

国浩律师（杭州）事务所

关 于

宁波嘉乐智能科技股份有限公司

申请股票在全国中小企业股份转让系统

挂牌并公开转让

之

补充法律意见书（一）



國浩律師（杭州）事務所  
GRANDALL LAW FIRM (HANGZHOU)

地址：杭州市上城区老复兴路白塔公园B区2号、15号楼 邮编：310008

Grandall Building, No.2&No.15, Block B, Baita Park, Old Fuxing Road, Hangzhou, Zhejiang 310008, China

电话/Tel: (+86)(571) 8577 5888 传真/Fax: (+86)(571) 8577 5643

电子邮箱/Mail: [grandallhz@grandall.com.cn](mailto:grandallhz@grandall.com.cn)

网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二五年九月

**国浩律师（杭州）事务所**  
**关 于**  
**宁波嘉乐智能科技股份有限公司**  
**申请股票在全国中小企业股份转让系统**  
**挂牌并公开转让**  
**之**  
**补充法律意见书（一）**

**致：宁波嘉乐智能科技股份有限公司**

国浩律师（杭州）事务所（以下简称“本所”）作为宁波嘉乐智能科技股份有限公司（以下简称“公司”“嘉乐智能”）聘任的，为其申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的专项法律顾问，于 2025 年 8 月 18 日为公司出具了《国浩律师（杭州）事务所关于宁波嘉乐智能科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）。

2025 年 9 月 5 日，全国股转公司挂牌审查部出具了《关于宁波嘉乐智能科技股份有限公司股票公开转让并挂牌申请文件的审核问询函》（以下简称“《审核问询函》”）。本所律师根据《公司法》《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等法律、法规和规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，遵照中国证监会、全国股转公司的要求，就《审核问询函》提出的有关事项进行核查并出具本法律意见书。

本法律意见书系对《法律意见书》之补充，本法律意见书应当和《法律意见书》一并使用。《法律意见书》中与本法律意见书不一致的部分以本法律意见书为准。

除非文义另有所指，本所及本所律师在《法律意见书》中所作的声明以及释义同样适用于本法律意见书。

## 目 录

第一部分 正文 .....	3
一、《审核问询函》问题 1：关于业务模式 .....	3
二、《审核问询函》问题 2：关于历史沿革 .....	17
三、《审核问询函》问题 3：关于特殊投资条款 .....	41
四、《审核问询函》问题 4：关于业务合规性 .....	48
五、《审核问询函》问题 8：关于其他事项 .....	58
第二部分 签署页 .....	63

## 第一部分 正文

### 一、《审核问询函》问题 1：关于业务模式

#### （一）关于销售模式

根据申报文件，①报告期内，公司 ODM 模式销售占比 97% 以上，且境外销售占比分别为 67.72%、68.72% 和 47.96%；②报告期内，公司对小米集团销售占比分别为 25.44%、25.20% 和 42.06%；③公司自有品牌产品存在线上销售的情形。

请公司：说明报告期内公司线上销售是否存在刷单、虚构评价等违规行为，是否涉及收集、储存、使用个人信息或数据，是否存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准经销或其他侵犯用户权益的情形。

请主办券商及律师核查上述事项并发表明确意见；按照《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》就公司境外销售的合法合规性发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

1、取得并查阅公司制定的关于禁止刷单相关内部管理制度以及相关电商平台交易行为管理方面的业务规则；

2、通过登录公司天猫、京东、抖音、拼多多、快手等电商平台的后台管理系统，查看并确认公司报告期内是否存在相关违规惩处记录；

3、获取公司《企业专项信用报告》并查询浙江省通信管理局、浙江省经济和信息化委员会、浙江省市场监督管理局等有关部门网站以及中国裁判文书网、人民法院公告网、中国执行信息公开网、百度等网站的公开信息，核查公司是否存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准营销等侵犯用户权益的情形和相关处罚记录；

4、取得并查阅公司出具的情况说明并对公司电商业务负责人进行访谈，确认公司报告期内的线上销售开展情况，是否存在刷单、虚构评价等违规行为，是否涉及收集、储存、使用个人信息或数据，是否存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准经销或其他侵犯用户权益的情形；

5、取得并查阅了报告期内公司与主要境外客户签订的业务合同、订单，公司的《海关进出口货物收发货人备案回执》等境外销售所涉及的境内资质、许可；

6、取得并查阅信会师报字[2025]第 ZF11119 号《审计报告》及公司报告期内的营业外支出明细，并通过国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国海关企业进出口信用信息公示平台等网站查询，确认公司报告期内是否存在被相关国家和地区处罚或者立案调查的情形；

7、取得并查阅了报告期内公司的纳税申报表、出口免抵退申报表/完税凭证、《企业专项信用报告》，并通过国家外汇管理局、国家税务总局及公司及其子公司所在地外汇管理部门行政处罚专栏、税务局重大税收违法失信公布栏等网站查询，确认公司报告期内是否存在外汇违规行政处罚及重大税收违法失信记录；

8、对公司主要境外客户进行访谈，了解报告期内公司与主要境外客户之间境外销售业务模式、结算方式、跨境资金流动和结换汇等相关事项的合法合规性。

### 核查意见：

1、说明报告期内公司线上销售是否存在刷单、虚构评价等违规行为，是否涉及收集、储存、使用个人信息或数据，是否存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准经销或其他侵犯用户权益的情形

（1）报告期内公司线上销售是否存在刷单、虚构评价等违规行为

#### ①线上业务销售收入占比较低

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司电商业务负责人确认，报告期内，公司自有品牌产品线上业务的销售金额及占营业收入的比例情况如下：

项目	2025年1月-3月		2024年度		2023年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
线上业务收入	10.97	0.03%	70.29	0.04%	337.77	0.20%

如上表所示，报告期各期，公司自有品牌产品线上业务收入金额分别为337.77万元、70.29万元和10.97万元，占营业收入的比例分别为0.20%、0.04%和0.03%，收入金额占比较低。

#### ②公司内控制度明确禁止刷单、虚构评价等违规行为

根据公司提供的制度文件并经本所律师访谈公司电商业务负责人确认，公司于2021年1月制定并严格实施《关于线上销售的管理制度》，明确将虚假交易行为（包括但不限于刷单、刷评价等）列入禁止行为清单。为有效执行该制度，公司对订单转化率异常波动、空包物流率、同一收货地址多订单、评价内容重复率异常等关键指标进行监测。一经查实公司员工存在虚假交易行为，将视情节严重程度，处以扣除绩效、直至解除劳动合同等处罚；同时，将对负有管理责任的相关管理层进行连带问责。

③线上销售平台禁止刷单、虚构评价等违规行为

经本所律师访谈确认，公司在B2C业务模式下，直接服务对象为最终消费者。报告期内，公司主要通过天猫/淘宝、抖音、有品等第三方B2C电商平台，实现对终端用户的直接销售。具体流程为消费者通过平台直接下单并完成付款，公司在接收消费者订单后，通过第三方物流发货，待消费者收到商品并在平台完成收货确认后，交易流程正式结束。

根据相关电商平台的业务规则并经本所律师核查，公司线上自营业务所涉的主要第三方B2C平台，均对刷单、虚构评价等虚假交易行为制定了明确的禁止性规则。若商家存在虚假交易行为，平台有权依据业务规则采取下架商品等处罚措施，具体如下：

平台名称	相关处罚规定
天猫	下架商品、限制营销、店铺屏蔽、扣缴违约金、账户查封、清退店铺
淘宝	商品下架、限制营销、屏蔽店铺、查封账户、扣除保证金、永久封店
抖音	记罚违规积分、解除合作、永久冻结下架账号和服务、扣除全部保证金
有品	删除虚假交易、商品降权、限制活动、扣分罚款、清退店铺、追究责任
云集	下架产品、扣分、店铺屏蔽、冻结货款、限制营销、违约金处罚
快手	剔除不当利益、冻结货款与保证金、账号封禁、信用扣分、经济处罚等
小红书	虚假数据删除、冻结货款冻结及保证金、积分扣罚、功能限制、账号限制
京东	产品下架、店铺屏蔽、营销活动限制、支付违约金、店铺清退
京东京喜	下架违规产品、店铺屏蔽、限制营销活动、扣除保证金、清退店铺
微信小店	限制提现、屏蔽商品、扣分警告、禁止营销活动、扣除保证金、封禁账号
拼多多	相关商品封禁、取消虚假交易的不当利益、扣除积分、限制提报营销活动
天猫甄选	商品下架、限制营销活动、查封账户、扣除保证金、屏蔽店铺
天天特卖	限制新品发布、商品下架、限制营销、店铺屏蔽、清退商家
注：拼多多于2024年8月关闭店铺，天猫甄选和天天特卖于2024年5月关闭店铺。	

除针对刷单、虚构评价等虚假交易行为制定处罚规定，各电商平台还就商户从订单下达、物流揽收、商品发货至签收确认的全业务流程，建立了动态化监控机制；一旦监测到流程异常，平台将向商户发出提示警告，或根据情节严重程度直接采取对应处理措施。因此，在各大型电商平台的严格监管体系下，公司实施大规模或频繁性刷单、虚构评价等虚假交易行为客观上不具备可操作性。

④本所律师登录公司天猫、京东、抖音、拼多多、快手等电商平台的后台管理系统，确认报告期内，公司各月度销量稳定，不存在个别月度销量不正常增加

的情形；公司未因刷单、虚构评价等违规行为受到相关电商平台的处罚。

根据《企业专项信用报告》《无违法违规证明公共信用信息报告》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统、中国裁判文书网等网站检索确认，报告期内，公司不存在因刷单、虚构评价行为涉及诉讼、仲裁、行政处罚的情形。

⑤综上，本所律师核查后确认，报告期内，公司自有品牌产品线上销售不存在刷单、虚构评价等违规行为。

（2）是否涉及收集、储存、使用个人信息或数据，是否存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准经销或其他侵犯用户权益的情形

①是否涉及收集、储存、使用个人信息或数据

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司电商业务负责人确认，公司通过第三方电商平台进行线上销售，消费者通过第三方电商平台完成注册及登录流程，相关个人信息的收集与存储主体为第三方平台，消费者无需直接向公司提供个人信息。公司作为平台内经营者，仅在店铺交易环节通过平台共享方式获取用户信息，且该等信息的获取与使用受到平台保密机制的限制：一方面，平台通过技术手段实现信息权限隔离，公司无法批量获取用户完整信息；另一方面，信息使用场景被严格限定于平台交易流程内，无法脱离交易场景单独使用。

根据《中华人民共和国个人信息保护法》的相关规定，处理个人信息应当具有明确、合理的目的，并应当与处理目的直接相关，采取对个人权益影响最小的方式；收集个人信息应当限于实现处理目的的最小范围，不得过度收集个人信息；处理个人信息应当遵循公开、透明原则，公开个人信息处理规则，明示处理的目的、方式和范围。根据《中华人民共和国网络安全法》的有关规定，网络运营者收集、使用个人信息，应当遵循合法、正当、必要的原则，公开收集、使用规则，明示收集、使用信息的目的、方式和范围，并经被收集者同意；网络运营者不得收集与其提供的服务无关的个人信息。

经本所律师核查后确认，公司线上销售涉及用户信息或数据的收集、存储与使用，且均以实现线上商品销售、物流配送及售后服务为目的，严格遵循《中华人民共和国个人信息保护法》《中华人民共和国网络安全法》等法律法规的规定，确保所有数据处理活动在合理范围内进行，切实保障用户个人信息安全及合法权益。

②是否存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准经销或其他侵犯用户权益的情形

根据信用中国（浙江）提供的《企业专项信用报告》和信用中国（广东）提供的《无违法违规证明公共信用信息报告》，并经本所律师查询浙江省通信管理局、宁波市经济和信息化局、宁波市市场监督管理局等有关部门网站以及中国裁判文书网、中国执行信息公开网等网站公开信息以及访谈公司电商业务负责人后

确认，报告期内，公司不存在泄露用户信息、违规收集或使用用户信息、利用用户信息违规开展精准营销等侵犯用户权益的情形，不存在与个人信息或数据合规相关的诉讼、仲裁纠纷或行政处罚。

## **2、按照《挂牌审核业务规则适用指引第1号》就公司境外销售的合法合规性发表明确意见**

（1）公司在销售所涉国家和地区是否依法取得从事相关业务所必需的资质、许可

根据公司提供的资料、出具的情况说明并经本所律师访谈公司销售负责人、主要境外客户后确认，报告期内，公司境外客户均为直销客户，公司境外销售主要地域为欧洲、北美洲、亚洲（西亚、东南亚等）、南美洲、大洋洲、非洲的国家与地区，出口产品主要为空气炸锅、空气烤箱等；该等产品不属于《禁止出口货物目录》中规定的禁止出口的产品，并且根据出口国家和地区的要求通过了UL、GS、CB、CE、SAA、PSE、G-mark、KC、CCC、INMETRO、ERP、S-MARK、UKCA、CQC等安规认证，满足FDA、LFGB、DGCCRF、GB4806等食品级认证要求或标准及ROHS、REACH、PAHS、PRO65等环保认证要求或标准，公司已取得从事相关业务所必需的境外资质、许可。

根据《中华人民共和国海关法》相关规定，进出口货物收发货人、报关企业办理报关手续，应当依法向海关备案。公司于2012年3月12日在中华人民共和国宁波海关完成备案，具备开展进出口贸易的资格，已取得从事相关业务所必须的境内资质、许可。

（2）报告期内是否存在被相关国家和地区处罚或者立案调查的情形

根据公司提供的报告期内营业外支出明细、出具的情况说明并经本所律师访谈公司销售负责人确认，报告期内，公司不存在因行政处罚、诉讼等原因向境外地区支付罚金等款项的营业外支出，不存在因境外销售相关事宜被所涉国家和地区处罚或者立案调查的情形。

（3）相关业务模式下的结算方式、跨境资金流动、结换汇等是否符合国家外汇及税务等法律法规的规定

根据公司出具的情况说明、《企业专项信用报告》《无违法违规证明公共信用信息报告》并经本所律师访谈公司销售负责人、查询国家外汇管理局、国家税务总局及公司及其子公司所在地外汇管理部门行政处罚专栏、税务局重大税收违法失信公布栏等网站公开信息后确认，报告期内，公司与主要境外客户主要采取银行转账方式以美元进行结算，公司跨境资金流动主要为出口产品的销售货款，公司通过具备经营外汇业务资格的金融机构进行外币结换汇，符合国家外汇及税务等相关法律法规的规定，不存在因境外销售受到外汇及税务等相关主管部门处罚的情形。

## **（二）关于采购模式**



根据申报文件，①公司存在委托加工模式进行生产；②报告期内公司对前五大供应商的采购金额占采购总额比例分别为 21.60%、24.85%和 26.44%；③报告期各期末，公司存货账面价值分别为 17,445.49 万元、17,010.18 万元和 14,661.93 万元，主要为库存商品。

请公司：说明委托生产及外协加工服务的具体内容、所涉金额、定价依据及公允性，公司是否依赖于委托生产及外协加工等生产模式，对委托生产商及外协商的管理及质量控制措施是否有效；相关厂商中是否存在主要为公司提供服务或成立后不久即为公司提供服务的主体，是否为公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员是否与相关厂商存在关联关系或潜在关联关系，是否存在利益输送或其他特殊利益安排，是否符合行业惯例。

请主办券商及律师核查上述事项，并发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

1、访谈公司生产及采购负责人，了解公司委托生产及外协加工服务内容以及原因和背景；

2、取得并查阅公司提供的《供应商管理制度》《委外加工管理制度》等相关管理制度，了解其对委托生产商和外协加工商的管理及质量控制情况；

3、取得并查阅公司提供的报告期内公司委托生产和外协采购明细表，并了解公司对主要委托生产和外协厂商的采购情况；

4、取得并查阅部分委托生产商和外协加工商的工商档案，并通过国家企业信用信息公示系统、企查查等网站，查询主要委托生产商和外协加工商的设立情况、股权结构等，了解其是否与公司存在关联关系；

5、对主要委托生产商和外协加工商进行访谈，了解其主营业务、与公司合作背景及定价原则、是否主要为公司提供服务及原因、是否存在为公司代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形等；

6、通过巨潮资讯网、全国中小企业股份转让系统等网站，检索同行业可比公司公开披露的相关文件。

核查意见：

# 1、说明委托生产及外协加工服务的具体内容、所涉金额、定价依据及公允性，公司是否依赖于委托生产及外协加工等生产模式，对委托生产商及外协商的管理及质量控制措施是否有效

## （1）委托生产和外协加工服务的具体内容、所涉金额

根据公司出具的情况说明，并经本所律师访谈公司生产及采购负责人确认，报告期内，公司出于阶段性产能紧张和成本因素等考虑，存在委外生产采购和外协加工采购情形，委外生产采购是指公司将部分产品选择委托给其他厂商生产，公司自其采购产品；外协加工采购是指公司将部分注塑喷漆、五金加工等非核心工序交由外协供应商完成。

根据信会师报字[2025]第ZF11119号《审计报告》，公司委托生产涉及的主要产品为空气炸锅和空气烤箱，报告期内，公司委托生产的具体内容和金额情况如下：

内容	2025 年 1-3 月 (万元)	2024 年度 (万元)	2023 年度 (万元)
空气炸锅、空气烤箱	2,959.59	11,669.71	4,389.41

根据信会师报字[2025]第ZF11119号《审计报告》，报告期内，公司主要的外协加工生产情况如下：

外协加工工序	2025 年 1-3 月		2024 年度		2023 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
注塑喷漆	35.76	1.12	268.97	2.18	398.21	3.76
五金加工	1,460.11	45.90	2,746.53	22.22	1,113.31	10.52
塑料件加工	408.17	12.83	2,626.23	21.25	3,057.09	28.89
电子元器件加工	1,276.87	40.14	6,717.02	54.35	5,848.40	55.26
成品加工	-	-	-	-	165.99	1.57
合计	3,180.92	100.00	12,358.76	100.00	10,583.00	100.00

## （2）定价依据及公允性

根据公司出具的说明经本所律师访谈公司生产及采购负责人后确认，公司根据市场订单需求量，在询价的基础上，综合考虑供货距离、产品质量、需求数量、供货实力、加工成本及合理利润等因素，与委托生产和外协加工厂商协商确定价格。据此，本所律师认为，报告期内，公司与委托生产商、外协加工厂商交易定价系遵循市场化定价原则，具有公允性。

### （3）公司是否依赖于委托生产及外协加工等生产模式

根据公司出具的情况说明，并经本所律师访谈公司生产及采购负责人后确认，公司具备完善的自主生产、加工体系，拥有关键工序所需的核心技术、机器设备、生产和技术人员等关键资源。公司对于部分订单进行委托生产及部分工序进行外协加工主要基于以下原因：（1）销售旺季时，公司产能出现阶段性紧张；（2）公司将部分非核心工序（如五金加工等）进行外协更有利于公司将资源集中于核心工序，提升生产效率；（3）为加强成本控制，公司通过外协进行专业化分工，并将评估部分自行生产经济效益较低的订单进行委托生产，保证对客户的快速响应、维护良好的客户关系，将自身的产能投入到更有价值的生产活动中。

加之公司地处浙江余慈地区，该区域是我国著名的小家电生产基地之一，公司周边小家电行业配套成熟，产业链分工明晰，能够提供委托生产和外协加工服务的供应商较多，有较多同类型的供应商可供选择，具有较强的可替代性。

据此，本所律师核查后认为，公司业务具有独立性且具有完整自行生产产品的业务能力，公司系出于合理降低成本及提高交付效率等目的实施委托生产及外协加工，公司对委托生产及外协加工等生产模式不存在重大依赖。

### （4）公司对委托生产商及外协商的管理及质量控制措施是否有效

根据公司提供的资料、出具的情况说明，并经本所律师访谈公司生产及采购负责人后确认，公司通过制订《供应商管理制度》《委外加工管理制度》等相关管理制度，对委托生产厂商和外协加工厂商的选择、质量约定和质量监督等情况进行了详细的规定。

在供应商选取流程方面，公司首先通过市场调查、互联网、推荐等途径收集、整理所需外协厂商的资料，并根据外协厂商的市场地位、市场竞争力等因素，筛选优质潜在外协厂商，进行有效沟通；进而由公司组织品质管理、技术部门参与对供应商的实地考察，着重对其管理体系进行审核；最终由公司综合考量产品报价与质量等相关因素，选择满足公司需求的合格供应商。因此，公司对外协、委外厂商的选取标准涵盖市场地位、市场竞争力、管理体系、报价、质量等多个方面。

报告期内，公司不存在因委托生产及外协加工导致的重大产品质量问题，亦不存在与委托生产商及外协加工商因质量问题引发的纠纷或诉讼。

据此，本所律师核查后认为，报告期内，公司对委托生产商及外协商的管理及质量控制措施有效。

**2、相关厂商中是否存在主要为公司提供服务或成立后不久即为公司提供服务的主体，是否为公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员是否与相关厂商存在关联关系或潜在关联关系，是否存在利益输送或其他特殊利益安排，是否符合行业惯例**

## (1) 主要委托生产和外协加工厂商的情况

根据主要委托生产和外协加工厂商提供的资料、公司出具的情况说明并经本所律师通过国家企业信用信息公示系统、企查查等网站进行的查询以及访谈主要委托生产和外协加工厂商确认，报告期内，公司主要委托生产商和主要外协加工厂商的相关情况具体如下：

编号	供应商名称	成立时间	合作开始时间	主要合作方式	主要合作内容	股权结构	是否成立后不久即为公司提供服务	是否主要为公司提供服务	是否关联方
1	宁波丰意电器有限公司	2005年7月	2015年9月	委托生产	生产空气炸锅	张锋66.67%，张科其33.33%	否	是	比照关联方披露
2	宁波楚越电器有限公司	2019年10月	2020年7月	委托生产	空气烤箱	张锋66.67%，张科其33.34%	是	否	
3	宁波杭州湾新区航溢电器厂	2022年1月	2022年9月	委托生产	空气炸锅	许州州100.00%	是	是	否
4	宁波普利思电器科技有限公司	2023年3月	2023年4月	委托生产	空气炸锅、空气烤箱	许州州80.00%，许登法持股20.00%	是	是	否
5	宁波佳韵电子有限公司	2012年12月	2012年12月	外协加工	电子元器件	邹仲迪95.00%，邹义侠5.00%	是	否	否
6	宁波嘉利得智能科技有限公司	2024年6月	2024年9月	外协加工	五金类	万威斌持股70.00%，戴秀树持股30.00%	是	是	否
7	慈溪市旭天电子科技有限公司	2012年3月	2015年之前	外协加工	电子元器件	房伟立70.00%，吴爱珍25%，徐建权5.00%	否	否	否
8	宁波隆远电器有限公司	2021年1月	2021年9月	外协加工	塑料件	江吉艳75.00%，屠伟军25.00%	是	否	否
9	中山市中恒电热科技有限公司	2022年7月	2022年10月	外协加工	发热管	中山市中恒电器有限公司60.00%，庾兵20.00%，傅福旺	是	否	否

编号	供应商名称	成立时间	合作开始时间	主要合作方式	主要合作内容	股权结构	是否成立后不久即为公司提供服务	是否主要为公司提供服务	是否关联方
						15.00%，黄海坚5.00%			
10	宁波树洲电器有限公司	2018年11月	2019年3月	外协加工	五金类、塑料件	戴秀树100.00%	是	否	否
11	慈溪市吉喆塑料制品有限公司	2021年3月	2021年9月	外协加工	塑料件	单吉吉100.00%	否	否	否
12	嘉兴久康电器有限公司	2008年9月	2024年4月	外协加工	发热管	裴云旗85.00%，沈春雷15.00%	否	否	否
13	宁波鑫博卫浴科技有限公司	2023年1月	2023年4月	外协加工	塑料件	平笛持股90.00%，张国祥持股10.00%	是	否	否
14	慈溪市金妍电器有限公司	2021年6月	2024年3月	外协加工	塑料件	冯科权100.00%	否	否	否
15	宁波凯祥智能科技有限公司	2018年8月	2024年5月	外协加工	电子元器件	朱玉龙25.00%，陈铭23.00%，温馨22.00%，罗德熙15.00%，许化琴15.00%	否	否	否
16	慈溪市永诺塑料制品厂	2023年6月	2023年6月	外协加工	塑料件	冯建娣100.00%	是	否	否
17	慈溪市长河铭锋塑料制品厂	2015年5月	2018年8月	外协加工	塑料件	张建锋100.00%	否	否	否
18	浙江卓奥科技股份有限公司（872337.NQ）	2007年4月	2015年11月	外协加工	电子元器件	王红亚20.70%，王林冲13.74%，陈雪赞12.32%，王彬10.14%，俞炜9.00%，姚娟芬7.61%	否	否	否

编号	供应商名称	成立时间	合作开始时间	主要合作方式	主要合作内容	股权结构	是否成立后不久即为公司提供服务	是否主要为公司提供服务	是否关联方
19	余姚市金源喷涂有限公司	2009年9月	2020年10月	外协加工	五金类喷涂	张忠源83.33%，高艳16.67%	否	否	否
20	慈溪市锦烨塑料制品厂	2020年7月	2021年11月	外协加工	塑料件	郭婵100.00%	否	否	否
21	鹰潭和明科技股份有限公司	2018年1月	2018年6月	外协加工	塑料件	叶春99.00%，薛晓岚1.00%	是	否	否

（2）主要为公司提供服务或成立后不久即为公司提供服务的主体，是否为公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员是否与相关厂商存在关联关系或潜在关联关系，是否存在利益输送或其他特殊利益安排

#### ①宁波丰意电器有限公司、宁波楚越电器有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波丰意电器有限公司（以下简称“丰意电器”）成立于2005年7月。报告期内，公司向丰意电器采购的内容主要为五金件、外协加工服务、委外生产服务等。丰意电器原名“宁波丰意阀门有限公司”，长年从事五金阀门类产品的生产销售业务，且其位于公司厂区附近。公司为拓宽自身五金加工类供应商选择范围，同时出于运输距离近成本较低的考量，与丰意电器开展相关业务合作。随着空气炸锅产品市场逐渐拓展，公司向其采购内容、采购规模也随之变化和增加，公司逐渐成为丰意电器的主要客户。丰意电器实际控制人于2019年成立宁波楚越电器有限公司（以下简称“楚越电器”），报告期内，公司曾于2023年向楚越电器采购少量烤箱。

因丰意电器和楚越电器实际控制人与公司实际控制人具有三代以外的亲属关系，出于谨慎性原则，公司将与丰意电器、楚越电器之间的交易比照关联交易进行披露。根据公司出具的说明及信会师报字[2025]第ZF11119号《审计报告》，报告期内，公司与丰意电器和楚越电器发生的交易价格系交易双方根据市场行情，以原材料、加工费为基础，协商确定。双方交易定价遵循市场化定价原则，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

#### ②宁波杭州湾新区航溢电器厂、宁波普利思电器科技有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波杭州湾新区航溢电器厂（以下简称“航溢电器”）成立于2022年1月，因其厂区距离近等原因，其同年9月开始与公司发生业务往来，主要为公司生产成品空气炸锅和部分产品零部件。航溢电器实际控制人于2023年3月成立宁波普利思电器科技有限公司（以下简称“普利思”），鉴于公司与航溢电器合作关系良好，因此普利思成立后，公司继续与普利思进行合作；航溢电器及普利思主要从事成品空气炸锅和相关产品零部件生产业务，报告期内，其存在主要为公司服务及成立不久即为公司服务的情形。

报告期内，航溢电器、普利思由于自身产能有限，存在主要为公司提供服务的情形。航溢电器和普利思不属于公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员与航溢电器、普利思不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

### ③宁波佳韵电子有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波佳韵电子有限公司（以下简称“佳韵电子”）成立于2012年12月，主要从事电子元器件的生产及销售业务。由于其与公司厂区距离较近等原因，因此成立不久即与公司建立业务合作。报告期内，公司向其采购的主要内容为电子元器件及外协加工服务。佳韵电子不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体。公司、控股股东、实际控制人及核心人员与佳韵电子不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

### ④宁波树洲电器有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波树洲电器有限公司（以下简称“树洲电器”）成立于2018年11月。由于公司自身业务发展需求，且树洲电器距离公司厂区较近等原因，公司于2019年6月开始向其采购五金件、塑料件的加工服务。树洲电器并非主要为公司提供服务，不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体。公司、控股股东、实际控制人及核心人员与树洲电器不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

### ⑤宁波嘉利得智能科技有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波嘉利得智能科技有限公司（以下简称“嘉利得”）成立于2024年6月，报告期内，其存在主要为公司提供服务的情形。2024年，公司有意将五金件自制改为外协加工，以进一步提高生产效率。同时，嘉利得的经营团队有意承接公司五金件外协加工业务，因此成立嘉利得与公司进行合作。为确保五金件的质量和供应能力，同时避免相关厂房和设备闲置，公司将原五金件加工的相关厂房和设备出租给嘉利得使用，由其为公司提供五金件外协加工服务，因此，其成立不久与公司合作且主要为公司提供服务具有合理性。嘉利得不是公司及关联方实际控制或能施加重大

影响的主体。公司、控股股东、实际控制人及核心人员与嘉利得不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

⑥宁波隆远电器有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波隆远电器有限公司成立于2021年1月。由于自身业务发展需求，且宁波隆远电器有限公司距离公司厂区较近等原因，公司于同年9月向宁波隆远电器有限公司采购塑料件外协加工服务。其不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员与其不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

⑦中山市中恒电热科技有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，中山市中恒电热科技有限公司成立于2022年7月。公司与其母公司中山市中恒电器有限公司长期有业务往来，因此中山市中恒电热科技有限公司成立不久就与公司开展业务合作。报告期内，公司向其采购发热管的外协加工服务。其不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员与其不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

⑧慈溪市吉喆塑料制品有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，慈溪市吉喆塑料制品有限公司成立于2021年3月。由于自身业务发展需求，且慈溪市吉喆塑料制品有限公司距离公司厂区较近等原因，公司于同年9月向其采购塑料件外协加工服务。其不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员与其不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

⑨宁波鑫博卫浴科技有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，宁波鑫博卫浴科技有限公司成立于2023年1月，成立不久就与公司建立业务合作。公司与宁波鑫博卫浴科技有限公司股东控制的另一企业宁波法乐弗卫浴科技有限公司之前一直有业务合作，因此其成立不久与公司合作具有合理性。报告期内，公司向其采购塑料件的外协加工服务，交易金额较小，其不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体。公司、控股股东、实际控制人及核心人员与其不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

⑩慈溪市永诺塑料制品厂



根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，慈溪市永诺塑料制品厂成立于2023年6月，由于其厂区距离公司经营场所较近等原因，成立不久与公司开展业务合作。报告期内，公司向其采购塑料件的外协加工服务。其不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体。公司、控股股东、实际控制人及核心人员与其不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

#### ⑪鹰潭和明科技股份有限公司

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，鹰潭和明科技股份有限公司（以下简称“鹰潭和明”）成立于2018年1月，经过鹰潭和明主动拜访并经公司考察和筛选，其样品质量及报价符合公司要求，开始逐步与其开展业务合作。报告期内，公司向其采购塑料件的外协加工服务。其不是主要为公司提供服务的主体，也不是公司及关联方实际控制或能施加重大影响的主体，公司、控股股东、实际控制人及核心人员与其不存在关联关系或潜在关联关系，不存在利益输送或其他特殊利益安排。

#### （3）是否符合行业惯例

根据公司出具的情况说明并经本所律师检索同行业可比公司披露的公开信息，同行业可比公司的委托生产、外协加工情况如下：

公司名称	委托生产和外协加工情况	披露时间
比依股份 (603215.SH)	公司以自主生产为主，外协加工为辅，根据客户的需求自主组织产品的生产，基于小批量零星部件、临时性产能不足或对部分技术含量较低的加工环节采用了外协加工的模式。	2023年4月
鸿智科技 (870726.BJ)	随着公司销售规模的持续提升，产品品类的不断增长，自有产能相对不足。基于产品战略布局、弥补自身产能不足并满足下游客户需求不断增长等因素，公司将少量产品选择委托给业内技术实力较强的厂商生产。 公司将零部件组件加工、喷涂、丝印及少量整机组装等不涉及关键技术的一部分加工环节委托给受托加工方完成。	2023年7月
博菱电器 (873083.NEEQ)	公司外协工序主要系注塑件外协、表面处理、组件装配外协、压铸件外协、数控加工工序，其中表面处理主要系对产品表面进行电镀、氧化、抛光、拉丝、喷涂等工艺，组件装配外协主要系将电子元器件或五金件通过焊接、铆接等方式装配形成一个功能组件。 公司选择将部分工序外协加工，一方面是为了降低固定资产投资，使生产计划更灵活；另一方面是为了更专注于研发设计和质量管控等核心环节。	2022年10月
华裕股份 (874575.NEEQ)	公司生产过程存在外协加工环节，外协加工主要为机加工、表面处理等工序。在保证生产进度、产品质量的情况下，公司选择将部分工序外协加工，有助于提高生产效率、使生产计划更加灵活。	2024年10月

注：以上信息来自于各同行业可比公司的公告、招股说明书、公开转让说明书等公开文件。

如上表所示，同行业可比公司亦存在委托生产、外协加工的情况，公司存在委托生产、外协加工情形符合行业惯例。

## 二、《审核问询函》问题 2：关于历史沿革

根据申报文件：（1）公司系由宁波协成塑料工业有限公司派生分立的有限责任公司；（2）北京合众创投股权投资中心（有限合伙）持有公司的 5 万股股权被冻结，冻结期限自 2024 年 1 月至 2027 年 1 月；（3）公司股东小米科技与主要客户小米集团为同一控制下企业；（4）公司设立嘉驰恒荣、嘉驰恒骋、宁波恒营三个员工持股平台对员工实行股权激励。

请公司：（1）说明协成塑料派生分立公司的背景原因及合理性，协成塑料的股权结构及与公司股东间的关系（如有），分立方案的具体内容，包括但不限于资产、负债、业务、人员的划分原则，分立后两家公司的独立性，是否存在资产、人员等关键资源要素混同的情形；结合《公司法》等相关规定，说明分立过程的合法合规性，是否需要并履行内部审议、审计、评估、公告、通知债权人等程序；（2）具体说明合众创投的涉诉情况，包括但不限于基本案情、涉案金额、审理进展、判决结果等，合众创投持有的公司股权是否存在被强制处分的风险，涉诉事项是否影响合众创投私募基金备案的持续有效性，相关诉讼对公司股权稳定性、股权清晰性、股东适格性是否可能产生的影响；（3）结合小米集团与公司的合作历史、小米科技入股公司的价格等，说明客户关联方入股公司的背景及合理性，入股价格定价的公允性，入股前后小米集团与公司的交易条款、交易价格是否存在显著变化，公司是否存在通过低价入股换取客户订单、为客户承担成本或分摊费用的情形，是否存在利益输送或其他特殊利益安排；（4）说明员工持股平台参与人员的确定标准、在公司的具体任职情况、人员变动情况、资金来源及出资缴纳情况、管理模式、服务期限、锁定期限、权益流转及退出机制，员工发生不适合参加持股情况时所持相关权益的处置办法，公司股权激励是否实施完毕，是否存在预留份额、代持或其他特殊安排；（5）说明“4-1-3 关于公司设立以来股本演变情况及董事、监事、高级管理人员的确认意见”文件中，2019 年 4 月增资时公司“将未分配利润 743,200.00 万元转增实收资本”相关表述的准确性。

请主办券商、律师：（1）核查上述事项并发表明确意见；（2）结合入股协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流水核查情况、分红款流向等客观证据，说明对公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人及持股 5% 以上的自然人股东等主体出资时点前后的资金流水核查情况，并说明股权代持核查程序是否充分有效，公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件；（3）结合公司股东入股价格是否存在明显异常及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在不正当利益输送问题；（4）说明公司是否存在未解除、未披露的股权代持事项，是否存在股权纠纷或潜在争议。

回复如下：

核查过程：

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

1、取得并查阅公司提供的嘉乐有限、协成塑料工商资料，了解协成塑料派生分立嘉乐有限时所履行的审议程序、资产划分情况、公告情况及其股权结构等相关事项；

2、对公司实际控制人、协成塑料原实际控制人进行访谈，了解协成塑料派生分立嘉乐有限，及嘉乐有限相关股权转让的具体情况，及其双方之间的关联关系情况；

3、取得并查阅合众创投提供的王某某诉北京百泉纳海投资管理有限公司、合众创投、王昱、汪文忠、胡海泉委托理财纠纷案相关诉讼材料；

4、取得并查阅合众创投、北京百泉纳海投资管理有限公司就相关诉讼出具的确认函，北京百泉纳海投资管理有限公司提供的财务报表，了解其资产及履约能力等相关情况；

5、在全国企业信用信息公示系统网站对合众创投所持公司股份冻结情况进行检索，了解其持有公司股份被冻结的具体数量；

6、在中国证券投资基金业协会网站对合众创投进行检索，了解其运作情况及私募投资基金备案情况；

7、取得并查阅公司就小米科技入股前后公司与小米科技及其关联主体合作情况出具的说明，查阅公司与小米科技签订的《增资协议》《股东协议》，与小米通讯签订的业务合作协议及相关补充协议，并对公司与小米科技相关业务订单进行抽样核查；

8、取得并查阅公司（嘉乐有限）历次股权变动相关的股东（大）会决议、相关协议、银行凭证、验资报告、验资复核报告、资产评估报告等，了解公司历次股权变动的作价依据、股权变动价格等情况；

9、取得并查阅公司制定的员工持股管理办法，及为实施股权激励而召开的历次股东（大）会、董事会会议资料，了解公司参与股权激励员工的选定标准及制定股权激励方案所履行的审议程序、持股员工的权益流转及退出机制、员工股权激励的实施情况等相关事项；

10、取得并查阅公司员工持股平台的工商档案、合伙协议，了解报告期内持股员工的持股情况、持股变动情况及持股平台的管理模式等情况；

11、取得公司员工花名册及公司与持股平台员工签订的劳动合同，了解持股平台员工的任职情况；

12、取得并查阅公司实际控制人、嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋、宁波恒营及其现有内部持股员工取得公司股权出资前后3个月的银行流水，了解其资金来源、价款支付等情况；

13、访谈员工持股平台合伙人并取得其出具的确认函，了解公司股权激励的实施情况、其出资情况以及是否存在委托持股等相关事项。

### 核查意见：

（一）说明协成塑料派生分立公司的背景原因及合理性，协成塑料的股权结构及与公司股东间的关系（如有），分立方案的具体内容，包括但不限于资产、负债、业务、人员的划分原则，分立后两家公司的独立性，是否存在资产、人员等关键资源要素混同的情形；结合《公司法》等相关规定，说明分立过程的合法合规性，是否需要并履行内部审议、审计、评估、公告、通知债权人等程序

### 1、说明协成塑料派生分立公司的背景原因及合理性，协成塑料的股权结构及与公司股东间的关系（如有）

根据协成塑料、嘉乐智能的工商档案，并经本所律师对嘉乐智能实际控制人、协成塑料原实际控制人的访谈确认，因协成塑料原实际控制人经营战略调整和拟优化资产配置，协成塑料经股东会决议派生分立嘉乐有限。

协成塑料派生嘉乐有限时，其股东分别为孙立明（持有协成塑料15%之股权）、孙璇（持有协成塑料85%之股权），孙立明与孙璇二人系父女关系，其二人与嘉乐智能实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋不存在关联关系。

### 2、分立方案的具体内容，包括但不限于资产、负债、业务、人员的划分原则，分立后两家公司的独立性，是否存在资产、人员等关键资源要素混同的情形

#### （1）分立方案的具体内容，包括但不限于资产、负债、业务、人员的划分原则

根据嘉乐智能（嘉乐有限）的工商档案，协成塑料派生分立嘉乐有限的分立方案如下：

分立方案	划分原则
资产及负债	1、协成塑料于基准日的资产总额为1,263.92万元，负债总额为人民币1,141.72万元，净资产为人民币为122.20万元； 2、分割给分立后存续的协成塑料：资产总额为人民币581.54万元（包括坐落在庵东镇元祥村、宏兴村的国有土地使用权，产权证书号为“慈国用2009字第041051号”），负债总额为人民币499.72万元，净资产为人民币81.82万元，其中注册资本为人民币150万元； 3、分割给分立新设的嘉乐有限资产总额为人民币682.38万元（包括坐落在庵东镇元祥村、宏兴村的国有土地使用权，产权证书号为“慈国用2009字第041050号”），负债总额为人民币642万元，净资产为人民币40.38万元，其中注册资本为人民币168万元；
业务	1、协成塑料主要从事塑料产品的生产与销售； 2、嘉乐有限拟从事家用电器的生产与销售，嘉乐有限自设立起至张宝恒、王小芹受让孙璇、孙利明持有的嘉乐有限股权期间，未实际开展业务经营；
人员	分立前公司员工由分立后的公司按照法律法规的规定合理安置、妥善处理，协成塑料原有人员均维持与协成塑料劳动关系，无相关人员划分至嘉乐有限

（2）设立后两家公司的独立性，是否存在资产、人员等关键资源要素混同的情形

根据协成塑料及公司的工商档案，以及本所律师对公司实际控制人的访谈后确认，协成塑料派生分立嘉乐有限时，其双方已经对相关资产、负债以及人员进行分割；分立完成后，协成塑料继续从事塑料产品的生产与销售，嘉乐有限拟从事家用电器的生产与销售，且在嘉乐有限成立后至张宝恒、王小芹受让孙璇、孙利明持有的嘉乐有限股权期间均未实际开展经营活动，双方不存在资产、人员等关键资源要素混同的情形。

**3、结合《公司法》等相关规定，说明分立过程的合法合规性，是否需要并履行内部审议、审计、评估、公告、通知债权人等程序**

根据公司提供的工商档案并经本所律师核查，嘉乐有限系于2010年1月由协成塑料派生分立而来，根据当时适用的《中华人民共和国公司法（2005修订）》（以下简称“《公司法（2005）》”）之规定，“公司分立，其财产作相应的分割。公司分立，应当编制资产负债表及财产清单。公司应当自作出分立决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告”。协成塑料派生分立嘉乐有限的过程如下：

《公司法（2005）》规定	实际执行情况
<b>第三十八条</b> 股东会行使下列职权： ..... （九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议； .....	协成塑料于2009年12月5日召开股东会，其全体股东孙利明、孙璇出席股东会，并作出决议，同意由协成塑料派生分立嘉乐有限。
<b>第一百七十六条</b> 公司分立，其财产作相应的分割。 公司分立，应当编制资产负债表及财产清单。 公司应当自作出分立决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上公告。	<b>1、关于财产分割</b> 协成塑料于2010年1月20日召开股东会，其全体股东孙利明、孙璇出席股东会，并作出决议： （1）协成塑料于基准日的资产总额为1,263.92万元，负债总额为人民币1,141.72万元，净资产为人民币为122.20万元； （2）分割给分立后存续的协成塑料：资产总额为人民币581.54万元，负债总额为人民币499.72万元，净资产为人民币81.82万元，其中注册资本为人民币150万元； （3）分割给分立新设的嘉乐有限资产总额为人民币682.38万元，负债总额为人民币642万元，净资产为人民币40.38万元，其中注册资本为人民币168万元。 <b>2、关于资产负债表及财产清单</b> 协成塑料以2009年12月31日为分立基准日，编制了资产负债表及财产清单，并以此为基准进行协成塑料与派生分立的嘉乐有限的财产分割。 <b>3、关于通知债权人</b> 协成塑料于2009年12月5日在《现代金报》发布《分立公告》，公告称“经股东会决议，宁波协成塑料工业有限公司采用派生分立形式，分立成两家公司，公

	司分立前的债权、债务由分立后的公司承继，并依法向登记机关申请登记。特此公告”。
<b>第一百八十条</b> 公司合并或者分立，登记事项发生变更的，应当依法向公司登记机关办理变更登记；公司解散的，应当依法办理公司注销登记；设立新公司的，应当依法办理公司设立登记。 .....	1、协成塑料于2010年1月完成因派生分立而导致的注册资本减少等工商变更登记； 2、嘉乐有限于2010年1月完成公司设立登记。

#### 4、综上所述，本所律师认为：

（1）协成塑料系由于其经营战略调整和拟优化资产配置而派生分立嘉乐有限；协成塑料股东孙立明、孙璇系父女关系，其二人与公司实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋不存在关联关系。

（2）在嘉乐有限成立后至张宝恒、王小芹受让孙璇、孙利明持有的嘉乐有限股权期间未实际开展经营活动，分立后协成塑料与嘉乐有限不存在资产、人员等关键资源要素混同之情形，具有独立性；

（3）协成塑料派生分立嘉乐有限时，已经根据当时适用的《公司法（2005）》之规定履行了必要的股东会审议程序，编制了资产负债表及财产清单，对协成塑料相关财产进行了分割，并且在报纸上发布分立公告并通知债权人；协成塑料及嘉乐有限已经就分立事项完成相应工商登记程序，分立过程合法合规。

（二）具体说明合众创投的涉诉情况，包括但不限于基本案情、涉案金额、审理进展、判决结果等，合众创投持有的公司股权是否存在被强制处分的风险，涉诉事项是否影响合众创投私募基金备案的持续有效性，相关诉讼对公司股权稳定性、股权清晰性、股东适格性是否可能产生的影响

#### 1、合众创投的涉诉情况，包括但不限于基本案情、涉案金额、审理进展、判决结果等

根据合众创投提供的诉讼材料，合众创投持有的公司股权被冻结所涉诉讼情况如下：2023年9月，自然人王某某以北京百泉纳海投资管理有限公司、合众创投、王昱、汪文忠、胡海泉作为被告，向北京市平谷区人民法院起诉，其主张北京百泉纳海投资管理有限公司向其赔偿投资本金损失250万元及相应利息（按照年化利率8%自2015年7月4日起计息，直至付清），并请求其他被告人承担连带赔偿责任等。根据前述被告人出具的答辩意见，王某某对合众创投出资构成合众创投财产，原告投资合众创投所持有的部分投资项目股份价值下跌系正常投资风险，以及前述被告人不存在违约及侵权行为，因此，王某某所提出的相关主张不应当获得支持。

2024年1月，经王某某申请，北京市平谷区人民法院作出（2023）京0117民初6021号之二民事裁定书，裁定同意王某某的财产保全申请，冻结合众创投持有公司的5万股股份，期限三年，为2024年1月至2027年1月。

截止本法律意见书出具日，上述案件尚未做出一审判决。

## **2、合众创投持有的公司股权是否存在被强制处分的风险，涉诉事项是否影响合众创投私募基金备案的持续有效性**

### **（1）合众创投持有的公司股权是否存在被强制处分的风险**

根据合众创投提供的诉讼材料及其出具的确认函，并经本所律师在全国企业信用信息公示系统进行的网络检索后确认，合众创投持有公司的5万股股份尚处于冻结状态，其余116.31万股股份未被冻结。根据北京百泉纳海投资管理有限公司的财务报表及其出具的说明，案件目前尚未做出一审判决；如法院支持王某某之诉讼请求，其有能力以公司股份以外的财产履行人民法院判决。

### **（2）涉诉事项是否影响合众创投私募基金备案的持续有效性**

根据《私募投资基金登记备案办法》之规定，私募基金管理人提交的登记备案和相关信息变更材料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，协会可以采取公开谴责、暂停办理备案、限制相关业务活动、撤销相关私募基金管理人登记和私募基金备案等自律管理或者纪律处分措施。

根据本所律师在中国证券投资基金业协会网站进行的检索及合众创投出具的确认函，截止本法律意见书出具日，合众创投作为私募股权投资基金，其运作状态为“正在运作”；合众创投之私募基金管理人已经承诺，其提交的登记备案和相关信息变更材料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，不存在可能影响合众创投私募基金备案有效性的其他负面情形。

## **3、相关诉讼对公司股权稳定性、股权清晰性、股东适格性是否可能产生的影响**

根据合众创投提供的诉讼材料，王某某系主张北京百泉纳海投资管理有限公司赔偿其投资本金及相关利息，并要求合众创投承担连带支付责任，其未就持有公司股份权属或持股资格提出异议。

根据北京百泉纳海投资管理有限公司的财务报表及其出具的确认函，如法院支持王某某之诉讼请求，其有能力以公司股份以外的财产履行人民法院判决，不会影响合众创投持有公司的股份。

据此，本所律师认为，合众创投与王某某之间的诉讼案件不会对公司股权稳定性、股权清晰性及股东适格性产生重大不利影响。

## **4、综上所述，本所律师认为：**

截止本法律意见书出具日，合众创投与自然人王某某就委托理财合同纠纷一案尚未进行宣判；合众创投持有的公司股权不存在被强制处分的风险，涉诉事项

不影响合众创投私募基金备案的持续有效性，相关诉讼不会对公司股权稳定性、股权清晰性、股东适格性产生重大不利影响。

（三）结合小米集团与公司的合作历史、小米科技入股公司的价格等，说明客户关联方入股公司的背景及合理性，入股价格定价的公允性，入股前后小米集团与公司的交易条款、交易价格是否存在显著变化，公司是否存在通过低价入股换取客户订单、为客户承担成本或分摊费用的情形，是否存在利益输送或其他特殊利益安排

## 1、小米集团与公司的合作历史、小米科技入股公司的价格

### （1）小米集团与公司的合作历史

根据公司提供的业务合作协议，小米集团与公司正式合作始于2019年12月。自2019年12月起，公司自有品牌产品悠伴果蔬净化器、空气炸锅、电饭煲，陆续上线小米集团下属电商平台小米有品进行销售；同期，小米集团开始与公司就空气炸锅项目合作开展沟通、预研、立项等流程，并最终于2020年6月确定公司为其空气炸锅产品供应商。2021年2月，公司向小米集团交付空气炸锅终版样机后，小米集团于2021年3月起向公司下达批量订单。

### （2）小米科技入股公司的价格

根据小米科技与公司及其相关股东签署的《增资协议》，小米科技于2021年2月以15.37元/股价格，增资取得公司594.4192万股股份。

自小米科技入股公司至本法律意见书出具日，其持有公司的股份数量未发生变动。

2、说明客户关联方入股公司的背景及合理性，入股价格定价的公允性，入股前后小米集团与公司的交易条款、交易价格是否存在显著变化，公司是否存在通过低价入股换取客户订单、为客户承担成本或分摊费用的情形，是否存在利益输送或其他特殊利益安排

### （1）小米科技入股公司的背景及合理性

如上文所述，自2019年12月起，小米集团及其关联公司与公司正式就公司自有品牌产品销售、公司向小米通讯技术有限公司（系小米科技全资子公司，以下简称“小米通讯”）供应空气炸锅产品的供应商入库认证等事项开展合作。

根据小米科技入股公司的《增资协议》，并经本所律师对公司实际控制人、小米科技的访谈确认，小米科技系因看好嘉乐智能发展前景选择入股公司。2020年9月，小米科技关联方天津金米投资合伙企业（有限合伙）与公司及其实际控制人签署《投资意向书》，双方就投资公司事宜达成初步意向。最终于2021年2月，由小米科技与公司及其相关股东签署《增资协议》，确定由小米科技对公司进行投资。



据此，本所律师认为，小米科技入股公司系出于对公司发展前景的认可，小米科技入股公司具有合理性。

## （2）入股价格定价的公允性

根据公司的工商档案、公司2021年第一次临时股东大会会议材料、公司与小米科技、广沣启辰、合众创投签署的相关增资协议，2021年12月，在综合考虑公司发展规模及资产状况的基础上，经相关股东协商一致后，小米科技、广沣启辰、合众创投均按照15.37元/股价格对公司进行增资；根据本所律师对公司及其实际控制人、小米科技的访谈确认，前述入股价格系由本次增资的股东与公司根据公司发展规模及资产状况等因素经协商后确定，小米科技与同期增资的无关联股东广沣启辰、合众创投的入股价格一致。

据此，本所律师认为，小米科技入股公司的价格定价公允。

## （3）入股前后小米集团与公司的交易条款、交易价格是否存在显著变化

小米科技于2021年2月入股公司。小米科技入股前后，其实际控制的公司小米通讯与公司签署的主要协议为：公司为生产小米定制化产品向小米通讯采购电源线、WIFI模组等零配件而签署的《集采销售框架协议》，及公司向小米通讯销售小米定制化产品而签署的《业务合作协议》及其附件，该等协议的主要交易条款情况如下：

### ① 《集采销售框架协议》

《集采销售框架协议》主要约定事项为公司向小米通讯采购电源线、WIFI模组等零配件，该协议有效期为2020年8月至2025年8月；小米科技于2021年2月入股公司前后，该协议的主要条款未发生变化，其主要条款如下：

编号	主要条款	主要内容
1	价格条款	采购产品及单价根据报价单执行
2	运输条款	除非另有约定，由小米通讯承担运费并负责运输
3	结算条款	除非另有约定，以报价单约定的账期为准（一般为月结30天）
4	质保条款	产品应符合国家标准、行业标准及双方约定的质量标准

### ② 《业务合作协议》

《业务合作协议》主要约定事项为公司向小米通讯销售小米定制产品，主要为空气炸锅等相关产品；小米科技于2021年2月入股公司前后，小米通讯与公司分别于2020年11月、2022年11月签署《业务合作协议》，该协议历次签署版本的主要交易条款未发生显著变化，其主要条款如下：

编号	主要条款	具体内容
1	合作内容	1、小米通讯制定小米定制产品拟使用的商标、工业设计、包装设计方案等； 2、公司负责小米定制产品的整体开发、生产和供货，并按照小米通讯的订单生产、交货。
2	价格及结算条款	1、关于分成条款： （1）根据《分成协议》，除“米家智能空气炸锅3.5L”产品，公司按照产品销售毛利的40%取得分成以外，其他产品公司按照产品销售毛利的30%取得分成；小米通讯进行零毛利或负毛利销售时，另行约定； （2）小米通讯在每月的第10个工作日完成上月产品出货量分成对账；公司确认无误后向小米通讯开具发票；小米通讯取得发票后10个工作日内付款。 2、关于采销款 （1）按照公司直接成本支付采销款； （2）小米通讯在每月的第5个工作日完成上月产品入库对账；公司确认无误后向小米开具发票；小米通讯取得发票后30个工作日内付款。
3	运输条款	公司负责运输至小米通讯指定地点，并承担物流费用；或由小米通讯自提货物。
4	质保条款	按照附件《小米生态链定制产品质量框架协议》约定执行，主要包括：如发生质量事故，经判定属于乙方原因后，小米通讯可以要求公司赔偿损失或违约金。

如上所述，入股前后，小米集团与公司交易结算条款未发生显著变化。根据公司提供的订单、对账单，小米科技入股前后，小米集团与公司交易价格依据不同型号、相同型号不同容量存在不同定价，对于相同型号、相同规格的产品，其具体交易价格未发生显著变化。

因此，入股前后，小米集团与公司的交易条款、交易价格不存在显著变化。

（4）公司是否存在通过低价入股换取客户订单、为客户承担成本或分摊费用的情形，是否存在利益输送或其他特殊利益安排

如前文所述，小米科技入股公司价格系根据其与公司协商确定，且小米科技入股价格与公司其他同期入股股东价格一致，公司不存在通过低价入股换取客户订单之情形。

根据公司提供的报告期内销售、采购明细账并经本所律师访谈公司与小米通讯销售业务主要对接人，报告期内，公司向小米通讯采购零配件、销售空气炸锅，其定价均系依据市场价格进行定价，公司与小米通讯就产品采购、销售均以协议形式明确成本费用的承担方式，公司不存在为客户承担成本或分摊费用之情形。

根据本所律师对公司及其实际控制人、小米科技、小米通讯的访谈确认，公司与小米科技、小米通讯及其关联主体不存在利益输送或其他特殊利益安排。

### 3、综上所述，本所律师认为：

公司与小米集团的业务合作始于2019年12月；小米科技入股公司的入股价格系经协商一致确定，且与同期投资人入股价格一致，其入股价格公允；小米科技系因看好嘉乐智能发展前景选择入股公司；小米科技入股公司前后，小米集团与公司签署的相关采购、销售业务协议的主要交易条款、交易价格未发生显著变化；

公司不存在通过低价入股换取客户订单、为客户承担成本或分摊费用的情形，公司与小米科技、小米通讯及其关联主体不存在利益输送或其他特殊利益安排。

（四）说明员工持股平台参与人员的确定标准、在公司的具体任职情况、人员变动情况、资金来源及出资缴纳情况、管理模式、服务期限、锁定期限、权益流转及退出机制，员工发生不适合参加持股情况时所持相关权益的处置办法，公司股权激励是否实施完毕，是否存在预留份额、代持或其他特殊安排

1、说明员工持股平台参与人员的确定标准、在公司的具体任职情况、人员变动情况、资金来源及出资缴纳情况、管理模式、服务期限、锁定期限、权益流转及退出机制，员工发生不适合参加持股情况时所持相关权益的处置办法

（1）员工持股平台参与人员的确定标准、在公司的具体任职情况、资金来源及出资缴纳情况

根据公司及嘉驰恒荣、嘉驰恒骋、宁波恒营的工商档案，公司或其子公司与员工持股平台合伙人签订的劳动合同，以及《宁波市嘉乐电器有限公司内部员工持股管理办法》之规定，员工持股平台参与人员为公司中级或高层管理人员、经营管理骨干等员工。

于本法律意见书出具日，公司共设有 3 个员工持股平台，分别为嘉驰恒荣、嘉驰恒骋及宁波恒营，其中，宁波恒营系作为嘉驰恒骋之有限合伙人，间接持有公司股份，前述员工持股平台参与人员出资来源均为自有资金、自筹资金，前述员工持股平台组成情况、人员任职情况及出资缴纳情况如下：

①嘉驰恒荣

编号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额 (万元)	占出资额 比例 (%)	职务/岗位	出资缴纳情况
1	张宝恒	普通合伙人	1,927.50	54.6034	董事长	已全额实缴
2	张吉雄	有限合伙人	500.00	14.1643	副总经理	已全额实缴
3	张 骞	有限合伙人	500.00	14.1643	副总经理	已全额实缴
4	林瑞一	有限合伙人	100.00	2.8329	已离职	已全额实缴
5	丁建明	有限合伙人	50.00	1.4164	制造中心课长	已全额实缴
6	舒朝银	有限合伙人	50.00	1.4164	总经理助理	已全额实缴
7	曹友兵	有限合伙人	40.00	1.1331	总经理助理	已全额实缴
8	潘华远	有限合伙人	40.00	1.1331	研发中心总监	已全额实缴
9	白荣杰	有限合伙人	40.00	1.1331	研发中心副总监	已全额实缴
10	张洪丹	有限合伙人	35.00	0.9915	董事、营销中心总监	已全额实缴

11	娄群吉	有限合伙人	32.50	0.9207	营销中心部长	已全额实缴
12	毛小强	有限合伙人	30.00	0.8499	已离职	已全额实缴
13	鲁新林	有限合伙人	30.00	0.8499	营销中心副部长	已全额实缴
14	屠云长	有限合伙人	25.00	0.7082	监事会主席、企划中心部长	已全额实缴
15	应可迷	有限合伙人	25.00	0.7082	峻嘉电器基建高级专员	已全额实缴
16	毛孟超	有限合伙人	25.00	0.7082	企划中心总监	已全额实缴
17	范勇	有限合伙人	25.00	0.7082	供应链中心部长	已全额实缴
18	陆祖元	有限合伙人	20.00	0.5666	技术中心部长	已全额实缴
19	黄成洲	有限合伙人	7.50	0.2125	研发中心课长	已全额实缴
20	梁家贺	有限合伙人	7.50	0.2125	研发中心课长	已全额实缴
21	李满秀	有限合伙人	6.00	0.1700	研发中心课长	已全额实缴
22	何周明	有限合伙人	5.00	0.1416	检测中心部长	已全额实缴
23	贺胜	有限合伙人	5.00	0.1416	研发中心产品开发工程师兼组长	已全额实缴
24	余辉明	有限合伙人	4.00	0.1133	监事、证券部长	已全额实缴
合计			3,530.00	100.0000	——	——

## ②嘉驰恒骋

编号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	出资额(万元)	占出资额比例(%)	职务/岗位	出资缴纳情况
1	张一驰	普通合伙人	1,222.50	60.2217	董事、总经理	已全额实缴
2	张吉辉	有限合伙人	340.00	16.7488	财务中心副总监	已全额实缴
3	宁波恒营	有限合伙人	155.00	7.6355	——	已全额实缴
4	国祝	有限合伙人	37.50	1.8473	创新业务中心业务专员	已全额实缴
5	王珊丹	有限合伙人	30.00	1.4778	营销中心外贸业务员	已全额实缴
6	毛乐进	有限合伙人	27.50	1.3547	营销中心外贸业务员	已全额实缴
7	蔡万荣	有限合伙人	20.00	0.9852	营销中心外贸业务员	已全额实缴
8	任飞	有限合伙人	20.00	0.9852	营销中心外贸业务员	已全额实缴
9	陆银媛	有限合伙人	20.00	0.9852	营销中心外贸业务员	已全额实缴

10	景建圆	有限合伙人	20.00	0.9852	营销中心外贸业务员	已全额实缴
11	王宝钿	有限合伙人	15.00	0.7389	制造中心副部长	已全额实缴
12	邹燕儿	有限合伙人	15.00	0.7389	财务中心副部长	已全额实缴
13	梁风高	有限合伙人	12.50	0.6158	技术中心高级项目工程师兼组长	已全额实缴
14	王琦霞	有限合伙人	12.50	0.6158	供应链中心采购员	已全额实缴
15	马志国	有限合伙人	12.50	0.6158	财务中心副部长	已全额实缴
16	干国森	有限合伙人	10.00	0.4926	审计部部长	已全额实缴
17	张迪富	有限合伙人	10.00	0.4926	制造中心高级工艺工程师兼课长	已全额实缴
18	陶志强	有限合伙人	10.00	0.4926	技术中心部长	已全额实缴
19	张小素	有限合伙人	10.00	0.4926	供应链中心仓管员	已全额实缴
20	姜 坤	有限合伙人	10.00	0.4926	技术中心部长	已全额实缴
21	胡国锋	有限合伙人	7.50	0.3695	技术中心高级项目工程师兼组长	已全额实缴
22	严 挺	有限合伙人	7.50	0.3695	技术中心高级项目工程师兼组长	已全额实缴
23	张 辉	有限合伙人	5.00	0.2463	已离职	已全额实缴
合计			2,030.00	100.0000	——	——

## ③嘉驰恒骋之有限合伙人宁波恒营

编号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额 (万元)	占出资额 比例 (%)	职务/岗位	出资缴纳情况
1	张一驰	普通合伙人	83.30	31.6129	董事、总经理	已全额实缴
2	刘 博	有限合伙人	25.50	9.6774	创新业务中心销售经理	已全额实缴
3	吴火龙	有限合伙人	21.25	8.0645	制造中心总监	已全额实缴
4	刘兴武	有限合伙人	17.00	6.4516	董事、技术中心总监	已全额实缴
5	乐红节	有限合伙人	12.75	4.8387	技术中心高级项目工程师兼组长	已全额实缴
6	彭江津	有限合伙人	10.20	3.8710	技术中心高级项目工程师兼课长	已全额实缴
7	李玉兵	有限合伙人	8.50	3.2258	质控中心质量工程师兼组长	已全额实缴

8	蔡旭	有限合伙人	8.50	3.2258	制造中心部长	已全额实缴
9	宁二彪	有限合伙人	8.50	3.2258	制造中心副部长	已全额实缴
10	黄齐勇	有限合伙人	8.50	3.2258	技术中心高级项目工程师兼组长	已全额实缴
11	易传发	有限合伙人	8.50	3.2258	技术中心项目工程师	已全额实缴
12	彭东平	有限合伙人	8.50	3.2258	创新业务中心高级项目工程师	已全额实缴
13	郭双双	有限合伙人	5.10	1.9355	质控中心课长	已全额实缴
14	张振明	有限合伙人	5.10	1.9355	质控中心课长	已全额实缴
15	陶志强	有限合伙人	4.25	1.6129	技术中心部长	已全额实缴
16	姜坤	有限合伙人	4.25	1.6129	技术中心部长	已全额实缴
17	李浩	有限合伙人	4.25	1.6129	技术中心高级项目工程师兼组长	已全额实缴
18	胡观金	有限合伙人	4.25	1.6129	技术中心高级电子工程师兼组长	已全额实缴
19	杨佳赞	有限合伙人	4.25	1.6129	技术中心高级电子工程师	已全额实缴
20	陈金栋	有限合伙人	2.9750	1.1309	技术中心包装设计工程师	已全额实缴
21	汪科技	有限合伙人	2.9750	1.1309	技术中心电子工程师兼组长	已全额实缴
22	华超泽	有限合伙人	1.70	0.6452	创新业务中心前端开发工程师兼组长	已全额实缴
23	张凯淇	有限合伙人	1.70	0.6452	技术中心电子工程师兼组长	已全额实缴
24	陈群央	有限合伙人	1.70	0.6452	技术中心课长	已全额实缴
合计			263.50	100.0000	——	——

## （2）员工持股平台人员变动情况

根据嘉驰恒荣、嘉驰恒骋、宁波恒营的工商内档、本所律师对部分退出员工进行的访谈及退出员工出具的确认函，自嘉驰恒荣、嘉驰恒骋、宁波恒营设立至今，其人员变动情况如下：

### ①嘉驰恒荣

时间	转让方/退出方	受让方/认缴方	变动出资额（万元）	变动出资比例（%）	变动原因
2020.10	——	张宝恒	3,030.00	85.8357	新设持股平台

	——	肖青	500.00	14.1643	
2020.11	张宝恒	张吉雄	500.00	14.1643	实施股权激励
		张骞	500.00	14.1643	
		林瑞一	100.00	2.8329	
		舒朝银	50.00	1.4164	
		丁建民	50.00	1.4164	
		詹克虎	42.50	1.2040	
		曹友兵	40.00	1.1331	
		潘华远	40.00	1.1331	
		白荣杰	40.00	1.1331	
		朱清泉	37.50	1.0623	
		李华国	35.00	0.9915	
		张洪丹	35.00	0.9915	
		郑良炎	32.50	0.9207	
		娄群吉	32.50	0.9207	
		梁国锋	30.00	0.8499	
		毛小强	30.00	0.8499	
		鲁新林	30.00	0.8499	
		毛孟超	25.00	0.7082	
		应可迷	25.00	0.7082	
		屠云长	25.00	0.7082	
		范勇	25.00	0.7082	
		张琳	22.50	0.6374	
		陆祖元	20.00	0.5666	
		刘宾海	20.00	0.5666	
		陈金仓	15.00	0.4249	
		姚亚	15.00	0.4249	
2021.01	陈金仓	张宝恒	15.00	0.4249	离职退伙
2021.04	姚亚	张宝恒	15.00	0.4249	离职退伙

2022.12	张宝恒	郑幸	40.00	1.1331	实施股权激励
2023.04	郑幸	张宝恒	40.00	1.1331	离职退伙
	刘宾海		20.00	0.5666	离职退伙
	詹克虎		42.50	1.2040	离职退伙
	李华国	——	35.00	0.9915	因刑事犯罪由 合伙人会议决 议除名退出
	——	黄成洲	7.50	0.2125	实施股权激励
		梁家贺	7.50	0.2125	
		李满秀	6.00	0.1700	
		何周明	5.00	0.1416	
		贺胜	5.00	0.1416	
		余辉明	4.00	0.1133	
2023.09	肖青	张宝恒	500.00	14.1643	离职退伙
	郑良炎		32.50	0.9207	离职退伙
2024.06	朱清泉	张宝恒	37.50	1.0623	离职退伙
2025.02	张琳	张宝恒	22.50	0.6374	离职退伙
	梁国锋		30.00	0.8499	离职退伙

## ②嘉驰恒骋

时间	转让方/退出方	受让方/认缴方	变动出资额 (万元)	变动出资比例 (%)	变动原因
2020.10	——	张一驰	1,690.00	83.2512	新设持股平台
	——	张吉辉	340.00	16.748	
2020.11	张一驰	国祝	37.50	1.8473	实施股权激励
		王珊丹	30.00	1.4778	
		毛乐进	27.50	1.3547	
		王玉君	22.50	1.1084	
		景建圆	20.00	0.9852	
		蔡万荣	20.00	0.9852	
		陆银媛	20.00	0.9852	
		任飞	20.00	0.9852	



		邹燕儿	15.00	0.7389	
		王宝钿	15.00	0.7389	
		吴龙翔	12.50	0.6158	
		马志国	12.50	0.6158	
		梁风高	12.50	0.6158	
		王琦霞	12.50	0.6158	
		陈固镇	10.00	0.4926	
		干国森	10.00	0.4926	
		黄加加	10.00	0.4926	
		杨眉	10.00	0.4926	
		杨亚斌	10.00	0.4926	
		姜坤	10.00	0.4926	
		张迪富	10.00	0.4926	
		聂先力	10.00	0.4926	
		陶志强	10.00	0.4926	
		张小素	10.00	0.4926	
		胡国锋	7.50	0.3695	
		严挺	7.50	0.3695	
		蔡德辉	7.50	0.3695	
		钟银	5.00	0.2463	
		邓林勇	5.00	0.2463	
		周家潮	5.00	0.2463	
		李飞	5.00	0.2463	
		张辉	5.00	0.2463	
2021.10	李飞	张一驰	5.00	0.2463	离职退伙
	杨亚斌		10.00	0.4926	离职退伙
	王玉君		22.50	1.1084	离职退伙
2022.08	周家潮	张一驰	5.00	0.2463	离职退伙
2023.10	吴龙翔	张一驰	12.50	0.6158	离职退伙

	钟银		5.00	0.2463	离职退伙
2024.03	聂先力	张一驰	10.00	0.4926	离职退伙
	邓林勇		5.00	0.2463	离职退伙
	黄加加		10.00	0.4926	离职退伙
2024.06	陈固镇	张一驰	10.00	0.4926	离职退伙
2024.08	杨眉	张一驰	10.00	0.4926	离职退伙
2025.04	蔡德辉	张一驰	7.50	0.3695	离职退伙

## ③宁波恒营

时间	转让方/退出方	受让方/认缴方	变动出资额（万元）	变动出资比例（%）	变动原因
2022.12	——	张一驰	1,690.00	83.2512	新设持股平台并实施股权激励
		应建奇	42.5000	16.1290	
		刘博	25.5000	9.6774	
		吴火龙	21.2500	8.0645	
		刘兴武	17.0000	6.4516	
		乐红节	12.7500	4.8387	
		彭江津	10.2000	3.8710	
		蔡旭	8.5000	3.2258	
		彭东平	8.5000	3.2258	
		易传发	8.5000	3.2258	
		胡超超	8.5000	3.2258	
		欧安勇	8.5000	3.2258	
		黄齐勇	8.5000	3.2258	
		宁二彪	8.5000	3.2258	
		李玉兵	8.5000	3.2258	
		郭双双	5.1000	1.9355	
		张振明	5.1000	1.9355	
		乐进民	4.2500	1.6129	
		李浩	4.2500	1.6129	

		陶志强	4. 2500	1. 6129	
		杨佳赞	4. 2500	1. 6129	
		陈彬彬	4. 2500	1. 6129	
		冯涛	4. 2500	1. 6129	
		张倩倩	4. 2500	1. 6129	
		胡观金	4. 2500	1. 6129	
		姜坤	4. 2500	1. 6129	
		陈金栋	2. 9750	1. 1290	
		蔡德江	2. 9750	1. 1290	
		汪科技	2. 9750	1. 1290	
		张凯淇	1. 7000	0. 6452	
		周金雄	1. 7000	0. 6452	
		华超泽	1. 7000	0. 6452	
		陈群央	1. 7000	0. 6452	
2023. 09	冯涛	张一驰	4. 2500	1. 6129	离职退伙
	周金雄		1. 7000	0. 6452	离职退伙
	应建奇		42. 5000	16. 1290	离职退伙
2023. 12	乐进民	张一驰	4. 2500	1. 6129	离职退伙
	胡超超		8. 5000	3. 2258	离职退伙
2024. 10	陈彬彬	张一驰	4. 2500	1. 6129	离职退伙
2025. 02	欧安勇	张一驰	8. 5000	3. 2258	离职退伙
2025. 04	蔡德江	张一驰	2. 9750	1. 1290	离职退伙
2025. 09	张倩倩	张一驰	4. 2500	1. 6129	离职退伙

（3）员工持股平台的管理模式、服务期限、锁定期限、权益流转及退出机制

根据《宁波市嘉乐电器有限公司内部员工持股管理办法》之规定及嘉驰恒荣、嘉驰恒骋、宁波恒营的合伙协议，公司或其子公司与员工持股平台合伙人签订的劳动合同，员工持股平台的管理模式、服务期限、锁定期限、权益流转及退出机制如下：

具体事项	相关约定
------	------

管理模式	公司董事会（上市后由公司董事长召集的高层管理会议代替董事会履行职能）为员工持股的管理机构，董事会负责持股员工名单的确认、编制、变更及保管出资员工名册等。
服务期限	未对激励对象设定明确的服务期限。
锁定期限	根据监管机构（中国证监会、上市证券交易所等）对于股权或份额转让的规定执行。
权益流转	1、员工离职或其他原因转让所持员工股权的，由持股平台执行事务合伙人或其他符合持股条件的员工受让，价格由买卖双方协商确认； 2、但如员工出现被刑事处罚、因渎职等原因损害公司利益或声誉被公司解聘、违规收受商业贿赂、私自转让所持员工股权或设置第三方权益的，应当按照“原始出资成本-累计分红”计算转让价格并转让给执行事务合伙人。
退出机制	在符合《证券法》及相关监管部门要求的前提下，经所在平台含普通合伙人在内的三分之二以上表决权审议通过，处置员工持股平台所持公司股份。

## 2、公司股权激励是否实施完毕，是否存在预留份额、代持或其他特殊安排

根据公司工商档案、自股份公司设立以来的股东（大）会、董事会会议材料，公司历次实施股权激励的相关协议文件以及本所律师对公司实际控制人的访谈确认，公司于2020年10月经股东会决议，同意进行股权激励，通过设立员工持股平台嘉驰恒荣、嘉驰恒骋并由员工持股平台合计向公司增资1,112万元注册资本，并由员工持有嘉驰恒荣、嘉驰恒骋份额实施；2022年12月，经公司第一届董事会第九次会议审议，同意公司进行股权激励，通过员工持股平台宁波恒营受让实际控制人张一驰所持嘉驰恒骋155万元合伙份额、员工受让张宝恒持有的嘉驰恒荣份额实施；2023年4月，经公司第一届董事会第十一次会议审议，同意公司进行股权激励，通过员工认缴嘉驰恒荣新增的35万元出资份额实施。

截止本法律意见书出具日，前述股权激励均已经实施完毕，且不存在预留份额、股权代持及其他特殊安排。

## 3、综上所述，本所律师认为：

公司员工持股平台参与人员主要为公司中级或高层管理人员、经营管理骨干等员工；嘉驰恒荣、嘉驰恒骋及宁波恒营的持股员工其出资来源为自有资金、自筹资金；截至本法律意见书出具日，该等员工均已全额实缴出资，公司历史上实施的员工股权激励均已经实施完毕，且不存在预留份额、股权代持及其他特殊安排。

（五）说明“4-1-3 关于公司设立以来股本演变情况及董事、监事、高级管理人员的确认意见”文件中，2019年4月增资时公司“将未分配利润743,200.00万元转增实收资本”相关表述的准确性

根据嘉乐智能的工商档案、信永中和会计师出具的XYZH/2019CQA20399号《验资报告》，2019年4月，嘉乐有限将其未分配利润7,432.00万元转增实收资本。

经本所律师核查，嘉乐智能已在本次《审核问询函》回复中重新出具《宁波嘉乐智能科技股份有限公司关于公司设立以来股本演变情况及董事、监事、高级管理人员的确认意见》，并提交全国股转系统。

（六）结合入股协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流水核查情况、分红款流向等客观证据，说明对公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人及持股 5% 以上的自然人股东等主体出资时点前后的资金流水核查情况，并说明股权代持核查程序是否充分有效，公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件

1、结合入股协议、决议文件、支付凭证、完税凭证、流水核查情况、分红款流向等客观证据，说明对公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人及持股 5% 以上的自然人股东等主体出资时点前后的资金流水核查情况

根据公司工商档案、历次股权变动的股东（大）会会议材料、入股协议、支付凭证、完税凭证及相关股东提供的股权款支付凭证或银行流水凭证，公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人及持股 5% 以上的自然人股东等主体出资时点前后的资金流水核查情况如下：

（1）控股股东、实际控制人

① 截止本法律意见书出具日，公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上股份的自然人股东为张宝恒、张一驰、张一骋，其中张宝恒为公司董事长、张一驰为公司董事兼总经理，张一骋为公司董事，嘉驰恒业为张宝恒、张一驰、张一骋共同出资设立的公司，前述股东主体出资时点前后的资金流水核查情况如下：

时间	股东	入股形式	变动股数/ 出资金额 (万股/万元)	入股协议	决议文件	支付凭证	完税凭证	流水核查情况
2011.04	张宝恒	张宝恒受让孙璇持有公司 120.1536 万元注册资本		决议转让	2011 年 2 月 16 日召开股东会并作出决议	转让双方均已确认：股权价款已支付，相关税费已缴纳		
2011.12	张一驰	张一驰受让王小芹持有公司 47.8464 万元注册资本		2011 年 12 月，签署《股权转让协议书》	2011 年 12 月 9 日召开股东会并作出决议	不涉及支付对价	近亲属转让，不涉及	不涉及支付对价
2011.12	张宝恒	增资	286.0800	决议增资	2011 年 12 月 14 日召开股东会并作出决议	张宝恒现金存入 286.0800 万元	不涉及	现金出资
	张一驰		113.9200			张一驰现金存入 113.9200 万元	不涉及	现金出资
2014.04	张宝恒	张宝恒受让张一驰持有公司 161.7664 万元注册资本		2014 年 4 月签署《股权转让	2014 年 4 月 10 日召开股东会	不涉及支付对价	近亲属转让，	不涉及支付对价

				让协议 书》	并作出决 议		不涉 及	
2019 .04	张 宝 恒	增资	7,432.000 0	决议以未 分配利润 转增	2019 年 4 月 16 日作 出股东决 定	未分配 利润转 增，不 涉及现 金流转	公司 已代扣 代缴个 人所得 税	未分配 利润转 增，不 涉及现 金流转
2019 .06	张一 驰	张一驰受让张宝恒 持有公司 2,640.0000 万元注 册资本		2019 年 5 月签署 《股权转 让协议 书》	2019 年 5 月 1 日作 出股东决 定	不涉及 支付对 价	近亲 属转 让，不 涉及	不涉及 支付对 价
	张一 骋	张一骋受让张宝恒 持有公司 1,760.0000 万元注 册资本		2019 年 5 月签署 《股权转 让协议 书》				
2019 .07	嘉驰 恒业	增资	2,000.000 0	2019 年 7 月，签署 《宁波市 嘉乐电 器有限 公司增 资及股 权比例 调整协 议书》	2019 年 7 月 8 日召 开股东 会并作 出决议	嘉驰恒 业以银 行转账 形式支 付	不涉 及	资金来 源为嘉 驰恒业 自有资 金
2024 .06	嘉驰 恒业	嘉驰恒业受让普浚 实业持有公司 60.6550 万股股份		2024 年 6 月签署 《股份转 让协议》	股份公 司股权 转让， 无须股 东会决 议同意	嘉驰恒 业以银 行转账 形式支 付	不涉 及	资金来 源为嘉 驰恒业 自有资 金

②根据公司提供的股东（大）会会议材料、利润分配明细并经公司说明，自嘉乐有限设立以来至本法律意见书出具日，共涉及1次现金分红，具体为：2025年6月，公司分红5,120.50万元（税前）。

③如前文所述，公司股东张宝恒、张一驰、张一骋及嘉驰恒业历次股权转让、增资均已经履行必要的决策程序，并支付相应对价，对于前述股东以现金出资取得对应股权事项，该等股东已经出具相关确认文件，确认其出资来源均为自有资金，对应所持股权均为其本人真实持有，且不存在委托持股情形；对于前述股东以银行转账出资取得对应股权事项，本所律师取得对应股东出资前后三个月的银行流水，以及对应股东收取公司支付分红款前后三个月的银行流水，经核查后确认，在核查的期间范围内，前述股东不存在就公司股权收取第三方股权转让款或向第三方支付分红款之情形。

## 2、员工持股平台

时间	股东	入股形式	变动股数/ 出资金额 (万股/万元)	入股协议	决议文件	支付凭证	完税凭证	流水核查情况
----	----	------	--------------------------	------	------	------	------	--------

2020 .10	嘉驰恒荣	增资	706.0000	2020年10月，签署《宁波市嘉乐电器有限公司增资及股权比例调整协议书》	2020年10月28日召开股东会并作出决议	嘉驰恒荣以银行转账形式支付	不涉及	出资来源为平台内部合伙人实缴
	嘉驰恒骋	增资	406.0000			嘉驰恒骋以银行转账形式支付	不涉及	出资来源为平台内部合伙人实缴
2022 .12	宁波恒营	宁波恒营受让张一驰所持嘉驰恒骋155万元合伙份额		2022年12月，签署《关于在宁波嘉驰恒骋企业管理合伙企业（有限合伙）的财产份额转让协议书》	2022年11月召开董事会并作出决议	宁波恒营以银行转账形式支付	张一驰已缴纳个人所得税	出资来源为平台内部合伙人实缴

如上表所述，公司于2020年10月以嘉驰恒荣、嘉驰恒骋作为员工持股平台实施股权激励时已经公司股东会决议；经公司股东会授权，公司董事会于2022年11月做出决议，同意员工持股平台宁波恒营受让张一驰所持嘉驰恒骋合伙份额，以进一步扩大股权激励的实施范围，且宁波恒营入伙嘉驰恒骋并作为有限合伙人已经嘉驰恒骋合伙人会议决议同意；除张宝恒、张一驰、张一骋外，公司持股的其余董事、监事、高级管理人员均通过公司员工持股平台持股，本所律师已在本题“（四）说明员工持股平台参与人员的确定标准……”部分说明了截至申报基准日，公司现有员工持股平台及其合伙人的基本情况，经本所律师取得并查阅员工持股平台现有合伙人出资前后三个月的银行流水后确认，员工持股平台现有合伙人均已完成对所在平台实缴出资，在核查的期间范围内，前述合伙人不存在就取得公司股权收取第三方股权转让款之情形。

## 2、并说明股权代持核查程序是否充分有效，公司是否符合“股权明晰”的挂牌条件

经本所律师履行上述核查程序后确认，公司控股股东、实际控制人及员工持股平台合伙人直接或间接所持公司股份均为其真实持有，其不存在为第三方代为持有公司股份之情形，上述核查程序充分、有效；经本所律师核查公司股东的出资凭证、验资报告、公司就股权变动履行的相关决议后确认，于本法律意见书出具日，公司注册资本已足额缴纳，股东的出资资产、出资方式、出资程序等符合相关法律法规的规定，股东不存在依法不得投资公司的情形，公司股权权属明晰，控股股东、实际控制人持有或控制的股份不存在可能导致控制权变更的重大权属纠纷，符合“股权明晰”的挂牌条件。

（七）结合公司股东入股价格是否存在明显异常及入股背景、入股价格、资金来源等情况，说明入股行为是否存在股权代持未披露的情形，是否存在不正当利益输送问题

1、根据公司的工商档案、公司历次股权变动的相关协议文件以及本所律师对相关股东的访谈确认，公司自设立以来，其历次股权变动、入股背景、入股价格及资金来源等情况如下：

时间	股东	入股形式	变动股数/ 出资金额 (万股/万元)	背景和原因	资金来源	入股单价（元/ 股/注册资本）	定价依据
2010 .01	孙璇	出资设立	142.8000	协成塑料派生分立嘉乐有限	股东以持有的协成塑料资产进行分割后，出资设立嘉乐有限	1.00	出资设立
	孙立明		25.2000				
2011 .04	张宝恒	张宝恒受让孙璇持有公司120.1536万元注册资本		原股东拟退出公司经营	自有资金	1.9675	评估作价，并经股东会决议
	王小芹	王晓芹受让孙璇、孙立明合计持有公司47.8464万元注册资本					
2011 .12	张一驰	张一驰受让王晓芹持有公司47.8464万元注册资本		王晓芹系张一驰之母，本次系家族内部持股调整	不涉及支付对价	1.00	家族内部持股调整，并经股东会决议
2011 .12	张宝恒	增资	286.0800	充实公司资本	自有资金	1.00	协商定价，并经股东会决议
	张一驰		113.9200				
2014 .04	张宝恒	张宝恒受让张一驰持有公司161.7664万元注册资本		张宝恒系张一驰之父，本次系家族内部持股调整	不涉及支付对价	1.00	家族内部持股调整，并经股东会决议
2019 .04	张宝恒	增资	7,432.0000	扩大公司注册资本金规模	资本公积转增	1.00	经股东决定定价
2019 .06	张一驰	张一驰受让张宝恒持有公司2,640.0000万元注册资本		张宝恒系张一驰、张一骋之父，本次系家族内部持股调整	不涉及支付对价	1.00	家族内部持股调整，并经股东会决议
	张一骋	张一骋受让张宝恒持有公司1,760.0000万元注册资本					
2019 .07	嘉驰恒业	增资	2,000.0000	张宝恒家族以嘉驰恒业为持股平台对公司增资，扩大公司资本规模	自有资金	1.00	协商定价，并经股东会决议
2020 .10	嘉驰恒荣	增资	706.0000	实施员工股权激励	自有资金	5.00	综合考虑公司发展规模及资产状



时间	股东	入股形式	变动股数/ 出资金额 (万股/万元)	背景和原因	资金来源	入股单价(元/ 股/注册 资本)	定价 依据
	嘉驰恒 骋		406.0000				况协商定价，并 经股东会决议
2021 .02	小米科 技	增资	594.4192	扩大公司资 本，增加公 司经营资 金，引入外 部投资人	自有资金	15.37	综合考虑公司发 展规模及资产状 况协商定价，并 经股东大会决议
	广沅启 辰		303.2751				
	合众创 投		121.3100				
2021 .03	普浚实 业	增资	60.6550	扩大公司资 本，增加公 司经营资 金，引入外 部投资人	自有资金	16.49	综合考虑公司发 展规模及资产状 况协商定价，并 经股东大会决议
2021 .12	胡明烈	胡明烈受让广沅 启辰持有公司 303.2751 万股股 份		原股东拟退 出持股	自有资金	16.49	买卖双方参考公 司经营情况及发 展前景，及原股 东持股成本，协 商定价
2024 .06	嘉驰恒 业	嘉驰恒业受让普 浚实业持有公司 60.6550 万股股份		原股东拟退 出持股	自有资金	20.82	买卖双方参考公 司经营情况及发 展前景，及原股 东持股成本，协 商定价

如上表所述，自嘉乐有限设立以来，因原股东退出持股、实际控制人家族内部股权调整、实施员工股权激励及原股东或外部投资人增资扩股导致的历次股权变动，其入股价格均系经评估或协商定价，入股价格公允，除实际控制人家族内部股权调整时未支付对价外，其他入股股东均系以自有资金出资取得公司股权。

2、根据公司控股股东、实际控制人，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员、员工持股平台合伙人及持股5%以上的自然人股东出资时点前后三个月的银行流水，及直接持有公司股份股东对公司的出资凭证，并经本所律师对公司现有股东的访谈确认，公司现有全体股东的入股行为不存在股权代持未披露的情形，相关股东入股价格公允，且公司历次股权变动均已经股东（大）会决议，公司现有全体股东不存在以公司股权进行不正当利益输送情形。

#### （八）说明公司是否存在未解除、未披露的股权代持事项，是否存在股权纠纷或潜在争议

根据公司的工商登记资料及营业外支出明细账、公司的诉讼台账、公司现有股东出资款/股权转让款的支付凭证及银行流水、及股东出具的调查表和声明承诺，并经本所律师对现有全体股东的访谈确认，截至本法律意见书出具日，公司不存在未解除、未披露的股权代持事项，不存在股权纠纷或潜在争议。

### 三、《审核问询函》问题 3：关于特殊投资条款

根据申报文件，公司及其控股股东、实际控制人与现股东小米科技、合众创投及前股东普浚实业、广沣启辰签订了包含股东特殊权利的协议，协议中以公司作为义务或责任承担主体的特殊投资条款均已解除。

请公司：（1）以列表形式说明公司现存有效、挂牌期间附条件恢复效力的特殊投资条款内容，是否存在公司作为义务承担主体等《挂牌审核业务规则适用指引第 1 号》规定的需要清理的情形，是否存在已触发、待履行的回购条款；说明公司是否存在其他未披露、未解除或附条件恢复的特殊投资条款，解除过程是否存在争议或潜在纠纷；（2）结合股份回购条款触发条件及触发可能性、回购价款、回购方各类资产情况，说明回购义务主体的履约能力及对公司股权结构、相关义务主体任职资格及其他公司治理、经营事项产生的影响。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

- 1、取得并查阅嘉乐智能（嘉乐有限）的工商档案；
- 2、取得并查阅公司历次股本变动相关的股东（大）会会议文件、公司2023年第一次临时股东大会会议文件；
- 3、取得并查阅公司股东入股时签署的股份转让协议、股东协议、增资协议及其补充协议等；
- 4、取得并查阅公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、公司现有股东填写的调查表；
- 5、访谈公司实际控制人、公司现有股东并取得现有股东出具的确认函；
- 6、取得并查阅信会师报字[2025]第ZF11119号《审计报告》；
- 7、取得并查阅公司关于分红的股东（大）会会议文件；
- 8、取得并查阅实际控制人《个人信用报告》及其他财产证明；
- 9、登录中国执行信息公开网、信用中国、中国裁判文书网等网站就公司实际控制人资信状况进行查询。

核查意见：

（一）以列表形式说明公司现存有效、挂牌期间附条件恢复效力的特殊投资条款内容，是否存在公司作为义务承担主体等《挂牌审核业务规则适用指引第1号》规定的需要清理的情形，是否存在已触发、待履行的回购条款；说明公司是否存在其他未披露、未解除或附条件恢复的特殊投资条款，解除过程是否存在争议或潜在纠纷

1、以列表形式说明公司现存有效、挂牌期间附条件恢复效力的特殊投资条款内容，是否存在公司作为义务承担主体等《挂牌审核业务规则适用指引第1号》规定的需要清理的情形，是否存在已触发、待履行的回购条款

（1）公司现存有效及附条件恢复效力的特殊投资条款内容

① 本所律师已在《法律意见书》正文“七、公司的股本及演变”之“（五）股份特殊安排情况”中披露公司历史及现有股东享有的股东特殊权利演变情况。经本所律师核查，除小米科技外，公司现有其他股东原享有的特殊权利均已终止，且不存在附条件恢复效力的情形。

② 依据公司与小米科技签署的《宁波嘉乐智能科技股份有限公司增资协议》（以下简称“《增资协议》”）、《宁波嘉乐智能科技股份有限公司股东协议》（以下简称“《股东协议》”）及《关于〈宁波嘉乐智能科技股份有限公司增资协议〉及〈宁波嘉乐智能科技股份有限公司股东协议〉之补充协议》（以下简称“《补充协议》”）、《关于〈宁波嘉乐智能科技股份有限公司增资协议〉及〈宁波嘉乐智能科技股份有限公司股东协议〉之补充协议（二）》（以下简称“《补充协议（二）》”），于本法律意见书出具日，小米科技所享有现存有效的特殊权利相关条款如下：

编号	条款类型	条款主要内容	义务主体	是否为依据《适用指引1号》规定的需要清理的情形
1	回购权	<p>公司未在2026年12月31日完成合格资本市场（包括但不限于上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、香港联合交易所、美国纽约证券交易所、美国纳斯达克证券交易所，但不包括全国股转系统）首次公开发行并上市或挂牌的，小米科技有权要求张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣和嘉驰恒骋中任一主体回购小米科技持有的全部或部分公司股份。</p> <p>每股回购价格为按照下列公式计算的价格：  <math>\text{小米科技的每股购买价格} \times \text{小米科技所要求回购的股份数额} \times (1 + 8\% \times N) - \text{小米科技要求回购的股份在投资期间已取得的股息与红利} + \text{小米科技要求回购的股份对应的已宣派但未付的收益}</math>（其中，N=小米科技要求回购的股份对应的投资金额实际支付之日至小米科技发出书面回购通知之日的天数<math>\div</math>365）；  <math>\text{小米科技的回购价格} = \text{每股回购价格} \times \text{要求回购的目标公司股份数量}</math></p>	张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣和嘉驰恒骋	否，回购权的义务主体为实际控制人及其控制的持股平台，公司不作为义务承担主体

③ 依据公司与小米科技签署的《增资协议》《股东协议》及《补充协议》《补充协议（二）》，于本法律意见书出具日，小米科技原享有的知情权、分红保障、优先认购等其他股东特殊权利已于本次挂牌受理之日终止，并附条件恢复效力。该等相关条款主要内容、义务主体具体如下：

编号	条款类型	条款主要内容	义务主体
1	委派董事或董事会观察员	小米科技有权委派1名董事；若小米科技丧失董事提名和委派权，则其届时有权任命和委派1名董事会观察员。	公司、创始股东
2	重大事项否决权	<p>在公司实现合格IPO之前，未经小米科技在公司股东（大）会表决且书面同意或投赞成票，公司不得直接或间接采取下列任一行动：</p> <p>（1）修改或者重述公司章程及其附件；</p> <p>（2）公司增加、减少、回购、注销注册资本/股本，但公司根据经公司股东大会/董事会适当批准的员工激励计划实施的交易除外；</p> <p>（3）公司发行、授予、购买或回购任何债券、期权、权证、可转股证券、购股权证、购股期权或其他形式的证券，但公司根据经公司股东大会/董事会适当批准的员工激励计划实施的交易除外；</p> <p>（4）公司的整体出售与合格IPO；决定集团公司除合格IPO以外的IPO的上市时间；</p> <p>（5）公司合并、分立、改制（不包括股份制改造）、重组、中止、停业、解散、清算、经营权委托、控制权变更（包括但不限于任何单独或一系列导致集团公司实际控制人和/或实际控制权发生变更的交易）；</p> <p>（6）变更公司的经营范围或主营业务，或从事任何主营业务之外的新业务，且上述行为足以导致公司与小米科技商务合作无法正常进行；</p> <p>（7）决定聘任或者解聘公司的总经理、首席执行官（CEO）；</p> <p>（8）任一会计年度单笔或累计超过公司累计未分配利润30%的利润分配及具体分配方案；</p> <p>（9）出售、转让、质押、直接或者间接地处分或稀释有关公司在其他任一集团公司中的股权/股份或权益等导致目标公司丧失对该其他集团公司控制权；</p> <p>（10）任一有关集团公司任一会计年度内年度预算外发生的单笔或累计金额高于人民币100,000,000元的对外投资（包括但不限于对外投资设立全资子公司/企业、控股子公司/企业、参股公司/企业、分公司/办事处和其他分支机构、与其他方合资/合营设立公司/企业、受让其他企业股权/股份、或投资/收购/兼并其他企业等）；</p> <p>（11）公司任一会计年度内年度预算外发生的单笔或累计金额高于人民币100,000,000元的资产购买、出售、赠与或以其他方式的资产处置或者业务的处置；</p> <p>（12）公司任一会计年度内年度预算外发生的单笔或累计金额等于或高于人民币50,000,000元的银行或其他金融机构贷款和/或非金融机构贷款（可转债融资除外）；</p> <p>（13）公司股东、董事、高级管理人员或其关联方之间发生的符合一定标准（即若交易对方为非自然人，则标准为任一会计年度内单笔或累计交易金额高于5,000,000元人民币；若交易对方为自然人，则标准为任一会计年度内单笔或累计交易金额高于500,000元人民币）的关联交易；</p> <p>（14）有关集团公司为集团公司以外的任何主体提供保证、担保或融资，或为其他任一集团公司提供担保债务金额高于人民币50,000,000元的担保；</p>	公司、创始股东

编号	条款类型	条款主要内容	义务主体
		（15）除非本协议另有约定，更改、删减、调整或取消（包括但不限于通过对公司章程以及本轮投资交易文件的修订）为保障投资人股东权益而设定的各项权利（包括各项优先性权利和特殊性权利）；以及（16）小米科技有证据证明将严重影响小米科技权益的其他事项。	
3	知情权	<p>在公司实现合格IPO之前，只要小米科技在公司中持有任何股份，则公司应当向小米科技交付下述资料/信息：</p> <p>（1）在每个财务年度结束后的60日内提供集团公司未经审计的年度合并财务报表，并在每个财务年度结束后的180日内提供集团公司年度合并审计报告（该等报表和报告应由具有证券从业资格的会计师事务所进行审计及出具）；</p> <p>（2）在每个季度结束后的60日内提供未经审计的集团公司季度合并财务报表；</p> <p>（3）在每个财务年度的农历新年（即春节）前提供集团公司该财务年度合并预算；</p> <p>（4）仅就小米科技而言，集团公司与小米科技发生的商务/业务合作数据。</p> <p>在目标公司实现合格IPO之前，公司业务、资产、人员等方面发生严重不利变化时，公司应在15个工作日内以书面方式通知投资人股东并交付相关资料本轮增资完成后、在目标公司实现合格IPO之前，目标公司应及时将公司的重大经营信息提供给投资人股东，并确保该等信息的真实性及完整性。</p>	公司
4	分红保障权	每一会计年度结束后，就目标公司可分配利润，如果公司依本协议约定的程序批准分红，则小米科技有权与公司届时其他股东以同一顺位按照其各自实缴出资比例参与分配。	公司
5	优先认购权	公司拟新增注册资本或发行新股（无论是股份、股权类证券还是债券类证券（以下称“拟议增资”）时，小米科技及目标公司届时其他股东（员工持股平台除外，以下合称“优先认购权股东”）有权优先于拟认购第三方按照届时其在目标公司的持股比例以与拟认购第三方同等的条件及价格认购拟议增资。如果任一优先认购权股东放弃或者没有完全行使其优先认购权，则其他享有优先认购权的投资人股东享有继续认购的权利。	公司
6	反稀释权	<p>若公司增资或增发的每股价格（以下合称“贬值发行价格”），低于小米科技的每股购买价格（以下称“贬值发行”），则小米科技有权选择股东协议约定的方式（包括由控股股东、实际控制人以零对价或法律允许的最低价格转让所持目标公司的相应注册资本，或公司以最低对价向小米科技增发，或其他法律允许的方式）对其所持公司股份数额（或注册资本数额）进行调整以使其每股购买价格降至以下价格（以下称“调整后每股认购价格”）</p> <p>具体公式如下： 调整后每股认购价格=原每股购买价格*（X/Y） 其中 X= a+b, Y=a+c； a是指目标公司进行贬值发行前，目标公司注册资本额/股份总数； b是指潜在投资人拟用于认购新增注册资本/新股的总价款若按照原每股购买价格可认购的注册资本额/股份总数； c是指潜在投资人拟用于认购新增注册资本/新股的总价款按照贬值发行价格可认购的注册资本额/股份总数。</p>	公司、 创始 股东
7	优先购买权	如果创始股东拟向一个或多个主体直接或间接出售、转让、赠与或以其他方式处置其持有的公司股份，小米科技可先于拟受让股份方以同等条件和价格购买拟转让股份。	创始 股东
8	共同出售权	在创始股东拟直接或间接向投资方之外的任意第三方转让其所持有的目标公司注册资本的，投资方在同等价格和条件下享有共同出售权。	创始 股东
9	回购权	1、在以下任一情形发生后，小米科技有权不受任何限制地要求创始股东中的任意一方回购小米科技所持有的全部或部分目标公司股份：	创始 股东

编号	条款类型	条款主要内容	义务主体
		<p>(1) 目标公司丧失或者无法续展其主营业务不可或缺的业务资质或批准；和/或目标公司的主营业务无法继续开展、被禁止或受到重大限制；</p> <p>(2) 目标公司的实际控制人和/或实际控制权发生变更；</p> <p>(3) 创始股东张一驰不再为集团公司全职工作，或任一创始人股东违反竞业禁止和/或避免同业竞争的承诺；</p> <p>(4) 目标公司或任一创始人股东涉嫌发生重大违规或犯罪和/或任一创始人股东发生与集团公司业务和经营无关的故意犯罪行为，且上述情形足以造成回购重大不利影响；</p> <p>(5) 目标公司和/或实际控制人实质性或严重违反股东协议、增资协议或其他本轮投资交易文件，且经通知纠正之日起30日内未能纠正的；</p> <p>(6) 目标公司其他股东要求行使其享有的回购权或赎回权。</p> <p>2、每股回购价格为按照下列公式计算的价格：            相关投资人股东的每股购买价格<math>\times</math>相关投资人股东所要求回购的股份数额<math>\times (1+8\% \times N)</math> - 相关投资人股东要求回购的股份在投资期间已取得的股息与红利 + 相关投资人股东要求回购的股份对应的已宣派但未付的收益            （其中，N=相关投资人股东要求回购的股份对应的投资金额实际支付之日至相关投资人股东发出书面回购通知之日的天数<math>\div 365</math>）；            相关投资人股东的回购价格=每股本轮回购价格<math>\times</math>该投资人股东要求回购的目标公司股份数量</p>	
10	优先清算权	<p>公司解散并进入清算程序后，对于公司的财产在分别支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金，缴纳所欠税款，清偿公司债务后的剩余财产（以下称“可分配清算财产”）应根据如下分配顺序和分配方案进行分配：</p> <p>投资人股东有权优先于创始人股东、创始人持股平台及员工持股平台从可分配清算财产中获得本轮优先清偿额（定义如下）：</p> <p>为本协议之目的，“本轮优先清偿额”指等同于本协议第4.7条（回购权）中约定的适用于投资人股东的本轮回购价格的数额。</p> <p>在投资人股东获得其全部本轮优先清偿额后，如果目标公司还有剩余可分配清算财产，则该等剩余可分配清算财产将在全体股东（包括投资人股东）之间按照其各自届时的实缴出资的相对比例进行分配。</p>	公司、创始股东
11	转股限制	未经小米科技事先书面同意，创始人股东、创始人持股平台和/或员工持股平台不得直接或间接地以出售、转让、赠与、表决权委托、托管、授予、许可、抵押、质押、留置、让与担保或设置其他任何权利负担、委托经营和/或其他任何方式向任何其他方处置其持有的集团公司股权。	创始股东
12	最惠国待遇	如果公司和/或创始人股东在本协议签署后完成的任何融资中，向其他投资人提供了比投资人股东在本协议项下享有的权利更优惠的权利（不论对该等权利是否存在书面约定，就小米科技而言包括但不限于对除目标公司以外的集团公司的董事委派权），则该等更优惠权利应以同等优惠内容和水平自动适用于小米科技。	公司、创始股东

注：“创始股东”指张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋；“投资人股东”指小米科技。

依据公司与小米科技签署的《增资协议》《股东协议》及《补充协议》《补充协议（二）》，上表条款自下述任一情形发生之日起恢复效力：（1）公司未能在2025年12月31日之前向股转系统递交申请材料并获得受理；（2）公司的本次挂牌申请被劝退、主动撤回、或未获得股转系统审核通过、核准、注册；（3）公司的本次挂牌申请自股转系统受理后届满12个月而未获得审核通过或注册、或未最终成功挂牌交易；（4）公司的股东会或/或董事会批准公司终止挂牌申请（但为完成公司上市计划申请在股转系统终止挂牌的除外）；（5）公司从股转系统

摘牌（即公司终止挂牌公司地位，但为完成公司上市计划申请在股转系统终止挂牌的除外）。

因此，该等已终止并附条件恢复效力的条款在挂牌期间不恢复效力、恢复效力时公司已不是挂牌公司、上市公司，不属于依据《适用指引1号》应当进一步清理的情形。

（2）公司现存有效的特殊投资条款，系由实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋及嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋对小米科技承担回购义务之条款；由公司承担义务的附条件恢复效力的特殊投资条款已于本次挂牌受理之日终止，且该等条款在公司挂牌期间不恢复效力。

经本所律师核查后认为，于本法律意见书出具日，公司已不存在由公司作为义务承担主体的、应根据《适用指引第1号》规定需要清理的特殊股东权利条款。

（3）如上表所述，公司现存有效的回购条款回购情形为：公司未在2026年12月31日完成合格资本市场首次公开发行并上市的，小米科技有权要求张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣和嘉驰恒骋中任一主体回购小米科技持有的全部或部分公司股份。于本法律意见书出具日，前述回购情形尚未触发。

本所律师核查后认为，于本法律意见书出具日，公司不存在已触发、待履行的回购条款。

## **2、说明公司是否存在其他未披露、未解除或附条件恢复的特殊投资条款，解除过程是否存在争议或潜在纠纷**

（1）本所律师已在《法律意见书》正文“七、公司的股本及演变”之“（五）股份特殊安排情况”中披露目前现存有效的及附条件恢复效力的特殊投资条款，依据公司提供的协议、本所律师对公司实际控制人、现有股东、已退出股东广洋启辰和普浚实业的访谈及前述主体出具的调查表、确认函，于本法律意见书出具日，公司不存在其他未披露、未解除或附条件恢复的特殊投资条款。

（2）根据公司提供的协议、本所律师对公司实际控制人、现有股东、已退出股东广洋启辰和普浚实业的访谈及前述主体出具的调查表、确认函，截至本法律意见书出具日，相关特殊投资条款的解除过程不存在争议或潜在纠纷。

## **（二）结合股份回购条款触发条件及触发可能性、回购价款、回购方各类资产情况，说明回购义务主体的履约能力及对公司股权结构、相关义务主体任职资格及其他公司治理、经营事项产生的影响**

### **1、股份回购条款触发条件及触发可能性**

如前文所述，公司实际控制人及相关股东承担的仍在生效的回购条款为：公司未在2026年12月31日完成合格资本市场首次公开发行并上市的，小米科技有权

要求张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣和嘉驰恒骋中任一主体回购小米科技持有的全部或部分公司股份。

截至本法律意见书出具日，上述触发条件未达成；根据公司实际控制人出具的说明，考虑到审核政策、公司业绩情况、经营状况及后续上市计划等因素，前述回购条款未来存在被触发的可能性，若公司后续未能在2026年12月31日完成合格上市的，公司实际控制人将与小米科技就该回购条款延期或变更进行进一步沟通，双方将尽力妥善解决前述事项。

## 2、回购价款、回购方各类资产情况

### （1）回购价款

依据小米科技与张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋于2021年2月签署的《股东协议》《增资协议》、于2025年3月签署的《补充协议（二）》，如公司不能在约定上市时点（2026年12月31日）完成合格资本市场首次公开发行并上市的，可能触发回购条款。

回购价格为按照下列公式计算的价格：小米科技所要求回购的股份数额\*小米科技的每股购买价格\* $(1+8\%*N)$  - 小米科技要求回购的股份在投资期间已取得的股息与红利+小米科技要求回购的股份对应的已宣派但未付的收益（其中， $N$ =相关投资人股东要求回购的股份对应的投资金额实际支付之日至相关投资人股东发出书面回购通知之日的天数 $\div 365$ ）。

依据公司提供的小米科技支付增资款银行回单、历次分红股东（大）会决议及分红款支付凭证（含公司在申报基准日后实施的分红），假设回购日为2026年12月31日、回购义务方（张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋）回购小米科技全部股份，回购义务方需要的回购价款应为13,167.7229万元。

### （2）回购义务方各类资产情况

回购义务方为张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋。其中，嘉驰恒业为张宝恒、张一驰、张一骋合计持有100%股权的持股平台，嘉驰恒荣、嘉驰恒骋为员工持股平台，嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋除持有公司股份外不存在其他对外投资和实际经营。实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋资产情况如下：

①公司于2025年6月分红5,120.50万元（含税）后，张宝恒、张一驰、张一骋按照其分红时的直接及间接持股比例合计可取得税后分红款为3,595.18万元；

截至2025年3月31日，嘉乐智能母公司未分配利润为50,155.85万元，扣除前述分红款之后为45,035.35万元，张宝恒、张一驰、张一骋合计持有公司87.7494%的股份，据此计算如公司进行分红，其享有的未分配利润合计为39,518.24万元。公司目前经营发展稳定，预计后续可以通过公司分红取得一定资金收入；



②截至2025年3月31日，嘉乐智能母公司净资产为120,822.00万元，按照实际控制人的持股比例87.7494%计算，其所持有的公司股权账面价值为106,020.55万元；

③张宝恒、张一驰、张一骋多年来一直专注于公司的发展，具有稳定的工资及奖金收入来源，个人财务状况良好；此外，张宝恒、张一驰、张一骋个人及家庭名下拥有不动产、银行存款、银行理财、其他公司股权等资产，足以覆盖剩余股权回购款；根据中国人民银行征信中心出具的《个人信用报告》，张宝恒、张一驰、张一骋的信用状况良好，不存在大额债务逾期或失信情形。

综上所述，本所律师认为，回购义务人通过公司分红、个人银行存款等资产足以支付股权回购款，具备在合同约定的期限内履约的能力。

3、说明回购义务主体的履约能力及对公司股权结构、相关义务主体任职资格及其他公司治理、经营事项产生的影响

如前文所述，如发生回购情形，回购义务人通过其持有的公司分红、个人银行存款等资产足以支付股权回购款，其具备在合同约定的期限内履约的能力。

于本法律意见书出具日，张宝恒、张一驰、张一骋通过直接持股及嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋合计控制公司11,172.6550万股股份，占公司股份总数的91.6418%，其中，嘉驰恒业、嘉驰恒荣系张宝恒控制的主体，嘉驰恒骋系张一驰控制的主体。如张宝恒、张一驰、张一骋、嘉驰恒业、嘉驰恒荣、嘉驰恒骋中任意一方或共同回购小米科技持有的股份，实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋控制的公司股份将进一步增加，实施股权回购事宜不会影响公司实际控制权稳定，亦不会对公司股权结构造成重大影响。

鉴于公司实际控制人具有履行回购义务的履约能力，其履行回购义务后，不会影响其在公司的现有任职情况，亦不会产生导致其不得担任公司董事、高级管理人员的法律禁止性情形，履行回购义务预计不会对公司实际控制人在公司担任董事、高级管理人员产生重大不利影响。

综上所述，本所律师认为，若前述回购条款触发的，实际控制人具备回购履约能力，股份回购不会影响公司控制权的稳定，不会对公司股权结构、相关义务主体任职资格及其他公司治理、经营事项产生重大不利影响。

#### 四、《审核问询函》问题 4：关于业务合规性

根据申报文件，（1）公司主要产品包括空气炸锅、空气烤箱、蒸烤炸一体机等厨房电器产品；（2）公司自有和租赁的部分房屋存在未取得产权证书的情况；（3）子公司峻嘉电器智能厨房小家电生产项目尚未完成环保验收；（4）公司共涉及在职员工 2,216 名，部分员工未缴纳社会保险及住房公积金；（5）子

公司悠伴智能运营管理“悠伴云菜谱”网站，用户可在悠粉荟社区发布动态、点赞、评论。

请公司：（1）说明公司所生产产品是否需要并取得强制性认证证书或其他产品认证、批件，是否存在未取得相关资质即生产销售产品的情形；（2）说明公司租赁房产中无证房产的用途、面积及占比情况，公司租赁使用相关房产的稳定性，如无法使用对公司生产经营及财务状况的影响，公司拟采取的应对措施及有效性；公司自有房产未办理房产证书的原因及合理性，公司建设使用相关房产是否合法合规，是否存在擅自改变土地法定用途的情形，是否受到行政处罚或存在被处罚的风险，是否构成重大违法违规，公司拟采取的应对措施及有效性；（3）说明智能厨房小家电生产项目的建设情况，是否已投入生产，该项目办理环保验收的进展，是否存在未验收即投产的情形，是否存在被处罚风险；（4）说明公司劳动用工合法合规情况，是否建立健全劳动保障制度并有效运行，是否因违反劳动保护法律法规受到行政处罚，是否构成重大违法行为；报告期内及期后公司是否存在劳动纠纷争议及解决情况，补充缴纳社会保险、住房公积金对公司财务状况的影响；（5）结合《关于平台经济领域的反垄断指南》《互联网平台分类分级指南》等相关规定，公司运营管理的官方网站、APP、微信小程序的运营主体及运营模式，说明公司是否存在通过“悠伴云菜谱”等为第三方提供经营场所、交易撮合、信息交互服务的情形，是否涉及互联网平台的搭建及运营。

请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。

回复如下：

核查过程：

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

1、取得并查阅公司提供的报告期内产品清单，了解公司所生产产品的种类等相关情况；

2、取得并查阅公司从事业务所需的境内外相关资质、认证文件；

3、取得并查阅公司提供的报告期内的营业外支出明细；

4、通过实地查看等手段，对公司自有不动产、租赁房屋进行勘验；

5、取得并查阅公司提供的正在履行中的房屋租赁合同及所租赁房屋产权证书；

6、取得并查阅公司提供的自有不动产相关产权证书；

7、取得并查阅公司实际控制人出具的关于房屋租赁的相关承诺和关于自有房产未取得产权证书的相关承诺；

8、实地查看公司“智能厨房小家电生产项目”建设情况，取得并查阅该项目相关备案文件；

9、取得并查阅公司关于劳动保障的相关制度文件；

10、就公司劳动保障情况访谈公司人事主管部门负责人；

11、取得并查阅公司与员工签署的劳动合同样本和退休返聘协议样本；

12、取得并查阅公司报告期内及期后劳动仲裁的有关法律文件；

13、取得并查阅嘉乐智能及其子公司报告期内及期后花名册、缴纳社会保险、住房公积金的申报表、凭证、银行回单及缴纳人员明细；

14、取得并查阅公司实际控制人出具的关于社会保险及住房公积金缴纳的相关承诺；

15、取得并查阅公司关于运营管理的官方网站、APP、微信小程序的情况的说明；

16、登录公司运营的官方网站前后台并查看页面内容；

17、登录工业和信息化部政务服务平台 ICP/IP 地址/域名信息备案管理系统，检索查询公司运营的域名、APP、小程序的情况；

18、取得并查阅公司提供的《企业专项信用报告》《无违法违规证明公共信用信息报告》、在国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、中国裁判文书网等网站查阅与公司有关的公开信息。

### **核查意见：**

**（一）说明公司所生产产品是否需要并取得强制性认证证书或其他产品认证、批件，是否存在未取得相关资质即生产销售产品的情形**

**1、说明公司所生产产品是否需要并取得强制性认证证书或其他产品认证、批件**

**（1）境内生产、销售**

根据信会师报字[2025]第ZF11119号《审计报告》、公司出具的说明并经本所律师核查后确认，报告期内，公司主要产品为空气炸锅、空气烤箱、蒸烤炸一体机等新兴厨房电器产品。依据国家市场监督管理总局发布的《强制性产品认证管理规定》《市场监管总局关于发布强制性产品认证目录描述与界定表的公告》（2023年第36号），公司主要产品属于《强制性产品认证目录》所载“七、家用和类似用途设备”之“30. 电烤箱（便携式烤架、面包片烘烤器及类似烹调器具）

（0712）” 品类，公司主要产品必须经过强制性产品认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。

据此，本所律师认为，公司所生产的主要产品需取得强制性认证证书后方可出厂、销售或者在其他经营活动中使用。

## （2）境外销售

根据公司出具的说明并经本所律师对公司外贸部门负责人的访谈确认，公司销往境外的主要产品为空气炸锅、空气烤箱等新兴厨房电器产品。公司境外销售地域主要为欧洲、北美洲、亚洲（西亚、东南亚等）、南美洲、大洋洲、非洲的国家或地区。在北美洲市场，公司出口产品需要进行UL、ETL等安规认证，同时销往美国的产品还需取得FDA食品级认证。在欧洲市场，公司出口产品需要通过CE、GS、UKCA等认证，与食品接触还需符合欧盟特定的食品级要求，如德国LFGB食品级认证、法国DGCCRF食品级标准。

## （3）公司已经取得的产品资质情况

本所律师已在《法律意见书》“八、公司的业务”之“（一）公司的经营范围和经营方式”披露了公司主要产品持有的境内资质、认证情况，并说明了公司产品主要出口欧洲、北美洲、亚洲（西亚、东南亚等）、南美洲、大洋洲、非洲的国家或地区，该等产品进入前述各地需要通过其安全认证，公司对应产品已经通过了UL、CE、GS、CB、KC、INMETRO、SAA、PSE、G-mark等认证。

## 2、是否存在未取得相关资质即生产销售产品的情形

根据公司提供的产品清单、境内外资质认证文件、报告期内的营业外支出明细、《企业专项信用报告》《无违法违规证明公共信用信息报告》及公司出具的说明并经本所律师查询国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、中国裁判文书网公开信息确认，报告期内，公司不存在因未取得相关资质及生产、销售产品被主管部门处罚的情形；公司出口销售的产品均正常清关，不存在因未取得相关资质、许可而被境外海关禁止入关的情形，公司亦不存在被境外销售所涉及国家和地区处罚或者立案调查的情形。

（二）说明公司租赁房产中无证房产的用途、面积及占比情况，公司租赁使用相关房产的稳定性，如无法使用对公司生产经营及财务状况的影响，公司拟采取的应对措施及有效性；公司自有房产未办理房产证书的原因及合理性，公司建设使用相关房产是否合法合规，是否存在擅自改变土地法定用途的情形，是否受到行政处罚或存在被处罚的风险，是否构成重大违法违规，公司拟采取的应对措施及有效性

1、说明公司租赁房产中无证房产的用途、面积及占比情况，公司租赁使用相关房产的稳定性，如无法使用对公司生产经营及财务状况的影响，公司拟采取的应对措施及有效性

### （1）公司租赁房产中无证房产的用途、面积及占比情况

根据公司提供的租赁合同等相关资料并经本所律师核查，于本法律意见书出具日，公司租赁房产总面积约50,498.82m<sup>2</sup>，其中无证房产面积约3,995.00m<sup>2</sup>，无证房产面积占租赁总面积比例约为7.91%，其情况如下：

编号	出租方	承租方	权证号	用途	租赁房产建筑面积	其中无证房产面积
1	宁波施恩特电气科技有限公司	嘉乐智能	浙（2024）慈溪（前湾）不动产权第0042346号	仓库	32,677.68 m <sup>2</sup>	约 400 m <sup>2</sup>
2	宁波施恩特电气科技有限公司	嘉乐智能	浙（2024）慈溪（前湾）不动产权第0042346号	仓库	5,147.00 m <sup>2</sup>	0
3	宁波杭州湾新区元祥宾馆	嘉乐智能	——	员工宿舍	30 间房，约 510 m <sup>2</sup>	30 间房，约 510 m <sup>2</sup>
4	宁波杭州湾新区元祥宾馆	嘉乐智能	——	员工宿舍	30 间房，约 585 m <sup>2</sup>	30 间房，约 585 m <sup>2</sup>
5	驰骋工贸	嘉乐智能	慈国用（1999）字第220069号、慈房权证长河镇字第16004359号	仓库、员工宿舍	1136 m <sup>2</sup> 厂房、126 间宿舍，厂房及宿舍合计约 3,601.54 m <sup>2</sup>	约 2500 m <sup>2</sup>
6	宁波市哲威塑料制品有限公司	嘉乐智能	浙（2021）慈溪（杭州湾）不动产权第0023757号	仓库	5,294.5 m <sup>2</sup>	0
7	宁波中弘商业管理有限公司	嘉乐智能	浙（2023）慈溪（前湾）不动产权第0053118号	员工宿舍	70 间房，约 2683.10 m <sup>2</sup>	0
合 计					约 50,498.82 m <sup>2</sup>	约 3,995.00 m <sup>2</sup>

### （2）公司租赁使用相关房产的稳定性

根据公司提供的租赁合同，公司已承租上述房产多年，承租期间内未发生被出租方或第三方要求搬离的情形，公司与出租方租赁关系稳定；根据相关租赁合同，公司所租赁房屋在租赁期限到期后，公司能够在同等条件下享有优先承租权，因此公司承租该等房屋具有较高稳定性。

### （3）如无法使用对公司生产经营及财务状况的影响，公司拟采取的应对措施及有效性

公司租赁的房产主要用于仓库、员工宿舍，其中无证房产面积占比较低，且公司经营所在地周围具有能够实现相同使用性质的租赁房屋。如公司无法使用已承租的房屋，公司可及时搬迁至公司自有房产区域、其他租赁房产区域或重新租赁其他替代性场所，且公司实现仓库、员工宿舍搬迁的相关成本预计较低，不会对公司经营造成重大不利影响。

2025年8月，公司实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋已出具相关承诺，确认如公司无法继续使用该等租赁房产的，实际控制人将及时落实新的租赁房产，并承担由此产生的搬迁、装修及可能产生的其他费用。

（4）综上所述，本所律师认为，公司租赁房产主要用于仓库、员工宿舍等用途，其中无证房产面积占比较低；公司租赁使用相关房产具备稳定性，发生无法续租情况的可能性较低；如公司自该等租赁房屋搬迁，搬迁成本预计较低，且不会对公司持续经营造成重大不利影响；如公司无法使用已承租的房屋，公司可及时搬迁至公司自有房产区域、其他租赁房产区域或重新租赁其他替代性场所，该等措施具有可行性及有效性。

**2、公司自有房产未办理房产证书的原因及合理性，公司建设使用相关房产是否合法合规，是否存在擅自改变土地法定用途的情形，是否受到行政处罚或存在被处罚的风险，是否构成重大违法违规，公司拟采取的应对措施及有效性**

（1）公司自有房产未办理房产证书的原因及合理性

根据公司提供的不动产权证书及本所律师对公司在用不动产权进行的实地勘验，嘉乐智能存在部分自有房产未取得权属证书情形，具体情况如下：

编号	不动产权证号	坐落	不动产权证书登记用途	未取得证书部分建筑面积（m²）	未取得证书部分建筑的主要用途
1	浙（2022）慈溪（杭州湾）不动产权第0061466号	慈溪市庵东镇工业园区纬二路558号	工业用地/工业	约1,093.20	仓库
2	浙（2022）慈溪（杭州湾）不动产权第0046354号	慈溪市庵东镇工业园区纬二路577号	工业用地/工业	约628.00	过道及设备房
3	浙（2021）慈溪（杭州湾）不动产权第0024732号	宁波杭州湾新区庵东镇元祥村	工业用地/工业	约3,196.90	辅助用房
合计				4,918.10	——

根据公司出具的说明，上述无证房产系公司在生产经营过程中，为确保实现产品产能、并缓解厂区内用地面积紧张而建设的临时性用房，公司未就以上建筑办理报建手续，亦未办理产权证，且具有合理性。

（2）公司建设使用相关房产是否合法合规，是否存在擅自改变土地法定用途的情形，是否受到行政处罚或存在被处罚的风险，是否构成重大违法违规

为确保公司现有无证房产符合消防及建筑安全，公司已经聘请浙江凯恒工程检测有限公司出具《消防安全评估报告》以及浙江华咨结构设计事务所有限公司出具《房屋鉴定报告》，根据前述报告，嘉乐智能的该等自有无证房屋暂不违反消防安全评估的综合判定标准，房屋结构能满足安全使用的要求。

因此，公司未就上述自建建筑办理报建及进行房屋权属登记的情形，虽然不符合《中华人民共和国城乡规划法》《中华人民共和国建筑法》《建筑工程施工许可管理办法》等法律、法规的规定，存在被主管部门责令拆除以上建筑并对公

司处以罚款的风险，但该等无证房产的主要用途为仓库、辅助设备房等，均位于公司自有厂区内，相关不动产权证书所载用途为“工业用地/工业”，公司现有无证房产不存在擅自改变土地法定用途的情形。根据公司提供的《企业专项信用报告》，报告期内，嘉乐智能未受过土地、规划和房管部门的行政处罚。2025年9月，公司已取得宁波市自然资源和规划局前湾新区分局出具的《证明》，载明经宁波市自然资源和规划局前湾新区分局查询，自2023年1月1日至《证明》出具日，嘉乐智能不存在违法违规行为且未受过宁波市自然资源和规划局前湾新区分局行政处罚。

据此，本所律师认为，嘉乐智能建设使用相关无证房产不符合《中华人民共和国城乡规划法》《中华人民共和国建筑法》《建筑工程施工许可管理办法》等法律、法规的规定，但相关无证房产不存在擅自改变土地法定用途的情形；报告期内，嘉乐智能未因相关无证房产受到行政处罚，且受到行政处罚的风险较低，嘉乐智能建设使用相关无证房产不构成重大违法违规行为。

### （3）公司拟采取的应对措施及有效性

如前文所述，公司现有自建无证房产均位于公司合法拥有使用权的自有厂区内，其不存在权属争议或潜在纠纷；现有无证房产仅占公司全部自有房屋建筑面积的2.91%，主要用途为仓库、辅助设备房等，不属于核心生产经营用房，不会对嘉乐智能的生产经营造成重大不利影响。因此，上述无证房产如无法继续使用，公司可及时搬迁至公司自有房产区域、其他租赁房产区域或其他替代性场所，不会对公司日常生产经营构成重大不利影响。

嘉乐智能实际控制人已就无证房产出具相关承诺，承诺若嘉乐智能因自建无证房屋被主管部门拆除或要求拆除的，或因该等情形而导致嘉乐智能受到处罚或承担其他经济赔偿的，实际控制人将承担由此产生的全部经济损失，避免嘉乐智能因此遭受任何经济损失。

据此，本所律师认为，公司已就无证房产处置方案制定了有效的应对措施。

### （三）说明智能厨房小家电生产项目的建设情况，是否已投入生产，该项目办理环保验收的进展，是否存在未验收即投产的情形，是否存在被处罚风险

根据公司出具的情况说明、“智能厨房小家电生产项目”的建设施工合同并经本所律师核查后确认，“智能厨房小家电生产项目”的实施地点位于公司子公司峻嘉电器所有的不动产权证号为“浙（2023）慈溪（杭州湾）不动产权第0020759号”的土地，该项目于2022年12月开始建设，截至本法律意见书出具日，该项目已经完成部分研发楼等房屋建设，其余厂房、仓库等房屋仍在建设过程中。

据此，本所律师认为，截至申报基准日，“智能厨房小家电生产项目”仍处于建设过程中，相关生产线尚未安装和投入使用，不存在未验收即投产的情形，公司不存在因该项目未验收即投产被环境保护行政主管部门处罚的风险。

（四）说明公司劳动用工合法合规情况，是否建立健全劳动保障制度并有效运行，是否因违反劳动保护法律法规受到行政处罚，是否构成重大违法行为；报告期内及期后公司是否存在劳动纠纷争议及解决情况，补充缴纳社会保险、住房公积金对公司财务状况的影响

1、说明公司劳动用工合法合规情况，是否建立健全劳动保障制度并有效运行，是否因违反劳动保护法律法规受到行政处罚，是否构成重大违法行为

（1）根据公司提供的内部制度并经本所律师访谈公司人力资源部门负责人后确认，公司目前已建立《福利管理控制程序》《GMP生产车间人员健康和安全控制程序》《工伤处理管理控制程序》《劳保用品管理控制程序》内部劳动保障制度，并应用于公司日常经营过程，该等制度已经得到有效运行。

（2）根据本所律师对公司与员工所签署劳动合同进行的抽样核查，及公司出具的情况说明，截至申报基准日，公司与相关员工均已签署劳动合同或退休返聘协议；公司及其子公司已办理社会保险登记、住房公积金缴存登记；公司部分员工因已缴纳城乡居民基本医疗保险、城乡居民养老保险、其他个人原因等要求不缴纳社会保险、住房公积金。

（3）根据公司提供的《企业专项信用报告》《无违法违规证明公共信用报告》以及报告期内营业外支出明细，报告期内，公司未因违反劳动保护法律法规受到行政处罚。

（4）据此，本所律师认为，公司已经建立相关劳动保障制度并有效运行；截至申报基准日，公司存在未为部分员工缴纳社会保险或住房公积金之情形，系出于部分员工因已缴纳城乡居民基本医疗保险、城乡居民养老保险、其他个人原因所致，该等情形不会对公司本次挂牌构成实质障碍；报告期内，公司不存在因违反劳动保护法律法规受到行政处罚之情形。

2、报告期内及期后公司是否存在劳动纠纷争议及解决情况，补充缴纳社会保险、住房公积金对公司财务状况的影响

（1）报告期内及期后公司劳动纠纷争议及解决情况

根据公司提供的劳动仲裁申请书、开庭通知书、调解书等文件以及公司及其子公司营业外支出明细并经本所律师核查，报告期初至2025年8月31日，公司存在少量因劳动合同解除、工伤认定及其保险待遇纠纷而导致劳动争议案件，其具体情况如下：

原告/申请人	被告/被申请人	案号	诉讼/仲裁时间	案件阶段	判决/裁决/调解情况
姜某某	嘉乐智能	浙甬前湾劳人仲案（2024）239号	2024.05	已取得仲裁调解书	双方劳动关系解除，嘉乐智能一次性支付经济补偿金、赔偿金等10,000元。



原告/申请人	被告/被申请人	案号	诉讼/仲裁时间	案件阶段	判决/裁决/调解情况
毛某某	嘉乐智能	浙慈溪劳人仲案（2024）2025号	2024. 11	已取得仲裁调解书	嘉乐智能向毛某某支付停工留薪期间工资、护理费、医疗费合计300,000元，与嘉乐智能此前向申请人提供的部分借款抵消，申请人自愿放弃其他一切仲裁请求。
李某某	嘉乐智能	浙甬前湾劳人仲案（2023）669号、（2024）浙0282民初3045号、（2024）浙02民终3772号	2023. 11 - 2024. 11	二审已判决	嘉乐智能向李某某支付工资3,307.05元，驳回李某某其他起诉请求。
祁某某	嘉乐智能	浙甬前湾劳人仲案（2025）56号	2025. 02	已取得仲裁调解书	双方劳动合同解除：嘉乐智能支付医疗费、一次性伤残补助金、一次性工伤医疗补助金、一次性就业补助金等共计328,993.06元，扣除嘉乐智能已垫付的医疗费，一次性支付剩余款项299,000元；双方配合办理工伤保险理赔手续。
黄某某	嘉乐智能	浙甬前湾劳人仲案（2025）776号	2025. 08	已开庭，尚未取得仲裁结果或达成调解	已开庭，申请人仲裁请求包括：确认劳动关系；嘉乐智能支付违法解除劳动合同赔偿金101,000.76元、扣减的工资差额3,218.32元、劳动期间未发工资6,939.58元。
李某某	嘉乐智能	浙甬前湾劳人仲案（2025）825号	2025. 09	尚未开庭	尚未开庭，申请人仲裁请求包括：嘉乐智能支付一次性伤残补助金71,500元，一次性工伤医疗补助金58,170元，一次性就业补助金58,170元，住院伙食补助费5,160元，住院护理费35,733元，高压氧陪护费2,200元，停工留薪期工资42,250元，交通费1,000元，其他费用777.2元，以上各项费用合计274,960.2元。

（2）补充缴纳社会保险、住房公积金对公司财务状况的影响

经测算，公司2023年度、2024年度、2025年度1-8月可能需补缴的社会保险、住房公积金情况如下：

期间	合计补缴金额（万元）	公司利润总额（万元）	未缴纳金额占当期利润总额比例（%）
2023年度	1,079.31	22,894.36	4.71
2024年度	975.27	17,322.43	5.63
2025年1-8月	768.45	6,946.71（未经审计）	11.06

如上表所示，2023年度、2024年度、2025年度1-8月公司可能需补缴的社会保险、住房公积金金额合计分别为1,079.31万元、975.27万元、768.45万元，占

公司当期利润总额的比例分别为4.71%、5.63%、11.06%，社会保险和住房公积金未缴纳金额及其占各期利润总额的比例不高，如发生补缴情形的，不会对公司财务状况和持续经营能力构成重大不利影响，也不会影响公司本次挂牌的财务条件。

此外，2025年8月，公司实际控制人张宝恒、张一驰、张一骋已出具承诺，确认若公司因员工缴纳的社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失，实际控制人将承担前述损失的连带责任，为公司补缴各项社会保险及住房公积金，承担任何滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失。

综上，基于本所律师作为非财务专业人员的理解和判断，补充缴纳社会保险和住房公积金不会对公司财务状况造成重大不利影响。

**（五）结合《关于平台经济领域的反垄断指南》《互联网平台分类分级指南》等相关规定，公司运营管理的官方网站、APP、微信小程序的运营主体及运营模式，说明公司是否存在通过“悠伴云菜谱”等为第三方提供经营场所、交易撮合、信息交互服务的情形，是否涉及互联网平台的搭建及运营**

1、《关于平台经济领域的反垄断指南》《互联网平台分类分级指南（征求意见稿）》的相关规定

根据《关于平台经济领域的反垄断指南》第二条的规定，“（一）平台，本指南所称平台为互联网平台，是指通过网络信息技术，使相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，以此共同创造价值的商业组织形态。（二）平台经营者，是指向自然人、法人及其他市场主体提供经营场所、交易撮合、信息交流等互联网平台服务的经营者”。

参照《互联网平台分类分级指南（征求意见稿）》的规定，平台类别主要分为网络销售类平台、生活服务类平台、社交娱乐类平台、信息资讯类平台、金融服务类平台、计算应用类平台。其中，信息资讯类平台包含用户内容生成（UGC）类平台，即专门或者主要从事用户将自己原创内容上传到互联网或者提供给其他用户的平台。

2、公司运营管理的官方网站、APP、微信小程序的运营主体及运营模式

截至本法律意见书出具日，公司不存在运营APP、微信小程序的情形。公司拥有自建网站，主要用于展示公司产品、案例、IT门户、品牌资讯以及推广业务等，公司运营管理的官方网站具体情况如下：

编号	域名	网络备案许可证号	运营主体	运营模式
1	china-careline.com	浙 ICP 备 17047166 号-4	嘉乐智能	展示公司产品、案例、品牌资讯，推广业务
2	careline.ltd	浙 ICP 备 17047166 号-3	嘉乐智能	用于公司 IT 门户管理，内部综合管理

3	cncareline.com	网站未备案，绑定境外服务器	嘉乐智能	向境外展示公司产品、案例、品牌资讯，推广业务
4	upany.com	浙 ICP 备 2020032602 号-1	悠伴智能	展示悠伴智能产品、品牌资讯，推广业务

3、公司是否存在通过“悠伴云菜谱”等为第三方提供经营场所、交易撮合、信息交互服务的情形，是否涉及互联网平台的搭建及运营

（1）“悠伴云菜谱”（h5.upany.com）为悠伴智能官网（upany.com）的附属网页。“悠伴云菜谱”板块内，悠伴智能根据其空气炸锅、蒸汽炸锅和空气烤箱的产品特性，提供了多元化的菜谱供用户参考，“悠粉荟”系“悠伴云菜谱”内互动板块。在“悠粉荟”板块内，用户可以展示美食制作的步骤、做好的美食及使用的空气炸锅等，并对相关内容评论、点赞。据此，公司“悠粉荟”板块具有《互联网平台分类分级指南（征求意见稿）》信息资讯类平台项下用户内容生成（UGC）类平台的部分功能。

（2）悠伴智能官网及其附属网页“悠伴云菜谱”整体为宣传公司产品建立，主要包括公司产品宣传内容及公司自有品牌“悠伴智能”电商平台店铺链接，“悠粉荟”仅为“悠伴云菜谱”的互动板块，不具有盈利性质，亦不存在为网络交易活动提供网络经营场所、交易撮合、信息发布等服务的功能。因此“悠伴云菜谱”不属于“专门或者主要从事用户将自己原创内容上传到互联网或者提供给其他用户的平台”，不属于《互联网平台分类分级指南（征求意见稿）》或其他法律、法规、规范性文件规定的互联网平台。

“悠粉荟”在经营期间活跃度较低，近一年内无新增用户内容更新，因此，其暂时不存在需要依据《关于平台经济领域的反垄断指南》等生效法律、法规、规范性文件履行互联网平台经营者义务、承担互联网平台经营主体责任的情形。

公司已出具承诺，公司将持续关注互联网平台监管措施，如后续依据生效法律、法规、规范性文件，公司应就“悠粉荟”等公司经营管理的官方网站和APP、微信小程序（如届时存在）履行相关义务的，公司将严格按照法律、法规、规范性文件规定执行。

（3）综上所述，本所律师认为，报告期内，公司“悠伴云菜谱”项下“悠粉荟”板块存在信息交互的功能，但暂无需依据《关于平台经济领域的反垄断指南》等生效法律、法规、规范性文件履行互联网平台经营者义务、承担互联网平台经营主体责任；公司不涉及互联网平台的搭建及运营。

## 五、《审核问询函》问题 8：关于其他事项

### （一）关于重大诉讼

**公司与宁波开创塑胶有限公司存在未完结买卖合同纠纷诉讼。请公司说明：诉讼的背景原因、具体情况、当前进展，对公司生产经营可能产生的影响，公司拟采取的应对措施。**

**请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。**

回复如下：

核查过程：

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

1、取得并查阅公司提供的（2025）浙0282民初1494号起诉书、反诉状、受理通知书、传票、举证材料、裁定书等诉讼文件及（2025）浙0282刑初892号《刑事判决书》，了解相关诉讼的具体情况；

2、取得并查阅公司与开创塑胶签署的《供应商合作协议》及其《廉洁协议》等附件，了解公司和开创塑胶关于业务合作的的具体约定；

3、取得公司出具情况说明并访谈公司采购负责人、法务负责人，了解公司与开创塑胶的合作情况及买卖合同纠纷情况；

4、取得并查阅信会师报字[2025]第ZF111119号《审计报告》及公司截至2025年8月31日的财务报表。

核查意见：

1、诉讼的背景原因、具体情况、当前进展

根据公司出具的情况说明并经本所律师访谈公司采购负责人确认，2023年12月，公司与宁波开创塑胶有限公司（以下简称“开创塑胶”）签订《供应商合作协议（2024年度）》，对公司向开创塑胶采购塑料原料事项作出约定。合作期间，开创塑胶违反《供应商合作协议》之附件《廉洁协议》。依据《廉洁协议》的约定，公司有权要求开创塑胶支付违约金，并有权在货款和/或其他应付开创塑胶的款项中直接予以扣除。据此，公司在货款中直接扣除违约金共计9,365,378元。

根据公司提供的诉讼资料、出具的情况说明并经本所律师访谈公司法务负责人确认，2025年1月，开创塑胶以买卖合同纠纷为由，向慈溪市人民法院提起诉讼，请求判令嘉乐智能支付货款9,365,378元及逾期付款损失，合计为9,393,734.12元。2025年1月，慈溪市人民法院受理该案，案号为（2025）浙0282民初1494号。

2025年2月，公司提出反诉，请求法院确认扣罚违约金9,365,378元合法有效。2025年2月，慈溪市人民法院受理该反诉。

2025年2月，慈溪市人民法院出具《民事裁定书》，裁定本案须以审理中的（2025）浙0282刑初892号刑事案件审理结果为依据，因此本案中止诉讼。

截至本法律意见书出具日，慈溪市人民法院已出具（2025）浙0282刑初892号《刑事判决书》，认定嘉乐智能原仓库管理员乔某某在担任嘉乐智能仓库管理员期间，利用职务便利，非法收受开创塑胶等主体好处费共计46万余元，已构成非国家工作人员受贿罪，判处有期徒刑二年、缓刑三年，并处罚金50,000元。

2025年8月，慈溪市人民法院向嘉乐智能送达传票，通知（2025）浙0282民初1494号开创塑胶诉嘉乐智能买卖合同纠纷案将于2025年10月开庭。

截至本法律意见书出具日，（2025）浙0282民初1494号开创塑胶诉嘉乐智能买卖合同纠纷案仍在一审审理中。

## 2、对公司生产经营可能产生的影响及拟采取的应对措施

根据公司提供的诉讼资料并经本所律师核查，依据（2025）浙0282刑初892号《刑事判决书》，开创塑胶被认定存在违反《廉洁协议》的行为，嘉乐智能扣罚违约金9,365,378元符合《廉洁协议》约定。但因本案仍在一审审理中，最终责任认定及金额存在不确定性。若法院最终认可或部分认可开创塑胶的诉讼请求，公司可能需支付货款及逾期损失合计不超过939.37万元。

根据公司提供的审计报告和财务报表以及出具的情况说明，公司业务规模较大、货币资金充裕、现金流良好，上述诉讼案件涉及金额占公司2024年度营业收入金额、截至2024年12月31日净资产金额的比例分别为0.56%、0.82%，占比均较低；即便开创塑胶的诉讼请求被法院支持或部分支持的，亦不会对公司资金流动性及正常经营造成重大不利影响；并且，公司已完成开创塑胶的供应商替代，并与其他合格供应商建立稳定合作，该诉讼预计不会对公司生产经营的持续性与稳定性造成重大不利影响。

根据公司出具的情况说明，嘉乐智能内部设有专职法务团队，针对开创塑胶的案件，嘉乐智能在收到起诉状后及时提起反诉，充分行使诉讼权利，能够有效维护自身的合法权益。

3、综上所述，本所律师认为，嘉乐智能扣罚违约金9,365,378元系依据《廉洁协议》有关约定执行；即使法院支持或部分支持开创塑胶的诉讼请求，由于诉讼标的金额占公司营业收入、净资产金额的比例较低，且嘉乐智能已完成供应商替代，因此，该诉讼不会对嘉乐智能的持续生产经营造成重大不利影响，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

## （二）关于公司治理

**请公司：**①说明公司章程及内部制度是否符合《公司法》《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等规定，是否需要并按规

定完成修订，修订程序、修订内容及合法合规性，并在问询回复时上传修订后的文件；②说明申报文件 2-2 及 2-7 是否符合《全国中小企业股份转让系统股票公开转让并挂牌业务指南第 1 号——申报与审核》附件及官网模板要求，如需更新，请在问询回复时上传更新后的文件。

**请主办券商、律师核查上述事项，并发表明确意见。**

回复如下：

**核查过程：**

针对题述事项，本所律师履行了以下核查程序，取得并查验了包括但不限于如下资料：

1、取得并查阅2025年第一次临时股东大会会议资料，确认公司修订公司章程（草案）及相关内控制度的情况；

2、取得并查阅公司本次申请挂牌的申报文件，并与全国股转系统官网模板进行核对；

3、取得并查阅公司更新后的与本次申请挂牌相关的申请文件。

**核查意见：**

1、说明公司章程及内部制度是否符合《公司法》《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等规定，是否需要并按规定完成修订，修订程序、修订内容及合法合规性，并在问询回复时上传修订后的文件

根据公司提供的 2025 年第一次临时股东大会会议资料并经本所律师核查，2025 年 7 月 3 日，嘉乐智能召开 2025 年第一次临时股东大会并作出决议，审议通过《关于制定〈公司章程〉及其附件的议案》《关于制定公司相关治理制度的议案》《关于制定〈宁波嘉乐智能科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》，根据《公司法》及《管理办法》《挂牌规则》及《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（2025 修订）等相关内容，相应制定新的《公司章程（草案）》及内控制度。

经本所律师查阅嘉乐智能 2025 年第一次临时股东大会会议资料，公司已根据《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》《挂牌规则》《治理规则》等相关规定，修订了《公司章程（草案）》及《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《承诺管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等内部制度并拟于公司股票挂牌后生效实施，修订程序和修订内容合法合规，符合《公司法》《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》《挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等规定，无需在问询回复时上传修订后的文件。

2、说明申报文件 2-2 及 2-7 是否符合《全国中小企业股份转让系统股票公开转让并挂牌业务指南第 1 号——申报与审核》附件及官网模板要求，如需更新，请在问询回复时上传更新后的文件

根据公司提供的本次申请挂牌的申报文件并经本所律师逐项核对，申报文件 2-2《主办券商与申请人签订的推荐挂牌并持续督导协议》及 2-7《主办券商关于股票公开转让并挂牌申请文件受理、审核关注要点落实情况表》之受理关注要点落实情况表与最新官网模板存在一定差异，主办券商已更新相关文件，并将与本次问询回复涉及的其他文件同步上传至全国股转系统。

——本法律意见书正文结束——

## 第二部分 签署页

（本页无正文，为《国浩律师（杭州）事务所关于宁波嘉乐智能科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之补充法律意见书（一）》之签署页）

本法律意见书正本叁份，无副本。

本法律意见书的出具日为二〇二五年九月三十日。

国浩律师（杭州）事务所

负责人： 颜华荣



经办律师：王 侃

潘添雨

王帅棋

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Wang Kan.

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Pan Tianyu.

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Wang Shuaiqi.