

北京国枫律师事务所

关于小熊电器股份有限公司

申请首次公开发行股票并上市的补充法律意见书之二

国枫律证字[2018]AN125-6 号



GRANDWAY

北京国枫律师事务所

Grandway Law Offices

北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层 邮编: 100005

电话 (Tel): 010-88004488/66090088 传真 (Fax): 010-66090016

北京国枫律师事务所
关于小熊电器股份有限公司
申请首次公开发行股票并上市的补充法律意见书之二
国枫律证字[2018]AN125-6号

致：小熊电器股份有限公司（发行人）

根据本所与发行人签订的《律师服务协议》，本所律师担任发行人申请首次公开发行股票并上市的特聘专项法律顾问。本所律师已根据相关法律、法规、规章和规范性文件的规定并按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的文件和有关事实进行了查验，并就发行人本次发行上市事宜出具了《北京国枫律师事务所关于小熊电器股份有限公司申请首次公开发行股票并上市的律师工作报告》（以下称“《律师工作报告》”）、《北京国枫律师事务所关于小熊电器股份有限公司申请首次公开发行股票并上市的法律意见书》（以下称“《法律意见书》”）、《北京国枫律师事务所关于小熊电器股份有限公司申请首次公开发行股票并上市的补充法律意见书之一》（以下称“《补充法律意见书之一》”）。

由于自《补充法律意见书之一》出具后至本补充法律意见书出具日期间（以下称“新期间”）发行人的若干情况已发生变更，且发行人委托信永中和对发行人2016年、2017年、2018年的财务报表进行审计后出具了“XYZH/2019GZA10016号”《小熊电器股份有限公司2018年度、2017年度、2016年度审计报告》（以下称“《审计报告》”），本所律师在对发行人与本次发行上市相关情况进行进一步查验的基础上，出具本补充法律意见书，对本所律师已经出具的《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书之一》的有关内容进行修改、补充或作进一步的说明。



GRANDWAY

本所律师同意将本补充法律意见书作为发行人本次发行上市所必备的法定文件随其他材料一起上报，并依法对本补充法律意见书承担相应责任；本补充法律意见书仅供发行人本次发行上市的目的使用，不得用作任何其他用途。

本所律师在《法律意见书》、《律师工作报告》和《补充法律意见书之一》中的声明事项亦适用于本补充法律意见书。如无特别说明，本补充法律意见书中有相关用语的含义与《法律意见书》、《律师工作报告》和《补充法律意见书之一》中相同用语的含义一致。

根据《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》、《证券法律业务管理办法》、《证券法律业务执业规则》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师出具补充法律意见如下：

一、发行人本次发行上市的实质条件

根据《审计报告》，发行人 2016 年度、2017 年度、2018 年度的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 7,153.59 万元、14,394.84 万元、17,502.38 万元，累计超过 3,000 万元；发行人 2016 年度、2017 年度、2018 年度的营业收入分别为 105,430.41 万元、164,653.36 万元、204,103.51 万元，累计超过 3 亿元；发行人截至 2018 年 12 月 31 日的净资产为 45,546.08 万元，无形资产（扣除土地使用权）的账面价值为 66.26 万元，占净资产的比例不超过 20%。根据“XYZH/2019GZA10017 号”《内部控制鉴证报告》，发行人按照《企业内部控制基本规范》规定的标准于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。



GRANDWAY

根据发行人的陈述并经查验，本所律师认为，除尚待取得中国证监会对发行人本次公开发行股票核准及交易所对发行人股票上市的核准外，发行人继续具备相关法律、法规、规章、规范性文件中规定的申请首次公开发行股票并上市的实质性条件。

二、发行人设立

根据发行人陈述并经验相关工商档案、审计报告、“三会”会议文件等资料和信永中和出具的《关于小熊电器股份有限公司 2017 年 4 月 30 日净资产审计调整对股改验资报告影响的说明》，新期间内，发行人因 2016 年员工持股平台增资确认股份支付事项而进行会计差错更正，并对小熊有限整体变更为发行人的相关事项进行确认。

2016 年 10 月，员工持股平台永新吉顺通过向发行人前身小熊有限增资的方式引入了管理层员工间接持有小熊有限股权，发行人以最近一期经评估（评估基准日为 2016 年 11 月 30 日）的净资产 225,038,111.61 元作为公允价值标准，在 2016 年度计提了股份支付费用 6,504,530 元。新期间内，经参考股份支付费用相关案例，发行人认为其确认股份支付费用时对公允价值估计偏低，因此于 2018 年 12 月份对股份支付费用进行会计差错更正，确认股份支付费用为 40,478,645.27 元。更正前，小熊有限截至 2017 年 4 月 30 日经审计的母公司净资产值为 129,599,799.00 元；更正后，小熊有限截至 2017 年 4 月 30 日经审计的母公司净资产值为 145,022,162.85 元。

2019 年 2 月 21 日，发行人召开第一届董事会第十一次会议，审议通过《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》、《关于确认公司股改基准日净资产调整等股改相关事项的议案》。2019 年 3 月 8 日，发行人召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》、《关于确认公司股改基准日净资产调整等股改相关事项的议案》，发行人全体股东一致同意上述会计差错更正，并对调整后的股改基准日净资产、净资产折股比例、发起人对股改时拥有的净资产份额及实缴出资等事项进行确认。

经查验，发行人上述会计差错更正和确认整体变更设立股份有限公司相关事项已经发行人董事会、股东大会审议同意，履行了必要的程序，会计差错更正未导致小熊有限截至股改基准日的净资产低于发行人成立时的注册资本而造成出资不实，各发起人于股份公司成立时的持股比例没有因前述事项发生变更，前述事项没有实质损害各发起人在发行人的权益。本所律师认为，小熊有限整体变更设立发行人符合有关法律、法规、规章和规范性文件的规定，发行人上述会计差



GRANDWAY

错更正事项不会对此产生重大不利影响。

三、发行人的股东

根据发行人股东永新吉顺的相关合伙人所出具的《关联自然人核查表》，新期间内，永新吉顺的部分有限合伙人存在以下变更情况：

序号	合伙人姓名	在发行人处原任职的情况	在发行人处现任职的情况
1	邓财科	小熊环境总经理	小熊环境总经理、研发中心总监
2	李广静	营销中心新电商运营部总监	营销中心电商事业部 新电商营销总监
3	曾 平	研发中心总监	个护产品项目部总监
4	彭梅清	营销中心计划物流部总监	供应商管理中心总监

此外，根据永新吉顺普通合伙人李一峰陈述、永新吉顺有限合伙人刘建明出具的《关联自然人核查表》并经本所律师对其访谈确认，2018年12月，刘建明（原发行人个护产品项目部总监）由于其家庭原因从发行人离职，并经永新吉顺普通合伙人根据合伙协议约定同意刘建明可以继续作为永新吉顺有限合伙人。

四、发行人的业务

（一）发行人经营范围

根据发行人工商登记资料、佛山市顺德区市场监管局于2018年12月28日核发的发行人《营业执照》，新期间内，发行人的经营范围变更为“研发、设计、加工、制造、销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品，日用品；国内商业、物资供销业；货物或技术进出口业务（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；信息服务业务”。

（二）发行人拥有的与经营活动相关的资质、许可和认证

1. 国家强制性产品认证证书

根据发行人陈述及其提供的认证证书并经本所律师查询认证认可业务信息



统一查询平台网站（网址：<http://cx.cnca.cn>）及相关认证机构官方网站（查询日期：2019年3月9日），截至查询日，发行人持有的国家强制产品认证证书的变化情况如下：

（1）新增的 3C 证书

序号	证书编号	产品名称	有效期至
1	2019010717147996	电炖盅	2024-1-10
2	2019010717147530	液体加热器（黑蒜机）	2024-1-9
3	2018010717119598	液体加热器（电汽锅）	2023-9-30
4	2018010713145460	高速破壁机	2024-1-2
5	2018010717145259	液体加热器（肠粉机）	2023-12-29
6	2018010712144353	电烤箱	2023-12-27
7	2018010717143820	奶瓶消毒器	2023-12-26
8	2018010717143838	多用途电热锅	2023-12-26
9	2018010712142677	电饼铛	2023-4-27
10	2018010717141877	电火锅	2023-12-19
11	2018010708138231	真空吸尘器	2023-12-6
12	2018010717136658	液体加热器	2023-12-3
13	2018010712116415	接触烤架（电饼铛）	2023-9-20
14	2018010709134378	蒸脸器	2023-11-22
15	2018010712134358	早餐机	2023-11-22
16	2018010717128597	煮蛋器	2023-11-6
17	2018010717128835	煮蛋器	2023-11-6
18	2018010712128834	电饼铛	2023-11-6
19	2018010717125216	煮蛋器	2023-10-25
20	2018010717121532	奶瓶消毒器	2023-10-12
21	2018010713120975	料理机	2023-10-11
22	2018010717119158	电热水壶	2023-9-29
23	2018010713119038	和面机	2023-9-29
24	2018010717114962	多用途电热锅	2023-9-19
25	2018010713114643	食物混合器（打蛋器）	2023-9-17
26	2018010717110969	液体加热器(咖啡机)	2020-6-8
27	2018010713109395	厨房机械（厨师机）	2023-6-27
28	2018010717108211	煮茶器	2024-2-20
29	2018190707001787	电暖器	2022-11-26
30	2018190707001754	暖风机	2022-9-28
31	2018180712006833	薄饼铛	2023-9-12

32	2018180712007591	电饼铛	2023-12-2
33	2019010712150545	干果机	2024-1-16
34	2019010712157098	煎烤器（煎蛋器）	2024-1-2
35	2019010713153756	橙汁机	2024-1-28
36	2019010708151191	真空吸尘器	2024-1-22
37	2019010712154797	接触烤架(电饼铛)	2024-1-4
38	2019190712002060	电陶炉（茶炉）	2023-5-9

(2) 变更的 3C 证书

序号	证书编号	产品名称	有效期至	变更内容
1	2015010703826747	除湿机	2019-5-4	证书续期
2	2013010712651465	面包机	2019-11-21	证书续期
3	2014010713675806	冰淇淋机	2020-7-20	证书续期
4	2018010713040682	婴儿辅食机	2021-9-30	证书续期
5	2015010703761680	除湿机	2020-10-27	证书续期
6	2015010703761103	除湿机	2020-3-9	证书续期
7	2017010717983233	电炖盅	2022-7-10	内部结构变更，增加型号：DDZ-B18H3
8	2013010712606587	食物烘烤器 (蛋糕机)	2022-8-21	关键零部件报备，增加型号：DGJ-A06E1、DGJ-A06H2
9	2014010713735896	料理机	2022-8-21	增加型号 LLJ-B12K1，LLJ-B12C8
10	2018010717075024	酸奶机	2023-5-22	关键零部件报备，增加型号：SNJ-L10J3、SNJ-L10G5
11	2018010713044114	切碎机	2023-1-29	增加型号：QSJ-A01P6，关键零部件报备
12	2017190717001107	电热水壶	2022-12-20	关键零部件报备，增加型号：ZDH-A12X3
13	2017190717001086	煮蛋器	2022-12-7	关键零部件报备，增加适用性一致的安全件供应商的名称
14	2017190717001058	电热水壶	2022-11-14	增加型号：YSH-A08P3、YSH-A08V8
15	2017190717001087	电热锅	2022-12-7	内部结构变更，增加适用性一致的安全件供应商的名称，变更产品配置，增加型号 DRG-C12S1
16	2018190717001127	电砂锅	2023-1-2	增加报备关键零部件，增加适用性一致的安全件供应商的名称
17	2018190717001271	煎药壶	2023-4-2	关键零部件报备，增加型号 JYH-B30E1，产品参数更改，变更内部结构
18	2017190717000987	煎药壶	2022-10-11	增加报备关键零部件
19	2014010717743872	煮蛋器	2020-1-4	增加产品外观颜色，增加报备关键零部件，内部结构变更
20	2011010712473267	烤盘 (煎蛋器)	2021-2-2	增加报备关键零部件，增加零部件供应商，增加型号：JDQ-A07B1、JDQ-A07E2、JDQ-B04H1、JDQ-B04K2

21	2015010717773139	电热水壶	2023-3-19	增加报备关键零部件，增加零部件供应商；增加型号：ZDH-A17Q8、ZDH-B15F6
22	2009010717371402	液体加热器 (电炖盅)	2019-9-11	增加报备关键零部件，增加型号：DDZ-C25E1、DZ-C25H2
23	2017010717951554	电热水壶	2024-2-22	内部结构变更，外观变更，增加型号：YSH-C18H5、YSH-A18U8；增加零部件供应商；PCB 板布局变更
24	2012010717571638	电炖盅	2022-5-5	增加报备关键零部件，增加型号：DDZ-B06R2，内部结构变更
25	2014010713738324	厨房机械 (和面机)	2023-10-15	增加报备关键零部件，修正产品型号
26	2017010709943573	蒸脸器	2022-8-15	增加报备关键零部件，增加型号：ZLQ-A01U3
27	2016010717850118	电热水壶	2021-3-16	增加报备关键零部件，增加型号：YSH-C12B1，新增产品外观颜色
28	2014010713697674	切碎机	2022-8-3	增加报备关键零部件，增加型号：DSJ-B02K
29	2016010713853001	厨房机械 (粉碎机)	2023-9-26	增加报备关键零部件，增加型号 FSJ-A03E1
30	2014010713688393	打蛋器	2023-9-26	增加报备关键零部件
31	2017010717974863	电热水壶	2022-6-14	增加报备关键零部件，增加型号：ZDH-A15P3、ZDH-A15S6，增加产品外观颜色
32	2014010713729697	厨房机械 (粉碎机)	2023-9-10	增加报备关键零部件
33	2014010713689852	切碎机	2023-4-17	增加报备关键零部件，增加型号：QSI-C03B1、QSI-C03E2、QSI-C03A1、QSI-C03G5、QSI-B03K2；减少型号：QSI-B02T2；增加产品外观颜色；增加零部件供应商
34	2017180717004147	液体加热器 (蒸煮饭盒)	2022-9-19	更正关键零部件参数，增加零部件供应商
35	2017180717004681	多用途电火锅	2022-12-21	增加报备关键零部件，增加型号：DHG-B60G2、DHG-B60J5、DHG-B45A1、DHG-B45J3、DHG-B45C1、DHG-B45F2、DHG-B45D2
36	2017180717004708	多用途电火锅	2022-12-26	增加报备关键零部件，增加型号：DHG-B60G2、DHG-B60J5、DHG-B45A1、DHG-B45J3、DHG-B45C1、DHG-B45F2、DHG-B45D2
37	2017180717004709	多用途电火锅	2022-12-26	增加报备关键零部件，增加型号：DHG-B60G2、DHG-B60J5、DHG-B45A1、DHG-B45J3、DHG-B45C1、DHG-B45F2、



GRANDWAY

				DHG-B45D2
38	2018180712004838	薄饼铛	2023-1-21	增加报备关键零部件，内部结构变更，增加零部件供应商
39	2015010717795007	电蒸锅	2023-7-20	报备关键零部件
40	2016010717886129	电炖锅	2023-8-13	增加产品外观颜色、内部结构变更
41	2018180717004745	暖奶器	2023-1-8	增加报备关键零部件；增加型号：NNQ-A05H1
42	2017010717941520	多用途电热锅	2022-2-23	内部结构变更、报备关键零部件
43	2015010717778557	多功能电热锅	2022-1-18	增加型号 YSH-B15W2，增加零部件供应商
44	2018010713078186	料理机	2023-5-30	增加型号 LLJ-C04P3、LLJ-C04F1、LLJ-C04L5，增加零部件供应商
45	2014010717742840	煮蛋器	2024-2-22	增加型号 ZDQ-A07R2
46	2011010717495867	电炖盅	2024-2-20	增加零部件供应商，增加型号 DDZ-D16A1
47	2012010717585650	多用途电火锅	2024-1-31	增加零部件供应商
48	2017180717004207	液体加热器 (蒸煮饭盒)	2022-9-28	增加零部件供应商
49	2018180717004937	多功能电热锅	2023-2-1	增加零部件供应商
50	2017010717977244	多用途电热锅	2022-6-20	内部结构变更
51	2012010713537253	厨房机械 (和面机)	2022-4-10	增加零部件供应商
52	2014010717703300	煎药壶	2020-8-17	增加零部件供应商

(3) 暂停或失效的 3C 证书

序号	证书编号	产品名称	证书状态	暂停/失效的原因
1	2015010713819413	厨师机	已撤销	认证证书暂停期限届满，持证人未提出认证证书恢复申请
2	2015010717768694	液体加热器 (胶囊咖啡机)	已撤销	认证证书暂停期限届满，持证人未提出认证证书恢复申请
3	2014010713705918	食品加工机	已撤销	认证证书暂停期限届满，持证人未提出认证证书恢复申请
4	2016010713835379	厨房机械 (厨师机)	已撤销	认证证书暂停期限届满，持证人未提出认证证书恢复申请
5	2017010713954092	搅拌机 (破壁料理机)	已撤销	认证证书暂停期限届满，持证人未提出认证证书恢复申请
6	2016010717850563	电热水壶	已注销	持证人申请注销
7	2015010717782017	电蒸锅	已注销	持证人申请注销
8	2014010717724595	多功能电热锅	已注销	持证人申请注销
9	2015010717750635	电热水壶	已注销	持证人申请注销
10	2015010717751155	电热水壶	已注销	持证人申请注销



GRANDWAY

11	2014010717743875	煮蛋器	已注销	持证人申请注销
12	2014010712692591	煎烤器 (煎蛋器)	已注销	持证人申请注销
13	2014010713737103	打蛋器	已注销	持证人申请注销
14	2014010717737106	煮蛋器	已注销	持证人申请注销
15	2007010717236044	煮蛋器	已注销	持证人申请注销
16	2014010717706463	液体加热器 (蒸煮饭盒)	已注销	持证人申请注销
17	2017010712996759	食物烘烤器 (蛋糕机)	已注销	持证人申请注销
18	2017010717996500	电蒸锅	已注销	持证人申请注销
19	2014010713727015	厨房机械 (原汁机)	已注销	认证证书有效期届满, 持证人未 申请延期使用
20	2014010712697141	煎蛋器	已注销	认证证书有效期届满, 持证人未 申请延期使用
21	2015010717790440	液体加热器 (多功能电热壶)	已暂停	国家级或省级监督抽查结果证明 产品存在不合格; 2018 年广东省 公告缺陷商品

注: 经发行人确认, 对于上述暂停、撤销或注销的证书所对应的产品, 发行人均已停止生产。

2. 增值电信业务经营许可证

新期间内, 发行人原持有的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》的有效期已届满。2018 年 11 月 8 日, 广东省通信管理局向发行人换发《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》, 经营许可证编号为“粤 B2-20130643”, 经许可的业务种类为“第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)”, 许可证有效期至 2023 年 11 月 8 日。

3. 食品经营许可证

新期间内, 小熊生活原持有的《餐饮服务许可证》的有效期已届满。2019 年 1 月 7 日, 佛山市顺德区市监局向小熊生活换发《食品经营许可证》, 证书编号为“JY34406060347787”, 类别为“单位食堂(职工食堂)”, 许可证有效期至 2024 年 1 月 6 日。



GRANDWAY

(三) 发行人的主营业务突出

根据发行人陈述、《审计报告》, 发行人 2016 年度、2017 年度、2018 年度的

营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
主营业务收入	104,753.40	164,161.79	202,775.42
其他业务收入	677.02	491.57	1,328.08
营业收入	105,430.41	164,653.36	204,103.51
主营业务收入占比	99.36%	99.70%	99.35%

本所律师认为，发行人的主营业务突出。

五、关联交易及同业竞争

（一）主要关联方

根据发行人陈述、《审计报告》、关联自然人出具的《关联方核查表》、关联企业的工商登记资料并经查验，新期间内，发行人关联方的变化情况如下：

根据发行人控股子公司的工商登记资料、《营业执照》并经查询国家企业信用信息公示系统（查询日期：2019年1月24日），截至查询日，发行人控股子公司的经营范围发生变更，具体情况如下表所示：

序号	公司名称	变更日期	经营范围
1	小熊生活	2018-12-11	研发、设计、加工、制造、销售：家用电器、电子产品及配件，妇婴童用品，日用品；国内商业、物资供销业；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外）；电子商务服务。
2	小熊厨房	2018-12-11	研发、设计、加工、制造、销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品，日用品；国内商业、物资供销业；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。
3	小熊营销	2018-12-11	企业营销策划，企业形象策划；广告设计、制作、发布、代理；文化传播；企业管理咨询；市场调研；制造、销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品、日用品；信息技术服务；国内商业、物资供销业；物业租赁；物业管理；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。
4	悦享电商	2018-12-11	网上销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品，日用品；信息技术服务；国内商业、物资供销业；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。
5	瑞翌电商	2018-12-14	网上销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品，日用品；国内商业、物资供销业；信息技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。

6	艾萌电商	2018-12-14	网上销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品，日用品；国内商业、物资供销业；信息技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。
7	悠想电商	2018-12-14	网上销售：家用电器、电子产品及其配件，妇婴童用品，日用品；国内商业、物资供销业；信息技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。

（二）关联交易

1. 关联担保

根据发行人陈述、《审计报告》并经验相关合同，发行人自2018年7月1日至2018年12月31日发生的关联担保如下：

序号	担保合同名称及编号	担保方	被担保方	债权人	主债权金额 (万元)	主债权确定期间	担保是否已履行完毕
1	《最高额不可撤销保 证书》 757XY201801318901	李一峰	发行人	招商银行佛山分行	3,000	2018-5-7 至 2019-5-6	否
2	《最高额不可撤销担 保书》 757XY201803811603	李一峰	小熊营销		1,500	2018-12-24 至 2019-12-23	否
3	《最高额保证合同》 44100520180006172	李一峰	小熊环境	中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	4,500	2018-12-21 至 2021-12-20	否
4	《保证担保合同》 SB106030201800005	李一峰	发行人	顺德农商行勒流支行	10,000	2018-5-22 至 2026-10-17	否
5	《保证担保合同》 SB106030201800006	李一峰	小熊厨房		5,000	2018-5-22 至 2021-5-21	否
6	《个人保证书》	李一峰	发行人	汇丰银行（中国）有限公司顺德容桂支行	8,250（其中 750 万元额度已期满）	2018-4-9 签订，借款银行至少每年审查一次该授信	否

2. 关键管理人员薪酬

项目名称	2018年1-12月
薪酬合计（元）	3,570,951.64



GRANDWAY

3. 关联方往来余额

根据发行人陈述、《审计报告》，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人与关联方的应收、应付往来余额均为 0 元。

根据发行人陈述并经查验相关“三会”会议文件，上述关联交易已经发行人董事会、股东大会审议通过，关联董事、关联股东回避表决，独立董事亦发表同意意见，合法、有效；上述关联交易根据市场交易规则进行，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容。

经查验，发行人已将上述关联交易在《招股说明书》中进行了披露，无重大遗漏或重大隐瞒，符合中国证监会的相关规定。

六、发行人的主要财产

（一）自有财产

1. 注册商标

（1）境内注册商标

根据发行人提供的商标注册证等相关文件、国家工商行政管理总局商标局出具的《商标档案》并经查询国家工商行政管理总局商标局（网址：<http://sbj.saic.gov.cn/>，查询日期：2019 年 3 月 9 日），截至查询日，发行人新增的商标证书具体情况如下：

序号	商标	注册号	核定使用商品/服务项目	有效期限	权利人	取得方式	他项权利
1	智巧小	26262029	7	2018-8-28 至 2028-8-27	发行人	原始取得	无
2	bear	28382603	13	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
3	bear	28384027	40	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
4	bear	28385594	45	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无



5	bear	28388030	2	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
6	bear	28390911	4	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
7	bear	28391326	31	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
8	bear	28394557	19	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
9	bear	28397938	27	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
10	bear	28405210	15	2018-12-7 至 2028-12-6	发行人	原始取得	无
11	小熊萌仔	29201785	45	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
12	小熊萌仔	29214969	44	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
13	小熊萌仔	29204174	43	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
14	小熊萌仔	29214958	42	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
15	小熊萌仔	29204162	41	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
16	小熊萌仔	29219982	38	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
17	小熊萌仔	29225601	37	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
18	小熊萌仔	29219631	35	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
19	小熊萌仔	29213791	30	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
20	小熊萌仔	29201886	28	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
21	小熊萌仔	29206684	26	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
22	小熊萌仔	29214617	23	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
23	小熊萌仔	29214607	21	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
24	小熊萌仔	29201828	20	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
25	小熊萌仔	29205061	19	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
26	小熊萌仔	29205049	18	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
27	小熊萌仔	29214577	16	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
28	小熊萌仔	29220877	15	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
29	小熊萌仔	29205030	14	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
30	小熊萌仔	29206621	6	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
31	小熊萌仔	29205380	2	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
32	bear	28379587A	43	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无

33	bear	28402071	37	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
34	bear	28386199A	36	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
35	bear	28401430	6	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
36	bear	28379356	34	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
37	小熊萌家	29206188	40	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
38	小熊萌家	29219607	33	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
39	小熊萌家	29219984	38	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
40	小熊萌家	29219277	13	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
41	小熊萌家	29213765	22	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
42	小熊萌家	29215849	4	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
43	小熊萌家	29213782	6	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
44	小熊萌家	29201651	8	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
45	小熊萌家	29223314	9	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
46	bear	28551236	1	2018-12-14 至 2028-12-13	发行人	原始取得	无
47	小熊萌仔	29206657	8	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无
48	小熊萌仔	29216647	9	2018-12-28 至 2028-12-27	发行人	原始取得	无

(2) 境外注册商标

根据发行人陈述及其提供的境外商标注册证书及相关变更资料，并经本所律师查询世界知识产权组织网站（网址：<https://www.wipo.int/portal/en/index.html>，查询日期：2019年3月10日），截至查询日，《律师工作报告》“十、（一）、3、（2）”所述的第1-4项商标注册证书的注册人名称已由“广东小熊电器有限公司”变更为“小熊电器股份有限公司”。

2. 专利权

根据发行人陈述及其持有的专利证书、国家知识产权局出具的《证明》并经查询国家知识产权局网站（网址：<http://www.sipo.gov.cn/>，查询日期：2019年3月9日），截至查询日，发行人新增的专利证书情况如下：

序	专利号	专利名称	专利	申请日期	取得	专利权人	他项
---	-----	------	----	------	----	------	----



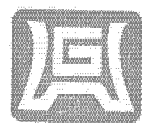
GRANDWAY

号			类型		方式		权利
1	ZL201610918233.9	蒸脸器的蒸发器组件	发明	2016-10-21	原始取得	发行人	无
2	ZL201720761341.X	便携式榨汁杯	实用新型	2017-6-27	原始取得	发行人	无
3	ZL201720788160.6	一种防渗漏的炖盅内胆	实用新型	2017-6-30	原始取得	发行人	无
4	ZL201721155601.5	一种洁面仪的刷洗机构及洁面仪	实用新型	2017-9-8	原始取得	发行人	无
5	ZL201721153759.9	洁面仪的刷洗机构及洁面仪	实用新型	2017-9-8	原始取得	发行人	无
6	ZL201721153652.4	一种传动机构及洁面仪	实用新型	2017-9-8	原始取得	发行人	无
7	ZL201721168901.7	用于调节咖啡研磨粗细的调节装置及咖啡磨豆机	实用新型	2017-9-12	原始取得	发行人	无
8	ZL201721490460.2	一种暖奶器及电源线安装结构	实用新型	2017-11-9	原始取得	发行人	无
9	ZL201721572293.6	一种立式电热铛	实用新型	2017-11-21	原始取得	发行人	无
10	ZL201721572294.0	一种电热铛	实用新型	2017-11-21	原始取得	发行人	无
11	ZL201721577130.7	电热铛、带灯光指示的电热铛提手	实用新型	2017-11-21	原始取得	发行人	无
12	ZL201721876881.9	具有灯光效果的补水仪	实用新型	2017-12-27	原始取得	发行人	无
13	ZL201721876903.1	一种自锁开关装置及具有自锁开关装置的补水仪	实用新型	2017-12-27	原始取得	发行人	无
14	ZL201721925960.4	电热锅及电源盒	实用新型	2017-12-29	原始取得	发行人	无
15	ZL201721925959.1	一种玻璃养生壶	实用新型	2017-12-29	原始取得	发行人	无
16	ZL201721925928.6	料理机	实用新型	2017-12-29	原始取得	发行人	无
17	ZL201820332792.6	一种加湿器	实用新型	2018-3-9	原始取得	发行人	无
18	ZL201820332742.8	一种雾化增强的静音型上加水加湿器	实用新型	2018-3-9	原始取得	发行人	无
19	ZL201820332760.6	雾化增强装置及上加水加湿器	实用新型	2018-3-9	原始取得	发行人	无
20	ZL201820332814.9	一种出雾稳定的上加水加湿器	实用新型	2018-3-9	原始取得	发行人	无



GRANDWAY

21	ZL201820330314.1	一种电饭盒	实用新型	2018-3-9	原始取得	发行人	无
22	ZL201820330334.9	电饭盒	实用新型	2018-3-9	原始取得	发行人	无
23	ZL201820533397.4	一种加湿器	实用新型	2018-4-13	原始取得	发行人	无
24	ZL201820696558.1	多士炉及易清洁的安全发热装置	实用新型	2018-5-9	原始取得	发行人	无
25	ZL201821004367.0	壶体气密性检测装置	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
26	ZL201721156001.0	一种可浮动的洁面仪刷洗机构及洁面仪	实用新型	2017-9-8	原始取得	发行人	无
27	ZL201720966044.9	一种壶盖及壶	实用新型	2017-8-3	原始取得	发行人	无
28	ZL201721203771.6	一种便于拆卸的切碎机	实用新型	2017-9-19	原始取得	发行人	无
29	ZL201720926833.X	一种水壶盖体组件	实用新型	2017-7-27	原始取得	发行人	无
30	ZL201820780565.X	一种电动美甲装置	实用新型	2018-5-23	原始取得	发行人	无
31	ZL201820533293.3	加湿器	实用新型	2018-4-13	原始取得	发行人	无
32	ZL201820780723.1	蒸汽发生器及挂烫机	实用新型	2018-5-23	原始取得	发行人	无
33	ZL201820780633.2	一种加湿器	实用新型	2018-5-23	原始取得	发行人	无
34	ZL201820780632.8	加湿器及风机的消振降噪音结构	实用新型	2018-5-23	原始取得	发行人	无
35	ZL201820780563.0	一种便于操作使用的电动美甲装置	实用新型	2018-5-23	原始取得	发行人	无
36	ZL201820780562.6	一种开关按钮的弹性开关支架及电动美甲装置	实用新型	2018-5-23	原始取得	发行人	无
37	ZL201720925967.X	一种电热锅	实用新型	2017-7-27	原始取得	发行人	无
38	ZL201721203744.9	改良电路板装配结构的切碎机上盖组件	实用新型	2017-9-19	原始取得	发行人	无
39	ZL201721600559.3	一种烤盘可拆式电饼铛的发热组件	实用新型	2017-11-24	原始取得	发行人	无
40	ZL201721600560.6	一种烤盘可拆式电饼铛	实用新型	2017-11-24	原始取得	发行人	无



GRANDWAY

41	ZL201721601946.9	烤盘可拆式电饼铛	实用新型	2017-11-24	原始取得	发行人	无
42	ZL201721602011.2	一种电饼铛上盖组件	实用新型	2017-11-24	原始取得	发行人	无
43	ZL201721602137.X	用于电饼铛的一次性盘及电饼铛	实用新型	2017-11-24	原始取得	发行人	无
44	ZL201821004336.5	自动化装箱设备	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
45	ZL201821004356.2	一种说明书投放装置	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
46	ZL201821004646.7	提供热雾的上加水加湿器	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
47	ZL201821097351.9	一种可控硅的负载控制电路	实用新型	2018-7-11	原始取得	发行人	无
48	ZL201821145144.6	指示灯安装结构、煎蛋器及其外壳	实用新型	2018-7-18	原始取得	发行人	无
49	ZL201721203741.5	一种切碎机的上盖组件及切碎机	实用新型	2017-9-19	原始取得	发行人	无
50	ZL201821007244.2	一种上加水加湿器	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
51	ZL201821009064.8	一种上加水的热雾加湿器	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
52	ZL201821009315.2	上加水加湿器及导雾装置	实用新型	2018-6-27	原始取得	发行人	无
53	ZL201730672273.5	美甲器 (MIQ-A02C1)	外观设计	2017-12-27	原始取得	发行人	无
54	ZL201830104509.X	电热水壶 (ZDH-A12N1)	外观设计	2018-3-21	原始取得	发行人	无
55	ZL201830104508.5	电蒸锅 (DZG-C60A1)	外观设计	2018-3-21	原始取得	发行人	无
56	ZL201830104516.X	电热水壶 (ZDH-A15R1)	外观设计	2018-3-21	原始取得	发行人	无
57	ZL201830104464.6	煮茶器 (ZCQ-A10Q1)	外观设计	2018-3-21	原始取得	发行人	无
58	ZL201830181722.0	煮茶器壶身 (ZCQ-A08E1)	外观设计	2018-4-27	原始取得	发行人	无
59	ZL201830216987.X	电饭煲 (DFB-B15C1)	外观设计	2018-5-14	原始取得	发行人	无
60	ZL201830216988.4	电饭煲 (DFB-B20A1)	外观设计	2018-5-14	原始取得	发行人	无
61	ZL201830303281.7	料理机 (LLJ-D04B1)	外观设计	2018-6-14	原始取得	发行人	无
62	ZL201830303285.5	蒸脸器 (ZLQ-	外观	2018-6-14	原始	发行人	无



GRANDWAY

		B02C1)	设计		取得		
63	ZL201830303192.2	料理机杯子 (LLJ-D04B1)	外观设计	2018-6-14	原始取得	发行人	无
64	ZL201830373746.6	养生壶 (YSH-C18R1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
65	ZL201830373747.0	电炖盅 (DDZ-C25E1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
66	ZL201830373748.5	早餐机 (DSL-C02B1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
67	ZL201830373745.1	料理机 (LLJ-C04A1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
68	ZL201830373744.7	电火锅 (DHG-B45A1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
69	ZL201830373756.X	和面机 (HMJ-A50B1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
70	ZL201830373757.4	煎蛋器 (JDQ-B02G1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
71	ZL201830373710.8	理发剪 (LFQ-A02E1)	外观设计	2018-7-12	原始取得	发行人	无
72	ZL201830456143.2	黑蒜机 (HSJ-A30F1)	外观设计	2018-8-17	原始取得	发行人	无
73	ZL201830456141.3	和面机 (HMJ-A35M1)	外观设计	2018-8-17	原始取得	发行人	无
74	ZL201830516985.2	煮蛋器 (ZDQ-B05C1)	外观设计	2018-9-14	原始取得	发行人	无
75	ZL201830516984.8	养生壶 (YSH-C12B1)	外观设计	2018-9-14	原始取得	发行人	无
76	ZL201830456119.9	料理机 (LLJ-B04G1)	外观设计	2018-8-17	原始取得	发行人	无
77	ZL201830456133.9	破壁机 (PBJ-B10N1)	外观设计	2018-8-17	原始取得	发行人	无
78	ZL201830517000.8	豆芽机 (DYJ-B01C1)	外观设计	2018-9-14	原始取得	发行人	无
79	ZL201830517009.9	消毒锅 (XDG-A06B1/A06C1)	外观设计	2018-9-14	原始取得	发行人	无
80	ZL201830572837.2	面糊盆 (DHC-C06E1)	外观设计	2018-10-15	原始取得	发行人	无
81	ZL201830602550.X	加湿器 (JSQ-C60B1)	外观设计	2018-10-27	原始取得	发行人	无
82	ZL201830602896.X	电炖盅机身 (DDZ-C06A1)	外观设计	2018-10-27	原始取得	发行人	无
83	ZL201930003903.9	煮蛋器 (ZDQ-B07T2)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无



GRANDWAY

84	ZL201930003904.3	煮蛋器 (ZDQ-B06R2)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无
85	ZL201930003921.7	电饼铛 (DBC-C12K3)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无
86	ZL201930004042.6	料理机 (LLJ-B12S1)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无
87	ZL201930004043.0	电热锅 (DRG-C12S1)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无
88	ZL201930004045.X	电暖器 (DNQ-C05B1)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无
89	ZL201930004047.9	电火锅 (DHG-C18H1)	外观设计	2019-1-4	原始取得	发行人	无

此外, 发行人拥有的专利号为“ZL201130415159.7”、“ZL201530512812.X”、“ZL201130010942.5”、“ZL201530509951.7”的专利证书的状态已变更为“等年费滞纳金”; 专利号为“ZL201430095536.7”、“ZL201530126677.5”、“ZL201330224215.8”、“ZL201230202949.1”、“ZL201130156440.3”、“ZL201330355235.9”的专利证书的状态已变更为“未缴年费专利权终止, 等恢复”; 专利号为“ZL201130000391.4”、“ZL201430052040.1”、“ZL201130065659.2”的专利证书的状态变更为“未缴年费终止失效”。

小熊有限拥有的专利号为“ZL201430409020.5”、“ZL200930681963.2”的专利证书的状态已变更为“等年费滞纳金”; 专利号为“ZL201330224216.2”、“ZL201230202951.9”、“ZL201230268588.0”、“ZL201230268591.2”的专利证书的状态已变更为“未缴年费专利权终止, 等恢复”; 专利号为“ZL201530515809.3”、“ZL201430409022.4”、“ZL200930249267.4”、“ZL201730114081.2”、“ZL201530515809.3”的专利证书的状态已变更为“未缴年费终止失效”。

3. 作品著作权

根据发行人持有的《作品登记证书》并经查询广东版权网 (网址: <http://www.copyright.gd.gov.cn/gdcersp/>, 查询日期: 2019 年 3 月 10 日), 截至查询日, 发行人新增如下已登记的作品著作权:

序号	作品/制品名称	著作权人	登记号	作品类别	创作完成/首次发表/出版/制作日期	登记日期
----	---------	------	-----	------	-------------------	------



GRANDWAY

1	小熊萌仔	发行人	粤作登字-2018-F-00031277	F 美术	2018-6-29	2018-11-28
2	小熊紫砂描述系列 (三)	发行人	粤作登字-2018-L-00002557	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28
3	小熊紫砂描述系列 (四)	发行人	粤作登字-2018-L-00002558	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28
4	小熊紫砂描述系列 (五)	发行人	粤作登字-2018-L-00002559	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28
5	小熊紫砂描述系列 (六)	发行人	粤作登字-2018-L-00002560	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28
6	小熊紫砂描述系列 (七)	发行人	粤作登字-2018-L-00002561	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28
7	小熊紫砂描述系列 (八)	发行人	粤作登字-2018-L-00002562	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28
8	小熊紫砂描述系列 (九)	发行人	粤作登字-2018-L-00002563	L 其他 作品	2018-8-13	2018-11-28

4. 主要生产经营设备

根据《审计报告》并经查验相关生产经营设备清单、购买合同及凭证，截至2018年12月31日，发行人拥有原值为38,624,716.74元、净值为25,588,149.53元的机器设备；原值为5,078,509.85元、净值为2,896,028.23元的运输设备；原值为9,159,062.39元、净值为3,346,776.04元的办公设备；原值为70,603,773.51元、净值为31,388,265.17元的生产模具。

5. 在建工程

根据《审计报告》及相关合同、凭证，截至2018年12月31日，发行人在建工程的账面余额为31,250,475.83元，其中土建类在建工程的具体情况如下：

项目	账面余额(元)	减值准备(元)	账面价值(元)
小熊电器创意小家电生产建设 (均安)项目	21,431,062.20	0.00	21,431,062.20
小熊电器智能小家电制造基地 项目	7,611,568.90	0.00	7,611,568.90
小熊电器创意小家电生产 建设(大良五沙)项目	1,727,871.13	0.00	1,727,871.13
合 计	30,770,502.23	0.00	30,770,502.23



GRANDWAY

根据发行人陈述并经查验发行人所持有的相关产权证明文件、相关部门出具

的权属证明文件，本所律师认为，发行人所拥有的主要财产权属清晰，需要取得产权证书的资产已取得了有权部门核发的权属证书、境外注册商标已取得境外注册机构出具的注册证书，不存在产权纠纷或潜在纠纷。经查验，除发行人以部分土地使用权、房屋建筑物、存货为其自身债务设置抵押和以部分应收账款为其自身债务设置质押外，发行人所拥有和/或使用的其他主要财产不存在抵押、质押、产权纠纷或其他限制发行人权利行使的情形。

（二）房屋租赁

根据发行人陈述及相关租赁合同、产权证书、租赁备案证明等文件，新期间内，发行人及其控股子公司的房屋租赁情况发生如下变动：

1. 新期间内，律师工作报告“十、（二）”第1项所述小熊环境与广东宏的投资有限公司签订的《物业租赁协议》所约定的租赁期限已届满。2018年11月30日，小熊环境与广东宏的投资有限公司签订《物业租赁协议》，约定小熊环境租赁广东宏的投资有限公司位于顺德区大良街道办事处展业路3号的厂房、饭堂生活楼等房屋和空地道路，租赁期限自2018年12月1日至2019年11月30日。同日，小熊环境与广东宏的投资有限公司签订《物业租赁协议》，约定小熊环境租赁广东宏的投资有限公司位于顺德区大良街道办事处展业路3号的宿舍和空地道路，租赁期限自2018年12月1日至2020年2月29日。根据佛山市顺德区国土城建和水利局核发的《房地产租赁登记备案证明书》，上述房屋租赁已办理登记备案手续。

2. 新期间内，律师工作报告“十、（二）”第4项所述发行人与王义平签订的《房屋租赁合同》所约定的租赁期限已届满。2019年1月8日，发行人与王义平签订了《房屋租赁合同》，约定由发行人租赁王义平位于佛山市顺德区大良南国西路38号日高新天地广场22座1802号的房屋，租赁期限自2019年1月8日至2020年1月7日。根据佛山市顺德区大良街道红岗社区流动人员和出租综合管理服务站核发的《房屋租赁登记证明》，上述房屋租赁已办理登记备案手续。

3. 2018年9月，小熊电器与佛山市顺德区大良德良物业管理公司（以下称“德良物业”）签订《租赁合同》，由小熊电器租赁坐落于顺德区大良街道办事处沿江西路22号的物业，用于办公、研发，租赁期限自2018年10月20日至

2038年10月19日。2018年12月，德良物业、小熊电器、小熊营销签订《协议书》，约定变更承租方为小熊营销，并由小熊电器对小熊营销的履约行为提供担保。该租赁事项已办理租赁登记备案手续。

经查验，该租赁物业已取得“粤房地证字第C3577615号”《房地产权证》，建筑面积为13,867.40平方米，物业所在的土地使用权为划拨取得。关于该租赁事项，出租方德良物业的上级主管单位佛山市顺德区大良街道办事处已出具《证明》，认为该事项已履行了必要的审批程序，出租收益由国有资产授权管理单位收取，暂未发现有损害国家土地权益等有关违反法律法规规定的情况。该单位确认并同意前述租赁事项。国土城建主管部门佛山市顺德区国土城建和水利局亦出具《证明》，认为该租赁行为至今未发现存在违反有关法律法规规定的情况，该局对此无异议。根据《租赁合同》约定，如发行人无法继续使用上述租赁物业，出租方应退回履约保证金和租赁押金并且按经出租方确认的承租方实际建设、装修投入除以租赁总天数再乘以剩余可使用天数进行补偿。同时，发行人控股股东兆峰投资已作出承诺，如出租方根据租赁合同的补偿无法弥补发行人或小熊营销全部损失的，不足部分将由兆峰投资予以承担。

本所律师认为，上述租赁事项已经相关主管及上级部门认可，且对于潜在风险亦有合理安排，不构成本次发行上市的障碍。

七、发行人的重大债权债务

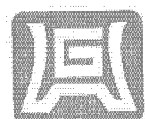
（一）重大合同

根据发行人提供的相关合同、凭证等资料，新期间内，发行人及其控股子公司新增如下正在履行的重大合同：

1. 银行合同

新期间内，发行人新增以下正在履行的授信合同、借款合同及相关担保合同：

序号	借款合同名称及编号	合同双方		授信额度/ 借款额度 (万元)	授信期限/ 借款期限/ 签订日期	担保方式
1	《集团综合授信业务合作协议书》 757XY201803811608	发 行 人	招 商 银 行 股 份	4,500	2018-12-21	发行人下属企业所欠授信本金余额由发行人提供连带责任保证



GRANDWAY

			有限公司 佛山分行			担保。
2	《授信协议》 757XY2018038116	小熊 营销	有限公司 佛山分行	1,500	2018-12-24 至 2019-12-23	发行人、小熊环境、 小熊生活、小熊厨房、 李一峰提供连带责任 保证担保。
3	《银行承兑合作协 议》 757XY201803811601			未约定具体 承兑金额或 额度	2018 年 12 月 21 日 签署，有效期一年	
4	《关于佛山市小熊环 境电器有限公司的授 信批复》	小熊 环境	中国 农业 银行 股份 有限 公司 顺德 勒流 支行	3,000（根 据双方签署 的具体承兑 合同确定）	2019 年 1 月 7 日签 署，有效期一年	发行人、李一峰提供 连带责任保证担保。
5	《授信额度合同》 (2019) 佛银综授额 字第 000049 号	小熊 厨房	广发 银行 股份 有限 公司 佛山 分行	16,000	2019-2-21 至 2020-2-20	发行人、李一峰提供 连带责任保证担保。

另外，《补充法律意见书之一》“第二部分、七、（一）、1”表格所列第 7 项《授信修改函》系发行人以其对唯品会（中国）有限公司 2018 年度的应收账款进行质押担保。新期间内，发行人与唯品会（中国）有限公司原签署的 2018 年度《商品销售合同》已于 2018 年 12 月 31 日到期，双方于 2018 年 12 月 10 日签署了 2019 年度的《商品销售合同》。相应地，发行人与汇丰银行（中国）有限公司顺德容桂支行于 2019 年 1 月 7 日签署了 2 份《应收账款质押协议》，约定发行人以其对唯品会（中国）有限公司 2019 年度的应收账款为发行人、小熊厨房之授信提供质押担保。

2. 采购合同

新期间内，发行人新增以下正在履行的重大采购合同：

序号	合同名称	买方	卖方	合同期限	合同标的	合同总价款
1	采购合同	发行人	泰欣电子	2019-1-1 至 2019-12-31	电路板	依据该合同下具 体采购订单为准
2	采购合同	发行人	佛山市汉毅电子 技术有限公司	2019-1-1 至 2019-12-31	电路线路板	依据该合同下具 体采购订单为准



GRANDWAY

3. 销售合同

2019 年 1 月 28 日，小熊营销与广东易积网络股份有限公司签署《补充协议》，协议约定将双方原签署的《2018 年度网络渠道经销协议》的合作期限延长至 2019 年 3 月 31 日。

本所律师认为，上述重大合同合法、有效；如缔约各方均依约履行，则不存在重大风险。

（二）发行人金额较大的其他应收款和其他应付款

1. 发行人的大额其他应收款

根据发行人陈述、《审计报告》、发行人提供的相关合同及凭证，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人其他应收款账面余额为 4,558,954.254 元，计提坏账准备后的账面价值为 3,013,100.58 元。发行人其他应收款前五名的单位为：

单位名称	与发行人关系	账面余额（元）	占期末其他应收款 账面余额比例（%）	性质或内容
广东宏的投资有限公司	无关联关系	1,363,528.00	29.91	房屋租赁押金
北京市磐华律师事务所	无关联关系	1,000,000.00	21.93	履约保证金
北京京东世纪贸易有限公司	无关联关系	600,000.00	13.16	质保金
佛山市晨宇印染机械有限公司	无关联关系	248,670.00	5.45	房屋租赁押金
王艳珍	发行人员工	150,000.00	3.29	员工备用金
合计		3,362,198.00	73.74	-

2. 发行人的大额其他应付款

根据发行人陈述、《审计报告》、发行人提供的相关合同及凭证等资料，截至 2018 年 12 月 31 日，发行人其他应付款账面余额为 23,582,951.17 元，该等其他应付款主要为经销商合作保证金、供应商质量保证金。



GRANDWAY

本所律师认为，发行人上述金额较大的其他应收款、其他应付款均系正常经营所致，合法、有效。

八、发行人章程的制定与修改

经查验，新期间内，发行人章程的修改情况如下：

2018 年 12 月 3 日，经发行人 2018 年度第四次临时股东大会审议批准，发行人变更经营范围并对发行人章程的有关条款作相应修改，该章程已在工商登记机关备案。

本所律师认为，新期间内，发行人章程的修改已履行法定程序，内容符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

九、发行人的税务

（一）发行人享受的税收优惠

根据发行人确认并经查验《审计报告》、发行人纳税申报资料，2018 年度，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《财政部、税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2018]77 号）等相关规定，发行人控股子公司艾萌电商、小熊健康在 2018 年度符合小型微利企业条件，其当年所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

本所律师认为，发行人子公司享受的上述税收优惠合法、合规、真实、有效。

（二）发行人享受的财政补贴

根据《审计报告》、相关补贴的依据文件及入账凭证，发行人及其控股子公司自 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日所享受的单笔金额 10 万元以上的财政补贴如下：

序号	政府补助收入主体	补贴项目	补贴单位	依据文件	补贴金额（元）
1	发行人	2018 年企业上市扶持奖励资金	顺德区财税局	《佛山市顺德区经济和科技促进局关于下达“2018 年企业	3,000,000.00
2	发行人		佛山市顺德区财政国库支付中心		387,493.00

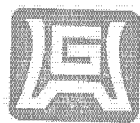
				上市扶持奖励资金”（第二批）的通知》	
3	发行人	佛山市驰名商标奖励资金	佛山市顺德区财政国库支付中心	《证明》	300,000.00
4	发行人	扶持企业上市专项经费	佛山市顺德区勒流街道财政局	《证明》	300,000.00
5	发行人	2018 年度顺德政府质量奖	佛山市顺德区财政国库支付中心	《关于表彰 2018 年顺德政府质量奖获奖企业的通报》（顺质奖评[2018]2 号）	1,000,000.00
6	发行人	发展电子商务专项资金	顺德区财税局	《佛山市财政局关于下达 2018 年佛山市发展电子商务专项资金的通知》（佛财工[2018]138 号）	300,000.00
7	小熊营销				300,000.00
8	瑞翌电商				100,000.00
9	悦享电商				100,000.00
10	小熊环境	佛山市“四上”企业培育奖励扶持专项资金	顺德区财税局	《佛山市顺德区经济和科技促进局关于做好 2018 佛山市“四上”企业培育奖励扶持专项资金（第一批）拨付工作的通知》（顺经发[2018]309 号）	100,000.00
11	小熊生活		顺德区财税局		100,000.00
合计					5,987,493.00

本所律师认为，发行人及其控股子公司收到的上述财政补贴真实。

十、结论意见

综上所述，除尚待取得中国证监会对发行人本次公开发行股票的核准、深交所对发行人股票上市的核准，发行人已符合《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》及其他相关法律、法规、规章、规范性文件规定的申请首次公开发行股票并上市的要求，具备首次公开发行股票并上市的上报待核准条件。

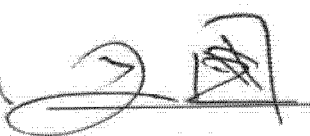
本补充法律意见书一式肆份。

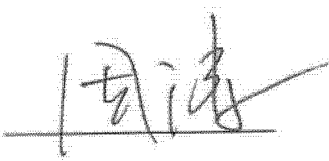


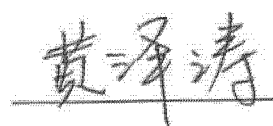
GRANDWAY

（此页无正文，为《北京国枫律师事务所关于小熊电器股份有限公司申请首次公开发行股票并上市的补充法律意见书之二》的签署页）



负责人 
张利国

经办律师 
周 涛


黄泽涛

2019 年 3 月 13 日