服务的研发、销售等。

以上投资为与公司主营业务无关的股权投资，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，属于财务性投资。

ii 深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）、深圳白鹭绿能服务投资有限公司

公司于 2021 年 10 月 10 日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于拟参股设立投资管理公司并共同成立产业投资基金的议案》，同意子公司新能源产业集团与有限合伙人北京银河创新技术发展有限公司、吉林省金冠电气股份有限公司，普通合伙人深圳白鹭绿能服务投资有限公司签署《白鹭充换电服务科技产业基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立“深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）”（以下简称“白鹭充换电基金”）。

为共同管理白鹭充换电基金，青岛万马创业投资管理有限公司与北京银河创新技术发展有限公司、深圳市基础设施投资基金管理有限公司、华胤控股集团有限公司签署《股东合作协议》，约定共同出资设立深圳白鹭绿能服务投资有限公司，并将其作为白鹭充换电基金的普通合伙人。

根据《深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》6.1 条约定，白鹭充换电基金 80% 资金投资新能源汽车充换电项目、20% 资金投资新能源充电桩产业链有协同的股权项目。截至本补充法律意见书出具之日，白鹭充换电基金对外投资企业情况如下：

公司名称	成立日期	持股时间	持股比例	经营范围	截至本补充法律意见书出具之日的实际经营情况
深圳市白鹭量势新能源服务有限公司	2021.05.20	2023.03.03	80%	一般经营项目是：新能源工程、电力工程总承包；新能源电站、新能源技术、新能源系统产品开发、咨询、设计、施工、运行维护以及相关技术服务、技术转让；工程项目管理；分布式太阳能光伏发电、储能工程设计、施工安装及运营维护；为新能源工程、节能工程的产品研究、开发、销售、安装、调试；充电桩销售；电气机械设备销售；电池销售；提供场地、商铺租赁服务；为电动汽车提供电池充电服务；国内贸易。许可经	拟开展充电站运行及维护业务（初期建设阶段）

			营项目是：停车场经营服务。	
--	--	--	---------------	--

综上，根据合伙协议约定的投资范围及实际投资情况，白鹭充换电基金的对外投资均围绕公司新能源业务板块开展，属于围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向的产业投资，不以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，不界定为财务性投资。

iii 青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）

为推动新材料产业发展，公司于 2022 年 11 月 21 日召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于投资设立新材料产业投资基金暨关联交易的议案》，同意万马高分子与普通合伙人山东海控股权投资基金管理有限公司、山东省新动能私募基金管理有限公司，有限合伙人青岛海控投资控股有限公司、山东省新动能资本管理有限公司、东吴创新资本管理有限责任公司签署《青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立“青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）”。根据《青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》约定的投资范围，该产业基金主要投向新材料领域以及万马高分子已涉及的线缆材料领域或者需要扩张的其他材料领域。

以上投资为围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，不界定为财务性投资。

⑤其他非流动金融资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产余额为 1,826.87 万元，构成如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	持股时间	持股比例	是否实缴	是否为财务性投资
浙江联飞光纤光缆有限公司	1,076.87	2017年7月	4%	是	否
之江商学院（杭州）创业服务有限公司	50.00	2019年1月	1%	是	是
浙江临安中信村镇银行股份有限公司	700.00	2011年11月	3.5%	是	是

i 浙江联飞光纤光缆有限公司

浙江联飞光纤光缆有限公司主营业务为光纤、线缆的研发、生产与销售，系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，不界定为财务性投资。

ii 之江商学院（杭州）创业服务有限公司

之江商学院（杭州）创业服务有限公司主营业务为信息咨询、管理咨询、企业营销策划、品牌管理、市场调查、经济信息咨询、文化艺术交流活动策划、会务服务等，为与公司主营业务无关的股权投资，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，属于财务性投资。

iii 浙江临安中信村镇银行股份有限公司

浙江临安中信村镇银行股份有限公司主要在临安市开展银行相关的金融业务，属于非金融企业投资金融企业，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，属于财务性投资。

⑥其他非流动资产

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产余额为 10,313.53 万元，主要包括合同资产及长期资产购置款，不属于财务性投资。

综上，公司根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，将公司对浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。

截至 2023 年 6 月 30 日，上述财务性投资金额合计为 1,847.33 万元，占公司报告期末合并报表归属于母公司净资产比例为 0.36%，财务性投资余额未超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%，符合公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资的规定。

（2）自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司发行人已实施或拟实施的财务性投资情况

2023 年 5 月 22 日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过了本次向特定对象发行股票事项相关的议案。自本次发行董事会决议日前六个月至今（即 2022 年 11 月 22 日至今），根据公司出具的说明，公司已实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）情况如下：

①类金融业务

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在开展融资租赁、商业保理、小额贷款等类金融业务的情况。

②非金融企业投资金融业务

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在投资或拟投资金融业务的情况。

③投资产业基金、并购基金

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司新增认缴或实际出资的产业基金为青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（具体设立情况详见上文“④长期股权投资”之“iii 青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）”），全体合伙人的认缴出资总额为 15,000 万元，万马高分子以自有资金 5,100 万元出资（占比 34%），截至 2023 年 6 月 30 日，万马高分子已实缴出资 680 万元，青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）无对外投资企业。

青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）主要投向新材料

领域以及万马高分子已涉及的线缆材料领域或者需要扩张的其他材料领域，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，不界定为财务性投资。

④拆借资金

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在对除合并报表范围内子公司之外的主体拆借资金的情形。

⑤委托贷款

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在对外进行委托贷款的情形。

⑥以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

⑦购买收益波动大且风险较高的金融产品

受宏观经济影响，公司上游原材料价格存在一定波动，为减少生产经营相关原材料价格波动给公司经营带来的影响，公司开展了对所需原材料的期货交易，主要系为合理规避与经营相关的风险而进行的套期保值，不属于为获取收益而进行的财务性投资，也不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品。

除此之外，本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司购买的金融产品系使用暂时闲置的资金购买的保本型银行理财产品等，不影响公司业务的正常开展，同时可以提高资金使用效率，单个产品购买期限不超过一年，风险较低且期限较短，不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

综上，自本次发行董事会决议日前六个月至本补充法律意见书出具之日，公司不存在已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形。

2. 核查程序及核查意见

本所律师取得并查阅了发行人出具的说明、公司可能涉及财务性投资（包括类金融业务）的会计报表科目明细表；公司投资产业基金及其他股权投资的合作协议、投资协议、出资凭证等。

经核查，本所律师认为，公司所投资的产业基金投资以新能源充电、线缆高分子材料为主要方向，符合公司发展战略和主营业务方向。公司将对浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。截至 2023 年 6 月 30 日，公司不存在金额较大的财务性投资。

（七）关注发行人是否存在类金融业务（对应《审核要点》事项 17）

经核查，发行人不存在类金融业务。

（八）关注报告期内发行人是否存在行政处罚（对应《审核要点》事项 20）

报告期内发行人的行政处罚情况详见《律师工作报告》正文“十九、发行人诉讼、仲裁或行政处罚”。

（九）关注发行人控股股东、实际控制人是否存在大比例质押所持发行人股份的情形（对应《审核要点》事项 21）

1. 核查情况

经核查，截至本补充法律意见书出具之日，海控集团所持有的发行人股份存在质押的情况。

（1）控股股东所持发行人股份质押的具体情况

公司控股股东海控集团所持发行人股份质押数量、比例、质押权人及质押用途等情况，详见《律师工作报告》正文之“七、发行人的股本及其演变”之“（三）股份质押、冻结情况”以及本补充法律意见书第二部分之“七、发行人

的股本及其演变”之（二）股份质押、冻结情况。

各方约定的质权实现的情形如下：①主债权到期（包括提前到期）债务人未予清偿的；②因不能归责于债权人的事由可能使质物毁损或者价值明显减少，足以危害债权人权利的，债权人有权要求债务人提供相应的担保，但债务人未另行提供相应担保的；③债务人被申请破产或歇业、解散、清算、停业整顿、被吊销营业执照、被撤销；④法律法规规定可实现质权的其他情形。

（2）控股股东的财务状况和清偿能力

截至本补充法律意见书出具之日，海控集团资信状况良好，不存在不良信贷记录，海控集团已按照与贷款方签订的《银团贷款合同》的约定如期偿还质押融资本息，无违约情况发生。

海控集团财务状况正常、经营状况良好，最近一年一期合并口径主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2023年6月30日/2023年1-6月	2022年12月31日/2022年度
资产总额	17,276,255.72	15,981,972.22
归属于母公司所有者权益	3,344,214.58	3,314,236.16
营业收入	2,304,141.13	4,651,075.64
净利润	15,881.90	41,337.54
货币资金	1,826,020.28	1,368,604.22

注：2022年度财务数据已经审计，2023年半年度数据未经审计。

截至2023年6月30日，海控集团合并口径货币资金余额为1,826,020.28万元，扣减发行人合并口径账面货币资金后，海控集团仍有1,569,595.27万元货币资金余额，高于125,300.00万元的上述《银团贷款合同》项下未偿还本金余额。此外，截至2023年6月30日，海控集团合并层面未使用银行授信额度约为4,181,919.00万元。

（3）公司最近一年的股价变动情况

公司 2022 年以来的股价变动情况如下：



数据来源：Wind 资讯

(4) 维持控制权稳定的相关措施

①海控集团认购本次发行股票

为维持控制权稳定，海控集团已承诺认购公司本次向特定对象发行的股票，本次发行完成后，海控集团所持有公司股票比例将保持不变，且整体股票质押占比将有所下降，对公司控制权的稳定性具有积极影响。

②海控集团出具的承诺

为维持控制权稳定，海控集团出具如下承诺：

“一、本公司不主动放弃对万马股份的控制权，并将积极行使包括提名权、表决权在内的股东权利和董事权利等，努力保持对万马股份股东大会、董事会及管理层团队的实质影响力；

二、按时偿还质押融资本息，防止质押股份被处置。本公司将所持上市公司股份质押或拟质押给债权人均系出于正常的融资需求，不存在将股份质押融入资金用于非法用途的情形，且不存在逾期偿还本息或者其他违约情形；相应股份质押不存在较大平仓风险，亦不会对上市公司的控制权稳定性构成重大影

响。为维护上市公司控股股东/实际控制人地位的稳定性，本公司将积极制定合理的还款安排，以来源合法的资金，按时足额偿付融资本息。如因股权质押融资风险事件导致上市公司控股股东/实际控制人地位受到影响，则本公司将积极与资金融出方协商，采取所有合法措施（包括但不限于提前回购、追加保证金或补充担保物等措施）保证不会因逾期偿还或其他违约事项导致所持有的上市公司股份被质权人行使质押权。如未能如期履行义务致使质权人行使质押权的，本公司将优先处置本公司拥有的除上市公司股票之外的其他资产，避免出现因相关上市公司股票被处置致使上市公司控股股东/实际控制人发生变更的情形；

三、截至本承诺函出具日，本公司资信状况良好，不存在任何违约行为、到期未清偿债务或未决诉讼、仲裁等严重影响自身偿债能力的情形；

本承诺自出具之日起 36 个月内有效。”

2. 核查程序及核查意见

本所律师取得并查阅了控股股东提供的《质押合同》《银团贷款合同》，确认股份质押原因及用途；控股股东质押融资各期还款情况；取得控股股东财务报表；取得控股股东关于维持控股权稳定的承诺。

经核查，本所律师认为，控股股东的财务经营稳健、资信状况良好，具有较强的偿债能力，承诺将积极履行还款义务以维持公司控制权稳定，质押股份被处置的可能性较小，因此，股权质押导致发行人控股股东、实际控制人发生变更的风险较低。

（十）关注本次发行方案是否为向特定对象发行优先股（对应《审核要点》事项 22）

经核查，本次发行方案不存在向特定对象发行优先股的情况。

二十二、结论意见

基于上述，本所律师对本次发行的总体性结论意见如下：

（一）发行人本次发行已获得相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》所要求的发行人的内部批准与授权，本次发行尚须报经深交所审核通过后，报请中国证监会履行注册程序并获得其同意注册的批复。

（二）截至本补充法律意见书出具之日，发行人已具备本次发行的主体资格；发行人本次发行符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定。

（以下无正文，为签字盖章页）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（一）》之签字盖章页）

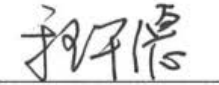
北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：



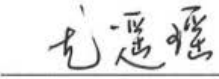
张学兵

经办律师：



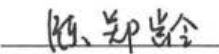
程华德

经办律师：



尤遥瑶

经办律师：



陈郑龄

2023年9月8日

附表一：发行人及其控股子公司的租赁情况

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)	租金
1	万马股份	朱宜	房屋	湖南省长沙市雨花区东山街道劳动东路 1058 号吾悦华府 3 幢 2902 房屋	员工宿舍	2023.03.01- 2024.02.29	109.99	48,000.00 元/年
2	万马电缆	王皓月	房屋	番禺区南村镇兴甬大道映山街 4 号 2505 号	员工宿舍	2023.04.01- 2024.03.31	136.93	78,000.00 元/年
3	苏州万充新能源科技有限公司	苏州博科希爾文化傳媒有限公司	车位	江苏省苏州市吴中区 230 省道 189 号 港龙乐汇城停车场北部车位	电动汽车充电设备 安装及服务运营	2023.06.01- 2028.05.31	5 个车位	36,000.00 元/年
4			车位	江苏省苏州市吴中区 230 省道 189 号 港龙乐汇城停车场苏福路侧	电动汽车充电设备 安装及服务运营	2023.06.01- 2028.05.31	1 个车位	7,200.00 元/年
5	武汉万爱新能源科技有限公司	代小萍	房屋	武汉市汉阳区龙阳大道与龙清路交汇处西北角万隆城市广场 4 层 7 号房间	办公	2023.04.28- 2024.04.27	244.96	91,200.00 元/年
6	浙江万马泰科新材料有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 2 幢 10 楼 1013B 房间	办公	2023.06.01- 2024.05.31	52.00	20,000.00 元/年
7	杭州君汇科技有限公司		房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 2 幢 10 楼 1012 房间	办公	2023.04.01- 2024.03.31	51.00	20,000.00 元/年

北京市中伦律师事务所
关于浙江万马股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书（二）

二〇二四年四月

目 录

第一部分 《审核问询函》回复	5
一、 《审核问询函》问题 1.....	5
二、 《审核问询函》问题 2.....	9
第二部分 补充核查部分	25
一、 本次发行的批准和授权	25
二、 发行人本次发行的主体资格	25
三、 本次发行的实质条件	25
四、 发行人的设立	29
五、 发行人的独立性	29
六、 发行人的主要股东、控股股东及实际控制人	29
七、 发行人的股本及其演变	29
八、 发行人的业务	31
九、 关联交易及同业竞争	34
十、 发行人的主要财产	43
十一、 发行人的重大债权债务	47
十二、 发行人重大资产变化及收购兼并	52
十三、 发行人公司章程的制定与修改	52
十四、 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作	52
十五、 发行人董事、监事、高级管理人员及其变化	53
十六、 发行人的税务	54
十七、 发行人的环境保护和产品质量、技术等标准	60
十八、 发行人募集资金的运用	61
十九、 发行人业务发展目标	61
二十、 诉讼、仲裁或行政处罚	61
二十一、 关于《审核要点》的核查情况	63
二十二、 结论意见	74
附表一：发行人及其控股子公司的租赁情况	77
附表二：发行人及其控股子公司新增专利情况	107



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号南塔 22-31 层 邮编：100020
22-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P.R. China
电话/Tel: +86 10 5957 2288 传真/Fax: +86 10 6568 1022/1838 www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所
关于浙江万马股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书（二）

致：浙江万马股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江万马股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，担任发行人申请 2023 年度向特定对象发行股票并上市（以下简称“本次发行”）事宜的专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规及中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》以及中国证监会、司法部联合发布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人本次发行有关法律事项及发行人为此提供或披露的资料、文件和有关事实（上述所有内容均以本补充法律意见书发表意见事项为准及为限）进行了合理、必要及可能的核查与验证，并在此基础上于 2023 年 8 月 2 日出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《北京市中伦律师事务所关于为浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

鉴于深圳证券交易所上市审核中心于 2023 年 8 月 21 日出具审核函（2023）120136 号《关于浙江万马股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”），且发行人将本次发行的报告期相应调整为 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日，为此，本所对发行人相关情况进行补充核查，并于 2023 年 9 月 8 日出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。鉴于本次发行人将本次发行的报告期相应调整为 2021 年、2022 年、2023 年（以下简称“报告期”），本所对发行人 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间（以下简称“补充核查期间”）以及《补充法律意见书（一）》出具以来公司涉及的有关重大法律问题进行了补充核查和验证，出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（二）》（以下简称“本补充法律意见书”）。

一、本所律师制作本补充法律意见书的工作过程

为出具本补充法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

在核查验证过程中，基于专业分工及归位尽责的原则，本所律师对境内法律事项履行了证券法律专业人士的特别注意义务；对财务、会计、评估等非法律事项履行了普通人一般的注意义务。

对于制作、出具本补充法律意见书需依赖保荐机构、其他证券服务机构等的基础工作或者专业意见的，本所律师保持了职业怀疑，并按照法律法规的规定履行了必要的调查、复核工作，形成合理信赖。

二、声明事项

本所及本所律师根据《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，并愿意承担相应的法律责任。

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

本补充法律意见书仅就与本次发行有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及本所律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本补充法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

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

对于出具本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具法律意见书的依据。

本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行所必备的法定文件，随同其他申报材料上报中国证监会、证券交易所审核，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其为本次发行而编制的文件中部分或全部自行引用或根据中国证监会、证券交易所审核要求引用本补充法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所及本所律师未授权任何单位或个人对本补充法律意见书作任何解释或说明。

本补充法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，未经本所书面同

意，不得用作任何其他目的或用途。

根据《证券法》第二十条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行核查和验证的基础上，现出具补充法律意见如下。

三、释义

除根据本补充法律意见书上下文需另做其他解释的，本补充法律意见书所用简称、术语、释义与已报送《律师工作报告》及《法律意见书》所使用的简称、术语、释义一致。

本补充法律意见书	指	本所为发行人本次发行出具的《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（二）》
《募集说明书》	指	《浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票募集说明书（修订稿）》
《审计报告》	指	致同出具的致同审字（2022）第 320A009060 号《浙江万马股份有限公司二〇二一年度审计报告》、致同审字（2023）第 320A010176 号《浙江万马股份有限公司二〇二二年度审计报告》、致同审字（2024）第 320A007896 号《浙江万马股份有限公司二〇二三年度审计报告》的统称
万海电缆	指	山东万海电缆有限公司，其曾用名为“万马（青岛）电缆科技发展有限公司”“青岛海控海洋科技发展有限公司”，系发行人全资子公司

正 文

第一部分 《审核问询函》回复

一、《审核问询函》问题 1

本次发行拟募集资金总额不超过17亿元，拟用募集资金10亿元投向青岛万马高端装备产业项目（一期）（以下简称项目一），2亿元投向浙江万马专用线缆科技有限公司年产16,000公里电线电缆建设项目（以下简称项目二），1亿元投向浙江万马高分子材料集团有限公司年产4万吨高压电缆超净XLPE绝缘料项目（以下简称项目三），1.5亿元投向浙江万马高分子材料集团有限公司上海新材料研究院建设项目。

对于项目一，产品直接材料成本中铜价格参照历史平均水平5万元/吨取不变价，而报告期各期，根据长江有色网，铜的市场价分别为4.89万元/吨、6.87万元/吨、6.75万元/吨和6.87万元/吨。近三年发行人电力产品的毛利率分别为14.56%、12.15%和11.96%，呈下降趋势，项目一的预测毛利率为14.16%，高于报告期内电力产品毛利率平均值12.89%。

项目二和项目三中，直接材料成本参考2020年至2022年相关产品直接材料占营业收入比例的平均值估计。对于项目二，项目全部建成并达产后，预计可形成年产16,000公里电线电缆的生产能力，其中新增产能8,615公里，募投项目效益测算仅包含技改后新增效益，新增产品收入及相关变动成本按照增量口径进行测算。

本次向特定对象发行股票的发行对象为包括控股股东海控集团在内的符合条件的不超过三十五名投资者，海控集团拟认购股票数量为本次实际发行数量的25.01%。

请发行人补充说明：（1）结合募投项目产业链上下游关系、具体产品生产流程等，说明本次募投项目拟生产产品与发行人现有产品的区别和联系；结合发行人实施本次募投项目的人员、技术储备、生产工艺等，说明实施募投项目是否存在重大不确定性；（2）结合与本次募投项目相同产品在报告期内价格波动情况、各产品直接材料成本波动情况、定价情况、同行业可比公司情况等，

说明本次各募投项目采用不用方式预估直接材料成本的原因和合理性；（3）结合报告期内铜价走势和产品价格定价模式等情况，说明项目一铜价选取依据及合理性，本次募投项目一产品毛利率高于报告期内产品平均毛利率的合理性，募投项目效益预测的合理性和谨慎性；（4）对于项目二，本次新增产能及新增效益的具体测算方式；结合募投项目产品面向的下游主要市场的行业环境、发展趋势、市场容量、公司已建和在建项目产能情况、在手订单和意向性合同、目标客户、同行业可比公司产能及扩张情况等，说明是否存在产能过剩风险，发行人拟采取的产能消化措施；（5）项目三尚未取得节能审查批复，说明获取的具体安排、进度，募投项目落实的风险，如无法取得节能审查批复拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等；（6）海控集团从本次董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持公司股票的情况或减持计划，如是，该等情形是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定，如否，请出具承诺并披露；（7）结合海控集团的主营业务、经营情况及财务状况，说明其参与本次认购的资金来源，自有资金或自筹资金的比例安排及筹资计划、偿还安排；海控集团是否存在对外募集、结构化安排或者直接、间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形；如认购资金部分或全部来源于股份质押，说明防范控制权不稳定的应对措施。

请发行人充分披露（1）（3）（4）（5）（7）相关的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（2）（3）（4）（7）并发表明确意见，请发行人律师核查（5）（6）并发表明确意见。

（一）核查回复

1.项目三尚未取得节能审查批复，说明获取的具体安排、进度，募投项目落实的风险，如无法取得节能审查批复拟采取的替代措施以及对募投项目实施的影响等

根据发行人出具的书面确认，项目三系“新增年产2万吨超高压电缆用超净绝缘料项目”（以下简称“原项目”）的技改项目，该项目主要使用的能源为电力，根据达产后设备运行情况及规划总产能（包括原有和本次技改新增），项目三建成后的预计年综合能源消费量在“1,000吨标准煤以上但不满5,000吨标准

煤”的区间内。根据浙江省发展改革委印发的《关于进一步加强固定资产投资项目和区域节能审查管理的意见》规定，“年综合能源消费量1000吨标准煤以上不满5000吨标准煤的固定资产投资项 目，由设区市、县（市、区）节能主管部门按照权限在各自的职责范围内负责节能审查，具体权限由设区市人民政府确定。……企业投资项目应当在开工建设前通过节能审查，未按规定进行节能审查或节能审查未通过的项目，建设单位不得开工建设。”因此，项目三应当在开工建设前，取得由杭州市临安区发展和改革局出具的节能审查批复意见。经本所律师与主管部门杭州市临安区发展和改革局访谈确认，项目三系技改项目，需待原项目完成节能验收后方可正式提出节能审查申请。

经核查，项目三实施主体万马高分子已根据相关要求履行节能审查手续，并已于2023年11月21日取得《关于“浙江万马高分子材料集团有限公司年产4万吨高压电缆超净XLPE绝缘料”节能报告的审查意见》（临发改青能投（2023）3号），杭州市临安区发展和改革局就项目三节能报告作出审查意见：“你公司委托杭州思达能源管理有限公司编制的《浙江万马高分子材料集团有限公司年产4万吨高压电缆超净XLPE 绝缘料项目节能报告》（报批稿）及相关材料已收悉。根据专家审查意见，原则同意该项目的节能报告。”

2.海控集团从本次董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持公司股票的情况或减持计划，如是，该等情形是否违反《证券法》关于短线交易的有关规定，如否，请出具承诺并披露

（1）海控集团减持情况及减持计划

发行人于2023年5月22日召开第六届董事会第十次会议，审议通过了本次发行的相关议案，根据发行人董事会决议日前六个月之日至本补充法律意见书出具之日期间发布的公告及相关书面说明、中登公司出具的发行人截至2023年12月29日的股东名册及截至本补充法律意见书出具之日的有关持股5%以上股东每日持股变化查询记录文件，海控集团在本次发行的董事会决议日前六个月至本补充法律意见书出具之日，不存在减持公司股票的情况，亦不存在已披露的减持计划。

海控集团已出具《特定期间不减持股份的承诺函》，承诺：“一、自本次向

特定对象发行股票董事会决议日（2023年5月22日）前六个月至本次发行完成后六个月内，本公司及本公司控制的关联方不以任何形式减持万马股份股票，同时也不存在任何减持万马股份股票的计划，本公司与同一控制下企业之间进行所持上市公司股份的转让（包括国有股份划转等）不构成前述减持；二、本承诺为不可撤销的承诺，本承诺函自签署之日起对本公司及本公司控制的关联方具有约束力，前述情形下股份转让的受让方承继本承诺，若本公司及本公司控制的关联方违反上述承诺存在减持情况的，因减持股份所得收益将全部归万马股份所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。”

（2）承诺披露情况

发行人已于募集说明书“第二节 本次证券发行概要”之“七、控股股东关于特定期间不减持发行人股份的承诺”披露上述承诺。

（二）核查程序及结论

1.核查程序

（1）取得并查阅发行人及其控股子公司募投项目的备案文件、环评批复文件、节能报告、节能批复等文件；

（2）取得并查阅发行人就项目三出具的节能评估工作计划等相关事项的书面说明、关于项目三编制节能评估报告的委托协议、关于项目三编制完成的节能评估报告、项目三节能审查意见，了解发行人就项目三节能审查手续的办理过程；

（3）访谈杭州市临安区发展和改革局相关负责人，了解项目三节能审查进展及审批相关情况；

（4）取得并查阅本次发行上市的会议文件、通过发行人公告等公开信息查询海控集团本次发行董事会决议日（2023年5月22日）前六个月至本补充法律意见书出具之日所持公司股份的变动情况、发行人出具的相关书面说明；

（5）取得并查阅中登公司出具的发行人股东名册、有关持股5%以上股东每日持股变化查询记录文件；

（6）取得并查阅海控集团出具的特定期间不减持发行人股票的承诺。

2.核查结论

经核查，本所律师认为：

（1）截至本补充法律意见书出具之日，项目三实施主体万马高分子已根据相关要求履行节能审查手续，并取得了节能审查意见。

（2）海控集团在本次发行董事会决议日前六个月至本次发行完成后六个月内不存在减持公司股票的情况，亦不存在已披露的减持计划，并已在《募集说明书》中补充披露相关承诺。

二、《审核问询函》问题 2

报告期内，发行人境外收入占营业收入比重分别为5.85%、7.94%、10.49%和11.18%，呈上升趋势。报告期各期末，发行人存货账面价值分别为78,404.86万元、99,578.01万元、85,802.06万元和104,114.35万元，计提的存货跌价损失分别为1,036.67万元、1,185.49万元、1,837.56万元和229.75万元，计提跌价损失与存货余额增长趋势存在差异。2022年末，发行人商誉账面价值为15,096.76万元，主要包括2012年发行人通过非同一控制下企业合并取得浙江万马集团特种电子电缆有限公司（以下简称万马特缆）100%的股权形成的商誉29,546.01万元，2022年，发行人计提商誉减值准备4,897.98万元。

截至2023年3月31日，公司长期股权投资期末余额为9,792.40万元，由对浙江电腾云光伏科技有限公司、深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）、深圳白鹭绿能服务投资有限公司、青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）的投资构成。截至2023年3月31日，公司其他非流动金融资产余额为1,826.87万元，由对浙江联飞光纤光缆有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司、浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资构成。公司将对浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。

新能源板块，公司通过提供充电站运营、充电桩销售、充电APP、云服务等产品和服务，构建“源网荷储”产业链条。

请发行人补充说明：（1）报告期内境外销售的地区分布，境外收入占比上

升的原因及合理性，主要客户名称、销售金额、结算方式和币种，境外客户的开拓方式和境外销售的管理模式，与主要境外客户的具体合作情况；（2）发行人存货周转率等指标与同行业可比公司是否存在差异，结合发行人存货库龄情况、相关原材料和产品市场价格波动情况等，说明存货跌价损失计提是否充分；（3）结合万马特缆资产组具体构成、截至2022年商誉减值测试情况、相关资产组或资产组组合可回收金额、确定过程及其账面价值等，说明商誉减值准备计提是否充分；（4）结合相关财务报表科目，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），自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人是否存在新投入或拟投入的财务性投资及类金融业务的情形，如是，请说明具体情况。（5）结合发行人持有的上述产业基金及股权投资的对外投资情况、尚未投资金额、未来投资计划等进一步论证是否应当认定为财务性投资；（6）发行人主营业务或募投项目是否涉及《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》中所规定的“互联网平台”，如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形；发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形，对于达到申报标准的经营者集中是否已履行申报义务等；是否存在运营APP、微信公众号或小程序等违法违规收集个人信息情况及受到处罚情况。

请发行人充分披露（2）（3）（6）相关的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，会计师核查（1）—（6）并发表明确意见，发行人律师核查（6）并发表明确意见。

（一）核查回复

1. 发行人主营业务或募投项目是否涉及《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》中所规定的“互联网平台”，如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形；发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形，对于达到申报标准的经营者集中是否已履行申报义务等；是否存在运营APP、微信公众号或小程序等违法违规收集个人信息情况及受到处罚情况

（1）发行人主营业务或募投项目是否涉及《国务院反垄断委员会关于平台

经济领域的反垄断指南》中所规定的“互联网平台”，如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

根据《募集说明书》、发行人出具的说明，发行人主营业务为电线电缆、线缆用高分子材料的研发、生产和销售，并积极拓展新能源充电桩相关产品及服务，本次募集资金投资项目围绕公司电线电缆、线缆用高分子材料业务展开。发行人除提供新能源充电桩相关产品及服务涉及“互联网平台”之外，发行人主营业务及本次募集资金投资项目不涉及“互联网平台”，具体如下：

① “互联网平台”及相关经营者的定义

《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》（以下简称“《反垄断指南》”）第二条第一款规定：“（一）平台，本指南所称平台为互联网平台，是指通过网络信息技术，使相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，以此共同创造价值的商业组织形态。（二）平台经营者，是指向自然人、法人及其他市场主体提供经营场所、交易撮合、信息交流等互联网平台服务的经营者。（三）平台内经营者，是指在互联网平台内提供商品或者服务（以下统称商品）的经营者。平台经营者在运营平台的同时，也可能直接通过平台提供商品。（四）平台经济领域经营者，包括平台经营者、平台内经营者以及其他参与平台经济的经营者。”

② 发行人及其控股子公司涉及的域名、APP、微信公众号、小程序等互联网载体情况

根据发行人提供的资料、出具的说明并经本所律师核查发行人及其控股子公司使用网站ICP备案情况、登录“微信公众号”“微信小程序”等网站和平台查询发行人及其控股子公司的微信公众号、小程序情况，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司涉及域名、APP（即“移动互联网应用程序”，本补充法律意见书中特指在各大应用商店发布并面向社会公众下载、使用的应用软件）、公众号、小程序等互联网载体的具体情况如下：

A. 发行人及其控股子公司拥有的域名

序号	所有权人	域名	备案证号	主要用途
1	万马股份	wanma-cable.cn	浙 ICP 备 19008271 号-2	万马股份官网，用于公司宣传、产品展示等
2		wanmaco.com	浙 ICP 备 19008271 号-4	
3	万马高分子	wanma-mm.cn	浙 ICP 备 16031433 号-1	万马高分子官网，用于公司宣传、产品展示等
4		wanma-mm.com	浙 ICP 备 16031433 号-2	
5	天屹通信	wanmatianyi.cn	浙 ICP 备 17033457 号-1	天屹通信官网，用于公司宣传、产品展示等
6		wanmatianyi.com	浙 ICP 备 17033457 号-2	
7	万马特缆	wanmacable.com	浙 ICP 备 11063885 号-1	万马特缆官网，用于公司宣传、产品展示等
8		wanma-facable.com	浙 ICP 备 11063885 号-2	
9	万马专缆	wanmazl.com	浙 ICP 备 17012527 号-1	万马专缆官网，用于公司宣传、产品展示等
10	爱充网	eichong.com	浙 ICP 备 15005865 号-1	爱充网官网，用于公司宣传、产品展示等，爱充网加盟商、合作方、代理商等商户及潜在商户注册、登录平台

发行人及其控股子公司上述域名为发行人及其控股子公司自建官方网站，其日常运营由发行人及其控股子公司负责，主要用于企业宣传、产品展示等，不涉及直接在该等网站上进行网络销售商品或者提供服务的情形，不存在相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，不存在通过该等网站进行交易或撮合交易、信息交流等情形，不属于《反垄断指南》中规定的“互联网平台”。

B. 发行人及其控股子公司为所有人或注册人的APP、微信公众号、小程序

序号	所有权人	名称	类型	主要用途
36	爱充网	万马爱充	APP	为个人及企业用户提供充电服务（其中，政企版可从公开市场下载但无法自主注册使用）
37	爱充网	万马爱充	微信小程序	为新能源车主用户提供车辆充电服务
38	爱充网	万马爱充	支付宝小程序	为新能源车主用户提供车辆充电服务
39	万马股份	万马股份有限公司	微信公众号	发行人官方公众号，用于公司宣传、产品展示、访客登记等
40	万马电缆	浙江万马电缆	微信公众号	万马电缆官方公众号，主要用于公司宣

序号	所有权人	名称	类型	主要用途
				传、产品展示、对外招聘、预约物流等
41	万马高分子	万马高分子	微信公众号	万马高分子官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示等
42	天屹通信	万马综合布线	微信公众号	天屹通信官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示等
43	万马特缆	万马装备线缆	微信公众号	万马特缆官方公众号，主要用于公司宣传、产品展示、对外招聘、新闻发布、展示公司内部企业文化等
44	爱充网	万马爱充 ICHARGE	微信公众号	爱充网官方公众号，用于品牌推广、发布万马爱充产品信息以及合作加盟信息，可链接至充电微信小程序、充电福利微信社群及 APP 下载页面
45	潍坊天恩巴士有限公司	潍坊天恩巴士有限公司	微信公众号	潍坊天恩巴士有限公司官方公众号，用于公司宣传、公交信息发布、查询、投诉建议等服务
46	西安万马智慧新能源科技有限公司	万马智慧新能源	微信公众号	西安万马智慧新能源科技有限公司用于公司宣传使用
47	万马股份	万马股份招聘	微信公众号	发行人用于招聘信息发布、展示公司内部企业文化等
48	万马股份	万马股份投资者关系	微信公众号	发行人用于信息披露、维护投资者关系、解答投资者问题等
49	万马电缆	万马股份供应链中心	微信公众号	用于供应商招募信息发布
50	万马股份	浙江万马股份有限公司	微信公众号	发行人用于内部员工充值管理
51	万马电缆	万马股份工会	微信公众号	用于公司工会信息、企业文化、员工福利信息发布
52	新能源投资公司	万马联合新能源	微信公众号	用于园区内部车辆停车缴费
53	万马高分子	浙江万马高分子材料集团有限公司	微信公众号	用于内部员工充值管理
54	万海电缆	万马青岛电缆	微信公众号	万海电缆官方公众号，主要用于公司宣传、展示企业文化
55	万马高分子	万马高分子材料集团	微信公众号	暂停使用
56	万马新能源	万马新能源	微信公众号	暂停使用
57	新能源投资公司	万马创新园	微信公众号	暂停使用
58	爱充网	爱充开发	微信公众号	暂停使用
59	潍坊天恩巴士有限	天恩巴士	微信公众号	暂停使用

序号	所有权人	名称	类型	主要用途
	公司			
60	爱充网	万马爱充	微信公众号	暂停使用
61	上海万马乾驭电动汽车服务有限公司	万马城配	微信公众号	暂停使用
62	深圳万充新能源科技有限公司	万充	小程序	暂停使用

发行人及相关子公司上表序号 1-3 的 APP 或小程序是链接线下新能源充电站点的线上客户端，为用户提供注册、搜索、线下扫码使用及线上支付等功能，上述 APP 及小程序除运营公司自身充电站外，还可允许第三方充电桩接入平台进行运营。平台向第三方充电桩运营商开放充电设施的静态数据、充电设施的实时动态数据、控制启停接口及用户启动的充电订单和充电过程数据，以实现平台用户可通过平台进行实时查询、启停第三方充电桩并完成交易。用户完成充电后，通过支付宝或者微信等第三方支付机构向平台支付电费及充电服务费，相关费用支付至平台的收款专户，次日该专户会将相关费用转至第三方充电桩运营商的账户，其中爱充网会收取一定比例的充电服务费，作为平台代运营渠道引流提成。发行人及相关子公司通过上表序号 1-3 的 APP 或小程序存在第三方充电桩运营商进驻并收取费用的情形，存在为交易双方或多方提供虚拟经营场所、交易规则、交易撮合、信息发布等服务的情形，因此，这些 APP 及小程序属于“互联网平台”。

发行人及相关子公司通过上表序号 4-19 公众号或小程序进行企业宣传、产品展示、发布产品信息、发布招聘信息、提供部分预约或登记服务等，或用于发行人信息披露、维护投资者关系、解答投资者问题等，或用于公司内部企业管理或员工管理，不存在相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，不存在通过该等公众号或小程序进行交易或撮合交易、信息交流等情形，不属于《反垄断指南》中规定的“互联网平台”。

上表序号20-27公众号或小程序目前均已停止运营，不属于《反垄断指南》中规定的“互联网平台”。

③如是，请核查发行人行业竞争状况，是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

A. 《中华人民共和国反垄断法》（以下简称“《反垄断法》”）和《反垄断指南》关于垄断行为、垄断协议、滥用市场支配地位等概念的相关规定

事项	法律法规名称	相关规定
垄断行为	《反垄断法》第三条	本法规定的垄断行为包括： （一）经营者达成垄断协议； （二）经营者滥用市场支配地位； （三）具有或者可能具有排除、限制竞争效果的经营者集中。
垄断协议	《反垄断法》第十三条	禁止具有竞争关系的经营者达成下列垄断协议： （一）固定或者变更商品价格； （二）限制商品的生产数量或者销售数量； （三）分割销售市场或者原材料采购市场； （四）限制购买新技术、新设备或者限制开发新技术、新产品； （五）联合抵制交易； （六）国务院反垄断执法机构认定的其他垄断协议。 本法所称垄断协议，是指排除、限制竞争的协议、决定或者其他协同行为。
	《反垄断指南》第六条	具有竞争关系的平台经济领域经营者可能通过下列方式达成固定价格、分割市场、限制产（销）量、限制新技术（产品）、联合抵制交易等横向垄断协议： （一）利用平台收集并且交换价格、销量、成本、客户等敏感信息； （二）利用技术手段进行意思联络； （三）利用数据、算法、平台规则等实现协调一致行为； （四）其他有助于实现协同的方式。 本指南所称价格，包括但不限于商品价格以及经营者收取的佣金、手续费、会员费、推广费等服务收费。
	《反垄断指南》第七条	平台经济领域经营者与交易相对人可能通过下列方式达成固定转售价格、限定最低转售价格等纵向垄断协议： （一）利用技术手段对价格进行自动化设定； （二）利用平台规则对价格进行统一； （三）利用数据和算法对价格进行直接或者间接限定； （四）利用技术手段、平台规则、数据和算法等方式限定其他交易条件，排除、限制市场竞争。 平台经营者要求平台内经营者在商品价格、数量等方面向其提供等于或者优于其他竞争性平台的交易条件的行为可能构成垄断协议，也可能构成滥用市场支配地位行为。
	《反垄断指南》第八条	具有竞争关系的平台内经营者可能借助与平台经营者之间的纵向关系，或者由平台经营者组织、协调，达成具有横向垄断协议效果的轴辐协议。分析该协议是否属于《反垄断法》第十三条、第十四条规制的垄断协议，可以考虑具有竞争关系的平台内经营者之间是否利用技术手段、平台规则、数据和算法等方式，达成、实施垄断协议，排除、限制相关市场竞争。

事项	法律法规名称	相关规定
滥用市场支配地位	《反垄断法》第十七条、《反垄断指南》第十七条	禁止具有市场支配地位的经营者从事下列滥用市场支配地位的行为： （一）以不公平的高价销售商品或者以不公平的低价购买商品； （二）没有正当理由，以低于成本的价格销售商品； （三）没有正当理由，拒绝与交易相对人进行交易； （四）没有正当理由，限定交易相对人只能与其进行交易或者只能与其指定的经营者进行交易； （五）没有正当理由搭售商品，或者在交易时附加其他不合理的交易条件； （六）没有正当理由，对条件相同的交易相对人在交易价格等交易条件上实行差别待遇； （七）国务院反垄断执法机构认定的其他滥用市场支配地位的行为。 本法所称市场支配地位，是指经营者在相关市场内具有能够控制商品价格、数量或者其他交易条件，或者能够阻碍、影响其他经营者进入相关市场能力的市场地位。
	《反垄断法》第十八条及第十九条	第十八条认定经营者具有市场支配地位，应当依据下列因素： （一）该经营者在相关市场的市场份额，以及相关市场的竞争状况； （二）该经营者控制销售市场或者原材料采购市场的能力； （三）该经营者的财力和技术条件； （四）其他经营者对该经营者在交易上的依赖程度； （五）其他经营者进入相关市场的难易程度； （六）与认定该经营者市场支配地位有关的其他因素。 第十九条有下列情形之一的，可以推定经营者具有市场支配地位： （一）一个经营者在相关市场的市场份额达到二分之一的； （二）两个经营者在相关市场的市场份额合计达到三分之二的； （三）三个经营者在相关市场的市场份额合计达到四分之三的。 有前款第二项、第三项规定的情形，其中有的经营者市场份额不足十分之一的，不应当推定该经营者具有市场支配地位。被推定具有市场支配地位的经营者，有证据证明不具有市场支配地位的，不应当认定其具有市场支配地位。

B. 发行人行业竞争状况

① 电线电缆行业

我国电线电缆产业发展已经具有较长时间的历史，形成了成熟的产业链和完整的工业体系，参与电线电缆制造的企业数量较多，行业集中度相对较低。根据前瞻产业研究院及上海有色网数据，2011-2021年我国电线电缆行业规模以上企业总体呈现波动上升的趋势，2021年，我国主营业务收入规模在2,000万元以上企业有4,417家。按营业收入进行划分，目前我国电线电缆企业可划分为三个竞争梯队。第一梯队为营业收入超过100亿元的企业，主要包括万马股份、金

杯电工、亨通光电等国内规模较大、知名度较高的领先企业，该部分企业凭借着规模、质量、研发、品牌等方面的优势，在国内市场占据重要地位；第二梯队为营业收入在10亿元与100亿元之间的企业，主要包括华通线缆、杭电股份等，这一类企业具有一定的品牌知名度和研发能力，在中高压电线电缆领域有较强竞争力且普遍具有电网公司的供货经验；第三梯队为营业收入在10亿以下的企业，主要由国内数量众多的其他中小企业组成，这类企业具有品牌知名度低、覆盖面小、产品种类简单的特点。

②线缆用高分子材料行业

国内低压电缆料已基本实现国产化，但高压电缆料市场对技术水平要求较高，仍主要依赖进口。例如，高压电缆用绝缘料和屏蔽料对于杂质含量、数量及尺寸等指标均有较高要求，而国内大部分线缆材料企业难以实现技术突破，高压、超高压电缆绝缘料、屏蔽料等电缆材料的关键技术还存在“卡脖子”现象，国内市场被北欧化工和陶氏化学等国外知名材料企业所垄断。根据中信证券研究报告，国产高压电缆绝缘料占市场的比例仅15%左右，进口依赖性大，110kV等级的绝缘料目前仅发行人、燕山石化等少数公司具备生产能力；220kV超高压绝缘材料，国内仅公司具备量产能力；电缆屏蔽料领域，110kV等级屏蔽料目前国内只有发行人、江阴海江、江苏双鑫等少数几家公司能够生产。在我国当前的线缆材料技术水平下，相关行业的市场集中度较低，生产企业数量多但规模普遍较小，其中大部分企业只能生产普通线缆材料，在中端产品市场有一定市场份额和生存能力，但由于研发投入不足，基本不具备自主开发和生产新产品的能力。另外，行业内还有一大批规模小、产品单一、技术水平低的中小企业，只能单一重复生产，同时生产工艺不规范，管理不善，产品质量难以保证，多数靠低价策略在市场中争得一些份额，不具备可持续发展能力，在以后的竞争中将会逐步被淘汰。以万马高分子为代表的头部企业将持续提升研发能力和自身技术水平，发挥线缆材料头部企业的行业带动能力、推动进口替代。

③新能源充电桩行业

早期充电桩市场由国家主导，主要参与者包括国家电网和普天新能源，同时比亚迪因为自身生态建设入局较早。2015年《电动汽车充电基础设施发展规

划（2015-2020年）》指出了明确的发展目标，大量社会资本进入行业开启了大规模的投资建设。2022年1月10日，国家发展改革委、国家能源局等多部门联合印发了《国家发展改革委等部门关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》，国内新能源汽车补能市场已基本明确了充电为主、换电为辅的补能格局，按要求到“十四五”末，我国电动汽车充电保障能力进一步提升，形成适度超前、布局均衡、智能高效的充电基础设施体系，能够满足超过2,000万辆电动汽车充电需求。充电桩行业厂商集中度较高。根据中国充电联盟统计，截至2023年底，公共充电桩总计272.60万台，CR5占比65.15%，CR15占比91.98%。行业主流厂商包括：1）特来电（特锐德）、星星充电等全产业链布局的市场化运营商；2）国家电网（国电南瑞）等聚焦高速公路和充电网络的电力电网企业；3）小桔充电（滴滴）等具有互联网平台背景的运营商。公司旗下万马爱充公共充电桩保有量为3.19万台，位于第14名，处于行业中上游水平。

C.发行人行业竞争公平有序、合法合规，发行人不存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

发行人主要通过商务谈判、招投标等方式与客户达成合作，交易价格根据市场行情协商确定或在标书中确定。经发行人书面确认，截至2023年12月31日，发行人与主要客户、供应商签署的协议中不涉及排除、限制竞争的约定，不存在《反垄断法》和《反垄断指南》禁止的垄断协议内容。

根据行业研究报告，发行人在电线电缆行业、线缆用高分子材料行业、新能源充电桩行业市场占有率约为0.69%、9.79%、1.47%，上述涉及“互联网平台”的新能源充电桩相关产品及服务收入占发行人营业收入比例较低，即发行人在相关市场中无法实现对产品或服务的价格等其他交易条件的控制，亦无法阻碍、影响其他经营者进入相关市场，不具备市场支配地位，无法实现滥用市场支配地位的相关行为。

根据发行人所在地市场监督管理部门出具的无违法违规证明并经登录信用中国、国家企业信用信息公示系统、中国市场监管行政处罚文书网等网站查询，报告期内，发行人不存在因涉嫌存在《反垄断法》《反垄断指南》中规定的相关垄断行为被相关主管部门进行行政调查或行政处罚的情形。

综上，发行人行业竞争状况公平有序、合法合规，不存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形。

（2）发行人是否存在达到申报标准的经营者集中情形，对于达到申报标准的经营者集中是否已履行申报义务等

①经营者集中的定义和申报标准

根据《反垄断法》第二十五条规定：“经营者集中是指下列情形：（一）经营者合并；（二）经营者通过取得股权或者资产的方式取得对其他经营者的控制权；（三）经营者通过合同等方式取得对其他经营者的控制权或者能够对其他经营者施加决定性影响。”

根据《国务院关于经营者集中申报标准的规定（2024年修订）》¹第三条第一款规定：“经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中：（一）参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过120亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过8亿元人民币；（二）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过40亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过8亿元人民币。”

②发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形

根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，发行人报告期内发生的收购/被收购行为如下：

A. 2020年12月，万马奔腾新能源分别以2,078.44万元和848.34万元的价格收购山东天恩综合能源有限公司持有的万恩新能源49%的股权、万马智能科技集团持有的万恩新能源20%的股权。鉴于上述收购行为发生的上一会计年度（2019年度），万马奔腾新能源的营业收入为25,406.93万元，万恩新能源的营业

¹ 《国务院关于经营者集中申报标准的规定》（中华人民共和国国务院令 第773号）于2024年1月22日公布并施行。报告期内适用的《国务院关于经营者集中申报标准的规定》（中华人民共和国国务院令 第703号）第三条第一款规定：“经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中：（一）参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过100亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过4亿元人民币；（二）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过20亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过4亿元人民币。”

收入为1,827.93万元，未达到当时适用的《国务院关于经营者集中申报标准的规定（2018年修订）》所规定的经营者集中申报标准，无需履行申报义务。

B. 2023年2月，青岛万马海工装备以4,189.48万元的价格收购青岛海控未来城开发有限公司持有的青岛海控海洋科技发展有限公司100%股权。鉴于上述收购行为发生的上一会计年度（2022年度），青岛万马海工装备的营业收入为771.13万元，青岛海控海洋科技发展有限公司的营业收入为0万元，未达到当时适用的《国务院关于经营者集中申报标准的规定（2018年修订）》所规定的经营者集中申报标准，无需履行申报义务。

综上所述，报告期内发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形，无需履行申报义务。

（3）是否存在运营APP、微信公众号或小程序等违法违规收集个人信息情况及受到处罚情况

①运营APP、微信公众号或小程序等收集个人信息情况

截至本补充法律意见书出具之日，发行人提供新能源充电桩相关服务的“万马爱充”APP及小程序具有收集个人信息的功能，其他小程序或微信公众号仅提供查询功能或浏览功能，不涉及收集个人信息功能。发行人前述收集用户个人信息系基于正常业务开展需要，保证用户购买新能源充电桩服务时正常使用前述APP、小程序，符合《移动互联网应用程序信息服务管理规定》第六条“应用程序提供者为用户提供信息发布、即时通讯等服务的，应当对申请注册的用户进行基于手机号码、身份证件号码或者统一社会信用代码等方式的真实身份信息认证。用户不提供真实身份信息，或者冒用组织机构、他人身份信息进行虚假注册的，不得为其提供相关服务”的规定。

此外，发行人在报告期内曾运营的“万马股份投资者关系”“万马爱充模板测试”“万马创新园智慧服务”微信小程序具有收集个人信息的功能，截至本补充法律意见书出具之日，前述小程序均已停用。

②发行人及子公司是否存在违法违规收集个人信息情况

报告期内，发行人曾存在个人信息收集方面违规情形，但不存在因违法违规收集个人信息而受到行政处罚的情形，具体情况如下：

A. 报告期内曾收到的整改通报及其整改情况

根据浙江省通信管理局下达的《问题APP核查处置通知书》并经登录浙江省通信管理局官网查询，报告期内，发行人子公司爱充网存在运营APP违规收集个人信息的情况，具体如下：

2021年8月25日，浙江省APP违法违规收集使用个人信息专项治理工作组发布《浙江省通信管理局关于侵害用户权益行为的APP通报（2021年第七批）》，其中爱充网的万马爱充5.5.3APP（应用来源：华为应用市场）存在违规收集个人信息的情形；2021年10月15日，浙江省APP违法违规收集使用个人信息专项治理工作组发布《关于下架36款侵害用户权益APP名单的通报》，经复检核查，爱充网的万马爱充5.5.7APP（应用来源：华为应用市场）存在违规收集个人信息的情形。

上述下架整改通报为浙江省通信管理局依据工信部下发的《关于开展纵深推进APP侵害用户权益专项整治行动的通知》（工信部信管〔2020〕164号）开展的大规模专项整治行动，仅对万马爱充APP处以下架整改的措施，未对公司出具行政处罚。

经爱充网积极整改，根据公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心出具的《检验检测报告》及爱充网出具的说明，上述软件已符合要求并重新上架万马爱充APP。

B. 相关APP及小程序收集个人信息的合规运营情况已经第三方检查机构及主管部门确认

针对具有收集个人信息功能且仍在运营的“万马爱充”相关APP、支付宝小程序及微信小程序，发行人聘请国家计算机网络与信息安全管理中心浙江分中心进行检测并出具《隐私合规检测报告》；针对曾经具有收集个人信息功能的“万马爱充模板测试”“万马股份投资者关系”“万马创新园智慧服务”微信小程序，发行人已停用。

2023年12月29日，杭州市临安区委网络安全和信息化委员会办公室出具《证明》，确认浙江爱充网络科技有限公司所运营的万马爱充APP、万马爱充小程序（微信、支付宝及公众号）、万马爱充ICHARGE微信公众号符合合规要

求。

C.为有效保障个人信息安全及收集个人信息行为的合法合规性，发行人持续加强合规制度建设

为落实用户信息保护要求、避免前述违法违规收集个人信息情形再次发生，发行人已在公司层面加强合规检查力度，根据最新法律法规要求进行不定期检查，保证公司APP及小程序后续版本的功能更新合法合规。

发行人已制定《万马股份个人信息内部管理制度和操作规程》并积极加强个人信息保护管理，对用户填报并留存的数据做好信息系统网络安全防范措施，制定了用户信息收集、传输、存储、使用等方面的操作规程。

③发行人在报告期内不存在因违规收集个人信息而受行政处罚的情况

截至本补充法律意见书出具之日，除上述已披露情形外，发行人及其控股子公司不存在其他因违法违规收集个人信息被通报或要求下架相关APP等互联网载体的情形。经登录公安部、工业和信息化部、国家互联网信息办公室、互联网信息服务投诉平台、信用中国、浙江省通信管理局官网查询并经发行人书面确认，发行人及其控股子公司报告期内不存在与个人信息收集及个人信息保护相关的行政处罚或诉讼、仲裁案件。

2023年12月29日，杭州市临安区委网络安全和信息化委员会办公室出具《证明》，证明自2020年1月1日起至该证明出具之日，发行人及其子公司不存在因违反个人数据收集及存储相关违法行为被该办行政处罚记录，亦无因违反相关法律法规而被该办立案调查的情形。

综上所述，截至本补充法律意见书出具之日，发行人提供新能源充电桩相关服务的“万马爱充”相关APP及小程序具有收集个人信息的功能，相关个人信息的收集仅为实现相应的业务功能。除上述已披露的未按规定收集使用个人信息的行为外，发行人及其控股子公司报告期内不存在其他因违法违规收集个人信息被通报或要求下架相关APP等互联网载体的情形，亦不存在与个人信息收集、保护相关的行政处罚、诉讼或仲裁案件。发行人及其控股子公司已就上述行为完成整改并重新上架APP，上述行为不构成重大违法行为。

（二）核查程序及结论

1.核查程序

（1）查阅发行人及其控股子公司现行有效的营业执照及公司章程，了解发行人及其控股子公司的经营范围；取得了发行人出具的关于主营业务及与募投项目的说明；

（2）取得发行人及其控股子公司的域名证书、软件著作权证书，登录 ICP/IP地址/域名信息备案管理系统，核查发行人及控股子公司使用网站ICP备案情况；登录发行人及其控股子公司各官网、“微信公众号”“微信小程序”等网站和平台，对其功能、互联网业务情况进行查询；

（3）取得发行人及其控股子公司出具的关于域名、APP、微信公众号、小程序情况的说明；

（4）查阅《中华人民共和国反垄断法》《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等法律法规的相关规定；查阅发行人报告期内主要合同及发行人所在地市场监督管理部门出具的无违法违规证明，登录信用中国、国家企业信用信息公示系统、中国市场监管行政处罚文书网等网站，查询发行人是否因违反《中华人民共和国反垄断法》《中华人民共和国反不正当竞争法》等有关市场公平竞争方面的法律法规而遭受行政处罚的情形；

（5）查阅相关行业研究报告，了解发行人所处市场竞争态势；

（6）取得发行人报告期内发生的收购股权行为的审计报告、评估报告、股权转让协议等相关文件以及控制权变更的相关文件；

（7）取得信息管理部门要求爱充网APP限期整改、下架的文件、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心出具的《检验检测报告》；取得国家计算机网络与信息安全管理中心浙江分中心出具的《隐私合规检测报告》；取得杭州市临安区委网络安全和信息化委员会办公室出具的证明；取得发行人信息管理制度；访谈发行人及其控股子公司负责互联网相关业务的员工，了解发行人及其控股子公司互联网相关业务的实际情况、个人用户业务情况等；

（8）取得发行人出具的关于收集个人信息情况的说明及爱充网出具关于软件违规情况及整改的说明；

（9）登录公安部、工业和信息化部、国家互联网信息办公室、互联网信息服务投诉平台、信用中国、浙江省通信管理局网站，查询发行人及其控股子公司报告期内是否存在因违法违规收集个人信息情况而受到处罚情况。

2.核查结论

（1）发行人除提供新能源充电桩相关产品及服务涉及“互联网平台”之外，发行人主营业务及本次募集资金投资项目不涉及“互联网平台”；发行人行业竞争状况公平有序、合法合规，不存在垄断协议、限制竞争、滥用市场支配地位等不正当竞争情形。

（2）报告期内发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形，无需履行申报义务。

（3）报告期内，发行人及其子公司部分APP、小程序存在违规收集个人信息的情况，除此之外，发行人及其控股子公司不存在其他因违法违规收集个人信息被通报或要求下架相关APP等互联网载体的情形，亦不存在与个人信息收集、保护相关的行政处罚、诉讼或仲裁案件，发行人及其控股子公司已就上述行为完成整改，上述行为不构成重大违法行为。

第二部分 补充核查部分

一、本次发行的批准和授权

本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》中披露了发行人本次发行取得的批准和授权情况。经核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行取得的批准和授权文件仍在有效期内，本次发行尚须报经深交所审核通过后，报请中国证监会履行注册程序并获得其同意注册的批复。

二、发行人本次发行的主体资格

经核查，本所律师认为，发行人为依法设立并合法存续的股份有限公司，并已在深交所上市。截至本补充法律意见书出具之日，发行人未出现根据法律、法规、规范性文件及其《公司章程》的规定需要终止的情形，具备法律、法规及规范性文件规定的本次发行的主体资格。

三、本次发行的实质条件

（一）发行人本次发行符合《公司法》规定的条件

1.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议，发行人本次发行的股票均为人民币普通股，每一股份具有同等权利，每股的发行条件和价格均相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2.根据发行人出具的说明、发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议，发行人本次发行股票的面值为 1.00 元/股，本次发行的发行价格不低于本次发行的定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，本次发行的最终发行价格将由股东大会授权董事会在通过深交所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会和深交所相关规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定，不低于票面金额，符合《公司法》第一百二十七条的规定。

（二）发行人本次发行符合《证券法》规定的条件

根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议、第六届董事会第十次会议决议及发行人的承诺，发行人本次发行不以广告、公开劝诱和变相公开的方式发行，符合《证券法》第九条第三款的规定。

（三）发行人本次发行符合《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第18号》规定的条件

1.如本补充法律意见书正文“二、发行人本次发行的主体资格”所述，发行人是依法设立且合法存续的股份有限公司，并已在深交所上市，具备本次发行的主体资格，符合《注册管理办法》第二条的规定。

2.根据发行人2023年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，发行人本次发行的发行对象为不超过35名特定投资者，符合《注册管理办法》第三条、第五十五条的规定。

3.根据发行人出具的说明及其提供的相关资料，并经本所律师核查，发行人本次发行不存在《注册管理办法》第十一条规定不得向特定对象发行股票的情形，具体如下：

（1）根据发行人提供的资料及出具的说明，发行人不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可的情形；

（2）根据发行人提供的资料及出具的说明、致同出具的致同审字（2024）第320A007896号《浙江万马股份有限公司二〇二三年度审计报告》，并经本所律师核查，发行人不存在最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则规定的情况，或最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告、最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除的情形；

（3）根据发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷、发行人最近三年年度报告及相关公告文件，并经本所律师核查，发行人现任董事、监事和高级管理人员最近三年没有受到中国证监会行政处罚，最近一年没有受到证券交易所公开谴责；

（4）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告及相关公告文件、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷及相关人员提供的无犯罪记录证明，并经本所律师核查，发行人及其现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立

案调查的情形；

（5）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告及相关公告文件，并经本所律师核查，发行人的控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（6）根据发行人出具的说明、发行人最近三年年度报告及相关公告文件、相关政府主管部门出具的合规证明，并经本所律师核查，发行人最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

4. 发行人本次募集资金使用符合《注册管理办法》第十二条的规定

（1）如本补充法律意见书“十八、发行人募集资金的运用”部分所述，发行人本次募集资金投资项目已经有权部门核准或备案，并取得了建设项目环评批复或备案，募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和法规的规定，符合《注册管理办法》第十二条第一项的规定。

（2）根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次募集资金不用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，募集资金未拟直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，符合《注册管理办法》第十二条第二项的规定。

（3）根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，并经本所律师核查，本次募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或严重影响公司生产经营的独立性，符合《注册管理办法》第十二条第三项的规定。

5. 发行人符合《注册管理办法》第四十条“理性融资，合理确定融资规模，本次募集资金主要投向主业”的规定

（1）发行人本次发行的股份数量为不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，即 310,646,729 股（含本数），符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条“关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”第（一）项的规定。

（2）最近十八个月内，发行人不存在首发、增发、配股、向特定对象发行股票的情形，符合《注册管理办法》第四十条、《证券期货法律适用意见第 18 号》第四条“关于第四十条‘理性融资，合理确定融资规模’的理解与适用”第（二）项的规定。

（3）本次向特定对象发行募集资金总额不超过 170,000.00 万元（含本数），补充流动资金及其他募投项目中视同补充流动资金投资金额总额为 49,461.62 万元，本次发行的募集资金用途符合《证券期货法律适用意见第 18 号》第五条“关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条‘主要投向主业’的理解与适用”第（一）项的规定。

6.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派发现金股利、送红股或转增股本等除权除息和股本变动事项，发行底价将做作出相应调整。最终发行价格将在公司本次发行申请获得深交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后，由董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据投资者申购报价情况与保荐机构（主承销商）协商确定，符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条第一款、第五十八条第一款的规定。

7.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案，本次发行完成后，公司控股股东海控集团认购的本次向特定对象发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让，其余发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 6 个月内不得转让，本次发行不会导致发行人控制权发生变化，符合《注册管理办法》第五十九条、第八十七条的规定。

8.根据发行人 2023 年第三次临时股东大会决议及第六届董事会第十次会议决议确定的发行方案及发行人出具的说明，并经本所律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东不存在向发行对象做出保底保收益或者变相保底保收益承诺，也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿的情形，符合《注册管理办法》第六十六条的规定。

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行符合《证券法》《公司法》《注册管理办法》《上市规则》等法律法规的有关规定，具备本次发行的条件。

四、发行人的设立

本所律师已在《法律意见书》和《律师工作报告》中详细披露了发行人的设立事宜，发行人的设立符合设立当时法律、行政法规和规范性文件的规定，其设立行为合法、合规、真实、有效。

五、发行人的独立性

经核查，自《补充法律意见书（一）》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，发行人业务独立于主要股东单位及其他关联方、资产独立完整、具有独立完整的供应、生产、销售系统、人员独立、机构独立、财务独立，具有面向市场自主经营的能力。

六、发行人的主要股东、控股股东及实际控制人

经查验中登公司出具的发行人《合并普通账户和融资融券信用账户前N名明细数据表》（截至2023年最后一个交易日，即2023年12月29日）并经发行人确认，自2023年7月1日至本补充法律意见书出具之日，发行人的控股股东、实际控制人未发生变更，本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》中详细披露了发行人的控股股东和实际控制人的情况；除控股股东外，不存在直接持有发行人5%以上股份的主要股东，原主要股东陆珍玉持股比例变更为4.01%，陆珍玉配偶张德生控制的企业万马智能科技集团持股变更为2.53%。

七、发行人的股本及其演变

（一）根据中登公司出具的发行人《合并普通账户和融资融券信用账户前N名明细数据表》（截至2023年最后一个交易日，即2023年12月29日）及发行人出具的书面确认，并经本所律师查阅发行人的工商登记、2023年限制性股票激励计划及其相关文件等资料，自2023年7月1日至本补充法律意见书出具之日：

1.2023年，首次授予2023年限制性股票

2023年6月5日，公司召开了2023年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司〈2023年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2023年限制性股票激励计划有关事项的议案》。2023年6月26日，公司召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于调整2023年限制性股票激励计划首次授予价格的议案》《关于向2023年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。2023年7月20日，公司发布《关于2023年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》，本激励计划首次授予的限制性股票共计870.40万股，已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记。本次授予的限制性股票的授予完成日为2023年7月19日。

2023年7月11日，致同出具致同验字（2023）第320C000328号《验资报告》，确认截至2023年7月10日，公司已收到174名激励对象认缴股款人民币43,972,608.00元，其中：股本8,704,000.00元，资本公积35,268,608.00元。本次激励计划中所使用的限制性股票为公司回购专用证券账户中的股票，故公司的累计注册资本和股本未发生变化，均为1,035,489,098.00元。

上述限制性股票授予完成后，公司总股本未发生变更。

2.2024年，回购部分限制性股票及授予预留限制性股票

2024年4月10日，公司召开第六届董事会第二十次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，由于2023年限制性股票激励计划首次授予激励对象中，11名激励对象离职，已不符合公司股权激励计划中有关激励对象的规定，董事会审议决定取消上述激励对象资格并回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票65.25万股；审议通过了《关于向2023年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，同意以人民币4.39元/股的授予价格向28名激励对象授予111.00万股限制性股票。

2024年4月16日，致同出具致同验字（2024）第320C000107号《验资报告》，确认截至2024年4月15日，公司已收到27名激励对象认缴股款人民币4,741,200.00元，其中：股本1,080,000.00元，资本公积3,661,200.00元。本次

激励计划中所使用的限制性股票为公司回购专用证券账户中的股票，故公司的累计注册资本和股本未发生变化，均为 1,035,489,098.00 元。截至本补充法律意见书出具之日，公司正在办理股份授予登记事项。

本次回购注销部分限制性股票将导致注册资本减少，公司已于 2024 年 4 月 11 日发布《关于回购注销部分限制性股票通知债权人的公告》，公告期满后公司将办理股份注销登记及工商变更登记等事项。

截至本补充法律意见书出具之日，发行人未发生新的股本变动。

（二）根据中登公司出具的发行人《证券质押及司法冻结明细表》（截至 2023 年最后一个交易日，即 2023 年 12 月 29 日），截至 2023 年 12 月 31 日，发行人控股股东海控集团所持发行人 12,948.7911 万股股份存在质押情况，除此之外，发行人其他主要股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制。

八、发行人的业务

（一）根据发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人的经营范围未发生变更，发行人的实际经营范围和经营方式不存在违反法律、法规和规范性文件规定的情形。截至本补充法律意见书出具之日，发行人及中国境内下属控股子公司持有的业务经营相关许可、备案及强制性认证情况如下：

序号	公司名称	证书名称	发证/备案机关	证书编号	有效期至
1	发行人	全国工业产品生产许可证	浙江省市场监督管理局	(浙) XK06-001-00175	2027.12.11
2		辐射安全许可证	浙江省生态环境厅	浙环辐证[A3129]	2028.03.19
3		固定污染源排污登记回执	-	913300007043088475001Y	2028.08.14
4		报关单位备案	钱综三处	3301960268	2068.07.31
5		中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2002010105026187	2029.01.08
6				2002010105026193	2029.01.08
7				2002010105026194	2029.01.08
8				2002010105026195	2029.01.08
9				2009010104356832	2029.01.08

序号	公司名称	证书名称	发证/备案机关	证书编号	有效期至
10				2009010104356833	2029.01.08
11		城镇污水排入排水管网许可证	杭州市临安区住房和城乡建设局	浙临排字第 2023569 号	2028.12.19
12	万马电缆	全国工业产品生产许可证	浙江省市场监督管理局	(浙) XK06-001-00304	2025.01.07
13		固定污染源排污登记回执	-	91330185396315403T001W	2028.08.23
14		辐射安全许可证	浙江省生态环境厅	浙环辐证[A4248]	2025.09.21
15	万马高分子	排污许可证	杭州市生态环境局临安分局	91330185723628889X001Y	2028.05.25
16		安全生产标准化证书	杭州市应急管理局	杭 AQBQG III 202300889	2026.07
17		取水许可证	杭州市临安区水利水电局	D330112G2021-0011	2026.12.15
18		报关单位备案	钱综三处	3301950155	2068.07.31
19	天屹通信	固定污染源排污登记回执	-	9133018566524857X8001Z	2025.07.22
20		取水许可证	杭州市临安区水利水电局	D330112S2021-0137	2029.03.12
21		城镇污水排入排水管网许可证	杭州市临安区住房和城乡建设局	浙临排字第 2024173 号	2029.04.27
22		报关单位备案	钱综三处	3301950270	2068.07.31
23		安全生产标准化证书	杭州市应急管理局	杭 AQBjX III 202301297	2026.10
24		中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2019010105183262	2024.05.10
25				2019010105183264	2024.05.10
26				2019010105183266	2024.05.10
27	万马特缆	固定污染源排污登记回执	-	91330185704308871Y001Y	2025.07.22
28		报关单位备案	钱综三处	3301960091	2068.07.31
29		安全生产标准化证书	杭州市应急管理局	杭 AQBjX III 202200745	2025.09
30	万马专缆	全国工业产品生产许可证	浙江省市场监督管理局	(浙) XK06-001-00307	2025.04.02
31		固定污染源排污登记回执	-	91330185396315358R001Z	2029.01.22
32		安全生产标准化证书	杭州市应急管理局	杭 AQBjX III 202301921	2026.12
33		报关单位备案	钱综三处	3301963K45	2068.07.31
34		中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2022010105512761	2027.11.30
35				2022010105512758	2027.11.30

序号	公司名称	证书名称	发证/备案机关	证书编号	有效期至
36				2022010105512759	2027.11.30
37				2022010105512760	2027.11.30
38				2022010104453024	2027.03.20
39				2022010104453023	2027.03.02
40	以田科技	排污许可证	杭州市生态环境局临安分局	91330185MA2B0J3E6D001Z	2029.01.10
41		报关单位备案	钱综三处	3301960RE4	2068.07.31
42	四川万马高分子	排污许可证	成都市生态环境局	91510124MA6CL6P5X6001W	2028.11.10
43		安全生产标准化证书	成都市应急管理局	AQB III TY (川) 2023836196	2026.10.18
44	万马聚力	固定污染源排污登记回执	-	91330185MA2AXH7J6Y001X	2027.04.16
45		报关单位备案	钱综三处	3301960SNX	2068.07.31
46	清远万马新材料	排污许可证	清远市生态环境局	91441802MA52CTXQ5E001U	2028.01.11
47		报关单位备案	清远海关	44189626AA	2068.07.31
48		安全生产标准化证书	清远市质量管理协会	粤 AQB4418QGIII202100026	2024.06
49	湖州万马高分子	排污许可证	湖州市生态环境局长兴分局	91330522MA2D1D5EX5001U	2027.08.25
50		报关单位备案	湖州海关	3305968060	2068.07.31
51	万马传输	固定污染源排污登记回执	-	91330106MA27XDJ70D001X	2028.02.12
52		武器装备科研生产单位二级保密资格证书	浙江省国家保密局、浙江省国防科技工业办公室	ZJB22030	2027.07.28
53		武器装备质量管理体系认证证书	北京天一正认证中心有限公司	02621J32539R0S	2024.11.02
54		报关单位备案	钱综三处	3301962S12	2068.07.31
55	万马新能源	承装（修、试）电力设施许可证	国家能源局浙江监管办公室	4-3-00322-2021	2027.01.28
56		固定污染源排污登记回执	-	913301855660789236001X	2025.05.20
57	爱充网	增值电信业务经营许可证	浙江省通信管理局	浙 B2-20160477	2026.04.05
58	杭州万马天屹进出口有限公司	报关单位备案	钱综三处	3301960TYG	2068.07.31
59	潍坊天恩巴士有限公司	道路运输经营许可证	潍坊滨海经济开发区建设交通局行政审批服务局	鲁交运管许可潍字 370788001506 号	2026.10.16
60	万海电缆	固定污染源排	-	91370211MAC4AU3WXW001X	2029.03.03

序号	公司名称	证书名称	发证/备案机关	证书编号	有效期至
		污登记回执			
61		报关单位备案	青开发区	3702960Z6M	2068.07.31

本所律师认为，发行人及中国境内控股子公司均在其经核准的经营范围内从事业务，发行人及其中国境内控股子公司取得了其所从事业务所需的主要业务资质和许可，该等业务经营资质、许可、备案情况符合有关法律、行政法规和规范性文件的规定。

（二）根据发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人的主营业务未发生变更。

（三）根据发行人出具的书面确认文件并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人境外投资的企业依法设立，合法存续，在中国大陆以外的地区或国家从事经营活动合法、合规、真实、有效。

（四）截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

（一）发行人的主要关联方

经本所律师查阅公告文件、发行人股东及董事、监事、高级管理人员填写的调查表、发行人出具的书面确认文件，截至2023年12月31日，发行人的主要关联方如下：

1. 发行人的关联自然人

经本所律师核查，发行人的关联自然人及其与发行人的关联关系如下：

（1）直接或者间接持有发行人 5% 以上股份的自然人/发行人之董事、监事及高级管理人员/直接或者间接控制发行人的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员

姓名	与发行人的关联关系
----	-----------

姓名	与发行人的关联关系
陆珍玉	与其一致行动人合计持有发行人 5%以上股份
李刚	任发行人董事长
张珊珊	任发行人副董事长、系陆珍玉之女儿
高珊珊	任发行人董事
李海全	任发行人董事、副总经理
徐兰芝	任发行人董事、总经理
危洪涛	任发行人董事、副总经理
傅怀全	任发行人独立董事
赵健康	任发行人独立董事
周荣	任发行人独立董事
王婵娟	任发行人监事会主席
龙磊	任发行人监事
俞哲	任发行人职工代表监事
赵宇恺	任发行人副总经理、董事会秘书
谢辉凌	任发行人财务总监
李彩元	任发行人控股股东董事长
刘书武	任发行人控股股东副董事长
刘述智	任发行人控股股东副董事长
张松涛	任发行人控股股东董事
宋崴	任发行人控股股东董事
张栋国	任发行人控股股东董事
王宝忠	任发行人控股股东董事
单大鹏	任发行人控股股东董事
李兆斌	任发行人控股股东董事
荐洪梅	任发行人控股股东监事会主席
李焕志	任发行人控股股东职工代表监事
张慧	任发行人控股股东监事

(2) 其他关联自然人

直接或者间接持有发行人 5% 以上股份的自然人/发行人之董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在上述关联自然人情形的人员，以及中国证监会、深交所或者发行人根据实质重于形式的原则，认定其他与发行人有特殊关系、可能或者已经造成发行人对其利益倾斜的自然人，主要如下：

张德生	报告期前 12 个月内曾系发行人实际控制人，系陆珍玉之配偶
孟宪洪	报告期内曾任发行人控股股东董事、总经理
杨黎明	报告期后任发行人独立董事
王伟华	报告期后任发行人控股股东董事

2. 发行人的关联法人

（1）直接或者间接控制发行人的法人或者其他组织

截至 2023 年 12 月 31 日，海控集团持有发行人 258,975,823 股股份，占发行人总股本的 25.01%，系发行人的控股股东；青岛西海岸新区国有资产管理局系发行人的实际控制人（详见《律师工作报告》正文之“六、发行人的主要股东、控股股东及实际控制人”部分）。

（2）控股股东直接、间接控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司之外的法人或其他组织

根据发行人控股股东出具的书面说明并经本所律师核查，截至 2023 年 12 月 31 日，除发行人之外，海控集团控制的主要子公司情况如下：

关联法人名称	关联关系
青岛海高城市开发集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛黄岛发展（集团）有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸农高发展集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控创新投资促进有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控海域开发有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸新区科技创新投资有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸人才生态产业集团有限公司	发行人控股股东控制的企业

关联法人名称	关联关系
青岛海控投资控股有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海控桥头堡开发建设有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海洋投资集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛董家口发展集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛西海岸旅游投资集团有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛红树林旅业有限公司	发行人控股股东控制的企业
青岛海西诚合产业投资发展合伙企业 （有限合伙）	发行人控股股东控制的企业
青岛海王纸业股份有限公司	发行人控股股东控制的企业

（3）持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织（除直接或者间接控制发行人的法人之外）及其一致行动人

截至 2023 年 12 月 31 日，除控股股东外，无其他直接持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织，万马智能科技集团及其一致行动人合计持有发行人 5% 以上股份。

（4）发行人控制或者联营的企业

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人拥有 45 家全资子公司、4 家控股子公司、4 家联营企业，具体情况详见《律师工作报告》《补充法律意见书一》、本补充法律意见书之“十、发行人的主要财产”之“（四）对外投资”。

（5）其他关联法人

由关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除发行人及其控股子公司以外的法人或者其他组织，在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，存在上述关联法人所述情形的法人（或者其他组织），以及中国证监会、深交所或者发行人根据实质重于形式的原则，认定其他与发行人有特殊关系、可能或者已经造成发行人对其利益倾斜的法人（或者其他组织）为发行人的关联法人，下表列示重要关联法人：

关联法人名称	关联关系
万马智能科技集团	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
万马泰科	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
重庆会通轻质材料有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
杭州全通轻质材料有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
万马涅申（上海）智能科技有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生控制的企业
浙江电腾云光伏科技有限公司	发行人董事长李刚任该公司董事
万马科技	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
万马联控	发行人副董事长张珊珊任该公司董事兼总经理，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
无锡会通轻质材料股份有限公司	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
万马海振	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
瑞正科技	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
杭州临安万马网络技术有限公司	发行人副董事长张珊珊任该公司董事，关联自然人陆珍玉之配偶张德生系该公司实际控制人
海立斯新能源	系公司与 IES-SYNERGY SAS 合营企业，公司曾持有该公司 50% 股权并于 2022 年 10 月出售前述股权
杭州临安万马蓝翔置业有限公司	关联自然人陆珍玉之配偶张德生报告期内曾控制企业，已于 2021 年 1 月 22 日注销
青岛中科华联供应链有限公司	系发行人董事、副总经理危洪涛曾担任董事的企业青岛中科华联新材料股份有限公司的全资子公司
德阳万马高分子材料有限公司	系发行人全资子公司，于 2024 年 4 月 10 日设立

（二）关联交易

根据发行人2023年年度报告及出具的书面确认文件，发行人及其控股子公司在2023年1-12月与合并范围外的关联方之间的关联交易如下：

1. 关联销售

2023 年 1-12 月，发行人向关联方销售商品、提供劳务的金额及其占营业收入比例具体情况如下：

单位：元

关联方	交易内容	2023年1-12月	
		金额	占比
杭州全通轻质材料有限公司	销售商品	5,665,436.99	0.04%
	提供劳务	2,066.98	0.00%
瑞正科技	提供劳务	95,382.53	0.00%
万马科技	销售商品	4,888,196.59	0.03%
	提供劳务	943.40	0.00%
无锡会通轻质材料股份有限公司	提供劳务	4,042.26	0.00%
万马泰科	销售商品	1,205,870.27	0.01%
	提供劳务	3,847.17	0.00%
万马智能科技集团	销售商品	12,195.10	0.00%
	提供劳务	11,113.40	0.00%
万马海振	提供劳务	26,981.14	0.00%
青岛中科华联供应链有限公司	销售商品	5,883,312.40	0.04%
浙江电腾云光伏科技有限公司	提供劳务	347,135.00	0.00%
深圳白鹭绿能服务投资有限公司	提供劳务	10,188.68	0.00%
万马联控	提供劳务	1,177.36	0.00%

2. 关联采购

2023年1-12月，发行人从关联方采购商品、接受劳务的金额及其占营业成本比例具体情况如下：

单位：元

关联方	交易内容	2023年1-12月	
		金额	占比
万马科技	采购商品	327,185.84	0.00%
万马泰科	采购商品	1,021,061.98	0.01%
万马联控	采购商品	418,439.00	0.00%
	接受劳务	94,339.62	0.00%

关联方	交易内容	2023年1-12月	
		金额	占比
万马智能科技	采购商品	9,280.00	0.00%
瑞正科技	接受劳务	12,982.30	0.00%
万马海振	接受劳务	320,351.89	0.00%
青岛灵山湾红树林酒店管理有限公司	采购商品	9,646.60	0.00%
	接受劳务	20,951.21	0.00%

3. 关联租赁

（1）发行人作为出租方

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	2023年度确认的租赁收入
万马泰科	房屋建筑物	18,348.62
万马智能科技集团	房屋建筑物	131,657.64
杭州全通轻质材料有限公司	房屋建筑物	518,135.76
瑞正科技	房屋建筑物	23,113.98
无锡会通轻质材料股份有限公司	房屋建筑物	18,348.62

（2）发行人作为承租方

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2023年度支付的租金	2023年度承担的租赁负债利息支出	2023年度增加的使用权资产
杭州临安万马网络技术有限公司	房屋建筑物	187,610.00	7,820.83	-

4. 关联担保

2023年1-12月，发行人不存在为关联方提供担保的情形，存在接受关联方担保的情形。截至2023年12月31日，发行人接受关联方担保且正在履行的具体情况如下：

担保权人	担保人	债务人	合同编号	合同名称	担保范围	是否履行完毕
中国光大银行股份	万马联控	万马股份	GSLBZBZ2020006	最高额保证合	债权人与债务人依据GSLBZHSX20200011号《综	否

担保人	担保人	债务人	合同编号	合同名称	担保范围	是否履行完毕
有限公司 杭州分行				同	合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 20,000 万元以及利息、违约金等费用	
中国光大 银行股份 有限公司 杭州分行	张德 生、 陆珍 玉	万马 股份	GSLBZBZ2 0200007	最高额 保证合 同	债权人 与 债务人 依 据 GSLBZHSX20200011 号《综合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 20,000 万元以及利息、违约金等费用	否
国家开发 银行浙江 省分行	海控 集团	万马 股份	/	保证合 同	债 务 人 在 3310202101100001839 号借款合同项下应偿付的 20,000 万元借款本金及利息、违约金等费用	否
公司债券 持有人	海控 集团	万马 股份	/	担保函	公司面向合格投资者公开发行总额不超过 8 亿元的公司债券（该债券已获得中国证监会核准（证监许可[2019]2809 号））项下应履行的还本付息义务	否
中期票据 持有人	海控 集团	万马 股份	/	担保函	公司在中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过（含）12 亿元的中期票据的到期兑付义务	否

5.关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2023 年 1-12 月
关键管理人员薪酬	7,242,402.34

6.股权收购发生的关联交易

2023 年 1-12 月，发行人存在因股权收购发生的关联交易，具体如下：

2023 年 2 月，发行人子公司青岛万马海工装备与海控集团控制的企业青岛海控未来城开发有限公司签署《股权转让协议》，约定青岛万马海工装备受让青岛海控未来城开发有限公司持有的青岛海控海洋科技发展有限公司（该公司已于 2024 年 1 月更名为“山东万海电缆有限公司”）100% 股权，双方以深圳市世联资产房地产土地评估有限公司于 2023 年 2 月 2 日出具的世联资产评报字 QD

08GQZH[2023]0029ZJGB《资产评估报告》确认的截至 2023 年 1 月 31 日青岛海控海洋科技发展有限公司上述转让股权的评估价值 4,189.48 万元为依据，确认上述股权转让价格为 4,189.48 万元。

7.共同投资的关联交易

2022 年 11 月 18 日，发行人子公司万马高分子与海控集团控制的企业山东海控股权投资基金管理有限公司、青岛海控投资控股有限公司以及山东省新动能私募基金管理有限公司、山东省新动能资本管理有限公司、东吴创新资本管理有限责任公司共同签署《青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立“青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）”，该企业主要投向新材料领域以及万马高分子已涉及的线缆材料领域或者需要扩张的其他材料领域，其认缴出资总额为 15,000.00 万元，万马高分子拟以自有资金 5,100.00 万元参与投资，占青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）34%的份额。青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）于 2022 年 12 月 2 日设立，截至 2023 年 12 月 31 日，万马高分子已实缴出资 680.00 万元。

8.其他关联交易

2022 年 9 月 1 日，发行人子公司万马特缆与杭州市临安区人民政府青山湖街道办事处（受托单位：临安泰顺动迁服务有限公司）签订《国有土地上房屋搬迁补偿协议》，约定征收万马特缆位于杭州市临安区青山湖街道景观大道 81 的房屋建筑面积合计 16,991.39 平方米、土地使用权面积合计 19,156.71 平方米的不动产，补偿金额合计 6,266.18 万元。

鉴于万马特缆于 2020 年 5 月起将位于杭州市临安区青山湖街道景观大道 81 号的厂房租赁给万马泰科，但该厂房因政府征收等原因造成万马泰科停产停业。后万马特缆与万马泰科签署《租户搬迁补偿协议》，约定以浙江经纬房地产评估有限公司对万马泰科的装潢、停产停业损失、设备搬迁等项目出具的经纬（2022）（房估）字第 LA--青山湖街道 2 号《临安区青山湖街道（硬科技产业园区）企业搬迁补偿价格评估报告》的评估结果为依据，确认补偿费共计 609.57 万元，并由万马特缆在收到政府搬迁补偿款项后向万马泰科支付。截至

2023年12月31日，万马特缆已向万马泰科支付补偿款609.57万元。

9.关联方应收应付款项

根据发行人出具的说明，发行人与关联方之间的应收应付款项账面余额情况如下表所示：

（1）应收项目

单位：元

项目	关联方	2023.12.31
应收账款	万马科技	110,760.70
其他应收款	杭州全通轻质材料有限公司	394,872.34

（2）应付项目

单位：元

项目	关联方	2023.12.31
应付账款	瑞正科技	59,200.00
	万马科技	65,788.88
	万马海振	115,188.00
其他应付款	无锡会通轻质材料股份有限公司	2,000.00
	万马泰科	2,000.00

（三）上述公司与关联方发生的关联交易均严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易决策制度》的有关规定，履行了相关决策程序，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

（四）经查验，发行人与其控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，且发行人的控股股东已采取了有效措施避免与发行人之间的同业竞争。

十、发行人的主要财产

（一）不动产权

1.根据发行人及其控股子公司现持有的不动产权证书以及主管政府部门出具的查询证明等资料，并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司拥有的主要不动产权不

存在产权纠纷或潜在纠纷。补充核查期间内，发行人子公司清远万马新材料有限公司新增 3 项不动产权，具体情况如下：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	土地使用权/房屋建筑面积 (m ²)	权利性质/取得方式	用途	他项权利
1	清远万马新材料	粤（2024）清远市不动产权第 0002061 号	清远市清城区龙塘镇雄兴工业大道 17 号清远万马材料-1 号厂房	26,666.66/ 14,322.16	出让/ 自建房	工业用地/工业	无
2	清远万马新材料	粤（2024）清远市不动产权第 0002066 号	清远市清城区龙塘镇雄兴工业大道 17 号清远万马材料-辅助用房	26,666.66/ 863.90	出让/ 自建房	工业用地/工业	无
3	清远万马新材料	粤（2024）清远市不动产权第 0002058 号	清远市清城区龙塘镇雄兴工业大道 17 号清远万马材料-综合楼	26,666.66/ 3,341.93	出让/ 自建房	工业用地/工业	无

根据发行人出具的书面说明，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司共有 1 处房产正在办理权属证书，具体情况如下：

序号	所有权人	坐落	面积 (m ²)	用途
1	湖州万马高分子	李家巷镇石泉村	164,148.92	厂房、综合楼

根据发行人出具的书面说明，湖州万马高分子取得前述 1 处房产的不动产权属证书不存在实质性障碍。

2.经本所律师核查，补充核查期间内，发行人及其控股子公司新增不动产租赁 3 处、到期未续租或提前解除的不动产租赁 27 处、到期续租的不动产租赁 20 处，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司共有不动产租赁 250 处，具体情况详见本补充法律意见书附表一。

根据发行人出具的书面确认，发行人及其控股子公司上述租赁中，存在部分租赁标的无不动产权属证书或出租方未取得有权出租的证明文件、未办理房屋租赁登记备案手续的情况，存在租赁合同被认定效力待定、效力瑕疵或被主管政府部门予以行政处罚的风险。鉴于上述租赁不动产的面积占发行人全部生产经营不动产面积的比例较小，可替代性较强，前述租赁瑕疵不会对发行人产生重大不利影响，同时，根据法律规定及部分租赁合同约定，承租方因出租权

瑕疵遭受的损失由出租方承担，房屋租赁未办理租赁备案登记手续不影响租赁合同的法律效力，发行人及其控股子公司因此可能遭受的损失金额较小。报告期内，发行人及其控股子公司不存在因租赁而受到行政处罚的情形，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司不存在尚未了结的或可预见的不动产租赁相关的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

（二）无形资产

1. 商标

根据国家知识产权局出具的档案证明以及发行人的商标注册证书等资料，并经本所律师核查，截至2023年12月31日，发行人及其控股子公司拥有146项境内注册商标、1项国际商标、2项境外注册商标。补充核查期间内，发行人新取得3项境内注册商标，具体情况如下：

序号	商标	注册人	注册号	国际类别	有效期限	取得方式	他项权利
1	 WANMA	万马股份	72473153	17	2023年12月28日至 2033年12月27日	原始取得	无
2		万马股份	72472180	17	2023年12月28日至 2033年12月27日	原始取得	无
3	万马高分子	万马股份	72465983	17	2023年12月28日至 2033年12月27日	原始取得	无

2. 专利

根据国家知识产权局出具的档案证明以及发行人的专利证书等资料，并经本所律师登录国家知识产权局官网查询，截至2024年03月31日，发行人及其控股子公司共拥有676项专利。补充核查期间内，发行人及其控股子公司新获授权84项专利，具体详见附表二。

3. 域名

根据发行人提供的域名证书等资料，并经本所律师登录工业和信息化部政务服务平台查询，截至2023年12月31日，发行人及其控股子公司共拥有10项域

名。补充核查期间内，以田科技拥有的域名到期后，因暂无使用需求主动放弃办理续期，发行人及其子公司拥有的3项域名办理了续期，具体情况如下：

序号	域名名称	所有者	注册日期	到期日	ICP备案号
1	wanma-cable.cn	万马股份	2007.12.13	2024.12.12	浙 ICP 备 19008271 号-2
2	wanma-mm.cn	万马高分子	2005.09.06	2024.09.04	浙 ICP 备 16031433 号-1
3	wanma-mm.com	万马高分子	2005.09.06	2024.09.06	浙 ICP 备 16031433 号-2

4. 著作权

（1）计算机软件著作权

根据发行人提供的软件著作权证书等资料，并经本所律师登录中国版权保护中心查询，截至查询日（2024年4月18日），发行人及其控股子公司共拥有55项软件著作权。自2023年7月1日至查询日，发行人及其控股子公司新增2项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	取得方式	他项权利
1	爱充网	爱充光储充用户画像系统 V1.0	2023SR1022099	2023.06.12	原始取得	/
2	爱充网	爱充光储充机器学习算法软件 V1.0	2023SR1227036	2023.08.05	原始取得	/

（2）作品著作权

根据发行人提供的作品登记证书等资料，补充核查期间内，发行人新增1项作品著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	登记号	作品名称	首次发表日期	取得方式	他项权利
1	万马股份	国作登字-2023-F-00315929	万小马	未发表	原始取得	/

5. 其他无形资产

补充核查期间内，发行人及其控股子公司不存在拥有特许经营权的情形。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有的商标、专利、域名、著作权等系发行人或其子公司以申请、受让等合法方式取得，均已取得了权利证书，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

（三）主要生产经营设备

根据《审计报告》及发行人提供的相关资料，经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司拥有的除房屋及建筑物之外的固定资产主要包括机器设备和其他设备，该等主要生产经营设备为发行人及其控股子公司以购买等合法方式取得，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

（四）对外投资

经本所律师核查，截至2023年12月31日，发行人合法拥有45家全资子公司及4家控股子公司。本所律师已在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书一》中详细披露了发行人的对外投资情况。

（五）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除发行人及其控股子公司部分房产、土地使用权为其银行债务提供担保外（详见本补充法律意见书“十一、发行人的重大债权债务”之“4.担保合同”所列担保情形），发行人及其控股子公司的其他主要财产的所有权或使用权不存在受到限制的情况。

十一、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

1.采购合同

截至2023年12月31日，发行人及其控股子公司正在履行的重大采购合同如下：

序号	签订时间	签约方	内容	金额（万元）
1	2020.11	江苏省设备成套股份有限公司	生产设备	188万欧元
2	2023.11	兰州众邦电线电缆集团有限公司	成品线	3,609.19
3	2023.12	江苏亨通精工金属材料有限公司	铜杆	2,797.40
4	2023.12	南阳市奇佳实业有限公司	铜杆	2,793.80

序号	签订时间	签约方	内容	金额（万元）
5	2023.12	江苏经纬电缆有限公司	成品线	2,305.56
6	2023.11	无锡市华美电缆有限公司	成品线	1,806.40
7	2023.9	陶氏化学（上海）有限公司	绝缘料	1,633.00
8	2023.12	江苏江润铜业有限公司	铜杆	1,538.35
9	2023.11	BUSS AG	生产设备	2,428.29
10	2023.12	百旺塑料设备（苏州）有限公司	生产设备	2,700.00
11	2023.12	中海壳牌石油化工有限公司	线性低密度 聚乙烯	963.90
12	2023.07	南京瑞亚挤出机械制造有限公司	生产设备	560.00
13	2023.11	山东联科新材料有限公司	炭黑	535.50

注：发行人主要从事电线电缆、线缆用高分子材料的研发、生产和销售，其中，电线电缆业务板块重大采购合同选取金额为 1,500 万元以上；线缆用高分子材料业务板块重大采购合同选取金额为 500 万元以上。

2.销售合同

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司正在履行的重大销售合同如下：

序号	签订时间	签约方	内容	金额（万元）
1	2023.09	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	电线电缆	152,199.02
2	2023.12	万华化学集团物资有限公司	电线电缆	53,254.33
3	2023.12	万华化学集团物资有限公司	电线电缆	47,712.64
4	2023.11	陕西延长石油物资集团有限责任公司	电线电缆	21,253.13
5	2023.10	国家石油天然气管网集团有限公司建设项目管理分公司	电线电缆	12,665.30
6	2023.12	北京汉唐环保科技股份有限公司	电线电缆	12,076.29
7	2023.09	大西铁路客运专线有限责任公司	电线电缆	9,608.86
8	2023.12	中铁建工集团有限公司	电线电缆	9,608.46
9	2023.10	国家石油天然气管网集团有限公司建设项目管理分公司	电线电缆	8,824.42
10	2023.12	中交第二公路工程局有限公司	电线电缆	8,204.02
11	2023.08	金华八达集团有限公司物资分公司	电线电缆	7,914.78

序号	签订时间	签约方	内容	金额（万元）
12	2023.10	中国建筑第八工程局有限公司	电线电缆	7,819.86
13	2023.06	江西省旅游集团文旅产业投资发展有限公司	电线电缆	7,457.77
14	2023.09	西成铁路客运专线陕西有限责任公司	电线电缆	6,625.07
15	2023.08	西成铁路客运专线陕西有限责任公司	电线电缆	6,625.07
16	2023.07	国网浙江省电力有限公司	电线电缆	6,376.14
17	2023.09	浙江富开物资有限公司	电线电缆	5,641.41
18	2023.12	中天科技海缆股份有限公司	高分子材料	3,363.61

注：发行人主要从事电线电缆、线缆用高分子材料的研发、生产和销售，其中，电线电缆业务板块重大销售合同选取金额为 5,000 万元以上；线缆用高分子材料业务板块重大销售合同选取金额为 3,000 万元以上。

3.借款合同

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司正在履行的金额 5,000 万元以上的重大借款协议如下：

序号	借款人	贷款人	合同名称	借款金额（万元）	借款期限
1	万马股份	中国工商银行股份有限公司杭州分行	流动资金借款合同	5,000.00	2022.01.17-2025.01.10
2			流动资金借款合同	5,000.00	2022.06.17-2025.06.17
3		国家开发银行浙江省分行	国家开发银行人民币资金借款合同	20,000.00	2021.01.28-2024.01.28
4		中国建设银行股份有限公司杭州临安支行	固定资产贷款合同	32,000.00	2021.08.24-2027.08.23
5		中国进出口银行浙江省分行	借款合同	5,000.00	贷款期限为二十四个月，自贷款项下首次放款日起算，至最后还款日终止
6				10,000.00	
7				10,000.00	
8		中国邮政储蓄银行股份有限公司杭州市分行	流动资金借款合同	5,000.00	2022.02.14-2025.02.13
9		广发银行股份有限公司杭州拱墅支行	借款借据	5,000.00	2022.05.05-2024.05.04
10		中国农业银行股份有限公司杭州临安支行	流动资金借款合同	5,000.00	2022.04.15-2025.04.14

4.担保合同

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司正在履行的担保合同（除票据质押、发行人为其全资子公司提供保证担保外）如下：

序号	合同名称	担保人	债务人	担保权人	担保范围	担保方式
1	房地产最高额抵押合同及补充协议	万马股份	万马股份	中国进出口银行浙江省分行	债务人在 2019 年 8 月 26 日至 2025 年 12 月 31 日期间签订的所有具体业务合同项下形成的最高不超过 19,054 万元的债务	抵押，抵押物为浙（2018）临安区不动产权第 0024636 号房屋及土地使用权
2	最高额抵押合同			中国建设银行股份有限公司杭州临安支行	债务人在 2023 年 8 月 2 日至 2026 年 8 月 1 日期间签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同等项下形成的最高不超过 14,003 万元的全部债务	抵押，抵押物为浙（2023）杭州市不动产权第 0438571 号不动产
3	最高额抵押合同			中国建设银行股份有限公司杭州临安支行	债务人在 2019 年 12 月 27 日至 2024 年 12 月 26 日期间签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同等项下形成的最高不超过 5,260.97 万元的全部债务	抵押，抵押物为浙（2019）临安区不动产权第 0066593 号房屋及土地使用权
4	最高额抵押合同			中国农业银行股份有限公司杭州临安支行	抵押权人在 2023 年 9 月 6 日至 2028 年 9 月 5 日期间与债务人办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为 17,188 万元	抵押，抵押物为浙（2019）临安区不动产权第 0066691 号、浙（2019）临安区不动产权第 0066693 号房屋及土地使用权
5	最高额抵押合同			中国银行股份有限公司浙江省分行	债权人与债务人签署的主合同项下所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 10,291 万元及利息、违约金等费用[注]	抵押，抵押物为浙（2021）临安区不动产权第 0063699 号房屋及土地使用权
6	最高额保证合同	万马联控	万马股份	中国光大银行股份有限公司杭州分行	债权人与债务人依据 GSLBZHSX20200011 号《综合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 20,000 万元以及利息、违约金等费用	连带责任保证
7	最高额保证合同	张德生、陆珍玉	万马股份	中国光大银行股份有限公司杭州分行	债权人与债务人依据 GSLBZHSX20200011 号《综合授信协议》签订的具体贷款协议所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 20,000 万元及利息、违约金等费用	连带责任保证
8	保证合同	海控	万马	国家开发银行	债务人在 3310202101100001839 号借	连带责任保证

序号	合同名称	担保人	债务人	担保权人	担保范围	担保方式
		集团	股份	行浙江省分行	款合同项下应偿付的 20,000 万元借款本金及利息、违约金等费用	
9	担保函	海控集团	万马股份	公司债券持有人	公司面向合格投资者公开发行总额不超过 8 亿元的公司债券（该债券已获得中国证监会核准（证监许可[2019]2809 号））项下应履行的还本付息义务	连带责任保证
10	担保函	海控集团	万马股份	中期票据持有人	公司在中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过（含）12 亿元的中期票据的到期兑付义务	连带责任保证
11	最高额抵押合同	万马高分子	万马高分子	中国银行股份有限公司浙江省分行	债权人与债务人签署的编号为 22CSY022 授信业务总协议、编号为 22CRJ024 的流动资金借款合同、编号为 22CRK025 的商业汇票承兑协议、编号为 22CRK030 的商业汇票承兑协议、编号为 GC2700722000268 的保函业务以及编号为 LC2700722000989 的信用证业务所形成的债权，担保最高债权额为最高本金余额 6,404 万元及利息、违约金等费用	抵押，抵押物为浙（2020）临安区不动产权第 0051873 号房屋及土地使用权
12	最高额抵押合同			中国农业银行股份有限公司杭州临安支行	抵押权人与债务人在 2023 年 6 月 13 日至 2026 年 6 月 12 日期间办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为 14,200 万元	抵押，抵押物为浙（2023）杭州市不动产权第 0322099 号房屋及土地使用权
13	最高额抵押合同	湖州万马高分子	湖州万马高分子	中国农业银行股份有限公司长兴县支行	债权人与债务人自 2023 年 11 月 23 日起至 2024 年 4 月 2 日办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为 5,237 万元	抵押，抵押物为浙（2020）长兴县不动产权第 0019693 号、浙（2020）长兴县不动产权第 0019694 号地土地使用权

注：本合同之主合同为：抵押权人与债务人万马股份之间签署的编号为 21CSY018 的《授信业务总协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议及其修订或补充，以及债权人与债务人与 2021 年 6 月 2 日签署的编号为 21CRK050 的商业汇票承兑协议、2021 年 6 月 11 日签署的编号为 21CRK053 的商业汇票承兑协议、2021 年 6 月 28 日签署的编号为 21CRK059 的商业汇票承兑协议及编号为 GC270071800375、GC2700718001366、GC2700719002045、GC2700720000604、GC2700720001455、GC2700720002709、GC2700720003028、GC2700720003486、GCGC2700721001558、GC2700721001646、GC2700721001723、GC2700721001725、GC2700721001726、GC2700721001727、GC2700721001760 的保函业务也属于本合同项下之主合同，以上合同项下债权由本合同提供最高额抵押担保。

（二）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

（三）根据发行人出具的书面确认，并经本所律师查验，截至 2023 年 12 月 31 日，除《律师工作报告》《补充法律意见书一》及本补充法律意见书“九、关联交易及同业竞争”中披露的情形外，发行人与关联方（除发行人子公司）之间不存在其他债权债务关系和相互提供担保的情形。

（四）经本所律师核查，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款中不存在对发行人关联方的其他应收款和其他应付款，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均因正常的生产经营活动发生，合法有效。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

（一）根据发行人出具的书面确认，自《补充法律意见书一》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，发行人未发生重大资产重组、合并、分立、增资扩股、减少注册资本、重大收购或出售资产等行为。

（二）根据发行人出具的书面确认，自《补充法律意见书一》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划或安排。

十三、发行人公司章程的制定与修改

经本所律师核查，补充核查期间内，发行人的《公司章程》未发生修改，该《公司章程》的内容仍符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，发行人组织机构及职能部门的设置未发生变化，发行人具有健全的组织机构。

（二）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，发行人具有健全的股东大会、

董事会、监事会议事规则且未发生修改，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人历次股东大会、董事会和监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

（四）根据发行人出具的书面确认并经本所律师核查，自《补充法律意见书一》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人历次股东大会、董事会决议中涉及的授权或重大决策行为均合法、合规、真实、有效。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

（一）发行人现任董事、监事、高级管理人员

根据发行人董事、监事、高级管理人员出具的声明，并经本所律师查阅公安部门出具的发行人董事、监事、高级管理人员无犯罪记录证明、中国人民银行征信中心出具的个人信用报告，检索中国证监会网站、深圳证券交易所网站、上海证券交易所网站，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

（二）发行人董事、监事和高级管理人员最近三年内的变化情况

2023年12月25日，赵健康辞去发行人独立董事职务。2024年2月7日，发行人召开2024年第一次临时股东大会作出决议，选举杨黎明为公司第六届董事会独立董事，任期与第六届董事会一致。

根据发行人出具的书面确认并经本所律师查阅发行人的会议及公告文件，除前述变动外，补充核查期间，发行人董事、监事和高级管理人员未发生其他变化。

（三）截至本补充法律意见书出具之日，发行人共有3名独立董事，分别为傅怀全、杨黎明、周荣，根据前述3名独立董事签署的任职资格声明并经本所律师核查，发行人独立董事的任职资格及职权范围符合法律、法规、规范性文件的规定。

十六、发行人的税务

（一）根据发行人出具的书面确认，补充核查期间内，发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率未发生变化。

（二）根据发行人出具的说明并经本所律师核查相关税收优惠文件，发行人及其控股子公司报告期内享受的税收优惠政策如下：

1. 企业所得税

纳税主体名称	所得税税率/征收率	税收优惠情况
万马股份 [注 1]	15%	2021 年 12 月 16 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马高分子 [注 1]	15%	2020 年 12 月 1 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
天屹通信 [注 1]	15%	2021 年 12 月 16 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马特缆	15%	2020 年 12 月 1 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马新能源	15%	2019 年 12 月 4 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2021 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2022 年 12 月 24 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2022-2024 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税
万马专缆	15%	2020 年 12 月 1 日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定 2021-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税； 2023 年 12 月 8 日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定 2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税

纳税主体名称	所得税税率/征收率	税收优惠情况
万马聚力	15%	2020年12月1日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定2021-2022年度减按15%的税率计缴企业所得税； 2023年12月8日重新认定再次取得高新技术企业证书，按税法规定2023-2025年度减按15%的税率计缴企业所得税
以田科技	15%	2021年12月16日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定2021-2023年度减按15%的税率计缴企业所得税
湖州万马高分子	15%	2023年12月8日经认定取得高新技术企业证书，按税法规定2023-2025年度减按15%的税率计缴企业所得税
万恩新能源 [注 2]	25%	2021年度、2022年度、2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
潍坊天恩巴士有限公司[注 2]	25%	2021年度、2022年度、2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
潍坊天恩出租车有限公司[注 2]	25%	2021年度、2022年度、2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
广东万泓通信技术有限公司[注 2]	25%	2022年度、2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
万海电缆[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
苏州万充新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
无锡万充新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
武汉万爱新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
宁波万爱新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
上海万遥新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
福州万充新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
海南万充新能源科技有限公司[注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策
西安万马智慧新能源科技有限公司 [注 2]	25%	2023年度享受小微企业普惠性税收减免政策

注 1：发行人及其子公司万马高分子、天屹通信为社会福利企业，参照财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税〔2006〕111号）、《关于进一步做好调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税〔2006〕135号）的规定，企业所得税实施成本加成加计扣除办法，即可以按照企业支付给残疾职工实际工资的2倍在税前扣除。

注 2：根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）的规定：“对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税”，发行人子公司万恩新能源、潍坊天恩巴士有限公司、潍坊天恩出租车有限公司满足小型微利企业条件，2021 年度享受小微企业普惠性税收减免政策。

根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）的规定：“自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税”，发行人子公司万恩新能源、潍坊天恩巴士有限公司、潍坊天恩出租车有限公司、广东万泓通信技术有限公司满足小型微利企业条件，2022 年度、2023 年度享受小微企业普惠性税收减免政策；发行人下属公司山东万海电缆有限公司、苏州万充新能源科技有限公司、无锡万充新能源科技有限公司、武汉万爱新能源科技有限公司、宁波万爱新能源科技有限公司、上海万遥新能源科技有限公司、福州万充新能源科技有限公司、海南万充新能源科技有限公司及西安万马智慧新能源科技有限公司满足小型微利企业条件，2023 年度享受小微企业普惠性税收减免政策。

根据财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 12 号）规定：自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告〔2023〕6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2. 增值税

发行人及其子公司万马专缆、天屹通信、万马特缆、万马高分子、以田科技、万马聚力、万马新能源为先进制造业企业，根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告〔2023〕43 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。

发行人及其子公司万马高分子、天屹通信为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52 号）的规定，对安置残疾人的单位和个体工商户，实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数，限额即征即退增值税的办法。安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额，由县级以上税务机关根据纳税人所在区县（含县级市、

旗，下同）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市，下同）人民政府批准的月最低工资标准的4倍确定。

发行人子公司浙江骏业科创科技有限公司、万马新能源销售其自行开发生产的软件产品，根据财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）的规定，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。

发行人子公司潍坊天恩出租车有限公司根据财政部、税务总局《关于对增值税小规模纳税人免征增值税的公告》（财政部税务总局公告2022年第15号）、《关于延续实施应对疫情部分税费优惠政策的公告》（2021年第7号）、《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023年第19号）的规定，自2020年3月1日至2021年12月31日，增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税，执行期限延长至2022年3月31日；自2022年4月1日至2022年12月31日，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，免征增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，暂停预缴增值税；自2023年8月1日至2027年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。

发行人子公司潍坊天恩巴士有限公司根据财政部、税务总局《财政部税务总局关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》（2022年第11号）等规定，自2022年1月1日至2022年12月31日从事公共交通运输服务取得的收入，免征增值税。发行人子公司浙江骏业科创科技有限公司为生产性服务型企业，根据财政部、税务总局《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023年第1号）规定：自2023年1月1日至2023年12月31日，允许生产性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额。

3.其他

发行人子公司香港骐骥国际发展有限公司注册地在香港，香港当地利得税采用超额累计税率，不超过 200 万港币按 8.25%利得税税率征收，超过 200 万港币部分按 16.5%利得税税率征收；发行人之子公司万马线缆（越南）有限公司注册地在越南北宁市，越南北宁当地企业所得税的标准税率为 10%。

发行人曾经的境外全资子公司OPTRUM TECHNOLOGY LLC（奥创科技有限公司）注册地在美国德克萨斯州，报告期内德克萨斯州当地企业所得税税率为 21%，该子公司已于 2022 年 8 月注销。

发行人曾经的境外全资子公司STEED NETWORKS TECHNOLOGIES CO.,LTD 注册地为柬埔寨金边市，报告期内柬埔寨金边市当地企业所得税税率为 20%，该子公司已于 2022 年 10 月注销。

发行人子公司浙江骏业科创科技有限公司、山东万恩新能源科技有限公司、潍坊天恩出租车有限公司、潍坊天恩巴士有限公司、广东万泓通信技术有限公司、万海电缆、苏州万充新能源科技有限公司、无锡万充新能源科技有限公司、武汉万爱新能源科技有限公司、上海万遥新能源科技有限公司、福州万充新能源科技有限公司、海南万充新能源科技有限公司和西安万马智慧新能源科技有限公司根据财政部、税务总局《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022 年第 10 号）等规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，免征“六税两费”。

（三）根据发行人出具的书面确认，2023 年发行人及其控股子公司 100.00 万元以上财政补贴情况具体如下：

公司名称	补助项目	金额（万元）	依据文件
万马股份	增值税即征即退	6,348.93	《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52 号）
万马股份	2023 年度中小企业数字化改造财政专项激励	250.00	《杭州市临安区经信局 杭州市临安区财政局关于下达 2023 年省中小企业细分行业数字化改造专项资金的通知》（临经信综〔2023〕54 号）
万马股份	杭州市四星级总部企业奖励	200.00	《杭州市临安区发展与改革局 杭州市临安区财政局关于要求落实星级总部奖励资金兑现的请示》（临发改〔2023〕70 号）

公司名称	补助项目	金额（万元）	依据文件
万马股份	科技创新政策奖励	200.00	《区科学技术局 区经信局 区财政局关于下达 2023 年临安区科技创新政策第二批财政奖励资金的通知》（临科字[2023]50号）
万马高分子	增值税即征即退	3,474.72	《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号）
万马高分子	支持加大创新产品开发和推广应用力度奖励、支持企业绿色化转型奖励	200.00	《杭州市临安区经信局 杭州市临安区财政局关于下达 2023 年第一批杭州市临安区工业和信息化财政资金的通知》（临经信综〔2023〕83号）
万马高分子	科技创新政策奖励	200.00	《区科学技术局 区经信局 区财政局关于下达 2023 年临安区科技创新政策第二批财政奖励资金的通知》（临科字[2023]50号）
万马高分子	科技创新政策奖励	100.00	《区科技局 区财政局关于下达 2023 年临安区科技创新政策（产业关键技术攻关项目）兑现经费的通知》（临科字[2023]66号）
万马高分子	产业链协同创新项目	500.00	《杭州市临安区经信局 杭州市临安区财政局关于拨付浙江万马高分子材料集团有限公司 2021 年产业链协同创新项目第一阶段补助资金的通知》（临经信综[2023]3号）、《杭州市临安区经信局 杭州市临安区财政局关于拨付浙江万马高分子材料集团有限公司 2021 年产业链协同创新项目第二阶段补助资金的通知》（临经信综[2023]56号）
万马天屹	增值税即征即退	317.60	《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号）
万马新能源	增值税嵌入式软件即征即退	258.08	《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）
万马特缆	科技创新政策奖励	130.27	《区科学技术局 区经信局 区财政局关于下达 2023 年临安区科技创新政策第二批财政奖励资金的通知》（临科字[2023]50号）
福州万充新能源科技有限公司	充电桩建设补贴	124.15	《福州市发展与改革委员会关于发放 2019-2021 年电动汽车充电基础设施建设奖补资金的通知》（榕发改交能[2023]47

公司名称	补助项目	金额（万元）	依据文件
			号)
江苏万充新能源科技有限公司	充电桩建设补贴	213.19	《关于印发<江苏省新能源汽车充（换）电设施建设运营管理办法>的通知》（苏工信规〔2022〕2号）、《关于印发<南京市2022年度充电设施建设运营财政补贴办法>的通知》（宁交科〔2023〕181号）、《省财政厅关于做好2018-2020年新能源汽车推广应用地方财政补助工作的通知》（苏财工贸〔2018〕412号）、《关于下达2022年度充（换）电设施建设运营财政补贴资金的通知》（宁财企〔2023〕329号）
无锡万充新能源科技有限公司	充电桩建设补贴	105.20	《关于印发<江苏省新能源汽车充（换）电设施建设运营管理办法>的通知》（苏工信规〔2022〕2号）
武汉万爱新能源科技有限公司	充电桩建设补贴	330.85	《市发展改革委关于印发武汉市新能源汽车公用充换电基础设施建设补贴(第三批)实施方案的通知》（武发改能源〔2023〕202号）

（四）根据发行人出具的书面确认，发行人及其控股子公司税务主管部门出具的证明，发行人及其控股子公司在生产经营中，能遵守国家有关税务方面的法律、行政法规，依法纳税，未因前述情形而受到行政处罚，不存在正在被立案调查的情形。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）发行人的环境保护

1. 排污许可证及固定污染源排污登记

自《补充法律意见书（一）》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司所持排污许可证及固定污染源排污登记变化情况详见本补充法律意见书之“八、发行人的业务”。

2. 根据发行人出具的说明、主管部门出具的证明，并经本所律师登录主管部门官方网站查询，发行人及其控股子公司在报告期内不存在因违反环境保护方面法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（二）发行人的产品质量、技术标准

根据发行人出具的书面确认，并经本所律师查验发行人及其控股子公司主管市场监督管理局出具的合法合规证明等文件，发行人及其控股子公司报告期内不存在因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受到行政处罚的情况。

十八、发行人募集资金的运用

（一）根据发行人出具的书面声明并经本所律师核查，自《法律意见书》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见书出具之日，发行人本次发行的募集资金运用计划未发生变化。

（二）发行人募集资金投资项目不涉及与他人进行合作，募集资金投资项目实施后，发行人不会与控股股东及其控制的其他企业产生潜在同业竞争。

（三）发行人已建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于董事会决定的专项账户。

（四）鉴于发行人前次募集资金到账时间距今已满五个会计年度，且最近五个会计年度不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况，因此发行人本次发行无需编制前次募集资金使用情况报告。

十九、发行人业务发展目标

经查验发行人《募集说明书》等文件，发行人《募集说明书》中所述的业务发展目标与其主营业务一致，符合国家产业政策及有关法律、法规及规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）截至 2023 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司存在 3 项尚未了结的争议金额在 1,000.00 万元以上的诉讼具体情况如下：

①关于原告万马股份与被告沈阳华创风能有限公司、通辽华创风能有限公司、青岛华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司买卖合同纠纷一案，杭州市中级人民法院于 2019 年 12 月 22 日作出（2018）浙 01 民初 3768 号《民事判决书》，判决通辽华创风能有限公司向万马股份支付货款 4,222,205.60 元；青岛华创风能有限公司向万马股份支付货款 5,241,816.16 元；沈阳华创风能有限公

司、宁夏华创风能有限公司向万马股份支付货款 15,173,457.20 元。后因通辽华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司债权人以其不能清偿到期债务且资不抵债为由向法院申请进行破产清算，法院已裁定受理申请。鉴于通辽华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司处于破产清算阶段，且沈阳华创风能有限公司、青岛华创风能有限公司无可供执行的财产，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人已按照坏账政策对上述应收账款全额计提坏账。截至本补充法律意见书出具之日，通辽华创风能有限公司、宁夏华创风能有限公司仍处于破产清算阶段，通辽华创风能有限公司已向万马股份分配债权、宁夏华创风能有限公司已确认万马股份部分债权分配金额。

②关于原告天屹通信与被告河南广播电视网络股份有限公司买卖合同纠纷一案，郑州市金水区人民法院于 2021 年 4 月 7 日作出（2021）豫 0105 民初 4557 号《民事判决书》，判决被告河南广播电视网络股份有限公司支付原告天屹通信货款 10,223,900.00 元及逾期付款违约金。判决生效后因被告拒不执行天屹通信向法院申请强制执行，因被执行人暂无财产可供继续执行，郑州市金水区人民法院于 2021 年 11 月 4 日作出（2021）豫 0105 执 6678 号之十六《执行裁定书》，确认本案执行标的为 10,223,900.00 元及利息，实际执行到位 80,027.29 元，被执行人暂无财产可供继续执行，裁定终结本次执行程序。截至 2023 年 12 月 31 日，发行人已按照坏账政策对上述应收账款全额计提坏账。

③关于原告万马高分子与被告杭州富通物资有限公司票据追索权纠纷一案，杭州市富阳区人民法院于 2022 年 10 月 27 日作出（2022）浙 0111 诉前调确 2317 号《民事裁定书》，裁定原被告双方于 2022 年 10 月 26 日经杭州市富阳区人民调解委员会主持调解达成的调解协议有效，该调解协议主要内容如下：杭州富通物资有限公司自愿支付万马高分子应收款 25,068,094.09 元，于 2023 年 7 月 31 日前付清。2023 年 8 月 15 日，万马高分子向杭州市富阳区人民法院申请强制执行，杭州市富阳区人民法院于 2023 年 8 月 21 日出具（2023）浙 0111 执 2632 号《执行案件受理通知书》，决定立案执行，截至 2023 年 12 月 31 日，万马高分子已收到相关款项 9,800,000.00 元，对于应收账款余额 15,268,094.09 元已计提坏账。

除上述案件外，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

（二）根据发行人主要股东、控股股东出具的书面确认，发行人董事、高级管理人员、监事出具的书面确认文件及公安部门出具的无犯罪记录证明，并经本所律师通过“中国裁判文书网”“全国法院被执行人信息查询系统”“国家企业信用信息公示系统”“信用中国”等公示系统进行查询，截至本补充法律意见书出具之日，持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、控股股东、董事、高级管理人员、监事不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

二十一、关于《审核要点》的核查情况

根据《审核要点》要求，本所律师对其中涉及发行人律师核查并发表意见的事项进行了核查，核查情况及核查程序详见《律师工作报告》正文“二十一、关于《审核要点》的核查情况”，具体核查意见如下：

（一）关注发行对象是否在本次发行董事会前确定（对应《审核要点》事项 2）

经核查，本所律师认为，本次发行董事会前确定的发行对象海控集团为发行人控股股东，系公司关联法人，其参与公司本次发行构成关联交易，符合《上市规则》等相关规定。海控集团承诺，本次认购资金来源为自有或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用发行人及其关联方资金用于认购的情形，不存在发行人及其主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形，认购资金不存在来源于股权质押的情形，不存在以下情形：法律法规规定禁止持股；本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股；不当利益输送。海控集团的股东为青岛西海岸新区国有资产管理局，不属于股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司。上述信息披露真实、准确、完整，不存在损害公司及中小股东合法权益的情况，符合相关规定。

（二）关注本次募投项目是否涉及产能过剩行业、限制类及淘汰类行业，是否涉及备案或审批（对应《审核要点》事项 5）

经核查，本所律师认为，本次发行募投项目符合国家产业政策，未投资于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业，截至本补充法律意见书出具之日，项目相关批复、备案处于有效期内。

（三）关注发行人是否尚未取得募投用地（对应《审核要点》事项 6）

经核查，本所律师认为，发行人不存在尚未取得募投项目用地的情形。

（四）关注发行人是否通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目（对应《审核要点》事项 13）

经核查，发行人不存在通过非全资控股子公司或参股公司实施募投项目的情形。

（五）关注募投项目实施后是否会新增同业竞争或关联交易（对应《审核要点》事项 15）

经核查，本次募投项目实施后不会新增同业竞争或关联交易。

（六）关注最近一期末发行人是否存在对外投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、投资前后持股比例增加的对集团财务公司的投资、购买收益波动大且风险高的金融产品、非金融企业投资金融业务等情形（对应《审核要点》事项 19）

1. 核查情况

（1）根据发行人出具的说明，截至 2023 年 12 月 31 日，发行人可能涉及财务性投资的报表科目构成情况以及是否构成财务性投资具体如下：

单位：万元

项目	期末余额	是否包含财务性投资
衍生金融资产	1,391.14	否
其他应收款	15,817.61	否
其他流动资产	14,548.68	否
长期股权投资	9,840.02	是
其他非流动金融资产	2,656.47	是
其他非流动资产	14,727.58	否

①衍生金融资产

截至 2023 年 12 月 31 日，公司的衍生金融资产为套期工具的公允价值变动，主要系为规避原材料价格波动风险和汇率波动风险而开展套期保值业务，不属于购买收益波动较大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

②其他应收款

截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额为 15,817.61 万元，主要包括保证金、备用金、单位往来款、税金等，其中保证金主要系用于铜套期保值的期货合约持仓保证金，不属于财务性投资。

③其他流动资产

截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他流动资产金额为 14,548.68 万元，主要包括待抵扣进项税、定期存款、预缴所得税、待摊费用，其中定期存款为发行人子公司越南公司持有的 1 年内到期的未质押的定期存款，不属于财务性投资。

④长期股权投资

截至 2023 年 12 月 31 日，公司长期股权投资期末余额为 9,840.02 万元，构成如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	持股时间	持股比例	认缴出资	实缴出资	是否为财务性投资
浙江电腾云光伏科技有限公司	1,100.72	2014 年 6 月	49%	882.00	882.00	是
深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）	7,828.70	2021 年 12 月	70%	19,950.00	7,980.00	否
深圳白鹭绿能服务投资有限公司	238.89	2021 年 10 月	23%	690.00	230.00	否
青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	671.71	2022 年 12 月	34%	5,100.00	680.00	否

i 浙江电腾云光伏科技有限公司

2014年3月14日，公司与北京国电通网络技术有限公司（以下简称“国电通”）签订了《关于云光伏产业之战略合作框架协议》，就投资设立云光伏运营服务公司、云光伏产业公司和投资建设嘉兴 10MWP 云光伏项目等事宜达成战略合作意向。

2014年6月16日，为落实上述框架协议，公司与国电通双方在杭州签署合作协议，共同出资在嘉兴设立合资公司浙江电腾云光伏科技有限公司，主要从事基于云计算的光伏产品及服务的研发、销售等。

以上投资为与公司主营业务无关的股权投资，根据《证券期货法律适用意见第18号》相关规定，属于财务性投资。

ii 深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）、深圳白鹭绿能服务投资有限公司

公司于2021年10月10日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于拟参股设立投资管理公司并共同成立产业投资基金的议案》，同意子公司新能源产业集团与有限合伙人北京银河创新科技发展有限公司、吉林省金冠电气股份有限公司，普通合伙人深圳白鹭绿能服务投资有限公司签署《白鹭充换电服务科技产业基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立“深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）”（以下简称“白鹭充换电基金”）。

为共同管理白鹭充换电基金，青岛万马创业投资管理有限公司与北京银河创新科技发展有限公司、深圳市基础设施投资基金管理有限公司、华胤控股集团有限公司签署《股东合作协议》，约定共同出资设立深圳白鹭绿能服务投资有限公司，并将其作为白鹭充换电基金的普通合伙人。

根据《深圳白鹭绿能充换电科技产业私募股权基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》6.1条约定，白鹭充换电基金80%资金投资新能源汽车充换电项目、20%资金投资新能源充电桩产业链有协同的股权项目。截至本补充法律意见书出具之日，白鹭充换电基金对外投资企业情况如下：

公司名称	成立日期	持股时间	持股比例	经营范围	截至本补充法律意见书出具之日的实际经营情况
深圳市白鹭量势新能源服务有限公司	2021.05.20	2023.03.03	100%	一般经营项目是：新能源工程、电力工程总承包；新能源电站、新能源技术、新能源系统产品开发、咨询、设计、施工、运行维护以及相关技术服务、技术转让；工程项目管理；分布式太阳能光伏发电、储能工程设计、施工安装及运营维护；为新能源工程、节能工程的产品研究、开发、销售、安装、调试；充电桩销售；电气机械设备销售；电池销售；提供场地、商铺租赁服务；为电动汽车提供电池充电服务；国内贸易。许可经营项目是：停车场经营服务。	拟开展充电站运行及维护业务（初期建设阶段）

综上，根据合伙协议约定的投资范围及实际投资情况，白鹭充换电基金的对外投资均围绕公司新能源业务板块开展，属于围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向的产业投资，不以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，不界定为财务性投资。

iii 青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）

为推动新材料产业发展，公司于 2022 年 11 月 21 日召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于投资设立新材料产业投资基金暨关联交易的议案》，同意万马高分子与普通合伙人山东海控股权投资基金管理有限公司、山东省新动能私募基金管理有限公司，有限合伙人青岛海控投资控股有限公司、山东省新动能资本管理有限公司、东吴创新资本管理有限责任公司签署《青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立“青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）”。根据《青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》约定的投资范围，该产业基金主要投向新材料领域以及万马高分子已涉及的线缆材料领域或者需要扩张的其他材料领域。

以上投资为围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，不以获取该基金（产品）或其投资项

目的投资收益为主要目的，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，不界定为财务性投资。

⑤其他非流动金融资产

截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他非流动金融资产余额为 2,656.47 万元，构成如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	持股时间	持股比例	是否实缴	是否为财务性投资
浙江联飞光纤光缆有限公司	1,188.97	2017 年 7 月	4%	是	否
之江商学院（杭州）创业服务有限公司	50.00	2019 年 1 月	1%	是	是
浙江临安中信村镇银行股份有限公司	1,417.50	2011 年 11 月	3.5%	是	是

i 浙江联飞光纤光缆有限公司

浙江联飞光纤光缆有限公司主营业务为光纤、线缆的研发、生产与销售，系公司围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，符合公司主营业务及战略发展方向，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，不界定为财务性投资。

ii 之江商学院（杭州）创业服务有限公司

之江商学院（杭州）创业服务有限公司主营业务为信息咨询、管理咨询、企业营销策划、品牌管理、市场调查、经济信息咨询、文化艺术交流活动策划、会务服务等，为与公司主营业务无关的股权投资，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，属于财务性投资。

iii 浙江临安中信村镇银行股份有限公司

浙江临安中信村镇银行股份有限公司主要在临安市开展银行相关的金融业务，属于非金融企业投资金融企业，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，属于财务性投资。

⑥其他非流动资产

截至 2023 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产余额为 14,727.58 万元，主

要包括合同资产及长期资产购置款，不属于财务性投资。

综上，公司根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，将公司对浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司目前已持有的财务性投资余额未超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%，符合公司最近一期末不存在金额较大的财务性投资的规定。

（2）自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司发行人已实施或拟实施的财务性投资情况

2023 年 5 月 22 日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过了本次向特定对象发行股票事项相关的议案。自本次发行董事会决议日前六个月至今（即 2022 年 11 月 22 日至今），根据公司出具的说明，公司已实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）情况如下：

①类金融业务

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在开展融资租赁、商业保理、小额贷款等类金融业务的情况。

②非金融企业投资金融业务

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在投资或拟投资金融业务的情况。

③投资产业基金、并购基金

自本次发行董事会决议日前六个月至今，公司新增认缴或实际出资的产业基金为青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（具体设立情况详见上文“④长期股权投资”之“iii 青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）”），全体合伙人的认缴出资总额为 15,000 万元，万马高分子以自有资金 5,100 万元出资（占比 34%），截至 2023 年 12 月 31 日，万马高分子已实缴出资 680 万元，青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）无对外投资企业。

青岛海控万马新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）主要投向新材料领域以及万马高分子已涉及的线缆材料领域或者需要扩张的其他材料领域，根据《证券期货法律适用意见第 18 号》相关规定，围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，不界定为财务性投资。

④拆借资金

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在对除合并报表范围内子公司之外的主体拆借资金的情形。

⑤委托贷款

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在对外进行委托贷款的情形。

⑥以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

⑦购买收益波动大且风险较高的金融产品

受宏观经济影响，公司上游原材料价格存在一定波动，为减少生产经营相关原材料价格波动给公司经营带来的影响，公司开展了对所需原材料的期货交易，主要系为合理规避与经营相关的风险而进行的套期保值，不属于为获取收益而进行的财务性投资，也不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品。

除此之外，本次发行董事会决议日前六个月起至本补充法律意见书出具之日，公司购买的金融产品系使用暂时闲置的资金购买的保本型银行理财产品等，不影响公司业务的正常开展，同时可以提高资金使用效率，单个产品购买期限不超过一年，风险较低且期限较短，不属于购买收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

综上，自本次发行董事会决议日前六个月至本补充法律意见书出具之日，公司不存在已实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形。

2.核查程序及核查意见

本所律师取得并查阅了发行人出具的说明、公司可能涉及财务性投资（包

括类金融业务）的会计报表科目明细表；公司投资产业基金及其他股权投资的合伙协议、投资协议、出资凭证等。

经核查，本所律师认为，公司所投资的产业基金投资以新能源充电、线缆高分子材料为主要方向，符合公司发展战略和主营业务方向。公司将浙江电腾云光伏科技有限公司、之江商学院（杭州）创业服务有限公司及浙江临安中信村镇银行股份有限公司的投资认定为财务性投资。截至 2023 年 12 月 31 日，公司不存在金额较大的财务性投资。

（七）关注发行人是否存在类金融业务（对应《审核要点》事项 17）

经核查，发行人不存在类金融业务。

（八）关注报告期内发行人是否存在行政处罚（对应《审核要点》事项 20）

报告期内发行人的行政处罚情况详见《律师工作报告》正文“二十、发行人诉讼、仲裁或行政处罚”、本补充法律意见书第二部分“补充核查部分”之“二十、发行人诉讼、仲裁或行政处罚”。

（九）关注发行人控股股东、实际控制人是否存在大比例质押所持发行人股份的情形（对应《审核要点》事项 21）

1. 核查情况

经核查，截至本补充法律意见书出具之日，海控集团所持有的发行人股份存在质押的情况。

（1）控股股东所持发行人股份质押的具体情况

公司控股股东海控集团所持发行人股份质押数量、比例、质押权人及质押用途等情况，详见《律师工作报告》正文之“七、发行人的股本及其演变”之“（三）股份质押、冻结情况”。

各方约定的质权实现的情形如下：①主债权到期（包括提前到期）债务人未予清偿的；②因不能归责于债权人的事由可能使质物毁损或者价值明显减少，足以危害债权人权利的，债权人有权要求债务人提供相应的担保，但债务人未另行提供相应担保的；③债务人被申请破产或歇业、解散、清算、停业整

顿、被吊销营业执照、被撤销；④法律法规规定可实现质权的其他情形。

（2）控股股东的财务状况和清偿能力

截至本补充法律意见书出具之日，海控集团资信状况良好，不存在不良信贷记录，海控集团已按照与贷款方签订的《银团贷款合同》的约定如期偿还质押融资本息，无违约情况发生。

海控集团财务状况正常、经营状况良好，最近一年一期合并口径主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2023年9月30日/2023年1-9月	2022年12月31日/2022年度
资产总额	17,737,730.13	15,981,972.22
归属于母公司所有者权益	3,421,116.80	3,314,236.16
营业收入	3,640,775.52	4,651,075.64
净利润	42,693.63	41,337.54
货币资金	1,777,048.48	1,368,604.22

注：2022年度财务数据已经审计，2023年三季度数据未经审计；截至本补充法律意见书出具之日，海控集团2023年度财务报告尚未出具。

截至2023年9月30日，海控集团合并口径货币资金余额为1,777,048.48万元，扣减发行人合并口径账面货币资金后，海控集团仍有1,483,329.33万元货币资金余额，高于125,300.00万元的上述《银团贷款合同》项下未偿还本金余额。此外，截至2023年9月30日，海控集团合并层面未使用银行授信额度约为994,414.00万元。

（3）公司最近一年的股价变动情况

公司 2022 年以来的股价变动情况如下：



数据来源：Wind 资讯

（4）维持控制权稳定的相关措施

①海控集团认购本次发行股票

为维持控制权稳定，海控集团已承诺认购公司本次向特定对象发行的股票，本次发行完成后，海控集团所持有公司股票比例将保持不变，且整体股票质押占比将有所下降，对公司控制权的稳定性具有积极影响。

②海控集团出具的承诺

为维持控制权稳定，海控集团出具如下承诺：

“一、本公司不主动放弃对万马股份的控制权，并将积极行使包括提名权、表决权在内的股东权利和董事权利等，努力保持对万马股份股东大会、董事会及管理层团队的实质影响力；

二、按时偿还质押融资本息，防止质押股份被处置。本公司将所持上市公司股份质押或拟质押给债权人均系出于正常的融资需求，不存在将股份质押融入资金用于非法用途的情形，且不存在逾期偿还本息或者其他违约情形；相应股份质押不存在较大平仓风险，亦不会对上市公司的控制权稳定性构成重大影

响。为维护上市公司控股股东/实际控制人地位的稳定性，本公司将积极制定合理的还款安排，以来源合法的资金，按时足额偿付融资本息。如因股权质押融资风险事件导致上市公司控股股东/实际控制人地位受到影响，则本公司将积极与资金融出方协商，采取所有合法措施（包括但不限于提前回购、追加保证金或补充担保物等措施）保证不会因逾期偿还或其他违约事项导致所持有的上市公司股份被质权人行使质押权。如未能如期履行义务致使质权人行使质押权的，本公司将优先处置本公司拥有的除上市公司股票之外的其他资产，避免出现因相关上市公司股票被处置致使上市公司控股股东/实际控制人发生变更的情形；

三、截至本承诺函出具日，本公司资信状况良好，不存在任何违约行为、到期未清偿债务或未决诉讼、仲裁等严重影响自身偿债能力的情形；

本承诺自出具之日起 36 个月内有效。”

2. 核查程序及核查意见

本所律师取得并查阅了控股股东提供的《质押合同》《银团贷款合同》，确认股份质押原因及用途；控股股东质押融资各期还款情况；取得控股股东财务报表；取得控股股东关于维持控股权稳定的承诺。

经核查，本所律师认为，控股股东的财务经营稳健、资信状况良好，具有较强的偿债能力，承诺将积极履行还款义务以维持公司控制权稳定，质押股份被处置的可能性较小，因此，股权质押导致发行人控股股东、实际控制人发生变更的风险较低。

（十）关注本次发行方案是否为向特定对象发行优先股（对应《审核要点》事项 22）

经核查，本次发行方案不存在向特定对象发行优先股的情况。

二十二、结论意见

基于上述，本所律师对本次发行的总体性结论意见如下：

（一）发行人本次发行已获得相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》所要求的发行人的内部批准与授权，本次发行尚须报经深交所审核通过后，报请中国证监会履行注册程序并获得其同意注册的批复。

（二）截至本补充法律意见书出具之日，发行人已具备本次发行的主体资格；发行人本次发行符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券期货法律适用意见第 18 号》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定。

（以下无正文，为签字盖章页）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（二）》之签字盖章页）



北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人： 张学兵

张学兵

经办律师： 程华德

程华德

经办律师： 尤遥瑶

尤遥瑶

经办律师： 陈郑龄

陈郑龄

2024年4月19日

附表一：发行人及其控股子公司的租赁情况

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
1	万马股份	朱宜	房屋	湖南省长沙市雨花区东山街道劳动东路1058号吾悦华府3幢2902房屋	员工宿舍	2023.03.01-2024.02.29	109.99
2	万马电缆	王皓月	房屋	番禺区南村镇兴甬大道映山街4号2505号	员工宿舍	2023.04.01-2024.03.31	136.93
3	万马股份	许丽娟	房屋	安徽省合肥市包河区马鞍山路世纪阳光花园青阳苑3栋2单元	员工宿舍	2023.07.06-2024.07.05	159.29
4	万马股份	谢荒野	房屋	成都市成华区金马河路8号12栋1603室	员工宿舍	2023.08.15-2024.08.14	89.32
5	青岛万马海工装备	王翠平、陈昊	房屋	青岛市黄岛区车轮山路388号1栋2办公520户、521户、501户	办公	2023.01.01-2024.12.31	358.79
6	青岛万马海工装备	陈昊	车位	青岛市黄岛区车轮山路388号负一楼035/036车位	停车	2023.01.01-2024.12.31	2个车位
7	广东万泓通信技术有限公司	惠州市泓淋通讯科技有限公司	房屋	惠州市东江高新区东兴片区东新大道泓淋工业园的二楼厂房一楼二楼、宿舍	生产、仓库、宿舍	2023.03.01-2024.02.28	6,716.00
8	四川万马高分子	成都三辰蓝猫电子有限责任公司	房屋、土地	成都郫县港大路736号厂区内	生产经营	2022.03.27-2025.03.26	10,066.82
9	以田科技	浙江采丰防火新材料有限公司	房屋、土地	临安区板桥镇灵溪村	生产经营	2022.03.01-2025.02.28	9,600.00
10	无锡万充新能源科技有	无锡红星美凯龙家居生活广场有	车位	无锡红星美凯龙滨湖商场地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.12.01-2024.11.30	35个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	有限公司	有限公司					
11	无锡万充新能源科技有限公司	无锡美曼酒店管理有限公司	车位	江苏省无锡市新吴区长江北路6号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.01.01-2026.12.31	16个车位
12	无锡万充新能源科技有限公司	无锡蒲公英爱家商务管理有限公司	车位	江苏省无锡市新吴区塘南路198号负二层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.03.01-2025.02.28	10个车位
13	无锡万充新能源科技有限公司	无锡金冠物业管理有限公司	车位	江苏省无锡市梁溪区通扬南路251号汇普金融大厦负一层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.02.01-2025.01.31	10个车位
14	无锡万充新能源科技有限公司	无锡弘阳商业管理有限公司	车位	江苏省无锡市梁溪区锡沪中路55号停车场北出口地面	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.11.01-2026.10.31	16个车位
15	无锡万充新能源科技有限公司	无锡市平达纺织品有限公司	土地	无锡市新吴区梅村镇锡贤路162号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2027.12.31	1,500.00
16	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市皆荣实业有限公司	房屋	深圳市龙岗区横岗街道大康路皆荣产业园	办公	2019.10.01-2024.12.10	162.62
17	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市皆荣实业有限公司	土地	深圳市龙岗区横岗街道大康路皆荣产业园	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2016.12.10-2024.12.10	2,000.00
18	深圳万充新能源科技有	阙雄周	土地	龙华新区玉田花园泉龙路东	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.09.06-2024.09.05	2,880.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	限公司						
19	深圳万充新能源科技有限公司	阙雄周	房屋	龙华大浪华兴路玉工业区一号厂房	仓库	2018.10.01-2024.09.05	3 间房屋
20	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市常净新能源科技有限公司	房屋	深圳市石岩镇应人石社区伟泰路 23 号房屋和双层配电房	办公经营	2018.08.09-2024.05.23	101.14
21	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市常净新能源科技有限公司	土地	深圳市宝安区石岩街道应人石社区 ASY04-008 地块范围内（伟泰路 23 号）	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.05.24-2024.05.23	1,100.00
22	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市金春汇通速递有限公司	房屋、土地	深圳市宝安区松江路溪头第一工业区 6 号厂房	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.10.01-2024.09.30	房屋： 100.000； 土地 1,500.00
23	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市喔寓产业发展有限公司	土地	深圳市南山区西丽街道松白路 1017 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.04.02-2025.04.01	1,600.00
24	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市世峰建业投资发展有限公司	车位	深圳市宝安区宝安大道福永街道 6762 号世峰大厦停车场内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.04.15-2024.04.14	13 个车位
25	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市世峰建业投资发展有限公司	房屋	深圳市宝安区福海街道桥头社区宝安大道 6767 号一楼 2 号铺位	配电房	2018.08.15-2024.04.14	/
26	深圳万充新	深圳市汇纳投资	车位	深圳市龙岗区吉华街道巨银科技工业园	电动汽车充电设备安装及电动汽	2020.06.30-	23 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	能源科技有限公司	有限公司			车充电服务运营	2026.06.29	
27	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市智邦物业管理有限公司	车位	广东省深圳市龙岗区新厦路深圳市山厦股份合作公司办公楼前地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.05.30-2031.05.29	27 个车位
28	深圳万充新能源科技有限公司	深圳欢乐海湾度假区有限公司	车位	深圳欢乐海湾度假区停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.06.09-2025.03.31	20 个车位，其中变压器占用 4 个车位
29	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市新澜物业管理有限公司	车位	深圳市龙华区民治街道牛栏前商业街北面区域	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.05.01-2024.04.30	13 个车位
30	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市旭恒实业有限公司	土地、房屋	深圳市南湾街道沙湾社区兴华路 11 号地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.04.22-2027.04.21	1,345.00
31				深圳市南湾街道沙湾社区兴华路 13 号房屋	办公	2022.03.01-2027.04.22	25.00
32	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市全顺祥科技有限公司	土地	深圳市坪山区坑梓街道第一工业园区 33#配套宿舍旁地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.06-2025.11.05	1,400.00
33	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市佳业物业服务服务有限公司	车位	深圳市龙岗区平湖街道平湖社区凤凰大道 146 号凤凰星苑停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.05.19-2026.12.31	14 个车位
34	深圳万充新能源科技有	深圳市世峰建业投资发展有限公	房屋	深圳市宝安区福海街道桥头社区宝安大道 6267 号一楼第 2 号铺位	配电房	2018.08.15-2024.04.14	/

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	限公司	司					
35	深圳万充新能源科技有限公司	深圳市皇马资产管理有限公司	车位	深圳市龙华区龙华街道华联社区龙观东路3号地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.06.15-2026.06.14	/
36	海南万充新能源科技有限公司	三亚飞马车辆运营管理有限公司	土地	红树林生态公园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2027.12.31	/
37	海南万充新能源科技有限公司	三亚飞马车辆运营管理有限公司	土地	丰兴隆桥头公园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2027.12.31	/
38	海南万充新能源科技有限公司	三亚飞马车辆运营管理有限公司	土地	海棠湾免税停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2027.12.31	/
39	海南万充新能源科技有限公司	三亚飞马车辆运营管理有限公司	土地	金鸡岭桥头公园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2027.12.31	/
40	海南万充新能源科技有限公司	海南南方国泰置业有限公司	车位	海南省海口市美兰区新洲大道22号绿地城悦城小区南侧露天停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.30-2027.11.29	30个车位
41	海南万充新能源科技有限公司	海南班兰商贸有限公司	车位	海南省三亚市天涯区凤凰镇225国道路口三亚班兰中州国际酒店停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.01-2031.09.01	16.00
42	上海万遥新能源科技有	上海奉献邦商务咨询有限公司	房屋	上海市长宁区天山西路568号统一企业广场A座6楼6B22、6C16	办公	2023.08.17-2024.08.16	/

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	有限公司						
43	上海万遥新能源科技有限公司	上海三裕物流有限公司	车位	上海市闵行区华漕镇杨家巷村华翔路3799-1号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.08.01-2024.07.31	76个车位
44	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉百信药业有限公司	土地	武汉市东西湖区临空港大道百信药业停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.07.15-2024.07.14	800.00
45	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉泰源伟业酒店管理有限公司	车位	武汉站 P3 停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.11.01-2025.12.31	21个车位
46	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉贝曼新能源科技有限公司	车位	博济, 武汉智汇园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.07.09-2026.07.08	13个车位
47						2019.03.18-2027.07.08	8个车位
48	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉汇通公路港管理有限公司	车位	武汉东西湖区走马岭汇通公路港内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.04.08-2026.04.07	17个车位
49	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉中能信商贸有限公司	车位	湖北省武汉市汉阳区汉阳大道磨山新天地停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.05.01-2029.04.30	21个车位
50	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉中能信商贸有限公司	车位	湖北省武汉市洪山区青菱中路特一号合富金生国际家居城二楼停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.01-2027.08.31	21个车位
51	武汉万爱新	武汉昊宇物业管	车位	湖北省武汉市江汉区常青一路36号武汉	电动汽车充电设备安装及电动汽	2018.12.30-2028.04.30	18个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	能源科技有限公司	理有限公司		和瑞华美达地上停车场	车充电服务运营		
52	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉诺金物业服务服务有限公司	车位	湖北省武汉市汉阳区琴台大道锦绣仙山地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.01-2029.07.31	21 个车位
53	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉飞动新能源科技有限公司	土地	武汉市硚口区荟聚购物中心	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.10.10-2026.10.09	350.00
54	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉成顺康科技发展有限公司	土地	武汉市东西湖区金山大道南，光明乳品有限公司东 2 号地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.09.01-2025.08.31	500.00
55	武汉万爱新能源科技有限公司	武汉峰泊停车服务有限公司	车位	武汉市洪山区雄楚大道 1062 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.25-2026.11.05	26 个车位
56	武汉万爱新能源科技有限公司	代小萍	房屋	武汉市汉阳区龙阳大道与龙清路交汇处西北角万隆城市广场 4 层 7 号房间	办公	2023.04.28-2024.04.27	244.96
57	广州万充新能源科技有限公司	保利物业发展股份有限公司	车位	保利威座大厦停车场负一层	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.08.01-2027.07.31	30 个车位
58	广州万充新能源科技有限公司	广州华信新能源科技有限公司	土地	广州市番禺区石基镇市莲路石基村路段 26 号厂房	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.12.01-2035.12.31	5,000.00
59	广州万充新	广州恒通物业管	土地	番禺南村镇江南村工业二区二横路二街	电动汽车充电设备安装及电动汽	2019.06.06-2029.06.05	1,943.70

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	能源科技有限公司	理有限公司		1 号	车充电服务运营		
60	广州万充新能源科技有限公司	广州市建康体育文化发展有限公司	车位	广州市黄埔区科学城光谱中路 23 号负一层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.12.01-2026.11.30	11 个车位
61	广州万充新能源科技有限公司	保利物业发展股份有限公司	车位	保利思泰广场停车场负一层	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.08.15-2024.08.14	14 个车位
62	广州万充新能源科技有限公司	佛山市南海区和顺镇土地资源开发有限公司	土地	里水镇和桂大道和桂工业园 A 区公交站	新能源公交车充电站场建设	2017.11.11-2027.11.10	620.00
63				里水镇东部工业园东联路北侧			1,400.00
64				里水镇里官路南方医科大学南海医院公交站			1,360.00
65	广州万充新能源科技有限公司	广州知行新能源有限公司	土地	广州市白云区沙亭村沙亭北路	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.12.01-2027.11.30	5,674.00
66	广州万充新能源科技有限公司	何宝君	土地	广州市花都区望亭路	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.09.30-2027.09.29	4,500.00
67	广州万充新能源科技有限公司	简锦彪	土地	广州市黄埔区华坑村大岭西南面部队铁路专线边场地	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.07.15-2028.08.14	2,050.00
68	广州万充新能源科技有	广州恒越租赁商务服务有限公司	土地	广州市番禺区沙头街西丽工业区丽景路 78 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.11.01-2029.08.31	3,000.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	有限公司						
69	广州万充新能源科技有限公司	广州舜达文化投资有限公司	房屋	广州市黄埔区文冲葵龙尾1号二层2202单元、2203单元	办公	2023.07.01-2026.06.30	184.00
70	西安万马智慧新能源科技有限公司	西安蓝晓科技新材料股份有限公司	房屋	西安高新区锦业路135号蓝晓科技园3号楼1层	办公	2021.07.01-2026.06.30	655.38
71	陕西万充	陕西商储物流有限公司	车位	六村堡南区	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.05.22-2027.05.21	18个车位
72	陕西万充	渭南中铁路桥工程有限公司	房屋、土地	华阴市工农村北渭南中铁路桥工程有限公司院内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.06.01-2027.05.31	4,100.00
73	陕西万充	窦坤	土地	西安市汉长安城遗址特区窦家寨村委会石化大道中段路南边院内地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.08.05-2027.08.04	2,880.00
74	陕西万充	陕西祥云物流有限公司	土地	西安市沣东新城天章大道祥云物流西区停车场内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.11.20-2027.11.19	600.00
75	陕西万充	西安市康庭市场管理有限公司	土地	未央区草滩街道办陕西科技大学二期教学科研楼东段，大明宫红木灯饰广场停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.05.15-2028.05.14	680.00
76	陕西万充	西安拓军建筑装饰工程有限公司	土地	西咸新区沣东新城新军寨村停车场内东段地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.12.01-2028.11.30	4,700.00
77	陕西万充	西安天玥餐饮管理有限公司	土地	西安市大兴东路63号梨园宫剧院餐厅停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.07.01-2027.06.30	600.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
78	陕西万充	西安楠峰停车服务有限责任公司	土地	西安市航天经济技术开发区飞天路与神舟三路十字西南角，航天翼城1号楼北侧停车场，北至飞天路绿化带，南至1#楼商铺门面，东至隔壁停车场石墩分界限，西至车辆进出口闸机	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.23-2027.08.22	800.00
79	陕西万充	中国诚通供应链服务有限公司	土地	西安市东二环辅道以东，米秦路以北	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.10.15-2024.10.14	1,400.00
80	陕西万充	西安旺福鑫隆实业有限公司	土地	西安市书香路陕西师范大学书香路停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.11.15-2024.04.14	405.00
81	陕西万充	西安家诚物业管理有限公司	土地	西安市灞桥区长乐东路，华夏世纪广场室外地上停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.02.10-2030.02.09	455.00
82	陕西万充	西安经济技术开发区天天来停车场	土地	陕西省西安市未央区凤城十二路北苑C口东50米停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.01.20-2025.12.31	36个车位
83	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市未央区建章路西、丰产路南侧	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起10年，起始日期以场地移交确认书为准	/
84	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市未央区阿房一路9号加油站内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起10年，起始日期以场地移交确认	/

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
						书为准	
85	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市未央区新房村新房加油站内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起10年,起始日期以场地移交确认书为准	/
86	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市未央区石化大道以北(皂河西,西三环以东)西三环加油站内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起10年,起始日期以场地移交确认书为准	/
87	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	房屋	西安市未央区新房村新房加油站内	休息室	2019.08.01-2028.07.31	15.00
88				西安市未央区石化大道以北(皂河西,西三环以东)西三环加油站内			21.00
89	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市高陵区姬家乡姬家村泾河加油站内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起10年,起始日期以场地移交确认书为准	24个车位
90	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市高陵区泾河工业园(北区)陕汽路北侧加油站内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起	30个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
						10年, 起始日期以场地移交确认书为准	
91	陕西万充	西安西荷吉凯广告文化传播有限公司	土地	西安市桃园北路桥下空间陇海线北面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.01.18-2026.01.17	4,800.00
92	陕西万充	西安普盛光电科技有限公司	车位	西安市未央区经济技术开发区草滩九路西安普盛人工智能与机器人产业园区地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.01.11-2024.01.10	6个车位
93	陕西万充	陕西启创物业服务服务有限公司	车位	陕西省西安市雁塔区科技二路清华科技园	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.01.01-2026.12.31	23个车位
94	陕西万充	西安老外滩餐饮管理有限公司	土地	西安市高新区西沔路辅道长安天然气公司停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.07.01-2026.06.30	420.00
95	陕西万充	陕西华银电力实业发展有限公司	车位	西安市未央区草滩街道辛王路以西北辰大道草滩加油站内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	自正式场地移交之日起10年, 起始日期以场地移交确认书为准	/
96	四川万充新能源科技有限公司	汪树全	房屋、土地	成都市武侯区文昌路375号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2025.12.31	850.00
97	四川万充新能源科技有	四川丹琪电信科技有限公司	土地	成都市新都区新都镇汉城村一社停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.07.15-2024.07.14	657.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	有限公司						
98	四川万充新能源科技有限公司	成都同欣物业管理有限公司	车位	四川省成都市武侯区双楠皮革城停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.12.15-2024.12.14	20 个车位
99	四川万充新能源科技有限公司	金牛区宸瑞停车场	土地	成都市金牛区回镇街道土门社区三组空地（地铁三号线 C 出口旁）地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.04.01-2031.03.31	520.00
100	四川万充新能源科技有限公司	龙泉驿区十陵街办运发停车场	车位	四川省成都市龙泉驿区友谊路 377 号龙泉驿区十陵街办运发停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.06.15-2025.06.14	20 个车位
101	四川万充新能源科技有限公司	天津融信物业管理运营有限公司成都分公司	车位	四川省成都市郫都区望丛东路 398 号停车场蜀都新天地	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.08.15-2027.08.14	20 个车位
102	四川万充新能源科技有限公司	四川占领停车场管理有限公司	车位	四川省成都市温江区温泉大道 558 号停车场蝴蝶泉游泳馆	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.10.23-2025.10.22	20 个车位
103	四川万充新能源科技有限公司	杨刚强	土地、房屋	成都市新都区大丰镇华美村四社地块（大丰镇蓉北路三段 68 号仓库附带休息室和卫生间）	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.21-2029.09.20	1,470.00
104	四川万充新能源科技有限公司	成都同欣物业管理有限公司	车位	四川省成都市双流区电视塔路三段 80 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.12.10-2025.12.09	15 个车位
105	四川万充新能源科技有	四川省蓉兴物业管理有限公司	车位	四川省成都市双流区都港路迎港花园外围停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.06.10-2029.06.09	22 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	有限公司						
106	四川万充新能源科技有限公司	四川犀芸科技有限公司	土地	四川省成都市郫都区望丛东路139号成都蜀都万达广场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.01-2027.08.31	1,000.00
107	四川万充新能源科技有限公司	成都万鑫盛物业管理有限公司	车位	四川省成都市新都区新都镇慈板村七组惠民路119号附近1号内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.07.20-2031.07.19	35个车位
108	四川万充新能源科技有限公司	四川翔阳新能源开发有限公司	车位	四川省德阳市经济技术开发区泰山南路三段路379号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.15-2031.08.14	20个车位
109	四川万充新能源科技有限公司	四川占领停车场管理有限公司	车位	四川省成都市新都区宝光大道北段225号尚城逸品地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.20-2027.08.19	33个车位
110	四川万充新能源科技有限公司	成都三胜鼎利贸易有限公司	车位	四川省成都市郫都区西区大道桂祥大酒店路面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.25-2031.09.24	20个车位
111	四川万充新能源科技有限公司	成都两亩田科技有限公司	车位	四川省成都市锦江区马家沟路1号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.13-2029.09.12	26个车位
112	四川万充新能源科技有限公司	四川同益永利企业管理有限公司	车位	四川省成都市成华区致强环街302号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.01-2029.08.31	21个车位
113	四川万充新能源科技有	成都元栋建筑劳务有限公司	车位	四川省成都市郫都区郫筒镇清江一街停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.30-2026.09.30	20个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	有限公司						
114	四川万充新能源科技有限公司	成都君安卫士物业有限责任公司	车位	四川省成都市高新区中和下街 501 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.30-2026.09.29	13 个车位
115	四川万充新能源科技有限公司	成都弘盛行科技有限公司	车位	四川省成都市双流区九江街道邹家场社区临时停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.10.25-2029.10.24	32 个车位
116	四川万充新能源科技有限公司	成都新津瑞豪汽车销售服务有限公司	土地	四川省成都市新津县永商镇五河路 123 号场地	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.18-2031.11.17	1,540.00
117	四川万充新能源科技有限公司	成都锦科时代新能源技术有限公司	车位	四川省成都市温江区天乡后街路 1 号附 1 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.15-2029.11.14	33 个车位
118	四川万充新能源科技有限公司	成都行墨坊科技有限公司	办公室	成都市锦江区东大路 318 号 IMP 环球都汇广场写字楼 2-2904	办公	2023.12.19-2025.12.18	/
119	四川万充新能源科技有限公司	成都君安卫士物业有限责任公司	车位	四川省成都市高新区中和下街 501 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.07.01-2026.09.29	20 个车位
120	重庆万充新能源科技有限公司	重庆海魔仕科技有限公司	车位	重庆市南岸区重庆市中药研究院老门诊旁的露天停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.11.15-2025.08.31	22 个车位
121	重庆万充新能源科技有	李志强	土地	重庆市巴南区花溪街道红光大道 72 号巴南区江南水乡一期社会停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.01-2029.07.31	800.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	有限公司						
122	重庆万充新能源科技有限公司	重庆长安同顺实业有限公司	车位	重庆市渝北区龙塔街道吉安路6号长安公司胡家岩油库旁的运输基地停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.07.01-2026.06.30	14个车位
123	重庆万充新能源科技有限公司	重庆众彩商业管理有限公司	车位	重庆市北碚区金华路369号H19号商业街室外停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.12.01-2029.11.30	23个车位
124	新能源投资公司	浙江教材纸业有限公司	土地	杭州市下沙文海北路379号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.07.01-2026.06.30	/
125	新能源投资公司	重庆巴驿公共交通站场管理有限公司	土地	重庆市江北区花园新村战场站场、五里店站场等21个站场；北部新区龙头寺南站场、金山站场；渝北区双凤换乘枢纽、渝北城南站场；渝中区牛角沱站场；沙坪坝区217路队站场、西永换乘枢纽；九龙坡区二郎站场、222路队车站、石坪桥保修点；北碚区北合车站、北碚城南站场；南岸区柴保厂站场、腾黄路站场、茶园换乘枢纽；巴南区龙洲湾换乘枢纽、李家沱车场、聚鑫加气站场；大渡口区聚鑫加气站项目	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.09.19-2025.09.18	21个站场 指定范围内
126	新能源投资公司	浙江交投资产管理有限公司	土地	西湖文化广场地下二层主通道一块场地（B区建筑轴线7-P、7-R3）	安装变压器	2017.10.16-2027.04.15	25.00
127	新能源投资公司	杨林控股有限公司	车位	浙江省杭州市滨江区滨安路688号天和高科科技园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.09.01-2028.08.31	35个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
128	新能源投资公司	杭州石祥瑞莱克斯大酒店有限公司	车位	杭州市东新路 828 号石祥瑞莱克斯大酒店	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.12.01-2023.12.31	19 个车位
129	新能源投资公司	杭州瑞莱克斯大酒店有限公司	车位	杭州市望江东路 333 号瑞莱克斯大酒店	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.01.01-2023.12.31	10 个车位
130	新能源投资公司	杭州新宏房地产开发有限公司	车位	浙江省杭州市余杭区南苑街道玩月街 101 号地下一层	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.11.01-2028.10.31	18 个车位
131	新能源投资公司	杭州爱车企业管理有限公司	车位	浙江省杭州市江干区艮山东路 182 号天达大厦 1 号楼地下室负一层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.01.01-2024.12.31	17 个车位
132	新能源投资公司	浙江乐富物业管理有限公司余杭分公司	车位	浙江省杭州市余杭区向往街 1008 号乐富海邦园	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.12.19-2024.12.18	10 个车位
133	新能源投资公司	驿家（杭州）科技有限公司	车位	浙江省杭州市余杭区杭行路 1025 号地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.02.25-2029.02.24	24 个车位
134	新能源投资公司	浙江云火柱科技咨询有限公司	车位	浙江省杭州市余杭区仓前街道仓前工业园区龙泉路 8-1 号杭州天长通信设备有限公司地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.02.01-2026.01.31	15 个车位
135	新能源投资公司	杭州远大机动车驾驶员培训有限公司	房屋	杭州市江干区 14 号大街与临浩路交叉口远大驾校内房屋第 1 排 111 室	充电司机休息室	2019.11.01-2026.01.22	18.00
136	新能源投资公司	杭州登发三桥宾馆有限公司	车位	浙江省杭州市西湖区象山路 238 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.04.01-2025.03.31	4 个车位
137	新能源投资公司	杭州萧山城建钢管厂	车位	杭州市萧山区湖园三路 548 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.04.15-2024.04.14	18 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
138	新能源投资公司	杭州峰尚数创企业管理服务有限公司	车位	浙江省杭州市下沙经济开发区白杨街道一号大街 68 号华媒科创园	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.06.01-2025.05.31	29 个车位
139	新能源投资公司	杭州中嘉物业管理有限公司	车位	浙江省杭州市西湖区三墩镇西园一路地下负一层	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.05.01-2027.04.30	13 个车位
140	新能源投资公司	杭州余杭太平股份经济合作社	车位	浙江省杭州市余杭区太平路和临丁路交叉口西北角停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.01-2027.08.31	16 个车位
141	新能源投资公司	杭州卓建建筑工程有限公司	车位	浙江省杭州市江干区明石路 515 号地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.01-2024.08.31	30 个车位
142	新能源投资公司	潍坊万达广场商业管理有限公司	土地	山东省潍坊市奎文区鸢飞路 958 号潍坊奎文万达广场 1F	展览展示电动汽车充电桩	2021.12.15-2026.12.14	18.00
143	新能源投资公司	上海红星美凯龙品牌管理有限公司潍坊寒亭分公司	车位	山东省潍坊市寒亭区通亭街 3100 号红星美凯龙停车场地面	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.01-2027.10.31	16 个车位
144	新能源投资公司	青岛鑫和快电新能源有限公司	土地	青岛市城阳区重庆北路 38 号（原新典旅馆）	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.30-2027.10.01	14 个车位
145	新能源投资公司	青岛宁顺弘元管理服务有限公司	车位	青岛市城阳区金院路 16 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.12.01-2029.11.30	13 个车位
146	新能源投资公司	杭州浦京物业管理有限公司	车位	浙江省杭州市西湖区振中路 9 号地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.09.01-2029.08.31	26 个车位
147	新能源投资公司	宜泊（杭州）停车产业管理有限公司	车位	浙江省杭州市拱墅区丰登街 300 号地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.15-2031.08.14	26 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
148	新能源投资公司	浙江国际会议会展中心有限公司	车位	浙江省人民大会堂市民广场南侧（浙江省杭州市西湖区省府路9号）	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.07.20-2024.07.19	9个车位
149	新能源投资公司	杭州精峰天和实业发展有限公司	车位	浙江省杭州市萧山区建设四路1651号地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.01-2031.10.31	22个车位
150	新能源投资公司	王大雷	房屋、土地	大紫草坞村（地块四至为：东至车间后墙、南至大门口处、西至西院后墙东0.6米处、北至车间北沿墙）	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2016.06.01-2026.05.31	场地面积5.87亩；总建筑面积1,625.00
151	北京万京新能源科技有限公司	北京泊安飞科技有限公司	车位	北京市顺义区李天路13号泊安飞宇停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.12.01-2024.06.30	37个车位
152	北京万京新能源科技有限公司	北京和丰顺投资管理有限公司	车位	北京市房山区苏庄西区	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.04.15-2028.01.31	30个大巴车位
153	北京万京新能源科技有限公司	北京和丰顺投资管理有限公司	车位	北京市房山区苏庄西区	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.01.13-2028.01.31	2个车位
154	北京万京新能源科技有限公司	北京中孚停车场管理有限公司	车位	北京市丰台区晓月苑中路晓月苑五里北停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.11.01-2027.10.31	16个车位
155	北京万京新能源科技有限公司	北京智享出行科技发展有限公司	车位	北京市海淀区西北旺镇东北旺村东大停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.08.16-2027.12.31	205个车位
156	北京万京新能源科技有	北京擎天商贸有限公司	房屋、	北京市房山区阎村镇大紫草坞村村委会南500米，原北京市房山擎天水泥预制	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.06.01-2026.05.31	房屋面积：1,625.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	有限公司		土地	构件厂 74 号院东侧 1 号院			土地面积： 5,125.00
157	北京万京新能源科技有限公司	王大雷	土地	北京市房山区阎村镇紫草坞村万马充电站门外停车区域第二期	为新能源车辆提供停放服务	2018.06.06-2026.05.31	500.00
158	北京万京新能源科技有限公司	王大雷	土地	北京市房山区阎村镇紫草坞村万马充电站门外停车区域	为新能源车辆提供停放服务	2017.09.20-2026.05.31	880.00
159	福州万充新能源科技有限公司	福州市纬运新能源科技有限公司	车位	福建省福州市鼓楼区五四路 128 号恒力城写字楼地面停车场西南区域	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.11.07-2028.11.06	13 个车位
160	福州万充新能源科技有限公司	福州市纬运新能源科技有限公司	土地	金港公园西侧停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.07.02-2025.07.01	2,500.00
161	福州万充新能源科技有限公司	福州台江美城环境服务有限公司	车位	福州市台江区鳌峰街道鳌峰路 423 号海西科技金融大厦商场外围沿街停车场地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.12.24-2024.12.23	14 个车位
162	福州万充新能源科技有限公司	福州港怡实业有限公司	土地	福建省福州市仓山区齐安路 769 号后门岗通道边空地停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.11.14-2024.11.13	356.00
163	福州万充新能源科技有限公司	泉州中联智通汽车贸易有限公司	房屋	泉州市鲤城区南环路江南高新技术电子信息产业园区二期 D7 号	充电站休息室	2019.03.15-2024.03.14	53.00
164	福州万充新能源科技有	福建叮咚易洁智能科技有限公司	车位	福建省福州市晋安区鼓山城市智慧停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.01-2026.07.31	16 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	有限公司						
165	福州万充新能源科技有限公司	福州台江高新技术产业区投资开发有限公司	车位	福州市台江区鳌峰路192号鳄鱼公园西门停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.12.01-2026.11.30	12个车位
166	福州万充新能源科技有限公司	奕盾（厦门）信息科技有限公司	车位	厦门市集美区锦园西二路11号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.01.01-2027.12.31	30个车位
167	福州万充新能源科技有限公司	奕盾（厦门）信息科技有限公司	房屋	厦门市集美区锦园西二路11号停车场	充电站休息室	2022.07.01-2027.12.31	24.00
168	福州万充新能源科技有限公司	邱慎渭	房屋	福州市晋安区岳峰镇化工路北侧东二环泰禾城市广场东区C地块1#楼9层20、21办公号房物业	办公	2022.03.01-2024.02.28	109.72
169	福州万充新能源科技有限公司	福州众电行新能源科技有限公司	车位	福州市仓山区金港公园西南侧社会停车场地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.12.01-2025.11.30	35个车位
170	江苏万充	江苏振东商品城市市场经营管理有限公司	土地	金盛中央门店停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.09.27-2027.09.26	300.00
171	江苏万充	南京腾信物业管理有限公司	车位	江苏省南京市栖霞区兴贤路8号兴贤佳园近贤苑门前地面停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.10.01-2027.09.30 期满则按原合同约定自动续约3年	20个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
172	江苏万充	江苏盈信缘商业管理有限公司	土地	山西路停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.04.01-2025.03.31	150.00
173	江苏万充	南京深科博业电气股份有限公司	土地	南京市江宁区清水亭西路 2-20 号深科博业大楼北侧	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.01.06-2027.01.05	160.00
174	江苏万充	江苏三盟物业管理有限公司	车位	江苏省南京市建邺区金奥缤润汇地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.15-2024.10.14	21 个车位
175	江苏万充	南京柏林家居集成有限公司	土地	南京市江宁区诚信大道 519 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.12.31-2026.12.30	2,000.00
176	江苏万充	南京紫气东来商业管理有限公司	车位	江苏省南京市六合区雄西路与龙津路交汇处欢乐港商业中心停车场负三层	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.06.01-2025.05.31	20 个车位
177	江苏万充	南京明月物业管理有限公司	车位	金箔路黄金海岸广场地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.08.01-2026.07.31	10 个车位
178	江苏万充	江苏省兰德地理信息产业园有限公司	车位	江苏省南京市栖霞区灵仙路 2 号江苏省地理信息产业园 B 区地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.08.01-2027.07.31	12 个车位
179	江苏万充	江苏省兰德地理信息产业园有限公司	车位	江苏省南京市栖霞区灵仙路 2 号江苏省地理信息产业园 B 区地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.10.20-2028.10.19	10 个车位
180	江苏万充	南京沃尔孚仓储有限公司	土地	南京市江宁区秣陵街道隆盛路 58 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.07.01-2027.06.30	1,500.00
181	江苏万充	南京红星美凯龙国际家居有限责任公司	车位	浦口大道红星美凯龙全球家居生活广场地下-2 层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.07.05-2024.07.04	20 个车位
182	江苏万充	南京棠悦商业管	车位	江苏省南京市六合区葛关路 818 号美利	电动汽车充电设备安装及电动汽	2019.05.10-2024.05.09	12 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
		理有限公司		广场停车场	车充电服务运营		
183	江苏万充	南京大华农贸市场服务有限公司	车位	江苏省南京市浦口区柳新路 29 号摩坊商业街配套停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.03.07-2026.10.07	20 个车位
184	江苏万充	南京实诚置业有限责任公司	土地	苜蓿园大街 77 号紫金名门西南角地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.09.01-2028.10.31	1,030.00
185	江苏万充	南京三汇投资咨询有限公司	土地	南部创业停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.09.30-2026.09.29	450.00
186	江苏万充	南京仙林大学城科技园有限公司	车位	江苏省南京市栖霞区仙林大学城元化路 8 号南大科学园创新二期地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.03.01-2025.03.31	10 个车位
187	江苏万充	南京金尚置业有限公司	车位	欧尚商业中心	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.11.01-2024.04.30	20 个车位
188	江苏万充	南京建设发展集团雨花房地产开发有限公司	车位	江苏省南京市雨花台区龙淮路 15 号善水湾商业地上停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.03.01-2028.02.29	20 个车位及 60 平方米的场地摆放变压器和充电堆等设备
189	江苏万充	南京恒安机动车检测有限公司	土地	南京市江宁高新园务本路 79 号恒安车检院内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	租赁期限为十年，起租起始日为承租方入场施工前三天	750.00
190	江苏万充	南京世茂新里程置业有限公司世	土地	滨江希尔顿停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.07.01-2025.06.30	165.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
		茂滨江希尔顿酒店					
191	江苏万充	南京弘阳物业管理有限公司	土地	南京旭日景城停车场内地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2025.12.31	225.00
192	江苏万充	南京金圣泰洗化有限公司	土地	尧新大道 88 号院内北侧场地	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.10.10-2026.10.09	936.00
193	江苏万充	南京市远洋国际中心业主委员会、绿城物业服务集团有限公司江苏分公司	土地	南京市秦淮区远洋国际中心 168 号地下停车场内负三层人防区域	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.01-2025.08.31	330.00
194	江苏万充	南京奥丽维娅物业有限公司	土地	江苏省南京市栖霞区环陵路 99 号紫园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	租赁期限为 10 年，租赁期限起算日为乙方充电桩建设完成日	/
195	江苏万充	江苏和迪科技产业发展有限公司	车位	江苏省南京市六合区龙池街道湖荡路 3 号（中福农产品大市场）内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.10.01-2026.09.30	5 个车位
196	江苏万充	江苏和迪科技产业发展有限公司	车位	江苏省南京市雨花台区普天路 1 号普天高新科技产业园内地上停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.11.30-2026.11.29	22 个车位
197	江苏万充	江苏舜天工贸有限公司南京物业分公司	车位	江苏省南京市雨花台区软件大道路 21 号舜天集团内	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.10.01-2030.09.30	20 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
198	江苏万充	南京新联创业园管理有限公司	车位	江苏省南京市江宁区西门子路 39 号南京新联科技园	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.04.18-2026.05.17	20 个车位
199	江苏万充	南京信科汽车服务有限公司	车位	江苏省南京市雨花台区龙藏大道 2-1 号地上停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.01.01-2026.12.31	27 个车位
200	江苏万充	南京万科善跑体育发展有限公司	车位	江苏省南京市秦淮区凤游寺路 52 号的悦动·新门西体育文化产业园内停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.01.01-2027.12.30	11 个车位
201	江苏万充	南京朗诗物业管理有限公司第一分公司	车位	江苏省南京市栖霞区环陵路 99 号紫园停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.05.01-2032.04.30	/
202	江苏万充	南京小宝科技有限公司	车位	江苏省南京市江宁区双龙大道 1198 号金长城国际大厦 B3 层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.04.01-2028.03.31	10 个车位
203	江苏万充	南京文润物业管理有限公司	车位	城市之光地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.07.01-2025.06.30	10 个机械车位
204	苏州万充新能源科技有限公司	苏州瑞佳置业有限公司	土地	苏州高新区浒墅关开发区兴贤路南 312 国道西的停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2016.12.15-2026.12.14	950.00
205	苏州万充新能源科技有限公司	苏州市汉达工业自动化有限公司	土地、车位	苏州市创业街 8 号汉达工业厂区	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2016.11.01-2026.10.31	480 平方米土地及 5 个车位
206	苏州万充新能源科技有限公司	苏州雅杰大酒店有限公司	车位	江苏省苏州市吴中区石湖东路 77 号雅杰大酒店停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2022.07.01-2027.06.30	13 个车位
207	苏州万充新能源科技有	苏州壹车仆汽车服务有限公司	土地	苏州市工业园区西沈浒路 138 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.03.31-2028.04.01	420.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	有限公司						
208	苏州万充新能源科技有限公司	苏州港龙商业管理有限公司新区分公司	车位	新区港龙城地下停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.04.10-2024.04.09	12 个车位
209	苏州万充新能源科技有限公司	苏州天元物业管理有限公司	车位	江苏省苏州市高新区玉山路 99 号钻石广场停车场地下	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.12.01-2026.11.30	14 个车位
210	苏州万充新能源科技有限公司	苏州海悦汇商业物业管理有限公司	车位	江苏省苏州市相城区润元路 366 号哥伦布邻街地下停车场内负二楼	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.12.01-2028.11.30	10 个车位
211	苏州万充新能源科技有限公司	中翔国际家居广场（苏州）股份有限公司	土地	苏州市相城大道 1160 号	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.11.01-2024.12.31	400.00
212	苏州万充新能源科技有限公司	苏州诚邦物业管理有限公司	车位	江苏省苏州市工业园区唯华路 5 号停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.08.01-2025.07.31	10 个车位
213	苏州万充新能源科技有限公司	苏州沃城资产管理有限公司	车位	江苏省苏州市桐泾北路 218 号来客茂生活广场停车场（地下）	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.09.01-2024.08.31	12 个车位
214	苏州万充新能源科技有限公司	中衡设计集团苏州建筑节能技术有限公司	车位	苏州工业园区八达街 111 号位于南停车场内地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.10.01-2024.10.01	8 个车位
215	苏州万充新能源科技有	苏州通元物业管理有限公司	车位	四季商业广场停车场内地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.01.01-2027.12.31	12 个车位

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	有限公司						
216	苏州万充新能源科技有限公司	苏州中新万科房地产有限公司	车位	江苏省苏州市吴中区东方大道 1088 号停车场地下	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.10.01-2025.09.30	10 个车位
217	苏州万充新能源科技有限公司	苏州工业园区汇融置业有限公司	车位	双湖广场停车场内地块	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.12.12-2024.03.11	8 个车位
218	苏州万充新能源科技有限公司	苏州新景天商业地产发展有限公司	车位	苏州市高新区狮山路 28 号地下负三层停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2017.12.31-2023.12.31	10 个车位
219	苏州万充新能源科技有限公司	苏州汇华投资置业有限公司	车位	江苏省苏州工业园区中新大道西 229 号停车场地下	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.08.01-2027.07.31	12 个车位
220	苏州万充新能源科技有限公司	苏州和光企业管理有限公司	房屋	苏州市工业园区马塘湾路 16 号 2 幢 909 室	办公	2023.10.08-2025.10.07	130.00
221	苏州万充新能源科技有限公司	苏州鸿福祥物业管理有限公司姑苏分公司	车位	苏州义乌国际商贸城地下 B1 停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2018.06.15-2024.06.14	11 个车位
222	苏州万充新能源科技有限公司	苏州聚品源新能源科技有限公司	土地	苏州市运澄路 36 号北疆枫叶度假村	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2019.01.13-业主方不收回就一直自动续约	2 亩
223	苏州万充新	李建明	土地	苏州市胜浦常胜路 1 号高正科技园	电动汽车充电设备安装及电动汽	2019.07.20-	1,000.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积(m ²)
	能源科技有限公司				车充电服务运营	业主方不收回就一直自动续约	
224	苏州万充新能源科技有限公司	苏州瑞佳置业有限公司	土地	汇金广场（东面垃圾房）	充电车辆停车	2020.07.01-甲方需要可随时收回	750.00
225	苏州万充新能源科技有限公司	苏州鸿福祥物业管理有限公司姑苏分公司	车位	苏州市姑苏区苏站路 1398 号苏州港龙国际商贸城负一层停车场 C 区、D 区	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2020.01.01-2025.12.31	24 个车位
226	苏州万充新能源科技有限公司	南京朗诗深绿物业管理有限公司苏州分公司	车位	江苏省苏州市相城区南天成路停车场朗诗苏馥商务广场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2021.12.15-2024.11.14	20 个车位
227	苏州万充新能源科技有限公司	苏州工业园区圆融商业物业管理有限公司	车位	高铁新城项目区域场地 B2F 停车场	电动汽车充电设备安装及电动汽车充电服务运营	2023.08.01-2026.07.31	12 个车位
228	苏州万充新能源科技有限公司	苏州博科希尔文化传媒有限公司	车位	江苏省苏州市吴中区 230 省道 189 号港龙乐汇城停车场北部车位	电动汽车充电设备安装及服务运营	2023.06.01-2028.05.31	5 个车位
229	苏州万充新能源科技有限公司	苏州博科希尔文化传媒有限公司	车位	江苏省苏州市吴中区 230 省道 189 号港龙乐汇城停车场苏福路侧	电动汽车充电设备安装及服务运营	2023.06.01-2028.05.31	1 个车位
230	爱充网	杭州临安万马网络技术有限公司	房屋	杭州市天目山路 181 号天际大厦 11 楼 1103 室	办公	2023.01.01-2023.12.31	154.20
231	浙江万马智	万马高分子	房屋	高分子行政楼五楼	办公	2022.05.01-2028.12.30	113.24

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
	能科技集团有限公司						
232	杭州全通轻质材料有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 1 楼	生产经营	2022.01.01-2027.12.31	3,137.60
233	越南公司	Công ty Cổ phần Thanh Sơn	房屋	北宁省环山乡环山-大同工业区第四号厂房	生产经营	2020.01.01-2024.04.30	4,480.00
234			房屋	北宁省仙游县环山乡大同环山工业园区第 8 号厂房	生产经营	2018.11.10-2025.11.09	3,360.00
235	徐玉胜	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号	零售	2019.10.01-2024.09.30	78.00
236	程志航	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼北 1 房间	办公	2021.09.01-2024.08.31	50.00
237	万马智能科技集团	新能源投资公司	房屋	科技大道 2159 号 10 层 1016 室	办公	2022.09.01-2024.08.31	52.18
238	万马智能科技集团	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 3 楼、4 楼部分物业	办公、仓库	2021.01.01-2026.06.30	516.64
239	董妍诗	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼南 15 房间 (10015)	办公	2021.09.03-2024.09.02	50.00
240	杭州前途新材料有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 2 幢 10 楼 1003B 房间	办公	2023.02.20-2024.02.19	60.00
241	何之浩	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼北 2 房间	办公	2021.08.19-2024.08.18	50.00

序号	承租人	出租人	租赁标的	坐落	用途	租期	租赁面积 (m ²)
242	楼钧	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼 1007 房间	办公	2021.08.23-2024.08.22	80.00
243	吕阶伟	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼 10011 房间	办公	2021.10.08-2024.10.07	56.00
244	武汉万马天屹电缆有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼 1017 房间	办公	2021.08.27-2024.08.26	92.93
245	杭州鑫辉电力设备有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼 1008 房间	办公	2021.10.08-2024.10.07	56.00
246	浙江柘阳电力设备有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼 1009 房间	办公	2021.09.28-2024.09.27	108.00
247	浙江万马泰科新材料有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 2 幢 10 楼 1013B 房间	办公	2023.06.01-2024.05.31	52.00
248	杭州君汇科技有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 2 幢 10 楼 1012 房间	办公	2023.04.01-2024.03.31	51.00
249	杭州米昌实业有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号办公大楼 10 楼 1010 房间	办公	2023.05.01-2024.04.30	51.00
250	杭州润晨运输有限公司	新能源投资公司	房屋	杭州市临安区青山湖街道科技大道 2159 号 2 幢 10 楼 1013A 室	办公	2023.09.15-2024.09.14	55.00

附表二：发行人及其控股子公司新增专利情况

序号	权利人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
1	万马股份	电缆热收缩试验装置	ZL202222838469.5	2022.10.26	实用新型	原始取得	无
2	万马股份	一种汽车充电桩用电线电缆	ZL202223403604.X	2022.12.19	实用新型	原始取得	无
3	万马股份	一种潮汐能发电电缆	ZL202320316712.9	2023.02.13	实用新型	原始取得	无
4	万马股份	轻型卷筒电缆	ZL202320354212.4	2023.02.17	实用新型	原始取得	无
5	万马股份	用于洗车器的水电复合电缆	ZL202320351817.8	2023.02.23	实用新型	原始取得	无
6	万马股份	一种成缆模具及成缆机	ZL202320383654.1	2023.02.25	实用新型	原始取得	无
7	万马股份	光电混合电梯电缆	ZL202320399769.X	2023.02.27	实用新型	原始取得	无
8	万马股份	一种电池连接电缆及电力储能系统	ZL202320407432.9	2023.03.03	实用新型	原始取得	无
9	万马股份	光纤复合采煤机电缆	ZL202320495517.7	2023.03.07	实用新型	原始取得	无
10	万马股份	电缆盘包装带用收放装置	ZL202320496856.7	2023.03.07	实用新型	原始取得	无
11	万马股份	一种绕包装置及绕包机	ZL202320549782.9	2023.03.14	实用新型	原始取得	无
12	万马股份	一种太阳能式石墨敷涂装置	ZL202320585785.8	2023.03.22	实用新型	原始取得	无
13	万马股份	一种高性能多用途环保型电线电缆	ZL202320621678.6	2023.03.24	实用新型	原始取得	无
14	万马股份	D型阻燃耐火抗滴落 B1级电源线缆	ZL202320687861.6	2023.03.24	实用新型	原始取得	无
15	万马股份	一种高载流性能中压电力电缆	ZL202320698177.8	2023.03.27	实用新型	原始取得	无
16	万马股份	一种阻燃 B1级耐火布电线	ZL202320717471.9	2023.03.29	实用新型	原始取得	无

序号	权利人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
17	万马股份	复合绝缘电缆	ZL202320678451.5	2023.03.30	实用新型	原始取得	无
18	万马股份	不锈钢铠装矿物绝缘耐火电缆	ZL202320844664.0	2023.04.10	实用新型	原始取得	无
19	万马股份	阻燃环保型联跳电缆	ZL202320902734.3	2023.04.14	实用新型	原始取得	无
20	万马股份	一种 66kV-500kV 交联电缆定位装置	ZL202320985934.X	2023.04.25	实用新型	原始取得	无
21	万马股份	一种直流 1.5kV 光伏电缆	ZL202321019226.7	2023.04.26	实用新型	原始取得	无
22	万马股份	防水电缆	ZL202321024108.5	2023.04.27	实用新型	原始取得	无
23	万马股份	一种具有竹节形色圈的电缆	ZL202321003717.2	2023.04.27	实用新型	原始取得	无
24	万马股份	一种超高压电缆	ZL202321036886.6	2023.05.04	实用新型	原始取得	无
25	万马股份	一种同轴接地电缆	ZL202321036891.7	2023.05.04	实用新型	原始取得	无
26	万马股份	一种外径测控仪检测辅助装置	ZL202321036885.1	2023.05.04	实用新型	原始取得	无
27	万马股份	一种 B1 级阻燃非铠装电缆	ZL202321091919.7	2023.05.07	实用新型	原始取得	无
28	万马股份	一种抗拉全阻水电缆	ZL202321127314.9	2023.05.10	实用新型	原始取得	无
29	万马股份	一种高压耐磨电缆	ZL202321175692.4	2023.05.12	实用新型	原始取得	无
30	万马股份	一种阻燃耐热型 6-35kV 无卤低烟耐火电力电缆	ZL202321292970.4	2023.05.21	实用新型	原始取得	无
31	万马股份	用于千分尺的微分筒安装装置	ZL202321311241.9	2023.05.28	实用新型	原始取得	无
32	万马股份	一种 66kV 海上风电集电电缆	ZL202321508726.7	2023.06.14	实用新型	原始取得	无
33	万马股份	一种电缆智能收线排线设备	ZL202320865649.4	2023.4.10	实用新型	原始取得	无

序号	权利人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
34	万马股份	一种绝缘阻水防潮电缆	ZL202321623049.3	2023.06.25	实用新型	原始取得	无
35	万马股份	一种光纤复合铝合金芯电力电缆	ZL202321036884.7	2023.5.4	实用新型	原始取得	无
36	万马股份	一种船用电缆	ZL202321053468.8	2023.5.5	实用新型	原始取得	无
37	万马股份	一种警报用防火电缆	ZL202320664160.0	2023.3.27	实用新型	原始取得	无
38	万马股份	可调节尺寸电缆成缆工序并线模	ZL202320362688.2	2023.2.23	实用新型	原始取得	无
39	万马股份	用于包带机绕包盘的立柱导轮	ZL202321359769.3	2023.5.30	实用新型	原始取得	无
40	万马股份	高性能防火电缆	ZL202321527217.9	2023.6.14	实用新型	原始取得	无
41	万马股份	一种屏蔽控制电缆	ZL202322137048.4	2023.8.9	实用新型	原始取得	无
42	万马股份	一种农用直埋电缆	ZL202322004780.4	2023.7.27	实用新型	原始取得	无
43	万马股份	一种柔性电缆	ZL202322225666.4	2023.8.16	实用新型	原始取得	无
44	万马股份	一种多功能隧道用低压电缆	ZL202322229805.0	2023.8.17	实用新型	原始取得	无
45	万马股份	一种光纤复合多芯中压交联电缆	ZL202322275301.2	2023.8.23	实用新型	原始取得	无
46	万马股份	船用耐油抗拉阻燃电力电缆	ZL202322346125.7	2023.8.30	实用新型	原始取得	无
47	万马股份	一种挤塑模具	ZL202322362333.6	2023.8.31	实用新型	原始取得	无
48	万马高分子	半导体屏蔽料及其制备方法和应用	ZL202010676424.5	2020.7.14	发明专利	原始取得	无
49	万马高分子	一种 150°C耐温等级的阻燃型硅烷交联料及其制备方法	ZL202210980965.6	2022.8.16	发明专利	原始取得	无

序号	权利人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
50	万马高分子	聚乙烯粒子精细净化装置	ZL202320390021.3	2023.2.24	实用新型	原始取得	无
51	万马高分子	一种新型的圆形振动筛筛网	ZL202320350884.8	2023.2.21	实用新型	原始取得	无
52	万马高分子	脱水机网罩提取器	ZL202320539847.1	2023.3.16	实用新型	原始取得	无
53	万马高分子	箱口盖箱盖辅助器	ZL202320902752.1	2023.4.14	实用新型	原始取得	无
54	万马高分子	一种中压电缆的硅油实验装置	ZL202322034924.0	2023.7.31	实用新型	原始取得	无
55	万马高分子	一种高压电缆硅油实验装置	ZL202321829687.0	2023.7.31	实用新型	原始取得	无
56	万马高分子	电缆绝缘材料及其制备方法和应用	ZL202110266155.X	2021.3.11	实用新型	原始取得	无
57	万马高分子	一种硅烷乙丙橡胶电缆绝缘材料、其制备方法及其应用	ZL202210843775.X	2022.7.18	实用新型	原始取得	无
58	万马高分子	一种用于挤出机混炼电机散热系统的热量回收利用装置	ZL202321738096.2	2023.7.3	实用新型	原始取得	无
59	万马高分子	一种击穿试验装置用可循环净化油箱	ZL202322092509.0	2023.8.4	实用新型	原始取得	无
60	万马高分子	一种用于交联绝缘电力电缆缆芯样品的导体拆除装置	ZL202321720150.0	2023.7.3	实用新型	原始取得	无
61	万马传输	一种潜艇机柜用弹簧电缆	ZL202321432889.1	2023.6.6	实用新型	原始取得	无
62	万马传输	一种零浮力光电复合扫雷电缆	ZL202321183055.1	2023.5.15	实用新型	原始取得	无
63	万马传输	一种深海零浮力探测电缆	ZL202321073435.X	2023.5.8	实用新型	原始取得	无
64	万马传输	一种桅杆用耐低温移动电缆	ZL202321091292.5	2023.5.6	实用新型	原始取得	无
66	湖州万马高	一种半导体屏蔽料用半成品粒子检测系统	ZL202321313343.4	2023.5.25	实用新型	原始取得	无

序号	权利人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
	分子						
67	湖州万马高分子	屏蔽料往复机单螺杆双阶连接罩	ZL202321036882.8	2023.5.4	实用新型	原始取得	无
68	以田科技	一种硅烷和紫外光双重交联低烟无卤电缆料及其制备方法	ZL202010977698.8	2020.09.17	发明专利	原始取得	无
69	以田科技	一种硅烷自交联无卤低烟阻燃聚烯烃汽车原线料及其制备方法和应用	ZL202011306408.3	2020.11.20	发明专利	原始取得	无
70	以田科技	一种耐油性检测设备	ZL202321978660.8	2023.07.26	实用新型	原始取得	无
71	以田科技	一种拉伸机	ZL202321738775.X	2023.7.4	实用新型	原始取得	无
73	万马新能源	一种充电枪生产线装备	ZL202320785278.9	2023.04.06	实用新型	原始取得	无
74	万马新能源	一种充电终端	ZL202320663969.1	2023.3.27	实用新型	原始取得	无
75	万马新能源	一种充电枪及其防护结构	ZL202320080715.7	2023.1.13	实用新型	原始取得	无
76	万马新能源	充电枪	ZL202321817089.1	2023.7.11	实用新型	原始取得	无
78	万马特缆	用于锂电池化成分容设备线缆应力保护装置及生产方法	ZL202111288045.X	2021.11.02	发明专利	原始取得	无
79	万马聚力	一种热塑性聚氨酯加速冷却防粘粒的简易装置	ZL202320538866.2	2023.3.13	实用新型	原始取得	无
81	万马聚力	一种热塑性弹性体生产用结构改进的鼓风机干燥装置	ZL202322362329.X	2023.8.31	实用新型	原始取得	无
82	四川万马高分子材料有限公司	一种模压托盘垫木	ZL202321283171.0	2023.5.24	实用新型	原始取得	无

序号	权利人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	他项权利
83	四川万马高分子材料有限公司	一种加强散热式料仓	ZL202321283188.6	2023.5.24	实用新型	原始取得	无
84	西安万马智慧新能源科技有限公司	充电桩调试检测模拟器（BMS）	ZL202330264016.3	2023.5.8	外观设计	原始取得	无

北京市中伦律师事务所
关于浙江万马股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书（三）

二〇二四年五月



北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号南塔 22-31 层 邮编：100020
22-31/F, South Tower of CP Center, 20 Jin He East Avenue, Chaoyang District, Beijing 100020, P.R. China
电话/Tel : +86 10 5957 2288 传真/Fax : +86 10 6568 1022/1838 www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所
关于浙江万马股份有限公司
2023 年度向特定对象发行股票的
补充法律意见书（三）

致：浙江万马股份有限公司

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江万马股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，担任发行人申请 2023 年度向特定对象发行股票并上市（以下简称“本次发行”）事宜的专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规及中国证监会颁布的《上市公司证券发行注册管理办法》《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》以及中国证监会、司法部联合发布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关规定，并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人本次发行有关法律事项及发行人为此提供或披露的资料、文件和有关事实（上述所有内容均以本补充法律意见书发表意见事项为准及为限）进行了合理、必要及可能的核查与验证，并在此基础上于 2023 年 8 月 2 日出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《北京市中伦律师事务所关于为浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票出具法律

意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

鉴于深圳证券交易所上市审核中心于 2023 年 8 月 21 日出具审核函（2023）120136 号《关于浙江万马股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》，且发行人将本次发行的报告期相应调整为 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日，为此，本所对发行人相关情况进行补充核查，并于 2023 年 9 月 8 日出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。鉴于本次发行人将本次发行的报告期相应调整为 2021 年、2022 年、2023 年（以下简称“报告期”），本所对发行人 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间以及《补充法律意见书（一）》出具以来公司涉及的有关重大法律问题进行了补充核查和验证，并于 2024 年 4 月 19 日出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”）。鉴于深圳证券交易所上市审核中心于 2024 年 4 月 26 日出具审核函（2024）120016 号《关于浙江万马股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”），为此，本所对发行人相关情况进行补充核查，出具《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（三）》，**现根据深圳证券交易所提出的进一步审核要求，本所对《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（三）》进行了补充（补充部分以楷体、加粗的方式列示）**（以下简称“本补充法律意见书”）。

一、本所律师制作本补充法律意见书的工作过程

为出具本补充法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行了核查和验证。

在核查验证过程中，基于专业分工及归位尽责的原则，本所律师对境内法律事项履行了证券法律专业人士的特别注意义务；对财务、会计、评估等非法律事项履

行了普通人一般的注意义务。

对于制作、出具本补充法律意见书需依赖保荐机构、其他证券服务机构等的基础工作或者专业意见的，本所律师保持了职业怀疑，并按照法律法规的规定履行了必要的调查、复核工作，形成合理信赖。

二、声明事项

本所及本所律师根据《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，并愿意承担相应的法律责任。

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

本补充法律意见书仅就与本次发行有关的中国境内法律问题发表法律意见，本所及本所律师并不具备对有关会计、验资及审计、资产评估、投资决策等专业事项和境外法律事项发表专业意见的适当资格。本补充法律意见书中涉及资产评估、会计审计、投资决策、境外法律事项等内容时，均为严格按照有关中介机构出具的专业文件和发行人的说明予以引述，且并不意味着本所及本所律师对所引用内容的真实性、准确性作出任何明示或默示的保证，对这些内容本所及本所律师不具备核查和作出判断的适当资格。

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

对于出具本补充法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关政府部门等公共机构出具或提供的证明文件作为出具法律意见书的依据。

本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行所必备的法定文件，随同其他申报材料上报中国证监会、证券交易所审核，并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本所同意发行人在其为本次发行而编制的文件中部分或全部自行引用或根据中国证监会、证券交易所审核要求引用本补充法律意见书的内容，但是发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所及本所律师未授权任何单位或个人对本补充法律意见书作任何解释或说明。

本补充法律意见书仅供发行人为本次发行之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

根据《证券法》第二十条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对发行人本次发行有关的文件资料和事实进行核查和验证的基础上，现出具补充法律意见如下。

三、释义

除根据本补充法律意见书上下文需另做其他解释的，本补充法律意见书所用简称、术语、释义与已报送《律师工作报告》及《法律意见书》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》所使用的简称、术语、释义一致。

正文

第一部分 《审核问询函》回复

一、《审核问询函》问题

根据发行人披露的2023年年度报告，2023年度发行人实现营业收入151.21亿元，同比增长3.04%，其中2023年第四季度，发行人实现营业收入33.77亿元，同比下降8.26%，环比下降25.04%。2023年末，发行人应收类项目，包含应收账款、应收款项融资、应收票据和合同资产，账面价值合计为54.82亿元，同比上升10.15%。应收票据中包含商业承兑汇票2.89亿元，坏账计提比例为0.56%。2023年度，发行人其他业务收入减少至1.11亿元。根据申报材料，2023年1-9月，发行人其他业务收入为6.61亿元，主要由电解铜贸易业务收入构成。

2023年末，发行人货币资金余额为34.33亿元，较三季度末增加4.96亿元，本次拟补充流动资金2.5亿元。2023年末，发行人在建工程账面价值为3.56亿元，包含对本次募投项目投入合计2.78亿元。2023年度发行人销售费用发生额为6.17亿元，其中代理服务费为3.15亿元，代理服务费用是发行人在开展销售活动过程中根据需求采购的第三方支持性服务费用，发行人一般会通过代理商搜集其所在区域工程项目所需的各型号电线电缆产品信息。本次募投项目产品包含光伏电缆和轨道交通电缆。

请发行人补充说明：（1）结合2023年第四季度各类产品单价、产销量和产能利用率情况，以及同行业公司情况，说明销售收入下降的原因及合理性，本次募投项目面临的外部市场环境是否发生重大不利变化；（2）应收类项目账面价值较高且增幅超过同期销售收入的原因及合理性；列示应收账款2023年末余额的主要交易对手方情况，包括名称、成立日期、注册资本、主营业务、与公司发生业务的起始时间、款项对应的交易内容、期后收款等情况；结合商业承兑汇票承兑人的偿付能力、偿付风险补充说明坏账准备计提的充分性；（3）结合其他业务收入的主要构成，开展相关业务（电解铜销售）的原因及具体情况、收入确认和分类情况，说明相关会计处理是否合规，2023年年度其他业务收入金额少于2023年三季度的原因，

是否存在会计差错更正，是否符合企业会计准则的相关规定；电解铜是否为公司原材料或副产品，销售的供应商和客户来源，相关渠道的建立和开拓情况，未来经营计划，对该业务的经营风险控制情况及是否有效执行；（4）结合募投项目的建设时间和已投入金额，说明建设进度是否符合预期，融资规模预计的合理性；（5）结合发行人资产负债结构、未来资金需求、期末货币资金具体用途，以及本次募投项目建设进度，说明本次融资必要性，融资用于补充流动资金的合理性；（6）代理服务业务开展的原因和必要性，同行业公司是否采取相同模式；结合相关代理商信息，包括成立时间和资质认证，代理服务费的构成等，说明代理服务费是否涉及商业贿赂；（7）本次募投产品收入在各细分领域的占比情况，结合光伏产业和轨道交通近期市场竞争情况、行业发展前景、产业政策变化及同行业公司扩产情况，进一步说明是否存在产能消化风险。

请发行人补充披露（1）（2）（3）（6）（7）相关风险。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见，发行人律师对（6）核查并发表明确意见。

（一）核查回复

1.代理服务业务开展的原因和必要性，同行业公司是否采取相同模式

（1）代理服务业务开展的原因和必要性

①代理商在售前、售中、售后的整个销售周期中均提供相关服务

发行人一般通过参与国家电网有限公司、中国南方电网有限责任公司、中国铁道建筑集团有限公司、中国交通建设集团有限公司等客户的招投标方式获取订单，而发行人采用第三方代理服务并非仅仅体现在招投标（获取订单）的单一业务环节，代理商在售前、售中、售后各个环节均有价值体现，其存在有其必要性。服务内容主要包括：售前环节，代理商广泛搜集并持续跟踪所代理区域的省、市、县电力公司工程项目及所需各型号电线电缆产品信息，并及时向发行人的业务人员反馈，为发行人是否参与投标及投标报价提供决策依据；售中环节，发行人成功中标后，代理商协助发行人业务人员完成产品的卸货、验收等手续，协助完

成货款的结算及催收等工作；售后环节，协助发行人业务人员处理产品质量纠纷、售后服务、质保金回收等工作。

②客户的工程项目区域分布广泛，且项目执行存在固有周期、并不长期存续，单靠发行人的业务人员无法完全覆盖或者不经济

发行人产品广泛应用于国家电网有限公司、中国南方电网有限责任公司、中国铁道建筑集团有限公司、中国交通建设集团有限公司等及下属各个省、市、县、乡电力工程中，项目工程区域非常广泛且每年各个项目所需电线电缆产品数量并不均衡。发行人拟投标某个项目的电线电缆产品项目，不仅需要在招投标前获悉项目产品需求信息、工程建设周期等内容，以便为投标报价提供依据；还需要在后续供货过程中，就产品卸货验收、货款结算及催收、质保及售后服务等方面频繁与各省市县电力公司的采购部门、工程施工部门、财务结算部门等联系，项目时间一般都会长达1-3年不等。

截至2024年3月31日，发行人自有销售人员的数量为596人，剔除销售内勤人员以及新能源服务板块人员后，相关销售人员数量为378人，且相关人员的常驻地区主要为杭州、青岛、湖州、四川、清远。而发行人的业务具有全国性，2023年度，发行人直接客户数量（未按同一控制下合并处理）约为6,800余家，广泛分布于全国各市、县、区，面对如此庞大的市场区域，以及1-3年即变动的区域服务需求，单纯依靠发行人的业务人员显然无法完成，通过设置分支销售机构也是不利于管理且是不经济的。为此，作为销售区域为全国性的电线电缆企业，在业务人员无法完全覆盖的区域，发行人一般会选择在当地熟悉电线电缆工程项目并有一定电线电缆销售经验的单位作为该区域的代理商，协助公司的业务人员完成该区域的销售工作，其存在有其必要性。

（2）同行业公司是否采用相同模式

经本所律师查询同行业公司相关公开信息，同行业公司普遍采用相同模式，具体如下：

①久盛电气（301082.SZ）销售费用中列示“业务提成”，并在其首次公开发行

股票并在创业板上市招股说明书中明确“业务提成”为其向开拓业务以及服务客户的当地销售服务人员支付的费用，与发行人采用的模式相同。

②华通线缆（605196.SH）销售费用中列示“销售服务费”，并在其向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书中明确“销售服务费”为向其推荐客户并促进业务合同的居间商支付的费用，与发行人采用的模式相同。

③晨光电缆（834639.BJ）销售费用中列示“销售服务费”，并在其公开发行股票并在北交所上市审核问询回复中明确“销售服务费”中“代理服务费”为其向当地拥有电缆销售业务经验并协助开拓市场、共同服务客户的代理商支付的服务费用，与发行人采用的模式相同。

④浙江亘古电缆股份有限公司（预披露）销售费用中列示“销售服务费”，并在其首次公开发行股票并在主板上市招股说明书中明确“销售服务费”为其向为公司在招投标或商业谈判过程中提供客户需求信息并协助获客的第三方销售服务提供商支付的费用，与发行人采用的模式相同。

⑤杭电股份（603618.SH）、宝胜股份（600973.SH）、汉缆股份（002498.SZ）、球冠电缆（834682.BJ）、东方电缆（603606.SH）、金杯电工（002533.SZ）、远东股份（600869.SH）、通光线缆（300265.SZ）等公司的销售费用中亦包含“销售服务费”“市场开发费”“销售业务费”“业务费”“销售推广费”“服务费”“市场推广费”等二级科目，与发行人销售服务费中的代理服务费具有相似性。

（3）因各上市公司的产品结构、销售渠道及客户特点及经营策略有所不同，销售代理服务费占营业收入的比重存在小幅差异。选取已明确披露与发行人采用相同销售模式的同行业上市公司作为参考，最近三年的代理服务费用率情况如下：

同行业上市公司	项目名称	2023年	2022年	2021年
久盛电气	销售服务费	1.27%	1.39%	1.26%
华通线缆	销售代理费	0.97%	0.57%	0.24%
晨光电缆	销售服务费	2.33%	1.78%	1.68%

同行业上市公司	项目名称	2023年	2022年	2021年
亘古电缆	销售服务费	1.39%	1.33%	1.28%
均值(剔除极值后)		1.66%	1.50%	1.41%
万马股份	代理服务费	2.07%	2.37%	2.19%

注：数据来源为同行业上市公司最近三年的年度报告，代理服务费用率=代理服务费用相关二级科目金额/营业收入。

注2：万马股份的代理服务费率计算过程中，已剔除不涉及代理商的新能源板块。

基于代理商的开展原因及服务内容，该类服务主要发生于直接对接终端客户的直销渠道、有招标信息采集需求及项目制运行跟进需求的工程客户。明确披露与发行人采用的相同销售模式的同行业上市公司中，华通线缆的销售代理费率极低，主要系与其销售渠道和客户类型有关，根据其公告的募集说明书，2022年华通线缆以ODM业务渠道实现的收入占比在60%左右，该类销售渠道下的客户主要为欧美发达地区的品牌运营方，采购华通线缆的定制化产品进行贴牌销售，剔除该极端值后，发行人的代理服务费用率略高于同行业上市公司，主要系受发行人经营策略影响、自有销售人员占比偏低所致。最近三年，同行业上市公司的销售人员占比平均值为14.45%、14.96%、16.33%，而发行人的销售人员占比（不含新能源板块）为8.34%、7.82%、8.35%，明显低于同行业水平。因此，发行人代理服务费用率与同行业上市公司存在小幅差异，具有合理性。

2.结合相关代理商信息，包括成立时间和资质认证，代理服务费的具体构成等，说明代理服务费用是否涉及商业贿赂

（1）代理商的基本情况

根据发行人出具的书面说明，公司自1996年设立以来，结合经营策略及自有销售人员分布情况，根据市场拓展及业务发展需要逐步建立了代理服务合作模式，主要代理商的经营者认可公司的产品及品牌影响力、熟悉电力工程项目及电线电缆市场，通过主动接洽、熟人介绍等方式寻求与公司的合作机会，如符合公司的标准和要求，双方开展合作。在长期合作过程中，主要代理商经营者进一步认可公司的经营理念，熟悉公司主要产品的技术特点及性能，了解公司

的业务流程及规范要求，与公司保持了多年的友好合作关系。

经本所律师访谈报告期内主要代理商经营者，在实际业务开展过程中，该些经营者会根据具体项目的实施周期及其自身经营需求，成立具体的代理商主体，因此，存在代理商存续时间较短、但与其实际经营者合作年限较长的情形。该类情况具有一定的行业普遍性，根据晨光电缆对交易所的审核问询回复，其主要代理商的成立时间及经营情况均具有相同或类似特点。

经本所律师访谈报告期内主要代理商经营者，报告期内，发行人的主要代理商情况如下：

序号	代理商名称[注1]	成立时间	与经营者实际合作年限	经营范围
1	烟台辛达营销策划中心	2022.04.07	7年	一般项目：市场营销策划；市场调查（不含涉外调查）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）
2	安远铭伟信息技术中心	2023.08.15	15年	一般项目：信息技术咨询服务，市场营销策划，信息系统集成服务，会议及展览服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（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）
3	舟山沐凌信息技术服务部[注2]	2020.10.22	18年	一般项目：信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；市场调查（不含涉外调查）；个人商务服务；项目策划与公关服务；商标代理；版权代理（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）
4	遂昌捷成市场营销工作室[注2]	2020.12.03	11年	一般项目：市场营销策划；市场调查（不含涉外调查）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；个人商务服务；项目策划与公关服务；广告设

序号	代理服务商名称[注1]	成立时间	与经营者实际合作年限	经营范围
				计、代理；广告制作（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）
5	舟山涵薇信息技术服务部[注2]	2020.10.22	21年	一般项目：信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；市场营销策划；市场调查（不含涉外调查）；个人商务服务；项目策划与公关服务；商标代理；版权代理（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）
6	三门峡越达营销策划部	2023.04.27	7年	一般项目：市场营销策划；市场调查（不含涉外调查）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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）

[注 1]：披露标准为报告期内各年度采购额在 800 万元以上的代理服务商。

[注 2]：舟山沐凌信息技术服务部于 2023 年 8 月 9 日注销，遂昌捷成市场营销工作室于 2023 年 3 月 28 日注销，舟山涵薇信息技术服务部于 2023 年 11 月 23 日注销，前述代理服务商注销后，其实际经营者控制的其他代理服务商继续为发行人提供服务，具有一定稳定性。

经查阅发行人的销售代理商清单，报告期内，发行人的主要代理服务商主要从事当地电力电缆推广等相关业务，拥有较丰富的客户资源和服务经验，开展相关业务均在工商登记经营范围内，无需特定资质认证，但须符合发行人选取代理服务商的标准：①持有有效的营业执照，具有合法经营资格，经营范围涵盖提供代理服务；②代理服务商的主要经营者具有电线电缆销售服务经验，熟悉当地电力工程项目及电线电缆市场；③有较丰富的客户资源，熟悉招投标规则、产品供货结算、售后服务等业务流程；④熟悉公司主要电线电缆产品的技术特点及性能，认可公司的经营理念。根据《销售管理制度》《销售代理服务合同》，仅经发行人考察符合签约代理条件的代理商方予以签订代理协议，签订代理协议后，发行人将指派区域销售总监与其对接工作，同时，代理商须将市场开发、款项回收等工作的阶段性总结及计划，不定期反馈给销售支持中心，相关执行结果纳入代理商信用管理。

（2）代理服务费的构成

发行人作为全国性电线电缆供货企业，代理商为其在产品销售的全生命周期中提供各项服务，理应获得必要的、合理的报酬。

发行人一般会与代理商签署销售服务合同，对服务内容及费用标准等进行明确，代理服务费通常为按相关服务商项目业绩的一定比例计算并支付的一笔综合费用，同时结合实际项目的跟踪服务质量以及回款进度予以适当增减。其中，综合代理费用包含了代理商在售前、售中及售后提供的综合服务报酬，主要代理服务内容概括如下：

服务阶段	具体内容
售前	广泛搜集并持续跟踪当地的电力工程项目，并组织客户与公司开展设计协调会，沟通工程项目所需的电线电缆产品需求，为公司是否参与投标及投标过程中的工程方案出具等环节提供决策依据
售中	公司成功中标后，代理商根据客户的工程进度需求，协助公司确定产品交期，跟踪公司完成产品的发货物流、验收等手续，现场协助跟进项目货款的结算、对账及催收等工作
售后	公司要求代理商在规定时间内实地检查公司电力产品在工程现场的安装使用情况，并获取客户的质量反馈文件，此外协助公司处理售后服务、质保金回收等工作

根据《销售代理服务合同》《销售管理制度》的约定，代理商的费用系在订单完成并收回货款（不含项目质保金）后整体结算。在具体执行过程中，公司会指派区域销售总监，具体对接、考核相关代理商的工作情况；由于代理服务费金额与代理商提供的跟踪服务质量以及回款进度密切相关，发行人在相关订单完成并收回货款后才确定金额并予以结算，若按框架协议形式签订的长期项目，则以单批次的具体订单回款完成为结算时点。在后续产品质保期间，如因代理商原因而发生退货，或因其跟踪服务工作不到位导致质保金延期收回的，相关代理商将按约定比例承担赔偿责任或罚款。

（3）代理服务费是否涉及商业贿赂

①主要代理商报告期内不存在商业贿赂记录

本所律师对主要代理商进行了访谈，了解其基本信息、实际控制人的从业经历、与发行人合作的背景、业务开展流程、是否与发行人存在争议或潜在纠纷等

事项，同时，主要代理商已出具说明，确认其在为发行人提供代理服务期间，遵守反不正当竞争、反商业贿赂等相关法律法规的规定，不存在亦不会向发行人、发行人客户及其关键人员、关联方等相关方进行商业贿赂、利益输送或其他不正当竞争行为，与前述主体不存在关联关系、利益安排，不存在争议或潜在纠纷。

本所律师将主要代理商的实际控制人/负责人与发行人董监高及其关系密切的家庭成员名单进行比对，不存在重叠情况，并登录国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309中国检察网、主要搜索引擎等网站进行查询，报告期内相关代理商不存在与商业贿赂有关的重大诉讼、仲裁、行政处罚、刑事处罚或立案调查、舆情。

②发行人建立相关内部控制制度

发行人确定代理商的选取标准并持续不定期跟踪，并在与代理商签署的《销售代理服务合同》中明确约定其须遵守发行人《销售管理制度》的规定。

发行人在业务开展过程中重视反商业贿赂，建立了《防范商业贿赂及不正当竞争制度》《财务管理制度》《销售管理制度》《廉洁自律承诺书》等内部控制制度，并对其执行情况进行不定期的检查，确认内部控制制度健全且有效执行，保证公司生产经营的合法性，预防和治理商业贿赂行为，此外，发行人及相关销售人员已出具关于不存在商业贿赂的承诺函。

③发行人报告期内不存在商业贿赂相关的记录

经本所律师登录国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309中国检察网、主要搜索引擎等网站进行查询，并查阅发行人及其控股子公司主管市场监督管理部门出具的合规证明以及公安机关出具的发行人董事、监事、高级管理人员无犯罪记录证明，报告期内，发行人及其控股子公司不存在与商业贿赂有关的重大诉讼、仲裁、行政处罚、刑事处罚或立案调查、舆情。

综上，报告期内，发行人主要代理服务费不涉及商业贿赂的情况。

（二）核查程序及结论

1.核查程序

（1）取得并查阅发行人出具的书面说明并对发行人主要销售负责人进行访谈，查阅《销售代理服务合同》《销售管理制度》的相关约定，了解代理服务业务开展的原因和必要性、报告期主要代理商信息、代理服务费的具体构成及**结算时点**等情况；

（2）查询同行业公司公开信息；

（3）访谈报告期主要代理商，并取得其营业执照、与发行人签署的《销售代理服务合同》、出具的说明，了解其基本情况、是否涉及商业贿赂等情况；

（4）对报告期内支付给主要代理商的服务费进行抽查；

（5）取得并查阅发行人《防范商业贿赂及不正当竞争制度》《财务管理制度》《廉洁自律承诺书》等内部控制制度，以及发行人及相关销售人员出具的关于不存在商业贿赂的承诺函；

（6）取得并查阅发行人董事、监事、高级管理人员出具的调查表；

（7）登录国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、12309中国检察网、主要搜索引擎等网站进行查询，并查阅发行人及其控股子公司主管市场监督管理部门出具的合规证明以及公安机关出具的发行人董事、监事、高级管理人员无犯罪记录证明，了解报告期内发行人及其控股子公司、相关代理商是否存在与商业贿赂有关的重大诉讼、仲裁、行政处罚、刑事处罚或立案调查、舆情。

2.核查结论

经核查，本所律师认为：

发行人开展代理服务业务具有必要性，属于同行业公司较为常见的业务模式，报告期内，发行人主要代理服务费不涉及商业贿赂的情况。

（以下无正文，为签字盖章页）

（本页为《北京市中伦律师事务所关于浙江万马股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票的补充法律意见书（三）》之签字盖章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：



张学兵

经办律师：

程华德

程华德

经办律师：

尤遥瑶

尤遥瑶

经办律师：

陈郑龄

陈郑龄

2024年 5月 31日