北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

法律意见

北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

目 录

一、本次发行上市的批准和授权 10
二、发行人本次发行上市的主体资格 13
三、本次发行上市的实质条件 14
四、发行人的设立 17
五、发行人的独立性 18
六、发行人发起人和股东 20
七、发行人的股本及其演变过程 23
八、发行人的业务 25
九、关联交易及同业竞争 25
十、发行人的主要财产 28
十一、发行人的重大债权债务 29
十二、发行人重大资产变化及收购兼并 30
十三、发行人章程的制定与修改 31
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 31
十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化 32
十六、发行人的税务及政府补助 32
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准 33
十八、发行人募集资金的运用 33
十九、发行人业务发展目标 34
二十、发行人劳动用工情况 34
二十一、诉讼、仲裁或行政处罚 36
二十二、对发行人招股说明书法律风险的评价 37
二十三、本次发行上市的总体结论性意见 37

释 义

在本《法律意见》中，除非文义另有所指，下列简称和词语具有以下含义：

发行人、公司、鑫信腾、股份有限公司	指	深圳市鑫信腾科技股份有限公司
发行人前身、鑫信腾有限	指	深圳市鑫信腾科技有限公司
艾特讯	指	深圳市艾特讯科技有限公司，系发行人之全资子公司
苏州鑫信腾	指	苏州鑫信腾科技有限公司，系发行人之全资子公司
上海鑫测	指	上海鑫测信息技术有限公司，系发行人之全资子公司
鑫信腾机器人	指	深圳市鑫信腾机器人科技有限公司，系发行人之全资子公司
东莞鑫信腾	指	东莞鑫信腾科技有限公司，系发行人之全资子公司
深圳讯腾	指	深圳市讯腾自动化技术有限公司，系发行人之全资孙公司（已注销）
艾鑫投资	指	深圳市艾鑫投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
艾鑫成长	指	深圳市艾鑫成长投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
小米长江基金	指	湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
南海成长	指	深圳南海成长同赢股权投资基金（有限合伙），系发行人股东
合肥康润	指	合肥康润股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
珠海睿宸	指	珠海睿宸股权投资合伙企业（有限合伙），系

		发行人股东
摩勤智能	指	上海摩勤智能技术有限公司，系发行人股东
睿创投资	指	深圳市睿创投资基金中心（有限合伙），系发行人股东
苏州国发	指	苏州国发新兴产业创业投资企业（有限合伙），系发行人股东
佛山招科	指	佛山市招科创新智能产业投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
南山架桥	指	深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
鑫德睿	指	苏州鑫德睿创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
光弘科技	指	惠州光弘科技股份有限公司，系发行人股东
鼎烽创投	指	东莞鼎烽创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
慧珑科技	指	深圳市慧珑科技有限公司，系发行人股东
上银国发	指	苏州上银国发创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
燃点创投	指	苏州燃点贰号创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
同创财金	指	郑州同创财金股权投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
二中科技	指	深圳市二中科技股份有限公司
星河亮点	指	北京星河亮点技术股份有限公司
寅桂一号	指	深圳寅桂一号股权投资基金企业（有限合伙）
上海极测	指	上海极测信息科技有限公司

闻泰科技	指	闻泰科技股份有限公司及其下属公司
华勤技术	指	华勤技术股份有限公司及其下属公司
龙旗科技	指	上海龙旗科技股份有限公司及其下属公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司及其下属公司
蓝思科技	指	蓝思科技（湘潭）有限公司
卓翼科技	指	深圳市卓翼科技股份有限公司（前身为深圳市卓翼智造有限公司）及其下属公司
《公司章程》	指	发行人现行有效的《深圳市鑫信腾科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人 2022 年 5 月 13 日召开的 2022 年第一次临时股东大会通过的《深圳市鑫信腾科技股份有限公司章程（草案）》，该《公司章程（草案）》将于本次发行上市完成后施行
《发起人协议》	指	《深圳市鑫信腾科技股份有限公司（筹）发起人协议》
股改《审计报告》	指	容诚为鑫信腾有限整体变更设立股份有限公司就其截至 2020 年 9 月 30 日的财务报表进行审计并出具的容诚审字[2020]518Z0861 号《审计报告》
股改《验资报告》	指	容诚就鑫信腾有限整体变更设立股份有限公司申请变更登记的注册资本及其实收情况出具的容诚验字[2020]518Z0067 号《验资报告》
《资产评估报告》	指	华亚正信就鑫信腾有限整体变更设立股份有限公司所涉鑫信腾有限股东权益（净资产）出具的华亚正信评报字[2020]第 A07-0025 号《深圳市鑫信腾科技有限公司拟整体变更为股份有限公司所涉及的深圳市鑫信腾科技有限公司净资产价值项目资产评估报告》
《内部控制鉴证报告》	指	容诚出具的容诚专字[2022]518Z0220 号《内部控制鉴证报告》

《纳税鉴证报告》	指	容诚出具的容诚专字[2022]518Z0219 号《主要税种纳税及税收优惠情况的鉴证报告》
《非经常性损益鉴证报告》	指	容诚出具的容诚专字[2022]518Z0217 号《非经常性损益鉴证报告》
《招股说明书》	指	《深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》
申报《审计报告》	指	容诚为本次发行上市对发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告进行审计并出具的容诚审字[2022]518Z0160 号《审计报告》
《律师工作报告》	指	《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》
本《法律意见》	指	《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《民法典》	指	《中华人民共和国民法典》
《管理办法》	指	《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（中国证监会令第 167 号）
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》（深证上[2020]1292 号）
《第 12 号规则》	指	中国证监会于 2001 年 3 月 1 日公布并施行的《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》
《证券法律业务管理办法》	指	中国证监会和中华人民共和国司法部于 2007 年 3 月 9 日公布的，自 2007 年 5 月 1 日起施行的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》
《证券法律业务执业规	指	中华人民共和国司法部及中国证监会于 2010

则》		年 10 月 20 日公布的，自 2011 年 1 月 1 日起施行的《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》
《上市公司章程指引》	指	中国证监会于 2022 年 1 月 5 日公布并施行的《上市公司章程指引》
《证券投资基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》
最近三年、报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度
A 股	指	在中国境内发行上市的人民币普通股股票
本次发行、本次发行上市	指	发行人本次申请首次公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市交易
保荐机构、主承销商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
本所或德恒	指	北京德恒律师事务所
容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
华亚正信	指	北京华亚正信资产评估有限公司
中国	指	中华人民共和国（为本《法律意见》之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）
深圳市监局	指	深圳市市场监督管理局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、万元

注：如本《法律意见》中部分合计数与各项直接相加之和在尾数上存在差异，或部分比例与相关数值直接计算的结果在尾数上存在差异，则这些差异是由四舍五入造成的。

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

法律意见

德恒 06F20190906-00002 号

致：深圳市鑫信腾科技股份有限公司

本所根据与发行人签订的《专项法律顾问合同》，接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，为本次发行上市提供法律服务，并就本次发行上市事宜出具本《法律意见》。

本所依据《公司法》《证券法》《管理办法》《第 12 号规则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定，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《法律意见》。

对本《法律意见》，本所经办律师作出如下声明：

1. 本所经办律师依据《证券法》《第 12 号规则》的规定及本《法律意见》出具之日以前已经发生或者已经存在的事实和国家现行法律、法规、规范性文件和中国证监会的有关规定发表法律意见（本《法律意见》出具之日以后的相关文件依据、法律事实及法律意见体现于后续补充法律意见中）。

2. 本所经办律师承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次申请的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本《法律意见》和《律师工作报告》不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 本所经办律师同意将本《法律意见》和《律师工作报告》作为发行人申请本次公开发行所必备的法定文件，随其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的

法律责任。

4. 本所经办律师同意发行人部分或全部在《招股说明书》中引用或按中国证监会审核要求引用本《法律意见》和《律师工作报告》的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用上述内容而导致法律上的歧义或曲解，本所及本所经办律师有权对《招股说明书》的相关内容再次审阅并确认。

5. 本所经办律师在工作过程中，已得到发行人的保证：即发行人业已向本所经办律师提供了本所经办律师认为制作本《法律意见》和《律师工作报告》所必需的原始书面材料、副本材料和口头证言，其所提供的文件和材料是真实、完整和有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

6. 对于本《法律意见》及《律师工作报告》至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所经办律师有赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件作为制作本《法律意见》的依据。

7. 本所仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，并不对有关审计结论、资产评估结果、投资项目分析、投资收益等发表评论。本所在本《法律意见》中对会计报表、审计报告、评估报告和投资项目可行性报告等文件中某些数据和结论的引述，不表明本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或暗示的保证。对本次发行所涉及的财务数据、投资等专业事项，本所未被授权、亦无权发表任何评论。

8. 本《法律意见》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。

本所经办律师依据国家有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的有关规定，在对发行人的行为以及本次发行上市申请的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证的基础上，现就发行人本次发行上市的条件和行为发表如下法律意见：

一、本次发行上市的批准和授权

（一）本次发行上市已取得的批准和授权

1. 发行人董事会的批准

2022年4月22日，发行人召开第一届董事会第七次会议，会议审议通过了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》及其他与本次发行上市相关的议案，并决定将前述议案提交发行人于2022年5月13日召开的2022年第一次临时股东大会审议。

2. 发行人股东大会的批准

2022年5月13日，发行人召开2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》及其他与本次发行上市相关的议案。

3. 发行人本次发行上市的方案

根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》，发行人本次发行上市的具体发行方案如下：

（1）发行股票的种类：境内上市的人民币普通股（A股）。

（2）每股面值：1.00元。

（3）发行数量：本次发行仅限公司公开发行新股，不涉及公司股东转让股份。本次发行股票的数量不超过2,854万股（不含行使超额配售选择权发行的股票数量），且本次发行完成后公开发行股数占发行后总股数的比例不低于25%，股东大会授权董事会可根据具体情况调整发行数量，最终发行数量以中国证监会、

深交所等监管部门核准的数量为准。

（4）发行对象：符合资格的询价对象和在深交所开户的境内自然人、法人及其他机构投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）。

（5）发行价格和定价方式：由公司董事会（或董事会授权人士）与主承销商参考询价对象的询价情况，并综合考虑公司的募集资金计划、公司业绩及市场情况等因素确定发行价格，或采用中国证监会、深交所认可的其他方式确定发行价格。

（6）发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，或者中国证监会、深交所认可的其他发行方式。

（7）募集资金用途：本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

序号	募集资金使用项目	实施主体	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	智能装备扩产建设项目	苏州鑫信腾	25,854.65	25,854.65
2	研发及信息化升级项目	发行人	12,467.96	12,467.96
3	营销及服务网络升级项目	发行人	2,445.25	2,445.25
4	补充营运资金	发行人	10,000.00	10,000.00
合计		**--**	**50,767.86**	**50,767.86**

在不改变上述募投项目的前提下，募集资金到位前，发行人可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项。发行人将严格按照有关的管理制度使用募集资金。若上市募集资金低于上述项目的投资额，缺口部分发行人将通过银行贷款或自有资金予以解决。实际募集资金投入项目后若有剩余，则用于其他与主营业务相关的营运资金项目，并且在使用该等资金时将按照相关法律法规的要求报请发行人董事会或股东大会审议后实施。

发行人以自筹资金预先投入募集资金投资项目的，发行人上市后可在募集资金到账后6个月内，以募集资金置换自筹资金。置换事项应当经董事会审议通过，会计师事务所出具鉴证报告，并由独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见并披露。

（8）承销方式：本次发行的股票由主承销商以余额包销方式承销。

（9）上市地点：公司股票将申请在深交所创业板上市。

（10）决议有效期：关于发行人首次公开发行股票并在创业板上市的决议自本次发行上市的方案由发行人股东大会审议通过之日起二十四个月内有效；若在此有效期内公司取得中国证监会同意注册本次发行上市的决定，则本次发行决议有效期自动延长至本次发行上市完成。

4. 董事会授权

根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于授权董事会办理深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市相关事宜的议案》，发行人股东大会对董事会的具体授权如下：

（1）根据中国证监会、深交所等监管部门的要求和证券市场的实际情况，在股东大会决议的范围内制定和实施本次发行上市的具体方案，包括但不限于：确定本次发行股票的发行数量、定价方式、发行价格、发行时间等具体事宜；

（2）办理本次发行上市的申报事宜，包括但不限于就本次发行上市事宜向有关政府机构、监管机构和证券交易所、证券登记结算机构办理审批、登记、备案、注册、同意等手续；授权、签署、执行、修改、完成与本次发行上市相关的所有必要的文件、协议、合约等；

（3）对于股东大会、董事会审议通过的发行人因本次发行上市的需要而根据法律、法规及其他规范性文件制定、修改的公司章程及其它公司治理文件、发行人上市后三年内稳定股价预案、股东分红回报三年规划、摊薄即期回报及填补措施等申请文件内容，根据相关法律、法规和规范性文件的规定及相关政策的变化情况或监管机构的意见及本次发行上市实际情况进行调整和修改；

（4）根据本次发行上市方案的实施情况、市场条件、政策环境以及中国证监会、证券交易所等监管部门的要求，在股东大会决议的范围内对募集资金投向及募集资金用途计划进行调整，包括但不限于对投资金额、募集资金投资项目投资进度、投资配比等作适当的调整，签署本次募集资金投资项目运作过程中的重大合同；

（5）在本次发行上市完成后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股权登记的相关手续和在深交所创业板上市交易事宜，包括但不限于股权托管登记、流通锁定等事宜；

（6）在本次发行上市完成后，办理修改公司章程相应条款、验资、工商变更登记等相关的审批、登记、备案手续；

（7）在本次发行上市决议的有效期内，若有关发行上市的政策发生变化，按照新政策规定决定并办理本次发行上市事宜；

（8）根据国家有关法律法规和证券监管部门的要求，全权办理与本次发行上市有关的其他必要事宜。

本次授权董事会全权办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的决议自发行人股东大会审议通过之日起生效，至本次发行上市完成并办理完毕相关手续之日止，或发行人另行召开股东大会决议终止之日或撤销本决议之日止。

（二）本次发行上市决议的合法性

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，发行人上述董事会、股东大会的召集、召开程序、表决程序、决议内容及出席董事会、股东大会的人员资格均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，决议内容及程序合法有效；股东大会已授权董事会具体办理本次发行上市事宜，上述授权的范围、程序合法有效；发行人本次发行上市已获得发行人内部的有效批准和授权。

（三）本次发行上市尚需取得的授权和批准

根据《证券法》《公司法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，发行人本次发行上市尚需依法经深交所审核同意并报经中国证监会履行发行注册程序。

二、发行人本次发行上市的主体资格

（一）发行人系持续经营三年以上且合法存续的股份有限公司

1. 发行人系由鑫信腾有限以截至2020年9月30日经审计的账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司。2020年11月27日，深圳市监局向发行人核发了统一社会信用代码为91440300311626967 2的《营业执照》。

2. 自鑫信腾有限成立之日起算，截至2021年12月31日，发行人持续经营时间已超过三年。

3. 经本所经办律师核查，发行人依法设立且合法存续，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定应当终止的情形。

（二）发行人具备健全且运行良好的组织机构

根据发行人说明，并经本所经办律师查阅发行人《公司章程》，以及发行人设立以来召开股东大会、董事会、监事会的相关会议文件，实地了解发行人职能部门的设置及运作情况，发行人具有完善的公司治理结构，已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书制度和战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会制度，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，本所经办律师认为，发行人为依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，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，已经具备《公司法》《证券法》《管理办法》中关于公开发行股票并在创业板上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定

1. 根据发行人 2022 年第一次临时股东大会确定的本次发行方案，发行人本次拟向社会公众公开发行的股票均为人民币普通股，本次发行的股份每股发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2. 发行人已经依法设立股东大会、董事会和监事会，董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专门委员会；建立独立董事、董事会秘书制度；聘请了高级管理人员；设置了与经营管理相适应的职能部

门，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，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

3. 根据发行人提供的相关资料并经本所经办律师核查，发行人不存在《公司法》和《公司章程》规定的应当终止的情形，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

4. 根据申报《审计报告》，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

5. 根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件

1. 本次发行上市符合《管理办法》第十条的规定

如本《法律意见》之“二、发行人本次发行上市的主体资格”部分所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，符合《管理办法》第十条的相关规定。

2. 本次发行上市符合《管理办法》第十一条的规定

（1）根据申报《审计报告》及发行人说明，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。最近三年财务会计报告均由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第十一条第一款的规定。

（2）根据《内部控制鉴证报告》、发行人内部制度文件、发行人历次股东大会、董事会、监事会会议文件及发行人说明，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《管理办法》第十一条第二款的规定。

3. 本次发行上市符合《管理办法》第十二条的规定

（1）如本《法律意见》之“五、发行人的独立性”部分所述，发行人资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《管理办法》第十二条第（一）项的规定。

（2）如本《法律意见》之“八、发行人的业务”、“十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化”、“六、发行人发起人和股东”部分所述，发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近两年主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《管理办法》第十二条第（二）项的规定。

（3）根据发行人的确认及本所经办律师核查，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《管理办法》第十二条第（三）项的规定。

4. 本次发行上市符合《管理办法》第十三条的规定

（1）发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十三条第一款的规定；

（2）根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《管理办法》第十三条第二款的规定；

（3）根据发行人及其发行人董事、监事和高级管理人员出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司

法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）本次发行上市符合《股票上市规则》规定的相关条件

1. 如本《法律意见》之“三、本次发行上市的实质条件”之“（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定”及“（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件”部分所述，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2. 根据发行人提供的资料，截至本《法律意见》出具之日，发行人股本总额为 8,562 万元，发行后股本总额不低于 3,000 万元；根据发行人 2022 年第一次临时股东大会关于本次发行上市所作决议，发行人本次拟公开发行股票数量不超过 2,854 万股，且占发行后发行人总股本的比例不低于 25%，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项、第（三）项的规定。

3. 根据申报《审计报告》及《非经常性损益鉴证报告》，发行人 2021 年度、2020 年度的净利润（按照扣除非经常性损益前后孰低计算）均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元；发行人的财务指标符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项、第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

综上，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《管理办法》和《股票上市规则》的规定，发行人具备本次发行上市的实质条件。

四、发行人的设立

（一）经本所经办律师核查，发行人设立的方式、程序、条件和发起人资格等均符合设立时法律、法规及规范性文件的规定，并得到有权部门的核准。

（二）经本所经办律师核查，发起人在发行人设立过程中签订的《发起人协议》符合设立时有关法律、法规和规范性文件的规定，内容合法有效，不存在因此引致发行人设立行为存在潜在纠纷的情形。

（三）经本所经办律师核查，设立过程已履行了有关审计、评估和验资等必要程序，符合设立时法律、法规和规范性文件的规定。

（四）经本所经办律师核查，发行人创立大会的程序及所议事项均符合法律、法规和规范性文件的规定。

（五）经本所经办律师核查，发行人已履行了工商注册登记手续，发行人的设立行为合法、合规、真实、有效，不存在法律障碍或潜在的法律风险。

综上，本所经办律师认为，发行人的设立符合设立时法律、法规和规范性文件的规定。

五、发行人的独立性

（一）发行人的资产独立完整

经本所经办律师核查，发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司后，鑫信腾有限拥有的与经营有关的业务体系及相关资产全部由发行人承继。发行人资产完整且独立于股东，不存在资产、资金被其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害发行人利益的情况。

（二）发行人的业务独立

根据发行人《营业执照》并经本所经办律师核查，发行人的经营范围为“一般经营项目是：货物及技术进出口。许可经营项目是：通信自动化设备、通信仪器仪表、工业机器人机械设备、计算机软硬件及外围设备、机械设备零配件、精密模切设备的设计、加工、制造、销售、租赁、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让”。

经本所经办律师核查，发行人主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售。发行人依法独立享有民事权利和承担民事义务，发行人拥有独立完整的研发、采购、销售、管理系统，拥有与上述业务经营相适应的职能部门和技术、管理人员，独立开展各项业务活动，发行人从事的经营业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联人，经营管理实行独立核算；发行人及其子公司正在履行

的重大采购、销售合同等合同均以发行人或其子公司的名义签订和履行，发行人不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联人进行业务经营活动的情形。根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

根据发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人在经核准的经营范围内从事业务，其经营范围和经营方式符合有关法律、行政法规和规范性文件的规定。

（三）发行人的人员独立

发行人的董事、监事、高级管理人员均依照公司章程的有关规定，通过合法程序产生。发行人的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）发行人的财务独立

经本所经办律师核查，发行人设立了独立的财务部门并聘用了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；发行人独立开设银行基本账户，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；发行人于 2021 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；发行人制定了一系列包括《财务会计报告制度管理规范》《公司财务核算管理办法》《资金管理作业规范》等财务会计管理制度；发行人及其子公司独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人混合纳税的情况。

（五）发行人的机构独立

发行人已经建立起独立完整的组织机构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、独立行使各自的经营管理职权，保证了发行人运转顺利，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、机构混同的情形。

（六）发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

发行人拥有独立完整的业务体系，拥有与业务经营相适应的管理人员，具有与其业务经营相适应的场所、固定资产。因此，本所经办律师认为，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

综上，本所经办律师认为，发行人的资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

六、发行人发起人和股东

（一）发行人的发起人

1. 经本所经办律师核查，发行人的发起人共 21 名，其中的自然人股东均具有完全民事行为能力，机构股东均系在中国境内依法存续的企业，各发起人均具有法律、法规和规范性文件规定的担任股份有限公司发起人的资格。发起人的人数、住所、出资比例均符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

2. 经本所经办律师核查，发行人由有限公司整体变更为股份有限公司，其股本以鑫信腾有限经审计的净资产值折股。发起人用于出资的财产产权关系清晰，资产投入发行人已履行了必要的法律手续，不存在法律障碍。

3. 经本所经办律师核查，发行人设立过程中，不存在发起人以其全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股的情形，也不存在以在其他企业中的权益折价入股的情形。

（二）发行人现有股东

1. 截至本《法律意见》出具之日，发行人的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	郑国荣	1,850.00	21.61
2	艾鑫投资	1,000.00	11.68

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
3	黄培坤	750.00	8.76
4	艾鑫成长	576.00	6.73
5	南海成长	576.00	6.73
6	合肥康润	420.36	4.91
7	董劳成	400.00	4.67
8	小米长江基金	388.00	4.53
9	黄开锬	360.00	4.20
10	珠海睿宸	324.08	3.79
11	同创财金	250.00	2.92
12	摩勤智能	240.12	2.80
13	睿创投资	192.00	2.24
14	上银国发	150.00	1.75
15	苏州国发	144.00	1.68
16	顾文雄	135.60	1.58
17	李卫东	120.00	1.40
18	郑银通	120.00	1.40
19	燃点创投	108.00	1.26
20	光弘科技	90.00	1.05
21	南山架桥	72.32	0.85
22	佛山招科	72.32	0.85
23	鼎烽创投	70.00	0.82
24	张一巍	48.00	0.56
25	鑫德睿	45.20	0.53
26	慧珑科技	40.00	0.47
27	袁卫军	20.00	0.23
合计		**8,562.00**	**100.00**

经本所经办律师核查，发行人股东均具备法律、法规、规范性文件规定的担任股东并进行出资的资格。

2. 发行人股东之间的关联关系

经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人股东之间的关联关系如下：

（1）艾鑫投资的合伙人郑美蓉系郑国荣胞妹，合伙人林木喜系郑国荣胞妹郑美蓉之配偶，艾鑫成长的合伙人叶国森系郑国荣配偶之胞兄；

（2）艾鑫投资的合伙人李水华系董劳成配偶之胞妹；

（3）艾鑫投资、艾鑫成长为郑国荣担任普通合伙人（执行事务合伙人）的企业；

（4）郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东及黄开锬签署了《一致行动协议》，具有一致行动关系；

（5）摩勤智能母公司华勤技术股份有限公司通过子公司海勤通讯香港有限公司间接持有光弘科技 5.59%的股权，光弘科技董事邹宗信担任华勤技术股份有限公司董事、副总经理；

（6）苏州国发、上银国发的执行事务合伙人均为苏州国发股权投资基金管理有限公司；

（7）南海成长的执行事务合伙人及同创财金的普通合伙人均为深圳同创锦绣资产管理有限公司，系深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司；同创财金的私募基金管理人为深圳同创锦绣资产管理有限公司，南海成长的私募基金管理人为深圳同创伟业资产管理股份有限公司；张一巍在深圳同创伟业资产管理股份有限公司担任监事；

除前述情形外，发行人股东之间无其他关联关系。

3. 申报前一年新增股东情况

经本所经办律师核查，申报前一年发行人因增资或者股份转让新增的股东为光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、上银国发、燃点创投及同创财金。新增股东的基本情况及发行人相关的股份变动情况详见《律师工作报告》“六、发行人发起人和股东”之“（二）发行人现有股东”、“七、发行人的股本及其演变过程”之“（二）发行人的设立”及“（三）发行人的股份变动”部分所述。

经本所经办律师核查，发行人本次申报前一年产生新股东具有合理原因，增资及股份转让的定价依据合理；有关股份变动是各方真实意思表示，不存在争议

或潜在纠纷；除了《律师工作报告》披露的情况外，发行人申报前一年新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；新股东均具备法律、法规和规范性文件规定的股东资格。

（三）发行人的实际控制人及其一致行动人

经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，郑国荣直接持有发行人 1,850 万股股份，占发行人总股本的 21.61%；郑国荣控制的企业艾鑫投资持有发行人 1,000 万股股份，占发行人总股本的 11.68%；郑国荣控制的企业艾鑫成长持有发行人 576 万股股份，占发行人总股本的 6.73%；黄培坤直接持有发行人 750 万股股份，占发行人总股本的 8.76%；董劳成直接持有发行人 400 万股股份，占发行人总股本的 4.67%；黄开锬直接持有发行人 360 万股股份，占发行人总股本的 4.20%；李卫东直接持有发行人 120 万股股份，占发行人总股本的 1.40%。根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，约定在行使董事会及股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致时，为提高效率，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬为郑国荣的一致行动人，现行有效的《一致行动人协议》自各方签署之日起生效，至发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起 36 个月止。鉴此，郑国荣通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人 59.05%股份的表决权，同时自 2017 年 4 月至今郑国荣一直担任发行人董事长、总经理，能够对股东会/股东大会、董事会决议以及公司的人事任免、经营决策等施加重大影响，是发行人的控股股东及实际控制人，且发行人实际控制人最近二年内未发生变更。

七、发行人的股本及其演变过程

（一）发行人设立及股本演变的情况

2014 年 9 月，鑫信腾有限设立，在整体变更为股份有限公司之前，鑫信腾

有限共进行了六次股权转让及七次增资；2020 年 11 月，发行人设立，设立后共进行一次增资及一次股份转让。

鑫信腾有限历史上曾经存在股权代持的情形，具体情况详见《律师工作报告》“七、发行人的股本及其演变过程”。经本所经办律师核查，鑫信腾有限历史沿革中涉及的股权代持关系已全部解除。上述代持解除系各方真实意思表示，解除过程合法合规，代持关系之解除真实、有效、不存在纠纷或潜在纠纷。发行人历史上的委托持股情况不会对发行人股权的合法、有效性产生实质性影响。截至本《法律意见》出具之日，发行人股权清晰，不存在委托持股情况，不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

（二）发行人股东所持发行人股份的质押情况

根据发行人及各股东的书面承诺并经查验发行人的工商登记资料，截至本《法律意见》出具之日，各股东持有的发行人股份不存在质押及其他第三方权利负担的情况，所持股份无被查封、冻结的情况。

（三）发行人股东之间签署的对赌协议等特殊协议或安排的解除情况

经本所经办律师核查，发行人本次申报时对赌安排已解除，不存在正在执行的对赌协议或对赌安排，发行人相关股东通过签署补充协议方式终止执行对赌约定，并且确认自签署补充协议之日起不存在任何特殊条款、对赌协议或特殊权利安排。因此，发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利，符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》的相关规定，对发行人本次发行上市无重大不利影响。

（四）其他股本相关事项

经本所经办律师核查，发行人的员工股权激励安排符合相关法律、法规以及规范性文件的规定，不存在损害发行人利益的情形。

综上，本所经办律师认为，发行人及其前身鑫信腾有限设立时的股权设置、股本结构合法有效；发行人及其前身的历次股权变更合法、合规、真实、有效；发行人股东所持发行人股份未设置任何质押及其他第三方权利负担，所持股份无被查封、冻结的情况；发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利，

符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》的相关规定，对发行人本次发行上市无重大不利影响；发行人的员工股权激励安排符合相关法律、法规以及规范性文件的规定，不存在损害发行人利益的情形。

八、发行人的业务

（一）经本所经办律师核查，发行人的经营范围和经营方式均符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）根据发行人说明及本所经办律师核查，发行人主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售，发行人产品主要应用于消费电子、汽车电子、新能源、半导体等领域。发行人主营产品为整机测试设备、模组测试设备、组包装设备以及线体自动化设备。最近两年内，发行人主营业务未发生重大变更。

（三）根据发行人说明及本所经办律师核查，发行人已经取得经营业务所必需的授权、批准和登记，有权在经批准的经营范围内开展相关业务和经营活动。

（四）根据发行人说明及本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人未在中国大陆以外地区设置机构从事经营活动。

（五）根据申报《审计报告》《招股说明书》及本所经办律师核查，发行人的主营业务突出。

（六）根据发行人说明及本所经办律师核查，发行人于报告期内经营正常，截至本《法律意见》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）关联人

报告期内，发行人的关联人包括：

1. 控股股东、实际控制人郑国荣，及实际控制人的一致行动人黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东；

2. 持有发行人 5%以上股份的股东为艾鑫投资、艾鑫成长、南海成长、同创财金；

3. 发行人的全资子公司艾特讯、鑫信腾机器人、上海鑫测、苏州鑫信腾、东莞鑫信腾；

4. 发行人董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员；

5. 发行人董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东及其关系密切的家庭成员控制、担任董事或高级管理人员或施加重大影响的企业，包括苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）、深圳市亿辟实业有限公司、KH BEST CONSTRUCTION INC、杭州原理展览有限责任公司、杭州欧纳森展览展示有限公司、杭州美客同创展览展示有限公司、杭州秦风展览有限公司、二中科技、深圳市英柏检测技术有限公司、深圳安智杰科技有限公司、深圳中科精工科技有限公司、广东博兴新材料科技有限公司、深圳市东飞凌科技有限公司、东莞市盛雄激光先进装备股份有限公司、宇动源（北京）信息技术有限公司、东莞广达智能科技有限公司、昆山芯信安电子科技有限公司、深圳市森美协尔科技有限公司、深圳市睿华咨询管理有限公司、深圳市昆伯投资管理有限公司、深圳市烟雨中花文化传播有限公司、深圳市定宇科技开发有限公司、深圳市华董汇文化发展有限公司、深圳市华董汇信息科技合伙企业（有限合伙）、广州市华董广隆餐饮管理有限公司、东莞毅龙实业有限公司、深圳市睿众信息技术有限公司及上海缤氛物联网科技有限公司。

6. 其他关联人，包括成记梅及其关系密切的家庭成员、深圳市广敬诚财税咨询管理有限公司、合肥康润、小米长江基金、深圳市罗湖区嘉达电子商行（原名为深圳市宝安区新安嘉兴达电子商行）、上海极测、深圳世凡国际物流有限公司及深圳市黄鹰科技有限公司。

7. 报告期内主要曾经存在的关联人，包括黄伟超及其关系密切的家庭成员、曹佳及其关系密切的家庭成员、深圳讯腾、深圳市佳进联合科技有限公司、深圳市宝安区新安宏顺仪器租赁经营部、深圳雷盟微科技有限公司、深圳市福田区恒宇达发电子经营部、深圳市博商管理科学研究院股份有限公司、深圳市华睿创新投资中心（有限合伙）、深圳市前海华睿投资管理有限公司、深圳思前品牌策划

有限公司、深圳市晨通达电子有限公司、深圳凡创科技有限公司、苏州佳源盛企业管理合伙企业（有限合伙）、北京华睿秋实咨询有限公司、厦门云算时代网络科技有限公司、深圳市伟晟科技发展有限公司、福州星域进出口贸易有限公司、苏州深浅优视智能科技有限公司、珠海市一微半导体股份有限公司、苏州镭明激光科技有限公司、深圳市拓野智能股份有限公司。

（二）关联交易

经本所经办律师核查，报告期内发行人与关联人的关联交易购销商品、提供和接受劳务、关联担保、关键管理人员报酬、其他资金往来及关联人应收应付款项。

经本所经办律师核查，发行人独立董事谭维佳、汤辉、徐晶晶、郑义林对发行人报告期内发生的上述关联交易发表意见如下：

“公司于 2019 年度、2020 年度、2021 年度发生的关联交易具有合理商业目的，公司向关联人采购、销售货物及提供服务遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，为日常业务过程中按正常商业条款进行的交易，关联交易定价按照市场化原则确定，符合公司整体利益，不存在损害公司及股东利益的情形；关联人向公司提供担保对公司的经营业绩不具有重大影响；公司向董事、监事以及高级管理人员支付报酬系为公司经营所必需，具有合理性；公司与关联人之间存在代收代付系公司股改前内控制度尚未建立健全所致，相关代收代付事项已完成整改和规范，对发行人经营成果没有产生重大不利影响。公司已建立健全了关联交易相关管理制度，并且得到了有效执行，上述关联交易事项不会对公司独立性构成重大影响。”

本所经办律师认为，发行人的上述关联交易事项已根据交易发生时的公司章程的规定履行了必要的法律程序，交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

（三）发行人已在其《公司章程》、股东大会议事规则、董事会议事规则、独立董事工作制度和关联交易管理制度中明确规定了关联自然人、关联法人、其他关联人和关联关系、关联交易的定义，并明确规定了独立董事审议关联交易的

特别职权以及关联交易的回避制度、决策程序等事项，该等规定符合法律、法规和规范性文件的相关规定。

2022 年 5 月 13 日，发行人召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于审议并确认公司 2019-2021 年关联交易的议案》，确认公司报告期内发生的关联交易符合公司的经营需要，不存在损害公司或其他股东利益的情形。

（四）为减少和规范发行人的关联交易，发行人实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上的股东郑国荣、黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东、艾鑫投资、艾鑫成长、南海成长、同创财金及发行人董事、监事、高级管理人员已作出关于避免和减少关联交易的承诺。

（五）发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人以及该等主体控制的企业均不存在投资或经营同类企业的情形，发行人控股股东、实际控制人郑国荣及其一致行动人黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东已作出关于避免同业竞争的承诺。

（六）发行人在《招股说明书》以及其他有关申请文件中对关联人及关联交易情况和避免同业竞争的承诺或措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

十、发行人的主要财产

（一）经本所经办律师核查，对于苏州鑫信腾已取得不动产权证书的土地，苏州鑫信腾合法拥有前述土地使用权，该宗土地不存在设定抵押等或其他权利受到限制的情况，不存在权利纠纷或潜在纠纷。

经本所经办律师核查，发行人及其子公司未取得房屋所有权。

（二）经本所经办律师核查，发行人子公司租赁的两处房产的出租方未提供房屋权属证书，且未办理房屋租赁备案，存在因房屋产权不清晰等问题影响发行人子公司持续使用该等房产及因未办理租赁备案导致发行人子公司受到行政处罚的风险。根据发行人出具的书面说明，该等可能存在产权瑕疵的租赁房产的租赁面积较小，且发行人子公司的研发、办公对房屋构造、设计、功能并无特别要

求，若发行人子公司无法继续使用前述租赁房屋的，发行人子公司在周边找到替代性的承租房屋不存在实质性障碍。故发行人子公司承租上述可能存在房屋产权不清晰等问题及未办理租赁备案的租赁房产的情形，不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（三）经本所经办律师核查，截至 2021 年 12 月 31 日，苏州鑫信腾存在在建工程，账面价值为 1,722,802.24 元。

（四）经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人拥有的注册商标、专利及计算机软件著作权真实、合法、有效，不存在抵押、质押或其他权利受到限制的情况，发行人在法律允许范围内对该等财产行使权利不受限制。

（五）经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人主要生产经营设备权属清晰，不存在纠纷、潜在纠纷或法律风险，不存在担保或其他权利受到限制的情况。

（六）经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人未设立分支机构；发行人共有 5 家全资子公司，均依法设立并合法有效存续。

十一、发行人的重大债权债务

（一）根据发行人确认并经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人报告期内前五大客户合法设立、有效存续。

根据发行人的说明及本所经办律师核查，报告期内，发行人及其控股股东、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前五大客户之间不存在关联关系，不存在前五大客户及其控股股东、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，亦不存在前五大客户在成立后短期内即成为发行人主要客户的情形。

（二）根据发行人确认并经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人报告期内前五大供应商合法设立、有效存续。

根据发行人的说明及本所经办律师核查，报告期内，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前五大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，亦不存在前五大供应商成立后短期内即成为发行人主要供应商的情形。

（三）根据发行人确认并经本所经办律师核查，除《律师工作报告》已披露的内容之外，发行人及其子公司签署的适用中国法律的重大合同的内容和形式未违反法律、行政法规的强制性规定，合法、有效，该等合同正常履行，不存在法律纠纷或重大法律风险。

（四）根据发行人确认并经本所经办律师核查，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因产生的侵权之债。

（五）根据发行人的确认并经本所经办律师核查，发行人与关联人之间除《律师工作报告》“九、关联交易及同业竞争”之“（二）发行人报告期内的关联交易”所述交易外，报告期内发行人与其关联人之间不存在其他重大债权债务或相互提供担保的情况。

（六）根据申报《审计报告》并经本所经办律师核查，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人金额较大的其他应收、应付款均属于发行人正常经营活动产生，合法有效。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

（一）根据发行人书面确认并经本所经办律师核查，发行人报告期内共发生 3 次增资扩股。

（二）根据发行人书面确认并经本所经办律师核查，发行人在报告期内无合并、分立、减少注册资本、重大收购、出售重大资产情形。

（三）根据发行人书面确认，发行人未来一年内无拟进行重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划。

十三、发行人章程的制定与修改

（一）经本所经办律师核查，报告期内，发行人及其前身公司章程的制定已经履行了法定程序，对发行人及其前身、股东、董事、监事、高级管理人员有法律约束力。

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

（三）经本所经办律师核查，发行人《公司章程（草案）》系按照中国证监会发布的《上市公司章程指引》的格式和内容及深交所发布的有关制定上市公司章程的规定进行制定，内容符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）经本所经办律师核查，发行人已建立股东大会、董事会、监事会等组织机构，董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，发行人已选举独立董事，聘任了董事会秘书、财务总监，发行人的组织机构设置健全、清晰，符合《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定。

（二）经本所经办律师核查，发行人具有健全的股东大会、董事会和监事会议事规则，上述规则的内容符合《公司法》《公司章程》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的规定，发行人的决策程序健全、有效。

（三）经本所经办律师核查，发行人已依法建立了健全的独立董事和董事会秘书工作制度，独立董事和董事会秘书均能够依法并按照公司制定的相关制度履行职责，能够实际发挥作用。

（四）经本所经办律师核查，发行人历次股东大会、董事会及监事会的召开、决议内容及签署符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》之规定，合法、

合规、真实、有效。

（五）经本所经办律师核查，发行人的历次授权、重大决策的行为均按照《公司法》《公司章程》、相关议事规则、制度规定的程序和权限，履行了内部决策程序，发行人的历次授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

（一）经本所经办律师核查，发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格和程序符合法律、法规及规范性文件和公司章程的规定，不存在违反法律、行政法规以及公司章程规定的情形。

（二）经本所经办律师核查，发行人最近两年内董事、监事及高级管理人员的变化均履行了相应的内部决策程序，符合《公司法》等法律、行政法规及规范性文件及《公司章程》的相关规定；发行人最近两年董事、高级管理人员均未发生重大不利变化。

（三）经本所经办律师核查，发行人独立董事的设置、任职资格及职权范围符合中国证监会《上市公司独立董事规则》等现行法律、行政法规和规范性文件及《公司章程》的规定。

十六、发行人的税务及政府补助

（一）根据《纳税鉴证报告》、申报《审计报告》、发行人提供的资料并经本所经办律师核查，发行人及其子公司报告期内执行的主要税种、税率符合相关法律、法规和规范性文件的要求，发行人享受的主要税收优惠合法、合规、真实、有效。

（二）经本所经办律师核查，除《律师工作报告》已披露的情形，发行人及其子公司在报告期内能够遵守有关税务方面的法律、法规，依法纳税，不存在因违反相关规定而受到税务主管部门重大行政处罚的情形。

（三）经本所经办律师核查，发行人及其子公司报告期内享受的主要政府补

助合法、合规、真实、有效。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）经本所经办律师核查，发行人及其子公司在报告期内不存在因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情形。

（二）发行人本次募集资金投资项目的环境保护的具体情况详见本《法律意见》之“十八、发行人募集资金的运用”部分。

（三）经本所经办律师核查，报告期内，发行人及其子公司在生产经营活动中能够遵守国家有关产品质量和技术监督方面的法律、法规或其他规范性文件的规定，不存在因违反产品质量监管相关法律、法规及规范性文件的规定受到行政处罚的情形。

十八、发行人募集资金的运用

（一）发行人本次募集资金运用项目基本情况

根据发行人 2021 年第二次临时股东大会及发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》，同意发行人本次发行募集资金扣除发行费用后，将投资于“智能装备扩产建设项目”、“研发及信息化升级项目”、“营销及服务网络升级项目”及补充营运资金。募集资金使用的具体安排如下：

序号	募集资金使用项目	实施主体	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	智能装备扩产建设项目	苏州鑫信腾	25,854.65	25,854.65
2	研发及信息化升级项目	发行人	12,467.96	12,467.96
3	营销及服务网络升级项目	发行人	2,445.25	2,445.25
4	补充营运资金	发行人	10,000.00	10,000.00

序号	募集资金使用项目	实施主体	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
合计			50,767.86	50,767.86

经本所经办律师核查，发行人募集资金有明确的使用方向，用于发行人的主营业务。

（二）发行人募集资金投资项目审批、备案情况

经本所经办律师核查，发行人募集资金投资项目符合国家产业政策，募集资金拟投资项目已完成在有权部门的备案程序和发行人内部批准程序。

（三）发行人募集资金投资项目环境影响评价及用地情况

经本所经办律师核查，发行人募集资金投资项目符合环境保护及土地管理相关法律、法规及规范性文件的规定。

（四）发行人本次募集资金用途合法合规性

经本所经办律师核查，发行人本次募集资金用途合法、合规。

（五）发行人募集资金投资项目的合作情况

根据发行人确认，发行人募集资金投资项目将由发行人及其子公司组织实施，不涉及与他人进行合作的情形，项目完成后不存在同业竞争，不对发行人的独立性产生不利影响。

十九、发行人业务发展目标

（一）经本所经办律师核查，发行人业务发展目标与主营业务一致。

（二）经本所经办律师核查，发行人业务发展目标符合国家产业政策及现行法律、法规和规范性文件的有关规定，不存在潜在的法律风险。

二十、发行人劳动用工情况

（一）报告期内用工情况

根据发行人出具的书面说明及提供的材料，并经本所律师核查，报告期内发行人及其子公司的用工情况如下：

项目	截至 2021 年末	截至 2020 年末	截至 2019 年末
用工总人数	564	478	334
其中			
退休返聘人员	0	1	2

（二）报告期内社会保险和住房公积金的缴纳情况

经本所经办律师核查，报告期内发行人及其子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下：

项目	截至 2021.12.31		截至 2020.12.31		截至 2019.12.31	
	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例
社会保险	552	97.87%	469	98.12%	322	96.41%
住房公积金	553	98.05%	469	98.12%	272	81.44%

根据发行人出具的书面说明、提供的资料，报告期内，发行人及其子公司部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的具体原因为：（1）新入职员工因尚未完成在发行人或其子公司缴纳社会保险及住房公积金的相关手续，未能在签订劳动合同当月缴纳；（2）退休返聘人员，发行人子公司无需为其缴纳社会保险、住房公积金；（3）考虑到员工处于试用期，是否可以在发行人长期稳定工作具有不确定性；因此在 2020 年 5 月前，发行人及其子公司未将试用期员工纳入住房公积金缴纳范围内；自 2020 年 5 月起，发行人及其子公司已将试用期员工纳入住房公积金缴纳范围内；（4）个别员工放弃由发行人为其缴纳社会保险、住房公积金，自行缴纳。

就上述发行人及其子公司未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情形，发行人及其子公司已取得相关主管部门的无违法违规证明文件、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》，并由实际控制人出具了将赔偿发行人及其子公司因该等情形而被有关政府部门要求补缴或者处罚而产生的全部损失的承诺，本所经办律师认为，该等情形不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不

构成本次发行上市的实质性法律障碍。

二十一、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人及子公司涉及诉讼、仲裁、行政处罚情况

1．诉讼及仲裁情况

根据发行人提供的民事起诉状、受理案件通知书、与诉讼案件相关的设备销售合同等资料，截至本《法律意见》出具之日，发行人子公司艾特讯存在一项未决诉讼，案件的基本情况如下：艾特讯向广东省深圳市宝安区人民法院提起民事诉讼，就其与贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊买卖合同纠纷一案请求贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊一次性向艾特讯支付拖欠款项 3,156,748.60 元及承担本案全部诉讼费用。深圳市宝安区人民法院于 2022 年 5 月 11 日下发（2022）粤 0306 民初 14023 号《广东省深圳市宝安区人民法院受理案件通知书》。截至本《法律意见》出具之日，该案件尚未开庭。该项诉讼系发行人子公司为维护自身权益采取的救济行为，涉诉金额占发行人截至 2021 年末净资产的比例为 0.74%，占比较低，不会对发行人的持续经营构成重大不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

根据发行人的说明、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）进行的查询，截至本《法律意见》出具之日，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

2．行政处罚

根据发行人提供的资料，并经本所经办律师核查，鑫信腾机器人报告期内受到 7 笔罚款 50 元的税务行政处罚，该等税务处罚不属于情节严重的违法行为，不会对发行人本次发行造成实质性障碍；除该等税务处罚外，截至本《法律意见》出具之日，发行人及其子公司不存在其他行政处罚。

（二）发行人实际控制人及其一致行动人、持有公司5%以上（含5%）股份的股东、公司的董事、监事和高级管理人员涉及诉讼、仲裁、行政处罚的情况

根据发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员的确认、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）、证券期货市场失信记录查询平台（http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）进行的查询，截至本《法律意见》出具之日，发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

二十二、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所经办律师未参与本次《招股说明书》的制作，但本所经办律师参与了对《招股说明书》的讨论，并对其进行了审阅，特别是引用本《法律意见》《律师工作报告》相关内容的部分。

本所经办律师认为，截至本《法律意见》出具之日，发行人《招股说明书》及其摘要引用的本《法律意见》《律师工作报告》相关内容与本《法律意见》《律师工作报告》无矛盾之处。本所及经办律师对发行人《招股说明书》及其摘要中引用本《法律意见》《律师工作报告》的相关内容无异议，确认《招股说明书》及其摘要不会因引用本《法律意见》《律师工作报告》的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十三、本次发行上市的总体结论性意见

本所经办律师通过对发行人提供的材料及有关事实审查后认为，发行人首次公开发行股票并在创业板上市的申请符合《公司法》《证券法》和《管理办法》规定的有关条件，其首次公开发行股票并在创业板上市不存在法律障碍，《招股

说明书》所引用本《法律意见》及《律师工作报告》的内容适当。

发行人首次公开发行股票并在创业板上市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《法律意见》正本一式肆份，经本所盖章并经单位负责人及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾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》之签署页）

北京德恒律师事务所

负责人：

王 丽

经办律师：

唐永生

经办律师：

陈红雨

经办律师：

欧阳婧娴

经办律师：

黎 蕊

2022年 6 月 22日

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（一）

北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（一）

德恒 06F20190906-00009 号

致深圳市鑫信腾科技股份有限公司：

本所根据与发行人签订的《专项法律顾问合同》，接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，为本次发行上市提供法律服务。

根据《公司法》《证券法》《管理办法》《第 12 号规则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定，本所已出具《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）。

根据深交所于 2022 年 7 月 19 日向发行人出具的《关于深圳市鑫信腾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》”）相关要求，且鉴于发行人报告期由 2019 年至 2021 年更新为 2019 年至 2022 年 6 月（以下简称“报告期”），及容诚对发行人 2022 年 1-6 月的财务状况进行审计，并出具容诚审字[2022]518Z0498 号《审计报告》，结合《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本所经办律师在对发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上，出具本补充法律意见。

本补充法律意见构成《法律意见》《律师工作报告》不可分割的一部分，如在内容上有不一致之处，以本补充法律意见为准。除本补充法律意见另有说明之外，《法律意见》《律师工作报告》的内容仍然有效。本所在《法律意见》《律

师工作报告》中声明的事项继续适用于本补充法律意见。除非上下文另有说明，在本补充法律意见中所使用的定义和术语与《法律意见》《律师工作报告》中使用的定义和术语具有相同的含义。

本所及本所经办律师依据《证券法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等规定及本补充法律意见出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见所认定的事实真实、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。

本所仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、评估等专业事项发表意见。本所在本补充法律意见中对有关会计报表、审计报告、评估报告中某些内容的引述，并不表明本所经办律师对这些内容的真实性、准确性、合法性做出任何判断或保证。

本所未授权任何单位或个人对本补充法律意见作任何解释或说明。

本所同意将本补充法律意见随同其他申报材料一同提交深交所审查，本补充法律意见仅供发行人本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。

正 文

一、《审核问询函》问题 14：关于历史沿革

申报材料显示：

（1）发行人曾存在股权代持的情形，郑彦淮代黄培坤、黄开锬持有发行人股权；

（2）报告期内，发行人有 3 次增资，2 次股权转让，其中，截至招股说明书签署日，发行人最近一年新增股东 6 名；

（3）2022 年 6 月 21 日，小米长江基金与同创财金、上银国发、燃点贰号分别签署股权转让协议，将其持有的发行人 5.93%的股份分别转让给上述三家投资机构，价格为 12 元/股，低于发行人 2021 年度增资价格 15 元/股。

请发行人：

（1）结合股份代持形成及还原过程中，相关代持及解除协议签订情况、对应资金的来源及流转情况及相应证据等，说明股份代持及清理是否真实，是否为双方真实意思表示，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在其他利益安排；

（2）说明申报前小米长江基金将其持有的发行人 5.93%的股份以低于发行人 2021 年增资价格转让给相关投资机构，以及发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷；

（3）说明历次股权转让、增资、整体变更、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、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为；

（4）说明穿透后计算的股东人数。

请保荐人、发行人律师根据《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 12 等规定发表明确意见，并：

（1）根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》等规定完善对股东的穿透核查工作；

（2）根据《监管规则适用指引——发行类第 2 号》等规定完善对证监会系统离职人员的核查工作。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅发行人全套工商登记档案资料、现行营业执照、公司章程、股东名册；

2．查阅发行人历次股权（股份）转让、增资相关的股权（股份）转让/增资/投资协议、股东协议及价款支付银行回单；

3．对发行人历史及现有股东进行访谈，并取得书面访谈记录；

4．查阅寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所发送的《律师函》；

5．查阅发行人向公安机关提交的控告书、证据材料及深圳市公安局宝安分局出具的《报警回执》《受案回执》《立案告知书》；

6．查阅股权代持过程中涉及的资金支付凭证；

7．查阅发行人实际控制人个人所得税纳税申报文件、完税证明、延期缴税备案文件；

8．发行人实际控制人无犯罪记录证明、征信报告；

9．发行人实际控制人无欠税证明；

10．通过信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、国家税务总局深圳市税务局官网（https://shenzhen.chinatax.gov.cn）、中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）进行网络核查；

11．前往深圳市中级人民法院查询发行人、发行人实际控制人及其一致行动人诉讼案件情况；

12．取得深圳国际仲裁院针对发行人、发行人实际控制人及其一致行动人出具的《关于查询仲裁案件的复函》；

13．查阅发行人2021年年度股东大会会议文件，分红明细及分红款支付银行

回单，发行人自然人股东及持股平台合伙人个人所得税纳税申报文件及完税凭证；

14．查阅发行人自然人股东身份证、填写的调查问卷；

15．查阅机构股东现行营业执照、公司章程/合伙协议、填写的自查表、私募基金及其管理人备案/登记证明、《企业信用信息公示报告》；

16．取得发行人自然人股东、机构股东及其上层部分股东/合伙人出具的声明及确认函、承诺函；

17．登录巨潮资讯网查阅发行人股东中为上市公司的相关公示公告信息；

18．查阅发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷；

19．取得并核查了发行人董事、监事、高级管理人员报告期内的个人流水；

20．查阅企查查官网下载的《深圳市鑫信腾科技股份有限公司-股权穿透分析报告》等股权穿透分析报告，对发行人机构股东进行股权穿透核查；

21．向中国证券监督管理委员会深圳监管局提交《深圳市鑫信腾科技股份有限公司股东信息查询申请表》，并取得深圳监管局邮件回复的查询结果；

22．通过主要搜索引擎（百度搜索、360搜索、搜狗搜索等）、主要财经门户网站（东方财富网、和讯网、新浪财经、财经网、中国金融网、凤凰网等）、主要财经报刊（证券时报、中国证券报、上海证券报等）网站查询是否存在有关证监会系统离职人员入股发行人的媒体质疑；

23．取得发行人及其实际控制人出具的书面说明；

24．查阅发行人出具的专项承诺；

25．查阅《招股说明书》；

26．取得发行人及其实际控制人出具的书面说明。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）结合股份代持形成及还原过程中，相关代持及解除协议签订情况、对应资金的来源及流转情况及相应证据等，说明股份代持及清理是否真实，是否为双方真实意思表示，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在其他利益安排

经本所经办律师核查，发行人历史沿革中存在股权代持的情形，相关股权代

持的形成、演变及解除的具体情况如下：

时间	股权变动情况	代持形成及变动情形	代持形成及变动原因
2014年9月	公司设立，星河亮点、董劳成、郑彦淮共同出资设立鑫信腾有限，其中星河亮点出资270万元，董劳成出资80万元，郑彦淮出资450万元。	郑彦淮系黄培坤、黄开锬当时的同事，系代黄培坤、黄开锬持有鑫信腾有限股权，其中郑彦淮代黄培坤持有鑫信腾有限33.75%的股权（对应鑫信腾有限270万元的出资额），代黄开锬持有鑫信腾有限22.5%的股权（对应鑫信腾有限180万元的出资额）。	主要原因为鑫信腾有限设立时，黄培坤、黄开锬工作繁忙、经常出差，故希望通过股权代持方便办理鑫信腾有限的工商登记相关事宜，郑彦淮系黄培坤、黄开锬的同事、朋友。
2016年1月	郑彦淮将其持有的鑫信腾有限27%的股权（对应鑫信腾有限270万元的出资额）以270万元的价格转让给寅桂一号，将其持有的鑫信腾有限18%的股权（对应鑫信腾有限180万元的出资额）以180万元的价格转让给黄开锬。	股权代持的解除并还原。	为保证股权清晰稳定，2015年底，黄培坤和黄开锬与郑彦淮协商，拟将股权代持关系解除。同时，寅桂一号看好鑫信腾有限的发展，拟受让黄培坤实际持有的鑫信腾有限的股权。经各方协商一致，由郑彦淮将代黄培坤持有的鑫信腾有限27%的股权直接转让给寅桂一号；由郑彦淮将代黄开锬持有的鑫信腾有限18%的股权还原至黄开锬名下。

经本所经办律师核查，上述股权代持所涉及的代持人和被代持人的代持及解除协议签署情况、资金来源及流转情况及相应证据如下：

姓名	身份	代持及解除协议签订情况	资金来源及流转情况	相应证据
郑彦淮	代持人	就上述代持及解除代持相关事宜，郑彦淮与被代持人黄培坤、黄开锬均未签署相关书面协议。	1. 2014年9月17日，鑫信腾有限收到公司设立时郑彦淮支付的出资款共计450万元，前述资金实际来源于黄培坤、黄开锬； 2. 2016年1月，郑彦淮与黄培坤解除股权代持关系，郑彦淮根据黄培坤的指示将相关股权转让给寅桂一号所涉的股权转让款由寅桂一号直接支付至黄培坤，郑彦淮与黄培坤之间不涉及资金流转； 3. 2016年1月，郑彦淮与黄开锬解除股权代持关系，郑彦淮与黄开锬之间不涉及资金流转。	1. 中介机构对郑彦淮进行了访谈，确认了全部代持及还原相关事项，并确认代持及还原过程不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在其他利益安排； 2. 取得股权代持相关银行流水。

姓名	身份	代持及解除协议签订情况	资金来源及流转情况	相应证据
黄培坤	被代持人	就上述代持及解除代持相关事宜，黄培坤与代持人郑彦淮未签署相关书面协议。	1. 2014年9月17日，鑫信腾有限收到公司设立时郑彦淮支付的出资款共计450万元，其中270万元实际来源于黄培坤； 2. 2016年1月，郑彦淮与黄培坤解除股权代持关系，郑彦淮根据黄培坤的指示将相关股权转让给寅桂一号所涉的股权转让款由寅桂一号直接支付至黄培坤，郑彦淮与黄培坤之间不涉及资金流转。	1. 中介机构对黄培坤进行了访谈，确认了全部代持及还原相关事项，并确认代持及还原过程不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在其他利益安排； 2. 取得股权代持相关银行流水。
黄开锑	被代持人	就上述代持及解除代持相关事宜，黄开锑与代持人郑彦淮未签署相关书面协议。	1. 2014年9月17日，鑫信腾有限收到公司设立时郑彦淮支付的出资款共计450万元，其中180万元实际来源于黄开锑； 2. 2016年1月，郑彦淮与黄开锑解除股权代持关系，郑彦淮与黄开锑之间不涉及资金流转。	1. 中介机构对黄开锑进行了访谈，确认了全部代持及还原相关事项，并确认代持及还原过程不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在其他利益安排。 2. 取得股权代持相关银行流水。

综上，就发行人历史沿革中解除代持相关事宜，本所经办律师已对相关主体进行了访谈并取得相关银行流水，本所经办律师认为，发行人历史沿革中的代持事项已彻底清理，股份代持及清理过程真实、有效，相关代持及清理行为系各方真实意思表示，各方就代持及还原过程不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在其他利益安排。

经查阅发行人历次增资、股权转让相关的工商档案、投资协议、验资报告、转账凭证、发行人股东出具的书面确认并对发行人股东进行访谈，截至本补充法律意见出具之日，发行人股东所持有发行人股份不存在股权代持、委托持股的情形。

（二）说明申报前小米长江基金将其持有的发行人5.93%的股份以低于发行人2021年增资价格转让给相关投资机构，以及发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷

1．说明申报前小米长江基金将其持有的发行人 5.93%的股份以低于发行人 2021 年增资价格转让给相关投资机构具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷

2022 年 6 月 21 日，小米长江基金与同创财金、上银国发、燃点创投分别签署股权转让协议，合计向前述主体转让所持发行人 5.93%的股份，具体情况如下：

转让方	受让方	对应股份（万股）	对应股权比例	转让金额（万元）	每股价格（元/股）
小米长江基金	同创财金	250	2.92%	3,000	12
	上银国发	150	1.75%	1,800	12
	燃点创投	108	1.26%	1,296	12

根据小米长江基金及同创财金、上银国发、燃点创投出具的确认函及发行人说明，本次股份转让主要系小米长江基金入股至本次股权转让时已经取得了一定的投资收益，及其内部需调整投资项目相关安排，同时上银国发、燃点创投、同创财金均看好发行人的未来发展前景，故进行了本次股份转让；上银国发、燃点创投、同创财金受让股份价格为 12 元/股，对应的市盈率为 19.39 倍，鉴于本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致；故本次股份转让的价格在前次增资价格（该价格的公允性详见本题之“发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷”部分所述）的基础上进行适当折减，本次股份转让的价格具有公允性，不存在异常的情况。

根据小米长江基金及同创财金、上银国发、燃点创投出具的确认函，股份转让款支付回单，本次股份转让为各方的真实意思表示，不存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，不存在纠纷或潜在纠纷。

2．发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷

（1）发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性

经本所经办律师核查，发行人自 2014 年 9 月成立以来，于 2020 年 11 月整体变更为股份有限公司，除上述 2022 年 6 月股份转让外，共进行六次股权转让及八次增资扩股，具体情况如下：

时间及事项	背景和原因	转让方	受让方/增资方	受让份额/增资额（万元）	受让价格/增资价格（元/注册资本、股）	投前估值	市盈率（倍）
2014.09 设立	设立	--	郑彦淮	450	1.00	不涉及	不涉及
		--	星河亮点	270			
		--	董劳成	80			
2015.11 第一次股权转让	转让方投资及业务规划调整	星河亮点	黄培坤	270	1.00	不涉及	市盈率为负
2015.12 第一次增资	扩大生产经营	--	董劳成	70	1.00	不涉及	市盈率为负
		--	黄培坤	130			
2016.01 第二次股权转让	①代持还原 ②投资者看好发行人的发展	郑彦淮	寅桂一号	270	1.00	不涉及	市盈率为负
		郑彦淮	黄开锬	180			
2016.12 第三次股权转让	①转让方有资金需求； ②投资者看好行业前景及发行人未来发展； ③进一步引入专业技术人员及管理骨干	黄培坤	唐宏开	15	1.00	不涉及	4.50
		黄培坤	袁卫军	10			
		黄开锬	李卫东	180			
2017.04 第四次股权转让	①发行人经营情况未达寅桂一号投资预期，寅桂一号退股； ②发展战略及股权架构调整	寅桂一号	郑国荣	270	1.00	不涉及	4.50
		李卫东	郑国荣	60			
		唐宏开	郑国荣	15			
2017.04 第二次增资	扩大生产经营	--	郑国荣	610	1.00	不涉及	8.55（与同期股权转让对应的市盈率存在差异的原因为注册资本增加）
		--	董劳成	50			
		--	黄开锬	240			
2017.07 第三次增资	对员工进行股权激励	--	艾鑫投资	500	1.65	不涉及	5.06
2017.11 第四次增资	①投资者看好行业前景及发行人未来发展；	--	南海成长	288	4.17	1 亿元	15.33
		--	张一巍	24			

时间及事项	背景和原因	转让方	受让方/增资方	受让份额/增资额（万元）	受让价格/增资价格（元/注册资本、股）	投前估值	市盈率（倍）
	②发行人扩大业务规模需要资金	--	睿创投资	96			
		--	苏州国发	72			
2018.04 第五次股权转让	①投资者看好行业前景及发行人未来发展；②转让方投资计划调整	李卫东	郑银通	60	4.17	1 亿元	15.33
2018.12 第五次增资	①投资者看好行业前景及发行人未来发展；②发行人扩大业务规模需要资金	--	小米长江基金	448	7.81	2.25 亿元	11.22
2019.08 第六次增资	对员工进行股权激励	--	艾鑫成长	288	3.88	不涉及	5.59（市盈率较低的原因为本次增资为对员工的股权激励）
2020.09 第六次股权转让	①转让方有资金需求；②投资者看好行业前景及发行人未来发展	黄开锬	摩勤智能	50	17.70	8 亿元	12.08
		黄开锬	珠海睿宸	10			
		郑国荣	珠海睿宸	30			
2020.09 第七次增资	①投资者看好行业前景及发行人未来发展；②发行人扩大业务规模需要资金	--	合肥康润	210.18	22.12		17.46（与同期股权转让对应的市盈率存在差异的原因为注册资本增加和股权转让价格在增资价格基础上有所折减）
		--	珠海睿宸	122.04			
		--	摩勤智能	70.06			
		--	佛山招科	36.16			
		--	鑫德睿	22.6			
		--	南山架桥	36.16			
		--	顾文雄	67.8			
2020.11 股份制改造	整体变更为股份有限公司	--	郑国荣	925	以鑫信腾有限截至 2020 年 9 月 30 日经审计的净资产值 310,845,676.59 元按照 1:0.2690 的比例折合成股本 83,620,000 元	不涉及	不涉及
		--	艾鑫投资	500			
		--	小米长江基金	448			
		--	黄培坤	375			
		--	南海成长	288			
		--	艾鑫成长	288			

时间及事项	背景和原因	转让方	受让方/增资方	受让份额/增资额（万元）	受让价格/增资价格（元/注册资本、股）	投前估值	市盈率（倍）
		--	合肥康润	210.18			
		--	董劳成	200			
		--	黄开锬	180			
		--	珠海睿宸	162.04			
		--	摩勤智能	120.06			
		--	睿创投资	96			
		--	苏州国发	72			
		--	顾文雄	67.8			
		--	李卫东	60			
		--	郑银通	60			
		--	南山架桥	36.16			
		--	佛山招科	36.16			
		--	张一巍	24			
		--	鑫德睿	22.6			
		--	袁卫军	10			
2021.12 第八次增资	①投资者看好行业前景及发行人未来发展；②发行人扩大业务规模需要资金	--	光弘科技	90	15.00（由于股改，发行人总股本增加导致发行人每股对应价格降低，故本次增资价格低于股改前进行的前次增资价格）	12.54 亿元	24.24
		--	鼎烽创投	70			
		--	慧珑科技	40			

发行人上述股权变动的定价依据及公允性分析如下：

① 2015年11月，发行人发生第一次股权转让并办理完毕工商变更登记，星河亮点将其所持鑫信腾有限全部股权转让给黄培坤，股权转让价格为1元/注册资本。根据发行人说明及发行人提供的财务报表，截至本次股权转让发生时鑫信腾有限每股净资产低于1元，转受让方经协商一致按注册资本定价，具有公允性。

② 2015年12月，发行人发生第一次增资并办理完毕工商变更登记，由董劳成、黄培坤对鑫信腾有限进行增资，因本次增资为原股东增资，故增资价格为1

元/注册资本，具有公允性。

③2016年1月，发行人发生第二次股权转让并办理完毕工商变更登记，涉及名义股东郑彦淮将代黄培坤及黄开锬持有的鑫信腾有限的股权转让给黄开锬和黄培坤指定的第三方。其中向黄开锬转让股权系解除代持关系，不涉及资金流转；向黄培坤指定的第三方寅桂一号转让的价格为1元/注册资本。根据发行人说明及发行人提供的财务报表，截至本次股权转让发生时鑫信腾有限每股净资产低于1元，转受让方经协商一致按注册资本定价，具有公允性。

④2016年12月，发行人发生第三次股权转让并办理完毕工商变更登记，黄培坤将其所持部分鑫信腾有限的股权分别转让给唐宏开、袁卫军，黄开锬将其所持全部鑫信腾有限股权转让给李卫东。根据发行人说明及发行人提供的财务报表，截至本次股权转让发生时鑫信腾有限每股净资产低于1元，转受让方经协商一致按注册资本定价，具有公允性。

⑤2017年4月，发行人发生第四次股权转让及第二次增资并办理完毕工商变更登记，寅桂一号、唐宏开将其所持全部鑫信腾有限股权转让给郑国荣，李卫东将其所持部分鑫信腾有限的股权转让给郑国荣，由郑国荣、董劳成、黄开锬对鑫信腾有限进行增资。根据发行人说明及发行人提供的财务报表，截至本次股权转让发生时鑫信腾有限每股净资产低于1元，转受让方经协商一致按注册资本定价，具有公允性；同时因本次增资为原股东增资，故增资价格为1元/注册资本，具有公允性。

⑥2017年7月，发行人发生第三次增资并办理完毕工商变更登记，引入股东艾鑫投资。本次增资系发行人对员工进行股权激励，根据发行人说明及发行人提供的财务报表，本次增资价格1.65元/注册资本，系参照鑫信腾有限截至本次增资发生时每股净资产定价，具有公允性。

⑦2017年11月，发行人发生第四次增资并办理完毕工商变更登记，引入股东南海成长、张一巍、睿创投资和苏州国发。根据发行人说明及本所经办律师对相关股东的访谈、相关股东提供的说明，本次增资价格系结合对鑫信腾有限2017年度的利润预期和业务规模，按照投前估值1亿元、市盈率15.33倍定价；本次增资时一级市场同行业公司的市盈率介于8-12倍之间，鉴于当时国内手机市场会从质

量不确定的山寨机市场发展成追求更高质量的有品牌的市场，预计鑫信腾有限的业务规模会随着市场观念的转变而不断增加，故投资者给予15.33倍的市盈率，定价具有公允性。

⑧2018年4月，发行人发生第五次股权转让并办理完毕工商变更登记，李卫东将其所持部分鑫信腾有限的股权转让给郑银通。根据发行人说明及本所经办律师对相关股东的访谈，因为本次股权转让与前次增资的时间间隔不长，故转受让方协商一致按照前次增资时的价格确定本次股权转让价格，定价具有公允性。

⑨2018年12月，发行人发生第五次增资并办理完毕工商变更登记，引入股东小米长江基金。根据发行人说明及小米长江基金出具的确认函，本次增资价格系结合鑫信腾有限2018年度的利润预期和业务规模，按投前2.25亿元估值进行定价。

近年来，上市公司收购与发行人业务类型相似的标的公司的可比交易案例估值情况如下：

评估基准日	上市公司	标的资产	交易作价（亿元）	市盈率（倍）
2017.04.30	苏州胜利精密制造科技股份有限公司	苏州硕诺尔自动化设备有限公司 100%股权	4.76	10.50
2017.06.30	广东雪莱特光电科技股份有限公司	深圳市卓誉自动化科技有限公司 100%股权	3.00	10.97
2018.10.31	苏州赛腾精密电子股份有限公司（以下简称“赛腾股份”）	苏州赛腾菱欧智能科技有限公司 100%股权	2.10	13.23
2019.09.30	上海矩子科技股份有限公司（以下简称“矩子科技”）	苏州矩度电子科技有限公司 25%股权	1.00	12.10
平均值				**11.70**

注：市盈率=标的公司交易作价/收购股权比例/净利润；净利润=标的公司评估基准日当年实际实现的扣非归母净利润

以 2018 年度的财务数据（未经审计）为依据，此次小米长江基金增资入股发行人对应的市盈率为 11.22 倍，与可比交易的平均市盈率水平不存在显著差异，综上，小米长江基金入股发行人价格公允。

⑩ 2019 年 8 月，发行人发生第六次增资并办理完毕工商变更登记，引入股东艾鑫成长。本次增资系发行人对员工进行股权激励，根据发行人说明及发行人提供的财务报表，本次增资价格 3.88 元/注册资本，系参照鑫信腾有限截至本次

增资发生时每股净资产定价，具有公允性。

⑪ 2020 年 9 月，发行人发生第七次增资并办理完毕工商变更登记，引入股东合肥康润、珠海睿宸、摩勤智能、佛山招科、鑫德睿、南山架桥及顾文雄。根据发行人说明及本所经办律师对相关股东的访谈，本次增资价格系在综合考虑发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，按照投前估值 8 亿元、市盈率 17.46 倍定价。

发行人同行业上市公司同期增资或股权转让对应的市盈率情况如下：

公司名称	股票代码	静态市盈率（倍）
博众精工科技股份有限公司（以下简称“博众精工”）	688097.SH	2020 年 6 月股权转让对应的市盈率为 19.43
深圳市智立方自动化设备股份有限公司（以下简称“智立方”）	301312.SZ	2020 年 7 月增资及股权转让对应的市盈率为 14.97

注 1：博众精工的的市盈率来源于博众精工披露的《关于博众精工科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函的回复》；

注 2：智立方的市盈率=投后整体估值/2019 年的归属于母公司所有者的净利润。

发行人本次增资的市盈率与同期博众精工股权转让、智立方增资及股权转让对应的市盈率接近。此外，本次增资入股的投资方主要为市场化投资机构，具有较强估值定价能力且与发行人均不存在关联关系。综上，发行人本次增资定价具有公允性。

本次股权转让的定价在同批次增资价格基础上进行折减的原因及合理性：

A、结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让。

B、同一轮股权转让中，摩勤智能受让股权的定价与珠海睿宸受让股权的定价一致，不存在差异定价的情况。同时，相关股权转让价格系转让双方基于真实意思表示协商确定，具有合理性。

C、2020 年 9 月，发行人第六次股权转让价格（17.7 元/注册资本）相较于同批次增资价格（22.12 元/注册资本）有所折减（8 折），市场上存在较多股权转让价格较同批次增资的价格有所折减的情形，此种做法符合市场惯例，本次股权转让的定价具有合理性。相关案例具体如下：

序号	名称	时间	具体情况	价格
1	国科恒泰（北京）医疗科技股份有限公司（以下简称“国科恒泰”）	2019 年 9 月	股权转让：泰康人寿保险有限责任公司（以下简称“泰康人寿”）等主体受让霍尔果斯宏盛瑞泰股权投资管理合伙企业（有限合伙）等原股东所持国科恒泰合计 3,112.9195 万股股份	17.88 元/股
			增资：泰康人寿等主体认购国科恒泰新增 2,500 万股股份	20 元/股
2	上海盟科药业股份有限公司（以下简称“盟科药业”）	2020 年 10 月	股权转让：珠海君联嘉誉股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“珠海君联”）等主体受让 Best Idea International Limited 等原股东所持盟科药业合计注册资本 7,626.21 万元	3.82 元/注册资本
			增资：珠海君联等主体认购盟科药业新增注册资本 10,610.1598 万元	4.06 元/注册资本
3	邦彦技术股份有限公司（以下简称“邦彦技术”）	2019 年 6 月	股权转让：贾少驰等主体受让李汉等原股东所持邦彦技术合计 198 万股股份	16 元/股、16.8 元/股
			增资：邦智投资、祝国强认购邦彦技术新增 207.70 万股股份	21 元/股
4	广州慧智微电子股份有限公司（以下简称“慧智微”）（科创板已注册生效）	2021 年 2 月股权转让	惠友豪创、元禾璞华、闻天下科技受让李阳、郭耀辉、慧智慧芯、王国样持有慧智微的股权	26.30 元/出资额
		2021 年 2 月增资	元禾璞华、惠友豪创认购慧智微新增 155.28 万元的注册资本	33.81 元/出资额

⑫ 2021 年 12 月，发行人发生第八次增资并办理完毕工商变更登记，引入股东光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技。根据发行人说明及本所经办律师对相关股东的访谈，本次交易价格系在综合考虑发行人 2021 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，同时参考 2020 年 9 月份增资价格，按照投前估值 12.54 亿元、市盈率 24.24 倍定价。

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人同行业上市公司的静态市盈率（对应 2021 年年报数）情况如下：

公司名称	股票代码	静态市盈率（倍）
博杰股份	002975.SZ	36.47
燕麦科技	688312.SH	31.79
赛腾股份	603283.SH	29.82
苏州杰锐思智能科技股份有限公司（以下简称“杰锐思”）	创业板在审企业	2021 年 12 月增资对应的市盈率为 24.97 倍（对应 2021 年归属于母公司所有者的净利润）

数据来源：同花顺、深交所

由上表可知，上市公司的股价受到其自身业绩状况、投资者预期、信息披露

等诸多特异性因素的影响，在时点上的市盈率存在一定差异。发行人本次增资的市盈率与博杰股份、燕麦科技、赛腾股份市盈率接近，由于博杰股份、燕麦科技、赛腾股份均为上市公司，其市盈率略高于发行人具有合理性。且发行人本次增资的市盈率与同期杰锐思增资对应的市盈率基本一致。同时考虑到本次增资入股的投资方主要为市场化投资机构，具有较强估值定价能力且与发行人均不存在关联关系，本次增资定价具有公允性。

（2）发行人其余历次股权变动是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷

①关于2017年4月寅桂一号转让股权相关事宜

寅桂一号为发行人历史股东，曾于2016年1月至2017年4月期间持有鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元），后于2017年4月以270万元的价格将所持鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元）转让给郑国荣并退出对鑫信腾有限的投资，各方就本次股权转让办理完毕工商变更登记。

2022年8月23日，发行人收到寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所以快递方式发送的《律师函》，称寅桂一号于2017年4月转让其所持有的鑫信腾有限全部股权，存在利益受损的情形，但《律师函》未列明其具体诉求。发行人收到《律师函》后积极尝试与寅桂一号及陈剑钢（自2015年4月至2017年2月为寅桂一号普通合伙人、执行事务合伙人深圳市寅桂投资有限公司（以下简称“寅桂投资”）的控股股东）、刘瑞川（自2017年2月至今为寅桂投资的控股股东，目前持有寅桂投资64%的股权）进行友好沟通，但未取得良好效果。

根据发行人出具的书面说明、发行人提供的其向公安机关提交的书面材料并经本所经办律师核查，陈剑钢、刘瑞川二人获悉发行人上市计划后，认为寅桂一号在2017年退股使寅桂一号及相关合伙人无法享受发行人上市后的收益，从而导致寅桂一号及相关合伙人的利益受损，故以不配合发行人上市核查作为要挟，持续向发行人索要大额资金。对此，发行人于2022年9月9日以被敲诈勒索为由向公安机关报案，深圳市公安局宝安分局于2022年10月10日予以立案侦查。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，前述潜在纠纷对发行人本次发行上市不构成实质性障碍，具体依据如下：

A、根据发行人、发行人实际控制人及其一致行动人的说明、发行人就本次股权变动所涉的工商变更登记资料及相关股权转让价款支付凭证，寅桂一号主动于2016年底向发行人及相关股东表达退股意向。2017年4月5日，寅桂一号及其他股权转让方李卫东、唐宏开与郑国荣共同签署了《股权转让协议书》，约定寅桂一号以270万元的价格将其所持鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元）转让给郑国荣；郑国荣已向寅桂一号支付完毕前述股权转让价款。根据郑国荣出具的书面说明，前述股权转让是转受让方真实意思表示，不存在股权代持、委托持股情形。

根据发行人工商登记档案资料，前述股权转让事宜经由鑫信腾有限当时的全体股东（含寅桂一号）审议通过及签署相关的股东会决议，并已于2017年4月完成相应的工商变更登记手续。鉴此，前述股权转让所履行的法律程序和《股权转让协议书》的内容均合法有效。

B、根据发行人提供的财务报表（未经审计），截至2017年3月31日，鑫信腾有限暂未盈利，每股净资产值不足1元，故寅桂一号退出时的股权转让价格（1元/注册资本）具有公允性。

C、根据发行人、发行人控股股东、实际控制人郑国荣及其一致行动人的说明，并经本所经办律师进行网络核查，寅桂一号自2017年4月退股，至本次发送《律师函》之前，均未通过提起诉讼或申请仲裁的方式提出针对前述股权转让事宜的相关异议；截至本补充法律意见出具之日，发行人、郑国荣及其一致行动人均不存在涉及股权的诉讼、仲裁案件。

D、考虑该等存在潜在争议的股权可能的影响，同时结合本补充法律意见“六、《审核问询函》问题19：关于实际控制人”之第（一）部分所述，郑国荣仍为发行人的控股股东、实际控制人，不会导致发行人的控制权受到重大不利影响。

②除上述事项之外，发行人其他历次股权变动情况

根据本所经办律师对发行人历次股权变动相关股东的访谈、发行人股东书面确认，截至本补充法律意见出具之日，除前述情况外，发行人其他历次股权变动系相关方真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷，亦不存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排。

（三）说明历次股权转让、增资、整体变更、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、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为

1. 历次股权转让、增资、整体变更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

经本所经办律师核查，发行人历次股权转让、增资、整体变更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具体如下：

时间及事项	转让方	受让方/增资方	受让份额/增资额（万元）	控股股东、实际控制人缴纳所得税或发行人代扣代缴情况
2015.11 第一次股权转让	星河亮点	黄培坤	270	不涉及
2015.12 第一次增资	--	董劳成	70	不涉及
	--	黄培坤	130	不涉及
2016.01 第二次股权转让	郑彦淮	寅桂一号	270	不涉及
	郑彦淮	黄开锬	180	不涉及
2016.12 第三次股权转让	黄培坤	唐宏开	15	不涉及
	黄培坤	袁卫军	10	不涉及
	黄开锬	李卫东	180	不涉及
2017.04 第四次股权转让	寅桂一号	郑国荣	270	不涉及
	李卫东	郑国荣	60	不涉及
	唐宏开	郑国荣	15	不涉及
2017.04 第二次增资	--	郑国荣	610	不涉及
	--	董劳成	50	不涉及
	--	黄开锬	240	不涉及
2017.07 第三次增资	--	艾鑫投资	500	本次增资系发行人进行股权激励，本次增资价格为 1.65 元/注册资本，已办理递延纳税备案（注 1）
2017.11 第四次增资	--	南海成长	288	不涉及
	--	张一巍	24	不涉及
	--	睿创投资	96	不涉及
	--	苏州国发	72	不涉及

时间及事项	转让方	受让方/增资方	受让份额/增资额（万元）	控股股东、实际控制人缴纳所得税或发行人代扣代缴情况
2018.04 第五次股权转让	李卫东	郑银通	60	不涉及
2018.12 第五次增资	--	小米长江基金	448	不涉及
2019.08 第六次增资	--	艾鑫成长	288	本次增资系发行人进行股权激励，本次增资价格为 3.88 元/注册资本，已办理递延纳税备案（注 1）
2020.09 第六次股权转让	黄开锬	摩勤智能	50	不涉及
	黄开锬	珠海睿宸	10	不涉及
	郑国荣	珠海睿宸	30	本次股权转让价格为 17.7 元/注册资本，已缴纳个人所得税
2020.09 第七次增资	--	合肥康润	210.18	不涉及
	--	珠海睿宸	122.04	不涉及
	--	摩勤智能	70.06	不涉及
	--	佛山招科	36.16	不涉及
	--	鑫德睿	22.6	不涉及
	--	南山架桥	36.16	不涉及
	--	顾文雄	67.8	不涉及
2020.11 整体变更为股份有限公司	--	郑国荣	925	净资产按照 1:0.2690 的比例折股，已办理分期缴税备案（注 2）
	--	艾鑫投资	500	净资产按照 1:0.2690 的比例折股，就平台收益分配，已办理分期缴税备案（注 2）
	--	小米长江基金	448	不涉及
	--	黄培坤	375	不涉及
	--	南海成长	288	不涉及
	--	艾鑫成长	288	净资产按照 1:0.2690 的比例折股，就平台收益分配，已办理分期缴税备案（注 2）
	--	合肥康润	210.18	不涉及
	--	董劳成	200	不涉及
	--	黄开锬	180	不涉及
	--	珠海睿宸	162.04	不涉及
	--	摩勤智能	120.06	不涉及
	--	睿创投资	96	不涉及

时间及事项	转让方	受让方/增资方	受让份额/增资额（万元）	控股股东、实际控制人缴纳所得税或发行人代扣代缴情况
	--	苏州国发	72	不涉及
	--	顾文雄	67.8	不涉及
	--	李卫东	60	不涉及
	--	郑银通	60	不涉及
	--	南山架桥	36.16	不涉及
	--	佛山招科	36.16	不涉及
	--	张一巍	24	不涉及
	--	鑫德睿	22.6	不涉及
	--	袁卫军	10	不涉及
2021.12 第八次增资	--	光弘科技	90	不涉及
	--	鼎烽创投	70	不涉及
	--	慧珑科技	40	不涉及
2022.06 第七次股份转让	小米长江基金	上银国发	150	不涉及
	小米长江基金	燃点创投	108	不涉及
	小米长江基金	同创财金	250	不涉及

注1：根据财政部、国家税务总局《关于完善股权激励和技术入股有关所得税政策的通知》（财税〔2016〕101号）的规定，“非上市公司授予本公司员工的股票期权、股权期权、限制性股票和股权奖励，符合规定条件的，经向主管税务机关备案，可实行递延纳税政策，即员工在取得股权激励时可暂不纳税，递延至转让该股权时纳税”。

根据上述规定及发行人取得的国家税务总局深圳市税务局出具的《非上市公司股权激励个人所得税递延纳税备案表》，发行人控股股东、实际控制人郑国荣通过发行人股权激励取得发行人股权所涉及的个人所得税可递延至转让相应股权时纳税。

经本所经办律师核查，郑国荣分别于2019年12月、2020年3月、2020年8月、2021年12月及2022年10月以高于其取得相应财产份额的成本价格合计向24名自然人转让所持艾鑫投资合计138.435万元财产份额，转让价款合计395.912万元；于2022年10月以高于其取得相应财产份额的成本价格合计向10名自然人转让所持艾鑫成长合计180.42万元财产份额，转让价款合计465万元。就该等财产份额转让，郑国荣已缴纳完毕相应的个人所得税。

注2：根据财政部、国家税务总局《关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》（财税〔2015〕41号）的规定，自2015年4月1日起，个人以非货币性资产投资，应按评估后的公允价值确认非货币性资产转让收入。个人应在发生上述应税行为的次月15日内向主管税务机关申报纳税。纳税人一次性缴税有困难的，可合理确定分期缴纳计划并报主管税务机关备案后，自发生上述应税行为之日起不超过5个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税。

根据上述规定及发行人取得的国家税务总局深圳市税务局出具的《个人所得税分期缴纳备案表（转增股本）》，发行人控股股东、实际控制人郑国荣就其直接持有或通过艾鑫投资、艾鑫成长间接持有的发行人股份在发行人整体变更时涉及的个人所得税可延期缴纳，延期至股改完成的第五年一次性缴纳。

2. 发行人历次分红涉及的个人所得税缴纳情况

经本所经办律师核查，发行人自2014年9月成立以来，共进行一次利润分配。

2022年5月13日，发行人召开2021年年度股东大会，审议通过《关于审议公司2021年度利润分配的议案》，决议以截至2021年12月31日的总股本8,562万股为基础，向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税），合计派发现金红利1,284.3万元（含税）。其中，发行人控股股东、实际控制人郑国荣就其直接持有的发行人股份所获得分红情况如下：

序号	姓名	分红金额（元）	应缴纳个人所得税（元）
1	郑国荣	2,775,000	555,000

根据分红款支付银行回单、相关完税凭证，上述应缴纳个人所得税已由发行人完成代扣代缴。

另发行人持股平台艾鑫投资、艾鑫成长于本次分红分别获得分红款150万元及86.4万元，并对郑国荣及苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“苏州讯腾”）进行收益分配。苏州讯腾进一步向其合伙人郑国荣进行收益分配。根据艾鑫投资、艾鑫成长、苏州讯腾提供的个人所得税扣缴申报表及完税凭证，郑国荣就本次分红在持股平台及苏州讯腾取得的收益所应缴纳的个人所得税已由艾鑫投资、艾鑫成长及苏州讯腾完成代扣代缴。

根据国家税务总局深圳市税务局于 2022 年 11 月 21 日出具的《无欠税证明》：“截至 2022 年 11 月 21 日，未发现郑国荣有欠税情形”。

根据郑国荣相关完税凭证、分期缴纳备案文件、无犯罪记录证明、征信报告并经本所经办律师通过信用中国、国家税务总局深圳市税务局官网进行核查，在发行人历次股权转让、增资、整体变更、分红过程中，郑国荣不存在因违反税收法律法规等规范性文件受到行政处罚的情形，不涉及重大违法行为。

综上，发行人控股股东、实际控制人在发行人股权转让、增资、整体变更、分红等过程中已依法缴纳个人所得税或办理缓缴备案，不存在因违反税收法律法规等规范性文件受到行政处罚的情形，不涉及重大违法行为。

（四）说明穿透后计算的股东人数

《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 规定：“……（二）员工持股计划计算股东人数的原则：1．依法以公司制企业、合伙制企业、资产管理计划等持股平台实施的员工持股计划，在计算公司股东人数时，

按一名股东计算。2．参与员工持股计划时为公司员工，离职后按照员工持股计划章程或协议约定等仍持有员工持股计划权益的人员，可不视为外部人员。3．新《证券法》施行之前（即 2020 年 3 月 1 日之前）设立的员工持股计划，参与人包括少量外部人员的，可不做清理，在计算公司股东人数时，公司员工部分按照一名股东计算，外部人员按实际人数穿透计算。”

《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》第三条规定：“……以依法设立的员工持股计划以及已经接受证券监督管理机构监管的私募股权基金、资产管理计划和其他金融计划进行持股，并规范运作的，可不进行股份还原或转为直接持股。”

参照上述规定及经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人共有 27 名股东，包括 9 名自然人股东及 18 名机构股东，经穿透计算后的股东人数情况如下表所列示：

序号	发行人股东姓名/名称	穿透情况	计算股东人数
1	郑国荣、黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东、顾文雄、郑银通、张一巍、袁卫军	自然人股东	9
2	艾鑫投资	《证券法》施行之前设立的员工持股计划，3 名外部人员邢秋君、张轶凡、李迎新单独计算，其余 37 名合伙人按 1 名股东计算	4
3	艾鑫成长	新《证券法》施行之前设立的员工持股计划，无外部人员，按 1 名股东计算	1
4	南海成长	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
5	合肥康润	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
6	小米长江基金	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
7	珠海睿宸	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
8	同创财金	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
9	摩勤智能	非专门投资发行人的经营实体，按 1 名股东计算	1
10	睿创投资	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
11	上银国发	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
12	苏州国发	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
13	燃点创投	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
14	光弘科技	为上市公司，按 1 名股东计算	1

序号	发行人股东姓名/名称	穿透情况	计算股东人数
15	南山架桥	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
16	佛山招科	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
17	鼎烽创投	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
18	鑫德睿	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
19	慧珑科技	为天珑科技集团股份有限公司（新三板挂牌公司，400059）的全资二级子公司，按 1 名股东计算	1
合计			**30**

综上，本所经办律师认为，发行人穿透计算后的股东人数为 30 人，未超过 200 人。

（五）请保荐人、发行人律师根据《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12等规定发表明确意见

《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 12 规定：“对 IPO 前通过增资或股权转让产生的股东，保荐人、发行人律师应主要考察申报前一年新增的股东，全面核查发行人新股东的基本情况、产生新股东的原因、股权转让或增资的价格及定价依据，有关股权变动是否是双方真实意思表示，是否存在争议或潜在纠纷，新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排，新股东是否具备法律、法规规定的股东资格。”

经本所经办律师核查，发行人申报前 1 年新增股东为光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投。其中，光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技于 2021 年 12 月通过增资入股发行人；同创财金、上银国发及燃点创投于 2022 年 6 月通过受让小米长江基金所持发行人股份入股发行人。

1．新增股东的基本情况

（1）光弘科技（300735.SZ）

截至本补充法律意见出具之日，光弘科技的基本信息如下：

企业名称	惠州光弘科技股份有限公司
成立时间	1995 年 3 月 24 日
经营期限	1995 年 3 月 24 日至长期
注册资本	77,462.112 万元
注册地址	惠州市大亚湾响水河工业园永达路 5 号
法定代表人	唐建兴
经营范围	生产经营继电器、电话机、数字录放机、宠物用具、多媒体播放器、数码音乐播放器、线路板组件、打印机及其配件、移动通信系统手机及交换设备、汽车车身电子控制系统、第三代及后续移动通信系统手机及其配件、电脑及其配件、LED 灯及其配件、数码相机、GPS 系统产品、POS 刷卡机和网络交换设备及其配件（涉限除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）鼎烽创投

截至本补充法律意见出具之日，鼎烽创投的基本信息如下：

企业名称	东莞鼎烽创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 11 月 9 日
经营期限	2021 年 11 月 9 日至长期
出资额	1,082 万元
注册地址	广东省东莞市松山湖园区总部三路 20 号 1 栋 204 室 03
执行事务合伙人	珠海青鼎泰投资管理有限公司
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（3）慧珑科技

截至本补充法律意见出具之日，慧珑科技的基本信息如下：

企业名称	深圳市慧珑科技有限公司
成立时间	2020 年 3 月 30 日
经营期限	2020 年 3 月 30 日至长期
注册资本	5,000 万元
注册地址	深圳市南山区西丽街道西丽社区同发南路天珑移动总部大厦东侧 24-001
法定代表人	林文炭
经营范围	一般经营项目是：无线通讯产品、数码电子产品、计算机软硬件的设计与开发；科技信息咨询。

（4）同创财金

截至本补充法律意见出具之日，同创财金的基本信息如下：

企业名称	郑州同创财金股权投资基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 7 月 7 日
经营期限	2021 年 7 月 7 日至长期
出资额	50,500 万元
注册地址	河南省郑州市郑东新区中道东路 6 号智慧岛大厦 7 层 A 区 A-704-2
执行事务合伙人	深圳同创锦绣资产管理有限公司
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（5）上银国发

截至本补充法律意见出具之日，上银国发的基本信息如下：

企业名称	苏州上银国发创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 11 月 22 日
经营期限	2021 年 11 月 22 日至长期
出资额	53,000 万元
注册地址	苏州市越堤路 99 号（4-B 室）
执行事务合伙人	苏州国发股权投资基金管理有限公司
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（6）燃点创投

截至本补充法律意见出具之日，燃点创投的基本信息如下：

企业名称	苏州燃点贰号创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 1 月 25 日
经营期限	2021 年 1 月 25 日至 2028 年 1 月 24 日
出资额	3,810 万元
注册地址	苏州高新区华佗路 99 号金融谷商务中心 6 幢
执行事务合伙人	上海逐鹿投资管理有限公司
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本所经办律师认为，发行人申报前一年新增股东均为根据中国法律注册并有效存续的企业，不存在法律、法规规定的不适合担任发行人股东的情形，具备法律、法规规定的股东资格。

2．新增股东入股原因、入股价格及定价依据

根据本所经办律师对光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技的访谈、该等主体书面确认，光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技均看好发行人所在行业的发展和发行人的发展，故以增资的形式成为发行人的股东；光弘科技、鼎烽创投及慧珑科技增资价格是在综合考虑发行人 2021 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，经新老股东协商一致，按照投后估值 12.84 亿元定价，即 15 元/注册资本，定价合理，不存在异常的情况。

根据小米长江基金及同创财金、上银国发、燃点创投出具的确认函及发行人说明，本次股份转让主要系小米长江基金入股至本次股权转让时已经取得了一定的投资收益，及其内部需调整投资项目相关安排，同时上银国发、燃点创投、同创财金均看好发行人的未来发展前景，故进行了本次股份转让；上银国发、燃点贰号、同创财金受让股份价格为12元/股，对应的市盈率为19.39倍，鉴于本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致，经各方协商一致，在2021年度增资价格的基础上进行折减，按12元/注册资本定价，定价合理，不存在异常的情况。

3．新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，新增股东是否存在股份代持情形

根据光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投书面确认，除（1）发行人股东摩勤智能的母公司华勤技术股份有限公司间接持有光弘科技 5.59%股份，光弘科技董事邹宗信担任华勤技术股份有限公司的董事、副总经理；（2）苏州国发、上银国发的执行事务合伙人均为苏州国发股权投资基金管理有限公司；（3）同创财金私募基金管理人、执行事务合伙人深圳同创锦绣资产管理有限公司为南海成长的执行事务合伙人，亦为南海成长私募基金管理人深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司，张一巍在深圳同创伟业资产管理股份有限公司担任监事之外，发行人申报前一年新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投所持有的发行人全部股份均为其真实持有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排的情形，不存在其他股权权益行使受他人限制或支配的情形。

4．股份锁定

经本所经办律师核查，光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投已出具股份锁定承诺如下：“自取得公司股份之日起三十六个月内及公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份”。

（六）根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》等规定完善对股东的穿透核查工作

本所经办律师已根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》等规定落实对股东的穿透核查工作，具体详见《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司股东信息披露专项核查报告》。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为：

1．发行人已真实、准确、完整地披露了股东信息。截至本补充法律意见出具之日，发行人历史上存在的股份代持已依法解除，不存在代持相关纠纷或潜在纠纷；发行人不存在股权代持、委托持股等情形。

2．发行人提交本次发行上市申请前12个月内，新增股东为光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投，该等新增股东均为依据中国法律设立并有效存续的企业，具备法律、法规规定的股东资格；新增股东入股发行人原因具有合理性，入股价格定价公允，不存在异常的情况；除本补充法律意见披露的内容外，发行人申报前12个月内新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投所持有的发行人全部股份均为其真实持有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排的情形；发行人申报前12个月内新增股东已依法出具股份锁定承诺。

3．发行人历次股东入股原因具有合理性，交易价格公允、合理，不存在明显异常的情形。

4．截至本补充法律意见出具之日，发行人直接股东及直接机构股东穿透至自然人、相关政府出资代表机构、上市公司涉及的每层主体不存在法律法规规定禁止持股的情形，与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不

存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；发行人直接股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

5．发行人已出具专项承诺如下：“1.本公司已在招股说明书中真实、准确、完整地披露股东信息。2.除已披露的情形外，本公司历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形。3.本公司股东不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形。4.本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形。5.本公司股东不存在以本公司股权/股份进行不当利益输送的情形。”

6．截至本补充法律意见出具之日，发行人机构股东中，艾鑫投资、艾鑫成长、摩勤智能、光弘科技、慧珑科技不属于以募集方式设立的私募投资基金，非由资产管理人管理的私募投资基金，亦未从事私募基金管理业务，无需履行私募投资基金或私募基金管理人的相关备案登记程序；小米长江基金、南海成长、合肥康润、珠海睿宸、睿创投资、苏州国发、佛山招科、南山架桥、鼎烽创投、鑫德睿、上银国发、燃点创投与同创财金属于私募投资基金，已纳入国家金融监管部门有效监管并已完成私募投资基金备案，其私募基金管理人已完成私募基金管理人登记。

（七）根据《监管规则适用指引——发行类第2号》等规定完善对证监会系统离职人员的核查工作

本所经办律师已根据《监管规则适用指引——发行类第2号》等规定落实对证监会系统离职人员的核查工作，具体详见《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司股东信息披露专项核查报告》。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为：

1．发行人直接自然人股东郑国荣、黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东、顾文雄、郑银通、张一巍、袁卫军不属于证监会系统离职人员；

2．发行人直接机构股东艾鑫投资、艾鑫成长、睿创投资、佛山招科、鼎烽创投上层自然人合伙人/股东不属于证监会系统离职人员；小米长江基金、南海成长、合肥康润、珠海睿宸、摩勤智能、苏州国发、南山架桥、鑫德睿、同创财金、上银国发及燃点创投穿透后间接持有发行人股份在 0.01%或 10 万股以上的自然

人合伙人/股东不属于证监会系统离职人员；穿透后间接持有发行人股份不足0.01%或10万股的股东，因其持股比例较小，不涉及违法违规“造富”的情形，未予穿透核查。光弘科技为上市公司，慧珑科技为新三板挂牌公司全资子公司，不适用《监管规则适用指引——发行类第2号》核查要求，本所经办律师未予核查。

3．截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在证监会系统离职人员入股发行人的媒体质疑。

二、《审核问询函》问题15：关于对赌协议

申报材料显示：

（1）发行人及创始股东郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成与南海成长、合肥康润、小米长江基金、苏州国发、珠海睿宸等股东签署相关协议，对优先认购权、股权转让限制、等特殊权利条款进行了相关约定；

（2）2021年12月，协议各方股东签署补充协议，约定除终止回购义务条款包含效力恢复条款外，股东协议中约定的特殊权利条款均无条件终止，未包含效力恢复条款。

请发行人说明：

（1）历次对赌协议的具体条款及解除方式，并说明对赌协议及相关安排是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》等规定；

（2）除上述对赌协议外，发行人及其控股股东、实际控制人与发行人其他股东之间是否存在对赌协议或特殊安排，如是，请补充披露。

请保荐人和发行人律师根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》关于对赌协议等相关规定发表明确意见，说明核查过程、核查依据、核查结论。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅发行人的完整工商登记档案资料；

2．查阅发行人历次变更所涉及的股权转让协议、增资协议及其补充协议、股东协议及其补充协议；

3．访谈发行人在册及历史股东；

4．查阅发行人股东填写的调查表、出具的书面说明、承诺函。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）历次对赌协议的具体条款及解除方式，并说明对赌协议及相关安排是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》等规定

1．历次对赌协议的具体条款及解除过程、方式

（1）历次对赌协议的具体条款

经本所经办律师核查，发行人各轮股权融资过程中曾经存在对赌安排及其他特殊股东权利约定，具体如下：

① 2015年12月，寅桂一号与郑彦淮、黄培坤、董劳成签署《股权转让协议》，约定当鑫信腾有限在特定期限内无法完成在全国中小企业股份转让系统挂牌，寅桂一号享有回购权，具体内容详见本补充法律意见附表。鉴于前述回购条件已触发，寅桂一号于2017年4月行使完毕前述回购权。

② 2017年9月，A轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发分别与鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东共同签署了《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股协议之补充协议》《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股协议之补充协议之补充协议》，约定A轮投资人享有回购权、反稀释权、优先认购权、跟售权、知情权等特殊权利，具体内容详见本补充法律意见附表。

③ 2018年12月，B轮投资人小米长江基金与鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、袁卫军、艾鑫投资、郑银通及A轮投资人共同签署了《关于深圳市鑫信腾科技有限公司之股东协议》，约定B轮投资人及A轮投资人享有优先认购权、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，具体内容详见本补充法律意见附表。

④ 2020年9月，C轮投资人合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、鑫

德睿、南山架桥、顾文雄与鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、郑银通、袁卫军、艾鑫投资、艾鑫成长、B轮投资人及A轮投资人共同签署了《关于深圳市鑫信腾科技有限公司之股东协议》，约定C轮投资人、B轮投资人及A轮投资人享有优先认购权、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，具体内容详见本补充法律意见附表。

⑤ 2021年12月，C+轮投资人光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技与发行人、艾特讯、上海鑫测、鑫信腾机器人、苏州鑫信腾、东莞鑫信腾、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、郑银通、袁卫军、艾鑫投资、艾鑫成长、C轮投资人、B轮投资人及A轮投资人共同签署了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议》（以下简称“《股东协议》”）。根据《股东协议》第十一条之11.4款约定，前轮投资协议中与股东权利义务相关的条款被《股东协议》完全取代。

根据《股东协议》约定，发行人C+轮投资人、C轮投资人、B轮投资人及A轮投资人（以下合称“各轮投资人”）享有的股东特殊权利包括优先认购权、限制特定股东股权转让、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、股东大会重大事项同意权、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，其中对赌条款（回购权）的主要内容如下，其他具体内容详见本补充法律意见附表：

A. 如发生下列任一情形，C+轮投资人、C轮投资人及B轮投资人有权要求郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成（以下合称“创始股东”）回购C+轮投资人、C轮投资人及B轮投资人所持有的发行人全部或部分股份。各创始股东就上述回购义务承担连带责任：（a）发行人未在约定期限内完成合格上市且未完成令投资人满意的整体出售（其中C+轮、C轮的期限为该轮交割日起六十个月后未完成前述事项，B轮的期限为该轮交割日起七十二个月后未完成前述事项）；（b）发生下列任一情形且在情形发生后三十日内未能补救的：（i）发行人发生控制权变更的情形；（ii）发行人或其子公司或创始股东存在对投资文件的重大违反；（iii）发行人法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为导致发行人无法正常运营的；（iv）发行人产生股权纠纷进而对发行人产生重大不利影响的；（v）任一创始股东违反关于创始股东的不竞争义务；（c）其他投资人股东行使

了回购权。

回购价格为以下两者中较高者：（a）C+轮投资人/C轮投资人/B轮投资人的投资金额按照8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但C+轮投资人/C轮投资人/B轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（b）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的C+轮投资人/C轮投资人/B轮投资人拟要求回购的股份对应的公允市场价格。

B. 如发生下列任一情形，A轮投资人有权要求创始股东回购A轮投资人所持有的发行人股份：（a）发行人未在2022年9月30日前完成合格上市且未完成被其他公司收购；（b）发行人2017年度签约订单额低于低于1亿元；或2018年度和2019年度两年扣非税后净利润总和低于3000万元人民币；（c）发行人发生控制权变更的情形；（d）发行人或其法定代表人发生法律法规规定的严重行政或刑事违法行为；（e）发行人产生股权纠纷；（f）任一创始股东违反关于创始股东的不竞争义务；（g）其他投资人股东行使了回购权。

回购价格为按照下列公式计算得出之款项：A轮回购价格＝A轮投资人缴付的增资价款×（1+8%×T）-M。其中，T为自各A轮投资协议规定的交割日始至相应A轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额365所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自各A轮投资协议规定的交割日始至各A轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，A轮投资人实际收到的业绩补偿、因A轮投资协议下增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、创始股东处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。

（2）历次对赌协议的解除过程、方式

针对上述股东特殊权利，发行人、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、郑银通、袁卫军、艾鑫投资、艾鑫成长与各轮投资人及相关方于2021年12月签署了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议之补充协议》（以下简称“《股东协议之补充协议》”），约定《股东协议》载明的股东特殊权利（包括优先认购权、限制特定股东股权转让、优先购买权、共同出售权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、股东大会重大事项同意权、

经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等）自《股东协议之补充协议》签署之日无条件终止执行，且不附带任何恢复条款；对赌条款（即回购权）自《股东协议之补充协议》签署之日无条件解除，在发行人上市申请被劝退、被不予通过、撤回或被撤回上市申请、任何其他原因导致发行人获准合格上市失败的，自前述情形发生之日起即刻恢复效力。

2022年6月，小米长江基金及郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成分别与同创财金、上银国发、燃点创投签署股份转让协议，约定由同创财金、上银国发、燃点创投受让小米长江基金所持发行人部分股份。根据前述股份转让协议，《股东协议》《股东协议之补充协议》中约定的转让股份所对应的相关权利（含根据前述协议满足一定条件可恢复的回购权）并承担的相应义务，随本次股份转让，一并转让至同创财金、上银国发、燃点创投，由同创财金、上银国发、燃点创投继续享有并承担。

综上，2017 年 9 月至 2021 年 12 月份期间，A 轮、B 轮、C 轮、C+轮投资人分别与发行人、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成共同签署的相关交易文件中约定了特殊权利条款，每轮投资的交易文件中约定的特殊权利条款均被下一轮投资的交易文件取代，最终以 C+轮交易文件的约定为准，该等特殊权利条款于 2021 年 12 月经各方签署的《股东协议之补充协议》予以终止、解除，其中，A 轮交易文件约定的特殊权利条款涉及发行人回购义务，但 2018 年 12 月 B 轮交易文件取代 A 轮交易文件后，发行人不再承担与各轮投资人的对赌回购义务。

2．对赌协议及相关安排是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》等规定

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 13 的相关规定，投资机构在投资发行人时约定对赌协议等类似安排的，原则上要求发行人在申报前清理，但同时满足以下要求的可以不清理：一是发行人不作为对赌协议当事人；二是对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定；三是对赌协议不与市值挂钩；四是对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

经本所经办律师核查，发行人各轮融资过程中存在的对赌安排由于涉及发行

人及其实际控制人郑国荣及其部分一致行动人黄培坤、黄开锬、董劳成，且约定的其他特殊股东权利可能严重影响发行人其他投资人权益，故发行人在各轮融资过程中约定的对赌安排及其他特殊股东权利不符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的要求。

鉴于发行人及相关股东已签署《股东协议之补充协议》，解除相关对赌条款（即回购权，下同）及终止其他股东特殊权利条款，本所经办律师认为，发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利，不存在正在执行的对赌协议或对赌安排；对赌条款的效力仅限于在发行人上市申请被劝退、被不予通过、撤回或被撤回上市申请或任何其他原因导致获准合格上市失败的情形下可恢复，发行人上市后对赌条款不具有自动恢复的条件；故，发行人申报时已解除的对赌条款及已终止的其他股东特殊权利条款符合的相关规定，对发行人本次发行上市无重大不利影响。

（二）除上述对赌协议外，发行人及其控股股东、实际控制人与发行人其他股东之间是否存在对赌协议或特殊安排，如是，请补充披露

根据《股东协议之补充协议》、发行人及其控股股东、实际控制人、其他股东出具的确认函及本所经办律师对发行人股东的访谈，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其控股股东、实际控制人与其他股东之间不存在正在履行的对赌协议或特殊安排。

三、《审核问询函》问题 16：关于关联交易及客户入股

申报材料显示：

（1）2016 年 10 月，发行人进入小米集团检测设备供应商体系；2018 年 12 月，受小米集团控制的小米长江基金入股发行人，目前持有发行人 4.53%的股份；报告期内，发行人向小米集团关联销售的金额分别为 193.90 万元、2,560.60 万元及 1,089.24 万元，占营业收入的比例分别为 1.06%、7.91%及 2.90%；

（2）2021 年 12 月，光弘科技入股发行人，目前持有发行人 1.05%的股份；2021 年，发行人向光弘科技销售产品金额为 4,953.60 万元，占发行人营业收入的比例为 13.12%，系发行人第二大客户；

（3）2020 年 9 月，摩勤智能入股发行人，目前持有发行人 2.80%的股份；2020 年与 2021 年，发行人向摩勤智能的股东华勤技术销售产品的金额分别为 2,692.39 万元和 3,654.86 万元，占营业收入比例分别为 8.29%和 9.68%，系发行人第五大客户；

（4）发行人核心技术人员黄培坤、董劳成、曹利锋，监事唐宏开曾任职于比亚迪；报告期内，发行人向比亚迪销售金额分别为 1,394.06 万元、3,982.75 万元和 7,935.43 万元；

（5）2019 年，发行人向上海极测信息科技有限公司（以下简称上海极测）采购服务 198.99 万元，购买无形资产 395.28 万元；2021 年 11 月，上海极测注销。

请发行人：

（1）说明小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性及入股价格的定价依据，是否构成股份支付；

（2）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

（3）说明报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等；并说明前述客户的产品验收周期是否与其他客户存在差异；

（4）说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配；光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因；

（5）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例；

（6）结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性，综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况，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7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分；

（7）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位。

请保荐人、发行人律师、申报会计师根据《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7等相关规定发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．访谈光弘科技、华勤技术子公司摩勤智能，取得小米集团的关联方小米长江基金的确认函，核实上述主体入股发行人的背景、原因、定价依据；

2．取得发行人出具的关于客户入股情况的说明；

3．取得并查阅光弘科技、摩勤智能、小米长江基金的股东信息调查表；

4．查阅发行人历次增资、股权转让相关的工商档案、投资协议、验资报告、转账凭证；

5．查阅消费电子行业上市公司或拟上市公司的招股说明书、公告文件，并从公共信息平台获取同行业公司的相关指标数据；

6．查阅申报《审计报告》；

7．访谈发行人销售部门负责人，了解小米集团、光弘科技、华勤技术的主要情况、销售金额、合作背景及合作历史、获客途径等信息，并查阅销售合同，了解公司与小米集团、光弘科技、华勤技术是否签订长期合作协议；

8．查阅《股票上市规则》的相关规定，逐条分析发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

9．查阅光弘科技的年度报告及半年度报告和《华勤技术股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》；

10．查阅报告期内发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪签署的合同金额在 300 万元以上（含本数，下同）的销售合同/订单、送货单、验收单、报关单（如有）、收款单；

11．查阅比亚迪及光弘科技的 2019 年-2021 年的年度报告、2022 年半年度报告发行人收入成本明细表，分析发行人对比亚迪及光弘科技的收入是否与比亚迪及光弘科技自身业务发展相匹配；

12．查阅发行人收入成本明细表，将小米集团、光弘科技、华勤技术的销售价格、毛利率与其他客户同类型产品销售情况进行对比，确认产品销售价格是否公允；

13．查阅发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术主要销售合同/订单，了解公司与小米集团、光弘科技、华勤技术之间的信用政策、结算方式、定价方式等；

14．查阅小米集团在港交所披露的 2019 年-2021 年年度报告、2022 年中期报告、光弘科技的 2019 年-2021 年的年度报告、2022 年 6 月中期报告及华勤技术在上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站披露的“华勤技术股份有限公司审计报告（大华审字[2021]0014667 号）”；

15．查阅发行人的收入成本明细表，分析发行人各期向小米集团、光弘科技、华勤技术销售的具体产品类型的金额、占比等情况及入股前后的销量变化情况；

16．查阅发行人截至 2022 年 6 月 30 日的在手订单统计表，并分析小米集团、光弘科技、华勤技术截至 2022 年 6 月 30 日的在手订单金额；

17．获取光弘科技、摩勤智能、小米长江基金出具的确认文件，确认增资入股不存在影响发行人生产经营及独立性等相关信息；

18．对剔除与小米集团、光弘科技、华勤技术交易后发行人扣除非经常性损益前后孰低的净利润进行测算，判断扣除上述销售收入后的主要财务数据是否满足选择的上市标准；

19．取得发行人向上海极测采购技术服务和无形资产的协议、专利和软件著

作权证书；

20．查阅北京华亚正信资产评估有限公司出具的《上海鑫测信息技术有限公司收购上海极测信息技术有限公司资产所涉及的十二项无形资产市场价格项目追溯资产评估报告》（华亚正信评报字[2021]第 C07-0034 号）；

21．取得发行人书面确认，确认向上海极测购买技术服务、无形资产的必要性及采购项目在发行人技术体系中的地位。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）说明小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性及入股价格的定价依据，是否构成股份支付

1. 小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性

小米集团、光弘科技、华勤技术均在入股（含其自身或其关联方入股，下同）发行人前已经与发行人建立了长期稳定的业务合作关系，对发行人所处的专用设备制造行业具有较深的了解，看好发行人自身及所处行业的发展前景，认可发行人的产品及技术能力，在获知发行人增资计划时表达了入股意向，希望投资其上游自动化行业，既符合其自身发展战略，同时亦可获取一定的财务收益。

发行人处于业务快速发展阶段，经营规模扩大需要较多资金，经综合考虑，发行人接受小米集团、光弘科技、华勤技术的入股。上下游持股模式增进了企业之间交流合作，有利于降低经营风险，具有充分的商业合理性。

2. 小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人入股价格的定价依据，是否构成股份支付

（1）小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人入股价格的定价依据

客户	对应的股东名称	入股时间	入股方式	入股价格（元/注册资本、股）	定价依据
小米集团	小米长江基金	2018 年 12 月	增资	7.81	本次交易价格系结合发行人 2018 年度的利润预期和业务规模，按照投前估值 2.25 亿元定价

客户	对应的股东名称	入股时间	入股方式	入股价格（元/注册资本、股）	定价依据
华勤技术	摩勤智能	2020 年 9 月	股权受让	17.70	本次增资价格系结合发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素，按照投前估值 8 亿元定价；同时，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，故本次股权转让价格在本次增资价格基础上有所折减；摩勤智能本次入股价格与同批次入股发行人的其他投资者的入股价格一致
			增资	22.12	
光弘科技	光弘科技	2021 年 12 月	增资	15.00	本次交易价格系结合发行人 2021 年度预期利润、业务规模等因素，按照投前估值 12.54 亿元定价，入股价格与同批次入股发行人的其他投资者的入股价格一致

（2）小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人是否构成股份支付

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》及相关的解释，股份支付是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。根据其定义可根据以下两方面判断股份转让或发行新股是否构成股份支付：①发行人是否换取了职工和其他方提供的服务，包括向员工、特定供应商等低价发行股份以换取服务的；②股权交易价格与公允价值之间是否存在较大差额。

①发行人是否换取了职工和其他方提供的服务，包括向员工、特定供应商等低价发行股份以换取服务

小米集团、光弘科技、华勤技术因看好发行人的未来发展前景，从而对发行人进行股权投资以获取财务投资回报，在入股发行人的过程中不存在其他利益安排的约定，发行人并非实质换取相关股东提供的服务。具体分析如下：

A、发行人自2015年起与小米集团建立联系，经过多轮送样、验证，发行人于2017年11月取得小米集团的供应商资质。小米集团在与发行人长期合作的过程中，认为发行人为专用设备制造业行业内的优质企业，也是小米集团的优质供应商，看好发行人及所在行业的发展前景，故有意投资发行人；而发行人因公司发展需要资金、且小米长江基金在投资领域内具有一定的品牌影响力，故于2018年12月，发行人全体股东一致同意以增资的形式引入小米长江基金。

B、发行人自2016年起与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于2017年12月正式取得华勤技术的供应商资质。2020年9月，华勤技术因看好发行人及所在行业的发展前景，故有意投资发行人；而发行人因公司发展需要资金，故发行人全体股东一致同意以增资的形式引入华勤技术。

C、2012年4月，发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。2021年12月，发行人拟引入一轮投资，光弘科技由于看好发行人及所处行业的发展前景，参与了发行人该次融资。

综上，小米集团、光弘科技、华勤技术均在入股发行人前已经与发行人建立了长期稳定的业务合作关系，基于看好发行人自身及所处行业的发展前景而入股发行人，并非发行人以低价发行股份换取其服务。

②股权交易价格与公允价值之间是否存在较大差额

A、2018 年 12 月，小米集团入股发行人的公允性分析

2018 年 12 月，小米长江基金入股发行人的交易价格系结合发行人 2018 年度的利润预期和业务规模，按投前 2.25 亿元估值进行作价，并经双方友好协商确定。

近年来，上市公司收购与发行人业务类型相似的标的公司的可比交易案例估值情况如下：

评估基准日	上市公司	标的资产	交易作价（亿元）	市盈率（倍）
2017.4.30	苏州胜利精密制造科技股份有限公司	苏州硕诺尔自动化设备有限公司 100%股权	4.76	10.50
2017.6.30	广东雪莱特光电科技股份有限公司	深圳市卓誉自动化科技有限公司 100%股权	3.00	10.97

评估基准日	上市公司	标的资产	交易作价（亿元）	市盈率（倍）
2018.10.31	赛腾股份	苏州赛腾菱欧智能科技有限公司 100%股权	2.10	13.23
2019.9.30	矩子科技	苏州矩度电子科技有限公司 25%股权	1.00	12.10
平均值				**11.70**

注：市盈率=标的公司交易作价/收购股权比例/净利润；净利润=标的公司评估基准日当年实际实现的扣非归母净利润

以 2018 年度的财务数据（未经审计）为依据，此次小米集团的关联方小米长江基金增资入股发行人对应的市盈率为 11.22 倍。与可比交易的平均市盈率水平不存在显著差异，具有公允性。

综上，小米集团的关联方小米长江基金入股发行人价格公允。

B、2020 年 9 月，华勤技术入股发行人的公允性分析

2020 年 9 月，华勤技术的关联方摩勤智能通过股权受让和增资的方式入股发行人，本次股权转让及增资的具体情况如下：

本次股权转让的具体情况				
转让方	**受让方**	**对应注册资本（万元）**	**转让金额（万元）**	**每注册资本价格（元）**
黄开锬	珠海睿宸	10.00	176.99	17.70
	摩勤智能	50.00	884.96	17.70
郑国荣	珠海睿宸	30.00	530.97	17.70

本次增资的具体情况				
序号	**增资方**	**新增注册资本额（万元）**	**实际增资金额（万元）**	**每注册资本价格（元）**
1	合肥康润	210.18	4,650.00	22.12
2	珠海睿宸	122.04	2,700.00	22.12
3	摩勤智能	70.06	1,550.00	22.12
4	顾文雄	67.80	1,500.00	22.12
5	佛山招科	36.16	800.00	22.12
6	南山架桥	36.16	800.00	22.12
7	鑫德睿	22.60	500.00	22.12
合计		**565.00**	**12,500.00**	--

摩勤智能本次增资价格系结合发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素，按照投前估值 8 亿元定价，入股价格与同批次增资入股的其他投资者价格一致，

增资价格具有公允性。

摩勤智能通过股权转让方式取得的发行人的股权，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础上有所折减，按增资价格的 80%计算，入股价格与同批次股权转让入股的其他投资者价格一致。鉴于摩勤智能为发行人客户华勤技术的全资子公司，基于谨慎性考虑，发行人针对折价部分确认了股份支付费用。具体计算方式如下：

受让方	对应注册资本（万元）	转让（授予）价格（元/注册资本）	公允价格（元/注册资本）	股份支付费用（万元）
摩勤智能	50.00	17.70	22.12	221.20

C、2021 年 12 月，光弘科技入股发行人的公允性分析

2021 年 12 月，光弘科技通过增资的方式入股发行人，本次增资的具体情况如下：

序号	增资方	新增注册资本额（万元）	实际增资金额（万元）	每注册资本价格（元）
1	光弘科技	90.00	1,350.00	15.00
2	鼎烽创投	70.00	1,050.00	15.00
3	慧珑科技	40.00	600.00	15.00
合计		**200.00**	**3,000.00**	**--**

光弘科技本次通过增资方式取得的发行人的股份，其取得价格与同批次增资入股的其他投资者入股价格一致，增资价格具有公允性。

综上，小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的过程中不存在发行人以低价发行股份换取服务的情况；小米集团、光弘科技、华勤技术增资入股发行人价格公允，未确认股份支付具有合理性；华勤技术通过股权转让方式取得的发行人的股权，取得价格在同批次增资价格的基础上有所折减，出于谨慎性考虑确认了股份支付费用。因此，发行人上述股份支付处理符合会计准则的相关规定。

（二）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据

1. 结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例

（1）发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术的合作背景、入股时间

序号	客户名称	合作背景及合作历史	入股时间
1	小米集团	小米集团作为世界知名的消费电子品牌商，一直系发行人的重点开拓客户。发行人自 2015 年起向小米集团的代工厂英华达（南京）科技有限公司和富智康精密电子（廊坊）有限公司供应音频检测设备和传感器功能测试设备，并以此通过其下游代工厂开始与小米集团建立联系。 2016 年，小米集团研发部门拟导入检测设备，发行人开始与小米集团直接对接，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质，双方开始进入正式合作阶段。 2018 年起，随着小米集团自身规模的扩张，小米集团亦开始采取自购自动化设备供给代工厂使用的模式，以减轻代工厂的固定资产投入。经过前期多年业务合作，发行人的产品、技术、服务能力得到小米集团的认可，发行人开始取得小米集团直接采购订单。2020 年发行人取得小米集团认证的“小米智能工厂 2020 年年度优秀合作伙伴”称号。	2018 年 12 月
2	光弘科技	2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。鉴于光弘科技系行业内知名的 EMS 工厂，主要代工生产手机/平板/手表等产品，因此近年来随着双方合作深度、广度不断延伸，发行人陆续为客户提供自动化测试/包装段自动化设备等整体解决方案。	2021 年 12 月
3	华勤技术	华勤技术作为行业内知名的 ODM 厂商，对自动化设备的需求与发行人的产品相匹配，因此发行人一直寻求与华勤技术的合作机会。发行人于 2016 年开始与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2017 年至今，发行人凭借优质的产品和服务取得华勤技术的认可，并取得其认证的“2020 年优秀供应商”称号。	2020 年 9 月

（2）消费电子行业中类似下游客户入股上游供应链的情形较为普遍

消费电子行业存在较多下游企业持有上游公司股权的案例，举例如下：

下游客户的关联方	被投公司	入股时间	主营产品	股票代码	申报时的持股比例	下游公司是否将入股的上游公司认定为关联方
小米长江基金	奕东电子科技股份有限公司	2019 年 10 月	FPC、LED 背光模组、连接器零组件	301123	3.00%	否
	深圳市利和兴股份有限公司	2019 年 3 月	5G 介质滤波器测调设备、OLED 柔性屏覆膜设备、产品中转平台、防水气密性测试设备、基站电源测试平台等	301013	3.85%	否

	恒玄科技（上海）股份有限公司	2019 年 7 月	Type-C 音频芯片、普通蓝牙音频芯片、智能蓝牙音频芯片	688608	4.66%	否
	珠海冠宇电池股份有限公司	2018 年 10 月、2018 年 11 月	动力类、消费类锂离子电池 PACK、动力类、消费类锂离子电池电芯、动力类锂离子电池模组	688772	4.30%	否
	思特威（上海）电子科技股份有限公司	2020 年 10 月	背照式结构（BSI）图像传感器、卷帘快门（RollingShutter）图像传感器、前照式结构（FSI）图像传感器、全局快门（GlobalShutter）图像传感器	688213	1.61%	否
	峰岹科技（深圳）股份有限公司	2020 年 1 月、2020 年 4 月	MOSFET、“双核”电机驱动控制专用 MCU、单相直流无刷电机驱动控制器系列 ASIC、电机驱动芯片 HVIC 等	688279	2.03%	否
	翱捷科技股份有限公司	2020 年 2 月	半导体 IP 授权服务、非蜂窝物联网芯片、蜂窝基带芯片、芯片定制服务	688220	1.09%	否
	凌云光技术股份有限公司	2020 年 7 月	代理视觉器件、光纤器件与仪器代理产品、机器视觉、科学图像领域可配置视觉系统、可配置视觉系统等	688400	1.13%	否
	上海灿瑞科技股份有限公司	2020 年 5 月、2020 年 12 月	LCD 偏压驱动芯片、LED 照明驱动芯片、OLED 偏压驱动芯片、背光驱动芯片、封装测试服务等	688061	3.89%	否
	江苏帝奥微电子股份有限公司	2019 年 12 月、2020 年 3 月	AC/DC 转换器、DC/DC 转换器、负载及限流开关、高速 MIPI 开关、高性能充电产品、高性能模拟开关、其他驱动类产品、通用电源管理芯片、运算放大器	688381	7.50%	是
	无锡市好达电子股份有限公司	2018 年 9 月	滤波器、双工器、谐振器	中止（财务报告更新）	5.30%	是
摩勤智能	无锡市好达电子股份有限公司	2018 年 9 月	滤波器、双工器、谐振器	中止（财务报告更新）	3.84%	是，与华勤技术的关联方上海宽联投资有限公司合计持有好达电子 7.68%的股份，故与华勤技术的交易作为关联交易披露
哈勃科技创业	无锡市好达电子股份有限公	2020 年 1 月	滤波器、双工器、谐振器	中止（财务报	5.30%	是

投资有限公司	司			告更新）		
	山东天岳先进科技股份有限公司	2019 年 8 月	半绝缘型衬底、导电型衬底	688234	7.05%	是
	思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司	2019 年 5 月	PM2.5 模拟前端、标清视频驱动器、低噪声运算放大器、电源管理模拟芯片、高精度模数转换器等	688536	8.00%	是
	苏州东微半导体股份有限公司	2020 年 4 月	Tri-gateIGBT、超级硅 MOSFET、高压超级结 MOSFET、中低压屏蔽栅 MOSFET	688261	6.59%	是
	苏州长光华芯光电技术股份有限公司	2020 年 12 月	VCSEL 芯片、百瓦级直接半导体激光器等	688048	4.98%	否
	江苏灿勤科技股份有限公司	2020 年 4 月	LC 滤波器、RFID 天线、TEM 介质滤波器、TEM 模介质谐振器等	688182	4.58%	否
	唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司	2020 年 10 月	Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片等	688153	3.57%	否
	东芯半导体股份有限公司	2020 年 5 月	DRAM、MCP、NANDFlash、NORFlash、技术服务	688110	4.00%	否
OPPO 广东移动通信有限公司	唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司	2020 年 12 月	Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片、射频前端集成电路模块、射频天线开关模块、智能终端射频功率放大器芯片	688153	3.39%	否
维沃移动通信有限公司	唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司	2020 年 12 月	Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片、射频前端集成电路模块、射频天线开关模块、智能终端射频功率放大器芯片	688153	2.61%	否

注：1. 数据来源为见微数据、企查查、Wind 资讯、深交所、上交所

2. 小米长江基金为小米集团的关联方、摩勤智能为华勤技术全资子公司、哈勃科技创业投资有限公司为华为的对外投资平台。

如上表所示，消费电子行业内存在较多的产业链下游投资上游供应链的情形。下游客户入股产业链上游企业，既是财务投资行为，亦可保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链企业之间合作关系，符合行业惯例。

2. 发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术是否存在业务合作协议

小米集团、光弘科技、华勤技术与发行人的业务合作及对发行人的投资由其集团内不同主体或其分管部门分别进行，不同主体或部门系根据职责分工和自身

专业判断进行独立决策，且上述客户对于发行人产品的采购亦受上述客户内部采购流程管控，因此，上述客户向发行人进行采购的决定及相关采购价格与其投资并无直接关系。

同时，发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术签署的投资交易文件中主要是对入股事项及股东权利义务的约定，不存在任何关于诸如采购等业务方面的约定或类似约定，不存在影响发行人独立开展业务的相关条款。

3. 发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据

《股票上市规则》7.2.3 条明确规定了构成关联法人的各种情形，逐条分析如下：

序号	具体条款	发行人涉及的相关事实	是否构成关联法人
1	（一）直接或者间接控制上市公司的法人或者其他组织；	发行人的实际控制人为郑国荣，黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东为实际控制人的一致行动人；光弘科技、华勤技术未直接或间接控制发行人。	否
2	（二）由前项所述法人直接或者间接控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；	（1）发行人的实际控制人为郑国荣，黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东为实际控制人的一致行动人；（2）光弘科技的控股股东为光弘投资有限公司，实际控制人为唐建兴；华勤技术的控股股东为上海奥勤信息科技有限公司，实际控制人为邱文生。	否
3	（三）由本规则第 7.2.5 条所列上市公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；	（1）直接或者间接持有上市公司 5%以上股份的自然人为郑国荣和黄培坤；（2）发行人董事为郑国荣、黄培坤、李卫东、董劳成、黄开锬、陈金、苏东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶，监事为董明、唐宏开、曹利锋，高级管理人员为郑国荣、黄培坤、李卫东、胡斌、魏东；（2）光弘科技的控股股东为光弘投资有限公司，实际控制人为唐建兴，非独立董事为唐建兴、简松年、苏志彪、萧妙文、邹宗信、张鲁刚，高级管理人员为唐建兴、苏志彪、朱建军、李正大、王军发、邱乐群、徐宇晟；华勤技术的控股股东为上海奥勤信息科技有限公司，实际控制人为邱文生，非独立董事为邱文生、崔国鹏、吴振海、陈晓蓉、邹宗信、奚平华，高级管理人员为邱文生、吴振海、邹宗信、张文国、王仕超、廉明、聂志刚、奚平华、王志刚。	否
4	（四）持有上市公司 5%以上股份的法人或者一致行动人；	报告期内，曾经或目前持有发行人 5%以上的股东为郑国荣、艾鑫投资、合肥康润、小米长江基金、黄培坤、南海成长、艾鑫成长；光弘科技、摩勤智能持有发行人的股份始终	否

序号	具体条款	发行人涉及的相关事实	是否构成关联法人
		低于 5%，且与上述 5%以上股东不存在一致行动关系。	
5	（五）中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或者其他组织。	详见下文分析	否

如上表所示，根据《股票上市规则》7.2.3 条第（一）项至第（四）项规定，光弘科技和华勤技术均不构成发行人的关联方，关于是否符合第（五）项的规定具体分析如下：

《股票上市规则》7.2.3 条第（五）项规定，“中国证监会、深圳证券交易所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定其他与上市公司有特殊关系，可能造成对其利益倾斜的法人或者其他组织”，为上市公司关联法人。经本所经办律师核查，光弘科技和华勤技术与发行人之间不存在可能造成发行人对其利益倾斜的特殊关系，具体理由和依据如下：

（1）截至本补充法律意见出具之日，光弘科技持有发行人的股份比例为 1.05%，华勤技术的全资子公司摩勤智能持有发行人的股份比例为 2.80%。报告期内，光弘科技、华勤技术的全资子公司摩勤智能持有发行人的股份比例未超过 5%。同时，该两名股东亦未委派任何董事、监事、高级管理人员人选，对发行人的生产经营无法施加重大影响。

（2）2020 年 9 月，华勤技术通过股权转让方式取得发行人股份的入股价格为每股 17.70 元，与同批次股权转让入股的其他投资者的入股价格相同；通过增资方式取得发行人股份的入股价格为每股 22.12 元，与同批次通过增资入股的其他投资者的入股价格相同。2021 年 12 月，光弘科技入股发行人的价格为每股 15.00 元，与同批次通过增资入股的其他投资者的入股价格相同。故发行人不存在低价授予股份而向光弘科技和华勤技术让渡利益的情形。

（3）在光弘科技、华勤技术入股发行人之前，发行人已经与前述两家客户形成了长期、良好的合作关系，由其集团内不同主体或其分管部门分别进行，不同主体或部门系根据职责分工和自身专业判断进行独立决策，且上述客户对于发行人产品的采购亦受上述客户内部采购流程管控，因此，上述客户向发行人进行

采购的决定及相关采购价格与其入股并无直接关系。

（4）发行人与光弘科技、华勤技术仅存在日常业务往来，发行人在资产、业务、财务、人员、机构等方面均与光弘科技、华勤技术保持了独立性。

（5）发行人与光弘科技、华勤技术之间的交易价格公允，不存在利益输送。交易价格公允性分析详见本补充法律意见本题之“（五）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例”。

（6）发行人已建立较为完善的市场开拓机制，除光弘科技、华勤技术之外，发行人与下游众多的知名客户如闻泰科技、比亚迪、蓝思科技、龙旗科技、富士康开展业务往来。报告期各期，发行人对光弘科技、华勤技术的合计销售收入占当年营业收入的比例均低于 30%，不存在对其业务上的重大依赖。

综上，发行人对光弘科技、华勤技术的销售无需比照关联方披露，且认定依据充分。

（三）说明报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等；并说明前述客户的产品验收周期是否与其他客户存在差异

报告期内，因发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪签署的订单/合同众多，故本所经办律师仅选取合同金额为 300 万元以上订单/合同进行核查，并在本补充法律意见中列示该等订单/合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等情况因涉及商业机密，因此本法律意见书内容已申请豁免信息披露。发行人主要产品为自动化设备，相关产品通常具有定制化的特征，产品验收周期在不同客户间存在差异，主要有以下几个原因：

1．发行人主要产品需根据客户的需求进行研发、设计、生产，定制化程度

较高，受客户需求、产品复杂程度、难易程度等影响，各客户的验收周期存在一定的差异，并且安装、调试、验收过程中客户排产计划变更等其他偶发因素也会导致不同客户的验收周期存在差异。

2．客户验收周期会因客户购买设备是否用于新建产线以及是否首次购买该型号设备而存在差异。一般而言，用于新建产线的设备会比用于扩产产线的设备验收周期要长，首次购买某型号设备通常比后期批量采购的验收周期要长。例如比亚迪 2019 年新建产线、小米集团 2020 年新建“黑灯工厂”，故比亚迪、小米集团当年的设备验收周期较长。

3．客户验收周期还会因客户内部出具验收文件的具体要求、验收节点及内部流程的设置不同而有所差异。例如客户小米集团、比亚迪的内部验收节点较多、验收流程相对较长，光弘科技的内部验收节点相对较少、验收流程相对较短，故小米集团、比亚迪的验收周期相对较长，光弘科技的验收周期相对较短。

综上，发行人产品验收周期在不同客户间存在差异，故前述客户的产品验收周期与其他客户亦存在差异，符合发行人的业务实际情况。

（四）说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配；光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因

1. 说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配

报告期内，发行人对比亚迪销售收入分别 1,394.06 万元、3,982.75 万元及 7,935.43 万元及 857.61 万元。根据比亚迪披露的年度报告及半年度报告，比亚迪 2019 年 1 月-2022 年 6 月的收入变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年		2020 年		2019 年
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额
营业收入	21,614,239.50	38.02%	15,659,769.10	22.59%	12,773,852.30
其中：手机部件、组装及其他产品	8,645,445.20	43.99%	6,004,296.70	12.48%	5,338,000.60

如上表所示，报告期内发行人对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。

比亚迪 2021 年年度报告中披露其手机部件及组装业务增长的主要原因为“2021 年，本集团聚焦提升核心业务的同时，亦坚持多元化布局，不断导入新的业务领域，产品份额持续提升，并为业务发展持续注入新动能。集团于安卓大客户的业务份额持续提升，而于北美大客户的业务布局持续加强，成为收入增长的强大引擎。新型智能产品板块快速铺开，致力扩张品类，业务蓬勃发展，其中智能家居、游戏硬件、无人机等产品出货量持续增长，带动收入迈向高速增长轨道。”

综上，报告期内对比亚迪销售收入大幅增长主要是受益于比亚迪自身手机部件及组装业务的增长；报告期内发行人对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。

2. 光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因

经本所经办律师核查，光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因具体分析如下：

（1）光弘科技自 2012 年来持续与发行人开展业务合作

发行人子公司艾特讯于 2012 年 4 月取得光弘科技合格供应商代码，于当年即取得批量订单，多年来保持持续的业务合作。鉴于光弘科技系行业内知名的 EMS 工厂，主要代工生产手机/平板/手表等产品，因此近年来随着双方合作深度、广度不断延伸，发行人持续为客户提供自动化测试/包装段自动化设备等整体解决方案。

（2）光弘科技 2021 年基于自身扩大产能、更新产线的需要向发行人采购规模大幅增长

光弘科技 2021 年年度报告披露：“公司惠州二期生产基地已全面达产，公司产能大幅提升。同时公司上市募投项目‘智能制造改造项目’对现有的生产线进行了智能化生产改造，提升生产效率和产品品质，实现工业化和信息化的深度融合，进一步增强了公司的整体制造优势。‘工程技术中心升级建设项目’通过建设高水平的检测中心和智能化管理系统体系，持续投入生产制造工艺改善研究，进一步加强光弘科技的制程技术研发和工艺技术研发能力，提升光弘的市场竞争力。随着公司订单的日益增加，为满足更多的客户需求，公司计划扩大产能，以保证业务规模持续扩张，更好地实现业务规模和经营业绩的加速发展。光弘科技

三期智能生产基地已于 2021 年开始逐步启用，新的三期项目将为公司确保公司未来三年的产能提升空间，而公司信息化、自动化水平也将进一步升级，更好地响应客户的产能与品控需求。”

2021 年光弘科技基于产线扩产及改造的业务需要，故 2021 年光弘科技向发行人采购金额增加，并因此成为发行人的第二大客户。

（3）光弘科技 2021 年向发行人采购设备规模的增长与其自身收入增长趋势相匹配

2019 年-2021 年，发行人对光弘科技销售收入分别为 444.12 万元、1,344.45 万元及 4,953.60 万元，占营业收入的比例分别为 2.41%、4.14%、13.12%。根据光弘科技 2019 年-2021 年年度报告，光弘科技 2019 年-2021 年的收入变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年		2020 年		2019 年
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额
营业收入	360,361.84	57.68%	228,541.33	4.34%	219,044.10
其中：EMS 制造	359,422.96	58.47%	226,810.20	4.05%	217,981.84

2019 年-2021 年，发行人对光弘科技销售收入大幅增长与光弘科技业务开展情况相匹配。

（4）光弘科技入股发行人发生在双方业务合作之后

光弘科技自 2012 年开始即与发行人持续开展业务合作，长期以来对发行人的产品及技术较为认可。2021 年初，由于光弘科技自身产能扩张需要，光弘科技基于与发行人前期的良好合作，增加对发行人自动化设备的采购。2021 年 12 月，发行人拟增资扩股，光弘科技由于看好发行人及所处行业的发展前景，故参与发行人该轮融资。

另外，从财务数据来看，2021 年度，发行人对光弘科技销售收入为 4,953.60 万元，其中 2021 年 12 月确认收入的金额为 370.14 万元，占 2021 年发行人向光弘科技销售收入的比重为 7.47%，因此，发行人不存在光弘科技入股后对其销售收入激增的情况。

综上，光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户主要系光弘科技因自身产线扩产及改造的业务需求而增加对发行人自动化设备的采购，具有合理性。

（五）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例

1．对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性

报告期内，发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售的主要产品为单体自动化设备和线体自动化设备。公司所生产的智能设备定制化程度高，属于非标自动化业务，每批订单需根据客户具体需求进行设计和柔性化生产。总体而言，发行人对产品的定价均按照成本加成的定价原则，并对所有客户均按照统一的定价策略。具体到不同客户，由于不同客户对产品参数指标的要求、产品采购数量、付款信用期、销售地域等均有所不同，因此发行人向不同客户销售同型号产品的价格具有一定差异；又因针对不同客户的同型号产品，在生产时间、所用物料、生产场地上存在差异，因此发行人向不同客户销售同型号产品的成本也具有一定差异。

入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等情况分析因涉及商业机密，因此本法律意见书内容已申请豁免信息披露。

经过以上对比分析，部分型号产品向小米集团、光弘科技、华勤技术销售的单价、毛利率与其他第三方存在差异，但鉴于发行人所生产的智能设备定制化程度高，属于非标自动化业务，每批订单需根据客户具体需求进行设计和柔性化生产，以上差异具有合理性。

发行人销售产品采取“成本+利润”的定价政策，根据客户对产品的实际需

求，产品所需的物料及人工成本、组装和调试难度等因素对生产成本进行测算，在此基础上结合市场竞争情况、订单业务量、客户预算及发行人内部要求利润情况向客户报价；定价权归属于发行人。发行人对小米集团、光弘科技及华勤技术销售的定价方式与其他第三方保持一致，不存在差异。

发行人向不同客户销售同种型号的产品，针对不同客户的历史采购数量、付款及时性、资金实力、市场影响力、是否存在违约、内外销等情况进行综合评估，并根据每个订单的实际情况与客户协商确定对具体客户的信用政策；故不同型号的产品出售给不同的客户，信用政策和结算方式存在一定的差异，具有合理性。

2．前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例

报告期内，小米集团、光弘科技及华勤技术对发行人的采购占其同类采购的比例具体如下：

单位：万元

客户简称	2022 年 1-6 月			2021 年度		
	购置机器设备金额	向发行人采购金额	占比	购置机器设备金额	向发行人采购金额	占比
小米集团	135,495.80	162.44	0.12%	249,502.30	1,089.24	0.44%
光弘科技	20,831.07	1,463.70	7.03%	65,949.62	4,953.60	7.51%
华勤技术	未公开	1,260.95	--	未公开	3,654.86	--
客户简称	2020 年度			2019 年度		
	购置机器设备金额	向发行人采购金额	占比	购置机器设备金额	向发行人采购金额	占比
小米集团	211,380.40	2,604.00	1.23%	313,267.50	193.9	0.06%
光弘科技	41,560.22	1,344.45	3.23%	34,748.05	444.12	1.28%
华勤技术	27,686.03	2,679.90	9.68%	23,191.52	525.46	2.27%

注：根据小米集团在香港联合交易所有限公司公开披露的定期报告信息，小米集团未披露机器设备采购总额相关数据，在其物业及设备科目披露了其当期购置物业与设备的金额，故以该数据作为参考。

根据小米集团在香港联合交易所有限公司公开披露的年报和中期报告信息，2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，小米集团分别于当期新购入物业及设备 31.33 亿元、21.14 亿元、24.95 亿元及 13.55 亿元，发行人报告期内对小米集团实现收入分别为 193.90 万元、2,604.00 万元、1,089.24 万元及 162.44 万元，占小米集团采购物业及设备的比例分别为 0.06%、1.23%、0.44%及 0.12%，占比极低。

根据光弘科技公开披露的年报和半年报信息，光弘科技在其固定资产科目中披露了其当期购置机器设备金额。2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，光弘科技分别于当期新购入机器设备 34,748.05 万元、41,560.22 万元、65,949.62 万元及 20,831.07 万元，发行人报告期内对光弘科技实现收入分别为 444.12 万元、1,344.45 万元、4,953.60 万元及 1,463.70 万元，占光弘科技采购机器设备的比例分别为 1.28%、3.23%、7.51%及 7.03%，占比较低。

根据华勤技术在上交所网站披露的《华勤技术股份有限公司审计报告（大华审字[2021]0014667 号）》，华勤技术在其固定资产科目中披露了其当期购置机器设备金额。2019 年及 2020 年，华勤技术分别于当期新购入机器设备 23,191.52 万元及 27,686.03 万元，发行人当期对华勤技术实现收入分别为 525.46 万元、及 2,679.90 万元，占华勤技术采购机器设备的比例分别为 2.27%及 9.68%，占比较低。2021 年及 2022 年 1-6 月相关数据华勤技术并未公开披露。

3．发行人对其销售占同类产品销售的比例

报告期内，发行人对华勤技术、光弘科技及小米集团销售占其同类产品销售的比例具体如下：

单位：万元

产品类别	客户简称	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
		销售金额	占比	销售金额	占比	销售金额	占比	销售金额	占比
单体自动化设备	华勤技术	610.15	4.64%	2,839.14	10.73%	2,243.75	9.09%	428.93	3.03%
	光弘科技	1,085.08	8.25%	4,247.04	16.05%	1,252.51	5.08%	388.53	2.74%
	小米集团	142.25	1.08%	1,045.56	3.95%	1,498.86	6.07%	121.03	0.85%
	小计	**1,837.48**	**13.98%**	**8,131.75**	**30.72%**	**4,995.13**	**20.24%**	**938.49**	**6.62%**
单体自动化设备总计		**13,147.62**	**100.00%**	**26,467.00**	**100.00%**	**24,673.59**	**100.00%**	**14,178.60**	**100.00%**
线体自动化设备	华勤技术	272.04	12.27%	543.54	9.57%	153.54	4.64%	--	--
	光弘科技	139.56	6.29%	492.30	8.67%	--	--	--	--
	小米集团	--	--	18.58	0.33%	864.08	26.09%	--	--
	小计	**411.59**	**18.56%**	**1,054.42**	**18.57%**	**1,017.62**	**30.73%**	**--**	**--**
线体自动化设备总计		**2,217.42**	**100.00%**	**5,678.32**	**100.00%**	**3,311.92**	**100.00%**	**457.75**	**100.00%**

设备配件及其他	华勤技术	378.76	10.69%	272.18	5.01%	262.77	5.98%	85.81	2.35%
	光弘科技	239.06	6.75%	214.26	3.94%	91.94	2.09%	55.59	1.52%
	小米集团	20.19	0.57%	25.10	0.46%	197.66	4.50%	72.87	2.00%
	小计	**638.01**	**18.00%**	**511.54**	**9.41%**	**552.37**	**12.58%**	**214.27**	**5.87%**
设备配件及其他总计		**3,543.84**	**100.00%**	**5,436.56**	**100.00%**	**4,391.00**	**100.00%**	**3,647.50**	**100.00%**

如上表所示，报告期内发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术销售占同类产品销售的比例不高。

（六）结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性，综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况，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7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分

1．结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性

（1）小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化

①小米集团 2018 年 12 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

项目	入股后				入股前
	2022 年 1-6 月	**2021 年**	**2020 年**	**2019 年**	**2018 年**
单体自动化设备数量（台）	30	153	281	20	229
单体自动化设备收入（万元）	142.25	1,045.56	1,498.86	121.03	1,393.45
线体自动化设备数量（套）	--	2	17	--	--
线体自动化设备收入（万元）	--	18.58	864.08	--	--

②光弘科技 2021 年 12 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如

下：

项目	入股后		入股前		
	2022 年 1-6 月	2021 年 12 月	2021 年 1-11 月	2020 年	2019 年
单体自动化设备数量（台）	202	56	681	178	87
单体自动化设备收入（万元）	1,085.08	300.40	3,946.65	1,252.51	388.53
线体自动化设备数量（套）	2	--	63	--	--
线体自动化设备收入（万元）	139.56	--	492.30	--	--

③华勤技术 2020 年 9 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

项目	入股后			入股前	
	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年 9 月-12 月	2020 年 1-8 月	2019 年
单体自动化设备数量（台）	137	612	260	286	89
单体自动化设备收入（万元）	610.15	2,839.14	1,163.02	1,080.74	428.93
线体自动化设备数量（套）	6	7	1	--	--
线体自动化设备收入（万元）	272.04	543.54	153.54	--	--

（2）与前述客户的合作历史

发行人与小米集团、光弘科技及华勤技术的合作背景及历史情况详见本补充法律意见本题之“（二）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据/1.结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例”部分内容。

（3）在手订单情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术的在手订单金分别为 12.63 万元、40.37 万元及 688.88 万元。2022 年 1-6 月，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术实现的收入分别为 162.44 万元、1,463.70 万元和 1,260.95 万元。其中光弘科技、华勤技术仍为发行人前五大客户。

（4）小米集团、光弘科技、华勤技术均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度

小米集团、光弘科技、华勤技术均为知名企业。小米集团（1810.HK）为香港证券交易所上市公司，是一家以智能手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的消费电子及智能制造企业。光弘科技（300735.SZ）为深交所上市公司，是国内领先的 EMS 企业，2021 年在全球 EMS 电子制造企业排名第 20 位。华勤技术是专业从事智能硬件产品的研发设计、生产制造和运营服务的平台型公司。根据 Counterpoint 数据，2021 年华勤技术智能手机出货量保持全球 ODM 行业第一。以上企业均具有完善的采购体系和供应商管理制度，根据光弘科技、华勤技术披露的公开资料显示，其相关供应商及采购制度具体如下：

公司名称	关于供应商及采购的相关制度
光弘科技	“对于新供应商的开发和认证，公司建立了较高的准入门槛，需对供应商的基本信息实施全面调查，并通过质量、价格、交期、服务等各方面的综合对比和评估考核其资质。对于主材料和重要辅材料供应商有专门的审查团队进行现场审核；对于有 RoHS、REACH 或无卤化要求的部品，供应商需提供环保证明资料及第三方测试机构出具的测试报告。预选合格供应商经管理层最终审批确认后，方可列入《合格供方清单》并实施批量采购。 公司持续开发和定期维护进入《合格供方清单》的供应商，每月根据供应商的质量、交付、服务、投诉等情况对供应商进行综合评分，年底进行总体评价确定是否继续合作。对列入《合格供方清单》的重要供应商，公司每年对其进行现场审核。对连续超过一年或以上未供货后需再次合作的，按照供应商开发控制流程重新进行评价和审查，确认合格后方可恢复合作。”
华勤技术	“公司建立了完善的采购体系，制定包括《视图流程文件》《招标管理程序》《供应商认证流程》《物料验证管理规定》等一系列采购制度。公司对供应商进行严格的筛选与管理，建立了合格供应商清单。 公司逐步建立起系统、严格的供应商管理制度，制定了从供应商导入到日常过程管理再到考核淘汰的一整套完整机制。公司制定了《供应商认证流程》等供应商导入制度，建立了高标准的供应商准入门槛。公司会组织采购、研发、质量、法务、财务等部门人员对拟导入的供应商进行严格审核，并对拟导入供应商进行现场认证考核。供应商经现场考核合格后，方能被纳入认证通过的供应商清单。 对于经过认证纳入合格供应商清单的企业，公司组织采购部门、质量与支撑体系、研发团队等相关部门持续进行维护和监督，通过建立定期的供应商考核机制，从质量、成本、交付、服务等主要维度对供应商进行打分，确保供应商具有满足公司要求的能力。 此外，为了规范公司的采购工作和对供应商的管理，公司建立了供应商黑名单管理制度。对发生违反廉洁政策、重大质量事故等规定情形的供应商，公司将其列入供应商黑名单，按照与其签订的采购框架协议等相关协议条款进行处罚，并在供应商被列入黑名单之日起一定期限内禁止与其合作。”

前述客户均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度；与发行人均具有较长的合作历史且合作关系良好。下游客户与发行人之间交易金额的变化取决于下游客户自身主营业务发展需求，以及发行人技术能力和经营状况，与是

否入股不存在直接关系。入股前后下游客户与发行人合作规模的变化，属于正常合理商业行为，不存在因上述客户入股发行人而为发行人提供商业机会的情形，不会因入股而影响发行人业务发展。

（5）预计与前述客户未来的交易具有可持续性

①发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术合作时间长、合作关系稳定

发行人自 2015 年起与小米集团建立联系，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质。发行人自 2016 年起与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。

发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术均保持了较长的合作时间，在其同类项目采购体系中具有较为重要的地位且具备竞争优势，发行人与主要客户的合作关系稳定。

②上述客户对自身的供应商设有严格、复杂、长期的认证程序，故双方一旦建立合作关系，不会轻易更换，更换供应商的潜在成本较高

小米集团、光弘科技、华勤技术对自身的供应商设有严格、复杂的认证周期，需要对相关供应商的研发能力、量产水平、质量控制及快速服务能力等进行全面的考核和评估，认证周期相对较长。因此，选取新的供应商需要耗费大量的考察时间，更换成本较高。

此外，由于发行人所处的非标自动化设备行业的特殊性，相关产品的技术指标、运行稳定性直接影响到终端电子消费产品的成品质量，要求设备供应商即便认证通过后，也需要耗费大量的时间与客户沟通，以深入了解下游客户的产品参数、工艺要求等，合作、沟通周期亦相对较长。

因此，对上述客户而言，更换自动化设备供应商的验证过程时间成本较高、质量风险及产品机密信息泄露风险较大，一旦双方形成长期合作，客户不会轻易进行供应商变更。

③发行人产品均获得了上述客户的认可

发行人在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类检测设备产品；发行人产品凭借质量的稳定性、以及发行人的快速响应能力在与上述客户持续的合作当中得到印证，并获得了上述客户的认可。2020 年发行人取得小米集团认证的“小米智能工厂 2020 年年度优秀合作伙伴”称号。2017 年至今，发行人凭借优质的产品和服务取得华勤技术的认可，并取得其认证的“2020 年优秀供应商”称号。

综上，未来随着发行人技术的不断提升和与上述客户合作的持续加深，发行人预计与前述客户未来的交易具有可持续性。

2．综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况

报告期内，扣除与前述客户往来后的收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
光弘科技	1,463.70	4,953.60	1,344.45	444.12
华勤技术	1,260.95	3,654.86	2,692.39	525.46
小米集团	162.44	1,089.24	2,560.60	193.90
小计	**2,887.09**	**9,697.70**	**6,597.44**	**1,163.48**
占营业收入的比重	15.27%	25.68%	20.32%	6.30%
营业收入	18,908.88	37,768.66	32,461.78	18,453.99
扣除上述三家客户收入后的营业收入	16,021.79	28,070.95	25,864.35	17,290.51

自发行人净利润中剔除小米集团、光弘科技、华勤技术交易的影响（包括①小米集团、光弘科技、华勤技术交易的毛利；②按小米集团、光弘科技、华勤技术交易销售收入权重占比计算的相关费用及税金；③按小米集团、光弘科技、华勤技术交易销售收入权重占比计算的资产减值损失（存货）；④小米集团、光弘科技、华勤技术坏账准备形成的信用减值损失及⑤按全年的平均所得税率计算的所得税费用）后，模拟计算的扣除非经常性损益前后孰低的净利润金额情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于母公司所有者的净利润	1,593.11	5,298.49	2,509.83	1,840.35
扣除非经常性损益后归属于母公司所	1,392.71	5,850.22	4,019.37	1,813.34

有者的净利润				
扣除非经常性损益前后孰低的净利润	1,392.71	5,298.49	2,509.83	1,813.34
减：销售毛利①	993.00	3,933.74	2,337.09	458.80
加：按权重计算的交易承担的税金及附加②	17.92	88.97	48.94	6.67
按权重计算的交易承担的销售费用②	241.87	745.02	560.48	128.55
按权重计算的交易承担的管理费用②	214.53	923.39	699.51	94.40
按权重计算的交易承担的研发费用②	341.16	1,104.07	732.74	145.18
按权重计算的交易承担的财务费用②	-20.82	9.59	5.79	-0.55
减：按权重计算的承担的资产减值损失（存货）③	-77.86	-163.79	-55.89	-30.48
坏账准备形成的信用减值损失④	49.79	-89.07	-88.44	-9.15
加：销售经营性利润应计所得税费用⑤	13.11	85.35	25.49	2.44
扣除非经常性损益前后孰低的净利润（剔除上述三方交易影响后）	1,235.57	4,573.99	2,390.01	1,770.87

根据测算，剔除小米集团、光弘科技、华勤技术交易的影响后最近两年（2020 年度和 2021 年度）净利润均为正且累计扣除非经常性损益前后孰低的净利润为 6,964.00 万元，发行人相关指标仍然满足“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”的要求。

3．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7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分

发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖，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 7 的规定，具体分析如下：

（1）发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术的合计销售收入占比较小

报告期各期，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术合计销售收入占营业务收入的比例均未超过 30%，发行人对上述客户不存在重大依赖。

（2）小米集团、光弘科技、华勤技术在其行业中的市场地位较高，经营状况良好，不存在重大不确定性风险

小米集团（1810.HK）为香港证券交易所上市公司，是一家以智能手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的消费电子及智能制造企业。2021 年，小米集团全球智能手机出货量同比增长 30.0%，达到 1.90 亿台，创历史新高。根据 Canalys 数

据，2021 年小米智能手机出货量排名全球第三，市场占有率为 14.1%，年度出货量及市场份额均创历史新高，在全球前五大智能手机厂商中出货量同比增速最快。

光弘科技（300735.SZ）为深交所上市公司，是国内领先的 EMS 企业，2021 年在全球 EMS 电子制造企业排名第 20 位。在智能手机、平板电脑和网络终端产品上，光弘科技成功进入华为、小米、荣耀等全球知名品牌商和华勤技术、龙旗科技、闻泰通讯等领先 ODM 企业的供应链。

华勤技术是专业从事智能硬件产品的研发设计、生产制造和运营服务的平台型公司，属于智能硬件 ODM 行业，主要服务于国内外知名的智能硬件品牌厂商及互联网公司等，如三星、OPPO、小米、vivo、亚马逊、联想、LG、宏碁、华硕、索尼等。根据 Counterpoint 数据，2021 年华勤技术智能手机出货量保持全球 ODM 行业第一。

小米集团、光弘科技、华勤技术在其行业中的市场地位较高，经营状况良好，不存在重大不确定性风险。

（3）发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术合作关系稳定

小米集团、光弘科技、华勤技术在各自行业内均处于领先地位，对供应商的认证门槛较高。发行人与上述客户均保持了较长的合作时间，在其同类项目采购体系中具有较为重要的地位且具备竞争优势，发行人与主要客户的合作关系稳定。

（4）发行人业务拓展能力较强

报告期内，发行人业务开拓能力较强，包括闻泰科技、比亚迪、蓝思科技、龙旗科技、富士康等行业内较为知名的企业；与现有主要客户合作不断深入，交易规模及产品品类持续扩大。发行人较强的业务开拓能力可降低对主要客户重大依赖风险。

综上，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖。

发行人已在招股说明书“重大事项提示/一、特别风险提示”中进行了风险提示，具体如下：

“（三）主要客户集中度较高及新客户开拓不利的风险

公司与华勤技术、闻泰科技、龙旗科技、比亚迪、富士康、蓝思科技、光弘

科技等消费电子产品产业链中的大型 ODM/EMS 企业存在直接业务关系，产品主要运用于小米、三星、华为、荣耀、vivo、OPPO、亚马逊、联想等品牌产品的检测和组装环节。报告期内，公司来自前五大客户的营业收入占当期营业收入的比重分别为 65.11%、57.98%、67.00%和 46.99%，客户集中度较高。消费电子头部品牌对自身的供应商均有严格、复杂、长期的认证程序，作为上述品牌客户的合格供应商，发行人始终注重产品竞争力及服务质量，向主要客户持续提供优质的产品和专业的服务，并始终保持长期、稳定的良好合作关系。但如果未来公司的主要客户出现战略方向或布局规划调整、经营业绩波动、订单大量转移等情况，将对公司的业绩产生不利影响。

此外，公司在巩固与现有客户合作的同时，亦在积极拓展新客户，目前已有实质性进展，但市场开拓的周期、成效受到行业环境、客户规划、市场竞争等多重因素的影响。若公司客户拓展工作进展低于预期或者客户拓展失败，将对公司未来经营业绩产生不利影响。”

（七）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位

报告期内，发行人向上海极测主要采购了技术服务、无形资产。具体分析如下：

1．采购技术服务

（1）采购技术服务的具体内容、原因及必要性

鉴于上海极测的研发团队具有资深的软件及算法经验，发行人在自有研发人员较为紧张的情况下，会向上海极测采购技术服务，具体为：2018 年 7 月，发行人与上海极测签署《技术服务协议书》，约定上海极测为发行人屏蔽箱项目提供技术支持和服务。2019 年 3 月，发行人与上海极测签署《技术服务协议书》，约定上海极测为公司设备管理平台项目提供技术支持和服务。

（2）采购技术服务的定价依据及定价公允性

发行人与上海极测的技术服务的定价主要由以下几部分组成：人员服务费（根据上海极测实际安排的人员工作岗位和职责支付月度费用）、按使用设备和运费支付管理和运维费、系统平台费用、服务人员的出差和出差补助费用等。上

述定价模式与市场同类服务的定价方式基本一致，上述交易定价公允。

2．采购无形资产

（1）采购无形资产的具体内容、原因及必要性

2019 年，由于上海极测经营未达预期，其管理团队决定不再继续经营该公司，并拟处置上海极测拥有的资产。发行人在与上海极测的合作过程中，对上海极测的技术较为认可，且上海极测的相关技术可以有效补充发行人现有技术体系；故 2019 年 7 月，发行人子公司上海鑫测与上海极测签订技术转让合同，收购上海极测持有的 1 项发明专利、1 项实用新型专利、3 项专有技术和 7 项计算机软件著作权，合计作价 410 万元（含税）。

序号	无形资产名称	无形资产类型	专利号/登记号
1	生产线上手机天线耦合测试系统及方法	发明专利	ZL201410837668.1
2	移动终端天线测试装置	实用新型专利	ZL201520539519.7
3	射频测试技术	专有技术	--
4	MES 系统	专有技术	--
5	测试软件平台	专有技术	--
6	鑫测 MiniMTP 测试平台软件 V1.0	软件著作权	2021SR0541632
7	鑫测 MOS 高通校准软件 V1.0	软件著作权	2021SR0128306
8	鑫测 WifiConnection 测试软件 V1.0	软件著作权	2021SR0128309
9	鑫测 CalNSFT 联发科平台测试软件 V1.0	软件著作权	2021SR0293693
10	鑫测 ATE 产线测试平台软件 V1.0	软件著作权	2021SR0128307
11	鑫测 CalNSFT 高通平台测试软件 V1.0	软件著作权	2021SR0128308
12	鑫测 MOS 非信令耦合软件[简称：MOS NSCP]V1.0	软件著作权	2020SR0161676

（2）采购无形资产的定价依据及定价公允性

针对上述资产购买事宜，北京华亚正信资产评估有限公司出具《上海鑫测信息技术有限公司收购上海极测信息技术有限公司资产所涉及的十二项无形资产市场价格项目追溯资产评估报告》（华亚正信评报字[2021]第 C07-0034 号），评估方法采用收益法，确认截至评估基准日 2019 年 7 月 31 日，上海鑫测收购的 12 项无形资产评估价值为 410 万元。因此，发行人购买上海极测的无形资产价格公允。

（3）采购项目在发行人技术体系中的地位

行业中射频测试是集合射频测试装备、测试软件、测试技术方案等全套的整体解决方案的集合，拥有全套的整体方案才能在射频测试领域取得更高的技术领先性和市场地位。2019 年之前，发行人的射频测试产品、测试软件及测试技术方案相对单一，在应对不同的客户定制化解决方案方面存在一定不足，通过向上海极测采购以射频测试软件和测试技术方案为主的无形资产，能够弥补发行人在射频测试领域的不足，有助于发行人形成完善的射频测试整体解决方案，提升发行人在射频测试领域的竞争力。

发行人向上海极测购买的无形资产中，发明专利“生产线上手机天线耦合测试系统及方法”、实用新型专利“移动终端天线测试装置”属于射频测试技术方案部分内容；软件著作权属于射频测试软件部分内容；专有技术属于射频测试技术方案和射频测试软件部分内容。

发行人购买上述无形资产后，经过 2019 年 9 月至今期间研发团队的持续研发和转化，形成了发行人独有的射频测试整体解决方案，是发行人现有的核心技术的有效补充。

综上所述，本所经办律师认为：

1．小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人具有商业合理性。小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的过程中不存在发行人以低价发行股份换取服务的情况；小米集团、光弘科技、华勤技术增资入股发行人价格公允，未确认股份支付具有合理性；华勤技术通过股权转让方式取得的发行人的股权，取得价格是在同批次增资价格的基础上有所折减，出于谨慎性考虑确认了股份支付费用。因此，发行人上述股份支付处理符合会计准则的相关规定。

2．消费电子行业内存在较多的产业链下游投资上游供应链的情形。下游客户入股产业链上游企业，既是财务投资行为，也是为了保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链企业之间合作关系，符合行业惯例。

发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术签署的投资交易文件中主要是对入股事项及股东权利义务的约定，不存在任何关于诸如采购等业务方面的约定或类似约定，不存在影响发行人独立开展业务的相关条款。

发行人对光弘科技、华勤技术的销售不需要比照关联方披露，且认定依据充分。

3．发行人产品验收周期在不同客户间存在差异，故前述客户的产品验收周期与其他客户亦存在差异，符合发行人的业务实际情况。

4．报告期内对比亚迪销售收入大幅增长主要是受益于比亚迪自身手机部件及组装业务的增长；报告期内发行人对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户主要是因为光弘科技 2021 年自身扩大产能、更新产线的需要向发行人采购规模大幅增长。

5．发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术销售产品的定价公允。

6．入股前后下游客户与发行人合作规模的变化，属于正常合理商业行为，不存在因上述客户入股发行人而为发行人提供商业机会的情形，不会因入股而影响发行人业务发展。前述客户均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度；与发行人均具有较长的合作历史且合作关系良好。发行人在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类检测设备产品；发行人产品凭借质量的稳定性、以及发行人的快速响应能力在与上述客户持续的合作当中得到印证，并获得了上述客户的认可。未来随着发行人技术的不断提升和与上述客户合作的持续加深，发行人预计与前述客户未来的交易具有可持续性。

本所经办律师已在本补充法律意见中综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况。发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示充分。

7．本所经办律师已在本补充法律意见中详细说明发行人向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据；发行人向上海极测采购的技术服务和无形资产定价公允；通过向上海极测采购以射频测试软件和测试技术方案为主的无形资产，能够弥补发行人在射频测试领域的不足，有助于发行人形成完善的射频测试整体解决方案，提升发行人在射频测试领域的竞争力。

四、《审核问询函》问题 17：关于高新技术企业资格认定

申报材料显示：

发行人高新技术企业证书有效期为 2019 年 12 月 9 日至 2022 年 12 月 8 日。

请发行人说明申请、续期高新技术企业资质的主要工作流程及时间节点，续期是否存在重大不确定性，不能续期造成的相关影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅《高新技术企业认定管理办法》《高新技术企业认定管理工作指引》等高新技术企业认定相关监管规定及公示通知；

2．查阅发行人提交的高新技术企业认定申请书及申请系统信息截图；

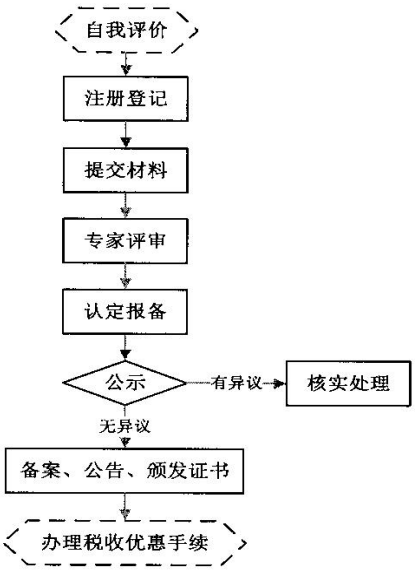
3．查阅发行人出具的说明；

4．查阅发行人实际控制人出具的承诺函。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）申请、续期高新技术企业资质的主要工作流程及时间节点

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，申请、续期高新技术企业资质的主要工作流程如下：



根据《深圳市科技创新委员会关于发布 2022 年高新技术企业认定和培育入库申请指南的通知》，企业提交材料的时间和期限为：第一批 2022 年 6 月 10 日至 2022 年 7 月 4 日、第二批 2022 年 7 月 5 日至 2022 年 8 月 1 日、第三批 2022 年 8 月 2 日至 2022 年 8 月 22 日。

根据发行人提供的资料及深圳市科技业务管理系统页面截图，发行人于2022年7月4日提交电子申报材料，并已进行专家评审。根据深圳市科技业务管理系统显示的《高新技术企业认定专家组综合评价表》，发行人创新能力评价总分为90.6，综合评价符合认定条件。

2022年12月19日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《关于对深圳市认定机构2022年认定的第三批高新技术企业进行备案公示的通知》，发行人被列入备案公示名单。截至本补充法律意见出具之日，发行人尚待取得高新技术企业证书。

（二）续期是否存在重大不确定性，不能续期造成的相关影响

根据发行人说明及其于2022年7月提交的申报材料，及发行人取得的《高新技术企业认定专家组综合评价表》，《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）第十一条规定的高新技术企业认定需满足的条件与发行人实际情况对比如下：

认定条件	认定情况	是否符合
（一）企业申请认定时须注册成立一年以上	发行人成立于2014年，注册成立超过一年以上	符合
（二）企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权	发行人拥有多项发明专利及实用新型专利，能够对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用	符合
（三）对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	对发行人主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的“八、先进制造与自动化”之“（三）高性能、智能化仪器仪表”之“4. 精确制造中的测控仪器仪表”	符合
（四）企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于10%	发行人从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于10%	符合
（五）企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：1. 最近	发行人2021年度销售收入在2亿元以上，最近三个会计年度研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例不低于3%，其中，中国境内发生研究开发	符合

认定条件	认定情况	是否符合
一年销售收入小于5,000万元（含）的企业，比例不低于5%；2. 最近一年销售收入在5,000万元至2亿元（含）的企业，比例不低于4%；3. 最近一年销售收入在2亿元以上的企业，比例不低于3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于60%	费用占比为100%	
（六）近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于60%	发行人2021年高新技术产品收入占企业同期总收入的比例不低于60%	符合
（七）企业创新能力评价应达到相应要求	发行人经多年发展，取得了丰富的技术成果，且实现了科技成果转化；发行人拥有独立的研发中心，并制定了相应的管理制度及人才奖励制度，研发团队及骨干研发成员均有丰富的专业经验	符合
（八）企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	发行人于2021年未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	符合

经本所经办律师核查，发行人于 2016 年首次被认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》。前述证书到期后，发行人于 2019 年顺利通过高新技术企业重新认定。如上表所示，发行人本次通过高新技术企业重新认定不存在实质障碍。

《高新技术企业认定管理工作指引》之“四、享受税收优惠”规定：高新技术企业资格期满当年内，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴，在年度汇算清缴前未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴税款。根据前述规定，发行人 2022 年暂按 15%的优惠税率预提预缴企业所得税。

如发行人本次未通过高新技术企业重新认定，发行人 2022 年将无法享受 15%的企业所得税优惠税率，需依法补缴税款。就此，发行人实际控制人郑国荣已出具承诺：“如公司在现有高新技术企业证书期限届满后未能通过高新技术企业重新认定而需要补缴相关期间的企业所得税，需补缴的企业所得税及其他相关费用由本人全额承担，本人在承担前述税款及费用后，不会就该等税款及费用要求发行人赔偿”。

综上，本所经办律师认为，发行人本次通过高新技术企业重新认定不存在实质障碍，且发行人实际控制人已出具承担税款补缴损失的承诺，如发行人本次未能如预期通过高新技术企业重新认定，不会对发行人生产经营造成重大不利影响。

五、《审核问询函》问题 18：关于资质与经营合法合规性

申报材料显示：

发行人原子公司深圳市讯腾自动化技术有限公司（以下简称讯腾自动化）成立于 2014 年 1 月 15 日，注销于 2019 年 3 月 21 日。深圳市市场监督管理局出具证明，讯腾自动化从 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 21 日没有违反市场监督管理有关法律法规的记录。

请发行人：

（1）说明讯腾自动化自成立至注销是否存在违法违规行为；

（2）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍；

（3）说明是否已取得从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等，取得过程是否合法合规，相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期；

（4）说明已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等，是否存在到期无法延续的风险，如是，是否会对发行人持续经营造成重大不利影响；

（5）说明报告期内发行人是否存在商业贿赂等违法违规行为，是否有股东、董事、高级管理人员、员工等因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．取得深圳讯腾所属市场监督及税务主管部门出具的无违法违规证明；

2．查阅发行人及其子公司取得的从事生产经营活动所需的行政许可、备案、注册、认证证书；

3．查阅发行人及其子公司所在地主管主管部门出具的证明、《企业信用报

告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》；

4．查阅发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明；

5．查阅发行人的实际控制人、股东、董事、高级管理人员、主要业务人员出具的不存在因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查的声明与承诺及填写的调查表；

6．登录中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、证券期货市场失信记录查询平台（https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）、相关政府部门官方网站等进行网络核查；

7．查阅报告期内发行人子公司受到行政处罚的处罚决定书及缴纳罚款的支付凭证；

8．查阅发行人出具的书面说明和承诺；

9．查阅《招股说明书》。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）说明讯腾自动化自成立至注销是否存在违法违规行为

经本所经办律师核查，截至其注销之日，深圳讯腾的基本情况如下：

企业名称	深圳市讯腾自动化技术有限公司
成立时间	2014 年 1 月 15 日
注销时间	2019 年 3 月 21 日
法定代表人	林木喜
注册地址	深圳市龙岗区坂田街道雪象社区上雪科技工业城东区 10 号 G 栋厂房 6 楼
经营范围	电子通信产品和软件产品的技术开发（不含生产加工）、技术咨询及销售；仪器、仪表、机械设备、零配件的设计、销售；仪器仪表的租赁；计算机软硬件及外围设备、精密模切产品的销售；货物及技术进出口；投资兴办实业（具体项目另行申报）。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外，涉及行政许可的，须取得行政许可后方可经营）
注销前的股权结构	发行人全资子公司艾特讯持股 100%

注销原因	长期未从事生产经营活动

根据国家税务总局深圳市龙岗区税务局出具的深税违证[2021]7791 号《税务违法记录证明》，深圳讯腾自设立税务登记之日至工商注销之日（2014 年 1 月 21 日至 2019 年 3 月 21 日）不存在重大税务违法记录。

根据发行人说明、深圳市监局 2021 年 4 月 16 日出具的《深圳市市场监督管理局违法违规记录证明》，并经本所经办律师核查，深圳讯腾自成立之日至注销之日（2014 年 1 月 15 日至 2019 年 3 月 21 日）未实际开展生产经营活动，不存在违法违规行为。

综上，深圳讯腾成立至注销无实际经营业务，不存在重大违法违规行为。

（二）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍

经本所经办律师核查，报告期内，发行人全资子公司鑫信腾机器人因公司工作人员的疏忽，未按期进行增值税申报，国家税务总局深圳市宝安区税务局根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，于 2019 年 4 月 10 日对鑫信腾机器人处以罚款 50 元（深宝税简罚〔2019〕131206 号）；此外，因鑫信腾机器人于 2019 年 4 月至 8 月、12 月期间未按期进行个人所得税（工资薪金所得）申报，国家税务总局深圳市宝安区税务局根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，于 2021 年 3 月 9 日对鑫信腾机器人处以 6 笔 50 元罚款（深宝税简罚〔2021〕30934 号、深宝税简罚〔2021〕30937 号、深宝税简罚〔2021〕30942 号、深宝税简罚〔2021〕30918 号、深宝税简罚〔2021〕30924 号、深宝税简罚〔2021〕30932 号）。

根据发行人提供的罚款缴纳凭证及发行人的说明，鑫信腾机器人已及时缴纳相关罚款，并就相关违法行为及时完成了整改。

《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定：“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的

罚款。”

根据上述规定，鑫信腾机器人被处以前述罚款的行政处罚，不属于情节严重的情形，且鑫信腾机器人已及时缴纳罚款，并就违法行为及时完成了整改，该等违法行为不属于重大违法行为，不会对发行人本次发行上市造成实质性障碍。

根据发行人及其子公司所属主管部门出具的证明文件以及发行人的说明，并经本所经办律师的核查，除上述税务处罚外，发行人及其子公司报告期内不存在其他受到行政处罚的情形。

（三）说明是否已取得从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等，取得过程是否合法合规，相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期

根据《招股说明书》、发行人书面确认并经本所经办律师核查，报告期内，发行人主营业务为工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售。

根据发行人提供的相关资料并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司已取得的从事生产经营活动所必需的行政许可、备案证书情况如下：

序号	持有人	证书名称	证书编号	有效期	颁发单位
1	发行人	对外贸易经营者备案登记表	05027912	--	对外贸易经营者备案登记机关
2	发行人	报关单位备案证明	海关注册编码：4403961R4B	长期	注册海关：中华人民共和国福中海关
3	艾特讯	对外贸易经营者备案登记表	04974148	--	对外贸易经营者备案登记机关
4	艾特讯	报关单位备案证明	海关注册编码：440316294S	长期	注册海关：中华人民共和国福中海关

发行人及其子公司办理上述资质均根据相关政府部门或认证机构的要求提供相关材料，经审查在满足相应条件的情况下获授相应资质、许可或认证。发行人及其子公司拥有的上述经营资质符合《中华人民共和国对外贸易法》《中华人民共和国海关法》、海关总署公告 2018 年第 28 号《关于企业报关报检资质合并有关事项的公告》等法律、法规、规范性文件的要求。

综上，本所经办律师认为，发行人及其子公司已取得从事生产经营活动所必

需的行政许可、备案，取得过程合法合规，相关许可、备案的有效期能够覆盖报告期。

（四）说明已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等，是否存在到期无法延续的风险，如是，是否会对发行人持续经营造成重大不利影响

根据发行人提供的上述行政许可、备案证书、出具的书面说明并经本所经办律师核查，发行人及其子公司获取的《报关单位备案证明》长期有效；发行人及其子公司获取的《对外贸易经营者备案登记表》未明确有效期限。根据《对外贸易经营者备案登记办法》规定，该登记表无具体有效期，登记表上的任何登记事项发生变更时及时办理变更手续即可。

据此，本所经办律师认为，发行人及其子公司取得的上述行政许可、备案不存在到期无法延续的风险。

（五）说明报告期内发行人是否存在商业贿赂等违法违规行为，是否有股东、董事、高级管理人员、员工等因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查

根据发行人提供的发行人子公司受到行政处罚的处罚决定书及缴纳罚款的支付凭证、发行人及其子公司所在地主管部门出具的证明、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明、发行人及其实际控制人、股东、董事、高级管理人员、主要业务人员出具的声明与承诺，并经本所经办律师登录中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、证券期货市场失信记录查询平台（https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）、相关政府部门官方网站等进行网络核查，报告期内发行人子公司存在的行政处罚详见本题之“（二）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍”的相关回复，鑫信腾机器人被处以前述罚款的行政处罚不属于情节严重的情形，且鑫信腾机器人已及时缴纳罚款，并就违法行为及时完成了

整改，该等违法行为不会对发行人本次发行上市造成实质性障碍。除前述税务处罚外，发行人及其子公司报告期内不存在商业贿赂等其他违法违规行为，发行人股东、董事、高级管理人员、主要业务人员不存在因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查的情形。

六、《审核问询函》问题 19：关于实际控制人

申报材料显示：

（1）郑国荣直接和间接持有发行人 40.01%的股份，系发行人的控股股东及实际控制人；

（2）2017 年 11 月 17 日和 2020 年 11 月 19 日，郑国荣与黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东签署两次《一致行动人协议》。

请发行人：

（1）结合实际控制人在公司任职的情况、股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况等，说明认定实际控制人的依据是否充分、准确，是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定；

（2）说明两次《一致行动人协议》之间的异同。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅发行人的完整工商登记档案资料；

2．查阅郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬共同签署的《一致行动人协议》；

3．查阅发行人历次董事会、监事会、股东（大）会会议全套文件；

4．查阅发行人《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监

事会议事规则》《董事会秘书工作细则》《总经理工作细则》等制度；

5．查阅郑国荣签署的关于提名发行人董事、高级管理人员的文件。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）结合实际控制人在公司任职的情况、股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况等，说明认定实际控制人的依据是否充分、准确，是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定

1．实际控制人在发行人的任职及持股情况

（1）实际控制人在发行人的任职情况

经本所经办律师核查，自实际控制人持有发行人股权（份）（即2017年4月27日，下同）至本补充法律意见出具之日，郑国荣一直担任发行人董事长、总经理，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响。

（2）实际控制人的持股情况

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于2017年11月17日签订及于2020年11月19日续签的《一致行动人协议》，并经本所经办律师核查，郑国荣自持有发行人股权（份）以来一直为发行人第一大股东，其通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人表决权一直超过50%。

截至本补充法律意见出具之日，郑国荣直接持有发行人1,850万股股份，占发行人总股本的21.61%；郑国荣控制的企业艾鑫投资持有发行人1,000万股股份，占发行人总股本的11.68%；郑国荣控制的企业艾鑫成长持有发行人576万股股份，占发行人总股本的6.73%；鉴此，郑国荣直接持有及控制发行人40.02%的股份，能够对股东大会产生重要影响。

为了进一步巩固实际控制人的控制力，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬签署《一致行动人协议》。其中，黄培坤直接持有发行人750万股股份，占发行人总股本的8.76%；董劳成直接持有发行人400万股股份，占发行人总股本

的4.67%；黄开锬直接持有发行人360万股股份，占发行人总股本的4.20%；李卫东直接持有发行人120万股股份，占发行人总股本的1.40%。

2．发行人股东大会、董事会及监事会的运作情况

（1）发行人股东大会的运作情况

经本所经办律师核查，发行人依据《公司法》及《公司章程》的规定建立了股东大会制度，股东大会由全体股东组成，是发行人的最高权力机构。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。发行人的《公司章程》中，不涉及特殊表决权、一票否决权等有关表决权的特殊安排。

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，约定在行使股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致（即各方出现两种及以上不同意见，下同）时，为提高效率，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定，前述约定的有效期至发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起 36 个月止。

根据发行人报告期内股东（大）会的会议记录、表决票、会议决议，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬均出席了报告期内历次股东（大）会并参与了表决（回避表决的情形除外）。报告期内，郑国荣及其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬表决意见一致，前述人员表决结果与股东大会最终决议结果一致，鉴此，发行人实际控制人郑国荣能够对股东大会的审议结果产生重大影响。

同时，经本所经办律师核查，自报告期初至发行人整体变更为股份有限公司前，发行人的董事包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、陈金、黄伟超、曹佳、苏东，其中陈金、黄伟超、曹佳、苏东为外部投资者提名，郑国荣及黄开锬为郑国荣提名，并经鑫信腾有限股东会选举通过，郑国荣及其一致行动人黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东在该等选举中的表决意见一致。发行人整体变更为股份有

限公司后至本补充法律意见出具之日的董事包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、陈金、苏东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶，其中陈金、苏东为外部投资者提名，郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶均为郑国荣提名并经股东大会选举通过，郑国荣及其一致行动人黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东在该等选举中的表决意见一致。鉴此，发行人实际控制人郑国荣能够对董事会成员的提名及任免产生重大影响。

（2）发行人董事会的运作情况

经本所经办律师核查，发行人依据《公司法》及《公司章程》的规定建立了董事会制度。董事会对股东大会负责，执行股东大会决议。董事会依据《公司章程》的规定行使相应的职权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数表决通过；特殊事项除应当经全体董事过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上的董事同意。如上所述，截至本补充法律意见出具之日，发行人实际控制人郑国荣提名的董事占发行人董事会多数席位。

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于2017年11月17日签订及于2020年11月19日续签的《一致行动人协议》，约定在行使董事会表决权作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致时，为提高效率，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定，前述约定的有效期至发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起36个月止。

根据发行人报告期内董事会的会议记录、表决票、会议决议，报告期内历次董事会均由董事长郑国荣召集，郑国荣及其提名的董事均亲自出席了报告期内历次董事会并参与了表决（需回避情形除外）。报告期内，发行人实际控制人郑国荣及其提名董事表决意见均保持一致（需回避情形除外），前述人员表决意见与董事会最终决议结果一致，鉴此，发行人实际控制人郑国荣能够对董事会的审议结果产生重大影响。

（3）发行人监事会的运作情况

经本所经办律师核查，发行人依据《公司法》及《公司章程》的规定建立了监事会制度，是发行人的监督机构，对董事、高级管理人员履行职责的情况实施监督。

根据发行人历次监事会的会议记录、表决票、会议决议，发行人整体变更为股份有限公司后，依法依规召开监事会会议，各位监事认真履行职责，有效地对发行人董事和高级管理人员履行职责进行监督，维护发行人和股东的合法权益。发行人历次监事会会议表决结果与同步提交董事会审议的相同议案的表决结果一致。

3．发行人经营管理的运作情况

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人董事会依据《公司法》及《公司章程》的规定聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，前述人员均由郑国荣提名，组成发行人的管理层，负责发行人的采购、销售、生产、研发、行政和财务等具体经营管理事项，其中郑国荣负责发行人的整体运作。

综上，本所经办律师认为，郑国荣自持有发行人股权（份）以来，一直担任发行人董事长、总经理，且一直为发行人控股股东。报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会具有重大影响，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响。鉴此，认定郑国荣为发行人实际控制人理由充分，符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的相关要求。

（二）说明两次《一致行动人协议》之间的异同

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，并经本所经办律师核查，前述两份《一致行动人协议》的主要内容如下：

主要条款类型	2017年11月17日《一致行动人协议》	2020年11月19日《一致行动人协议》	异同
合同主体	均为郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬		不存在差异
一致行动内容	“2、一致行动的内容 各方在公司股东会、董事会、监事会会议中保持的“一致行动”指，各方在公司股东会、董事会、监事会中通过举手表决或书面表决的方式行使下列职权时保持一致： （1）共同提案；	“第一条协议各方的权利义务 在本协议有效期内，除关联交易需回避的情形外，本协议各方作为一致行动人行使公司的董事权利和/或股东权利时各方保持一致、作出相同的意思表示，一致行动的事项范围包括：（1）行使董事会、股东大会的表决权；（2）向董事会、	仅表述上存在差异，但不存在实质性差异

	（2）共同投票表决决定公司的经营计划和投资方案； （3）共同投票表决制订公司的年度财务预算方案、决算方案； （4）共同投票表决制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案； （5）共同投票表决制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案； （6）共同投票表决聘任或者解聘公司经理，并根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项； （7）共同投票表决决定公司内部管理机构的设置； （8）共同投票表决制定公司的基本管理制度； （9）在各方中任何一方不能参加股东会、董事会、监事会会议时，应委托各方中另一人参加会议并行使投票表决权；如各方均不能参加会议时，应共同委托他人参加会议并行使投票表决权； （10）共同行使在股东会、董事会、监事会中的其它职权。”	股东大会行使提案权；（3）行使董事、监事候选人提名权；（4）行使公司经营决策权；（5）保证所推荐的董事人选在董事会行使表决权时，采取与推荐人相同的意思表示；（6）前述提案权、提名权、表决权等具体行使亦包括本协议各方委托出席董事会或股东大会的受托人、各方控制的主体进行提案、提名或表决等。具体如下： （一）本协议各方应当在行使公司股东权利，包括但不限于行使召集权、提案权、表决权等权利时采取一致行动。…… （二）协议各方如同时作为公司的董事的（包括其所推荐的董事人选），在董事会相关决策过程中应当确保采取一致行动，行使董事权利。…… （三）在不违反《公司法》等法律法规、公司章程，不损害公司、股东和债权人利益的情况下，协议各方应当在行使公司股东、董事权利前进行充分的协商、沟通，形成一致意见后，在公司的股东大会、董事会进行一致意见的投票；由本协议各方提名的董事，在所有董事会决议中的意思表达（包括委托其他董事出席并表决的事项）与其推荐人保持一致。 （四）本协议各方若不能就上述事项达成统一意见时，按照本协议第三条执行。 （五）若本协议各方无法亲自参加公司召开的会议的，应优先委托其他一致行动人进行投票表决，不得通过不出席相关会议或弃权的方式规避一致行动的义务。 （六）本协议各方在直接或间接持有公司股份期间，不论持股比例是否变化，均受本协议约束。”	
发生意见歧纷时解决分或纠的机制	“3、一致行动的延伸 （1）若各方内部按人数无法达成一致或多数意见，各方应按照甲方的意向进行表决； （2）如果任何一方违反其作出的前述承诺（任何一条），必须按照其他守约方的要求将其全部的权利与义务转让给其他守约方中的一	“第三条特别约定 若本协议各方在本协议第一条约定的公司经营管理等事项上无法达成一致时，为了提高决策效率，各方同意按照甲方的意见作出一致行动的决定，协议各方应当严格按照该决定执行。”	仅表述上存在差异，但不存在实质性差异

	方、两方或多方，其他守约方也可共同要求将其全部的权利与义务转让给指定的第三方。”		
一致行动期限	“4、一致行动的期限 自2017年10月1日至2022年9月30日止，或若公司整体变更为股份公司时，或被并购时本协议自动解除。”	“第四条有效期 本协议自各方签署之日起生效，至公司在境内首次公开发行股票并上市之日起36个月止。有效期满后，经各方协商一致，可以延长前述有效期。”	因原协议解除，为延长一致行动人协议的有效期而更新签署
合同争议的解决	“6、争议的解决 本协议出现争议各方应通过友好协商解决，协商不成应将争议提交给深圳市仲裁委员会按当时有效的仲裁规则解决。”	“第六条争议的解决 与本协议相关的一切争议，各方应友好协商解决；协商未能达成一致意见的，任何一方均有权向公司所在地人民法院起诉。”	变更争议解决的方式

注：郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于2017年11月17日签订及于2020年11月19日续签的《一致行动人协议》中所涉甲方均指郑国荣。

根据 2017 年 11 月 17 日郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬签署的《一致行动人协议》中约定“若各方内部按人数无法达成一致或多数意见，各方应按照甲方的意向进行表决”，可能存在最终的表决不是按照郑国荣的意思表示进行的。但是鉴于：（1）郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬出具《确认函》，确认由于 2017 年的一致行动协议是由公司内部人员草拟，在表述上存在歧义，未能真实、准确地体现郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬的意思表示；郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬真实的意思表示为：若郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬在公司经营管理等事项上无法达成一致意见时，郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定；（2）自 2017 年 11 月 17 日上述各方签订《一致行动人协议》至 2020 年 11 月 19 日各方续签《一致行动人协议》期间，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬与郑国荣在行使董事会及股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项上，未实际执行上述约定的人数多数决机制，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬实际作出的意思表示均与郑国荣一致；（3）2020 年 11 月 19 日，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬续签了《一致行动人协议》取代了 2017 年 11 月 17 日签订的《一致行动人协议》，新协议中明确约定若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致意见时，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定。故 2017 年 11 月 17 日上述各方签订的《一致行动人协议》中的上述约定并非郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬真实的意思表示，实际亦未执行上述约定

的人数多数决机制，且上述约定已经被新签署的《一致行动人协议》所取代，不会对郑国荣实际控制权的稳定性造成不利影响。

如上表所示，本所经办律师认为，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日共同签署《一致行动人协议》后，该《一致行动人协议》因触发约定的解除条件即公司整体变更为股份有限公司时自动解除。故郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬为进一步明确各方作为一致行动人的权利义务等事宜，于 2020 年 11 月 19 日重新签署《一致行动人协议》。如上表所示，两份《一致行动人协议》的内容不存在实质差异，郑国荣作为发行人实际控制人，及其与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬之间的一致行动关系未发生变化。

本补充法律意见正本一式叁份，经本所盖章并经单位负责人及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾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）》之签署页）

北京德恒律师事务所

负责人：

王 丽

经办律师：

唐永生

经办律师：

陈红雨

经办律师：

欧阳婧娴

经办律师：

黎 蕊

2022 年 12 月 23 日

附表：

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
--	2015 年 12 月 25 日《股权转让协议》	寅桂一号（“受让方”）与郑彦淮（“出让方”）、黄培坤、董劳成（2 名自然人合称“其他股东”）	回购权	第九条约定： “本次受让方接受出让方股权，出让方及其他股东应承诺 2017 年 12 月 31 日前深圳市鑫信腾科技有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。若 2016 年 12 月 31 日前仍未开始引入挂牌中介机构，即未签署协议或明确表示在约定时点无法完成公司在全国中小企业股份转让系统挂牌，或 2017 年 3 月 31 日前鑫信腾未能完成挂牌前提之完成股改工商变更申请，出让方或公司其他原股东承诺公司原股东或原股东指定人员将回购本次受让方所受让全部股权。”	鉴于前述回购条件已触发，寅桂一号于 2017 年 4 月行使完毕前述回购权。
A 轮	2017 年 9 月《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股之补充协议》（“A 轮股东协议之一”）《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股之补充协议之补充协议》	南海成长、张一巍（“甲方”）与鑫信腾有限（“乙方”或“公司”）、郑国荣、黄培坤、黄开谈、董劳成（“原股东”或“丙方”）、李卫东	知情权	A 轮股东协议之一第 2.1 条约定，投资人享有特定事项知情权。	根据 C+轮股东协议第十一条之 11.4 款约定，A 轮投资协议、B 轮投资协议及 C 轮投资协议中投资人特殊权利的相关约定已被 C+轮股东协议中的相关约定替代。
			上市与并购承诺	A 轮股东协议之一第 3.1 条约定，公司需在约定期限完成上市或被上市公司收购。	
			董事委派权	A 轮股东协议之一第 3.2 条约定，投资人享有委派董事的权利。	
			回购权	A 轮股东协议之一第 3.3 条约定： 3.3.1 各方一致确认并同意，以下任何一项事件发生甲方均有权选择公司及丙方（以下简称“回购方”）回购其股权；（1）乙方在上市与并购承诺期未能实现上市或未能被其他公司收购的；（2）公司 2017 年的年度当年签约订单额低于 1 亿元；或 2018 年和 2019 年两年扣非税后净利润总和低于 3000 万元人民币；（3）实际控制人在公司完成首次公开发行股票并上市之前直接持有或者间接控制的公司股份或其合计享有对公司在股东大会上的有效表决权低于 40%,或出现其他导致实际控制人发生变更的情形；（4）法定代表人或公司发生法律法规的严重行政或刑事违法行为（具体标准参照公司法“公司董事、监事、高级管理人员的资格和义	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				务”）；（5）公司原股东未能妥善处理历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷的；（6）公司控股股东、实际控制人及丙方从事与乙方之间存在实质性同业竞争的业务。 3.3.2 任一回购事件发生的，公司及实际控制人应于上述任一回购事件发生之日起 5 个工作日内书面通知甲方，甲方自收到书面通知之日起的 6 个月内，未向公司及丙方提出任何权利主张的，则回购义务方的相关义务自期限届满之日起自动免除（若因公司及实际控制人未及时书面通知甲方导致甲方不知道或不应当知道回购事件已经触发，此种情况下并不当然免除回购方的回购义务）。 3.3.3 甲方届时将持有的因本次增资而拥有的权益（“退出权益”，包括：因本次增资而拥有的股权或股份、及乙方就前述股权或股份所配发的股权或股份），以回购价（定义见下文）出售予回购方，回购方应在收到退出通知后三（3）个月内购买甲方持有的全部退出权益及向甲方全额支付回购价，无论该等退出权益的回购或收购行为是否已完成工商变更登记手续。如在甲方发出退出通知 10 个工作日后回购方未作出回购股权的书面回复的，则甲方可以根据本协议约定的仲裁条款，直接就回购事项提起仲裁裁决。 3.3.4 为本协议之目的，甲方行使售股权而应收取的回购价（“回购价”）应为按照下列公式计算得出之款项：回购价=甲方缴付的增资价款×（l+8%×T）-M 其中，T 为自交割日始至甲方收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额 365 所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自交割日始至甲方收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，甲方实际收到的业绩补偿、因本次增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、丙方处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。各方在此特别确认并同意，通过本条所确定的回购价体现了甲方	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				所持退出权益的公允价格。	
			反稀释权	A 轮股东协议之一第 4.1 条约定，甲方享有反稀释权。	
			股权转让限制	A 轮股东协议之一第 4.2 条约定，实际控制人承担股权转让限制义务。	
			优先购买权、跟售权	A 轮股东协议之一第 4.4 条约定，投资人享有优先购买权及跟售权。	
			关键条款变动的补偿	A 轮股东协议之一第 5.1 条约定，甲方特殊权利条款在特定情形下可有各方协商确认效力。	
			限制约定	A 轮股东协议之一第 8.1 条约定，公司进行特定债务免除、担保及关联交易需事先取得投资人的同意。	
	2017 年 9 月《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股之补充协议》（“A 轮股东协议之二”）、《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股之补充协议之补充协议》	苏州国发（“甲方”）与鑫信腾有限（“乙方”或“公司”）、郑国荣、黄培坤、黄开谈、董劳成（“原股东”或“丙方”）、李卫东	知情权	A 轮股东协议之二第 2.1 条约定，投资人享有特定事项知情权。	根据 C+轮股东协议第十一条之 11.4 款约定，A 轮投资协议、B 轮投资协议及 C 轮投资协议中投资人特殊权利的相关约定已被 C+轮股东协议中的相关约定替代。
			上市与并购承诺	A 轮股东协议之二第 3.1 条约定，公司需在约定期限完成上市或被上市公司收购。	
			回购权	A 轮股东协议之二第 3.2 条约定： 3.2.1 各方一致确认并同意，以下任何一项事件发生甲方均有权选择公司及丙方（以下简称“回购方”）回购其股权；（1）乙方在上市与并购承诺期未能实现上市或未能被其他公司收购的；（2）公司 2017 年的年度当年签约订单额低于 1 亿元；或 2018 年和 2019 年两年扣非税后净利润总和低于 3000 万元人民币；（3）实际控制人在公司完成首次公开发行股票并上市之前直接持有或者间接控制的公司股份或其合计享有对公司在股东大会上的有效表决权低于 40%,或出现其他导致实际控制人发生变更的情形；（4）法定代表人或公司发生法律法规的严重行政或刑事违法行为（具体标准参照公司法“公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务”）；（5）公司原股东未能妥善处理历史股权事宜，导	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				致公司产生股权纠纷的；（6）公司控股股东、实际控制人及丙方从事与乙方之间存在实质性同业竞争的业务。 3.2.2 任一回购事件发生的，公司及实际控制人应于上述任一回购事件发生之日起 5 个工作日内书面通知甲方，甲方自收到书面通知之日起的 6 个月内，未向公司及丙方提出任何权利主张的，则回购义务方的相关义务自期限届满之日起自动免除（若因公司及实际控制人未及时书面通知甲方导致甲方不知道或不应当知道回购事件已经触发，此种情况下并不当然免除回购方的回购义务）。 3.2.3 甲方届时将持有的因本次增资而拥有的权益（“退出权益”，包括：因本次增资而拥有的股权或股份、及乙方就前述股权或股份所配发的股权或股份），以回购价（定义见下文）出售予回购方，回购方应在收到退出通知后三（3）个月内购买甲方持有的全部退出权益及向甲方全额支付回购价，无论该等退出权益的回购或收购行为是否已完成工商变更登记手续。如在甲方发出退出通知 10 个工作日后回购方未作出回购股权的书面回复的，则甲方可以根据本协议约定的仲裁条款，直接就回购事项提起仲裁裁决。 3.2.4 为本协议之目的，甲方行使售股权而应收取的回购价（“回购价”）应为按照下列公式计算得出之款项： 回购价=甲方缴付的增资价款×（l+8%×T）-M 其中，T 为自交割日始至甲方收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额 365 所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自交割日始至甲方收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，甲方实际收到的业绩补偿、因本次增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、丙方处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。各方在此特别确认并同意，通过本条所确定的回购价体现了甲方所持退出权益的公允价格。	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
			反稀释权	A 轮股东协议之二第 4.1 条约定，甲方享有反稀释权。	
			股权转让限制	A 轮股东协议之二第 4.2 条约定，实际控制人承担股权转让限制义务。	
			优先购买权、跟售权	A 轮股东协议之二第 4.4 条约定，投资人享有优先购买权及跟售权。	
			关键条款变动的补偿	A 轮股东协议之二第 5.1 条约定，甲方特殊权利条款在特定情形下可有各方协商确认效力。	
			限制约定	A 轮股东协议之二第 8.1 条约定，公司进行特定债务免除、担保及关联交易需事先取得投资人的同意。	
	2017 年 9 月《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股之补充协议》（“A 轮股东协议之三”）、《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股之补充协议之补充协议》	睿创投资（“甲方”）与鑫信腾有限（“乙方”或“公司”）、郑国荣、黄培坤、黄开谈、董劳成（“原股东”或“丙方”）、李卫东	知情权	A 轮股东协议之三第 2.1 条约定，投资人享有特定事项知情权。	根据 C+轮股东协议第十一条之 11.4 款约定，A 轮投资协议、B 轮投资协议及 C 轮投资协议中投资人特殊权利的相关约定已被 C+轮股东协议中的相关约定替代。
			上市与并购承诺	A 轮股东协议之三第 3.1 条约定，公司需在约定期限完成上市或被上市公司收购。	
			董事委派权	A 轮股东协议之三第 3.2 条约定，投资人享有委派董事的权利。	
			回购权	A 轮股东协议之三第 3.3 条约定： 3.3.1 各方一致确认并同意，以下任何一项事件发生甲方均有权选择公司及丙方（以下简称“回购方”）回购其股权； （1）乙方在上市与并购承诺期未能实现上市或未能被其他公司收购的；（2）公司 2017 年的年度当年签约订单额低于 1 亿元；或 2018 年和 2019 年两年扣非税后净利润总和低于 3000 万元人民币；（3）实际控制人在公司完成首次公开发行股票并上市之前直接持有或者间接控制的公司股份或其合计享有对公司在股东大会上的有效表决权低于 40%,或出现其他导致实际控制人发生变更的情形；（4）法定代表人或公司发生法律法规的严重行政或刑事违法行为（具体标准参照公司法“公司董事、监事、高级管理人员	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				的资格和义务”）；（5）公司原股东未能妥善处理历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷的；（6）公司控股股东、实际控制人及丙方从事与乙方之间存在实质性同业竞争的业务。 3.3.2 任一回购事件发生的，公司及实际控制人应于上述任一回购事件发生之日起 5 个工作日内书面通知甲方，甲方自收到书面通知之日起的 6 个月内，未向公司及丙方提出任何权利主张的，则回购义务方的相关义务自期限届满之日起自动免除（若因公司及实际控制人未及时书面通知甲方导致甲方不知道或不应当知道回购事件已经触发，此种情况下并不当然免除回购方的回购义务）。 3.3.3 甲方届时将持有的因本次增资而拥有的权益（“退出权益”，包括：因本次增资而拥有的股权或股份、及乙方就前述股权或股份所配发的股权或股份），以回购价（定义见下文）出售予回购方，回购方应在收到退出通知后三（3）个月内购买甲方持有的全部退出权益及向甲方全额支付回购价，无论该等退出权益的回购或收购行为是否已完成工商变更登记手续。如在甲方发出退出通知 10 个工作日后回购方未作出回购股权的书面回复的，则甲方可以根据本协议约定的仲裁条款，直接就回购事项提起仲裁裁决。 3.3.4 为本协议之目的，甲方行使售股权而应收取的回购价（“回购价”）应为按照下列公式计算得出之款项：回购价=甲方缴付的增资价款×（l+8%×T）-M 其中，T 为自交割日始至甲方收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额 365 所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自交割日始至甲方收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，甲方实际收到的业绩补偿、因本次增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、丙方处获得的其他任何补偿、赔偿	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				等收益。各方在此特别确认并同意，通过本条所确定的回购价体现了甲方所持退出权益的公允价格。	
			反稀释权	A 轮股东协议之三第 4.1 条约定，甲方享有反稀释权。	
			股权转让限制	A 轮股东协议之三第 4.2 条约定，实际控制人承担股权转让限制义务。	
			优先购买权、跟售权	A 轮股东协议之三第 4.4 条约定，投资人享有优先购买权及跟售权。	
			关键条款变动的补偿	A 轮股东协议之三第 5.1 条约定，甲方特殊权利条款在特定情形下可有各方协商确认效力。	
			限制约定	A 轮股东协议之三第 8.1 条约定，公司进行特定债务免除、担保及关联交易需事先取得投资人的同意。	
B 轮	2018 年 12 月《关于深圳市鑫信腾科技有限公司之股东协议》（“B 轮股东协议”）	南海成长、张一巍、苏州国发、睿创投资（“A 轮投资人”）、小米长江基金（B 轮投资人，与 A 轮投资人合称“投资人”）与鑫信腾有限（“公司”）、郑国荣、黄培坤、黄开谈、董劳成（“创始股东”）、李卫东、袁卫军、郑银通、艾鑫投资（4 名股东合称“其他股东”）	优先认购权	第 2.1 条约定，投资人及其他股东享有优先认购权。	根据 C+轮股东协议第十一条之 11.4 款约定，A 轮投资协议、B 轮投资协议及 C 轮投资协议中投资人特殊权利的相关约定已被 C+轮股东协议中的相关约定替代。
			股权转让限制	第 2.2 条约定，创始股东及艾鑫投资承担股权转让限制义务。	
			优先购买权	第 2.3 条约定，投资人享有优先购买权。	
			共同出售权	第 2.4 条约定，投资人享有共同出售权。	
			回购权	第 2.6 条约定： “（a）B 轮投资人回购权： （i）如发生下列任一情形（以较早者为准），则 B 轮投资人有权要求创始股东按 B 轮回购价格（定义见下文）回购 B 轮投资人所持有的公司全部或部分股权（“B 轮投资人回购权”）。各创始股东就上述回购义务承担连带责任。 （A）自交割日起七十二（72）个月后，公司未完成合格上市，且也未完成令 B 轮投资人满意的整体出售；（B）发生下列任一情形且在情形发生后三十（30）日内未能补救的： （1）各创始股东在公司完成合格上市前直接或间接控制的	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				公司股权数量合计低于公司整体股权数量的 40%（全面摊薄基础上），或其有效表决权比例合计低于公司全体股东表决权的 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致公司实际控制权变更的情形；（2）任一集团成员或创始股东存在重大违反任一交易协议约定的行为；（3）公司法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为(包括违反《中华人民共和国公司法》第六章(公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务）的任一规定的行为）导致公司无法正常运营的；（4）现有股东未能妥善处理公司历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷，且对公司产生重大不利影响的；或（5）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（C）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。 公司及创始股东应在上述（B）项和（C）项情形发生之日起五（5）个工作日内通知 B 轮投资人，B 轮投资人应当在收到该等通知之日或其发现该等情形之日（以较早者为准）起的六（6）个月内向公司及/或创始股东发出书面通知（“B 轮投资人回购通知”）行使其回购权。 （ii）如果 B 轮投资人行使了 B 轮投资人回购权，则 B 轮投资人有权获得的金额（“B 轮回购价格”）为以下两者中较高者:（A）B 轮投资人的投资金额按照 8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但 B 轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（B）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的 B 轮投资人拟要求回购的股权对应的公允市场价格。 （iii）若创始股东对 B 轮投资人提出的回购要求没有任何异议，应在收到 B 轮投资人发出的 B 轮投资人回购通知当日起的二十（20）日内与 B 轮投资人签署相关股权转让协议或减资协议等文件，并在收到 B 轮投资人发出的 B 轮投资人回购通知当日起九十（90）日内全额支付相应的回购价款。 （iv）如果各创始股东无足够现金支付 B 轮回购价格，则 B	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				轮回购价格应按照 8%的单利年回报率累积，直至各创始股东全部付清。此外，B 轮投资人有权要求创始股东向投资人（或其关联方）或其他第三方转让一定比例的公司股权，该等比例应不超过 B 轮投资人拟要求回购的公司股权比例。 （v）为避免疑义，如果除 B 轮投资人行使了 B 轮投资人回购权之外，任一 A 轮投资人也行使了 A 轮投资人回购权，且全体创始股东届时的资金不足以支付全部回购价款，则该等资金应当按照要求回购的 B 轮投资人和 A 轮投资人在公司的相对持股比例向 B 轮投资人和该等 A 轮投资人支付。 （vi）在创始股东向要求回购的 B 轮投资人支付完毕全部回购价款之前，B 轮投资人就其未取得回购价款部分的股权仍享有中国法律和本协议项下完全的股东权利，且在此期间 B 轮投资人仍有权根据本协议第 5.1 条约定向公司或其子公司的董事会委派董事。各创始股东应批准且应努力促使公司届时其他股东批准该等董事选举，并签署确保该等董事选举所要求的全部法律文件。 （b）A 轮投资人回购权 （i）各方一致确认并同意，如发生以下任何一项事件，各 A 轮投资人均有权要求创始股东回购其股权（“A 轮投资人回购权”） （A）公司在 2022 年 9 月 30 日前未能实现在中国境内首次公开发行股票并上市或未能被其他公司收购的； （B）公司 2017 年的年度当年签约订单额低于 1 亿元；或 2018 年和 2019 年两年扣非税后净利润总和低于 3000 万元人民币； （C）各创始股东在公司完成首次公开发行股票并上市前直接持有或者间接控制的公司股份或其合计享有对公司在股东会上的有效表决权低于 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致实际控制人发生变更的情形;	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				（D）公司法定代表人或公司发生法律法规的严重行政或刑事违法行为（具体标准参照公司法“公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务”）； （E）公司原股东未能妥善处理历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷的； （F）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定； （G）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。 （ii）本协议第 2.6（b）（i）条约定的任一回购事件发生的，公司及创始股东应于上述任一回购事件发生之日起五（5）个工作日内书面通知各 A 轮投资人，各 A 轮投资人自收到书面通知之日起的 6 个月内，未向创始股东提出任何权利主张的，则创始股东的回购义务自期限届满之日起自动免除（若因公司及创始股东未及时书面通知 A 轮投资人导致 A 轮投资人不知道或不应当知道回购事件已经触发，此种情况下并不当然免除创始股东的回购义务）。 （iii）A 轮投资人届时将持有的根据 A 轮投资协议下增资而拥有的权益（“退出权益”，包括：因根据 A 轮投资协议下增资而拥有的股权或股份、及公司就前述股权或股份所配发的股权或股份），以 A 轮回购价格（定义见下文）出售予创始股东，创始股东应在收到退出通知后三（3）个月内购买该等 A 轮投资人持有的全部退出权益及向该等 A 轮投资人全额支付 A 轮回购价格，无论该等退出权益的回购或收购行为是否已完成工商变更登记手续。如在 A 轮投资人发出退出通知十（10）个工作日后创始股东未作出回购股权的书面回复的,则 A 轮投资人可以根据本协议约定的仲裁条款，直接就回购事项提起仲裁裁决。 （iv）为本协议之目的，A 轮投资人行使 A 轮投资人回购权而应收取的回购价（“A 轮回购价格”）应为按照下列公式计算得出之款项：	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				A 轮回购价格=A 轮投资人缴付的增资价款×（l+8%×T）-M 其中，T 为自各 A 轮投资协议规定的交割日始至相应 A 轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额 365 所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自各 A 轮投资协议规定的交割日始至各 A 轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，A 轮投资人实际收到的业绩补偿、因 A 轮投资协议下增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、创始股东处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。 （v）各方在此特别确认并同意,根据本协议第 2.6（b）（iv）条所确定的 A 轮回购价格体现了 A 轮投资人所持退出权益的公允价格。”	
			领售权	第 2.7 条约定，投资人享有领售权。	
			优先清算权	第 2.8 条约定，投资人及其他股东享有优先清算权。	
			反稀释权	第 2.9 条约定，投资人享有反稀释权。	
			信息权和检查权	第 2.10 条约定，投资人享有信息权和检查权。	
			最惠待遇权	第 2.11 条约定，B 轮投资人享有最惠待遇权。	
			股东会重大事项同意权	第 4.3 条约定，B 轮投资人对特定股东会审议事项享有事先同意权。	
			董事提名权	第 5.1 条约定，B 轮投资人及 A 轮投资人南海成长、睿创投资享有提名董事的权利。	
			董事会决议表决权	第 5.2、5.3 条，对董事会法定人数构成及特定事项的决议进行了特别约定。	
			监事委派权	第 5.4 条约定，B 轮投资人享有委派监事的权利。	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
			特殊权利的终止	第 11.14 条约定，投资人特殊权利条款在特定情形下的效力可由协议各方协商约定。	
C 轮	2020 年 9 月《关于深圳市鑫信腾科技有限公司之股东协议》（“C 轮股东协议”）	南海成长、张一巍、苏州国发、睿创投资（“A 轮投资人”）、小米长江基金（“B 轮投资人”）、合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、鑫德睿、南山架桥、顾文雄（“C 轮投资人”，与 A 轮投资人、B 轮投资人合称“投资人”）与鑫信腾有限（“公司”）、郑国荣、黄培坤、黄开谈、董劳成（“创始股东”）、李卫东、袁卫军、郑银通、艾鑫投资、艾鑫成长（“其他股东”）	优先认购权	第 2.1 条约定，投资人及其他股东享有优先认购权。	根据 C+轮股东协议第十一条之 11.4 款约定，A 轮投资协议、B 轮投资协议及 C 轮投资协议中投资人特殊权利的相关约定已被 C+轮股东协议中的相关约定替代。
			股权转让限制	第 2.2 条约定，创始股东及艾鑫投资、艾鑫成长承担股权转让限制义务。	
			优先购买权	第 2.3 条约定，投资人享有优先购买权。	
			共同出售权	第 2.4 条约定，投资人享有共同出售权。	
			回购权	第 2.6 条约定： “（a）C 轮投资人回购权 （i）如发生下列任一情形（以较早者为准），则 C 轮投资人有权要求创始股东按 C 轮回购价格（定义见下文）回购 C 轮投资人所持有的公司全部或部分股权（“C 轮投资人回购权”）。各创始股东就上述回购义务承担连带责任。（A）自交割日起六十（60）个月后，公司未完成合格上市，且也未完成令 C 轮投资人满意的整体出售；（B）发生下列任一情形且在情形发生后三十（30）日内未能补救的：（1）各创始股东在公司完成合格上市前直接或间接控制的公司股权数量合计低于公司整体股权数量的 40%（全面摊薄基础上），或其有效表决权比例合计低于公司全体股东表决权的 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致公司实际控制权变更的情形；（2）任一集团成员或创始股东存在重大违反任一交易协议约定的行为；（3）公司法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为（包括违反《中华人民共和国公司法》第六章（公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务）的任一规定的行为）导致公司无法正常运营的；（4）现有股东未能妥善处理公司历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷，且对公司产生重大不利影响的；或（5）任一创始股东	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				违反了本协议第 3.1 条的约定；（C）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。公司及创始股东应在上述（B）项和（C）项情形发生之日起五（5）个工作日内通知 C 轮投资人，C 轮投资人应当在收到该等通知之日或其发现该等情形之日（以较早者为准）起的六（6）个月内向公司及/或创始股东发出书面通知（“C 轮投资人回购通知”）行使其回购权。 （ii）如果 C 轮投资人行使了 C 轮投资人回购权，则 C 轮投资人有权获得的金额（“C 轮回购价格”）为以下两者中较高者：（A）C 轮投资人的投资金额按照 8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但 C 轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（B）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的 C 轮投资人拟要求回购的股权对应的公允市场价格。 （iii）若创始股东对 C 轮投资人提出的回购要求没有任何异议，应在收到 C 轮投资人发出的 C 轮投资人回购通知当日起的二十（20）日内与 C 轮投资人签署相关股权转让协议或减资协议等文件，并在收到 C 轮投资人发出的 C 轮投资人回购通知当日起九十（90）日内全额支付相应的回购价款。 （iv）如果各创始股东无足够现金支付 C 轮回购价格，则 C 轮回购价格应按照 8%的单利年回报率累积，直至各创始股东全部付清。此外，C 轮投资人有权要求创始股东向投资人（或其关联方）或其他第三方转让一定比例的公司股权，该等比例应不超过 C 轮投资人拟要求回购的公司股权比例。 （v）为避免疑义，如果二个以上的投资人行使了其回购权，且全体创始股东届时的资金不足以支付全部回购价款，则该等资金应当按照要求回购的投资人在公司的相对持股比例向该等投资人支付。 （vi）在创始股东向要求回购的 C 轮投资人支付完毕全部回购价款之前，C 轮投资人就其未取得回购价款部分的股权仍	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				享有中国法律和本协议项下完全的股东权利，且在此期间 C 轮投资人仍有权根据本协议第 5.1 条约定向公司或其子公司的董事会委派董事。各创始股东应批准且应努力促使公司届时其他股东批准该等董事选举，并签署确保该等董事选举所要求的全部法律文件。 （b）B 轮投资人回购权 （i）如发生下列任一情形（以较早者为准），则 B 轮投资人有权要求创始股东按 B 轮回购价格（定义见下文）回购 B 轮投资人所持有的公司全部或部分股权（“B 轮投资人回购权”）。各创始股东就上述回购义务承担连带责任。（A）自 B 轮投资协议项下所约定的交割日起七十二（72）个月后，公司未完成合格上市，且也未完成令 B 轮投资人满意的整体出售；（B）发生下列任一情形且在情形发生后三十（30）日内未能补救的：（1）各创始股东在公司完成合格上市前直接或间接控制的公司股权数量合计低于公司整体股权数量的 40%（全面摊薄基础上），或其有效表决权比例合计低于公司全体股东表决权的 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致公司实际控制权变更的情形；（2）任一集团成员或创始股东存在重大违反任一交易协议约定的行为；（3）公司法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为（包括违反《中华人民共和国公司法》第六章（公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务）的任一规定的行为）导致公司无法正常运营的；（4）现有股东未能妥善处理公司历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷，且对公司产生重大不利影响的；或（5）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（C）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。公司及创始股东应在上述（B）项和（C）项情形发生之日起五（5）个工作日内通知 B 轮投资人，B 轮投资人应当在收到该等通知之日或其发现该等情形之日（以较早者为准）起的六（6）	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				个月内向公司及/或创始股东发出书面通知（“B 轮投资人回购通知”）行使其回购权。 （ii）如果 B 轮投资人行使了 B 轮投资人回购权，则 B 轮投资人有权获得的金额（“B 轮回购价格”）为以下两者中较高者：（A）B 轮投资人的投资金额按照 8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但 B 轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（B）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的 B 轮投资人拟要求回购的股权对应的公允市场价格。 （iii）若创始股东对 B 轮投资人提出的回购要求没有任何异议，应在收到 B 轮投资人发出的 B 轮投资人回购通知当日起的二十（20）日内与 B 轮投资人签署相关股权转让协议或减资协议等文件，并在收到 B 轮投资人发出的 B 轮投资人回购通知当日起九十（90）日内全额支付相应的回购价款。 （iv）如果各创始股东无足够现金支付 B 轮回购价格，则 B 轮回购价格应按照 8%的单利年回报率累积，直至各创始股东全部付清。此外，B 轮投资人有权要求创始股东向投资人（或其关联方）或其他第三方转让一定比例的公司股权，该等比例应不超过 B 轮投资人拟要求回购的公司股权比例。 （v）在创始股东向要求回购的 B 轮投资人支付完毕全部回购价款之前，B 轮投资人就其未取得回购价款部分的股权仍享有中国法律和本协议项下完全的股东权利，且在此期间 B 轮投资人仍有权根据本协议第 5.1 条约定向公司或其子公司的董事会委派董事。各创始股东应批准且应努力促使公司届时其他股东批准该等董事选举，并签署确保该等董事选举所要求的全部法律文件。 （c）A 轮投资人回购权 （i）各方一致确认并同意，如发生以下任何一项事件，各 A 轮投资人均有权要求创始股东回购其股权（“A 轮投资人回	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				购权”）：（A）公司在 2022 年 9 月 30 日前未能实现在中国境内首次公开发行股票并上市或未能被其他公司收购的；（B）公司 2017 年的年度当年签约订单额低于 1 亿元；或 2018 年和 2019 年两年扣非税后净利润总和低于 3000 万元人民币；（C）各创始股东在公司完成首次公开发行股票并上市前直接持有或者间接控制的公司股份或其合计享有对公司在股东会上的有效表决权低于 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致实际控制人发生变更的情形；（D）公司法定代表人或公司发生法律法规的严重行政或刑事违法行为（具体标准参照公司法“公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务”）；（E）公司原股东未能妥善处理历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷的；（F）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（G）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。 （ii）本协议第 2.6（c）（i）条约定的任一回购事件发生的，公司及创始股东应于上述任一回购事件发生之日起五（5）个工作日内书面通知各 A 轮投资人，各 A 轮投资人自收到书面通知之日起的 6 个月内，未向创始股东提出任何权利主张的，则创始股东的回购义务自期限届满之日起自动免除（若因公司及创始股东未及时书面通知 A 轮投资人导致 A 轮投资人不知道或不应当知道回购事件已经触发，此种情况下并不当然免除创始股东的回购义务）。 （iii）A 轮投资人届时将持有的根据 A 轮投资协议下增资而拥有的权益（“退出权益”，包括：因根据 A 轮投资协议下增资而拥有的股权或股份、及公司就前述股权或股份所配发的股权或股份），以 A 轮回购价格（定义见下文）出售予创始股东，创始股东应在收到退出通知后三（3）个月内购买该等 A 轮投资人持有的全部退出权益及向该等 A 轮投资人全额支付 A 轮回购价格，无论该等退出权益的回购或收购行为是否已完成工商变更登记手续。如在 A 轮投资人发出退出通	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				知十（10）个工作日后创始股东未作出回购股权的书面回复的，则 A 轮投资人可以根据本协议约定的仲裁条款，直接就回购事项提起仲裁裁决。 （iv）为本协议之目的，A 轮投资人行使 A 轮投资人回购权而应收取的回购价（“A 轮回购价格”）应为按照下列公式计算得出之款项：A 轮回购价格=A 轮投资人缴付的增资价款×（l+8%×T）-M 其中，T 为自各 A 轮投资协议规定的交割日始至相应 A 轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额 365 所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自各 A 轮投资协议规定的交割日始至各 A 轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，A 轮投资人实际收到的业绩补偿、因 A 轮投资协议下增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、创始股东处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。 （v）各方在此特别确认并同意，根据本协议第 2.6（c）（iv）条所确定的 A 轮回购价格体现了 A 轮投资人所持退出权益的公允价格。”	
			领售权	第 2.7 条约定，投资人享有领售权。	
			优先清算权	第 2.8 条约定，投资人及其他股东享有优先清算权。	
			反稀释权	第 2.9 条约定，投资人享有反稀释权。	
			信息权和检查权	第 2.10 条约定，投资人享有信息权和检查权。	
			最惠待遇权	第 2.11 条约定，C 轮、B 轮投资人享有最惠待遇权。	
			股东会重大事项同意权	第 4.3 条约定，B 轮投资人及其董事、C 轮投资人及其董事对特定股东会审议事项享有事先同意权。	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
			董事提名权	第 5.1 条约定，C 轮投资人合肥康润、B 轮投资人、A 轮投资人南海成长、睿创投资享有提名董事的权利。	
			董事会决议表决权	第 5.2、5.3 条，对董事会法定人数构成及特定事项的决议进行了特别约定。	
			监事委派权	第 5.4 条约定，B 轮投资人享有委派监事的权利。	
			特殊权利的终止	第 11.14 条约定，投资人特殊权利条款在特定情形下的效力可由协议各方协商约定。	
C+轮	2021 年 12 月《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议》（“C+轮股东协议”）	南海成长、张一巍、苏州国发、睿创投资（“A 轮投资人”）、小米长江基金（“B 轮投资人”）、合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、鑫德睿、南山架桥、顾文雄（“C 轮投资人”）、鼎烽创投、光弘科技、慧珑科技（“C+轮投资人”）与鑫信腾、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成（“创始股东”）、李卫东、袁卫军、郑银通、艾鑫投资、艾鑫成长（“其他股东”）	优先认购权	第 2.1 条约定，投资人及其他股东享有优先认购权。	根据《股东协议之补充协议》，前述条款无条件终止执行，且不附带任何恢复条款。
			股权转让限制	第 2.2 条约定，创始股东及艾鑫投资、艾鑫成长承担股权转让限制义务。	
			优先购买权	第 2.3 条约定，投资人享有优先购买权。	
			共同出售权	第 2.4 条约定，投资人享有共同出售权。	
			回购权	第 2.6 条约定： “（a）C+轮投资人回购权 （i）如发生下列任一情形（以较早者为准），则 C+轮投资人有权要求创始股东按 C+轮回购价格（定义见下文）回购 C+轮投资人所持有的公司全部或部分股份（“C+轮投资人回购权”）。各创始股东就上述回购义务承担连带责任。（A）自 C+轮投资人交割日起六十（60）个月后，公司未完成合格上市，且也未完成令 C+轮投资人满意的整体出售；（B）发生下列任一情形且在情形发生后三十（30）日内未能补救的：（1）各创始股东在公司完成合格上市前直接或间接控制的公司股份数量合计低于公司整体股份数量的 40%（全面摊薄基础上），或其有效表决权比例合计低于公司全体股东表决权的 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致公司实际控制权变更的情形；（2）任一集团成员或创始股东存在重大	根据《股东协议之补充协议》，前述条款无条件解除，在公司上市申请被劝退、被不予通过、撤回或被撤回上市申请、任何其他原因导致公司获准合格上市失败的，前述条款自前述情形发生之日起即刻恢复效力。

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				违反任一交易协议约定的行为；（3）公司法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为（包括违反《中华人民共和国公司法》第六章（公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务）的任一规定的行为）导致公司无法正常运营的；（4）现有股东未能妥善处理公司历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷，且对公司产生重大不利影响的；或（5）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（C）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。公司及创始股东应在上述（B）项和（C）项情形发生之日起五（5）个工作日内通知 C+轮投资人，C+轮投资人应当在收到该等通知之日或其发现该等情形之日（以较早者为准）起的六（6）个月内向公司及/或创始股东发出书面通知（“C+轮投资人回购通知”）行使其回购权。 （ii）如果 C+轮投资人行使了 C+轮投资人回购权，则 C+轮投资人有权获得的金额（“C+轮回购价格”）为以下两者中较高者：（A）C+轮投资人的投资金额按照 8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但 C+轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（B）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的 C+轮投资人拟要求回购的股份对应的公允市场价格。 （iii）若创始股东对 C+轮投资人提出的回购要求没有任何异议，应在收到 C+轮投资人发出的 C+轮投资人回购通知当日起的二十（20）日内与 C+轮投资人签署相关股份转让协议或减资协议等文件，并在收到 C+轮投资人发出的 C+轮投资人回购通知当日起九十（90）日内全额支付相应的回购价款。 （iv）如果各创始股东无足够现金支付 C+轮回购价格，则 C+轮回购价格应按照 8%的单利年回报率累积，直至各创始股东全部付清。此外，C+轮投资人有权要求创始股东向投资人（或其关联方）或其他第三方转让一定比例的公司股份，该等比例应不超过 C+轮投资人拟要求回购的公司股份比例。	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				（v）为避免疑义，如果二个以上的投资人行使了其回购权，且全体创始股东届时的资金不足以支付全部回购价款，则该等资金应当按照要求回购的投资人在公司的相对持股比例向该等投资人支付。 （vi）在创始股东向要求回购的 C+轮投资人支付完毕全部回购价款之前，C+轮投资人就其未取得回购价款部分的股份仍享有中国法律和本协议项下完全的股东权利。 （b）C 轮投资人回购权 （vii）如发生下列任一情形（以较早者为准），则 C 轮投资人有权要求创始股东按 C 轮回购价格（定义见下文）回购 C 轮投资人所持有的公司全部或部分股份（“C 轮投资人回购权”）。各创始股东就上述回购义务承担连带责任。（A）自 C 轮投资人交割日起六十（60）个月后，公司未完成合格上市，且也未完成令 C 轮投资人满意的整体出售；（B）发生下列任一情形且在情形发生后三十（30）日内未能补救的：（1）各创始股东在公司完成合格上市前直接或间接控制的公司股份数量合计低于公司整体股份数量的 40%（全面摊薄基础上），或其有效表决权比例合计低于公司全体股东表决权的 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致公司实际控制权变更的情形；（2）任一集团成员或创始股东存在重大违反任一交易协议约定的行为；（3）公司法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为（包括违反《中华人民共和国公司法》第六章（公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务）的任一规定的行为）导致公司无法正常运营的；（4）现有股东未能妥善处理公司历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷，且对公司产生重大不利影响的；或（5）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（C）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。公司及创始股东应在上述（B）项和（C）项情形发生之日起五（5）个工作日内通	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				知 C 轮投资人，C 轮投资人应当在收到该等通知之日或其发现该等情形之日（以较早者为准）起的六（6）个月内向公司及/或创始股东发出书面通知（“C 轮投资人回购通知”）行使其回购权。 （viii）如果 C 轮投资人行使了 C 轮投资人回购权，则 C 轮投资人有权获得的金额（“C 轮回购价格”）为以下两者中较高者：（A）C 轮投资人的投资金额按照 8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但 C 轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（B）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的 C 轮投资人拟要求回购的股份对应的公允市场价格。 （ix）若创始股东对 C 轮投资人提出的回购要求没有任何异议，应在收到 C 轮投资人发出的 C 轮投资人回购通知当日起的二十（20）日内与 C 轮投资人签署相关股份转让协议或减资协议等文件，并在收到 C 轮投资人发出的 C 轮投资人回购通知当日起九十（90）日内全额支付相应的回购价款。 （x）如果各创始股东无足够现金支付 C 轮回购价格，则 C 轮回购价格应按照 8%的单利年回报率累积，直至各创始股东全部付清。此外，C 轮投资人有权要求创始股东向投资人（或其关联方）或其他第三方转让一定比例的公司股份，该等比例应不超过 C 轮投资人拟要求回购的公司股份比例。 （xi）为避免疑义，如果二个以上的投资人行使了其回购权，且全体创始股东届时的资金不足以支付全部回购价款，则该等资金应当按照要求回购的投资人在公司的相对持股比例向该等投资人支付。 （xii）在创始股东向要求回购的 C 轮投资人支付完毕全部回购价款之前，C 轮投资人就其未取得回购价款部分的股份仍享有中国法律和本协议项下完全的股东权利，且在此期间 C 轮投资人仍有权根据本协议第 5.1 条约定向公司或其子公司的董事会委派董事。各创始股东应批准且应努力促使公司	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				届时其他股东批准该等董事选举，并签署确保该等董事选举所要求的全部法律文件。 （c）B 轮投资人回购权 （i）如发生下列任一情形（以较早者为准），则 B 轮投资人有权要求创始股东按 B 轮回购价格（定义见下文）回购 B 轮投资人所持有的公司全部或部分股份（“B 轮投资人回购权”）。各创始股东就上述回购义务承担连带责任。（A）自 B 轮投资协议项下所约定的交割日起七十二（72）个月后，公司未完成合格上市，且也未完成令 B 轮投资人满意的整体出售；（B）发生下列任一情形且在情形发生后三十（30）日内未能补救的：（1）各创始股东在公司完成合格上市前直接或间接控制的公司股份数量合计低于公司整体股份数量的 40%（全面摊薄基础上），或其有效表决权比例合计低于公司全体股东表决权的 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致公司实际控制权变更的情形；（2）任一集团成员或创始股东存在重大违反任一交易协议约定的行为；（3）公司法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为（包括违反《中华人民共和国公司法》第六章（公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务）的任一规定的行为）导致公司无法正常运营的；（4）现有股东未能妥善处理公司历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷，且对公司产生重大不利影响的；或（5）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（C）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。公司及创始股东应在上述（B）项和（C）项情形发生之日起五（5）个工作日内通知 B 轮投资人，B 轮投资人应当在收到该等通知之日或其发现该等情形之日（以较早者为准）起的六（6）个月内向公司及/或创始股东发出书面通知（“B 轮投资人回购通知”）行使其回购权。 （ii）如果 B 轮投资人行使了 B 轮投资人回购权，则 B 轮投	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				资人有权获得的金额（“B 轮回购价格”）为以下两者中较高者：（A）B 轮投资人的投资金额按照 8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但 B 轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（B）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的 B 轮投资人拟要求回购的股份对应的公允市场价格。 （iii）若创始股东对 B 轮投资人提出的回购要求没有任何异议，应在收到 B 轮投资人发出的 B 轮投资人回购通知当日起的二十（20）日内与 B 轮投资人签署相关股份转让协议或减资协议等文件，并在收到 B 轮投资人发出的 B 轮投资人回购通知当日起九十（90）日内全额支付相应的回购价款。 （iv）如果各创始股东无足够现金支付 B 轮回购价格，则 B 轮回购价格应按照 8%的单利年回报率累积，直至各创始股东全部付清。此外，B 轮投资人有权要求创始股东向投资人（或其关联方）或其他第三方转让一定比例的公司股份，该等比例应不超过 B 轮投资人拟要求回购的公司股份比例。 （v）在创始股东向要求回购的 B 轮投资人支付完毕全部回购价款之前，B 轮投资人就其未取得回购价款部分的股份仍享有中国法律和本协议项下完全的股东权利，且在此期间 B 轮投资人仍有权根据本协议第 5.1 条约定向公司或其子公司的董事会委派董事。各创始股东应批准且应努力促使公司届时其他股东批准该等董事选举，并签署确保该等董事选举所要求的全部法律文件。 （d）A 轮投资人回购权 （i）各方一致确认并同意，如发生以下任何一项事件，各 A 轮投资人均有权要求创始股东回购其股份（“A 轮投资人回购权”）：（A）公司在 2022 年 9 月 30 日前未能实现在中国境内首次公开发行股票并上市或未能被其他公司收购的；（B）公司 2017 年的年度当年签约订单额低于 1 亿元；或	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				2018 年和 2019 年两年扣非税后净利润总和低于 3000 万元人民币；（C）各创始股东在公司完成首次公开发行股票并上市前直接持有或者间接控制的公司股份或其合计享有对公司在股东大会上的有效表决权低于 40%（全面摊薄基础上），或出现其他导致实际控制人发生变更的情形；（D）公司法定代表人或公司发生法律法规的严重行政或刑事违法行为（具体标准参照公司法“公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务”）；（E）公司原股东未能妥善处理历史股权事宜，导致公司产生股权纠纷的；（F）任一创始股东违反了本协议第 3.1 条的约定；（G）公司任一其他投资人股东行使了其享有的回购权。 （ii）本协议第 2.6（c）（i）条约定的任一回购事件发生的，公司及创始股东应于上述任一回购事件发生之日起五（5）个工作日内书面通知各 A 轮投资人，各 A 轮投资人自收到书面通知之日起的 6 个月内，未向创始股东提出任何权利主张的，则创始股东的回购义务自期限届满之日起自动免除（若因公司及创始股东未及时书面通知 A 轮投资人导致 A 轮投资人不知道或不应当知道回购事件已经触发，此种情况下并不当然免除创始股东的回购义务）。 （iii）A 轮投资人届时将持有的根据 A 轮投资协议下增资而拥有的权益（“退出权益”，包括：因根据 A 轮投资协议下增资而拥有的股权或股份、及公司就前述股权或股份所配发的股权或股份），以 A 轮回购价格（定义见下文）出售予创始股东，创始股东应在收到退出通知后三（3）个月内购买该等 A 轮投资人持有的全部退出权益及向该等 A 轮投资人全额支付 A 轮回购价格，无论该等退出权益的回购或收购行为是否已完成工商变更登记手续。如在 A 轮投资人发出退出通知十（10）个工作日后创始股东未作出回购股权的书面回复的，则 A 轮投资人可以根据本协议约定的仲裁条款，直接就回购事项提起仲裁裁决。	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
				（iv）为本协议之目的，A 轮投资人行使 A 轮投资人回购权而应收取的回购价（“A 轮回购价格”）应为按照下列公式计算得出之款项：A 轮回购价格＝A 轮投资人缴付的增资价款×（1+8%×T）-M 其中，T 为自各 A 轮投资协议规定的交割日始至相应 A 轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额 365 所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自各 A 轮投资协议规定的交割日始至各 A 轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，A 轮投资人实际收到的业绩补偿、因 A 轮投资协议下增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、创始股东处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。 （v）各方在此特别确认并同意，根据本协议第 2.6（c）（iv）条所确定的 A 轮回购价格体现了 A 轮投资人所持退出权益的公允价格。”	
			领售权	第 2.7 条约定，投资人享有领售权。	根据《股东协议之补充协议》，前述条款无条件终止执行，且不附带任何恢复条款。
			优先清算权	第 2.8 条约定，投资人及其他股东享有优先清算权。	
			反稀释权	第 2.9 条约定，投资人享有反稀释权。	
			信息权和检查权	第 2.10 条约定，投资人享有信息权和检查权。	
			最惠待遇权	第 2.11 条约定，C+轮、C 轮及 B 轮投资人享有最惠待遇权。	
			股东大会重大事项同意权	第 4.3 条约定，B 轮投资人及其董事、C 轮投资人及其董事对特定股东会审议事项享有事先同意权。	
			董事提名权	第 5.1 条约定，C 轮投资人合肥康润、B 轮投资人、A 轮投资人南海成长享有提名董事的权利。	
			董事会决议表决权	第 5.2、5.3 条，对董事会法定人数构成及特定事项的决议进行了特别约定。	

轮次	签署时间及协议名称	签署主体	特殊权利条款类型	主要内容	解除方式
			监事委派权	第 5.4 条约定，B 轮投资人享有委派监事的权利。	
			特殊权利的终止	第 11.14 条约定，投资人特殊权利条款在特定情形下的效力可由协议各方协商约定。	
--	2022 年 6 月《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股份转让协议》	小米长江基金（“甲方”）与上银国发（“甲方”）、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	回购权（已解除）	第五条约定，《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议》《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议之补充协议》中约定的甲方标的股份享有的相关权利（含根据前述协议满足一定条件可恢复的回购权）并承担的相应义务，随本次相应股份的转让，一并转让给乙方，由乙方继续享有并承担。	不涉及。
	2022 年 6 月《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股份转让协议》	小米长江基金（“甲方”）与燃点创投（乙方）、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	回购权（已解除）	第五条约定，《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议》《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议之补充协议》中约定的甲方标的股份享有的相关权利（含根据前述协议满足一定条件可恢复的回购权）并承担的相应义务，随本次相应股份的转让，一并转让给乙方，由乙方继续享有并承担。	不涉及。
	2022 年 6 月《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股份转让协议》	小米长江基金（“甲方”）与同创财金（“乙方”）、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	回购权（已解除）	第五条约定，《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议》《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议之补充协议》中约定的甲方标的股份享有的相关权利（含根据前述协议满足一定条件可恢复的回购权）并承担的相应义务，随本次相应股份的转让，一并转让给乙方，由乙方继续享有并承担。	不涉及。

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（二）

北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（二）

德恒 06F20190906-00015 号

致深圳市鑫信腾科技股份有限公司：

本所根据与发行人签订的《专项法律顾问合同》，接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，为本次发行上市提供法律服务。

根据《公司法》《证券法》《管理办法》《第 12 号规则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定，本所已出具《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）及《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）。

鉴于发行人报告期由 2019 年至 2021 年更新为 2019 年至 2022 年 6 月（以下简称“报告期”），及容诚对发行人 2022 年 1-6 月的财务状况进行审计，并出具容诚审字[2022]518Z0498 号《审计报告》（与《法律意见》《律师工作报告》所述“申报《审计报告》”合称“申报《审计报告》”），结合《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本所经办律师在对 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日期间（以下简称“补充期间”）发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上，出具本补充法律意见。

本补充法律意见构成《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》不可分割的一部分，如在内容上有不一致之处，以本补充法律意见为准。除本补

充法律意见另有说明之外，《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》的内容仍然有效。本所在《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》中声明的事项继续适用于本补充法律意见。除非上下文另有说明，在本补充法律意见中所使用的定义和术语与《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》中使用的定义和术语具有相同的含义。

本所及本所经办律师依据《证券法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等规定及本补充法律意见出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见所认定的事实真实、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。

本所仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、评估等专业事项发表意见。本所在本补充法律意见中对有关会计报表、审计报告、评估报告中某些内容的引述，并不表明本所经办律师对这些内容的真实性、准确性、合法性做出任何判断或保证。

本所未授权任何单位或个人对本补充法律意见作任何解释或说明。

本所同意将本补充法律意见随同其他申报材料一同提交深交所审查，本补充法律意见仅供发行人本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。

正 文

一、本次发行上市的批准和授权

根据发行人的第一届董事会第七次会议及 2022 年第一次临时股东大会会议文件，截至本补充法律意见出具之日，发行人已经依照法定程序作出批准本次发行上市及授权董事会办理相关事宜的决议，前述董事会、股东大会的召集、召开程序、表决程序、决议内容及出席董事会、股东大会的人员资格均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，决议内容及程序合法有效，且仍在有效期内。

本所经办律师认为，发行人本次发行上市已获得发行人内部的有效批准和授权，发行人本次发行上市尚需依法经深交所审核同意并报经中国证监会履行发行注册程序。

二、发行人本次发行上市的主体资格

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人为依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，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，已经具备《公司法》《证券法》《管理办法》中关于公开发行股票并在创业板上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定

1．根据发行人 2022 年第一次临时股东大会确定的本次发行方案，发行人本次拟向社会公众公开发行的股票均为人民币普通股，本次发行的股份每股发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2．如《律师工作报告》之“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”部分和本补充法律意见之“十三、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”部分所述，发行人已经依法设立股东大会、董事会和监事会，董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员

会四个专门委员会；建立独立董事、董事会秘书制度；聘请了高级管理人员；设置了与经营管理相适应的职能部门，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，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

3．根据发行人提供的相关资料并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在《公司法》和《公司章程》规定的应当终止的情形，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

4．根据申报《审计报告》，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

5．根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件

1．本次发行上市符合《管理办法》第十条的规定

如本补充法律意见之“二、发行人本次发行上市的主体资格”部分所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，符合《管理办法》第十条的相关规定。

2．本次发行上市符合《管理办法》第十一条的规定

（1）根据申报《审计报告》及发行人说明，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。最近三年财务会计报告均由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第十一条第一款的规定。

（2）根据容诚出具的容诚专字[2022]518Z0679 号《内部控制鉴证报告》、发行人内部制度文件、发行人历次股东大会、董事会、监事会会议文件及发行人说明，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报

告，符合《管理办法》第十一条第二款的规定。

3．本次发行上市符合《管理办法》第十二条的规定

（1）如本补充法律意见之“四、发行人的独立性”部分所述，发行人资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《管理办法》第十二条第（一）项的规定。

（2）如《律师工作报告》之“八、发行人的业务”、“十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化”及“六、发行人发起人和股东”和本补充法律意见之“七、发行人的业务”、“十四、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化”及“五、发行人发起人和股东”部分所述，发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近两年主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《管理办法》第十二条第（二）项的规定。

（3）根据发行人的确认及本所经办律师核查，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《管理办法》第十二条第（三）项的规定。

4．本次发行上市符合《管理办法》第十三条的规定

（1）根据《招股说明书》、申报《审计报告》及发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人报告期内主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售，核心产品主要为整机测试设备、模组测试设备、组包装设备以及线体自动化设备。发行人从事的生产经营活动未超出发行人《营业执照》《公司章程》所载的经营范围，且取得了经营业务所需的各项许可。发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十三条第一款的规定；

（2）根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场

经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《管理办法》第十三条第二款的规定；

（3）根据发行人及其董事、监事和高级管理人员出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）本次发行上市符合《股票上市规则》规定的相关条件

1．如本补充法律意见之“三、本次发行上市的实质条件”之“（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定”及“（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件”部分所述，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2．根据发行人提供的资料，截至本补充法律意见出具之日，发行人股本总额为 8,562 万元，发行后股本总额不低于 3,000 万元；根据发行人 2022 年第一次临时股东大会关于本次发行上市所作决议，发行人本次拟公开发行股票数量不超过 2,854 万股，且占发行后发行人总股本的比例不低于 25%，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项、第（三）项的规定。

3．根据申报《审计报告》及《非经常性损益鉴证报告》，发行人 2021 年度、2020 年度的净利润（按照扣除非经常性损益前后孰低计算）均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元；发行人的财务指标符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项、第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

综上，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《管理办法》和《股票上市规则》的规定，发行人具备本次发行上市的实质条件。

四、发行人的独立性

（一）发行人的资产独立完整

经本所经办律师核查，发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司后，鑫信腾有限拥有的与经营有关的业务体系及相关资产全部由发行人承继。截至本补充法律意见出具之日，发行人资产完整且独立于股东，不存在资产、资金被其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害发行人利益的情况。本所经办律师认为，发行人资产独立完整。

（二）发行人的业务独立

根据发行人《营业执照》并经本所经办律师核查，发行人的经营范围为“一般经营项目是：货物及技术进出口。许可经营项目是：通信自动化设备、通信仪器仪表、工业机器人机械设备、计算机软硬件及外围设备、机械设备零配件、精密模切设备的设计、加工、制造、销售、租赁、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让”。

经本所经办律师核查，发行人主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售。发行人依法独立享有民事权利和承担民事义务，发行人拥有独立完整的研发、采购、销售、管理系统，拥有与上述业务经营相适应的职能部门和技术、管理人员，独立开展各项业务活动，发行人从事的经营业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联人，经营管理实行独立核算；发行人及其子公司正在履行的重大采购、销售合同等合同均以发行人或其子公司的名义签订和履行，发行人不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联人进行业务经营活动的情形。根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，本所经办律师认为，发行人业务独立，发行人在经核准的经营范围内从事业务，其经营范围和经营方式符合有关法律、行政法规和规范性文件的规定。

（三）发行人的人员独立

1．根据发行人《公司章程》、股东大会、董事会、监事会的相关决议文件并经本所经办律师核查，发行人董事会由11名董事组成，其中独立董事4名；发行人监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名；发行人的高级管理人员为总

经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。该等董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东或实际控制人干预发行人董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

2．根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人董事、监事、高级管理人员在发行人及其子公司以外的其他主要单位任职情况如下表所示：

姓名	公司职务	其他任职单位	任职职务
郑国荣	董事长、总经理	苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		艾鑫投资	执行事务合伙人
		艾鑫成长	执行事务合伙人
		二中科技	董事
黄开锬	董事	深圳市亿辟实业有限公司	执行董事、总经理
		二中科技	监事
黄培坤	董事、副总经理	无	无
董劳成	董事	无	无
陈金	董事	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	投资总监
		深圳市英柏检测技术有限公司	董事
		深圳安智杰科技有限公司	董事
		深圳中科精工科技有限公司	董事
		广东博兴新材料科技有限公司	董事
		深圳市东飞凌科技有限公司	董事
		东莞市盛雄激光先进装备股份有限公司	董事
		宇动源（北京）信息技术有限公司	董事
李卫东	董事、董事会秘书、副总经理	二中科技	董事
		桂林市二中科技有限公司	监事
苏东	董事	华登投资咨询（北京）有限公司	副总裁
		东莞广达智能科技有限公司	董事
		昆山芯信安电子科技有限公司	董事
		深圳市森美协尔科技有限公司	董事
谭维佳	独立董事	深圳市机器人协会	副秘书长
汤辉	独立董事	中兴发展有限公司	报表经理
		深圳市定宇科技开发有限公司	监事

姓名	公司职务	其他任职单位	任职职务
徐晶晶	独立董事	快马鲜生（深圳）科技有限公司	董事长助理
郑义林	独立董事	深圳市博商公益基金会	理事长
		深圳市华董汇文化发展有限公司	执行董事
		东莞市华董汇文化发展有限公司	监事
		深圳市华董汇信息科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		佛山市华董汇文化发展有限公司	监事
		广州市华董广隆餐饮管理有限公司	执行董事、经理
董明	监事会主席	无	无
唐宏开	监事	无	无
曹利锋	监事	无	无
胡斌	副总经理	无	无
魏东	财务总监	无	无

根据发行人高级管理人员出具的书面承诺并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本所经办律师认为，发行人人员独立。

（四）发行人的财务独立

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人设立了独立的财务部门并聘用了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；发行人独立开设银行基本账户，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；发行人于 2022 年 6 月 30 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；发行人制定了一系列包括《财务会计报告制度管理规范》《公司财务核算管理办法》《资金管理作业规范》等财务会计管理制度；发行人及其子公司独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人混合纳税的情况。本所经办律师认为，发行人财务独立。

（五）发行人的机构独立

根据发行人业务经营的需要，发行人设置了相应的办公机构和经营机构，根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，发行人设置了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，并在董事会下设置了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会；聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等公司高级管理人员；公司按照自身经营管理的需要设置了职能部门，各职能部门按照发行人《公司章程》和内部规章制度的规定独立决策和运作，其办公场所和人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同的情形。

根据发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人的股东大会、董事会、监事会根据《公司章程》及三会议事规则规定的职权范围和履职程序履行相应职权，不存在受控股股东及其关联人影响而超越各自职权范围或履职程序作出决定的情形。

本所经办律师认为，发行人已经建立起独立完整的组织机构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、独立行使各自的经营管理职权，保证了发行人运转顺利，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、机构混同的情形。

（六）发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

根据申报《审计报告》《招股说明书》及发行人的说明，并经本所经办律师核查，发行人拥有独立完整的业务体系，拥有与业务经营相适应的管理人员，具有与其业务经营相适应的场所、固定资产。本所经办律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

综上，本所经办律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人的资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

五、发行人发起人和股东

（一）发起人、控股股东和实际控制人

经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充

法律意见出具之日，发行人的发起人、控股股东和实际控制人并未发生变化。

（二）现有股东

1．发行人股权结构

经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人的股权结构未发生变化。

2．股东基本情况变更

经本所经办律师核查，自 2022 年 1 月 1 日至本补充法律意见出具之日，发行人部分股东基本信息发生变化。具体情况如下：

（1）艾鑫投资

根据艾鑫投资工商登记档案资料并经本所经办律师核查，2022 年 10 月，艾鑫投资合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，艾鑫投资的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	郑国荣	董事长、总经理	113.03	13.70	普通合伙人
2	刘晓兵	客户总监	82.50	10.00	有限合伙人
3	邢秋君	顾问	49.50	6.00	有限合伙人
4	黄德金	研发部总监	39.60	4.80	有限合伙人
5	黄杰鹏	苏州客户部总监、海外客户部总监	39.60	4.80	有限合伙人
6	曹利锋	监事、总裁特别助理	39.60	4.80	有限合伙人
7	董明	监事会主席、项目管理部高级总监	39.60	4.80	有限合伙人
8	唐宏开	监事、商务部总监、营销中心高级总监、客户部总监	39.60	4.80	有限合伙人
9	张轶凡	顾问	33.00	4.00	有限合伙人
10	李迎新	顾问	33.00	4.00	有限合伙人
11	郑美蓉	费用会计	19.80	2.40	有限合伙人
12	徐广军	用户服务部经	19.80	2.40	有限合伙人

序号	合伙人姓名	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
		理			
13	陈学鑫	组装部总监	19.80	2.40	有限合伙人
14	林木喜	客户经理	19.80	2.40	有限合伙人
15	龚水福	高级软件工程师	19.80	2.40	有限合伙人
16	江敏	软件技术主管、产品经理	19.80	2.40	有限合伙人
17	李福媛	税务主管	19.80	2.40	有限合伙人
18	农凌华	核价主管	16.50	2.00	有限合伙人
19	赵东伟	客户四部副经理	13.20	1.60	有限合伙人
20	杨勋	市场战略技术中心副总监	13.20	1.60	有限合伙人
21	陈雅斌	软件技术主管	9.90	1.20	有限合伙人
22	黄跃彬	客户经理	9.90	1.20	有限合伙人
23	魏东	财务总监	9.90	1.20	有限合伙人
24	许冰坤	人事主管	8.25	1.00	有限合伙人
25	熊凯	研发部经理	8.25	1.00	有限合伙人
26	黄崇宁	工艺工程师	8.25	1.00	有限合伙人
27	刘慧妍	行政主管	8.25	1.00	有限合伙人
28	李水华	仓库主管	8.25	1.00	有限合伙人
29	金学龙	软件技术主管	6.60	0.80	有限合伙人
30	董一满	软件工程师	4.95	0.60	有限合伙人
31	李煜	技术研究院主管	4.95	0.60	有限合伙人
32	罗志平	账务主管	4.95	0.60	有限合伙人
33	肖石头	软件工程师	4.95	0.60	有限合伙人
34	秦荣贵	机械工程师	4.95	0.60	有限合伙人
35	陆勇	产品经理	4.95	0.60	有限合伙人
36	余同春	项目管理部经理	4.95	0.60	有限合伙人
37	黎由样	电气工程师	4.95	0.60	有限合伙人
38	刘永升	高级软件工程师	4.95	0.60	有限合伙人
39	沈菁（注）	财务主管	4.13	0.50	有限合伙人
40	邓辉煌	电控设计主管	3.30	0.40	有限合伙人
41	刘强	生产管理部经	3.30	0.40	有限合伙人

序号	合伙人姓名	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
		理			
42	赵亮（注）	成本主管	1.65	0.20	有限合伙人
合计			**825.00**	**100.00**	--

（2）艾鑫成长

根据艾鑫成长工商登记档案资料并经本所经办律师核查，2022年9月及2022年10月，艾鑫成长合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，艾鑫成长的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	郑国荣	董事长、总经理	224.10	20.04	普通合伙人
2	胡斌	副总经理	116.40	10.41	有限合伙人
3	张晓	上海技术研究院负责人	77.60	6.94	有限合伙人
4	李卫东	董事、董事会秘书、副总经理	61.64	5.51	有限合伙人
5	刘敏超	客户三部经理	38.80	3.47	有限合伙人
6	钟汉龙	半导体研发部总监	38.80	3.47	有限合伙人
7	郭文龙	研发部副总监	23.28	2.08	有限合伙人
8	陈学鑫（注）	组装部总监	23.28	2.08	有限合伙人
9	曹利锋（注）	监事、总裁特别助理	23.28	2.08	有限合伙人
10	林木喜（注）	客户经理	23.28	2.08	有限合伙人
11	唐宏开（注）	监事、商务部总监、营销中心高级总监、客户部总监	23.28	2.08	有限合伙人
12	江志伟（注）	部件研发总监	19.40	1.74	有限合伙人
13	赵彖宇	客户经理	19.40	1.74	有限合伙人
14	刘秀琴	财务副经理	19.40	1.74	有限合伙人
15	成记梅	财务经理	19.40	1.74	有限合伙人
16	刘静静	策略采购部副总监、客户部副总监	19.40	1.74	有限合伙人

序号	合伙人姓名/名称	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
17	向永坤（注）	客户经理	19.40	1.74	有限合伙人
18	林庄（注）	技术支持工程师	17.64	1.56	有限合伙人
19	胡平（注）	射频开发部机构主管	11.64	1.04	有限合伙人
20	吴华庆	机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
21	刘家杰	软件工程师	11.64	1.04	有限合伙人
22	王润	机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
23	朱盉俭	海外项目管理部经理	11.64	1.04	有限合伙人
24	周克东	项目管理部副总监	11.64	1.04	有限合伙人
25	章雯娟	市场部经理	11.64	1.04	有限合伙人
26	董良	机构主管	11.64	1.04	有限合伙人
27	谢娟	商务部经理	11.64	1.04	有限合伙人
28	夏时雨	软件技术主管	11.64	1.04	有限合伙人
29	晁梓巍	客户五部副经理	11.64	1.04	有限合伙人
30	徐翼	机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
31	龙毅	机构经理	11.64	1.04	有限合伙人
32	欧尘	高级机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
33	罗兵	软件技术主管、海外研发部经理	11.64	1.04	有限合伙人
34	李文斌（注）	项目二部主管	11.64	1.04	有限合伙人
35	余海涛（注）	产品经理	7.76	0.69	有限合伙人
36	高伟肖	客户经理	7.76	0.69	有限合伙人
37	顾芳蕾	苏州人事行政主管	7.76	0.69	有限合伙人
38	蔡仕勋	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
39	王席磊	软件工程师	7.76	0.69	有限合伙人
40	吴礼杰	用户服务部主管	7.76	0.69	有限合伙人
41	曾广杰	软件工程师	7.76	0.69	有限合伙人
42	佘佐罗	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
43	叶国森	软件测试工程师	7.76	0.69	有限合伙人

序号	合伙人姓名/名称	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
44	宋志伟	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
45	李凯	机构一组主管	7.76	0.69	有限合伙人
46	邢宁	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
47	文祖来	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
48	刘耀邦	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
49	刘志发	机构三组主管	7.76	0.69	有限合伙人
50	李建唐	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
合计			**1,118.00**	**100.00**	**--**

注：2022 年 8 月，发行人副总经理张志立基于个人身体原因离职。根据发行人制定的《深圳市鑫信腾科技有限公司员工持股管理办法》，张志立通过艾鑫成长持有的激励股权已由艾鑫成长执行事务合伙人郑国荣回购。

经发行人第一届董事会第十次会议及发行人 2022 年第三次临时股东大会审议通过，在上述回购股份数额范围内，发行人授予赵亮、沈菁、陈学鑫、江志伟、曹利锋、胡平、余海涛、李文斌、林庄、向永坤、林木喜、唐宏开激励股权。

（3）小米长江基金

经本所经办律师核查，2022 年 3 月，小米长江基金合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，小米长江基金的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	1,000.00	0.08	普通合伙人
2	珠海兴格资本投资有限公司	210,000.00	17.50	有限合伙人
3	小米科技有限责任公司	200,000.00	16.67	有限合伙人
4	湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）	200,000.00	16.67	有限合伙人
5	武汉光谷产业投资有限公司	200,000.00	16.67	有限合伙人
6	珠海格力金融投资管理有限公司	144,500.00	12.04	有限合伙人
7	上海信银海丝投资管理有限公司	90,000.00	7.50	有限合伙人
8	深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）	55,500.00	4.63	有限合伙人
9	天津金星创业投资有限公司	34,000.00	2.83	有限合伙人
10	北京汽车集团产业投资有限公司	14,000.00	1.17	有限合伙人
11	广发乾和投资有限公司	10,000.00	0.83	有限合伙人
12	中国对外经济贸易信托有限公司	10,000.00	0.83	有限合伙人
13	海南华盈开泰投资合伙企业（有限合伙）	10,000.00	0.83	有限合伙人
14	三峡资本控股有限责任公司	9,000.00	0.75	有限合伙人
15	江苏溧阳光控股权投资合伙企业（有限合伙）	9,000.00	0.75	有限合伙人
16	北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）	3,000.00	0.25	有限合伙人
合计		**1,200,000.00**	**100.00**	**--**

（4）珠海睿宸

根据珠海睿宸工商登记档案资料并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，珠海睿宸的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	珠海通沛股权投资管理合伙企业（有限合伙）	100.00	2.90	普通合伙人
2	闻天下科技集团有限公司	2,350.00	68.12	有限合伙人
3	杭州融禧领投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,000.00	28.99	有限合伙人
合计		**3,450.00**	**100.00**	**--**

（5）同创财金

根据同创财金工商登记档案资料并经本所经办律师核查，2022 年 9 月，同创财金营业期限、合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，同创财金的营业

期限为2021年7月7日至2028年7月6日；同创财金的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	深圳同创锦绣资产管理有限公司	500	0.99	普通合伙人
2	山东省财金创业投资有限公司	500	0.99	普通合伙人
3	山东财金科技创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,500	48.51	有限合伙人
4	郑州航空港兴港产业发展基金（有限合伙）	15,000	29.70	有限合伙人
5	扬州瘦西湖金融投资管理有限责任公司	3,000	5.94	有限合伙人
6	共青城朗静投资合伙企业（有限合伙）	3,000	5.94	有限合伙人
7	广东嘉昱投资有限公司	1,000	1.98	有限合伙人
8	珠海横琴云景智创投资合伙企业（有限合伙）	1,000	1.98	有限合伙人
9	海南中璟辰熙私募基金合伙企业（有限合伙）	500	0.99	有限合伙人
10	深圳凌壹投资合伙企业（有限合伙）	500	0.99	有限合伙人
11	赵化生	500	0.99	有限合伙人
12	李贝	500	0.99	有限合伙人
合计		**50,500**	**100.00**	--

（6）光弘科技

光弘科技为深交所创业板上市公司，根据光弘科技2022年半年度报告，截至2022年6月30日，光弘科技前十名股东如下：

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	光弘投资有限公司	395,691,660	51.08	境外法人
2	广东恒健资本管理有限公司	14,258,030	1.84	国有法人
3	香港中央结算有限公司	7,981,868	1.03	境外法人
4	苏志彪	6,152,196	0.79	境内自然人
5	朱建军	6,026,433	0.78	境内自然人
6	深圳市国协一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,912,161	0.76	境内非国有法人
7	建信（北京）投资基金管理有限责任公司	4,729,729	0.61	国有法人
8	珠海云意道阳股权投资基金（有限合伙）	4,147,972	0.54	境内非国有法人

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	股东性质
9	中信证券-无锡产发服务贸易投资基金合伙企业（有限合伙）-中信证券无锡服贸一号单一资产管理计划	4,138,513	0.53	其他
10	中国银行股份有限公司-华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金	3,319,000	0.43	其他

（7）南山架桥

根据南山架桥的工商登记档案资料，并经本所经办律师核查，2022 年 3 月，南山架桥合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，南山架桥的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	深圳市架桥富凯投资有限公司	1,000.00	1.46%	普通合伙人
2	深圳市引导基金投资有限公司	12,500.00	18.30%	有限合伙人
3	中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	12,000.00	17.57%	有限合伙人
4	宁波保税区优智股权投资合伙企业（有限合伙）	6,050.00	8.86%	有限合伙人
5	宁波保税区优备股权投资合伙企业（有限合伙）	6,050.00	8.86%	有限合伙人
6	深圳市架桥资本管理股份有限公司	3,634.00	5.32%	有限合伙人
7	森霸传感科技股份有限公司	3,000.00	4.39%	有限合伙人
8	远海明晟（苏州）股权投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00	4.39%	有限合伙人
9	赣州利荣投资合伙企业（有限合伙）	2,600.00	3.81%	有限合伙人
10	深圳前海鑫辰投资管理有限公司	2,000.00	2.93%	有限合伙人
11	深圳市架桥资产管理有限公司	1,500.00	2.20%	有限合伙人
12	珠海横琴架桥企业管理咨询有限公司	1,500.00	2.20%	有限合伙人
13	沈福根	1,400.00	2.05%	有限合伙人
14	横琴志合行远股权投资合伙企业（有限合伙）	1,366.00	2.00%	有限合伙人
15	陆曙光	1,200.00	1.76%	有限合伙人
16	顾友花	1,100.00	1.61%	有限合伙人
17	徐彦辉	1,000.00	1.46%	有限合伙人
18	万峰	1,000.00	1.46%	有限合伙人
19	苏州恒润进出口有限公司	1,000.00	1.46%	有限合伙人

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
20	深圳市乾沛投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1.46%	有限合伙人
21	共青城云雀投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1.46%	有限合伙人
22	上海乐黎商务服务中心（有限合伙）	1,000.00	1.46%	有限合伙人
23	利得资本管理有限公司	900.00	1.32%	有限合伙人
24	仲兆兵	500.00	0.73%	有限合伙人
25	苏州市鼎立包装有限公司	500.00	0.73%	有限合伙人
26	深圳神策维新信息科技有限公司	500.00	0.73%	有限合伙人
合计		68,300.00	100.00%	--

（8）鑫德睿

根据鑫德睿营业执照并经本所经办律师核查，2022 年 11 月，鑫德睿普通合伙人苏州鑫睿创业投资合伙企业（有限合伙）住所发生变更，变更后的住所为苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区(太湖新城)迎宾大道 333 号苏州湾东方创投基地 38 号楼。

综上，本所经办律师认为，自 2022 年 1 月 1 日至本补充法律意见出具之日，发行人控股股东和实际控制人未发生变更；除上述情况外，发行人的股东及其持股情况未发生变化。

六、发行人的股本及其演变过程

（一）发行人股份变动

本所经办律师已在《法律意见》《律师工作报告》中论述了发行人的股本及演变过程。经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，除《法律意见》《律师工作报告》已披露的情形外，发行人股本未发生其他变动。

（二）发行人股东所持发行人股份的质押情况

根据发行人及各股东的书面承诺并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人各股东持有的发行人股份不存在质押及其他第三方权利负担的情况，所持股份无被查封、冻结的情况。

（三）发行人股东之间签署的对赌协议等特殊协议或安排的解除情况

经本所经办律师核查，发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利；截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在正在执行的对赌协议或对赌安排。

（四）其他股本事项

1．关于2017年4月寅桂一号转让股权相关事宜

寅桂一号为发行人历史股东，曾于2016年1月至2017年4月期间持有鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元），后于2017年4月以270万元的价格将所持鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元）转让给郑国荣并退出对鑫信腾有限的投资，各方就本次股权转让办理完毕工商变更登记。

2022年8月23日，发行人收到寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所以快递方式发送的《律师函》，称寅桂一号于2017年4月转让其所持有的鑫信腾有限全部股权，存在利益受损的情形，但《律师函》未列明其具体诉求。发行人收到《律师函》后积极尝试与寅桂一号及陈剑钢（自2015年4月至2017年2月为寅桂一号普通合伙人、执行事务合伙人深圳市寅桂投资有限公司（以下简称“寅桂投资”）的控股股东）、刘瑞川（自2017年2月至今为寅桂投资的控股股东，目前持有寅桂投资64%的股权）进行友好沟通，但未取得良好效果。

根据发行人出具的书面说明、发行人提供的其向公安机关提交的书面材料并经本所经办律师核查，陈剑钢、刘瑞川二人获悉发行人上市计划后，认为寅桂一号在2017年退股使寅桂一号及相关合伙人无法享受发行人上市后的收益，从而导致寅桂一号及相关合伙人的利益受损，故以不配合发行人上市核查作为要挟，持续向发行人索要大额资金。对此，发行人于2022年9月9日以被敲诈勒索为由向公安机关报案，深圳市公安局宝安分局于2022年10月10日予以立案侦查。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，前述股权潜在纠纷对发行人本次发行上市不构成实质性障碍，具体依据如下：

（1）根据发行人、发行人实际控制人及其一致行动人的说明、发行人就本次股权变动所涉的工商变更登记资料及相关股权转让价款支付凭证，寅桂一号主动于2016年底向发行人及相关股东表达退股意向。2017年4月5日，寅桂一号及其

他股权转让方李卫东、唐宏开与郑国荣共同签署了《股权转让协议书》，约定寅桂一号以270万元的价格将其所持鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元）转让给郑国荣；郑国荣已向寅桂一号支付完毕前述股权转让价款。根据郑国荣出具的书面说明，前述股权转让是转受让方真实意思表示，不存在股权代持、委托持股情形。

根据发行人工商登记档案资料，前述股权转让事宜经由鑫信腾有限当时的全体股东（含寅桂一号）审议通过及签署相关的股东会决议，并已于2017年4月完成相应的工商变更登记手续。鉴此，前述股权转让所履行的法律程序和《股权转让协议书》的内容均合法有效。

（2）根据发行人提供的财务报表（未经审计），截至2017年3月31日，鑫信腾有限每股净资产值不足1元，故寅桂一号退出时的股权转让价格（1元/注册资本）具有公允性。

（3）根据发行人、发行人控股股东、实际控制人郑国荣及其一致行动人的说明，并经本所经办律师进行网络核查，寅桂一号自2017年4月退股，至本次发送《律师函》之前，均未通过提起诉讼或申请仲裁的方式提出针对前述股权转让事宜的相关异议；截至本补充法律意见出具之日，发行人、郑国荣及其一致行动人均不存在涉及股权的诉讼、仲裁案件。

（4）如《补充法律意见（一）》之“六、《审核问询函》问题19：关于实际控制人”之第（一）部分所述，郑国荣自持有发行人股权（份）以来，一直担任发行人董事长、总经理，且一直为发行人控股股东，通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人表决权一直超过50%。报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会具有重大影响，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响，前述涉及发行人股权的潜在争议不会导致发行人的控制权受到重大不利影响。

七、发行人的业务

（一）发行人的经营范围

根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，2022 年 11 月，艾特讯经营

范围发生变更，变更后的经营范围为“一般经营项目：机械设备销售；机械零件、零部件销售；仪器仪表销售；智能机器人销售；人工智能硬件销售；智能基础制造装备销售；智能物料搬运装备销售；光学仪器销售；工业控制计算机及系统销售；电子专用设备销售；电子测量仪器销售；终端测试设备销售；智能仪器仪表销售；包装专用设备销售；软件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；电子产品销售；机械设备租赁；仪器仪表修理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可经营项目：技术进出口；货物进出口。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。”

2022 年 12 月 2 日，东莞鑫信腾经营范围发生变更，变更后的经营范围为“一般项目：电子专用设备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械电气设备制造；机械电气设备销售；机械设备销售；软件销售；机械设备研发；软件开发；人工智能基础软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子、机械设备维护（不含特种设备）；工业机器人安装、维修；工程和技术研究和试验发展；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”。

经本所经办律师核查，除上述情况外，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司的经营范围未发生其他变更。

（二）发行人的资质证书

根据发行人提供的资质证书及说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人拥有的主要业务资质证书未发生变化，发行人已经取得经营业务所必需的授权、批准和登记，有权在经批准的经营范围内开展相关业务和经营活动。

（三）发行人在中国大陆以外的经营活动

根据申报《审计报告》、发行人说明并经本所经办律师核查，截至本补充法

律意见出具之日，发行人未在中国大陆以外地区设置机构从事经营活动。

（四）发行人的主营业务突出

根据《招股说明书》、发行人书面确认并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人主营业务仍为工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售，未发生变更。

根据申报《审计报告》，发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月的主营业务收入为 18,283.85 万元、32,376.50 万元、37,581.87 万元和 18,908.88 万元，占发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月总业务收入的比例为 99.08%、99.74%、99.51%和 100%。

综上，本所经办律师认为，发行人主营业务突出，最近两年的主营业务未发生重大不利变化。

（五）发行人的持续经营能力

1. 经本所经办律师核查，发行人目前持有的《营业执照》合法有效，发行人未出现《公司法》和《公司章程》规定的应当终止的事由。

2. 根据政府主管部门出具的书面证明、发行人、艾特讯、鑫信腾机器人的《企业信用报告（无违法违规证明版）》、上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》、东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用信息》及发行人说明，并经本所经办律师核查，补充期间发行人的生产经营正常，没有受到相关政府主管部门的重大行政处罚，其主要经营性资产亦不存在被采取查封、扣押、拍卖等强制性措施的情形，发行人持续经营不存在法律障碍。

3. 经本所经办律师核查，发行人及其子公司正在履行的重大合同不存在影响或可能影响其持续经营能力的内容和条款。

4. 经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

综上，本所经办律师认为，发行人于补充期间内经营正常，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在影响其持续经营的法律障碍。

八、关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

根据《公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》《第12号规则》等规范性文件的有关规定、申报《审计报告》及发行人提供的资料和说明，截至本补充法律意见出具之日，发行人的关联人主要有：

1．发行人的控股股东、实际控制人及其一致行动人

（1）发行人的控股股东、实际控制人

发行人的控股股东及实际控制人为郑国荣。

（2）发行人实际控制人的一致行动人

黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东与发行人实际控制人郑国荣签署《一致行动协议》，为发行人实际控制人的一致行动人。黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东分别持有发行人8.76%、4.67%、4.20%、1.40%的股份。黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东的基本情况详见本补充法律意见之“五、发行人发起人和股东”部分。

2．持有发行人5%以上股份的其他股东

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，持有发行人 5%以上股份的其他股东具体如下：

序号	关联人名称	关联关系
1	艾鑫投资	持有发行人 11.68%的股份
2	艾鑫成长	持有发行人 6.73%的股份
3	南海成长	南海成长持有发行人 6.73%的股份，同创财金持有持有发行人 2.92%的股份。 南海成长的执行事务合伙人及同创财金的普通合伙人均为深圳同创锦绣资产管理有限公司，系深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司；同创财金的私募基金管理人为深圳同创锦绣资产管理有限公司，南海成长的私募基金管理人为深圳同创伟业资产管理股份有限公司。
4	同创财金	

3．发行人的子公司

截至本补充法律意见出具之日，发行人的子公司如下表所示：

序号	关联人名称	关联关系
1	艾特讯	发行人全资子公司
2	鑫信腾机器人	发行人全资子公司
3	上海鑫测	发行人全资子公司
4	苏州鑫信腾	发行人全资子公司
5	东莞鑫信腾	发行人全资子公司

4．发行人的现任董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

（1）发行人的现任董事、监事及高级管理人员具体如下：

序号	关联人姓名	关联关系
1	郑国荣	董事长、总经理
2	黄开锬	董事
3	陈金	董事
4	董劳成	董事
5	黄培坤	董事、副总经理
6	李卫东	董事、董事会秘书、副总经理
7	苏东	董事
8	谭维佳	独立董事
9	汤辉	独立董事
10	徐晶晶	独立董事
11	郑义林	独立董事
12	董明	监事
13	唐宏开	监事
14	曹利锋	职工监事
15	魏东	财务总监
16	胡斌	副总经理

（2）上述发行人的现任董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，均属于关联自然人。

5．发行人董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的自然人股东及其关系密切的家庭成员控制、担任董事（独立董事除外）或高级管理人员或施加重大影

响的企业

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东及其关系密切的家庭成员控制、担任董事（独立董事除外）或高级管理人员或施加重大影响的企业如下表所示：

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
1	苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人郑国荣控制并担任执行事务合伙人的企业（持股 99.9999%）；董事、董事会秘书、副总经理李卫东持有该企业 0.0001%的财产份额	信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
2	深圳市亿辟实业有限公司	董事、董事会秘书、副总经理李卫东控制的企业（持股 70%）；董事黄开锬施加重大影响（持股 30%）并担任执行董事、经理的企业	投资兴办实业（具体项目另行申报）；信息咨询（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资咨询、经济信息咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；计算机软硬件的技术服务；电子产品的技术开发、技术服务；机械设备租赁（不配备操作人员的机械设备租赁，不包括金融租赁活动）。
3	KH BEST CONSTRUCTION INC	董事黄开锬的弟弟黄开意担任经理，并施加重大影响（持股 50%）的企业	商业装潢
4	杭州原理展览有限责任公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋施加重大影响（持股 33%）的企业	策划：广告、企业营销、企业品牌、企业项目、形象；展览展示策划，文化艺术交流策划（除中介），广告设计及制作服务，室内设计，工艺品设计，商务信息咨询；网上销售五金家电、日用百货、工艺礼品、办公用品、橡塑制品、计算机软硬件（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	杭州欧纳森展览展示有限公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋控制（持股 55%）且担任执行董事、经理的企业	一般项目：会议及展览服务；娱乐性展览；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；品牌管理；礼仪服务；影视美术道具置景服务；摄像及视频制作服务；摄影扩印服务；组织文化艺术交流活动；其他文化艺术经纪代理；专业设计服务；文艺创作；文化场馆管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；个人互联网直播服务；图文设计制作；社会经济咨询服务；婚庆

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
			礼仪服务；个人商务服务；电影摄制服务；广告制作；广告发布；广告设计、代理；平面设计；企业管理咨询；企业管理；企业形象策划；信息技术咨询服务；安全咨询服务；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；咨询策划服务；财务咨询；办公设备租赁服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：住宅室内装饰装修；互联网直播技术服务；建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准）。
6	杭州美客同创展览展示有限公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋施加重大影响（持股 20%）的企业	一般项目：广告制作；广告设计、代理；品牌管理；市场营销策划；专业设计服务；平面设计；企业形象策划；婚庆礼仪服务；礼仪服务；个人商务服务；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；其他文化艺术经纪代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；影视美术道具置景服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。
7	杭州秦风展览有限公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋施加重大影响（持股 38%）且担任执行董事、经理的企业	一般项目：会议及展览服务；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；市场营销策划；社会经济咨询服务；企业形象策划；组织文化艺术交流活动；文艺创作；平面设计；图文设计制作；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；五金产品零售；日用家电零售；日用百货销售；办公用品销售；橡胶制品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
8	二中科技	实际控制人郑国荣担任董事的企业；董事、董事会秘书、副总经理李卫东担任董事的企业；黄开锬直接持有该企业	通信设备软硬件的设计与开发；计算机及配件、移动电话机及配件、电子产品的销售；工业设计；国内贸易；货物及技术进出口。

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
		15.10%的股份，并与李卫东通过深圳市亿辟实业有限公司间接持有该企业 22%的股份	
9	深圳市英柏检测技术有限公司	董事陈金担任董事的企业	工业品、消费品、环境、职业卫生、贸易保障的检测，检验，认证，技术开发，技术服务。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
10	深圳安智杰科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般经营项目是：电子产品及电脑周边产品的软件、硬件技术开发；汽车电子产品研发；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：电子产品及电脑周边产品的软件、硬件生产，汽车电子产品生产。
11	深圳中科精工科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般经营项目是：通用自动化设备，电子产品，机电产品，机电仪器，自动化设备及零配件的研发和销售；计算机系统软件开发设计；信息科技，电子科技，智能化科技，机器视觉技术的技术咨询和技术开发；从事货物及技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；自有房屋租赁。通用自动化设备，电子产品，机电产品，机电仪器，自动化设备及零配件的生产。以上经营范围不含国家规定实施准入特别管理措施的项目，涉及备案许可资质的需取得相关证件后方可实际经营。许可经营项目是：通用自动化设备，电子产品，机电产品，机电仪器，自动化设备及零配件的生产。
12	广东博兴新材料科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	新材料技术咨询、交流服务；化工产品批发（危险化学品除外）；新材料技术开发服务；化学工程研究服务；新材料技术转让服务；化工产品检测服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。
13	深圳市东飞凌科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般经营项目是：光有源器件、光无源器件、半导体器件、电子产品、电子元器件、机电设备的技术开发与销售；国内贸易、货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：光有源器件、光无源器件、半导体器件、电子产品、电子元器件、机电设备的生产。

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
14	东莞市盛雄激光先进装备股份有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般项目：机械设备研发；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；电子专用设备制造；机械设备销售；电子专用设备销售；激光打标加工；电子、机械设备维护（不含特种设备）；机械设备租赁；光学仪器销售；光电子器件销售；软件开发；计算机软硬件及辅助设备零售；工业控制计算机及系统销售；信息技术咨询服务；货物进出口；技术进出口；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
15	宇动源（北京）信息技术有限公司	董事陈金担任董事的企业	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、计算机技术培训；销售计算机软硬件及辅助设备、电子产品、通讯设；投资咨询；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算机数据中心除外）；企业管理咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
16	东莞广达智能科技有限公司	董事苏东担任董事的企业	研发及技术转让、产销：自动化设备、工业机器人、机器视觉检测设备及配套产品、智能制造软件、机电设备及配件；货物进出口，技术进出口。（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）
17	昆山芯信安电子科技有限公司	董事苏东担任董事的企业	从事电子科技、网络科技、通讯科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询；计算机软件开发；计算机及配件的上门安装、上门维修；计算机系统集成；五金交电、电子产品、通讯设备、计算机软硬件、办公用品、日用百货的销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：集成电路销售；集成电路制造；集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品制造；集成电路设计（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
18	深圳市森美协尔科技有限公司	董事苏东担任董事的企业	一般经营项目是：电子、机械、自动化、半导体产品、激光产品的技术研发与销售；国内贸易，货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
			规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：电子、机械、自动化、半导体产品、激光产品的生产。
19	深圳市睿华咨询管理有限公司	独立董事徐晶晶姐姐的配偶余恩惠控制（持股80%），并担任执行董事、总经理的企业	企业管理咨询、信息咨询、企业营销策划、国内贸易、电子产品技术开发。
20	深圳市昆伯投资管理有限公司	独立董事徐晶晶姐姐的配偶余恩惠控制，并担任执行董事、总经理的企业，为深圳市睿华咨询管理有限公司的全资子公司	受托管理股权投资基金；股权投资基金管理；受托资产管理；投资管理；投资咨询；投资顾问；股权投资；创业投资业务；财务咨询；企业管理咨询。（以上均不含证券、期货、保险及其他金融业务；不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务；不含人才中介服务；不含其他限制项目）。
21	深圳市烟雨中花文化传播有限公司	独立董事谭维佳配偶任涛控制（持股 90%），并担任执行董事的企业	文化活动策划，展览展示策划；信息咨询（不含人才中介服务及其它限制项目）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。
22	深圳市定宇科技开发有限公司	独立董事汤辉的配偶黄枝坤控制（持股 100%），并担任执行董事、经理的企业	机电产品的研发与销售；国内贸易。
23	深圳市华董汇文化发展有限公司	独立董事郑义林施加重大影响（持股 31.63%），并担任执行董事的企业	一般经营项目是：组织文化艺术交流活动、企业管理咨询服务、企业营销策划、企业形象品牌策划、图文设计；许可经营项目是：食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
24	深圳市华董汇信息科技合伙企业（有限合伙）	独立董事郑义林施加重大影响（出资 48%），并担任执行事务合伙人的企业	组织文化艺术交流活动策划、企业管理咨询服务、企业营销策划、企业形象品牌策划、图文设计。
25	广州市华董广隆餐饮管理有限公司	独立董事郑义林施加重大影响（持股 48.52%），并担任执行董事、经理的企业	食品经营（仅销售预包装食品）；外卖递送服务；企业形象策划；企业管理；企业总部管理；品牌管理；餐饮管理；；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；酒类经营；食品经营（销售散装食品）；食品互联网销售（销售预包装食品）；小餐饮；小餐饮、小食

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
			杂、食品小作坊经营；餐饮服务。
26	深圳市南山区爱榕路万店通便利商店	独立董事郑义林作为经营者的个体工商户	日用百货的销售。
27	深圳市南山区万店通光华街便利店	独立董事郑义林作为经营者的个体工商户	日用百货。
28	东莞毅龙实业有限公司	监事唐宏开哥哥唐福开控制（持股 100%）、并担任执行董事、经理的企业	研发、产销、安装、维修：电子产品及配件；产销：金属制品、塑料制品；网上销售：电子产品；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
29	深圳市睿众信息技术有限公司	监事曹利锋配偶杨静雅施加重大影响（持股 33%）的企业	计算机软、硬件的开发，销售。信息系统平台的开发、销售；提供智能工厂解决方案；提供互联网、云计算、大数据、信息安全的技术服务；自动化产品的开发及销售；承担计算机网络工程及系统集成；提供与上述经营范围相关的技术咨询；提供自动化工程、安防工程等技术服务。

6．其他关联人

序号	关联人姓名/名称	关联关系
1	张志立及其关系密切的家庭成员	报告期内张志立曾担任发行人副总经理，已于 2022 年 8 月离任副总经理职务
2	合肥康润	于 2020 年 9 月至 2021 年 12 月期间为持有发行人 5%以上股权/股份的股东
3	小米长江基金	于 2018 年 12 月至 2022 年 6 月期间为持有发行人 5%以上股权/股份的股东
4	上海缤氛物联网科技有限公司	报告期内胡斌曾担任董事的企业，胡斌已于 2022 年 9 月辞去董事职务
5	深圳世凡国际物流有限公司	报告期内黄开锬曾担任总经理兼执行董事，且施加重大影响（持股 20%）的企业，黄开锬已于 2022 年 3 月 15 日离任，并将所持股权全部转出
6	深圳市黄鹰科技有限公司	独立董事郑义林曾施加重大影响（持股 33.6%）的企业，该企业已于 2022 年 5 月 6 日注销

7．报告期内主要的曾经存在的关联人

序号	关联人姓名/名称	关联关系
1	黄伟超及其关系密切的家庭成员	报告期内曾担任发行人董事，已于 2020 年 11 月离任董事职务
2	曹佳及其关系密切的家庭成员	报告期内曾担任发行人董事，已于 2020 年 11 月离任董事职务
3	成记梅及其关系密切的家庭成员	报告期内成记梅曾担任发行人财务负责人，已于 2021 年 11 月离任财务负责人职务，现担任发行人财务经理

4	深圳市广敬诚财税咨询管理有限公司	报告期内原财务负责人成记梅配偶雷衍动控制（持股 80%）并担任执行董事、总经理的企业
5	深圳市讯腾自动化技术有限公司	报告期内为深圳市艾特讯科技有限公司全资子公司，该企业已于 2019 年 3 月 21 日注销
6	深圳市腾众兴科技有限公司	董事黄培坤报告期内曾控制的企业，黄培坤已于 2020 年 8 月 13 日转让其持有的全部股权
7	深圳市佳进联合科技有限公司	董事黄开锬报告期内曾控制的企业，该企业已于 2020 年 10 月 30 日注销
8	深圳市宝安区新安宏顺仪器租赁经营部	董事黄开锬报告期内曾控制的个体工商户，该个体工商户已于 2020 年 10 月 12 日注销
9	深圳市罗湖区嘉达电子商行（原名为深圳市宝安区新安嘉兴达电子商行）	董事黄开锬报告期内曾控制的个体工商户，该个体工商户已于 2021 年 7 月 21 日注销
10	深圳雷盟微科技有限公司	董事黄培坤报告期内曾控制（持股 99%）的企业，该企业已于 2019 年 6 月 29 日注销
11	深圳市福田区恒宇达发电子经营部	独立董事汤辉的配偶黄枝坤担任经营者的个体工商户，该个体工商户已于 2019 年 4 月 12 日注销
12	深圳市博商管理科学研究院股份有限公司	董事郑义林曾经担任董事的企业，郑义林已于 2019 年 9 月离任
13	深圳市博商百人汇文化发展有限公司	董事郑义林曾经担任董事的企业，郑义林已于 2019 年 8 月离任
14	上海极测	报告期内胡斌曾担任总经理的企业，该企业已于 2021 年 11 月 1 日注销
15	深圳市华睿创新投资中心（有限合伙）	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（出资 36.67%），并担任执行事务合伙人
16	深圳市前海华睿投资管理有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 21%），并担任董事长、总经理的企业
17	深圳思前品牌策划有限公司	报告期内原董事黄伟超控制（持股 100%），并担任执行董事、经理的企业
18	深圳市晨通达电子有限公司	报告期内原董事黄伟超控制（持股 55%），并担任执行总经理的企业
19	深圳凡创科技有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 47%）的企业
20	苏州佳源盛企业管理合伙企业（有限合伙）	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（出资 45%）的企业
21	北京华睿秋实咨询有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 44%）的企业，该企业已于 2021 年 10 月 29 日注销
22	厦门云算时代网络科技有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 25%）的企业
23	深圳市伟晟科技发展有限公司	报告期内原董事黄伟超曾经施加重大影响（持股 29.4%）的企业，该企业已于 2019 年 8 月 30 日注销
24	福州星域进出口贸易有限公司	报告期内原董事黄伟超曾经施加重大影响（持股 43%）的企业，原董事黄伟超已于 2020 年 8 月将其所持股权全部转出
25	苏州深浅优视智能科技有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业
26	珠海市一微半导体股份有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业
27	苏州镭明激光科技有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业

28	深圳市拓野智能股份有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业

（二）发行人的关联交易

根据申报《审计报告》、发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人与关联人（其中，存在控制关系且已纳入发行人合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销，在本补充法律意见中不予披露）之间于报告期内发生的关联交易情况如下：

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品、接受劳务情况

单位：元

关联人	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
上海极测	采购服务	--	--	--	1,989,906.74
上海极测	采购无形资产	--	--	--	3,952,830.11

（2）出售商品、提供劳务情况

单位：元

关联人	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
小米通讯技术有限公司	销售货物及服务	355,876.13	6,695,349.58	23,897,579.32	1,658,464.98
北京小米移动软件有限公司	销售货物	119,469.02	10,309.73	1,628,646.02	30,973.45
PT.XiaomiTechnologyIndonesia	销售货物及服务	1,149,073.33	4,186,765.32	79,782.33	249,592.70
合计	--	**1,624,418.48**	**10,892,424.63**	**25,606,007.67**	**1,939,031.13**

注：鉴于发行人客户小米通讯技术有限公司、北京小米移动软件有限公司及 PT.XiaomiTechnologyIndonesia 与发行人关联人小米长江基金为同一控制下企业，本所经办律师参照关联人对其交易进行披露。

2. 关联担保

序号	担保方	债权人	实际主债权金额（万元）	最高担保金额（万元）	签订日期	担保方式	截至 2022 年 6 月 30 日是否已经履行完毕
1	黄培坤、董劳成	平安国际融资租赁有限公司	127.376	127.376	2017.04.01	最高额保证担保	是
2	郑国荣、叶定芳	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	200	200	2018.01.15	最高额保证担保	是
3	郑国荣、黄培坤	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	505	1,000	2019.01.18	最高额保证担保	是
4	郑国荣、叶定芳	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	400	400	2020.03.30	最高额保证担保	是
5	郑国荣、黄培坤、叶定芳	招商银行股份有限公司深圳分行	500	2,500	2020.04.27	最高额保证担保	是
6	郑国荣、叶定芳、黄培坤	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	600	5,400	2021.06.22	最高额保证担保	是
7	郑国荣、叶定芳、黄培坤	招商银行股份有限公司深圳分行	11.13	4,000	2021.09.15	最高额保证担保	是
8	郑国荣、黄培坤	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	660.11	5,400	2021.10.28	最高额保证担保	否
9	郑国荣、叶定芳、黄培坤	招商银行股份有限公司深圳分行	4,002.32	6,000	2022.04.06	最高额保证担保	否

3. 关键管理人员报酬

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关键管理人员报酬	3,059,157.72	5,845,205.06	3,100,698.46	3,330,051.88

4. 其他资金往来

（1）发行人董事黄开锬控制的深圳市罗湖区嘉达电子商行 2019 年度与 2020 年度作为收款主体分别收取发行人应收款项 1,086,849.20 元、12,399.99 元，所收款项全部用于发行人支出。

（2）发行人董事黄开锬控制的深圳市宝安区新安宏顺仪器租赁经营部 2019 年作为收款主体收取发行人应收款项 300,392.72 元，所收款项全部用于发行人支出。

5. 关联人应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联人	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	小米通讯技术有限公司	288,360.03	14,418.00	579,702.20	28,985.11
应收账款	北京小米移动软件有限公司	--	--	--	--
应收账款	PT XIAOMI TECHNOLOGY INDONESIA	1,239,327.12	61,966.36	23,590.09	1,179.50
合同资产	小米通讯技术有限公司	619,600.00	30,980.00	931,282.65	46,564.13
其他应收款	黄培坤	--	--	--	--
其他应收款	深圳市罗湖区嘉达电子商行	--	--	--	--

（续上表）

单位：元

项目名称	关联人	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	小米通讯技术有限公司	2,793,494.91	139,674.75	573,220.17	28,661.01
应收账款	北京小米移动软件有限公司	--	--	398,700.00	19,935.00
应收账款	PT XIAOMI TECHNOLOGY INDONESIA	76,785.02	3,839.25	--	--
合同资产	小米通讯技术有限公司	2,315,500.00	115,775.00	--	--
其他应收款	黄培坤	75,810.00	3,790.50	--	--
其他应收款	深圳市罗湖区	--	--	651,700.01	32,585.00

项目名称	关联人	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	嘉达电子商行				

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联人	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预收款项	小米通讯技术有限公司	--	--	--	815,013.72
预收款项	北京小米移动软件有限公司	--	--	--	450,441.01

6. 补充期间关联交易事项的独立董事意见和决策程序

经本所经办律师核查，发行人独立董事谭维佳、汤辉、徐晶晶、郑义林对发行人报告期内发生的关联交易发表意见如下：

“公司于 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月内发生的关联交易具有合理商业目的，公司向关联人采购、销售货物及提供服务遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，为日常业务过程中按正常商业条款进行的交易，关联交易定价按照市场化原则确定，符合公司整体利益，不存在损害公司及股东利益的情形；关联人向公司提供担保对公司的经营业绩不具有重大影响；公司向董事、监事以及高级管理人员支付报酬系为公司经营所必需，具有合理性；公司与关联人之间存在代收代付系公司股改前内控制度尚未建立健全所致，相关代收代付事项已完成整改和规范，对发行人经营成果没有产生重大不利影响。公司已建立健全了关联交易相关管理制度，并且得到了有效执行，上述关联交易事项不会对公司独立性构成重大影响。”

2022 年 4 月 22 日，发行人第一届董事会第六次会议审议通过《关于预计深圳市鑫信腾科技股份有限公司 2022 年度关联交易的议案》，2022 年 5 月 13 日，发行人 2021 年年度股东大会审议通过《关于预计深圳市鑫信腾科技股份有限公司 2022 年度关联交易的议案》，确认发行人补充期间的关联交易符合发行人的经营需要，不存在损害发行人或其他股东利益的情形。

2022 年 9 月 29 日，发行人第一届董事会第十次会议审议通过《关于审议并确认公司 2019 年-2022 年 6 月关联交易的议案》，2022 年 10 月 14 日，发行人

2022 年第三次临时股东大会审议通过《关于审议并确认公司 2019 年-2022 年 6 月关联交易的议案》，确认发行人补充期间的关联交易符合发行人的经营需要，不存在损害发行人或其他股东利益的情形。

综上，发行人补充期间的关联交易已依据《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及《关联交易管理制度》的规定履行必要程序。经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人减少和规范关联交易的承诺及措施未发生变化。

经本所经办律师核查，发行人已将上述关联交易在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

（三）同业竞争

经本所经办律师核查，发行人与控股股东、实际控制人及其一致行动人以及该等主体控制的其他企业之间不存在同业竞争；发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人已采取有效措施避免可能发生的同业竞争；根据《招股说明书》，发行人已对其避免同业竞争的措施进行了如实披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

九、发行人的主要财产

（一）发行人及其子公司拥有的不动产权

1．土地使用权

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司无新增自有土地使用权。

2022 年 9 月 28 日，苏州鑫信腾与上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：ZD8916202200000027），约定苏州鑫信腾以其拥有的土地使用权（不动产权证书号：苏（2021）苏州市吴江区不动产权第 9025517 号）设定抵押，为 2022 年 9 月 28 日至 2023 年 6 月 8 日期间苏州鑫信腾在该银行办理各类融资业务所发生的债权进行担保，担保最高债权额为 2,460 万元。2022 年 9 月 30 日，苏州鑫信腾在苏州市吴江区自然资源和规划局

办理完毕该项不动产抵押权登记。

2022 年 10 月 26 日，苏州鑫信腾与上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：ZD8916202200000032），约定苏州鑫信腾以其拥有的土地使用权（不动产权证书号：苏（2021）苏州市吴江区不动产权第 9025517 号）设定抵押，为 2022 年 10 月 26 日至 2023 年 6 月 8 日期间苏州鑫信腾在该银行办理各类融资业务所发生的债权进行担保，担保的最高额为 10,000 万元。2022 年 10 月 31 日，苏州鑫信腾在苏州市吴江区自然资源和规划局办理完毕该项不动产抵押权登记。

2．房屋所有权

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司无新增自有房屋。

（二）发行人及其子公司租赁的房产情况

根据发行人提供的租赁协议及说明并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司租赁的主要生产经营场所情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地点	用途	租赁面积（m^2）	租赁期限	产权证书	是否办理租赁备案
1	发行人	深圳鼎信金融投资控股有限公司	深圳市宝安区新安街道留仙二路厂房 1 栋 501（A 栋厂房 5 层）	办公	1,713	2020.11.01-2026.10.31	粤（2017）深圳市不动产权第 0036264 号	是
2	发行人	深圳鼎信金融投资控股有限公司	深圳市宝安区新安街道留仙二路厂房 1 栋 201（A 栋厂房 2 层、B 栋厂房 2 层）、1 栋 301（A 栋厂房 3 层）	办公、厂房	5,139	2020.11.01-2026.10.31	粤（2017）深圳市不动产权第 0036165 号、粤（2017）深圳市不动产权第 0036287 号	是
3	发行人	深圳沃特检验技术有限公司	深圳市宝安区留仙二路鸿威工业园 A 栋一楼	办公	522.828	2021.06.01-2026.10.31	粤（2017）深圳市不动产权第 0036164 号	否

序号	承租方	出租方	租赁地点	用途	租赁面积（m^2）	租赁期限	产权证书	是否办理租赁备案
4	发行人	深圳市文韬实业有限公司	深圳市宝安区石岩街道应人石社区创见二期工业区厂房 6 楼（即文韬科技园 D 栋）第六层东面厂房	厂房	1,007	2022.05.11-2023.05.10	深房地字第 5000372168 号	是
5	艾特讯	深圳鼎信金融投资控股有限公司	深圳市宝安区新安街道办留仙二路厂房 1 栋 401（A 栋厂房 4 层）	办公、厂房	1,713	2020.12.01-2026.11.30	粤（2017）深圳市不动产权第 0036282 号	是
6	苏州鑫信腾	苏州市吴江经济技术开发区发展集团有限公司	吴江经济技术开发区庞金路 1801 号（庞金工业坊 E01 南单元一层）	厂房	4,132	2022.01.01-2022.12.31	苏（2016）吴江区不动产权第 9018021 号	是
7	上海鑫测	上海张江（集团）有限公司、上海张江企业孵化器经营管理有限公司	上海市浦东新区蔡伦路 1690 号 2 幢 215	研发	239.29	2022.04.01-2023.03.31	无	否
8	东莞鑫信腾	东莞市科谷物业投资有限公司	东莞市大岭山镇大岭山湖畔南一街 11 号华威科谷工业园 6 号楼 1 层	厂房	390	2022.07.16-2024.07.15	粤（2017）东莞不动产权第 0036120 号	是
9	鑫信腾机器人	发行人	深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业区 A 栋 501	办公	10	2022.01.01-2026.10.30	粤（2017）深圳市不动产权第 0036264 号	否

根据发行人提供的资料及出具的说明，第 7 项所列租赁房产的出租方未提供房屋权属证书，存在因房屋产权不清晰等问题影响发行人子公司持续使用该等房产的风险；第 3、7、9 项所列租赁房产未办理房屋租赁备案，但租赁房产未办理房屋租赁登记备案手续不会影响租赁合同的效力。

根据发行人出具的书面说明，该等可能存在产权瑕疵的租赁房产的租赁面积

较小，且发行人子公司的研发、办公对房屋构造、设计、功能并无特别要求，若发行人子公司无法继续使用前述租赁房屋的，发行人子公司在周边找到替代性的承租房屋不存在实质性障碍。

根据发行人《企业信用报告（无违法违规证明版）》和上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》，并经本所经办律师登录发行人及其子公司所在地相关主管部门网站进行查询，报告期内，发行人、上海鑫测、东莞鑫信腾没有因违反土地、房屋管理相关法律法规而受到土地主管部门或房屋管理主管部门行政处罚的情形。

就发行人及其子公司上述承租房屋可能存在的产权瑕疵或未办理租赁备案情况，发行人实际控制人出具承诺：“若因公司及/或其子公司、分支机构租赁房产未取得产权证书、未办理租赁备案、发生产权纠纷或债权债务纠纷等原因，导致公司及/或其子公司、分支机构无法继续使用该等租赁房产或遭受任何处罚、损失，本人将承担全部责任并赔偿一切损失（包括但不限于拆除、搬迁的成本费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的直接或间接经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等）。”

综上，本所经办律师认为，发行人及其子公司承租上述可能存在房屋产权不清晰等问题及未办理租赁备案的租赁房产的情形，不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（三）发行人的知识产权

1．商标

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人无新增自有注册商标或新增被许可使用的注册商标。

2．专利

根据发行人的书面说明、提供的资料并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人新增专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	取得方式	申请日	权利期限
1	一种光学防抖振动发生器的实现方法、装置及设备	ZL202010805858.0	鑫信腾	发明专利	原始取得	2020.08.12	20 年
2	一种 I0 端口的处理方法、装置、设备和介质	ZL202010839715.1	苏州鑫信腾	发明专利	原始取得	2020.08.19	20 年
3	手机内壳和屏幕的贴合方法、装置、设备和介质	ZL202010839722.1	苏州鑫信腾	发明专利	原始取得	2020.08.19	20 年
4	自动贴标设备	ZL202222144533.X	鑫信腾	实用新型	原始取得	2022.08.15	10 年
5	光学防抖测试装置以及光学防抖测试仪	ZL202220231130.6	鑫信腾	实用新型	原始取得	2022.01.27	10 年
6	顶升结构及测试盒	ZL202123233851.5	鑫信腾	实用新型	原始取得	2021.12.20	10 年
7	测试盒及测试柜	ZL202123027476.9	鑫信腾	实用新型	原始取得	2021.12.03	10 年
8	显示模组的 FPD-Link III 信号发生装置	ZL202221472037.0	鑫信腾	实用新型	原始取得	2022.06.13	10 年
9	一种汽车 HUD 人工检测设备	ZL202221579835.3	鑫信腾	实用新型	原始取得	2022.06.22	10 年
10	一种汽车 HUD 主板电学性能测试设备	ZL202221570415.9	鑫信腾	实用新型	原始取得	2022.06.22	10 年
11	一种高精度产品胶路检测平台	ZL202123242117.5	苏州鑫信腾	实用新型	原始取得	2021.12.22	10 年
12	一种双相机检测产品胶路的装置	ZL202123357986.2	苏州鑫信腾	实用新型	原始取得	2021.12.29	10 年
13	一种手机屏幕生产用表面残余胶水处理设备	ZL202123099100.9	苏州鑫信腾	实用新型	原始取得	2021.12.10	10 年
14	一种安全高效的手机表面残胶清理设备	ZL202123241448.7	苏州鑫信腾	实用新型	原始取得	2021.12.22	10 年
15	机械手工作站（一拖二）	ZL202230531542.7	鑫信腾	外观设计	原始取得	2022.08.15	15 年
16	机械手工作站（一拖一）	ZL202230531526.8	鑫信腾	外观设计	原始取得	2022.08.15	15 年
17	智能穿戴类产品测试设备（ITC-ST261）	ZL202230273081.8	鑫信腾	外观设计	原始取得	2022.05.10	15 年

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	取得方式	申请日	权利期限
18	5G 射频测试设备	ZL202230199642.4	鑫信腾	外观设计	原始取得	2022.04.11	15 年

3．计算机软件著作权

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人无新增计算机软件著作权。

4．域名

根据发行人的书面说明并根据发行人的说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人无新增域名。

（四）发行人拥有的主要生产经营设备

根据发行人提供的资料及申报《审计报告》，并经本所经办律师核查，截至2022 年 6 月 30 日，发行人拥有账面净值为 353,688.98 元的运输工具、1,287,886.63 元的机器设备、3,357,231.26 元的电子设备及其他，以及 3,789.46 元的出租设备。

根据发行人的承诺及经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，上述主要生产经营设备权属清晰，不存在纠纷、潜在纠纷或法律风险，不存在担保或其他权利受到限制的情况。

（五）在建工程

根据申报《审计报告》、发行人的说明及其提供的文件，截至 2022 年 6 月 30 日，苏州鑫信腾在建工程情况如下：

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
苏州园区建设工程	2,212,290.22	--	2,212,290.22
合计	**2,212,290.22**	**--**	**2,212,290.22**

（六）发行人的分支机构及对外投资

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》至本补充法律意见出具之日，发行人无新增设立子公司、分支机构的情形。

十、发行人的重大债权债务

（一）主要客户及主要供应商基本情况

1．主要客户基本情况

根据发行人说明及《招股说明书》，补充期间，发行人前五大客户及其与发行人的交易情况如下：

年份	序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入的比例（%）	主要产品
2022 年 1-6 月	1	龙旗科技	3,035.71	16.05	单体自动化设备、线体自动化设备、设备配件
	2	蓝思科技	1,653.27	8.74	单体自动化设备、线体自动化设备
	3	天珑集团	1,472.50	7.79	单体自动化设备、设备配件
	4	光弘科技	1,463.70	7.74	单体自动化设备、线体自动化设备、设备配件
	5	华勤技术	1,260.95	6.67	单体自动化设备、线体自动化设备、设备配件
	合计		**8,886.12**	**46.99**	--

注：前五名客户按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的客户的销售情况以合并口径列示。具体如下：

（1）龙旗科技包含：南昌龙旗信息技术有限公司、龙旗电子（惠州）有限公司、上海龙旗科技股份有限公司；

（2）蓝思科技包含：蓝思科技（湘潭）有限公司、蓝思科技（长沙）有限公司；

（3）天珑集团包含：广东美晨通讯有限公司、江西美晨通讯有限公司、宜宾市美捷通讯科技有限公司；

（4）光弘科技包含：惠州光弘科技股份有限公司、光弘电子（惠州）有限公司；

（5）华勤技术包含：南昌华勤电子科技有限公司、广东瑞勤科技有限公司、东莞华贝电子科技有限公司、南昌勤胜电子科技有限公司、南昌逸勤电子科技有限公司、华勤技术股份有限公司。

2．主要供应商基本情况

根据发行人说明及《招股说明书》，补充期间，发行人前五大供应商及其与发行人的交易情况如下：

年份	序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额的比例（%）	主要采购内容
2022 年 1-6 月	1	北京海创无限科技有限公司	293.81	3.40	标准件-光电类

年份	序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额的比例（%）	主要采购内容
	2	深圳理声士技术有限公司	292.46	3.38	标准件-光电类
	3	深圳华杰共创科技有限公司	291.23	3.37	标准件-光电类
	4	广东亚德客智能装备有限公司	242.62	2.80	标准件-气动类
	5	深圳市鸿达辉科技有限公司	241.02	2.79	标准件-光电类 标准件-机械类
	合计		**1,361.13**	**15.73**	**--**

（二）重大合同

1．重大销售合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司与前五大客户新签署的重大销售合同（500 万元人民币或 80 万美元及以上）情况如下：

序号	销售方	采购方	销售内容	合同金额（万元）	合同签署日期	截至 2022 年 6 月 30 日实际履行情况
1	艾特讯	中兴通讯股份有限公司	自动化测试线	566.70	2022.05.23	正在履行
2	艾特讯	北京昌米科技有限公司	自动化测试线	535.00	2022.04.08	正在履行

2．重大采购合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司与前五大供应商新签署的重大采购合同（100 万元人民币及以上）情况如下：

序号	采购方	供应方	采购内容	合同金额（万元）	合同签署日期	截至 2022 年 6 月 30 日实际履行情况
1	发行人	瑞淀光学系统（上海）有限公司	成像色度仪	172.50	2022.06.11	正在履行

3．融资合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司新签署的重大融资合同（200 万元人民币及以上）及其对应的担保情况如下：

序号	债权人	债务人	类型	合同编号	融资额度（万元）	期限	担保方式	是否履行完毕
1	招商银行股份有限公司深圳分行	发行人	授信	755XY202201027703	6,000.00	2022.04.06 - 2023.04.05	黄培坤、郑国荣、叶定芳提供最高额保证担保	否

4．融资租赁合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司未新签署融资租赁合同。

5．国有建设用地使用权出让合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司未新签署国有建设用地使用权出让合同。

（三）发行人重大合同的合法性与有效性

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，补充期间，发行人及其子公司新签署的重大合同的内容和形式未违反法律、行政法规的强制性规定，合法、有效，该等合同正常履行，不存在法律纠纷或重大法律风险。

（四）发行人侵权之债

根据工商、质量监督、劳动与社会保障等相关主管部门出具的证明、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》以及发行人及其子公司书面确认，并经本所经办律师核查，截至2022年6月30日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因产生的侵权之债。

（五）发行人与关联方的重大债权债务关系及担保情况

根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，除本补充法律意见已披露的内容之外，补充期间，发行人与其关联人之间不存在其他重大债权债务或相互提供担保的情况。

（六）发行人金额较大的其他应收款、应付款的合法性

根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，截至2022年6月30日，发行人金额较大的其他应收、应付款均属于发行人正常经营活动

产生，合法有效。

综上，本所经办律师认为：

1．发行人及其子公司补充期间新增的重大合同已经合同各方签署，合同的形式和内容合法有效，不存在因违反法律、行政法规等有关规定而导致不能成立或者无效的情况，其履行不存在法律障碍；

2．截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因产生的侵权之债；

3．除本补充法律意见已披露的内容之外，补充期间，发行人与其关联人之间不存在其他重大债权债务或相互提供担保的情形；

4．补充期间，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均属于发行人正常经营活动产生，合法有效。

十一、发行人重大资产变化及收购兼并

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人未发生新增的合并、分立、增资扩股、减少注册资本及重大资产收购、出售等行为，也不存在拟进行重大资产置换、剥离、收购或出售计划。

十二、发行人章程的制定与修改

（一）发行人章程的制定和修改

根据发行人提供的工商登记档案资料及有关会议文件并经本所经办律师核查，补充期间，发行人章程修改情况如下：

2022 年 6 月 13 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会并作出决议，就公司股权结构变更事项相应修改公司章程，修订后的新章程已在深圳市监局备案。经本所经办律师核查，补充期间，发行人对章程的修改已履行了法定程序，对发行人及其股东、董事、监事、高级管理人员有法律约束力。

（二）上市后启用的《公司章程（草案）》的制定

经本所经办律师核查，补充期间，发行人上市后启用的《公司章程（草案）》未发生变化。

十三、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）发行人具有健全的组织机构

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人的组织机构设置仍然健全、清晰，符合《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定。

（二）发行人近三年股东大会、董事会、监事会召开情况

经本所经办律师核查，自发行人设立至本补充法律意见出具之日，发行人共召开了 9 次股东大会、10 次董事会和 9 次监事会。根据发行人历次股东大会、董事会、监事会会议记录、决议等材料，发行人历次股东大会、董事会及监事会的召开、决议内容及签署符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》之规定，合法、合规、真实、有效。

（三）股东大会或董事会历次授权或重大决策行为

经本所经办律师核查，发行人的历次授权、重大决策的行为均按照《公司法》《公司章程》、相关议事规则、制度规定的程序和权限，履行了内部决策程序，发行人的历次授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

十四、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

根据发行人提供的资料，发行人副总经理张志立于 2022 年 8 月向董事会递交辞职报告，辞去副总经理职位，并于 2022 年 8 月 31 日离职。

根据本所经办律师对张志立的访谈及发行人出具的书面说明，张志立辞去副总经理职位并离职主要系由于个人身体原因，其与发行人及发行人子公司、股东之间不存在涉及发行人股权或劳动用工等方面的争议、纠纷或潜在纠纷，不会对发行人正常经营或本次上市造成重大不利影响。

除前述情形外，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变化。

十五、发行人的税务及政府补助

（一）发行人及其子公司目前执行的主要税种及税率

根据申报《审计报告》，发行人及其子公司在报告期内执行的主要税种及税率情况如下：

1．主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%、13%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

2．企业所得税税率

纳税主体名称	所得税税率
发行人	15%
艾特讯	25%
鑫信腾机器人	20%
上海鑫测	20%
苏州鑫信腾	25%
东莞鑫信腾	20%

（二）发行人及其子公司享受的主要税收优惠

经本所经办律师核查，发行人及其子公司于报告期内享受的主要税收优惠如下：

1．根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

发行人于 2019 年通过高新技术企业重新认定，于 2019 年 12 月 9 日经深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局批准取得《高新技术企业证书》（编号：GR201944200645），有效期三年。因此，发行人自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日连续三年可享受按 15%企业所得税税率征收的优惠政策。

《高新技术企业认定管理工作指引》之“四、享受税收优惠”规定：高新技术企业资格期满当年内，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15%的税率预缴，在年度汇算清缴前未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴税款。根据前述规定，补充期间，发行人暂按 15%的优惠税率预提预缴企业所得税。

根据发行人提供的资料及深圳市科技业务管理系统页面截图，发行人于 2022 年 7 月 4 日提交高新技术企业重新认定申请，并已进行专家评审。根据深圳市科技业务管理系统显示的《高新技术企业认定专家组综合评价表》，发行人创新能力评价总分为 90.6，综合评价符合认定条件。

2022年12月19日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《关于对深圳市认定机构2022年认定的第三批高新技术企业进行备案公示的通知》，发行人被列入备案公示名单。

截至本补充法律意见出具之日，发行人尚待取得高新技术企业证书。

2．根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 2 号）、《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 12 号）和《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，自 2019 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日起，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，减按 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率

缴纳企业所得税。小型微利企业无论按查账征收方式或核定征收方式缴纳企业所得税，均可享受上述优惠政策。鑫信腾机器人、上海鑫测、东莞鑫信腾从事国家非限制和禁止行业且同时满足国家税务总局对小型微利企业符合条件的三个规定，即年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000 万元，故报告期内鑫信腾机器人、上海鑫测、东莞鑫信腾享受小型微利企业的所得税优惠政策。

3．根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）规定，发行人、艾特讯及鑫信腾机器人在报告期内自行开发销售的软件产品增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退的税收优惠政策。

4．根据《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39 号）和《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）等文件的规定，艾特讯在报告期内出口产品享受免、抵、退的增值税税收优惠政策。

5．根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）第七条及《关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 11 号）第一条规定，自 2019 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。此公告所称生产、生活性服务业纳税人，是指提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人。上海鑫测满足行业属于现代服务—研发和技术服务且取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的条件，自 2019 年 6 月成立起享受可抵扣进项税额加计抵减 10%的税收优惠政策。

（三）发行人及其子公司近三年税务合规情况

1．发行人

根据国家税务总局深圳市宝安区税务局出具的深税违证〔2022〕26443 号《税务违法记录证明》，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人不存在重大税务行政处罚。

2．发行人子公司

根据国家税务总局深圳市宝安区税务局出具的深税违证〔2022〕19944 号、

深税违证〔2022〕19914 号《税务违法记录证明》、国家税务总局苏州市吴江区税务局第一税务分局出具的《涉税信息查询结果告知书》、国家税务总局东莞市税务局出具的《涉税信息查询结果告知书》、上海鑫测《法人公共信用信息查询报告》，补充期间，发行人子公司不存在税收违法违章行为。

综上，本所经办律师认为，发行人及其子公司在补充期间能够遵守有关税务方面的法律、法规，依法纳税，不存在因违反相关规定而受到税务主管部门重大行政处罚的情形。

（四）发行人及其子公司享受的政府补助

根据申报《审计报告》及发行人提供的资料，补充期间，发行人及其子公司享受的 5 万元以上的主要政府补助情况如下：

单位：元

项目	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额			
		2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
嵌入式软件产品退税	13,068,752.12	2,202,301.41	5,366,245.13	3,523,930.20	1,976,275.38
研发资助补贴	1,840,700.00	73,700.00	564,000.00	565,000.00	638,000.00
适岗培训、稳岗、留工培训补贴	1,394,625.30	369,691.08	506,484.05	491,619.98	26,830.19
租房补助	1,503,300.00	960,000.00	531,500.00	11,800.00	--
高新技术企业认定补助	350,000.00	200,000.00	100,000.00	50,000.00	--

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，发行人及其子公司于补充期间享受的上述政府补助合法、合规、真实、有效。

十六、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）发行人及其子公司环境保护情况

1．发行人

根据发行人的书面说明、深圳市生态环境局出具的《深圳市生态环境局关于碧兴物联科技（深圳） 股份有限公司及其关联公司等 35 家单位环保守法情况

的复函》，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人不存在因违反环境保护相关法律法规而受到重大行政处罚的情形。

2．发行人子公司

根据发行人的书面说明、深圳市生态环境局出具的《深圳市生态环境局关于碧兴物联科技（深圳） 股份有限公司及其关联公司等 35 家单位环保守法情况的复函》、苏州市吴江区江陵街道生态环境保护工作领导小组办公室出具的《环保情况说明》、上海鑫测《法人公用信用信息查询报告》及东莞鑫信腾《法人和其他组织信用记录报告》，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人子公司不存在因违反环境保护相关法律法规而受到重大行政处罚的情形。

综上，本所经办律师认为，补充期间，发行人及其子公司不存在因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情形。

（二）发行人本次募集资金投资项目的环境保护

发行人本次募集资金投资项目的环境保护的具体情况详见本补充法律意见之“十七、发行人募集资金的运用”部分。

（三）发行人的产品质量和技术监督标准

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司生产、销售的产品执行国家质量标准或行业质量标准。发行人及其子公司建立了质量、环境管理体系，形成一整套有关质量和环境管理等方面的规范性文件。发行人及其子公司取得的相关管理体系认证证书均在有效期内，未发生变化。

根据发行人、艾特讯、鑫信腾机器人《企业信用报告（无违法违规证明版）》、苏州市吴江区市场监督管理局出具的《证明》、上海鑫测《法人公共信用信息查询报告》及东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用记录报告》，补充期间，发行人及其子公司不存在因违反市场监督管理法律法规受到相关行政处罚的信息记录。

综上，根据上述文件及发行人书面确认，本所经办律师认为，补充期间，发行人及其子公司在生产经营活动中能够遵守国家有关产品质量和技术监督方面的法律、法规或其他规范性文件的规定，不存在因违反产品质量监管相关法律、

法规及规范性文件的规定受到行政处罚的情形。

十七、发行人募集资金的运用

根据发行人出具的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人募集资金投资项目及批准、发行人募集资金投资项目备案情况、募集资金投资项目的环境影响评价情况，以及募集资金投资项目的用地情况等均未发生变化。

十八、发行人业务发展目标

（一）发行人业务发展目标与主营业务的关系

根据《招股说明书》，截至本补充法律意见出具之日，发行人的业务发展目标如下：

“公司将以本次股票发行上市和募集资金投资项目的实施为契机，进一步扩大产能，加强研发基础和团队建设，提升营销及服务水平，在保持优势业务的基础上拓展新的应用领域，提升公司市场份额，实现快速、健康、持续发展。同时，通过校企合作、人才引进等途径获得技术补充，快速进入新兴市场或领域；并进一步发展海外市场，提升公司国际化程度。”

根据《招股说明书》及本所经办律师核查，发行人的业务发展目标与主营业务一致。

（二）发行人业务发展目标的合法性

根据发行人说明并经本所经办律师核查，发行人业务发展目标符合国家产业政策及现行法律、法规和规范性文件的有关规定，不存在潜在的法律风险。

十九、发行人劳动用工情况

（一）用工情况

根据发行人出具的书面说明及提供的材料，并经本所经办律师核查，补充期

间发行人及其子公司的用工情况如下：

项目	截至 2022 年 6 月 30 日
用工总人数	605
其中	
退休返聘人员	1

（二）社会保险和住房公积金的缴纳情况

根据发行人出具的书面说明及提供的材料，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下：

项目	截至 2022 年 6 月 30 日	
	缴纳人数	比例
社会保险	598	98.84%
住房公积金	598	98.84%

根据发行人出具的书面说明、提供的资料，补充期间，发行人及其子公司部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的具体原因为：（1）新入职员工因尚未完成在发行人或其子公司缴纳社会保险及住房公积金的相关手续，未能在签订劳动合同当月缴纳；（2）退休返聘人员，发行人子公司无需为其缴纳社会保险、住房公积金；（3）个别员工放弃由发行人为其缴纳社会保险、住房公积金，自行缴纳。

（三）劳动用工合规情况

根据发行人、艾特讯、鑫信腾机器人的《企业信用报告（无违法违规证明版）》、深圳市社会保险基金管理局对鑫信腾、艾特讯、鑫信腾机器人出具的证明、苏州市吴江区人力资源和社会保障局对苏州鑫信腾出具的证明、上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》、东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用信息》，补充期间，发行人及其子公司未因违反劳动和社会保障方面的法律、法规、规章等规范性文件而受到劳动及社会保险管理部门行政处罚的情形。

根据发行人、艾特讯、鑫信腾机器人的《企业信用报告（无违法违规证明版）》、苏州市住房公积金管理中心对苏州鑫信腾出具的证明、上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》、东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用记录报告》，补充期间，发行人及其子公司未因违反住房公积金方面的法律、法规、规章等规范性文件而

受到住房公积金管理部门行政处罚的情形。

针对上述公司及其子公司未为部分员工缴纳社会保险费、住房公积金的情形，发行人实际控制人郑国荣已出具承诺：“如果公司及其子公司因在报告期内未按照国家或地方法律、法规或规章的相关规定为员工缴纳社会保险及住房公积金而遭受任何处罚、损失、员工索赔，或公司及其分公司、子公司应有权部门要求为员工补缴社会保险及住房公积金而遭受损失的，本人愿意承担公司及其分公司、子公司的上述损失并承诺不向公司进行追偿。”

综上，本所经办律师认为，鉴于发行人及其子公司已取得相关主管部门的无违法违规证明文件、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》，并由实际控制人出具了相关承诺，发行人及其子公司未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情形不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的法律障碍。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人及其控股子公司

1. 诉讼及仲裁情况

根据发行人提供的法院传票、民事判决书、送达回证、仲裁申请书、应诉通知书等资料，截至本补充法律意见出具之日，发行人子公司艾特讯与贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊存在一项尚未执行完毕的诉讼，具体情况如下：

2022 年 8 月 11 日，深圳市宝安区人民法院作出（2022）粤 0306 民初 14023 号《民事判决书》，判决被告贵州欧拓科技有限公司向原告艾特讯支付拖欠款 3,156,748.6 元，被告赵桂煊对前述款项承担连带清偿责任，并由被告承担案件受理费。

截至本补充法律意见出具之日，前述判决上诉期间已届满，原被告双方均未提起上诉，前述判决已生效。根据发行人提供的资料，艾特讯已于 2022 年 10 月 10 日向深圳市宝安区人民法院提交《执行申请书》，申请强制执行。2022 年 11 月 30 日，深圳市宝安区人民法院出具《执行裁定书》，裁定冻结被申请人（即

本案原审被告）贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊银行存款，不足部分，查封、扣押被执行人相应价值的财产。截至本补充法律意见出具之日，本案尚待贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊支付完毕前述款项。

本所经办律师认为，上述诉讼案件系发行人子公司为维护自身权益采取的救济行为，根据生效判决已取得胜诉，不会对发行人的持续经营构成不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

根据发行人的书面说明、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）进行的查询，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

2. 行政处罚情况

根据发行人及其子公司住所地主管部门出具的证明文件以及发行人出具的书面说明，并经本所经办律师的核查，发行人及其子公司在补充期间不存在受到行政处罚的情况。

（二）实际控制人及其一致行动人、持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东、董事、监事和高级管理人员涉及诉讼、仲裁、行政处罚的情况

根据发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员的确认，以及发行人董事、监事和高级管理人员取得的相关公安部门出具的无犯罪记录证明、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、12309 中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）及证券期货市场失信记录查询平台（http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）进行查询，自《法律意见》《律师工作报告》至本补充法律意见出具之日，发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所经办律师未参与本次《招股说明书》的制作，但本所经办律师参与了对《招股说明书》的讨论，并对其进行了审阅，特别是引用《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》及本补充法律意见相关内容的部分。

本所经办律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人《招股说明书》及其摘要引用的《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》及本补充法律意见相关内容与《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》及本补充法律意见无矛盾之处。本所及经办律师对发行人《招股说明书》及其摘要中引用《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》及本补充法律意见的相关内容无异议，确认《招股说明书》及其摘要不会因引用《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》及本补充法律意见的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十二、本次发行上市的总体结论性意见

本所经办律师通过对发行人提供的材料及有关事实审查后认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人首次公开发行股票并在创业板上市的申请符合《公司法》《证券法》和《管理办法》规定的有关条件，其本次发行上市不存在法律障碍，《招股说明书》所引用《法律意见》《律师工作报告》《补充法律意见（一）》及本补充法律意见的内容适当，

发行人本次发行上市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叁份，经本所盖章并经单位负责人及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾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）》之签署页）

北京德恒律师事务所

负责人：

王 丽

经办律师：

唐永生

经办律师：

陈红雨

经办律师：

欧阳婧娴

经办律师：

黎 蕊

2022 年 12 月 23 日

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（三）

北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（三）

德恒 06F20190906-00020 号

致：深圳市鑫信腾科技股份有限公司

本所根据与发行人签订的《专项法律顾问合同》，接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，为本次发行上市提供法律服务。

根据《公司法》《证券法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《第 12 号规则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定，本所已出具德恒 06F20190906-00002 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见》（以下简称“原《法律意见》”）、德恒 06F20190906-00003 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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“原《律师工作报告》”）、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）和《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）。

鉴于中国证监会2023年第2次委务会议审议通过自2023年2月17日起施行《管理办法》，并同步废止《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》；深交所于2023年2月17日发布并施行《股票上市规则》，本所经办律师对发行人相关事项进行了补充核查和验证，并出具德恒06F20190906-00025号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）及德恒06F20190906-00024号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）。

根据深交所于 2023 年 1 月 13 日向发行人出具的《关于深圳市鑫信腾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“《二轮审核问询函》”）相关要求，结合《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本所经办律师在对发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上，出具本补充法律意见。

本补充法律意见构成原《法律意见》、原《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》不可分割的一部分，如在内容上有不一致之处，以本补充法律意见为准。除本补充法律意见另有说明之外，原《法律意见》、原《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》的内容仍然有效。本所在原《法律意见》、原《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》中声明的事项继续适用于本补充法律意见。除非上下文另有说明，在本补充法律意见中所使用的定义和术语与《法律意见》《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》中使用的定义和术语具有相同的含义。

本所及本所经办律师依据《证券法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等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。

本所仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、评估等专业事项发表意见。本所在本补充法律意见中对有关会计报表、审计报告、评估报告中某些内容的引述，并不表明本所经办律师对这些内容的真实性、准确性、合法性做出任何判断或保证。

本所未授权任何单位或个人对本补充法律意见作任何解释或说明。

本所同意将本补充法律意见随同其他申报材料一同提交深交所审查，本补充

法律意见仅供发行人本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。

正 文

一、《二轮审核问询函》问题 2：关于历史沿革

申报材料及前次审核问询回复显示，2022 年 8 月 23 日，发行人收到寅桂一号的《律师函》，称其于 2017 年 4 月转让发行人股权时存在利益受损的情形，但《律师函》未列明具体诉求。

请发行人说明寅桂一号股权转让的背景、转让价格、款项支付时间、工商登记变更时间等，结合合同条款说明此次股权转让是否合规，是否存在法律纠纷及依据，相关事项是否构成本次发行上市障碍。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所发送的《律师函》；

2．查阅发行人向公安机关提交的控告书、微信沟通记录等证据材料及深圳市公安局宝安分局出具的《报警回执》《受案回执》《立案告知书》；

3．查阅寅桂一号入股及退出发行人相关工商登记档案；

4．查阅寅桂一号入股及退出发行人相关股权转让协议，及股权转让价款支付相关银行流水、银行回单；

5．就寅桂一号入股及退股相关事宜，对相关股东进行访谈并取得书面访谈记录；

6．查阅发行人截至2017年3月31日的财务报表（未经审计）；

7．通过中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）进行网络核查；

8．前往深圳市中级人民法院查询发行人、发行人实际控制人及其一致行动人诉讼案件情况；

9．取得发行人实际控制人及其一致行动人的无犯罪记录证明、征信报告；

10．对发行人历史及现有股东进行访谈，并取得书面访谈记录；

11．取得深圳国际仲裁院针对发行人、发行人实际控制人及其一致行动人出具的《关于查询仲裁案件的复函》；

12．查阅发行人报告期内历次董事会、监事会、股东大会的会议通知、议案、表决票、决议、会议记录等资料；

13．取得发行人及其实际控制人出具的书面说明。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）寅桂一号股权转让的背景、转让价格、款项支付时间、工商登记变更时间

经本所经办律师访谈相关股东及查验资料，2016 年底，寅桂一号基于发行人经营情况未达其投资预期，主动向发行人及相关股东表达退股意向，并经各方协商确定寅桂一号不再持有鑫信腾有限（以下简称“本次股权转让”）的股权，本次股权转让的具体情况如下：

2017 年 4 月 5 日，鑫信腾有限股东会作出决议，审议通过了如下事宜：同意寅桂一号将其所持鑫信腾有限全部股权（即鑫信腾有限 27%的股权，对应鑫信腾有限 270 万元出资额）以 270 万元的价格转让给郑国荣。

2017 年 4 月 5 日，寅桂一号、郑国荣就本次股权转让事宜共同签署了《股权转让协议书》（以下简称“股权转让协议”），约定寅桂一号将其占鑫信腾有限 27%的股权以 270 万元的价格转让给郑国荣。

2017 年 4 月 27 日，鑫信腾有限就本次股权转让在深圳市监局完成工商变更登记手续。

根据郑国荣提供的关于本次股权转让价款支付的银行流水及银行回单，并经本所经办律师对郑国荣进行的访谈，就寅桂一号退出，郑国荣已分别于 2017 年 4 月 14 日、2017 年 4 月 17 日、2017 年 5 月 26 日、2017 年 10 月 31 日和 2017 年 11 月 8 日向寅桂一号支付完毕股权转让价款合计 270 万元。

（二）结合合同条款说明此次股权转让是否合规，是否存在法律纠纷及依据，相关事项是否构成本次发行上市障碍

1．相关事项的进展

根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，发行人于2022年8月23日收到寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所以快递方式发送的《律师函》，称寅桂一号于2017年4月转让其所持有的鑫信腾有限全部股权，存在利益受损的情形，由于《律师函》未列明具体诉求，发行人在收到《律师函》后积极尝试与寅桂一号及陈剑钢（自2015年4月至2017年2月为寅桂一号普通合伙人、执行事务合伙人深圳市寅桂投资有限公司（以下简称“寅桂投资”）的控股股东）、刘瑞川（自2017年2月至今为寅桂投资的控股股东，目前持有寅桂投资64%的股权）进行友好沟通，但未取得任何进展。

根据发行人出具的书面说明、发行人提供的其向公安机关提交的书面材料并经本所经办律师核查，陈剑钢、刘瑞川二人获悉发行人上市计划后，认为寅桂一号在2017年退股使寅桂一号及相关合伙人无法享受发行人上市后的收益，从而导致寅桂一号及相关合伙人的利益受损，故以不配合发行人上市核查作为要挟，持续向发行人索要大额资金。对此，发行人于2022年9月9日以被敲诈勒索为由向公安机关报案，截至本补充法律意见出具之日，深圳市公安局宝安分局已于2022年10月10日予以立案侦查。

2．本次股权转让合法有效，相关事项不构成本次发行上市障碍

（1）本次股权转让合法有效

根据发行人提供的工商登记档案资料、股权转让协议、出具的书面说明、实际控制人出具的声明与承诺等资料并经本所经办律师访谈相关股东，股权转让协议的主要条款及执行情况具体如下：

主要条款	条款内容	条款执行情况
股权转让价款	寅桂一号占鑫信腾有限27%的股权，根据章程的规定，寅桂一号应投资人民币270万元，实际投入人民币270万元，现寅桂一号将其占鑫信腾有限27%的股权以人民币270万元转让给郑国荣。	根据郑国荣提供的银行流水及银行回单，截至本补充法律意见出具之日，郑国荣已向寅桂一号足额支付股权转让价款。
纠纷解决	如因履行协议所发生的争议，转让方、受让方应友好协商解决，如协商不成，向人民法院起诉。	截至本补充法律意见出具之日，寅桂一号及郑国荣均未就股权转让协议相关事宜向人民法院起诉。
协议的变更或解除	发生下列情况之一时，可变更解除本协议： （1）因不可抗力造成本协议无法履	未出现该条款约定情形。

主要条款	条款内容	条款执行情况
	行； （2）情况发生变化，当事人双方经过协商同意。	
协议生效	经转受让双方签订，并经市场监督管理部门办理变更登记手续之日起生效。	本次股权转让协议已于2017年4月生效。

结合上表所示并根据郑国荣出具的书面说明，本次股权转让具体事宜由寅桂一号及郑国荣等相关方协商一致确定，为转受让方真实意思表示，转受让方已根据协议约定履行完毕各自的义务，不存在股权代持、委托持股的情形；且如本补充法律意见本题之“（一）寅桂一号股权转让的背景、转让价格、款项支付时间、工商登记变更时间”所述，本次股权转让经由鑫信腾有限当时的全体股东（含寅桂一号）审议通过及签署相关的股东会决议，已于2017年4月完成相应的工商变更登记手续，故本次股权转让合法有效；截至本补充法律意见出具之日，寅桂一号及郑国荣均未就股权转让协议相关事宜向人民法院起诉。故本次股权转让合法有效，不存在法律纠纷。

（2）根据发行人提供的财务报表（未经审计），截至2017年3月31日，鑫信腾有限暂未盈利，每股净资产值不足1元，故本次股权转让价格（1元/注册资本）具有公允性。

（3）根据发行人、发行人控股股东、实际控制人郑国荣及其一致行动人的说明，并经本所经办律师核查，寅桂一号自2017年4月退股，至本次发送《律师函》之前，发行人、寅桂一号、郑国荣及其一致行动人均未通过提起诉讼或申请仲裁的方式提出针对本次股权转让的相关异议；截至本补充法律意见出具之日，发行人、郑国荣及其一致行动人均不存在涉及股权的诉讼、仲裁案件。

（4）郑国荣自持有发行人股权（份）以来，一直担任发行人董事长、总经理，且一直为发行人控股股东，通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人表决权一直超过50%。报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会具有重大影响，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响，《律师函》相关事项不会导致发行人的控制权受到重大不利影响。

综上，本所经办律师认为，本次股权转让合法、真实、有效，该等股权转让

不存在法律纠纷，《律师函》相关事项对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

二、《二轮审核问询函》问题 3：关于股权激励

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）艾鑫投资及艾鑫成长持有发行人的股份比例分别为 11.68%和 6.73%，为发行人的员工持股平台。

（2）艾鑫投资的合伙人中，邢秋君、张轶凡和李迎新系发行人顾问，并非发行人员工。

（3）2020 年 9 月，黄开锬、郑国荣向摩勤智能、珠海睿宸转让股权，转让价格 17.70 元/注册资本，低于同期股东增资价格 22.12 元/注册资本，发行人确认了股份支付费用。

（4）2022 年 6 月，同创财金、上银国发及燃点贰号受让小米长江基金的股权，受让价格 12 元/股，低于 2021 年股东增资价格 15 元/股，发行人未确认股份支付费用。

（5）报告期内，发行人确认股份支付金额分别为 270.80 万元、2,392.97 万元、1,576.91 万元和 471.75 万元。

请发行人说明：

（1）报告期内历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况，按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程。

（2）报告期内员工持股平台内部股权变动情况、增资或股权转让价格、定价依据、对应持有发行人股权价格，股权激励是否存在等待期、服务期、离职限制、业绩要求等，股份支付会计处理是否合规；员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形，以及离职员工的股份支付处理情况。

（3）授予邢秋君、张轶凡和李迎新股份的时间及价格，并结合三人的基本情况、作为发行人顾问的具体工作内容、为发行人提供服务等说明对其实施股权激励的原因，三人是否与发行人及其关联方、客户、供应商等存在其他利益关系。

（4）摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因，是否存在股权代持或其他利益往来，同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付的原因，是否符合《企业会计准则》的规定。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅艾鑫投资、艾鑫成长完整工商档案资料；

2．查阅艾鑫投资、艾鑫成长合伙人实缴出资额的银行回单；

3．查阅艾鑫投资、艾鑫成长合伙人之间转让合伙企业财产份额的转让价款支付的相关银行回单；

4．查阅发行人制定的《深圳市鑫信腾科技有限公司员工持股管理办法》（以下简称“《员工持股管理办法》”）；

5．查阅发行人股东（大）会审议股权激励相关事宜的会议文件；

6．查阅发行人报告期内的员工花名册、工资表及社保、公积金缴纳证明；

7．查阅艾鑫投资、艾鑫成长合伙人出具的声明函；

8．发行人控股股东、实际控制人的银行流水；

9．访谈发行人历史及在册股东并取得书面访谈记录；

10．取得发行人股东填写的调查表及出具的声明与承诺；

11．发行人历次变更所涉及的股权转让协议、增资协议及其补充协议；

12．查阅摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号入股发行人时签署的股权转让协议及股权转让款支付的银行回单；

13．对李迎新、邢秋君、张轶凡进行访谈，并取得由李迎新、邢秋君、张轶凡签字确认的访谈笔录；

14．查阅李迎新、邢秋君、张轶凡填写的简历、学位证书、身份证、劳动合同、工作证明、社保公积金缴纳凭证及该等人员出具的声明函；

15．查阅外部顾问为发行人及其子公司提供顾问服务的记录；

16．访谈发行人及其子公司主要客户、供应商并取得书面访谈记录；

17．通过企查查、天眼查平台检索李迎新、邢秋君、张轶凡任职及对外投资情况，并将检索结果与发行人报告期内客户、供应商清单进行比对；

18．查阅发行人董事、监事及高级管理人员填写的调查问卷；

19．取得发行人出具的书面说明；

20．查阅《企业会计准则第11号－－股份支付》以及财政部发布的股份支付准则应用案例；

21．复核发行人报告期各期股份支付公允价格确定依据、股份支付金额测算表。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）报告期内历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况，按照《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题26的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程。

1. 报告期内历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况

根据发行人提供的股东（大）会决议文件、《员工持股管理办法》、员工花名册、工资表及社保、公积金缴纳证明、艾鑫投资及艾鑫成长工商档案资料、发行人出具的说明、艾鑫投资、艾鑫成长合伙人出具的声明函等资料并经本所经办律师核查，报告期内，发行人执行的历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况如下：

（1）艾鑫投资持股平台

①2019 年 12 月对金学龙、肖石头、陆勇等 15 人实施的股权激励

A、主要内容

2019 年 12 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意金学龙等 34 名员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（15 人）、艾鑫成长（19 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与金学龙、肖石头、陆勇等 15 人签署财产份额转让协议，约定相关员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，金学龙、肖石头、陆勇等 15 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得鑫信腾有限 45 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

②2020 年 1 月对张轶凡（外部顾问）、罗志平、许冰坤等 7 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 1 月 16 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意罗志平等 36 名员工/外部顾问以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（7 人）、艾鑫成长（29 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 3 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与罗志平、许冰坤等 6 人签署财产份额转让协议，2020 年 4 月，艾鑫投资有限合伙人李迎新与张轶凡签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让郑国荣、李迎新所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

艾鑫投资分别于 2020 年 3 月、2020 年 4 月作出关于同意上述人员入伙的决定，张轶凡、罗志平、许冰坤等 7 人通过受让艾鑫投资普通合伙人郑国荣、有限合伙人李迎新所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得鑫信腾有限 29.40 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》及发行人出具的说明，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定；同时为巩固与外部顾问的长期合作关系并结合外部顾问对公司的贡献情况，公司授予外部顾问相应的激励股权。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函及本所经办律师对外部顾问的访谈，本次股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工及长期合作的外部顾问，其满足授予条件。

③2020 年 8 月对刘永辉、刘永升等 4 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 8 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意刘永辉等 7 名员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（4 人）、艾鑫成长（3 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与刘永辉、刘永升等 4 人签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，刘永辉、刘永升等 4 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得鑫信腾有限 18 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、管理部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

④2021 年 12 月对魏东、刘强 2 人实施的股权激励

A、主要内容

2021 年 12 月 11 日，发行人 2021 年第三次临时股东大会作出决议，全体股东一致同意魏东、刘强以对应发行人 5 元/注册资本的价格通过艾鑫投资间接取得发行人股份。

2021 年 12 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与魏东、刘强分别签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应发行人 5 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得发行人股份。

2021 年 12 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，魏东、刘强 2 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得发行人 16 万股股份。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司管理、生产部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

（2）艾鑫成长持股平台

①2019 年 8 月对郑国荣实施的股权激励

A、主要内容

发行人于 2019 年 6 月设立艾鑫成长作为持股平台，2019 年 8 月 15 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意鑫信腾有限的注册资本由 3,328 万元增加至 3,616 万元，艾鑫成长以 1,118 万元的价格认缴鑫信腾有限新增注册资本 288 万元。

根据发行人及其实际控制人郑国荣出具的说明，艾鑫成长由郑国荣作为普通合伙人、李卫东作为有限合伙人共同设立，其中郑国荣以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格间接取得鑫信腾有限 1 万元股权；李卫东以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格间接取得的鑫信腾有限 287 万元股权为预留激励股权，待后

续转让予激励员工。

B、主要条件及满足情况

根据发行人及其实际控制人郑国荣出具的说明，本次股权激励的授予对象为发行人实际控制人郑国荣，考虑其对公司的贡献情况授予相应的激励股权，其满足授予条件。

②2019 年 12 月对胡斌、钟汉龙、郭文龙等 19 人实施的股权激励

A、主要内容

2019 年 12 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意金学龙等 34 名员工以鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（15 人）、艾鑫成长（19 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，李卫东与胡斌、钟汉龙、郭文龙等 19 人签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让李卫东所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，艾鑫成长作出关于同意上述员工入伙的决定，胡斌、钟汉龙、郭文龙等 19 人通过受让李卫东所持有的艾鑫成长的财产份额间接取得鑫信腾有限 142 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

③2020 年 1 月对成记梅、刘静静、罗兵等 29 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 1 月 16 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意罗志平

等 36 名员工/外部顾问以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（7 人）、艾鑫成长（29 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 3 月，李卫东与成记梅、刘静静、罗兵等 29 人签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让李卫东所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 3 月，艾鑫成长做出关于同意上述员工入伙的决定，成记梅、刘静静、罗兵等 29 人通过受让李卫东所持有的艾鑫成长的财产份额间接取得鑫信腾有限 94 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

④2020 年 8 月对张志立、郑国荣、李卫东 3 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 8 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意刘永辉等 7 名员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（4 人）、艾鑫成长（3 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，李卫东与苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“苏州讯腾”，系张志立与郑国荣共同设立的合伙企业）签署财产份额转让协议，约定苏州讯腾以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让李卫东所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，艾鑫成长作出关于同意苏州讯腾入伙的决定，张志立、郑国荣、李卫东通过艾鑫成长间接取得鑫信腾有限 66.14 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司管理骨干员工，其满足授予条件。

2. 按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程

（1）按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据

①对员工及顾问的股份支付

根据发行人股份支付金额测算表、发行人历次变更所涉及的股权转让协议、增资协议及其补充协议及发行人出具的说明，发行人对员工及顾问的股份支付对应的公允价格和确定依据如下表：

对应持股平台	项目	授予时间	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
艾鑫投资	2017 年 7 月股权激励	2017.7	500.00	1.65	4.17	2017 年 11 月 A 轮增资价格
艾鑫投资	2018 年 8 月股权激励	2018.8	48.00	1.65	7.81	2018 年 12 月 B 轮融资价格
艾鑫投资	2019 年 12 月股权激励	2019.12	45.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫投资	2020 年 1 月股权激励	2020.1	29.40	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫投资	2020 年 8 月股权激励	2020.8	18.00	3.88	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格
艾鑫投资	2021 年 12 月股权激励	2021.12	16.00	5.00	15.00	2021 年 12 月 C+ 轮价格（注）
艾鑫成长	2019 年 8 月股权激	2019.8	1.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的

对应持股平台	项目	授予时间	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
	励					评估价格
艾鑫成长	2019 年 12 月股权激励	2019.12	142.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫成长	2020 年 1 月股权激励	2020.1	94.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫成长	2020 年 8 月股权激励	2020.8	66.14	3.88	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格

注：由于股改后，发行人总股本增加导致发行人每股对应价格降低，故本次增资价格低于股改前进行的前次增资价格。

②对摩勤智能和珠海睿宸的股份支付

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，发行人对摩勤智能和珠海睿宸的股份支付对应的公允价格和确定依据如下表：

受让方	转让方	转让时间	转让数量（万股）	转让价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
摩勤智能	郑国荣	2020.9	30.00	17.70	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格
	黄开锬	2020.9	50.00	17.70	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格
珠海睿宸	黄开锬	2020.9	10.00	17.70	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格

摩勤智能、珠海睿宸通过股权转让方式取得的发行人的股权，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础有所折减，按 2020 年 9 月 C 轮增资价格（22.12 元/股）的 80%计算。鉴于转让方为实际控制人郑国荣及其一致行动人黄开锬，基于谨慎性考虑，发行人针对折价部分确认了股份支付费用。

（2）报告期各期股份支付金额的具体测算过程

①艾鑫投资持股平台股份支付金额的具体测算过程

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，报告期内，艾鑫投资持股平台股份支付金额的具体测算过程如下：

项目	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）			
							2019年	2020年	2021年	2022年1-6月
2017年7月股权激励	500.00	1.65	4.17	1,260.00	2017.7.11	2023.12.31	92.24	52.87	78.34	42.99
2018年8月股权激励	48.00	1.65	7.81	295.80	2018.8.16	2023.12.31	20.63	20.68	20.63	10.31
2019年12月、2020年1月股权激励	54.40	3.88	12.06	444.99	2019.12.3	2023.12.31	6.92	106.45	94.28	50.34
2020年1月股权激励（外部顾问）	20.00	3.88	12.06	163.60	2020.1.15	2023.12.31	--	163.60	--	--
2020年8月股权激励	18.00	3.88	22.12	328.32	2020.8.3	2023.12.31	--	28.57	54.44	29.42
2021年12月股权激励	16.00	5.00	15.00	160.00	2021.11.25	2023.12.31	--	--	7.52	38.12
2019年5月实际控制人回购离职员工何忠耀、黄志凤的财产份额	18.00	1.65	7.81	110.93	2019.5.20	--	110.93	--	--	--
2020年3月实际控制人回购离职员工吴俊强的财产份额	24.00	3.88	12.06	196.32	2020.3.16	--	--	196.32	--	--
2020年5月实际控制人回购离职员工鲁剑的财产份额	3.00	3.88	12.06	24.54	2020.2.29	--	--	24.54	--	--
2020年10月实际控制人回购离职员工曾庆才的财产份额	12.00	1.65	22.12	245.64	2020.9.25	--	--	245.64	--	--
2021年8月实际控制人回购离职员工钟锦娣的财产份额	7.20	1.94（注）	15.00	94.04	2021.7.21	--	--	--	94.04	--
合计	--	--	--	--	--	--	**230.71**	**838.67**	**349.24**	**171.18**

注：由于股改，发行人股份数增加，每股对应价格减少，对应股改前授予价格3.88元/注册资本。

②艾鑫成长持股平台股份支付金额的具体测算过程

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，报告期内，艾鑫成长持股平台股份支付金额的具体测算过程如下：

项目	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）			
							2019年	2020年	2021年	2022年1-6月
2019年8月股权激励	1.00	3.88	12.06	8.18	2019.8.15	--	18.24	--	--	--
2019年12月股权激励	142.00	3.88	12.06	1,161.56	2019.12.3	2023.12.31	21.84	234.48	118.95	90.23
2020年1月股权激励	94.00	3.88	12.06	768.92	2020.1.15	2023.12.31	--	160.83	155.10	80.53
2020年8月股权激励	66.14	3.88	22.12	1,206.39	2020.8.3	2023.12.31	--	377.71	267.43	129.81
2020年10月实际控制人回购离职员工黄英的财产份额	3.00	3.88	22.12	54.73	2020.10.14	--	--	54.73	--	--
2020年12月实际控制人回购离职员工陈炳荣、孙卫东的财产份额	36.00	1.94（注）	11.06	328.39	2020.12.16	--	--	328.39	--	--
2021年3月实际控制人回购离职员工袁阳、吕振、陈洪的财产份额	38.00	1.94（注）	11.06	346.63	2021.3.29	--	--	--	346.63	--
2021年4月实际控制人回购离职员工沈志清的财产份额	6.00	1.94（注）	15.00	78.36	2021.4.19	--	--	--	78.36	--
2021年7月实际控制人回购离职员工王雷鸣的财产份额	20.00	1.94（注）	15.00	261.20	2021.7.29	--	--	--	261.20	--
合计	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**40.09**	**1,156.14**	**1,227.67**	**300.57**

注：由于股改，股份数量增加，每股对应授予价格及公允价值均减少，股改后授予价格 1.94 元/股对应股改前授予价格 3.88 元/注册资本，股改后公允价值 11.06 元/股对应股改前公允价值 22.12 元/注册资本。

③摩勤智能和珠海睿宸的股份支付的具体测算过程

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，报告期内，摩勤智能和珠海睿宸的股份支付金额的具体测算过程如下：

项目	转让数量（万股）	转让价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）			
							2019年	2020年	2021年	2022年1-6月
摩勤智能股份支付	80.00	17.70	22.12	353.91	2020.9	--	--	353.91	--	--
珠海睿宸股份支付	10.00	17.70	22.12	44.24	2020.9	--	--	44.24	--	--
合计	**--**	**--**	**--**	**398.15**	**--**	**--**	**--**	**398.15**	**--**	**--**

根据《员工持股管理办法》的约定：“A类持股员工所持合伙企业的财产份额自2019年9月30日起3年内或公司上市后12个月内（以孰晚为原则）、B类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起3年内或公司上市后12个月内（以孰晚为原则），在持股员工不存在本办法第4.4条规定的情形下而离职的，执行事务合伙人有权要求持股员工向执行事务合伙人或其指定的第三方转让持股员工所持有的财产份额”，发行人对员工的股权激励存在等待期、服务期的约定。由于上市后的回购价格为市场公允价格，因此等待期（服务期）为授予日至发行人上市之日。根据创业板审核历史经验数据以并结合公司实际情况，发行人预计2023年12月31日左右完成挂牌上市。因此，发行人对于存在服务期约定的员工股份支付在授予日至2023年12月31日与股份支付授予满三年孰晚的日期之间进行分摊。

对于授予给实际控制人及其一致行动人、摩勤智能和珠海睿宸的股份支付，不存在服务期约定，系授予后立即可行权的股份支付，发行人于授予时一次性确认股份支付费用。

综上，报告期内发行人确认股份支付费用金额分别为270.80万元、2,392.97万元、1,576.91万元和471.75万元。

（二）报告期内员工持股平台内部股权变动情况、增资或股权转让价格、定价依据、对应持有发行人股权价格，股权激励是否存在等待期、服务期、离职限制、业绩要求等，股份支付会计处理是否合规；员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形，以及离职员工的股份支付处理情况。

1. 报告期内持股平台的股权变动相关情况

经本所经办律师核查，报告期内，发行人员工持股平台艾鑫投资、艾鑫成长内部股权变动情况、增资或股权转让价格、定价依据、对应取得发行人股权价格具体如下：

（1）艾鑫投资

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
2019.5.21	财产份额转让	何忠耀、黄志凤因离职，分别以4.95万元、19.8万元的价格向郑国荣转让财产份额9.9万元（其中实缴4.95万元）、19.8万元（均已实缴）	按实际出资额退出	1.65
2019.12.27	财产份额转让	郑国荣分别以19.4万元、7.76万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、7.76万元、7.76万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、15.52万元的价格向熊凯、邓辉煌、李水华、李煜、余同春、刘慧妍、陆勇、许冰坤、罗志平、李吉利、秦荣贵、董一满、黎由样、肖石头、金学龙转让均已实缴的财产份额8.25万元、3.3万元、4.95万元、4.95万元、4.95万元、4.95万元、4.95万元、4.95万元、3.3万元、3.3万元、4.95万元、4.95万元、4.95万元、4.95万元、6.6万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	3.88
2020.3.23	财产份额转让	郑国荣分别以7.76万元、7.76万元、7.76万元、3.88万元、3.88万元、5.432万元的价格向李水华、刘慧妍、许冰坤、罗志平、李吉利、钟锦娣转让均已实缴的财产份额3.3万元、3.3万元、3.3万元、1.65万元、1.65万元、2.31万元		3.88
2020.3.30	财产份额转让	吴俊强因离职，以93.12万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额39.6万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	3.88
2020.5.13	财产份额转让	鲁剑因离职，以11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额4.95万元		3.88
		李迎新根据公司激励安排以77.6万元向外部顾问张轶凡转让均已实缴的财产份额33万元	结合公司激励安排，比照同期员工激励价格定价	3.88
2020.8.21	财产份额转让	郑国荣分别以19.4万元、11.64万元、7.76万元、31.04万元的价格向	发行人在净资产价格基	3.88

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
		何建峰、刘永升、刘永辉、赵东伟转让均已实缴的财产份额8.25万元、4.95万元、3.3万元、13.2万元	础上结合激励目的确定	
2020.10.16	财产份额转让	曾庆才因离职，以19.8万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额19.8万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	1.65
2020.12.15	财产份额转让	何建峰因离职，以19.4万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额8.25万元		1.94
2021.3.19	财产份额转让	刘永辉因离职，以7.76万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额3.3万元		1.94
2021.8.4	财产份额转让	李吉利、钟锦娣因离职，分别以11.64万元、19.4万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额4.95万元、8.25万元		1.94
2021.12.15	财产份额转让	郑国荣分别以60万元、20万元的价格向魏东、刘强转让均已实缴的财产份额9.9万元、3.3万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	5.00

（2）艾鑫成长

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
2019.6.27	设立	郑国荣认购3.88万元的财产份额、李卫东认购1,114.12万元的财产份额	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	3.88
2019.12.26	财产份额转让	李卫东均以1元的价格分别向孙卫东、胡斌、张晓、王雷鸣、钟汉龙、陈洪、郭文龙、吕振、刘家杰、佘佐罗、曾广杰、蔡仕勋、刘耀邦、李建唐、宋志伟、袁阳、夏时雨、徐翼、董良转让均实缴1元的财产份额116.4万元、116.4万元、77.6万元、38.8万元、38.8万元、23.28万元、23.28万元、11.64万元、11.64万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元		3.88
2020.4.1	财产份额转让	李卫东均以1元的价格分别向刘敏超、顾芳蕾、吴华庆、章雯娟、谢娟、刘静静、成记梅、刘秀琴、赵彖宇、晁梓巍、欧尘、陈炳荣、黄英、龙毅、王润、朱盉俭、周克东、沈志清、吴礼杰、高伟肖、邢宁、		3.88

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
		文祖来、罗兵、王席磊、李凯、刘志发、叶国森、陈洪、吕振转让均实缴1元的财产份额38.8万元、7.76万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、19.4万元、19.4万元、19.4万元、19.4万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、11.64万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、15.52万元、11.64万元		
2020.8.19	财产份额转让	李卫东以1元的价格向苏州讯腾转让财产份额195万元（其中实缴1元）；		3.88
		孙卫东由于认购资金不足需退还部分份额，以1元的价格向李卫东转让财产份额58.2万元（其中实缴1元）	按实际出资额定价	
2020.10.14	财产份额转让	黄英因离职，以11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额11.64万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	3.88
2020.12.16	财产份额转让	陈炳荣、孙卫东因离职，分别以11.64万元、58.2万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额11.64万元、58.2万元		1.94
2021.3.29	财产份额转让	陈洪、吕振、袁阳因离职，分别以38.8万元、23.28万元、11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额38.8万元、23.28万元、11.64万元		1.94
2021.4.19	财产份额转让	沈志清因离职，以11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额11.64万元		1.94
2021.7.29	财产份额转让	王雷鸣因离职，以38.8万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额38.8万元		1.94

2. 股权激励是否存在等待期、服务期、离职限制、业绩要求等

发行人对员工的股权激励存在等待期、服务期，不存在业绩要求，不存在离职限制，但员工离职的，员工应按照《员工持股管理办法》将所持激励财产份额转让给执行事务合伙人或其指定的第三方。具体如下：

根据《员工持股管理办法》的约定：

“4.1 2019 年 6 月前取得深圳市艾鑫投资合伙企业（有限合伙）财产份额的持股员工，为 A 类持股员工；除前述持股员工外的其他持股员工为 B 类持股员工。

.....

4.3 A 类持股员工所持合伙企业的财产份额自 2019 年 9 月 30 日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则）、B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则），在持股员工不存在本办法第 4.4 条规定的情形下而离职的，执行事务合伙人有权要求持股员工向执行事务合伙人或其指定的第三方转让持股员工所持有的财产份额，转让价格为：（1）上市前：1）A 类持股员工持有的该财产份额所对应的公司的净资产值（以该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工转让该等财产份额时当年度其取得的分红（如有）；2）B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内，转让价格为该持股员工入伙合伙企业的实际出资额减扣持股期间取得的分红款（如有）；B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起满 3 年的，价格为 B 类持股员工持有的该财产份额所对应的公司的净资产值（以该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工转让该等财产份额时当年度其取得的分红（如有）；（2）上市后未解禁（即相关规定及合伙企业、持股员工上市前向监管机构承诺的股份锁定期尚未届满），持股员工所持有的标的股权的市值（按照转让财产份额之日公司股份的收盘价及前二十个交易日公司股份的收盘价，以孰低者为准）。

执行事务合伙人按照本条规定提出回购要求时，该等持股员工应当按照执行事务合伙人要求的期限配合执行事务合伙人完成该等回购事宜。

4.4 自 A 类持股员工所持合伙企业的财产份额自 2019 年 9 月 30 日起、B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则），持股员工若发生以下情形之一者，执行事务合伙人有权要求持股员工在出现该等情形后（若出现该等情形时持股员工尚需遵守在公司上市时按照监管部门的要求所作出的锁定承诺以及存在其他不适宜减持股票情形的，自锁定期满及不适宜减持股票情形消除后再行办理相关工商变更手续）按照执行事务合伙人要求的期限将其持有的合伙企业财产份额一次性转让给执行事务合

伙人或执行事务合伙人指定的第三方：

4.4.1 严重违反适用于公司的任何法律、法规或公司章程；

4.4.2 从事任何违法行为，且受到影响履职的行政处罚，或者遭受刑事处罚；

4.4.3 因严重违反《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律、行政法规或其与公司签订的劳动合同、向公司作出的承诺以及公司的规章制度，被公司解除劳动合同的；

4.4.4 违反公司任何规章制度并给公司的财产、声誉或其他员工或董事造成损失、损害或伤害；

4.4.5 公司董事会认定的其他严重违反公司有关规定或严重损害公司利益的情形；

4.4.6 持股员工应将所持财产份额转让予执行事务合伙人或执行事务合伙人指定的第三方，除双方另行约定，发生本条约定的前述情形，则持股员工在合伙企业的财产份额转让价格为：上市前：（1）该持股员工入伙合伙企业的实际出资额减扣持股期间取得的分红款（如有）；（2）该财产份额所对应的公司的净资产值（以持股员工因发生前述规定情形而被执行事务合伙人要求转让财产份额/退伙之日该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工发生前述规定情形当年度取得的分红（如有）。前述两个价格，以孰低者为准。上市后：（1）该持股员工入伙合伙企业的实际出资额减扣持股期间取得的分红款（如有）；（2）该财产份额所对应的公司的净资产值（以持股员工因发生前述规定情形而被执行事务合伙人要求转让财产份额/退伙之日该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工发生前述规定情形当年度取得的分红（如有）；（3）持股员工持有标的股权所对应的公司股份的市值（按照持股员工因发生前述规定情形而被执行事务合伙人要求转让财产份额/退伙之日公司股份的收盘价为准）。前述三个价格，以孰低者为准。”

3. 股份支付会计处理是否合规

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》以及财政部发布的股份支付准则应用案例，对于以权益结算的股份支付，发行人按照以下原则处理：

（1）授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

发行人根据股权激励方案，对于不存在服务期或隐形服务期的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；对于存在服务期或隐形服务期的股份支付，在服务期内分摊计入成本或费用，相应增加资本公积，具体过程详见本补充法律意见“二、《二轮审核问询函》问题 3：关于股权激励”之“2. 按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程。”部分所述，发行人对于股份支付的处理符合企业会计准则的相关规定。

4. 员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形，以及离职员工的股份支付处理情况

（1）员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形

根据激励员工出具的确认函并经本所经办律师核查，报告期内，发行人通过艾鑫投资、艾鑫成长两个合伙平台间接持股的方式实施股权激励，艾鑫投资、艾鑫成长中员工入股的资金来源于自有或自筹的合法资金，不存在向发行人控股股东及实际控制人拆借的情形。

（2）离职员工的股份支付处理情况

发行人参与股权激励的员工离职时，离职员工根据《员工持股管理办法》等相关约定将其持有的财产份额转让给持股平台执行事务合伙人，即发行人实际控制人，该部分合伙份额对应的股权激励原分摊金额冲回；

2019 年 1 月至 2022 年 6 月，持股平台内合计有 17 名员工离职，该等员工离职时已根据《员工持股管理办法》等相关约定将其所持财产份额转让给发行人实际控制人。

综上，本所经办律师认为，发行人对员工的股权激励存在等待期、服务期，不存在离职限制和业绩要求，发行人对于股份支付的处理符合企业会计准则的相关规定；员工入股的资金来源于自有或自筹的合法资金，不存在向发行人控股股东及实际控制人拆借的情形。

（三）授予邢秋君、张轶凡和李迎新股份的时间及价格，并结合三人的基本情况、作为发行人顾问的具体工作内容、为发行人提供服务等说明对其实施股权激励的原因，三人是否与发行人及其关联方、客户、供应商等存在其他利益关系。

截至本补充法律意见出具之日，邢秋君、张轶凡和李迎新持有发行人的股份情况如下：

姓名	持有发行人的股份比例	持有发行人的股份数（万股）
李迎新	0.4672%	40.00
张轶凡	0.4672%	40.00
邢秋君	0.7008%	60.00

1．李迎新

（1）授予股份的时间及价格

根据艾鑫投资工商档案资料、发行人出具的说明及本所经办律师核查，李迎新于2017年6月入股发行人持股平台艾鑫投资，以对应鑫信腾有限1.65元/注册资本的价格取得激励股权（截至本法律意见出具之日，对应持有发行人40万元的股份），并办理完毕相应的工商变更登记手续。

（2）基本情况

根据李迎新填写的简历、学位证书、工作证明及其出具的确认函，李迎新拥有南京理工大学物理电子学与光电子学专业硕士学位，现主要工作单位及职位为General Motors of Canada Company车载软件测试工程师。

（3）作为发行人顾问的具体工作内容及提供的服务

根据发行人出具的说明、发行人提供的资料及本所经办律师的访谈，李迎新具有工业自动化和电子技术相关专业背景及多年软件设计和测试相关工作经验，故受邀向发行人及其子公司提供自动化测试软件、射频技术相关指导。发行人考虑到李迎新为公司提供的服务及为巩固与其的长期合作关系，同时李迎新看好发

行人未来发展，经协商一致，发行人向李迎新授予激励股权。

（4）与发行人及其关联方、客户、供应商的关系

根据李迎新出具的确认函及本所经办律师的访谈及核查，截至本补充法律意见出具之日，除通过艾鑫投资间接持有发行人激励股份外，李迎新与发行人及其关联方、客户、供应商不存在其他利益关系。

2．邢秋君

（1）授予股份的时间及价格

根据艾鑫投资工商档案资料、发行人出具的说明及本所经办律师核查，邢秋君于2018年8月入股发行人持股平台艾鑫投资，以对应鑫信腾有限1.65元/注册资本的价格取得激励股权（截至本法律意见出具之日，对应持有发行人60万元的股份），并办理完毕相应的工商变更登记手续。

（2）基本情况

根据邢秋君填写的简历、学位证书、劳动合同、工作证明及其出具的确认函，邢秋君拥有北京航空航天大学机械电子工程专业博士学位，现主要工作单位及职位为深圳市英诺美达科技有限公司副总经理。

（3）作为发行人顾问的具体工作内容及提供的服务

根据发行人出具的说明、发行人提供的资料及本所经办律师的访谈，邢秋君具有自动化领域测量与控制相关专业背景及工作经验，故受邀向发行人及其子公司提供深度学习算法、自动检测、自动控制、视觉识别算法等方面的指导。发行人考虑到邢秋君为公司提供的服务及为巩固与其的长期合作关系，同时邢秋君看好发行人未来发展，经协商一致，发行人向邢秋君授予激励股权。

（4）与发行人及其关联方、客户、供应商的关系

根据邢秋君出具的确认函，本所经办律师的访谈及核查，截至本补充法律意见出具之日，除通过艾鑫投资间接持有发行人激励股份外，邢秋君与发行人及其关联方、客户、供应商不存在其他利益关系。

3．张轶凡

（1）授予股份的时间及价格

根据艾鑫投资工商档案资料、发行人出具的说明及本所经办律师核查，张轶凡于2020年5月入股发行人持股平台艾鑫投资，以鑫信腾有限3.88元/注册资本的价格取得激励股权（截至本法律意见出具之日，对应持有发行人40万元的股份），并办理完毕相应的工商变更登记手续。

（2）基本情况

根据张轶凡填写的简历、学位证书、工作证明及其出具的确认函，张轶凡拥有北京邮电大学电路与系统专业博士学位，现主要工作单位及职位为北京邮电大学信息与通信工程学院副教授。

（3）作为发行人顾问的具体工作内容及提供的服务

根据发行人出具的说明、发行人提供的资料及本所经办律师的访谈，张轶凡学术研究方向与图像处理技术领域接近，故受邀向鑫信腾及其子公司提供计算机视觉检测、显示器检测相关指导，发行人考虑到张轶凡为公司提供的服务及为巩固与其的长期合作关系，同时张轶凡看好发行人未来发展，经协商一致，发行人向张轶凡授予激励股权。

（4）与发行人及其关联方、客户、供应商的关系

根据张轶凡出具的确认函，本所经办律师的访谈及核查，截至本补充法律意见出具之日，除通过艾鑫投资间接持有发行人激励股份外，张轶凡与发行人及其关联方、客户、供应商不存在其他利益关系。

综上，本所经办律师认为，发行人系结合相关外部顾问对公司的贡献情况及为巩固与相关外部顾问的长期合作关系，向李迎新、邢秋君和张轶凡授予激励股权，前述人员除通过艾鑫投资间接持有发行人激励股份外，与发行人及其关联方、客户、供应商不存在其他利益关系。

（四）摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因，是否存在股权代持或其他利益往来，同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付的原因，是否符合《企业会计准则》的规定。

1．摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的

原因，是否存在股权代持或其他利益往来

（1）摩勤智能、珠海睿宸入低价入股发行人的原因

根据相关股东入股发行人时签署的股权转让协议、增资协议，及本所经办律师对相关股东的访谈，2020 年 9 月摩勤智能、珠海睿宸增资系因为看好行业前景及发行人未来发展，增资价格系在综合考虑发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，按照投前估值 8 亿元定价，取得价格与同批次增资入股的其他投资者价格一致。

同时，摩勤智能、珠海睿宸通过股权转让方式取得的发行人部分股权，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础有所折减，按 2020 年 9 月 C 轮增资价格（22.12 元/股）的 80%计算。

（2）同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因

2022 年 6 月 21 日，小米长江基金与同创财金、上银国发、燃点贰号分别签署股份转让协议，合计向前述主体转让所持发行人 5.93%的股份。本次股份转让的情况具体如下：

转让方	受让方	对应股份（万股）	对应股权比例	转让金额（万元）	每股价格（元/股）
小米长江基金	同创财金	250	2.92%	3,000	12
	上银国发	150	1.75%	1,800	12
	燃点贰号	108	1.26%	1,296	12

本次股份转让主要系小米长江基金入股至本次股份转让时已经取得了一定的投资收益，及其内部需调整投资项目相关安排，同时上银国发、燃点贰号、同创财金均看好发行人的未来发展前景，故进行了本次股份转让；上银国发、燃点贰号、同创财金受让股份价格为 12 元/股，对应的市盈率为 19.39 倍，鉴于本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致，故本次股份转让的价格在前次增资价格的基础上进行适当折减，本次股份转让的价格具有公允性，不存在异常的情况。

（3）是否存在股权代持或其他利益往来

根据发行人提供的股权/股份转让协议、股东会/股东大会决议、股权/股份转让价款支付凭证、发行人出具的书面说明、相关股东出具的确认函并经本所经办律师对相关股东进行访谈，摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号通过股权转让方式受让发行人股权均为转受让方的真实意思表示，不存在股权代持和其他利益往来。

2．同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付的原因，是否符合《企业会计准则》的规定

《企业会计准则第 11 号－－股份支付》规定，“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易”；《首发业务若干问题解答》规定，“对于报告期内发行人向职工（含持股平台）、客户、供应商等新增股份，以及主要股东及其关联方向职工（含持股平台）、客户、供应商等转让股份，均应考虑是否适用《企业会计准则第 11 号－－股份支付》”。

根据上述规定，由于转让方小米长江基金非发行人控股股东，受让方同创财金、上银国发及燃点贰号也非发行人员工、客户、供应商，发行人也未获取其提供服务，因此同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股不构成股份支付，该处理符合《企业会计准则》的规定。

综上，本所经办律师认为，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，摩勤智能、珠海睿宸通过股权转让方式取得发行人部分股权的价格，较其同时期对发行人进行增资的价格有所折减，具有公允性；同创财金、上银国发及燃点贰号受让发行人股份的时间与前次增资的时间间隔不长且本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致，故该等股东取得发行人股份的价格在前次增资价格的基础上进行适当折减，具有公允性；摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号通过股权转让方式受让发行人股权均为转受让方的真实意思表示，不存在股权代持和其他利益往来；同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付符合《企业会计准则》的规定。

本补充法律意见正本一式肆份，经本所盖章并经单位负责人及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾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）

北京德恒律师事务所

负责人：

王 丽

经办律师：

唐永生

经办律师：

陈红雨

经办律师：

欧阳婧娴

经办律师：

黎 蕊

2023年3月8日

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

法律意见

北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

目 录

一、本次发行上市的批准和授权 11
二、发行人本次发行上市的主体资格 14
三、本次发行上市的实质条件 15
四、发行人的设立 18
五、发行人的独立性 19
六、发行人发起人和股东 21
七、发行人的股本及其演变过程 25
八、发行人的业务 27
九、关联交易及同业竞争 27
十、发行人的主要财产 30
十一、发行人的重大债权债务 31
十二、发行人重大资产变化及收购兼并 32
十三、发行人章程的制定与修改 33
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作 33
十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化 34
十六、发行人的税务及政府补助 34
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准 35
十八、发行人募集资金的运用 35
十九、发行人业务发展目标 36
二十、发行人劳动用工情况 37
二十一、诉讼、仲裁或行政处罚 38
二十二、对发行人招股说明书法律风险的评价 39
二十三、本次发行上市的总体结论性意见 40

释 义

在本《法律意见》中，除非文义另有所指，下列简称和词语具有以下含义：

发行人、公司、鑫信腾、股份有限公司	指	深圳市鑫信腾科技股份有限公司
发行人前身、鑫信腾有限	指	深圳市鑫信腾科技有限公司
艾特讯	指	深圳市艾特讯科技有限公司，系发行人之全资子公司
苏州鑫信腾	指	苏州鑫信腾科技有限公司，系发行人之全资子公司
上海鑫测	指	上海鑫测信息技术有限公司，系发行人之全资子公司
鑫信腾机器人	指	深圳市鑫信腾机器人科技有限公司，系发行人之全资子公司
东莞鑫信腾	指	东莞鑫信腾科技有限公司，系发行人之全资子公司
深圳讯腾	指	深圳市讯腾自动化技术有限公司，系发行人之全资孙公司（已注销）
艾鑫投资	指	深圳市艾鑫投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
艾鑫成长	指	深圳市艾鑫成长投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
小米长江基金	指	湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
南海成长	指	深圳南海成长同赢股权投资基金（有限合伙），系发行人股东
合肥康润	指	合肥康润股权投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
珠海睿宸	指	珠海睿宸股权投资合伙企业（有限合伙），系

		发行人股东
摩勤智能	指	上海摩勤智能技术有限公司，系发行人股东
睿创投资	指	深圳市睿创投资基金中心（有限合伙），系发行人股东
苏州国发	指	苏州国发新兴产业创业投资企业（有限合伙），系发行人股东
佛山招科	指	佛山市招科创新智能产业投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
南山架桥	指	深圳南山架桥卓越智能装备投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
鑫德睿	指	苏州鑫德睿创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
光弘科技	指	惠州光弘科技股份有限公司，系发行人股东
鼎烽创投	指	东莞鼎烽创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
慧珑科技	指	深圳市慧珑科技有限公司，系发行人股东
上银国发	指	苏州上银国发创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
燃点创投	指	苏州燃点贰号创业投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东
同创财金	指	郑州同创财金股权投资基金合伙企业（有限合伙），系发行人股东
二中科技	指	深圳市二中科技股份有限公司
星河亮点	指	北京星河亮点技术股份有限公司
寅桂一号	指	深圳寅桂一号股权投资基金企业（有限合伙）
上海极测	指	上海极测信息科技有限公司

闻泰科技	指	闻泰科技股份有限公司及其下属公司
华勤技术	指	华勤技术股份有限公司及其下属公司
龙旗科技	指	上海龙旗科技股份有限公司及其下属公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司及其下属公司
蓝思科技	指	蓝思科技（湘潭）有限公司
卓翼科技	指	深圳市卓翼科技股份有限公司（前身为深圳市卓翼智造有限公司）及其下属公司
《公司章程》	指	发行人现行有效的《深圳市鑫信腾科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人 2022 年 5 月 13 日召开的 2022 年第一次临时股东大会通过的《深圳市鑫信腾科技股份有限公司章程（草案）》，该《公司章程（草案）》将于本次发行上市完成后施行
《发起人协议》	指	《深圳市鑫信腾科技股份有限公司（筹）发起人协议》
股改《审计报告》	指	容诚为鑫信腾有限整体变更设立股份有限公司就其截至 2020 年 9 月 30 日的财务报表进行审计并出具的容诚审字[2020]518Z0861 号《审计报告》
股改《验资报告》	指	容诚就鑫信腾有限整体变更设立股份有限公司申请变更登记的注册资本及其实收情况出具的容诚验字[2020]518Z0067 号《验资报告》
《资产评估报告》	指	华亚正信就鑫信腾有限整体变更设立股份有限公司所涉鑫信腾有限股东权益（净资产）出具的华亚正信评报字[2020]第 A07-0025 号《深圳市鑫信腾科技有限公司拟整体变更为股份有限公司所涉及的深圳市鑫信腾科技有限公司净资产价值项目资产评估报告》
《内部控制鉴证报告》	指	容诚出具的容诚专字[2022]518Z0679 号《内部控制鉴证报告》

《纳税鉴证报告》	指	容诚出具的容诚专字[2022]518Z0680 号《主要税种纳税及税收优惠情况的鉴证报告》
《非经常性损益鉴证报告》	指	容诚出具的容诚专字[2022]518Z0689 号《非经常性损益鉴证报告》
《招股说明书》	指	《深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》
申报《审计报告》	指	容诚为本次发行上市对发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月财务报告进行审计并出具的容诚审字[2022]518Z0498 号《审计报告》
《律师工作报告》	指	《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》
本《法律意见》	指	《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《民法典》	指	《中华人民共和国民法典》
《管理办法》	指	《首次公开发行股票注册管理办法》（中国证监会令第 205 号）
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》（深证上〔2023〕93 号）
《第 12 号规则》	指	中国证监会于 2001 年 3 月 1 日公布并施行的《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》
《证券法律业务管理办法》	指	中国证监会和中华人民共和国司法部于 2007 年 3 月 9 日公布的，自 2007 年 5 月 1 日起施行的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》

《证券法律业务执业规则》	指	中华人民共和国司法部及中国证监会于 2010 年 10 月 20 日公布的，自 2011 年 1 月 1 日起施行的《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》
《上市公司章程指引》	指	中国证监会于 2022 年 1 月 5 日公布并施行的《上市公司章程指引》
《证券投资基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月
A 股	指	在中国境内发行上市的人民币普通股股票
本次发行、本次发行上市	指	发行人本次申请首次公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市交易
保荐机构、主承销商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
本所或德恒	指	北京德恒律师事务所
容诚	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
华亚正信	指	北京华亚正信资产评估有限公司
中国	指	中华人民共和国（为本《法律意见》之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）
深圳市监局	指	深圳市市场监督管理局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、万元

注：如本《法律意见》中部分合计数与各项直接相加之和在尾数上存在差异，或部分比例与相关数值直接计算的结果在尾数上存在差异，则这些差异是由四舍五入造成的。

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市的

法律意见

德恒 06F20190906-00025 号

致：深圳市鑫信腾科技股份有限公司

本所根据与发行人签订的《专项法律顾问合同》，接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，为本次发行上市提供法律服务，并就本次发行上市事宜出具本《法律意见》。

本所依据《公司法》《证券法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《第 12 号规则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神已出具德恒 06F20190906-00002 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见》（以下简称“原《法律意见》”）、德恒 06F20190906-00003 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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“原《律师工作报告》”）、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）和《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）。

根据深交所于 2023 年 1 月 13 日向发行人出具的《关于深圳市鑫信腾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》相关要求，结合《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本所经办律师在对发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上，出具《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首

次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（三）》（以下简称“《补充法律意见（三）》”）。

鉴于中国证监会 2023 年第 2 次委务会议审议通过自 2023 年 2 月 17 日起施行《管理办法》，并同步废止《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》；深交所于 2023 年 2 月 17 日发布并施行《股票上市规则》，本所经办律师对发行人相关事项进行了补充核查和验证，并出具本《法律意见》及《律师工作报告》。

本《法律意见》及《律师工作报告》构成原《法律意见》、原《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》不可分割的一部分，如在内容上有不一致之处，以本《法律意见》及《律师工作报告》为准。除本《法律意见》及《律师工作报告》另有说明之外，原《法律意见》、原《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》的内容仍然有效。

对本《法律意见》，本所经办律师作出如下声明：

1. 本所经办律师依据《证券法》《第 12 号规则》的规定及本《法律意见》出具之日以前已经发生或者已经存在的事实和国家现行法律、法规、规范性文件和中国证监会的有关规定发表法律意见（本《法律意见》出具之日以后的相关文件依据、法律事实及法律意见体现于后续补充法律意见中）。

2. 本所经办律师承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次申请的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本《法律意见》和《律师工作报告》不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

3. 本所经办律师同意将本《法律意见》和《律师工作报告》作为发行人申请本次公开发行所必备的法定文件，随其他申报材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

4. 本所经办律师同意发行人部分或全部在《招股说明书》中引用或按中国证监会审核要求引用本《法律意见》和《律师工作报告》的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用上述内容而导致法律上的歧义或曲解，本所及本所经办律师

有权对《招股说明书》的相关内容再次审阅并确认。

5. 本所经办律师在工作过程中，已得到发行人的保证：即发行人业已向本所经办律师提供了本所经办律师认为制作本《法律意见》和《律师工作报告》所必需的原始书面材料、副本材料和口头证言，其所提供的文件和材料是真实、完整和有效的，且无隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

6. 对于本《法律意见》及《律师工作报告》至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所经办律师有赖于有关政府部门、发行人或者其他有关单位出具的证明文件作为制作本《法律意见》的依据。

7. 本所仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，并不对有关审计结论、资产评估结果、投资项目分析、投资收益等发表评论。本所在本《法律意见》中对会计报表、审计报告、评估报告和投资项目可行性报告等文件中某些数据和结论的引述，不表明本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或暗示的保证。对本次发行所涉及的财务数据、投资等专业事项，本所未被授权、亦无权发表任何评论。

8. 本《法律意见》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。

本所经办律师依据国家有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的有关规定，在对发行人的行为以及本次发行上市申请的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证的基础上，现就发行人本次发行上市的条件和行为发表如下法律意见：

一、本次发行上市的批准和授权

（一）本次发行上市已取得的批准和授权

1. 发行人董事会的批准

2022年4月22日，发行人召开第一届董事会第七次会议，会议审议通过了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》及其他与本次发行上市相关的议案，并决定将前述议案提交发行人于2022年5月13日召开的2022年第一次临时股东大会审议。

2. 发行人股东大会的批准

2022年5月13日，发行人召开2022年第一次临时股东大会，审议通过了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》及其他与本次发行上市相关的议案。

3. 发行人本次发行上市的方案

根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》，发行人本次发行上市的具体发行方案如下：

（1）发行股票的种类：境内上市的人民币普通股（A股）。

（2）每股面值：1.00元。

（3）发行数量：本次发行仅限公司公开发行新股，不涉及公司股东转让股份。本次发行股票的数量不超过2,854万股（不含行使超额配售选择权发行的股票数量），且本次发行完成后公开发行股数占发行后总股数的比例不低于25%，股东大会授权董事会可根据具体情况调整发行数量，最终发行数量以中国证监会、

深交所等监管部门核准的数量为准。

（4）发行对象：符合资格的询价对象和在深交所开户的境内自然人、法人及其他机构投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）。

（5）发行价格和定价方式：由公司董事会（或董事会授权人士）与主承销商参考询价对象的询价情况，并综合考虑公司的募集资金计划、公司业绩及市场情况等因素确定发行价格，或采用中国证监会、深交所认可的其他方式确定发行价格。

（6）发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，或者中国证监会、深交所认可的其他发行方式。

（7）募集资金用途：本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

序号	募集资金使用项目	实施主体	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	智能装备扩产建设项目	苏州鑫信腾	25,854.65	25,854.65
2	研发及信息化升级项目	发行人	12,467.96	12,467.96
3	营销及服务网络升级项目	发行人	2,445.25	2,445.25
4	补充营运资金	发行人	10,000.00	10,000.00
合计		**--**	**50,767.86**	**50,767.86**

在不改变上述募投项目的前提下，募集资金到位前，发行人可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项。发行人将严格按照有关的管理制度使用募集资金。若上市募集资金低于上述项目的投资额，缺口部分发行人将通过银行贷款或自有资金予以解决。实际募集资金投入项目后若有剩余，则用于其他与主营业务相关的营运资金项目，并且在使用该等资金时将按照相关法律法规的要求报请发行人董事会或股东大会审议后实施。

发行人以自筹资金预先投入募集资金投资项目的，发行人上市后可在募集资金到账后6个月内，以募集资金置换自筹资金。置换事项应当经董事会审议通过，会计师事务所出具鉴证报告，并由独立董事、监事会、保荐机构发表明确同意意见并披露。

（8）承销方式：本次发行的股票由主承销商以余额包销方式承销。

（9）上市地点：公司股票将申请在深交所创业板上市。

（10）决议有效期：关于发行人首次公开发行股票并在创业板上市的决议自本次发行上市的方案由发行人股东大会审议通过之日起二十四个月内有效；若在此有效期内公司取得中国证监会同意注册本次发行上市的决定，则本次发行决议有效期自动延长至本次发行上市完成。

4. 董事会授权

根据发行人2022年第一次临时股东大会审议通过的《关于授权董事会办理深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市相关事宜的议案》，发行人股东大会对董事会的具体授权如下：

（1）根据中国证监会、深交所等监管部门的要求和证券市场的实际情况，在股东大会决议的范围内制定和实施本次发行上市的具体方案，包括但不限于：确定本次发行股票的发行数量、定价方式、发行价格、发行时间等具体事宜；

（2）办理本次发行上市的申报事宜，包括但不限于就本次发行上市事宜向有关政府机构、监管机构和证券交易所、证券登记结算机构办理审批、登记、备案、注册、同意等手续；授权、签署、执行、修改、完成与本次发行上市相关的所有必要的文件、协议、合约等；

（3）对于股东大会、董事会审议通过的发行人因本次发行上市的需要而根据法律、法规及其他规范性文件制定、修改的公司章程及其它公司治理文件、发行人上市后三年内稳定股价预案、股东分红回报三年规划、摊薄即期回报及填补措施等申请文件内容，根据相关法律、法规和规范性文件的规定及相关政策的变化情况或监管机构的意见及本次发行上市实际情况进行调整和修改；

（4）根据本次发行上市方案的实施情况、市场条件、政策环境以及中国证监会、证券交易所等监管部门的要求，在股东大会决议的范围内对募集资金投向及募集资金用途计划进行调整，包括但不限于对投资金额、募集资金投资项目投资进度、投资配比等作适当的调整，签署本次募集资金投资项目运作过程中的重大合同；

（5）在本次发行上市完成后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股权登记的相关手续和在深交所创业板上市交易事宜，包括但不限于股权托管登记、流通锁定等事宜；

（6）在本次发行上市完成后，办理修改公司章程相应条款、验资、工商变更登记等相关的审批、登记、备案手续；

（7）在本次发行上市决议的有效期内，若有关发行上市的政策发生变化，按照新政策规定决定并办理本次发行上市事宜；

（8）根据国家有关法律法规和证券监管部门的要求，全权办理与本次发行上市有关的其他必要事宜。

本次授权董事会全权办理首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的决议自发行人股东大会审议通过之日起生效，至本次发行上市完成并办理完毕相关手续之日止，或发行人另行召开股东大会决议终止之日或撤销本决议之日止。

（二）本次发行上市决议的合法性

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，发行人上述董事会、股东大会的召集、召开程序、表决程序、决议内容及出席董事会、股东大会的人员资格均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，决议内容及程序合法有效；股东大会已授权董事会具体办理本次发行上市事宜，上述授权的范围、程序合法有效；发行人本次发行上市已获得发行人内部的有效批准和授权。

（三）本次发行上市尚需取得的授权和批准

根据《证券法》《公司法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，发行人本次发行上市尚需依法经深交所审核同意并报经中国证监会履行发行注册程序。

二、发行人本次发行上市的主体资格

（一）发行人系持续经营三年以上且合法存续的股份有限公司

1. 发行人系由鑫信腾有限以截至2020年9月30日经审计的账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司。2020年11月27日，深圳市监局向发行人核发了统一社会信用代码为91440300311626967 2的《营业执照》。

2. 自鑫信腾有限成立之日起算，截至2022年6月30日，发行人持续经营时间已超过三年。

3. 经本所经办律师核查，发行人依法设立且合法存续，不存在根据国家法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定应当终止的情形。

（二）发行人具备健全且运行良好的组织机构

根据发行人说明，并经本所经办律师查阅发行人《公司章程》，以及发行人设立以来召开股东大会、董事会、监事会的相关会议文件，实地了解发行人职能部门的设置及运作情况，发行人具有完善的公司治理结构，已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书制度和战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会制度，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，本所经办律师认为，发行人为依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，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，已经具备《公司法》《证券法》《管理办法》中关于公开发行股票并在创业板上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定

1. 根据发行人 2022 年第一次临时股东大会确定的本次发行方案，发行人本次拟向社会公众公开发行的股票均为人民币普通股，本次发行的股份每股发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2. 发行人已经依法设立股东大会、董事会和监事会，董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专门委员会；建立独立董事、董事会秘书制度；聘请了高级管理人员；设置了与经营管理相适应的职能部

门，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，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

3. 根据发行人提供的相关资料并经本所经办律师核查，发行人不存在《公司法》和《公司章程》规定的应当终止的情形，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

4. 根据申报《审计报告》，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

5. 根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件

1. 本次发行上市符合《管理办法》第十条的规定

如本《法律意见》之“二、发行人本次发行上市的主体资格”部分所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，符合《管理办法》第十条的相关规定。

2. 本次发行上市符合《管理办法》第十一条的规定

（1）根据申报《审计报告》及发行人说明，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。最近三年财务会计报告均由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第十一条第一款的规定。

（2）根据《内部控制鉴证报告》、发行人内部制度文件、发行人历次股东大会、董事会、监事会会议文件及发行人说明，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《管理办法》第十一条第二款的规定。

3. 本次发行上市符合《管理办法》第十二条的规定

（1）如本《法律意见》之“五、发行人的独立性”部分所述，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《管理办法》第十二条第（一）项的规定。

（2）如本《法律意见》之“八、发行人的业务”、“十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化”、“六、发行人发起人和股东”部分所述，发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近两年主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化，发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近两年实际控制人没有发生变更，符合《管理办法》第十二条第（二）项的规定。

（3）根据发行人的确认及本所经办律师核查，发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《管理办法》第十二条第（三）项的规定。

4. 本次发行上市符合《管理办法》第十三条的规定

（1）发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十三条第一款的规定；

（2）根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《管理办法》第十三条第二款的规定；

（3）根据发行人及其发行人董事、监事和高级管理人员出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司

法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）本次发行上市符合《股票上市规则》规定的相关条件

1. 如本《法律意见》之“三、本次发行上市的实质条件”之“（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定”及“（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件”部分所述，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2. 根据发行人提供的资料，截至本《法律意见》出具之日，发行人股本总额为 8,562 万元，发行后股本总额不低于 3,000 万元；根据发行人 2022 年第一次临时股东大会关于本次发行上市所作决议，发行人本次拟公开发行股票数量不超过 2,854 万股，且占发行后发行人总股本的比例不低于 25%，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项、第（三）项的规定。

3. 根据申报《审计报告》及《非经常性损益鉴证报告》，发行人 2021 年度、2020 年度的净利润（按照扣除非经常性损益前后孰低计算）均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元；发行人的财务指标符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项、第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

综上，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《管理办法》和《股票上市规则》的规定，发行人具备本次发行上市的实质条件。

四、发行人的设立

（一）经本所经办律师核查，发行人设立的方式、程序、条件和发起人资格等均符合设立时法律、法规及规范性文件的规定，并得到有权部门的核准。

（二）经本所经办律师核查，发起人在发行人设立过程中签订的《发起人协议》符合设立时有关法律、法规和规范性文件的规定，内容合法有效，不存在因此引致发行人设立行为存在潜在纠纷的情形。

（三）经本所经办律师核查，设立过程已履行了有关审计、评估和验资等必要程序，符合设立时法律、法规和规范性文件的规定。

（四）经本所经办律师核查，发行人创立大会的程序及所议事项均符合法律、法规和规范性文件的规定。

（五）经本所经办律师核查，发行人已履行了工商注册登记手续，发行人的设立行为合法、合规、真实、有效，不存在法律障碍或潜在的法律风险。

综上，本所经办律师认为，发行人的设立符合设立时法律、法规和规范性文件的规定。

五、发行人的独立性

（一）发行人的资产独立完整

经本所经办律师核查，发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司后，鑫信腾有限拥有的与经营有关的业务体系及相关资产全部由发行人承继。发行人资产完整且独立于股东，不存在资产、资金被其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害发行人利益的情况。

（二）发行人的业务独立

根据发行人《营业执照》并经本所经办律师核查，发行人的经营范围为“一般经营项目是：货物及技术进出口。许可经营项目是：通信自动化设备、通信仪器仪表、工业机器人机械设备、计算机软硬件及外围设备、机械设备零配件、精密模切设备的设计、加工、制造、销售、租赁、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让”。

经本所经办律师核查，发行人主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售。发行人依法独立享有民事权利和承担民事义务，发行人拥有独立完整的研发、采购、销售、管理系统，拥有与上述业务经营相适应的职能部门和技术、管理人员，独立开展各项业务活动，发行人从事的经营业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联人，经营管理实行独立核算；发行人及其子公司正在履行

的重大采购、销售合同等合同均以发行人或其子公司的名义签订和履行，发行人不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联人进行业务经营活动的情形。根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

根据发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人在经核准的经营范围内从事业务，其经营范围和经营方式符合有关法律、行政法规和规范性文件的规定。

（三）发行人的人员独立

发行人的董事、监事、高级管理人员均依照公司章程的有关规定，通过合法程序产生。发行人的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）发行人的财务独立

经本所经办律师核查，发行人设立了独立的财务部门并聘用了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；发行人独立开设银行基本账户，截至2022年6月30日，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；发行人于2022年6月30日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；发行人制定了一系列包括《财务会计报告制度管理规范》《公司财务核算管理办法》《资金管理作业规范》等财务会计管理制度；发行人及其子公司独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人混合纳税的情况。

（五）发行人的机构独立

发行人已经建立起独立完整的组织机构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、独立行使各自的经营管理职权，保证了发行人运转顺利，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、机构混同的情形。

（六）发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

发行人拥有独立完整的业务体系，拥有与业务经营相适应的管理人员，具有与其业务经营相适应的场所、固定资产。因此，本所经办律师认为，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

综上，本所经办律师认为，发行人的资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

六、发行人发起人和股东

（一）发行人的发起人

1. 经本所经办律师核查，发行人的发起人共 21 名，其中的自然人股东均具有完全民事行为能力，机构股东均系在中国境内依法存续的企业，各发起人均具有法律、法规和规范性文件规定的担任股份有限公司发起人的资格。发起人的人数、住所、出资比例均符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

2. 经本所经办律师核查，发行人由有限公司整体变更为股份有限公司，其股本以鑫信腾有限经审计的净资产值折股。发起人用于出资的财产产权关系清晰，资产投入发行人已履行了必要的法律手续，不存在法律障碍。

3. 经本所经办律师核查，发行人设立过程中，不存在发起人以其全资附属企业或其他企业先注销再以其资产折价入股的情形，也不存在以在其他企业中的权益折价入股的情形。

（二）发行人现有股东

1. 截至本《法律意见》出具之日，发行人的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	郑国荣	1,850.00	21.61
2	艾鑫投资	1,000.00	11.68

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
3	黄培坤	750.00	8.76
4	艾鑫成长	576.00	6.73
5	南海成长	576.00	6.73
6	合肥康润	420.36	4.91
7	董劳成	400.00	4.67
8	小米长江基金	388.00	4.53
9	黄开锬	360.00	4.20
10	珠海睿宸	324.08	3.79
11	同创财金	250.00	2.92
12	摩勤智能	240.12	2.80
13	睿创投资	192.00	2.24
14	上银国发	150.00	1.75
15	苏州国发	144.00	1.68
16	顾文雄	135.60	1.58
17	李卫东	120.00	1.40
18	郑银通	120.00	1.40
19	燃点创投	108.00	1.26
20	光弘科技	90.00	1.05
21	南山架桥	72.32	0.85
22	佛山招科	72.32	0.85
23	鼎烽创投	70.00	0.82
24	张一巍	48.00	0.56
25	鑫德睿	45.20	0.53
26	慧珑科技	40.00	0.47
27	袁卫军	20.00	0.23
合计		**8,562.00**	**100.00**

经本所经办律师核查，发行人股东均具备法律、法规、规范性文件规定的担任股东并进行出资的资格。

2. 发行人股东之间的关联关系

经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人股东之间的关联关系如下：

（1）艾鑫投资的合伙人郑美蓉系郑国荣胞妹，合伙人林木喜系郑国荣胞妹郑美蓉之配偶，艾鑫成长的合伙人叶国森系郑国荣配偶之胞兄；

（2）艾鑫投资的合伙人李水华系董劳成配偶之胞妹；

（3）艾鑫投资、艾鑫成长为郑国荣担任普通合伙人（执行事务合伙人）的企业；

（4）郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东及黄开锬签署了《一致行动协议》，具有一致行动关系；

（5）摩勤智能母公司华勤技术股份有限公司通过子公司海勤通讯香港有限公司间接持有光弘科技 5.59%的股权，光弘科技董事邹宗信担任华勤技术股份有限公司董事、副总经理；

（6）苏州国发、上银国发的执行事务合伙人均为苏州国发股权投资基金管理有限公司；

（7）南海成长的执行事务合伙人及同创财金的普通合伙人均为深圳同创锦绣资产管理有限公司，系深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司；同创财金的私募基金管理人为深圳同创锦绣资产管理有限公司，南海成长的私募基金管理人为深圳同创伟业资产管理股份有限公司；张一巍在深圳同创伟业资产管理股份有限公司担任监事；

除前述情形外，发行人股东之间无其他关联关系。

3. 申报前一年新增股东情况

经本所经办律师核查，申报前一年发行人因增资或者股份转让新增的股东为光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、上银国发、燃点创投及同创财金。新增股东的基本情况及发行人相关的股份变动情况详见《律师工作报告》“六、发行人发起人和股东”之“（二）发行人现有股东”、“七、发行人的股本及其演变过程”之“（二）发行人的设立”及“（三）发行人的股份变动”部分所述。

经本所经办律师核查，发行人本次申报前一年产生新股东具有合理原因，增资及股份转让的定价依据合理；有关股份变动是各方真实意思表示，不存在争议

或潜在纠纷；除了《律师工作报告》披露的情况外，发行人申报前一年新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；新股东均具备法律、法规和规范性文件规定的股东资格。

（三）发行人的实际控制人及其一致行动人

经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，郑国荣直接持有发行人 1,850 万股股份，占发行人总股本的 21.61%；郑国荣控制的企业艾鑫投资持有发行人 1,000 万股股份，占发行人总股本的 11.68%；郑国荣控制的企业艾鑫成长持有发行人 576 万股股份，占发行人总股本的 6.73%；黄培坤直接持有发行人 750 万股股份，占发行人总股本的 8.76%；董劳成直接持有发行人 400 万股股份，占发行人总股本的 4.67%；黄开锬直接持有发行人 360 万股股份，占发行人总股本的 4.20%；李卫东直接持有发行人 120 万股股份，占发行人总股本的 1.40%。根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，约定在行使董事会及股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致时，为提高效率，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬为郑国荣的一致行动人，现行有效的《一致行动人协议》自各方签署之日起生效，至发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起 36 个月止。

其中，根据 2017 年 11 月 17 日郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬签署的《一致行动人协议》中约定“若各方内部按人数无法达成一致或多数意见，各方应按照甲方的意向进行表决”，可能存在最终的表决不是按照郑国荣的意思表示进行的。但是鉴于：（1）郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬出具《确认函》，确认由于 2017 年的一致行动协议是由公司内部人员草拟，在表述上存在歧义，未能真实、准确地体现郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬的意思表示；郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬真实的意思表示为：若郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬在公司经营管理等事项上无法达成一致意见时，郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬同意按照郑国荣的意见作

出一致行动的决定；（2）自 2017 年 11 月 17 日上述各方签订《一致行动人协议》至 2020 年 11 月 19 日各方续签《一致行动人协议》期间，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬与郑国荣在行使董事会及股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项上，未实际执行上述约定的人数多数决机制，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬实际作出的意思表示均与郑国荣一致；（3）2020 年 11 月 19 日，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬续签了《一致行动人协议》取代了 2017 年 11 月 17 日签订的《一致行动人协议》，新协议中明确约定若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致意见时，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定。故 2017 年 11 月 17 日上述各方签订的《一致行动人协议》中的约定并非郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬真实的意思表示，实际亦未执行上述约定的人数多数决机制，且原有的约定已经被新签署的《一致行动人协议》所取代，不会对郑国荣实际控制权的稳定性造成不利影响。

鉴此，郑国荣通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人 59.05%股份的表决权，同时自 2017 年 4 月至今郑国荣一直担任发行人董事长、总经理，能够对股东会/股东大会、董事会决议以及公司的人事任免、经营决策等施加重大影响，是发行人的控股股东及实际控制人，且发行人实际控制人最近二年内未发生变更。

（四）公开发行股份前已发行股份的锁定期安排

经本所经办律师核查，发行人已在《招股说明书》中披露发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人、其他持有发行人股份 5%以上的股东及申报前最近一年新增股东于发行人公开发行人前已持有股份的锁定期安排，具体情况如《律师工作报告》附件一所示；本所经办律师认为，发行人公开发行股份前已发行股份的锁定期安排符合《管理办法》《股票上市规则》及中国证监会和深交所的其他有关规定。

七、发行人的股本及其演变过程

（一）发行人设立及股本演变的情况

2014 年 9 月，鑫信腾有限设立，在整体变更为股份有限公司之前，鑫信腾有限共进行了六次股权转让及七次增资；2020 年 11 月，发行人设立，设立后共进行一次增资及一次股份转让。

鑫信腾有限历史上曾经存在股权代持的情形，具体情况详见《律师工作报告》“七、发行人的股本及其演变过程”。经本所经办律师核查，鑫信腾有限历史沿革中涉及的股权代持关系已全部解除。上述代持解除系各方真实意思表示，解除过程合法合规，代持关系之解除真实、有效、不存在纠纷或潜在纠纷。发行人历史上的委托持股情况不会对发行人股权的合法、有效性产生实质性影响。截至本《法律意见》出具之日，发行人股权清晰，不存在委托持股情况，不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

（二）发行人股东所持发行人股份的质押情况

根据发行人及各股东的书面承诺并经查验发行人的工商登记资料，截至本《法律意见》出具之日，各股东持有的发行人股份不存在质押及其他第三方权利负担的情况，所持股份无被查封、冻结的情况。

（三）发行人股东之间签署的对赌协议等特殊协议或安排的解除情况

经本所经办律师核查，发行人本次申报时对赌安排已解除，不存在正在执行的对赌协议或对赌安排，发行人相关股东通过签署补充协议方式终止执行对赌约定，并且确认自签署补充协议之日起不存在任何特殊条款、对赌协议或特殊权利安排。因此，发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利，符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》的相关规定，对发行人本次发行上市无重大不利影响。

（四）其他股本相关事项

经本所经办律师核查，发行人的员工股权激励安排符合相关法律、法规以及规范性文件的规定，不存在损害发行人利益的情形。

综上，本所经办律师认为，发行人及其前身鑫信腾有限设立时的股权设置、股本结构合法有效；发行人及其前身的历次股权变更合法、合规、真实、有效；发行人股东所持发行人股份未设置任何质押及其他第三方权利负担，所持股份无

被查封、冻结的情况；发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利，符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》的相关规定，对发行人本次发行上市无重大不利影响；发行人的员工股权激励安排符合相关法律、法规以及规范性文件的规定，不存在损害发行人利益的情形。

八、发行人的业务

（一）经本所经办律师核查，发行人的经营范围和经营方式均符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）根据发行人说明及本所经办律师核查，发行人主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售，发行人产品主要应用于消费电子、汽车电子、新能源、半导体等领域。发行人主营产品为整机测试设备、模组测试设备、组包装设备以及线体自动化设备。最近两年内，发行人主营业务未发生重大变更。

（三）根据发行人说明及本所经办律师核查，发行人已经取得经营业务所必需的授权、批准和登记，有权在经批准的经营范围内开展相关业务和经营活动。

（四）根据发行人说明及本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人未在中国大陆以外地区设置机构从事经营活动。

（五）根据申报《审计报告》《招股说明书》及本所经办律师核查，发行人的主营业务突出。

（六）根据发行人说明及本所经办律师核查，发行人于报告期内经营正常，截至本《法律意见》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）关联人

报告期内，发行人的关联人包括：

1. 控股股东、实际控制人郑国荣，及实际控制人的一致行动人黄培坤、董

劳成、黄开锬、李卫东；

2. 持有发行人 5%以上股份的股东为艾鑫投资、艾鑫成长、南海成长、同创财金；

3. 发行人的全资子公司艾特讯、鑫信腾机器人、上海鑫测、苏州鑫信腾、东莞鑫信腾；

4. 发行人董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员；

5. 发行人董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东及其关系密切的家庭成员控制、担任董事或高级管理人员或施加重大影响的企业，包括深圳市亿辟实业有限公司、KH BEST CONSTRUCTION INC、杭州原理展览有限责任公司、杭州欧纳森展览展示有限公司、杭州美客同创展览展示有限公司、杭州秦风展览有限公司、二中科技、深圳市英柏检测技术有限公司、深圳安智杰科技有限公司、深圳中科精工科技有限公司、广东博兴新材料科技有限公司、深圳市东飞凌科技有限公司、东莞市盛雄激光先进装备股份有限公司、宇动源（北京）信息技术有限公司、东莞广达智能科技有限公司、昆山芯信安电子科技有限公司、深圳市森美协尔科技有限公司、深圳市睿华咨询管理有限公司、深圳市烟雨中花文化传播有限公司、深圳市定宇科技开发有限公司、深圳市华董汇文化发展有限公司、深圳市华董汇信息科技合伙企业（有限合伙）、广州市华董广隆餐饮管理有限公司、深圳市南山区爱榕路万店通便利商店、深圳市南山区万店通光华街便利店、东莞毅龙实业有限公司及深圳市睿众信息技术有限公司。

6. 其他关联人，包括张志立及其关系密切的家庭成员、苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）、小米长江基金、深圳世凡国际物流有限公司、深圳市黄鹰科技有限公司、上海缤氛物联网科技有限公司及深圳市昆伯投资管理有限公司。

7. 报告期内主要曾经存在的关联人，包括合肥康润、黄伟超及其关系密切的家庭成员、曹佳及其关系密切的家庭成员、成记梅及其关系密切的家庭成员、深圳市广敬诚财税咨询管理有限公司、深圳讯腾、深圳市腾众兴科技有限公司、深圳市佳进联合科技有限公司、深圳市宝安区新安宏顺仪器租赁经营部、深圳市罗湖区嘉达电子商行（原名为深圳市宝安区新安嘉兴达电子商行）、深圳雷盟微

科技有限公司、深圳市福田区恒宇达发电子经营部、深圳市博商管理科学研究院股份有限公司、深圳市博商百人汇文化发展有限公司、上海极测、深圳市华睿创新投资中心（有限合伙）、深圳市前海华睿投资管理有限公司、深圳思前品牌策划有限公司、深圳市晨通达电子有限公司、深圳凡创科技有限公司、苏州佳源盛企业管理合伙企业（有限合伙）、北京华睿秋实咨询有限公司、厦门云算时代网络科技有限公司、深圳市伟晟科技发展有限公司、福州星域进出口贸易有限公司、苏州深浅优视智能科技有限公司、珠海市一微半导体股份有限公司、苏州镭明激光科技有限公司、深圳市拓野智能股份有限公司。

（二）关联交易

经本所经办律师核查，报告期内发行人与关联人的关联交易购销商品、提供和接受劳务、关联担保、关键管理人员报酬、其他资金往来及关联人应收应付款项。

经本所经办律师核查，发行人独立董事谭维佳、汤辉、徐晶晶、郑义林对发行人报告期内发生的上述关联交易发表意见如下：

“公司于 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月内发生的关联交易具有合理商业目的，公司向关联人采购、销售货物及提供服务遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，为日常业务过程中按正常商业条款进行的交易，关联交易定价按照市场化原则确定，符合公司整体利益，不存在损害公司及股东利益的情形；关联人向公司提供担保对公司的经营业绩不具有重大影响；公司向董事、监事以及高级管理人员支付报酬系为公司经营所必需，具有合理性；公司与关联人之间存在代收代付系公司股改前内控制度尚未建立健全所致，相关代收代付事项已完成整改和规范，对发行人经营成果没有产生重大不利影响。公司已建立健全了关联交易相关管理制度，并且得到了有效执行，上述关联交易事项不会对公司独立性构成重大影响。”

本所经办律师认为，发行人的上述关联交易事项已根据交易发生时的公司章程的规定履行了必要的法律程序，交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

（三）发行人已在其《公司章程》、股东大会议事规则、董事会议事规则、独立董事工作制度和关联交易管理制度中明确规定了关联自然人、关联法人、其他关联人和关联关系、关联交易的定义，并明确规定了独立董事审议关联交易的特别职权以及关联交易的回避制度、决策程序等事项，该等规定符合法律、法规和规范性文件的相关规定。

2022 年 5 月 13 日，发行人召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于审议并确认公司 2019-2021 年关联交易的议案》，2022 年 10 月 14 日，发行人 2022 年第三次临时股东大会审议通过《关于审议并确认公司 2019 年-2022 年 6 月关联交易的议案》，确认公司报告期内发生的关联交易符合公司的经营需要，不存在损害公司或其他股东利益的情形。

（四）为减少和规范发行人的关联交易，发行人实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上的股东郑国荣、黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东、艾鑫投资、艾鑫成长、南海成长、同创财金及发行人董事、监事、高级管理人员已作出关于避免和减少关联交易的承诺。

（五）发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人以及该等主体控制的企业均不存在投资或经营同类企业的情形，发行人控股股东、实际控制人郑国荣及其一致行动人黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东已作出关于避免同业竞争的承诺。

（六）发行人在《招股说明书》以及其他有关申请文件中对关联人及关联交易情况和避免同业竞争的承诺或措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

十、发行人的主要财产

（一）经本所经办律师核查，对于苏州鑫信腾已取得不动产权证书的土地，苏州鑫信腾合法拥有前述土地使用权，除《律师工作报告》已披露的设定抵押的情形外，该宗土地不存在其他设定抵押等或其他权利受到限制的情况，不存在权利纠纷或潜在纠纷。

经本所经办律师核查，发行人及其子公司未取得房屋所有权。

（二）经本所经办律师核查，发行人子公司租赁的一处房产的出租方未提供房屋权属证书，且未办理房屋租赁备案，存在因房屋产权不清晰等问题影响发行人子公司持续使用该等房产及因未办理租赁备案导致发行人子公司受到行政处罚的风险。根据发行人出具的书面说明，该等可能存在产权瑕疵的租赁房产的租赁面积较小，且发行人子公司的研发、办公对房屋构造、设计、功能并无特别要求，若发行人子公司无法继续使用前述租赁房屋的，发行人子公司在周边找到替代性的承租房屋不存在实质性障碍。故发行人子公司承租上述可能存在房屋产权不清晰等问题及未办理租赁备案的租赁房产的情形，不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（三）经本所经办律师核查，截至 2022 年 6 月 30 日，苏州鑫信腾存在在建工程，账面价值为 2,212,290.22 元。

（四）经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人拥有的注册商标、专利及计算机软件著作权真实、合法、有效，不存在抵押、质押或其他权利受到限制的情况，发行人在法律允许范围内对该等财产行使权利不受限制。

（五）经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人主要生产经营设备权属清晰，不存在纠纷、潜在纠纷或法律风险，不存在担保或其他权利受到限制的情况。

（六）经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人未设立分支机构；发行人共有 5 家全资子公司，均依法设立并合法有效存续。

十一、发行人的重大债权债务

（一）根据发行人确认并经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人报告期内前五大客户合法设立、有效存续。

根据发行人的说明及本所经办律师核查，报告期内，发行人及其控股股东、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前五大客户之间不存在关联关系，不存在前五大客户及其控股股东、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，亦不存在前五大客户在成立后短期内即成为发行人主要客户的情形。

（二）根据发行人确认并经本所经办律师核查，截至本《法律意见》出具之日，发行人报告期内前五大供应商合法设立、有效存续。

根据发行人的说明及本所经办律师核查，报告期内，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前五大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，亦不存在前五大供应商成立后短期内即成为发行人主要供应商的情形。

（三）根据发行人确认并经本所经办律师核查，除《律师工作报告》已披露的内容之外，发行人及其子公司签署的适用中国法律的重大合同的内容和形式未违反法律、行政法规的强制性规定，合法、有效，该等合同正常履行，不存在法律纠纷或重大法律风险。

（四）根据发行人确认并经本所经办律师核查，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因产生的侵权之债。

（五）根据发行人的确认并经本所经办律师核查，发行人与关联人之间除《律师工作报告》“九、关联交易及同业竞争”之“（二）发行人报告期内的关联交易”所述交易外，报告期内发行人与其关联人之间不存在其他重大债权债务或相互提供担保的情况。

（六）根据申报《审计报告》并经本所经办律师核查，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人金额较大的其他应收、应付款均属于发行人正常经营活动产生，合法有效。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

（一）根据发行人书面确认并经本所经办律师核查，发行人报告期内共发生3次增资扩股。

（二）根据发行人书面确认并经本所经办律师核查，发行人在报告期内无合并、分立、减少注册资本、重大收购、出售重大资产情形。

（三）根据发行人书面确认，发行人未来一年内无拟进行重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划。

十三、发行人章程的制定与修改

（一）经本所经办律师核查，报告期内，发行人及其前身公司章程的制定已经履行了法定程序，对发行人及其前身、股东、董事、监事、高级管理人员有法律约束力。

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

（三）经本所经办律师核查，发行人《公司章程（草案）》系按照中国证监会发布的《上市公司章程指引》的格式和内容及深交所发布的有关制定上市公司章程的规定进行制定，内容符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）经本所经办律师核查，发行人已建立股东大会、董事会、监事会等组织机构，董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，发行人已选举独立董事，聘任了董事会秘书、财务总监，发行人的组织机构设置健全、清晰，符合《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定。

（二）经本所经办律师核查，发行人具有健全的股东大会、董事会和监事会议事规则，上述规则的内容符合《公司法》《公司章程》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的规定，发行人的决策程序健全、有效。

（三）经本所经办律师核查，发行人已依法建立了健全的独立董事和董事会秘书工作制度，独立董事和董事会秘书均能够依法并按照公司制定的相关制度履行职责，能够实际发挥作用。

（四）经本所经办律师核查，发行人历次股东大会、董事会及监事会的召开、决议内容及签署符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》之规定，合法、合规、真实、有效。

（五）经本所经办律师核查，发行人的历次授权、重大决策的行为均按照《公司法》《公司章程》、相关议事规则、制度规定的程序和权限，履行了内部决策程序，发行人的历次授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

（一）经本所经办律师核查，发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格和程序符合法律、法规及规范性文件和公司章程的规定，不存在违反法律、行政法规以及公司章程规定的情形。

（二）经本所经办律师核查，发行人最近两年内董事、监事及高级管理人员的变化均履行了相应的内部决策程序，符合《公司法》等法律、行政法规及规范性文件及《公司章程》的相关规定；发行人最近两年董事、高级管理人员均未发生重大不利变化。

（三）经本所经办律师核查，发行人独立董事的设置、任职资格及职权范围符合中国证监会《上市公司独立董事规则》等现行法律、行政法规和规范性文件及《公司章程》的规定。

十六、发行人的税务及政府补助

（一）根据《纳税鉴证报告》、申报《审计报告》、发行人提供的资料并经本所经办律师核查，发行人及其子公司报告期内执行的主要税种、税率符合相关法律、法规和规范性文件的要求，发行人享受的主要税收优惠合法、合规、真实、

有效。

（二）经本所经办律师核查，除《律师工作报告》已披露的情形，发行人及其子公司在报告期内能够遵守有关税务方面的法律、法规，依法纳税，不存在因违反相关规定而受到税务主管部门重大行政处罚的情形。

（三）经本所经办律师核查，发行人及其子公司报告期内享受的主要政府补助合法、合规、真实、有效。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）经本所经办律师核查，发行人及其子公司在报告期内不存在因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情形。

（二）发行人本次募集资金投资项目的环境保护的具体情况详见本《法律意见》之“十八、发行人募集资金的运用”部分。

（三）经本所经办律师核查，报告期内，发行人及其子公司在生产经营活动中能够遵守国家有关产品质量和技术监督方面的法律、法规或其他规范性文件的规定，不存在因违反产品质量监管相关法律、法规及规范性文件的规定受到行政处罚的情形。

十八、发行人募集资金的运用

（一）发行人本次募集资金运用项目基本情况

根据发行人 2021 年第二次临时股东大会及发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》《关于确认深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行人民币股票募集资金运用方案及其可行性研究报告的议案》，同意发行人本次发行募集资金扣除发行费用后，将投资于“智能装备扩产建设项目”、“研发及信息化升级项目”、“营销及服务网络升级项目”及补充营运资金。募集资金使用的具体安排如下：

序号	募集资金使用项目	实施主体	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	智能装备扩产建设项目	苏州鑫信腾	25,854.65	25,854.65
2	研发及信息化升级项目	发行人	12,467.96	12,467.96
3	营销及服务网络升级项目	发行人	2,445.25	2,445.25
4	补充营运资金	发行人	10,000.00	10,000.00
合计			**50,767.86**	**50,767.86**

经本所经办律师核查，发行人募集资金有明确的使用方向，用于发行人的主营业务。

（二）发行人募集资金投资项目审批、备案情况

经本所经办律师核查，发行人募集资金投资项目符合国家产业政策，募集资金拟投资项目已完成在有权部门的备案程序和发行人内部批准程序。

（三）发行人募集资金投资项目环境影响评价及用地情况

经本所经办律师核查，发行人募集资金投资项目符合环境保护及土地管理相关法律、法规及规范性文件的规定。

（四）发行人本次募集资金用途合法合规性

经本所经办律师核查，发行人本次募集资金用途合法、合规。

（五）发行人募集资金投资项目的合作情况

根据发行人确认，发行人募集资金投资项目将由发行人及其子公司组织实施，不涉及与他人进行合作的情形，项目完成后不存在同业竞争，不对发行人的独立性产生不利影响。

十九、发行人业务发展目标

（一）经本所经办律师核查，发行人业务发展目标与主营业务一致。

（二）经本所经办律师核查，发行人业务发展目标符合国家产业政策及现行法律、法规和规范性文件的有关规定，不存在潜在的法律风险。

二十、发行人劳动用工情况

（一）报告期内用工情况

根据发行人出具的书面说明及提供的材料，并经本所将办律师核查，报告期内发行人及其子公司的用工情况如下：

项目	2022 年 6 月末	截至 2021 年末	截至 2020 年末	截至 2019 年末
用工总人数	605	564	478	334
其中				
退休返聘人员	1	0	1	2

（二）报告期内社会保险和住房公积金的缴纳情况

经本所经办律师核查，报告期内发行人及其子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下：

项目	2022 年 6 月末		截至 2021.12.31		截至 2020.12.31		截至 2019.12.31	
	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例
社会保险	598	98.84%	552	97.87%	469	98.12%	322	96.41%
住房公积金	598	98.84%	553	98.05%	469	98.12%	272	81.44%

根据发行人出具的书面说明、提供的资料，报告期内，发行人及其子公司部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的具体原因为：（1）新入职员工因尚未完成在发行人或其子公司缴纳社会保险及住房公积金的相关手续，未能在签订劳动合同当月缴纳；（2）退休返聘人员，发行人子公司无需为其缴纳社会保险、住房公积金；（3）考虑到员工处于试用期，是否可以在发行人长期稳定工作具有不确定性；因此在 2020 年 5 月前，发行人及其子公司未将试用期员工纳入住房公积金缴纳范围内；自 2020 年 5 月起，发行人及其子公司已将试用期员工纳入住房公积金缴纳范围内；（4）个别员工放弃由发行人为其缴纳社会保险、住房公积金，自行缴纳。

就上述发行人及其子公司未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情形，

发行人及其子公司已取得相关主管部门的无违法违规证明文件、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》，并由实际控制人出具了将赔偿发行人及其子公司因该等情形而被有关政府部门要求补缴或者处罚而产生的全部损失的承诺，本所经办律师认为，该等情形不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

二十一、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人及子公司涉及诉讼、仲裁、行政处罚情况

1．诉讼及仲裁情况

根据发行人提供的法院传票、民事判决书、送达回证、仲裁申请书、应诉通知书等资料，，截至本《法律意见》出具之日，发行人子公司艾特讯与贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊存在一项尚未执行完毕的诉讼，具体情况如下：

艾特讯向广东省深圳市宝安区人民法院提起民事诉讼，就其与贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊买卖合同纠纷一案请求贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊一次性向艾特讯支付拖欠款项 3,156,748.60 元及承担本案全部诉讼费用。2022 年 8 月 11 日，深圳市宝安区人民法院作出（2022）粤 0306 民初 14023 号《民事判决书》，判决被告贵州欧拓科技有限公司向原告艾特讯支付拖欠款 3,156,748.6 元，被告赵桂煊对前述款项承担连带清偿责任，并由被告承担案件受理费。

截至本《法律意见》出具之日，前述判决上诉期间已届满，原被告双方均未提起上诉，前述判决已生效。根据发行人提供的资料，艾特讯已于 2022 年 10 月 10 日向深圳市宝安区人民法院提交《执行申请书》，申请强制执行。2022 年 11 月 30 日，深圳市宝安区人民法院出具《执行裁定书》，裁定冻结被申请人（即本案原审被告）贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊银行存款，不足部分，查封、扣押被执行人相应价值的财产。截至本《法律意见》出具之日，本案尚待贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊支付完毕前述款项。

本所经办律师认为，上述诉讼案件系发行人子公司为维护自身权益采取的救

济行为，根据生效判决已取得胜诉，不会对发行人的持续经营构成不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

根据发行人的说明、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）进行的查询，截至本《法律意见》出具之日，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

2．行政处罚

根据发行人提供的资料，并经本所经办律师核查，鑫信腾机器人报告期内受到 7 笔罚款 50 元的税务行政处罚，该等税务处罚不属于情节严重的违法行为，不会对发行人本次发行造成实质性障碍；除该等税务处罚外，截至本《法律意见》出具之日，发行人及其子公司不存在其他行政处罚。

（二）发行人实际控制人及其一致行动人、持有公司5%以上（含5%）股份的股东、公司的董事、监事和高级管理人员涉及诉讼、仲裁、行政处罚的情况

根据发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员的确认、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）、证券期货市场失信记录查询平台（http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）进行的查询，截至本《法律意见》出具之日，发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

二十二、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所经办律师未参与本次《招股说明书》的制作，但本所经办律师参与了对

《招股说明书》的讨论，并对其进行了审阅，特别是引用本《法律意见》《律师工作报告》相关内容的部分。

本所经办律师认为，截至本《法律意见》出具之日，发行人《招股说明书》及其摘要引用的本《法律意见》《律师工作报告》相关内容与本《法律意见》《律师工作报告》无矛盾之处。本所及经办律师对发行人《招股说明书》及其摘要中引用本《法律意见》《律师工作报告》的相关内容无异议，确认《招股说明书》及其摘要不会因引用本《法律意见》《律师工作报告》的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十三、本次发行上市的总体结论性意见

本所经办律师通过对发行人提供的材料及有关事实审查后认为，发行人首次公开发行股票并在创业板上市的申请符合《公司法》《证券法》和《管理办法》规定的有关条件，其首次公开发行股票并在创业板上市不存在法律障碍，《招股说明书》所引用本《法律意见》及《律师工作报告》的内容适当。

发行人首次公开发行股票并在创业板上市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《法律意见》正本一式肆份，经本所盖章并经单位负责人及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾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》之签署页）

北京德恒律师事务所

负责人：

王 丽

经办律师：

唐永生

经办律师：

陈红雨

经办律师：

欧阳婧娴

经办律师：

黎 蕊

2023年 3月8 日

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（四）

北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电话：010-52682888 传真：010-52682999 邮编：100033

北京德恒律师事务所

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司

申请首次公开发行股票并在创业板上市

的补充法律意见（四）

德恒 06F20190906-00032 号

致：深圳市鑫信腾科技股份有限公司

本所根据与发行人签订的《专项法律顾问合同》，接受发行人的委托，担任发行人本次发行上市的特聘专项法律顾问，为本次发行上市提供法律服务。

根据《公司法》《证券法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《第 12 号规则》《证券法律业务管理办法》《证券法律业务执业规则》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的有关规定已出具德恒 06F20190906-00002 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见》、德恒 06F20190906-00003 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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）》”）、《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（三）》（以下简称“《补充法律意见（三）》”）。

鉴于中国证监会 2023 年第 2 次委务会议审议通过自 2023 年 2 月 17 日起施行《管理办法》，并同步废止《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》；深交所于 2023 年 2 月 17 日发布并施行《股票上市规则》，本所经办律师对发行人相关事项进行了补充核查和验证，并出具德恒 06F20190906-00025 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）和德恒 06F20190906-00024 号《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请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》”）。

根据深交所分别于 2022 年 7 月 19 日及 2023 年 1 月 13 日向发行人出具的《关于深圳市鑫信腾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“《首轮审核问询函》”）及《关于深圳市鑫信腾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“《二轮审核问询函》”），同时鉴于发行人报告期由 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日更新为 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日（以下简称“报告期”），及容诚对发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度的财务状况进行审计，并出具容诚审字[2023]518Z0104 号《审计报告》（与《法律意见》《律师工作报告》所述“申报《审计报告》”合称“申报《审计报告》”），结合《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本所经办律师在对 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间（以下简称“补充期间”）发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上，出具本补充法律意见。

本补充法律意见构成《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》不可分割的一部分，如在内容上有不一致之处，以本补充法律意见为准。除本补充法律意见另有说明之外，《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》的内容仍然有效。本所在《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》中声明的事项继续适用于本补充法律意见。除非上下文另有说明，在本补充法律意见中所使用的定义和术语与《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》中使用的定义和术语具有相同的含义。

本所及本所经办律师依据《证券法》《管理办法》《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等规定及本补充法律意见出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见所认定的事实真实、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。

本所仅就与本次发行上市有关的法律问题发表意见，并不对有关会计、审计、评估等专业事项发表意见。本所在本补充法律意见中对有关会计报表、审计报告、评估报告中某些内容的引述，并不表明本所经办律师对这些内容的真实性、准确性、合法性做出任何判断或保证。

本所未授权任何单位或个人对本补充法律意见作任何解释或说明。

本所同意将本补充法律意见随同其他申报材料一同提交深交所审查，本补充法律意见仅供发行人本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。

第一部分 补充期间事项更新

一、本次发行上市的批准和授权

根据发行人的第一届董事会第七次会议及2022年第一次临时股东大会会议文件，截至本补充法律意见出具之日，发行人已经依照法定程序作出批准本次发行上市及授权董事会办理相关事宜的决议，前述董事会、股东大会的召集、召开程序、表决程序、决议内容及出席董事会、股东大会的人员资格均符合《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，决议内容及程序合法有效，且仍在有效期内。

本所经办律师认为，发行人本次发行上市已获得发行人内部的有效批准和授权，发行人本次发行上市尚需依法经深交所审核同意并报经中国证监会履行发行注册程序。

二、发行人本次发行上市的主体资格

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人为依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，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，已经具备《公司法》《证券法》《管理办法》中关于公开发行股票并在创业板上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定

1．根据发行人 2022 年第一次临时股东大会确定的本次发行方案，发行人本次拟向社会公众公开发行的股票均为人民币普通股，本次发行的股份每股发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2．如《律师工作报告》之“十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”部分和本补充法律意见之“十三、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作”部分所述，发行人已经依法设立股东大会、董事会

和监事会，董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专门委员会；建立独立董事、董事会秘书制度；聘请了高级管理人员；设置了与经营管理相适应的职能部门，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，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

3．根据发行人提供的相关资料并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在《公司法》和《公司章程》规定的应当终止的情形，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

4．根据申报《审计报告》，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

5．根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件

1．本次发行上市符合《管理办法》第十条的规定

如本补充法律意见之“二、发行人本次发行上市的主体资格”部分所述，发行人具备本次发行上市的主体资格，符合《管理办法》第十条的相关规定。

2．本次发行上市符合《管理办法》第十一条的规定

（1）根据申报《审计报告》及发行人说明，发行人的会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。最近三年财务会计报告均由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《管理办法》第十一条第一款的规定。

（2）根据容诚出具的容诚专字[2023]518Z0281 号《内部控制鉴证报告》、发行人内部制度文件、发行人历次股东大会、董事会、监事会会议文件及发行人说明，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法

合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《管理办法》第十一条第二款的规定。

3．本次发行上市符合《管理办法》第十二条的规定

（1）如本补充法律意见之“四、发行人的独立性”部分所述，发行人资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《管理办法》第十二条第（一）项的规定。

（2）如《律师工作报告》之“八、发行人的业务”、“十五、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化”及“六、发行人发起人和股东”和本补充法律意见之“七、发行人的业务”、“十四、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化”及“五、发行人发起人和股东”部分所述，发行人主营业务、控制权、管理团队稳定，最近两年主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化，发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近两年实际控制人没有发生变更，符合《管理办法》第十二条第（二）项的规定。

（3）根据发行人的确认及本所经办律师核查，发行人不存在涉及主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《管理办法》第十二条第（三）项的规定。

4．本次发行上市符合《管理办法》第十三条的规定

（1）根据《招股说明书》、申报《审计报告》及发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人报告期内主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售，核心产品主要为整机测试设备、模组测试设备、组包装设备以及线体自动化设备。发行人从事的生产经营活动未超出发行人《营业执照》《公司章程》所载的经营范围，且取得了经营业务所需的各项许可。发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《管理办法》第十三条第一款的规定；

（2）根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，最近三年内，发行人及其控股股

东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《管理办法》第十三条第二款的规定；

（3）根据发行人及其董事、监事和高级管理人员出具的承诺，以及公安机关出具的无犯罪记录证明，并经本所经办律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员最近三年内不存在受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《管理办法》第十三条第三款的规定。

（三）本次发行上市符合《股票上市规则》规定的相关条件

1．如本补充法律意见之“三、本次发行上市的实质条件”之“（一）本次发行上市符合《公司法》及《证券法》的相关规定”及“（二）本次发行上市符合《管理办法》规定的相关条件”部分所述，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合中国证监会规定的创业板发行条件，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2．根据发行人提供的资料，截至本补充法律意见出具之日，发行人股本总额为 8,562 万元，发行后股本总额不低于 3,000 万元；根据发行人 2022 年第一次临时股东大会关于本次发行上市所作决议，发行人本次拟公开发行股票数量不超过 2,854 万股，且占发行后发行人总股本的比例不低于 25%，符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项、第（三）项的规定。

3．根据申报《审计报告》及容诚专字[2023]518Z0282 号《非经常性损益鉴证报告》，发行人 2021 年度、2020 年度的净利润（按照扣除非经常性损益前后孰低计算）均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元；发行人的财务指标符合《股票上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项、第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

综上，本所经办律师认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《管理办法》和《股票上市规则》的规定，发行人具备本次发行上市的实质条件。

四、发行人的独立性

（一）发行人的资产独立完整

经本所经办律师核查，发行人由有限责任公司整体变更为股份有限公司后，鑫信腾有限拥有的与经营有关的业务体系及相关资产全部由发行人承继。截至本补充法律意见出具之日，发行人资产完整且独立于股东，不存在资产、资金被其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害发行人利益的情况。本所经办律师认为，发行人资产独立完整。

（二）发行人的业务独立

根据发行人《营业执照》并经本所经办律师核查，发行人的经营范围为“一般经营项目是：货物及技术进出口。许可经营项目是：通信自动化设备、通信仪器仪表、工业机器人机械设备、计算机软硬件及外围设备、机械设备零配件、精密模切设备的设计、加工、制造、销售、租赁、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让”。

经本所经办律师核查，发行人主要从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售。发行人依法独立享有民事权利和承担民事义务，发行人拥有独立完整的研发、采购、销售、管理系统，拥有与上述业务经营相适应的职能部门和技术、管理人员，独立开展各项业务活动，发行人从事的经营业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联人，经营管理实行独立核算；发行人及其子公司正在履行的重大采购、销售合同等合同均以发行人或其子公司的名义签订和履行，发行人不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联人进行业务经营活动的情形。根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，本所经办律师认为，发行人业务独立，发行人在经核准的经营范围内从事业务，其经营范围和经营方式符合有关法律、行政法规和规范性文件的规定。

（三）发行人的人员独立

1．根据发行人《公司章程》、股东大会、董事会、监事会的相关决议文件并经本所经办律师核查，发行人董事会由11名董事组成，其中独立董事4名；发行人监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名；发行人的高级管理人员为总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。该等董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东或实际控制人干预发行人董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

2．根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人董事、监事、高级管理人员在发行人及其子公司以外的其他主要单位任职情况如下表所示：

姓名	公司职务	其他任职单位	任职职务
郑国荣	董事长、总经理	艾鑫投资	执行事务合伙人
		艾鑫成长	执行事务合伙人
		二中科技	董事
黄开锬	董事	深圳市亿辟实业有限公司	执行董事、总经理
		二中科技	监事
黄培坤	董事、副总经理	无	无
董劳成	董事	无	无
陈金	董事	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	投资总监
		深圳市英柏检测技术有限公司	董事
		深圳安智杰科技有限公司	董事
		深圳中科精工科技有限公司	董事
		广东博兴新材料科技有限公司	董事
		深圳市东飞凌科技有限公司	董事
		东莞市盛雄激光先进装备股份有限公司	董事
		宇动源（北京）信息技术有限公司	董事
李卫东	董事、董事会秘书、副总经理	二中科技	董事
		桂林市二中科技有限公司	监事
苏东	董事	华登投资咨询（北京）有限公司	副总裁
		东莞广达智能科技有限公司	董事
		昆山芯信安电子科技有限公司	董事
		深圳市森美协尔科技有限公司	董事

姓名	公司职务	其他任职单位	任职职务
		广芯微电子（广州）股份有限公司	董事
谭维佳	独立董事	深圳市机器人协会	副秘书长
汤辉	独立董事	中兴发展有限公司	报表经理
		深圳市定宇科技开发有限公司	监事
徐晶晶	独立董事	深圳市建艺装饰集团股份有限公司	战略发展副总监
郑义林	独立董事	深圳市博商公益基金会	理事长
		深圳市华董汇文化发展有限公司	执行董事
		东莞市华董汇文化发展有限公司	监事
		深圳市华董汇信息科技合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		佛山市华董汇文化发展有限公司	监事
		广州市华董广隆餐饮管理有限公司	执行董事、经理
董明	监事会主席	无	无
唐宏开	监事	无	无
曹利锋	监事	无	无
胡斌	副总经理	无	无
魏东	财务总监	无	无

根据发行人高级管理人员出具的书面承诺并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。本所经办律师认为，发行人人员独立。

（四）发行人的财务独立

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人设立了独立的财务部门并聘用了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；发行人独立开设银行基本账户，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；发行人于 2022 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；发行人制定了一系列包括《财务会计报告制度管理规范》《公司财务核算管理办法》《资金管理作业规范》等财务会计管理制度；发行人

及其子公司独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人混合纳税的情况。本所经办律师认为，发行人财务独立。

（五）发行人的机构独立

根据发行人业务经营的需要，发行人设置了相应的办公机构和经营机构，根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，发行人设置了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，并在董事会下设置了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会；聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等公司高级管理人员；公司按照自身经营管理的需要设置了职能部门，各职能部门按照发行人《公司章程》和内部规章制度的规定独立决策和运作，其办公场所和人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同的情形。

根据发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人的股东大会、董事会、监事会根据《公司章程》及三会议事规则规定的职权范围和履职程序履行相应职权，不存在受控股股东及其关联人影响而超越各自职权范围或履职程序作出决定的情形。

本所经办律师认为，发行人已经建立起独立完整的组织机构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、独立行使各自的经营管理职权，保证了发行人运转顺利，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、机构混同的情形。

（六）发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

根据申报《审计报告》《招股说明书》及发行人的说明，并经本所经办律师核查，发行人拥有独立完整的业务体系，拥有与业务经营相适应的管理人员，具有与其业务经营相适应的场所、固定资产。本所经办律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

综上，本所经办律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人的资产独立完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

五、发行人发起人和股东

（一）发起人、控股股东和实际控制人

经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人的发起人、控股股东和实际控制人并未发生变化。

（二）现有股东

1．发行人股权结构

经本所经办律师核查，自 2022 年 7 月 1 日出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人的股权结构未发生变化。

2．股东基本情况变更

经本所经办律师核查，自 2022 年 7 月 1 日至本补充法律意见出具之日，发行人部分股东基本信息发生变化。具体情况如下：

（1）艾鑫投资

根据艾鑫投资工商登记档案资料并经本所经办律师核查，2022 年 10 月，艾鑫投资合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，艾鑫投资的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	郑国荣	董事长、总经理	113.03	13.70	普通合伙人
2	刘晓兵	客户总监	82.50	10.00	有限合伙人
3	邢秋君	顾问	49.50	6.00	有限合伙人
4	黄德金	研发部总监	39.60	4.80	有限合伙人
5	黄杰鹏	苏州客户部总监、海外客户部总监	39.60	4.80	有限合伙人
6	曹利锋	监事、总裁特别助理	39.60	4.80	有限合伙人
7	董明	监事会主席、项目管理部高级总监	39.60	4.80	有限合伙人
8	唐宏开	监事、商务部	39.60	4.80	有限合伙人

序号	合伙人姓名	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
		总监、营销中心高级总监、客户部总监			
9	张轶凡	顾问	33.00	4.00	有限合伙人
10	李迎新	顾问	33.00	4.00	有限合伙人
11	郑美蓉	费用会计	19.80	2.40	有限合伙人
12	徐广军	用户服务部经理	19.80	2.40	有限合伙人
13	陈学鑫	组装部总监	19.80	2.40	有限合伙人
14	林木喜	客户经理	19.80	2.40	有限合伙人
15	龚水福	高级软件工程师	19.80	2.40	有限合伙人
16	江敏	软件技术主管、产品经理	19.80	2.40	有限合伙人
17	李福媛	税务主管	19.80	2.40	有限合伙人
18	农凌华	核价主管	16.50	2.00	有限合伙人
19	赵东伟	客户四部副经理	13.20	1.60	有限合伙人
20	杨勍	市场战略技术中心副总监	13.20	1.60	有限合伙人
21	陈雅斌	软件技术主管	9.90	1.20	有限合伙人
22	黄跃彬	客户经理	9.90	1.20	有限合伙人
23	魏东	财务总监	9.90	1.20	有限合伙人
24	许冰坤	人事主管	8.25	1.00	有限合伙人
25	熊凯	研发部经理	8.25	1.00	有限合伙人
26	黄崇宁	工艺工程师	8.25	1.00	有限合伙人
27	刘慧妍	行政主管	8.25	1.00	有限合伙人
28	李水华	仓库主管	8.25	1.00	有限合伙人
29	金学龙	软件技术主管	6.60	0.80	有限合伙人
30	董一满	软件工程师	4.95	0.60	有限合伙人
31	李煜	技术研究院主管	4.95	0.60	有限合伙人
32	罗志平	账务主管	4.95	0.60	有限合伙人
33	肖石头	软件工程师	4.95	0.60	有限合伙人
34	秦荣贵	机械工程师	4.95	0.60	有限合伙人
35	陆勇	产品经理	4.95	0.60	有限合伙人
36	余同春	项目管理部经	4.95	0.60	有限合伙人

序号	合伙人姓名	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
		理			
37	黎由样	电气工程师	4.95	0.60	有限合伙人
38	刘永升	高级软件工程师	4.95	0.60	有限合伙人
39	沈菁（注）	财务主管	4.13	0.50	有限合伙人
40	邓辉煌	电控设计主管	3.30	0.40	有限合伙人
41	刘强	生产管理部副总监、采购部经理	3.30	0.40	有限合伙人
42	赵亮（注）	成本主管	1.65	0.20	有限合伙人
合计			**825.00**	**100.00**	--

（2）艾鑫成长

根据艾鑫成长工商登记档案资料并经本所经办律师核查，2022年9月及2022年10月，艾鑫成长合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，艾鑫成长的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	郑国荣	董事长、总经理	224.10	20.04	普通合伙人
2	胡斌	副总经理	116.40	10.41	有限合伙人
3	张晓	上海技术研究院负责人	77.60	6.94	有限合伙人
4	李卫东	董事、董事会秘书、副总经理	61.64	5.51	有限合伙人
5	刘敏超	客户三部经理	38.80	3.47	有限合伙人
6	钟汉龙	半导体研发部总监	38.80	3.47	有限合伙人
7	郭文龙	研发部副总监	23.28	2.08	有限合伙人
8	陈学鑫（注）	组装部总监	23.28	2.08	有限合伙人
9	曹利锋（注）	监事、总裁特别助理	23.28	2.08	有限合伙人
10	林木喜（注）	客户经理	23.28	2.08	有限合伙人
11	唐宏开（注）	监事、商务部总监、营销中心高级总监、	23.28	2.08	有限合伙人

序号	合伙人姓名/名称	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
		客户部总监			
12	江志伟（注）	部件研发总监	19.40	1.74	有限合伙人
13	赵彖宇	客户经理	19.40	1.74	有限合伙人
14	刘秀琴	财务副经理	19.40	1.74	有限合伙人
15	成记梅	财务经理	19.40	1.74	有限合伙人
16	刘静静	策略采购部副总监、客户部副总监	19.40	1.74	有限合伙人
17	向永坤（注）	客户经理	19.40	1.74	有限合伙人
18	林庄（注）	技术支持工程师	17.64	1.56	有限合伙人
19	胡平（注）	射频开发部机构主管	11.64	1.04	有限合伙人
20	吴华庆	机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
21	刘家杰	软件工程师	11.64	1.04	有限合伙人
22	王润	机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
23	朱盉俭	海外项目管理部经理	11.64	1.04	有限合伙人
24	周克东	项目管理部副总监	11.64	1.04	有限合伙人
25	章雯娟	市场部经理	11.64	1.04	有限合伙人
26	董良	机构主管	11.64	1.04	有限合伙人
27	谢娟	商务部经理	11.64	1.04	有限合伙人
28	夏时雨	软件技术主管	11.64	1.04	有限合伙人
29	晁梓巍	客户五部副经理	11.64	1.04	有限合伙人
30	徐翼	机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
31	龙毅	机构经理	11.64	1.04	有限合伙人
32	欧尘	高级机构工程师	11.64	1.04	有限合伙人
33	罗兵	软件技术主管、海外研发部经理	11.64	1.04	有限合伙人
34	李文斌（注）	项目二部主管	11.64	1.04	有限合伙人
35	余海涛（注）	产品经理	7.76	0.69	有限合伙人
36	高伟肖	客户经理	7.76	0.69	有限合伙人
37	顾芳蕾	苏州人事行政	7.76	0.69	有限合伙人

序号	合伙人姓名/名称	在发行人及其子公司处任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
		主管			
38	蔡仕勋	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
39	王席磊	软件工程师	7.76	0.69	有限合伙人
40	吴礼杰	用户服务部主管	7.76	0.69	有限合伙人
41	曾广杰	软件工程师	7.76	0.69	有限合伙人
42	佘佐罗	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
43	叶国森	软件测试工程师	7.76	0.69	有限合伙人
44	宋志伟	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
45	李凯	机构一组主管	7.76	0.69	有限合伙人
46	邢宁	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
47	文祖来	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
48	刘耀邦	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
49	刘志发	机构三组主管	7.76	0.69	有限合伙人
50	李建唐	技术支持工程师	7.76	0.69	有限合伙人
合计			**1,118.00**	**100.00**	**--**

注：2022 年 8 月，发行人副总经理张志立基于个人身体原因离职。根据发行人制定的《深圳市鑫信腾科技有限公司员工持股管理办法》，张志立通过艾鑫成长持有的激励股权已由艾鑫成长执行事务合伙人郑国荣回购。

经发行人第一届董事会第十次会议及发行人 2022 年第三次临时股东大会审议通过，在上述回购股份数额范围内，发行人授予赵亮、沈菁、陈学鑫、江志伟、曹利锋、胡平、余海涛、李文斌、林庄、向永坤、林木喜、唐宏开激励股权。

（3）同创财金

根据同创财金工商登记档案资料并经本所经办律师核查，2022 年 9 月，同创财金营业期限、合伙人及其出资情况发生变更。本次变更后，同创财金的营业期限为 2021 年 7 月 7 日至 2028 年 7 月 6 日；同创财金的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	深圳同创锦绣资产管理有限公司	500	0.99	普通合伙人
2	山东省财金创业投资有限公司	500	0.99	普通合伙人

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
3	山东财金科技创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,500	48.51	有限合伙人
4	郑州航空港兴港产业发展基金（有限合伙）	15,000	29.70	有限合伙人
5	扬州瘦西湖金融投资管理有限责任公司	3,000	5.94	有限合伙人
6	共青城朗静投资合伙企业（有限合伙）	3,000	5.94	有限合伙人
7	广东嘉昱投资有限公司	1,000	1.98	有限合伙人
8	珠海横琴云景智创投资合伙企业（有限合伙）	1,000	1.98	有限合伙人
9	海南中璟辰熙私募基金合伙企业（有限合伙）	500	0.99	有限合伙人
10	深圳凌壹投资合伙企业（有限合伙）	500	0.99	有限合伙人
11	赵化生	500	0.99	有限合伙人
12	李贝	500	0.99	有限合伙人
合计		**50,500**	**100.00**	**--**

（4）光弘科技

光弘科技为深交所创业板上市公司，根据光弘科技2022年年度报告，截至2022年12月31日，光弘科技前十名股东如下：

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	股东性质
1	光弘投资有限公司	395,691,660	51.38	境外法人
2	广东恒健资本管理有限公司	14,258,030	1.85	国有法人
3	施玉庆	6,436,100	0.84	境内自然人
4	苏志彪	6,152,196	0.80	境内自然人
5	朱建军	6,026,433	0.78	境内自然人
6	深圳市国协一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,912,161	0.77	境内非国有法人
7	香港中央结算有限公司	5,095,504	0.66	境外法人
8	建信（北京）投资基金管理有限责任公司	4,729,729	0.61	国有法人
9	珠海云意道阳股权投资基金（有限合伙）	4,147,972	0.54	境内非国有法人
10	中信证券-无锡产发服务贸易投资基金合伙企业（有限合伙）-中信证券无锡服贸一号单一资产管理计划	4,138,513	0.54	其他

根据光弘科技提供的资料及公告，2022 年 11 月，光弘科技注册资本发生变

化，变化后光弘科技的注册资本为 770,13.9176 万元。

（5）鑫德睿

根据鑫德睿营业执照并经本所经办律师核查，2022 年 11 月，鑫德睿普通合伙人苏州鑫睿创业投资合伙企业（有限合伙）住所发生变更，变更后的住所为苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区（太湖新城）迎宾大道 333 号苏州湾东方创投基地 38 号楼。

3．发行人股东之间的关联关系

根据光弘科技提供的资料，截至本补充法律意见出具之日，摩勤智能母公司华勤技术股份有限公司通过子公司海勤通讯香港有限公司间接持有光弘科技 5.63%的股权，光弘科技董事邹宗信担任华勤技术股份有限公司董事、副总经理。

除前述情况外，发行人股东之间的关联关系未发生其他变化。

（三）公开发行股份前已发行股份的锁定期安排

经本所经办律师核查，发行人已在《招股说明书》中披露发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人、其他持有发行人股份 5%以上的股东及申报前最近一年新增股东于发行人公开发行人前已持有股份的锁定期安排，具体情况详见《律师工作报告》附件一部分。

本所经办律师认为，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人公开发行股份前已发行股份的锁定期安排未发生变化，符合《管理办法》《股票上市规则》及中国证监会和深交所的其他有关规定。

综上，本所经办律师认为，自 2022 年 7 月 1 日至本补充法律意见出具之日，发行人控股股东和实际控制人未发生变更，除上述情况外，发行人的股东及其持股情况未发生变化；自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人公开发行股份前已发行股份的锁定期安排未发生变化，符合《管理办法》《股票上市规则》及中国证监会和深交所的其他有关规定。

六、发行人的股本及其演变过程

（一）发行人股份变动

本所经办律师已在《法律意见》《律师工作报告》中论述了发行人的股本及演变过程。经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，除《法律意见》《律师工作报告》已披露的情形外，发行人股本未发生其他变动。

（二）发行人股东所持发行人股份的质押情况

根据发行人及各股东的书面承诺并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人各股东持有的发行人股份不存在质押及其他第三方权利负担的情况，所持股份无被查封、冻结的情况。

（三）发行人股东之间签署的对赌协议等特殊协议或安排的解除情况

经本所经办律师核查，发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利；截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在正在执行的对赌协议或对赌安排。

（四）其他股本事项

1．关于2017年4月寅桂一号转让股权相关事宜

寅桂一号为发行人历史股东，曾于2016年1月至2017年4月期间持有鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元），后于2017年4月以270万元的价格将所持鑫信腾有限27%的股权（对应注册资本270万元）转让给郑国荣并退出对鑫信腾有限的投资，各方就本次股权转让办理完毕工商变更登记。

发行人于2022年8月23日收到寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所以快递方式发送的《律师函》，称寅桂一号于2017年4月转让其所持有的鑫信腾有限全部股权，存在利益受损的情形，由于《律师函》未列明具体诉求，发行人在收到《律师函》后积极尝试与寅桂一号及陈剑钢（自2015年4月至2017年2月为寅桂一号普通合伙人、执行事务合伙人深圳市寅桂投资有限公司（以下简称“寅桂投资”）的控股股东）、刘瑞川（自2017年2月至今为寅桂投资的控股股东，目前持有寅桂投资64%的股权）进行友好沟通，但未取得任何进展。

根据发行人出具的书面说明、发行人提供的其向公安机关提交的书面材料并经本所经办律师核查，陈剑钢、刘瑞川二人获悉发行人上市计划后，认为寅桂一号在2017年退股使寅桂一号及相关合伙人无法享受发行人上市后的收益，从

而导致寅桂一号及相关合伙人的利益受损，故以不配合发行人上市核查作为要挟，持续向发行人索要大额资金。对此，发行人于2022年9月9日以被敲诈勒索为由向公安机关报案，截至本补充法律意见出具之日，深圳市公安局宝安分局已于2022年10月10日予以立案侦查。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，前述股权潜在纠纷对发行人本次发行上市不构成实质性障碍，具体依据如下：

（1）本次股权转让合法有效

根据发行人提供的工商登记档案资料、股权转让协议、出具的书面说明、实际控制人出具的声明与承诺等资料并经本所经办律师访谈相关股东，股权转让协议的主要条款及执行情况具体如下：

主要条款	条款内容	条款执行情况
股权转让价款	寅桂一号占鑫信腾有限27%的股权，根据章程的规定，寅桂一号应投资人民币270万元，实际投入人民币270万元，现寅桂一号将其占鑫信腾有限27%的股权以人民币270万元转让给郑国荣。	根据郑国荣提供的银行流水及银行回单，截至本补充法律意见出具之日，郑国荣已向寅桂一号足额支付股权转让价款。
纠纷解决	如因履行协议所发生的争议，转让方、受让方应友好协商解决，如协商不成，向人民法院起诉。	截至本补充法律意见出具之日，寅桂一号及郑国荣均未就股权转让协议相关事宜向人民法院起诉。
协议的变更或解除	发生下列情况之一时，可变更解除本协议： （1）因不可抗力造成本协议无法履行； （2）情况发生变化，当事人双方经过协商同意。	未出现该条款约定情形。
协议生效	经转受让双方签订，并经市场监督管理部门办理变更登记手续之日起生效。	本次股权转让协议已于2017年4月生效。

结合上表所示并根据郑国荣出具的书面说明，本次股权转让具体事宜由寅桂一号及郑国荣等相关方协商一致确定，为转受让方真实意思表示，转受让方已根据协议约定履行完毕各自的义务，不存在股权代持、委托持股的情形；且本次股权转让经由鑫信腾有限当时的全体股东（含寅桂一号）审议通过及签署相关的股东会决议，已于2017年4月完成相应的工商变更登记手续，故本次股权转让合法有效；截至本补充法律意见出具之日，寅桂一号及郑国荣均未就股权转让协议相关事宜向人民法院起诉。故本次股权转让合法有效，不存在法律纠纷。

（2）根据发行人提供的财务报表（未经审计），截至2017年3月31日，鑫信腾有限暂未盈利，每股净资产值不足1元，故本次股权转让价格（1元/注册资本）具有公允性。

（3）根据发行人、发行人控股股东、实际控制人郑国荣及其一致行动人的说明，并经本所经办律师核查，寅桂一号自2017年4月退股，至本次发送《律师函》之前，发行人、寅桂一号、郑国荣及其一致行动人均未通过提起诉讼或申请仲裁的方式提出针对本次股权转让的相关异议；截至本补充法律意见出具之日，发行人、郑国荣及其一致行动人均不存在涉及股权的诉讼、仲裁案件。

（4）郑国荣自持有发行人股权（份）以来，一直担任发行人董事长、总经理，且一直为发行人控股股东，通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人表决权一直超过50%。报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会具有重大影响，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响，《律师函》相关事项不会导致发行人的控制权受到重大不利影响。

综上，本所经办律师认为，本次股权转让合法、真实、有效，该等股权转让不存在法律纠纷，《律师函》相关事项对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

七、发行人的业务

（一）发行人的经营范围

根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，补充期间，发行人的经营范围未发生变更。

（二）发行人的资质证书

根据发行人提供的资质证书及说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人拥有的主要业务资质证书未发生变化，发行人已经取得经营业务所必需的授权、批准和登记，有权在经批准的经营范围内开展相关业务和经营活动。

（三）发行人在中国大陆以外的经营活动

根据申报《审计报告》、发行人说明并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人未在中国大陆以外地区设置机构从事经营活动。

（四）发行人的主营业务突出

根据《招股说明书》、发行人书面确认并经本所经办律师核查，报告期内，发行人主营业务仍为工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售，未发生变更。

根据申报《审计报告》，发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度的主营业务收入为 32,376.50 万元、37,581.87 万元和 37,690.66 万元，占发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度总业务收入的比例为 99.74%、99.51%和 99.98%。

综上，本所经办律师认为，发行人主营业务突出，最近两年的主营业务未发生重大不利变化。

（五）发行人的持续经营能力

1. 经本所经办律师核查，发行人目前持有的《营业执照》合法有效，发行人未出现《公司法》和《公司章程》规定的应当终止的事由。

2. 根据政府主管部门出具的书面证明、发行人、艾特讯、鑫信腾机器人的《企业信用报告（无违法违规证明版）》、上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》、东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用信息》及发行人说明，并经本所经办律师核查，补充期间发行人及其子公司的生产经营正常，没有受到相关政府主管部门的重大行政处罚，其主要经营性资产亦不存在被采取查封、扣押、拍卖等强制性措施的情形，发行人持续经营不存在法律障碍。

3. 经本所经办律师核查，发行人及其子公司正在履行的重大合同不存在影响或可能影响其持续经营能力的内容和条款。

4. 经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

综上，本所经办律师认为，发行人于补充期间内经营正常，截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在影响其持续经营的法律障碍。

八、关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

根据《公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》《第12号规则》等规范性文件的有关规定、申报《审计报告》及发行人提供的资料和说明，截至本补充法律意见出具之日，发行人的关联人主要有：

1．发行人的控股股东、实际控制人及其一致行动人

（1）发行人的控股股东、实际控制人

发行人的控股股东及实际控制人为郑国荣。

（2）发行人实际控制人的一致行动人

黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东与发行人实际控制人郑国荣签署《一致行动协议》，为发行人实际控制人的一致行动人。黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东分别持有发行人8.76%、4.67%、4.20%、1.40%的股份。黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东的基本情况详见《律师工作报告》及本补充法律意见之“五、发行人发起人和股东”部分。

2．持有发行人5%以上股份的其他股东

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，持有发行人 5%以上股份的其他股东具体如下：

序号	关联人名称	关联关系
1	艾鑫投资	持有发行人 11.68%的股份
2	艾鑫成长	持有发行人 6.73%的股份
3	南海成长	南海成长持有发行人 6.73%的股份，同创财金持有持有发行人 2.92%的股份。 南海成长的执行事务合伙人及同创财金的普通合伙人均为深圳同创锦绣资产管理有限公司，系深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司；同创财金的私募基金管理人为深圳同创锦绣资产管理有限公司，南海成长的私募基金管理人为深圳同创伟业资产管理股份有限公司。
4	同创财金	

3．发行人的子公司

截至本补充法律意见出具之日，发行人的子公司如下表所示：

序号	关联人名称	关联关系
1	艾特讯	发行人全资子公司
2	鑫信腾机器人	发行人全资子公司
3	上海鑫测	发行人全资子公司
4	苏州鑫信腾	发行人全资子公司
5	东莞鑫信腾	发行人全资子公司

4．发行人的现任董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

（1）发行人的现任董事、监事及高级管理人员具体如下：

序号	关联人姓名	关联关系
1	郑国荣	董事长、总经理
2	黄开锬	董事
3	陈金	董事
4	董劳成	董事
5	黄培坤	董事、副总经理
6	李卫东	董事、董事会秘书、副总经理
7	苏东	董事
8	谭维佳	独立董事
9	汤辉	独立董事
10	徐晶晶	独立董事
11	郑义林	独立董事
12	董明	监事
13	唐宏开	监事
14	曹利锋	职工监事
15	魏东	财务总监
16	胡斌	副总经理

（2）上述发行人的现任董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，均属于关联自然人。

5．发行人董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的自然人股东及其关系密切的家庭成员直接或间接控制、担任董事（独立董事除外）或高级管理人员或

施加重大影响的企业

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东及其关系密切的家庭成员直接或间接控制、担任董事（独立董事除外）或高级管理人员或施加重大影响的企业如下表所示：

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
1	深圳市亿辟实业有限公司	董事、董事会秘书、副总经理李卫东控制的企业（持股 70%）；董事黄开锬施加重大影响（持股 30%）并担任执行董事、总经理的企业	投资兴办实业（具体项目另行申报）；信息咨询（不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资咨询、经济信息咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；计算机软硬件的技术服务；电子产品的技术开发、技术服务；机械设备租赁（不配备操作人员的机械设备租赁，不包括金融租赁活动）。
2	KH BEST CONSTRUCTION INC	董事黄开锬的弟弟黄开意担任经理，并施加重大影响（持股 50%）的企业	商业装潢
3	杭州原理展览有限责任公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋施加重大影响（持股 33%）的企业	策划：广告、企业营销、企业品牌、企业项目、形象；展览展示策划，文化艺术交流策划（除中介），广告设计及制作服务，室内设计，工艺品设计，商务信息咨询；网上销售五金家电、日用百货、工艺礼品、办公用品、橡塑制品、计算机软硬件（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）

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
4	杭州欧纳森展览展示有限公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋控制（持股 55%）且担任执行董事、经理的企业	一般项目：会议及展览服务；娱乐性展览；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；品牌管理；礼仪服务；影视美术道具置景服务；摄像及视频制作服务；摄影扩印服务；组织文化艺术交流活动；其他文化艺术经纪代理；专业设计服务；文艺创作；文化场馆管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；个人互联网直播服务；图文设计制作；社会经济咨询服务；婚庆礼仪服务；个人商务服务；电影摄制服务；广告制作；广告发布；广告设计、代理；平面设计；企业管理咨询；企业管理；企业形象策划；信息技术咨询服务；安全咨询服务；市场营销策划；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；咨询策划服务；财务咨询；办公设备租赁服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：住宅室内装饰装修；互联网直播技术服务；建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准）。
5	杭州美客同创展览展示有限公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋施加重大影响（持股 20%）的企业	一般项目：广告制作；广告设计、代理；品牌管理；市场营销策划；专业设计服务；平面设计；企业形象策划；婚庆礼仪服务；礼仪服务；个人商务服务；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；其他文化艺术经纪代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；影视美术道具置景服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
6	杭州秦风展览有限公司	董事黄开锬配偶的弟弟杨朋朋施加重大影响（持股 38%）且担任执行董事、经理的企业	一般项目：会议及展览服务；广告制作；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；市场营销策划；社会经济咨询服务；企业形象策划；组织文化艺术交流活动；文艺创作；平面设计；图文设计制作；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；五金产品零售；日用家电零售；日用百货销售；办公用品销售；橡胶制品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
7	二中科技	实际控制人郑国荣担任董事的企业；董事、董事会秘书、副总经理李卫东担任董事的企业；黄开锬直接持有该企业 15.10%的股份，并与李卫东通过深圳市亿辟实业有限公司间接持有该企业 22%的股份	通信设备软硬件的设计与开发；计算机及配件、移动电话机及配件、电子产品的销售；工业设计；国内贸易；货物及技术进出口。
8	深圳市英柏检测技术有限公司	董事陈金担任董事的企业	工业品、消费品、环境、职业卫生、贸易保障的检测，检验，认证，技术开发，技术服务。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
9	深圳安智杰科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般经营项目是：电子产品及电脑周边产品的软件、硬件技术开发；汽车电子产品研发；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：电子产品及电脑周边产品的软件、硬件生产，汽车电子产品生产。

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
10	深圳中科精工科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般经营项目是：通用自动化设备，电子产品，机电产品，机电仪器，自动化设备及零配件的研发和销售；计算机系统软件开发设计；信息科技，电子科技，智能化科技，机器视觉技术的技术咨询和技术开发；从事货物及技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；自有房屋租赁。通用自动化设备，电子产品，机电产品，机电仪器，自动化设备及零配件的生产。以上经营范围不含国家规定实施准入特别管理措施的项目，涉及备案许要资质的需取得相关证件后方可实际经营。许可经营项目是：通用自动化设备，电子产品，机电产品，机电仪器，自动化设备及零配件的生产。
11	广东博兴新材料科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	新材料技术咨询、交流服务；化工产品批发（危险化学品除外）；新材料技术开发服务；化学工程研究服务；新材料技术转让服务；化工产品检测服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口。
12	深圳市东飞凌科技有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般经营项目是：光有源器件、光无源器件、半导体器件、电子产品、电子元器件、机电设备的技术开发与销售；国内贸易、货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：光有源器件、光无源器件、半导体器件、电子产品、电子元器件、机电设备的生产。
13	东莞市盛雄激光先进装备股份有限公司	董事陈金担任董事的企业	一般项目：机械设备研发；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；电子专用设备制造；机械设备销售；电子专用设备销售；激光打标加工；电子、机械设备维护（不含特种设备）；机械设备租赁；光学仪器销售；光电子器件销售；软件开发；计算机软硬件及辅助设备零售；工业控制计算机及系统销售；信息技术咨询服务；货物进出口；技术进出口；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
14	宇动源（北京）信息技术有限公司	董事陈金担任董事的企业	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、计算机技术培训；销售计算机软硬件及辅助设备、电子产品、通讯设；投资咨询；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算机数据中心除外）；企业管理咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
15	东莞广达智能科技有限公司	董事苏东担任董事的企业	研发及技术转让、产销：自动化设备、工业机器人、机器视觉检测设备及配套产品、智能制造软件、机电设备及配件；货物进出口，技术进出口。（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）
16	昆山芯信安电子科技有限公司	董事苏东担任董事的企业	从事电子科技、网络科技、通讯科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询；计算机软件开发；计算机及配件的上门安装、上门维修；计算机系统集成；五金交电、电子产品、通讯设备、计算机软硬件、办公用品、日用百货的销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：集成电路销售；集成电路制造；集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品制造；集成电路设计（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
17	深圳市森美协尔科技有限公司	董事苏东担任董事的企业	一般经营项目是：电子、机械、自动化、半导体产品、激光产品的技术研发与销售；国内贸易，货物及技术进出口。(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)，许可经营项目是：电子、机械、自动化、半导体产品、激光产品的生产。
18	广芯微电子（广州）股份有限公司	董事苏东担任董事的企业	租赁业务（外商投资企业需持批文、批准证书经营）；信息电子技术服务；软件服务；半导体分立器件制造；集成电路制造；电子元件及组件制造；软件开发；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；通信系统设备制造；信息系统集成服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
19	深圳市睿华咨询管理有限公司	独立董事徐晶晶姐姐的配偶余恩惠控制（持股80%）并担任执行董事、总经理的企业	企业管理咨询、信息咨询、企业营销策划、国内贸易、电子产品技术开发。
20	深圳市烟雨中花文化传播有限公司	独立董事谭维佳配偶任涛控制（持股 90%），并担任执行董事的企业	文化活动策划，展览展示策划；信息咨询（不含人才中介服务及其它限制项目）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）。
21	深圳市定宇科技开发有限公司	独立董事汤辉的配偶黄枝坤控制（持股 100%），并担任执行董事、总经理的企业	机电产品的研发与销售；国内贸易。
22	深圳市华董汇文化发展有限公司	独立董事郑义林施加重大影响（持股 31.63%），并担任执行董事的企业	一般经营项目是：组织文化艺术交流活动、企业管理咨询服务、企业营销策划、企业形象品牌策划、图文设计。许可经营项目是：食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
23	深圳市华董汇信息科技合伙企业（有限合伙）	独立董事郑义林施加重大影响（出资 48%），并担任执行事务合伙人的企业	组织文化艺术交流活动策划、企业管理咨询服务、企业营销策划、企业形象品牌策划、图文设计。
24	广州市华董广隆餐饮管理有限公司	独立董事郑义林施加重大影响（持股 48.52%），并担任执行董事、经理的企业	食品经营（仅销售预包装食品）；外卖递送服务；企业形象策划；企业管理；企业总部管理；品牌管理；餐饮管理；；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；酒类经营；食品经营（销售散装食品）；食品互联网销售（销售预包装食品）；小餐饮；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；餐饮服务。
25	深圳市南山区爱榕路万店通便利商店	独立董事郑义林作为经营者的个体工商户	日用百货的销售。
26	深圳市南山区万店通光华街便利店	独立董事郑义林作为经营者的个体工商户	日用百货。
27	东莞毅龙实业有限公司	监事唐宏开哥哥唐福开控制（持股 100%）、并担任执行董事、经理的企业	研发、产销、安装、维修：电子产品及配件；产销：金属制品、塑料制品；网上销售：电子产品；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	关联人名称	关联关系	经营范围
28	深圳市睿众信息技术有限公司	监事曹利锋配偶杨静雅施加重大影响（持股33%）的企业	计算机软、硬件的开发，销售。信息系统平台的开发、销售；提供智能工厂解决方案；提供互联网、云计算、大数据、信息安全的技术服务；自动化产品的开发及销售；承担计算机网络工程及系统集成；提供与上述经营范围相关的技术咨询；提供自动化工程、安防工程等技术服务。

6．其他关联人

序号	关联人姓名/名称	关联关系
1	张志立及其关系密切的家庭成员	报告期内张志立曾担任发行人副总经理，已于2022年8月离任副总经理职务
2	苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人郑国荣控制并担任执行事务合伙人的企业，该企业已于2023年1月10日注销
3	小米长江基金	于2018年12月至2022年6月期间为持有发行人5%以上股权/股份的股东
4	深圳市黄鹰科技有限公司	独立董事郑义林曾施加重大影响（持股33.6%）的企业，该企业已于2022年5月6日注销
5	上海缤氛物联网科技有限公司	报告期内胡斌曾担任董事的企业，胡斌已于2022年9月辞去董事职务
6	深圳市昆伯投资管理有限公司	报告期内独立董事徐晶晶控制的企业，为深圳市睿华咨询管理有限公司的全资子公司；其姐姐的配偶余恩惠担任执行董事、总经理的企业，该企业已于2023年1月29日注销

7．报告期内主要的曾经存在的关联人

序号	关联人姓名/名称	关联关系
1	合肥康润	于2020年9月至2021年12月期间为持有发行人5%以上股权/股份的股东
2	黄伟超及其关系密切的家庭成员	报告期内曾担任发行人董事，已于2020年11月离任董事职务
3	曹佳及其关系密切的家庭成员	报告期内曾担任发行人董事，已于2020年11月离任董事职务
4	成记梅及其关系密切的家庭成员	报告期内成记梅曾担任发行人财务负责人，已于2021年11月离任财务负责人职务，现担任发行人财务经理
5	深圳市广敬诚财税咨询管理有限公司	报告期内原财务负责人成记梅配偶雷衍动控制（持股80%）并担任执行董事、总经理的企业
6	深圳市腾众兴科技有限公司	董事黄培坤报告期内曾控制的企业，黄培坤已于2020年8月13日转让其持有的全部股权
7	深圳市佳进联合科技有限公司	董事黄开锬报告期内曾控制的企业，该企业已于2020年10月30日注销
8	深圳市宝安区新安宏顺仪器租赁经营部	董事黄开锬报告期内曾控制的个体工商户，该个体工商户已于2020年10月12日注销

序号	关联人姓名/名称	关联关系
9	深圳市罗湖区嘉达电子商行（原名为深圳市宝安区新安嘉兴达电子商行）	董事黄开锬报告期内曾控制的个体工商户，该个体工商户已于 2021 年 7 月 21 日注销
10	深圳世凡国际物流有限公司	董事黄开锬曾担任总经理兼执行董事，且施加重大影响（持股 20%）的企业，黄开锬已于 2022 年 3 月 15 日离任，并将所持股权全部转出
11	上海极测	报告期内胡斌曾担任总经理的企业，该企业已于 2021 年 11 月 1 日注销
12	深圳市华睿创新投资中心（有限合伙）	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（出资 36.67%），并担任执行事务合伙人
13	深圳市前海华睿投资管理有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 21%），并担任董事长、总经理的企业
14	深圳思前品牌策划有限公司	报告期内原董事黄伟超控制（持股 100%），并担任执行董事、经理的企业
15	深圳市晨通达电子有限公司	报告期内原董事黄伟超控制（持股 55%），并担任执行总经理的企业
16	深圳凡创科技有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 47%）的企业
17	苏州佳源盛企业管理合伙企业（有限合伙）	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（出资 45%）的企业
18	北京华睿秋实咨询有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 44%）的企业，该企业已于 2021 年 10 月 29 日注销
19	厦门云算时代网络科技有限公司	报告期内原董事黄伟超施加重大影响（持股 25%）的企业
20	福州星域进出口贸易有限公司	报告期内原董事黄伟超曾经施加重大影响（持股 43%）的企业，原董事黄伟超已于 2020 年 8 月将其所持股权全部转出
21	苏州深浅优视智能科技有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业
22	珠海市一微半导体股份有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业
23	苏州镭明激光科技有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业
24	深圳市拓野智能股份有限公司	报告期内原董事曹佳担任董事的企业

（二）发行人的关联交易

根据申报《审计报告》、发行人的说明并经本所经办律师核查，发行人与关联人（其中，存在控制关系且已纳入发行人合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销，在本补充法律意见中不予披露）之间于报告期内发生的关联交易情况如下：

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品、接受劳务情况

报告期内，发行人对关联方无采购商品、接受劳务交易。

（2）出售商品、提供劳务情况

单位：元

关联人	关联交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
小米通讯技术有限公司	销售货物及服务	654,805.32	6,695,349.58	23,897,579.32
北京小米移动软件有限公司	销售货物	135,189.02	10,309.73	1,628,646.02
PT.XiaomiTechnologyIndonesia	销售货物及服务	1,303,019.02	4,186,765.32	79,782.33
合计	--	**2,093,013.36**	**10,892,424.63**	**25,606,007.67**

注：小米长江基金于 2018 年 12 月至 2022 年 6 月期间为持有发行人 5%以上股权/股份的股东，为发行人关联人，鉴于发行人客户小米通讯技术有限公司、北京小米移动软件有限公司及 PT.XiaomiTechnologyIndonesia 与小米长江基金为同一控制下企业，本所经办律师参照关联人对其交易进行披露。

2. 关联担保

序号	担保方	债权人	实际主债权金额（万元）	最高担保金额（万元）	签订日期	担保方式	截至 2022 年 12 月 31 日是否已经履行完毕
1	郑国荣、黄培坤	花旗银行（中国）有限公司深圳分行	505	1,000	2019.01.18	最高额保证担保	是
2	郑国荣、叶定芳	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	400	400	2020.03.30	最高额保证担保	是
3	郑国荣、黄培坤、叶定芳	招商银行股份有限公司深圳分行	500	2,500	2020.04.27	最高额保证担保	是
4	郑国荣、叶定芳、黄培坤	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	600	5,400	2021.06.22	最高额保证担保	是
5	郑国荣、叶定芳、黄培坤	招商银行股份有限公司深圳分行	11.13	4,000	2021.09.15	最高额保证担保	是

序号	担保方	债权人	实际主债权金额（万元）	最高担保金额（万元）	签订日期	担保方式	截至 2022 年 12 月 31 日是否已经履行完毕
6	郑国荣、黄培坤	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	660.11	5,400	2021.10.28	最高额保证担保	是
7	郑国荣、叶定芳、黄培坤	招商银行股份有限公司深圳分行	6,394.34	6,000	2022.04.06	最高额保证担保	否
8	郑国荣、黄培坤	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	1,002.55	4,050	2022.09.20	最高额保证担保	否

3. 关键管理人员报酬

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
关键管理人员报酬	5,142,915.58	5,845,205.06	3,100,698.46

4. 其他资金往来

发行人董事黄开锬控制的深圳市罗湖区嘉达电子商行 2020 年度作为收款主体收取发行人应收款项 12,399.99 元，所收款项全部用于发行人支出。

5. 关联人应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联人	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	小米通讯技术有限公司	340,780.04	17,039.00	579,702.20	28,985.11	2,793,494.91	139,674.75
应收账款	PT XIAOMI TECHNOLOGY INDONESIA	--	--	23,590.09	1,179.50	76,785.02	3,839.25
合同资产	小米通讯技术有限公司	--	--	931,282.65	46,564.13	2,315,500.00	115,775.00

项目名称	关联人	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	黄培坤	--	--	--	--	75,810.00	3,790.50
合同资产	北京昌数科技有限公司	588,796.46	29,439.82	--	--	--	--

（2）应付项目

报告期各期末发行人对关联方无应付款项。

6. 补充期间关联交易事项的独立董事意见和决策程序

2021 年 11 月 26 日，发行人第一届董事会第六次会议审议通过《关于预计公司 2022 年度关联交易的议案》；2022 年 5 月 13 日召开 2021 年年度股东大会，审议通过《关于预计公司 2022 年度关联交易的议案》，对发行人 2022 年度关联交易进行了预计确认。

根据发行人提供的会议文件，发行人独立董事谭维佳、汤辉、徐晶晶、郑义林就上述议案发表意见如下：“公司预计 2022 年将发生的关联交易为公司日常经营及业务开展所必需，具有真实合理的交易背景，交易价格将参照市场价格确定，不会对公司的财务状况、经营成果、持续经营能力和独立性产生不良影响，公司不会因此对关联方产生依赖或者被其控制。”

综上，发行人报告期内的关联交易已依据《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及《关联交易管理制度》的规定履行必要程序。经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人减少和规范关联交易的承诺及措施未发生变化。

经本所经办律师核查，发行人已将上述关联交易在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

（三）同业竞争

经本所经办律师核查，发行人与控股股东、实际控制人及其一致行动人以及该等主体控制的其他企业之间不存在同业竞争；发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人已采取有效措施避免可能发生的同业竞争，其关于避免同业竞争

的承诺未发生变化；根据《招股说明书》，发行人已对其避免同业竞争的措施进行了如实披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

九、发行人的主要财产

（一）发行人及其子公司拥有的不动产权

1．土地使用权

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司无新增土地使用权。

截至本补充法律意见出具之日，除《律师工作报告》披露的情况外，苏州鑫信腾拥有的土地使用权不存在其他设定抵押等他项权利或其他权利受到限制的情况，不存在权利纠纷或潜在纠纷。

2．房屋所有权

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司未取得房屋所有权。

（二）发行人及其子公司租赁的房产情况

根据发行人说明及其提供的材料，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司租赁的与生产经营相关的主要房产情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地点	用途	租赁面积（m^2）	租赁期限	产权证书	是否办理租赁备案
1	发行人	深圳鼎信金融投资控股有限公司	深圳市宝安区新安街道留仙二路厂房 1 栋 501（A 栋厂房 5 层）	办公	1,713	2020.11.01-2026.10.31	粤（2017）深圳市不动产权第 0036264 号	是

序号	承租方	出租方	租赁地点	用途	租赁面积（m^2）	租赁期限	产权证书	是否办理租赁备案
2	发行人	深圳鼎信金融投资控股有限公司	深圳市宝安区新安街道留仙二路厂房 1 栋 201（A 栋厂房 2 层、B 栋厂房 2 层）、1 栋 301（A 栋厂房 3 层）	办公、厂房	5,139	2020.11.01-2026.10.31	粤（2017）深圳市不动产权第 0036165 号、粤（2017）深圳市不动产权第 0036287 号	是
3	发行人	深圳沃特检验技术有限公司	深圳市宝安区留仙二路鸿威工业园 A 栋一楼	办公	522.828	2021.06.01-2026.10.31	粤（2017）深圳市不动产权第 0036164 号	否
4	发行人	深圳市文韬实业有限公司	深圳市宝安区石岩街道应人石社区创见二期工业区厂房 6 楼（即文韬科技园 D 栋）第六层东面厂房	厂房	1,007	2022.05.11-2023.05.10	深房地字第 5000372168 号	是
5	艾特讯	深圳鼎信金融投资控股有限公司	深圳市宝安区新安街道办留仙二路厂房 1 栋 401（A 栋厂房 4 层）	办公、厂房	1,713	2020.12.01-2026.11.30	粤（2017）深圳市不动产权第 0036282 号	是
6	苏州鑫信腾	苏州市吴江经济技术开发区发展集团有限公司	吴江经济技术开发区庞金路 1801 号（庞金工业坊 E01 南单元一层）	厂房	4,132	2023.01.01-2023.12.31（注）	苏（2016）吴江区不动产权第 9018021 号	否
7	上海鑫测	上海张江（集团）有限公司、上海张江企业孵化器经营管理有限公司	上海市浦东新区蔡伦路 1690 号 2 幢 215	研发	239.29	2023.04.01-2024.03.31	无	否

序号	承租方	出租方	租赁地点	用途	租赁面积（m^2）	租赁期限	产权证书	是否办理租赁备案
8	东莞鑫信腾	东莞市科谷物业投资有限公司	东莞市大岭山镇大岭山湖畔南一街11号华威科谷工业园6号楼1层	厂房	390	2022.07.16-2024.07.15	粤（2017）东莞不动产权第0036120号	是
9	鑫信腾机器人	发行人	深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业区A栋501	办公	10	2022.01.01-2026.10.30	粤（2017）深圳市不动产权第0036264号	否

根据发行人提供的资料及出具的说明，第 7 项所列租赁房产的出租方未提供房屋权属证书，存在因房屋产权不清晰等问题影响发行人子公司持续使用该等房产的风险；第 3、6、7、9 项所列租赁房产未办理房屋租赁备案，但租赁房产未办理房屋租赁登记备案手续不会影响租赁合同的效力。

根据发行人出具的书面说明，该等可能存在产权瑕疵的租赁房产的租赁面积较小，且发行人子公司的研发、办公对房屋构造、设计、功能并无特别要求，若发行人子公司无法继续使用前述租赁房屋的，发行人子公司在周边找到替代性的承租房屋不存在实质性障碍。

根据发行人《企业信用报告（无违法违规证明版）》和上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》，并经本所经办律师登录发行人及其子公司所在地相关主管部门网站进行查询，报告期内，发行人、苏州鑫信腾、鑫信腾机器人和上海鑫测没有因违反土地、房屋管理相关法律法规而受到土地主管部门或房屋管理主管部门行政处罚的情形。

就发行人及其子公司上述承租房屋可能存在的产权瑕疵或未办理租赁备案情况，发行人实际控制人出具承诺：“若因公司及/或其子公司、分支机构租赁房产未取得产权证书、未办理租赁备案、发生产权纠纷或债权债务纠纷等原因，导致公司及/或其子公司、分支机构无法继续使用该等租赁房产或遭受任何处罚、损失，本人将承担全部责任并赔偿一切损失（包括但不限于拆除、搬迁的成本费用等直接损失，拆除、搬迁期间因此造成的直接或间接经营损失，被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等）。”

综上，本所经办律师认为，发行人及其子公司承租上述可能存在房屋产权不清晰等问题及未办理租赁备案的租赁房产的情形，不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（三）发行人的知识产权

1．商标

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人无新增注册商标或新增被许可使用的注册商标。

2．专利

根据发行人的书面说明、提供的资料并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人无新增专利。

3．计算机软件著作权

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人新增计算机软件著作权情况如下：

序号	软件名称	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日	首次发表日	他项权利
1	鑫信腾机械手集成控制软件[简称：机械手集成控制软件]V2.0	2023SR0297576	鑫信腾	原始取得	2022.06.11	2022.06.15	无
2	鑫信腾射频测试控制软件 V1.0	2023SR0301652	鑫信腾	原始取得	2022.06.01	2022.06.12	无
3	鑫信腾直线式传感器功能测试控制软件 [简称：直线式传感器功能测试控制软件]V2.0	2023SR0297577	鑫信腾	原始取得	2022.06.01	2022.06.05	无

序号	软件名称	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日	首次发表日	他项权利
4	鑫信腾自动化整线控制软件 V1.0	2023SR0301653	鑫信腾	原始取得	2022.06.07	2022.06.17	无

（四）发行人拥有的主要生产经营设备

根据发行人提供的资料及申报《审计报告》，并经本所经办律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人拥有账面净值为 276,268.22 元的运输工具、1,079,172.37 元的机器设备以及 2,505,278.82 元的电子设备及其他。

根据发行人的承诺及经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，上述主要生产经营设备权属清晰，不存在纠纷、潜在纠纷或法律风险，不存在担保或其他权利受到限制的情况。

（五）在建工程

根据申报《审计报告》、发行人的说明及其提供的文件，截至 2022 年 12 月 31 日，苏州鑫信腾在建工程情况如下：

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
苏州园区建设工程	30,742,312.46	--	30,742,312.46
合计	**30,742,312.46**	**--**	**30,742,312.46**

（六）发行人的分支机构及对外投资

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人无新增设立子公司、分支机构的情形。

十、发行人的重大债权债务

（一）主要客户及主要供应商基本情况

1．主要客户基本情况

根据发行人说明及《招股说明书》，2022 年度，发行人前五大客户及其与发

行人的交易情况如下：

年份	序号	客户名称	金额（万元）	占营业收入的比例（%）	主要产品
2022 年度	1	龙旗科技	4,735.35	12.56	单体自动化设备、线体自动化设备
	2	华勤技术	3,119.36	8.27	单体自动化设备、线体自动化设备
	3	天珑集团	2,971.64	7.88	单体自动化设备、线体自动化设备
	4	蓝思科技	2,923.67	7.76	单体自动化设备、线体自动化设备
	5	光弘科技	2,812.33	7.46	单体自动化设备、线体自动化设备
	合计		**16,563.58**	**43.94**	--

注：前五名客户按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的客户的销售情况以合并口径列示。具体如下：

（1）龙旗科技包含：南昌龙旗信息技术有限公司、龙旗电子（惠州）有限公司、上海龙旗科技股份有限公司；

（2）蓝思科技包含：蓝思科技（湘潭）有限公司、蓝思科技（长沙）有限公司；

（3）天珑集团包含：广东美晨通讯有限公司、江西美晨通讯有限公司、宜宾市美捷通讯科技有限公司、深圳天珑无线科技有限公司；

（4）光弘科技包含：惠州光弘科技股份有限公司、光弘电子（惠州）有限公司；

（5）华勤技术包含：南昌华勤电子科技有限公司、广东瑞勤科技有限公司、东莞华贝电子科技有限公司、南昌勤胜电子科技有限公司、南昌逸勤电子科技有限公司、华勤技术股份有限公司、南昌逸勤科技有限公司。

2．主要供应商基本情况

根据发行人说明及《招股说明书》，2022 年度，发行人前五大供应商及其与发行人的交易情况如下：

年份	序号	供应商名称	金额（万元）	占采购总额的比例（%）	主要采购内容
2022 年度	1	瑞淀光学系统（上海）有限公司	558.63	3.90	标准件-光电类
	2	深圳理声士技术有限公司	439.62	3.07	标准件-光电类
	3	深圳华杰共创科技有限公司	391.76	2.74	标准件-光电类
	4	东莞市盛宏机械设备有限公司	380.57	2.66	非标加工件
	5	广东亚德客智能装备有限公司	368.18	2.57	标准件-气动类
	合计		**2,138.77**	**14.94**	--

（二）重大合同

1．重大销售合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司与前五大客户新签署的重大销售合同（500 万元人民币或 80 万美元及以上）情况如下：

序号	销售方	采购方	销售内容	合同金额（万元）	合同签署日期	截至 2022 年 12 月 31 日实际履行情况
1	艾特讯	瀚思通光电（浙江）有限公司	自动化测试线	618.00	2022.10.21	履行完毕
2	艾特讯	比亚迪汽车工业有限公司	整机测试设备	678.00	2022.10.31	正在履行
3	艾特讯	湖北星纪时代科技有限公司	整机测试设备	1,228.91	2022.11.24	正在履行

2．重大采购合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司与前五大供应商新签署的重大采购合同（100 万元人民币及以上）情况如下：

序号	采购方	供应方	采购内容	合同金额（万元）	合同签署日期	截至 2022 年 12 月 31 日实际履行情况
1	发行人	瑞淀光学系统（上海）有限公司	成像色度仪	104.86	2022.07.16	履行完毕
2	发行人	深圳市迈昂科技有限公司	双目成像色度计	104.00	2022.11.09	履行完毕

3．融资合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司新签署的重大融资合同（200 万元人民币及以上）及其对应的担保情况如下：

序号	债权人	债务人	类型	合同编号	融资额度（万元）	期限	担保方式	是否履行完毕
1	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	发行人	授信	(SZXXT）农银综授字(2022)第 001 号	3,000.00	2022.09.20-2023.09.07	郑国荣、黄培坤提供最高额保证担保	否
2	上海浦东发展	苏州鑫信	借款	8916202228 0937	10,000.00	2022.10.19-2028.10.18	1. 苏州鑫信腾以其	否

序号	债权人	债务人	类型	合同编号	融资额度（万元）	期限	担保方式	是否履行完毕
	银行股份有限公司苏州分行	腾					土地使用权提供最高额抵押担保；2. 发行人提供最高额保证担保	
3	上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	苏州鑫信腾	授信	ZD8916202200000027-2	2,460.00	2022.09.28-2023.06.08		否
4	上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	苏州鑫信腾	授信	ZD8916202200000032-2	10,000.00	2022.10.26-2023.06.08		否

4．银行承兑协议

经本所经办律师核查，报告期内，发行人及其子公司签署的金额超过 200 万元的银行承兑协议如下：

序号	出票人	承兑银行	合同编号	承兑金额（万元）	出票日期	截至 2022 年 12 月 31 日实际履行情况
1	鑫信腾	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	81180120210000500	215.98	2021.11.25	履行完毕
2	鑫信腾	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	81180120210000520	283.60	2021.12.06	履行完毕
3	鑫信腾	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	81180120220000556	576.35	2022.09.29	正在履行
4	鑫信腾	中国农业银行股份有限公司深圳宝安支行	81180120220000724	426.20	2022.11.22	正在履行
5	苏州	上海浦东	CD89162022800256	455.90	2022.10.24	正在履行

序号	出票人	承兑银行	合同编号	承兑金额（万元）	出票日期	截至2022年12月31日实际履行情况
	鑫信腾	发展银行股份有限公司苏州分行				
6	苏州鑫信腾	上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	CD89162022800273	386.29	2022.10.31	正在履行
7	苏州鑫信腾	上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	CD89162022800330	424.46	2022.12.26	正在履行

5．融资租赁合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司未新签署融资租赁合同。

6．国有建设用地使用权出让合同

经本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司未新签署国有建设用地使用权出让合同。

7．其他合同

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司报告期内签署的其他重要合同情况如下：

序号	采购方	供应方	合同内容	合同金额（万元）	签订日期	截至2022年12月31日实际履行情况
1	苏州鑫信腾	江苏泽丰建设集团有限公司	建设项目工程总承包	9,118.00	2022.07.21	正在履行
2	鑫信腾	深圳市鼎捷软件有限公司	鼎捷T100管理软件V3.0、鼎捷BI商业智能管理软件V6.0、智联云仓软件V1.4、鼎捷EAI软件V2.0、企业数字化规划与实施服务	151.85	2022.09.30	正在履行
			鼎捷T100管理软件V3.0、鼎捷BI商业智能	84.46	2022.09.30	正在履行

序号	采购方	供应方	合同内容	合同金额（万元）	签订日期	截至 2022 年 12 月 31 日实际履行情况
			管理软件 V6.0、智联云仓软件 V1.4、鼎捷 EAI 软件 V2.0、企业数字化规划与实施服务配套软件销售			
			企业数字化规划与实施服务配套外购品销售	30.69	2022.09.30	正在履行
			补充关于服务团队及技术支持、维护的约定	--	2022.09.30	正在履行
3	鑫信腾	上海帛未信息技术有限公司	PLM 系统技术咨询及实施	140.00	2020.05.08	正在履行
			合同续期	--	2023.02.20	

（三）发行人重大合同的合法性与有效性

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，报告期内，发行人及其子公司新签署的重大合同的内容和形式未违反法律、行政法规的强制性规定，合法、有效，该等合同正常履行，不存在法律纠纷或重大法律风险。

（四）发行人侵权之债

根据工商、质量监督、劳动与社会保障等相关主管部门出具的证明、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》以及发行人及其子公司书面确认，并经本所经办律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因产生的侵权之债。

（五）发行人与关联方的重大债权债务关系及担保情况

根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，除本补充法律意见已披露的内容之外，补充期间，发行人与其关联人之间不存在其他重大债权债务或相互提供担保的情况。

（六）发行人金额较大的其他应收款、应付款的合法性

根据申报《审计报告》以及发行人的说明，并经本所经办律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人金额较大的其他应收、应付款均属于发行人正常经营活动产生，合法有效。

综上，本所经办律师认为：

1．发行人及其子公司报告期内的重大合同已经合同各方签署，合同的形式和内容合法有效，不存在因违反法律、行政法规等有关规定而导致不能成立或者无效的情况，其履行不存在法律障碍；

2．截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因产生的侵权之债；

3．除本补充法律意见已披露的内容之外，补充期间，发行人与其关联人之间不存在其他重大债权债务或相互提供担保的情形；

4．补充期间，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均属于发行人正常经营活动产生，合法有效。

十一、发行人重大资产变化及收购兼并

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人未发生新增的合并、分立、增资扩股、减少注册资本及重大资产收购、出售等行为，也不存在拟进行重大资产置换、剥离、收购或出售计划。

十二、发行人章程的制定与修改

（一）发行人章程的制定和修改

根据发行人提供的工商登记档案资料及有关会议文件并经本所经办律师核查，补充期间，发行人公司章程未发生变化。

（二）上市后启用的《公司章程（草案）》的制定

经本所经办律师核查，补充期间，发行人上市后启用的《公司章程（草案）》未发生变化。

十三、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）发行人具有健全的组织机构

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人的组织机构设置仍然健全、清晰，符合《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定。

（二）发行人近三年股东大会、董事会、监事会召开情况

经本所经办律师核查，自发行人设立至本补充法律意见出具之日，发行人共召开了 9 次股东大会、11 次董事会和 10 次监事会。根据发行人历次股东大会、董事会、监事会会议记录、决议等材料，发行人历次股东大会、董事会及监事会的召开、决议内容及签署符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》之规定，合法、合规、真实、有效。

（三）股东大会或董事会历次授权或重大决策行为

经本所经办律师核查，发行人的历次授权、重大决策的行为均按照《公司法》《公司章程》、相关议事规则、制度规定的程序和权限，履行了内部决策程序，发行人的历次授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

十四、发行人董事、监事、高级管理人员及其变化

根据发行人提供的资料及本所经办律师核查，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变化。

十五、发行人的税务及政府补助

（一）发行人及其子公司目前执行的主要税种及税率

根据申报《审计报告》、容诚专字[2023]518Z0279《主要税种纳税及税收优惠情况的鉴证报告》，发行人及其子公司在报告期内执行的主要税种及税率情况如下：

1．主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

2．企业所得税税率

纳税主体名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
发行人	15%	15%	15%
艾特讯	25%	25%	25%
鑫信腾机器人	20%	20%	20%
上海鑫测	20%	20%	20%
苏州鑫信腾	25%	25%	25%
东莞鑫信腾	20%	20%	--

（二）发行人及其子公司享受的主要税收优惠

经本所经办律师核查，发行人已于 2022 年 12 月 19 日取得 GR202244207341 号《高新技术企业证书》，有效期为三年，发行人自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日减按 15%的税率缴纳企业所得税。除前述情形外，发行人及其子公司于补充期间享受的主要税收优惠未发生变化。

综上，根据容诚专字[2023]518Z0279《主要税种纳税及税收优惠情况的鉴证报告》、申报《审计报告》、发行人提供的资料并经本所经办律师核查，本所经办律师认为，补充期间，发行人及其子公司执行的主要税种、税率符合相关法律、法规和规范性文件的要求，发行人享受的主要税收优惠合法、合规、真实、有效。

（三）发行人及其子公司税务合规情况

1．发行人

根据国家税务总局深圳市宝安区税务局出具的深税违证〔2023〕1160 号《税务违法记录证明》，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人不存在重大税务行政处罚。

2．发行人子公司

根据国家税务总局深圳市宝安区税务局出具的深税违证〔2023〕1244 号、深税违证〔2023〕1209 号《税务违法记录证明》、国家税务总局苏州市吴江区税务局第一税务分局出具的《涉税信息查询结果告知书》、国家税务总局东莞市税务局出具的《涉税信息查询结果告知书》、上海鑫测《法人公共信用信息查询报告》，补充期间，发行人子公司不存在税收违法违章行为。

综上，本所经办律师认为，发行人及其子公司在补充期间能够遵守有关税务方面的法律、法规，依法纳税，不存在因违反相关规定而受到税务主管部门重大行政处罚的情形。

（四）发行人及其子公司享受的政府补助

根据申报《审计报告》及发行人提供的资料，2022 年度，发行人及其子公司享受的政府补助情况如下：

单位：元

项目	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额
嵌入式软件产品退税	14,480,608.64	5,590,433.31
扶持企业发展奖励	1,420,000.00	1,420,000.00
研发资助补贴	1,438,000.00	309,000.00
适岗培训、稳岗、留工培训补贴	1,399,045.11	400,941.08
租房补助	1,649,300.00	1,106,000.00
高新技术企业认定补助	350,000.00	200,000.00
其他	254,167.63	80,407.26

经本所经办律师核查，本所经办律师认为，发行人及其子公司享受的上述政府补助合法、合规、真实、有效。

十六、发行人的环境保护和产品质量、技术标准

（一）发行人及其子公司环境保护情况

1．发行人

根据发行人的书面说明，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人不存在因违反环境保护相关法律法规而受到行政处罚的情形。

2．发行人子公司

根据发行人的书面说明、苏州市吴江区江陵街道生态环境保护工作领导小组办公室出具的《环保情况说明》、上海鑫测《法人公用信用信息查询报告》及东莞鑫信腾《法人和其他组织信用记录报告》，并经本所经办律师核查，补充期间，发行人子公司不存在因违反环境保护相关法律法规而受到行政处罚的情形。

综上，本所经办律师认为，补充期间，发行人及其子公司不存在因违反环境保护法律、法规而受到行政处罚的情形。

（二）发行人本次募集资金投资项目的环境保护

发行人本次募集资金投资项目的环境保护的具体情况详见本补充法律意见之“十七、发行人募集资金的运用”部分。

（三）发行人的产品质量和技术监督标准

根据发行人的书面说明并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司生产、销售的产品执行国家质量标准或行业质量标准；发行人及其子公司建立了质量、环境管理体系，形成一整套有关质量和环境管理等方面的规范性文件；发行人及其子公司取得的相关管理体系认证证书均在有效期内。

根据发行人、艾特讯、鑫信腾机器人《企业信用报告（无违法违规证明版）》、上海鑫测《法人公共信用信息查询报告》及东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用记录报告》及本所经办律师核查，补充期间，发行人及其子公司不存在因违反市场监督管理法律法规受到相关行政处罚的信息记录。

综上，根据上述文件及发行人书面确认，本所经办律师认为，补充期间，发行人及其子公司在生产经营活动中能够遵守国家有关产品质量和技术监督方面的法律、法规或其他规范性文件的规定，不存在因违反产品质量监管相关法律、法规及规范性文件的规定受到行政处罚的情形。

十七、发行人募集资金的运用

根据发行人出具的书面说明并经本所经办律师核查，发行人就“营销及服务

网络升级项目”和“研发及信息化升级项目”在深圳市宝安区发展和改革局办理了备案延期手续，具体如下：

项目	原备案编号	原备案编号	变更后项目建设期
营销及服务网络升级项目	深宝安发改备案（2021）0080 号	深宝安发改备案（2023）0165 号	2021 年 5 月至 2025 年 4 月
研发及信息化升级项目	深宝安发改备案（2021）0079 号	深宝安发改备案（2023）0166 号	2021 年 5 月至 2025 年 10 月

除上述情况外，自《法律意见》《律师工作报告》出具之日至本补充法律意见出具之日，发行人募集资金投资项目及批准、发行人募集资金投资项目备案情况、募集资金投资项目的环境影响评价情况，以及募集资金投资项目的用地情况等均未发生变化。

截至本补充法律意见出具之日，本所经办律师认为：

1. 发行人募集资金有明确的使用方向，用于发行人的主营业务；

2. 发行人募集资金投资符合国家产业政策，募集资金投资项目已完成在有权部门的备案程序和发行人内部批准程序；

3. 发行人募集资金投资项目符合环境保护及土地管理相关法律、法规及规范性文件的规定；

4. 发行人募集资金投资项目由发行人及其子公司自行实施，不存在与第三方合作进行募投项目的情况，项目完成后不存在同业竞争，不对发行人的独立性产生不利影响。

十八、发行人业务发展目标

（一）发行人业务发展目标与主营业务的关系

根据《招股说明书》，截至本补充法律意见出具之日，发行人的业务发展目标如下：

“公司将以本次股票发行上市和募集资金投资项目的实施为契机，进一步扩大产能，加强研发基础和团队建设，提升营销及服务水平，在保持优势业务的基础上拓展新的应用领域，提升公司市场份额，实现快速、健康、持续发展。同

时，通过校企合作、人才引进等途径获得技术补充，快速进入新兴市场或领域；并进一步发展海外市场，提升公司国际化程度。”

根据《招股说明书》及本所经办律师核查，发行人的业务发展目标与主营业务一致。

（二）发行人业务发展目标的合法性

根据发行人说明并经本所经办律师核查，发行人业务发展目标符合国家产业政策及现行法律、法规和规范性文件的有关规定，不存在潜在的法律风险。

十九、发行人劳动用工情况

（一）用工情况

根据发行人出具的书面说明及提供的材料，并经本所经办律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司的用工情况如下：

项目	截至 2022 年 12 月 31 日
用工总人数	557

（二）社会保险和住房公积金的缴纳情况

根据发行人出具的书面说明及提供的材料，并经本所经办律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下：

项目	截至 2022 年 12 月 31 日	
	缴纳人数	比例
社会保险	555	99.64%
住房公积金	554	99.46%

根据发行人出具的书面说明、提供的资料，补充期间，发行人及其子公司部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的具体原因为：（1）新入职员工因尚未完成在发行人或其子公司缴纳社会保险及住房公积金的相关手续，未能在签订劳动合同当月缴纳；（2）个别员工放弃由发行人为其缴纳社会保险、住房公积金，自行缴纳。

（三）劳动用工合规情况

根据发行人、艾特讯、鑫信腾机器人的《企业信用报告（无违法违规证明版）》、苏州市吴江区人力资源和社会保障局对苏州鑫信腾出具的证明、上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》、东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用信息》，补充期间，发行人及其子公司未因违反劳动和社会保障方面的法律、法规、规章等规范性文件而受到劳动及社会保险管理部门行政处罚的情形。

根据发行人、艾特讯、鑫信腾机器人的《企业信用报告（无违法违规证明版）》、苏州市住房公积金管理中心对苏州鑫信腾出具的证明、上海鑫测的《法人公共信用信息查询报告》、东莞鑫信腾的《法人和其他组织信用记录报告》，补充期间，发行人及其子公司未因违反住房公积金方面的法律、法规、规章等规范性文件而受到住房公积金管理部门行政处罚的情形。

针对上述公司及其子公司未为部分员工缴纳社会保险费、住房公积金的情形，发行人实际控制人郑国荣已出具承诺：“如果公司及其子公司因在报告期内未按照国家或地方法律、法规或规章的相关规定为员工缴纳社会保险及住房公积金而遭受任何处罚、损失、员工索赔，或公司及其分公司、子公司应有权部门要求为员工补缴社会保险及住房公积金而遭受损失的，本人愿意承担公司及其分公司、子公司的上述损失并承诺不向公司进行追偿。”

综上，本所经办律师认为，鉴于发行人及其子公司已取得相关主管部门的无违法违规证明文件、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》，并由实际控制人出具了相关承诺，发行人及其子公司未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情形不会影响发行人持续经营，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响，亦不构成本次发行上市的法律障碍。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）发行人及其控股子公司

1. 诉讼及仲裁情况

根据发行人提供的法院传票、民事判决书、送达回证、仲裁申请书、应诉通知书等资料，截至本补充法律意见出具之日，发行人子公司艾特讯与贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊存在一项尚未执行完毕的诉讼，具体情况如下：

2022 年 8 月 11 日，深圳市宝安区人民法院作出（2022）粤 0306 民初 14023 号《民事判决书》，判决被告贵州欧拓科技有限公司向原告艾特讯支付拖欠款 3,156,748.6 元，被告赵桂煊对前述款项承担连带清偿责任，并由被告承担案件受理费。

截至本补充法律意见出具之日，前述判决上诉期间已届满，原被告双方均未提起上诉，前述判决已生效。根据发行人提供的资料，艾特讯已于 2022 年 10 月 10 日向深圳市宝安区人民法院提交《执行申请书》，申请强制执行。2022 年 11 月 30 日，深圳市宝安区人民法院出具《执行裁定书》，裁定冻结被申请人（即本案原审被告）贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊银行存款，不足部分，查封、扣押被执行人相应价值的财产。截至本补充法律意见出具之日，本案尚待贵州欧拓科技有限公司、赵桂煊支付完毕前述款项。

本所经办律师认为，上述诉讼案件系发行人子公司为维护自身权益采取的救济行为，根据生效判决已取得胜诉，不会对发行人的持续经营构成重大不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

根据发行人的书面说明、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）进行的查询，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

2. 行政处罚情况

根据发行人及其子公司住所地主管部门出具的证明文件以及发行人出具的书面说明，并经本所经办律师的核查，发行人及其子公司在补充期间不存在受到行政处罚的情况。

（二）实际控制人及其一致行动人、持有公司 5%以上（含 5%）股份的股

东、董事、监事和高级管理人员涉及诉讼、仲裁、行政处罚的情况

根据发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员的确认，以及发行人董事、监事和高级管理人员取得的相关公安部门出具的无犯罪记录证明、深圳国际仲裁院出具的《证明》，并经本所经办律师在中国裁判文书网（http://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/zhzxgk/）、12309 中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、信用中国（http://www.creditchina.gov.cn/）及证券期货市场失信记录查询平台（http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）进行查询，自《法律意见》《律师工作报告》至本补充法律意见出具之日，发行人实际控制人及其一致行动人、持有发行人 5%以上（含 5%）股份的股东、发行人董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对发行人生产经营及本次发行上市产生重大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所经办律师未参与本次《招股说明书》的制作，但本所经办律师参与了对《招股说明书》的讨论，并对其进行了审阅，特别是引用《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》及本补充法律意见相关内容的部分。

本所经办律师认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人《招股说明书》及其摘要引用的《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》及本补充法律意见相关内容与《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》及本补充法律意见无矛盾之处。本所及经办律师对发行人《招股说明书》及其摘要中引用《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》及本补充法律意见的相关内容无异议，确认《招股说明书》及其摘要不会因引用《律师工作报告》《法律意见》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》及本补充法律意见的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二十二、本次发行上市的总体结论性意见

本所经办律师通过对发行人提供的材料及有关事实审查后认为，截至本补充法律意见出具之日，发行人首次公开发行股票并在创业板上市的申请符合《公司法》《证券法》和《管理办法》规定的有关条件，其本次发行上市不存在法律障碍，《招股说明书》所引用《法律意见》《律师工作报告》《补充法律意见（一）》《补充法律意见（二）》《补充法律意见（三）》及本补充法律意见的内容适当。

发行人本次发行上市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。

第二部分 《首轮审核问询函》的回复更新

一、《首轮审核问询函》问题 14：关于历史沿革

申报材料显示：

（1）发行人曾存在股权代持的情形，郑彦淮代黄培坤、黄开锬持有发行人股权；

（2）报告期内，发行人有 3 次增资，2 次股权转让，其中，截至招股说明书签署日，发行人最近一年新增股东 6 名；

（3）2022 年 6 月 21 日，小米长江基金与同创财金、上银国发、燃点贰号分别签署股权转让协议，将其持有的发行人 5.93%的股份分别转让给上述三家投资机构，价格为 12 元/股，低于发行人 2021 年度增资价格 15 元/股。

请发行人：

（1）结合股份代持形成及还原过程中，相关代持及解除协议签订情况、对应资金的来源及流转情况及相应证据等，说明股份代持及清理是否真实，是否为双方真实意思表示，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在其他利益安排；

（2）说明申报前小米长江基金将其持有的发行人 5.93%的股份以低于发行人 2021 年增资价格转让给相关投资机构，以及发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷；

（3）说明历次股权转让、增资、整体变更、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、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为；

（4）说明穿透后计算的股东人数。

请保荐人、发行人律师根据《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 12 等规定发表明确意见，并：

（1）根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》等规定完善对股东的穿透核查工作；

（2）根据《监管规则适用指引——发行类第 2 号》等规定完善对证监会系统离职人员的核查工作。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅发行人全套工商登记档案资料、现行营业执照、公司章程、股东名册；

2．查阅发行人历次股权（股份）转让、增资相关的股权（股份）转让/增资/投资协议、股东协议及价款支付银行回单；

3．对发行人历史及现有股东进行访谈，并取得书面访谈记录；

4．查阅寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所发送的《律师函》；

5．查阅发行人向公安机关提交的控告书、证据材料及深圳市公安局宝安分局出具的《报警回执》《受案回执》《立案告知书》；

6．查阅股权代持过程中涉及的资金支付凭证；

7．查阅发行人实际控制人个人所得税纳税申报文件、完税证明、延期缴税备案文件；

8．发行人实际控制人无犯罪记录证明、征信报告；

9．发行人实际控制人无欠税证明；

10．通过信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、国家税务总局深圳市税务局官网（https://shenzhen.chinatax.gov.cn）、中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）进行网络核查；

11．前往深圳市中级人民法院查询发行人、发行人实际控制人及其一致行动人诉讼案件情况；

12．取得深圳国际仲裁院针对发行人、发行人实际控制人及其一致行动人出具的《关于查询仲裁案件的复函》；

13．查阅发行人2021年年度股东大会会议文件，分红明细及分红款支付银

行回单，发行人自然人股东及持股平台合伙人个人所得税纳税申报文件及完税凭证；

14．查阅发行人自然人股东身份证、填写的调查问卷；

15．查阅机构股东现行营业执照、公司章程/合伙协议、填写的自查表、私募基金及其管理人备案/登记证明、《企业信用信息公示报告》；

16．取得发行人自然人股东、机构股东及其上层部分股东/合伙人出具的声明及确认函、承诺函；

17．登录巨潮资讯网查阅发行人股东中为上市公司的相关公示公告信息；

18．查阅发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷；

19．取得并核查了发行人董事、监事、高级管理人员报告期内的个人流水；

20．查阅企查查官网下载的《深圳市鑫信腾科技股份有限公司-股权穿透分析报告》等股权穿透分析报告，对发行人机构股东进行股权穿透核查；

21．向中国证券监督管理委员会深圳监管局提交《深圳市鑫信腾科技股份有限公司股东信息查询申请表》，并取得深圳监管局邮件回复的查询结果；

22．通过主要搜索引擎（百度搜索、360搜索、搜狗搜索等）、主要财经门户网站（东方财富网、和讯网、新浪财经、财经网、中国金融网、凤凰网等）、主要财经报刊（证券时报、中国证券报、上海证券报等）网站查询是否存在有关证监会系统离职人员入股发行人的媒体质疑；

23．取得发行人及其实际控制人出具的书面说明；

24．查阅发行人出具的专项承诺；

25．查阅《招股说明书》；

26．取得发行人及其实际控制人出具的书面说明。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）结合股份代持形成及还原过程中，相关代持及解除协议签订情况、对应资金的来源及流转情况及相应证据等，说明股份代持及清理是否真实，是否为双方真实意思表示，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在其他利益安排

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“一、《审核问询函》问题 14：关于历史沿革 ”之“（一）结合股份代持形成及还原过程中，相关代持及解除协议签订情况、对应资金的来源及流转情况及相应证据等，说明股份代持及清理是否真实，是否为双方真实意思表示，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在其他利益安排”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（二）说明申报前小米长江基金将其持有的发行人5.93%的股份以低于发行人2021年增资价格转让给相关投资机构，以及发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“一、《审核问询函》问题 14：关于历史沿革”之“ （二）说明申报前小米长江基金将其持有的发行人 5.93%的股份以低于发行人 2021 年增资价格转让给相关投资机构，以及发行人其余历次股权变动的具体背景、原因、定价依据及公允性，是否为真实意思表示，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在纠纷”部分及《补充法律意见（三）》之“一、《二轮审核问询函》问题 2：关于历史沿革”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（三）说明历次股权转让、增资、整体变更、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、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“一、《审核问询函》问题 14：关于历史沿革”之“ （三）说明历次股权转让、增资、整体变更、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、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等规范性文件的情况，是否构成重大违法行为”部分对本问询问题进行回复。

根据国家税务总局深圳市税务局于2023年3月22日出具的《无欠税证明》：“截至 2023 年 3 月 22 日，未发现郑国荣有欠税情形”。

根据郑国荣相关完税凭证、分期缴纳备案文件、无犯罪记录证明、征信报告并经本所经办律师通过信用中国、国家税务总局深圳市税务局官网进行核查，在发行人历次股权转让、增资、整体变更、分红过程中，郑国荣不存在因违反税收法律法规等规范性文件受到行政处罚的情形，不涉及重大违法行为。

截至本补充法律意见出具之日，除上述内容外，本问询问题的回复内容未发生变化。

（四）说明穿透后计算的股东人数

《<首次公开发行股票注册管理办法>第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和<公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书>第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 17 号》（以下简称“《适用意见第 17 号》”）规定：“.....2. 员工持股计划计算股东人数的原则（1）依法以公司制企业、合伙制企业、资产管理计划等持股平台实施的员工持股计划，在计算公司股东人数时，员工人数不计算在内；（2）参与员工持股计划时为公司员工，离职后按照员工持股计划章程或者协议约定等仍持有员工持股计划权益的人员，可不视为外部人员；（3）新《证券法》施行之前（即 2020 年 3 月 1 日之前）设立的员工持股计划，参与人包括少量外部人员的，可不做清理。在计算公司股东人数时，公司员工人数不计算在内，外部人员按实际人数穿透计算。”

《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过二百人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》规定：“三、关于股份代持及间接持股的处理……（二）特别规定 以依法设立的员工持股计划以及已经接受证券监督管理机构监管的私募股权基金、资产管理计划和其他金融计划进行持股，并规范运作的，可不进行股份还原或转为直接持股。”

参照上述规定及经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人共有 27 名股东，包括 9 名自然人股东及 18 名机构股东，经穿透计算后的股东人数情况如下表所列示：

序号	发行人股东姓名/名称	穿透情况	计算股东人数
1	郑国荣、黄培坤、董劳成、	自然人股东	9

序号	发行人股东姓名/名称	穿透情况	计算股东人数
	黄开锬、李卫东、顾文雄、郑银通、张一巍、袁卫军		
2	艾鑫投资	《证券法》施行之前设立的员工持股计划，3 名外部人员邢秋君、张轶凡、李迎新单独计算，其余 37 名合伙人按 1 名股东计算	4
3	艾鑫成长	新《证券法》施行之前设立的员工持股计划，无外部人员，按 1 名股东计算	1
4	南海成长	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
5	合肥康润	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
6	小米长江基金	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
7	珠海睿宸	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
8	同创财金	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
9	摩勤智能	非专门投资发行人的经营实体，按 1 名股东计算	1
10	睿创投资	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
11	上银国发	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
12	苏州国发	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
13	燃点创投	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
14	光弘科技	为上市公司，按 1 名股东计算	1
15	南山架桥	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
16	佛山招科	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
17	鼎烽创投	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
18	鑫德睿	为已备案私募基金，按 1 名股东计算	1
19	慧珑科技	为天珑科技集团股份有限公司（新三板挂牌公司，400059）的全资二级子公司，按 1 名股东计算	1
合计			**30**

综上，本所经办律师认为，发行人穿透计算后的股东人数为 30 人，未超过 200 人。

（五）请保荐人、发行人律师根据《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12等规定发表明确意见

《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》已于 2023 年 2 月 17 日废止，根据《监管规则适用指引——发行类第 4 号》，对 IPO 申报前 12 个月通过增资或股权转让产生的新股东，保荐机构、发行人律师应按照《监管规

则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》《监管规则适用指引——发行类第 2 号》的相关要求进行核查。

经本所经办律师核查，发行人申报前 1 年新增股东为光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投。其中，光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技于 2021 年 12 月通过增资入股发行人；同创财金、上银国发及燃点创投于 2022 年 6 月通过受让小米长江基金所持发行人股份入股发行人。

1．新增股东的基本情况

（1）光弘科技（300735.SZ）

截至本补充法律意见出具之日，光弘科技的基本信息如下：

企业名称	惠州光弘科技股份有限公司
成立时间	1995 年 3 月 24 日
经营期限	1995 年 3 月 24 日至长期
注册资本	770,139,176 万元
注册地址	惠州市大亚湾响水河工业园永达路 5 号
法定代表人	唐建兴
经营范围	生产经营继电器、电话机、数字录放机、宠物用具、多媒体播放器、数码音乐播放器、线路板组件、打印机及其配件、移动通信系统手机及交换设备、汽车车身电子控制系统、第三代及后续移动通信系统手机及其配件、电脑及其配件、LED 灯及其配件、数码相机、GPS 系统产品、POS 刷卡机和网络交换设备及其配件（涉限除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）鼎烽创投

截至本补充法律意见出具之日，鼎烽创投的基本信息如下：

企业名称	东莞鼎烽创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 11 月 9 日
经营期限	2021 年 11 月 9 日至长期
出资额	1,082 万元
注册地址	广东省东莞市松山湖园区总部三路 20 号 1 栋 204 室 03
执行事务合伙人	珠海青鼎泰投资管理有限公司
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（3）慧珑科技

截至本补充法律意见出具之日，慧珑科技的基本信息如下：

企业名称	深圳市慧珑科技有限公司
成立时间	2020 年 3 月 30 日
经营期限	2020 年 3 月 30 日至长期
注册资本	5,000 万元
注册地址	深圳市南山区西丽街道西丽社区同发南路天珑移动总部大厦东侧 24-001
法定代表人	林文炭
经营范围	一般经营项目是：无线通讯产品、数码电子产品、计算机软硬件的设计与开发；科技信息咨询。

（4）同创财金

截至本补充法律意见出具之日，同创财金的基本信息如下：

企业名称	郑州同创财金股权投资基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 7 月 7 日
经营期限	2021 年 7 月 7 日至 2028 年 7 月 6 日
出资额	50,500 万元
注册地址	河南省郑州市郑东新区中道东路 6 号智慧岛大厦 7 层 A 区 A-704-2
执行事务合伙人	深圳同创锦绣资产管理有限公司
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（5）上银国发

截至本补充法律意见出具之日，上银国发的基本信息如下：

企业名称	苏州上银国发创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 11 月 22 日
经营期限	2021 年 11 月 22 日至 2028 年 11 月 21 日
出资额	53,000 万元
注册地址	苏州市越堤路 99 号（4-B 室）
执行事务合伙人	苏州国发股权投资基金管理有限公司
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（6）燃点创投

截至本补充法律意见出具之日，燃点创投的基本信息如下：

企业名称	苏州燃点贰号创业投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2021 年 1 月 25 日
经营期限	2021 年 1 月 25 日至 2028 年 1 月 24 日
出资额	3,810 万元
注册地址	苏州高新区华佗路 99 号金融谷商务中心 6 幢
执行事务合伙人	上海逐鹿投资管理有限公司
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本所经办律师认为，发行人申报前一年新增股东均为根据中国法律注册并有效存续的企业，不存在法律、法规规定的不适合担任发行人股东的情形，具备法律、法规规定的股东资格。

2．新增股东入股原因、入股价格及定价依据

根据本所经办律师对光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技的访谈、该等主体书面确认，光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技均看好发行人所在行业的发展和发行人的发展，故以增资的形式成为发行人的股东；光弘科技、鼎烽创投及慧珑科技增资价格是在综合考虑发行人 2021 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，经新老股东协商一致，按照投后估值 12.84 亿元定价，即 15 元/注册资本，定价合理，不存在异常的情况。

根据小米长江基金及同创财金、上银国发、燃点创投出具的确认函及发行人说明，本次股份转让主要系小米长江基金入股至本次股权转让时已经取得了一定的投资收益，及其内部需调整投资项目相关安排，同时上银国发、燃点创投、同创财金均看好发行人的未来发展前景，故进行了本次股份转让；上银国发、燃点贰号、同创财金受让股份价格为12元/股，对应的市盈率为19.39倍，鉴于本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致，经各方协商一致，在2021年度增资价格的基础上进行折减，按12元/注册资本定价，定价合理，不存在异常的情况。

3．新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，新增股东是否存在股份代持情形

根据光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投书面

确认，除（1）发行人股东摩勤智能的母公司华勤技术股份有限公司间接持有光弘科技 5.63%股份，光弘科技董事邹宗信担任华勤技术股份有限公司的董事、副总经理；（2）苏州国发、上银国发的执行事务合伙人均为苏州国发股权投资基金管理有限公司；（3）同创财金私募基金管理人、执行事务合伙人深圳同创锦绣资产管理有限公司为南海成长的执行事务合伙人，亦为南海成长私募基金管理人深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司，张一巍在深圳同创伟业资产管理股份有限公司担任监事之外，发行人申报前一年新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投所持有的发行人全部股份均为其真实持有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排的情形，不存在其他股权权益行使受他人限制或支配的情形。

4．股份锁定

经本所经办律师核查，光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投已出具股份锁定承诺如下：“自取得公司股份之日起三十六个月内及公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份”。

（六）根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》等规定完善对股东的穿透核查工作

本所经办律师已根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》等规定落实对股东的穿透核查工作，具体详见《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司股东信息披露专项核查报告》。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为：

1．发行人已真实、准确、完整地披露了股东信息。截至本补充法律意见出具之日，发行人历史上存在的股份代持已依法解除，不存在代持相关纠纷或潜在纠纷；发行人不存在股权代持、委托持股等情形。

2．发行人提交本次发行上市申请前12个月内，新增股东为光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投，该等新增股东均为依据中国

法律设立并有效存续的企业，具备法律、法规规定的股东资格；新增股东入股发行人原因具有合理性，入股价格定价公允，不存在异常的情况；除本补充法律意见披露的内容外，发行人申报前12个月内新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系。光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技、同创财金、上银国发及燃点创投所持有的发行人全部股份均为其真实持有，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排的情形；发行人申报前12个月内新增股东已依法出具股份锁定承诺。

3．发行人历次股东入股原因具有合理性，交易价格公允、合理，不存在明显异常的情形。

4．截至本补充法律意见出具之日，发行人直接股东及直接机构股东穿透至自然人、相关政府出资代表机构、上市公司涉及的每层主体不存在法律法规规定禁止持股的情形，与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；发行人直接股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形。

5．发行人已出具专项承诺如下：“1.本公司已在招股说明书中真实、准确、完整地披露股东信息。2.除已披露的情形外，本公司历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形。3.本公司股东不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形。4.本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形。5.本公司股东不存在以本公司股权/股份进行不当利益输送的情形。”

6．截至本补充法律意见出具之日，发行人机构股东中，艾鑫投资、艾鑫成长、摩勤智能、光弘科技、慧珑科技不属于以募集方式设立的私募投资基金，非由资产管理人管理的私募投资基金，亦未从事私募基金管理业务，无需履行私募投资基金或私募基金管理人的相关备案登记程序；小米长江基金、南海成长、合肥康润、珠海睿宸、睿创投资、苏州国发、佛山招科、南山架桥、鼎烽创投、鑫德睿、上银国发、燃点创投与同创财金属于私募投资基金，已纳入国家金融监管部门有效监管并已完成私募投资基金备案，其私募基金管理人已完成私募基金管理人登记。

（七）根据《监管规则适用指引——发行类第2号》等规定完善对证监会系统离职人员的核查工作

本所经办律师已根据《监管规则适用指引——发行类第2号》等规定落实对证监会系统离职人员的核查工作，具体详见《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司股东信息披露专项核查报告》。

经本所经办律师核查，本所经办律师认为：

1．发行人直接自然人股东郑国荣、黄培坤、董劳成、黄开锬、李卫东、顾文雄、郑银通、张一巍、袁卫军不属于证监会系统离职人员；

2．发行人直接机构股东艾鑫投资、艾鑫成长、睿创投资、佛山招科、鼎烽创投上层自然人合伙人/股东不属于证监会系统离职人员；小米长江基金、南海成长、合肥康润、珠海睿宸、摩勤智能、苏州国发、南山架桥、鑫德睿、同创财金、上银国发及燃点创投穿透后间接持有发行人股份在 0.01%或 10 万股以上的自然人合伙人/股东不属于证监会系统离职人员；穿透后间接持有发行人股份不足 0.01%或 10 万股的股东，因其持股比例较小，不涉及违法违规“造富”的情形，未予穿透核查。光弘科技为上市公司，慧珑科技为新三板挂牌公司全资子公司，不适用《监管规则适用指引——发行类第 2 号》核查要求，本所经办律师未予核查。

3．截至本补充法律意见出具之日，发行人不存在证监会系统离职人员入股发行人的媒体质疑。

二、《首轮审核问询函》问题 15：关于对赌协议

申报材料显示：

（1）发行人及创始股东郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成与南海成长、合肥康润、小米长江基金、苏州国发、珠海睿宸等股东签署相关协议，对优先认购权、股权转让限制、等特殊权利条款进行了相关约定；

（2）2021 年 12 月，协议各方股东签署补充协议，约定除终止回购义务条款包含效力恢复条款外，股东协议中约定的特殊权利条款均无条件终止，未包

含效力恢复条款。

请发行人说明：

（1）历次对赌协议的具体条款及解除方式，并说明对赌协议及相关安排是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》等规定；

（2）除上述对赌协议外，发行人及其控股股东、实际控制人与发行人其他股东之间是否存在对赌协议或特殊安排，如是，请补充披露。

请保荐人和发行人律师根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》关于对赌协议等相关规定发表明确意见，说明核查过程、核查依据、核查结论。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅发行人的完整工商登记档案资料；

2．查阅发行人历次变更所涉及的股权转让协议、增资协议及其补充协议、股东协议及其补充协议；

3．访谈发行人在册及历史股东；

4．查阅发行人股东填写的调查表、出具的书面说明、承诺函。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）历次对赌协议的具体条款及解除方式，并说明对赌协议及相关安排是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》等规定

1．历次对赌协议的具体条款及解除过程、方式

（1）历次对赌协议的具体条款

经本所经办律师核查，发行人各轮股权融资过程中曾经存在对赌安排及其他特殊股东权利约定，具体如下：

① 2015年12月，寅桂一号与郑彦淮、黄培坤、董劳成签署《股权转让协议》，约定当鑫信腾有限在特定期限内无法完成在全国中小企业股份转让系统挂牌，

寅桂一号享有回购权，具体内容详见《补充法律意见（一）》附表。鉴于前述回购条件已触发，寅桂一号于2017年4月行使完毕前述回购权。

② 2017年9月，A轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发分别与鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东共同签署了《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股协议之补充协议》《深圳市鑫信腾科技有限公司增资扩股协议之补充协议之补充协议》，约定A轮投资人享有回购权、反稀释权、优先认购权、跟售权、知情权等特殊权利，具体内容详见《补充法律意见（一）》附表。

③ 2018年12月，B轮投资人小米长江基金与鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、袁卫军、艾鑫投资、郑银通及A轮投资人共同签署了《关于深圳市鑫信腾科技有限公司之股东协议》，约定B轮投资人及A轮投资人享有优先认购权、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，具体内容详见《补充法律意见（一）》附表。

④ 2020年9月，C轮投资人合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、鑫德睿、南山架桥、顾文雄与鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、郑银通、袁卫军、艾鑫投资、艾鑫成长、B轮投资人及A轮投资人共同签署了《关于深圳市鑫信腾科技有限公司之股东协议》，约定C轮投资人、B轮投资人及A轮投资人享有优先认购权、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，具体内容详见《补充法律意见（一）》附表。

⑤ 2021年12月，C+轮投资人光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技与发行人、艾特讯、上海鑫测、鑫信腾机器人、苏州鑫信腾、东莞鑫信腾、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、郑银通、袁卫军、艾鑫投资、艾鑫成长、C轮投资人、B轮投资人及A轮投资人共同签署了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议》（以下简称“《股东协议》”）。根据《股东协议》第十一条之11.4款约定，前轮投资协议中与股东权利义务相关的条款被《股东协议》完全取代。

根据《股东协议》约定，发行人C+轮投资人、C轮投资人、B轮投资人及A

轮投资人（以下合称“各轮投资人”）享有的股东特殊权利包括优先认购权、限制特定股东股权转让、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、股东大会重大事项同意权、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，其中对赌条款（回购权）的主要内容如下，其他具体内容详见《补充法律意见（一）》附表：

A. 如发生下列任一情形，C+轮投资人、C轮投资人及B轮投资人有权要求郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成（以下合称“创始股东”）回购C+轮投资人、C轮投资人及B轮投资人所持有的发行人全部或部分股份。各创始股东就上述回购义务承担连带责任：（a）发行人未在约定期限内完成合格上市且未完成令投资人满意的整体出售（其中C+轮、C轮的期限为该轮交割日起六十个月后未完成前述事项，B轮的期限为该轮交割日起七十二个月后未完成前述事项）；（b）发生下列任一情形且在情形发生后三十日内未能补救的：（i）发行人发生控制权变更的情形；（ii）发行人或其子公司或创始股东存在对投资文件的重大违反；（iii）发行人法定代表人存在法律法规规定的严重行政或刑事违法行为导致发行人无法正常运营的；（iv）发行人产生股权纠纷进而对发行人产生重大不利影响的；（v）任一创始股东违反关于创始股东的不竞争义务；（c）其他投资人股东行使了回购权。

回购价格为以下两者中较高者：（a）C+轮投资人/C轮投资人/B轮投资人的投资金额按照8%的单利年回报率计算的金额，加上已产生但C+轮投资人/C轮投资人/B轮投资人未收付的收益（包括但不限于股息及红利）；或（b）经投资人及创始股东双方认可的独立第三方评估机构评估的C+轮投资人/C轮投资人/B轮投资人拟要求回购的股份对应的公允市场价格。

B. 如发生下列任一情形，A轮投资人有权要求创始股东回购A轮投资人所持有的发行人股份：（a）发行人未在2022年9月30日前完成合格上市且未完成被其他公司收购；（b）发行人2017年度签约订单额低于低于1亿元；或2018年度和2019年度两年扣非税后净利润总和低于3000万元人民币；（c）发行人发生控制权变更的情形；（d）发行人或其法定代表人发生法律法规规定的严重行政或刑事违法行为；（e）发行人产生股权纠纷；（f）任一创始股东违反关于创始股东的不竞争义务；（g）其他投资人股东行使了回购权。

回购价格为按照下列公式计算得出之款项：A轮回购价格＝A轮投资人缴付的增资价款×（1+8%×T）-M。其中，T为自各A轮投资协议规定的交割日始至相应A轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间的具体公历日天数除以固定数额365所得出之累计年份数，不足一年的按时间比例计算。M（如有）为自各A轮投资协议规定的交割日始至各A轮投资人收妥全部回购价款项之日止的连续期间内，A轮投资人实际收到的业绩补偿、因A轮投资协议下增资而拥有的股权或股份而收到的任何现金收益和从公司、创始股东处获得的其他任何补偿、赔偿等收益。

如上文及《补充法律意见（一）》附表所示，发行人及相关股东仅在A轮投资协议中约定发行人承担对赌回购义务；B轮融资完成后，发行人不再承担与各轮投资人的对赌回购义务。

（2）历次对赌协议的解除过程、方式

针对上述股东特殊权利，发行人、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、郑银通、袁卫军、艾鑫投资、艾鑫成长与各轮投资人及相关方于2021年12月签署了《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司之股东协议之补充协议》（以下简称“《股东协议之补充协议》”），约定《股东协议》载明的股东特殊权利（包括优先认购权、限制特定股东股权转让、优先购买权、共同出售权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、股东大会重大事项同意权、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等）自《股东协议之补充协议》签署之日无条件终止执行，且不附带任何恢复条款；对赌条款（即回购权）自《股东协议之补充协议》签署之日无条件解除，在发行人上市申请被劝退、被不予通过、撤回或被撤回上市申请、任何其他原因导致发行人获准合格上市失败的，自前述情形发生之日起即刻恢复效力；同时，因涉及发行人回购义务的条款仅限于在B轮融资完成前，发行人与A轮投资人及相关方签署了股东协议之补充协议，确认A轮投资协议中涉及发行人的对赌条款（即回购权）已解除且自始无效。

2022年6月，小米长江基金及郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成分别与同创财金、上银国发、燃点创投签署股份转让协议，约定由同创财金、上银国发、燃点创投受让小米长江基金所持发行人部分股份。根据前述股份转让协议，《股东

协议》《股东协议之补充协议》中约定的转让股份所对应的相关权利（含根据前述协议满足一定条件可恢复的回购权）并承担的相应义务，随本次股份转让，一并转让至同创财金、上银国发、燃点创投，由同创财金、上银国发、燃点创投继续享有并承担。

按时间顺序，历次对赌协议的具体条款及解除过程如下：

时间	对赌权利人	对赌义务人	相关特殊权利	备注
2015 年 12 月	寅桂一号	郑彦淮、黄培坤、董劳成	当鑫信腾有限在特定期限内无法完成在全国中小企业股份转让系统挂牌，寅桂一号享有回购权	回购条件已触发，寅桂一号于2017年4月行使完毕前述回购权
2017 年 9 月	A 轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发	鑫信腾有限、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	A 轮投资人享有回购权、反稀释权、优先认购权、跟售权、知情权等特殊权利，其中回购义务人包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成及鑫信腾有限	前述股东特殊权利相关约定（含鑫信腾有限的回购义务）于 2018 年 12 月 B 轮融资时被 B 轮融资交易文件相关约定完全替代而终止
2018 年 12 月	A 轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发、B 轮投资人小米长江基金	郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	B 轮投资人及 A 轮投资人享有优先认购权、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，其中回购义务人仅包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成，不包含鑫信腾有限	A 轮融资交易文件中股东特殊权利相关条款被 B 轮融资交易文件完全取代
2020 年 9 月	A 轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发，B 轮投资人小米长江基金，C 轮投资人合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、鑫德睿、南山架桥、顾文雄	郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	约定 C 轮投资人、B 轮投资人及 A 轮投资人享有优先认购权、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，其中回购义务人仅包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成，不包含鑫信腾有限	B 轮融资交易文件中股东特殊权利相关条款被 C 轮融资交易文件完全取代
2021 年 12 月	A 轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发，B 轮投资人小米长江基金，C 轮投资人合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、	郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	发行人 C+轮投资人、C 轮投资人、B 轮投资人及 A 轮投资人享有的股东特殊权利包括优先认购权、限制特定股东股权转让、优先购买权、共同出售权、回购权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、股东大会重大事项同意权、经特定股东	C 轮融资交易文件中股东特殊权利相关条款被 C+轮融资交易文件完全取代

时间	对赌权利人	对赌义务人	相关特殊权利	备注
	鑫德睿、南山架桥、顾文雄，C+轮投资人光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技		委派的董事出席方能召开董事会等特殊权利，其中回购义务人仅包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成，不包含发行人	
2021 年 12 月，对赌协议的解除	A 轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发，B 轮投资人小米长江基金，C 轮投资人合肥康润、摩勤智能、珠海睿宸、佛山招科、鑫德睿、南山架桥、顾文雄，C+轮投资人光弘科技、鼎烽创投、慧珑科技	郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	约定股东协议载明的股东特殊权利（包括优先认购权、限制特定股东股权转让、优先购买权、共同出售权、领售权、优先清算权、反稀释权、信息权和检查权、平等待遇、股东大会重大事项同意权、经特定股东委派的董事出席方能召开董事会等）自股东协议之补充协议签署之日无条件终止执行，且不附带任何恢复条款；对赌条款（即回购权，回购义务人仅涉及郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成）自股东协议之补充协议签署之日无条件解除，在发行人上市申请被劝退、被不予通过、撤回或被撤回上市申请、任何其他原因导致发行人获准合格上市失败的，自前述情形发生之日起即刻恢复效力	/
2021 年 12 月，对赌协议的解除	A 轮投资人南海成长、张一巍、睿创投资、苏州国发	郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成	因涉及发行人回购义务的条款仅限于在 B 轮融资完成前，故发行人与 A 轮投资人及相关方确认 A 轮投资协议中涉及发行人的对赌条款（即回购权）已解除且自始无效。	/

综上，2017 年 9 月至 2021 年 12 月份期间，A 轮、B 轮、C 轮、C+轮投资人分别与发行人、郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成共同签署的相关交易文件中约定了特殊权利条款，每轮投资的交易文件中约定的特殊权利条款均被下一轮投资的交易文件取代，最终以 C+轮交易文件的约定为准，该等特殊权利条款于 2021 年 12 月经各方签署的《股东协议之补充协议》予以终止、解除，其中，A 轮交易文件约定的特殊权利条款涉及发行人回购义务，但 2018 年 12 月 B 轮交易文件取代 A 轮交易文件后，发行人不再承担与各轮投资人的对赌回购义务。

2．对赌协议及相关安排是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》等规定

根据《监管规则适用指引——发行类第 4 号》第 4-3 条相关规定，投资机构

在投资发行人时约定对赌协议等类似安排的，保荐机构及发行人律师、申报会计师应当重点就以下事项核查并发表明确核查意见：一是发行人是否为对赌协议当事人；二是对赌协议是否存在可能导致公司控制权变化的约定；三是对赌协议是否与市值挂钩；四是对赌协议是否存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。存在上述情形的，保荐机构、发行人律师、申报会计师应当审慎论证是否符合股权清晰稳定、会计处理规范等方面的要求，不符合相关要求的对赌协议原则上应在申报前清理。

经本所经办律师核查，发行人各轮融资过程中存在的对赌安排由于涉及发行人（涉及发行人回购义务的条款仅限于在B轮融资完成前）及其实际控制人郑国荣及其部分一致行动人黄培坤、黄开锬、董劳成，且约定的其他特殊股东权利可能严重影响发行人其他投资人权益。

鉴于发行人及相关股东已签署股东协议之补充协议，解除相关对赌条款（即回购权，下同）及终止其他股东特殊权利条款，且确认涉及发行人的对赌条款自始无效，本所经办律师认为，发行人申报时已解除对赌安排及终止其他特殊股东权利，不存在正在执行的对赌协议或对赌安排；对赌条款的效力仅限于在发行人上市申请被劝退、被不予通过、撤回或被撤回上市申请或任何其他原因导致获准合格上市失败的情形下可恢复，发行人上市后对赌条款不具有自动恢复的条件；故，发行人申报时已解除的对赌条款及已终止其他股东特殊权利条款，符合《监管规则适用指引——发行类第4号》的相关规定，对发行人本次发行上市无重大不利影响。

（二）除上述对赌协议外，发行人及其控股股东、实际控制人与发行人其他股东之间是否存在对赌协议或特殊安排，如是，请补充披露

根据《股东协议之补充协议》、发行人及其控股股东、实际控制人、其他股东出具的确认函及本所经办律师对发行人股东的访谈，截至本补充法律意见出具之日，发行人及其控股股东、实际控制人与其他股东之间不存在正在履行的对赌协议或特殊安排。

三、《首轮审核问询函》问题 16：关于关联交易及客户入股

申报材料显示：

（1）2016 年 10 月，发行人进入小米集团检测设备供应商体系；2018 年 12 月，受小米集团控制的小米长江基金入股发行人，目前持有发行人 4.53%的股份；报告期内，发行人向小米集团关联销售的金额分别为 193.90 万元、2,560.60 万元及 1,089.24 万元，占营业收入的比例分别为 1.06%、7.91%及 2.90%；

（2）2021 年 12 月，光弘科技入股发行人，目前持有发行人 1.05%的股份；2021 年，发行人向光弘科技销售产品金额为 4,953.60 万元，占发行人营业收入的比例为 13.12%，系发行人第二大客户；

（3）2020 年 9 月，摩勤智能入股发行人，目前持有发行人 2.80%的股份；2020 年与 2021 年，发行人向摩勤智能的股东华勤技术销售产品的金额分别为 2,692.39 万元和 3,654.86 万元，占营业收入比例分别为 8.29%和 9.68%，系发行人第五大客户；

（4）发行人核心技术人员黄培坤、董劳成、曹利锋，监事唐宏开曾任职于比亚迪；报告期内，发行人向比亚迪销售金额分别为 1,394.06 万元、3,982.75 万元和 7,935.43 万元；

（5）2019 年，发行人向上海极测信息科技有限公司（以下简称上海极测）采购服务 198.99 万元，购买无形资产 395.28 万元；2021 年 11 月，上海极测注销。

请发行人：

（1）说明小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性及入股价格的定价依据，是否构成股份支付；

（2）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

（3）说明报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等；并说明前述客户的产品

验收周期是否与其他客户存在差异；

（4）说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配；光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因；

（5）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例；

（6）结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性，综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况，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7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分；

（7）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位。

请保荐人、发行人律师、申报会计师根据《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7等相关规定发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．访谈光弘科技、华勤技术子公司摩勤智能，取得小米集团的关联方小米长江基金的确认函，核实上述主体入股发行人的背景、原因、定价依据；

2．取得发行人出具的关于客户入股情况的说明；

3．取得并查阅光弘科技、摩勤智能、小米长江基金的股东信息调查表；

4．查阅发行人历次增资、股权转让相关的工商档案、投资协议、验资报告、转账凭证；

5．查阅消费电子行业上市公司或拟上市公司的招股说明书、公告文件，并从公共信息平台获取同行业公司的相关指标数据；

6．查阅申报《审计报告》；

7．访谈发行人销售部门负责人，了解小米集团、光弘科技、华勤技术的主要情况、销售金额、合作背景及合作历史、获客途径等信息，并查阅销售合同，了解公司与小米集团、光弘科技、华勤技术是否签订长期合作协议；

8．查阅《股票上市规则》的相关规定，逐条分析发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

9．查阅光弘科技的年度报告及半年度报告和《华勤技术股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》；

10．查阅报告期内发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪签署的合同金额在 300 万元以上（含本数，下同）的销售合同/订单、送货单、验收单、报关单（如有）、收款单；

11．查阅比亚迪及光弘科技的 2020 年-2022 年的年度报告、发行人收入成本明细表，分析发行人对比亚迪及光弘科技的收入是否与比亚迪及光弘科技自身业务发展相匹配；

12．查阅发行人收入成本明细表，将小米集团、光弘科技、华勤技术的销售价格、毛利率与其他客户同类型产品销售情况进行对比，确认产品销售价格是否公允；

13．查阅发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术主要销售合同/订单，了解公司与小米集团、光弘科技、华勤技术之间的信用政策、结算方式、定价方式等；

14．查阅小米集团在港交所披露的 2020 年-2022 年年度报告、光弘科技的 2020 年-2022 年的年度报告、华勤技术在上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站披露的“华勤技术股份有限公司审计报告（大华审字[2022]0018427 号）”；

15．查阅发行人的收入成本明细表，分析发行人各期向小米集团、光弘科技、华勤技术销售的具体产品类型的金额、占比等情况及入股前后的销量变化情况；

16．查阅发行人截至本补充法律意见出具之日的在手订单统计表，并分析小米集团、光弘科技、华勤技术截至本补充法律意见出具之日的在手订单金额；

17．获取光弘科技、摩勤智能、小米长江基金出具的确认文件，确认增资入股不存在影响发行人生产经营及独立性等相关信息；

18．对剔除与小米集团、光弘科技、华勤技术交易后发行人扣除非经常性损益前后孰低的净利润进行测算，判断扣除上述销售收入后的主要财务数据是否满足选择的上市标准；

19．取得发行人向上海极测采购技术服务和无形资产的协议、专利和软件著作权证书；

20．查阅北京华亚正信资产评估有限公司出具的《上海鑫测信息技术有限公司收购上海极测信息技术有限公司资产所涉及的十二项无形资产市场价格项目追溯资产评估报告》（华亚正信评报字[2021]第 C07-0034 号）；

21．取得发行人书面确认，确认向上海极测购买技术服务、无形资产的必要性及采购项目在发行人技术体系中的地位。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）说明小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性及入股价格的定价依据，是否构成股份支付

1．小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性

小米集团、光弘科技、华勤技术均在入股（含其自身或其关联方入股，下同）发行人前已经与发行人建立了长期稳定的业务合作关系，对发行人所处的专用设备制造行业具有较深的了解，看好发行人自身及所处行业的发展前景，认可发行人的产品及技术能力，同时为了保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链企业之间合作关系，在获知发行人增资计划时表达了入股意向，希望投资其上游自动化行业，既符合其自身发展战略，同时亦可获取一定的财务收益。

发行人处于业务快速发展阶段，经营规模扩大需要较多资金，经综合考虑，发行人接受小米集团、光弘科技、华勤技术的入股。上下游持股模式增进了企业之间交流合作，有利于降低经营风险，具有充分的商业合理性。

2. 小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人入股价格的定价依据，是否构成股份支付

（1）小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人入股价格的定价依据

客户	对应的股东名称	入股时间	入股方式	入股价格（元/注册资本、股）	定价依据
小米集团	小米长江基金	2018 年 12 月	增资	7.81	本次交易价格系结合发行人 2018 年度的利润预期和业务规模，按照投前估值 2.25 亿元定价
华勤技术	摩勤智能	2020 年 9 月	股权受让	17.70	本次增资价格系结合发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素，按照投前估值 8 亿元定价；同时，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，故本次股权转让价格在本次增资价格基础上有所折减；摩勤智能本次入股价格与同批次入股发行人的其他投资者的入股价格一致
			增资	22.12	
光弘科技	光弘科技	2021 年 12 月	增资	15.00	本次交易价格系结合发行人 2021 年度预期利润、业务规模等因素，按照投前估值 12.54 亿元定价，入股价格与同批次入股发行人的其他投资者的入股价格一致

（2）小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人是否构成股份支付

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》及相关的解释，股份支付是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。根据其定义可根据以下两方面判断股份转让或发行新股是否构成股份支付：①发行人是否换取了职工和其他方提供的服务，包括向员工、特定供应商等低价发行股份以换取服务的；②股权交易价格与公允价值之间是否存

在较大差额。

①发行人是否换取了职工和其他方提供的服务，包括向员工、特定供应商等低价发行股份以换取服务

小米集团、光弘科技、华勤技术因看好发行人的未来发展前景，从而对发行人进行股权投资以获取财务投资回报，在入股发行人的过程中不存在其他利益安排的约定，发行人并非实质换取相关股东提供的服务。具体分析如下：

A、发行人自2015年起与小米集团建立联系，经过多轮送样、验证，发行人于2017年11月取得小米集团的供应商资质。小米集团在与发行人长期合作的过程中，认为发行人为专用设备制造业行业内的优质企业，也是小米集团的优质供应商，看好发行人及所在行业的发展前景，故有意投资发行人；而发行人因公司发展需要资金、且小米长江基金在投资领域内具有一定的品牌影响力，故于2018年12月，发行人全体股东一致同意以增资的形式引入小米长江基金。

B、发行人自2016年起与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于2017年12月正式取得华勤技术的供应商资质。2020年9月，华勤技术因看好发行人及所在行业的发展前景，故有意投资发行人；而发行人因公司发展需要资金，故发行人全体股东一致同意以增资的形式引入华勤技术。

C、2012年4月，发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。2021年12月，发行人拟引入一轮投资，光弘科技由于看好发行人及所处行业的发展前景，参与了发行人该次融资。

综上，小米集团、光弘科技、华勤技术均在入股发行人前已经与发行人建立了长期稳定的业务合作关系，基于看好发行人自身及所处行业的发展前景而入股发行人，并非发行人以低价发行股份换取其服务。

②股权交易价格与公允价值之间是否存在较大差额

A、2018 年 12 月，小米集团入股发行人的公允性分析

2018 年 12 月，小米长江基金入股发行人的交易价格系结合发行人 2018 年度的利润预期和业务规模，按投前 2.25 亿元估值进行作价，并经双方友好协商

确定。

近年来，上市公司收购与发行人业务类型相似的标的公司的可比交易案例估值情况如下：

评估基准日	上市公司	标的资产	交易作价（亿元）	市盈率（倍）
2017.4.30	苏州胜利精密制造科技股份有限公司	苏州硕诺尔自动化设备有限公司 100%股权	4.76	10.50
2017.6.30	广东雪莱特光电科技股份有限公司	深圳市卓誉自动化科技有限公司 100%股权	3.00	10.97
2018.10.31	赛腾股份	苏州赛腾菱欧智能科技有限公司 100%股权	2.10	13.23
2019.9.30	矩子科技	苏州矩度电子科技有限公司 25%股权	1.00	12.10
平均值				**11.70**

注：市盈率=标的公司交易作价/收购股权比例/净利润；净利润=标的公司评估基准日当年实际实现的扣非归母净利润

以 2018 年度的财务数据（未经审计）为依据，此次小米集团的关联方小米长江基金增资入股发行人对应的市盈率为 11.22 倍。与可比交易的平均市盈率水平不存在显著差异，具有公允性。

综上，小米集团的关联方小米长江基金入股发行人价格公允。

B、2020 年 9 月，华勤技术入股发行人的公允性分析

2020 年 9 月，华勤技术的关联方摩勤智能通过股权受让和增资的方式入股发行人，本次股权转让及增资的具体情况如下：

本次股权转让的具体情况				
转让方	**受让方**	**对应注册资本（万元）**	**转让金额（万元）**	**每注册资本价格（元）**
黄开锬	珠海睿宸	10.00	176.99	17.70
	摩勤智能	50.00	884.96	17.70
郑国荣	珠海睿宸	30.00	530.97	17.70

本次增资的具体情况				
序号	**增资方**	**新增注册资本额（万元）**	**实际增资金额（万元）**	**每注册资本价格（元）**
1	合肥康润	210.18	4,650.00	22.12
2	珠海睿宸	122.04	2,700.00	22.12
3	摩勤智能	70.06	1,550.00	22.12

本次股权转让的具体情况				
4	顾文雄	67.80	1,500.00	22.12
5	佛山招科	36.16	800.00	22.12
6	南山架桥	36.16	800.00	22.12
7	鑫德睿	22.60	500.00	22.12
合计		**565.00**	**12,500.00**	**--**

摩勤智能本次增资价格系结合发行人2020年度预期利润、业务规模等因素，按照投前估值8亿元定价，入股价格与同批次增资入股的其他投资者价格一致，增资价格具有公允性。

摩勤智能通过股权转让方式取得的发行人的股权，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础上有所折减，按增资价格的 80%计算，入股价格与同批次股权转让入股的其他投资者价格一致。鉴于摩勤智能为发行人客户华勤技术的全资子公司，基于谨慎性考虑，发行人针对折价部分确认了股份支付费用。具体计算方式如下：

受让方	对应注册资本（万元）	转让（授予）价格（元/注册资本）	公允价格（元/注册资本）	股份支付费用（万元）
摩勤智能	50.00	17.70	22.12	221.20

C、2021年12月，光弘科技入股发行人的公允性分析

2021年12月，光弘科技通过增资的方式入股发行人，本次增资的具体情况如下：

序号	增资方	新增注册资本额（万元）	实际增资金额（万元）	每注册资本价格（元）
1	光弘科技	90.00	1,350.00	15.00
2	鼎烽创投	70.00	1,050.00	15.00
3	慧珑科技	40.00	600.00	15.00
合计		**200.00**	**3,000.00**	**--**

光弘科技本次通过增资方式取得的发行人的股份，其取得价格与同批次增资入股的其他投资者入股价格一致，增资价格具有公允性。

综上，小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的过程中不存在发行人以低价发行股份换取服务的情况；小米集团、光弘科技、华勤技术增资入股发行人价格公允，未确认股份支付具有合理性；华勤技术通过股权转让方式取得的发行人的股权，取得价格在同批次增资价格的基础上有所折减，出于谨慎性考虑确认了股份支付费用。因此，发行人上述股份支付处理符合会计准则的相关规定。

（二）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据

1. 结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例

（1）发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术的合作背景、入股时间

序号	客户名称	合作背景及合作历史	入股时间
1	小米集团	小米集团作为世界知名的消费电子品牌商，一直系发行人的重点开拓客户。发行人自 2015 年起向小米集团的代工厂英华达（南京）科技有限公司和富智康精密电子（廊坊）有限公司供应音频检测设备和传感器功能测试设备，并以此通过其下游代工厂开始与小米集团建立联系。 2016 年，小米集团研发部门拟导入检测设备，发行人开始与小米集团直接对接，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质，双方开始进入正式合作阶段。 2018 年起，随着小米集团自身规模的扩张，小米集团亦开始采取自购自动化设备供给代工厂使用的模式，以减轻代工厂的固定资产投入。经过前期多年业务合作，发行人的产品、技术、服务能力得到小米集团的认可，发行人开始取得小米集团直接采购订单。2020 年发行人取得小米集团认证的“小米智能工厂 2020 年年度优秀合作伙伴”称号。	2018 年 12 月
2	光弘科技	2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。鉴于光弘科技系行业内知名的 EMS 工厂，主要代工生产手机/平板/手表等产品，因此近年来随着双方合作深度、广度不断延伸，发行人陆续为客户提供自动化测试/包装段自动化设备等整体解决方案。	2021 年 12 月
3	华勤技术	华勤技术作为行业内知名的 ODM 厂商，对自动化设备的需求与发行人的产品相匹配，因此发行人一直寻求与华勤技术的合作机会。发行人于 2016 年开始与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2017 年至今，发行人凭借优质的产品和服务取得华勤技术的认可，并取得其认证的“2020 年优秀供应商”称号。	2020 年 9 月

（2）消费电子行业中类似下游客户入股上游供应链的情形较为普遍

消费电子行业存在较多下游企业持有上游公司股权的案例，举例如下：

下游客户的关联方	被投公司	入股时间	主营产品	股票代码	申报时的持股比例	下游公司是否将入股的上游公司认定为关联方
小米长江基金	奕东电子科技股份有限公司	2019 年 10 月	FPC、LED 背光模组、连接器零组件	301123	3.00%	否
	深圳市利和兴股份有限公司	2019 年 3 月	5G 介质滤波器测调设备、OLED 柔性屏覆膜设备、产品中转平台、防水气密性测试设备、基站电源测试平台等	301013	3.85%	否
	恒玄科技（上海）股份有限公司	2019 年 7 月	Type-C 音频芯片、普通蓝牙音频芯片、智能蓝牙音频芯片	688608	4.66%	否
	珠海冠宇电池股份有限公司	2018 年 10 月、2018 年 11 月	动力类、消费类锂离子电池 PACK、动力类、消费类锂离子电池电芯、动力类锂离子电池模组	688772	4.30%	否
	思特威（上海）电子科技股份有限公司	2020 年 10 月	背照式结构（BSI）图像传感器、卷帘快门（RollingShutter）图像传感器、前照式结构（FSI）图像传感器、全局快门（GlobalShutter）图像传感器	688213	1.61%	否
	峰岹科技（深圳）股份有限公司	2020 年 1 月、2020 年 4 月	MOSFET、“双核”电机驱动控制专用 MCU、单相直流无刷电机驱动控制器系列 ASIC、电机驱动芯片 HVIC 等	688279	2.03%	否
	翱捷科技股份有限公司	2020 年 2 月	半导体 IP 授权服务、非蜂窝物联网芯片、蜂窝基带芯片、芯片定制服务	688220	1.09%	否
	凌云光技术股份有限公司	2020 年 7 月	代理视觉器件、光纤器件与仪器代理产品、机器视觉、科学图像领域可配置视觉系统、可配置视觉系统等	688400	1.13%	否
	上海灿瑞科技股份有限公司	2020 年 5 月、2020 年 12 月	LCD 偏压驱动芯片、LED 照明驱动芯片、OLED 偏压驱动芯片、背光驱动芯片、封装测试服务等	688061	3.89%	否
	江苏帝奥微电子股份有限公司	2019 年 12 月、2020 年 3 月	AC/DC 转换器、DC/DC 转换器、负载及限流开关、高速 MIPI 开关、高性能充电产品、高性能模拟开关、其他驱动类产品、通用电源管理芯片、运算放大器	688381	7.50%	是

哈勃科技创业投资有限公司	山东天岳先进科技股份有限公司	2019 年 8 月	半绝缘型衬底、导电型衬底	688234	7.05%	是
	思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司	2019 年 5 月	PM2.5 模拟前端、标清视频驱动器、低噪声运算放大器、电源管理模拟芯片、高精度模数转换器等	688536	8.00%	是
	苏州东微半导体股份有限公司	2020 年 4 月	Tri-gateIGBT、超级硅 MOSFET、高压超级结 MOSFET、中低压屏蔽栅 MOSFET	688261	6.59%	是
	苏州长光华芯光电技术股份有限公司	2020 年 12 月	VCSEL 芯片、百瓦级直接半导体激光器等	688048	4.98%	否
	江苏灿勤科技股份有限公司	2020 年 4 月	LC 滤波器、RFID 天线、TEM 介质滤波器、TEM 模介质谐振器等	688182	4.58%	否
	唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司	2020 年 10 月	Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片等	688153	3.57%	否
	东芯半导体股份有限公司	2020 年 5 月	DRAM、MCP、NANDFlash、NORFlash、技术服务	688110	4.00%	否
OPPO 广东移动通信有限公司	唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司	2020 年 12 月	Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片、射频前端集成电路模块、射频天线开关模块、智能终端射频功率放大器芯片	688153	3.39%	否
维沃移动通信有限公司	唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司	2020 年 12 月	Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片、射频前端集成电路模块、射频天线开关模块、智能终端射频功率放大器芯片	688153	2.61%	否

注：1. 数据来源为见微数据、企查查、Wind 资讯、深交所、上交所

2. 小米长江基金为小米集团的关联方、摩勤智能为华勤技术全资子公司、哈勃科技创业投资有限公司为华为的对外投资平台。

如上表所示，消费电子行业内存在较多的产业链下游投资上游供应链的情形。下游客户入股产业链上游企业，既是财务投资行为，亦可保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链企业之间合作关系，符合行业惯例。

2. 发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术是否存在业务合作协议

小米集团、光弘科技、华勤技术与发行人的业务合作及对发行人的投资由其集团内不同主体或其分管部门分别进行，不同主体或部门系根据职责分工和自

身专业判断进行独立决策，且上述客户对于发行人产品的采购亦受上述客户内部采购流程管控，因此，上述客户向发行人进行采购的决定及相关采购价格与其投资并无直接关系。

同时，发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术签署的投资交易文件中主要是对入股事项及股东权利义务的约定，不存在任何关于诸如采购等业务方面的约定或类似约定，不存在影响发行人独立开展业务的相关条款。

3. 发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据

《股票上市规则》7.2.3 条明确规定了构成关联法人的各种情形，逐条分析如下：

序号	具体条款	发行人涉及的相关事实	是否构成关联法人
1	（一）直接或者间接控制上市公司的法人或者其他组织；	发行人的实际控制人为郑国荣，黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东为实际控制人的一致行动人；光弘科技、华勤技术未直接或间接控制发行人。	否
2	（二）由前项所述法人直接或者间接控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；	（1）发行人的实际控制人为郑国荣，黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东为实际控制人的一致行动人；（2）光弘科技的控股股东为光弘投资有限公司，实际控制人为唐建兴；华勤技术的控股股东为上海奥勤信息科技有限公司，实际控制人为邱文生。	否
3	（三）由本规则第 7.2.5 条所列上市公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；	（1）直接或者间接持有上市公司 5%以上股份的自然人为郑国荣和黄培坤；（2）发行人董事为郑国荣、黄培坤、李卫东、董劳成、黄开锬、陈金、苏东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶，监事为董明、唐宏开、曹利锋，高级管理人员为郑国荣、黄培坤、李卫东、胡斌、魏东；（2）光弘科技的控股股东为光弘投资有限公司，实际控制人为唐建兴，非独立董事为唐建兴、简松年、苏志彪、萧妙文、邹宗信、张鲁刚，高级管理人员为唐建兴、苏志彪、朱建军、李正大、王军发、邱乐群、徐宇晟；华勤技术的控股股东为上海奥勤信息科技有限公司，实际控制人为邱文生，非独立董事为邱文生、崔国鹏、吴振海、陈晓蓉、邹宗信、奚平华，高级管理人员为邱文生、吴振海、邹宗信、张文国、王仕超、廉明、聂志刚、奚平华、王志刚。	否
4	（四）持有上市公司 5%以上股份的法人或者一致行动人；	报告期内，曾经或目前持有发行人 5%以上的股东为郑国荣、艾鑫投资、合肥康润、小米长江基金、黄培坤、南海成长、艾鑫成长；	否

序号	具体条款	发行人涉及的相关事实	是否构成关联法人
		光弘科技、摩勤智能持有发行人的股份始终低于 5%，且与上述 5%以上股东不存在一致行动关系。	
5	（五）中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或者其他组织。	详见下文分析	否

如上表所示，根据《股票上市规则》7.2.3 条第（一）项至第（四）项规定，光弘科技和华勤技术均不构成发行人的关联方，关于是否符合第（五）项的规定具体分析如下：

《股票上市规则》7.2.3 条第（五）项规定，“中国证监会、深圳证券交易所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定其他与上市公司有特殊关系，可能造成对其利益倾斜的法人或者其他组织”，为上市公司关联法人。经本所经办律师核查，光弘科技和华勤技术与发行人之间不存在可能造成发行人对其利益倾斜的特殊关系，具体理由和依据如下：

（1）截至本补充法律意见出具之日，光弘科技持有发行人的股份比例为 1.05%，华勤技术的全资子公司摩勤智能持有发行人的股份比例为 2.80%。报告期内，光弘科技、华勤技术的全资子公司摩勤智能持有发行人的股份比例未超过 5%。同时，该两名股东亦未委派任何董事、监事、高级管理人员人选，对发行人的生产经营无法施加重大影响。

（2）2020 年 9 月，华勤技术通过股权转让方式取得发行人股份的入股价格为每股 17.70 元，与同批次股权转让入股的其他投资者的入股价格相同；通过增资方式取得发行人股份的入股价格为每股 22.12 元，与同批次通过增资入股的其他投资者的入股价格相同。2021 年 12 月，光弘科技入股发行人的价格为每股 15.00 元，与同批次通过增资入股的其他投资者的入股价格相同。故发行人不存在低价授予股份而向光弘科技和华勤技术让渡利益的情形。

（3）在光弘科技、华勤技术入股发行人之前，发行人已经与前述两家客户形成了长期、良好的合作关系，由其集团内不同主体或其分管部门分别进行，不同主体或部门系根据职责分工和自身专业判断进行独立决策，且上述客户对于

发行人产品的采购亦受上述客户内部采购流程管控，因此，上述客户向发行人进行采购的决定及相关采购价格与其入股并无直接关系。

（4）发行人与光弘科技、华勤技术仅存在日常业务往来，发行人在资产、业务、财务、人员、机构等方面均与光弘科技、华勤技术保持了独立性。

（5）发行人与光弘科技、华勤技术之间的交易价格公允，不存在利益输送。交易价格公允性分析详见本补充法律意见本题之“（五）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例”。

（6）发行人已建立较为完善的市场开拓机制，除光弘科技、华勤技术之外，发行人与下游众多的知名客户如闻泰科技、比亚迪、蓝思科技、龙旗科技、富士康开展业务往来。报告期各期，发行人对光弘科技、华勤技术的合计销售收入占当年营业收入的比例均低于 30%，不存在对其业务上的重大依赖。

综上，发行人对光弘科技、华勤技术的销售无需比照关联方披露，且认定依据充分。

（三）说明报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等；并说明前述客户的产品验收周期是否与其他客户存在差异

报告期内，因发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪签署的订单/合同众多，故本所经办律师仅选取合同金额为 300 万元以上订单/合同进行核查，并在本补充法律意见中列示该等订单/合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等等情况，因涉及商业机密，因此本补充法律意见相关内容已申请豁免披露。

发行人主要产品为自动化设备，相关产品通常具有定制化的特征，产品验收

周期在不同客户间存在差异，主要有以下几个原因：

1．发行人主要产品需根据客户的需求进行研发、设计、生产，定制化程度较高，受客户需求、产品复杂程度、难易程度等影响，各客户的验收周期存在一定的差异，并且安装、调试、验收过程中客户排产计划变更等其他偶发因素也会导致不同客户的验收周期存在差异。

2．客户验收周期会因客户购买设备是否用于新建产线以及是否首次购买该型号设备而存在差异。一般而言，用于新建产线的设备会比用于扩产产线的设备验收周期要长，首次购买某型号设备通常比后期批量采购的验收周期要长。例如比亚迪 2019 年新建产线、小米集团 2020 年新建“黑灯工厂”，故比亚迪、小米集团当年的设备验收周期较长。

3．客户验收周期还会因客户内部出具验收文件的具体要求、验收节点及内部流程的设置不同而有所差异。例如客户小米集团、比亚迪的内部验收节点较多、验收流程相对较长，光弘科技的内部验收节点相对较少、验收流程相对较短，故小米集团、比亚迪的验收周期相对较长，光弘科技的验收周期相对较短。

综上，发行人产品验收周期在不同客户间存在差异，故前述客户的产品验收周期与其他客户亦存在差异，符合发行人的业务实际情况。

（四）说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配；光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因

1. 说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配

报告期内，发行人对比亚迪销售收入分别为 3,982.75 万元、7,935.43 万元及 2,243.24 万元。根据比亚迪披露的年度报告，比亚迪 2020 年-2022 年的收入变化情况如下：

单位：万元

项目	2022 年		2021 年		2020 年
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额
营业收入	42,406,063.50	96.20%	21,614,239.50	38.02%	15,659,769.10
其中：手机部件、组装	9,881,505.40	14.30%	8,645,445.20	43.99%	6,004,296.70

项目	2022 年		2021 年		2020 年
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额
及其他产品					

如上表所示，报告期内发行人对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。

比亚迪 2021 年年度报告中披露其手机部件及组装业务增长的主要原因为“2021 年，本集团聚焦提升核心业务的同时，亦坚持多元化布局，不断导入新的业务领域，产品份额持续提升，并为业务发展持续注入新动能。集团于安卓大客户的业务份额持续提升，而于北美大客户的业务布局持续加强，成为收入增长的强大引擎。新型智能产品板块快速铺开，致力扩张品类，业务蓬勃发展，其中智能家居、游戏硬件、无人机等产品出货量持续增长，带动收入迈向高速增长轨道。”

综上，报告期内对比亚迪销售收入大幅增长主要是受益于比亚迪自身手机部件及组装业务的增长；报告期内发行人对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。

2. 光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因

经本所经办律师核查，光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因具体分析如下：

（1）光弘科技自 2012 年来持续与发行人开展业务合作

发行人子公司艾特讯于 2012 年 4 月取得光弘科技合格供应商代码，于当年即取得批量订单，多年来保持持续的业务合作。鉴于光弘科技系行业内知名的 EMS 工厂，主要代工生产手机/平板/手表等产品，因此近年来随着双方合作深度、广度不断延伸，发行人持续为客户提供自动化测试/包装段自动化设备等整体解决方案。

（2）光弘科技 2021 年基于自身扩大产能、更新产线的需要向发行人采购规模大幅增长

光弘科技 2021 年年度报告披露：“公司惠州二期生产基地已全面达产，公

司产能大幅提升。同时公司上市募投项目‘智能制造改造项目’对现有的生产线进行了智能化生产改造，提升生产效率和产品品质，实现工业化和信息化的深度融合，进一步增强了公司的整体制造优势。‘工程技术中心升级建设项目’通过建设高水平的检测中心和智能化管理系统体系，持续投入生产制造工艺改善研究，进一步加强光弘科技的制程技术研发和工艺技术研发能力，提升光弘的市场竞争力。随着公司订单的日益增加，为满足更多的客户需求，公司计划扩大产能，以保证业务规模持续扩张，更好地实现业务规模和经营业绩的加速发展。光弘科技三期智能生产基地已于 2021 年开始逐步启用，新的三期项目将为公司确保公司未来三年的产能提升空间，而公司信息化、自动化水平也将进一步升级，更好地响应客户的产能与品控需求。”

2021 年光弘科技基于产线扩产及改造的业务需要，故 2021 年光弘科技向发行人采购金额增加，并因此成为发行人的第二大客户。

（3）光弘科技 2021 年向发行人采购设备规模的增长与其自身收入增长趋势相匹配

2019 年-2021 年，发行人对光弘科技销售收入分别为 444.12 万元、1,344.45 万元及 4,953.60 万元，占营业收入的比例分别为 2.41%、4.14%、13.12%。根据光弘科技 2019 年-2021 年年度报告，光弘科技 2019 年-2021 年的收入变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年		2020 年		2019 年
	金额	同比增减	金额	同比增减	金额
营业收入	360,361.84	57.68%	228,541.33	4.34%	219,044.10
其中：EMS 制造	359,422.96	58.47%	226,810.20	4.05%	217,981.84

2019 年-2021 年，发行人对光弘科技销售收入大幅增长与光弘科技业务开展情况相匹配。

（4）光弘科技入股发行人发生在双方业务合作之后

光弘科技自 2012 年开始即与发行人持续开展业务合作，长期以来对发行人的产品及技术较为认可。2021 年初，由于光弘科技自身产能扩张需要，光弘科

技基于与发行人前期的良好合作，增加对发行人自动化设备的采购。2021 年 12 月，发行人拟增资扩股，光弘科技由于看好发行人及所处行业的发展前景，故参与发行人该轮融资。

另外，从财务数据来看，2021 年度，发行人对光弘科技销售收入为 4,953.60 万元，其中 2021 年 12 月确认收入的金额为 370.14 万元，占 2021 年发行人向光弘科技销售收入的比重为 7.47%，因此，发行人不存在光弘科技入股后对其销售收入激增的情况。

综上，光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户主要系光弘科技因自身产线扩产及改造的业务需求而增加对发行人自动化设备的采购，具有合理性。

（五）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例

1．对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性

报告期内，发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售的主要产品为单体自动化设备和线体自动化设备。公司所生产的智能设备定制化程度高，属于非标自动化业务，每批订单需根据客户具体需求进行设计和柔性化生产。总体而言，发行人对产品的定价均按照成本加成的定价原则，并对所有客户均按照统一的定价策略。具体到不同客户，由于不同客户对产品参数指标的要求、产品采购数量、付款信用期、销售地域等均有所不同，因此发行人向不同客户销售同型号产品的价格具有一定差异；又因针对不同客户的同型号产品，在生产时间、所用物料、生产场地上存在差异，因此发行人向不同客户销售同型号产品的成本也具有一定差异。

入股前后发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等情况分析因涉及商业机密，因此本补充法律意见相关内容已申请豁免信息披露。

经过以上对比分析，部分型号产品向小米集团、光弘科技、华勤技术销售的单价、毛利率与其他第三方存在差异，但鉴于发行人所生产的智能设备定制化程度高，属于非标自动化业务，每批订单需根据客户具体需求进行设计和柔性化生产，以上差异具有合理性。

发行人销售产品采取“成本+利润”的定价政策，根据客户对产品的实际需求，产品所需的物料及人工成本、组装和调试难度等因素对生产成本进行测算，在此基础上结合市场竞争情况、订单业务量、客户预算及发行人内部要求利润情况向客户报价；定价权归属于发行人。发行人对小米集团、光弘科技及华勤技术销售的定价方式与其他第三方保持一致，不存在差异。

发行人向不同客户销售同种型号的产品，针对不同客户的历史采购数量、付款及时性、资金实力、市场影响力、是否存在违约、内外销等情况进行综合评估，并根据每个订单的实际情况与客户协商确定对具体客户的信用政策；故不同型号的产品出售给不同的客户，信用政策和结算方式存在一定的差异，具有合理性。

2．前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例

报告期内，小米集团、光弘科技及华勤技术对发行人的采购占其同类采购的比例具体如下：

单位：万元

客户简称	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	购置机器设备金额[注]	向发行人采购金额	占比	购置机器设备金额[注]	向发行人采购金额	占比	购置机器设备金额	向发行人采购金额	占比
小米集团	322,405.40	209.30	0.06%	249,502.30	1,089.24	0.44%	211,380.40	2,604.00	1.23%
光弘科技	33,525.17	2,813.56	8.39%	65,949.62	4,953.60	7.51%	41,560.22	1,344.45	3.23%
华勤技术	暂未披露 2022 年年报	3,119.36	/	18,437.68	3,654.86	19.82%	27,686.03	2,679.90	9.68%

注：根据小米集团在香港联合交易所有限公司公开披露的定期报告信息，小米集团未披露

机器设备采购总额相关数据，在其物业及设备科目披露了其当期购置物业与设备的金额，故以该数据作为参考。

根据小米集团在香港联合交易所有限公司公开披露的年报，报告期内，小米集团分别于当期新购入物业及设备 21.14 亿元、24.95 亿元及 32.24 亿元，发行人报告期内对小米集团实现收入分别为 2,604.00 万元、1,089.24 万元及 209.30 万元，占小米集团采购物业及设备的比例分别为 1.23%、0.44%及 0.06%，占比极低。

根据光弘科技公开披露的年报，光弘科技在其固定资产科目中披露了其当期购置机器设备金额。报告期内，光弘科技分别于当期新购入机器设备 41,560.22 万元、65,949.62 万元及 33,525.17 万元，发行人报告期内对光弘科技实现收入分别为 1,344.45 万元、4,953.60 万元及 2,813.56 万元，占光弘科技采购机器设备的比例分别为 3.23%、7.51%及 8.39%，占比较低。

根据华勤技术在上海证券交易所网站披露的《华勤技术股份有限公司审计报告（大华审字[2022]0018427 号）》，华勤技术在其固定资产科目中披露了其当期购置机器设备金额。2020 年及 2021 年华勤技术于当期新购入机器设备 27,686.03 万元及 18,437.68 万元，发行人当期对华勤技术实现收入为 2,679.90 万元及 3,654.86 万元，占华勤技术采购机器设备的比例为 9.68%及 19.82%。2022 年相关数据华勤技术暂未公开披露。

3．发行人对其销售占同类产品销售的比例

报告期内，发行人对华勤技术、光弘科技及小米集团销售占其同类产品销售的比例具体如下：

单位：万元

产品类别	客户简称	2022 年		2021 年		2020 年	
		销售金额	占比	销售金额	占比	销售金额	占比
单体自动化设备	华勤技术	1,327.12	5.34%	2,839.14	10.73%	2,243.75	9.09%
	光弘科技	1,643.84	6.62%	4,247.04	16.05%	1,252.51	5.08%
	小米集团	172.62	0.69%	1,045.56	3.95%	1,498.86	6.07%
	小计	**3,143.58**	**12.65%**	**8,131.75**	**30.72%**	**4,995.13**	**20.24%**
单体自动化设备总计		**24,847.58**	**100.00%**	**26,467.00**	**100.00%**	**24,673.59**	**100.00%**

线体自动化设备	华勤技术	935.77	14.65%	543.54	9.57%	153.54	4.64%
	光弘科技	483.50	7.57%	492.30	8.67%	--	--
	小米集团	--	--	18.58	0.33%	864.08	26.09%
	小计	**1,419.27**	**22.22%**	**1,054.42**	**18.57%**	**1,017.62**	**30.73%**
线体自动化设备总计		**6,386.34**	**100.00%**	**5,678.32**	**100.00%**	**3,311.92**	**100.00%**
设备配件及其他	华勤技术	856.46	13.25%	272.18	5.01%	262.77	5.98%
	光弘科技	686.22	10.61%	214.26	3.94%	91.94	2.09%
	小米集团	36.68	0.57%	25.10	0.46%	197.66	4.50%
	小计	**1,579.36**	**24.43%**	**511.54**	**9.41%**	**552.37**	**12.58%**
设备配件及其他总计		**6,464.85**	**100.00%**	**5,436.56**	**100.00%**	**4,391.00**	**100.00%**

如上表所示，报告期内发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术销售占同类产品销售的比例不高。

（六）结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性，综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况，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7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分

1．结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性

（1）小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化

①小米集团 2018 年 12 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

项目	入股后	入股前

	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年
单体自动化设备数量（台）	39	153	281	20	229
单体自动化设备收入（万元）	172.62	1,045.56	1,498.86	121.03	1,393.45
线体自动化设备数量（套）	--	2	17	--	--
线体自动化设备收入（万元）	--	18.58	864.08	--	--

②光弘科技 2021 年 12 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

项目	入股后		入股前		
	2022 年	2021 年 12 月	2021 年 1-11 月	2020 年	2019 年
单体自动化设备数量（台）	285	56	681	178	87
单体自动化设备收入（万元）	1,643.84	300.40	3,946.65	1,252.51	388.53
线体自动化设备数量（套）	7	--	63	--	--
线体自动化设备收入（万元）	483.50	--	492.30	--	--

③华勤技术 2020 年 9 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

项目	入股后			入股前	
	2022 年	2021 年	2020 年 9 月-12 月	2020 年 1-8 月	2019 年
单体自动化设备数量（台）	295	612	260	286	89
单体自动化设备收入（万元）	1,327.12	2,839.14	1,163.02	1,080.74	428.93
线体自动化设备数量（套）	16	7	1	--	--
线体自动化设备收入（万元）	935.77	543.54	153.54	--	--

（2）与前述客户的合作历史

发行人与小米集团、光弘科技及华勤技术的合作背景及历史情况详见本补充法律意见本题之“（二）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据/1.结

合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例”部分内容。

（3）在手订单情况

截至 2023 年 3 月 31 日，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术的在手订单金分别为 7.38 万元、3,032.13 万元及 763.18 万元。2022 年，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术实现的收入分别为 209.30 万元、2,813.56 万元和 3,119.36 万元。其中光弘科技、华勤技术仍为发行人前五大客户。

（4）小米集团、光弘科技、华勤技术均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度

小米集团、光弘科技、华勤技术均为知名企业。小米集团（1810.HK）为香港证券交易所上市公司，是一家以智能手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的消费电子及智能制造企业。光弘科技（300735.SZ）为深交所上市公司，是国内领先的 EMS 企业，2021 年在全球 EMS 电子制造企业排名第 20 位。华勤技术是专业从事智能硬件产品的研发设计、生产制造和运营服务的平台型公司。根据 Counterpoint 数据，2021 年华勤技术智能手机出货量保持全球 ODM 行业第一。以上企业均具有完善的采购体系和供应商管理制度，根据光弘科技、华勤技术披露的公开资料显示，其相关供应商及采购制度具体如下：

公司名称	关于供应商及采购的相关制度
光弘科技	“对于新供应商的开发和认证，公司建立了较高的准入门槛，需对供应商的基本信息实施全面调查，并通过质量、价格、交期、服务等各方面的综合对比和评估考核其资质。对于主材料和重要辅材料供应商有专门的审查团队进行现场审核；对于有 RoHS、REACH 或无卤化要求的部品，供应商需提供环保证明资料及第三方测试机构出具的测试报告。预选合格供应商经管理层最终审批确认后，方可列入《合格供方清单》并实施批量采购。 公司持续开发和定期维护进入《合格供方清单》的供应商，每月根据供应商的质量、交付、服务、投诉等情况对供应商进行综合评分，年底进行总体评价确定是否继续合作。对列入《合格供方清单》的重要供应商，公司每年对其进行现场审核。对连续超过一年或以上未供货后需再次合作的，按照供应商开发控制流程重新进行评价和审查，确认合格后方可恢复合作。”
华勤技术	“公司建立了完善的采购体系，制定包括《视图流程文件》《招标管理程序》《供应商认证流程》《物料验证管理规定》等一系列采购制度。公司对供应商进行严格的筛选与管理，建立了合格供应商清单。 公司逐步建立起系统、严格的供应商管理制度，制定了从供应商导入到日常过程管理再到考核淘汰的一整套完整机制。公司制定了《供应商认证流程》等供应商导入制度，建立了高标准的供应商准入门槛。公司会组织采购、研发、质量、法务、财务等部门人员对拟导入的供应商进行严格审核，并对拟导入供应商进行现场认证

公司名称	关于供应商及采购的相关制度
	考核。供应商经现场考核合格后，方能被纳入认证通过的供应商清单。 对于经过认证纳入合格供应商清单的企业，公司组织采购部门、质量与支撑体系、研发团队等相关部门持续进行维护和监督，通过建立定期的供应商考核机制，从质量、成本、交付、服务等主要维度对供应商进行打分，确保供应商具有满足公司要求的能力。 此外，为了规范公司的采购工作和对供应商的管理，公司建立了供应商黑名单管理制度。对发生违反廉洁政策、重大质量事故等规定情形的供应商，公司将其列入供应商黑名单，按照与其签订的采购框架协议等相关协议条款进行处罚，并在供应商被列入黑名单之日起一定期限内禁止与其合作。”

前述客户均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度；与发行人均具有较长的合作历史且合作关系良好。下游客户与发行人之间交易金额的变化取决于下游客户自身主营业务发展需求，以及发行人技术能力和经营状况，与是否入股不存在直接关系。入股前后下游客户与发行人合作规模的变化，属于正常合理商业行为，不存在因上述客户入股发行人而为发行人提供商业机会的情形，不会因入股而影响发行人业务发展。

（5）预计与前述客户未来的交易具有可持续性

①发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术合作时间长、合作关系稳定

发行人自 2015 年起与小米集团建立联系，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质。发行人自 2016 年起与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。

发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术均保持了较长的合作时间，在其同类项目采购体系中具有较为重要的地位且具备竞争优势，发行人与主要客户的合作关系稳定。

②上述客户对自身的供应商设有严格、复杂、长期的认证程序，故双方一旦建立合作关系，不会轻易更换，更换供应商的潜在成本较高

小米集团、光弘科技、华勤技术对自身的供应商设有严格、复杂的认证周期，需要对相关供应商的研发能力、量产水平、质量控制及快速服务能力等进行全面的考核和评估，认证周期相对较长。因此，选取新的供应商需要耗费大量的考察时间，更换成本较高。

此外，由于发行人所处的非标自动化设备行业的特殊性，相关产品的技术指标、运行稳定性直接影响到终端电子消费产品的成品质量，要求设备供应商即便认证通过后，也需要耗费大量的时间与客户沟通，以深入了解下游客户的产品参数、工艺要求等，合作、沟通周期亦相对较长。

因此，对上述客户而言，更换自动化设备供应商的验证过程时间成本较高、质量风险及产品机密信息泄露风险较大，一旦双方形成长期合作，客户不会轻易进行供应商变更。

③发行人产品均获得了上述客户的认可

发行人在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类检测设备产品；发行人产品凭借质量的稳定性、以及发行人的快速响应能力在与上述客户持续的合作当中得到印证，并获得了上述客户的认可。2020 年发行人取得小米集团认证的“小米智能工厂 2020 年年度优秀合作伙伴”称号。2017 年至今，发行人凭借优质的产品和服务取得华勤技术的认可，并取得其认证的“2020 年优秀供应商”称号。

综上，未来随着发行人技术的不断提升和与上述客户合作的持续加深，发行人预计与前述客户未来的交易具有可持续性。

2．综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况

报告期内，扣除与前述客户往来后的收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
光弘科技	2,813.56	4,953.60	1,344.45
华勤技术	3,119.36	3,654.86	2,692.39
小米集团	209.30	1,089.24	2,560.60
小计	**6,142.22**	**9,697.70**	**6,597.44**
占营业收入的比重	16.29%	25.68%	20.32%
营业收入	37,698.77	37,768.66	32,461.78
扣除上述三家客户收入后的营业收入	31,556.55	28,070.95	25,864.35

自发行人净利润中剔除小米集团、光弘科技、华勤技术交易的影响（包括①小米集团、光弘科技、华勤技术交易的毛利；②按小米集团、光弘科技、华勤技

术交易销售收入权重占比计算的相关费用及税金；③按小米集团、光弘科技、华勤技术交易销售收入权重占比计算的资产减值损失（存货）；④小米集团、光弘科技、华勤技术坏账准备形成的信用减值损失及⑤按全年的平均所得税率计算的所得税费用）后，模拟计算的扣除非经常性损益前后孰低的净利润金额情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2021 年度	2020 年度
归属于母公司所有者的净利润	5,322.87	5,298.49	2,509.83
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,110.98	5,850.22	4,019.37
扣除非经常性损益前后孰低的净利润	5,110.98	5,298.49	2,509.83
减：销售毛利①	2,307.81	3,933.74	2,337.09
加：按权重计算的交易承担的税金及附加②	53.23	88.97	48.94
按权重计算的交易承担的销售费用②	532.26	745.02	560.48
按权重计算的交易承担的管理费用②	392.65	923.39	699.51
按权重计算的交易承担的研发费用②	715.94	1,104.07	732.74
按权重计算的交易承担的财务费用②	-28.75	9.59	5.79
减：按权重计算的承担的资产减值损失（存货）③	-55.64	-163.79	-55.89
坏账准备形成的信用减值损失④	-44.64	-89.07	-88.44
加：销售经营性利润应计所得税费用⑤	29.11	85.35	25.49
扣除非经常性损益前后孰低的净利润（剔除上述三方交易影响后）	4,597.88	4,573.99	2,390.01

根据测算，剔除小米集团、光弘科技、华勤技术交易的影响后最近两年（2021 年度和 2022 年度）净利润均为正且累计扣除非经常性损益前后孰低的净利润为 9,171.87 万元，发行人相关指标仍然满足“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”的要求。

3．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7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分

发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖，根据中国证监会于 2023 年 2 月 17 日颁布的《监管规则适用指引——发行类第 5 号》中的“5-17 客户集中”的规定，具体分析如下：

（1）发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术的合计销售收入占比较小

报告期各期，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术合计销售收入占营业务收入的比例均未超过 30%，发行人对上述客户不存在重大依赖。

（2）小米集团、光弘科技、华勤技术在其行业中的市场地位较高，经营状况良好，不存在重大不确定性风险

小米集团（1810.HK）为香港证券交易所上市公司，是一家以智能手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的消费电子及智能制造企业。2021 年，小米集团全球智能手机出货量同比增长 30.0%，达到 1.90 亿台，创历史新高。根据 Canalys 数据，2021 年小米智能手机出货量排名全球第三，市场占有率为 14.1%，年度出货量及市场份额均创历史新高，在全球前五大智能手机厂商中出货量同比增速最快。

光弘科技（300735.SZ）为深交所上市公司，是国内领先的 EMS 企业，2021 年在全球 EMS 电子制造企业排名第 20 位。在智能手机、平板电脑和网络终端产品上，光弘科技成功进入华为、小米、荣耀等全球知名品牌商和华勤技术、龙旗科技、闻泰通讯等领先 ODM 企业的供应链。

华勤技术是专业从事智能硬件产品的研发设计、生产制造和运营服务的平台型公司，属于智能硬件 ODM 行业，主要服务于国内外知名的智能硬件品牌厂商及互联网公司等，如三星、OPPO、小米、vivo、亚马逊、联想、LG、宏碁、华硕、索尼等。根据 Counterpoint 数据，2021 年华勤技术智能手机出货量保持全球 ODM 行业第一。

小米集团、光弘科技、华勤技术在其行业中的市场地位较高，经营状况良好，不存在重大不确定性风险。

（3）发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术合作关系稳定

小米集团、光弘科技、华勤技术在各自行业内均处于领先地位，对供应商的认证门槛较高。发行人与上述客户均保持了较长的合作时间，在其同类项目采购体系中具有较为重要的地位且具备竞争优势，发行人与主要客户的合作关系稳定。

（4）发行人业务拓展能力较强

报告期内，发行人业务开拓能力较强，包括闻泰科技、比亚迪、蓝思科技、龙旗科技、富士康等行业内较为知名的企业；与现有主要客户合作不断深入，交易规模及产品品类持续扩大。发行人较强的业务开拓能力可降低对主要客户重大依赖风险。

综上，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖。

发行人已在招股说明书“第三节 风险因素/一、与发行人相关的风险/（二）经营风险”中进行了风险提示，具体如下：

“2、主要客户集中度较高及新客户开拓不利的风险

公司与华勤技术、闻泰科技、龙旗科技、比亚迪、富士康、蓝思科技、光弘科技等消费电子产品产业链中的大型 ODM/EMS 企业存在直接业务关系，产品主要运用于小米、三星、华为、荣耀、vivo、OPPO、亚马逊、联想等品牌产品的检测和组装环节。报告期内，公司来自前五大客户的营业收入占当期营业收入的比重分别为 57.98%、67.00%和 43.94%，客户集中度较高。消费电子头部品牌对自身的供应商均有严格、复杂、长期的认证程序，作为上述品牌客户的合格供应商，发行人始终注重产品竞争力及服务质量，向主要客户持续提供优质的产品和专业的服务，并始终保持长期、稳定的良好合作关系。但如果未来公司的主要客户出现战略方向或布局规划调整、经营业绩波动、订单大量转移等情况，将对公司的业绩产生不利影响。

此外，公司在巩固与现有客户合作的同时，亦在积极拓展新客户，目前已有实质性进展，但市场开拓的周期、成效受到行业环境、客户规划、市场竞争等多重因素的影响。若公司客户拓展工作进展低于预期或者客户拓展失败，将对公司未来经营业绩产生不利影响。”

（七）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“《首轮审核问询函》问题16：关于关联交易及客户入股 （七）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因

及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题回复未发生变化。

综上所述，本所经办律师认为：

1．小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人具有商业合理性。小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的过程中不存在发行人以低价发行股份换取服务的情况；小米集团、光弘科技、华勤技术增资入股发行人价格公允，未确认股份支付具有合理性；华勤技术通过股权转让方式取得的发行人的股权，取得价格是在同批次增资价格的基础上有所折减，出于谨慎性考虑确认了股份支付费用。因此，发行人上述股份支付处理符合会计准则的相关规定。

2．消费电子行业内存在较多的产业链下游投资上游供应链的情形。下游客户入股产业链上游企业，既是财务投资行为，也是为了保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链企业之间合作关系，符合行业惯例。

发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术签署的投资交易文件中主要是对入股事项及股东权利义务的约定，不存在任何关于诸如采购等业务方面的约定或类似约定，不存在影响发行人独立开展业务的相关条款。

发行人对光弘科技、华勤技术的销售不需要比照关联方披露，且认定依据充分。

3．发行人产品验收周期在不同客户间存在差异，故前述客户的产品验收周期与其他客户亦存在差异，符合发行人的业务实际情况。

4．报告期内对比亚迪销售收入大幅增长主要是受益于比亚迪自身手机部件及组装业务的增长；报告期内发行人对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户主要是因为光弘科技 2021 年自身扩大产能、更新产线的需要向发行人采购规模大幅增长。

5．发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术销售产品的定价公允。

6．入股前后下游客户与发行人合作规模的变化，属于正常合理商业行为，

不存在因上述客户入股发行人而为发行人提供商业机会的情形，不会因入股而影响发行人业务发展。前述客户均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度；与发行人均具有较长的合作历史且合作关系良好。发行人在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类检测设备产品；发行人产品凭借质量的稳定性、以及发行人的快速响应能力在与上述客户持续的合作当中得到印证，并获得了上述客户的认可。未来随着发行人技术的不断提升和与上述客户合作的持续加深，发行人预计与前述客户未来的交易具有可持续性。

本所经办律师已在本补充法律意见中综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况。发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示充分。

7．本所经办律师已在本补充法律意见中详细说明发行人向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据；发行人向上海极测采购的技术服务和无形资产定价公允；通过向上海极测采购以射频测试软件和测试技术方案为主的无形资产，能够弥补发行人在射频测试领域的不足，有助于发行人形成完善的射频测试整体解决方案，提升发行人在射频测试领域的竞争力。

四、《首轮审核问询函》问题 17：关于高新技术企业资格认定

申报材料显示：

发行人高新技术企业证书有效期为 2019 年 12 月 9 日至 2022 年 12 月 8 日。

请发行人说明申请、续期高新技术企业资质的主要工作流程及时间节点，续期是否存在重大不确定性，不能续期造成的相关影响。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅《高新技术企业认定管理办法》《高新技术企业认定管理工作指引》等高新技术企业认定相关监管规定及公示通知；

2．查阅发行人提交的高新技术企业认定申请书及申请系统信息截图；

3．查阅发行人出具的说明；

4．查阅发行人实际控制人出具的承诺函；

5．查阅发行人取得的《高新技术企业证书》。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“四、《审核问询函》问题17：关于高新技术企业资格认定”部分对本问询问题进行回复。

除《补充法律意见（一）》所述内容外，根据发行人提供的资料并经本所经办律师核查，发行人已于2022年12月19日取得GR202244207341号《高新技术企业证书》，发行人已通过本次高新技术企业重新认定。

五、《首轮审核问询函》问题18：关于资质与经营合法合规性

申报材料显示：

发行人原子公司深圳市讯腾自动化技术有限公司（以下简称讯腾自动化）成立于2014年1月15日，注销于2019年3月21日。深圳市市场监督管理局出具证明，讯腾自动化从2018年1月1日至2019年3月21日没有违反市场监督管理有关法律法规的记录。

请发行人：

（1）说明讯腾自动化自成立至注销是否存在违法违规行为；

（2）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍；

（3）说明是否已取得从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等，取得过程是否合法合规，相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期；

（4）说明已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等，是否存在到期无法延续的风险，如是，是否会对发行人持续经营造成重大不利影响；

（5）说明报告期内发行人是否存在商业贿赂等违法违规行为，是否有股东、董事、高级管理人员、员工等因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．取得深圳讯腾所属市场监督及税务主管部门出具的无违法违规证明；

2．查阅发行人及其子公司取得的从事生产经营活动所需的行政许可、备案、注册、认证证书；

3．查阅发行人及其子公司所在地主管主管部门出具的证明、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》；

4．查阅发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明；

5．查阅发行人的实际控制人、股东、董事、高级管理人员、主要业务人员出具的不存在因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查的声明与承诺及填写的调查表；

6．登录中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、证券期货市场失信记录查询平台（https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）、相关政府部门官方网站等进行网络核查；

7．查阅报告期内发行人子公司受到行政处罚的处罚决定书及缴纳罚款的支付凭证；

8．查阅发行人出具的书面说明和承诺；

9．查阅《招股说明书》。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）说明讯腾自动化自成立至注销是否存在违法违规行为

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“五、《审核问询函》问题18：关于资质与经营合法合规性”之“（一）说明讯腾自动化自成立至注销是否存在违法违规行为”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（二）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“五、《审核问询函》问题18：关于资质与经营合法合规性”之“ （二）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（三）说明是否已取得从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等，取得过程是否合法合规，相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“五、《审核问询函》问题18：关于资质与经营合法合规性”之“（三）说明是否已取得从事生产经营活动所必需的全部行政许可、备案、注册或者认证等，取得过程是否合法合规，相关资质、认证、许可的有效期及是否覆盖报告期”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（四）说明已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等，是否存在到期无法延续的风险，如是，是否会对发行人持续经营造成重大不利影响

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“五、《审核问询函》问题18：关于资质与经营合法合规性”之“ （四）说明已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等，是否存在到期无法延续的风险，如是，是否会对发行人持续经营造成重大不利影响”部分对本问询问题进行回复。截至本补充

法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（五）说明报告期内发行人是否存在商业贿赂等违法违规行为，是否有股东、董事、高级管理人员、员工等因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查

根据发行人提供的发行人子公司受到行政处罚的处罚决定书及缴纳罚款的支付凭证、发行人及其子公司所在地主管部门出具的证明、《企业信用报告（无违法违规证明版）》《法人公共信用信息查询报告》《法人和其他组织信用信息》、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明、发行人及其实际控制人、股东、董事、高级管理人员、主要业务人员出具的声明与承诺，并经本所经办律师登录中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、国家企业信用信息公示系统（http://www.gsxt.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）、信用中国（https://www.creditchina.gov.cn/）、证券期货市场失信记录查询平台（https://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/）、相关政府部门官方网站等进行网络核查，报告期内发行人子公司存在的行政处罚详见本题之“（二）结合所涉违法行为的情节、处罚档次等具体规定以及《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》规定，说明报告期内发行人所涉行政处罚是否构成重大违法行为及发行上市的法律障碍”的相关回复，鑫信腾机器人被处以前述罚款的行政处罚不属于情节严重的情形，且鑫信腾机器人已及时缴纳罚款，并就违法行为及时完成了整改，该等违法行为不会对发行人本次发行上市造成实质性障碍。除前述税务处罚外，发行人及其子公司报告期内不存在商业贿赂等其他违法违规行为，发行人股东、董事、高级管理人员、主要业务人员不存在因商业贿赂等违法违规行为受到处罚或被立案调查的情形。

六、《首轮审核问询函》问题 19：关于实际控制人

申报材料显示：

（1）郑国荣直接和间接持有发行人 40.01%的股份，系发行人的控股股东及实际控制人；

（2）2017 年 11 月 17 日和 2020 年 11 月 19 日，郑国荣与黄培坤、董劳成、黄开锬及李卫东签署两次《一致行动人协议》。

请发行人：

（1）结合实际控制人在公司任职的情况、股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况等，说明认定实际控制人的依据是否充分、准确，是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定；

（2）说明两次《一致行动人协议》之间的异同。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅发行人的完整工商登记档案资料；

2．查阅郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬共同签署的《一致行动人协议》；

3．查阅发行人历次董事会、监事会、股东（大）会会议全套文件；

4．查阅发行人《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《董事会秘书工作细则》《总经理工作细则》等制度；

5．查阅郑国荣签署的关于提名发行人董事、高级管理人员的文件。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）结合实际控制人在公司任职的情况、股东大会（股东出席会议情况、表决过程、审议结果、董事提名和任命等）、董事会（重大决策的提议和表决过程）、监事会及发行人经营管理的实际运作情况等，说明认定实际控制人的依据是否充分、准确，是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定

1．实际控制人在发行人的任职及持股情况

（1）实际控制人在发行人的任职情况

经本所经办律师核查，自实际控制人持有发行人股权（份）（即2017年4月27日，下同）至本补充法律意见出具之日，郑国荣一直担任发行人董事长、总经理，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响。

（2）实际控制人的持股情况

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于2017年11月17日签订及于2020年11月19日续签的《一致行动人协议》，并经本所经办律师核查，郑国荣自持有发行人股权（份）以来一直为发行人第一大股东，其通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人表决权一直超过50%。

截至本补充法律意见出具之日，郑国荣直接持有发行人1,850万股股份，占发行人总股本的21.61%；郑国荣控制的企业艾鑫投资持有发行人1,000万股股份，占发行人总股本的11.68%；郑国荣控制的企业艾鑫成长持有发行人576万股股份，占发行人总股本的6.73%；鉴此，郑国荣直接持有及控制发行人40.02%的股份，能够对股东大会产生重要影响。

为了进一步巩固实际控制人的控制力，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬签署《一致行动人协议》。其中，黄培坤直接持有发行人750万股股份，占发行人总股本的8.76%；董劳成直接持有发行人400万股股份，占发行人总股本的4.67%；黄开锬直接持有发行人360万股股份，占发行人总股本的4.20%；李卫东直接持有发行人120万股股份，占发行人总股本的1.40%。

2．发行人股东大会、董事会及监事会的运作情况

（1）发行人股东大会的运作情况

经本所经办律师核查，发行人依据《公司法》及《公司章程》的规定建立了股东大会制度，股东大会由全体股东组成，是发行人的最高权力机构。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

发行人的《公司章程》中，不涉及特殊表决权、一票否决权等有关表决权的特殊安排。

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，约定在行使股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致（即各方出现两种及以上不同意见，下同）时，为提高效率，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定，前述约定的有效期至发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起 36 个月止。

根据发行人报告期内股东（大）会的会议记录、表决票、会议决议，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬均出席了报告期内历次股东（大）会并参与了表决（回避表决的情形除外）。报告期内，郑国荣及其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬表决意见一致，前述人员表决结果与股东大会最终决议结果一致，鉴此，发行人实际控制人郑国荣能够对股东大会的审议结果产生重大影响。

同时，经本所经办律师核查，自报告期初至发行人整体变更为股份有限公司前，发行人的董事包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、陈金、黄伟超、曹佳、苏东，其中陈金、黄伟超、曹佳、苏东为外部投资者提名，郑国荣及黄开锬为郑国荣提名，并经鑫信腾有限股东会选举通过，郑国荣及其一致行动人黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东在该等选举中的表决意见一致。发行人整体变更为股份有限公司后至本补充法律意见出具之日的董事包括郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、陈金、苏东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶，其中陈金、苏东为外部投资者提名，郑国荣、黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶均为郑国荣提名并经股东大会选举通过，郑国荣及其一致行动人黄培坤、黄开锬、董劳成、李卫东在该等选举中的表决意见一致。鉴此，发行人实际控制人郑国荣能够对董事会成员的提名及任免产生重大影响。

（2）发行人董事会的运作情况

经本所经办律师核查，发行人依据《公司法》及《公司章程》的规定建立了董事会制度。董事会对股东大会负责，执行股东大会决议。董事会依据《公司章

程》的规定行使相应的职权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数表决通过；特殊事项除应当经全体董事过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上的董事同意。如上所述，截至本补充法律意见出具之日，发行人实际控制人郑国荣提名的董事占发行人董事会多数席位。

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于2017年11月17日签订及于2020年11月19日续签的《一致行动人协议》，约定在行使董事会表决权作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致时，为提高效率，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定，前述约定的有效期至发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起36个月止。

根据发行人报告期内董事会的会议记录、表决票、会议决议，报告期内历次董事会均由董事长郑国荣召集，郑国荣及其提名的董事均亲自出席了报告期内历次董事会并参与了表决（需回避情形除外）。报告期内，发行人实际控制人郑国荣及其提名董事表决意见均保持一致（需回避情形除外），前述人员表决意见与董事会最终决议结果一致，鉴此，发行人实际控制人郑国荣能够对董事会的审议结果产生重大影响。

（3）发行人监事会的运作情况

经本所经办律师核查，发行人依据《公司法》及《公司章程》的规定建立了监事会制度，是发行人的监督机构，对董事、高级管理人员履行职责的情况实施监督。

根据发行人历次监事会的会议记录、表决票、会议决议，发行人整体变更为股份有限公司后，依法依规召开监事会会议，各位监事认真履行职责，有效地对发行人董事和高级管理人员履行职责进行监督，维护发行人和股东的合法权益。发行人历次监事会会议表决结果与同步提交董事会审议的相同议案的表决结果一致。

3．发行人经营管理的运作情况

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人董事会依据《公司法》及《公司章程》的规定聘任了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，前述人员均由郑国荣提名，组成发行人的管理层，负责发

行人的采购、销售、生产、研发、行政和财务等具体经营管理事项，其中郑国荣负责发行人的整体运作。

综上，本所经办律师认为，郑国荣自持有发行人股权（份）以来，一直担任发行人董事长、总经理，且一直为发行人控股股东。报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会具有重大影响，对发行人的经营决策和具体管理产生重大影响。鉴此，认定郑国荣为发行人实际控制人理由充分，符合《适用意见第17号》的相关要求。

（二）未认定郑国荣、黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬为公司共同控制人的原因

1.《一致行动人协议》约定以郑国荣的意见为准

郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，约定在行使董事会及股东（大）会表决权、行使公司经营决策权等事项作出一致的意思表示，若各方在公司经营管理等事项上无法达成一致时，各方同意按照郑国荣的意见作出一致行动的决定。

2.郑国荣合计控制发行人表决权超过 50%

截至本补充法律意见出具之日，郑国荣直接持有发行人 1,850 万股股份，占发行人总股本的 21.61%；郑国荣控制的企业艾鑫投资持有发行人 1,000 万股股份，占发行人总股本的 11.68%；郑国荣控制的企业艾鑫成长持有发行人 576 万股股份，占发行人总股本的 6.73%；鉴此，郑国荣直接持有及控制发行人 40.02%的股份，能够对股东大会产生重要影响。

为了进一步巩固实际控制人的控制力，郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬签署《一致行动人协议》。其中，黄培坤直接持有发行人 750 万股股份，占发行人总股本的 8.76%；董劳成直接持有发行人 400 万股股份，占发行人总股本的 4.67%；黄开锬直接持有发行人 360 万股股份，占发行人总股本的 4.20%；李卫东直接持有发行人 120 万股股份，占发行人总股本的 1.40%。

根据郑国荣与黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬于 2017 年 11 月 17 日签订

及于 2020 年 11 月 19 日续签的《一致行动人协议》，并经本所经办律师核查，郑国荣自持有发行人股权（份）以来一直为发行人第一大股东，其通过直接持股、控制及通过其一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬合计控制发行人表决权一直超过 50%。

3.郑国荣对发行人三会及经营管理等具有重大的影响

如本题回复（一）中所述，报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会、监事会、经营管理等具有重大的影响，比其他一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬有更重大的影响。

4.未将黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬认定为共同实际控制人符合《适用意见第 17 号》的相关规定

根据《适用意见第 17 号》第二条的相关规定：（1）实际控制人是指拥有公司控制权、能够实际支配公司行为的主体。在确定公司控制权归属时，应当本着实事求是的原则，尊重企业的实际情况，以发行人自身的认定为主，由发行人股东予以确认；（2）法定或者约定形成的一致行动关系并不必然导致多人共同拥有公司控制权，发行人及中介机构不应为扩大履行实际控制人义务的主体范围或者满足发行条件而作出违背事实的认定。主张通过一致行动协议共同拥有公司控制权但无第一大股东为纯财务投资人等合理理由的，一般不能排除第一大股东为共同控制人。实际控制人的配偶、直系亲属，如持有公司股份达到百分之五以上或者虽未达到百分之五但是担任公司董事、高级管理人员并在公司经营决策中发挥重要作用，保荐机构、发行人律师应当说明上述主体是否为共同实际控制人。

根据发行人自身认定、经访谈发行人股东及发行人股东的确认，郑国荣为发行人的实际控制人，且自郑国荣持有发行人股权（份）（即 2017 年 4 月 27 日，下同）至本补充法律意见出具之日其对发行人的控制权未发生变动。此外，黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬并非实际控制人郑国荣的直系亲属。据此，未将黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬认定为实际控制人符合《适用意见第 17 号》的相关规定。

综上，郑国荣自持有发行人股权（份）以来，一直担任发行人董事长、总经

理，且一直为发行人控股股东。报告期内，郑国荣对发行人股东（大）会、董事会、监事会、经营管理等具有重大的影响，比其他一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬有更重大的影响。鉴此，认定郑国荣为发行人实际控制人，未将一致行动人黄培坤、董劳成、李卫东、黄开锬认定为共同实际控制人具有合理性，符合《适用意见第17号》的相关规定。

（三）说明两次《一致行动人协议》之间的异同

本所经办律师已在《补充法律意见（一）》之“六、《审核问询函》问题19：关于实际控制人”之“ （二）说明两次《一致行动人协议》之间的异同”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

第三部分 《二轮审核问询函》的回复更新

一、《二轮审核问询函》问题 2：关于历史沿革

申报材料及前次审核问询回复显示，2022 年 8 月 23 日，发行人收到寅桂一号的《律师函》，称其于 2017 年 4 月转让发行人股权时存在利益受损的情形，但《律师函》未列明具体诉求。

请发行人说明寅桂一号股权转让的背景、转让价格、款项支付时间、工商登记变更时间等，结合合同条款说明此次股权转让是否合规，是否存在法律纠纷及依据，相关事项是否构成本次发行上市障碍。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅寅桂一号委托北京市安理（深圳）律师事务所发送的《律师函》；

2．查阅发行人向公安机关提交的控告书、微信沟通记录等证据材料及深圳市公安局宝安分局出具的《报警回执》《受案回执》《立案告知书》；

3．查阅寅桂一号入股及退出发行人相关工商登记档案；

4．查阅寅桂一号入股及退出发行人相关股权转让协议，及股权转让价款支付相关银行流水、银行回单；

5．就寅桂一号入股及退股相关事宜，对相关股东进行访谈并取得书面访谈记录；

6．查阅发行人截至2017年3月31日的财务报表（未经审计）；

7．通过中国裁判文书网（https://wenshu.court.gov.cn/）、中国执行信息公开网（http://zxgk.court.gov.cn/）、12309中国检察网（https://www.12309.gov.cn/）进行网络核查；

8．前往深圳市中级人民法院查询发行人、发行人实际控制人及其一致行动人诉讼案件情况；

9．取得发行人实际控制人及其一致行动人的无犯罪记录证明、征信报告；

10．对发行人历史及现有股东进行访谈，并取得书面访谈记录；

11．取得深圳国际仲裁院针对发行人、发行人实际控制人及其一致行动人出具的《关于查询仲裁案件的复函》；

12．查阅发行人报告期内历次董事会、监事会、股东大会的会议通知、议案、表决票、决议、会议记录等资料；

13．取得发行人及其实际控制人出具的书面说明。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

本所经办律师已在《补充法律意见（三）》之“一、《二轮审核问询函》问题2：关于历史沿革”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

二、《二轮审核问询函》问题3：关于股权激励

申报材料及前次审核问询回复显示：

（1）艾鑫投资及艾鑫成长持有发行人的股份比例分别为11.68%和6.73%，为发行人的员工持股平台。

（2）艾鑫投资的合伙人中，邢秋君、张轶凡和李迎新系发行人顾问，并非发行人员工。

（3）2020年9月，黄开锬、郑国荣向摩勤智能、珠海睿宸转让股权，转让价格17.70元/注册资本，低于同期股东增资价格22.12元/注册资本，发行人确认了股份支付费用。

（4）2022年6月，同创财金、上银国发及燃点贰号受让小米长江基金的股权，受让价格12元/股，低于2021年股东增资价格15元/股，发行人未确认股份支付费用。

（5）报告期内，发行人确认股份支付金额分别为270.80万元、2,392.97万元、1,576.91万元和471.75万元。

请发行人说明：

（1）报告期内历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况，按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程。

（2）报告期内员工持股平台内部股权变动情况、增资或股权转让价格、定价依据、对应持有发行人股权价格，股权激励是否存在等待期、服务期、离职限制、业绩要求等，股份支付会计处理是否合规；员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形，以及离职员工的股份支付处理情况。

（3）授予邢秋君、张轶凡和李迎新股份的时间及价格，并结合三人的基本情况、作为发行人顾问的具体工作内容、为发行人提供服务等说明对其实施股权激励的原因，三人是否与发行人及其关联方、客户、供应商等存在其他利益关系。

（4）摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因，是否存在股权代持或其他利益往来，同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付的原因，是否符合《企业会计准则》的规定。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

回复：

就前述问题，本所经办律师进行了如下核查：

1．查阅艾鑫投资、艾鑫成长完整工商档案资料；

2．查阅艾鑫投资、艾鑫成长合伙人实缴出资额的银行回单；

3．查阅艾鑫投资、艾鑫成长合伙人之间转让合伙企业财产份额的转让价款支付的相关银行回单；

4．查阅发行人制定的《深圳市鑫信腾科技有限公司员工持股管理办法》（以下简称“《员工持股管理办法》”）；

5．查阅发行人股东（大）会审议股权激励相关事宜的会议文件；

6．查阅发行人报告期内的员工花名册、工资表及社保、公积金缴纳证明；

7．查阅艾鑫投资、艾鑫成长合伙人出具的声明函；

8．发行人控股股东、实际控制人的银行流水；

9．访谈发行人历史及在册股东并取得书面访谈记录；

10．取得发行人股东填写的调查表及出具的声明与承诺；

11．发行人历次变更所涉及的股权转让协议、增资协议及其补充协议；

12．查阅摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号入股发行人时签署的股权转让协议及股权转让款支付的银行回单；

13．对李迎新、邢秋君、张轶凡进行访谈，并取得由李迎新、邢秋君、张轶凡签字确认的访谈笔录；

14．查阅李迎新、邢秋君、张轶凡填写的简历、学位证书、身份证、劳动合同、工作证明、社保公积金缴纳凭证及该等人员出具的声明函；

15．查阅外部顾问为发行人及其子公司提供顾问服务的记录；

16．访谈发行人及其子公司主要客户、供应商并取得书面访谈记录；

17．通过企查查、天眼查平台检索李迎新、邢秋君、张轶凡任职及对外投资情况，并将检索结果与发行人报告期内客户、供应商清单进行比对；

18．查阅发行人董事、监事及高级管理人员填写的调查问卷；

19．取得发行人出具的书面说明；

20．查阅《企业会计准则第11号－－股份支付》以及财政部发布的股份支付准则应用案例；

21．复核发行人报告期各期股份支付公允价格确定依据、股份支付金额测算表。

在审慎核查基础上，本所经办律师出具如下法律意见：

（一）报告期内历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况，按照《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题26的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程。

1. 报告期内历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况

根据发行人提供的股东（大）会决议文件、《员工持股管理办法》、员工花名册、工资表及社保、公积金缴纳证明、艾鑫投资及艾鑫成长工商档案资料、发行人出具的说明、艾鑫投资、艾鑫成长合伙人出具的声明函等资料并经本所经办律师核查，报告期内，发行人执行的历次股权激励的主要内容、主要条件及满足情况如下：

（1）艾鑫投资持股平台

①2019 年 12 月对金学龙、肖石头、陆勇等 15 人实施的股权激励

A、主要内容

2019 年 12 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意金学龙等 34 名员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（15 人）、艾鑫成长（19 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与金学龙、肖石头、陆勇等 15 人签署财产份额转让协议，约定相关员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，金学龙、肖石头、陆勇等 15 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得鑫信腾有限 45 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

②2020 年 1 月对张轶凡（外部顾问）、罗志平、许冰坤等 7 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 1 月 16 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意罗志平等 36 名员工/外部顾问以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（7 人）、艾鑫成长（29 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 3 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与罗志平、许冰坤等 6 人签署财产份额转让协议，2020 年 4 月，艾鑫投资有限合伙人李迎新与张轶凡签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让郑国荣、李迎新所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

艾鑫投资分别于 2020 年 3 月、2020 年 4 月作出关于同意上述人员入伙的决定，张轶凡、罗志平、许冰坤等 7 人通过受让艾鑫投资普通合伙人郑国荣、有限合伙人李迎新所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得鑫信腾有限 29.40 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》及发行人出具的说明，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定；同时为巩固与外部顾问的长期合作关系并结合外部顾问对公司的贡献情况，公司授予外部顾问相应的激励股权。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函及本所经办律师对外部顾问的访谈，本次股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工及长期合作的外部顾问，其满足授予条件。

③2020 年 8 月对刘永辉、刘永升等 4 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 8 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意刘永辉等 7 名员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（4 人）、艾鑫成长（3 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与刘永辉、刘永升等 4 人签署财

产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，刘永辉、刘永升等 4 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得鑫信腾有限 18 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、管理部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

④2021 年 12 月对魏东、刘强 2 人实施的股权激励

A、主要内容

2021 年 12 月 11 日，发行人 2021 年第三次临时股东大会作出决议，全体股东一致同意魏东、刘强以对应发行人 5 元/注册资本的价格通过艾鑫投资间接取得发行人股份。

2021 年 12 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与魏东、刘强分别签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应发行人 5 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得发行人股份。

2021 年 12 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，魏东、刘强 2 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得发行人 16 万股股份。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司管理、生产部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

⑤2022 年 10 月对赵亮、沈菁 2 人实施的股权激励

A、主要内容

2022 年 10 月 14 日，发行人 2022 年第三次临时股东大会作出决议，全体股东一致同意赵亮等 12 人以对应发行人 5 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（2 人）、艾鑫成长（10 人）间接取得发行人股份。

2022 年 10 月，艾鑫投资普通合伙人郑国荣与赵亮、沈菁分别签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应发行人 5 元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫投资财产份额，从而间接取得发行人股份。

2022 年 10 月，艾鑫投资作出关于同意上述员工入伙的决定，赵亮、沈菁 2 人通过受让郑国荣所持有的艾鑫投资的财产份额间接取得发行人 7 万股股份。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司管理部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

（2）艾鑫成长持股平台

①2019 年 8 月对郑国荣实施的股权激励

A、主要内容

发行人于 2019 年 6 月设立艾鑫成长作为持股平台，2019 年 8 月 15 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意鑫信腾有限的注册资本由 3,328 万元增加至 3,616 万元，艾鑫成长以 1,118 万元的价格认缴鑫信腾有限新增注册资

本 288 万元。

根据发行人及其实际控制人郑国荣出具的说明，艾鑫成长由郑国荣作为普通合伙人、李卫东作为有限合伙人共同设立，其中郑国荣以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格间接取得鑫信腾有限 1 万元股权；李卫东以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格间接取得的鑫信腾有限 287 万元股权为预留激励股权，待后续转让予激励员工。

B、主要条件及满足情况

根据发行人及其实际控制人郑国荣出具的说明，本次股权激励的授予对象为发行人实际控制人郑国荣，考虑其对公司的贡献情况授予相应的激励股权，其满足授予条件。

②2019 年 12 月对胡斌、钟汉龙、郭文龙等 19 人实施的股权激励

A、主要内容

2019 年 12 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意金学龙等 34 名员工以鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资、艾鑫成长间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，李卫东与胡斌、钟汉龙、郭文龙等 19 人签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让李卫东所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2019 年 12 月，艾鑫成长作出关于同意上述员工入伙的决定，胡斌、钟汉龙、郭文龙等 19 人通过受让李卫东所持有的艾鑫成长的财产份额间接取得鑫信腾有限 142 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为

公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

③2020 年 1 月对成记梅、刘静静、罗兵等 29 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 1 月 16 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意罗志平等 36 名员工/外部顾问以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（7 人）、艾鑫成长（29 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 3 月，李卫东与成记梅、刘静静、罗兵等 29 人签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格受让李卫东所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 3 月，艾鑫成长做出关于同意上述员工入伙的决定，成记梅、刘静静、罗兵等 29 人通过受让李卫东所持有的艾鑫成长的财产份额间接取得鑫信腾有限 94 万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

④2020 年 8 月对张志立、郑国荣、李卫东 3 人实施的股权激励

A、主要内容

2020 年 8 月 4 日，鑫信腾有限股东会作出决议，全体股东一致同意刘永辉等 7 名员工以对应鑫信腾有限 3.88 元/注册资本的价格通过艾鑫投资（4 人）、艾鑫成长（3 人）间接取得鑫信腾有限股权。

2020 年 8 月，李卫东与苏州讯腾信息咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“苏州讯腾”，系张志立与郑国荣共同设立的合伙企业）签署财产份额转让协议，

约定苏州讯腾以对应鑫信腾有限3.88元/注册资本的价格受让李卫东所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得鑫信腾有限股权。

2020年8月，艾鑫成长作出关于同意苏州讯腾入伙的决定，张志立、郑国荣、李卫东通过艾鑫成长间接取得鑫信腾有限66.14万元股权。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司管理骨干员工，其满足授予条件。

⑤2022年10月对陈学鑫等10人实施的股权激励

A、主要内容

2022年10月14日，发行人2022年第三次临时股东大会作出决议，全体股东一致同意赵亮等12人以对应发行人5元/注册资本的价格通过艾鑫投资（2人）、艾鑫成长（10人）间接取得发行人股份。

2022年10月，艾鑫成长普通合伙人郑国荣与陈学鑫等10人分别签署财产份额转让协议，约定前述人员以对应发行人5元/注册资本的价格受让郑国荣所持有的艾鑫成长财产份额，从而间接取得发行人股份。

2022年10月，艾鑫成长作出关于同意上述员工入伙的决定，陈学鑫等10人通过受让郑国荣所持有的艾鑫成长的财产份额间接取得发行人93万股股份。

B、主要条件及满足情况

根据《员工持股管理办法》，持股员工的确定采用公司筛选与员工自愿相结合的原则，经申请后由公司根据员工对公司的贡献和价值、对公司的忠诚度等因素确定。

根据发行人提供的本次股权激励相关股东会决议等资料及出具的说明、相

关员工出具的声明函，上述股权激励的授予对象均愿意参与本次股权激励，且为公司生产、研发、销售、管理等部门的优秀骨干员工，其满足授予条件。

2. 按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程

（1）按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据

《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》已于 2023 年 02 月 17 日废止。根据《监管规则适用指引——发行类第 5 号》之“5-1 增资或转让股份形成的股份支付”的规定：在确定公允价值时，应综合考虑如下因素：①入股时期、业绩基础与变动预期、市场环境变化；②行业特点、同行业并购重组市盈率水平、市净率水平；③股份支付实施或发生当年市盈率、市净率等指标；④熟悉情况并按公平原则自愿交易的各方最近达成的入股价格或相似股权价格确定公允价值，如近期合理的外部投资者入股价，但要避免采用难以证明公允性的外部投资者入股价；⑤采用恰当的估值技术确定公允价值，但要避免采取有争议的、结果显失公平的估值技术或公允价值确定方法，如明显增长预期下按照成本法评估的每股净资产价值或账面净资产。

发行人股份支付对应的公允价值和确定依据具体如下：

①对员工及顾问的股份支付

根据发行人股份支付金额测算表、发行人历次变更所涉及的股权转让协议、增资协议及其补充协议及发行人出具的说明，发行人对员工及顾问的股份支付对应的公允价格和确定依据如下表：

对应持股平台	项目	授予时间	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
艾鑫投资	2017 年 7 月股权激励	2017.7	500.00	1.65	4.17	2017 年 11 月 A 轮增资价格
艾鑫投资	2018 年 8 月股权激励	2018.8	48.00	1.65	7.81	2018 年 12 月 B 轮融资价格

对应持股平台	项目	授予时间	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
艾鑫投资	2019 年 12 月股权激励	2019.12	45.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫投资	2020 年 1 月股权激励	2020.1	29.40	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫投资	2020 年 8 月股权激励	2020.8	18.00	3.88	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格
艾鑫投资	2021 年 12 月股权激励	2021.12	16.00	5.00	15.00	2021 年 12 月 C+轮价格（注）
艾鑫投资	2022 年 10 月股权激励	2022.10	7.00	5.00	15.00	2021 年 12 月 C+轮价格
艾鑫成长	2019 年 8 月股权激励	2019.8	1.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫成长	2019 年 12 月股权激励	2019.12	142.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫成长	2020 年 1 月股权激励	2020.1	94.00	3.88	12.06	以 2019 年 12 月 31 日为基准日的评估价格
艾鑫成长	2020 年 8 月股权激励	2020.8	66.14	3.88	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格
艾鑫成长	2022 年 10 月股权激励	2022.10	93.00	5.00	15.00	2021 年 12 月 C+轮价格

注：由于股改后，发行人总股本增加导致发行人每股对应价格降低，故本次增资价格低于股改前进行的前次增资价格。

②对摩勤智能和珠海睿宸的股份支付

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，发行人对摩勤智能和珠海睿宸的股份支付对应的公允价格和确定依据如下表：

受让方	转让方	转让时间	转让数量（万股）	转让价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
摩勤智能	郑国荣	2020.9	30.00	17.70	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格
	黄开锬	2020.9	50.00	17.70	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格

受让方	转让方	转让时间	转让数量（万股）	转让价格（元/股）	公允价值（元/股）	公允价格确定依据
珠海睿宸	黄开锬	2020.9	10.00	17.70	22.12	2020 年 9 月 C 轮融资价格

摩勤智能、珠海睿宸通过股权转让方式取得的发行人的股权，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础有所折减，按 2020 年 9 月 C 轮增资价格（22.12 元/股）的 80%计算。鉴于转让方为实际控制人郑国荣及其一致行动人黄开锬，基于谨慎性考虑，发行人针对折价部分确认了股份支付费用。

（2）报告期各期股份支付金额的具体测算过程

①艾鑫投资持股平台股份支付金额的具体测算过程

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，报告期内，艾鑫投资持股平台股份支付金额的具体测算过程如下：

项目	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）		
							2020 年	2021 年	2022 年
2017 年 7 月股权激励	500.00	1.65	4.17	1,260.00	2017.7.11	2023.12.31	52.87	78.34	85.99
2018 年 8 月股权激励	48.00	1.65	7.81	295.80	2018.8.16	2023.12.31	20.68	20.63	20.63
2019 年 12 月、2020 年 1 月股权激励	54.40	3.88	12.06	444.99	2019.12.3	2023.12.31	106.45	94.28	100.68
2020 年 1 月股权激励（外部顾问）	20.00	3.88	12.06	163.60	2020.1.15	2023.12.31	163.60	--	--
2020 年 8 月股权激励	18.00	3.88	22.12	328.32	2020.8.3	2023.12.31	28.57	54.44	58.83
2021 年 12 月股权激励	16.00	5.00	15.00	160.00	2021.11.25	2023.12.31	--	7.52	76.24
2022 年 10 月股权激励	7.00	5.00	15.00	70.00	2022.10.14	2025.10.13	--	--	4.97
2019 年 5 月实际控制人回购离职员工何忠	18.00	1.65	7.81	110.93	2019.5.20	--	--	--	--

项目	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）		
							2020年	2021年	2022年
耀、黄志凤的财产份额									
2020年3月实际控制人回购离职员工吴俊强的财产份额	24.00	3.88	12.06	196.32	2020.3.16	--	196.32	--	--
2020年5月实际控制人回购离职员工鲁剑的财产份额	3.00	3.88	12.06	24.54	2020.2.29	--	24.54	--	--
2020年10月实际控制人回购离职员工曾庆才的财产份额	12.00	1.65	22.12	245.64	2020.9.25	--	245.64	--	--
2021年8月实际控制人回购离职员工钟锦娣的财产份额	7.20	1.94（注）	15.00	94.04	2021.7.21	--	--	94.04	--
合计	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**838.67**	**349.24**	**347.34**

注：由于股改，发行人股份数增加，每股对应价格减少，对应股改前授予价格3.88元/注册资本。

②艾鑫成长持股平台股份支付金额的具体测算过程

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，报告期内，艾鑫成长持股平台股份支付金额的具体测算过程如下：

项目	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）		
							2020年	2021年	2022年
2019年8月股权激励	1.00	3.88	12.06	8.18	2019.8.15	--	--	--	--
2019年12月股权激励	142.00	3.88	12.06	1,161.56	2019.12.3	2023.12.31	234.48	118.95	180.47
2020年1月股权激励	94.00	3.88	12.06	768.92	2020.1.15	2023.12.31	160.83	155.10	161.05
2020年8月股权激励	66.14	3.88	22.12	1,206.39	2020.8.3	2023.12.31	377.71	267.43	-377.33
2022年10月股权激励	93.00	5.00	15.00	930.00	2022.10.14	2025.10.13	--	--	65.28
2020年10月实际控制	3.00	3.88	22.12	54.73	2020.10.14	--	54.73	--	--

项目	授予数量（万股）	授予价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）		
							2020年	2021年	2022年
人回购离职员工黄英的财产份额									
2020年12月实际控制人回购离职员工陈炳荣、孙卫东的财产份额	36.00	1.94（注1）	11.06	328.39	2020.12.16	--	328.39	--	--
2021年3月实际控制人回购离职员工袁阳、吕振、陈洪的财产份额	38.00	1.94（注1）	11.06	346.63	2021.3.29	--	--	346.63	--
2021年4月实际控制人回购离职员工沈志清的财产份额	6.00	1.94（注1）	15.00	78.36	2021.4.19	--	--	78.36	--
2021年7月实际控制人回购离职员工王雷鸣的财产份额	20.00	1.94（注1）	15.00	261.20	2021.7.29	--	--	261.20	--
2022年10月实际控制人回购离职员工张志立的财产份额	100.00	/	/	306.00（注2）	2022.10.13	--	--	--	306
合计	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**1,156.14**	**1,227.67**	**335.47**

注1：由于股改，股份数量增加，每股对应授予价格及公允价值均减少，股改后授予价格1.94元/股对应股改前授予价格3.88元/注册资本，股改后公允价值11.06元/股对应股改前公允价值22.12元/注册资本。

注2：2022年10月实际控制人回购张志立财产份额，回购金额为194万元（回购价格1.94元/股，回购数量为100万股），2022年该部分财产份额授予给赵亮、陈学鑫等12人，授予金额为500万元（授予价格5/股，授予数量为100万股），实际控制人获得差额部分306万元确认为股份支付费用。

③摩勤智能和珠海睿宸的股份支付的具体测算过程

根据发行人股份支付金额测算表及发行人出具的说明，报告期内，摩勤智能和珠海睿宸的股份支付金额的具体测算过程如下：

项目	转让数量（万股）	转让价格（元/股）	公允价值（元/股）	股份支付金额（万元）	授予/摊销开始时间	摊销结束时间	确认股份支付费用金额（万元）		
							2020年	2021年	2022年
摩勤智能股份支付	80.00	17.70	22.12	353.91	2020.9	--	353.91	--	--
珠海睿宸股份支付	10.00	17.70	22.12	44.24	2020.9	--	44.24	--	--
合计	**--**	**--**	**--**	**398.15**	**--**	**--**	**398.15**	**--**	**--**

根据《员工持股管理办法》的约定：“A 类持股员工所持合伙企业的财产份额自 2019 年 9 月 30 日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则）、B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则），在持股员工不存在本办法第 4.4 条规定的情形下而离职的，执行事务合伙人有权要求持股员工向执行事务合伙人或其指定的第三方转让持股员工所持有的财产份额”，发行人对员工的股权激励存在等待期、服务期的约定。由于上市后的回购价格为市场公允价格，因此等待期（服务期）为授予日至发行人上市之日。根据创业板审核历史经验数据以并结合公司实际情况，发行人预计 2023 年 12 月 31 日左右完成挂牌上市。因此，发行人对于存在服务期约定的员工股份支付在授予日至 2023 年 12 月 31 日与股份支付授予满三年孰晚的日期之间进行分摊。

对于授予给实际控制人及其一致行动人、摩勤智能和珠海睿宸的股份支付，不存在服务期约定，系授予后立即可行权的股份支付，发行人于授予时一次性确认股份支付费用。

综上，报告期内发行人确认股份支付费用金额分别为 2,392.97 万元、1,576.91 万元和 682.81 万元。

（二）报告期内员工持股平台内部股权变动情况、增资或股权转让价格、定价依据、对应持有发行人股权价格，股权激励是否存在等待期、服务期、离职限制、业绩要求等，股份支付会计处理是否合规；员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形，以及离职员工的股份支付处理情况。

1. 报告期内持股平台的股权变动相关情况

经本所经办律师核查，报告期内，发行人员工持股平台艾鑫投资、艾鑫成长

内部股权变动情况、增资或股权转让价格、定价依据、对应取得发行人股权价格具体如下：

（1）艾鑫投资

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
2020.3.23	财产份额转让	郑国荣分别以7.76万元、7.76万元、7.76万元、3.88万元、3.88万元、5.432万元的价格向李水华、刘慧妍、许冰坤、罗志平、李吉利、钟锦娣转让均已实缴的财产份额3.3万元、3.3万元、3.3万元、1.65万元、1.65万元、2.31万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	3.88
2020.3.30	财产份额转让	吴俊强因离职，以93.12万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额39.6万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	3.88
2020.5.13	财产份额转让	鲁剑因离职，以11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额4.95万元		3.88
		李迎新根据公司激励安排以77.6万元向外部顾问张轶凡转让均已实缴的财产份额33万元	结合公司激励安排，比照同期员工激励价格定价	3.88
2020.8.21	财产份额转让	郑国荣分别以19.4万元、11.64万元、7.76万元、31.04万元的价格向何建峰、刘永升、刘永辉、赵东伟转让均已实缴的财产份额8.25万元、4.95万元、3.3万元、13.2万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	3.88
2020.10.16	财产份额转让	曾庆才因离职，以19.8万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额19.8万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	1.65
2020.12.15	财产份额转让	何建峰因离职，以19.4万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额8.25万元		1.94
2021.3.19	财产份额转让	刘永辉因离职，以7.76万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额3.3万元		1.94
2021.8.4	财产份额转让	李吉利、钟锦娣因离职，分别以11.64万元、19.4万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额4.95万元、8.25万元		1.94
2021.12.15	财产份额转让	郑国荣分别以60万元、20万元的价格向魏东、刘强转让均已实缴的财产份额9.9万元、3.3万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	5.00
2022.10.20	财产份额转让	郑国荣分别以10万元、25万元的价格向赵亮、沈菁转让均已实缴的财产份额1.65万元、4.125万元	发行人在净资产价格基础上结合激	5.00

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
			励目的确定	

（2）艾鑫成长

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
2020.4.1	财产份额转让	李卫东均以1元的价格分别向刘敏超、顾芳蕾、吴华庆、章雯娟、谢娟、刘静静、成记梅、刘秀琴、赵彖宇、晁梓巍、欧尘、陈炳荣、黄英、龙毅、王润、朱盉俭、周克东、沈志清、吴礼杰、高伟肖、邢宁、文祖来、罗兵、王席磊、李凯、刘志发、叶国森、陈洪、吕振转让均实缴1元的财产份额38.8万元、7.76万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、19.4万元、19.4万元、19.4万元、19.4万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、11.64万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、11.64万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、7.76万元、15.52万元、11.64万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	3.88
2020.8.19	财产份额转让	李卫东以1元的价格向苏州讯腾转让财产份额195万元（其中实缴1元）；		3.88
		孙卫东由于认购资金不足需退还部分份额，以1元的价格向李卫东转让财产份额58.2万元（其中实缴1元）	按实际出资额定价	
2020.10.14	财产份额转让	黄英因离职，以11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额11.64万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	3.88
2020.12.16	财产份额转让	陈炳荣、孙卫东因离职，分别以11.64万元、58.2万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额11.64万元、58.2万元		1.94
2021.3.29	财产份额转让	陈洪、吕振、袁阳因离职，分别以38.8万元、23.28万元、11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额38.8万元、23.28万元、11.64万元		1.94
2021.4.19	财产份额转让	沈志清因离职，以11.64万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产		1.94

工商登记时间	变动类型	变动详情及价格	定价依据	对应取得发行人股权/股份价格（元/注册资本、股）
		份额11.64万元		
2021.7.29	财产份额转让	王雷鸣因离职，以38.8万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额38.8万元		1.94
2022.9.15	财产份额转让	因张志立离职，苏州讯腾以195万元的价格向郑国荣转让均已实缴的财产份额195万元	结合离职情形，根据《员工持股管理办法》并经双方协商确定	1.94
2022.10.14	财产份额转让	郑国荣分别以60万元、50万元、60万元、30万元、20万元、30万元、45万元、50万元、60万元、60万元的价格向陈学鑫、江志伟、曹利锋、胡平、余海涛、李文斌、林庄、向永坤、林木喜、唐宏开转让均已实缴的财产份额23.28万元、19.4万元、23.28万元、11.64万元、7.76万元、11.64万元、17.46万元、19.4万元、23.28万元、23.28万元	发行人在净资产价格基础上结合激励目的确定	5.00

2. 股权激励是否存在等待期、服务期、离职限制、业绩要求等

发行人对员工的股权激励存在等待期、服务期，不存在业绩要求，不存在离职限制，但员工离职的，员工应按照《员工持股管理办法》将所持激励财产份额转让给执行事务合伙人或其指定的第三方。具体如下：

根据《员工持股管理办法》的约定：

“4.1 2019 年 6 月前取得深圳市艾鑫投资合伙企业（有限合伙）财产份额的持股员工，为 A 类持股员工；除前述持股员工外的其他持股员工为 B 类持股员工。

.....

4.3 A 类持股员工所持合伙企业的财产份额自 2019 年 9 月 30 日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则）、B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则），在持股员工不存在本办法第 4.4 条规定的情形下而离职的，执行事务合伙人有权要求持股员工向执行事务合伙人或其指定的第三方转让持股员工所持有的财产份额，转让价格为：（1）上市前：1）A 类持股员工持有的该财产份额所对应的公司的净资

产值（以该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工转让该等财产份额时当年度其取得的分红（如有）；2）B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内，转让价格为该持股员工入伙合伙企业的实际出资额减扣持股期间取得的分红款（如有）；B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起满 3 年的，价格为 B 类持股员工持有的该财产份额所对应的公司的净资产值（以该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工转让该等财产份额时当年度其取得的分红（如有）；（2）上市后未解禁（即相关规定及合伙企业、持股员工上市前向监管机构承诺的股份锁定期尚未届满），持股员工所持有的标的股权的市值（按照转让财产份额之日公司股份的收盘价及前二十个交易日公司股份的收盘价，以孰低者为准）。

执行事务合伙人按照本条规定提出回购要求时，该等持股员工应当按照执行事务合伙人要求的期限配合执行事务合伙人完成该等回购事宜。

4.4 自 A 类持股员工所持合伙企业的财产份额自 2019 年 9 月 30 日起、B 类持股员工所持合伙企业的财产份额自其持股之日起 3 年内或公司上市后 12 个月内（以孰晚为原则），持股员工若发生以下情形之一者，执行事务合伙人有权要求持股员工在出现该等情形后（若出现该等情形时持股员工尚需遵守在公司上市时按照监管部门的要求所作出的锁定承诺以及存在其他不适宜减持股票情形的，自锁定期满及不适宜减持股票情形消除后再行办理相关工商变更手续）按照执行事务合伙人要求的期限将其持有的合伙企业财产份额一次性转让给执行事务合伙人或执行事务合伙人指定的第三方：

4.4.1 严重违反适用于公司的任何法律、法规或公司章程；

4.4.2 从事任何违法行为，且受到影响履职的行政处罚，或者遭受刑事处罚；

4.4.3 因严重违反《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律、行政法规或其与公司签订的劳动合同、向公司作出的承诺以及公司的规章制度，被公司解除劳动合同的；

4.4.4 违反公司任何规章制度并给公司的财产、声誉或其他员工或董事造成损失、损害或伤害；

4.4.5 公司董事会认定的其他严重违反公司有关规定或严重损害公司利益的情形；

4.4.6 持股员工应将所持财产份额转让予执行事务合伙人或执行事务合伙人指定的第三方，除双方另行约定，发生本条约定的前述情形，则持股员工在合伙企业的财产份额转让价格为：上市前：（1）该持股员工入伙合伙企业的实际出资额减扣持股期间取得的分红款（如有）；（2）该财产份额所对应的公司的净资产值（以持股员工因发生前述规定情形而被执行事务合伙人要求转让财产份额/退伙之日该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工发生前述规定情形当年度取得的分红（如有）。前述两个价格，以孰低者为准。上市后：（1）该持股员工入伙合伙企业的实际出资额减扣持股期间取得的分红款（如有）；（2）该财产份额所对应的公司的净资产值（以持股员工因发生前述规定情形而被执行事务合伙人要求转让财产份额/退伙之日该等财产份额转让时公司上一年度经审计的合并财务报表为准）扣减持股员工发生前述规定情形当年度取得的分红（如有）；（3）持股员工持有标的股权所对应的公司股份的市值（按照持股员工因发生前述规定情形而被执行事务合伙人要求转让财产份额/退伙之日公司股份的收盘价为准）。前述三个价格，以孰低者为准。”

3. 股份支付会计处理是否合规

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》以及财政部发布的股份支付准则应用案例，对于以权益结算的股份支付，发行人按照以下原则处理：

（1）授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

发行人根据股权激励方案，对于不存在服务期或隐形服务期的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；对于存在服务期或隐形服务期的股份支付，在服务期内分摊计入成本或费用，相应增加

资本公积，具体过程详见本补充法律意见“二、《二轮审核问询函》问题 3：关于股权激励”之“2. 按照《首发业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》问题 26 的要求说明股份支付对应的公允价格和确定依据，报告期各期股份支付金额的具体测算过程。”部分所述，发行人对于股份支付的处理符合企业会计准则的相关规定。

4. 员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形，以及离职员工的股份支付处理情况

（1）员工入股的资金来源，是否存在向控股股东及实际控制人拆借的情形

根据激励员工出具的确认函并经本所经办律师核查，报告期内，发行人通过艾鑫投资、艾鑫成长两个合伙平台间接持股的方式实施股权激励，艾鑫投资、艾鑫成长中员工入股的资金来源于自有或自筹的合法资金，不存在向发行人控股股东及实际控制人拆借的情形。

（2）离职员工的股份支付处理情况

发行人参与股权激励的员工离职时，离职员工根据《员工持股管理办法》等相关约定将其持有的财产份额转让给持股平台执行事务合伙人，即发行人实际控制人，该部分合伙份额对应的股权激励原分摊金额冲回；

2020 年 1 月至 2022 年 12 月，持股平台内合计有 16 名员工离职，该等员工离职时已根据《员工持股管理办法》等相关约定将其所持财产份额转让给发行人实际控制人。

综上，本所经办律师认为，发行人对员工的股权激励存在等待期、服务期，不存在离职限制和业绩要求，发行人对于股份支付的处理符合企业会计准则的相关规定；员工入股的资金来源于自有或自筹的合法资金，不存在向发行人控股股东及实际控制人拆借的情形。

（三）授予邢秋君、张轶凡和李迎新股份的时间及价格，并结合三人的基本情况、作为发行人顾问的具体工作内容、为发行人提供服务等说明对其实施股权激励的原因，三人是否与发行人及其关联方、客户、供应商等存在其他利益关系。

本所经办律师已在《补充法律意见（三）》之“二、《二轮审核问询函》问题 3：关于股权激励”部分对本问询问题进行回复。截至本补充法律意见出具之日，本问询问题的回复内容未发生变化。

（四）摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因，是否存在股权代持或其他利益往来，同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付的原因，是否符合《企业会计准则》的规定。

1．摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因，是否存在股权代持或其他利益往来

（1）摩勤智能、珠海睿宸入低价入股发行人的原因

根据相关股东入股发行人时签署的股权转让协议、增资协议，及本所经办律师对相关股东的访谈，2020 年 9 月摩勤智能、珠海睿宸增资系因为看好行业前景及发行人未来发展，增资价格系在综合考虑发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，按照投前估值 8 亿元定价，取得价格与同批次增资入股的其他投资者价格一致。

同时，摩勤智能、珠海睿宸通过股权转让方式取得的发行人部分股权，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础有所折减，按 2020 年 9 月 C 轮增资价格（22.12 元/股）的 80%计算。

（2）同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股发行人的原因

2022 年 6 月 21 日，小米长江基金与同创财金、上银国发、燃点贰号分别签署股份转让协议，合计向前述主体转让所持发行人 5.93%的股份。本次股份转让的情况具体如下：

转让方	受让方	对应股份（万股）	对应股权比例	转让金额（万元）	每股价格（元/股）
小米长江基金	同创财金	250	2.92%	3,000	12
	上银国发	150	1.75%	1,800	12
	燃点贰号	108	1.26%	1,296	12

本次股份转让主要系小米长江基金入股至本次股份转让时已经取得了一定的投资收益，及其内部需调整投资项目相关安排，同时上银国发、燃点贰号、同创财金均看好发行人的未来发展前景，故进行了本次股份转让；上银国发、燃点贰号、同创财金受让股份价格为 12 元/股，对应的市盈率为 19.39 倍，鉴于本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致，故本次股份转让的价格在前次增资价格的基础上进行适当折减，本次股份转让的价格具有公允性，不存在异常的情况。

（3）是否存在股权代持或其他利益往来

根据发行人提供的股权/股份转让协议、股东会/股东大会决议、股权/股份转让价款支付凭证、发行人出具的书面说明、相关股东出具的确认函并经本所经办律师对相关股东进行访谈，摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号通过股权转让方式受让发行人股权均为转受让方的真实意思表示，不存在股权代持和其他利益往来。

2．同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付的原因，是否符合《企业会计准则》的规定

《企业会计准则第 11 号－－股份支付》规定，“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易”；根据《监管规则适用指引——发行类第 5 号》第 5-1 条之“一、具体适用情形”相关规定，发行人向职工（含持股平台）、顾问、客户、供应商及其他利益相关方等新增股份，以及主要股东及其关联方向职工（含持股平台）、客户、供应商及其他利益相关方等转让股份，发行人应根据重要性水平，依据实质重于形式原则，对相关协议、交易安排及实际执行情况进行综合判断，并进行相应会计处理。

根据发行人出具的书面说明，摩勤智能、珠海睿宸受让实际控制人郑国荣及其一致行动人黄开锬的股权确认股份支付，而同创财金、上银国发及燃点贰号受让小米长江基金未确认股份支付的原因具体如下：

（1）两次股权/股份转让的股权/股份来源不一致

2020 年 9 月，摩勤智能、珠海睿宸受让的股权来源于实际控制人郑国荣及实际控制人一致行动人黄开锬；2022 年 6 月，同创财金、上银国发及燃点贰号受让小米长江基金的股份为外部投资者之间的转让，不涉及实际控制人、实际控制人的一致行动人的股份，该股份转让系完全市场化行为。

（2）两次股权/股份转让的受让方与发行人客户的关系不同

2020年9月，发行人股权转让的受让方摩勤智能为华勤技术的全资子公司、珠海睿宸为闻泰科技的实际控制人张学政控制的闻天下科技集团有限公司担任有限合伙人的企业；2022 年 6 月，发行人股份转让受让方同创财金、上银国发及燃点贰号为纯财务投资者，不涉及发行人客户或其关联方。

基于以上两点，发行人出于谨慎性考虑，针对 2020 年 9 月股权转让行为确认了股份支付费用；由于 2022 年 6 月股份转让的转让方小米长江基金非发行人控股股东，受让方同创财金、上银国发及燃点贰号也非发行人员工、客户、供应商及其他利益相关方等，发行人也未获取其提供服务，因此同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股不构成股份支付；上述处理具有合理性，符合《企业会计准则》的规定。

综上，本所经办律师认为，结合转让方的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方郑国荣及黄开锬自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，摩勤智能、珠海睿宸通过股权转让方式取得发行人部分股权的价格，较其同时期对发行人进行增资的价格有所折减，具有公允性；同创财金、上银国发及燃点贰号受让发行人股份的时间与前次增资的时间间隔不长且本次股份转让中受让方和前次增资的增资方享有的特殊权利义务不一致，故该等股东取得发行人股份的价格在前次增资价格的基础上进行适当折减，具有公允性；摩勤智能、珠海睿宸、同创财金、上银国发及燃点贰号通过股权转让方式受让发行人股权均为转受让方的真实意思表示，不存在股权代持和其他利益往来；同创财金、上银国发及燃点贰号低价入股未确认股份支付符合《企业会计准则》的规定。

本补充法律意见正本一式叁份，经本所盖章并经单位负责人及经办律师签字后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒律师事务所关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见（四）》之签署页）

北京德恒律师事务所

负责人：

王 丽

经办律师：

唐永生

经办律师：

陈红雨

经办律师：

欧阳婧娴

经办律师：

黎 蕊

2023 年 4 月 7 日