

---

上海市广发律师事务所

关于浙江通力传动科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的

---

补充法律意见（三）

 广发律师事务所

电话：021-58358013 | 传真：021-58358012

网址：<http://www.gffirm.com> | 电子信箱：[gf@gffirm.com](mailto:gf@gffirm.com)

办公地址：上海市南泉北路 429 号泰康保险大厦 26 楼 | 邮政编码：200120

## 上海市广发律师事务所

### 关于浙江通力传动科技股份有限公司

#### 首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（三）

致：浙江通力传动科技股份有限公司

上海市广发律师事务所（以下简称“本所”）接受浙江通力传动科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，作为发行人首次申请公开发行股票并在创业板上市工作的专项法律顾问，已于 2021 年 6 月 28 日出具了《上海市广发律师事务所关于浙江通力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见》（以下简称“《法律意见书》”）及《上海市广发律师事务所关于浙江通力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”），并于 2021 年 9 月 28 日出具了《上海市广发律师事务所关于浙江通力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（一）》（以下简称“《补充法律意见（一）》”），于 2021 年 12 月 1 日出具了《上海市广发律师事务所关于浙江通力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（二）》（以下简称“《补充法律意见（二）》”）。鉴于深圳证券交易所于 2021 年 12 月 22 日出具了审核函[2021]011399 号《关于浙江通力传动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第二轮审核问询函》（以下简称“《问询函》”），本所现就《问询函》中发行人律师需说明的有关法律问题出具本补充法律意见。

#### 第一部分 引 言

本所及经办律师依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》《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、法规和规范性文件的有关规定及本补充法律意见出具之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所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本补充法律意见与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》一并使用，本补充法律意见中相关简称如无特殊说明，与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》相关简称的含义一致。

第二部分 正 文

一、关于股权激励及股份支付（《问询函》第 3 题）

（一）关于通途管理持有发行人股票表决权、转让权的核查

本所律师查阅了发行人的《公司章程》、通途管理出具的《承诺函》以及通途管理全体合伙人签署的《合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”）、合伙人出具的《承诺函》等资料，并与通途管理的普通合伙人进行了访谈。根据本所律师的核查，通途管理持有发行人股票的表决权、转让权相关约定如下：

| 事项     |     | 具体安排                                                                          | 依据文件            |
|--------|-----|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 通途管理内部 | 表决权 | 原则上合伙人对合伙企业的相关事项实行一人一票表决权。                                                    | 《合伙协议》第 21 条    |
|        |     | 项献忠作为通途管理普通合伙人及执行事务合伙人，有权就通途管理向发行人投资、作为发行人股东进行表决及转让持有发行人股份等事宜做出决策。            | 《合伙协议》第 18、19 条 |
|        | 转让权 | 通途管理存续期间，未经通途管理普通合伙人项献忠同意，有限合伙人不得转让其持有通途管理的财产份额。                              | 《合伙协议》第 37 条    |
|        |     | 发行人上市前及上市之日起 36 个月内，合伙人原则上不得转让或者通过委托他人管理、质押等方式限制其持有的合伙企业财产份额，但经发行人实际控制人书面同意的除 | 通途管理合伙人出具的《承诺函》 |

| 事项                    |     | 具体安排                                                                                                                                                                                                                | 依据文件                   |
|-----------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                       |     | 外。                                                                                                                                                                                                                  |                        |
| 通途管理作为发行人股东           | 表决权 | 通途管理就其持有发行人 491.64 万股的股份拥有相应数量的表决权。                                                                                                                                                                                 | 《公司章程》第 14 条           |
|                       | 转让权 | 发行人股东可以根据《公司法》等相关规定，在上市前通过协商方式进行转让，在上市后根据证券交易规则进行转让。                                                                                                                                                                | -                      |
| 通途管理在发行人上市后的持股意向及减持承诺 |     | 1、结合发行人稳定股价的需要，遵守股份减持的相关规定，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持，并根据相关规定及时、准确地履行信息披露义务；<br>2、在锁定期满后两年内，若通途管理拟减持股票的，减持价格不低于发行人发行价（如发行人发生分红、派息、送股、转增股本、配股等除权除息事项，则相应调整发行价）；<br>3、若未履行上述减持意向声明，通途管理持有发行人的股份自未履行上述减持意向声明之日起 6 个月内不减持。 | 通途管理出具的《关于持股和减持意向的承诺函》 |

本所认为，通途管理作为发行人的股东，享有与其持有发行人股份数相同的表决权，其持有发行人的股份，可以依法进行转让；通途管理已根据相关规定就其持有发行人的股票作出关于持股意向及减持意向的承诺；发行人实际控制人项献忠作为通途管理普通合伙人及执行事务合伙人，有权代表通途管理具体行使上述表决权、转让权，通途管理持有发行人股票的表决权、转让权明确、清晰。

## （二）关于通途管理合伙人内部流转、退出机制的核查

本所律师查阅了通途管理的《合伙协议》、合伙人出具的《承诺函》等资料，并与通途管理合伙人进行了访谈。根据本所律师的核查，通途管理关于合伙人退出等股权管理机制的主要约定如下：

| 事项   |      | 内容                                                                                                                                        |
|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 正常退出 | 一般规定 | 1、发行人上市前及股票上市之日起 36 个月内，原则上不得转让或者通过委托他人管理、质押等方式限制其持有的通途管理财产份额，但经发行人实际控制人书面同意的除外。<br>2、在上述期限届满后，经普通合伙人同意，合伙人可以依法转让其所持通途管理财产份额或间接持有的发行人的股票。 |

| 事项       |           | 内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | 董监高退出特殊限制 | 若合伙人属于发行人董事、监事及高级管理人员的，仍应遵守《公司法》的相关规定，即任职期间每年转让的发行人股份不得超过其所持发行人的股份总数的 25%，离职后半年内不得转让其所持有的发行人的股份，以及上市相关股票限售规定。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 违反规定触发回购 | 违规转让      | 若合伙人违反规定转让其持有通途管理财产份额的，通途管理有权要求该合伙人将其所持通途管理全部财产份额以其取得该等财产份额时的实际价格转让给普通合伙人或其指定的第三方。若前述行为指向的受让人亦为本次员工持股计划项下人员的，通途管理有权要求该受让人将其所持通途管理全部财产份额按照该合伙人取得该等财产份额时的实际价格转让给普通合伙人或其指定的第三方。                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|          | 违反承诺      | <p>合伙人存在以下情形的，通途管理有权要求激励对象将其所持通途管理的全部财产份额以其取得该等财产份额时的实际支付价格转让给通途管理的普通合伙人或其指定的第三方：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、违反国家有关法律、法规、规章、相关政策、通途管理合伙协议及发行人章程、管理制度等规定；</li> <li>2、在发行人任职期间，因侵占财产、盗窃、泄露商业秘密、实施交易等损害发行人的利益、破坏发行人的公司形象；</li> <li>3、在发行人任职期间，通过直接投资、参股、提供技术或服务支持、在第三方公司任职或领薪等方式直接或间接地从事与发行人现有的业务相同、相似或构成竞争的任何业务；</li> <li>4、因上述 1-3 项规定的严重事由被发行人解聘的；</li> <li>5、任职或持股期间，存在被追究刑事责任或者行政责任的情形；</li> <li>6、因其他行为给发行人造成直接或者间接经济损失的。</li> </ol> |
| 收益权      |           | 通途管理的利润由各合伙人按照实缴出资比例分配。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

综上所述，为便于持股平台的管理并确保其稳定性，原则上通途管理合伙人在发行人上市满 36 个月前不得转让其持有通途管理的财产份额，但若合伙人违反相关承诺或约定，普通合伙人有权回购该合伙人持有通途管理的财产份额；在上述期限届满后，通途管理依法减持发行人股票后所得收益由各合伙人根据其实缴出资比例进行分配。

本所认为，通途管理全体合伙人签署的《合伙协议》及合伙人出具的承诺函对合伙人的财产份额转让、利润分配及回购等事项进行了约定，本所律师与该等合伙人进行访谈确认上述协议的签署及承诺函的出具系其真实意思表示，通途管理合伙人的退出机制明确清晰，切实可行。

## 二、关于信息披露豁免（《问询函》第 11 题）

本所律师查阅了发行人及安信证券的相关回复意见，并与发行人的实际控制人、高级管理人员进行了访谈。

根据本所律师的核查，发行人对“各期同类产品向不同客户销售毛利率的差异原因及合理性”中具体客户的毛利率申请信息披露豁免（以下简称“本次信息豁免披露”），系基于商业秘密保护的考量，同时发行人及安信证券已在《发行人及保荐机构回复意见（豁免版，修订稿）》中对发行人同类产品（通用减速机、工业齿轮箱）向不同客户销售的毛利率出现差异的原因及合理性作出如下补充披露：“报告期各期内，发行人同类产品（通用减速机、工业齿轮箱）向不同客户销售的毛利率出现差异，主要是由于客户类型及所销售的同类产品细分系列占比不同导致”“此外，针对部分新增直销客户，发行人基于维护及延伸合作关系的需要，会给予一定的价格优惠，因此会出现毛利率偏低情形；2018 年，针对部分新增经销商，为扶持其开拓市场，发行人也曾给予一定的价格优惠而导致当期毛利率偏低的情形。上述针对部分直销客户和经销客户的价格优惠属于临时性质，是正常商业行为，发行人与上述客户建立稳定的合作关系且客户认可发行人的产品质量和品牌后，毛利率逐渐回归正常水平。报告期内，发行人不同客户间的毛利率差异具有商业合理性。”本次信息豁免披露不影响投资者对发行人业务经营、核心技术、财务状况、公司治理、行业地位、未来发展等方面的判断，符合《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》以及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》的相关规定。

本所认为，发行人经补充完善后的披露信息已说明各期同类产品向不同客户销售毛利率的差异的主要原因及合理性，不影响投资者决策判断，符合相关规定的要求。

## 三、结论意见

本所认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人本次公开发行股票并在创

业板上市的主体资格、实质条件仍符合《公司法》《证券法》等法律、法规和《管理办法》《上市规则》等规范性文件规定的条件和要求，发行人不存在违法违规的行为，发行人《招股说明书》引用的本补充法律意见、《律师工作报告》和《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》的内容适当。发行人有关本次发行并上市的申请尚需经深交所审核同意并报经中国证监会履行发行注册程序。

本补充法律意见正本一式肆份。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海市广发律师事务所关于浙江通力传动科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（三）》之签署页）

上海市广发律师事务所

经办律师

单位负责人

许平文 许平文

孟繁锋 孟繁锋

张永丰 张永丰

黎沁菲 黎沁菲

2020年2月16日