
北京德恒律师事务所

关于

飞依诺科技股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市的

法律意见书



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
电话:010-52682888 传真:010-52682999 邮编:100033

目 录

释 义	3
第一节 引 言	9
第二节 正 文	11
一、本次发行上市的核准和授权	11
二、本次发行上市的主体资格	11
三、本次发行上市的实质条件	12
四、发行人的设立	17
五、发行人的独立性	18
六、发起人、股东及实际控制人	20
七、发行人的股本及其演变	23
八、发行人的业务	24
九、发行人的关联交易及同业竞争	25
十、发行人的主要财产	37
十一、发行人的重大债权债务	37
十二、发行人重大资产变化及收购兼并	38
十三、发行人章程的制定与修改	39
十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作	40
十五、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	41
十六、发行人的税务	42
十七、发行人的环境保护和产品质量、技术标准	42
十八、发行人募集资金的运用	44
十九、发行人的业务发展目标	45
二十、诉讼、仲裁或行政处罚	45
二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价	50
二十二、律师认为需要说明的其他问题	50
二十三、结论	52

释 义

在本《法律意见书》中，除非文义另有所指，下列词语具有下述涵义：

发行人/飞依诺/股份公司/公司	指	飞依诺科技股份有限公司，原名为飞依诺科技（苏州）股份有限公司
飞依诺有限	指	飞依诺科技（苏州）有限公司，系飞依诺的曾用名
长沙飞依诺	指	飞依诺科技（长沙）有限公司，系发行人全资子公司
香港飞依诺	指	飞依诺科技香港有限公司（VINNO TECHNOLOGY HK LIMITED），系发行人境外全资子公司
德国飞依诺	指	飞依诺科技德国有限公司（VINNO Technology Germany GmbH），系发行人境外全资子公司
荷兰飞依诺	指	飞依诺科技荷兰有限公司（VINNO Technology NL B.V.），系发行人境外全资子公司
Medec	指	Medec International BV，系发行人境外参股公司
元诺投资	指	苏州元诺基础设施投资合伙企业（有限合伙），系发行人投资企业
苏州云诊	指	苏州云诊医疗科技有限公司，系发行人参股公司
聆数医疗	指	聆数医疗科技（苏州）有限公司，系发行人参股公司
北京金医桥	指	金医桥在线（北京）科技有限公司，系发行人参股公司
荣道叁号	指	咸宁荣道叁号股权投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人投资企业
苏州承泽	指	苏州承泽医疗科技有限公司，系发行人参股公司
苏州英途康	指	苏州英途康医疗科技有限公司，系发行人曾经的参股公司，已于 2021 年 1 月退出
丽水晨鑫	指	丽水晨鑫企业咨询合伙企业（有限合伙），系发行人控股股东
启明维创	指	启明维创（上海）股权投资中心（有限合伙），系持有发行人 5% 以上股份的股东

启明融合	指	苏州启明融合创业投资合伙企业（有限合伙），系持有发行人 5% 以上股份的股东
丽水高森	指	丽水高森企业咨询合伙企业（有限合伙），系持有发行人 5% 以上股份的股东、发行人员工持股平台
丽水志焱	指	丽水志焱企业咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东、发行人员工持股平台
丽水鹏森	指	丽水鹏森企业咨询合伙企业（有限合伙），系发行人股东、发行人员工持股平台
丽水方乾	指	丽水方乾企业咨询合伙企业（有限合伙），系发行人员工持股平台
丽水麟坤	指	丽水麟坤企业咨询合伙企业（有限合伙），系发行人员工持股平台
金沙河投资	指	上海金沙河创业投资合伙企业（有限合伙），原名为上海金沙河股权投资企业（有限合伙），系发行人股东
实际控制人	指	奚水、田园夫妇，合计控制发行人 49.22% 的表决权且能够对发行人股东大会决议产生重大影响
丽水原垚	指	丽水原垚企业咨询有限责任公司，系发行人实际控制人控制的企业
景宁维恩/苏州维恩	指	景宁维恩企业咨询有限公司，原名为苏州维恩企业咨询有限公司，系公司原股东
景宁唯宁/苏州唯宁	指	景宁唯宁企业咨询有限公司，原名为苏州唯宁企业咨询有限公司，系公司原股东
金石灏纳	指	青岛金石灏纳投资有限公司，系公司原股东
元联投资	指	苏州元联投资基金管理有限公司
元联药谷一期基金	指	苏州元联药谷一期基础设施投资合伙企业（有限合伙）
苏州新建元	指	苏州新建元产业发展有限公司
创始团队	指	奚水、田园、高文友、费鹏豪、贾志远、陈惠人、吴方刚、周鄂林，其中周鄂林已于 2021 年 5 月离职

通用公司	指	包括 General Electric Company、通用电气（中国）有限公司、通用电气医疗系统（中国）有限公司、通用电气医疗系统贸易发展（上海）有限公司在内的企业合称
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
市监局	指	市场监督管理局
中金公司/保荐机构	指	中国国际金融股份有限公司
立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估	指	银信资产评估有限公司
本所	指	北京德恒律师事务所
《律师工作报告》	指	《北京德恒律师事务所关于飞依诺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》
《法律意见书》	指	《北京德恒律师事务所关于飞依诺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》
《审计报告》	指	立信会计师于 2022 年 12 月 8 日出具的《审计报告》（信会师报字[2022]第 ZF11383 号）
《纳税情况鉴证报告》	指	立信会计师于 2022 年 12 月 8 日出具的《关于飞依诺科技股份有限公司主要税种纳税情况说明专项报告》（信会师报字[2022]第 ZF11385 号）
《内部控制鉴证报告》	指	立信会计师于 2022 年 12 月 8 日出具的《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZF11384 号）
《非经常性损益鉴证报告》	指	立信会计师于 2022 年 12 月 8 日出具的《非经常性损益明细表鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZF11387 号）
《股改审计报告》	指	立信会计师于 2022 年 1 月 4 日出具的《飞依诺科技（苏州）有限公司专项审计报告》（信会师报字[2022]第 ZF10004 号）
《股改评估报告》	指	银信评估于 2022 年 1 月 4 日出具的《飞依诺科技（苏州）有限公司拟股份制改制涉及的净资产价值评估项

		目资产评估报告》（银信评报字（2022）沪第 0061 号）
《股改验资报告》	指	立信会计师于 2022 年 2 月 15 日出具的《飞依诺科技（苏州）股份有限公司（筹）验资报告》（信会师报字[2022]第 ZF10047 号）
《招股说明书》	指	《飞依诺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）》
本次发行	指	发行人本次向社会公众公开发行不超过 2,700 万股 A 股的行为
本次发行上市	指	发行人首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并在上海证券交易所科创板上市的行为
A 股	指	在中国境内发行并上市交易的人民币普通股股票，每股面值一元
报告期	指	2019 年、2020 年、2021 年、2022 年 1-6 月
《公司章程》	指	《飞依诺科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人 2022 年第五次临时股东大会审议通过的《飞依诺科技股份有限公司章程（草案）》
《发起人协议书》	指	发起人股东于 2022 年 1 月 19 日签署的《飞依诺科技（苏州）股份有限公司发起人协议书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2018 修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 修订）
《注册办法》	指	《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（2020 修正）
《上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》（2020 年 12 月修订）
《科创属性指引》	指	《科创属性评价指引（试行）》（2021 年修订）
《改革意见》	指	《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》
中国	指	中华人民共和国，本《法律意见书》中，仅为区别表述之目的，不包括台湾地区、香港特别行政区和澳门

		特别行政区
法律、法规及规范性文件	指	截至本《法律意见书》出具日，中国现行有效的法律、行政法规及规范性文件，仅为区别表述之目的，不包括台湾地区、香港特别行政区和澳门特别行政区的法律法规及规范性文件
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本《法律意见书》中部分合计数与各相加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，系由四舍五入造成的。

北京德恒律师事务所

关于

飞依诺科技股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市的

法律意见书

德恒 02F20210306-00001 号

致：飞依诺科技股份有限公司

根据发行人与本所签订的专项法律服务协议，本所接受发行人委托担任其首次公开发行股票并在科创板上市的专项法律顾问，根据《公司法》《证券法》《注册办法》《上市规则》《改革意见》《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》《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）》《监管规则适用指引—法律类第2号：律师事务所从事首次公开发行股票并上市法律业务执业细则》等有关法律法规和中国证监会、上交所的有关规定，本所承办律师按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，为本次发行上市出具本《法律意见书》。

第一节 引言

对本《法律意见书》，本所承办律师作出如下声明：

1. 本所承办律师依据中国证监会颁发的《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》的规定及本《法律意见书》出具日以前已经发生或者已经存在的事实以及国家现行法律、法规及规范性文件和证监会的有关规定发表法律意见。

2. 本所及承办律师同意发行人部分或全部在《招股说明书》中引用或按中国证监会审核要求引用本所出具的本《法律意见书》和《律师工作报告》的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用上述内容而导致法律上的歧义或曲解，本所承办律师有权对发行人《招股说明书》的相关内容进行再次审阅并确认。

3. 本所承办律师在工作过程中，本所已得到发行人的如下保证：其提供的文件复印件与原件一致、正本和副本一致；文件中的盖章及签字均全部真实有效；其提供的文件以及有关的陈述均真实、准确、完整、无遗漏，且不包含任何误导性的信息；一切足以影响本所出具本《法律意见书》和《律师工作报告》的事实和文件均已向本所充分披露，且无任何隐瞒或疏漏之处。

4. 对于本所出具的本《法律意见书》及《律师工作报告》至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府主管部门、发行人及其关联方或者其他机构出具的证明文件作为制作本《法律意见书》的依据。

5. 本《法律意见书》仅就与本次发行上市有关的事实与法律问题发表意见，并不对会计、审计、验资、资产评估等专业事项以及中国法律法规管辖范围之外的法律事项发表意见。本所承办律师在本《法律意见书》中对有关会计报表、审计报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对该等数据、结论的真实性、准确性、完整性和合法性做出任何明示或默示的承诺和保证。

6. 本所承办律师现已完成了对本《法律意见书》及《律师工作报告》有关的文件资料的审查判断，并依据本《法律意见书》和《律师工作报告》出具日之前已经发生或存在的事实以及国家现行法律、法规及规范性文件有关规定，出

具本《法律意见书》。

7. 本《法律意见书》仅供发行人本次发行上市申报之目的使用，未经本所承办律师书面同意，不得用作任何其他目的。

8. 本《法律意见书》由戴伟律师、洪小龙律师共同签署，本所地址为北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层。

9. 本所承办律师同意将本《法律意见书》作为发行人本次发行上市申报的必备法律文件，随其他申报材料一起上报，并依法对出具的《法律意见书》承担相应的法律责任。

第二节 正文

一、本次发行上市的核准和授权

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人第一届董事会第七次会议通知、议案、决议、记录等会议文件；2. 查阅发行人 2022 年第五次临时股东大会通知、议案、决议、记录等会议文件；3. 查阅《招股说明书》；4. 查阅发行人《公司章程》等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）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决议，董事会、股东大会召集、召开程序符合法律、法规及规范性文件、《公司章程》的有关规定，会议审议通过的各项议案及所作出的决议内容合法有效。

（二）经发行人董事会、股东大会审议通过的本次发行上市的具体方案符合法律、法规及规范性文件、《公司章程》的有关规定，内容合法有效。

（三）发行人股东大会授权董事会办理有关本次发行上市事宜的授权范围及程序合法有效。

（四）发行人本次公开发行股票尚需取得上交所关于本次发行的审核同意和公司股票在上交所科创板上市交易的同意，并需取得中国证监会关于本次发行上市注册的同意。

综上所述，本所承办律师认为，发行人本次发行上市已获得发行人内部的批准和授权，发行人本次公开发行股票尚需取得上交所关于本次发行的审核同意和公司股票在上交所科创板上市交易的同意，并需取得中国证监会关于本次发行上市注册的同意。

二、本次发行上市的主体资格

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人的《营业执照》；2. 查阅发行人的工商登记资料；3. 查阅发行人自成立以来的验资报告；4. 查阅发行人持有的从事经营活动所需的各项经营资质证明；5. 取得了相关政

府部门出具的证明文件；6. 查阅发行人的《公司章程》；7. 查阅发行人历次股东大会、董事会、监事会的会议文件；8. 取得了发行人出具的各项承诺、说明等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）发行人在报告期内的生产经营活动中未发生重大违法行为，亦不存在根据法律、法规及规范性文件以及《公司章程》的规定应当终止的情形，发行人为有效存续的股份有限公司。

（二）发行人为飞依诺有限各股东以其拥有的飞依诺有限经审计的原账面净资产折股后整体变更设立的股份有限公司，根据《注册办法》第十条第二款规定，其持续经营时间可以从2010年4月15日飞依诺有限成立之日起计算。因此，发行人持续经营时间在三年以上。

（三）发行人已根据《公司法》等法律、法规及规范性文件及《公司章程》的规定，建立了健全的公司法人治理机构，依法设置了股东大会、董事会、监事会、经营管理层以及各业务部门等组织机构，并制定了相关议事规则。自股份公司设立以来至本《法律意见书》出具日，发行人历次股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决方式、决议内容均符合法律、法规及规范性文件及《公司章程》的相应规定，合法有效。因此，发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责。

综上，本所承办律师认为，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册办法》第十条的规定，具备本次发行上市的主体资格。发行人不存在根据法律、法规及规范性文件以及《公司章程》的规定应当终止的情形。

三、本次发行上市的实质条件

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人历次股东大会通知、议案、表决票、决议、记录等文件；2. 查阅立信会计师出具的《审计报告》《内部控制鉴证报告》《纳税情况审核报告》《非经常性损益报告》等；3. 查阅发行人历次验资报告；4. 查阅《招股说明书》《中国国际金融股份有限

公司关于飞依诺科技股份有限公司预计市值的分析报告》；5. 查阅发行人内部组织结构图及其相关制度文件；6. 查阅《公司章程》及发行人上市后适用的《公司章程（草案）》；7. 查阅发行人的董事、监事、高级管理人员填写的调查表及其无犯罪记录证明、个人征信报告等；8. 查阅发行人的工商登记资料；9. 查阅发行人、董事、监事、高级管理人员提供的书面确认文件；10. 取得了相关政府主管部门出具的证明文件；11. 对相关政府部门进行走访；12. 对发行人董事、监事、高级管理人员进行访谈等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）本次发行上市符合《公司法》第一百二十六条和第一百三十三条规定的条件

1. 发行人本次拟发行的股票为每股面值人民币 1.00 元的人民币普通股股票（A 股），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》第一百二十六条的相关规定。

2. 发行人股东大会已就本次拟发行股票的种类、数额、价格、发行对象等作出决议，符合《公司法》第一百三十三条之规定。

（二）本次发行上市符合《证券法》第十二条规定的相关条件

1. 经本所承办律师核查，发行人已依据《公司法》等法律、法规及规范性文件的规定设立了股东大会、董事会和监事会，董事会下设战略委员会、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，并建立了独立董事和董事会秘书工作制度。发行人各组织机构健全，职责分工明确，运行良好，符合《证券法》第十二条第一款第（一）项的相关规定。

2. 根据《审计报告》《招股说明书》及发行人书面确认，发行人财务状况良好，具有持续经营能力，符合《证券法》第十二条第一款第（二）项的相关规定。

3. 根据《审计报告》和《招股说明书》，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，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的

相关规定。

4. 根据发行人及其控股股东、实际控制人的书面确认、相关政府主管部门出具的证明文件并经本所承办律师核查，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）项的相关规定。

（三）本次发行上市符合《注册办法》规定的发行条件

1. 如本《法律意见书》正文“二、本次发行上市的主体资格”所述，发行人持续经营时间已超过三年，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册办法》第十条的规定。

2. 根据《审计报告》和《内部控制鉴证报告》，发行人在报告期的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了飞依诺 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量，并由立信会计师出具了标准无保留意见的审计报告，符合《注册办法》第十一条第一款的相关规定。

3. 根据《内部控制鉴证报告》，发行人于2022年6月30日按照《企业内部控制基本规范》的相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，符合《注册办法》第十一条第二款的相关规定。

4. 如本《法律意见书》正文“五、发行人的独立性”和“九、发行人的关联交易及同业竞争”所述，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对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响发行人独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册办法》第十二条第（一）项的相关规定。

5. 如本《法律意见书》正文“八、发行人的业务”所述，发行人最近两年内主营业务为数字化彩色超声诊断仪及其相关技术的研发、生产和销售，未发生变更；如本《法律意见书》正文“十五、发行人董事、监事和高级管理人员、核

心技术人员及其变化”所述，发行人最近两年内董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大不利变化；如本《法律意见书》正文“六、发起人、股东及实际控制人”和“七、发行人的股本及其演变”所述，受实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，发行人的实际控制人为奚水、田园，最近两年发行人实际控制人未发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《注册办法》第十二条第（二）项的相关规定。

6. 如本《法律意见书》正文“十、发行人的主要财产”所述，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷；如本《法律意见书》正文“十一、发行人的重大债权债务”和“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”所述，除发行人与通用公司存在一起尚未了结的诉讼外，发行人不存在重大偿债风险、重大担保、构成本次发行上市实质性法律障碍的重大诉讼、重大仲裁等或有事项；如本《法律意见书》正文“八、发行人的业务”所述，发行人不存在经营环境已经或者将要发生的重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册办法》第十二条第一款第（三）项的相关规定。

7. 如本《法律意见书》正文“八、发行人的业务”所述，除正在办理中的增值电信业务经营许可证外，发行人持有经营所需的各项资质证书，有关证书均在有效期内。经本所承办律师比对国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》及中华人民共和国生态环境部颁布的《环境保护综合名录（2021 年版）》，发行人现有经营不涉及前述产业结构调整指导目录中列示的限制类和淘汰类产业，发行人现有产品不属于前述环境保护综合名录中列示的高污染、高环境风险产品，发行人生产经营符合法律、行政法规的规定和国家产业政策，符合《注册办法》第十三条第一款的相关规定。

8. 如本《法律意见书》正文“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”所述，根据发行人及其控股股东、实际控制人的确认及本所承办律师与实际控制人的访谈，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册办法》第十三条第二款的相关规定。

9. 如本《法律意见书》正文“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”所述，根据发行人董事、监事和高级管理人员提供的无犯罪记录证明、本所承办律师查询公开信息并访谈发行人董事、监事和高级管理人员，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，符合《注册办法》第十三条第三款的相关规定。

（四）本次发行上市符合《上市规则》规定的相关上市条件

1. 如前文“（三）本次发行上市符合《注册办法》规定的发行条件”所述，发行人符合中国证监会规定的相关发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（一）项的相关规定。

2. 根据《公司章程》及本次发行上市方案，发行人的股本总额为 8,100 万股，本次发行股票数量不低于发行后公司股份总数的 25%，拟发行不超过 2,700 万股，因此发行人在本次发行后股本总额不少于 3,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（二）项的相关规定。

3. 如前文所述，发行人总股本为 8,100 万股，拟发行不超过 2,700 万股。发行人本次发行上市后公开发行股份达到股本总额的 25% 以上，符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（三）项的相关规定。

4. 根据《审计报告》《非经常性损益报告》《中国国际金融股份有限公司关于飞依诺科技股份有限公司预计市值之分析报告》，发行人 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东的净利润及营业收入分别为 3,268.63 万元和 4.46 亿元，发行人最近一年净利润均为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。

因此，在本次发行股票确定发行价格并以此计算发行人市值不低于 10 亿元的情况下，发行人的市值及财务指标符合《上市规则》第 2.1.1 条第一款第（四）项及第 2.1.2 条第一款第（一）项的相关规定。

（五）发行人符合《科创属性指引》规定的相关条件

1. 2019 年度、2020 年度、2021 年度，发行人研发费用分别为 5,864.78 万

元、6,265.77 万元和 8,027.17 万元，累计研发投入 20,157.72 万元，占累计营业收入比例为 19.81%，满足最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比例 5% 以上的要求。因此，发行人符合《科创属性指引》第一条第一款第（1）项的规定。

2. 截至 2021 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司在册员工人数为 517 人，其中研发人员 201 人，占公司总人数的比例为 38.88%，满足研发人员占当年员工总数的比例不低于 10% 的要求。因此，发行人符合《科创属性指引》第一条第一款第（2）项的规定。

3. 截至 2022 年 6 月 30 日，公司已获授权的境内发明专利 136 项、境外发明专利 7 项，其中形成主营业务收入的发明专利 117 项，满足形成主营业务收入的发明专利 5 项以上的要求。因此，发行人符合《科创属性指引》第一条第一款第（3）项的规定。

4. 根据《审计报告》，2019 年度、2020 年度、2021 年度，发行人营业收入分别为 26,956.35 万元、30,159.11 万元和 44,647.46 万元，最近三年营业收入复合增长率为 28.70%，满足最近三年营业收入复合增长率达到 20% 或最近一年营业收入金额达到 3 亿元的要求。因此，发行人符合《科创属性指引》第一条第一款第（4）项的规定。

综上，本所承办律师认为，除须按照《注册办法》第四条的规定报经上交所发行上市审核同意并报经中国证监会履行发行注册程序，以及按照《证券法》第四十六条和《上市规则》第 1.3 条的规定获得上交所上市同意并签署上市协议外，发行人符合《公司法》《证券法》《注册办法》《上市规则》《科创属性指引》规定的相关发行上市条件，具备本次发行上市的实质条件。

四、发行人的设立

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人的工商登记资料；2. 查阅《股改审计报告》、《股改评估报告》、《股改验资报告》；3. 查阅发行人全体发起人签署的《发起人协议书》；4. 查阅发行人创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议的有关会议文件；5. 查阅发行人持有的《营业执照》；6. 对发行人实际控制人进行访谈等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）飞依诺有限的成立及变更均履行了法定必要程序，符合当时有效的法律、法规及规范性文件的有关规定，为合法、有效。

（二）发行人设立的程序、资格、条件和方式等均符合当时法律、法规及规范性文件的有关规定，为合法有效。

（三）发行人设立过程中所签订的《发起人协议书》内容符合法律、法规及规范性文件的有关规定，为合法、有效。

（四）发行人在设立过程中履行了审计、评估、验资等必要的法律程序，符合当时有效法律、法规及规范性文件的有关规定。

（五）发行人创立大会的召集、召开方式、所议事项及决议内容符合法律、法规及规范性文件的有关规定，为合法有效。

（六）经核查，发行人全体自然人股东已完成飞依诺有限依法整体变更为股份有限公司涉及的个人所得税的缴纳。

五、发行人的独立性

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人的工商登记资料；2. 查阅《公司章程》《营业执照》；3. 查阅《招股说明书》；4. 抽查了发行人与员工签订的劳动合同；5. 查阅发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表及劳动合同；6. 查阅《股改验资报告》；7. 抽查了发行人及其控股子公司在报告期内为员工缴纳社会保险、住房公积金的凭证；8. 取得了发行人出具的书面说明；9. 取得了发行人实际控制人出具的书面承诺；10. 取得了相关政府部门出具的证明文件；11. 对相关政府部门进行实地走访；12. 查阅发行人相关资产的权属证明等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）经本所承办律师核查，发行人业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的生产、供应、销售系统，具有面向市场自主经营的能力。

（二）经本所承办律师核查，发行人股东的出资已全部缴足，如本《法律意见书》正文“八、发行人的业务”及“十、发行人的主要财产”所述，发行人合法拥有与其经营相关的主要商标、专利、计算机软件著作权等的所有权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用的情形，且具有独立的研发、运营和销售系统。因此，发行人资产完整。

（三）经本所承办律师核查，发行人具有独立的劳动、人事和工资管理制度，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；发行人已经按照相关法律法规的规定与员工签署了《劳动合同》并独立为员工办理社会保险及缴纳住房公积金，独立为员工发放工资；发行人董事、监事及高级管理人员的产生和任免符合相关法律法规及《公司章程》的规定；发行人总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。因此，发行人人员独立。

（四）经本所承办律师核查，发行人已建立了独立的财务会计部门，制定了财务管理制度，配备了专门的财务人员，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；发行人在招商银行股份有限公司苏州分行工业园区支行开设了基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；发行人持有统一社会信用代码为 913205945538424868 的《营业执照》，依法进行了税务登记并独立进行纳税申报及缴纳税款。因此，发行人财务独立。

（五）经本所承办律师核查，发行人已依法设置了股东大会、董事会、监事会；在董事会下设置战略委员会、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，同时设置总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员；发行人已根据实际经营情况建立相关业务部门。发行人上述机构均按照《公司章程》和内部规章制度的相关规定独立行使经营管理职权，上述机构的办公场所和人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，不存在机构混同的情形。因此，发行人机构独立。

综上所述，本所承办律师认为，发行人资产完整，业务及人员、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。发行人已在《招股说明书》中披露了发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，符合《注册办法》的相关规定。

六、发起人、股东及实际控制人

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人及发行人非自然人股东的《营业执照》和工商登记资料；2. 查阅发行人自然人股东的身份证明文件；3. 查阅发行人各发起人股东签署的《发起人协议书》；4. 取得了发行人及其股东出具的书面说明；5. 查阅发行人历次董事会、股东大会会议文件；6. 登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）及中国证券投资基金业协会（<http://www.amac.org.cn>）查询关于发行人非自然人股东的情况等；7. 查阅股东签署的调查表及确认函；8. 对发行人股东或股东代表进行访谈等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）发行人的发起人

经本所承办律师核查，在飞依诺有限依法整体变更为股份有限公司时，发行人共有 12 名发起人股东，各发起人持股情况如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	丽水晨鑫	2,891.32	35.70	净资产出资
2	启明维创	1,177.07	14.53	净资产出资
3	魏济民	976.94	12.06	净资产出资
4	启明融合	546.43	6.75	净资产出资
5	徐秀珍	540.58	6.67	净资产出资
6	丽水高森	450.64	5.56	净资产出资
7	赖书进	327.08	4.04	净资产出资
8	周蕾	327.08	4.04	净资产出资
9	丽水志焱	322.41	3.98	净资产出资
10	丽水鹏森	322.41	3.98	净资产出资
11	王晓钧	109.03	1.35	净资产出资
12	金沙河投资	109.03	1.35	净资产出资
合计		8,100.00	100.00	-

经核查，本所承办律师认为，发行人设立时，发起人均为具有完全民事行为能力的自然人或在中国依法成立且合法存续的有限合伙企业，具备《公司法》等

法律、法规及规范性文件规定的担任股份有限公司发起人的资格。

（二）发起人人数、住所

经核查，本所承办律师认为，发行人的发起人人数、住所符合相关法律、法规及规范性文件的规定。

（三）发起人投入发行人的资产

本所承办律师认为，发起人已投入发行人的资产产权关系清晰，权属明确，不存在纠纷，发起人将上述资产投入发行人不存在法律障碍。

（四）发起人投入发行人的资产或权利的权属证书的转移

根据发行人书面说明并经本所承办律师核查，发行人系由飞依诺有限以整体变更方式设立的股份有限公司，原飞依诺有限的资产、负债、业务等全部由发行人承继。发行人整体变更为股份有限公司后，原飞依诺有限的主要资产或权利的权属证书已更名为飞依诺。

（五）其他资产入股情形

根据发行人书面说明并经本所承办律师核查，发行人的发起人不存在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，亦不存在发起人将其在其他企业中的权益折价入股的情形。

（六）发行人的现有股东

根据发行人的工商登记资料、《股东名册》及股东出具的书面确认并经本所承办律师核查，自股份公司成立后至本《法律意见书》出具日期间，发行人股东未发生变化。

根据上海市浦东新区人民法院于 2022 年 11 月 15 日作出的（2022）沪 0115 民特 482 号《民事判决书》，公司股东徐秀珍经司法鉴定患有器质性精神障碍，被判决为无民事行为能力，并指定其儿子徐惠东为徐秀珍的监护人，由监护人履行监护职责，保护被监护人的人身、财产及其他合法权益。同时，徐秀珍已于 2021 年 8 月将所持公司股份对应表决权委托其女儿徐红霞行使。

本所承办律师认为，除发行人股东徐秀珍因无民事行为能力现由其监护人代

理民事活动外，发行人的其他现有股东均为具有完全民事行为能力的自然人或依法成立并合法存续的有限合伙企业，具备《公司法》等法律、法规及规范性文件规定的担任股份有限公司股东的资格。

（七）发行人股东之间及发行人股东与董事、监事、高级管理人员的关联关系

经本所承办律师核查，发行人股东之间及发行人股东与发行人董事、监事、高级管理人员存在如下关联关系：

1. 股东丽水晨鑫、丽水高森、丽水志焱、丽水鹏淼的执行事务合伙人均为丽水原垚，其实际控制人均为奚水、田园；

2. 股东启明维创、启明融合的执行事务合伙人均为邝子平，但启明维创与启明融合之间不构成一致行动关系；

3. 董事胡旭波是股东启明融合的实际控制人之一。

除上述情形外，发行人股东之间及发行人股东与董事、监事、高级管理人员不存在其他关联关系。

（八）发行人的员工持股平台

经本所承办律师核查，丽水高森、丽水志焱、丽水鹏淼、丽水方乾、丽水麟坤均系发行人的员工持股平台，相关员工持股平台已作出减持承诺。发行人股权激励的实施合法合规，不存在损害发行人利益的情形，员工持股平台在报告期内不存在重大违法违规行为。员工持股平台不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

（九）发行人的控股股东、实际控制人

经本所承办律师核查，发行人的控股股东为丽水晨鑫，发行人的共同实际控制人为奚水、田园，且最近两年未发生变化。

（十）发行人非自然人股东是否属于私募基金及其备案情况的核查

经本所承办律师核查，发行人的 7 名非自然人股东中，有 3 名为私募基金股

东，均已在中国证券投资基金业协会进行备案登记，相关备案登记情况如下：

股东	基金类型	基金编号	基金管理人	管理人登记 编号
启明维创	创业投资基金	SD1784	启明维创股权投资管理（上海）有限公司	P1002845
启明融合	创业投资基金	SD4968	苏州启元股权投资管理合伙企业（有限合伙）	P1000851
金沙河投资	股权投资基金	SM5886	上海金浦医疗健康股权投资基金管理有限公司	P1033744

除上述情形外，发行人非自然人股东中，丽水晨鑫系发行人创始团队持股平台，丽水高森、丽水志焱、丽水鹏淼系发行人员工持股平台。丽水晨鑫、丽水高森、丽水志焱、丽水鹏淼均由其全体合伙人以自有资金或自筹资金出资设立，不存在向他人非公开募集资金的情形，也不存在由私募基金管理人进行管理的情形，亦未接受他人委托管理他人资产，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动，无需办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记手续。

（十一）发行人历史沿革中涉及的估值调整、回购等特殊权利安排及其终止情况

根据本所承办律师核查，截至报告期末，发行人及其实际控制人与股东之间不存在估值调整、回购等特殊权利安排。

七、发行人的股本及其演变

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人的工商登记资料；2. 取得了苏州工业园区市监局出具的证明文件；3. 查阅发行人历次增资的会议决议、相关协议和验资报告等文件；4. 查阅发行人历次增资、股权转让相关的付款凭证；5. 查阅发行人《营业执照》；6. 取得了发行人及其现有股东出具的书面确认；7. 对发行人股东进行访谈等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）经本所承办律师核查，截至本《法律意见书》出具日，飞依诺有限历史上存在的股权代持情形已全部解除，相关股权代持及代持解除系各方的真实意

思表示，不存在纠纷。

（二）自股份公司成立后至本《法律意见书》出具日期间，发行人股东及持股情况未发生变化。

（三）截至报告期末，发行人各股东所持发行人股份不存在质押或其他权利受到限制的情况，亦不存在股权代持的情况。

综上所述，本所承办律师认为，发行人设立时的股权设置、股本结构合法有效，股权不存在纠纷。发行人历次股权变动均系相关主体真实意思表示，不存在纠纷，历次股权变动真实、合法、有效。截至本《法律意见书》出具日，发行人各股东所持发行人股份不存在质押或其他权利受到限制的情况，亦不存在股权代持的情况。

八、发行人的业务

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人及其境内控股子公司的《营业执照》；2. 查阅发行人及其控股子公司已取得的相关经营资质证书；3. 与发行人高级管理人员和相关业务负责人进行访谈；4. 取得发行人及其境内控股子公司相关政府主管部门出具的证明文件；5. 查阅《审计报告》及《招股说明书》；6. 登录国家药品监督管理局网站（<https://www.nmpa.gov.cn>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn>）、中国证监会证券期货市场失信记录查询平台（<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun/>）、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn>）、中国市场监管行政处罚文书网（<http://cfws.samr.gov.cn>）进行查询；7. 取得发行人出具的书面说明；8. 走访发行人部分主要客户及供应商；9. 查阅相关境外法律意见等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）经本所承办律师核查，除正在办理中的增值电信业务经营许可证外，发行人已经取得与其经营相关的必要资质和许可，发行人的经营范围和经营方式符合有关法律法规及规范性文件的规定。发行人报告期内通过自主开发的杏聆荟客户

端开展远程诊断、即时通讯等服务，但未取得《增值电信业务经营许可证》，不符合《中华人民共和国电信条例》第七条及第九条第二款的相关规定。该情形未造成严重危害后果，且正在主动进行整改。飞依诺报告期内未因此受到行政处罚，且被处罚的可能性较低，不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

（二）经本所承办律师核查，报告期内，发行人通过境外控股子公司香港飞依诺、德国飞依诺、荷兰飞依诺及参股公司 Medec 展开境外经营活动。

根据香港刘林陈律师行、盈科德国律师事务所、荷兰卓越国际律师事务所、比利时 Elegis 律师事务所分别出具的境外法律意见，发行人境外控股/参股公司依法设立，除德国飞依诺正在办理注销程序外，其余控股/参股公司有效存续；此外，发行人境外控股/参股公司已取得经营所必要的相关证照许可，未涉及诉讼、仲裁等案件，未受到当地主管部门处罚，业务开展符合当地法律规定。

（三）经本所承办律师核查，发行人最近两年来《营业执照》记载的经营围未发生重大变更，发行人最近两年一直主要从事数字化彩色超声诊断仪及其相关技术的研发、生产和销售。发行人最近两年内主营业务未发生重大变更。

（四）根据发行人书面确认并经本所承办律师核查，发行人的主营业务为数字化彩色超声诊断仪及其相关技术的研发、生产和销售。发行人在报告期内主营业务突出。

（五）经本所承办律师核查，发行人持续经营不存在法律障碍。

九、发行人的关联交易及同业竞争

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅《审计报告》；2. 查阅发行人《公司章程》《关联交易决策制度》等公司治理制度；3. 查阅《招股说明书》；4. 查阅发行人主要关联法人的营业执照、公司章程/合伙协议、工商登记资料等；5. 查阅发行人主要关联自然人的身份证等资料；6. 对发行人主要客户、供应商进行了函证及走访；7. 登录国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）进行查询；8. 取得发行人股东、董事、监事、高级管理人员调查表；9. 查阅发行人与关联方签署的相关交易合同；10. 取得了发行人控股股东、实际控制人出具的《关于规范关联交易的承诺函》《关于避免同业

竞争的承诺函》等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）发行人的关联方

根据《公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《企业会计准则第36号—关联方披露》等法律、法规及规范性文件的相关规定并经本所承办律师核查，截至报告期末，发行人的主要关联方及其关联关系如下：

1. 发行人的控股股东、实际控制人

发行人的控股股东为丽水晨鑫，发行人的实际控制人为奚水、田园。

2. 发行人控股股东、实际控制人控制的除发行人及其控股子公司外的法人或其他组织

序号	关联方	经营范围	关联关系
1	丽水原垚	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	奚水持股 90% 并担任执行董事、田园持股 10% 并担任总经理
2	丽水高森	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	奚水持有 16.40% 的合伙份额、田园持有 4.74% 的合伙份额，丽水原垚担任执行事务合伙人
3	丽水鹏淼	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	丽水原垚持有 0.95% 的合伙份额并担任执行事务合伙人
4	丽水志焱	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	丽水原垚持有 0.95% 的合伙份额并担任执行事务合伙人
5	丽水方乾	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	丽水原垚持有 0.88% 的合伙份额并担任执行事务合伙人
6	丽水麟坤	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	丽水原垚持有 1.41% 的合伙份额并担任执行事务合伙人

序号	关联方	经营范围	关联关系
7	景宁维恩	一般项目：企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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）	奚水持股 20.85% 并担任董事长，田园持股 12.05% 并担任总经理

3. 直接或间接持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织

除发行人控股股东丽水晨鑫、实际控制人控制的丽水高森外，其他直接或间接持有发行人 5% 以上股份的法人或其他组织如下：

序号	关联方	关联关系
1	启明维创	持股发行人14.53%的股东
2	启明融合	持股发行人6.75%的股东
3	启明富裕投资有限公司	通过启明维创间接持股发行人14.39%
4	Qiming Venture Partners III,L.P.	通过启明维创间接持股发行人13.95%

4. 直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然入

除发行人实际控制人奚水外，其他直接或间接持有发行人 5% 以上股份的自然入为魏济民、徐秀珍。

5. 发行人的对外投资

序号	关联方	关联关系
1	长沙飞依诺	发行人全资子公司
2	元诺投资	发行人持有95.45%的合伙份额
3	苏州云诊	发行人持股29.00%的公司，奚水担任董事
4	聆数医疗	发行人持股13.33%的公司，田园担任董事
5	北京金医桥	发行人持股12.88%的公司
6	荣道叁号	发行人持有8.77%的合伙份额
7	苏州承泽	发行人持股2.77%的公司
8	香港飞依诺	发行人境外全资子公司
9	德国飞依诺	发行人境外全资子公司
10	荷兰飞依诺	发行人境外全资子公司
11	Medec	发行人境外参股公司 ¹

6. 发行人的董事、监事、高级管理人员

¹ 发行人持有 Medec 51% 的股权，根据比利时 Elegis Law Firm 出具的法律意见，发行人无法单独控制 Medec，根据相关会计准则不纳入发行人合并报表范围。

序号	关联方	关联关系
1	奚水	董事长、总经理
2	高文友	董事、副总经理
3	陈惠人	董事、副总经理、董事会秘书
4	胡旭波	董事
5	庞云华	独立董事
6	毛雯	独立董事
7	孔非凡	独立董事
8	费鹏豪	监事会主席
9	贾志远	监事
10	潘婷婷	职工代表监事
11	苑宏宇	副总经理
12	蒲小琼	财务总监

7. 以上第 4、6 项所列关联自然人关系密切的家庭成员

本类关联方包括以上第 4、6 项所列关联自然人的配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

8. 关联自然人直接或间接控制，或由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的法人或其他组织²

序号	关联方	关联关系
1	景宁唯宁	高文友持股 81.76% 并担任执行董事
2	HXB Yuanqi Limited	胡旭波持股 100% 并担任董事
3	齐水谷医疗科技有限公司	胡旭波持股 100% 并担任董事
4	上海浩影医疗科技有限公司	胡旭波持股 80.00% 并担任执行董事，胡旭波配偶史浩颖持股 20%
5	海南齐水谷投资咨询合伙企业（有限合伙）	胡旭波持有 99.00% 的份额，上海浩影医疗科技有限公司担任执行事务合伙人
6	苏州启满投资管理有限公司	胡旭波持股 50.00%
7	上海启昌投资咨询有限公司	胡旭波持股 50.00%

² 主要列示发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或担任董事、高级管理人员的企业，以及该等关联自然人关系密切家庭成员控制或担任董事、高级管理人员且报告期内与发行人存在关联交易的企业。

8	苏州启慧投资管理合伙企业（有限合伙）	胡旭波持有 45% 的份额，苏州启满投资管理有限公司持有 10% 的份额并担任执行事务合伙人
9	珠海启冠投资管理合伙企业（有限合伙）	胡旭波持有 42.17% 的份额，苏州启满投资管理有限公司持有 12.05% 的份额并担任执行事务合伙人
10	苏州启承投资管理合伙企业（有限合伙）	胡旭波持有 26.09% 的份额，上海启昌投资咨询有限公司担任执行事务合伙人
11	苏州工业园区启明融盛投资管理合伙企业（有限合伙）	胡旭波持有 21.59% 的份额，上海启昌投资咨询有限公司担任执行事务合伙人
12	上海启昌投资管理合伙企业（有限合伙）	胡旭波持有 20.17% 的份额，上海启昌投资咨询有限公司担任执行事务合伙人
13	微泰医疗器械（杭州）股份有限公司	胡旭波担任董事
14	上海爱科百发生物医药技术股份有限公司	胡旭波担任董事
15	上海三友医疗器械股份有限公司	胡旭波担任董事
16	上海松力生物技术有限公司	胡旭波担任董事
17	上海澳华内镜股份有限公司	胡旭波及其兄弟胡旭宇担任董事
18	杭州颐柏健康管理有限公司	胡旭波担任董事
19	深圳惠泰医疗器械股份有限公司	胡旭波担任董事
20	杭州华卓信息科技有限公司	胡旭波担任董事
21	北京生泰尔科技股份有限公司	胡旭波担任董事
22	上海仁度生物科技股份有限公司	胡旭波担任董事
23	宁波海尔施基因科技股份有限公司	胡旭波担任董事
24	上海博恩登特科技有限公司	胡旭波担任董事
25	苏州景昱医疗器械有限公司	胡旭波担任董事
26	珠海迪尔生物工程股份有限公司	胡旭波担任董事
27	和心诺泰医药科技（山东）有限公司	胡旭波担任董事
28	北京圆心惠保科技有限公司	胡旭波担任董事

29	哈尔滨和心诺泰医药科技有限公司	胡旭波担任董事
30	上海杏和投资管理有限公司	胡旭波担任董事
31	启明维创创业投资管理（上海）有限公司	胡旭波担任董事
32	嘉兴易迪希计算机技术有限公司	胡旭波担任董事
33	上海梅斯医药科技有限公司	胡旭波担任董事
34	怡道生物科技（苏州）有限公司	胡旭波担任董事
35	深圳圣诺医疗设备股份有限公司	胡旭波担任董事
36	上海翊科聚合物科技有限公司	胡旭波担任董事
37	北京云动脉健康管理有限公司	胡旭波担任董事
38	上海启明峰企业管理咨询有限公司	胡旭波担任董事
39	张家港万众一芯生物科技有限公司	胡旭波担任董事
40	西安敦博医疗器械有限公司	胡旭波担任董事
41	启明维创创业投资管理（北京）有限公司	胡旭波担任董事
42	北京启明创元创业投资管理有限公司	胡旭波担任董事
43	Qiming Development (Singapore) Pte. Ltd.	胡旭波担任董事
44	Qiming Corporate GP V, Limited	胡旭波担任董事
45	QIMING CORPORATE GP VI, LTD.	胡旭波担任董事
46	Qiming GP VII, LLC	胡旭波担任董事
47	Qiming Cayman Limited	胡旭波担任董事
48	Qiming Global Management, LLC	胡旭波担任董事
49	Qiming China Limited	胡旭波担任董事
50	QIMING GP VIII, LLC	胡旭波担任董事

51	QIMING GP VIII-HC, LLC	胡旭波担任董事
52	启峰资本资产管理（香港）有限公司	胡旭波担任董事
53	Springhill Fund Limited	胡旭波担任董事
54	Access Medical Systems, Ltd.	胡旭波担任董事
55	Shanzhen INC.	胡旭波担任董事
56	Cornerstone Holdings International Limited	胡旭波担任董事
57	MedSci Healthcare Holdings Limited	胡旭波担任董事
58	Allorion Corporation	胡旭波担任董事
59	AskGene Limited	胡旭波担任董事
60	Oricell Therapeutics Holdings Limited	胡旭波担任董事
61	上海曜尚门诊部有限公司	胡旭波的配偶史浩颖担任执行董事兼总经理，报告期内与发行人存在交易
62	杭州睿笛生物科技有限公司	胡旭波的兄弟胡旭宇担任董事，报告期内与发行人存在交易
63	上海力鼎会计师事务所（普通合伙）	庞云华持有 70%的份额并担任执行事务合伙人
64	诺什团队（景宁）生物科技合伙企业（有限合伙）	毛雯担任执行事务合伙人并持有 10%财产份额

除上述关联方外，公司关联方还包括公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人关系密切的家庭成员以及上述关联自然人直接或者间接控制的，或者由前述关联自然人担任董事、高级管理人员的法人或其他组织。

9. 曾经的主要关联方³

序号	关联方	关联关系
1	苏州英途康	发行人曾持股15.05%，已于2021年1月退出；奚水曾担任董事，已于2019年12月卸任
2	吴楠楠	发行人报告期内独立董事，于2022年6月卸任

³ 主要列式报告期内发行人曾经的对外投资、发行人及其实际控制人曾经控制的企业，报告期内发行人的曾任董事、监事、高级管理人员。

除上述情形外，报告期内与发行人曾经存在前述关联关系的自然人、法人或其他组织，为发行人报告期内曾经的关联方。

此外，根据《上市规则》，在交易发生之日前 12 个月内，或相关交易协议生效或安排实施后 12 个月内，具有前述所列情形之一的法人、其他组织或自然人，视同发行人的关联方。根据实质重于形式原则认定的其他与发行人有特殊关系，可能导致上市公司利益对其倾斜的自然人、法人或其他组织亦属于发行人关联方。

（二）发行人的关联交易

本所承办律师查阅《审计报告》，并访谈发行人的董事、高级管理人员、财务人员、立信会计师签字会计师，抽查了部分关联交易财务凭证以及相关合同等资料。报告期内，发行人及其控股子公司与关联方之间存在采购商品、接受劳务、销售商品、关联租赁、关联担保、支付关键管理人员报酬、资金拆借、关联方股权转让等关联交易，具体情况如下：

1. 向关联方采购商品、接受劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
Medec	麻醉工作站设备	-	153,567.62	-	-
苏州云诊	体检服务	-	-	-	73,260.00
合计		-	153,567.62	-	73,260.00
占营业成本比例		-	0.07%	-	0.06%

发行人向关联方采购产品/服务均系公司自身研发、管理等需要发生的零星采购，金额较小，且交易价格系根据具体采购产品或服务内容参考市场情况定价，采购定价公允。

2. 向关联方销售商品的关联交易

单位：元

关联方名称	交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
聆数医疗	数字化彩超设备及相关产品	369,999.99	53,628.32	-	-
苏州承泽		-	-	11,946.90	-
深圳圣诺医疗设备股份有限公司		-	-	-	323,504.43

关联方名称	交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
上海曜尚门诊部有限公司		-	-	-	575,221.24
杭州睿笛生物科技有限公司		-	362,831.86	-	-
合计		369,999.99	416,460.18	11,946.90	898,725.67
占营业收入比例		0.19%	0.09%	<0.01%	0.33%

报告期内，发行人向关联方零星销售数字化彩超设备及相关产品，该等关联方系医疗设备或服务相关公司，因其自身业务需求向发行人采购数字化彩超设备及相关产品，相关交易具有合理性。该等向关联方销售金额较小且为零星偶发交易，相关价格系参考市场价格定价，交易价格公允。

3. 关联租赁

单位：元

关联方名称	交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
奚水	向发行人租出车辆	50,000.00	100,000.00	16,666.67	-

2020 年度，发行人向实际控制人奚水租赁一辆沪牌车辆用于公司日常接待，主要系公司因业务接待等需往返苏沪，而沪牌拍牌流程繁琐，故租赁实际控制人个人车辆使用并支付租赁费用。相关价格系参考市场价格定价，交易价格公允。

4. 关联担保

经本所承办律师核查，报告期内存在发行人实际控制人为发行人提供担保的情形，具体情况如下：

序号	担保人	债权人	被担保人	担保合同	担保事项
1	奚水、田园	中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行	发行人	《本金最高额保证合同（自然人版）》（合同编号：HTWBTZ322988800201800164）	奚水、田园为公司在 2018 年 12 月 29 日至 2021 年 12 月 28 日期间与中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行签订的相关借款合同、银行承兑协议等主债务合同项下不超过 5,000 万元的本金余额及利息等提供最高额保证担保
2	奚水、田园	中国建设银行股份有限公司苏州	发行人	《本金最高额保证合同（自然人版）》（合同编	奚水、田园为公司在 2018 年 9 月 4 日至 2021 年 9 月

		工业园区支行		号： XYQ-2018-1230-1667B)	3 日期间与中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行签订的相关借款合同、银行承兑协议等主债务合同项下不超过 1,500 万元的本金余额及利息等提供最高额保证担保
--	--	--------	--	----------------------------	--

截至报告期末，上述关联担保均已履行完毕。

5. 向公司关键管理人员支付薪酬

根据《审计报告》，报告期内，发行人董事、监事和高级管理人员等关键管理人员薪酬情况如下：

单位：元

关联方	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关键管理人员	3,420,509.00	8,332,791.89	6,992,998.00	6,438,316.44

6. 关联方资金拆借

根据《审计报告》并经本所承办律师核查，报告期内，发行人与参股公司之间存在资金拆借，具体情况如下：

单位：元

年度	关联方	期初占用	本期拆出	本期归还	期末占用	本期应收利息
2019 年度	苏州云诊	435,000.00	-	-	435,000.00	24,555.18
	苏州英途康	994,693.00	-	-	994,693.00	40,819.95
2020 年度	苏州云诊	435,000.00	-	-	435,000.00	24,622.64
	苏州英途康	994,693.00	-	-	994,693.00	40,819.96
2021 年度	苏州云诊	435,000.00	-	435,000.00	-	12,574.61
	苏州英途康	994,693.00	-	994,693.00	-	18,005.51

注：上表应收利息以不含税金额列示。

报告期内，发行人向参股公司苏州云诊资金拆出，系 2018 年发行人作为苏州云诊的股东，与苏州云诊的其他股东按照出资比例向其提供借款形成，借款协议约定利息为年利率 6%，截至 2021 年末，该等拆借本息已偿还完毕；发行人向曾经的参股公司苏州英途康资金拆出系减资款项未及时收回所致，截至 2021 年末，该等拆借本息已偿还完毕。

上述资金拆借行为发生时，发行人尚处于有限公司阶段，当时有效的公司章程中未对包括关联方资金拆借在内的关联交易作出明确约定，飞依诺有限也未制定关联交易相关的管理制度。为了规范资金占用及关联交易行为，股份公司成立时，公司制定了《公司章程》《关联交易决策制度》《防范大股东及其关联方资金占用制度》对关联交易定价原则、决策程序、关联股东及关联董事回避制度等事项作出相应的规定。股份公司成立后，发行人未再与关联方之间发生资金拆借行为，相关内控制度有效运行。

7. 关联方股权转让

2020 年 12 月 30 日，飞依诺有限与董事胡旭波担任董事的上海三友医疗器械股份有限公司（以下简称“三友医疗”）签订股权转让协议，飞依诺有限拟将所持苏州英途康 2.48% 的股权以 1,147.50 万元的价格转让给三友医疗。经核查，本次股权转让系参考标的公司市场公允价值定价，与飞依诺有限向其他非关联第三方转让价格一致，定价公允。

8. 关联方应收应付款项

根据《审计报告》，截至报告期末，发行人应收应付关联方款项如下：

单位：元

项目名称	关联方	账面余额（元）	坏账准备（元）
预付账款	上海翊科聚合物科技有限公司	25,150.00	-
其他应收款	陈惠人	3,000.00	150.00

经本所承办律师核查，发行人于召开的第一届董事会第八次会议和第一届监事会第五次会议以及 2022 年第六次临时股东大会审议通过了《关于确认公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月关联交易的议案》，并已由发行人全体独立董事就公司报告期内的关联交易发表了独立意见，确认公司报告期内的关联交易是公司因正常经营需要而发生的，符合公司利益，公司与关联方所进行的关联交易为正常的商业往来，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，交易定价公允合理，符合市场规律和公司实际，不会对公司的经营产生不利影响，不会损害公司及股东的利益，也不会构成对公司独立运行的影响。

（三）发行人关于关联交易公允决策程序的规定

经本所承办律师核查，在股份公司设立前，发行人尚未专门建立关于关联交易的公允决策制度；在股份公司设立后，发行人已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易决策制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避表决等制度，明确了关联交易公允决策程序。

发行人 2022 年第六次临时股东大会已经审议通过了《关于确认公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月关联交易的议案》，对报告期内发行人发生的关联交易进行了确认，关联股东已回避表决。

发行人 2022 年第五次临时股东大会审议通过的发行人本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》对本次发行上市后发行人关联交易的决策及回避表决程序做出规定，相关规定合法有效，可以有效的规范发行人的关联交易。

（四）规范关联交易的承诺函

为规范与发行人之间的关联交易，发行人控股股东丽水晨鑫及其实际控制人奚水、田园已出具了《关于规范关联交易的承诺函》。

（五）发行人的同业竞争

本所承办律师认为，发行人实际控制人及其近亲属控制的其他企业与发行人之间不存在同业竞争。

（六）避免同业竞争的承诺

为避免与发行人发生同业竞争，发行人控股股东丽水晨鑫及其实际控制人奚水、田园已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。本所承办律师认为，发行人控股股东、实际控制人已承诺避免将来与发行人产生同业竞争，该等承诺合法、有效，具有法律约束力。

（七）发行人对关联交易和避免同业竞争的承诺及措施的披露

经本所承办律师查阅《招股说明书》，发行人已经对有关关联交易和避免同业竞争的承诺和措施在《招股说明书》中进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。

十、发行人的主要财产

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人取得的相关商标注册证书、专利证书、计算机软件著作权登记证书、作品登记证书、域名注册证书等无形产权属证明文件；2. 查询国家知识产权局专利登记簿；3. 取得国家知识产权局出具的商标档案；4. 取得中国版权保护中心出具的计算机软件著作权登记概况查询结果；5. 取得中国版权保护中心出具的作品著作权登记查询结果；6. 登录中国及多国专利审查信息查询网站（<http://cpquery.cnipa.gov.cn/>）、国家知识产权局商标局网站（<http://sbj.cnipa.gov.cn/>）、世界知识产权组织官方网站（<https://ipportal.wipo.int/>）等网站查询；7. 查阅《审计报告》；8. 查阅发行人及其控股子公司签署的租赁合同以及租赁房屋的产权证；9. 取得共有专利权人出具的书面确认等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）截至报告期末，发行人及其控股子公司未拥有土地使用权及房屋所有权。

（二）发行人及其控股子公司租赁房屋尚未取得产权证书、房屋租赁合同未办理租赁登记备案的情形不会对发行人及其控股子公司的持续经营造成重大不利影响，不影响发行人的资产完整性，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

（三）本所承办律师认为，截至报告期末，发行人合法拥有相关无形资产，不存在产权纠纷，不存在财产抵质押或其他权利受到限制的情况。

（四）经本所承办律师核查，截至报告期末，发行人对其主要生产设备的所有权或使用权的行使不存在限制，亦不存在权属纠纷的情形。

（五）截至本《法律意见书》出具日，发行人共有 5 家分支机构。相关分支机构均依法设立并有效存续，不存在违反法律、法规及规范性文件及《公司章程》的规定而需要终止的情形。

十一、发行人的重大债权债务

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅《审计报告》；2. 查

阅发行人提供的重大采购、销售合同等；3. 查阅报告期内发行人与银行签订的授信协议、借款协议等；4. 对发行人主要客户、供应商进行了走访；5. 向发行人主要客户、供应商进行发函询证；6. 对发行人财务总监进行访谈；7. 登录国家企业信用信息公示系统查询主要客户、供应商的公示信息；8. 取得发行人出具的书面说明文件等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）经本所承办律师核查，《律师工作报告》中披露的发行人正在履行的重大合同的内容及形式合法有效，不存在因违反法律、法规及规范性文件的规定而导致合同不能成立或无效的情况，不存在重大法律风险。

（二）根据发行人书面确认并经本所承办律师核查，截至报告期末，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全 and 人身权等原因而产生的重大侵权之债。

（三）根据发行人书面确认并经本所承办律师核查，截至报告期末，除本《法律意见书》已披露的情形外，发行人与关联方之间不存在其他重大债权债务关系或相互提供担保的情况。

（四）根据《审计报告》，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均属于发行人生产经营活动过程中正常发生的往来款项，合法有效。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人的工商登记资料、历次验资报告；2. 查阅发行人提供的股东大会会议文件、董事会会议文件；3. 取得发行人出具的书面说明；4. 查阅《审计报告》；5. 查阅飞依诺有限收购 Medec 51.00% 股权所履行的境外投资审批文件及境外法律意见等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）增加及减少注册资本

发行人历次增加及减少注册资本的行为符合当时法律、法规及规范性文件的规定，已履行必要的法律手续，为合法、有效。

（二）合并及分立

发行人自设立至今未发生过合并或分立的情况。

（三）收购及出售重大资产

发行人在报告期内收购、出售股权的行为履行了必要的法律程序，为合法、有效。发行人在报告期内收购、出售股权不构成重大资产重组、未导致发行人主营业务发生重大变化。

（四）重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为的计划

如本《法律意见书》正文“十八、发行人募集资金的运用”所述，2022年11月，飞依诺与元诺医疗、元联投资、元联药谷基金一期签署《关于飞依诺生产与研发大楼项目之代建合作协议》，约定飞依诺将在收购触发时点以约定的资产收购方式购买元诺医疗代建的生产与研发大楼相关不动产。

根据发行人出具的书面说明并经本所承办律师核查，除上述资产收购计划外，发行人没有拟进行的重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购等计划。

十三、发行人章程的制定与修改

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人自设立时起的历次董事会、股东大会会议通知、议案、表决票、决议、记录等资料；2. 查阅发行人《公司章程》《公司章程（草案）》及报告期内历次公司章程修正案；3. 查阅发行人的工商登记资料等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）飞依诺有限公司章程的制定及报告期内的历次修改均符合当时法律、法规及规范性文件的规定，履行了必要的法律程序，为合法有效。

（二）发行人《公司章程》的制定履行了必要的法律程序；发行人现行有效的《公司章程》的内容符合法律、法规及规范性文件的相关规定；发行人制定的本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》符合现行有效的法律、法规及规范性文件关于在上交所科创板上市的相关要求。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人历次董事会、监事会、股东大会会议资料；2. 查阅发行人现行有效的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等公司治理制度；3. 查阅发行人的工商登记资料；4. 查阅发行人的组织架构图等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）经本所承办律师核查，发行人已根据《公司法》等法律、法规及规范性文件以及《公司章程》的规定，建立了健全的公司法人治理机构，包括依法设置了股东大会、董事会、监事会和总经理及其他经营管理机构。

（二）2022年1月19日，发行人创立大会暨第一次股东大会审议并通过了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》及《监事会议事规则》。上述议事规则分别对发行人股东大会、董事会、监事会的职权、会议的召集、召开程序以及议事方式等内容进行了规定。前述规定符合法律、法规及规范性文件的相关规定，为合法、有效。

2022年12月23日，发行人2022年第六次临时股东大会审议并通过了《关于修改〈飞依诺科技股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》和《关于修改〈飞依诺科技股份有限公司董事会议事规则〉的议案》，对《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中股东大会、董事会的审议决策权限等内容进行了修改。前述规定符合法律、法规及规范性文件的相关规定，为合法、有效。

为本次发行上市之目的，2022年10月28日，发行人2022年第五次临时股东大会审议并通过了《飞依诺科技股份有限公司股东大会议事规则（草案）》《飞依诺科技股份有限公司董事会议事规则（草案）》及《飞依诺科技股份有限公司监事会议事规则（草案）》，上述议事规则草案将于发行人本次发行的股票在上交所科创板上市之日起生效。经本所承办律师核查，上述文件符合法律、法规及规范性文件对科创板上市公司的规定，为合法、有效。

（三）经本所承办律师核查，自股份公司设立以来至本《法律意见书》出具日，发行人共召开了8次股东大会会议、8次董事会会议、5次监事会会议，上

述会议的召集程序、表决方式、决议内容均符合法律、法规及《公司章程》的相应规定，为合法、有效；股东大会或董事会历次授权或重大决策行为，亦为合法、有效。

十五、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅《招股说明书》；2. 查阅发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的调查表、劳动合同或聘任合同；3. 对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员主要任职经历发函询证；4. 在中国证监会、上交所、深圳证券交易所网站查询发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的诚信记录及受处罚情况；5. 查阅发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的《证券期货市场诚信档案》；6. 查阅发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的学历证明文件；7. 查阅发行人独立董事提供的任职资格证书；8. 查阅发行人历次股东大会、董事会、监事会会议文件；9. 取得发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的个人征信报告、无犯罪记录证明等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）根据发行人董事、监事和高级管理人员书面确认并经本所承办律师核查，发行人董事、监事和高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情况，亦不存在《注册办法》第十三条第三款规定的情形，发行人董事、监事和高级管理人员任职符合法律、法规及规范性文件以及《公司章程》的规定。

（二）经本所承办律师核查，发行人的董事、监事、高级管理人员变化均履行了必要的程序，为合法、有效。发行人最近两年内董事、监事、高级管理人员未发生重大变化，核心技术人员未发生变化。

（三）经本所承办律师核查，截至报告期末，发行人聘任了3名独立董事，分别为庞云华、毛雯、孔非凡。根据独立董事书面确认并经本所承办律师核查，发行人3名独立董事的任职资格符合法律、法规及规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

十六、发行人的税务及财政补贴

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅《审计报告》《主要纳税情况报告》《非经常性损益报告》；2. 取得发行人及其境内控股子公司所在地税务部门出具的相关证明文件；3. 查阅发行人持有的《高新技术企业证书》并登录高新技术企业认定管理工作网(<http://www.innocom.gov.cn>)查询；4. 查阅发行人及其境内控股子公司报告期内的纳税申报表和纳税凭证；5. 查阅发行人及其境内控股子公司的财政补贴记录；6. 取得发行人出具的书面说明等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）经本所承办律师核查，截至报告期末，发行人及其境内控股子公司均已办理了税务登记手续。

（二）本所承办律师认为，发行人及其控股子公司在报告期内执行的主要税种、税率符合法律法规的规定。

（三）本所承办律师认为，发行人及其控股子公司报告期内享受的税收优惠政策合法合规。

（四）本所承办律师认为，发行人及其控股子公司报告期内享受的主要财政补贴符合法律法规的规定。

（五）经本所承办律师核查，发行人及其控股子公司在报告期内依法纳税，不存在重大税收违法行为。

十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查验发行人相关生产项目对应的环境影响评价报告表、环评审批及环评验收文件；2. 取得发行人及其控股子公司主管市场监督管理部门、生态环境部门、应急管理部门出具的证明文件；3. 对发行人及其控股子公司主要生产经营场所进行了实地走访核查；4. 查验发行人及其控股子公司持有的排污登记回执及质量认证证书；5. 取得发行人的书面确认文件等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）发行人生产经营活动和拟投资项目遵守环境保护规定的情况

根据发行人提供的环境影响报告表、环评审批及环评验收文件以及发行人书面确认并经本所承办律师核查，发行人已投产的生产项目均已完成环评手续。

发行人控股子公司长沙飞依诺主要从事医用超声设备的组装、销售等业务，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017）属于“3581 医疗诊断、监护及治疗设备制造”。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，长沙飞依诺的生产项目属于医疗仪器设备及器械制造（358）类别，生产工艺仅涉及组装的，不纳入建设项目环境影响评价管理，无需办理环境影响评价手续。

经核查，本所承办律师认为，发行人报告期内存在的超产能情形存在被行政处罚的风险，但发行人所属行业不属于重污染行业、发行人在报告期内未被列入苏州市重点排污单位名录，相关违法行为已在报告期内主动整改完毕，发行人因报告期内曾存在的超产能问题被处罚的风险较小，即使被处罚，亦不会构成重大行政处罚。同时，报告期内，发行人不存在环保方面的行政处罚，且发行人实际控制人已承诺承担发行人及其控股子公司的相关损失。因此，发行人报告期内曾存在的超产能问题不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

经核查，发行人募集资金投资项目涉及的生产基地升级项目、新产品研发与总部基地建设项目、营销网络建设项目不属于《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》规定的需要办理环境影响评价手续的项目。

综上所述，本所承办律师认为，发行人报告期内的生产经营总体符合国家和地方环保法规和要求。

（二）发行人生产经营活动遵守有关产品质量和技术监督标准规定的情况

经本所承办律师核查，发行人报告期内的生产经营活动中能够遵守国家有关产品质量和技术监督方面的法律、法规及规范性文件的规定，无重大违法违规行为。

根据香港刘林陈律师行、盈科德国律师事务所、荷兰卓越国际律师事务所、比利时 Elegis 律师事务所分别出具的发行人境外控股子公司香港飞依诺、德国飞依诺、荷兰飞依诺及参股公司 Medec 的法律意见，发行人境外控股/参股公司已

取得经营所必要的相关证照许可，未受到当地主管部门处罚，业务开展符合当地法律规定。

（三）发行人的安全生产

经本所承办律师核查，发行人报告期内不存在因违反有关安全生产方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

十八、发行人募集资金的运用

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人 2022 年第五次临时股东大会会议通知、议案、签到表、表决票、表决统计表、决议、记录等；2. 查阅《招股说明书》；3. 查阅发行人就本次上市募集资金投资项目企业投资项目备案文件及环评文件；4. 查阅本次募集资金投资项目的可行性研究报告；5. 查阅发行人出具的书面说明等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）本所承办律师认为，发行人就本次上市募集资金投资项目已取得其股东大会的批准，已相应完成投资项目备案手续，发行人募集资金投资项目均无需办理环评手续，本次募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理等方面的法律、法规及规范性文件的规定。

（二）根据本所承办律师核查，发行人生产基地升级项目、新产品研发与总部基地建设项目拟于江苏省苏州市工业园区福泾田港西，新庆路南实施。根据飞依诺与元诺医疗、元联投资、元联药谷基金一期于 2022 年 11 月签署的《关于飞依诺生产与研发大楼项目之代建合作协议》，发行人将以资产收购形式取得募投资项目用地。

（三）根据发行人书面确认并经本所承办律师核查，本次募集资金投资项目不涉及与他人合作，募集资金投资项目的实施不会导致发行人与发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产生同业竞争，不对发行人的独立性产生不利影响。

（四）根据发行人 2022 年第五次临时股东大会决议、《招股说明书》并经本所承办律师核查，发行人本次发行募集资金用于主营业务，并有明确的用途。

(五)发行人于 2022 年 10 月 28 日召开了 2022 年第五次临时股东大会决议,审议通过了《关于制定<募集资金管理制度>(草案)的议案》和《关于公司设立募集资金专项存储账户的议案》,就募集资金的专项储存、使用、投向变更、管理与监督等作出了制度安排。发行人拟在首次公开发行股票获得上交所审核通过及中国证监会同意注册后,在相关银行就募集资金投资项目开设发行人首次公开发行股票募集资金的专项存储账户。

十九、发行人的业务发展目标

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序:1. 查阅发行人董事会、股东大会决议;2. 查阅《招股说明书》;3. 查阅发行人提供的书面确认文件等。

在审慎核查基础上,本所承办律师出具如下法律意见:

本所承办律师认为,发行人业务发展规划和具体发展目标与其经营范围及现有主营业务一致,与本次募集资金投资项目亦一致。发行人业务发展目标及战略符合法律、法规及规范性文件的规定以及国家产业政策,不存在法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

本所承办律师履行了包括但不限于如下查验程序:1. 取得了发行人及其控股子公司出具的书面确认文件;2. 取得了发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份的股东以及发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具的书面确认文件;3. 登录中国执行信息公开网、中国裁判文书网、人民法院公告网(<https://rmfygg.court.gov.cn>)、证监会证券期货市场失信记录查询平台(<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun>)、国家企业信用信息公示系统、信用中国进行查询;4. 取得持有发行人 5% 以上股份的自然人股东以及发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无违法犯罪记录证明;5. 取得了发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员提供的《个人征信报告》;6. 取得了相关政府部门出具的证明文件;7. 查阅“(2015)锡知民初字第 00040 号”诉讼案件相关非涉密材料;8. 查阅相关专家意见及诉讼代理律师法律意见等。

在审慎核查基础上,本所承办律师出具如下法律意见:

(一) 发行人的重大诉讼、仲裁

根据发行人出具的书面确认、本所承办律师对发行人相关人员的访谈并经本所承办律师登录中国执行信息公开网、中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统、信用中国等网站查询，截至报告期末，发行人存在一起尚未了结的金额在1,000万元以上的重大诉讼（“（2015）锡知民初字第00040号”），具体情况如下：

1. 诉讼案件基本情况

2015年3月9日，因侵犯商业秘密纠纷，General Electric Company（中文名称：通用电气公司）、通用电气医疗系统（中国）有限公司（以下合称“通用公司”或“原告”）向江苏省无锡市中级人民法院（以下简称“无锡中院”）起诉发行人以及奚水、田园、高文友、贾志远、费鹏豪、周鄂林⁴、陈惠人、吴方刚、郭建军（以下合称“自然人被告”，与飞依诺合称“被告”）侵害其数字化超声诊断仪产品操作系统软件中所包含相关算法的商业秘密。无锡中院审理本案至今已召开三次预备庭、进行知识产权司法鉴定、由第三方数据勘验机构作出数据提取报告等程序，并于2020年12月18日正式开庭。庭审中，通用公司确认本案索赔额为人民币3,000万元。截至德恒上海律师事务所出具的《关于飞依诺科技股份有限公司相关知识产权以及相关竞业限制问题的法律意见书》（以下简称“诉讼代理律师法律意见”）出具日，本案还在等待无锡中院委托的上海辰星电子数据司法鉴定中心完成同一性比对鉴定。

2. 诉讼案件对发行人的影响

（1）本案对发行人生产经营的影响

根据发行人的说明和西安交通大学教授万明习出具的《关于若干技术点非目前医学超声成像设备实现核心内容的技术专家意见》，涉案商业秘密不属于发行人的核心技术，且具有较多的可替代方案。根据德恒上海律师事务所出具的《关于飞依诺科技股份有限公司相关超声产品操作系统软件迭代所涉知识产权问题的法律意见书》，飞依诺就数字化超声诊断仪产品的操作系统进行了全面的技术升级和迭代，针对涉案技术秘密所涉的功能模块，升级迭代后的超声系统软件完全以享有自主知识产权的算法和源代码进行实现。且即使假设本案判决认定飞依

⁴ 周鄂林原系公司员工，已于2021年5月离职。

诺构成侵权，关于“停止侵权”责任承担方式是被判停止使用原告所涉商业秘密，而不会出现判决飞依诺停止生产和销售（包括出口海外销售）被控系列型号的超声产品的情形，因此本案不会对飞依诺产品的生产销售造成重大不利影响。

（2）本案对发行人财务状况的影响

本案的索赔金额确定为人民币 3,000 万元，按照最坏可能偏向分析，假设飞依诺被推定或认定构成明知自然人被告在离职后仍违约持有通用公司的源代码而获取通用公司密点信息并在 2015 年产品代码中使用原告密点，推测将来判决飞依诺承担法律责任的可能方式和范围如下：

A）停止侵权的责任承担方式分析

如果本案判决飞依诺停止披露、使用、允许他人使用原告涉案具有非公知性的商业秘密。根据诸多过往司法判例对于“停止侵权”责任承担方式的判决，“停止侵权”仅指向要求飞依诺停止使用通用公司涉案被鉴定为具备非公知性的极少量商业秘密点，加上飞依诺升级迭代后的超声系统软件不包含通用公司所主张商业秘密保护的相关源代码，因此本案判决“停止侵权”，不影响飞依诺继续生产和销售自研的超声产品。

同时，在判决“停止侵权”责任承担方式上，参考过往案例，也不会出现判决飞依诺召回已经销售给第三方产品的情形。因为召回这种方式，且不论如何证明已出售产品是否为实际侵权产品，事实上使用商业秘密制造的侵权产品生产销售后，其他销售商后续销售以及购买者使用的行为，并不属于商业秘密侵权行为。基于此，也就不存在要求飞依诺召回已售出产品的法律基础，因此不会出现判决飞依诺召回已经销售给第三方产品的情形。

B）损害赔偿的责任承担方式分析

如果本案判决飞依诺和自然人被告连带承担赔偿责任，赔偿金额估计远低于原告主张的人民币 3,000 万元。

C）消除影响的责任承担方式分析

至于通用公司要求判令飞依诺公司公开发表声明以消除不良影响的诉请，一般是难以得到法院支持的，因为消除不良影响一般是被控行为具有公开性导致了

有不良影响，或者造成原告商业声誉受损等情况，而本案不涉及该等情形，所以通用公司这一诉请难以获得支持。

（3）本案被告被控涉嫌侵犯商业秘密罪的风险分析

由于民事诉讼中证据规则较刑事证据规则相对宽松，在现阶段民事侵权尚未定论的情况下，通用公司基于相同的事实和理由提出刑事控告难以立案；即便民事判决判定发行人及相关人员侵权并连带承担经济赔偿责任，民事判决书中确定的相关事实和判赔金额无法直接作为刑事案件定罪量刑的依据，需要重新经过刑事程序排除怀疑的严格证据规则审查；根据现有证据尚不足以证明发行人及相关人员涉嫌构成侵犯商业秘密罪；即便假设发行人及相关人员涉嫌侵犯商业秘密犯罪，因为已经过了刑事追诉时效而不存在被刑事处罚的风险。

综上，本所承办律师认为，上述诉讼案件不会对发行人的生产经营和财务状况造成重大不利影响，不会严重影响发行人的持续经营，亦不构成本次发行上市的实质性法律障碍。截至报告期末，除上述诉讼外，发行人及其控股子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

（二）发行人及其控股子公司的行政处罚

根据发行人及其控股子公司提供的材料、政府部门出具的相关证明文件并经本所承办律师核查，发行人报告期内存在 1 项行政处罚，具体情况如下：

因发行人申报商品编号归类错误导致漏缴税款 112,065.16 元，中华人民共和国上海浦东国际机场海关于 2020 年 4 月 17 日作出《行政处罚决定书》（沪浦机关缉违字[2020]0128 号），根据《中华人民共和国海关法》第八十六条第（三）项、《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条第（四）项的规定，对发行人处以罚款人民币 89,000 元。

根据《海关信息公开申请答复书》（编号：署公复〔2022〕30 号），《海关行政处罚幅度参照标准》第十条规定：“违反海关监管规定，以漏缴税款为基准处罚的案件，按照以下规定幅度处罚：……（二）有从轻情节的，处以漏缴税款 30%至 80%以下的罚款；……”发行人本次行政处罚涉及漏缴税款金额为人民币 112,065.16 元，罚款金额为 89,000 元，罚款金额占漏缴税款金额的比例为

79.41%，属于从轻情节。

根据发行人提供的罚款缴纳凭证，发行人已缴纳本次行政处罚的罚款。本所承办律师登录中国海关企业进出口信用信息公示平台（<http://credit.customs.gov.cn/>）查询，发行人未被认定为失信企业，不存在信用信息异常情况。除上述情形外，报告期内，发行人不存在其他违反海关相关法律法规而受到行政处罚的记录。

综上，本所承办律师认为，发行人报告期内受到的上述行政处罚不属于重大行政处罚，所涉行为不属于重大违法违规行为，不会对发行人本次发行构成实质性法律障碍。

（三）发行人控股股东、实际控制人的重大诉讼、仲裁或行政处罚

截至报告期末，发行人控股股东丽水晨鑫不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件；发行人实际控制人奚水、田园分别为“（2015）锡知民初字第00040号”诉讼案件的被告二、被告三，相关诉讼情况详见本《法律意见书》正文“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”之“（一）发行人的重大诉讼、仲裁”。除前述情况外，发行人实际控制人奚水、田园不存在其他尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

（四）持有发行人5%以上股份的股东的重大诉讼、仲裁或行政处罚

截至报告期末，持有发行人5%以上股份的主要股东不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（五）发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员重大诉讼、仲裁或行政处罚

截至报告期末，发行人董事长兼总经理、核心技术人员奚水、董事兼副总经理、核心技术人员高文友、董事兼副总经理、董事会秘书陈惠人、监事会主席兼核心技术人员费鹏豪、监事兼核心技术人员贾志远、核心技术人员吴方刚分别为“（2015）锡知民初字第00040号”诉讼案件的被告二、被告四、被告八、被告六、被告五、被告九，相关诉讼情况详见本《法律意见书》正文“二十、诉讼、仲裁或行政处罚”之“（一）发行人的重大诉讼、仲裁”。除前述情况外，发行

人董事、监事、高级管理人员、核心技术人不存在其他尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

综上所述，本所承办律师认为，截至报告期末，发行人、发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股份的股东、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在构成本次发行上市实质法律障碍的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

二十一、对发行人招股说明书法律风险的评价

本所承办律师未参与《招股说明书》的制作，但参与了《招股说明书》与本《法律意见书》有关章节的讨论工作并已审阅《招股说明书》，特别审阅了发行人引用本《法律意见书》的相关内容。

本所承办律师认为，发行人《招股说明书》所引用的本《法律意见书》相关内容与本《法律意见书》并无矛盾之处，《招股说明书》及其摘要不会因为引用本《法律意见书》相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等。

二十二、律师认为需要说明的其他问题

本所承办律师采取了包括但不限于如下查验程序：1. 查阅发行人报告期各期末的员工名册；2. 抽查发行人报告期内社会保险及住房公积金缴纳凭证；3. 查阅发行人与人事代理公司的合作协议及相关缴费凭证；4. 对发行人人事主管及人事代理公司相关人员访谈；5. 取得发行人出具的情况说明；6. 查阅发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的调查表；7. 对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员主要任职经历发函询证；8. 查阅“（2015）锡知民初字第 00040 号”诉讼案件相关材料；9. 查阅相关专家意见及诉讼代理律师意见；10. 查阅创始团队相关成员收取通用公司支付竞业限制补偿金的流水；11. 查阅创始团队相关成员自飞依诺有限领薪的相关流水；12. 查阅发行人工商登记资料；13. 查阅发行人的作为专利权人/申请人的境内已授权专利证书；14. 对发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员进行访谈；15. 查阅《招股说明书》等。

在审慎核查基础上，本所承办律师出具如下法律意见：

（一）发行人遵守劳动法律法规的情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司未为 29 名正式员工缴纳社会保险和住房公积金的原因：①24 名员工系当月新入职员工；②5 名为在境外工作的外籍员工。

根据发行人书面说明并经本所承办律师核查，发行人及其境内控股子公司在报告期内不存在社会保障方面重大违法违规行为，未因违反劳动和社会保障方面有关法律、法规而受到相关部门处罚。

根据苏州工业园区社会保险基金和公积金管理中心出具的证明、发行人书面说明并经本所承办律师核查，发行人及其境内控股子公司报告期内不存在因违反住房公积金方面的法律、法规及规范性文件而受到处罚的情形。

发行人实际控制人已出具书面承诺：“若由于飞依诺及其控股子公司、分公司在首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并在科创板上市之前的经营活动中存在应缴未缴的社会保险和住房公积金或者其他未严格遵守劳动用工相关法律、法规及规范性文件而被有关政府部门要求补缴或者处罚的，本人将赔偿飞依诺及其控股子公司、分公司由此产生的全部损失。在承担赔偿责任后，本人放弃向飞依诺及其控股子公司、分公司进行追偿，本人保证飞依诺不会因此遭受实际损失。”

本所承办律师认为，发行人报告期内未为全体员工缴纳社会保险和住房公积金的情形不会影响发行人持续经营，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

（二）发行人的主要劳务外包情况

经核查，苏州沃尔德企业管理服务有限公司（以下简称“沃尔德”）主要为发行人提供货物装卸、产品搬运及打包、部件组装等外包服务，沃尔德为发行人提供该等服务无需取得专业资质。沃尔德为发行人提供外包服务的业务实施及人员管理符合相关法律法规规定，发行人与沃尔德开展业务不存在重大法律风险。

（三）发行人部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人历史上违反与原任职单位竞业限制约定的情况

根据飞依诺有限设立初期前述奚水等 7 人的相关银行流水并经本所承办律师对奚水等 7 人的访谈及签署的相关书面确认,奚水等 7 人自通用公司离职前即通过委托田林代持方式出资设立飞依诺有限。同时,除奚水、田园外,其他 5 人均于通用公司离职时被要求履行竞业限制义务并领取了竞业限制经济补偿。即前述奚水等 7 人历史上均存在违反与通用公司的竞业限制约定的情形。

根据诉讼代理律师法律意见,即使奚水等 7 人被判决需向通用公司支付违约赔偿金的,该等违约赔偿责任也不会过高,不构成其个人的重大债务,不会对相关个人的担任发行人董事、监事、高级管理人员的资格产生重大不利影响,不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

根据诉讼代理律师法律意见,发行人因奚水等 7 人曾在通用公司工作而产生职务发明风险的可能性小。

(四) 发行人报告期内财务不规范情形

经核查,发行人报告期内存在向关联方苏州云诊、苏州英途康拆出资金的资金拆借行为;因业务结算需要,通过第三方回收货款的情形;因零星废品销售及维修服务等存在少量现金收入的情形。

发行人报告期内的上述财务内控不规范行为未违反相关法律法规、规章制度(如《票据法》《贷款通则》《外汇管理条例》《支付结算办法》等),不属于主观故意或恶意行为,不构成重大违法违规,报告期内不存在被处罚情形,不会导致发行人不满足相关发行条件。

(五) 合作研发

经核查,公司报告期内的合作研发主要系作为承担单位,联合相关高校及高校实验室等共同申报完成技术攻关重点项目,公司与合作单位权利义务及利益分配约定清晰,不存在合作纠纷或潜在纠纷。

二十三、本次发行上市的总体结论性意见

综上所述,本所承办律师认为:

(一) 发行人具备《公司法》《证券法》《注册办法》《上市规则》《科创

属性指引》等有关法律、法规及规范性文件所规定的股票公开发行及上市的法定条件。

（二）发行人《招股说明书》引用的本《法律意见书》的内容适当。

（三）发行人本次公开发行股票尚需取得上交所关于本次发行的审核同意和公司股票在上交所科创板上市交易的同意，并需取得中国证监会关于本次发行上市注册的同意。

本《法律意见书》一式叁份，经本所负责人及承办律师签字并加盖本所公章后生效。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《北京德恒律师事务所关于飞依诺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》之签署页）

北京德恒律师事务所（盖章）



负责人：

王 丽

承办律师：

戴 伟

承办律师：

洪小龙

2022 年 12 月 23 日