



**北京市中伦律师事务所**  
**关于深圳市优博讯科技股份有限公司**  
**首次公开发行股票并在创业板上市的**  
**补充法律意见书（四）**

**2015 年 7 月**

**北京市中伦律师事务所  
关于深圳市优博讯科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市的  
补充法律意见书（四）**

**致：深圳市优博讯科技股份有限公司**

北京市中伦律师事务所（以下简称“本所”）接受深圳市优博讯科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，担任发行人申请首次公开发行人民币普通股（A股）及在深圳证券交易所上市事宜（以下简称“本次发行”或“本次发行上市”）的专项法律顾问，为发行人本次发行上市提供法律服务。

本所指派桂钢律师、郭晓丹律师及周江昊律师作为经办律师，为发行人提供相关的法律服务。本所之前向发行人出具了由桂钢律师、郭晓丹律师及周江昊律师作为经办律师签署的《北京市中伦律师事务所关于深圳市优博讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书》（以下简称“原法律意见书”）、《北京市中伦律师事务所关于为深圳市优博讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市出具法律意见书的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”）、《北京市中伦律师事务所关于深圳市优博讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）》、《北京市中伦律师事务所关于深圳市优博讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）》、《北京市中伦律师事务所关于深圳市优博讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）》。现根据中国证监会130639号《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》，就反馈意见涉及的有关事宜出具补充意见。

本法律意见书中所使用的术语、名称、缩略语，除特别说明者外，与其在本所出具的原法律意见书、《律师工作报告》中的含义相同。

为出具本法律意见书，本所律师根据有关法律、行政法规、规范性文件的规定和本所业务规则的要求，本着审慎性及重要性原则对本法律意见书所涉及的有关问题进行了核查和验证。

本所及经办律师根据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。

根据《证券法》第二十条及第一百七十三条的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，本所律师在对有关的文件资料和事实进行核查和验证的基础上，现出具补充法律意见如下：

**一、反馈意见之规范性问题 2：请发行人说明，在 2008 年 12 月方正颐和股权转让予正达资讯前因未履行外商投资企业审批手续而存在的瑕疵是否会影响方正颐和及改制后股份有限公司主体资格的合法性，方正颐和在主体身份存在瑕疵期间所经营相关业务是否为外商投资允许或鼓励类产业，各方之间代持关系是否已彻底解除，是否存在纠纷或潜在纠纷，是否存在被有关主管部门事后追加处罚的风险，是否会构成本次发行及上市的实质性障碍，请保荐机构、发行人律师审慎核查相关事实与文件的基础上依据相关法律法规发表明确意见。**

根据相关法律法规的规定，经核查发行人设立时的批准文件及注册登记文件、章程、合营合同、审计报告及销售合同以及政府有关主管部门出具的函件，并经本所对董栋、于雪磊、苏莹、郭颂及刘丹的访谈，本所律师认为，上述法律瑕疵不会影响方正颐和及改制后股份有限公司主体资格的合法性，亦不会构成发行人本次发行及上市的实质性障碍，具体理由如下：

(一) 上述法律瑕疵存续期间发行人所经营的业务为允许外商投资类产业  
经本所核查, 发行人自设立之日起至 2008 年 12 月的主营业务均为“移动设  
备终端的研发及制造”。根据国家统计局核发的《国民经济行业分类》  
(GB/T4754-2002) 及《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 发行人所属行  
业为通信设备、计算机及其他电子设备制造业, 细分行业为其他电子设备制造。  
根据 2005 年 1 月 1 日实施并于 2007 年 11 月 30 日停止执行的国家发展和改革委  
员会、商务部令第 24 号《外商投资产业指导目录(2004 年修订)》及 2007 年 12  
月 1 日实施并于 2012 年 1 月 29 日停止执行的国家发展和改革委员会、商务部令  
第 57 号《外商投资产业指导目录(2007 年修订)》, 自方正颐和有限设立之日起  
至 2008 年 12 月其全部股权转让给正达资讯前, 其主营业务并不涉及禁止或限制  
外商投资的产业, 系允许外商投资的产业。

(二) 各方之间的代持关系已经解除, 不存在纠纷或潜在纠纷

根据本所律师对董栋、于雪磊、苏莹及郭颂、刘丹的访谈确认, 董栋、于雪  
磊、苏莹持有方正颐和有限的股权系代郭颂、刘丹持有, 2008 年 12 月董栋、于  
雪磊及苏莹按照郭颂及刘丹的指示将其代郭颂及刘丹持有的股权全部转让给郭  
颂及刘丹控制的正达资讯后, 董栋、于雪磊、苏莹及郭颂、刘丹之间的股权代持  
关系已予以解除, 在股权代持期间及股权代持解除后, 各方就股权代持事宜不存  
在任何纠纷及争议, 或潜在的纠纷及争议。

(三) 上述法律瑕疵不存在被有关主管政府部门事后追加处罚的风险

首先, 上述法律瑕疵发生的时间在公司设立初期, 时间较早, 且法律瑕疵的  
存续期间较短, 即自 2006 年 1 月 26 日方正颐和有限设立时起计算至 2008 年 12  
月 18 日董栋将其持有的方正颐和有限股权全部转让予正达资讯时为止, 不超过  
三年。

其次, 方正颐和有限的主营业务自公司设立时起一直为允许外商投资的产  
业, 且方正颐和有限在上述法律瑕疵存续期限内未享受国家任何外商投资企业的

税收优惠。

再者，根据《中华人民共和国行政处罚法》第 29 条的规定，违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。上述法律瑕疵已于 2008 年 12 月予以纠正，政府有关主管部门在上述法律瑕疵发生之日起至该法律瑕疵予以纠正后两年内并未发现上述法律瑕疵，且方正颐和有限至今并未因上述法律瑕疵受到有关政府主管政府部门的处罚。

另外，2015 年 5 月 26 日，发行人通过深圳市中小企业上市培育工作领导小组办公室（以下简称“深圳中小企上市办”）向深圳市经济贸易和信息化委员会（以下简称“深圳市经信委”）发出协调函，将上述法律瑕疵告知深圳市经信委。2015 年 7 月 6 日，深圳市经信委向深圳市中小企上市办出具深经贸信息外资字[2015]50 号《市经贸信息委关于深圳市优博讯科技股份有限公司相关事宜的复函》（以下简称“经信委 50 号函”），依然确认发行人是经其依法批准成立并存续至今的外商投资股份制公司；并且，深圳市经信委进一步确认，根据目前法律法规深圳市经信委没有外商投资方面的行政处罚权，因此，不会涉及对发行人进行事后追加处罚的问题。

最后，根据尚未颁布实施的《中华人民共和国外国投资法（草案征求意见稿）》的规定，外国投资者、外国投资企业以代持、信托、多层次再投资、租赁、承包、融资安排、协议控制、境外交易或其他任何方式投资禁止类产业，或未经许可投资限制类产业的，应当依法进行处罚。该法并未规定，外国投资者或外国投资企业通过代持方式投资允许类产业亦应进行法律处罚。

综上，本所律师认为，上述法律瑕疵不会导致发行人受到有关主管政府部门的事后追加处罚。

#### （四）上述法律瑕疵不会影响主体资格的合法性

2005 年 11 月 8 日，董栋、于雪磊签订《深圳市颐和科技有限公司章程》，筹备以货币出资设立公司，其出资行为已经深圳皇嘉会计师事务所验证，深圳市

工商局于 2006 年 1 月 26 日向其核发注册号为 4403011203665 的《企业法人营业执照》，方正颐和有限已依法设立。

2012 年 8 月 2 日，深圳市经信委出具深经贸信息资字〔2012〕1118 号《关于同意深圳市方正颐和科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意方正颐和有限变更为外商投资股份有限公司，同时公司名称变更为深圳市优博讯科技股份有限公司。2012 年 8 月 2 日，发行人获发变更后的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2012 年 9 月 26 日，大华所出具大华验字〔2012〕259 号《深圳市优博讯科技股份有限公司（筹）验资报告》，对发行人设立的注册资本情况进行了验证。2012 年 9 月 28 日，深圳市场监管局核发了《企业法人营业执照》，股份有限公司依法成立。深圳市经信委向中小企上市办出具的经信委 50 号函，已明确确认发行人是经其依法批准成立并存续至今的外商投资股份制公司。

据此，本所律师认为，上述法律瑕疵不影响方正颐和有限及股份制改造后的发行人的主体合法性。

#### （五）结论意见

综上所述，在上述法律瑕疵存续期间，发行人的主营业务为允许外商投资的产业，发行人亦未享受任何外商投资企业的税收优惠，各方之间的股权代持关系已经解除，不存在任何纠纷，上述法律瑕疵已得到了及时的纠正，深圳市经信委也确认发行人是经其依法批准成立并存续至今的外商投资股份制公司，其不会涉及对发行人进行事后追加处罚的问题。同时，发行人的实际控制人已经出具承诺，若因此导致发行人受到相应的处罚，其将赔偿发行人因此受到的经济损失。据此，本所律师认为，上述法律瑕疵不会影响方正颐和有限及股份制改造后发行人主体资格的合法性，亦不会导致相关主管部门对其进行事后追加处罚，发行人存在上述法律瑕疵对本次发行及上市不构成实质性障碍。

**二、反馈意见之规范性问题 3：请发行人按照《证券期货法律适用意见第 1 号》的相关规定，补充披露在郭颂直接与间接均不持有发行人股份，陈弋寒在发行人处不担任任何职务的情况下，将郭颂、陈弋寒和刘丹 3 人认定为公司实际控制人的理由，该 3 人共同拥有公司控制权的情况是否通过合法有效的公司章程、协议或其他安排予以明确，是否在最近 3 年且在首发后可预期期限内稳定且有效存在，是否在历次董事会和股东大会上表决保持一致，重大事项决策权利行使主体是否为该 3 人。请保荐机构、发行人律师在核查相关章程、协议、三会文件的基础上，对实际控制人认定的合法性与合理性发表意见。**

经核查发行人的工商登记资料、郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹签署的相关协议、发行人设立以来的董事会、股东（大）会决议、总经理办公会议文件、财务报销凭证、人事任免资料、实际控制人的陈述及对公司相关工作人员的访谈，本所律师认为：

（一）在郭颂直接与间接均不持有发行人股份，陈弋寒在发行人处不担任任何职务的情况下，将郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹认定为发行人实际控制人的理由

《<首次公开发行股票并上市管理办法>第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》（以下简称“《适用意见第 1 号》”）第二条规定，“公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力，其渊源是对公司的直接或者间接的股权投资关系。因此，认定公司控制权的归属，既需要审查相应的股权投资关系，也需要根据个案的实际情况，综合对发行人股东大会、董事会决议的实质影响、对董事和高级管理人员的提名及任免所起的作用等因素进行分析判断”。根据上述规定，将郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹认定为发行人的实际控制人的理由如下：

1. 郭颂对发行人股东大会的间接控制权

（1）报告期内郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人共同控制的优博讯控股系发行人

的第一大股东

在报告期内发行人的控股股东一直为优博讯控股，其持有发行人 66.69%的股份，系优博讯控股的控股股东，陈弋寒持有优博讯控股 60%的股份，刘丹持有优博讯控股 40%的股份。

(2) 郭颂和陈弋寒共同行使股东权利

经核查，郭颂与陈弋寒于 1990 年 11 月在中国武汉登记结婚。根据郭颂及陈弋寒夫妇签订的《协议书》的确认及约定：① 陈弋寒间接持有的发行人股份均系夫妻共有财产，陈弋寒作为发行人控股股东优博讯控股的股东需要行使股东权利时，均由夫妻二人事先协商一致后，由登记为股东的陈弋寒行使；② 郭颂或陈弋寒直接或间接持有优博讯控股、方正颐和有限的股权期间，任何一方以股东身份作出的决定均系二人协商一致后决定，系二人共同的意思表示；③ 优博讯控股拟向发行人股东大会提出议案前，应当先由郭颂及陈弋寒共同协商达成一致意见；④ 针对非由优博讯控股向发行人提出的议案，优博讯控股拟对该议案进行表决前，应当先由郭颂和陈弋寒共同协商达成一致意见。

(3) 郭颂、陈弋寒夫妇和刘丹行使股东权利时保持一致

郭颂、陈弋寒夫妇和刘丹于 2012 年 11 月 1 日签署《一致行动协议》约定：

① 在优博讯控股参加发行人的股东大会行使重大事项表决权时，三人应当协商一致，形成一致意见，由优博讯控股统一行使表决权；② 以优博讯控股名义拟向发行人股东大会提出议案时，三方应当事先就议案内容进行充分的沟通和交流，如果任何一方对议案内容有异议，在不违反法律、法规、规范性文件及发行人章程的前提下各方均应当作出适当让步，对议案内容进行修改，直至各方共同认可议案的内容后，再以优博讯控股名义向发行人股东大会提出议案，并按照三方的一致意见对议案进行表决；③ 对于非由优博讯控股提出的议案，在发行人股东大会召开前各方应当就待审议的议案进行充分的沟通和交流，直至各方达成一致意见，并在股东大会上按照三方的一致意见对议案进行表决。

综上，郭颂虽然不直接持有发行人的股份，但郭颂和陈弋寒系夫妻关系，并

通过郭颂、陈弋寒及刘丹三人签署的《一致行动协议》和陈弋寒及刘丹一起间接控制发行人 66.69% 的股份表决权，本所律师认为，郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人可以控制发行人股东大会三分之二以上的表决权。

## 2. 陈弋寒通过郭颂及刘丹实现对发行人董事会的共同控制

### (1) 陈弋寒通过优博讯控股对发行人董事会的控制

发行人共有 6 名非独立董事，优博讯控股有权提名其中 5 名的非独立董事。根据《一致行动协议》，优博讯控股行使股东权利参与股东大会相关议案的表决时，需要由郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹共同协商一致意见后，由优博讯控股行使股东权利进行表决，陈弋寒可通过《一致行动协议》和郭颂及刘丹共同间接控制发行人董事会的组成。

### (2) 陈弋寒通过《一致行动协议》对发行人董事会的控制

根据郭颂和陈弋寒签署的《协议》及郭颂、陈弋寒、刘丹三人签署的《一致行动协议》的约定：对于郭颂及刘丹作为发行人董事期间，对发行人董事会的议案进行表决前，应当先由郭颂及陈弋寒共同协商达成一致意见，再按照《一致行动协议》的约定由郭颂、陈弋寒及刘丹达成一致意见后，由郭颂、刘丹按照三方的一致意见对议案进行表决。

综上，本所律师认为，根据发行人现行有效章程及上市后适用的《公司章程》（草案）的规定，发行人董事会的对一般事项形成决议时需要全体董事过半数同意，对特殊事项形成决议需要全体董事三分之二以上董事同意，优博讯控股有权提名发行人过半数的董事，可有效控制发行人董事会的表决权。陈弋寒通过《一致行动协议》及优博讯控股可与郭颂及刘丹三人共同间接控制发行人董事会的组成，并有效共同控制发行人董事会的表决权。

## 3. 郭颂、陈弋寒及刘丹对公司日常运营管理的控制

经核查，自公司设立以来郭颂一直负责公司战略规划的制定与实施、市场与营销方案的计划和执行、硬件技术研发等工作，自 2008 年 11 月开始至今一直任

职发行人董事长、总经理。刘丹自公司设立以来一直直接或间接持有发行人股权，并一直负责公司软件产品的研发，并负责公司财务、行政及人事部门的管理工作，目前任职发行人副董事长及副总经理。公司设立以来，所有重大事项的决策，均由郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人事先协商一致后，根据事项的重要程度决定在总经理会议、董事会、股东（大）会提出并表决。三人对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

## （二）郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹关于稳定公司控制结构的相关协议安排

### 1. 《一致行动协议》的相关安排

2012年11月1日，郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹签订了《一致行动协议》，协议的主要内容如下：

(1) 各方承诺并同意，自该协议生效之日起，在以优博讯控股名义行使对优博讯的任何股东权利时，各方须协商形成一致意见后，由优博讯控股统一行使股东权利。

(2) 各方承诺并同意，自该协议生效之日起，及郭颂、刘丹担任发行人董事期间，三方应确保在发行人董事会审议议案行使表决权时协商一致，形成一致意见。

(3) 各方承诺并同意，自发行人上市之日起，遵守法律、法规、规范性文件、中国证监会及证券交易所关于转让上市公司股票的限制性规定以及各自作出的关于股票锁定期的承诺，在禁售期间，任何一方不会转让或者委托他人管理其持有的优博讯控股股份，也不由优博讯控股回购此部分股份。

### 2. 夫妻共有财产的协议安排

为保持发行人控制权的稳定性，郭颂、陈弋寒夫妇于2012年12月27日签订的《协议书》约定：自协议书签署之日起，若郭颂和陈弋寒离婚，不论股权如何分割，郭颂及陈弋寒仍应应当按照该协议书及《一致行动协议》约定对发行人的重大事项进行协商后按照协商一致的结果进行表决。

### 3. 最近三年相关协议的执行情况及相关重大事项决策权利行使主体是否为郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人

经核查发行人最近三年的股东（大）会、董事会决议及会议记录并根据对郭颂、陈弋寒及刘丹的访谈，三人在公司所有重大决策上均依据《一致行动协议》及郭颂、陈弋寒夫妇签署的《协议书》的约定，在事前充分沟通的基础上达成了致意见，视重要程度在总经理会议、董事会、股东大会提出，并在公司历次董事会及股东（大）会上投票均保持一致，相关重大事项决策权利行使主体为郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人，三人对公司经营管理起着重大作用，事实上构成了对公司经营上的共同控制，没有出现违反《一致行动协议》及郭颂、陈弋寒夫妇签署的《协议书》约定的情形。

综上，本所律师认为，通过上述协议的安排郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人对发行人的共同控制权在最近三年及发行人股票本次公开发行并上市后在可预期期限内是稳定且有效存在的，发行人相关重大事项决策权利行使主体为郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人。

### （三）结论意见

综上所述，本所律师认为，因郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人可共同直接或间接控制发行人股东大会、董事会决议的表决，并对发行人的实际运营管理有重大实质影响，将郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人认定为发行人的实际控制人符合《适用意见第1号》关于共同控制的相关规定。根据郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人签署的《一致行动协议》及郭颂、陈弋寒夫妇签署《协议书》的安排，三人在公司历次董事会及股东（大）会上投票均保持一致，相关重大事项决策权利行使主体为郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人，郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人对发行人的共同控制权在最近三年及发行人股票本次公开发行并上市后在可预期期限内是稳定且有效存在的，发行人相关重大事项决策权利行使主体为郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹三人。

**三、反馈意见之规范性问题 4:** 申请材料显示, 2011 年 9 月, 宏运兴将所持方正颐和 8% 股权以 208 万元等值港币作价转让给亚晟发展, 4% 股权以 104 万元等值港币作价转让给斯隆投资, 方正颐和变更为中外合资企业。请发行人补充说明, 外方股东亚晟发展和斯隆投资受让方正颐和股权的定价依据及合理性, 其外汇支付行为是否符合我国外商直接投资外汇管理相关法律规定。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

经核查亚晟发展及斯隆投资与宏运兴签订的股权转让协议、合营合同、外资并购的法律法规、股权转让款收付凭证以及对亚晟发展及斯隆投资实际控制人的访谈和确认, 本所律师认为:

#### (一) 股权转让的定价依据及合理性

亚晟发展及斯隆投资的实际控制人分别为持有香港特别行政区护照的王吉如 (WONG, Kat Yu Alexander) 及陈志强 (CHAN, CHI KEUNG), 根据发行人实际控制人郭颂确认, 王吉如和陈志强曾系郭颂的朋友, 在郭颂创业初期曾经提供过相应帮助及指导, 王吉如及陈志强得知发行人拟申请首次公开发行股票并上市后, 决定对发行人进行投资, 经郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹协商一致后, 同意由其控制的宏运兴将其持有发行人的部分股权转让给王吉如及陈志强控制的亚晟发展及斯隆投资。

考虑到王吉如和陈志强曾经对郭颂创业初期提供的帮助及指导, 经郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹协商一致后, 同意由其控制的宏运兴将其持有发行人的 8% 及 4% 的股权转让给亚晟发展及斯隆投资。2011 年 7 月 25 日, 方正颐和有限股东会对本次股权转让作出决议, 2011 年 7 月 26 日, 宏运兴与亚晟发展、斯隆投资签订了《股权转让协议》, 并签订了《合资经营深圳市方正颐和科技有限公司合同》及《合资经营深圳市方正颐和科技有限公司章程》, 2011 年 8 月 20 日, 深圳科工贸信委核发了深科工贸信资字 (2011) 1465 号《关于深圳市方正颐和科技有限公司股权并购变更设立为中外合资企业的批复》, 并于 2011 年 9 月 9 日, 方正颐和有限就本次股权并购并变更为中外合资经营企业办理完毕相应的工商变更登

记手续。

经核查，并经王吉如及陈志强确认，王吉如及陈志强控制的亚晟发展及斯隆投资持有发行人的股份不存在代持情形，且王吉如、陈志强、亚晟发展、斯隆投资并非发行人的产品代理商，王吉如、陈志强亦不在发行人主管政府部门任职，不存在利益输送情形。

综上，本所律师认为，亚晟发展及斯隆投资受让发行人的股权的价格以发行人的评估结果为基础，并综合考虑了王吉如及陈志强对郭颂创业初期提供的帮助及指导，不违反股权转让当时法律法规的规定，具有相应的合理性。

## （二）外汇支付行为的合法性

《关于外国投资者并购境内企业的规定》（商务部令 2009 年 第 6 号）第十六条规定，“外国投资者并购境内企业设立外商投资企业，外国投资者应自外商投资企业营业执照颁发之日起 3 个月内向转让股权的股东，或出售资产的境内企业支付全部对价。对特殊情况需要延长者，经审批机关批准后，应自外商投资企业营业执照颁发之日起 6 个月内支付全部对价的 60%以上，1 年内付清全部对价，并按实际缴付的出资比例分配收益根据公司提供的资料。”根据发行人提供的资料，方正颐和有限公司于 2011 年 9 月 9 日办妥本次股权并购并变更为中外合资经营企业的工商变更登记手续，亚晟发展及斯隆投资已于 2011 年 11 月 16 日将上述股权转让款支付给宏运兴指定的账户，并经国家外汇管理局深圳分局核准予以结汇。

本所律师认为，亚晟发展及斯隆投资受让上述股权的外汇支付行为符合中国外商直接投资外汇管理相关法律规定。

## （三）结论意见

综上，本所律师认为，亚晟发展及斯隆投资受让发行人股权的价格以深圳中资华资产评估事务所对发行人的评估结果为基础，并综合考虑了王吉如及陈志强对郭颂创业初期提供的帮助及指导，不违反股权转让当时的法律法规，具有相应的合理性；亚晟发展及斯隆投资受让上述股权的外汇支付行为符合中国外商直接

投资外汇管理相关法律规定。

**四、反馈意见之规范性问题 5：申请材料显示，2011 年 12 月，中洲创投以 10.8 元/单位注册资本的价格认缴新增注册资本 111 万元。2012 年 5 月，军屯投资以 17.1 元/单位注册资本的价格认缴新增注册资本 58.48 万元。请发行人补充说明：（1）引入中洲创投和军屯投资作为股东的目的，其对发行人业务、技术以及公司管理等方面的具体作用及影响，上述增资的定价依据投资倍数是否符合商业逻辑，出资资金的来源，是否存在委托持股、信托持股或利益输送；（2）中洲创投和军屯投资的详细情况，包括成立时间、股东（合伙人）结构、注册资本与实收资本、实际控制人及权益受益人、主营业务及主要财务数据，中洲创投和军屯投资及其股东（合伙人）与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管人员及其他核心人员及其关系密切家庭成员、本次发行的中介机构及签字人员及其他关系密切家庭成员、发行人客户与供应商之间是否存在关联关系，是否存在关联交易或其他业务往来，其所投资的企业是否为发行人主要供应商、客户，是否存在采购、销售或其他往来。请保荐机构，发行人律师核查发行人股东中是否存在私募投资基金，该基金是否按照相关法律法规履行登记备案程序，并对上述问题发表明确意见。**

经核查中洲创投和军屯投资签订的协议、发行人的审计报告以及对中洲创投和军屯投资实际控制人的访谈及确认；中洲创投和军屯投资的工商资料、发行人及发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的调查表及保荐机构对中介机构签字人员的访谈，中信证券年度年报、中洲创投及军屯投资提供的其投资企业的名单与发行人近三年销售金额及采购金额排名前十五的客户及供应商名单的比对结果，本所律师认为：

#### （一）中洲创投和军屯投资对发行人的投资情况

##### 1. 投资目的

根据对发行人实际控制人的访谈，考虑公司的发展需求及完善公司的股东及法人治理结构，发行人决定引入外部投资人。发行人股东会分别于 2011 年 12 月及 2012 年 4 月作出决议，同意中洲创投及军屯投资对其进行增资。

## 2. 增资价格的定价依据

根据对发行人实际控制人的访谈，中洲创投于 2011 年年初开始接触发行人拟对发行人进行投资，经双方多次协商，最终确定以发行人 2010 年的净利润为基础，按照 4.12 倍的市盈率确定发行人的投资后估值为 1.2 亿元。

根据对发行人实际控制人的访谈，军屯投资于 2012 年年初开始接触发行人拟对发行人进行投资，经双方多次协商，最终确定以发行人 2011 年的净利润为基础，按照 5.25 倍的市盈率确定发行人的投资后估值为 2 亿元。

综上，鉴于上述两次增资价格的差异系因军屯投资对发行人的投资谈判晚于中洲创投近一年；中洲创投和军屯投资的投资价格均以投资前年的净利润为基础，基于和发行人的商业谈判确定，故本所律师认为上述两次投资的定价依据、投资倍数符合商业逻辑，具有合理性。

## 3. 投资资金来源

根据本所律师对中洲创投及军屯投资实际控制人的访谈，中洲创投及军屯投资对发行人的投资资金均系其自有资金，其持有发行人的股份不存在代替任何第三方持股情形，亦不存在信托持股情形。经本所核查，中洲创投及军屯投资非发行人的客户或供应商，其实际控制人亦不在发行人主管政府部门任职，不存在利益输送情形。

## (二) 中洲创投和军屯投资的基本情况

### 1. 中洲创投的基本情况

经审查中洲创投的工商登记资料，深圳市企业信用信息中心出具的基本信用信息资料，其成立于 2010 年 1 月 25 日，现持有深圳市场监管局核发的注册号为 440301104486937 的《企业法人营业执照》，注册资本及实缴注册资本为 20,000

万元，住所为深圳市福田区深南中路中信城市广场办公楼第 17 层 1704 室，主营业务为创业投资。中洲创投的股东及持股情况如下：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
深圳市振洲实业有限公司	18,000	90
惠州市柏益实业有限公司	2,000	10
总计	20,000	100

注：①深圳市振洲实业有限公司系一家在深圳市注册成立的公司，其注册资本为人民币 3,000 万元，法定代表人黄光亮，其股东为黄进伟及黄邦纯，分别持有深圳市振洲实业有限公司 90% 及 10% 的股权；②惠州市柏益实业有限公司系一家在惠州市注册成立的公司，其注册资本为人民币 100 万元，其股东为范例及罗云娣，分别持有惠州市柏益实业有限公司 90% 及 10% 的股权。

根据中洲创投提供的资料，其 2014 年度的财务数据如下：总资产为 233,763,910.54 元，净资产为 200,722,577.54 元，净利润为 803,510.09 元。

## 2. 军屯投资的基本情况

经审查军屯投资的工商登记资料，并登录深圳市场监管局网站进行公司登记及备案信息检索，其成立于 2012 年 3 月 13 日，现持有深圳市场监管局核发的注册号为 440300602301050 的《合伙企业营业执照》，认缴出资金额为 5,000 万元，实缴出资金额为 1,000 万元，住所为深圳市福田区香林路富春东方大厦 1408，经营范围为“投资兴办实业（具体项目另行申报）”。军屯投资的出资方及认缴出资额如下：

合伙人姓名	合伙人类型	认缴出资额(万元)
刘婵	普通合伙人	3,000
谢素荣	有限合伙人	2,000
合计：		5,000

根据军屯投资提供的资料，其 2014 年度的财务数据如下：总资产为 42,369,330.71 元，净资产为 9,874,430.71 元，净利润为 -349,747.43 元。

(三) 中洲创投、军屯投资和发行人、发行人的客户、供应商及中介机构是否存在关联关系及业务往来

经本所核查发行人及发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的调查表及本所律师对中介机构签字人员的访谈，并根据本所核查中信证券年度年报、中洲创投及军屯投资确认及中洲创投及军屯投资提供的其投资企

业的名单与发行人近三年销售金额及采购金额排名前十五的客户及供应商名单的比对结果，中洲创投和军屯投资及其股东（合伙人）与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其关系密切家庭成员、本次发行的中介机构及签字人员及其他关系密切家庭成员、发行人客户与供应商之间不存在关联关系，亦不存在关联交易或其他业务往来，中洲创投和军屯投资所投资的企业也不是发行人的主要供应商、客户，不存在采购、销售或其他往来。

#### （四）私募基金备案

发行人共有六家机构股东，经核查中洲创投、博讯投资及军屯投资的工商登记资料、境外律师出具的优博讯控股、亚晟发展及斯隆投资的法律意见书，并经上述股东的确认：

1. 优博讯控股系发行人实际控制人控制的公司，其股东为实际控制人陈弋寒及刘丹，分别持有优博讯控股60%及40%的股份，陈弋寒及刘丹设立优博讯控股的资金来源均为自有资金，不存在向他人以非公开方式募集资金的情形，优博讯控股的资产也未委托基金管理人进行管理。
2. 博讯投资的股东均系发行人及其分子公司的高级管理人员及核心团队员工，该等员工设立博讯投资的资金来源均为自有资金，不存在向他人以非公开方式募集资金的情形，博讯投资的资产也未委托基金管理人进行管理。
3. 亚晟发展的唯一股东为香港永久性居民王吉如（WONG, Kat Yu Alexander），其设立亚晟发展的资金来源均为自有资金，不存在向他人以非公开方式募集资金的情形。
4. 斯隆投资的唯一股东为SLOAN INVESTMENT COMPANY LIMITED，SLOAN INVESTMENT COMPANY LIMITED的唯一股东为香港永久居民陈志强，其设立斯隆投资及SLOAN INVESTMENT COMPANY LIMITED的资金来源均为自有资金，不存在向他人以非公开方式募集资金的情形。
5. 军屯投资的主营业务为投资兴办实业，其合伙人为刘婵及谢素荣。根据

其《合伙协议》，普通合伙人刘婵为执行事务合伙人，负责企业日常运营，对外代表合伙企业，并未专门指定企业资产由专业的基金管理人或者普通合伙人管理，且刘婵、谢素荣设立军屯投资的资金来源均为自有资金，不存在向他人以非公开方式募集资金的情形。

6. 中洲创投的经营范围为经营范围为“创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构业务”，其股东为深圳市振洲实业有限公司及惠州市柏益实业有限公司，深圳市振洲实业有限公司的股东为黄进伟及黄邦纯，惠州市柏益实业有限公司的股东为范例及罗云娣。经确认，黄进伟、黄邦纯、范例及罗云娣投资上述相关公司的资金来源均为自有资金，不存在向他人以非公开方式募集资金的情形。同时，中洲创投的资产亦不存在委托基金管理人进行管理的情形。

综上，本所律师认为，发行人的上述六家机构股东均不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

### （五）结论意见

综上所述，本所律师认为：(1) 中洲创投和军屯投资的作价基础均以投资发行人前一年的净利润为基础，通过商业谈判确定了投资价格，军屯投资与发行人的投资谈判晚于中洲创投近一年，故两次增资的定价依据、投资倍数符合商业逻辑，具有合理性；(2) 中洲创投及军屯投资对发行人的投资资金均系其自有资金，不存在代替任何第三方持股情形，也不存在信托持股或利益输送情形；(3) 中洲创投和军屯投资及其股东（合伙人）与发行人及其控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其关系密切家庭成员、本次发行的中介机构及签字人员及其他关系密切家庭成员、发行人客户与供应商之间不存在关联关系，亦不存在关联交易或其他业务往来，中洲创投和军屯投资所投资的企业也不是发行人的主要供应商、客户，不存在采购、销售或其他往来；(4) 发行人的六家机构股东优博讯控股、博讯投资、亚晟发展、斯隆投资、中洲创投和

军屯投资均不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定办理私募投资基金备案手续。

**五、反馈意见之规范性问题 6：招股说明书披露，报告期内公司与关联方汇昊系统、奕通资讯、罗经资讯存在采购与销售商品关联交易。请发行人补充披露：**

(1) 按照《公司法》、《企业会计准则》的相关规定完整、准确披露报告期内及目前发行人的关联关系结构图以及报告期内发行人关联交易的汇总表；(2) 报告期内与汇昊系统、奕通资讯及罗经资讯之间关联交易的具体内容，发生的原因及必要性，各项关联交易与对应的关联方主要业务的关系，交易数量、交易金额及占发行人当期营业收入、营业成本比例以及占对方当期营业收入、营业成本比例，定价依据及其公允性，可供参考的第三方价格或相关商品的市场公开价格，关联交易未来的持续性及变化趋势；(3) 上述关联交易是否适当履行公司章程规定的决策程序；(4) 发行人是否对上述关联方存在重大依赖；(5) 上述关联方营业范围和主营业务及最近三年财务数据，汇昊系统和罗经资讯是否与直接使用发行人产品的最终销售对象；(6) 上述关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

(一) 按照《公司法》、《企业会计准则》的相关规定完整、准确披露报告期内及目前发行人的关联关系结构图以及报告期内发行人关联交易的汇总表

1. 根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，报告期内及截至本补充法律意见书出具之日，公司的关联方及关联关系如下：

关联方名称				关联关系说明	关联方类别
2012 年	2013 年	2014 年	截至本法律意见书出具之日		
优博讯控股	优博讯控股	优博讯控股	优博讯控股	控股股东	控股股东及实际控制人
郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹	郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹	郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹	郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹	实际控制人	控股股东及实际控制人

关联方名称				关联关系说明	关联方类别
2012年	2013年	2014年	截至本法律意见书出具之日		
中洲创投	中洲创投	中洲创投	中洲创投	持有公司9.50%股权	直接持有发行人股份的其他股东
博讯投资	博讯投资	博讯投资	博讯投资	持有公司8.55%股权	直接持有发行人股份的其他股东
亚晟发展	亚晟发展	亚晟发展	亚晟发展	持有公司6.84%股权	直接持有发行人股份的其他股东
军屯投资	军屯投资	军屯投资	军屯投资	持有公司5.00%股权	直接持有发行人股份的其他股东
斯隆投资	斯隆投资	斯隆投资	斯隆投资	持有公司3.42%股权	直接持有发行人股份的其他股东
正达资讯	正达资讯	正达资讯	正达资讯	全资子公司	子公司
江南正鼎	江南正鼎	江南正鼎	江南正鼎	全资子公司	子公司
香港优博讯	香港优博讯	香港优博讯	香港优博讯	全资子公司	子公司
-	-	马来西亚优博讯	马来西亚优博讯	香港优博讯全资子公司	子公司
上海宝轩	-	-	-	全资子公司，已于2012年完成注销	子公司
蓝云达	蓝云达	蓝云达	蓝云达	正达资讯全资子公司	子公司
-	优博讯软件	优博讯软件	优博讯软件	全资子公司	子公司
-	优康医疗	优康医疗	-	参股子公司，报告期曾为控股子公司	子公司
郭颂	郭颂	郭颂	郭颂	董事长、总经理	公司董事、监事、高级管理人员
刘丹	刘丹	刘丹	刘丹	副董事长、副总经理	公司董事、监事、高级管理人员
全文定	全文定	全文定	全文定	董事、副总经理	公司董事、监事、高级管理人员
刘镇	刘镇	刘镇	刘镇	董事、董事会秘书	公司董事、监事、高级管理人员
申成文	申成文	申成文	申成文	董事	公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称				关联关系说明	关联方类别
2012年	2013年	2014年	截至本法律意见书出具之日		
					人员
杨彦彰	杨彦彰	杨彦彰	杨彦彰	董事	公司董事、监事、高级管理人员
达瓦	达瓦	达瓦	达瓦	独立董事	公司董事、监事、高级管理人员
李挥	李挥	李挥	李挥	独立董事	公司董事、监事、高级管理人员
屈先富	屈先富	屈先富	屈先富	独立董事	公司董事、监事、高级管理人员
于雪磊	于雪磊	于雪磊	于雪磊	监事会主席	公司董事、监事、高级管理人员
王勤红	王勤红	王勤红	王勤红	监事	公司董事、监事、高级管理人员
郁小娇	郁小娇	郁小娇	郁小娇	监事	公司董事、监事、高级管理人员
陈雪飞	陈雪飞	陈雪飞	陈雪飞	副总经理	公司董事、监事、高级管理人员
高明玉	高明玉	高明玉	高明玉	财务负责人	公司董事、监事、高级管理人员
郭颂	郭颂	郭颂	郭颂	董事	控股股东优博讯控股关键管理人员
董栋	董栋	董栋	董栋	实际控制人刘丹配偶	其他关联方
胡苗	胡苗	胡苗	胡苗	监事会主席于雪磊的配偶	其他关联方
赖锡源	赖锡源	赖锡源	赖锡源	[注]	其他关联方
王洪莉	王洪莉	王洪莉	王洪莉	实际控制人刘丹亲属	其他关联方
宏运兴	宏运兴	宏运兴	-	实际控制人控制的企业，已于2014年7月注销完毕	其他关联方
东辉控股	东辉控股	东辉控股	东辉控股	实际控制人	其他关联方

关联方名称				关联关系说明	关联方类别
2012年	2013年	2014年	截至本法律意见书出具之日		
				控制的企业	
Urovo Technology PTE Ltd	-	-	-	实际控制人郭颂、陈弋寒夫妇控制的企业，已于2012年11月6日注销	其他关联方
Compass Infotech PTE Ltd	Compass Infotech PTE Ltd	Compass Infotech PTE Ltd	-	实际控制人郭颂、陈弋寒夫妇控制的企业，已于2014年6月注销完毕	其他关联方
奕通资讯	-	-	-	赖锡源控制的公司[注]	其他关联方
汇昊系统	-		-		其他关联方
罗经资讯	-	-	-	赖锡源亲属控制的公司[注]	其他关联方
成都中洲投资有限公司	成都中洲投资有限公司	成都中洲投资有限公司	成都中洲投资有限公司	董事申成文担任董事或报告期担任董事的企业	其他关联方
深圳市贝尔信科技有限公司	深圳市贝尔信科技有限公司	深圳市贝尔信科技有限公司	-	董事申成文担任董事或报告期担任董事的企业	其他关联方
湖北红土创业投资有限公司	湖北红土创业投资有限公司	湖北红土创业投资有限公司	湖北红土创业投资有限公司	董事申成文担任董事或报告期担任董事的企业	其他关联方
深圳市阳光之路生物材料科技有限公司	深圳市阳光之路生物材料科技有限公司	深圳市阳光之路生物材料科技有限公司	深圳市阳光之路生物材料科技有限公司	董事申成文担任董事或报告期担任董事的企业	其他关联方
深圳市中洲集团有限公司	深圳市中洲集团有限公司	深圳市中洲集团有限公司	深圳市中洲集团有限公司	董事申成文担任副总裁的企业	其他关联方
深圳市中洲科技有限公司	深圳市中洲科技有限公司	深圳市中洲科技有限公司	深圳市中洲科技有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方
-	深圳市中洲商业管理有限公司	深圳市中洲商业管理有限公司	深圳市中洲商业管理有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方

关联方名称				关联关系说明	关联方类别
2012年	2013年	2014年	截至本法律意见书出具之日		
-	深圳市中洲投资控股股份有限公司	深圳市中洲投资控股股份有限公司	深圳市中洲投资控股股份有限公司	董事申成文担任董事或报告期担任董事的企业	其他关联方
-	-	深圳市甘美科技有限公司	深圳市甘美科技有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方
-	-	深圳市中洲创业投资有限公司	深圳市中洲创业投资有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方
-	-	深圳市中洲装饰工程有限公司	深圳市中洲装饰工程有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方
-	-	深圳市前海阳诚实业发展有限公司	深圳市前海阳诚实业发展有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方
-	-	-	深圳市中洲投资有限公司	董事申成文担任执行董事的企业	其他关联方
深圳市金百泽电子科技股份有限公司	深圳市金百泽电子科技股份有限公司	深圳市金百泽电子科技股份有限公司	-	独立董事李挥担任独立董事的企业	其他关联方
天职国际会计师事务所	天职国际会计师事务所	天职国际会计师事务所	天职国际会计师事务所	独立董事屈先富担任合伙人的企业	其他关联方
-	-	深圳金信诺高新技术股份有限公司	深圳金信诺高新技术股份有限公司	独立董事屈先富担任独立董事的企业	其他关联方

注：赖钜源为实际控制人之一郭颂多年好友，发行人子公司香港优博讯股权曾由赖钜源代实际控制人持有；报告期内赖钜源控制的奕通资讯、汇昊系统以及其亲属控制的罗经资讯与发行人发生过业务往来。从谨慎角度考虑，本招股说明书将奕通资讯、汇昊系统和罗经资讯作为发行人的关联方进行披露。

## 2. 报告期内，公司关联交易汇总如下：

经常性关联交易			
期间	关联方	关联交易类型	关联交易内容
2012年	汇昊系统	销售	销售设备 516.39 万元，贸易商品 83.78 万元
	罗经资讯	采购	采购原材料 120.84 万元
	奕通资讯	采购	采购原材料 2,277.33 万元

偶发性关联交易			
期间	关联方	关联交易类型	关联交易内容
2012 年	宏运兴	租赁	租赁办公场地
	宏运兴	支付股利	支付股利
	优博讯控股、亚晟发展、斯隆投资	代扣代缴股改所得税	代扣代缴股改所得税
	本公司实际控制人	股权转让	刘喜娜、王淑卿、苏莹将其代本公司实际控制人持有的江南正鼎公司 100% 的股权以人民币 100 万元的价格转让给本公司
	赖锡源	股权转让	将其代本公司实际控制人持有的 Urovo Technology Limited 100% 的股权以港币 1 万元的价格转让给本公司
	郭颂、刘丹	担保	为公司与兴业银行的授信合同进行担保
	郭颂、刘丹及董栋	担保	为公司与兴业银行借款担保
2013 年	郭颂、刘丹	担保	为公司与招商银行的授信合同进行担保
	郭颂、刘丹	担保	为公司与北京银行的授信合同进行担保
	宏运兴	租赁	租赁办公场地
2014 年	优博讯控股、中洲创投、亚晟发展、军屯投资、博讯投资	支付股利	支付股利
	宏运兴	租赁	租赁办公场地
	王洪莉	租赁	租赁办公场地
	郭颂	担保	为公司与中国银行的授信合同进行担保
	郭颂、刘丹	担保	为公司与兴业银行的借款担保
	郭颂、刘丹及董栋	担保	为公司与兴业银行的借款担保进行反担保
	郭颂、刘丹	担保	为公司与平安银行的借款担保及反担保

(二) 报告期内与汇昊系统、奕通资讯及罗经资讯之间关联交易的具体内容，发生的原因及必要性

赖锡源先生在香港从事通讯和 IT 产品销售业务，具有多年从业经验，赖锡源在香港的家族公司罗经资讯自设立即从事外贸销售业务，在香港及东南亚累积了较丰富的客户资源，公司实际控制人郭颂及刘丹创业之初即开始与罗经资讯合

作，建立了良好的合作基础。发行人生产的第一代智能移动终端 I60 的核心零部件需要通过总部位于台湾的德泰科技进行采购，发行人出于未来业务发展的战略性考虑，也通过罗经资讯进行一部分电子部件采购。同时，由于罗经资讯一直从事 IT 产品销售业务，拥有稳定的海外客户，可以获知需求信息，当其海外客户对智能移动终端产生需求时，罗经资讯自发行人处采购，独立进行销售。

2011 年 1 月，赖锡源先生独资成立了奕通资讯，从事对外贸易。发行人于在 2011 年初研发了第二代智能移动终端 I60XX，其为 I60 的升级版本。产品推出市场初期，仍处于试生产阶段，结构稳定性较差，经常需要对产品进行调试。公司虽与德泰科技合作稳定，但由于德泰科技销售规模大，发行人电子部件采购量占德泰科技总销售比例较小，在采购速度、售后服务及采购价格上，无法享受优惠，不利于公司在行业内推展新产品。赖锡源因自身累积了丰富行业资源，通过其控制的奕通资讯协助公司采购电子部件，公司可享受包括采购周期、售后服务及采购价格方面的优惠。因此，与 I60XX 相关的零部件采购主要通过奕通资讯进行。

2011 年 5 月，赖锡源先生设立汇昊系统从事 IT 产品销售，因海外市场对智能移动终端需求旺盛，赖锡源也通过该公司采购发行人生产的智能移动终端及其配套产品进行销售。

赖锡源为实际控制人之一郭颂多年好友，发行人子公司香港优博讯股权曾由赖锡源代郭颂及刘丹持有；报告期内赖锡源控制的奕通资讯、汇昊系统以及其亲属控制的罗经资讯与发行人发生过业务往来。从谨慎角度考虑，将奕通资讯、汇昊系统和罗经资讯作为发行人的关联方进行披露，将以上交易视作关联交易。

（三）各项关联交易与对应的关联方主要业务的关系，交易数量、交易金额及占发行人当期营业收入、营业成本比例以及占对方当期营业收入、营业成本比例，定价依据及其公允性，可供参考的第三方价格或相关商品的市场公开价格，关联交易未来的持续性及变化趋势

报告期内，公司经常性关联交易金额汇总如下：

单位：万元

交易类型	交易内容	2014年		2013年		2012年	
		金额	占同类交易金额比 (%)	金额	占同类交易金额比 (%)	金额	占同类交易金额比 (%)
关联销售	设备销售	-	-	-	-	516.39	3.84
	贸易商品	-	-	-	-	83.78	12.57
关联采购	-	-	-	-	-	2,398.17	22.42

### 1. 销售商品

报告期内，公司向汇昊系统销售商品情况如下：

关联方	交易内容	2014年	2013年	2012年		
				金额(万元)	占发行人当期营业收入比例(%)	占汇昊系统当期营业成本比例(%)
汇昊系统	设备销售	无	无	516.39	3.84	73.31
	贸易商品	无	无	83.78	12.57	11.90

(1) 公司向汇昊系统销售产品的具体情况如下：

年度	销售产品名称	数量(台)	平均单价(元)	同期市场平均售价(元)
2012年	手持终端 I60、I60XX	3,550	1,454.63	1,612.62
	热敏打印机 K20	1,500	558.53	530.00
2013年	-	-	-	-
2014年	-	-	-	-

汇昊系统的主营业务系电子产品贸易，2012 年，汇昊系统向公司采购智能移动终端设备和贸易产品后，作为贸易商品转售给香港、亚太地区和英国的客户。

(2) 公司向汇昊系统销售产品的定价

报告期内，公司向汇昊系统销售手持终端及热敏打印机。公司产品的定价系根据实际成本、模块配置及市场定价原则进行确定，公司向汇昊系统销售的平均单价与公司向无关联第三方销售产品的平均单价无显著差异，交易价格公允。

### 2. 采购原材料

报告期内，公司向奕通资讯和罗经资讯采购原材料的情况如下：

关联方	交易内容	2014年	2013年	2012年		
				金额(万元)	占发行人当期营业成本比例(%)	占关联方当期营业收入比例(%)
奕通资讯	采购原材料	无	无	2,277.33	21.29	95.67
罗经资讯	采购原材料	无	无	120.84	1.13	9.28

(3) 公司向奕通资讯和罗经资讯采购原材料的具体情况如下：

年度	采购对象	采购商品名称	数量(个)	平均单价(元)	采购金额(万元)	同期平均采购价
2012年	奕通资讯	扫描头	36,950	275.04	1,016.29	299.69
	奕通资讯	IC	1,580,546	6.28	992.2	7.56
	奕通资讯	光学读写器	5,350	235.65	126.07	238.45
	奕通资讯	晶振	78,000	4.31	33.59	5.96
	奕通资讯	ESD 器件	972,000	0.3	29.14	0.2
	奕通资讯	集成电路	8,000	21.03	16.82	-
	奕通资讯	连接器	65,400	2.29	14.95	2.09
	奕通资讯	MOS 管	117,000	0.96	11.18	0.76
	奕通资讯	卡座	41,609	1.92	7.98	-
	奕通资讯	二极管	429,000	0.18	7.76	0.06
	奕通资讯	电感	42,000	1.32	5.52	1.47
	奕通资讯	保险丝	75,000	0.29	2.17	0.31
	奕通资讯	三极管	243,000	0.06	1.36	0.06
	奕通资讯	片式铝电解电容	12,000	0.72	8.64	0.7
	奕通资讯	扫描仪	33	3,463.64	11.43	3,500.00
	奕通资讯	所有采购商品合计	-	-	2,277.33	-
2013年	罗经资讯	IC	37,042	5.45	20.18	5.66
	罗经资讯	MOS 管	45,000	1.10	4.93	0.85
	罗经资讯	采集器	980	976.84	95.73	-
	罗经资讯	所有采购商品合计	-	-	120.84	-

(4) 公司自奕通资讯及罗经资讯采购原材料的原因和定价

公司产品所需的部分电子元器件如扫描头、集成电路模块等需要从国外厂商进行采购。公司考虑到采购周期和成本等因素，报告期内委托罗经资讯及奕通资

讯进行采购。公司通过上述两家公司采购的价格与市场价格无显著差异，交易价格公允。

为减少关联交易，自 2012 年 5 月份后，公司已逐步减少委托奕通资讯和罗经资讯进行原材料采购，增加向第三方供应链公司的采购量。

2013 年起，公司不再与汇昊系统、奕通资讯及罗经资讯发生关联交易。

#### (四) 上述关联交易是否适当履行公司章程规定的决策程序

股份公司设立以前，公司的关联交易根据董事会决议或相关合同进行。股份公司设立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《独立董事制度》并引入了独立董事。报告期内，公司所发生的关联交易均履行了公司章程所规定的程序。公司独立董事认为：公司在《审计报告》对应报告期内发生的关联交易是公允的，未损害公司及中小股东的利益。

#### (五) 发行人是否对上述关联方存在重大依赖

报告期内，公司与汇昊系统、奕通资讯及罗经资讯发生的经常性关联销售、采购交易系正常的市场行为，占公司同类交易比例较小。2013 年后，公司未再与上述关联方发生经常性关联交易，公司对上述关联方不存在重大依赖。

#### (六) 上述关联方营业范围和主营业务及最近三年财务数据，汇昊系统和罗经资讯是否与直接使用发行人产品的最终销售对象

报告期内，上述关联方的营业范围、主营业务和最近三年财务数据如下：

关联方	主营业务	最近三年财务数据（单位：万元）				
		年份	总资产	净资产	营业收入	净利润
汇昊系统	电子产品贸易	2012 年 /2012.12.31	70.52	0.87	757.91	-20.96
		2013 年 /2013.12.31	-	-0.27	0.04	-1.13
		2014 年 /2014.12.31	-	-	-	-
奕通资讯	电子产品贸易	2012 年 /2012.12.31	63.27	13.92	2,380.28	0.71
		2013 年 /2013.12.31	0.13	0.13	0.00	-7.17

		2014 年 /2014.12.31	-	-	-	-
罗经资讯	电子产品贸易	2012 年 /2012.12.31	253.75	167.81	1,302.58	-32.57
		2013 年 /2013.12.31	-	-	-	-
		2014 年 /2014.12.31	-	-	-	-

2012 年，汇昊系统采购公司 PDA 商品的最终销售情况如下：

产品名称	客户名称	数量	单价(元)	折人民币(万元)
I60XX	INFOBAHN COMMUNICATIONS, INC	1,800	1,568.64	282.35
I60XX	Epcode Systems Limited	700	1,691.08	118.37
I60XX	香港优速物流有限公司	1,000	1,507.90	150.79
I60	Kestronics Ltd	50	3,683.44	18.42
总计		3,550	1,605.46	569.94

报告期内，罗经资讯并未向公司采购智能移动终端产品。汇昊系统和罗经资讯均不是直接使用发行人产品的最终销售对象。

(七) 上述关联方是否存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形

根据发行人的陈述并经本所律师核查，上述关联方不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

#### (八) 结论意见

综上，本所律师认为：

1. 赖锡源为实际控制人之一郭颂多年好友，发行人子公司香港优博讯股权曾由赖锡源代郭颂及刘丹持有；报告期内赖锡源控制的奕通资讯、汇昊系统以及其亲属控制的罗经资讯与发行人发生过业务往来。基于谨慎性原则，将奕通资讯、汇昊系统和罗经资讯作为发行人的关联方进行披露。

2. 报告期内，公司与汇昊系统、奕通资讯及罗经资讯发生的经常性关联交易、采购交易系正常的市场行为，占公司同类交易比例较小，汇昊系统及罗经咨

讯均非公司产品的最终销售对象，不存在为发行人代垫费用、代为承担成本或转移定价等利益输送情形。自 2013 年起，公司未再与上述关联方发生经常性关联交易，公司对上述关联方不存在重大依赖。

3. 上述关联交易均系发行人股份制改制前发生，发行人尚未制订《关联交易决策制度》，也未履行关联交易表决程序，但关联交易的发生符合发行人当时的业务要求。股份公司成立后，公司股东对 2012 年度关联交易进行了追认，公司独立董事对该等关联交易发表了独立意见：公司在对应报告期内发生的关联交易是公允的，未损害公司及中小股东的利益。

**六、反馈意见之规范性问题 7：招股说明书披露，报告期内发行人实际控制人还控制东辉投资、宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd、Compass Ihfotech PTE Ltd 4 家公司，其中后 3 家公司于 2012-2014 年相继注销。请发行人补充披露：**(1) 东辉投资、宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd、Compass Infotech PTE Ltd 的基本情况，包括从事的主要业务、主要产品、股权结构及其演变，最近三年的主要财务指标与经营数据，是否存在违法违规行为；(2) 上述公司与发行人之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争，是否发生过关联交易，是否与发行人之间存在业务、人员、技术等方面的往来，是否与发行人拥有共同的供应商或客户，是否存在为发行人代垫费用；代为承担成本或转移定价等利益输送情形；(3) 后 3 家公司未纳入发行入业务体系而相继注销的真实原因，所履行的法律程序，注销后资产、业务与人员的处置情况。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

经核查东辉控股、宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd., Compass Infotech PTE Ltd 的工商资料或登记资料、财务报表、注销材料、境外律师出具的法律意见/法律尽职调查报告，本所律师认为：

(一) 东辉控股、宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd., Compass Infotech PTE Ltd 的基本情况，包括从事的主要业务、主要产品、股权结构及其演变，最近三

年的主要财务指标与经营数据，是否存在违法违规行为

### 1. 东辉控股的基本情况

#### (1) 主要业务、主要产品

根据东辉控股股东刘丹及陈弋寒的确认，东辉控股的主营业务为投资。

#### (2) 股权结构及其演变

根据境外律师出具的法律意见书及发行人提供的资料，东辉控股于 2011 年 3 月 9 日根据英属维尔京群岛法律成立，公司注册号为 1636415。东辉控股设立时共发行 50,000 股股份，每股面值美元 1 元，陈弋寒持有其中的 60% 股份，刘丹持有剩余的 40% 股份。在东辉控股设立之日起至 2013 年 11 月 1 日注销之日止，东辉控股的股东及持股比例未发生变化。

#### (3) 最近三年的主要财务指标与经营数据（未经审计）

项目	2014.12.31/2014 年度	2013.12.31/2013 年度	2012.12.31/2012 年度
总资产	1,283.00	1,283.00	1,283.00
净资产	-2,828.73	-2,824.24	-2,537.00
净利润	-4.49	-286.54	-1,366.98

#### (4) 最近三年是否存在违法违规行为

根据东辉控股股东刘丹及陈弋寒的确认、境外律师就东辉控股出具的法律意见书，东辉控股最近三年内不存在重大违法违规行为，亦不存在任何民事诉讼、执行或破产程序。

### 2. 宏运兴的基本情况

#### (1) 主要业务、主要产品

根据宏运兴的工商登记资料及其股东刘丹的陈述，宏运兴注销前的主营业务为进出口贸易。

#### (2) 股权结构及其演变

宏运兴于 2008 年 3 月 4 日设立，其设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	刘丹	10.00	100.00
	总计	10.00	100.00

2009年12月12日，宏运兴股东会通过决议，同意将宏运兴的注册资本增加至25万元，陈弋寒缴纳以现金方式认缴新增注册资本15万元。本次增资完成后，宏运兴的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	陈弋寒	15.00	60.00
2	刘丹	10.00	40.00
	总计	25.00	100.00

自最后一次股权变更之日起至2014年7月10日宏运兴注销之日止，其股东及持股比例未发生变化。

### (3) 最近三年的主要财务指标与经营数据

单位：元

项目	2014.12.31/2014年度	2013.12.31/2013年度	2012.12.31/2012年度
总资产	—	39,251,424.45	42,783,251.14
净资产	—	-1,506,487.36	-1,015,548.02
净利润	—	-490,939.34	-1,106,793.91

### (4) 最近三年是否存在违法违规行为

根据宏运兴工商主管部门、税务主管部门出具的合规证明及其股东刘丹及陈弋寒的确认，宏运兴最近三年内不存在重大违法违规行为。

## 3. Urovo Technology PTE Ltd 的基本情况

### (1) 主要业务、主要产品

根据Urovo Technology PTE Ltd股东郭颂的确认、境外律师就Urovo Technology PTE Ltd出具的法律尽职调查报告，其主营业务为进出口贸易及批发。

### (2) 股权结构及其演变

根据境外律师出具的法律尽职调查报告，Urovo Technology PTE Ltd于2003年8月19日根据新加坡法律成立，已发行股份200,000，每股面值新币1元，郭

颂持有其中的 60% 股份，Hua MeiCheng 持有剩余的 40% 的股份。自 Urovo Technology PTE Ltd 设立之日起至 2012 年 11 月其注销之日止，其股权结构变化如下：

Urovo Technology PTE Ltd 于 2003 年 8 月 19 日设立，其设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	1	50.00
2	Soo Hon Weng	1	50.00
总计		2	100.00

2003 年 4 月 9 日，Urovo Technology PTE Ltd 向原股东及新股东增发股份 199,998 股，股份增发完成后，各股东的持股情况具体如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	80,000	40.00
2	Soo Hon Weng	40,000	20.00
3	Zhou Jianyun	40,000	20.00
4	Chen Gehan	40,000	20.00
总计		200,000	100.00

2006 年 12 月 29 日，Chen Gehan 及 Zhou Jianyun 将其持有 Urovo Technology PTE Ltd 的股份转让给陈弋寒，股份转让完成后，各股东的持股情况具体如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	80,000	40.00
2	Soo Hon Weng	40,000	20.00
3	陈弋寒	80,000	40.00
总计		200,000	100.00

2007 年 9 月 2 日，Soo Hon Weng 将其持有 Urovo Technology PTE Ltd 的股份转让给郭颂，股份转让完成后，各股东的持股情况具体如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	120,000	60.00
2	陈弋寒	80,000	40.00
总计		200,000	100.00

2008 年 5 月 3 日，郭颂将其持有 Urovo Technology PTE Ltd 的股份转让给 Hua Meicheng，股份转让完成后，各股东的持股情况具体如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	Hua Meicheng	120,000	60.00
2	陈弋寒	80,000	40.00
	总计	200,000	100.00

2010 年 8 月 10 日, Hua Meicheng 将其持有 Urovo Technology PTE Ltd 的股份转让给郭颂, 股份转让完成后, 各股东的持股情况具体如下:

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	120,000	60.00
2	陈弋寒	80,000	40.00
	总计	200,000	100.00

2010 年 9 月 16 日, 将陈弋寒其持有 Urovo Technology PTE Ltd 的股份转让给 Hua Meicheng, 股份转让完成后, 各股东的持股情况具体如下:

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	120,000	60.00
2	Hua Meicheng	80,000	40.00
	总计	200,000	100.00

自 2010 年 9 月 16 日起至 Urovo Technology PTE Ltd 注销之日止, 其股东及持股比例未发生变化。

Urovo Technology PTE Ltd 已于 2012 年 11 月注销, 无 2012 年期末财务数据。

### (3) 最近三年是否存在违法违规行为

根据 Urovo Technology PTE Ltd 股东郭颂的确认、境外律师就 Urovo Technology PTE Ltd 出具的法律尽职调查报告, Urovo Technology PTE Ltd 最近三年内不存在重大违法违规行为, 在新加坡州法院和最高法院均不存在任何民事诉讼、执行或破产程序。

## 4. Compass Infotech PTE Ltd 的基本情况

### (1) 主要业务、产品

根据 Compass Infotech PTE Ltd 股东郭颂的确认、境外律师就 Compass Infotech PTE Ltd 出具的法律尽职调查报告, Compass Infotech PTE Ltd 的经营范围为电子商务的应用开发及贸易批发。

## (2) 股权结构及其演变

根据境外律师出具的法律尽职调查报告，Compass Infotech PTE Ltd 于 2003 年 8 月 11 日根据新加坡法律成立，已发行股份 2 股，每股面值新币 1 元，郭颂持有其中的 50% 股份，Hua MeiCheng 持有剩余的 50% 的股份。自 Compass Infotech PTE Ltd 设立之日起至 2014 年 6 月其注销之日止，其股权结构变化如下：

Compass Infotech PTE Ltd 于 2003 年 8 月 11 日设立，其设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	陈弋寒	1	50.00
2	Hua Meicheng	1	50.00
总计		2	100.00

2010 年 9 月 16 日，陈弋寒将其持有 Compass Infotech PTE Ltd 的股份转让给郭颂，股权转让完成后，各股东的持股情况具体如下：

序号	股东姓名	持有已发行股份	出资比例 (%)
1	郭颂	1	50.00
2	Hua Meicheng	1	50.00
总计		2	100.00

自 2010 年 9 月 16 日起至 Compass Infotech PTE Ltd 注销之日止，其股东及持股比例未发生变化。

## (3) 最近三年的主要财务指标与经营数据

单位：新加坡元

项目	2014.12.31/2014 年度	2013.12.13/2013 年度	2012.12.13/2012 年度
总资产	—	19.00	993.00
净资产	—	-48,897.00	-48,756.00
净利润	—	-141.00	-2,786.00

## (4) 最近三年是否存在违法违规行为

根据 Compass Infotech PTE Ltd 股东郭颂的确认、境外律师就 Compass Infotech PTE Ltd 出具的法律尽职调查报告，Compass Infotech PTE Ltd 最近三年内不存在重大违法违规行为，在新加坡州法院和最高法院均不存在任何民事诉讼、执行或破产程序。

(二) 上述公司与发行人之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争，是否发生过关联交易，是否与发行人之间存在业务、人员、技术等方面往来，是否与发行人拥有共同的供应商或客户，是否存在为发行人代垫费用；代为承担成本或转移定价等利益输送情形

(1) 是否存在同业竞争

经核查，宏运兴的主营业务为进出口贸易，东辉控股的主营业务为投资，Urovo Technology PTE Ltd 和 Compass Infotech PTE Ltd 主营业务为进出口贸易及批发。目前宏运兴已经注销，东辉控股、Urovo Technology PTE Ltd 和 Compass Infotech PTE Ltd 已在公司登记册中除名注销。

经核查东辉控股、宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd、Compass Infotech PTE Ltd 的工商资料或登记资料、财务报表以及注销材料，上述公司与发行人之间不存在同业竞争或潜在同业竞争，除宏运兴向发行人出租房屋外，不存在与发行人之间在业务、人员、技术等方面往来，亦不存在与发行人拥有共同的供应商或客户，为发行人代垫费用情形；不存在代为承担成本或转移定价等利益输送情形。

(2) 关联交易

报告期内，发行人与宏运兴租赁房屋情况如下：

2011年4月1日，发行人与宏运兴签订房屋租赁合同，宏运兴将其位于北京西城区西直门外大街1号嘉茂大厦16层C9房的房屋免费租赁给公司使用，租赁期自2011年1月1日起至2012年5月31日止，租赁期间租金的市场价格为每月租金2.97万元。2012年6月1日，蓝云达与宏运兴签订房屋租赁合同，承租前述房产，租赁期自2012年6月1日至2012年12月31日。

2013年1月1日，发行人与宏运兴签订房屋租赁合同，宏运兴将其位于北京西城区西直门外大街1号嘉茂大厦16层C9室租赁给发行人使用，租赁期自2013年1月1日起至2013年12月31日，租赁期间租金的市场价格为每月租金2.97万元。

2014年1月1日，发行人与宏运兴签订房屋租赁合同，宏运兴将其位于北

京西城区西直门外大街 1 号嘉茂大厦 16 层 C9 室租赁给发行人使用，租赁期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 2 月 28 日止，租赁期间租金的市场价格为每月租金 2.97 万元。

(三) 宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd、Compass Infotech PTE Ltd 未纳入发行人业务体系而相继注销的真实原因，所履行的法律程序，注销后资产、业务与人员的处置情况

#### 1. 宏运兴的注销情况

##### (1) 注销原因

根据本所律师与发行人实际控制人的访谈，宏运兴注销的原因为：宏运兴注销前系发行人实际控制人陈弋寒、刘丹控制的公司，其经营范围曾为“电脑软硬件产品、电子产品的设计、技术开发和咨询”，但近几年未实际经营任何业务，为避免与发行人存在潜在同业竞争，减少不必要的经营成本，陈弋寒、刘丹遂决定将宏运兴注销。

##### (2) 注销程序

2013 年 4 月 23 日，宏运兴股东会通过决议，同意解散宏运兴，成立清算组对宏运兴进行清算，并将其注销事宜在晶报上进行了公告。2014 年 5 月 9 日，深圳市南山区地方税务局出具了《注销税务登记通知书》(深地税南登[2014]1621 号)，准予宏运兴注销税务登记。2014 年 7 月 10 日，深圳市市场监督管理局出具了《企业注销通知书》，准予宏运兴注销工商登记。据此，本所律师认为，宏运兴的注销已履行了相应的法律程序，符合法律、法规及规范性文件的规定。

##### (3) 注销后资产、业务及人员的处置情况

根据宏运兴的财务报表，其注销前无可分配剩余财产。根据刘丹的介绍，宏运兴在注销前未实际经营任何业务，亦未拥有任何员工。

#### 2. Urovo Technology PTE Ltd 的注销情况

根据郭颂的陈述，Urovo Technology PTE Ltd 在注销前已处于无资产、无业

务、无人员的状态，为减少不必要的经营成本，遂决定在公司登记册中除名注销。根据境外律师出具的法律尽职调查报告，Urovo Technology PTE Ltd 依法予以注销。

### 3. Compass Infotech PTE Ltd 的注销情况

根据郭颂的陈述，Urovo Technology PTE Ltd 在注销前已处于无资产、无业务、无人员的状态，减少不必要的经营成本，遂决定在公司登记册中除名注销。根据境外律师出具的法律尽职调查报告，Urovo Technology PTE Ltd 依法予以注销。

## (四) 结论意见

综上，本所律师认为：(1) 东辉控股、宏运兴、Urovo Technology PTE Ltd,，Compass Infotech PTE Ltd 最近三年内不存在重大违法违规行为，不存在任何民事诉讼、执行或破产程序；(2) 在报告期内，该四家公司与发行人之间不存在同业竞争或潜在同业竞争；(3) 除向宏运兴租赁房屋外，该四家公司和发行人不存在其他关联交易；(4) 该四家公司与发行人之间不存在业务、人员、技术等方面的往来，亦不拥有共同的供应商或客户，不存在为发行人代垫费用，代为承担成本或转移定价等利益输送情形；(5) 宏运兴的注销程序符合中国相关法律法规的规定，Urovo Technology PTE Ltd、Compass Infotech PTE Ltd 已停止运营，已依照适用法律的规定在公司登记册中除名注销。

**七、反馈意见之规范性问题 8：**申请材料显示，发行人创始人陈弋寒于 2008 年 12 月受让刘丹所持正达资讯 35% 股权时已为外籍身份，股权转让未取得有权商务部门批准。2006 年 11 月，郭颂及刘丹委托刘丹母亲王淑卿及堂妹刘喜娜设立江南正鼎，从事移动信息化应用解决方案软件开发。另外，郭颂、陈弋寒和刘丹还委托香港籍人士赖錦源设立香港优博讯。发行人分别于 2011 年 1 月收购上海宝轩、2012 年 4 月收购江南正鼎及 2012 年 5 月收购香港优博讯。请发行人补充说明：(1) 在 2008 年 12 月正达资讯股权转让时因未取得有权商务部门批准而存在的瑕疵是否会影响正达资讯主体资格的合法性，正达资讯在主体身份存在

瑕疵期间所经营相关业务是否为外商投资允许或鼓励类产业,是否存在被有关主管部门事后追加处罚的风险;(2)江南正鼎和香港优博讯的股权代持关系是否已彻底解除,是否存在纠纷或潜在纠纷,上海宝轩注销的具体原因,所履行的法律程序,上述几家公司主要业务演变和资产形成过程,最近三年主要财务数据和主要资产明细,最近三年是否存在重大违法行为。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

经核查正达资讯设立时有权部门的注册登记文件,查阅正达资讯、上海宝轩、江南正鼎及香港优博讯审计报告、经营合同、境外律师就香港优博讯出具的法律意见书,了解正达资讯主营业务,查询国家产业政策,对王淑卿、刘喜娜及赖錡源的访谈笔录以及上海宝轩的注销文件,本所律师认为:

(一) 正达资讯在主体身份存在瑕疵期间所经营相关业务是否为外商投资允许或鼓励类产业,是否存在被有关主管部门事后追加处罚的风险

1. 正达资讯在主体身份存在瑕疵期间所经营相关业务是否为外商投资允许或鼓励类产业

经本所核查,正达资讯自设立之日起至今的主营业务均为“系统软件开发”。根据国家统计局核发的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2002)及《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),正达资讯所属行业为软件开发。根据 2002 年 11 月 3 日实施并于 2004 年 12 月 31 日停止执行的国家发展计划委员会、国家经济贸易委员会、对外贸易经济合作部令第 21 号《外商投资产业指导目录》、2005 年 1 月 1 日实施并于 2007 年 11 月 30 日停止执行的国家发展和改革委员会、商务部令第 24 号《外商投资产业指导目录(2004 年修订)》及 2007 年 12 月 1 日实施并于 2012 年 1 月 29 日停止执行的国家发展和改革委员会、商务部令第 57 号《外商投资产业指导目录(2007 年修订)》,正达资讯自设立之日起至 2010 年 12 月 15 日方正颐和有限受让其全部股权之日止,正达资讯的主营业务均系国家允许外商投资的产业。

2. 上述法律瑕疵是否存在被有关主管部门事后追加处罚的风险

首先，在法律瑕疵存续期间，正达资讯的主营业务一直为国家允许外资投资的产业，且正达资讯在上述法律瑕疵期限内未享受任何外商投资企业的税收优惠。

其次，根据《中华人民共和国行政处罚法》的相关规定，违法行为在二年内未被发现的，不再给予行政处罚。方正颐和有限于 2010 年 12 月 15 日受让了正达资讯的全部股权，上述违法行为已于 2010 年 12 月 15 日予以纠正，政府有关主管部门在上述法律瑕疵发生之日起至该法律瑕疵予以纠正后两年内并未发现上述法律瑕疵，且正达资讯至今并未因上述法律瑕疵受到有关政府主管政府部门的处罚。

最后，2015 年 5 月 26 日，发行人通过深圳中小企上市办向深圳市经信委发出协调函，将上述法律瑕疵告知深圳市经信委，深圳市经信委对正达资讯的上述法律瑕疵已知情，但并未因此对正达资讯进行处罚。

据此，本所律师认为，上述法律瑕疵不会导致正达资讯受到有关主管部门的事后追加处罚。

## (二) 2008 年 12 月正达资讯股权转让时因未取得有权商务部门批准而存在的瑕疵是否会影响正达资讯主体资格的合法性

根据深圳市政府 2001 年 6 月 6 日发布的《深圳市关于鼓励出国留学人员来深创业的若干规定》，留学回国人员凭市引智办出具的留学人员“资格审查证明”或“留学人员来深工作证明书”和其护照，可以注册成立外商投资企业或者内资企业。正达资讯系郭颂依照上述规定以留学归国人员身份和刘丹于 2002 年设立的内资企业，于 2002 年 11 月 11 日在公司登记机关依法注册设立，并获得深圳市场监管局核发的《企业法人营业执照》。

鉴于正达资讯的设立已在公司登记部门进行登记，本所律师认为，上述法律瑕疵不影响正达资讯的主体合法性。

## (三) 江南正鼎和香港优博讯的股权代持关系是否已彻底解除，是否存在纠纷或潜在纠纷

2006年11月,郭颂及刘丹委托刘丹母亲王淑卿及堂妹刘喜娜设立江南正鼎,从事计算机软硬件技术开发。另外,郭颂和刘丹还委托香港籍人士赖錦源设立香港优博讯。根据本所律师对王淑卿、刘喜娜及赖錦源的访谈,并经发行人实际控制人郭颂、陈弋寒及刘丹的确认,江南正鼎及香港优博讯的股权已经转让予郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹控制的发行人,在股权代持期间及股权代持解除后,各方就股权代持事宜不存在任何纠纷及争议,或潜在的纠纷及争议。

#### (四) 上海宝轩注销的具体原因, 所履行的法律程序

##### 1. 上海宝轩注销的原因

根据公司的陈述,发行人基于节省经营成本及整体业务规划等综合考虑,决定注销上海宝轩。

##### 2. 上海宝轩注销履行的法律程序

2012年2月27日,方正颐和有限作出股东决定,同意注销上海宝轩,并成立清算组。

2012年2月28日,上海宝轩就其注销事宜在上海商报进行了公告。

2012年5月30日,上海市工商行政管理局长宁分局出具了《准予注销登记通知书》(NO.05000001201205250007),准予上海宝轩注销工商登记。

2012年6月20日,上海市长宁区国家税务局与上海市地方税务局长宁区分局出具了《注销税务登记通知书》(沪国税长九[2012]000019),准予上海宝轩注销税务登记。

综上,本所律师认为,上海宝轩的注销已履行了相应的法律程序,符合法律、法规及规范性文件的规定。

(五) 正达资讯、江南正鼎、香港优博讯及上海宝轩的主要业务演变和资产形成过程,最近三年主要财务数据和主要资产明细,最近三年是否存在重大违法行为

##### 1. 正达资讯的相关情况

### (1) 正达资讯的主要业务演变

根据正达资讯的工商登记资料、深圳市企业信用信息中心出具的基本信用信息资料，正达资讯自设立至今经营范围仅发生一次变更，即在 2007 年 5 月 15 日将其经营范围由“计算机软、硬件及电子产品的技术开发、设计、咨询（不含限制项目）”变更为“计算机软、硬件及电子产品的技术开发、设计、咨询（不含限制项目）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）”。经和发行人确认，自正达资讯设立之日起至今其主营业务均为“系统软件开发”，未发生变更。

### (2) 正达资讯的资产形成过程及主要资产明细

根据发行人提供的资料及发行人的确认，并经本所律师的核查，正达资讯自设立以来的资产规模较小，主要是为客户开发软件及销售产品形成的应收账款以及办公用固定资产，近三年的主要资产明细如下：

期间	主要资产明细
2012 年度	货币资金 750 万元、应收联邦快递、UPS、中外运货款 291 万元、长期投资蓝云达公司 200 万元、固定资产 179 万元（其中运输设备 120 万元、办公设备 30 万元、开发设备 29 万元）
2013 年度	货币资金 333 万元、应收联邦快递、UPS、中外运货款 79 万元、其他应收款 717 万元、长期投资蓝云达 200 万元、固定资产 128 万元（其中运输设备 92 万元、办公设备 20 万元、开发设备 16 万元）
2014 年度	货币资金 349 万元、应收联邦快递、UPS、中外运货款 282 万元、其他应收款 696 万元、长期投资蓝云达 200 万元、固定资产 77 万元（其中运输设备 59 万元、办公设备 11 万元、开发设备 7 万元）

### (3) 正达资讯的最近三年的主要财务数据

根据发行人提供的资料，正达资讯最近三年的主要财务数据如下：

项目	2014 年度（万元）	2013 年度（万元）	2012 年度（万元）
总资产	1,672.63	1,463.71	1,578.39
净资产	1,173.28	1,451.72	1,349.05
净利润	-278.44	2,602.67	1,642.98

### (4) 正达资讯是否存在重大违法违规行为

根据发行人及正达资讯分别确认，主管政府部门出具的证明文件，并经本所律师运用互联网进行公众信息检索，正达资讯最近三年内不存在重大违法违规行

为。

## 2. 江南正鼎的相关情况

### (1) 江南正鼎的主要业务演变

根据江南正鼎的工商登记资料、深圳市企业信用信息中心出具的基本信用信息资料，江南正鼎自设立至今经营范围一直为“计算机软硬件技术开发，电子产品设计、技术开发和销售，信息咨询（不含限制项目）”。经和发行人确认，自江南正鼎设立之日起至今其主营业务均为“计算机软硬件开发”，未发生变更。

### (2) 江南正鼎的资产形成过程及主要资产明细

根据发行人提供的资料及发行人的确认，并经本所律师的核查，江南正鼎自设立以来的资产规模较小，近三年的主要资产明细如下：

期间	主要资产明细
2012 年度	货币资金 295.61 万元、应收联邦快递 20.52 万元、其他应收款 0.23 万元，固定资产（电脑、打印机）1.98 万元
2013 年度	货币资金 32.8 万元、其他应收款 270.42 万元、固定资产（电脑、打印机）1.09 万元
2014 年度	货币资金 9.01 万元、应收上海韵达 21.38 万元、应收优博讯 250 万元、存货 1.79 万元、固定资产（电脑、打印机）0.59 万元

### (3) 江南正鼎的最近三年的主要财务数据

根据发行人提供的资料，江南正鼎最近三年的主要财务数据如下：

项目	2014 年度（万元）	2013 年度（万元）	2012 年度（万元）
总资产	283.89	304.32	318.47
净资产	259.01	296.34	316.91
净利润	-37.33	-20.57	-4.24

### (4) 江南正鼎是否存在重大违法违规行为

根据发行人及江南正鼎分别确认，主管政府部门出具的证明文件，并经本所律师运用互联网进行公众信息检索，江南正鼎最近三年内不存在重大违法违规行为。

## 3. 香港优博讯的相关情况

### (1) 香港优博讯的主要业务演变

根据发行人及香港优博讯分别确认，及境外律师就香港优博讯出具的法律意见书，香港优博讯设立的目的为负责发行人境外原材料的采购及境外销售，自设立之日起其主营业务及设立目的未发生变更。

### (2) 香港优博讯的资产形成过程及主要资产明细

根据发行人提供的资料及发行人的确认，并经本所律师的核查，香港优博讯自设立以来的资产规模较小，主要为应收账款，近三年的主要资产明细如下：

期间	主要资产明细
2012 年度	货币资金 30.07 万元，应收账款 208.38 万元
2013 年度	货币资金 198.18 万元，应收账款 138.92 万元
2014 年度	货币资金 75.93 万元，应收账款 485.84 万元，长期股权投资 76.92 万元

### (3) 香港优博讯的最近三年的主要财务数据

根据发行人提供的资料，香港优博讯最近三年的主要财务数据如下：

项目	2014 年度 (万元)	2013 年度 (万元)	2012 年度 (万元)
总资产	709.68	384.99	238.47
净资产	71.03	92.54	46.41
净利润	-27.39	9.37	51.15

### (4) 香港优博讯是否存在重大违法违规行为

根据发行人及香港优博讯分别确认，境外律师就香港优博讯出具的法律意见书，香港优博讯最近三年内不存在重大违法违规行为。

## 4. 上海宝轩的相关情况

### (1) 上海宝轩的主要业务演变

根据上海宝轩的工商登记资料，上海宝轩自设立至注销完毕之日止经营范围一直为“信息科技、计算机科技领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让；销售计算机软硬件。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）”。根据发行人的确认，上海宝轩设立的目的主要为拓展长三角的市场，并为长三角的客户提供售后服务。

(2) 上海宝轩的资产形成过程及主要资产明细

根据发行人的确认，上海宝轩自设立之日起至注销期间的资产规模较小，主要资产为电脑等办公设备。

(3) 上海宝轩的最近三年的主要财务数据

上海宝轩已在 2012 年 6 月完成注销，无 2012 年期末财务数据。

(4) 上海宝轩是否存在重大违法违规行为

上海宝轩于 2010 年 9 月设立，并分别于 2012 年 5 月 30 日及 2012 年 6 月 20 日办理完毕工商注销登记及税务注销登记。根据其主管工商登记部门及主管税务部门出具的证明，自 2010 年 1 月 1 日至其工商及税务注销完毕之日止，上海宝轩不存在重大违法违规行为。

(六) 结论意见

综上，本所律师认为：(1) 上述法律瑕疵不会导致正达资讯受到有关主管部门的事后追加处罚，不影响正达资讯的主体合法性；(2) 江南正鼎及香港优博讯的股权已经转让予郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹控制的发行人，在股权代持期间及股权代持解除后，各方就股权代持事宜不存在任何纠纷及争议，或潜在的纠纷及争议；(3) 上海宝轩的注销已履行了相应的法律程序，符合法律、法规及规范性文件的规定；上海宝轩、正达资讯、江南正鼎及香港优博讯最近三年内不存在重大违法违规行为。

**八、反馈意见之规范性问题 9：招股说明书披露，发行人近年来因控制权还原和治理结构改变，董事、高管人员发生一些变化。请发行人结合实际控制人认定及近两年董事、高管人员的变化，补充披露发行人最近两年是否存在董事、高管人员的重大变化，是否符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》第十四条相关规定。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。**

(一) 发行人最近两年实际控制人及董事、监事高级管理人员变化情况

### 1. 实际控制人的变化情况

方正颐和有限系由郭颂、刘丹委托于雪磊及董栋代为设立的公司，郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹一直为发行人的实际控制人，未发生变更。

### 2. 董事的变化情况

方正颐和有限系由郭颂、刘丹委托于雪磊及董栋代为设立的公司，在 2011 年 7 月 31 日前，由于雪磊担任方正颐和有限的执行董事及总经理。2008 年 12 月，郭颂及刘丹指示代持方将其持有方正颐和有限的股权全部转让给其控制的正达资讯，股权代持关系予以解除。根据发行人提供的重大事项决策程序文件、总经理办公会议文件、财务报销凭证、日常经营运作记录、人事任免资料，并经本所律师与于雪磊及发行人相关工作人员访谈，2011 年 8 月 1 日前，公司的执行董事及总经理虽然由于雪磊担任，但其并未参与公司的经营管理，一直由郭颂负责公司战略规划的制定与实施、市场与营销方案的计划和执行、硬件技术研发等工作，刘丹一直负责公司软件产品的研发，并负责公司财务、行政及人事部门的管理工作，公司所有重大事项的决策均由郭颂及刘丹协商一致后作出。2011 年 8 月 1 日，方正颐和有限的董事会成员变更为郭颂、刘丹、全文定。

2011 年 12 月，中洲创投对方正颐和有限增资，增资完成后，根据方正颐和有限章程的约定，方正颐和有限的董事会由 5 名董事组成，其中中洲创投有权委派 1 名董事，优博讯控股有权委派 4 名董事。2011 年 12 月 28 日，方正颐和有限的董事会成员变更为郭颂、刘丹、全文定、刘镇、申成文，新增加的董事刘镇由优博讯控股委派，申成文由中洲创投委派。

2012 年 9 月 27 日，发行人完成股份制改造，发行人依法聘请了独立董事李挥、达瓦、屈先富，为完善公司法人治理结构并选举了外部董事杨彦彰、董事会由 9 名董事组成，分别为郭颂、刘丹、全文定、刘镇、申成文、杨彦彰、李挥、达瓦、屈先富。自 2012 年 9 月 27 日至今，发行人的董事未发生变更。

### 3. 高级管理人员的变化情况

郭颂、刘丹和方正颐和有限股权的代持方解除代持后，2011 年 1 月 1 日至

2011 年 8 月 4 日，方正颐和有限的高级管理人员为郭颂及刘丹。

2011 年 8 月 5 日，因工作需要，发行人增聘全文定为方正颐和有限销售部总监。方正颐和有限的高级管理人员变更为郭颂、刘丹及全文定。

2012 年 9 月 27 日，发行人完成股份制改造，发行人依法聘请高明玉任职财务负责人，刘镇任职董事会秘书，发行人的高级管理人员变更为郭颂、刘丹、全文定、高明玉及刘镇。

2012 年 11 月 30 日，因工作需要，发行人增聘陈雪飞任职发行人产品制造中心总监。发行人的高级管理人员变更为郭颂、刘丹、全文定、陈雪飞、高明玉及刘镇。自 2012 年 11 月 30 日，发行人的高级管理人员未发生变更。

## (二) 结论意见

综上，自 2012 年 9 月 27 日发行人股份制改造完成之日至今，发行人董事为郭颂、刘丹、全文定、刘镇、申成文、杨彦彰、李挥、达瓦、屈先富，未发生变更；自 2012 年 9 月 27 日发行人股份制改造完成，除于 2012 年 11 月 30 日，增聘陈雪飞为发行人副总经理外，其他高级管理人员均未发生变化；发行人的股权亦未发生变更，实际控制人一直为郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹，未发生变更，符合《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》第十四条相关规定。

**九、反馈意见之规范性问题 10：发行人之 2012-2014 前五大客户销售占比为 46.41%、34.12%、31.55%：**（1）请以浅白简洁的语言准确描述发行人的主营业务和产品，如内涵、功能应用领域等，说明发行人的客户定位、行业分布特征；（2）请说明并简要披露报告期前五名客户类型、交易背景、销售内容、方式、金额、占比及变化原因、是否为最终用户，前五名客户销售合计占比下降的原因，上海敏哲电子科技有限公司持续向发行人购买产品的原因，是否存在生产同类产品的客户及原因，新增客户情况，2014 年交通银行上海市分行进入前五名客户并销售 1,260.68 万元的原因；（3）请保荐机构、发行人律师、申报会计师进行核查并明确发表意见。

经本所律师对公司管理人员、技术人员、生产人员、销售人员进行访谈、实地了解公司产品生产过程、功能应用、审阅发行人销售合同，查询合同签署方的工商信息、了解客户主要股东构成情况及主营业务，并对相关客户进行实地走访，本所律师认为：

(一) 请以浅白简洁的语言准确描述发行人的主营业务和产品，如内涵、功能、应用领域等，说明发行人的客户定位、行业分布特征

### 1. 发行人的主营业务和产品

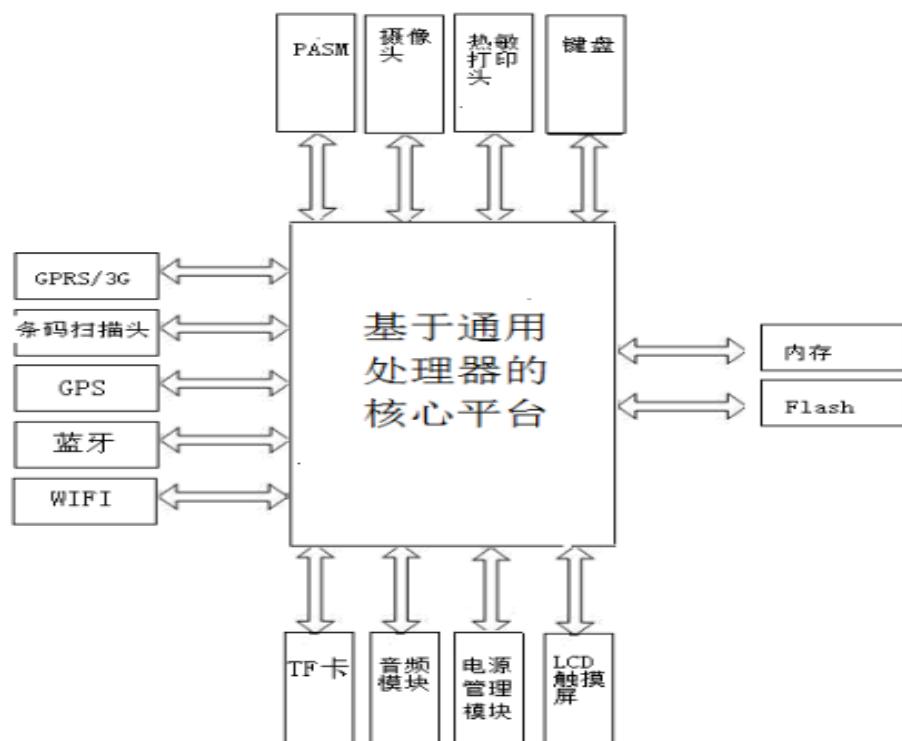
发行人的主要产品是行业智能移动终端（又称为工业级便携式掌上电脑），该产品可实现自动识别、实时数据采集及传输、数据管理、金融支付等功能。根据主要实现的功能不同，又可分为智能移动数据终端和智能移动支付终端。

公司的主营业务为研发、生产、销售智能移动终端产品，并为物流等行业客户提供移动信息化管理软件（包括智能终端系统软件、应用软件和后台业务管理软件），协助客户构建基于移动应用的实时业务信息采集、传输及管理平台。

#### (1) 智能移动终端产品

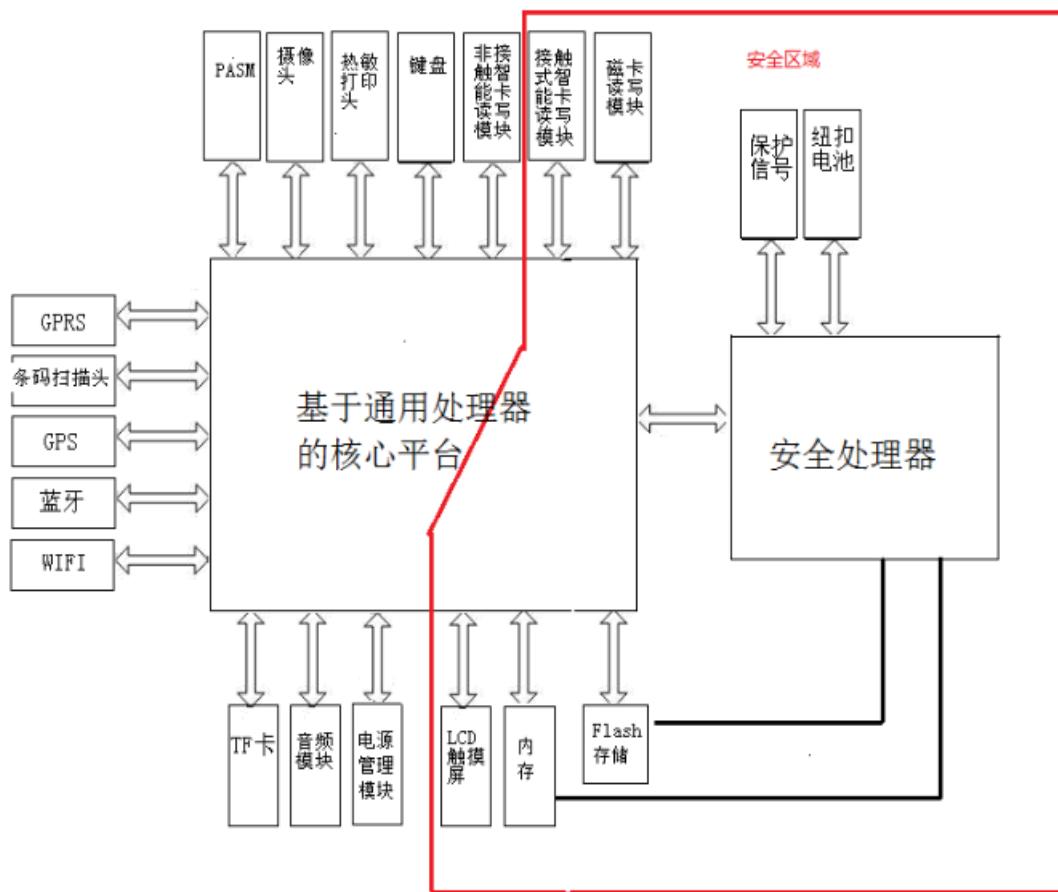
智能移动终端是基于开放式操作系统、内嵌高速微处理器、集成多功能模块、能够完成数据高速采集、存储、处理及安全传输控制的工业级高可靠性移动终端设备。它通常集成了键盘及触摸屏等输入输出模块、Flash 及 TF 卡等高容量存储模块、Wifi 及 GPRS/3G 等通信模块、扫描头及红外传感器、指纹传感器等数据采集模块，新兴的智能移动支付终端还具有磁条卡读卡器等金融支付模块，具有高性能、可扩充、功能灵活及智能化等特点。

智能移动数据终端内部架构如下：



智能移动支付终端内部架构如下：

(转下页)



发行人行业智能移动终端主要产品如下：

类别	系列	产品	简介
智能移动数据终端	I60		①国内第一代采用集成式架构，同时支持GPRS、Wi-Fi、蓝牙通讯方式及一维条码、二维条码、RFID 读写功能，采用 Windows CE 智能操作系统的工业级智能移动数据终端产品 ②同时支持透反式彩色触摸屏和工业键盘，方便操作 ③通过防爆认证和 IP 等级认证，可以在各种恶劣的环境下工作
	I60XX		①I60 的升级产品，在增强产品配置、保持工业等级的同时，极大降低了产品体积和重量 ②在国内率先采用 10PinMiniUSB 复合接口(同时支持充电、串口通讯和 USB 通讯)，使充电和数据传输更方便 ③采用高容量锂电池，比市面同类产品工作时间更长；同时支持最高 500 万摄像头以及最大 32G 扩展存储

		<p>①国内第一代同时支持 Windows CE 和 Android 操作系统的工业级智能移动数据终端产品，采用的 Android 系统经过深度定制和优化，极大增强了安全性，支持 48 信道高精度 GPS          ②配备 1GHZ 高速处理器、512MB 工业级存储，同时支持 3G、Wi-Fi、蓝牙、NFC RFID 等多种通讯方式，并为医疗行业设计了具有蓝白色抗菌外壳的同款产品</p>
		<p>①采用多核心 CPU、工业级电容屏幕，配备物理键盘；产品采用的 Safe droid 系统基于 Android 4.X 深度定制，在操作系统级别保证企业用户的数据安全，同时支持 PSAM 卡，可满足政府和行业对数据安全的高要求          ②同时支持 HSPA+/EVDO/EDGE 三网通讯，配备一键通话按钮，可实现快速对讲功能；支持条码扫描、RFID NFC、POGO Pin 接口以及 500 万像素自动对焦摄像头；工业防护等级达到 IP65</p>
V5000		<p>①同时支持 Windows CE 和 Android 操作系统，采用主频 1GHz 的工业级处理器，配备大容量工业级存储，具有高强度结构设计，并通过二次注塑等技术增加了整机抗摔性，工业防护等级达到 IP65          ②可配备多种工业传感器和模块，例如超高频 RFID 模块：采用国际知名高性能 RFID 芯片，支持多协议，最大读写距离可达 3-5 米，有效范围内每秒最多可读 200 个电子标签；外置指纹模块支持指纹识别</p>
I3000		<p>专为仓储管理设计的工业级智能移动终端产品。具备先进的人体工学设计便于长时间手持操作，支持无缝漫游 Wi-Fi 功能，实现安全的数据连接；多天线保证信号稳定和数据传输效率更高</p>

智能移动支付终端	I9000		<p>①结合数据采集、数据处理、金融支付和打印等功能为一体的智能移动支付终端，是国内第一代真正意义上的智能 POS 和 PDA 结合的一体机</p> <p>②采用主频 1GHz 的工业处理器和安全处理器结合的双处理器方案，具有高强度结构设计，支持 GPRS、Wi-Fi、蓝牙等多种通讯方式，支持一维\二维条码扫描、GPS 定位，支持磁卡等支付功能</p> <p>③通过中国银联 PBOC、QPBOC 认证，银联卡受理终端产品安全认证、银联卡受理终端产品入网认证等金融认证</p>
手持式扫描器	S700		采用白光 LED 照明，避免激光安全隐患，外形符合人体工程学设计，支持各种常用一维码、二维码及彩色条码，可扫描高密度、印刷畸变、破损等非标准条码，扫描角度广、景深大，工业等级达到 IP54

## (2) 移动信息化管理软件

基于智能移动终端和对物流等行业业务规则、业务流程及应用环境的深入了解，公司开发了多个行业移动信息化管理软件，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其附属公司已取得如下计算机软件著作权：

序号	登记号	软件名称	著作权人	他项权利	权利范围	取得方式	开发完成日期
1	2010SR042684	优博讯 HHTS 数据采集软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2008-8-22
2	2010SR045437	优博讯运单图像条码扫描检索软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2008-1-30
3	2010SR057486	优博讯 i60GW 扫描软件 V2.0	发行人	无	全部	原始	2009-10-23
4	2011SR016256	优博讯零担快运管理软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2010-5-30
5	2011SR016258	优博讯移动电力巡检软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2010-7-30
6	2010SR057482	优博讯 i60W 扫描程序软件 V2.0	发行人	无	全部	原始	2010-9-17
7	2011SR016254	优博讯电子运单管理软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2010-12-22
8	2011SR081337	优博讯生产管理系统软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2010-11-8
9	2011SR081334	优博讯 B2C 电子商务配送终端系统管理软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2010-12-30

序号	登记号	软件名称	著作权人	他项权利	权利范围	取得方式	开发完成日期
10	2011SR081336	优博讯连锁零售门店盘点系统管理软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2011-3-16
11	2011SR067497	优博讯连锁零售终端管理系统软件 V1.12	发行人	无	全部	原始	2011-5-24
12	2011SR041656	优博讯速递宝软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2011-6-2
13	2011SR041695	优博讯速递宝业务通软件 V1.1	发行人	无	全部	原始	2011-6-13
14	2012SR068583	优博讯盘点通系统软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2012-2-10
15	2012SR12702 2	优博讯食品追溯管理软件 V1.0	发行人	无	全部	原始	2012-9-21
16	2013SR024945	优博讯药品监管追溯软件 V3.0	发行人	无	全部	原始	2012-11-20
17	2013SR010599	宏运兴户外移动数据采集软件 V1.0	发行人	无	全部	受让	2010-8-26
18	2009SR029653	EDI 海关快件通关软件 V3.1	正达资讯	无	全部	原始	2005-5-31
19	2009SR048993	正达 SPS 快件扫描软件 V1.0	正达资讯	无	全部	原始	2007-3-30
20	2009SR058965	正达 HHT 移动应用管理平台软件 V2.0	正达资讯	无	全部	原始	2009-8-22
21	2010SR057488	正达手持终端管理平台软件 V1.0	正达资讯	无	全部	原始	2009-11-23
22	2012SR021963	正达物流全程监控管理移动终端系统软件 V1.0	正达资讯	无	全部	原始	2011-8-25
23	2012SR21967	正达物流全程监控管理云服务平台软件 V1.0	正达资讯	无	全部	原始	2011-9-12
24	2010SR059947	蓝云达移动终端实时通讯软件 V1.0	蓝云达	无	全部	原始	2010-7-19
25	2011SR060567	蓝云达二维条码资产管理软件 V1.3	蓝云达	无	全部	原始	2011-1-25
26	2011SR069499	蓝云达移动终端系统管理软件 V2.0	蓝云达	无	全部	原始	2011-5-10
27	2011SR069585	蓝云达移动终端系统管理软件 V2.1	蓝云达	无	全部	原始	2011-6-1
28	2012SR059697	蓝云达 i9000 移动平台管理软件 V1.0	蓝云达	无	全部	原始	2011-9-20
29	2012SR059694	蓝云达 V5 移动平台管理软件 V1.0	蓝云达	无	全部	原始	2011-10-21
30	2012SR059605	蓝云达 i9000 移动平台管理软件 V2.0	蓝云达	无	全部	原始	2011-12-25
31	2012SR065288	蓝云达基于 WCDMA 网络数据采集软件 V1.0	蓝云达	无	全部	原始	2012-2-8
32	2012SR059664	蓝云达 V5 移动平台管理软件 V2.0	蓝云达	无	全部	原始	2012-2-25

序号	登记号	软件名称	著作权人	他项权利	权利范围	取得方式	开发完成日期
33	2012SR065309	蓝云达基于 CDMA2000 网络数据采集软件 V1.0	蓝云达	无	全部	原始	2012-3-5
34	2012SR059830	蓝云达 V5 移动平台管理软件 V3.0	蓝云达	无	全部	原始	2012-6-1
35	2012SR059825	蓝云达 i9000 移动平台管理软件 V3.0	蓝云达	无	全部	原始	2012-6-2
36	2011SR005010	江南正鼎移动终端生产管理软件 V1.0	江南正鼎	无	全部	原始	2010-11-7
37	2011SR005011	江南正鼎移动终端实时数据采集软件 V1.0	江南正鼎	无	全部	原始	2010-11-7
38	2013SR042579	优博讯条码解码软件 V2.0	发行人	无	全部	原始	未发表
39	2013SR063853	优博讯药品(疫苗)数据采集软件 V3.0	发行人	无	全部	原始	2012.11.21
40	2013SR082875	优博讯 I6000Android 智能移动终端系统管理软件 V1.0	优博讯软件	无	全部	原始	2013.06.26
41	2013SR072110	优博讯 I6000 智能移动终端系统管理软件 V3.0	优博讯软件	无	全部	原始	2013.06.21
42	2013SR103865	优博讯 I8000Android 智能移动终端系统管理软件 V1.0	优博讯软件	无	全部	原始	2013.06.28
43	2013SR082505	优博讯 I9000PDA-POS 系统管理软件 V1.1	优博讯软件	无	全部	原始	2013.06.25
44	2013SR072680	优博讯 V5 Android 智能移动终端系统管理软件 V1.0	优博讯软件	无	全部	原始	2013.06.20
45	2013SR072678	优博讯 V5 智能移动终端系统管理软件 V1.1	优博讯软件	无	全部	原始	2013.06.19
46	2014SR140945	优博讯 GSP 药品电子监管数据采集系统软件 V1.0.1	发行人	无	全部	原始	2014-9-18
47	2014SR167964	优博讯洛可可门店助手管理软件 V1.0	优博讯软件	无	全部	原始	2014-11-4

移动信息化软硬件一体化产品的开发需要对客户业务规则、业务流程及应用环境有深入的了解。公司创立之初，专注于为物流企业开发和提供软硬件一体化的移动信息化管理平台，对物流行业的业务规则、业务流程及应用环境有深入的了解。

公司将其在物流行业的经验逐步推广应用到零售、金融、食品医药等多个行业领域，与上述行业客户的业务规则、业务流程及应用环境相结合，构建软硬件一体化的移动信息化管理平台，可应用于物流快递移动信息管理、供应链管

理、质量安全追溯管理及移动支付等领域，具体情况如下：

应用领域	概述	主要应用行业
物流快递 移动信息管理	为物流快递及电商企业提供收派件管理、货件追踪、行程实时监控、运单查询、客户回访等功能，以实现物流全程的“可视化、智能化”管理	物流、电子商务等行业
供应链管理	为生产制造等行业企业在采购、生产、库存、运输、分销、配送等各个供应链环节提供订单管理、仓库管理、运输管理、配送管理等功能，有效降低供应链成本和库存压力、提高供应链管理效率	生产制造、零售等行业
质量安全追溯管理	为食品、医药等行业企业在原材料供应、生产、仓储物流、销售等业务环节实时对信息进行标识、采集及传递，可实时跟踪追溯产品的生产状态、原材料来源及产品流向	食品医药、生产制造等行业
移动销售管理	为连锁企业提供订单管理、销售管理、会员管理、门店盘点、销售人员管理等功能，并可实时与企业业务系统交互，实现了企业对连锁门店、移动销售人员的实时信息化管理	服装、快速消费品等连锁销售行业
移动政务管理	为政府及公用事业管理机构提供电子取证、实时信息查询、移动办公等功能，构建移动政务管理系统，提高管理效率	政府及公用事业管理
移动支付	为物流快递、电商及零售企业在货到付款、代收货款及移动支付业务中基于智能移动支付终端构建“物流、信息流、资金流”三流合一的业务管理平台	金融、物流、电子商务、零售等行业
固定资产管理	为电力、金融等行业企业对固定资产从购置、领用、转移、调拨、维修、盘点、清理到报废的全生命周期进行准确、高效及实时管理	电力、金融、能源等行业

公司开发出的移动信息化软硬件一体化产品经过各行业众多标杆企业的应用和检验，基于其业务规则、业务流程及应用环境不断进行优化更新，具有较强的通用性。

此外，公司还针对不同客户，细化其应用场景和业务需求，丰富移动信息化管理软件的功能，最大程度的满足客户个性化的信息管理需求。

## 2. 说明发行人的客户定位、行业分布特征

### (1) 发行人的客户定位

发行人以物流行业客户为起点，将物流行业成熟应用的移动信息化管理经验逐渐推广到零售、食品医药、金融等行业，发行人的客户定位于对移动信息化管理要求较高的物流、零售、食品医药、金融等行业。

## (2) 发行人客户行业分布特征

报告期内，公司的主要客户分布在物流、零售、金融、食品医药等行业。经过长期积累，公司与下游行业的众多知名客户建立了合作关系，树立了良好的品牌形象，也为公司开拓新产品应用打下了良好的基础。报告期内，公司收入按照行业应用分类如下：

单位：万元

收入类型	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例 (%)
物流	8,206.37	37.93	9,808.60	48.70	10,104.76	63.06
零售	3,852.95	17.81	1,899.41	9.43	3,291.49	20.54
金融	4,602.98	21.27	1,655.05	8.22	89.08	0.56
食品医药	2,421.62	11.19	3,517.07	17.46	1,777.70	11.09
其他行业	2,552.09	11.79	3,259.02	16.18	761.94	4.75
合计	21,638.18	100.00	20,139.15	100.00	16,024.97	100.00

发行人的智能移动终端产品最早应用于物流行业，之后，将其在物流行业信息化管理解决方案经验推广到零售、食品医药、金融等行业。因此，2012年公司物流行业收入占比较高；2013 年公司物流行业收入占比下降，金融、零售、食品医药行业收入合计占比上升；2014 年，物流行业收入占比继续下降，金融、零售、食品医药行业收入合计占比进一步上升，公司客户行业分布的变化，与公司业务发展情况一致。

(二) 请说明并简要披露报告期前五名客户类型、交易背景、销售内容、方式、金额、占比及变化原因、是否为最终用户，前五名客户销售合计占比下降的原因，上海敏哲电子科技有限公司持续向发行人购买产品的原因，是否存在生产同类产品的客户及原因，新增客户情况，2014 年交通银行上海市分行进入前五名客户并销售 1,260.68 万元的原因

1. 报告期前五名客户类型、交易背景、销售内容、方式、金额、占比及变化原因、是否为最终用户，前五名客户销售合计占比下降的原因

(1) 报告期内，公司对前五名客户主要采取直销方式进行销售，此外，为了

有效开拓市场，针对特殊项目或特定用户也通过经销商(包括代理商和集成商等合作方)实现对终端客户的销售，具体销售情况如下：

① 2014 年前五名客户销售情况

2014年，公司前五名客户的销售金额合计6,825.80万元，占当年营业收入总额的31.55%。

序号	客户名称	客户类型	业务背景	主要销售产品	销售收入(万元)	占营业收入比(%)	是否为最终客户
1	通联支付	最终用户	移动支付	I9000 系列	2,451.98	11.33	是
2	中通速递	最终用户	快递业务管理	I3000\I60XX 系列	1,270.48	5.87	是
3	交通银行上海市分行	最终用户	移动支付	I9000 系列	1,260.68	5.83	是
4	上海敏哲	经销	快递业务管理	I60XX 系列	1,078.04	4.98	否(韵达快递)
5	圆通速递	最终用户	快递业务管理	I9000 系列	764.62	3.53	是
合计		-	-	-	6,825.80	31.55	-

② 2013 年前五名客户销售情况

2013年，公司前五名客户的销售金额合计6,870.72万元，占当年营业收入总额的34.12%。

序号	客户名称	客户类型	业务背景	主要销售产品	销售收入(万元)	占营业收入比(%)	是否为最终客户
1	中通速递	最终用户	快递业务管理	I60XX 系列	1,819.75	9.04	是
2	德邦物流	最终用户	物流业务管理	V5000 系列	1,450.09	7.2	是
3	上海敏哲	经销	快递业务管理	I60XX 系列	1,221.06	6.06	否(韵达快递)
4	上海旺旺食品集团有限公司 [注]	最终用户	食品溯源管理	I60XX 系列	1,217.94	6.05	是
5	圆通速递	最终用户	快递业务管理	I60XX \I9000 系列	1,161.89	5.77	是
合计		-	-	-	6,870.72	34.12	-

注：上海旺旺食品集团有限公司于 2014 年 11 月 17 日由龙道企业管理公司更名而来。

### ③ 2012 年前五名客户销售情况

2012 年，公司前五名客户的销售金额合计 7,437.60 万元，占当年营业收入总额的 46.41%。

序号	客户名称	客户类型	业务背景	主要销售产品	销售收入(万元)	占营业收入比(%)	是否为最终客户
1	上海敏哲	经销	快递业务管理	I60XX 系列	2,708.41	16.9	否(韵达快递)
2	中通速递	最终用户	快递业务管理	I60XX 系列	1,710.98	10.68	是
3	圆通速递	最终用户	快递业务管理	I60XX 系列	1,471.06	9.18	是
4	合谷软通 (北京)软件有限公司	经销	食品溯源管理	V5000 系列	944.44	5.89	否(圣元食品)
5	圣元食品	最终用户	食品溯源管理	V5000 系列	602.7	3.76	是
合计		-	-	-	7,437.60	46.41	-

(2) 报告期前五大客户存在如下特点：

#### ① 客户类型

发行人智能移动终端产品最早应用于物流行业，之后，将其在物流行业应用成熟的移动信息化管理经验推广到零售、食品医药、金融等行业。因此，发行人的客户主要为对信息化管理要求较高的物流、零售、食品医药、金融等行业客户。

#### ② 交易背景

发行人客户基于本行业信息化管理需要，向发行人采购智能移动终端，并基于智能移动终端进行信息化管理，如物流行业主要用于对货物取派、运输、仓储、转运、分拨、货到付款、代收、资产及人员调度管理等物流全过程进行信息的采集、交换、传输和处理，以实现物流全程的“可视化、智能化”管理。

#### ③ 销售内容

发行人主要向行业客户销售智能移动终端，并为客户提供所属行业的智能

终端应用软件和后台业务管理软件。

④ 销售方式、是否为最终用户

报告期内，发行人对前五名客户主要采取直销方式进行销售，直接面向最终客户，此外，为了有效开拓市场，针对特殊项目或特定用户也通过经销商实现对终端客户的销售，但占比相对较小。

⑤ 销售金额及占比，前五名客户销售合计占比下降的原因

2012 年度、2013 年度及 2014 年度，公司前五大客户收入合计分别为 7,437.60 万元、6,870.72 万元、6,825.80 万元，占比分别为 46.41%、34.12% 和 31.55%，金额和占比均呈下降趋势，但 2014 年相比 2013 年，金额基本保持不变，占比略有下降。

前五名客户销售合计占比下降的具体原因如下：

A、报告期，收入的增长导致前五大客户销售合计占比的下降

报告期内，公司销售收入分别为 16,024.97 万元、20,139.15 万元、21,638.18 万元，呈增长的趋势。

B、客户采购行为的周期性导致前五大客户销售合计占比的下降

公司的主要客户依据自身业务规模发展、信息系统建设及配套产品更新换代需求等因素的变化，分阶段采购公司的产品或服务，客户的采购行为有一定的周期性。如上海敏哲电子科技有限公司 2012 年-2014 年采购金额分别为 2,708.41 万元、1,221.06 万元、1,078.04 万元，采购金额呈下降趋势，这与终端客户韵达快递的自身采购需求有关。中通速递 2012 年-2014 年采购金额分别为 1,710.98 万元、1,819.75 万元、1,270.48 万元，呈现一定的波动性，也是与其快件业务信息管理系统建设周期相关。

C、客户结构的变化也导致前五大客户销售合计占比的下降

报告期内，发行人基于其在物流行业的优势逐渐向食品医药、金融等行业扩展，导致客户行业增多，客户的结构日趋丰富，也导致单一客户的集中度下

降。

综上，报告期内，发行人销售收入的增长、客户采购的周期性、客户结构的多元化，是导致前五大客户收入合计占比逐年下降的主要原因。

## 2. 上海敏哲电子科技有限公司持续向发行人购买产品的原因

报告期内，公司存在为快速拓展行业客户，针对特殊项目或特定用户通过经销商进行销售的情况。

上海敏哲系韵达快递信息化相关设备供应商，双方建立了较为稳定的长期合作关系。2012 年，上海敏哲基于公司在物流行业移动信息化领域的实力，与公司建立了合作关系，由公司为其客户韵达快递提供智能移动终端产品。

韵达快递作为国内领先的快递企业之一，与发行人的直接客户圆通速递、中通快递等快递行业其他领先企业一样，随着业务快速增长，需要通过智能移动终端构建日趋完善的物流快递移动信息管理系统，实现其物流快递业务的可视化、智能化管理。2012 年至 2014 年期间，上海敏哲根据韵达快递移动信息化管理系统建设的进度安排，在接到韵达快递的智能移动终端采购需求后，与发行人签订《韵达货运手持终端采购第三方合同》，分批次向公司采购智能移动终端产品，金额分别为 2,708.41 万元、1,221.06 万元、1,078.04 万元，并最终转售并交付韵达快递使用。

## 3. 2014 年交通银行上海市分行进入前五名客户并销售 1,260.68 万元的原因

2014 年 1 月，发行人与交通银行股份有限公司签订了《POS 设备采购框架协议》，约定了交通银行采购发行人研发生产的 I9000 系列智能移动支付终端相关事宜，依照该协议约定，交通银行于 2014 年度依其向发行人发出发货通知单，分批次采购 I9000 系列智能移动支付终端，并由发货通知单中指定的使用分行负责产品的签收、验收以及货款结算。交通银行上海市分行作为使用分行，于 2014 年期间分批次采购发行人的具有金融支付功能的 I9000 系列智能移动支付终端产品，共计 1,260.68 万元。交通银行作为电子支付领域的收单银行，采购公司的智能移动支付终端产品主要用于其合作的物流、零售等行业企业商户的

货到付款及移动支付业务系统建设。

4. 2012 年, 向合谷软通(北京)软件有限公司销售的原因, 是否实现最终销售

合谷软通为圣元食品的软件供应商, 主要向圣元食品代理销售 CRM 客户关系管理软件等软件产品, 双方较早建立了业务合作关系。2012 年, 合谷软通在获知圣元食品溯源管理系统建设需求后, 基于公司在行业移动信息化管理领域的实力, 与公司建立了经销合作关系, 由其采购公司的 V5000 系列智能移动终端产品, 转售并交付给圣元食品使用。2012 年末, 圣元食品与公司直接建立了业务合作关系, 其向公司直接采购智能移动终端产品。

圣元食品为中国母婴营养食品领域的领先企业, 采购公司的智能移动终端产品用于其食品溯源管理系统建设, 通过在原材料供应、生产、仓储物流、销售等各个业务环节实时对信息进行标识、采集及传递, 可实时跟踪追溯产品的生产状态、原材料来源及产品流向, 实现食品安全的有效管控, 提升市场竞争力。

5. 是否存在生产同类产品的客户及原因, 新增客户情况

(1) 不存在生产同类产品的客户及原因

公司最先立足于物流行业, 与该行业内知名企业形成了稳定的合作关系, 占据了物流移动信息化应用产品较高的市场份额, 并积累了丰富的行业经验和技术创新优势。其他公司进入该行业, 面临着技术、市场、人才等方面的壁垒:

① 技术壁垒

移动信息化应用解决方案的研究集成了电子通信、软件、企业管理等多个跨学科技术, 各项技术的专业性较强并具有技术升级迅速的特点, 需要企业建立持续有效的研发和创新机制, 具有较高的技术门槛。

② 市场壁垒

目前在国内进行大规模移动信息化应用的客户主要集中在物流、零售等行业。

业，具有流通性强、业务流程复杂的特点。一般而言，销售过程需经历客户需求分析、产品设计、测试、样机试用及调试、小批量生产等环节后，客户才可以大规模使用。因此，移动信息化应用软硬件产品具有较强的客户黏性。

### ③ 人才壁垒

智能移动终端及移动应用软件的研发、设计及生产，到后期的质量控制及售后服务等环节均需要研发人员、管理人员及其他各种类型专业人才的协同作业。然而，移动信息化应用解决方案行业为国内新兴产业，发展时间较短，行业内高素质人才相对有限，核心技术人员及管理人员通常需要数年的经验累积，方能满足本行业的要求。因此，新进企业将面临人才缺乏的困境。

### ④ 支付安全壁垒

企业用户面临的移动支付安全环境比个人用户更为复杂，作为移动支付风险的最终承受者，企业用户即使将移动支付安全问题全部交给第三方支付提供者或安全软件厂商，也将面临用户赔偿和舆论的不满。因此对于企业用户来讲，移动支付设备的安全性和稳定性显得尤为重要。

从企业移动支付终端的提供商角度来讲，产品的安全性和稳定性需要长期的技术积累和专业的安全防范手段，才能满足银联安全标准。这也成为新进入智能移动支付终端研发和生产领域的厂商最大障碍。

基于上述原因以及发行人与客户的良好关系，目前，发行人前五大客户不存在生产同类产品的情况。

## (2) 新增客户的情况

### ① 新增客户的具体情况

2012 年，发行人前五大客户中的新增客户为上海敏哲、中通速递、合谷软通（北京）软件有限公司、圣元食品。

其中中通速递、圣元食品为公司产品的最终用户，产品分别用于其快递业务信息管理系统、食品溯源管理系统的建设；上海敏哲、合谷软通（北京）软件

有限公司为经销商，其采购公司产品分别转售给韵达快递、圣元食品用于快递业务信息管理系统、食品溯源管理系统的建设。当年，公司先通过合谷软通(北京)软件有限公司销售予圣元食品，后与圣元食品直接建立合作关系，对其进行直接销售。

2013 年，发行人前五大客户中的新增客户为龙道（上海）企业管理有限公司、德邦物流。其中龙道企业管理公司为台湾食品企业旺旺控股有限公司（WANT WANHOLDINGS LTD）的全资子公司和中国大陆地区经营主体，发行人与龙道企业管理公司于 2013 年 5 月签订了《合作框架协议》，约定了龙道企业管理公司向发行人采购 I60XX 系列智能移动终端产品相关事宜，依照该协议约定，龙道企业管理公司可依其向发行人发出的采购订单分批次采购 I60XX 系列智能移动终端，并由其订单中指定的关联公司（含子公司和分公司）负责产品的签收、验收以及货款结算；龙道企业管理公司采购发行人的智能移动终端用于其食品溯源管理系统的建设。德邦物流为公司产品的最终用户，产品用于其物流业务信息管理系统建设。

2014 年，发行人前五大客户中的新增客户为通联支付、交通银行上海市分行，通联支付和交通银行作为电子支付领域的收单机构，采购发行人的智能移动支付终端产品均用于其合作的物流、零售等行业企业商户的货到付款及移动支付业务系统建设。

上述新增客户的基本情况如下表所示：

期间	前五大客户	客户基本情况
2014 年度	通联支付	通联支付网络服务股份有限公司是在国家有关金融主管部门的支持下，由上海国际集团、上海国际信托有限公司、中国万向集团等机构共同出资设立的一家金融外包与综合支付服务企业，总部位于上海，成立于 2008 年 10 月 16 日。业务主要包括两大方面：行业综合支付服务和金融外包服务。客户范围除银行和传统的百货超市餐饮商户企业外，还包括基金、保险、航空、物流、医疗、休闲等行业合作伙伴和若干大型集团企业客户
	交通银行上 海市分行	交通银行于 2005 年 6 月 23 日在香港联合交易所上市，现为中国五大国有大型商业银行之一。交通银行上海市分行为各类要素市场提供结算、清算服务，包括期货、证券、海关、航运及商品调剂中心等，该行已建立由企业网上银行、个人网上银行、电话银行、自助银行、手机银行、票据缩微中心、电子交换等组成的电子化金融服务体系

	德邦物流	德邦物流股份有限公司创始于 1996 年，主营国内公路运输业务。截至 2015 年 5 月，德邦已在全国开设直营网点 5,400 余家，业务包括标准卡航、精准城运、精准空运、标准快递、整车运输等
2013 年度	龙道企业管理公司	龙道(上海)企业管理有限公司成立于 2001 年 12 月 12 日，于 2014 年 11 月 17 日更名为上海旺旺食品集团有限公司，是 WANT WANT HOLDINGS LTD 的全资子公司。主营业务为：受旺旺控股有限公司委托，为其所投资企业提供投资经营决策、市场营销服务、资金运作与财务管理、技术支持和研究开发、信息服务、员工培训和管理；预包装食品的批发
2012 年度	上海敏哲	上海敏哲电子科技有限公司成立于 2005 年 6 月 22 日，是一家致力于计算机网络系统集成及解决方案的高科技企业，同时是 IT 产品的代理商。目前以系统集成、网络安全、通讯技术、弱电工程为主攻方向，在为客户制定方案中对网络系统结构设计、设备选型、工程管理、系统维护等方面有比较成熟的经验
	中通速递	上海中通吉速递服务有限公司成立于 2009 年 1 月 13 日，中通速递是一家集快递、物流、电商、印务于一体，国内物流快递企业。公司已拥有员工 10 万多人，服务网点 5,000 余个，分拨中心 59 个，运输、派送车辆 18,000 多辆。公司的服务项目有国内快递、国际快递、物流配送与仓储等，提供“门到门”服务和限时（当天件、次晨达、次日达等）服务
	合谷软通 (北京) 软件有限公司	合谷软通(北京)软件有限公司成立于 2008 年 08 月 01 日，是一家中小企业管理信息化整体解决方案服务供应商，主营业务为：基础软件服务；应用软件服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售计算机、软件及辅助设备；企业管理咨询；企业策划；市场调查；经济贸易咨询
	圣元食品	圣元营养食品有限公司成立于 2001 年 09 月 17 日，是一家集产品研发、生产、销售、咨询服务为一体的专业婴幼儿乳品企业，2005 年 4 月在美国纳斯达克上市。

## ② 新增客户的具体原因

报告期内，公司前五大客户中的新增客户归属于物流、食品医药、金融行业。

发行人智能移动终端最早应用于物流行业，拥有了较广的物流客户群体，取得了较好的市场口碑，也为发行人争取到新的物流客户奠定了坚实基础。

发行人将其在物流行业成熟应用的移动信息化管理解决方案经验推广到零售、食品医药等行业，经过较长时间的技术积累和市场培育，争取到了上述行业的大客户。

另外，发行人在 2012 年末成功研发出国内第一代智能移动支付终端产品，并于 2013 年量产上市，通过积极市场推广，也为发行人争取到了金融行业客户。

综上，发行人在物流、零售、食品医药等行业积极的市场推广以及新产品的研发是报告期前五大客户变化的主要原因。

## 6. 发行人客户类型

移动信息化管理解决方案的应用客户行业和区域分布广泛、跨度大、信息化需求不均衡，渠道较为分散；另外，除移动信息化管理软硬件产品外，企业IT系统建设一般还需集成应用其他软硬件产品，行业内供应商、集成商众多；因此，为充分利用各行业和各区域经销商等合作渠道资源以扩大公司产品的市场占有率，公司制定了面向最终用户销售与经销商销售相结合的营销策略，从区域和行业两个维度拓展渠道市场，打造持续可发展的营销网络体系，为公司的持续稳定增长建立了稳固基础。

报告期内，公司面向最终用户和经销商的具体组成如下：

收入类型	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
最终用户	12,044.23	55.66	13,851.28	68.78	7,635.02	47.64
经销商	9,593.95	44.34	6,287.87	31.22	8,389.95	52.36
合计	21,638.18	100.00	20,139.15	100.00	16,024.97	100.00

依据经销商性质不同，可分为两类：

(1) 特定项目经销商，包括系统集成商、软件商、电信运营商以及其他由最终用户推荐或指定的供应商，该类经销商与特定的最终用户合作关系稳定密切，公司采取项目制方式与其合作，由其采购公司产品并转售给特定的最终用户。公司对此类经销商参照直销客户进行管理，在定价方式、结算方式、信用政策等方面均依据项目具体情况签署合作协议确定。

(2) 非特定项目经销商，此类经销商在某些行业有较丰富的客户资源和行业推广经验，客户拓展能力较强。公司采用签订年度代理协议方式与其合作，在代理行业和区域、定价方式、结算方式、信用政策等方面均依据年度代理协议约定执行。

公司建立了规范统一的经销商管理制度对该类经销商进行管理具体如下：

### ① 经销商遴选

公司制定了严格的经销商招商流程，在特定区域和行业依据市场实力及口碑、资信能力、与公司理念及价值观认同度、是否对现有渠道体系有补充或增值效应等多方位标准选择经销商，以期实现其与公司达成长期稳定、互利共赢的合作。

### ② 经销商考核及维护

公司依据经销商的销售能力、信用记录和合作关系紧密程度将经销商分为三级：

A、白金经销商，在限定行业或区域内，将公司品牌产品作为其代理销售的唯一同类产品，年度最低提货总金额须达到 400 万元以上；

B、金牌经销商，在限定行业或区域内，将公司品牌产品作为其代理销售的唯一同类产品，年度最低提货总金额须达到 150 万元以上；

C、一般经销商，无年度最低提货金额限制，须纳入公司经销商管理体系进行统一管理。

公司与白金经销商及金牌经销商的代理协议一年一签，在代理协议中明确约定授权区域和行业、授权产品、年度销售目标、商务政策和条件、支持奖励政策、市场管理政策等内容，公司依据代理协议约定对经销商实施月度、季度及年度动态考核，综合评估销售目标达成率等因素动态更新经销商名录。

经销商类型统计如下：

项目	2014 年度			2013 年度			2012 年度			
	家数	金额 (万元)	占比 (%)	家数	金额 (万元)	占比 (%)	家数	金额 (万元)	占比 (%)	
特定项目	28	2,641.87	27.47	29	2,682.36	42.91	17	4,913.74	58.57	
非特 定项 目经 销	400 万 以上	5	2,869.08	29.83	0	0	2	971.56	11.58	
	150-400 万	4	781.92	8.13	4	1,142.34	18.28	2	538.11	6.41
	150 万 以下	697	3,325.93	34.58	569	2,425.94	38.81	349	1,966.07	23.43

商									
合计	734	9,618.79	100	602	6,250.64	100	370	8,389.49	100

2012 年，特定项目经销商销售收入较大主要系当年上海敏哲采购金额较大，2013-2014 年，特定项目经销商收入保持稳定。

报告期内，年销售额在 150 万以上的非特定项目经销商销售金额总体呈上升的趋势；年销售在 150 万以下的非特定项目经销商销售金额逐年上升，呈现经销商数量增加、单体金额较小的特点，此类经销商均为终端客户有需求时才向公司进行采购，且为款到发货。

### (三) 结论意见

综上，本所律师认为：

1. 发行人的主要产品为智能移动终端（工业级便携式掌上电脑），主营业务为销售智能移动终端产品，并为客户提供所属行业的智能终端应用软件和后台管理软件。
2. 报告期内，发行人的客户定位于对移动信息化管理要求较高的物流、零售、食品医药、金融等行业客户。
3. 公司对前五名客户主要为最终用户；此外，为了有效开拓市场，也采取通过经销商上海敏哲、合谷软通（北京）软件有限公司的方式分别实现对终端用户韵达快递、圣元食品的最终销售，交易真实。
4. 发行人销售收入的增长、客户采购的周期性、客户结构的变化，导致前五大客户收入合计占比逐年下降。
5. 上海敏哲电子科技公司持续向发行人采购的原因系其采购发行人智能移动终端销售予物流行业客户上海韵达货运有限公司。
6. 交通银行上海市分行采购发行人的具有金融支付功能的智能移动终端产品主要用于货到付款及移动支付业务系统的建设。
7. 报告期内，公司前五大客户不存在生产同类产品的情况。

8. 报告期内，公司制定了面向最终用户销售与经销商销售相结合的营销策略，经销商均实现了最终销售。

**十、反馈意见之规范性问题 11：**发行人主要原材料为电子部件和包装材料，前五名供应商报告期内占比为 **66.17%，57.10%，50.71%**：（1）请发行人补充披露前十名的供应商的类型，采购金额、采购内容、采购占比等情况，说明报告期采购占比发生变化的原因，为何没有屏幕供应商；（2）请说明发行人与主要供应商的业务合作背景、地域分布情况；（3）请披露主要原材料采购价格的形成依据及价格波动对成本控制的影响；（4）请保荐机构、发行人律师、申报会计师进行核查并明确发表意见。

（一）请发行人补充披露前十名供应商的类型，采购金额、采购内容、采购占比等情况，说明报告期采购占比发生变化的原因，为何没有屏幕供应商

#### 1. 前十名供应商的基本情况

2012-2014 年，公司前十名供应商采购金额占比分别为 74.92%、73.78% 和 66.47%。前十名供应商的类型、采购金额、采购内容、采购占比等情况分析如下。

#### （1）2014 年前十名供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商名称	供应商类型	采购内容	采购金额		占当年采购比(%)	付款方式
				分项金额	小计		
1	深圳市信利康供应链管理有限公司	代理商	扫描头	496.20	3,174.44	23.87	货到付款
			IC	1,797.28			
			其它	880.96			
2	深圳市民德电子科技有限公司	厂商	扫描头	1,253.67	1,266.44	9.52	预付 10%，余款 90% 货到付款
			扫描枪（贸易商品）	12.77			
3	深圳市华富洋供应链有限公司	代理商	IC	553.71	990.99	7.45	货到付款
			扫描头	437.28			

4	苏州安可信通信技术有限公司	厂商	PCBA	343.23	732.58	5.51	预付30%，款到发货
			IC	359.07			
			其它	30.28			
5	信利国际控股有限公司	厂商	屏幕	473.69	647.76	4.87	预付20%，货到30天结
			FPC	108.35			
			PCB板	61.10			
			其它	4.62			
6	深圳市嘉洋电池有限公司	厂商	电池	571.32	571.32	4.30	月结30天
7	深圳市康茂电子有限公司	厂商	PCB板	464.18	464.18	3.49	月结30天
8	北京北方科讯电子技术有限公司深圳分公司	代理商	IC	444.57	444.57	3.34	款到发货
9	深圳金陵通讯技术有限公司	厂商	委外加工(贴片)	300.63	300.63	2.26	月结30天
10	深圳市众立电子有限公司	代理商	电容电阻	229.42	246.89	1.86	月结30天
			其它	17.47			
合计		-	-	8,839.80	8,839.80	66.47	-

## (2) 2013 年前十名供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商名称	供应商类型	采购内容	采购金额		占当年采购比(%)	付款方式
				分项金额	小计		
1	深圳市信利康供应链管理有限公司	代理商	扫描头	1,184.84	4,522.08	36.11	货到付款
			IC	2,530.34			
			其它	806.90			
2	深圳市民德电子科技有限公司	厂商	扫描头	890.19	1,162.19	9.28	预付10%，余款90%货到付款
			扫描枪(贸易商品)	272.00			
3	信利国际控股有限公司	厂商	屏幕	774.53	809.51	6.46	预付20%，货到30天结
			FPC	22.63			
			PCB板	12.35			
4	深圳市嘉洋电池有限公司	厂商	电池	493.13	493.13	3.94	月结30天

5	深圳市康茂电子有限公司	厂商	PCB 板	488.78	488.78	3.90	月结 30 天
6	广州中大微电子有限公司	厂商	扫描枪	87.70	485.5	3.88	货到付款
			PCBA	346.38			
			其它	51.42			
7	深圳市海鹏辉汽车部件有限公司	厂商	面壳	79.35	399.39	3.19	月结 30 天
			底壳	259.00			
			其它	61.04			
8	北京北方科讯电子技术有限公司深圳分公司	代理商	IC	382.68	382.68	3.06	款到发货
9	深圳金陵通讯技术有限公司	厂商	委外加工(贴片)	254.99	254.99	2.04	月结 30 天
10	深圳市普瑞缔电子有限公司	代理商	电容	208.44	239.97	1.92	月结 30 天
			其它	31.53			
合计		-	-	9,238.22	9,238.22	73.78	-

## (3) 2012 年前十名供应商采购情况

单位：万元

序号	供应商名称	供应商类型	采购内容	采购金额		占当年采购比(%)	付款方式
				分项金额	小计		
1	深圳市信利康供应链管理有限公司	代理商	IC	1,304.76	3,450.23	32.26	货到付款
			扫描头	1,894.17			
			其它	251.30			
2	奕通资讯	代理商	扫描头	1,016.29	2,277.33	21.29	货到付款
			IC	992.20			
			其它	268.84			
3	信利国际控股有限公司	厂商	屏幕	567.25	567.25	5.30	预付 20% , 货到 30 天结
4	深圳市嘉洋电池有限公司	厂商	电池	453.49	453.49	4.24	月结 30 天
5	深圳市康茂电子有限公司	厂商	PCB 板	328.77	328.77	3.07	月结 30 天
6	深圳市海鹏辉汽车部件有限公司	厂商	面壳	66.40	290.12	2.71	月结 30 天
			底壳	124.55			
			其它	99.17			

7	深圳市民德电子科技有限公司	厂商	扫描头	179.49	179.49	1.68	预付 10%， 余款 90% 货 到付款
8	深圳金陵通讯技术有限公司	厂商	委外加工 (贴片)	168.60	168.60	1.58	货到付 款
9	东莞市翼阳光电科技有限公司	厂商	屏幕	165.28	165.28	1.55	款到发 货
10	深圳市矽谷通信有限公司	代理商	智能终端 (贸易商品)	132.48	132.48	1.24	货到付 款
合计				8,013.04	8,013.04	74.92	

## 2. 前十名供应商分布

公司的产品主要由硬件及软件构成。硬件主要原材料为 IC、扫描头、屏幕、PCB 等电子类产品，由于主要原材料占设备终端成本的比重较大，公司前十名供应商主要为 IC、扫描头、屏幕、电池等供应商。

公司的核心部件如 IC、部分扫描头向境外知名厂商采购，考虑到采购成本、采购周期等原因，通过第三方供应链公司向公司指定的境外厂商采购；部分扫描头从国内厂商直接采购。其他原材料如屏幕、PCB 板、电池等直接选择在珠三角地区的供应商就近进行采购。

公司前十大供应商主要为供应链公司、厂商。

## 3. 前十名供应商的采购金额、采购占比，说明报告期采购占比发生变化的原因，为何没有屏幕供应商

### (1) 占比变动情况及原因

2012-2014 年，公司向前十名供应商采购金额合计分别为 8,013.04 万元、9,238.22 万元、8,839.80 万元，分别占当年总采购金额的 74.92%、73.78% 和 66.47%。2013 年，公司向前十名供应商的采购金额较上年增长，主要系公司销售规模的扩大，导致采购金额的增加，2012-2013 年公司向前十名供应商的采购占总采购金额的比例保持稳定。

2014 年，公司向前十名供应商的采购金额较上年下降 398.42 万元主要原因系随着公司产品类别、款型、功能、配置进一步丰富，为确保原材料供应稳定、高效地支持公司业务发展，公司新的供应商管理体系，进一步优化了供应商结构，对单一供应商的依赖度更一步降低。

2014 年，公司向前十名供应商的采购占总采购金额的比例较上年下降主要系 2014 年总采购金额较上年增加的同时，前 10 名供应商采购金额下降，导致占比下降。

报告期内，公司主要原材料的供应商未发生较大变化，对于其他次要原材料，公司则根据原材料市场价格的变化情况甄选性价比相对较高的供应商。

## (2) 为何没有屏幕供应商

报告期，公司屏幕主要供应商为信利光电（汕尾）有限公司、信利半导体有限公司、信利光电股份有限公司，上述公司均为信利国际控股有限公司的子公司，该公司于 1991 年在香港交易所上市。报告期内，公司向信利国际控股有限公司下属子公司采购情况如下表：

单位：元

供应商	2014 年	2013 年	2012 年	主要采购内容
信利半导体有限公司	1,570,764.83	3,935,202.59	4,455,211.92	屏幕
信利光电（汕尾）有限公司	-17,976.94[注]	2,656,638.42	1,217,307.69	屏幕
信利光电股份有限公司	3,184,082.52	1,153,452.25	-	屏幕
信利电子有限公司	1,740,681.13	349,835.96	-	PCB、FPC
合计	6,477,551.54	8,095,129.22	5,672,519.61	-

注：2014 年，公司向信利光电（汕尾）有限公司采购为负数，系当年退货金额。由于前次报送材料未将信利国际控股有限公司旗下子公司合并计算，因此，报告期 2013 年、2014 年前五大供应商未出现屏幕供应商，发行人已按合并口径重新统计并在招股书中更正披露。

## (二) 请说明发行人与主要供应商的业务合作背景、地域分布情况

### 1. 发行人与主要供应商的业务合作背景

发行人所需的主要原材料为 IC、扫描头、屏幕、PCB 等电子类产品，综合评价原材料性能、稳定性以及售后服务等因素后选取供应商：

(1) 对于 IC、扫描头，主要向境外知名厂家采购

境外知名厂家 IC、扫描头性能、稳定性较高，发行人通过第三方供应链公司向三星等知名厂家采购 IC，向讯宝等知名厂家采购扫描头。

(2) 对于其他原材料，综合供货周期、质量、价格等多重因素在珠三角地区就近优选

公司所处的珠三角地区电子行业发达，配套厂商齐全，电子元器件生产商、贸易商众多，市场供给充分。

公司综合考虑供货周期、质量、价格等多重因素在珠三角地区就近优选。

公司采购均属市场化行为，公司在业务发展过程中逐渐建立起完备稳定的供应商体系，支持了公司业务正常发展。

2. 发行人除 IC、部分扫描头外，原材料采购主要发生在珠三角地区

公司所需的主要原材料为 IC、扫描头、屏幕、PCB 等电子类产品，公司所处的珠三角地区电子行业发达，配套厂商齐全，电子元器件生产商、贸易商众多，市场供给充分。

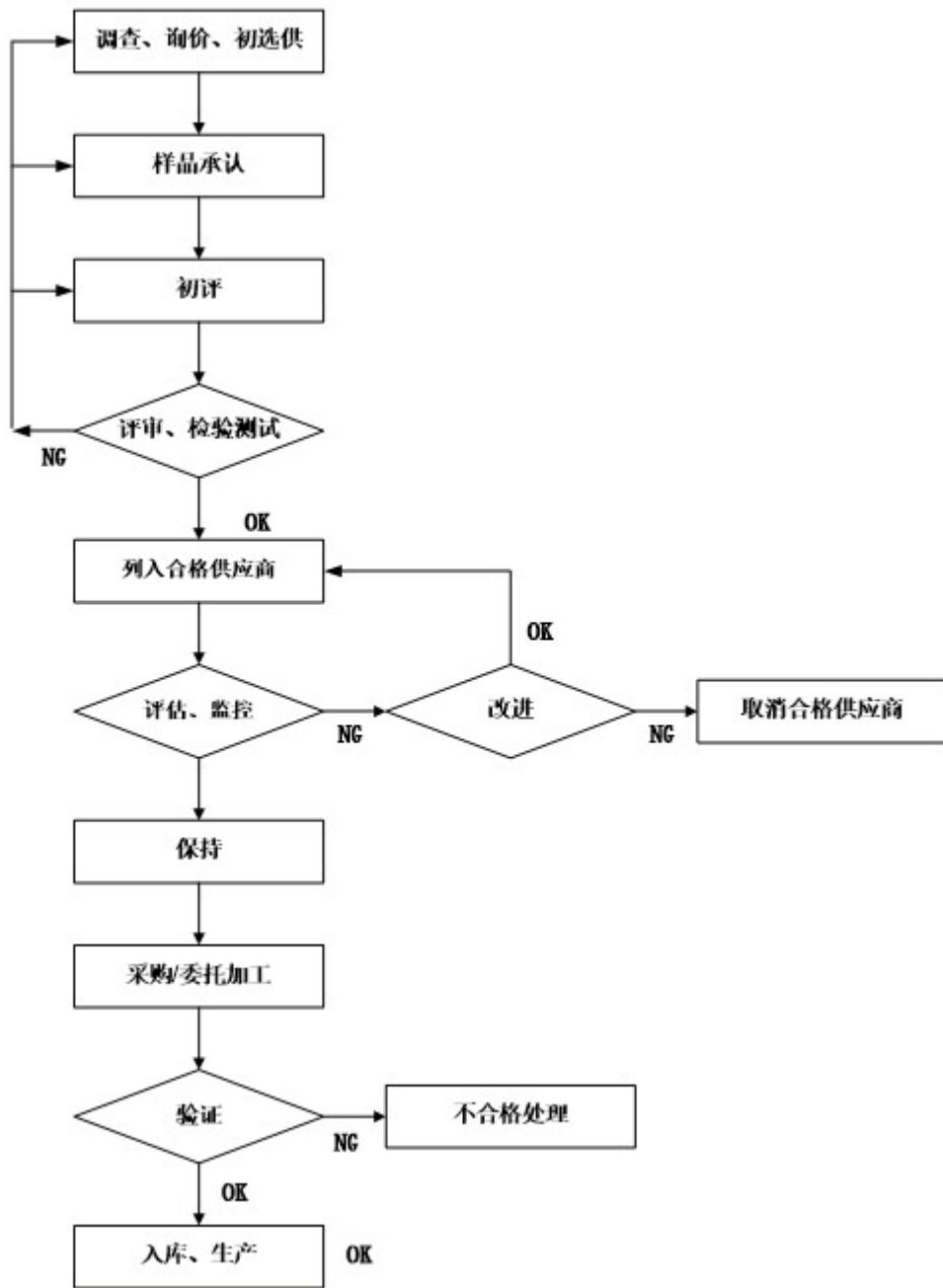
除了 IC、部分扫描头主要通过代理商向境外知名厂家采购外，其他原材料供应商主要分布在珠三角地区，采购均属市场化行为，公司在业务发展过程中逐渐建立起完备稳定的供应商体系。

(三) 请披露主要原材料采购价格的形成依据及价格波动对成本控制的影响

1. 公司供应商管理体系及主要原材料采购价格的形成依据

智能移动终端为技术、功能、模块集成度极高的电子产品，为此，公司制订了较严格的贯穿于研发、调查、初选、初评、评审、检验测试、审定、定期监控评估等多个环节的供应商（包括原材料供应商和外协加工厂商）评选、甄选及管理体系：

(转下页)



采购部通过接洽、实地考察等方式，以市场价格为基础进行多方询价、议价，通过综合比较报价、品牌、配置、性能、质量、供货能力等因素后初选出供应商；而后组织备选供应商提交样品交予由研发中心、生产制造中心组成的评审小组进行配置、性能、质量方面的检验测试及评审，评审合格的供应商将列入合格供应商名录。最终，采购部综合评审结果及供应商报价、品牌及供货能力等因素确定供应商及价格。

同时，为确保公司产品质量、性能及交货及时性不受原材料供应和外协加工的影响，对于 IC、扫描头、屏幕、电池等主要原材料以及部分替代周期较长的原材料和外协加工厂商，公司还引入了试用和备选机制，采购部针对同一原材料从合格供应商名录中选择两家以上的供应商先行试用，待其质量、性能、交货及时性及配合度经验证后确定核心供应商和备选供应商。

在供应商监控方面，公司建立了定期评估和更新机制，采购部会定期组织研发中心、生产制造中心评估各类原材料的供应情况和外协加工情况，综合价格、评估结果以及最新的市场信息更新供应商名录。

## 2. 主要原材料价格波动对成本控制的影响

公司报告期内主要原材料的供应商比较稳定，且主要集中在珠三角地区，采购价格亦较为稳定。报告期内公司主要原材料的均价变动情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	主要采购内容		2012 年度		2013 年度		2014 年度	
		物料名称	主要型号	采购金额	均价	采购金额	均价	采购金额	均价
1	深圳市信利康供应链管理有限公司	扫描头	955 扫描头	8,738,966.35	333.74	9,201,743.29	287.37	2,627,665.73	289.17
			二维扫描头	4,357,904.91	372.47	2,493,592.19	347.78	2,334,404.31	334.73
		IC	IC/主控	1,625,406.48	34.91	1,974,078.55	34.12	677,635.70	33.96
			IC/BT	300,748.82	4.30	700,111.84	5.56	644,670.74	5.56
2	深圳市民德电子科技有限公司	扫描头	一维扫描头	1,794,871.81	179.49	8,900,854.76	167.94	12,536,722.42	158.73
3	深圳市华富洋供应链有限公司	扫描头	955 扫描头					2,506,236.21	290.07
			二维扫描头					1,866,591.02	320.17
4	北京北方科讯电子技术有限公司深圳分公司	IC	IC/WIFI Redpine			3,839,215.75	46.91	4,443,487.25	43.12
5	信利国际控股有限公司	屏幕	I60XX/3.2 寸			3,670,140.14	53.37	1,526,991.48	51.87
			I9000/3.2 寸	253,436.76	61.81	230,000.00	51.28	769.23	51.28
6	深圳市奥舜创光电科技有限公司	摄像头	I9000/300W 自动对焦	9,572.65	47.86	408,044.47	44.44	75,288.91	44.44

			V5000/500 W 自动对 焦	34,871.80	58.12	220,854.70	58.12	83,692.30	58.12
7	广州中大微 电子有限公 司	扫描头	二维扫描 头			2,905.98	290.60	668,379.98	290.60
8	深圳市康茂 电子有限公 司	PCB 板	I60XX MB_V12_P CB	1,590,042.79	23.56	600,079.05	23.24	112,279.92	23.50
			I9000 侧板			5,487.17	0.34	6,915.22	0.34
9	深圳市嘉洋 电池有限公 司	电池	I9000/ 锂 聚合物电 池 2200mAh,7 .4V	47,094.01	42.81	761,496.16	42.31	334,853.42	42.15
			I9000/ 备 用聚合物 电 池 3.7V,240m Ah	37,539.16	7.52	135,316.91	7.52	49,031.80	7.52

从上表可以看出，报告期内，公司同种类型原材料如扫描头、IC、屏幕、电池等的采购价格较为稳定。

公司所需屏幕、PCB 等电子部件类原材料为电子类产品的常用元器件，SMT\DI P 等外协加工工序也为电子类产品的标准工序且附加值有限，公司所处的珠三角地区电子产业发达，电子元器件生产商、贸易商众多，市场供给充分，外协加工等配套厂商齐全，公司对单一供应商没有依赖性。IC、扫描头等电子部件附加值较高，但市场也均为几大厂商竞争，公司通过对产品性价比的评估更新最终采购厂家，不会出现对单一供应商依赖的情况。

此外，在采购成本控制方面，公司采购部通过建立供应商管理体系，及时了解原材料的市场供应信息，如果出现性价比更高的替代材料，将由研发中心发起新一轮的产品设计方案优化，进一步提高产品的品质和性价比。

公司遵循市场经济的原则，逐渐建立起现有的较为完备且稳定的供应商体系，与供应商保持着良好的合作关系，主要原材料的采购价格较为稳定，采购业务不存在不确定风险，不会对公司生产经营产生重大影响，支持了公司业务正常、稳定、可持续发展。

#### (四) 结论意见

综上，本所律师认为：公司原材料中，IC、部分扫描头主要通过代理商向境外知名厂家采购外，其他原材料供应商主要分布在珠三角地区，采购均属市场化行为，公司在业务发展过程中逐渐建立起完备稳定的供应商体系。公司制定了较严格的供应商（包括原材料供应商和外协加工厂商）甄选评选程序，保证公司原材料供应充分。此外，在采购成本控制方面，公司采购部门通过建立供应商管理体系，及时了解电子部件的市场信息，如果出现性价比更高的替代材料，将由研发中心发起新一轮的产品设计方案优化，进一步提高产品的品质和性价比。

**十一、反馈意见之规范性问题 13：招股说明书重大销售合同仅披露发行人与 Datalogic 的相关合同。（1）请说明报告期重大销售合同披露是否完整，是否存在重大销售合同执行跨越多个报告期情况及原因，各份重大合同的执行结果、完成时间、收入确认时间与金额等情况，是否存在违约等异常情况及解决措施、是否存在融资租赁销售；与 Datalogic 交易的实质，ODM 或委托开发对发行人业务模式的影响及是否已准确披露，产品设备是否使用发行人的商标；请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查上述情况并明确发表意见；（2）请申报会计师、保荐机构详细说明有关收入审计或核查的情况，并请具体列举重大合同执行的测试案例，说明交易记录及测试结论与相关信息披露是否一致，并恰当反映。**

（一）请说明报告期重大销售合同披露是否完整，是否存在重大销售合同执行跨越多个报告期情况及原因，各份重大合同的执行结果、完成时间、收入确认时间与金额等情况，是否存在违约等异常情况及解决措施、是否存在融资租赁销售；与 Datalogic 交易的实质，ODM 或委托开发对发行人业务模式的影响及是否已准确披露，产品设备是否使用发行人的商标；请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查上述情况并明确发表意见

1. 请说明报告期重大销售合同披露是否完整

公司招股书披露的重要合同标准为《创业板招股说明书格式准则》中重要合同的标准，即正在履行的合同的金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10%以上的合同以及其他对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截止前次申报招股说明书签署日，公司符合上述条件的重大销售合同为与 Datalogic 签署的合同，并已在招股说明书中披露。

2. 是否存在重大销售合同执行跨越多个报告期情况及原因，各份重大合同的执行结果、完成时间、收入确认时间与金额等情况

报告期内，发行人与主要客户签订的框架协议，一般情况下无数量、单价，期限为一年，到期后可续。框架协议无明确的金额，实际执行以各期签订的销售订单明确数量、单价及发货时间，交易的执行各月持续发生，同一订单也存在发货时间不同的情况。

(1) 重大合同的判断标准及重大合同单位报告期各期间上一年度营业收入、营业利润的 10%的取值为：

单位：元

年度	营业收入	营业利润	营业收入的 10%	营业利润的 10%
2013 年度	201,391,509.18	35,581,171.74	20,139,150.92	3,558,117.17
2012 年度	160,249,696.05	31,842,106.47	16,024,969.61	3,184,210.65
2011 年度	123,686,086.86	35,408,661.90	12,368,608.69	3,540,866.19

依照重大合同的筛选标准，报告期内，当年销售收入、毛利额大于上年收入或营业利润 10%的单位情况如下表：

年度	单位名称
2014 年度	通联支付网络服务有限公司
2013 年度	上海中通吉速递有限公司、Datalogic
2012 年度	上海中通吉速递有限公司、上海圆通速递有限公司、上海敏哲电子科技有限公司

为更全面反映报告期重大合同的情况，在上述单位的基础上，将报告期属

于销售收入前五名且大于 1,000 万元的单位一并作为重大合同，按照此标准，报告期的重大合同单位如下表：

年度	单位名称
2014 年度	通联支付网络服务有限公司、上海中通吉速递服务有限公司、交通银行上海市分行、上海敏哲电子科技有限公司
2013 年度	上海中通吉速递有限公司、Datalogic、德邦物流股份有限公司、上海敏哲电子科技有限公司、龙道（上海）企业管理有限公司、上海圆通速递有限公司
2012 年度	上海中通吉速递有限公司、上海圆通速递有限公司、上海敏哲电子科技有限公司

(2) 各份重大合同的执行结果、完成时间、收入确认时间与金额等情况

报告期内，与 Datalogic 的技术开发合同存在跨 2012 年、2013 年、2014 年、2015 年度执行的情况，与其他单位签订的主要为设备销售类框架协议，各年度交易记录持续发生，每次以销售订单的形式体现，单个销售订单执行时又存在多次发货的情况，且单笔金额均小于重大合同标准。

① 以报告期销售收入作为重大合同取值标准，除 Datalogic 外，各报告期重大合同的销售订单执行情况为（不含税收入）：

A、2012 年度：

单位：万元

项目	上海敏哲	中通速递	圆通速递
2012 年期初数③=①+②	---	---	543.59
其中：2011 年末未发货订单①	---	---	90.60
2011 年已发货未确认收入订单②	---	---	452.99
2012 年新增订单④	3,418.04	1,710.98	927.47
2012 年执行完毕⑤	2,708.41	1,710.98	1,471.06
2012 年期末数⑥=③+④-⑤	709.63	---	---
其中：期末未发货订单	153.82	---	---
期末已发货未确认收入	555.81	---	---
2012 年确认收入⑦	2,708.41	1,710.98	1,471.06
2012 年执行完毕订单与确认收入差异⑧=⑤-⑦	---	---	---

B、2013 年度：

单位：万元

项目	中通速递	德邦物流	上海敏哲	龙道企业管理公司	圆通速递

2013 年期初数③ =①+②	---	63.00	709.63	---	---
其中： 2012 年末未发货订单①	---	63.00	153.82	---	---
2012 年已发货未确认收入订单②	---	---	555.81	---	---
2013 年新增订单④	1,819.75	1,513.49	511.43	1,217.94	1,161.89
2013 年执行完毕⑤	1,819.75	1,450.09	1,221.06	1,217.94	1,161.89
2013 年期末数⑥ =③+④-⑤	---	126.40	---	---	---
其中： 期末未发货订单	---	9.41	---	---	---
期末已发货未确认收入	---	116.99	---	---	---
2013 年确认收入⑦	1,819.75	1,450.09	1,221.06	1,217.94	1,161.89
2013 年执行完毕订单与确认收入差异⑧=⑤-⑦	---	---	---	---	---

## C、2014 年度：

单位：万元

项目	通联支付	中通速递	交通银行上海市分行	上海敏哲
2014 年期初数③=①+②	185.40	---	---	---
其中： 2013 年末未发货订单①	---	---	---	---
2013 年已发货未确认收入订单②	185.40	---	---	---
2014 年新增订单④	2,327.88	1,317.92	1,336.35	1,078.04
2014 年执行完毕⑤	2,451.98	1,270.48	1,260.68	1,078.04
2014 年期末数⑥=③+④-⑤	61.30	47.44	75.67	---
其中： 期末未发货订单	23.71	---	75.67	---
期末已发货未确认收入	37.59	47.44	---	---
2014 年确认收入⑦	2,451.98	1,270.48	1,260.68	1,078.04
2014 年执行完毕订单与确认收入差异⑧=⑤-⑦	---	---	---	---

以上重大合同的订单由多个销售订单构成，其订单到发货的周期看，最长为4-8周，有备货部分，一周可发送与客户，从以上各年度重大合同订单的执行看，当年新增订单与当年执行完毕的订单差异不大，当年新增订单一般都能在当期执行完毕，完成产品所有权与风险的转移，但受客户验收时间及生产周期

的影响，各报告期末，会存在部分订单于下一年度发货或验收的情况，使得当年订单有下年度执行的情况但不会跨越多个会计期间。

② 与 Datalogic 的技术开发合同在报告期的执行情况为：

单位：美元

合同内容	合同金额	开始时间	2012年确认收入	2013年确认收入	2014年确认收入	累计确认收入	完成时间	预计完成时间
Nujiang-PDT	960,060.00	2012年10月	140,370.00	681,996.00	137,694.00	960,060.00	2014年9月	
YANGTZ-E-PDA	1,253,690.00	2013年8月	-	809,200.00	109,000.00	918,200.00	-	预计2015年
小计	2,213,750.00	-	140,370.00	1,491,196.00	246,694.00	1,878,260.00	-	-
折人民币	13,920,224.09	-	882,660.60	9,376,789.57	1,551,236.54	11,810,686.71	-	-

发行人与 Datalogic 双方于 2012 年达成 ODM 采购意向，并于 2013 年 1 月 2 日签订《总 ODM 采购协议》。根据该协议，Datalogic 委托发行人开发手持终端，Datalogic 委托开发的每一种产品的技术规格、阶段、模具等要求以附件形式列出。

公司在 2012 年与 Datalogic 达成项目定制开发的意向后，2012 年 10 月，开始安排该项目的开发工作，依照前述《总 ODM 采购协议》的约定于 2013 年 1 月签订《Nujiang-PDT 项目定制开发协议》，协议金额为人民币 603.69 万元，此开发合同已在深圳市科学技术局进行免税备案，该项目于 2014 年 9 月完成。

2013 年 6 月 19 日，公司与 Datalogic 依照前述《总 ODM 采购协议》的约定签订《Yangtze-PDA 项目定制开发协议》，Datalogic 委托发行人研发 PDA，协议总金额为人民币 788.33 万元，此开发合同已在深圳市科学技术局进行免税备案。公司于 2013 年 8 月组织该项目的开发工作，该项目预计 2015 年下半年完成。

上述开发协议的开发工作，跨越 2012 年、2013 年、2013 年、2015 年四个年度，根据 Datalogic 提供的具体采购需求及双方于报告期末确认的项目完工进度执行表，公司于 2012 年-2014 年分别确认技术开发收入为人民币 88.27 万元、人民币 937.68 万元、人民币 155.12 万元，累计人民币 1,181.07 万元。

### 3. 是否存在违约等异常情况及解决措施、是否存在融资租赁销售

报告期内，各份重大合同的执行不存在违约等异常情况，均按销售合同或订单的约定执行。

报告期内，公司与客户通过电汇方式结算，不存在融资租赁销售的情形。

4. 与 Datalogic 交易的实质，ODM 或委托开发对发行人业务模式的影响及是否已准确披露，产品设备是否使用发行人的商标。

#### (1) 交易的实质

Datalogic，中文名得利捷公司，为自动识别行业全球第三大供应商，其销售和服务中心覆盖全世界 100 多个国家，产品广泛应用于物流和仓储、汽车、电子、烟草和食品饮料等行业。

自 2011 年起，发行人因良好的销售业绩及市场口碑引起了国际同行的关注。2012 年初，Datalogic 基于对发行人产品技术开发能力、应用性能以及发行人所处深圳地区良好的电子产品供应链体系的认可，与发行人洽谈产品开发合作事宜。

发行人与 Datalogic 双方于 2013 年 1 月 2 日签订《总 ODM 采购协议》，根据该协议，Datalogic 委托发行人开发手持终端，Datalogic 委托开发的每一种产品的技术规格、阶段、模具等要求以附件形式列出，并由双方另行签署。产品研发成功后，由 Datalogic 向发行人另行发出订单采购，合同有效期至 2014 年 12 月 31 日，到期后自动延长 12 个月，除非一方依据合同的约定向另一方发出书面终止通知。截至本补充法律意见书出具之日，该合同正在执行中。

2013 年 1 月 2 日，发行人与 Datalogic 依照前述《总 ODM 采购协议》的约定签署了附件 A-《Nujiang-PDT 项目定制开发协议》，Datalogic 委托发行人研发 PDT（Portable data terminal，即“便携式数据终端”），协议总金额为人民币 603.69 万元。截至本补充法律意见书出具之日，该项目已开发完成。

2013 年 6 月 19 日，发行人与 Datalogic 依照前述《总 ODM 采购协议》的约定签署了附件 B-《Yangtze-PDA 项目定制开发协议》，Datalogic 委托发行人研发 PDA，协议总金额为人民币 788.33 万元。截至本补充法律意见书出具之日，

该项目仍在开发中，尚未实现量产。

(2) ODM 或委托开发对发行人业务模式的影响及是否已准确披露，产品设备是否使用发行人的商标

在发行人与 Datalogic 的 ODM 合作模式中，作为受托方和“原始设计制造商”，发行人掌握了 ODM 产品的核心技术、生产工艺及原材料供应链，Datalogic 在产品技术开发和生产制造环节对发行人有较强的依赖性，对该类产品的复制和衍生能力较弱；另外，Datalogic 的主要销售区域为欧美等海外市场，而发行人目前的主要销售区域为中国国内，且发行人已构建起由多款高性价比产品组成的多样化、完备的产品体系，可根据客户需求灵活配置差异化的软硬件产品，发行人相较于 Datalogic 拥有较强的行业移动信息化整体解决方案开发能力、中国本土化的市场开拓及售后服务能力。因此，Datalogic 委托发行人开发手持终端产品的 ODM 合作模式乃是对发行人原有主营业务模式的有利补充，不存在对发行人主营业务模式的不利影响。通过与 Datalogic 这一全球知名品牌的合作，发行人不仅增加了技术开发收入和设备销售收入，增强了对国际市场动态的了解，促进了自主品牌在海外市场的推广，亦提升了在产品技术开发、项目管理、检验测试等方面水平。

发行人与 Datalogic 公司约定发行人为 Datalogic 公司 ODM 生产产品不使用发行人商标。

## (二) 结论意见

综上，本所律师认为：发行人重大销售合同披露完整，除与 Datalogic 公司存在重大销售合同执行跨越多个报告期情况，其他重大合同的执行正常，不存在违约情况，不存在融资租赁销售；发行人与 Datalogic 交易属于市场化行为，发行人 ODM 或委托开发对发行人业务模式的影响已准确披露，为 Datalogic 代为生产设备未使用发行人的商标。

## 十二、反馈意见之规范性问题 14：发行人 2012-2014 年的营业收入分别为

**16,024.97 万元、20,139.15 万元、21,638.18 万元，包括设备销售、配件销售、软件销售、开发及服务、贸易商品，其中设备销售占比 83-85%：**请保荐机构、申报会计师核查上述情况，说明核查的金额与比例，请发行人律师核实合同执行情况，并明确发表意见。

经核查报告期发行人前 10 大客户确认收入的销售合同（或订单）、发货单、签收（或验收）单，并对发行人主要客户进行了走访并就交易背景、合作关系等进行了访谈，本所律师认为，报告期内发行人与该等客户签订的重大合同均合法有效，不存在因合同违法、无效等情形引致的潜在法律风险。根据发行人作出的书面确认，经本所律师向发行人相关负责人员了解与客户签订合同的实际履行情况，该等合同目前不存在任何争议或纠纷。

**十三、反馈意见之规范性问题 19：关于税务信息与纳税分析：**（1）请清晰披露各主体、各业务、各报告期适用的增值税、所得税等税种、适用税率，有关优惠依据及备案认定、有效期等情况；（2）请说明各报告期主要税种的计算依据纳税申报与会计核算是否勾稽，完善相关纳税分析的信息披露；（3）请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查并明确发表意见。

经核查发行人报告期内各期的主要税种的纳税申报资料、各期的所得税汇算清缴报告、纳税鉴证报告、主管税务机关证明文件、税收优惠备案文件等资料，对发行人财务人员进行了访谈，并根据发行人及其子公司的主管国税、地税机关对发行人及其子公司出具的合法合规证明文件，本所律师认为：

（一）各主体、各业务、各报告期适用的增值税、所得税等税种、适用税率，有关优惠依据及备案认定、有效期等情况

#### 1. 发行人及子公司适用的税种及税率

报告期内，发行人及其子公司适用的税种及税率情况如下：

项目	增值税	营业税	企业所	城市维护	教育费	地方教育费
----	-----	-----	-----	------	-----	-------

			得税	建设税	附加	附加
<b>(一) 优博讯</b>						
2014 年度	17%、6%	-	15%	7%	3%	2%
2013 年度	17%、6%	-	15%	7%	3%	2%
2012 年度	17%、6%	5%	15%	7%	3%	2%
<b>(二) 正达资讯</b>						
2014 年度	17%、6%	-	25%	7%	3%	2%
2013 年度	17%、6%	-	15%	7%	3%	2%
2012 年度	17%、6%	5%	15%	7%	3%	2%
<b>(三) 蓝云达</b>						
2014 年度	17%、6%	-	12.5%	7%	3%	2%
2013 年度	17%、6%	-	12.5%	7%	3%	2%
2012 年度	17%、6%	5%	0%	7%	3%	2%
<b>(四) 江南正鼎</b>						
2014 年度	17%、6%	-	12.5%	7%	3%	2%
2013 年度	17%、6%	-	12.5%	7%	3%	2%
2012 年度	17%、6%	5%	12.5%	7%	3%	2%
<b>(四) 优博讯软件</b>						
2014 年度	17%、6%	-	免税	7%	3%	2%
2013 年度	17%、6%	-	免税	7%	3%	2%
2012 年度	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 优康医疗</b>						
2014 年度	17%	-	25%	7%	3%	2%
2013 年度	3%	-	25%	7%	3%	2%
2012 年度	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 上海宝轩</b>						
2014 年度	-	-	-	-	-	-
2013 年度	-	-	-	-	-	-
2012 年度	3%	5%	25%	7%	3%	2%
<b>(七) 香港优博讯</b>						
2014 年度	-	-	16.5%	-	-	-
2013 年度	-	-	16.5%	-	-	-
2012 年度	-	-	16.5%	-	-	-
<b>(八) 马来西亚优博讯</b>						
2014 年度	-	-	25%	-	-	-
2013 年度	-	-	-	-	-	-

2012 年度	-	-	-	-	-	-
---------	---	---	---	---	---	---

## 2. 税收优惠依据及有效期

报告期内，发行人享受的税收优惠依据及有效期如下：

### (1) 企业所得税

#### ① 方正颐和有限/优博讯

深圳市南山区国家税务局于 2012 年 5 月 30 日出具深国税南减免备案[2012]497 号，同意方正颐和有限按规定享受高新技术企业税收优惠，即适用 15% 的所得税税率，有效期自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。经复审后，发行人于 2014 年 9 月 30 日取得编号为 GF201444200169 的高新企业证书，按规定继续享受高新技术企业 15% 的所得税税收优惠，有效期自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。深圳市南山区国家税务局于 2015 年 3 月 19 日出具深国税南减免备案[2015]155 号，同意优博讯享受高新技术企业税收优惠，即适用 15% 的所得税税率，有效期自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

#### ② 正达资讯

深圳市南山区国家税务局于 2012 年 5 月 29 日出具深国税南减免备案[2012]464 号，同意正达资讯按规定享受高新技术企业税收优惠，即适用 15% 的所得税税率，有效期自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。正达资讯 2011 年、2012 年、2013 年的所得税率为 15%。2014 年，正达资讯不再享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税税率为 25%。

#### ③ 江南正鼎

《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》中规定（财税[2008]1 号）第一条规定，“……（二）我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。

根据深圳市南山区国家税务局于 2010 年 11 月 8 日出具的深国税南减免备案

[2010]464 号文批准，江南正鼎从开始获利年度起，两年免征企业所得税，三年减半征收企业所得税。2010 年系江南正鼎第一次获利年度，江南正鼎自 2010 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止免缴企业所得税，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止减半按照 12.5% 征收企业所得税。

④ 蓝云达

《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）第三条规定“我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止”。

根据深圳市蛇口国家税务局于 2011 年 6 月 15 日出具的深国税蛇减免备案 [2011]61 号文批准，蓝云达从开始获利年度起，两年免征企业所得税，三年减半征收企业所得税。2011 年系蓝云达第一次获利年度，蓝云达自 2011 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止免缴企业所得税，自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止按照 12.5% 征收企业所得税。

⑤ 优博讯软件

根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）和深圳市南山区国家税务局于 2013 年 12 月 19 日出具深国税南减免备案[2013]737 号《税收优惠登记备案通知书》，优博讯软件从 2013 年获利年度起，两年免征企业所得税，三年减半征收企业所得税。

优博讯软件首个获利年度为 2013 年，优博讯软件自 2013 年度起开始享受前述两免三减半的税收优惠政策。

(2) 增值税优惠政策

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定，发行人、正达资讯、蓝云达、江南正鼎、优博讯软件销售自行开发生产的软件产品，

经主管税务部门审核后，实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司享受的上述税收优惠政策符合国家法律法规的规定，且经过主管税务部门备案认定，不存在无法持续获得上述税收优惠的风险。

(二) 各报告期主要税种的计算依据纳税申报与会计核算是否勾稽，完善相关纳税分析的信息披露

### 1. 增值税销项税

#### (1) 2014 年度

单位：元

公司名称	销售收入	税率	应计销售税额	申报表销项税额	差异
<b>发行人：</b>					
商品销售（不含出口）	198,391,757.75	17%	33,726,598.82	35,492,085.35	(1,765,486.53)*
技术服务费	4,362,181.65	6%	261,730.90	256,059.61	5,671.29**
技术服务费（免税）	7,741,836.54	0%	--	--	--
软件销售	611,786.34	17%	104,003.68	210,798.54	(106,794.86)***
出口销售	543,394.80	--	--	--	--
<b>正达资讯：</b>					
软件销售	101,709.40	17%	17,290.60	17,290.60	--
技术服务费	4,574,746.07	6%	274,484.76	444,300.72	(169,815.96)*** *
<b>蓝云达：</b>					
软件销售	3,981,600.00	17%	676,872.00	676,872.00	--
技术服务费	269,811.32	6%	16,188.68	16,188.68	--
<b>上海宝轩：</b>					
软件销售	--	--	--	--	--
技术服务费	--	--	--	--	--
<b>江南正鼎：</b>					
商品销售（不含出口）	211,794.79	17%	36,005.11	36,005.11	--
技术服务费	141,037.77	6%	8,462.33	8,462.33	--
<b>优博讯软件：</b>					
软件销售	61,901,015.00	17%	10,523,172.55	10,523,172.55	--

<b>Urovo Technology Limited:</b>					
商品销售	13,979,965.35	--	--	--	--
技术服务费	142,871.30	--	--	--	--
<b>优康医疗:</b>					
租赁收入	200,000.00	--	--	--	--
<b>UROVO TECHNOLOGY(M) SDN.BHD:</b>					
技术服务费	395,037.64	--	-	--	--
收入合计	297,550,545.72	--	45,644,809.43	47,681,235.49	(2,036,426.06)
内部抵销数	81,168,718.91	--	---	---	---
抵销后收入	216,381,826.81	--	45,644,809.43	47,681,235.49	(2,036,426.06)

\*差异主要原因如下：

- ①2013年账面确认收入 2014年做纳税申报影响税额(130,869.72)元；
- ②2014年做纳税申报 2015年财务账面确认收入影响税额(1,234,663.34)元；
- ③2013年做纳税申报 2014年财务账面确认收入影响税额 92,551.39 元；
- ④2014年视同销售财务账面不确认收入但是做纳税申报影响税额  
(415,507.45)元；
- ⑤2014年财务账面确认收入 2015年做纳税申报影响税额 272,704.70 元；
- ⑥2014年对客户圣元营养食品有限公司营销分公司补开发票做纳税申报但  
财务账面不确认收入影响税额(377,777.78)元；
- ⑦2013年财务账面做退货处理的收入在 2014年再销售未做纳税申报影响税  
额 92,315.81 元；
- ⑧2014年财务账面收入做退货处理影响税额(73,153.30)元。

\*\*差异主要原因如下：

- ①2014年做纳税申报的技术服务费在 2015年财务账面确认收入影响税额  
(18,962.26)元；
- ②2014年对客户圣元营养食品有限公司营销分公司的技术服务费补开发票  
做纳税申报但财务账面不确认收入影响税额(10,177.81)元；
- ③2014年财务账面确认收入的技术服务费在 2015年做纳税申报影响税额  
34,811.32 元。

\*\*\*差异主要原因如下：

2014 年对客户通联支付网络服务股份有限公司的软件费补开发票做纳税申报但财务账面不确认收入影响税额(106,794.86)。

\*\*\*\*差异主要原因如下：

①2014 年做纳税申报的技术服务费在 2015 年财务账面确认收入影响税额(169,815.96) 元。

(2) 2013 年度：

单位：元

公司名称	销售收入	税率	应计销售税额	申报表销项税额	差异
发行人：					
商品销售（不含出口）	181,977,787.48	17%	30,936,223.87	31,833,214.79	(896,990.92)*
技术服务费	2,362,613.39	6%	141,756.80	141,756.80	--
技术服务费（免税）	10,126,789.54	0%	--	--	--
软件销售	325,484.96	17%	55,332.44	55,332.44	--
出口销售	--	--	--	--	--
正达资讯：					
商品销售（不含出口）	108,547.01	17%	18,452.99	18,452.99	--
软件销售	237,594.88	17%	40,391.13	40,391.13	--
技术服务费	4,562,934.65	6%	273,776.08	275,816.14	(2,040.06)**
蓝云达：					
软件销售	30,345,484.00	17%	5,158,732.28	5,158,732.28	--
深圳市江南正鼎信息技术有限公司	--	--	--	--	--
商品销售（不含出口）	255,128.29	17%	43,371.81	43,371.81	--
技术服务费	260,849.02	6%	15,650.88	15,650.88	--
技术服务费（免税）	-24,000.00	0%	--	--	--
优博讯软件：					
软件销售	20,575,765.00	17%	3,497,880.05	3,497,880.05	
Urovo Technology Limited:					
商品销售	24,578,137.33	--	--	--	--
技术服务费	39,705.15	--	--	--	--
优康医疗： -					
收入合计	275,732,820.70	--	40,181,568.33	41,080,599.31	(899,030.98)
内部抵销数	74,341,311.52	--	--	--	--
抵销后收入	201,391,509.18	--	40,181,568.33	41,080,599.31	(899,030.98)

\*差异主要原因如下：

①2012 年做纳税申报 2013 年财务账面确认收入影响税额 130,817.18 元；

②2012 年账面确认收入 2013 年做纳税申报影响税额(607,970.75)元；

③2013 年视同销售财务账面不确认收入但是做纳税申报影响税额

(319,451.11)元；

④2013 年账面确认收入 2014 年做纳税申报影响税额 130,869.72 元；

⑤2013 年财务账面收入做退货处理影响税额(121,608.12)元；

⑥2013 年做纳税申报 2014 年财务账面确认收入影响税额(92,551.39)元。

\*\*差异主要原因如下：

①2012 年开营业税发票收入在 2013 年重新开增值税发票影响税额(2,040.06)元。

### (3) 2012 年度

单位：元

公司名称	销售收入	税率	应计销售税额	申报表销项税额	差异
发行人：					
商品销售（不含出口）	140,327,789.93	17%	23,855,724.29	24,472,435.29	(616,711.00)*
技术服务费	297,682.80	6%	17,860.97	17,860.97	
技术服务费（免税）	1,722,660.60	0%	--	--	--
技术服务费（5%营业税）	4,094,434.61		--	--	--
软件销售	99,145.29	17%	16,854.70	16,854.70	--
正达资讯：					
商品销售(不含出口)	5,264,419.53	17%	894,951.32	1,125,701.83	(230,750.51)**
软件销售	2,262,702.55	17%	384,659.43	384,659.43	
技术服务费	4,019,925.85	6%	241,195.55	256,740.29	(15,544.74)**
出口销售	7,177,068.35	--	--	--	--
蓝云达：					
软件销售	41,679,588.00	17%	7,085,529.96	7,723,709.96	(638,180.00)***
技术服务费	--	6%	--	--	--
上海宝轩：					
软件销售	--		--	--	--
技术服务费	--		--	--	--
江南正鼎：					
商品销售（不含出口）	--	17%	--	--	--

技术服务费（免税）	240,000.00	0%	--	--	--
<b>Urovo Technology Limited:</b>					
商品销售	5,362,480.10	--	--	--	--
技术服务费	7,696.63	--	--	--	--
收入合计	212,555,594.24	--	32,496,776.22	33,997,962.47	(1,501,186.25)
内部抵销数	52,305,898.19	--	--	--	--
抵销后收入	160,249,696.05	--	32,496,776.22	33,997,962.47	(1,501,186.25)

\* 差异主要原因如下：

- ①2011 年财务账面确认收入 2012 年做纳税申报影响税额(770,941.72)元；
- ②2012 年做纳税申报 2013 年财务账面确认收入影响税额(130,817.18)元；
- ③2012 年视同销售财务账面不确认收入但是做纳税申报影响税额(213,575.41)元；
- ④2012 年账面确认收入 2013 年做纳税申报影响税额 607,970.75 元；
- ⑤2012 年财务账面收入做退货处理影响税额(69,679.37)元。

\*\*差异主要原因如下：

①2011 年确认收入 2012 年做纳税申报影响商品销售税额 (230,750.51) 元；  
2011 年确认收入 2012 年做纳税申报的技术服务费影响税额 (15,544.74) 元。

\*\*\*差异主要原因如下：

- ①2011 年财务账面确认收入 2012 年做纳税申报影响税额 (638,180.00) 元。

## 2. 增值税进项税

### (1) 2014 年度

单位：元

公司名称	申报表进项税额	财务进项税额	差异	差异原因
优博讯	35,000,443.34	35,000,443.34	--	--
正达资讯	36,510.26	36,510.26	--	--
蓝云达	10,071.39	10,071.39	--	--
江南正鼎	33,826.14	33,826.14	--	--
优博讯软件	65,330.01	65,330.01	--	--
Urovo Technology Limited	--	--	--	--
优康医疗	--	--	--	--

UROVO TECHNOLOGY(M) SDN.BHD	--	--	--	--
合计	35,146,181.14	35,146,181.14	--	--

(2) 2013 年度

单位：元

公司名称	申报表进项税额	财务进项税额	差异	差异原因
优博讯	29,443,600.63	29,443,600.63	--	--
正达资讯	90,815.58	90,815.58	---	--
蓝云达	23,297.13	23,297.13	--	--
江南正鼎	41,410.25	41,410.25	--	--
优博讯软件	3,971.63	3,971.63	--	--
Urovo Technology Limited	--	--	--	--
优康医疗	--	--	--	--
UROVO TECHNOLOGY(M) SDN.BHD	--	--	--	--
合计	29,603,095.22	29,603,095.22	--	--

(3) 2012 年度

单位：元

公司名称	申报表进项税额	财务进项税额	差异	差异原因
优博讯	22,152,237.48	22,152,237.48	--	--
正达资讯	567,116.75	567,116.75	--	--
蓝云达	926.23	926.23	--	--
江南正鼎	--	--	--	--
Urovo Technology Limited	--	--	--	--
合计	22,720,280.46	22,720,280.46	--	--

### 3. 所得税

(1) 2014 年度

单位：元

公司名称	汇算清缴表应 纳税所得额	税率	汇算清缴表应纳 所得税额	财务确认的当 期所得税费用	差异	差异 原因
发行人	-2,267,553.82	15%	--	98,863.57	(98,863.57)	--
正达资讯	-2,498,086.22	25%	--	--	--	--
蓝云达	-1,724,234.56	12.5%	--	--		--

江南正鼎	-361,645.47	12.5%	--	--	--	--
优博讯软件	免税	0%	--	--	--	--
Urovo Technology Limited	8,639.58	16.5%	1,425.53	1,425.53	--	--
优康医疗	-2,128,023.45	25%	--	--	--	--
UROVO TECHNOLOGY(M) SDN.BHD	--	25%	--	--	--	--
合计	--	--	1,425.53	100,289.10	(98,863.57)	--

(2) 2013 年度

单位：元

公司名称	汇算清缴表应纳税所得额	税率	汇算清缴表应纳所得税额	财务确认的当期所得税费用	差异	差异原因
发行人	9,899,205.11	15%	1,484,880.77	1,484,880.77	--	--
正达资讯	71,685.15	15%	10,752.77	10,752.77	--	--
蓝云达	23,244,034.89	12.5%	2,905,504.36	2,905,504.36	--	--
江南正鼎	-204,351.90	12.5%	--	--	--	--
优博讯软件	免税	0%	--	--	--	--
Urovo Technology Limited	--	16.5%	--	--	--	--
优康医疗	--	25%	--	--	--	--
合计	-	--	4,401,137.90	4,401,137.90	--	--

(3) 2012 年度

单位：元

公司名称	汇算清缴表应纳税所得额	税率	汇算清缴表应纳所得税额	财务确认的当期所得税费用	差异	差异原因
发行人	5,546,263.56	15%	831,939.53	831,939.53	-	--
深达资讯	4,393,717.04	15%	659,057.56	684,137.65	(25,080.09)	**
蓝云达	免税	0%	--	--	--	--
上海宝轩	注销	--	--	--	--	--
江南正鼎	-46,179.60	12.5%	--	--	--	-
Urovo Technology Limited	516,675.45	16.5%	85,251.45	85,251.45	--	-
合计	--	--	1,576,248.54	1,601,328.63	(25,080.09)	-

\*差异主要原因如下：

①财务账面自查补交 2012 年至 2013 年所得税费用 98,863.57 元。

②财务账面自查补交 2009 年至 2011 年的所得税费用 25,080.09 元。

#### 4. 增值税、所得税纳税分析的信息披露

##### (1) 增值税

报告期内，增值税的计提、缴纳情况如下：

单位：元

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2014 年度	1,284,254.51	11,333,893.37	12,331,111.33	287,036.55
2013 年度	1,201,606.30	11,243,197.62	11,160,549.41	1,284,254.51
2012 年度	1,258,639.75	10,767,317.41	10,824,350.86	1,201,606.30

##### (2) 所得税

报告期内，企业所得税的计提、缴纳情况如下：

单位：元

期间	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2014 年度	666,256.72	100,289.10	765,120.29	1,425.53
2013 年度	816,043.08	4,401,137.90	4,550,924.26	666,256.72
2012 年度	1,868,784.31	1,601,328.63	2,654,069.86	816,043.08

##### (3) 税务机关出具的依法纳税证明

2015 年 1 月 22 日发行人及其子公司的主管国税、地税机关分别出具了证明文件，证明发行人及其子公司：未发现纳税人报告期间有重大税务违法违章记录。

#### (三) 结论意见

综上，本所律师认为：发行人报告期内已清晰披露各主体、各业务、各报告期适用的增值税、所得税等税种、税率、优惠依据及有效期，并已提供相应的依据，符合法律规定。报告期主要税种的计算依据、纳税申报与会计核算勾稽关系准确，不存在重大差异，信息披露符合相关规定。

**十四、反馈意见之信息披露问题 21：招股说明书披露，发行人目前主要生产厂房系租赁集体用地上的物业，出租方未取得房屋产权证明，请发行人补充披露目前租赁情况，是否存在无法续租的风险，对可能出现的搬迁情形的应对措施，**

实际控制人是否真有履行相关承诺的能力，并在重大事项提示中充分揭示相关风险。

经核查相关租赁房屋的合同及深圳市规划国土局宝安分局出具批复文件，并经访谈租赁厂房业主及相关街道办负责人员，本所律师认为：

(一) 发行人租赁集体用地物业的情况，是否存在无法续租的风险

2012年2月7日，深圳市黄田股份合作公司（以下简称“黄田股份”）与发行人的前身方正颐和有限签订《房产租赁合同》，约定黄田股份将位于深圳市宝安区西乡街道黄田社区杨背工业区三期十一栋二楼A区1,500平方米的物业租赁给方正颐和有限，租赁期限自2012年2月8日起至2015年2月7日。2015年2月8日，黄田股份与发行人签订合同约定续租的相关事宜，租赁期限变更为2015年2月8日起至2016年9月26日。发行人已就该合同的变更在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室履行了登记备案事宜。

根据深圳市规划国土局宝安分局于2001年4月16日下发的《关于西乡镇黄田村委用地调整的批复》（深归土宝〔2001〕107号），并经本所律师与深圳市宝安区西乡街道办相关负责人员访谈，深圳市西乡黄田村对上述租赁物业占用的集体建设用地拥有合法使用权，由于政府主管部门未就该用地另行核发土地使用证，故无法办理相关房屋产权证明。此外，深圳市黄田股份合作公司系该村下属集体企业，合作股占60%（由陈水明等村民持有），集体股占40%（由深圳市黄田集体资产管理委员会持有），其有权使用并出租上述集体建设用地上所建物业。

2013年2月5日，深圳市规划和国土委宝安管理局出具深规土宝函〔2013〕156号《市规划国土委宝安管理局关于出具厂房不在拆迁范围证明的复函》，确认：“根据深圳市优博讯科技股份有限公司提供的用地范围核查，该地块占地面积为2,450平方米，未列入近期征（收）地拆迁计划范围”。

综上所述，本所律师认为，因上述物业未取得权属证书，存在被拆迁进而无法续租的法律风险，但鉴于：(1) 深圳市规划和国土委宝安管理局出具相关证明，

确认该物业不会在近期列入拆迁计划范围；(2) 上述《房产租赁合同》已经深圳市宝安区房屋租赁管理办公室登记备案，根据《深圳市经济特区房屋租赁管理条例》的相关规定，租赁期限届满后，发行人在同等条件下有优先承租的权利；(3) 发行人自宝安分公司 2012 年设立以来一直租赁上述物业，与出租方合作关系良好，不存在合同履行方面的争议或纠纷；据此，本所律师认为，发行人无法续租上述物业的风险较小。

## (二) 发行人对可能出现的搬迁情形的应对措施，实际控制人是否具有履行承诺的能力

经核查，发行人属于轻资产公司，无大型设备，对生产经营场所无特殊要求；同时深圳市相应的厂房供应较为充分，若厂房需要搬迁时，发行人可以在较短时间内完成搬迁工作。为应对搬迁风险，发行人实际控制人郭颂、陈弋寒夫妇及刘丹作出承诺：“若租赁厂房及房屋在租赁有效期内被强制拆迁或因纠纷导致无法继续租用，郭颂、陈弋寒及刘丹同意及时、无条件、全额补偿优博讯科技由此遭受的一切损失”。

因发行人属于轻资产公司，可在短时间内完成搬迁，搬迁成本较低，同时，发行人实际控制人目前资产状况良好，不存在重大到期未偿还债务，本所律师认为，发行人实际控制人具有履行上述承诺的能力。

## (三) 结论意见

综上，本所律师认为，发行人无法续租上述物业的风险较小。因发行人生产基地潜在搬迁风险较小，预计对发行人生产经营影响不大，即使未来因上述法律风险要进行搬迁，直接的搬迁费用亦较低，也不会给发行人带来重大的损失和影响，实际控制人具备履行承诺的能力。

**十五、反馈意见之信息披露问题 22：**招股说明书显示，发行人税收优惠占利润总额比重较大。请发行人补充披露：(1)有关税收优惠的具体政策法律依据，

享受上述税收优惠的期限，是否符合相关法律法规的规定，是否得到相关部门的许可。是否存在无法持续获得上述税收优惠的风险；（2）上述税收优惠及政府补贴占公司利润总额及净利润额的比例，公司经营成果是否存在严重依赖税收优惠的情形。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

本所律师核查了报告期内发行人享受税收优惠的有关法律法规及政府补助相关的政府批准文件、主管税务机关的批复意见、发行人与物流行业客户以及金融行业等大客户的合作情况，本所律师认为：

（一）税收优惠的具体政策法律依据，享受上述税收优惠的期限，是否符合相关法律法规的规定，是否得到相关部门的许可。是否存在无法持续获得上述税收优惠的风险

报告期内，公司享受的税收优惠依据及有效期如下：

#### 1. 企业所得税

##### （1）方正颐和有限/优博讯

深圳市南山区国家税务局于 2012 年 5 月 30 日出具深国税南减免备案[2012]497 号，同意方正颐和有限按规定享受高新技术企业税收优惠，即适用 15% 的所得税税率，有效期自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。经复审后，发行人于 2014 年 9 月 30 日取得编号为 GF201444200169 的高新企业证书，按规定继续享受高新技术企业 15% 的所得税税收优惠，有效期自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。深圳市南山区国家税务局于 2015 年 3 月 19 日出具深国税南减免备案[2015]155 号，同意优博讯享受高新技术企业税收优惠，即适用 15% 的所得税税率，有效期自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

##### （2）正达资讯

深圳市南山区国家税务局于 2012 年 5 月 29 日出具深国税南减免备案[2012]464 号，同意正达资讯公司按规定享受高新技术企业税收优惠，即适用 15% 的所得税税率，有效期自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。正达资讯

2011 年、2012 年、2013 年的所得稅率为 15%。2014 年，正达資訊不再享受高新技术企业所得稅优惠政策，企业所得稅稅率为 25%。

### (3) 江南正鼎

《财政部国家税务总局关于企业所得稅若干优惠政策的通知》(财税[2008]1 号) 第一条规定：“…… (二) 我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得稅，第三年至第五年減半征收企业所得稅”。

根据深圳市南山区国家税务局于 2010 年 11 月 8 日出具的深国税南减免备案 [2010]464 号文批准，江南正鼎从开始获利年度起，两年免征企业所得稅，三年減半征收企业所得稅。2010 年系江南正鼎第一次获利年度，江南正鼎自 2010 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止免缴企业所得稅，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止減半按照 12.5% 征收企业所得稅。

### (4) 蓝云达

《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得稅政策的通知》(财税[2012]27 号) 第三条规定“我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得稅，第三年至第五年按照 25% 的法定稅率減半征收企业所得稅，并享受至期满为止”。

根据深圳市蛇口国家税务局于 2011 年 6 月 15 日出具的深国税蛇减免备案 [2011]61 号文批准，蓝云达从开始获利年度起，两年免征企业所得稅，三年減半征收企业所得稅。2011 年系蓝云达第一次获利年度，蓝云达自 2011 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止免缴企业所得稅，自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止按照 12.5% 征收企业所得稅。

### (5) 优博讯软件

根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得稅政策的通知》(财税[2012]27 号) 和深圳市南山区国家税务局于 2013 年 12 月 19 日出具的深国税南减免备案[2013]737 号《税收优惠登记备案通知书》，

优博讯软件从 2013 年获利年度起，两年免征企业所得税，三年减半征收企业所得税。

优博讯软件首个获利年度为 2013 年，优博讯软件自 2013 年度起开始享受前述两免三减半的税收优惠政策。

## 2. 增值税优惠政策

根据《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号) 的规定，发行人、正达资讯、蓝云达、江南正鼎、优博讯软件销售自行开发生产的软件产品，经主管税务部门审核后，实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

综上，本所律师认为，发行人及其子公司享受的税收优惠政策符合国家法律法规的规定，不存在无法持续获得上述税收优惠的风险。

### (二) 上述税收优惠及政府补贴占公司利润总额及净利润额的比例，公司经营成果是否存在严重依赖税收优惠的情形

#### 1. 税收优惠及政府补贴占公司利润总额及净利润额的比例

报告期内，发行人政府补助占利润总额和净利润的比例如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
政府补助	1,030.35	437.06	79.57
政府补助占利润总额的比例 (%)	21.94	9.01	2.01
政府补助占净利润的比例 (%)	22.23	9.53	1.99

报告期内，发行人税收优惠占利润总额及净利润的比例如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
所得税优惠	1,585.60	884.37	1,017.31
增值税返还	896.47	853.06	681.82
税收优惠合计	2,482.07	1,737.43	1,699.13
税收优惠占利润总额的比例 (%)	52.86	35.83	42.97
税收优惠占净利润的比例 (%)	53.55	37.88	42.54

#### 2. 公司经营成果是否存在严重依赖税收优惠的情形

报告期内，发行人对税收优惠并不存在重大依赖，具体原因如下：

(1) 报告期内发行人市场竞争能力逐渐加强，市场地位逐步提升，推动其业务规模扩大

发行人在智能移动终端的软硬件开发、设计方面有较强的实力，能够通过软、硬件功能和成本的最优化匹配降低生产成本，借助模块化设计完善产品结构、推动产品升级，通过软件开发为客户提供稳定的运行环境。报告期内发行人逐渐与物流行业客户以及零售、金融等行业客户建立了良好的合作关系，成为上述行业重要客户的主要供应商。

(2) 扣除税收因素，发行人报告期仍具有较强的营业能力

即使剔除增值税返还、所得税优惠等因素，以营业收入、营业利润等指标衡量，发行人仍体现出较好的盈利能力和成长性。

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	21,638.18	20,139.15	16,024.97
二、营业利润	2,764.85	3,558.12	3,184.21
三、营业利润/营业收入	12.78%	17.67%	19.87%

报告期内，发行人营业收入逐年提高，且营业利润占营业收入的比例为 19.87%、17.67%、12.78%，高于同行业水平。从这个意义上说，增值税返还、所得税减免等税收优惠对发行人业绩的影响要弱于行业平均水平。

相关公司营业利润对营业收入占比的具体数据如下：

营业利润/营业收入	2014 年度 (%)	2013 年度 (%)	2012 年度 (%)
新国都	5.28	4.47	7.73
证通电子	7.00	7.00	6.24
新大陆	15.26	13.82	4.97
发行人	12.78	17.67	19.87
行业平均	9.18	8.43	6.31

从行业角度比较，由于国家政策支持，软硬件一体化的电子产品生产中普遍享受软件销售增值税退税的优惠政策，以行业内可比上市公司营业利润占营业收入

入的比例来衡量，发行人盈利能力对税收优惠的依赖程度要弱于行业内可比上市公司。

3. 报告期内税收优惠对发行人利润贡献较大，相关优惠政策依据合理、充分。

### (三) 结论意见

综上，本所律师认为：报告期内，发行人的业务规模不断扩大，是其研发、销售等综合实力的体现；发行人享受的税收优惠对其业绩有较大贡献，但系正常享受国家税收政策的结果，发行人对税收优惠并不存在重大依赖。

**十六、反馈意见之信息披露问题 23：**招股说明书显示，发行人面临来自国内外的竞争对手：（1）请说明并简要披露发行人与国内外主要厂商在市场份额、客户对象、应用领域、价格定位等方面对比分析情况，说明发行人是否具备比较优势或劣势；（2）发行人产品设备与市场其他设备在技术性能、客户渠道、使用效果、生命周期等方面的差异，支付类产品的特性与主要运用领域；（3）请保荐机构，申报会计师、发行人律师进行核查并明确发表意见。

经核查相关行业报告、走访了发行人的客户就交易背景、合作关系、采购金额、定价情况等进行了访谈、对发行人董事、监事、高级管理人员就行业及公司发展进行了访谈，本所律师认为：

（一）发行人与国内外主要厂商在市场份额、客户对象、应用领域、价格定位等方面对比分析情况，说明发行人是否具备比较优势或劣势

国外厂商综合实力较国内厂商均处于更高水平，但产品价格也较高。国内厂商的目标市场主要还是在国内，国内领先厂商可以更为优惠的价格提供与国外厂商相似水平的产品和服务，且具备技术支持、售后服务等方面的本土化优势，更适合我国行业移动信息化应用市场的需求。

发行人作为国内最早提供行业移动信息化解决方案的厂商之一，在国内市场

具备较强的先发优势，尤其是在移动信息化应用最早的物流快递行业，公司产品具有较高的知名度，占有较高的市场份额，处于市场领先地位。根据《IDC 手持终端设备中国市场分析 2014》统计预测，2014 年，国内基于智能移动数据终端的行业移动应用信息化市场规模约为 27 亿元，依此测算，发行人市场占有率为 7.41%，居市场前列。

发行人国内外竞争对手中如摩托罗拉、得利捷等上市公司业务覆盖领域较广，其公开发布的财务资料仅限于公司整体数据而非移动应用信息化业务的相关数据，与发行人财务情况并非直接可比，而韩国蓝鸟、东大集成等非上市公司亦无法通过公开渠道取得其相关财务数据，因此无法测算国内外竞争对手的市场份额。

发行人与国内外主要厂商在客户对象、应用领域、价格定位等方面对比分析概况如下：

公司名称	客户对象、应用领域	产品价格区间(元)	产品价格定位
发行人	物流快递、零售、电子商务、质量追溯、医疗、金融、电子政务	1,500-4,000	中
摩托罗拉系统有限公司	政府和公共部门、医疗、制造、零售	3,000-7,000	高
得利捷公司	政府和公共部门、仓储、零售、物流	5,800-10,000	高
易腾迈公司	医疗、现场服务、港口与联运	4,500-10,000	高
韩国蓝鸟	政府和公共部门、零售、运输和物流	4,000-15,000	高
卡西欧株式会社	政府和公共部门、仓储、零售、医疗	4,000-10,000	高
福建新大陆自动识别技术有限公司	食品追溯、交通、零售	1,500-6,000	中
江苏东大集成电路系统工程技术有限公司	金融、制造、物流	3,000-6,000	中
福建联迪商用设备有限公司	金融机构、运营商、税务	1,000-3,000	低
国内其他规模较小的行业参与者	—	1,000-3,000	低

在国内市场，国外厂商的智能移动终端产品在技术和生产工艺方面较国内产品有优势，但是其价格普遍较高；并且国外厂商在我国的业务主要通过代理商开

展，技术支持和售后服务深度相对有限。在产品性价比方面，发行人经过多年技术积累，已在智能移动终端产品的技术和生产工艺上达到了国外厂商的水平，且价格相对国外厂商产品更为优惠，性价比优势明显。在客户对象和应用领域方面，国外产品主要应用在国内的政府移动执法和公共事业管理等特定领域，发行人经过多年市场培育，在物流、金融、零售、食品医药等多个领域均有标杆性应用案例，积累了丰富的行业经验和客户资源，与直接客户和经销商建立了稳定的合作关系，可以为客户提供快速、全面的技术支持和售后服务。在产品结构方面，相较于国外厂商，发行人具备更强的整体解决方案开发能力，尤其是在物流快递等行业，发行人可以为客户提供涵盖整个业务流程的整体解决方案；另外，为了顺应行业移动信息化应用发展趋势，发行人基于智能移动数据终端进行产品跨界创新，已成功研制出多款智能移动支付终端。

发行人相较于国内厂商具备明显的技术产品优势和市场先发优势：我国大部分行业智能移动终端企业只是从事硬件产品的研发和生产，软件产品需要向软件开发商购买，在很大程度上制约了企业研发能力的提升，影响了产品和应用方案的整体优化。发行人自设立以来一直专注于移动信息化应用解决方案的技术研究与产品开发，整体解决方案开发能力、跨界开发能力均居于国内领先地位，是国内极少数同时具备高水平软、硬件产品开发能力的企业之一；发行人已构建了完整的移动信息化应用解决方案软硬件产品体系，产品性能和多样性均达到国际先进水平，是国内市场中的领先者；由于发行人是国内最早从事移动信息化应用整体解决方案研发和生产的企业之一，因此具备明显的市场先占优势，尤其是物流行业中占据了较大的市场份额。

但与此同时，由于发行人成立时间较短，规模仍相对较小，在技术积淀、资金实力、管理水平、销售渠道等方面与国际一流的智能移动终端产品厂商相比还存在一定的差距；另外，公司品牌的国际知名度和海外市场占有率仍然比较低，急需拓展海外市场。

(二) 发行人产品设备与市场其他设备在技术性能、客户渠道、使用效果、生命周期等方面差异，支付类产品的特性与主要运用领域

1. 发行人产品设备与市场其他设备在技术性能、客户渠道、使用效果、生命周期等方面差异

发行人产品设备与市场其他设备在技术性能、客户渠道、使用效果的对比如下：

产品所属	技术性能	客户渠道	使用效果
发行人	优于国内同类产品，达到国外产品水平	直接销售与代理销售相结合	性能稳定，较好的满足客户的功能需求，售后服务有保障
国外知名企 业	国际领先	国外本土市场：直接销售与代理销售相结合 其他市场：代理销售	性能稳定，较好的满足客户的功能需求，售后服务依赖代理商进行
国内知名企 业	国内领先	直接销售与代理销售相结合	性能稳定，较好的满足客户的功能需求，售后服务有保障
国内其他规模较小的行业参与者	参差不齐	零售或通过代理商销售	性能不稳定，无法满足客户的全部功能需求，设备保修期较短

发行人产品生命周期一般包括研发期、引入期、发展期、成熟期、衰落期，平均为 5 年，具体情况如下：

阶段类型	时间跨度	阶段特征
研发期	3-6 个月	收集客户需求、市场调研、项目立项、产品研发、软件开发等
引入期	3 个月	产品试产、软件测试、整体性能测试等
发展期	12 个月	客户小批量试用、产品性能完善、市场推广等
成熟期	24-36 个月	客户大批量使用、全面市场推广等
衰落期	6 个月	新产品研发、新老产品更新替代

国外知名企业由于研发体系较为复杂，产品研发周期较长，平均约为 6 个月，但产品发展期和成熟期较长，整体生命周期通常为 6-8 年左右。与发行人综合实力相近的国内知名产品生命周期特征与发行人相似。国内其他规模较小的行业参与者，产品研发周期较短，一般为 3 个月左右，其产品一般性能单一，质

量稳定性也难以保证，需要频繁更新换代，产品生命周期约为18个月。

## 2. 支付类产品的特性与主要运用领域

发行人智能移动支付终端产品的特性有：业务信息采集、处理、分析与现场电子支付结算同步进行；满足银联卡、NFC、会员卡、微信、二维码等多种支付需求；可实现业务信息流与资金流的实时对接。

发行人支付类产品目前主要应用于电子商务企业的货到付款业务和物流快递企业的代收货款业务：

目前，国内物流快递企业基于智能移动数据终端构建的移动信息化业务管理系统已基本实现了物流和信息流的实时全程链接，但电子商务运作模式的核心是物流、信息流与资金流的无缝链接，货到付款（简称 COD，cash-on-delivery）业务是电子商务的核心业务环节，COD 也是物流快递企业的一项优质业务，但传统的现金支付方式存在资金风险大、结算周期长的问题，且无法满足电商企业对物流、信息流与资金流实时无缝链接的需求。因此，基于智能移动支付终端构建移动信息化应用解决方案对于电商企业而言，解决了从线上商务到线下支付（online to offline）的问题，提高了资金安全性、缩短了结算时间，通过电子商务平台与支付平台、物流快递企业订单系统的对接，保证了电子商务平台与支付平台、物流快递企业订单系统数据的一致性，实现了物流、信息流和资金流的实时无缝链接，也为物流快递企业提供多样化服务创造了条件。

目前，发行人智能移动支付终端产品在货到付款业务中已发展了通联支付、交通银行、银联商务等客户。

## （四）结论意见

综上，本所律师认为，发行人凭借其较早进入移动应用信息化市场以及其研发、产品优势在国内市场具有了较强的竞争优势。

**十七、反馈意见之信息披露问题 25：**发行人报告期营业外收入较大，主要为增值税返还及政府补助：(1)请说明增值税返还的计算依据，与当期软件产品收入是否匹配，该产品是否单独核算并申报纳税，退税收入大幅增加的原因；(2)请披露报告期内各项政府补助等资金的内容、依据和到账时间，计入当期损益或递延收益的划分标准、依据及金额；(3)请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查并明确发表意见。

经核查报告期内发行人增值税纳税申报表、退抵税申请审批表、增值税返还进账单及记账凭证、税务机关退税审批通知书、各项政府补助批文、补贴进账单据及各项目会计处理凭证、发行人及其子公司的软件收入明细账，对财务人员进行了访谈，查阅了税收优惠文件、软件产品登记证书，本所律师认为：

(一) 请说明增值税返还的计算依据，与当期软件产品收入是否匹配，该产品是否单独核算并申报纳税，退税收入大幅增加的原因

1. 报告期内发行人营业外收入相关数据如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
政府补助	10,303,468.13	4,370,606.34	795,658.28
增值税超过 3%部分即征即退	8,964,741.64	8,530,577.93	6,818,243.45
其他	48,675.93	13,735.13	86,672.86
合计	19,316,885.70	12,914,919.40	7,700,574.59

2. 增值税返还的计算依据及合理性

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

发行人及其子（孙）公司正达资讯、蓝云达、江南正鼎公司、优博讯软件公司均为增值税一般纳税人，有省级软件产业主管部门认可的软件检测机构出具的检测证明材料及软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》，经主管税务机

关审核批准，享受上述通知规定的增值税政策。

### 3. 与当期软件产品收入是否匹配，该产品是否单独核算并申报纳税

报告期内，发行人及其子（孙）公司当期销售自行开发生产的软件产品，按照当期软件产品销售额×17%计算出增值税销项税额，减去当期软件产品可抵扣进项税额，作为当期软件产品增值税应纳税额，在此基础上计算出即征即退税额=当期软件产品增值税应纳税额-当期软件产品销售额×3%，在当期的增值税纳税申报表中单独反映，计算数据与当期收入相匹配，在报送主管税务部门审核通过后，即征即退税额由财政部门拨付。

报告期内发行人申报情况与实际收到情况如下：

单位：万元

项目	年度	优博讯	蓝云达	优博讯软件	正达资讯	江南正鼎	合计
软件销售收入	2014	61.18	398.16	6,190.10	10.17	-	6,659.61
	2013	32.55	3,034.55	2,057.58	23.76	-	5,148.43
	2012	9.91	4,167.96	-	226.27	-	4,404.14
申报纳税软件收入	2014	124.00	398.16	6,190.10	10.17	-	6,722.43
	2013	32.55	3,034.55	2,057.58	23.76	-	5,148.43
	2012	9.91	4,543.36	-	226.27	-	4,779.54
收入与纳税收入差异	2014	-62.82	-	-	-	-	-62.82
	2013	0.00	-	-	-	-	0.00
	2012	0.00	-375.40	-	-	-	-375.40
应收增值税返还	2014	19.52	54.85	846.97	0.30	-	921.63
	2013	3.07	422.47	287.66	3.28	-	716.49
	2012	0.91	634.79		31.68	-	667.38
实收增值税返还	2014	3.06	100.00	793.41		-	896.47
	2013	0.91	707.39	129.84	14.92	-	853.06
	2012	-	643.03	-	35.08	3.72	681.82

根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》中第六条的有关规定，企业取得的各种政府补助为货币性资产的，如通过银行转账等方式拨付的补助，通常按照实际收到的金额计量；存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付

的，如按照实际销量或储备量与单位补贴定额计算的补助等，可以按照应收的金额计量。

依据上述准则的规定，发行人及其子（孙）公司上述增值税返还按实际收到的金额确认为营业外收入。

#### 4. 退税收入大幅增加的原因

报告期内发行人及其子（孙）公司开发的软件产品主要用于发行人生产的智能移动设备，设备销售量及销售额逐年递增，对应的软件产品收入也呈递增趋势，使得依据上述文件取得增值税返还额增加。

（二）请披露报告期内各项政府补助等资金的内容、依据和到账时间，计入当期损益或递延收益的划分标准、依据及金额

报告期内，发行人收到的政府补助共计 23,200,151.00 元，其中计入当期损益的 15,469,732.75 元，计入递延收益的 7,730,418.25 元。

2012 年、2013 年、2014 年收到的政府补助分别 7,650,400.00 元、7,943,020.00 元、7,606,731.00 元，其中计入当期损益的金额为 795,658.28 元、4,370,606.34 元、10,303,468.13 元。

##### 1. 计入当期损益或递延收益的划分标准、依据

###### （1）政府补助类型

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

###### （2）政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，收到时计入递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；与收益相关的补助，分两种情况进行处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

发行人取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等，确认为与资产相关的政府补助。发行人取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，发行人将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据实际补助对象划分。

(4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

发行人取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(5) 政府补助的确认时点

对期末有确凿证据表明发行人能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到补助款项时予以确认。

2. 各项政府补助的资金的内容、依据和到账时间、金额

报告期内，政府补助的相关情况详见下表：

单位：元

序号	政府补助项目	政府补助批文	取得时间	金额	开始摊销时间	累计确认收益金额	报告期确认收益金额	余额	会计处理	说明
1	南山区国家、省、市重大项目配套资助款	深南科(2011)76号	2012年1月	50,400.00	---	50,400.00	50,400.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
2	南山区经济发展专项扶持资金	深南经济(2012)1号	2012年5月	200,000.00	---	200,000.00	200,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
3	深圳市生物、互联网、新能源、新材料	发改(2011)1782号	2012年7月	500,000.00	2012年7月	500,000.00	500,000.00	---	递延收益	与收益相关，补偿未来期间费用，2012年度-2014年度

序号	政府补助项目	政府补助批文	取得时间	金额	开始摊销时间	累计确认收益金额	报告期确认收益金额	余额	会计处理	说明
	料产业发展专项资金项目									确认收益金额 500,000.00 元
4	面向电子商务的一体化物流平台产业化项目	深发改(2012)823号	2012年7月	4,000,000.00	2012年7月	1,092,759.23	1,092,759.23	2,907,240.77	递延收益	与资产相关， 2012年度 -2014年度确认收益 1,092,759.23元
5	基于行业智能移动终端的物流配送优化调度云平台项目专项资金	深发改(2012)1241号	2012年12月	1,400,000.00	2012年12月	1,400,000.00	1,400,000.00	---	递延收益	与收益相关， 补偿未来期间费用，2012年度-2014年度确认收益 1,400,000.00元
6	SaaS 应用示范 - 优博讯物流服务云平台应用示范项目	深发改(2012)1241号	2012年12月	1,500,000.00	2012年12月	1,500,000.00	1,500,000.00	---	递延收益	与收益相关， 补偿未来期间费用，2012年度-2014年度确认收益 1,500,000.00元
7	深圳市战略性新兴产业发展专项资金项目	深发改(2013)535号	2013年5月	3,150,000.00	---	---	---	3,150,000.00	递延收益	与资产相关， 2012年度 -2014年度未形成资产，未确认收益
8	基于互联网技术的乳品质量安全追溯管理系统应用示范项目	深发改(2013)993号	2013年7月	1,600,000.00	2013年7月	1,600,000.00	1,600,000.00	---	递延收益	与收益相关， 补偿未来期间费用，2012年度-2014年度确认收益 1,600,000.00元
9	基于物联网技术的智慧物流云服务平台项目	粤财教(2012)393号	2013年9月	400,000.00	2013年9月	400,000.00	400,000.00	---	递延收益	与收益相关， 补偿未来期间费用，2012年度-2014年度确认收益 400,000.00元
10	基于PDA-POS的电商物流 COD 平台产业化	深科技创新(2013)300号	2013年12月	1,000,000.00	2013年12月	685,752.36	685,752.36	314,247.64	递延收益	与收益相关， 补偿未来期间费用，2012年度-2014年度确认收益

序号	政府补助项目	政府补助批文	取得时间	金额	开始摊销时间	累计确认收益金额	报告期确认收益金额	余额	会计处理	说明
	项目									685,752.36 元
11	深圳市财政委员会2012 年特色产业资金资助款项	深财科函(2011)7号	2013 年 2 月	550,000.00	---	550,000.00	550,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
12	深圳市财政局中小企业发展专项资金	深经贸信息中小字(2013)5号	2013 年 2 月	128,000.00	---	128,000.00	128,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
13	深圳市财政委员会深圳市骨干企业奖励款	深经贸信息计财字(2013)44号	2013 年 4 月	60,000.00	---	60,000.00	60,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
14	深圳市民营及中小企业发展专项资金企业改制上市培育项目资助	深经贸信息中小字(2013)85号	2013 年 7 月	300,000.00	---	300,000.00	300,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
15	2012 年市科技研发资金技术研究开发计划CMM/CMMI 认证资助项目	深科技创新(2013)99号	2013 年 9 月	200,000.00	---	200,000.00	200,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
16	2013 年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金	深南经(2013)3号	2013 年 10 月	300,000.00	---	300,000.00	300,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
17	深圳市南山区技术研发和创意设计项目分项资金创新研发资助项目	深南科(2013)67号	2013 年 11 月	200,000.00	---	200,000.00	200,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
18	深圳市科	深科协函	2013 年 12	19,020.00	---	19,020.00	19,020.00	---	当期损益	与收益相关，

序号	政府补助项目	政府补助批文	取得时间	金额	开始摊销时间	累计确认收益金额	报告期确认收益金额	余额	会计处理	说明
	技开发交流中心下发中东展览会资助款	(2012)54号	月							补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
19	德国展会补贴	深科协函(2013)10号	2013年6月	18,000.00	---	18,000.00	18,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
	德国展会补贴	深科协函(2013)10号	2013年12月	18,000.00	---	18,000.00	18,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
20	基于物联网技术的智慧物流公共服务平台项目	工信部科(2013)421号、深发改(2014)939号	2014年8月	1,800,000.00	2014年8月	3,441,070.16	1,358,929.84		递延收益	与资产相关，2012年度-2014年度确认收益3,441,070.16元
			2014年3月	3,000,000.00	2014年3月					
21	深圳市科技创新委员会下发深圳市战略性新兴产业项目	深发改(2013)1450号	2014年1月	320,000.00	---	320,000.00	320,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
22	深圳市市场监督局下发2014年第一批著作权补贴	深财行规(2011)9号	2014年2月	4,200.00	---	4,200.00	4,200.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
23	深圳市财政委员会下发其他涉外发展服务支出补贴	深经贸信计财字(2013)154号	2014年5月	23,250.00	---	23,250.00	23,250.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
	深圳市财政委员会下发其他涉外发展服务支出补贴	深经贸信计财字(2013)154号	2014年7月	14,982.00	---	14,982.00	14,982.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
24	深圳市财政委员会	深经贸信中小字	2014年10月	1,000,000.00	---	1,000,000.00	1,000,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的

序号	政府补助项目	政府补助批文	取得时间	金额	开始摊销时间	累计确认收益金额	报告期确认收益金额	余额	会计处理	说明
	企业改制上市培育项目资助资金	(2014)83号								费用，取得时计入当期损益
25	深圳市市场监督管理局下拨2014年第2批境外商标注册申请资助补贴	深财行规(2011)9号	2014年11月	1,000.00	---	1,000.00	1,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
26	深圳市经济贸易和信息化委员会第9批海外开拓资金	深经贸信息计财字(2013)154号	2014年11月	43,299.00	---	43,299.00	43,299.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
27	深圳市南山区财政局2014年扶持企业(经济部分第二批)资助款	深南经(2014)7号	2014年11月	1,400,000.00	---	1,400,000.00	1,400,000.00	---	当期损益	与收益相关，补偿已发生的费用，取得时计入当期损益
	合计			23,200,151.00		15,469,732.75	15,469,732.75	7,730,418.25		

(1) 根据深南科(2011)76号文件，发行人之子公司深圳正达资讯于2012年1月收到深圳市科技和信息局提供的南山区国家、省、市重大项目配套资助款50,400.00元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(2) 根据深南经济(2012)1号文件，发行人于2012年5月收到南山区财政局拨入的经济发展专项扶持资金资助款200,000.00元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(3) 根据深发改(2011)1782号文件，发行人于2012年7月收到深圳市生物、互联网、新能源、新材料产业发展专项资金项目政府补贴款50.00万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿未来期间发生费用的政府补助，计入递延收

益，2012年度-2014年度确认收益金额500,000.00元。

(4) 根据2012年深发改[2012]823号文件，发行人于2012年7月收到面向电子商务的一体化物流平台产业化项目补助款400.00万元，发行人将其归类为与资产相关的政府补助，计入递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入损益，2012年度-2014年度确认收益1,092,759.23元。

(5) 根据深发改〔2012〕1241号文件，发行人于2012年12月收到基于行业智能移动终端的物流配送优化调度云平台项目的政府补贴款140.00万元。发行人将其归类为与收益相关且补偿未来期间发生费用的政府补助，计入递延收益，2012年度-2014年度确认收益1,400,000.00元。

(6) 根据深发改〔2012〕1241号文件，发行人之子公司正达资讯于2012年12月收到SaaS应用示范-优博讯物流服务云平台应用示范项目政府补贴款150.00万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿未来期间发生费用的政府补助，计入递延收益，2012年度-2014年度确认收益1,500,000.00元。

(7) 根据深发改〔2013〕535号文件，发行人于2013年5月收到基于物联网的行业智能移动终端产业化项目的政府补贴款315.00万元，发行人将其归类为与资产相关的政府补助，并在相关资产使用寿命内平均分配计入损益，2012年度-2014年度未形成资产，未确认收益。

(8) 根据深发改〔2013〕993号文件，发行人于2013年7月收到基于互联网技术的乳品质量安全追溯管理信息系统应用示范项目的政府补贴款160.00万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿未来期间发生费用的政府补助，计入递延收益，2012年度-2014年度确认收益160.00万元。

(9) 根据粤财教〔2012〕393号文件，发行人于2013年9月收到基于物联网技术的智慧物流云服务平台项目的政府补贴款40.00万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿未来期间发生费用的政府补助，计入递延收益，2012年度-2014年度确认收益40.00万元。

(10) 根据深科技创新〔2013〕300号文件，发行人于2013年12月收到基于

PDA-POS 的电商物流 COD 平台产业化项目的政府补贴款 100.00 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿未来期间发生费用的政府补助，计入递延收益，2012 年度-2014 年度确认收益 685,752.36 元。

(11) 根据深财科函〔2011〕7 号文件，发行人于 2013 年 2 月收到深圳市财政委员会 2012 年特色产业资金资助款项 55 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(12) 根据深经贸信息中小字〔2013〕5 号文件，发行人于 2013 年 2 月收到深圳市财政局中小企业发展专项资金 128,000.00 元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(13) 根据深经贸信息计财字〔2013〕44 号文件，发行人于 2013 年 4 月收到深圳市财政委员会深圳市骨干企业奖励款 6 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(14) 根据深经贸信息中小字〔2013〕85 号文件，发行人于 2013 年 7 月收到深圳市民营及中小企业发展专项资金企业改制上市培育项目资助款 30 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(15) 根据深科技创新〔2013〕99 号文件，发行人于 2013 年 9 月收到 2012 年市研发资金技术研究开发计划 CMM/CMMI 认证资助项目 20 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(16) 根据深南经〔2013〕3 号文件，发行人于 2013 年 10 月收到 2013 年南山区自主创新产业发展专项资金扶持资金 30 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(17) 根据深南科〔2013〕67 号文件，发行人于 2013 年 11 月收到深圳市南山区技术研发和创意设计项目分项资金创新研发资助 20 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(18) 根据深科协函〔2012〕54 号文件，发行人于 2013 年 12 月收到深圳市科技开发交流中心下发中东展览会资助款 19,020.00 元，发行人将其归类为与收

益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(19) 根据深科协函〔2013〕10号文件，发行人之子公司正达资讯分别于2013年6月和2013年12月分两次共计收到深圳市科技开发交流中心下发德国展览会补贴款36,000.00元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(20) 根据工信部科〔2013〕421号、发改〔2014〕939号文件，发行人分别于2013年3月和2013年8月分两次共计收到基于物联网技术的智慧物流公共收到服务平台项目的政府补贴款480.00万元，发行人将其归类为与资产相关的政府补助，并在相关资产使用寿命内平均分配计入损益，2012年度-2014年度确认收益3,441,070.16元。

(21) 根据发改〔2013〕1450号文件，发行人于2014年1月收到深圳市科技创新委员会下发深圳市战略性新兴产业项目补助资金32.00万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(22) 根据深财行规〔2011〕9号文件，发行人及其子公司优博讯软件于2014年2月收到深圳市市场监督管理局下发2014年第一批著作权补贴4,200.00元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(23) 根据深经贸信息计财字〔2013〕154号文件，发行人于2014年5月收到深圳市财政委员会下发其他涉外发展服务支出补贴38,232.00元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(24) 根据深经贸信息中小字〔2014〕83号文件，发行人于2014年7月收到深圳市财政委员会企业改制上市培育项目资助资金100.00万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(25) 根据深财行规〔2011〕9号文件，发行人于2014年11月收到深圳市市场监督管理局下拨2014年第2批境外商标注册申请资助补贴1,000.00元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(26) 根据深经贸信息计财字〔2013〕154号文件，发行人于2014年11月收

到深圳市经济贸易和信息化委员会第 9 批海外开拓资金 43,299.00 元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

(27) 根据深南经〔2014〕7号文件，发行人于 2014 年 11 月收到深圳市南山区财政局 2014 年扶持企业（经济部分第二批）资助款 140.00 万元，发行人将其归类为与收益相关且补偿已发生费用的政府补助，计入当期损益。

#### （五）核查意见

综上，本所律师认为，发行人软件收入主要于子公司体现，符合《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）规定的享受政策条件，增值税返还计算合规，与收入相匹配，单独核算并申报，会计处理符合《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定，受设备销售量及销售额逐年递增影响，退税额也逐年增加；报告期内各项政府补助的会计处理符合《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定。

**十八、反馈意见之信息披露问题 31：请发行人在“财务会计信息与管理层分析”中完善股利分配政策的信息披露，包括：报告期内发行人利润分配政策及历次利润分配的具体实施情况，公司分红回报规划及其制定考虑的因素及履行的决策程序，发行人发行上市后的利润分配政策，具体的规划和计划，以及中介机构的核查意见。请进一步完善重大事项提示的披露。请保荐机构、律师和申报会计师对发行人披露的上述事项进行核查并明确发表专业意见。请发行人在公司章程（草案）中明确董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制，明确调整股东回报规划的决策审批程序及召开股东大会是否已提供网络投票。**

经审阅发行人三会会议文件、公司章程（草案）及修订案、财务报告、会计凭证、访谈相关人员等方式核查发行人报告期内的利润分配政策的制定及具体实施情况、发行人分红回报规划及其制定考虑的因素及履行的决策程序、发行人发行上市后的利润分配政策及具体的规划和计划，本所律师认为：

(一) 报告期内发行人利润分配政策及历次利润分配的具体实施情况，公司分红回报规划及其制定考虑的因素及履行的决策程序，发行人发行上市后的利润分配政策，具体的规划和计划，以及中介机构的核查意见

### 1. 报告期内发行人利润分配政策

2012 年 9 月公司整体变更为股份公司以来，发行人《公司章程》对利润分配的规定如下：

(1) 《公司章程》第 177 条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(2) 《公司章程》第 178 条规定：公司可采取现金或者股票的方式分配股利。

### 2. 报告期内历次利润分配的实施情况

2014 年 6 月 11 日，公司 2013 年度股东大会审议通过《深圳市优博讯科技股份有限公司 2013 年度利润分配预案》，同意以公司现有总股本 6,000 万股为基数，将 2013 年度实际可供分配利润 46,117,737.53 元中的 1,000 万元（含税）以现金形式向全体股东派发。经核查，发行人已于 2015 年 5 月实施完毕上述利润分配。

### 3. 公司分红回报规划及其制定考虑的因素及履行的决策程序

2014 年 5 月 28 日和 2014 年 6 月 12 日，发行人分别召开第一届董事会第九次会议和 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订公司未来三年分红回报计划的议案》，修订后的分红规划如下：

#### (1) 股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可持续发展，在综合考虑企业实际情况和发展目标、股东（特别是公众投资者）要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

#### (2) 股东回报规划制定原则

公司制定股东回报规划应充分考虑和听取股东（特别是中小股东、公众投资者）、独立董事、监事、外部监事（如有）的意见，坚持现金分红为主这一基本原则。如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，应当遵循以下原则：

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

#### (3) 股东回报规划制定周期及审议程序

① 公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策至少每三年制定一次分红回报规划和计划，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事（如有）的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段股东回报计划，并确保调整后的股东回报计划不违反法律法规、中国证监会的相关规定。

② 公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东、公众投资者）、独立董事、监事、外部监事（如有）的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。该利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

③ 如公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的，董事会应以保护股东权益为出发点拟定利润分配调整政策，在独立董事发表独立意见以及外部监事（如有）发表意见的基础上，经公司董事会审议通过后，提交公司股东大会批准。为充分考虑公众投资者的意见，该次股东大会应同时采用网络投票方式召开。

#### (4) 公司股东未来回报规划

① 若公司当年实现盈利，并依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定依法弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金之后有可分配利润的，且公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，每年利润分配不低于当期实现可分配利润的 15%。

② 如累计未分配利润和盈余公积合计超过注册资本的 200%以上，公司董事会应提出发放股票股利议案并提交股东大会审议。

③ 公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

#### (5) 上市后三年股东分红回报计划

① 公司上市后未来三年，若公司当年实现盈利，且公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年分配利润不低于当期实现可供分配利润的 15%，且现金分红所占比例不低于本次分配利润的 20%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。

② 如累计未分配利润和盈余公积合计超过注册资本的 200%以上，公司董事会应提出发放股票股利议案并提交股东大会审议。

③ 公司董事会每三年重新制定一次分红回报规划和计划，公司根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事（如有）意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点，不得与法律法规、中国证监会规定相抵触。

④ 公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出年度分红议案，并由股东大会审议通过。公司召开股东大会审议之时，除现场会议外，还应当向股东提供网络形式的投票平台。公司将充分考虑所有股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事（如有）对公司分红的建议和监督。公司股东大会对年度分红方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利的派发事项。

4. 经核查，本所律师认为：发行人上述关于股利分配规划和计划的董事会会议和股东大会决议合法有效。发行人的利润分配政策注重给予投资者合理稳定

回报，有利于保护投资者合法权益；发行人公司章程（草案）及招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，有利于保护公众股东权益。

（二）请发行人在公司章程（草案）中明确董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制，明确调整股东回报规划的决策审批程序及召开股东大会是否已提供网络投票

经核查，公司已在公司章程（草案）中明确了董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制，并已明确调整股东回报规划的决策审批程序，并明确召开股东大会已提供网络投票。

董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制：

1. 定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。
2. 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。
3. 公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。
4. 公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和外部监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。
5. 董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

（三）结论意见

综上，本所律师认为：发行人现行适用的《公司章程》已明确规定了发行人

的股利分配政策；报告期内，发行人历次股利分配已严格遵守了《公司章程》的有关规定；发行人已按照国家有关法律法规及中国证监会、拟上市交易所的规范性文件规定和要求制定了上市后适用的《公司章程（草案）》及《深圳市优博讯科技股份有限公司未来三年分红回报计划》，明确规定了股利分配政策及具体的规划和计划，并明确了董事会、监事会和股东对股利分配政策的研究论证程序和决策机制，明确了调整股东回报规划的决策审批程序及提供网络投票方式召开相关股东大会。

**十九、反馈意见之信息披露问题 33：**请发行人就目前开展经营的各项业务所获得的相关资质证书及许可证书、核发机关、发证日期、有效期及具体要求等在招股说明书“业务与技术”一节中进行补充披露，如果有效期已经或即将届满，在申请相关证书的展期或延期上是否存在实质性障碍。请保荐机构、发行人律师就发行人所从事业务需要的资质以及发行人目前是否已全部取得这些资质以及是否存在未获得相关资质而开展业务的情形进行核查并发表意见。

经核查发行人的营业执照及销售合同，本所律师认为：

**（一）发行人的经营范围已经工商主管部门及外商投资主管部门核准**

根据深圳市市场监督管理局商事主体登记及备案信息最新查询结果，公司的经营范围为：计算机软、硬件产品、电子产品、移动手持终端产品、自动识别产品、金融终端机具、移动支付设备、手机的设计、研发、生产（生产项目由分支机构经营）、批发、进出口、租赁及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其他专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）。

经查阅发行人持有的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》及《企业法人营业执照》，发行人的经营范围已经外商投资主管部门批准，并经公司登记机关核准，符合《指导外商投资方向规定》（国务院令第 346 号）、《外商投资产业指导目录（2015 年修订）》（国家发展和改革委员会、商务部令第 22 号）等法律法规的要求。根据发行人的确认，并经本所律师审阅《审计报告》及大华所

项目经办人员进行访谈，发行人实际从事的业务没有超出其持有的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》及《企业法人营业执照》中核准的经营范围和经营方式。

本所律师认为，公司的经营范围符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

## （二）发行人的所处行业、主营业务及经营资质

根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T 4754-2011），发行人所属行业为通信设备、计算机及其他电子设备制造业，细分行业为其他电子设备制造。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012），发行人所处行业属于计算机、通讯和其他电子设备制造业（C39）。

根据公司现行有效的《企业法人营业执照》、《审计报告》及公司存档的历次股东（大）会、董事会会议资料，并经本所律师核查，发行人的主营业务为“提供以智能移动终端为载体的行业移动信息化应用解决方案，协助客户构建基于移动应用的实时信息采集、传输及管理平台”。

根据我国目前法规、法规及相关行业规定，发行人目前从事手持式移动数据终端的软硬件研发、生产及境内销售，均无需取得特殊资质、许可或备案；就其从事货物及技术进出口业务，发行人已经依法办理了《对外贸易者经营备案登记表》、《中华人民共和国进出口货物收发货人报关注册登记证书》，该等证书均在有效期限内，且不存在展期或延期的实质性障碍。

## （三）结论意见

综上所述，截至本补充法律意见书出具之日，发行人的经营范围已经工商主管部门及外商投资主管部门核准，并已取得开展其业务活动所需的资质证书。

**二十、反馈意见之信息披露问题 34：请发行人补充说明招股说明书所引用的外部数据、资料的发布时间、发布方式、发行人获取方式，发行人是否支付费用及具体金额，该等数据、资料是专门为发行人定制还是已在社会公开，相关资料及文章的作者及其与发行人、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员**

的关系，补充说明发行人招股说明书引用的外部数据、资料的真实性、准确性、权威性、客观性。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

就发行人招股说明书所引用的外部数据、资料的相关情况，本所律师向发行人收集了相应资料、登录互联网进行公众信息查询、与发行人相关高级管理人员进行了访谈确认，招股说明书中所引用的外部数据、资料的发布时间、发布方式及资料来源具体如下：

章节	引用内容	发布时间	发布方式	资料来源
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2013年2月	公开发布	国家发改委
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修订）》	2013年2月	公开发布	国家发改委
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012年7月	公开发布	国务院
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《2006—2020年国家信息化发展战略》	2006年5月	公开发布	中共中央办公厅、国务院
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《2012年物联网技术研发及产业化专项的通知》	2012年5月	公开发布	国家发改委
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《物联网“十二五”发展规划》	2011年11月	公开发布	工信部
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《物联网发展专项资金管理暂行办法》	2011年4月	公开发布	财政部
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《关于推动移动金融技术创新健康发展的指导意见》	2015年1月	公开发布	人民银行
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《物流业发展中长期规划（2014—2020年）》	2014年10月	公开发布	国务院
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《关于推进物流信息化工作的指导意见》	2013年1月	公开发布	工业和信息化部
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《卫生信息化“十二五”规划》	2012年10月	公开发布	国务院
“第六节 业务和技术”之“二（一）3产业政策”	《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》	2012年8月	公开发布	国务院

章节	引用内容	发布时间	发布方式	资料来源
“第六节 业务和技术”之“二（一）3 产业政策”	《国家电子政务“十二五”规划》	2012年4月	公开发布	工业和信息化部
“第六节 业务和技术”之“二（一）3 产业政策”	《电子商务“十二五”发展规划》	2012年3月	公开发布	工业和信息化部
“第六节 业务和技术”之“二（一）3 产业政策”	《关于“十二五”时期促进零售业发展的指导意见》	2012年1月	公开发布	商务部
“第六节 业务和技术”之“二（一）3 产业政策”	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	2011年8月	公开发布	国务院
“第六节 业务和技术”之“二（一）3 产业政策”	《纺织工业“十二五”科技进步纲要》	2010年12月	公开发布	中国纺织工业协会
“第六节 业务和技术”之“二（二）3 移动信息化应用解决方案是现阶段物联网在产品管理领域的成熟应用”	根据工业和信息化部电信研究院发表的《物联网白皮书（2011年）》，物联网是通信网和互联网的拓展应用及网络延伸，它利用感知技术与智能装置对物理世界进行感知识别，通过网络互联传输，进行计算、处理及知识挖掘，实现人与物、物与物信息交互和无缝连接，达到对物理世界实时控制、精确管理及科学决策目的。  工业和信息化部电信研究院颁布的《物联网白皮书（2011年）》中预测：“十二五”期末我国物联网相关产业将达到人民币5,000亿元的规模。	2011 年	公开发布	工业和信息化部电信研究院《物联网白皮书》

章节	引用内容	发布时间	发布方式	资料来源
“第六节 业务和技术”之“二（二）4 我国移动信息化应用解决方案主要应用领域的行业发展情况”	<p>近年来，我国物流行业高速发展，根据中国物流与采购联合会的统计，我国社会物流总额从2006年的59.6万亿元增长到了2013的197.80万亿元，年复合增长率达18.69%。</p> <p>全社会物流总费用与GDP的比率是衡量国家物流水平的国际通用评判标准，我国的社会物流总费用与GDP的比例从2006年的18.40%下降到2013年的18.00%，物流费用成本呈下降趋势。</p>	2006-2014 年	公开发布	国家统计局《全国物流运行情况通报》

章节	引用内容	发布时间	发布方式	资料来源
“第六节 业务和技术”之“二（二）4 我国移动信息化应用解决方案主要应用领域的行业发展情况”	<p>根据 WIND 统计，我国电子商务市场交易额从2008年的3.15万亿元增长至2013年的10.20万亿元，年复合增长率为26.49%。</p> <p>根据 WIND 统计，全国社会消费品零售总额从2001年的4.31万亿元增长到2014年的26.24万亿元。</p> <p>目前移动信息化应用解决方案在我国连锁零售企业中的应用还处于起步阶段，普及率较低，随着信息技术应用在零售行业的深入，根据 WIND 统计，到2013年中国零售业 IT 解决方案的市场规模将达到28亿元，年复合增长率为11.6%。移动信息化应用解决方案在零售行业的市场也将迎来持续的发展空间。</p> <p>根据 WIND 统计，2013年中国医疗行业 IT 解决方案的市场规模将达到71.43亿元，年均复合增长率为19.32%。整体医药行业信息化的高速发展给移动信息化应用解决方案在行业内的应用带来巨大发展空间。</p>	2014 年	公开发布	Wind
“第六节 业务和技术”之“二（二）4 我国移动信息化应用解决方案主要应用领域的行业发展情况”	《关于加强基本药物质量监督管理的规定》	2009 年 9 月	公开发布	国家食品药品监督管理局

章节	引用内容	发布时间	发布方式	资料来源
“第六节 业务和技术”之“二（二）4 我国移动信息化应用解决方案主要应用领域的行业发展情况”	《关于基本药物进行全品种电子监管工作的通知》	2010年5月	公开发布	国家食品药品监督管理局
“第六节 业务和技术”之“二（二）4 我国移动信息化应用解决方案主要应用领域的行业发展情况”	《食品工业“十二五”规划》 《国家药品安全“十二五”规划》	2012年	公开发布	国务院

经核查，本所律师认为：发行人招股说明书所引用的外部数据、资料，均来源于国家相关部门或 wind 金融资讯数据终端发布的公开数据，发行人没有为以上公开数据、资料支付任何费用；以上数据、资料的作者或发布人与发行人、实际控制人、发行人董事、监事、高级管理人员无任何关联关系；以上外部数据、资料真实、准确、权威、客观。

**二十一、反馈意见之信息披露问题 35：请保荐机构、发行人律师、申报会计师对发行人股东在发行人前身整体变更为股份有限公司以及历次股权转让、以未分配利润或盈余公积增资时是否履行了必要的纳税义务发表核查意见，如果控股股东、实际控制人存在欠税情形，应就是否构成重大违法行为及本次发行上市障碍发表明确意见。**

经核查发行人股改时外资股东的纳税凭证、历次股权转让协议、宏运兴 2011 年度企业所得税汇算清缴鉴证报告及相关完税凭证，本所律师认为：

#### （一）发行人整体变更为股份有限公司时的股东涉税问题

2012 年 9 月，发行人根据《公司法》的有关规定及公司折股方案，将方正颐和有限截至 2012 年 5 月 31 日经审计的净资产 80,630,636.11 元按 1:0.7441 的比例折合为公司的股本总额 60,000,000 股，每股 1 元，其余 20,630,636.11 元计入公司资本公积。

经核查，发行人上述净资产折股过程中存在资本公积、盈余公积及未分配利

润转增股份的情形，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知》（国税函[2010]79号）的相关规定，居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益系免税收入，且股票溢价形成的资本公积转增股本的，不作为投资方企业的股息、红利收入，投资方企业也不得增加该项长期投资的计税基础。据此，本所律师认为，发行人发起人股东中的内资机构股东无需就此次净资产折股缴纳企业所得税。

经核查，发起人股东优博讯控股、亚晟发展与斯隆投资系香港公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，外商投资者在取得所投资企业股东分红时，应减按10%的税率缴纳企业所得税。根据发行人提供的电子缴税付款凭证显示，发行人已于2012年8月依法代扣代缴了上述外资股东应缴企业所得税。

## （二）历次股权转让股东涉税问题

经核查，发行人历史上存在七次股权转让，具体如下：

时间	转让方	受让方	转让情况	转让价格
2007年3月	正达资讯	于雪磊 董栋	正达资讯将其持有方正颐和有限9%及81%的股权分别以9万元及81万元的价格转让给于雪磊及董栋	1元/1元注册资本
2007年6月	董栋	苏莹	董栋将其持有方正颐和有限30%的股权以30万元的价格转让给苏莹	1元/1元注册资本
2007年11月	董栋 苏莹 于雪磊	正达资讯	董栋、苏莹、于雪磊将其分别持有方正颐和有限6%、3%、1%的股权以60万元、30万元、10万元的价格转让给正达资讯	1元/1元注册资本
2010年3月	正达资讯	宏运兴	正达资讯将其持有方正颐和有限100%的股权以1,000万元的价格转让给宏运兴	1元/1元注册资本
2011年7月	宏运兴	博讯投资	宏运兴将其持有公司10%的股权以100万元的价格转让给拟用于员工股权激励的博讯投资	1元/1元注册资本
2011年9月	宏运兴	亚晟发展 斯隆投资	宏运兴将其持有方正颐和有限8%及4%的股权分别以等值于人民币208万元及104万元的价格转让给亚晟发展及斯隆投资	2.6元/1元注册资本
2011年10月	宏运兴	优博讯控股	宏运兴将其持有方正颐和有限78%的股权以等值于人民币	1.3元/1元注册资本

			1,014万元的价格转让给优博讯 控股	
--	--	--	------------------------	--

经核查，发行人第一次至第五次股权转让均按照原始出资额作价转让，不存在股权转让的溢价收入，无需缴纳股权转让企业所得税；就第六次、第七次股权转让，本所律师查阅了宏运兴 2011 年度企业所得税汇算清缴鉴证报告及相关完税凭证，宏运兴已就其股权转让收益按照《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定履行了必要的纳税义务。

### （三）结论意见

综上所述，本所律师认为：发行人股东在发行人前身整体变更为股份有限公司以及历次股权转让、以未分配利润或盈余公积增资时已履行了必要的纳税义务，符合我国当时法律、法规及规范性文件的规定。

**二十二、反馈意见之信息披露问题 36：请保荐机构、发行人律师就发行人拥有的专利、商标等知识产权的权属是否明确、有无瑕疵、有无被终止、宣布无效以及侵害他人权利的情形进行核查并发表明确意见。**

经核查，截至 2015 年 3 月 31 日，发行人及其附属公司拥有 12 项专利、10 项商标（其中包括 6 项境内商标及 4 项境外商标）及 47 项计算机软件著作权。就该等知识产权的权属状况，本所律师查验了相关权属证书的原件及年费缴纳凭证，先后前往国家知识产权局、国家商标局、中国版权保护中心、工商行政管理局等政府主管部门，并登录国家知识产权局专利检索网、中国商标网、中国版权保护中心网等网站进行查询，本所律师认为，发行人及其附属公司目前拥有的知识产权权属完整、清晰、明确，不存在任何法律瑕疵，目前不存在被终止、宣布无效的法律风险。

就该等知识产权是否存在权属纠纷、侵权行为或诉讼仲裁，本所律师与发行人相关工作人员进行了访谈，在中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询网站进行了检索，并经发行人总经理书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其附属公司不存在侵犯他人知识产权及涉及知识产权纠纷的诉讼或仲

裁的情形。

综上所述，本所律师认为：发行人及其附属公司目前拥有的知识产权权属完整、清晰、明确，不存在任何法律瑕疵，目前不存在被终止、宣布无效的法律风险；发行人及其附属公司不存在侵犯他人知识产权及涉及知识产权纠纷的诉讼或仲裁的情形。

**二十三、反馈意见之信息披露问题 37：**请发行人补充披露其由前身有限公司整体变更为股份有限公司后相关资产的权属证明文件及相关业务的资质证明文件更名手续办理情况，说明并披露相关手续的办理是否存在重大障碍或是否对其生产经营存在重大影响的情形。请保荐机构、发行人律师核查并发表明确意见。

经核查，发行人于 2012 年 9 月由有限责任公司整体变更为股份有限公司后，其商标、专利、软件著作权等知识产权，经营设备、车辆等主要资产及《企业法人营业执照》、《税务登记证》、《组织机构代码证》、《外商投资企业批准证书》、《高新技术企业证书》等相关资质、证照均已更名至股份公司名下，不存在尚未更名的情形，亦不存在办理手续的重大障碍及对其生产经营有重大影响的情形。

**二十四、反馈意见之信息披露问题 38：**请发行人补充披露包括发行人母公司和所有子公司在内办理了社会保险和住房公积金的员工人数、企业与个人的缴费比例和金额、办理社会保险和缴纳住房公积金的起始日期，是否存在需要补缴的情况，如需补缴，请补充披露需补缴的金额、补救措施及对发行人经营业绩的影响，请保荐机构、发行人律师核查并就发行人社会保险和住房公积金执行情况对本次发行的影响发表明确意见。

就发行人及其子公司缴纳社保及住房公积金（以下简称“五险一金”）合法合规性，本所律师核查了发行人及其子公司在报告期内为其员工缴纳五险一金的缴费凭证，审阅了发行人及其附属公司所在地社保主管部门及住房公积金管理部门就发行人及其子公司在报告期内为其员工缴纳五险一金情况出具的合规证明，

与发行人高级管理人员及人力资源负责人进行了访谈，发行人及其子公司为员工缴纳五险一金的情况具体如下：

### (一) 发行人及其子公司五险一金的缴纳比例

报告期内，发行人及其境内控股子公司五险一金缴纳比例情况如下：

缴纳公司	缴纳地点	缴纳项目	缴费比例	
			个人	企业
(2014年)发行人、正达资讯、蓝云达、江南正鼎、优博讯软件、宝安生产基地	深圳(深户)	养老保险	8%	14%
		医疗保险	2%	6.2%
		失业保险	1%	1.6%
		工伤保险	-	0.2%
		生育保险	-	0.5%
		住房公积金	5%	5%
	深圳(非深户)	养老保险	8%	13%
		医疗保险	0.2%	0.5%
		失业保险	1%	1.6%
		工伤保险	-	0.2%
		生育保险	-	0.2%
		住房公积金	5%	5%
(2014年)优康医疗	北京(城镇)	养老保险	8%	20%
		医疗保险	2%+3	10%
		失业保险	0.2%	1%
		工伤保险	-	0.3%
		生育保险	-	0.8%
		住房公积金	12%	12%
(2013年)发行人、正达资讯、蓝云达、江南正鼎、优博讯软件、宝安生产基地	深圳(深户)	养老保险	8%	14%
		医疗保险	2%	6.5%
		失业保险	1%	2%
		工伤保险	-	0.4%
		生育保险	-	0.5%
		住房公积金	5%	5%
	深圳(非深户)	养老保险	8%	13%
		医疗保险	0.2%	0.6%
		失业保险	1%	2%
		工伤保险	-	0.4%

		生育保险	-	0.2%
		住房公积金	5%	5%
(2013年)优康医疗	北京(城镇)	养老保险	8%	20%
		医疗保险	2%+3	10%
		失业保险	0.2%	1%
		工伤保险	-	0.3%
		生育保险	-	0.8%
		住房公积金	12%	12%
		养老保险	8%	11%
(2012年)发行人、正达资讯、蓝云达、江南正鼎、宝安生产基地	深圳(深户)	医疗保险	2%	6.5%
		失业保险	-	0.4%
		工伤保险	-	0.5%
		生育保险	-	0.5%
		住房公积金	5%	5%
	深圳(非深户)	养老保险	8%	10%
		医疗保险	0.2%	0.6%
		失业保险	-	0.4%
		工伤保险	-	0.5%
		生育保险	-	0.5%
		住房公积金	5%	5%

深圳企业员工参加社会保险险种要求：

深圳户籍员工：基本养老保险（含地方补充养老保险）、综合医疗保险（含地方补充医疗保险）、工伤保险、失业保险、生育医疗保险。

非深户员工：基本养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育医疗保险。

发行人外派至外地的员工，由公司委托外地人力资源公司代缴社会保险及住房公积金。

## (二) 发行人及其子公司五险一金的缴纳人数及金额

### 1. 社保缴纳情况

报告期内，发行人及其境内控股子公司缴纳社会保险的员工人数情况如下：

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
员工总人数（人）	299	300	233
实际缴费人数（人）	297	295	224
缴费人数比例（%）	99.33	98.33	96.14

发行人实际缴费人数与员工总人数存在较小的差异，主要系新员工入职公司尚未办理入职手续、当月入职当月离职等情形。

报告期内，公司及其境内控股子公司各项社会保险的具体缴费情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
养老保险费	1,514,153.56	1,044,733.76	456,050.14
医疗保险费	384,714.53	249,604.08	91,557.27
失业保险费	119,165.14	51,665.45	44,310.70
生育保险费	67,072.24	29,249.15	6,878.73
工伤保险费	27,561.49	67,221.24	14,871.32
社会保险费合计	2,112,666.96	1,442,473.68	613,668.16

## 2. 住房公积金缴纳情况

报告期内，发行人及其境内控股子公司缴纳住房公积金的员工人数情况如下：

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
员工总人数（人）	299	300	233
实际缴费人数（人）	288	284	216
缴费人数比例（%）	96.32	94.67	92.70

报告期内，发行人及其境内控股子公司住房公积金的具体缴费情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
住房公积金[注]	485,228.98	252,312.71	146,257.33

未由发行人缴纳住房公积金的人员中，主要原因因为新员工入职公司尚未办理入职手续、当月入职当月离职，及部分外派员工不愿缴纳住房公积金，因此公司以发放补贴的方式补偿，由员工自行缴纳。

3. 针对上述情况，公司实际控制人郭颂、陈弋寒、刘丹共同承诺：“主管部门要求公司及其子公司为部分员工补缴社保、住房公积金，或因此而承担任何罚款或损失，本人承诺将承担该等责任，以确保公司不会因此遭受任何损失”。

深圳市社会保险基金管理局出具了《证明》：证明发行人及其子公司无因违反社会保险法律、法规或者规章而被我局行政处罚的记录。

深圳市住房公积金管理中心证明发行人及其子公司没有因违法违规而被处罚的情况。

### (三) 发行人及其子公司五险一金的缴纳起始日期

公司名称	办理社会保险起始日期	缴纳住房公积金起始日期
优博讯	2006年10月	2011年01月
正达资讯	2004年11月	2011年01月
蓝云达	2011年02月	2011年06月
江南正鼎	2007年11月	2011年01月
优博讯软件	2013年08月	2013年08月
优康医疗	2013年12月	2013年12月

### (四) 结论意见

综上，本所律师认为，报告期内，发行人均按时缴纳社会保险费，无因违法违规而被处罚的情况，且无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。截至本法律意见书出具日，发行人均已按照所在地法规缴纳住房公积金。对于需要补缴情形，发行人控股股东已承诺补偿。

本法律意见书正本五份，无副本，经本所律师签字并经本所盖章后生效。

(此页无正文，为《北京市中伦律师事务所关于深圳市优博讯科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）》之签字盖章页)

北京市中伦律师事务所



张学兵

张学兵

经办律师:

桂 钢

桂 钢

郭晓丹

周江昊

2015 年 7 月 9 日