



北京市朝阳区新东路首开幸福广场 C 座 5 层  
5thFloor,BuildingC,TheInternationalWonderland,XindongRoad,ChaoyangDistrict,Beijing  
邮编/ZipCode:100027 电话/Tel:86-010-50867666 传真/Fax:86-010-65527227  
电子邮箱/E-mail:kangda@kangdalawyers.com

北京 西安 深圳 杭州 海口 上海 广州 沈阳 南京 天津 菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门

---

**北京市康达律师事务所**

**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**

**首次公开发行股票并在科创板上市的**

**法律意见书**

**康达股发字[2022]第 0094 号**

**二〇二二年五月**

## 目录

释义.....	1
正文.....	6
一、本次发行上市的批准和授权.....	6
二、本次发行上市的主体资格.....	6
三、本次发行上市的实质条件.....	7
四、发行人的设立.....	10
五、发行人的独立性.....	11
六、发起人、股东及实际控制人.....	11
七、发行人的股本及其演变.....	15
八、发行人的业务.....	16
九、发行人的关联交易及同业竞争.....	16
十、发行人的主要财产.....	23
十一、发行人的重大债权债务.....	24
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并.....	25
十三、发行人公司章程的制定与修改.....	25
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	25
十五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其变化.....	26
十六、发行人的税务.....	26
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	27
十八、发行人募集资金的运用.....	27
十九、发行人的业务发展目标.....	27
二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....	27
二十一、发行人招股说明书法律风险的评价.....	28
二十二、需要说明的其他事项.....	28
二十三、结论性意见.....	29

## 释义

在本《法律意见书》中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

发行人、公司、中润光学	指	嘉兴中润光学科技股份有限公司
中润有限	指	嘉兴中润光学科技有限公司，系中润光学的前身
中润上海分公司	指	嘉兴中润光学科技股份有限公司上海分公司
大连浅间	指	大连浅间模具有限公司，发行人全资子公司
平湖中润	指	中润光学科技（平湖）有限公司，发行人全资子公司
台湾中润	指	台湾中润光电股份有限公司，发行人全资子公司
日本中润	指	日本中润光学株式会社，发行人全资子公司
木下光学	指	株式会社木下光学研究所，发行人控股子公司
中熙光学	指	上海中熙光学科技有限公司
嘉兴尚通	指	嘉兴尚通投资管理合伙企业（有限合伙）
嘉兴润通	指	嘉兴润通投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴瀛通	指	嘉兴瀛通投资合伙企业（有限合伙）
上海泮时扬	指	上海泮时扬创业投资中心（有限合伙）
上海泮敏扬	指	上海泮敏扬投资管理中心（有限合伙）
泮扬璞信	指	常州泮扬璞信创业投资合伙企业（有限合伙）
常州泮时扬	指	常州泮时扬创业投资中心（有限合伙）
宁波易辰	指	宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙），曾用名宁波易辰新能源汽车产业投资合伙企业（有限合伙），于2017年11月16日更名
宝通辰韬	指	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）
银河源汇	指	银河源汇投资有限公司
杭州华睿	指	杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）
苏州方广	指	苏州方广二期创业投资合伙企业（有限合伙）
杭州荷塘	指	杭州荷塘创新股权投资合伙企业（有限合伙）
宁波厚普	指	宁波厚普瑞恒股权投资合伙企业（有限合伙）
上海轩鉴	指	上海轩鉴投资中心（有限合伙）
杭州立元	指	杭州立元熙茂投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴聚数银	指	嘉兴聚数银股权投资合伙企业（有限合伙）

长兴恒彤	指	长兴恒彤企业管理合伙企业（有限合伙）
杭州岱奇	指	杭州岱奇科技有限公司
杭州透视	指	杭州透视投资管理合伙企业（有限合伙）
杭州文广	指	杭州文广投资控股有限公司
苏州智瞳道和	指	苏州智瞳道和显示技术有限公司
上海智瞳道和	指	上海智瞳道和实业有限公司
浙江必虎	指	浙江必虎科技有限公司
本次发行、首发、本次公开发行、本次发行上市	指	发行人在中华人民共和国境内首次公开发行人民币普通股（A股）并在上海证券交易所科创板上市
报告期	指	2019年度、2020年度以及2021年度
《公司章程》	指	《嘉兴中润光学科技股份有限公司章程》，发行人现行有效的公司章程
《公司章程（草案）》	指	经发行人于2022年4月6日召开的2022年第一次临时股东大会审议通过的《嘉兴中润光学科技股份有限公司章程（草案）》，本次发行上市后生效并实施
《招股说明书》	指	《嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》
《律师工作报告》	指	《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的律师工作报告》（康达股发字[2022]第0049号）
《法律意见书》	指	《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的法律意见书》（康达股发字[2022]第0094号）
台湾律师出具的法律意见书	指	台湾海禾通商法律事务所就台湾中润出具的法律意见书
日本律师出具的法律意见书	指	日本TMI律师事务所就日本中润、木下光学分别出具的法律意见书
《审计报告》	指	天健会计师事务所出具的《审计报告》（天健审[2022]538号）
《内控鉴证报告》	指	天健会计师事务所出具的《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》（天健审[2022]539号）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（第十三届全国人民代表大会常务委员会第六次会议于2018年10月26日审议通过，2018年10月26日起施行）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（于2019年12月28日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修订通过，2020年3月1日实施）
《科创板注册管理办法》	指	《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（中国证券监督管理委员会令第174号，2019年3月1日中国证券监督管理委员会第1次主席办公会议审议通过，2020年7月7

		日中国证券监督管理委员会2020年第6次委务会议审议修改，2020年7月10日实施)
《科创板股票上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》(2019年3月实施，2019年4月第一次修订，2020年12月第二次修订)
《编报规则第12号》	指	《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》(证监发[2001]37号文)
《证券投资基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》(2015修正)
本所	指	北京市康达律师事务所
国信证券、保荐机构、保荐人	指	国信证券股份有限公司
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国境内	指	仅为出具本《法律意见书》之目的，指中华人民共和国境内地区，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
台湾	指	中华人民共和国台湾地区
元、万元	指	中国法定货币人民币元、万元

**北京市康达律师事务所**  
**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在科创板上市的**  
**法律意见书**

康达股发字[2022]第 0094 号

**致：嘉兴中润光学科技股份有限公司**

本所接受发行人的委托，作为发行人申请在中国境内首发工作的专项法律顾问，在查验发行人的相关资料基础上，依据《公司法》《证券法》《律师法》《科创板注册管理办法》《编报规则第 12 号》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等中国现行法律、行政法规、规章和相关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具本《法律意见书》。

为出具本《法律意见书》，本所及本所律师特别声明如下：

本所律师仅基于本《法律意见书》出具日以前已经发生或存在的事实发表法律意见。本所律师对所查验事项是否合法合规、是否真实有效进行认定是以现行有效的（或事实发生时施行有效的）法律、法规、规范性文件、政府主管部门做出的批准和确认、本所律师从国家机关、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、资信评级机构、公证机构等公共机构直接取得的文书，以及本所律师从上述公共机构抄录、复制，且经该机构确认后的材料为依据做出判断；对于不是从上述公共机构直接取得的文书，或虽为本所律师从上述公共机构抄录、复制的材料但未取得上述公共机构确认的材料，本所律师已经进行了必要的核查和验证。

本所律师仅对与本次发行上市中国境内法律相关的业务事项履行法律专业人士特别的注意义务，对其他业务事项仅履行普通人一般的注意义务。本所律师对于会计、审计、资产评估等非法律专业事项和境外法律事项不具有进行专业判断的资格。本所律师依据从会计师事务所、资产评估机构、境外律师事务所直接取得的文书发表法律意见并不意味着对该文书中的数据、结论的真实性、准确性、完整性做出任何明示或默示的保证。

本所律师严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，保证本《法律意见书》所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确。本《法律意见书》不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本所律师依法对出具的法律意见承担相应法律责任。

发行人及接受本所律师查验的相关方已向本所保证，其所提供的书面材料或口头证言均真实、准确、完整，有关副本材料或复印件与原件一致，所提供之任何文件或事实不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本《法律意见书》仅供发行人为本次发行之目的使用，不得用作其他目的。

本所律师同意将本《法律意见书》和《律师工作报告》作为发行人申请本次发行所必备的法律文件，随同其他申请文件一起上报，申请文件的修改和反馈意见对本《法律意见书》和/或《律师工作报告》有影响的，本所将按规定出具补充法律意见书。

本所律师同意发行人部分或全部在招股说明书中自行引用或按中国证监会、上海证券交易所审核要求引用本《法律意见书》《律师工作报告》或补充法律意见书的内容，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。本所律师已对截至本《法律意见书》出具日的招股说明书的相关内容进行了审阅，并确认不存在上述情形。

## 正文

### 一、本次发行上市的批准和授权

(一) 经本所律师核查, 发行人董事会、股东大会已依法定程序作出批准本次发行上市的相关决议。

(二) 经本所律师核查, 发行人关于本次发行上市的董事会及股东大会召集和召开程序、出席人员资格、表决程序及会议决议、记录的内容均符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定, 合法有效。

(三) 经本所律师核查, 发行人股东大会决议授权公司董事会全权办理有关本次发行上市事宜, 该授权符合《公司章程》的规定, 授权范围、程序均合法有效。

综上所述, 本所律师认为, 发行人已获得本次发行上市所必须的内部批准和授权, 本次发行上市尚需经上交所审核并报经中国证监会履行发行注册程序。

### 二、本次发行上市的主体资格

(一) 发行人是依法成立、以有限责任公司整体变更的方式发起设立的股份有限公司, 其营业时间自有限责任公司设立之日起计算已经超过 3 年。

(二) 根据发行人的《公司章程》《营业执照》的规定, 发行人为永久存续的股份有限公司, 截至本《法律意见书》出具日, 发行人未出现根据《公司法》以及《公司章程》规定需要终止的情形, 即不存在下列情形:

1、《公司章程》规定的营业期限届满或者《公司章程》规定的其他解散事由出现;

2、股东大会决议解散;

3、因公司合并或者分立需要解散;

4、依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销;

5、发行人经营管理发生严重困难, 继续存续会使股东利益受到重大损失, 通过其他途径不能解决的, 持有发行人全部股东表决权 10% 以上的股东请求人

民法院解散公司。

综上所述，本所律师认为，发行人为依法设立且有效存续的股份有限公司，持续经营时间三年以上，不存在依据法律、法规、规范性文件及《公司章程》需要终止的情形，符合《科创板注册管理办法》第十条的规定，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

根据《公司法》《证券法》《科创板注册管理办法》《科创板股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本所律师对发行人本次首发的各项实质条件核查如下：

#### （一）本次发行上市符合《公司法》《证券法》规定的条件

1、经核查，发行人本次拟发行的股票为人民币普通股，每股面值为人民币1元，每股的发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，任何单位或者个人认购每股股份应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十五条、第一百二十六条和第一百二十七条的规定。

2、发行人本次发行上市符合《证券法》第十二条规定的公开发行新股的下列条件：

#### （1）发行人具备健全且运行良好的组织机构

根据发行人现行有效的《公司章程》及历次股东大会、董事会、监事会会议资料等文件，发行人已经依法设立股东大会、董事会和监事会，并在董事会下设置战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，选举独立董事，聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并根据公司生产经营业务设置了相关的职能部门，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）发行人具有持续经营能力：

发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定；不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项。根据《审计报告》，发行人连续三年盈利。本所律师认为，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）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；

天健会计师事务所出具的报告期内审计报告均为标准无保留意见的审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

（4）发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（5）发行人符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

## （二）本次发行上市符合《科创板注册管理办法》规定的条件

### 1、发行人符合《科创板注册管理办法》第十条规定的条件

（1）发行人系由中润有限按原账面净资产值折股整体变更方式设立的股份有限公司，自中润有限成立之日起，已持续经营三年以上；

（2）发行人具有完善的组织机构，依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、专门委员会工作制度，上述组织机构运行良好，相关机构和人员能够依法履行职责。

### 2、发行人符合《科创板注册管理办法》第十一条规定的发行条件

（1）根据天健会计师事务所出具的《审计报告》，发行人会计基础工作规范，发行人2019年度、2020年度、2021年度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。天健会计师事务所已出具了无保留意见的《审计报告》。

（2）根据天健会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》，并经本所律师核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证发行人的运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，天健会计师事务所出具了无保留意见的《内部控制鉴证报告》。

### 3、发行人符合《科创板注册管理办法》第十二条规定的发行条件

（1）发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（2）发行人最近两年的主营业务均为从事光学镜头的研发、生产和销售，

发行人主营业务稳定，最近两年未发生变化。发行人最近两年内董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；发行人的控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

(3) 发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，亦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。

#### 4、发行人符合《科创板注册管理办法》第十三条规定的发行条件

(1) 报告期内，发行人的主营业务为从事光学镜头的研发、生产和销售。发行人的生产经营活动符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

(2) 最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

(3) 发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年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，尚未有明确结论意见等情形。

#### (三) 本次发行上市符合《科创板股票上市规则》规定的条件

发行人本次发行上市符合《科创板股票上市规则》第二章第一节规定的首次公开发行股票上市条件：

##### 1、发行人符合《科创板股票上市规则》2.1.1 条规定的上市条件

(1) 发行人符合中国证监会规定的发行条件。

(2) 本次发行前，发行人股本总额为 6,600 万元，本次发行后，发行人股本总额为 8,800 万元。发行人本次发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元，符合《科创板股票上市规则》2.1.1 条第一款第（二）项的规定。

(3) 根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的发行方案，发行人本次公开发行的股份达到公司股份总数的 25%，符合《科创板股票上市规则》2.1.1 条第一款第（三）项的规定。

(4) 市值及财务指标符合本规则规定的标准；

根据审计报告、《招股说明书》及《预计市值分析报告》，发行人预计市值不低于 10 亿元，2021 年净利润（以合并报表扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润孰低者为准，下同）为 3,215.20 万元，且营业收入为 39,649.73 万元，发行人最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元，符合《科创板股票上市规则》2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

（5）发行人符合上海证券交易所规定的其他上市条件。

2、发行人并非系《国务院办公厅转发证监会关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点若干意见的通知》（国办发〔2018〕21 号）规定的红筹企业。

3、截至本《法律意见书》出具日，发行人不存在表决权差异安排、协议控制架构或类似特殊安排等重要事项。

综上所述，本所律师认为，发行人符合《公司法》《证券法》《科创板注册管理办法》和《科创板股票上市规则》等规定的首次公开发行股票并上市的实质条件。

## 四、发行人的设立

（一）发行人系由中润有限整体变更为股份有限公司，并在嘉兴市市场监督管理局登记注册。经本所律师核查，发行人设立的程序、条件、方式及发起人资格均符合当时有效法律、法规和规范性文件的规定，并已经工商行政主管机关登记，其设立行为合法有效。

（二）经本所律师核查，发行人设立时全体发起人签署了《发起人协议》，其协议内容符合当时有效法律、法规和规范性文件的规定。除了上述《发起人协议》外，发行人设立过程中未签署其他改制重组合同。

（三）经本所律师核查，发行人设立时，各发起人以其在中润有限的权益作为出资，以经审计的净资产值为依据确定公司股本，设立过程中已履行了必要审计、评估、验资程序，符合法律、法规、规章和规范性文件的规定。

（四）经本所律师核查，发行人创立大会的召开、召集程序和所议事项符合当时适用的法律、法规和规范性文件的规定，会议表决程序、表决结果合法有效。

（五）经本所律师核查，发行人会计差错更正追溯调整并修改原股改方案事项经公司董事会、股东大会审议，决议合法有效；会计差错更正追溯调整虽导致

股改基准日的净资产发生变更，但调整后的净资产仍高于折合的股本，上述追溯调整事项不影响股份公司设立时注册资本的实际情况，公司整体变更不存在出资不实的情况。

## 五、发行人的独立性

经核查，本所律师认为，发行人资产独立完整，业务、人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，符合发行监管对公司独立性的基本要求。

## 六、发起人、股东及实际控制人

### （一）发行人的发起人

1、经本所律师核查，发行人设立时共有 33 名发起人股东，其中自然人股东 14 名，分别为：张平华、陆高飞、金凯东、张明锋、张杰、唐春江、沈文忠、刘斐、陈红霞、张江东、徐海英、梁沛航、曹志为、邬金国；非自然人股东 19 名，分别为：嘉兴尚通、上海泮时扬、上海泮敏扬、泮扬璞信、常州泮时扬、宁波易辰、宝通辰韬、银河源汇、杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、宁波厚普、上海轩鉴、杭州立元、嘉兴聚数银、长兴恒彤、杭州岱奇、杭州透视、杭州文广。

根据各发起人提供的资料并经本所律师核查，上述发起人均具有法律法规规定担任发起人的资格。

2、经本所律师核查，发行人的发起人达两人以上，且发起人中的半数以上在中国境内有住所，发起人的资格、人数、住所、出资比例均符合发行人设立时有效的《公司法》及其他相关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

3、经本所律师核查，发行人系由中润有限整体变更设立，中润有限的股东作为发行人的发起人，按其各自持有的中润有限的股权比例，以中润有限经审计的净资产对发行人出资。变更完成后，发行人为承继原中润有限资产、债权债务的唯一主体。原中润有限的股东作为发行人的发起人，用以投资的相关权益产权关系清晰，出资明确，投资行为不存在法律障碍。

4、发行人设立过程中，不存在发起人将其全资附属企业或其他企业先注销

再以其资产折价入股的情形，也不存在发起人以其在其他企业中的权益折价入股的情形。

5、发行人的发起人股东投入发行人的资产独立完整，相关资产或权利的财产权转移手续已经办理完毕，不存在法律风险和障碍。

## （二）发行人的现有股东

经核查，截至本《法律意见书》出具日，发行人现有股东及持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张平华	24,561,042.00	37.2137
2	陆高飞	2,781,042.00	4.2137
3	张明锋	1,221,660.00	1.8510
4	金凯东	1,221,660.00	1.8510
5	上海沅时扬	1,180,674.00	1.7889
6	上海沅敏扬	1,180,674.00	1.7889
7	上海轩鉴	1,180,674.00	1.7889
8	宁波易辰	3,065,832.00	4.6452
9	梁沛航	471,306.00	0.7141
10	徐海英	471,306.00	0.7141
11	沈文忠	4,111,470.00	6.2295
12	嘉兴尚通	5,289,636.00	8.0146
13	刘斐	1,406,526.00	2.1311
14	银河源汇	2,404,380.00	3.6430
15	常州沅时扬	961,752.00	1.4572
16	宝通辰韬	961,752.00	1.4572
17	陈红霞	961,752.00	1.4572
18	宁波厚普	1,190,178.00	1.8033
19	杭州立元	822,294.00	1.2459
20	长兴恒彤	432,762.00	0.6557
21	杭州岱奇	367,884.00	0.5574
22	杭州华睿	1,939,542.00	2.9387

23	苏州方广	1,616,274.00	2.4489
24	杭州荷塘	1,293,006.00	1.9591
25	沔扬璞信	1,034,418.00	1.5673
26	张江东	581,856.00	0.8816
27	嘉兴聚数银	678,810.00	1.0285
28	杭州透视	323,268.00	0.4898
29	杭州文广	290,928.00	0.4408
30	曹志为	323,268.00	0.4898
31	胡燕萍	323,268.00	0.4898
32	张杰	757,350.00	1.1475
33	唐春江	591,756.00	0.8966
<b>合计</b>		<b>66,000,000.00</b>	<b>100.0000</b>

经查验，本所律师认为，上述股东均具有法律、法规和规范性文件规定的担任股东的资格。截至本《法律意见书》出具日，发行人股东所持有的公司股份系其真实持有，不存在通过协议、信托或其他任何方式代替任何他方持有公司股份的情况，也不存在股份被质押、冻结或其他限制权利行使的情形。

### （三）发行人的控股股东、实际控制人

根据发行人的工商登记资料、《股东名册》及发行人历次三会文件，张平华现持有发行人 24,561,042 股股份，占发行人股份比例的 37.2137%，通过嘉兴尚通间接控制发行人 5,289,636 股股份的表决权，占发行人股份比例的 8.0146%，张平华实际控制发行人 29,850,678 股股份的表决权，占发行人股份比例的 45.2283%，为发行人的控股股东；张平华同时担任发行人的法定代表人、董事长兼总经理，对发行人股东大会及董事会决策、经营管理产生重要影响，为发行人的实际控制人。

综上，本所律师认为，发行人的控股股东、实际控制人为张平华，报告期内公司实际控制人未发生变化。

### （四）发行人现有股东的关联关系

根据公司提供的资料，并经本所律师核查，发行人现有股东之间存在如下关联关系：

序号	股东名称/姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	关联关系
1	张平华	2,456.1042	37.2137	张平华、陆高飞、张明锋和金凯东、唐春江直接或者间接持有嘉兴尚通的财产份额
2	嘉兴尚通	528.9636	8.0146	
3	陆高飞	278.1042	4.2137	
4	张明锋	122.1660	1.8510	
5	金凯东	122.1660	1.8510	
6	唐春江	59.1756	0.8966	
7	上海泮时扬	118.0674	1.7889	均受公司董事杨希实际控制
8	上海泮敏扬	118.0674	1.7889	
9	泮扬璞信	103.4418	1.5673	
10	常州泮时扬	96.1752	1.4572	
11	宁波易辰	306.5832	4.6452	宁波易辰、宝通辰韬均受徐海英实际控制
12	宝通辰韬	96.1752	1.4572	
13	徐海英	47.1306	0.7141	
14	杭州立元	82.2294	1.2459	均受自然人郑立实际控制
15	杭州岱奇	36.7884	0.5574	
16	杭州荷塘	129.3006	1.9591	张江东持有杭州侃鼎投资管理有限公司 70.00%的股权，杭州侃鼎投资管理有限公司为杭州荷塘的有限合伙人，持有杭州荷塘 2.00%的出资份额。
17	张江东	58.1856	0.8816	
18	杭州华睿	193.9542	2.9387	杭州文广和杭州透视均为杭州华睿的有限合伙人，分别持有杭州华睿 6.50%和 1.67%的出资份额。曹志为持有浙江富华 5.00%的股权，浙江富华为杭州华睿的有限合伙人，持有杭州华睿 1.00%的出资份额
19	杭州透视	32.3268	0.4898	
20	曹志为	32.3268	0.4898	
21	杭州文广	29.0928	0.4408	

除上述情形外，发行人现有股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）发行人已发行股份的锁定期及股东持股及减持意向安排

经核查，发行人已发行股份的锁定期及股东持股及减持意向安排符合《科创板注册管理办法》《科创板股票上市规则》等相关规定。

#### （六）发行人与相关股东之间签署的含特殊条款的协议及解除的情况

公司历史上四次增资所签订的增资协议或补充协议中包含了优先受让权、共

同出售权、优先认购权、反稀释权、控股股东回购权、优先清算权等特殊股东权利条款，具体详见《律师工作报告》“六、发起人和股东”之“（六）发行人与相关股东之间签署的含特殊条款的协议及其解除的情况”。

经本所律师核查后认为，上述含特殊条款的协议同时满足以下要求：（1）发行人不作为对赌协议当事人；（2）对赌协议不存在导致公司控制权变化的约定；（3）对赌协议不与市值挂钩；（4）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。因此，符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》问题 10 的要求。

## 七、发行人的股本及其演变

（一）经本所律师核查，发行人前身中润有限系由中熙光学全资设立的有限责任公司，股东认缴的注册资本已足额缴纳并由验资机构履行了验资程序，其设立已经主管工商行政管理机关核准，设立行为真实、合法、有效。发行人由中润有限整体变更为股份有限公司的设立程序符合国家法律、行政法规的规定，设立行为合法、有效。发行人设立时的股权设置、股本结构合法有效，发起人投入发行人的资产产权界定清晰，不存在纠纷和风险。

（二）经本所律师核查，中润有限自设立后的历次股权转让和增资均签署了相关协议并履行了股东会审议程序，并在工商行政管理机关办理了审批、备案登记，发行人自整体变更设立为股份公司以来，未发生股本结构变更。本所律师认为，中润有限的上述变更事项合法、有效。公司历次增资过程中存在资本公积金转增股本相关自然人股东未缴纳个人所得税的情况对本次发行上市不构成实质性法律障碍。

（三）经本所律师核查，公司历史上曾存在股权代持情形，即张平华、陆高飞、张明锋和金凯东委托其他自然人担任中熙光学的显名股东，从而代持中熙光学的股权，并间接持有中润光学的股权。前述股权代持已于 2015 年 12 月全部解除完毕，且张平华、陆高飞、张明锋、金凯东与代持方之间不存在纠纷。

（四）根据发行人及其股东的分别出具的说明，截至本《法律意见书》出具日，发行人的股权清晰，各股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制，亦不存在重大权属纠纷。

## 八、发行人的业务

### （一）发行人的经营范围、经营方式和相关资质许可证书

经核查，本所律师认为，发行人及中国境内子公司主营业务和《营业执照》以及有关机关核准登记的经营范围一致，其经营范围与经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定，发行人及中国境内子公司已取得从事其经营范围内业务所必要的经营许可或批准。

### （二）发行人在中国境内以外的经营情况

经核查，发行人及其子公司除在中国境内从事经营外，还在中国台湾地区、日本开展业务。根据日本及台湾律师出具的法律意见书，发行人及子公司在中国台湾地区以及日本开展业务，未违反台湾地区相关规则及日本当地有关法律、法规和规范性文件的规定。

### （三）发行人主营业务变更情况

经发行人说明并经本所律师核查发行人报告期内的主要业务合同、发行人历次变更的《营业执照》，本所律师认为，发行人主营业务近三年未发生重大变化。

### （四）发行人的主营业务比例

根据《审计报告》，发行人 2019 年度、2020 年度以及 2021 年度的主营业务收入占发行人当期营业总收入的比例分别为 99.42%、95.50%及 96.84%。本所律师认为，发行人的主营业务突出。

### （五）发行人的持续经营能力

发行人的经营期限为长期，根据相关行政主管部门出具的证明并经本所律师核查，发行人及其子公司合法经营，最近三年不存在违法经营的情形，也未受到相关行政主管部门的重大行政处罚。经本所律师核查其实际生产经营情况，发行人及其子公司不存在持续经营的法律障碍。

## 九、发行人的关联交易及同业竞争

### （一）发行人的关联方

#### 1、发行人的控股股东、实际控制人

发行人的控股股东及实际控制人为张平华。详见本《法律意见书》正文之“六、

发起人、股东及实际控制人（三）发行人的控股股东、实际控制人”。

## 2、单独或合计持有发行人5%以上股份的股东

（1）嘉兴尚通现持有发行人 5,289,636 股股份，占发行人股份总数的 8.0146%；

（2）沈文忠现持有发行人 4,111,470 股股份，占发行人股份总数的 6.2295%；

（3）宁波易辰直接持有公司 4.6452%的股份，宝通辰韬直接持有公司 1.4572%的股份，徐海英直接持有公司 0.7141%的股份。由于宁波易辰和宝通辰韬实际受徐海英控制，上述三位股东合计持有发行人 4,498,890 股股份，占发行人股份总数的 6.8165%；

（4）上海泮时扬直接持有公司 1.7889%的股份，上海泮敏扬直接持有公司 1.7889%的股份，泮扬璞信直接持有公司 1.5673%的股份，常州泮时扬直接持有公司 1.4572%的股份。由于上述四家企业均受公司董事杨希控制，合计持有发行人 4,357,518 股股份，占发行人股份总数的 6.6023%。

## 3、控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业

除公司持股 5%以上的股东嘉兴尚通外，公司实际控制人控制的企业共有五家，具体情况如下：

### （1）嘉兴润通

张平华在嘉兴润通实缴出资比例为 17.27%，为嘉兴润通唯一的普通合伙人。嘉兴润通情况详见《律师工作报告》正文之“六、发起人和股东”之“（二）发行人现有股东”。

### （2）嘉兴瀛通

张平华在嘉兴瀛通实缴出资比例为 3.47%，为嘉兴瀛通唯一的普通合伙人。嘉兴瀛通情况详见《律师工作报告》正文之“六、发起人和股东”之“（二）发行人现有股东”。

### （3）上海智瞳道和

张平华直接持有上海智瞳道和 90.00%的股权，上海智瞳和情况详见《律师工作报告》正文之“九、发行人的关联交易及同业竞争”之“（一）发行人的关联方”。

### （4）浙江必虎

上海智瞳道和持有浙江必虎 73.125%的股权，浙江必虎情况详见《律师工作报告》正文之“九、发行人的关联交易及同业竞争”之“(一)发行人的关联方”。

(5) 苏州智瞳道和

浙江必虎持有苏州智瞳道和 100.00%的股权，苏州智瞳道和情况详见《律师工作报告》正文之“九、发行人的关联交易及同业竞争”之“(一)发行人的关联方”。

**4、发行人的子公司**

截至本《法律意见书》出具日，发行人有大连浅间、平湖中润、台湾中润、日本中润 4 家全资子公司和木下光学 1 家控股子公司，具体情况详见《律师工作报告》正文之“九、发行人的关联交易及同业竞争”之“(一)发行人的关联方”。

**5、发行人的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭人员**

发行人的董事、监事和高级管理人员参见《律师工作报告》正文之“十五、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其变化”。

发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员包括前述人员的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

**6、发行人的董事（不包含独立董事）、监事、高级管理人员、持有发行人 5%以上股份的股东及其关系密切的家庭成员直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织。**

截至本《法律意见书》出具日，该等关联方的主要情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	平湖市卫康配餐有限公司	董事长张平华的兄弟张平乐控制的公司
2	平湖市钟埭街道叁加壹餐饮管理服务部	董事长张平华的兄弟张平乐担任其负责人的个体工商户
3	嘉兴顺捷企业服务有限公司	董事金凯东的子女金正洋持股 51%的公司
4	杭州零创乐驰网络科技有限公司	董事金凯东的子女金正洋持股 51%的公司
5	上海希扬投资管理有限公司	董事杨希持股 100%的企业
6	上海希学企业管理咨询中心	董事杨希出资 100%的个人独资企业
7	上海寅帆企业管理咨询有限公司	董事杨希持股 54%的企业

8	常州德丰杰投资管理有限公司	董事杨希担任董事的企业
9	常州德丰杰正道投资管理有限公司	董事杨希担任董事的企业
10	成都启英泰伦科技有限公司	董事杨希担任董事的企业
11	上海瑞伯德新能源科技有限公司	董事杨希担任董事的企业
12	四川格远股权投资基金管理有限公司	董事杨希担任董事的企业
13	上海沃杨投资管理合伙企业（有限合伙）	董事杨希控制的企业
14	上海岑聿企业管理合伙企业（有限合伙）	董事杨希控制的企业
15	上海沣璞企业管理合伙企业（有限合伙）	董事杨希控制的企业
16	上海沣智扬创业投资合伙企业（有限合伙）	董事杨希控制的企业
17	东莞沣敏扬创业投资合伙企业（有限合伙）	董事杨希控制的企业
18	长沙沣敏扬创业投资合伙企业（有限合伙）	董事杨希控制的企业
19	常州沣敏扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业
20	常州沣智扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业
21	常州沣蕙扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业
22	常州沣普扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业
23	上海普扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业
24	上海觅畅企业管理咨询中心	董事杨希的母亲张绍会控制的个人独资企业
25	浙江春风动力股份有限公司	董事兼董事会秘书张杰担任独立董事的企业
26	嘉兴弘泰安全技术服务有限公司	监事彭浙海持股 90%的公司
27	平湖宏泰企业管理咨询有限公司	监事彭浙海持股 90%的公司
28	德清县蕾鑫化工有限公司	沈文忠持股 90%的公司
29	宁波梅山保税港区慧视投资管理合伙企业（有限合伙）	徐海英担任执行事务合伙人的企业
30	上海翊视皓瞳信息科技有限公司	徐海英担任董事的公司
31	上海辰韬资产管理有限公司	徐海英持股 51%的公司
32	上海晗照企业管理合伙企业（有限合伙）	徐海英担任执行事务合伙人的企业
33	杭州辰韬资产管理有限公司	徐海英及其配偶林新正控制的公司
34	海南兴韬私募基金管理有限公司	徐海英及其配偶林新正控制的公司
35	湖州财和股权投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业

36	湖州启隆股权投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
37	湖州越诚股权投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
38	湖州利恒股权投资合伙企业（有限合伙）	徐海英配偶林新正持有 90%财产份额的企业
39	湖州铭力创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
40	湖州复优股权投资合伙企业（有限合伙）	徐海英配偶林新正及徐海英母亲吕笑钦控制的企业
41	湖州乐通股权投资合伙企业（有限合伙）	徐海英的配偶林新正担任执行事务合伙人的企业
42	湖州辰锋创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
43	平潭博汇创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
44	平潭奥胜创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
45	平潭致达创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
46	平潭嘉翼创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
47	平潭雄浦创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
48	平潭捷辰创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
49	平潭乾阁创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
50	平潭综合实验区辰通创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
51	平潭乾研创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
52	平潭汇通创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
53	平潭友合创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
54	平潭鑫硕创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
55	平潭振盈创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
56	平潭鹏博创业投资合伙企业（有限合伙）	上海辰韬资产管理有限公司担任执行事务合伙人的企业
57	平潭兴辰创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
58	平潭聚兴创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
59	平潭兴睿创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
60	嘉兴志韬创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
61	嘉兴辰通创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
62	嘉兴星尚创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业

63	嘉兴添辰创业投资合伙企业（有限合伙）	上海辰韬资产管理有限公司担任执行事务合伙人的企业
64	宁波辰韬智驾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海辰韬资产管理有限公司持有 1.00% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
65	宁波梅山保税港区宝辰投资管理合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
66	宁波梅山保税港区高易辰新能源汽车创业投资合伙企业（有限合伙）	上海辰韬资产管理有限公司担任执行事务合伙人的企业
67	宝通辰韬（上海）投资管理合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
68	上海贡明企业管理合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
69	上海乾阁企业管理合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
70	上海桔坤企业管理合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
71	闽清兴银创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
72	闽清兴韬创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
73	闽清兴贤创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业
74	南京恩瑞恺诺生物技术有限公司	徐海英的配偶林新正担任董事的企业
75	福建上杭农村商业银行股份有限公司	徐海英的配偶林新正担任董事的企业
76	上杭辰韬兴杭创业投资合伙企业（有限合伙）	上海辰韬资产管理有限公司担任执行事务合伙人的企业
77	上海颀锋信息咨询中心	徐海英的兄弟徐向阳出资 100% 的个人独资企业
78	浙江智呈科技有限公司	徐海英的兄弟徐向阳持股 99.99% 的企业
79	浙江理美汇贸易有限公司	徐海英的兄弟徐向阳持股 50% 且担任执行董事、经理的企业
80	宁波梅山保税港区智臻投资合伙企业（有限合伙）	徐海英的兄弟徐向阳出资 80% 的企业
81	永康市鹏达纸制品厂	徐海英的兄弟徐向阳经营的个体工商户
82	永康市宁然科技有限公司	徐海英的兄弟徐向阳控制的企业
83	永康市又又树贸易有限公司	徐海英的兄弟徐向阳控制的企业
84	永康市景智科贸易有限公司	徐海英的兄弟徐向阳控制的企业

## 7、其他关联方

### （1）报告期内注销或转让的重要关联方

公司报告期内未转让或注销子公司，未转让或注销存在关联交易的关联方。公司报告期内注销的重要关联方为实际控制人张平华控制的中熙光学。

经核查，本所律师认为，公司报告期内注销的关联方不存在违法违规行为，不构成控股股东、实际控制人的重大违法行为，不影响公司董事、高级管理人员的任职资格。发行人注销关联方的注销程序合法合规。

## **(2) 报告期内其他过往关联方**

①上海像润光电科技有限公司，系报告期内由公司监事张卫军持股 60%且担任执行董事的企业，已于 2021 年 8 月注销。

②刘璇，系公司董事陆高飞之前妻。

③木下光学

报告期初公司持有木下光学 36.03%的股权，对木下光学施加重大影响，木下光学为公司关联方。2019 年 5 月 28 日，公司向木下光学原实际控制人木下勉其持有的木下光学 18.98%的股权，收购完成后，合计持有木下光学 55.01%的股权，实现对木下光学的控制，木下光学不再为公司合并意义上的关联方。

除上述过往关联方外，发行人其他关联自然人及其关系密切的家庭成员在报告期内曾经担任董事、高级管理人员或控制的其他企业亦属于公司过往关联方。

## **(二) 发行人与关联方之间发生的关联交易**

根据《审计报告》及发行人提供的资料，并经本所律师核查，报告期内发行人与关联方之间发生的关联交易主要包括采购商品和接受劳务、销售商品和提供劳务、支付关键管理人员报酬、接受担保、关联方增资及股权转让等。

经本所律师核查，为了规范公司的关联交易，完善公司的规范运作，公司第一届董事会第三次会议、第一届监事会第二次会议、2020 年年度股东大会分别审议并通过了《关于补充确认公司 2018 年至 2020 年关联交易的预案》《关于预计公司 2021 年度日常性关联交易的议案》，对公司从 2018 年至 2020 年发生的关联交易进行了确认，同时对 2021 年度预计发生的关联交易进行审议。公司第一届董事会第五次会议、第一届监事会第三次会议、2021 年年度股东大会对 2021 年度发生的关联交易进行了审议。关联股东或董事在审议相关交易时已回避表决。

公司独立董事亦出具了独立意见，公司能够与关联方按照市场交易原则公平、公开、合理地确定交易价格，公司关联交易不存在损害公司股东尤其是中小股东利益的情形，不会对公司的持续经营能力和独立性产生不良影响。

本所律师认为，发行人与其关联方之间的关联交易均系基于发行人正常经营需求而发生，各项关联交易均由交易双方根据一般商业条款和市场化原则作出。上述关联交易均履行了必要的决策程序，亦签订了书面协议，协议内容客观、公正，定价依据体现了市场化原则，价格合理、公允，关联交易合法、真实，不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及其他股东尤其是中小股东利益的现象。

### （三）发行人关于关联交易决策权限与程序的规定

经本所律师核查后认为，发行人已在《公司章程》《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》等文件中明确了关联交易公允决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则，发行人关于关联交易的相关制度是合法、有效的。

### （四）关联方减少和规范关联交易的措施

为规范和减少关联交易，发行人已在《公司章程》及其他公司制度中明确了关联交易公允决策的程序，相关各方已经出具了减少和规范与发行人关联交易的承诺函。

### （五）同业竞争

除发行人及其子公司之外，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未开展与发行人相同或相似的生产经营活动，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。发行人的控股股东、实际控制人承诺避免同业竞争。

经核查发行人提供的相关材料，本所律师认为发行人已对有关关联交易、避免同业竞争的承诺和措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

综上所述，本所律师认为，发行人已对报告期内的重大关联交易情况进行了充分披露，相关交易已经发行人股东大会确认，并经独立董事发表意见；发行人已在《公司章程》及相关公司治理文件中规定了关联交易的公允决策程序，该等规定合法有效；发行人控股股东、实际控制人未控制除发行人及其子公司以外的其他同行业公司，与发行人之间不存在同业竞争；控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺，该等承诺合法有效。

## 十、发行人的主要财产

(一) 根据发行人提供的材料，发行人拥有所有权或使用权的土地、房屋、设备、知识产权等财产系发行人或其前身通过购买、租赁、自行研发、自主申请等方式取得。经本所律师核查，发行人拥有所有权或使用权的财产产权是真实、合法的，财产产权权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

(二) 根据发行人说明并经本所律师核查，除《律师工作报告》已披露的在相关财产上设立抵押权的情形外，发行人对其拥有所有权或使用权的其他主要财产未设置抵押、质押等他项权利，亦不存在其他权利受到限制的情形。

(三) 经本所律师核查，发行人及其控股公司拥有的房屋所有权、土地使用权、知识产权、生产经营设备等财产产权界定清晰，相关权属证书真实、合法、有效。

## 十一、发行人的重大债权债务

### (一) 重大合同

本所律师核查了发行人现时正在履行的重大合同，包括但不限于借款合同、担保合同、重大销售合同、重大原料采购合同等。本所律师认为，发行人正在履行的重大合同均按正常商业条款签署，合同内容及形式不违反法律、法规和规范性文件的规定，合法有效。

经核查，上述重大合同的一方均为发行人或其控股子公司，合同履行不存在法律障碍，发行人及其控股子公司不存在已履行完毕但可能存在潜在纠纷足以影响其存续或者重大经营业绩的重大合同。

本所律师认为，发行人及其控股子公司重大合同履行不存在重大法律障碍。

### (二) 侵权之债

根据发行人出具的说明并经本所律师核查，截至本《法律意见书》出具日，发行人不存在因环境保护、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。

### (三) 发行人与关联方的重大债权债务关系

根据《审计报告》及发行人出具的说明并经本所律师查验，报告期内，除已披露的关联交易外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系。截至本《法律意见书》出具日，发行人不存在为关联方提供担保的情况。

#### （四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

根据《审计报告》及发行人出具的说明并经本所律师查验，本所律师认为，发行人金额较大的其他应收款和其他应付款系发行人在正常生产经营活动中产生的款项，不存在违反法律强制性规定的情况。

### 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

（一）经核查，发行人及中润有限自设立后未发生合并、分立及减少注册资本的情形。发行人报告期内的增资扩股已经履行了必要的法律程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定。

（二）发行人报告期内的收购行为符合中华人民共和国法律、法规和规范性文件的规定，且已履行必要的法律手续。

（三）根据发行人出具的说明并经本所律师核查，截至本《法律意见书》出具日，发行人不存在拟进行重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为的计划。

### 十三、发行人公司章程的制定与修改

（一）发行人《公司章程》或《公司章程（草案）》的制定及报告期内的修改，均已履行了法定程序。

（二）发行人《公司章程》或《公司章程（草案）》的内容和形式均符合现行法律、法规以及规范性文件的规定。

（三）发行人《公司章程（草案）》系按照《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件制定或起草的，符合《公司法》和《证券法》及其他有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，符合作为上市公司章程的要求。

### 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，发行人已根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构。本所律师认为，发行人具有完整的治理机构。

(二) 经本所律师核查, 发行人已制定了健全、完备的股东大会、董事会、监事会的议事规则及其他有关制度; 该等议事规则及其他公司法人治理制度的内容均符合《公司法》《科创板注册管理办法》《科创板股票上市规则》等规定, 其制定、修改均已履行了必要的法律程序。

(三) 经本所律师核查, 发行人报告期内历次股东大会、董事会、监事会的召集程序、召开程序、决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

(四) 经本所律师核查, 发行人报告期内所涉股东大会、董事会历次授权或重大决策行为合法、合规、真实、有效。

综上, 本所律师认为, 发行人具有完善的公司治理结构及公司治理制度, 符合《公司法》及《科创板股票上市规则》《上市公司章程指引》等中国现行法律、法规和其他规范性文件的规定。

## 十五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其变化

(一) 发行人的董事、监事和高级管理人员的资格及任职符合《公司法》等法律法规、规范性文件以及发行人《公司章程》的规定。

(二) 发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近两年的变化均已履行了必要的法律程序, 符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定; 发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员最近两年内未发生重大不利变化。

(三) 发行人设立了 3 名独立董事, 独立董事依法履行职责, 其任职资格符合有关规定, 其职权范围符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定; 发行人已设立独立董事制度, 关于独立董事的设立、任职资格以及职权范围均符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定, 不存在违反法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的情形。

## 十六、发行人的税务

(一) 发行人及其子公司已经依法办理了税务登记。

(二) 发行人及其子公司目前执行的税种、税率符合现行有关法律、法规和

规范性文件的规定。

(三) 发行人及其子公司最近三年享受的税收优惠政策、财政补贴合法、合规、真实、有效。

(四) 依据主管税务机关的纳税情况文件，发行人及其子公司最近三年依法纳税，不存在因重大违法违规行为被税务主管部门作出重大行政处罚的情形。

## 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

(一) 报告期内，发行人及其子公司的生产经营活动和拟投资的募集资金项目符合国家有关环境保护的要求，最近三年不存在因违反环境保护相关法律、法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

(二) 报告期内，发行人及其子公司的生产经营符合国家有关质量和技术的要求，报告期内不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规、规章而受到重大行政处罚的情况。

## 十八、发行人募集资金的运用

经查验，本所律师认为，发行人的募集资金将用于主营业务，用途明确；该募集资金投资项目已办理项目登记备案和环评批复手续，已取得项目用地，项目实施不涉及与他人进行合作，发行人实施该项目不存在法律障碍。该募集资金投资项目均已经过充分的论证和可行性分析，符合发行人及全体股东的利益。

本所律师认为，发行人本次发行上市募集资金投资项目的实施不会导致与发行人股东产生同业竞争或影响发行人生产经营的独立性。

## 十九、发行人的业务发展目标

本所律师认为，发行人的业务发展目标与其主营业务一致，符合国家法律、法规和规范性文件的规定，不存在潜在的法律风险。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人及其子公司出具的说明、台湾及日本律师出具的法律意见书、发行人持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具的承诺调查文件、公安机关出具的公民无违法犯罪记录证明，并经本所律师登录裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等网站查询，截至本《法律意见书》出具日，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股份的股东、发行人的实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均不存在报告期内发生或虽在报告期外发生但仍对发行人产生较大影响的诉讼、仲裁或行政处罚情况，亦不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

## 二十一、发行人招股说明书法律风险的评价

本所律师审阅了发行人招股说明书，特别对发行人招股说明书中引用的本《法律意见书》及本所《律师工作报告》的相关内容进行了认真审阅并予以确认。本所对于招股说明书中引用本《法律意见书》及本所《律师工作报告》的相关内容无异议。根据发行人董事及发行人保荐人（主承销商）及其他中介机构的书面承诺和确认，本所律师认为，发行人招股说明书不存在因引用本《法律意见书》和本所出具的《律师工作报告》的相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 二十二、本所律师认为需要说明的其他事项

### 1、报告期内存在周转银行贷款的情形

2020 年，发行人通过子公司大连浅间取得银行贷款并全额转回，用于支付供应商货款及员工薪酬，转贷金额为 2,348.88 万元。

公司规范并整改了转贷的行为，并且已按时、足额偿还贷款的本金及利息，相关贷款合同均已履行完毕，未损害贷款银行的利益，且公司未再发生新的转贷行为。根据中国人民银行嘉兴市中心支行出具的《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司有关情况的复函》，未发现公司因违法违规行为而受到中国人民银行嘉兴市中心支行（国家外汇管理局嘉兴市中心支局）行政处罚的情况。此外，公司控

股股东、实际控制人张平华出具了承诺，“若公司由于转贷行为受到有关主管部门的处罚，本人将全额承担相关处罚款项，保证公司不会因此遭受任何经济损失。”

本所律师认为，公司银行转贷行为不构成重大违法违规，且公司已主动规范整改。截至本《法律意见书》出具日，公司内部控制符合规范性要求，不存在影响发行条件的情形。

## 2、社会保险和住房公积金缴纳情况

发行人报告期内存在部分员工未缴纳社会保险住房公积金的情况，详见《律师工作报告》“五、独立性”之“（三）发行人的人员独立”。

经核查，本所律师认为，公司报告期内应缴未缴社会保险、住房公积金金额较低，对经营业绩影响较小，且公司实际控制人已承诺将无条件全额承担相关补缴、处罚等款项，保证发行人及其控股子公司不会因此遭受任何损失，因此补缴该等社会保险和住房公积金将不会对公司的持续经营造成重大不利影响。公司及子公司均已取得各自所在地社会保险、住房公积金存缴管理单位出具的无违法违规证明，不存在因前述情形被认定为构成重大违法行为的情形。

## 二十三、结论性意见

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《科创板股票上市规则》和《科创板注册管理办法》等法律、法规和规范性文件所规定的申请首发上市的条件。发行人本次发行上市尚需获得上海证券交易所自律审查，并报中国证监会履行发行注册程序。

本《法律意见书》一式六份，经本所及签字律师签署后生效。

（以下无正文，下接签字页）

（此页无正文，仅为《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的法律意见书》之签章页）

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

经办律师：张小燕

张琪炜

石志远

郭 备

2022年5月10日



北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层  
8/F, Emperor Group Centre, No.12D, Jianwai Avenue, Chaoyang District, Beijing, 100022, P.R.China  
电话/Tel.:010-50867666 传真/Fax:010-65527227 网址/Website:www.kangdalawyers.com

北京 西安 深圳 海口上海 广州 杭州 沈阳 南京 天津  
菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门 重庆 合肥

---

**北京市康达律师事务所**  
**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在科创板上市的**  
**补充法律意见书（一）**

**康达股发字[2022]第 0094-1 号**

**二〇二二年八月**

## 目录

一、《审核问询函》问题 4. 关于木下光学 .....	2
二、《审核问询函》问题 12. 关于股份支付 .....	33
三、《审核问询函》问题 14. 关于董监高及核心技术人员 .....	35
四、《审核问询函》问题 15. 关于股东 .....	33
五、《审核问询函》问题 16. 关于同业竞争 .....	62
六、《审核问询函》问题 18. 关于子公司 .....	62
七、《审核问询函》问题 20. 关于其他 .....	71

## 释义

在本补充法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

《审核问询函》	指	上海证券交易所2022年6月14日出具的上证科审（审核）[2022]237号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》
补充法律意见书	指	《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（一）》
大华股份	指	浙江大华技术股份有限公司
海康威视	指	杭州海康威视数字技术股份有限公司
WONWOO	指	WONWOO ENGINEERING CO.,LTD.
滨松光电	指	Hamamatsu Photonics KK
日本松下	指	松下电器产业株式会社（Panasonic）
日本理光	指	Ricoh Company, Ltd.
日本电产集团	指	Nidec Sankyo
华为	指	华为技术有限公司

**北京市康达律师事务所**  
**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在科创板上市的**  
**补充法律意见书（一）**

康达股发字[2022]第 0094-1 号

**致：嘉兴中润光学科技股份有限公司**

本所接受嘉兴中润光学科技股份有限公司的委托，担任公司特聘专项法律顾问，就首次公开发行人民币普通股（A 股）并在科创板上市的有关问题发表法律意见。本所律师已于 2022 年 5 月 10 日出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的法律意见书》（康达股发字[2022]第 0094 号）和《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的律师工作报告》（康达股发字[2022]第 0049 号）。

现根据上海证券交易所 2022 年 6 月 14 日出具的上证科审（审核）[2022]237 号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》要求，本所出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（一）》。本所律师仅依赖于本补充法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实，依据《公司法》《证券法》《科创板注册管理办法》《科创板股票上市规则》及其他现行的法律、法规和规范性文件的规定发表法律意见。

本所律师对于会计、审计、资产评估等非法律专业事项不具有进行专业判断的资格。本所律师依据从会计师事务所、资产评估机构直接取得的文书发表法律意见并不意味着对该文书中的这些数据、结论的真实性和准确性、完整性做出任何明示或默示的保证。

本所及本所律师承诺本补充法律意见书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并依法对出具的法律意见承担相应法律责任。

本补充法律意见书构成本所此前已出具的《法律意见书》《律师工作报告》的补充，仅供发行人为本次发行上市之特定目的使用，不得用作其他目的。

除非上下文有特别说明，本补充法律意见书中所使用的简称与《法律意见书》和《律师工作报告》中的简称具有相同含义。

本所律师严格履行了法定职责，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，在对发行人提供的文件和有关材料进行充分核查和验证的基础上，出具补充法律意见如下：

#### 一、《审核问询函》问题 4. 关于木下光学

（一）根据申报材料，（1）木下光学是日本老牌设计企业、业内资深的光学设计研发型企业，主要从事高精密光学元件及高端镜头的设计、试制业务，为日本松下等国际知名企业提供光学相关技术开发服务。（2）报告期初发行人持有木下光学 36.03%的股权，对木下光学施加重大影响。（3）2019 年 5 月发行人向木下光学原实际控制人木下勉支付股权转让价款 380 万元，收购其持有的木下光学 18.98%的股权，收购后发行人合计持股 55.01%，实现对木下光学的控制。（4）木下勉现持有木下光学 23.56%的股权，为发行人核心技术人员之一，1994 年至今在木下光学任职，其中 2005 年 4 月至今任木下光学社长、代表董事。（5）发行人控股股东及实际控制人张平华于 2006 年 6 月至 2010 年 7 月任木下光学营业部部长。

请发行人披露：（1）发行人持有木下光学股份以前，发行人及木下光学的主要管理层与核心技术人员、生产经营、主要资产、核心技术情况；（2）发行人持有木下光学 36.03%股权的目的和背景、具体过程、交易对方、定价依据、相关协议具体内容；（3）发行人持有木下光学 36.03%股权后战略整合或合作情况，木下光学业务、技术及核心技术人员变动情况，所变动的核心技术人员目前主要从事的业务、与发行人是否构成竞争关系、相关专利等核心技术成果去向及安排；（4）2019 年发行人控制木下光学的主要考虑、交易安排，以及对木下光学原有业务、技术、关键管理人员与关键技术人员、供应商、客户等核心

要素的安排情况，结合木下光学相关资产及核心技术说明木下勉出售股权的原因及合理性；（5）发行人控制木下光学后战略整合情况，木下光学业务、技术及核心技术人员变动情况，所变动的核心技术人员目前主要从事的业务、与发行人是否构成竞争关系、相关专利等核心技术成果去向及安排；（6）除木下光学股权外，相关股权交易对方持有的其他资产情况；（7）木下光学原有客户、供应商与发行人相关客户、供应商是否存在重叠或交叉；（8）发行人与木下光学及其关联方之间是否存在特殊权利安排，发行人是否可以实际控制并有效管理木下光学，上述交易是否存在争议或潜在纠纷。

**回复：**

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅发行人工商档案，查阅木下光学履历事项全部证明书，获取发行人及木下光学花名册、固定资产清单，访谈发行人核心技术人员，获取发行人及木下光学核心技术人员的调查表，了解发行人与木下光学的主要管理层与核心技术人员、生产经营、主要资产、核心技术情况；

2、访谈发行人总经理张平华及木下光学代表董事木下勉、沈志妹、廖新娜，获取两次收购过程中的资金流水，了解发行人两次收购木下光学的情况、收购后的战略整合情况，了解发行人与木下光学之间是否存在特殊权利安排；

3、获取木下光学增资变更登记文件及董事会记录；

4、获取发行人收购木下光学股份的董事会决议及股权转让协议；

5、获取廖新娜与发行人签署的股权转让协议；

6、获取张平华的调查表、木下勉的确认函，了解张平华、木下勉的资产情况；

7、获取发行人、木下光学的客户供应商清单，核查是否存在重叠或交叉的情形；

8、查阅发行人、中熙光学分别与木下光学签署的《有关技术合作的交易基本合同》，了解发行人与木下光学的合作情况；

9、查阅 TMI 律师事务所出具的《关于株式会社木下光学研究所的法律意见书》，了解木下光学的股本情况、优先股的情况；

10、查阅木下光学审议金凯东、大森健雄、濑田宣泰、榎本惠太担任董事的会议文件，了解木下光学董事的委派情况。

**1、发行人持有木下光学股份以前，发行人及木下光学的主要管理层与核心技术人员、生产经营、主要资产、核心技术情况**

(1) 中润有限于 2016 年 6 月首次持有木下光学股份，此前，中润有限及木下光学的主要管理层与核心技术人员分别如下：

中润有限		木下光学	
执行董事兼总经理、核心技术人员	张平华	代表董事、社长、核心技术人员	木下勉
常务副总经理	陆高飞	董事	木下三郎
监事	张明锋	董事	毛内重次
厂务主管	金凯东	监事	小沢正彰
核心技术人员	向诗文	核心技术人员	榎本惠治
	厉冰川		大森健雄
	陈三忠		-

(2) 中润有限及木下光学的生产经营情况

中润有限持有木下光学股份以前，主要从事精密光学镜头的研发、生产及销售业务，其中，中润有限光学镜头的设计工作主要依托木下光学的设计能力。中润有限与木下光学签署技术合作协议，向其提出产品规格要求、委托其进行产品设计并支付技术服务费，中润有限根据相应设计完成产品的工程验证、制造及销售等。中润有限当时的下游客户主要系大华股份、海康威视、WONWOO 等数字安防类企业。

中润有限持有木下光学股份以前，木下光学主要从事精密光学元器件（镜片、镜头等）的设计、试制，是业内资深的光学设计研发型企业，下游客户主要系滨

松光电、日本松下、日本理光等日本本土光电企业。

### （3）中润有限及木下光学的主要资产

中润有限持有木下光学股份以前，主要资产包含电脑、反射率测定仪、车床、模具、激光干涉仪、热铆接机等与光学镜头生产相关的机器设备。

木下光学的主要资产除用于研发、办公及镜头试制的房屋外，包含镜片定心机、高精度偏芯测量仪、分光光度计、激光干涉仪等与光学镜头设计、试制相关的机器设备。

### （4）中润有限及木下光学的核心技术情况

中润有限成立初期尚未建立完善的自主研发平台，核心技术主要集中于镜头精密装调工艺。自 2015 年开始，公司通过招聘研发技术人员、委派工程师前往木下光学学习、参与产品设计过程增强自身研发力量，在此过程中逐步掌握了组合特征复杂矢量曲面设计技术、宽光谱复消色差成像技术等。

木下光学在光学镜头产品设计方面具有长期技术积累，包括常规架构（两组元式）的变焦光学系统设计技术、组合特征复杂矢量曲面设计技术、宽光谱复消色差成像技术等，但不具备光学镜头批量装调、生产制造能力。

## **2、发行人持有木下光学 36.03%股权的目的和背景、具体过程、交易对方、定价依据、相关协议具体内容；**

### （1）持股目的和背景

中润有限持有木下光学股份以前，与木下光学就产品设计、研发人员培训保持积极、长期的业务合作关系。木下光学为中润有限提供了有力的技术支持，中润有限为木下光学带来了稳定成长的业务。为使双方合作关系更加稳固，经协商一致，双方决定由中润有限实际控制人张平华参股木下光学。2016 年，中润有限拟引入外部投资人，为满足投资人对公司经营规范性要求，中润有限收购了张平华实际持有的木下光学股份。

### （2）具体过程与交易对方

2015 年 5 月，木下光学增发普通股 338 股，中润有限实际控制人张平华原

配偶沈志妹代张平华认购了该增发股份，认购价格为 3,076.1874 万日元。认购完成后，沈志妹持有木下光学股份情况如下：

股东	普通股（股）	表决权比例（%）	A 类优先股（股）	合计（股）
沈志妹	338	36.03	-	338
其他股东	600	63.97	56	656
<b>合计发行股份</b>	<b>938</b>	<b>100.00</b>	<b>56</b>	<b>994</b>

注：根据木下光学的公司章程规定，A 类优先股的股东在木下光学股东会中没有表决权。

2016 年，中润有限拟引入外部投资人，为满足投资人对公司经营规范性要求，中润有限决定向张平华收购其实际持有的木下光学股份。具体收购过程为：2016 年 9 月，沈志妹将其持有的木下光学 338 股普通股以 3,200 万日元的价格转让给沈志妹的朋友中国香港居民廖新娜，由廖新娜代持，廖新娜后将该部分股份以相同价格转让给中润有限。

2016 年 12 月，中润有限取得嘉兴经济技术开发区（国际商务区）发展改革局核发的《境外投资项目备案通知书》（备案号：04001612224300774770）。

2017 年 1 月，中润有限取得浙江省商务厅核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300201700010 号）。

2017 年 1 月，中润有限向廖新娜支付了 3,200 万日元股权转让款。

2017 年 12 月，中润有限取得中国驻日本大使馆经济商务参赞处核发的《在日中资机构报到登记确认函》（[2017]日商发字第 307 号）。

### （3）定价依据

2015 年 4 月，沈志妹代张平华以 30,761,874 日元价格认购了上述木下光学增发的 338 股普通股。该次增资价格系中润有限实际控制人与木下光学综合过往合作情况、未来发展预期等因素，共同协商以木下光学 2014 年度账面净资产的 2 倍确定。

2016 年 9 月，沈志妹以 3,200 万日元价格将上述 338 股普通股转让给廖新娜，同月，廖新娜以相同的价格将上述股份转让给了中润有限。该股份转让价格以沈志妹原增资价格 30,761,874 日元为基础，考虑汇兑损失予以部分溢价后确定。

#### （4）协议具体内容

① 经核查，沈志妹参与木下光学增资，未签署有关该次增资的书面协议，但在木下光学有关本次增资的董事会会议记录、临时股东会会议记录及变更登记文件中记录本次增资的具体情况：本次增发股份的认购人为沈志妹，增发股份为 338 股普通股，增加注册资本为 1,690 万日元，增资价格为 30,761,871 日元。

② 经核查，沈志妹向廖新娜转让 338 股本下光学股份未签署书面协议。

③ 廖新娜向中润有限转让 338 股本下光学股份的转让协议主要内容如下：

2016 年 9 月 9 日，廖新娜与中润有限签署《股权转让协议》，约定廖新娜将所持有的木下光学普通股 338 股作价 3,200 万日元转让给中润有限，股权转让自协议签署之日起生效；附属于股权的其他权利随股权的转让而转让。

**3、发行人持有木下光学 36.03% 股权后战略整合或合作情况，木下光学业务、技术及核心技术人员变动情况，所变动的核心技术人员目前主要从事的业务与发行人是否构成竞争关系、相关专利等核心技术成果去向及安排；**

（1）中润有限在持有木下光学 36.03% 股份之前，即与木下光学建立合作关系。2016 年 2 月之前，中润有限当时的股东中熙光学与木下光学签署技术合作协议，并由木下光学提供产品设计、人员培训等技术服务；2016 年 2 月之后，中润有限与木下光学签署技术合作协议，并承接了中熙光学与木下光学的合作业务。中润有限持有木下光学 36.03% 股份后，延续原有的合作，未进行进一步的战略整合。

（2）中润有限持有木下光学 36.03% 股份后，木下光学业务、技术及核心技术人员延续原有状态，并未因中润有限持有股份而进行调整，不存在变动的核心技术人员从事的业务与发行人构成竞争关系的情形，不存在核心技术成果转移或其他安排。

**4、2019 年发行人控制木下光学的主要考虑、交易安排，以及对木下光学原有业务、技术、关键管理人员与关键技术人员、供应商、客户等核心要素的安排情况，结合木下光学相关资产及核心技术说明木下勉出售股权的原因及合理性；**

（1）发行人控制木下光学的主要考虑、交易安排

中润有限依托木下光学，逐步建立了相对完整的研发体系与研发团队，并于2018年底初具规模，具备了光学镜头自主研发能力。经过长期的业务合作，发行人与木下光学已形成成熟的研发合作关系。发行人通过取得木下光学控制权可以进一步理顺发行人研发管理体系，形成更完整的研发组织框架，为双方的充分合作与交流打开空间。另外，公司取得木下光学控制权后，有利于充分保护公司技术秘密，提高核心技术安全性。

2019年，中润有限以6,000.38万日元的价格受让了木下光学原实际控制人木下勉持有的178股本下光学普通股，从而合计持有木下光学516股普通股，占木下光学全部普通股的55.01%，形成对木下光学的控制。

本次受让后，中润有限持有木下光学股份的情况如下：

股东	普通股（股）	表决权比例（%）	A类优先股（股）	合计（股）
中润有限	516	55.01	-	516
其他股东	600	44.99	56	656
<b>合计发行股份</b>	<b>938</b>	<b>100.00</b>	<b>56</b>	<b>994</b>

（2）对木下光学原有业务、技术、关键管理人员与关键技术人员、供应商、客户等核心要素的安排情况

中润有限取得木下光学控制权后，为强化对木下光学的控制力，委派金凯东、大森健雄、濑田宣泰、榎本惠太担任新的董事，从而调整了管理层构成人员。除此之外，未对木下光学原有业务、技术、关键技术人员、供应商、客户等核心要素进行重大调整。发行人与木下光学延续原有合作模式，木下光学除向发行人提供产品或技术服务外，不对其他中国境内主体进行销售，与木下光学原有日本客户继续保持合作。

（3）木下勉出售木下光学股权的原因及合理性

木下勉出售股权主要基于木下光学业务发展需求、企业价值体现、自身资金需求等，具体如下：

① 木下光学系一家具有40多年历史的日本老牌光学设计企业，该企业的发

展伴随了日本相机产业的高速发展而壮大，随着数码相机市场的萎缩，其业绩增长放缓。与此相反，随着国内的数字安防等产品市场快速发展，光学镜头市场快速增长，木下勉将木下光学控制权转让给发行人有利于进一步加强双方的合作关系，为木下光学带来更稳定、更有发展潜力的业务。

② 木下光学创始人木下三郎及第二代企业负责人木下勉，经营木下光学已有 40 多年，积累了深厚的技术与研发经验，与此同时，木下勉存在个人资金需求，通过出售股权既能变现企业价值又能满足个人资金需求。

③ 双方已有长期的合作，基于对中润有限的了解和认可，木下勉信任中润有限能够为木下光学带来更大的发展空间。

综上，木下勉出售木下光学股权符合木下光学业务发展情况、体现企业价值及满足其个人需求，具有合理性。

**5、发行人控制木下光学后战略整合情况，木下光学业务、技术及核心技术人员变动情况，所变动的核心技术人员目前主要从事的业务、与发行人是否构成竞争关系、相关专利等核心技术成果去向及安排；**

木下光学是日本老牌设计企业、业内资深的光学设计研发型企业，主要从事高精密光学元件及高端镜头的设计、试制业务。公司控制木下光学后，将木下光学纳入子公司管理体系，且原有业务团队及核心技术人员不变，业务、技术未发生重大变化，并已全部融入公司体内，不存在核心技术人员从事业务与公司构成竞争关系的情形；木下光学未与除发行人外的其他任何主体达成技术合作、转让或授权的协议，不存在核心技术成果转移或其他安排。

#### （1）关于木下光学的技术情况

##### ① 光学镜头的设计

光学系统设计系纵深性非常强的专业领域。光学镜头的设计集科学、艺术与技巧于一体，需根据使用条件、目的，确定光学系统的性能参数、外形尺寸和各群组的结构等。一般光学设计通过组合多片不同折射率的镜片，以降低成像视场中不同波长的光波在各个位置的光程误差，直到得到适当的成像效果。

优秀的光学系统设计不仅要求设计者掌握光学、机械、电子、控制及计算机等多方面知识，通过数学和科学定律（几何光学和物理光学等）来度量和量化设计。同时，光学镜头的设计是一项实践性极强的工作，相比学术理论中通常存在确切的求解过程及答案，光学镜头实际设计过程中往往面临定义严重不足的问题，如评价指标不确定、评价标准不确定、求解方法不确定、修正方向不确定等。因此，现代光学镜头的优化设计是一项非常复杂的工作。各种有效的结构往往取决于设计者的个人选择，具有较强的艺术性和技巧性。设计者需在实践中不断地积累经验，掌握各种各样新型的光学系统的像差特性和设计方法，以高效、准确地完成的光学系统设计。

光学镜头的设计过程通常分为四个阶段：初始结构的选择、像差的计算、像差的校正和平衡以及系统性能的评价。木下光学已成立 40 多年，专业从事设计和试制精密光学元件，历史累计设计了 1700 多款形态各异的光学系统，积累了丰富的光学系统数据库，提炼了各类经典范式结构，形成了成熟的光学设计系统方法论。具体如下：

#### A.初始结构的选择

在初始结构的选择环节，木下光学拥有的丰富的光学系统实绩案例库，可高效、准确的从类型繁多的结构中挑选出精简而又合乎要求的初始结构，提高光学系统设计的效率和准确率。

#### B.像差的计算

在像差的计算环节，木下光学基于累计几十年的光学设计经验，已形成了成熟的光学像差形成理论，掌握了各元件的参数，如镜片面形参数、厚度、材质等，与像差的作用机制和逻辑关系，并据此作用原理通过软件的算法编译，开发了独特的光学系统模型工具。结合计算机辅助模拟仿真，该系统模型可量化每项参数对系统性能影响的敏感度，形成各类因素产生光学像差的可视化效果图，实现了像差影响的数值化、可重复化分析，极大地提高了光学系统设计的效率和成功率。

#### C.像差的校正和平衡

由于光线在光学系统中传播的物理定律——折射定律是非线性的，光学系统

一般存在像差，而像差与结构参数的关系也是一个复杂的非线性问题，需要对光学系统进行设计优化，即像差的校正和平衡，这一环节需循序渐进，其工作量大、艺术性强，也是决定成像质量的重要一步。镜头的成像从初始结构状况经过逐步调整部分或全部结构参数引导到一个较佳状态，其实质即通过数学理论求解一组复杂的非线性函数关系式，这对于现代光学设计仍然属于一项高难度工作。而木下光学基于像差理论的深刻理解并结合有效的算法量化工具，积累了大量优化方法数据库，形成了完善的像差校正体系，大幅降低了光学设计的难度和试错成本。

#### D.系统性能的评价

在系统性能的评价环节，即对各类光学像差及系统性能指标做出合理与严谨的评价。即使对像差进行反复校正和平衡后，任何光学系统都不太可能、也没有必要把所有像差都校正到零，必然有剩余像差的存在，而剩余像差大小不同，成像质量也就不同。因此，光学设计者必须对各种光学系统的剩余像差的允许值和像差公差有所了解，并评估剩余像差对系统成像质量产生的影响。在像质的评价环节，经验丰富的光学设计者，能有效而准确的判断像差允许值对成像的质量的影响，并设计出更优秀的光学系统。

同时，不同应用要求的光学镜头设计，还必须考量其应用领域所侧重的部分性能指标，如安防镜头一般要求兼顾日夜成像，更关注红外共焦效果，投影镜头对使用空间的限制较大，更关注投射比的影响，电影镜头则需尽可能减少呼吸效应干扰，以保持近远景聚焦的切换过程中视野范围保持不变等等，因此，各类产品的应用特性对应的评价方法也各有不同。木下光学基于数千种光学系统设计经验值，形成多维度光学系统评价体系，能够对各类光学像差及性能指标进行合理和准确的评价，大幅提高了光学系统设计的成功率和可操作性。

木下光学基于以上光学镜头设计步骤形成的重要技术成果如下：

序号	步骤	要求	木下光学的重要技术
----	----	----	-----------

1	初始结构的选择	<p>(1) 设计光学系统原理图，确定倍率、焦距、视场、相对孔径或数值孔径等参数；</p> <p>(2) 一般光学系统设计为复杂光路结构，大多从已有的资料中选择初始结构，此方法为较实用又容易获得成功的方法，但其要求设计者对光学理论有深刻了解，并有丰富的设计经验，以便于高效、准确的从类型繁多的结构中挑选出精简而又合乎要求的初始结构。因此优秀而丰富的光学设计经验和成熟的方法论对于成功的镜头设计至关重要。</p>	丰富的光学系统实绩案例库
2	像差的计算	<p>(1) 一般基于经典范式选择的初始结构，与理论设计存在偏差，产生像差的大小与光学系统的成像质量直接相关；</p> <p>(2) 确认哪些参数影响像差，如何影响像差，需要深厚的理论基础，并据此利用光学计算程序进行光路计算，模拟像差值，尽可能计算全部像差及各种像差曲线，以有效的衡量像差大小。</p> <p>(3) 不同的设计者掌握的像差理论水平不一，运用的程序软件各有差异，如何理解理论并有效运用工直接影响光学设计的效率。</p>	<p>(1) 成熟的光学像差形成理论；</p> <p>(2) 独特的算法模型工具</p>
3	像差的校正和平衡	<p>(1) 对计算的像差数据分析，寻找影响光学系统的成像质量的主要像差参数，进行像差校正，也是最重要一步；</p> <p>(2) 光学设计的目的就是要对光学系统的像差给予校正，其艺术性强、工作量大，需要反复尝试直到满足成像质量要求为止。</p>	基于数据库的像差校正体系
4	系统性能的评价	<p>(1) 任何光学系统都不可能、也没有必要把所有像差都校正到零，必然有剩余像差的存在，需有效评估剩余像差对光学系统性能的影响；</p> <p>(2) 不同应用要求的光学系统设计，其关注和侧重性能不同，系统性能的评价指标也具有显著差异，而丰富的光学系统设计经验值有利于建立有效的评价体系，提高设计的成功率。</p>	多维度光学系统评价体系

## ② 光学镜片的试制

### A. 基于ピッチ研磨法（pitch 研磨法）的镜片试制

木下光学对镜片研磨技能的掌握程度极高，造诣深厚。镜头的试制过程需制作数片精密的镜片，木下光学一般直接购买镜片的原材料（“硝种”），采用经典的镜片研磨法（pitch 研磨法）研磨高精度的镜片。对于相近规格参数的镜片，工业化自动设备可能只需要几分钟即可完成，而采用此项研磨方法的镜片一般运用较基础的研磨工具，由木下光学的资深工程师耗时数小时人工研磨而成，可达

到超高精度，各项技术指标与理论设计值几乎无差异，且透光率远高于一般镜片厂商，甚至高于工业机器制成的镜片精度。对于一些高难度、非常复杂的镜片结构，一般厂商的工业加工难以制作，而木下光学可通过此方法制成超精密的镜片，其有助于光学设计实现更优性能。

### B.基于光学式定芯的超长焦镜片的定芯能力

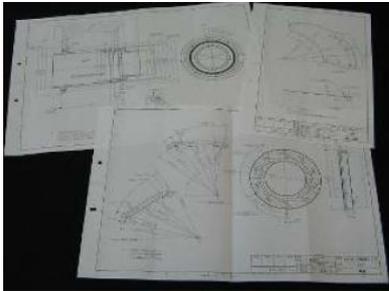
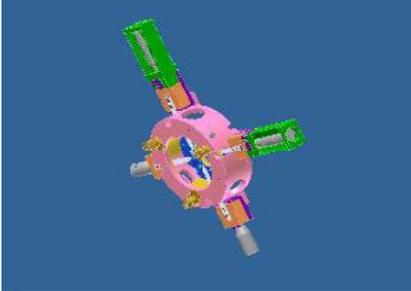
在镜片加工方面，传统短焦距的镜片因中心与周边的厚度（重量）差异可通过机械旋转确定镜片中心，即机械式定芯，而长焦距的镜片由于中心和周边厚度差异不大，甚至肉眼所见几乎为屏幕，其光轴几乎无法确定，对镜片加工精度影响很大。木下光学具备超长焦镜片的定芯能力，采用光学式定芯，根据镜片成像观测确定其中心位置并将其安装到机床上，大幅提升镜片的加工精度。

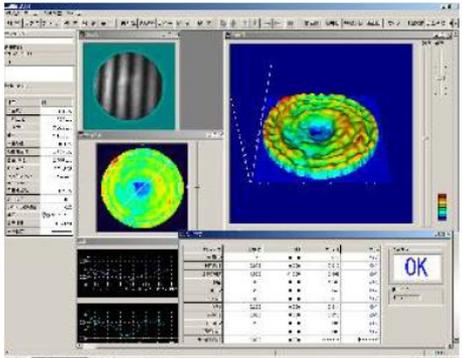
#### （2）木下光学的业务和经营情况

木下光学以精密光学元组件的设计、试制为主的技术开发业务为主营业务。公司于2019年6月开始控制木下光学并将其纳入合并范围。木下光学的技术开发业务与公司的光学镜头设计开发协同发展，相互促进。

##### ① 主要业务情况

木下光学在精密光学元组件（镜片、镜头等）的设计、试制方面具有丰富的经验，可为客户提供设计方案、试制镜头及其他光学原器的制作，具体图示如下：

业务	产品图例	
设计	 <p data-bbox="544 1778 715 1812">设计图纸示例</p>	 <p data-bbox="1010 1778 1265 1812">治工具设计结构示例</p>

试制	 <p style="text-align: center;">镜头试制样品示例</p>	
原器	 <p style="text-align: center;">原器示例</p>	 <p style="text-align: center;">设计优化示例</p>

② 产品开发情况

木下光学具备各类光学镜头设计开发能力，相应产品应用领域多样化，设计能力全面。木下光学设计开发的镜头如下：

应用领域	设计过的镜头/镜片
工业检测、机器视觉	半导体故障解析装置用镜头
医疗检测	医用显微镜、医用内窥镜
影视文化、消费等领域	用于单反相机的可交换式镜头、投影镜头、电影镜头、手提摄像机镜头
其他	准直镜、中继镜、原器、复印机镜头、比赛用枪瞄望远镜、安防镜头等

木下光学设计的代表性产品及其技术体现如下：

产品名称	产品主要功能及性能参数	设计难点及技术体现
残视利用光学镜头	针对由于白内障等疾病造成视力受限、视野受限等问题设计的镜头（类似眼镜），可扩大使用者视野范围，以看清更多画面。原残存视场角 5°，使用后达到有效视场角 115°	大视场角及小型轻量化的结合是产品的设计难点，木下光学通过采用高折射的玻璃材料，减少镜片数量的同时实现了大视场角

移轴光学系统	视频转播中往往需要两个（或多个）不同功能的镜头共同使用，并将各自光路重合到一起，实现用一个传感器拍照，且在光路重合的过程中光量无损	传统光学系统通常使用半透半反镜来实现光路的重合，该方案会使得光路重合过程中各自光路的光量损失一半，木下光学通过创新性的光路设计（移轴光学系统）实现了两个光路在同一传感器上成像且光量无损
广角镜头检测用准直镜	在对广角镜头焦距等性能的检测过程中通常需要使用平行光，木下光学使用准直镜将有限远的物体模拟为无限远的状态（无限远时，其发出的光近似于平行）且畸变在±0.1%以内，适用486-656nm及852nm波长的光线，可见光与近红外光无色差，实现对镜头性能的准确检测	该镜头的重点是使光线从发散变为平行光，同时尽量减少畸变、色差等影响镜头性能检测的因素，木下光学通过在像侧使用低折射率的凹透镜实现画面低畸变，并采用异常色散的玻璃材料消除了可见光和近红外光的色差
激光投影用广角转换镜	应用于激光投影设备，安装转换镜后可使得投射角度扩大（在短距离内投射出更大的画面），投射比0.785-0.886，且画面畸变较少	通过加长一小部分光学总长来实现激光投射角度的扩大，即低投射比；同时使一部分镜片位置可动，在投影角度范围内将畸变保持到较低程度

### ③ 主要客户情况

木下光学与行业内知名客户建立良好、稳定的业务合作关系，为其提供光学镜头的定制开发服务，合作过的知名客户具体如下：

客户名称	客户简介	合作关系
滨松ホニクス（株）	日本滨松光电是全球光子技术、光产业的领导者。自1953年成立以来，滨松光电将超过15000种光电产品销往全球100多个国家和地区，广泛应用于生物医疗、高能物理、宇宙探测、精密分析、工业计测、民用消费等领域。多种产品以其优异质量著称并享有高市场占有率，如光电倍增管系列产品的市场占有率高达90%	木下光学第一大客户，主要为其定制开发半导体检测设备用镜头、工业加工设备用镜头
CBC（株）	希比希为全球光学镜头高端市场的重要参与者，拥有90多年历史，1979年推出手动变焦镜头，1985年推出非球面高速镜头，2002年推出电动30倍镜头，监控镜头品牌Computar、摄像机品牌GANZ，在同行业中享有盛誉	建立良好、稳定的业务合作关系，为其定制开发光学镜头、原器等

<p>リコーインダストリアルソリューションズ(株)</p>	<p>日本理光（Ricoh），是日本著名的办公设备及光学机器制造商，世界五百强企业，打印机、投影仪等产品市场地位领先。理光集团在世界的大约 200 个国家和地区开展着商务运行，提供诸如文档输出管理服务 和 IT 解决方案等服务和解决方案的办公图像处理设备（如 MFP、打印机等）、生产型数码印刷机、数码相机和工业产品诸如热敏媒体，半导体和工厂自动化摄影机</p>	<p>建立良好、稳定的业务合作关系，为其定制开发光学测量仪器（牛顿环）</p>
<p>パナソニック(株)</p>	<p>松下是日本的一个跨国性公司，在全世界设有 230 多家公司，为世界制造业 500 强企业，发展品牌产品涉及家电、数码视听电子、办公产品、航空等诸多领域而享誉全球</p>	<p>建立良好、稳定的业务合作关系，为其定制开发光学相关基础研究用镜头、提供光学系统设计方案</p>
<p>ファイバーテック(株)</p>	<p>FiberTech 自 1998 年成立以来，一直致力于将侵入性极低的极细直径内窥镜作为产品群的核心，生产制造眼内内窥镜、喉镜、乳管内视镜等，其生产的超细纤维乳管内视镜（FT-201 型）镜头直径仅为 0.7mm，是一种利用国际最先进的超细光导纤维传像束及尖端的透像技术与现代 CCD 摄像和计算机图像采集处理系统相结合的微型内镜图像系统</p>	<p>建立良好、稳定的业务合作关系，为其定制开发医用内窥镜镜头</p>
<p>京セラ(株)</p>	<p>京瓷株式会社创立于 1959 年，在全球设有 308 家公司，业务范围包括汽车等工业零部件、半导体零部件、电子元器件、信息通信（手机、平板电脑、物联网）、办公文档解决方案（打印机、复合机）、医疗产品等，2020 年营业额为 15,268.97 亿日元</p>	<p>建立良好、稳定的业务合作关系，为其定制开发光学镜头</p>
<p>三鷹光器(株)</p>	<p>三鷹光器株式会社成立于 1966 年，主要产品包括医疗设备、天文观测系统、航天开发设备、工业测量仪器等。自公司成立以来，深耕天文望远镜的开发与制造，产品因具有精确、轻便、坚固耐用等高质量优越性能而被日本国家天文观测台采用，是 NASA，JAXA 的指定供应商；研发、制造手术显微镜长达 30 余年，将先进的天文级宇宙开发技术融入到手术显微镜的设计和制造中，产品具有极高精度，高倍光学放大系统轻盈小巧</p>	<p>建立良好、稳定的业务合作关系，为其定制开发光学镜头</p>

④收入情况

报告期内，木下光学自 2019 年 6 月起纳入公司合并范围，并向母公司提供技术开发服务，若不考虑合并抵消的影响，木下光学单体的设计、试制及其他业务的收入情况具体如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
试制	1,224.00	72.57	1,210.88	73.54	557.61	63.39
设计	276.72	16.41	284.74	17.29	189.29	21.52
其他	185.88	11.02	150.84	9.16	132.78	15.09
合计	1,686.60	100.00	1,646.47	100.00	879.67	100.00

报告期内，木下光学的设计和试制业务收入占整体收入的 80%以上。其中，A.试制为其主要业务构成，主要依据客户需要设计并交付试制的样品；B.设计服务主要为母公司提供技术开发服务；C.其他业务系制作光学测量元件的原器及为母公司制作相关的治工具，各项业务的经营情况均较为成熟、稳定。

（3）木下光学的相关技术与业务已吸收、融合至发行人体内

① 基于协议和股权控制角度，相关技术形式上已进入发行人体内

2010 年 11 月至 2016 年 2 月，中润有限原股东中熙光学与木下光学通过签署《有关技术合作的交易基本合同书》，建立了长期技术合作关系。2016 年 2 月及 2016 年 8 月，中润有限与木下光学达成新的《有关技术合作的交易基本合同书》。根据双方最终达成的约定，中润有限每月向木下光学支付相关技术开发费，木下光学向中润有限提供产品设计以及技术支持服务。设计和产品有关的所有发明创造，以及以该发明创造为基础的发明专利、实用新型、外观设计专利的权利以及著作权等有关的知识产权属于中润有限所有。设计和产品相关的所有技术机密的所有权、使用权、转让权以及利益分配权属于中润有限所有。

2016 年 9 月公司收购木下光学 36.03%的股权，2019 年 5 月公司进一步收购其木下光学 18.98%的股权，收购后发行人合计持股 55.01%，实现对木下光学的控制，包括能够控制业务的发展和相关技术的运用，且自控制木下光学至今，木下光学未对外转让相关业务和技术，且关键技术人员和业务保持稳定。

② 基于多年的技术交流和业务合作，公司充分吸收并掌握相关技术，相关技术已实质融入发行人体内

公司在与木下光学开展深度的技术开发合作以来不断吸收、学习其丰富而成熟的光学设计制造经验，并对其进行升级、创新成为自主核心技术。

2015年前，公司尚未建立自主研发平台，基本不具备镜头自研能力，产品开发主要依托于木下光学，陆续开发出常规的两群联动架构变焦镜头，倍率以20X以下为主，解像力主要为2MP左右。

2015-2018年，公司陆续委派工程师前往木下光学研修，师承木下光学的研发力量逐渐壮大，逐渐掌握了木下光学的镜头设计技术并基于此进行消化、吸收，开发出超大倍率变焦、高解像力、大靶面等精密光学镜头，逐步形成了自身主要的核心技术和较为稳定的研发体系。

2019年至今，公司不断深化技术研究及创新并形成了稳定、成熟的研发体系。重要技术如多组元联动式光学系统的设计方法、宽光谱复消色差成像技术、组合特征复杂矢量曲面设计技术等趋于成熟；搭载光学防抖技术（在研技术）的产品已经进入小批量阶段，并独立完成了超高速精准驱动控制技术（在研技术）验证工作。目前木下光学主要作为公司的顾问指导，其重要的开发设计工具、方法和理念均已融入公司研发和管理体系，并在其基础上不断推陈出新，发展壮大。

#### （4）发行人设立以来技术团队的变化情况

公司的技术团队包括公司的研发人员以及木下光学的技术人员（公司控制木下光学后）。

公司于2019年取得木下光学控制权后，木下光学整体纳入公司合并范围，但因木下光学主营光学镜头设计、试制业务为主的技术开发业务，相关收入和成本分别计入技术业务收入、成本，未计入研发费用，其从事光学镜头设计及试制的技术人员未列入公司整体研发人员。木下光学的人员虽未列入公司研发人员，但公司取得木下光学控制权后，将木下光学纳入子公司管理体系，相关业务融入公司体系。木下光学擅长光学设计，为公司提供技术支持，与公司整体协同发展。因此，木下光学的技术人员亦属于公司的技术团队。

设立以来，公司技术团队包括公司的研发人员和从事产品设计及试制相关的技术人员，具体情况如下：

① 公司研发人员情况

自中润有限设立以来，公司研发人员的变化情况如下：

单位：人

类别	2012年	2015年	2018年	2019年	2020年	2021年
<b>学历</b>						
本科及以上	5	23	59	75	71	88
大专	4	17	22	32	36	43
高中及以下	0	1	2	8	8	17
<b>合计</b>	<b>9</b>	<b>41</b>	<b>83</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>148</b>
<b>专业</b>						
机械类	4	10	25	25	32	37
光学类	1	4	10	7	12	14
机电类	1	6	8	12	12	11
测控技术与仪器、模具设计与制造等	0	1	3	7	6	8
工业工程类	0	0	3	4	3	3
其他	3	20	33	56	47	64
无专业	0	0	1	4	3	11
<b>合计</b>	<b>9</b>	<b>41</b>	<b>83</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>148</b>

注：上述人数系各年末（12月31日）的人数。

公司成立初期，2012年末研发人员团队为9人，2015年末增加至41人。随着公司的不断发展，以及与木下光学持续深入的合作，公司的技术实力不断增强，2018年公司引进中国台湾地区资深的光学工程师，设立台湾中润，2018年末研发人员增加至83人。2019年至2021年，公司取得了木下光学控制权，收购了大连浅间，以及设立了子公司日本中润，研发团队不断壮大，报告期各期末，研发人员分别为115人，115人和148人。

② 木下光学技术人员

报告期内，木下光学的人员情况如下：

单位：人

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
总人数	29	29	29
其中：技术人员	27	27	27
本科及以上人员	10	10	10

木下光学拥有稳定且经验丰富的设计团队。报告期各期末，木下光学的人数均为 29 人。其中，除 2021 年木下光学创始人木下三郎去世，木下光学新招聘入职 1 人外，其余人员均未发生变化，不存在因公司控股木下光学而导致大量人员离职的情形。木下光学的团队拥有丰富的从业经验，截至目前，司龄 10-20 年的有 13 人，司龄 20-30 年的有 3 人，司龄 30 年以上的有 5 人。

其中，关于核心技术人员变动情况，木下勉、榎本惠治、大森健雄为木下光学的核心技术人员，且对公司早期产品设计、研发人员培训等起重要作用，故合并后亦认定为公司的核心技术人员。2021 年，公司成立日本中润并由榎本惠治担任社长、代表董事及光学设计，该变动属于公司因业务需求作出的内部人员调整。

#### 6、除木下光学股权外，相关股权交易对方持有的其他资产情况；

中润有限取得木下光学股份，分两个阶段，第一阶段通过廖新娜间接受让了张平华实际享有股东权利的木下光学 338 股普通股；第二阶段直接受让了木下勉持有的木下光学 178 股普通股。中润有限在两个阶段的实际交易对手方分别为张平华与木下勉。

截至中润有限受让张平华实际持有的木下光学股份时，张平华实际持有中熙光学 70% 的股权，除此之外拥有部分不动产及车辆。

截至中润有限受让木下勉持有的木下光学股份时，木下勉除持有部分银行存款、不动产及车辆等个人资产外，未持有除木下光学以外其他公司股权。并且，截至 2022 年 6 月 30 日，木下勉除持有部分银行存款、不动产及车辆等个人资产外，亦未持有除木下光学以外其他公司股权。

#### 7、木下光学原有客户、供应商与发行人相关客户、供应商是否存在重叠或交叉；

（1）发行人原有主要客户包含大华股份、海康威视、WONWOO 等数字安防企业。木下光学原有客户主要系滨松光电、日本松下、日本理光等日本光电企业，木下光学原有客户日本松下除自产镜头以外，也存在向中润有限采购镜头或技术开发服务的情况，主要为投影镜头。因此，中润有限与木下光学原有客户存在小部分重叠。中润有限、木下光学及其原有客户大多属于光电产业企业，该部分重叠客户由中润有限和木下光学各自独立获取，该重叠情形属于业务开展的正常现象。

（2）经核查，木下光学原有供应商与中润有限供应商不存在重叠情形。

（3）木下光学原有客户与中润有限供应商存在一定交叉，日本电产集团、豪雅株式会社为木下光学原有客户，也为中润有限供应商，日本电产集团为中润有限供应马达、塑胶件，豪雅株式会社为中润有限供应光学镜片及玻璃，同时，上述中润有限供应商作为日本光电产业知名企业，存在向木下光学采购光学设计服务情形，该交叉属于行业内正常情形。

**8、发行人与木下光学及其关联方之间是否存在特殊权利安排，发行人是否可以实际控制并有效管理木下光学，上述交易是否存在争议或潜在纠纷。**

（1）根据发行人出具的书面说明，以及本所律师对发行人实际控制人的访谈，发行人与木下光学及其关联方之间不存在特殊权利安排。

（2）发行人对木下光学进行实际控制及有效管理

根据 TMI 律师事务所出具的《关于株式会社木下光学研究所的法律意见书》，发行人持有木下光学 55.01% 普通股，对木下光学股东大会的重大事项决策享有决定权，可以实际控制木下光学。

截至本补充法律意见书出具之日，木下光学董事会成员合计 5 人，分别为木下勉、大森健雄、濑田宣泰、榎本惠太、金凯东，其中，金凯东、大森健雄、濑田宣泰、榎本惠太系由发行人委派的董事，发行人委派的董事人数占木下光学董事会人数已超过二分之一，可以控制木下光学董事会。

为保持木下光学业务与人员稳定，发行人收购木下光学后，未对其核心管理人员作出重大调整，但发行人通过控股地位，已具备对木下光学重大经营方针与

业务规划事项的主导权，并通过委派董事人员，控制木下光学董事会。

综上，本所律师认为，发行人可以实际控制并有效管理木下光学。

（3）经核查，本所律师认为中润有限两次收购木下光学股权均基于交易双方自主、合理意愿，交易过程清晰、相关股权转让款已支付完毕，不存在争议或潜在纠纷。

（二）招股说明书披露：（1）发行人核心竞争力之一在于所拥有的长期积累的产品数据库及设计经验值，发行人在木下光学长期技术积累的基础上持续开发创新，建立了丰富的产品数据库，木下光学对发行人设计体系的搭建及完善具备重要意义。（2）发行人在初创期（2012-2014年）借助木下光学的设计技术开发镜头产品，在成长期（2015-2017年），木下光学为公司多名研发人员提供技术培训，与公司共同进行技术研究及产品研发。（3）发行人曾向木下光学采购设计服务，2019年1-5月费用共计171.23万元。（4）发行人借助木下光学开发中大倍率变焦、高清、大靶面安防视频监控变焦镜头，其中借助木下光学推出基于两组元变焦光学系统的超大倍率变焦镜头。（5）2019年以前，发行人突破多组元联动式变焦光学系统设计技术、玻塑混合光学系统设计技术等多项核心技术。

请发行人披露：历史上发行人与木下光学共同进行技术研究的的具体情况，发行人向木下光学采购设计服务的历史合作情况。

请发行人：（1）结合研发人员履历、研发投入资金来源、项目研发及产品技术迭代过程，说明发行人核心技术体系形成过程及核心技术来源，是否存在对木下光学或其他第三方的依赖，相关技术成果及知识产权是否存在纠纷或潜在争议；（2）说明木下光学是否存在向发行人转让专利、授权使用非专利技术的情形，相关技术是否独家授权或转让，发行人是否具备独立研发能力；（3）说明是否存在核心发明专利的主要发明人未被认定为核心技术人员的情况，发行人维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅中熙光学、中润有限分别与木下光学签署的《有关技术合作的交易基本合同书》；
- 2、查看木下光学与发行人关于项目合作的相关邮件；
- 3、访谈发行人部分专利发明人盛亚茗、尚洁阳、诸益炜、葛航笠，了解其岗位及职责；
- 4、查验发行人的专利证书并核实其取得方式；
- 5、取得发行人关于维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施的说明。

**1、请发行人披露：历史上发行人与木下光学共同进行技术研究的具体情况，发行人向木下光学采购设计服务的历史合作情况。**

（1）发行人与木下光学的合作形式

2010年11月至2016年2月，中润有限原股东中熙光学与木下光学通过签署《有关技术合作的交易基本合同书》，建立了长期技术合作关系。就双方合作开发的产品，中熙光学负责产品企划、制造、销售，木下光学负责产品设计并向中熙光学提供协助。双方根据项目投资比例，协商明确利益分配，并据此签订独立合同。

2015年12月，中熙光学不再持有中润有限股权，中润有限于2016年2月10日与木下光学签署新的《有关技术合作的交易基本合同书》，约定解除中熙光学与木下光学签订的技术合作协议，由中润有限每月向木下光学支付220万日元费用，木下光学向中润有限提供产品设计以及技术支持服务。设计相关的发明、创意、设计创作为双方共同所有；所形成的发明专利、实用新型专利、外观设计专利的权利以及著作权为双方共同所有；产品的制造以及销售等权利归属中润有限所有；未经中润有限同意，木下光学不得将设计产物出售给第三方，也不得生产该设计产品。

2016年8月，中润有限与木下光学重新签署《有关技术合作的交易基本合

同书》，并在原协议约定内容基础上，进一步约定设计和产品有关的所有发明创造，以及以该发明创造为基础的发明专利、实用新型、外观设计专利的权利以及著作权等有关的知识产权属于中润有限所有。设计和产品相关的所有技术机密的所有权、使用权、转让权以及利益分配权属于中润有限所有。

（2）发行人与木下光学的历史合作情况

发行人与木下光学在产品的设计方面历年合作情况如下（2016年之前合作主体为中润有限历史股东中熙光学）：

年度	产品设计数量（颗）			合作内容
	委托设计	合作设计	自主设计	
2013年度	4	0	0	<b>委托设计：</b> 委托木下光学开发多款中大倍率变焦、超大倍率变焦、高清、大靶面安防视频监控变焦镜头，如①1/2.8英寸靶面、高清18倍AF变焦镜头；②1/2.7英寸大靶面、高清32倍AF变焦镜头；③1/1.8英寸大靶面、高清30倍AF变焦镜头等
2014年度	5	0	0	
2015年度	5	1	3	<b>委托设计：</b> 委托木下光学开发多款安防镜头，变焦倍率多样，产品靶面具备明显升级趋势，多为1/1.8英寸大靶面； <b>合作设计：</b> 公司逐渐参与产品设计，共同完成1/2.7英寸靶面，高清3倍AF变焦镜头； <b>自主设计：</b> 公司基于2013-2014年的产品进行设计优化改良，推出自主设计产品，如1/1.8英寸靶面、高清35倍AF变焦镜头等
2016年度	6	10	11	<b>委托设计：</b> 委托木下光学开发3D眼镜、VR眼镜等新兴领域镜头产品 <b>合作设计：</b> 共同完成多款安防镜头设计，产品向小型轻量化演进 <b>自主设计：</b> 公司已可独立完成数字安防超大倍率变焦镜头的设计并尝试性开发数款新兴领域定焦镜头，如车载镜头、鱼镜头等，以拓宽公司产品应用领域
2017年度	0	8	16	<b>合作设计：</b> 共同完成8K全画幅电影镜头系列等产品 <b>自主设计：</b> 自主完成各类光学镜头设计，包括数字安防镜头（解像力、低照及小型轻量化性能的全面升级）、工业无人机变焦镜头、超短焦投影镜头等
2018年度	0	3	13	
2019年度	0	1	15	
2020年度	0	3	13	
2021年度	0	0	14	

2、结合研发人员履历、研发投入资金来源、项目研发及产品技术迭代过程，说明发行人核心技术体系形成过程及核心技术来源，是否存在对木下光学或其他第三方的依赖，相关技术成果及知识产权是否存在纠纷或潜在争议；

（1）研发人员履历

截至2021年12月31日，发行人共有研发人员148名，其中8名研发人员曾前往木下光学研修。上述研修人员中，5名于2014-2015年入职，2名于2016年入职，1名于2018年入职，入职时均从事产品设计相关工作。由于产品设计属于公司产品开发、生产的关键环节，需要长期的技术积累，而日本长期属于全球光学设计技术高地之一，因此，上述研发人员入职中润有限后被安排前往木下光学学习产品设计相关技术，共同进行光学镜头设计工作，熟悉产品设计流程并丰富设计经验。

木下光学对发行人早期研发人员技术水平的提升具备重要作用，其中厉冰川、张云涛及陈三忠逐渐成长为公司研发团队内的中坚力量，对公司取得专利及非专利技术、产品开发、技术升级等具有较大贡献，并成为发行人核心技术人员，其履历如下：

核心技术人员	专业背景	入职时间	木下光学研修经历	现任职务
厉冰川	浙江大学信息工程专业（光电系）	2014年6月	2014年7月-2015年10月期间多次前往木下光学进行为期数月的研修	设计部部长
张云涛	浙江大学物理学专业	2015年4月	2016年3月-2016年6月前往木下光学研修	设计部光学课副课长
陈三忠	浙江大学机械工程及自动化专业	2015年5月	2016年5月至2017年4月期间多次前往木下光学进行为期数月的研修	设计部未来实验室课长

（2）研发投入资金来源

公司研发投入资金均来自于自有或自筹资金，不存在来自木下光学或其他第三方的情况。针对木下光学向公司提供的技术开发服务、技术指导、研发人员培训等，公司以自有或自筹资金向其支付技术服务费。

（3）产品研发情况

公司光学镜头的研发、生产流程主要包括产品开发提案及预研、产品设计、工程验证及设计验证、小批量试产、批量装调及检测。其中，木下光学主要参与上述流程中的产品设计环节。发行人早期主要委托木下光学进行设计，后续逐步建立自主研发团队，并与木下光学共同进行产品设计，至2018年，公司已实现产品的自主设计，木下光学仅针对部分重难点问题进行技术指导。双方在产品设计方面历年合作情况详见本补充法律意见书“4. 关于木下光学”之“4.2”之“1、请发行人披露：历史上发行人与木下光学共同进行技术研究的具体情况，发行人向木下光学采购设计服务的历史合作情况”。

#### （4）核心技术迭代过程

发行人核心技术形成方式包括对先进技术迭代升级、自主研发突破掌握两种，其中先进技术迭代升级的技术基础来自于木下光学为中润有限提供产品设计以及技术支持服务形成的归属于发行人的知识产权，发行人在此基础上进行迭代创新；自主研发突破掌握的核心技术则来自于发行人自身研发团队基于产品设计经验并结合市场需求创新开发形成，具体如下：

核心技术	木下光学技术基础	公司自主突破/迭代创新
组合特征复杂矢量曲面设计技术	光学设计基础技术之一，具备镜头像差分析方法及使用非球面镜片等复杂面形进行像差优化的技术	逐步掌握该项技术并实现在各类产品上的熟练应用，不断加深对像差理论的理解及研究，形成了镜片面形与位置姿态误差协同的测量模型，不断提升镜头解像力、小型轻量化、低畸变等性能
多组元联动式变焦光学系统设计技术	具备成熟的常规架构变焦光学系统的设计技术（由一个变焦群组、一个聚焦群组组成的两组元式变焦光学系统）	自主突破并掌握多组元联动式变焦光学系统设计技术（两个变焦群组及一个聚焦群组的三组元联动式光学系统设计）并进一步由三组元联动突破至四组元联动阶段，推出多款小型轻量化变焦镜头、超长焦镜头等
宽光谱复消色差成像技术	光学设计基础技术之一，掌握对镜头成像的色散曲线分析方法	逐步掌握该项技术并实现在各类产品上的熟练应用
双光融合成像及传感器调焦技术	/	自主突破并掌握，实现可见光与红外光融合的低照全彩成像
折叠离轴多反式成像技术	/	自主突破并掌握，从光路一次折返设计进化至四次折返，完成超短焦镜头、多折返超大倍率数字安防镜头的设计

混合式被动无热化成像技术	具备光学被动无热化设计技术，在解决镜头温漂问题方面具备设计经验	自主突破并掌握光学及机械混合式被动无热化成像技术
玻塑混合光学系统设计技术	主要掌握玻璃镜头设计技术	自主突破并掌握，揭示塑料与玻璃材料在构建组合特征复杂矢量曲面时，制造精度与光学、力学、热学等物理特性演进过程的异同
8K 全画幅电影镜头设计技术	具备手提式摄影机镜头开发经验	共同突破，完成相应产品设计
高速精准驱动控制技术	具备常规一体式变焦镜头设计技术驱动方案	在与下游整机厂商相互配合的过程中，根据步进马达的驱动控制特性不断地优化镜头设计方案，使得变焦更为平滑迅速、驱动控制更精准
移动虹彩光圈设计技术	/	自主突破及掌握
高精度光学元件及镜头的装调检测技术	/	自主突破及掌握，从早期以公差、制造精度管控为主，依赖人工组装的装调检测技术进化到制程公差选配、敏感器件管控、结合计算机辅助装调分析与自动化生产失调补正的精密装调检测技术
高精密模具设计制造及注塑成型技术	/	自主突破及掌握，设计及加工精度不断提升

### （5）发行人核心技术体系形成过程及核心技术来源

公司通过对木下光学在镜头设计方面基础技术的吸收、不同专业及从业背景人员的引进与培养，并不断融合、创新、迭代发展，形成了现有核心技术体系。在公司发展的各个阶段，木下光学在研发体系内承担的作用以及公司核心技术体系建设情况如下：

阶段	木下光学作用	公司核心技术体系建设情况
初创期 (2012-2014年)	进行镜头产品设计	<p>公司对接客户进行产品定义及产品验证，自主完成产品生产。在此过程中：</p> <p>（1）通过与客户的沟通交流掌握行业需求及技术趋势，掌握产品定义能力并确定未来技术积累路径：主力攻克大靶面、高解像力、大倍率变焦、一体机变焦等技术难点；</p> <p>（2）客户验证、试产过程涉及设计优化，通过与木下光学在技术问题上的沟通交流、紧密合作，公司完成了对光学设计体系、产品研发流程的初步认识，对境外先进光学设计理念的初步吸收；</p> <p>（3）在产品生产过程中不断积累精密装调检测技术</p>

<p>成长期 (2015-2017年)</p>	<p>(1)研发人员技术培训 (2)共同进行技术研究及产品研发</p>	<p>公司逐步参与产品设计过程，从与木下光学合作开发逐渐转为自主完成产品设计、验证、设计优化及批量生产。该阶段，公司主要完成：</p> <p>(1)自主研发团队建立、研发人员能力提升，逐渐形成一支能够独立进行产品定义、完成镜头设计并实现量产的研发团队；</p> <p>(2)充分吸收木下光学及其他具备多年光学行业从业经历人员的经验，完成设计体系的搭建及完善，包括从光学设计→机构设计→设计评审→评测解析等一系列设计流程的制定，设计评审指标的选择及评审体系的完善；</p> <p>(3)掌握各项光学设计相关技术并进行迭代创新，形成核心技术体系；持续深耕细作安防产业并尝试拓展新兴应用领域</p>
<p>快速发展期 (2018年至今)</p>	<p>重难点问题技术指导</p>	<p>核心技术体系不断扩充、升级、完善，产品开发向多领域拓展，并向光学防抖、超高速精准驱动控制等多项储备技术持续研发投入</p>

(6) 不存在对木下光学或其他第三方的依赖

公司早期业务开展依托木下光学的研发设计能力，后续通过建立自主研发团队，持续不断的研发投入，在部分获得木下光学的人员培训与技术指导下建立了独立、完整的研发体系，目前公司产品以自主开发为主，少量与木下光学进行合作设计，对其不构成依赖，亦不存在对其他第三方的依赖。

木下光学为公司控股子公司，属于公司研发体系的一部分，基于其光学理论基础知识及设计经验，对增强公司整体研发实力有所助力。

(7) 相关技术成果及知识产权不存在纠纷或潜在争议

中润有限早期与木下光学的技术合作，系双方互利共赢的合作形式，木下光学输出设计能力，中润有限实现产品生产与销售，双方合作过程中不涉及技术权属纠纷。此后，中润有限借助木下光学，培养自身的研发技术人员，搭建了自身的研发设计体系，形成了相应的设计研发能力，通过学习借鉴以及不断的产业化实践，吸收并掌握了木下光学成熟的光学设计理念，该学习提升过程系发行人与木下光学通过平等自愿、互利共赢的合作实现，不存在纠纷或潜在争议。

发行人根据市场需求的不断变化，进一步研发形成了更高技术标准且多样化的技术产品，申请取得了相应的专利，不存在知识产权纠纷或潜在争议。

综上，本所律师认为，发行人核心技术不存在对木下光学或其他第三方的依赖；相关技术成果及知识产权不存在纠纷或潜在争议。

### **3、说明木下光学是否存在向发行人转让专利、授权使用非专利技术的情形，相关技术是否独家授权或转让，发行人是否具备独立研发能力；**

（1）木下光学不存在直接向发行人转让专利，或者与发行人达成非专利技术授权使用协议的情形。但经本所律师核查，中润有限曾于 2016 年 2 月及 2016 年 8 月与木下光学达成《有关技术合作的交易基本合同书》。根据双方最终达成的约定，由中润有限每月向木下光学支付 320 万日元费用，木下光学向中润有限提供产品设计以及技术支持服务。设计和产品有关的所有发明创造，以及以该发明创造为基础的发明专利、实用新型、外观设计专利的权利以及著作权等有关的知识产权属于中润有限所有。设计和产品相关的所有技术机密的所有权、使用权、转让权以及利益分配权属于中润有限所有。

发行人基于《有关技术合作的交易基本合同书》，在与木下光学开展技术合作过程中，客观上学习并吸收了木下光学的光学镜头设计经验。发行人作为技术合作方，依据上述协议获得了相关产品设计技术成果的知识产权。该技术成果权属归于发行人，不存在权属争议。该技术成果的获得方式合法合规，且不属于专利转让或非专利技术授权使用。

（2）发行人在发展过程中建立起独立、完整的研发体系，具备独立研发能力。公司核心技术体系形成过程具体详见本问“2、结合研发人员履历、研发投入资金来源、项目研发及产品技术迭代过程，说明发行人核心技术体系形成过程及核心技术来源，是否存在对木下光学或其他第三方的依赖，相关技术成果及知识产权是否存在纠纷或潜在争议”。

综上，本所律师认为，木下光学不存在直接向发行人转让专利，或者与发行人达成非专利技术授权使用协议的情形。发行人具备独立研发能力。

### **4、说明是否存在核心发明专利的主要发明人未被认定为核心技术人员的情况，发行人维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施**

（1）核心发明专利的发明人情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人拥有 63 项发明专利，相关发明专利的发明人，除已列入核心技术人员的发明人外，参与发明专利数达到 10 个以上的发明人有盛亚茗、尚洁阳、诸益炜、葛航笠。该四名发明人未被列入核心技术人员的原因如下：

序号	姓名	未被列入核心技术人员原因
1	盛亚茗	盛亚茗原担任发行人设计课课长，2019 年改任总经理助理，此后，其不再直接参与研发工作，因此未列入发行人核心技术人员。
2	尚洁阳	尚洁阳担任发行人研发中心副课长，主要职责系协助研发总监进行研发中心机种推进与考评、专案推进与考评、组织架构优化及人才培养、中心层面的报告汇报等，不属于发行人研发部门负责人。其在发行人申请专利过程中未直接参与专利技术的研发过程，其主要角色系指导第一发明人撰写技术交底书，与专利事务所沟通并定稿专利的申请内容，并因该工作而在多个发明专利中列入发明人，不属于发行人核心技术人员。
3	诸益炜	诸益炜于 2021 年 1 月至 2021 年 3 月短暂担任发行人光学课课长，并于 2021 年 3 月离职，其任职期间参与了发行人部分产品研发工作，因此被列入专利发明人，但其参与工作的主要内容系对设计方案进行评审，对样品进行测试分析，撰写专利文件工作，不属于主要发明人，不属于发行人核心技术人员。
4	葛航笠	葛航笠已于 2019 年 11 月离职，其离职之前担任发行人产品经理，不属于发行人研发部门负责人或主要成员，其任职期间参与了发行人部分产品研发工作，并对相关产品的设计方案进行评审，撰写专利文件，因此被列入专利发明人，但不属于主要发明人，不属于发行人核心技术人员。

## （2）发行人维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施

经核查，发行人维持核心技术人员和研发人员团队稳定性的措施具体如下：

① 企业文化建设：发行人注重企业文化建设，并培养员工对企业的认同感，通过不定期开展团队建设活动和为员工提供节假日礼品等举措，增强员工对公司的认同感和归属感，提高研发团队的凝聚力；

② 薪酬制度与晋升机制：发行人制定了有效的绩效考核制度和晋升机制，给予研发人员具有竞争力的薪酬，有利于提高研发团队的积极性；

③ 员工股权激励：发行人设立员工持股平台，通过自愿入股的方式对核心技术人员进行正向激励，促使核心技术人员与发行人的长远利益保持一致以维持其稳定性。

综上，本所律师认为，发行人不存在核心发明专利的主要发明人未被认定为

核心技术人员的情况；发行人具备维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施。

## 二、《审核问询函》问题 12. 关于股份支付

招股说明书披露，（1）发行人员工持股平台包括嘉兴尚通、嘉兴润通、嘉兴瀛通，实际控制人张平华为唯一的普通合伙人；（2）张杰于 2020 年 8 月重新加入中润光学、唐春江于 2020 年 2 月加入中润光学，2020 年 7 月发行人对上述二人进行了股权激励；（3）员工在服务期内离职需将所获股份转给张平华、陆高飞、张明锋和金凯东或者上述四人指定的其他方。

请发行人说明：（1）员工持股平台的锁定期，是否与实际控制人锁定期一致，若否，请说明原因及是否影响控制权稳定；（2）在进入公司不久甚至尚未进入公司对张杰、唐春江进行股权激励的合理性，未通过持股平台持股的原因，二者的服务期和锁定期安排，是否与员工持股平台存在差异；（3）离职员工股份支付转让情况及处理方式，转给创始股东无需做股份支付的依据，测算做股份支付处理对公司财务的影响；（4）员工持股平台是否存在非员工入股的情形，如有，请说明入股原因、入股价格及参考依据；（5）历次增资和股权转让价格的公允性，是否需做股份支付处理及依据。

请保荐机构和发行人律师对（1）（2）发表明确意见，请保荐机构和申报会计师对（3）-（5）发表明确意见。

回复：

针对本题（1）（2），本所律师履行了以下核查程序：

1、获取发行人实际控制人张平华、员工持股平台嘉兴尚通出具的股份锁定承诺，查看其股份锁定期；

2、对张杰、唐春江进行访谈并获取其调查表、股权激励协议及其补充协议、股份锁定承诺，查看其个人简历以及锁定期、服务期安排以及受激励股份的解锁安排；

3、获取发行人除张杰、唐春江以外的其他股权激励对象的股权激励协议及

其补充协议，查看其服务期及股份解锁安排。

### （一）员工持股平台的锁定期与实际控制人锁定期一致

发行人员工持股平台为嘉兴尚通、嘉兴润通、嘉兴瀛通，其中嘉兴尚通直接持有发行人股份。

发行人实际控制人张平华已出具股份锁定承诺，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司首次公开发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

2022 年 8 月，发行人员工持股平台嘉兴尚通出具股份锁定承诺，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

综上，本所律师认为，发行人员工持股平台嘉兴尚通的锁定期与实际控制人的锁定期均为 36 个月，二者锁定期一致。

（二）在进入公司不久甚至尚未进入公司对张杰、唐春江进行股权激励的合理性，未通过持股平台持股的原因，二者的服务期和锁定期安排，是否与员工持股平台存在差异；

#### 1、公司对张杰、唐春江进行股权激励具有合理性，以及张杰、唐春江未通过持股平台持股的原因

张杰曾于 2018 年至 2019 年在公司担任董事会秘书职务，公司认可其个人能力。另外，张杰曾在浙江吉利控股集团有限公司、杭州远方光电信息股份有限公司等大型企业、上市公司担任技术经理、董事会秘书、副总经理等职务，在上市公司规范运作、公司治理方面有着丰富的经验，符合公司未来发展战略的需求。张杰再次加入公司前，双方即达成关于张杰加入公司，公司授予张杰一定股权激励份额的约定。故张杰虽未加入公司，公司便对其进行股权激励。

唐春江拥有高级会计师职称，曾在国轩控股集团有限公司、江苏东源电器集团股份有限公司等大型企业担任财务总监、总裁助理等职务，具有丰富的财务管理经验。唐春江加入公司前，双方即达成关于唐春江加入公司，公司授予唐春江

一定股权激励份额的约定。因此唐春江加入公司不久，公司便对其实施股权激励。

2020年5月，唐春江通过持股平台嘉兴润通先行受让部分股权激励份额。2020年7月，公司同时对唐春江、张杰开展股权激励，考虑到张杰、唐春江的职务对公司的重要性，本次股权激励的股份数较大，而通过持股平台激励的股份数额有限，因此，本次股权激励未通过持股平台进行。

## 2、张杰、唐春江以及员工持股平台的服务期和锁定期安排

张杰、唐春江已出具股份锁定承诺，其股份锁定期为12个月。

公司员工持股平台嘉兴尚通系公司实际控制人控制的企业，已出具股份锁定承诺，其股份锁定期为36个月。

此外，张杰、唐春江以及公司员工持股平台的股权激励对象均已签署了股权激励协议及其补充协议，约定服务期为至公司上市后60个月内；股权激励对象在公司上市12个月、24个月、36个月、48个月和60个月后，解锁的股份数量分别为其获得的股权激励股份总数的30%、25%、20%、15%和10%。

因此，张杰、唐春江的锁定期与员工持股平台嘉兴尚通不一致，但张杰、唐春江作为公司股权激励对象，已签署了股权激励协议及其补充协议，其分批解锁股份的方式与公司持股平台上股权激励对象相同。张杰、唐春江的服务期与持股平台股权激励对象不存在差异。

综上所述，本所律师认为，基于张杰、唐春江二人的工作能力和工作岗位的重要性，公司在唐春江进入公司不久以及张杰尚未进入公司时便对其进行股权激励；因张杰、唐春江二人被授予的股份数额较大，而持股平台的股份数额有限，因此张杰、唐春江在参与2020年7月股权激励时未通过持股平台持股；张杰、唐春江股份锁定期为12个月，与员工持股平台嘉兴尚通（36个月）不一致，但张杰、唐春江服务期以及受激励股份的分批解锁安排与员工持股平台上的股权激励对象不存在差异。

## 三、《审核问询函》问题14. 关于董监高及核心技术人员

根据申报材料，（1）2020年初，发行人管理层情况为张平华担任中润有限

总经理。（2）2020年2月，唐春江加入中润有限，担任副总经理、财务负责人。

（3）发行人多名核心技术人员曾任职于杨明光学。

请发行人完善招股书说明书董监高及核心技术人员在发行人处任职前的相关履历。

请发行人说明：（1）报告期内，包括财务总监或财务负责人在内的管理层构成情况；（2）报告期初至2020年2月，发行人研发、生产、销售、财务等内部部门架构设置、具体运作及决策情况，实际控制人张平华主要负责的工作内容；（3）说明发行人多名核心技术人员曾任职扬明光学的主要原因，发行人知识产权是否涉及核心技术人员前任职单位的职务发明，是否存在纠纷或潜在纠纷。

请保荐机构和发行人律师就上述事项发表明确意见，并说明中介机构入场后发行人公司治理结构的变化情况。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员填写的调查表，查看其简历情况；
- 2、查阅发行人的工商档案、历次三会文件以及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》以及《独立董事工作制度》等制度文件，了解发行人的管理层情况以及公司治理情况；
- 3、获取发行人报告期初至2020年2月的组织架构图，内部部门具体运作、决策情况及访谈发行人实际控制人，了解发行人内部部门架构、运作决策情况以及实际控制人的工作内容；
- 4、获取发行人核心技术人员调查问卷以及发行人的专利权属证书，查看发行人的知识产权是否涉及核心技术人员在前任职单位的职务发明；
- 5、访谈蔡源龙、林信忠，获取发行人专利研发时间相关记录文件，确认上述二人所申请专利不构成前任职单位职务发明的情形；

6、访谈江秉儒并获取其发明专利“变焦距光学系统”涉及的产品定案及研发流程资料，获取江秉儒及发行人出具的确认函，确认该项专利不涉及其在前任职单位的职务发明；

7、获取发行人出具的确认函及相关核心技术人员出具的承诺函，确认发行人知识产权是否涉及核心技术人员前任职单位的职务发明，确认公司知识产权是否存在纠纷或潜在纠纷；

8、登录中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）及中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等网站进行查询，查看发行人及其核心技术人员是否存在知识产权相关的纠纷或诉讼。

### （一）完善招股说明书董监高及核心技术人员在发行人处任职前的相关履历

经本所律师查阅《招股说明书》，发行人已在《招股说明书》“第五节 发行人基本情况”之“七、持有发行人5%以上股份的主要股东、实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“1、控股股东”中修订披露如下：

**“张平华先生：**1975年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，获得工商管理硕士学位，身份证号码为33042219750421\*\*\*\*。**1996年7月至2006年6月任日本东芝公司营业部部长**，2006年6月至2010年7月任木下光学营业部部长。张平华先生为公司主要创始人，于2010年创办中熙光学并转而设立中润光学，2010年8月至2016年3月任中熙光学负责人，2016年4月至2016年10月任中润有限执行董事兼总经理，2016年10月至2022年3月任中润光学及其前身董事长兼总经理、研发中心总监。2022年4月至今任中润光学董事长兼总经理。2020年4月，入选为科技部“创新人才推进计划科技创新创业人才”。”

发行人已在《招股说明书》“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”修订披露如下：

**“陆高飞先生，**1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业本科学历。**1998年12月至2001年1月任桐乡市健民过滤材料有限公司**

制造部主任，2001年1月至2001年12月为自由职业，2002年1月至2008年2月任关东辰美电子（平湖）有限公司（现“平湖康达智精密技术有限公司”）生产部课长、生产技术部副部长，2008年2月至2010年2月为自由职业并从事光电产品销售，2010年3月至2012年7月任中熙光学常务副总经理。2012年8月至2016年10月任中润有限常务副总经理，2016年11月至今任中润光学及其前身董事。

张明锋先生，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，行政管理专业大专学历。1996年7月至2003年7月任嘉兴三星服饰辅料有限公司职员，2003年8月至2004年8月任上海海悦货运代理有限公司职员，2004年9月至2006年7月任上海泽东货运代理有限公司执行董事，2006年7月至2008年6月任上海久成国际贸易有限公司副总经理，2008年6月至2010年3月为自由职业并从事光学镜头贸易，2010年3月至2012年8月任中熙光学副总经理。2012年8月至2016年10月任中润有限监事，2016年10月至今任中润光学及其前身董事。

金凯东先生，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业大专学历。1988年8月至1991年12月任平湖化纤厂职员，1992年1月至1993年4月为自由职业，1993年4月至2008年11月任上海富山灯泡厂采购主管，2008年11月至2010年5月为自由职业并从事光学镜头贸易，2010年5月至2012年5月任中熙光学技术主管。2012年6月加入中润有限，任技术主管，2015年7月至2016年3月任中润有限执行董事兼经理兼厂务主管，2016年4月至2016年10月任中润有限厂务主管，2016年10月至今任中润光学及其前身董事。

杨希先生，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理科学与工程专业硕士学历。2005年7月至2007年10月任北京君联资本管理有限公司投资助理，2007年10月至2008年4月任亚洲商菱投资有限公司投资经理，2008年5月至2014年12月任德丰杰全球核心基金、常州德丰杰投资管理有限公司、常州德丰杰正道投资管理有限公司董事，2015年1月至2015年7月任上海景林投资管理有限公司董事兼总经理，2015年10月至今任上海沃杨投资管理合伙企

业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表，2016年1月至今任上海希扬投资管理有限公司执行董事。2016年9月至今任中润光学及其前身董事。

张杰先生，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，材料学专业硕士学历。2007年8月至2007年10月任绍兴市纳诺高科有限公司工程师，2007年11月至2008年4月任浙江联政知识产权咨询有限公司工程师，2008年4月至2010年4月任浙江吉利控股集团有限公司技术部经理，2010年4月至2012年8月任浙江正泰太阳能科技有限公司技术管理部经理，2012年8月至2018年2月任杭州远方光电信息股份有限公司副总经理兼董事会秘书。2018年3月至2019年7月任中润有限董事会秘书，2019年8月至2020年7月先后任浙江日发精密机械股份有限公司证券投资部经理、副总经理兼董事会秘书。2020年8月至今任中润光学董事会秘书，2020年10月至今兼任董事、副总经理。

郑臻荣先生，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，光学工程专业博士学历，教授。1999年12月至2002年12月任浙江大学讲师，2002年12月至2011年12月任浙江大学副教授，2011年12月至今任浙江大学教授，2017年8月至2021年11月任浙江大学光电科学与工程学院副院长。2020年10月至今任中润光学独立董事。

朱朝晖女士，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理科学与工程专业博士，注册会计师，教授。1991年8月至1993年9月任宁波市栎社乡初级中学教师，1993年9月至1996年8月为研究生在读，1996年8月至2004年5月任杭州商学院会计系助教、讲师、副教授，2004年5月至2013年5月任浙江工商大学会计学院副教授、教授，2013年5月至2019年12月任浙江工商大学会计学院副院长，2020年1月至今任浙江工商大学教授。2020年10月至今任中润光学独立董事。

周红镔女士，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学专业本科学历，获得法学硕士学位，副教授。1997年7月至今任杭州师范大学助教、讲师、副教授（2008年4月至2010年8月在浙江省科技厅挂职）。2020年10月至今任中润光学独立董事。

\*\*\*\*\*

张卫军先生，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，机电一体化专业大专学历。1998年3月至2000年3月任河南安达光学仪器有限公司工人，2000年3月至2007年10月任利达光电股份有限公司（现“中光学集团股份有限公司”）总经办秘书、驻沪办主任，2007年11月至2012年6月任上海佳腾光电有限公司副总经理，2012年7月至2015年7月任上海像润光电科技有限公司总经理。2015年10月至2022年3月任中润光学及其前身营业副总监，2022年4月至今任中润光学营业总监，2016年10月至今任中润光学及其前身监事，2020年10月起任监事会主席。

彭浙海女士，1974年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济管理专业大专学历，人力资源管理师。1991年8月至1993年1月任金城电子有限公司职员，1993年2月至1996年2月任上海神明电机有限公司职员，1996年3月至2000年12月任上海凯捷时装平湖有限公司人事总务主管，2001年1月至2001年11月为自由职业，2001年12月至2009年9月任关东辰美电子（平湖）有限公司（现“平湖康达智精密技术有限公司”）人事总务副部长，2009年9月至2011年3月任爱思帝（上海）驱动系统有限公司管理部副部长，2011年3月至2019年10月任关东辰美电子（平湖）有限公司人事总务部长。2019年11月至2019年12月任中润有限人力资源部长，2020年1月至今任中润光学及其前身管理中心副总监，2020年10月至今任中润光学监事。

王燕女士，1994年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉语言文学专业本科学历。2018年4月至今任中润光学及其前身管理中心文员，2020年10月至今任中润光学职工代表监事。

\*\*\*\*\*

唐春江先生，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业硕士学历，高级会计师。2002年7月至2004年12月任浙江东方会计师事务所审计员，2005年1月至2009年10月任长江精工钢结构（集团）股份有限公司审计主管、财务经理，2009年11月至2013年10月任精功镇江汽车制造有限公司财务总监、常务副总，2013年11月至2015年8月任国轩控股集团有限公司财务总监、总裁助理，2015年9月至2020年1月任江苏东源电器集团股份

有限公司财务总监、常务副总。2020年2月至今任中润光学及其前身副总经理、财务负责人。

.....

向诗文先生，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南信息科学职业学院模具设计与制造专业大专学历，中南财经政法大学投资学专业本科毕业，中级工程师。2004年12月至2006年2月任亚智光电科技（苏州）有限公司技术员，2006年5月至2014年4月任昆山扬明光学有限公司课长。2014年5月至2018年1月任中润有限技术课长，2018年2月至2019年12月任中润有限技术部部长，2020年1月至2022年3月任中润光学及其前身研发中心副总监，2022年4月至今任中润光学研发中心总监。

厉冰川先生，1992年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学信息工程专业（光电系）本科学历。2014年6月至2019年12月任中润有限光学设计工程师、光学组长、设计副课长、设计课长，其中于2014年7月至2015年10月期间多次前往木下光学进行为期数月的研修，2020年1月至2021年6月任中润光学及其前身设计副部长，2021年7月至今任中润光学设计部部长。

今野阳一先生，1969年11月出生，日本籍，国立一关工业高等专科学校机械工学专业大专学历。1990年4月至2019年6月历任理光光学株式会社光学设计部主任技师、投影事业部系长工程师、亚洲香港分公司课长工程师、工业事业本部企画部部长。2019年7月至2021年6月任中润光学及其前身技术部副部长，2021年7月至今任中润光学技术部部长。

江秉儒先生，1979年12月出生，中国台湾人，无境外永久居留权，交通大学光电所光电专业硕士学历。2006年1月至2007年4月任友达光电股份有限公司光学工程师，2007年5月至2009年11月任南亚科技股份有限公司光学工程师，2009年12月至2017年9月任扬明光学股份有限公司主任工程师。2017年10月至2018年9月任中润有限光学设计经理，2018年9月至今任台湾中润光学设计经理。

蔡源龙先生，1981年7月出生，中国台湾人，无境外永久居留权，虎尾技

术学院光电工程专业本科学历。2005年3月至2008年3月任台湾奈普光电股份有限公司光学设计工程师，2008年4月至2008年8月任先进开发光电股份有限公司光学设计工程师，2008年9月至2014年3月任扬明光学股份有限公司资深光学工程师，2014年4月至2017年10月任佳凌科技股份有限公司光学设计部副课长。2017年10月至2018年9月任中润有限光学设计经理，2018年9月至今任台湾中润光学设计经理。

林信忠先生，1976年5月出生，中国台湾人，无境外永久居留权，大叶大学机械专业本科学历。2001年6月至2002年3月任欣铨科技股份有限公司设备工程师，2002年4月至2006年9月任扬明光学股份有限公司资深工程师，2006年10月至2010年1月任亚洲光学股份有限公司工程师，2010年2月至2017年10月任扬明光学股份有限公司机构主任工程师。2017年11月至2018年9月任中润有限机构设计经理，2018年9月至今任台湾中润机构设计经理。

张云涛先生，1991年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学物理学专业本科学历。2015年4月至2019年7月历任中润有限光学助理工程师、光学设计工程师，并于2016年3月至2016年6月前往木下光学研修，2019年7月至2021年7月任中润光学及其前身设计部光学分析组组长，2021年8月至今任中润光学设计部光学课副课长。

陈三忠先生，1992年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学机械工程及自动化专业本科学历，中级工程师。2015年5月至2020年4月历任中润有限机构工程师、机构组长、机构课长，2016年5月至2017年4月期间曾多次前往木下光学进行为期数月的研修，2020年5月至今任中润光学及其前身设计部未来实验室课长。

木下勉先生，1964年11月出生，日本籍，正兴学园关东工业专科学校汽车专业大专学历。1985年至1989年任丰田西东京卡罗拉株式会社职员，1989年至1991年任普利司通轮胎公司（株式会社ブリヂストンニ樹）职员，1991年至1994年任多摩光学技研株式会社光学机构设计。1994年至今任木下光学机构设计，2001年3月至2005年3月任木下光学董事，2005年4月至今任木下光学社长、代表董事。

榎本惠治先生，1947年7月出生，日本籍，私立明星大学机械专业本科学历。1970年4月至1980年4月任京瓷光学株式会社光学设计，1980年5月至2003年8月任理光光学株式会社光学设计，2003年9月至2009年1月任榎本光学开发株式会社光学设计，2009年2月至今任木下光学光学设计，2021年2月至今任日本中润社长、代表董事、光学设计。

大森健雄先生，1967年6月出生，日本籍，私立东京工业大学摄影工程专业本科学历。1991年4月至2006年10月任尼康株式会社光学设计。2006年11月至今任木下光学光学设计，2018年9月至今任木下光学董事。”

## （二）报告期内，包括财务总监或财务负责人在内的管理层构成情况

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，报告期内，发行人管理层构成情况如下：

### 1、报告期初至整体变更为股份有限公司前

组织机构	成员
董事会	张平华（董事长）、陆高飞、张明锋、金凯东、杨希
监事	张卫军
高级管理人员	张平华（总经理）、唐春江（副总经理兼财务负责人）[注]

[注]唐春江于2020年2月起任副总经理兼财务负责人。2020年2月以前，中润有限未聘任财务负责人，仅祝志雄担任财务部长一职。

### 2、整体变更为股份有限公司后

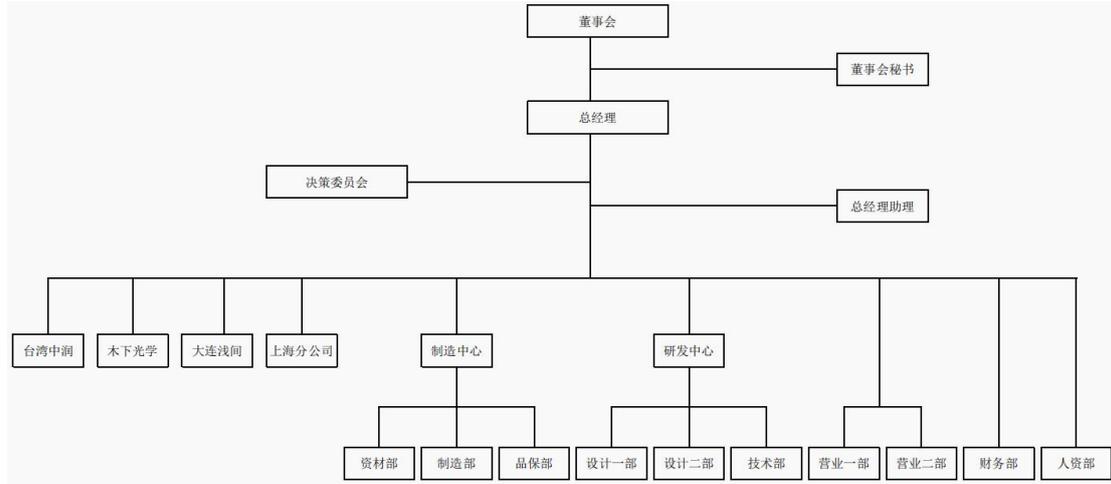
组织机构	成员
董事会	张平华（董事长）、陆高飞、张明锋、金凯东、杨希、张杰、郑臻荣（独立董事）、朱朝晖（独立董事）、周红镔（独立董事）
监事会	张卫军（主席）、彭浙海、王燕（职工代表监事）
高级管理人员	张平华（总经理）、张杰（副总经理兼董事会秘书）、唐春江（副总经理兼财务负责人）

（三）报告期初至2020年2月，发行人研发、生产、销售、财务等内部部门架构设置、具体运作及决策情况，实际控制人张平华主要负责的工作内容

### 1、内部部门架构设置、具体运作及决策情况

#### （1）内部部门架构设置

根据发行人提供的资料并经本所律师核查，报告期初至 2020 年 2 月，发行人研发、生产、销售、财务等内部部门架构设置如下：



## （2）具体运作

根据发行人的说明，报告期初至 2020 年 2 月，发行人研发、生产、销售、财务等内部部门具体运作情况如下：

部门名称		具体运作情况
制造中心	资材部	根据公司业务战略及产品定位，开发、选择适合的原辅材料供应商，保证生产顺畅进行及订单的准时交付； 提出公司物料采购计划，统筹策划和确定采购内容，达成公司所期望的原材料质量、库存及利润目标； 根据公司的订单要求，开展生产管理工作，制订生产计划，并跟进生产部门的推进、对生产信息进行统计分析、检查，从而保证整个生产满足交期、品质要求。
	制造部	根据客户订单要求和生产计划要求，在确保生产安全的条件下准时、保质、保量地完成生产任务，全面负责生产系统的管理控制。
	品保部	ISO9001, ISO14001, IATF16949 体系的运行保证； 根据公司要求建立合适的品质保证系统以符合客户要求； 客户对应与关系维护，客户投诉的处理； 参与新供应商开发的评审。
研发中心	设计部	根据公司产品开发规划要求，组织制定公司技术革新、产品开发、团队建设的中短期规划，并付诸实施； 负责新产品的开发落实和相关协调工作，管理产品开发的流程； 完善和革新公司现有产品，为企业中长期发展提供技术支持； 参与对设计成本以及制造成本进行初步评估； 负责产品的光学、机构设计的各阶段评审； 针对重大涉及品质问题成立专项攻坚小组； 对新技术、专案进行可行性和经济性研究； 组织制定研发管理制度和设计标准，制定、修改、审批研发设计

		文件资料； 组织解决镜头在机械、电磁、热学方面的技术难题。
	<b>技术部</b>	根据公司技术规划要求，组织制定公司技术革新、产品开发、工艺规范、技术团队建设的中短期规划，并付诸实施； 负责技术工艺的标准化推进工作，提升生产效率和产品质量； 参与对设计成本以及制造成本进行初步评估； 负责对产品推进各阶段物料验证、阶段时程跟进； 评审生产设备、检测设备及相应工装治具的添置或改造、工艺条件的保证等； 产品设计验证，协调各技术组将试制问题反馈研发，优化设计方案。
	<b>营业部</b>	负责公司预测，营销计划的制定，销售及市场渠道专项，营销工作的管控； 根据中期及年度销售计划开拓完善销售网络； 拟定（年、季、月、周）销售计划，分解目标，分析达成情况； 汇总市场信息，提出产品竞争策略和新产品开发建议。
	<b>财务部</b>	依据国家会计准则、财务通则及公司财务管理制度，开展财务核算、收支控制和分析评价、过程监督等工作，确保财务运作能够有效地支持公司业务正常开展； 负责财务管理系统的建立和完善，建立健全科学、系统符合企业实际情况的财务核算体系、预结算体系和财务管理体系； 负责跟踪分析公司的财务经营指标，揭示潜在的经营问题并制定应急方案； 对公司重大的投资、融资、并购等经营活动提供建议和决策支持，参与风险评估、指导、跟踪和控制。
	<b>人资部</b>	根据公司经营发展战略，制定人力资源战略发展规划，健全企业管理制度，提高员工工作效率，建立和完善人力资源各项构成体系，积极开发人力资源，保持企业合理人员流动，帮助企业做好人才储备和培养，营造积极、健康的企业文化，为实现公司经营发展战略目标提供人才保障。

### （3）决策情况

根据发行人的说明，报告期初至 2020 年 2 月，发行人研发、生产、销售、财务等内部部门决策情况如下：

申请事项	决策流程
<b>采购类申请</b>	金额超过 1 万元以上的非生产性物品/服务、预算外固定资产、开模/修模申请、金额超过 10 万元以上生产性物料备料的申请、稟议流程及金额超过 10 万元以上的预算内固定资产的申请需要总经理核准，其他类型采购申请由各部门部长审批。
<b>支付申请</b>	金额超过 50 万元以上的生产性物料付款、物资/服务采购付款、金额超过 10 万元以上的水电/关税/劳务薪资/运输费/报关物流/食堂菜金类特殊付款、金额超过 5 千元的差旅费报销、金额超过

	5 万元的借款及职工薪酬支付需要总经理核准,其他生产性付款、个人报销及借款由各部门部长审批,结汇及银行间账户往来款由财务部长审批。
盖章申请	业务报价单, 银行、投融资类合同的盖章申请需要总经理核准,其他类型的盖章申请由各部门部长及总经理助理审批。
行政人事类申请	金额超过 2 千元以上的出差申请、1 千元以上或者非营业部门的招待费申请、(副)课长及以上人员录用、异动、薪资审批、请假天数超过 5 天或天数小于 5 天的部长请假申请由总经理核准,其他类型申请由人资部长或各部部长审批。
生产制造类申请	ECR(工程变更申请)/ECN(工程变更通知)由总经理助理审批;开模申请和报废申请单由总经理助理审核,总经理核准。

## 2、实际控制人张平华主要负责的工作内容

经访谈发行人实际控制人,报告期初至 2020 年 2 月,实际控制人张平华作为发行人董事长、总经理,主要负责的工作内容如下:制定公司战略目标,提出公司业务规划、经营方针和经营形式;组织实施公司发展战略,发掘市场机会,领导创新与变革;全面主持公司日常生产经营和管理活动;负责建立健全各项经营及风险控制策略、完善公司内部管理制度、业务流程与组织结构。

(四)说明发行人多名核心技术人员曾任职扬明光学的主要原因,发行人知识产权是否涉及核心技术人员前任职单位的职务发明,是否存在纠纷或潜在纠纷

### 1、说明发行人多名核心技术人员曾任职扬明光学的主要原因

发行人核心技术人员共 12 名,其中江秉儒、蔡源龙、林信忠、向诗文曾任职扬明光学股份有限公司或其关联企业昆山扬明光学有限公司(以下简称“扬明光学”)。

发行人部分核心技术人员曾任职扬明光学的主要原因系:扬明光学为光学行业内知名企业,拥有丰富的生产管理经验和完整的研发体系,其培养的人才亦被公司所认可,符合发行人研发方面人才的需求。上述核心技术人员从扬明光学离职的时间自 2014 年至 2017 年不等,且个别人员在扬明光学离职后曾加入其他企业,并非人员集体从扬明光学离职后加入中润光学。同时,上述核心技术人员离职主要原因系扬明光学自身发展战略调整,员工为谋求自身长远发展主动离职,个别选择加入中润光学。

## 2、发行人知识产权不涉及核心技术人员前任职单位的职务发明，不存在纠纷或潜在纠纷

### （1）发行人知识产权不涉及核心技术人员前任职单位的职务发明

根据《中华人民共和国专利法实施细则（2010 修订）》第十二条的规定，执行本单位的任务所完成的职务发明创造，是指（一）在本职工作中作出的发明创造；（二）履行本单位交付的本职工作之外的任务所作出的发明创造；（三）退休、调离原单位后或者劳动、人事关系终止后 1 年内作出的，与其在原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务有关的发明创造。

根据核心技术人员调查表、发行人提供的专利证书并经本所律师核查，截至报告期末，发行人知识产权对应专利发明人涉及的核心技术人员为张平华、厉冰川、江秉儒、蔡源龙、林信忠、张云涛、陈三忠。

上述核心技术人员中：

①厉冰川、张云涛、陈三忠毕业后即入职公司，均无前任职单位，因此不涉及前任职单位的职务发明；

②张平华、蔡源龙、林信忠于公司任职期间作为发明人的专利均系从前任职单位离职一年后作出。其中：

张平华加入发行人以前，任木下光学营业部部长，主要从事销售工作，不从事研发工作，因此其在发行人的发明创造与其前任职单位无关。

蔡源龙、林信忠分别于 2017 年 10 月、2017 年 11 月加入发行人。蔡源龙、林信忠在发行人所申请的专利系其应发行人的需求，执行发行人的任务，利用发行人的物质技术条件所完成的发明创造，不存在来源于其前任职单位的情况，与其前任职单位承担的本职工作或者原单位分配的任务均无关联。且上述二人在发行人申请的专利，专利设计开始时间均为 2019 年 1 月，发行人提出专利申请时，距离其与前任职单位的劳动、人事关系终止之日已超过一年，因此不构成前述人员的前任职单位职务发明的情形。

③江秉儒作为发明人之一参与发行人一项发明专利，该发明专利的申请日期

为其从原单位离职后一年内。此项发明专利系其利用专业基础知识参与的团队研发项目，具体如下：

序号	发明人	权利人	专利号	专利名称	专利类型	申请日
1	葛航笠、 江秉儒、 盛亚茗、 尚洁阳	发行人	ZL201810460083. 0	变焦距光学 系统	发明	2018.05.15

江秉儒于 2017 年 9 月前曾任职扬明光学，主要负责变焦镜头设计及量产分析工作。自 2016 年起，扬明光学逐步将主营业务产品由变焦镜头转型为定焦镜头。基于此，江秉儒决定从扬明光学离职并于 2017 年 10 月入职中润有限，其于扬明光学任职期间参与设计的最后一款变焦镜头产品已于 2016 年完成。该产品与发行人申请的上述专利并无关联，且江秉儒于扬明光学任职期间所参与设计的产品均仅限于不超过两群联动的变焦镜头产品。

上述江秉儒参与设计形成的专利系由发行人产品部门根据客户特定需求，确定产品技术标准，并由技术研发部门结合发行人已有工艺技术或产品设计经验进一步开发形成。创新之处在于其通过调整多群组联动的组合方式使变焦镜头光路更短、镜头更小。江秉儒系根据发行人确定的产品技术标准参与此项产品设计工作，与其原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务均无关联。

因此，该项专利虽由江秉儒于原单位离职一年内作出，但其技术成果是在江秉儒执行发行人分配的研发任务并使用发行人的物质技术条件下所完成，属于发行人的职务发明，与其在原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务并无关联，故不涉及其前任职单位的职务发明。

对此，江秉儒已出具《确认函》，承诺其入职中润光学后所参与研发并作为发明人的中润光学专利，系其参与中润光学的团队研发工作，并利用中润光学的设备、资源以及个人知识、技术储备所完成的发明创造，与其在原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务无关，不属于在原任职单位任职时的职务发明。

此外，发行人相关核心技术人员亦出具了《承诺函》，承诺其作为发明人为发行人申请或注册的专利等知识产权（如有）不属于其入职中润光学前原任职单位（如有）的职务发明，该技术来源合法，未侵犯原任职单位的任何知识产权，

未侵犯任何第三方的知识产权，不存在任何第三方可就该等知识产权主张任何权利的情形，亦不存在任何第三方关于该等知识产权权属等方面的纠纷或潜在纠纷。如因其前述知识产权存在权属瑕疵产生纠纷给中润光学造成损失的，其将承担全部赔偿责任。

发行人就知识产权相关事宜出具了《确认函》，确认发行人的专利（继受取得除外）系发行人员工执行发行人工作任务或者利用发行人的物质技术条件所完成，属于相关发明人在发行人处的职务发明，相关专利的权利人均为发行人，不涉及核心技术人员前任职单位的职务发明。发行人知识产权不存在纠纷或潜在纠纷。

## （2）发行人知识产权不存在纠纷或潜在纠纷

根据发行人及其核心技术人员出具的书面文件，并经本所律师登录中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn>）及中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn>）等网站进行查询，截至报告期末，发行人核心技术人员前任职单位未曾因知识产权侵权等事宜向发行人或其核心技术人员主张过任何权利，各方之间不存在任何知识产权权属纠纷或诉讼，发行人知识产权未发生过任何争议、纠纷或诉讼的情形，亦不存在潜在纠纷。

综上所述，本所律师认为，发行人知识产权不涉及核心技术人员前任职单位职务发明的情形。截至报告期末，发行人知识产权不存在纠纷或潜在纠纷。

## （五）中介机构入场后发行人公司治理结构的变化情况

中介机构入场后，发行人公司治理结构的变化情况如下：

### 1、董事会的优化

#### （1）新增 4 名董事

中介机构进场前，发行人董事会成员为张平华、陆高飞、张明锋、金凯东和杨希五人。

2020 年 10 月 17 日，发行人召开创立大会，全体股东出席会议，一致审议通过了《嘉兴中润光学科技股份有限公司章程》，并选举产生了公司第一届董事

会成员。新董事会成员相比原董事会，新增董事张杰，新增独立董事郑臻荣、朱朝晖和周红镛。

## （2）设置董事会专门委员会

中介机构进场前，发行人董事会未设专门委员会。

2020年10月17日，公司召开第一届董事会第一次会议，决定设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并审议通过了《战略委员会工作细则》《审计委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《薪酬与考核委员会工作细则》。

本次会议选举了朱朝晖、张明锋和周红镛为首届审计委员会成员，其中朱朝晖、周红镛为独立董事，朱朝晖为会计专业人士，担任主任委员。选举了张平华、张杰和郑臻荣为首届战略委员会成员，其中郑臻荣为独立董事，张平华担任主任委员。选举了周红镛、金凯东和郑臻荣为首届提名委员会成员，其中周红镛、郑臻荣为独立董事，周红镛担任主任委员。选举了郑臻荣、陆高飞和朱朝晖为首届薪酬与考核委员会成员，其中郑臻荣、朱朝晖为独立董事，郑臻荣担任主任委员。

## 2、监事会的设立

中介机构进场前，发行人未设监事会，仅张卫军担任监事。

2020年10月17日，发行人召开创立大会，全体股东出席会议，一致审议通过了《嘉兴中润光学科技股份有限公司章程》，并选举产生了公司第一届股东代表监事张卫军（监事会主席）、彭浙海，与发行人职工代表大会选举产生的职工代表监事王燕共同组成发行人第一届监事会。

## 3、高级管理人员岗位的增设

报告期初，发行人高级管理人员为张平华（总经理）。

2020年2月，唐春江加入中润有限，担任副总经理、财务负责人。2020年10月，发行人第一届董事会第一次会议聘任张平华为总经理，聘任张杰为副总经理兼董事会秘书，聘任唐春江为副总经理兼财务负责人。

## 4、相关制度的制定和完善

2020年10月，发行人创立大会上制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》以及《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》等公司治理制度。

综上所述，中介机构入场后，发行人根据《公司法》《公司章程》以及相关法规，参照上市公司规范治理的要求，建立健全了相互独立、权责明确、相互监督的股东大会、董事会、监事会和管理层，组建了较为规范的公司内部组织机构，制定并完善法人治理规则或细则，明确了董事会、监事会、管理层相互之间的权责范围和工作程序，并设置了战略、审计、提名、薪酬与考核四个董事会专门委员会及制定了相关议事规则，从制度层面保障了公司治理结构的科学、规范和完善。

#### 四、《审核问询函》问题 15. 关于股东

根据申报材料，（1）发行人前身中润有限系由中熙光学出资设立，中熙光学创始股东张平华、金凯东和张明锋基于市场开拓的需求，选择由他人代持股权，各方未签署代持协议，中熙光学于2019年11月注销。（2）2013年7月，张平华将持有的中熙光学17%的股权转让给陆高飞，金凯东和张明锋按照各自实际的持股比例转让合计持有的15%的股权给顾银龙。2015年12月10日，顾银龙因个人资金周转需求退出中熙光学。（3）杭州文广、银河源汇属于国有股东。

请发行人说明：（1）结合代持人资金来源、被代持人的从业经历、代持双方关系、代持背景和原因，说明代持形成的必要性与合理性，是否已完全清理及价款支付情况，股权代持及解除是否存在纠纷及潜在纠纷，发行人股权权属是否清晰；（2）中熙光学历史经营情况，正常经营期间相关生产设备购置、技术研发、知识产权取得情况；（3）股权代持期间，被代持人在发行人生产经营、重大决策等方面的参与方式和具体发挥的作用；（4）结合2013年7月-2015年12月中熙光学的业务开展、业绩情况，说明顾银龙进入中熙光学又原价退出中熙光学的合理性；（5）杭州文广、银河源汇是否已取得国有股东标识管理的批复意见，国有股东入股、未同比例增资是否履行必要程序。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人及中熙光学的工商登记资料，了解中熙光学股本变更情况；
- 2、访谈朱框吉、潘剑芳、张平华、陆高飞、张明锋、金凯东、沈志妹、刘璇、顾银龙，了解代持的形成原因、演变、价款支付、中熙光学股权是否存在纠纷等情况；
- 3、获取被代持人张平华、陆高飞、张明锋、金凯东的调查表，确认被代持人的从业经历；
- 4、获取中熙光学出资、张平华等人向顾银龙借款以及还款、代持解除的股权转让款支付凭证；
- 5、获取发行人关于中熙光学主营业务及主要产品的说明，查阅中熙光学生产设备台账及购置合同、发票，技术研发合同，知识产权证书；
- 6、查阅中熙光学 2013-2015 年的财务报表，了解中熙光学的经营情况；
- 7、获取了张平华、陆高飞、张明锋和金凯东关于在代持期间所负责的工作的说明；
- 8、获取杭州市文化国有资产管理领导小组出具的《关于杭州文广投资控股有限公司持股嘉兴中润光学科技股份有限公司涉及国有股东标示管理有关事项的批复》、中国银河金融控股有限责任公司出具的《关于银河证发[2021]298 号文的复函》；
- 9、查阅《杭州市市属国有文化集团重大事项管理实施细则（试行）》，确认杭州文广对中润有限投资不需要经过上级主管部门审批或备案；
- 10、查阅杭州文广的内部决议，核查其内部程序履行情况；
- 11、查阅银河源汇的《银河源汇投资有限公司董事会对总经理授权方案》、投资决策委员会决议，核查其内部程序履行情况。

（一）结合代持人资金来源、被代持人的从业经历、代持双方关系、代持背景和原因，说明代持形成的必要性与合理性，是否已完全清理及价款支付情况，股权代持及解除是否存在纠纷及潜在纠纷，发行人股权权属是否清晰

1、代持的形成

2010年3月，中熙光学在上海设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	朱框吉	180.00	90.00
2	潘剑芳	20.00	10.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

朱框吉、潘建芳所持股权系替张平华、张明锋和金凯东代持。朱框吉系张平华之朋友，潘建芳系金凯东之亲属。中熙光学设立时的实际股权结构如下：

序号	实际股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张平华	180.00	90.00
2	张明锋	10.00	5.00
3	金凯东	10.00	5.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

经本所律师访谈朱框吉、潘剑芳及被代持人，代持人的资金来源为被代持人张平华、张明锋、金凯东的自有资金。有关被代持人的从业经历如下：

张平华先生：1975年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，获得工商管理硕士学位，身份证号码为33042219750421\*\*\*\*。1996年7月至2006年6月任日本东芝公司营业部部长，2006年6月至2010年7月任木下光学营业部部长。张平华先生为公司主要创始人，于2010年创办中熙光学并转而设立中润光学，2010年8月至2016年3月任中熙光学负责人，2016年4月至2016年10月任中润有限执行董事兼总经理，2016年10月至2022年3月任中润光学及其前身董事长兼总经理、研发中心总监。2022年4月至今任中润光学董事长兼总经理。2020年4月，入选为科技部“创新人才推进计划科技创新创业人才”。

张明锋先生，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，行政管理专业大专学历。1996年7月至2003年7月任嘉兴三星服饰辅料有限公司职员，2003年8月至2004年8月任上海海悦货运代理有限公司职员，2004年9月至2006年7月任上海泽东货运代理有限公司执行董事，2006年7月至2008年6月任上海久成国际贸易有限公司副总经理，2008年6月至2010年3月为自由职业并从事光学镜头贸易，2010年3月至2012年8月任中熙光学副总经理。2012年8月至2016年10月任中润有限监事，2016年10月至今任中润光学及其前身董事。

金凯东先生，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业大专学历。1988年8月至1991年12月任平湖化纤厂职员，1992年1月至1993年4月为自由职业，1993年4月至2008年11月任上海富山灯泡厂采购主管，2008年11月至2010年5月为自由职业并从事光学镜头贸易，2010年5月至2012年5月任中熙光学技术主管。2012年6月加入中润有限，任技术主管，2015年7月至2016年3月任中润有限执行董事兼经理兼厂务主管，2016年4月至2016年10月任中润有限厂务主管，2016年10月至今任中润光学及其前身董事。

经本所律师访谈被代持人，2010年中熙光学设立时，创始股东张平华、金凯东和张明锋选择由他人代持股权的原因为，在中熙光学设立前，被代持人已与木下光学达成合作意向，通过设立中熙光学，由木下光学设计产品，中熙光学从事产品的生产销售。考虑到木下光学具备更高的市场认可度，为了提高市场开拓的效率、迎合客户需求，几位中熙光学的创始股东均以木下光学的名义推广产品，因而选择在中熙光学隐名持股。

综上，本所律师认为，被代持人为更好的利用木下光学的市场知名度打开市场，故选择不在中熙光学显名；同时，由于代持人系被代持人的亲友，被代持人选择代持也不会丧失对中熙光学的实际控制，故代持的形成具备必要性与合理性。

## 2、代持的清理与解除

### （1）2013年7月，朱框吉、潘剑芳转让股权

2013年7月15日，中熙光学召开股东会并作出决议：朱框吉分别将其所持中熙光学股权转让给沈志妹、刘璇、顾银龙、张明锋和金凯东；潘剑芳将其所持中熙光学股权转让给刘璇。本次转让的具体情况如下：

出让方	受让方	转让股权数（万元）	转让股权比例（%）
朱框吉	沈志妹	119.00	59.50
	顾银龙	30.00	15.00
	刘璇	14.00	7.00
	张明锋	8.50	4.25
	金凯东	8.50	4.25
潘剑芳	刘璇	20.00	10.00
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

与朱框吉、潘剑芳解除代持的原因系朱框吉、潘剑芳常年居于上海，从未参与公司经营事务，且中熙光学已在嘉兴设立子公司中润有限，后续拟将生产事宜转移到嘉兴，因此中熙光学的创始股东张平华、金凯东和张明锋决定解除与上述二人的代持关系。陆高飞时任中熙光学常务副总经理，负责中熙光学生产、采购及技术等事务，基于陆高飞任职的重要性，为了稳定公司核心人员，张平华将持有的17%的股权转让给陆高飞，代持人刘璇系陆高飞的前配偶（当时未离异）；同时，为了公司发展、引进外部投资人，张平华、金凯东和张明锋按照各自实际的持股比例转让合计持有的15%的股权给顾银龙。

金凯东和张明锋主要负责公司内部事务，因此选择直接显名持股。张平华、陆高飞负责对外业务开拓，为了市场开发的需要，故选择隐名持股。有关陆高飞的从业经历如下：

陆高飞先生，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业本科学历。1998年12月至2001年1月任桐乡市健民过滤材料有限公司制造部主任，2001年1月至2001年12月为自由职业，2002年1月至2008年2月任关东辰美电子（平湖）有限公司（现“平湖康达智精密技术有限公司”）生产部课长、生产技术部副部长，2008年2月至2010年2月为自由职业并从事光电产品销售，2010年3月至2012年7月任中熙光学常务副总经理。2012年8

月至 2016 年 10 月任中润有限常务副总经理，2016 年 11 月至今任中润光学及其前身董事。

本次股权转让完成后，中熙光学的股权结构如下：

序号	名义股东姓名	实际股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	沈志妹[注 1]	张平华	119.00	59.50
2	刘璇[注 1]	陆高飞	34.00	17.00
3	顾银龙		30.00	15.00
4	张明锋		8.50	4.25
5	金凯东		8.50	4.25
合计			<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

[注 1]：上述代持事项发生期间，张平华与沈志妹、陆高飞与刘璇存在婚姻关系。2018 年，张平华与沈志妹解除婚姻关系；2019 年，陆高飞与刘璇解除婚姻关系。

经本所律师访谈，由于朱框吉、潘剑芳分别系张平华之朋友、金凯东之亲属，朱框吉、潘剑芳出资设立中熙光学的资金为张平华、张明锋、金凯东出资，故本次股权转让未向朱框吉、潘剑芳支付股权转让款。向陆高飞转让的 17% 股权（计 34 万元出资额），陆高飞向张平华支付了 34 万元的股权转让款。由于顾银龙曾向张平华、金凯东和张明锋提供借款 400 万元用于中熙光学的生产经营，基于此，顾银龙未支付本次股权转让款。

## （2）2015 年 12 月，顾银龙转让股权

2015 年 12 月 10 日，顾银龙因个人资金周转需求要求偿还借款，因此将其持有的中熙光学 10.50% 股权（计 21 万元出资额）、3.00% 股权（计 6 万元出资额）、0.75%（计 1.50 万元出资额）股权和 0.75% 股权（计 1.50 万元出资额）分别转给沈志妹、刘璇、张明锋和金凯东。基于顾银龙 2013 年 7 月受让股权时未支付股权转让价款，因此本次股权转让过程中，受让方也未支付股权转让款。2015 年 7-8 月，中熙光学陆续向顾银龙归还了借款本金共计 430 万元。

本次股权转让完成后，中熙光学的股权结构如下：

序号	名义股东姓名	实际股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
----	--------	--------	---------	---------

1	沈志妹	张平华	140.00	70.00
2	刘璇	陆高飞	40.00	20.00
3	张明锋		10.00	5.00
4	金凯东		10.00	5.00
合计			<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

（3）2015年12月，代持解除

2015年12月10日，经中润有限股东会决议同意，中熙光学分别将其所持有的公司70%股权（计840万元出资额）、20%的股权（计240万元出资额）、5%的股权（计60万元出资额）和5%的股权（计60万元出资额），以840万元、240万元、60万元和60万元的价格转让给张平华、陆高飞、张明锋和金凯东。同日，张平华、陆高飞、张明锋、金凯东分别与中熙光学签订《嘉兴中润光学科技有限公司股权转让协议》。本次股权转让价款均已支付。

本次代持解除的原因系：1、2015年，投资机构对中润有限进行考察和评估（2016年10月，发行人引入新股东机构和个人投资者上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航和徐海英），出于对规范性的要求，投资机构要求解除股权代持；2、2015年，发行人的业务重心已从上海转移至嘉兴，而中熙光学位于上海，张平华、陆高飞、张明锋和金凯东决定对其进行注销。2019年，中熙光学正式注销。

本次股权转让完成后，中熙光学不再持有中润有限的股权，中润有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张平华	840.00	70.00
2	陆高飞	240.00	20.00
3	张明锋	60.00	5.00
4	金凯东	60.00	5.00
合计		<b>1,200.00</b>	<b>100.00</b>

同时，经本所律师访谈代持人及被代持人，并登录裁判文书网等网站查询，

中熙光学股权代持及解除不存在纠纷及潜在纠纷。

综上，发行人历史沿革中存在张平华、陆高飞、张明锋和金凯东通过委托其他自然人代持中熙光学的股权，间接代持公司的股权情形。上述股权代持真实、合理，其形成具备合理性与必要性，已于 2015 年 12 月全部解除完毕，股权代持及解除不存在纠纷及潜在纠纷，发行人股权权属清晰。

**（二）中熙光学历史经营情况，正常经营期间相关生产设备购置、技术研发、知识产权取得情况；**

根据发行人出具的说明，中熙光学存续期间，其通过与木下光学开展合作，由木下光学负责光学设计研发，中熙光学负责光学镜头的生产及销售，其主要产品为光学镜头。

中熙光学相关生产设备购置情况如下：

序号	时间	购置设备
1	2012 年	加工机床 1 台、镜头热铆接机 4 台、光学元件烘箱 2 台、激光干涉仪 1 台、自动准直仪 1 台、内调焦透射式偏心检测仪 1 台、反射率测定仪 1 台、金属卤化灯光纤照明装置 2 台
2	2013 年	热铆接机 8 台、2D 影像测量机 1 台、振动试验机 1 台、热封治具 8 套
3	2014 年	车床 2 台、模具、自动准直仪 1 台、显微镜照明光源 1 台、反射式中心仪 2 套、小型加工中心 1 套
4	2015 年	显微镜照明光源 2 台、表面电阻测试仪 1 台、光固化装置 3 套、内调焦透射式偏心检测仪 1 台、一体机机芯室内测试工装 2 套、反射式中心仪 1 套、对坐式工作台 1 个、台式点胶机 1 台、白色支架模具 1 套、尾板、盐雾试验箱、镜片框、框模 3 套

中熙光学存续期间曾取得如下知识产权：

序号	专利号	专利名称	专利类别	权利期限	取得方式	法律状态
1	ZL201310217348.1	1080P 对应手动变焦镜头	发明专利	2013.6.4-2033.6.3	原始取得	有效(已转移)
2	ZL201320316562.8	1080P 对应手动变焦镜头	实用新型	2013.6.4-2015.7.22	原始取得	权利终止
3	ZL201320316144.9	一种 12 倍 VGA 对应变焦镜头	实用新型	2013.6.4-2015.7.29	原始取得	权利终止
4	ZL201320316227.8	一种新型的 16 倍 VGA 对应变焦镜头	实用新型	2013.6.4-2015.7.22	原始取得	权利终止

注:第 1 项专利已转移至发行人

**（三）股权代持期间，被代持人在发行人生产经营、重大决策等方面的参与方式和具体发挥的作用；**

根据发行人出具的说明并经本所律师核查，股权代持期间，中润有限系中熙光学的全资子公司，公司业务主要以中熙光学名义对外开展，中润有限承接部分产品生产工作。

**1、被代持人作为实际股东的参与方式及具体发挥的作用**

股权代持期间，被代持人虽未以自身名义在股东会决议等文件上签字，但在中熙光学仍享有基于股权代持产生的实际股东权利，例如股东会表决权，并通过该种方式对中熙光学重大事项作出决定。

**2、作为高级管理人员、技术人员的参与方式及具体发挥的作用**

根据发行人的说明，被代持人张平华，在代持期间始终持有中熙光学 50% 以上股权，并担任公司总经理，为中熙光学及中润有限的实际控制人。张平华作为公司总经理，能够决定公司业务发展方向，作出生产经营中的重大决策。

陆高飞担任公司常务副总经理，负责公司生产、采购及技术等事务。

张明锋担任公司副总经理，负责管理公司财务工作。

金凯东任公司产品生产主管，负责公司生产方案的制订及实施。

**（四）结合 2013 年 7 月-2015 年 12 月中熙光学的业务开展、业绩情况，说明顾银龙进入中熙光学又原价退出中熙光学的合理性；**

2012 年下半年，顾银龙曾陆续提供给张平华、金凯东和张明锋借款共计 400 万元用于中熙光学的日常经营。2015 年顾银龙因个人其他业务发展需要筹集资金，从而收回 400 万元借款，各方根据借款的时间协商确定利息 30 万元，中熙光学合计偿还 430 万元，鉴于此，顾银龙将其所持中熙光学股权全部转让并退出。

本所律师认为，顾银龙退出中熙光学时，中熙光学经营状况未发生明显变化，各方基于借款事实，中熙光学按照借款时间计算利息并予以偿还，具有合理性；双方终止借贷关系，相应要求顾银龙退出中熙光学，亦具有合理性。

## （五）杭州文广、银河源汇是否已取得国有股东标识管理的批复意见，国有股东入股、未同比例增资是否履行必要程序

### 1、是否已取得国有股东标识管理的批复意见

2021年7月15日，中国银河金融控股有限责任公司出具《关于银河证发[2021]298号文的复函》，确认截至2021年3月30日，银河源汇（SS）持有发行人2,404,380股，占发行人总股本的3.6430%。

2022年6月30日，杭州市文化国有资产管理领导小组办公室出具《关于杭州文广投资控股有限公司持股嘉兴中润光学科技股份有限公司涉及国有股东标识管理有关事项的批复》，确认杭州文广作为国有股东，现持有中润光学290,928股股份（持股比例0.4408%），其证券账户应标注“SS”标识。

综上，本所律师认为，杭州文广、银河源汇已取得国有股东标识管理的批复意见。

### 2、国有股东入股、未同比例增资是否履行必要程序

#### （1）关于国有股东入股的说明

##### ① 银河源汇

2019年7月，银河源汇以2,500万元的价格认购中润有限4.13%股权计222.2222万元出资额。

根据《银河源汇投资有限公司董事会对总经理授权方案》，总经理的审批权限为：“权益类投资：占比为0-90%（占比基数为公司实缴注册资本），单个项目的权益类投资金额不超过5,000万元。”银河源汇向发行人增资的金额为2,500万元，根据上述授权方案，银河源汇向发行人增资无需经其董事会审议。

2019年5月29日，银河源汇召开投资决策委员会，审议同意银河源汇合计直接投资不超过2,500万元于中润有限的股权份额。其中，总经理出席并对上述事项投赞成票。因此，银河源汇已根据内部相关文件的要求履行了入股发行人所需的审批程序。

##### ② 杭州文广

2020年8月，杭州文广以450万元的价格受让陆高飞持有的中润有限0.45%股权计26.8889万元出资额。

杭州文广属于杭州市市属国有文化企业，根据《杭州市市属国有文化集团重大事项管理实施细则（试行）》，达到该细则规定标准的投资项目需经杭州市文化国有资产管理领导小组办公室审批或备案，其中2,000万元及以上的非主业投资、单项3,000万元及以上的主业投资需批准；1,000万元以上及以上或达最近一期经审计净资产10%以上的投资需备案。根据上述规定，杭州文广投资中润有限无需审批或备案。

2020年7月27日，杭州文广召开董事会，同意出资450万元投资中润光学。

综上，银河源汇、杭州文广入股发行人已履行必要程序，不存在程序瑕疵。

## （2）关于国有股东未同比例增资的说明

《中华人民共和国企业国有资产法》第三十条规定：“国家出资企业合并、分立、改制、上市，增加或者减少注册资本，发行债券，进行重大投资，为他人提供大额担保，转让重大财产，进行大额捐赠，分配利润，以及解散、申请破产等重大事项，应当遵守法律、行政法规以及企业章程的规定，不得损害出资人和债权人的权益。”

《中华人民共和国企业国有资产法》第三十三条规定：“国有资本控股公司、国有资本参股公司有本法第三十条所列事项的，依照法律、行政法规以及公司章程的规定，由公司股东会、股东大会或者董事会决定。由股东会、股东大会决定的，履行出资人职责的机构委派的股东代表应当依照本法第十三条的规定行使权利。”

根据以上法律规定，发行人作为国有资本参股的公司，依照法律、行政法规以及公司章程的规定，审议增资事项由公司股东会、股东大会或者董事会决定。就发行人2019年7月及2020年8月的增资事项，银河源汇、杭州文广均已委派代表参会并表决同意了中润有限股东会关于公司增资的议案。

综上，杭州文广、银河源汇入股发行人、未同比例增资已履行了必要的程序，不存在程序瑕疵。

## 五、《审核问询函》问题 16. 关于同业竞争

根据申报材料，（1）超短焦镜头是激光电视的核心部件。（2）发行人控股股东及实际控制人张平华控制必虎科技、苏州智瞳道和等多家企业，其中必虎科技主营激光电视的研发，苏州智瞳道和主营激光电视的销售；（3）2020-2021年度，苏州智瞳道和曾向发行人采购光学镜头、马达等原材料以及激光电视的组装服务，金额较小；（4）发行人向苏州智瞳道和采购激光电视，金额较小；（5）发行人主营业务包括激光电视光学镜头。

请发行人：结合发行人、必虎科技、苏州智瞳道和相关产品以及客户供应商重合等情况，说明发行人与必虎科技、苏州智瞳道和是否可以拓展至相互领域，并充分论证发行人与必虎科技、苏州智瞳道和是否存在同业竞争或潜在同业竞争。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了如下核查程序：

- 1、查阅《招股说明书》；
- 2、查阅必虎科技、苏州智瞳道和的营业执照、工商档案等，查看其经营范围等基本情况；
- 3、登录 BeHoo 必虎网站（<http://www.behoo-ldt.com/>）了解必虎科技、苏州智瞳道和的主要产品等信息；
- 4、查阅行业研究报告等公开资料，了解激光投影产品的相关情况；
- 5、获取发行人以及必虎科技、苏州智瞳道和的客户、供应商名单，对比发行人与必虎科技、苏州智瞳道的客户、供应商重合情况以及往来情况；
- 6、访谈实际控制人张平华，了解必虎科技与苏州智瞳道和的产品、业务、客户供应商、技术以及未来发展方向等情况；
- 7、取得发行人实际控制人、控股股东张平华及必虎科技、苏州智瞳道和出具的关于避免同业竞争的相关承诺函。

（一）结合发行人、必虎科技、苏州智瞳道和相关产品以及客户供应商重合等情况，说明发行人与必虎科技、苏州智瞳道和是否可以拓展至相互领域

#### 1、产品情况

发行人专业从事精密光学镜头的研发、生产和销售并提供相关技术服务，主要产品包括数字安防镜头、无人机镜头、智能巡检镜头、视讯会议镜头、激光电视镜头、智能车载镜头、智能家居镜头、智能投影镜头、电影镜头等精密光学镜头。作为视觉信息采集入口的核心部件，公司产品应用于边防、海防、森林防护、无人机、轨道交通、智能识别、智慧城市、智慧交通、智能巡检、智能车载、视讯会议、激光显示、电影拍摄、视频直播等多个场景及领域。发行人面向的主要客户为大华股份、华为、海康威视等生产厂商。

必虎科技、苏州智瞳道和主要从事激光投影产品的研发、生产与销售，产品包括激光电视和激光投影机（激光投影产品）等。激光投影产品采用激光投影显示技术，配备专用投影幕的显示设备，以整机为载体，通过智能软件系统向消费者提供全新的视听娱乐体验，主要应用于家用客厅、会议室、酒店、商用广告等场景。苏州智瞳道和的客户为从事激光投影产品销售的渠道型客户及终端消费者。

发行人属于必虎科技、苏州智瞳道和的上游企业，发行人的产品光学镜头为必虎科技、苏州智瞳道生产的激光投影产品的核心零部件之一。

因此，发行人产品与必虎科技、苏州智瞳道和的产品不同，相关产品功能、应用领域、客户群体均不相同。

#### 2、客户、供应商重合情况

##### （1）客户重合情况

报告期内，发行人与必虎科技不存在客户重合情况。2021年，发行人与苏州智瞳道和存在1家客户重合的情况，发行人向重合客户销售金额占营业收入的比例为3.74%。具体销售内容如下：

序号	客户名称	发行人		苏州智瞳道和	
		销售内容	销售额（万元）	销售内容	销售额（万元）
1	杭州视辉科技有限公司	光学镜头	1,482.88	激光电视	3.19

发行人的客户主要为大华股份、华为、海康威视等生产厂商。苏州智瞳道和的客户主要为从事激光投影产品销售的渠道型客户及终端消费者。截至报告期末，双方重合客户仅有杭州视辉科技有限公司，形成该情形的原因系杭州视辉科技有限公司基于自身办公需要，临时向苏州智瞳道和采购激光投影产品，该采购系偶发性采购，并不具有持续性。

## （2）供应商重合情况

报告期内，发行人与必虎科技不存在重合供应商情况。2020年、2021年发行人与苏州智瞳道和存在少量供应商重合情况，发行人向重合供应商采购金额占发行人营业成本的比例分别为0.90%、0.45%，具体采购内容如下：

序号	供应商名称	发行人		苏州智瞳道和	
		采购内容	采购额（万元）	采购内容	采购额（万元）
<b>2021 年度</b>					
1	昆山卓研达电子有限公司	遮光板、遮光圈等	192.43	橡胶辅耗材	27.27
2	上海光明光电有限公司	镜片硝材	22.65	复眼透镜、中继透镜	12.51
3	南阳市恒欣光学有限公司	-	-	照明匀光片	2.18
4	东莞精熙光机有限公司	遮光板、塑料框等	29.18	冲压件	10.92
<b>重合供应商采购额合计</b>			<b>244.26</b>	<b>-</b>	<b>52.89</b>
<b>2020 年度</b>					
1	昆山卓研达电子有限公司	遮光板、遮光圈等	100.04	橡胶辅耗材	12.08
2	上海光明光电有限公司	-	-	复眼透镜、中继透镜	46.50
3	南阳市恒欣光学有限公司	球面镜片	0.85	照明匀光片	20.34
4	东莞精熙光机有限公司	塑料框、移动框等	4.70	冲压件	9.50

重合供应商采购额合计	105.59	-	88.42
------------	--------	---	-------

发行人采购的主要原材料分为光学元件、机电件、结构件三大类。光学元件包括球面镜片、非球面镜片及镜片原材料光学玻璃等，机电件主要包括马达、光圈及 FPC 等，结构件主要包括镜框、镜筒等塑胶件及金属件等。除此之外，发行人采购的其他原材料包括用于产品包装的标签纸、纸箱，用于塑胶件生产的树脂原材料等，苏州智瞳道和采购的原材料主要为镜头、芯片、电路板、激光器等元器件。双方向重合供应商采购的产品显著不同，且采购金额占各自营业成本的比例很小。

综上，发行人与必虎科技、苏州智瞳道和的产品显著不同，不存在重合的情形，相关产品功能、应用领域、面向的客户存在明显差异，不存在互补或替代关系；苏州智瞳道和发行人的客户与供应商虽存在少量重合，但各自销售采购内容不同，且占比很小，具有商业合理性。因此，发行人与必虎科技、苏州智瞳道和不可以拓展至相互领域。

## （二）发行人与必虎科技、苏州智瞳道和不存在同业竞争或潜在同业竞争

结合上述分析，发行人与必虎科技、苏州智瞳道和不存在同业竞争或潜在同业竞争，理由如下：

比较类型	发行人	必虎科技、苏州智瞳道和	差异点
主要产品	精密光学镜头包括数字安防镜头、无人机镜头、智能巡检镜头、视讯会议镜头、激光电视镜头等	激光投影类产品，包括激光电视、激光投影机等	产品相互之间不存在替代性，产品功能及用途方面与发行人不存在替代性、竞争性或利益冲突，客户的需求形态存在明显差异，不存在商业机会竞争
应用领域	应用于数字安防、机器视觉以及其他新兴领域	消费级场景为主，部分应用于商用，家用客厅、会议室、酒店、商用广告等场景	
核心零部件	镜片、光学玻璃、机电组件、马达等	光学镜头、芯片、电路板、激光器等	供应商存在差异，报告期内少量重合供应商，具有商业合理性
主要供应商	主要供应商为镜片、马达、镜框等相关供应商	主要供应商为镜头、芯片、电路板、激光器等相关供应商	
主要客户	面向大华股份、海康威	面向从事激光投影产品	客户存在显著差

	视、华为、宇视科技等企业	销售的渠道型客户及终端消费者	异,报告期内仅有1家重合客户,具有偶然性
产品实现技术	在以高质量成像为核心的光学镜头研发设计、生产制造及精密检测方面积累多项核心技术,其中在集光学设计、机械驱动、电子计算为一体的光机电系统设计方面具备突出优势	主要技术为光源设计、光机模组和整机设计等,包括激光光源技术、光学传导、光电融合、画质优化算法、智能感知算法等	产品实现技术存在根本差异,且两者行业均需要技术沉淀和技术积累,不能相互转化,相互进入各自行业具有较高的技术壁垒,不存在拓展至相互领域的基础
未来发展方向	立足于光电行业,巩固自身在数字安防中大倍率、超大倍率变焦镜头市场、工业无人机变焦镜头市场的优势地位,积极推进玻塑混合小型轻量化镜头、超短焦投影镜头、超高清 ADAS 镜头、AR/VR 镜头等产品的开发、升级和应用	不断深入光机开发、优化算法和软件系统,继续开发、升级激光投影显示产品,不存在向光学镜头领域拓展的计划	未来发展方向存在显著差异,不存在拓展至相互领域的可能

发行人与必虎科技、苏州智瞳道和属于行业上下游,但双方产品种类、应用领域不同,供应商、客户、产品实现技术及未来发展方向等方面存在显著差异。发行人与必虎科技、苏州智瞳道和各自业务独立、机构独立、人员独立、财务独立且资产完整,拥有独立完整的生产系统、供应系统和销售系统,双方在业务方面不存在替代性、竞争性或利益冲突,不存在同业竞争关系。

此外,为避免同业竞争,发行人控股股东、实际控制人张平华已出具《关于避免同业竞争的承诺函》;同时,为有效避免和发行人可能产生的同业竞争问题,必虎科技、苏州智瞳道和亦出具《避免同业竞争的承诺函》。

综上,本所律师认为,发行人与必虎科技、苏州智瞳道和不可以拓展至相互领域,不存在同业竞争或潜在同业竞争。

## 六、《审核问询函》问题 18. 关于子公司

根据招股说明书,(1) 发行人于 2019 年 12 月收购日资企业大连浅间 100%

股权。（2）大连浅间原为原材料塑胶件供应商之一，为发行人提供镜筒、镜框等塑胶件的模具生产及相应注塑成型业务。（3）大连浅间原股东拟遣散员工并注销大连浅间，或将大连浅间股权转让给第三方，若大连浅间注销，其原股东需向员工支付大额劳动补偿金，因此选择较低价格转让大连浅间的股权。

请发行人说明：（1）2019年发行人收购大连浅间以前，大连浅间的生产经营及主要资产情况，结合相关资产和业务情况，说明原股东拟注销大连浅间或转让其股权的原因及合理性；（2）结合发行人业务发展、成本收益情况，说明收购大连浅间的主要考虑、收购背景和过程；（3）发行人收购大连浅间后战略整合情况，以及相关业务及核心技术人员变动情况；（4）上述交易是否存在争议或潜在纠纷。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅大连浅间的工商档案，了解其工商变更情况；
- 2、查阅大连浅间 2018 年度固定资产清单、2018 年度客户销售额清单，了解大连浅间资产及生产经营情况；
- 3、获取发行人收购大连浅间的协议、借款支付凭证以及发行人内部的收购分析报告，了解发行人收购大连浅间的过程情况；
- 4、就收购大连浅间的考虑、背景等访谈发行人总经理张平华；
- 5、就大连浅间的生产经营情况、转让背景、收购事项是否存在争议或纠纷、发行人收购大连浅间后的整合情况等访谈大连浅间原执行董事土屋悟。

（一）2019年发行人收购大连浅间以前，大连浅间的生产经营及主要资产情况，结合相关资产和业务情况，说明原股东拟注销大连浅间或转让其股权的原因及合理性；

## 1、大连浅间被发行人收购前生产经营及主要资产情况

大连浅间系由日本有限会社浅间精机（以下简称“浅间精机”）于 2001 年 12 月 5 日在大连经济技术开发区投资注册成立的日资企业。该公司主要经营精密塑料模具的制作及设计开发、精密机械零部件和塑料部件的加工、组装，产品用于光学镜头塑料结构件，系发行人主要零部件供应商之一。大连浅间生产所用场地系租赁获得，收购前的主要生产设备包括加工中心、线切割机、放电加工机、数控铣床、铣床、磨床等加工设备 15 台，成型机 27 台，服务于光学、医疗、电子、汽车等行业企业。大连浅间前 10 大客户营业收入占比超过 90%，除中润光学外，其余客户均为日资企业，客户稳定且质量较高。中润光学当时系大连浅间第二大客户，占其营业收入的 10%。

大连浅间当时拥有员工 130 余人，其中日本籍员工 2 人，分别担任总经理和技术部部长，其余均为中国籍员工。

## 2、大连浅间原股东拟注销大连浅间或转让其股权的原因

浅间精机系大连浅间原股东。浅间精机的股东已于 2018 年底与第三方达成收购意向，拟将其持有的浅间精机的股权转让给第三方。因大连浅间主营业务定位与浅间精机不同，不符合收购方收购目的，大连浅间不在收购方的收购范围内。因此，浅间精机拟将大连浅间单独剥离。2019 年 3 月，浅间精机将大连浅间股权转让给日本大连浅间模具株式会社（以下简称“日本浅间”）。

日本浅间受让大连浅间股权，系上述股权收购方案达成的过渡安排，收购完成后，日本浅间决定注销大连浅间或将其所持大连浅间股权对外转让。

## （二）结合发行人业务发展、成本收益情况，说明收购大连浅间的主要考虑、收购背景和过程；

### 1、收购大连浅间的主要考虑和背景

大连浅间系发行人镜头生产所需原材料塑胶件的重要供应商之一，其为发行人提供镜筒、镜框等塑胶件的模具生产及相应注塑成型业务。

2019 年，发行人获知大连浅间对外出售信息后，有意愿收购大连浅间股权，

原因如下：大连浅间系发行人重要供应商之一，发行人通过收购大连浅间，可以实现向产业链上游延伸，从而增强镜筒、镜框等结构件的高精密模具设计制造及注塑成型能力，另外，双方通过在业务上加强合作，发挥协同效用，可以提高生产效率并降低成本，提升发行人的市场竞争力。

## 2、收购过程

发行人于 2019 年 4 月对大连浅间进行了尽职调查，并形成可行性分析报告，并作出具备收购可行性的结论。

2019 年 6 月至 10 月，中润有限召开股东会，审议通过了《关于收购大连浅间模具有限公司 100%股权》的议案，同意收购大连浅间全部股权。并审议通过中润有限与大连浅间同日签署的《关于大连浅间模具有限公司之股权转让协议》及《关于大连浅间模具有限公司股权转让协议补充协议一》《关于大连浅间模具有限公司股权转让协议补充协议二》。

2019 年 12 月，大连浅间办理了股权转让的工商变更登记，成为发行人的全资子公司。

## （三）发行人收购大连浅间后战略整合情况，以及相关业务及核心技术人员变动情况；

### 1、人员整合

发行人于 2019 年 12 月收购大连浅间后，对大连浅间的主要管理层进行了如下调整：

职务	原管理层	新管理层
执行董事/董事长	土屋悟	陆高飞
董事	-	土屋悟
董事	-	张平华
总经理	土屋悟[注]	土屋悟
副总经理	-	徐辉
监事	井上靖司	裴煜

[注]：土屋悟于 2021 年 1 月不再担任大连浅间总经理，由徐辉担任大连浅间总经理；裴煜于 2022 年 1 月不再担任大连浅间监事，发行人委派向诗文担任大连浅间监事。

上述人员变动中，大连浅间新增董事长陆高飞、董事张平华系由发行人委派，新增副总经理徐辉为大连浅间内部人员，收购前已在大连浅间任职，井上靖司满退休年龄后由发行人予以返聘，继续在大连浅间提供技术支持。除上述情况以及正常的人员入职离职变动外，大连浅间的人员在收购前后无变化。

## 2、业务整合

大连浅间被发行人收购后，维持原有业务模式不变，即主要供应商及客户未发生重大变动，但大连浅间产能将优先保障对发行人的供应，即根据发行人年度采购计划及大连浅间年产量优先供应发行人，其他客户及产品销售单独进行绩效考核。

## 3、资产整合

大连浅间被发行人收购后，维持原有业务及产品不变，生产经营场所、设备不变，发行人未对其资产进行调整。

## 4、技术整合

大连浅间被发行人收购后，发行人整合其光学镜头塑胶件及模具技术，使其与发行人光学镜头的设计技术相互协调，大连浅间模具课，作为其光学镜头产品原材料塑胶件相关的精密模具设计与研究部门，直接对接发行人技术部，配合完成新产品的试制等。

## 5、公司治理

大连浅间被发行人收购后，发行人取代大连浅间原日本股东对大连浅间实施统一管理，建立了专门的子公司管理制度。

### **（四）上述交易是否存在争议或潜在纠纷。**

经访谈土屋悟并经发行人确认，公司收购大连浅间的事项已完成，上述交易不存在争议或潜在纠纷。

综上，本所律师认为，大连浅间原股东拟注销大连浅间或转让其股权具备合理性；发行人收购大连浅间具有合理原因，收购过程履行了相应的审议程序；发行人收购大连浅间后，大连浅间主要业务未发生重大变动，核心技术人员未发生

重大调整；上述交易不存在争议或潜在纠纷。

## 七、《审核问询函》问题 20. 关于其他

（一）招股说明书披露，（1）2019 年 6 月、2016 年 9 月、2020 年 6 月，参与增资的股东与中润有限及其增资时点全体股东签署增资协议并约定特殊权利；（2）前述股东已分别与发行人、张平华签订补充协议解除特殊股东权利且附带恢复条款。

请发行人说明：发行人是否为对赌协议当事人，发行人是否符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的要求。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、取得发行人与相关股东分别于 2016 年 9 月、2019 年 6 月、2020 年 6 月签订的含特殊权利条款的协议及其补充协议；
- 2、取得参与增资的相关股东出具的确认函，对比是否符合《上海证券交易所科创板上市审核问答（二）》第 10 问规定。

### 1、关于发行人是否为对赌协议当事人

（1）根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问规定“……PE、VC 等机构在投资时约定估值调整机制（一般称为对赌协议）……”，对赌协议即约定估值调整机制的协议。

#### （2）历史上签署的对赌协议

A 轮融资对赌协议：2016 年 9 月，上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航和徐海英与中润有限及其当时全体股东签署了《上海泮时扬创业投资中心（有限合伙）、上海泮敏扬投资管理中心（有限合伙）、上海轩鉴投资

中心（有限合伙）、宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙）、梁沛航及徐海英投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》，约定上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英享有优先受让权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、控股股东回购权、优先清算权等方面的特殊股东权利，具体如下：

序号	项目	具体内容
1	优先受让权	公司股东张平华、陆高飞、张明锋和金凯东拟转让其股份的，增资人享有优先受让权
2	共同出售权	如果公司股东张平华、陆高飞、张明锋和金凯东欲向受让人转让公司的任何股权，在增资人发出共同出售通知的情况下，增资人有权但无义务要求股权出让人或受让人以转让通知中载明的价格和其他条款和条件向增资人购买一定数量的公司股权
3	优先认购权	在公司合格上市或在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌之前，公司若进行后续股权融资，在同等条件下，增资人根据其持股比例享有优先认购权
4	反稀释权	未经增资人同意，公司不得以低于增资人增资的投资价格进行新一轮的融资，否则增资人有权要求根据该新一轮融资的公司估值调整其在公司中的股权比例，但因实行股权激励计划而增发的股权除外
5	赎回权	增资完成后，若公司出现自交割日后 48 个月内仍未完成合格上市或被并购等情形的，增资人有权要求实际控制人按本条约定的赎回方式和程序购买其届时所持的全部或部分公司股权
6	优先清算权	若在本次增资完成后，公司发生清算、解散、或结束营业及视为清算、解散或结束营业的情形，在依据法律规定支付完清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金、所欠税款后，届时在法律允许的情况下： （1）若公司剩余财产由全体股东按股权比例分配进行计算时，各增资人可分得的财产金额低于其各自的增资款，则各增资人应优先于其他股东以现金方式获得其全部增资款（公司剩余财产低于增资人的全部增资款时，在增资人之间按股权比例分配），扣除上述款项后公司的剩余财产由其他股东（不含增资人）按股权比例进行分配； （2）若公司剩余财产由全体股东按股权比例分配进行计算时，各增资人可分得的财产金额大于其各自的增资额，则公司剩余财产由全体股东（含增资人）按股权比例进行分配并且增资人应优先于其他股东以现金方式获得足额分配
7	知情权	在公司合格上市或在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌之前，在每个会计年度结束后 3 个月内提供公司经审计的合并损益表、资产负债表和现金流量表、在每月度结束后 15 个工作日内提供公司月度管理报表及公司内每一主体单独的标准报表等材料

**B 轮融资对赌协议：**2019 年 6 月，银河源汇、常州泮时扬、宝通辰韬、陈红霞与中润有限及其当时全体股东签署了《银河源汇投资有限公司、常州泮时扬

创业投资中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）、陈红霞投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》以及《银河源汇投资有限公司、常州沣时扬创业投资中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）、陈红霞投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议的补充协议》（以下简称“补充协议一”），补充协议一约定了银河源汇、常州沣时扬、宝通辰韬和陈红霞享有回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权等方面的特殊股东权利，具体如下：

序号	项目	具体内容
1	回购权	如果中润光学出现未能于 2022 年 12 月 31 日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，则时间顺延至撤回申报材料、IPO 审核终止或被否之日）在中国境内首次 A 股（含科创板）公开发行股票并上市、在增资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学无法 IPO 等情形的，增资人有权要求公司实际控制人回购增资人所持有的中润光学全部或部分股权
2	反稀释权	增资完成后，增资人有权：（1）按比例参与公司未来所有的股权权益工具的发行（包括但不限于股权、股份、可转债等）；（2）非经增资人同意，未来公司融资的投前估值不得低于本轮增资完成后公司估值
3	限制处分权	在中润光学实现 IPO 前，且增资人完全实现投资退出时，非经增资人同意，实际控制人不得向任何第三方转让中润光学股权或者因个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为以致实际控制人失去对中润光学的控制地位等
4	优先认购权	在中润光学股改前，增资人有权按照其在中润光学的实缴出资比例以同等条件认购中润光学未来的增资、发行的权益证券或潜在权益证券
5	优先购买权	在符合法律法规和公司章程的情况下，如果实际控制人转让其持有的中润光学股权，增资人享有同等条件下优先于转让时中润光学其他股东及其他外部投资者的购买权利
6	共同卖股权	在增资人完全实现投资退出前，不影响实际控制人的控股地位的前提下，若实际控制人拟转让其股份给第三方，增资人被赋予以下选择权：（1）按第三方给出的相同的条款和条件向第三方出售股权；（2）按照各股东及增资人届时的各自出资比例共同出售股权
7	平等投资权	在投资协议签署后，增资人以外的其他任何投资者之投资权利不得优先于本次投资协议条款的约定，如有个别投资者获得的投资权利优先于增资人，则增资人方将自动享有该等权利

8	清算优先权	增资人增资完成后，若中润光学发生任何清算、解散或终止的情形，在公司依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款，清偿公司债务后，增资人有权就剩余款项优先获得清算。在本轮增资人根据前款约定的优先清算额得到足额支付之后，任何剩余的可供股东分配的中润光学资金和资产将按届时中润光学所有股东（包括本轮增资人）对中润光学的实缴出资比例进行分配
9	分红权	本次投资完成后，中润光学具体的年度分配利润方案由董事会根据公司状况拟定，报股东会审议通过。经增资人事先书面同意，中润光学可根据业务发展的特殊需要对前述分红事宜进行调整
10	知情权	本次投资完成后，公司承诺提供每季度结束后 45 天内获得未经审计的季度财务报表和季度经营情况内部汇报等材料以保证投资人的知情权

C轮融资对赌协议：2020年6月，杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、泮扬璞信、张江东与中润有限及其当时全体股东签署了《杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州方广二期创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州荷塘创新股权投资合伙企业（有限合伙）、常州泮扬璞信创业投资合伙企业（有限合伙）、张江东投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》，约定杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、泮扬璞信、张江东享有回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、分红权、清算优先权、知情权等方面的特殊股东权利，具体如下：

序号	项目	具体内容
1	回购权	如果中润光学出现未能于 2023 年 6 月 30 日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，则时间顺延至撤回申报材料、IPO 审核终止或被否之日）在中国境内首次 A 股（含科创板）公开发行股票并上市或者在增资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学无法实现在 2023 年 6 月 30 日 IPO 等情形的，增资人有权要求公司实际控制人回购增资人所持有的中润光学全部或部分股权
2	反稀释权	增资完成后，增资人有权：（1）按比例参与公司未来所有的股权权益工具的发行（包括但不限于股权、股份、可转债等），若公司进行任何增发（用于股权激励的增发除外），则增资人有权按其届时在公司的持股比例参与该等发行；（2）非经增资人同意，未来公司融资的投前估值不得低于本轮增资完成后公司估值，如果低于，则经增资人要求，实际控制人负有义务采取必要的行动（包括但不限于向增资人无偿转让股权、补偿现金等）保证增资人此项利益不受损害
3	限制处分权	在中润光学实现 IPO 前，且增资人完全实现投资退出时，非经增资人同意，实际控制人不得向任何第三方转让中润光学股权或者因个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为以致实际控制人失去对中润光学的控制地位等

4	优先认购权	在中润光学股改前，增资人有权按照其在中润光学的实缴出资比例以同等条件认购中润光学未来的增资、发行的权益证券或潜在权益证券
5	优先购买权	在符合法律法规和公司章程的情况下，如果实际控制人转让其持有的中润光学股权，增资人享有同等条件下优先于转让时中润光学其他股东及其他外部投资者的购买权利
6	共同卖股权	在增资人完全实现投资退出前，不影响实际控制人的控股地位的前提下，若实际控制人拟转让其股份给第三方，增资人被赋予以下选择权： （1）按第三方给出的相同的条款和条件向第三方出售股权；（2）按照各股东及增资人届时的各自出资比例共同出售股权
7	平等投资权	在投资协议签署后，增资人以外的其他任何投资者之投资权利不得优先于本次投资协议条款的约定，如有个别投资者获得的投资权利优先于增资人，则增资人将自动享有该等权利
8	清算优先权	增资人增资完成后，若中润光学发生任何清算、解散或终止的情形，在公司依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款，清偿公司债务后，增资人有权就剩余款项优先获得清算。在本轮增资人根据前款约定的优先清算额得到足额支付之后，任何剩余的可供股东分配的中润光学资金和资产将按届时中润光学所有股东（包括本轮增资人）对中润光学的实缴出资比例进行分配
9	分红权	本次投资完成后，中润光学具体的年度分配利润方案由董事会根据公司状况拟定，报公司股东会审议通过。经增资人事先书面同意，中润光学可根据业务发展的特殊需要对前述分红事宜进行调整
10	知情权	本次投资完成后，公司承诺提供每季度结束后 45 天内未经审计的季度财务报表和季度经营情况内部汇报等材料以保证投资人的知情权

以上特殊股东权利条款所涉及的增资协议或补充协议中，发行人均属于签署方之一，但发行人已于本次公开发行申请获得上交所受理之日起，解除对赌协议条款，并于受理后进一步补充约定发行人不视为特殊股东权利条款的当事人，因此，发行人不属于对赌协议的当事人。

2、发行人符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的要求。

根据《上海证券交易所科创板上市审核问答（二）》第 10 问的规定，部分投资机构在投资时约定有估值调整机制（对赌协议），发行人及中介应当按照以下规则核查：“PE、VC 等机构在投资时约定估值调整机制（一般称为对赌协议）情形的，原则上要求发行人在申报前清理对赌协议，但同时满足以下要求的对赌协议可以不清理：一是发行人不作为对赌协议当事人；二是对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定；三是对赌协议不与市值挂钩；四是对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。”

发行人已于申报前与投资人、发行人实际控制人签署对赌协议的解除协议，附生效条件解除了全部特殊股东条款，并于本补充法律意见书出具日前进一步将部分特殊股东条款的生效条件予以了解除，具体情况如下：

特殊权利条款	申报前解除情况			本补充法律意见书出具日前解除情况			
	A 轮投资人	B 轮投资人	C 轮投资人	A 轮投资人	B 轮投资人	C 轮投资人	
赎回权/回购权	附恢复条件解除[注]			附恢复条件解除[注]			
优先受让权/优先购买权				不可恢复解除	不可恢复解除	不可恢复解除	
共同出售权						附恢复条件解除[注]	
优先认购权						不可恢复解除	
反稀释权						附恢复条件解除[注]	
优先清算权				附恢复条件解除[注]			
限制处分权				不适用			
平等投资权				不适用			

[注]：根据相关协议约定，附恢复条件解除系指：相关特殊股东权利条款自股份公司提交 IPO 申报材料之日起解除，但若发行人（1）撤回 IPO 申报材料；（2）IPO 审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起相关特殊股东权利条款自动恢复并溯及至股份公司提交 IPO 申报材料之日。

针对以上对赌协议，发行人、实际控制人与投资人已签署对赌协议解除协议，附恢复条件解除了有关发行人未能如期成功上市时的实际控制人回购权条款。除此之外，不存在有关发行人上市前或上市后的有效对赌约定，对于实际控制人回购权条款，本所律师认为：

（1）“回购权条款”中涉及的回购义务主体为发行人实际控制人，发行人自各轮投资协议签订日起未作为对赌协议当事人；（2）“回购权条款”不包括可能导致发行人控制权变化的措施，不会导致发行人控制权的变化；（3）“回购权条款”设置的回购事项不与公司市值挂钩；（4）“回购权条款”自公司递交 IPO 申报材料或者获得证券交易所受理之日起自动终止，仅在公司未能成功上市时恢复效力，因此，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，符合《上海证券交易所科创板上市审核问答（二）》第 10 问规定。

（二）根据申报文件，（1）发行人于 2020 年 12 月取得《高新技术企业证书》，税收优惠期为 2020 年至 2022 年。（2）发行人已取得《排污权证》，排放权指标有效期至 2022 年 7 月 31 日。（3）发行人持有的《环境管理体系认证证书》有效期至 2022 年 12 月 5 日。

请发行人说明：发行人继续申请《高新技术企业证书》《排污权证》《环境管理体系认证证书》的安排，取得证照是否存在法律障碍。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、查看发行人的《高新技术企业证书》《排污权证》和《环境管理体系认证证书》；

2、查看相关证书的申请依据，对比发行人是否符合条件；

3、询问发行人相关事项负责人员，了解对应证书续期办理进度；

4、取得发行人新的《排污权证》。

1、《高新技术企业证书》

发行人《高新技术企业证书》将于 2022 年 11 月 30 日到期，发行人已安排专人负责《高新技术企业证书》的续期工作。

根据《高新技术企业认定管理办法》《高新技术企业认定管理工作指引》的相关规定，发行人已符合高新企业认定申请相关指标的要求，高新技术企业证书续期不存在实质性障碍，具体说明如下：

序号	认定条件	公司情况	是否符合
1	企业申请认定时须注册成立一年以上	公司成立于 2012 年 8 月，至今已近 10 年	符合

2	企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权	截至 2022 年 6 月 30 日，公司拥有发明专利 73 项	符合
3	对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	公司核心技术为组合复杂矢量曲面设计技术、多组元联动式变焦光学系统设计技术和高精密光学元件及镜头装调检测技术等在内的多项光学镜头设计、生产相关核心技术，属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的先进制造与自动化/高性能、智能化仪器仪表/新型传感器	符合
4	企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于 10%	2021 年公司科技人员占比约 28%	符合
5	企业近三个会计年度的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求： 1、最近一年销售收入小于 5,000 万元（含）的企业，比例不低于 5%； 2、最近一年销售收入在 5,000 万元至 2 亿元（含）的企业，比例不低于 4%； 3、最近一年销售收入在 2 亿元以上的企业，比例不低于 3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%	公司最近一年的销售收入为 3.96 亿元，近三年研究开发费用总额占同期销售额的比例为 7.77%	符合
6	近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%	2021 年核心技术产品收入占营业收入 96.84%	符合
7	企业创新能力评价应达到相应要求	公司基于核心自主知识产权、科技成果转化能力、研究开发组织管理水平、企业成长性等指标对企业创新能力进行自查，均符合对应要求	符合
8	企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	公司最近一年未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	符合

综上，根据《高新技术企业认定管理办法》《高新技术企业认定管理工作指引》的相关规定，发行人符合高新企业认定申请相关指标的要求，高新技术企业证书续期不存在实质性障碍。

## 2、《排污权证》

发行人原《排污权证》已于 2022 年 7 月 31 日到期。2022 年 7 月 15 日，公司顺利取得了新的《排污权证》，新的《排污权证》将于 2025 年 12 月 31 日到期。

本所律师认为，发行人取得《排污权证》不存在法律障碍。

## 3、《环境管理体系认证证书》

经询问发行人相关事项负责人员并经本所律师核查，发行人已委托认证机构方圆标志认证集团有限公司对《环境管理体系认证证书》进行审核。截至本补充法律意见书出具之日，《环境管理体系认证证书》第一阶段的审核已合格。

鉴于发行人已满足《环境管理体系认证证书》的国家强制性标准，预计完成第二阶段的审核，完成续期换证工作预计不存在实质性障碍。

**（三）招股说明书披露，发行人 2019 年度曾存在劳务派遣人员占用工总数比例超过 10%的情况，随后采取了与劳务派遣员工签署劳动合同等方式逐步降低了劳务派遣的用工比例。**

**请发行人说明：发行人是否存在因劳务派遣事项受到行政处罚的风险。**

**请发行人律师核查并发表意见。**

**回复：**

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、获取发行人 2019 年度、2020 年度的员工花名册，统计劳务派遣人员占用工总数的比例；

2、取得秀洲区人力资源和社会保障局出具的证明，核查是否存在受到行政处罚的风险。

《劳务派遣暂行规定》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%。”经核查发行人员工花名册，截至 2019 年 12 月 31 日，发行人劳务派遣人员占用工总数比例为 18.38%，不符合上述《劳务派遣暂行规定》中关于劳务派遣用工比例的规定。

发行人于 2020 年采取了与劳务派遣员工签署劳动合同等方式逐步降低了劳务派遣的用工比例，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人劳务派遣用工比例已下降至 7.02%，自 2020 年 12 月 31 日至今，发行人劳务派遣用工比例均符合《劳务派遣暂行规定》要求。

同时，根据秀洲区人力资源和社会保障局于 2022 年 6 月 27 日出具的证明，发行人自 2019 年 1 月 1 日至该证明出具之日，劳务派遣用工事项不存在重大违法违规情形，劳务派遣用工符合规定，未受到行政处罚。

综上，本所律师认为，发行人 2019 年度虽存在劳务派遣用工比例超过 10% 的情形，但发行人已进行了规范整改，不构成重大违法违规，不存在因劳务派遣事项而受到行政处罚的风险。

#### （四）根据申报材料，嘉兴瀛通系发行人中国台湾员工的股权激励平台。

请发行人说明：发行人员工持股平台合伙人出资资金来源，是否存在外汇、税收违法风险。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、获取嘉兴瀛通合伙人出资时点前六个月的流水，核查瀛通合伙人的出资情况；

2、核查嘉兴瀛通设立以来利润分配的决定，个人所得税的完税证明，核查嘉兴瀛通的个人所得税缴纳情况。

嘉兴瀛通系发行人中国台湾员工的股权激励平台，经本所律师核查嘉兴瀛通

合伙人资金来源流水，合伙人出资的资金来源如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)	资金来源
1	张平华	普通合伙人	5.50	3.47	自有资金
2	杨朝钦	有限合伙人	13.75	8.68	自筹资金
3	张文盈	有限合伙人	15.40	9.72	自筹资金
4	张明锋	有限合伙人	5.50	3.47	自有资金
5	谢正乾	有限合伙人	38.50	24.31	自筹资金
6	蔡源龙	有限合伙人	22.00	13.89	自筹资金
7	江文耕	有限合伙人	13.75	8.68	自筹资金
8	林信忠	有限合伙人	22.00	13.89	自筹资金
9	江秉儒	有限合伙人	22.00	13.89	自筹资金
合计		--	<b>158.40</b>	<b>100.00</b>	—

#### 1、不存在外汇违法风险

嘉兴瀛通系外商投资企业，除张平华及张明锋作为公司创始股东以其自有人民币出资外，其余合伙人均为参与发行人股权激励的中国台湾员工。经本所律师查询上述员工提供的资金流水并询问该等员工，上述员工以其在大陆工作期间所获人民币收入或通过向大陆亲友筹集人民币的方式获取投资嘉兴瀛通的资金。本所律师认为，上述中国台湾员工以其在大陆工作期间所获人民币收入投资嘉兴瀛通不涉及外汇交易或经营行为，其向大陆亲友筹集人民币的方式实质上属于个人借款行为，而非外汇交易或经营行为，均不受《外汇管理条例》《个人外汇管理办法》中关于经常项目、资本投资项目等规定的约束。

此外，根据《外商投资合伙企业登记管理规定》第十四条的规定，外国合伙人用其从中国境内依法获得的人民币出资的，应当提交外汇管理部门出具的境内人民币利润或者其他人民币合法收益再投资的资本项目外汇业务核准件等相关证明文件。但由于上述规定已于2021年4月废止，故嘉兴瀛通的中国台湾合伙人虽未取得外汇管理部门出具的核准件，但其行为已符合目前的外汇管理规定。

综上，本所律师认为，嘉兴瀛通在出资资金来源方面符合外汇管理的规定。

## 2、不存在税收违法风险

根据发行人提供的资料，嘉兴瀛通自 2020 年 5 月设立以来，共进行过两次利润分配。2021 年 5 月、2022 年 3 月，嘉兴瀛通分别作出利润分配的决定，根据《合伙协议》规定，按照实缴出资比例向全体合伙人派发嘉兴瀛通作为嘉兴尚通合伙人收到相应的现金股利。

经本所律师核查完税证明，上述两次利润分配涉及的个人所得税均已由嘉兴瀛通代扣代缴。综上，嘉兴瀛通设立以来的历次利润分配均已缴纳个人所得税，符合税收相关法律法规。

本补充法律意见书正本六份，经本所盖章并经本所律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，仅为《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（一）》之签章页）

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

经办律师：张小燕

张琪炜

石志远

郭 备

2022年8月11日



北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层  
8/F, Emperor Group Centre, No.12D, Jianwai Avenue, Chaoyang District, Beijing, 100022, P.R.China  
电话/Tel.:010-50867666 传真/Fax:010-65527227 网址/Website:www.kangdalawyers.com

北京西安 深圳 海口上海 广州杭州 沈阳南京天津  
菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门 重庆 合肥

---

**北京市康达律师事务所**

**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**

**首次公开发行股票并在科创板上市的**

**补充法律意见书（二）**

**康达股发字[2022]第 0094-2 号**

**二〇二二年九月**

目录

<b>第一部分《第二轮审核问询函》回复</b> .....	<b>4</b>
一、《第二轮审核问询函》问题 1. 关于行业定位.....	4
二、《第二轮审核问询函》问题 3. 关于实控人离婚涉及的股权清晰问题.....	10
三、《第二轮审核问询函》问题 9. 关于其他.....	13
<b>第二部分 补充核查期间更新事项</b> .....	<b>34</b>
一、本次发行上市的批准和授权.....	34
二、本次发行上市的主体资格.....	34
三、本次发行上市的实质条件.....	34
四、发行人的设立.....	37
五、发行人的独立性.....	38
六、发起人、股东及实际控制人.....	40
七、发行人的股本及其演变.....	52
八、发行人的业务.....	52
九、发行人的关联交易及同业竞争.....	53
十、发行人的主要财产.....	56
十一、发行人的重大债权债务.....	59
十二、发行人的重大资产变化及收购兼并.....	60
十三、发行人公司章程的制定与修改.....	61
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作.....	61
十五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其变化.....	61
十六、发行人的税务.....	66
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准.....	68
十八、发行人募集资金的运用.....	68
十九、发行人的业务发展目标.....	68
二十、诉讼、仲裁或行政处罚.....	69
二十一、发行人招股说明书法律风险的评价.....	69
二十二、本所律师认为需要说明的其他事项.....	69
二十三、结论性意见.....	70
<b>第三部分《审核问询函》回复更新</b> .....	<b>71</b>
一、《审核问询函》问题 4. 关于木下光学.....	71
二、《审核问询函》问题 16. 关于同业竞争.....	76
三、《审核问询函》问题 20. 关于其他.....	78

**北京市康达律师事务所**  
**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在科创板上市的**  
**补充法律意见书（二）**

康达股发字[2022]第 0094-2 号

致：嘉兴中润光学科技股份有限公司

北京市康达律师事务所（以下简称“本所”）接受嘉兴中润光学科技股份有限公司（以下简称“发行人”）的委托，担任其本次发行上市的专项法律顾问，并已于 2022 年 5 月出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）和《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。根据上海证券交易所 2022 年 6 月 14 日出具的上证科审（审核）[2022]237 号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”）要求，本所出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“补充法律意见书（一）”）。

鉴于 2022 年 9 月 5 日，上海证券交易所下发了上证科审（审核）（2022）385 号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“《第二轮审核问询函》”），以及发行人本次发行上市原申报财务资料的审计基准日为 2021 年 12 月 31 日，现调整为 2022 年 6 月 30 日，报告期调整为 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日。根据发行人将补充上报 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日期间（以下简称“补充核查期间”）财务报告的事实，本所律师对发行人报告期更新后发行人本次发行及上市以及《审核问询函》相关情况补充查证，并对《第二轮审核问询函》中的相关法律问题进行回复，出具本《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“本补充法律意见书”）。对于《法律意见书》和《律师工作报告》《补充法律意见书

（一）》中未发生变化的内容，本补充法律意见书将不再重复披露。本所已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对相关文件资料进行了必要核查；对于没有直接证据材料的，本所律师依赖于相关当事人出具的证明文件发表意见。除本补充法律意见书所作的修改或补充外，本所在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》中释义及声明等有关内容继续适用于本补充法律意见书。

本所律师根据现行法律法规的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，现出具补充法律意见如下：

## 第一部分《第二轮审核问询函》回复

### 一、《第二轮审核问询函》问题 1. 关于行业定位

根据首轮问询回复，（1）不同可比公司的行业定位不同，其中科创板上市/申报企业福光股份、茂莱光学定位于“C4040 光学仪器制造”；福特科、蓝特光学定位于“C41 其他制造业”。发行人认为其属于新一代信息技术领域，行业定位为“C3976 光电子器件制造”；（2）公开资料显示《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）已被废止。

请发行人：（1）进一步对比同行业科创板上市/申报企业的行业定位情况，说明发行人的行业定位存在差异的原因，其行业定位是否合理、准确；（2）鉴于《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）已被废止，请调整发行人行业分类的依据情况。

请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅光电行业内科创板上市/申报企业的公开披露信息包括但不限于招股说明书、年度报告、公司官网信息，了解其主营业务情况、主要产品应用领域、核心技术、所属行业归类情况、科创板定位认定等，分析其与发行人业务的异同、定位于不同行业领域的合理性；

2、查阅了保荐机构对浙江大学光电科学与工程学院教授、博士生导师（研究方向为显微成像技术、光谱技术、光学人工智能技术）的访谈记录，了解光学镜头作用和应用场景、是否属于新一代信息技术领域；光电产业、光电技术包含领域；光电子器件与光学仪器的定位差异；光电子器件、光无源器件的定义及光学镜头是否属于光电子器件、光无源器件；

3、查阅中国光学光电子行业协会、中国光学学会官方网站及其地方学会浙江省光学学会官方网站、协会内行业名录及光学镜头归类；查阅中国光学光电子行业协会、浙江省光学学会出具的《关于中润光学行业定位的说明》；

4、查阅中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订，2022年8月废止）、国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）《2017国民经济行业分类注释》《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第23号）《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》等相关权威产业分类目录、规划或指南的规定，核查发行人是否依据最新行业分类政策进行行业划分。

**（一）进一步对比同行业科创板上市/申报企业的行业定位情况，说明发行人的行业定位存在差异的原因，其行业定位是否合理、准确**

公司与同行业科创板上市/申报企业的行业定位存在差异系虽存在相似业务，但细分产品及其应用领域存在一定差异，故定位于不同行业。公司选取了与光电行业、光学镜头相关的科创板上市/申报企业进行对照，各企业主要产品及收入占比、应用领域、所属行业分类、科创板领域及与公司业务差异情况如下：

公司	主要产品及收入占比	应用领域	所属行业		所属科创板领域	与公司业务差异情况
诚瑞光学	1、光学镜头 62.17% 2、摄像头模组 37.82% 3、光学传动 0.01%	智能手机	C39 计算机、 通信和其他 电子设备制 造业	C3989 其他电 子元件制造	新一代信息技术领域	诚瑞光学除光学镜头业务外同时从事摄像头模组、光学传动等业务，公司无相关业务，且主要业务光学镜头应用领域差异较大
富吉瑞 688272.SH	1、机芯 30.78% 2、热像仪（镜头）41.51% 3、光电系统 18.20% 4、委托研制 7.85% 5、其他 1.66%	通用军械；工业测温、 气体检测、石油化工、 电力检测、安防监控、 医疗检疫和消防应急		未披露	新一代信息技术领域	富吉瑞主要产品热像仪中所用光学镜头与公司光学镜头业务存在一定相似，其余业务差异较大，实为公司下游产业
美迪凯 688079.SH	1、图像传感器封装基板、 基板加工 50.26% 2、滤波器、滤光片 26.65% 3、光学加工、屏下指纹滤 光片等 19.77% 4、其他 3.32%	光学成像、屏下指纹 等生物识别、投影、 车载、手机、安防、 AR/MR 设备等		未披露	新一代信息技术领域	美迪凯主要从事摄像头中所用图像传感器封装基板的制造、基板加工以及部分光学元件加工、制造，与公司产品同为摄像头模组中的零部件，但业务差异较大
福光股份 688010.SH	1、特种光学镜头及光电系 统 11.69% 2、光学镜头 79.73% 3、光学元件及其他 8.58%	航空航天、安防、车 载、机器视觉、投影 等	C40 仪器仪表 制造业	C4040 光学仪 器制造	符合科创板定位的其 他领域	公司无特种光学镜头及光电系统、光学元件等相关业务

茂莱光学	1、光学器件（透镜、平片、棱镜等）56.96% 2、光学镜头 20.52% 3、光学系统（模组、检测设备）20.01% 4、服务 2.51%	半导体、生命科学、航空航天、无人驾驶、生物识别、AR/VR 检测		C4040 光学仪器制造	新一代信息技术领域	茂莱光学主要产品为光学器件，公司无光学器件、光学系统等相关业务，且产品应用领域差异较大
福特科	1、光学元器件（棱镜、透镜等）52.10% 2、光学镜头 40.41% 3、安防工程及其他 7.49%	光电仪器、生物医药、安防、智能交通、机器视觉、车载	C41 其他制造业	C4190 其他未列明制造业	新一代信息技术领域	福特科主要产品为光学元器件，公司无光学元器件、安防工程等相关业务
蓝特光学 688127.SH	1、光学棱镜 55.65% 2、玻璃非球面透镜 23.90% 3、玻璃晶圆 10.58% 4、汽车后视镜及其他 9.87%	光学仪器、手机、安防、车载、AR/VR、激光器		C4190 其他未列明制造业	新一代信息技术领域	蓝特光学主要产品为光学棱镜、玻璃非球面透镜等光学元件，与公司业务差异较大，实为公司上游产业
公司	1、光学镜头 96.10% 2、技术开发业务 3.90%	安防、无人机、视讯、投影、车载等	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	C3976 光电子器件制造	新一代信息技术领域	/

注：“主要产品及收入占比”源自各公司招股说明书、年度报告等公开披露信息，为各公司 2021 年度主营业务收入分类数据。

如上表所示，光电行业科创板上市/申报企业根据自身主要产品、产品应用领域等选择了不同的行业定位。从行业大类而言，以光电器件制造、加工业务为主，处于光电行业中游、并以信息产业为下游应用的企业多选择 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业；具备特种光电系统、光学仪器制造等成套设备制造相关业务的企业多定位于 C40 仪器仪表制造业；业务种类较多且以光学元件为主要产品的企业因无法明确归类，故选择 C41 其他制造业。公司业务以光电器件制造为主，并以安防、无人机、视讯、投影、车载等信息产业为下游应用，故定位于 C39 计算机、通信和其他电子设备制造业，符合行业规律。

从业务细分来看，公司专业从事精密光学镜头的研发、生产和销售并提供相关技术服务。上述公司中，与公司业务较为相似、光学镜头占主营业务收入 50% 以上的公司为诚瑞光学及福光股份，其分别定位于 C3989 其他电子元件制造及 C4040 光学仪器制造，公司定位于 C3976 光电子器件制造。诚瑞光学与福光股份业务与公司存在一定差异，故定位于不同行业，具体如下：

#### 1、诚瑞光学与公司业务差异

（1）主要产品特点、应用领域及核心技术不同：诚瑞光学生产的光学镜头主要为应用于智能手机的塑料定焦镜头或玻塑混合定焦镜头，产品光学结构较为简单（镜片数量少、无移动群组），主要制造难点在于大批量、规模化生产中的性能保证和成本控制，故核心技术集中于光学元件制造方面，包括玻璃镜片模具设计加工及镜片成型制造技术、塑料镜片模具设计及镜片成型制造技术、镜片镀膜技术等。公司生产的光学镜头主要为应用于数字安防、无人机、视讯会议等领域的玻璃变焦镜头，镜头光学结构极为复杂并通过精密机电器件配合实现不同焦距下的光学成像，核心技术集中于精密光学镜头设计及装调环节，其中以光学设计过程中的仿真分析、像差优化技术为主，与诚瑞光学存在一定差异。

（2）诚瑞光学约 38% 的主营业务收入来自于摄像头模组及光学传动业务，其中摄像头模组制造的主要工序为将外购的镜头及图像传感器进行装配，部分产品增设图像传感器防抖功能等，与光学设计、光学成像等相关性相对较弱，主要技术在于机电零件制造、装配相关技术等，公司未从事该类业务。

因此，从业务细分上，公司更为专注于光学成像、光电领域相关光电子器件制造，诚瑞光学业务领域既有光电相关光学镜头制造业务，也有机电零件装配、其他电子组件零件相关的摄像头模组组装业务，故公司定位于光电子器件制造，其定位于其他电子元件制造。

## 2、福光股份与公司业务差异

福光股份光学镜头业务与公司业务相似，但其有约 20% 的主营业务收入来自特种光学镜头及光电系统、光学元件及其他，光电系统相较光学镜头更偏向光学仪器类别，故其定位于 C4040 光学仪器制造。

在与上述公司业务存在差异的情况下，公司参照业务最为相似的同行业公司联合光电的行业定位（C3976 光电子器件制造）并综合行业协会及行业专家意见，定位于 C3976 光电子器件制造，行业定位合理、准确。

此外，除福光股份因产品同时应用于新一代信息技术和高端装备行业领域，为符合科创板定位的其他领域外，其他相关公司所属的战略性新兴产业及科创板领域均为新一代信息技术领域，公司科创板定位与行业一致，不存在明显差异。

## （二）鉴于《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）已被废止，请调整发行人行业分类的依据情况

鉴于《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）于 2022 年 8 月被中国证监会废止，公司及保荐机构调整了申请文件中相关行业分类的依据情况，并于招股说明书“第六节业务与技术”之“二、公司所处行业基本情况”之“（一）所属行业及确定所属行业的依据”更新披露如下：

“公司专业从事精密光学镜头的研发、生产和销售并提供相关技术服务，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司光学镜头制造属于“C3976 光电子器件制造”内的光无源器件制造，与同行业可比公司联合光电、宇瞳光学、力鼎光电同属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业定位一致。”

公司于第一轮审核问询函“问题 1.关于行业定位”之“一、说明发行人主要产品是否属于国家最新战略新兴产业政策明确支持的产品，认定发行人属于新一

代信息技术领域的具体依据”之“（二）公司产品属于新一代信息技术领域产品的核心零部件”更新披露如下：

“公司可匹配《战略性新兴产业分类（2018）》《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》相关产业分类中的重点产品及服务内容，产品主要应用于“新一代信息技术产业”、部分应用于“高端装备制造产业”及“数字创意产业”。从相应产品形成的业务收入来看，报告期内，属于《战略性新兴产业分类（2018）》中“新一代信息技术产业”领域产品销售收入占公司营业收入的比例超过80%。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）“3分类的原则和规定”之“3.3确定单位行业归属的原则”，“本标准按照单位的主要经济活动确定其行业性质。当单位从事一种经济活动时，则按照该经济活动确定单位的行业；当单位从事两种以上的经济活动时，则按照主要活动确定单位的行业”。故根据产品主要应用领域，公司属于《申报及推荐暂行规定》第四条规定的“新一代信息技术领域”。”

综上，本所律师核查后认为：

1、发行人行业定位与同行业内科创板上市/申报企业的行业定位存在差异系业务类型差异所致，发行人结合自身主营业务、产品应用领域、核心技术、同行业公司定位、行业协会及行业专家意见，定位于C3976光电子器件制造业，行业定位合理、准确；

2、发行人已依据最新行业分类政策调整行业分类相关表述，行业分类依据合法有效。

## 二、《第二轮审核问询函》问题3. 关于实控人离婚涉及的股权清晰问题

根据申报文件，2018年3月，公司实际控制人张平华与沈志妹离异；张平华和沈志妹已就双方各自的财产进行了分割，双方之间不存在争议或者纠纷。

请发行人说明：（1）基于夫妻存续期间共同财产分割，沈志妹未能分割公司股权的原因；张平华和沈志妹就离婚及财产分割是否签署相关协议，是否已履行完毕，是否存在纠纷或者潜在纠纷；张平华所持公司股权是否清晰稳定；（2）

结合前述情况，说明公司最近两年内实际控制人是否发生变化。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查看了张平华与沈志妹签署的《自愿离婚协议书》；
- 2、访谈了张平华与沈志妹，就其财产分割的过程及结果以及双方是否存在争议进行了解与确认；
- 3、登录裁判文书网等网站查询，确认张平华与沈志妹是否存在离婚财产纠纷；
- 4、查阅发行人的工商登记资料、《股东名册》及发行人历次三会文件，核查发行人最近两年内实际控制人情况。

**（一）基于夫妻存续期间共同财产分割，沈志妹未能分割公司股权的原因；张平华和沈志妹就离婚及财产分割是否签署相关协议，是否已履行完毕，是否存在纠纷或者潜在纠纷；张平华所持公司股权是否清晰稳定；**

- 1、张平华与沈志妹在《自愿离婚协议书》中明确约定了财产分割安排

张平华与沈志妹已于 2018 年 3 月 9 日就离婚及财产分割事项签署《自愿离婚协议书》，协议中就双方的共同财产约定了明确的分割方案，并约定登记在张平华名下的中润光学股权，以及一处平湖市的房产与一辆汽车归属于张平华；相应的，一处位于上海的房产、两处位于杭州的房产、一处位于嘉兴的房产及地下车库、一辆汽车归属于沈志妹。

- 2、有关股权分割安排符合双方意愿

经本所律师 2022 年 9 月访谈确认，张平华及沈志妹双方基于自身意愿及需求进行股权及其他共同财产的分割。由于张平华系公司主要创始人及管理核心，熟悉公司经营管理而沈志妹未参与过公司经营管理，考虑公司未来发展并同时保障公司股权的完整性和稳定性，双方协商后，沈志妹自愿放弃对公司的股权分割，

公司股权全数分配给张平华，双方对股权分割安排无异议。

### 3、有关财产分割安排已履行完毕

根据张平华与沈志妹共同签署的《自愿离婚协议书》并访谈张平华及沈志妹进行确认，二人对于共同财产的分割均已履行完毕，具体如下：

财产分割之前，中润光学股权的登记股东即为张平华，位于平湖的房产以及一辆雷克萨斯轿车亦登记在张平华名下，因此，自离婚协议签署之日即全部归属于张平华，无需办理交割；另外位于上海的一套房产、位于杭州的两套房产以及一辆雷克萨斯越野车登记在沈志妹名下，自离婚协议签署之日起即全部归属于沈志妹，也无需办理交割；另外一套位于嘉兴的房产及相应地下车库登记在张平华与沈志妹二人共同名下，已于2018年6月办理完毕不动产登记登记手续。对于二人名下各自的存款分别归各自所有。因此，以上共同财产的分割安排均已履行完毕。

2021年6月30日沈志妹签署《弃权声明书》，自愿放弃张平华所持发行人持股平台嘉兴尚通的财产份额，并确认上述财产份额全部归属于张平华。自嘉兴尚通设立之日起应承担的全部权利、义务及所负担的法律风险、债务风险等均由张平华承担。

4、经本所律师核查，并访谈张平华与沈志妹，沈志妹在公司申请上市过程中配合中介机构履行股权确认等事宜，未曾就股权等财产分配事宜提出异议，沈志妹知悉公司申请首次公开发行股票并在科创板上市的情况，双方就以上财产分配结果不存在纠纷或潜在纠纷，张平华所持公司股权清晰稳定。

综上，本所律师认为，张平华和沈志妹就离婚及财产分割签署相关文件，有关离婚及财产分割均已履行完毕，双方未曾就股权等财产分配事宜提出异议，不存在纠纷或者潜在纠纷；张平华所持公司股权清晰稳定。

## （二）结合前述情况，说明公司最近两年内实际控制人是否发生变化。

根据发行人的工商登记资料、《股东名册》及发行人历次三会文件，公司最近两年实际控制人情况如下：

截至2020年1月1日，张平华直接持有中润有限2,270.04万元注册资本，占中润有限注册资本比例为42.2115%，通过嘉兴尚通间接控制中润有限488.8888

万元注册资本的表决权，占中润有限注册资本比例为 9.0909%，张平华实际控制中润有限 2,758.9288 万元注册资本的表决权，占中润有限注册资本比例为 51.3024%。

2020 年 6 月，中润有限进行 C 轮融资，并通过增资方式引进新投资人，本次增资后，张平华直接持有中润有限 2,270.04 万元注册资本，占中润有限注册资本比例为 37.9904%，通过嘉兴尚通间接控制中润有限 488.8888 万元注册资本的表决权，占中润有限注册资本比例为 8.1818%，张平华实际控制中润有限 2,758.9288 万元注册资本的表决权，占中润有限注册资本比例为 46.1722%。

2020 年 8 月，中润有限通过增资方式，引进张杰、唐春江为公司股东，本次增资后，张平华直接持有中润有限 2,270.04 万元注册资本，占中润有限注册资本比例为 37.2137%，通过嘉兴尚通间接控制中润有限 488.8888 万元注册资本的表决权，占中润有限注册资本比例为 8.0146%，张平华实际控制中润有限 2,758.9288 万元注册资本的表决权，占中润有限注册资本比例为 45.2283%。

2020 年 10 月，中润有限整体变更为股份有限公司，公司注册资本增至 6,600 万元。公司股改完成至本补充法律意见书出具日，张平华直接持有发行人 24,561,042 股股份，占发行人股份比例的 37.2137%，通过嘉兴尚通间接控制发行人 5,289,636 股股份的表决权，占发行人股份比例的 8.0146%，张平华实际控制发行人 29,850,678 股股份的表决权，占发行人股份比例的 45.2283%，为发行人的控股股东；张平华同时担任发行人的法定代表人、董事长兼总经理，对发行人股东大会及董事会决策、经营管理产生重要影响，为发行人的实际控制人。

另外，张平华直接及间接持有的发行人股权均为其真实持有，不存在代第三人持有的情形。张平华与沈志妹于 2018 年离婚并完成财产分配交割，沈志妹亦已确认放弃发行人持股平台中张平华持有的嘉兴尚通财产份额，双方财产归属明确，不存在纠纷或潜在纠纷。张平华所持公司股权清晰稳定。

综上，本所律师认为，公司最近两年内实际控制人未发生变化。

### 三、《第二轮审核问询函》问题 9. 关于其他

#### （一）问题 9.1

根据首轮问询回复，公司已于申报前与投资人、公司实际控制人张平华签署对赌协议的解除协议，附生效条件解除了全部特殊股东条款，并受理后将部分特殊股东条款的生效条件予以解除，补充约定公司不视为特殊股东权利条款的当事人。

请发行人说明：（1）全部对赌协议等投资者特殊权利条款内容及清理情况，需对应具体协议、签署方、具体条款等细节内容；（2）“补充约定公司不视为特殊股东权利条款的当事人”的具体含义，结合协议签署以及各方之间的权利义务安排，说明发行人是否仍为对赌相关协议的当事人并承担相应义务；（3）对赌协议等投资者特殊权利安排是否为附条件解除，解除是否存在潜在纠纷，是否影响发行人股权结构稳定性，是否构成本次发行的法律障碍；（4）请整体对照《审核问答（二）》第 10 条的规定说明。

请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

详细审查了发行人历史上签署的全部投资协议及对赌相关协议以及后续签署的补充协议，研究并论证其权利义务状态。

**1、全部对赌协议等投资者特殊权利条款内容及清理情况，需对应具体协议、签署方、具体条款等细节内容；**

（1）A 轮融资对赌相关协议等投资者特殊权利条款内容及清理情况

① 2016 年 9 月，中润有限及张平华、陆高飞、张明锋、金凯东与上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英签署了《增资协议》，并约定了有关对赌相关协议等投资者特殊权利条款，且包含了董事会一票否决权、股权转让限制权、优先受让权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、赎回权、优先清算权、知情权、不竞争（特殊权利条款的具体内容详见附件一）。其中董事会一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先清算权、知情权、不竞争条款涉及发行人为当事人，赎回权条款在极端情况下可能影响控制权，反稀释权条款涉及估值调整机制，以上特殊股东权利均不存在严重影响公司持续经营能力或

者其他严重影响投资者权益的情形。

②2021年3月，发行人及张平华与上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、梁沛航分别签署了关于《增资协议》的补充协议，约定发行人提交IPO申报材料前《增资协议》继续有效，上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、梁沛航同意自发行人提交IPO申报材料之日起放弃《增资协议》约定的董事会一票否决权、股权转让限制权、优先受让权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、赎回权、优先清算权、知情权等全部投资者特殊权利，但若发行人（1）撤回IPO申报材料；（2）IPO审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起《增资协议》约定之全部投资者特殊权利自动恢复并溯及至发行人提交IPO申报材料之日。

另外，发行人、张平华与宁波易辰、徐海英签署了关于《增资协议》的补充协议，约定发行人于2021年12月31日前提交IPO申报材料，发行人提交IPO申报材料前《增资协议》继续有效，宁波易辰、徐海英同意自发行人提交IPO申报材料之日起放弃《增资协议》约定的董事会一票否决权、股权转让限制权、优先受让权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、赎回权、优先清算权、知情权等全部投资者特殊权利，但若发行人（1）撤回IPO申报材料；（2）IPO审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起《增资协议》约定之全部投资者特殊权利自动恢复并溯及至发行人提交IPO申报材料之日。为避免触发对赌相关协议，2022年1月，发行人及张平华与宁波易辰、徐海英进一步签署关于《增资协议》的补充协议二，将发行人提交IPO申报材料的时间延至2022年12月31日前。

本所律师认为，发行人与投资人、发行人实际控制人签署对赌相关协议的解除协议，附条件解除了上述特殊权利条款。在生效条件生效后、恢复条件生效前，已不存在涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

③2022年8月，发行人及张平华与上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、梁沛航分别签署了关于《增资协议》的补充协议二，并与宁波易辰、徐海英分别签署了关于《增资协议》的补充协议三，约定：（1）《增资协议》约定之董事会

一票否决权、股权转让限制权、优先受让权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、优先清算权、知情权等投资者特殊权利均自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款。

（2）《增资协议》中赎回权条款做如下修改：1、中润光学在任何情况下均不视为《增资协议》赎回权条款的当事人，不对其他方承担任何义务，有关中润光学承担《增资协议》赎回权条款的义务或连带责任的约定均自始无效且不存在效力恢复的协议/条款。2、《增资协议》赎回权条款中有关实际控制人的赎回义务继续按照《增资协议》及此前签署的相关补充协议执行，但该赎回义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施。

陆高飞、张明锋、金凯东等 3 名创始股东仅作为融资前原股东签署《增资协议》，不属于对赌相关协议特殊权利条款的义务人，未作为全部补充协议的一方签字。该 3 名创始股东未作为全部补充协议一方不影响补充协议的效力及履行。

本所律师核查后认为，上述补充协议签署后，A 轮投资者特殊权利条款中仅约定赎回权条款由发行人实际控制人单独承担赎回义务，且自发行人提交 IPO 申报材料之日起解除，于发行人公开发行上市获得中国证监会注册之日起不可恢复；其余投资者特殊权利条款均已完全解除，且不可恢复。如果发生回购赎回情形的，实际控制人最多将回购 7,550,466 股股份，占发行人股份比例的 11.44%，涉及回购本金 3,200 万元。此外，补充协议中约定“赎回权/回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施”条款。在以上协议签署完成后，已不存在《审核问答（二）》第 10 条的规定的涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

## （2）B 轮融资对赌相关协议等投资者特殊权利条款内容及清理情况

① 2019 年 6 月，中润有限及张平华、陆高飞、张明锋、金凯东、上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英、沈文忠、嘉兴尚通、刘斐与银河源汇、常州泮时扬、宝通辰韬、陈红霞签署了《增资协议》及《增资协议》的补充协议，并在《增资协议》的补充协议中约定了对赌相关协议等投资者特殊权利条款，且包含了回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先

购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权、不竞争（特殊权利条款的具体内容详见附件二）。其中反稀释权、优先认购权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权、不竞争条款涉及发行人为当事人，赎回权条款在极端情况下可能影响控制权，反稀释权条款涉及估值调整机制，以上特殊股东权利均不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

② 2021年3月，发行人及张平华与银河源汇、常州沣时扬、陈红霞分别签署了关于《增资协议》的补充协议二，约定发行人提交IPO申报材料前《增资协议》的补充协议继续有效，银河源汇、常州沣时扬、陈红霞同意自股份公司提交IPO申报材料之日起放弃《增资协议》的补充协议约定的回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权、不竞争等全部投资者特殊权利，但若发行人（1）撤回IPO申报材料；（2）IPO审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起《增资协议》的补充协议约定之权利自动恢复并及至发行人提交IPO申报材料之日。

另外，发行人、张平华与宝通辰韬签署了关于《增资协议》的补充协议二，约定发行人于2021年12月31日前提交IPO申报材料，发行人提交IPO申报材料前《增资协议》的补充协议继续有效，宝通辰韬同意自发行人提交IPO申报材料之日起放弃《增资协议》的补充协议约定的回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权、不竞争等全部投资者特殊权利，但若发行人（1）撤回IPO申报材料；（2）IPO审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起《增资协议》的补充协议约定之全部投资者特殊权利自动恢复并溯及至发行人提交IPO申报材料之日。为避免触发对赌相关协议，宝通辰韬于2022年1月进一步签署关于《增资协议》的补充协议三，将发行人提交IPO申报材料的时间延至2022年12月31日前。

本所律师认为，发行人与投资人、发行人实际控制人签署对赌相关协议的解除协议，附条件解除了上述特殊权利条款。在生效条件生效后、恢复条件生效前，已不存在涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影

响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

③2022年8月，发行人及张平华与银河源汇、常州沅时扬、陈红霞分别签署了关于增资协议的补充协议三，与宝通辰韬签署了关于增资协议的补充协议四，约定（1）《增资协议》的补充协议约定之反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权、不竞争等投资者特殊权利均自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款。（2）《增资协议》的补充协议中回购权条款做如下修改：1、中润光学在任何情况下均不视为《增资协议》的补充协议回购权条款的当事人，不对其他方承担任何义务，有关中润光学承担《增资协议》的补充协议回购权条款的义务或连带责任的约定均自始无效且不存在效力恢复的协议/条款。2、《增资协议》的补充协议回购权条款中涉及实际控制人质押或出售股权用于回购银河源汇、常州沅时扬、陈红霞、宝通辰韬股权的义务或连带责任的约定均自始无效且不存在效力恢复的协议/条款。除此之外，《增资协议》的补充协议回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务继续按照此前签署的相关补充协议执行，但该股权回购义务的履行，不包含可能导致甲方控制权变化的措施。

陆高飞、张明锋、金凯东、上海沅时扬、上海沅敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英、沈文忠、嘉兴尚通、刘斐等12名原股东仅作为融资前原股东签署《增资协议》及《增资协议》的补充协议，不属于对赌相关协议全部特殊权利条款的义务人，未作为全部补充协议的一方签字。该12名原股东未作为全部补充协议一方不影响补充协议的效力及履行。

本所律师核查后认为，上述补充协议签署后，B轮投资者特殊权利条款中仅约定回购权条款由发行人实际控制人单独承担赎回义务，且自发行人提交IPO申报材料之日起解除，于发行人公开发行上市获得中国证监会注册之日起不可恢复；其他投资者特殊权利条款均已完全解除，且不可恢复。如果发生回购赎回情形的，实际控制人最多将回购5,289,636股股份，占发行人股份比例的8.01%，涉及回购本金5,500万元。此外，补充协议中约定“赎回权/回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施”

条款。在以上协议签署完成后，已不存在《审核问答（二）》第 10 条的规定的涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

### （3）C 轮融资对赌相关协议等投资者特殊权利条款内容及清理情况

① 2020 年 6 月，中润有限及张平华、陆高飞、张明锋、金凯东、上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英、沈文忠、嘉兴尚通、刘斐、银河源汇、常州泮时扬、宝通辰韬、陈红霞、杭州立元、长兴恒彤、宁波厚普、杭州岱奇与杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、泮扬璞信、张江东签署了《增资协议》，对赌相关协议等投资者特殊权利条款包含了回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、知情权、不竞争（特殊权利条款的具体内容详见附件三）。其中反稀释权、优先认购权、平等投资权、清算优先权、知情权、不竞争条款涉及发行人为当事人，赎回权条款在极端情况下可能影响控制权，反稀释权条款涉及估值调整机制，以上特殊股东权利均不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

②2021 年 3 月，发行人及张平华与杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、泮扬璞信、张江东签署了关于《增资协议》的补充协议，约定发行人提交 IPO 申报材料前《增资协议》继续有效，C 轮投资人同意自发行人提交 IPO 申报材料之日起，放弃《增资协议》约定的回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、知情权、不竞争等全部投资者特殊权利，但若发行人（1）撤回 IPO 申报材料；（2）IPO 审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起《增资协议》约定之全部投资者特殊权利自动恢复并溯及至发行人提交 IPO 申报材料之日。

本所律师认为，发行人与投资人、发行人实际控制人签署对赌相关协议的解除协议，附条件解除了上述特殊权利条款。在生效条件生效后、恢复条件生效前，已不存在涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

③ 2022年8月，发行人及张平华与杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、希扬璞信（泮扬璞信更名后的名称）、张江东分别签署了关于《增资协议》的补充协议二，约定《增资协议》中的反稀释权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权等投资者特殊权利均自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款。发行人在任何情况下均不视为《增资协议》约定之回购权、限制处分权、优先认购权、不竞争权利的当事人，不对其他方承担任何义务。《增资协议》回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务继续按照《增资协议》及此前签署的相关补充协议执行，但该股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施。

陆高飞、张明锋、金凯东、上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英、沈文忠、嘉兴尚通、刘斐、银河源汇、常州泮时扬、宝通辰韬、陈红霞、杭州立元、长兴恒彤、宁波厚普、杭州岱奇等20名股东仅作为融资前原股东签署《增资协议》，不属于对赌相关协议全部特殊权利条款的义务人，未作为全部补充协议的一方签字。该20名股东未作为全部补充协议的一方签字不影响补充协议的效力及履行。

本所律师核查后认为，上述补充协议签署后，C轮投资者特殊权利条款中仅约定回购权、限制处分权、知情权、不竞争条款由发行人实际控制人单独承担相关义务，且自发行人提交IPO申报材料之日起解除，于发行人公开发行上市获得中国证监会注册之日起不可恢复；其余特殊权利条款均已完全解除，且不可恢复。如果发生回购赎回情形的，实际控制人最多将回购6,465,096股股份，占发行人股份比例的9.80%，涉及回购本金10,000万元；如发生恢复限制处分权条款情形，投资人有权依据协议对实际控制人处分其股份并可能导致其丧失对发行人控制权情形的行为进行限制。此外，补充协议中约定“赎回权/回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施”条款。在以上协议签署完成后，已不存在《审核问答（二）》第10条的规定的涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

综上，本所律师认为，发行人A轮、B轮、C轮的所有投资人涉及的全部对

赌相关协议包含了赎回权/回购权、董事会一票否决权、限制处分权/股权转让限制、优先受让权/优先购买权、共同出售权/共同卖股权、优先认购权、反稀释权、优先清算权/清算优先权、知情权、不竞争、平等投资权、分红权等特殊权利条款内容。补充协议签署后，除回购权/赎回权及仅适用 C 轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款为附条件解除外，其余特殊权利条款已完全解除，不可恢复。有关附条件解除的回购权、限制处分权、知情权、不竞争的约定，发行人不是该相关条款当事人、不会影响控制权稳定性、未涉及估值调整、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。如果发生回购赎回情形的，实际控制人将最多回购 19,305,198 股，占发行人股份比例的 29.25%，涉及回购本金 18,700 万元。约定赎回权/回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施。

**2、“补充约定公司不视为特殊股东权利条款的当事人”的具体含义，结合协议签署以及各方之间的权利义务安排，说明发行人是否仍为对赌相关协议的当事人并承担相应义务；**

“补充约定公司不视为特殊股东权利条款的当事人”含义：发行人系对赌相关协议的签署方，原先对部分特殊股东权利条款负有履行义务；就发行人承担义务的条款，通过签署补充协议进行了豁免。豁免后，发行人并不就对赌相关协议中相关义务的履行承担义务，从而不属于特殊股东权利条款的当事人，有关对赌相关协议中的义务履行，均由发行人实际控制人承担。具体分析如下：

#### （1）A 轮融资对赌相关协议

① 发行人为发行人及张平华与 A 轮投资人签订的《增资协议》中的董事会一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先清算权、知情权、不竞争条款的当事人并负有相应义务。

② 2022 年 8 月，发行人及张平华与 A 轮投资人分别签署的补充协议约定：对于《增资协议》中上述条款均自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款。

《增资协议》赎回权条款中未约定有关发行人的回购股权义务，但鉴于发行人属于《增资协议》的签署方，因此发行人是否存在配合履行与股权回购相关的其他义务存在约定不明的情形，为免争议，相关补充协议进一步约定：发行人在

任何情况下均不视为《增资协议》赎回权条款的当事人，不对其他方承担任何义务，有关发行人承担《增资协议》赎回权条款的义务或连带责任的约定均自始无效且不存在效力恢复的协议/条款。

本所律师认为，发行人通过签署上述补充协议，已将涉及发行人为当事人并承担相应义务的特殊股东权利条款完全解除且自始无效。因此，发行人不再是对赌相关协议的当事人且不再承担任何义务。

针对赎回权条款，发行人尽管为《增资协议》签署方，但不承担回购股份义务，通过签署补充协议，再次明确发行人不属于对赌相关协议的当事人且无需承担相应义务。

## （2）B轮融资对赌相关协议

① 发行人为发行人及张平华与B轮投资者签订的《增资协议》补充协议中的反稀释权、优先认购权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权、不竞争条款的当事人并负有相应义务。

② 2022年8月，发行人及张平华与银河源汇、常州沣时扬、陈红霞、宝通辰韬分别签署的补充协议约定：《增资协议》补充协议中约定之上述条款均自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款。”

《增资协议》的补充协议回购权条款中未约定有关发行人的股权回购义务，但鉴于发行人属于《增资协议》补充协议的签署方，因此关于发行人是否存在配合履行与股权回购相关的其他义务存在约定不明的情形，为免争议，相关补充协议进一步约定：发行人在任何情况下均不视为《增资协议》的补充协议回购权条款的当事人，不对其他方承担任何义务，有关发行人承担《增资协议》的补充协议回购权条款的义务或连带责任的约定均自始无效且不存在效力恢复的协议/条款。

本所律师认为，发行人通过签署上述补充协议，已将涉及发行人为当事人并承担相应义务的特殊股东权利条款完全解除且自始无效。因此，发行人不再是对赌相关协议的当事人且不再承担任何义务。

针对赎回权条款，发行人尽管为《增资协议》的补充协议签署方，但不承担

回购股份义务，通过签署补充协议，再次明确发行人不属于对赌相关协议的当事人且无需承担相应义务。

### （3）C轮融资对赌相关协议

① 发行人为发行人及张平华与C轮投资者签订的《增资协议》中的反稀释权、优先认购权、平等投资权、清算优先权、知情权、不竞争条款当事人并负有相应义务。

② 2022年8月，发行人及张平华与杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、希扬璞信（泮扬璞信更名后的名称）、张江东签署的补充协议约定：《增资协议》约定之上述条款均自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款。”

《增资协议》回购权条款、限制处分权条款中未约定有关发行人的对赌义务，但鉴于发行人属于《增资协议》的签署方，因此关于发行人是否存在配合履行与股权回购及限制处分权相关的其他义务存在约定不明的情形，为免争议，相关补充协议予以了进一步明确；另外，《增资协议》优先认购权条款、不竞争条款涉及发行人的义务，相关补充协议对此进行了补充约定，即发行人在任何情况下均不视为《增资协议》优先认购权条款、不竞争条款的当事人，不对其他方承担任何义务。

本所律师认为，发行人通过签署上述补充协议，已将涉及发行人为当事人并承担相应义务的特殊股东权利条款完全解除且自始无效。因此，发行人不再是对赌相关协议的当事人且不再承担任何义务。

针对赎回权、限制处分权、优先认购权、不竞争条款，发行人尽管为《增资协议》签署方，但不承担回购股份义务，通过签署补充协议，再次明确发行人不属于对赌相关协议的当事人且无需承担相应义务。

综上，本所律师认为，发行人虽系对赌相关协议的签署方，但对赌相关特殊股东权利条款解除后，已不就对赌相关协议中相关义务的履行承担义务，不属于特殊股东权利条款的当事人。有关对赌相关协议中的义务履行，均由发行人实际控制人承担。

### 3、对赌协议等投资者特殊权利安排是否为附条件解除，解除是否存在潜在

**纠纷，是否影响发行人股权结构稳定性，是否构成本次发行的法律障碍；**

根据发行人及张平华与 A 轮、B 轮、C 轮投资者分别签订的相关补充协议约定，回购权/赎回权及仅适用 C 轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款为附条件解除，仅实际控制人为附条件解除条款的当事人和履约义务人，且自发行人获得中国证监会注册之日起完全解除且不可恢复。补充协议对于赎回权、限制处分权、知情权、不竞争条款的附条件解除情形约定明确，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施。除上述条款外，其他投资者特殊权利条款均已完全解除且不可恢复。上述投资者特殊权利条款的解除不存在潜在纠纷。

综上，本所律师认为，上述投资者特殊权利条款的解除不存在潜在纠纷，不会影响发行人股权结构稳定性，不构成本次发行的法律障碍。

#### **4、请整体对照《审核问答（二）》第 10 条的规定说明。**

《审核问答（二）》第 10 条规定“10.部分投资机构在投资时约定有估值调整机制（对赌协议），发行人及中介机构应当如何把握？”

答：PE、VC 等机构在投资时约定估值调整机制（一般称为对赌协议）情形的，原则上要求发行人在申报前清理对赌协议，但同时满足以下要求的对赌协议可以不清理：一是发行人不作为对赌协议当事人；二是对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定；三是对赌协议不与市值挂钩；四是对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。”

经本所律师核查，发行人与各轮融资的投资人签署的特殊股东权利协议中，仅反稀释条款涉及估值调整机制，其他特殊股东权利条款均不涉及估值调整，且反稀释条款涉及的反稀释权已全部不可恢复性解除，除此以外，针对其他特殊股东权利条款分析如下：

（1）根据本补充法律意见书之“三、《第二轮审核问询函》问题 9”之“（一）问题 9.1”之“2、”，本所律师认为，发行人系对赌相关协议的签署方，但对赌相关协议的解除协议签署后，已不就协议中相关义务的履行承担义务，不属于特殊股东权利条款的当事人。有关特殊股东权利条款中的义务履行，均由发行人实际控制人承担。

（2）根据本补充法律意见书之“三、《第二轮审核问询函》问题9”之“（一）问题9.1”之“3、”，特殊股东权利协议中约定了实际控制人的回购义务条款，但该实际控制人的回购义务已附条件解除，将于发行人获得中国证监会注册之日起彻底解除，仅在（1）撤回IPO申报材料；（2）IPO审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的情形下触发，且明确约定相关回购不包含可能导致甲方控制权变化的措施，因此，不存在可能导致公司控制权变化的约定。

（3）根据本补充法律意见书之“三、《第二轮审核问询函》问题9”之“（一）问题9.1”之“3、”，截至本补充法律意见书出具日，除已完全清理的反稀释权外，特殊股东权利条款中均不与市值挂钩。

（4）上述特殊权利条款中约定的股份回购及其他特殊权利条款均不涉及发行人的生产经营活动，发行人不是特殊权利条款的当事人，不承担与此相关的任何责任；特殊权利条款仅约定实际控制人承担的相关回购义务及其他有关义务。因此，对赌相关协议不存在严重影响发行人持续经营能力或投资者权益的情形。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人与投资人、发行人实际控制人签订对赌相关协议的解除协议合法有效，对各方具有约束力。有关附条件解除的特殊权利条款，发行人不是该相关条款当事人、不会影响控制权稳定性、未涉及估值调整、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。符合《审核问答（二）》第10条的规定。

## （二）问题9.2

根据申报材料，公司历史沿革中的代持情况已于2015年12月全部解除完毕。请发行人：分步骤说明张平华等股权代持及解除中，是否有签署股权代持协议/解除代持协议，是否访谈了相关当事人、核查了转账凭证、资金流水等内容；相关股权代持解除是否彻底，是否存在潜在纠纷或争议。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人及中熙光学的工商登记资料，了解中熙光学股本变更情况；
- 2、对被代持方（张平华、陆高飞、张明锋、金凯东）与代持方朱框吉、潘剑芳、沈志妹、刘璇）进行访谈，核查相关股权代持及代持解除是否有签署股权代持协议/解除代持协议，相关股权代持解除是否彻底以及是否存在潜在纠纷或争议；
- 3、获取被代持人取现、转账的凭证，代持人现金、转账存入中熙光学银行账户的凭证，核查真实出资情况；
- 4、登录裁判文书网等网站查询，确认相关股权代持/解除是否存在潜在纠纷或争议。

#### 1、发行人历史上的股权代持及解除情况

发行人历史沿革中存在股份代持的情形。张平华、陆高飞、张明锋和金凯东通过委托其他自然人代持中熙光学的股权，间接代持公司的股权。公司历史沿革中的代持情况已于 2015 年 12 月全部解除完毕。具体过程如下：

##### （1）代持的形成

2010 年 3 月，发行人创始股东中熙光学在上海设立。设立初期，中熙光学从事光学镜头生产及销售业务。创始股东张平华、金凯东和张明锋基于市场开拓的需求，选择由他人代持股权。中熙光学设立时的实际股权结构如下：

名义股东	实际股东	出资额（万元）	出资比例（%）
朱框吉	张平华	180.00	90.00
潘剑芳	张明锋	10.00	5.00
	金凯东	10.00	5.00
<b>合计</b>		<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

##### （2）代持的演变

2013 年 7 月 15 日，中熙光学召开股东会并作出决议：朱框吉分别将其所持中熙光学股权转让给沈志妹、刘璇、顾银龙、张明锋和金凯东；潘剑芳将其所持

中熙光学股权转让给刘璇。本次股权转让完成后，朱框吉、潘剑芳不再持有中熙光学的股权，朱框吉与张平华、潘剑芳与张明锋、金凯东之间的股权代持已解除，但形成了沈志妹与张平华、刘璇与陆高飞之间新的股权代持关系。

本次转让的具体情况如下：

序号	名义出让方	名义受让方	实际受让方	转让股权金额（万元）	转让股权比例（%）
1	朱框吉	沈志妹[注 1]	张平华	119.00	59.50
2		-	顾银龙	30.00	15.00
3		刘璇[注 1]	陆高飞	14.00	7.00
4		-	金凯东	8.50	4.25
5		-	张明锋	8.50	4.25
6	潘剑芳	刘璇	陆高飞	20.00	10.00
<b>合计</b>				<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

[注 1]：上述代持事项发生期间，张平华与沈志妹、陆高飞与刘璇存在婚姻关系。2018 年，张平华与沈志妹解除婚姻关系；2019 年，陆高飞与刘璇解除婚姻关系。

与朱框吉、潘剑芳解除代持的原因系朱框吉、潘剑芳常年居于上海，从未参与公司经营事务，且中熙光学已在嘉兴设立子公司中润有限，后续拟将生产事宜转移到嘉兴，因此中熙光学的创始股东张平华、金凯东和张明锋决定解除与上述二人的代持关系。此外，陆高飞时任中熙光学常务副总经理，负责中熙光学生产、采购及技术等事务，基于陆高飞任职的重要性，为了稳定公司核心人员，张平华将持有的 17% 的股权转让给陆高飞，金凯东和张明锋主要负责公司内部事务，因此选择直接显名持股。张平华、陆高飞负责对外业务开拓，为了市场开发的需要，故选择隐名持股，由各自当时的配偶持有股权。同时为了公司发展引进外部投资人，张平华、金凯东和张明锋按照各自实际的持股比例转让合计持有的 15.00% 的股权给顾银龙。为提高变更登记效率，相关步骤合并进行。2015 年 12 月 10 日，顾银龙因个人资金周转需求退出中熙光学。与公司其他股东协商后，顾银龙的股权按照其他股东的持股比例转让给其他股东。

### （3）2015 年 12 月，代持解除

2015 年 12 月 10 日，经中润有限股东会决议同意，中熙光学分别将其所持

有的公司 70%股权（计 840 万元出资额）、20%的股权（计 240 万元出资额）、5%的股权（计 60 万元出资额）和 5%的股权（计 60 万元出资额），以 840 万元、240 万元、60 万元和 60 万元的价格转让给张平华、陆高飞、张明锋和金凯东。同日，张平华、陆高飞、张明锋、金凯东分别与中熙光学签订《嘉兴中润光学科技有限公司股权转让协议》。

本次股权转让完成后，沈志妹、刘璇不再持有中熙光学的股权，张平华与沈志妹、陆高飞与刘璇之间的股权代持已解除。中熙光学不再持有中润有限的股权。至此，张平华、陆高飞、张明锋和金凯东通过代持中熙光学股权间接代持中润光学股权的情形均已解除。中润有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张平华	840.00	70.00
2	陆高飞	240.00	20.00
3	张明锋	60.00	5.00
4	金凯东	60.00	5.00
合计		1,200.00	100.00

本次股权转让的原因系：A.2015 年，投资机构对中润有限进行考察和评估（2016 年 10 月，发行人引入新股东机构和个人投资者上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航和徐海英），出于对规范性的要求，投资机构要求解除股权代持；B.2015 年，发行人的业务重心已从上海转移至嘉兴，而中熙光学位于上海，张平华、陆高飞、张明锋和金凯东决定对其进行注销。2019 年，中熙光学正式注销。

## 2、股权代持及解除过程的核查情况

### （1）代持的形成

中熙光学设立时，张平华、金凯东和张明锋基于市场开拓的需求，选择由他人代持股权。

本所律师已访谈代持当事人朱框吉、潘剑芳、张平华、张明锋和金凯东，各方已签字确认：朱框吉、潘剑芳替张平华、张明锋和金凯东代持中熙光学的股权，未签署代持协议，代持形成过程中各方均不存在潜在纠纷或争议。本所律师已获

取并核查被代持人取现、转账的凭证、代持人现金、转账存入中熙光学银行账户的凭证，本次中熙光学注册资本由被代持人取现、转账后交给代持人，再由代持人存入中熙光学账户。

## （2）代持的演变

2013年7月，朱框吉分别将其所持中熙光学股权转让给沈志妹、刘璇、顾银龙、张明锋和金凯东；潘剑芳将其所持中熙光学股权转让给刘璇。本次股权转让彻底解除了张平华、张明锋、金凯东与朱框吉、潘剑芳之间的股权代持关系。张明锋、金凯东的股权代持已解除，张平华的股权改为由沈志妹代持，新增股东陆高飞，股权由刘璇代持，顾银龙的股权不存在代持情形。

本所律师已访谈张平华、张明锋、金凯东、朱框吉、潘剑芳、陆高飞、刘璇、顾银龙，各方已签字确认以下事项：朱框吉、潘剑芳与张平华、张明锋和金凯东之间的代持彻底解除，解除过程中未支付股权转让价款，未签署代持解除协议，不存在因公司股权产生的纠纷或争议；沈志妹所持中熙光学股权为替张平华代持，刘璇所持中熙光学股权为替陆高飞代持，均未签署代持协议，未实际支付价款。本次股权代持演变过程中各方均不存在纠纷或争议。

## （3）代持的解除

2015年12月，中熙光学将其所持有的公司股权转让给张平华、陆高飞、张明锋和金凯东。本次股权转让解除了张平华与沈志妹、陆高飞与刘璇之间的股权代持关系。中熙光学不再持有中润有限的股权，张平华、陆高飞、张明锋和金凯东通过代持中熙光学股权间接代持中润光学股权的情形均已彻底解除。

本所律师已访谈张平华、陆高飞、张明锋、金凯东、沈志妹、刘璇，各方已签字确认以下事项：张平华与沈志妹、陆高飞与刘璇之间的股权代持已彻底解除；解除过程中各方对本次公司层面的股权代持解除均不存在潜在纠纷或争议。

综上，本所律师认为，张平华等股权代持及解除中，均无签署股权代持协议/解除代持协议，本所律师均访谈了相关当事人、核查了转账凭证、资金流水等内容；相关股权代持已彻底解除，不存在潜在纠纷或争议。

## （三）问题 9.3

请中介机构结合本所关于实际控制人的理解和适用相关规定，调整股东信息披露指引核查相关文件。

回复：

针对股东信息披露指引核查相关文件，本所律师已结合上海证券交易所《关于股东信息核查中最终持有人的理解和适用》等相关规定的要求，对其进行了调整，主要调整的内容有：

1、完善“一、关于股份代持”的核查情况；

2、对部分发行人部分间接股东进行了补充访谈，对股东信息披露指引核查相关文件中，“四、关于股东适格性”部分完善了核查程序；

3、在“附件一：嘉兴中润光学科技股份有限公司非自然人股东穿透表”中补充发行人法人直接股东的最终持有人情况；

4、补充“附件二：嘉兴中润光学科技股份有限公司核查情况汇总表”，列示对于发行人股份最终持有人的核查情况。

经核查，本所律师认为：

1、发行人历史沿革中存在股份代持的情形，系发行人原股东中熙光学中存在股份代持的情形。发行人的股权代持情形已于2015年12月完全解除，不存在纠纷或潜在纠纷，发行人已真实、准确、完整地披露了股东信息，符合《监管指引》第一条的要求；

2、发行人提交本次发行上市申请前12个月内的新增股东为胡燕萍，发行人已在招股说明书中披露新增股东的基本情况、入股原因、入股价格及定价依据。胡燕萍系公司已故原股东邬金国之配偶，与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，不存在股份代持情形。胡燕萍系通过继承已故配偶邬金国所持股份的方式成为发行人股东，不属于通过增资或股权转让产生的股东，已承诺所持股份自发行人上市之日起12个月内不得转让；

3、发行人历史沿革中股东入股价格公允，不存在明显异常的情况；

4、直接或间接持有发行人股份的自然人或者法人主体具备法律、法规规定的股东资格，与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；

5、发行人已出具并在招股说明书中披露按照《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》第二项规定的专项承诺；

6、发行人股东中私募投资基金及其管理人均已备案且已进行了披露，符合《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》第六条的要求；

7、发行人股东不属于证监会系统离职人员，发行人不存在证监会系统离职人员入股的情形。

#### （四）问题 9.4

根据首轮问询回复，郑臻荣 2017 年 8 月至 2021 年 11 月任浙江大学光电科学与工程学院副院长，2020 年 10 月至今任发行人独立董事。

请发行人说明：郑臻荣担任公司独立董事，是否符合《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》等相关规定及高校内部管理规定。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、获取郑臻荣填写的调查表；
- 2、查阅法律、法规、规范性文件对于郑臻荣在发行人处担任独立董事的相关规定以及浙江大学制定的相关制度以及郑臻荣校外兼职审批表等；
- 3、取得郑臻荣所任职院系（浙江大学光电科学与工程学院）出具的《证明》。

结合相关规范性文件及浙江大学管理规定，关于郑臻荣担任发行人独立董事是否符合规定，逐项分析如下：

规范性文件名称及内容	是否满足条件
------------	--------

<p>中共教育部党组《关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》（教党[2011]22号）</p>	
<p>六、直属高校处级（中层）党员领导干部原则上不得在经济实体和社会团体等单位中兼职，确因工作需要兼职的，须经学校党委审批。</p>	<p>郑臻荣目前担任浙江大学教授、博士研究生导师，原系浙江大学光电科学与工程学院副院长，曾属于处级（中层）党员领导干部，但已于2021年11月辞去副院长职务，且不再担任处级（中层）党员领导干部。</p>
<p>七、经批准在经济实体、社会团体等单位中兼职的直属高校党员领导干部，不得在兼职单位领取任何报酬。</p>	<p>郑臻荣目前在发行人处兼职无需经学校党委审批，满足该项条件。</p>
<p>《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》（中组发[2013]18号）</p>	
<p>现职和不担任现职但未办理退（离）休手续的党政领导干部不得在企业兼职（任职）。</p>	<p>不适用（郑臻荣目前不属于现职或未办理退（离）休手续的党政领导干部）</p>
<p>辞去公职或者退（离）休后三年内，不得到本人原任职务管辖的地区和业务范围内的企业兼职（任职），也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。也不得从事与原任职务管辖业务相关的营利性活动。</p>	<p>不适用（郑臻荣所在浙江大学光电科学与工程学院仅为高校内部行政与教学管理机构，并无校外行政管辖地区，且无校外行政管辖业务）</p>
<p>辞去公职或者退（离）休后三年内，拟到本人原任职务管辖的地区和业务范围外的企业兼职（任职）的，必须由本人事先向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审核并按照干部管理权限征得相应的组织（人事）部门同意后，方可兼职（任职）。</p>	<p>郑臻荣任职院系（浙江大学光电科学与工程学院）已出具《证明》：“教师郑臻荣在嘉兴中润光学科技股份有限公司担任独立董事一事，已通过浙江大学光电科学与工程学院党政联席会议审批批准，并在我校组织人事部门办理批准/备案程序，符合《浙江大学教师校外兼职管理暂行办法》规定，且未违反中组部《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》和中共教育部党组《关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》、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》等相关规定。”</p>
<p>辞去公职或者退（离）休后三年后到企业兼职（任职）的，应由本人向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审批并按照干部管理权限向相应的组织（人事）部门备案。</p>	<p>不适用（郑臻荣不属于辞去公职或者退（离）休后三年后的企业兼职人员）</p>
<p>《浙江大学教师校外兼职管理暂行办法》（浙大发人〔2019〕51号）</p>	

第六条 教师从事校外的学术组织兼职、社会公益兼职，不在审批之列，只需向所在单位报备。教师从事其他类型的校外兼职，需经过所在单位审批同意，并报学校人事处备案。流程如下：

（一）教师向所在单位提出申请，填写《浙江大学教师校外兼职申报表》；

（二）所在单位党政联席会议（或相关职能委员会）审批同意，并在本单位内公示；

（三）公示无异议后，将《浙江大学教师校外兼职申报表》报人事处备案。

教师兼职情况如有变动，应及时更新备案材料。

郑臻荣已于 2021 年 11 月 21 日按照《浙江大学教师校外兼职管理试行办法》补办了校外兼职手续，符合浙江大学教师校外兼职要求。

综上，本所律师认为，郑臻荣于 2021 年 11 月辞任浙江大学光电科学与工程学院副院长，已不属于处级（中层）党员领导干部，且其已于 2021 年 11 月 21 日按照《浙江大学教师校外兼职管理试行办法》补办了相关兼职申请手续，符合浙江大学教师校外兼职要求；2022 年 9 月，郑臻荣所任职的浙江大学光电科学与工程学院出具了相关证明，证明其任职发行人独立董事一事，已通过任职院系党政联席会议审批批准，并已在浙江大学组织人事部门办理批准/备案程序，不存在违反相关规定的情形。郑臻荣担任发行人独立董事符合《关于进一步规范党员领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等相关规定及高校内部管理规定。

## 第二部分 补充核查期间更新事项

### 一、本次发行上市的批准和授权

发行人本次公开发行股票并在科创板上市事宜已经发行人 2022 年第一次临时股东大会以合法有效的决议审议通过，并就发行人本次公开发行股票并在科创板上市事宜对公司董事会进行了合法有效的授权。

截至本补充法律意见书出具日，发行人上述股东大会决议通过的事项及对董事会的授权均尚在有效期内，补充核查期间《律师工作报告》披露的发行人本次公开发行股票并在科创板上市的批准和授权情况没有发生重大变化。

综上所述，本所律师认为，发行人已获得本次发行上市所必须的内部批准和授权，本次发行上市尚需经上交所审核并报经中国证监会履行发行注册程序。

### 二、本次发行上市的主体资格

经本所律师核查，发行人系依法设立并有效存续的股份有限公司，截至本补充法律意见书出具日，不存在根据法律、法规以及发行人章程需要终止的情形，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

根据《公司法》《证券法》《科创板注册管理办法》《科创板股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本所律师对发行人本次首发的各项实质条件核查如下：

#### （一）本次发行上市符合《公司法》《证券法》规定的条件

1、经核查，发行人本次拟发行的股票为人民币普通股，每股面值为人民币 1 元，每股的发行条件和价格相同，每一股份具有同等权利，任何单位或者个人认购每股股份应当支付相同价额，符合《公司法》第一百二十五条、第一百二十六条和第一百二十七条的规定。

2、发行人本次发行上市符合《证券法》第十二条规定的公开发行新股的下列条件：

（1）发行人具备健全且运行良好的组织机构

根据发行人现行有效的《公司章程》及历次股东大会、董事会、监事会会议资料等文件，发行人已经依法设立股东大会、董事会和监事会，并在董事会下设置战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，选举独立董事，聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并根据公司生产经营业务设置了相关的职能部门，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）发行人具有持续经营能力

发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定；不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项。根据《审计报告》，发行人连续三年盈利。本所律师认为，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）发行人最近三年及一期财务会计报告被出具无保留意见审计报告

天健会计师事务所出具的报告期内审计报告均为标准无保留意见的审计报告，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

（4）发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（5）发行人符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

**（二）本次发行上市符合《科创板注册管理办法》规定的条件**

1、发行人符合《科创板注册管理办法》第十条规定的条件

（1）发行人系由中润有限按原账面净资产值折股整体变更方式设立的股份有限公司，自中润有限成立之日起，已持续经营三年以上；

（2）发行人具有完善的组织机构，依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、专门委员会工作制度，上述组织机构运行良好，相关机构和人员能够依法履行职责。

## 2、发行人符合《科创板注册管理办法》第十一条规定的发行条件

（1）根据天健会计师事务所出具的《审计报告》，发行人会计基础工作规范，发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月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。天健会计师事务所已出具了无保留意见的《审计报告》。

（2）根据天健会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》，并经本所律师核查，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证发行人的运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，天健会计师事务所出具了无保留意见的《内部控制鉴证报告》。

## 3、发行人符合《科创板注册管理办法》第十二条规定的发行条件

（1）发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（2）发行人最近两年的主营业务均为从事光学镜头的研发、生产和销售，发行人主营业务稳定，最近两年未发生变化。发行人最近两年内董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；发行人的控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近两年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（3）发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，亦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。

## 4、发行人符合《科创板注册管理办法》第十三条规定的发行条件

（1）报告期内，发行人的主营业务为从事光学镜头的研发、生产和销售。发行人的生产经营活动符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策。

（2）最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

（3）发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年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，尚未有明确结论意见等情形。

### （三）本次发行上市符合《科创板股票上市规则》规定的条件

发行人本次发行上市符合《科创板股票上市规则》第二章第一节规定的首次公开发行股票的上市条件：

#### 1、发行人符合《科创板股票上市规则》2.1.1 条规定的上市条件

（1）发行人符合中国证监会规定的发行条件。

（2）本次发行前，发行人股本总额为 6,600 万元，本次发行后，发行人股本总额为 8,800 万元。发行人本次发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元，符合《科创板股票上市规则》2.1.1 条第一款第（二）项的规定。

（3）根据发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过的发行方案，发行人本次公开发行的股份达到公司股份总数的 25%，符合《科创板股票上市规则》2.1.1 条第一款第（三）项的规定。

（4）市值及财务指标符合本规则规定的标准。

根据《审计报告》《招股说明书》及《预计市值分析报告》，发行人预计市值不低于 10 亿元，2021 年净利润（以合并报表扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润孰低者为准，下同）为 3,215.20 万元，且营业收入为 39,649.73 万元，发行人最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元，符合《科创板股票上市规则》2.1.2 条第一款第（一）项的规定。

（5）发行人符合上海证券交易所规定的其他上市条件。

2、发行人并非系《国务院办公厅转发证监会关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点若干意见的通知》（国办发〔2018〕21 号）规定的红筹企业。

3、截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在表决权差异安排、协议控制架构或类似特殊安排等重要事项。

综上所述，本所律师认为，发行人符合《公司法》《证券法》《科创板注册管理办法》和《科创板股票上市规则》等规定的首次公开发行股票并上市的实质条件。

## 四、发行人的设立

本所律师已经在《律师工作报告》中披露发行人的设立情况。本所律师核查后确认，发行人的设立情况在补充核查期间未发生变化。

## 五、发行人的独立性

本所律师已经在《法律意见书》《律师工作报告》中披露发行人资产、人员、财务、机构、业务的独立性情况。

补充核查期间，发行人在人员独立性方面变化情况如下：

截至报告期期末，发行人（含境内外全资及控股子公司）员工总人数（不含劳务派遣）如下：

报告期期末	2022年6月30日
在册员工人数	653

（一）报告期期末，发行人及其中国境内子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的情况

### 1、报告期期末社会保险缴纳情况

报告期期末	2022年6月30日
员工人数	607
已缴纳社会保险人数	581
缴纳比例	95.72%

报告期内未缴纳社会保险的人数及类型

未缴纳类型	2022年6月30日
已达退休年龄	22
原单位未停缴	1
社保缴纳时点后入职	3
未缴纳人数总计	26

### 2、住房公积金缴纳情况

报告期各期末	2022年6月30日
签订劳动合同员工人数	607
已缴纳住房公积金人数	577

缴纳比例	95.06%
------	--------

报告期期末未缴纳住房公积金的人数及类型

未缴纳类型	2022年6月30日
已达退休年龄	22
外籍员工	4
原单位未停缴	1
公积金缴纳时点后入职	3
自愿放弃	0
试用期	0
未缴纳人数总计	30
其中应缴纳未缴纳人数	0

3、公司未足额缴纳社会保险、住房公积金对公司经营业绩的影响

报告期末，住房公积金对公司当期利润总额的影响及占公司当期利润总额的比例如下：

项目	社会保险、住房公积金合计差额（万元）	当期利润总额（万元）	占当期利润总额的比例（%）
2022年1-6月	0	2,044.99	0

由上表可见，报告期末，公司社会保险和住房公积金未足额缴纳的金额为0.00万元，占当期利润总额的比例为0.00%。

经核查，2022年7月15日，嘉兴市养老服务中心秀洲分中心、嘉兴市医疗保险服务中心秀洲分中心已出具《证明》，报告期内发行人能够足额缴纳社会保险、无欠缴情况发生。2022年7月13日，大连金普新区劳动保障监察大队已出具《证明》，补充核查期间大连浅间足额缴纳社会保险，无欠缴情况发生，不存在因违反劳动和社会保障有关法律、法规而受到行政处罚的情形。根据嘉兴市住房公积金管理中心2022年7月15日出具的《证明》、大连市住房公积金管理中心2022年7月15日出具的《单位住房公积金缴存证明》，发行人及其子公司已建立公积金管理制度，补充核查期间，发行人及其子公司未受到嘉兴市住房公积金管理中心行政处罚的情形。

（二）报告期末发行人及其中国境内子公司存在的劳务派遣情况

1、中润光学劳务派遣情况

员工类别	2022年6月30日
在册员工人数	502
劳务派遣员工人数	0
用工总人数合计	502
劳务派遣比例	0.00

## 2、大连浅间劳务派遣情况

员工类别	2022年6月30日
在册员工人数	105
劳务派遣员工人数	3
用工总人数合计	108
劳务派遣比例	2.78%

经核查，根据秀洲区人力资源和社会保障局于2022年6月27日出具的《证明》，发行人自2019年1月1日至该证明出具之日，劳务派遣用工事项不存在重大违法违规情形，劳务派遣用工符合规定，未受到行政处罚。大连金普新区劳动保障监察大队于2022年7月13日已出具《证明》，补充核查期间大连浅间不存在因违反劳动和社会保障有关法律、法规而受到行政处罚的情形。

此外，根据日本律师及台湾律师出具的法律意见书，木下光学已为除日本法律允许的情况外的所有雇员投保了雇佣保险和社会保险；日本中润已为所有符合条件的雇员投保了雇佣保险和社会保险；台湾中润已为除张明锋（中国国籍，已在中润光学缴纳社会保险）以外所有员工投保了健康保险、劳动保险及提拨劳工退休金；日本中润、木下光学及台湾中润报告期内均未有因违反劳动和社会保障相关法律、法规而受到当地相关监管机关行政处罚的情形。

## 六、发起人、股东及实际控制人

### （一）发起人、股东及实际控制人

截至本补充法律意见书出具日，发行人的发起人、股东及实际控制人未发生变化。部分股东基本信息变动如下：

#### 1、嘉兴尚通

嘉兴尚通投资管理合伙企业（有限合伙）成立于2017年12月20日，统一

社会信用代码为 91330402MA2B910X2J；住所为浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 108 室-68；执行事务合伙人为张平华；经营范围为投资管理（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）；营业期限 2017 年 12 月 20 日至 2037 年 12 月 29 日。

嘉兴尚通系发行人的员工持股平台，截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/ 姓名	合伙人类型	实缴出资额（万元）	实缴出资比例（%）
1	张平华	普通合伙人	147.7932	30.2304
2	嘉兴润通	有限合伙人	91.5	18.7159
3	陆高飞	有限合伙人	42.2266	8.6373
4	嘉兴瀛通	有限合伙人	28.8	5.8909
5	张卫军	有限合伙人	24.4444	5.0000
6	向诗文	有限合伙人	19.5556	4.0000
7	盛亚茗	有限合伙人	14.6667	3.0000
8	金凯东	有限合伙人	10.5567	2.1593
9	张明锋	有限合伙人	10.5567	2.1593
10	杨云霞	有限合伙人	9.7778	2.0000
11	彭浙海	有限合伙人	7	1.4318
12	厉冰川	有限合伙人	6.5	1.3295
13	宋奎	有限合伙人	5.3889	1.1023
14	罗积来	有限合伙人	5	1.0227
15	黄磊国	有限合伙人	4.8889	1.0000
16	姚佳冬	有限合伙人	4.8889	1.0000
17	陈三忠	有限合伙人	3.6	0.7364
18	徐雄飞	有限合伙人	3.5	0.7159

19	徐云彬	有限合伙人	3.5	0.7159
20	詹卫民	有限合伙人	3	0.6136
21	沈峰	有限合伙人	3	0.6136
22	张云涛	有限合伙人	3	0.6136
23	马培培	有限合伙人	3	0.6136
24	吴丹飞	有限合伙人	2.7	0.5523
25	严振兴	有限合伙人	2.5	0.5114
26	陈来利	有限合伙人	2.4444	0.5000
27	林房有	有限合伙人	2.4444	0.5000
28	王林东	有限合伙人	2.3	0.4705
29	赵标	有限合伙人	2.2	0.4500
30	高泽峰	有限合伙人	2.2	0.4500
31	蔡平平	有限合伙人	2.2	0.4500
32	胡冰	有限合伙人	2	0.4091
33	尚洁阳	有限合伙人	2	0.4091
34	张伟	有限合伙人	2	0.4091
35	周洁	有限合伙人	1.9556	0.4000
36	华燕芳	有限合伙人	1.8	0.3682
37	屈攀颖	有限合伙人	1	0.2045
38	沈飞燕	有限合伙人	1	0.2045
39	高小青	有限合伙人	1	0.2045
40	傅马利	有限合伙人	1	0.2045
<b>合计</b>		<b>--</b>	<b>488.8888</b>	<b>100.00</b>

嘉兴尚通的有限合伙人嘉兴润通变化如下：

嘉兴润通投资合伙企业（有限合伙）成立于2020年5月25日，统一社会信用代码为91330402MA2JD03750；住所为浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基

金小镇 1 号楼 158 室-52；执行事务合伙人为张平华；经营范围为一般项目：实业投资、股权投资。（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）；营业期限 2020 年 5 月 25 日至 2050 年 5 月 24 日。

嘉兴润通系发行人的员工持股平台，截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	实缴出资额（万元）	实缴出资比例（%）
1	张平华	普通合伙人	114.4	22.73
2	唐春江	有限合伙人	165	32.79
3	陆春风	有限合伙人	33	6.56
4	李长锋	有限合伙人	13.75	2.73
5	万彦男	有限合伙人	13.75	2.73
6	马巍	有限合伙人	12.1	2.4
7	寿志豪	有限合伙人	12.1	2.4
8	郑虎娟	有限合伙人	11	2.19
9	孙立军	有限合伙人	11	2.19
10	徐艳炎	有限合伙人	11	2.19
11	王芳	有限合伙人	11	2.19
12	沈丽燕	有限合伙人	9.9	1.97
13	张克银	有限合伙人	5.5	1.09
14	王铁龙	有限合伙人	5.5	1.09
15	刘湘宁	有限合伙人	5.5	1.09
16	戴江伟	有限合伙人	5.5	1.09
17	席剑飞	有限合伙人	5.5	1.09
18	戴殷杰	有限合伙人	5.5	1.09
19	詹康盛	有限合伙人	5.5	1.09
20	盛开华	有限合伙人	5.5	1.09

21	刘高杰	有限合伙人	5.5	1.09
22	范少飞	有限合伙人	5.5	1.09
23	韩志俊	有限合伙人	5.5	1.09
24	吴利平	有限合伙人	5.5	1.09
25	傅玉宏	有限合伙人	5.5	1.09
26	胡晓	有限合伙人	5.5	1.09
27	秦道荣	有限合伙人	5.5	1.09
28	严宝勤	有限合伙人	2.75	0.55
合计		-	<b>503.25</b>	<b>100</b>

发行人股东嘉兴尚通为公司的员工持股平台，合伙人除嘉兴润通、嘉兴瀛通外，均为公司在职员工。而嘉兴润通、嘉兴瀛通亦为公司的员工持股平台，合伙人均为公司在职员工。

根据嘉兴尚通 2022 年 8 月签署的承诺函，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让。因此，嘉兴尚通员工持有的公司股份锁定期为 36 个月。上述员工持股平台均未在基金业协会备案，不适用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》关于“闭环原则”规定，在计算公司股东人数时，穿透计算持股计划的权益持有人数。

## 2、上海泮敏扬

上海泮敏扬投资管理中心（有限合伙）成立于 2015 年 12 月 24 日，统一社会信用代码为 91310114MA1GT3YA89；住所为上海市嘉定区南翔镇蕴北公路 1755 弄 5 号 3 层 B 区 3361 室；执行事务合伙人为上海沃杨投资管理合伙企业（有限合伙）；经营范围为创业投资，投资管理（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）；营业期限自 2015 年 12 月 24 日至 2035 年 12 月 23 日。

上海泮敏扬系私募基金，已依据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督

管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案，备案编码为SL3330。

截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海沃杨投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	50	0.9901
2	车林	有限合伙人	1,915	37.9208
3	杨柳群	有限合伙人	500	9.9010
4	李伟	有限合伙人	500	9.9010
5	泸州市大夫第文化产业有限责任公司	有限合伙人	500	9.9010
6	泸州科宏工贸有限公司	有限合伙人	500	9.9010
7	蒋里	有限合伙人	385	7.6238
8	余琦	有限合伙人	300	5.9406
9	费敏	有限合伙人	200	3.9604
10	李红兵	有限合伙人	200	3.9604
合计		--	<b>5,050</b>	<b>100.00</b>

### 3、沔扬璞信

2022年7月6日，沔扬璞信名称变更为常州希扬璞信创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“希扬璞信”）。

常州希扬璞信创业投资合伙企业（有限合伙）成立于2018年8月31日，统一社会信用代码为91320411MA1X4KXB5E；住所为常州市新北区锦绣路2号文化广场3号楼8层；执行事务合伙人为上海沔璞企业管理合伙企业（有限合伙）；经营范围为以自有资金从事创业投资（不得从事金融、类金融业务，依法需取得许可和备案的除外且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）；营业期限自2018年8月31日至2025年8月30日。

希扬璞信系私募基金，已依据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案，备案编码为SEV924。

截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海洋璞企业管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	1,100	6.8750
2	上海慧泽资产管理有限公司	有限合伙人	7,500	46.8750
3	泸州璞信股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,400	46.2500
合计		--	<b>16,000</b>	<b>100.00</b>

#### 4、杭州华睿

杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙），成立于2019年7月5日，统一社会信用代码为91330110MA2GNHKE9W；住所为浙江省杭州市余杭区仓前街道景兴路999号6幢209-6-200；执行事务合伙人为浙江富华睿银投资管理有限公司；经营范围为股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；营业期限自2019年7月5日至2026年7月4日。

杭州华睿系私募基金，已依据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案，备案编码为SGV950。

截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	浙江富华睿银投资管理有限公司	普通合伙人	300	1.0000
2	浙江省产业基金有限公司	有限合伙人	6,250	20.8333
3	蒋仕波	有限合伙人	3,350	11.1667
4	寿志萍	有限合伙人	3,100	10.3333
5	杭州高科技创业投资管理有限公司	有限合伙人	3,000	10.0000
6	诸暨华睿金钻股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,200	7.3333
7	杭州文广	有限合伙人	1,950	6.5000
8	浙江华睿泰银投资有限公司	有限合伙人	1,000	3.3333

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
9	石军	有限合伙人	1,000	3.3333
10	郑建立	有限合伙人	1,000	3.3333
11	英飞特电子（杭州）股份有限公司	有限合伙人	1,000	3.3333
12	宁波景秀乾呈投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000	3.3333
13	杨莲芬	有限合伙人	850	2.8333
14	余明	有限合伙人	500	1.6667
15	浙江申科控股集团有限公司	有限合伙人	500	1.6667
16	东冠集团有限公司	有限合伙人	500	1.6667
17	杭州广沅投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	500	1.6667
18	万兴科技集团股份有限公司	有限合伙人	500	1.6667
19	吴敏	有限合伙人	300	1.0000
20	诸暨华睿文华股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	700	2.3333
21	俞海平	有限合伙人	500	1.6667
合计		--	<b>30,000</b>	<b>100.00</b>

## 5、苏州方广

苏州方广二期创业投资合伙企业（有限合伙）成立于2016年7月29日，统一社会信用代码为91320594MA1MQLUT6F；住所为苏州工业园区苏虹东路183号东沙湖股权投资中心13号楼303室；执行事务合伙人为苏州方广二期创业投资管理合伙企业（有限合伙）；经营范围实业投资，创业投资，投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询（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）；营业期限自2016年7月29日至2026年7月03日。

苏州方广系私募基金，已依据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案，备案编码为SN7643。

截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州方广二期创业投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	1,366.3912	1.0000
2	苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）	有限合伙人	20,000.0000	14.6371
3	苏州工业园区元禾秉胜股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.0000	14.6371
4	上海方广尔期创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,151.5152	11.0887
5	国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	有限合伙人	15,000.0000	10.9778
6	苏州苏秀文昌投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	6,000.0000	4.3911
7	洪天峰	有限合伙人	5,421.2121	3.9675
8	肖镛	有限合伙人	5,000.0000	3.6593
9	陈爱玲	有限合伙人	5,000.0000	3.6593
10	於之华	有限合伙人	5,000.0000	3.6593
11	常州和泰股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.0000	3.6593
12	上海蕪郁投资中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.0000	2.1956
13	任永红	有限合伙人	2,000.0000	1.4637
14	李心一	有限合伙人	2,000.0000	1.4637
15	王尉	有限合伙人	2,000.0000	1.4637
16	深圳市德之青投资有限公司	有限合伙人	2,000.0000	1.4637
17	宁波梅山保税港区国钰乾元二期股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.0000	1.4637
18	宁波谦德坤鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.0000	1.4637
19	宁波清科嘉豪和嘉投资管理合伙企业（有限	有限合伙人	2,000.0000	1.4637

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
	合伙)			
20	周琴	有限合伙人	1300.0000	0.9514
21	郭晓峰	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
22	朱江明	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
23	谢忠明	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
24	洪渝	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
25	熊欢	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
26	钟琴	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
27	姚新燕	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
28	杨龙忠	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
29	陆依然	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
30	杭州星舰投资有限公司	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
31	宁波梅山保税港区国钰乾元二期股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.0000	0.7319
32	尹建伟	有限合伙人	750.0000	0.5489
33	李丽	有限合伙人	600.0000	0.4391
34	沈芳	有限合伙人	500.0000	0.3659
35	方茂红	有限合伙人	500.0000	0.3659
36	张兴明	有限合伙人	500.0000	0.3659
37	宋为群	有限合伙人	300.0000	0.2196
38	景爱梅	有限合伙人	250.0000	0.1830
39	何燕	有限合伙人	600.0000	0.4391
40	陈红苗	有限合伙人	400.0000	0.2927
	<b>合计</b>	--	<b>136,639.1185</b>	<b>100.00</b>

## 6、杭州透视

杭州透视投资管理合伙企业（有限合伙）成立于2016年11月2日，统一社会信用代码为91330110MA2801KG9C；住所为浙江省杭州市余杭区南苑街道迎

宾同济中心 2 幢 2601 室-3；执行事务合伙人为陈敏；经营范围为实业投资、投资管理、投资咨询（未经金融等监管部门批准、不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；营业期限自 2016 年 11 月 2 日至长期。

截至本补充法律意见书出具日，其合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	俞海平	有限合伙人	2,800	93.3333
2	陈敏	普通合伙人	200	6.6667
合计		--	<b>3,000</b>	<b>100.00</b>

### 7、上海轩鉴

上海轩鉴投资中心（有限合伙）成立于 2015 年 12 月 17 日，统一社会信用代码为 91310115MA1H795H8U；住所为上海市奉贤区新四平公路 2908 号 2 幢；执行事务合伙人为上海坤鉴投资中心（有限合伙）（委派代表：熊运鸿）；经营范围为实业投资、资产管理、投资管理、投资咨询、企业管理咨询（以上咨询除经纪）（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）；营业期限自 2015 年 12 月 17 日至 2025 年 12 月 16 日。

上海轩鉴系私募基金，已依据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会备案，备案编码为 SEP368。

截至本补充法律意见书出具日，其合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海坤鉴投资中心（有限合伙）	普通合伙人	150	1.50
2	上海世向通讯设备贸易有限公司	有限合伙人	2,200	22.00
3	程红	有限合伙人	4,550	45.50
4	武守坤	有限合伙人	1,200	12.00
5	上海北航创业投资管理有限公司	有限合伙人	200	2.00
6	刘盛平	有限合伙人	200	2.00
7	李思杨	有限合伙人	200	2.00
8	郝敬春	有限合伙人	200	2.00

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
9	金涌	有限合伙人	100	1.00
10	北京智明星通科技有限公司	有限合伙人	100	1.00
11	张滨滨	有限合伙人	100	1.00
12	李勇	有限合伙人	100	1.00
13	林菁	有限合伙人	100	1.00
14	郑雷	有限合伙人	100	1.00
15	边程	有限合伙人	100	1.00
16	宋丹枫	有限合伙人	100	1.00
17	毛振庆	有限合伙人	100	1.00
18	上海升华投资管理有限公司	有限合伙人	100	1.00
19	刘自知	有限合伙人	100	1.00
合计		--	10,000	100.00

## （二）就发行人已发行股份的锁定期及股东持股及减持意向安排

2022年8月，发行人持股5%以上的股东嘉兴尚通出具承诺如下：

“（1）自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，本企业不转让或委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让；

（2）本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，规范诚信履行股东的义务。在持股期间，若股份锁定和减持的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求；

（3）若本企业违反上述承诺给公司或投资者造成损失的，本企业将依法承担相应的责任。”

## （三）发行人与相关股东之间签署的含特殊条款的协议及其解除的情况

详见本补充法律意见书之“三、《第二轮审核问询函》问题9”之“（一）问题9.1”之“1、全部对赌协议等投资者特殊权利条款内容及清理情况，需对应具

体协议、签署方、具体条款等细节内容”。

## 七、发行人的股本及其演变

本所律师已经在《法律意见书》《律师工作报告》中披露发行人历次股本变动情况。

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人注册资本和股本结构未发生变化，各股东所持发行人的股份不存在冻结、质押等权利限制，亦不存在重大权属纠纷。

## 八、发行人的业务

### （一）发行人的经营范围、经营方式和相关资质许可证书

本所律师已经在《律师工作报告》中披露发行人及中国境内子公司经营范围、经营方式，截至本补充法律意见书出具日，发行人的经营范围、经营方式未发生变化。

截至本补充法律意见书出具日，发行人持有的相关资质许可证书更新情况具体如下：

发行人原《排污权证》（证书编号：秀洲区（2017）第036号）于2022年7月31日到期。2022年7月15日，发行人重新取得嘉兴市生态环境局秀洲分局核发的《排污权证》（证书编号：秀洲区（2021）第052号），排放权指标有效期至2025年12月31日。

发行人于2022年9月取得《环境管理体系认证证书》（编号：00222E33407R0M），发行人的管理体系符合GB/T24001-2016/ISO14001：2015标准，覆盖范围为光学镜头的研发和生产及相关管理活动，有效期至2025年9月21日。

经核查，本所律师认为，发行人及中国境内子公司主营业务和《营业执照》以及有关机关核准登记的经营范围一致，其经营范围与经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定，发行人及中国境内子公司已取得从事其经营范围内业务所必要的经营许可或批准。

### （二）发行人在中国境内以外的经营情况

经核查，发行人及其子公司除在中国境内从事经营外，还在中国台湾地区、日本开展业务。根据日本及台湾律师出具的法律意见书，发行人及子公司在中国台湾地区以及日本开展业务，未违反台湾地区相关规则及日本当地有关法律、法规和规范性文件的规定。

### （三）发行人主营业务变更情况

经发行人说明并经本所律师核查发行人报告期内的主要业务合同、发行人历次变更的《营业执照》，本所律师认为，发行人主营业务近三年未发生重大变化。

### （四）发行人的主营业务比例

根据《审计报告》，发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月的主营业务收入占发行人当期营业总收入的比例分别为 99.42%、95.50%、96.84%及 96.90%。本所律师认为，发行人的主营业务突出。

### （五）发行人的持续经营能力

发行人的经营期限为长期，根据相关行政主管部门出具的证明并经本所律师核查，发行人及其子公司合法经营，最近三年不存在违法经营的情形，也未受到相关行政主管部门的重大行政处罚。经本所律师核查其实际生产经营情况，发行人及其子公司不存在持续经营的法律障碍。

## 九、发行人的关联交易及同业竞争

### （一）发行人的关联方

本所律师已经在《法律意见书》《律师工作报告》中披露发行人的关联方。经本所律师核查，发行人的部分关联方变化情况如下：

#### 1、控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业

张平华向嘉兴润通实缴出资比例为 22.73%，为嘉兴润通唯一的普通合伙人。

#### 2、发行人的子公司

根据日本律师出具的法律意见书，发行人子公司日本中润基本情况更新如下：日本中润成立于 2021 年 1 月 6 日，注册编号为 0131-01-008535，注册地为东京都秋留野市二宫东三丁目 8 番 14，已发行股份总数 12,000 股，资本金为 6,000 万日元，业务目的：光学镜头、光学零部件的设计、开发、销售及进出口；提供技术咨询、技术服务；上述各项附带的所有业务。

截至本补充法律意见书出具日，发行人持有日本中润 100%的股权。

3、发行人的董事（不包含独立董事）、监事、高级管理人员、持有发行人 5%以上股份的股东及前述人员关系密切的家庭成员直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织

截至本补充法律意见书出具日，该等关联方的主要情况变更如下：

序号	关联方名称	关联关系	变化情况
1	常州洋敏扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业	已注销
2	常州洋智扬创业投资中心（有限合伙）	董事杨希控制的企业	已注销
3	嘉兴顺捷企业服务有限公司	董事金凯东的子女金正洋持股 51% 的公司	已注销
4	杭州零创乐驰网络科技有限公司	董事金凯东的子女金正洋持股 51% 的公司	已注销
5	永康市又又树贸易有限公司	徐海英的兄弟徐向阳控制的企业	已注销
6	永康市景智科贸易有限公司	徐海英的兄弟徐向阳控制的企业	已注销
7	闽清兴银创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英及其配偶林新正控制的企业	已注销
8	浙江程美汇贸易有限公司	徐海英的兄弟徐向阳持股 50%且担任执行董事、经理的企业	已注销
9	常州丰凯扬创业投资中心（有限合伙）	杨希控制的企业	新增
10	嘉兴科隆创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英控制的企业	新增
11	嘉兴实诺创业投资合伙企业（有限合伙）	徐海英控制的企业	新增

## （二）发行人与关联方之间发生的关联交易

补充核查期间，发行人发生的关联交易具体如下：

### 1、关键管理人员报酬

单位：元

项 目	2022 年 1-6 月
关键管理人员薪酬	3,074,476.43
关键管理人员股权激励	1,850,336.85
合 计	4,924,813.28

## 2、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月
苏州智瞳道和显示技术有限公司	出售商品	89,911.51
	提供劳务	17,654.86
浙江必虎科技有限公司	出售商品	1,349,100.77

## 3、关联方应收应付余额

单位：元

项目名称	关联方	2022 年 6 月 30 日
应收账款	苏州智瞳道和	75,150.00
应付账款	苏州智瞳道和	20,000.00

## 4、关联交易公允性

公司第一届董事会第五次会议、第一届监事会第三次会议、2021 年年度股东大会对公司 2021 年度发生的关联交易事项和 2022 年年度日常关联交易预计进行了审议。关联股东或董事在审议相关交易时已回避表决。

公司独立董事亦出具了独立意见，公司能够与关联方按照市场交易原则公平、公开、合理地确定交易价格，公司关联交易不存在损害公司股东尤其是中小股东利益的情形，不会对公司的持续经营能力和独立性产生不良影响。

本所律师认为，发行人与其关联方之间的关联交易均系基于发行人正常经营需求而发生，各项关联交易均由交易双方根据一般商业条款和市场化原则作出。上述关联交易均履行了必要的决策程序，亦签订了书面协议，协议内容客观、公正，定价依据体现了市场化原则，价格合理、公允，关联交易合法、真实，不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及其他股东尤其是中小股东利益的现象。

### （三）发行人关于关联交易决策权限与程序的规定

经本所律师核查后认为，发行人已在《公司章程》《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》等文件中明确了关联交易公允决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则，发行人关于关联交易的相关制度是合法、有效的。

#### （四）关联方减少和规范关联交易的措施

为规范和减少关联交易，发行人已在《公司章程》及其他公司制度中明确了关联交易公允决策的程序，相关各方已经出具了减少和规范与发行人关联交易的承诺函。

#### （五）同业竞争

除发行人及其子公司之外，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未开展与发行人相同或相似的生产经营活动，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。发行人的控股股东、实际控制人承诺避免同业竞争。

经核查发行人提供的相关材料，本所律师认为发行人已对有关关联交易、避免同业竞争的承诺和措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

## 十、发行人的主要财产

本所律师已经在《法律意见书》《律师工作报告》中披露发行人拥有的主要财产，根据发行人提供的资料并经本所律师核查，发行人主要财产变化情况如下：

#### （一）商标

补充核查期间，木下光学商标情况更新如下：

序号	商标名称	权利人	注册号	类号	有效期限
1	 木下光学	木下光学	T5541175	9; 42	2012-12-7至2022-12-6[注]

[注]根据日本律师出具的法律意见书，该商标续展注册已办理完成，有效期届满日为2032年12月7日

#### （二）专利

补充核查期间，发行人新增专利情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利类型	专利权期限	取得方式	他项权利
----	------	------	-----	------	-------	------	------

1	一种大倍率防抖摄像装置和变焦镜头	发行人	ZL202210119660.6	发明	2022.2.9-2042.2.8	原始取得	无
2	一种防抖摄像装置和变焦镜头	发行人	ZL202210119671.4	发明	2022.2.9-2042.2.8	原始取得	无
3	一种摄像装置和变焦镜头	发行人	ZL202210119677.1	发明	2022.2.9-2042.2.8	原始取得	无
4	一种无反镜头和图像拾取装置	发行人	ZL202111169377.6	发明	2021.10.8-2041.10.7	原始取得	无
5	一种长焦距变焦镜头和图像拾取装置	发行人	ZL202111169310.2	发明	2021.10.8-2041.10.7	原始取得	无
6	一种电影镜头和图像拾取装置	发行人	ZL202110828064.0	发明	2021.7.22-2041.7.21	原始取得	无
7	一种大靶面车载 ADAS 镜头和图像拾取装置	发行人	ZL202110664201.1	发明	2021.6.16-2041.6.15	原始取得	无
8	一种大光圈车载镜头和图像拾取装置	发行人	ZL202110451476.7	发明	2021.4.26-2041.4.25	原始取得	无
9	一种大广角摄像机和变焦镜头	发行人	ZL202011206340.1	发明	2020.11.3-2040.11.2	原始取得	无
10	一种定焦镜头、图像拾取装置和巡检无人机	发行人	ZL202011006532.8	发明	2020.9.23-2040.9.22	原始取得	无
11	一种电影镜头和成像装置	发行人	ZL202122331989.2	实用新型	2021.9.26-2031.9.25	原始取得	无
12	一种防呆吸笔	发行人	ZL202121963427.3	实用新型	2021.8.20-2031.8.19	原始取得	无
13	一种温漂测试设备	发行人	ZL202121963589.7	实用新型	2021.8.20-2031.8.19	原始取得	无

14	一种镜头两用测试工装	发行人	ZL202121963580.6	实用新型	2021.8.20-2031.8.19	原始取得	无
15	一种双光镜头	发行人	ZL202121865551.6	实用新型	2021.8.11-2031.8.10	原始取得	无
16	一种点胶装置	发行人	ZL202121865794.X	实用新型	2021.8.11-2031.8.10	原始取得	无
17	一种色轮测量治具	发行人	ZL202121865836.X	实用新型	2021.8.11-2031.8.10	原始取得	无
18	一种防尘镜筒	发行人	ZL202121801423.5	实用新型	2021.8.4-2031.8.3	原始取得	无
19	一种调焦结构	发行人	ZL202121667967.7	实用新型	2021.7.22-2031.7.21	原始取得	无
20	一种调节治具和测试系统	发行人	ZL202121123771.1	实用新型	2021.5.25-2031.5.24	原始取得	无

## （二）租赁房产

截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司在中国境内租赁房屋情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	租赁期限	租金
1	中润光学	张练华	嘉兴市都市先锋2#1107室	/	员工宿舍	2021.11.20-2022.11.19	2,424.08元/月
2	中润光学	张磁南	嘉兴市都市先锋1-1007室	/	员工宿舍	2022.6.15-2023.6.14	2,564.1元/月
3	大连浅间	大连经济技术开发区光伸物业服务服务有限公司	大连经济技术开发区辽宁街27-4号1-2层南一、二层	996.77	办公、生产	2022.8.20-2023.8.19	220元/平/年
4	大连浅间	大连经济技术开发区光伸物业服务服务有限公司	大连经济技术开发区辽宁街27-9-3号1-2层	964.19	办公、生产	2022.9.1-2023.8.31	220元/平/年

5	大连浅间	大连开建集团有限公司	大连开发区东北二街 29-3 号	2,422.37	生产	2022.10.1-2023.3.31	26.5 万元/半年
6	中润光学	童玲	深圳市学府花园牛津园（3 栋）3111D	75.18	员工宿舍	2022.5.15-2023.5.14	7,500 元/月
7	中润光学	谢玉婵	深圳市田厦金牛广场 B 座 2019	62.22	办公	2022.5.23-2023.5.22	10,000 元/月
8	中润光学	王凯	嘉兴市秀洲区智富中心 14 幢 915 室	/	员工宿舍	2022.7.7-2023.7.6	2,000 元/月

经核查，上表第 2 项未办理房屋租赁登记备案手续，根据《民法典》，房屋租赁合同未办理租赁登记备案手续不影响租赁合同的法律效力。

发行人实际控制人承诺：“如公司因未办理租赁登记备案情形受到相关政府主管部门行政处罚的，愿无偿代为承担因此而产生的相关法律责任，全额补偿因此对公司造成的相关经济损失，保证公司不会因此而遭受任何损失”。

综上，本所律师认为，发行人上述房屋租赁合同未办理租赁登记备案的情形不会对发行人的经营造成重大不利影响，不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

## 十一、发行人的重大债权债务

截至本补充法律意见书出具日，除《法律意见书》《律师工作报告》“十一、发行人的重大债权债务”所论述内容外，本所律师对该部分作补充更新如下：

### （一）发行人的重大合同

#### 1、重大采购合同

截至本补充法律意见书出具日，发行人新增正在履行的预计交易金额在 500 万元以上的框架合同如下：

序号	供应商名称	合同名称	合同标的	合同金额	合同期限
1	宁波广腾电子科技有限公司	供应商合作协议	以具体订单为准	以具体订单为准	2021 年 1 月 15 日生效，有效期 2 年，如协议期满一方无意续约的，应于有效期满前三个月内书面通知对方，否则自动续约 1 年

## 2、借款及相关合同

截至报告期末，发行人正在履行金额在 2,000 万元（含）以上的授信合同情况如下：

单位：万元

序号	合同名称/编号	借款人	授信方	授信金额	授信期限
1	571XY2022004261	中润光学	招商银行股份有限公司嘉兴分行	3,000.00	2022.2.25-2023.2.24

经核查，上述重大合同的一方均为发行人或其控股子公司，合同履行不存在法律障碍，发行人及其控股子公司不存在已履行完毕但可能存在潜在纠纷足以影响其存续或者重大经营业绩的重大合同。

本所律师认为，发行人及其控股子公司重大合同履行不存在重大法律障碍。

### （二）侵权之债

根据发行人出具的说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在因环境保护、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。

### （三）发行人与关联方的重大债权债务关系

根据《审计报告》及发行人出具的说明并经本所律师查验，报告期内，除已披露的关联交易外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系。截至本补充法律意见书出具日，发行人不存在为关联方提供担保的情况。

### （四）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

根据《审计报告》及发行人出具的说明并经本所律师核查，本所律师认为，发行人金额较大的其他应收款和其他应付款系发行人在正常生产经营活动中产生的款项，不存在违反法律强制性规定的情况。

## 十二、发行人的重大资产变化及收购兼并

（一）经本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在合并、分立、增资扩股、减少注册资本、收购或出售资产等行为。

（二）经本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在拟进行的资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

### 十三、发行人公司章程的制定与修改

本所律师已经在《律师工作报告》中对发行人章程修改的情况进行了披露。经本所律师核查，自本所出具《法律意见书》《律师工作报告》以来，截至本补充法律意见书出具日，发行人未修订《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

经本所律师核查，自本所出具《法律意见书》《律师工作报告》以来，截至本补充法律意见书出具日，发行人股东大会、董事会、监事会议事规则未进行修改。

补充核查期间，发行人召开的历次股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效。

### 十五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其变化

经本所律师核查，自本所出具《法律意见书》《律师工作报告》以来，截至本补充法律意见书出具日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未发生变化。该等人员简历更新如下：

张平华先生，1975年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，获得工商管理硕士学位，身份证号码为33042219750421\*\*\*\*。1996年7月至2006年6月任日本东芝公司营业部部长，2006年6月至2010年7月任木下光学营业部部长。张平华先生为公司主要创始人，于2010年创办中熙光学并转而设立中润光学，2010年8月至2016年3月任中熙光学负责人，2016年4月至2016年10月任中润有限执行董事兼总经理，2016年10月至2022年3月任中润光学及其前身董事长兼总经理、研发中心总监。2022年4月至今任中润光学董事长兼总经理。2020年4月，入选为科技部“创新人才推进计划科技创新创业人才”。

陆高飞先生，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业本科学历。1998年12月至2001年1月任桐乡市健民过滤材料有限公司制造部主任，2001年1月至2001年12月为自由职业，2002年1月至2008年2月任关东辰美电子（平湖）有限公司（现“平湖康达智精密技术有限公司”）生

产部课长、生产技术部副部长，2008年2月至2010年2月为自由职业并从事光电产品销售，2010年3月至2012年7月任中熙光学常务副总经理。2012年8月至2016年10月任中润有限常务副总经理，2016年11月至今任中润光学及其前身董事。

张明锋先生，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，行政管理专业大专学历。1996年7月至2003年7月任嘉兴三星服饰辅料有限公司职员，2003年8月至2004年8月任上海海悦货运代理有限公司职员，2004年9月至2006年7月任上海泽东货运代理有限公司执行董事，2006年7月至2008年6月任上海久成国际贸易有限公司副总经理，2008年6月至2010年3月为自由职业并从事光学镜头贸易，2010年3月至2012年8月任中熙光学副总经理。2012年8月至2016年10月任中润有限监事，2016年10月至今任中润光学及其前身董事。

金凯东先生，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业大专学历。1988年8月至1991年12月任平湖化纤厂职员，1992年1月至1993年4月为自由职业，1993年4月至2008年11月任上海富山灯泡厂采购主管，2008年11月至2010年5月为自由职业并从事光学镜头贸易，2010年5月至2012年5月任中熙光学技术主管。2012年6月加入中润有限，任技术主管，2015年7月至2016年3月任中润有限执行董事兼经理兼厂务主管，2016年4月至2016年10月任中润有限厂务主管，2016年10月至今任中润光学及其前身董事。

杨希先生，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理科学与工程专业硕士学历。2005年7月至2007年10月任北京君联资本管理有限公司投资助理，2007年10月至2008年4月任亚洲商菱投资有限公司投资经理，2008年5月至2014年12月任德丰杰全球核心基金、常州德丰杰投资管理有限公司、常州德丰杰正道投资管理有限公司董事，2015年1月至2015年7月任上海景林投资管理有限公司董事兼总经理，2015年10月至今任上海沃杨投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表，2016年1月至今任上海希扬投资管理有限公司执行董事。2016年9月至今任中润光学及其前身董事。

张杰先生，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，材料学专业

硕士学历。2007年8月至2007年10月任绍兴市纳诺高科有限公司工程师，2007年11月至2008年4月任浙江联政知识产权咨询有限公司工程师，2008年4月至2010年4月任浙江吉利控股集团有限公司技术部经理，2010年4月至2012年8月任浙江正泰太阳能科技有限公司技术管理部经理，2012年8月至2018年2月任杭州远方光电信息股份有限公司副总经理兼董事会秘书。2018年3月至2019年7月任中润有限董事会秘书，2019年8月至2020年7月先后任浙江日发精密机械股份有限公司证券投资部经理、副总经理兼董事会秘书。2020年8月至今任中润光学董事会秘书，2020年10月至今兼任董事、副总经理。

郑臻荣先生，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，光学工程专业博士学历，教授。1999年12月至2002年12月任浙江大学讲师，2002年12月至2011年12月任浙江大学副教授，2011年12月至今任浙江大学教授，2017年8月至2021年11月任浙江大学光电科学与工程学院副院长。2020年10月至今任中润光学独立董事。

朱朝晖女士，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理科学与工程专业博士，注册会计师，教授。1991年8月至1993年9月任宁波市栎社乡初级中学教师，1993年9月至1996年8月为研究生在读，1996年8月至2004年5月任杭州商学院会计系助教、讲师、副教授，2004年5月至2013年5月任浙江工商大学会计学院副教授、教授，2013年5月至2019年12月任浙江工商大学会计学院副院长，2020年1月至今任浙江工商大学教授。2020年10月至今任中润光学独立董事。

周红镡女士，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学专业本科学历，获得法学硕士学位，副教授。1997年7月至今任杭州师范大学助教、讲师、副教授（2008年4月至2010年8月在浙江省科技厅挂职）。2020年10月至今任中润光学独立董事。

张卫军先生，1975年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，机电一体化专业大专学历。1998年3月至2000年3月任河南安达光学仪器有限公司工人，2000年3月至2007年10月任利达光电股份有限公司（现“中光学集团股份有限公司”）总经办秘书、驻沪办主任，2007年11月至2012年6月任上海佳腾光电有限公司副总经理，2012年7月至2015年7月任上海像润光电科技有限公司

总经理。2015年10月至2022年3月任中润光学及其前身营业副总监，2022年4月至今任中润光学营业总监，2016年10月至今任中润光学及其前身监事，2020年10月起任监事会主席。

彭浙海女士，1974年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济管理专业大专学历，人力资源管理师。1991年8月至1993年1月任金城电子有限公司职员，1993年2月至1996年2月任上海神明电机有限公司职员，1996年3月至2000年12月任上海凯捷时装平湖有限公司人事总务主管，2001年1月至2001年11月为自由职业，2001年12月至2009年9月任关东辰美电子（平湖）有限公司（现“平湖康达智精密技术有限公司”）人事总务副部长，2009年9月至2011年3月任爱思帝（上海）驱动系统有限公司管理部副部长，2011年3月至2019年10月任关东辰美电子（平湖）有限公司人事总务部长。2019年11月至2019年12月任中润有限人力资源部长，2020年1月至今任中润光学及其前身管理中心副总监，2020年10月至今任中润光学监事。

王燕女士，1994年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉语言文学专业本科学历。2018年4月至今任中润光学及其前身管理中心文员，2020年10月至今任中润光学职工代表监事。

唐春江先生，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理专业硕士学历，高级会计师。2002年7月至2004年12月任浙江东方会计师事务所审计员，2005年1月至2009年10月任长江精工钢结构（集团）股份有限公司审计主管、财务经理，2009年11月至2013年10月任精功镇江汽车制造有限公司财务总监、常务副总，2013年11月至2015年8月任国轩控股集团有限公司财务总监、总裁助理，2015年9月至2020年1月任江苏东源电器集团股份有限公司财务总监、常务副总。2020年2月至今任中润光学及其前身副总经理、财务负责人。

向诗文先生，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，湖南信息科学职业学院模具设计与制造专业大专学历，中南财经政法大学投资学专业本科毕业，中级工程师。2004年12月至2006年2月任亚智光电科技（苏州）有限公司技术员，2006年5月至2014年4月任昆山扬明光学有限公司课长。2014年5月至2018年1月任中润有限技术课长，2018年2月至2019年12月任中润

有限技术部部长，2020年1月至2022年3月任中润光学及其前身研发中心副总监，2022年4月至今任中润光学研发中心总监。

厉冰川先生，1992年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学信息工程专业（光电系）本科学历。2014年6月至2019年12月任中润有限光学设计工程师、光学组长、设计副课长、设计课长，其中于2014年7月至2015年10月期间多次前往木下光学进行为期数月的研修，2020年1月至2021年6月任中润光学及其前身设计副部长，2021年7月至今任中润光学设计部部长。

今野阳一先生，1969年11月出生，日本籍，国立一关工业高等专科学校机械工程专业大专学历。1990年4月至2019年6月历任理光光学株式会社光学设计部主任技师、投影事业部系长工程师、亚洲香港分公司课长工程师、工业事业本部企画部部长。2019年7月至2021年6月任中润光学及其前身技术部副部长，2021年7月至今任中润光学技术部部长。

江秉儒先生，1979年12月出生，中国台湾人，无境外永久居留权，交通大学光电所光电专业硕士学历。2006年1月至2007年4月任友达光电股份有限公司光学工程师，2007年5月至2009年11月任南亚科技股份有限公司光学工程师，2009年12月至2017年9月任扬明光学股份有限公司主任工程师。2017年10月至2018年9月任中润有限光学设计经理，2018年9月至今任台湾中润光学设计经理。

蔡源龙先生，1981年7月出生，中国台湾人，无境外永久居留权，虎尾技术学院光电工程专业本科学历。2005年3月至2008年3月任台湾奈普光电股份有限公司光学设计工程师，2008年4月至2008年8月任先进开发光电股份有限公司光学设计工程师，2008年9月至2014年3月任扬明光学股份有限公司资深光学工程师，2014年4月至2017年10月任佳凌科技股份有限公司光学设计部副课长。2017年10月至2018年9月任中润有限光学设计经理，2018年9月至今任台湾中润光学设计经理。

林信忠先生，1976年5月出生，中国台湾人，无境外永久居留权，大叶大学机械专业本科学历。2001年6月至2002年3月任欣铨科技股份有限公司设备工程师，2002年4月至2006年9月任扬明光学股份有限公司资深工程师，2006年10月至2010年1月任亚洲光学股份有限公司工程师，2010年2月至2017年

10月任扬明光学股份有限公司机构主任工程师。2017年11月至2018年9月任中润有限机构设计经理，2018年9月至今任台湾中润机构设计经理。

张云涛先生，1991年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学物理学专业本科学历。2015年4月至2019年7月历任中润有限光学助理工程师、光学设计工程师，并于2016年3月至2016年6月前往木下光学研修，2019年7月至2021年7月任中润光学及其前身设计部光学分析组组长，2021年8月至今任中润光学设计部光学课副课长。

陈三忠先生，1992年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学机械工程及自动化专业本科学历，中级工程师。2015年5月至2020年4月历任中润有限机构工程师、机构组长、机构课长，2016年5月至2017年4月期间曾多次前往木下光学进行为期数月的研修，2020年5月至今任中润光学及其前身设计部未来实验室课长。

木下勉先生，1964年11月出生，日本籍，正兴学园关东工业专科学校汽车专业大专学历。1985年至1989年任丰田西东京卡罗拉株式会社职员，1989年至1991年任普利司通轮胎公司（株式会社ブリヂストンニ樹）职员，1991年至1994年任多摩光学技研株式会社光学机构设计。1994年至今任木下光学机构设计，2001年3月至2005年3月任木下光学董事，2005年4月至今任木下光学社长、代表董事。

榎本惠治先生，1947年7月出生，日本籍，私立明星大学机械专业本科学历。1970年4月至1980年4月任京瓷光学株式会社光学设计，1980年5月至2003年8月任理光光学株式会社光学设计，2003年9月至2009年1月任榎本光学开发株式会社光学设计，2009年2月至今任木下光学光学设计，2021年2月至今任日本中润社长、代表董事、光学设计。

大森健雄先生，1967年6月出生，日本籍，私立东京工业大学摄影工程专业本科学历。1991年4月至2006年10月任尼康株式会社光学设计。2006年11月至今任木下光学光学设计，2018年9月至今任木下光学董事。

## 十六、发行人的税务

（一）经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其子公司执行的税种及税

率未发生变化，符合现行有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其子公司享受的税收优惠未发生变化，符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

（三）发行人的政府补助

根据《审计报告》并经本所律师核查，发行人及其中国境内子公司补充核查期间享受的政府补贴主要如下（注：指单项金额在 10 万元以上）：

序号	取得人	补助项目	金额（元）	补助文件依据
1	发行人	高端光学镜头智能制造项目	2,400,000.00	嘉兴市财政局、嘉兴市经济和信息化局《关于下达 2022 年度生产制造方式转型示范项目省级工信专项资金（预拨部分）的通知》（嘉经信投资〔2022〕25 号）
2	发行人	工业和信息化发展资金	1,100,000.00	嘉兴市经济和信息化局、嘉兴市财政局《关于下达 2022 年嘉兴市级工业和信息化发展资金第一批项目的通知》（嘉经信办〔2022〕40 号）
3	发行人	绿色制造和技术创新及新智造专项资金	650,000.00	嘉兴市秀洲区经济信息商务局、嘉兴市秀洲区财政局《关于下达秀洲区 2021 年度绿色制造和技术创新及新智造专项资金项目分配方案的通知》（秀洲经商〔2022〕25 号）
4	发行人	上市辅导奖励	500,000.00	嘉兴市秀洲区发展和改革委员会、嘉兴市秀洲区财政局《关于下达 2021 年度秀洲区企业股改挂牌上市奖励资金补助清单的通知》（秀洲发改〔2022〕8 号）
5	发行人	科技发展资金补助	361,200.00	嘉兴市秀洲区科学技术局《关于下达 2022 年秀洲区第一批科技发展资金补助项目安排的通知》（秀洲科局〔2022〕7 号）
6	发行人	科技创新补助	273,300.00	嘉兴秀洲高新技术产业开发区管理委员会《嘉兴秀洲高新技术产业开发区关于支持科技创新的十条政策意见》（秀洲高新区〔2018〕56 号）
7	发行人	稳岗补贴	252,325.42	浙江省人力资源和社会保障厅《浙江省人力资源和社会保障厅等 6 部门关于延续实施部分减负稳岗扩就业政策措施的通知》（浙人社发〔2021〕39 号）

（四）发行人及其子公司的纳税情况

1、根据国家税务总局嘉兴市秀洲区税务局于 2022 年 7 月 18 日出具的《证明》，发行人依法在该局办理税务登记，报告期内未发现有欠税、偷税等违反税收管理法规的情形。

2、根据国家税务总局上海市闵行区税务局第一税务所于 2022 年 7 月 20 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，中润上海分公司补充核查期间无欠税信息、无税务行政处罚记录。

3、根据国家税务总局大连经济技术开发区税务局于 2022 年 7 月 13 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，大连浅间经金税三期税收管理系统一户式查询，2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日，系统暂未发现重大违法违规信息。

4、根据国家税务总局平湖市税务局于 2022 年 7 月 13 日出具的《无欠税证明》，平湖中润截至 2022 年 7 月 10 日，未发现有欠税情形。

此外，根据日本及台湾律师出具的法律意见书，台湾中润、日本中润及木下光学报告期内未受到当地税务部门的处罚。

根据上述证明并经核查，本所律师认为，发行人及其子公司报告期内不存在严重违反国家税收法律法规的行为，未受到税务机关的行政处罚。

## 十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）报告期内，发行人及其子公司的生产经营活动和拟投资的募集资金项目符合国家有关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护相关法律、法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

（二）报告期内，发行人及其子公司的生产经营符合国家有关质量和技术的要求，报告期内不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规、规章而受到重大行政处罚的情况。

## 十八、发行人募集资金的运用

经本所律师核查，自本所出具《法律意见书》《律师工作报告》以来，截至本补充法律意见书出具日，发行人的募集资金投资项目未发生变化。

## 十九、发行人的业务发展目标

经本所律师核查，自本所出具《法律意见书》《律师工作报告》以来，截至本补充法律意见书出具日，发行人的业务发展目标未发生变化。

## 二十、诉讼、仲裁或行政处罚

根据发行人及其子公司出具的说明、台湾及日本律师出具的法律意见书、发行人持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具的承诺调查文件、公安机关出具的公民无违法犯罪记录证明，并经本所律师登录裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）等网站查询，截至本补充法律意见书出具日，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股份的股东、发行人的实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均不存在报告期内发生或虽在报告期外发生但仍对发行人产生较大影响的诉讼、仲裁或行政处罚情况，亦不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

## 二十一、发行人招股说明书法律风险的评价

本所律师审阅了发行人招股说明书，特别对发行人招股说明书中引用的《法律意见书》《律师工作报告》以及本补充法律意见书的相关内容进行了认真审阅并予以确认。本所对于招股说明书中引用《法律意见书》《律师工作报告》以及本补充法律意见书的相关内容无异议。根据发行人董事及发行人保荐人（主承销商）及其他中介机构的书面承诺和确认，本所律师认为，发行人招股说明书不存在因引用《法律意见书》《律师工作报告》以及本补充法律意见书的相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 二十二、本所律师认为需要说明的其他事项

本所律师针对上交所发布的《自查表》相关事项进行了逐项核查，对所涉及的应核查事项的核查情况更新如下：

### 1-23 对赌协议

保荐机构和发行人律师应当就对赌协议是否符合问答要求发表明确核查意见。

详见本补充法律意见书之“三、《第二轮审核问询函》问题 9”之“（一）问

题 9.1”之“4、请整体对照《审核问答（二）》第 10 条的规定说明。”

## 二十三、结论性意见

综上所述，本所律师认为，发行人本次发行上市符合《公司法》《证券法》《科创板股票上市规则》和《科创板注册管理办法》等法律、法规和规范性文件所规定的申请首发上市的条件。发行人本次发行上市尚需获得上海证券交易所自律审查，并报中国证监会履行发行注册程序。

### 第三部分《审核问询函》回复更新

本所律师对《审核问询函》涉及发行人截至 2022 年 1-6 月财务数据及相关事项进行如下更新：

#### 一、《审核问询函》问题 4. 关于木下光学

（一）根据申报材料，（1）木下光学是日本老牌设计企业、业内资深的光学设计研发型企业，主要从事高精密光学元件及高端镜头的设计、试制业务，为日本松下等国际知名企业提供光学相关技术开发服务。（2）报告期初发行人持有木下光学 36.03%的股权，对木下光学施加重大影响。（3）2019 年 5 月发行人向木下光学原实际控制人木下勉支付股权转让价款 380 万元，收购其持有的木下光学 18.98%的股权，收购后发行人合计持股 55.01%，实现对木下光学的控制。（4）木下勉现持有木下光学 23.56%的股权，为发行人核心技术人员之一，1994 年至今在木下光学任职，其中 2005 年 4 月至今任木下光学社长、代表董事。（5）发行人控股股东及实际控制人张平华于 2006 年 6 月至 2010 年 7 月任木下光学营业部部长。

请发行人披露：（1）发行人持有木下光学股份以前，发行人及木下光学的主要管理层与核心技术人员、生产经营、主要资产、核心技术情况；（2）发行人持有木下光学 36.03%股权的目的和背景、具体过程、交易对方、定价依据、相关协议具体内容；（3）发行人持有木下光学 36.03%股权后战略整合或合作情况，木下光学业务、技术及核心技术人员变动情况，所变动的核心技术人员目前主要从事的业务、与发行人是否构成竞争关系、相关专利等核心技术成果去向及安排；（4）2019 年发行人控制木下光学的主要考虑、交易安排，以及对木下光学原有业务、技术、关键管理人员与关键技术人员、供应商、客户等核心要素的安排情况，结合木下光学相关资产及核心技术说明木下勉出售股权的原因及合理性；（5）发行人控制木下光学后战略整合情况，木下光学业务、技术及核心技术人员变动情况，所变动的核心技术人员目前主要从事的业务、与发行人是否构成竞争关系、相关专利等核心技术成果去向及安排；（6）除木下光学股权外，相关股权交易对方持有的其他资产情况；（7）木下光学原有客户、

供应商与发行人相关客户、供应商是否存在重叠或交叉；（8）发行人与木下光学及其关联方之间是否存在特殊权利安排，发行人是否可以实际控制并有效管理木下光学，上述交易是否存在争议或潜在纠纷。

回复：

《补充法律意见书（一）》中已就前述问题进行了回复，本补充法律意见书现对《补充法律意见书（一）》中相应部分的内容进行补充更新，未予调整的内容依然有效。相关补充更新具体如下：

.....

④收入情况

报告期内，木下光学自 2019 年 6 月起纳入公司合并范围，并向母公司提供技术开发服务，若不考虑合并抵消的影响，木下光学单体的设计、试制及其他业务的收入情况具体如下：

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
试制	629.87	77.13	1,224.00	72.57	1,210.88	73.54	557.61	63.39
设计	118.40	14.50	276.72	16.41	284.74	17.29	189.29	21.52
其他	68.40	8.38	185.88	11.02	150.84	9.16	132.78	15.09
合计	816.68	100.00	1,686.60	100.00	1,646.47	100.00	879.67	100.00

.....

设立以来，公司技术团队包括公司的研发人员和从事产品设计及试制相关的技术人员，具体情况如下：

① 公司研发人员情况

自中润有限设立以来，公司研发人员的变化情况如下：

单位：人

类别	2012 年	2015 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 6 月末
学历							
本科及以上	5	23	59	75	71	88	85

大专	4	17	22	32	36	43	46
高中及以下	0	1	2	8	8	17	19
<b>合计</b>	<b>9</b>	<b>41</b>	<b>83</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>148</b>	<b>150</b>
<b>专业</b>							
机械类	4	10	25	25	32	37	31
光学类	1	4	10	7	12	14	13
机电类	1	6	8	12	12	11	13
测控技术与仪器、模具设计与制造等	0	1	3	7	6	8	9
工业工程类	0	0	3	4	3	3	2
其他	3	20	33	56	47	64	75
无专业	0	0	1	4	3	11	7
<b>合计</b>	<b>9</b>	<b>41</b>	<b>83</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>148</b>	<b>150</b>

注：上述人数系各期末的人数。

公司成立初期，2012 年末研发人员团队为 9 人，2015 年末增加至 41 人。随着公司的不断发展，以及与木下光学持续深入的合作，公司的技术实力不断增强，2018 年公司引进中国台湾地区资深的光学工程师，设立台湾中润，2018 年末研发人员增加至 83 人。2019 年至 2021 年，公司取得了木下光学控制权，收购了大连浅间，以及设立了子公司日本中润，研发团队不断壮大，报告期各期末，研发人员分别为 115 人、115 人、148 人和 150 人。

## ② 木下光学技术人员

报告期内，木下光学的人员情况如下：

单位：人

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总人数	29	29	29	29
其中：技术人员	27	27	27	27
本科及以上人员	10	10	10	10

（二）招股说明书披露：（1）发行人核心竞争力之一在于所拥有的长期积累的产品数据库及设计经验值，发行人在木下光学长期技术积累的基础上持续开发创新，建立了丰富的产品数据库，木下光学对发行人设计体系的搭建及完

善具备重要意义。（2）发行人在初创期（2012-2014年）借助木下光学的设计技术开发镜头产品，在成长期（2015-2017年），木下光学为公司多名研发人员提供技术培训，与公司共同进行技术研究及产品研发。（3）发行人曾向木下光学采购设计服务，2019年1-5月费用共计171.23万元。（4）发行人借助木下光学开发中大倍率变焦、高清、大靶面安防视频监控变焦镜头，其中借助木下光学推出基于两组元变焦光学系统的超大倍率变焦镜头。（5）2019年以前，发行人突破多组元联动式变焦光学系统设计技术、玻塑混合光学系统设计技术等多项核心技术。

请发行人披露：历史上发行人与木下光学共同进行技术研究的的具体情况，发行人向木下光学采购设计服务的历史合作情况。

请发行人：（1）结合研发人员履历、研发投入资金来源、项目研发及产品技术迭代过程，说明发行人核心技术体系形成过程及核心技术来源，是否存在对木下光学或其他第三方的依赖，相关技术成果及知识产权是否存在纠纷或潜在争议；（2）说明木下光学是否存在向发行人转让专利、授权使用非专利技术的情形，相关技术是否独家授权或转让，发行人是否具备独立研发能力；（3）说明是否存在核心发明专利的主要发明人未被认定为核心技术人员的情况，发行人维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

《补充法律意见书（一）》中已就前述问题进行了回复，本补充法律意见书现对《补充法律意见书（一）》中相应部分的内容进行补充更新，未予调整的内容依然有效。相关补充更新具体如下：

.....

2、结合研发人员履历、研发投入资金来源、项目研发及产品技术迭代过程，说明发行人核心技术体系形成过程及核心技术来源，是否存在对木下光学或其他第三方的依赖，相关技术成果及知识产权是否存在纠纷或潜在争议；

（1）研发人员履历

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人共有研发人员 150 名，其中 8 名研发人员曾前往木下光学研修。上述研修人员中，5 名于 2014-2015 年入职，2 名于 2016 年入职，1 名于 2018 年入职，入职时均从事产品设计相关工作。由于产品设计属于公司产品开发、生产的关键环节，需要长期的技术积累，而日本长期属于全球光学设计技术高地之一，因此，上述研发人员入职中润有限后被安排前往木下光学学习产品设计相关技术，共同进行光学镜头设计工作，熟悉产品设计流程并丰富设计经验。

.....

#### 4、说明是否存在核心发明专利的主要发明人未被认定为核心技术人员的情况，发行人维持核心技术人员和研发人员团队稳定的措施

##### （1）核心发明专利的发明人情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有 73 项发明专利，相关发明专利的发明人，除已列入核心技术人员的发明人外，参与发明专利数达到 10 个以上的发明人有盛亚茗、尚洁阳、诸益炜、葛航笠。该四名发明人未被列入核心技术人员的原因如下：

序号	姓名	未被列入核心技术人员原因
1	盛亚茗	盛亚茗原担任发行人设计课课长，2019 年改任总经理助理，此后，其不再直接参与研发工作，因此未列入发行人核心技术人员。
2	尚洁阳	尚洁阳担任发行人研发中心副课长，主要职责系协助研发总监进行研发中心机种推进与考评、专案推进与考评、组织架构优化及人才培养、中心层面的报告汇报等，不属于发行人研发部门负责人。其在发行人申请专利过程中未直接参与专利技术的研发过程，其主要角色系指导第一发明人撰写技术交底书，与专利事务所沟通并定稿专利的申请内容，并因该工作而在多个发明专利中列入发明人，不属于发行人核心技术人员。
3	诸益炜	诸益炜于 2021 年 1 月至 2021 年 3 月短暂担任发行人光学课课长，并于 2021 年 3 月离职，其任职期间参与了发行人部分产品研发工作，因此被列入专利发明人，但其参与工作的主要内容系对设计方案进行评审，对样品进行测试分析，撰写专利文件工作，不属于主要发明人，不属于发行人核心技术人员。
4	葛航笠	葛航笠已于 2019 年 11 月离职，其离职之前担任发行人产品经理，不属于发行人研发部门负责人或主要成员，其任职期间参与了发行人部分产品研发工作，并对相关产品的设计方案进行评审，撰写专利文件，因此被列入专利发明人，但不属于主要发明人，不属于发行人核心技术人员。

## 二、《审核问询函》问题 16. 关于同业竞争

根据申报材料，（1）超短焦镜头是激光电视的核心部件。（2）发行人控股股东及实际控制人张平华控制必虎科技、苏州智瞳道和等多家企业，其中必虎科技主营激光电视的研发，苏州智瞳道和主营激光电视的销售；（3）2020-2021年度，苏州智瞳道和曾向发行人采购光学镜头、马达等原材料以及激光电视的组装服务，金额较小；（4）发行人向苏州智瞳道和采购激光电视，金额较小；（5）发行人主营业务包括激光电视光学镜头。

请发行人：结合发行人、必虎科技、苏州智瞳道和相关产品以及客户供应商重合等情况，说明发行人与必虎科技、苏州智瞳道和是否可以拓展至相互领域，并充分论证发行人与必虎科技、苏州智瞳道和是否存在同业竞争或潜在同业竞争。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

《补充法律意见书（一）》中已就前述问题进行了回复，本补充法律意见书现对《补充法律意见书（一）》中相应部分的内容进行补充更新，未予调整的内容依然有效。相关补充更新具体如下：

.....

### （1）客户重合情况

报告期内，发行人与必虎科技不存在客户重合情况。2021年、2022年1-6月发行人与苏州智瞳道和存在1家客户重合的情况，发行人向重合客户销售金额占营业收入的比例为3.74%、2.99%。具体销售内容如下：

序号	客户名称	发行人		苏州智瞳道和	
		销售内容	销售额（万元）	销售内容	销售额（万元）
<b>2022年1-6月</b>					
1	杭州视辉科技有限公司	光学镜头	561.98	-	-
<b>2021年度</b>					
1	杭州视辉科技有限公司	光学镜头	1,482.88	激光电视	3.19

.....

（2）供应商重合情况

报告期内，2020年-2022年6月，公司与苏州智瞳道和、必虎科技存在少量供应商重合情况，公司向重合供应商采购金额占公司营业成本的比例分别为0.90%、0.45%、0.48%，具体采购内容如下：

序号	供应商名称	发行人		苏州智瞳道和		必虎科技	
		采购内容	采购额(万元)	采购内容	采购额(万元)	采购内容	采购额(万元)
<b>2022年1-6月</b>							
1	昆山卓研达电子有限公司	遮光板、遮光圈等	36.82	-	-	-	-
2	上海光明光电有限公司	-	-	-	-	-	-
3	南阳市恒欣光学有限公司	-	-	-	-	-	-
4	东莞精熙光机有限公司	遮光板、塑料框等	23.00			橡胶辅耗材	0.65
<b>重合供应商采购合计</b>			<b>59.82</b>	-	-		<b>0.65</b>
<b>2021年度</b>							
1	昆山卓研达电子有限公司	遮光板、遮光圈等	192.43	橡胶辅耗材	27.27	-	-
2	上海光明光电有限公司	镜片硝材	22.65	复眼透镜、中继透镜	12.51	-	-
3	南阳市恒欣光学有限公司	-	-	照明匀光片	2.18	-	-
4	东莞精熙光机有限公司	遮光板、塑料框等	29.18	冲压件	10.92	-	-
<b>重合供应商采购额合计</b>			<b>244.26</b>	-	<b>52.89</b>	-	-
<b>2020年度</b>							
1	昆山卓研达电子有限公司	遮光板、遮光圈等	100.04	橡胶辅耗材	12.08	-	-
2	上海光明光电有限公司	-	-	复眼透镜、中继透镜	46.50	-	-
3	南阳市恒欣光学有限公司	球面镜片	0.85	照明匀光片	20.34	-	-
4	东莞精熙光机有限公司	塑料框、移动框等	4.70	冲压件	9.50	-	-
<b>重合供应商采购额合计</b>			<b>105.59</b>	-	<b>88.42</b>	-	-

发行人采购的主要原材料分为光学元件、机电件、结构件三大类。光学元件包括球面镜片、非球面镜片及镜片原材料光学玻璃等，机电件主要包括马达、光

圈及 FPC 等，结构件主要包括镜框、镜筒等塑胶件及金属件等。除此之外，发行人采购的其他原材料包括用于产品包装的标签纸、纸箱，用于塑胶件生产的树脂原材料等，苏州智瞳道和、必虎科技采购的原材料主要为镜头、芯片、电路板、激光器等元器件。发行人与苏州智瞳道和、必虎科技向重合供应商采购的产品显著不同，且采购金额占各自营业成本的比例很小。

综上，发行人与必虎科技、苏州智瞳道和的产品显著不同，不存在重合的情形，相关产品功能、应用领域、面向的客户存在明显差异，不存在互补或替代关系；苏州智瞳道和、必虎科技和发行人的客户与供应商虽存在少量重合，但各自销售采购内容不同，且占比很小，具有商业合理性。因此，发行人与必虎科技、苏州智瞳道和不可以拓展至相互领域。

### 三、《审核问询函》问题 20. 关于其他

（一）招股说明书披露，（1）2019 年 6 月、2016 年 9 月、2020 年 6 月，参与增资的股东与中润有限及其增资时点全体股东签署增资协议并约定特殊权利；（2）前述股东已分别与发行人、张平华签订补充协议解除特殊股东权利且附带恢复条款。

请发行人说明：发行人是否为对赌协议当事人，发行人是否符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的要求。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

《补充法律意见书（一）》中已就前述问题进行了回复，本补充法律意见书现对《补充法律意见书（一）》中相应部分的内容进行补充更新，未予调整的内容依然有效。相关补充更新具体如下：

#### 1、关于发行人是否为对赌相关协议当事人

根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问规定“……PE、VC 等机构在投资时约定估值调整机制（一般称为对赌协议）……”，对赌协议即约定估值调整机制的协议。

发行人历史上签署的对赌相关协议如下：

A轮融资对赌相关协议：2016年9月，上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航和徐海英与中润有限及其当时全体股东签署了《上海泮时扬创业投资中心（有限合伙）、上海泮敏扬投资管理中心（有限合伙）、上海轩鉴投资中心（有限合伙）、宁波易辰新能源汽车产业投资合伙企业（有限合伙）、梁沛航及徐海英投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》，约定上海泮时扬、上海泮敏扬、上海轩鉴、宁波易辰、梁沛航、徐海英享有优先受让权、共同出售权、优先认购权、反稀释权、控股股东回购权、优先清算权等方面的特殊股东权利，具体如下：

序号	项目	具体内容
1	优先受让权	公司股东张平华、陆高飞、张明锋和金凯东拟转让其股份的，增资人享有优先受让权
2	共同出售权	如果公司股东张平华、陆高飞、张明锋和金凯东欲向受让人转让公司的任何股权，在增资人发出共同出售通知的情况下，增资人有权但无义务要求股权出让人或受让人以转让通知中载明的价格和其他条款和条件向增资人购买一定数量的公司股权
3	优先认购权	在公司合格上市或在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌之前，公司若进行后续股权融资，在同等条件下，增资人根据其持股比例享有优先认购权
4	反稀释权	未经增资人同意，公司不得以低于增资人增资的投资价格进行新一轮的融资，否则增资人有权要求根据该新一轮融资的公司估值调整其在中国公司中的股权比例，但因实行股权激励计划而增发的股权除外
5	赎回权	增资完成后，若公司出现自交割日后48个月内仍未完成合格上市或被并购等情形的，增资人有权要求实际控制人按本条约定的赎回方式和程序购买其届时所持的全部或部分公司股权
6	优先清算权	若在本次增资完成后，公司发生清算、解散、或结束营业及视为清算、解散或结束营业的情形，在依据法律规定支付完清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金、所欠税款后，届时在法律允许的情况下： （1）若公司剩余财产由全体股东按股权比例分配进行计算时，各增资人可分得的财产金额低于其各自的增资款，则各增资人应优先于其他股东以现金方式获得其全部增资款（公司剩余财产低于增资人的全部增资款时，在增资人之间按股权比例分配），扣除上述款项后公司的剩余财产由其他股东（不含增资人）按股权比例进行分配； （2）若公司剩余财产由全体股东按股权比例分配进行计算时，各增资人可分得的财产金额大于其各自的增资额，则公司剩余财产由全体股东（含增资人）按股权比例进行分配并且增资人应优先于其他股东以现金方式获得足额分配

7	知情权	在公司合格上市或在全国中小企业股份转让系统(新三板)挂牌之前,在每个会计年度结束后3个月内提供公司经审计的合并损益表、资产负债表和现金流量表、在每月度结束后15个工作日内提供公司月度管理报表及公司内每一主体单独的标准报表等材料
---	-----	---

B轮融资对赌相关协议：2019年6月，银河源汇、常州沣时扬、宝通辰韬、陈红霞与中润有限及其当时全体股东签署了《银河源汇投资有限公司、常州沣时扬创业投资中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）、陈红霞投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》以及《银河源汇投资有限公司、常州沣时扬创业投资中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）、陈红霞投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议的补充协议》（以下简称“补充协议一”），补充协议一约定了银河源汇、常州沣时扬、宝通辰韬和陈红霞享有回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、清算优先权、分红权、知情权等方面的特殊股东权利，具体如下：

序号	项目	具体内容
1	回购权	如果中润光学出现未能于2022年12月31日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，则时间顺延至撤回申报材料、IPO审核终止或被否之日）在中国境内首次A股（含科创板）公开发行股票并上市、在增资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学无法IPO等情形的，增资人有权要求公司实际控制人回购增资人所持有的中润光学全部或部分股权
2	反稀释权	增资完成后，增资人有权：（1）按比例参与公司未来所有的股权权益工具的发行（包括但不限于股权、股份、可转债等）；（2）非经增资人同意，未来公司融资的投前估值不得低于本轮增资完成后公司估值
3	限制处分权	在中润光学实现IPO前，且增资人完全实现投资退出时，非经增资人同意，实际控制人不得向任何第三方转让中润光学股权或者因个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为以致实际控制人失去对中润光学的控制地位等
4	优先认购权	在中润光学股改前，增资人有权按照其在中润光学的实缴出资比例以同等条件认购中润光学未来的增资、发行的权益证券或潜在权益证券
5	优先购买权	在符合法律法规和公司章程的情况下，如果实际控制人转让其持有的中润光学股权，增资人享有同等条件下优先于转让时中润光学其他股东及其他外部投资者的购买权利

6	共同卖股权	在增资人完全实现投资退出前，不影响实际控制人的控股地位的前提下，若实际控制人拟转让其股份给第三方，增资人被赋予以下选择权： （1）按第三方给出的相同的条款和条件向第三方出售股权；（2）按照各股东及增资人届时的各自出资比例共同出售股权
7	平等投资权	在投资协议签署后，增资人以外的其他任何投资者之投资权利不得优先于本次投资协议条款的约定，如有个别投资者获得的投资权利优先于增资人，则增资人方将自动享有该等权利
8	清算优先权	增资人增资完成后，若中润光学发生任何清算、解散或终止的情形，在公司依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款，清偿公司债务后，增资人有权就剩余款项优先获得清算。在本轮增资人根据前款约定的优先清算额得到足额支付之后，任何剩余的可供股东分配的中润光学资金和资产将按届时中润光学所有股东（包括本轮增资人）对中润光学的实缴出资比例进行分配
9	分红权	本次投资完成后，中润光学具体的年度分配利润方案由董事会根据公司状况拟定，报公司股东会审议通过。经增资人事先书面同意，中润光学可根据业务发展的特殊需要对前述分红事宜进行调整
10	知情权	本次投资完成后，公司承诺提供每季度结束后 45 天内获得未经审计的季度财务报表和季度经营情况内部汇报等材料以保证投资人的知情权

C轮融资对赌相关协议：2020年6月，杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、泮扬璞信、张江东与中润有限及其当时全体股东签署了《杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州方广二期创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州荷塘创新股权投资合伙企业（有限合伙）、常州泮扬璞信创业投资合伙企业（有限合伙）、张江东投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》，约定杭州华睿、苏州方广、杭州荷塘、泮扬璞信、张江东享有回购权、反稀释权、限制处分权、优先认购权、优先购买权、共同卖股权、平等投资权、分红权、清算优先权、知情权等方面的特殊股东权利，具体如下：

序号	项目	具体内容
1	回购权	如果中润光学出现未能于 2023 年 6 月 30 日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，则时间顺延至撤回申报材料、IPO 审核终止或被否之日）在中国境内首次 A 股（含科创板）公开发行股票并上市或者在增资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学无法实现在 2023 年 6 月 30 日 IPO 等情形的，增资人有权要求公司实际控制人回购增资人所持有的中润光学全部或部分股权

2	反稀释权	增资完成后，增资人有权：（1）按比例参与公司未来所有的股权权益工具的发行（包括但不限于股权、股份、可转债等），若公司进行任何增发（用于股权激励的增发除外），则增资人有权按其届时在公司的持股比例参与该等发行；（2）非经增资人同意，未来公司融资的投前估值不得低于本轮增资完成后公司估值，如果低于，则经增资人要求，实际控制人负有义务采取必要的行动（包括但不限于向增资人无偿转让股权、补偿现金等）保证增资人此项利益不受损害
3	限制处分权	在中润光学实现 IPO 前，且增资人完全实现投资退出时，非经增资人同意，实际控制人不得向任何第三方转让中润光学股权或者因个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为以致实际控制人失去对中润光学的控制地位等
4	优先认购权	在中润光学股改前，增资人有权按照其在中润光学的实缴出资比例以同等条件认购中润光学未来的增资、发行的权益证券或潜在权益证券
5	优先购买权	在符合法律法规和公司章程的情况下，如果实际控制人转让其持有的中润光学股权，增资人享有同等条件下优先于转让时中润光学其他股东及其他外部投资者的购买权利
6	共同卖股权	在增资人完全实现投资退出前，不影响实际控制人的控股地位的前提下，若实际控制人拟转让其股份给第三方，增资人被赋予以下选择权：（1）按第三方给出的相同的条款和条件向第三方出售股权；（2）按照各股东及增资人届时的各自出资比例共同出售股权
7	平等投资权	在投资协议签署后，增资人以外的其他任何投资者之投资权利不得优先于本次投资协议条款的约定，如有个别投资者获得的投资权利优先于增资人，则增资人将自动享有该等权利
8	清算优先权	增资人增资完成后，若中润光学发生任何清算、解散或终止的情形，在公司依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款，清偿公司债务后，增资人有权就剩余款项优先获得清算。在本轮增资人根据前款约定的优先清算额得到足额支付之后，任何剩余的可供股东分配的中润光学资金和资产将按届时中润光学所有股东（包括本轮增资人）对中润光学的实缴出资比例进行分配
9	分红权	本次投资完成后，中润光学具体的年度分配利润方案由董事会根据公司状况拟定，报公司股东会审议通过。经增资人事先书面同意，中润光学可根据业务发展的特殊需要对前述分红事宜进行调整
10	知情权	本次投资完成后，公司承诺提供每季度结束后 45 天内未经审计的季度财务报表和季度经营情况内部汇报等材料以保证投资人的知情权

公司与投资人签署的对赌相关协议包含了赎回权/回购权、董事会一票否决权、限制处分权/股权转让限制、优先受让权/优先购买权、共同出售权/共同卖股权、优先认购权、反稀释权、优先清算权/清算优先权、知情权、不竞争、平等投资权、分红权等特殊权利条款内容。其中董事会一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先清算权/清算优先权、知情权、不竞争、平等投资权、分红权条款涉及到公司为当事人。

公司于 2021 年 3 月与投资人、公司实际控制人签署对赌相关协议的解除协议，附生效/恢复条件解除了上述特殊权利条款，生效条件为自公司提交 IPO 申报材料并获得监管机构正式受理之日，恢复条件为公司（1）撤回 IPO 申报材料；（2）IPO 审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起相关投资者特殊权利条款自动恢复并溯及至公司提交 IPO 申报材料之日。在生效条件生效后，恢复条件生效前，已不存在涉及到公司为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。在上述基础上，公司于 2022 年 8 月与投资人、公司实际控制人进一步签署对赌相关协议的解除的补充协议。（1）对以下原涉及公司为当事人的特殊权利条款彻底解除不可恢复：董事会一票否决权、优先受让权/优先购买权、共同出售权/共同卖股权、优先认购权、反稀释权、优先清算权/清算优先权、知情权、平等投资权、分红权。在以上协议签署完成后，公司已不属于当事人。

## 2、发行人符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的要求

根据《上海证券交易所科创板上市审核问答（二）》第 10 问的规定，部分投资机构在投资时约定有估值调整机制（对赌协议），发行人及中介应当按照以下规则核查：“PE、VC 等机构在投资时约定估值调整机制（一般称为对赌协议）情形的，原则上要求发行人在申报前清理对赌协议，但同时满足以下要求的对赌协议可以不清理：一是发行人不作为对赌协议当事人；二是对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定；三是对赌协议不与市值挂钩；四是对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。”

公司已于申报前与投资人、公司实际控制人张平华签署对赌相关协议的解除协议，附生效/恢复条件解除了全部特殊股东条款，并于本《审核问询函的回复报告》出具日前进一步将部分特殊股东条款的生效/恢复条件予以了解除，具体情况如下：

特殊权利条款	申报前解除情况			《补充法律意见书（一）》出具日前解除情况		
	A轮投资人	B轮投资人	C轮投资人	A轮投资人	B轮投资人	C轮投资人

赎回权/回购权	附恢复条件解除[注]	附恢复条件解除[注]		
优先受让权/优先购买权		不可恢复解除	不可恢复解除	不可恢复解除
共同出售权				附恢复条件解除[注]
优先认购权				不可恢复解除
反稀释权		不适用		附恢复条件解除[注]
优先清算权				不可恢复解除
限制处分权		不适用		不可恢复解除
平等投资权		不适用		不可恢复解除

[注]：根据相关协议约定，附恢复条件解除系指：相关特殊股东权利条款自股份公司提交 IPO 申报材料之日起解除，但若公司（1）撤回 IPO 申报材料；（2）IPO 审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则自前述任一情形出现之日起相关特殊股东权利条款自动恢复并溯及至股份公司提交 IPO 申报材料之日。

对赌相关协议条款解除完成后，已不存在涉及到公司为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。公司与投资人、公司实际控制人签订对赌相关协议的解除协议合法有效，对各方具有约束力。

本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，发行人不是对赌相关协议条款的当事人；有关附生效/恢复条件解除的特殊权利条款不会影响控制权稳定性、不涉及估值调整、不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。符合《上海证券交易所科创板上市审核问答（二）》第 10 问规定。

（二）根据申报文件，（1）发行人于 2020 年 12 月取得《高新技术企业证书》，税收优惠期为 2020 年至 2022 年。（2）发行人已取得《排污权证》，排放权指标有效期至 2022 年 7 月 31 日。（3）发行人持有的《环境管理体系认证证书》有效期至 2022 年 12 月 5 日。

请发行人说明：发行人继续申请《高新技术企业证书》《排污权证》《环境管理体系认证证书》的安排，取得证照是否存在法律障碍。

请发行人律师核查并发表意见。

回复：

《补充法律意见书（一）》中已就前述问题进行了回复，本补充法律意见书现对《补充法律意见书（一）》中相应部分的内容进行补充更新，未予调整的内容依然有效。相关补充更新具体如下：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、查看发行人的《高新技术企业证书》《排污权证》和《环境管理体系认证证书》；

2、查看相关证书的申请依据，对比发行人是否符合条件；

3、询问发行人相关事项负责人员，了解对应证书续期办理进度；

4、取得发行人新的《排污权证》《环境管理体系认证证书》。

.....

3、《环境管理体系认证证书》

2022年9月，发行人取得《环境管理体系认证证书》（编号：00222E33407R0M），发行人的管理体系符合GB/T24001-2016/ISO14001：2015标准，覆盖范围为光学镜头的研发和生产及相关管理活动，有效期至2025年9月21日。

本补充法律意见书正本六份，经本所盖章并经本所律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，仅为《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（二）》之签章页）

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

经办律师：张小燕

张琪炜

石志远

郭 备

2022年9月16日

附件一：《上海泮时扬创业投资中心（有限合伙）、上海泮敏扬投资管理中心（有限合伙）、上海轩鉴投资中心（有限合伙）、宁波易辰新能源汽车产业投资合伙企业（有限合伙）、梁沛航及徐海英投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》的投资者特殊权利条款

条款序号	项目	具体内容
5.2/5.3	董事会一票否决权	<p>5.2 增资人有权向公司及其子公司或下属公司各委派一名董事。……公司及其子公司或下属公司的以下事项（即下列事项中的“公司”包括公司及其子公司或下属公司）为特别决议事项，即以下事项需由全体董事人数二分之一以上的董事并且包括增资人委派的董事表决通过方为有效（以下仅为董事会层面的决策机制，并不表明下列事项都由董事会决策，而是应该根据章程的规定由股东会或董事会决策）：</p> <p>（1）通过、修改公司章程；</p> <p>（2）公司主营业务性质的重大改变；</p> <p>……</p> <p>5.3 在本协议签署后直至完成日期间，未经增资人事先书面同意，公司不得发生第 5.2 条所列事项。</p>
7.1	股权转让限制	<p>7.1 股权转让限制</p> <p>（1）在公司或其下属公司（“该主体”）合格上市或在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌之前或增资人不再持有其任何注册资本权益之前（以较早发生的日期为准），未经增资人的事先书面同意，创始股东不得向任何人以任何形式直接或间接转让其各自持有的该主体股权，或对其持有的该主体股权设定质权、担保、选择权或其他第三方权利负担。任何违反前述规定处置股权的行为均属自始无效，对该等处置，该主体不予以办理工商变更登记手续。</p> <p>……</p>
7.2	优先受让权	<p>7.2 在遵守上述第 7.1 条的前提下，公司创始人股东（“转让人”）拟转让其股权的，增资人（或其关联方）享有优先受让权。</p> <p>……</p>
8	共同出售权	<p>8.1 在满足本协议第 7 条规定的前提下，如果创始人股东欲向受让人转让公司的任何股权，在增资人发出共同出售通知的情况下，增资人有权但无义务要求创始人股东或受让人以转让通知中载明的价格和其他条款和条件向增资人购买一定数量的公司股权（“共同出售权”）……</p>
9	优先认购权	<p>9.1 在公司合格上市或在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌之前，公司若进行后续股权融资（增资或新增股份及任何其他证券，包括但不限于认股权、期权、可转换证券等），在同等条件下，增资人根据其持股比例享有优先认购权（“优先认购权”）。本优先认购权在以下情况下不得行使：</p> <p>（1）合格上市；</p> <p>（2）公司实行股权激励计划；</p>

		<p>(3) 作为增资人同意的公司购买或合并其他企业或作为购买或合并的对价而新增的注册资本或新发行的股权。</p> <p>.....</p>
10	反稀释权	<p>公司及创始人股东向增资人承诺，未经增资人事先书面同意，公司不得以低于增资人增资的投资价格进行新一轮的融资（即下一次增资前公司估值不得低于本协议规定的公司目标股权结构估值），否则增资人有权要求根据该新一轮融资的公司估值调整其在公司中的股权比例，但因实行股权激励计划而增发的股权除外。</p>
11	赎回权	<p>11.1 在本次增资完成后，如果发生以下任一事项（“赎回事件”）：</p> <p>(1) 公司在自交割日后 48 个月内仍未完成合格上市或被并购；</p> <p>(2) 关键人物的主要时间、精力不再用于公司的营运；</p> <p>(3) 公司、关键人物或创始人股东发生本协议约定的重大违约行为（定义见本协议第 19.2 条），</p> <p>则增资人有权要求实际控制人按本条约定的赎回方式和程序购买其届时所持的全部或部分公司股权（该部分股权包括已经直接持有的下属公司增资人所持有的股权比例）（“赎回权”）。</p> <p>.....</p>
12	优先清算权	<p>12.1 若在本次增资完成后，公司发生清算、解散、或结束营业及视为清算、解散或结束营业的情形，在依据法律规定支付完清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金、所欠税款后，届时在法律允许的情况下：</p> <p>(1) 若公司剩余财产由全体股东按股权比例分配进行计算时，各增资人可分得的财产金额低于其各自的增资款，则各增资人应优先于其他股东以现金方式获得其全部增资款（公司剩余财产低于增资人的全部增资款时，在增资人之间按股权比例分配），扣除上述款项后公司的剩余财产由其他股东（不含增资人）按股权比例进行分配；</p> <p>(2) 若公司剩余财产由全体股东按股权比例分配进行计算时，各增资人可分得的财产金额大于其各自的增资额，则公司剩余财产由全体股东（含增资人）按股权比例进行分配并且增资人应优先于其他股东以现金方式获得足额分配。</p> <p>.....</p>
14	不竞争	<p>14.1 创始人股东承诺，并且应促使其他核心技术人员、高级管理人员承诺自本协议签署之日起至增资人不再担任公司股东之日止，除株式会社木下光学研究所外，其本人、本人近亲属以及本人或本人近亲属所控制的企业目前没有开展、将来也不会直接或间接从事或参加与公司在技术、市场等方面经营相同或相似业务（指包括但不限于光学镜头及光学镜头模组的研发、生产、销售业务），也不会担任或选派高级管理人员、雇员、合伙人或作为股东（包括登记股东或隐名股东）、顾问或以其他身份、或通过劳务关系、劳务派遣等方式而直接或间接持有、管理、经营、加入、控制、借钱给、提供财务或其他帮助给、参与与公司竞争、与公司业务相关联或对公司业务造成不利影响的任何企业，或与其发生关联。如发生前述事项，创始人股东都将及时向增资人披露并寻求增资人的意见。</p> <p>.....</p>

15	知情权	<p>15.1 在公司合格上市或在全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌之前，公司需向增资人</p> <p>（1）在每个会计年度结束后三（3）个月内提供公司经审计的合并损益表、资产负债表和现金流量表；</p> <p>（2）在每月度结束后十五（15）个工作日内提供公司月度管理报表及公司内每一主体单独的标准报表；</p> <p>.....</p> <p>15.3 公司应就重大事项或可能对公司造成潜在义务的事项及时通知增资人，包括公司进行的法律诉讼和其他可能的债务。“重大事项”包括但不限于以下内容：</p> <p>（1）经营方针和经营范围的重大变化；</p> <p>（2）订立重要合同，而该合同可能对公司的资产、负债和经营成果产生重大影响；</p> <p>.....</p>
----	-----	---

附件二：《银河源汇投资有限公司、常州沅时扬创业投资中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）、陈红霞投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议的补充协议》的投资者特殊权利条款

条款序号	项目	具体内容
3.1	回购权	<p>如果中润光学出现以下任何一种情形，B 轮投资人有权要求公司实际控制人回购 B 轮投资人所持有的中润光学全部或部分股权。……</p> <p>（1）中润光学未能于 2022 年 12 月 31 日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，时间顺延至撤回申报材料、IPO 审核终止或被否之日）在中国境内首次 A 股（含科创板）公开发行股票并上市；</p> <p>（2）中润光学在 B 轮投资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学无法 IPO。</p> <p>……</p>
3.2	反稀释权	<p>（1）B 轮投资人增资完成后，投资人有权按比例参与公司未来所有的股权权益工具的发行（包括但不限于股权、股份、可转债等）。若公司进行任何增发，则投资人有权按其届时在公司的持股比例参与该等发行。</p> <p>（2）B 轮投资人增资完成后，非经投资人同意，未来公司融资的投前估值不得低于本轮增资完成后公司估值（即 60,500.00 万元）。如果低于，则经 B 轮投资人要求，实际控制人负有义务采取必要的行动（包括但不限于向 B 轮投资人无偿转让股权、补偿现金等）保证投资人此项利益不受损害，使 B 轮投资人本轮投资获得公司的全部股权的实际平均成本不高于公司所进行的新的融资的价格。</p>
3.3	限制处分权	<p>在中润光学实现 IPO 前，且 B 轮投资人未完全实现投资退出时，B 轮投资人有权对实际控制人向任何第三方转让中润光学股权达到实际控制人失去对中润光学的控制地位，或者由于实际控制人个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为达到实际控制人失去对中润光学的控制地位拥有绝对限制的权利，即非经 B 轮投资人同意，实际控制人不得进行该等行为。</p>
3.4	优先认购权	<p>在中润光学股改前，B 轮投资人有权按照其在中润光学的实缴出资比例以同等条件认购中润光学未来的增资、发行的权益证券或潜在权益证券。这一权利将不适用于：（1）根据已批准的员工认购权计划、股票购买计划，或类似的福利计划或协议而做的证券发行；（2）作为中润光学购买、或合并其他企业的对价而发行证券。</p>
3.5	优先购买权	<p>在符合法律法规和公司章程的情况下，如果实际控制人转让其持有的中润光学股权，B 轮投资人享有同等条件下优先于转让时中润光学其他股东及其他外部投资者的购买权利。这一权利将不适用于：（1）根据已批准的员工认购权计划、股票购买计划，或类似的福利计划或协议而做的证券发行；（2）作为中润光学购买、或合并其他企业的对价而发行证券。</p>

3.6	共同卖股权	在 B 轮投资人完全实现投资退出前，不影响实际控制人的控股地位的前提下，若实际控制人拟转让其股份给第三方，B 轮投资人被赋予以下选择权：（1）按第三方给出的相同的条款和条件向第三方出售股权；（2）按照各股东及 B 轮投资人届时的各自出资比例共同出售股权。
3.7	平等投资权	在投资协议签署后，B 轮投资人以外的其他任何投资者之投资权利不得优先于投资协议条款的约定，如有个别投资者获得的投资权利优先于 B 轮投资人，则 B 轮投资人将自动享有该等权利。
3.8	清算优先权	B 轮投资人增资完成后，若中润光学发生任何清算、解散或终止的情形，在公司依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款，清偿公司债务后，B 轮投资人有权就剩余款项优先获得清算，优先清算款项……。 在本轮投资者根据前款约定的优先清算额得到足额支付之后，任何剩余的可供股东分配的中润光学资金和资产将按届时中润光学所有股东（包括本轮投资人）对中润光学的实缴出资比例进行分配。
3.9	分红权	本次投资完成后，中润光学具体的年度分配利润方案由董事会根据公司状况拟定，报公司股东会审议通过。经 B 轮投资人事先书面同意，中润光学可根据业务发展的特殊需要对前述分红事宜进行调整。
3.10	知情权	本次投资完成后，公司承诺按时提供以下材料，以保证投资人的知情权： （1）每季度结束后 45 天内获得未经审计的季度财务报表和季度经营情况内部汇报（需包括按细分业务和大客户来归集的出货量、订单金额等信息）； （2）每个月结束后 15 天内获得未经审计的月度财务报表； ……
3.11	不竞争	除非经投资人书面同意，公司实际控制人及核心高管团队成员在职期间和离开公司的两年之内不得以任何形式参与任何与公司有竞争的业务。公司需与核心高管团队成员（名单信息请公司制定并结合投资人尽职调查情况确认）签署经投资人方面审阅认可的非竞争协议或带有非竞争条款的聘用协议。

附件三：《杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州方广二期创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州荷塘创新股权投资合伙企业（有限合伙）、常州泮扬璞信创业投资合伙企业（有限合伙）、张江东投资嘉兴中润光学科技有限公司之增资协议》的投资者特殊权利条款

条款序号	项目	具体内容
6.2	回购权	<p>如果中润光学出现以下任何一种情形，C轮投资人有权要求公司实际控制人回购C轮投资人所持有的中润光学全部或部分股权。……：</p> <p>（1）中润光学未能于2023年6月30日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，时间顺延至撤回申报材料、IPO审核终止或被否之日）在中国境内首次A股（含科创板）公开发行股票并上市；</p> <p>（2）中润光学在C轮投资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学在客观上无法实现在2023年6月30日前完成IPO申报。</p> <p>……</p>
6.3	反稀释权	<p>（1）C轮投资人增资完成后，投资人有权按比例参与公司未来所有的股权权益工具的发行（包括但不限于股权、股份、可转债等）。若公司进行任何增发（用于股权激励的增发除外），则投资人有权按其届时在公司的持股比例参与该等发行。</p> <p>（2）C轮投资人增资完成后，非经投资人同意，未来公司融资的投前估值不得低于本轮增资完成后公司估值（即100,000.00万元）。如果低于，则经C轮投资人要求，实际控制人负有义务采取必要的行动（包括但不限于向C轮投资人无偿转让股权、补偿现金等）保证投资人此项利益不受损害，使C轮投资人本轮投资获得公司的全部股权的实际平均成本不高于公司所进行的新的融资的价格。</p>
6.4	限制处分权	<p>在中润光学实现IPO前，且C轮投资人未完全实现投资退出时，C轮投资人有权对实际控制人向任何第三方转让中润光学股权达到实际控制人失去对中润光学的控制地位，或者由于实际控制人个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为达到实际控制人失去对中润光学的控制地位拥有绝对限制的权利，即非经C轮投资人书面同意，实际控制人不得进行该等行为，但实际控制人因公司股权激励转让其持有的目标公司股权的除外。</p>
6.5	优先认购权	<p>在中润光学股改前，C轮投资人有权按照其在中润光学的实缴出资比例以同等条件认购中润光学未来的增资、发行的权益证券或潜在权益证券。</p> <p>……</p>
6.6	优先购买权	<p>在符合法律法规和公司章程的情况下，如果其他股东转让其持有的中润光学股权，C轮投资人与其他未转让公司股权的股东有权按照其届时各自的实缴持股比例享有优先购买权。</p> <p>……</p>

6.7	共同卖股权	在 C 轮投资人完全实现投资退出前，不影响实际控制人的控股地位的前提下，若实际控制人拟转让其股份给第三方，C 轮投资人被赋予以下选择权：（1）按第三方给出的相同的条款和条件向第三方出售股权；（2）按照各股东及 C 轮投资人届时的各自出资比例共同出售股权。
6.8	平等投资权	在投资协议签署后，中润光学未来融资时，以后的其他任何投资者之投资权利不得优先于本轮投资协议条款的约定，如有个别投资者获得的投资权利优先于 C 轮投资人本轮投资权利，则 C 轮投资人将自动享有该等权利。
6.10	清算优先权	C 轮投资人增资完成后，若中润光学发生任何清算、解散或终止的情形，在公司依法支付了清算费用、职工工资和劳动保险费用，缴纳所欠税款，清偿公司债务后，乙方有权就剩余款项优先获得清算……在本轮投资者根据前款约定的优先清算额得到足额支付之后，如剩余股东与公司或创始股东之间有其他优先清算约定的，在本轮投资者优先清算权履行后，继续优先按照其他优先清算约定履行。当所有具有优先清算权的投资者履行完成优先清算权后，任何剩余的可供股东分配的中润光学资金和资产将按届时中润光学剩余股东（已经履行了优先清算权的股东除外）对中润光学的实缴出资比例进行分配。
6.11	知情权	<p>本次投资完成后，公司承诺按时提供以下材料，以保证投资人的知情权：</p> <p>（1）每季度结束后 30 天内获得未经审计的季度财务报表和季度经营情况内部汇报（需包括按细分业务和大客户来归集的出货量、订单金额等信息）。</p> <p>（2）在上一会计年度结束后 120 天内获得经具备证券从业资格的会计师事务所根据中国会计准则审计的合并年度审计报告。</p> <p>（3）若目标公司出现重大风险，本轮投资方有权单方聘请会计师事务所对目标公司进行审计，目标公司应予以配合。</p> <p>（4）投资人其他合理要求的材料。</p>
6.12	不竞争	除非经投资人书面同意，公司实际控制人及核心高管团队成员在职期间和离开公司的两年之内不得以任何形式参与任何与公司有竞争的业务。公司需与核心高管团队成员签署非竞争协议或带有非竞争条款的聘用协议。



北京市朝阳区建外大街丁 12 号英皇集团中心 8 层  
8/F, Emperor Group Centre, No.12D, Jianwai Avenue, Chaoyang District, Beijing, 100022, P.R.China  
电话/Tel.:010-50867666 传真/Fax:010-65527227 网址/Website:www.kangdalawyers.com

北京西安 深圳 海口上海 广州杭州 沈阳南京天津  
菏泽 成都 苏州 呼和浩特 香港 武汉 郑州 长沙 厦门 重庆 合肥

---

北京市康达律师事务所

关于嘉兴中润光学科技股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市的

补充法律意见书（三）

康达股发字[2022]第 0094-3 号

二〇二二年十月

**北京市康达律师事务所**  
**关于嘉兴中润光学科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在科创板上市的**  
**补充法律意见书（三）**

康达股发字[2022]第 0094-3 号

**致：嘉兴中润光学科技股份有限公司**

北京市康达律师事务所（以下简称“本所”）接受嘉兴中润光学科技股份有限公司（以下简称“发行人”）的委托，担任其本次发行上市的专项法律顾问，并已于 2022 年 5 月出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）和《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）。根据上海证券交易所 2022 年 6 月 14 日出具的上证科审（审核）[2022]237 号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”）要求，本所出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（一）》（以下简称“补充法律意见书（一）”）。根据上海证券交易所出具的上证科审（审核）〔2022〕385 号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“《第二轮审核问询函》”）以及发行人 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日期间（以下简称“补充核查期间”）财务报告的事实，本所出具了《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（二）》（以下简称“补充法律意见书（二）”）。

鉴于 2022 年 9 月 30 日上海证券交易所下发了上证科审（审核）[2022]428 号《关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》（以下简称“《落实函》”），本所律师出具本《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（三）》（以下简称“补充法律意见书（三）”）。

对于《法律意见书》和《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》中未发生变化的内容，本补充法律意见书将不再重复披露。本所已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对相关文件资料进行了必要核查；对于没有直接证据材料的，本所律师依赖于相关当事人出具的证明文件发表意见。除本补充法律意见书所作的修改或补充外，本所在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》中释义及声明等有关内容继续适用于本补充法律意见书。

本所律师根据现行法律法规的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的精神，现出具补充法律意见如下：

一、《落实函》问题 1.请发行人说明：（1）木下光学关于光学设计研发相关的技术是否为商业化、非所在国技术管制类的技术；关于收购木下光学股权、木下光学技术秘密等无形资产转让等是否违反所在国关于技术转让、技术管制相关法律法规的规定，是否存在合规风险；（2）木下光学的主要人员及简介，主要业务、客户情况以及财务数据，与发行人之间具体的业务往来；木下光学的核心技术情况，发行人对木下光学的技术是否存在重大依赖，是否影响公司的持续经营能力；（3）结合持股比例、公司治理、业务开展等角度进一步说明发行人对木下光学具体的控制措施，是否存在诸如木下光学人员流失等导致对公司生产经营造成重大不利影响的风险；如有，请做相应风险提示。

请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

- 1、查看了日本律师出具的法律意见书，了解了有关木下光学的股权结构、董事会组成人员、特许经营情况、光学设计技术的政府管制规定等事项；
- 2、查阅了日本 TMI 律师事务所及其签字律师的资质证明等；
- 3、查阅木下光学履历事项全部证明书，获取木下光学核心技术人员的调查表，了解发行人与木下光学的主要管理层与核心技术人员、生产经营、核心技术等情况。

（一）木下光学关于光学设计研发相关的技术是否为商业化、非所在国技术管制类的技术；关于收购木下光学股权、木下光学技术秘密等无形资产转让等是否违反所在国关于技术转让、技术管制相关法律法规的规定，是否存在合规风险；

公司聘请日本 TMI 律师事务所对木下光学股权、技术秘密等无形资产转让合法合规性、报告期内业务经营情况等事宜开展尽职调查并出具法律意见书。日本 TMI 律师事务所成立于 1990 年 10 月 1 日，地址为日本国东京都港区六本木

6-10-1 六本木 Hills 森大厦 23 层，根据第二东京律师协会出具的证明，TMI 律师事务所系依法设立并存续的律师事务所。实施本次尽职调查并签字确认的为日本律师中城由贵，根据日本辩护士（律师）联合会出具的证明（日辩联审 1 第 397 号），中城由贵注册于辩护士（律师）发第 8 条规定的律师名册，注册号为 45404，注册日期为 2011 年 12 月 15 日。

### 1、关于收购木下光学相关股权

根据日本 TMI 律师事务所出具的《关于株式会社木下光学研究所的法律意见书》，木下光学从事的主要业务为精密光学元件（镜片、镜头等）的设计及试制，该等业务均非特许行业，除营业执照外，木下光学从事该等业务无需特别审批、备案及登记。另外，中润光学受让取得木下光学股份须经木下光学董事会批准，股份转让已分别在 2016 年 9 月 23 日及 2018 年 9 月 21 日召开的董事会中获得批准并记载于股东名册，中润光学持有的木下光学股份已具备对抗第三人的要件。

关于发行人收购木下光学相关股权，发行人和木下光学均已分别根据相关法律法规履行了合规程序并得到相关部门的审批通过。

（1）发行人收购木下光学相关股权已根据相关法律法规办理了相关审批手续。具体如下：

收购股权	时间	合规说明
第一次：购买木下光学 36.03% 股权	2016 年 12 月	中润有限取得嘉兴经济技术开发区（国际商务区）发展改革局核发的《境外投资项目备案通知书》（备案号：04001612224300774770）
	2017 年 1 月	中润有限取得浙江省商务厅核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300201700010 号）
	2017 年 12 月	中润有限取得中国驻日本大使馆经济商务参赞处核发的《在日中资机构报到登记确认函》（[2017]日商发字第 307 号）
第二次：购买木下光学 18.98% 股权，实现对木下光学的控制	2018 年 12 月	中润有限取得嘉兴市秀洲区发展和改革局核发的《境外投资项目备案通知书》
	2019 年 1 月	中润有限取得浙江省商务厅核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3300201900044 号）

（2）木下光学已根据日本相关法律规定，于 2021 年 3 月 4 日向日本相关主管部门进行了事后报告。

## 2、关于木下光学的产品与技术出口

根据 TMI 律师事务所出具的《关于株式会社木下光学研究所的法律意见书》，木下光学目前为止向中国出口的光学设计、治具、评价镜片用的治具等当中不含有日本出口管制基本法禁止出口、或在出口时需要获得经济产业省大臣等的许可的产品或技术。对于不属于上述相关法律管制对象的产品或技术的出口，除通常的报关手续以外，不需要办理特别的备案、登记等手续。

综上，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，木下光学关于光学设计研发相关的技术属于商业化、非日本国技术管制类的技术，发行人收购木下光学股权、通过收购股权获取木下光学的技术秘密等并不违反日本国关于技术转让、技术管制相关法律法规的规定，不存在合规风险。

**（二）木下光学的主要人员及简介，主要业务、客户情况以及财务数据，与发行人之间具体的业务往来；木下光学的核心技术情况，发行人对木下光学的技术是否存在重大依赖，是否影响公司的持续经营能力；**

### 1、主要人员及简介

木下光学为专业从事精密光学元组件（含镜头、镜片等）设计、试制的研究所，人员稳定、精简。报告期各期末，木下光学的人数均为 29 人，其中除一名监事及一名总务外，其余人员均为从事光学设计、机构设计、镜头试制、镜片研磨、镜片检查、切削加工等相关工作的技术人员，木下光学的人员情况如下：

单位：人

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总人数	29	29	29	29
其中：技术人员	27	27	27	27
其中：本科及以上学历人员	10	10	10	10
其中：入职 10 年及以上	21	21	21	21

注：总人数不含公司委派的董事金凯东；由于木下光学对外提供设计、试制等光学相关技术服务，相关收入和成本分别计入技术开发业务收入、成本，未计入研发费用，故相关技术人员未列入合并层面的研发人员。

木下光学管理核心为创始人木下三郎之子木下勉，其自 2005 年 4 月担任木下光学社长及代表董事至今，核心技术人员包括木下勉、榎本惠治、大森健雄，人员简历如下：

木下勉先生，1964 年 11 月出生，日本籍，正兴学园关东工业专科学校汽车专业大专学历。1985 年至 1989 年任丰田西东京卡罗拉株式会社职员，1989 年至 1991 年任普利司通轮胎公司（株式会社ブリヂストンニ樹）职员，1991 年至 1994 年任多摩光学技研株式会社光学机构设计。1994 年至今任木下光学机构设计，2001 年 3 月至 2005 年 3 月任木下光学董事，2005 年 4 月至今任木下光学社长、代表董事。

榎本惠治先生，1947 年 7 月出生，日本籍，私立明星大学机械专业本科学历。1970 年 4 月至 1980 年 4 月任京瓷光学株式会社光学设计，1980 年 5 月至 2003 年 8 月任理光光学株式会社光学设计，2003 年 9 月至 2009 年 1 月任榎本光学开发株式会社光学设计，2009 年 2 月至今任木下光学光学设计，2021 年 2 月至今任日本中润社长、代表董事、光学设计。

大森健雄先生，1967 年 6 月出生，日本籍，私立东京工业大学摄影工程专业本科学历。1991 年 4 月至 2006 年 10 月任尼康株式会社光学设计。2006 年 11 月至今任木下光学光学设计，2018 年 9 月至今任木下光学董事。

## 2、木下光学主要业务、客户情况及财务数据

### （1）主要业务及收入

木下光学主要业务为光学镜头、镜片的设计及试制，涉及领域包括半导体缺陷装置用镜头、医疗用显微镜、比赛用枪瞄望远镜等，可依据交付成果形式的不同分为设计、试制两块，其中：（1）设计业务的主要客户为母公司，木下光学为母公司提供技术开发服务，包括产品委托开发、技术指导及咨询，其余客户包括滨松光电、日本松下等，木下光学根据客户定制开发需求完成设计并提供光学镜头设计图纸；（2）试制业务为根据客户定制开发需求完成设计并交付试制的样品，主要客户包括滨松光电、（有）ディオン光学技研（Deon 光学技研有限公司）等

公司。除设计、试制外，木下光学的其他业务包括制作原器<sup>1</sup>（光学镜片测量工具）及为母公司制作光学镜头检测相关的治工具。报告期内，木下光学于2019年6月起纳入公司合并范围，其单体主营业务收入情况具体如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年6-12月	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
试制	629.87	77.13	1,224.00	72.57	1,210.88	73.54	557.61	63.39
设计	118.40	14.50	276.72	16.41	284.74	17.29	189.29	21.52
其他	68.40	8.38	185.88	11.02	150.84	9.16	132.78	15.09
合计	<b>816.68</b>	<b>100.00</b>	<b>1,686.60</b>	<b>100.00</b>	<b>1,646.47</b>	<b>100.00</b>	<b>879.67</b>	<b>100.00</b>

## （2）客户情况

报告期内，除母公司外，木下光学前五大客户及销售收入情况如下所示：

客户	销售内容	2022年 1-6月(万元)	2021年度 (万元)	2020年度 (万元)	2019年 6-12月(万元)
滨松光电	设计、试制、原器	347.39	560.17	586.00	255.97
Deon 光学技研 [1]	试制、原器	76.68	156.04	154.08	43.71
NanoSystemSol utions[2]	设计、试制、原器	-	110.94	10.75	13.38
Musashi-Opt[3]	设计、试制、原器	-	84.19	55.57	38.39
MS-OPTICS[4]	设计、试制、原器	58.20	30.21	24.57	33.94

注：前五大客户为报告期内累计销售金额的前五大，木下光学主要客户为日本本土光电行业企业，企业全称及官方网站如下：

[1]Deon 光学技研：（有）ディオン光学技研 <http://www.deon.co.jp/kaisha-annai.html>

[2]Nano System Solutions：株式会社 ナノシステムソリューションズ；  
<https://www.nanosystem-solutions.com/>

[3]Musashi-Opt：武蔵オプティカルシステム株式会社 <http://www.musashi-opt.co.jp/>

[4]MS-OPTICS：宫崎光学，无官方网站

前五大客户主要为日本本土光电行业企业，基本情况如下：

客户	销售内容
滨松光电	成立于1953年，为全球光子技术、光电产业的领导者，产品包括光传感器、相机、激光器、半导体检测设备等。

<sup>1</sup>原器又称光学基准样板，是基于光波干涉现象来测量光学表面误差的一种形状样板，面形精度比一般光学元件要高，是光学元件制造过程中使用最广泛，最简便的一种精密测量工具，对检测镜片加工精度并进一步调整加工工艺起到关键作用。

Deon 光学技研	成立于 2004 年，主要从事光学产品的设计开发、望远镜的制造销售，主要产品为比赛用枪瞄望远镜。
NanoSystemSolutions	成立于 2004 年，主要从事半导体制造过程中的各种检查、测量装置的开发制造，半导体制造材料硅晶体、硅晶片的检测装置、激光加工装置等。
Musashi-Opt	成立于 1990 年左右，主要从事影像信息设备的设计、制造、销售，包括电视摄像机镜头、CCTV 镜头、4K/8K 光学系统、工业检测用光学单元等。
MS-OPTICS	成立于 2006 年左右，主要从事摄影器材的设计、制造、销售等。

除上述主要客户外，木下光学也为日本松下、日本 CBC、日本理光、FiberTech 等光电行业知名企业提供服务。

### （3）主要财务数据

木下光学（单体）主要财务数据如下：

项目	2022.06.30/ 2022 年 1-6 月	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年 6-12 月
资产总额（万元）	1,372.23	1,435.17	1,418.16	1,026.14
资产负债率（%）	54.82	57.34	49.22	26.88
营业收入（万元）	816.75	1,686.60	1,646.47	879.67
净利润（万元）	84.82	-18.19	-21.02	-160.63

报告期内，木下光学业务向半导体精密检测等领域拓展，以日本滨松光电为代表的客户销售收入增长并实现稳定的毛利率，净利润呈现上升趋势。2020 年，为扩大研发场地，木下光学通过银行贷款方式购入房产，因此资产负债率上升。

### 3、与发行人之间具体的业务往来

公司与木下光学业务往来主要为光学镜头的委托设计、合作设计，人员培训，技术指导以及少量光学镜头检测用治工具的制作，合作形式由早期木下光学负责产品设计、人员培训转变为目的以技术指导为主。

公司与木下光学在产品设计方面历年合作情况如下（2016 年之前合作主体为公司历史股东中熙光学）：

年度	产品设计数量（颗）			合作内容
	委托设计	合作设计	自主设计	
2013 年度	4	0	0	委托设计：委托木下光学开发多款中大倍率变焦、超大倍

2014 年度	5	0	0	率变焦、高清、大靶面安防视频监控变焦镜头，如①1/2.8 英寸靶面、高清 18 倍 AF 变焦镜头；②1/2.7 英寸大靶面、高清 32 倍 AF 变焦镜头；③1/1.8 英寸大靶面、高清 30 倍 AF 变焦镜头等
2015 年度	5	1	3	委托设计：委托木下光学开发多款安防镜头，变焦倍率多样，产品靶面具备明显升级趋势，多为 1/1.8 英寸大靶面； 合作设计：公司逐渐参与产品设计，共同完成 1/2.7 靶面，高清 3 倍 AF 变焦镜头； 自主设计：公司基于 2013-2014 年的产品进行设计优化改良，推出自主设计产品，如 1/1.8 英寸靶面、高清 35 倍 AF 变焦镜头等
2016 年度	6	10	11	委托设计：委托木下光学开发 3D 眼镜、VR 眼镜等新兴领域镜头产品 合作设计：共同完成多款安防镜头设计，产品向小型轻量化演进 自主设计：公司已可独立完成数字安防超大倍率变焦镜头的设计并尝试性开发数款新兴领域定焦镜头，如车载镜头、鱼眼镜头等，以拓宽公司产品应用领域
2017 年度	0	8	16	合作设计：共同完成 8K 全画幅电影镜头系列等产品 自主设计：自主完成各类光学镜头设计，包括数字安防镜头（解像力、低照及小型轻量化性能的全面升级）、工业无人机变焦镜头、超短焦投影镜头等
2018 年度	0	3	13	
2019 年度	0	1	15	
2020 年度	0	3	13	
2021 年度	0	0	14	

报告期内，公司与木下光学合作设计部分电影镜头并由木下光学为公司提供技术咨询服务。木下光学为公司提供的技术咨询服务以“固定费用+专项费用”的形式结算。报告期内，公司每月固定支付木下光学 320.00 万日元，2019 年公司委托木下光学与公司合作设计宽银幕变形变焦电影镜头，因该产品设计难度较大，另行支付合作设计专项费用 700.00 万日元。合作设计与技术咨询的内容及费用具体情况如下：

类别	期间	内容	费用
合作设计	2019 年度	变形变焦电影镜头合作设计	700.00 万日元
	2019-2020 年度	电影镜头合作设计	每月 320.00 万日元
技术咨询	2022 年 1-6 月	无人机载大靶面无畸变广角定焦镜头开发咨询、视讯会议镜头开发咨询、塑胶材反射镜技术咨询等	
	2021 年度	油浸显微镜开发咨询、无人机载双焦点变焦镜头开发咨询、投影工程机交换镜头设计可行性检讨、镜头温漂补偿材料技术咨询、变形电影镜头柱面镜加工可行性咨询等	

	2020 年度	超大倍率多群联动变焦镜头光晕问题咨询、镜头内置增倍镜评估、波前编码问题咨询等	
	2019 年度	超高清 AI 识别镜头开发咨询、1 英寸镜头开发咨询、大光圈镜头开发咨询等	

4、木下光学的核心技术情况，发行人对木下光学的技术是否存在重大依赖，是否影响公司的持续经营能力

（1）木下光学的核心技术情况

木下光学在光学镜头设计、光学镜片试制等方面具有长期技术积累。

① 光学镜头的设计

光学设计是光学镜头产品设计、开发的核心环节，主要可分为四个阶段：初始结构的选择、像差的计算、像差的校正和平衡以及系统性能的评价。木下光学为已成立 40 多年、专业从事设计和试制精密光学元件的研究所，历史累计设计了 1,700 多款形态各异的光学系统，积累了丰富的光学系统数据库，提炼了各类经典范式结构，形成了成熟的光学设计系统方法论，其核心技术包括常规架构（两组元式）的变焦光学系统设计技术、组合特征复杂矢量曲面设计技术、宽光谱复消色差成像技术等。在光学设计的各个环节，木下光学的技术体现如下：

序号	步骤	要求	木下光学的重要技术储备
1	初始结构的选择	<p>（1）设计光学系统原理图，确定倍率、焦距、视场、相对孔径或数值孔径等参数；</p> <p>（2）一般光学系统设计为复杂光路结构，大多从已有的资料中选择初始结构，此方法为较实用又容易获得成功的方法，但其要求设计者对光学理论有深刻了解，并有丰富的设计经验，以便于高效、准确的从类型繁多的结构中挑选出精简而又合乎要求的初始结构。因此优秀而丰富的光学设计经验和成熟的方法论对于成功的镜头设计至关重要。</p>	丰富的光学系统实绩案例库

2	像差的计算	<p>（1）一般基于经典范式选择的初始结构，与理论设计存在偏差，产生像差的大小与光学系统的成像质量直接相关；</p> <p>（2）确认哪些参数影响像差，如何影响像差，需要深厚的理论基础，并据此利用光学计算程序进行光路计算，模拟像差值，尽可能计算全部像差及各种像差曲线，以有效的衡量像差大小；</p> <p>（3）不同的设计者掌握的像差理论水平不一，运用的程序软件各有差异，如何理解理论并有效运用工具直接影响光学设计的效率。</p>	<p>（1）成熟的光学像差形成理论；</p> <p>（2）独特的算法模型工具</p>
3	像差的校正和平衡	<p>（1）对计算的像差数据分析，寻找影响光学系统的成像质量的主要像差参数，进行像差校正，也是最重要一步；</p> <p>（2）光学设计的目的就是要对光学系统的像差给予校正，其艺术性强、工作量大，需要反复尝试直到满足成像质量要求为止。</p>	<p>基于数据库的像差校正体系</p>
4	系统性能的评价	<p>（1）任何光学系统都不可能、也没有必要把所有像差都校正到零，必然有剩余像差的存在，需有效评估剩余像差对光学系统性能的影响；</p> <p>（2）不同应用要求的光学系统设计，其关注和侧重性能不同，系统性能的评价指标也具有显著差异，而丰富的光学系统设计经验值有利于建立有效的评价体系，提高设计的成功率。</p>	<p>多维度光学系统评价体系</p>

## ②光学镜片的试制

在光学镜片的试制环节，木下光学掌握的核心技术主要为基于 pitch 研磨法的超精密镜片/原器试制、基于光学式定芯的超长焦镜片的定芯能力。

### A. 基于 Pitch 研磨法（pitch 研磨法）的镜片试制

木下光学对镜片研磨技能的掌握程度极高，造诣深厚。木下光学采用经典的镜片研磨法（pitch 研磨法）研磨高精度的镜片，虽与研磨镜片的工业化自动设备相比效率较低，但由木下光学资深工程师耗时数小时人工研磨而成的镜片可达到超高精度，各项技术指标与理论设计值几乎无差异，且透光率远高于一般镜片厂商。特别对于一些高难度、非常复杂的镜片结构，一般厂商的工业加工难以制作，而木下光学可通过此方法制成超精密的镜片，其有助于光学设计实现更优性能。

### B. 基于光学式定芯的超长焦镜片的定芯能力

在镜片加工方面，传统短焦距的镜片因中心与周边的厚度（重量）差异可通过机械旋转确定镜片中心，即机械式定芯，而长焦距的镜片由于中心和周边厚度差异不大，甚至肉眼所见几乎为平面，其光轴几乎无法确定，对镜片加工精度影响很大。木下光学具备超长焦镜片的定芯能力，采用光学式定芯，根据镜片成像观测确定其中心位置并将其安装到机床上，大幅提升镜片的加工精度。

（2）发行人对木下光学的技术是否存在重大依赖，是否影响公司的持续经营能力

① 光学镜头设计相关技术

公司早期业务开展依托木下光学的研发设计能力，后续通过对木下光学在镜头设计方面基础技术的吸收、不同专业及从业背景人员的引进与培养，并不断融合、创新、迭代发展，建立了自主独立、完整的研发团队，形成了现有以木下光学技术为基础并吸收、突破、迭代创新的核心技术体系，可独立完成产品设计、开发，对木下光学的技术不存在重大依赖，具体如下：

A. 研发团队独立自主、团队配置完整

公司已建立了独立、完整的研发团队，保障产品从光学设计、机构设计到工程验证、小批量试产等各个环节的技术实现，研发人员厉冰川、陈三忠等作为母公司研发团队的中坚力量，带领团队开展研发工作。木下勉、榎本惠治、大森健雄为木下光学的核心技术人员，且对公司早期产品设计、研发人员培训等起重要作用，故合并后亦认定为公司的核心技术人员，目前对母公司研发工作的支持主要体现为技术指导。公司不存在研发力量主要依赖木下光学人员的情况。

B. 核心技术融合、吸收并再创新

公司与木下光学的核心技术存在吸收、融合、再创新，非依赖关系，公司在木下光学的技术基础上形成自身核心技术体系，具体如下：

核心技术	木下光学技术基础	公司自主突破/迭代创新
------	----------	-------------

组合特征复杂矢量曲面设计技术	光学设计基础技术之一，具备镜头像差分析方法及使用非球面镜片等复杂面形进行像差优化的技术	逐步掌握该项技术并实现在各类产品上的熟练应用，不断加深对像差理论的理解及研究，形成了镜片面形与位置姿态误差协同的测量模型，不断提升镜头解像力、小型轻量化、低畸变等性能
多组元联动式变焦光学系统设计技术	具备成熟的常规架构变焦光学系统的设计技术（由一个变焦群组、一个聚焦群组组成的两组元式变焦光学系统）	自主突破并掌握多组元联动式变焦光学系统设计技术（两个变焦群组及一个聚焦群组的三组元联动式光学系统设计）并进一步由三组元联动突破至四组元联动阶段，推出多款小型轻量化变焦镜头、超长焦镜头等
宽光谱复消色差成像技术	光学设计基础技术之一，掌握对镜头成像的色散曲线分析方法	逐步掌握该项技术并实现在各类产品上的熟练应用
双光融合成像及传感器调焦技术	/	自主突破并掌握，实现可见光与红外光融合的低照全彩成像
折叠离轴多反式成像技术	/	自主突破并掌握，从光路一次折返设计进化至四次折返，完成超短焦镜头、多折返超大倍率数字安防镜头的设计
混合式被动无热化成像技术	具备光学被动无热化设计技术，在解决镜头温漂问题方面具备设计经验	自主突破并掌握光学及机械混合式被动无热化成像技术
玻塑混合光学系统设计技术	主要掌握玻璃镜头设计技术	自主突破并掌握，揭示塑料与玻璃材料在构建组合特征复杂矢量曲面时，制造精度与光学、力学、热学等物理特性演进过程的异同
8K 全画幅电影镜头设计技术	具备手提式摄影机镜头开发经验	共同突破，完成相应产品设计
高速精准驱动控制技术	具备常规一体式变焦镜头设计技术驱动方案	在与下游整机厂商相互配合的过程中，根据步进马达的驱动控制特性不断地优化镜头设计方案，使得变焦更为平滑迅速、驱动控制更精准
移动虹彩光圈设计技术	/	自主突破及掌握
高精度光学元件及镜头的装调检测技术	/	自主突破及掌握，从早期以公差、制造精度管控为主，依赖人工组装的装调检测技术进化到制程公差选配、敏感器件管控、结合计算机辅助装调分析与自动化生产失调补正的精密装调检测技术
高精密模具设计制造及注塑成型技术	/	自主突破及掌握，设计及加工精度不断提升

### C. 独立开展研发工作

报告期内，公司主要产品开发、设计工作均由母公司的研发团队独立完成，仅部分设计问题通过向木下光学咨询的方式加快问题解决速度及研发进度，少量产品如应用领域跨度较大的电影镜头与具备相关产品设计经验的木下光学进行了合作设计，报告期内，母公司与木下光学业务往来详见本题“（三）与发行人之间具体的业务往来”相关内容。

综上，结合研发团队、核心技术体系、研发工作开展情况分析，公司对木下光学的技术不构成重大依赖，不影响公司持续经营。

#### ② 光学镜片试制相关技术

公司主要从事精密光学镜头的研发、生产及销售，在光学玻璃镜片方面暂无发展计划，木下光学追求高精度、极少数量的镜片研磨试制也与公司所需的规模生产需求不同。基于公司业务定位、发展战略、客户及市场需求与木下光学存在一定差异，因此公司除向木下光学学习、吸收镜头设计技术外，未向木下光学学习光学玻璃镜片、原器的研磨试制技术，对其相关技术不存在重大依赖，不影响公司持续经营。

鉴于公司已实现对木下光学的控制，包括能够控制其业务的发展和相关技术的运用，技术人员为公司所用，所有技术资料对公司开放。且自公司控制木下光学至今，木下光学未对外转让相关业务和技术，关键技术人员和业务保持稳定。因此，未来公司如有向上游光学玻璃镜片生产制造业务拓展的计划时，能够依托木下光学的技术较快切入相应产业。

**（三）结合持股比例、公司治理、业务开展等角度进一步说明发行人对木下光学具体的控制措施，是否存在诸如木下光学人员流失等导致对公司生产经营造成重大不利影响的风险；如有，请做相应风险提示。**

#### 1、发行人对木下光学的控制措施

关于持股比例，根据 TMI 律师事务所出具的《关于株式会社木下光学研究所的法律意见书》，截至本补充法律意见书出具日，发行人持有木下光学 55.01% 普通股，可实现对木下光学股东大会的控制。

关于公司治理，截至报告期末，木下光学董事会成员合计 5 人，分别为木下勉、大森健雄、濑田宣泰、榎本惠太、金凯东，其中，金凯东、大森健雄、濑田宣泰、榎本惠太系由发行人委派的董事，发行人委派的董事人数占木下光学董事会人数已超过二分之一，可以实现对木下光学董事会的控制。

关于业务开展及经营管理，发行人依据《子公司管理制度》对控股子公司木下光学进行管理，通过委派董事、财务监督、分析等方式对其进行管理，包括：

（1）财务方面：发行人对木下光学财务情况进行监督、分析、管理，木下光学应当按时提交月度、季度、年度财务报表，接受公司委托的注册会计师的审计；

（2）业务及人员管理方面：发行人对木下光学业务、人员等进行管理，其作为控股子公司，按照发行人整体发展战略部署为实现总体经营目标贡献力量，如为发行人产品研发、技术研究提供咨询、与发行人研发人员共同进行公司产品设计、核心技术人员榎本惠治按发行人安排负责新设子公司日本中润的经营管理等。

## 2、木下光学的人员稳定性

报告期各期末，木下光学的人数均为 29 人。其中，除 2021 年木下光学创始人木下三郎去世，木下光学新招聘入职 1 人外，其余人员均未发生变化，不存在因公司控股木下光学或其他事项导致大量人员离职的情形。相关人员长期任职于木下光学，截至本补充法律意见书出具日，木下光学相关人员司龄 10-20 年的有 13 人，司龄 20-30 年的有 3 人，司龄 30 年以上的有 5 人，稳定性较强、流失可能性较低。

截至本补充法律意见书出具之日，木下光学的核心技术人员为木下勉、榎本惠治、大森健雄，根据日本 TMI 律师事务所出具的《关于株式会社木下光学研究所的法律意见书》，木下勉、榎本惠治、大森健雄均为木下光学的股东，分别持有木下光学 23.6%、2.3%、2% 的普通股。木下光学的核心技术人员均长期任职且持有木下光学股权，稳定性较强。

经多年发展，发行人已建立了独立、完整的研发团队，自主稳定的研发体系，对木下光学相关技术进行了吸收、融合及创新，形成现有核心技术体系。公司对木下光学的技术及研发力量不存在重大依赖。木下光学技术人员目前对母公司研发工作的支持主要体现为技术指导，即使相关技术人员离职，对公司生产经营影

响较小。

### 3、木下光学的技术及业务对发行人整体经营可持续性的影响

（1）核心技术：发行人经过前期对木下光学的技术学习，以及中后期的独立研发与更新迭代，已掌握了有关光学镜头设计的核心技术，具备了完整独立的研发能力，发行人的产品研发对木下光学的技术不存在重大依赖。

（2）业务经营：报告期内，发行人主要客户为大华股份、海康威视、宇视科技、华为、大疆等行业知名客户，木下光学主要客户为日本本土光电行业企业，发行人与木下光学主要客户及业务交叉性较低，在客户拓展、业务经营方面相对独立，不存在依赖。

（3）收入及利润贡献：报告期内，木下光学单体营业收入分别为 879.67 万元、1,646.47 万元、1,686.60 万元及 816.75 万元，净利润分别为-160.63 万元、-21.02 万元、-18.19 万元及 84.82 万元；发行人单体营业收入分别为 27,359.61 万元、30,385.26 万元、36,557.24 万元及 17,055.62 万元，净利润分别为 844.21 万元、2,774.77 万元、3,901.99 万元及 1,865.90 万元，木下光学对发行人整体营收及利润规模影响较小，公司业绩不依赖于木下光学。

综上，本所律师认为，发行人持有木下光学 55.01%普通股，控股木下光学；通过委派董事实现对木下光学董事会的控制；通过财务监督、人员管理等方式对木下光学业务经营进行监督、管理；木下光学核心技术人员同时持有木下光学股份，稳定性较强；发行人具备完整独立的研发能力，对木下光学的现有技术能力依赖性较低，客户开拓、业务经营与木下光学业务交叉性较低，收入及利润不依赖木下光学，不存在诸如木下光学人员流失等导致对公司生产经营造成重大不利影响的风险。

但若木下光学核心技术人员大量流失，将对其自身经营造成较大影响，进而对公司整体经营业绩以及在产品研发支持等方面存在一定不利影响，公司已在招股说明书“第四节 风险因素”之“一、技术风险”进行了补充披露。

二、《落实函》问题 2.请发行人说明：就对赌协议相关特殊权利条款清理相关事项，结合相关协议条款，具体说明触发实际控制人回购的情形，回购股份比例、回购价款计算情况；实际控制人关于触发回购条款相关回购资金支付的财务测算，实际控制人是否具备支付能力。

请保荐机构、发行人律师结合前述分析进一步核查和说明发行人关于对赌协议相关清理事项是否符合本所《审核问答》的相关要求，并发表明确意见

回复：

就此问题，本所律师履行了以下核查程序：

1、取得发行人与相关投资人历次签订的含特殊权利条款的增资协议及其补充协议；

2、逐条比照《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的相关规定，分析发行人相关协议中的对赌协议清理方案是否满足《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》的要求。

#### （一）对赌协议及投资者特殊权利条款解除情况

根据发行人及张平华与 A 轮、B 轮、C 轮投资者投资公司时分别签订的增资协议及补充协议约定，存在赎回权/回购权、董事会一票否决权、限制处分权/股权转让限制、优先受让权/优先购买权、共同出售权/共同卖股权、优先认购权、反稀释权、优先清算权/清算优先权、知情权、不竞争、平等投资权、分红权等投资者特殊权利条款。其中董事会一票否决权、优先认购权、反稀释权、优先清算权、知情权条款涉及发行人为当事人，赎回权条款在极端情况下可能影响控制权，反稀释权条款涉及估值调整机制，以上特殊股东权利均不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

2021 年 3 月，公司及张平华与 A 轮、B 轮、C 轮投资者分别签订了相关补充协议，约定：自公司提交 IPO 申报材料之日起，相关投资者放弃上述投资者特殊权利，若公司（1）撤回 IPO 申报材料；（2）IPO 审核终止或（3）被相关交易所出具审核不通过意见的或（4）中国证监会不予注册的，则股东特殊权利条款自动恢复。

本所律师认为，发行人与投资人、发行人实际控制人签署对赌相关协议的解除协议，附条件解除了上述特殊权利条款。在生效条件生效后、恢复条件生效前，已不存在涉及到发行人为当事人、可能影响控制权、涉及估值调整机制、严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

2022年8月，公司及张平华与A轮、B轮、C轮投资者分别再次签订了相关补充协议，发行人、实际控制人及各投资方的相关对赌协议达成以下安排：（1）发行人A轮、B轮、C轮投资人涉及的全部对赌相关协议所涉及投资者特殊权利条款中，除回购权/赎回权及仅适用C轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款为附条件解除外，其余特殊权利条款已完全解除，不可恢复；发行人不属于回购权/赎回权及仅适用C轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款的当事人及义务人。（2）有关回购权/赎回权及仅适用C轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款，仅由发行人实际控制人单独承担相关义务，且自发行人提交IPO申报材料之日起解除，于发行人公开发行上市获得中国证监会注册之日起不可恢复。（3）补充协议中约定“赎回权/回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施”条款。

本所律师认为，在以上协议签署完成后：（1）补充协议保留的有关回购权/赎回权及仅适用C轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款，公司未作为回购义务主体；（2）若触发回购条款，补充协议中约定赎回权/回购权条款中有关实际控制人的股权回购义务的履行，不包含可能导致中润光学控制权变化的措施；（3）以上尚未解除的特殊权利内容不存在与公司市值挂钩的约定，不存在公司上市后仍有效的特殊股东权利条款，不存在严重影响公司持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。因此，公司与投资者之间关于特殊股东权利的约定符合《上海证券交易所科创板上市审核问答（二）》第10问的规定。

为了谨慎起见，2022年10月，公司及实际控制人与A轮、B轮、C轮投资者进一步协商并分别再次签订了相关补充协议，就以上对赌协议达成以下约定：关于回购权/赎回权及仅适用C轮投资人附条件恢复的限制处分权、知情权、不竞争的投资者特殊权利条款均自始无效，不可恢复。在以上协议签署完成后，有

关发行人历史上的全部对赌协议等投资者特殊权利条款已全部清理，且不可恢复。具体清理过程和结果如下：

轮次	投资者名称/姓名	补充协议主要条款	法律效果	整体法律效果
A 轮投资人	梁沛航、上海泮敏扬、上海泮时扬、上海轩鉴、宁波易辰、徐海英	原协议约定的赎回权条款[注]自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款	自该补充协议签署之日起，由发行人实际控制人向 A 轮投资人承担的附生效条件的赎回权条款自始无效，不可恢复。	自本次签署的补充协议全部签署之日起，有关发行人及发行人实际控制人与各轮投资人签署的全部对赌协议等投资者特殊权利条款全部清理，且不可恢复。
B 轮投资人	常州泮时扬、陈红霞、银河源汇、宝通辰韬	补充协议一约定的回购权条款[注]自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款	自该补充协议签署之日起，由发行人实际控制人向 B 轮投资人承担的附生效条件的回购权条款自始无效，不可恢复。	
C 轮投资人	苏州方广、希扬璞信、荷塘创新、杭州华睿、张江东	原协议约定的回购权[注]、限制处分权[注]、知情权[注]、不竞争条款[注]自始无效，各方自始不再享有上述条款约定的任何权利或承担任何义务，且不存在任何使之效力恢复的协议/条款	自该补充协议签署之日起，由发行人实际控制人向 C 轮投资人承担的附生效条件的回购权、限制处分权、知情权、不竞争条款均自始无效，不可恢复。	

[注]：有关赎回权/回购权及针对 C 轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争条款的具体内容详见附件。

综上，截至本补充法律意见书出具日，各投资方与发行人、实际控制人的对赌安排已全部清理，发行人 A 轮、B 轮、C 轮投资人涉及的全部对赌相关协议所涉及投资者特殊权利条款均已自始无效，不可恢复。

**（二）关于触发实际控制人回购的情形，回购股份比例、回购价款计算情况；实际控制人关于触发回购条款相关回购资金支付的财务测算，实际控制人是否具备支付能力。**

截至本补充法律意见书出具日，与实际控制人相关的对赌协议涉及回购权/赎回权条款已于 2022 年 10 月全部解除，自始无效且不可恢复，已不存在触发实际控制人回购的情形。因此，实际控制人不涉及回购股份比例、回购价款计算情况，亦不涉及实际控制人是否具备支付能力的考虑。

（三）请保荐机构、发行人律师结合前述分析进一步核查和说明发行人关于对赌协议相关清理事项是否符合本所《审核问答》的相关要求，并发表明确意见

经过与《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的相关规定逐项比对，发行人上述协议中的对赌协议清理方案满足《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》的要求，符合科创板发行上市相关规则。具体情况如下：

序号	要求	发行人符合要求
1	发行人不作为对赌协议当事人	经核查，发行人与各投资方的对赌安排已经彻底清理。
2	对赌协议不存在可能导致公司控制权变化的约定	经核查，2022 年 10 月，各投资方与实际控制人的赎回权/回购权条款已自始无效，不可恢复，不存在可能导致公司控制权变化的约定的情形。
3	对赌协议不与市值挂钩	经核查，投资者全部特殊权利条款均自始无效，不存在与发行人市值挂钩的情形。
4	对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形	经核查，投资者全部特殊权利条款均自始无效，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，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具日，各投资方与发行人的对赌安排已全部清理，发行人 A 轮、B 轮、C 轮投资人涉及的全部对赌相关协议所涉及投资者特殊权利条款均已自始无效，不可恢复，发行人关于对赌协议相关清理事项符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答（二）》第 10 问的规定。

本补充法律意见书正本六份，经本所盖章并经本所律师签字后生效。

（以下无正文）

（此页无正文，仅为《北京市康达律师事务所关于嘉兴中润光学科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（三）》之签章页）

北京市康达律师事务所（公章）



单位负责人：乔佳平

经办律师：张小燕

张琪炜

石志远

郭 备

2022 年 10 月 12 日

**附件：赎回权/回购权及针对 C 轮投资人的限制处分权、知情权、不竞争条款具体内容**

**（一）与 A 轮投资人签署的原协议第 11 条赎回权条款主要内容如下：**

11.1 在本次增资完成后，如果发生以下任一事项（“赎回事件”）：

（1）公司在自交割日后 48 个月内仍未完成合格上市或被并购；

（2）关键人物的主要时间、精力不再用于公司的营运；

（3）公司、关键人物或创始人股东发生本协议约定的重大违约行为（定义见本协议第 19.2 条），则增资人有权要求实际控制人按本条约定的赎回方式和程序购买其届时所持的全部或部分公司股权（该部分股权包括已经直接持有的下属公司增资人所持有的股权比例）（“赎回权”）。……

**（二）与 B 轮投资人签署的补充协议一第 3.1 条回购权条款主要内容如下：**

如果中润光学出现以下任何一种情形，B 轮投资人有权要求公司实际控制人回购 B 轮投资人所持有的中润光学全部或部分股权。……

（1）中润光学未能于 2022 年 12 月 31 日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，时间顺延至撤回申报材料、IPO 审核终止或被否之日）在中国境内首次 A 股（含科创板）公开发行股票并上市；

（2）中润光学在 B 轮投资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安全生产事故等管理问题导致中润光学无法 IPO。……

**（三）与 C 轮投资人签署的原协议第 6.2 条回购权条款主要内容如下：**

如果中润光学出现以下任何一种情形，C 轮投资人有权要求公司实际控制人回购 C 轮投资人所持有的中润光学全部或部分股权。……：

（1）中润光学未能于 2023 年 6 月 30 日前（如此时公司已经申报材料并获得相关证券发行主管机构受理，时间顺延至撤回申报材料、IPO 审核终止或被否之日）在中国境内首次 A 股（含科创板）公开发行股票并上市；

（2）中润光学在 C 轮投资人完全退出前，发生重大违法违规事件或重大安

全生产事故等管理问题导致中润光学在客观上无法实现在 2023 年 6 月 30 日前完成 IPO 申报。……

**（四）与 C 轮投资人签署的原协议第 6.4 条限制处分权条款主要内容如下：**

在中润光学实现 IPO 前，且 C 轮投资人未完全实现投资退出时，C 轮投资人有权对实际控制人向任何第三方转让中润光学股权达到实际控制人失去对中润光学的控制地位，或者由于实际控制人个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为达到实际控制人失去对中润光学的控制地位拥有绝对限制的权利，即非经 C 轮投资人书面同意，实际控制人不得进行该等行为，但实际控制人因公司股权激励转让其持有的目标公司股权的除外。

**（五）与 C 轮投资人签署的原协议第 6.11 条知情权条款主要内容如下：**

在中润光学实现 IPO 前，且 C 轮投资人未完全实现投资退出时，C 轮投资人有权对实际控制人向任何第三方转让中润光学股权达到实际控制人失去对中润光学的控制地位，或者由于实际控制人个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为达到实际控制人失去对中润光学的控制地位拥有绝对限制的权利，即非经 C 轮投资人书面同意，实际控制人不得进行该等行为，但实际控制人因公司股权激励转让其持有的目标公司股权的除外。

**（六）与 C 轮投资人签署的原协议第 6.12 条不竞争条款主要内容如下：**

在中润光学实现 IPO 前，且 C 轮投资人未完全实现投资退出时，C 轮投资人有权对实际控制人向任何第三方转让中润光学股权达到实际控制人失去对中润光学的控制地位，或者由于实际控制人个人原因将其持有的中润光学股权设置质押等权利限制的行为达到实际控制人失去对中润光学的控制地位拥有绝对限制的权利，即非经 C 轮投资人书面同意，实际控制人不得进行该等行为，但实际控制人因公司股权激励转让其持有的目标公司股权的除外。