

競天公誠律師事務所
JINGTIAN & GONGCHENG

北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 34 层邮政编码 100025
电话：（86-10）5809-1000 传真：（86-10）5809-1100

北京市竞天公诚律师事务所

关于

宁波精达成形装备股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产

并募集配套资金暨关联交易的

法律意见书

二〇二四年十月

目录

前言.....	3
释义.....	5
正文.....	8
一、本次交易方案.....	8
二、本次交易相关各方的主体资格.....	17
三、本次交易不构成重大资产重组及重组上市.....	26
四、本次交易的批准和授权.....	27
五、本次交易的相关协议.....	28
六、本次交易的标的资产.....	30
七、本次交易涉及的债权债务处理及员工安置.....	65
八、本次交易涉及的关联交易和同业竞争.....	65
九、本次交易的信息披露.....	74
十、本次交易的实质条件.....	75
十一、本次交易的证券服务机构及其资格.....	82
十二、内幕信息知情人登记制度的制定和执行情况.....	83
十三、结论意见.....	84
附件：无锡微研及其控股子公司拥有的主要专利权.....	1

前言

致：宁波精达成形装备股份有限公司

北京市竞天公诚律师事务所（以下简称“本所”）是一家在中华人民共和国（以下简称“中国”，仅为本法律意见书之目的，指中国大陆，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）取得中国法律执业资格的律师事务所。根据宁波精达成形装备股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“宁波精达”）与本所签订的《专项法律顾问协议》，本所在宁波精达发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）事项中担任公司的专项法律顾问。

根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》等法律、法规和中国证券监督管理委员会的有关规定（以下简称“法律、法规和规范性文件”），按照《中华人民共和国证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》的要求及律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，就本次交易相关事宜，本所谨出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所特作如下声明：

1、宁波精达及相关方向本所保证已向本所提供为出具本法律意见书所要求其提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、口头证言、确认函或证明，一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，且足以信赖。

2、宁波精达及相关方向本所保证其提供给本所的文件和材料是真实的、准确的、完整的、有效的，并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处，且文件材料为副本或复印件的，其均与正本或原件一致，亦无任何隐瞒、虚假和重大遗漏；其所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，签署文件的主体均具有签署文件的权利能力和行为能力，并已履行该等签署和盖章所需的法律程序，获得合法授权；所有口头陈述和说明均与事实一致。

3、本所仅就公司本次交易有关的法律问题发表意见，且依据本法律意见书出具之日以前已经发生或存在的事实和中国现行有效的法律、法规的有关规定

发表法律意见。本所不对会计、审计、资产评估、财务分析、投资决策、业务发展等法律之外的专业事项和报告发表意见。本法律意见书中对有关财务报表、审计报告或业务报告中某些数据和结论的引述，并不表明本所对这些数据、结论的真实性、准确性和完整性做出任何明示或默示的保证。对于该等数据、报告及其结论等内容，本所及本所律师并不具备核查和做出评价的适当资格。

4、本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书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，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。对于为出具本法律意见书无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、宁波精达及其相关人士出具的证明文件、口头证言或专业意见出具本法律意见书。

5、本所不对有关法律、行政法规、规章或政策的变化或者调整做出任何预测，也不会据此做出任何意见或者建议。

6、本所同意将本法律意见书作为公司本次交易必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并愿意承担相应的法律责任。

7、本所同意公司部分或全部在其关于本次交易申请文件及其他材料中自行引用或按相关证券监管机构审核要求引用本法律意见书的内容，但不得因引用而导致法律上歧义或曲解。

8、本法律意见书仅供本次交易之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途或由任何其他人士予以引用和依赖。

释义

在本法律意见书中，除上下文另有说明外，下列词语具有以下含义：

简称	含义
公司、上市公司、宁波精达	宁波精达成形装备股份有限公司
成形控股	宁波成形控股有限公司
通商集团	宁波通商控股集团有限公司
无锡微研、目标公司、标的公司	无锡微研股份有限公司（原名称“无锡微研有限公司”）
日本微研	日本微研有限公司
锡洲国际	锡洲国际有限公司
无锡索源	无锡索源电子科技有限公司
高昇投资	高昇投资有限公司（Wealth Fusion Investments Limited）
微研和兴	无锡微研和兴投资合伙企业（有限合伙）
无锡海明达	无锡海明达投资有限公司
精微机械	无锡微研精微机械技术有限公司
微研精密	微研精密株式会社（株式会社マイクロケンプレシジョン）
微研技术	微研技术开发株式会社（微研技術開発株式会社）
微研控股	微研控股有限公司（Micro Research Holdings, Inc.）
美国微研	美国微研有限公司（Micro Research Americas, LLC）
欧洲微研	欧洲微研有限公司（Micro Research Europe Research Institute S.R.L.）
微研新能源	无锡微研新能源科技有限公司
交易对方、业绩承诺方	高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇
本次重组、本次交易	宁波精达向高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇发行股份及支付现金购买其持有的无锡微研的 100%股份，向控股股东成形控股发行股份募集配套资金
本次发行股份及支付现金购买资产、本次收购	宁波精达向高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇发行股份及支付现金购买其持有的无锡微研的 100%股

简称	含义
	份
本次募集配套资金	宁波精达向控股股东成形控股发行股份募集配套资金
报告期	2022年、2023年及2024年1-4月
民生证券、独立财务顾问	民生证券股份有限公司
信永中和、审计机构	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
金证评估、评估机构	金证（上海）资产评估有限公司
竞天公诚、本所	北京市竞天公诚律师事务所
日本法律意见书	长岛·大野·常松律师事务所就微研精密和微研技术出具的法律尽职调查报告
美国法律意见书	Dinsmore & Shohl LLP 就微研控股和美国微研出具的法律意见书、尽职调查报告
意大利法律意见书	Studio Legale Zaglio Orizio Braga e Associati 就欧洲微研出具的法律意见书
BVI 法律意见书	Ogier 就高昇投资出具的尽职调查报告
境外法律意见书	日本法律意见书、美国法律意见书、意大利法律意见书的合称
《重组报告书》	《宁波精达成形装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
《审计报告》	信永中和出具的《无锡微研股份有限公司 2024 年 1-4 月、2023 年度、2022 年度审计报告》（编号：XYZH/2024NJAA2B0136）
《资产评估报告》	金证评估出具的《宁波精达成形装备股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产所涉及的无锡微研股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（编号：金证评报字[2024]第 0336 号）
《发行股份及支付现金购买资产框架协议》	宁波精达与高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇签署的《关于无锡微研股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产框架协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议》	宁波精达与高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇、蔡星海签署的《关于无锡微研股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》
《业绩承诺及补偿协议》	宁波精达与高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇、蔡星海签署的《关于无锡微研股份有限公司之业绩承诺及补偿协议》
《股份认购协议》	宁波精达与成形控股签署的《关于宁波精达成形装备股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议》
《股份认购协议之补充协议》	宁波精达成形装备股份有限公司与成形控股签署的《关于宁波精达成形装备股份有限公司非公开发行股票之股份认购协

简称	含义
	议>之补充协议》
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行注册管理办法》	《上市公司证券发行注册管理办法》
《监管指引第9号》	《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》
《股票上市规则》	《上海证券交易所股票上市规则》
宁波市国资委	宁波市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	中国证券监督管理委员会
上交所	上海证券交易所
无锡市发改委	无锡市发展和改革委员会
A股	在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
元	人民币元，中国的法定流通货币

本法律意见书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因所致。

正文

一、本次交易方案

根据宁波精达第五届董事会第八次会议、第五届董事会第十二次会议决议、《重组报告书》及本次交易相关协议等文件，本次交易方案的主要内容如下：

（一）本次交易方案概述

本次交易方案由以下两部分组成：

1、发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟向交易对方以发行股份及支付现金的方式购买其所持有的无锡微研 100%股份，以股份和现金支付交易对价的比例均为 50%。

2、募集配套资金

上市公司拟向控股股东成形控股发行 A 股股票募集配套资金，募集配套资金总额为 18,000 万元，不超过本次发行股份及支付现金购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%。最终的发行数量及价格按照证券监管机构的相关规定确定。

本次交易中，发行股份及支付现金购买资产为募集配套资金的前提，但发行股份及支付现金购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否或是否足额募集不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

（二）本次发行股份及支付现金购买资产具体方案

1、交易标的和交易对方

上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买交易对方高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇合计持有的无锡微研 100%股份。

2、交易价格及定价依据

标的资产的交易价格由本次交易双方参考符合《证券法》规定的资产评估机构出具评估报告协商确定。根据《资产评估报告》，截至评估基准日 2024 年 4 月 30 日，标的资产评估值为 36,200 万元，宁波精达与交易对方协商确定标的资产的交易价格为 36,000 万元（含税，下同）。

3、支付方式

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，对于本次交易的交易对价，上市公司通过发行股份的方式向蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇合计支付 18,000 万元的交易对价，通过支付现金的方式向高昇投资、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇合计支付 18,000 万元的交易对价。交易对方收取交易对价的金额及具体方式如下表所示：

单位：万元

序号	交易对方	通过股份方式收取的交易对价	通过现金方式收取的交易对价	总共收取的交易对价
1	高昇投资	-	15,451.29	15,451.29
2	蔡磊明	13,348.71	-	13,348.71
3	微研和兴	1,800.00	1,800.00	3,600.00
4	曹艳	1,641.69	154.71	1,796.40
5	谢欣沅	885.60	558.00	1,443.60
6	胡冠宇	324.00	36.00	360.00
	合计	18,000.00	18,000.00	36,000.00

4、发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份购买资产发行的股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元，上市地点为上交所。

5、发行对象及发行方式

本次发行股份将全部向特定对象发行，发行对象为蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇。

6、定价依据、定价基准日和发行价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份购买资产的股份发行价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为审议本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第五届董事会第八次会议决议公告日。上市公司本次发行股份购买资产的定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价的具体情况如下：

项目	交易均价（元/股）	交易均价的 80%（元/股）
----	-----------	----------------

前 20 个交易日	7.69	6.15
前 60 个交易日	7.27	5.81
前 120 个交易日	7.74	6.19

经宁波精达与交易对方友好协商，本次发行股份购买资产的股份发行价格确定为 6.16 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，最终发行价格尚需上交所审核通过并经中国证监会同意注册。

上市公司在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，若公司股份发生送股、资本公积金转增股本、配股、派息等除权、除息事项的，则发行价格按照以下公式进行调整：

$$\text{派息：} P1 = P0 - D$$

$$\text{送股或转增股本：} P1 = P0 \div (1 + N)$$

$$\text{增发新股或配股：} P1 = (P0 + A \times K) \div (1 + K)$$

$$\text{假设以上三项同时进行：} P1 = (P0 - D + A \times K) \div (1 + K + N)$$

其中 P0 为调整前的发行价格，N 为每股送股或转增股本数，K 为每股增发新股或配股数，A 为增发新股价或配股价，D 为每股派息，P1 为调整后的发行价格（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）。

宁波精达于 2024 年 5 月 31 日实施 2023 年度利润分配，以方案实施前的公司总股本 437,897,040 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.29 元（含税），本次发行股份购买资产的股份发行价格相应调整为 5.87 元/股。

7、发行数量

发行数量 = 本次交易中以发行股份方式向交易对方支付的交易对价金额 ÷ 发行价格。本次发行股份的股份数量应为整数并精确至个位（去尾）。交易对方自愿放弃不足 1 股的余数部分股份，该等余数部分股份对应的交易对价由上市公司自行计入资本公积或自行采取其他方式进行处理。

根据上述发行数量计算方式，并按照 5.87 元/股的发行价格计算，本次发行股份的情况如下：

序号	交易对方	通过股份方式收取的交易对价（万元）	发行股份数量（股）
1	高昇投资	-	-
2	蔡磊明	13,348.71	22,740,562
3	微研和兴	1,800.00	3,066,439

序号	交易对方	通过股份方式收取的交易对价（万元）	发行股份数量（股）
4	曹艳	1,641.69	2,796,746
5	谢欣沅	885.60	1,508,688
6	胡冠宇	324.00	551,959
合计		18,000.00	30,664,394

本次发行股份的发行数量以上市公司股东大会审议通过并经中国证监会予以注册的股份发行数量为准。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，则发行价格将按照相关规则作相应调整，发行数量亦将作相应调整。

8、锁定期安排

交易对方取得的本次发行股份自本次交易所涉股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在适用法律相关规定的前提下的转让不受此限制（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。

于前述锁定期届满之时，如交易对方因目标公司未能达到《业绩承诺及补偿协议》中约定的业绩承诺指标而导致交易对方需向上市公司履行业绩补偿、减值补偿义务且该等义务尚未履行完毕的，上述锁定期延长至补偿义务履行完毕之日。

锁定期内，交易对方取得的本次发行股份所派生的股份（如因上市公司送股、转增股本等原因新增取得的股份），亦需遵守上述锁定期的约定。若上述锁定承诺与中国证监会或上交所的最新监管意见不符，交易对方作出的股份锁定承诺将根据最新规定或监管意见进行相应调整。

前述锁定期届满后，相关股份的转让和交易将按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

9、过渡期间损益安排

自评估基准日（不含当日）起至标的资产交割日（含当日）止为过渡期间。过渡期间内，标的资产运营所产生收益或因其他原因增加的净资产，归上市公司享有；若标的资产运营所产生亏损或因其他原因减少的净资产，则由交易对方以现金方式向上市公司补偿。

10、滚存未分配利润的安排

本次发行股份购买资产完成前滚存的未分配利润，不在交割日前分配，由本次收购完成后的目标公司股东享有。

11、业绩承诺与补偿安排

11.1 业绩承诺方

根据《业绩承诺及补偿协议》，本次发行股份及支付现金购买资产由高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇作为业绩承诺方，对目标公司业绩承诺期内的业绩进行承诺。

11.2 业绩承诺期

根据《业绩承诺及补偿协议》，业绩承诺期为2024年度、2025年度和2026年度。

11.3 业绩承诺目标

业绩承诺方确认并承诺，目标公司业绩承诺期2024年度、2025年度和2026年度的净利润（指合并报表范围扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润，下同）分别不低于3,610.00万元、3,830.00万元及3,970.00万元。各方同意，在业绩承诺期最后一个会计年度期末，由上市公司指定并聘请符合《证券法》规定的审计机构对目标公司业绩承诺期内累计实现净利润数及其与承诺净利润数总和的差额予以审核，并在最后一个会计年度结束之日起4个月内出具审核报告，目标公司业绩承诺期内的实际净利润数以审核报告为准。

11.4 业绩承诺补偿

在业绩承诺期满后，如目标公司业绩承诺期内的累计实现净利润低于承诺净利润总和的90%，则业绩承诺方须按照《业绩承诺及补偿协议》的相关约定向上市公司支付业绩承诺补偿。

业绩承诺期内的补偿计算方式如下：

业绩承诺应补偿金额 = [（承诺净利润总和 - 累计实现净利润） ÷ 承诺净利润总和 × 100%] × 交易对方已获得的交易对价金额。

上述已获得的交易对价金额包括以股份和现金等形式获得的交易对价。

11.5 减值测试

在业绩承诺期最后一个会计年度结束后4个月内，由上市公司指定并聘请符合《证券法》规定的审计机构对目标公司进行减值测试，并出具减值测试报

告（减值测试报告采取的估值方法应与标的资产评估报告保持一致）。在业绩承诺期满后，如 $[(\text{目标公司期末减值额} \times \text{拟转让的股份比例} 100\%)] - \text{业绩承诺方已补偿金额} > 0$ ，则就该等差额部分，业绩承诺方仍需向上市公司另行支付补偿金额，即减值测试应补偿金额。

11.6 补偿金额的计算

根据《业绩承诺及补偿协议》，上市公司有权优先以尚未支付的交易对价或应付交易对方的任何款项抵销业绩承诺方的补偿金额，不足部分业绩承诺方仍应继续补偿。对于业绩承诺方应当支付的业绩承诺补偿、减值测试补偿，交易对方应当按照《发行股份及支付现金购买资产协议》签订之日其于目标公司的持股比例分别承担，交易对方应当先以本次收购中取得的上市公司股份进行补偿；交易对方所取得的全部股份不足以补偿的，或者交易对方取得的交易对价全部为现金的，再以现金方式进行补偿。

在审计机构出具审核报告或减值测试报告后，由上市公司计算交易对方应补偿的股份数量，并召开股东大会审议该等补偿股份回购事项。如上市公司股东大会审议通过的，上市公司将以 1 元的总价回购该等补偿股份并按照有关法律规定予以注销，交易对方应在接到上市公司通知之日起 10 个工作日内将该等补偿股份转让给上市公司并配合办理相关手续；如上市公司股东大会未审议通过的，交易对方自愿将其应补偿的股份无偿赠予给上市公司该次股东大会股权登记日在册的除交易对方之外的其他全体股东，其他全体股东按其持有的上市公司股份数量占前述股权登记日除交易对方持有的股份数之外的上市公司总股本的比例获赠股份，所产生税费由获赠方承担。交易对方应在接到上市公司通知之日起 10 个工作日内完成上述股份赠予并配合办理相关手续。自交易对方应补偿的股份数量确定之日起至该等股份注销前或被赠与其他股东前，交易对方承诺放弃该等股份所对应的表决权。依据下述公式确定交易对方应补偿的股份数量：

交易对方应补偿的股份数量 = 应补偿金额 ÷ 本次收购中上市公司向交易对方发行股份的价格。

上述应补偿金额包括业绩承诺应补偿金额及减值测试应补偿金额。本次收购中上市公司向交易对方发行股份的价格按照《发行股份及支付现金购买资产

协议》约定的发行价格条款执行，并以中国证监会最终同意注册的价格为准。若计算的应补偿股份数量出现小数的情况，则应当舍去小数取整数，对不足 1 股的部分由交易对方以现金方式支付。

11.7 补偿股份数量的调整

如果在上市公司向交易对方发行的股份上市后至业绩承诺方完成业绩承诺补偿、减值测试补偿前，上市公司发生送股、资本公积金转增股本、配股等除权事项导致交易对方持有的上市公司股份数发生变化的，则交易对方应补偿的股份数量调整为：应补偿的股份数量（调整后）=应补偿的股份数量（调整前）×（1+转增或送股比例）。如上市公司在业绩承诺期实施多次除权事项的，则交易对方应补偿的股份数量需按照上述公式依次进行调整。

如果在上市公司向交易对方发行的股份上市后至业绩承诺方完成业绩承诺补偿、减值测试补偿前，上市公司在业绩承诺期内实施现金分配的，交易对方应将按照上述公式计算的应补偿股份在业绩承诺期内累计获得的现金分红收益全部返还给上市公司。返还金额不作为已补偿金额，交易对方应在收到上市公司通知之日起 10 个工作日内完成返还。

如交易对方以股份方式仍不足以支付补偿金额的，就该等不足的部分，交易对方应当按照《发行股份及支付现金购买资产协议》签订之日其于目标公司的持股比例，在收到上市公司通知之日起 10 个工作日内以现金方式向上市公司进行补偿。

业绩承诺方支付的业绩承诺、减值测试补偿金额的总额（仅限于本金金额，不包括因业绩承诺方违约而需承担的违约金及/或其他赔偿责任）上限不超过交易对方从本次收购所获全部交易对价的税后金额。业绩承诺方用于业绩承诺补偿和减值测试补偿的股份累计数量上限为业绩承诺方因本次发行股份购买资产而获得的股份对价总数。

对于业绩承诺方应当支付的业绩承诺补偿、减值测试补偿、应当返还的现金分红（税后金额）以及根据协议约定应补足的亏损、应支付的违约金、应赔偿的损失、上市公司实现协议项下权利而发生的费用（包括但不限于仲裁费、诉讼费、执行费、财产保全费、评估费、律师费、差旅费等）等全部款项，蔡星海对高昇投资的款项支付承担连带责任。

12、股份质押安排

为担保交易对方的业绩补偿义务，交易对方取得的本次发行股份在登记至交易对方之日起 5 个工作日内，交易对方应当配合上市公司办理该等股份质押于上市公司指定方的相关手续，质押期间为质押登记之日起至业绩承诺期满，业绩承诺方完成全部业绩承诺，或者完成业绩承诺补偿、减值测试补偿之日（以孰晚之日为准）止。上述质押期间届满，上市公司及其交易对方确认不存在未履行完毕的业绩承诺补偿、减值测试补偿后 5 个工作日内，上市公司与其指定方应及时配合交易对方办理剩余股份的解除质押登记手续。

（三）本次募集配套资金具体方案

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次募集配套资金的股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，上市地点为上交所。

2、发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为上市公司控股股东成形控股。

3、定价依据、定价基准日和发行价格

根据《上市公司证券发行注册管理办法》的相关规定：“上市公司向特定对象发行股票，发行价格应当不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之八十。

前款所称‘定价基准日’，是指计算发行底价的基准日。向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日。上市公司应当以不低于发行底价的价格发行股票。

上市公司董事会决议提前确定全部发行对象，且发行对象属于下列情形之一的，定价基准日可以为关于本次发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日或者发行期首日：

- （一）上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；
- （二）通过认购本次发行的股票取得上市公司实际控制权的投资者；
- （三）董事会拟引入的境内外战略投资者。”

本次募集配套资金的发行对象为上市公司控股股东，定价基准日为本次发行股票的董事会决议公告日，即上市公司第五届董事会第八次会议决议公告日。

上市公司本次募集配套资金的定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的具体情况如下：

项目	交易均价（元/股）	交易均价 80%（元/股）
定价基准日前 20 个交易日	7.69	6.15

本次募集配套资金的发行价格确定为 6.16 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，最终发行价格尚需上交所审核通过并经中国证监会同意注册。

上市公司在本次募集配套资金的定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次募集配套资金的发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

宁波精达于 2024 年 5 月 31 日实施 2023 年度利润分配，以方案实施前的公司总股本 437,897,040 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.29 元（含税），本次募集配套资金的发行价格相应调整为 5.87 元/股。

4、发行规模及发行数量

本次募集配套资金 18,000.00 万元，不超过本次交易中以发行股份及支付现金方式购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%。

本次募集配套资金发行股票的数量为 30,664,395 股，系募集配套资金总额除以本次向特定对象发行股票的发行价格计算而得，不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，最终以经中国证监会予以注册的股份发行数量为准。

若本次募集配套资金定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行数量将随着发行价格的调整而相应调整。

5、锁定期安排

本次募集配套资金的发行对象成形控股所认购的上市公司股份，自上市之日起 36 个月内不得转让。

若后续相关法律、法规、证券监管部门规范性文件发生变更，则锁定期相应调整。在上述股份锁定期限内，成形控股所认购的本次发行股份因公司送股、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。成形控股因本次向特定对象发行股票募集配套资金所获得的公司股份在锁定期限届满后尚需遵守中国证监会和上交所的相关规定。

6、募集配套资金用途

本次募集配套资金拟用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费，具体如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金使用金额
支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费	18,000.00	18,000.00
合计	18,000.00	18,000.00

本次发行股份及现金支付购买资产不以本次募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金发行成功与否或是否足额募集不影响本次发行股份及现金支付购买资产的实施。如果募集配套资金出现未能实施或未能足额募集的情形，上市公司将通过自筹或其他形式予以解决。

7、滚存未分配利润安排

本次募集配套资金完成前上市公司的滚存未分配利润，由本次募集配套资金完成后的上市公司新老股东共享。

本所认为，本次交易方案的内容符合法律、法规和规范性文件以及宁波精达《公司章程》的规定，在取得本法律意见书所述的全部授权和批准后，依法可以实施。

二、本次交易相关各方的主体资格

本次交易的主体包括（1）本次发行股份及支付现金购买资产的交易各方，即标的资产购买方宁波精达与交易对方高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇，以及（2）本次募集配套资金的特定发行对象，即成形控股。

（一）宁波精达

1、宁波精达的基本情况

根据宁波市市场监督管理局于 2023 年 12 月 7 日核发的《营业执照》并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，宁波精达的基本情况如下表所示：

名称	宁波精达成形装备股份有限公司
统一社会信用代码	91330200742151748P

住所	浙江省宁波市江北投资创业园区
法定代表人	张旦
注册资本	43,789.704 万元
公司类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)
经营范围	换热器设备、精密成形压力机、自动化设备、机械设备、机械设备的原辅料、机械配件、模具的设计、研发、制造、加工、销售；实业投资；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物及技术除外；自有房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2002 年 8 月 15 日
营业期限	2002 年 8 月 15 日至无固定期限

注：宁波精达已于 2024 年 9 月 19 日注销 25,200 股限制性股票，尚未办理完毕工商登记手续，待工商登记手续办理完毕后，宁波精达注册资本将变更为 43,787.184 万元。

根据宁波精达 2024 年第三季度报告，截至 2024 年 9 月 30 日，宁波精达前十大股东情况如下表所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	成形控股	128,970,386	29.45
2	郑良才	24,739,904	5.65
3	宁波广达投资有限公司	21,978,364	5.02
4	浙江银万私募基金管理有限公司—银万全盈 11 号私募证券投资基金	21,512,960	4.91
5	宁波精微投资有限公司	19,358,380	4.42
6	郑功	12,730,309	2.91
7	狄文	3,262,120	0.74
8	陈忠灵	3,225,896	0.74
9	北京遵道资产管理有限公司—遵道资产—私募学院明星 7 号医疗私募基金	2,714,800	0.62
10	徐国荣	2,640,000	0.60

2、宁波精达的主要历史股权变动

（1）宁波精达的设立

根据宁波精达的工商档案，宁波精达前身为宁波精达机电科技有限公司（以下简称“精达有限”）。精达有限成立于 2002 年 8 月 15 日，于 2011 年 2 月整体变更为股份有限公司，宁波精达设立的主要过程如下：

2011 年 1 月 25 日，立信会计师事务所有限公司出具《审计报告》（信会师报字(2011)第 10272 号），截至 2010 年 12 月 31 日，精达有限的净资产为 167,077,090.17 元。2011 年 1 月 29 日，北京中企华资产评估有限责任公司出具《评估报告》（中企华评报字(2011)第 034 号），以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日，精达有限的净资产评估价值为 241,156,112.71 元。

2011 年 1 月 25 日，精达有限股东会通过决议，决定以截至 2010 年 12 月 31 日经立信会计师事务所有限公司审计的净资产 167,077,090.17 元为基础，折为股本 6,000 万元，余额 107,077,090.17 元计入资本公积，将公司整体变更为股份有限公司，精达有限原股东保持股权结构不变。

2011 年 2 月 12 日，宁波精达召开发起人会议暨第一次股东大会，审议通过了《股份有限公司筹备工作报告》《关于设立股份有限公司的报告》等与整体变更设立股份有限公司相关的议案。同日，宁波精达全体股东签署《宁波精达成形装备股份有限公司章程》。

2011 年 2 月 12 日，立信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信会师报字[2011]第 10424 号）验证确认，精达有限已于 2011 年 2 月 9 日，根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将精达有限截至 2010 年 12 月 31 日止经审计的净资产 167,077,090.17 元按 1:0.3591157 比例折合为变更后股份公司的注册资本 60,000,000.00 元，股份为 60,000,000 股，每股人民币 1 元，共计股本 60,000,000.00 元整，折股溢价 107,077,090.17 元计入资本公积。

2011 年 2 月 21 日，宁波精达取得了宁波市工商行政管理局就本次变更核发的《营业执照》（注册号：330200000071060）。

（2）2014 年首次公开发行股票并上市

经中国证监会《关于核准宁波精达成形装备股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2014]1064 号）核准，宁波精达向社会公开发行 2,000 万股人民币普通股股票，每股面值 1 元。宁波精达股票于 2014 年 11 月 11 日在

上交所上市，股票简称为“宁波精达”，证券代码为“603088”。

(3) 2018年资本公积金转增股本

2018年5月14日，宁波精达召开2017年年度股东大会，审议通过《公司2017年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，即以宁波精达2017年末总股本80,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.50元(含税)，共计派发现金红利12,000,000元(含税)，剩余未分配利润转入下一年度。同时以资本公积金向全体股东每10股转增4股，共计转增32,000,000股股份。

本次资本公积转增股本实施后，宁波精达的股份总数由80,000,000股变更为112,000,000股。

(4) 2019年资本公积金转增股本

2019年5月14日，宁波精达召开2018年年度股东大会，审议通过《公司2018年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，即以宁波精达2018年末总股本112,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.20元(含税)，共计派发现金红利35,840,000元(含税)，剩余未分配利润转入下一年度。同时以资本公积金向全体股东每10股转增4股，共计转增44,800,000股股份。

本次资本公积转增股本实施后，宁波精达的股份总数由112,000,000股变更为156,800,000股。

(5) 2020年资本公积金转增股本

2020年5月14日，宁波精达召开2019年年度股东大会，审议通过《公司2019年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，即以宁波精达实施2019年度分红派息股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.80元(含税)，共计派发现金红利59,584,000元(含税)；同时以资本公积金向全体股东每10股转增4股，共计转增62,720,000股股份。

本次资本公积转增股本实施后，宁波精达的股份总数由156,800,000股变更为219,520,000股。

(6) 2021年资本公积金转增股本、派送红股

2021年5月17日，宁波精达召开2020年年度股东大会，审议通过《公司2020年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，即以宁波精达实施2020年度分红派息股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利

4.50元(含税)，共计派发现金红利98,784,000元(含税)；以资本公积金向全体股东每10股转增1.5股，每10股派送红股2.5股，共计转增、送股87,808,000股股份。

本次资本公积转增、送股实施后，宁波精达的股份总数由219,520,000股变更为307,328,000股。

(7) 2022年资本公积金转增股本、派送红股

2022年5月16日，宁波精达召开2021年年度股东大会，审议通过《公司2021年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，即以宁波精达实施2021年度分红派息股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.80元(含税)，共计派发现金红利55,319,040元(含税)；以资本公积金向全体股东每10股转增2股，每10股派送红股2股，共计转增、送股122,931,200股股份。

本次资本公积转增、送股实施后，宁波精达的股份总数由307,328,000股变更为430,259,200股。

(8) 2022年授予限制性股票

2022年5月16日，宁波精达召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于公司<2022年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案>》等议案，同意实施2022年限制性股票激励计划。

2022年5月30日，宁波精达召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》及《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》等议案，同意以2022年5月30日为首次授予日，向符合条件的81名激励对象授予733.558万股限制性股票，授予价格为3.67元/股；同意以2022年5月30日为预留授予日，向符合条件的8名激励对象授予43.064万股限制性股票，授予价格为3.67元/股。

2022年7月14日，宁波精达完成首次授予和预留授予的限制性股票的登记。本次授予限制性股票后，宁波精达的股份总数由430,259,200股变更为438,025,420股。

(9) 实际控制人变更

2022年9月8日，宁波精达原实际控制人郑良才和郑功与通商集团签署

《郑良才、郑功与宁波通商控股集团有限公司关于宁波成形控股有限公司、宁波精达成形装备股份有限公司的股权转让协议》，郑良才和郑功向通商集团转让其持有的成形控股 100%股权，股权转让价款合计为 1,085,276,500 元。

2022 年 9 月 9 日，宁波市国资委出具《关于同意间接收购宁波精达成形装备股份有限公司部分股权的批复》（甬国资办[2022]30 号），同意通商集团以 1,085,276,500 元收购成形控股 100%股权。

本次交易完成后，公司控股股东仍为成形控股，公司实际控制人由郑良才和郑功变更为宁波市国资委。

（10）2023 年限制性股票回购注销

2023 年 7 月 19 日，宁波精达召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，激励计划中首次授予部分 2 名激励对象因个人原因已离职，同意公司回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票合计 128,380 股。

2023 年 9 月 28 日，上述 128,380 股股票注销完成，宁波精达的股份总数由 438,025,420 股变更为 437,897,040 股。

（11）2024 年限制性股票回购注销

2024 年 7 月 17 日，宁波精达召开第五届董事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，激励计划中首次授予部分 1 名激励对象因个人原因已离职，同意公司回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票合计 25,200 股。

2024 年 9 月 19 日，上述 25,200 股股票注销完成，宁波精达的股份总数由 437,897,040 股变更为 437,871,840 股。截至本法律意见书出具之日，本次股票回购注销尚未完成工商变更登记。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，宁波精达系依法设立并合法有效存续的股份有限公司，不存在根据法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定需要终止或解散的情形，具备参与本次交易的主体资格。

（二）本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方

1、高昇投资

根据无锡微研提供的资料及 BVI 法律意见书，高昇投资的基本情况如下表

所示：

中文名称	高昇投资有限公司
外文名称	Wealth Fusion Investments Limited
成立日期	2003年8月28日
法定股本	50,000 美元
公司编号	557897
股东	蔡星海持股 100%
董事	蔡星海（中国香港特别行政区永久居民）

根据 BVI 法律意见书，截至 BVI 法律意见书出具之日，高昇投资是一家在英属维尔京群岛注册成立并存续的公司。本所认为，高昇投资具备参与本次交易的主体资格。

2、微研和兴

根据无锡市滨湖区行政审批局于 2024 年 4 月 10 日核发的《营业执照》并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，微研和兴的基本情况如下表所示：

名称	无锡微研和兴投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320200MA1MR1TF68
住所	无锡市滨湖区胡埭工业园冬青路 19 号
执行事务合伙人	蔡磊明
注册资本	1,540 万元
企业类型	有限合伙企业
经营范围	利用自有资产对外投资。（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）
成立日期	2016 年 8 月 9 日
营业期限	长期

根据微研和兴提供的合伙协议和工商资料，截至本法律意见书出具之日，微研和兴的出资结构如下表所示：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔡磊明	普通合伙人	662.20	43.00

序号	合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
2	郭群	有限合伙人	107.80	7.00
3	李民	有限合伙人	107.80	7.00
4	邹新潮	有限合伙人	107.80	7.00
5	程邵梁	有限合伙人	61.60	4.00
6	展静军	有限合伙人	61.60	4.00
7	朱元华	有限合伙人	53.90	3.50
8	陈兆茂	有限合伙人	38.50	2.50
9	韩素梅	有限合伙人	38.50	2.50
10	张群	有限合伙人	38.50	2.50
11	徐翔	有限合伙人	30.80	2.00
12	陆晓	有限合伙人	30.80	2.00
13	钱大伟	有限合伙人	30.80	2.00
14	金守正	有限合伙人	23.10	1.50
15	顾杰瑛	有限合伙人	23.10	1.50
16	于广海	有限合伙人	23.10	1.50
17	王小刚	有限合伙人	23.10	1.50
18	吴小平	有限合伙人	15.40	1.00
19	杨晓燕	有限合伙人	15.40	1.00
20	陈涛	有限合伙人	15.40	1.00
21	蔡俊	有限合伙人	15.40	1.00
22	陈惠芳	有限合伙人	15.40	1.00
合计			1,540.00	100.00

微研和兴系无锡微研的员工持股平台，上述合伙人均为无锡微研的在职员工。经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，微研和兴不存在根据法律法规和其合伙协议规定需要终止的情形，具备参与本次交易的主体资格。

3、蔡磊明

蔡磊明，女，中国国籍，身份证号码为 320202197509****，住址为江苏省无锡市崇安区****。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，蔡磊明为具有民事权利能力和完全民事行为能力的自然人，具备参与本次交易的主体资格。

4、曹艳

曹艳，女，中国国籍，身份证号码为 320219196606****，住址为江苏省江阴市君巫路****。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，曹艳为具有民事行为能力 and 完全民事行为能力的自然人，具备参与本次交易的主体资格。

5、谢欣沅

谢欣沅，女，中国国籍，身份证号码为 320211197101****，住址为无锡市崇安区广益街道****。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，谢欣沅为具有民事行为能力 and 完全民事行为能力的自然人，具备参与本次交易的主体资格。

6、胡冠宇

胡冠宇，男，中国国籍，身份证号码为 320203199410****，住址为江苏省无锡市南长区****。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，胡冠宇为具有民事行为能力 and 完全民事行为能力的自然人，具备参与本次交易的主体资格。

(三) 本次募集配套资金的特定发行对象

根据本次交易方案，本次募集配套资金的特定发行对象为成形控股。成形控股的基本情况如下：

根据宁波市市场监督管理局于 2023 年 1 月 6 日核发的《营业执照》并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，成形控股的基本情况如下表所示：

名称	宁波成形控股有限公司
统一社会信用代码	9133020661014858X5
住所	浙江省宁波市江北区慈城镇慈湖人家 267 号 2207 室
法定代表人	李亨生
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	实业投资；实业投资咨询；实业投资管理；自有房屋租赁。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（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）

成立日期	1995年1月23日
营业期限	长期

根据成形控股现行有效的公司章程并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，通商集团持有成形控股 100% 股权。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，成形控股为依法成立并有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规和规范性文件及其公司章程的规定需要终止或解散的情形，具备参与本次募集配套资金的主体资格。

综上，本所认为，截至本法律意见书出具之日，本次交易相关各方具备参与本次交易的主体资格。

三、本次交易不构成重大资产重组及重组上市

（一）本次交易不构成重大资产重组

根据《重组报告书》《审计报告》、宁波精达 2023 年度审计报告以及本次交易中拟购买资产的交易价格，本次交易相关财务指标占比情况如下：

单位：万元

项目	资产总额 (2023.12.31)	资产净额 (2023.12.31)	营业收入 (2023年)
无锡微研	47,121.62	25,012.74	26,106.97
交易作价	36,000.00	36,000.00	不适用
选取指标	47,121.62	36,000.00	26,106.97
上市公司	143,161.15	72,700.11	70,858.72
指标占比	32.92%	49.52%	36.84%

依据上表数据，本次交易中，标的资产的资产总额和交易价格两者中的较高值、标的资产的资产净额和交易价格两者中的较高值以及标的资产合计营业收入分别占上市公司相关财务数据的比例均低于 50%。

根据上市公司确认，上市公司最近 12 个月内不存在购买、出售与本次交易标的资产为同一或相关资产的情况。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组。

（二）本次交易不构成重组上市

最近 36 个月内，上市公司控制权发生变更，实际控制人由郑良才先生、郑

功先生变更为宁波市国资委，控股股东仍为成形控股。本次交易并非向宁波市国资委或其关联方购买资产，未达到《重组管理办法》第十三条第一款第（一）至第（四）项标准，亦不会导致上市公司主营业务发生变化。本次交易前后上市公司实际控制人均为宁波市国资委，上市公司控股股东、实际控制人未发生变更。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

四、本次交易的批准和授权

（一）本次交易已经取得的批准和授权

1、上市公司的批准和授权

（1）2024年4月26日，宁波精达召开第五届董事会第八次会议、第五届监事会第八次会议，审议通过了《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》《关于〈宁波精达成形装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》《关于公司与交易对方签署附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产框架协议〉的议案》《关于公司与交易对方签署附生效条件的〈关于宁波精达成形装备股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议〉的议案》等与本次交易相关的议案，相关议案已经独立董事专门会议审议通过。

（2）2024年10月28日，宁波精达召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》《关于〈宁波精达发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》《关于签订附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产协议〉及〈业绩承诺及补偿协议〉的议案》《关于签订附生效条件的〈关于宁波精达非公开发行股票之股份认购协议之补充协议〉的议案》等与本次交易相关的议案，相关议案已经独立董事专门会议审议通过。

2、交易对方的批准和授权

（1）高昇投资的批准和授权

A、2024年4月22日，高昇投资唯一董事蔡星海出具董事决定书，同意高昇投资签署《发行股份及支付现金购买资产框架协议》。

B、2024年10月27日，高昇投资唯一董事蔡星海出具董事决定书，同意高昇投资实施本次交易并签署《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩承诺及补偿协议》。

(2) 微研和兴的批准和授权

A、2024年4月22日，微研和兴执行事务合伙人蔡磊明出具执行事务合伙人决定书，同意微研和兴签署《发行股份及支付现金购买资产框架协议》。

B、2024年10月27日，微研和兴执行事务合伙人蔡磊明出具执行事务合伙人决定书，同意微研和兴实施本次交易并签署《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩承诺及补偿协议》。

3、评估备案

2024年10月21日，宁波市国资委出具《资产评估报告核准（备案）表》（备案编号为甬国资评备字[2024]7号），对本次交易的《资产评估报告》予以备案。

(二) 本次交易尚待取得的批准和授权

根据法律、法规和规范性文件规定，截至本法律意见书出具之日，本次交易的生效和实施，尚需取得以下批准和授权：

- 1、本次交易尚需取得宁波市国资委批准；
- 2、本次交易尚需取得宁波精达股东大会审议批准；
- 3、本次交易尚需获得上交所审核通过并经中国证监会予以注册；
- 4、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，除尚需取得的批准和授权外，本次交易已履行现阶段应当履行的批准或授权程序，已经取得的相关批准或授权均为合法有效。

五、本次交易的相关协议

(一) 《发行股份及支付现金购买资产框架协议》

2024年4月26日，宁波精达与交易对方签署附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》，该协议对定义、标的资产交易框架、本次发行股

份的情况、本次现金支付的情况、过渡期间、业绩承诺和补偿义务、标的资产交割、正式协议、陈述和保证、税费承担、信息披露和保密、违约责任、协议生效、解除和终止、不可抗力、适用法律和争议解决、通知和送达等内容进行了约定。

（二）《发行股份及支付现金购买资产协议》

2024年10月28日，宁波精达与交易对方、蔡星海签署附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议》，该协议对定义、本次收购的整体方案、本次发行股份的情况、本次现金支付的情况、业绩承诺和补偿义务、滚存未分配利润及过渡期安排、标的资产交割、陈述和保证、税费承担、信息披露和保密、违约责任、协议生效、解除和终止、不可抗力、适用法律和争议解决、通知和送达等内容进行了约定。

（三）《业绩承诺及补偿协议》

2024年10月28日，宁波精达与交易对方、蔡星海签署附生效条件的《业绩承诺及补偿协议》，该协议对业绩承诺、补偿义务、违约责任等事项进行了约定。

（四）《股份认购协议》及其补充协议

2024年4月26日，宁波精达与成形控股签署附生效条件的《股份认购协议》，该协议对认购股份数量及价格、认购款缴付、股票交付的时间和方式、甲方保证、乙方保证、保密条款、违约责任、不可抗力、合同的生效、变更及终止、适用法律及争议解决等事项进行了约定。

2024年10月28日，宁波精达与成形控股签署《股份认购协议之补充协议》，对认购股份数量及价格、认购款缴付、股票交付的时间和方式、甲方保证、乙方保证、保密条款、违约责任、不可抗力、合同的生效、变更及终止、适用法律及争议解决等事项进行了约定。

本所认为，本次交易的相关各方签署的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩承诺及补偿协议》及《股份认购协议》及其补充协议均为各方真实意思表示，协议的内容符合相关法律、法规的规定。

六、本次交易的标的资产

宁波精达在本次交易中拟购买的标的资产为高昇投资、微研和兴、蔡磊明、曹艳、谢欣沅、胡冠宇合计持有的无锡微研 100%股份。

（一）基本情况

根据无锡市市场监督管理局于 2018 年 4 月 10 日核发的《营业执照》，并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，无锡微研的基本情况如下表所示：

名称	无锡微研股份有限公司
统一社会信用代码	913202006079139657
住所	无锡市胡埭工业园冬青路 19 号
法定代表人	蔡磊明
注册资本	10,000 万元
公司类型	股份有限公司（中外合资、未上市）
经营范围	设计、生产精密模具及其零部件、精密冲压件、车辆灯前罩及反光装置、光导通讯用连接器及零部件、智能机械手、超硬合金；汽车零部件、模具及零部件、制冷、空调设备及配件、电子元器件、金属加工机械及配件设计、开发、批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口业务；上述产品的安装、调试、技术服务、技术咨询；机械零部件加工；通用设备修理；专用设备修理；普通货物道路运输；自有厂房租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	1994 年 5 月 10 日
营业期限	1994 年 5 月 10 日至无固定期限

根据无锡微研现行有效的公司章程，截至本法律意见书出具之日，无锡微研的股份结构如下表所示：

序号	股东名称/姓名	股份数量（股）	持股比例（%）
1	高昇投资	42,920,250	42.92
2	蔡磊明	37,079,750	37.08
3	微研和兴	10,000,000	10.00

4	曹艳	4,990,000	4.99
5	谢欣沅	4,010,000	4.01
6	胡冠宇	1,000,000	1.00
合计		100,000,000	100.00

经核查，截至本法律意见书出具之日，本所认为：

(1) 无锡微研为依照中国法律依法设立并有效存续的股份有限公司，具有独立法人资格，不存在根据相关法律法规及其公司章程的规定需要终止的情形。

(2) 高昇投资、微研和兴、蔡磊明、曹艳、谢欣沅、胡冠宇持有的无锡微研的股份权属清晰，不存在被质押、第三方权利限制或被司法查封或冻结的情形，不存在被限制或禁止转让的情形，亦不存在争议或纠纷。

(二) 历史股权变动

1、1994年5月，无锡微研设立

1994年4月26日，日本微研签署《无锡微研有限公司章程》，约定日本微研出资设立无锡微研，注册资本为4.5亿日元。

1994年4月29日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于外资企业“无锡微研有限公司”可行性研究报告和章程的批复》（（94）锡外管委字第163号），同意日本微研上报的可行性研究报告和章程。

1994年5月3日，江苏省人民政府核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸苏府资字[1994]18943号）。

1994年5月10日，无锡微研取得国家工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（工商企独苏锡字第00087号）。

无锡微研设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	日本微研	45,000.00	45,000.00	100.00
总计		45,000.00	45,000.00	100.00

1995年8月26日，深圳中华会计师事务所出具《验资报告书》（外验报字[1995]第D076号）验证确认，截至1995年6月30日，日本微研缴付出资额共

计 455,471,527.00 日元，其中现金投资 118,750,000.00 日元，设备投资 336,721,527.00 日元；溢缴的投资额 5,471,527.00 日元，由无锡微研转作对日本微研的其他应付款。本次增资相关进口设备已经价值鉴定证书鉴定。

在上述设立过程中，日本微研未按照章程及无锡市利用外资管理委员会批复的出资期限如期缴纳出资，即未能在营业执照签发之日起 8 个月内缴清第二期出资，未能在营业执照签发之日起 10 个月内缴清第三期出资，存在逾期出资情形，不符合当时有效的《中华人民共和国外资企业法实施细则》（1990 年 12 月 12 日起施行）。但鉴于：（1）根据深圳中华会计师事务所出具的《验资报告书》（外验报字[1995]第 D076 号），截至 1995 年 6 月 30 日，日本微研已完全履行其出资义务；（2）相关主管部门至今未就日本微研未按期出资给予行政处罚，上述行为目前已经超过《中华人民共和国行政处罚法》规定的追诉时效；（3）《中华人民共和国外资企业法实施细则》2014 年修订后已经废除了出资期限限制的条款；（4）无锡市滨湖区市场监督管理局已出具证明，数据库中未查询到无锡微研自设立以来因违反市场监管领域法律法规而受到行政处罚的记录。因此，无锡微研设立时日本微研逾期出资情形不会对无锡微研的合法存续造成不利影响，不会构成本次交易的实质性法律障碍。

2、1997 年 6 月，增加注册资本

1997 年 5 月 15 日，无锡微研董事会作出决议，决定增加注册资本 1.5 亿日元，以设备实物资产出资。

1997 年 6 月 2 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于无锡微研有限公司增加投资总额、注册资本并修改公司章程的批复》（（97）锡外管委字第 107 号），同意无锡微研注册资本由 4.5 亿日元增加至 6 亿日元。

1997 年 6 月，无锡微研取得由江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

1997 年 6 月 4 日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》（企独苏锡总字第 002433 号）。

本次增资完成后，无锡微研的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
----	------	----------------	----------------	-------------

1	日本微研	60,000.00	60,000.00	100.00
总计		60,000.00	60,000.00	100.00

1997年12月31日，深圳中华会计师事务所出具《验资报告》（外验报字[1997]第D008号）验证确认，截至1997年12月31日，无锡微研变更后的投入资本总额为611,994,627.00日元，其中实收资本600,000,000.00日元，其他应付款11,994,627.00日元。本次增资相关进口设备已经价值鉴定证书鉴定。

3、1999年2月至2005年11月，增加注册资本

（1）第一次增资

1999年1月28日，无锡微研董事会作出决议，同意注册资本增加至13.2亿日元。1999年2月4日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于无锡微研有限公司修改章程有关条款报告的批复》（（99）锡外管委字第20号），同意无锡微研注册资本增加至13.2亿日元，新增注册资本出资时间为1999年12月31日前出资3亿日元，2000年12月31日前出资4.2亿日元。

1999年2月，无锡微研取得由江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。1999年2月11日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》。根据前述批准证书和营业执照，无锡微研投资总额增加至29.5亿日元，注册资本增加至13.2亿日元。

（2）第二次增资

第一次增资工商变更完成后，日本微研未实缴出资。2001年2月9日，无锡微研向无锡市对外经济贸易委员会提交《申请报告》，申请无锡微研注册资本由原来的13.2亿日元减至6亿日元，因办理减资变更手续需要一定时间，申请准予年检和营业执照延期。无锡市对外经济贸易委员会盖章批示请工商办理无锡微研营业执照延长手续。2002年4月26日，江苏天衡会计师事务所出具《验资报告》（天衡验字（2002）23号）验证确认，截至2001年12月31日，无锡微研减少注册资本7.2亿日元，变更后的实收注册资本为6亿日元。

2002年6月25日，无锡微研董事会作出决议，同意公司注册资本从6亿日元增加至13.2亿日元，增资额由投资方以1.44亿日元设备及5.76亿日元税后利润或现汇出资。2002年7月15日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于无锡微研有限公司增资及修改〈章程〉的批复》（锡外管委（2002）110号），同

意无锡微研注册资本从 6 亿日元增加至 13.2 亿日元。2005 年 7 月 29 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于同意无锡微研有限公司延长出资期限的批复》（锡外管委审三（2005）232 号），同意无锡微研出资期限延长至 2006 年 12 月 31 日。

2005 年 11 月 17 日，无锡微研董事会作出决议，同意出资方式修改为机械设备（部分为整修的旧设备）、实物、税后利润或现汇、工业产权和专有技术作价（不超过注册资本的 20%），计 233,099,633 日元。2005 年 11 月 22 日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于同意无锡微研有限公司变更出资方式的批复》（锡外管委审三（2005）272 号），同意无锡微研的出资方式变更。

江苏天衡会计师事务所分别于 2002 年 10 月 31 日、2003 年 9 月 16 日、2005 年 9 月 6 日、2005 年 11 月 28 日出具《验资报告》（天衡验字[2002]70 号）、《验资报告》（天衡验字[2003]54 号）、《验资报告》（天衡验字[2005]47 号）、《验资报告》（天衡验字[2005]60 号）对无锡微研实收资本验证确认。根据《验资报告》（天衡验字[2005]60 号），截至 2005 年 11 月 28 日，无锡微研变更后的累计注册资本实收金额为 132,000.00 万日元。日本微研本次投入的专有技术已经江苏五星资产评估有限公司评估。

2005 年 12 月 1 日，无锡微研向无锡市工商行政管理局递交《外商投资企业变更（备案）登记申请书》，申请实收资本到位、变更出资方式、延长出资期限等事项变更（备案）登记。2005 年 12 月 20 日，无锡市工商行政管理局出具《外商投资企业备案核准通知书》（外商投资企业备案[2005]第 12200002 号），核准上述事项。

本次增资完成后，无锡微研股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	日本微研	132,000.00	132,000.00	100.00
总计		132,000.00	132,000.00	100.00

在上述 1999 年 2 月增资过程中，日本微研未按照章程及无锡市利用外资管理委员会批复的出资期限如期缴纳出资，其在 2001 年 2 月申请减资过程中亦未能完整履行减资所需程序（未履行债权人公告、换领批准证书和营业执照），

但鉴于：（1）无锡微研减资时已向主管商务部门申请及报告减资事项，且减资为减少认缴出资，未导致无锡微研实收资本变化，亦不涉及向股东支付任何减资对价；（2）2002年无锡微研完成了同等金额的增资（即增资至1999年2月申请增资的金额），且截至2005年11月28日日本微研已履行其增资义务；（3）相关主管部门至今未就日本微研未按期出资及无锡微研减资未完整履行减资程序给予行政处罚，上述行为目前已经超过《中华人民共和国行政处罚法》规定的追诉时效；（4）《中华人民共和国外资企业法实施细则》2014年修订后已经废除了出资期限限制的条款。因此，前述日本微研逾期出资以及无锡微研未完整履行减资程序的情形不会对无锡微研的合法存续造成实质不利影响，不会构成本次交易的实质性法律障碍；（5）无锡市滨湖区市场监督管理局已出具证明，数据库中未查询到无锡微研自设立以来因违反市场监管领域法律法规而受到行政处罚的记录。因此，无锡微研1999年2月未按期出资、2001年2月未完整履行减资所需程序不会对无锡微研的合法存续造成实质不利影响，不会构成本次交易的实质性法律障碍。

4、2006年7月，股权转让

2006年6月17日，无锡微研董事会作出决议，同意日本微研将持有的无锡微研72%股权转让给锡洲国际¹。

2006年6月28日，日本微研与锡洲国际签订《股权转让协议》，约定日本微研向锡洲国际转让无锡微研的72%股权，转让价格为1元港币。

2006年7月2日，无锡微研股东会作出决议，同意修改公司章程。

2006年7月3日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于同意无锡微研有限公司股权转让的批复》（锡外管委审三（2006）111号），同意日本微研将所持72%股权转让给锡洲国际，转让价格为1元港币。

2006年7月4日，无锡微研取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2006年7月10日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》。本次股权转让完成后，无锡微研股权结构如下表所示：

¹锡洲国际是无锡市国联发展（集团）有限公司（无锡市国资委和江苏省财政厅的国有全资公司）在香港投资设立的境外企业，是国联集团从事海外资本运作和引进外资的主要平台。

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	锡洲国际	95,040.00	95,040.00	72.00
2	日本微研	36,960.00	36,960.00	28.00
总计		132,000.00	132,000.00	100.00

锡洲国际受让日本微研持有的无锡微研 72%股权，为国有境外企业对境内的投资，根据《企业国有资产评估管理暂行办法》，国有控股企业收购非国有单位的资产应当对相关资产进行评估，无锡微研未提供本次转让的评估报告、国资相关程序文件。2022年6月13日，无锡市国资委出具《关于确认锡洲国际受让和转让无锡微研有限公司股权合规性的函》（锡国资权[2022]45号）确认，锡洲国际受让和转让无锡微研 72%股权的程序依法合规，交易过程遵循自愿公平、有偿的原则，不存在国有资产流失情形。基于前述，2006年7月日本微研将持有的无锡微研 72%股权转让给锡洲国际不会对无锡微研股权结构的稳定性造成影响，不会构成本次交易的实质性障碍。

5、2012年9月，股权转让

2012年5月25日，无锡微研股东会作出决议，同意锡洲国际将其持有的无锡微研 72.00%股权按国有资产有关规定公开挂牌转让，日本微研放弃优先受让权。

2012年6月28日至2012年7月25日期间，锡洲国际所持无锡微研 72%股权在无锡产权交易所有限公司挂牌转让。锡洲国际所持无锡微研 72%股权经江苏中天资产评估事务所有限公司于2012年6月14日出具的《锡洲国际有限公司转让持有无锡微研有限公司 72%股权项目评估报告》（苏中资评报字（2012）第1027号）评估，于评估基准日2011年12月31日的评估值为7,288.79万元。

2012年8月1日，无锡市国资委出具《关于确认无锡微研有限公司股权受让方的批复》（锡国资权（2012）38号），同意锡洲国际将持有的无锡微研 72%的股权以公开挂牌价7,288.79万元的价格转让给高昇投资。

2012年8月2日，锡洲国际与高昇投资签订《产权交易合同》。2012年8月13日，无锡产权交易所有限公司出具《产权交易凭证》（锡产交易

[2012]034号)。

2012年8月30日，无锡微研召开股东会并作出决议，同意锡洲国际在其他股东不接受转让的情况下将其持有的无锡微研72%股权转让给高昇投资。同日，日本微研和高昇投资签署《无锡微研有限公司章程修正案》。

2012年8月31日，无锡市利用外资管理委员会出具《关于同意“无锡微研有限公司”股权转让的批复》（锡外管委审三（2012）55号），批复同意本次股权转让交易。

2012年9月10日，江苏省人民政府向无锡微研换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[1994]18943号）。

2012年9月19日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》（注册号：320200400003439）。

本次股权转让完成后，无锡微研的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	高昇投资	95,040.00	95,040.00	72.00
2	日本微研	36,960.00	36,960.00	28.00
总计		132,000.00	132,000.00	100.00

6、2013年7月，增加注册资本、股权转让

2013年3月18日，无锡微研股东会作出决议同意：日本微研在其他股东不接受转让的情况下，将其持有的无锡微研4.83%股权以100日元价格转让给高昇投资；注册资本由132,000.00万日元增至150,428.60万日元，新增注册资本18,428.6万日元由无锡索源认购，其以2,179.76万元人民币的机器设备折算为日元出资。

无锡索源出资的机器设备经无锡宝光资产评估有限公司于2012年12月30日出具的《无锡索源电子科技有限公司拟对无锡微研有限公司投资而涉及的部分机器设备的评估报告》（锡宝光评报字（2012）第067号）评估，于评估基准日2012年11月30日的评估值为2,179.76万元。

2013年3月18日，日本微研与高昇投资就上述股权转让交易签订《股权转让协议》，日本微研、高昇投资和无锡索源就上述增资事宜签订《无锡微研有限公司增资协议书》，日本微研、高昇投资和无锡索源共同签署《无锡微研有

限公司章程》。

2013年6月13日，江苏省商务厅出具《关于同意无锡微研有限公司股权转让、增加投资总额、注册资本及修订合同、章程的批复》（苏商资审字[2013]第02028号），批复同意上述事宜。

2013年6月25日，无锡微研取得由江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2013年7月1日，江苏公证天业会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公W[2013]B070号）验证确认，截至2013年6月28日，无锡索源以实物出资18,428.6万日元，无锡微研注册资本及实收资本为150,428.6万日元。

2013年7月23日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》。

本次增资及股权转让完成后，无锡微研股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	高昇投资	101,418.80	101,418.80	67.42
2	日本微研	30,581.20	30,581.20	20.33
3	无锡索源	18,428.60	18,428.60	12.25
总计		150,428.60	150,428.60	100.00

无锡微研、无锡索源以及高昇投资均为无锡微研精工科技有限公司（以下简称“微研精工”）历史股东。根据公开资料查询，无锡索源自成立至注销期间，其工商登记的股权结构未曾变更，均为尤晓宇持股50%、秦春森持股30%、姚邦豪持股20%。2018年无锡隆盛科技股份有限公司（300680.SZ）发行股份及支付现金购买微研精工100%股权，根据该次交易的公告文件，王泳委托尤晓宇持有无锡索源的股权，谈渊智委托无锡索源持有无锡微研的股权。鉴于：（1）无锡索源已经不再持有无锡微研股权，上述代持对无锡微研目前的股权结构不存在实质不利影响；（2）根据蔡磊明、蔡星海及高昇投资出具的说明，其不知悉上述代持安排；（3）截至本法律意见书出具之日，未有无锡微研股东外的第三方主张其持有无锡微研股权。因此，无锡索源及其股东、谈渊智的相关代持安排不会对无锡微研的合法存续造成实质不利影响，不会构成本次交易的实质性法律障碍。

7、2013年8月，股权转让

2013年7月25日，无锡微研董事会作出决议，同意日本微研将其持有的无锡微研20.33%股权（对应出资额为30,581.20万日元）转让给无锡索源。

2013年7月25日，日本微研和无锡索源签订《股权转让协议》，约定日本微研将其持有的无锡微研20.33%股权以22,100.00万日元的价格全部转让给无锡索源。高昇投资和无锡索源于同日签署《无锡微研有限公司章程修正案》。

2013年7月30日，江苏省商务厅出具《关于同意无锡微研有限公司股权转让及修改合同、章程的批复》（苏商资审字[2013]第02041号）。

2013年8月5日，无锡微研取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2013年8月20日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，无锡微研的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	高昇投资	101,418.80	101,418.80	67.42
2	无锡索源	49,009.80	49,009.80	32.58
总计		150,428.60	150,428.60	100.00

8、2015年4月，股权转让

2015年2月28日，无锡微研董事会作出决议，同意无锡索源将其持有的无锡微研32.58%股权（对应出资额为49,009.80万日元）以5,864.40万元人民币的价格转让给无锡海明达。

2015年2月28日，无锡索源和无锡海明达签订《股权转让协议》，约定上述转让事项。高昇投资、无锡海明达于同日签署《无锡微研有限公司章程修正案》。

2015年3月23日，无锡市滨湖区商务局出具《关于同意“无锡微研有限公司”股权转让的批复》（锡滨商外[2015]27号）。

2015年3月26日，无锡微研取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2015年4月10日，无锡微研取得本次变更完成后的《营业执照》。

本次股权转让完成后，无锡微研股权结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额 (万日元)	实缴出资额 (万日元)	出资比例 (%)
1	高昇投资	101,418.80	101,418.80	67.42
2	无锡海明达	49,009.80	49,009.80	32.58
总计		150,428.60	150,428.60	100.00

9、2015年9月，整体变更为股份有限公司

2015年8月6日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《无锡微研有限公司审计报告》（大华审字[2015]005891号），截至2015年6月30日，无锡微研经审计的账面净资产值14,602.492762万元。

2015年8月7日，万邦资产评估有限公司出具《无锡微研有限公司拟整体变更为股份有限公司涉及的公司净资产价值评估项目资产评估报告》（万邦评报[2015]75号），无锡微研于评估基准日2015年6月30日的净资产评估值为245,406,836.52元。

2015年8月10日，无锡微研股东会作出决议同意如下事项：（1）以发起设立方式将有限公司整体变更为股份公司，由高昇投资、无锡海明达作为发起人发起设立，公司名称变更为无锡微研股份有限公司；（2）原注册资本150,428.6万日元变更为注册资本为11,381.1387万元人民币；（3）将截至2015年6月30日经审计净资产14,602.492762万元人民币折为11,381.1387万股，每股面值为1元，余额3,221.354062万元作为资本公积。

2015年8月28日，无锡微研召开创立大会，审议通过无锡微研整体变更为股份有限公司的相关议案。高昇投资、无锡海明达于同日签署《无锡微研股份有限公司章程》。

2015年9月6日，无锡市滨湖区商务局出具《关于同意“无锡微研有限公司”变更为股份有限公司的批复》（锡滨商外[2015]115号），同意无锡微研变更为外商投资股份有限公司。

2015年9月6日，无锡微研取得江苏省人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2015年9月29日，无锡微研取得本次变更完成后的《企业法人营业执照》。

本次整体变更为股份有限公司后，无锡微研的股份结构如下表所示：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	高昇投资	7,673.1637	67.42
2	无锡海明达	3,707.9750	32.58
总计		11,381.1387	100.00

10、 2016年9月，减少注册资本

2016年7月1日，无锡微研股东大会作出决议，无锡微研的注册资本由11,381.1387万元减少至9,000万元，减资方式为高昇投资减持其持有的2,381.1387万股公司股份。无锡微研应付高昇投资减资款32,267,704元，其中23,811,387元减少注册资本，8,456,217元减少资本公积。同日，高昇投资与无锡海明达共同签署《无锡微研股份有限公司章程修正案》。

2016年7月23日，无锡微研就本次减资事项在中国工商报刊登《减资公告》。

2016年9月7日，无锡市滨湖区商务局出具《关于同意“无锡微研股份有限公司”减少注册资本的批复》（锡滨商外[2016]106号）。

2016年9月8日，江苏省人民政府向无锡微研换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2016年9月23日，无锡微研取得本次变更完成后的营业执照（统一社会信用代码为913202006079139657）。

2016年11月11日，无锡银河联合会计师事务所出具《无锡微研股份有限公司验资报告》（银河内验字（2016）第028号）验证确认，截至2016年11月11日，无锡微研已经减少注册资本（实收资本）2,381.1387万元，变更后的注册资本为9,000万元。

本次减少注册资本后，无锡微研的股份结构如下表所示：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	高昇投资	5,292.025	58.80
2	无锡海明达	3,707.975	41.20
总计		9,000.000	100.00

11、 2017年12月，增加注册资本

2017年12月1日，无锡微研股东大会作出决议，无锡微研注册资本从

9,000 万元增加至 10,000 万元，增加的 1,000 万元由微研和兴认缴。同日，高昇投资、无锡海明达与微研和兴签署《无锡微研股份有限公司章程修正案》。

2017 年 12 月 27 日，无锡微研取得本次变更完成后的营业执照。就本次增资事项，无锡微研已履行商务主管部门备案手续，并取得编号为“锡商资备 20180010 号”的《外商投资企业变更备案回执》。

2019 年 6 月 6 日，无锡银河联合会计师事务所出具《验资报告》（银河内验字（2019）第 007 号）验证确认，截至 2019 年 6 月 6 日，无锡微研已增加注册资本（实收资本）1,000 万元，由微研和兴出资，无锡微研变更后的注册资本为 10,000 万元。

本次增加注册资本后，无锡微研的股份结构如下表所示：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	高昇投资	5,292.025	52.92
2	无锡海明达	3,707.975	37.08
3	微研和兴	1,000.000	10.00
总计		10,000.000	100.00

12、 2022 年 4 月，股份转让

2022 年 3 月 16 日，无锡微研股东大会作出决议同意：高昇投资分别将持有无锡微研的 499 万股股份按 1,042.91 万元的价格转让给曹艳，将持有无锡微研的 401 万股股份按 838.09 万元的价格转让给谢欣沅，将持有无锡微研的 100 万股股份按 209 万元的价格转让给胡冠宇。同日，高昇投资、无锡海明达、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇共同签署《无锡微研股份有限公司章程》。

2022 年 3 月 16 日，高昇投资分别与曹艳、谢欣沅、胡冠宇签订股份转让协议，约定上述股份转让事宜。

2022 年 4 月 18 日，无锡微研就本次股份转让完成了工商变更登记。

本次股份转让后，无锡微研的股份结构如下表所示：

序号	股东名称/姓名	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	高昇投资	4,292.025	42.92
2	无锡海明达	3,707.975	37.08
3	微研和兴	1,000.000	10.00
4	曹艳	499.000	4.99

序号	股东名称/姓名	股份数量（万股）	持股比例（%）
5	谢欣沅	401.000	4.01
6	胡冠宇	100.000	1.00
合计		10,000.000	100.00

13、 2024年5月，股份转让

2024年4月18日，无锡微研股东大会作出决议，同意无锡海明达将其持有的无锡微研 37,079,750 股股份按 2 元/股的价格转让给蔡磊明。同日，高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇共同签署《无锡微研股份有限公司章程》。

2024年4月18日，无锡海明达与蔡磊明签订股份转让协议，约定上述股份转让事宜。

2024年5月6日，无锡微研就本次股份转让完成了工商变更登记。

本次股份转让后，无锡微研的股份结构如下表所示：

序号	股东名称/姓名	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	高昇投资	4,292.025	42.92
2	蔡磊明	3,707.975	37.08
3	微研和兴	1,000.000	10.00
4	曹艳	499.000	4.99
5	谢欣沅	401.000	4.01
6	胡冠宇	100.000	1.00
合计		10,000.000	100.00

根据无锡市滨湖区商务局出具的证明，无锡微研自设立至今依法履行外商投资信息报告程序。

（三）对外投资

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研共有 7 家控股子公司，其中境内控股子公司 2 家，境外控股子公司 5 家，具体情况如下表所示：

序号	子公司名称	注册地	持股情况
1	微研新能源	中国	无锡微研持股 100%
2	精微机械	中国	无锡微研持股 63.50%

3	微研精密	日本	无锡微研持股 72.50%
4	微研技术	日本	无锡微研持股 100%
5	微研控股	美国	无锡微研持股 100%
6	美国微研	美国	微研控股持股 70%
7	欧洲微研	意大利	微研控股持股 100%

1、微研新能源

根据无锡市滨湖区行政审批局于 2023 年 9 月 15 日核发的《营业执照》并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，微研新能源的基本情况如下表所示：

名称	无锡微研新能源科技有限公司
统一社会信用代码	91320211MA1W573J9J
住所	无锡市滨湖区胡埭工业园研微路 1 号
法定代表人	蔡磊明
注册资本	3,000 万元
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	一般项目：新兴能源技术研发；电池制造；电池销售；电池零配件生产；电池零配件销售；电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；模具制造；模具销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；制冷、空调设备制造；制冷、空调设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；通用设备修理；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；专用设备修理；机械设备研发；机械设备销售；机械设备租赁；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；仪器仪表制造；仪器仪表销售；金属成形机床制造；金属成形机床销售；金属制品研发；金属制品销售；金属材料销售；金属表面处理及热处理加工；软件开发；信息系统集成服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；进出口代理；国内贸易代理；非居住房地产租赁；总质量 4.5 吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立日期	2018 年 3 月 2 日
营业期限	2018 年 3 月 2 日至无固定期限

根据微研新能源现行有效的公司章程，截至本法律意见书出具之日，微研

新能源的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	无锡微研	3,000	100
合计		3,000	100

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，微研新能源不存在根据相关法律和公司章程的规定需要终止的情形，无锡微研持有微研新能源股权不存在被质押的情形。

2、精微机械

根据无锡市滨湖区行政审批局于 2024 年 5 月 23 日核发的《营业执照》并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统，截至本法律意见书出具之日，精微机械的基本情况如下表所示：

名称	无锡微研精微机械技术有限公司
统一社会信用代码	91320211571411049Y
住所	无锡市滨湖区胡埭工业园冬青路 19 号
法定代表人	蔡磊明
注册资本	400 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可项目：技术进出口；货物进出口；进出口代理；道路货物运输（不含危险货物）（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）一般项目：金属切削机床制造；金属切削机床销售；数控机床制造；数控机床销售；模具制造；模具销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；智能控制系统集成；软件开发；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；电气设备修理；电气设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立日期	2011 年 3 月 28 日
营业期限	2011 年 3 月 28 日至无固定期限

根据精微机械现行有效的公司章程，截至本法律意见书出具之日，精微机械的股权结构如下表所示：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	无锡微研	254	63.50
2	李勇	64	16.00
3	李幸会	30	7.50
4	李宝泉	20	5.00
5	许力	13	3.25
6	虞锋	13	3.25
7	蒋锡伟	2	0.50
8	宗国俊	2	0.50
9	张佳	2	0.50
合计		400	100

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，精微机械不存在根据相关法律和公司章程的规定需要终止的情形，无锡微研持有精微机械股权不存在被质押的情形。

3、微研精密

根据无锡微研提供的资料、日本法律意见书，微研精密的基本情况如下表所示：

中文名称	微研精密株式会社
外文名称	株式会社マイクロケンプレシジョン
成立日期	2014年12月11日
资本金额	2,000万日元
注册编码	0101-01-011600
所在国家/地区	日本
注册地址	东京都八王子市下恩方町 802 番

经营范围	1. 热交换器制造用设备以及与其相关的工装夹具类的制造和销售； 2. 半导体制造用设备以及与其相关的工装夹具类的制造和销售； 3. 汽车零部件制造用设备以及与其相关的工装夹具类的制造和销售； 4. 一般零部件的制造和销售； 5. 技术咨询； 6. 上述各项附带的相关业务。
-------------	---

根据日本法律意见书，微研精密的股本结构如下表所示：

序号	股东	持股比例 (%)
1	无锡微研	72.50
2	宫崎宏文	12.50
3	樱田贤二	10.00
4	小泽右门	5.00
合计		100.00

根据日本法律意见书，微研精密不存在依据日本法和其章程项下的规定被要求解散、终止的情形，无锡微研持有的微研精密股权不存在被质押的情形。

4、微研技术

根据无锡微研提供的资料、日本法律意见书，微研技术的基本情况如下表所示：

中文名称	微研技术开发株式会社
外文名称	微研技術開発株式会社
成立日期	2022年12月22日
资本金额	5,000万日元
注册编码	0300-01-151656
所在国家/地区	日本
注册地址	埼玉県比企郡吉見町大字久米田 628
经营范围	1. 精密成型技术研发； 2. 波纹切割机（corrugate cutter）的研发、制造、销售、维修； 3. 汽车热交换器制造用设备以及与其相关工装夹具的研发制造销售； 4. 精密模具及模具部件的研发、制造、销售、修理； 5. 技术咨询； 6. 上述业务附带的其它一切业务。

根据日本法律意见书，微研技术由无锡微研全资持股。

根据日本法律意见书，微研技术不存在依据日本法和其章程项下的规定被要求解散、终止的情形，无锡微研持有的微研技术股权不存在被质押的情形。

5、微研控股

根据无锡微研提供的资料、美国法律意见书，微研控股的基本情况如下表所示：

中文名称	微研控股有限公司
外文名称	Micro Research Holdings, Inc.
成立日期	2015年6月2日
已发行股份	10,000股（无面值）
联邦雇主识别号码	98-1254227
所在国家/地区	美国
主要经营地址	706 South Street, Howe, Indiana 46746
主营业务	控股平台，对美国微研提供工程、咨询和顾问服务

根据美国法律意见书，微研控股由无锡微研全资持股。

根据美国法律意见书，微研控股有效存续且具有良好信誉，无锡微研持有的微研控股股权不存在被质押或其他权利负担的情形。

6、美国微研

根据无锡微研提供的资料、美国法律意见书，美国微研的基本情况如下表所示：

中文名称	美国微研有限公司
外文名称	Micro Research Americas, LLC
成立日期	2015年9月11日
已发行股份	10,000
联邦雇主识别号	47-5407929
所在国家/地区	美国
主要经营地址	706 South Street, Howe, Indiana 46746
主营业务	空调翅片模具市场开拓、销售与售后服务

根据美国法律意见书，美国微研的股权结构如下表所示：

序号	股东	持股比例（%）
1	微研控股	70

2	Edmund F. Dinsmore Jr. Living Trust dated March 28, 2023	20
3	Jonathan Dinsmore	10
合计		100

根据美国法律意见书，美国微研有效存续且具有良好信誉，微研控股持有的美国微研股权不存在被质押或其他权利负担的情形。

7、欧洲微研

根据无锡微研提供的资料、意大利法律意见书，欧洲微研的基本情况如下表所示：

中文名称	欧洲微研有限公司
外文名称	Micro Research Europe Research Institute S.R.L.
成立日期	2017年7月25日
股本	20万欧元
公司编号	02531660039
所在国家/地区	意大利
注册地址	Milan, Via Victor Hugo n. 3
主营业务	欧洲市场的空调翅片模具市场开拓、销售

根据意大利法律意见书，欧洲微研由微研控股全资持股。

根据意大利法律意见书，欧洲微研依据意大利法律有效存续，微研控股持有的欧洲微研股权不存在权利限制以及被质押的情形。

根据无锡微研提供的资料、书面确认并经本所律师核查，无锡微研在境外投资过程中存在未办理发改委备案手续的情况，具体为：2014年设立微研精密、2016年收购微研精密7.5%股权，2015年设立微研控股以及美国微研。根据其时有效的《境外投资项目核准和备案管理办法》（2014年5月8日生效，2018年3月1日废止）以及现行有效的《企业境外投资管理办法》（2018年3月1日生效），若投资主体应申请办理核准或备案但未依法取得核准文件或备案通知书而擅自实施项目，存在被有关部门责令其停止项目实施，并提请或者移交有关机关依法追究有关责任人的法律和行政责任的风险。

根据无锡微研的说明，其曾与无锡市发改委沟通办理补备案，无锡市发改委出具了《关于为无锡微研股份有限公司境外投资项目补齐相关备案手续的复

函》指出：“根据国家发展改革委境外投资相关规定，该投资行为不能补齐备案手续。经了解，企业做出该投资行为的主要原因是企业对国家境外投资管理体制和有关规定缺乏了解。希望企业今后加强对《企业境外投资管理办法》《企业境外经营合规管理指引》的学习，认真履行境外投资管理规定，持续加强合规建设，杜绝再次发生类似违规行为”。

鉴于：（1）根据无锡微研的确认，上述境外投资过程中存在的未办理发改委备案手续的情况是由于无锡微研当时不熟悉发改部门关于境外投资的相关法规和流程造成，且商务主管部门和外汇主管部门履行相关程序时未要求提供发改主管部门的境外投资备案文件，无锡微研亦未因该等事项被无锡市发改委责令停止境外投资；（2）无锡微研未因上述境外投资未办理发改委备案程序而受到行政处罚；（3）上述境外投资已经取得商务部的备案以及外汇管理登记的备案，且投资距今时间较长。因此，无锡微研未办理发改委备案手续的情形不会对无锡微研的生产经营造成重大不利影响，不会构成本次交易的实质性法律障碍。

（四）主要资产

1、土地使用权

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研共拥有 2 宗国有土地使用权，具体如下表所示：

序号	产权证书编号	坐落	用途	类型	终止日期	面积（m ² ）
1	锡滨国用（2015）第026089号	滨湖区胡埭镇冬青路19号	工业用地	出让	2062.05.16	33,170.40
2	苏（2024）无锡市不动产权第0104591号	研微路1号	工业用地	出让	2070.03.23	18,223.80

根据无锡微研提供的资料及确认，并经本所律师核查，无锡微研合法拥有上述国有土地使用权，上述国有土地使用权权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在抵押、查封或其他权利受到限制的情况。

2、房屋

（1）已取得权属证书的房屋

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研拥有的房屋所有权共计 3 项，具体如下表所示：

序号	所有权人	产权证书编号	坐落	用途	面积 (m ²)
1	无锡微研	锡房权证字第BH1001040978-1号	无锡市胡埭镇冬青路19号	工交仓储	13,320.32
2	无锡微研	锡房权证字第BH1001040978-2号	无锡市胡埭镇冬青路19号	工交仓储	18,554.48
3	无锡微研	苏(2024)无锡市不动产权第0104591号	研微路1号	工业用地/工业、交通、仓储	11,593.36

根据无锡微研提供的资料及确认并经本所律师核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，无锡微研拥有的上述房屋权属清晰，不存在产权纠纷，不存在抵押、查封或其他权利受到限制的情况。

(2) 未办理规划建设手续的临时建筑

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研存在1处未办理规划建设手续的临时建筑，具体如下表所示：

序号	所有权人	对应的土地使用权证证号	坐落	面积 (M ²)	用途
1	无锡微研	锡滨国用(2015)第026089号	滨湖区胡埭镇冬青路19号	828	仓储

上述临时建筑系无锡微研搭建的钢结构棚，面积占无锡微研房产总面积的比例为1.87%。

根据《中华人民共和国城乡规划法》规定，未取得建设工程规划许可证或者未按照建设工程规划许可证的规定进行建设的，由县级以上地方人民政府城乡规划主管部门责令停止建设；尚可采取改正措施消除对规划实施的影响的，限期改正，处建设工程造价百分之五以上百分之十以下的罚款；无法采取改正措施消除影响的，限期拆除，不能拆除的，没收实物或者违法收入，可以并处建设工程造价百分之十以下的罚款。根据《中华人民共和国建筑法》规定，未取得施工许可证或者开工报告未经批准擅自施工的，责令改正，对不符合开工条件的责令停止施工，可以处以罚款。

根据无锡微研的确认，截至本法律意见书出具之日，无锡微研正常开展经营活动，上述临时建筑在报告期内未发生被要求强制拆除的情况，无锡微研未因此受到行政处罚，该临时建筑不存在产权纠纷；上述临时建筑面积占比较小，且仅做仓储用途，并非无锡微研主要生产厂房，具有较高的可替代性，若无法继续使用，无锡微研能够在较快时间内找到替代性场所，不会对无锡微研生产经营产生重大不利影响。

综上，本所认为，无锡微研存在未办理规划建设手续的临时建筑不会对无锡微研持续生产经营构成重大不利影响，不构成本次交易的实质性法律障碍。

3、租赁物业

根据境外法律意见书，无锡微研境外子公司在境外向第三方租赁了共计 5 处房产，具体情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	坐落位置	面积 (m ²)	用途	租赁期限
1	微研精密	宫崎芳夫	东京都八王市下恩方町 802 番	175	办公室及工厂	2021. 04. 01-2027. 03. 31
2	微研技术	株式会社 Universal	埼玉县吉见町大字久米田 628 等	571	工厂	2023. 02. 01-2025. 01. 31
3	微研技术	株式会社松堀不动产	埼玉县东松山市六轩町 21 番地 4	45. 55	住宿	2023. 02. 25-2025. 02. 24
4	美国微研	AOA Colorado, LLC	706 South Street, Howe, Indiana 46746	606. 47	办公	2023. 06. 01-2028. 06. 01
5	欧洲微研	Mrs. Rapanò Marina Ileana	Bergamo, Alberto Pitentino St. n. 2	56	办公	2018. 04. 01-2026. 03. 31

根据境外法律意见书，上述租赁房产涉及的租赁合同合法有效。

根据日本法律意见书，上述第 2 项租赁房屋位于“市街化调整区域”（除非取得当地政府许可等例外情况，原则上不可建设工厂），但微研技术未能提供该房屋建设相关的政府许可文件。鉴于：（1）根据日本法律意见书，如果该房屋建设时未取得政府许可，房屋所有权人将可能受到处罚，微研技术则存在搬迁风险。（2）根据无锡微研及微研技术说明，该租赁房屋建设时间久远，一直正常生产经营，未曾被当地政府要求拆除或停止经营，如果微研技术被要求搬迁，微研技术将较容易寻找替代性场所，不会对微研技术生产经营构成重大

不利影响。（3）微研技术净资产及营业收入、净利润占无锡微研合并报表财务数据比例较小。因此，微研技术未能提供租赁房屋相关的政府许可文件不会对微研技术生产经营构成实质不利影响，不会构成本次交易的实质性法律障碍。

4、知识产权

（1）注册商标

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研拥有的境内注册商标共计 13 项，境外注册商标 2 项，具体情况如下所示：

A、境内注册商标

序号	商标样式	申请/注册号	分类号	有效期至
1		5607245	第 7 类	2029. 07. 06
2		5607247	第 7 类	2029. 07. 06
3		7178015	第 7 类	2030. 07. 27
4		7178014	第 7 类	2030. 08. 06
5		16410064	第 7 类	2026. 05. 06
6		16410063	第 12 类	2026. 05. 06
7		18274585	第 9 类	2028. 01. 27
8		18274584	第 12 类	2027. 09. 27
9		18274582	第 7 类	2027. 09. 27
10		18274583	第 11 类	2028. 08. 27
11		18274586	第 11 类	2028. 01. 27
12		18274587	第 12 类	2027. 09. 27
13		40675394	第 9 类	2030. 10. 06

根据本所律师于国家知识产权局商标局网站（<http://wc.js.sbj.cnipa.gov.cn/>）、信用中国全国知识产权质押信息平台（<https://zscq.creditchina.gov.cn/>）

v. cn/) 的查询和无锡微研的确认，截至本法律意见书出具之日，上述注册商标不存在质押、查封、冻结等权利受到限制的情形。

本所认为，无锡微研合法拥有上述注册商标。

B、境外注册商标

序号	商标样式	申请/注册号	注册国家/地区	分类号	有效期至
1		2015070047	马来西亚	第 7 类	2025. 11. 26
2		910096597	巴西	第 7 类	2027. 12. 05

根据无锡微研境外商标代理机构无锡正开商标代理有限公司出具的说明，无锡微研合法拥有上述注册商标，上述商标权属清晰、无瑕疵，不存在质押、许可备案或其他权利负担。

(2) 专利权

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研及其控股子公司拥有的主要专利权共计 96 项，具体情况详见本法律意见书“附件：无锡微研及其控股子公司拥有的主要专利权”。

根据本所律师于国家知识产权局“中国及多国专利审查信息查询”系统 (<https://cpquery.cponline.cnipa.gov.cn/chinesepatent/index>) 的查询和无锡微研的确认，截至本法律意见书出具之日，上述专利权不存在质押、查封、冻结等权利受到限制的情形。

本所认为，无锡微研及其控股子公司合法拥有上述专利权。

(3) 软件著作权

根据无锡微研提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研及其控股子公司拥有软件著作权共计 13 项，具体情况如下表所示：

序号	权利人	名称	证书号	登记日期
1	无锡微研	无线物联传感翅片模具系统(MR-W ISFD250)	2020SR1513481	2020. 10. 20
2	无锡微研	斜楔自动调整系统 V1.0	2017SR084694	2017. 03. 21
3	精微机械	单工位喷油嘴精密喷孔参数设置程序软件 V1.1	2021SR2023542	2021. 12. 08
4	精微机械	单工位喷油嘴精密喷孔各轴运动	2021SR1973843	2021. 12. 02

		程序软件 V1.1		
5	精微机械	单工位喷油嘴精密喷孔开关操作及多孔加工程序软件 V1.1	2021SR2011448	2021.12.07
6	精微机械	单工位喷油嘴精密喷孔通讯及机床原点程序软件 V1.1	2021SR1946834	2021.11.30
7	精微机械	喷油嘴微孔微细电火花自动加工系统 V15.1	2021SR0363232	2021.03.09
8	精微机械	气膜孔加工机型三维扫描程序软件 V1.0	2023SR0165865	2023.01.30
9	精微机械	双工位型控制阀精密喷孔电火花加工机床上位机程序软件 V20.8	2021SR0363082	2021.03.09
10	精微机械	单工位嘴精密喷孔放电检测电级控制及总停使用程序软件 V1.1	2021SR2023734	2021.12.08
11	精微机械	双工位喷油嘴精密喷孔参数设置程序软件 V1.1	2024SR0070323	2024.01.10
12	精微机械	双工位喷油嘴精密喷孔开关操作及多孔加工程序软件 V1.1	2024SR0068578	2024.01.10
13	精微机械	双工位喷油嘴精密喷孔通讯及机床原点程序软件 V1.1	2024SR0071248	2024.01.10

根据本所律师于中国版权保护中心网站 (<https://www.ccopyright.com.cn>) 的查询和无锡微研的确认, 截至本法律意见书出具之日, 上述软件著作权不存在质押、查封、冻结等权利受到限制的情形。

本所认为, 无锡微研及其控股子公司合法拥有上述软件著作权。

(五) 业务资质

根据无锡微研提供的资料及确认, 报告期内, 无锡微研主要从事精密模具、精密冲压件及微孔电火花机床的研发、生产和销售, 具体产品包括空调换热器模具、汽车座椅导轨模具、汽车零部件及微孔电火花加工数控机床等。

根据无锡微研提供的资料及确认并经本所律师核查, 截至本法律意见书出具之日, 无锡微研及其境内控股子公司拥有的主要业务资质、认证证书如下:

(1) 海关报关单位备案

序号	公司名称	经营类别	海关注册编码	所在地海关	备案日期	有效期至
1	无锡微研	进出口货物收发货人	3202934712	无锡海关	1994.06.18	长期
2	精微机械		32029699KR		2020.05.09	长期

(2) 固定污染源排污登记回执

序号	排污单位	登记编号	生产经营场所地址	有效期
1	无锡微研	913202006079139657001W	无锡市滨湖区胡埭工业园冬青路19号	2023.06.30-2028.06.29
2	微研新能源	91320211MA1W573J9J002W	无锡市滨湖区胡埭工业园研微路1号	2023.06.30-2028.06.29

(3) 认证证书

序号	公司名称	资质名称	范围	证书编号	发证单位	有效期至
1	无锡微研	质量管理体系认证证书	金属冷冲模具的设计和制造	00121Q3103 28R6M/3200	中国质量认证中心	2024.11.19
2		环境管理体系认证证书	金属冷冲模具的设计和制造及相关管理活动	00121E3442 1R1M/3200	中国质量认证中心	2024.11.19
3	精微机械	质量管理体系认证证书	电火花微细加工机床的研发和制造	11422Q4425 8ROS	北京东方纵横认证中心有限公司	2025.07.10
4	微研新能源	IATF16949质量管理体系认证证书	金属冲压件的制造	0495404	NQA Certification Limited	2027.01.09
5		质量管理体系认证证书	冲压件的生产	61623Q0296 ROS	资鉴认证有限公司	2026.12.12
6		环境管理体系认证证书	冲压件的生产及相关管理活动	61623E0005 ROS	资鉴认证有限公司	2026.01.05
7		职业健康安全管理体系认证证书	冲压件的生产及相关管理活动	61623S0006 ROS	资鉴认证有限公司	2026.01.05

本所认为，无锡微研及其境内控股子公司已取得主营业务所需资质，相关

资质均在有效期内。

根据境外法律意见书，无锡微研境外控股子公司从事所经营业务无需取得特别资质。

（六）重大债权债务

1、正在履行的借款及担保合同

（1）借款合同

根据无锡微研提供的资料、境外法律意见书并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研及其控股子公司正在履行的借款合同如下：

序号	借款人	贷款人	借款金额（万元）	借款期限	担保情况
1	无锡微研	江苏银行股份有限公司无锡分行	100.00 (注1)	2023.11.22 -2024.11.21	无
2			200.00	2023.11.22 -2024.11.21	无
3			200.00	2023.11.22 -2024.11.21	无
4	无锡微研	中国工商银行股份有限公司无锡南长支行	1,000.00	2024.01.17 -2025.01.12	无
5			700.00	2024.01.31 -2025.01.30	无
6			1,000.00	2024.02.29 -2025.02.28	无
7			1,000.00	2024.03.28 -2025.03.28	无
8	微研新能源	江苏银行股份有限公司无锡分行	100.00 (注2)	2023.11.22 -2024.11.21	无
9			200.00	2023.11.22 -2024.11.21	无
10			200.00	2023.11.22 -2024.11.21	无
11	美国微研	U.S. Small Business Administration	15 万美元	2020.06.03 -2030.06.02	有 (注3)

注 1：该笔借款总金额为 200 万元。截至本法律意见书出具之日，无锡微研已提前归还其中的 100 万元，剩余 100 万元借款未归还。

注 2：该笔借款总金额为 200 万元。截至本法律意见书出具之日，微研新能源已提前归还其中的 100 万元，剩余 100 万元借款未归还。

注 3：美国微研以自身拥有的所有资产为 U.S. Small Business Administration 的借款提供担保。

（2）担保合同

根据无锡微研提供的资料、境外法律意见书并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研及其控股子公司没有正在履行的对外担保合同。

2、或有负债

（1）工业用地产出补偿

根据无锡微研提供的资料，无锡微研与江苏省无锡蠡园经济管理委员会（以下简称“蠡园管委会”）签订了《工业用地产出监管协议》，约定夏荷路工业用地产出要求，即建设项目在交地后 5 年亩均税收不低于 40 万元，亩均销售收入不低于 500 万元。如果建设项目亩均税收低于协议约定的最低标准的，无锡微研需按照实际差额占约定最低标准的比例向蠡园管委会支付相当于同比例土地出让价款的违约金，并与蠡园管委会重新约定达产日期，最长不超过 1 年。

根据无锡微研确认，夏荷路土地的交地时间为 2020 年 3 月。根据蠡园管委会于 2024 年 8 月出具的《说明》，蠡园管委会同意延长《工业用地产出监管协议》规定的产出效益达标期限，即无锡微研应确保建设项目在交地后第 7 年（即 2027 年 12 月 31 日）达到亩均税收不低于 40 万元、亩均销售收入不低于 500 万元的标准，蠡园管委会将针对交地后第 7 年（即 2027 年）的相关情况进行考核。根据《审计报告》，无锡微研已就上述事项计提预计负债 390 万元。

（2）因出具的银行保函形成的或有负债

根据无锡微研提供的资料、《审计报告》，截至 2024 年 4 月 30 日，无锡微研存在如下因出具银行保函形成的或有负债：

保函开立银行	保函开立金额（原币，美元）	保函开立金额（折人民币）
中国银行	36.83 万美元	290.00 万元人民币

（七）纳税情况

1、主要税种税率

根据无锡微研提供的资料及《审计报告》，无锡微研及其境内控股子公司报告期内适用的主要税种税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13.00%、9.00%、6.00%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7.00%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3.00%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2.00%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25.00%、20.00%、15.00%

注：精微机械 2022 年度为小微企业。根据《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）、《财政部、国家税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 12 号）及《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 13 号），2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对其年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对其年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2、主要税收优惠

根据无锡微研提供的资料及《审计报告》，无锡微研及其境内控股子公司报告期内享受的主要税收优惠情况如下：

序号	优惠税种	税收优惠政策	税收优惠内容	适用公司
1	增值税	《财政部、国家税务总局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）、《国家税务总局关于发	免征出口销售环节的增值税，并对采购环节的增值税额，按规定的退税率予以退还	无锡微研

序号	优惠税种	税收优惠政策	税收优惠内容	适用公司
		布〈出口货物劳务增值税和消费税管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 24 号）		
2	/	《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号）第一条、第二条	按照当期可抵扣进项税额的 5%计提当期加计抵减额。按照现行规定不得从销项税额中抵扣的进项税额，不得计提加计抵减额；已计提加计抵减额的进项税额，按规定作进项税额转出的，应在进项税额转出当期，相应调减加计抵减额	无锡微研、精微机械
3	企业所得税	《中华人民共和国企业所得税法（2018 年修正）》第二十八条	减按 15%的税率征收企业所得税	无锡微研、精微机械
4	/	《中华人民共和国企业所得税法（2018 年修正）》第三十条、《财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 13 号）第一条、《财政部、税务总局、科技部关于进一步提高科技型中小企业研发费用税前加计扣除比例的公告》（财政部、税务总局、科技部公告 2022 年第 16 号）第一条、《财政部、税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告（2023）》（财政部、税务总局公告 2023 年第 7	开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 200%在税前摊销	无锡微研、精微机械、微研新能源

序号	优惠税种	税收优惠政策	税收优惠内容	适用公司
		号) 第一条		
5	/	《中华人民共和国企业所得税法(2018年修正)》第三十条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例(2019年修订)》第九十六条	在计算应纳税所得额时, 在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上, 按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除	无锡微研
6	/	《财政部 税务总局 科技部关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》(财政部、税务总局、科技部公告2022年第28号) 第一条	在2022年10月1日至2022年12月31日期间新购置的设备、器具, 允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除, 并允许在税前实行100%加计扣除	无锡微研、精微机械
7	企业所得税	《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13号) 第二条、《财政部、国家税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部、税务总局公告2021年第12号) 第一条、《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部、税务总局公告2022年第13号) 第一条	年应纳税所得额不超过100万元的部分, 减按25%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税, 再减半征收企业所得税; 年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分, 减按25%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税, 再减半征收企业所得税	精微机械
8	车辆购置税	《财政部、税务总局关于减征部分乘用车车辆购置税的公告》(财政部、税务总局公告2022年第20号) 第一条	对购置日期在2022年6月1日至2022年12月31日期间内且单车价格(不含增值税)不超过30万元的2.0升及以下排量乘用车, 减半征收车辆购置税	无锡微研

序号	优惠税种	税收优惠政策	税收优惠内容	适用公司
9	/	《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部、税务总局公告2022年第10号）第一条、《国家税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策有关征管问题的公告》（国家税务总局公告2022年第3号）第一条	在50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加	精微机械
10	/	《财政部、税务总局、人力资源社会保障部、国务院扶贫办关于进一步支持和促进重点群体创业就业有关稅收政策的通知》（财税[2019]22号）第二条、 《财政部、税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关稅收政策的公告》（财政部、税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部公告2023年第15号）第二条	企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳稅收政策”）的人员，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得稅优惠。定额标准为每人每年6,000元，最高可上浮30%	无锡微研

经核查，本所认为，无锡微研及其境内控股子公司报告期内适用的上述稅种稅率、享受的上述稅收优惠符合法律法规的规定。

（八）重大诉讼、仲裁及行政处罚

1、重大诉讼、仲裁

根据无锡微研提供的资料及确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，无锡微研及其境内控股子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

根据境外法律意见书，无锡微研境外控股子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

2、行政处罚

根据无锡微研提供的资料及确认并经本所律师核查，报告期内，无锡微研及其境内控股子公司不存在受到重大行政处罚的情形。

根据境外法律意见书，报告期内，无锡微研境外控股子公司不存在受到重大行政处罚的情形。

（九）合规运营情况

根据相关政府主管部门出具的证明并经本所律师核查，无锡微研及其境内控股子公司的合规运营情况如下：

1、市场监督管理

根据无锡市滨湖区市场监督管理局于 2024 年 6 月 17 日出具的《市场主体守法经营状况意见》，无锡微研及其境内控股子公司于 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日征信期间，在无锡市滨湖区市场监督管理局经济户口管理数据库中无行政处罚记录。

2、税务

根据国家税务总局无锡市税务局第三税务分局于 2024 年 6 月 5 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，无锡微研及其境内控股子公司在 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日期间税务无违法违规行为。

3、劳动与社会保障

根据无锡市滨湖区人力资源和社会保障局于 2024 年 6 月 17 日出具的《证明》，2021 年 1 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日期间，无锡微研及其境内控股子公司没有受该局劳动监察部门行政处罚，在该局劳动争议仲裁部门亦无未了结劳动争议仲裁案件。

根据国家税务总局无锡市税务局第三税务分局于 2024 年 7 月 3 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，2021 年 1 月 1 日至 2024 年 7 月 3 日期间，税务系统未发现无锡微研及其境内控股子公司养老、失业、工伤保险超过缴款期限的欠缴情形。

根据无锡市医疗保障基金管理中心于 2024 年 6 月 20 日出具的《无锡市用

人单位医疗保险参保缴费证明》，无锡微研及其境内控股子公司已按照国家及地方政府的有关规定，为其职工办理了相应企业基本医疗保险、生育保险参保缴费手续，截至 2024 年 5 月，未发现欠缴情形。

根据无锡市住房公积金管理中心于 2024 年 6 月 20 日出具的《证明函》，2021 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 20 日期间，无锡微研及其境内控股子公司没有因违反公积金法规收到该中心追缴、罚款或其他形式的行政处罚的情形。

4、环境保护

根据无锡市生态环境局于 2024 年 6 月 13 日出具的《关于对〈关于核查无锡微研股份有限公司出具核查证明的办理件〉的复函》，在 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日期间，无锡微研及其境内控股子公司在该局管辖范围内无环境处罚记录。

5、安全生产

根据无锡市滨湖区应急管理局于 2024 年 6 月 13 日、2024 年 6 月 20 日出具的《证明》，自 2021 年 4 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日，该局未接到无锡微研及其境内控股子公司有生产安全事故的报告，无锡微研及其境内控股子公司也未因安全生产违法行为被该局处罚。

6、消防

根据无锡市滨湖区消防救援大队于 2024 年 7 月 29 日出具的《证明》，无锡微研及其境内控股子公司在 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日不存在因违反消防法律法规和规范性文件要求而受到行政处罚的情形。

7、土地

根据无锡市自然资源和规划局于 2024 年 6 月 18 日出具的《核查证明》，无锡微研从 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日，在无锡市范围内不存在因为违反土地管理法律法规而受到行政处罚的情形。

8、房屋

根据无锡市滨湖区住房和城乡建设局于 2024 年 6 月 20 日出具的《证明》，无锡微研自 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日未受到该局行政处罚。

9、海关

根据中华人民共和国南京海关于 2023 年 6 月 25 日、2024 年 6 月 28 日出具

的《企业信用状况证明》，在 2022 年 5 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日期间，无锡微研没有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录。

根据中华人民共和国无锡海关于 2022 年 5 月 12 日出具的《证明》，自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 4 月 30 日期间，无锡微研没有因违反法律法规受到海关行政处罚的情况。

10、商务

根据无锡市滨湖区商务局于 2022 年 5 月 20 日、2023 年 6 月 8 日、2024 年 7 月 1 日出具的《证明》，无锡微研自设立之日起至 2024 年 7 月 1 日能够遵守国家、地方有关商务监督和管理方面的法律法规，并依法履行外资信息报告程序，没有因违反国家、地方有关商务监督和管理方面的法律法规而受到该局行政处罚的情形。

七、本次交易涉及的债权债务处理及员工安置

（一）债权债务处理

根据《重组报告书》并经本所律师核查，本次交易完成后，无锡微研将成为宁波精达的全资子公司，其仍作为独立法人存续，无锡微研在本次交易之前依法享有的债权或承担的债务仍然以其自身的名义享有或承担。本次交易不涉及无锡微研债权债务的转移。

（二）员工安置

根据《重组报告书》并本所律师核查，无锡微研在本次交易完成后仍将独立、完整地履行其与员工之间签订的劳动合同，本次交易之前无锡微研与其各自员工之间的劳动关系不因本次交易的实施而发生变更或终止。因此，本次交易不涉及人员转移或人员安置问题。

综上，本所认为，本次交易不涉及无锡微研债权债务的转移，不涉及员工安置事宜。

八、本次交易涉及的关联交易和同业竞争

（一）关联交易

1、本次交易构成关联交易

根据《重组报告书》及本次交易的相关协议，本次发行股份及支付现金购

买资产的交易对方为高昇投资、蔡磊明、微研和兴、曹艳、谢欣沅、胡冠宇。本次交易前，上述交易对方与宁波精达不存在关联关系。本次交易完成后，蔡磊明及其控制的主体微研和兴合计持有宁波精达股份比例预计将超过 5%。根据《重组管理办法》《股票上市规则》等相关规定，本次发行股份及支付现金购买资产构成关联交易。

根据《重组报告书》及本次交易的相关协议，本次募集配套资金中参与认购的发行对象为宁波精达的控股股东成形控股。根据《重组管理办法》《股票上市规则》等相关规定，本次募集配套资金构成关联交易。

根据上述，本次交易构成关联交易。

2、关联交易的审议表决

根据宁波精达提供的资料及确认，在宁波精达董事会审议本次交易的相关议案时，关联董事已回避表决。本次交易的议案在提交董事会审议前已经独立董事专门会议审议通过。宁波精达已在指定信息披露媒体对相关文件进行了公告。在宁波精达股东大会审议相关议案时，关联股东将回避表决。

本所认为，宁波精达已根据《重组管理办法》《股票上市规则》等相关法律法规的规定履行了现阶段的关联交易审议批准程序和信息披露义务。

3、本次交易后规范和减少关联交易的承诺

为规范和减少本次交易后上市公司的关联交易，通商集团、成形控股、蔡磊明、微研和兴分别出具了关于减少和规范关联交易的承诺函。

(1) 通商集团

通商集团出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、在本次交易完成后，本公司及本公司的关联方将尽量避免与上市公司或其控制的公司、企业（以下合称‘下属机构’）之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规章以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。

2、本公司保证依法行使权利、履行义务，不利用本公司在上市公司的间接控股股东地位或任职或重大影响力而谋求与上市公司及其下属机构在业务合作

等方面给予本公司或本公司的关联方优于市场第三方的权利或谋取其他不当利益，不损害上市公司及其中小股东的合法权益。

3、本公司及本公司的关联方将严格遵循相关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、上海证券交易所颁布的相关规则及上市公司的章程、关联交易决策制度等规定，不利用本公司作为上市公司间接控股股东的地位和影响通过关联交易损害上市公司或其中小股东或上市公司下属机构的合法权益，亦不会通过关联交易为上市公司或其下属机构违规输送利益。本公司保证不以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）直接或间接占用或转移上市公司或其下属机构的资金、资产及其他资源，或者要求上市公司或其下属机构违规为本公司或本公司关联方提供担保，亦不从事其他损害上市公司及中小股东利益的行为。

4、本公司知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担相应法律责任。上述各项承诺在本公司作为上市公司间接控股股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

（2）成形控股

成形控股出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、在本次交易完成后，本公司及本公司的关联方将尽量避免与上市公司或其控制的公司、企业（以下合称‘下属机构’）之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规章以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。

2、本公司保证依法行使权利、履行义务，不利用本公司在上市公司的控股股东地位或任职或重大影响力而谋求与上市公司及其下属机构在业务合作等方面给予本公司或本公司的关联方优于市场第三方的权利或谋取其他不当利益，不损害上市公司及其中小股东的合法权益。

3、本公司及本公司的关联方将严格遵循相关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、上海证券交易所颁布的相关规则及上市公司的章程、关联交易决策制度等规定，不利用本公司作为上市公司控股股东的地

位和影响通过关联交易损害上市公司或其中小股东或上市公司下属机构的合法权益，亦不会通过关联交易为上市公司或其下属机构违规输送利益。本公司保证不以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）直接或间接占用或转移上市公司或其下属机构的资金、资产及其他资源，或者要求上市公司或其下属机构违规为本公司或本公司关联方提供担保，亦不从事其他损害上市公司及中小股东利益的行为。

4、本公司知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担相应法律责任。上述各项承诺在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

（3）蔡磊明、微研和兴

蔡磊明、微研和兴出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、在本次交易完成后，本人/本公司/本合伙企业及本人/本公司/本合伙企业的关联方将尽量避免与上市公司或其控制的公司、企业（以下合称‘下属机构’）之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规、规章以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。

2、在本次交易完成后，本人/本公司/本合伙企业保证依法行使权利、履行义务，不利用本人/本公司/本合伙企业在上市公司的股东身份而谋求与上市公司及其下属机构在业务合作等方面给予本人/本公司/本合伙企业或本人/本公司/本合伙企业的关联方优于市场第三方的权利或谋取其他不当利益，不损害上市公司及其中小股东的合法权益。

3、在本次交易完成后，本人/本公司/本合伙企业及本人/本公司/本合伙企业的关联方将严格遵循相关法律法规、中国证券监督管理委员会颁布的规章和规范性文件、上海证券交易所颁布的相关规则及上市公司的章程、关联交易决策制度等规定，不利用本人/本公司/本合伙企业作为上市公司股东的地位和影响通过关联交易损害上市公司或其中小股东或上市公司下属机构的合法权益，亦不会通过关联交易为上市公司或其下属机构违规输送利益。

4、本人/本公司/本合伙企业保证不以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）直接或间接占用或转移上市公司或其下属机构的资金、资产及其他资源，或者要求上市公司或其下属机构违规为本人/本公司/本合伙企业或本人/本公司/本合伙企业关联方提供担保，亦不从事其他损害上市公司及中小股东利益的行为。

5、本人/本公司/本合伙企业进一步承诺：自本承诺函出具之日起至本次交易完成的期间内，本人/本公司/本合伙企业及本人/本公司/本合伙企业的关联方不会以任何形式占用标的公司的资金、资产或其他资源，亦不会从事任何可能影响标的公司资产完整性、合规性的活动；本次交易完成后，本人/本公司/本合伙企业及本人/本公司/本合伙企业的关联方不会以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）直接或间接占用或转移标的公司的资金、资产或其他资源，避免与标的公司及其控制的企业发生与正常经营业务无关的资金往来行为。

6、本人/本公司/本合伙企业知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担相应的法律责任。上述各项承诺在本人/本公司/本合伙企业作为上市公司股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

综上，本所认为，本次交易构成关联交易；宁波精达关联董事已在审议本次交易相关议案时回避表决，宁波精达关联股东将在股东大会审议本次交易相关议案时回避表决；宁波精达控股股东及交易对方已就规范和减少关联交易事宜出具承诺，该等承诺的形式及内容合法、有效。

（二）同业竞争

1、同业竞争概述

根据宁波精达提供的资料及其确认经本所律师核查，本次交易实施前，宁波精达与其控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。本次交易完成后，宁波精达的控股股东、实际控制人未发生变更，宁波精达的控股股东及其控制的其他企业目前没有从事与上市公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，且以上市公司和标的公司目前经营状况，本次交易也不会导致上市公司新增同业竞争。

2、避免同业竞争的承诺

为避免未来可能与上市公司产生同业竞争，通商集团、成形控股、蔡磊明、微研和兴分别出具了关于避免同业竞争的承诺函。

(1) 通商集团

通商集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本公司目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对上市公司及其子公司、分公司（以下合称‘下属机构’）构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、本公司承诺，自本次交易完成后至本公司不再作为上市公司关联方的期间内，本公司及本公司目前及未来控制的其他企业不与上市公司及其下属机构产生同业竞争，即：本公司及本公司目前及未来控制的其他企业不得以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股）直接或间接地从事与上市公司及其下属机构业务相同或相似的业务，也不会以任何方式为与上市公司及其下属机构相竞争的公司、企业或其他组织提供任何资金、业务和管理等方面的帮助或提供任何技术信息、业务运营、销售渠道等商业秘密。

3、除前述承诺之外，本公司进一步保证，本次交易完成后至本公司不再作为上市公司关联方的期间内：

(1) 充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司及其下属机构的独立经营、自主决策；本公司将根据有关法律法规的规定确保上市公司及其下属机构在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性。

(2) 不利用上市公司间接控股股东的身份、地位及影响力，从事任何损害上市公司及其下属机构权益的活动。

(3) 如本公司及本公司控制的其他企业从任何第三者获得的任何商业机会与上市公司及其下属机构目前或未来从事的主营业务构成或可能构成同业竞争的，本公司及本公司控制的其他企业将立即通知上市公司，并尽最大商业努力将该等商业机会让与上市公司及其下属机构或者直接终止相关活动，避免与上市公司及其下属机构形成同业竞争或潜在同业竞争。

(4) 如因国家政策调整等不可抗力原因，导致本公司及本公司控制的其他企业将来从事的业务与上市公司构成或可能构成同业竞争时，则本公司及本公

司控制的其他企业将及时采取措施对该等业务予以转让、终止或采取其他监管部门和上市公司能够接受的其他方式，解决同业竞争或潜在同业竞争，并且上市公司在同等条件下享有上述业务的优先受让权。

(5) 在上市公司或其下属机构审议认定是否与本公司及本公司控制的其他企业构成同业竞争的董事会、股东（大）会上，本公司及本公司控制的其他企业及有关董事、股东代表将予以回避，不参与相关表决。

4、本公司在此确认上述承诺均属实。本公司因违反上述承诺而导致上市公司遭受的损失、损害和开支，本公司将予以赔偿。上述各项承诺在本公司作为上市公司间接控股股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

(2) 成形控股

成形控股出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本公司目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对上市公司及其子公司、分公司（以下合称‘下属机构’）构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、本公司承诺，自本次交易完成后至本公司不再作为上市公司关联方的期间内，本公司及本公司目前及未来控制的其他企业不与上市公司及其下属机构产生同业竞争，即：本公司及本公司目前及未来控制的其他企业不得以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、参股）直接或间接地从事与上市公司及其下属机构业务相同或相似的业务，也不会以任何方式为与上市公司及其下属机构相竞争的公司、企业或其他组织提供任何资金、业务和管理等方面的帮助或提供任何技术信息、业务运营、销售渠道等商业秘密。

3、除前述承诺之外，本公司进一步保证，本次交易完成后至本公司不再作为上市公司关联方的期间内：

(1) 充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司及其下属机构的独立经营、自主决策；本公司将根据有关法律法规的规定确保上市公司及其下属机构在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性。

(2) 不利用上市公司控股股东的身份、地位及影响力，从事任何损害上市公司及其下属机构权益的活动。

(3) 如本公司及本公司控制的其他企业从任何第三者获得的任何商业机会与上市公司及其下属机构目前或未来从事的主营业务构成或可能构成同业竞争的，本公司及本公司控制的其他企业将立即通知上市公司，并尽最大商业努力将该等商业机会让与上市公司及其下属机构或者直接终止相关活动，避免与上市公司及其下属机构形成同业竞争或潜在同业竞争。

(4) 如因国家政策调整等不可抗力原因，导致本公司及本公司控制的其他企业将来从事的业务与上市公司构成或可能构成同业竞争时，则本公司及本公司控制的其他企业将及时采取措施对该等业务予以转让、终止或采取其他监管部门和上市公司能够接受的其他方式，解决同业竞争或潜在同业竞争，并且上市公司在同等条件下享有上述业务的优先受让权。

(5) 在上市公司或其下属机构审议认定是否与本公司及本公司控制的其他企业构成同业竞争的董事会、股东（大）会上，本公司及本公司控制的其他企业及有关董事、股东代表将予以回避，不参与相关表决。

4、本公司在此确认上述承诺均属实。本公司因违反上述承诺而导致上市公司遭受的损失、损害和开支，本公司将予以赔偿。上述各项承诺在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效且不可变更或撤销。”

(3) 蔡磊明

蔡磊明出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本次交易前，本人与上市公司不存在关联关系。本次交易完成后，本人及本人控制的企业无锡微研和兴投资合伙企业（有限合伙）合计持有上市公司股份比例预计将超过 5%。

2、本人将尽职、勤勉地履行《中华人民共和国公司法》及上市公司章程所规定的股东职责，不利用与无锡微研和兴投资合伙企业（有限合伙）合计持股 5%以上股东地位损害上市公司及其他股东、债权人的合法权益。

3、截至本承诺函签署之日，本人或本人控制的其他企业均未直接或间接经营与上市公司及其控制企业主营业务及其他业务构成竞争或可能构成竞争的业务（以下称‘竞争业务’），也未参与投资任何从事竞争业务的其他公司、企业或其他组织、机构。

4、在本人与无锡微研和兴投资合伙企业（有限合伙）合计持有上市公司 5%

以上股份的事实改变之前，本人及本人控制的其他企业不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争的业务。

5、在本人与无锡微研和兴投资合伙企业（有限合伙）合计持有上市公司 5% 以上股份的事实改变之前，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或上市公司及其控制企业进一步拓展产品和业务范围，本人控制的其他企业将不与上市公司及其控制企业拓展后的产品或业务产生竞争；若与上市公司及其控制企业拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将立即通知上市公司，并以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到上市公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

6、本承诺自本人签署之日即行生效并不可撤销，并在上市公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为不得从事与上市公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

本人确认，本人因违反上述承诺而导致上市公司遭受的损失、损害和开支，本人将予以赔偿。”

（4）微研和兴

微研和兴出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本次交易前，本合伙企业与上市公司不存在关联关系。本次交易完成后，蔡磊明与本合伙企业合计持有上市公司股份比例预计将超过 5%。

2、本合伙企业将尽职、勤勉地履行《中华人民共和国公司法》及上市公司章程所规定的股东职责，不利用与蔡磊明合计持股 5%以上股东地位损害上市公司及其他股东、债权人的合法权益。

3、截至本承诺函签署之日，本合伙企业或本合伙企业控制的其他企业均未直接或间接经营与上市公司及其控制企业主营业务及其他业务构成竞争或可能构成竞争的业务（以下称‘竞争业务’），也未参与投资任何从事竞争业务的其他公司、企业或其他组织、机构。

4、在本合伙企业与蔡磊明合计持有上市公司 5%以上股份的事实改变之前，本合伙企业及本合伙企业控制的其他企业不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争的业务。

5、在本合伙企业与蔡磊明合计持有上市公司 5%以上股份的事实改变之前，如本合伙企业或本合伙企业控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或上市公司及其控制企业进一步拓展产品和业务范围，本合伙企业控制的其他企业将不与上市公司及其控制企业拓展后的产品或业务产生竞争；若与上市公司及其控制企业拓展后的产品或业务产生竞争，则本合伙企业或本合伙企业控制的其他企业将立即通知上市公司，并以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到上市公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

6、本承诺自本合伙企业签署之日即行生效并不可撤销，并在上市公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本合伙企业被认定为不得从事与上市公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

本合伙企业确认，本合伙企业因违反上述承诺而导致上市公司遭受的损失、损害和开支，本合伙企业将予以赔偿。”

综上，本所认为，通商集团、成形控股、蔡磊明、微研和兴已就避免同业竞争问题出具承诺，该等承诺的形式及内容合法、有效。

九、本次交易的信息披露

根据宁波精达的公开信息披露内容并经本所律师核查，宁波精达已经按照《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定进行了如下信息披露：

2024年4月23日，宁波精达披露《宁波精达关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的停牌公告》（公告编号：2024-011）。

2024年4月26日，宁波精达召开第五届董事会第八次会议审议通过了本次交易预案及其他与本次交易相关的议案，并于4月30日披露董事会决议及相关的文件资料。

2024年5月30日，宁波精达披露《宁波精达关于披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案后的进展公告》（公告编号：2024-021）。

2024年6月29日，宁波精达披露《宁波精达关于披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案后的进展公告》（公告编号：2024-

022)。

2024年7月30日，宁波精达披露《宁波精达关于披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案后的进展公告》（公告编号：2024-028）。

2024年8月30日，宁波精达披露《宁波精达关于披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案后的进展公告》（公告编号：2024-031）。

2024年9月30日，宁波精达披露《宁波精达关于披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案后的进展公告》（公告编号：2024-033）。

2024年10月28日，宁波精达召开第五届董事会第十二次会议审议通过了本次交易草案及其他与本次交易相关的议案，并将随后披露董事会决议及相关的文件资料。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，宁波精达已履行了现阶段法定的信息披露义务。

十、本次交易的实质条件

（一）本次交易符合《公司法》及《证券法》的相关规定

1、本次发行股份及支付现金购买资产所发行的股票以及本次募集配套资金所发行的股票均为人民币普通股（A股），每股的发行条件和价格均相同，符合《公司法》第一百四十三条的规定。

2、本次发行股份及支付现金购买资产所发行的股票以及本次募集配套资金所发行的股票均为溢价发行，发行价格超过股票票面金额，符合《公司法》第一百四十八条的规定。

3、截至本法律意见书出具之日，根据本次交易方案，宁波精达因购买资产及募集配套资金而非公开发行股份，未采用广告、公开劝诱或变相公开方式，符合《证券法》第九条第三款的规定。

（二）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定。

根据《重组报告书》《审计报告》以及标的公司的营业执照、书面说明并经本所律师核查，标的公司符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等国家产业政策。

根据标的公司主管部门开具的证明、标的公司的书面确认并经本所律师核查，报告期内标的公司不存在因违反有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规而受到重大行政处罚的情形。本次交易拟购买的标的资产为股权，不涉及立项、环保、规划等报批事项，不涉及外商投资、对外投资事项。

本次交易未达到《国务院关于经营者集中申报标准的规定》规定的经营者集中申报标准，无需进行经营者集中申报，符合反垄断相关法律及行政法规的规定。

综上，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定。

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市的条件。

根据《重组报告书》，本次交易完成后，宁波精达的社会公众股占发行后总股本的比例不低于 10%，符合《证券法》和《股票上市规则》关于公司上市条件的规定。本次交易不会导致宁波精达不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

3、本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

根据金证评估出具的《资产评估报告》，以 2024 年 4 月 30 日为评估基准日，无锡微研的股东全部权益评估值合计为 36,200.00 万元。根据《资产评估报告》的评估结果，综合考虑交易对价的支付方式、业绩承诺等因素，标的资产的最终交易价格为 36,000.00 万元。本次交易的定价方式合理，交易价格公允，未损害宁波精达和中小股东的合法权益。

本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格为 6.16 元/股，不低于定价基准日（即宁波精达第五届董事会第八次会议决议公告日 2024 年 4 月 30 日）前 20 个交易日宁波精达股票交易均价的 80%。宁波精达 2023 年度利润分配方案

实施后，发行价格相应调整为 5.87 元/股。宁波精达本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格定价公平、合理，符合相关法律、法规的规定，不存在损害宁波精达和股东合法权益的情形。

综上，本次交易的资产定价公允，不存在损害宁波精达和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

本次交易的标的资产为交易对方持有的无锡微研 100%股份。经核查，交易对方持有的无锡微研 100%股份权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易完成后，无锡微研现有债权债务关系清晰且保持不变，本次交易不涉及无锡微研的债权债务的转移问题，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

本次交易完成之后，无锡微研将成为宁波精达的全资子公司。根据《重组报告书》，本次交易后，宁波精达将与标的公司在精密冲压领域形成互补关系，能够为客户提供非标定制化设备、模具等综合方案。宁波精达与标的公司能够在技术创新、市场开拓等各方面产生良好的协同效应，提升宁波精达的整体价值。本次交易有利于提高宁波精达的持续盈利能力，有利于增强宁波精达的竞争力，有利于宁波精达的长远持续发展。本次交易不存在可能导致宁波精达在本次交易完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

根据《重组报告书》、宁波精达提供的资料及确认、成型控股出具的《关于保持上市公司独立性的承诺函》，本次交易完成后，宁波精达将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上，本次交易有利于宁波精达在业务、资产、财务、人员、机构等方面与成形控股保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

7、本次交易有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构。

根据宁波提供的资料并经本所律师核查，本次交易前，宁波精达已经按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定了相应的议事规则及其他公司治理制度，具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。根据宁波精达的确认，本次交易完成后，宁波精达仍将在目前已建立的法人治理结构的基础上继续有效运作，并将保持其健全有效的法人治理结构，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

（三）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善上市公司财务状况和增强持续经营能力，不会影响上市公司独立性，不会新增显失公平的关联交易或重大不利影响的同业竞争。

根据《重组报告书》、宁波精达 2023 年年度报告、信永中和出具的《宁波精达成形装备股份有限公司 2024 年 1-4 月、2023 年度备考合并报表审阅报告》（XYZH/2024NJAA2B0137）及宁波精达确认，本次交易完成后，宁波精达的资产总额、净资产将进一步增加，在本次交易业绩承诺顺利实现的情形下，本次交易有利于提高宁波精达资产质量、改善财务状况和增强持续经营能力。

本次交易前，宁波精达已经按照有关法律法规的规定建立了规范且独立运营的管理体制，在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立。本次交易不会导致宁波精达控股股东、实际控制人变更。本次交易完成后，宁波精达将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立，本次交易不会影响上市公司独立性。

本次交易前，宁波精达与标的公司无锡微研不存在关联关系。本次交易完成后，无锡微研将成为宁波精达的全资子公司，宁波精达控股股东与实际控制人未发生变化。本次交易不会导致宁波精达新增显失公平的关联交易或重大不

利影响的同业竞争。

本所认为，本次交易有利于提高宁波精达资产质量、改善宁波精达财务状况和增强持续经营能力，不会影响宁波精达独立性，不会新增显失公平的关联交易或重大不利影响的同业竞争，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项之规定。

2、上市公司最近一年财务会计报告被会计师事务所出具无保留意见审计报告。

根据浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（科信审报字[2024]205号），宁波精达最近一年财务会计报告被会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告，不存在被出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

3、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

根据宁波精达及其现任董事、高级管理人员出具的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，宁波精达及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（三）项之规定。

4、上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

本次交易的标的资产为交易对方持有的无锡微研100%股份。截至本法律意见书出具之日，交易对方持有的上述股份权属清晰、完整，未设置质押、权利担保或其他权利限制。在交易各方依法并按照《发行股份及支付现金购买资产协议》履行本次交易相关义务、本次交易获得必要批准及授权的情况下，交易各方在约定期限内办理完毕标的资产权属转移手续不存在实质性法律障碍，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（四）项之规定。

（四）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见、《监管规则适用指引——上市类第1号》的相关规定

1、根据本次交易方案，宁波精达本次发行股份及支付现金购买资产的交易

价格为 36,000 万元，本次募集配套资金总额为 18,000 万元，不超过本次交易中宁波精达购买资产的交易价格的 100%，符合《重组管理办法》第四十四条及《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》的规定。

2、根据本次交易方案，本次募集配套资金拟用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费。本次募集配套资金用于补充流动资金或偿还债务的比例不超过交易作价的 25%或募集配套资金总额的 50%，符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定。

（五）本次交易符合《重组管理办法》的其他相关规定

1、根据《重组报告书》，宁波精达本次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格为 6.16 元/股，系以宁波精达第五届董事会第八次会议决议公告日前 20 个交易日宁波精达股票交易均价的 80%为参考价确定。宁波精达 2023 年度利润分配方案实施后，发行价格相应调整为 5.87 元/股。本次交易中发行股份的价格符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

2、根据《重组报告书》及交易对方出具的关于股份锁定期的承诺函，交易对方股份锁定承诺符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

（六）本次交易符合《发行注册管理办法》的相关规定

1、根据宁波精达的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，宁波精达不存在以下情形：（1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对宁波精达的重大不利影响尚未消除；（3）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；（4）宁波精达或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；（5）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害宁波精达利益或者投资者合法权益的重大违法行为；（6）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。本次交易涉及的向特定对象发行股份不

存在《发行注册管理办法》第十一条规定的情形。

2、根据本次交易方案，宁波精达本次募集配套资金拟用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费。本次募集配套资金的用途符合《发行注册管理办法》第十二条的规定。

3、根据本次交易方案，本次募集配套资金的发行对象为成形控股，本次募集配套资金的股票发行价格为 6.16 元/股，不低于定价基准日（即宁波精达第五届董事会第八次会议决议公告日 2024 年 4 月 30 日）前 20 个交易日宁波精达股票交易均价的 80%。宁波精达 2023 年度利润分配方案实施后，发行价格相应调整为 5.87 元/股。本次募集配套资金的股票发行价格符合《发行注册管理办法》第五十五条至第五十七条的规定。

4、根据本次交易方案，宁波精达为本次募集配套资金非公开发行的股份数量不超过本次交易前宁波精达总股本的 30%，符合中国证监会《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的规定。

5、根据本次交易方案，宁波精达向成形控股募集配套资金发行的股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让。若后续相关法律、法规、证券监管部门规范性文件发生变更，则锁定期相应调整。本次募集配套资金完成之后，由于宁波精达送股、资本公积金转增股本等原因而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。成形控股因本次募集配套资金所获得的宁波精达股份在锁定期限届满后仍需遵守中国证监会和上交所的相关规定。本次募集配套资金的锁定期安排符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定。

6、根据《重组报告书》及本次交易方案，本次交易不会导致宁波精达的实际控制权发生变化，不存在《发行注册管理办法》第八十七条规定的情形。

（七）本次交易符合《监管指引第 9 号》第四条的规定

根据宁波精达第五届董事会第八次会议、第十二次会议资料并经本所律师核查，本次交易符合《监管指引第 9 号》第四条规定，具体如下：

1、本次交易的标的资产为无锡微研 100%股份，本次交易不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项，不涉及需取得相应的

许可证书或者有关主管部门的批复文件。本次交易涉及的有关报批事项已在《重组报告书》中详细披露，并对可能无法获得批准或注册的风险作出了特别提示。

2、无锡微研为合法设立、有效存续的股份有限公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，无锡微研股东已经合法拥有无锡微研股份的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形。

3、本次交易前宁波精达已具备独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，其业务、资产、人员、机构、财务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。本次交易完成后，宁波精达控股股东、实际控制人未发生变更，宁波精达将继续在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。本次交易有利于提高宁波精达资产的完整性，有利于宁波精达在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

4、本次交易有利于宁波精达完善产业链布局，向客户提供更完整的解决方案，有利于宁波精达改善财务状况、增强持续经营能力，有利于宁波精达突出主业，增强抗风险能力；本次交易完成后，宁波精达控股股东、实际控制人未发生变更，本次交易不会影响宁波精达独立性，不会新增显失公平的关联交易或重大不利影响的同业竞争。

综上，本次交易符合《监管指引第9号》第四条的规定。

综上所述，本所认为，宁波精达本次交易符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行注册管理办法》《监管指引第9号》等法律、法规和规范性文件规定的实质性条件。

十一、本次交易的证券服务机构及其资格

经本所律师核查，参与本次交易的证券服务机构如下表所示：

证券服务机构	机构名称
独立财务顾问	民生证券
审计机构	信永中和
资产评估机构	金证评估

证券服务机构	机构名称
法律顾问	竞天公诚

经核查，本所认为，参与本次交易的独立财务顾问、财务顾问、审计机构、资产评估机构、法律顾问均具有为本次交易提供相关证券服务的适当资格。

十二、内幕信息知情人登记制度的制定和执行情况

（一）内幕信息知情人登记制度的制定情况

根据宁波精达确认，宁波精达已按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》等相关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》。

2015年1月7日，宁波精达召开第二届董事会会议，制定了《内幕信息知情人登记备案管理办法》。

2024年4月3日，宁波精达召开第五届董事会第七次会议，修订了《内幕信息知情人登记管理制度》。

（二）内幕信息知情人登记制度的执行情况

根据宁波精达确认，宁波精达与本次交易的相关方在筹划本次交易期间，采取了必要且充分的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围。为了维护投资者利益，避免对宁波精达股价造成重大影响，经宁波精达申请，宁波精达股票自2024年4月23日开市起停牌。

根据宁波精达提供的资料及确认，宁波精达对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了登记，并制作了本次交易的进程备忘录。宁波精达已与参与本次交易的各证券服务机构分别签订了保密协议，约定了各方的保密责任与义务。宁波精达将在董事会审议本次交易的正式方案并披露后，向中国证券登记结算有限责任公司申请查询自查期间内本次交易内幕信息知情人是否存在买卖股票的行为并在查询完毕后补充披露查询情况。本所律师将于查询结果出具后，就本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的行为进行核查并发表核查意见。

经核查，本所认为，宁波精达已按照相关法律、法规规定制定了内幕信息知情人登记管理制度，在本次交易期间遵守内幕信息知情人登记制度的规定，采取了必要的保密措施。

十三、结论意见

综上，本所认为：

（一）本次交易方案的内容符合法律、法规和规范性文件以及宁波精达《公司章程》的规定，在取得本法律意见书所述的全部授权和批准后，依法可以实施；

（二）截至本法律意见书出具之日，本次交易相关各方具备进行本次交易的相应主体资格；

（三）本次交易不构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组情形，不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市情形；

（四）截至本法律意见书出具之日，除尚需取得的批准和授权外，本次交易已履行现阶段应当履行的批准或授权程序，已经取得的相关批准或授权均为合法有效；

（五）本次交易的相关各方签署的《发行股份及支付现金购买资产框架协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩承诺及补偿协议》及《股份认购协议》及其补充协议均为各方真实意思表示，协议的内容符合相关法律、法规的规定；

（六）本次交易的交易对方持有的无锡微研的股份权属清晰，不存在被质押、第三方权利限制或被司法查封或冻结的情形，不存在被限制或禁止转让的情形，亦不存在争议或纠纷；

（七）本次交易不涉及无锡微研债权债务的转移，不涉及员工安置事宜；

（八）本次交易构成关联交易；宁波精达关联董事已在审议本次交易相关议案时回避表决，宁波精达关联股东将在股东大会审议本次交易相关议案时回避表决；宁波精达控股股东及交易对方已就规范和减少关联交易事宜出具承诺，该等承诺的形式及内容合法、有效；

（九）通商集团、成形控股、蔡磊明、微研和兴已就减少和规范关联交易出具承诺，通商集团、成形控股、蔡磊明、微研和兴已就避免同业竞争问题出具承诺，该等承诺的形式及内容合法、有效；

（十）截至本法律意见书出具之日，宁波精达就本次交易进行的信息披露符合法律、法规和规范性文件的有关规定；

（十一）宁波精达本次交易符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行注册管理办法》《监管指引第 9 号》等法律、法规和规范性文件规定的实质性条件；

（十二）参与本次交易的独立财务顾问、审计机构、资产评估机构、法律顾问均具有为本次交易提供相关证券服务的适当资格；

（十三）宁波精达已按照相关法律、法规规定制定了内幕信息知情人登记管理制度，在本次交易期间遵守内幕信息知情人登记制度的规定，采取了必要的保密措施；

（十四）本次交易符合相关法律、法规和规范性文件的规定，在取得本法律意见书所述的全部的必要的批准及同意后，其实施不存在法律障碍。

本法律意见书正本一式六份，自经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，为《北京市竞天公诚律师事务所关于宁波精达成形装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》之签字盖章页）

北京市竞天公诚律师事务所（盖章）

律师事务所负责人（签字）：_____

赵 洋

经办律师（签字）：_____

陆 婷

经办律师（签字）：_____

邓 盛

经办律师（签字）：_____

马宏继

二〇二四年 10 月 28 日

附件：无锡微研及其控股子公司拥有的主要专利权

无锡微研及其控股子公司拥有的主要专利权如下表所示：

序号	权利人	专利号	专利名称	授权公告日	专利类别
1	无锡微研	ZL201310489816.0	一种避免空调翅片单双跳纵切毛刺产生的模具结构	2015.08.19	发明
2	无锡微研	ZL201310489596.1	一种用于调整空调翅片弧度的模具结构	2015.06.24	发明
3	无锡微研	ZL201310660334.7	平行流翅片模具中的横切驱动机构	2016.02.03	发明
4	无锡微研	ZL201310660493.7	平行流翅片定片距折弯部的折弯机构	2016.08.17	发明
5	无锡微研	ZL201310660472.5	平行流空调翅片模具中的导正机构及方法	2015.11.18	发明
6	无锡微研	ZL201410408263.6	一种用于空调翅片模具冲孔或翻边子模的列数调整机构	2016.09.14	发明
7	无锡微研	ZL201410408204.9	一种用于翻边子模或引伸子模的自动调整结构	2016.01.20	发明
8	无锡微研	ZL201410807983.X	缺口零件导正及误送检测结构	2016.11.16	发明
9	无锡微研	ZL201510420932.6	翅片模加工的斜楔自动调整系统	2017.09.08	发明
10	无锡微研	ZL201710581067.2	一种空调翅片模具纵切切开和压花成形快速调节结构	2023.04.07	发明
11	无锡微研	ZL201610100435.2	空调翅片模具纵切切开装置及其切开方式	2018.03.09	发明
12	无锡微研	ZL201610603680.5	光伏导轮开槽旋转顶尖装置	2017.12.15	发明
13	无锡微研	ZL201810149330.5	用于汽车座椅导轨折弯整形的模具	2023.08.15	发明
14	无锡微研	ZL201810202828.3	一种精密非圆曲面的轨迹磨削方法	2020.07.07	发明
15	无锡微研	ZL201911252037.2	一种汽车微电脑控制器底板及其生产工艺	2021.07.06	发明
16	无锡微研	ZL202110668149.7	一种刀片固定板成型工艺	2023.07.04	发明
17	无锡微研	ZL202180002632.X	送料子模及翅片模具	2023.05.30	发明
18	无锡微研	ZL202111226711.7	一种氢能源电池金属板的生产工艺	2022.11.15	发明
19	无锡微研	ZL202180003510.2	纵切上刀切深调整结构	2023.12.26	发明
20	无锡微研	ZL202180004378.7	废料收集装置	2023.02.28	发明
21	无锡微研	ZL202210038089.5	一种空调模百叶窗角度槽批量加工方法	2023.04.14	发明

序号	权利人	专利号	专利名称	授权公告日	专利类别
22	无锡微研	ZL202210060851. X	一种内翅切断上刀加工治具	2023. 04. 28	发明
23	无锡微研	ZL202210095993. X	一种枪钻导套批量加工治具	2023. 04. 14	发明
24	无锡微研	ZL202210107053. 8	一种可实现便捷脱料的冲孔模具结构	2023. 07. 04	发明
25	无锡微研	ZL202210107777. 2	一种适应性广泛的翅片模具用横切机构	2024. 02. 09	发明
26	无锡微研	ZL201811182359. X	一种斜冲孔精准加工装置	2024. 08. 06	发明
27	清华大学 无锡应用技术研究院、精微机械	ZL202010277845. 0	基于激光测距和电接触感知的加工间隙给定方法及系统	2021. 05. 18	发明
28	无锡微研、精微机械、清华大学无锡应用技术研究院	ZL201710356531. 8	一种用于不同直径电极夹持的蠕动复合主轴机构	2019. 03. 15	发明
29	无锡微研、精微机械、清华大学无锡应用技术研究院	ZL201710356530. 3	夹持不同直径中空管状电极丝的旋转密封机构	2019. 03. 15	发明
30	清华大学无锡应用技术研究院、精微机械	ZL201810711608. 3	一种可用于在线制作电极的紧凑型线电极磨削机构	2024. 05. 17	发明
31	清华大学无锡应用技术研究院、精微机械	ZL201811029070. 4	一种电火花穿孔加工装备自动换电极机构及方法	2024. 08. 23	发明
32	清华大学无锡应用技术研究院、精微机械	ZL201910900021. 1	一种轴向进给径向夹紧双瓣锥面夹头结构及其设计方法	2024. 06. 04	发明
33	微研新能源	ZL201810931850. 1	一种在冲床上快速拆装脱料板的方法	2019. 11. 12	发明
34	无锡微研	ZL201420789075. 8	一种空调翅片模具的边切子模结构	2015. 05. 20	实用新型
35	无锡微研	ZL201420822952. 7	一种连续模 90° 外张调整及锐角折弯结构	2015. 06. 03	实用新型

序号	权利人	专利号	专利名称	授权公告日	专利类别
36	无锡微研	ZL201520517650.3	翅片模加工的斜楔自动调整系统	2015.12.09	实用新型
37	无锡微研	ZL201520821190.3	一种导正子模的安装结构	2016.03.02	实用新型
38	无锡微研	ZL201520829415.X	一种用于空调翅片模具的纵切上刀结构	2016.08.03	实用新型
39	无锡微研	ZL201520821395.1	一种用于空调翅片模具的纵切调整结构	2016.03.02	实用新型
40	无锡微研	ZL201720863930.9	一种空调翅片模具纵切切开和压花成形快速调节结构	2018.02.16	实用新型
41	无锡微研	ZL201720863573.6	一种空调翅片模具引伸上波纹成型凹模板快速拆卸结构	2018.02.16	实用新型
42	无锡微研	ZL201720863586.3	一种引伸凸模快速调整机构	2018.02.16	实用新型
43	无锡微研	ZL201720864273.X	空调翅片模具翻边子模下模单列可调结构	2018.02.16	实用新型
44	无锡微研	ZL201720864287.1	一种横切子模位置调整机构	2018.02.16	实用新型
45	无锡微研	ZL201720863913.5	一种空调翅片模具电加热冲孔裁凸模快速切换机构	2018.02.16	实用新型
46	无锡微研	ZL201720863568.5	一种空调翅片模具送料子模翅片平整度调整机构	2018.02.16	实用新型
47	无锡微研	ZL201720863993.4	一种冲孔翻边凹模套内废料快速去除结构	2018.03.16	实用新型
48	无锡微研	ZL201720863567.0	一种空调翅片模具翻边子模翻边高度调节螺杆机构	2018.03.16	实用新型
49	无锡微研	ZL201720863628.3	一种空调翅片模具翅片平整度的调整机构	2018.06.05	实用新型
50	无锡微研	ZL201821548715.0	一种用于汽车座椅导轨的高强度折弯机构	2019.05.07	实用新型
51	无锡微研	ZL201821548575.7	一种用于料带冲裁中的误送检测装置	2019.05.21	实用新型
52	无锡微研	ZL201821545912.7	一种翻孔成型调整结构	2019.05.21	实用新型
53	无锡微研	ZL201821541105.8	一种电磁铁牵引打击装置	2019.10.11	实用新型
54	无锡微研	ZL201821646810.4	一种冲裁凸包防跳废料结构	2019.09.03	实用新型
55	无锡微研	ZL202020144045.7	一种防止纵切波纹变形的刀具结构	2020.11.17	实用新型
56	无锡微研	ZL202020144044.2	一种空调翅片模具纵切切开列数的自动调节系统	2020.11.17	实用新型

序号	权利人	专利号	专利名称	授权公告日	专利类别
57	无锡微研	ZL202021000990.6	一种冲床横切调整机构	2021.02.09	实用新型
58	无锡微研	ZL202220216669.4	一种可减少冲孔毛刺的翅片冲孔模	2022.07.05	实用新型
59	无锡微研	ZL202220213368.6	一种可改进滚切刀片冲切方式的翅片纵切机构	2022.07.05	实用新型
60	无锡微研	ZL202220213356.3	一种可适应不同厚度坯料的压花的翅片压花机构	2022.07.12	实用新型
61	无锡微研	ZL202220216402.5	一种限位块可调的翅片模具用压料机构	2022.11.15	实用新型
62	无锡微研	ZL202220238022.1	一种可减小毛刺的翅片模具用切刀结构	2022.07.05	实用新型
63	无锡微研	ZL202221041895.X	一种空调翅片模具的横切结构	2022.09.23	实用新型
64	无锡微研	ZL202221195063.3	一种快速切换点切纵切列数的空调翅片模具	2022.09.23	实用新型
65	无锡微研	ZL202223392982.2	自动化空调翅片模具的横切机构	2023.04.14	实用新型
66	无锡微研	ZL202320214153.0	一种模具平衡块弹顶装置	2023.09.08	实用新型
67	无锡微研	ZL202320330547.2	一种料带模具堵料报警装置	2023.06.20	实用新型
68	无锡微研	ZL202320346888.9	一种拉伸子模的斜楔防翘头结构	2023.06.30	实用新型
69	无锡微研、微研新能源	ZL202320462470.4	一种氢燃料电池极板连续切边出料模具	2023.07.18	实用新型
70	无锡微研、微研新能源	ZL202320471261.6	一种工序件定位孔成型模具	2023.08.29	实用新型
71	无锡微研	ZL202321391337.0	一种工作状态可调节的桥片子模	2023.11.07	实用新型
72	无锡微研	ZL202321427719.4	一种确保装刀高度一致的开条子模	2023.11.07	实用新型
73	无锡微研	ZL202322353188.5	一种横切线位置可调的横切子模	2024.04.09	实用新型
74	无锡微研	ZL202322353775.4	一种确保纵切上下刀装配位置精度的纵切子模	2024.04.09	实用新型
75	无锡微研	ZL202323099449.1	波纹翅片边切防变形结构	2024.06.18	实用新型
76	无锡微研	ZL202323094558.4	拉深模具改进结构	2024.07.09	实用新型
77	无锡微研	ZL202323093615.7	横切模具改进结构	2024.06.18	实用新型
78	微研新能源	ZL202123087958.3	一种以冲床为动力源可为冲压模具工序件自动加油的装置	2022.07.01	实用新型

序号	权利人	专利号	专利名称	授权公告日	专利类别
79	微研新能源	ZL202120372524.9	用于精密环形件的成型模具	2021.12.21	实用新型
80	微研新能源	ZL202020869718.5	一种用于模具上产品件的可调式定位机构	2021.01.01	实用新型
81	微研新能源	ZL201821311764.2	一种弹簧双面铆接工装	2019.04.09	实用新型
82	微研新能源	ZL202221928550.6	一种片型冲压产品的收集转运工装	2023.02.21	实用新型
83	微研新能源	ZL202221928547.4	一种用于卡扣弹簧片的过盈装配工装	2023.04.11	实用新型
84	精微机械	ZL202223438341.6	一种用于电火花加工的微细电火花电源	2023.06.02	实用新型
85	精微机械	ZL202223359008.6	一种快速定位工件中心的机头	2023.06.02	实用新型
86	精微机械	ZL202223330392.7	喷油嘴角度检测机	2023.06.02	实用新型
87	精微机械	ZL202223235112.4	方孔圆孔复合电极	2023.04.25	实用新型
88	精微机械	ZL202223179439.4	一种双工位台阶孔油嘴微细电火花加工机床	2023.04.28	实用新型
89	精微机械	ZL202022934667.2	用于熔喷布喷丝板的打孔机构	2021.10.08	实用新型
90	精微机械	ZL202022935666.X	一种气缸弹簧式快速装卸油杯机构	2021.10.08	实用新型
91	清华大学无锡应用技术研究院、精微机械	ZL202022125586.8	一种微细工具电极在线制备系统	2021.05.18	实用新型
92	精微机械	ZL201921302111.2	一种用于超微细电火花加工的高频脉冲电源系统	2020.05.12	实用新型
93	精微机械	ZL202223184624.2	成型电极机头机构	2023.08.15	实用新型
94	精微机械	ZL202223184513.1	一种配有成型电极气膜孔电火花加工机床	2023.08.15	实用新型
95	精微机械	ZL202223410634.3	倒锥精度测量仪	2023.07.18	实用新型
96	精微机械	ZL202323349598.9	一种气膜孔加工用内外冲液回收再利用装置	2024.07.23	实用新型