

金杜律师事务所  
KING & WOOD  
MALLESONS

北京市朝阳区东三环中路1号  
环球金融中心办公楼东楼18层 邮编: 100020

18th Floor, East Tower, World Financial Center  
1 Dongsanhuan Zhonglu  
Chaoyang District  
Beijing, 100020  
P.R. China

**T** +86 10 5878 5588  
**F** +86 10 5878 5566/5599

**www.kwm.com**

北京市金杜律师事务所

关于

浙江斯菱汽车轴承股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市

的

补充法律意见书（六）

二〇二三年三月

# 目 录

引 言.....	5
第一部分 《第一轮反馈回复》的重要更新.....	7
第二部分 《第二轮反馈回复》的重要更新.....	65
第三部分 2022 年数据补充.....	116

# 北京市金杜律师事务所

## 关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司

### 首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（六）

致：浙江斯菱汽车轴承股份有限公司

北京市金杜律师事务所（以下简称本所）接受浙江斯菱汽车轴承股份有限公司（以下简称发行人）委托，担任发行人首次公开发行股票并上市（以下简称本次发行上市）的专项法律顾问。

本所根据《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《首次公开发行股票注册管理办法》（以下简称《首发注册管理办法》）、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（以下简称《证券法律业务管理办法》）、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》（以下简称《证券法律业务执业规则》）、《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》（以下简称《编报规则第12号》）、《监管规则适用指引—法律类第2号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则（试行）》等中华人民共和国境内（以下简称中国境内，为本补充法律意见书之目的，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾地区）现行有效的法律、行政法规、规章和规范性文件和中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所已出具了《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称《律师工作报告》）、《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称《法律意见书》）、《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见

书（三）》《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）》《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（五）》（以下简称《补充法律意见书（五）》）。

鉴于发行人委托天健对其截至 2022 年 12 月 31 日的财务报表进行审计，并由天健于 2023 年 2 月 24 日出具了天健审[2023]278 号《审计报告》（以下简称《审计报告（2020-2022）》）、天健审[2023]279 号《内部控制的鉴证报告》（以下简称《内控鉴证报告（2020-2022）》），同时发行人的《关于浙江斯菱汽车轴承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的回复》（以下简称《第一轮反馈回复》）、《关于浙江斯菱汽车轴承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第二轮审核问询函的回复》（以下简称《第二轮反馈回复》）、《招股说明书》等相关申报文件亦因财务数据更新等原因发生部分修改，因此，本所根据《审计报告（2020-2022）》、《第一轮反馈回复》《第二轮反馈回复》《招股说明书》等申报资料以及发行人提供的有关事实材料，对发行人与本次发行上市相关的情况进行了补充核查验证，并据此出具《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（六）》（以下简称本补充法律意见书）。

本所及经办律师依据上述法律、行政法规、规章及规范性文件和证监会的有关规定以及本补充法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人本次发行上市相关事项进行了充分的核查验证，保证本补充法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，对本次发行上市所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

## 引 言

为出具本补充法律意见书，本所依据《证券法律业务管理办法》和《证券法律业务执业规则》等有关规定，编制和落实了查验计划，亲自收集证据材料，查阅了按规定需要查阅的文件以及本所认为必须查阅的其他文件。在发行人保证提供了本所为出具本补充法律意见书所要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明，提供给本所的文件和材料（包括原始书面材料、副本材料、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料，无论该等资料是通过电子邮件、移动硬盘传输、项目工作网盘或开放内部文件系统访问权限等各互联网传输和接收等方式所获取的）是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒记载、虚假陈述和重大遗漏之处，其所提供的副本材料、复印材料、扫描资料、照片资料、截屏资料与其正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签名、印章是真实的，并已履行该等签名和盖章所需的法律程序，获得合法授权；所有的口头陈述和说明均与事实一致的基础上，本所独立、客观、公正地遵循审慎性及重要性原则，合理、充分地运用了面谈、书面审查、实地调查、查询和函证、计算和复核等方式进行了查验，对有关事实进行了查证和确认。

本所按照《证券法律业务执业规则》的要求，独立、客观、公正地就业务事项是否与法律相关、是否应当履行法律专业人士特别注意义务作出了分析、判断。对需要履行法律专业人士特别注意义务的事项，本所拟定了履行义务的具体方式、手段和措施，并逐一落实；对其他业务事项履行了普通人一般的注意义务。本所对从国家机关、具有管理公共事务职能的组织、会计师事务所、资产评估机构、资信评估机构、公证机构等机构直接取得的文书，按照前述原则履行必要的注意义务后，作为出具法律意见的依据；对于不是从前述机构直接取得的文书，经核查和验证后作为出具法律意见的依据。本所对于从前述机构抄录、复制的材料，经相关机构确认，并按照前述原则履行必要的注意义务后，作为出具法律意见的依据；未取得相关机构确认的，对相关内容进行核查和验证后作为出具法律意见的依据。从不同来源获取的证据材料或者通过不同查验方式获取的证据材料，对同一事项所证明的结论不一致的，本所追加了必要的程序作进一步查证。

在本补充法律意见书中，本所仅就与发行人本次发行上市有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计及资产评估等非法律专业事项发表意见。本所仅根据现行有效的中国法律法规发表意见，并不根据任何中国境外法律发表意见。在本补充法律意见书中对有关会计报告、审计报告、资产评估报告及境外法律意见的某些数据和结论进行引述时，已履行了必要的注意义务，但该等引述并不视为本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。本所不具备核查和评价该等数据的适当资格。

本补充法律意见书仅供发行人为本次发行上市之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意将本补充法律意见书作为发行人申请本次发行上市所必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并承担相应的法律责任。本所同意发行人在其为本次发行上市所制作的《招股说明书》中自行引用或按照中国证监会的审核要求引用本补充法律意见书的相关内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本所有权对上述相关文件的内容进行再次审阅并确认。

本补充法律意见书是对本所已出具的《律师工作报告》《法律意见书》及补充法律意见书中发表法律意见的前提和假设和有关用语的简称、释义同样适用于本补充法律意见书。

本所按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见如下：

## 第一部分 《第一轮反馈回复》的重要更新

### 一、《问询函》第 3 题关于历史沿革

申请文件显示：

(1) 2008 年 6 月，浙江新昌天胜轴承有限公司（以下简称天胜轴承）以房屋及土地使用权出资 440 万元，增资后持有发行人 61.1% 股权；同年 7 月，天胜轴承将上述股权全部转让给姜岭、杨琳夫妇。

(2) 2016 年 5 月，发行人以现有总股本 2,270.00 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

(3) 2020 年，发行人存在两次定向减资。第一次为员工田如强离职，公司回购其持有的 15 万股并予以注销；第二次为回购俞伟明和潘丽丽持有的公司 1,912.50 万股、79.50 万股，并予以注销。

(4) 招股说明书中披露，2021 年 1 月，安吉瑞亦等 5 家公司入股与实际控制人签署了《股东协议》，就特定情形下股份回购事宜进行了约定，不涉及发行人参与回购；律师工作报告显示，发行人、实际控制人与安吉瑞亦等 5 家公司一道签署《投资协议》，涉及反稀释等对赌条款，后发行人与相关投资者签署补充协议终止相关对赌条款。

安吉瑞亦的注册地址与员工持股平台安吉繁欣的注册地址均位于安吉县昌硕街道胜利西路 38 号第一国际城 1 幢 18 楼，仅具体房号不同。

请发行人：

(1) 说明天胜轴承用来出资的房屋及土地使用权的相关情况，包括房屋及土地坐落地、占地或建筑面积、权属是否清晰、评估作价及公允性、后续是否真实投入发行人的生产经营，本次出资的真实性，是否符合当时《公司法》中关于实物及无形资产出资的相关规定；天胜轴承的基本情况，包括出资背景、控股股东及实际控制人演变情况、主要业务及与发行人业务之间的关系、出资完成后又快速退出的原因、与发行人及实际控制人之间是否存在关联关系；2008 年 7 月股权转让作价及依据、股权转让款是否真实支付。

(2) 说明 2016 年 5 月以资本公积转增股本，涉及资本公积的形成过程，本次转增相关自然人的纳税合规性。

(3) 说明两次定向减资是否履行相关的决策、公告、通知程序，股东会表决通过比例，相关决策程序是否符合合伙协议或公司章程的约定及《公司法》的相关规定，是否存在因不是股东会全部通过而被法院判定决议无效或者可撤销的风险，是否存在纠纷或潜在纠纷；两次股权激励中关于回购的具体约定；两次回购的作价依据、回购主体资金来源、支付情况。

(4) 说明向俞伟明和潘丽丽回购股份是否为 2019 年收购新昌县开源汽车轴承有限公司（以下简称开源轴承）全部股权时的一揽子约定或另行签署相关股份回购协议；如是，请说明具体条款的主要内容，后续俞伟明和潘丽丽是否仍会提出相关减资退出需求；发行人收购浙江优联汽车轴承有限公司（以下简称优联轴承），是否亦有类似约定；发行人、实际控制人与俞伟明就开源轴承的收购、股权回购等是否存在纠纷和争议，回购俞伟明、潘丽丽的股权是否违反其公开承诺，是否合法合规。

(5) 说明安吉瑞亦与安吉繁欣注册地址较为接近，是否存在关联关系；安吉瑞亦四名出资人与发行人、实际控制人之间是否存在关联关系，是否为发行人的供应商、客户或其关联方；发行人与安吉瑞亦等 5 家公司是否曾签订股份回购、反稀释等对赌条款、签署补充协议的主要内容，是否存在纠纷或潜在纠纷。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明招股说明书与律师工作报告中关于对赌条款的披露是否一致。

(一) 说明天胜轴承用来出资的房屋及土地使用权的相关情况，包括房屋及土地坐落地、占地或建筑面积、权属是否清晰、评估作价及公允性、后续是否真实投入发行人的生产经营，本次出资的真实性，是否符合当时《公司法》中关于实物及无形资产出资的相关规定；天胜轴承的基本情况，包括出资背景、控股股东及实际控制人演变情况、主要业务及与发行人业务之间的关系、出资完成后又快速退出的原因、与发行人及实际控制人之间是否存在关联关系；2008 年 7 月股权转让作价及依据、股权转让款是否真实支付



## 1. 天胜轴承用来出资的房屋及土地使用权的相关情况

天胜轴承用于出资的新昌县后溪村房屋及土地使用权（以下简称出资房产土地）相关情况如下：

项目	权属人	权证号	坐落	面积（m <sup>2</sup> ）
房屋	天胜轴承	新房权证 2000 字第 01687 号	新昌县后溪村	4,011.16
土地	天胜轴承	新国用（2000）第 2000594 号	新昌县后溪村	11,059.00
土地	天胜轴承	新国用（2005）第 1560 号	新昌县后溪村	2,121.00

2008年6月11日，新昌信安达资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（信专评字[2008]第127号），截至2008年6月11日，出资房产土地的评估价为442.94万元，经友好协商，出资作价为440万元。

出资房产土地权属清晰，并经评估，作价公允。2006年9月，天胜轴承将出资房产土地交付新昌县双菱汽车轴承有限公司（发行人前身，以下简称双菱轴承）使用，公司持续用于生产经营，本次出资真实。2018年2月，公司出于发展规划考虑，将出资房产土地出售给无关联第三方新昌县鑫鹏铜业有限公司。

当时有效的《公司法》第二十七条规定，股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。全体股东的货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十。

本次出资的房产、土地等非货币财产经资产评估机构评估作价，增资后双菱轴承注册资本720万元，其中货币出资280万元，占注册资本比例为38.89%，高于法定要求的30%，符合当时《公司法》中关于实物及无形资产出资的相关规定。

## 2. 天胜轴承基本情况

### （1）出资背景

天胜轴承出资双菱轴承时，其主营业务为生产、销售轴承及轴承零配件、机械零部件、压缩机零部件，与双菱轴承当时的业务相契合，而双菱轴承亦需要土地、厂房等生产要素，因而天胜轴承与双菱轴承当时股东姜岭、杨琳达成合作意向。

## (2) 控股股东及实际控制人演变情况

天胜轴承设立于1997年4月，注销于2014年2月，在此期间的控股股东、实际控制人演变情况如下：

时间	事项	注册资本 (万元)	控股股东	实际控制人	股东情况
1997.4	成立	80 万美元	美国天胜国际贸易有限公司持股	丁一	新昌县查林轴承厂持股 30%、美国天胜国际贸易有限公司持股 70%
2002.10	第一次股权转让、增资	200 万美元	美国天胜控股有限公司持股	丁一	王樟华持股 20%、美国天胜控股有限公司持股 80%
2004.12	第二次股权转让、增资	1,800.48	宁波天胜轴承有限公司	丁一	王樟华持股 18.02%、美国天胜控股有限公司持股 25.33%、宁波天胜轴承有限公司 56.65%
2005.8	第三次股权转让	1,800.48	浙江富泰机械有限公司	张峰	浙江富泰机械有限公司持股 57%、美国天胜控股有限公司持股 25.33%、宁波天胜轴承有限公司 17.67%
2005.11	宁波天胜轴承有限公司更名为天胜轴承集团有限公司	1,800.48	浙江富泰机械有限公司	张峰	浙江富泰机械有限公司持股 57%、美国天胜控股有限公司持股 25.33%、天胜轴承集团有限公司 17.67%
2007.5	第四次股权转让	1,800.48	五洲新春 <sup>1</sup>	张峰、俞越蕾夫妇	五洲新春持股 57%、美国天胜控股有限公司持股 25.33%、天胜轴承集团有限公司 17.67%
2010.12	第五次股权转让	1,800.48	新昌县汇春投资有	张峰、俞越蕾夫妇	新昌县汇春投资有限公司持股 57%、美国天胜控股

<sup>1</sup> 浙江五洲新春集团有限公司，系浙江五洲新春集团股份有限公司（五洲新春 603667.SH）前身，以下合称五洲新春。

			限公司		有限公司持股 25.33%、天胜轴承集团有限公司 17.67%
2014.2	注销	1,800.48	新昌县汇春投资有限公司	张峰、俞越蕾夫妇	新昌县汇春投资有限公司持股 57%、美国天胜控股有限公司持股 25.33%、天胜轴承集团有限公司 17.67%

根据襄阳轴承（000678.SZ）2006年1月6日公告的《襄阳汽车轴承股份有限公司收购报告书摘要》披露，丁一基本情况如下：

“丁一先生，1963年4月出生，美籍华人，祖籍宁波，美国新泽西州理工大学硕士，机械工程师，1991年创建宁波天胜轴承公司，1992年创建美国天胜轴承公司，是美国天胜控股公司的创始人。现任天胜轴承集团公司和美国天胜控股公司董事长兼 CEO，是天胜轴承集团公司和美国天胜控股公司的实际控制人。”

根据五洲新春《2021年年度报告》披露，张峰、俞越蕾基本情况如下：

“张峰，男，汉族，1963年7月出生；中国国籍，无境外永久居留权；中共党员；本科学历，正高级经济师。1981年至1984年任新昌轴承总厂团委书记，1985年至1987年在浙江省委党校脱产学习，1988年至1990年任新昌团县委副书记，1990年至1992年任新昌团县委副书记、新昌丝织总厂党委副书记，1992年至1998年任新昌外贸局副局长兼外贸公司副总经理，1998年至2002年任浙江新春轴承有限公司总经理，2002年至2011年任浙江五洲新春集团有限公司总经理，2011年至2012年任浙江五洲新春集团有限公司董事长、总经理，2012年至今任浙江五洲新春集团股份有限公司董事长、总经理。”

俞越蕾，女，汉族，1964年1月出生；中国国籍，无境外永久居留权；中共党员；大专学历，会计师。1981年至1999年先后任新昌造纸厂团总支部书记、浙江新春轴承有限公司会计、浙江新天轴承有限公司财务部经理等，1999年至2016年先后任浙江五洲新春集团股份有限公司财务总监、党委副书记、董事，2016年至今任浙江五洲新春集团股份有限公司董事。”

### （3）主要业务及与发行人业务之间的关系

天胜轴承2006年3月与双菱轴承签订《协议书》时的基本情况如下：

公司名称	浙江新昌天胜轴承有限公司
成立日期	1997年4月21日
注册资本	1,800.48 万元人民币
法定代表人	唐玉灿
注册地址	浙江省新昌县城关镇工业区
股东构成及控制情况	浙江富泰机械有限公司持股 57%、美国天胜控股有限公司持股 25.33%、天胜轴承集团有限公司 17.67%；实际控制人张峰、俞越蕾
经营范围	生产、销售:轴承及轴承零配件、机械零部件、压缩机零部件

天胜轴承2006年3月与双菱轴承签订《协议书》时，其主营业务之一为生产、销售轴承及轴承零部件，与双菱轴承业务相契合。

#### (4) 出资完成后又快速退出的原因

2006年3月，双菱轴承与天胜轴承签订《协议书》，约定：天胜轴承以土地和房产作价投资，其中新昌县后溪村土地折300万元，厂房折100万元。

由于出资土地出让期限只有10年，至2010年5月17日终止，不能保证经营稳定性，延期至50年尚需时间，故双方没有按照协议约定立即办理出资的工商变更手续。2006年4月，双菱轴承向五洲新春（天胜轴承同一控制下关联方，2007年5月五洲新春成为天胜轴承控股股东）支付400万元资金作为工商登记前出资房产土地先行交付使用的诚意金。2006年9月，天胜轴承将出资房产土地交付双菱轴承使用。2007年12月，五洲新春向国土部门补缴65.57万元土地出让金，将土地出让期限延长至50年，并于2007年12月和2008年1月分别办妥厂房和土地的产权证明，权属人变更为双菱轴承。

2008年6月，双菱轴承根据2006年的约定补办了天胜轴承出资的工商变更手续，天胜轴承以出资房产土地向双菱轴承进行增资。根据新昌信安达资产评估有限公司出具的《资产评估报告书》（信专评字[2008]第127号），截至2008年6月11日，该土地和房产的评估价为442.94万元。经友好协商，本次出资作价440万元。

2008年7月，姜岭和杨琳以1元/股价格受让天胜轴承440万元出资额。经本所律师访谈天胜轴承出资经办人俞继平，天胜轴承将双菱轴承股权转让给姜岭和杨琳系五洲新春和天胜轴承业务布局调整的原因。

由于双菱轴承已于2007年底前预付天胜轴承控股股东五洲新春465.57万元，经协商，该笔债务由姜岭、杨琳清偿并与股权转让款抵销，差额25.57万元由五洲新春现金归还至姜岭。2008年8月至2010年3月间，姜岭陆续归还465.57万元至双菱轴承。

综上，发行人与天胜轴承的出资协议签署于2006年3月，土地厂房实际交付双菱轴承使用时间为2006年9月，因办理产权展期，工商变更时间晚于协议约定时间、实际交付使用时间以及产权过户时间，整个出资、退出的过程持续两年之久，不存在天胜轴承出资完成后又快速退出的情况。

#### **(5) 与发行人及实际控制人之间是否存在关联关系**

2005年8月浙江富泰机械有限公司入股天胜轴承至2014年2月天胜轴承注销期间，天胜轴承系五洲新春实际控制人张峰、俞越蕾夫妇控制的公司，与发行人及实际控制人之间不存在关联关系。

### **3. 2008年7月股权转让作价及依据、股权转让款是否真实支付**

2008年7月18日，双菱轴承召开股东会，同意天胜轴承将持有的双菱轴承30.55%的股权即220万元出资额以220万元的价格转让给姜岭；将持有的双菱轴承30.55%的股权即220万元出资额以220万元的价格转让给杨琳。同日，天胜轴承分别与姜岭、杨琳签订股权转让协议。2008年7月23日，双菱轴承完成工商变更登记。根据张峰及俞继平确认，因从2006年双方签订协议合伙办企业至退出，双菱轴承实际经营管理均由姜岭负责，因此双方协商以入股时的成本价退出。

由于双菱轴承已于2007年底前预付五洲新春465.57万元，经协商，该笔债务由姜岭、杨琳清偿并与股权转让款抵销，差额25.57万元由五洲新春现金归还至姜岭。股权转让款已实际支付。

## **(二) 说明 2016 年 5 月以资本公积转增股本，涉及资本公积的形成过程，本次转增相关自然人的纳税合规性**

### **1.2016 年以资本公积转增股本，涉及资本公积的形成过程**

根据天健会计师出具的天健审[2016]1886号《审计报告》，截至2015年12月31日止，发行人的资本公积金为2,658.40万元。该资本公积余额形成过程如下：

资本公积类型	形成过程	资本公积（万元）
其他资本公积	2014年11月，公司整体变更为股份有限公司折股剩余净资产转入资本公积	1,674.63
其他资本公积	2015年12月，公司吸收合并子公司浙江双菱伟业汽车零部件制造有限公司形成资本公积	158.77
股票溢价资本公积	2015年12月，发行人向特定对象发行股份形成的股票溢价	825.00
<b>总计</b>		<b>2,658.40</b>

2016年，发行人以总股本2,270万股为基数，以资本公积2,270万元向全体股东每10股转增10股，其中，股票溢价资本公积825万元，其他资本公积1,445万元。

## 2.相关自然人的纳税合规性

鉴于公司2016年转增股本所使用的资本公积存在不同来源，相关自然人涉及的纳税事项分别如下：

### （1）股票溢价形成的资本公积转增的纳税合规性

根据《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。”

根据《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）规定：“《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）中所表述的‘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。将此转增股本由个人取得的数额不作为应税所得征收个人所得税。而与此不相符合的其他资本公积金分配个人所得部分，应当依法征收个人所得税。”

因此，公司2016年资本公积转增股本中，就股票溢价所形成的资本公积转增部分，自然人股东无需缴纳个人所得税，个人所得税缴纳合法合规。

## （2）其他资本公积转增的纳税合规性

根据《国家税务总局关于股权激励和转增股本个人所得税征管问题的公告》（2015年第80号）规定：“上市公司或在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业转增股本（不含以股票发行溢价形成的资本公积转增股本），按现行有关股息红利差别化政策执行。”

根据当时有效并适用于股转系统挂牌公司的股息红利差别化政策《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号）（以下简称财税101号文），对于转增获得的股份，自然人股东持股期限在1个月以内（含1个月）的，其所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对个人持股1年以内（含1年）的，暂不扣缴个人所得税。待个人转让股票时，证券登记结算公司根据其持股期限计算应纳税额，由证券公司等股份托管机构从个人资金账户中扣收并划付证券登记结算公司，证券登记结算公司应于次月5个工作日内划付公司，公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳。

结合上述规定，发行人2016年资本公积转增股本中其他资本公积转增股本的部分，自然人股东应根据持股期限确认个税缴纳适用标准。该次资本公积转增股本的实施日为2016年6月14日，经对比2016年6月15日和2017年6月15日的《证券持有人名册》，除三名自然人股东（均系中小股东，且目前均未持有发行人股份）合计持有的94,000股发行人股票发生减持以外，其他自然人股东持股数量均未减少。根据财税101号文，自然人股东持股超过一年的暂免征收个人所得税；上述三名减持的自然人股东在获得转增股份时，暂无需缴纳个人所得税，待个人转让股票时，证券登记结算公司会根据其持股期限计算应纳税额，由证券公司等股份托管机构从个人资金账户中扣收相应税款。

综上，公司2016年资本公积转增股本中，股票溢价所形成的资本公积转增部分无需缴纳个人所得税；其他资本公积转增部分，自然人股东持股超过一年的暂免征收个人所得税；持股1个月以上1年以内的股东暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据持股时间计算并扣缴。鉴于监管部门对于新三板挂牌公司权益

分派过程中自然人股东涉及的个人所得税有明确的制度规定和完善的扣税机制，公司2016年资本公积转增股本过程中自然人股东所得税缴纳合法合规。

(三) 说明两次定向减资是否履行相关的决策、公告、通知程序，股东会表决通过比例，相关决策程序是否符合合伙协议或公司章程的约定及《公司法》的相关规定，是否存在因不是股东会全部通过而被法院判定决议无效或者可撤销的风险，是否存在纠纷或潜在纠纷；两次股权激励中关于回购的具体约定；两次回购的作价依据、回购主体资金来源、支付情况

### 1.说明两次定向减资是否履行相关的决策、公告、通知程序，股东会表决通过比例

发行人分别于2020年3月向田如强定向减资，于2020年6月向俞伟明、潘丽丽定向减资，两次减资具体情况如下：

#### (1) 第一次定向减资

2020年3月，因员工田如强离职，根据《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司员工股权激励管理办法》（以下简称《股权激励管理办法》）的规定，发行人采用减资的方式定向回购其持有发行人的股份，此次减资履行的程序如下：

① 2019年12月3日，发行人召开第二届董事会第十三次会议并作出决议，全体董事一致通过《关于<公司回购股份并注销方案>的议案》，以每股3.50元回购田如强持有的股权激励股票共计15万股，回购价款共计52.50万元，回购后的股票将予以注销并修订公司章程；

② 2019年12月5日，发行人在全国中小企业股份转让系统信息披露平台披露了《第二届董事会第十三次会议决议公告》《关于<公司回购股份并注销方案>的公告》《关于召开2019年第三次临时股东大会通知公告》；

③ 2019年12月20日，发行人召开2019年第三次临时股东大会，会议审议并通过了《关于公司回购股份并注销方案的议案》，同意股数为6,346.30万股，占本次股东会有表决权股份总数的100%；

④ 2019年12月24日，发行人在股转系统披露《关于回购注销部分股权激励股票并减少注册资本通知债权人的公告》。同日，发行人在《现代金报》刊登减



资公告通知债权人；

⑤ 2020年3月16日，新昌县市场监督管理局核准发行人本次减资并向发行人核发统一社会信用代码为91330600768695065F的《营业执照》。

## **(2) 第二次定向减资**

2020年6月，股东俞伟明、潘丽丽因个人原因希望减持发行人股份，综合考虑公司实际财务状况以及未来长期发展规划，发行人采用减资的方式定向回购俞伟明、潘丽丽持有发行人的股份，此次减资履行的程序如下：

① 2020年4月1日，发行人召开第二届董事会第十七次会议并作出决议，全体董事一致通过《关于公司回购股份的议案暨关联交易的议案》《关于同意股东俞伟明、潘丽丽解除相关股份限售承诺的议案》等议案，以每股4元回购俞伟明、潘丽丽持有的发行人股票1,912.50万股、79.50万股，共1,992万股，回购价款共计7,968万元；

② 2020年4月16日，发行人召开2020年第二次临时股东大会，会议审议并通过了《关于公司回购股份暨关联交易的议案》《关于同意股东俞伟明、潘丽丽解除相关股份限售承诺的议案》等议案，同意股数为6,876.80万股（不含俞伟明、潘丽丽回避表决股份），占本次股东大会有表决权股份总数的100%；

③ 2020年4月17日，发行人在《现代金报》刊登减资公告通知债权人；

④ 2020年6月1日，新昌县市场监督管理局核准发行人本次减资并向发行人核发统一社会信用代码为91330600768695065F的《营业执照》。

**2.相关决策程序是否符合合伙协议或公司章程的约定及《公司法》的相关规定，是否存在因不是股东会全部通过而被法院判定决议无效或者可撤销的风险，是否存在纠纷或潜在纠纷**

发行人两次定向减资均已提交股东大会审议，并经所有出席股东大会并具有表决权的股东一致表决同意，股东大会通知、召开、回避等决策程序符合《公司章程》的约定及《公司法》的相关规定，不存在非因股东大会全部通过而被法院判定决议无效或者可撤销的风险，不存在争议和潜在纠纷。

### 3.两次股权激励中关于回购的具体约定

#### (1) 第一次股权激励回购约定

2018年1月18日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过《股权激励计划》（以下简称《第一期激励计划》）。《第一期激励计划》对第一次股权激励回购的具体约定如下：

“激励对象有以下情形之一的，无论其所持有的公司股份是否解锁，公司均有权决定是否取消其参与本次激励计划的资格及是否回购其所持有的公司股份。当公司决定回购其所持有的公司股份时，对于直接持有公司股份的激励对象，应当在相应情形发生之日起20日内与公司签股份转让协议；对于间接持有公司股份的激励对象，应当在相应情形发生之日起20日内与合伙企业的普通合伙人或其指定的第三人签订出资份额转让协议。转让价格为原始金额  $\times (1 + \text{激励对象持有公司股份天数} \div 365 \times \text{银行1年期存款利率})$  或该部分股份届时对应斯菱股份最近一期经审计的净资产价格（年度或半年度审计报告），孰高为准。

- (1) 服务期限内，主动离职或劳动合同期限到期后提出不再续约的；
- (2) 被解聘/辞退的；
- (3) 违反劳动合同、保密协议、竞业禁止协议的；
- (4) 未经相应决策程序擅自转让合伙财产份额的；
- (5) 违反法律、行政法规及公司章程的；
- (6) 存在需要或可能需要承担刑事责任的违法行为；
- (7) 严重违反公司规章制度，违反职业道德，泄漏公司秘密，或者因失职或渎职，给公司造成损失的；
- (8) 服务期限内，非因公丧失劳动能力或病故的；
- (9) 违反本计划规定的义务的。”

2020年7月17日，发行人召开2020年第三次临时股东大会，审议通过《第一期激励计划（修订稿）》《股权激励管理办法》，修订第一次股权激励回购安排。

修订后，两次股权激励共同适用《股权激励管理办法》有关回购的安排。

但是，第一次回购发生时间为2020年3月，因此，第一次回购仍适用《第一期激励计划》。

## （2）第二次股权激励回购约定

2020年7月17日，发行人召开2020年第三次临时股东大会，审议通过《第二期股权激励方案》《股权激励管理办法》。《股权激励管理办法》对第二次股权激励回购的具体约定如下：

“（1）激励对象有以下情形之一的，无论其所持有的公司股份是否解锁，公司有权取消该持有人参与员工持股计划的资格，激励对象或其继承人应当在相应情形发生之日起20日内与公司实际控制人或其指定的第三方签订出资转让协议，将其持有的公司的全部出资转让给公司实际控制人或其指定的第三方。收购价格为：激励对象获得公司股权的原始金额 $\times$ （1+激励对象持有公司股份天数 $\div$ 365 $\times$ 银行1年期存款利率）或董事会/执行事务合伙人认可的退出事实确认之日合伙份额对应的斯菱股份最近一期经审计的净资产价格（年度或半年度审计报告，盈利分配后），孰高为准，并扣除出资期间所得分配收益（如有）。

①与公司协商一致，终止或解除与公司订立的劳动合同或聘用合同的；

②服务期届满后，激励对象满足继续持有出资条件但于离职时自愿选择退出的；

③执行事务合伙人为公司上市或其他重大利益安排所需，决定收回激励对象持有的公司股份/合伙企业份额的；

④非因激励对象过失导致激励对象不再具备参与资格的；

⑤服务期限内，持有人非因公丧失劳动能力或病故的；

⑥《管理办法》和激励计划规定的其他情形。

（2）激励对象有以下情形之一的，无论其所持有的公司股份是否解锁，公司有权取消该持有人参与员工持股计划的资格，激励对象应当在相应情形发生之日起20日内与公司实际控制人或其指定的第三方签订出资转让协议，将其持有的

公司的全部出资转让给公司实际控制人或其指定的第三方。收购价格为：激励对象获得公司股权的原始金额（不含利息）与董事会/执行事务合伙人认可的退出事实确认之日合伙份额对应的斯菱股份最近一期经审计的净资产价格（年度或半年度审计报告，盈利分配后）二者孰低，并扣除出资期间所得分配收益（如有）。

①服务期限内，激励对象主动离职或劳动合同期限到期提出不再续约的；

②被解聘/辞退的；

③违反竞业禁止的；

④未经董事会/执行事务合伙人同意擅自处分公司股份/合伙财产份额的；

⑤激励对象违反法律、行政法规及公司章程的；

⑥激励对象存在需要或可能需要承担刑事责任的违法行为；

⑦激励对象严重违反公司规章制度，违反职业道德，泄露公司秘密，或者因失职或渎职，或违反公序良俗、职业道德和职业操守，给公司利益、声誉和形象造成损害的；

⑧被证监会或证券交易所公开谴责或直接宣布为不适当人选不满三年的；

⑨最近三年内，因重大违法违规行为被中国证监会、证券交易所予以行政处罚的；

⑩被列入失信人联合惩戒名单的；

⑪无正当理由，拒不配合办理收购手续的；

⑫根据公司章程规定或双方约定，激励对象因过失不再具备参与股权激励资格的其他情形。

（3）自授予日起36个月内，公司未向监管部门或交易所申报上市材料、或申报后撤回申请材料的，除《管理办法》另有规定外，激励对象有权自上述期限届满之日起12个月内向公司实际控制人或其指定第三方提出转让公司股份/合伙份额的书面申请，转让双方应配合签署相关协议及工商变更登记材料，涉及到的税费由激励对象承担，激励对象应当配合办理份额变更登记手续。

转让价格为：激励对象获得公司股权的原始金额×（1+激励对象持有公司股份天数÷365×银行1年期存款利率），并扣除出资期间所得分配收益（如有）。

若出现情势变更（监管政策、宏观经济形势等）、不可抗力等外部客观因素导致公司出现严重经营困难或其他重大事项，公司实际控制人或其指定第三方有权暂停收购激励对象的份额，双方协商确认份额的处理方式。”

#### 4.两次回购的作价依据、回购主体资金来源、支付情况

事项	第一次回购	第二次回购
作价依据	根据《第一期激励计划》关于回购价格的约定，综合考虑2019年现金分红等因素，协商确认回购价格	回购距俞伟明、潘丽丽入股时间较短，各方协商确认回购价格
资金来源	公司自有资金	公司自有资金
支付情况	截至2020年3月，公司已全额支付	截至2020年6月，公司已全额支付

（四）说明向俞伟明和潘丽丽回购股份是否为2019年收购新昌县开源汽车轴承有限公司（以下简称开源轴承）全部股权时的一揽子约定或另行签署相关股份回购协议；如是，请说明具体条款的主要内容，后续俞伟明和潘丽丽是否仍会提出相关减资退出需求；发行人收购浙江优联汽车轴承有限公司（以下简称优联轴承），是否亦有类似约定；发行人、实际控制人与俞伟明就开源轴承的收购、股权回购等是否存在纠纷和争议，回购俞伟明、潘丽丽的股权是否违反其公开承诺，是否合法合规

#### 1.回购俞伟明和潘丽丽股份是否为2019年收购开源轴承全部股权时的一揽子约定或另行签署相关股份回购协议

在2019年收购开源轴承过程中，公司已在股转系统完整披露收购开源轴承涉及的全部交易内容和文件，不存在股份回购一揽子约定或另行签署相关股份回购协议的情形。

根据《非上市公众公司重大资产重组管理办法》规定，俞伟明、潘丽丽仅需

锁股6个月，但是，为保持持股稳定，俞伟明、潘丽丽在公司收购开源轴承时出具《关于新增股份锁定的承诺函》，自愿将主要股份锁定期延长至36个月。如股份回购为收购开源轴承的一揽子安排，则俞伟明、潘丽丽无需主动延长股份锁定期。

收购开源轴承完成后，俞伟明因个人未来发展考虑减持全部股份，潘丽丽亦因为个人资金需求减持部分股份，经协商，以及综合考虑公司实际财务状况和未来长期发展规划，发行人拟采用减资的方式定向回购俞伟明、潘丽丽持有的股份，且回购定价、协议签署等事项均另行提交董事会及股东大会审议通过。

综上，此次股份回购是发行人收购开源轴承后发生的独立交易行为，交易背景真实、决策程序独立，不属于2019年收购开源轴承时的一揽子约定或收购交易中另行签署的股份回购协议。

## **2.后续俞伟明和潘丽丽是否仍会提出相关减资退出需求**

俞伟明的全部股份已由发行人回购，不涉及后续提出减资退出需求。潘丽丽已签署《关于股份减持的承诺》：“对于本人持有的发行人本次发行前已发行股份，本人不会以任何理由向发行人主张减资退出，但是法律、行政法规的强制性规定另有规定除外。”

综上，俞伟明已经转让全部股份，不涉及后续提出减资退出。潘丽丽已出具承诺，除强制性法律法规规定外，其不会以任何理由向发行人主张减资退出。

## **3.发行人收购优联轴承是否亦有类似约定**

公司收购优联轴承时已在股转系统完整披露收购涉及的全部交易内容和文件，不存在股份回购一揽子约定或另行签署相关股份回购协议的情形。为保持持股稳定，张一民、何益民在《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司发行股份购买资产协议》中承诺收购交易完成后起36个月内，二人可转让股份数合计不得超过53.08万股；收购交易完成36个月之后，二人方可转让其持有的剩余股份。

经查阅发行人工商档案、中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》，张一民、何益民已履行上述股份锁定承诺。

同时，张一民、何益民已签署《关于股份减持的承诺》：“对于本人持有的

发行人本次发行前已发行股份，本人不会以任何理由向发行人主张减资退出，但是法律、行政法规的强制性规定另有规定除外。”

综上，发行人收购优联轴承时与交易对方不存在股份回购安排或约定，张一民及何益民已出具承诺，除强制性法律法规规定外，其不会以任何理由向发行人主张减资退出。

#### **4. 发行人、实际控制人与俞伟明就开源轴承的收购、股权回购等是否存在纠纷和争议，回购俞伟明、潘丽丽的股权是否违反其公开承诺，是否合法合规**

##### **(1) 发行人、实际控制人与俞伟明就开源轴承的收购、股权回购等是否存在纠纷和争议**

2019年，俞伟明、潘丽丽因存在个人资金需求，出售开源轴承股权，经发行人与二人友好协商确定以现金加发行股份的方式收购二人持有的开源轴承100%股权。2020年，俞伟明因个人未来发展考虑减持全部股份，潘丽丽亦因为个人资金需求减持部分股份。

发行人收购开源轴承、股份回购已经提交董事会、股东大会审议并履行通知、决策、减资公告等程序。收购、回购均经所有出席股东大会并具有表决权的股东一致表决同意，符合《公司章程》《公司法》有关决策程序的规定。各方已经根据签署生效的收购协议、回购协议的约定履行支付、交割义务，并完成工商变更登记，不存在违约情形。

2020年4月16日，俞伟明与潘丽丽出具《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司持股情况及关联关系的确认函》：“本人持有的发行人股份，系其本人的真实出资所形成，不存在股权代持、契约基金、资管计划、信托计划、一致行动关系或其他协议安排；用于出资的资产均为自有资产，财产来源合法；涉及其本人持股及退出的股权变动均为双方合意，已履行了法律、法规规定的变更程序，不存在纠纷或者潜在纠纷。”

综上，发行人、实际控制人与俞伟明就开源轴承的收购、股权回购等不存在纠纷和争议。

## **(2) 回购俞伟明、潘丽丽的股权是否违反其公开承诺，是否合法合规**

由于俞伟明、潘丽丽于2019年收购开源轴承时出具《关于新增股份锁定的承诺函》，承诺收购交易完成后36个月内，可转让股份数合计不得超过200万。收购交易完成36个月之后，方可转让剩余股份。因此俞伟明和潘丽丽要求公司回购其股份，违反了其个人在并购时做出的关于锁定期的公开承诺。

但是，发行人于2020年4月16日召开2020年第二次临时股东大会，所有出席股东大会并具有表决权的股东审议一致表决同意《关于同意股东俞伟明、潘丽丽解除相关股份限售承诺的议案》，豁免俞伟明、潘丽丽履行相关股份限售的承诺义务。本次回购的本质是以货币替代此前收购开源轴承的部分股份对价，仅涉及收购支付方式变动，收购价格未发生变动，且此次回购符合《公司法》中关于公司股份回购的决议程序，其他股东未提出异议，不存在损害其他股东利益的情形，不存在纠纷和争议。

综上，俞伟明和潘丽丽要求公司回购其股份，违反了其在并购时做出的关于锁定期的公开承诺，但此次回购已经所有出席股东大会并具有表决权的股东一致表决同意，符合《公司法》中关于公司股份回购的决议程序，不存在损害其他股东利益的情形，不存在纠纷和争议。

**(五) 说明安吉瑞亦与安吉繁欣注册地址较为接近，是否存在关联关系；安吉瑞亦四名出资人与发行人、实际控制人之间是否存在关联关系，是否为发行人的供应商、客户或其关联方；发行人与安吉瑞亦等 5 家公司是否曾签订股份回购、反稀释等对赌条款、签署补充协议的主要内容，是否存在纠纷或潜在纠纷**

### **1.安吉瑞亦与安吉繁欣注册地址较为接近，是否存在关联关系**

发行人股东安吉瑞亦及员工持股平台安吉繁欣的注册地址情况如下：

名称	注册地址
安吉瑞亦	浙江省湖州市安吉县昌硕街道胜利西路38号第一国际城1幢18楼451号
安吉繁欣	浙江省湖州市安吉县昌硕街道胜利西路38号第一国际城1幢18楼322号

安吉瑞亦与安吉繁欣注册地址较为接近，其原因如下：



基于项目投资、管理的便利、效率考虑，安吉瑞亦投资人计划新设一家有限合伙企业作为发行人的投资主体。在与公司投资洽谈过程中，安吉瑞亦投资人了解到公司员工持股平台安吉繁欣在安吉县注册且安吉县招商引资政策较为优惠，故安吉瑞亦投资人通过发行人获取了当地代理机构的联系方式，并注册设立安吉瑞亦。因此，安吉瑞亦与安吉繁欣注册地址较为接近。

经核查安吉繁欣与安吉瑞亦及其合伙人出具的《调查表》及《声明及确认函》，安吉繁欣与安吉瑞亦不存在关联关系。

## 2.安吉瑞亦四名出资人与发行人、实际控制人之间是否存在关联关系，是否为发行人的供应商、客户或其关联方

安吉瑞亦四名出资人基本情况如下：

序号	姓名	身份证号码	住所
1	张文富	330624*****	浙江省新昌县
2	郭静茹	110108*****	北京市海淀区
3	安 烽	330624*****	浙江省杭州市上城区
4	何静静	330624*****	浙江省新昌县

安吉瑞亦四名出资人与发行人、实际控制人之间不存在关联关系。

安吉瑞亦合伙人张文富控制的新昌县沃洲酒店管理有限公司与发行人存在偶发零星交易，主要系采购餐饮和住宿服务，双方以市场价格为定价标准，不存在不当利益输送等情形。报告期内，发行人与新昌县沃洲酒店管理有限公司的交易数据统计如下：

单位：万元

交易内容	2022年度	2021年度	2020年度
餐饮、住宿	17.88	28.21	1.12

除上述情形外，安吉瑞亦四名出资人不属于发行人的供应商、客户或其关联方。

**3.发行人与安吉瑞亦等5家公司是否曾签订股份回购、反稀释等对赌条款、签署补充协议的主要内容，是否存在纠纷或潜在纠纷**

**(1) 发行人与安吉瑞亦等5家公司是否曾签订股份回购、反稀释等对赌条款**

2020年12月8日，发行人召开股东大会，同意公司总股本增加888.20万股，至8,250.00万股，由安吉瑞亦、嘉兴轩菱、杭州城卓、杭州城田、杭州城霖（以下简称投资方）以8.80元/股的价格认购公司本次增发的股票。该次交易中，各方签署《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司之投资协议》（以下简称《投资协议》）、《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司之股东协议》（以下简称《股东协议》），其中所涉及的股份回购、反稀释等对赌条款具体内容如下：

协议名称	签署主体	核心条款	主要内容
《投资协议》	发行人、发行人实际控制人、投资方	反稀释、效力中止与恢复、连带责任	<p>5.2 反稀释 在公司完成上市前，若公司进行增资，且该等新股的单价低于本次投资的单价，则投资方有权要求公司或实际控制人通过股份或现金的方式向投资方进行补偿；</p> <p>5.5 股东权利的放弃与恢复 为配合公司上市，投资方同意根据中国证监会的相关规定和要求，在公司报送发行上市的申请后中止上述股东权利中对标的公司上市造成影响或实质性障碍的权利，但被中止的股东权利应在公司上市不成功或公司撤回发行上市申请时自动恢复。自公司股份在交易所流通上市之日起，该等权利完全、彻底终止；</p> <p>9.2 由于违约给对方造成的损失，违约方应当赔偿由此给守约方造成的所有损失。因公司或实际控制人违约应向投资人承担违约责任的，公司和实际控制人对该违约责任承担连带责任。</p>
《股东协议》	发行人实际控制人、投资方	股份回购	<p>2.1 出现以下任一情形，投资方有权要求实际控制人回购投资方认购的公司全部或部分股份： （1）公司未能于2022年3月前正式提交上市申请或撤回上市申请； （2）公司提交的上市申请未获核准或未及时发行上市； （3）上市前，实际控制人自公司离职或擅自转让股权</p>

经核查《投资协议》内容，发行人及实际控制人与投资人签署反稀释、效力中止与恢复、连带责任等特殊条款，该等特殊条款以发行人、实际控制人为义务主体。

经核查《股东协议》内容，股份回购条款以实际控制人为义务主体，发行人未作为股份回购当事人。

## **(2) 发行人与安吉瑞亦等5家公司签署补充协议的主要内容**

为终止发行人对赌义务，2021年11月，发行人、实际控制人与投资人签署《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司之投资协议之补充协议》（以下简称《补充协议》）。各方一致同意不可撤销地终止《投资协议》约定的反稀释、效力中止与恢复、连带责任等特殊条款，并确认该等特殊条款自始无效，具体内容如下：

①自《补充协议》签署日，“反稀释”条款、“反稀释权利放弃与恢复”条款以及“连带责任”等特殊条款全部、彻底并不可撤销地终止，不会因任何原因而恢复执行；

②各方不可撤销地同意，各方之间的特殊条款自始无效，投资人无权根据该等特殊条款要求发行人、实际控制人承担任何法律责任，发行人、实际控制人无须就彼此的法律义务与责任向投资人承担连带责任。

## **(3) 发行人与安吉瑞亦等5家公司是否就对赌条款存在纠纷或潜在纠纷**

经发行人与投资人共同签署《补充协议》确认，投资人从未根据《投资协议》的特殊条款要求发行人、实际控制人履行任何赔偿、补偿义务，发行人、实际控制人也未根据《投资协议》特殊条款向投资人承担任何赔偿、补偿法律责任。

综上，发行人与投资人间曾签订反稀释等对赌条款，未签订股份回购等条款。发行人与投资人已经签订《补充协议》终止反稀释等对赌条款，发行人与投资人不存在纠纷及潜在纠纷，发行人未因对赌条款向投资人承担任何赔偿、补偿法律责任。

**(六) 请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明招股说明书与律师工作报告中关于对赌条款的披露是否一致**

## 1.安吉瑞亦等投资人与发行人及实际控制人的对赌条款签署情况

安吉瑞亦等投资人与发行人及实际控制人的对赌条款签署情况详见本补充法律意见书第一部分之“一、《问询函》第3题关于历史沿革”之“(五)、3.发行人与安吉瑞亦等5家公司是否曾签订股份回购、反稀释等对赌条款、签署补充协议的主要内容，是否存在纠纷或潜在纠纷”。

## 2.《招股说明书》与《律师工作报告》关于对赌条款的披露情况

《招股说明书》与《律师工作报告》关于对赌条款的披露情况如下：

《招股说明书》	<p>“第三节 风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“(十四) 投资协议中存在回购条款的风险”披露如下： 安吉瑞亦、嘉兴轩菱、杭州城卓、杭州城田、杭州城霖与公司实际控制人姜岭、姜楠分别签署的《股东协议》，就特定情形下股份回购事宜进行了约定。 虽然相关条款不涉及公司参与回购，但是若《股东协议》中涉及的回购义务触发，公司现有股东持股比例存在可能发生变化的风险。</p> <p>“第四节 发行人基本情况”之“十一、公司股本情况”之“(五) 最近一年发行人新增股东情况”披露如下： 根据安吉瑞亦、嘉兴轩菱、杭州城卓、杭州城田、杭州城霖与姜岭、姜楠分别签署的《股东协议》，上述新增股东与实际控制人关于股份回购的相关约定如下： .....</p>
《律师工作报告》	<p>“七、发行人的股本及其演变”之“(五) 发行人报告期内存在的对赌协议及其他投资安排情况”披露如下： 发行人与投资人杭州城霖、杭州城卓、杭州城田、嘉兴轩菱、安吉瑞亦签署的《投资协议》涉及反稀释、反稀释权放弃与恢复，以及发行人与实际控制人连带责任等对赌条款。 为终止上述对赌条款，发行人与该等投资人签署《投资协议之补充协议》，共同确认：（1）反稀释等特殊条款全部、彻底并不可撤销地终止，不会因任何原因而恢复执行； （2）各方之间的特殊条款自始无效，杭州城卓等投资人无权根据该等特殊条款要求发行人承担任何法律责任； （3）杭州城卓等投资人从未根据投资协议的特殊条款要求发行人履行任何赔偿、补偿义务。 截至本律师工作报告出具日，发行人不存在对赌安排，未因对赌条款向投资人承担任何赔偿、补偿法律责任。</p>

经核查，《招股说明书》与《律师工作报告》就对赌条款的信息披露侧重点不同，其中，《招股说明书》侧重披露实际控制人与投资人签署《股东协议》，

约定股份回购条款，发行人未签署《股东协议》，回购条款不涉及发行人参与回购，侧重披露截至招股说明书签署日对赌的状态；《律师工作报告》侧重披露发行人与投资人签署《补充协议》以终止反稀释、连带责任等对赌条款，发行人与投资人间不存在对赌安排，侧重披露对赌签署及解除的过程。

发行人已在《招股说明书》第四节之“十一、（五）3、新增股东与实际控制人、发行人正在执行及已解除的特殊条款”补充披露了《投资协议》的相关特殊条款约定以及特殊条款的解除及执行情况。

综上，《招股说明书》与《律师工作报告》就对赌条款的信息披露侧重点不同，但关于发行人未作为对赌条款当事方的披露口径一致，《招股说明书》已进行补充披露，信息披露无实质差异。

## （七）核查程序及核查意见

### 1.核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

- （1）获取并查阅出资相关协议、产权证、评估报告等资料；
- （2）获取并查阅股权变更相关工商档案；
- （3）获取并查阅相关资金支付凭证；
- （4）访谈天胜轴承出资经办人俞继平；
- （5）获取并查阅五洲新春的情况说明，获取并查阅实际控制人张峰的访谈问卷；
- （6）访谈发行人实际控制人了解天胜轴承出资相关事宜；
- （7）获取并查阅天胜轴承工商登记资料；
- （8）获取并查阅发行人股东调查表、董监高调查表，对发行人关联方进行网络核查；
- （9）获取并查阅五洲新春招股说明书、2021年度报告，襄阳轴承2006年1月收购报告书摘要等公告文件；

(10) 获取并查阅天健出具的天健审[2016]1886号《审计报告》，确认发行人2015年末资本公积余额；

(11) 获取并查阅发行人整体变更股份有限公司、吸收合并子公司及定向发行股票的审议决策文件、审计报告、验资报告；

(12) 获取并查阅中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》；

(13) 获取并查阅发行人主管税务机关出具的证明文件；

(14) 查阅资本公积转增中税收缴纳相关法律法规及政策性文件；

(15) 查阅发行人工商档案、《公司章程》、减资涉及的会议资料、股权回购协议、支付凭证、验资报告、减资公告等资料，了解两次减资的交易背景、定价依据及决策程序；

(16) 访谈俞伟明、潘丽丽、田如强等回购对象，确认减资交易背景、定价依据、是否存在争议或潜在纠纷，并制作访谈记录；

(17) 查阅发行人两次股权激励的审议决策文件、股权激励方案、《股权激励管理办法》、入股协议及补充协议；

(18) 获取并查阅发行人收购开源轴承、优联轴承时的股权转让协议及补充协议、打款凭证、验资报告；

(19) 获取并查阅张一民、何益民、俞伟明、潘丽丽出具的确认函、承诺函；

(20) 获取并查阅发行人在股转系统的公告文件；

(21) 通过证券期货市场失信记录查询平台、股转系统网站查询发行人、俞伟明、潘丽丽是否存在行政处罚或监管措施；

(22) 获取并查阅安吉瑞亦、安吉繁欣设立至今的全套工商登记资料；

(23) 对安吉瑞亦执行事务合伙人进行访谈，了解安吉瑞亦注册登记、投资发行人的基本情况；

(24) 获取并查阅安吉瑞亦及其投资人，以及发行人实际控制人、大股东、董事、监事、高级管理人员提供的银行流水、《调查表》及《声明及确认函》，

了解安吉瑞亦及其投资人与发行人、实际控制人、大股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系；

(25) 登录国家企业信用信息公示系统、爱企查、企查查网站、天眼查网站查询安吉瑞亦及其投资人的对外投资、任职情况，了解其与发行人、实际控制人、大股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系；

(26) 获取并查询发行人客户、供应商名单，确认安吉瑞亦及其投资人是否为发行人客户、供应商；

(27) 获取并查阅发行人、实际控制人与投资人签署的《投资协议》《股东协议》《补充协议》，了解发行人、实际控制人与投资人有关对赌条款的安排；

(28) 对投资人进行访谈，并查阅其出具的《调查表》《声明及确认函》，确认相关对赌条款的设置、终止、是否存在争议纠纷等情况；

(29) 复核《招股说明书》与《律师工作报告》关于对赌条款的信息披露内容。

## **2.核查意见**

经核查，本所律师认为：

(1) 天胜轴承用来出资的房屋及土地使用权权属清晰、业经评估机构评估作价，作价公允性，后续真实投入发行人的生产经营，本次出资真实，符合当时《公司法》中关于实物及无形资产出资的相关规定。天胜轴承出资最早始于2006年3月，不存在出资完成后又快速退出的情况，天胜轴承与发行人及实际控制人不存在关联关系。因从2006年双方签订协议合伙办企业至退出，发行人实际经营管理均由姜岭负责，因此双方协商以入股时的成本价退出；股权转让款已实际支付；

(2) 发行人2016年资本公积转增股本中，股票溢价所形成的资本公积转增部分无需缴纳个人所得税；其他资本公积转增部分，自然人股东持股超过一年的暂免征收个人所得税；持股1个月以上1年以内的股东暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据持股时间计算并扣缴。鉴于监管部门对于新三板挂牌公司权益分派过程中自然人股东涉及的个人所得税有明确的制度规定和完善的扣税机

制，公司2016年资本公积转增股本过程中自然人股东所得税缴纳合法合规；

(3) 发行人两次定向减资均已提交股东大会审议，并经所有出席股东大会并具有表决权的股东一致表决同意，股东大会通知、召开、回避等决策程序符合《公司章程》的约定及《公司法》的相关规定，不存在非因股东大会全部通过而被法院判定决议无效或者可撤销的风险，不存在争议和潜在纠纷；发行人两次回购价款均为发行人自有资金，定价依据合理、合法，均已支付完成；

(4) 发行人收购开源轴承、优联轴承时与交易对方不存在股份回购安排或约定；俞伟明已经转让全部股份，不涉及后续提出减资退出。潘丽丽、张一民及何益民已出具承诺，除强制性法律法规规定外，其不会以任何理由向发行人主张减资退出；发行人、实际控制人与俞伟明就开源轴承的收购、股权回购等不存在纠纷和争议；俞伟明和潘丽丽要求发行人回购其股份，违反了其在并购时做出的关于锁定期的公开承诺，但此次回购已经全体非关联股东审议通过，符合《公司法》中关于公司股份回购的决议程序，不存在损害其他股东利益的情形，不存在纠纷和争议；

(5) 安吉瑞亦及出资人与安吉繁欣、发行人、实际控制人之间不存在关联关系。除张文富控制的新昌县沃洲酒店管理有限公司与发行人存在偶发零星交易外，安吉瑞亦及出资人不属于发行人的供应商、客户或其关联方。相关交易以市场价格为定价标准，不存在不当利益输送等情形；发行人与投资人间曾签订反稀释等对赌条款，未签订股份回购等条款。发行人与投资人间已经签署《补充协议》终止反稀释等对赌条款，发行人与投资人不存在纠纷及潜在纠纷，发行人未因对赌条款向投资人承担任何赔偿、补偿法律责任；

(6) 《招股说明书》与《律师工作报告》就对赌条款的信息披露侧重点不同，但关于发行人未作为对赌条款当事方的披露口径一致，《招股说明书》已进行补充披露，信息披露无实质差异。

## **二、《问询函》第4题关于业务重组**

**申请文件显示：**



(1) 2016年11月，发行人向张一民（现任发行人董事）、何益民（现任发行人研发中心顾问）发行股份购买优联轴承100%的股权，交易价格为2,570.15万元，本次发行2,039.80万股，发行价格为1.26元/股。经查询发行人挂牌新三板期间的公告，本次发行价格低于每股净资产2.36元；且与2015年12月、2018年相关股东的入股价格差距较大。收购优联轴承前，发行人的经营规模较小，2014-2016年的净利润未超过600万元，收购后，发行人2017年至2020年1-6月扣非归母净利润分别为1,282.28万元、2,054.36万元、4,000.66万元和4,080.31万元。

(2) 2019年，发行人向俞伟明、潘丽丽发行股份购买开源轴承100%的股权，发行价格为4元/股。按照《非上市公众公司重大资产重组管理办法》的相关标准，本次重组构成重大资产重组。招股说明书中披露称发行人收购开源轴承，“整合其团队、产品和销售渠道，取得较好的协同效应”，且属于“强强联合”；2018年度，发行人轮毂轴承单元的销售金额为3,940.57万元，收购开源轴承后，轮毂轴承单元的销售金额大幅增加。

(3) 上述收购后，发行人母公司、优联轴承和开源轴承经营业绩均存在业绩波动。公开数据显示，母公司单体净利润报告期内分别为3,607万元、1,762万元、5,276万元和2,425万元；优联轴承2017-2018年的净利润分别为1,019.67万元和2,318万元（扣除出售土地与房产收益1351万后剩余967万元），2020年净利润为1,201.65万元；2017-2018年开源轴承的净利润分别为1,131万元和2,372万元，2020年开源轴承净利润为1,253.67万元（扣除637万元出售土地和房产收益后剩余616万元），最近一期净利润为亏损175.30万元。

请发行人：

(1) 说明两次并购的原因及业务整合情况，发行人的收入和利润是否主要来自于并购重组标的；除资产收购及股份发行等协议外，发行人、控股股东或实际控制人与交易对方之间是否存在其他协议或利益安排。

(2) 说明收购优联轴承及开源轴承过程是否符合相关监管规定；优联轴承、开源轴承的基本情况，包括注册及实缴资本、控股股东及实际控制人演变情况、主要产品、业务与发行人主营业务之间的关系、购买的原因、收购或转让年度

及报告期内的主要财务数据，包括不限于营业收入、扣非归母净利润、毛利率、应收账款、固定资产等。

(3) 说明收购优联轴承的发行价格大幅低于每股净资产及其他股东入股价格的背景，是否符合相关监管规定；结合上述因素及张一民、何益民在发行人处担任职务，说明本次发行股份是否应适用《首发业务若干问题解答》问题 26 关于股份支付的相关规定及影响。

(4) 结合优联轴承和开源轴承的主要产品、主要客户、主要供应商、所处行业的上下游以及与发行人的协同关系等，分析并说明报告期内主要财务数据发生波动甚至下滑的驱动因素；说明母公司报告期内经营业绩发生波动的驱动因素。

(5) 说明收购优联轴承、开源轴承后，对其团队、生产、产品、销售渠道的协同过程及整合效果；结合优联轴承、开源轴承的高管任命、议事规则、分红政策及历年分红情况等因素说明发行人对优联轴承、开源轴承的管控有效性；优联轴承、开源轴承的后续生产经营、销售渠道、原料供应、客户获取等是否依赖于原股东。

请保荐人、发行人律师对问题（1）-（2）及问题（5）发表明确意见，请保荐人、申报会计师对问题（3）、（4）发表明确意见。

（一）说明两次并购的原因及业务整合情况，发行人的收入和利润是否主要来自于并购重组标的；除资产收购及股份发行等协议外，发行人、控股股东或实际控制人与交易对方之间是否存在其他协议或利益安排

#### 1.两次并购的原因及业务整合情况

发行人2015年在新三板挂牌后，聚焦主业的同时，抓住机遇并购行业内优秀企业，实现外延式增长。发行人在选择并购标的方面主要考虑对方的行业地位、业务是否与公司主营业务高度相关、客户和产品与公司是否具有较高的协同性、以及地理位置是否离公司较近，便于后续整合管理。

发行人共进行过两次并购，分别是2017年收购优联轴承和2019年收购开源轴承。两家公司与发行人均为同行业公司，业务关联性较强，发行人收购优联轴承

和开源轴承均是基于企业发展战略的产业并购。通过对优联轴承、开源轴承的并购与深度整合，发行人优化了产品及客户结构，实现了更大的规模效应，完成了北美、欧洲、亚洲等境外主要售后市场销售渠道的全覆盖，行业地位和综合竞争力取得较大提升。

## (1) 两次并购的基本情况

### ①收购优联轴承

交易对方	张一民、何益民
交易标的	优联轴承 100% 股权
交易价格	2,570.15 万元
支付方式	发行股份
股票发行价格	1.26 元/股
股票发行数量	2,039.80 万股
评估基准日	2016 年 8 月 31 日
合并报表日	2017 年 4 月 30 日
标的公司主要产品	离合器分离轴承、涨紧轮轴承及惰轮轴承

### ②收购开源轴承

交易对方	俞伟明、潘丽丽
交易标的	开源轴承 100% 股权
交易价格	15,000 万元
支付方式	发行股份支付 60%，即 9,000.00 万元 现金支付 40%，即 6,000.00 万元
股票发行价格	4.00 元/股
股票发行数量	2,250.00 万股
评估基准日	2019 年 3 月 31 日
合并报表日	2019 年 10 月 31 日
标的公司主要产品	轮毂轴承单元、轮毂轴承、圆锥轴承

## (2) 并购原因及业务整合情况

### ①收购优联轴承的原因及业务整合情况

发行人收购优联轴承主要原因如下：A.优联轴承离合器轴承业务在细分行业内地位较高；B.原有股东张一民和何益民有较强的退出管理经营的意愿，希望找

到一个能够继续经营管理优联轴承业务并使其获得更好发展的买家，与发行人的收购意愿相契合；C.优联轴承当时位于与发行人所在地新昌县相邻的嵊州市，距离近，便于后期整合及管理。

收购优联轴承前，发行人已经有轮毂轴承单元、轮毂轴承、圆锥轴承、离合器轴承、涨紧轮轴承等产品。收购优联轴承后，发行人将其离合器、涨紧轮及惰轮轴承产品系列纳入产品体系，扩充了原有的产品类型和业务规模，提升了公司在离合器轴承方面的行业地位。

2017年收购优联轴承后，发行人将离合器轴承、涨紧轮轴承及惰轮轴承业务均整合至优联轴承。张一民和何益民逐步退出优联轴承的经营管理，发行人委派王健作为优联轴承总经理，负责全面管理优联轴承的研发、生产和销售。除此之外，发行人还统一了两家公司的管理制度，实行统一的企业文化建设，并对优联轴承核心人员进行股权激励。

## ②收购开源轴承的原因及业务整合情况

发行人收购开源轴承主要原因如下：A.开源轴承的轮毂轴承单元、轮毂轴承等产品与公司为同一类产品，在市场上是直接竞争对手，强强联合后将进一步提升市场影响力；B.双方在客户结构方面具有较强的互补性，发行人客户主要来自欧洲和亚洲等市场，开源轴承客户主要来自北美和欧洲等市场；C.开源轴承原大股东俞伟明有较强的退出经营管理的意愿，潘丽丽系财务投资者，对于寻找经营能力较强的买家持支持态度，与发行人的收购意愿相契合；D.开源轴承与发行人均位于新昌县，方便整合及管理。

2019年收购开源轴承后，俞伟明退出开源轴承的经营管理，发行人将开源轴承的生产、研发和销售整合至斯菱股份统一管理。除此之外，发行人还统一了两家公司的管理制度，实行统一的企业文化建设，并对开源轴承核心人员进行股权激励。

发行人将开源轴承的研发、生产和主要销售人员转移至斯菱股份；轮毂轴承、轮毂轴承单元售后市场业务相关的生产搬到斯菱股份梅渚厂区，与斯菱股份原有的轮毂轴承、轮毂轴承单元车间合并；圆锥轴承和相关生产设备则与斯菱股份原先的圆锥轴承相关设备合并，搬到开源轴承的拔茅厂区；同时将两家

公司轮毂轴承、轮毂轴承单元主机配套市场业务相关的生产也整合到拔茅厂区。在单个厂区场地有限的情况下，尽量将同类业务合并在一起，以此提高生产和管理效率。

发行人重组了斯菱股份和开源轴承的事业部，设立事业一部和事业二部，负责生产、品保等；单独设立营销部，负责对接和服务全部的轮毂轴承单元、轮毂轴承和圆锥轴承客户。

在整合的过程中，发行人处置了闲置、重复的资产，调整了重复的岗位，重组了事业部，形成了自身面对原先开源轴承大客户的完整的产供销体系，而开源轴承则仅作为合格供应商对外进行销售，实际生产、研发和销售工作均在斯菱股份展开。

## 2.发行人的收入和利润是否主要来自于并购重组标的

报告期内，发行人收入和利润来自两方面，一方面是收购前各主体原有业务，另一方面是收购完成后，经发行人的深度整合以及统一管理和经营，研发、生产和销售等各方面产生的良好协同效应。

### (1) 收购前后，优联轴承业务情况

收购评估基准日前一年度，即 2015 年度，优联轴承营业收入和净利润及其占斯菱股份对应财务数据的比例如下：

单位：万元

项目	优联轴承①	斯菱股份②	占比①/②
营业收入	5,574.29	12,234.03	45.56%
净利润	278.75	662.57	42.07%

可以看出，收购之前，优联轴承业务规模较小，为发行人当时业务规模的一半不到。发行人收购优联轴承后，原股东张一民、何益民逐步淡出优联轴承的经营管理。收购之后，发行人将离合器轴承、涨紧轮轴承及惰轮轴承业务整合至优联轴承，委派王健担任优联轴承的总经理，统筹管理优联轴承业务。报告期内，优联轴承的业务在发行人的统一管理和经营下开展，并不依赖其原股东张一民及何益民。

2022 年度，优联轴承离合器分离轴承、涨紧轮轴承及惰轮轴承业务的营业收入和净利润分别为 12,325.12 万元和 2,720.78 万元，较被收购前的业务取得显著发展。

### (2) 收购前后，开源轴承业务情况

收购评估基准日前一年度，即 2018 年度，开源轴承营业收入和净利润及其占斯菱股份对应财务数据的相关比例情况如下：

单位：万元

项目	开源轴承①	斯菱股份②	占比①/②
营业收入	27,350.11	24,042.89	113.76%
净利润	2,372.31	3,327.83	71.29%

收购之前，开源轴承业务规模与发行人的业务规模旗鼓相当。

发行人收购开源轴承后，开源轴承原大股东俞伟明未再参与开源轴承经营管理。为更好地发挥和开源轴承业务的协同效应，发行人将开源轴承的研发、生产和销售均整合至斯菱股份，开源轴承仅作为合格供应商对外进行销售。发行人重组了斯菱股份和开源轴承的事业部，设立事业一部和事业二部，负责生产、品保等；单独设立营销部，负责对接和服务全部的轮毂轴承单元、轮毂轴承和圆锥轴承客户。报告期内，开源轴承的业务在发行人的统一管理和经营下开展，并不依赖其原股东俞伟明和潘丽丽。

2018 年度，斯菱股份与开源轴承营业收入合计 51,393.00 万元。2022 年度，发行人实现合并报表营业收入 74,973.62 万元，较收购前一年度斯菱股份和开源轴承合计收入的增长率达到 45.88%，可以看出，收购后的整合及协同对发行人的业务作出了较大贡献。

### (3) 报告期内发行人业务成长情况

截至报告期末，优联轴承和开源轴承作为发行人子公司已分别运行五年零八个月和三年零两个月，三家公司的经营管理、企业文化均已融为一体。在发行人的深度整合以及统一管理和经营下，报告期内，发行人营业收入分别为 52,538.42 万元、71,468.61 万元和 74,973.62 万元，净利润分别为 4,168.67 万元、9,069.23 万元和 12,257.46 万元，保持了良好的增长趋势。

并购重组的收效不仅在于增强盈利能力，更在于通过产业并购，优化产品结构，实现规模效应，从而完成北美、欧洲、亚洲等境外主要售后市场销售渠道的全覆盖。并购重组后，发行人行业地位和综合竞争力得到提升，有利于长期健康、稳定发展。

综上所述，报告期内，发行人的经营成果系在两个标的公司原有业务基础上由发行人深度整合以及管理经营而得，并非主要来自并购重组标的。

### **3.除资产收购及股份发行等协议外，发行人、控股股东或实际控制人与交易对方之间是否存在其他协议或利益安排**

发行人两次资产收购及股份发行均已进行完毕，本所律师查阅收购过程中各方签署的各项法律文件，取得了发行人及其实际控制人、交易对方的声明承诺、访谈问卷等资料，结合对发行人、实际控制人、董监高等关键人员的银行卡核查，本所律师认为，发行人、控股股东或实际控制人与交易对方不存在其他协议或利益安排。

**（二）说明收购优联轴承及开源轴承过程是否符合相关监管规定；优联轴承、开源轴承的基本情况，包括注册及实缴资本、控股股东及实际控制人演变情况、主要产品、业务与发行人主营业务之间的关系、购买的原因、收购或转让年度及报告期内的主要财务数据，包括不限于营业收入、扣非归母净利润、毛利率、应收账款、固定资产等**

#### **1.说明收购优联轴承及开源轴承过程是否符合相关监管规定**

##### **（1）相关监管规定**

根据2014年7月23日施行的《非上市公众公司重大资产重组管理办法》（以下简称《重组办法》）第二条规定，……公众公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总额的比例达到50%以上；（二）购买、出售的资产净额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末净资产额的比例达到50%以上，且购买、出售的资产总额占公众公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报表期末资产总

额的比例达到30%以上。……

《重组办法》第十三条规定，公众公司进行重大资产重组，应当由董事会依法作出决议，并提交股东大会审议。

《重组办法》第十八条规定，公众公司重大资产重组不涉及发行股份或者公众公司向特定对象发行股份购买资产后股东累计不超过200人的，经股东大会决议后，应当在2个工作日内将重大资产重组报告书、独立财务顾问报告、法律意见书以及重组涉及的审计报告、资产评估报告（或资产估值报告）等信息披露文件报送全国股份转让系统。全国股份转让系统应当对上述信息披露文件的完备性进行审查。……

收购评估基准日前一年度，即2015年度，优联轴承与斯菱股份的相关财务数据如下：

单位：万元

项目	优联轴承①	斯菱股份②	占比①/②
资产总额	7,365.48	18,953.81	38.86%
净资产额	2,145.94	5,363.55	40.01%

由上表可知，收购优联轴承不构成重大资产重组。

收购评估基准日前一年度，即2018年度期末，开源轴承与斯菱股份的相关财务数据如下：

单位：万元

项目	开源轴承①	斯菱股份②	占比①/②
资产总额	31,496.26	31,207.40	100.93%
净资产额	7,152.70	14,634.21	48.88%

由上表可知，收购开源轴承构成重大资产重组。

## （2）收购优联轴承的过程

2016年8月8日，斯菱股份董事会发布公告，公司正在筹划重大事项，鉴于该事项存在重大不确定性，为维护投资者利益，避免公司股价异常波动，经公司向股转系统申请，公司股票自2016年8月9日起暂停转让。



2016年10月14日，坤元评估出具《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司拟收购股权涉及的浙江优联汽车轴承有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报[2016]485号），评估基准日为2016年8月31日，经评估，优联轴承股东全部权益价值为2,801.78万元。

2016年11月16日，斯菱股份召开董事会，审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》等相关议案。

2016年12月2日，斯菱股份召开股东大会，审议通过本次发行股份购买资产的相关议案，同意公司向优联轴承的股东张一民定向发行公司股票1,223.88万股、何益民定向发行公司股票815.92万股，合计2,039.80万股，发行价格为1.26元/股，收购其拥有的优联轴承100%的股权，交易价格为2,570.15万元。

同日，优联轴承完成工商变更登记，成为斯菱股份全资子公司。

2017年1月4日，天健会计师出具《验资报告》（天健验[2017]1号），验证截至2016年12月15日，公司已收到张一民和何益民以股权方式缴纳出资合计2,570.15万元，其中计入股本2,039.80万元，计入资本公积（股本溢价）530.35万元，本次股票发行新增注册资本已缴足。

2017年2月27日，股转系统就本次定向发行股份出具了股份登记函（股转系统函[2017]1055号）。本次定向发行的股份于2017年4月13日在股转系统挂牌并公开转让。

2017年4月14日，公司完成工商变更登记。

### **（3）收购开源轴承的过程**

2019年3月25日，斯菱股份董事会发布公告，公司正在筹划重大事项，鉴于该事项存在重大不确定性，为维护投资者利益，避免公司股价异常波动，经公司向股转系统申请，公司股票自2019年3月26日起暂停转让。

2019年3月29日，斯菱股份董事会发布公告，公司股票暂停转让的原因由筹划重大事项调整为筹划重大资产重组事项。

2019年5月13日、6月13日、7月10日，斯菱股份分别召开第二届董事会第八

次、第九次、第十一次会议，审议通过了与本次重组相关的议案。

2019年5月20日，上海东洲资产评估有限公司出具《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司拟股权收购所涉及的新昌县开源汽车轴承有限公司股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字[2019]第0601号），经评估，截至评估基准日2019年3月31日，开源轴承股东全部权益价值为15,700万元。

2019年8月15日，斯菱股份召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产的议案》等与本次重组相关的议案，同意公司向开源轴承的股东俞伟明定向发行斯菱股份股票1,912.50万股，发行价格为4.00元/股，支付现金5,100万，合计12,750万元；向潘丽丽定向发行斯菱股份股票337.50万股，发行价格为4.00元/股，支付现金900万，合计2,250万元。

2019年8月20日，开源轴承完成工商变更登记，成为斯菱股份全资子公司。

2019年9月2日，天健会计师出具《验资报告》（天健验[2019]287号），验证截至2019年8月20日，公司已收到俞伟明和潘丽丽以股权方式缴纳出资合计2,250万元，其中计入股本2,250万元，计入资本公积（股本溢价）6,750万元，本次股票发行新增注册资本已缴足。

2019年9月24日，股转系统出具《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组股份登记的函》（股转系统函[2019]3804号）。

2019年10月16日，中证登北京分公司出具关于本次发行的《股份登记确认书》。

2019年10月23日，公司完成本次发行股份的工商变更登记。

综上，发行人两次收购均经过董事会、股东大会审议通过，并经股转系统审查备案，符合相关监管规定。

## **2.优联轴承、开源轴承的基本情况**

### **（1）优联轴承**

#### **①注册及实缴资本、控股股东及实际控制人演变情况**

**A.2005年6月，优联轴承成立，注册资本500.00万元**

优联轴承由自然人张一民、何益民共同出资设立，注册资本为人民币 500.00 万元，其中张一民出资人民币 250.00 万元，占注册资本的 50.00%；何益民出资人民币 250.00 万元，占注册资本的 50.00%。

2005 年 6 月 28 日，嵊州信元会计师事务所有限公司（以下简称信元会计师）出具《验资报告》（嵊信会验字[2005]第 194 号），审验确认优联轴承注册资本已足额缴纳。

2005 年 6 月 29 日，优联轴承在嵊州市工商行政管理局依法登记设立，并取得注册号为 330683000003504 的《企业法人营业执照》，优联轴承成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	张一民	250.00	250.00	50.00	货币
2	何益民	250.00	250.00	50.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-

B.2010年10月，优联轴承第一次增资，注册资本增加至800.00万元

2010 年 10 月 25 日，优联轴承召开股东会，同意增资至 800.00 万元。新增注册资本 300.00 万元，由张一民出资 150.00 万元、何益民出资 150.00 万元。

2010 年 10 月 26 日，信元会计师出具《验资报告》（嵊信会内验字[2010]第 617 号），审验确认优联轴承注册资本已足额缴纳。

2010 年 10 月 26 日，优联轴承完成工商变更登记。

本次变更后，优联轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	张一民	400.00	400.00	50.00	货币
2	何益民	400.00	400.00	50.00	货币
合计		<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00</b>	-

C.2013年9月，优联轴承第二次增资，注册资本增加至1,000.00万元

2013年9月11日，优联轴承召开股东会，同意增资至1,000.00万元。新增注册资本200.00万元，由张一民出资200.00万元。

2013年9月12日，信元会计师出具《验资报告》（嵊信内验字[2013]第642号），审验确认优联轴承注册资本已足额缴纳。

2013年9月16日，优联轴承完成工商变更登记。

本次变更后，优联轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	张一民	600.00	600.00	60.00	货币
2	何益民	400.00	400.00	40.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

D.2016年8月，优联轴承分立，注册资本减少至450.00万元

2016年7月8日，优联轴承召开股东会，同意以2016年7月31日为基准日公司存续分立为两个公司，分别为：浙江优联汽车轴承有限公司（分立存续公司）、嵊州大联汽车零部件有限公司（分立新设公司）。分立后优联轴承减少注册资本550.00万元，注册资本变更为450.00万元，股权结构保持不变。

2016年7月9日，优联轴承在《绍兴日报》刊登了分立公告。

2016年8月29日，优联轴承完成工商变更登记，并取得统一社会信用代码为913306837772076174的《营业执照》。

本次变更后，优联轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	张一民	270.00	270.00	60.00	货币
2	何益民	180.00	180.00	40.00	货币
合计		<b>450.00</b>	<b>450.00</b>	<b>100.00</b>	-

E.2016年8月，优联轴承第三次增资，注册资本增加至1,080.00万元

2016年8月29日，优联轴承召开股东会，同意增资至1,080.00万元。新增注册

资本630.00万元，由张一民出资378.00万元，何益民出资252万元。

2016年8月30日，优联轴承完成工商变更登记。

本次变更后，优联轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	张一民	648.00	648.00	60.00	货币
2	何益民	432.00	432.00	40.00	货币
合计		<b>1,080.00</b>	<b>1,080.00</b>	<b>100.00</b>	-

F.2016年12月，第一次股权转让

2016年11月，优联轴承召开股东会，同意斯菱股份向张一民定向发行斯菱股份股票1,223.88万股，向何益民定向发行斯菱股份股票815.92万股，合计2,039.80万股，发行价格为1.26元/股，收购其拥有的优联轴承100%的股权，交易价格为2,570.15万元。

2016年12月12日，优联轴承完成工商变更登记。

本次变更后，优联轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	斯菱股份	1,080.00	1,080.00	100.00	货币
合计		<b>1,080.00</b>	<b>1,080.00</b>	<b>100.00</b>	-

综上，优联轴承2005年6月成立至2013年9月增资至1,000万元之前张一民、何益民各持股50%，无控股股东，二人共同为实际控制人。2013年9月以后至2016年12月发行人收购，优联轴承控股股东、实际控制人为张一民。2016年12月发行人收购后，优联轴承控股股东为发行人，实际控制人为姜岭、姜楠。

②主要产品、业务与发行人主营业务之间的关系、收购的原因

详见本补充法律意见书第一部分之“二、《问询函》第4题关于业务重组”之“（一）1.两次并购的原因及业务整合情况”。

③收购或转让年度及报告期内的主要财务数据

2017年2月27日，股转系统就斯菱股份向张一民、何益民定向发行股份出具了股份登记函（股转系统函[2017]1055号）。该次定向发行的股份于2017年4月13日在股转系统挂牌并公开转让。2017年4月14日，公司完成工商变更登记。2017年为优联轴承收购年度。

收购年度及报告期内，优联轴承主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2017 年度
营业收入	12,325.12	13,243.49	9,514.91	6,902.00
营业成本	8,491.38	9,403.47	7,118.90	4,683.63
扣非归母净利润	2,619.03	2,001.56	1,260.13	1,011.56
毛利率	31.11%	29.00%	25.18%	32.14%
应收账款	2,804.84	4,689.86	2,184.20	1,144.55
固定资产	537.91	578.22	551.97	628.49

## （2）开源轴承

### ①注册及实缴资本、控股股东及实际控制人演变情况

#### A.2004年9月，开源轴承成立，注册资本600.00万元

开源轴承由自然人俞伟明、徐孝西共同出资设立，注册资本为人民币 600.00 万元，其中俞伟明出资人民币 480.00 万元，占注册资本的 80.00%；徐孝西出资人民币 120.00 万元，占注册资本的 20.00%。

2004 年 9 月 13 日，新昌中大联合会计师事务所出具《验资报告》（新中大验字[2004]第 116 号），审验确认开源轴承注册资本已足额缴纳。

2004 年 9 月 14 日，开源轴承在新昌县工商行政管理局依法登记设立，并取得注册号为 330624000017185 的《企业法人营业执照》，开源轴承成立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	俞伟明	480.00	480.00	80.00	货币
2	徐孝西	120.00	120.00	20.00	货币

合计	600.00	600.00	100.00	-
----	--------	--------	--------	---

B.2005年6月，开源轴承第一次股权转让

2005年6月14日，开源轴承召开股东会，同意徐孝西将所持120万元出资以120万元价格转让给潘丽丽。

同日，徐孝西与潘丽丽签订《转让协议》。

2005年6月14日，开源轴承完成工商变更登记。

本次变更后，开源轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	俞伟明	480.00	480.00	80.00	货币
2	潘丽丽	120.00	120.00	20.00	货币
合计		600.00	600.00	100.00	-

C.2009年2月，开源轴承第一次增资，注册资本增加至1,178.00万元

2009年2月23日，开源轴承召开股东会，同意增资至1,178.00万元。新增注册资本578.00万元，由俞伟明出资462.40万元，潘丽丽出资115.60万元。

2009年2月24日，新昌信安达联合会计师事务所出具《验资报告》（信会所验字[2009]第14号），审验确认开源轴承注册资本已足额缴纳。

2009年2月25日，开源轴承完成工商变更登记。

本次变更后，开源轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	俞伟明	942.40	942.40	80.00	货币
2	潘丽丽	235.60	235.60	20.00	货币
合计		1,178.00	1,178.00	100.00	-

D.2018年7月，开源轴承第二次股权转让

2018年6月30日，开源轴承召开股东会，同意潘丽丽将其所持有的58.90万元

出资额以295.99万元的价格转让给俞伟明。

同日，潘丽丽与俞伟明签订《股权转让合同》。

2018年7月17日，开源轴承完成工商变更登记。

本次变更后，开源轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	俞伟明	1,001.30	1,001.30	85.00	货币
2	潘丽丽	176.70	176.70	15.00	货币
合计		<b>1,178.00</b>	<b>1,178.00</b>	<b>100.00</b>	-

E.2019年8月，开源轴承第三次股权转让

2019年6月13日，开源轴承召开股东会，同意斯菱股份向俞伟明定向发行斯菱股份股票1,912.50万股，发行价格为4.00元/股，支付现金5,100万，合计12,750万元；向潘丽丽定向发行斯菱股份股票337.50万股，发行价格为4.00元/股，支付现金900万，合计2,250万元。

2019年8月20日，开源轴承完成工商变更登记。

本次变更后，开源轴承的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）	出资方式
1	斯菱股份	1,178.00	1,178.00	100.00	货币
合计		<b>1,178.00</b>	<b>1,178.00</b>	<b>100.00</b>	-

综上，开源轴承2004年9月成立至2019年8月发行人收购，开源轴承控股股东、实际控制人一直为俞伟明。2019年8月发行人收购后，开源轴承控股股东为发行人，实际控制人为姜岭、姜楠。

②主要产品、业务与发行人主营业务之间的关系、收购的原因

详见本补充法律意见书第一部分之“二、《问询函》第4题关于业务重组”之“（一）1.两次并购的原因及业务整合情况”。

③收购或转让年度及报告期内的主要财务数据



2019年9月24日，股转系统就斯菱股份向俞伟明、潘丽丽发行股份购买开源轴承出具《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组股份登记的函》（股转系统函[2019]3804号）。2019年10月23日，公司完成本次发行股份的工商变更登记。2019年为开源轴承收购年度。

收购年度及报告期内，开源轴承主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	7,086.62	11,900.96	32,358.64	28,618.98
营业成本	6,360.27	11,068.39	30,599.38	19,389.59
扣非归母净利润	-44.92	-70.36	-803.07	3,494.93
毛利率	10.25%	7.00%	5.44%	32.25%
应收账款	3,636.93	4,657.72	12,195.89	5,205.41
固定资产	5,102.79	5,836.76	6,642.82	8,024.46

收购开源轴承后，发行人将开源轴承的研发、生产和销售等整合至斯菱股份，将开源轴承作为销售公司，因而相关经营数据急剧下降。

（三）说明收购优联轴承、开源轴承后，对其团队、生产、产品、销售渠道的协同过程及整合效果；结合优联轴承、开源轴承的高管任命、议事规则、分红政策及历年分红情况等因素说明发行人对优联轴承、开源轴承的管控有效性；优联轴承、开源轴承的后续生产经营、销售渠道、原料供应、客户获取等是否依赖于原股东

1.说明收购优联轴承、开源轴承后，对其团队、生产、产品、销售渠道的协同过程及整合效果

详见本补充法律意见书第一部分之“二、《问询函》第4题关于业务重组”之“（一）1.两次并购的原因及业务整合情况”。

2.结合优联轴承、开源轴承的高管任命、议事规则、分红政策及历年分红情况等因素说明发行人对优联轴承、开源轴承的管控有效性

（1）优联轴承

①高管任命

优联轴承成为公司全资子公司后，其董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	任命人
2016年12月	执行董事：张一民 监事：何益民 总经理：张一民	张一民卸任总经理，由石军担任	执行董事：张一民 监事：何益民 总经理：石军	斯菱股份
2019年6月	执行董事：张一民 监事：何益民 总经理：石军	石军卸任总经理，由王健担任	执行董事：张一民 监事：何益民 总经理：王健	斯菱股份
2019年8月	执行董事：张一民 监事：何益民 总经理：王健	张一民卸任执行董事，由王健担任	执行董事：王健 监事：何益民 总经理：王健	斯菱股份

优联轴承成为公司全资子公司后，张一民卸任总经理逐步退出优联轴承的经营管理，改由石军担任总经理；2019年6月，公司委派王健出任总经理；2019年8月，张一民卸任执行董事，由王健兼任执行董事并全面负责优联轴承的经营管理，原股东张一民、何益民已淡出优联轴承的经营管理。

#### ②议事规则

根据优联轴承《公司章程》规定，公司不设股东会，公司股东可对《公司法》规定的股东会的职权作出决定，也可对公司对外担保、聘任或解聘会计师事务所作出决定；公司不设董事会，设执行董事一人，由股东委派产生，执行董事对股东负责，依法行使《公司法》规定的董事会职权；公司设经理，由执行董事聘任或解聘，对执行董事负责，依法行使《公司法》规定的经理职权；公司不设监事会，设监事一人，由非职工代表担任，经股东委派产生，监事依法行使《公司法》规定的监事会职权。

斯菱股份作为优联轴承的唯一股东，可以通过行使股东权利，任免董事、监事、经理全面管控优联轴承。

#### ③分红政策

优联轴承制定了《浙江优联汽车轴承有限公司分红管理制度》。发行人作为优联轴承唯一股东可以通过委派的执行董事及行使股东权利管控优联轴承的分红。

#### ④历年分红情况

公司收购优联轴承以来，优联轴承共进行了三次分红，累计分红金额9,200万元，作为优联轴承的唯一股东，公司享受了作为优联轴承股东的分红权利，上述分红具体情况如下：

时间	分红金额 (万元)	分红受益对象	分红决议内容
2018年10月	2,500.00	斯菱股份	以截止2018年6月30日累计的未分配利润4002.03万元向股东进行分配，共计派发现金2,500万元
2019年4月	1,200.00	斯菱股份	以截止2018年12月31日累计的未分配利润1,901.80万元向股东进行分配，共计派发现金1,200万元
2020年5月	1,500.00	斯菱股份	以截止2019年12月31日累计的未分配利润1,791.03万元向股东进行分配，共计派发现金1,500万元
2022年11月	4,000.00	斯菱股份	以截止2022年6月30日累计的未分配利润4,683.94万元向股东进行分配，共计派发现金4,000万元

## (2) 开源轴承

### ① 高管任命

开源轴承成为公司全资子公司后，其董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

变动时间	变动前人员	变动情况	变动后人员	任命人
2019年8月	执行董事：俞伟明 监事：潘丽丽 总经理：俞伟明	俞伟明卸任执行董事兼总经理，由姜岭担任；潘丽丽卸任监事由汪凯担任	执行董事：姜岭 监事：汪凯 总经理：姜岭	斯菱股份
2021年7月	执行董事：姜岭 监事：汪凯 总经理：姜岭	汪凯卸任监事，由陈荣华担任	执行董事：姜岭 监事：陈荣华 总经理：姜岭	斯菱股份
2022年3月	执行董事：姜岭 监事：陈荣华 总经理：姜岭	姜岭卸任总经理，由刘丹担任	执行董事：姜岭 监事：陈荣华 总经理：刘丹	斯菱股份

收购完成后，俞伟明卸任执行董事兼总经理，潘丽丽卸任监事，二人退出开源轴承经营管理，由公司委派姜岭担任开源轴承的执行董事兼总经理并对开源轴承进行全方位的管理、整合；2022年3月，公司委派刘丹担任开源轴承总经理。

## ②议事规则

根据开源轴承《公司章程》规定，公司不设股东会，公司股东可对《公司法》规定的职权作出决定，也可对下列职权作出决定：I、对公司向其他企业投资或为他人提供担保作出决定；II、对公司聘用、解聘承办公司审计业务的会计师事务所作出决议。公司不设董事会，设执行董事一人，由股东委派产生，对股东负责，依法行使《公司法》规定的董事会职权。执行董事任期三年，任期届满，连派可以连任。执行董事对股东负责。公司设经理，由执行董事聘任或者解聘，经理对执行董事负责，依法行使公司法规定的经理职权。公司设监事一人，由股东委派产生。监事对股东负责，监事任期每届三年，任期届满，可以连派连任。监事行使《公司法》规定的监事会职权。

斯菱股份作为开源轴承的唯一股东，可以通过行使股东权利，任免董事、监事、经理全面管控开源轴承。

## ③分红政策

开源轴承制定了《新昌县开源汽车轴承有限公司分红管理制度》。发行人作为开源轴承唯一股东可以通过委派的执行董事及行使股东权利管控开源轴承的分红。

## ④历年分红情况

自被公司收购以来，开源轴承未曾进行分红。

综上，发行人通过对高管任命、议事规则、分红等公司经营管理各方面对优联轴承、开源轴承实施了有效管控。

### **3.优联轴承、开源轴承的后续生产经营、销售渠道、原料供应、客户获取等是否依赖于原股东**

收购完成后，公司对优联轴承和开源轴承进行了整合，并实施了全面管控，原股东已退出经营管理，具体情况请详见本补充法律意见书第一部分之“二、《问询函》第4题关于业务重组”之“（一）1.两次并购的原因及业务整合情况”、“二、《问询函》第4题关于业务重组”之“（一）2.发行人的收入和利润是否主要来自于并购重组标的”。

综上，优联轴承、开源轴承的后续生产经营、销售渠道、原料供应、客户获取等不依赖于原股东。

#### **（四）核查程序及核查意见**

##### **1.核查程序**

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）访谈发行人实际控制人，了解优联轴承、开源轴承的主营业务、收购的背景、与发行人业务的协同关系等信息；

（2）获取并查阅发行人的组织架构图；

（3）获取并查阅优联轴承、开源轴承、发行人经审计的财务数据；

（4）获取并查阅收购过程中各方签署的各项法律文件；

（5）获取并查阅了发行人及其实际控制人、交易对方的声明承诺、访谈问卷等资料；

（6）对发行人、实际控制人、董监高等关键人员的银行卡核查；

（7）获取并查阅发行人收购优联轴承、开源轴承履行的程序；

（8）获取并查阅优联轴承、开源轴承的工商内档资料；

（9）获取并查阅优联轴承、开源轴承的公司章程等议事规则、利润分配政策；

（10）获取并查阅优联轴承、开源轴承收购完成后历年利润分配情况；

（11）获取并查阅优联轴承、开源轴承的采购、销售等生产经营穿行测试资料；

（12）获取并查阅发行人收购俞伟明、潘丽丽持有开源轴承100%股权及现金回购俞伟明所持发行人全部股权、潘丽丽所持发行人部分股权的协议、交易支付流水、纳税流水、收条等。

## 2.核查意见

经核查，本所律师认为：

(1) 收购优联轴承、开源轴承均为产业并购，发行人与优联轴承、开源轴承进行了较为深度的业务整合，发挥了较好的协同效应；发行人的收入、利润并非主要来自于优联轴承、开源轴承；除资产收购及股份发行等协议外，发行人、控股股东或实际控制人与交易对方之间不存在其他协议或利益安排；

(2) 发行人收购优联轴承及开源轴承过程符合相关监管规定；

(3) 收购优联轴承、开源轴承后，发行人对其团队、生产、产品、销售渠道进行了深度的整合，发挥了较好的协同效应；发行人对优联轴承、开源轴承实施了有效管控；优联轴承、开源轴承的后续生产经营、销售渠道、原料供应、客户获取等不依赖于原股东。

## 三、《问询函》第 6 题关于关联交易

申请文件显示：

(1) 发行人向恩特科技采购车加工服务。主要原因是在汽车轴承行业，将前期锻造、车加工等低附加值、工艺水平不高的工序委托给第三方完成符合行业惯例。2020 年 12 月，发行人以 88.03 万元的价格收购了恩特科技的经营性资产。

(2) 坚固传动原为开源轴承控股子公司，2019 年 11 月 20 日，开源轴承与梁仁杰签订《股权转让协议》，以 576.80 万元的价格将所持有的坚固传动 70% 股权转让给梁仁杰。梁仁杰为海顺轴承的实际控制人，梁仁杰收购坚固传动股权后，陆续将其业务整合至海顺轴承。2019 年 12 月及 2020 年，公司向坚固传动采购的金额为 47.31 万元、49.54 万元，向海顺轴承采购的金额分别为 127.61 万元、2,014.98 万元。

(3) 报告期各期，发行人向锐翼商贸的销售金额分别为 244.03 万元、233.75 万元、235.49 万元及 109.56 万元；锐翼商贸从事汽车轴承的零售业务。

请发行人：

(1) 说明恩特科技经营性资产的主要内容，在车加工等工序的附加值低、工艺水平不高的情况下，仍收购恩特科技经营性资产的商业合理性。

(2) 说明坚固传动的的基本情况，包括注册资本、主营业务、股权结构及实际控制人等；转让坚固传动 70%股权的原因、定价依据及公允性；梁仁杰的基本情况，包括对外投资、与发行人之间的关联关系等；区分转让坚固传动前后，发行人向海顺轴承的采购金额及内容，是否存在转让坚固传动后，向海顺轴承的采购金额大幅增加的情形、合理性；发行人、实际控制人与坚固传动、梁仁杰控制的其他企业之间是否存在其他业务或资金往来，是否存在关联交易非关联化的情形。

(3) 说明锐翼商贸是否仅向发行人采购轴承件后销售，其是否为发行人的代销商。

请保荐人发表明确意见，请发行人律师、申报会计师对问题（2）发表明确意见。

(一) 说明坚固传动的的基本情况，包括注册资本、主营业务、股权结构及实际控制人等；转让坚固传动 70%股权的原因、定价依据及公允性；梁仁杰的基本情况，包括对外投资、与发行人之间的关联关系等；区分转让坚固传动前后，发行人向海顺轴承的采购金额及内容，是否存在转让坚固传动后，向海顺轴承的采购金额大幅增加的情形、合理性；发行人、实际控制人与坚固传动、梁仁杰控制的其他企业之间是否存在其他业务或资金往来，是否存在关联交易非关联化的情形

### 1.坚固传动的的基本情况

公司名称	新昌县坚固传动科技有限公司
成立日期	2017年11月10日
注册资本	999.00万元人民币
主营业务	外圈锻件、法兰盘锻件和轮毂的研发、生产和销售
股权结构	梁仁杰持股65%、新昌县丰年投资咨询有限公司持股20%、俞萍持股10%、吴雪花持股5%
实际控制人	梁仁杰

## 2.转让坚固传动70%股权的原因、定价依据及公允性

### (1) 转让坚固传动70%股权的原因

坚固传动的主要产品为外圈锻件、法兰盘锻件，生产工序为锻造。在汽车轴承行业，锻造属于附加值较低、工艺水平相对不高的工序，委托第三方加工是较为普遍的生产模式。收购开源轴承以前，除了少量定制化产品需要外，斯菱股份自身并不生产锻件，坚固传动的业务性质不符合发行人的业务规划和经营理念，故发行人将坚固传动股权予以出让。

### (2) 定价依据及公允性

2019年11月13日，开源轴承与梁仁杰签订《坚固传动的股权转让协议》，将持有的坚固传动70%的股权以576.80万元价格转让给梁仁杰，转让价格以坚固传动账面净资产为依据，并经双方友好协商确定，具有公允性。坚固传动转让前一年一期的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2019年10月末 /2019年1-10月	2018年末 /2018年度
总资产	1,127.13	1,115.04
净资产	715.73	716.10
主营业务收入	1,481.84	1,275.29
净利润	-0.37	-183.00

注：以上数据经天健会计师审计。

## 3.梁仁杰基本情况

截至本补充法律意见书出具日，梁仁杰的对外投资情况如下：

序号	企业名称	投资比例	现任职务
1	新昌县海顺大酒店	100.00%	负责人
2	新昌县添诚传动科技有限公司	100.00%	执行董事兼总经理
3	新昌县海顺轴承有限公司	90.00%	执行董事兼总经理
4	新昌县坚固传动科技有限公司	65.00%	-
5	新昌县金顺融资担保有限公司	36.00%	执行董事兼总经理
6	新昌县顺航新能源有限公司	18.15%	-



开源轴承转让坚固传动前，梁仁杰为坚固传动执行董事兼总经理，且其父亲梁启贤控制的新昌县丰年投资咨询有限公司持有坚固传动20%的股份。除此之外，梁仁杰与发行人及其实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事和高级管理人员均不存在关联关系。

#### 4.转让坚固传动前后，发行人向海顺轴承采购金额及内容的变化情况

报告期内，发行人主要向海顺轴承采购原材料锻件等及厂房租赁服务和电费，转让坚固传动前后，发行人向海顺轴承的采购内容基本一致，采购金额大幅增加，具体情况如下：

单位：万元

采购内容	转让前	转让后			
	2019年1-11月	2019年12月	2020年度	2021年度	2022年度
原材料锻件等	23.54	127.42	2,014.98	3,451.91	2,553.12
厂房租赁及电费	0.26	0.26	25.25	37.16	40.03
<b>合计</b>	<b>23.80</b>	<b>127.68</b>	<b>2,040.23</b>	<b>3,489.07</b>	<b>2,593.16</b>

注1：2019年11月末，发行人将坚固传动70%股权转让给梁仁杰；

注2：发行人收购开源轴承前（2019年10月末）未向海顺轴承租赁厂房，上述厂房系收购前开源轴承租赁，收购后租赁合同继续履行；

注3：2020年4月以前发行人租赁厂房的电费由坚固传动代收后向供电公司支付，2020年4月以后通过海顺轴承支付，因此，上表中向海顺轴承采购的金额不包括2020年4月以前的电费。

转让坚固传动后，发行人向海顺轴承采购锻件的金额大幅增加，主要原因系：

（1）锻件主要用于生产轮毂轴承单元，开源轴承的产品以轮毂轴承单元为主，2019年10月末，发行人收购开源轴承后轮毂轴承单元的产销量大幅上升，对锻件的需求也同步增加；（2）为提升相关锻件产品的采购速度并保证产品质量要求，发行人在当地通过供应商考核及筛选后，基于海顺轴承的产品质量、供应速度、运输距离等因素，逐步增加了对海顺轴承的采购规模；（3）发行人收购开源轴承以前，开源轴承的锻件主要向坚固传动采购，收购后，开源轴承的业务由发行人承接，故发行人对坚固传动的采购额较收购前大幅增加。随后，梁仁杰收购坚固传动股权，并陆续将其业务整合至海顺轴承。此后，发行人不再直接与坚固传动合作，转向海顺轴承采购锻件；（4）海顺轴承早期相关锻件生产设备相对较少，2020年新购置了生产加工设备，扩大了相关锻件产品的产能。

综上，发行人向海顺轴承的采购锻件的金额大幅增加具有合理性。

5.发行人、实际控制人与坚固传动、梁仁杰控制的其他企业之间是否存在其他业务或资金往来，是否存在关联交易非关联化的情形

(1) 发行人与坚固传动、海顺轴承的业务往来

①业务往来

坚固传动原为开源轴承控股子公司，发行人于2019年10月末完成对开源轴承的收购，于2019年11月末转让坚固传动股权。

报告期内，发行人向坚固传动的采购情况如下：

单位：万元

采购内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
锻件	-	-	49.54
占营业成本比例	-	-	0.13%

注：2019年11月，坚固传动纳入发行人合并报表范围，故2019年度发行人向坚固传动的采购金额不包括该月数据。

报告期内，发行人向海顺轴承采购的具体情况详见本补充法律意见书第一部分之“三、《问询函》第6题关于关联交易”之“(二)4.转让坚固传动前后，发行人向海顺轴承采购金额及内容的变化情况”。向海顺轴承销售产品及处置固定资产情况如下所示：

单位：万元

交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售轮毂单元及棒料等	14.88	24.68	2.08
处置设备	64.68	-	-
合计	79.56	24.68	2.08
占营业收入比例	0.11%	0.03%	0.00%

②采购价格的公允性分析

报告期内，发行人向坚固传动和海顺轴承采购的主要产品为锻件，其中2020年以后的采购金额大幅上升。发行人采购锻件的型号较多，以下选取2020年-2022年交易金额排名前五的可比规格型号进行价格对比，具体情况如下：

单位：万元、万件、元/件

期间	规格型号	金额	数量	海顺轴 承采购 平均单 价	其他供 应商采 购平均 单价	差异率
2022 年	SLY3536ABS.03-DJ 法兰盘锻件	131.94	7.31	18.05	18.98	-4.91%
	SLY3536ABS.01-DJ 外圈锻件	82.40	7.13	11.55	12.18	-5.11%
	SLY3960ABS.03-DJ 法兰盘锻件	78.55	2.12	37.01	35.19	5.17%
	SLY3959ABS.01-DJ 外圈锻件	58.12	3.41	17.02	17.58	-3.14%
	SLY3978ABS.03-DJ 法兰盘锻件	8.55	0.21	41.48	38.60	7.44%
2021 年	SLY3536ABS.03-DJ 法兰盘锻件	150.55	7.55	19.93	19.51	2.19%
	BBS3357ZN.03-D	114.91	2.36	48.63	49.87	-2.48%
	SLY3536ABS.01-DJ 外圈锻件	101.01	8.01	12.61	12.72	-0.82%
	SLY3048ABS.03-DJ 法兰盘锻件	88.53	4.23	20.91	20.33	2.84%
	SLY3227ABS.03-DJ 法兰盘锻件	87.82	3.12	28.16	29.13	-3.33%
2020 年	SLY3959ABS.03-DJ 法兰盘锻件	109.65	3.60	30.45	31.52	-3.39%
	BBS2240QN.01-D	105.93	8.01	13.22	13.98	-5.46%
	SLY3872.03-DJ 法兰盘锻件	100.56	3.30	30.46	28.04	8.65%
	BBS3357ZN.03-D	60.68	1.49	40.77	40.36	1.01%
	SLY3959ABS.01-DJ 外圈锻件	56.35	3.92	14.36	15.47	-7.19%

2020年,发行人向海顺轴承采购BBS2240QN.01-D 及SLY3872.03-DJ法兰盘锻件的价格与其他供应商存在差异,主要系采购时点不同所致,锻件价格受钢材价格影响,2020年钢材价格大幅波动,导致不同时点锻件的采购价格也存在一定差异;向海顺轴承采购SLY3959ABS.01-DJ外圈锻件的价格低于其他供应商,主要系:(1)不同供应商生产设备及加工工艺存在差异;(2)另一供应商为杭州广和机械有限公司,其位于杭州,与位于新昌县的海顺轴承相比运输成本较高。2022年,发行人向海顺轴承的采购价格与其他供应商存在差异,主要原因系2022年下半年钢材价格大幅下降,不同时点采购锻件的价格存在较大差异。除前述情况以外,海顺轴承与其他供应商同类产品的价格不存在重大差异。

发行人锻件的采购价格综合考虑钢材价格、加工设备、加工时长、加工难度、产品质量以及产品数量等因素,并参考市场价格确定。总体来说,报告期内发行人向海顺轴承及其他供应商采购锻件的价格不存在异常差异,交易价格

公允。

综上，报告期内，发行人向海顺轴承销售金额较小，属偶发性交易，向坚固传动及海顺轴承的采购系正常的业务往来，价格公允。除以上交易外，发行人与坚固传动及梁仁杰控制的其他企业之间不存在其他交易或资金往来。

### （2）实际控制人与坚固传动资金往来

2020年3月，实际控制人姜岭通过坚固传动转贷500.00万元，具体情况如下：

单位：万元

交易时间	交易金额	说明
2020.3.13	500.00	银行放款后转入坚固传动银行账户
2020.3.13	300.00	同日，坚固传动转入姜岭银行账户
2020.3.13	200.00	同日，坚固传动转入姜岭银行账户

上述资金往来系姜岭个人银行贷款转贷，与发行人生产经营无关。除此之外，实际控制人与坚固传动及梁仁杰控制的其他企业之间不存在其他交易或资金往来。

### （3）不存在关联交易非关联化的情形

发行人对外转让坚固传动股权，是基于自身业务规划和经营理念的考虑，股权转让真实合法，不存在股权代持情形。发行人将坚固传动股权转让给梁仁杰后，梁仁杰出于统一管理及业务整合的考虑，将坚固传动的业务陆续转移至海顺轴承，此后，发行人不再直接与坚固传动合作，转向海顺轴承采购锻件，该等交易均为真实发生，定价公允，不存在调节利润或利益输送等情形。并且，发行人比照关联交易的要求披露了后续交易情况。

因此，发行人不存在关联交易非关联化的情形。

## （二）核查程序及核查意见

### 1. 核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）获取坚固传动工商资料，并通过国家企业信用信息公示系统、爱企查等网站进行搜索，确认其基本信息；

(2) 访谈发行人及梁仁杰，了解转让坚固传动的的原因，确认股权转让的真实性；

(3) 获取梁仁杰关于对外投资的说明，并通过国家企业信用信息公示系统、爱企查等网站进行搜索，了解其对外投资情况；

(4) 获取发行人向海顺轴承采购明细，现场走访海顺轴承，并对海顺轴承执行函证程序；

(5) 获取发行人及实际控制人银行流水，关注是否与坚固传动及梁仁杰控制的其他企业之间存在资金往来；

(6) 获取发行人采购台账及收入明细表，了解发行人与坚固传动、梁仁杰控制的其他企业之间的业务往来情况；

(7) 对比发行人向海顺轴承及其他同类供应商的采购价格，核查相关交易的价格公允性。

## **2.核查结论**

经核查，本所律师认为：

(1) 发行人转让坚固传动的的原因系其不符合公司的业务规划和经营理念，转让价格以账面净资产为依据，并经双方友好协商确定，具有公允性；

(2) 发行人转让坚固传动前，梁仁杰为坚固传动执行董事兼总经理，且其父亲梁启贤控制的新昌县丰年投资咨询有限公司持有坚固传动20%的股份。除此之外，梁仁杰与发行人及实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事和高级管理人员均不存在关联关系；

(3) 发行人转让坚固传动前后向海顺轴承采购的主要产品均为锻件，转让坚固传动后，发行人向海顺轴承的采购金额大幅增加，主要原因系发行人业务规模扩张及梁仁杰对业务进行战略调整，具有合理性；

(4) 报告期内，发行人与坚固传动及海顺轴承之前存在正常的交易往来，实际控制人姜岭与坚固传动存在转贷，除此之外，发行人、实际控制人与坚固传动、梁仁杰控制的其他企业之间不存在其他业务或资金往来，不存在关联交

易非关联化的情形。

#### 四、《问询函》第 18 题关于其他事项

申请文件显示：

(1) 发行人报告期内曾现金分红 1,033 万元，发行人本次拟募集资金 1.2 亿元用于补充流动资金，最近一期末，发行人银行存款余额为 1.22 亿元，最近两年发行人经营活动现金流量净额持续为正。

(2) 发行人长期待摊费用为装修费，招股说明书未说明摊销政策。

(3) 发行人本次拟募集 2.47 亿元用于投产 629 万套高端汽车轴承技术改造扩产项目。项目建成后，预计可新增 629 万套高端汽车轴承的年生产能力，其中包括 120 万套第三代轮毂单元、60 万套智能重卡轮毂单元、230 万套轮毂轴承和 219 万套乘用车圆锥轴承。发行人现有轮毂单元产能为 239 万套，轮毂轴承 1014 万套，圆锥轴承 374 万套。

(4) 发行人数位独立董事为高校在职教师。

(5) 发行人共 5 家控股子公司，含一家注册在泰国的子公司斯菱泰国。

(6) 申请文件中未披露发行人是否存在劳务派遣员工。

(7) 2018 年，优联轴承出售其位于嵊州市三江工业园区的厂房和土地，实现资产处置收益 1,351.60 万元，以及斯菱股份处置其位于新昌县后溪村的厂房土地及附属设备，实现资产处置收益 919.50 万元；2020 年开源轴承处置其位于新昌县七星街道的厂房土地附属设备及斯菱股份处置部分设备共实现资产处置收益 630.07 万元。

请发行人：

(1) 说明现金分红的最终用途和去向，是否存在流向供应商或客户及关联方的情形，募集 1.22 亿元用于流动资金补充的背景及合理性。

(2) 说明长期待摊费用的摊销政策，是否符合行业惯例。

(3) 说明通过募集资金项目大幅进行扩产，新增各主要产品产能的合理性、必要性以及未来新增产能消化的措施。

(4) 说明现任董事任职是否符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、教育部《关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》及教育部办公厅《关于开展党政领导干部在企业兼职情况专项检查的通知》等相关法律法规和规范性文件的任职资格规定。

(5) 说明斯菱泰国的设立过程是否按照《境外投资管理办法》《企业境外投资管理办法》《关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》等相关规定履行境外投资备案、外汇登记手续。

(6) 说明公司现有员工中是否存在劳务派遣用工，是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定。

(7) 说明处置公司及子公司的厂房、设备的原因。

请保荐人发表明确意见，请申报会计师对问题（1）-（2）发表明确意见，请发行人律师对问题（4）-（6）发表明确意见。

#### （一）关于劳务派遣

说明公司现有员工中是否存在劳务派遣用工，是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定

1.说明公司现有员工中是否存在劳务派遣用工，是否符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定

《劳务派遣暂行规定》第三条规定，用工单位只能在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上使用被派遣劳动者。前款规定的临时性工作岗位是指存续时间不超过6个月的岗位；辅助性工作岗位是指为主营业务岗位提供服务的非主营业务岗位；替代性工作岗位是指用工单位的劳动者因脱产学习、休假等原因无法工作的一定期间内，可以由其他劳动者替代工作的岗位。……第四条规定，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的10%。前款所称用工总量是指用工单位订立劳动合同人数与使用的被派遣劳

动者人数之和。计算劳务派遣用工比例的用工单位是指依照劳动合同法和劳动合同法实施条例可以与劳动者订立劳动合同的用人单位。

报告期内，发行人劳务派遣人员的工作岗位为保安，发行人劳务派遣用工的岗位均为临时性、辅助性或者替代性的工作岗位，符合《劳务派遣暂行规定》第三条规定。

报告期内，发行人及子公司雇佣劳务派遣员工具体情况如下：

单位：人

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	劳务派遣人数	占用工总量的比例	劳务派遣人数	占用工总量的比例	劳务派遣人数	占用工总量的比例
斯菱股份	6	0.73%	6	0.71%	6	0.69%
优联轴承	3	1.80%	3	1.82%	3	1.89%
开源轴承	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
斯菱贸易	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
斯菱泰国	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
浙东贸易	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

注：各期末劳务派遣人员数量占用工单位用工总量的比例=各期末劳务派遣人员数量÷（各期末正式员工数量+各期末劳务派遣人员数量）

如上表所示，报告期内，发行人劳务派遣人员占用工总量比例较低，未超过10%，符合《劳务派遣暂行规定》第四条规定。

## 2. 核查程序及核查意见

### （1）核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

①获取并查阅发行人花名册、社会保险及公积金缴纳凭证、工资明细表、银行工资代发流水并进行相互勾稽核查；

②获取并查阅发行人劳务派遣人员及所从事岗位清单；

③获取并查阅发行人与劳务派遣单位的协议、往来流水及交易发票。

### （2）核查意见



经核查，本所律师认为：报告期内，发行人存在的劳务派遣用工情形，符合《劳务派遣暂行规定》相关规定。

## 第二部分 《第二轮反馈回复》的重要更新

### 一、《问询函》第 4 题关于采购与供应商

申请文件及问询回复显示：

(1) 发行人主营业务成本中外购零部件金额报告期内大幅增长，分别为 844 万元、1,124 万元和 2,968 万元，招股说明书未对此进行充分说明。

(2) 发行人采购的主要原材料中，配套件采购金额占比较大。主要包括滚动体、密封件、保持架、螺栓、传感器等，不同种类之间差异较大，价格不具有可比性。招股说明书未对同类产品的采购价格公允性进行说明。

(3) 报告期内，发行人外协加工费金额分别为 1,649.30 万元、2,022.79 万元和 2,286.81 万元，占当期采购总额的比例分别为 8.86%、6.02%和 4.80%。外协工序主要为车加工、锻加工等工序，外协供应商中新昌县金晓轴承有限公司注册资本仅 30 万元，杭州萧山坚顺汽配厂注册资本仅为 30 万元，发行人 2021 年向其采购外协服务金额分别为 228.56 万元和 147.70 万元。

请发行人：

(1) 结合外购零部件的使用场景、主要供应商和对应主要产品，说明外购零部件各期采购金额大幅增长的背景及合理性；是否均为配套主要产品使用，是否存在将外购零部件单独销售的情形。

(2) 区分滚动体、密封件、保持架、螺栓、传感器等，进一步分析说明同类产品向不同供应商采购价格差异及合理性。

(3) 区分车加工和锻加工工序，分别说明报告期各期的外协加工金额和主要外协供应商；结合前述外协供应商的注册资本和经营规模；各期主要外协供应商的经营规模与其提供外协服务能力的匹配性；主要外协厂商的基本情况、合作历史、是否具备必要的经营资质，与发行人是否存在关联关系，为发行人

提供服务的收入占其收入的比例，是否曾因外协加工质量问题而导致发行人产品不合格或其他违法违规情形。

(4) 结合同种工序外协成本和自主生产的成本差异情况，说明外协加工费用定价的公允性，采用外协加工方式的经济性，是否存在对外委托废料加工，如存在，请说明具体情况；结合外协工序与发行人自主工序的差异及应用环节，说明发行人生产流程和业务是否具备完整性，核心技术或工艺是否依赖于外协加工方。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题（3）发表明确意见。

(一) 区分车加工和锻加工工序，分别说明报告期各期的外协加工金额和主要外协供应商；结合前述外协供应商的注册资本和经营规模；各期主要外协供应商的经营规模与其提供外协服务能力的匹配性；主要外协厂商的基本情况、合作历史、是否具备必要的经营资质，与发行人是否存在关联关系，为发行人提供服务的收入占其收入的比例，是否曾因外协加工质量问题而导致发行人产品不合格或其他违法违规情形

1. 区分车加工和锻加工工序，分别说明报告期各期的外协加工金额和主要外协供应商

报告期内，发行人委外车加工和锻加工的金额及占外协加工费的比例情况如下：

单位：万元

类别	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
车加工	1,384.28	67.01%	1,539.80	67.33%	1,506.18	74.46%
锻加工	109.63	5.31%	59.30	2.59%	97.68	4.83%
合计	<b>1,493.91</b>	<b>72.31%</b>	<b>1,599.10</b>	<b>69.93%</b>	<b>1,603.86</b>	<b>79.29%</b>

由上表可知，发行人委外加工的主要工序为车加工，分别占同期外协加工费的74.46%、67.33%和67.01%。发行人委外锻加工的金额较小，主要原因为发行人通常直接采购加工完成的锻件，仅针对部分特殊型号产品采购棒料后委外进行锻加工。以下具体分析车加工和锻加工前五大供应商的采购情况：

### (1) 车加工

报告期内，发行人向车加工前五大供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额	同类采购占比
2022 年度	新昌县金晓轴承有限公司	201.39	14.55%
	新昌县海顺轴承有限公司	151.63	10.95%
	新昌县城关岳峰机械厂	130.58	9.43%
	新昌县承拓机械有限公司	127.70	9.22%
	新昌县海峰轴承有限公司	116.53	8.42%
	合计	<b>727.83</b>	<b>52.58%</b>
2021 年度	新昌县金晓轴承有限公司	228.56	14.84%
	新昌县城关岳峰机械厂	205.22	13.33%
	新昌县海峰轴承有限公司	155.15	10.08%
	杭州萧山坚顺汽配厂	146.72	9.53%
	新昌县承拓机械有限公司	136.19	8.84%
	合计	<b>871.84</b>	<b>56.62%</b>
2020 年度	恩特科技	409.39	27.18%
	新昌县金晓轴承有限公司	184.50	12.25%
	新昌县海峰轴承有限公司	144.51	9.59%
	新昌县城关岳峰机械厂	110.57	7.34%
	新昌县承拓机械有限公司	98.67	6.55%
	合计	<b>947.64</b>	<b>62.92%</b>

### (2) 锻加工

报告期内，发行人向锻加工供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额	同类采购占比
2022 年度	浙江五洲新春集团股份有限公司	76.44	69.72%
	德清恒丰机械股份有限公司	26.30	23.99%
	浙江中集轴承有限公司	6.90	6.29%
	合计	<b>109.63</b>	<b>100.00%</b>
2021 年度	浙江五洲新春集团股份有限公司	51.02	86.03%
	浙江中集轴承有限公司	7.91	13.34%

	安徽浩德传动科技有限公司	0.37	0.62%
	<b>合计</b>	<b>59.30</b>	<b>100.00%</b>
2020年 度	浙江五洲新春集团股份有限公司	65.65	67.21%
	浙江中集轴承有限公司	27.22	27.87%
	安徽浩德传动科技有限公司	4.80	4.92%
	<b>合计</b>	<b>97.68</b>	<b>100.00%</b>

## 2.结合前述外协供应商的注册资本和经营规模；各期主要外协供应商的经营规模与其提供外协服务能力的匹配性

发行人主要外协供应商的注册资本、经营规模以及与其提供外协服务能力的匹配性如下：

单位：万元

供应商名称		注册资本	项目	2022年度	2021年度	2020年度
新昌县金晓轴承有限公司	30.00	采购金额	201.39	228.56	184.50	
		经营规模	约400.00	约370.00	约280.00	
新昌县城关岳峰机械厂	5.00	采购金额	130.58	205.22	110.57	
		经营规模	约1,300.00	约400.00	约210.00	
新昌县海峰轴承有限公司	228.00	采购金额	116.53	155.15	144.51	
		经营规模	约1,100.00	约970.00	约840.00	
杭州萧山坚顺汽配厂	30.00	采购金额	92.99	147.70	96.58	
		经营规模	约430.00	约450.00	约270.00	
新昌县承拓机械有限公司	100.00	采购金额	127.70	136.19	98.67	
		经营规模	约270.00	约500.00	约260.00	
恩特科技	50.00	采购金额	-	-	409.39	
		经营规模	-	-	约450.00	
浙江五洲新春集团股份有限公司	30,117.33	采购金额	76.44	51.02	65.65	
		经营规模	2022年业绩暂未披露	137,818.75	100,554.52	
	11,285.00	采购金额	10.47	7.38	-	
		经营规模	约64,900.00	约42,000.00	-	
浙江中集轴承有限公司	2,500.00	采购金额	6.90	7.91	27.22	
		经营规模	约18,000.00	约20,000.00	约14,000.00	

供应商名称		注册资本	项目	2022年度	2021年度	2020年度
公司	浙江新昌展望机械有限公司	1,648.49	采购金额	-	-	0.60
			经营规模	-	-	约11,000.00
安徽浩德传动科技有限公司		2,000.00	采购金额	-	-	4.80
			经营规模	-	-	约4,700.00
海顺轴承		1,806.00	采购金额	151.63	19.87	-
			经营规模	约9,800.00	约11,000	-
德清恒丰机械股份有限公司	德清恒丰机械股份有限公司	1,200.00	采购金额	11.24	19.62	13.68
			经营规模	约6,500.00	5,000-6,000	5,000-6,000
	浙江昕兴科技有限公司	2,000.00	采购金额	20.92	-	-
			经营规模	约6,500.00	-	-

### (1) 注册资本与其提供外协服务能力的匹配性

由上表可知，新昌县金晓轴承有限公司、新昌县城关岳峰机械厂、杭州萧山坚顺汽配厂、恩特科技等外协供应商的注册资本较低，主要原因系：（1）外协加工为劳动密集型行业，主要依托人力资源开展业务，无需大规模资金投入；（2）发行人外协供应商所处的加工行业对于注册资本无特殊要求，且注册资本在认缴制背景下无法直接体现公司业务能力和资产状况。

报告期内，发行人外协加工采购规模相对较小，上述企业既有的人力、设备配置等能够满足发行人外协加工需求。除注册资本以外，发行人在选择外协供应商时更加注重生产经验、技术能力、行业口碑、响应速度等因素，上述外协加工供应商具备地区产业集群、专业配套优势，且与发行人合作多年，建立了良好的合作及信任关系。

综上所述，外协供应商的注册资本与其提供外协服务能力不存在直接关联关系。发行人在选择外协供应商时，注册资本规模并非关键指标，当前外协供应商与发行人合作良好，能够满足发行人的外协加工需求。

## (2) 经营规模与其提供外协服务能力的匹配性

报告期内，发行人外协供应商仅在收到委托加工订单后才会进行生产，其经营规模与其实际生产能力相匹配。

报告期内，发行人向外协供应商的采购金额均小于其经营规模，仅向恩特科技的采购金额占其自身经营规模的比例较高，主要原因系恩特科技自成立以来一直从事轴承套圈的生产和委托加工业务，对轴承类产品生产流程及技术较为熟悉，具有丰富的生产经验，与发行人具有良好的合作及信任基础。报告期内，发行人经营规模大幅增长，外协加工需求量较大，基于长期友好合作的前提，恩特科技通常会优先满足发行人的外协需求。

综上所述，报告期内，发行人主要外协供应商的经营规模与其提供外协服务能力相匹配，不存在异常情况。

**3.主要外协厂商的基本情况、合作历史、是否具备必要的经营资质，与发行人是否存在关联关系，为发行人提供服务的收入占其收入的比例，是否曾因外协加工质量问题而导致发行人产品不合格或其他违法违规情形**

**(1) 主要外协厂商的基本情况、合作历史、是否具备必要的经营资质，与发行人是否存在关联关系，为发行人提供服务的收入占其收入的比例**

报告期内，发行人主要外协供应商的基本情况如下：

供应商名称	成立时间	经营范围	合作历史	报告期内为发行人提供服务的收入占其收入的比例
新昌县金晓轴承有限公司	2015-03-17	生产销售：轴承、机械配件	2006年	2022年 50.35%， 2021年 61.77%， 2020年 65.89%
新昌县城关岳峰机械厂	2003-01-20	制造、加工：机械配件、轴承、小五金	2015年	2022年 10.04%， 2021年 51.30%， 2020年 52.65%
新昌县海峰轴承有限公司	2002-05-08	生产销售：轴承；销售：轴承配套件、密封件、轴承加工设备、仪器及机械设备、化工原料（不含化学危险品）、润滑油脂、五金工具（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。	2006年	2022年 10.59%， 2021年 16.00%， 2020年 17.20%

供应商名称	成立时间	经营范围	合作历史	报告期内为发行人提供服务的收入占其收入的比例
杭州萧山坚顺汽配厂	2013-08-08	制造,加工:汽车配件,机械配件**	2008 年	2022 年 21.63% , 2021 年 32.82% , 2020 年 35.77%
新昌县承拓机械有限公司	2019-08-07	生产、加工、销售：机械配件、轴承、汽车配件、五金配件、纺机设备及配件、制冷设备及配件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2010 年	2022 年 47.30% , 2021 年 27.24% , 2020 年 37.95%
恩特科技	2012-11-09	研究开发：轴承技术、网络技术、计算机软硬件、电子设备、环保技术；生产销售：轴承、汽车配件、五金配件、机械设备。	2016 年	2020 年 90.98%
浙江五洲新春集团股份有限公司	1999-11-12	生产、销售：轴承及配件、汽车零部件、五金、车床零部件；货物进出口；技术进出口。	2018 年	2022 年业绩未披露,2021 年 0.04% , 2020 年 0.07%
浙江森春机械有限公司	2001-07-12	生产销售：机械零部件、汽车配件、轴承及配件；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	2021 年	2022 年 0.02% , 2021 年 0.02%
浙江中集轴承有限公司	2010-11-05	生产销售：轴承、轴承配件、汽车零部件、制冷配件、机械配件；销售：金属材料；货物进出口。	2013 年	2022 年 0.04% , 2021 年 0.04% , 2020 年 0.19%
浙江新昌展望机械有限公司	2005-10-08	生产轴承、高精度轴承套圈、轴承零配件、机械零部件、机床、汽车零部件；销售自产产品。（上述经营范围涉及法律、行政法规禁止或需经审批的除外）	2015 年	2020 年 0.005%
安徽浩德传动科技有限公司	2019-11-11	传动机械及部件、汽车配件、锻压件、机床研发、制造、加工、销售。	2020 年	2021 年 0.01% , 2020 年 0.10%
海顺轴承	2002-4-24	生产销售：轴承、五金、机械配件。销售：金属材料（不含贵稀金属）。	2015 年	2022 年 1.54% , 2021 年 0.20% , 2020 年 0.00%
德清恒丰机械股份有限公司	2007-06-22	轴承内外圈生产、销售,普通机械设备及配件、五金交电、电子产品经销;货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）	2008 年	2022 年 0.17% , 2021 年 0.33%-0.39% , 2020 年 0.23%-0.27%

供应商名称	成立时间	经营范围	合作历史	报告期内为发行人提供服务的收入占其收入的比例
浙江昕兴科技有限公司	2018-08-17	一般项目:工程和技术研究和试验发展;汽车零部件研发;五金产品研发;机械零件、零部件销售;机械设备销售;汽车零配件批发;五金产品批发;电子产品销售;纸制品销售;工业自动化控制系统装置销售;汽车零部件及配件制造(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)。	2018年	2022年 0.32%

注 1: 上述合作历史为供应商与斯菱股份、开源轴承及优联轴承等最早开始合作的时间;

注 2: 新昌县金晓轴承有限公司前身为新昌县羽林街道金鑫轴承厂, 其前身于 2006 年开始与发行人合作;

注 3: 杭州萧山坚顺汽配厂(个人独资企业)前身为杭州萧山坚顺汽配厂(个体经营户), 其前身于 2008 年开始与发行人合作;

注 4: 新昌县承拓机械有限公司前身为新昌县羽林街道承拓轴承厂, 其前身于 2010 年开始与发行人合作。

车加工和锻加工工序较为简单, 外协供应商除需取得营业执照等基本资质外, 无需取得其他特殊资质。

恩特科技原为实际控制人姜岭的弟弟姜峰实际控制的公司, 于 2021 年 10 月注销。除此之外, 其他外协供应商与发行人不存在关联关系。

## (2) 是否曾因外协加工质量问题而导致发行人产品不合格或其他违法违规情形

发行人严格把控产品质量, 外协供应商需通过审核才能成为发行人的合格供应商, 发行人定期和不定期对合格供应商进行考核, 根据考核结果动态调整合格供应商名单。外协供应商必须严格按照发行人的工艺要求进行加工, 对于部分加工难度较高的产品, 发行人会对外协供应商进行现场指导。

发行人严格按照检验标准对外协供应商提供的产品进行质量检测, 对于检测不合格的产品不予验收入库。对于在后续销售过程中发生的因质量问题导致的退换货, 发行人经检查后确认为外协供应商的责任, 根据《供应商不合格品处理规定》与外协供应商协商赔偿事宜。



报告期内，因外协加工产生的质量问题导致退换货的总金额为0.28万元，金额较小，外协加工质量问题未对发行人的产品质量产生重大影响，报告期内不存在与外协加工有关的违法违规情形。

## **(二) 核查程序及核查意见**

### **1.核查程序**

本所律师主要履行了以下核查程序：

(1) 获取发行人外协加工明细，统计外协加工的主要供应商、金额及占比；

(2) 获取主要外协供应商关于经营规模的说明，分析外协供应商注册资本、经营规模与其提供外协服务能力的匹配性；

(3) 对主要外协供应商进行实地走访，了解主要外协供应商的基本情况、合作历史、资质情况、是否存在因质量问题而导致产品不合格的情形，是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员存在关联关系或其他利益安排；

(4) 查阅发行人关于外协加工质量控制的相关制度；

(5) 获取发行人报告期内退换货明细，统计因外协加工质量导致的退换货金额。

### **2.核查意见**

经核查，本所律师认为：

(1) 报告期内，发行人主要外协供应商经营规模与其提供外协服务的能力相匹配；

(2) 车加工和锻加工工序较为简单，外协供应商除需取得营业执照等基本资质外，无需取得其他特殊资质。报告期内，除恩特科技以外，其他外协供应商与发行人不存在关联关系；

(3) 报告期内，因外协加工产生的质量问题导致退换货的总金额为 0.28 万元，金额较小，外协加工质量问题未对发行人的产品质量产生重大影响，报

告期内不存在与外协加工有关的违法违规情形。

## 二、《问询函》第 6 题关于历史沿革

申请文件及问询回复显示：

(1) 发行人历史上股权变动较多，报告期内新增安吉瑞亦、嘉兴轩菱、杭州城卓、杭州城田、杭州城霖等外部股东。报告期内，发行人进行 3 次增资、2 次减资和 2 次股权转让，发行人未充分说明交易背景、交易价格合理性。

(2) 2021 年 1 月，安吉瑞亦等 5 家公司入股与实际控制人签署了《股东协议》，就特定情形下股份回购事宜进行了约定；发行人、实际控制人与安吉瑞亦等 5 家公司一道签署《投资协议》，涉及反稀释等对赌条款，后发行人与相关投资者签署补充协议终止相关对赌条款。

请发行人说明：

(1) 报告期内历次增资、股权转让的背景及原因、交易的真实性、交易价格、定价依据及公允性、出资来源及合法合规性、是否涉及股份支付，增资是否存在出资瑕疵，同期股权转让价格和增资价格是否存在差异及原因；历次股权转让价款是否实际支付，转让方是否及时、足额缴纳税款。

(2) 报告期内历次增资及股权转让是否存在委托持股、利益输送或其他利益安排等情形，发行人所有直接和间接股东目前是否存在以委托持股或信托持股等形式代他人持股的情形。

(3) 发行人及其实际控制人与安吉瑞亦等 5 家公司签订的对赌协议是否彻底解除且不可撤销，是否仍存在现行有效条款或效力恢复条款，相关事项是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 13 的要求。

(4) 实际控制人亲属所持发行人股份情况，是否已比照实际控制人进行股份锁定。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（1）发表明确意见。

(一) 报告期内历次增资、股权转让的背景及原因、交易的真实性、交易价格、定价依据及公允性、出资来源及合法合规性、是否涉及股份支付，增资是否存在出资瑕疵，同期股权转让价格和增资价格是否存在差异及原因；历次股权转让价款是否实际支付，转让方是否及时、足额缴纳税款

1. 报告期内历次增资、股权转让的背景及原因、交易的真实性、交易价格、定价依据及公允性、出资来源及合法合规性、是否涉及股份支付，增资是否存在出资瑕疵，同期股权转让价格和增资价格是否存在差异及原因

(1) 报告期内历次增资、股权转让的背景及原因、交易的真实性、交易价格、定价依据及公允性、出资来源及合法合规性、是否涉及股份支付

报告期内，公司进行了2次增资、2次减资和2次股权转让，交易背景、交易价格合理性等情况具体如下：

交易时间	交易内容	背景原因	交易价格	定价依据及公允性	出资来源及合法合规	是否涉及股份支付
2020年3月，减资	发行人回购股东田如强15.00万股股份并注销减资	田如强离职退股	3.50元/股	根据《第一期激励计划》关于回购价格的约定，综合考虑2019年现金分红等因素，协商确认回购价格	自有合法资金	发行人回购注销离职员工股份，不涉及获取职工服务，不涉及股份支付
2020年6月，减资	发行人回购股东俞伟明1,912.50万股股份、潘丽丽79.50万股股份并注销减资	俞伟明因个人未来发展考虑减持全部股份，潘丽丽亦因为个人资金需求减持部分股份，经协商，以及综合考虑公司实际财务状况和未来长期发展规划，发行人回购注销俞伟明、潘丽丽持有的股份	4.00元/股	回购距俞伟明、潘丽丽入股时间较短，各方协商确认回购价格	自有合法资金	发行人回购注销外部股东股份，不涉及获取职工和其他方服务，不涉及股份支付
2020年9月，增资	发行人对30名员工实施股权激励，向相关激励对象出资设立的安吉繁欣发行227.00万股股份	股权激励	4.00元/股	根据最近一年经审计净资产，综合考虑盈利预测、所处行业与成长性等因素，协商确认股权激励入股价格	自有/自筹等合法资金	员工股权激励，已作股份支付处理
2020年10月-11月，股权转让	求国安将其所持9.00万股股份转让给赵秀红	求国安与赵秀红系夫妻关系，家庭财产安排	2.20元/股	求国安在全国股转系统挂牌期间二级市场购买价	自有合法资金	家族内部财产分配不涉及股份支付
	杨红将其所持12.00万股股份	杨红系张杨阳之母，家庭财产安	3.23元/股	杨红在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价	自有合法资金	

交易时间	交易内容	背景原因	交易价格	定价依据及公允性	出资来源及合法合规	是否涉及股份支付
	转让给张杨阳	排				
	陈维凯将其所持 59.90 万股股份转让给陈功槐	陈功槐系陈维凯之父，家庭财产安排	2.18 元/股	陈维凯在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价	自有合法资金	
	何萍将其所持 22.90 万股股份转让给陈功槐	何萍系陈功槐之妻，家庭财产安排	4.53 元/股	何萍在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价	自有合法资金	
	陈维凯将其所持 45.80 万股股份转让给周祝伟	陈维凯与周祝伟系朋友关系，陈维凯因资金需求转让其持有的公司部分股份，周祝伟因看好公司发展前景通过受让股份形式取得公司股份	5.00 元/股	参考陈维凯在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价，双方协商确定	自有合法资金	外部股东出售股份，不涉及获取职工和其他方服务，不涉及股份支付
2021 年 1 月，增资	发行人向杭州城霖、杭州城卓、杭州城田、安吉瑞亦、嘉兴轩菱发行股票 888.20 万股	为充实运营资本，发行人拟引入外部投资人。同时，杭州城霖等投资人看好发行人的发展前景，希望参与发行人的增资扩股	8.80 元/股	结合公司的资产状况、经营业绩、未来发展前景及上市预期，经各方协商后确定	自有合法资金	外部投资人增资，不涉及获取职工和其他方服务，不涉及股份支付
2021 年 2 月，股权转让	赵秀红将其所持 9.00 万股股份转让给陈金娟	赵秀红系陈金娟之女，家庭内部财产分配	2.20 元/股	求国安在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价	自有合法资金	家族内部财产分配不涉及股份支付

根据公司股东及其合伙人提供和出具的出资前银行流水、《股东穿透核查调查表》《声明及确认函》，并经查验报告期内历次增资及股权转让的协议、银行转账凭证、中介机构出具的评估、验资报告，公司报告期内历次增资、减资、股权转让的背景真实、原因合理，价格具备公允性和客观依据，出资来源真实、合法合规，发行人已经按照法律、法规、其他规范性文件的要求进行股份支付处理。

## (2) 报告期内历次增资是否存在出资瑕疵

报告期内，公司进行了2次增资，历次增资的出资方式、评估、验资及权属转移等情况如下：

增资时间	增资情况	出资形式	评估与验资	权属转移与权利限制
2020 年 9 月	发行人对 30 名员工实施股权激励，向相关激励对象出资设立的安吉繁欣发行 227.00	货币出资	货币出资无须评估、验资	已经足额缴纳并完成工商变更登记，无权利限制

增资时间	增资情况	出资形式	评估与验资	权属转移与权利限制
	万股股份			
2021年1月	发行人向杭州城霖、杭州城卓、杭州城田、安吉瑞亦、嘉兴轩菱发行股票 888.20 万股	货币出资	货币出资无须评估、验资	已经足额缴纳并完成工商变更登记，无权利限制

公司报告期内历次增资已足额缴纳，出资财产的权属转移手续已经办理完毕，以非货币财产出资的已履行评估、验资程序，出资财产不存在权属瑕疵，不存在质押、司法冻结等权利限制。

### (3) 同期股权转让价格和增资价格是否存在差异及原因

报告期内，公司历次股权转让价格和增资价格情况如下：

交易时间	交易内容	交易价格	背景原因	定价依据及公允性
2020年3月，减资	发行人回购股东田如强 15.00 万股股份并注销减资	3.50 元/股	田如强离职退股	根据《第一期激励计划》关于回购价格的约定，综合考虑 2019 年现金分红等因素，协商确认回购价格
2020年6月，减资	发行人回购股东俞伟明 1,912.50 万股股份、潘丽丽 79.50 万股股份并注销减资	4.00 元/股	俞伟明因个人未来发展考虑减持全部股份，潘丽丽亦因为个人资金需求减持部分股份，经协商，以及综合考虑公司实际财务状况和未来长期发展规划，发行人回购注销俞伟明、潘丽丽持有的股份	回购距俞伟明、潘丽丽入股时间较短，各方协商确认回购价格
2020年9月，增资	发行人对 30 名员工实施股权激励，向相关激励对象出资设立的安吉繁欣发行 227.00 万股股份	4.00 元/股	股权激励	根据最近一年经审计净资产，综合考虑盈利预测、所处行业与成长性等因素，协商确认股权激励入股价格，已根据公允价值确认股份支付
2020年10月至11月，股权	求国安将其所持 9.00 万股股份转让	2.20 元/股	求国安与赵秀红系夫妻关系，家庭财产安排	求国安在全国股转系统挂牌期间二级市场购买价

交易时间	交易内容	交易价格	背景原因	定价依据及公允性
转让	给赵秀红			
	杨红将其所持 12.00 万股股份转让给张杨阳	3.23 元/股	杨红系张杨阳之母，家庭财产安排	杨红在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价
	陈维凯将其所持 59.90 万股股份转让给陈功槐	2.18 元/股	陈功槐系陈维凯之父，家庭财产安排	陈维凯在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价
	何萍将其所持 22.90 万股股份转让给陈功槐	4.53 元/股	何萍系陈功槐之妻，家庭财产安排	何萍在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价
	陈维凯将其所持 45.80 万股股份转让给周祝伟	5.00 元/股	陈维凯与周祝伟系朋友关系，陈维凯因资金需求转让其持有的公司部分股份，周祝伟因看好公司发展前景通过受让股份形式取得公司股份	参考陈维凯在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价，双方协商确定
2021 年 1 月，增资	发行人向杭州城霖、杭州城卓、杭州城田、安吉瑞亦、嘉兴轩菱发行股票 888.20 万股	8.80 元/股	为充实运营资本，发行人拟引入外部投资人。同时，杭州城霖等投资人看好发行人的发展前景，希望参与发行人的增资扩股	结合公司的资产状况、经营业绩、未来发展前景及上市预期，经各方协商后确定
2021 年 2 月，股份转让	赵秀红将其所持 9.00 万股股份转让给陈金娟	2.20 元/股	家庭内部财产分配	求国安在公司股转系统挂牌期间二级市场购买价

报告期内，公司股权转让和增资交易价格存在差异，主要系交易时间、交易背景、定价依据不同所致，具体如下：

2020年3月，发行人以3.50元的价格回购股东田如强全部股份并注销减资，作价系根据《第一期激励计划》关于回购价格的约定，综合考虑2019年现金分红等因素协商确定，符合市场惯例，具有合理性，与其他交易不具可比性。

2020年6月，发行人回购股东俞伟明全部股份、潘丽丽部分股份并注销减资，回购时间距其二人入股时间较短，各方协商一致以入股价格作为回购价格，具有

合理性。

2020年9月，发行人对30名员工实施股权激励，股票发行价格为4.00元/股，系根据最近一年经审计净资产，综合考虑盈利预测、所处行业与成长性等因素，与员工协商确定。鉴于发行人2021年1月以8.80元/股的价格引入外部投资者，发行人以8.80元作为公允价格对此次股权激励确认了股份支付。2020年10月至11月、2021年2月，求国安等股东的股权转让价格低于同期增资价格，系依据转让方在发行人在股转系统挂牌期间二级市场购买价向其家庭成员转让股权，定价符合《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》关于家庭成员低价转让具备正当理由的规定，且相关股东已完成税务申报备案。

2020年11月，陈维凯基于个人资金需求将其所持股权转让给朋友周祝伟，交易价格参考其在于公司于股转系统挂牌期间二级市场购买价2.18元/股，协商确定为5.00元/股，定价合理，且已完成税务申报备案。本次转让价格低于2021年1月引入外部投资者时的增资作价，主要系交易背景、交易时间不同以及外部投资者与发行人及实际控制人签订有对赌协议（截至本补充法律意见书出具日，发行人附对赌义务条款均已终止），具有合理性。

2021年1月，发行人以8.80元/股的价格向杭州城霖、杭州城卓、杭州城田、安吉瑞亦、嘉兴轩菱发行股票888.20万股，该价格系各方结合公司的资产状况、经营业绩、未来发展前景及上市预期，协商后确定的市场化交易价格，具有公允性。

综上所述，报告期内同期股权转让和增资的价格存在差异，系交易时间、交易背景、定价依据不同所致，价格差异具备合理性。

## 2. 历次股权转让价款是否实际支付，转让方是否及时、足额缴纳税款

报告期内，发行人历次股权转让价款、税款支付情况如下：

转让人	受让人	价款支付	税款缴纳
求国安	赵秀红	赵秀红受让股权后短期内又转让给母亲陈金娟，实际由陈金娟向求国安支付股权转让款。已足额支付	已经完成税务申报、备案：按成本价转让且为家庭内部财产分配，无须缴纳所得税，印花税已缴纳
赵秀红	陈金娟		
杨红	张杨阳	已足额支付	已经完成税务申报、备案：按成本价

转让人	受让人	价款支付	税款缴纳
			转让且为家庭内部财产分配，无须缴纳所得税，印花税已缴纳
陈维凯	陈功槐	已足额支付	已经完成税务申报、备案：按成本价转让且为家庭内部财产分配，无须缴纳所得税，印花税已缴纳
何 萍	陈功槐	已足额支付	已经完成税务申报、备案：按成本价转让且为家庭内部财产分配，无须缴纳所得税，印花税已缴纳
陈维凯	周祝伟	已足额支付	已经完成税务申报、备案：已缴纳所得税、印花税

根据股权转让双方提供的打款凭证、纳税申报表、税务登记证明，报告期内历次股权转让价款已经实际支付，转让方已经及时、足额缴纳税款。

**（二）报告期内历次增资及股权转让是否存在委托持股、利益输送或其他利益安排等情形，发行人所有直接和间接股东目前是否存在以委托持股或信托持股等形式代他人持股的情形**

根据发行人历次增资及股权转让的交易协议、投资人及其合伙人提供和出具的合伙协议、财务报表、出资前银行流水、《股东穿透核查调查表》《声明及确认函》，并经中介机构对发行人实际控制人、股东等主体进行访谈，登录国家企业信用信息公示系统、企查查等网站查询，发行人报告期内历次增资及股权转让不存在委托持股、利益输送或其他利益安排等情形，发行人所有直接和间接股东目前不存在以委托持股或信托持股等形式代他人持股的情形。

**（三）发行人及其实际控制人与安吉瑞亦等 5 家公司签订的对赌协议是否彻底解除且不可撤销，是否仍存在现行有效条款或效力恢复条款，相关事项是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 13 的要求**

**1. 发行人及其实际控制人与安吉瑞亦等 5 家公司签订的对赌协议是否彻底解除且不可撤销，是否仍存在现行有效条款或效力恢复条款**

2020年12月8日，发行人召开股东大会，同意公司总股本增加888.20万股，至8,250.00万股，由安吉瑞亦、嘉兴轩菱、杭州城卓、杭州城田、杭州城霖（以下简称“投资方”）以8.80元/股的价格认购公司本次增发的股票。该次交易中，各方签署《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司之投资协议》（以下简称“《投



资协议》”）、《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司之股东协议》（以下简称“《股东协议》”），其中《投资协议》涉及发行人作为义务主体的对赌条款。

为终止发行人对赌义务，2021年11月，发行人、实际控制人与投资人签署《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司之投资协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”）。各方一致同意不可撤销地终止《投资协议》约定的反稀释、效力中止与恢复、连带责任等特殊条款，并确认该等特殊条款自始无效。

《投资协议》《股东协议》所涉及的股份回购、反稀释等对赌条款具体内容如下：

协议名称	签署主体	核心条款	主要内容	条款效力
《投资协议》	发行人、实际控制人、投资方	反稀释、效力中止与恢复、连带责任	<p>(1) “反稀释”条款 在公司完成上市前，若公司进行增资，且该等新股的单价低于本次投资的单价，则投资方有权要求公司或实际控制人通过股份或现金的方式向投资方进行补偿；</p> <p>(2) “反稀释”权利的放弃与恢复条款 为配合公司上市，投资方同意根据中国证监会的相关规定和要求，在公司报送发行上市的申请后中止上述股东权利中对标的公司上市造成影响或实质性障碍的权利，但被中止的股东权利应在公司上市不成功或公司撤回发行上市申请时自动恢复。自公司股份在交易所流通上市之日起，该等权利完全、彻底终止；</p> <p>(3) 公司与实际控制人连带责任条款 由于违约给对方造成的损失，违约方应当赔偿由此给守约方造成的所有损失。因公司或实际控制人违约应向投资人承担违约责任的，公司和实际控制人对该违约责任承担连带责任。</p>	该等条款已被《补充协议》全部、彻底并不可撤销地终止，不会因任何原因而恢复执行，且自始无效，不存在现行有效条款或效力恢复条款。
《股东协议》	发行人实际控制人、投资方	股份回购	<p>股份回购触发条件： 出现以下任一情形，投资方有权要求实际控制人回购投资方认购的公司全部或部分股份： (1) 公司未能于2022年3月前正式提交上市申请或撤回上市申请； (2) 公司提交的上市申请未获核</p>	现行有效

协议名称	签署主体	核心条款	主要内容	条款效力
			准或未及时发行上市； (3) 上市前，实际控制人自公司 离职或擅自转让股权。	

经核查《投资协议》内容，发行人及实际控制人与投资人签署反稀释、效力中止与恢复、连带责任等特殊条款，该等特殊条款以发行人、实际控制人为义务主体，且已被于2021年11月各方签署的《补充协议》全部、彻底并不可撤销地终止，不会因任何原因而恢复执行，且自始无效，不存在现行有效条款或效力恢复条款。

经核查《股东协议》内容，股份回购条款以实际控制人为义务主体，发行人未作为股份回购义务主体，该等条款现行有效。

## 2.相关事项是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 13 的要求。

《投资协议》《股东协议》所涉及的股份回购、反稀释等对赌条款是否符合《审核问答》问题 13 的要求情况如下：

特殊条款内容	发行人不作为对赌协议当事人	对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定	对赌协议不与市值挂钩	对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或其他严重影响投资者权益的情形	是否已清理
《投资协议》					
“反稀释”条款 在公司完成上市前，若公司进行增资，且该等新股的单价低于本次投资的单价，则投资方有权要求公司或实际控制人通过股份或现金的方式向投资方进行补偿	作为，不符合要求	不存在，符合要求	挂钩，不符合要求	不存在，符合要求	已通过签订《补充协议》终止该条款进行清理
“反稀释”权利的放弃与恢复条款 为配合公司上市，投资方同意根据中国证监会的相关规定和要求，在公司报送发行上市的申请后中止上述股东权利中对标的公司上市造成影响或实质性障碍的权利，但被中止的股东权利应在公司上市不成功或公司撤回发行上市申请时自动恢复。自公司股份在交易所流通上市之日起，该等权利完全、彻底终止	不作为，符合要求	不存在，符合要求	不挂钩，符合要求	不存在，符合要求	已通过签订《补充协议》终止该条款进行清理
公司与实际控制人连带责任条款 由于违约给对方造成的损失，违约方应当赔偿由此给守约方造成的所有损失。因公司或实际控制人违约应向投资人承担违约责任的，公司和实际控制人对该违约责任承担连带责任	作为，不符合要求	不存在，符合要求	不挂钩，符合要求	不存在，符合要求	已通过签订《补充协议》终止该条款进

					行清理
《股东协议》					
股份回购触发条件： 出现以下任一情形，投资方有权要求实际控制人或者实际控制人指定的第三方回购投资方认购的公司全部或部分股份： （1）公司未能在 2022 年 3 月前正式提交上市申请或撤回上市申请； （2）公司提交的上市申请未获核准或未及时发行上市； （3）上市前，实际控制人自公司离职或擅自转让股权。	不作为，符合要求	不存在，符合要求	不挂钩，符合要求	不存在，符合要求	符合要求，未予清理

《投资协议》所涉及对赌条款不符合《审核问答》问题 13 的要求，发行人已于申报前通过签订《补充协议》予以清理，相关对赌条款已全部、彻底并不可撤销地终止，不会因任何原因而恢复执行，且自始无效，不存在现行有效条款或效力恢复条款，清理后符合《审核问答》问题 13 的要求。

《股东协议》所涉及对赌条款当事人为实际控制人与投资方，发行人不作为对赌协议当事人；截至本补充法律意见书出具日，安吉瑞亦等五家投资方所持有发行人 880.20 万股股票，比例为 10.77%，发行人实际控制人姜岭、姜楠合计持有发行人 4,143.10 万股股票，比例为 50.22%，对赌协议虽然涉及实际控制人回购投资方认购的发行人全部或部分股份，但倘若发生回购，不会导致发行人控制权变化；对赌条款触发条件中并不与市值挂钩；对赌条款亦不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。综上，《股东协议》所涉及对赌条款符合《审核问答》问题 13 的要求，可以不予清理。

根据《股东协议》的约定，倘若发生回购，回购价格按投资方的投资款项加上按每年 4.35% 年化收益率（单利）所计算的利息（扣除已经支付给上述新增股东的现金分红）之和确定，回购价款应当以现金支付，具体公式如下： $P = M \times (1 + 4.35\% \times T) - H$ ；其中： $P$  为上述新增股东出让其所持全部公司股份对应的价格， $M$  为上述新增股东对公司的实际投资款项， $T$  为自上述新增股东实际投资金额到账日至股份回购款项全额支付至上述新增股东账户之日（不含当日）的自然天数除以 365， $H$  为上述新增股东持有公司股份期间公司累计现金分红。若回购价款分期支付的，在分期支付本金的同时应同时支付该笔本金截至支付至上述新增股东账户之日（不含当日）的全部利息，否则该笔本金将继续计收利息。根据上述约定，测算如下：

单位：万元、天

投资方	投资款项 (M)	资金到位时间	持股时间 [注]	持股期间分红 (H)	回购价款 (P)
安吉瑞亦	2,800.16	2020.12.11	750	-	3,050.45
嘉兴轩菱	2,728.00	2020.12.30	731	-	2,965.66
杭州城卓	880.00	2020.12.9	752	-	958.87
杭州城田	880.00	2020.12.10	751	-	958.76
杭州城霖	528.00	2020.12.9	752	-	575.32
合计					<b>8,509.06</b>

注：持股时间以 2022 年 12 月 31 日为截止日计算

发行人实际控制人姜岭经商多年，有一定的经济积累和社会资源关系，且协议约定可由实际控制人指定的第三方回购，并支持分期付款。此外，倘若因上市不成功触发股份回购，发行人实际控制人姜岭、姜楠亦可通过公司分红获得资金，测算如下：

单位：万元、万股

报告期末发行人累计未分配利润	实际控制人持股数量	剔除外部投资者之后发行人的股本总额	实际控制人享有的未分配利润占比	实际控制人享有的未分配利润	实际控制人税后分红所得
30,328.13	4,143.10	7,361.80	56.28%	17,068.17	13,654.54

注：因回购价款中需扣除发行人支付给投资者的分红，简便计算，实际控制人享有的未分配利润占比=实际控制人持股数量/剔除外部投资者之后发行人的股本总额；实际控制人享有的未分配利润=报告期末发行人累计未分配利润\*实控人享有的未分配利润占比；实际控制人税后分红所得=实际控制人享有的未分配利润\*（1-20%）

经测算，实际控制人税后分红所得足以覆盖股份回购价款，发行人实际控制人具备回购履约能力。

综上所述，发行人已按照《审核问答》问题 13 的要求在招股说明书披露了《投资协议》《股东协议》的相关特殊条款约定以及特殊条款的解除及执行情况。

发行人已按照《审核问答》问题 13 的要求在招股说明书对《股东协议》存在回购条款进行了风险提示。

#### (四) 实际控制人亲属所持发行人股份情况，是否已比照实际控制人进行股份锁定

发行人实际控制人亲属所持发行人股份情况如下：

姓名	与实际控制人的亲属关系	直接持股		间接持股[注]		合计持股	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
王湘颖	实际控制人姜岭配偶的姐夫、实际控制人姜楠姨父	15.90	0.19	-	-	15.90	0.19
张杨阳	实际控制人姜岭配偶的外甥、实际控制人姜楠的表兄	12.00	0.15	15.00	0.18	27.00	0.33
姜涛	实际控制人姜岭的堂弟、实际控制人姜楠的堂叔	-	-	10.00	0.12	10.00	0.12

注：间接持股比例=机构股东持有本公司的股份比例×自然人持有该机构股东的股权比例；  
间接持股数量=间接持股比例×本公司股本。

持有发行人股份的实际控制人亲属均已比照实际控制人进行股份锁定，相关股份锁定承诺已在招股说明书披露。

#### (五) 中介机构核查程序及核查意见

##### 1. 核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

(1) 查阅发行人工商档案、报告期内历次增资、减资、股权转让的会议资料、交易协议、支付凭证、评估与验资报告等资料，了解历次交易的原因背景、定价依据；

(2) 访谈俞伟明、潘丽丽、田如强、安吉繁欣合伙人等主体，了解相关交易的原因背景、定价依据、是否存在争议纠纷；

(3) 获取并查阅报告期内历次股权转让涉及的纳税申报表、税务登记证明；

(4) 获取并查阅发行人股东及其投资人，以及发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员提供的银行流水、《调查表》及《声明及确认函》，了解发

行人股东及其投资人与发行人、实际控制人、其他股东、董事、监事、高级管理人员是否存在委托持股、利益输送或其他利益安排；

(5) 登录国家企业信用信息公示系统、企查查网站等网站查询发行人股东及其投资人企业公示信息；

(6) 获取并查阅发行人、实际控制人与投资人签署的《投资协议》《股东协议》《补充协议》，了解发行人、实际控制人与投资人有关对赌条款的安排；

(7) 对投资人进行访谈，并查阅其出具的《调查表》《声明及确认函》，确认相关对赌条款的设置、终止、是否存在争议纠纷等情况；

(8) 复核《招股说明书》关于对赌条款的信息披露内容；

(9) 获取并查阅发行人工商档案及张杨阳、姜涛间接持股的安吉繁欣工商档案；

(10) 获取并查阅王湘颖、张杨阳、姜涛填写的股东调查表；

(11) 获取并查阅王湘颖、张杨阳、姜涛出具的股份锁定承诺。

## 2.核查意见

经核查，本所律师认为：

(1) 发行人报告期内历次增资、减资、股权转让的背景真实、原因合理，价格具备公允性和客观依据，出资来源真实、合法合规，发行人已经按照法律、法规、其他规范性文件的要求进行股份支付处理；报告期内历次增资已足额缴纳，出资财产的权属转移手续已经办理完毕，以非货币财产出资的已履行评估、验资程序，出资财产不存在权属瑕疵，不存在质押、司法冻结等权利限制；报告期内同期股权转让和增资的交易价格存在差异，系交易时间、交易背景、定价依据不同所致，价格差异具备合理性；报告期内历次股权转让价款已经实际支付，转让方已经及时、足额缴纳税款；

(2) 发行人报告期内历次增资及股权转让不存在委托持股、利益输送或其他利益安排等情形，发行人所有直接和间接股东不存在以委托持股或信托持股等形式代他人持股的情形；

(3) 发行人及其实际控制人与安吉瑞亦等投资人签订的《投资协议》涉及的对赌条款已彻底解除且不可撤销，不存在现行有效条款或效力恢复条款；实际控制人与安吉瑞亦等投资人签订的《股东协议》涉及的对赌条款属于《审核问答》问题13可以不予清理情形，仍然现行有效；相关事项符合《审核问答》问题13的要求；

(4) 持有发行人股份的实际控制人亲属均已比照实际控制人进行股份锁定。

### 三、《问询函》第 7 题关于同业竞争与关联交易

申请文件及问询回复显示：

(1) 发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况；发行人未充分说明控股股东、实际控制人及其近亲属全资、控股的企业及主营业务情况。

(2) 报告期内，发行人多家关联方转让或注销，包括新昌县强联机械有限公司、新昌县恩特科技有限公司等。

请发行人：

(1) 说明发行人控股股东、实际控制人及其近亲属全资、控股的企业及主营业务，是否通过直接经营或其他形式经营与发行人相同或相似的业务，论证说明是否存在同业竞争情形，如是，请说明对发行人是否构成重大不利影响。

(2) 结合报告期注销及转让关联方主营业务情况、与发行人的主要交易内容等说明关联方注销或转让前是否与发行人从事相同或相似业务，是否存在重叠客户或供应商，发行人是否存在关联交易非关联化的情形，是否完整、准确地披露关联关系及全部关联交易；发行人报告期关联交易事项是否均履行了必要的审议程序，公司治理是否合规有效。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明是否已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题15和《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5的要求对同业竞争事项进行充分核查，相关核查结论依据是否充分。

(一) 说明发行人控股股东、实际控制人及其近亲属全资、控股的企业及主营业务，是否通过直接经营或其他形式经营与发行人相同或相似的业务，论证说明是否存在同业竞争情形，如是，请说明对发行人是否构成重大不利影响。

**1. 说明发行人控股股东、实际控制人及其近亲属全资、控股的企业及主营业务**

除发行人及子公司外，发行人控股股东、实际控制人未投资其他企业，发行人控股股东、实际控制人的亲属全资、控股的企业及主营业务情况如下：

企业名称	关联关系	主营业务
新昌县三鑫塑业有限公司	姜岭的连襟张林海持股 50% 并担任执行董事兼总经理	轴承用塑料保持架的生产、销售
绍兴麦特化工科技有限公司	姜岭的连襟张林海持股 100% 并担任执行董事兼经理	无实际生产经营
新昌县海阳机械厂	姜岭的连襟张林海持股 100%	减震器轴承和轴承零配件的生产、销售
济南锐翼商贸有限公司	姜岭配偶的姐姐马琳持股 100% 并担任执行董事兼经理	汽车轴承的零售业务

**2. 是否通过直接经营或其他形式经营与发行人相同或相似的业务，论证说明是否存在同业竞争情形，如是，请说明对发行人是否构成重大不利影响**

根据《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第57号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第17号》（以下简称《适用意见17号》）第一条的规定，上述企业均不属于发行人控股股东、实际控制人或其近亲属（根据《民法典》，配偶、父母、子女、兄弟姐妹、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女为近亲属）控制的企业，不属于同业竞争的推定构成范围。但是，上述企业均系发行人控股股东、实际控制人其他亲属控制的企业，为审慎核查，特就其与发行人是否存在竞争关系，是否构成同业竞争核查如下：

经核查，绍兴麦特化工科技有限公司自报告期初至今无实际生产经营；三鑫塑业主营业务为生产、销售轴承用塑料保持架，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），属于“C2929 塑料零件及其他塑料制品制造”，与发行人分属不同行业，与发行人不构成同业竞争。



海阳机械从事减震器轴承和轴承零配件的生产、销售，锐翼商贸从事汽车轴承的零售业务，两家公司与发行人从事相同或相似的业务，但不构成同业竞争关系，具体分析如下：

**(1) 经营地域、产品或服务的定位，产品是否具有可替代性、竞争性**

发行人与海阳机械、锐翼商贸的经营地域、产品或服务的定位不同，具体情况如下：

公司名称	主营业务	经营地域	产品或服务	产品是否具备可替代性、竞争性
海阳机械	减震器轴承和轴承零配件的生产、销售	浙江	减震器轴承和轴承零配件	海阳机械主要产品为减震器轴承，发行人本身不生产减震器轴承，仅应下游客户需求，偶尔进行小额临时采购，海阳机械与发行人产品不具备可替代性、竞争性
锐翼商贸	汽车轴承的零售业务	山东地区为主，少数客户分布在广州、长春、南京等城市	轮毂轴承单元、轮毂轴承、离合器、涨紧轮及惰轮轴承和圆锥轴承等	锐翼商贸为发行人下游客户，仅对外销售汽车轴承，无研发和生产，产品主要采购自发行人，销售规模较小，产品种类较少，与发行人的产品不构成可替代性、竞争性
发行人	汽车轴承的研发、制造和销售	中国境内、北美、欧洲等	多型号、规格的轮毂轴承单元、轮毂轴承、离合器、涨紧轮及惰轮轴承和圆锥轴承	-

**(2) 同类或相似业务的经营规模比较**

报告期内，海阳机械、锐翼商贸与发行人同类或相似业务的经营规模比较如下：

单位：万元

企业名称	2022年度		2021年度		2020年度	
	营业收入	占发行人营业收入比例	营业收入	占发行人营业收入比例	营业收入	占发行人营业收入比例

企业名称	2022年度		2021年度		2020年度	
	营业收入	占发行人营业收入比例	营业收入	占发行人营业收入比例	营业收入	占发行人营业收入比例
海阳机械	41.95	0.06%	46.02	0.06%	48.60	0.09%
锐翼商贸	325.77	0.43%	501.26	0.70%	438.92	0.84%

报告期内，海阳机械、锐翼商贸的同类或相似业务的收入占发行人营业收入比例不足5.00%。而且，锐翼商贸虽然从事汽车轴承的零售业务，但无研发和生产能力，与发行人商业模式存在本质区别，不构成同业竞争。

### (3) 销售、采购渠道，及主要客户、供应商重叠等情况

发行人与海阳机械、锐翼商贸不共用销售和采购渠道，客户和供应商存在少量重叠。报告期内，海阳机械与发行人仅存在1家客户重叠，锐翼商贸与发行人仅存在1家供应商重叠，具体情况如下：

报告期内，海阳机械与发行人重叠客户为浙江五洲新春集团股份有限公司（以下简称五洲新春）。报告期内，发行人与五洲新春销售额分别为0.65万元、15.54万元和7.81万元，分别占发行人营业收入的0.00%、0.02%和0.01%，占比较小。

报告期内，锐翼商贸与发行人重叠供应商为台州特耐尔轮毂轴承有限公司。发行人在2021年-2022年向台州特耐尔轮毂轴承有限公司零星采购成品轴承，采购金额分别为3.27万元和6.32万元，占同期营业成本的0.01%和0.01%，占比较小。

上述交易规模较小，对发行人的经营影响较小，且交易具有真实背景，系各方真实意思表示，交易价格参照市场标准定价，不存在非公平竞争、利益输送、让渡商业机会等情形。除上述情形外，报告期内发行人与海阳机械、锐翼商贸之间不存在客户、供应商重叠的情形。

综上所述，发行人控股股东、实际控制人及其亲属控制的企业与发行人不存在同业竞争情形。

### 3.海阳机械、锐翼商贸对发行人生产经营的影响，及发行人实际控制人避免同业竞争的措施

#### (1) 历史沿革、资产、人员、技术、财务的独立性

发行人与海阳机械、锐翼商贸的历史沿革、资产、人员、技术、财务相互独立。经查验海阳机械、锐翼商贸提供的工商资料、经营说明，以及发行人的工商资料、产权证书、技术来源说明、员工花名册、银行函证，海阳机械、锐翼商贸及其实际控制人未投资入股发行人，不存在交叉持股情形；发行人独立、合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，不存在资产、技术来源于海阳机械、锐翼商贸的情形；发行人董事、监事、高级管理人员及其他员工未在海阳机械、锐翼商贸中任职或领薪；发行人设有独立的财务部门与核算体系，不存在与海阳机械、锐翼商贸共用银行账户或财务系统的情形。

#### (2) 报告期内交易或资金往来，是否存在利益输送、让渡商业机会等情形

报告期内，发行人与海阳机械、锐翼商贸的交易情况如下：

单位：万元

交易对方	交易内容	2022 年度	2021 年度	2020 年度
海阳机械	采购减震器轴承	3.83	3.48	15.56
锐翼商贸	销售轮毂轴承单元、轮毂轴承、离合器、涨紧轮及惰轮轴承和圆锥轴承等	184.40	288.57	235.49

报告期内，发行人向海阳机械采购减震器轴承，向锐翼商贸销售汽车轴承，该等交易系发行人正常生产经营所需，具有真实性和合理性。

报告期内，发行人与海阳机械、锐翼商贸的交易价格参照市场行情确定，定价公允，除正常业务往来外，发行人及实际控制人、董事、监事、高级管理人员与海阳机械、锐翼商贸不存在资金往来或利益输送，亦不存在让渡商业机会的情形。

#### (3) 对发行人未来发展的潜在影响

海阳机械主营业务为减震器轴承和轴承零配件的生产、销售，发行人本身不

生产减震器轴承，仅应下游客户需求，偶尔进行小额临时采购，搭配发行人其他产品销售；锐翼商贸以汽车轴承零售为主，为发行人下游客户，无研发、生产，产品主要采购自发行人。因此，两家公司的产品与发行人不具备可替代性、竞争性，不会对发行人的未来发展造成重大不利影响。

#### **(4) 未来收购安排及同业竞争避免措施**

综合考虑海阳机械、锐翼商贸对公司未来发展的潜在影响，发行人未来无收购安排。同时，为保护发行人及其他股东、债权人的合法权益，发行人控股股东、实际控制人就有关避免同业竞争事项作出承诺如下：

“1、本人目前除持有发行人股份外，未投资其他与发行人主营业务构成实质竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其它与发行人主营业务构成实质竞争的经营活动；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）任何与发行人主营业务构成实质竞争的业务；或投资于任何与发行人主营业务构成实质竞争的公司、企业或其他机构、组织。

3、本人承诺不会利用控股股东、实际控制人的地位，损害发行人及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。”

综上所述，海阳机械、锐翼商贸与发行人相互独立，不存在利益输送，不会对发行人的持续经营造成重大不利影响。发行人控股股东、实际控制人已经出具承诺，就避免同业竞争做出了有效安排。

(二) 结合报告期注销及转让关联方主营业务情况、与发行人的主要交易内容等说明关联方注销或转让前是否与发行人从事相同或相似业务，是否存在重叠客户或供应商，发行人是否存在关联交易非关联化的情形，是否完整、准确地披露关联关系及全部关联交易；发行人报告期关联交易事项是否均履行了必要的审议程序，公司治理是否合规有效。

1. 结合报告期注销及转让关联方主营业务情况、与发行人的主要交易内容等说明关联方注销或转让前是否与发行人从事相同或相似业务，是否存在重叠客户或供应商，发行人是否存在关联交易非关联化的情形，是否完整、准确地披露关联关系及全部关联交易

(1) 结合报告期注销及转让关联方主营业务情况、与发行人的主要交易内容等说明关联方注销或转让前是否与发行人从事相同或相似业务，是否存在重叠客户或供应商

报告期内注销及转让关联方的主营业务、与发行人的主要交易内容具体如下：

单位：万元

公司名称	关联关系	主营业务	交易内容	2022年度	2021年度	2020年度
新昌县恩特科技有限公司（注销）	姜岭的弟弟姜峰实际控制，已于2021年10月26日注销	汽车轴承零部件车加工	采购车加工服务	-	-	409.39
			采购钢管、车件	-	3.50	-
			资产收购	-	-	88.03
新昌县强联机械有限公司（注销）	张一民的配偶季存芳持股25.00%，已于2021年4月25日注销	从事轴承套圈外协加工，2012年后因持续亏损，无实际生产经营。因注销流程复杂，停止经营后未及时注销		无交易		
河南省临商医疗科技有限公司（注销）	李金鹏持股30.00%，已于2020年9月14日注销	医疗技术的研发与应用		无交易		
深圳市卓瑞姆医疗科技有限公司（注销）	李金鹏的哥哥李万选持股0.90%并担任执行董事兼总经理，已于2020年12月1日注销	医疗用掌上超声		无交易		
新昌荣和企业管理合伙企业（有限合伙）（注销）	安娜曾担任执行事务合伙人，已于2021年8月3日注销	原计划作为发行人员工持股平台，后以安吉繁欣为员工持		无交易		

公司名称	关联关系	主营业务	交易内容	2022年度	2021年度	2020年度
		股平台，遂注销				
新昌纽思达科技有限公司	胡旭东控制企业，已于2022年11月18日注销	未开展实际经营		无交易		

经核查，新昌县强联机械有限公司、新昌荣和企业管理合伙企业(有限合伙)、新昌纽思达科技有限公司自报告期初至注销日无实际生产经营；河南省临商医疗科技有限公司、深圳市卓瑞姆医疗科技有限公司属于医疗行业，与发行人主营业务不同。

恩特科技从事的业务与发行人近似，根据恩特科技提供的客户供应商清单、情况说明，发行人与恩特科技的客户供应商重叠情况如下：

#### ①重叠的客户

报告期内，发行人与恩特科技重叠客户的交易内容、金额及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

企业名称	重叠客户	交易内容	2022年度		2021年度		2020年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
恩特科技	新昌县惠民物资回收有限责任公司	废料	[注]	[注]	543.49	0.76%	305.91	0.58%

注：恩特科技已于2021年10月26日注销，故未列示2022年发行人与其注销前重叠客户的交易情况。

根据恩特科技提供的客户名单或说明，经查验发行人客户名单、交易凭证，以及发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员银行流水，上述交易均因发行人日常生产经营产生，系各方真实意思表示，参照市场标准定价，占发行人营业收入比例较小，发行人不存在通过上述客户进行利益输送的情形。除上述情形外，报告期内发行人与恩特科技之间不存在客户重叠的情形。

#### ②重叠的供应商

报告期内，发行人与恩特科技重叠供应商的交易内容、金额及占营业成本比例情况如下：

单位：万元

公司名称	重叠供应商	交易内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
恩特科技	新昌县金顺钢结构有限公司	辅料	不适用		1.95	0.00%	1.61	0.00%
	新昌县国康机电有限公司	辅料			6.04	0.01%	2.92	0.01%
	新昌县城关镇康立机械厂	辅料			3.30	0.01%	0.67	0.00%
	新昌县燕盛空压机经营部	辅料			0.27	0.00%	4.19	0.01%
	新昌县烨泰机械有限公司	辅料			32.82	0.06%	11.05	0.03%
	新昌县业强商贸有限公司	辅料			10.13	0.02%	7.93	0.02%
	新昌县华诚包装有限公司	辅料			153.68	0.29%	100.68	0.26%
	新昌县东霸提升机制造厂	辅料			-	-	0.19	0.00%
	新昌县大市聚镇广增轴承厂	外协加工			16.86	0.03%	3.85	0.01%
	新昌县南明街道新兴线切割加工厂	外协加工			0.20	0.00%	-	-
	新昌县梅渚镇宏威机械厂	外协加工			15.64	0.03%	0.44	0.00%
	新昌县金晓轴承有限公司	外协加工			229.89	0.43%	184.50	0.47%
	新昌县南明街道丰发机械配件厂	外协加工			-	-	1.31	0.00%
	新昌县城关	辅料			1.51	0.00%	5.10	0.01%

公司名称	重叠供应商	交易内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
	利达管道商店							
	东明县旭瑞服饰有限公司	工作服			-	-	17.46	0.04%
	新昌县潮鸿润滑油有限公司	辅料			1.49	0.00%	1.05	0.00%
	马鞍山市新慈机械配件销售部	辅料			0.78	0.00%	1.92	0.00%
	新昌县羽林街道君豪机械配件厂	辅料			5.71	0.01%	1.14	0.00%

注：恩特科技已于 2021 年 10 月 26 日注销，故未列示 2022 年发行人与其注销前重叠供应商的交易情况。

根据恩特科技提供的供应商名单或说明，经查验发行人供应商名单、交易凭证，以及发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员银行流水，上述交易均因发行人日常生产经营产生，系各方真实意思表示，参照市场标准定价，占发行人营业成本比例较小，发行人不存在通过上述供应商进行利益输送的情形。除上述情形外，报告期内，发行人与恩特科技之间不存在供应商重叠的情形。

综上所述，在报告期注销及转让关联方中，恩特科技与发行人业务近似，并存在少量客户供应商重叠。但是，相关交易均为发行人日常生产经营产生，系各方真实意思表示，定价公允，占发行人营业收入和营业成本比例较小，发行人不存在通过上述客户、供应商进行利益输送的情形。除上述情形外，发行人报告期内注销或转让的关联方未与发行人从事相同或相似业务，不存在重叠客户或供应商。

## **(2) 发行人是否存在关联交易非关联化的情形，是否完整、准确地披露关联关系及全部关联交易**

报告期内，新昌县强联机械有限公司、河南省临商医疗科技有限公司、深圳市卓瑞姆医疗科技有限公司与新昌荣和企业管理合伙企业（有限合伙）及新昌纽



思达科技有限公司与发行人不存在业务往来，不存在关联交易非关联化的情形。

报告期内，发行人主要向恩特科技采购车加工服务，恩特科技已于2021年10月注销，不存在关联交易非关联化的情形。

综上所述，发行人不存在关联交易非关联化的情形，发行人已在招股说明书中完整、准确地披露关联关系及全部关联交易。

## **2.发行人报告期关联交易事项是否均履行了必要的审议程序，公司治理是否合规有效**

### **(1) 关联交易的决策权限和程序**

发行人在《公司章程》《关联交易决策制度》及《独立董事工作制度》对有关关联交易的决策权限和表决程序做出了严格规定，股东大会、董事会表决关联交易事项时，关联股东、关联董事应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。

### **(2) 报告期内关联交易程序履行情况**

发行人于2020年5月10日召开第二届董事会第十八次会议、2020年5月30日召开2019年年度股东大会审议并通过了《关于预计2020年度日常性关联交易的议案》。

发行人于2021年11月1日召开第三届董事会第五次会议、2021年11月18日召开2021年第三次临时股东大会审议并通过了《关于确认公司报告期内关联交易的议案》。

发行人于2022年2月24日召开第三届董事会第六次会议、2022年3月16日召开2021年年度股东大会审议并通过了《关于确认公司2021年度关联交易的议案》《关于预计2022年度日常性关联交易的议案》。

发行人于2023年2月24日召开第三届董事会第八次会议、2023年3月16日召开2022年年度股东大会审议并通过了《关于确认公司2022年度关联交易的议案》《关于预计2023年度日常性关联交易的议案》。

### (3) 独立董事对报告期内关联交易发表的意见

独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了同意的独立意见：公司因经营需要，报告期内与关联方存在关联交易；关联交易的发生具有合理性，定价公允，本次履行的内部控制程序完整、有效，符合中国证监会和交易所的相关规定，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

综上所述，发行人建立了完善的关联交易审议决策与回避制度，报告期关联交易事项均履行了必要的审议程序，公司治理合规有效。

(三) 请保荐人、发行人律师发表明确意见，并说明是否已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题15和《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5的要求对同业竞争事项进行充分核查，相关核查结论依据是否充分。

本所律师已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题15和《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5的要求对同业竞争事项进行充分核查，具体情况如下：

《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题15		
核查事项	核查过程	核查结论依据是否充分
核查范围	查验发行人控股股东、实际控制人的调查表、银行流水、网络信息公示，核查发行人控股股东、实际控制人及其近亲属全资或控股的企业	是
判断原则	按照实质重于形式的原则，结合发行人与相关企业的经营地域、产品或服务的定位，产品是否具有可替代性、竞争性，以及业务规模、销售渠道、主要客户及供应商重叠等情况论证是否与存在是否构成同业竞争	是
亲属控制的企业应如何核查认定	对于实际控制人其他亲属控制的同业但不竞争企业，核查并披露相关企业在历史沿革、资产、人员、业务、技术、财务等方面对发行人独立性的影响，报告期内交易或资金往来，销售渠道、主要客户及供应商重叠等情况，以及发行人未来有无收购安排等	是
《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5		
核查事项	主要核查方式	核查结论依据是否充分
重大不利影响的判断	结合竞争方与发行人的经营地域、产品或	是

	服务的定位，同业竞争是否会导致发行人与竞争方之间的非公平竞争，是否会导致发行人与竞争方之间存在利益输送、是否会导致发行人与竞争方之间相互或者单方让渡商业机会情形，对未来发展的潜在影响等方面进行核查，以及对比竞争方的同类收入或毛利占发行人主营业务收入或毛利的比例是否达到 30% 以上，是否构成重大不利影响	
未来安排与避免同业竞争措施	结合发行人目前经营情况、未来发展战略等，在《招股说明书》中充分披露是否存在同业竞争，未来对构成同业竞争的资产、业务的安排，以及避免上市后出现重大不利影响同业竞争的措施	是

综上所述，本所律师已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题15和《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5的要求，对同业竞争事项进行核查，核查结论依据充分。

#### （四）中介机构核查程序及核查意见

##### 1.核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

（1）获取并查阅发行人控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员出具的《调查表》及《声明及确认函》，了解发行人关联方情况；

（2）查阅发行人控股股东、实际控制人及其近亲属全资、控股的企业的工商资料、经营说明、财务报表及客户供应商名单，并与发行人的工商资料、产权证书、技术来源说明、员工花名册、银行函证、客户供应商名单对比；

（3）核查发行人及实际控制人、董事、监事、高级管理人员、恩特科技实际控制人的银行流水；

（4）获取发行人关于未来收购安排的说明及避免同业竞争的承诺；

（5）获取报告期内注销或转让关联方主营业务情况的说明，了解其是否与发行人经营同类业务；

（6）获取恩特科技的客户、供应商清单，并统计该企业与发行人存在重

叠的客户、供应商的交易金额；

(7) 查阅发行人报告期内关联交易合同、打款凭证，对比同类交易价格，了解关联交易的必要性、合理性与公允性；

(8) 通过国家企业信用信息公示系统、企查查等网站查询实际控制人及其近亲属全资、控股的企业，以及报告期内注销或转让关联方的基本情况；

(9) 查阅发行人公司章程、关联交易决策制度、报告期内关联交易审议决策文件，了解发行人关联交易决策、回避等公司治理情况。

## 2. 核查意见

经核查，本所律师认为：

(1) 发行人控股股东、实际控制人及其亲属全资、控股的企业与发行人不存在同业竞争情形；

(2) 在报告期注销及转让的关联方中，仅恩特科技与发行人业务近似，并存在少量客户和供应商重叠，但不存在关联交易非关联化的情形，发行人已在《招股说明书》中完整、准确地披露关联关系及全部关联交易；发行人建立了完善的关联交易审议决策与回避制度，报告期关联交易事项均履行了必要的审议程序，公司治理合规有效；

(3) 本所律师已按照中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题15和《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5的要求，对同业竞争事项进行核查，核查结论依据充分。

## 四、《问询函》第9题关于合规经营

申请文件显示：

(1) 截至报告期末，发行人尚存在部分员工未缴纳社会保险及住房公积金的情况，2019年末未缴纳住房公积金比例较高。

(2) 发行人尚未取得产权证的房屋建筑物面积合计3,184.74平方米，占公司厂房总面积的4.27%。

(3) 发行人租赁3处房产用于生产、仓储和办公。

请发行人：

(1) 结合报告期内发行人是否存在劳务外包等特殊用工形式，说明劳动用工及相关人员社保保障是否合法合规，是否存在被处罚风险及相关应对措施；并测算如足额缴纳社保和住房公积金对发行人报告期业绩的影响。

(2) 说明发行人部分房屋建筑物未取得产权证书的原因，上述房屋建筑物是否可能被拆除、是否可能被行政处罚、是否构成重大违法行为，相关瑕疵是否对发行人持续经营构成重大影响，相关产权证书办理进展情况，是否存在法律障碍。

(3) 说明发行人租赁房产是否合法合规，是否涉及集体用地或划拨地，是否取得权属证书，是否已办理租赁备案手续。

(4) 说明报告期内发行人及子公司是否已经全部取得生产经营所必需的许可、资质或认证，发行人是否存在超越资质或无资质开展生产经营情况。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（1）发表明确意见。

(一) 结合报告期内发行人是否存在劳务外包等特殊用工形式，说明劳动用工及相关人员社保保障是否合法合规，是否存在被处罚风险及相关应对措施；并测算如足额缴纳社保和住房公积金对发行人报告期业绩的影响。

1.结合报告期内发行人是否存在劳务外包等特殊用工形式，说明劳动用工及相关人员社保保障是否合法合规，是否存在被处罚风险及相关应对措施

(1) 结合报告期内发行人是否存在劳务外包等特殊用工形式

报告期内，发行人存在劳务外包等特殊用工形式。具体情况如下：

单位：人

项目		斯菱股份	优联轴承	开源轴承	斯菱贸易	斯菱泰国	浙东贸易
2022.12.31	劳务外包人数	12	3	0	0	0	0
	占比[注 1]	1.46%	1.80%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

	工作成果	打扫卫生	打扫卫生	/	/	/	/
	是否缴纳社保公积金	否[注 2]	否[注 2]	/	/	/	/
2021.12.31	劳务外包人数	10	4	0	0	0	0
	占比	1.18%	2.41%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	工作成果	打扫卫生	打扫卫生	/	/	/	/
	是否缴纳社保公积金	否[注 2]	否[注 2]	/	/	/	/
2020.12.31	劳务外包人数	10	3	0	0	0	0
	占比	1.15%	1.89%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	工作成果	打扫卫生	打扫卫生	/	/	/	/
	是否缴纳社保公积金	否[注 2]	否[注 2]	/	/	/	/

注1：占比=各期末劳务外包人员数量÷（各期末正式员工数量+各期末劳务外包人员数量），本表同；

注2：未缴纳社保、公积金系劳务外包人员均为已达退休年龄人员。

## （2）说明劳动用工及相关人员社保保障是否合法合规，是否存在被处罚风险及相关应对措施

由上表可知，报告期内发行人存在劳务外包的特殊用工形式，劳务外包单位完成打扫卫生工作成果，且劳务外包人员占比较低，保洁服务不属于相关法律法规规定的应当取得相应资质后方可从事的专业劳务外包业务，发行人劳务外包行为符合《民法典》等法律法规规定，合法合规。各报告期末发行人劳务外包人员未缴纳社保、公积金，系为发行人提供保洁服务的劳务外包人员已达退休年龄，劳务外包公司无需亦无法为其缴纳社保、公积金。发行人劳务外包人员社会保障合法合规。发行人劳务外包用工及相关人员社保保障不存在被处罚风险。

## 2.并测算如足额缴纳社保和住房公积金对发行人报告期业绩的影响

### （1）报告期发行人员工社保、住房公积金缴纳情况

#### ①社会保险缴纳情况

报告期内，发行人根据《劳动法》《劳动合同法》《社会保险法》《社会保险费征缴暂行条例》等相关法律、法规以及新昌县适用的社会保险缴纳政策，为

员工缴纳了社会保险。经本所律师访谈斯菱泰国负责人：“报告期内，公司根据泰国当地法律为员工缴纳了社会保险。”

报告期内，发行人与发行人员工各自承担社会保险比例如下：

#### A.新昌

养老保险	公司承担比例	14.00%
	个人承担比例	8.00%
医疗保险	公司承担比例	5.00%
	个人承担比例	1.00%
生育保险[注1]	公司承担比例	0.60%
	个人承担比例	/
工伤保险	公司承担比例	0.90%、0.40% [注2]
	个人承担比例	/
失业保险	公司承担比例	0.50%
	个人承担比例	0.50%

注 1：根据《国务院办公厅关于全面推进生育保险和职工基本医疗保险合并实施的意见》（国办发[2019]10号）、《浙江省医疗保障局等4部门印发<关于全面推进生育保险和职工基本医疗保险合并实施方案>的通知》（浙医保联发[2019]19号）以及《绍兴市人民政府办公室关于推进全市医疗保险和生育保险工作的意见》，自2020年1月1日起，绍兴地区医疗保险和生育保险合并，但原先的生育保险费率保持不变，因而方便起见，此处仍分别列示；

注 2：根据《浙江省人力资源和社会保障厅 浙江省财政厅 浙江省地方税务局关于调整工伤、生育保险费率等有关事项的通知》（浙人社发[2015]108号），按照《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）对行业的划分，根据不同行业的工伤风险程度，由低到高，依次将参保单位所处行业的工伤风险类别划分为一类至八类，费率分别为0.2%、0.4%、0.7%、0.9%、1.1%、1.3%、1.6%、1.9%，发行人及子公司开源轴承、优联轴承所属汽车制造业为第四档，费率为0.9%，发行人子公司浙东贸易、斯菱贸易所属批发业、零售业为第二档，费率为0.40%，在此基础上，主管机关根据发行人上一年度的支缴率对当年度费率进行浮动。

#### B.泰国

经本所律师访谈斯菱泰国负责人，斯菱泰国与员工各自承担社会保险比例如下：

养老保险、育儿补贴	政府承担比例	1.00%
	公司承担比例	3.00%
	个人承担比例	3.00%
疾病保险、伤残保险、生育	政府承担比例	1.50%

保险、死亡保险	公司承担比例	1.50%
	个人承担比例	1.50%
失业保险	政府承担比例	0.25%
	公司承担比例	0.50%
	个人承担比例	0.50%

注：泰国法律对公司和个人承担的社会保险有优惠费率，发行人泰国子公司按照优惠费率进行缴纳。

报告期各期末，公司员工的社保缴纳情况如下：

单位：人

日期	员工总数 ①	参保人数 ②	当月离职 社保未停 人数③	有效参保 人数④	未参保 人数⑤	缴纳比例 ⑥
2022年12月31日	1,137	1,098	8	1,090	47	95.87%
2021年12月31日	1,205	1,165	3	1,162	43	96.43%
2020年12月31日	1,213	1,167	0	1,167	46	96.21%

注：④=②-③，⑤=①-④，⑥=④÷①

截至报告期末，公司及其子公司已为1,090名在职员工依法缴纳社会保险，缴纳人数占员工总数的比例为95.87%，未缴纳社会保险的员工具体情况如下：

单位：人

序号	未缴原因	未缴人数
1	退休返聘人员	45
2	中国港澳台地区和外籍职工	-
3	个人放弃缴纳	2
合计		47

#### ① 公积金缴纳情况

报告期内，发行人根据《住房公积金管理条例》等相关法律、法规以及新昌县适用的住房公积金缴纳政策，为员工缴纳了住房公积金。经本所律师访谈斯菱泰国负责人：“根据泰国的法律，泰国的公积金系雇主和雇员双方自愿缴纳，非强制性，公司未给泰国当地员工缴纳公积金不违反泰国当地规定。”

报告期内，发行人与发行人员工在新昌地区各自承担住房公积金比例如下：

住房公积金	公司承担比例	5.00%
	个人承担比例	5.00%



报告期各期末，公司员工的住房公积金缴纳情况如下：

单位：人

日期	员工总数①	缴纳人数②	当月离职 公积金未 停人数③	有效缴纳 人数④	未缴纳人 数⑤	缴纳比 例⑥
2022年12月31日	1,137	1,025	5	1,020	117	89.71%
2021年12月31日	1,205	1,058	1	1,057	148	87.72%
2020年12月31日	1,213	1,067	0	1,067	146	87.96%

注：④=②-③，⑤=①-④，⑥=④÷①

截至报告期末，公司及其子公司为1,020名员工缴纳住房公积金，缴纳人数占员工总数的比例为89.71%，未缴纳住房公积金的员工具体情况如下：

单位：人

序号	未缴原因	未缴人数
1	退休返聘人员	57
2	中国港澳台地区和外籍职工	38
3	个人放弃缴纳	22
合计		117

## (2) 测算如足额缴纳社保和住房公积金对发行人报告期业绩的影响

发行人已按照规定比例为员工缴纳了社会保险、住房公积金，但部分员工因个人原因自愿放弃缴纳社会保险、住房公积金，发行人依照报告期各月自愿放弃缴纳的人数对报告期内需要补交的金额进行了测算，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
补缴社会保险金额	6.94	9.85	2.59
补缴住房公积金金额	17.91	20.69	113.13
合计补缴金额	24.85	30.54	115.72
当期利润总额	13,303.51	10,409.06	5,269.80
占当期利润总额比重	0.19%	0.29%	2.20%

根据上表数据，报告期内，发行人需要补缴的社保、住房公积金金额占当期利润总额的比例为 2.20%、0.29% 及 0.19%，对公司利润总额的影响较小，不会对发行人经营业绩造成重大不利影响。

根据新昌县人力资源和社会保障局、绍兴市住房公积金管理中心新昌分中

心出具的证明、泰国律师出具的法律意见书以及网络检索，报告期内，发行人未受到劳动及社会保障、住房公积金方面的行政处罚。发行人控股股东、实际控制人姜岭、实际控制人姜楠已出具《关于社会保险和住房公积金的承诺函》，并在招股说明书披露。

**（二）说明发行人部分房屋建筑物未取得产权证书的原因，上述房屋建筑物是否可能被拆除、是否可能被行政处罚、是否构成重大违法行为，相关瑕疵是否对发行人持续经营构成重大影响，相关产权证书办理进展情况，是否存在法律障碍。**

截至报告期末，发行人位于梅渚镇江东路 3 号合计面积约 2,108.20 平方米的建筑尚未取得产权证，开源轴承位于羽林街道大道东路 969 号合计面积约 1,076.54 平方米的建筑尚未取得产权证。发行人尚未取得产权证的房屋建筑物面积合计 3,184.74 平方米，占厂房总面积的 4.27%，比例较低。上述建筑均为临时建筑，主要为辅助性用房、闲置仓库、停车棚等，非公司生产经营必需场所，易于拆除和搬迁，具有较强的可替代性，因此未及时取得相关产权证书。

根据《中华人民共和国城乡规划法》第四十四条：“在城市、镇规划区内进行临时建设的，应当经城市、县人民政府城乡规划主管部门批准。临时建设应当在批准的使用期限内自行拆除”。

根据《浙江省城乡规划条例》第四十八条：“土地使用权人在城市、镇规划区内进行临时建设的，应当取得城市、县人民政府城乡规划主管部门核发的临时建设工程规划许可证，但建设项目用地范围内因施工需要进行的临时建设和依照本条例规定已取得临时建设用地规划许可证的临时建设除外。临时建设工程规划许可证的有效期限不得超过两年。有效期届满确需延续的，可以在有效期届满前三十日内向原核发机关申请办理延续手续，每次延续期限不得超过一年。临时建筑应当在临时建设工程规划许可证的有效期限届满前自行拆除。临时建筑不得改变临时建设工程规划许可证确定的用途。”

根据上述规定，临时建筑需根据城乡规划的相关规定办理临时建设工程规划许可或批复。2021 年 6 月 26 日，发行人已取得新昌省级高新技术产业园区管理委员会出具的《企业未批建设办理临时建筑许可》：根据新昌县政府 2017

(121)号文件规定及2019年11月14日新昌县无违建创建工作领导小组办公室指示精神,发行人提交了《房屋质量安全鉴定报告》和《消防安全评估报告》,经园区主任办公会议讨论决定,同意发行人在梅渚镇江东路3号和羽林街道大道东路969号共计9处未批建筑保留使用2年。

新昌县住房和城乡建设局已出具证明,自设立之日起至2023年1月19日,斯菱股份及其控股子公司开源轴承、优联轴承和斯菱贸易在生产经营中,能遵守国家有关建筑施工管理方面的法律、法规、规章及各级政府相关规定,未因违反国家及地方房屋管理相关规定而受到行政处罚。

新昌省级高新技术产业园区管理委员会已出具说明,发行人《企业未批建设办理临时建筑许可》许可期满后,如相关临时建筑结构、用途无重大变动,且发行人提交有效、合格的房屋质量鉴定、消防评估后,基于当前政策规定,可以继续给予临时建筑使用许可。

因此,发行人对上述房屋建筑物的使用经过主管部门审批和认可。由于上述房屋建筑主要为辅助性用房、闲置仓库、停车棚等,非公司生产经营必需场所,若未来临时建筑许可到期无法更新,相关建筑存在被拆除的风险,发行人将应主管部门的要求及时拆除相关建筑,被行政处罚和构成重大违法违规的风险较低,相关瑕疵对发行人持续经营不构成重大不利影响。发行人正在积极推进相关产权证书的办理,目前不存在实质性法律障碍。

发行人控股股东姜岭先生已签署承诺:发行人如存在因相关土地未办理土地使用权证、房屋未办理房屋所有权证或实际用途与证载用途不符等事宜受到有关行政主管部门行政处罚等情形,本人承诺承担相应的赔偿责任;若因此导致发行人不能继续使用相关土地房屋的,本人承诺协助或促使发行人积极采取措施,避免或减少发行人因此造成的支出和经济损失,若采取相关措施后,相关费用支出和经济损失仍无法避免,则本人将全额予以补偿。

**(三)说明发行人租赁房产是否合法合规,是否涉及集体用地或划拨地,是否取得权属证书,是否已办理租赁备案手续**

1. 租赁房产是否合法合规，是否涉及集体用地或划拨地，是否取得权属证书

公司租赁房产具体情况如下：

序号	出租人	座落	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	用途	证书编号	土地类型	规划用途
1	海顺轴承	新昌县羽林街道金裕村	200.00	生产	浙(2018)新昌县不动产权第0000109号	国有出让	工业
2	新昌县泰立轴承厂	新昌县梅渚江东路18号	6,900.00	生产、仓储	新房权证2012字第05612号	国有出让	工业
3	BBL Asset Management Company Limited	General Industrial Zone, Rojana Industrial Park Ayutthaya Province	2,975.00	生产、办公	-	-	-

发行人境内租赁之房产，出租人均就出租物业取得了不动产权证书，租赁房产权属清晰，不涉及集体用地或划拨地。公司于2020年3月31日与海顺轴承签订《租赁合同》、于2021年7月13日与新昌县泰立轴承厂签订《厂房租赁合同》，上述合同经双方盖章确认，合法有效，发行人依法享有相应房屋租赁使用权。

发行人于泰国租赁之房产，不适用中国境内法律有关集体用地或划拨用地的规定。同时，境外律师事务所 Triple 8 Law and Property Co., Ltd.就斯菱泰国房屋租赁事项出具《合规意见》：“经审查2022年6月15日公司的租赁协议，该协议具有法律约束力。我们发现，该公司已在大城府 Rojana 工业园区通用工业园区租赁了C号地块和一座工厂 B2.6/1。根据房屋登记，工厂位于40/2 Moo5, Rojana Road, Tambon Uthai, Amphoe Uthai, Phra Nakhon Si Ayutthaya 13210。此外，公司拥有工业区工厂运营证书，该证书由工业工程部认证。上述证书旨在证明本公司轮毂和滚珠轴承的工厂生产。”

## 2.是否已办理租赁备案手续

发行人就其在中国境内的房屋租赁均尚未办理租赁备案登记。

《中华人民共和国民法典》第七百零六条规定：“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。”

《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释（2020修正）》（法释[2020]17号）第五条规定：“出租人就同一房屋订立数份租赁合同，在合同均有效的情况下，承租人均主张履行合同的，人民法院按照下列顺序确定履行合同的承租人：（一）已经合法占有租赁房屋的；（二）已经办理登记备案手续的；（三）合同成立在先的”。

《商品房屋租赁管理办法》（住房和城乡建设部令第6号）第十四条规定：“房屋租赁合同订立后三十日内，房屋租赁当事人应当到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门办理房屋租赁登记备案”，第二十三条规定：“违反本办法第十四条第一款、第十九条规定的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正；个人逾期不改正的，处以1,000元以下罚款；单位逾期不改正的，处以1,000元以上1万元以下罚款。”

根据《中华人民共和国民法典》《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》相关规定，租赁房产未备案不影响租赁合同的效力，且公司已实际合法占有上述租赁房屋，继续使用等租赁房屋不存在重大法律风险。参照《商品房屋租赁管理办法》相关规定，公司可在主管部门责令改正时及时进行备案，不会因此受到重大行政处罚。此外，该等租赁房屋面积占公司自有房屋建筑面积比重较低，未涉及核心生产经营，如因未办理租赁登记备案手续导致无法继续租赁的，搬迁新址亦不会对发行人的经营和财务状况产生重大不利影响。

综上所述，相关租赁房产未备案不会对公司持续经营产生重大不利影响，不会构成本次发行上市的障碍。

（四）说明报告期内发行人及子公司是否已经全部取得生产经营所必需的许可、资质或认证，发行人是否存在超越资质或无资质开展生产经营情况

## 1. 发行人及子公司主营业务

截至报告期末，公司及子公司的主营业务情况如下：

序号	主体	主营业务
1	发行人	汽车轴承的研发、制造、销售
2	优联轴承	汽车轴承的研发、制造、销售
3	开源轴承	汽车轴承的研发、制造、销售
4	斯菱贸易	汽车轴承销售
5	浙东国际	汽车轴承采购、销售
6	斯菱泰国	汽车轴承制造、销售

## 2. 发行人经营资质情况

截至报告期末，公司及子公司拥有的经营资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	持有人	有效期
1	高新技术企业证书	GR202133003216	浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省税务局	发行人	2021.12.16-2024.12.15
2	对外贸易经营者备案登记表	04398082	新昌县商务局	发行人	长期
3	海关报关单位注册登记证书	3306967273	绍兴海关驻新嵊办事处	发行人	长期
4	排污许可证	91330600768695065F001Q	绍兴市生态环境局	发行人	2020.08.03-2023.08.02
5	固定污染源排污登记回执	91330600768695065F002W	绍兴市生态环境局新昌分局	发行人	2021.06.07-2026.06.06
6	高新技术企业证书	GR202033004202	浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省税务局	开源轴承	2020.12.01-2023.11.30
7	对外贸易经营者备案登记表	03381672	新昌县商务局	开源轴承	长期
8	海关报关单位注册登记证书	3306967239	绍兴海关驻新嵊办事处	开源轴承	长期
9	高新技术企业证书	GR202233006868	浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省税务局	优联轴承	2022.12-2025.12
10	对外贸易经营者备案登记表	03381670	新昌县商务局	优联轴承	长期
11	海关报关单位注册登记证书	3306966805	绍兴海关驻新嵊办事处	优联轴承	长期
12	自理报检企业备案登记证明书	3306603748	绍兴出入境检验检疫局	优联轴承	长期

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	持有人	有效期
13	固定污染源排污登记回执	913306837772076174001W	绍兴市生态环境局新昌分局	优联轴承	2020.07.02-2025.07.01
14	BOI 贸易促进证书	62-1233-1-00-1-0	泰国贸易促进委员会	斯菱泰国	长期
15	工厂开工许可证	91600317125620	泰国大城工业部	斯菱泰国	长期
16	海关报关单位注册登记证书	3356967399	绍兴海关驻新嵊办事处	斯菱贸易	长期
17	自理报检企业备案登记证明书	3306610825	绍兴出入境检验检疫局	斯菱贸易	长期
18	对外贸易经营者备案登记表	2320845	新昌县商务局	浙东贸易	长期
19	海关报关单位注册登记证书	3306967520	绍兴海关驻新嵊办事处	浙东贸易	长期

### 3.管理体系认证情况

截至报告期末，公司及子公司管理体系认证情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	认证范围	持有人	有效期
1	质量管理体系认证证书	373943	必维认证（北京）有限公司	滚动轴承、轮毂轴承、轮毂轴承单元及其零部件	发行人	2020.10.27-2023.10.26
2	环境管理体系认证证书	QAIC/CN/170436	上海凯瑞质量体系认证有限公司	滚动轴承、轮毂轴承、轮毂轴承单元及其零部件的设计和生产和相关环境管理活动	发行人	2017.07.04-2023.09.17
3	职业健康安全管理体系认证证书	QAIC/CN/219131	上海凯瑞质量体系认证有限公司	滚动轴承、轮毂轴承、轮毂轴承单元及其零部件的涉及和生产和相关职业健康安全活动	发行人	2021.11.04-2024.11.03
4	质量管理体系认证	0370306	莱茵检测认证服务	轮毂轴承和轮毂单	开源轴承	2020.08.06-2023.08.05

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	认证范围	持有人	有效期
	证书		(中国)有限公司	元的设计和生		
5	职业健康安全管理体系认证证书	QAIC/CN/219132	上海凯瑞克质量体系认证有限公司	汽车轮毂轴承生产、汽车轮毂单元轴承产品设计、生产及相关执业健康管理活动	开源轴承	2021.10.18-2024.10.17
6	质量管理体系认证证书	0365951	上海奥世管理体系认证有限公司	离合器轴承和张紧轮轴承的设计和生	优联轴承	2020.03.04-2023.09.02
7	环境管理体系认证证书	QAIC/CN/210486	上海凯瑞克质量体系认证有限公司	离合器轴承和张紧轮轴承的设计和生	优联轴承	2021.11.01-2024.10.31
8	职业健康安全管理体系认证证书	QAIC/CN/219130	上海凯瑞克质量体系认证有限公司	离合器轴承和张紧轮轴承的设计和生	优联轴承	2021.11.01-2024.10.31
9	质量管理体系认证证书	20222Q20642R0S	浙江全品认证有限公司	汽车轮毂轴承、汽车轮毂轴承单元的生产和销售	斯菱泰国	2022.06.07-2025.06.06
10	质量管理体系认证证书	452389	必维认证(北京)有限公司	轮毂轴承和轮毂单元的设计和生	开源轴承	2022.06.23-2025.06.22

#### 4.产品生产许可及产品认证情况

根据发行人及子公司现持有的《营业执照》及其各自实际开展的业务情况，其主营业务为汽车轴承的研发、制造和销售。经检索、比对《工商总局关于调整工商登记前置审批事项目录的通知》（工商企注字[2018]24号），发行人及子公司



从事现有生产经营活动无需履行工商登记前置审批的行政许可程序。

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》《国务院关于调整工业产品生产许可证管理目录加强事中事后监管的决定》（国发[2019]19号）的规定，目前继续实施工业产品生产许可证管理的产品目录共计 10 类，具体包括：建筑用钢筋、水泥、广播电视传输设备、人民币鉴别仪、预应力混凝土铁路桥简支梁、电线电缆、危险化学品、危险化学品包装物及容器、化肥、直接接触食品的材料等相关产品。公司产品不属于上述 10 类产品，无需办理工业品生产许可证。

根据《强制性产品认证管理规定》《市场监管总局关于优化强制性产品认证目录的公告》（国家市场监督管理总局公告 2020 年第 18 号），列入强制性产品认证目录中的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格后方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。经本所律师核查，公司产品未被列入强制性产品。

综上所述，报告期内，公司及控制公司已经全部取得生产经营所必需的许可、资质或认证，不存在超越资质或无资质开展生产经营情况。

## （五）中介机构核查程序及核查意见

### 1. 核查程序

本所律师主要履行了以下核查程序：

- （1）获取并查阅发行人劳务外包人员的花名册；
- （2）获取并查阅发行人与劳务外包单位的合同、发票及银行付款凭证；
- （3）获取并查阅新昌县人力资源和社会保障局、绍兴市住房公积金管理中心新昌分中心出具的证明、泰国律师出具的法律意见书以及对发行人有无劳动、社会保障、住房公积金行政处罚进行网络检索；
- （4）获取并查阅新昌、泰国社保及公积金缴纳政策、发行人及子公司社保、公积金申报表、缴纳明细等并进行补缴社保、公积金对发行人业绩的影响进行测算；
- （5）查阅关于临时建筑的相关法律法规；

- (6) 查阅《企业未批建设办理临时建筑许可》;
- (7) 查阅《房屋质量安全鉴定报告》和《消防安全评估报告》;
- (8) 查阅新昌县住房和城乡建设局及新昌省级高新技术产业园区管理委员会出具的相关说明
- (9) 访谈控股股东,了解临时建筑未办理产权证书的原因,并获取相关承诺;
- (10) 取得并查阅了发行人及子公司的租赁场地合同、不动产权证书等资料;
- (11) 取得并查阅了发行人出具的书面确认性文件;
- (12) 取得并查阅了泰国律师就斯菱泰国相关事项出具的法律意见书;
- (13) 登录中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>)、中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>) 等网站查询发行人是否存在租赁房产瑕疵导致的纠纷的情形;
- (14) 查阅发行人的《营业执照》,登录国家企业信用信息公示系统、企查查等网站查询公司及子公司的经营范围;
- (15) 查阅发行人及子公司的经营资质证书和管理体系认证证书;
- (16) 取得发行人出具的关于产品认证的书面确认性文件;
- (17) 查阅《工商总局关于调整工商登记前置审批事项目录的通知》(工商企注字[2018]24号)、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》《国务院关于调整工业产品生产许可证管理目录加强事中事后监管的决定》(国发[2019]19号)、《强制性产品认证管理规定》《市场监管总局关于优化强制性产品认证目录的公告》(国家市场监督管理总局公告2020年第18号)等法律、法规。

## 2.核查意见

本所律师认为:

(1) 报告期内发行人存在劳务外包等特殊用工形式，该等劳动用工及相关人员社保保障合法合规，不存在被处罚风险；经测算，发行人足额缴纳社保和住房公积金对发行人报告期业绩影响较小；

(2) 发行人部分房屋建筑物未取得产权证书的原因系上述建筑均为临时建筑，非公司生产经营必需场所。发行人已取得临时建筑许可，若后续无法延期，相关建筑物存在拆除的风险，被行政处罚和构成重大违法违规的风险较低，相关瑕疵对发行人持续经营不构成重大不利影响。发行人正在积极推进相关产权证书的办理，目前不存在实质性法律障碍；

(3) 发行人中国境内的租赁房产已经取得权属证书，合法合规，不涉及集体用地或划拨地。发行人泰国境内的租赁房产不适用中国境内法律关于集体用地或划拨地的规定，根据泰国律师出具的《合规意见》，斯菱泰国的租赁房产已经完成泰国当地的房屋登记，房屋租赁合同有效存续，具有法律约束力。发行人相关租赁房产未备案不会对发行人持续经营产生重大不利影响，不会构成本次发行上市的障碍；

(4) 报告期内，发行人及子公司已经全部取得生产经营所必需的许可、资质或认证，不存在超越资质或无资质开展生产经营情况。

## 第三部分 2022年数据补充

### 一、本次发行上市的批准和授权

根据发行人提供的第三届董事会第五次会议与 2021 年第三次临时股东大会会议文件，截至本补充法律意见书出具日，发行人为本次发行所获得的股东大会的批准及授权均在相关决议有效期内，持续有效，具备本次发行所必需的批准与授权。

发行人本次发行尚需依法经深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会履行发行注册程序；本次发行完成后，发行人股票于深圳证券交易所上市交易尚待获得深圳证券交易所审核同意。

### 二、发行人本次发行上市的主体资格

根据发行人提供的营业执照、工商资料，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的发行人本次发行上市的主体资格的内容未发生变化。

发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份公司，具备健全且良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，不存在根据法律、法规、规范性文件及《公司章程》需要终止的情形，符合《首发注册管理办法》第十条的规定。本所认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人具备本次发行上市的主体资格。

### 三、本次发行上市的实质条件

#### （一）发行人本次发行上市符合《证券法》规定的相关条件

1.根据发行人股东大会决议、董事会决议及其公司治理结构相关文件，发

行人已按照《公司法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会（下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会；审计委员会下设审计部）、监事会；制定了《浙江斯菱汽车轴承股份有限公司股东大会议事规则》等公司治理制度。

经本所律师核查，发行人具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的规定。

2.根据《审计报告（2020-2022）》，发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益）分别为 4,000.66 万元、8,286.09 万元及 12,459.95 万元，发行人具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的规定。

3.根据发行人出具的说明与承诺、《审计报告（2020-2022）》《内控鉴证报告（2020-2022）》，发行人最近三年财务会计报告被出具无保留意见审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

4.根据发行人出具的说明与承诺、公安机关出具的无犯罪记录证明、中国证监会浙江监管局出具的《依申请查询证券期货市场诚信信息结果表》经本所查询中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）、信用中国（<https://www.creditchina.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、中国检察网（<https://www.12309.gov.cn/12309/index.shtml>）网站，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其控股股东、实际控制人最近 36 个月不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

## （二）发行人本次发行上市符合《首发注册管理办法》规定的相关条件

1.经本所律师查验，如本补充法律意见书第三部分“二、发行人本次发行上市的主体资格”所述，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《首

发注册管理办法》第十条的规定。

2.根据发行人出具的说明与承诺、《审计报告（2020-2022）》，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，最近三年财务会计报告由注册会计师出具无保留意见的审计报告，符合《首发注册管理办法》第十一条第一款的规定。

3.根据发行人出具的说明与承诺、《内控鉴证报告（2020-2022）》，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内控鉴证报告，符合《首发注册管理办法》第十一条第二款的规定。

4.发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力

（1）如本补充法律意见书第三部分“五、发行人的独立性”和“十、发行人的主要财产”所述，发行人的资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《首发注册管理办法》第十二条第（一）项之规定。

（2）如本补充法律意见书第三部分“八、发行人的业务”和“十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化”所述，发行人的主营业务、控制权、管理团队稳定，最近二年内主营业务和董事、高级管理人员均没有发生重大不利变化；

如本补充法律意见书第三部分“六、发起人和股东（追溯至发行人的实际控制人）”所述，发行人的股份权属清晰，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，最近二年实际控制人没有发生变更，符合《首发注册管理办法》第十二条第（二）项之规定。

（3）如本补充法律意见书第三部分“十、发行人的主要财产”、“十一、发行人的重大债权债务”及“二十一、诉讼、仲裁或行政处罚”所述，发行人不存在涉

及主要资产、核心技术、专利、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保风险、诉讼、仲裁等或有事项，不存在经营环境已经或者将要发生重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《首发注册管理办法》第十二条第（三）项之规定。

（4）如本补充法律意见书第三部分“八、发行人的业务”所述，根据市场监督、税务等相关政府部门出具的证明文件和发行人说明，经本所律师核查，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《首发注册管理办法》第十三条第一款的规定。

（5）如本补充法律意见书第三部分“二十一、诉讼、仲裁或行政处罚”所述，根据发行人及其控股股东、实际控制人出具的说明与承诺、公安机关出具的无犯罪记录证明、中国证监会浙江监管局出具的《依申请查询证券期货市场诚信信息结果表》，经本所律师在证券期货市场失信记录查询平台（<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）、中国证监会网站（<http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/>）、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）、信用中国网（<https://www.creditchina.gov.cn/>）及其他公开渠道查询，最近36个月内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《首发注册管理办法》第十三条第二款的规定。

（6）如本补充法律意见书第三部分“二十一、诉讼、仲裁或行政处罚”所述，根据发行人董事、监事和高级管理人员签署的调查表、公安机关出具的无犯罪记录证明、中国证监会浙江监管局出具的《依申请查询证券期货市场诚信信息结果表》，经本所律师核查，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在最近36个月内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见等情形，符合《首

发注册管理办法》第十三条第三款的规定。

### **（三）发行人本次发行上市符合《创业板上市规则》规定的相关条件**

1.本次发行上市符合《证券法》及《首发注册管理办法》规定的相关发行条件，符合《创业板上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的规定。

2.根据《招股说明书》，本次发行完成后，发行人股本总额不低于 3,000 万元，符合《创业板上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项的规定。

3.根据《招股说明书》，本次发行完成后，发行人公开发行的股份数将达到本次发行后发行人股份总数的 25% 以上，符合《创业板上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项的规定。

4.根据《审计报告（2020-2022）》《招股说明书》，发行人 2021 年度、2022 年度归属于母公司股东的净利润（扣除非经常性损益）分别为 8,286.09 万元、12,459.95 万元，最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《创业板上市规则》第 2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

综上，本所认为，发行人具备本次发行上市的实质条件。

## **四、发行人的设立**

（一） 发行人设立的程序、资格、条件和方式符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

（二） 《发起人协议》的内容符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定，发行人设立行为不存在潜在纠纷。

（三） 发行人设立过程中已经履行了有关审计、资产评估、验资等必要程序，符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定。

（四） 发行人创立大会的程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。



## **五、发行人的独立性**

根据发行人提供的《营业执照》《公司章程》《审计报告（2020-2022）》《内控鉴证报告（2020-2022）》，截至本补充法律意见书出具日，发行人的资产独立完整，人员、财务、机构和业务独立，具有面向市场自主经营的能力。

## **六、发起人和股东（追溯至发行人的实际控制人）**

根据发行人提供的工商档案资料，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统查询，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人的股东及其基本情况未发生变化。

## **七、发行人的股本及其演变**

根据发行人提供的工商登记资料，并经本所律师核查，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人股本结构未发生变化，不存在发行人股东将其持有的发行人股份进行质押的情形。

## **八、发行人的业务**

### **（一）经营范围和经营方式**

根据发行人提供的工商资料、营业执照及《公司章程》，并经查询国家企业信用信息公示系统，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人的经营范围和经营方式未发生变更。

### **（二）境外业务**

根据发行人提供的《营业执照》、对外贸易经营者备案登记及海关登记证明，发行人具备对外贸易经营主体资格，自产产品的出口业务已经通过市场监督管理、商务和海关等部门的核准或备案。

根据发行人聘请的 TRIPLE 8 LAW AND PROPERTY COMPANY LIMITED 出具的关于斯菱泰国的《合规意见》：

“该公司拥有 2019 年 12 月 17 日颁发的工业区工厂运营证书，工厂注册号为 91600317125620，可在工业部网站上找到工厂注册号。

根据该公司的经营范围，除许可证和 Detail5 所列外，截至该报告发布之日，没有其他必要的生产资质。

公司已正式注册并从各政府部门获得以下文件：

1.税务部门的增值税登记证书 (P.P.20)；2.社会保障办公室出具的社会保障和工人补偿基金登记证书；3.海关部门的进出口编号 (编号 0145562004614)；4.泰国投资委员会颁发的 BOI 促进证书 (编号 62-12333-1-00-1-0)。

该公司未获得其他有效许可证。公司不需要环境影响评估报告(EIA)来经营其业务，因此无法提交报告。

没有受到政府机关的处罚。**DBD:** 合法成立的公司，并未作出行政处罚 **SSO:** 经社会保障办公室核实，该系统没有任何责任案件。**Tax:**与税务部门核对后，发现该公司按照正常流程要求税务部门退还增值税，并未发现税务违规问题。**海关:** 与海关部门核对，未发现违规问题。

无诉讼、仲裁和法庭案件。于 2022 年 12 月 31 日大城府，对公司以及公司董事 Mr. Dan Liu 进行诉讼调查，经过与以下相关法院数据核查：大城府基层法院、大城府法院、大城府第一区劳动法院，我们未发现，在 2022 年 12 月 31 日前，有任何刑事上、民事上向公司以及公司董事主张权利的案件。于 2022 年 12 月 31 日，我们通过与法院官员的电话交谈，在泰国行政法院核实了数据库。在 2022 年 12 月 3 日之前，我们没有发现公司和公司董事的任何未决案件档案记录。”

### (三) 业务变更情况

根据发行人提供的工商资料、营业执照及《公司章程》，并经查询国家企业信用信息公示系统，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人主营业务没有发生重大不利变化。

#### （四） 主要业务资质和许可

自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其控制公司持有的主要业务资质、许可的更新情况如下：

持证人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期
发行人	对外贸易经营者备案登记	04398082	新昌县商务局	长期
斯菱泰国	汽车行业质量管理体系认证	0467298	江苏艾凯艾国际标准认证有限公司	2023.01.30 -2024.01.29
优联轴承	高新技术企业证书	GR202233006868	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局	2022.12-2025.12

本所认为，发行人取得的前述业务资质及许可文件均合法、有效，不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险或者到期无法延续的风险。

#### （五） 发行人的主营业务

根据《审计报告（2020-2022）》，发行人 2020 年度、2021 年度及 2022 年度的主营业务收入分别为 51,901.29 万元、69,952.09 万元及 73,876.58 万元，分别占同期发行人营业收入的 98.79%、97.88% 及 98.54%，发行人的主营业务稳定。

#### （六） 主要客户供应商

##### 1.主要客户

根据《审计报告（2020-2022）》，2022 年，发行人向主要客户的销售情况如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	营业收入	占营业收入比例
<b>2022 年度</b>			
1	BOSDA	11,615.08	15.49
2	辉门	7,610.44	10.15
3	NAPA	5,770.81	7.70
4	捷颂（上海）传动科技有限公司	3,351.79	4.47
5	Optimal Automotive GmbH	2,939.57	3.92
<b>合计</b>		<b>31,287.69</b>	<b>41.73</b>

## 2.主要供应商

根据发行人提供的财务数据与说明，2022 年，发行人向主要供应商的采购情况如下：

单位：万元、%

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
<b>2022 年度</b>			
1	浙江健力股份有限公司	4,100.55	10.39
2	新昌县海顺轴承有限公司	2,553.12	6.47
3	杭州广和机械有限公司	2,467.97	6.25
4	德清恒丰机械股份有限公司	916.98	2.32
5	江苏力星通用钢球股份有限公司	901.78	2.29
<b>合计</b>		<b>10,940.40</b>	<b>27.72</b>

根据发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员签署的《调查表》、主要客户供应商出具的无关联关系声明，经本所律师访谈发行人主要客户供应商，上表所述发行人主要客户供应商正常经营，除海顺轴承实际控制人梁仁杰在发行人控制坚固传动期间系坚固传动员工外，报告期内，上述主要客户供应商与发行人、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，不存在前员工、前关联方、前股东、发行人实际控制人的密切家庭成员等情形。

### （七）发行人的持续经营能力

根据《审计报告（2020-2022）》、发行人现行有效的《营业执照》、发行人

及其控制公司的主管市场监督、税务等政府部门出具的证明及发行人的说明确认，经本所律师查验，发行人生产经营正常，未受到上述主管部门的重大行政处罚，发行人的主要财务指标良好，不存在不能支付到期债务的重大风险，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚。

经本所律师核查，发行人依法存续，发行人的主要财务指标良好，不存在影响其持续经营的重大法律障碍。

## 九、关联交易及同业竞争

### （一）关联方

根据发行人的实际控制人、持有发行人 5% 以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员签署的《调查表》，经本所律师登录国家企业信用信息公示系统及其他公开渠道查询，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，除新增关联自然人控制或施加重大影响的企业外，发行人的主要关联方未发生变化，具体情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	新昌数智企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	董事胡旭东担任执行事务合伙人并持股 60% 的企业
2	绍兴中砥数字科技有限公司	董事胡旭东担任董事长、总经理的企业
3	新昌纽思达科技有限公司	胡旭东控制的企业，已于 2022 年 11 月 18 日注销

### （二）关联交易

#### 1. 关联交易的基本情况

根据《审计报告（2020-2022）》《招股说明书》和发行人说明，经本所律师核查，2022 年，发行人关联交易更新情况如下：

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度
济南锐翼商贸有限公司	产成品	184.40

② 采购商品和接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度
新昌县海阳机械厂	成品	3.83
新昌县三鑫塑业有限公司	加工费	46.24
	原材料	169.74

③ 与农商银行的关联交易情况

A. 银行存款情况

单位：万元

关联方	项目	2022.12.31
农商银行	期末余额	12,845.62

B. 利息收支及手续费情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年度
农商银行	利息收入	189.58
	金融服务费、手续费	1.45

(2) 关联担保

单位：万元

担保人	担保权人	担保金额	主债权起始日	主债权到期日
姜 岭	中信银行	2,000.00	2022.03.30	2022.09.30
	宁波银行绍兴	\$399.00	2021.05.22	2022.04.12

担保人	担保权人	担保金额	主债权起始日	主债权到期日
	嵊州小微企业 专营支行			
	农业银行 新昌支行	2,355.00	2021.04.15	2022.04.13
		2,355.00	2022.04.20	2023.04.19
		1,380.00	2021.07.23	2022.07.22
		1,380.00	2022.07.27	2023.07.26
		420.00	2021.07.21	2022.07.20
		420.00	2022.07.27	2023.07.26
		1,010.00	2021.03.31	2022.03.30
		940.00	2021.05.14	2022.05.12
	浙商银行 新昌支行	198.00	2022.10.28	2023.04.28
		228.00	2022.11.28	2023.05.28
		174.00	2022.12.09	2023.06.09

### (3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	2022 年度
关键管理人员报酬	444.11

### (4) 关联方应收应付款项

#### ① 应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2022.12.31
应收账款	济南锐翼商贸有限公司	173.11

#### ② 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2022.12.31
应付账款	新昌县三鑫塑业有限公司	113.58
	新昌县海阳机械厂	8.06

## 2. 关联交易的决策程序

上述关联交易已经发行人董事会、股东大会审议通过，独立董事已就上述关联交易发表明确意见。发行人在《公司章程》及其他内部制度中明确了关联交易公允决策的程序。

发行人控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股东、董事、监事及高级管理人员就有关减少和规范关联交易的事项作出承诺的承诺未发生变更。

### **(三) 同业竞争**

经核查发行人控股股东、实际控制人签署的《调查表》、银行流水及承诺，除投资与任职发行人及其子公司外，发行人控股股东、实际控制人未投资或任职其他企业或经营性主体，与发行人不存在同业竞争情形。发行人控股股东、实际控制人就有关避免同业竞争事项作出的承诺未发生变更。

### **(四) 发行人对关联交易及同业竞争事项的披露**

经本所律师核查，发行人已经在其为本次发行而制作的《招股说明书》中对有关关联交易和避免同业竞争的承诺和措施进行了充分披露，没有重大遗漏或重大隐瞒。

## **十、发行人的主要财产**

### **(一) 土地使用权及房屋**

#### **1. 自有物业**

经核查发行人及其控制公司自有物业的权属证书及不动产登记中心出具的不动产档案查询记录，并实地走访相关自有物业，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其控制公司拥有的自有物业未发生变更。

#### **2. 租赁物业**

根据发行人提供的租赁协议及境外律师事务所 Triple 8 Law and Property




Co., Ltd.就斯菱泰国房屋租赁事项出具的《合规意见》，自《补充法律意见书(五)》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其控制公司拥有的租赁物业未发生变更。

## (二) 知识产权

### 1. 商标

经查阅发行人及其控制公司提供的《商标注册证》，并查询国家商标局出具的《商标注册证明》和国家商标局网站披露的相关信息，自《补充法律意见书(五)》出具日至2022年12月31日，发行人及其控制公司注册商标更新情况如下：

序号	商标	注册号	类别	有效期至
1	DYZV	9750101	第12类：铁路车辆；自行车	2022.11.21 -2032.11.20
2	XCKY	9750128	第12类：车辆车轴；车辆用悬挂弹簧；防滑链；机动车减震器；陆地车辆刹车扇形齿轮；陆地车辆用离合器；铁路车辆；小汽车；小型机动车；自行车	2022.09.14 -2032.09.13
3	XCKY	9750159	第7类：泵（机器）；车床；车辆轴承；发电机；阀（机器零件）；活塞（机器或发动机部件）；机器轴；起重机；轴承（机器零件）；自行车组装机	2022.09.14 -2032.09.13
4	KYAB	9754672	第12类：泵（机器）；车床；车辆轴承；发电机；阀（机器零件）；活塞（机器或发动机部件）；机器轴；起重机；轴承（机器零件）；自行车组装机	2022.09.28 -2032.09.27
5	VOBER	9754677	第7类：泵（机器）；车床；车辆轴承；发电机；阀（机器零件）；活塞（机器或发动机部件）；机器	2022.09.14 -2032.09.13

			轴；起重机；轴承（机器零件）；自行车组装机	
6	ETM	9754685	第 12 类：车辆车轴；车辆用悬挂弹簧；防滑链；机动车减震器；陆地车辆刹车扇形齿轮；陆地车辆用离合器；铁路车辆；小汽车；小型机动车；自行车	2022.09.21 -2032.09.20
7	DKT	9754692	第 12 类：车辆车轴；车辆用悬挂弹簧；防滑链；机动车减震器；陆地车辆刹车扇形齿轮；陆地车辆用离合器；铁路车辆；小汽车；小型机动车；自行车	2022.09.14 -2032.09.13
8	AVX	9754722	第 7 类：自行车组装机	2022.11.21 -2032.11.20
9	ASCO II	9754727	第 7 类：泵（机器）；车床；车辆轴承；发电机；活塞（机器或发动机部件）；机器轴；起重机；轴承（机器零件）；自行车组装机	2022.09.21 -2032.09.20
10	SKMS	9754731	第 7 类：活塞（机器或发动机部件）；起重机；自行车组装机	2022.12.21 -2032.12.20
11	FPD	9754735	第 7 类：车床；发电机；阀（机器零件）；机器轴；自行车组装机	2022.12.21 -2032.12.20
12	TEAC	9763098	第 7 类：车辆轴承；传动轴轴承；滚珠用轴承；机器用耐磨轴承；机器轴；机器轴承托架；三角胶带；轴承（机器零件）；轴承用滚珠；自动加油轴承	2022.09.21 -2032.09.20
13		9763202	第 7 类：车辆轴承；滚珠轴承；轴承（机器零件）；轴承滚珠圈；轴瓦；自行车组装机	2022.11.21 -2032.11.20
14	OBS	9766434	第 7 类：车辆轴承；弹簧（机器零件）；分离器；	2022.09.21 -2032.09.20

			滚珠轴承；机器传动带； 机器轮；机器轴；轴承 (机器零件)；轴承滚珠 圈；轴瓦	
15	<b>BTA</b>	9766467	第 7 类：车辆轴承；滚 珠轴承；机器传动带； 轴承(机器零件)；轴承 滚珠圈；轴瓦	2022.11.21 -2032.11.20
16	<b>KAGER</b>	9766557	第 7 类：车辆轴承；电 动刀；阀(机器零件)； 机器轴；起重机；轴承 (机器零件)；自行车组 装机械	2022.11.21 -2032.11.20
17	<b>NMRB</b>	9766699	第 12 类：车辆车轴；车 辆用悬挂弹簧；防滑链； 机动车减震器；陆地车 辆刹车扇形齿轮；陆地 车辆用离合器；铁路车 辆；小汽车；自行车； 小型机动车	2022.09.21 -2032.09.20
18	<b>ZTLBRASIL</b>	9882606	第 12 类：车辆车轴；车 辆用悬挂弹簧；防滑链； 机动车减震器；陆地车 辆刹车扇形齿轮；陆地 车辆用离合器；铁路车 辆；小汽车；小型机动 车；自行车	2022.10.28 -2032.10.27
19	<b>SMD</b>	9882662	第 7 类：车辆轴承；滚 珠轴承；轴承(机器零 件)	2022.12.21 -2032.12.20

经查阅发行人及其控制公司提供的《商标注册证》，并查询国家商标局出具的《商标注册证明》和国家商标局网站披露的相关信息，本所认为，发行人及其控制公司已经就上述注册商标专用权取得完备的权属证书，并合法拥有该等注册商标的专用权。

## 2. 专利

经查阅发行人及其控制公司提供的《专利证书》及国家知识产权局出具的专利登记簿副本，并查询国家知识产权局网站披露的相关信息，自《补充法律意见书（五）》出具日至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司新增专利权

的具体情况如下：

序号	权利人	专利类型	专利名称	专利号	申请日	授权日	权利限制
1	发行人	实用新型	一种特殊结构的轮毂单元组件	ZL202123279529.6	2021.12.24	2022.07.22	无
2	发行人	实用新型	一种研磨设备	ZL202221415824.1	2022.06.08	2022.09.16	无
3	发行人	实用新型	一种轮毂轴承外圈磨削所用的陶瓷支撑组件	ZL20222185477.4	2022.08.19	2022.12.02	无
4	发行人	实用新型	一种圆锥轴承装配线带缓冲结构的连线装置	ZL20222185467.0	2022.08.19	2022.12.02	无
5	发行人	实用新型	一种轮毂轴承法兰盘的磨削防偏装置	ZL20222185375.2	2022.08.19	2022.12.27	无
6	优联轴承	实用新型	一种带安装方向标识槽的涨紧轴承	ZL202123279527.7	2021.12.24	2022.07.22	无

注：实用新型有效期自申请日起 10 年。

经查阅发行人及其控制公司提供的《实用新型专利证书》及国家知识产权局出具的专利登记簿副本，并查询国家知识产权局网站披露的相关信息，本所认为，发行人及其控制公司已经就上述专利权取得完备的权属证书，并合法拥有上述专利的专利权。

### 3. 软件著作权

经查阅发行人提供的《计算机软件著作权登记证书》，并查询国家版权中心网站披露的相关信息，自《补充法律意见书（五）》出具日至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司新增软件著作权的具体情况如下：

序号	软件著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期
1	发行人	斯菱清洗机控制软件 V1.0	2022SR1126020	2022-05-26
2	发行人	斯菱游隙检测机控制软件 V1.0	2022SR1126115	2022-06-05

经查阅发行人提供的《计算机软件著作权登记证书》，并查询国家版权中心网站披露的相关信息，本所认为，发行人及其控制公司已经就上述登记软件取得完备的权属证书，并合法拥有该等登记软件的专用权。

#### 4.域名

经查阅发行人及其控制公司提供的《域名注册证书》，自《补充法律意见书（五）》出具日至2022年12月31日，发行人及其控制公司无新增域名。

#### （三） 主要生产经营设备

根据《审计报告（2020-2022）》、发行人的说明，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人拥有的主要生产经营设备包括通用与专用制造设备，该等生产经营设备为发行人合法拥有，不存在产权纠纷或权属争议。

#### （四） 发行人的子公司

自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人拥有5家全资控制企业，未发生变更。

#### （五） 主要财产所有权或使用权的受限制情况

根据新昌县不动产登记管理中心提供的不动产登记证明，发行人房屋土地均已办理抵押登记，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人不动产权抵押更新情况详见本补充法律意见书第三部分之“十、发行人的主要财产”之“（一）土地使用权及房屋”。

经登录中国人民银行征信中心动产融资统一登记公示系统核查，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人动产抵押情况未发生变更。

### 十一、 发行人的重大债权债务

（一）经本所律师核查发行人及其控制公司自2022年7月1日至2022年12月31日签署的主要合同，截至2022年12月31日，发行人及其控制公司正在履行的合同金额在500万元以上或者与报告期内前五大客户、供应商签署的采购销售合同等对其生产经营活动以及资产、负债和权益产生重大影响的主要

合同更新如下：

### 1.借款合同

经本所律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司新增正在履行的合同金额在 500 万元以上的借款合同主要有以下：

序号	贷款方	借款方	合同编号	合同金额 (万元)	利率 (%)	借款期限	担保方式
1	农业银行 新昌支行	发行人	3301012022 0021560	1,380.00	LPR+36	2022.07.27 -2023.07.26	保证 最高 额抵 押

### 2.担保合同

经本所律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司新增正在履行的合同金额在 500 万元以上的担保合同主要有以下：

序号	担保权人	担保人	被担保人	合同编号	担保金额 (万元)	主债权发 生期间	担保方式
1	浙商银行 新昌支行	开源轴承 优联轴承	发行人	337406 浙 商银高保 字 2022 第 76904 号	3,300.00	2022.10.18 -2024.10.17	最高额 保证

### 3.销售合同

经本所律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司新增正在履行的合同金额在 500 万元以上或者与报告期内前五大客户签署的销售合同主要有以下：

序号	生效日期	买方	卖方	合同标的	合同金额 (万元)	适用法律
1	2022.09.01	辉门	开源轴承 斯菱泰国	轴承	框架协议	美国法律

### 4.不动产买卖合同

经本所律师核查，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司新增正在履行的合同金额在 500 万元以上的不动产买卖合同主要有以下：

序号	签订日期	买方	卖方	合同标的	面积	合同金额
----	------	----	----	------	----	------

					(平方米)	(万泰铢)
1	2022.12.09	斯菱泰国	MIN AIK TECHNOL OGY(THAI LAND) Co, LTD,	厂房土地 (Rojana Industrial Estate Phase 4, E Zonc.Uthai, Ayutthaya, Thailand)	8,430.00	10,870.00

(二) 根据发行人的说明与承诺，经本所律师核查，上述适用中国境内法律的重大合同内容和形式不违反法律、行政法规的禁止性规定，发行人及其控制公司作为上述重大合同的主体，继续履行该等合同不存在实质性法律障碍。

根据发行人出具的《关于公司合同履行情况的说明》，以及发行人销售负责人签署的《访谈问卷》：“公司适用境外法律合同履行正常，未因该等合同履行发生诉讼或仲裁纠纷，未违反境外法律或监管政策，继续履行该等合同不存在法律障碍或风险。”

(三) 根据发行人及其中国境内控制公司相关主管部门出具的合规证明及发行人的说明，并经本所律师在发行人及其中国境内控制公司相关主管部门官方网站、在中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>)、国家企业信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>)、中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>)、中国审判流程信息公开网 (<https://splcgk.court.gov.cn/gzfwwww/>) 等查询，发行人及其中国境内控制公司在报告期内没有因知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

经本所律师访谈发行人主要客户并经境外律师见证，以及境外律师出具的合规意见，斯菱泰国在报告期内没有因知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

(四) 除本补充法律意见书第三部分“九、关联交易及同业竞争”部分所述之外，发行人与其关联方之间不存在其他重大债权债务关系；发行人与其关联方之间不存在相互提供担保的情况。

（五）根据《审计报告（2020-2022年）》及发行人出具的书面承诺，并经本所律师核查，报告期内，发行人金额较大的应收款、应付款主要因正常的经营活动发生，合法有效。

## **十二、发行人的重大资产变化及收购兼并**

经本所律师核查，2022年，发行人未发生增资扩股/减资，未发生重大资产收购/出售。截至本补充法律意见书出具日，发行人没有拟进行的资产置换、资产剥离、重大资产出售或收购等计划或安排。

## **十三、发行人公司章程的制定与修改**

自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人未修改《公司章程》。

## **十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作**

### **（一）经本所律师核查，发行人具有健全的组织机构**

发行人依法设立股东大会、董事会、监事会。股东大会由全体股东组成，是发行人的最高权力机构；董事会由5名董事（含2名独立董事）组成，对股东大会负责；监事会是发行人的监督机构，由5名监事组成；董事会和总经理为发行人的经营决策及执行机构，其中董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会。

本所认为，发行人已按照《公司法》等法律、法规的规定，建立了法人治理结构，具有健全的组织机构。

（二）经本所律师核查，发行人根据《公司法》并参照《上市公司股东大会规则》等规定，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《内部审计制度》《关联交易决策制度》《对外担保决策制度》《对外投资管理制度》等，该等议事规则及公司治理制度符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

### **（三）发行人股东大会、董事会、监事会会议的召开情况**



自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人共召开董事会 1 次，股东大会 1 次，召开监事会 1 次。

经核查上述会议的召开通知、会议议案、会议决议等文件资料，本所认为，发行人上述董事会及监事会会议的召开、决议内容及签署均真实、有效，不存在违反法律、行政法规或者《公司章程》被人民法院宣告无效或依法撤销的情形。

#### （四） 发行人股东大会或董事会授权或重大决策

经本所律师核查发行人上述董事会会议决议、会议记录等文件资料，本所认为，发行人上述董事会授权或重大决策行为符合《公司法》《公司章程》和有关内部治理制度规定的董事会的职权范围，该等授权或重大决策行为真实、有效，不存在违反法律、行政法规或者《公司章程》被人民法院宣告无效或依法撤销的情形。

### 十五、 发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变更。

### 十六、 发行人的税务

#### （一） 税种、税率、税收优惠

根据《审计报告（2020-2022）》及发行人提供的资料，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及控制公司执行的主要税种、税率、税收优惠未发生变更。

#### （二） 政府补助

根据发行人提供的政府补助文件、天健出具的《审计报告（2020-2022）》，发行人及其控制公司 2022 年取得的主要政府补助情况如下：

单位：万元

项目	金额	主要依据
----	----	------

2016 成长型中小企业财政扶持基金	13.25	《关于拨付成长型中小企业财政扶持资金的通知》（新财企字[2013]590号）
2017 成长型中小企业财政扶持基金	8.83	《关于拨付成长型中小企业财政扶持资金的通知》（新财企[2017]506号）
2017 年度振兴实体经济（传统产业改造）专项奖励资金	12.05	《新昌县 2017 年度振兴实体经济（传统产业改造）财政专项激励资金（投资类项目）》（新财企[2018]264号）
2018 年度振兴实体经济（传统产业改造）专项补助资金	11.76	《关于拨付 2018 年度新昌县振兴实体经济（传统产业改造）财政专项激励资金（投资类项目）的通知》（新财企[2019]151号）
新昌轴承行业智能制造“百企提升”财政补助	11.27	《关于拨付新昌县轴承行业智能制造“百企提升”第四批实施项目财政补助（奖励）资金的通知》（新经信[2019]110号）
2017 年度（第二批）技术改造项目补助资金	4.27	《关于拨付新昌县 2017 年度（第二批）技术改造项目补助资金的通知》（新财企[2018]488号）
百企装备优化提升工程试点项目补助资金	4.16	《关于拨付 2014 年度百企装备优化提升工程试点项目补助资金的通知》（新财企字[2016]497号）
“机器人”分行业（轴承行业）推进试点方案补助资金	4.00	《关于拨付 2015 年“机器人”分行业（轴承行业）推进试点方案补助资金的通知》（新财企字[2016]501号）
2017 年度淘汰落后产能项目补助金	2.37	《2017 年度淘汰落后产能项目项目补助资金》（新财企[2017]437号）
2017 年度（第一批）技术改造项目补助资金	2.80	《2017 年度（第一批）技术改造项目补助资金》（新财企[2017]431号）
2017 年节能降耗项目财政补助资金	2.99	《新昌县 2017 年节能降耗补助资金项目》（新财企[2017]868号）
新昌县第二批开放型经济奖补资金	130.80	《关于拨付 2022 年新昌县第二批开放型经济奖补资金的

		通知》(新商务[2022]8号)
国家级专精特新小巨人企业补助	70.00	《关于拨付2021年度国家级专精特新“小巨人”企业等荣誉类财政奖励资金的通知》(新经信[2022]5号)
年度研发经费补助	110.10	《关于全面加快科技创新推进国家创新型县建设的若干意见》(新政发[2019]7号)等文件
厂房租用补助	66.24	《关于拨付2021-2022年第一批云雀计划(新星工程)培育企业厂房租用补资金的通知》新经信[2022]74号
新昌县第一批开放型经济奖补资金	47.48	《关于拨付2022年新昌县第一批开放型经济奖补资金的通知》(新商务[2022]3号)
产值首次跨越奖补资金	40.00	《关于拨付2021年度产值首次跨越财政奖励资金的通知》(新经信[2022]21号)
稳岗返还补贴	44.40	《关于做好失业保险稳岗位提技能防失业工作的通知》(浙人社发[2022]37号)等文件
高新技术企业补助	23.00	《新昌县人民政府办公室关于印发加快推进制造业高质量发展的若干意见等四个政策的通知》(新政办发[2021]54号)
技术改造补助	17.38	《关于拨付2022年新昌县第一批技术改造项目财政奖补资金的通知》(新经信[2022]26号)
新昌第一批数字经济财政补助	9.55	《关于拨付2022年新昌县第一批数字经济财政补助(奖励)资金的通知》(新经信[2022]19号)
省级工业新产品、企业技术中心奖补资金	2.00	《关于拨付省级工业新产品、企业技术中心等财政补助(奖励)资金的通知》(新经信[2022]14号)
新昌县第一批促进现代服务业奖补资金	0.50	《关于拨付2022年新昌县第一批促进现代服务业发展补

		助资金的通知》（新商务[2022]4号）
第三批开放型经济奖补资金	54.53	《新昌县商务局关于拨付新昌县2022年第三批开放型经济奖补资金的通知》（新商务[2022]23号）
留工培训补助	53.65	《浙江省人力资源和社会保障厅办公室关于印发社会保险助企纾困政策操作细则的通知》（浙人社办发[2022]20号）
清洁生产奖	5.00	《关于拨付2021年度省级节水型企业、清洁生产企业、审核验收合格单位等项目财政补助（奖励）资金的通知》（新经信[2022]69号）
省级新产品补助	2.00	《新昌县人民政府办公室关于印发加快推进制造业高质量发展的若干意见等四个政策的通知》（新政办发[2021]54号）
技术改造项目财政补助	1.82	《关于拨付“新星工程”“云雀计划”“放水养鱼”企业技术改造项目财政补助资金的通知》（新经信[2022]70号）
企业招工补助	0.40	《关于加强工业企业用工保障的实施意见》（新政办发[2021]43号）等文件
失业动态和块状经济监测补助	0.40	《新昌县人民政府关于进一步促进以创业带动就业的实施意见》（新政发[2013]50号）
其他	0.40	-

### （三） 纳税情况

关于发行人2022年主要税种纳税情况，发行人编制并出具了《关于最近三年主要税种纳税情况的说明》。天健就发行人编制的《关于最近三年主要税种纳税情况的说明》出具天健审[2023]282号《关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司最近三年主要税种纳税情况的鉴证报告》，并作出鉴证结论如下：

“我们认为，斯菱股份公司管理层编制的《关于最近三年主要税种纳税情况的说明》（2020—2022年度）符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券

的公司信息披露内容与格式准则第 58 号——首次公开发行股票并上市申请文件》（证监会公告〔2023〕5 号）的规定，如实反映了斯菱股份公司最近三年主要税种纳税情况。”

根据《审计报告（2020-2022）》、发行人说明及税务机关出具的《证明》，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其重要子公司不存在重大税务违法、税务处罚情形。

## 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

### （一）环境保护

#### 1. 发行人及其重要子公司生产经营活动的环境保护情况

根据环保部印发的《重点排污单位名录管理规定（试行）》（环办监测〔2017〕86 号），发行人所处行业不属于污染重点监管行业。

发行人已经取得主管部门颁发的《排污许可证》，截至本补充法律意见书出具日，相关排污许可证书尚在有效期内。

经本所律师登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国网（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、生态环境部（<https://www.mee.gov.cn/>）、浙江省生态环境厅（<http://sthjt.zj.gov.cn/>）、浙江政务服务网（<https://www.zjzfw.gov.cn/>）、绍兴市生态环境局（<http://sxepb.sx.gov.cn/>）、绍兴市生态环境局嵊州分局（<http://www.szzj.gov.cn/>）、绍兴市生态环境局新昌分局（<http://www.zjxc.gov.cn/>）以及其他网络平台进行查验，报告期内，发行人及其重要子公司不存在因违反有关环境保护相关法律、法规和规范性文件而被环境保护部门给予重大行政处罚的情形。

2023 年 1 月 5 日，绍兴市生态环境局新昌分局出具《证明》：“浙江斯菱汽车轴承股份有限公司及其控股子公司浙江优联汽车轴承有限公司、新昌县开源汽车轴承有限公司、新昌县斯菱汽车零部件贸易有限公司自 2022 年 1 月 1 日至今无生态环境行政处罚记录。”

## **2.发行人本次募集资金投资项目的环境保护情况**

发行人募集资金投资项目的环境保护情况详见本补充法律意见书第三部分之“十九、发行人募集资金的运用”。

### **(二) 产品质量和技术监督标准**

发行人已经取得《汽车行业质量管理体系认证 IATF16949》等质量管理体系证书，截至本补充法律意见书出具日，相关资质证书尚在有效期内。

根据新昌县市场监督管理局、新昌县应急管理局等政府主管部门出具的《证明》文件，发行人及其重要子公司最近 36 个月不存在因违反产品质量和技术监督标准而受到质监、安监部门处罚的情形。

### **(三) 工商、税务、土地管理、安全生产、海关等法律、法规的遵守情况**

根据工商、税务、安全生产、海关等政府部门出具的守法证明，并经本所律师登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）、信用中国网（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、浙江政务服务网（<http://www.zjzfw.gov.cn/>）以及其他网络平台进行查验，自《补充法律意见书（五）》出具日至本补充法律意见书出具日，发行人及其重要子公司不存在因违反工商、税务、土地管理、安全生产、海关等相关法律、法规和规范性文件而被政府部门给予重大行政处罚的情形。

## **十八、发行人的劳动及社会保障**

### **(一) 劳动合同的签署情况**

根据发行人提供的材料，经本所律师核查，发行人及其控制公司截至 2022 年 12 月 31 日的员工总数为 1,137 人。

根据发行人提供的资料、发行人及其控制公司所在地人力资源和社会保障部门出具的证明，经本所律师核查，发行人及其控制公司报告期内与正式员工均签署了劳动合同，不存在因违反《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》有关劳动合同签署的规定而被行政处罚的情形。

### **(二) 社会保险缴纳情况**

报告期内，发行人及其控制公司已按国家及地方有关政策规定，执行社会保障制度与医疗保险制度，为主要员工办理并缴纳了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险及生育保险。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控制公司的社保费用的缴费人数如下表所示：

时间	社会保险		
	员工人数	实缴人数	社保缴纳比例
2022.12.31	1,137	1,090	95.87%

截至 2022 年 12 月 31 日末，发行人及控制公司的部分员工未缴纳社保的主要原因为（1）部分员工系退休返聘，无需缴纳社保；（2）部分员工自愿放弃缴纳。

报告期内，发行人及控制公司存在部分员工未缴纳社保的情况。根据发行人及重要子公司所在地的社保部门出具的证明，报告期内，发行人及重要子公司未因违反社会保障相关法律法规受到行政处罚。

发行人控股股东、实际控制人出具《关于社会保险和住房公积金的承诺函》：“如因政策调整或应相关主管部门要求或决定，发行人及其子公司的员工社会保险及住房公积金出现需要补缴之情形，或发行人及其子公司因未为员工缴纳社会保险金和住房公积金而承担任何罚款或损失的情形，本人将无条件以现金全额承担发行人应补缴的员工社会保险及住房公积金以及因此所产生的滞纳金、罚款等相关费用，并补偿发行人因此产生的全部损失。”

### （三）住房公积金缴纳情况

报告期内，发行人及其控制公司已按国家及地方有关政策规定，执行住房公积金制度，为主要员工办理并缴纳了住房公积金。

报告期内，发行人及其控制公司住房公积金的缴费人数如下表所示：

时间	住房公积金
----	-------

	员工人数	实缴人数	公积金缴纳比例
2022.012.31	1,137	1,020	89.71%

截至 2022 年 12 月 31 日, 发行人及控制公司的部分员工未缴纳住房公积金的主要原因为 (1) 部分员工系退休返聘, 无需缴纳住房公积金; (2) 部分员工自愿放弃缴纳; (3) 部分外籍员工未缴纳住房公积金。

报告期内, 发行人及控制公司存在部分员工未缴纳住房公积金的情况。根据发行人及重要子公司所在地的住房公积金管理部门出具的证明, 报告期内, 发行人及重要子公司未因违反住房公积金相关法律法规受到行政处罚。

发行人控股股东、实际控制人出具《关于社会保险和住房公积金的承诺函》: “如因政策调整或应相关主管部门要求或决定, 发行人及其子公司的员工社会保险及住房公积金出现需要补缴之情形, 或发行人及其子公司因未为员工缴纳社会保险金和住房公积金而承担任何罚款或损失的情形, 本人将无条件以现金全额承担发行人应补缴的员工社会保险及住房公积金以及因此所产生的滞纳金、罚款等相关费用, 并补偿发行人因此产生的全部损失。”

#### (四) 劳务派遣

截至 2022 年 12 月 31 日, 发行人及控制公司根据生产经营的需要采用劳务派遣的形式用工, 具体为保安 9 人。发行人劳务派遣的用工范围针对辅助性工作岗位, 符合《劳务派遣暂行规定》关于用工范围的规定; 用工数量占其用工总量的比例远低于《劳务派遣暂行规定》规定的劳务派遣用工限制比例 (10%), 符合《劳务派遣暂行规定》关于用工比例的规定。

发行人与相关派遣公司签订了劳务派遣协议, 协议约定派遣公司与相关员工签订劳动合同, 发放工资, 依法代为办理各项社会保险; 发行人向派遣公司支付劳务派遣费。

## 十九、发行人募集资金的运用

经核查, 本所认为, 发行人本次募集资金投资项目已取得了目前所需取得的相关主管部门批准或备案。发行人本次募集资金的运用不涉及兼并、收购其



他企业。发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

## **二十、发行人业务发展目标**

经核查，本所认为，发行人业务发展目标与其主营业务一致，符合法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

## **二十一、诉讼、仲裁或行政处罚**

### **(一) 发行人及其重要子公司**

#### **1. 诉讼、仲裁**

根据发行人出具的承诺、主管部门提供的守法证明，并经本所律师核查网络公开信息，截至本补充法律意见书出具日，发行人及重要子公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

#### **2. 行政处罚**

根据发行人出具的承诺、主管部门提供的守法证明，并经本所律师核查网络公开信息，截至本补充法律意见书出具日，发行人及重要子公司不存在尚未了结的或可预见的重大行政处罚案件；报告期内发行人及其重要子公司不存在重大违法行为。

### **(二) 持有发行人 5%以上股份的股东**

根据发行人实际控制人、持股 5%以上股东提供的财务报告、审计报告、无犯罪记录证明，以及出具的承诺函与《调查表》，截至本补充法律意见书出具日，发行人控股股东、实际控制人及持股 5%以上的主要股东不存在尚未了结的或可预见的对发行人持续经营及本次发行上市产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### **(三) 发行人的董事、监事及高级管理人员**

根据公安机关出具的无犯罪记录证明，发行人的董事、监事及高级管理人员出具的承诺函与《调查表》，并经本所查询中国裁判文书网

( <http://wenshu.court.gov.cn/> )、国家企业信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>)、信用中国(<https://www.creditchina.gov.cn/>)、中国执行信息公开网 (<http://zxgk.court.gov.cn/>)、中国审判流程信息公开网 (<https://splcgk.court.gov.cn/gzfwwww/> ) 、 中 国 检 察 网 (<https://www.12309.gov.cn/12309/index.shtml>) 网站，截至本补充法律意见书出具日，发行人的董事、监事及高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对发行人持续经营及本次发行上市产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## 二十二、本次发行上市涉及的相关承诺及约束措施

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本次发行相关承诺及约束措施未发生变更。

## 二十三、发行人《招股说明书（注册稿）》法律风险的评价

本所律师已参与《招股说明书（注册稿）》的编制和讨论，已审阅了《招股说明书（注册稿）》，并特别审阅了其中引用本补充法律意见书的相关内容。本所认为，发行人《招股说明书（注册稿）》引用的本补充法律意见书相关内容与本补充法律意见书无矛盾之处。本所对发行人《招股说明书（注册稿）》中引用本补充法律意见书的相关内容无异议，确认《招股说明书（注册稿）》不致因引用本补充法律意见书的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 二十四、关于本次发行上市的总体结论性意见

综上所述，本所认为，发行人符合《证券法》《公司法》《创业板首发注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件规定的首次公开发行股票并上市的各项条件，不存在重大违法违规行为。本所对发行人《招股说明书（注册稿）》中引用本补充法律意见书的相关内容无异议，确认《招股说明书（注册稿）》不致因引用本补充法律意见书的内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。发行人本次发行尚待获得中国证监会核准，本次发行完成后，经深圳证券交易所审核同意，发行人股票可于深圳证券交易所上市交易。

本补充法律意见书正本一式三份。

(以下无正文，下接签章页)

(本页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于浙江斯菱汽车轴承股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（六）》之签章页)

北京市金杜律师事务所



经办律师：\_\_\_\_\_

Handwritten signature of Liang Jun in black ink, written over a horizontal line.

梁 瑾

Handwritten signature of Ye Yundi in black ink, written over a horizontal line.

叶远迪

单位负责人：\_\_\_\_\_

Handwritten signature of Wang Ling in black ink, written over a horizontal line.

王 玲

二〇二三年三月二十八日