



环 球 律 师 事 务 所
GLOBAL LAW OFFICE

北京市环球律师事务所
关于
上海肇民新材料科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
之
补充法律意见书（二）

北京市朝阳区建国路81号华贸中心
1号写字楼15层&20层
邮编: 100025
15 & 20/F Tower 1,
China Central Place,
No. 81 Jianguo Road, Chaoyang
District, Beijing 100025, China
电话/T. (86 10) 6584 6688
传真/F. (86 10) 6584 6666

上海市徐汇区淮海中路999号
环贸广场办公楼一期35层&36层
邮编: 200031
35 & 36/F
Shanghai One ICC, No. 999
Middle Huai Hai Road, Xuhui District,
Shanghai 200031, China
电话/T. (86 21) 2310 8288
传真/F. (86 21) 2310 8299

深圳市南山区深南大道9668号
华润置地大厦B座27层
邮编: 518052
27/F Tower B,
China Resources Land Building,
No. 9668 Shennan Avenue, Nanshan
District, Shenzhen 518052, China
电话/T. (86 755) 8388 5988
传真/F. (86 755) 8388 5987

成都市高新区天府大道北段966号
天府国际金融中心11号楼37层
邮编: 610041
37/F Building 11,
Tianfu International Finance Center,
No. 966 Tianfu Avenue North Section,
High-tech Zone, Chengdu 610000, China
电话/T. (86 28) 8605 9898
传真/F. (86 28) 8313 5533

目 录

第一部分 《审核问询函》相关事项之补充法律意见	3
一、问询问题 1.关于历史沿革	3
二、问询问题 2.关于肇民精密	19
三、问询问题 3.关于员工持股计划	23
四、问询问题 5.关于关联交易	26
五、问询问题 9.关于主要客户	48
六、问询问题 14.关于主要供应商	70
七、问询问题 18.关于产品良品率及退换货情况	82
八、问询问题 24.关于外销	84
第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见	86
一、本次发行上市的批准和授权	86
二、发行人本次发行上市的主体资格	86
三、本次发行上市的实质条件	86
四、发行人的设立	87
五、发行人的独立性	87
六、发行人的股东及实际控制人	87
七、发行人的股本及其演变	87
八、发行人的业务	87
九、关联交易及同业竞争	88
十、发行人的主要财产	89
十一、发行人的重大债权债务	92
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并	95
十三、发行人公司章程的制定与修改	96
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作	96
十五、发行人的董事、监事、高级管理人员及其变化	96
十六、发行人的税务	97
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准	98
十八、发行人募集资金的运用	98
十九、发行人业务发展目标	99
二十、诉讼、仲裁或行政处罚	99
二十一、发行人招股说明书法律风险的评价	100
二十二、结论性意见	100

北京市环球律师事务所
关于
上海肇民新材料科技股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
之
补充法律意见书（二）

GLO2020SH（法）字第 0328-1-2 号

致：上海肇民新材料科技股份有限公司

北京市环球律师事务所（以下简称“**本所**”）作为上海肇民新材料科技股份有限公司（以下简称“**发行人**”、“**肇民科技**”或“**公司**”）首次公开发行股票并在创业板上市项目（以下简称“**本次发行**”或“**本次发行上市**”）的专项法律顾问，已出具了《北京市环球律师事务所关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之法律意见书》（以下简称“**《法律意见书》**”）、《北京市环球律师事务所关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之律师工作报告》（以下简称“**《律师工作报告》**”）、《北京市环球律师事务所关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充律师工作报告》（以下简称“**《补充律师工作报告（一）》**”）、《北京市环球律师事务所关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（一）》（以下简称“**《补充法律意见书（一）》**”）。

深圳证券交易所（以下简称“**深交所**”）于 2020 年 7 月 22 日就发行人本次公开发行股票并上市申请文件出具了审核函[2020]010132 号《关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函》（以

下简称“《**审核问询函**》”)。此外,发行人将本次发行的报告期调整为2017年1月1日至2020年6月30日(以下简称“**报告期**”)。天职就发行人报告期合并财务报表进行审计并出具了标准无保留意见的“天职业字[2020]36171号”《上海肇民新材料科技股份有限公司审计报告》(以下简称“《**审计报告**》”)、“天职业字[2020]36171-3号”《上海肇民新材料科技股份有限公司内部控制鉴证报告》(以下简称“《**内部控制鉴证报告**》”)。

据此,本所律师就前述《审核问询函》的相关事宜以及报告期调整后的相关事宜进行补充核查,对本所《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》、《补充律师工作报告(一)》中已披露的内容作出相应的修改、补充或进一步说明,并出具《北京市环球律师事务所关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书(二)》(以下简称“**本补充法律意见书**”)。

本补充法律意见书是对《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》、《补充律师工作报告(一)》的补充,并构成《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》、《补充律师工作报告(一)》不可分割的一部分。《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》、《补充律师工作报告(一)》中未被本补充法律意见书修改的内容继续有效,《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》、《补充律师工作报告(一)》中律师声明事项同样适用于本补充法律意见书。如无特别说明,本补充法律意见书中的相关释义与《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》、《补充律师工作报告(一)》一致。

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行上市所必备的法定文件,随其他申报材料一同上报,并依法对本所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本补充法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用,不得用作其他任何目的。

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》、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本补充法律意见书。

第一部分 《审核问询函》相关事项之补充法律意见

一、问询问题 1. 关于历史沿革

根据申报材料，发行人的前身肇民有限系由新纺集团、肇民精密、上海康狮、沈松铭、邵雄辉于 2011 年 10 月 27 日共同出资设立。肇民有限设立时肇民精密持有其 20%股权，2013 年 1 月肇民精密持有其 80%股权。2013 年 10 月，肇民精密将持有的肇民有限 50%股权作价 2,000 万元转让给邵雄辉。2017 年 12 月，肇民精密将持有的肇民有限 20%股权作价 5,000 万元转让给华肇投资，退出肇民有限，并于 2019 年 6 月注销；上海康狮、新纺集团分别于 2013 年、2016 年退出肇民有限，上海康狮为新纺集团的关联方。2016 年 6 月至 2017 年 3 月，叶晶为上海康狮的控股股东。2016 年 9 月，新纺集团将其持有的肇民有限 10%股权作价 620 万元转让给叶晶；同月，肇民精密将其持有的肇民有限 10%股权作价 620 万元转让给邵雄辉。2017 年 4 月，叶晶将其持有的肇民有限 10%股权作价 680 万元转让给新纺集团指定的第三方浙北大厦。2020 年 3 月，苏州中和、嘉兴兴和与邵雄辉签署协议取消对赌条款或类似安排。

请发行人补充披露：（1）沈松铭、叶晶、曹文洁等自然人股东的基本情况，入股或受让股权的资金来源及定价依据，是否与发行人、控股股东、实际控制人、董监高及其关系密切人员存在关联关系，是否控制或持有从事与发行人相同或相似业务的主体；（2）除上述问题（1）外，其他历次股权变动的背景、股权定价依据及公允性、资金来源、价款支付情况，2013 年 1 月股权转让中存在零元转让的原因及合理性；（3）历史股东新纺集团、上海康狮、肇民精密及其母公司日本肇产业株式会社（以下简称肇产业）的基本情况，包括设立时间、主营业务、股权

结构、经营情况，上述主体与发行人其他股东、董监高、客户和供应商是否存在关联关系或其他利益安排；（4）历史股东退股的背景，历史股东之间是否存在亲属关系、关联关系、股权代持或信托持股等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷；（5）浙北大厦与新纺集团之间尚未了结的诉讼事项是否对发行人股权稳定存在影响；（6）历次股权转让、增资、分红、整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况；（7）对赌协议对发行人业绩承诺作出的具体约定或安排，包括但不限于对赌标的、对赌期限、对赌内容、回购条款、回购利率、回购资金来源等，协议签署以来的对赌业绩和发行人实际完成业绩之间是否存在重大差异及差异原因，触发回购条款的 IPO 约定完成时间以及其他约定情形的具体内容。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

（一）沈松铭、叶晶、曹文洁等自然人股东的基本情况，入股或受让股权的资金来源及定价依据，是否与发行人、控股股东、实际控制人、董监高及其关系密切人员存在关联关系，是否控制或持有从事与发行人相同或相似业务的主体

1、自然人股东的基本情况入股情况

根据发行人提供的相关自然人身份证复印件，该等自然人股东基本情况如下：

沈松铭，男，中国国籍，住所浙江省湖州市吴兴区，身份证号码 330501197312*****。

叶晶，女，中国国籍，住所乌鲁木齐市水磨沟区，身份证号码 650105198708*****。

曹文洁，女，中国国籍，住所上海市宝山区，身份证号码 310223197002*****。

根据本所律师对发行人实际控制人邵雄辉、外部股东曹文洁的访谈，以及叶晶、曹文洁出具的书面说明，该等自然人股东入股或受让股权的资金来源及定价依据等情况如下：

序号	股东姓名	入股方式	入股情况	定价依据	资金来源
1	沈松铭	设立	2011年10月肇民有限设立时，沈松铭认缴出资525.7万元，对应肇民有限13.1425%的股权。	/	未实际缴纳出资
2	叶晶	股权转让	2016年10月，新纺集团将持有的肇民有限10%股权（对应认缴注册资本400万元）作价680万元转让给叶晶。	参照新纺集团向叶晶借款本金，结合肇民有限账面净资产值协商定价。	债务抵偿
3	曹文洁	股权转让	2017年12月28日，华肇投资将持有的肇民有限5%股权（对应认缴注册资本200万元）作价3,037.5万元转让予曹文洁。	参考同期机构投资者入股价格定价。	自有资金

2、自然人股东是否与发行人、控股股东、实际控制人、董监高及其关系密切人员存在关联关系，是否控制或持有从事与发行人相同或相似业务的主体

根据本所律师对发行人实际控制人邵雄辉、外部股东曹文洁的访谈，并查阅发行人董监高填写的调查问卷，上述自然人股东与发行人、控股股东、实际控制人、董监高及其关系密切人员不存在关联关系。

根据本所律师对发行人实际控制人邵雄辉、外部股东曹文洁的访谈，查阅发行人董监高填写的调查问卷，并经本所律师于国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站查询确认，上述自然人股东不存在控制从事与发行人相同或相似业务的主体，不存在于从事与发行人相同或相似业务的主体中持有5%以上股权的情况。

（二）除上述问题（1）外，其他历次股权变动的背景、股权定价依据及公允性、资金来源、价款支付情况，2013年1月股权转让中存在零元转让的原因及合理性

1、根据本所律师对发行人实际控制人及其他股东的访谈、发行人提供的资料，并经本所律师核查，发行人历次股权变动的背景、股权定价依据及公允性、资金来源、价款支付情况如下：

工商变更时间	股权转让情况	转让原因及转让背景	定价依据	价款支付情况	资金来源
2013年4月	新纺集团将持有的11.715%股权	肇民有限设立后，上海康狮、沈松铭均未实际	鉴于股东出资尚未全部	400万元，已支	自有资金

工商变更时间	股权转让情况	转让原因及转让背景	定价依据	价款支付情况	资金来源
	(对应认缴注册资本 468.6 万元, 已实缴 400 万元) 转让给肇民精密	出资, 新纺集团出资未完全到位, 经各方协商, 一致同意对原投资方案及肇民有限股权结构进行调整。该次股权变更后, 上海康狮、沈松铭退出, 新纺集团仍持有肇民有限 10% 股权。	到位, 且肇民有限尚未实现盈利, 账面净资产低于公司注册资本, 因此各方原则上参照实缴注册资本平价转让, 未出资部分以 0 元对价转让。	付	
	上海康狮将持有的 25.1425% 股权 (对应认缴注册资本 1,005.7 万元, 已实缴 0 元) 转让给肇民精密			0 元	无需支付
	邵雄辉将持有的 10% 股权 (对应认缴注册资本 400 万元, 已实缴 0 元) 转让给肇民精密			0 元	无需支付
	沈松铭将持有的 13.1425% 股权 (对应认缴注册资本 525.7 万元, 已实缴 0 元) 转让给肇民精密			0 元	无需支付
2013 年 11 月	肇民精密将持有的 50% 股权 (对应认缴注册资本 2,000 万元, 已实缴 2,000 万元) 转让给邵雄辉	邵雄辉在公司的运营和发展中的作用至关重要, 为支持肇民有限持续发展, 肇民精密向邵雄辉转让其持有的肇民有限股权。	肇民有限尚未实现盈利, 截至 2013 年末, 净资产约为 3,603 万元 (彼时公司注册资本为 4,000 万元)。基于上述, 参照实缴注册资本定价。	2,000 万元, 已支付	自有资金
2016 年 10 月	新纺集团将持有的 10% 股权 (对应认缴注册资本 400 万元, 已实缴 400 万元) 转让给叶晶	新纺集团为偿还其 2016 年 7 月向叶晶的 600 万元借款, 将其持有的肇民有限 10% 股权以 680 万元作价抵偿给叶晶。*	参照新纺集团向叶晶借款本金, 结合肇民有限账面净资产值协商定价。	680 万元, 债务抵偿	债务抵偿
	肇民精密将持有的 10% 股权 (对应认缴注册资本 400 万元, 已实缴 400 万元) 转让给邵雄辉	邵雄辉提出巩固控制权, 经双方协商, 肇民精密同意转让部分股权, 并保留部分股权择机处置。	根据肇民有限账面净资产值协商定价。	620 万元, 已支付	自有资金

工商变更时间	股权转让情况	转让原因及转让背景	定价依据	价款支付情况	资金来源
2017 年 4 月	叶 晶 将 持 有 的 10%股权（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 400 万元）转让给浙北大厦	根据新纺集团与叶晶约定，叶晶将已取得的肇民有限 10%股权转让给新纺集团指定的第三方浙北大厦，股权转让价格为 680 万元，由新纺集团直接向叶晶支付。	参照新纺集团与叶晶股权转让定价 680 万元。	680 万元，债务抵偿	债务抵偿
2017 年 12 月	肇民精密将持有的 20%股权（对应认缴注册资本 800 万元，已实缴 800 万元）转让给华肇投资	肇民精密仍为发行人第二大股东，为彻底解决肇产业和肇民有限之间的同业经营问题，在获取较好的投资收益前提下，肇民精密同意进行股权转让，实现完全退出。	基于肇民有限业绩增长情况协商定价。	5,000 万元，已支付	自有资金
	邵雄辉将持有的 10%股权（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 400 万元）转让给百肇投资	用于设立员工持股平台，激励部门经理及骨干员工	根据肇民有限账面净资产值定价，与公允价值差额部分已做股份支付。	1,050 万元，已支付	自有资金
2018 年 5 月	华肇投资将持有的 2.37%股权（认缴注册资本 94.8 万元，实缴注册资本 94.8 万元）转让给嘉兴兴和，将持有的 2.63%股权（对应认缴注册资本 105.2 万元，已实缴 105.2 万元）转让给苏州中和	引入外部投资人	参考肇民有限 2017 年度预计净利润的 13.5 倍估值定价。	3,037.5 万元，已支付	自有资金
	华肇投资将持有的 5%股权（对应认缴注册资本 200 万元，已实缴 200 万元）转让给曹文洁	引入外部投资人	参考同期机构投资者入股价格定价。	3,037.5 万元，已支付	自有资金
2018 年 12 月	邵雄辉将持有的 50%股权（对应认缴注册资本 2,000 万元，已实缴 2,000 万元）转让给济兆实业	优化股权结构	济兆实业唯一股东为邵雄辉，平价转让。	2,000 万元，已支付	自有资金

注：2016 年 9 月，新纺集团将其持有的肇民有限 10%股权作价 680 万元转让予叶晶，系抵偿

其向叶晶 600 万元借款，叶晶应付的 80 万元差额及新纺集团应付利息由双方另行结算；双方进一步约定，股权转让后一年内，若新纺集团有能力向叶晶支付 680 万元款项，则可向叶晶提出将前述 10%股权以 680 万元对价回购或转让给新纺集团指定的第三方。2017 年 4 月，经各方协商一致，叶晶将已取得的肇民有限 10%股权转让给新纺集团指定的第三方浙北大厦。

2、2013 年 1 月股权转让中存在零元转让的原因及合理性

2013 年 1 月 29 日，转让方邵雄辉、新纺集团、上海康狮、沈松铭分别与受让方肇民精密签署《股权转让协议》，约定：（1）邵雄辉将持有的肇民有限 10%股权（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 0 元）作价 0 元转让予肇民精密；（2）新纺集团将持有的肇民有限 11.715%股权（对应认缴注册资本 468.6 万元，已实缴 400 万元）作价 400 万元转让予肇民精密；（3）上海康狮将持有的肇民有限 25.1425%股权（对应认缴注册资本 1,005.7 万元，已实缴 0 元）作价 0 元转让予肇民精密；（4）沈松铭将持有的肇民有限 13.1425%股权（对应认缴注册资本 525.7 万元，已实缴 0 元）作价 0 元转让予肇民精密。

如前所述，上述股权转让背景为上海康狮、沈松铭均未实际出资，新纺集团出资未完全到位，经各方协商，一致同意对原投资方案及肇民有限股权结构进行调整。鉴于股东出资尚未全部到位，且肇民有限尚未实现盈利，账面净资产低于公司注册资本，因此上述股权转让价格均参照公司实缴注册资本定价，未实缴出资部分以 0 元对价转让，具备合理性。

（三）历史股东新纺集团、上海康狮、肇民精密及其母公司日本肇产业株式会社（以下简称肇产业）的基本情况，包括设立时间、主营业务、股权结构、经营情况，上述主体与发行人其他股东、董监高、客户和供应商是否存在关联关系或其他利益安排

1、历史股东新纺集团、上海康狮、肇民精密及其母公司肇产业的基本情况

（1）新纺集团基本情况

根据发行人提供的资料，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），新纺集团基本情况如下：

名称	新纺集团有限公司
----	----------

统一社会信用代码	91330500790977720R
法定代表人姓名	李金贵
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	湖州市织里镇栋梁路 333 号
注册资本	8,000 万元
成立日期	2006 年 7 月 13 日
营业期限	2006 年 7 月 13 日至 2026 年 7 月 12 日
经营范围	实业投资、投资咨询服务;纺织品及原料（除蚕茧、籽棉）批发；原木、金属材料（除希贵金属）、日用品销售；仓储（除危险品）；办公设备维修；计算机维修；货物和技术的进出口业务。

截至本补充法律意见书出具之日，新纺集团的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
李金贵	5,200	65
沈松铭	2,800	35
合计	8,000	100

经核查，2018 年 6 月 11 日，湖州市吴兴区人民法院裁定宣告新纺集团等六家公司破产。截至本补充法律意见书出具之日，新纺集团尚处于破产清算阶段。

（2）上海康狮基本情况

根据发行人提供的资料，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），上海康狮基本情况如下：

名称	上海康狮纺织有限公司
统一社会信用代码	91310116734079141R
法定代表人姓名	张玉刚
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
住所	上海市金山区金山卫镇钱圩吕张公路 1035 号
注册资本	50 万元
成立日期	2001 年 12 月 12 日
营业期限	2001 年 12 月 12 日至 2021 年 12 月 11 日
经营范围	纺织原料及面料，短绒，针织品，服装，皮革制品，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），五金交电，日用百货，文化办公用品，塑料销售，自有厂房租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本补充法律意见书出具之日，上海康狮的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
张玉刚	50	100
合计	50	100

经核查，截至本补充法律意见书出具之日，上海康狮无实际经营。

（3）肇民精密基本情况

经核查，肇民精密于 2019 年 6 月 13 日取得准予注销登记通知书。根据发行人提供的资料，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），肇民精密注销前基本情况如下：

名称	肇民精密塑胶制品（上海）有限公司
统一社会信用代码	91310000749256091Y
法定代表人姓名	平民三
公司类型	有限责任公司（外国法人独资）
住所	上海市宝山区宝安公路 1317 号
注册资本	28,150 万日元
成立日期	2003 年 4 月 16 日
营业期限	2003 年 4 月 16 日至 2033 年 4 月 15 日
经营范围	耐高温绝缘材料及绝缘成型件的生产，销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

肇民精密注销前股权结构如下：

股东	出资额（万日元）	占注册资本比例（%）
肇产业	28,150	100
合计	28,150	100

肇民精密注销前经营情况详见本补充法律意见书“二、问询问题 2. 关于肇民精密”之“（一）2019 年 7 月注销肇民精密的原因，肇民精密注销前的业务、主要财务数据，肇民精密的董监高及其他核心人员在发行人任职和变动情况”部分。

（4）肇产业基本情况

根据肇产业出具的书面说明，肇产业设立于 1979 年 11 月 22 日，主营业务为树脂成型、加工、组装以及模具设计、制作，主要产品包括汽车零部件，电机部件，燃气热水器部件，水栓部件等，目前经营状况良好，2018 年 9 月至 2019 年 8 月，营收规模约为 41.83 亿日元。

根据肇产业提供的股东名册，截至目前，肇产业的控股股东为平民三（日本籍），持有肇产业 48.98%股权，其余为日比野润等 17 名日本籍人士，与发行人目

前的股东、董事、监事及高级管理人员不存在重合，亦不存在近亲属在内的关联关系。

2、上述主体与发行人其他股东、董监高、客户和供应商是否存在关联关系或其他利益安排

(1) 经本所律师核查发行人实际控制人及董监高填写的调查问卷、访谈实际控制人、其他股东及平民三，并经本所律师于国家企业信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>)、企查查 (<https://www.qcc.com/>) 等网站查询确认，上述主体与发行人其他股东、董监高、主要客户和供应商不存在关联关系。

(2) 经核查，2017 年 1 月 15 日，叶晶、浙北大厦与新纺集团及其关联方李金贵等签署《股权转让协议》，约定：(1) 叶晶将其持有的肇民有限 10% 股权作价 680 万元转让予浙北大厦，浙北大厦取得前述股权并进行股权转让变更登记后，从新纺集团所欠浙北大厦借款本金中给予扣减 680 万元；(2) 若肇民有限于该次股权转让完毕后四年内上市，浙北大厦同意按 10% 股权对应的股份于肇民有限未来上市之日的股价折算出的总金额来冲减新纺集团及其关联方所欠浙北大厦借款本息，如有不足，新纺集团仍需按原借款合同偿还；(3) 前述股权转让款由新纺集团与叶晶另行结算，浙北大厦无需向叶晶支付任何款项。由于新纺集团及其关联方应付浙北大厦的欠款金额较大，前述冲减约定系双方经协商谈判确定的市场化安排，具备商业合理性。

浙北大厦已于 2020 年 4 月 15 日就上述情况出具书面说明如下：“截至本函出具之日，本公司名下的肇民科技 10% 股权（即 400 万股肇民科技股票）系本公司真实持有，不存在委托他人持股、接受他人委托持股、信托持股或其他可能引致股权纠纷或潜在纠纷的情形。……以上关于本公司受让叶晶（身份证号码：650105198708*****）所持贵司 10% 股权的情况及交易作价（包括受让股权价值调整安排）系基于本公司与新纺集团及关联方之间的真实债权债务关系，为各方真实意思表示，不存在委托持股、信托持股或类似情形，定价依据公允，不存在损害新纺集团偿债能力或其他债权人利益的情形。且本公司与新纺集团、叶晶之间不存在关联关系。……本公司承诺，若今后因上述股权转让发生任何纠纷，由

本公司负责妥善解决”。

除上述新纺集团与浙北大厦关于债务抵扣的相关约定外，上述主体与发行人其他股东、董监高、客户和供应商不存在其他利益安排。

（四）历史股东退股的背景，历史股东之间是否存在亲属关系、关联关系、股权代持或信托持股等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷

1、发行人历史股东退股的背景情况如下：

时间	退股股东	股权转让情况	退股原因
2013年4月	沈松铭	沈松铭转让 13.1425%股权给肇民精密（对应认缴注册资本 525.7 万元，已实缴 0 元）	肇民有限设立后，上海康狮、沈松铭均未实际出资，经各方协商，一致同意对原投资方案及肇民有限股权结构进行调整。该次股权变更后，上海康狮、沈松铭退出。
	上海康狮	上海康狮转让 25.1425%股权给肇民精密（对应认缴注册资本 1,005.7 万元，已实缴 0 元）	
2016年10月	新纺集团	新纺集团转让 10%股权给叶晶（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 400 万元）	新纺集团为偿还其 2016 年 7 月向叶晶的 600 万元借款，将其持有的肇民有限 10%股权以 680 万元作价抵偿给叶晶。
2017年4月	叶晶	叶晶转让 10%股权给浙北大厦（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 400 万元）	根据新纺集团与叶晶约定，叶晶将已取得的肇民有限 10%股权转让给新纺集团指定的第三方浙北大厦，股权转让价格为 680 万元，由新纺集团直接向叶晶支付。
2017年12月	肇民精密	肇民精密转让 20%股权给华肇投资（对应认缴注册资本 800 万元，已实缴 800 万元）	肇民精密仍为发行人第二大股东，为彻底解决肇产业和肇民有限之间的同业经营问题，在获取较好的投资收益前提下，肇民精密同意进行股权转让，实现完全退出。

2、发行人历史股东之间是否存在亲属关系、关联关系、股权代持或信托持股等情形，是否存在股权纠纷或潜在纠纷

（1）经核查，发行人历史股东中：①肇民有限设立时，新纺集团为李金贵持股 65%、沈松铭持股 35%的企业，上海康狮为李金贵个人全资持股的企业，李金贵与沈松铭系亲戚关系；②2016 年 6 月至 2017 年 3 月，叶晶为上海康狮的唯一

股东。

除前述情况外，发行人历史股东之间不存在其他亲属关系、关联关系，不存在股权代持或信托持股等情形。

(2) 根据浙北大厦出具的书面说明，其名下的发行人 10%股权系真实持有，不存在委托持股、信托持股等可能引致股权纠纷或潜在纠纷的情形。

根据发行人出具的书面说明，截至相关说明出具之日，不存在涉及发行人股权的任何纠纷，不存在与发行人股权转让相关的诉讼、仲裁。经本所律师于人民法院公告网 (<https://rmfygg.court.gov.cn/>)、中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>) 及中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>) 等相关网站核查，不存在涉及发行人股权的纠纷或诉讼情况。

综上，本所律师认为，发行人历史股东之间不存在股权代持或信托持股等情形，截至本补充法律意见书出具之日，不存在股权纠纷或潜在纠纷。

(五) 浙北大厦与新纺集团之间尚未了结的诉讼事项是否对发行人股权稳定存在影响

1、经核查，截至本补充法律意见书出具之日，实际控制人邵雄辉直接持有肇民科技 10%的股份表决权，并通过其独资公司济兆实业持有肇民科技 50%的股份表决权，通过其控制的华肇投资持有肇民科技 10%的股份表决权。

同时，邵雄辉的一致行动人孙乐宜（系邵雄辉妹妹的配偶）担任员工持股平台百肇投资的执行事务合伙人，且通过百肇投资持有肇民科技 10%的股份表决权。

基于上述，公司实际控制人邵雄辉及其一致行动人合计控制肇民科技 80%的股份表决权，发行人控制权清晰、稳定。

2、2017 年 6 月，浙北大厦向湖州市吴兴区人民法院提起民事起诉，主要诉讼请求如下：判令被告浙江金合电力燃料有限公司（本节中简称“金合公司”）归还借款本金 136,266,744.66 元及相应利息，并判令被告新纺集团、湖州兴合能源有限责任公司、诸城新纺纺织有限公司、李金贵、陈华对被告金合公司的上述债

务承担连带清偿责任。2017 年 8 月，湖州市吴兴区人民法院出具“(2017)浙 05 民初 110 号”《民事调解书》，各方就前述事项达成和解协议，经调解，各方达成协议如下：“一、被告金合公司归还原告浙北大厦尚欠的借款本金 136,266,744.66 元、支付自 2015 年 8 月 1 日起至 2017 年 7 月 31 日间的利息 35,401,012 元，合计 171,667,756.66 元，定于 2017 年 10 月 31 日前支付；……二、被告新纺集团、湖州兴合能源有限责任公司、诸城新纺纺织有限公司、李金贵、陈华对第一项的借款本息归还负连带清偿责任；……”。根据本所律师对浙北大厦的访谈，浙北大厦相关负责人对上述情况予以确认，且除前述诉讼外，新纺集团及其关联公司欠浙北大厦本金总额合计约为 4.9 亿元（含前述诉讼标的金额）。

鉴于：（1）根据上述，浙北大厦作为新纺集团及其关联方的债权人，系诉讼原告，经法院调解，新纺集团应向浙北大厦承担归还借款之连带清偿责任；

（2）根据浙北大厦出具的书面说明，“关于本公司受让叶晶（身份证号码：650105198708*****）所持贵司 10%股权的情况及交易作价（包括受让股权价值调整安排）系基于本公司与新纺集团及关联方之间的真实债权债务关系，为各方真实意思表示，不存在委托持股、信托持股或类似情形，定价依据公允，不存在损害新纺集团偿债能力或其他债权人利益的情形。且本公司与新纺集团、叶晶之间不存在关联关系。……本公司承诺，若今后因上述股权转让发生任何纠纷，由本公司负责妥善解决”；

（3）根据本所律师对浙北大厦的访谈，浙北大厦相关负责人对上述情况予以确认；

（4）浙北大厦已出具《关于所持股份的流通限制和自愿锁定、减持股份意向的承诺函》，承诺自发行人上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份；

（5）公司实际控制人邵雄辉及其一致行动人合计控制肇民科技 80%的股份表决权，发行人控制权清晰、稳定。

综上，本所律师认为，浙北大厦与新纺集团之间尚未了结的诉讼事项不会对

发行人的股权稳定造成重大不利影响。

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

1、历次股权转让、增资、分红、整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况

经核查，发行人历次股权转让、分红等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税情况如下：

时间	纳税主体	相关情况	完税情况
2013年4月	邵雄辉	邵雄辉将持有的肇民有限 10%股权（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 0 元）作价 0 元转让予肇民精密。	标的股权未实缴，且零元转让，无需纳税
2017年12月	邵雄辉	邵雄辉将持有的肇民有限 10%股权（对应认缴注册资本 400 万元，已实缴 400 万元）参照肇民有限截至 2017 年 9 月 30 日的账面净资产值（1.05 亿元）协商作价 1,050 万元转让予百肇投资。	邵雄辉已申报并缴纳个人所得税，应纳税所得额 650 万元，按照 20%税率实际缴纳 130 万元
2018年5月	邵雄辉	华肇投资将持有的肇民有限 2.37%股权（认缴注册资本 94.8 万元，实缴注册资本 94.8 万元）协商作价 1,437.5 万元转让予嘉兴兴和。	华肇投资已代扣代缴邵雄辉个人所得税，应纳税所得额 3,503.5 万元，按照 20%税率实际缴纳 700.7 万元
		华肇投资将持有的肇民有限 2.63%股权（对应认缴注册资本 105.2 万元，已实缴 105.2 万元）协商作价 1,600 万元转让予苏州中和。	
2018年5月	邵雄辉	华肇投资将持有的肇民有限 5%股权（对应认缴注册资本 200 万元，已实缴 200 万元）协商作价 3,037.5 万元转让予曹文洁。	
2018年12月	邵雄辉	邵雄辉将持有的公司 50%股权（对应认缴注册资本 2,000 万元，已实缴 2,000 万元）作价 2,000 万元转让予济兆实业（邵雄辉系济兆实业的唯一股东）。	无需缴纳个人所得税
2019年2月	邵雄辉	2019 年 2 月，肇民有限全体股东做出股东会决议，同意向全体股东按各自持股比例分红 4,500 万元。	邵雄辉已申报并缴纳个人所得税，应纳税所得额 450 万元，按照 20%税率实际缴纳 90 万元。 华肇投资、百肇投资已代扣代缴合伙人个人所得税，应纳税所

时间	纳税主体	相关情况	完税情况
			得额分别为 441 万元、450 万元，按照 20%税率分别实际缴纳 88.2 万元、90 万元。
2020 年 2 月	邵雄辉	2020 年 2 月，发行人 2019 年年度股东大会审议通过《公司 2019 年度利润分配方案》，同意向全体股东按各自持股比例分红 3,500 万元。	邵雄辉已申报并缴纳个人所得税，应纳税所得额 350 万元，按照 20%税率实际缴纳 70 万元。 华肇投资、百肇投资已代扣代缴合伙人个人所得税，应纳税所得额分别为 343 万元、350 万元，按照 20%税率分别实际缴纳 68.6 万元、70 万元。

注：控股股东济兆实业自发行人取得的股息、红利等权益性投资收益，为《企业所得税法》第二十六条第二项规定的免税收入。

经核查，2019 年 6 月 24 日，肇民有限整体变更为肇民科技，整体变更前后公司的注册资本均为 4,000 万元，股东股权比例及股权结构未发生变化，且未发生以资本公积、盈余公积及未分配利润转增股本的情形，故暂不涉及自然人股东纳税义务。留存收益（未分配利润、盈余公积）计入资本公积的部分，自然人股东涉及的个人所得税在后续实际转增实收资本时予以缴纳。

2、是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况

根据发行人控股股东主管税务部门出具的证明，并经本所律师于国家税务总局上海市税务局网站（<https://shanghai.chinatax.gov.cn/>）核查，发行人控股股东及实际控制人不存在欠缴税收或受到行政处罚的情况。据此，并根据发行人控股股东、实际控制人出具的书面说明，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人控股股东及实际控制人不存在违反税收法律法规等规范性文件的情况。

（七）对赌协议对发行人业绩承诺作出的具体约定或安排，包括但不限于对赌标的、对赌期限、对赌内容、回购条款、回购利率、回购资金来源等，协议签署以来的对赌业绩和发行人实际完成业绩之间是否存在重大差异及差异原因，触发回购条款的 IPO 约定完成时间以及其他约定情形的具体内容

经核查，发行人报告期内存在对赌协议，但该等对赌协议已于申报前解除，具体情况如下：

1、截至申报时，发行人存在三位外部投资人，分别为：曹文洁、嘉兴兴和、苏州中和。其中，曹文洁未与发行人、控股股东济兆实业或实际控制人邵雄辉签署对赌协议，亦不存在其他类似安排；嘉兴兴和、苏州中和曾于入股时与实际控制人邵雄辉签署了含对赌条款的协议，但未与发行人签署对赌协议或存在类似安排。

2、嘉兴兴和、苏州中和与实际控制人邵雄辉签署的含对赌条款的协议具体情况如下：

根据实际控制人邵雄辉与嘉兴兴和、苏州中和于 2017 年 12 月 28 日签署的《关于上海肇民新材料科技有限公司之股权转让协议的补充协议》（本节中简称“《补充协议》”），其中有如下条款：

“第四条 业绩目标

1、标的公司聘请有证券资格的会计师事务所在每年的 4 月 30 日之前出具前一年度的审计报告。**标的公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度经审计后的合并财务报表归属于母公司所有者的税后净利润（扣除非经常损益后）目标分别为人民币 4,500 万元、人民币 4,900 万元和人民币 5,150 万元。**为避免歧义，协议各方同意，上述合并净利润均需剔除股份支付对当期净利润造成的影响，即：正式审计报告届时载明的净利润加上当期因股份支付计提的管理费用作为实际净利润数。

2、如果标的公司任一年实际业绩较业绩目标少 10%或以上；双方约定，投资方有权要求标的公司实际控制人对投资方给予现金补偿。

选择现金补偿其金额按以下的公式计算：

现金返还额=投资额*（1-未实现业绩目标年度年扣非后净利润/该年度扣非后净利润目标）补偿在正式审计报告出具日后三个月内完成。

.....

第五条 投资方的股权回售

如遇有以下情形，投资方有权要求标的公司实际控制人回购投资方持有标的公司的全部或部分股权：

1) 标的公司在 2020 年 6 月 30 日前未能完成国内证券市场初次公开发售(IPO)申报;

2) 标的公司在 2021 年 12 月 31 日前未能完成国内证券市场初次公开发售(IPO);

3) 标的公司 2017 年度、2018 年度或 2019 年度任一年经审计后的合并财务报表归属于母公司所有者的扣除非经常损益后净利润较业绩目标少 20%或以上,即 2017 年度低于 3,600 万或 2018 年度低于 3,920 万或 2019 年度低于 4,120 万元;

4) 标的公司实际控制人丧失对标的公司的控制权,包括 i) 实际控制人在董事会控制的席位低于一半;或 ii) 实际控制人丧失标的公司第一大股东地位;

5) 标的公司提供的信息资料存在披露严重不实,对投资方利益造成重大损失;

6) 连续 2 年以上不召开年度股东大会及董事会,或拒绝向股东提供财务报表;

7) 有其他股东提出回购要求。

股权回购以现金形式进行,全部股权回购款应在投资方发出书面回购要求之日起 3 个月内全额支付给投资方。股权回购价款包括投资本金和从投资之日起到投资本金归还之日止按年利率 8% (单利) 计算的投资本金利息。.....”

3、鉴于:(1) 根据天职出具的《审计报告》,发行人 2017 年度、2018 年度、2019 年度合并财务报表归属于母公司所有者的税后净利润(扣除非经常损益后)分别约为 4,618.39 万元,5,526.23 万元,6,857.70 万元,满足《补充协议》第四条业绩承诺约定的业绩目标,《补充协议》第四条业绩承诺约定的现金补偿安排及第五条中根据公司业绩触发股权回购的安排已不存在被触发生效的可能。

(2) 上述协议签订后,业绩承诺及补偿、投资股权回购等对赌条款均未触发、未实际履行。2020 年 3 月 12 日,邵雄辉与嘉兴兴和、苏州中和签订了《关于上海肇民新材料科技股份有限公司之股权转让协议的补充协议二》(本节中简称“《补充协议二》”),《补充协议二》废止了《补充协议》中前述业绩承诺及补偿、投资股权回购等对赌条款。《补充协议二》签订后,相关主体间已不存在业绩承诺及补偿以及股权回购约定,不存在涉及触发回购条款的 IPO 约定完成时间以及其他约定情形的情况。

综上,本所律师认为,实际控制人邵雄辉与嘉兴兴和、苏州中和签署的上述

《补充协议》中的业绩承诺及补偿、投资股权回购等对赌条款未触发、未实际履行，且已于发行人本次首发申报前解除；相关条款解除后，不存在涉及触发回购条款的 IPO 约定完成时间以及其他约定情形的情况。

二、问询问题 2. 关于肇民精密

肇民精密为肇产业全资子公司。肇民精密曾为发行人控股股东，肇民有限设立时的主要业务、主要高管及核心技术人员均来自肇民精密。

请发行人补充披露：（1）2019 年 7 月注销肇民精密的原因，肇民精密注销前的业务、主要财务数据，肇民精密的董监高及其他核心人员在发行人任职和变动情况；（2）2017 年 12 月肇民精密退出发行人、不以肇民精密作为上市主体的原因，肇民精密存续期间是否存在重大违法行为；（3）肇民精密注销后资产、技术、人员、业务、客户的承接或者处置情况，报告期内肇产业和肇民精密的客户、供应商与发行人的客户、供应商的重叠情况，肇产业、肇民精密的股东、董监高及其近亲属控制的企业与发行人的客户、供应商是否存在资金或业务往来，是否存在为发行人代垫成本、费用的情况。

请保荐人、发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

（一）2019 年 7 月注销肇民精密的原因，肇民精密注销前的业务、主要财务数据，肇民精密的董监高及其他核心人员在发行人任职和变动情况

1、肇民精密注销原因

2017 年 12 月，肇民精密将其持有肇民有限 20%的股权受让予华肇投资后，不再持有肇民有限的任何股权；同时由于肇民精密已多年无实际经营，肇产业决定将其清算注销。

2、肇民精密注销前业务、财务、人员情况

(1) 肇民精密注销前业务情况

经核查，肇民精密注销前经营范围为：耐高温绝缘材料及绝缘成型件的生产，销售自产产品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），自报告期初至注销前，肇民精密已无实际经营业务。

(2) 肇民精密注销前财务情况

2018 年 6 月，肇民精密开始清算程序，并着手办理税务登记注销。2019 年 6 月，肇民精密注销完成。肇民精密注销前已无经营业务，无营业收入。

根据上海瑞和税务师事务所有限公司出具的《关于肇民精密塑胶制品(上海)有限公司注销税务登记税收清理报告》(瑞和税核字(2018)第 0002 号)，肇民精密注销前的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017 年度/2017.12.31	2018 年 1-6 月/2018.06.30
营业收入	0.00	0.00
利润总额	2,592.37	-103.43
净资产	6,063.03	5,196.68

(3) 肇民精密注销前人员情况

根据肇民精密注销前的公司章程及国家企业信用信息公示系统的信息，肇民精密注销前的执行董事为平民三、监事为西田智。经核查，平民三及西田智均未在发行人担任职务。

(二) 2017 年 12 月肇民精密退出发行人、不以肇民精密作为上市主体的原因，肇民精密存续期间是否存在重大违法行为

日本资方股东自参与设立肇民有限后，无意进一步发展肇民精密，肇民精密因此逐步停止日常经营活动。2017 年，肇民精密仍为发行人第二大股东，为彻底解决肇产业和肇民有限之间的同业经营问题，在获取较好的投资收益前提下，肇民精密同意进行股权转让，实现完全退出。2017 年 12 月，肇民精密将其持有肇民有限 20%的股权转让予华肇投资后，不再持有肇民有限的任何股权，同时由于

肇民精密已多年无实际经营，肇产业决定将其清算注销。

基于上述，肇民精密并无作为拟上市主体的可行性及适当性。

根据本所律师检索肇民精密的各主管部门网站，并结合国家税务总局上海市宝山区税务局于 2018 年 10 月 12 日出具的《清税证明》（沪税宝一税企清[2018]2464 号）、中华人民共和国上海海关于 2019 年 1 月 21 日出具的《企业办结海关手续通知书》，本所律师认为，肇民精密在存续期间不存在重大违法违规行为。

（三）肇民精密注销后资产、技术、人员、业务、客户的承接或者处置情况，报告期内肇产业和肇民精密的客户、供应商与发行人的客户、供应商的重叠情况，肇产业、肇民精密的股东、董监高及其近亲属控制的企业与发行人的客户、供应商是否存在资金或业务往来，是否存在为发行人代垫成本、费用的情况

1、根据上海瑞和税务师事务所有限公司出具的《关于肇民精密塑胶制品（上海）有限公司注销税务登记税收清理报告》（瑞和税核字（2018）第 0002 号），肇民精密 2017 年、2018 年已无实际业务经营，因此肇民精密于 2018 年启动注销程序后除清算部分资产外，不涉及技术、人员、业务、客户承接及处置，报告期内不存在客户、供应商与肇民科技重叠的情况。

根据发行人提供的报告期内主要客户、供应商清单及肇产业出具的书面说明，并经本所律师核查，除肇产业与发行人的客户、供应商存在部分重叠外，肇民精密的执行董事平民三、监事西田智及其近亲属控制的企业与肇民科技的主要客户、供应商不存在资金或业务往来，亦不存在为发行人代垫成本、费用的情况。

2、根据肇产业出具的书面说明并经本所律师核查，报告期内，肇产业与发行人的客户、供应商的重叠情况如下：

（1）重叠客户情况

报告期内，发行人主要客户中，与肇产业存在如下重叠情况：

时间	肇民科技客户	肇产业客户
----	--------	-------

时间	肇民科技客户	肇产业客户
2020 年 1-6 月	常熟特殊陶业有限公司、特殊陶业实业（上海）有限公司	日本特殊陶业株式会社
	松下家电（中国）有限公司	松下电器产业株式会社
	东陶（上海）有限公司、东陶机器（广州）有限公司、东陶（大连）有限公司、台湾东陶股份有限公司、TOTO VIETNAM CO., LTD、TOTO (THALIND) CO., LTD	TOTO 株式会社
	常熟特殊陶业有限公司、特殊陶业实业（上海）有限公司	日本特殊陶业株式会社
2019 年 度	松下家电（中国）有限公司	松下电器产业株式会社
	东陶（上海）有限公司、东陶机器（广州）有限公司、东陶（大连）有限公司、台湾东陶股份有限公司、TOTO VIETNAM CO., LTD、TOTO (THALIND) CO., LTD	TOTO 株式会社
	常熟特殊陶业有限公司、特殊陶业实业（上海）有限公司	日本特殊陶业株式会社
	松下家电（中国）有限公司	松下电器产业株式会社
2018 年 度	东陶（上海）有限公司、东陶机器（广州）有限公司、东陶（大连）有限公司、台湾东陶股份有限公司、TOTO VIETNAM CO., LTD、TOTO (THALIND) CO., LTD	TOTO 株式会社
	常熟特殊陶业有限公司、特殊陶业实业（上海）有限公司	日本特殊陶业株式会社
	松下家电（中国）有限公司	松下电器产业株式会社
	东陶（上海）有限公司、东陶机器（广州）有限公司、东陶（大连）有限公司、台湾东陶股份有限公司、TOTO VIETNAM CO., LTD、TOTO (THALIND) CO., LTD	TOTO 株式会社
2017 年 度	常熟特殊陶业有限公司、特殊陶业实业（上海）有限公司	日本特殊陶业株式会社
	松下家电（中国）有限公司	松下电器产业株式会社
	东陶（上海）有限公司、东陶机器（广州）有限公司、东陶（大连）有限公司、台湾东陶股份有限公司、TOTO VIETNAM CO., LTD、TOTO (THALIND) CO., LTD	TOTO 株式会社
	常熟特殊陶业有限公司、特殊陶业实业（上海）有限公司	日本特殊陶业株式会社

注：发行人主要客户系指发行人报告期各期前十大客户。

除上述主要客户外，发行人其他客户中，骊住贸易（上海）有限公司、川本水泵（苏州）有限公司等小规模客户的日本母公司亦为肇产业客户。

由于发行人的主要客户中较多系大型跨国企业，在全球多个国家和地区均设有分支机构，肇产业与发行人重叠的客户实际均分别为该等跨国企业在日本和中国的分支机构，系该等跨国公司常见情况。

（2）重叠供应商情况

报告期内，发行人主要供应商中，与肇产业存在如下重叠情况：

时间	肇民科技供应商	肇产业供应商
2020 年 1-6 月	上海森村贸易有限公司	森村商事株式会社
2019 年度	上海森村贸易有限公司	森村商事株式会社
2018 年度	上海森村贸易有限公司	森村商事株式会社
2017 年度	上海森村贸易有限公司	森村商事株式会社

注：发行人主要供应商系指发行人报告期各期前二十大供应商。

除上述主要供应商外，发行人其他供应商中，丸红（上海）有限公司、双日（上海）有限公司等小规模供应商的日本母公司亦为肇产业供应商。

由于日本企业的商业惯例，日本塑料粒子生产企业一般通过贸易商管理销售渠道，发行人向该等贸易商采购日本塑料粒子。上海森村贸易有限公司、森村商事株式会社主要代理宝理塑料株式会社和东丽株式会社的塑料粒子。上述肇产业与发行人重叠的供应商均分别为该等日本塑料粒子贸易商及其在中国的分支机构。

3、根据肇产业出具的书面说明并经本所律师核查，肇产业的股东、董事、高管及其近亲属控制的企业与发行人的主要客户、供应商不存在资金或业务往来，亦不存在为发行人代垫成本、费用的情况。

三、问询问题 3. 关于员工持股计划

百肇投资持有发行人 10%的股份，为发行人员工持股平台，百肇投资实际控制人为孙乐宜（发行人实际控制人邵雄辉之妹夫），合伙人均为公司部门经理及骨干员工。2017 年 12 月，发行人向 18 名公司员工实施股权激励，股权激励的员工通过受让邵雄辉持有的百肇投资财产份额间接持有发行人的股份，目前已实施完毕。

请发行人补充披露百肇投资的激励对象在发行人所任职务及任职时间，激励对象确定标准、人员离职后的股份处理、管理模式、决策程序等内容，是否存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排，并披露保荐人、发行人律师对相关事项的结论性意见。

请保荐人、发行人律师按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22 的要求，充分核查员工持股计划的设立背景、员工持股计划章程或协议约定情况、员工减持承诺情况、规范运行情况、合法合规性，并发表明确意见。

答复：

（一）百肇投资的激励对象在发行人所任职务及任职时间

根据本所律师对百肇投资全体激励对象的访谈，截至本补充法律意见书出具之日，邵雄辉及该等员工在肇民科技目前任职情况及入职时间如下：

姓名	性质	在肇民科技目前任职	入职时间
孙乐宜	普通合伙人	董事、副总经理、采购部经理	2012.07
邵雄辉	有限合伙人	董事长、总经理	2012.07
肖俊	有限合伙人	董事、副总经理、董事会秘书、证券投资部经理、网络信息部经理	2018.01
黄晓菊	有限合伙人	副总经理、销售部经理、生产管理部经理	2012.10
李长燕	有限合伙人	财务负责人	2016.09
聂国麒	有限合伙人	加工部副经理	2012.07
高正龙	有限合伙人	品质保证部经理	2012.08
冯霞	有限合伙人	销售部营业担当	2012.07
徐建明	有限合伙人	研发二部经理	2014.04
李春香	有限合伙人	爆震传感器部经理	2014.07
付晓艳	有限合伙人	生产管理部员工	2012.07
王明华	有限合伙人	监事、生产技术部副经理	2012.07
马德芳	有限合伙人	销售部营业担当	2012.07
梁雄飞	有限合伙人	研发一部经理	2013.10
密永华	有限合伙人	监事会主席、品质检验部经理	2012.07
刘志雄	有限合伙人	注塑部副经理	2012.07
欧华武	有限合伙人	模具部经理	2012.07
魏小言	有限合伙人	注塑部经理	2012.07
卢红兵	有限合伙人	技术开发部副经理	2012.07

（二）激励对象确定标准、人员离职后的股份处理、管理模式、决策程序等内容，是否存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排

1、经本所律师查阅《宁波梅山保税港区百肇投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”）并访谈百肇投资全体合伙人，百肇投资激励对象的确定标准为公司的部门经理及骨干员工，且不得存在重大违法违规行为，无侵害肇民科技利益的情形；本次员工持股计划的设立旨在提高关键员工的积极性，使该等员工的利益与肇民科技的整体利益更趋一致，从而保障肇民科技的持续稳健发展，不存在发行人或第三方为员工参加持股计划提供奖励、资助、补贴等安排。

2、根据百肇投资的《合伙协议》，本次实施股权激励的百肇投资财产份额的锁定期限为自财产份额变更工商登记之日起至公司首次公开发行股票并上市后 36 个月，但并未对员工离职后的股份处理方式作出规定。此外，百肇投资亦出具了《关于所持股份的流通限制和自愿锁定、减持股份意向的承诺函》，承诺自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、百肇投资的执行事务合伙人为孙乐宜，其对外代表企业执行合伙事务，其他合伙人不再执行合伙企业事务，但有权监督执行事务合伙人执行合伙事务的情况。新合伙人入伙时，应当经全体合伙人一致同意，并依法订立书面入伙协议。同时合伙企业的下列事项需经全体合伙人同意：（1）改变合伙企业名称；（2）改变合伙企业的经营范围、主要经营场所的地点；（3）处分合伙企业的不动产；（4）转让或者处分合伙企业的知识产权和其他财产权利；（5）以合伙企业的名义为他人提供担保；（6）聘任合伙人以外的人担任合伙企业的经营管理人员。

（三）根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 22，保荐人及发行人律师应当对员工持股计划的设立背景、具体人员构成、价格公允性、员工持股计划章程或协议约定情况、员工减持承诺情况、规范运行情况 & 备案情况进行充分核查，并就员工持股计划实施是否合法合规，是否存在损害发行人利益的情形发表明确意见。

1、员工持股计划的设立背景、具体人员构成详见本问询问题之（一）、（二）的相关回复。

2、2017 年 12 月 16 日，邵雄辉与孙乐宜等肇民科技 18 名部门经理及骨干员工签署《合伙协议》，将其持有的百肇投资 227.5 万元财产份额分别转让给该等员工。《合伙协议》主要内容及员工减持承诺情况详见本问询问题之（二）的相关回复。

3、根据《合伙协议》，转让价格系以肇民有限截至 2016 年末每股净资产值为基础并综合考虑肇民有限截至 2017 年 10 月 31 日未经审计的每股净资产值，最终

确定为 2.14 元/单位财产份额。经核查，该次股权激励已于 2017 年 12 月执行完毕，受激励员工的转让价款均已支付，发行人已于 2017 年一次性确认股份支付金额 1,486.875 万元。据此，该次股权激励价格公允。

4、根据宁波市北仑区市场监督管理局于 2020 年 8 月 12 日出具的《宁波梅山保税港区百肇投资管理合伙企业（有限合伙）守法经营情况的证明》（仑市监证[2020]282 号）、国家税务总局宁波市北仑区（宁波经济技术开发区）税务局于 2020 年 8 月 4 日出具的《证明》，并经本所律师网络核查，百肇投资自设立至今未受到过工商及税务方面的行政处罚，无违法违规行为。

5、百肇投资为肇民科技员工持股平台，不属于私募基金，无需履行私募基金备案手续。

综上，本所律师认为，百肇投资相关员工持股计划实施合法合规，不存在损害发行人利益的情形。

四、问询问题 5. 关于关联交易

报告期内，发行人向关联方富丝米、肇产业销售商品，并委托富丝米代加工部分产品零部件，向肇产业采购爆震传感器专用配件及原材料等。另外，2017 年，发行人向满丝米采购机器设备等固定资产，共计 104.30 万元，向肇民精密购买 4 辆二手车辆，共计 42.00 万元，向肇产业采购爆震传感器产品生产设备等，共计 1,723.44 万元。2018 年，发行人受让富丝米 11 项实用新型专利，共计 11.97 万元。

请发行人补充披露：（1）富丝米、满丝米的设立时间、主营业务、股权结构变动情况，发行人实际控制人邵雄辉转让富丝米、满丝米股权的原因、定价依据及其公允性、价款支付等情况；受让方是否和发行人实际控制人、控股股东、主要客户和供应商存在关联关系，是否存在资金往来和业务往来；（2）富丝米、满丝米在股权转让前后的客户、供应商与发行人供应商、客户的重叠情况，富丝米、满丝米的股东、董监高及其关系密切人员控制或持股的企业与发行人的客户、供

应商是否存在资金或业务往来，是否存在为发行人代垫成本、费用的情况；（3）发行人受让富丝米的 11 项实用新型专利是否属于发行人的核心技术，前述专利在发行人业务中的应用情况，发行人的核心技术和核心技术人员是否主要来自富丝米、满丝米等关联方；（4）结合可比市场公允价格、第三方市场价格、关联方与其他交易方的价格等，分析并披露关联交易的公允性，是否存在对发行人或关联方的利益输送，是否存在通过关联交易调节发行人收入、利润或成本费用；（5）发行人董监高对外投资企业或兼职企业是否与发行人从事相同或相似业务；（6）按照《公司法》《企业会计准则》和中国证监会的相关规定，说明发行人关联方、关联交易的披露是否完整。

请保荐人、发行人律师核查上述情况，说明发行人关联交易的必要性、合理性和公允性，关联交易是否影响发行人的独立性、是否对发行产生重大不利影响，是否已履行关联交易决策程序，并发表明确意见。

答复：

（一）富丝米、满丝米的设立时间、主营业务、股权结构变动情况，发行人实际控制人邵雄辉转让富丝米、满丝米股权的原因、定价依据及其公允性、价款支付等情况；受让方是否和发行人实际控制人、控股股东、主要客户和供应商存在关联关系，是否存在资金往来和业务往来

1、富丝米、满丝米的设立时间、主营业务、股权结构变动情况

（1）根据富丝米工商登记资料及本所律师对满丝米、富丝米相关人员的访谈，富丝米设立于 2012 年 4 月 25 日，主营业务为智能马桶盖的生产和销售，其基本信息如下：

名称	江苏富丝米新材料科技有限公司
统一社会信用代码	913209815969401583
法定代表人姓名	崔志华
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	东台市富安镇迎宾大道 6 号
注册资本	500 万元
成立日期	2012 年 4 月 25 日
营业期限	长期

经营范围	新材料科技研发，精密塑胶制品加工，精密模具制作，家用清洁卫生电器具生产（国家有专项规定的项目除外）、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要人员	崔志华（执行董事兼总经理）、郭福华（监事）

根据富丝米工商登记资料及本所律师于国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询的结果，自设立至今，富丝米股权结构变动情况如下：

①富丝米设立时的股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
满丝米	360	72
东台市傲龙新型建材有限公司	115	23
陈霞	25	5
合计	500	100

②2015 年 12 月，东台市傲龙新型建材有限公司将其持有的富丝米 23%股权转让给崔志华，该次股权转让后，富丝米的股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
满丝米	360	72
崔志华	115	23
陈霞	25	5
合计	500	100

③2017 年 6 月，陈霞将其持有的富丝米 5%股权转让给满丝米，该次股权转让后，富丝米的股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
满丝米	385	77
崔志华	115	23
合计	500	100

④2017 年 6 月股权转让至今，富丝米股权结构未发生变化。

（2）根据满丝米工商登记资料及本所律师对满丝米、富丝米相关人员的访谈，满丝米设立于 2007 年 8 月 28 日，主营业务为智能马桶盖的销售，其基本信息如下：

名称	上海满丝米电器有限公司
统一社会信用代码	91310118666037192Q
法定代表人姓名	崔志华
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	上海市金山区金山卫镇钱鑫路 301 号 212-T 室
注册资本	1,000 万元
成立日期	2007 年 8 月 28 日
营业期限	长期
经营范围	电器设备维修，从事货物进口及技术进口业务，模具，电器设备，塑料制品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要人员	崔志华（执行董事兼总经理）、郭福华（监事）

根据满丝米工商登记资料及本所律师于国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）查询的结果，自设立至今，满丝米股权结构变动情况如下：

①满丝米设立时的股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
邵雄辉	50	100
合计	50	100

②2017 年 1 月，邵雄辉向满丝米增资 950 万元，出资方式为货币，该次增资后满丝米注册资本由 50 万元增至 1,000 万元，股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
邵雄辉	1,000	100
合计	1,000	100

③2017 年 10 月，邵雄辉将其持有的满丝米 1%股权转让给邵旭红，该次股权转让后，满丝米的股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
邵雄辉	990	99
邵旭红	10	1
合计	1,000	100

④2018 年 12 月，邵旭红将持有的满丝米 1%股权转让给崔志华；邵雄辉将持有的满丝米 69%股权转让给崔志华，将持有的满丝米 12%股权转让给唐辉，将持有的满丝米 8%股权转让给费悦清，将持有的满丝米 5%股权转让给罗萍；将持有

的满丝米 5%股权转让给郭福华。该等股权转让后，满丝米股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
崔志华	700	70
唐辉	120	12
费悦清	80	8
郭福华	50	5
罗萍	50	5
合计	1,000	100

⑤2019 年 9 月，唐辉将其持有的满丝米 3%股权转让给罗萍，该次股权转让后，满丝米股权结构如下：

股东	认缴注册资本（万元）	占注册资本比例（%）
崔志华	700	70
唐辉	90	9
费悦清	80	8
罗萍	80	8
郭福华	50	5
合计	1,000	100

⑥2019 年 9 月股权转让至今，满丝米股权结构未发生变化。

2、发行人实际控制人邵雄辉转让富丝米、满丝米股权的原因、定价依据及其公允性、价款支付等情况

根据富丝米、满丝米的工商登记资料，2018 年 12 月，邵雄辉将持有的满丝米全部股权转让给崔志华及富丝米管理层，该次股权转让完成后，邵雄辉不再持有满丝米任何权益。富丝米股权结构为：满丝米持股 77%，崔志华持股 23%。邵雄辉未直接在富丝米持股，不存在直接转让富丝米股权的情形。

（1）该次股权转让的原因

邵雄辉转让其持有的满丝米股权的原因：①富丝米主营业务为智能马桶盖生产及销售、满丝米主营业务为智能马桶盖的销售，与发行人智能座便器部件产品系上下游产业链，存在潜在同业竞争问题，同时发行人存在委托富丝米加工注塑件的情况，为避免关联交易，并消除潜在的同业竞争，邵雄辉出售其持有的满丝米全部股权；②富丝米、满丝米智能马桶盖产品为家电产品，产品受众系终端消

费者，业务发展模式与发行人存在较大差异，同时经营难以兼顾，邵雄辉决定将主要精力用于发行人的经营管理。

（2）定价依据及其公允性、价款支付等情况

该次股权转让经各方磋商，参考满丝米 2017 年度账面净资产值，并考虑 2018 年截至该次股权转让前满丝米的经营情况定价，价格公允。

根据发行人提供的资料，除唐辉尚余 40 万元转让款未支付外，其余受让方股权转让价款已支付完毕。

3、受让方是否和发行人实际控制人、控股股东、主要客户和供应商存在关联关系，是否存在资金往来和业务往来

经本所律师核查发行人实际控制人填写的调查问卷、访谈实际控制人及上述受让方，并经本所律师于国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站查询确认，上述受让方和实际控制人、控股股东、主要客户和供应商不存在关联关系，除上述股权转让外，不存在资金往来和业务往来。

（二）富丝米、满丝米在股权转让前后的客户、供应商与发行人供应商、客户的重叠情况，富丝米、满丝米的股东、董监高及其关系密切人员控制或持股的企业与发行人的客户、供应商是否存在资金或业务往来，是否存在为发行人代垫成本、费用的情况

1、富丝米、满丝米在股权转让前后的客户、供应商与发行人供应商、客户的重叠情况

（1）重叠客户情况

根据发行人提供的资料，并经本所律师访谈富丝米、满丝米的相关人员，报告期各期，发行人主要客户¹与富丝米、满丝米的客户不存在重叠；其他客户中，

¹ 发行人主要客户及主要供应商系指发行人报告期各期前十大客户及前二十大供应商。

湛江志信燃控科技有限公司、上海子元汽车零部件有限公司、唐山中陶卫浴制造有限公司、唐山梦牌瓷业有限公司（及其南堡分公司）与满丝米于 2017 年存在少量业务往来。根据实际控制人邵雄辉的说明，2017 年，邵雄辉拟对外转让满丝米，上述客户终止与满丝米业务往来，后变为与肇民有限合作。2017 年度，满丝米向该等客户销售金额不超过发行人 2017 年营业收入金额的 1%。

（2）重叠供应商情况

根据发行人提供的资料，并经本所律师访谈富丝米、满丝米的相关人员，报告期各期，发行人主要供应商与富丝米存在 1 家重叠，系常州欧凯电器有限公司，富丝米向其采购少量电机用于生产智能马桶盖；其余供应商中，2018 年重叠供应商 1 家，系上海汉特工程塑料有限公司，2019 年重叠供应商 1 家，系浙江东旺不锈钢实业有限公司，富丝米分别向其采购零星塑料粒子和不锈钢管等原材料、配件。上述重叠供应商与公司及富丝米交易均为各自正常生产经营需要，相关交易真实、合理。

2、富丝米、满丝米的股东、董监高及其关系密切人员控制或持股的企业与发行人的客户、供应商是否存在资金或业务往来，是否存在为发行人代垫成本、费用的情况

根据富丝米、满丝米相关人员出具的书面说明，并经本所律师于国家企业信用信息公示系统(<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>)、企查查(<https://www.qcc.com/>)等网站核查，除富丝米、满丝米与发行人存在的少量客户、供应商重叠情况外，富丝米、满丝米的股东、董监高及其关系密切人员控制或持股的企业与发行人的客户、供应商不存在资金或业务往来，不存在为发行人代垫成本、费用的情况。

（三）发行人受让富丝米的 11 项实用新型专利是否属于发行人的核心技术，前述专利在发行人业务中的应用情况，发行人的核心技术和核心技术人员是否主要来自富丝米、满丝米等关联方

1、发行人受让富丝米的 11 项实用新型专利是否属于发行人的核心技术，前述专利在发行人业务中的应用情况

经本所律师核查，发行人受让富丝米的 11 项实用新型专利基本情况及应用情况如下：

序号	名称	专利号	专利权期限	目前法律状态	目前是否使用及产品
1	喷杆驱动装置及座便器	2017200959718	2017.01.25—2027.01.24	专利权维持	部分喷嘴组件
2	按键结构及控制面板	2017200959737	2017.01.25—2027.01.24	专利权维持	未使用
3	保险丝固定结构及智能座便器	2017200978117	2017.01.25—2027.01.24	专利权维持	未使用
4	烘干装置及带有烘干装置的智能座便器	2017200978121	2017.01.25—2027.01.24	专利权维持	未使用
5	便圈连接机构和智能座便器	2016202235720	2016.03.22—2026.03.21	专利权维持	未使用
6	汽车电动助力转向器增强蜗轮	2015205775868	2015.08.04—2025.08.03	专利权维持	个别汽车部件
7	汽车电动助力转向器复合蜗轮	2015205775872	2015.08.04—2025.08.03	专利权维持	个别汽车部件
8	一种智能座便器的旋转水流喷杆	2013201606503	2013.04.03—2023.04.02	专利权维持	未使用
9	具有水流控制装置的智能座便器温水箱	2013201283136	2013.03.21—2023.03.20	专利权维持	未使用
10	一种智能座便器的防水座圈	2013201283441	2013.03.21—2023.03.20	专利权维持	未使用
11	具有杂质沉淀结构的智能座便器温水箱	2013201284745	2013.03.21—2023.03.20	专利权维持	未使用

经本所律师查阅发行人《招股说明书（申报稿）》，上述实用新型专利不属于发行人核心技术。

2、发行人的核心技术和核心技术人员是否主要来自富丝米、满丝米等关联方

（1）核心技术

经本所律师查阅发行人《招股说明书（申报稿）》，并对比国家知识产权局出具的批量专利申请法律状态证明以及本所律师于中国及多国专利审查信息查

询网站(<http://cpquery.sipo.gov.cn/>)的公开查询结果，发行人的核心技术所涉及专利情况如下：

序号	名称	类别	专利号	专利权期限	取得方式	申请人
1	一种塑胶模具	实用新型	2015210802776	2015.12.22—2025.12.21	原始取得	肇民科技
2	一种模内切模具	实用新型	2018208089869	2018.05.28—2028.05.27	原始取得	肇民科技
3	一种水路分配器	实用新型	2017211159839	2017.09.01—2027.08.31	原始取得	肇民科技
4	一种瞬间加热器的灌胶结构	实用新型	2016206260914	2016.06.22—2026.06.21	原始取得	肇民科技
5	一种加热器及装有该加热器的坐便器	实用新型	2018219774915	2018.11.28—2028.11.27	原始取得	肇民科技
6	一种智能座便器上带泄压装置的恒压阀	实用新型	2017211164644	2017.09.01—2027.08.31	原始取得	肇民科技
7	一种水压高度检测装置	实用新型	2015210802780	2015.12.22—2025.12.21	原始取得	肇民科技
8	用于加工发动机防震感应器的自动剪料机构	实用新型	201620137066X	2016.02.24—2026.02.23	原始取得	肇民科技
9	用于检测发动机防震感应器的高度检测装置	实用新型	2016201370439	2016.02.24—2026.02.23	原始取得	肇民科技
10	单向阀	发明专利	2016102723377	2016.04.28—2036.04.27	原始取得	肇民动力
11	一种单向阀气密检测系统	实用新型	2017211326973	2017.09.05—2027.09.04	原始取得	肇民动力
12	真空泵	发明专利	2016107850985	2016.08.31—2036.08.30	原始取得	肇民动力
13	真空泵	发明专利	2016102722938	2016.04.28—2036.04.27	原始取得	肇民动力

根据发行人出具的书面说明及本所律师于中国及多国专利审查信息查询网站(<http://cpquery.sipo.gov.cn/>)的公开查询结果，发行人核心技术所涉专利均为发行人或其子公司自主研发并申请，不存在来自富丝米、满丝米等关联方的情况。

根据发行人出具的书面说明，除以上专利外，其他核心技术所涉及的非专利

技术均为发行人自主研发，不存在来自富丝米、满丝米等关联方的情况。

（2）核心技术人员

经查阅发行人《招股说明书（申报稿）》，发行人核心技术人员包括王明华、王玉宇、欧华武、彭英学，根据发行人提供的资料及该等人员填写的调查问卷，发行人核心技术人员均未曾在富丝米、满丝米任职。

（四）结合可比市场公允价格、第三方市场价格、关联方与其他交易方的价格等，分析并披露关联交易的公允性，是否存在对发行人或关联方的利益输送，是否存在通过关联交易调节发行人收入、利润或成本费用

1、出售商品、提供劳务情况

报告期内，发行人向关联方出售商品、提供劳务情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
富丝米	销售商品	/	/	/	/	/	/	79.73	0.34%
肇产业	销售商品	/	/	/	/	/	/	88.16	0.38%

（1）向富丝米销售商品的必要性、合理性和公允性

2017 年，发行人向富丝米销售商品主要包括喷嘴组件、塑料粒子等，均为富丝米生产所需原材料，主要原因系富丝米基于自身生产、采购需要，向发行人采购该等产品效率更高，较为方便。为规范并减少关联交易，2018 年起，发行人不再向富丝米销售商品。

根据发行人的书面说明及其提供的资料，发行人向富丝米销售商品的价格系双方根据市场价格协商定价，2017 年度，发行人向富丝米销售商品的毛利率为 21.02%，与同为精密注塑行业的上市公司横河模具（22.33%）、上海亚虹（23.21%）的毛利率水平基本相同，价格公允。

(2) 向肇产业销售商品的必要性、合理性和公允性

发行人向肇产业销售的商品主要为喷嘴、花洒等家电、卫浴配件，主要原因是肇民精密曾为肇产业代工生产该等产品，肇民有限设立后，肇民精密逐步停止经营，肇产业继续向肇民有限采购该等产品，并延续至报告期初。该等业务整体规模较小，2017 年度发行人向肇产业销售金额为 88.16 万元。为规范并减少关联交易，2018 年起，发行人不再向肇产业销售商品。

发行人向肇产业销售商品的价格系双方根据市场价格协商定价，2017 年度，发行人向肇产业销售产品毛利率为 27.01%，与同为精密注塑行业的上市公司横河模具（22.33%）、上海亚虹（23.21%）的毛利率水平基本相同，价格公允。

2、采购商品、接受劳务情况

报告期内，发行人向关联方采购商品、接受劳务情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占营业成本比	金额	占营业成本比	金额	占营业成本比	金额	占营业成本比
富丝米	委外加工	/	/	/	/	/	/	381.96	2.66%
肇产业	采购商品	/	/	/	/	/	/	73.35	0.51%

(1) 向富丝米委外加工的必要性、合理性和公允性

2017 年度，富丝米为发行人提供智能马桶盖喷嘴等产品的代加工服务，主要系发行人产能不足，有代工需求。后基于规范并减少关联交易考虑，自 2018 年起，发行人不再向富丝米采购代加工服务。

鉴于富丝米不存在向其他第三方提供代加工服务的情况，其为发行人代加工的加工费系按照富丝米加工成本，加成一定利润协商确定。2017 年度，富丝米向发行人收取的加工费占产品入库价格比例为 29.74%，发行人 2018、2019 年直接人工和制造费用占营业成本的平均比例为 19.69%，富丝米加工服务中包含其应享有一定的利润比例，定价公允。

(2) 向肇产业采购商品的必要性、合理性和公允性

报告期内，发行人日常用于生产发动机爆震传感器的专用配件均由日本特殊陶业株式会社（以下简称“日本特殊陶业”）有偿提供。2017 年，发行人向肇产业购买的爆震传感器产线专用配件主要系调试设备所需的少量配件，自设备调试完成后，发行人不存在向肇产业购买爆震传感器专用配件的情形。

发行人用于生产的原材料均为市场化采购。2017 年，发行人向肇产业购买的少量原材料为肇产业呆滞料，具有临时性、偶发性；自 2018 年起，发行人不存在向肇产业采购原材料的情况。

1) 发动机爆震传感器专用配件公允性

发行人向肇产业购买的发动机爆震传感器生产线专用配件公允性情况如下：

单位：万元

采购项目	采购金额	公允性
发动机爆震传感器产线专用配件	28.61	依据市场价协商定价

发行人向肇产业采购的发动机爆震传感器专用配件主要为塑料黑托盘、电极、垫圈等配件，品类较多，采购价格依据市场价协商定价。

2) 原材料公允性

2017 年，发行人向肇产业购买的原材料公允性情况如下：

单位：万元

采购项目	采购金额	公允性
原材料	44.74	依据市场价协商定价

发行人向肇产业采购的原材料为肇产业的呆滞料，依据市场价协商定价。

3、固定资产采购

报告期内，发行人向其关联方购买固定资产的情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例	金额	占同类交易金额比例
满丝米	固定资产采购	/	/	/	/	/	/	104.30	4.20%
肇民精密	固定资产采购	/	/	/	/	/	/	42.00	1.69%
肇产业	固定资产采购	/	/	/	/	/	/	1,723.44	69.37%

(1) 向满丝米采购固定资产的必要性、合理性和公允性

经核查，2017 年度发行人向满丝米采购部分二手设备，情况如下：

序号	设备种类	数量（台）	价格（万元）
1	注塑机	9	71.19
2	机械手	4	10.76
3	干燥机	4	12.64
4	粉碎机	2	4.68
5	模温机	1	1.52
6	测量投影仪	1	3.51
合计		21	104.30

发行人向满丝米采购该等二手设备的原因：2017 年后，为规范并减少关联交易，发行人拟不再向富丝米采购代加工服务，自主生产相应产品，向满丝米采购了上述设备。

经核查，发行人购买价格系根据设备情况参考市场行情协商确定，定价公允。该等设备由双方根据机器的预计使用寿命、实际使用时间和外观情况等确定设备成新率，并参考二手设备市场价格协商定价。发行人向满丝米采购该等设备价格与市场行情基本相符。

上述设备购入价格、二手设备市场价格信息对比如下：

设备种类	锁模力/型号	平均购买单价（万元）	二手设备单价*（万元）
注塑机	90 吨（国产）	3.68	3.65
	160 吨（国产）	5.30	5.65
	120 吨（国产）	3.84	4.10
	250 吨（国产）	5.43	5.75

设备种类	锁模力/型号	平均购买单价 (万元)	二手设备单价* (万元)
	50 吨（进口）	10.00	9.50
	220 吨（进口）	30.00	28.25
干燥机	/	1.26	1.24
机械手	/	2.69	2.67
粉碎机	/	1.46	1.40
模温机	川田 KCO-4012HN-KS	1.52	1.55
投影仪	PH-3515F	3.51	3.75

注：二手设备单价系市场平均询价。

（2）向肇民精密采购固定资产的必要性、合理性和公允性

2017 年 12 月，发行人与肇民精密签署《车辆购销合同》，约定发行人向肇民精密采购其名下 4 辆机动车，情况如下：

序号	车辆品牌及型号	价格（万元）
1	金杯牌 SY6521MS1BG	1.50
2	宝马牌 BMW7301GL(BNW528LI)	7.00
3	奥德赛牌 HG6482BAC5A	15.00
4	奥迪牌 FV7251BBCBG	18.50
合计		42.00

发行人原本向肇民精密租赁部分车辆使用，因肇民精密拟退出投资并进行注销，且为进一步规范并减少关联资产租赁，发行人决定向肇民精密购买上述车辆。发行人购入上述车辆后，不再向肇民精密及富丝米租赁车辆使用。根据发行人提供的资料，购买价格以上述车辆截至 2017 年 11 月账面净值为基础，经双方协商确定为 42 万元，定价公允。

（3）向肇产业采购固定资产的必要性、合理性和公允性

1) 向肇产业采购固定资产的必要性、合理性

日本特殊陶业为发行人报告期内前五大客户，肇产业为发行人报告期内曾经的 5%以上股东肇民精密的日本母公司。发行人与日本特殊陶业的业务系经肇产业介绍取得，并由肇产业为发行人提供了成套发动机爆震传感器生产线机器设备采购、运输服务。日本特殊陶业发动机爆震传感器业务系公司经客户严格认证后自主取得，并与日本特殊陶业签订合作协议，肇产业仅为该业务的介绍人和成套设

备采购商。

发行人通过肇产业购买发动机爆震传感器生产线，主要原因系：①爆震传感器生产线系自动化水平较高的成套专用设备，公司刚刚涉足该业务，对机器设备的了解程度较低，故通过肇产业进行购买，肇产业在日本作为日本特殊陶业的供应商从事发动机爆震传感器注塑业务，对爆震传感器生产线机器设备更加了解；②发动机爆震传感器生产线机器设备均需从日本进口，通过肇产业购买较为便利。因此，发行人通过肇产业购买发动机爆震传感器生产线具有商业合理性。

2) 发动机爆震传感器生产线公允性

发行人目前拥有的发动机爆震传感器生产线均系向肇产业购买，由肇产业在日本采购发动机爆震传感器生产线机器设备后，再将成套生产线机器设备销售给发行人。

2015 年，发行人向肇产业购买的发动机爆震传感器第一、第二条生产线的公允性情况如下：

单位：万元

采购项目	采购金额	公允性
发动机爆震传感器生产线（2 条）	2,905.70	肇产业的利润率为 14.18%

肇产业购买的发动机爆震传感器第一、第二条生产线成本为 2,417.75 万元，运费等合计 75.88 万元，肇产业通过转售设备取得 412.07 万元利润，向发行人销售爆震传感第一、第二条生产线的利润率为 14.18%。

2017 年，发行人向肇产业购买的发动机爆震传感器第三条生产线的公允性情况如下：

单位：万元

采购项目	采购金额	公允性
发动机爆震传感器生产线（1 条）	1,723.44	肇产业的利润率为 23.61%

肇产业购买的爆震传感第三条生产线成本为 1,203.09 万元，运费、技术服务费等合计 113.41 万元，肇产业通过转售设备取得 406.95 万元利润，向发行人销售爆震传感第三条生产线的利润率为 23.61%。

肇产业 2015 年、2017 年替发行人代采购发动机爆震传感器生产线获得的利润率存在一定差异，主要原因为：肇产业提供成套生产线机器设备的采购及运输，

以每次采购所需利润金额计算总价，2015 年、2017 年发行人分别向肇产业采购了两条、一条发动机爆震传感器生产线，肇产业分别取得 412.07 万元、406.95 万元利润，具备合理性。

4、专利收购

为避免同业竞争、减少关联交易，发行人于 2018 年度停止向富丝米采购委托加工，邵雄辉拟转让满丝米股权，同时基于对自身业务发展和产品的保护，发行人向富丝米购买可能与公司产品存在重叠的专利。2018 年 11 月，发行人与富丝米签署《知识产权转让协议》，约定富丝米向公司转让 11 项实用新型专利。截至本补充法律意见书出具之日，该等专利法律状态及应用情况详见本问询问题之（三）的相关回复。

该部分专利主要系富丝米多年来生产经营中的经验积累而成，无账面价值，基于对发行人技术保护和避免技术重叠的考虑，双方以评估价格作为定价依据。根据沃克森出具的“沃克森评报字（2018）第 1562 号”《上海肇民新材料科技有限公司拟购买无形资产涉及的江苏富丝米新材料科技有限公司 11 项专利资产市场价值资产评估报告》，截至评估基准日 2018 年 9 月 30 日，该等专利评估值为 11.61 万元。本次评估采用成本法评估，评估值结合重置成本和成新率计算所得，其中重置成本包括该等专利资产相关的研发成本费用、专利注册及代理费、合理利润，成新率为尚可使用年限与总使用年限的比率。

基于该等评估结果，双方协商定价为 11.97 万元，定价公允。

5、关联租赁

报告期内，发行人作为承租方的关联租赁情况如下：

单位：万元

出租方	租赁资产种类	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
上海康狮	厂房	/	/	123.19	123.19
肇民精密	车辆	/	/	/	15.60
富丝米	车辆	/	/	/	2.40

(1) 向上海康狮租赁厂房的必要性、合理性和公允性

2011 年，新纺集团及其关联方上海康狮、沈松铭与肇民精密、邵雄辉共同于上海市金山区投资设立肇民有限，由上海康狮提供上海市金山区金山卫镇秦弯路 633 号房产供肇民有限租赁使用。自肇民有限设立至上海康狮名下的该处房产经法院司法拍卖，所有人变更为湖州织里产业投资运营集团有限公司期间，发行人均向上海康狮租赁该处房产。

根据发行人与出租方分别签署的厂房租赁协议，报告期内，发行人承租上述厂房的租金情况如下：

承租方	出租方	房产地址	合同租金（元/天/平方米）			
			2020 年 1-6 月	2019 年 度	2018 年 度	2017 年 度
肇民科技	上海康狮	上海市金山区金山卫镇秦弯路 633 号	-	-	0.56	0.56
肇民科技	湖州织里产业投资运营集团有限公司	上海市金山区金山卫镇秦弯路 633 号	0.75	0.56	-	-

根据上表，公司向关联方及非关联方租赁厂房价格相差较小。此外，截至本补充法律意见书出具之日，上海市金山区厂房网络公开租赁价格区间为 0.45-1.00 元/天/平方米，发行人厂房租赁价格在上海市金山区厂房网络公开租赁价格的合理范围内，定价公允。

(2) 发行人向肇民精密、富丝米租赁机动车的必要性、合理性和公允性

2017 年度，发行人作为承租方向肇民精密租赁 3 辆机动车、向富丝米租赁 1 辆机动车用于生产经营，主要原因系发行人有车辆使用需求，而该等关联方当时有闲置车辆可供租赁使用。该等租赁具体情况如下：

出租方	车型	租金（元/月）
肇民精密	宝马 525Li	8,000.00
	金杯阁瑞斯	2,000.00
	本田奥德赛	3,000.00
富丝米	现代起亚	2,000.00

根据发行人出具的书面说明，上述租金系在参考同型号车辆市场租金基础上

协商确定，价格公允。为进一步规范并减少关联交易，发行人于 2017 年 12 月向肇民精密购买了相关车辆，自 2018 年起，该等关联租赁不再进行。

6、资金拆借

报告期内，公司关联方资金拆入情况如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	借款日	还款日
邵雄辉	1,400.00	2017.12.20	2017.12.25
邵雄辉	500.00	2017.12.20	2018.01.12
邵雄辉	100.00	2017.12.20	2018.11.02
邵雄辉	400.00	2017.12.20	2018.12.27
邵旭红	25.00	2017.03.08	2019.05.28
邵旭红	30.00	2017.03.20	2019.05.28
邵旭红	30.00	2017.04.10	2019.05.28

（1）邵雄辉资金拆借情况

2017 年 12 月 19 日，发行人与邵雄辉签署《借款协议》，约定出借人邵雄辉向发行人拆借 2,400 万元用于发行人资金周转，并以实际借款时间按一年期的同期银行贷款基准利率 4.35%向邵雄辉支付资金使用费。经核查，发行人已分别于 2017 年 12 月、2018 年 1 月、2018 年 12 月归还该等借款，并支付邵雄辉 2017 年度、2018 年度发生的资金使用费 22,475.00 元、215,712.33 元。

（2）邵旭红资金拆借情况

2017 年 3 月 6 日，邵旭红与肇民动力签署《借款协议》，约定出借人邵旭红向肇民动力无息拆借 85 万元用于补充肇民动力日常运营资金。截至 2019 年 5 月 28 日，该笔借款已全部归还。

根据发行人出具的书面说明，上述关联交易均基于发行人流动资金融资需求产生。基于规范并减少关联交易的目的，发行人自关联方处所拆借资金已于报告期内归还，此后未再向关联方拆借资金。

7、接受关联方担保

报告期内，发行人接受关联方担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
邵雄辉	肇民科技	500	2017.12.25	2019.01.11
邵雄辉	肇民科技	500	2018.12.12	贷款到期日起三年
邵雄辉	肇民科技	1,000	2019.03.20	主债权发生期间届满之日起两年
邵雄辉、石松佳子	肇民科技	1,000	2019.04.09	贷款到期日起三年

发行人与邵雄辉及其配偶之间的上述关联方担保背景为：发行人根据自身融资需求向银行申请商业贷款，根据银行要求，发行人需提供相应担保，经各方协商一致，同意由实际控制人邵雄辉（及其配偶）为该等银行贷款提供保证担保，发行人为被担保方。该等关联方担保为目前银行风控的普遍措施，符合市场商业惯例。

8、受让肇民动力 60%股权

2018 年 12 月 11 日，李回城、邵雄辉与肇民有限签署《股权转让协议》，同日肇民动力召开股东会，同意：①李回城将持有的肇民动力 9%股权（认缴注册资本 135 万元，实缴注册资本 0 元）转让予肇民有限；②邵雄辉将持有的肇民动力 51%股权（认缴注册资本 765 万元，实缴注册资本 765 万元）转让予肇民有限。

就该次股权转让，肇民动力在金山区市监局办理了相应的工商变更登记手续。2019 年 1 月 15 日，肇民动力取得金山区市监局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：913101163245740006）。

根据发行人出具的书面说明，由于肇民动力尚处于业务发展初期，且尚未盈利，主要客户铜陵锐能采购有限公司因经营不善，肇民动力与之合作未能延续，同时肇民动力对铜陵锐能采购有限公司应收账款 361.50 万元于 2018 年期末发生减值事项。经各方友好协商，2019 年 5 月 21 日，邵雄辉与肇民有限签署《股权转让补充协议》，约定：依据沃克森评报字（2019）第 0712 号评估报告评估结果，将原协议约定的股权转让款由 588.03 万元调整为 1 元。

该次收购作价依据沃克森于 2019 年 5 月 20 日出具的《上海肇民新材料科技有限公司拟收购股权项目涉及的上海肇民动力科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（沃克森评报字（2019）第 0712 号），基于肇民动力主要客户铜陵锐能采购有限公司因自身经营问题合作未能延续且存在应收账款减值事项，评估结论为：截至评估基准日 2018 年 12 月 31 日，肇民动力纳入评估范围内的所有者权益账面值为-449.32 万元，在保持现有用途持续经营前提下股东全部权益的评估值为 23.70 万元。

本次评估的具体情况如下：

①评估对象：肇民动力股东全部权益

②评估基准日：2018 年 12 月 31 日；

③评估方法：资产基础法、收益法

③评估结论：资产基础法评估结论为截至评估基准日 2018 年 12 月 31 日，肇民动力所有者权益账面值为-449.32 万元，评估值为-400.99 万元，评估增值率为 10.76%；收益法评估结论为截至评估基准日 2018 年 12 月 31 日，肇民动力所有者权益账面值为-449.32 万元，评估值为 23.70 万元，评估增值率为 105.28%。两种评估方法的评估结果差异较大。两种方法评估结果差异的主要原因是两种评估方法考虑的角度不同：资产基础法是从资产的再取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的重置价值；收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力。本次评估以收益法的初步评估结论作为最终评估结论。

发行人收购肇民动力 60%股权是为了整合与实际控制人控制的其他企业存在的相似业务，避免同业竞争，减少和规范关联交易，根据沃克森出具的评估报告协商定价。综上，本所律师认为，该次股权转让定价公允。

9、发行人关联交易的必要性、合理性和公允性，关联交易是否影响发行人的独立性、是否对发行产生重大不利影响，是否已履行关联交易决策程序

综上所述，鉴于：（1）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师核查，上

述关联交易主要基于发行人生产、经营需求产生，具备必要性、合理性；（2）上述关联交易定价具备公允性；（3）为规范并减少关联交易，自 2018 年起，发行人与关联方之间未再发生经常性关联交易；（4）报告期内，发行人与关联方之间经常性关联交易占发行人营业收入、营业成本的比例极小；（5）上述关联交易发生时，发行人公司章程及其他内部控制管理制度并未明确该等关联交易需履行的特殊内部决策程序；（6）2020 年 2 月，发行人独立董事出具了《关于确认公司最近三年关联交易事项的独立意见》，发行人第一届董事会第三次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于确认公司最近三年关联交易事项的议案》，确认发行人报告期内的关联交易事项定价公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

据此，基于本所律师具备的法律专业知识所能作出的合理理解和判断，本所律师认为，发行人报告期内上述关联交易具备必要性、合理性、公允性；不影响发行人的经营独立性；已履行关联交易的决策程序；不存在对发行人或关联方的利益输送；不存在通过关联交易调节发行人收入、利润或成本费用的情形；对本次发行不存在重大不利影响。

（五）发行人董监高对外投资企业或兼职企业是否与发行人从事相同或相似业务

经本所律师核查发行人董监高填写的调查问卷，并于国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站查询确认，发行人董监高对外投资企业或兼职企业情况如下：

姓 名	肇民科技职务	企业名称	投资情况	兼职职务
邵雄辉	董事长、总经理	济兆实业	持有 100%股权	法定代表人、执行董事
		兆长实业	持有 99%股权	法定代表人、执行董事
		傅仁投资	持有 20%财产份额	执行事务合伙人
		湖南肇民	/	法定代表人、执行董事、总经理
		福丝米投资	持有 99%财产份额	/
		华肇投资	持有 98%财产份额	/
		百肇投资	持有 67.5%财产份额	/
孙乐宜	董事、副经理	兆长实业	持有 1%股权	监事

姓 名	肇民科技职务	企业名称	投资情况	兼职职务
	理	百肇投资	持有 2%财产份额	执行事务合伙人
肖俊	董事、副总经理、董事会秘书	百肇投资	持有 1.5%财产份额	/
密永华	监事会主席	百肇投资	持有 2.5%财产份额	/
王明华	监事	湖南肇民	/	监事
		百肇投资	持有 1%财产份额	/
黄晓菊	副总经理	百肇投资	持有 2.5%财产份额	/
李长燕	财务负责人	百肇投资	持有 1.5%财产份额	/
颜爱民	独立董事	株洲千金药业股份有限公司	/	独立董事
		益丰大药房连锁股份有限公司	/	独立董事
		湖南松井新材料股份有限公司	/	独立董事
		湖南阿太克新材料股份有限公司	/	董事
		湖南深思电气控股有限公司	/	董事
		湖南黄金集团有限责任公司	/	董事
刘 浩	独立董事	申能股份有限公司	/	独立董事
		安徽皖通高速股份有限公司	/	独立董事
		上海雪榕生物科技股份有限公司	/	独立董事
		浙江恒康药业股份有限公司	/	独立董事
张 霞	独立董事	上海市锦天城律师事务所	/	合伙人律师

经核查，发行人董监高对外投资企业或兼职企业不存在与发行人从事相同或相似业务的情况。

（六）按照《公司法》《企业会计准则》和中国证监会的相关规定，说明发行人关联方、关联交易的披露是否完整

根据发行人的书面确认及其提供的资料、天职出具的《审计报告》，并经本所律师核查发行人工商登记资料及发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员填写的调查问卷，查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，基于本所律师具备的法律专业知识所能作出的合理理解和判断，发行人已严格按照

《公司法》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》及《创业板上市规则》等规定完整、准确的披露关联方及关联交易。

五、问询问题 9. 关于主要客户

报告期内，发行人前五大客户销售收入占比分别为 54.59%、51.63%和 53.84%，客户集中度较高。发行人主要客户为汽车、家用电器领域的跨国企业，合作对象主要集中在该部分跨国企业在国内设立的主体。请发行人：

（1）补充披露发行人客户集中度高的原因，是否符合行业特征，和主要客户合作的稳定性及可持续性；

（2）分汽车部件、家电部件、模具三类产品披露报告期内主要客户情况，包括但不限于注册资本、注册地、销售内容及相应销售金额、数量、发行人与主要客户建立合作的时间、背景、订单获取方式、是否成立当年或次年或开始合作当年或次年即成为发行人主要客户、持续合作情况及合作的稳定性，客户与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高、其他核心人员以及本次发行中介机构及签字人员，是否存在关联关系或其他利益关系；

（3）说明并披露报告期主要客户销量和单价变化原因及合理性，是否存在对主要客户的突击销售和临时提价等异常情形；

（4）补充披露报告期各期新增和减少的客户数量，对应的销售收入金额，客户减少的原因及新客户的开拓方式和维护方式、客户获取渠道；2019 年松下家电（中国）有限公司退出前五大客户、日本特殊陶业进入前五大客户的原因，是否与松下家电存在产品质量纠纷；

（5）比照市场价格或同行业可比公司同类产品销售单价，补充披露发行人向主要客户销售的交易价格是否公允；向不同客户销售相同产品的销售单价及毛利率是否存在重大差异，不同期间向相同客户销售同类产品的毛利率是否存在重大差异，如是，请说明原因；

(6) 报告期内是否存在客户与供应商重合的情形，如存在，请进一步披露背景 and 原因、相关交易价格是否公允。

请保荐人、申报会计师和发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

(一) 补充披露发行人客户集中度高的原因，是否符合行业特征，和主要客户合作的稳定性及可持续性

1、发行人客户集中度高的原因

根据发行人提供的资料，发行人主要客户均为全球知名汽车零部件一级供应商和家用电器企业，报告期内，发行人前五大客户销售收入各期占比均超过 50%，发行人的客户集中度较高与发行人自身特征和主要客户特征有关。

(1) 发行人自身特征

发行人生产的精密注塑件及配套精密注塑模具均为定制化产品，与客户绑定程度较高。发行人的产品、客户及下游行业均具有较高的壁垒，新产品开发要求较高，新客户认证周期较长，发行人根据自身生产规模、资金规模及人员规模，与前期已开发客户开展深度合作，立足于“以塑代钢”、“以塑代铜”的技术路线，不断为下游客户提供产业化支持。因此报告期内，发行人前五大客户的销售占比一直保持在较高的水平。

(2) 发行人主要客户特征

发行人主要客户均为具有一定市场竞争力的规模跨国企业，该类企业拥有一整套严格的质量体系认证标准，一旦双方合作关系确立，通常不会轻易变换其供应商。发行人多年来不断的改进和提升自身生产管理能力，良好的口碑和产品品质使得发行人能从主要客户中持续获得增量订单。因此报告期内，发行人对上述大客户的销售收入保持在相对较高水平。

2、发行人客户集中度较高符合行业特征

根据可比公司招股说明书中对于主要客户情况的披露以及客户集中度较高的说明，发行人客户集中度较高是符合行业特征的，可比上市公司天龙股份、横河模具、苏奥传感、上海亚虹等前五大客户占比均在 50%以上。

3、发行人和主要客户合作的稳定性及可持续性

根据发行人提供的资料，多年来，公司凭借自身良好的产品品质和行业口碑，与主要客户始终保持稳定合作，合作年限较长。未来，公司将继续保持与主要客户的深度合作，同时积极开发新产品，保证与主要客户的长期合作。

综上，根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人客户集中度高与发行人自身特征及客户特征有关，符合行业特征，和主要客户合作稳定且可持续。

（二）分汽车部件、家电部件、模具三类产品披露报告期内主要客户情况，包括但不限于注册资本、注册地、销售内容及相应销售金额、数量、发行人与主要客户建立合作的时间、背景、订单获取方式、是否成立当年或次年或开始合作当年或次年即成为发行人主要客户、持续合作情况及合作的稳定性，客户与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高、其他核心人员以及本次发行中介机构及签字人员，是否存在关联关系或其他利益关系；

根据发行人提供的资料，报告期内发行人汽车部件、家电电器、模具三类产品的主要客户销售情况如下：

1、汽车部件

单位：万件，万元

年度	序号	客户名称	主要销售内容	销售数量	销售收入	占汽车部件收入比例
2020年 1-6月	1	康明斯	发动机周边部件等	484.22	7,348.83	53.47%
	2	莱顿	传动系统部件等	842.35	1,465.52	10.66%

年度	序号	客户名称	主要销售内容	销售数量	销售收入	占汽车部件收入比例
	3	日本特殊陶业	发动机周边部件等	367.89	1,416.21	10.30%
	4	浙江远景汽配有限公司	制动系统部件等	10.07	969.82	7.06%
	5	石通瑞吉亚太电子（苏州）有限公司	发动机周边部件等	234.77	683.04	4.97%
	合计			1,939.30	11,883.43	86.47%
2019年度	1	康明斯	发动机周边部件等	759.69	5,980.98	33.33%
	2	莱顿	传动系统部件等	1,748.36	2,792.48	15.56%
	3	日本特殊陶业	发动机周边部件等	758.83	2,616.02	14.58%
	4	浙江远景汽配有限公司	制动系统部件等	19.25	1,903.38	10.61%
	5	石通瑞吉亚太电子（苏州）有限公司	发动机周边部件等	363.19	1,139.56	6.35%
	合计			3,649.32	14,432.42	80.44%
2018年度	1	康明斯	发动机周边部件等	636.11	3,146.95	24.49%
	2	莱顿	传动系统部件等	1,803.26	2,856.06	22.23%
	3	浙江远景汽配有限公司	制动系统部件等	15.72	1,580.78	12.30%
	4	日本特殊陶业	发动机周边部件等	417.85	1,350.42	10.51%
	5	哈金森	发动机周边部件等	333.63	1,173.60	9.13%
	合计			3,206.58	10,107.81	78.67%
2017年度	1	莱顿	传动系统部件等	1,873.56	2,779.98	27.13%
	2	康明斯	发动机周边部件等	600.76	2,664.84	26.01%
	3	浙江远景汽配有限公司	制动系统部件等	14.43	1,566.37	15.29%
	4	日本特殊陶业	发动机周边部件等	261.42	852.99	8.32%
	5	哈金森	发动机周边部件等	211.14	816.51	7.97%
	合计			2,961.31	8,680.69	84.72%

根据本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，以及对发行人主要客户的访谈，上述企业基本信息如下：

公司名称	注册资 本	注册 地	注册成 立时间	建立合 作时间	订单获取 方式	是否成立当 年或次年或 开始合作当 年或次年即 成为相关产品 主要客户
康明斯滤清系统（上海）有限公司（注 1）	182 万美 元	上海 市	2006.11 .23	2013 年	商务谈判	否
莱顿汽车部件（苏州）有限公司（注 2）	610 万美 元	江苏 省	2003.04 .14	自公司 成立起	商务谈判	否
特殊陶业实业（上海）有限公司（注 3）	2,000 万 元	上海 市	2015.08 .27	2015 年	商务谈判	否
常熟特殊陶业有限公司（注 3）	250,000 万日元	江苏 省	2011.09 .16			
浙江远景汽配有限公司	5,000 万 元	浙江 省	2008.10 .13	2016 年	商务谈判	是
石通瑞吉亚太电子(苏州)有限公司	540 万美 元	江苏 省	2005.09 .30	2016 年	商务谈判	否
哈金森（武汉）汽车橡胶制品有限公司（注 4）	44,009.2 万元	湖北 省	1995.08 .31	2014 年	商务谈判	否
哈金森工业橡胶制品（苏州）有限公司（注 4）	2,280 万 欧元	江苏 省	1998.12 .30			

注 1：康明斯滤清系统（上海）有限公司隶属于康明斯，康明斯集团（证券代码：CMI.N）成立于 1919 年，总部位于美国印第安纳州。此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注 2：莱顿汽车部件（苏州）有限公司隶属于莱顿，莱顿集团成立于 1979 年，总部位于加拿大温哥华，此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注 3：特殊陶业实业（上海）有限公司、常熟特殊陶业有限公司隶属于日本特殊陶业株式会社，日本特殊陶业株式会社（证券代码：5334.T）成立于 1936 年，总部位于日本名古屋，此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注 4：哈金森（武汉）汽车橡胶制品有限公司、哈金森工业橡胶制品（苏州）有限公司隶属于哈金森，哈金森公司成立于 1853 年，系道达尔集团（证券代码：TOT.N）子公司，总部位于法国巴黎。此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

浙江远景汽配有限公司系开始合作次年即成为发行人主要客户。浙江远景汽配有限公司为吉利汽车控股有限公司（证券代码：00175.HK）下属公司，于 2016 年开始与肇民动力建立合作，肇民动力向其提供汽车真空泵总成产品。浙江远景汽配有限公司为肇民动力成立初期主要开发的战略客户，因此，浙江远景汽配有限公司于 2017 年成为主要客户，报告期内合作稳定。

2、家用电器

单位：万件，万元

年度	序号	客户名称	主要销售 内容	销售数量	销售收入	占家用电器 部件收入比 例
----	----	------	------------	------	------	---------------------

年度	序号	客户名称	主要销售内容	销售数量	销售收入	占家用电器部件收入比例
2020年 1-6月	1	A.O.史密斯	家用净水器功能部件等	186.26	1,056.93	26.58%
	2	上海科勒电子科技有限公司	智能座便器功能部件等	21.99	674.09	16.95%
	3	松下家电（中国）有限公司	智能座便器功能部件等	211.41	661.51	16.64%
	4	杜拉维特卫浴科技（上海）有限公司	智能座便器功能部件等	6.13	479.43	12.06%
	5	浙江星星便洁宝有限公司	智能座便器功能部件等	149.13	230.17	5.79%
	合计			574.92	3,102.14	78.01%
2019年度	1	A.O.史密斯	家用净水器功能部件等	601.21	2,597.52	24.75%
	2	上海科勒电子科技有限公司	智能座便器功能部件等	49.16	2,063.42	19.66%
	3	松下家电（中国）有限公司	智能座便器功能部件等	500.33	1,849.13	17.62%
	4	杜拉维特卫浴科技（上海）有限公司	智能座便器功能部件等	7.29	728.11	6.94%
	5	日本电产芝浦（浙江）有限公司	电机部件等	1,898.98	727.24	6.93%
	合计			3,056.98	7,965.42	75.91%
2018年度	1	A.O.史密斯	家用净水器功能部件等	680.44	2,843.54	23.61%
	2	松下家电（中国）有限公司	智能座便器功能部件等	469.08	2,605.74	21.64%
	3	上海科勒电子科技有限公司	智能座便器功能部件等	39.97	1,783.10	14.81%
	4	日本电产芝浦（浙江）有限公司	电机部件等	2,101.60	830.56	6.90%
	5	浙江星星便洁宝有限公司	智能座便器功能部件等	30.71	825.70	6.86%
	合计			3,321.80	8,888.65	73.81%
2017年度	1	松下家电（中国）有限公司	智能座便器功能部件等	483.64	2,344.32	23.71%
	2	A.O.史密斯	家用净水器功能部件等	624.63	2,054.13	20.77%
	3	上海科勒电子科技有限公司	智能座便器功能部件等	41.20	1,696.46	17.16%
	4	能率（上海）住宅设备有限公司	家用热水器功能部件等	647.98	904.50	9.15%
	5	日本电产芝浦（浙江）有限公司	电机部件等	1,710.99	734.33	7.43%
	合计			3,508.43	7,733.74	78.21%

根据本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，以及对发行人主要客户的访谈，上述企业基本信息如下：

公司名称	注册资 本	注册地	注册成 立时间	建立合 作时间	订单获取 方式	是否成立当 年或次年或 开始合作当 年或次年即 成为相关产品 主要客户
艾欧史密斯（中国）热水器有限公司（注）	4,740 万 美元	江苏省	1995.10 .24	自 公 司 成立起	商务谈判	否
艾欧史密斯（中国）环境电器有限公司（注）	5,410 万 美元	江苏省	2009.02 .17			
艾欧史密斯（中国）水系统有限公司（注）	9,900 万 美元	江苏省	2011.06 .01			
上海科勒电子科技有限公司	520 万美 元	上海市	2007.03 .30	自 公 司 成立起	商务谈判	否
松下家电（中国）有限公司	1,367,90 0 万日元	浙江省	2004.09 .29	自 公 司 成立起	商务谈判	否
杜拉维特卫浴科技（上海）有限公司	4,000 万 元	上海市	2012.01 .17	2012 年	商务谈判	否
浙江星星便洁宝有限公司	10,000 万 元	浙江省	1999.02 .26	2015 年	商务谈判	否
能率（上海）住宅设备有限公司	3,600 万 美元	上海市	2004.06 .11	自 公 司 成立起	商务谈判	否
日本电产芝浦（浙江）有限公司	6,808.2 万美分	浙江省	1996.03 .29	自 公 司 成立起	商务谈判	否

注：艾欧史密斯（中国）热水器有限公司和艾欧史密斯（中国）环境电器有限公司均隶属于 A.O.史密斯集团，美国 A.O.史密斯公司（证券代码：AOS.N）成立于 1874 年，总部位于美国，此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

3、模具产品

单位：套，万元

年度	序号	客户名称	销售数量	销售收入	占一次性确认收入的模具产品收入比例
2020 年 1-6 月	1	尼得科盖普美车用泵（苏州）有限公司和尼得科盖普美汽车部件（浙江）有限公司	8	150.20	18.50%
	2	哈金森	13	139.93	17.24%
	3	石通瑞吉亚太电子（苏州）有限公司	8	137.97	17.00%
	4	A.O.史密斯	6	78.88	9.72%

年度	序号	客户名称	销售数量	销售收入	占一次性确认收入的模具产品收入比例
	5	上海奥托立夫汽车安全系统有限公司	1	76.80	9.46%
	合计		36	583.78	71.92%
2019 年度	1	石通瑞吉亚太电子（苏州）有限公司	19	409.90	19.34%
	2	A.O.史密斯	27	241.52	11.39%
	3	莱顿	9	179.80	8.48%
	4	康明斯	7	162.34	7.66%
	5	杜拉维特卫浴科技（上海）有限公司	11	155.64	7.34%
	合计		73	1,149.20	54.22%
2018 年度	1	哈金森	35	606.59	22.48%
	2	A.O.史密斯	65	567.94	21.05%
	3	石通瑞吉亚太电子（苏州）有限公司	14	329.93	12.23%
	4	莱顿	12	239.51	8.88%
	5	杜拉维特卫浴科技（上海）有限公司	16	157.03	5.82%
	合计		142	1,901.01	70.46%
2017 年度	1	哈金森	19	371.57	28.40%
	2	皮尔博格	5	228.00	17.43%
	3	莱顿	20	189.31	14.47%
	4	TOTO	12	98.57	7.53%
	5	A.O.史密斯	17	92.36	7.06%
	合计		73	979.81	74.89%

注：发行人的模具销售数据以一次性确认收入的模具为统计口径。

根据本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，以及对发行人主要客户的访谈，上述企业基本信息如下：

公司名称	注册资 本	注册地	注册成 立时间	建立合 作时间	订单获取方 式	是否成立当 年或次年或 开始合作当 年或次年即 成为相关产品 主要客户
皮尔博格三国（上海） 泵业技术有限公司（注 1）	6,900 万	上海市	2012.0 4.01	2016 年	商务谈判	是
东陶机器（广州）有限 公司（注 2）	200 万美 元	广东省	2004.0 4.09	2016 年	商务谈判	是
东陶（大连）有限公司 （注 2）	189,100 万日元	辽宁省	1994.0 7.15			
东陶华东有限公司（注 2）	4,200 万 美元	上海市	2001.1 1.13			
东陶（上海）有限公司 （注 2）	1,275 万 美元	上海市	1997.0 9.22			
尼得科盖普美车用泵 （苏州）有限公司（注 3）	450 万欧 元	江苏省	2007-0 3-30	2019 年	商务谈判	是
尼得科盖普美汽车部件 （浙江）有限公司（注 3）	3,500 万 美元	浙江省	2019-0 5-29			
上海奥托立夫汽车安全 系统有限公司（注 4）	560 万美 元	上海市	1999-1 1-29	2018 年	商务谈判	是

注 1：皮尔博格三国（上海）泵业技术有限公司隶属于皮尔博格，皮尔博格系莱茵金属集团（证券代码：RHM.DF）汽车事业部（莱茵金属汽车公司）的一个品牌，总部位于德国诺伊斯市。此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注 2：东陶机器（广州）有限公司、东陶（大连）有限公司、东陶华东有限公司、东陶（上海）有限公司隶属于 TOTO，TOTO（证券代码：5332.T）成立于 1917 年，总部位于日本。此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注 3：尼得科盖普美车用泵（苏州）有限公司、尼得科盖普美汽车部件（浙江）有限公司隶属于日本 Nidec Corporation（证券代码为 6594.T），总部位于日本。此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注 4：上海奥托立夫汽车安全系统有限公司隶属于 Autoliv Inc.，Autoliv Inc. 是国际一流的汽车乘员保护系统制造商，在美国纽约证券交易所、斯德哥尔摩证券市场及英国伦敦证券交易所分别上市，此处仅列示与发行人主要合作的境内下属公司。

注：A.O.史密斯、莱顿、能率（上海）住宅设备有限公司、石通瑞吉亚太电子（苏州）有限公司、康明斯、杜拉维特卫浴科技（上海）有限公司基本信息已在本节前文披露。

皮尔博格和 TOTO 于 2016 年开始与发行人建立合作，并于 2017 年成为发行人主要模具产品的客户，主要原因为上述客户与发行人建立合作后即开始模具开发，并于 2017 年获得部分模具合格证。因此与发行人建立合作次年即成为模具产品主要客户，报告期内合作稳定。

尼得科盖普美车用泵（苏州）有限公司、尼得科盖普美汽车部件（浙江）有限公司于 2019 年开始与发行人建立合作并立即开始模具开发，于 2020 年 1-6 月

获得模具合格证。2020 年 1-6 月，受新冠疫情影响，模具合格认证程序整体放缓，上述客户模具较为复杂、单价较高，因此该客户模具产品销售收入占比相对较高，成为模具产品主要客户。

综上所述，发行人主要客户均为国内外知名的汽车零部件或家用电器生产制造商，开始合作后一直延续至今，合作稳定可持续。

根据本所律师对发行人主要客户的访谈，发行人汽车部件、家电部件、模具三类产品的报告期内主要客户与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高、其他核心人员以及本次发行中介机构及签字人员，不存在关联关系或其他利益关系。

（三）说明并披露报告期主要客户销量和单价变化原因及合理性，是否存在对主要客户的突击销售和临时提价等异常情形

根据发行人提供的资料，发行人的产品主要分为精密注塑件和精密注塑模具。报告期内，精密注塑件销售收入占总营业收入均超过 85%，其主要客户销售数量及价格具体如下：

1、康明斯

报告期内，发行人对康明斯的精密注塑件销量和平均单价如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售数量（万件）	484.22	759.69	636.11	600.76
平均单价（元/件）	15.18	7.87	4.95	4.44

发行人对康明斯的精密注塑件产品主要为商用车发动机滤芯部件和“国六标准”商用车发动机滤芯部件。

销售数量方面，报告期内，发行人对康明斯精密注塑件产品的销量呈逐年上升趋势，主要得益于近年来商用车产销量稳步提升，对上游零部件需求亦随之增加，康明斯作为全球知名的商用车发动机、滤清系统、燃油系统等汽车核心零部件一级供应商，发行人与之保持长期稳定的合作，订单量逐年增加。2019 年度，

发行人对康明斯销售数量较上年度增加 123.58 万件，增长幅度较大，主要系发动机滤芯部件产品销量较上年度大幅增加所致，其中 Housing Bottom 396194600、PLATE NUT A056V211、NUTPLATE with Gasket FL NUT&GASKET 等型号产品在报告期内实现大规模量产，随着量产爬坡在 2019 年出货增加较大，对销量的整体提升明显。此外，2019 年度，“国六标准”商用车发动机滤芯部件实现大规模量产，销量相应提升，但由于该系列产品体积规格较大且型号相对较少，因此对销量的整体提升不明显。

单位价格方面，报告期内，发行人对康明斯的精密注塑件产品平均单价呈上升趋势，2017 年度及 2018 年度，主要产品系列为发动机滤芯部件，该类部件产品规格较小且组装配件较少，故单位价格较低，平均单位价格介于 4~5 元/件。2019 年度，“国六标准”发动机滤芯部件实现大规模量产，该系列产品包含价格较高的组装配件，单位价格较高，对销售价格的提升明显。2019 年度及 2020 年 1-6 月，该系列产品平均单价分别为 261.49 元/件和 263.28 元/件，报告期内，该系列产品各期销售数量占康明斯精密注塑件产品各期总销量的比重分别为 0.03%、0.09%、0.94%和 3.74%。

2、莱顿

报告期内，发行人对莱顿的精密注塑件销量和平均单价如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售数量（万件）	842.35	1,748.36	1,803.26	1,873.56
平均单价（元/件）	1.74	1.60	1.58	1.48

发行人对莱顿的精密注塑件产品主要为汽车张紧器阻尼件、发动机塑料张紧轮部件和混动车发动机减震器部件，其中，汽车张紧器阻尼件和发动机塑料张紧轮部件系已量产多年的产品系列，销量及销售单价较为稳定，报告期内上述两种系列产品销售数量分别为 1,871.20 万件、1,791.48 万件、1,729.29 万件和 786.80 万件，混动车发动机减震器部件系新能源汽车相关产品系列，报告期内量产规模较小，产品销量较低。总体来看，发行人对莱顿的精密注塑件产品销量及平均单价变化较小。

2020 年 1-6 月总体平均单价上涨，主要系单价较高的混动车发动机减震器部件销售数量占比上涨所致。2020 年 1-6 月，该产品系列平均销售单价为 4.99 元/件，高于整体平均销售单价，其销售数量占比由 1.21%上升至 6.59%，使整体平均单价上涨。

3、A.O.史密斯

报告期内，发行人对 A.O.史密斯的精密注塑件销量和平均单价如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售数量（万件）	186.26	601.21	680.44	624.63
平均单价（元/件）	5.67	4.32	4.18	3.29

发行人对 A.O.史密斯的精密注塑件产品主要包括家用净水器过滤壳体、家用净水器出水装置、PPS 水路阀体、电子阳极注塑组件及其他零星产品等，产品系列较多，产品型号较为丰富。

销售数量方面，报告期内，发行人对 A.O.史密斯的精密注塑件产品销售数量存在一定波动，主要系不同产品系列的销量变化所致。2018 年度，受居民“消费升级”的影响，家用净水器等净水类家电产品市场需求增加，发行人家用净水器部件相关产品销量随之增加，其中，家用净水器过滤壳体销售数量较上年度增加 27.46 万件，家用净水器出水装置较上年度增加 19.79 万件。2019 年度，受家电行业整体增速放缓的影响，发行人对 A.O.史密斯的主要产品系列销量增长放缓，同时受客户调整产品销售规划的影响，内筒 607072-000、套扳 607077-000 等其他零星产品的销售数量较上年度减少 59.38 万件，电子阳极注塑组件较上年度减少 25.52 万件。

销售单价方面，报告期内，发行人对 A.O.史密斯的精密注塑件产品平均单价呈上升趋势，主要系平均单价较高的家用净水器过滤壳体销售数量占比提升所致，该系列产品体积较大，平均单价在 20 元/件左右，高于整体平均单价。报告期内，家用净水器过滤壳体销售数量占 A.O.史密斯精密注塑件产品总销量的比重分别为 2.12%、5.98%、6.53%和 10.96%，呈上升趋势。

4、日本特殊陶业

报告期内，发行人对日本特殊陶业的精密注塑件销量和平均单价如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售数量（万件）	367.89	945.16	643.43	345.85
平均单价（元/件）	3.85	2.85	2.62	2.73

发行人对日本特殊陶业的精密注塑件产品主要为发动机爆震传感器和家用热水器点火装置部件。

销售数量方面，报告期内，发行人对日本特殊陶业精密的注塑件产品销售数量呈逐年上升趋势，主要系发动机爆震传感器销售数量在报告期内增长较大。发动机爆震传感器系汽车发动机核心部件之一，用于检测发动机爆震的情况，并根据检测情况控制调整发动机点火时间，防止爆震发生。日本特殊陶业作为全球知名的传感器、火花塞等汽车零部件一级供应商，其发动机爆震传感器市场占有率较高。发行人生产的发动机爆震传感器自 2016 年量产以来，报告期内出货不断提升，对销量的整体提升明显。

销售单价方面，报告期内，日本特殊陶业的精密注塑件产品平均单价保持稳定，主要系发动机爆震传感器和家用热水器点火装置部件的单价及销售数量结构均相对稳定，报告期平均单价分别在 3.5 元/件和 0.5 元/件左右。2020 年 1-6 月平均单价上升，主要系平均单价较低的家用热水器点火装置部件改为向敏拓吉电子（上海）有限公司销售并最终供应给日本特殊陶业，向日本特殊陶业直接销售的产品仅包括发动机爆震传感器所致。

5、上海科勒电子科技有限公司

报告期内，发行人对上海科勒电子科技有限公司的精密注塑件销量和平均单价如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售数量（万件）	21.99	49.16	39.97	41.20

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
平均单价（元/件）	30.65	41.98	44.62	41.18

发行人对上海科勒电子科技有限公司的精密注塑件主要为科勒智能座便器出水加热组件和科勒智能座便器出水喷管组件。

销售数量方面，发行人与上海科勒电子科技有限公司多年来保持良好的合作关系，主要产品均已量产多年，业务规模较为稳定，因此报告期内，发行人对其销售数量波动较小。

销售单价方面，发行人对上海科勒电子科技有限公司的精密注塑件销售单价变化主要系产品系列占比变化和产品系列平均单价变动共同影响所致，其中，智能座便器出水加热组件平均单价较高，其销量和销售单价变动对整体影响较大。报告期内，受客户调整销售策略的影响，发行人客户无偿提供（支給）陶瓷加热管配件的部分型号产品订单增加，无偿提供（支給）配件的产品单价中不含支給配件的外购成本，因此单价较低。2017 年度至 2019 年度，发行人对上海科勒电子科技有限公司的精密注塑件销售单价较为稳定，主要原因为：一方面，单价相对较高的智能座便器出水加热组件（报告期平均单价在 100 元/件以上）销量占比逐年提升，由 2017 年度的 20.98%提升至 2019 年度 27.33%；另一方面，智能座便器出水加热组件中客户无偿提供（支給）配件的产品销量占比提高，导致智能座便器出水加热组件平均单价存在一定程度的下降，2019 年度较 2017 年度下降 32.83 元/件，因此 2017 年度至 2019 年度平均单价较为稳定。2020 年 1-6 月，智能座便器出水加热组件销量占比下降至 21.72%，同时，智能座便器出水加热组件的平均单价进一步下降，较上年度下降 17.57 元/件，受此影响，发行人对上海科勒电子科技有限公司的精密注塑件平均单价较上年度下降较多。

6、松下家电（中国）有限公司

报告期内，发行人对松下家电（中国）有限公司的精密注塑件销量和平均单价如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售数量（万件）	211.41	500.33	469.08	483.64
平均单价（元/件）	3.13	3.70	5.56	4.85

松下家电（中国）有限公司的精密注塑件产品主要包括智能座便器出水喷嘴组件、智能座便器出水加热部件及其他零星产品。其中，其他零星产品多为单价不足 1 元/件的各种小规格产品，报告期内，其他零星产品销售数量分别为 337.31 万件、291.71 万件、333.59 万件和 140.17 万件。

销售数量方面，松下家电（中国）有限公司的精密注塑件产品总体销售数量存在一定波动，主要系规格较小的其他零星产品受客户订单量变化出货存在波动所致。

销售单价方面，松下家电（中国）有限公司的精密注塑件产品销售单价有所波动，主要系不同产品系列的销售数量占比变动导致。具体情况如下：

单位：万件

产品系列	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
智能座便器出水喷嘴组件	12.75	6.03%	39.24	7.84%	71.15	15.17%	66.99	13.85%
智能座便器出水加热部件	58.49	27.67%	127.51	25.48%	106.22	22.64%	79.33	16.40%
其他零星产品	140.17	66.30%	333.59	66.67%	291.71	62.19%	337.31	69.75%
合计	211.41	100.00%	500.33	100.00%	469.08	100.00%	483.64	100.00%

如上表所示，2019 年度，由于客户内部业务计划调整，单价较高的智能座便器出水喷嘴组件销售数量占比由 15.17%下降至 7.84%，导致整体平均销售单价下降 2.06 元/件；2020 年 1-6 月，该产品系列销售数量占比进一步下降至 6.03%，导致整体平均销售单价降低 0.64 元/件。报告期内，松下智能座便器出水喷嘴组件平均单价在 30 元/件左右，高于整体平均单价。因此，不同产品系列的销售数量占比变动导致松下家电（中国）有限公司的精密注塑件产品整体销售单价波动。

综上，根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人报告期主要客户销量和单

价的变动具有合理性，不存在对主要客户的突击销售和临时提价等异常情形。

（四）补充披露报告期各期新增和减少的客户数量，对应的销售收入金额，客户减少的原因及新客户的开拓方式和维护方式、客户获取渠道；2019 年松下家电（中国）有限公司退出前五大客户、日本特殊陶业进入前五大客户的原因，是否与松下家电存在产品质量纠纷

根据发行人提供的资料，发行人报告期内各期新增和减少的客户数量及新客户的开拓方式、维护方式和客户获取渠道等情况如下：

1、新增和减少的客户数量，对应的销售收入金额及客户减少的原因

报告期内，受公司产品品类较多的影响，各期零散客户较多，新增、减少变化较大，但主要为年销售额 100 万元以下的客户，年销售额 100 万元以上的客户数量较少，各期新增/恢复交易和减少/未交易的客户数量如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	新增/恢复交易	减少/未交易	新增/恢复交易	减少/未交易	基准
销售额高于 100 万元的客户					
客户数量（家）	2	1	3	-	28
销售额（万元）	457.95	362.92	686.54	-	22,242.86
占比当期营业收入	1.37%	0.77%	2.33%	-	95.34%
销售额不高于 100 万元的客户					
客户数量（家）	31	25	40	23	61
销售额（万元）	358.54	211.11	474.32	311.83	1,087.87
占比当期营业收入	1.07%	0.64%	1.60%	1.06%	4.66%

注：减少客户的销售额以上一年度的销售收入计算；2020 年 1-6 月与年度数据不可比，故未列。

由上表可见，公司报告期内公司客户基础较为稳定，新增和减少的客户数量对公司主营业务收入影响较小。主要原因如下：

（1）销售额高于 100 万元的客户主要为康明斯、莱顿、A.O.史密斯、上海科勒电子科技有限公司等合作时间较长的知名客户。发行人能够持续稳定满足这些

客户严格的产品品质要求，良好的口碑和产品品质使发行人能从这些客户中持续获得稳定订单。因此报告期内，发行人对上述客户的销售保持稳定。

销售额高于 100 万元的客户减少的主要原因如下：

期间	客户名称	上期销售额 (万元)	减少原因
2019 年	铜陵锐能采购有限公司	258.33	铜陵锐能采购有限公司系众泰汽车供应商，由于经营不善，与发行人存在因逾期支付货款导致的买卖合同纠纷，发行人不再与之合作。

(2) 销售额不高于 100 万元的客户变动主要系：①部分客户与公司双方尚处于合作初期，前期仅有部分模具或少量样品销售；②部分客户企业规模较小，产品订单量较低。

2、新客户的开拓方式和维护方式、客户获取渠道

发行人拓展新客户的主要方式为行业合作伙伴介绍、上门开发、参加展会等方式进行主动开发。同时，得益于公司长期发展过程中形成的品牌效应和竞争优势，也有部分新客户主动接洽。

3、2019 年松下家电（中国）有限公司退出前五大客户、日本特殊陶业进入前五大客户的原因，是否与松下家电存在产品质量纠纷

2019 年，前五大客户中新增日本特殊陶业，具体包括特殊陶业实业（上海）有限公司（成立于 2015 年 8 月）和常熟特殊陶业有限公司（成立于 2011 年 9 月），主要销售产品为发动机爆震传感器。发行人与日本特殊陶业在爆震传感器产品的合作开始于 2015 年，与其签订合作框架协议，合作具有连续性和持续性。报告期内，发行人与日本特殊陶业一直保持业务往来，并随着爆震传感器产品的量产爬坡，销售金额逐渐增加，2019 年进入公司前五大客户。

2020 年 1-6 月，前五大客户中新增浙江远景汽配有限公司，该客户成立于 2008 年 10 月，与发行人合作开始于 2016 年，是肇民动力的长期战略客户。发行人向该客户销售的商品主要为汽车刹车真空泵总成，该产品系列自量产以来订单量不

断提升。2020 年 1-6 月，由于新冠疫情影响，上海科勒电子科技有限公司的销售收入有所下降，同时汽车刹车真空泵总成的下游需求较为稳定，浙江远景汽配有限公司的相关订单保持增长，因此该客户于 2020 年 1-6 月进入前五大客户。

2019 年，由于松下家电（中国）有限公司内部业务调整，减少了出水喷嘴组件产品的订单量，因此 2019 年松下家电（中国）有限公司总销售收入较上年下降。发行人与松下家电（中国）有限公司合作仍相对稳定，2019 年和 2020 年 1-6 月仍为公司前十大客户。经本所律师于人民法院公告网（<https://rmfygg.court.gov.cn/>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）及中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等相关网站核查，发行人与松下家电（中国）有限公司不存在产品质量纠纷。

综上，经核查，发行人与松下家电（中国）有限公司不存在产品质量纠纷。根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，报告期主要客户新增和减少对应销售额占当期销售额比例较低，客户减少的原因主要为客户业务调整和变动。2019 年松下家电（中国）有限公司退出前五大客户主要因为松下家电（中国）有限公司客户内部业务调整。2019 年日本特殊陶业进入前五大客户主要原因为发动机爆震传感器产品的量产爬坡，销售额增加，原因合理。

（五）比照市场价格或同行业可比公司同类产品销售单价，补充披露发行人向主要客户销售的交易价格是否公允；向不同客户销售相同产品的销售单价及毛利率是否存在重大差异，不同期间向相同客户销售同类产品的毛利率是否存在重大差异，如是，请说明原因

1、发行人向主要客户销售的交易价格公允性分析

根据发行人提供的资料，发行人精密注塑件产品具有高度定制化特征，均为非标准产品，不同产品需定制化设计和开发配套精密注塑模具，所用原材料材质、具体牌号、规格、技术指标等差异较大，供需双方一般通过报价单、协商、竞争性谈判等方式进行定价；另外，发行人精密注塑件品类丰富多样，细分应用领域

众多，同行业各公司产品结构差异较大，不同应用领域、甚至同一应用领域不同规格和技术要求的产品销售单价也存在较大的差异，加之不同公司经营策略、产品市场定位亦存在差别，因此不同公司产品销售单价不具备直接可比性。

受产品特点的影响，发行人结合产品技术难度、原材料市场价格和市场供求关系对产品进行市场化定价，交易价格为发行人与客户双方协商谈判确定，不存在交易价格偏离市场价格的情形，具有商业合理性。

2、相同或同类产品向不同客户、不同期间的销售价格及毛利率的比较情况

(1) 向不同客户销售相同产品的销售单价及毛利率

根据发行人提供的资料，发行人产品主要为根据客户需求定制化生产的产品，产品的关键设计参数各不相同，即使功能类似的同类产品，针对不同客户终端产品设计亦不相同。报告期内，发行人汽车刹车真空泵产品存在相同产品向不同客户销售的情况，单价及毛利率比较如下：

单位：元/件

产品种类	客户	项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
汽车刹车 真空泵总成	浙江远景汽配有限公司	单价	96.31	98.99	101.95	108.59
		毛利率	22.97%	20.94%	23.12%	23.78%
	铜陵锐能采购有限公司	单价	-	-	138.83	141.03
		毛利率	-	-	42.85%	46.89%

根据上表，发行人汽车刹车真空泵总成的销售单价和毛利率存在一定差异，向浙江远景汽配有限公司销售的单价及毛利率较低，主要原因为该客户系吉利汽车下属公司，为子公司肇民动力的长期战略客户，销售量较大，肇民动力作为汽车零部件一级供应商，目前尚处于发展初期，汽车刹车真空泵总成系目前销售占比最大的量产产品，亟需获得战略客户认可，故在产品价格方面存在一定战略让步。

因此，发行人向不同客户销售相同产品的销售单价及毛利率差异系定价因素及客户属性不同导致的合理差异。

(2) 不同期间向相同客户销售同类产品的毛利率

公司生产的精密注塑件产品品类众多，具体产品型号超过 1,500 个，根据客户、产品功能、应用领域可分为不同大类。发行人不同期间向相同客户销售同类产品的毛利率不存在重大差异。

综上，根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人向主要客户销售的交易价格公允，向不同客户销售相同产品的销售单价及毛利率系合理差异，不同期间向相同客户销售同类产品的毛利率不存在重大差异。

(六) 报告期内是否存在客户与供应商重合的情形，如存在，请进一步披露背景和原因、相关交易价格是否公允

1、客户供应商重合的销售、采购情况

根据发行人提供的资料，报告期内，发行人存在客户与供应商重合的情形，主要可分为以下几类：

(1) 向供应商销售

报告期内，公司向供应商销售的情况如下：

单位：万元

公司名称	项目	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
常州市旻扬化工科技有限公司	采购	塑料粒子	32.34	61.52	-	-
	销售	塑料粒子	-	2.33	-	-
上海草野实业有限公司	采购	塑料粒子	12.17	15.35	17.90	27.14
	销售	塑料粒子	68.80	37.25	-	-
上海昶鼎进出口有限公司	采购	塑料粒子	-	-	7.16	-
	销售	塑料粒子	-	-	-	5.67
上海德奥菲进出口有限公司	采购	塑料粒子	24.08	93.53	-	-
	销售	塑料粒子	-	0.19	-	-
上海勤讯塑料科技有限	采购	塑料粒子	1.08	1.23	-	-

公司名称	项目	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
公司	销售	塑料粒子	167.29	387.56	85.50	6.60
上海磐鼎塑胶有限公司	采购	塑料粒子	13.70	72.45	65.72	-
	销售	塑料粒子	-	-	27.16	-
上海仁劲机械设备有限公司	采购	塑料粒子	53.90	100.62	-	-
	销售	塑料粒子	28.79	14.70	-	-
上海稳磐贸易有限公司	采购	塑料粒子	54.26	65.25	128.37	148.27
	销售	塑料粒子	24.00	3.15	30.37	76.96
上海延佑塑胶有限公司	采购	塑料粒子	2.05	0.44	65.25	79.22
	销售	塑料粒子	-	-	-	6.73
上海裕佳塑料有限公司	采购	塑料粒子	252.75	-	150.04	398.28
	销售	塑料粒子	-	-	-	1.92
苏州杰隆贸易有限公司	采购	塑料粒子	-	20.88	-	-
	销售	塑料粒子	-	-	5.89	-
武汉汇普化学新材料有限公司	采购	塑料粒子	-	5.71	47.06	5.37
	销售	塑料粒子	4.64	2.32	-	-

上述公司主要为塑料粒子贸易商，发行人向其采购塑料粒子。部分贸易商由于原材料塑料粒子周转需要，会向公司临时性购买少量原材料塑料粒子，符合行业惯例。

单位：万元

公司名称	项目	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
上海卓昕瑞供应链管理有限公司	采购	包装材料	5.21	14.61	9.39	4.88
	销售	注塑件	-	-	-	172.44
宁波市鄞州永舸机电配件厂	采购	配件	-	51.46	-	-
	销售	模具、注塑件	4.83	10.00	-	-
苏州市广硕精密机械有限公司、无锡广硕精密机械有限公司	采购	配件	186.98	355.53	381.99	444.43
	销售	模具	-	-	5.00	-
苏州路之遥科技股份有限公司	采购	配件	185.90	449.44	19.04	-
	销售	注塑件	-	-	104.59	96.56

上海卓昕瑞供应链管理有限公司为公司包装材料供应商，该包装材料主要用

于包装日本特殊陶业爆震传感器。2017 年，日本特殊陶业委托上海卓昕瑞供应链管理向发行人采购家用热水器点火装置部件。

宁波市鄞州永舸机电配件厂、苏州市广硕精密机械有限公司和无锡广硕精密机械有限公司均为公司的配件供应商，均在报告期内向发行人采购开发某注塑产品模具，产生少量模具费。

苏州路之遥科技股份有限公司为公司的配件供应商。2017、2018 年，该供应商向发行人采购注塑件产品并进一步加工后出售。

上述销售和采购均遵循市场公允价格协商定价。

（2）多道工序

单位：万元

公司名称	项目	主要交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年	最终客户
南京金三力高分子科技有限公司	采购	配件	192.82	169.61	105.23	48.58	康明斯
	销售	注塑件	173.96	208.13	112.54	108.60	
武汉湛卢精密科技股份有限公司	采购	配件	136.37	212.76	30.19	7.85	康明斯
	销售	注塑件	-	1.19	8.21	21.90	
上海旭统精密电子有限公司	采购	配件	17.34	19.67	-	-	A.O.史密斯
	销售	注塑件	2.14	1.78	2.76	12.52	

发行人系以注塑生产为基础的塑料零件供应商，部分产品包含组装工序，若某型号产品公司承担最终产品的组装，则由发行人向配件供应商采购配件并组装完成交付给终端客户；若某型号产品发行人只承担注塑件生产，不承担组装工序，则由发行人将生产的注塑件产品销售给承担组装工序的其他企业，由其他企业将自身产品与公司产品组装完成并最终交付给终端客户。报告期内，发行人上述多道工序情况涉及的采购配件和销售注塑件产品均为不同型号产品发生的独立事项，由于发行人产品型号众多，不同型号产品客户对产品组装工序的安排不同，因此存在相互购买的情况。

上述销售和采购均遵循市场公允价格协商定价。

(3) 其他

单位：万元

公司名称	项目	交易内容	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
肇产业	采购	材料、配件	-	-	-	73.35
	销售	注塑件、配件	-	-	-	88.16
富丝米	采购	外协加工	-	-	-	381.96
	销售	注塑件、材料	-	-	-	79.73

与肇产业、富丝米销售和采购的交易背景和定价公允性参见本补充法律意见书“问询问题 5.关于关联交易”之“(四) 结合可比市场公允价格、第三方市场价格、关联方与其他交易方的价格等，分析并披露关联交易的公允性，是否存在对发行人或关联方的利益输送，是否存在通过关联交易调节发行人收入、利润或成本费用”。

综上，根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，并基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人报告期内存在客户与供应商重合的情形，交易背景合理，相关交易价格公允。

六、问询问题 14. 关于主要供应商

发行人前五大供应商采购占比分别为 26.91%、29.38%和 31.11%，采购内容主要是塑料粒子和配件。在特定产品的原材料选择上，客户通常会指定产品所使用的原材料品牌、规格、型号。请发行人补充披露：

(1) 发行人选择供应商的标准和具体方式，客户指定采购的具体情况和占比，比较分析发行人向指定供应商与其他供应商采购同类产品的价格、结算方式是否存在重大差异，发行人是否具备独立采购渠道；

(2) 报告期内不同供应商采购类似产品单价是否存在较大差异，如是，请补充披露差异原因；

(3) 主要供应商上海森村贸易有限公司、天津菱华国际贸易有限公司是否为贸易供应商，如是，说明供应商为贸易商的合理性，是否属于行业惯例，向不同贸易商采购同类原材料的价格差异情况；

(4) 报告期内主要外协厂商情况，包括基本情况、外协加工内容、金额及占营业成本比重、外协加工费定价依据及其公允性；

(5) 供应商及其关联方与发行人是否存在关联关系或潜在关联关系。

请保荐人、申报会计师、发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

(一) 发行人选择供应商的标准和具体方式，客户指定采购的具体情况和占比，比较分析发行人向指定供应商与其他供应商采购同类产品的价格、结算方式是否存在重大差异，发行人是否具备独立采购渠道

1、发行人选择供应商的标准和具体方式

根据发行人提供的资料，发行人制定了采购和供应商控制的相关制度，对采购业务相关流程和供应商的准入与评价进行了规定。具体情况如下：

(1) 选择供应商的标准

发行人将供应商按照采购物料的不同进行了分类，对不同类别的供应商制定了不同的供应商准入标准。

发行人选择供应商的标准主要包括：供应商资质、产品质量、供货能力、价格及信用期、服务水平及响应速度。发行人在合格供应商名单内选择供应商进行合作。

(2) 选择供应商的具体方式

发行人建立了规范的供应商管理制度，选择供应商的具体方式和流程为供应

商初步调查、样品报价和试制、确定合作供应商，具体如下：

1) 供应商初步调查：采购部通过同行介绍、参加展会、网络搜索等方式联系潜在供应商，并向其发放厂商调查表。确定供应商后，供应商提供资质文件、供应商调查表等资料，采购部对取得资料进行评估，初步确定能够提供发行人所需要的产品、具备相应的生产加工技术和相应的资质的供应商；

2) 样品报价和试制：确定采购方前，采购部会从供应商名单中选取若干家符合要求的制造商，提供相应的图纸和技术规范，要求供应商进行样品确认；

3) 确定合作供应商：样品试制合格后，由采购部和总经理批准采购，纳入合格供应商名单，并与供应商签订基本交易合同，以明确质量、技术、交期和违约责任等相关内容。

(3) 供应商绩效管理

每季度，采购部对供应商供货质量进行评价，将评价结果记录于业绩评定表。对于上述评价审核不合格的供应商，发行人将视问题严重性分别作出限期整改、暂停采购或取消供应商资格的处理。

2、客户指定采购的具体情况和占比

根据发行人提供的资料，在精密注塑件生产过程中，原材料品质、规格和型号对精密注塑件性能和良品率产生较大影响，因此在特定产品的原材料选择上，客户通常会指定产品所使用的原材料品牌、规格、型号。对于客户已指定采购的原材料，发行人根据其限定的范围对不同渠道的供应商进行筛选并确定供应商，对于客户未指定的原材料（如塑料托盘、纸箱等），发行人根据自身需求确定该部分原材料供应商。

客户指定采购的具体情况如下：

(1) 塑料粒子

塑料粒子是精密注塑件最主要的原材料，对精密注塑件的性能和品质要求有较大影响。发行人精密注塑件产品应用于汽车、家电的核心部位，因此客户通常会指定产品所使用的塑料粒子品牌、规格、型号范围，由发行人根据供应商评估结果确定最终合作供应商。少部分客户出于产品质量、原材料工艺和合作历史考虑，还会指定某些产品对应原材料的采购渠道。

报告期，客户指定采购渠道的采购金额及仅指定品牌、规格、型号范围内的采购金额如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年		2018 年		2017 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户指定采购渠道金额	45.89	1.17%	73.91	0.91%	73.83	1.06%	78.28	1.30%
客户仅指定品牌、规格、型号范围内的采购金额	3,880.87	98.83%	8,049.60	99.09%	6,859.80	98.94%	5,965.43	98.70%
合计	3,926.76	100.00%	8,123.51	100.00%	6,933.63	100.00%	6,043.71	100.00%

发行人采购塑料粒子时，除少量为客户直接指定渠道外，其他均为客户仅指定品牌、规格、型号，由发行人自主选择供应商。

（2）配件

为满足功能性要求，部分精密注塑件产品存在内嵌、组装部分配件的情况。通常情况下，客户并不指定配件供应商，但个别客户为保证产品品质，存在指定配件供应商的情况，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
指定供应商采购金额	2,123.70	905.48	72.32	29.14
采购总金额	11,062.39	15,664.21	13,639.18	12,555.39
占比	19.20%	5.78%	0.53%	0.23%

报告期内，康明斯“国六标准”商用车发动机滤芯部件指定发行人采购温州

汇润机电有限公司的电动泵，随着该产品产销量不断提升，对应电动泵配件采购量大幅上升。同时，由于该电动泵配件价格较高，因此占总采购金额比例较大。

基于以上，报告期内，公司配件采购指定供应商的情况较少，发行人具备独立采购渠道。

3、发行人向指定供应商与其他供应商采购同类产品的价格、结算方式对比

报告期内，发行人向指定供应商采购的塑料粒子及配件均与其他供应商品类不同，因此无法比较同类产品价格。发行人向指定供应商采购时，采购价格为双方根据市场价格协商确定，价格公允。发行人向指定供应商采购时的结算方式与向其他主要供应商采购时一致，均为信用期内付款，未与该类供应商特殊约定结算方式。

总体来看，发行人指定供应商采购金额占总采购金额占比较小，采购单价公允且结算方式与其他供应商采购无重大差异。指定供应商采购主要系客户为了保证部分产品的质量和稳定性，而非限制发行人的采购渠道，对发行人生产经营、正常采购无重大影响，发行人具备独立采购渠道。

综上，根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人向指定供应商与其他供应商采购同类产品的价格、结算方式不存在重大差异，发行人具备独立采购渠道。

（二）报告期内不同供应商采购类似产品单价是否存在较大差异，如是，请补充披露差异原因

根据发行人提供的资料及本所律师针对主要供应商的走访，发行人生产的精密注塑件和精密注塑模具原材料主要为塑料粒子、配件、模具材料等，对应不同的品类、规格、型号，原材料供应充足、及时、稳定。发行人报告期内不同供应商采购类似产品单价对比情况如下：

1、塑料粒子

发行人主要产品精密注塑件所使用的原材料包括 PA、PPS、PEEK、ABS、PBT 等塑料粒子。在精密注塑件生产过程中，原材料品质、规格和型号对精密注塑件性能和良品率产生较大影响。发行人精密注塑件产品品种较多，因此对应的塑料粒子的规格、型号也较多。同类塑料粒子由于其规格、制造工艺的不同，价格差异较大。发行人为了保持注塑件产品的性能稳定性，在供应商产品没有质量问题等情况下，会主要向一家供应商进行采购。因此在塑料粒子类别下，不同供应商由于提供不同型号、规格塑料粒子，相互交叉较少。

PEEK 450CA30(150 3H)原材料的价格在 2017 年有所差异，主要系向上海汇平化工有限公司采购量较小，价格相对较高导致。除该粒子外，报告期内的相同期间，向不同塑料粒子供应商采购相同原材料单价差异较小，价格公允。

2、配件

为满足功能性要求，部分精密注塑件产品存在内嵌、组装部分配件的情况。发行人的主要配件包括陶瓷加热管、电机、泵体、电动泵等，发行人为了保持注塑件产品的性能稳定性，在供应商产品没有质量问题等情况下，会主要向一家供应商进行采购。在配件类别下，不同供应商由于提供不同型号、规格配件，相互交叉较少。

报告期内的相同期间，发行人向不同配件供应商采购相同配件单价差异较小，价格公允。

(3) 模具材料

精密注塑模具的主要原材料为热流道和模架等，热流道和模架均为非标准件，即需要根据模具的图纸不同进行定制采购，因此不同热流道和模架的采购单价由于图纸、型号的不同而不可比。报告期内，对于模具材料，无不同供应商采购相同或类似产品的情况。

根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，报告期内发行人向不同供应商采购类似

产品单价不存在较大差异。

（三）主要供应商上海森村贸易有限公司、天津菱华国际贸易有限公司是否为贸易供应商，如是，说明供应商为贸易商的合理性，是否属于行业惯例，向不同贸易商采购同类原材料的价格差异情况

1、根据本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，上海森村贸易有限公司、天津菱华国际贸易有限公司为日本企业控股的贸易供应商。其基本情况如下：

（1）上海森村贸易有限公司

供应商名称	上海森村贸易有限公司
公司类型	有限责任公司（外国法人独资）
控股股东	森村商事株式会社
注册资本	20 万美元
成立时间	2003-04-30
经营范围	国际贸易、转口贸易、区内企业间的贸易及区内贸易代理；区内商业性简单加工；塑料及其制品、橡胶制品、化工产品（危险限《危险化学品经营许可证》许可范围，特种化学品、易制毒产品除外）贱金属制品、机械器具及其零部件、电子产品、陶瓷产品、食品、食品添加剂的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及其他相关配套业务；贸易咨询服务。（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
合作历史	自公司成立起开始合作
主要采购内容	主要代理宝理塑料株式会社和东丽株式会社的 PS、PA66 等塑料粒子

（2）天津菱华国际贸易有限公司

供应商名称	天津菱华国际贸易有限公司
公司类型	有限责任公司（中外合资）
控股股东	日本菱华株式会社
注册资本	750 万美元
成立时间	1995-08-17
经营范围	国际贸易及相关的简单加工；代办保税货物仓储服务；机电设备及配件、五金交电、化工产品（危险化学品除外）、建筑材料、矿产品（不含铁矿

	石、氧化铝、铝土矿)、金属材料、塑料、橡胶产品、陶瓷产品、太阳能产品的批发、零售及进出口；以上相关的咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
合作历史	合作开始于 2012 年
主要采购内容	主要代理京瓷株式会社的马桶陶瓷加热管配件

上述供应商为贸易商的情况主要为日本供应商，该情况与日本企业的商业惯例有关。日资企业出于提高渠道管理效率、降低沟通成本的考虑，习惯通过贸易商管理销售渠道。经过多年的经营与发展，公司已形成成熟的采购管理模式，与贸易商采购具有合理性。

2、向不同贸易商采购同类原材料的价格差异情况

根据发行人提供的资料，天津菱华国际贸易有限公司主要代理京瓷株式会社的陶瓷加热管配件，由于该配件在市场上的供应商较少，在满足技术要求的同等条件下天津菱华国际贸易有限公司供货能力较强，价格合理。因此，发行人未向其他供应商采购该配件。

上海森村贸易有限公司主要代理宝理塑料株式会社和东丽株式会社的 PPS、PA66 等塑料粒子，同类塑料粒子由于其规格、制造工艺的不同，价格差异较大。发行人为了保持注塑件产品的性能稳定性，在供应商产品没有质量问题等情况下，会主要向一家供应商进行采购。因此在塑料粒子类别下，不同供应商由于提供不同型号、规格塑料粒子，相互交叉较少。其中，发行人向上海森村贸易有限公司采购的某 POM 塑料粒子与向另一贸易商佑珉国际贸易（上海）有限公司采购，采购价格情况如下：

单位：万元/吨

物料名称	物料名称	2020 年 1-6 月	2019 年 度	2018 年 度	2017 年 度
POM M90-44 CF2001	上海森村贸易有限公司	1.43	1.50	1.32	1.26
	佑珉国际贸易（上海）有限公司	-	1.42	1.42	-

从上表可看出，向不同贸易商采购同类原材料的价格差异较小。

经核查，发行人主要供应商上海森村贸易有限公司、天津菱华国际贸易有限公司

公司是贸易供应商。根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，上述供应商为贸易商属于行业惯例，具备商业合理性，且发行人向不同贸易商采购同类原材料的价格无重大差异。

（四）报告期内主要外协厂商情况，包括基本情况、外协加工内容、金额及占营业成本比重、外协加工费定价依据及其公允性

报告期内，除 2017 年委托富丝米加工生产注塑件产品外，发行人存在少量其他第三方外协加工的情况，主要可分为注塑件外协和模具外协，注塑件外协主要为部分产品的电镀、喷涂、配件粗加工等工序，模具外协主要为模仁等模具材料的加工。注塑件外协主要原因系发行人无电镀、喷涂等生产许可，无法自行加工，此外部分配件的简单粗加工也委托第三方外协完成；模具外协主要原因系发行人模具生产产能不足，通过外协方式解决产能问题。

1、外协厂商基本情况

根据本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，报告期内，发行人前五大外协厂商的基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围
1	昆山优力淮模具科技有限公司	2017.09.13	500.00	模具、工装夹具、五金制品、冲压件、机械设备、自动化设备的研发、生产、加工、销售；刀具、半导体设备、检测设备的销售；机械设备租赁；货物及技术的进出口业务。
2	上海瑾铭精密模具有限公司	2010.09.01	50.00	销售模具、机械设备、五金制品、汽车配件、塑料制品、电子产品，以下范围限分支经营：加工模具。
3	上海奎辉精密模塑有限公司	2016.06.14	500.00	模具生产、电子产品、机械设备、汽车配件、橡塑制品、五金交电销售，从事货物及技术的进出口业务。
4	上海罗族精密机械制造有限公司	2014.12.26	50.00	机械设备及配件（除特种设备）、机电设备及配件、模具的制造、加工（以上限分支机构经营）、维修、批发、零售，五金交电、金属制品、电子产品、水暖器材、橡塑制品、日用百货的批发、零售。

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围
5	上海美表新材料有限公司	2005.01.27	50.00	建筑新材料, 化工原料及产品 (除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品), 模具销售, 电镀 (铜、镍、铬、锌、铝氧化), 标牌制作, 五金冲件, 五金维修, 从事货物进出口及技术进出口业务, 自有房屋租赁。
6	诸暨市新桥机械有限公司	2013.12.26	500.00	制造销售: 泵及真空设备、汽车配件、水暖管材管件
7	平湖圣玛特机械有限公司	2005.10.12	50.00	制造、销售: 五金配件、机械零部件、塑料配件。
8	平湖市龙欣表面处理厂	2013.12.06	个人独资企业	加工: 塑料制品 (表面处理, 含喷漆)、金属制品、木制品。
9	宁波玛仕电磁科技有限公司	2013.04.19	100.00	电磁产品的研发; 塑料件、电子元器件、电磁线圈、电磁阀、五金件、模具制造、加工; 自营和代理货物与技术的进出口, 但国家限定公司经营或禁止进出口的货物与技术除外。
10	上海渐茂实业有限公司	2013.12.05	50.00	五金制品、模具、塑料制品、标准件、机械设备 (除特种设备)、净化设备加工 (限分支机构经营)、批发、零售, 木制品制造、加工 (以上限分支机构经营)、批发、零售, 日用百货、工艺礼品、文具用品、玩具、金属材料、家具、建材、汽车用品、化工原料及产品 (除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品) 批发、零售, 投资管理, 商务信息咨询, 建筑装饰装修建设工程设计与施工, 货物运输代理。
11	上海向翊实业有限公司	2016.01.26	50.00	五金制品、机电设备、机械设备、钢材、建筑材料批发、零售, 机械设备制造、加工 (以上限分支机构经营), 货物运输代理, 仓储服务 (除危险化学品), 人工装卸服务, 园林绿化工程施工, 土石方建设工程专业施工, 商务信息咨询。
12	上海靖璇精密机械有限公司	2015.07.20	50.00	精密机械设备及配件、机电设备及配件 (以上除特种设备) 设计、安装、加工及销售。模具及配件设计、加工及销售。焊接设备及配件研发、制造、加工、维修及销售。五金制品、五金配件、塑胶制品加工及销售。焊接材料、办公用品、环保设备、工业自动化设备、电子产品销售。
13	新昌县振兴丝网厂	1994.03.22	8.00	制造、加工: 金属网。
14	上海筱楷精密模具有限公司	2019.03.05	100.00	模具、金属制品、塑料制品加工 (限分支机构经营)、批发、零售, 模具设计, 机械设备、电器设备制造、加工 (以上限分支机构经营)、安装、维修、批发、零售, 冷作钣金 (限分

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围
				支机构经营)。

2、外协加工内容、金额及占营业成本比重

根据发行人提供的资料，报告期内，公司采购外协加工费总额及占营业成本比例如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
外协加工费总额	205.42	376.13	457.34	845.62
营业成本	12,691.13	20,297.57	18,267.50	14,380.01
占比	1.62%	1.85%	2.50%	5.88%

根据发行人提供的资料，报告期内，公司向前五大外协单位采购外协加工费的具体情况如下：

单位：万元

公司名称	外协加工费 金额	占营业成本比例	主要加工内容
2020 年 1-6 月			
上海美表新材料有限公司	21.51	0.17%	精密注塑件表面加工
上海鑫辉精密模塑有限公司	17.13	0.13%	模具加工
上海靖璇精密机械有限公司	13.56	0.11%	模具加工
新昌县振兴丝网厂	13.53	0.11%	精密注塑件表面加工
上海筱楷精密模具有限公司	13.25	0.10%	模具加工
小计	78.98	0.62%	
2019 年度			
上海美表新材料有限公司	148.82	0.73%	精密注塑件表面加工
诸暨市新桥机械有限公司	32.22	0.16%	配件粗加工
平湖圣玛特机械有限公司	29.52	0.15%	精密注塑件后期加工
上海罗族精密机械制造有限公司	24.92	0.12%	模具加工
平湖市龙欣表面处理厂	22.15	0.11%	精密注塑件表面加工
小计	257.64	1.27%	
2018 年度			

公司名称	外协加工费 金额	占营业成本比例	主要加工内容
上海美表新材料有限公司	187.74	1.03%	精密注塑件表面加工
诸暨市新桥机械有限公司	57.51	0.31%	配件粗加工
平湖圣玛特机械有限公司	22.39	0.12%	精密注塑件后期加工
平湖市龙欣表面处理厂	21.58	0.12%	精密注塑件表面加工
宁波玛仕电磁科技有限公司	20.87	0.11%	精密注塑件后期加工
小计	310.09	1.70%	
2017 年度			
江苏富丝米新材料科技有限公司	381.96	2.66%	精密注塑件生产
上海美表新材料有限公司	147.33	1.02%	精密注塑件表面加工
诸暨市新桥机械有限公司	71.90	0.50%	配件粗加工
上海渐茂实业有限公司	62.39	0.43%	精密注塑件表面加工
上海向翊实业有限公司	27.79	0.19%	模具加工
小计	691.37	4.81%	

3、外协加工费定价依据及其公允性

（1）外协加工费的定价依据

根据发行人提供的资料，外协加工费主要包括辅助材料费、表面处理费、设备成本和人工费等，影响供应商报价的因素主要有设备固定成本、加工成本和工艺技术难度。发行人提供加工图纸或加工要求后，外协厂商根据其使用的设备、人工和具体工艺的不同，报价不同。

（2）外协加工费的公允性

发行人与外协厂商均通过市场化谈判协商定价，发行人在综合考虑设备加工质量、生产效率、服务质量等因素的前提下，采取以下措施确保交易价格的公允性：

①估算外协加工成本：外协厂商制造过程主要为电镀、喷涂、车削、电火花加工等技术难度较低的加工过程，加工人员工资、加工设备价格、加工工时较为透明。发行人会根据外协件所需加工工序类型、工作量估算外协供应商的加工成

本，加上合理利润空间估算出外协加工费的价格范围，估算价格通常较为准确。

②供应商询价：发行人通过对市场上具备加工能力的同类供应商进行调查和筛选，建立了供应商名录，对于同一类产品，通常具有多家供应商可以选择。为确保价格公允，针对同一外协件，发行人一般会向多家供应商发送加工图纸及技术参数进行询价，并综合考虑外协厂商的加工能力、合作历史、响应时间等因素，确定最终的采购对象。

发行人的外协加工工艺较为简单，市场报价较为透明，与市场报价相近，外协加工费定价公允。

根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人外协加工费占营业成本比重较小，外协加工费定价依据主要为成本加成法，定价过程具有公允性。

（五）供应商及其关联方与发行人是否存在关联关系或潜在关联关系

根据发行人提供的资料，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）等网站，报告期内，发行人主要供应商主要为塑料粒子及配件供应商，其中包括杜邦、旭化成、帝斯曼等国际知名化工企业，配件供应商主要系客户指定配件型号、规格或渠道，发行人根据市场供给情况选择的供应商。发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员与相关供应商不存在关联关系；不存在前五大供应商或其控股股东、实际控制人是发行人前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形；供应商的市场需求良好，具有稳定的供应商基础，不存在依赖某一供应商，主要供应商与发行人无关联关系。

经核查，供应商及其关联方与发行人不存在关联关系或潜在关联关系。

七、问题 18. 关于产品良品率及退换货情况

请发行人补充披露报告期内的产品良品率变化情况，退货率变化情况，是否存在大额退货情形，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在需计提预计负债的情形。

请保荐人、发行人律师和申报会计师核查并发表明确意见。

答复：

根据发行人提供的资料，发行人于报告期内的精密注塑件产品良品率、退货率情况如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
良品率	99.88%	97.90%	99.93%	99.98%
退货率	0.64%	2.32%	0.79%	0.52%

报告期内，发行人产品良品率较高，主要得益于自身良好的产品质量控制能力，但由于客户检验产品质量实行抽检方式，若抽检中发现不良产品，则该不良产品所在批次的产品均被退回，因此退货率高于产品不良率。

2019年，发行人舍弗勒轴承用零部件（球）量产初期稳定性较低，存在个别批次退货现象，全年累计退货成本为4.06万元。由于该产品数量较大，对整体良品率和退货率具有一定影响，剔除该产品影响后，2019年发行人良品率和退货率分别为99.86%和0.63%。

根据发行人提供的资料，并经本所律师于中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、企查查（<https://www.qcc.com/>）、百度（<https://www.baidu.com/>）等公开渠道的检索，报告期内发行人不存在单次退货成本超过50万元的大额退货情况，亦不存在纠纷或潜在纠纷。根据本所律师与发行人申报会计师、发行人财务人员沟通，基于发行人精密注塑件的产品收入确认原则，发行人国内销售收入确认原则为经客户对产品数量与质量无异议确认后确认收入，报告期内，公司产品退货主要为客户检验不合格的批次退货，即客户对退回产品未进行质量确认，公司亦未确认该部分退回产品的收入，无需计提预计负债。

经核查，发行人不存在大额退货情形，不存在纠纷或潜在纠纷。根据发行人提供的资料，经保荐机构和申报会计师核查，基于本所律师具备的法律专业知识所能够作出的合理判断，发行人不存在需计提预计负债的情形。

八、问题 24. 关于外销

报告期内发行人外销收入占同期公司主营业务收入的比重分别为 13.07%、13.59%和 15.34%。请发行人：

(1)补充披露前五大外销客户情况，发行人向其销售内容、销售收入和数量；

(2)补充披露新冠疫情和中美贸易摩擦对发行人生产经营的具体影响，发行人拟采取的应对措施；

(3)说明并披露报告期内销售相同或同类产品，境内外销售价格是否存在重大差异，如存在请分析原因；

(4)补充披露产品出口涉及出口退税的情况，出口退税金额与外销收入之间的匹配。

请保荐人和发行人律师核查报告期内发行人的进出口活动是否符合海关、税务、外汇等相关法律法规的规定，是否存在违法违规行为，是否存在受到行政处罚的法律风险；请保荐人和申报会计师说明对发行人外销收入真实性核查情况，并发表明确意见。

答复：

(一)请保荐人和发行人律师核查报告期内发行人的进出口活动是否符合海关、税务、外汇等相关法律法规的规定，是否存在违法违规行为，是否存在受到行政处罚的法律风险

经核查，发行人已取得中华人民共和国金山海关核发的海关注册编码为 3119968107 的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》。

根据发行人提供的资料、本所律师针对发行人主要客户的走访、发行人主管海关、税务部门分别出具的合规证明并经本所律师于中国海关企业进出口信用信息公示平台（<http://credit.customs.gov.cn/>）、国家税务总局上海市税务局（<https://shanghai.chinatax.gov.cn/>）及国家外汇管理局（<http://www.safe.gov.cn/>）等网站查询，报告期内，发行人不存在违法违规行为，不存在受到海关、税务、外汇相关行政处罚的情况。

综上，本所律师认为，报告期内，发行人的进出口活动符合海关、税务、外汇等相关法律法规的规定，不存在违法违规行为，不存在受到行政处罚的法律风险。

第二部分 关于报告期调整所涉事项之补充法律意见

一、本次发行上市的批准和授权

截至本补充法律意见书出具之日，发行人于 2020 年 2 月 27 日召开的 2019 年年度股东大会对本次发行上市的批准和授权仍在有效期内，该次股东大会通过的有关本次发行上市的议案继续有效。

二、发行人本次发行上市的主体资格

（一）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人为依法设立且持续经营的股份有限公司，且发行人自设立至今已存续三年以上，不存在根据法律、法规以及发行人《公司章程》规定需要解散或终止的情形。

（二）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，经本所律师核查，发行人为依法设立且合法有效存续的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。截至本补充法律意见书出具之日，发行人仍具备法律、行政法规及规范性文件规定的本次发行上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

本所根据《证券法》、《创业板首发管理办法》、《创业板上市规则》等法律规定，对发行人本次发行应具备的实质条件逐项进行了审查。经核查，发行人仍具备《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》“三、本次发行上市的实质条件”所规定的各项实质条件。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人符合本次发行上市的实质条件。

四、发行人的设立

经本所律师核查，本所律师认为，发行人设立的程序、条件、方式等符合当时有效的公司法关于股份公司设立的规定，设立行为合法有效。

五、发行人的独立性

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人在独立性方面未出现重大不利变化。发行人在资产、业务、人员、财务和机构上均独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，且具有完整的业务体系和直接面向市场独立持续经营的能力，在独立性方面不存在严重缺陷。

六、发行人的股东及实际控制人

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，发行人的股东及股权结构未发生变化，发行人的控股股东及实际控制人未发生变更。

七、发行人的股本及其演变

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，发行人的股本及股权结构未发生变更。

八、发行人的业务

（一）根据发行人现行有效的营业执照，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>），截至本补充法律意见书出具之日，发行人的经营范围和经营方式未发生变更，符合相关法律、法规和规范性文件的

规定。

（二）根据天职出具的《审计报告》，发行人 2020 年 1-6 月、2019 年度、2018 年度、2017 年度主营业务收入占发行人当期营业总收入的比例分别为 96.16%、94.30%、95.46%、95.01%，发行人主营业务突出。

（三）根据发行人提供的资质证书，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人已取得的从事生产经营活动所必需的资质证书均在有效期内，未发生变更。

（四）根据发行人的说明、天职出具的《审计报告》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在境外经营活动。

（五）根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在影响其持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

（一）经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人关联方变化情况如下：

发行人实际控制人、持有 5%以上股份的股东控制、共同控制或具有重大影响的其他企业如下：

序号	公司名称	关联关系
1	兆长实业	受同一实际控制人控制
2	福丝米投资	受同一实际控制人控制
3	傅仁投资	受同一实际控制人控制
4	上海文洁投资咨询合伙企业（有限合伙）	受曹文洁控制
5	上海新通联包装股份有限公司（603022.SH）及其控股子公司	受曹文洁控制
6	来宾市裕满商贸中心（有限合伙）	受曹文洁控制

（二）经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，发行人报告期内不存

在其他关联交易。

2020 年 7 月，发行人新增接受关联方担保，担保方为邵雄辉，担保金额为 5,000 万元，担保到期日为相关授信协议项下贷款到期日起三年，相关协议详见本补充法律意见书第二部分之“十一、发行人的重大债权债务”之“（一）重大合同 1、融资合同”部分。前述关联担保已经发行人 2019 年年度股东大会审议通过。

（三）经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人不存在同业竞争情况。

十、发行人的主要财产

（一）土地使用权

根据发行人提供的《不动产权证书》，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司新增一项土地使用权，具体情况如下：

序号	使用 权人	权证号	坐落	用途	使用权 类型	终止日期	面积（m ² ）	他项 权利
1	湖南 肇民	湘（2020）湘潭市不动产权第 0022064 号	湘潭经开区 石码头路以 东、九昭西路 以北	工业 用地	出让	2050.06.03	33,872.53	无

（二）房屋所有权

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司未拥有自有房屋所有权。

（三）租赁房屋

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司新租赁一处房屋：

序号	出租方	承租方	座落位置	租赁期限	租赁面积(m ²)	租赁用途
1	唐辉	湖南肇民	湖南省长沙市开福万达广场2栋2号楼3703号	2020.08.26-2021.08.25	204.85	办公

本所律师认为，上述租赁事项真实、有效。

（四）商标

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，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新取得的商标。发行人合法取得并拥有其所有商标的所有权。发行人所有商标均在有效的权利期限内，且不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形。

（五）专利

根据发行人提供的专利证书，并经本所律师网络核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司新取得的专利权如下：

序号	名称	类别	专利号	专利权期限	专利权人	取得方式
1	低压脉冲电磁阀	实用新型	2019224136105	2019.12.29 — 2029.12.28	肇民科技	原始取得
2	卡尺测圆用辅助工装	实用新型	2019224137095	2019.12.29 — 2029.12.28	肇民科技	原始取得
3	水没测试用工装	实用新型	2019224137786	2019.12.29 — 2029.12.28	肇民科技	原始取得
4	一种汽车涡轮盖的脱开力检测装置	实用新型	2019217490078	2019.10.18 — 2029.10.17	肇民科技	原始取得
5	一种端子插装装置	实用新型	2019217490203	2019.10.18 — 2029.10.17	肇民科技	原始取得
6	真空泵	实用新型	2019219906444	2019.11.18 — 2029.11.17	肇民动力	原始取得

序号	名称	类别	专利号	专利权期限	专利权人	取得方式
7	组合泵泵体	实用新型	2019219320550	2019.11.07 — 2029.11.06	肇民动力	原始取得

经本所律师核查，发行人合法取得并拥有其所有专利的所有权。发行人所有专利均在有效的权利期限内，且不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形。

（六）域名

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，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新取得的域名。发行人合法取得并拥有其所有域名的所有权。发行人所有域名均在有效的权利期限内，且不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形。

（七）计算机软件著作权

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，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新取得的计算机软件著作权。发行人合法取得并拥有其所有计算机软件著作权的所有权。发行人所有计算机软件著作权均在有效的权利期限内，且不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制，不存在许可第三方使用等情形。

（八）技术许可情况

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，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新取得的技术许可。

（九）子公司与分公司

经本所律师核查,除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》及《补充律师工作报告(一)》披露的内容外,截至本补充法律意见书出具之日,发行人未设立新的子公司或分公司。

综上,本所律师认为,发行人上述财产不存在产权纠纷或潜在纠纷,其所有权及/或使用权的取得与拥有合法、合规,真实、有效,不存在质押、冻结或其他权利限制情况。

十一、发行人的重大债权债务

(一) 重大合同

1、融资合同

根据发行人提供的资料,并经本所律师核查,除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书(一)》及《补充律师工作报告(一)》披露的内容外,截至本补充法律意见书出具之日,发行人新增如下正在履行的融资合同:

2020年7月3日,发行人与招商银行股份有限公司上海分行(本节中简称“招商银行上海分行”)签订《授信协议》(编号:121XY2020011935),约定招商银行上海分行为发行人提供5,000万元授信额度,授信期间为2020年5月19日至2021年5月18日。

2020年7月3日,邵雄辉签署《最高额不可撤销担保书》(编号:121XY2020011935),为发行人在上述《授信协议》项下贷款及其他授信本金余额之和(最高限额为人民币伍仟万元整),以及相关利息、罚息、复息、违约金、迟延履行金、保理费用、实现担保权和债权的费用和其他相关费用提供连带责任保证担保,最高限额为5,000万元,保证责任期间至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或招商银行上海分行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。

2020年8月24日,招商银行上海分行向发行人放款998万元,还款日期为2021年8月23日,利率为LPR一年期基准利率。

2、销售合同（与报告期各期前五大客户签订的销售合同）

根据发行人提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，发行人与主要客户签署的已履行和正在履行的重大销售合同如下：

序号	合同主体	客户名称	合同金额	主要产品	合同有效期
1	发行人	康明斯滤清系统(上海)有限公司*	合同系框架协议，金额依具体订单确定	商用车发动机油滤、气滤	2016.01.01-2020.06.30
2	发行人	上海科勒电子科技有限公司	合同系框架协议，金额依具体订单确定	喷嘴及加热组件（温水坐便器）	2019.05.27-2022.05.26
3	发行人	艾欧史密斯（中国）热水器有限公司	合同系框架协议，金额依具体订单确定	燃气热水器及电热水器零部件	2019.05.31-2021.06.01
4					2017.03.17-2019.05.30
5	发行人	特殊陶业实业（上海）有限公司	合同系框架协议，金额依具体订单确定	爆震传感器	2019.09.26-2020.09.25
6					2015.11.01-长期有效
7	发行人	莱顿汽车零部件（苏州）有限公司	合同系框架协议，金额依具体订单确定	张紧轮，曲轴双向减震器零部件	2013.05.15-长期有效
8	发行人	松下家电（中国）有限公司	合同系框架协议，金额依具体订单确定	喷嘴组件（温水坐便器）	2019.07.25-2021.07.24
9					2014.01.07-2019.07.24

注：根据发行人的书面说明，截至本补充法律意见书出具之日，康明斯滤清系统（上海）有限公司的合同续签尚在谈判中。

3、采购合同（与报告期各期前五大供应商签订的采购合同）

根据发行人提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，发行人与主要供应商签署的已履行和正在履行的重大采购合同如下：

序号	合同主体	供应商名称	合同金额	主要产品	合同有效期
1	发行人	常州欧凯电器有限公司	合同系框架协议，金额依具体	电机	2018.01.01-长期有效

序号	合同主体	供应商名称	合同金额	主要产品	合同有效期
2			订单确定		2017.01.01-2017.12.31
3	发行人	旭化成塑料(上海)有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	塑料粒子	2018.01.01-长期有效
4					2017.01.01-2017.12.31
5	发行人	天津菱华国际贸易有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	陶瓷加热棒	2019.01.31-长期有效
6					2018.01.01-2019.01.30
7					2017.01.01-2017.12.31
8	发行人	上海森村贸易有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	塑料粒子	2018.01.01-长期有效
9					2017.01.01-2017.12.31
10	发行人	温州汇润机电有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	电动泵	2020.01.01-2021.12.31
11	发行人	无锡市联合恒洲化工有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	塑料粒子	2019.01.31-长期有效
12					2018.01.01-2019.01.30
13	发行人	赛拉尼斯(上海)国际贸易有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	塑料粒子	2017.01.01-2020.12.31
14	发行人	河北中瓷电子科技股份有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	加热器	2019.08.01-2023.01.31
15	发行人	广东鸿泰南通精机科技有限公司	合同系框架协议, 金额依具体订单确定	铸铝底座	2019.12.01-2022.11.30

除上述协议外, 发行人与杜邦贸易(上海)有限公司、帝斯曼工程塑料(江苏)有限公司、苏州市广硕精密机械有限公司之间的日常采购均通过订单形式确认, 未签订框架协议, 不存在正在履行的金额较大的采购订单。

4、建设工程施工合同

2020年9月15日，湖南肇民与湖南华湘建设工程有限公司签订《建设工程施工合同》（编号：XTZM2020-09-13），就募投项目“汽车精密注塑件、汽车电子水泵及热管理模块部件生产基地建设项目”之1号厂房工程施工及有关事项达成协议，工程内容包括土建、钢结构等，合同总价为1,268万元。

5、经核查，自《补充法律意见书（一）》出具之日起至本补充律师工作报告出具之日，发行人及其子公司不存在其他新增的重大合同。

本所律师认为，上述重大合同合法、有效，不存在潜在风险与纠纷。

（二）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师核查，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、劳动安全、人身权、知识产权和产品质量等原因产生的重大侵权之债。

（三）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》已披露的重大关联交易外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系；发行人与关联方之间不存在违规提供担保的情况。

（四）根据天职出具的《审计报告》及发行人的出具的书面说明，报告期末发行人其他应收、应付款均因正常的生产经营活动而发生，其性质合法有效并应受到法律的保护。

综上，本所律师认为，发行人的重大债权债务关系合法、合规。

十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

根据发行人出具的书面说明并经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，除湖南肇民取得“湘（2020）湘潭市不动产权第0022064号”国有建设用地使用权外，发行人不存在合并、分立、增资扩股、

减少注册资本、收购或出售资产行为，不存在拟进行的重大资产置换、剥离、出售或收购事项。

十三、发行人公司章程的制定与修改

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人未对现行有效施行的《公司章程》进行修改。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

根据发行人提供的资料，并经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，发行人新召开的股东大会、董事会、监事会的情况如下：

序号	日期	名称	审议议案
1	2020.07.20	2020 年第一次临时股东大会	(1) 《关于全资子公司向银行申请授信及担保、抵押事项的议案》
2	2020.07.02	第一届董事会第五次会议	(1) 《关于公司向银行申请授信并由实际控制人提供担保的议案》 (2) 《关于全资子公司向银行申请授信及担保、抵押事项的议案》 (3) 《关于提请召开公司 2020 年第一次临时股东大会的议案》
3	2020.08.10	第一届董事会第六次会议	(1) 《关于批准报出公司三年一期审计报告的议案》 (2) 《关于公司内部控制有效性的自我评价报告的议案》
4	2020.09.22	第一届董事会第七次会议	(1) 《关于批准报出公司三年一期审计报告的议案》 (2) 《关于公司内部控制有效性的自我评价报告的议案》

本所律师认为，发行人上述会议的召开、决议的内容及签署合法、合规、真实、有效。

十五、发行人的董事、监事、高级管理人员及其变化

经本所律师核查，除《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》

及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的董事、监事、高级管理人员未发生变化。

十六、发行人的税务

（一）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司执行的税种税率未发生变更。

（二）经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，发行人及其子公司于2020年1月1日至2020年6月30日收到的财政补贴情况如下：

序号	补助项目	金额（元）	依据文件
1	注塑机技改项目	200,000.00	《上海市经济信息化委、市财政局关于下达2015年上海市产业转型升级发展专项资金项目（重点技术改造第一批）资金计划的通知》（沪经信投[2015]428号）
2	稳岗补贴	110,802.00	《上海市失业保险稳岗返还申请审核表》（申请编号：B1620200309285805）
3	个税手续费返还	107,237.57	《关于进一步加强代扣代收代征税款手续费管理的通知》（财行[2019]11号）
4	2019年度金山卫镇经济贡献奖	80,000.00	《金山卫镇人民政府关于表彰2019年度金山卫镇经济贡献企业的决定》
5	上海市金山区财政扶持资金	10,000.00	《金山区财政扶持资金申请表》
6	金山区残疾人就业服务机构奖励款	1,759.40	《超比例安排残疾人就业单位奖励受理单》（受理单号：191971）

经本所律师核查，发行人及其子公司享受的上述财政补贴未违反法律、法规的强制性规定，真实、有效。

（三）根据发行人出具的书面说明、发行人及其子公司主管税务部门分别出具的证明文件并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司能够遵守国家及地方有关税务方面的法律、法规和规范性文件的要求，依法纳税，不存在被税务部门处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）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师网络查询，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，发行人及其子公司的生产经营活动在所有重大方面符合有关环境保护的要求，发行人及其子公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚的情形。

（二）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师网络查询，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，发行人及其子公司肇民动力能够遵守国家及地方有关产品质量和技术监督方面的法律法规，未受到市场监督管理部门相关行政处罚。

（三）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师网络查询，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，发行人及其子公司肇民动力能够遵守国家及地方有关安全生产监管方面的法律法规，未受到应急管理部门相关行政处罚。

（四）根据发行人出具的书面说明，并经本所律师网络查询，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，发行人及其子公司肇民动力能够遵守国家及地方有关劳动人事方面的法律法规，未受到劳动用工及社会保障部门相关行政处罚。

（五）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，湖南肇民尚未开展生产经营。

十八、发行人募集资金的运用

（一）经本所律师核查，除《律师工作报告》、《法律意见书》、《补充法律意见书（一）》及《补充律师工作报告（一）》披露的内容外，截至本补充法律意见书出具之日，发行人未调整募集资金投资项目。如本所律师在《法律意见书》、《律师工作报告》所述，发行人的募投项目已根据公司章程的规定履行了相应的决策程序，并已依法在有关部门备案，无违反国家法律、法规及有关政策规定的

情形，合法、合规。

（二）根据发行人提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，募集资金投资项目“汽车精密注塑件、汽车电子水泵及热管理模块部件生产基地建设项目”之土地情况更新如下：

2020 年 7 月，湖南肇民取得“湘（2020）湘潭市不动产权第 0022064 号”《不动产权证书》，证载权利类型为国有建设用地使用权，权利性质为出让，用途为工业用地，土地使用权面积为 33,872.53 平方米，坐落于湘潭经开区石码头路以东、九昭西路以北，使用期限为 2020 年 6 月 4 日至 2050 年 6 月 3 日止。

2020 年 7 月，湖南肇民取得“地字第 430302202000029 号”《建设用地规划许可证》。

2020 年 8 月，湖南肇民取得“建字第 430302202000100 号”《建设工程规划许可证》。

十九、发行人业务发展目标

经本所律师核查，发行人的业务发展目标与其主营业务相一致。发行人的业务发展目标符合中国国家法律、行政法规和规范性文件及相关产业政策的有关规定，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）根据发行人提供的资料、出具的书面说明以及主管部门出具的证明文件，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其子公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；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，发行人及其子公司未受到过各主管部门行政处罚。

（二）根据发行人实际控制人、控股股东出具的书面说明，并经本所律师网

络查询，截至本补充法律意见书出具之日，其不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁、行政处罚案件。

根据持有发行人 5%以上（含 5%）股份的主要股东出具的书面确认，并经本所律师网络查询，截至本补充法律意见书出具之日，除《法律意见书》、《律师工作报告》已披露的情况外，其不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁、行政处罚案件。

（三）根据发行人董事长、总经理出具的书面说明，并经本所律师网络查询，截至本补充法律意见书出具之日，其不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁、行政处罚案件。

二十一、发行人招股说明书法律风险的评价

发行人关于本次发行上市的《招股说明书（申报稿）》系由发行人编制，本所律师已审阅了《招股说明书（申报稿）》，并着重审阅了《招股说明书（申报稿）》中发行人引用《法律意见书》、《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》、《补充律师工作报告（一）》及本补充法律意见书的相关内容。本所律师审阅《招股说明书（申报稿）》后确认，《招股说明书（申报稿）》不致因引用《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充律师工作报告（一）》及本补充法律意见书的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十二、结论性意见

综上，本所律师认为：截至本补充法律意见书出具之日，发行人符合《公司法》、《证券法》、《创业板首发管理办法》、《创业板上市规则》等法律、法规及规范性文件规定的公司首次公开发行股票并在创业板上市的主体资格和实质条件。发行人不存在重大违法违规。发行人本次发行上市已取得了现阶段必要的授权与批准，并已履行了必要的法定程序。发行人本次发行上市尚待深交所审核，发行人本次发行注册尚待中国证监会同意。

（以下无正文，下接签字页）

（本页无正文，为《北京市环球律师事务所关于上海肇民新材料科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见书（二）》之签章页）

北京市环球律师事务所 盖章



负责人（签字）：


刘剑容

经办律师（签字）：


陆曙光


李良锁

2020 年 10 月 10 日