



廣東信達律師事務所
SHU JIN LAW FIRM

关于

深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司

首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市

之

补充法律意见书（一）

中国 深圳 福田区益田路6001号 太平金融大厦11、12层 邮政编码：518017

11,12F, Taiping Finance Tower, Yitian Road 6001, Futian District, Shenzhen 518017

电话(Tel): (0755) 88265288 传真(Fax): (0755)88265537

电子邮件(E-mail): info@shujin.cn 网站(Website): www.shujin.cn

广东信达律师事务所
关于深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司
首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市
之
补充法律意见书（一）

信达首创意字[2021]第 005-01 号

致：深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司

根据深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司与广东信达律师事务所（以下简称“信达”）签署的《专项法律顾问聘请协议》，信达接受深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）委托，担任其在中国境内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的特聘专项法律顾问。

信达律师根据相关法律、法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次发行及上市有关的文件和事实进行了核查和验证，已出具了《广东信达律师事务所关于深圳市美好创亿医疗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之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《广东信达律师事务所关于深圳市美好创亿医疗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之律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。

鉴于发行人本次发行上市申报财务资料的审计基准日调整为 2021 年 6 月 30 日，且天健对发行人 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月（以下简称“报告期”）的财务进行了审计，并出具了编号为天健审（2021）3-469 号的《审计报告》（以下简称“《审计报告》”），同时，鉴于深圳证券交易所上市审核中心于 2021 年 5 月 14 日出具审核函（2021）010553 号《关于深圳市美好创亿医疗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》”）之要求，信达律师根据相关法律、法规和规范

性文件的规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,就《审核问询函》涉及的相关问题、发行人审计基准日调整所涉及的相关事项及发行人最新情况,对发行人本次发行及上市的相关情况进行进一步核查后,出具《广东信达律师事务所关于深圳市美好创亿医疗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之补充法律意见书(一)》(以下简称“本法律意见书”)。

在出具本法律意见书的过程中,信达已得到发行人的如下保证:其提供的文件复印件与原件一致;文件中的盖章及签字全部真实;其提供的文件以及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏,且不包含任何误导性的信息;一切足以影响本次发行的事实和文件均已向信达披露,且无任何隐瞒、疏漏之处。对于信达认为对出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,信达依赖有关政府部门、公司的确认或其他单位出具的证明文件或相关专业机构的报告发表意见。

本法律意见书中所使用的术语、名称、简称,除特别说明外,与其在《法律意见书》和《律师工作报告》中的含义相同。信达在《法律意见书》和《律师工作报告》中声明的事项适用于本法律意见书。本法律意见书构成《法律意见书》和《律师工作报告》的补充。

目 录

正文	5
问题 1: 关于历史沿革和关联方	5
问题 2: 关于高管变动	51
问题 3: 关于员工	52
问题 4: 关于房屋租赁	62
问题 6: 关于经营资质及经营的合法合规性	68
问题 7: 关于税收优惠	80
问题 9: 关于信息披露豁免	84
问题 11: 关于营业收入与客户	92
问题 12: 关于营业成本与供应商	104

正 文

问题 1：关于历史沿革和关联方

申报材料显示：

(1) 2011 年 12 月，樊中成将其 20% 股权转让给熊小川，转让价格为每元注册资本 1.17 元，转让对价为 70.00 万元；

(2) 发行人实际控制人熊小川分别于 2012 年 4 月、2013 年 4 月、2013 年 8 月、2015 年 1 月货币增资；

(3) 2013 年美好模具股东侯治乾将所持股份全部转让给熊小川代持人熊智慧，发行人 2014 年吸收合并美好模具；公开信息查询发现侯治乾系深圳市开元精密模具有限公司执行董事、总经理，持有该公司一半股权；深圳市开元精密模具有限公司系发行人 2018 年、2019 年委托加工前五名供应商，金额分别为 102.43、104.03 万元；

(4) 报告期内，丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创以 21 元/股价格增资发行人 1,330 万股；

(5) 发行人实际控制人熊小川曾就职于广东美好药品经营有限公司、深圳市美好创亿科技发展有限公司；

(6) 2019 年 12 月，发行人实际控制人熊小川分别与投资方（丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创）签署《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司之股权认购及增资之实控人承诺函》（以下简称“《承诺函》”），约定了熊小川对投资方的股份回购条款；2020 年 12 月，熊小川分别与前述投资方签署补充协议，约定：《承诺函》自补充协议生效之日起解除；《承诺函》中的回购情形未触发，各方就《承诺函》不存在任何争议；

(7) 关联方深圳市合纵联横投资合伙企业（有限合伙）、美好药业（香港）控股有限公司为发行人实际控制人熊小川控制的企业，已于报告期内注销；关联方高点（深圳）科技有限公司曾由熊小川担任其董事，并曾持有其 19.41% 出资额，熊小川已于 2021 年 3 月转让全部出资额，且不再担任其董事。

请发行人：

(1) 补充披露报告期内发行人历次股权增资的背景、原因、价格、定价依据及公允性、整体估值变化情况，是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，相关股权代持是否已经彻底清理，是否存在纠纷或者潜在纠纷；

(2) 补充披露报告期内历次股份变动是否涉及股份支付，如是，披露会计处理情况及其合法合规性；

(3) 补充披露报告期内发行人历次股权增资、转增股本、利润分配及整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等情形，是否构成重大违法违规行为；

(4) 补充披露历次股权激励公允价值的确定方法，整体估值变化情况，激励对象在发行人的任职情况，逐条对照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》以及《审核关注要点》等规定，补充披露发行人员工持股计划相关情况；

(5) 补充披露 2011 年熊小川受让樊中成股权的原因，熊小川历次出资的背景、资金来源及合法合规性，是否存在利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在争议；

(6) 补充披露发行人股东与发行人实际控制人、董监高、主要客户、供应商及主要股东、本次发行中介机构相关人员之间是否存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排；

(7) 补充披露美好模具被吸收合并前的主营业务、经营情况、纳税情况和财务数据等情况，美好有限吸收合并美好模具的背景及原因，履行的程序及其合法合规性，涉及的员工安置、债权债务、合同履行情况，是否存在纠纷或潜在争议，是否存在损害债权人的情形；结合可比市场公允价格、第三方市场价格，分析披露发行人与深圳市开元精密模具有限公司委托加工的定价公允性，是否存在利益输送或其他利益安排，是否存在帮助发行人承担成本费用等情形；

(8) 发行人对赌协议的解除是否符合规定，对赌协议是否存在恢复条款，除已披露的对赌协议之外，是否存在业绩承诺或其他条件的对赌条款，是否存在

纠纷或潜在纠纷,请逐条对照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》相关规定,补充披露发行人对赌协议的具体内容、合规性及对发行人可能存在的影响,发行人是否完整披露已解除或正在执行的对赌协议;

(9) 补充披露历次分红情况,分红款项用途和流向,相关股东是否足额履行纳税义务,是否符合税收法律法规的规定;

(10) 披露广东美好药品经营有限公司、美好创亿科技发展有限公司与发行人及实际控制人之间的关系,是否为发行人关联方,2015年美好创亿科技发展有限公司注销的原因,注销后资产、业务、人员的去向;

(11) 补充披露深圳市合纵联横投资合伙企业(有限合伙)、美好药业(香港)控股有限公司注销的具体原因,最近一期的主要财务数据,注销后资产、业务、人员的去向,注销程序及债务处置的合规性;高点(深圳)科技有限公司的基本情况、实际业务、与发行人业务或资金往来情况、对外转让原因,相关转让是否真实,股权受让方的基本情况,高点(深圳)科技有限公司及其受让方、实际控制人与发行人及其关联方之间是否存在业务、资金往来,是否存在关联交易非关联化的情形;上述注销或转让的关联方是否存在为发行人承担成本或费用的情形;

(12) 报告期内发行人的关联方是否与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间存在资金、业务往来,是否存在关联交易非关联化、为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形;

(13) 发行人是否严格按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会及本所的有关规定披露关联方和关联交易,是否存在关联交易非关联化的情形。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见,说明核查过程。

一、补充披露报告期内发行人历次股权增资的背景、原因、价格、定价依据及公允性、整体估值变化情况,是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排,相关股权代持是否已经彻底清理,是否存在纠纷或者潜在纠纷

(一) 报告期内发行人历次股权增资的背景、原因、价格、定价依据及公

允性、整体估值变化情况

报告期内，发行人及其前身共有两次增资，增资的背景、原因、价格、定价依据及公允性、整体估值变化情况如下：

序号	股东	注册资本 (万元)	投入资金 (万元)	背景、 原因	增资 价格	定价依据	整体估值 (万元)
第一次 (2019年12 月)	丰泰永年	560	11,760	外部机 构投 资者 对公 司投 资	21元/ 股	按2019年 净利润测 算，本次 增资的市 盈率为 11.30 倍。	245,490
	橡栎莲葳	480	10,080				
	创东方	160	3,360				
	恒和聚创	130	2,730				
第二次 (2019年12 月)	以股本溢价资本公积向全体股东转增股本，不涉及估值变化						

(二) 是否存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，相关股权代持是否已经彻底清理，是否存在纠纷或者潜在纠纷

上述增资均由股东真实持有，不存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，不存在纠纷或者潜在纠纷。

二、补充披露报告期内历次股份变动是否涉及股份支付，如是，披露会计处理情况及其合法合规性

(一) 美好有限和发行人的股份变动情况

报告期内，美好有限和发行人历次股份变动情况如下：

时间	事项	设立/转让/增资具体情况	是否涉 及股份 支付	判断依据
2019年11 月	整体变更为 股份公司	美好有限以2019年8月31日经审计的净资产49,090.65万元整体变更为股份公司，净资产折为股份公司的股本10,360.00万股（每股面值1元），资本公积38,730.65万元。	否	美好有限整体变更为股份公司，变更过程中不涉及股权转让、新增股份，不涉及股份支付。
2019年12	增 资 至	美好医疗注册资本由10,360.00万元增加至11,690.00万元。本次增资新引入	否	此次增资为引入外部投资者，而非获取相

月	元	的投资者共出资 27,930.00 万元, 其中计入注册资本 1,330.00 万元, 计入资本公积 26,600.00 万元。		关方服务之目的, 增资的价格是各方按照公平自愿交易的原则, 参考市场价格协商而定。
2019 年 12 月	增资至 36,239.00 万元	以资本公积向全体股东按比例转增注册资本 24,549.00 万元, 变更后注册资本为 36,239.00 万元。	否	资本公积转增股本, 所有股东同比例增资, 不涉及股份支付。

(二) 持股平台股份变动情况

1、美创联合报告期的股权变动

序号	时间	具体情况	是否涉及股份支付	判断依据
1	2018 年 12 月	由公司实际控制人熊小川向张登攀、赵良永、谭景霞等 25 名公司员工转让美创联合财产份额, 员工通过美创联合享有美好有限权益。美好有限每 1 元注册资本的价格为 3.50 元。	是	新增的合伙人为发行人员工, 为获取其服务, 实际控制人熊小川以低于公允价值向其转让激励股权, 构成股份支付。
2	2019 年 5 月	原合伙人苏贞源、汤宁退出, 其持有的财产份额均转让给合伙人熊小川。	否	不以获取职工或其他方服务为目的, 不构成股份支付。
3	2019 年 9 月	原合伙人明梦林退出, 其持有的财产份额均转让给合伙人熊小川。	否	
4	2020 年 12 月	由公司实际控制人熊小川向牟健、吴军文、田理等 7 名公司员工转让美创联合财产份额, 员工通过美创联合享有公司股份权益。美好医疗股份的购买价格为 5 元/股。	是	新增的 7 名合伙人为发行人员工, 为获取其服务, 实际控制人熊小川以低于公允价值的价格 5 元/股向其转让激励股权, 从而构成了股份支付。
		原合伙人董淑芳退出, 其持有的财产份额均转让给合伙人熊小川。	否	

2、美创金达报告期的股权变动

序号	时间	具体情况	是否涉及股份支付	判断依据
1	2018 年 6 月	原合伙人吕少杰退出, 其持有的财产份额均	否	不以获取职工或其

	月	转让给合伙人熊小净。		他方服务为目的,不构成股份支付。
2	2018年9月	原合伙人张胜、魏冬香退出,其持有的财产份额均转让给合伙人熊小净。	否	
3	2019年3月	原合伙人徐国平、郭小勇、高建国退出,其持有的财产份额均转让给合伙人熊小净。	否	
4	2019年5月	原合伙人蒋飞、刘雄涛退出,其持有的财产份额均转让给合伙人熊小净。	否	
5	2019年6月	原合伙人孙艳苗退出,其持有的财产份额均转让给合伙人熊小净。	否	
6	2019年8月	原合伙人曾超鸿退出,其持有的财产份额均转让给合伙人熊小净。	否	
7	2020年12月	新增员工持股。由原合伙人熊小净向邱洪波、程柯李、关晓天等19名公司员工转让美创金达财产份额,员工通过美创金达享有公司股份权益。美好医疗股份购买价格为5元/股。	是	新增的19名合伙人为发行人员工,为获取其服务,持股平台合伙人以低于公允价值的价格5元/股向其转让激励股权,从而构成了股份支付。
8	2021年4月	原合伙人汤宁退出,其持有的财产份额转让给合伙人熊小川。	否	不以获取职工或其他方服务为目的,不构成股份支付。
9	2021年5月	原合伙人舒刚退出,其持有的财产份额转让给合伙人熊小川。	否	

3、美创银泰报告期的股权变动

序号	时间	具体情况	是否涉及股份支付	判断依据
1	2018年4月	原合伙人肖志兵退出,其持有的财产份额转让给合伙人熊小洁。	否	不以获取职工或其他方服务为目的,不构成股份支付。
2	2019年3月	原合伙人徐光琦、李林波退出,其持有的财产份额转让给合伙人熊小洁。	否	
3	2020年12月	原合伙人覃胜海退出,其持有的财产份额转让给合伙人熊小川。	否	

报告期内,发行人及员工持股平台美创联合及美创金达历次股份变动中涉及到股份支付的包括:①2018年12月,公司实际控制人熊小川向张登攀、赵良永、谭景霞等25名公司员工转让美创联合财产份额,对应的美好有限每1元注册资本的转让价格为3.50元;②2020年12月,熊小川及熊小净向牟健、吴军文、田理等26名公司员工转让美创联合、美创金达两个合伙企业的财产份额,对应的

美好医疗股份的转让价格为 5 元/股。根据合伙协议，这两次股份支付均未约定服务期限或业绩等可行权条件，授予后可立即行权。

根据中瑞世联资产评估集团有限公司（以下简称“中瑞世联”）出具的《深圳市美好创亿医疗科技有限公司拟进行股权激励所涉及的股东全部权益价值项目追溯性资产评估报告》（中瑞评报字[2020]第 000411 号），公司 2018 年 12 月股权激励时的评估值为 11.31 亿元，对应 PE 为 8.41 倍，2018 年确认股份支付 1,401.74 万元；2020 年度，参照公司 2019 年 12 月引入外部股东的市盈率 11.30 倍和 2020 年净利润计算的公司价值 28.55 亿元，确认股份支付费用 713.35 万元。

根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，公司报告期内股权激励公允价值的计算依据充分、合理。

三、补充披露报告期内发行人历次股权增资、转增股本、利润分配及整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等情形，是否构成重大违法违规行为

（一）报告期内发行人历次股权增资、转增股本及整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴情况，是否存在违反税收法律法规等情形，是否构成重大违法违规行为

1、增资、转增股本、整体变更等事项所涉的控股股东、实际控制人个人所得税概述

时间	事项	股东	控股股东、实际控制人所得税
2019 年 11 月	整体变更	有限公司所有股东	变更前后注册资本均为 10,360.00 万元，没有增加，不涉及以未分配利润、盈余公积转增股本的个人所得税，控股股东、实际控制人不存在应履行纳税义务而未履行的情形。
2019 年 12 月	第一次增资	外部投资方丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创	现金增资，控股股东、实际控制人不涉及个税缴纳。

2019年12月	第二次增资	以股本溢价的资本公积向全体股东按比例转增股本	以股本溢价转增股本，控股股东、实际控制人不涉及个人所得税。
----------	-------	------------------------	-------------------------------

2、控股股东、实际控制人在整体变更中的个人所得税

《国家税务总局关于盈余公积金转增注册资本征收个人所得税问题的批复》（国税函〔1998〕333号）规定，对属于个人股东分得并再投入公司（转增注册资本）的部分应按照“利息、股息、红利所得”项目征收个人所得税。

《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发〔2010〕54号）规定，对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行政策规定计征个人所得税。

根据以上规定，个人股东以未分配利润、盈余公积、除股票溢价发行外的其他资本公积转增股本的，要征收个人所得税。美好有限在变更为股份公司前后，实收资本均为 10,360 万元，美好有限的盈余公积、未分配利润、除股票溢价发行外的其他资本公积未用以增加注册资本，不涉及以未分配利润、盈余公积转增股本的个人所得税。

美好有限的盈余公积金、未分配利润在整体变更后进入资本公积部分，尚未实质向发起人分配利润，目前中国法律法规没有明确规定在整体变更时即应纳税。熊小川、美创金达、美创银泰、美创联合、公诚勇毅已出具承诺：如税务局要求就上述盈余公积金、未分配利润在整体变更后进入资本公积金部分缴纳个人所得税，其将足额缴纳；如有关税务局或有关机关追究发行人的法律责任或对发行人做出任何处罚，其将赔偿公司所有的损失。

3、资本公积-股本溢价转增股本的个人所得税

根据发行人的工商档案材料、审计报告，发行人及其前身的资本公积-股本溢价形成情况如下：

单位：万元

增资	股东	注册资本	投入资金	股本溢价
有限公司阶段				
2017年8月之前的增资均不存在溢价				
第一次溢价 增资(2017 年8月)	美创银泰	830	2,099.90	1,269.90
	美创联合	950	2,403.50	1,453.50
	美创金达	720	1,821.60	1,101.60
第二次溢价 增资(2017 年10月)	公诚勇毅	860	3,182.00	2,322.00
有限公司阶段来源于投资者投入的股本溢价合计				6,147.00
整体变更 (2019年11 月)	上述资本公积-股本溢价6,147万元,随同其他资本公积(主要因股份支付形成)、盈余公积、未分配利润转入股份公司资本公积。整体变更后,发行人资本公积为38,731万元。			
股份公司阶段				
第三次溢价 增资(2019 年12月)	丰泰永年	560	11,760.00	11,200.00
	橡栎莲葳	480	10,080.00	9,600.00
	创东方	160	3,360.00	3,200.00
	恒和聚创	130	2,730.00	2,600.00
股份公司阶段来源于投资者投入的股本溢价合计				26,600.00
来源于投资者投入的股本溢价合计金额				32,747.00

2019年12月18日,外部投资机构丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创溢价增资发行人完成工商登记后,发行人资本公积中,包括有限公司投资者投入的股本溢价6,147万元,股份公司投资者投入的股本溢价26,600万元。2019年12月25日,发行人以资本公积-股本溢价24,549万元转增注册资本24,549万元。

《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》(国税发〔1997〕198号)规定,股份制企业用资本公积金转增股本不属于股息、红利性质的分配,对个人取得的转增股本数额,不作为个人所得,不征收个人所得税。

《国家税务总局关于原城市信用社在转制为城市合作银行过程中个人股增值所得应纳个人所得税的批复》(国税函〔1998〕289号),进一步明确前述规定

中的“资本公积金”是指股份制企业股票溢价发行收入所形成的资本公积金。

《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》(国税发〔2010〕54号)规定,对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的,要按照“利息、股息、红利所得”项目,依据现行政策规定计征个人所得税。

综上,发行人以股本溢价的资本公积转增股本,控股股东、实际控制人不涉及个人所得税缴纳。

4、熊小川转让员工持股平台财产份额个人所得税

报告期内,熊小川向员工转让持股平台财产份额及纳税情况具体如下:

序号	时间	具体情况	是否缴纳个人所得税
1	2018年12月	熊小川向张登攀、赵良永、谭景霞等25名公司员工转让178.14万元美创联合财产份额,转让价款共计661.47万元。	已缴纳
2	2020年12月	熊小川向牟健、吴军文、田理等7名公司员工转让118.68万元美创联合财产份额,转让价款共计726.95万元。	已缴纳

综上,美好有限变更为股份公司过程中,注册资本没有增加,不涉及以未分配利润、盈余公积转增股本的个人所得税,控股股东、实际控制人未缴纳个人所得税没有违反法律、行政法规及规范性文件的规定;2019年12月,外部投资者以现金对发行人增资以及发行人以股本溢价的资本公积转增股本,控股股东、实际控制人不涉及个人所得税缴纳;实际控制人熊小川转让员工持股平台财产份额已缴纳个人所得税。发行人控股股东、实际控制人在发行人历次股权增资、转增股本及整体变更过程中不存在违反税收法律法规的情形,亦不存在重大违法违规行为。

(二) 报告期内发行人历次利润分配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情形,是

否构成重大违法违规行为

发行人报告期内共有三次利润分配，每次分配均由发行人代扣代缴熊小川需要缴纳的个人所得税，对于发行人分配到美泰联、美创金达、美创银泰、美创联合的分红，美泰联、美创金达、美创银泰、美创联合向出资人（包括熊小川）分配时，均已代扣代缴个人所得税。

综上所述，报告期内，发行人历次股权增资、转增股本、利润分配及整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴所得税，均不存在违反税收法律法规等情形，亦不存在重大违法违规行为。

四、补充披露历次股权激励公允价值的确定方法，整体估值变化情况，激励对象在发行人的任职情况，逐条对照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》以及《审核关注要点》等规定，补充披露发行人员工持股计划相关情况

（一）历次股权激励公允价值的确定方法，整体估值变化情况

《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》在问题26中规定：“存在股份支付事项的，发行人及申报会计师应按照企业会计准则规定的原则确定权益工具的公允价值。在确定公允价值时，应综合考虑如下因素：①入股时间阶段、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；③股份支付实施或发生当年市盈率、市净率等指标因素的影响；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PE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。”根据公司确认，公司历次股权激励公允价值确定和整体估值变化情况如下：

年度	确认公允价值时主要考虑的因素	股份支付权益工具的公允价值的确认方法说明	股份支付情况
2017年度	聘请评估机构，采用收益法确定	根据中瑞世联出具的《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司拟进行股权激励所涉及	员工以 2.53 元的单价合计取得

年度	确认公允价值时主要考虑的因素	股份支付权益工具的公允价值的确认方法说明	股份支付情况
	公允价值。	的股东全部权益价值项目追溯性资产评估报告》(中瑞评报字[2020]第 000432 号),公司在 2016 年 12 月 31 日股东全部权益评估价值为 100,400 万元(收益法),每 1 元注册资本的公允价格为 14.34 元,对应 PE 为 8.11 倍。	1,653.12 万元美好有限出资额,确认 2017 年度股份支付费用 19,528.07 万元。
2018 年度	聘请评估机构,采用收益法确定公允价值。	根据中瑞世联出具的《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司拟进行股权激励所涉及的股东全部权益价值项目追溯性资产评估报告》(中瑞评报字[2020]第 000411 号),公司在 2017 年 12 月 31 日股东全部权益评估价值为 113,100 万元(收益法),每 1 元注册资本的公允价格为 10.92 元,对应 PE 为 8.41 倍。	员工以 3.50 元的单价合计取得 188.99 万元美好有限出资额,确认 2018 年度股份支付费用 1,401.74 万元。
2020 年度	根据近期合理的 PE 入股价确认公允价值。	公司按照 2020 年度的净利润以及外部投资者最近一次(2019 年 12 月)入股市盈率 11.30 倍计算,2020 年总股本 36,239 万股对应的估值为 285,475.35 万元,每股公允价格为 7.88 元,对应 PE 为 11.30 倍。	员工以 5.00 元的单价合计取得 247.69 万股发行人股份,确认 2020 年股份支付费用 713.35 万元。

根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断,公司历次股权激励公允价值的确定方法符合《首发业务若干问题解答(2020 年 6 月修订)》问题 26 的相关规定,公司整体估值变化具备合理性。

(二) 股权激励对象情况

1、2017 年股权激励情况

2017 年,袁峰、周道福、迟奇峰、李忠、谭景霞等 75 名公司员工分别通过增资美创联合、美创银泰、美创金达的方式,以 2.53 元/注册资本的价格合计取得美好有限 1,653.12 万元出资额,出资金额合计 4,182.39 万元,具体情况如下:

序号	员工姓名	出资金额(万元)	激励股权(万元出资额)	持股价格(元/注册资本)	职务
1	袁峰	1,721.67	680.50	2.53	董事、副总经理
2	迟奇峰	227.70	90.00	2.53	副总经理
3	周道福	222.64	88.00	2.53	董事、副总经理

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万元出 资额)	持股价格 (元/注册 资本)	职务
4	陈华亮	172.04	68.00	2.53	党群办公室主任
5	任初学	123.97	49.00	2.53	监事、NPI 工程中心总监
6	吕少杰	115.37	45.60	2.53	子公司总经理(已离职)
7	李忠	98.67	39.00	2.53	监事、人力资源中心总监
8	程国平	87.54	34.60	2.53	总监
9	黎莎	87.54	34.60	2.53	监事会主席、NPI 供应链中心副 总监
10	夏玉亮	84.50	33.40	2.53	总监
11	朱瀚	82.48	32.60	2.53	总监
12	谭景霞	51.61	20.40	2.53	董事会秘书
13	史占宇	48.32	19.10	2.53	副总监
14	孙艳苗	46.55	18.40	2.53	经理(已离职)
15	李云华	40.73	16.10	2.53	副经理
16	熊智慧	40.73	16.10	2.53	副总监
17	汤宁	31.63	12.50	2.53	经理(已离职)
18	温金才	28.39	11.22	2.53	副总监
19	吕元财	28.23	11.16	2.53	经理
20	朱娟	28.23	11.16	2.53	副经理
21	戴福旦	27.83	11.00	2.53	副经理
22	王达杏	27.07	10.70	2.53	副总监
23	罗茂林	25.30	10.00	2.53	副经理
24	吴华	23.78	9.40	2.53	副经理
25	邱美芳	22.59	8.93	2.53	主管
26	梁婵	22.37	8.84	2.53	主管
27	李响	21.56	8.52	2.53	主管
28	刘军	20.29	8.02	2.53	副主管

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万元出 资额)	持股价格 (元/注册 资本)	职务
29	熊凤仙	20.24	8.00	2.53	副经理
30	吕志明	20.04	7.92	2.53	工程师
31	汪川	19.73	7.80	2.53	主管
32	兰世栋	19.48	7.70	2.53	副经理
33	曾秀娥	19.48	7.70	2.53	主管
34	贺勇	18.72	7.40	2.53	副经理
35	孔繁君	18.22	7.20	2.53	主管
36	冯国军	17.71	7.00	2.53	主管
37	薛礼	17.51	6.92	2.53	副主管
38	陈欢	17.20	6.80	2.53	主管
39	朱国栋	17.10	6.76	2.53	副主管
40	徐国平	17.10	6.76	2.53	工程师(已离职)
41	刘雄涛	16.45	6.50	2.53	副主管(已离职)
42	高硕	15.69	6.20	2.53	副经理
43	崔喻华	15.43	6.10	2.53	组长
44	吴丽敏	15.43	6.10	2.53	副主管
45	曾超鸿	15.43	6.10	2.53	组长(已离职)
46	徐光琦	15.18	6.00	2.53	副主管(已离职)
47	覃胜海	15.18	6.00	2.53	工程师(已离职)
48	王洪海	13.66	5.40	2.53	经理
49	汪新生	13.66	5.40	2.53	经理
50	徐敏燕	12.65	5.00	2.53	工程师
51	李荣平	12.65	5.00	2.53	会计
52	张永华	12.65	5.00	2.53	工程师
53	魏总达	12.65	5.00	2.53	工程师
54	唐军	12.65	5.00	2.53	工程师

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万元出 资额)	持股价格 (元/注册 资本)	职务
55	高建国	12.04	4.76	2.53	工程师(已离职)
56	江元元	11.89	4.70	2.53	副主管
57	蒋飞	11.89	4.70	2.53	副主管(已离职)
58	邝水燕	11.89	4.70	2.53	副主管
59	张胜	10.75	4.25	2.53	主管(已离职)
60	郭小勇	10.32	4.08	2.53	主管(已离职)
61	魏冬香	10.32	4.08	2.53	主管(已离职)
62	贺淑刚	10.32	4.08	2.53	主管
63	肖志兵	8.86	3.50	2.53	工程师(已离职)
64	张艳梅	8.86	3.50	2.53	领班
65	李永发	8.86	3.50	2.53	组长
66	石明海	8.86	3.50	2.53	技术员
67	孙亚超	8.86	3.50	2.53	主办
68	王三古	8.86	3.50	2.53	领班
69	王围定	8.86	3.50	2.53	副主管
70	李林波	8.86	3.50	2.53	领班
71	罗光富	8.86	3.50	2.53	技工
72	韩万红	8.86	3.50	2.53	组长
73	汤盼齐	8.02	3.17	2.53	副主管
74	农祥盖	8.02	3.17	2.53	副主管
75	卢钊海	7.13	2.82	2.53	主管
合计		4,182.39	1,653.12	-	-

2、2018年股权激励情况

2018年12月,张登攀、赵良永、谭景霞等25名公司员工分别通过受让公司实际控制人熊小川所持有的美创联合出资份额的方式,以3.50元/注册资本的价格合计取得美好有限188.99万元出资额,出资金额合计661.47万元,具体情

况如下:

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万元出 资额)	持股价格 (元/注册 资本)	职务
1	张登攀	87.50	25.00	3.50	总监
2	赵良永	87.50	25.00	3.50	总监
3	谭景霞	47.60	13.60	3.50	董事会秘书
4	汤宁	41.44	11.84	3.50	经理(已离职)
5	印秦琴	35.00	10.00	3.50	经理
6	陈凯铭	28.56	8.16	3.50	经理
7	王锋	28.00	8.00	3.50	经理
8	许伟	26.88	7.68	3.50	主管
9	董淑芳	21.00	6.00	3.50	经理(已离职)
10	朱健雄	21.00	6.00	3.50	副经理
11	万礼	20.58	5.88	3.50	工程师
12	杨斌	18.31	5.23	3.50	经理
13	成其新	17.89	5.11	3.50	工程师
14	杨书彬	17.89	5.11	3.50	工程师
15	胡从义	17.50	5.00	3.50	副主管
16	苏贞源	17.50	5.00	3.50	组长(已离职)
17	陶永强	16.66	4.76	3.50	副主管
18	唐国盛	16.10	4.60	3.50	工程师
19	孙娜	15.75	4.50	3.50	主管
20	钟陵平	14.91	4.26	3.50	副主管
21	陈旭筠	14.35	4.10	3.50	组长
22	明梦林	14.00	4.00	3.50	副主管(已离职)
23	黄妙基	13.44	3.84	3.50	主管
24	王洪海	12.60	3.60	3.50	经理

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万元出 资额)	持股价格 (元/注册 资本)	职务
25	贺淑刚	9.52	2.72	3.50	主管
合计		661.47	188.99	-	-

3、2020 年股权激励情况

2020 年 12 月，牟健、吴军文、田理等 26 名公司员工分别通过受让公司实际控制人熊小川所持有的美创联合出资份额、受让熊小净所持有的美创金达出资份额的方式，以 5.00 元/股的价格合计取得发行人股份 247.69 万股，出资金额合计 1,238.45 万元，具体情况如下：

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万股)	持股价格 (元/股)	职务
1	牟健	260.40	52.08	5.00	财务总监
2	吴军文	113.15	22.63	5.00	副总监
3	田理	89.90	17.98	5.00	主管
4	覃海	79.05	15.81	5.00	副总监
5	祝芬	68.20	13.64	5.00	副经理
6	谭国标	60.45	12.09	5.00	证券事务代表
7	梁红杰	55.80	11.16	5.00	经理
8	邱洪波	40.30	8.06	5.00	副总监
9	程柯李	35.65	7.13	5.00	经理
10	关晓天	35.65	7.13	5.00	总监
11	李红霞	35.65	7.13	5.00	总监
12	黄选	31.00	6.20	5.00	副主管
13	潘明辉	31.00	6.20	5.00	副主管
14	蔡寒旭	31.00	6.20	5.00	副主管
15	熊英	31.00	6.20	5.00	副主管
16	邓子雄	31.00	6.20	5.00	经理
17	付金鑫	31.00	6.20	5.00	副经理

序号	员工姓名	出资金额 (万元)	激励股权 (万股)	持股价格 (元/股)	职务
18	王建生	26.35	5.27	5.00	组长
19	舒刚	20.15	4.03	5.00	经理(已离职)
20	唐志毅	20.15	4.03	5.00	副主管
21	张军	20.15	4.03	5.00	副经理
22	朱东红	20.15	4.03	5.00	副经理
23	张焕春	20.15	4.03	5.00	组长
24	罗宇萍	15.50	3.10	5.00	副主管
25	郭昌贵	15.50	3.10	5.00	工程师
26	李松俊	20.15	4.03	5.00	工程师
合计		1,238.45	247.69	-	-

截至本法律意见书出具日，上述股权激励均已实施完毕。

(三) 股权激励相关情况

1、公司已履行的决策程序

2017年6月，美好有限股东会审议通过2017年员工股权激励计划；2018年5月，美好有限股东会审议通过2018年员工股权激励计划；2020年12月，公司召开股东大会审议通过2020年度股权激励计划。公司历次股权激励均按照相关法律、法规、规章及规范性文件的要求履行了必要的决策程序。

2、公司自主决定、员工自愿参加

公司历次股权激励均根据员工个人的认购意愿和公司股权激励计划确定最终认购金额，遵循了“公司自主决定、员工自愿参加”的原则，不存在以摊派、强行分配等方式强制实施员工持股计划的情形。

3、激励对象均以货币购买激励股权

全体股权激励对象均以货币购买激励股权，不存在以科技成果出资入股的情形。

4、激励对象与其他投资者权益平等

美好医疗的公司章程及与股权激励对象签署的《股权激励协议》中，不存在关于员工持股平台优先权利的规定，亦不存在有关收益保底的安排。股权激励协议中明确约定，持股员工不得以任何方式损害公司的权益或声誉、帮助他人争抢或破坏公司的商业机会。因此，全体股权激励对象与其他投资者权益平等，盈亏自负，风险自担，不存在利用知悉公司相关信息的优势，侵害其他投资者合法权益的情形。

5、持股途径及主要管理机制

公司实施股权激励计划系通过美创联合、美创银泰、美创金达三个合伙企业间接持股，并建立、健全了持股平台内部的流转、退出机制，以及所持公司股权的管理机制。

6、股权激励人员离职后的股份处理和股份锁定期

(1) 股权激励人员与公司解除或终止劳动合同时，离职人员需按签署的股权激励协议约定退出股份。

(2) 公司的股权激励平台美创联合、美创银泰和美创金达的股份锁定期均为自公司股票上市之日起 36 个月。

综上所述，公司历次股权激励的制定与实施均合法合规，不存在损害公司利益的情形。

五、补充披露 2011 年熊小川受让樊中成股权的原因，熊小川历次出资的背景、资金来源及合法合规性，是否存在利益输送或其他利益安排，是否存在纠纷或潜在争议

(一) 2011 年熊小川受让樊中成股权的原因

樊中成因个人发展规划向熊小川转让所持美好有限股权。

(二) 熊小川历次出资的背景、资金来源及合法合规性

1、熊小川历次取得公司股权的背景、资金来源及合法合规性

入股时间	入股方式	注册资本 (万元)	出资/对价 (万元)	背景	资金来源及其 合法性
2010年7月	设立	240	240	公司设立投入注册 资本	合法自有资金
2011年12月	股权转让	60	70	樊中成退出, 实际控 制人受让股权	
2012年4月	增资	500	500	公司发展需要增加投 入资金	
2013年4月	增资	800	800		
2013年8月	增资	1,100	1,100		
2014年2月	吸收合并美好模具, 美好模具注销, 美好有限为存续公司。吸收合并前, 美好有限注册资本、实收资本均为 2,700 万元, 美好模具注册资本、实收资本均为 1,200 万元。吸收合并后, 美好有限的注册资本仍为 2,700 万元。吸收合并前后, 美好有限的股东均为熊小川。熊小川持有美好模具股权的情况请参见“2、美好有限吸收合并美好模具前, 熊小川持有美好模具股权的情况”的回复内容。				
2015年1月	增资	3,300	1,340 万元 为货币出 资; 1,960 万元为债 权出资	公司发展需要增加投 入资金	1,340 万元为 自有资金; 1,960 万元为 熊小川对美好 有限享有的债 权

2、美好有限吸收合并美好模具前, 熊小川持有美好模具股权的情况

入股时间	入股方式	注册资本 (万元)	出资/对价 (万元)	背景	资金来源及 其合法性
2011年9月	设立	210	210	公司设立投入注册 资本	合法自有资 金
2012年4月	增资	900	900	公司发展需要增加投入 资金	
2013年10月	股权转让 (由熊智 慧代持)	90	90	侯治乾退出, 熊小川受让	
2014年2月	被美好有限吸收合并, 并注销登记				

(三) 是否存在利益输送或其他利益安排, 是否存在纠纷或潜在争议

熊小川取得发行人及其发行人前身的股权, 不存在利益输送或其他利益安排, 不存在纠纷或潜在纠纷。

六、补充披露发行人股东与发行人实际控制人、董监高、主要客户、供应

商及主要股东、本次发行中介机构相关人员之间是否存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排

(一) 发行人股东与实际控制人的关系

截至本法律意见书出具日，发行人股东与实际控制人的关联关系如下：

(1)熊小川直接持有发行人 51.33%的股份，为公司控股股东、实际控制人；

(2)熊小川为美泰联的控股股东，美泰联的执行董事、总经理熊小洁为熊小川妹妹，美泰联持有发行人 8.55%的股份；

(3)熊小川担任美创金达普通合伙人，并持有美创金达 2.19%的财产份额，熊小川近亲属熊小净、陈华亮分别持有美创金达 47.87%、9.44%的财产份额，美创金达持有发行人 6.16%的股份；

(4)熊小川担任美创银泰普通合伙人，并持有美创银泰 0.96%的财产份额，熊小川近亲属熊小洁持有美创银泰 28.12%的财产份额，美创银泰持有发行人 7.10%的股份；

(5)熊小川担任美创联合普通合伙人，并持有美创联合 14.84%的财产份额，美创联合持有发行人 8.13%的股份。

除上述关联关系外，发行人其他股东与实际控制人之间不存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

(二) 发行人股东与董监高的关系

董监高姓名	职务	与股东的关联关系
熊小川	董事长、总经理	请参见“1、发行人股东与实际控制人的关系”的回复内容
袁峰	董事、副总经理	持有员工持股平台美创金达 11.18%财产份额；持有员工持股平台美创联合 63.16%财产份额
周道福	董事、副总经理	持有员工持股平台美创银泰 10.60%财产份额

洪斌	董事	持有外部投资机构公诚勇毅 26.74%财产份额，并担任公诚勇毅执行事务合伙人
黎莎	监事会主席	持有员工持股平台美创银泰 4.17%财产份额
李忠	监事	持有员工持股平台美创金达 5.42%财产份额
任初学	职工代表监事	持有员工持股平台美创银泰 5.90%财产份额
牟健	财务总监	持有员工持股平台美创联合 1.77%财产份额
谭景霞	董事会秘书	持有员工持股平台美创金达 2.83%财产份额；持有员工持股平台美创联合 1.43%财产份额
迟奇峰	副总经理	持有员工持股平台美创银泰 10.84%财产份额

除上述关联关系外，发行人股东与董事、监事和高级管理人员之间不存在其他关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

(三) 发行人股东与主要客户的关系

发行人股东与主要客户之间不存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

(四) 发行人股东与主要供应商的关系

发行人股东与主要供应商之间不存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

(五) 发行人股东与中介机构的关系

发行人股东与中介机构之间不存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

七、补充披露美好模具被吸收合并前的主营业务、经营情况、纳税情况和财务数据等情况，美好有限吸收合并美好模具的背景及原因，履行的程序及其合法合规性，涉及的员工安置、债权债务、合同履行情况，是否存在纠纷或潜

在争议，是否存在损害债权人的情形；结合可比市场公允价格、第三方市场价格，分析披露发行人与深圳市开元精密模具有限公司委托加工的定价公允性，是否存在利益输送或其他利益安排，是否存在帮助发行人承担成本费用等情形

(一) 美好模具被吸收合并前的主营业务、经营情况、纳税情况和财务数据等情况，美好有限吸收合并美好模具的背景及原因，履行的程序及其合法合规性，涉及的员工安置、债权债务、合同履行情况，是否存在纠纷或潜在争议，是否存在损害债权人的情形

1、美好模具的基本情况

2014年2月18日，美好有限以美好模具注册资本1,200万元定价，吸收合并美好模具。吸收合并前，美好模具的基本情况如下：

(1) 基本信息

公司名称	深圳美好开元精密模具有限公司
法定代表人	熊小川
工商注册号	440307105682181
注册资本	1,200.00万元
实收资本	1,200.00万元
成立日期	2011年9月5日
注册地址	深圳市龙岗区龙岗街道宝龙社区宝龙六路3号新中桥工业园A栋综合楼C101
经营范围	精密模具、模具配件和零部件、医疗器械五金模具的技术开发、设计、生产加工、销售、上门安装及上门维修（不含再生资源回收经营）；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）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）
主营业务	模具开发、加工

(2) 经营情况及主要财务数据

单位：万元

项目	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
总资产	-	1,706.90	1,642.38
净资产	-	1,220.05	1,170.78

项目	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
营业收入	178.62	992.37	457.04
净利润	-20.67	49.27	-10.01

注：美好模具 2012 年的财务数据已经深圳嘉达信会计师事务所审计，2013 年、2014 年的财务数据已经深圳博诚会计师事务所审计。

(3) 实缴税额

美好模具在 2012 年、2013 年和 2014 年缴纳的各项税款合计分别为 1.09 万元、0.68 万元和 6.17 万元。根据深圳市龙岗区国家税务局龙岗税务分局、深圳市龙岗区地方税务局出具的税务事项通知书，美好模具已办理完毕各项税务事宜，依法注销。

2、美好有限吸收合并美好模具的情况

(1) 吸收合并的背景及原因

美好有限主要从事塑胶和液态硅胶注塑成型业务，美好模具成立的初衷主要是为美好有限提供相关模具的开发服务，美好模具的主要客户为美好有限。为增加美好有限模具开发业务，完善美好有限的业务体系，由美好有限吸收合并美好模具。

(2) 履行的程序及其合法合规性

2013 年 12 月 6 日，美好有限股东熊小川作出决定，美好模具股东会作出决议，同意美好有限吸收合并美好模具，美好模具为被吸收方，合并后的公司名称为深圳市美好创亿医疗科技有限公司。当时美好模具的股东为熊小川和熊智慧两人，熊智慧系代熊小川持股。吸收合并后存续公司美好有限股东为熊小川 1 人，熊智慧代熊小川持有的美好模具权益已还原至熊小川名下，双方不存在争议。

美好有限、美好模具于 2013 年 12 月 6 日在报纸公告了《合并公告》。

根据深圳市市场监督管理局于 2014 年 2 月 18 日出具的《企业注销通知书》，美好模具注销，注销原因为：因合并解散。上述吸收合并已完成变更登记。

综上所述，美好有限吸收合并美好模具事项已履行双方内部审议程序，吸收

合并及美好模具的解散注销事项合法合规，符合当时《公司法》的相关规定。

(3) 员工安置、债权债务、合同履行情况，是否存在纠纷或潜在争议，是否存在损害债权人的情形

2013年12月6日，美好有限签署《深圳市美好创亿医疗科技有限公司债务清偿及担保承诺书》，美好模具签署《深圳美好开元精密模具有限公司债务清偿及担保承诺书》，美好有限、美好模具共同签署《吸收合并协议》。根据前述文件，吸收合并后的公司名称为深圳市美好创亿医疗科技有限公司，股东为熊小川，注册资本为2,700万元，由美好有限以合并后的资产承继双方的债权债务，美好模具全体员工合并后成为美好有限员工，美好模具未清偿的债务由美好有限负责清偿。吸收合并后，美好有限承继了美好模具的资产、业务、技术和人员，经营场地未发生变更。

美好有限吸收合并美好模具过程中的员工安置、债权债务处理合规，截至本法律意见书出具日，不存在纠纷或潜在争议，不存在损害债权人的情形。

(二) 结合可比市场公允价格、第三方市场价格，分析披露发行人与深圳市开元精密模具有限公司委托加工的定价公允性，是否存在利益输送或其他利益安排，是否存在帮助发行人承担成本费用等情形

公司向深圳市开元精密模具有限公司（以下简称“开元精密”）采购的是模具委托加工服务。委托加工服务不存在权威机构公布的市场公允价格，一般情况下公司通过询价方式确定模具委托加工服务的供应商。公司向开元精密采购模具加工服务的价格位于公司向无关联关系委托加工供应商的询价区间内，采购定价公允。

报告期内，除上述询价采购外，公司还向开元精密采购复制模具。对于复制模具，已经过原有模具的询价过程，且同一供应商加工复制模的报价低于新模，公司向开元精密采购复制模具符合成本管控的要求，采购价格公允。

报告期内，公司对开元精密的采购金额均未超过140万元，占营业成本的比例均未超过0.5%，占比很低，未对公司的经营成果构成重大影响。

综上所述,根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断,公司向开元精密采购委托加工服务的价格系公司经询价、比价并与对方协商定价的结果,与其他无关联委托加工供应商的询价结果不存在重大差异,采购定价公允,不存在利益输送或其他利益安排,亦不存在代美好医疗承担成本、费用的情形。

八、发行人对赌协议的解除是否符合规定,对赌协议是否存在恢复条款,除已披露的对赌协议之外,是否存在业绩承诺或其他条件的对赌条款,是否存在纠纷或潜在纠纷,请逐条对照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》相关规定,补充披露发行人对赌协议的具体内容、合规性及对发行人可能存在的影响,发行人是否完整披露已解除或正在执行的的对赌协议

(一) 发行人对赌协议的解除是否符合规定,对赌协议是否存在恢复条款,除已披露的对赌协议之外,是否存在业绩承诺或其他条件的对赌条款,是否存在纠纷或潜在纠纷

发行人实际控制人熊小川于 2019 年 12 月分别与投资方(丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创)签署《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司之股权认购及增资之实控人承诺函》(简称“《承诺函》”),约定在出现特定情形时,投资方可书面要求公司及熊小川在指定期限内予以改正或采取有效措施消除不利影响,如果公司或熊小川在规定期限内拒不改正或拒不采取有效措施,投资方有权要求实际控制人熊小川在接到回购通知书之日起 90 日内按协议约定价格回购其持有的发行人股份。

2020 年 12 月,熊小川分别与丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创签署补充协议,约定《承诺函》自补充协议生效之日起解除,并确认《承诺函》中的回购情形未触发,各方就对赌协议不存在任何争议。

除上述已终止的对赌协议外,公司及公司股东不存在其他对赌协议或类似安排的情形。公司实际控制人已于申报前解除与投资方签署的对赌协议,上述对赌条款均已终止,也不存在恢复条款,上述对赌协议的解除符合法律法规规定,各方之间不存在业绩承诺或其他条件的对赌条款,也不存在纠纷或潜在纠纷。

(二) 请逐条对照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问

答》相关规定，补充披露发行人对赌协议的具体内容、合规性及对发行人可能存在的影响，发行人是否完整披露已解除或正在执行的对赌协议

1、对赌协议的具体内容

《承诺函》约定在出现以下五种情形时，投资方可书面要求公司及熊小川在指定期限内予以改正或采取有效措施消除不利影响，如果公司或熊小川在规定期限内拒不改正或拒不采取有效措施，投资方有权要求实际控制人熊小川在接到回购通知书之日起 90 日内按协议约定价格回购其持有的发行人股份：

(1) 无论任何主观或客观原因，公司在 2024 年 12 月 31 日前未能在中国境内实现首次公开发行股票并上市，或在 2024 年 12 月 31 日前未能在上海证券交易所或深交所借壳上市，或在 2024 年 12 月 31 日前未能被在上海证券交易所或深交所公开发行的 A 股上市公司收购 51% 及以上股权，或在 2024 年 12 月 31 日之前的任何时间熊小川或公司明示放弃公司上市安排（或工作），或熊小川、投资方合理判断公司无法实现前述几种方式的上市可能性；

(2) 公司的主营业务发生实质性调整，并且不能得到投资方的同意；

(3) 公司的有效资产（包括土地、房产或主要设备等）因行使抵押权被拍卖等原因导致所有权不再由公司持有或者存在此种潜在风险；

(4) 熊小川或公司或公司相关人员出现重大违法违规构成公司上市实质性障碍；

(5) 熊小川所持有的公司股权因行使质押权或其他原因，导致所有权发生实质性转移或者控制权发生动荡或者存在前述潜在风险。

2、对赌协议的合规性

公司不是《承诺函》的签署主体。《承诺函》不存在可能导致公司控制权变化的约定，不与市值挂钩，也不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形，约定的内容合法有效。

3、对赌协议对发行人可能存在的影响

2020 年 12 月，熊小川分别与丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创签署补充协议，约定《承诺函》自补充协议生效之日起解除，并确认《承诺函》中的

回购情形未触发，各方就对赌协议不存在任何争议。

对赌协议已于申报前解除，对赌条件均未触发，且对赌条款不存在恢复条款，上述对赌协议的解除符合法律法规规定，各方之间不存在业绩承诺或其他条件的对赌条款，也不存在纠纷或潜在纠纷，不构成本次发行上市的实质性障碍。

4、发行人是否完整披露已解除或正在执行的赌协议

除上述对赌协议外，发行人不存在已解除或正在执行的赌协议，发行人已完整披露已解除或正在执行的赌协议。

九、补充披露历次分红情况，分红款项用途和流向，相关股东是否足额履行纳税义务，是否符合税收法律法规的规定

(一) 历次分红情况

分红决议时间	分红金额（万元）
2017年7月	10,000.00
2018年9月	2,072.00
2019年7月	5,180.00
2020年6月	5,798.24
2021年3月	7,247.80

(二) 分红款项用途和流向，相关股东是否足额履行纳税义务，是否符合税收法律法规的规定

股东	分红时间	分红款用途和流向
熊小川	2017年7月、2018年9月、2019年7月、2020年6月、2021年3月	家庭财产分配；赠予姐妹熊小立、熊小净和熊小洁；对外投资和购房；借款给员工用以购买公司员工持股平台财产份额；剩余支出为个人消费、投资理财、与朋友之间拆借款等。
美泰联	2018年9月、2019年7月、2020年6月、2021年3月	主要用于向股东分红，剩余用于购买理财产品
美创金达	2018年9月、2019年7月、2020年6月、2021年3月	向合伙人分红
美创银泰	2018年9月、2019年7月、2020年6月、2021年3月	向合伙人分红

美创联合	2018年9月、2019年7月、2020年6月、2021年3月	向合伙人分红
公诚勇毅	2018年9月、2019年7月、2020年6月、2021年3月	向合伙人分红、补充运营费用
丰泰永年	2020年6月、2021年3月	向合伙人分红、补充运营费用
橡栎莲葳	2020年6月、2021年3月	向合伙人分红
创东方	2020年6月、2021年3月	2020年6月的分红已向合伙人分配，2021年3月获得的分红尚待与其他投资收益一起分配
恒和聚创	2020年6月、2021年3月	向合伙人分红

上述分红的税款缴纳情况如下：

- 1、公司已代扣代缴熊小川的个人所得税；
- 2、美创金达、美创银泰、美创联合均为员工持股合伙企业，其自发行人取得的分红已分配给合伙人，并代扣代缴合伙人的个人所得税；
- 3、美泰联为有限责任公司，其取得前述分红后又再次分配给其股东，已代扣代缴股东的个人所得税；
- 4、外部投资机构，创东方的合伙人均为企业不涉及代扣代缴个人所得税，公诚勇毅、橡栎莲葳、丰泰永年、恒和聚创已根据其各自适用的规定缴纳个人所得税；
- 5、股东已足额履行纳税义务，符合税收法律法规的规定。

十、披露广东美好药品经营有限公司、美好创亿科技发展有限公司与发行人及实际控制人之间的关系，是否为发行人关联方，2015年美好创亿科技发展有限公司注销的原因，注销后资产、业务、人员的去向

(一) 广东美好药品经营有限公司、美好创亿科技发展有限公司与发行人及实际控制人之间的关系，是否为发行人关联方

截至本法律意见书出具日，广东美好药品经营有限公司的基本情况、股东及董监高情况如下：

名称	原名为广东美好药品经营有限公司，后更名为广东名森医药有限公司，于2018年8月更名为广东天宸医药有限公司
----	--

经营范围	日用器皿及日用杂货批发；非许可类医疗器械经营；消毒用品销售（涉及许可经营的项目除外）；化妆品批发；化妆品及卫生用品批发；化妆品及卫生用品零售；化妆品零售；医疗用品及器材零售（不含药品及医疗器械）；日用杂品综合零售；清扫、清洗日用品零售；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；策划创意服务；营养健康咨询服务；市场营销策划服务；会议及展览服务；西药批发；中成药、中药饮片批发；许可类医疗器械经营；保健食品批发（具体经营项目以《食品经营许可证》为准）；网络销售预包装食品；预包装食品批发；预包装食品零售；中药饮片零售
股权结构	钟宗华出资 700 万元，持股比例 70%；黄小燕出资 300 万元，持股比例 30%
董监高	钟宗华任执行董事，黄小燕任监事

熊小川曾于 2006 年至 2008 年在广东美好药品经营有限公司担任海外部总经理，但未持有广东美好药品经营有限公司股权，当时广东美好药品经营有限公司的实际控制人为吴其浩。

报告期内，广东美好药品经营有限公司（现已更名为广东天宸医药有限公司）与发行人不存在关联关系。

（二）美好创亿科技发展有限公司与发行人及实际控制人之间的关系，2015 年美好创亿科技发展有限公司注销的原因；注销后资产、业务、人员的去向

美好发展的基本情况、股东及董监高情况如下：

名称	深圳市美好创亿科技发展有限公司
工商注册号	440301103507882
类型	有限责任公司
住所	深圳市福田区松岭路一号创业中心大楼 301 房
法定代表人	熊小川
注册资本	100 万元
企业状态	2015 年 11 月注销
经营范围	一般经营项目：塑胶产品、五金模具、电子产品的技术开发与销售（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务
股权结构	熊小川出资 75 万元，持股比例 75%；樊中成出资 25 万元，持股比例 25%
董监高	熊小川任执行董事、总经理；樊中成任监事

发行人实际控制人熊小川一直为美好发展的控股股东、实际控制人，并担任美好发展的执行董事、总经理。

美好发展于 2008 年 7 月设立后主要从事呼吸机组件及模具的贸易业务，一直没有生产制造业务。美好有限于 2010 年 7 月设立后，租赁厂房建立了自有生产基地，从事生产制造业务，2014 年 2 月吸收合并美好模具后，美好有限的业务链条更为完整。由于呼吸机组件的生产和销售业务以及对应的人员已集中到美好有限，美好有限设立后，美好发展不再经营，也没有资产、业务、人员，无存续必要，因此注销。

十一、补充披露深圳市合纵联横投资合伙企业（有限合伙）、美好药业（香港）控股有限公司注销的具体原因，最近一期的主要财务数据，注销后资产、业务、人员的去向，注销程序及债务处置的合规性；高点（深圳）科技有限公司的基本情况、实际业务、与发行人业务或资金往来情况、对外转让原因，相关转让是否真实，股权受让方的基本情况，高点（深圳）科技有限公司及其受让方、实际控制人与发行人及其关联方之间是否存在业务、资金往来，是否存在关联交易非关联化的情形；上述注销或转让的关联方是否存在为发行人承担成本或费用的情形

（一）深圳市合纵联横投资合伙企业（有限合伙）注销的具体原因，最近一期的主要财务数据，注销后资产、业务、人员的去向，注销程序及债务处置的合规性；是否存在为发行人承担成本或费用的情形

深圳市合纵联横投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合纵联横”）于 2017 年 5 月 16 日设立，出资总额 501 万元人民币，熊小川认缴 500 万元，并担任执行事务合伙人，熊小川妹夫陈华亮认缴 1 万元，担任有限合伙人。熊小川和陈华亮未对合纵联横实际出资，合纵联横没有实际经营，未聘用人员，没有负债，无存续必要，因此于 2018 年 12 月 20 日注销登记。注销履行的程序如下：

1、2018 年 9 月 1 日，熊小川、陈华亮作出合伙人决议，同意解散合纵联横并进入清算，清算组成员为熊小川、陈华亮，清算组负责人为熊小川。

2、2018 年 9 月 5 日，深圳市市场监督管理局对合纵联横清算组成员予以备案。

3、2018年9月6日，合纵联横清算组就解散清算事项在深圳特区报刊登了《清算公告》，请有关债权人于公告之日起45天内向清算组申报债权及办理债权登记手续。

4、2018年12月4日，合纵联横取得国家税务总局深圳市税务局核发的《清税证明》。

5、2018年12月20日，合纵联横完成工商注销登记。

合纵联横上述清算注销程序合法合规。经对实际控制人熊小川进行访谈，合纵联横合伙人未实际投入资金，存续期间没有经营业务，不存在为发行人承担成本或费用的情形。

(二) 美好药业（香港）控股有限公司注销的具体原因，最近一期的主要财务数据，注销后资产、业务、人员的去向，注销程序及债务处置的合规性；是否存在为发行人承担成本或费用的情形

2015年3月，发行人设立全资子公司香港美好作为海外销售平台，美好药业（香港）控股有限公司（以下简称“香港美好药业”）自2015年之后长期没有经营，无存续必要，因此注销。根据香港杨麟振律师行出具的法律意见书，香港美好药业的注销程序合法合规。

报告期内，香港美好药业没有经营业务，未聘用人员，也不存在债务，不存在为发行人承担成本或费用的情形。

(三) 高点（深圳）科技有限公司的基本情况、实际业务、与发行人业务或资金往来情况；是否存在为发行人承担成本或费用的情形

高点深圳的基本情况、实际业务、与发行人业务或资金往来情况如下：

1、基本情况

公司名称	高点（深圳）科技有限公司
法定代表人	赵孝连
注册资本	1,365 万元人民币

成立日期	2017年8月29日
营业期限	2017年8月29日至无固定期限
注册地址	深圳市南山区西丽街道创盛路1号康和盛大楼新能源产业园2A楼219室
经营范围	一般经营项目：锂电正极材料、电解质及其周边原料、设备仪器及磁电材料的技术开发、销售与技术服务；国内贸易；货物及技术进出口。（以上项目法律、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：锂电正极材料、电解质及其周边原料、设备仪器及磁电材料的生产（生产场地执照另行申办）

2、股权沿革

2017年8月- 2018年7月	赵孝连出资 650.00 万元，持股 65.00%；张乎振出资 100.00 万元，持股 10.00%；熊小川出资 250.00 万元，持股 25.00%
2018年7月- 2021年1月	张乎振出资 100.00 万元，持股 7.33%；赵孝连出资 650.00 万元，持股 47.62%；深圳市亚派新能源科技合伙企业（有限合伙）出资 350.00 万元，持股 25.64%；熊小川出资 265.00 万元，持股 19.41%
2021年1月- 2021年3月	张乎振出资 100.00 万元，持股 7.33%；雷鸣出资 100.00 万元，持股 7.33%；熊小川出资 265.00 万元，持股 19.41%；赵孝连出资 527.25 万元，持股 38.63%；陈世阳出资 22.75 万元，持股 1.66%；深圳市亚派新能源科技合伙企业（有限合伙）出资 350.00 万元，持股 25.64%
2021年3月至今	上海锦源晟新能源材料有限公司出资 1,365.00 万元，持股 100.00%

3、实际业务

高点深圳实际从事的业务为：锂电池材料的开发与销售，与发行人的主营业务不同。

4、与发行人业务或资金往来

高点深圳与发行人未发生业务或资金往来。

（四）实际控制人对外转让高点（深圳）科技有限公司股权的原因，相关转让是否真实，股权受让方的基本情况

为完成上海锦源晟和高点深圳换股合并，高点深圳股东以各自所持高点深圳股权增资上海锦源晟，高点深圳已于 2021 年 3 月 24 日变更为上海锦源晟的全资子公司，高点深圳股东已于 2021 年 3 月 29 日成为上海锦源晟股东。

熊小川以所持高点深圳股权增资上海锦源晟真实，股权受让方上海锦源晟的基本情况如下：

企业名称	上海锦源晟新能源材料有限公司
统一社会信用代码	91310000568054343L
法定代表人	梁丰
注册资本	60,800 万元人民币
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 C 楼
经营范围	一般项目：从事锂离子电池正极材料、回收工艺、勘探科技、冶炼科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料及制品、矿产品、机电设备的批发、进出口；佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务；国际贸易；企业营销策划；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
股东	易曦；陈卫；梁丰；香港奕胜投资有限公司；香港锦程投资有限公司；宁波善翔投资合伙企业（有限合伙）；共青城晟源股权投资合伙企业（有限合伙）；宁波昂凡企业管理合伙企业（有限合伙）；深圳市东业贰期新能源产业投资企业（有限合伙）；宁波丰翊股权投资合伙企业（有限合伙）；共青城金亨恒源瑞雪股权投资合伙企业（有限合伙）；阔元企业管理（上海）有限公司；共青城福源股权投资合伙企业（有限合伙）；福建大盈企业管理合伙企业（有限合伙）；陈世阳；张乎振；雷鸣；赵孝连；熊小川；深圳市亚派新能源科技合伙企业（有限合伙）

（五）高点（深圳）科技有限公司及其受让方、实际控制人与发行人及其关联方之间是否存在业务、资金往来，是否存在关联交易非关联化的情形，是否存在为发行人承担成本或费用的情形

除熊小川曾投资高点深圳，曾担任高点深圳董事、监事，目前是上海锦源晟的参股股东外，高点深圳、上海锦源晟及其实际控制人与发行人及其关联方不存在其他关联关系，未发生业务或资金往来；高点深圳不存在为发行人代垫成本或费用的情形。在熊小川向上海锦源晟转让所持高点深圳股权前后，公司未与高点深圳发生交易，不存在关联交易非关联化的情形。

十二、报告期内发行人的关联方是否与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间存在资金、业务往来，是否存在关联交易非关联化、为发行人承担成本费用、利益输送或其他利益安排等情形

报告期内，发行人的关联方与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员、主要客户、供应商及主要股东之间存在的资金、业务往来如下：

<p>发行人</p>	<p>关联方与发行人的业务、资金往来见请参见本题第十三问的回复内容。</p>
<p>熊小川 (实际控制人、董事长、总经理)</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、熊小川与其近亲属熊小洁、熊小净、陈华亮之间存在家庭资金往来； 2、熊小川与美泰联另一自然人股东陈涛存在家庭财产分配往来； 3、熊小川作为美泰联、美创联合、美创金达、美创银泰的出资人，存在分红等资金往来； 4、熊小川对金玉海纳存在投入资金情况； 5、熊小川与赛欧细胞发生小金额的业务往来； 6、熊小川向谭景霞提供借款用于购买员工持股平台财产份额； 7、熊小川向牟健、谭景霞转让员工持股平台的财产份额，牟健、谭景霞向熊小川相应支付转让款； 8、熊小川与黎莎、洪斌存在个人资金往来； 9、熊小川向周道福提供借款，用于购房、购车等；熊小川向迟奇峰提供借款，用于交 EMBA 学费； 10、2018 年熊小川向黎莎支付奖金，该款项作为熊小川的资本投入增加公司资本公积，同时增加管理费用。
<p>董监高（熊小川除外）、其他核心人员（周道福、迟奇峰）（注）</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、洪斌为公诚勇毅合伙人，与公诚勇毅存在分红往来； 2、袁峰、周道福、黎莎、李忠、任初学、牟健、谭景霞、迟奇峰持有员工持股平台财产份额，与上述持股平台存在分红往来；

	3、谭景霞与李忠之间存在借款往来。
主要客户及其主要股东	发行人的关联方与发行人的主要客户及其主要股东不存在资金、业务往来。
主要供应商及其主要股东	发行人的关联方与发行人的主要供应商及其主要股东不存在资金、业务往来。

注：董监高的关联企业（不包括发行人及其子公司）与该名董监高之间的业务、资金往来除外。

综上，熊小川 2018 年向黎莎支付奖金，该笔奖金已作为股东投入增加公司资本公积，同时增加公司管理费用；熊小川向牟健、谭景霞转让员工持股平台的财产份额，牟健、谭景霞向熊小川支付转让款，公司已做股份支付处理；发行人的关联方与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员之间存在的其他资金、业务往来均为正常的投资、家庭财产分配、借贷等，不存在替发行人承担成本或费用的情形。发行人的关联方与发行人的主要客户及其主要股东不存在资金、业务往来。

十三、发行人是否严格按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会及本所的有关规定披露关联方和关联交易，是否存在关联交易非关联化的情形

（一）是否严格按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会及本所的有关规定披露关联方和关联交易

根据《公司法》《上市规则》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）的有关规定，截至本法律意见书出具日，发行人存在如下主要关联方：

1、控股股东、实际控制人

熊小川为发行人的控股股东、实际控制人，其为中国国籍的自然人。

2、其他持有发行人 5%以上股份的股东

关联方名称	关联关系
美泰联	持有公司8.55%股份，控股股东、实际控制人控制的企业，熊小川之妹

关联方名称	关联关系
	熊小洁担任其执行董事、总经理
美创联合	持有公司8.13%股份，控股股东、实际控制人控制的企业
美创银泰	持有公司7.10%股份，控股股东、实际控制人控制的企业
美创金达	持有公司6.16%股份，控股股东、实际控制人控制的企业
公诚勇毅	持有公司7.36%股份，董事洪斌担任其执行事务合伙人，并持有其26.74%出资额

3、实际控制人及其近亲属的关联企业

关联方名称	主营业务	关联关系
美泰联	除持有公司股权外，无业务经营	熊小川持股 66.67%
美创银泰		均由熊小川任执行事务合伙人，为发行人的员工持股平台
美创金达		
美创联合		
深圳市金玉海纳实业合伙企业（有限合伙）	投资业务（注）	熊小川任执行事务合伙人，并持有75%的财产份额
深圳市赛欧细胞生物科技有限公司	生物科技医药技术开发	熊小川任董事，并持股 25%

注：深圳市金玉海纳实业合伙企业（有限合伙）持有上海米然生物科技有限公司 22% 的股权，为财务投资人。上海米然生物科技有限公司主营业务为生物科技医药技术开发。

4、董事、监事及高级管理人员及其近亲属

董事、监事、高级管理人员	职位
熊小川	董事长、总经理
袁峰	董事、副总经理
周道福	董事、副总经理
洪斌	董事
吴学斌	独立董事
程鑫	独立董事
李勉	独立董事
黎莎	监事会主席
任初学	职工代表监事
李忠	监事

谭景霞	董事会秘书
牟健	财务总监
迟奇峰	副总经理

发行人前述董事、监事及高级管理人员的配偶、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也为公司关联自然人。其中，熊小洁、熊小净系熊小川之胞妹，陈华亮系熊小川之妹夫，报告期内在发行人处任职，但均未担任董事、监事、高级管理人员。

5、董事、监事、高级管理人员的关联企业

序号	关联方名称	关联关系
1	遵义中南商贸有限公司	董事洪斌持股 99%并任执行董事、总经理
2	遵义广合物流有限公司	
3	遵义中南电器销售有限公司	
4	贵州雁行文化产业发展股份有限公司	董事洪斌任董事
5	利川市九丰贸易有限公司	财务总监牟健持股 70%
6	深圳市晟砚管理咨询合伙企业（有限合伙）	财务总监牟健出资份额 50%
7	淮安繁洋企业管理有限公司	财务总监牟健任董事
8	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	独立董事李勉任负责人
9	长沙吴学斌法律服务有限公司	独立董事吴学斌持股 70%
10	天门市学斌法律咨询有限公司	独立董事吴学斌持股 40%
11	深圳市学斌法务咨询有限公司	独立董事吴学斌持股 45%
12	天门市岳口东方塑业有限公司	独立董事吴学斌持股 51%
13	深圳市华盛昌科技实业股份有限公司（SZ.002980）	独立董事程鑫任董事
14	深圳南科构彩科技有限公司	独立董事程鑫持股 22.68%并任执行董事
15	攸太科技（台州）有限公司	独立董事程鑫持股 43.33%并任董事
16	瞬知（广州）健康科技有限公司	独立董事程鑫担任董事，控股比例为 17.02%，具体为程鑫直接持有其 8.51%出资额，通过广州芯诣医疗科技合伙企业（有限合伙）持有其 8.51%出资额

17	芜湖市蓝图微纳新材料有限公司	独立董事程鑫持股 50%
18	广州芯诣医疗科技合伙企业(有限合伙)	独立董事程鑫持有 56.86% 份额并任执行事务合伙人
19	雕拓微纳(深圳)科技合伙企业(有限合伙)	独立董事程鑫持有 90% 份额并任执行事务合伙人
20	深圳市雕拓科技有限公司	独立董事程鑫担任董事, 控股比例为 53.96%, 具体为直接持有其 26.05% 出资额, 通过雕拓微纳(深圳)科技合伙企业(有限合伙)持有其 27.91% 出资额

6、董事、监事、高级管理人员近亲属的关联企业

序号	关联方	关联关系
1	焦作市华洋景观工程有限公司	董事袁峰配偶之父持股 99.90% 并任执行董事和总经理
2	焦作市佳兆居房地产开发有限公司	焦作市华洋景观工程有限公司的全资子公司
3	河南省华洋房地产开发集团有限公司	董事袁峰配偶之父持股 99.60% 并任执行董事
4	洛宁县华洋房地产开发有限公司	河南省华洋房地产开发集团有限公司的全资子公司
5	温县华洋置业有限公司	河南省华洋房地产开发集团有限公司的全资子公司; 董事袁峰配偶之弟担任执行董事
6	焦作市富景达房地产开发有限公司	河南省华洋房地产开发集团有限公司持股 63%; 董事袁峰配偶之母任执行董事和总经理
7	武陟县华洋正强置业有限公司	河南省华洋房地产开发集团有限公司持股 50%; 董事袁峰配偶之弟任执行董事
8	焦作市中昌置业有限公司	董事袁峰配偶之父持股 63% 并任执行董事
9	深圳美和创投资有限公司	董事袁峰配偶之父持股 50%; 董事袁峰配偶持股 50% 并任执行董事和总经理
10	深圳美和创房地产有限公司	河南省华洋房地产开发集团有限公司持股 50.90%, 董事袁峰配偶持股 49.10%
11	武陟县希州园林绿化工程有限公司	董事袁峰配偶之父任执行董事
12	河南修武农村商业银行股份有限公司	董事袁峰配偶之父任董事
13	焦作市泰禾置业有限公司	董事袁峰配偶之母持股 63% 并任执行董事和总经理

14	焦作市晟昌置业有限公司	董事袁峰配偶之母任执行董事和总经理并持股 1.00%
15	武陟县阜盛装饰工程有限公司	董事袁峰配偶之母持股 99.90%并任执行董事和总经理
16	焦作市润博贸易有限公司	董事袁峰配偶之弟持股 50.36%并任执行董事和总经理；董事袁峰之配偶持股 49.64%
17	河南省华洋物业管理有限公司	董事袁峰配偶之父持股 99.00%，并任执行董事和总经理
18	潜江市梓樾塑料厂	独立董事吴学斌之妹担任负责人，并持股 100%
19	深圳市多才贸易有限公司	财务总监牟健配偶持股 100%并任执行董事和总经理
20	甘肃乾园园林绿化工程有限公司	董事袁峰配偶之父持股 98.00%，2019 年 6 月被吊销营业执照

7、曾经存在的关联方

序号	关联方	关联关系
1	深圳市合纵联横投资合伙企业（有限合伙）	熊小川曾任执行事务合伙人并持股 99.80%；2018 年 12 月注销，报告期内无经营
2	美好药业（香港）控股有限公司	2020 年 11 月注销，熊小川曾控制的企业；报告期内无经营
3	领益科技（深圳）有限公司	独立董事程鑫曾任董事；2018 年 4 月离职
4	刘阳	2019 年 11 月-2020 年 4 月任发行人财务总监；2020 年 4 月离职
5	深圳市镜湖投资咨询有限公司	原财务总监刘阳任董事，并持股 5.40%
6	储能电站（湖北）有限公司	财务总监牟健曾任董事，2020 年 7 月离职
7	陈涛	曾为关联自然人
8	高点（深圳）科技有限公司	熊小川曾任董事，持股 19.41%，2021 年 3 月，熊小川将股权转让给上海锦源晟新能源材料有限公司，不再担任董事。 2021 年 3 月，熊小川通过参股上海锦源晟新能源材料有限公司享有高点（深圳）科技有限公司权益。
9	学斌（荆州）法律服务有限责任公司	2021 年 6 月 3 日注销，独立董事吴学斌曾持股 40%并任监事

序号	关联方	关联关系
10	深圳市贝易贝贸易有限公司	高级管理人员迟奇峰配偶曾持股 100%，并任执行董事和总经理，已于 2021 年 7 月 1 日注销

8、关联交易

根据《审计报告》，发行人董事会决议、股东大会决议，并经访谈实际控制人，报告期内，发行人与关联方发生的关联交易如下：

(1) 经常性关联交易

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，发行人向董事、监事、高级管理人员和其他核心人员支付的薪酬总额分别为 396.09 万元、583.05 万元、694.40 万元和 374.13 万元；发行人向实际控制人熊小川近亲属熊小洁、陈华亮、熊小净支付的薪酬总额分别为 68.25 万元、84.50 万元、92.01 万元和 45.96 万元。

(2) 偶发性关联交易

①2018 年度，实际控制人熊小川向员工支付奖金 18.00 万元，该部分奖金作为熊小川对发行人的资本投入，增加发行人资本公积 18.00 万元。

②2019 年度，熊小川向发行人支付 157.11 万元，用于缴纳 2016 年度、2017 年度、2018 年度熊小川向员工支付奖金涉及到的个人所得税款。该款项作为熊小川对发行人的资本投入，增加发行人资本公积 157.11 万元。

③2020 年 8 月，招商银行股份有限公司深圳分行（简称“招商银行深圳分行”）与发行人签署《授信协议》（编号：755XY2020024461），向公司提供 5,000 万元授信额度，授信期间为 2020 年 8 月 18 日至 2021 年 8 月 17 日。熊小川签署《最高额不可撤销担保书》为招商银行深圳分行向发行人提供的最高限额 5,000 万元的授信额度承担连带保证责任，担保期限为主债权到期日起三年。

2021 年 6 月，发行人与招商银行深圳分行签署《授信协议》（编号：755XY2021017259），约定招商银行深圳分行向发行人提供 1 亿元授信额度，授信期间为 2021 年 6 月 7 日至 2022 年 6 月 6 日，并约定发行人与招商银行深圳分行于 2020 年 8 月签署的授信额度为 5,000 万元的《授信协议》（编号：755XY2020024461）项下尚有未清偿余额的，自动纳入本协议项下，直接占用本

协议项下授信额度。熊小川与招商银行深圳分行于 2021 年 6 月签署《最高额不可撤销担保书》，为前述最高限额 1 亿元及相关利息、罚息、实现担保权和债权的费用等承担连带保证责任，担保期限为主债权到期日起三年。

④2021 年 1 月，中国银行股份有限公司深圳龙岗支行（简称“中国银行深圳龙岗支行”）与公司签订《授信额度协议》（编号：2021 圳中银岗额协字第 0000002 号），向公司提供 5,500 万元授信额度，授信期间为 2021 年 1 月 14 日至 2021 年 12 月 29 日。惠州美好、熊小川分别与中国银行深圳龙岗支行签署《最高额保证合同》，为《授信额度协议》项下最高本金余额 5,500 万元提供连带保证责任担保。担保期限为主债权到期日起三年。

⑤2021 年 6 月，中国工商银行股份有限公司惠州滨海支行（以下简称“工商银行惠州滨海支行”）与惠州美好签订《固定资产借款合同》（编号：0200800231-2021 年（滨海）字 00071 号），向惠州美好提供 3 亿元借款用于惠州美好呼吸系统疾病诊疗关键设备及呼吸健康大数据管理云平台研发生产项目建设及置换因建设该项目形成的负债性资金，借款期限为 6 年，自首次提款日起算。发行人、熊小川分别与中国工商银行惠州滨海支行签署《最高额保证合同》，为《固定资产借款合同》项下最高余额 3 亿元提供连带保证责任担保。担保期限为主债权到期日起三年。

（二）是否存在关联交易非关联化的情形

报告期内，除已注销的关联方外，其他曾经存在的关联方包括领益科技（深圳）有限公司、刘阳、深圳市镜湖投资咨询有限公司、陈涛、高点（深圳）科技有限公司、储能电站（湖北）有限公司，公司未与上述关联方发生关联交易，不存在关联交易非关联化的情形。

十四、核查程序

1、核查发行人及其前身的工商档案材料；对丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创进行穿透核查；核查丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创与发行人签署的增资协议；对熊小川进行访谈；核查发行人实际控制人、董事（外部/独立董事除外）、监事、高级管理人员的银行流水。

2、取得公司股权激励政策和股权激励协议，查看协议的内容，查看股份支

付的会计处理是否符合企业会计准则的规定；获取股权激励计划实施日公司追溯性评估报告以及近期外部投资者入股价、获取股权激励实施时公司每股收益、市盈率指标等；获取公司股权激励人员名单、了解激励对象情况、查看股份支付会计处理等。

3、核查了发行人及其前身的工商档案材料；核查了发行人、发行人员工持股平台代扣代缴所得税的凭证；查阅了税法相关法律法规规定；查阅发行人的财务报表、增资的股东会决议、股东投资协议、验资报告等文件。

4、查阅发行人审议股权激励事项的股东会决议及三会文件、历次股权激励涉及的资产评估报告、发行人与外部股东签署的《股权认购及增资协议》、发行人员工名册、发行人与股权激励对象签订的《股权激励协议》、股权激励对象的出资凭证等文件，并根据持股员工调查表与相关员工逐一确认其持股背景等情况。

5、对樊中成、熊小川、熊智慧、侯治乾进行访谈；核查了发行人及其前身的工商档案资料；核查了美好模具的工商档案资料。

6、查阅董事、监事和高级管理人员填写的调查表；查阅董事（外部/独立董事除外）、监事和高级管理人员报告期内的银行流水；查阅发行人股东填写的调查表；访谈主要客户、供应商；查阅主要客户、供应商的公开信息；查阅中介机构出具的确认函。

7、利用国家企业信用信息公示系统、企查查、中国裁判文书网等网络核查手段，查阅美好模具的工商信息及诉讼纠纷情况；取得美好模具的财务信息、设立至注销期间的所得税纳税申报表、注销时的税务事项通知书、注销登记档案，查看美好模具的财务及税务情况；取得发行人采购明细并取得同期同类委托加工供应商报价资料、走访主要供应商、取得开元精密出具的《关于与美好医疗合作情况的声明》等方式，核查公司与开元精密交易的价格公允性、是否存在利益输送或其他利益安排、是否存在帮助发行人承担成本费用等情形。

8、查阅实际控制人与丰泰永年、橡栎莲葳、创东方和恒和聚创签署的《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司之股权认购及增资之实控人承诺函》；查阅实际控制人与丰泰永年、橡栎莲葳、创东方和恒和聚创签署的《有关〈深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司之股权认购及增资之实控人承诺函〉之补充协议》；查阅发行人出具的确认函；取得发行人股东出具的确认函。

9、核查公司历次分红的股东会决议及资金支付凭证、分红的纳税证明；取得公诚勇毅、丰泰永年、橡栎莲葳、创东方、恒和聚创关于分红资金用途的确认函；取得美泰联、美创金达、美创银泰、美创联合、熊小川报告期内的资金流水；取得美泰联、美创金达、美创银泰、美创联合分红的决议；对熊小川进行访谈。

10、访谈发行人实际控制人熊小川、美好发展股东樊中成；核查发行人股东、董事、监事、高级管理人员签署的调查表；在深圳市市场监督管理局、国家企业信用信息公示系统查询美好发展、广东美好药品经营有限公司的工商登记信息。

11、取得合纵联横的工商档案；取得香港律师就香港美好药业出具的法律意见书；对发行人实际控制人进行访谈；在深圳市市场监督管理局网站查询高点深圳的登记信息；取得熊小川等高点深圳股东以所持高点深圳股权增资上海锦源晟的增资协议；在国家企业信用信息公示网站、企查查网站查询上海锦源晟的公示信息；取得高点深圳的书面确认。

12、取得发行人董事、监事、高级管理人员签署的关联方调查表；对发行人主要客户、主要股东进行访谈；取得发行人董事（外部/独立董事除外）、监事、高级管理人员报告期内的银行流水；取得实际控制人关联企业赛欧细胞、金玉海纳、美泰联、美创金达、美创联合、美创银泰报告期内的银行流水；取得公诚勇毅报告期内的银行流水；就关联方与发行人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、主要客户、主要供应商的业务与资金往来，对发行人董事、监事、高级管理人员进行访谈；取得发行人关联方的确认函。

13、取得发行人董事、监事、高级管理人员签署的关联方调查表；对发行人主要客户、主要股东进行访谈；取得发行人董事（外部/独立董事除外）、监事、高级管理人员报告期内的银行流水；取得实际控制人关联企业赛欧细胞、金玉海纳、美泰联、美创金达、美创联合、美创银泰报告期内的银行流水；取得公诚勇毅报告期内的银行流水；取得发行人关联方的确认函。

十五、核查结论

经核查，信达律师认为：

1、发行人及其前身在报告期内存在两次增资，上述增资均由股东真实持有，不存在委托持股、信托持股、利益输送或其他利益安排，增资价格公允，不存在

纠纷或者潜在纠纷。

2、就信达律师作为非财务专业人士所作的理解和判断，公司报告期内股权激励公允价值的计算依据充分、合理。

3、报告期内，发行人历次股权增资、转增股本、利润分配及整体变更等过程中涉及到的控股股东及实际控制人缴纳所得税、发行人代扣代缴所得税，均不存在违反税收法律法规等的情形，亦不存在重大违法违规行为。

4、就信达律师作为非财务专业人士所作的理解和判断，发行人历次股权激励公允价值的确定方法符合《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题26的规定，发行人整体估值变化具备合理性；发行人已按照《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》以及《审核关注要点》等法律、法规、规章及规范性文件的要求，在招股说明书中充分披露了股权激励相关情况；发行人历次股权激励的制定与实施均合法合规，不存在损害发行人利益的情形。

5、熊小川取得发行人及发行人前身的股权，不存在利益输送或其他利益安排，不存在纠纷或潜在纠纷。

6、熊小川同时是发行人股东美泰联的控股股东，持有员工持股平台美创金达、美创银泰、美创联合的财产份额并担任执行事务合伙人；熊小川的近亲属熊小洁、熊小净、陈华亮持有美创金达、美创银泰的部分财产份额，美泰联的执行董事、总经理熊小洁为熊小川妹妹；发行人的实际控制人与发行人股东之间不存在其他关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

发行人外部董事洪斌持有公诚勇毅财产份额，并担任公诚勇毅执行事务合伙人；发行人内部董事、监事、高级管理人员（袁峰、周道福、黎莎、李忠、任初学、牟健、谭景霞、迟奇峰）持有员工持股平台美创金达、美创银泰、美创联合的财产份额，发行人股东与董事、监事、高级管理人员不存在代持关系、对赌协议或其他利益安排。

发行人股东与主要客户、供应商及主要股东、本次发行中介机构相关人员之间不存在关联关系、代持关系、对赌协议或其他利益安排。

7、美好有限吸收合并美好模具事项已履行双方内部审议程序，吸收合并及美好模具的解散注销事项合法合规，美好有限吸收合并美好模具不存在纠纷或潜

在争议,不存在损害债权人利益的情形;公司向深圳市开元精密模具有限公司采购委托加工服务的价格系公司经询价、比价并与对方协商定价的结果,与对其他无关联委托加工供应商的询价结果不存在重大差异,采购定价公允,不存在利益输送或其他利益安排,亦不存在代美好医疗承担成本、费用的情形。

8、除已披露的公司、实际控制人与外部投资者于 2019 年 12 月签署的《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司之股权认购及增资之实控人承诺函》外,公司及公司股东不存在其他对赌协议或类似安排的情形。公司实际控制人已于本次发行申报前与投资方解除《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司之股权认购及增资之实控人承诺函》,对赌条款均已终止,也不存在恢复条款,其解除符合法律规定,各方之间不存在业绩承诺或其他条件的对赌条款,也不存在纠纷或潜在纠纷。除上述对赌协议外,发行人不存在已解除或正在执行的的对赌协议,发行人已完整披露已解除或正在执行的的对赌协议。

9、熊小川自公司取得的分红款主要用于家庭财产分配、赠予近亲属、购房、对外投资、借款给员工用以购买公司员工持股平台财产份额以及朋友间资金拆借,其他股东自公司获得的分红款主要用于向出资人分红,少量用于日常运营费用;股东的分红款未用于与公司客户或供应商往来;相关股东自公司取得分红已履行纳税义务,符合税收法律法规的规定。

10、报告期内,广东美好药品经营有限公司(现已更名为广东天宸医药有限公司)与发行人不存在关联关系。

美好发展的资产、业务、人员已集中到美好有限,美好发展不再经营,也没有资产、业务、人员,无存续必要,因此注销。

11、合纵联横于 2017 年 5 月 16 日由熊小川和其妹夫陈华亮设立,合纵联横的出资未实际缴纳,也没有实际经营,未聘用人员,没有负债,无存续必要,因此于 2018 年 12 月 20 日注销登记。合纵联横的注销程序符合《中华人民共和国合伙企业法》的规定。合纵联横没有开立银行账户,合伙人也未投入资金,存续期间没有经营业务,不存在为发行人承担成本或费用的情形。

香港美好药业在香港注册,自 2015 年之后长期没有经营,无存续必要,因此注销。根据香港杨麟振律师行出具的法律意见书,香港美好药业的注销程序合

法合规。报告期内，香港美好药业没有经营业务，未聘用人员，也不存在债务，不存在为发行人承担成本或费用的情形。

高点深圳实际从事的业务为：锂电池材料的开发与销售，与发行人的主营业务不同。熊小川以及其他高点深圳股东以其所持高点深圳股权增资上海锦源晟，增资后，熊小川以及其他高点深圳股东通过上海锦源晟持有高点深圳权益。除熊小川曾投资高点深圳，曾担任高点深圳董事、监事，目前是上海锦源晟的参股股东外，高点深圳、上海锦源晟及其实际控制人与发行人及其关联方不存在其他关联关系，未发生业务或资金往来；高点深圳不存在为发行人代垫成本或费用的情形。在熊小川向上海锦源晟转让所持高点深圳股权前后，公司未与高点深圳发生交易，不存在关联交易非关联化的情形。

12、发行人的关联方与发行人及其实际控制人、董监高、其他主要核心人员之间存在的资金、业务往来均为正常的投资、家庭财产分配、借贷等，不存在替发行人承担成本或费用的情形。发行人的关联方与发行人的主要客户、主要供应商及其主要股东不存在业务、资金往来。

13、发行人已按照《公司法》《企业会计准则》及中国证监会及深交所的有关规定披露关联方和关联交易，不存在关联交易非关联化的情形。

问题 2：关于高管变动

申报材料显示，原财务总监刘阳于 2020 年 4 月离职，发行人于 2020 年 10 月新招聘财务总监牟健。

请发行人补充披露刘阳任职财务总监的期间，辞职原因及离职后去向，是否仍在发行人或其关联企业任职，是否与发行人存在意见不一致或劳动纠纷等情形，对离职前发行人的财务数据是否持有异议。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

一、刘阳任职财务总监的期间，辞职原因及离职后去向，是否仍在发行人或其关联企业任职；是否与发行人存在意见不一致或劳动纠纷等情形，对离职前发行人的财务数据是否持有异议

经刘阳确认，刘阳于 2019 年 9 月入职美好有限，2019 年 11 月至 2020 年 4 月担任美好医疗的财务总监，基于个人职业发展考虑，刘阳于 2020 年 4 月自公司离职。刘阳与公司不存在劳动争议与纠纷等情形。刘阳自公司离职后未在公司或公司关联企业任职。

刘阳曾签署并认可公司 2018 年度、2019 年 1-8 月的股份公司股改财务报表，鉴于公司 2019 年度审计报告在刘阳离职后出具，刘阳未对 2019 年度财务数据发表意见。

二、核查程序

- 1、向公司人力资源负责人了解情况；
- 2、取得刘阳任职、离职相关文件；取得刘阳的书面确认函。

三、核查结论

经核查，信达律师认为：刘阳基于个人职业发展考虑辞去发行人财务总监职位，与发行人不存在劳动争议与纠纷等情形。刘阳自美好医疗离职后从事自由职业，未在发行人或其关联企业任职。刘阳曾签署并认可公司 2018 年度、2019 年 1-8 月的股份公司股改财务报表。公司 2019 年度审计报告在刘阳离职后出具，刘阳未对 2019 年度财务数据发表意见。美好医疗本次发行的相关财务报表由现任的财务总监签署确认，刘阳对 2019 年度财务数据未发表意见，该事项不构成本次发行的法律障碍。

问题 3：关于员工

申报材料显示：

- (1) 报告期内发行人员工人数为 1,104、1,316、1,390；
- (2) 此外报告期内发行人劳务派遣人数为 12、40、106，占比为 1.13%、3.52%、8.92%，占比逐年上涨。

请发行人补充披露：

(1) 管理、研发、销售、生产人员报告期内人员变动情况及平均薪酬变化情况，与业务发展是否相匹配，与同行业、同地区公司相比是否存在显著差异；

(2) 报告期内劳务费用及变动情况，劳务派遣公司的构成及变动情况，劳务派遣合同的主要内容，定价是否公允，与外协供应商是否存在关联关系，是否存在劳务公司专门或主要为发行人服务，如存在主要为发行人服务的情形，是否具备合理性及必要性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

一、管理、研发、销售、生产人员报告期内人员变动情况及平均薪酬变化情况，与业务发展是否相匹配，与同行业、同地区公司相比是否存在显著差异

(一) 管理、研发、销售、生产人员报告期内人员变动情况及平均薪酬变化情况，与业务发展是否相匹配

1、管理人员

(1) 人员变动情况

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司管理人员的平均人数分别为179人、153人、175人、185人，人员规模较为稳定。

2019年度，公司管理人员数量较上年度有所减少，主要系公司陆续关闭自主产品防护面罩的线下销售门店，相关业务管理人员减少所致。2020年度，公司业务有所增长，管理人员数量相应增加。

(2) 平均薪酬变化情况

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司管理人员的平均薪酬分别为13.66万元/人、17.82万元/人、18.51万元/人、8.42万元/人，整体而言薪资水平逐年提升。

(3) 与业务发展的匹配情况

报告期内，公司经营业绩良好，营业规模持续扩张。2019年度、2020年度，公司营业收入同比增长，管理人员平均薪酬也同比增长，二者的变动趋势一致。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司管理人员的薪酬总额占营业收入的比例分别为 4.20%、3.67%、3.65%、3.07%。公司管理人员薪酬总额占营业收入的比重略有下降，主要系：报告期内，公司营业收入增长幅度高于管理人员薪酬的增长幅度，从而导致公司管理人员薪酬总额占营业收入的比重略有下降，公司管理人员的薪酬总额变化具备合理性。

2、研发人员

(1) 人员变动情况

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司研发人员的平均人数分别为 118 人、136 人、162 人、203 人，人员规模持续扩大。

(2) 平均薪酬变化情况

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司研发人员的平均薪酬分别为 19.19 万元/人、21.64 万元/人、23.38 万元/人、11.05 万元/人，整体而言薪资水平保持稳步提升。

(3) 与业务发展的匹配情况

2019 年度、2020 年度，公司营业收入同比增长，研发人员平均薪酬同比增加，二者的变动趋势相匹配。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司研发人员的薪酬总额占营业收入的比例分别为 3.89%、3.96%、4.27%、4.41%。公司研发人员薪酬总额占营业收入的比重呈现稳步增长的趋势。

3、销售人员

(1) 人员变动情况

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司销售人员的平均人数分别为 97 人、72 人、69 人、79 人。

2019 年度，公司销售人员数量较上年度减少 25 人的主要原因系：2017 年，公司开设 16 家门店，主要从事自主产品防护面罩的销售业务；随后由于国内空

气质量好转、雾霾天气减少，公司防护面罩的线下销售情况并不理想。基于此，公司于2018年和2019年陆续关闭了位于北京、天津、唐山等地的多家门店，门店销售人员离职后，公司销售人员数量相应减少。

(2) 平均薪酬变化情况

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司销售人员的平均薪酬分别为11.26万元/人、13.04万元/人、16.78万元/人、8.12万元/人。

(3) 与业务发展的匹配情况

报告期内，公司营业收入同比增长。2019年度、2020年度，销售人员的平均薪酬同比增长，其变动趋势与公司营业收入的变化趋势一致。

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司销售人员的薪酬总额占营业收入的比例分别为1.87%、1.26%、1.28%、1.26%。2019年度，公司销售人员薪酬总额占营业收入的比重同比下降0.61%，主要系公司关闭防护面罩销售门店后，销售人员数量同比减少，导致该年度销售人员薪酬总额相应减少14.01%。除该等情况外，公司销售人员的薪酬总额占营业收入的比重基本稳定。

4、生产人员

(1) 人员变动情况

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司生产人员的平均人数（含劳务派遣用工人数）分别为856人、1,020人、1,229人、1,509人，人员规模随着公司订单的不断增长、主要产品供应需求的持续增加而相应扩大。

(2) 平均薪酬变化情况

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司生产人员的平均薪酬分别为7.05万元/人、7.39万元/人、7.73万元/人、4.23万元/人，薪资水平呈增长趋势。

(3) 与业务发展的匹配情况

2019 年度、2020 年度，公司营业收入同比增长，生产人员平均薪酬同比增长，二者的变动趋势一致。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司生产人员的薪酬总额占营业收入的比例分别为 10.37%、10.16%、10.70%、12.57%，2021 年 1-6 月，公司生产人员薪酬占比上升，主要是生产人员人数增加且工资水平提升所致。

综上所述，根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，报告期内，公司管理、研发、销售、生产人员变动及平均薪酬变化情况属于正常范围内的合理变动，各部门的薪酬总额、薪资水平与公司的业务发展相匹配。

(二) 与同行业、同地区公司相比是否存在显著差异

1、与同行业相比

(1) 管理人员

根据公司确认，报告期内，公司管理人员的平均薪酬与同行业的对比情况如下：

单位：万元/人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
科森科技	12.67	28.28	16.50
昌红科技	17.14	18.59	17.83
同行业平均值	14.91	23.43	17.17
美好医疗	18.51	17.82	13.66

注 1：科森科技自 2020 年起将员工的福利费、社保及公积金计入职工薪酬。为保证数据连贯性，其 2018 年度、2019 年度的职工薪酬亦作相应调整，下同；

注 2：上表中，在计算同行业管理人员平均薪酬时，科森科技管理人员数量=财务人员数量+行政人员数量，昌红科技亦同；

注 3：同行业可比公司未披露 2021 年 1-6 月相关数据，下同。

报告期内，公司管理人员的薪资水平逐年提升。2018 年度及 2019 年度，公司管理人员的平均薪酬低于行业平均水平，主要系各自业务规模存在差异所致。2020 年度，公司管理人员的平均薪酬高于行业平均水平，主要系该年度科森科技营收规模大幅增长，管理人员数量较上年末增加 333 人，人均薪酬同比下降

55.20%，从而拉低行业平均水平所致。

(2) 研发人员

根据公司确认，报告期内，公司研发人员的平均薪酬水平与同行业的对比情况如下：

单位：万元/人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
科森科技	15.26	15.07	11.63
昌红科技	10.62	9.86	10.63
同行业平均值	12.94	12.47	11.13
美好医疗	23.38	21.64	19.19

报告期内，公司研发人员的薪资水平保持稳步提升。公司研发人员的平均薪酬高于同行业平均水平。

(3) 销售人员

根据公司确认，报告期内，公司销售人员的平均薪酬水平与同行业的对比情况如下：

单位：万元/人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
科森科技	17.68	4.49	18.36
昌红科技	22.29	16.92	13.18
同行业平均值	19.99	10.70	15.77
美好医疗	16.78	13.04	11.26

2019 年度，公司销售人员的平均薪酬高于同行业平均水平，主要系科森科技的销售人员数量较上年末增加 507 人，导致该年度科森科技销售人员的平均薪酬大幅下降，进而拉低同行业平均水平所致。

2020 年度，公司销售人员的薪酬水平与科森科技趋于接近，与昌红科技有所差异，主要系受疫情刺激，昌红科技的医疗器械业务发展较快，当年营业收入同比增长 56.29%，其销售人员薪酬水平相应提升所致。

剔除 2019 年科森科技异常影响外，报告期内，公司销售人员的平均薪酬低于同行业平均水平，主要系不同公司的销售绩效考核标准不同所致。

(4) 生产人员

根据公司确认,报告期内,公司生产人员的平均薪酬水平与同行业的对比情况如下:

单位:万元/人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
科森科技	9.28	10.44	9.15
昌红科技	6.20	5.48	5.78
同行业平均值	7.74	7.96	7.46
美好医疗	7.73	7.39	7.05

注:上表中,在计算同行业生产人员平均薪酬时,2018 年度、2019 年度、2020 年度科森科技和昌红科技的生产人员数量=年报中生产人员数量+技术人员数量-研发人员数量。

报告期内,公司生产人员的薪资水平呈增长趋势,与同行业相比不存在显著差异。

(5) 整体薪酬

根据公司确认,报告期内,公司全体员工的平均薪酬与同行业的对比情况如下:

单位:万元/人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
科森科技	10.55	11.97	10.83
昌红科技	8.31	7.60	7.89
同行业平均值	9.43	9.79	9.36
美好医疗	10.81	10.25	9.47

注:同行业可比公司的薪酬数据、员工数量来源于其公开披露的年度报告,其平均薪酬=职工薪酬/期末人数,下同。

2018 年度、2019 年度及 2020 年度,公司全体员工的平均薪酬高于同行业平均薪酬。鉴于公司与同行业上市公司在业务规模、产品特点、组织架构、职能设置等方面存在一定差异,因此相比于同行业,公司全体员工的平均薪酬处于合理水平。

综上所述,根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断,报告期内,公司员工的薪酬水平与同行业相比不存在显著差异,不存在通过压低工资调节成本、

费用的情形。

2、与同地区相比

根据公司确认，报告期内，公司员工的平均薪酬与同地区的对比情况如下：

单位：万元/人

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
深圳市城镇非私营单位就业人员	13.73	12.56	11.03
深圳市城镇私营单位就业人员	7.46	7.02	6.36
同地区平均值	10.60	9.79	8.70
美好医疗	10.81	10.25	9.47

注：深圳市城镇非私营单位就业人员年平均工资、深圳市城镇私营单位就业人员年平均工资来源于深圳市人民政府门户网站；该网站未披露 2021 年 1-6 月相关数据。

根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，报告期内，公司员工的薪酬水平与同地区平均水平相比不存在显著差异，不存在通过压低工资调节成本、费用的情形。

二、报告期内劳务费用及变动情况，劳务派遣公司的构成及变动情况，劳务派遣合同的主要内容，定价是否公允，与外协供应商是否存在关联关系，是否存在劳务公司专门或主要为发行人服务，如存在主要为发行人服务的情形，是否具备合理性及必要性

(一) 报告期内劳务费用及变动情况

根据公司确认，报告期内，公司业务收入逐年增长，受节假日前后用工紧张的影响，存在短期内用工需求增加的情形。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司的劳务派遣费用分别为 105.09 万元、311.65 万元、921.67 万元、628.11 万元，费用随着营业收入的增长而有所增加。

(二) 劳务派遣公司的构成及变动情况

根据公司确认，报告期内，劳务派遣公司的构成及变动情况如下：

单位：万元

名称	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

名称	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
深圳市众信智联劳务派遣有限公司	249.15	39.67%	281.37	30.53%	-	-	-	-
深圳市新启程劳务派遣有限公司	208.31	33.16%	219.48	23.81%	-	-	-	-
深圳市义腾劳务派遣有限公司	-	-	152.14	16.51%	-	-	-	-
深圳市劳联劳务派遣有限公司	97.94	15.59%	77.09	8.36%	-	-	-	-
深圳市三和源劳务派遣有限公司	31.94	5.08%	99.1	10.75%	-	-	-	-
深圳市三合信人力资源有限公司	36.92	5.88%	28.8	3.12%	-	-	-	-
深圳市恩泽劳务派遣有限公司	3.85	0.61%	-	-	-	-	-	-
东莞市三合联胜人力资源有限公司	-	-	15.1	1.64%	-	-	-	-
深圳市及时雨劳务派遣有限公司	-	-	13.47	1.46%	38.91	12.49%	-	-
深圳市轩瑞企业管理咨询有限公司	-	-	10.52	1.14%	56.21	18.04%	20.24	19.26%
深圳市龙脉人力资源管理有限公司	-	-	7.47	0.81%	13.04	4.18%	-	-
深圳市深鸿业劳务派遣有限公司	-	-	6.76	0.73%	-	-	-	-
深圳市恒祥达劳务派遣有限公司	-	-	6.22	0.67%	61.37	19.69%	-	-
深圳市诚展劳务派遣有限公司	-	-	4.15	0.45%	84.11	26.99%	14.97	14.24%
广东祝丰达实业发展有限公司	-	-	-	-	37.23	11.95%	5.71	5.43%
深圳市深企劳务派遣有限公司	-	-	-	-	18.53	5.95%	-	-
深圳市仁邦劳务派遣有限公司	-	-	-	-	2.25	0.72%	30.01	28.56%
深圳市百灵劳务派遣有限公司	-	-	-	-	-	-	34.16	32.51%
合计	628.11	100.00%	921.67	100.00%	311.65	100.00%	105.09	100.00%

(三) 劳务派遣合同的主要内容

经核查发行人与劳务派遣公司签订的协议,公司签订的劳务派遣合同的主要内容如下:

主要条款	主要内容
合同主体	发行人、劳务派遣单位
协议期限	约定协议的期限

派遣人数、用人标准及最迟派遣期限	按约定的人数、标准和期限
派遣员工的管理	由发行人进行日常管理，遵守发行人规章制度
劳务费用及结算方式	派遣员工工资按时薪计算，派遣公司开具劳务派遣费发票
违约责任	违反各自义务时应承担的违约责任，包括违约损害赔偿、违约金

(四) 定价公允

公司在选择劳务派遣公司时，先在市场进行比价，在同等情况下，选择报价较低的劳务派遣公司。报告期内，各家劳务派遣公司用工的单位薪酬随市场人员供给等因素的影响有所变化，单位薪酬差异较小。公司与各家劳务派遣公司的采购均通过市场比价后确定，定价公允。

(五) 与外协供应商是否存在关联关系，是否存在劳务公司专门或主要为发行人服务，如存在主要为发行人服务的情形，是否具备合理性及必要性

公司与上述劳务派遣单位、主要外协供应商不存在关联关系，不存在劳务公司专门或主要为公司服务的情形。

三、核查程序

1、获取了报告期内发行人的员工名册、工资明细，了解发行人各部门人员构成及数量变动情况、平均薪酬及变化情况；核查发行人员工薪酬水平与业务发展的匹配性；并通过查阅、比较可比上市公司年度报告和深圳市职工的平均薪酬水平，分析发行人各部门及整体薪酬水平与同行业、同地区的差异情况及合理性。

2、核查与劳务派遣公司签订的劳务派遣协议、劳务派遣单位资质情况；查阅了公司人员名册；与发行人人力资源负责人、供应链总监进行访谈；劳务派遣单位出具的确认函；登陆国家企业信用信息公示系统、企查查等公开网站，查询该等劳务派遣公司的基本情况，了解与发行人控股股东、实际控制人的关联情况，并通过发行人董监高的调查表，核查发行人相关方与外协供应商、劳务派遣单位

的关联关系。

四、核查结论

经核查，信达律师认为：

1、根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，报告期内，发行人管理、研发、销售、生产人员变动及平均薪酬变化情况属于正常范围内的合理变动，各部门的薪酬总额与薪资水平与发行人的业务发展相匹配。报告期内，发行人员工的薪酬水平与同行业、同地区平均水平相比不存在显著差异，不存在通过压低工资调节成本、费用的情形。

2、根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人支付的劳务派遣公司费用逐年上升符合公司的实际情况；报告期内发行人与各家劳务派遣公司的采购定价公允；

3、发行人与劳务派遣公司签订的劳务派遣合同内容符合法律法规规定；发行人与劳务派遣公司、主要外协供应商不存在关联关系，不存在劳务公司专门或主要为发行人服务的情形。

问题 4：关于房屋租赁

申报材料显示，发行人承租的位于龙岗区龙岗镇新中桥工业厂区的厂房和宿舍租赁期限至 2021 年 9 月。房屋所有权人新中桥通信（被申请人）与申请人存在仲裁纠纷，被法院查封用以财产保全。如新中桥通信的流动资产不足以覆盖其在仲裁裁决项下义务，被查封的厂房、宿舍被法院强制执行，可能导致发行人相应厂房、宿舍的租赁合同不能续期。

请发行人补充披露上述厂房的生产产品、产能、员工数量等情况，结合惠州自有土地在建计划，测算租赁合同不能续期对发行人经营业绩可能造成的影响和相关承接安排，是否存在产品断供风险。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

一、新中桥工业厂区生产线的生产产品、产能、员工数量等情况

公司主要产品为非标定制化，不同订单的客户定制化需求差异较大，导致产品加工工序、加工时间各不相同，因此，公司产品的规格、标准、大小等种类较多，无法直接确定产品产能的情况。此处选取主要设备数量来反映公司的产能在不同厂区的分布情况。

新中桥工业厂区的租赁面积占公司全部办公和厂房面积的比例为 32.75%，按相应厂房内安装的主要设备数量作为标准，新中桥工业厂区生产线主要集中了公司家用呼吸机组件 33.67%的产能、精密模具及自动化设备 100.00%的产能，新中桥工业厂区生产线生产的人工植入耳蜗组件等其他产品的规模较小，其产能占比均小于 5%。公司生产人员分布情况与上述机器设备产能的分布情况基本一致。

根据公司确认，新中桥工业厂区生产线的具体生产情况如下：

产品类别	产能		生产人员	
	主要设备数量 (台)	占同类产品对应 设备总数的比例	数量(人)	占生产人员 总数的比例
家用呼吸机组件	67	33.67%	465	37.20%
精密模具及自动化设备	27	100.00%	118	9.44%
人工植入耳蜗组件	6	3.02%	42	3.36%
其他医疗产品组件	6	3.02%	42	3.36%
自主产品	5	2.51%	35	2.80%
家用及消费电子组件	5	2.51%	35	2.80%
其他类	1	0.50%	6	0.48%

按上述产能测算，新中桥工业厂区生产线形成的收入规模占主营业务收入的 比例约为 60%。

二、结合惠州自有土地在建计划，测算租赁合同不能续期对发行人经营业绩可能造成的影响和相关承接安排，是否存在产品断供风险

(一) 惠州自有土地建设进展

公司位于惠州的自有厂房于 2019 年 6 月开始建设，截至本法律意见书出具日，惠州自有厂房建设已完成所有建筑的封顶及外墙装修，并进入内部装修收尾

阶段，2021年7月开始逐步进入可装配设备状态。

(二) 测算租赁合同不能续期对发行人经营业绩可能造成的影响

公司新中桥工业厂区主要生产厂房的租赁期已由2021年9月续租，其中A栋西1楼、B栋1、3、4楼、C栋4楼续租至2022年5月，A栋东1楼续租至2022年12月，B栋2、5楼、C栋1、2楼续租至2024年9月，续租期限覆盖新中桥工业厂区生产线搬迁至惠州自有产房所需要的时间。

2021年6月，新中桥通信的仲裁申请人已向深圳市中级人民法院申请强制执行新中桥通信名下的资产。如在新中桥工业厂区生产线全部搬迁至惠州自有厂房前，新中桥厂房被强制执行，公司将与新中桥通信厂房继受方沟通在承租期限内继续使用该等房屋。

1、如发行人在承租期限内继续使用租赁房屋

如果新中桥厂房未被强制执行或取得强制执行后新中桥厂房继受方同意，公司将在续期的承租期限内继续使用租赁房屋。

根据公司的搬迁规划，公司自2021年下半年起开始向惠州自有厂房搬迁。公司租赁期限续期后，将分批、分步搬迁，搬迁时间充足。搬迁对公司产能不产生影响，对公司经营业绩主要的影响是搬迁成本。

根据搬迁公司的初步询价结果，新中桥工业厂区生产线的搬迁成本预计在80万元至100万元之间，搬迁成本较低，占公司2020年利润总额的比例为0.27%至0.34%，对公司经营业绩的影响较小。

2、如新中桥厂房被强制执行，租赁合同提前终止

如新中桥厂房被强制执行，公司在原有租赁期限内继续使用新中桥厂房未获得相关方支持，公司将与新中桥厂房继受方协商搬离清场的缓冲期。公司将在缓冲期内完成整体搬迁事宜。

在极端情况下，公司预计整体搬迁的时间为1-2周。届时公司将提前安排客户对生产线进行认证，考虑到设备调试时间，预计影响新中桥工业厂区生产线1

个月的生产产能。按新中桥工业厂区生产线占主营业务收入的比例为 60%、搬迁成本 100 万元、2020 年主营业务收入 88,590.94 万元、综合毛利率 49.95% 测算, 预计突然搬迁将减少主营业务收入 4,429.55 万元, 减少毛利 2,212.56 万元, 减少利润总额 2,312.56 万元, 对 2020 年利润总额的影响比例预计为-7.87%。在极端情况下, 突然搬迁对公司经营业绩的影响有限。

综上, 如在新中桥工业厂区生产线搬迁至惠州自有厂房完成前, 租赁合同提前终止, 对公司 2021 年度经营业绩的影响有限。

(三) 相关承接安排

1、搬迁至惠州自有厂房

公司位于惠州的自有厂房于 2021 年 7 月开始逐步进入可装配设备状态, 新中桥工业厂区生产线原有的设备, 按照产能进度和客户订单情况, 在不影响生产经营持续性的情况下, 逐步从新中桥工业厂区搬迁至惠州自有厂房。

公司新中桥工业厂区生产线的生产设备主要包括: 组件生产设备和模具生产设备, 组件生产设备主要是注塑机, 模具生产设备主要是数控机床如 CNC、EDM、EDW 等。公司不存在连续的复杂生产线, 因此新中桥工业厂区生产线搬迁周期较短。

公司将聘请专业的搬迁公司完成搬迁工作。结合新中桥工业厂区生产线的实际情况和从搬迁公司取得的初步询价结果, 新中桥工业厂区生产线的搬迁成本在 80 万元至 100 万元之间。新中桥工业厂区生产线的搬迁成本较低, 对于公司当期经营业绩的影响程度较小。

2、新增租赁同洲电子厂房

2021 年 4 月 20 日, 公司与深圳市深兆业投资有限公司宝龙分公司签订租赁合同, 向其租赁深圳市龙岗区宝龙街道宝龙社区宝龙五路一号 B 栋厂房一楼(即同洲电子厂房) 2,372 平方米, 租赁期限为 2021 年 4 月 20 日至 2022 年 2 月 19 日。

随着同洲电子厂房设备到位，将新增产能，该等新增产能可作为新中桥工业厂区生产线的产能补充及安全库存补充，保证公司订单交付不受影响。

综上所述，将新中桥工业厂区生产线搬迁至惠州自有厂房所需要的时间和费用可控，该承接方案合理可行；新增租赁同洲电子厂房有效增加了公司产能，满足公司订单增长的需求，同时也降低了公司搬迁对产能的影响。

(四) 是否存在产品断供风险

1、公司对于租赁提前终止已做好承接准备

如公司在原有租赁期限内继续使用新中桥厂房未获得相关方支持，公司将与厂区继受方协商搬离清场的缓冲期，并综合上述两项承接计划，在缓冲期内合理安排车间的生产任务，完成搬迁。

2、公司主要产品生产无行政许可要求，搬迁不会造成大规模停工

公司主要产品家用呼吸机组件和人工耳蜗组件，其生产无需取得行政许可，需要达到客户要求的质量标准，生产体系符合客户要求的 ISO13485 标准。

公司主要的生产设备为模具、注塑机、CNC 设备等，在原有工艺积累的基础上，不再需要进行长时间的调试。因此，搬迁不会引致大规模停工，不会造成产品断供风险。

3、公司采取小批量逐步搬迁、生产验证的策略，并准备了安全库存，搬迁不会影响订单交付

公司采用小批量逐步搬迁、生产验证的策略，并准备了安全库存，所搬迁设备进入正常生产后安排下一批搬迁。上述搬迁措施能够保证搬迁的正常进行和客户订单的顺利交付。因此，搬迁不会造成产品断供风险，不会影响未来公司交付客户订单，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

综上所述，如公司在原有租赁期限内继续使用新中桥厂房未获得相关方支持，公司将与厂区继受方协商搬离清场的缓冲期，并根据承接计划，在缓冲期内合理安排车间的生产任务，完成搬迁。该等搬迁不会引致大规模停工，不会造成产品

断供风险，亦不会影响未来公司交付客户订单，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

三、核查程序

1、查阅发行人新中桥工业厂区生产线主要生产设备的存放使用明细、该等厂房各车间的生产人员明细，核查新中桥工业厂区生产线产出的主要产品。

2、查阅发行人报告期内的收入明细，查阅新中桥工业厂区生产线对于发行人不同产品收入规模的贡献情况。

3、查阅发行人历次租赁新中桥工业厂区生产线的租赁合同、租赁同洲电子厂房的租赁合同、2021年新购置设备清单，以及搬迁公司的报价文件，核查发行人对于租赁合同提前终止所作出的承接安排的合理性，并对发行人是否存在产品断供风险作出审慎判断。

4、查询新中桥通信在企查查、中国执行信息公开网的公示信息；在深圳市不动产登记中心网站查阅发行人租赁的新中桥通信房产的产权信息。

5、查阅新中桥工业区租户收到的律师函。

四、核查结论

经核查，信达律师认为：

1、如在新中桥工业厂区生产线搬迁至惠州自有厂房完成前，新中桥工业厂区的租赁合同提前终止，对发行人2021年度经营业绩的影响有限。

2、将新中桥工业厂区生产线搬迁至惠州自有厂房所需要的时间和费用可控，该承接方案合理可行；租赁同洲电子厂房有效增加了发行人产能，满足发行人订单增长的需求，同时也降低了发行人搬迁对产能的影响。

3、如公司在原有租赁期限内继续使用新中桥厂房未获得相关方支持，公司将与厂区继受方协商搬离清场的缓冲期，并根据承接计划，在缓冲期内合理安排车间的生产任务，完成搬迁。该等搬迁不会引致大规模停工，不会造成产品断供风险，亦不会影响未来公司交付客户订单，不会对公司生产经营产生重大不利影

响。

问题 6：关于经营资质及经营的合法合规性

申报材料显示：

- (1) 发行人设立于 2010 年，与第一大客户客户 A 合作始于 2010 年；
- (2) 发行人作为医疗器械注册人仅有喉罩在 FDA 办理 I 类医疗器械备案；作为医疗器械合约制造商办理导丝输送器、吸奶器等 II 类医疗器械备案；
- (3) 发行人仅披露国内产品中“无线电子体温计”受托生产产品的相关资质要求；
- (4) 报告期内发行人外销收入占主营业务收入的比例分别为 95.94%、95.25%、85.48%，外销地区主要为新加坡、澳大利亚；
- (5) 发行人报告期内新增大客户飞利浦，2020 年来自飞利浦的营业收入 4,675.6 万元，主要产品是咖啡机组件。
- (6) 马来美好主要从事呼吸机组件的生产和销售。

请发行人：

- (1) 披露发行人与第一大客户客户 A 的合作历史与开拓方式、订单获取方式、定价模式、客户认证标准和筛选体系，分析并披露发行人在经营过程中，是否存在不正当竞争、商业贿赂等违法违规情形，发行人是否制定了防范商业贿赂的内部管理制度和有效措施及其执行情况；
- (2) 列表披露发行人主营业务各产品生产制造、注册认证所取得的相关资质，是否取得了全部必需的批文、注册、认证，是否均在有效期内且合法有效，结合客户注册证上记载的信息披露产品是否均为相关客户的受托生产企业；
- (3) 按照销售地区补充披露各地区销售产品类型和收入占比，报告期内发行人在境外销售产品，是否符合销售地当地监管机构的相关认证、资质，境外销售是否符合当地法律法规规定和政策要求，是否存在被境外销售所涉及国家和地

区处罚或者立案调查的情形；

(4) 披露咖啡机组件的产品构成及主要技术，与主要产品呼吸机组件、人工植入耳蜗组件异同，发行人对客户飞利浦的开拓方式、定价模式；

(5) 补充披露马来美好从事生产工作的具体情况，包括生产产品、生产环节、生产人员数量及薪酬、主要供应商及客户、产销量、成本收入金额、纳税额等，海外生产基地的产销量与其生产人员数量、纳税额是否匹配；

(6) 补充披露报告期内发行人的产品是否存在质量事故，是否存在退货及退货的具体情况、发生原因，如是，请披露整改情况或处理情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

一、披露发行人与第一大客户客户 A 的合作历史与开拓方式、订单获取方式、定价模式、客户认证标准和筛选体系，分析并披露发行人在经营过程中，是否存在不正当竞争、商业贿赂等违法违规情形，发行人是否制定了防范商业贿赂的内部管理制度和有效措施及其执行情况

(一) 发行人与第一大客户客户 A 的合作历史与开拓方式、订单获取方式、定价模式、客户认证标准和筛选体系

1、发行人与第一大客户客户 A 的合作历史与开拓方式

2007 年，熊小川在广东美好药品经营有限公司担任海外部总经理期间，负责为公司拓展海外市场销售和受托加工业务，期间，接触了多家海外医疗企业和食品加工企业，其中，了解到客户 A 计划将供应链延伸到中国，正在寻找合适的中国供应商，其采购和技术人员即将到中国考察已有联络的多家供应商。在初次接触还不太了解客户 A 的实际需求的情况下，熊小川安排客户 A 的技术和采购人员参观了广东美好药品经营有限公司的药瓶供应商。

后来，经过与客户 A 技术人员的深入沟通和对呼吸机产品及行业的调研，逐渐清晰了客户 A 在呼吸机零组件及模具方面对供应链的实际需求，熊小川敏感地意识到眼前能够与客户 A 展开合作是切入医疗器械行业难得的契机，医疗器械行业在全球快速发展，未来医疗器械行业蕴藏的巨大的商业潜力。

2008年，熊小川创建了深圳市美好创亿科技发展有限公司，组建了由模具开发、注塑工程、品质工程、供应商开发、项目管理和商务等人员组成的团队，利用熊小川在创维任小家电事业部总经理期间积累的供应链资源，开始为客户A提供呼吸机非关键零件及模具的开发，同时，为客户A的本土供应商提供呼吸机组件的复制模具开发和生产。在与客户A的合作过程中，熊小川及其团队的敬业精神，以及在技术开发能力、项目开发周期、沟通能力、价格和服务质量等方面在客户A的供应链竞争中展现出的明显优势，得到了客户A研发团队和采购团队的高度认可。

2010年，熊小川及其团队受邀参与客户A呼吸机新产品核心组件产品和模具开发，基于对客户A业务增长的预期和公司未来业务长远发展的规划，2010年7月，美好有限成立，公司在深圳建立了有注塑、后工序加工和产品组装等符合医疗器械零组件生产和品质标准的制造工厂；2011年，熊小川创立了美好开元模具，开始自主开发和制造模具，至此，美好有限具备了医疗器械产品开发和生产转换的全工序能力。

美好有限在参与客户的第一款呼吸机新产品开发的过程中，有效地帮助客户缩短了新产品的历史开发周期和开发成本，获得了客户A公司管理层对美好有限能力的认可，自此以后，美好有限参与了迄今为止客户A所有家用呼吸机新产品与公司相关组件的开发与生产。

在2011年美好开元模具成立后，开始液态硅胶模具及成型新技术的研发攻关。在当年液态硅胶模具及成型技术在国内几乎处于空白，全球只有少数几个发达国家掌握液态硅胶模具及成型核心技术的情况下，公司核心团队潜心研究，攻坚克难，在失败中不断取得突破，形成了公司独有的具有自主知识体系的处于行业先进水平的液态硅胶模具及成型技术；2018年，公司的液态硅胶相关核心技术得到客户A的认可，成为客户A在呼吸机面罩硅胶罩组件全球最重要的核心供应商。

近年来，公司自动化团队在液态硅胶辅助加料自动化设备技术、生产自动化控制技术、非标自动化生产装配设备技术等方面进行突破，开发了多个非标自动

化生产系统，进一步巩固了公司作为客户 A 的核心供应商的战略地位。

2、订单获取方式和定价模式

公司与客户 A 签署框架协议，约定报价方式、付款方式、质量要求等一般性规定，客户 A 根据自身生产需求向公司下达订单，约定产品类型、购买数量、采购金额、交货时间等具体内容。

公司获取客户 A 订单的具体方式为：公司销售人员登录客户 A 的供应商系统，在系统内完成订单接收，检查订单信息后在公司 SAP 系统内录入订单信息，公司根据订单信息组织生产和交付，交付完成后在供应商系统内上传相关产品的产品符合性报告、提单等信息并完成订单。

公司主要采用成本加成模式在充分考虑竞争对手报价的基础上通过商务谈判与客户 A 确定产品价格。

3、客户认证标准和筛选体系

客户 A 有完整的供应商认证标准和筛选体系。首先，供应商必须建立完整的 ISO9001 和 ISO13485 质量管理体系，满足医疗器械质量管理体系标准；同时客户 A 会对供应商进行现场的技术评审和质量管理体系审核。

(二) 分析并披露发行人在经营过程中，是否存在不正当竞争、商业贿赂等违法违规情形，发行人是否制定了防范商业贿赂的内部管理制度和有效措施及其执行情况

客户 A 为上市公司，拥有完善的供应商管理和采购管理制度，发行人通过了客户的供应商审核制度并进入其供应链，并且每年客户会对发行人进行年度监督审核，每半年会对发行人进行供应商绩效评价。

发行人在经营过程中，不存在不正当竞争、商业贿赂等违法违规情形。同时，发行人制订了防范商业贿赂的内部管理制度和有效措施，相关制度执行状况良好。

二、列表披露发行人主营业务各产品生产制造、注册认证所取得的相关资质，是否取得了全部必需的批文、注册、认证，是否均在有效期内且合法有效，

结合客户注册证上记载的信息披露产品是否均为相关客户的受托生产企业

(一) 发行人主营业务各产品生产制造、注册认证所取得的相关资质，是否取得了全部必需的批文、注册、认证，是否均在有效期内且合法有效

发行人家用呼吸机组件、人工植入耳蜗组件、其他医疗产品组件、家用及消费电子组件和精密模具及自动化设备，不需要取得国内医疗器械生产资质和注册认证。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人已生产并销售的产品的生产制造和注册认证资质情况如下：

产品	所取得的资质	资质属性	是否在有效期内，是否合法有效		
家用呼吸机组件	生产过程通过 ISO13485 认证	质量管理体系认证	是		
人工植入耳蜗组件		质量管理体系认证	是		
其他医疗产品组件		质量管理体系认证	是		
精密模具及自动化设备	不需要	不需要	不适用		
家用及消费电子组件	不需要	不需要	不适用		
自主产品	产品	类别	所取得的资质	资质属性	是否在有效期内，是否合法有效
	肺功能仪	II 类	粤械注准 20202070330 号	国内二类医疗器械产品注册证	是
		II 类	粤械注准 20212070401 号	国内二类医疗器械产品注册证	是
		II 类	粤食药监械生产许 20193454 号	国内二类医疗器械生产许可证	是
		IIa 类	No. G1 075604 0007 Rev.00	CE 认证	是
		—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
		II 类	K201493	FDA 注册认证	是(注)
	一次性肺功能仪用过滤嘴	I 类	粤深械备 20201123 号	国内一类医疗器械备案	是
		I 类	粤深械备 20210236 号	国内一类医疗器械备案	是
		I 类	粤深食药监械生产备 20200231 号	第一类医疗器械生产备案	是
	防护口罩	非医用口罩，N632，N665 型号已进入商务部出口白名单。			

注：已在 FDA 网站上对外披露，经向公司办理 FDA 认证的代理机构核实，代理机构确

认公司 FDA 认证合法有效。

发行人未开始批量生产和销售的储备产品的生产制造和注册认证资质情况如下：

产品（注）	类别	所取得的资质	资质属性	是否在有效期内，是否合法有效
喉罩	—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
	IIa 类	No. G1 075604 0007 Rev.00	CE 认证	是
	I 类	510K 豁免注册	在 FDA 网站列名	是
气管插管	—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
	IIa 类	No. G1 075604 0007 Rev.00	CE 认证	是
双腔支气管插管	—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
	IIa 类	No. G1 075604 0007 Rev.00	CE 认证	是
口咽通气道	—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
	I 类	No.G1S 075604 0008 Rev.00	CE 认证	是
视频喉镜	—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
	I 类	No.G1S 075604 0008 Rev.00	CE 认证	是
一氧化氮测定系统	—	ISO13485 认证	质量管理体系认证	是
一次性使用气管插管	II 类	粤械注准 20192080965 号	国内二类医疗器械产品注册证	是
	II 类	粤食药监械生产许 20193454 号	国内二类医疗器械生产许可	是
一次性使用无菌硅胶单腔喉罩	II 类	粤械注准 20192080964 号	国内二类医疗器械产品注册证	是
	II 类	粤食药监械生产许 20193454 号	国内二类医疗器械生产许可	是
一次性使用双腔支气管插管	II 类	粤械注准 20202081153 号	国内二类医疗器械产品注册证	是
	II 类	粤食药监械生产许 20193454 号	国内二类医疗器械生产许可	是
咬嘴	I 类	粤深械备 20201067 号	国内一类医疗器械备案	是

	I类	粤深食药监械生产备 20200231号	第一类医疗器械生产备案	是
一次性使用硅胶双腔喉罩	II类	粤械注准 20212080405号	国内二类医疗器械产品注册证	是
	II类	粤食药监械生产许 20193454号	国内二类医疗器械生产许可	是
一次性使用气管切开插管	II类	粤械注准 20212080657号	国内二类医疗器械产品注册证	是
	II类	粤食药监械生产许 20193454号	国内二类医疗器械生产许可	是

发行人上述查案品均为公司独立注册生产的产品,发行人主营业务各产品取得了全部必需的批文、注册、认证,均在有效期内且合法有效。

(二) 结合客户注册证上记载的信息披露产品是否均为相关客户的受托生产企业

除上述产品注册信息外,发行人是4件取得美国FDA医疗器械注册产品的合约制造商,是1件取得国内医疗器械注册产品(无线电子体温计)的受托生产企业。报告期内,公司在国内受托生产产品无线电子体温计有少量销售收入。

发行人是以下4件取得美国FDA医疗器械注册的合约制造商,在FDA网站列名情况如下:

序号	产品名称		类别	510(k)编号	医疗器械注册人
1	Wire, guide, catheter	导丝输送器	II类	K950752	Advanced Cardiovascular Systems, Inc.
2	Pump, Breast, Powered	吸奶器	II类	K190465	Hygeia II Medical Group, Inc.
3	Wire, guide, catheter	导丝输送器	II类	K172073	Abbott Vascular
4	Pump, Breast, Powered	吸奶器	II类	K200406	Hygeia II Medical Group, Inc.

2020年4月26日,广东省药品监督管理局向深圳市刷新智能电子有限公司颁发《医疗器械注册证》(注册证编号:粤械注准 20202070453),发行人在该证上记载为受托生产企业,有效期至2025年4月25日。2020年4月29日,广东

省药品监督管理局核准发行人持有的《医疗器械生产许可证》生产范围增加“无线电子体温计”产品。

三、按照销售地区补充披露各地区销售产品类型和收入占比，报告期内发行人在境外销售产品，是否符合销售地当地监管机构的相关认证、资质，境外销售是否符合当地法律法规规定和政策要求，是否存在被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形

(一) 按照销售地区补充披露各地区销售产品类型和收入占比

公司已在《关于深圳市美好创亿医疗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审核问询函回复》中补充披露按销售地区和产品类型的销售金额及占营业收入的比例。

(二) 报告期内发行人在境外销售产品，是否符合销售地当地监管机构的相关认证、资质，境外销售是否符合当地法律法规规定和政策要求，是否存在被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形

报告期内，公司在境外销售的产品中，呼吸机主体组件、呼吸面罩组件、人工植入耳蜗组件和其他医疗产品组件除需要满足 ISO13485 管理体系的要求外，不需要取得其他资质。公司已取得 DIN EN ISO 13485:2016 认证资质，以满足不同客户对上述产品的质量要求。

公司自主产品包括肺功能仪和防护面罩 2 个类别。肺功能仪全部在国内销售，不存在境外销售的情况；防护面罩除在国内销售外，还在马尔代夫、美国、韩国销售，公司防护面罩非医用口罩，不属于医疗器械范围，不需要在所销售的国家取得医疗器械相关的认证或资质。

公司在境外销售的产品中，精密模具和自动化设备、家用及消费电子组件、其他类产品均不需要取得认证或资质。

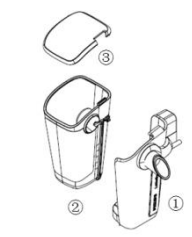
发行人境外销售不存在被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形。

四、披露咖啡机组件的产品构成及主要技术，与主要产品呼吸机组件、人

工植入耳蜗组件异同，发行人对客户飞利浦的开拓方式、定价模式

(一) 披露咖啡机组件的产品构成及主要技术，与主要产品呼吸机组件、人工植入耳蜗组件异同，发行人对客户飞利浦的开拓方式、定价模式

1、咖啡机组件的产品构成

产品名称	图片	主要产品简介
咖啡壶组件		<p>主要组成部分：①框架②透明杯③杯盖</p> <p>组件的主要用途：用于装牛奶并加热。安装在咖啡机上，利用咖啡机的热量对牛奶进行加热。</p>

2、主要技术

咖啡壶组件使用的主要技术有：①精密液态硅胶模具设计与制造技术；②多组分精密模具设计与制造技术；③全自动转移注塑双色成型生产技术。

(二) 咖啡机组件与呼吸机组件、人工植入耳蜗组件异同

咖啡壶组件与呼吸机组件、人工植入耳蜗组件都属于结构件，所使用的主要技术、制造工艺和所使用的设备基本相似。区别主要是所使用的模具存在差异，最终应用的产品领域存在差异。

(三) 发行人对客户飞利浦的开拓方式和定价模式

1、飞利浦的开拓方式

公司通过参加展会与飞利浦相关技术及采购人员就双色产品加工进行了技术沟通和洽谈，后公司通过飞利浦的现场实地考察，公司在液态硅胶+塑胶、双色模具制造、生产能力及自动化生产能力方面得到了飞利浦的认可。

2018年，飞利浦与公司开始进行了液态硅胶+塑胶项目的合作。2019年，飞利浦咖啡壶组件项目与公司开始进行模具制造、零件注塑生产及产品组装业务合作。

2、飞利浦的定价模式

公司按成本加成方式通过与客户进行商务洽谈确定产品定价。

五、补充披露马来美好从事生产工作的具体情况，包括生产产品、生产环节、生产人员数量及薪酬、主要供应商及客户、产销量、成本收入金额、纳税额等，海外生产基地的产销量与其生产人员数量、纳税额是否匹配

1、报告期内，马来美好生产的产品：报告期内，马来美好从事客户 A 呼吸机主机组件的生产，包括主体和加热模块组件、用户界面组件和通讯模块组件。

2、马来美好的主要生产环节：马来美好主要从事呼吸机主机组件的生产，不涉及精密模具的生产。生产环节与公司呼吸机主机组件的生产环节相同。

3、马来美好的主要供应商及客户情况：报告期内，马来美好主营业务的主要客户是客户 A。报告期内，马来美好的前五名供应商分别为 APN Plastics Pty Ltd, 马来美好主要向其采购塑胶粒；INTERPLEX PRECISION TECHNOLOGY, 马来美好主要向其采购五金配件；Opulent, 马来美好主要向其采购 PCBA；科思创，马来美好主要向其采购塑胶粒；发行人（母公司），马来美好主要向发行人采购硅胶零部件；PUBLIC PACKAGES(NT) SDN BHD, 马来美好主要向其采购包材类。

4、马来美好的纳税情况：根据马来西亚律师出具的法律意见书，马来美好超过 99% 的产品主要销售给香港美好，不在马来西亚从事销售业务，马来美好无需缴纳销售和服务税。马来美好仅需缴纳企业所得税，适用的企业所得税税率为 24%。

根据马来西亚投资发展局的 2012 年投资促进（活动和产品推广）令，马来美好的生产活动被授予先锋地位，被批准的产品为“睡眠呼吸机及其部件”。马来美好将享有为期 5 年的法定收入 70% 的税收优惠，自 2017 年 4 月 14 日至 2022 年 4 月 13 日。

5、海外生产基地的产销量与其生产人员数量、纳税额是否匹配

根据公司确认，马来美好的产销量与其生产人员数量、纳税额具体匹配情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度		2019年度		2018年度
	数量/金额	数量/金额	增长率	数量/金额	增长率	数量/金额
生产员工人数(人)	228	170	8.97%	156	36.84%	114
产量(万个)	726.78	689.53	12.92%	610.63	42.14%	429.60
销量(万个)	673.40	695.50	19.98%	579.67	36.93%	423.34
当期应交企业所得税(万元)	244.51	501.59	72.81%	290.25	27.06%	228.43

马来美好的产量与其生产人员数量的增长比例关系具有匹配性，销售数量与生产数量具有匹配关系。

报告期内，马来美好由于享受70%的税收优惠，导致当期应交企业所得税的增长幅度较销量的增长幅度大。

基于信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，马来美好产销量与其生产人员数量、纳税额是匹配的。

六、补充披露报告期内发行人的产品是否存在质量事故，是否存在退货及退货的具体情况、发生原因，如是，请披露整改情况或处理情况

(一) 报告期内发行人的产品是否存在质量事故

报告期内，发行人的产品不存在质量事故。

(二) 是否存在退货及退货的具体情况、发生原因，如是，请披露整改情况或处理情况

报告期内，公司发生的退换货金额分别为125.08万元、163.42万元、319.85万元和368.59万元。公司发生退换货的主要原因是部分产品存在毛边、划伤等质量瑕疵，根据双方协商进行退换货处理。报告期内，公司产品未发生重大质量问题，亦不存在因产品质量问题导致的重大诉讼和仲裁。

七、核查程序

1、访谈公司实际控制人熊小川；参与对客户A的访谈，查询客户A的公开

披露信息；查阅公司与客户 A 签署的合作协议；核查公司防范商业贿赂制度，以及公司与客户和供应商签署的《廉洁协议》，查阅员工签署的防范商业贿赂承诺书。

2、与发行人业务负责人进行访谈，查阅境外律师出具的法律意见书，核查发行人业务资质证书，查询全国认证认可信息公共服务平台公示的 ISO13485 认证信息，取得南德认证检测（中国）有限公司广州分公司出具的确认；取得发行人出具的确认函。

3、取得发行人就销售地区、销售产品及其比例的书面确认；与主要客户访谈；查询发行人与客户签署的合作协议的约定；查询有关发行人的公开信息。

4、与公司实际控制人熊小川进行访谈；查阅公司与飞利浦签订的有关协议、订单。

5、取得马来美好的财务数据，申报会计师出具的审计报告；查阅境外律师出具的法律意见书，访谈发行人高级管理人员。

6、访谈公司产品质量、生产质量方面的业务负责人；取得公司的退换货情况汇总表；核查发行人报告期内营业外支出明细；查阅深圳市市场监督管理局出具的合规证明；检索中国裁判文书网、信用中国、国家企业信用信息公示系统、中国市场监管行政处罚文书网、中国执行信息公开网。

八、核查结论

经核查，信达律师认为：

1、发行人实际控制人熊小川了解到客户 A 计划将供应商延伸至中国，需要在中国寻找模具和组件供应商，并相继创建深圳市美好创亿科技发展有限公司、美好有限为客户 A 提供模具开发和制造。随着时间的发展，美好有限的生产和开发能力逐步增强，并获得了客户的认可，订单也逐步增加。公司不存在不正当竞争、商业贿赂等违法违规情形。同时，发行人制订了防范商业贿赂的内部管理制度和有效措施，相关制度执行状况良好。

2、发行人主营业务各产品生产制造、注册认证已取得全部必需的批文、注

册、认证,均在有效期内且合法有效;无线电子体温计为发行人受托生产的产品,深圳市刷新智能电子有限公司持有的《医疗器械注册证》上,发行人已记载为受托生产企业。

3、公司向境外销售的产品呼吸机主体组件、呼吸面罩组件、人工植入耳蜗组件已根据客户要求办理 ISO13485 认证;公司在境外销售的产品中,精密模具和自动化设备、家用及消费电子组件、其他类产品均不需要取得认证或资质。发行人境外销售不存在被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形。

4、公司通过自主市场开拓方式获得客户飞利浦,公司与飞利浦之间按照成本加成并通过商务洽谈方式确定产品定价。

5、马来美好从事生产工作的具体情况与事实相符,马来美好的产销量与其生产人员数量、纳税额相匹配。

6、报告期内,发行人的产品不存在质量事故,发行人退货情况均已处理完毕。

问题 7: 关于税收优惠

申报材料显示:

(1) 公司于 2015 年 11 月 2 日取得国家高新技术企业证书(编号:GR201544201504),并于 2018 年 10 月 16 日通过高新复审,取得新证书(编号:GR201844200269),享受 15%税率的税收优惠,有效期三年;

(2) 根据马来西亚《投资促进法》的规定,马来美好符合先锋地位的条件,可以享受法定收入 70%免税的税收优惠政策,有效期 2017 年 4 月 14 日至 2022 年 4 月 13 日。

请发行人:

(1) 说明马来西亚先锋地位的具体条件和申报方式、申报过程及申报程序的合法合规性;

(2)分析并披露发行人各项税收优惠是否具有可持续性,到期后能否续期。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

一、说明马来西亚先锋地位的具体条件和申报方式、申报过程及申报程序的合法合规性

根据马来西亚 SYARIKAT NG & ANUAR 律师事务所于 2021 年 6 月出具的马来美好法律意见书:

“马来西亚 1986 年《促进投资法》第 5 条规定,任何有意获得先锋地位的企业需向马来西亚国际贸易及工业部提交申请。

2016 年 9 月 30 日,马来美好向马来西亚国际贸易及工业部下设的马来西亚投资发展局提交了:(1)申请表、(2)公司章程及相关文件、(3)外派人员的岗位说明及公司组织机构图。2016 年 12 月 9 日,马来西亚投资发展局向马来美好出具批准信,证明马来美好在满足以下条件时,将享有为期 5 年的法定收入 70% 的税收优惠:

- 1、制成品的附加值应至少为提议的 45%;
- 2、在管理,技术,监督级别的员工人数合计所占的比例至少占马来美好总员工人数的 25%;
- 3、马来美好的全职员工总数应至少包括 80%的马来西亚人。外籍劳工(包括通过外包获得的工人)的薪酬均应遵守现行政策;
- 4、获得马来西亚卫生部医疗器械管理局(MDA)的相关批准;及
- 5、24 个月内向马来西亚投资发展局申请发证。

2017 年 4 月 21 日,马来西亚卫生部医疗器械管理局(MDA)向马来美好出具函件,证明由于马来美好仅生产半成品,无需取得 MDA 的批准。2018 年 2 月 7 日,马来美好向马来西亚投资发展局递交了证书的申请表。2018 年 9 月 26 日,马来美好的生产活动被马来西亚投资发展局正式授予先锋地位(证书号:证书法案 5422),所被批准的产品为睡眠呼吸面罩及其部件(Masks for Sleep Apnea and components)和睡眠呼吸机及其部件(Sleep apnea breathing machine and components)。

因马来美好只生产睡眠呼吸机及其部件，未生产睡眠呼吸面罩及其部件，马来美好向马来西亚投资发展局申请从所批准的产品内剔除睡眠呼吸面罩及其部件，并于2020年5月21日获得批准，只保留了睡眠呼吸机及其部件的先锋地位。

睡眠呼吸机及其部件享受先锋地位的期间为2017年4月14日至2022年4月13日。先锋地位批准的产品中剔除睡眠呼吸面罩及其部件不会导致马来美好补缴任何税款。”

二、分析并披露发行人各项税收优惠是否具有可持续性，到期后能否续期

(一) 高新技术企业的可持续性

根据《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》，发行人母公司高新技术企业认定条件的具体情况如下：

认定条件	发行人具体情况
第十一条认定为高新技术企业须同时满足以下条件：（一）企业申请认定时须注册成立一年以上；	发行人前身美好有限公司于2010年7月15日设立，注册成立满1年以上。
（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；	截至2020年12月31日，发行人已申请140项专利，全部为自主知识产权。
（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；	发行人主营业务为医疗器械精密组件的研发、设计、制造和销售，在《国家重点支持的高新技术领域》的范围内。
（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%；	根据《招股说明书》，截至2020年12月31日，发行人母公司研发人员的比例为16.41%。
（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%；	发行人最近一年（母公司报表）销售收入为71,468.89万元，超过2亿元。2018、2019、2020年度，研发费用占同期销售总额的比例分别为7.14%、6.96%和6.79%，均高于3%。发行人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%。

(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%;	符合要求。
(七) 企业创新能力评价应达到相应要求;	公司基于知识产权、科技成果转化情况、研究开发与技术创新管理、管理人员与科技人员等四项指标对企业创新能力评价, 均符合相应要求。
(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。	发行人未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为。

基于上述, 公司符合《高新技术企业认定管理办法》等相关规定的各项认定条件, 预计到期后不能续期的风险较小。

(二) 马来美好 2017 年先锋地位的可持续性

根据马来西亚 SYARIKAT NG & ANUAR 律师事务所于 2021 年 6 月出具的马来美好法律意见书, 依据马来西亚 1986 年促进投资法第 14A 及 14C 条, 只要企业持续满足先锋地位证书的条件, 该企业可向马来西亚国际贸易及工业部申请续期。

马来美好的先锋地位有效期限为 5 年, 自 2017 年 4 月 14 日起至 2022 年 4 月 13 日止。根据马来西亚 1986 年促进投资法第 14A 及 14C 条及马来西亚投资发展局网站的说明, 先锋地位可再延续 5 年, 即总计享受 10 年先锋地位。经核查, 马来美好目前的生产经营情况仍满足先锋地位的申请条件, 即“睡眠呼吸机及其部件”属于可申请的产品范围内, 且马来美好也满足税收优惠的条件, 即:

- (1) 制成品的附加值应至少为提议的 45%;
- (2) 在管理, 技术, 监督级别的员工合计人数所占的比例至少占马来美好总员工人数的 25%;
- (3) 马来美好的全职员工总数应至少包括 80% 的马来西亚人。外籍劳工(包括通过外包获得的工人)的薪酬均应遵守现行政策; 及
- (4) 获得马来西亚卫生部医疗器械管理局(MDA)的相关批准。

综上所述, 预计马来美好的先锋地位到期后不能续期的风险较小。

(三) 香港税收优惠的可持续性

根据香港杨麟振律师行于 2021 年 8 月出具的关于美好医疗(香港)有限公

司法律意见书，并向香港美好报税机构了解，自 2018 年 4 月 1 日起，香港美好首 200 万元港币利润的利得税税率为 8.25%，超过 200 万元港币的利润税率为 16.5%。上述税收优惠并没有取消，具有可持续性。

三、核查程序

- 1、访谈发行人高级管理人员；
- 2、查阅了马来西亚律师出具的关于马来美好及马来美好先锋地位的法律意见书；
- 3、查阅了《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》的相关内容；
- 4、取得发行人母公司员工名册、财务报表、专利证书、高新技术企业产品销售情况等，对比公司各项指标，分析是否符合高新技术企业的相关要求；
- 5、查阅了香港律师就香港美好出具的法律意见书；
- 6、向香港美好的报税机构了解香港美好税率政策的可持续性。

四、核查结论

经核查，信达律师认为：

- 1、发行人母公司符合《高新技术企业认定管理办法》等相关规定的各项认定条件，高新技术企业税收优惠具有可持续性，预计到期后不能续期的风险较小；
- 2、根据马来西亚律师出具的法律意见书，马来美好先锋地位申报过程和程序合法合规，到期后不能续期的风险较小；
- 3、自 2018 年 4 月 1 日起，香港美好首 200 万元港币利润的利得税税率为 8.25%，超过 200 万元港币的利润税率为 16.5%。截至本法律意见书出具日，香港特别行政区并未修改上述税率，上述税率具有可持续性。

问题 9：关于信息披露豁免

申报材料显示，发行人因部分信息涉及商业秘密申请信息披露豁免，目前发行人已在招股说明书以及其他公开材料中以“客户 A”、“客户 B”、“客户 C”、

“客户 D” 替代部分报告期内前五大客户。

请发行人审慎评估分析并披露在招股说明书豁免主要大客户名称的合规性、合理性和必要性，是否符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》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》问题 21 等规定，披露程度是否能够达到投资者做出投资决策所必需的水平，是否影响投资者对公司价值的决策判断。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

一、发行人在招股说明书豁免主要大客户名称具有合规性，符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》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》问题 21 等规定。

（一）豁免披露后相关信息披露文件符合招股说明书内容与格式准则要求

《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书（2020 年修订）》第九条规定如下：“发行人有充分依据证明本准则要求披露的某些信息涉及国家秘密、商业秘密及其他因披露可能导致其违反国家有关保密法律法规规定或严重损害公司利益的，发行人可申请豁免按本准则披露。” 根据前述规定，鉴于公司客户信息涉及商业秘密，可以申请豁免按准则披露。

客户 A、客户 B 作为公司的重要客户，客户名称作为公司的商业秘密信息，如披露将严重损害公司利益，公司已按规定申请豁免披露。除不公开披露上述客户的具体名称外，公司已按照招股说明书内容与格式准则规定披露销售和占比的情况。

（二）发行人豁免披露符合《审核问答》问题 21 的相关规定

关于《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》（以下简称“《审核问答》”）问题 21 的具体落实情况如下：

审核问答 21 的规定	是否落实	具体情况
-------------	------	------

(1) 发行人有充分依据证明拟披露的某些信息涉及国家秘密、商业秘密的, 发行人及其保荐人应当在提交发行上市申请文件或问询回复时, 一并提交关于信息豁免披露的申请文件	是	发行人向深交所提交发行上市申请文件时, 发行人及其保荐人一并向深交所提交了关于信息豁免披露的申请文件。
(2) 豁免申请的内容发行人应在豁免申请中逐项说明需要豁免披露的信息, 认定国家秘密或商业秘密的依据和理由, 并说明相关信息披露文件是否符合招股说明书准则及相关规定要求, 豁免披露后的信息是否对投资者决策判断构成重大障碍	是	发行人已在豁免申请中逐项说明了需要豁免披露的信息, 认定商业秘密的依据和理由, 并说明相关信息披露文件符合招股说明书准则及相关规定要求, 豁免披露后的信息对投资者决策判断不构成重大障碍。
(3) 发行人应当建立相应的内部管理制度, 并明确相关内部审核程序, 审慎认定信息豁免披露事项	是	公司已制定《深圳市美好创亿医疗科技股份有限公司保密制度》并建立内部信息保密制度, 对保密信息的范围、保密措施及保密责任等进行明确。发行人明确了相关内部审核程序, 审慎地认定了信息豁免披露事项。
(4) 发行人的董事长应当在豁免申请文件中签字确认	是	发行人的董事长熊小川已在豁免申请文件中签字确认。
(5) 豁免披露的信息应当尚未泄漏	是	公司公开披露的本次发行上市申请文件均不包含本次申请豁免披露的信息。根据百度(https://www.baidu.com/)、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)、客户及公司的官网信息, 公司不存在豁免披露信息的泄露情形, 以及不存在因泄漏本次申请豁免的商业秘密而产生的诉讼、仲裁纠纷案件。豁免披露的信息被严格保密, 尚未泄漏。
(6) 保荐人及发行人律师应当对发行人信息豁免披露符合相关规定、不影响投资者决策判断、不存在泄密风险出具专项核查报告	是	保荐人、发行人律师已对发行人信息豁免披露符合相关规定、不影响投资者决策判断、不存在泄密风险出具专项核查报告。
(7) 申报会计师应当对发行人审计范围是否受到限制、审计证据的充分性、豁免披露相关信息是否影响投资者决策判断出具核查报告	是	申报会计师已针对发行人审计范围是否受到限制、审计证据的充分性、豁免披露相关信息是否影响投资者决策判断出具核查报告。

综上所述, 发行人在招股说明书豁免主要大客户名称具有合规性, 符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书(2020 年修订)》及《审核问答》问题 21 等规定。

二、审慎评估分析并披露在招股说明书豁免主要大客户名称的合规性、合理性和必要性

(一) 豁免披露内容认定为商业秘密的依据

公司与“客户 A”、“客户 B”存在合同约定的商业秘密信息, 为保护公司与客户的商业机密信息, 保证公司的经营稳定和业务持续发展, 防止对公司的利

益造成严重损害，公司申请对“客户 A”、“客户 B”的客户名称进行信息豁免披露。涉及商业秘密的信息具体如下：

1、公司与“客户 A”之间的商业秘密信息约定

公司及控股子公司与客户 A 签署并履行的《供货协议》及其补充协议，其中对发行人及其控股子公司作为供货方的保密义务进行了明确约定，具体内容如下：

第 5 条、包装与商标

在本协议有效期内或之后，除非事先获得客户 A 的书面同意，否则供货方不得以任何方式（包括在任何宣传或广告材料或其商标、公司名称、商号或其他徽标或标记中）使用客户 A 的名称或标志；或以其他方式声称其与客户 A 或其关联公司有紧密联系。

第 11 条、机密信息

11.1 术语：（1）仅就本“机密信息”条款而言，“产品”是指客户 A 制造或销售的所有产品，包括本协议项下的产品；以及（2）“客户 A 机密信息”是指与以下方面有关的信息或有形材料，无论是否被客户 A 指定为机密信息：（i）产品开发、设计、配方、成分、研发或规格；（ii）产品制造技术、费率或数量；（iii）用于制造产品的设备；（iv）客户 A 业务中与产品相关的其他任何方面，包括但不限于营销、销售、客户和非公开财务数据；（v）客户 A 下达的所有订单、本协议的条款和双方的关系。

11.2 供货方应：（1）对所有客户 A 机密信息保密；（2）仅在履行本协议规定的供货方义务而有需要时使用客户 A 机密信息；（3）确保禁止供货方、供货方及其关联公司、代理和经客户 A 批准的分包商的股东、董事、高级职员和其他雇员通过拆卸、测绘、分析或其他逆向工程手段获取客户 A 机密信息；（4）确保供货方、供货方及其关联公司、代理和经客户 A 批准的分包商的股东、董事、高级职员和其他雇员遵守该等保密义务。如果供货方收到任何构成客户 A 机密信息的有形材料，在未经客户 A 事先书面同意的情况下，供货方不得对该等材料进行分析。如经客户 A 要求，或在本协议有效期届满时，供货方应将该

等材料归还给客户 A。

客户 A 机密信息不包括以下信息：（i）在任何出版物中公开的信息；（ii）在客户 A 进行披露之前，供货方已通过合法途径知道的信息，并且供货方有书面记录作为证明；（iii）供货方从其他来源获得的信息，且不违反任何协议或法律。如果司法或行政程序要求披露客户 A 机密信息，供货方同意立即向客户 A 发出通知，使客户 A 有合理时间对该程序提出异议以及争取让第三方在法律允许的范围内对相关信息保密。

2、公司与“客户 B”之间的商业秘密信息约定

发行人与客户 B 签署并履行的《产品与服务采购协议》，其中对发行人作为供货方的保密义务进行了明确约定，具体内容如下：

第 21 条 公开

未经客户 B 事先书面同意，供货方不得在任何广告、推介或宣传材料（包括任何电子媒体）中披露本协议或任何订单的存在或条款，或供货方与客户 B 的关系。

基于上述合同约定，客户 A、客户 B 有权对其名称等信息认定为保密信息，且发行人对上述客户的保密信息的披露应取得客户的书面同意。

经发行人向客户 A、客户 B 申请公开披露相关保密信息，发行人无法取得客户书面同意。

（二）豁免主要大客户名称的合规性、合理性和必要性

客户 A、客户 B 基于对其自身供应链体系的保密，防止其竞争对手获悉其供应链信息。如果对客户 A、客户 B 的名称进行披露，将对上述客户带来消极影响，也会给公司与客户的合作带来重大干扰。因此，基于对客户 A、客户 B 业务经营体系的保障，并考虑对客户 A、客户 B 名称予以披露后对公司自身经营业务的不利影响，结合上述客户与公司所签署业务协议中关于保密信息认定的基本原则，公司在未经上述客户书面同意的情况下，对涉及客户 A、客户 B 名称的披露信息采取保密措施并进行豁免披露具有必要性。

根据《反不正当竞争法》第九条第四款规定,商业秘密是指不为公众所知悉、具有商业价值并经权利人采取相应保密措施的技术信息、经营信息等商业信息。根据前述情况,客户 A、客户 B 基于业务发展需要,对其名称及相关信息认定为保密信息并采取保护措施具有合理性,客户 A、客户 B 名称认定为商业秘密具有合理性。发行人豁免披露上述客户名称具有合理性。

综上所述,客户名称是客户保密信息,发行人对客户 A、客户 B 的名称豁免披露具有合理性和必要性。

三、披露程度是否能够达到投资者做出投资决策所必需的水平,是否影响投资者对公司价值的决策判断

发行人已在豁免版招股说明书披露客户 A、客户 B 的基本情况介绍,以及公司与上述客户之间的业务数据,披露内容满足投资者做出投资决策的必须水平。

1、豁免版招股说明书关于客户 A 的信息披露

(1) 豁免版招股说明书披露的客户 A 的经营情况

客户 A 是全球最大的家用呼吸机制造商之一。在 2018 财年、2019 财年和 2020 财年,营业收入均超过 20 亿美元且持续增长,净利润均超过 3 亿美元且持续增长,毛利率水平均在 55%以上且较为稳定。第一大客户的经营能力稳定,盈利能力强,在行业保持竞争优势。

(2) 豁免版招股说明书披露的客户 A 的行业地位和行业发展情况

客户 A 是全球最大的家用呼吸机制造商之一,该行业集中度较高。据中国医疗器械行业协会统计,全球家用呼吸机市场规模逐年增加,2015-2019 年全球家用呼吸机市场容量从 35.8 亿美元增长至 48.8 亿美元,年复合增长率 8.04%。

(3) 豁免版招股说明书披露的客户 A 与公司的交易情况

公司与客户 A 的合作始于 2010 年,至今已有 10 余年的合作历史,连续 10 年公司获评客户 A “最佳供应商”,与客户建立了良好的合作关系。

报告期内,公司对客户 A 销售收入分别为 48,269.12 万元、58,182.50 万元、

60,212.63 万元和 31,363.33 万元, 占公司营业收入的比例分别为 82.88%、78.37%、67.81% 和 61.74%, 占比逐年下降。

根据客户 A 的公开披露信息, 经换算后, 2018 年至 2020 年, 公司对客户 A 的销售收入占客户 A 的营业成本的比例分别为 6.89%、7.21% 和 7.15%。

豁免版招股说明书披露的客户 A 相关信息, 满足投资者对客户 A 的行业前景、经营规模、盈利能力的判断, 也满足投资者对公司与客户 A 之间交易情况的判断, 能够达到投资者做出投资决策所必需的水平, 不影响投资者对公司价值的决策判断。

2、豁免版招股说明书关于客户 B 的信息披露

(1) 豁免版招股说明书披露的客户 B 的经营情况

客户 B 从事植入式听力解决方案。该公司的植入系统包括在手术期间插入的植入物和外部声音处理器。客户 B 在 2018 财年、2019 财年和 2020 财年, 营业收入均超过 9 亿美元。

(2) 豁免版招股说明书披露的客户 B 的行业地位和行业发展情况

客户 B 是全球最大的人工植入耳蜗制造商之一, 根据 QYResearch 数据显示, 2015 年至 2019 年, 全球人工植入耳蜗植入系统市场规模从 10.51 亿美元增长至 14.50 亿美元, 复合增长率 8.38%, 未来几年全球人工植入耳蜗市场将保持持续增长。

(3) 豁免版招股说明书披露的客户 B 与公司的交易情况

公司与客户 B 的合作始于 2011 年, 至今已有 10 余年的合作历史, 与客户建立了良好的合作关系。

报告期内, 公司向客户 B 的销售收入分别为 3,718.26 万元、6,129.56 万元、5,535.98 万元和 2,565.04 万元, 占公司营业收入的比例分别为 6.38%、8.26%、6.23% 和 5.05%。

根据客户 B 的公开披露信息, 经换算后, 2018 年至 2020 年, 公司对客户 B 的销售收入占客户 B 的营业成本的比例分别为 2.13%、3.58% 和 3.20%。

豁免版招股说明书披露的客户 B 相关信息, 满足投资者对客户 B 的行业前景、经营规模、盈利能力的判断, 也满足投资者对公司与客户 B 之间交易情况的判断, 能够达到投资者做出投资决策所必需的水平, 不影响投资者对公司价值的决策判断。

中介机构已在发行保荐书、上市保荐书、审计报告等申报材料中按照相关法律法规对相关涉密信息进行脱密处理或豁免披露, 不存在泄密风险。同时发行人已在招股说明书中披露了对客户 A、客户 B 的销售内容、销售金额、应收账款、预收账款等信息, 符合《创业板招股说明书准则》的最低信息披露要求、《创业板审核规则》及审核问答 21 的相关规定。发行人脱密处理主要采用代称形式, 豁免披露的信息较少, 不是公司生产经营和判断公司价值的关键因素, 对投资者决策判断不构成重大障碍。

三、核查程序

1、查阅发行人与客户的业务合同、发行人的保密制度、发行人与发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他员工的保密协议, 对发行人的保密机制、商业秘密认定及不存在泄密情形进行核查确认。

2、查阅发行人公开披露的本次发行上市申请文件并查询国家企业信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn>)、企查查网站 (<https://pro.qichacha.com>)、百度 (<https://www.baidu.com/>)、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>) 等公开披露信息, 对豁免披露信息的泄露情况进行核查确认;

3、查阅《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 28 号——创业板公司招股说明书(2020 年修订)》《创业板审核规则》《审核问答》, 对相关规则及标准予以确认。

四、核查结论

经核查, 信达律师认为:

1、客户名称是客户保密信息, 发行人对客户 A、客户 B 的名称豁免披露具有合规性、合理性和必要性。

2、豁免披露的信息客户名称信息未泄露。本次豁免信息披露符合《审核问答》关于申请商业秘密信息披露豁免的要求。

3、豁免披露客户名称后，相关信息披露文件符合招股说明书准则及相关规定要求。

4、豁免披露客户名称后，披露程度能够达到投资者做出投资决策所必需的水平，不影响投资者对公司价值的决策判断。

问题 11：关于营业收入与客户

申报材料显示：

(1) 发行人主要产品以家用呼吸机组件、人工植入耳蜗组件、精密模具及自动化设备为主，报告期内上述产品占主营业务收入的比例分别为 95.79%、95.08%、82.79%；

(2) 报告期内发行人对前五大客户销售比例分别为 95.62%、92.57%、84.17%，对第一大客户客户 A 的销售比例分别为 82.88%、78.37%、67.81%，其中，来自客户 A 指定供应商订单的销售收入占营业收入的比例分别为 4.24%、3.90%及 3.03%；外销收入占主营业务收入的比例分别为 95.94%、95.25%、85.48%，外销地区主要为新加坡、澳大利亚；

(3) 报告期内发行人主营业务收入主要为直销模式，存在少量经销收入，2020 年自主产品肺功能仪经销收入增长较多，该产品终端客户为医院；

(4) 报告期内发行人线上销售金额分别为 414.63 万元、567.07 万元、3,411.95 万元，在京东、天猫、唯品会等网上平台销售的产品主要为防护面罩。

请发行人：

(5) 披露实现境外销售的主要方式，在组织机构、人员等方面的安排，外销地区主要为新加坡、澳大利亚的原因，与客户生产经营区域是否相符；主要境外客户销售内容、运输方式、运费承担方式、结算方式；报告期内与境外销售相关支出和境外收入规模的匹配性，出口退税情况、获取的海关数据与境外收入规

模的匹配性，报告期内在进出口方面有无重大违法违规情形；定量分析并披露相关国家和地区贸易政策变动、贸易摩擦对发行人产品境外销售的影响，披露是否存在大量订单取消、大客户转移采购的情形，结合发行人自身竞争优势、在手订单价格和数量变化、税收分担协商情况、购销协议商定周期及贸易摩擦最新进展等情况，披露贸易政策和贸易摩擦的影响是否滞后，风险披露是否充分披露；发行人业务出口环节各项流程的合法合规性，在出口申报、税收缴纳、外汇结算等方面是否符合相关法律法规的规定；

(6) 子公司香港美好及马来美好在发行人体系内的业务定位、主要业务区域及收入来源，其业绩规模与发行人海外销售收入、利润金额是否匹配；发行人境外子公司报告期内经营的合法合规性，设立原因和背景，是否根据《境外投资管理办法》《企业境外投资管理办法》《境外投资项目核准和备案管理办法》等规定，履行了相关外汇、对外投资审批程序，如否，披露相关法律后果及对本次发行上市的影响，是否属于重大违法违规行为，是否构成本次发行上市的法律障碍，境外子公司的生产经营是否符合所在国家或地区法律法规的规定；

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题(5)、(6)发表明确意见。

一、披露实现境外销售的主要方式，在组织机构、人员等方面的安排，外销地区主要为新加坡、澳大利亚的原因，与客户生产经营区域是否相符；主要境外客户销售内容、运输方式、运费承担方式、结算方式；报告期内与境外销售相关支出和境外收入规模的匹配性，出口退税情况、获取的海关数据与境外收入规模的匹配性，报告期内在进出口方面有无重大违法违规情形；定量分析并披露相关国家和地区贸易政策变动、贸易摩擦对发行人产品境外销售的影响，披露是否存在大量订单取消、大客户转移采购的情形，结合发行人自身竞争优势、在手订单价格和数量变化、税收分担协商情况、购销协议商定周期及贸易摩擦最新进展等情况，披露贸易政策和贸易摩擦的影响是否滞后，风险披露是否充分披露；发行人业务出口环节各项流程的合法合规性，在出口申报、税收缴纳、外汇结算等方面是否符合相关法律法规的规定

(一) 披露实现境外销售的主要方式，在组织机构、人员等方面的安排，

外销地区主要为新加坡、澳大利亚的原因，与客户生产经营区域是否相符

发行人主要通过香港美好实现境外销售。其中香港美好为公司设立在香港的贸易主体，香港美好与客户签订合同、订单后，由深圳美好、马来美好进行生产，并将货物销售给香港美好或境外客户。

香港美好的主要人员、办公地点均在深圳。马来美好的主要人员、厂房设备、办公地点均在马来西亚槟城。

报告期内，公司外销地区主要为新加坡、澳大利亚。报告期内，新加坡占境外销售的比例均在 49% 以上，澳大利亚占境外销售的比例均在 26% 以上。

形成上述地区销售结构的主要原因是主要客户客户 A 的呼吸机生产基地位于新加坡和澳大利亚，主要客户客户 B 的生产基地位于澳大利亚。公司境外销售主要区域为新加坡、澳大利亚，与客户生产经营区域相符。

(二) 主要境外客户销售内容、运输方式、运费承担方式、结算方式

报告期内，公司外销收入占营业收入比例超过 2% 的外销客户销售内容、运输方式、运费承担方式、结算方式情况如下：

客户名称	销售内容	运输方式	运费承担方式	结算方式
客户 A	家用呼吸机组件	发行人将货物运输至装运港口，货交客户承运人	工厂至港口由发行人承担，其余运费由客户承担	电汇
客户 B	人工植入耳蜗组件	发行人在工厂货交客户承运人	由客户承担	电汇
飞利浦	咖啡机组件、管路类组件	发行人将货物运输至装运港口，货交客户承运人	工厂至港口由发行人承担，其余运费由客户承担	电汇
深科技	家用呼吸机组件	发行人货交目的港口	由公司承担	电汇
ELLUME LIMITED	新冠检测类组件	发行人在工厂货交客户承运人	由客户承担	电汇

(三) 报告期内与境外销售相关支出和境外收入规模的匹配性，出口退税情况、获取的海关数据与境外收入规模的匹配性，报告期内在进出口方面有无重大违法违规情形

1、报告期内与境外销售相关支出和境外收入规模的匹配性

根据发行人确认，发行人境外销售相关支出主要包括相关的销售员工资、运杂费、报关费等。报告期内，发行人境外销售相关支出金额占境外销售收入的比例分别为 2.10%、1.71%、1.85%、2.17%，整体变动趋势较为稳定。

根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，报告期内，发行人境外销售相关支出和境外收入规模具有匹配性。

2、报告期内出口退税情况

根据发行人确认，报告期内，深圳美好存在出口退税的情况，申报出口退税的销售收入占国内出口销售收入的比例分别为 106.73%、99.35%、100.20%、100.08%，差异较小。2018 年，申报出口退税的销售收入占与国内出口销售收入的差异达到 6.73%，主要原因是模具收入调整所致。2018 年度，公司原始财务报表和申报出口均按报关确认销售收入，申报报表下对原始报表的收入确认进行了差错更正，导致 2018 年国内出口销售收入与出口报关金额形成差异。

3、报告期内海关数据与境外收入规模的匹配性

根据发行人确认，报告期内，深圳美好海关报关数据与外销收入的比例分别为 106.73%、99.35%、100.20%、100.08%，差异较小。

2018 年，公司中国海关报关收入占国内出口销售收入的差异达到 6.73%，主要原因是 2018 年模具收入调整所致。

4、报告期内在进出口方面有无重大违法违规情形

根据福中海关出具的违法违规情况函，报告期内发行人不存在进出口方面的重大违法违规情形。

(四) 定量分析并披露相关国家和地区贸易政策变动、贸易摩擦对发行人产品境外销售的影响，披露是否存在大量订单取消、大客户转移采购的情形，结合发行人自身竞争优势、在手订单价格和数量变化、税收分担协商情况、购销协议商定周期及贸易摩擦最新进展等情况，披露贸易政策和贸易摩擦的影响

是否滞后，风险披露是否充分披露

发行人产品主要销往新加坡、澳大利亚。发行人境外销售收入中，美国销售收入占境外销售的比例在 1.72%-7.93%之间，占比较低。

在医疗器械全球化采购的发展趋势下，进口国的关税政策直接影响外销产品的市场需求。2018 年以来，中美贸易关系紧张，美国陆续对华产品加征关税，公司出口至美国的产品也有部分被纳入加征关税清单。

截至本法律意见书出具之日，公司不存在大量订单取消或降价、大客户转移采购的情况。

报告期内，公司涉及加征关税的产品清单及税率变动情况如下：

海关编码	商品名称	对应公司产品名称	关税税率变动情况
8503001000	马达塑胶盖	家用呼吸机风机组件	加征 25%
8503001000	马达定子	家用呼吸机风机组件	加征 25%

报告期内，上述商品对美国的销售收入占公司主营业务收入的比例均不到 0.3%。上述商品加征的关税金额由客户承担，不影响公司的销售收入，不存在降低销售单价的情形。

对外出口的国家或地区中，除美国外，其他国家或地区的贸易环境及对中国的贸易政策总体上保持相对稳定，中美贸易摩擦未对公司业绩造成影响，且不存在滞后的影响。关于未来我国与其他国家政治或贸易关系发生较大变化，对公司业绩产生影响的风险已在招股说明书“第四节、一、(三)外销收入占比较大的风险”中披露。

(五) 发行人业务出口环节各项流程的合法合规性，在出口申报、税收缴纳、外汇结算等方面是否符合相关法律法规的规定

根据国家税局总局深圳市龙岗区税务局出具的《税务违法记录证明》，该局暂未发现发行人在报告期内有重大税务违法记录。

根据中国人民银行深圳市中心支行办公室出具的《企业违法违规记录情况证

明》，中国人民银行深圳市中心支行办公室确认，报告期内，未发现发行人因违反人民银行及外汇管理相关法律法规、规章和规范性文件而受到中国人民银行深圳市中心支行及国家外汇管理局深圳市分局行政处罚的记录。

根据福中海关出具的违法违规情况函，发行人在报告期内无违法违规记录。

根据上述证明并经信达律师核查，发行人业务出口环节各项流程合规，在出口申报、税收缴纳、外汇结算方面不存在重大违法违规。

二、子公司香港美好及马来美好在发行人体系内的业务定位、主要业务区域及收入来源，其业绩规模与发行人海外销售收入、利润金额是否匹配；发行人境外子公司报告期内经营的合法合规性，设立原因和背景，是否根据《境外投资管理办法》《企业境外投资管理办法》《境外投资项目核准和备案管理办法》等规定，履行了相关外汇、对外投资审批程序，如否，披露相关法律后果及对本次发行上市的影响，是否属于重大违法违规行为，是否构成本次发行上市的法律障碍，境外子公司的生产经营是否符合所在国家或地区法律法规的规定

(一) 子公司香港美好及马来美好在发行人体系内的业务定位、主要业务区域及收入来源，其业绩规模与发行人海外销售收入、利润金额是否匹配

1、香港美好及马来美好在发行人体系内的业务定位、主要业务区域及收入来源

(1) 香港美好

香港美好为公司设立在香港的贸易主体。香港美好与客户签订合同、订单后，由深圳美好、马来美好进行生产，再通过香港美好将货物销售给境外客户。香港美好销售区域主要为新加坡和澳大利亚。

(2) 马来美好

马来美好为公司设立在马来西亚的生产主体，是香港美好的全资子公司。马来美好承接香港美好的订单后组织生产，货物通过香港美好销售给境外客户。马来美好销售区域包括新加坡、澳大利亚、马来西亚。

2、香港美好、马来美好业绩规模与发行人海外销售收入、利润金额的匹配

关系

香港美好为发行人的贸易主体，深圳美好、马来美好为发行人的生产主体，发行人主要通过香港美好进行海外销售。

根据公司确认，报告期内，公司合并境外销售收入为 55,723.62 万元、70,535.47 万元、75,728.27 万元、43,411.75 万元。其中，香港美好、马来美好的境外销售收入分别为 55,723.62 万元、67,657.60 万元、73,038.52 万元、43,033.42 万元，占比分别为 100.00%、95.92%、96.45%、99.13%。因此，香港美好、马来美好业绩规模与发行人海外销售具备匹配性。

报告期内，公司利润总额主要来源于生产主体深圳美好、马来美好，符合发行人各子公司的业务定位。

综上，香港美好、马来美好的业绩规模与发行人海外销售收入、利润金额具备匹配性。

(二) 发行人境外子公司报告期内经营的合法合规性，设立原因和背景

1、香港美好的设立背景和原因，经营合规性

美好有限为搭建海外贸易平台，在香港设立香港美好。香港美好自设立以来，一直为发行人的海外销售平台。

根据香港高李严律师行于 2021 年 2 月、香港杨麟振律师事务所于 2021 年 8 月就香港美好相关情况出具的法律意见书，香港美好报告期内的经营合规情况如下：(1) 香港美好已获得其经营所需的营业执照，其业务性质不需在香港申办其他许可或授权，不存在违反香港法律法规的情形；(2) 香港美好在香港不涉及行政处罚，也不存在因被香港有关政府部门作出重大处罚而提出诉讼记录的情形；

(3) 香港美好无劳资纠纷或任何与劳资纠纷相关的刑事罚款记录，不涉及强制性公积金方面的违法违规问题；(4) 香港美好没有就税务方面被检控。

2、马来美好的设立背景和原因，经营合规性

发行人的主要客户为出于供应商稳定性考虑，要求发行人建立两个生产基地，

综合考虑后，发行人选择在马来西亚设立马来美好从事呼吸机组件的生产制造。

根据马来西亚律师分别于 2021 年 3 月及 9 月出具的关于马来美好的法律意见书，马来美好报告期内的经营合规情况如下：

(1) 马来美好不存在与水、空气和废料有关的环境问题；马来美好已取得其适用的环境法项下在马来西亚开展业务所需的全部许可、执照或批准，并遵守许可、执照或批准中的条款和条件。马来美好不存在涉及 1974 年环境质量和/或其他相关法令监管的重大环境问题。

(2) 马来美好已遵守马来西亚安全生产和产品质量法律法规的规定；已取得马来西亚安全法规所规定的所有许可证、执照或其他批准，并遵守证照中的规定；马来美好没有发生安全责任事故。

(3) 马来美好已按照马来西亚法律的规定，缴纳雇员公积金、社会保险、人力资源发展基金及外籍劳工的医疗保险，满足马来西亚法律规定的劳动保障政策。

(4) 因未在 2017 财政年度结束前三个月前提交企业所得税税款估算，马来美好于 2018 年被马来西亚税务局罚款 3.13 万林吉特（以 2018 年每月末人民币对林吉特的汇率平均值折算为人民币 5.14 万元）。马来美好已缴清 2017 年度的税款，并已缴纳前述罚款。上述处罚的违法情节轻微，只需要缴纳罚款。

综上所述，马来美好报告期内的经营合法合规，不存在重大违法违规行为。

(三) 是否根据《境外投资管理办法》《企业境外投资管理办法》《境外投资项目核准和备案管理办法》等规定，履行了相关外汇、对外投资审批程序，如否，披露相关法律后果及对本次发行上市的影响，是否属于重大违法违规行为，是否构成本次发行上市的法律障碍

1、设立香港美好已取得商务部门企业境外投资证书、外汇登记等程序

美好有限于 2015 年 3 月 20 日设立香港美好。美好有限设立香港美好已办理商务部门境外投资证书，美好有限向香港美好已投入的投资资金 30 万美元已办理外汇登记，但未办理发改委备案，具体情况如下：

(1) 已办理商务部门企业境外投资证书

美好有限设立香港美好，不涉及在敏感国家和地区、敏感行业投资，属于《境外投资管理办法》（中华人民共和国商务部令 2014 年第 3 号）规定的需要办理备案情形。美好有限设立香港美好已在深圳市经济贸易和信息化委员会办理备案并取得《企业境外投资证书》，符合《境外投资管理办法》（中华人民共和国商务部令 2014 年第 3 号）的相关规定。

(2) 已办理境外投资外汇登记

美好有限实际向香港美好投资的 30 万美元，已在国家外汇管理局深圳市分局办理 ODI 中方股东对外投资义务出资业务登记，符合《境内机构境外直接投资外汇管理规定》（汇发〔2009〕30 号）的相关规定。

(3) 未办理境外投资发改委备案

①境外投资发改委备案的相关法规规定

美好有限设立香港美好时适用《境外投资项目核准和备案管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 9 号，2014 年 5 月 18 日实施），根据该办法，香港美好从事贸易业务，不属于敏感行业，投资金额在 3 亿美元以下，在发改委按备案管理。

《企业境外投资管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 11 号）自 2018 年 3 月 1 日实施后，取代了《境外投资项目核准和备案管理办法》，前述两个规定有关未办理境外投资发改委备案的法律责任规定如下：

《境外投资项目核准和备案管理办法》第二十四条规定：“投资主体凭核准文件或备案通知书，依法办理外汇、海关、出入境管理和税收等相关手续。对于未按规定权限和程序核准或者备案的项目，有关部门不得办理相关手续，金融机构不得发放贷款。”

《企业境外投资管理办法》第三十三条规定：“属于核准、备案管理范围的项目，投资主体未取得有效核准文件或备案通知书的，外汇管理、海关等有关部门依法不予办理相关手续，金融企业依法不予办理相关资金结算和融资业务。”

《境外投资项目核准和备案管理办法》第二十九条规定：“对于按照本办法规定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的项目，以及未按照核准文件或备案通知书内容实施的项目，一经发现，国家发展改革委将会同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。”

《企业境外投资管理办法》第五十三条规定：“属于核准、备案管理范围的项目，投资主体有下列行为之一的，由核准、备案机关责令投资主体中止或停止实施该项目并限期改正，对投资主体及有关责任人处以警告；构成犯罪的，依法追究刑事责任：未取得核准文件或备案通知书而擅自实施的；应当履行核准、备案变更手续，但未经核准、备案机关同意而擅自实施变更的。”

②美好有限向香港美好投资 30 万美元未办理境外投资发改委备案

美好有限向香港美好已投入的投资资金 30 万美元按规定应当办理境外投资发改委备案，公司未办理备案，不符合相关制度的规定。

根据保荐人、发行人律师对深圳市发改委的访谈确认，发行人上述对香港美好投资 30 万美元事项无法补办备案手续。发行人未收到发改委责令改正的通知，也未受到处罚。截至本法律意见书出具之日，发行人与香港美好的日常经营往来、外汇收付等活动均正常进行。

综上所述，美好有限设立香港美好未办理发改委备案手续，未收到主管部门发改委的责令改正通知，也未受到处罚，不属于《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》规定的在涉及国家安全、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。因此，美好有限设立香港美好未办理发改委备案手续不属于重大违法违规行为，不会构成本次发行上市的法律障碍。

2、香港美好设立马来美好已办理中资企业再投资报告

(1) 商务部门境外再投资报告

根据《境外投资管理办法》（商务部令 2014 年第 3 号）第二十五条规定，企业投资的境外企业开展境外再投资，在完成境外法律手续后，企业应当向商务主管部门报告。地方企业通过商务部门“境外投资管理系统”填报相关信息，打印

《再投资报告表》并加盖印章后报省级商务主管部门。香港美好向马来美好投资 1,000 万美元，美好有限已办理境外中资企业再投资报告，符合《境外投资管理办法》（商务部令 2014 年第 3 号）第二十五条的规定。

（2）发改委部门备案

香港美好投资马来美好不属于在敏感地区、敏感行业投资，系香港美好以自有资金投资，且投资额不超过 3 亿美元。根据国家发改委在其官方网站（全国境外投资管理和服务网络系统）发布的《境外投资核准备案常见问题解答》，美好有限不需要办理发改委境外投资备案，香港美好对马来美好的投资额未达到 3 亿美元以上，也不需要提交大额非敏感类项目情况报告表。

（3）外汇备案

《国家外汇管理局关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》（汇发[2015]13 号）规定“境内投资主体设立或控制的境外企业在境外再投资设立或控制新的境外企业无需办理外汇备案手续”。美好有限设立的香港美好在马来西亚再投资设立马来美好无需在境内办理外汇备案手续。

（四）境外子公司的生产经营是否符合所在国家或地区法律法规的规定

发行人境外子公司马来美好、香港美好的生产经营符合所在国家或地区法律法规的规定，具体见本问题回复“1、发行人境外子公司报告期内经营的合法合规性，设立原因和背景”部分。

（五）核查程序

1、访谈发行人高级管理人员，了解发行人的境外销售流程，在组织机构、人员等方面的安排，外销地区主要为新加坡、澳大利亚的原因，查阅主要客户的年度报告，分析发行人外销地区与主要客户经营区域的匹配性；获取并核查发行人与主要客户签署的框架协议、订单，核查销售内容、运输方式、运费承担方式、结算方式；获取发行人销售人员工资、报关费、境外销售相关运输明细，分析境外销售相关支出与境外收入规模的匹配性；获取发行人增值税纳税申报表、海关电子口岸报关数据等资料，查看报告期内发行人外销收入与海关报关数据、申报出口退税销售额的匹配情况，分析差异原因的合理性；访谈公司主管出口的业务

人员，取得公司《进出口业务管理制度》；查阅公司《对外贸易经营者备案登记表》《海关进出口货物收发货人备案回执》；查询国家外汇管理局网站外汇行政处罚信息查询平台、中国海关企业进出口信用信息公示平台对发行人是否存在外汇、海关处罚信息的查询结果。查阅中华人民共和国福中海关、国家税务总局深圳市税务局、中国人民银行深圳市中心支行办公室出具的相关证明；了解发行人主要外销客户所在国目前最新相关关税政策，查看主要产品报价单，确认产品的报价方式，取得发行人确认的出口国加征关税对发行人报告期销售收入、净利润的影响金额；访谈高级管理人员，了解香港美好、马来美好在公司体系内的业务定位，获取香港美好、马来美好收入明细，了解其主要销售区域及收入来源，业绩规模与公司海关销售收入、利润金额的匹配性。

2、访谈高级管理人员，了解香港美好、马来美好在发行人体系内的业务定位，分析其主要销售区域及收入来源，业绩规模与发行人海关销售收入、利润金额的匹配性；查阅了美好有限投资香港美好办理的商务部门、发改委、外汇登记相关程序的文件和公司说明；查阅了美好有限，就香港美好投资马来美好办理的商务部门再投资报告；取得香港美好的财务报表以及香港美好投资马来美好资金来源的说明；查阅了深圳市经济贸易和信息化委员会、国家外汇管理局深圳市分局网站信息；查阅香港律师就香港美好的基本情况、合规情况出具的法律意见书；查阅马来律师就马来美好的基本情况、合规情况出具的法律意见书；访谈发行人实际控制人。

（六）核查结论

经核查，信达律师认为：

1、香港美好为公司境外销售主体，深圳美好、马来美好为公司的生产主体，公司在境外销售组织机构、人员等方面的安排具备合理性；发行人外销主要区域与客户生产经营区域相符；发行人境外客户销售内容、运输方式、运费承担方式、结算方式具备商业合理性；发行人境外销售支出与境外收入规模具备匹配性；公司出口退税金额、海关数据与境外销售规模的差异主要是因为模具收入调整，差异符合实际情况，具备合理性，境外收入确认真实；报告期内发行人不存在进出口方面的重大违法违规情形；发行人对外出口的国家或地区中，除美国外，其他

国家或地区的贸易环境及对中国的贸易政策总体上保持相对稳定,中美贸易摩擦未对公司业绩造成影响,且不存在滞后的影响;发行人业务出口环节各项流程合规,在出口申报、税收缴纳、外汇结算方面不存在重大违法违规。

2、香港美好为公司设立在香港的贸易主体,销售区域主要为新加坡和澳大利亚;马来美好为公司设立在马来西亚的生产主体,销售区域包括新加坡、澳大利亚、马来西亚;香港美好、马来美好业绩规模与发行人海外销售收入、利润金额具备匹配性;美好有限为搭建海外销售平台,在香港设立香港美好。根据境外律师就香港美好情况出具的法律意见书,香港美好在报告期内不存在重大处罚;发行人选择在马来西亚设立马来美好从事呼吸机组件的生产制造,主要是增加生产基地,增强抗风险能力。根据境外律师对马来美好情况出具的法律意见书,马来美好在报告期内不存在重大处罚;公司设立香港美好符合《境外投资管理办法》《境内机构境外直接投资外汇管理规定》的相关规定;根据公司设立香港美好时适用的《境外投资项目核准和备案管理办法》,公司设立香港美好在省级发改部门按备案管理。深圳市发改委当时未强制要求公司就投资香港美好(投资金额在1,000 万美元以下)办理境外投资的发改委备案,后续也未强制要求发行人补办该程序。美好有限设立香港美好未办理发改委备案手续不构成重大违法违规行为,不会构成本次发行的法律障碍;香港美好设立马来美好已办理商务部门的再投资报告,不涉及发改委备案以及外汇登记备案程序的办理;香港美好、马来美好的生产经营在所有重大方面符合所在国家或地区法律法规的规定,不存在重大处罚。

问题 12: 关于营业成本与供应商

申报材料显示:

(1) 发行人主营业务成本包括直接材料、直接人工、制造费用、委外费用,其中直接材料占比超过 60%;

(2) 报告期内 PCBA 采购价格逐年上升,2020 年上涨 8.18%,而 2020 年 PCBA 采购金额及占比均出现大幅下滑;

(3) 报告期内发行人委外加工采购金额分别为 1,174.43 万元、1,737.91 万元、

1,388.93 万元；

(4) 报告期内发行人存在部分原材料由客户指定的情形；

(5) 报告期内家用呼吸机组件单位成本分别为 4.15 元、4.16 元、4.22 元；人工植入耳蜗组件单位成本分别为 9.43 元、7.77 元、6.11 元，人工植入耳蜗组件单位成本下降幅度较大。

请发行人：

(1) 披露成本核算方法与同行业上市公司是否存在差异，并分析具体情况和原因；主营业务成本中各类材料耗用量与当期材料采购量、期末材料库存量的勾稽关系，采购、耗用主要材料与产品销售、库存之间的勾稽关系；主要材料平均采购价格与市场价格是否存在重大差异；2020 年 PCBA 采购价格增长较多的情形下采购金额下滑的原因及合理性；相关原材料成本是否及时结转及成本核算的准确性；

(2) 披露报告期内不同原材料主要供应商的基本情况、合作历史、采购方式、采购内容、定价方式、结算方式等，向各供应商的采购数量、金额，同类原材料采购单价的对比情况和差异合理性；主要原材料采购价格与同行业公司的对比情况，针对原材料采购价格变动对毛利率的影响做出敏感性分析；报告期内各主要供应商采购金额、次序变动的原因及合理性；供应商及其关联方与发行人是否存在关联关系或同业竞争关系、其他利益安排；发行人采购占主要供应商销售同类产品的占比；

(3) 结合主要供应商的合作年限、供应商股东结构、注册资本、资产规模、主营业务说明是否存在异常采购的情况，主要供应商与发行人、发行人现有及已退出股东、发行人现任及历任董监高、员工是否存在实质和潜在关联关系或持股、任职关系；结合市场价格及其变动趋势，分析报告期内发行人向主要供应商的采购价格是否公允；

(4) 披露发行人直接人工占比与同行业可比公司是否存在差异，生产人员的数量、平均薪酬水平的变动情况是否与直接人工成本、制造费用中间接人工成本变动相匹配，人均薪酬与同行业可比上市公司、同地区人均收入之间是否存在显

著差异及差异原因;是否存在将应计入营业成本的人工成本归集到研发费用及其他费用的情况;

(5) 披露制造费用具体构成、占比及分摊方式,制造费用中折旧与发行人生产设备的匹配关系,相关折旧变动是否与固定资产变化相匹配;

(6) 披露各期供应商的数量,并对供应商按适当的采购金额标准进行分层,列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比;新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况;新增供应商的开拓过程,报告期内贸易类供应商数量及变动情况,向贸易类供应商采购金额和比例;同一类产品向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格的差异和合理性;补充披露刚成立不久(两年以内)的供应商和发行人产生合作的原因、背景、对应的金额和占比;

(7)披露2019年委托加工金额大幅增长后又于2020年下滑的原因与合理性,与产量的匹配性;委托加工涉及的产品、工序、原因,是否符合行业惯例;加工数量和加工费金额、加工费的定价依据、加工费定价是否公允;发行人控制外协加工质量的主要措施,发行人与委托加工厂商关于产品质量责任分摊的具体安排;采用外协、委托加工的异地存放的存货是否完整纳入存货范围;主要委托加工厂商的基本情况以及是否与发行人存在关联关系及其他利益约定,是否存在员工或前员工设立的委托加工厂商;发行人采购占主要委托加工厂商提供同类产品或服务的占比;

(8)披露指定供应商名称及对应的采购金额、采购单价及公允性,发行人代客户采购的原因,发挥的具体作用,是否具有合理商业逻辑,是否属于贸易类业务,相关业务采用总额法还是净额法核算,是否符合《企业会计准则》的规定;

(9)结合报告期内人工植入耳蜗组件产品结构、各类产品产量及占比变化的原因与合理性、各类产品实现批量生产及规模效应的时间披露人工植入耳蜗组件单位成本大幅下降的原因与合理性;除呼吸机组件、人工植入耳蜗组件外其他主要产品的单位成本,结合成本构成情况分析单位成本波动的原因以及合理性,并结合同行业上市公司相同和类似产品成本结构进一步分析披露发行人成本结构和波动合理性;

(10)结合客户与供应商重叠情况说明从客户方采购相关产品的原因及商业

合理性，发行人能否自产或从第三方采购，相关采购价格是否公允；对供应商销售相关产品的原因及合理性，供应商能否自产或从第三方采购，相关销售价格是否公允。

请保荐人、申报会计师、发行人律师发表明确意见，对成本构成及变动的合理性、营业成本核算的合规性、报告期各期营业成本确认的真实性、准确性、完整性发表意见；说明中介机构对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各种方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果，并说明核查工作是否充分。

一、结合主要供应商的合作年限、供应商股东结构、注册资本、资产规模、主营业务说明是否存在异常采购的情况，主要供应商与发行人、发行人现有及已退出股东、发行人现任及历任董监高、员工是否存在实质和潜在关联关系或持股、任职关系；结合市场价格及其变动趋势，分析报告期内发行人向主要供应商的采购价格是否公允

(一) 主要原材料主要供应商的合作年限、供应商股东结构、注册资本、资产规模、主营业务说明

报告期内，公司主要原材料主要供应商的合作年限、供应商股东结构、注册资本、资产规模、主营业务说明情况如下：

集团或主要供应商名称	合作历史	集团或供应商股东结构	集团或供应商注册资本	集团或供应商营业规模	主营业务说明
科思创（注1）	2010年开始至今	德国上市公司(Covestro AG)的子公司，集团上市代码 1COV.DF	193,200,000 欧元	公司集团营业额约 33 亿欧元	开发、生产聚碳酸酯、双酚 A、碳酸二苯酯等
杜邦（注2）	2010年开始至今	美国上市公司(DuPont de Nemours, Inc)的子公司，集团上市代码 DD.N	166,666,667 美元	公司集团营业额约 215 亿美元	工程塑料、尼龙，聚酯，聚甲基等生产销售
宇部兴产（上海）有限公司	2010年开始至今	日本上市公司(Ube Industries, Ltd)的子公司，集团上市代码 4208.T	584.34 亿日元	公司集团营业额约 6,679 亿日元	生产、加工、开发各类压铸机、机械设备及其零配件、化工原料的生产及销售
Asian Pacific Colorants Pty Ltd	2014年开始至今	ASIAN PACIFIC COLORANTS HOLD CO PTY LTD 100%	无法获取	无法获取	塑胶制品生产销售

集团或主要供应商名称	合作历史	集团或供应商股东结构	集团或供应商注册资本	集团或供应商营业规模	主营业务说明
苏州艾曼斯贸易有限公司	2010年开始至今	瑞士上市公司(EMS)的子公司, 集团上市代码1.644.035	23,389,028 股	公司集团营业额约 18 亿瑞士法郎	塑胶制品生产销售
APN PLASTICS PTY LTD	2014 年开始至今	APN HOLDINGS(NSW) PTY LTD60%; HAAMAL PTY LTD30%;SUEHA PTY LIMITED10%	150 澳币	营业额约 2,670 万澳币	塑胶制品贸易销售
TEKNOR APEX ASIA PACIFIC PTE LTD	2015 年开始至今	TEKNOR APEX ASIA LLC 控股	519.8 万新币	无法获取	塑胶制品生产销售
RAYCONG INDUSTRIAL (HONG KONG) LIMITED	2015 年开始至今	Wah Lee Industrial Corporation53.69%; Wah Lee Holding Limited46.31%	10,429.67 万港币	无法获取	塑胶制品贸易销售
珠海巽丰特种塑料有限公司	2019 年至今	Lianschot Holding B.V.	9,140.8 万元	营业额约 6,000 万元	研发、生产、混合改性和销售自产的新型塑料
伊士曼(中国)投资管理有限公司	2019 年至今	美国 EASTMAN 公司控股 100%	1,340 万美元	无法获取	特种材料和特种添加剂的生产和销售
欣科盈(注3)	2013 年开始至今	张静远 50%、姜丽敏 50%	1,000 万元人民币	5,000-7,000 万元人民币	销售有机硅辅料、电子产品及配件
广州亚创化工有限公司	2013 年开始至今	王红燕 60%、陈莹 20%、夏新江 20%	100 万元人民币	无法获取	硅橡胶、橡胶制剂等贸易销售
迈图(上海)贸易有限公司	2016 年开始至今	Momentive Performance Materials Pte.Ltd. 100%	80 万美元	公司集团营业额约 30 亿美元	硅橡胶、橡胶制剂等贸易销售
OPULENT(注4)	2014 年开始至今	OPULENT PTE LTD 控股	150 万新加坡元	营业额约 7,279 万美元	PCB 板生产和销售
	2017 年开始至今	OPULENT PTE LTD 控股	1,000 万林吉特	营业额约 2.29 亿林吉特	PCB 板生产和销售
深圳市硕科科技有限公司	2017 年开始至今	张惠勇 47.50%、黄创业 47.50%、李宁 5.00%	100 万元人民币	营业额约 3,000 万元人民币	计算机软硬件技术开发及系统集成;开发、销售工业自动化产品

集团或主要供应商名称	合作历史	集团或供应商股东结构	集团或供应商注册资本	集团或供应商营业规模	主营业务说明
深圳市兆兴博拓科技股份有限公司	2017年开始至今	溥松 29%、倪正华 20%、王智勇 16%、深圳兆兴瑞创业投资合伙企业(有限合伙) 11.08%、孙林 10.8%、深圳怡邦创业投资合伙企业(有限合伙) 9.958%、姜锐 3.162%	8,000 万元人民币	营业额约 2.8 亿-3.6 亿元人民币	板卡的生产及销售、二类医疗器械的生产和销售、一类医疗器械的生产和销售
GLOBALMED INC.	2013年开始至今	Schauenburg International GmbH 持股 100%	无法获取	无法获取	塑料制品生产及销售

注：选取各原材料大类的供应商前五大且采购额 100 万元以上的供应商作为主要供应商的界定范围。

注 1：科思创包含科思创聚合物（中国）有限公司、Covestro (Hong Kong) Limited。

注 2：杜邦 2018 年度、2019 年度包含 Rohm And Haas Hk Dongguan Holding、Du Pont China Limited、Dow Chemical Pacific Limited，2020 年度包含 Rohm And Haas Hk Dongguan Holding、Du Pont China Limited、杜邦太阳能（深圳）有限公司。

注 3：欣科盈包含深圳欣科盈科技有限公司、NEW KING TECHNOLOGY (HK) DEVELOPMENT。

注 4：OPULENT 包含 Opulent Solutions Sdn Bhd、Opulent Techno Pte Ltd。

报告期内公司不存在异常采购的情况，主要供应商与公司、公司现有及已退出股东、公司现任及历任董监高、员工不存在实质和潜在关联关系或持股、任职关系。

（二）结合市场价格及其变动趋势，分析报告期内发行人向主要供应商的采购价格是否公允

公司主要材料塑胶和硅胶采购价格系根据市场行情与供应商协商定价，因主要材料规格型号不同，不存在公开的市场价格。公司采购部按采购管理制度的要求，进行原材料采购比价，对于非定制类原材料采购选择 2-4 家供应商进行比价，并定期评估供应商供货情况、价格水平、质量情况等因素，根据评估结果确定供应商并下单。公司内部控制制度能够保障采购价格的合理性。

根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，公司向主要供应商的采购价格公允。

二、披露 2019 年委托加工金额大幅增长后又于 2020 年下滑的原因与合理性，与产量的匹配性；委托加工涉及的产品、工序、原因，是否符合行业惯例；加工数量和加工费金额、加工费的定价依据、加工费定价是否公允；发行人控制外协加工质量的主要措施，发行人与委托加工厂商关于产品质量责任分摊的具体安排；采用外协、委托加工的异地存放的存货是否完整纳入存货范围；主要委托加工厂商的基本情况以及是否与发行人存在关联关系及其他利益约定，是否存在员工或前员工设立的委托加工厂商；发行人采购占主要委托加工厂商提供同类产品或服务的占比

(一) 披露 2019 年委托加工金额大幅增长后又于 2020 年下滑的原因与合理性，与产量的匹配性

根据发行人披露的信息，报告期内，公司委托加工采购金额分别为 1,174.43 万元、1,737.91 万元、1,388.93 万元和 1,891.95 万元，波动较大主要是模具委外加工变动较大所致，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
产品委托加工	513.05	727.36	704.71	662.67
模具委托加工	1,378.90	661.57	1,033.20	511.76
合计	1,891.95	1,388.93	1,737.91	1,174.43

2019 年度，公司委托加工金额增长 563.48 万元，主要是因为新客户模具订单增加，但公司自身模具产能有限，无法满足模具订单的快速增长，因此采用委托加工的方式缓解产能瓶颈。

2020 年度，公司新增模具生产设备，自身模具产能提升，委外加工金额减少 348.98 万元。模具委托加工金额有所下降。

基于信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，发行人 2019 年委托加工金额大幅增长后又于 2020 年下滑，具有合理性，与产能相匹配。

2021年1-6月，模具委托加工的业务量增加较多，主要原因是公司客户 ELLUME LIMITED 在 2021 年上半年采购模具数量较多，且供货时间要求紧，受公司模具生产设备产能的影响，公司对部分精密度要求不高的部件或工序进行了委托加工，导致模具委托加工增加。

(二) 委托加工涉及的产品、工序、原因，是否符合行业惯例

公司产品委托加工，主要是精密组件喷油、镭雕等工序委托加工。精密组件喷油属于表面处理工艺，此类生产工艺由于生产专业性等方面的因素，行业惯例一般采用委托加工模式。精密组件镭雕是利用激光将文字、图案镌刻至材料表面的工艺，此工艺是喷油的中间制程工艺，委外加工更具成本优势（节约包装、运输等成本），故公司将此工艺作为喷油工艺的中间制程委外加工。报告期内，公司将精密组件喷油、镭雕等非核心工序委外加工，使公司可以更加专注于组件生产的核心环节，符合行业惯例。

公司模具委外加工，主要将公司不具有处理能力的热处理委托加工，以及为应对阶段性产能不足将精度要求不高的 CNC、深钻孔、线切割等产能紧张工序或小件模具经公司设计后委托外协加工完成。

公司委托加工符合行业惯例，同行业可比上市公司委托加工的情况如下：

公司	委托加工情况
昌红科技	公司的外协采购分为两块，即模具零件与注塑成型。一般情况下，一套模具的零配件会多达 200 余件，绝大部分都必须经机加工从粗到精的程序进行。当发行人的机台利用率超过设计产能时，就必须将前期和简单工序的加工件实行外发加工。主要的外发加工包括模胚的精加工、电极制作和注塑生产。
科森科技	公司的外协采购主要为金属件表面镀膜、表面蚀刻、表面阳极、表面高光、表面电泳、铣型腔、线割、包胶、检测、落料等。

(三) 加工数量和加工费金额、加工费的定价依据、加工费定价是否公允

1、加工数量和加工费金额

根据发行人的披露信息，报告期内，公司产品委托加工的加工费分别为 662.67 万元、704.71 万元、727.36 万元、513.05 万元，加工单价分别为 1.10 元/件、1.09 元/件、1.25 元/件、1.10 元/件，较为稳定。

报告期内，公司模具委托加工的加工费分别为 511.76 万元、1,033.20 万元、661.57 万元、1,378.90 万元，加工单价分别为 0.93 万元/件次、1.41 万元/件次、0.81 万元/件次、2.25 万元/件次。2019 年度，公司模具委托加工单价较高，主要是当年度产能不足，整件外发的模具数量较多。2020 年度，公司模具产能提升后，整件外发的模具数量下降。2021 年 1-6 月，公司模具委托加工单价较高，主要是公司产能不足，将 ELLUME LIMITED 模具委托给比亚迪精密制造有限公司加工，公司相应的委托加工采购单价较高。

2、加工费的定价依据、定价公允性

(1) 产品委托加工

公司产品委托加工通过比价流程进行定价，通过寻找 2-4 家供应商进行比价、打样来选择质量价格最优的供应商。

公司在供应商打样阶段会对供应商的样品进行外观、功能等产品特征测试，测试后，公司会按照样板承认流程进行工程样板承认，并将公司的产品图纸、品质标准、工程样板等给供应商作为生产加工质量标准，并根据供应商加工具体工序确定加工价格。

(2) 模具委托加工

①公司模具工艺组会对模具委外加工涉及的工序、工时按公司内部标准进行委托加工费用估算。

②公司一般会向 3-4 家供应商发送加工图纸及技术参数进行询价，委托加工厂商根据其机台费用、人工工资、工件的难易程度、材料成本等进行报价。

③公司会比较内部计算的委托加工费用、委外供应商的报价，结合市场行情，综合考虑外协厂商的加工能力、合作历史、响应时间、服务质量等因素，确定最终的采购对象，保证定价的公允性。

公司根据不同模具不同工序的核定工价，并根据历史经验预估模具的加工时间进行模具委外加工的价格核定。

基于信达律师作为非财务专业人士的理解和判断,公司通过有效的内部控制程序,保证了模具产品采购价格的公允性。报告期内,公司模具委托加工采购价格公允。

(四) 发行人控制外协加工质量的主要措施,发行人与委托加工厂商关于产品质量责任分摊的具体安排

1、产品委托加工

报告期内,公司建立了来料检验控制程序和 IQC 来料检验操作规范,对外协加工质量管控的措施以及产品责任质量分摊进行约定:

(1) 对于所有的外协加工,公司按照来料检验控制程序、IQC 来料检验操作规范和具体产品的检验标准书对外协来料进行检验。如果检验合格,则放行入库。如果检验不合格,则拒收并退货给供应商,并要求供应商回复改善措施和预防措施。

(2) 公司与所有外协供应商签订了《供应商品质保证协议》,约定了双方的职责和质量责任。

2、模具委托加工

报告期内,公司制定了《外协加工品质规范及要求》,并与供应商签订采购合同,对外协加工质量、产品质量责任分摊进行约定:

(1) 各外协加工供应商在工件出货前必须对工件的尺寸及外观项目进行检查,并在出货前按照公司要求的格式提供品质检验报告给公司;

(2) 公司在收到货物后,由公司质检人员按照双方认定的验收标准验收货物。公司验收货物后发现货物不符合要求时,供应商需在收到通知后一个工作日内回复并开始执行补救办法。

(五) 采用外协、委托加工的异地存放的存货是否完整纳入存货范围

根据公司确认,公司外协材料或模具的领取和入库均有完整的领取记录,采用委托加工的异地存放的存货已纳入存货范围。

(六) 主要委托加工厂商的基本情况及其是否与发行人存在关联关系及其他利

益约定，是否存在员工或前员工设立的委托加工厂商

报告期内，公司委托加工前五大供应商的基本情况如下：

公司名称	成立时间	注册资本	股权结构	委托加工事项	合作历史
深圳市正源高科技 有限公司	2017-4-20	100.00 万元	郑庆安持股 80%，陈秀荣持股 20%	组件喷油、镭雕	2018 年起
东莞市田帅硅胶制 品有限公司	2015-11-16	500.00 万元	李轶持股 90%，王伟持股 10%	组件喷油	2016 年起
深圳市致远新精密 模具有限公司	2007-5-25	500.00 万元	夏梁生持股 100%	模具加工	2017 年起
东莞市和利隆精密 塑胶有限公司	2016-7-12	500.00 万元	陈旭东持股 100%	模具加工	2017 年起
富泰华工业（深圳） 有限公司	2007-3-14	37,000 万美元	中坚企业有限公司持 股 100%	模具加工	2018 年起
开元精密	2006-6-22	200 万元	侯治乾持股 50%、李迎春持股 50%	模具加工	2016 年起
深圳市华辉信达科 技有限公司	2011-3-15	100 万元	何海波持股 80%、陈近生持股 20%	组件喷油、镭雕	2018 年起
东莞市晶宝模具有 限公司	2012-4-6	800 万元	胡四东持股 60%、唐超持股 40%	模具加工	2015 年起
比亚迪精密制造有 限公司	2003-1-10	14,500 万美元	领裕国际有限公司持 股 100%	模具加工	2020 年起
厦门优加模具有 限公司	2005-11-2	1,000 万元	郑书平持股 27.20%、 简盛德持股 26.40%、 张勋贤持股 26.40%、 厦门市聚成盈和管理 咨询合伙企业（有限 合伙）持股 20%	模具加工	2020 年起

开元精密股东侯治乾为原美好模具股东，美好有限 2014 年吸收合并美好模具。发行人与开元精密之间的交易公允，不存在利益输送或其他利益安排，开元精密不存在为发行人承担成本费用的情况。其余委托加工前五大供应商与发行人之间不存在关联关系及其他利益约定，并非员工或前员工设立的委托加工厂商。

深圳市正源高科技有限公司(以下简称“正源高”)为公司委托加工供应商,正源高主要为公司用户界面组件上的电源按钮和主页按钮提供喷油、镭雕加工。公司无喷油的工艺能力,故委托给正源高进行喷油加工,镭雕属于中间工序。

正源高的开发过程:公司按照供应商评估与管理控制程序对正源高进行了背景调查、资料审核和现场审核,审核通过后纳入了合格供应商清单。公司按照物料承认流程的要求对正源高提供的样品进行了测试,其样品符合公司的品质要求。同时,公司按照采购管理控制程序的要求对不同供应商的价格进行了比对,最终根据品质、成本、交期配合度等综合因素选择了正源高作为委托加工供应商。

公司组件喷油、镭雕工序的生产过程管控点较多,品质管控要求较高,该工序容易产生的主要缺陷有透光、杂点、镭雕不透、镭雕后爆裂、色差等。在合作较为稳定的情况下,公司一般不会随意变更委托加工供应商。

根据公司确认,公司与正源高之间的合作具备商业合理性,公司向正源高采购委托加工服务的价格系公司经询价、比价并与对方协商定价的结果,与对其他无关联委托加工供应商的询价结果不存在重大差异,采购定价公允。

三、说明中介机构对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论,包括但不限于核查方式、各种方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果,并说明核查工作是否充分。

就前述一、二及发行人报告期内向供应商采购的真实性,信达律师进行了以下核查:

1、获取公司供应商明细表,了解不同类型供应商构成情况、采购金额及占比,报告期内各年度的变动情况等。

2、对公司采购负责人访谈,了解不同类型主要供应商的开拓过程、基本情况、经营规模、双方合作背景及内容、是否为公司竞争对手,是否主要为对方提供服务等。

3、查询国家企业信用信息公示系统、企查查等网站,对公司报告期主要供应商的基本信息、股权结构、资产规模、主营业务等情况进行核查。

4、查阅和主要供应商签订的采购合同及订单，了解相关采购内容、定价和结算方式等情况，对同类原材料采购单价的差异进行分析。

5、对公司技术负责人进行访谈，了解公司研发能力和生产能力，选择外协的原因及合理性，是否存在核心外协程序，客户是否对外协进行要求和限制等情况。

6、抽查公司与客户签署的合同，查阅主要条款，了解公司与客户针对外协沟通情况等；查阅委托加工明细表，了解公司委托加工内容并分析各期波动的原因。

7、获取公司报告期内采购明细表及应付账款期末余额明细表。

8、对公司采购部负责人进行访谈，了解公司采购业务模式及采购与付款管理制度等相关制度。

9、取得公司与主要供应商签订的采购合同，抽查订单。

10、参与了对报告期内主要供应商进行实地走访或视频询问，访谈主要内容包括：供应商成立时间、注册地点、注册资本、股东情况、实际控制人、业务规模、合作开始时间、初始接洽途径、业务发生额、支付结算方式、退换货情况、与公司是否存在关联关系等信息，确认交易的真实性；供应商实地访谈或视频询问选取标的方法为报告期各期按采购金额发生额大小排序，从大到小抽取合计占采购发生额 60% 以上的供应商全部纳入访谈，剩余供应商随机抽取实施访谈。

11、参与主要供应商函证，选取标的方法为报告期各期按应付账款余额和采购金额发生额的大小排序，从大到小抽取合计占总金额 65% 以上的供应商全部函证，剩余供应商随机抽取实施函证。

12、取得公司实际控制人、高级管理人员、采购负责人和财务人员报告期内的银行流水并核查是否与公司供应商存在异常交易和资金往来。

四、核查意见

经核查，信达律师认为：

1、报告期内公司不存在异常采购的情况，主要供应商与公司、公司现有及已退出股东、公司现任及历任董监高、员工不存在实质和潜在关联关系或持股、任职关系。

2、根据信达律师作为非财务专业人士的理解和判断，公司向供应商的采购价格公允；公司委托加工金额与产量具有匹配性；公司委托加工涉及的产品、工序、原因，符合行业惯例；加工费定价公允。

3、公司报告期内向主要供应商采购真实。

(本页无正文,为《广东信达律师事务所关于深圳市美好创亿医疗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之补充法律意见书(一)》之签署页)

广东信达律师事务所(盖章)



负责人:


张炯

经办律师:


麻云燕



王翠萍

2021年9月8日