北京大成律师事务所

关于长城信息股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的

补充法律意见书（七）

大成证字[2021]第 264-1-7 号

北京大成律师事务所

www.dentons.cn

北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 B 座 16-21 层（100020）
16-21F, Tower B, ZT International Center, No.10, Chaoyangmen Nandajie
Chaoyang District, 100020, Beijing, China
Tel: +86 10-58137799 Fax: +86 10-58137788

北京大成律师事务所
关于长城信息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（七）

大成证字[2021]第 264-1-7 号

致：长城信息股份有限公司

根据北京大成律师事务所（以下简称“本所”）与长城信息股份有限公司（以下简称“发行人”）签订的《法律服务合同》，本所接受发行人的委托，担任发行人首次公开发行股票并在创业板上市（以下简称“本次发行”）的专项法律顾问。

本所依据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2020 年 12 月修订）》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》及《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，于 2021 年 12 月 24 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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“《法律意见书》”）和《北京大成律师事务所关于长城信息股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”），并于 2022 年 3 月 29 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”），2022 年 4 月 18 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”），2022 年 7 月 3 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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）》（以下简称“《补充法律意见书（三）》”），2022 年 8 月 19 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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）》（以下简称“《补充法律意见书（四）》”），2022 年 9 月 13 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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（五）》（以下简称“《补充法律意见书（五）》”），2022 年 9 月 20 日出具了《北京大成律师事务所关于长城信息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（六）》（以下简称“《补充法律意见书（六）》”）。

鉴于发行人审计机构已出具《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）对发行人截至 2022 年 6 月 30 日的财务报表进行了审计，发行人对《招股说明书》等相关申报文件作出了部分更新和修改，本所律师对发行人自 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日（或者本《补充法律意见书》另行指明的其他期间，以下简称“补充核查期间”）新发生的事实及变化，以及审核问询相关问题更新情况进行了补充核查验证，据此出具本《补充法律意见书》。

本《补充法律意见书》与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》《补充法律意见书（五）》和《补充法律意见书（六）》不可分割。在本《补充法律意见书》中未发表意见的事项，则以《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》《补充法律意见书（五）》和《补充法律意见书（六）》为准；本《补充法律意见书》中所发表的意见与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》《补充法律意见书（五）》和《补充法律意见书（六）》有差异的，或者《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》《补充法律意见书（五）》和《补充法律意见书（六）》未披露或未发表意见的，则以本《补充法律意见书》为准。

本所在《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》

《补充法律意见书（五）》和《补充法律意见书（六）》中发表法律意见的前提、声明和假设同样适用于本《补充法律意见书》。除另有说明外，本《补充法律意见书》所用简称、术语、释义与《法律意见书》《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》《补充法律意见书（二）》《补充法律意见书（三）》《补充法律意见书（四）》《补充法律意见书（五）》和《补充法律意见书（六）》具有相同含义。

基于上述，本所出具《补充法律意见书》如下：

第一部分 关于发行人情况的更新

一、本次发行股票并上市的批准和授权

经核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人董事会和股东大会对发行人关于本次发行股票并上市的批准和授权仍在有效期内。补充核查期间，发行人对本次发行股票并上市的批准和授权情况不存在重大变化。

2022 年 9 月 15 日，深交所上市委员会召开审议会议，审议结果为发行人符合发行条件、上市条件和信息披露要求。发行人已取得了本次发行上市现阶段所需的批准与授权，符合《公司法》《注册管理办法》等法律、法规、规章和规范性文件及《公司章程》的有关规定。本次发行上市尚需经深交所和证监会同意公司首次公开发行股票注册。

二、上市的主体资格

补充核查期间，发行人本次发行上市的主体资格情况不存在重大变化。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人未出现法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定可能导致发行人终止的情况，发行人仍为依法设立且有效存续的股份有限公司，具备本次发行股票并上市的主体资格。

三、本次发行股票并上市的实质条件

根据《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》《分拆规定》等法律、法规和规范性文件的规定，本所律师对发行人本次发行股票并上市的实质条件逐项进行了核查，具体如下：

（一） 发行人本次发行股票并上市符合《公司法》的相关规定

1、根据发行人 2020 年年度股东大会决议，发行人本次拟发行的股票为人民币普通股（A 股）股票，每股面值一元，每一股份具有同等权利，同次发行的同种类股票每股的发行条件和价格相同，符合《公司法》第一百二十六条的规定。

2、根据发行人 2020 年年度股东大会决议，发行人本次拟发行股票的发行价格不低于票面金额，符合《公司法》第一百二十七条的规定。

3、根据发行人 2020 年年度股东大会决议，该次股东大会已就本次发行上市的股票的种类及面值、发行数量、发行对象、定价方式、决议有效期等事项作出决议，符合《公司法》第一百三十三条的规定。

（二） 发行人本次发行股票并上市符合《证券法》的相关规定

1、发行人已与招商证券签署了《长城信息股份有限公司（作为发行人）与招商证券股份有限公司（作为保荐机构）关于首次公开发行人民币普通股股票（A 股）并在创业板上市之保荐协议》，聘请招商证券为其本次发行上市的保荐机构，符合《证券法》第十条的规定。

2、根据发行人提供的组织机构图并经本所核查，发行人已按照《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并完善了组织制度及其他内部管理制度，组织机构健全且运行良好，符合《证券法》第十二条第（一）项的规定。

3、根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号），发行人最近三年连续盈利。基于本所律师作为非财务专业人员的理解和判断，发行人具有持续盈利能力，财务状况良好，符合《证券法》第十二条第（二）项的规定。

4、天职已就发行人最近三年及一期的财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》，符合《证券法》第十二条第一款第（三）项的规定。

5、根据发行人《企业信用报告》、相关主管部门出具的合规证明文件、公安机关出具的无犯罪记录证明文件、发行人及其控股股东、实际控制人出具的相关声明并经本所律师查询中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网等公开披露信息，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，符合《证券法》第十二条第一款第（四）项的规定。

（三） 发行人本次发行并上市符合《注册管理办法》的相关规定

1、根据发行人提供的资料及说明，发行人是依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司（按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司），发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会秘书等制度，发行人组织机构健全且运行良好，发行人的相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条的规定。

2、根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）和发行人书面说明，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量。天职已就发行人截至 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 6 月 30 日的财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》，符合《注册管理办法》第十一条第一款的规定。

3、根据天职出具的《内部控制鉴证报告》（天职业字[2022]40175-1 号）和发行人书面说明，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性。天职已向发行人出具了无保留结论的《内部控制鉴证报告》，符合《注册管理办法》第十一条第二款的规定。

4、根据发行人的确认并经本所核查，发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立。根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）、发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本信息，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定。

5、根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）、发行人工商登记资料、股东大会、董事会、监事会会议文件及发行人书面说明，发行人主营业务、控制权和董事、高级管理人员最近两年未发生重大不利变化。

根据发行人工商登记资料并实地走访工商行政管理部门，检索中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统、信用中国、中国执行信息公开网等网站的公示信息以及发行人控股股东、实际控制人的相关声明文件，发行人实际控制人最近两年未发生变化，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持

发行人的股份权属清晰，不存在导致发行人控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定。

6、根据发行人《企业信用报告》、相关主管部门出具的合规证明文件并经本所律师检索中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网等公开披露信息，发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生的重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

7、根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）、相关主管部门出具的证明文件及发行人书面说明，发行人主营业务与工商行政管理部门核准的经营范围相符，发行人的生产经营活动符合法律、行政法规的规定；根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《产业结构调整指导目录（2019 年版）》，发行人所处行业为国家鼓励发展的产业，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款的规定。

8、根据发行人《企业信用报告》、相关主管部门出具的合规证明文件、公安机关出具的无犯罪记录证明文件、发行人及其控股股东、实际控制人分别出具的相关声明并经本所律师检索中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统、中国执行信息公开网、中国证监会网站披露的市场禁入决定和行政处罚决定、证券交易所网站披露的监管与处分记录，最近三年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款的规定。

9、根据发行人董事、监事和高级管理人员签署的调查表、公安机关出具的无犯罪记录证明文件并经本所律师检索中国裁判文书网、中国执行信息公开网、中国证监会网站披露的市场禁入决定和行政处罚决定、证券交易所网站披露的监管与处分记录，最近三年内，发行人董事、监事和高级管理人员不存在受到

中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款的规定。

（四） 发行人本次发行并上市符合《上市规则》的相关规定

1、如前文所述，本次发行上市符合《注册管理办法》等中国证监会规定的创业板发行条件，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（一）项的规定。

2、根据发行人《营业执照》、《公司章程》、2020 年年度股东大会决议，发行人本次发行上市前总股本为 61,403.51 万股，本次拟向社会公开发行 A 股不超过 6,822.6121 万股，本次发行上市完成后，发行人股本总额超过 4 亿元，公开发行的股份比例达到发行人股份总数达的百分之十以上，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（二）项、第（三）项的规定。

3、发行人为境内企业且不存在表决权差异安排，根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）及发行人《招股说明书》等资料，发行人 2020 年度、2021 年度归属于母公司所有者的净利润（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）分别为 8,777.61 万元和 9,891.08 万元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于 5,000 万元，符合《上市规则》第 2.1.2 条第（一）项规定的财务指标标准，符合《上市规则》第 2.1.1 条第（四）项的规定。

（五） 发行人本次发行并上市符合《分拆规定》规定的相关条件

1、根据中国长城关于本次分拆事宜的相关公告文件，中国长城股票于 1997 年在深交所上市，截至本《补充法律意见书》出具之日，其股票境内上市已满三年，符合《分拆规定》第一条第（一）项的规定。

2、根据中国长城关于本次分拆事宜的相关公告文件、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为中国长城出具的《审计报告》（信会师报字[2020]第 ZG11194 号、信会师报字[2021]第 ZG11137 号、信会师报字[2022]第 ZG11700 号），考虑会计政策变更及同一控制下企业合并对 2019 年财务报表的追溯调整，中国长城最近 3 个会计年度归属于上市公司股东的净利润（净利润以扣除非经

常性损益前后孰低值计算）分别约为 49,008.40 万元、49,583.15 万元及 13,230.83 万元，符合“最近 3 个会计年度连续盈利”的规定。

中国长城最近 3 个会计年度扣除按权益享有的长城信息的净利润后，归属于上市公司股东的净利润（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）分别为 42,690.98 万元、40,805.54 万元及 8,219.74 万元。

中国长城最近 3 个会计年度扣除按权益享有的长城信息的净利润后，归属于上市公司股东的净利润累计为 9.17 亿元，累计不低于 6 亿元人民币（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算），符合《分拆规定》第一条第（二）项的规定。

3、中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净利润占归属于上市公司股东的净利润比重为 10.73%，扣除非经常性损益后中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净利润占归属于上市公司股东的净利润比重为 37.87%，均未超过 50%，符合《分拆规定》第一条第（三）项的规定。

中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净资产占归属于上市公司股东的净资产的比重为 8.17%，未超过 30%，符合《分拆规定》第一条第（三）项的规定。

4、根据中国长城出具的承诺函等文件，中国长城不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，不存在其他损害公司利益的重大关联交易，符合《分拆规定》第一条第（四）项的规定。

中国长城及其控股股东、实际控制人最近 36 个月内未受到过中国证监会的行政处罚，中国长城及其控股股东、实际控制人最近 12 个月内未受到过证券交易所的公开谴责，符合《分拆规定》第一条第（四）项的规定。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）针对中国长城最近一年财务报表出具的《审计报告》（信会师报字[2022]第 ZG11700 号）为标准无保留意见的审计报告，符合《分拆规定》第一条第（四）项的规定。

5、根据中国长城历年《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》等资料，长城信息最近三年所使用的募集资金合计金额占净资产的比例为 0.02%，不超过净资产 10%的限制；中国长城不存在最近 3 个会计年度内通过重大资产重组购买的业务和资产作为长城信息的主要业务和资产的情形，符合《分拆规定》第一条第（五）项的规定。

长城信息是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案，不属于主要从事金融业务的公司，符合《分拆规定》第一条第（五）项的规定。

6、截至本《补充法律意见书》出具之日，中国长城董事、高级管理人员及其关联方合计持有长城信息的股份未超过长城信息分拆上市前总股本的 10%，符合《分拆规定》第一条第（六）项的规定。

长城信息董事、高级管理人员及其关联方持有长城信息的股份，合计未超过长城信息总股本的 30%，符合《分拆规定》第一条第（六）项的规定。

7、根据中国长城关于本次分拆事宜的相关公告文件、中国长城出具的承诺等，中国长城充分披露并说明了本次分拆有利于中国长城突出主业、增强独立性。本次分拆后，中国长城与发行人均符合中国证监会、深交所关于同业竞争、关联交易的监管要求，且资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职的情形，独立性方面不存在其他严重缺陷，符合《分拆规定》第一条第（七）项的规定。

中国长城分拆所属子公司长城信息在深交所创业板上市符合《分拆规定》对上市公司分拆所属子公司在境内上市的条件。

综上，本所认为，发行人具备《公司法》《证券法》《注册管理办法》《上市规则》《分拆规定》规定的关于首次公开发行新股的实质条件，尚需经深交所和证监会同意公司首次公开发行股票注册。

四、发行人的设立

本所已在《法律意见书》《律师工作报告》中详细披露发行人的设立情况。

补充核查期间，发行人设立情况不存在重大变化。

经核查，本所认为，发行人设立的程序、资格、条件和方式符合《公司法》及其它相关法律、法规和规范性法律文件的规定，并得到有权部门的批准。发行人设立过程中所签署的发起人协议符合有关法律、法规和规范性文件的规定，合法、有效。发行人设立过程中已履行了有关审计、评估、验资等必要程序，符合当时法律、法规和规范性文件的规定。发行人创立大会的程序及所议事项符合当时法律、法规和规范性文件的要求，不存在违反法律、法规的情形。

五、发行人的独立性

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人独立性情况更新如下：

（一）发行人的人员独立

发行人董事、监事、高级管理人员在发行人及其控股子公司以外的单位兼职情况更新如下表：

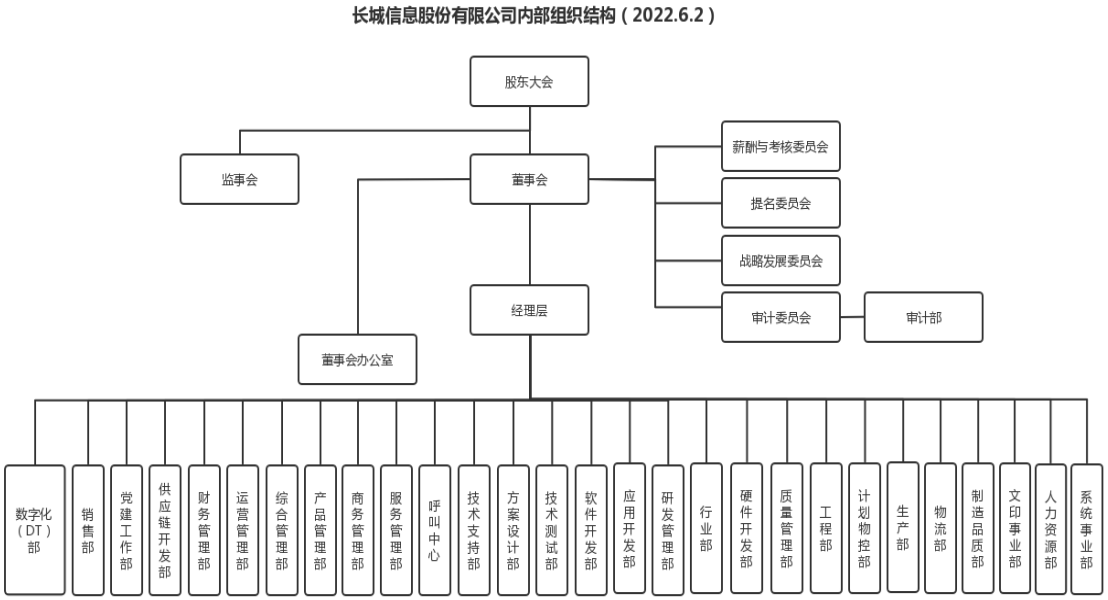
姓名	任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人的关系
戴湘桃	董事长	长沙湘之	执行董事兼经理	员工持股平台长沙湘景之执行事务合伙人
		湖南省卫生信息与医学装备学会	副会长	无
		金融科技产业发展联盟	理事	无
		中国健康医疗大数据联盟	理事	无
		中国信息产业商会	常务理事	无
王先毅	董事	中国长城	运营管理部总经理	控股股东湖南长科母公司
		株洲市科学技术协会	副主席	无
		辽宁长城计算机系统有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		广东长城科技发展有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		江西长城计算机系统有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		陕西长城计算机系统有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		深圳中电长城能源有限公司	董事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		陕西长城信息终端有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资孙公司

姓名	任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人的关系
马轶冰	董事	中国长城	副总裁	控股股东湖南长科母公司
罗福明	董事	中国长城	外派专职董监事	控股股东湖南长科母公司
		山西长城计算机系统有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		山西长城科技信息有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之参股子公司
		深圳中电长城能源有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
		安徽长城计算机系统有限公司	监事	控股股东湖南长科母公司中国长城之全资子公司
宋健	董事	湖南国科	投资总监	股东
		长沙芯时代私募股权基金管理有限公司	总经理	股东湖南国科之控股子公司
修宗峰	独立董事	中南大学商学院	副教授、会计与财务系主任	无
郑武生	独立董事	昌都市凯文华诚投资管理有限公司	执行董事兼总经理	无
		早康枸杞股份有限公司	监事	无
		浙江瑞新药业股份有限公司	监事	无
		湖南盘子女人坊文化科技股份有限公司	独立董事	无
		湖南黄金股份有限公司	独立董事	无
方乐缘	独立董事	湖南大学电气与信息工程学院	教授、自动化系系主任	无
		湘潭市宏光工矿设备有限公司	监事	无
郭慧	监事	湖南长科	监事	控股股东
		中国长城	审计管理部总经理	控股股东湖南长科母公司
		湖南长城博天信息科技有限公司	监事	实际控制人中国电子控制的公司
曾琨	监事	长沙东方筱豪新能源有限公司	董事	无
		东方产投	执行董事兼总经理	股东
		湖南东方私募基金管理有限公司	执行董事兼经理	股东东方产投的子公司

注：补充核查期间，相关变更原因为：2022 年 9 月，发行人原独立董事梁大鹏辞任董事；2022 年 9 月，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，选举方乐缘为独立董事。

（二）发行人的机构独立

补充核查期间，发行人组织机构更新如下：



除上述更新外，补充核查期间，发行人的独立性情况不存在重大变化。本所认为，发行人在资产、人员、财务、机构、业务方面独立，具有独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力，已达到发行监管对发行人独立性的基本要求。

六、发起人和股东

（一）发起人

发行人设立时共有 6 位发起人，分别为法人企业湖南长科、湖南国科、东方产投、汇垠德擎，合伙企业长沙湘景、长沙鑫融。其中，湖南长科与长沙湘景具有一致行动关系。

补充核查期间，发行人的发起人及其出资情况、发起人之间的关联关系不存在重大变化。截至本《补充法律意见书》出具之日，各发起人仍具备法律、法规和规范性文件规定担任发起人或进行出资的资格。

（二）发行人的现有股东

1、 发行人股权结构

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人 6 位现有股东仍为发起人股东，发行人股权结构未发生变化。

2、 发行人股东变化情况

（1）湖南长科

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人股东湖南长科仍为中国长城全资子公司。

经核查，中国长城是一家在中国境内合法成立并有效存续且其股票在深交所上市的股份有限公司。中国长城现持有《营业执照》（统一社会信用代码：91440300279351261M）。根据中国长城相关公告，中国长城的基本情况更新如下：

企 业 名 称	中国长城科技集团股份有限公司
成 立 日 期	1997 年 6 月 19 日
住 所	深圳市南山区科技园长城计算机大厦
法定代表人	徐建堂
注 册 资 本	322,579.91 万元
企 业 类 型	股份有限公司（上市）
经 营 范 围	一般经营项目是：计算机软件、硬件、终端及其外部设备、网络系统及系统集成、电子产品及零部件、金融机具、税控机具、计量仪表、安防产品、移动通讯设备、无线电话机（手机）、通信及网络产品、数字音视频产品的技术开发、销售及售后服务，并提供相关的技术和咨询服务（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）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；自营进出口业务（具体按深贸营登证字第 49 号文执行）；房屋、设备等固定资产租赁（不含金融租赁）；物业管理及相关服务业务；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；法律、法规规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。），许可经营项目是：计算机软件、硬件、终端及其外部设备、网络系统及系统集成、电子产品及零部件、金融机具、税控机具、计量仪表、安防产品、移动通讯设备、无线电话机（手机）、通信及网络产品、数字音视频产品的生产、加工；经营自行开发的电子出版物、零售各类软件及电子出版物。

中国长城 2022 年 1 月完成非公开股票发行，中国电子有限公司持有中国长城股份比例由 41.34%变为 39.35%；中电金投控股有限公司持有中国长城股份的比例由 0.66%变为 1.38%；湖南计算机厂有限公司持有中国长城股份的比例由 0.21%变为 0.19%。

根据中国长城《2022 年半年度报告》，截至 2022 年 6 月 30 日，中国长城前 10 名股东情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例
1	中国电子有限公司	1,269,203,475	39.35%
2	香港中央结算有限公司	61,011,248	1.89%
3	产业投资基金有限责任公司	57,306,590	1.78%
4	中电金投控股有限公司	44,610,248	1.38%
5	国华基金	29,958,460	0.93%
6	国新双百壹号（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	28,653,295	0.89%
7	中国建设银行股份有限公司-国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金	21,401,078	0.66%
8	徐建东	20,000,013	0.62%
9	孙伟	19,430,200	0.60%
10	何永前	14,501,697	0.45%

（2）长沙湘景

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人员工持股平台长沙湘景的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	长沙湘之	普通合伙人	0.50	0.00%
2	长沙湘志	有限合伙人	6,341.29	22.42%
3	长沙湘当	有限合伙人	5,885.19	20.81%
4	长沙湘为	有限合伙人	4,974.79	17.59%
5	长沙湘峻	有限合伙人	5,913.19	20.91%
6	长沙湘峰	有限合伙人	5,167.99	18.27%
合计			**28,282.96**	**100.00%**

截至本《补充法律意见书》出具之日，长沙湘志、长沙湘当、长沙湘为和长沙湘峻由于合伙人职务或工作变动，出资份额相应发生变动，具体新增变动情况如下：

员工持股平台	变更日期	出资人姓名	变更前出资额（万元）	变更后出资额（万元）
长沙湘志	2022-8-16	杨隽	19.60	80.00
长沙湘当	2022-8-11	汤巧生	103.20	-
	2022-8-11	王力	100.00	-
	2022-8-11	方浩	103.20	-

	2022-8-11	杨湘卿	103.20	-
	2022-8-11	张春雨	103.20	-
	2022-8-11	刘杰	103.20	-
	2022-8-16	高晓飞	-	120.00
	2022-8-16	胡晓	-	120.00
	2022-8-16	李佳	-	100.00
	2022-8-16	程德一	-	100.00
	2022-8-16	邹青	-	100.00
	2022-8-16	王璨	-	11.60
长沙湘为	2022-8-11	赵万喜	86.00	-
长沙湘峻	2022-8-11	鲁叶根	150.00	86.00
	2022-8-11	侯丽霞	86.00	-
	2022-8-11	余勇	80.00	-
	2022-8-16	刘自强	-	80.00
	2022-8-16	欧阳泳	-	80.00
	2022-8-16	任游	-	80.00
	2022-8-16	王敏珍	-	80.00

除上述变动外，发行人现有股东的基本情况不存在重大变化。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人现有股东仍具有法律、法规和规范性文件规定担任股东的资格。

3、私募基金备案情况

本所已在《律师工作报告》中详细披露发行人股东的私募基金备案情况。补充核查期间，发行人股东的私募基金备案情况未发生变化。

4、发行人的控股股东、实际控制人

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人的控股股东仍为湖南长科。

截至本《补充法律意见书》出具之日，中国电子通过控股子公司中国电子有限公司持有中国长城 39.35%的股份[1]，通过中国电子有限公司之一致行动人中电金投控股有限公司及湖南计算机厂有限公司分别持有中国长城 1.38%、0.19%

[1] 中国电子有限公司于 2022 年 6 月 23 日在北京产权交易所挂牌增资，拟增资完成后，中国电子有限公司原股东持股比例不低于 85%，新增股东持股比例不超过 15%。根据其挂牌增资方案，本轮增资完成后中国电子对中国电子有限公司的持股比例将不低于 69.41%，仍为其控股股东和实际控制人。

的股份，合计持有中国长城 40.92%的股份，且提名中国长城董事会过半数席位，为中国长城的实际控制人。中国电子通过中国长城实际控制湖南长科，进而通过湖南长科及其一致行动人长沙湘景间接控制发行人 77%股份的表决权。

综上，发行人的实际控制人仍为中国电子。最近两年，发行人的实际控制人未发生变化。

七、发行人的股本及演变

本所已在《律师工作报告》中详细披露发行人的股本和演变情况。补充核查期间，发行人的股本及演变情况不存在重大变化。

八、发行人的业务

（一）经核查，补充核查期间，发行人的经营范围和经营方式未发生变化，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）根据发行人提供的资料，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其控股子公司拥有的与生产经营有关的资质、许可情况如下：

序号	持有人	许可证名称	证书编号	有效期至	发证机关
1	发行人	高新技术企业证书	GR202043000637	2023年9月11日	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局
2	发行人	软件企业证书	湘RQ-2016-0003	2023年4月19日	湖南省软件行业协会
3	发行人	对外贸易经营者备案登记表	04755081	-	对外贸易经营者备案登记（长沙县）
4	中电长城（长沙）	高新技术企业证书	GR202043000827	2023年9月11日	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局
5	中电长城（长沙）	软件企业证书	湘RQ-2016-0022	2023年4月19日	湖南省软件行业协会

发行人及其控股子公司产品质量、技术标准相关认证、许可变动情况，详

见本《补充法律意见书》第一部分“十七、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准”。

（三）根据发行人说明并经本所律师核查，补充核查期间，发行人未在中国大陆以外设立子公司或分支机构进行经营。

（四）经核查，补充核查期间，发行人主营业务未发生变化。

（五）根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）及发行人《招股说明书》，报告期内，发行人主营业务收入与其他业务收入对比状况如下表：

单位：万元

项目	2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-6月
主营业务收入	122,510.85	120,946.94	132,960.34	52,178.93
其他业务收入	1,271.50	1,120.12	1,168.34	696.99
主营业务收入占比	98.97%	99.08%	99.13%	98.68%

本所认为，报告期内，发行人主营业务突出，没有发生重大变化。

（六）经核查，补充核查期间，发行人未出现相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的终止事由，发行人的生产经营正常，不存在法律、法规和《公司章程》规定的导致无法持续经营的情形；根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号），发行人的主要财务指标良好，不存在不能支付到期债务的情况；发行人不存在影响其持续经营的法律障碍。

九、关联交易及同业竞争

（一）关联方

本所已在《律师工作报告》《补充法律意见书（一）》中详细披露了发行人的关联方及其变化情况。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人关联方新增变化情况如下：

1、实际控制人直接或者间接控制、共同控制、施加重大影响的其他企业新增变化

根据发行人实际控制人中国电子 2022 年 1-6 月财务报表及附注，截至 2022 年 6 月 30 日，中国电子直接或间接控制的除发行人及其控股子公司以外的三级以内主要下属企业共计 34 家，具体如下表所示：

序号	企业名称	注册地	主营业务	直接或间接持股比例
1	中国长城	深圳	电子制造	33.70%
2	中电财务	北京	非银行金融服务	100.00%
3	中国软件与技术服务股份有限公司	北京	软件开发与服务	36.48%
4	深圳长城开发科技股份有限公司	深圳	电子制造	28.18%
5	中电长城计算机集团公司	北京	无实际经营业务	100.00%
6	中电六所	北京	电子制造	100.00%
7	上海浦东软件园股份有限公司	上海	物业投资	30.36%
8	中国瑞达投资发展集团有限公司	北京	电子工程	100.00%
9	中电长城网际系统应用有限公司	北京	计算机系统服务	27.27%
10	中国信息安全研究院有限公司	北京	信息安全	100.00%
11	迈普通信技术股份有限公司	成都	电子制造	19.96%
12	中国电子产业工程有限公司	北京	贸易经纪与代理	81.66%
13	北京华利计算机有限公司	北京	信息服务	100.00%
14	武汉中元物业发展有限公司	武汉	物业	100.00%
15	武汉长江电源有限公司	武汉	其他电子设备制造	100.00%
16	中国电子有限公司	深圳	电子制造	81.66%
17	南京中电熊猫信息产业集团有限公司	南京	电子制造	64.71%
18	中国中电国际信息服务有限公司	深圳	电子制造	81.66%
19	中国电子进出口有限公司	北京	贸易经纪与代理	81.66%
20	彩虹集团有限公司	咸阳	电子真空器件制造	81.66%
21	华大半导体有限公司	上海	集成电路设计	81.66%
22	中国振华电子集团有限公司	贵阳	其他电子制造	44.25%
23	成都中电锦江信息产业有限公司	成都	高新电子	81.66%
24	中国电子东莞产业园有限公司	东莞	房地产开发经营	72.40%
25	中电工业互联网有限公司	湖南	互联网服务	62.19%
26	中电智能科技有限公司	北京	其他电子制造	63.21%
27	中电惠融商业保理（深圳）有限公司	深圳	非银行金融服务	81.66%
28	深圳中电蓝海控股有限公司	深圳	租赁和商务服务业	81.66%

序号	企业名称	注册地	主营业务	直接或间接持股比例
29	中电金投控股有限公司	天津	租赁和商务服务业	100.00%
30	中电（海南）联合创新研究院有限公司	海南	科学研究和技术服务业	58.33%
31	华电有限公司	香港	投资	81.66%
32	甘肃长风电子科技有限公司	兰州	电子制造	41.65%
33	中电金信数字科技集团有限公司	开曼	商务服务	63.27%
34	数字广东网络建设有限公司	广东	互联网和相关服务	45.48%

注：中国电子 2022 年 1-6 月财务报表及附注仅披露三级以内的子企业情况。

发行人直接和间接控股股东、实际控制人共同控制、施加重大影响的其他企业以及实际控制人下属控股企业共同控制、施加重大影响的企业亦属于发行人关联方。其中，报告期内与发行人发生关联交易或存在关联往来的单位及企业如下表所示：

序号	企业名称	截至报告期末的持股情况	主营业务
1	飞腾信息技术有限公司	中国长城持股 28.0350%，为中国长城施加重大影响的企业	主要业务为国产高性能、低功耗集成电路芯片的设计与服务
2	湖南长城银河科技有限公司	湘计海盾持股 40.00%，为中国长城施加重大影响的企业	主要业务为计算机技术开发、技术服务；集成电路设计等
3	长城超云（北京）科技有限公司	中国长城持股 44.00%，为中国长城施加重大影响的企业	主要业务为科技推广和应用服务业
4	中电湘江数据服务有限公司	中电数据服务有限公司持股 55.00%，为中国电子施加重大影响的企业	主要业务为数据采集、挖掘服务；数据及信息资料的处理和保管等
5	长城医疗	中电湘江数据服务有限公司持股 100%，为中国电子施加重大影响的企业	主要业务为医疗设备生产和销售

2、发行人董事新增变化

因发行人原独立董事梁大鹏辞职，2022 年 9 月 27 日，发行人召开股东大会补选方乐缘为独立董事。独立董事方乐缘及其关系密切的家庭成员为发行人新增关联方。

（二）关联交易

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）及发行人提供的资料，发行人在 2022 年 1-6 月发生的主要关联交易情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月
中国长城	采购商品、接受劳务	3,006,478.16
中国信息安全研究院有限公司	采购商品、接受劳务	18,900.00
中国软件与技术服务股份有限公司	接受劳务	341,822.64
中电凯杰科技有限公司	采购商品	5,154,956.64
天津长城计算机系统有限公司	采购商品	100,947.00
陕西长城信息终端有限公司	采购商品	5,142,893.48
麒麟软件有限公司	接受劳务	617,698.48
湖南国科微电子股份有限公司	采购商品	9,557.46
飞腾信息技术有限公司	采购商品	1,008,857.00
武汉艾德蒙科技股份有限公司（艾德蒙科技（武汉）有限公司）	采购商品	26,575.22
中电长城科技有限公司	采购商品	154,371.67
北京中电瑞达物业有限公司	水电物业费	91,575.21
长沙中电软件园有限公司	水电物业费	1,655,070.22
中国电子进出口有限公司	中标服务费、检测费	73,543.18
中软云智技术服务有限公司	采购商品	248,980.11
合 计		**17,652,226.47**

（2）出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月
中国长城	出售商品、提供劳务	161,395.82
中电凯杰科技有限公司	出售商品、提供劳务	34,438.05
中电惠融商业保理（深圳）有限公司	提供劳务	29,412.26
湘计海盾	出售商品、提供劳务	50,587.04
南京中软软件与技术服务有限公司	出售商品、提供劳务	66,579.13
长城医疗	出售商品、提供劳务	10,008,504.52
湖南长科	出售商品、提供劳务	25,860.50
飞腾技术（长沙）有限公司	提供劳务	1,504.42
陕西长城信息终端有限公司	提供劳务	442.48
合 计		**10,378,724.22**

2、关联租赁情况

（1）发行人（子公司）作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	2022 年 1-6 月确认的租赁费
湘计海盾	房屋及建筑物	1,891,767.77
长城医疗	房屋及建筑物	160,486.97
合 计		**2,052,254.74**

（2）发行人或其子公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2022 年 1-6 月确认的租赁费
中国瑞达投资发展集团有限公司	房屋及建筑物	231,962.26
中国信息安全研究院有限公司	设备	265,486.73
中国振华电子集团有限公司	房屋及建筑	152,471.14
北京中电瑞达物业有限公司	停车位	8,100.00
合 计		**658,020.13**

3、关联方资金拆借

关联方资金拆借利息收入和支出情况：

单位：元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月
中国长城	资金拆入利息支出	602,533.33

4、关联方存款、票据等金融服务

单位：元

关联方	关联交易内容	2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月
中电财务	存款余额	17,212.41
	存款利息收入	67.37

5、关联方资产转让情况

2022 年 5 月 23 日，发行人与中国长城签订《中国长城科技集团股份有限公司与长城信息股份有限公司商标转让合同》并约定，中国长城将其所拥有的 1 项 GWI 商标所有权（注册号：44692901）以 33 万元转让给发行人。

6、关键管理人员薪酬

项 目	2022 年 1-6 月（万元）

项 目	2022 年 1-6 月（万元）
关键管理人员报酬	167.55

7、其他关联交易

2022 年 2 月 14 日，发行人 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于收购长沙长城基础信息技术有限责任公司 100%股权的议案》，发行人以 16,362.10 万元收购长城基础 100%股权。2022 年 3 月 23 日，长城基础完成工商变更，相关股权转让手续已办理完毕。本次股权转让完成后，发行人持有长城基础 100%股权。

8、关联方应收应付款项

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2021]31183 号），报告期期末，发行人与关联方还存在应收项目——应收账款、预付款项、其他应收款，应付项目——应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期应付款。

（三）关联交易决策程序

2022 年 9 月 23 日，发行人分别召开第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第八次会议，审议通过了《关于确认 2022 年 1-6 月关联交易的议案》；2022 年 9 月 27 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认 2022 年 1-6 月关联交易的议案》。上述审议事项，发行人关联董事均已回避表决，发行人独立董事均已进行了事前认可并发表了独立意见。

经核查，本所认为，2022 年 1-6 月，发行人不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（四）发行人章程及内部规定中确定的关联交易决策权限及程序

发行人已在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等制度文件中，规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。补充核查期间，发行人关联交易相关规则制度内容不存在重大变化。

（五）关联交易的承诺

发行人实际控制人等相关主体均已承诺并采取有效措施减少及规范关联交易的发生。补充核查期间，上述承诺内容不存在重大变化。

（六）同业竞争及避免措施

本所在《律师工作报告》中详细披露了发行人的同业竞争及避免措施情况。补充核查期间，发行人同业竞争不存在重大变化。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在构成重大不利影响的同业竞争。

十、发行人的主要财产

（一）国有土地使用权和房屋所有权

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人拥有的国有土地使用权和房屋所有权情况未发生变化。

（二）租赁房屋

1、出租房屋

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人子公司长城基础所持房产和土地对外出租情况如下表所示：

出租方	承租方	租赁期限	承租区域	面积/数量	用途	租金（元）
长城基础	长城信息	2022 年 5 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙三号厂房、二号厂房部分、综合楼部分	32,699.18 ㎡	办公、生产	4,891,797.36
		2022 年 4 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙宿舍	59 间	住宿	220,365.00
	中电长城（长沙）	2022 年 3 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园二号厂房部分、综合楼部分	1,852 ㎡	办公	346,324.00
		2022 年 3 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园宿舍	25 间	住宿	103,750.00
	长城医疗	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园二号厂房部分	498 ㎡	办公、仓储	139,838.40

出租方	承租方	租赁期限	承租区域	面积/数量	用途	租金（元）
	湘计海盾	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园四号厂房	17,712.04 ㎡	办公、生产	3,974,581.8
		2022 年 4 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园宿舍	25 间	住宿	116,775.00
	华逸府食堂	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园宿舍	4 间	住宿	24,912.00

2、承租房屋

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其控股子公司合计承租 245 处物业作为营销办公网点（含网点宿舍），该等租赁物业清单详见本《补充法律意见书》第一部分 附件一：营销办公网点房产租赁情况。

（1）上述 245 处网点租赁物业中的 232 处租赁物业的出租方已向发行人或其控股子公司提供房屋产权证书或不动产权证书（其中 9 处出租方与产权方不一致且出租方未提供相关文件证明其有权出租该等物业）；13 处租赁物业未能提供房屋产权证书或不动产权证书（其中 11 处租赁物业的出租方虽未提供房屋产权证书，但已提供国有土地使用权权属证书、购房合同或其它权属证明文件）。

（2）上述 245 处网点租赁物业中的 9 处所使用的土地为划拨地或宅基地，另有 37 处未能提供租赁物业相关土地使用权证，无法明确土地性质。

（3）上述用作网点运营的租赁物业均未办理租赁备案。

本所已在《律师工作报告》中详细披露了发行人对租赁物业瑕疵的整改情况，上述承租物业存在的瑕疵状况不会对发行人的生产经营构成重大不利影响，对于本次发行不构成实质性障碍。

（三）发行人拥有的知识产权

1、商标

（1）注册商标

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人新增 5 项注册商标，均为中国长城向发行人转让，具体情况如下：

序号	注册人	注册号	商标	核定使用商标类别	有效期至
1	发行人	7509027	GWI	38	2030年11月06日
2	发行人	44709938	GWI	2	2030年11月27日
3	发行人	4822049	GWI	9	2029年05月06日
4	发行人	7692187	GWI	9	2031年3月6日
5	发行人	44692901	GWI	9	2030年11月27日

（2）商标使用许可

截至本《补充法律意见书》出具之日，中国长城无偿许可和转许可发行人使用中国电子及中国长城在中国境内注册的 11 项商标，具体如下：

序号	注册人	注册号	商标	核定使用商标类别	有效期至	许可使用期限
1	中国长城	7508941	GWI	10	2030年10月20日	自2022年6月20日至商标有效期届满之日
2	中国长城	7508960	GWI	35	2030年11月27日	
3	中国长城	7508986	GWI	37	2030年11月6日	
4	中国长城	7509007	GWI	42	2022年8月6日[1]	
5	中国长城	7508916	GWI	44	2030年11月27日	
6	中国长城	44692920	GWI	16	2031年1月13日	
7	中国长城	1445709	春风服务	37	2030年9月13日	

8	中国长城	1448787	春风服务	42	2030年9月20日	
9	中国电子	14270780	Great Wall 长城	9	2025年7月13日	自2021年1月1日起至2025年12月31日
10	中国电子	27369888	Great Wall 长城	9	2028年11月6日	
11	中国电子	41793387	Great Wall 长城	9	2030年8月6日	

注 1：该项商标正在办理续展。根据《中华人民共和国商标法》相关规定，注册商标有效期满，需要继续使用的，商标注册人应当在期满前十二个月内按照规定办理续展手续；在此期间未能办理的，可以给予六个月的宽展期。

2、专利

根据发行人提供的专利证书，并经本所律师核查，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其控股子公司共拥有 472 项已授权专利，其中新增授权专利 32 项。新增专利具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利证号	专利申请日
1	发行人	双扫描结构的介质发放设备及其发放方法	发明	ZL202011022571.7	2020-09-25
2	发行人	一种 BIOS 安全启动方法及系统	发明	ZL201911018405.7	2019-10-24
3	发行人	应用于自助终端的手动旋转与翻转式显示屏结构	发明	ZL202010746022.8	2020-07-29
4	发行人	一种票据扫描图像快速倾斜校正方法和系统	发明	ZL201910801627.X	2019-08-28
5	发行人	联动升降式取介质装置	发明	ZL202010604765.1	2020-06-29
6	发行人	一种票据彩色纤维丝检测方法和系统	发明	ZL202010751446.3	2020-07-30
7	发行人	基于混合混沌系统和闭环扩散的图像加密水印嵌入方法	发明	ZL202110406825.3	2021-04-15
8	发行人	一种后维护金融设备及其封口闸门装置	发明	ZL202110735410.0	2021-06-30
9	中电长城（长沙）	一种设备报障和故障诊断方法及系统	发明	ZL201810002917.3	2018-01-02
10	中电长城（长沙）	一种远程智能联动投屏方法及系统	发明	ZL202010558451.2	2020-06-18
11	中电长城（长沙）	一种自助设备的双录视频合成方法及其双录系统	发明	ZL201911378034.3	2019-12-27

12	发行人	一种旋转摄像头结构及移动终端设备	实用新型	ZL202122027250.2	2021-08-26
13	发行人	一种智能终端设备用笔线安装结构	实用新型	ZL202122051255.9	2021-08-26
14	发行人	一种金融自助终端	实用新型	ZL202122718471.4	2021-11-08
15	发行人	一种摄像头隐藏式银行自助终端机	实用新型	ZL202122548499.8	2021-10-22
16	发行人	一种非易失性数据存储和交互的装置	实用新型	ZL202121862178.9	2021-08-10
17	发行人	一种硬件可信根实现装置	实用新型	ZL202121862176.X	2021-08-10
18	发行人	一种增强并口对打印机适应性的装置	实用新型	ZL202121862186.3	2021-08-10
19	发行人	便携式社保卡制卡机	外观设计	ZL202130654022.0	2021-09-30
20	发行人	现金票据回单一体机	外观设计	ZL202130877556.X	2021-12-31
21	发行人	现金一体柜	外观设计	ZL202130877531.X	2021-12-31
22	发行人	智能印章管理设备	外观设计	ZL202130877524.X	2021-12-31
23	发行人	智能 ETC 介质发放机	外观设计	ZL202130877533.9	2021-12-31
24	发行人	一体式社保制卡机	外观设计	ZL202130877535.8	2021-12-31
25	发行人	一体式社保制卡机	外观设计	ZL202130877541.3	2021-12-31
26	发行人/中电长城（长沙）	银行穿墙式发卡发 KEY 自助终端	外观设计	ZL202130741480.8	2021-11-11
27	发行人/中电长城（长沙）	银行大堂式发卡发 KEY 自助终端	外观设计	ZL202130741493.5	2021-11-11
28	发行人/中电长城（长沙）	智能低柜（理财款 BST260BC）	外观设计	ZL202130780632.5	2021-11-26
29	发行人/中电长城（长沙）	智能低柜（理财款 BST260BL）	外观设计	ZL202130780641.4	2021-11-26
30	发行人/中电长城（长沙）	智能低柜（理财款 BST260BVIP）	外观设计	ZL202130780505.5	2021-11-26
31	发行人/中电长城（长沙）	银行智能外币兑换自助终端	外观设计	ZL202130741196.0	2021-11-11
32	发行人/中电长城（长沙）	桌面乡村金融业务终端机	外观设计	ZL202130329289.2	2021-05-31

注：截至 2022 年 7 月 31 日，本所在《律师工作报告》及《补充法律意见书（一）》中披露的共计 443 项专利中，发行人的 2 项自有专利“发卡自助终端（BST306B-ZH）”（专利证号：ZL201230176325.7）、“对公回单打印自助终端（BST802）”（专利证号：ZL201230198851.3）已到期失效且不再使用；发行人与湖南长科的 1 项共有专利“一种基于金融终端的附件收纳模块”（专利证号：ZL201220294472.9）已到期失效且不再使用。

截至 2022 年 2 月 28 日，发行人及子公司拥有的已授权专利中，与发行人控股股东湖南长科共同拥有的专利为 104 项，另有 2 项共有专利正在申请中。上述共有专利的形成主要是由于历史原因，发行人自主研发相关专利，长城信息产业出于集团化管理之目的署名登记为上述共有专利的所有权人。为进一步增强发行人资产独立性，发行人与湖南长科协商启动共有专利变更登记程序。发行人及子公司于 2022 年 6 月至 7 月期间分批次向国家知识产权局提交了 105 项与湖南长科的共有专利变更手续资料并取得受理回执。

截至本《补充法律意见书》出具之日，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，发行人及子公司其余 104 项与湖南长科共有的专利（含 102 项已授权专利及 2 项申请中专利）变更申请手续已全部完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

3、计算机软件著作权

根据发行人提供的计算机软件著作权登记证书，并经本所律师核查，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其控股子公司共拥有 129 项软件著作权，其中新增计算机软件著作权 7 项。新增计算机软件著作权具体情况如下：

序号	权利人	登记号	证书号	软件名称	取得方式	首次发表日期
1	发行人	2022SR0589863	软著登字第 9544062 号	数据直通车系统 V1.0	原始取得	2022-01-28
2	发行人	2022SR0722247	软著登字第 9676446 号	长城信息数据质量系统 V1.0	原始取得	2022-01-28
3	发行人	2022SR0722241	软著登字第 9676440 号	长城信息统一数据服务系统 V1.0	原始取得	2022-01-28
4	发行人	2022SR0810632	软著登字第 9764831 号	大数据信创平台管理系统 V1.0	原始取得	2022-01-28
5	发行人	2022SR0810780	软著登字第 9764979 号	长城信息任务调度系统[简称：任务调度系统]V1.0	原始取得	2021-12-20
6	发行人	2022SR0925607	软著登字第 9879806 号	外币发放嵌入式软件系统 V1.0	原始取得	2022-04-29

7	发行人	2022SR0931327	软著登字第9885526号	长城信息精细化数据运营系统[简称：精细化数据运营系统]V1.0	原始取得	2022-05-15

（四）软件产品登记

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其控股子公司拥有的软件产品登记情况未发生变化。

（五）主要机器设备

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号），截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有的机器设备账面价值为 27,139,813.18 元。

（六）发行人的对外投资

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的对外投资情况未发生变化。

十一、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

截至报告期末，发行人已履行和正在履行且对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

1、销售合同

发行人主要面向以银行为主的金融行业客户提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。根据客户的采购模式特点，发行人与客户签订的重要智能终端设备销售合同主要为供销框架协议，双方就定价原则、质量要求、结算方式、违约责任等条款进行约定。客户具体所需产品的数量和金额则根据客户自身的需求，主要以订单的方式下达给发行人安排生产，具体交易金额以实际发生订单为准。

（1）重大销售框架协议

截至报告期末，发行人与主要客户已履行和正在履行的重大销售框架协议情况如下表所示：

序号	协议签署方	销售内容	协议金额	协议起始日期	协议终止日期	截至报告期末协议执行情况
1	中国工商银行股份有限公司	设备类	具体采购金额由采购合同或订单确定	2015/11/13	持续有效	履行中
2	中国银行股份有限公司	集成式柜员移动前端设备	具体采购金额由采购合同或订单确定	2018/01/15	2020/01/14	履行完毕
3	中国建设银行股份有限公司	对公自助服务终端	具体采购金额由采购合同或订单确定	2019/08/01	2020/08/01	履行完毕
4	中国邮政集团公司	智能柜员机	具体采购金额由采购合同或订单确定	2019/09/29	2021/09/28	履行完毕
5	中国建设银行股份有限公司	智慧柜员机	具体采购金额由采购合同或订单确定	2019/10/31	2020/10/31	履行完毕
6	中国建设银行股份有限公司	升级版自助柜员机	具体采购金额由采购合同或订单确定	2019/12/10	2021/12/08	履行完毕
7	中国建设银行股份有限公司	智能柜台（便携式）	具体采购金额由采购合同或订单确定	2020/11/11	2023/11/10	履行中
8	中国建设银行股份有限公司	国芯柜面终端	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/02/07	2022/02/06	履行中
9	中国邮政储蓄银行股份有限公司	超级柜员机（STM）	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/02/10	2022/02/09	履行中
10	中国银行股份有限公司	智能柜台（即时制卡版）	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/05/07	2024/04/22	履行中
11	中国银行股份有限公司	智能柜台-厅堂版	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/05/12	2023/04/16	履行中
12	中国建设银行股份有限公司	智慧柜员机政务附柜与高拍仪	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/05/24	2022/05/23	履行中
13	中国光大银行股份有限公司	智能柜台终端系列设备	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/08/06	2022/08/05	履行中
14	长城医疗	医疗自助产品	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/09/15	2022/09/14	履行中
15	中国建设银行股份有限公司	智慧柜员机	具体采购金额由采购合同或订单确定	2021/11/20	2022/11/19	履行中
16	天津农村	智能柜台设	具体采购金额由	2022/4/29	持续有效	履行中

序号	协议签署方	销售内容	协议金额	协议起始日期	协议终止日期	截至报告期末协议执行情况
	商业银行股份有限公司	备	采购合同或订单确定			

（2）重大销售合同

截至报告期末，发行人与主要客户已履行和正在履行的金额超过 1,000 万元的重大销售合同情况如下表所示：

单位：万元

序号	合同或协议签署方	合同或协议内容	合同或协议金额	签署日期	截至报告期末合同执行情况
1	中国工商银行股份有限公司	产品领取机（乱序发卡机）及其他智能终端等产品	3,150.73	2018/06/15	履行完毕
2	中国银行股份有限公司广东省分行	智能柜台设备（综合型、增强型）、非居民证件附柜等	1,391.19	2018/08/08	履行完毕
3	中国工商银行股份有限公司北京市分行	产品领取机（乱序发卡机）及其他智能终端等产品	1,024.28	2018/11/26	履行完毕
4	中国银行股份有限公司江苏省分行	智能柜台设备（综合型、增强型）	1,373.24	2018/12/13	履行完毕
5	杭州康建数码科技有限公司	智能自助发卡机、票据附柜等	1,652.26	2019/09/28	交易已完成，正在履行后期维保服务
6	杭州康建数码科技有限公司	票据附柜、智能终端设备等	1,550.83	2020/09/08	交易已完成，正在履行后期维保服务
7	杭州康建数码科技有限公司	智能自助设备、助农终端等	1,189.72	2020/12/30	交易已完成，正在履行后期维保服务
8	杭州康建数码科技有限公司	智能终端设备等	1,854.08	2021/03/30	交易已完成，正在履行后期维保服务
9	杭州康建数码科技有限公司	智能终端设备等	1,983.02	2021/05/28	交易已完成，正在履行后期维保服务
10	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、社保附柜	1,657.75	2021/06/23	交易已完成，正在履行后期维保服务
11	中国建设银行股份有限公司河南省分行	互动触摸屏	1,428.00	2021/06/25	交易已完成，正在履行后期维保服务

序号	合同或协议签署方	合同或协议内容	合同或协议金额	签署日期	截至报告期末合同执行情况
12	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、制卡附柜	1,660.95	2021/06/28	交易已完成，正在履行后期维保服务
13	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、社保附柜、存单附柜等	1,512.50	2021/08/19	交易已完成，正在履行后期维保服务
14	中国建设银行股份有限公司江苏省分行	制卡附柜	1,494.90	2021/08/26	交易已完成，正在履行后期维保服务
15	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、制卡附柜、一体机等	1,342.38	2021/11/09	交易已完成，正在履行后期维保服务
16	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、存单附柜、助农终端等	1,066.91	2021/11/30	交易已完成，正在履行后期维保服务
17	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、制卡附柜、一体机等	1,206.34	2021/12/08	交易已完成，正在履行后期维保服务
18	杭州康建数码科技有限公司	智能柜员机、制卡附柜、一体机、存单附柜等	1,090.22	2021/12/15	交易已完成，正在履行后期维保服务

2、采购合同

基于行业特点，发行人向供应商采购一般采用“框架合同+订单”的形式，即双方签订原材料采购的框架协议，在该框架协议的指导下，双方通过后续具体的采购订单确定供货产品的种类、型号、单价、数量等内容。

截至报告期末，发行人与主要供应商签订的已履行和正在履行的重大采购协议如下表所示：

序号	供应商名称	签署日期	协议有效期	协议采购内容	截至报告期末协议执行情况
1	中国长城	2018/11/30	在双方合作期间无调整下逐年类推	打印机、打印机选件、耗材	正在执行
2	北京圣非凡电子系统技术开发有限公司	2019/01/01	在双方合作期间无调整下逐年类推	打印机、打印机选件、耗材	执行完毕
3	深圳中电长城信息安全系统有限公司	2019/01/01	在双方合作期间无调整下逐年类推	工控机等	正在执行
4	利盟信息技术（中国）有限公司	2019/08/20	有效期二年，无异议自动延续	打印机及配件	正在执行
5	深圳南天东华科技有限公司	2019/08/26	有效期一年	柜外清设备	执行完毕

序号	供应商名称	签署日期	协议有效期	协议采购内容	截至报告期末协议执行情况
6	山东新北洋信息技术股份有限公司	2020/01/01	在双方合作期间无调整下逐年类推	打印机	正在执行
7	湖南长城计算机系统有限公司	2020/03/23	在双方合作期间无调整下逐年类推	服务器、工控机、主板	正在执行
8	中电凯杰科技有限公司	2020/10/26	在双方合作期间无调整下逐年类推	板卡	正在执行
9	湖南得实科技发展有限公司	2021/5/10	有效期一年，无异议自动延续	平印、制卡等模块	正在执行
10	日立金融设备系统（深圳）有限公司	2021/7/24	有效期一年，无异议自动延续	现金模块	正在执行

3、授信合同

截至报告期末，发行人已履行和正在履行的金额 10,000 万元以上的重大授信合同情况如下表所示：

单位：万元

序号	受信人	授信人	合同编号	授信额度	起始期限	终止期限	担保情况
1	发行人	中电财务	CECF 综信[2018]第 045 号	30,000.00	2018/08/09	2019/08/09	其中 20,000.00 万元为连带保证责任担保
2	发行人	中国银行股份有限公司长沙市蔡锷支行	2018 年蔡授字 025 号	23,000.00	2018/08/30	2019/08/30	连带保证责任担保
3	发行人	中国光大银行股份有限公司长沙华泰支行	78761905000019	10,000.00	2019/06/26	2020/06/25	/
4	发行人	中国银行股份有限公司长沙市赤岗支行	2019 年天心授字 002 号	20,000.00	2019/09/19	2020/09/17	连带保证责任担保
5	发行人	中电财务	CECF 综信[2019]第 57 号	20,000.00	2019/10/15	2020/10/15	连带保证责任担保
6	发行人	中国光大银行股份有限公司长沙华泰支行	78762005000032	10,000.00	2020/08/14	2021/08/13	/
7	发行人	中电财务	CECF 综信[2020]第 71 号	20,000.00	2020/11/11	2021/11/11	连带保证责任担保
8	发行	中国光大银	787621050	10,000.00	2021/12/7	2022/12/6	/

序号	受信人	授信人	合同编号	授信额度	起始期限	终止期限	担保情况
	人	行股份有限公司长沙华泰支行	00042				
9	发行人	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行	CS66142022081001	10,000.00	2022/5/5	2023/3/26	/

4、借款合同

截至报告期末，发行人无正在履行的金额 10,000 万元以上的重大借款合同。报告期内，发行人已履行完毕的金额 10,000 万元以上的重大借款合同如下表所示：

单位：万元

序号	贷款人	借款人	合同编号	借款金额	借款期限	到期期限	担保情况
1	发行人	中国银行股份有限公司长沙市蔡锷支行	2018 年蔡借字 024 号	23,000.00	2018/08/30	2019/08/30	连带保证责任担保
2	发行人	中国银行股份有限公司长沙市赤岗支行	2019 年天心借字 002 号	20,000.00	2019/09/19	2020/09/17	连带保证责任担保

5、其他重大合同

2016 年 2 月 29 日，国开发展基金有限公司、国家开发银行股份有限公司与长城信息产业股份有限公司签订《国开发展基金股东借款合同》（合同编号：4310201606100000577），由国开发展基金有限公司委托国家开发银行股份有限公司向长城信息产业发放委托贷款 11,200.00 万元，用于长城金融面向金融行业的智能终端研发及产业化项目。委托贷款期限从合同约定的第一笔贷款提款日期至最后一笔贷款还本日止，即从 2016 年 2 月 29 日起，至 2028 年 2 月 28 日止，共计 12 年。贷款利息执行固定利率，即按年利率 1.2%计息。还款计划为 2019 年 3 月 1 日还款 200 万元，2019 年 10 月 20 日至 2023 年 10 月 20 日每年的 4 月 20 日和 10 月 20 日分别还款 200 万元，2024 年 4 月 20 日至 2027 年 10 月 20 日每年的 4 月 20 日和 10 月 20 日分别还款 500 万元，2028 年 2 月 28 日还款 5,200 万元。长城信息产业与长城金融签订《长城信息产业股份有限公司内部借款协议》（合同编号：2016 年（内借）5 号），长城金融借款 11,200.00 万元用

于面向金融行业的智能终端研发及产业化项目，借款期限、借款利率、还款计划等条款与《国开发展基金股东借款合同》（合同编号：4310201606100000577）条款一致。

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人已按合同约定偿还本金及利息，剩余待还款项 9,800 万元。

（二）侵权之债

根据发行人书面确认并经本所律师通过公开信息途径查询等，补充核查期间，发行人不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权原因产生的重大侵权之债。

（三）关联方之间的重大债权债务及关联方担保

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）、发行人说明并经核查，除在本《补充法律意见书》第九部分“关联交易及同业竞争”中已披露的关联交易外，报告期内，发行人与关联方之间不存在其它重大债权债务关系及相互提供担保的情况。

（四）发行人金额较大的其他应收款、其他应付款

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号）及发行人确认，补充核查期间，发行人金额较大的其他应收款、其他应付款均为正常经营所产生。

十二、发行人重大资产变化及收购兼并

（一）根据发行人的说明及本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在增资扩股及股权变动的情形。

（二）根据发行人说明并经本所律师核查，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人自中国长城购买的商标已完成转让变更手续。

（三）根据发行人说明并经本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在合并、分立的行为。

（四）经发行人说明并经本所律师核查，补充核查期间，发行人不存在拟进行的重大资产置换、资产剥离、资产出售或收购行为。

十三、发行人章程的制定与修改

本所已在《律师工作报告》《法律意见书》中详细披露发行人章程的制定与修改情况。补充核查期间，发行人章程未发生变化。

十四、发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作

（一）补充核查期间，发行人的主要机构设置未发生变化。

（二）补充核查期间，发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及其他重要制度文件未进行修改。

（三）发行人股东大会、董事会、监事会的召开情况

自《补充法律意见书（一）》出具之日至本《补充法律意见书》出具之日，发行人分别于 2022 年 4 月 15 日召开 2021 年度股东大会，2022 年 5 月 30 日召开第一届董事会第七次会议、第一届监事会第六次会议，于 2022 年 7 月 21 日召开第一届董事会第八次会议，于 2022 年 8 月 5 日召开第一届董事会第九次会议，于 2022 年 9 月 1 日召开第一届董事会第十次会议、第一届监事会第七次会议，于 2022 年 9 月 23 日召开第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第八次会议，于 2022 年 9 月 27 日召开 2022 年第二次临时股东大会，2022 年 9 月 28 日召开第一届董事会第十二次会议。

经核查，本所认为，上述股东大会、董事会、监事会的召开、决议的内容及签署合法、合规，真实，有效。

十五、发行人董事、监事和高级管理人员及其变化

（一）发行人董事变化

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人独立董事变化情况如下：

2022 年 9 月，发行人原独立董事梁大鹏辞任董事。2022 年 9 月 27 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，选举方乐缘为独立董事。

发行人独立董事方乐缘具体情况如下：

方乐缘，男，中国公民，1985 年出生，博士研究生学历，控制科学与工程专业，教授。中国国籍，无境外永久居留权。2013 年至今，历任湖南大学电气与信息工程学院讲师、副教授、教授；2015 年至今，担任湖南大学电气与信息工程学院博士生导师；2016 年 8 月至 2017 年 9 月，担任杜克大学生物医学工程系博士后研究员；2020 年 1 月至今，担任湖南大学电气与信息工程学院自动化系系主任。2022 年 9 月至今，担任发行人独立董事。

经核查，发行人独立董事方乐缘已取得《上市公司独立董事资格证书》。

（二）发行人核心技术人员变化

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人新增 2 名核心技术人员高晓飞、黄历，其基本情况如下：

高晓飞，男，1984 年出生，研究生学历，计算机系统结构专业，高级工程师。中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 7 月至 2010 年 7 月，担任北京百度网讯科技有限公司商务搜索部算法工程师；2010 年 8 月至 2011 年 1 月，待业；2011 年 2 月至 2014 年 2 月，历任长城金融终端研发部中级软件工程师、信息安全项目组主管；2014 年 3 月至 2015 年 4 月，担任长城信息产业技术研究院首席架构师；2015 年 4 月至 2017 年 8 月，担任长城医疗产品管理部部长；2017 年 9 月至 2017 年 10 月，待业；2017 年 11 月至 2018 年 4 月，担任长沙证通云计算有限公司智慧城市运营部产品总监；2018 年 6 月至 2019 年 7 月，担任中国长城研究总院大数据与云解决方案架构师；2019 年 7 月至 2022 年 4 月，历任湖南长科副总经理、总经理；2022 年 4 月至 2022 年 7 月，担任中国长城研究院副院长兼解决方案产品中心主任；2022 年 7 月至今，担任发行人副总工程师。

黄历，男，1984 年出生，本科学历，计算机科学与技术专业。中国国籍，无境外永久居留权。2007 年 7 月至 2008 年 8 月，担任中国数码中企动力集团多媒体实验室高级软件工程师；2008 年 9 月至 2014 年 7 月，担任华为技术有限公司核心网产品线项目经理；2014 年 8 月至 2015 年 3 月，担任长城信息产业技术研究院项目经理；2015 年 4 月至 2021 年 7 月，历任长城医疗研发中心主任、技术副总经理；2021 年 8 月至 2021 年 10 月，担任湖南财信数字科技有限公司产品研发部负责人；2021 年 10 月至今，担任发行人副总工程师。

综上，本所认为，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人董事的变化符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定；近两年以来，发行人的董事、高级管理人员未发生重大不利变化；发行人新任独立董事的任职资格符合有关法律规定。

十六、发行人的税务

（一）发行人现行税种、税率

1、主要税种及税率

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号），报告期内，发行人及其控股子公司执行的主要税种、税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日按 16%；2019 年 4 月 1 日起按 13%
	技术服务收入	6%
	提供安装劳务收入	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日按 10%，2019 年 4 月 1 日起按 9%
城市维护建设税	按应交流转税额	7%、5%
教育费附加及地方教育附加	按应交流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得	15%
其他	其他税项按国家和地方政府的有关规定计算缴纳	-

注 1：根据国家税务总局《2019 年深化增值税改革纳税服务工作方案》，自 2019 年 4 月 1 日，制造业等行业增值税税率从 16%降至 13%。

2、不同纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
发行人	15%	15%	15%	15%
中电长城（长沙）	15%	15%	15%	15%
长城基础	25%	不适用		

（二）发行人及其控股子公司享受的税收优惠政策、财政补贴政策及其合法性

1、税收优惠

（1）经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局审批，2020 年 9 月 11 日发行人通过高新复审，取得证书编号为 GR202043000637 的高新技术企业证书，有效期为 3 年。2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人均按照 15%的税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局审批，2020 年 9 月 11 日通过高新复审，取得编号为 GR202043000827 的高新技术企业证书，有效期为三年。2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，中电长城（长沙）均按照 15%的税率缴纳企业所得税。

（2）根据《中华人民共和国企业所得税法》《财政部、税务总局、科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税[2018]99 号）的规定，2019 年度以及 2020 年度计算应纳税所得额时研究开发费用按照加计 75%扣除。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部、税务总局关于进一步完善研究费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 13 号）的规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。2021 年度及 2022 年 1-6 月计算应纳税所得额时研究开发费用按照加计 100%扣除。

（3）根据财政部和国家税务总局《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。发行人及子公司中电长城（长沙）享受此项优惠政策。

经核查，本所认为，2022 年 1-6 月，发行人及其控股子公司执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求；发行人及其控股子公司依法享受的企业税收优惠合法、合规、真实、有效。

2、财政补贴

根据天职出具的《审计报告》（天职业字[2022]40175 号），2022 年 1-6 月，发行人及其控股子公司获得财政补贴情况如下：

单位：元

种 类	金额	列报项目	计入 2022 年 1-6 月损益的金额
增值税即征即退补贴	11,185,108.93	其他收益	11,185,108.93
工信部金融业分布式业务系统政府补助	2,268,000.00	递延收益	
长沙经开区管委会区拨 2021 年度企业上市挂牌补助	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
长沙经开区管委会国家技术创新示范企业园区配套奖励	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
长沙市失业保险管理服务局稳岗补贴	833,836.44	其他收益	833,836.44
个税手续费返还	213,521.87	其他收益	213,521.87
长沙市财政局高新区分局研发奖补	136,200.00	其他收益	136,200.00
长沙市就业服务中心就业见习补贴	83,300.00	其他收益	83,300.00
长沙县人力资源和社会保障局公共就业体系经费	10,000.00	其他收益	10,000.00
代扣代缴境外增值税手续费返还	315.10	其他收益	315.10
合计	**17,230,282.34**		**14,962,282.34**

本所认为，2022 年 1-6 月，发行人及其控股子公司享受的主要财政补贴合法、真实，发行人经营成果对该等财政补贴政策不存在严重依赖。

（三）依法纳税情况

根据相关主管税务机关出具的证明、发行人的确认文件及律师对公开信息查询等方式进行核查，补充核查期间，发行人及其控股子公司不存在被税务部门处以行政处罚且情节严重的情形。

十七、发行人的环境保护与产品质量、技术等标准

（一）发行人及其子公司的环境保护

根据发行人书面确认，并经本所律师对公开信息查询等方式进行核查，补充核查期间，发行人不存在因违反环境保护的法律法规而受到行政处罚且情节严重的情形。

（二）发行人及其子公司产品质量、技术标准

根据发行人提供的资料，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人新增 1 项信息系统建设和服务能力等级证书，具体如下：

序号	持有人	证书名称	编号	认证范围	有效期至	认证机关
1	发行人	信息系统建设和服务能力等级证书	CS3-4300-000257	-	2026年4月28日	中国电子信息行业联合会

根据发行人提供的资料，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人新增、换发取得的产品质量、技术标准资质或认证证书具体情况如下：

1、中国质量认证中心核发的《节能认证证书》：

序号	持有人	证书编号	产品名称	规格型号	有效期至
1	发行人	CQC1970123241 7	数码复合机（具有复印、打印和扫描功能、可选配传真功能）	GMX-75B1A：220VAC50Hz8A1840W（能效等级：2 级）	2026-6-6
2	发行人	CQC2170128291 6	数码复合机（复印/打印/扫描，可扩展传真功能）	GMX-31B1A、GMX-35B1A：220V～，50Hz，8A，1450W（能效等级：2 级）	2026-1-18
3	发行人	CQC2170130789 9	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KC11、GBD-KC12、GBD-KC13、GBD-KC14、GBD-KC15、GBD-KC16、GBD-KC17、GBD-KC18、GBD-KC19、GBD-KD10、GBD-KD11、GBD-KD12、GBD-KD13、GBD-KD14、GXD-MA2、GXD-MA3、GXD-MA4、GXD-MA5、GXD-MA6：220VAC，50Hz, 8A, 1450W（能效等级：2 级）	2026-8-4
4	发行人	CQC2170130789 8	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KB10、GBD-KB11、GBD-KB12、GBD-KB13、GBD-KB14、GBD-KB15、GBD-KB16、GBD-KB17、GBD-KB18、GBD-KB19、GBD-KC10：220VAC，50Hz, 8A, 1450W（能效等级：2 级）	2026-8-4
5	发行人	CQC2170131629 2	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KF10、GBD-KF11、GBD-KF12、GBD-KF13、GBD-KF14、GBD-KF15、GBD-KF16、GBD-KF17、GBD-KF18、GBD-KF19、GBD-KG10、GBD-KG11、GBD-KG12、GBD-KG13、GBD-KG14、GBD-KG15、GBD-KG16、GBD-KG17、GBD-KG18、GBD-KG19、GBD-KH10、GBD-KH11、GBD-KH12、GBD-KH13、GBD-KH14、GBD-KH15、GMX-75B1A，GXD-HA1，GXD-HA1-A、GXD-HA1-B、GXD-HA1-C、GXD-HA1-D、GXD-HA1-E、GXD-HA2、GXD-HA2-A、	2026-10-12

序号	持有人	证书编号	产品名称	规格型号	有效期至
				GXD-HA2-B、GXD-HA2-C、GXD-HA2-D、GXD-HA2-E、GXD-HA3、GXD-HA3-A、GXD-HA3-B、GXD-HA3-C、GXD-HA3-D、GXD-HA3-E、GXD-HA4、GXD-HA4-A、GXD-HA4-B、GXD-HA4-C、GXD-HA4-D、GXD-HA1-E、GXD-HA5、GXD-HA5-A、GXD-HA5-B、GXD-HA5-C、GXD-HA5-D、GXD-HA5-E：220V～ 50Hz 8A（能效等级：2 级）	
6	发行人	CQC2170131629 5	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-NB10, GBD-NB11, GBD-NB12, GBD-NB13, GBD-NB14, GBD-NB15, GBD-NC10, GBD-NC11, GBD-NC12, GBD-NC13, GBD-NC14, GBD-NC15, GBD-NC16, GBD-NC17, GBD-NC18, GBD-NC19, GBD-ND10, GBD-ND11, GBD-ND12, GBD-ND13, GBD-ND14, GBD-ND15, GBD-ND16, GBD-ND17, GBD-ND18, GBD-ND19, GMX-30C1A, GBD-NE10, GBD-NE11, GBD-NE12, GBD-NE13, GBD-NE14, GBD-NE15, GBD-NF10, GBD-NF11, GBD-NF12, GBD-NF13, GBD-NF14, GBD-NF15, GXD-LB1, GXD-LB2, GXD-MB1, GXD-MB2, GXD-MB3, GXD-MB4, GXD-HB1, GXD-HB2：220V～ 50Hz 8A（能效等级：1 级）	2026-10-12
7	发行人	CQC2170131879 1	黑白激光打印机	GXP-MC1、GXP-MC1-A、GXP-MC1-B、GXP-MC1-C、GXP-MC1-D、GXP-MC1-E、GXP-MC2、GXP-MC2-A、GXP-MC2-B、GXP-MC2-C、GXP-MC2-D、GXP-MC2-E、GXP-MC3、GXP-MC3-A、GXP-MC3-B、GXP-MC3-C、GXP-MC3-D、GXP-MC3-E、GXP-MC4、GXP-MC4-A、GXP-MC4-B、GXP-MC4-C、GXP-MC4-D、GXP-MC4-E、GXP-MC5、GXP-MC5-A、GXP-MC5-B、GXP-MC5-C、GXP-MC5-D、GXP-MC5-E、GXP-MC6、GXP-MC7、GXP-MC8、GXP-MC9、GXD-MC1、GXD-MC1-A、GXD-MC1-B、GXD-MC1-C、GXD-MC1-D、GXD-MC1-E、GXD-MC2、GXD-MC2-A、GXD-MC2-B、GXD-MC2-C、GXD-MC2-D、GXD-MC2-E、GXD-MC3、GXD-MC3-A、GXD-MC3-B、GXD-MC3-C、GXD-MC3-D、GXD-MC3-E、GXD-MC4、GXD-MC5、GXD-MC6、	2026-11-1

序号	持有人	证书编号	产品名称	规格型号	有效期至
				GXD-MC7、GXD-MC8、GXD-MC9：220-240V～，50/60Hz，3.5A（能效等级：2 级）	
8	发行人	CQC2170131761 9	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KB13、GBD-KB14、GBD-KB15、GBD-KB16、GBD-KB17、GBD-KB18、GBD-KB19、GBD-KB20、GMX-23B1A、GMX-24B1A、GBD-KB10、GBD-KB11、GBD-KB12、GBD-KC12、GBD-KC13、GBD-KC14、GBD-KC15、GBD-KC16、GBD-KC17、GBD-KC18、GBD-KC19、GXD-LA1、GXD-LA2、GXD-LA3、GXD-LA4、GXD-LA5：220V～ 50Hz 5A（能效等级：2 级）	2026-10-22
9	发行人	CQC2170129461 0	黑白激光打印机	GXP-LC1, GXP-LC2, GXP-LC3, GXP-LC4, GXP-LC5, GXP-LC6, GXP-LC7, GXP-LC8, GXP-LC9, GBP-PB10, GBP-PB11, GXP-LC1-A, GXP-LC1-B, GXP-LC1-C, GXP-LC1-D, GXP-LC1-E, GXP-LC2-A, GXP-LC2-B, GXP-LC2-C, GXP-LC2-D, GXP-LC2-E, GXP-LC3-A, GXP-LC3-B, GXP-LC3-C, GXP-LC3-D, GXP-LC3-E, GXP-LC4-A, GXP-LC4-B, GXP-LC4-C, GXP-LC4-D, GXP-LC4-E, GXP-LC5-A, GXP-LC5-B, GXP-LC5-C, GXP-LC5-D, GXP-LC5-E, GBP-B201, GBP-B201W, GBP-B201N, GBP-B201NW, GBP-B202, GBP-B202W, GBP-B202N, GBP-B202NW, GBD-PB10, GXD-LC1, GXD-LC2, GXD-LC3, GXD-LC4, GXD-LC5, GBM-B201, GBM-B201W, GBM-B201N, GBM-B201NWW：220-240Vac，50/60Hz，3A（能效等级：2 级）	2026-4-23

2、中国质量认证中心核发的《中国国家强制性产品认证证书》：

序号	持有人	证书编号	产品名称	覆盖型号	有效期至
1	发行人	201701090195 2354	远程银行柜员终端（自助服务终端）	VTM700C、VTM700C-Q、VTM700C-P	2027-3-17
2	发行人	201701090195 8789	自助终端	BST260B、BST260B-D、BST260B-DS、BST260B-GS、BST260B-Q、BST260B-YD、BST260B-YX、BST260B-P、BST260B-Z、BST260B-S、BST260B-A、VTM600S-A、BST260C-L01、BST260B-A07	2027-4-6
3	发行人	201701090196	移动智能终端/移动发卡终端	MT300A、MT300B、MT300S、MT300Q、MT300Z、MT310、	2027-4-6

序号	持有人	证书编号	产品名称	覆盖型号	有效期至
		8222	（自助终端）	MT311、MT312、MT316	
4	发行人	2017010901988875	自助终端（自助服务终端）	BST806P-AQ1、BST806P-AQ2、BST806P-AQ3、BST806P-AQ4、BST806P-BQ1、BST806P-GQ1、BST806P-HQ1、VTM600S-ZC	2027-7-26
5	发行人	2021010904374069	高级存折打印机/票据双色打印机/高级户籍打印机	PR2 plus K10、PR2 plus K12、PR2 plus K20、PR2 plus K22：200-240V～，50/60Hz，0.8A	2027-3-2
6	发行人	2022010901443978	便携式产品领取外设 / 移动终端 / 自助服务终端（自助终端）	MT20、MT21、MT22、MT23、MT24、MT25、MT26、MT20-F01、MT20-F02、MT20-F03、MT20-F04、MT20-F05、MT20-F06：19Vdc，2A（电源适配器(可选)：GA65SP-1903420 输出：19Vdc，3.42A）	2027-1-6
7	发行人	2022010901443980	便携式发卡外设 / 移动终端 / 自助服务终端（自助终端）	MT10、MT11、MT12、MT13、MT14、MT15、MT16、MT10-F01、MT10-F02、MT10-F03、MT10-F04、MT10-F05、MT10-F06：19Vdc，2A（电源适配器(可选)：GA65SP-1903420 输出：19Vdc，3.42A）	2027-1-6
8	发行人	2021010901442569	智慧终端 / 裕农通智慧终端 / 福祥通智慧终端 / 智能终端	MT300B、MT300B-C01、MT300B-C02、MT300B-C03、MT300B-C04、MT300B-C05、MT300B-C06、MT300B-C07、MT300B-C08、MT300B-C09：DC12V，5A（电源适配器(可选)：ADP-60E2）	2026-12-29
9	发行人	2021010901439421	移动制卡机/智能制卡机/便携移动智能制卡机	BST260T、BST260T-DQ1、BST260T-D01、BST260T-D02、BST260T-D03、BST260T-D04：DC24V，5A（电源适配器(可选)：DJ-240500-SA）	2026-12-15
10	发行人	2021010901437703	自助终端/智能柜台（自助终端）	BST260T、BST260T-A、BST260T-G、BST260T-A03、BST260T-AQ11、BST260T-AQ12、BST260T-AQ13、BST260T-AQ14、BST260T-AQ15、BST260T-AQ16、BST260T-AQ17、BST260T-AQ18、BST260T-AQ19、BST260T-AQ20：220VAC，50Hz，6A	2026-12-8
11	发行人	2021010901434833	自助终端	BST610-A30、BST610-A35：220VAC，50Hz，8A	2026-11-25
12	发行人	2021010901430998	智能柜台（自助终端）	BST260T-A10、BST260T-G11、BST260T-G12、BST260T-G13、BST260T-G14、BST260T-G15、	2026-11-9

序号	持有人	证书编号	产品名称	覆盖型号	有效期至
				BST260T-G16、BST260T-G17、BST260T-G18、BST260T-G19、BST260T-G20： 220VAC，50Hz，8A	
13	发行人	202101090142 9763	智能柜台（自助终端）	BST260T、BST260T-A、BST260T-G、BST260T-A03、BST260T-AQ11、BST260T-AQ12、BST260T-AQ13、BST260T-AQ14、BST260T-AQ15、BST260T-AQ16、BST260T-AQ17、BST260T-AQ18、BST260T-AQ19、BST260T-AQ20：220VAC，50Hz，8A	2026-11-3
14	发行人	202101090142 3937	自助终端、外币兑换机	BST610-A17：220VAC，50Hz，4A	2026-10-11
15	发行人	202101090442 1282	黑白激光打印机	GXP-MC1, GXP-MC1-A, GXP-MC1-B, GXP-MC1-C, GXP-MC1-D, GXP-MC1-E, GXP-MC2, GXP-MC2-A, GXP-MC2-B, GXP-MC2-C, GXP-MC2-D, GXP-MC2-E, GXP-MC3, GXP-MC3-A, GXP-MC3-B, GXP-MC3-C, GXP-MC3-D, GXP-MC3-E, GXP-MC4, GXP-MC4-A, GXP-MC4-B, GXP-MC4-C, GXP-MC4-D, GXP-MC4-E, GXP-MC5, GXP-MC5-A, GXP-MC5-B, GXP-MC5-C, GXP-MC5-D, GXP-MC5-E, GXP-MC6, GXP-MC7, GXP-MC8, GXP-MC9, GXD-MC1, GXD-MC1-A, GXD-MC1-B, GXD-MC1-C, GXD-MC1-D, GXD-MC1-E, GXD-MC2, GXD-MC2-A, GXD-MC2-B, GXD-MC2-C, GXD-MC2-D, GXD-MC2-E, GXD-MC3, GXD-MC3-A, GXD-MC3-B, GXD-MC3-C, GXD-MC3-D, GXD-MC3-E, GXD-MC4, GXD-MC5, GXD-MC6, GXD-MC7, GXD-MC8, GXD-MC9：220-240V～ 50/60Hz 3.5A	2026-9-26
16	发行人	202101090542 0931	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KF10、GBD-KF11、GBD-KF12、GBD-KF13、GBD-KF14、GBD-KF15、GBD-KF16、GBD-KF17、GBD-KF18、GBD-KF19、GBD-KG10、GBD-KG11、GBD-KG12、GBD-KG13、GBD-KG14、GBD-KG15、GBD-KG16、GBD-KG17、GBD-KG18、GBD-KG19、GBD-KH10、GBD-KH11、GBD-KH12、GBD-KH13、GBD-KH14、GBD-KH15、GMX-75B1A， GXD-HA1， GXD-HA1-A、GXD-HA1-B、GXD-HA1-C、GXD-HA1-D、	2026-9-24

序号	持有人	证书编号	产品名称	覆盖型号	有效期至
				GXD-HA1-E、GXD-HA2、GXD-HA2-A、GXD-HA2-B、GXD-HA2-C、GXD-HA2-D、GXD-HA2-E、GXD-HA3、GXD-HA3-A、GXD-HA3-B、GXD-HA3-C、GXD-HA3-D、GXD-HA3-E、GXD-HA4、GXD-HA4-A、GXD-HA4-B、GXD-HA4-C、GXD-HA4-D、GXD-HA1-E、GXD-HA5、GXD-HA5-A、GXD-HA5-B、GXD-HA5-C、GXD-HA5-D、GXD-HA5-E：220V～ 50Hz 8A	
17	发行人	2021010901419851	自助终端/自助服务终端	BST260B-B02、BST260B-B04：220VAC，50Hz，8A	2026-9-18
18	发行人	2021010901417022	自助终端 / 助农自助终端 / 助农互助终端 / 裕龙通互动触摸终端（自助服务终端）	MT300C-C01、MT300C-C02、MT300C-C03、MT300C-C04、MT300C-C05、MT300C-C06、MT300C-C07、MT300C-C08、MT300C-C09、MT300C-C10：220VAC，50Hz，1A	2026-9-8
19	发行人	2021010901423937	自助终端、外币兑换机	BST610-A17：220VAC，50Hz，4A	2026-10-11
20	发行人	2021010905415702	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KB13、GBD-KB14、GBD-KB15、GBD-KB16、GBD-KB17、GBD-KB18、GBD-KB19、GBD-KB20、GMX-23B1A、GMX-24B1A、GBD-KB10、GBD-KB11、GBD-KB12、GBD-KC12、GBD-KC13、GBD-KC14、GBD-KC15、GBD-KC16、GBD-KC17、GBD-KC18、GBD-KC19， GXD-LA1、GXD-LA2、GXD-LA3、GXD-LA4、GXD-LA5：220V～ 50Hz 5A	2026-9-2
21	发行人	2021010901414254	边缘计算服务器	MT421：220VAC, 50Hz, 4.5A MAX	2026-8-27
22	发行人	2021010905412883	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-NB10、GBD-NB11、GBD-NB12、GBD-NB13、GBD-NB14、GBD-NB15、GBD-NC10、GBD-NC11、GBD-NC12、GBD-NC13、GBD-NC14、GBD-NC15、GBD-NC16、GBD-NC17、GBD-NC18、GBD-NC19、GBD-ND10、GBD-ND11、GBD-ND12、GBD-ND13、GBD-ND14、GBD-ND15、GBD-ND16、GBD-ND17、GBD-ND18、GBD-ND19、GMX-30C1A、GBD-NE10、GBD-NE11、GBD-NE12、	2026-8-20

序号	持有人	证书编号	产品名称	覆盖型号	有效期至
				GBD-NE13、GBD-NE14、GBD-NE15、GBD-NF10、GBD-NF11、GBD-NF12、GBD-NF13、GBD-NF14、GBD-NF15、GXD-LB1、GXD-LB2、GXD-MB1、GXD-MB2、GXD-MB3、GXD-MB4、GXD-HB1、GXD-HB2：220V~，50Hz，8A	
23	发行人	2021010901412859	边缘计算盒子（微型计算机）	MT420： 12VDC，3A（电源适配器：HKA03612030-7K）（电源适配器为可选销售）	2026-8-20
24	发行人	2021010905411618	数码复印机/数码复合机/多功能一体机（复印、打印、扫描功能）	GBD-KD10、GBD-KD11、GBD-KD12、GBD-KD13、GBD-KD14、GBD-KD15、GBD-KD16、GBD-KD17、GBD-KD18、GBD-KD19、GBD-KE10、GBD-KE11、GBD-KE12、GBD-KE13、GBD-KE14、GBD-KE15、GBD-KE16、GBD-KE17、GBD-KE18、GBD-KE19、GBD-KF10、GBD-KF11、GBD-KF12、GBD-KF13、GBD-KF14、GBD-KF15、GBD-KF16、GBD-KF17、GBD-KF18、GBD-KF19、GMX-40B1A、GMX-42B1A：220V～ 50Hz 8A	2026-8-16
25	发行人	2021010901408781	高速大额存取款机/客户自助现金循环机/高速大额现金循环机/现金柜台（自助服务终端）	VTM800-B20、VTM800-B、VTM800-B30、VTM800-B40、VTM800-B20C、BST260B：220VAC，50Hz，8A	2026-8-4

3、中国人民银行印制科学技术研究所鉴别能力检测中心出具的《检测报告》：

序号	持有人	报告编号	产品名称	产品类型	规格型号	检测依据	报告日期
1	发行人	JRB202111118001-0	高速大额存取款机	自助纸币鉴别机具	VTM800-B20	JR/T 0154-2017《人民币现金机具鉴别能力技术规范》	2021-12-6
2	发行人	JRB202111118002-0	高速大额存取款机	自助纸币鉴别机具	VTM800-U		2021-12-6

4、国家安全防范报警系统产品质量监督检验中心（北京）公安部安全与警用电子产品质量检测中心/国家安全防范报警系统产品质量监督检验中心（上海）公安部安全防范报警系统产品质量监督检测测试中心出具的《检验报告》：

序号	持有人	报告编号	产品名称	规格型号	报告日期
1	发行人	公京检第 2201310125 号	自助终端	BST806P-AQ1	2022-1-24
2	发行人	公沪检 202102127 号	高速大额存取款机	VTM800-U	2021-12-16
3	发行人	公沪检 202102128 号	高速大额存取款机	VTM800-U	2021-12-14
4	发行人	公沪检 202102129 号	高速大额存取款机	VTM800-B20	2021-12-14
5	发行人	公沪检 202102130 号	高速大额存取款机	VTM800-B20	2021-12-16
6	发行人	公京检第 2206310036 号	自助终端	BST806D-AQ1	2022-6-27
7	发行人	公京检第 2206310037 号	自助终端	BST806D-AQ2	2022-6-27
8	发行人	公京检第 2206310038 号	智能柜员机	BST806D-AQ1	2022-6-27
9	发行人	公京检第 2206310039 号	自助终端	BST260B	2022-6-27
10	发行人	公京检第 2206310040 号	自动柜员机	VTM600S-Z	2022-6-27
11	发行人	公京检第 2206310041 号	自动柜员机	BST808C	2022-6-27
12	发行人	公京检第 2111310297 号	自助终端	BST260B-A03	2021-12-13
13	发行人	公沪检 202200653 号	高速大额存取款机	VTM800-U	2022-7-13

根据相关产品质量及技术监督主管机关出具的证明、发行人书面确认文件，并经本所律师对公开信息查询等方式进行核查，补充核查期间，发行人不存在因违反产品质量及技术监管法律法规而受到行政处罚的情形。

十八、发行人本次募集资金的运用

本所已在《律师工作报告》中详细披露发行人本次发行上市募集资金投资项目情况，补充核查期间，发行人本次发行上市募集资金投资项目、募集资金投资额、募集资金投资项目实施主体不存在重大变化。

十九、发行人业务发展目标

本所已在《律师工作报告》中详细披露发行人业务发展目标情况。补充核查期间，发行人业务发展目标不存在重大变化。基于本所律师具备的法律专业知识所能够做出的判断，发行人《招股说明书》中提出的业务发展目标与发行人的主营业务一致，符合国家产业政策，不存在潜在的法律风险。

二十、诉讼、仲裁或行政处罚

（一）经发行人书面确认并经本所律师核查，补充核查期间，发行人及其控股子公司、持有发行人 5%以上股东不存在涉案金额超过 1,000 万元，并且占发行人最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的尚未了结的重大诉讼、仲裁；补充核查期间，发行人及其子公司、持有发行人 5%以上股东均不存在行政处罚案件。

（二）经发行人的董事、监事和高级管理人员书面确认并经本所律师核查，补充核查期间，发行人的董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

二十一、发行人《招股说明书》法律风险的评价

本所律师未参与《招股说明书》的起草，但对发行人引用本所出具的《律师工作报告》《法律意见书》和本《补充法律意见书》的相关内容进行了审阅，确认发行人《招股说明书》不致因引用本所出具的《律师工作报告》《法律意见书》和本《补充法律意见书》相关内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险。

二十二、发行人职工劳动保障

（一） 发行人的劳动用工基本情况

根据发行人提供的资料，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司签订劳动合同的员工人数为 1,797 人，劳务派遣人员 33 人。发行人及其子公司已分别与 1,797 名员工签订了《劳动合同》。

（二） 发行人的社会保险及住房公积金的缴纳

根据发行人书面确认，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人为员工缴纳社会保险、住房公积金的具体情况如下：

	养老保险	医疗保险	生育保险	工伤保险	失业保险	住房公积金
员工人数	1797	1797	1797	1797	1797	1797
缴纳人数	1829	1829	1829	1829	1829	1800

注 1：前述缴纳人数包括发行人委托前锦网络信息技术（上海）有限公司等第三方机构代缴的员工。公司委托第三方机构为员工缴纳的主要原因系员工基于个人意愿希望在其户口所在地或经常居住地、实际工作地缴纳。

注 2：发行人员工的生育保险基金已并入职工基本医疗保险基金，统一征缴。

根据发行人提供的资料及说明，发行人社会保险、住房公积金缴纳人数与员工人数存在少量差异，除报告期内存在少量员工自愿放弃社会保险和住房公积金的情形之外，主要系以下原因：（1）部分新入职员工会在入职次月开始缴纳社会保险和住房公积金；（2）当月离职员工缴纳公积金；（3）个别新员工因前单位未及时停缴社保、公积金影响在本单位缴纳社保、公积金；（4）个别离职员工委托发行人缴纳过渡期内的社会保险。

（三） 主管部门出具的证明

根据发行人及其下属控股子公司、分公司人力资源和社会保障主管单位分别开具的证明文件，截至报告期末，发行人及其下属控股子公司、分公司均正常参保。

根据发行人及其下属控股子公司、分公司住房公积金主管单位分别开具的证明文件，截至报告期末，发行人及其下属控股子公司、分公司均已开户缴存住房公积金。

（四） 劳务派遣情况

报告期内，发行人分别与湖南乐业人力资源有限公司、前锦网络信息技术（上海）有限公司、湖南恒巨人力资源有限公司签订劳务派遣服务相关协议，上述三家公司均具备劳务派遣相关资质。

根据发行人提供的资料及说明，截至报告期末，发行人劳务派遣的用工人数为 33 人，占用工总人数的 1.80%，主要从事临时性、辅助性或替代性的工作岗位。

本所认为，截至报告期末，发行人劳务派遣员工人数未超过用工总量的 10%，符合《劳务派遣暂行规定》的相关规定。

（五）控股股东关于社会保险、住房公积金的承诺

本所已在《律师工作报告》详细披露发行人控股股东对于发行人及子公司社会保险及住房公积金缴纳事宜作出的承诺。补充核查期间，上述承诺内容不存在重大变化。

二十三、本次发行股票并上市的总体结论性意见

本所认为，发行人具备申请发行股票并上市的主体资格，发行人本次发行股票并上市符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的要求，具备发行股票并上市的基本条件；发行人本次发行并上市尚需经深交所和证监会同意公司首次公开发行股票注册。

附件一：营销办公网点房产租赁情况

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
1	谢小梅	发行人	湖南省娄底市娄星区	2022 年 2 月 20 日-2023 年 2 月 19 日	107.28	居住	娄房权证娄底字第 00024395 号
2	吴宏文	发行人	广东省深圳市龙华区龙华街道建设路北侧优品建筑 8 栋 2A	2021 年 07 月 01 日-2023 年 06 月 30 日	162.3	住宅	深房地字第 5000242614 号
3	陈建民	发行人	广东省深圳市龙华区龙华街道建设路北侧优品建筑 6 栋 8D	2021 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	146.57	住宅	粤（2019）深圳市不动产权第 0180338 号
4	黄奇、黄喜菊	发行人	湖南省益阳市赫山区虎形山居委 404 室	2021 年 5 月 26 日-2023 年 5 月 25 日	92.1	居住	湘（2018）益阳市不动产权第 0010105 号
5	陈义凤	发行人	山东省泰安市青年路 200 号（电业局宿舍）1#楼东-1 单元-202	2022 年 06 月 20 日-2023 年 06 月 19 日	60.37	居住/办公	鲁（2022）泰安市不动产权第 0040242 号
6	梁火仙	发行人	广东省佛山市南海区文华北路 51 号叠南市场 C 座 705 房	2022 年 06 月 01 日-2023 年 05 月 31 日	65.54	居住/办公	粤（2016）佛南不动产权第 0126794 号
7	张志英	发行人	广东省佛山市南海区桂城海三西路 15 号 1 栋 703 号	2022 年 06 月 01 日-2023 年 05 月 31 日	88.84	居住/办公	粤房地共证字第 C0903483 号
8	李晋堂	发行人	宁夏银川市西夏区文萃北路东侧学明园二期 6 号楼 1 单元 704 室	2022 年 02 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	88.79	居住	宁（2021）西夏区不动产权第 0016074 号
9	李琦	发行人	江西省赣州市章贡区白云新村规划点 10-11 栋 202 室	2022 年 03 月 14 日-2025 年 03 月 13 日	99.69	居住/办公	赣 2021 赣州市不动产权第 0098945 号
10	汤建云	发行人	北京市海淀区阜石路甲 69 号院 9 号楼 4 层 415	2021 年 08 月 28 日-2022 年 08 月 27 日	55.04	非居住	X 京房权证海字第 473932 号
11	姚华勇、童茜	发行人	贵州省铜仁市碧江区铜兴大道 170 号铜仁中天御景 2 栋	2022 年 05 月 13 日-2023 年 05 月 12 日	96.09	居住	黔（2020）铜仁市不动产权第 0007783 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
12	余丽芳	发行人	浙江省衢州市柯城区荷花西区 63 幢 4 单元 402 室	2022 年 03 月 12 日-2023 年 12 月 31 日	89.91	居住	衢房权证衢州市字第 201104657 号
13	赵文聪	发行人	广东省江门市新会区会城西园新村 64 座 302	2022 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	76.18	居住/办公	粤（2017）江门市不动产权第 2009643 号
14	陈韬全	发行人	广东省江门市蓬江区水南市 53 号之一 503 房	2022 年 05 月 03 日-2023 年 05 月 02 日	86.93	居住/办公	粤（2016）江门市不动产权第 0011210 号
15	胡建根	发行人	浙江省绍兴市越城区城南街道南门新村 1 幢号 301 室	2022 年 06 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	119.28	居住	绍市房权证鉴湖字第 02032 号
16	李凯	发行人	山东淄博市张店区化纤街 1 号院 12 甲号楼 4 单元 6 层东户	2020 年 05 月 25 日-2023 年 05 月 24 日	93.42	居住	淄博市房权证张店区字第 01-1151636 号
17	李海林、张晓	发行人	湖北省襄阳市樊城区春园路米庄路运输管理所 1 幢 1 单元 2 层左户	2022 年 06 月 08 日-2023 年 06 月 07 日	128.23	居住/办公	鄂（2019）襄阳市不动产权第 0045997 号
18	梅文英	发行人	上海市闵行区漕宝路 1467 弄 4 区 16 号 602 室	2022 年 05 月 07 日-2023 年 05 月 06 日	123.65	居住	沪房地闵字（2006）第 040876 号
19	侯宪莲	发行人	福建省三明市梅列区崇桂新村 39 幢 207	2022 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	44.28	居住/办公	明房权证字第 139288 号
20	徐燕、高鑫	发行人	江苏省南通市崇川区外滩花园 10 幢 706 室	2022 年 05 月 22 日-2023 年 05 月 21 日	97.55	居住	苏（2018）南通市不动产权第 0100581 号
21	廖帅宇	发行人	湖南省衡阳市高新区公路处康桥花苑 A 栋 801 室	2022 年 04 月 26 日-2023 年 04 月 25 日	81.95	居住/办公	衡房权证高新区字第 08025890 号
22	王沁、王焕友	发行人	湖南省张家界市永定区天崇路蓝色港湾小区 9 栋 4 楼 5A11	2022 年 04 月 13 日-2023 年 04 月 12 日	36.71	居住	湘（2021）张不动产权第 0051327 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
23	蔡贞	发行人	丽水市莲都区城关镇大洋路 172 号 1 单元 202 室	2022 年 05 月 24 日-2022 年 12 月 31 日	64.65	居住	丽房权证城关镇字第 01034914 号
24	田向伟、杨帅丽	发行人	浙江省嘉兴市南湖区金穗月亮湾 60 幢 5 单元 410 室	2022 年 05 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	114.36	居住	浙（2019）嘉秀不动产权第 0040014 号
25	张海明	发行人	浙江省舟山市普陀区东港海莲路 363 号祥云山庄 6 幢 2 单元 403 室	2022 年 05 月 18 日-2022 年 12 月 31 日	79.15	居住	舟房权证普沈字第 2171796 号
26	王全杰、王效娟	发行人	山东省临沂市高新区宝丽凤凰城 18 号楼 2-202，-116	2021 年 10 月 01 日-2023 年 9 月 30 日	169.18	居住	鲁（2021）临沂市不动产权第 0121319 号
27	郭彩霞	发行人	吉林省长春市和顺街万龙第六城（万龙名城）A3 栋 406 室	2022 年 05 月 25 日-2023 年 05 月 24 日	128.79	办公	吉（2021）长春市不动产权第 0415902 号
28	程礼萍	发行人	浙江省金华市婺城区江滨小区菜场南幢 3-605 室	2022 年 05 月 18 日-2022 年 12 月 31 日	71.58	居住/办公	浙（2017）金华市不动产权第 0012736 号
29	陈祥彬、张英燕	发行人	浙江省金华市义乌市鹏城工业村 50 幢 5 单元 501 室	2022 年 05 月 26 日-2022 年 12 月 31 日	111.19	居住/办公	浙（2017）义乌市不动产权第 0015846 号
30	周建军、倪丽蓉	发行人	上海市浦东区惠南镇桃花源新村 3 幢 9 号 401 室	2022 年 06 月 15 日-2023 年 06 月 14 日	98.6	居住	沪房地浦字（2013）第 215025 号
31	何华君	发行人	浙江绍兴上虞区百官街道凤鸣山庄 13-304	2022 年 05 月 20 日-2023 年 05 月 19 日	155.63	居住/办公	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0040050 号
32	宋义斌、孙玉婷	发行人	甘肃省兰州市城关区酒泉路街道甘南路 672 号第 3 单元 16 层 1602 室	2022 年 07 月 05 日-2023 年 07 月 04 日	65.44	居住/办公	甘（2017）兰州市不动产权第 0012542 号
33	岳阿芳	发行人	陕西省西安市莲湖区龙首村宫园壹号 7 号楼 2402 室	2020 年 08 月 01 日-2022 年 07 月 31 日	94.47	居住	西安市房权证莲湖区字第 1100112010-27-7-12402~1 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
34	吴益平	发行人	浙江省宁波市甬港北路 78 弄 72 号 7 幢 103 室	2022 年 07 月 25 日-2023 年 07 月 24 日	71.18	居住	甬房权证私新字第 98001754 号
35	张美洁	发行人	内蒙古呼和浩特市回民区通道北街东云鼎商业大厦 1705	2021 年 08 月 23 日-2022 年 08 月 22 日	71.75	办公	-
36	沈再达	发行人	浙江省宁波慈溪浒山街道中凯华庭 1-1902	2021 年 08 月 05 日-2022 年 08 月 04 日	47.47	居住	慈房权证 2004 字第 001630 号
37	王佳佳	发行人	浙江省湖州市吴兴区金湖人家 56 幢 802 室	2021 年 09 月 17 日-2022 年 09 月 16 日	89.38	居住/办公	湖房权证湖州市字第 110305457 号
38	韩慧芳	发行人	山西省太原市迎泽区朝阳街 8 号朝阳家园 4 单 402 房间	2021 年 08 月 07 日-2022 年 08 月 06 日	110.38	住宿/办公	房权证井字第 00073817 号
39	王建宇、武洁洁	发行人	山东省青岛市市北区海岸路 2 号辛 3 号楼 1 单元 2801 户	2021 年 09 月 02 日-2022 年 09 月 01 日	91.31	居住	鲁（2019）青岛市不动产权第 0069283 号
40	金丽娟	发行人	浙江省嘉兴市海宁市海州街道奥林公寓 3 幢 2402 室	2021 年 08 月 20 日-2022 年 08 月 20 日	42.76	居住	浙（2019）海宁市不动产权第 0057220 号
41	陈焕新	发行人	福建省莆田区荔城区幸福路 81 号浅水湾荔苑小区 7#2-203	2021 年 10 月 13 日-2022 年 10 月 12 日	170.36	居住	莆房权证荔城字第 L201002163-2 号
42	谢秋红	发行人	广东省梅州市梅县程江锭子桥怡迪苑怡雅园 8 栋 301 房	2022 年 05 月 05 日-2023 年 05 月 04 日	65.4	住宅/办公	粤（2018）梅州市梅县区不动产权第 0005791 号
43	丁文杰	发行人	浙江省温州市瑞安区莘塍镇下村莘阳花苑 A 幢二单元 301 室	2021 年 08 月 08 日-2022 年 08 月 07 日	156.11	居住	瑞安市房权证莘塍镇字第 0034826 号
44	郑丹	发行人	广东省湛江市霞山区海昌路 8 号绿海大厦 1109 房	2022 年 01 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	87.79	居住	粤房地权证湛江 CQ 字第 0100068947 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
45	张婵	发行人	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B3 组团 2 栋 2 单元 29-1	2022 年 05 月 19 日-2023 年 05 月 18 日	138.24	办公/住宿	筑房权证观山湖字第 010539185 号
46	王节雨	发行人	山东省菏泽市牡丹区丹阳办事处庞楼社区华侨城期 H3#02 单元 03004 室	2021 年 9 月 4 日-2022 年 9 月 3 日	95.98	居住	鲁（2018）菏泽市不动产权第 0006670 号
47	裴靖	发行人	新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区喀什东路 257 号有色金鑫花园小区 3 幢 3 单元 1501 室	2021 年 10 月 15 日-2022 年 10 月 14 日	139.11	居住	新（2021）乌鲁木齐市不动产权第 0205104 号
48	白明恕	发行人	河南省郑州市金水区丰庆路 13 号院 3 号楼 2 单元 25 层 204 号	2021 年 07 月 01 日-2022 年 06 月 30 日	147.51	居住/办公	郑房权证字第 1201115382 号
49	胡庆辉	发行人	湖北省宜昌市西陵区和平路 35-3 号	2021 年 10 月 21 日-2022 年 10 月 19 日	50.59	居住	宜市房权证西陵区字第 0381109 号
50	陈鹏	发行人	黑龙江省哈尔滨市道外区太平大街 259 号 3 栋 2 单元 9 层 2 号	2021 年 11 月 17 日-2022 年 11 月 16 日	101.24	居住/办公	黑（2018）哈尔滨市不动产权第 0271483 号
51	杨洪军	发行人	辽宁省大连市沙河口区（县）敦煌路 365 号 5 层 9 号	2021 年 10 月 21 日-2022 年 10 月 20 日	67.23	办公	辽（2021）大连市内四区不动产权第 00219946 号
52	王玮	发行人	内蒙古鄂尔多斯市东胜区乌审西街 19 号亿利城滨河湾小区 12 号楼 1 单元 502 室	2021 年 10 月 10 日-2022 年 10 月 10 日	135.98	居住	蒙（2021）鄂尔多斯市不动产权第 0076560 号
53	孙映保	发行人	云南省昆明市盘龙区麻线营村 38 号 A 组团 6 单元 101 号	2020 年 10 月 23 日-2023 年 10 月 22 日	115.53	住宿/办公	昆明市房权证官字第 200527923 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
54	郭永慧、郭建清、洪求梅	发行人	上海市青浦区徐泾镇永乐路208弄19号1601室	2021年11月05日-2022年11月04日	79.84	居住	沪（2016）青字不动产权第009768号
55	刘晓梅	发行人	广东省中山市南区悦来南路二度桥侧穗丰花园C幢301房及车房	2021年10月01日-2023年09月30日	96.72	居住	粤（2019）中山市不动产权第0204437号
56	段冰心、马跃	发行人	辽宁省沈阳市铁西区北三东路28-2号（1-2-1）	2020年11月01日-2022年10月31日	93.72	居住	辽（2020）沈阳市不动产权第0106135号
57	王军鹏	发行人	山东省威海荣成双泊北区9号楼403	2022年04月26日-2022年12月31日	88.62	居住	荣房权证城字第2005004235号
58	金琼	发行人	广东东莞南城区塘贝综合楼7A	2022年05月20日-2023年05月19日	109.5	居住	粤房地权证莞字第0400532630号
59	庄凯	发行人	山东省枣庄市市中区龙头西路土产小区5号楼2单元1502室	2021年08月17日-2022年08月16日	123.27	居住	枣房权证市中字第00384166号
60	王开锋、杨云彩	发行人	江苏省苏州市吴中区夏莲花园19幢206室	2022年01月01日-2022年12月31日	170.32	居住	苏房权证吴中字第00062809号
61	司艳、杨勇	发行人	江苏省南京市鼓楼区幕府西路9号13幢2单元102室	2022年01月01日-2022年12月31日	87.29	居住	宁房权证下转字第240306号
62	康建龙、邵霞、邵康杰	发行人	上海市奉贤区南奉公路8889弄193号802室	2022年01月01日-2022年12月31日	111.83	居住	沪（2018）奉字不动产权第016047号
63	陈宇	发行人	广东省中山市悦来南路66号米兰阳光17栋1701室	2021年01月01日-2022年12月31日	119.67	住宅	粤房地权证中府字第0214084682号
64	廖珠胜	发行人	福建省福州市台江区新港街道五一南路189号启富花园7#楼103单元	2020年12月21日-2022年12月20日	124.4	住宿	榕房权证FZ字第15058381号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
65	蔡明宏	发行人	福建省厦门市湖里区吕岭213号1102室	2022年01月15日-2024年01月14日	79.3	居住	厦国土房证第00749074-2号
66	张峰	发行人	山东省日照市济南路北、香店河东荷塘月色007幢02单元2101	2021年10月02日-2022年10月01日	117.38	居住	鲁（2018）日照市不动产权第0000203号
67	张丽娟	发行人	江西省南昌市西湖区朝阳洲中路2号福田花园	2020年12月01日-2022年11月30日	300	居住	赣（2021）南昌市不动产权第0157313号
68	徐金堂、申屠叶芽	发行人	浙江省杭州市桐庐县康乐路200号1单元302室	2022年01月01日-2022年12月31日	66.98	居住	浙（2017）桐庐县不动产权第0008416号
69	王中芹	发行人	湖北省荆州市沙市区五星三村2楼1号	2021年09月20日-2022年9月19日	67.25	居住	荆州房权证沙字第201112678号
70	杨伟琼、周缘	发行人	上海市浦东区杨南路1899弄96号401室	2022年01月01日-2022年12月31日	100	居住	沪房地浦字（2016）第032329号
71	赵翠娥、刘烈荣	发行人	湖北省仙桃市干河办事处沔阳大道南昌农业局诉讼4号楼3楼西	2022年01月15日-2023年01月14日	123	居住	鄂（2019）仙桃市不动产权第0018152号
72	龚剑发、陈媛	发行人	安徽省马鞍山市花山区霍里街道东城花园4村9栋403	2021年04月24日-2023年04月23日	74.31	居住/办公	房地权证马房字第2011011234号
73	陆默、张敬信	发行人	淮北市相山区濉溪路306号家天下小区G9栋802室	2021年01月01日-2022年12月31日	80.92	居住	房地权证濉房字第2013008125号
74	郭玉芬	发行人	浙江省杭州市江干区时光悦酩公寓1幢2单元1004	2022年02月20日-2022年12月31日	131.56	居住/办公	浙（2020）杭州市不动产权第0158860号
75	劳干庭	发行人	广东省广州市天河区棠下街棠新小区6栋604房	2022年2月28日-2023年2月27日	120	办公/住宿	-
76	冼桂潘、李勇	发行人	广东省广州市天河区棠下街	2021年01月24日-	104	办公/住	-

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
			棠新小区 5 栋 803 房	2023 年 01 月 23 日		宿	
77	韦方朗	发行人	云南省曲靖市麒麟区交通路 189 号龙泽园小区 13 栋 4 单元 201 室	2021 年 02 月 01 日-2023 年 1 月 29 日	103.53	租住	曲房权证曲靖市字第 2014305624 号
78	穆新远、陈继勤	发行人	江苏省无锡世贸国际广场 21-803 室	2022 年 02 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	63.5	居住	锡房权证字第 WX1001057441 号
79	汝虎、王群	发行人	浙江杭州三里家园三小区 9 幢 2 单元 602 室	2022 年 03 月 10 日-2022 年 12 月 31 日	94.29	居住	浙（2017）杭州市不动产权第 0133658 号
80	任飞翔	发行人	浙江省温州市鹿城区新田园一组团 23 幢 1204	2021 年 03 月 01 日-2022 年 08 月 31 日	118.74	居住	温房地权证鹿城区字第 732196 号
81	张笑荣、刘伟恒	发行人	广东省广州市黄埔区黄埔东路 188 号大院 54 号 604 房	2021 年 01 月 24 日-2023 年 01 月 23 日	100.17	办公/住宿	粤（2018）广州市不动产权第 06201543 号
82	杜志强	发行人	福建省泉州市丰泽区汀州新村 10 栋 103 室	2021 年 02 月 28 日-2023 年 02 月 28 日	106.38	居住	泉房权证丰泽区（丰）201300622 号
83	朱广亮、冯同婷	发行人	江苏省连云港市海州区通灌南路 369 号九龙城市乐园 58 号楼 2 单元 201 室	2022 年 1 月 26 日-2023 年 1 月 25 日	71.74	居住	连房权证海字第 H00159208G 号
84	许杏仙	发行人	浙江省台州市临海区江韬公寓 15 号楼 1 单元 401 室	2022 年 03 月 13 日-2022 年 12 月 31 日	112.55	居住	临海市房权证城关镇字第 99726 号
85	朱兆澍	发行人	山东省济南市历下区姚家街道浆水泉路西侧正大城市花园三区 6 号楼 1 单元 401 室	2022 年 07 月 01 日-2023 年 06 月 30 日	133.69	居住	鲁（2021）济南市不动产权第 0249148 号
86	蒋玲珠	发行人	浙江省宁波市奉化区岳林街道上林华庭 34 幢 709 室	2022 年 04 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	46.9	居住	浙（2018）宁波市（奉化）不动产权第 0013597 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
87	邓婕、廖兴胜	发行人	广西壮族自治区南宁市良庆区博艺路 10 号金源一品 3 号楼十七层 1701 房	2022 年 03 月 22 日-2023 年 03 月 21 日	158.91	办公	桂（2018）南宁市不动产权第 0087469 号
88	彭娟	发行人	四川省成都市武侯区磨子巷 8 号裕鑫苑 3 栋 1 单元 102	2022 年 1 月 18 日-2023 年 1 月 17 日	169.64	居住	成房权证监证号第 2174095 号
89	姜松湖、华敏	发行人	浙江省杭州江干区三里亭苑红梅社区 4 区 2 幢 2 单元 1001 号	2022 年 03 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	86.37	居住	浙（2019）杭州市不动产权第 0009475 号
90	程鹤、邓中琴	发行人	云南省大理市下关区建设东路 213 号阳光佳苑 1 幢 2 单元 17 楼 4 号	2022 年 03 月 01 日-2023 年 02 月 28 日	59.11	居住/办公	云（2020）大理市不动产第 0007677 号
91	梁明超	发行人	广东省清远市清城区滨江路 42 号新城七号区金宇楼 A 梯 502 号	2022 年 03 月 25 日-2023 年 03 月 24 日	81.49	居住	粤（2020）清远市不动产权第 0022259 号
92	叶华新	发行人	海南省海口市龙华区昌茂花园 4 栋 704	2021 年 03 月 15 日-2023 年 03 月 15 日	128.97	居住	海口市房权证海房第 49283 号
93	肖华霞	发行人	重庆市南岸区梨花大道 570 号万国城 3 幢 4-9	2021 年 04 月 01 日-2023 年 03 月 31 日	66.96	居住	渝（2018）南岸区不动产权第 00594859 号
94	彭爱珍	发行人	怀化市鹤城区潕水路 20 号百货宿舍 2 单元 602	2021 年 03 月 20 日至 2023 年 03 月 19 日	84	居住	怀市房证字第 46116 号
95	马玉淮	发行人	济宁市高新区杨柳国际新城一区 11 号楼东 2 单元 5 层东户	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	97.16	居住	鲁（2019）济宁市不动产权第 0022344 号
96	林慧青	发行人	山东省烟台市芝罘区前进路 1-6 单元 401 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	83.34	居住	鲁（2018）烟台市芝不动产权第 0024910 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
97	王淑贤	发行人	浙江省嘉兴市嘉善区魏塘街道和美佳苑 12 幢 1 单元 503 室	2022 年 04 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	89.86	住宿	浙（2020）嘉善县不动产权第 0062336 号
98	黄邓科	发行人	广东省揭阳市榕城区玉浦新区 K4 幢 405 房	2021 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	60	居住	-
99	陈敏、梁永红	发行人	广东省中山市坦洲镇金源路 33 号百花园 11 幢 4 梯 404 房	2022 年 01 月 15 日-2023 年 12 月 31 日	108	居住/办公	粤房地产权证中府字第 0215031300 号
100	马超	发行人	安徽省芜湖市鸠江区武夷山路 12 号开发区石城香榭 1 幢 505	2021 年 04 月 04 日-2023 年 04 月 03 日	43.3	居住/办公	皖（2020）芜湖市不动产权第 0830501 号
101	许凤容、罗奕明、许伟建	发行人	广东省肇庆市端州区睦岗镇龙塘北路二巷 1 号	2021 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	80	居住/办公	粤房地权证肇字第 0100032029 号
102	扎西	发行人	西藏拉萨市柳梧新区香格里拉大街 2 号圣地财富广场二期 5 幢 2 单元 14 层 5 号	2021 年 11 月 25 日-2022 年 11 月 24 日	90.06	居住	藏（2021）拉萨市不动产权第 0017354 号
103	吴军	发行人	广东省东莞市樟木头展基广场一座十六楼 E 室	2021 年 10 月 01 日-2022 年 09 月 30 日	67.7	居住/办公	粤房地产字第 C4933110 号
104	项建顺、戴美玲	发行人	安徽省黄山市屯溪区滨江东路丰华大市场 3 幢 401	2020 年 07 月 30 日-2022 年 07 月 29 日	100.87	居住/住宿	房地权证黄（昱）字第 201508959 号
105	王通、毛锋英	发行人	浙江省绍兴市嵊州区北艇路 33 号二单元 103 室	2022 年 07 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	54.8	居住	浙（2021）嵊州市不动产权第 0001788 号
106	中国瑞达投资发展集团有限公司	发行人	北京市石景山区鲁谷路 74 号中国电子瑞达大厦 7 层 M705、M707 室	2022 年 06 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日	327	办公	-

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
107	太原市鼎龙房地产经纪有限公司	发行人	山西省太原市迎泽区桥东街 44 号 1 幢东塔楼 4 层 0425 号	2022 年 4 月 27 日-2023 年 10 月 26 日	67.3	居住	晋房权证并字第 S201308964-1 号
108	程淑兰	发行人	辽宁省沈阳市铁西区北一东路 36-2 号（5-8-3）	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	80.81	住宅	沈房权证中心字第 N060295618-2 号
109	牛大伟	发行人	黑龙江省哈尔滨市道外区东直路 319 号泰达校区 C 栋 5 单元 5 层 2 号	2021 年 4 月 1 日-2022 年 8 月 25 日	56.72	办公/居住	哈房权证外二字第 1001061267 号
110	迟令萍	发行人	江苏省南京市秦淮区卡子门大街 99 号 1 幢 1 单元 1807 室	2021 年 1 月 1 日-2024 年 1 月 1 日	42.64	办公/住宅	苏（2019）宁秦不动产权第 0017302 号
111	方佳、杨晓敏	发行人	江苏省苏州市姑苏区杨枝一村 7 幢 307 室	2020 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	59.5	居住	苏（2019）苏州市不动产权第 8027985 号
112	曾甜甜	发行人	浙江省杭州市江干区柠檬郡家园 12 幢 1 单元 301 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	137.51	办公	杭房权证经移字第 13626822 号
113	高扬	发行人	安徽省合肥市胜利路西、临泉路南工行小区 2 栋 202 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	107	住宅	房地权瑶字第 055264 号
114	齐坚	发行人	福建省福州市仓山区双湖新城二区 9 栋 1702	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	67	居住	-
115	许文廷、杨文娟	发行人	湖北省武汉市洪山区烽胜路 36 号金域天下花园（C 块地）19 栋二单元 19 层 4 号	2022 年 1 月 3 日-2023 年 1 月 2 日	105.93	居住	鄂（2017）武汉市洪山不动产权第 0034591 号
116	陈祖琼	发行人	广东省广州市黄埔区科学大道 101 号 707 房	2022 年 01 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	68.43	办公	粤房地权证穗字第 0520059264 号
117	蔡瑞凝	发行人	四川省成都市武侯区磨子巷 8 号 3-1-1	2022 年 4 月 12 日-2022 年 12 月 31 日	169	住宅	川（2019）成都市不动产权第 0258661 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
118	胡伟	发行人	贵州省贵阳市观山湖区中天会展城 B6 组团 4 单元 7 层 3 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	89.35	住宿/办公	筑房权证观山湖字第 010543678 号
119	唐凯	发行人	陕西省西安市高新区电子西街 2 号紫微馨苑 45 号楼 20401 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	97.15	居住	西安市房权证高新区字第 107510207-50-45-20401 号
120	赵国良	发行人	山东省济南市槐荫区青岛路北侧、腊山河东路西侧恒大御峰 5 号楼 2304	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	147.3	居住	鲁（2021）济南市不动产权第 0133058 号
121	冯飞	发行人	山东省济南市天桥区铁道北街 4-3-501	2022 年 4 月 19 日-2023 年 4 月 18 日	59.43	居住	鲁（2021）济南市不动产权第 0038725 号
122	李祖艳	发行人	四川省成都市高新区顺源环街道 123 号 21 栋 4 单元 1 楼 1 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	70.89	居住	成房权证监证字第 4937894 号
123	李祖艳	发行人	四川省成都市成华区建业路 88 号 5 栋 2 单元 26 层 2604 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	89.77	居住	成房权证监证字第 2319748 号
124	叶志辉	发行人	四川省成都市天府新区华阳镇四河村 6 栋 2 单元 1 层 2 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	110.47	住宅	川（2016）成天不动产权第 0009648 号
125	张冰、张振国	发行人	天津市河西区梅江玉水园 9-4-302	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	101.39	住宅	房权证河西字第津 0078509 号
126	吴圣威	发行人	浙江省杭州市江干区柠檬郡家园 8 幢 1 单元 2202 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	88.05	住宅	杭房权证经移字第 14890840 号
127	胡晓庆	发行人	浙江省杭州市万达商业中心 3 幢 1 单元 1816 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	56.35	住宅	浙（2017）杭州市不动产权第 0267455 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
128	王文杨	发行人	浙江省杭州市余杭区良渚街道昆仑华府 2 期 22 幢 4 单元 702	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	88.91	住宅	浙（2020）余杭区不动产权第 0052532 号
129	孙光煜	发行人	上海市闵行区漕宝路 1467 弄 10 区 32 号 502 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	51.49	居住	沪房地闵字（2012）第 029418 号
130	深圳市泊寓租赁服务有限公司	发行人	深圳市龙岗区坂田街道南坑社区麒麟西村 3 巷 12 号 301 室	2022 年 6 月 12 日-2023 年 6 月 11 日	20.59	居住	无
131	程魏伟	发行人	江苏省南京市中山北路 281 号虹桥中心 8 楼 819B	2021 年 4 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	45.17	出租	宁房权证鼓转字第 431895 号
132	邱伟	发行人	河北省石家庄市桥东区和平东路 7 号荣景园 15-1-2601	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	121.69	自住	石房权证东字第 230057543 号
133	魏灵玉	发行人	安徽省合肥市瑶海区郎溪路 148 保利东郡 6 栋 1606 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	86.32	住宅	皖（2016）合不动产权第 0053189 号
134	刘勇	发行人	云南省昆明市新城高新技术产业基地 A-5-12、A-5-13 地块水岸晴沙（A1）地块 A-28 幢 2 单元 18 层 1801 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	142.38	居住	云（2019）呈贡区不动产权第 0221659 号
135	吴君钦	发行人	福建省福州市仓山区建新镇杨周东路 258 号融信美家美户 19#楼 1002 单元	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	130.15	居住	榕房权证 R 字第 1322521 号
136	胡彦、张洁	发行人	广东省广州市天河区富通街 2 号 707 房	2022 年 7 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	61.2	居住	粤（2017）广州市不动产权 00068520/21 号
137	广州凯盛物业管理有限公司	发行人	广东省广州市海珠区西滘进贤大街二十二巷 7 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	80	居住	-

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
138	欧文刚	发行人	广东省广州市天河区茶山路225号207房	2022年01月01日-2022年12月31日	80	居住	粤房地权证穗字第0950195538号
139	张炜	发行人	吉林省长春市朝阳区开运街吉油领秀朝阳上院A6幢1单元1103号房	2022年01月01日-2022年12月31日	94.75	居住	房权证长房权第201504070020号
140	长春万商物业服务有限公司	发行人	吉林省长春市南关区长春大街与近埠街交汇处泊寓人民广场店1栋204号	2022年5月13日-2022年11月12日	32.2	居住	-
141	宋默超	发行人	山西省太原市迎泽区桥东街44号1幢东塔楼2层0216号	2022年5月12日至2023年5月11日	75	居住	晋房权证并字第S201410985号
142	许靖	发行人	辽宁省沈阳市和平区南三马路5号1-14-4	2022年01月01日-2022年12月31日	69.12	住宅	辽（2018）沈阳市不动产权第0405449号
143	鲁吉豹	发行人	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区新华东街万达广场26号2号楼27层1单元2702	2021年1月1日-2022年12月31日	90.45	居住	蒙（2019）呼和浩特市不动产权第0007661号
144	李海斌	发行人	广西南宁市邕宁区良堤路6号南宁万达茂E1栋2单元25层2502号	2022年01月01日-2022年12月31日	143.55	住宅	桂（2019）南宁市不动产权第0309734号
145	陈仲富	发行人	广西南宁市邕宁区良堤路6号南宁万达茂E1栋1单元13层1302号	2022年01月01日-2022年12月31日	105.06	住宅	桂（2019）南宁市不动产权第0332542号
146	潘权贤	发行人	广西南宁市青秀区仙葫大道133号金鹏仙湖半岛商住区1号楼4单元601号	2022年01月01日-2022年12月31日	91.46	住宅	邕房权证字第02468256号
147	钟卫明、王平	发行人	浙江省杭州市余杭区乔司街道良熟新苑5	2022年01月01日-2022年12	81.45	居住	浙（2019）余杭区不动产权第0000692号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
			幢 1 单元 401 室	月 31 日			
148	邹有才	发行人	河南省郑州市惠济区玉虹街 11 号 3 号楼单元 7 层 2707 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	82.7	居住	豫（2021）郑州市不动产权第 0292340 号
149	吴凯	发行人	广东省深圳市福田区菩提路 18 号嘉福花园嘉华阁 B 座 302	2021 年 3 月 1 日至 2024 年 2 月 29 日	80.1	住宅	深房地字第 9007402 号
150	高瑞彦	发行人	天津市津南区辛庄镇永胜道与鑫怡路交口上东轩 11-1-2501	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	88.85	个人租用	津（2018）津南区不动产权第 1002942 号
151	朱世光	发行人	北京市通州区临河里街道办事处砖厂北里 140 号自由筑一期 1414	2020 年 10 月 22 日-2022 年 10 月 21 日	52.34	居住	京（2016）通州区不动产权第 0015893 号
152	申青荣	发行人	北京市海淀区车道沟南里 21 号楼 5 层 507	2022 年 4 月 1 日-2024 年 4 月 1 日	36.9	居住	X 京房权证海字第 140433 号
153	郑玉民	发行人	北京市房山区拱辰街道良乡地区玉竹园一里 2 号楼 808	2021 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	120.12	自住	京房权证房私字第 0505261 号
154	王战东	发行人	北京市石景山区杨庄中区 4 号楼 18 层 2 单元 1802 号	2022 年 4 月 1 日-2023 年 3 月 31 日	122.45	自住	京（2016）石景山区不动产权第 0031195 号
155	宋贝贝	发行人	北京市丰台区万年花城万芳园一区 12 号 24 层 2404	2021 年 4 月 1 日-2023 年 3 月 31 日	89.16	居住	京（2016）丰台区不动产权第 0039979 号
156	唐素青	发行人	北京市丰台区万年花城万芳园一区 15 栋 15 楼 1508 号	2021 年 4 月 1 日-2023 年 3 月 31 日	73.79	居住	X 京房权证丰字第 096126 号
157	陈煜	中电长城（长沙）	北京市丰台区百强大道 6 号院 5 号楼 17 层 1801	2022 年 5 月 1 日-2023 年 4 月 30 日	130.54	住宅	京（2017）丰不动产权第 0039332 号
158	陈小龙	中电长城（长	成都市武侯区丽都路 599 号	2021 年 8 月 25 日-2022 年 8 月 25 日	119.27	办公	成房权证监证字第 4851540 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
		沙）					
159	陈燕燕	中电长城（长沙）	天津市和平区蛇口道同发里 4-7-701-705	2021 年 8 月 1 日-2022 年 7 月 31 日	109.39	住宅	房地证津字第 101031410081 号
160	周丹	中电长城（长沙）	北京市朝阳区望京花园东区 208 号楼 2303	2022 年 4 月 28 日-2023 年 4 月 27 日	103.3	居住	京房权证朝私 03 字第 8154 号
161	北京中兴兆业公寓管理有限公司	中电长城（长沙）	北京市朝阳区六里屯北里 15 号楼 815 号	2022 年 6 月 11 日--2023 年 6 月 10 日	75.81	居住	京（2016）朝阳区不动产权第 0085792 号
162	中国振华电子集团有限公司	发行人	北京市昌平区北京未来科技城中国信息安全研究院研发楼 A 栋第三层	2021 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日	203.8	科教用地/研发楼	京央（2019）市不动产权第 0001015 号
163	南京顺灏商业管理有限公司	发行人	江苏省南京市江宁区淳化街道科建路 29 号 03 栋 B2 单元 632 室	2022 年 03 月 01 日-2023 年 02 月 28 日	103	办公	苏（2020）宁江不动产权第 0002165 号
164	王罡	发行人	北京市朝阳路 5 号北京新天地 4 期 6 号楼二单元 1901	2022 年 01 月 01 日-2023 年 02 月 07 日	142.36	混合	X 京房权证朝字第 1002896 号
165	王伟	发行人	内蒙古自治区通辽市经济技术开发区碧桂园小区塞上春色 3-53#-152	2022 年 01 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	121.38	居住	蒙（2018）通辽市不动产权第 0013086 号
166	黄滨	发行人	广东省云浮市云城区玉皇路翠玉区 10 号楼 402 号房	2022 年 01 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	104	居住	粤房地证字第 2700430 号
167	李小兰	发行人	广西省梧州市长洲区新兴二路 301 号第 1 幢 1 单元 304 房	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	80.78	居住	桂（2017）梧州市不动产权第 0014221 号
168	黄亨成	发行人	湖南省郴州市北湖区南岭大道青山巷 6 号乐雅山居 8 栋 1901	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	118.25	居住	湘（2021）北湖不动产权第 0058057 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
169	戴兵成、朱彩红	发行人	安徽省滁州市凤凰西路 32 号天林小区 3 幢 501 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	75.81	居住	皖（2019）滁州市不动产权第 0040798 号
170	黄少梅	发行人	广东省韶关市沿江西路鸿州花园 J1 幢 603 房	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	119.52	居住	粤房地证字第 C3858687 号
171	陈思聪	发行人	广东省广州市花都区迎宾大道 83 号 6 栋 708 房	2022 年 01 月 01 日-2023 年 12 月 31 日	109.91	居住	粤（2021）广州市不动产权第 08033003 号
172	张四海、梁文红	发行人	安徽省蚌埠市蚌山区金鼎皇庄小区 12 号楼 1 单元 3 层 5 号	2022 年 01 月 17 日-2023 年 01 月 16 日	60.19	居住	皖（2022）蚌埠市不动产权第 0001149 号
173	叶枫	发行人	浙江省杭州市建德市新安江街道康安路 40 幢一单元 202	2022 年 02 月 22 日-2022 年 12 月 31 日	79.56	居住	浙（2019）建德市不动产权第 0008335 号
174	梁光文	发行人	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区敕勒川大街 15 号绿地中央广场腾飞壹号 E 座 3 商业 4 号 13 层 13021 房	2022 年 1 月 15 日-2023 年 1 月 14 日	56.2	办公	蒙（2019）呼和浩特市不动产权第 0043316 号
175	孟兆刚	发行人	天津市河西区郁江道与九华山路交口玉水园 17-1-502	2022 年 1 月 6 日-2023 年 1 月 5 日	69.74	住宿	无证号
176	戈国辉	发行人	安徽省合肥市瑶海区郎溪路 148 号保利东郡 18 栋 1006 室	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	94.69	住宿	皖（2018)合不动产权第 0003386 号
177	贵州众成合房地产经纪有限公司	发行人	贵阳市观山湖区中天会展城 B 区 B8 组团 6 单元 28 层 2 号	2022 年 1 月 15 日至 2023 年 1 月 14 日	137.04	居住	黔（2018）观山湖区不动产权第 0052909 号
178	贵州众成合房地产经纪有限公司	发行人	贵阳市观山湖区中天会展城 B 区 B8 组团 9 单元 30 层 2 号	2022 年 1 月 15 日至 2023 年 1 月 14 日	137.79	居住	黔（2018）观山湖区不动产权第 0052900 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
179	马荣慧	发行人	山东省济南市历下区名士豪庭 2 区 19 号楼 2-1102 室	2022 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日	86.57	办公	鲁（2016）济南市不动产权第 0015552 号
180	杨鑫罡	发行人	桥西区工农路 733 号东胜紫御府（嘉苑）4-6 号住宅楼 02-204	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	117.27	自住	冀（2018）石家庄市不动产权第 0114613 号
181	北京中电瑞达物业有限公司	发行人	北京市石景山区鲁谷路 74 号院（车位）	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	/	车位	无
182	黄志强	发行人	广东省河源市源城区南门学生路 13 号万家和商住楼 2 栋 503 号	2022 年 6 月 1 日至 2024 年 5 月 31 日	146.93	居住	粤（2017）河源市不动产权第 0049038 号
183	余同盟、胡永霞	发行人	安徽省合肥市滨湖区成都路 677 号恒大中心 2-1404 室	2022 年 6 月 12 日至 2023 年 6 月 11 日	103.28	居住/办公	皖（2017）合肥市不动产权第 11248665 号
184	吴梅花	发行人	广西北海海城区贵州路西银苑小区 2 幢 205 号	2022 年 5 月 24 日至 2023 年 5 月 23 日	68.02	居住/办公	北房权证(2000)字第 00010503 号
185	杨金娥	发行人	天津市河西区解放南路中段西侧富裕大厦 3-2603	2022 年 5 月 16 日至 2023 年 12 月 31 日	80.5	办公	房地证津字第 103021213444 号
186	郭成富、管玉辉	发行人	江苏省宿迁市宿城区海天翡翠城 73A 幢 1 单元 602 室	2022 年 5 月 19 日至 2023 年 5 月 18 日	137.91	居住/办公	宿房权证宿城字第 14004993 号
187	郭家杰、付杨	发行人	江苏省扬州市邗江区西湖路 59 号（香榭里东园）40 幢 404 室	2022 年 6 月 2 日至 2023 年 6 月 1 日	102.82	居住	苏（2021）扬州市不动产权第 0220379 号
188	高松群、卢志娟	发行人	江苏省泰州市华泽天下 21 栋 3104 室	2022 年 5 月 20 日至 2024 年 5 月 19 日	107.15	居住/办公	苏（2021）泰州市不动产权 0026110 号
189	冯弘毅、冯国华	发行人	上海市宝山区新二路 1088 弄 46 号 301 室	2022 年 6 月 20 日至 2024 年 6 月 19 日	88.96	居住	沪房地宝字（2015）第 025519 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
190	郑申棵	发行人	湖北省黄冈市黄州区新港三路弘博园小区3栋3单元202室	2022年6月25日至2023年6月24日	89.97	居住	鄂（2019）黄冈市不动产权第0007045号
191	臧洪磊	发行人	安徽省阜阳市颍东区向阳街道办事处和谐路387号和谐佳苑安置区1期15#住宅楼407室	2022年4月5日至2023年4月4日	88.63	居住/办公	皖（2019）阜阳市不动产权第0313303号
192	罗浩玲	发行人	湖北省随州市城南区白云大道29号碧桂园翠山蓝天三街298栋8座单元103号	2022年5月1日至2023年12月31日	75.85	居住	鄂（2017）随州市不动产权第0008021号
193	洪榕生	发行人	广东省揭阳市榕城区东山黄歧山大道以东环市北路以南金凤御景花园西区三幢101号	2022年6月10日至2022年9月9日	132.32	居住	粤房地证字第C4829128号
194	王莉	发行人	山东省东营市东营区胜泰路149号秀苑小区17号楼3单元401室	2022年6月20日至2023年6月19日	51.6	居住	鲁（2022）东营市不动产权第0012045号
195	许志群、金跃铭	发行人	浙江省杭州市上城区景芳三区20幢2单元501室	2022年7月1日至2023年6月30日	52.72	居住	浙（2020）杭州市不动产权第0151075号
196	宋雪	中电长城（长沙）	西安市高新区高新路1106号14幢32101室	2022年7月1日至2023年12月30日	167.56	住宅	陕（2020）西安市不动产权第0074374号
197	陈成	发行人	重庆市渝北区庆业九寨印象8幢2单元8楼808	2022年3月17日至2023年3月16日	84.77	居住	无证号
198	王和燕	发行人	丰台区青塔街道办事处小屯路甲2号院1号楼1单元21层2101号	2022年4月1日至2024年3月31日	107.9	居住	-

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
199	孙常满	发行人	北京市海淀区永定路街道太平路 36 号甲 2 单元 3 层 20 号	2022 年 4 月 1 日至 2024 年 4 月 1 日	57.21	居住	无证号
200	范瑞娟	发行人	河南省郑州市中原区桐柏路 98 号帝湖花园 A 区帝湖王府 5 号楼 3 单元 32 层西侧 Q 号	2022 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	99.64	居住	郑房权证字第 0901088408 号
201	王文玉	发行人	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区西山西街南一巷 16 号信达 雅山新天地 C 区 14 栋 2 单元 201 室	2022 年 3 月 10 日至 2023 年 3 月 9 日	87.5	居住	兵（2017）第十二师不动产权第 0000975 号
202	曾颖娟	发行人	广州市番禺区南村镇华南碧桂园翠山蓝天苑 8 街 110 号	2022 年 3 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	339.9	住宅	粤房地证字号 C4203591 号
203	沈香娥	发行人	浙江省杭州市余杭区运河锦庭二区 2 幢 1101 室	2022 年 4 月 1 日-2023 年 3 月 31 日	80.33	住宅	-
204	麻志冰	发行人	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展展城 B6B7 组团 2 单元 31 层 2 号	2022 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 28 日	136.9	居住	黔 2022 观山湖区不动产第 0141605 号
205	张西燕	发行人	云南省昆明市苏家塘小区 3 幢 1 单元 6 层 602 号	2022 年 3 月 1 日至 2023 年 2 月 28 日	115.7	居住	云（2019）五华区不动产权第 0472498 号
206	贾哲、张乐清	发行人	河北省石家庄市裕华区槐中路 616 号银通小区 52-1-602 等 2 处	2022 年 4 月 1 日至 2023 年 4 月 1 日	103.17	居住	冀（2021）石家庄市不动产权第 0004442 号
207	童泽飞	发行人	四川省成都市锦江区喜树街 618 号 4 栋 3 单元 24 层 2407 房	2022 年 4 月 6 日至 2022 年 8 月 6 日	56.59	居住	成房权证监证字第 3468518 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
208	郭小远	发行人	江西省南昌市高新开发区创新一路 888 号方大上上城 12#住宅楼二单元 2503 室	2022 年 3 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	64.62	居住	赣（2017）南昌市不动产权第 0140197 号
209	甘肃京城尚居房地产有限公司	发行人	甘肃省兰州市城关区拱星墩街道段家滩路 450 号 9 号楼 1-1504 室	2022 年 3 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	94.27	居住/办公	甘（2021）兰州市不动产权第 0006499 号
210	赵明	发行人	江苏省南京市秦淮区汇景路 145 号 8 幢 1 单元 502 室	2022 年 3 月 1 日至 2023 年 3 月 2 日	47.21	居住	苏（2019）宁秦不动产权第 0021210 号
211	许丽娟	发行人	上海市闵行区漕宝路 1467 弄 9 区 21 号 602 室	2022 年 4 月 1 日-2023 年 3 月 31 日	51.78	居住	沪房地闵字（1999）第 020073 号
212	张柳	发行人	湖南省株洲市荷塘区文化路 775 号金域半岛 3 栋 2009 号	2022 年 03 月 16 日-2023 年 03 月 15 日	62.67	居住/办公	湘（2018）株洲市不动产权第 0008935 号
213	梁小芬	发行人	浙江省台州市椒江区枫南小区 65 幢 2 单元 601 室	2022 年 04 月 20 日-2022 年 12 月 31 日	134.23	居住	浙（2021）台州市不动产权第 0002690 号
214	林小艳	发行人	广西钦州市钦南区永明路 1 号都市春天 D 栋 1 单元 1607 房	2022 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	81.61	居住/办公	桂（2019）钦州市不动产权第 0042301 号
215	谢凡、宴国华	发行人	湖北省武汉市江汉区 12 号南国北都城市广场 2 栋 12 层 18 室	2022 年 05 月 12 日-2023 年 03 月 11 日	51.01	居住	鄂（2018）武汉市江汉不动产权第 0026579 号
216	沈建耀、史静英	发行人	江苏省常州市天宁区凯旋城 21 幢乙单元 502 室	2022 年 04 月 25 日-2023 年 04 月 24 日	117.24	居住/办公	苏（2022）常州市不动产权第 0056032 号
217	吴翠	发行人	贵州省六盘水市钟山区钟山西路 26 号 16 层 1631 室	2022 年 03 月 21 日-2023 年 03 月 20 日	47.37	办公/住宿	黔（2019）钟山区不动产权第 0043809 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
218	赵秋兰	发行人	湖北省武汉市江岸区黄浦小区第 19 栋 1 单元 1 层 2 室	2022 年 03 月 19 日-2023 年 03 月 18 日	101	办公	鄂（2021）武汉市江岸不动产权第 0010294 号
219	刘飞娟	发行人	上海市崇明区新河镇新开河路 674 号 202 室	2022 年 04 月 01 日-2023 年 03 月 31 日	113.17	居住	沪（2021）崇字不动产权第 009263 号
220	张东超	发行人	河北省邯郸市复兴区八一路 198 号绿树林枫 15 号楼 1 单元 201 号	2022 年 03 月 23 日-2023 年 03 月 22 日	102.97	居住	冀（2018）邯郸市不动产权第 0084628 号
221	杨开飞	发行人	河北省石家庄市长安区翟营北大街 15 号简筑家园 3-1-1402	2022 年 04 月 01 日-2023 年 03 月 31 日	88.45	居住	冀（2021）石家庄市不动产权第 0157831 号
222	谭静	发行人	北京市丰台区双林东路 105 号院 4 号楼 6 层 4 单元 601	2022 年 03 月 29 日-2023 年 03 月 28 日	108.84	居住	X 京房权证丰字第 337787 号
223	温丽群	发行人	广东省开平市长沙区长沙街道幸福路 20 号 2 幢夹层 3 号房	2022 年 05 月 01 日-2023 年 04 月 30 日	77.97	居住/办公	粤房地证字第 C3626451 号
224	张桦	发行人	北京市丰台区双林东路 105 号院 2 号楼 3 层 6 单元 302	2022 年 03 月 13 日-2023 年 03 月 12 日	136.51	居住	X 京房权证丰字第 329139 号
225	梁增惠	发行人	广东省佛山市顺德区大良街道办事处顺峰社区居民委员会永安巷十八座 402 号	2022 年 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	82.16	居住	粤房地权证佛字第 0315058910 号
226	张伟	发行人	江苏省南京市江宁区秣陵街道天元中路 99 号武夷绿洲观竹苑 36 幢 505 室	2022 年 04 月 01 日-2023 年 03 月 31 日	104.88	居住	江宁房权证东山字第 JN00179951 号/宁江国用（2010）第 31818 号
227	周星宇	发行人	四川省广安市枣山大道西段 129 号 2 栋 1503 号	2022 年 06 月 25 日-2023 年 06 月 24 日	37.12	居住	川（2022）广安市不动产权第 0011286 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
228	深圳市粤商联合产业运营管理有限公司	发行人	深圳市南山区粤海街道科技路 9 号桑达科技工业大厦 3 栋 510 单元	2022 年 3 月 8 日-2023 年 3 月 31 日	60	办公	深房地字第 4000069027
229	上海德惠房产经纪事务所	发行人	上海市浦东新区云雅路 400 弄 12 号 501 室	2022 年 4 月 19 日-2022 年 10 月 18 日	80	居住	沪房地浦字（2011）第 015981 号
230	王鑫鑫	发行人	珠海市景山一号 1 单元 2102 房产	2022 年 3 月 15 日-2023 年 3 月 14 日	138	居住	粤房地权证珠字第 0100075137 号
231	谢文娜	发行人	珠海市景山一号 1 单元 2703 房产	2022 年 3 月 15 日-2023 年 3 月 14 日	243.93	居住	粤房地权证珠字第 0100083884 号
232	叶雨甜	发行人	云谷中心 16 幢 51、52 号 601	2021 年 9 月 28 日-2022 年 9 月 27 日	119	居住	浙 2021 宁波市江北不动产权第 0147458 号
233	许伟	发行人	江西省南昌市高新开发区艾溪湖三路 66 号保利香槟国际花园 H2 栋一单元 1901	2022 年 6 月 26 日--2022 年 12 月 25 日	92.33	居住	赣 2016 南昌市不动产权第 1167015 号
234	上海德惠房产经纪事务所	发行人	上海市浦东新区川沙路 2015 弄 50 号 202 室	2022 年 7 月 18 日-2023 年 7 月 17 日	一室	居住	-
235	上海德惠房产经纪事务所	发行人	上海市浦东新区云雅路 395 弄 47 号 102 室	2022 年 7 月 25 日-2023 年 7 月 24 日	79.89	居住	沪房地浦字（2008）第 055781 号
236	张政、王娟	发行人	济南历下区解放东路 34-1 号现代逸城 10 号楼 3-401	2022 年 7 月 25 日-2023 年 7 月 24 日	142.02	居住	济房权证历字第 250509 号
237	李聪	发行人	湖南省浏阳市行政中心锦城大道奥园广场 3 栋 2802	2022 年 01 月 01 日-2026 年 12 月 31 日	146.56	居住	湘（2020）浏阳市不动产权第 0008344 号
238	姚军民	发行人	湖南省邵阳市大祥区火车南站 25-1 号地 7 栋 2 单元 301	2022 年 7 月 22 日-2023 年 7 月 21 日	127.13	居住	湘（2018）邵阳市不动产权证第 0016416 号
239	管晓敏	发行人	浙江省金华市武义县北岭三路 107 号 302	2022 年 07 月 12 日-2022 年 12	74.05	居住	浙（2021）武义县不动产权第 0002927 号

序号	出租方	承租方	坐落地	租赁期限	面积（㎡）	用途	权属证明
			室	月 31 日			
240	曹希成	发行人	郑州市金水区文化路 66 号 5 号楼 1 单元 19 层 69 号	2022 年 7 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	102.22	居住	郑房权证字第 1401247822 号
241	陆秀波	发行人	内蒙古自治区呼和浩特市新城区光明大街源海电力花园 B 座 18 至 19 层 1 单元 1802	2022 年 08 月 23 日-2023 年 08 月 22 日	175.24	居住	呼房权证新城区字第 2010156528 号
242	张妮娜、梅川净	发行人	宁波市江北区云著花苑 8 幢 42 号 502 室	2022 年 8 月 5 日-2023 年 8 月 4 日	123.03	居住	浙（2021）宁波市江北不动产权第 0265078 号
243	上海德惠房产经纪事务所	发行人	上海市浦东新区川沙路 1666 弄 81 号 104 室	2022 年 8 月 3 日-2023 年 8 月 2 日	116	居住	沪（2016）浦字不动产权第 007272 号
244	王飞凤	发行人	广东省广州市荔湾区芳村大道中 590 号 202 房	2022 年 5 月 24 日-2023 年 12 月 24 日	56.31	居住	粤（2022）广州市不动产权第 05008182 号
245	梁晓玲	发行人	山西省太原市迎泽区并州东街 62 号 3 幢 5 层 0501 号	2022 年 08 月 12 日-2023 年 08 月 11 日	83.19	住宿/办公	晋（2022）太原不动产权第 0082640 号

第二部分 关于第一轮《问询函》的回复更新

问题 1、关于行业政策、持续经营能力及创业板定位

申请文件显示：

（1）发行人主营业务收入来源于智能终端（包括智能柜员自助终端等五种产品）、外接设备、服务、耗材及模块销售，主要产品主要应用于银行等金融领域，主要客户为银行；发行人前身为湖南长城信息金融设备有限责任公司，简称长城金融，2021 年 3 月 30 日长城金融整体变更设立长城信息股份有限公司。

（2）报告期内，发行人营业收入分别为 109,309.43 万元、123,782.34 万元、122,067.06 万元和 50,830.44 万元，2019、2020 年同比变动 13.24%、-1.39%；发行人同行业可比公司恒银科技、证通电子 2019 年营业收入同比增速不超过 5%，恒银科技、证通电子、广电运通、东方通信 2020 年收入均下滑；恒银科技 2021 年上半年营业收入同比下降 156.39%、证通电子、广电运通、东方通信上半年营业收入同比增速不超过 15%。

公开信息显示，近年银行线上业务加速发展，银行网点数量显著减少；人民币数字化进程加剧，2022 年 1 月央行相关负责人在新闻发布会答记者问环节表示，截至 2021 年末数字人民币试点场景已超过 808.51 万个，未来将深化数字人民币应用场景。

请发行人：

（1）结合近期行业政策及行业趋势变化、发行人产品在银行中的具体应用、银行网点增减趋势、银行业线上线下业务模式变化趋势、同行业可比公司同类收入变动情况等，说明发行人的业绩增长是否具备可持续性；结合目前在手订单、银行对应设备平均更换年限及报告期后业绩情况等，分析发行人收入是否存在下滑风险。

（2）结合发行人目前拥有的资质、自身产品及应用领域等，说明发行人是否为《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中负面清单行业企业。

（3）说明中国长城及其子公司等关联方实际从事的业务是否为金融业务，是否符合上市公司分拆上市相关规定。

（4）结合发行人智能终端等主要产品的核心竞争力，技术的先进性与可替代性水平，行业未来发展方向与市场潜力，详细分析并披露自身的创新、创造、创意特征，发行人是否符合创业板定位。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

1-1 结合近期行业政策及行业趋势变化、发行人产品在银行中的具体应用、银行网点增减趋势、银行业线上线下业务模式变化趋势、同行业可比公司同类收入变动情况等，说明发行人的业绩增长是否具备可持续性；结合目前在手订单、银行对应设备平均更换年限及报告期后业绩情况等，分析发行人收入是否存在下滑风险。

（一）行业趋势变化及发行人业绩增长的可持续性

1、近期行业政策情况

政策名称及发布时间	相关内容	对发行人业务的影响
中共中央、国务院于 2016 年 5 月印发《国家创新驱动发展战略纲要》	“发展新一代信息网络技术，增强经济社会发展的信息化基础。……推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产品和网络安全技术攻关和推广力度，为我国经济转型升级和维护国家网络安全提供保障。”	该纲要明确移动智能终端技术属于新一代信息网络技术，有助于增强经济社会发展的信息化基础，是国家创新驱动发展战略涉及的重点领域和关键环节之一。
国务院于 2017 年 7 月印发《新一代人工智能发展规	“建立金融大数据系统，提升金融多媒体数据处理与理解能力。创新智能金融产品和服务，发展金融新业态。鼓励金融行业应用智能客服、智能监	发行人以智能设备及其应用系统和运维服务为基础，提供金融领域信息技术解决方案，有助于金融行业客户提升金融多媒体数据

政策名称及发布时间	相关内容	对发行人业务的影响
划》	控等技术和装备。建立金融风险智能预警与防控系统。”	处理与理解能力；同时，发行人的产品涉及金融行业信息化与智能化，属于国家鼓励金融行业应用的技术和装备。
人民银行等五部委于 2019 年 1 月联合发布《关于金融服务乡村振兴的指导意见》	“基本实现乡镇金融机构网点全覆盖，数字普惠金融在农村得到有效普及。……推动银行卡助农取款服务规范可持续发展，鼓励支持助农取款服务与信息进村入户、农村电商、城乡社会保障等合作共建，提升服务点网络价值。”	发行人的乡村振兴解决方案旨在借助现代通信和物联网等技术手段，助力金融机构将业务拓展到乡村等金融服务网络尚未覆盖的区域，快速延伸县域乡村地区服务触角，解决乡村地区金融产品服务供给不充分、不全面等痛点，提升金融机构县域乡村服务能力。此外，发行人亦积极协助银行客户推进银社、银税、银医、银政等“金融+”场景构建，已协助客户在全国多地实现金融社保卡一站式发放。在国家推动乡村振兴的大背景下，金融机构对乡村振兴解决方案和助农智能终端设备的需求不断释放，市场活力迸发。
人民银行等七部委于 2021 年 4 月启动金融科技赋能乡村振兴示范工程	旨在探索运用新一代信息技术因地制宜打造惠农利民金融产品与服务，全面提升农业产业现代化水平、农村金融承载能力和农民金融服务可得性，为乡村振兴战略实施提供坚实金融保障，并明确提出加快金融服务渠道融合化发展，推动构建“线上线下打通、跨金融机构互通、金融与公共领域融通”的新型服务渠道，建立“一点多能、一网多用”的惠农综合服务平台。	
中国人民银行于 2021 年 12 月印发《金融科技（FinTech）发展规划（2022—2025 年）》	“以线下为基础，依托 5G 高带宽、低延时特性将增强现实（AR）、混合现实（MR）等视觉技术与银行场景深度融合，推动实体网点向多模态、沉浸式、交互型智慧网点升级；……以线上为核心，探索构建 5G 消息手机银行等新一代线上金融服务入口，持续推进移动金融客户端应用软件（APP）、应用程序接口（API）等数字渠道迭代升级，建立‘一点多能、一网多用’的综合金融服务平台，实现服务渠道多媒体化、轻量化和交互化，推动金融服务向云上办、掌上办转型。”	一方面，相关政策提出要发展金融服务线上渠道，加强线上线下业务协同，随着互联网等新型工具的快速普及和持续发展，传统的银行网点渠道服务办理场景将受到一定程度的冲击，传统的银行网点渠道服务办理频率的降低将对传统金融自助设备市场产生一定的负面影响，传统金融自助设备市场的需求降低会导致行业内竞争更加激烈。 但同时，相关政策亦指出了金融服务线下渠道的基础性作用和智能网点转型的重要性，有助于发行人业务的发展。
中国银保监会办公厅于 2022 年 1 月印发《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》	“充分利用科技手段开展个人金融产品营销和服务，拓展线上渠道，丰富服务场景，加强线上线下业务协同。”	

如上表所示，整体而言，发行人所属行业为国家鼓励发展的行业，发行人的主要业务与国家发展战略和政策导向相契合。从近期主要行业政策的角度看，一方面，相关政策提出要发展金融服务线上渠道，加强线上线下业务协同，随

着互联网等新型工具的快速普及和持续发展，传统的银行网点渠道服务办理场景将受到一定程度的冲击，传统的银行网点渠道服务办理频率的降低将对传统金融自助设备市场产生一定的负面影响，传统金融自助设备市场的需求降低会导致行业内竞争更加激烈；但同时，相关政策亦指出了移动智能终端技术在国家创新驱动发展中的关键地位，突出了新一代信息技术在为乡村振兴战略实施提供坚实金融保障方面的重要作用，并强调了金融服务线下渠道的基础性作用和智能网点转型的重要性，将有助于推动行业持续健康发展。

2、发行人主要产品及服务在银行中的具体应用情况

发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。发行人的主要产品包括智能终端和外接设备等，其中，智能终端可划分为智能柜员自助终端、智能便携终端、智能制卡自助终端、智能票据自助终端和智能现金自助终端。报告期内，发行人主要产品的销售金额和占主营业务收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

主要产品	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
智能柜员自助终端	9,268.50	17.53%	26,126.10	19.65%
智能制卡自助终端	7,778.70	14.71%	15,847.08	11.92%
智能便携终端	5,024.43	9.50%	12,854.03	9.67%
智能现金自助终端	3,555.13	6.72%	15,517.22	11.67%
智能票据自助终端	1,783.99	3.37%	4,203.23	3.16%
智能终端合计	**27,410.74**	**51.84%**	**74,547.66**	**56.07%**
外接设备	**7,994.02**	**15.12%**	**18,839.88**	**14.17%**
主要产品	**2020 年度**		**2019 年度**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**
智能柜员自助终端	40,226.93	33.26%	51,807.05	42.29%
智能制卡自助终端	8,910.45	7.37%	1,917.49	1.57%
智能便携终端	8,205.87	6.78%	14,355.55	11.72%
智能现金自助终端	9,559.51	7.90%	5,697.54	4.65%
智能票据自助终端	4,888.63	4.04%	3,839.72	3.13%

智能终端合计	**71,791.39**	**59.36%**	**77,617.35**	**63.36%**
外接设备	**22,784.95**	**18.84%**	**18,028.93**	**14.72%**

发行人的前述主要产品在银行中的部署场景和具体应用情况如下表所示：

产品类别	部署场景	具体应用情况
智能柜员自助终端	智能柜员自助终端在银行中的部署场景主要包括网点大堂式部署[1]、附行穿墙式部署[2]等。	智能柜员自助终端是以银行卡、KEY、存折、回执打印等功能为核心的业务核心主柜，可以办理卡类账户开立、产品签约、发 KEY、账户信息管理等业务，支持卡类、存折类账户的转账、缴费、理财等非现金的交易业务以及账户流水查询和相关回执打印、存折补登等业务功能。
智能便携终端	智能便携终端可适用于各类网点外的户外营销业务场景，如银行业务人员可携带智能便携终端前往企业、学校、乡村、活动现场等进行业务推介和业务办理；亦可作为银行网点内业务办理渠道的补充，在银行网点的理财室、VIP 室等场景部署。	智能便携终端属于高度集成的智能设备，具有轻巧、便携、功能齐全等特征，可以办理账户开立、产品签约等账户管理类业务，及卡类、存折类账户的转账、缴费、理财等非现金交易业务。
智能制卡自助终端	智能制卡自助终端在银行中的部署场景主要为网点大堂式部署。	智能制卡自助终端在兼容智能柜员自助终端主要功能的同时，拓展制卡类业务功能，如即时制卡、乱序发卡、保号换卡、遗失卡申领、卡片自动化管理等。
智能票据自助终端	智能票据自助终端在银行中的部署场景主要为网点大堂式部署。	智能票据自助终端在兼容智能柜员自助终端主要功能的同时，拓展票据类业务功能，如存单开立、存单销户、支票结算、支票售卖等。
智能现金自助终端[3]	智能现金自助终端在银行中的部署场景主要包括网点大堂式部署、附行穿墙式部署等。	智能现金自助终端可以满足银行客户大额现金存取款业务需求，通过客户自助办理、银行人员协助审核办理方式，实现大额现金存取款、存折现金存取、存单存取、存折补登、信封强存等功能，还可实现现金的远程盘点。
外接设备	外接设备主要搭配整机类智能终端设备进行部署。	外接设备需搭配公司生产的整机类智能终端设备使用，从而便捷地对原有设备进行功能扩展，如票据附柜外接设备可以拓展票据类（存单、支票等）业务功能，制卡附柜外接设备可以拓展制卡类业务功能。

注 1：网点大堂式部署的设备布放在银行厅堂内，业务办理时间和网点营业时间一致，由厅堂业务经理进行维护。

注 2：附行穿墙式部署的设备布放在和银行营业厅连接的单独空间，大多可以 24 小时办理业务，于网点营业时间内与网点联通，于非网点营业时间则通过安全防护门等方式和网点隔开。

注 3：对于智能现金自助终端产品，为避免同业竞争，发行人承诺在履行完毕现行有效的销售合同后，停止生产，且不再签署新的销售合同，具体情况详见《律师工作报告》第九部分“关联交易及同业竞争”。

3、银行网点增减趋势情况

（1）网点总体数量保持稳定，趋势存在一定分化

商业银行传统柜台业务的数字化替代使得银行网点面临转型，从网点整体数量的角度看，根据中国银行业协会发布的《中国银行业服务报告》和中国银保监会金融许可证信息平台发布的数据统计，中国银行业金融机构网点数量近年来稳定在 22~23 万个左右，变化相对较小，具体如下表所示：

单位：万个

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	数量	变动比例	数量	变动比例	数量	变动比例
银行网点总数	22.72	0.22%	22.67	-0.57%	22.80	-0.26%
项目	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	数量	变动比例	数量	变动比例	数量	变动比例
银行网点总数	22.86	-0.04%	22.87	0.31%	22.80	-

注 1：2016 年末至 2021 年末银行网点数据来源为中国银行业协会《中国银行业服务报告》。

（2）银行网点整体数量众多，转型改造需求凸显

近年来，在金融科技的大背景下，各家银行均有对网点进行数字化、智慧化改造的需求，纷纷在智慧网点建设上加大投入，对现有网点进行转型改造，并且打造相应的线上线下生态运营模式。例如，工商银行开展“网点+政务”、“网点+普惠”、“网点+贵金属”等特色业态场景建设；农业银行在 28 个省级分行建设 69 家 5G 智慧银行样板网点，构建“人工网点+自助银行+惠农通服务点+互联网金融服务+流动服务”的服务渠道体系；中国银行围绕跨境、教育、体育、银发等场景开展特色智慧网点建设，为场景战略实施提供线下支持加快实现网点定位向客户关系维护、专业产品销售、场景生态支撑的转变；建设银行开创“中心化+分布式”的网点生态运营模式，构建以网点为中心的社区生态圈，线上线下协同推动“金融+场景”商业模式的落地，打造“5G+智能银行”网点。根据信达证券发布的研究报告，按照平均每个网点改造费用 50 万元估算，网点智能化转型有望带来软硬件系统千亿级别增量市场。银行客户多样化、个性化、持续化的渠道网点改造需求为智能网点信息技术解决方案相关行业创造了长期健康发展的市场机遇。

（3）中小银行线下渠道扩张，增设网点趋势明显

与国有大型商业银行和股份制商业银行网点数量有所下降的趋势不同，大部分城市商业银行和农村商业银行仍然有线下渠道的扩张空间，计划继续增加网点拓展线下渠道。对于网点数量较少、业务范围比较局限的城市商业银行和农村商业银行来说，网点对于银行业务拓展仍然具有很强的拉动作用。例如，成都银行不断优化物理网点布局，2021 年新开业网点 26 家；南京银行加速推进网点建设，出台了江苏省内分行机构发展规划，于 2021 年新设 15 家网点，并明确了到 2023 年末新增 100 家网点的目标。中小银行不断增设新网点，对智能设备及相关应用系统和运维服务存在稳定的市场需求。

（4）大型银行支持乡村振兴，普遍增设县域网点

近年来，银行网点的数量趋势亦逐步呈现出一定的地区差异，主要体现为发达地区网点减少、村镇与贫困地区网点增加。部分银行原先网点铺设较多，在网点轻型化的趋势下，在经济发达地区网点冗余，因此在相关重点区域加快旗舰网点建设，并对一些低效、密集网点进行撤并或迁址。在重点发达区域优化调整网点的同时，银行业由于肩负着金融支持乡村振兴的重大责任，网点布局普遍向县域倾斜。例如，工商银行 2021 年在县域新建网点 151 家，实现 15 个空白县域网点进驻；建设银行 2021 年完成网点升格 60 家，新设网点 31 家，其中县域新设网点 20 家；招商银行 2021 年新开业营业网点 67 家，完成营业网点迁址优化 120 多家。预计随着金融支持乡村振兴的进一步推进，各家主要银行开展网点迁址优化和在贫困地区的网点铺设趋势仍将继续，在此背景下，金融机构对乡村振兴解决方案和助农智能终端设备的需求不断释放，市场活力迸发。

（5）小结

综上所述，从银行网点增减趋势的角度看，近年来我国银行业网点数量稳定在 22~23 万左右，但银行业网点转型改造需求相对旺盛。此外，不同银行因自身需求和条件不同，网点数量趋势存在分化，中小银行拓展线下渠道，网点数量不断增长；大型银行优化调整网点布局，在县域乡镇增设基层网点，为行业发展提供了良好的市场机遇。

4、线上业务蓬勃发展的同时，线下网点依然重要

传统上，银行网点的物理场所是客户接触银行和办理业务的唯一通道，渠道的单一性促使了银行网点的崛起。本世纪初，随着互联网技术的发展，商业银行开始加速网上银行建设，渠道的分散给予客户更多选择，除了部分必须到现场核实、确认的复杂业务，以及涉及现金、票据等实体业务外，其他业务均可以在网上银行实时办理。2010 年开始，随着智能手机的普及，商业银行开始开通短信银行、手机银行、微信银行等，优化了传统网上银行的应用，客户的交易更加私密和便利。2013 年以来，随着移动支付和互联网金融的兴起，线上渠道和业务蓬勃发展，进一步加速了银行对渠道的整合提升。如今，在全球范围内，客户可以通过智能手机办理大部分银行业务，金融机构的数字化交易规模亦已远超出网点的业务规模。

虽然出现上述系统性变革，但银行网点依然是银行运营以及客户咨询服务的构成要素，是银行的重要渠道之一，仍具有广阔的发展空间，主要体现在以下方面：

（1）部分客群仍将线下网点作为办理银行业务的主要渠道

即使在线上渠道非常便利的今天，受到技术限制的老年人群，以及偏好稳健保守、追求综合体验的客群仍然愿意将网点作为办理银行业务的主要渠道。

2020 年第七次人口普查的结果显示，我国 60 岁及以上人口为 26,402 万人，占 18.70%（其中 65 岁以上人口为 19,064 万人，占 13.50%）。庞大的老年人口数量使“数字鸿沟”问题愈发严重。因此，2020 年 11 月，国务院办公厅印发《关于切实解决老年人运用智能技术困难实施方案的通知》，中国银保监会印发《关于银行保险机构切实解决老年人运用智能技术困难的通知》，均指出要保留和改进传统金融服务方式，坚持线上与线下渠道相结合的方式，并要求各银行保险机构肩负社会责任，提供金融服务的线下渠道，积极融入老年友好型社会建设，发展服务老年人的特色网点。

同时，客户的服务偏好也同样影响着他们对渠道的选择。事实上，人们对于数字化渠道的偏好存在很大差异，最依赖数字化渠道的客户偏好一切远程操

作，而对数字化渠道信任度较低的客户对所有的业务都更倾向于线下渠道。根据麦肯锡的调查研究，以数字化程度相对较高的欧洲国家为例，不同国家仍有30%-60%的稳健保守型和追求综合体验的客群愿意将网点作为其办理银行业务的主要渠道。

（2）线下网点是办理复杂银行业务的理想渠道

客户对不同的业务往往有不同的渠道倾向，例如更偏好在产品较复杂、或是寻求投资建议的情况下选择线下渠道。尤其是对于投资顾问咨询、中小企业贷款和公司银行等复杂业务，需要从业人员在合理运用智能设备的基础上，与客户面对面交流，沟通讲解产品和风险提示，并提供个性化、针对性强的意见和建议。因此，对于该类业务，网点仍然是最为理想的渠道。根据麦肯锡的一项调查研究，零售客户在支行每月交易的频率占比并没有下滑，进一步佐证了银行线下渠道在核心复杂业务方面的不可替代性。

（3）线上线下渠道融合有助于银行形成核心竞争力

OMO（Online-Merge-Offline）的影响正在从零售行业向银行业衍生。零售领域证明了即使存在线上渠道的强力冲击，实体店仍具有旺盛的生命力。实体店铺依靠其真实性、可靠性依然成为不可替代的消费渠道，通过线上与线下的多渠道融合，可以使得品牌效率更高。同样的，银行依托数字化技术赋能线下网点，与线上渠道有效融合使得银行同样具有线上和线下渠道的优势，是银行应对纯线上互联网金融模式的有利武器。此外，客户与银行的互动渠道越多元，对银行的价值就越大，而线下网点是银行品牌的延伸，可以成为转化和维系高价值客户的核心渠道。

（4）线下网点可以成为银行生态场景融合的发力点

在银行特色化、差异化发展的过程中，借助智能设备，线下网点的业务将有所拓展，从而将银行的功能放大，将其赋予场景职能，演进成为社交中心和体验中心，提供泛金融服务。例如，目前银行网点场景化主要有两种方式：一是基于融合本地生活场景的“社区化”，二是基于吸引流量体验为主的“IP化”。

“社区化”主要是指以社区银行为物理先导，以线下的 C 端服务或者 B 端的商户体系为突破口，结合线上平台的运营，整合线下的本地化商户资源、金融资源、公共服务资源，融入社交场景，以社区为核心构建线上线下一体化、自我循环、自我发展的本地化金融商务生态系统，让社区银行真正扎根于社区，直接参与社区客群的经营与生活，从满足客户非金融产品的需求出发，引导客户购买金融产品和金融服务。

“IP”化则主要针对新时代人群设计，通过 OMO（Online-Merge-Offline）社交化运营加速智慧生态圈体系的流量赋能。在流量时代，线下渠道的生命力往往来自于线上的积极造势，而 IP 本身自带流量热点，将“娱乐+金融+客户+商户”四方整合，可以实现最大程度的流量转化。银行网点在其中作为线上和线下、金融和实体经济的连接场景，结合 IP 资源为客户提供定制化、多元化、个性化的生态场景。

通过实体银行网点与非金融服务的融合构建，将传统金融服务融入生态场景中制造分销，可以使得银行网点兼具传统的功能属性和本地化生态圈的重要阵地。银行可以依托网点打造全渠道的服务体系，推动线上线下一体化服务，通过深挖本地服务“强粘性”优势，利用“移动互联网+”打造本地“流量入口”，融合客户生活场景，形成本地业务生态系统。

（5）小结

综上所述，从银行业线上线下业务模式变化趋势的角度看，在银行线上业务蓬勃发展的背景下，线下网点在“促进销售”“满足客户个性化、差异化需求”“提升客户体验”和“增加客户接触面”等方面仍然可以发挥不可替代的角色，仍具有广阔的发展空间。

5、其他影响行业趋势变化和发行人业绩增长持续性的主要因素

（1）数字人民币试点稳步推进带来新的发展机遇

数字人民币是中国人民银行发行的数字形式的法定货币，由指定运营机构参与运营，以广义账户体系为基础，支持银行账户松耦合功能，与实物人民币等价，具有价值特征和法偿性。2022 年 1 月，央行相关负责人在新闻发布会上

表示，截至 2021 年 12 月 31 日，数字人民币试点场景已超过 808.51 万个，累计开立个人钱包 2.61 亿个，交易金额 875.65 亿元。中国人民银行发布的《中国数字人民币的研发进展白皮书》阐明了央行在数字人民币研发上的基本立场，明确我国数字人民币采取中心化管理和“央行-商业银行-用户”的双层运营模式。这一模式下，数字货币产业链进一步划分为发行、投放及流通支付结算等环节。其中，发行端涉及包括银行数字货币业务系统、银行 IT 系统、数字加密及网络安全等在内的增量市场机会；投放及支付结算环节则涉及软硬钱包、智能设备部署与改造、商户合作等产业链机会。

发行人积极响应国家关于数字人民币的推广号召，已携手主要金融机构，共同探索数字人民币应用新场景，着手布局数字人民币相关产品和方案，具体包括使存量金融终端支持使用数字人民币的硬件改造升级方案、数字人民币硬钱包发放及相关业务办理方案等，部分方案目前已处于对接测试阶段，即将大规模推广应用。此外，发行人拟为消费场所提供数字人民币消费（包含数字人民币软钱包和硬钱包）硬件改造方案及软件平台支撑，探索数字人民币在交通出行、购物消费、餐饮服务、政务服务缴费、综合园区管理等各类领域的灵活应用，目前已基本完成方案规划，正在开展预研工作。发行人作为行业内的核心企业，凭借银行智能设备及相关应用系统的实践经验，未来将得以布局数字人民币设备、数字人民币银行核心业务系统以及数字人民币商户平台等全产业链，有望充分分享数字货币新赛道的市场红利。

（2）信创影印市场具有广阔的市场空间

2016 年 10 月 9 日，习近平总书记在中共中央政治局第三十六次集体学习时提出，“加快推进国产自主可控替代计划，构建安全可控的信息技术体系”“实施网络信息领域核心技术设备攻坚战略”。充分说明构建安全可控的信息技术体系是我国网信领域的一项重大战略任务，为主要依靠自己研发、自己发展、自主可控程度高的产品和服务，给予更好的市场机会。

目前，我国政府、军队、企事业单位的办公系统使用的激光打印机等设备大多采用国外品牌，办公信息系统面临较大安全隐患。在国际形势日益复杂多变的背景下，党政军相关单位、大型国企、金融、卫生教育等行业对影印设备

数据安全的要求不断提高，为符合国内技术需求的国内品牌信创影印设备创造广阔的市场机遇。此外，随着后疫情时代办公需求以及家庭需求的变化以及互联网技术、WiFi 技术的普及，云打印、无线打印等功能得以实现，移动办公以及家庭端的需求增加，亦给影印市场带来新的活力。而在生产端，“中国智造”政策的发展，推动了信创影印市场国产品牌生产管理、生产技术的更新，国产信创影印设备生产的规模化会进一步加深，市场竞争力将得到提高。可以预见，随着国产技术标准的严格化和生产政策的进一步优化，国产品牌的信创影印产品将会迎来更大发展。

基于市场需求，发行人自主研发国产化信创影印产品。发行人依托中国电子 PKS 体系在安全层面的关键技术，对信创影印产品通信过程采用专用的通信协议，未采用国际上标准公开的 HP（惠普）等协议，从而可以更加有效的防御网络监听造成的信息泄漏。发行人的信创影印产品同时支持对通信接口的管理功能，可以根据实际情况开放或关闭端口，减少被攻击的可能。此外，发行人设计开发了影印设备内部的图像处理软件，缩短了数字化成像技术与国外的差距。

在网络安全领域，发行人的信创影印产品已经做到全部软硬件自主设计和自主生产，核心芯片采用国产化设计，创新性地采用国产化处理器、MCU、图像芯片、FPGA 等芯片，设计、搭建硬件控制电路，打破国外关键芯片、器件的垄断。整体而言，发行人的信创影印产品具备信创生态链适配、配置强大、功能完善、耗材成本低、环保性能卓越等特点，在党政机关、国防军工、重点企事业单位等市场具有广泛应用空间，已入围多项政府采购目录。目前，发行人的信创影印产品已实现批量生产，并已形成收入。发行人对信创影印产品市场的布局将有利于未来业绩的持续增长。

6、同行业可比公司同类收入变动及对比情况

2019 年度、2020 年度和 2021 年度，发行人营业收入分别为 123,782.34 万元、122,067.06 万元和 134,128.68 万元，2019 年度、2020 年度和 2021 年度营业收入较上年度变动幅度分别为 13.24%、-1.39%和 9.88%。2022 年 1-6 月，发行人营业收入为 52,875.92 万元，较上年同期变动幅度为 4.02%。同行业可比公司

同类收入情况如下表所示：

单位：万元，%

公司名称	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	金额	同比增减	金额	同比增减
广电运通	171,610	9.43	421,278	1.57
东方通信	16,970	未披露	54,712	-11.11
恒银科技	24,157	-27.49	71,498	-22.60
证通电子	15,774	23.14	28,629	-18.24
本公司	52,876	4.02	134,129	9.88
公司名称	2020 年度		2019 年度	
	金额	同比增减	金额	同比增减
广电运通	414,766	0.71	287,412	27.84
东方通信	61,514	16.81	52,661	-30.03
恒银科技	92,374	-9.55	102,133	4.28
证通电子	35,014	-12.04	39,807	-2.87
本公司	122,067	-1.39	123,782	13.24

注 1：数据来源为同行业可比公司定期报告。

注 2：部分同行业可比公司同时涉足多个领域，某一领域收入为发行人的同类收入，上表列示的金额为同类收入。

注 3：广电运通同时涉足金融科技和城市智能领域，其中，金融科技领域收入为发行人的同类收入。2019 年，广电运通的同类收入金额和增减比例为其定期报告中“智能金融”细分类别的收入金额和增减比例；2020 年起，广电运通调整收入分类披露口径，因此，2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月其同类收入金额和增减比例为其定期报告中“金融科技”细分类别的收入金额和增减比例。因披露口径差异，广电运通报告期内部分期间同类收入金额不具有可比性。

注 4：东方通信同时涉足信息通信、金融科技等领域，其中，金融科技领域收入为公司的同类收入。2019 年和 2020 年，东方通信的同类收入金额和增减比例为其定期报告中“智能自助设备”细分类别的收入金额和增减比例；2021 年起，东方通信调整收入分类披露口径，因此，2021 年和 2022 年 1-6 月其同类收入金额和增减比例为其定期报告中“金融科技”细分类别的收入金额和增减比例。因披露口径差异，东方通信报告期内部分期间同类收入金额不具有可比性。

注 5：恒银科技是以金融自助设备为核心的智慧银行解决方案提供商，其全部营业收入均为发行人的同类收入。报告期内，恒银科技因同一控制下企业合并等原因，多次对营业收入金额进行调整，但涉及金额差异不大。此处披露的恒银科技同类收入金额为调整后金额，但增减比例为其定期报告中根据调整前金额计算的结果。

注 6：证通电子同时涉足 IDC 及云计算、金融科技、照明电子、合同能源等领域，其中，金融科技领域收入为发行人的同类收入。2019 年和 2020 年，证通电子的同类收入金额和增减比例为其定期报告中“金融电子”细分类别的收入金额和增减比例；2021 年起，证通电子调整收入分类披露口径，因此，2021 年和 2022 年 1-6 月其同类收入金额和增减比

例为其定期报告中“金融科技”细分类别的收入金额和增减比例。因披露口径差异，东方通信报告期内部分期间同类收入金额不具有可比性。

同行业可比公司中，广电运通的同类收入在报告期内整体呈现先增后稳的趋势，其中，2019 年，同类收入同比增幅为 27.84%，主要系金融设备及财政领域收入增加所致；2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月同类收入均基本保持稳定，较上年（同期）有小幅增长。东方通信的同类收入存在波动；2019 年同类收入同比下降 30.03%，主要系东方通信的智能自助设备产业围绕战略方向转型，从现金类机具向非现金类机具转型等原因所致；2020 年，东方通信的同类收入同比增长 16.81%，2021 年，东方通信的同类收入同比下降 11.11%，主要系银行机具销售情况出现波动所致。恒银科技和证通电子的同类收入在报告期内呈现波动下滑的趋势，部分年度业绩降幅较大，主要系新冠疫情影响、部分年度客户需求减少、因 2020 年起适用 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》而对维保服务拆分单项履约义务等原因所致。

从前述数据中可以看出，报告期内，在市场需求受到冲击、竞争加剧的背景下，同行业可比公司同类收入的变动体现出一定程度的波动和分化。股东背景实力较强、技术水平较高、客户资源较丰富的同行业可比公司（如广电运通）同类收入整体呈现稳步增长趋势，而部分同行业可比公司同类收入有所下滑。

7、结论

综合以上各方面因素，目前的行业政策、行业趋势和外部环境对发行人的持续经营能力不构成重大不利影响，发行人业绩增长具有可持续性。

（二）发行人收入的稳定性

1、在手订单情况

截至 2021 年 6 月末、2021 年末和 2022 年 6 月末，发行人在手订单金额情况如下表列示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2021 年 6 月末	2022 年 6 月末较 2021 年末变动	2022 年 6 月末较 2021 年 6 月末变动

在手订单金额（含税口径）	25,713.42	23,406.88	25,159.31	9.85%	2.20%

截至 2022 年 6 月末，发行人在手订单金额为 25,713.42 万元，与 2021 年末在手订单金额 23,406.88 万元相比增长 9.85%，与 2021 年 6 月末在手订单金额 25,159.31 万元相比增长 2.20%，整体上无重大变化。

2、银行对应设备平均更换年限情况

（1）产品设计使用寿命

从产品设计使用寿命的角度看，发行人的智能柜员自助终端、智能便携终端、智能制卡自助终端、智能票据自助终端、智能现金自助终端、外接设备、模块产品的设计使用寿命为 8 年。

（2）产品通常更换年限

从产品实际更换年限的角度看，相关智能设备在达到设计使用寿命前即需要进行更新换代。近年来，随着银行业务整合，更多的高柜业务迁移，智能设备承载的业务需要更全面，功能需要更强大。因此，实践中，银行一般视情况 5 年左右对智能设备进行升级换代，升级换代的方式包括采购新整机、对原整机进行技术升级、在原整机的基础上增加外接设备等。此外，智能设备涉及的各项核心技术处在不断迭代和革新的过程中，尤其是近年来 5G 时代来临、视频服务模式升级等因素均导致智能设备更新换代的速度加快。我国主要银行大多于 2014-2019 年开始第一轮智能设备部署，即将迎来智能设备的更新换代，为发行人带来良好的市场机遇。

（3）主要银行客户相关产品招投标周期

从主要银行客户相关产品招投标周期的角度看，报告期内，发行人主要银行客户多采用总行统一招标、各分支机构分批下订单采购的模式，主要银行客户总行的招投标周期通常为 1 年至 4 年左右。各家主要银行客户的招投标时间和周期互有交错，同一银行客户对不同种类的智能设备的招投标时间和周期也体现出相互交错的特征。发行人成功中标后，通常与银行客户总行签订框架合同，并在中标有效期内根据银行客户各分支机构的需求对客户销售智能设备。发行人主要银行客户相关产品近年来的招标时间和招投标周期的详细情况和下

游客户招投标周期对发行人营业收入的影响分析详见本《补充法律意见书》第二部分第 6-4 题。

（4）报告期各期均有交易客户的主营业务收入及占比

报告期内，发行人对均有交易客户的主营业务收入和占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
报告期内均有交易客户的主营业务收入	41,345.67	109,472.90	107,417.75	111,492.03
占比	79.24%	82.34%	88.81%	91.01%

报告期内，发行人对各期均有交易客户的主营业务收入分别为 111,492.03 万元、107,417.75 万元、109,472.90 和 41,345.67 万元，占比分别为 91.01%、88.81%、82.34%和 79.24%。发行人拥有稳定的客户群体，与绝大多数国有大型银行和股份制商业银行均建立了稳定的合作关系。因此，报告期内，发行人对各期均有交易客户的主营业务收入金额和占比维持在较高水平。在此基础上，发行人重视对新市场、新客户的开发，尤其是近年来积极拓展城市商业银行、农村金融机构和非直销客户，为其生产功能丰富、运行稳定的定制化产品，助力其搭建配套的应用场景，故每年度均有新增客户。因此，报告期内，发行人对各期均有交易客户的销售金额保持相对稳定，收入占比呈逐年小幅下降趋势。

（5）金融行业信创替代

从金融行业信创替代的角度看，至 2021 年，金融行业信创试点机构已扩容至 198 家，央行已将办公系统、金融机具、一般业务系统、核心业务系统作为金融行业信创的重点方向。未来一段时间，金融行业将进入全面信创替代阶段，以信创金融机具替代非信创金融机具的工作将稳步推进，可能会加快相关智能设备的更新换代进程。

3、报告期后业绩预测情况

2022 年 1-9 月，发行人业绩预测及同期对比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月（经营预测）	2021 年 1-9 月	变动

项目	2022 年 1-9 月（经营预测）	2021 年 1-9 月	变动
营业收入	82,094.55~90,736.09	79,807.53	2.87%~13.69%
净利润	4,808.04~5,314.14	4,558.22	5.48%~16.58%
归属于母公司股东的净利润	4,777.57~5,280.47	4,554.34	4.90%~15.94%
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2,924.99~3,232.89	3,241.68	-9.77%~-0.27%

注：发行人 2022 年 1-9 月经营业绩情况系发行人初步测算和分析结果，不构成发行人盈利预测或业绩承诺。

发行人预计 2022 年 1-9 月将实现营业收入 82,094.55 万元~90,736.09 万元，同比增幅为 2.87%~13.69%。发行人 2022 年 1-9 月营业收入的增长预计仍得益于智能制卡自助终端产品和智能便携终端产品销售规模的持续提高。发行人预计 2022 年 1-9 月净利润为 4,808.04 万元~5,314.14 万元，相较 2021 年 1-9 月增长 5.48%~16.58%。发行人净利润的增长主要得益于计入非经常性损益的政府补助增加。2022 年 1-9 月，发行人预计计入非经常性损益的政府补助金额为 1,258.13 万元~1,390.57 万元，相较 2021 年 1-9 月增加 540.56 万元~673.00 万元，增幅为 75.33%~93.79%。综合考虑前述因素，发行人预计 2022 年 1-9 月扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润为 2,924.99 万元~3,232.89 万元，相较 2021 年 1-9 月变动-9.77%~-0.27%。

4、结论

综合考虑目前在手订单、银行对应设备平均更换年限及报告期后业绩预测情况，没有迹象表明发行人收入存在显著下滑的风险。

1-2 结合发行人目前拥有的资质、自身产品及应用领域等，说明发行人是否为《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中负面清单行业企业。

（一）发行人目前拥有的资质

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及子公司已取得的全部经营资质、认证可以划分为 3 类：发行人开展生产经营必需的、发行人层面自主取得的、发行人为产品自主申请的资质、认证。相关情况如下：

1、发行人及子公司开展生产和经营所必需的资质、认证

发行人所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，发行人主营业务为提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案，具体包括智能终端设备、外接设备、软件及技术服务、维保服务、模块与耗材类产品、信创影印产品。控股子公司主营业务为软件设计、开发。

（1）中国国家强制性产品认证证书

根据《强制性产品认证管理规定》《市场监管总局关于优化强制性产品认证目录的公告》规定，国家规定的相关产品必须经过认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。目前发行人智能终端、外接设备、模块及信创影印产品中的部分产品属于《强制性产品认证目录》（2020 版）中“八、电子产品及安全附件”规定应进行强制性认证的范围，适用《CNCA-C09-01：2014 强制性产品认证实施规则信息技术设备》及《CQC-C0901-2016 强制性产品认证实施细则信息技术设备》。发行人已按规定取得相应产品的《中国国家强制性产品认证证书》，具体情况如下表所示：

名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护方式
中国国家强制性产品认证证书	不同产品分别取得认证，无统一编号	微型计算机、便携式计算机、与计算机相连的打印设备、多用途打印复印机、扫描仪	中国质量认证中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 5 年，有效期届满，需要延续使用的在届满前 90 天内申请办理	申报换证。有效期内，证书的有效性依赖认证机构的获证后监督获得保持。

（2）对外贸易经营者备案登记

根据《中华人民共和国对外贸易法》《对外贸易经营者备案登记办法》的相关规定，从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应当向中华人民共和国商务部或商务部委托的机构办理备案登记。报告期内，发行人存在少量境外销售收入，发行人已相应取得《对外贸易经营者备案登记表》（04755081）。具体情况如下：

名称	证书编号	认证范围	认证机关	登记日期	维护方式
对外贸易经营者备案登记表	04755081	-	对外贸易经营者备案登记（长沙县）	2021 年 4 月 7 日	无有效期，出现变化事项 30 日内办理变更

除上述以外，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人生产经营及发行人产品不存在其他必需取得而未取得的强制性资质、认证。

2、发行人开展生产经营过程中自主取得的非强制性资质、认证

发行人根据生产经营的实际需要，自主申请取得了一系列与生产经营相关的资质或认证，该类资质或认证并非国家或者行业法律法规的强制规定。发行人自主申请该类资质，有助于获得大型国有商业银行客户认可、申请税收优惠政策、提升企业市场声誉度。

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及控股子公司自主取得的生产经营相关资质、认证包括：高新技术企业证书、软件企业证书、安全生产标准化证书、两化融合管理体系评定证书、信息安全管理体系认证证书、职业健康安全管理体系认证证书、质量管理体系认证证书、知识产权管理体系认证证书、IT 服务管理体系认证证书、环境管理体系认证证书、CMMI 证书、供应链安全管理体系认证证书、业务连续性管理体系认证证书、商品售后服务认证证书、信息系统建设和服务能力等级证书。具体情况如下：

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
1	发行人	高新技术企业证书	GR202043000637	在国家重点支持的高新技术领域内，持续进行研究开发与技术成果转化，形成企业核心自主知识产权，并以此为基础开展经营活动，在中国境内（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区，下同）注册的居民企业，符合条件的可申请认定	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局	2023 年 9 月 11 日	有效期三年	有效期内每年进行数据报送，有效期届满前三个月进行申报认定
2	发行人	软件企业证书	湘 RQ-2016-0003	在中国境内依法设立的从事软件产品开发销售（营业）及相关服务，并符合《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）文件有关规定的企业，符合条	湖南省软件行业协会	2023 年 4 月 19 日	有效期一年	申报认定

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
				件的可申请认定				
3	中电长城（长沙）	高新技术企业证书	GR202043000827	在国家重点支持的高新技术领域内，持续进行研究开发与技术成果转化，形成企业核心自主知识产权，并以此为基础开展经营活动，在中国境内注册的居民企业，符合条件的可申请认定	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局	2023年9月11日	有效期三年	有效期内每年进行数据报送，有效期届满前三个月进行申报认定
4	中电长城（长沙）	软件企业证书	湘RQ-2016-0022	在中国境内依法设立的从事软件产品开发销售（营业）及相关服务，并符合《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）文件有关规定的企业，符合条件的可申请认定	湖南省软件行业协会	2023年4月19日	有效期一年	申报认定
5	发行人	安全生产标准化三级企业（轻工）	湘（长）AQBQGIII换202100009	全国化工（含石油化工）、医药、危险化学品、烟花爆竹、石油开采、冶金、有色、建材、机械、轻工、纺织、烟草、商贸等行业企业自愿申请标准化定级	长沙市安全生产协会	2024年9月	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
6	发行人	两化融合管理体系评定证书	AIITRE-00620IIIMS007950l	与订单快速响应和交付能力建设相关的两化融合管理活动	泰尔认证中心有限公司	2023年11月16日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
7	发行人	信息安全管理体系认证证书	01220IS0059R0M	计算机类应用及外围设备（包含打印机、复印多功能一体机、扫描仪等办公设备）、金融机具类产品及相关软件的	广州赛宝认证中心服务有限公司	2023年1月20日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
				设计/开发、生产、销售和售后服务；打印机、复印多功能一体机的耗材的销售和售后服务的信息安全管理；计算机信息系统集成的信息安全管理（适用性声明版本：V3.0）				效期届满前提前进行申报换证
8	发行人	职业健康安全管理体系认证证书	01219S30797R1M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2022年10月20日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
9	发行人	质量管理体系认证证书	01219Q30809R1M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2022年10月21日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
10	发行人	知识产权管理体系认证证书	CQM21IPMS0019R0L	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器）、金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售所涉及知识产权管理，计算机信息系统集成所涉及知识产权管理	方圆标志认证集团有限公司	2024年2月21日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
11	发行人	IT服务管理体系认证证书	01220021ITSM101R1M	向客户交付智能终端设备的运维服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2024年9月23日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
								证
12	发行人	环境管理体系认证证书	01219E20796R1M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2022年10月20日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
13	发行人	CMMI证书	-	DEVV2.0MATURITYLEVEL5（能力成熟度集成模型，软件能力成熟度5级）	CMMIInstitute	2023年3月17日	有效期三年	有效期届满前提前进行申报换证
14	发行人	供应链安全管理体系认证证书	CPR21SCSMS007R0M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务相关的供应链安全管理活动	广州赛宝认证中心服务有限公司	2024年7月7日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
15	发行人	业务连续性管理体系认证证书	01221BC0757R0M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器）、金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2024年8月25日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
16	发行人	商品售后服务认证证书	04821SC0311001 5R0M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印机、胶印设备、耗材、扫描仪、读卡器）、金融机具的售后服务/计算机信息系统集成的售后服务	北京泰瑞特认证有限责任公司	2024年12月29日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
17	发行人	信息系统建设和服务能力等级证书	CS3-4300-000257	-	中国电子信息行业联合会	2026年4月28日	有效期四年	有效期内按时提交年度报告，至少开展2次监督评估，有效期届满前提出再评估申请

3、发行人为产品自主申请的相关资质、认证

发行人及控股子公司所销售的产品中，除部分产品需要强制取得《中国国家强制性产品认证证书》外，发行人根据自身开展业务的需要自主取得了以下资质、认证：发行人打印机、复印机类产品、工控机、柜面业务终端、扫描仪产品，已根据行业惯例取得产品节能证书；发行人二代身份证阅读机具已取得中国公共安全产品认证；发行人部分其他产品已取得中国人民银行定期抽检的金标认证、公安部 GA1280 认证检验报告；此外，发行人根据客户投标要求的竞争性资质，已取得其他类相关检测报告（银联 PBOC、EMV）。具体情况如下：

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护方式
1	发行人	节能认证证书	不同产品分别取得认证，无统一编号	计算机、打印机、数字式多功能办公设备、扫描仪	中国质量认证中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为5年	申报换证。有效期内，证书的有效性依赖认证机构的获证后监督获得保持
2	发行人	中国公共安全产品认证证书	不同产品分别取得认证，无统一编号	居民身份证阅读机具	中国安全技术防范认证中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为1年	审查换证。有效期内，证书的有效性依赖认

							证机构的获证后监督获得保持
3	发行人	《检测报告》（金标认证）	不同产品分别取得认证，无统一编号	自助纸币鉴别机具	中国人民银行印制科学技术研究所鉴别能力检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 2 年	申报换证
4	发行人	《检验报告》（公安部 GA1280 认证）	不同产品分别取得认证，无统一编号	自动柜员机	国家安全防范报警系统产品质量监督检验中心、公安部安全与警用电子产品质量检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 2 年	申报换证
5	发行人	《检测报告》（银联 PBOC）	不同产品分别取得认证，无统一编号	借记/贷记终端	银行卡检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 3 年	申报换证
6	发行人	《检测报告》（EMV）	不同产品分别取得认证，无统一编号	借记/贷记终端	EMVCo（国际芯片卡及支付技术标准组织）	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 3 年	申报换证

综上，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其子公司已取得全部必须的生产经营资质、认证，不存在违规经营或超出资质范围开展经营的情形。

（二）发行人自身产品及应用领域

发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。发行人主要产品及服务具体包括智能终端设备、外接设备、软件及技术服务、运维服务、模块与耗材类产品、信创影印产品，具体如下表所示：

产品及服务		主要功能及应用领域
智能终端设备	智能柜员自助终端	智能柜员自助终端是以银行卡、KEY、存折、回执打印等功能为核心的对私业务核心主柜，可以办理卡类账户开立、产品签约、发 KEY、账户信息管理等业务，支持卡类、存折类账户的转账、缴费、理财等非现金的交易业务以及账户流水查询和相关回执打印、存折补登等业务功能，主要应用于银行等金融行业客户。
	智能便携终端	智能便携终端属于高度集成的智能设备，具有轻巧、便携、功能齐全等特征，可以办理账户开立、产品签约等账户管理类业务，及卡类、存折类账户的转账、缴费、理财等非现金交易业务，主要应用于银行等金融行业客户，可适用于各类网点外的户外营销业务场

产品及服务		主要功能及应用领域
		景，亦可作为网点内作业业务办理渠道的补充。
	智能制卡自助终端	智能制卡自助终端是智能柜员自助终端的升级版，在兼容智能柜员自助终端主要功能的同时，拓展制卡类业务功能，如即时制卡、乱序发卡、保号换卡、遗失卡申领、卡片自动化管理等，主要应用于银行等金融行业客户。
	智能票据自助终端	智能票据自助终端是智能柜员自助终端的升级版，在兼容智能柜员自助终端主要功能的同时，拓展票据类业务功能，如存单开立、存单销户、支票结算、支票售卖等，主要应用于银行等金融行业客户。
	智能现金自助终端[1]	智能现金自助终端可以满足银行客户大额现金存取款业务需求，通过客户自助办理、银行人员协助审核办理方式，实现大额现金存取款、存折现金存取、存单存取、存折补登、信封强存等功能，还可实现现金的远程盘点，主要应用于银行等金融行业客户。
	智能政务自助终端	智能政务自助终端可以实现社保业务、证明打印、涉税业务办理、新办纳税人套餐、办税咨询、办税助理等功能，主要应用于非金融行业客户。
	智能税务自助终端	智能税务自助终端可以实现社保查询、打印、缴费、民政业务自助办理、档案查询打印、公积金缴存、公积金提取、公积金封存解封、政务中心相关业务等功能，主要应用于非金融行业客户。
外接设备	外接设备	外接设备主要为发行人生产的附柜系列，需搭配发行人整机类智能终端设备使用，能够以最便捷的方式对整机类智能终端设备进行功能扩展，实现回单打印、票据处理、即时制卡、现金处理等功能。
服务	软件及技术服务	发行人向客户提供的软件及技术服务主要包括智能设备相关软件。其中在信创领域发行人研发了信创应用平台、全栈迁移平台和信创智能设备相关软件，具体包括数字化渠道业务平台（DCBP）、数字化运营管理平台（DOMP）、数字化厅堂管理平台（DCMP）等。
	维修保障等售后服务	发行人为客户提供维修保障服务，具体包括智能设备硬件系统的维保服务，以及智能设备软件系统的维保及升级服务等。
模块与耗材类产品	模块与耗材类产品	为满足业务需要，发行人自主研发了多项行业专用核心模块，包括票据受理售卖模块、凸字制卡模块、证件识别模块（包括但不限于居民身份证、港澳居民来往内地通行证、护照）等。相关模块既用于装配整机类产品，亦单独对外销售。此外，发行人还向客户提供打印机、双录设备、摄像头、设备专用耗材等其他产品。
信创影印产品	信创影印产品	基于市场需求，发行人自主研发国产化影印设备，目前已完成信创复印机、打印机系列产品的研发。发行人自主研发的激光打印机和数码复合机具备信创生态链适配、配置强大、功能完善、耗材成本低、环保性能卓越等特点，在党政机关、国防军工、重点企事业单位等市场具有广泛应用空间，已入围多项政府采购目录。

注：对于智能现金自助终端产品，为避免同业竞争，发行人承诺在履行完毕现行有效的销售合同后，停止生产，且不再签署新的销售合同，具体情况详见《律师工作报告》第九部分“关联交易及同业竞争”。

（三）发行人所属行业及确定依据

发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，发行人所属行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-3919 其他计算机制造”。“其他计算机制造”具体包括“计算机应用电子设备（以中央处理器为核心，配以专业功能模块、外围设备等构成各行业应用领域专用的电子产品及设备，如金融电子、汽车电子、医疗电子、工业控制计算机及装置、信息采集及识别设备、数字化 3C 产品等），以及其他未列明计算机设备的制造。”

（四）发行人不属于创业板负面清单行业企业的原因和依据

《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》规定的创业板负面清单行业包括：（1）农林牧渔业；（2）采矿业；（3）酒、饮料和精制茶制造业；（4）纺织业；（5）黑色金属冶炼和压延加工业；（6）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（7）建筑业；（8）交通运输、仓储和邮政业；（9）住宿和餐饮业；（10）金融业；（11）房地产业；（12）居民服务、修理和其他服务业。

鉴于：

1、发行人为制造业企业，所属行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。发行人所属行业不是《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》规定的负面清单行业之一。

2、从发行人拥有资质的角度看，发行人拥有的资质、许可情况主要包括高新技术企业证书、软件企业证书，以及与产品质量、技术标准有关的资质或认证等。发行人未持有与负面清单行业相关的资质或认证。

3、从发行人自身产品及应用领域的角度看，发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。发行人主要产品及服务具体包括智能终端设备、外接设备、软件及技术服务、运维服务、模块与耗材类产品、信创影印产品。发行人未生产与负面清单行业相关的产品。

4、发行人的前身为“湖南长城信息金融设备有限责任公司”，其中包含“金融设备”字样，主要是因为发行人的下游客户以金融企业为主，发行人生产的产品在银行、保险、证券等金融领域得到广泛应用，并延伸到社保、税务等“金融+”政务场景。发行人本身（含发行人前身）自成立以来，从未涉足金融行业。

因此，发行人不属于创业板负面清单行业企业。

1-3 说明中国长城及其子公司等关联方实际从事的业务是否为金融业务，是否符合上市公司分拆上市相关规定。

（一）中国长城及其子公司实际从事的业务情况

中国长城（000066.SZ）为发行人的间接控股股东，系中国电子旗下“国产计算硬件产品安全、先进、绿色产业专业子集团”。截至本《补充法律意见书》出具之日，中国长城及其子公司从事的主要业务包括网络安全与信息化业务、高新电子业务、电源业务、园区与物业服务。

网络安全与信息化业务方面，中国长城以关系国家信息安全和国计民生的重要行业和领域为主要市场，提供软硬结合的核心产品、行业解决方案和服务；高新电子业务方面，中国长城专注于军事通信、卫星与定位导航、海洋信息安全产业及军用自主安全计算机及网络设备等领域，是我国重点行业信息化系统解决方案和装备的重要提供商及服务商；电源业务方面，中国长城的业务涵盖工业类及消费类开关电源，主要产品包括服务器电源、通信光电类电源、PC 电源、消费电子产品电源等，可满足市场差异化需求；园区与物业服务方面，中国长城在优先满足生产经营需要前提下，部分房产对外租赁，创造经济效益。

综上所述，中国长城及其子公司实际从事的业务不属于金融业务。

（二）本次分拆上市符合上市公司分拆上市相关规定的情况

根据《上市公司分拆规则（试行）》的规定，“上市公司所属子公司存在以下情形之一的，上市公司不得分拆：……（四）主要从事金融业务的。……”

如前述，中国长城（000066.SZ）及其子公司从事的主要业务包括网络安全与信息化业务、高新电子业务、电源业务、园区与物业服务。中国长城所属子公司不存在主要从事金融业务的情形，因此，本次分拆上市符合上市公司分拆上市的相关规定。

1-4 结合发行人智能终端等主要产品的核心竞争力，技术的先进性与可替代性水平，行业未来发展方向与市场潜力，详细分析并披露自身的创新、创造、创意特征，发行人是否符合创业板定位。

发行人在招股说明书之“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”中补充披露如下：

“公司作为国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，在先进经营理念的指导下，通过在生产经营中不断进行技术创新和产品创新，实现了企业的长效、稳定发展。

（一）公司主营业务属于《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》范畴

根据国家统计局《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》，公司主要产品研发和生产业务运用的专业化工控系统、智能识别模块，以及公司基于物联网、人工智能和数据分析处理等技术自主研发的软件系统，分别涉及“020102 新型计算机及信息终端设备制造”“050602 信息系统集成与运行维护服务”等领域；公司在金融智能设备的销售业务中配套提供的设备及软件维保服务属于“070102 智能机器设备维修”、“050406 行业软件”等领域，按照国家统计局的分类指引，公司主营业务属于与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的范畴。

（二）公司具有较强的行业竞争力和市场地位

公司产品主要面向金融信息化领域的智能设备和解决方案市场。近年来，随着市场成熟度不断提高，企业规模较大、技术资质健全、研发实力较强的厂商竞争优势不断扩大。目前，暂无行业权威组织发布的市场占有率数据，但根据公司对全国主要银行招投标情况的持续跟踪统计与分析，当前行业内竞争格

局处于较为明显的收敛态势，公司、广电运通、证通电子、恒银科技、东方通信、怡化电脑等少数几家大型厂商在全国主要银行智能设备投标方面活跃度相对较高，中标次数亦相对较多；而规模相对较小、技术水平和研发实力相对较弱的厂商参与招投标和中标次数均明显收缩，部分小型厂商甚至已退出此行业。这说明行业优势富集效应已开始显现，市场份额逐步向少数几家头部厂商集中，行业已进入新一轮洗牌期。具体而言，这一行业竞争格局的出现主要系以下几方面原因所致：

首先，金融信息化领域的智能设备和解决方案主要面向银行等金融机构客户。与一般企业相比，金融机构的内部管理更加健全，采购机制较为成熟，对智能设备供应商的入围要求亦相对较高。近年来，在主要金融机构客户的招标评分标准中，公司综合实力、研发生产能力、行业标杆案例等非价格因素的分数占比均相对较高。例如，2021 年招商银行某智能设备招标项目中，价格因素的权重仅 30%，非价格因素主要包括硬件模块、功能体验、用户体验、服务网络、服务方案等；2022 年工商银行某智能设备招标项目中，价格因素的权重仅 40%，非价格因素主要包括利润规模、项目案例、技术测试方案等。以公司为代表的大型厂商在前述非价格因素方面具备优势，有能力以相对较高的报价中标，获得业务机会并保证一定的毛利率水平。

其次，近年来，银行网点的业务场景发生变化，催生了银行对智能设备个性化、创新化的诉求。在此背景下，部分大型银行要求行业内的厂商配合开展智能设备的试点创新和预研。小型厂商通常难以负担产品预研带来的前期投入；而以公司为代表的大型厂商有能力与银行客户就创新型产品开展共同研发，从而进行技术储备和案例储备，积累竞争优势，有助于未来进一步争取业务机会。例如，2019 年，公司与建信金科组建联合创新研究院并签署合作框架协议，就包括但不限于银行渠道信息系统自主可控化、银行物理渠道业务、网点物联网系统、开展对外协同整合营销以及其他经双方共同商定的银行业务转型或金融科技领域创新合作等领域展开深入合作；2020 年，公司与工商银行签署联合创新协议，通过联合创新和项目合作的方式开展长期且持续的合作，合力解决双方共同关注的重点和难点问题，围绕包括但不限于信息技术应用创新设备研发

与应用、软件平台开发及适配改造、配套安全防护技术研究、标准化工作以及联合申报产学研项目等领域展开深入合作。

再次，智能设备在使用过程中，需要持续进行维修保障。但银行的营业网点遍布全国各地，小型厂商的维修机构和维修人员有限，难以保证维修速度和维修质量。以公司为代表的大型厂商在售后服务方面优势明显，例如，公司建立了全国售后服务团队，能够 100%覆盖全部银行一级分行，配备约 700 名专业客服服务人员，自建 400 呼叫中心、提供 7*24 小时服务。公司亦拥有自主创新开发的智能运维平台，通过互联网报修、系统互联、自动报障、实时监控、故障决策分析和维修作业指导等技术运用，有效满足客户需求。因此，维修保障能力方面的优势使大型厂商更容易获得客户的信赖。

最后，近年来，国家推进信创战略，监管机构要求主要金融机构提高对智能设备中信创设备的采购占比。根据东吴证券发布的研究报告，东吴证券测算，2021 年金融信创试点机构总资产已占到中国金融资产 80%以上；预计 2021 年试点单位信创支出占整个 IT 支出的比例不低于 15%；预计 2022 年金融机构信创支出占 IT 支出比例超过 30%；预计 2023 年金融机构信创支出占 IT 支出比例将提升至 50%。小型厂商研发实力有限，在信创适配、信创迁移等方面缺乏技术积累，而以公司为代表的大型厂商在相关技术领域实力相对较强，有能力提供符合国家信创要求的智能设备，市场竞争力得到进一步提高。

综上所述，整体而言，在金融信息化领域的智能设备和解决方案市场，市场份额逐步向以公司为代表的少数几家头部厂商集中。公司凭借股东背景、企业规模、技术积累、研发实力、售后服务等方面的优势，有能力实现经营业绩的稳健成长。

（三）公司在新技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

公司建有国家认定企业技术中心和湖南省金融自助业务安全可信技术工程实验室，拥有享受国务院政府特殊津贴专家领衔的专业技术带头人队伍，拥有专业的工业设计团队、产品设计开发团队、应用软件设计开发团队、模块设计开发团队。公司具备工业设计、整机、光机电、磁、模块部件、嵌入式系统、应用软件等全链条智能设备研发能力，是国内最具实力的智能设备研发机构之

一。截至 2022 年 7 月 31 日，公司拥有授权专利 472 项，其中发明专利 73 项，拥有软件著作权 129 项。与传统技术、行业一般水平或同行业可比公司一般技术水平相比，公司在智能设备关键技术、渠道软件关键技术、信创影印关键技术等方面具有创新、创造、创意特征，技术具有先进性。

1、智能设备关键技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

包括智能终端、外接设备等在内的智能设备是公司的主要产品。公司针对智能设备的市场需求及发展趋势，前瞻性部署和研发了诸多关键技术，主要创新、创造、创意特征体现在以下方面：

（1）信创全栈产品谱系

近年来，自主可控和国产替代成为国内技术厂商的关注重点。公司秉承中国电子自主安全战略在金融领域的落地，基于底层国产 CPU 和操作系统，构建了自研国产化工控主板，并在此基础上针对传统基于 Windows 的完整序列产品进行了国产化的适配和替代，具备包含智能柜员、智能制卡、智能便携等产品在内的全栈全产品谱系的金融信创解决方案，并已形成量产。

相比之下，行业内的多数企业仅具有部分种类信创智能设备的研发和生产能力，与公司存在一定差距。

（2）自主研发的智能终端核心控制技术

工控系统是智能终端等金融机具设备的核心系统，因此，工控系统的安全性是国家金融安全的核心关注点。在国家信创背景下，公司积极探索国产化工控机的安全技术，通过自研 TCM 可信根，实现 TCM、UEFI、OP-TEE、Grub、Kernel 全启动流程的可信链建立，实现设备启动开始的硬件层安全和 BIOS 层安全、基于底层硬件的应用层安全、基于启动引导的操作系统安全、运行于工控系统的应用安全，在此基础上形成了 PKS 体系。PKS 体系为 CPU 和操作系统高度融合的双体系安全架构，具备更彻底的本质安全和内生安全，实现了信创智能终端主板、BIOS、完整性安全度量等核心技术能力全部自主可控。

与同行业可比公司相比，自主研发的智能终端核心控制技术使公司具备了独特的信创安全优势。

（3）高速率、低功耗的模块化主板开发技术

在传统的主板开发技术中，通常将传动控制和扫描控制作为一个整体进行开发，存在系统关系复杂、扩展和升级困难等问题。金融机构客户对主板开发的需求多变、时间要求较高，基于这一情况，公司进行了多方面的技术创新，一是将图像处理、运动控制和高速通讯三个主要功能模块进行有机组合，以模块化设计理念为基础，定义出自主知识产权的图像高速高可靠性通讯协议；二是通过 FPGA 对图像处理进行加速，将处理性能提升 100 倍，实现多通道图像同步实时处理，并为扩展保留兼容设计；三是对于运动控制采取伺服控制模式，将控制精度提高至 0.01ms，满足系统 1,200DPI 分辨率的精度要求。公司基于高速率、低功耗的模块化主板开发技术开发的系列产品，可以实现 1,200DPI 分辨率和高达 14 通道的图像处理能力，产品竞争力得到显著提升。

公司的模块化主板开发技术与行业一般水平相比，具有技术先进性。

（4）高可靠性的票据识别鉴伪技术

票据识别与鉴伪是现代金融电子技术的关键环节和核心技术。票据识别鉴伪技术包括票据信息自主识别和票据鉴伪两个部分。传统上，银行等金融机构对于票据业务主要通过人工进行审核处理，存在业务处理及管理分散、效率较低、安全性较差等问题。公司研发了高可靠性的票据识别鉴伪技术，其中，票据识别技术可实现高清晰扫描票据图片，通过 OCR 识别技术自主识别票据信息，使金融机构可以建设“集中、统一、规范、高效”的票据业务流程；票据鉴伪技术通过专业的鉴伪算法，提高票据业务办理的安全性，降低金融机构收受假票据的风险。公司的票据识别鉴伪技术支持 windows/信创/android 多平台，支持 100 余种银行票据的自助识别及鉴伪，准确率达 99%以上。

公司的票据识别鉴伪技术与行业一般水平相比具有明显优势，已在公司生产的智能设备中得到广泛运用。

（5）高效的证照识别鉴伪技术

证照识别是金融电子化业务流程的关键环节。传统上，金融机构使用人工审核和证件复印留存的方式进行证照识别，效率较低，安全性难以得到保障。

公司研发了高效的证照识别鉴伪技术，基于 AI 技术，采集证件的多光谱信息进行鉴伪，并通过电子芯片信息查验等多重手段进行鉴伪结果核验，保障证照鉴伪的有效性。在此基础上，公司的证照识别鉴伪技术结合了超像素分割算法及基于 AI 的证照图像自动分割与校正技术，提高字符定位准确率、机读码识读准确率，整体鉴伪识别准确率达到 96%以上。公司的证照识别鉴伪技术支持 80 余种国内外证件识别鉴伪，且鉴伪速度快，仅需 3~5 秒即可完成查验鉴伪工作。

公司的证照识别鉴伪技术在鉴伪识别准确率和支持证件类别方面均优于行业一般水平，已在公司生产的智能设备中得到广泛运用。

（6）图像扫描及处理技术

传统上，金融机构采用摄像头拍照留存的方式对证件和重空凭证进行业务处理，清晰度和工作效率均相对较低。公司针对金融机构证件和重空凭证业务涉及的微焦距、高分辨率、多波长光源、多角度光源、非依赖环境光、目标高速/变速运动等成像需求，综合运用分时复用的多模态并行成像、高速/变速条件下的图像信号模数转换及数据重组、多光谱海量图像数据的高速实时传输扫描图像自动裁边纠偏、重空凭证自动识别等关键技术，研制了高分辨率、高带宽的 CIS 成像模块。

公司的图像扫描及处理技术在行业内较为先进，自带多波长光源，成像不依赖环境光，支持 windows/信创/android 多平台运行，可实现 300DPI、600DPI 和 1,200DPI 高清图像扫描，扫描时间小于 2 秒，已在公司生产的智能设备中得到广泛运用。

（7）证卡打印技术

证卡是金融行业广泛应用的业务载体，证卡打印广泛应用于银行卡、社保卡、市民卡、校园卡、健康证等业务场景。公司在证卡打印技术方面完成了四方面的创新，一是公司证卡打印技术的核心通讯方式采用国密方案，核心电子器件已实现国产化，实现了从零件到部件、从固件到应用的全方面自主研发；二是公司证卡打印技术采用工业级产品设计理念，针对重负荷制卡场景，公司设计了金属机芯及全金属外壳架构，并通过再转印技术完全避免打印头与卡片

接触，降低打印头损坏风险，具备重负荷工作能力，平均无故障工作时间超过10,000 小时；三是公司证卡打印技术支持 600DPI 高分辨率打印头，实现最小1.5 磅西文字体打印；四是公司证卡打印技术已完成飞腾、鲲鹏、龙芯、兆芯等处理器及麒麟等操作系统的兼容适配，在国产化系统适配开发方面领先行业。

经湖南省科技厅下属的湖南省生产力促进中心鉴定，公司的证卡打印技术达到国际先进水平。

2、渠道软件关键技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

公司围绕金融机构客户的渠道数字化转型需求，自主研发了以渠道业务、机具运营管理为代表的渠道软件，主要配置在公司销售的智能终端等硬件产品中，以提升公司整体解决方案的竞争力。公司的相关渠道软件融合信创技术，基于中台信息化策略，重构系统架构，实现了统一的服务化架构。公司在渠道软件关键技术方面的主要创新、创造、创意特征如下：

（1）统一的企业级行业应用框架

软件应用框架方面，传统的单体应用架构在解耦方面缺乏有效方案，导致产品迭代开发困难、开发效率不高、产品质量难以保证。公司采用微服务架构的方式构筑了完备的企业级行业应用框架，与传统单体应用架构相比，实现了多方面创新，一是系统稳定性有明显改善，系统持续运行时长达到总运行时长的 99%、停机恢复间隔小于 10 分钟；二是系统前端形成标准化的技术基座，封装标准化的机具调用接口，实现软硬件解耦；三是系统封装了行业领域的技术组件、业务组件、能够覆盖银行柜面个人业务 90%以上的业务库、灵活快捷的可视化开发工具，可以将项目单业务功能开发平均耗时缩短至 72 小时以内；四是系统结合了公司自主研发的终端渐进式缓存技术，有效降低 BS 部署模式下网络稳定性对客户操作的影响，移动外拓业务场景带宽消耗降低 60%以上；五是系统后端融合信创技术完成 X86 和 ARM 平台的兼容，以及主流国产数据库及中间件环境的适配，并已通过权威机构的信创适配验证认证。

公司的企业级行业应用框架与行业一般水平的同类应用框架相比，具有技术先进性。

（2）标准化的跨端设备服务

金融机构客户在业务开展过程中，对渠道软件存在跨设备、跨操作系统、跨协议应用的需求。但目前，行业内具备同时支持 Windows、Kylin、UOS、Android 多操作系统渠道软件开发能力的公司较少。大多数同行业可比公司开发的渠道软件或不具备跨端支持能力，仅支持 Windows 单一操作系统；或跨端支持能力有限，仅覆盖 Windows、UOS 等少数操作系统。公司采用同源跨端和分层解耦技术，研发智能机具无感适配平台，向下屏蔽操作系统和设备差异，向上封闭标准化的 API 接口和标准化的技术基座，实现应用程序的无缝接入，支持 Windows、Kylin、UOS、Android 多操作系统和 WOSA、PISA、LFS 多协议。

公司的无感适配平台相关技术经湖南省科技厅下属的湖南省生产力促进中心鉴定，达到国际先进水平。目前，该项技术已在数十家金融机构客户处得到广泛运用。

（3）多端兼容 UI 适配技术

在 UI（用户界面）适配方面，公司开发的渠道软件采用响应式布局设计，支持应用程序的界面根据设备屏幕分辨率的不同而自动调整页面布局，支持分辨率从 1600*900 到 2560*1200，使标准化渠道业务系统 UI 定制工作量降低 50%，并兼容主流的智能柜台、手持 PAD、移动外拓专业金融机具等设备形态。

目前，同行业可比公司开发的渠道软件较少采用响应式布局设计，亦未实现以区域为维度的机具 UI 场景化。公司的多端兼容 UI 适配技术与行业一般水平相比，具有技术先进性。

（4）无感化版本运维

公司在渠道软件应用系统版本运维方面采用立体化的覆盖模式。具体而言，公司对于终端侧远程版本下发采用 P2P 技术，基于智能寻址规则，可实现终端间互传，减少与中心服务器的带宽占用，使服务器在千兆光纤的网络现状下具备万级数量的终端设备快速远程升级，下发效率提升 4 倍以上。同时，公司对于 BS 架构下服务器端应用采用灰度发布技术，支持多版本并行运行、小范围试运行、AB 版本对比实验等版本管理场景，版本间无耦合、相互独立，解决金

融机构总部和分支机构差异化版本管理的要求，终端可在 1 分钟内自动完成版本切换，实现一点触发多点响应、客户无感知。

目前，同行业可比公司在渠道软件版本运维方面以支持远程文件下发为主，一般不具备同时多端或多品牌版本灰度发布能力。公司在无感化版本运维方面的技术已得到推广应用，与同行业可比公司的技术水平相比，具有先进性。

3、信创影印关键技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

公司具备全栈全产品谱系的金融信创解决方案，且公司生产的智能终端和外接设备产品均涉及打印模块和相应功能，因此，公司在信创解决方案和激光打印等方面均建立了良好的技术积累。近年来，基于影印市场的国产化替代需求，公司自主研发国产化信创影印技术，已完成多系列信创影印产品的主控单元系统、关键核心部件、零部件产品的研发和生产。公司在信创影印关键技术方面的主要创新、创造、创意特征如下：

（1）打印机复印机核心控制技术

目前，国内办公系统使用的打印机、复印机等影印设备主要基于国外进口的 SOC 系统级芯片，存在断供风险。公司自主研发的打印机和复印机控制系统采用国产芯片，并基于国内操作系统进行改造和适配，在主控制核心电路、底层固件系统和上层应用系统方面均完成国产化替代，在激光控制单元软件内核方面实现国产化突破，确保国内影印设备的自主安全，并提供免驱应用模式，让用户更方便、更安全地使用长城系列办公产品。

（2）打印机复印机可信安全技术

公司研发了打印机复印机可信安全技术，从技术创新原理上分析，围绕 PKS 基座开发，构建信息安全核心根基。公司在打印机复印机可信安全技术方面存在多项创新，一是采用芯片内置可信技术，实现计算和安全防护的双体系结构；二是采用内存内置物理防护技术，对关键代码和数据按需实时进行权限策略管理；三是采用信息码追踪技术，实现文档防泄露追踪管理；四是采用专有 GWIPS 协议，有效避免传统打印机“0day”安全漏洞（即已经被发现而官方还没有相关补丁的漏洞），并提供驱动互认证机制有效管控客户端。整体而言，

公司将信息安全技术全面融入影印设备的使用过程，实现可信信息传递，安全守护程序掌控所有的运行代码，为各项功能服务和工具提供安全的运行环境。

公司的打印机复印机可信安全技术与国内信创影印方面的一般技术水平相比，具有先进性。

（3）高性能激光器技术

激光器是激光打印机的核心部件，通过主板控制发射特定规律的激光束，并通过多棱镜和多个反光镜反射，照射到感光鼓上形成打印内容。公司自主研发激光器控制系统，并研究体积小、效率高、性能稳定、结构简单的激光器，提高打印分辨率，提高打印精度，进而满足高端用户的使用需求，大幅提升产品竞争力。

公司自主研发的激光器控制系统实现了国内信创影印方面的技术突破，具有先进性。

（4）打印机固件

打印机固件是驱动打印机底层电路工作的核心逻辑。目前，行业内打印机固件涉及的芯片和解决方案主要基于国外技术。公司研发的打印机固件创新性地采用国产芯片为基础核心，替换了行业通用国外品牌的以 SOC 为核心的控制方案，并在此基础上自主研发设计了多个传感器电路。具体而言，缺纸传感器检测电路主要用于反馈纸盒中的缺纸状态；进纸传感器电路主要用于反馈进纸状态，使主控系统同步控制打印走纸和 LSU 激光发射单元的工作；定影组件温度检测传感器主要用于保证定影加热辊温度的恒定；浓度传感器电路主要用于保证打印质量按需求输出。此外，公司研发的打印机固件采用 FPGA 控制电路，利用其高并发、强实时性、高可靠性的特点，保证了核心电子成像系统高速、稳定、可靠输出。

公司研发的打印机固件与国内信创影印方面的一般技术水平相比，处于领先地位。

（四）公司在新产业方面的创新、创造、创意特征和新旧产业融合情况

信创指信息技术应用创新产业。国家信创产业发展的核心在于通过行业应用拉动构建国产化信息技术软硬件底层架构体系和全周期生态体系，解决核心技术关键环节“卡脖子”的问题。近年来，公司基于主营业务方向，结合国家信创战略，催生了一系列新产业，极大丰富了公司的产品序列，并为公司的业绩增长和可持续发展提供了进一步保障。具体而言，公司在新产业方面的创新、创造、创意特征和新旧产业融合情况主要体现在三个方面，一是智能设备与信创产业的融合和创新，二是渠道软件与信创产业的融合和创新，三是影印与信创产业的融合和创新。

1、智能设备与信创产业的融合和创新

（1）通过产业融合和创新提高智能设备整机国产化率、加速国产化替代进程

工控系统方面，传统上，智能设备的工控系统主要基于 windows 操作系统和 x86 架构的 CPU，但 X86 架构的 CPU 主要从国外进口，存在供应链安全和信息安全风险。而国产 CPU 主要基于 ARM 架构，因技术兼容性等问题，智能设备从 x86 架构的工控系统切换到 ARM 架构的工控系统时，需要对上层应用做大量升级改造，造成国产替代工作的难度较大。公司在智能设备产品基础上，结合国产化要求，在工控系统中采用国产的飞腾 CPU 和麒麟操作系统，并配套使用公司自研的无感适配平台，形成了全栈全产品谱系的金融信创解决方案。通过公司的无感适配平台，在底层设备替换后，无需对上层应用进行升级改造，即可使其在国产操作系统上运行，从而得以降低智能设备国产化替代的难度和成本，加速国产化替代进程。

核心模块方面，传统上，受限于国外核心模块部件的专利壁垒，智能设备内部功能模块国产化率不高。公司依托自身研发实力，完成了信创工控机、身份证扫描模块、UKEY 发放模块、存折打印机、双卡箱发卡模块、三卡箱发卡模块、票据受理模块、票据售卖模块、盖章机模块、激光打印机、乱序发卡模块、即时制卡模块、乱序制卡模块、凸字烫色模块、自提模块等核心模块自研，显著提高智能设备整机国产化率。

（2）通过产业融合和创新解决国产智能设备接入架构与驱动接口标准缺失的问题

传统上，智能设备大多以 Windows+intel 体系为技术基座，终端软件产品基于 Windows 环境开发，智能设备接入架构遵循 Windows 体系下 WOSA 金融扩展规范协议，各核心模块 SP 设计、跨平台软件设计等都在此约束下进行。而国产信创智能设备的技术基座架构与 Windows+intel 体系存在明显差异，WOSA 协议无法使用，导致传统的软、硬件接入方式都不再适用，使得原有智能设备无法进行信创替代升级，亟需建立基于国产信创基座的智能设备接入架构及驱动接口标准。

为统一国产智能设备接入架构与驱动接口标准，公司与中国人民银行、建设银行及建信金科、中国金融电子化集团有限公司联合创新，共同起草了《金融机具接入架构及驱动接口标准》（PISA 标准），该标准已由全国金融标准化技术委员会挂网公示。PISA 标准定义和明确了机具设备驱动标准，结合标准定义，公司自研了 PISA 管理器，可快速实现信创化模块接入。

（3）通过产业融合和创新实现多技术路线智能设备共存

目前，智能设备信创处于起步阶段，基座技术路线尚未收敛，信创 CPU 和操作系统方面分别存在 6 种和 2 种不同的技术路线。因此，如何将基于不同信创技术路线的智能设备以及传统的基于 Windows+intel 体系的智能设备进行统一接入与管理，从而将信创和非信创智能设备统一、平滑接入到金融机构的应用业务系统中，已成为主要金融机构客户智能设备信创改造过程中面临的一大难题。

公司凭借在信创技术基座、信创操作系统、信创适配中心、行业标杆客户合作资源、行业生态影响力等方面的独特优势，构建信创无感适配平台，解决了信创终端设备在信创环境下设备适配复杂、软件生态环境不健全、系统工具及测试工具缺乏等问题导致的信创迁移难题，达到在智能终端设备信创迁移过程中实现应用迁移无感、客户体验无感、开发运维无感的信创迁移无感化效果。公司的信创无感适配平台可协助金融机构快速实现智能设备多技术路线接入和

管理，可通过应用业务系统与机具模块驱动解绑以降低耦合度，并提供完备的智能设备适配测试工具，便于其他智能设备厂商使用。

（4）通过产业融合和创新实现关键模块生态适配互认证

目前，大多数智能设备应用系统和关键模块设备驱动是深度耦合、配套使用的。但由于智能设备涉及的关键模块类型繁多、品牌型号庞杂，加之信创机具技术基座多条技术路线并行，导致信创智能设备应用系统与不同类别、品牌和型号关键模块的接入适配工作极其复杂，工作量成倍增长。

公司为国内推进金融领域智能设备信创首批厂商，目前已取得多项涉及智能设备和关键模块信创适配关键技术的专利和软件著作权，公司基于金融信息技术应用创新所研发的新一代智慧柜台类产品已首批取得金融信创生态实验室适配验证报告及中国电子技术标准化研究院赛西实验室测试报告，产品涉及的各类关键模块均已完成生态适配互认证，并获取了兼容性认证证书，已具备广泛使用的条件。此外，公司多项主营产品首批通过中国人民银行下设金融信创生态实验室适配验证，公司与国内信创生态链企业形成数百份产品信创互认证证书，与国内数十家金融机构客户签署信创行业终端的销售合同，形成独特的竞争力。

2、渠道软件与信创产业的融合和创新

（1）通过产业融合和创新实现大数据信创生态建设

金融机构客户在其业务开展过程中，需要通过大数据平台进行业务运营数据分析和设备布放决策。行业一般的大数据平台基于非国产化的操作系统、中间件、数据库部署，存在供应链和信息安全风险。

公司结合飞腾、鲲鹏服务器，麒麟操作系统以及 UOS 操作系统，对大数据的全量基础组件进行了深度的信创适配和研发，完成所有通用大数据组件的信创能力的适配，可快速满足金融等行业客户的数字化建设，帮助客户快速进行数字化能力的信创替换。在此基础上，公司的信创大数据平台提供基于信创体系的完整的大数据产品序列，可支持多操作系统，兼容主流浏览器和应用平台，兼容目前主流容器，并同时提供容器部署、支持双活方案等，满足客户的多场

景使用需求。此外，公司基于客户实际需求和客户所属金融行业的现状，梳理并且建立了面向银行客户的包含风险、交易、人员、网点等主题的运营数据模型，运营数据集市和运营数据方法论，可支撑银行智慧运营产品交付。

（2）通过产业融合和创新进行人工智能信创适配和研究

当前，金融机构出现了智能设备替代网点人员的趋势，且越发注重对用户的服务品质和业务体验。因此，公司的金融机构客户对智能设备智慧化的要求日益提高，催生了对数字人、人工智能等相关技术的诉求，需要智能设备搭配的渠道软件能够实现对话系统、语音转动画、多媒体合成（语音和图形的合成和渲染）等技术功能。

面对这一客户需求情况，公司依托信创基础硬件，基于对话系统、自然语言处理、语音识别、图像识别、知识图谱、智能内容生成（创作）、语音合成、图形渲染、智能控制、软件工程等领域的技术能力，建立了基于人工智能的 2D 和 3D 的具象化智能体，能够帮助金融机构客户实现从语音服务到多媒体服务，从真人服务升级到虚拟服务，从现实到虚拟现实的能力升级。在此基础上，公司运用自研的优化算法，一方面使具象化智能体的渲染实时性和真实性得到明显提高；另一方面实现了具象化智能体在低性能机器上的运行和使用，极大降低了金融机构客户相关业务部署的成本和难度。此外，公司在基于该技术建立了一套基于信创架构的解决方案，能够满足客户信创的要求。

3、影印与信创产业的融合和创新

打印机、复印机等影印设备是党政机关、企事业单位工作人员最常使用的一类办公自动化设备。影印设备一般放置在办公场所内，直接连接单位的内部网络，与办公内网没有防火墙隔离，属于直接入网设备。目前，国内大量使用进口打印机和复印机，存在通过通信端口导致的系统漏洞风险、通过内涵存储设备导致的数据泄漏风险和内涵隐藏病毒风险、因静电残留导致的机密数据被复制的风险等。此外，在党政军等关键领域，还可能因打印文件携带机密信息而带来信息泄漏的风险，对相关单位的信息安全具有重大威胁。因此，影印产业属于网信生态安全的关键组成部分，直接影响到信息泄密、安全后门、供应链安全等领域。

公司从技术创新原理上分析，围绕 PKS 基座开发，自主研发影印主控系统、核心激光部件和固件，形成了信创影印设备系列产品，并结合业界优秀安全厂商形成了完整的安全启动和安全防护链。此外，在信创影印供应链方面，公司与国内多家优秀供应厂商合作，针对核心控制部分进行自研或联合研发，形成一套完整安全的打印机供应链条，有效保障供应的安全性和可靠性，防止国外断供风险。目前，公司的信创影印产品已通过国家有关部门的多项测试认证，在相关信息安全关键领域获得认可。

（五）公司在新业态方面的创新、创造、创意特征

公司的智能终端、外接设备等产品主要面向银行等金融领域客户。近年来，在创新驱动发展、信息化、乡村振兴等国家宏观政策背景下，金融机构客户的渠道应用场景不断丰富与拓展，网点转型升级进程不断推进。公司在服务银行等金融机构客户的过程中，根据客户需求，对各项产品搭配相应的核心模块，实现差异化功能，并将各项主要产品和服务有机组合，应用于安全可控的“金融+”场景，帮助客户实现金融渠道拓展，推动客户业务持续整合、优化和创新，形成新的业态和内容。具体而言，公司在新业态方面的创新、创造、创意特征主要体现在三个方面，一是智能设备服务金融机构网点转型新业态；二是智能设备服务“金融+”业务场景新业态；三是智能设备支持乡村振兴新业态。

1、智能设备服务于金融机构网点转型新业态

近年来，金融机构网点的核心定位已逐渐从业务结算向营销服务转型，网点从定位到建设需求都发生了变化。2015 年左右开始形成的以解决网点排队问题为核心的网点自助设备类解决方案已无法完全满足金融机构在网点转型升级方面的需求。2019 年以来，国有大型银行和股份制商业银行等主要金融机构相继发布“5G 智能+网点”、“5G+智慧银行”、“新一代智慧银行旗舰店”等示范网点与方案，标志着整个行业的新一代网点转型升级正式拉开序幕。

公司充分理解金融机构业务场景变化和新一代网点转型需求，快速进行一系列新产品研发。例如，在智能设备形态方面，公司迁移对公业务的对公自助柜台，推出了融合金融机构高柜、低柜、自助、理财营销场景的“乐高”式智能低柜，将业务功能模块“乐高”化，可根据金融机构业务需要灵活进行产品

配置；针对前往网点办理业务的人群中老年人占比较多的问题，公司研发和推出了主打适老化的坐式自助柜台和远程的虚拟交互式柜台，便于金融机构根据老龄人特点提供更加贴心的服务；针对金融机构业务外拓场景，公司强化智能便携产品研发，轻型化、与家具融合的桌面型自助类设备等产品与解决方案相继在国有大型银行和股份制商业银行亮相，并逐渐成为近两年客户采购方向上的热点。

2、智能设备服务“金融+”业务场景新业态

近年来，公司的下游金融行业客户在特色化、差异化发展的过程中，已不再满足于传统的拓客方式，纷纷积极地将金融业务与非金融业务进行主动融合，形成“金融+”业务场景，从而将网点的功能放大，赋予其场景职能，以获取更好的获客渠道和更高的获客效率。

公司基于前述市场需求，面向金融机构客户推出了多项基于业务拓展场景的产品和解决方案，服务于“金融+”业务场景。例如，基于银行对公业务的“金融+工商”业务场景，公司推出了具有自助办理领取工商执照渠道功能的智能设备和解决方案，帮助银行引流高质量的对公户资源；基于第三代社保卡发放衍生出的“金融+社保”业务场景，公司推出了可以一站式制备发放社保卡并绑定金融账户的智能设备和解决方案，为银行带来可观的社保资金沉淀与大量的高粘性客户。此外，对于“金融+税务”、“金融+交通”等业务场景，公司亦推出了相应产品和解决方案。

3、智能设备支持乡村振兴新业态

近年来，金融机构为落实国家乡村振兴战略，需要围绕普惠金融服务点，在助农取款等传统助农业务的基础上，对原有普惠金融服务点的终端设备、业务系统进行重构，通过联合政务、物流、电商、民生服务等非金融业务，对普惠金融服务点形态、业务进行升级改造，从而吸收乡村客户资源、拓展乡村客户服务范围、优化乡村客户服务体验。

公司推出乡村振兴解决方案，借助现代通信和物联网等技术手段，助力金融机构将业务拓展到乡村等金融服务网络尚未覆盖的区域，快速延伸县域乡村

地区服务触角，解决乡村地区金融产品服务供给不充分、不全面等痛点，提升金融机构县域乡村服务能力。在硬件层面，乡村振兴解决方案以智能终端为主，根据使用场景，主要分为两种形态，一种为固定布放在银行普惠金融服务点的设备，用以办理小额助农取款、转账汇款等金融类业务、水电煤气缴费等便民服务类业务、社保查询等政务类业务等；一种为围绕普惠金融服务点进行移动展业所需要的设备，主要为智能便携终端。在软件层面，乡村振兴解决方案主要承载支撑乡村金融及公共服务的软件系统平台，辅以运维、生态平台等系统平台。

（六）公司在新模式方面的创新、创造、创意特征

公司在新模式方面的创新、创造、创意特征主要体现在两个方面，一是“产学研用”为一体的研发模式；二是自动化、信息化、智能化的生产模式。

1、“产学研用”为一体的研发模式

金融领域的信息技术解决方案经过多年的发展，形成了完整复杂的供应产业链，前期产业链中有大量的技术和关键部件被国外公司垄断。国家信创战略下，公司深刻认知信创战略落实的难度和涉及到的供应体系广度，形成“产学研用”为一体的研发模式，积极协同院校、研究机构、行业重点机构、重点客户和产业链关键器件/模块供应商，共同进行产业链关键技术研究和核心部件替代，逐步构建了智能设备信创解决方案的全栈产品谱系，并进一步形成了公司的信创解决方案竞争力。

（1）与院校和研究机构联合研发

信创和国产替代属于国家战略，但因国内的相关技术、产业起步相对较晚，产业链仍有部分关键技术被国外公司把控。为攻克关键技术，公司与国内院校和研究机构保持紧密合作，共同开展研发。例如，在证照识别鉴伪技术方面，公司与华中科技大学联合建立机器视觉技术联合研究中心，结合金融机构客户需求，研发了支持港澳台证件识别的拥有自主知识产权的模块，为了补齐安全加密能力；在商用密码和安全加密技术方面，公司与湖南大学、湖南省数字认

证服务中心有限公司联合成立项目组，合作研发了基于国密算法的加密技术，有效提升整体解决方案的安全能力。

（2）与行业重点机构和重点客户联合研发

为便于智能设备信创和国产替代的推进，针对信创策略和需要攻克的关键技术，需要在行业内快速形成统一的标准和规范。为此，与中国人民银行下属中国金融电子化公司的金融信创生态实验室深度合作，快速推进信创标准通过实验室验证。此外，公司与建信金科、工商银行等重点客户签署合作协议，针对公司在信创方面的全系列技术与重点客户联合验证，联合调优，共同加速信创解决方案落地，保障整体解决方案可用性。

（3）与产业链关键器件/模块供应商联合研发

在全球化和产业融合的背景下，如产业链中部分技术或部件依赖海外公司，将对国家信创战略带来挑战，只有实现全产业链国产化才能真正保障自主可控。在智能设备产业链方面，公司建设了信创实验室，以信创基座替换为基础，以标准建设为抓手，在标准引领、适配平台研发、生态环境建设、适配验证等各个环节系统策划，通过构建智能设备无感适配平台，实现应用迁移无感化、驱动适配无感化、用户体验无感化、安全运维无感化，从而实现智能设备信创迁移代价最小、用户体验不降低、系统安全有保障。目前，公司已与多家业界主要公司和产业链关键器件/模块供应商就信创支持和互相适配进行互认证，已完成数百种相关软、硬件产品的适配测试工作，累计颁发互认证证书数百份，快速构建产业链信创生态。

2、自动化、信息化、智能化的生产模式

传统上，智能设备的生产以人工为主，大量员工集中于生产、测试、物料流转、成品包装等岗位，工厂整体自动化及信息化水平相对偏低，对生产制造成本、人员管理以及物料管理造成很大的压力。低水平的生产自动化、信息化以及过量的人力资源消耗，成为行业内企业长期、高效、健康发展的瓶颈。因此，对工厂进行智能制造的建设具有重大意义与实际价值。

为解决前述问题，公司建设了适用于智能设备生产的数字化工厂，通过自

动化设备的购置和信息化系统的导入，有效缩短产品研制周期，提高生产效率和产品质量，降低运营成本，实现客户定制产品的快速交付。公司目前已建成高空物料自动输送线、大自助整机自动流水生产线、自助板链生产线、大自助自动包装机器人及 AGV 机器人等。自动化设备贯穿了整个产品生产从物料配送，到制造过程及物料打包的各个环节，极大的提高了生产效率，节省作业人员，降低制造运营成本。通过金融自助设备数字化工厂建设，公司实现生产过程自动化、制造运营无纸化、过程控制透明化，从而有效提高生产效率、降低运营成本、缩短产品研制周期、降低产品不良品率。公司的金融自助设备数字化工厂项目被评为国家工信部智能制造新模式应用示范项目，并已通过湖南省工信厅组织的专家现场验收。

公司在运营过程中，通过引入客户关系管理（CRM）、产品全生命周期管理（PLM）、企业资源计划（ERP）、供应商关系管理（SRM）、制造执行系统（MES）、仓库管理系统（WMS）等信息化系统，建设了包含立体库、自动物料输送系统和仓储管理系统的智能仓储系统，包含拣料系统、自动配送系统和 AGV 搬运的智能物料流转系统，以及大自助流水线、自助板链生产线、大自助自动打包线、整机自动检测单元等自动生产线，通过软硬结合实现了信息化系统与自动化设备的实时联动。

公司通过信息化和自动化的高效协同，完成了从订单到交付的全流程实时控制，实现了按需设计、按需采购，按需生产，增强了制造的灵活性和应变力，通过快速换型，多能工的培养等手段，实现了多品种小批量的快速切换，形成柔性化的生产模式，同时实现了客户定制产品的快速交付，提升了市场的满意度。公司通过信息化、自动化、柔性化、智能化的一系列措施，初步实现了物流的智能化、生产的智能化。

（七）公司主要产品及服务融合多项技术，具有核心竞争力

公司主要产品及服务涉及的核心技术和核心竞争力情况如下表所示：

产品类别	涉及的核心技术	核心竞争力
智能柜员自助终端	身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术、针式打印头低	1、智能柜员自助终端能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台等无感切换。 2、智能柜员自助终端高度集成身份证鉴伪、模

产品类别	涉及的核心技术	核心竞争力
	噪音技术、针式打印机软件降噪算法技术、国产化智能终端技术、智能机具无感适配平台技术等。	块主板开发、针式打印头低噪音、国产化智能终端等技术，实现发卡机、Ukey 模块、二代证扫描仪、存折打印机、信创工控机等核心模块的全部自研。 3、智能柜员自助终端基于人机工程学设计，在紧凑的空间进行功能模块高度集成以提供业务的一站式处理，且形成了系列化的产品造型设计，可灵活适配，满足不同应用场景。
智能便携终端	身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术等。	1、智能便携终端实现多模块高度集成，设备轻便小巧，功能丰富。 2、智能便携终端结合身份证鉴伪技术和图像扫描及处理技术，实现证件的安全读取、信息介质的快速扫描和保存、数据安全传输，实现银行业务上门办理。
智能制卡自助终端	身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术、国产化智能终端技术、智能机具无感适配平台技术等。	1、智能制卡自助终端能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台等无感切换。 2、智能制卡自助终端高度集成身份证鉴伪、模块主板开发、国产化智能终端等技术，实现即时制卡模块、乱序发卡模块、Ukey 模块、二代证扫描仪、信创工控机等核心模块的全部自研。 3、智能制卡自助终端采用兼容性设计理念，可灵活配置不同的模块，从而最大限度地满足凹凸字、平印、烫金、烫银等不同客户的个性化需求。
智能票据自助终端	票据 OCR 识别算法技术、票据鉴伪算法技术、身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术、针式打印头低噪音技术、针式打印机软件降噪算法技术、国产化智能终端技术、智能机具无感适配平台技术等。	1、智能票据自助终端能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台等无感切换。 2、智能票据自助终端高度集成票据 OCR 识别算法、票据鉴伪、身份证鉴伪、模块主板开发，实现票据受理、票据售卖、二代证扫描仪、信创工控机等核心模块的全部自研。 3、智能票据自助终端结构紧凑，创造性地采用错位设计方法，在有限的空间内模块集成程度高，可实现存单开立、支票售卖等多种业务的集中办理。
智能现金自助终端[1]	身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术、针式打印头低噪音技术、针式打印机软件降噪算法技术、国产化智能终端技术、智能机具无感适配平台技术等。	1、智能现金自助终端能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台等无感切换。 2、智能现金自助终端高度集成身份证鉴伪、模块主板开发、针式打印头低噪音等技术，实现二代证扫描仪、存折打印机、信创工控机等核心模块的自研。 3、智能现金自助终端采用综合一体机设计理念，在满足大额现金高速存取功能的基础上，可集成硬币发放、存折补登、支票结算等其他业务，布局紧凑，功能齐全，占地面积小。
智能税务自助终端	身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术、国产化智能终端技术、智能机具无感适	1、智能税务自助终端能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台等无感切换。 2、智能税务自助终端高度集成身份证鉴伪、模块主板开发、国产化智能终端等技术，实现二

产品类别	涉及的核心技术	核心竞争力
	配平台技术等。	代证扫描仪、信创工控机等核心模块的自研，从而实现自助设备对税务业务的有效支撑。 3、智能税务自助终端采用可扩展的设计理念，可搭配不同的附柜，形成模块的灵活配置，从而做到一机多场景应用的可能性。 4、智能税务自助终端应用人机交互技术，实现远程视频支持，提高业务办理效率。
智能政务自助终端	身份证鉴伪技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术、国产化智能终端技术、智能机具无感适配平台技术等。	1、智能政务自助终端能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台等无感切换。 2、智能政务自助终端高度集成身份证鉴伪、模块主板开发、国产化智能终端等技术，实现二代证扫描仪、信创工控机等核心模块的自研，从而实现自助设备向政务业务的有效扩展。 3、智能政务自助终端采用模块化设计理念，可灵活搭配不同配置，从而满足不同的业务需求，增大政务业务的覆盖面。
外接设备	票据 OCR 识别算法技术、票据鉴伪算法技术、模块主板开发技术、图像扫描及处理技术等。	1、外接设备能适配各种平台应用，可实现 X86、信创平台无缝对接。 2、外接设备在票据 OCR 识别算法、票据鉴伪算法、模块主板开发、图像扫描及处理等核心技术的基础上，实现了票据受理、票据售卖、发卡机、即时制卡机等核心模块的自研。 3、公司的外接设备创造性地采用 SMART+创新设计理念，可与主柜灵活配置，从而实现不同功能的扩展。 4、各类外接设备的外观与家族化主柜保持一致，适应场景广。
数字化渠道业务平台（DCBP）	智能机具无感适配平台、智能网点设备渠道应用平台、智能设备运维管理平台、多媒体发布系统、音视频平台等。	1、数字化渠道业务平台能无感适配接入平台与标准，支持多操作系统（X86 和信创操作系统）和多协议（WOSA/PISA/LFS）。 2、数字化渠道业务平台可快速适配设备及应用，实现客户低成本迁移。 3、数字化渠道业务平台提供可视化的多渠道应用开发能力（包括用户界面、业务流程、交易报文、输出格式等），提升业务创新速度。
数字化运营管理平台（DOMP）	智能运营管理系统、智能设备运维管理平台、厅堂物联智控系统等。	1、数字化运营管理平台可同时支持 X86、信创平台。 2、数字化运营管理平台具有分布式、服务化中台架构，兼容行业主流 IT 设施，利于系统复用和业务融合。 3、数字化运营管理平台提供全面完整的数字业务运营、资产生命周期管理、全闭环服务管理功能，一站式解决网点管理痛点。 4、数字化运营管理平台基于数据仓库、大数据分析技术和垂直行业运营数据指标模型，解决领域智能分析决策难题。
数字化厅堂管理平台（DCMP）	厅堂物联智控系统、音视频平台、多媒体发布系统、智能运营管理系统	1、数字化运营管理平台可同时支持 X86、信创平台。 2、数字化厅堂管理平台主要用于打造智能化的

产品类别	涉及的核心技术	核心竞争力
	等。	厅堂管理方案，高度集成智能感知、移动平台、数据分析、媒体应用、物联管理等丰富的技术组件和管理功能，可实现精细化厅堂管理。 3、数字化厅堂管理平台具有组件化、配置化的特征，可以快速响应客户灵活变化的营销、服务等业务场景。
数码复合机	安全系统平台、嵌入式安全控制、嵌入式复印控制、复印机驱动控制、嵌入式扫描控制、扫描控制软件、一种安全复印机及基于安全芯片的复印控制方法、一种安全多功能一体机的人机交互设备、一种安全复印机的安保部件等。	1、公司的数码复合机产品由公司自主研发，具有嵌入式安全控制体系，经研发人员深入分析保密需求并设计软件流程，流程既符合保密单位的使用习惯又可以满足保密用户对于数据管控的需求。 2、公司的数码复合机产品运用人机交互技术，是软件、硬件、业务的高度集合，硬件上通过数据采集、展现设备实现与用户的交互，软件上通过详细调研用户使用习惯，设计可以有效降低用户出错的概率的交互核心，有效减少纸张浪费，降低用户使用成本。
激光打印机	安全系统平台、嵌入式安全控制、一种安全多功能一体机的人机交互设备、一种安全复印机的安保部件等。	1、公司的激光打印机产品通过嵌入式的安全控制技术，设备支持加密传输，用较为先进的算法，使得加密解密对性能的影响降低，并有效保证数据在传输过程中的安全。 2、公司的激光打印机产品运用嵌入式打印控制技术，并通过对机芯的紧密设计，使得机器小巧、速度更快。

注：对于智能现金自助终端产品，为避免同业竞争，公司承诺在履行完毕现行有效的销售合同后，停止生产，且不再签署新的销售合同。具体情况详见本招股说明书“第七节公司治理与独立性”之“八、同业竞争”。

（八）公司的核心技术具有先进性，替代难度大

公司各项核心技术的先进性和可替代水平情况如下表所示：

1、部件模块关键技术

核心技术	技术先进性及可替代水平
票据 OCR 识别算法技术	1、票据 OCR 识别算法技术采用人工智能算法实现票据自动分类和要素信息自主识别，专门针对银行票据完成了优化，可兼容 32 位/64 位 X86 系统及主流信创操作系统。 2、公司已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），技术替代难度大。
票据鉴伪算法技术	1、票据鉴伪算法技术采用先进的模式识别和模板匹配等算法对票据进行自动防伪，算法准确率高。 2、公司已取得与该技术有关的发明专利 2 项，技术替代难度大。
护照识别鉴伪技术	1、护照识别鉴伪技术采用先进的深度学习算法，实现全球护照自动识别及鉴伪，算法准确率高。 2、该技术由公司与华中科技大学共同研发，技术替代难度大。

核心技术	技术先进性及可替代水平
身份证鉴伪技术	1、身份证鉴伪技术采用模板匹配等算法进行身份证自动防伪，算法准确率高。 2、公司已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），技术替代难度大。
模块主板开发技术	1、模块主板开发技术深度融合图像扫描和电机传动，达到 1200dpi 传动控制及扫描图像精度，控制精度达到先进水平。 2、该技术涉及 MCU 编程/主板设计等能力，技术替代难度大。
图像扫描及处理技术	1、图像扫描及处理技术综合了重空凭证 CIS 图像扫描技术、扫描图像自动裁边纠偏技术以及重空凭证自动识别技术，针对银行重要空白凭证专门进行了优化。 2、该技术的研发需要具备较深的硬件设备研发技术基础，技术替代难度大。
针式打印头低噪音技术	1、针式打印头低噪音技术采用声音谐波分解算法，将尖锐的机打噪声分解为偶次谐波。 2、具有先进的打印控制技术。 3、公司已取得与该技术有关的发明专利 1 项，技术替代难度大。
针式打印机软件降噪算法技术	1、针式打印机软件降噪算法技术可以在软件层面控制打印机并降低出针频率叠加效应，且具有先进的降噪算法技术。 2、该技术涉及的软件算法与针式打印机硬件技术具有强关联，技术替代难度大。

2、软件应用

核心技术	技术先进性及可替代水平
音视频平台	1、音视频平台具有自适应网络带宽、显示分辨率和终端解码能力。 2、音视频平台可支持多屏切换、AI 集成、白板辅助、智能排队、质检等业务场景，并具有大文件传输、AR 背景、多路音频接入等特性。 3、音视频平台集成 2D/3D 的数字虚拟人技术，将数字虚拟人与客户业务结合，解决适老化、数字和技术鸿沟等客户需求痛点。 4、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，已取得与该技术有关的发明专利 1 项，已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），技术替代难度大。
智能机具无感适配平台	1、智能机具无感适配平台支持 Windows、Linux、Android 等多操作系统，支持信创系统。 2、智能机具无感适配平台兼容 WOSA/XFS、LFS、PISA 等多种设备服务标准，支持多应用协议接入，同时支持 X86 和信创操作系统平台。 3、智能机具无感适配平台支持基于 SP 的驱动 SDK 接口规范，大大简化模块适配难度。 4、智能机具无感适配平台支持设备仿真、测试工具、非标接口，提供系统化的套件，一站式解决设备接入问题。 5、公司已取得与该技术有关的软件著作权 4 项，已取得与该技术有关的发明专利 1 项，已申请与该技术有关的发明专利 4 项（受理中），技术替代难度大。
智能运营管理系统	1、智能运营管理系统基于微服务中台体系架构，兼容主流行业客户业务中台及 IT 架构，利于资产复用和业务融合。 2、智能运营管理系统依托数据仓库和大数据分析引擎，与业务运营数据指标体系结合，实现垂直领域智能运营分析决策。 3、智能运营管理系统提供基于金融数据安全要求、金融数据安全分类指南、个人金融信息保护规范提供等金融标准委员会制定的多个金融数据安

核心技术	技术先进性及可替代水平
	全规范，提供全面的数据保护能力，有助于解决金融数据安全方面的问题。 4、公司已取得与该技术有关的软件著作权 4 项，技术替代难度大。
智能网点设备渠道应用平台	1、智能网点设备渠道应用平台采用统一外设接入标准，支持多协议服务中间件，提供跨端、跨系统协同接入。 2、智能网点设备渠道应用平台采用业务应用组件化、渠道中台服务化的特征，提供灵活的应用配置和组合。 3、智能网点设备渠道应用平台实现跨渠道可视化二次开发，构建低代码开发能力，实现快速业务创新开发。 4、智能网点设备渠道应用平台具有分布式云端协同作业能力，实现全渠道、无断点应用。 5、公司已取得与该技术有关的软件著作权 7 项，已取得与该技术有关的发明专利 3 项，已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），技术替代难度大。
智能设备运维管理平台	1、智能设备运维管理平台支持信创和非信创设备混合组网管理。 2、智能设备运维管理平台采用基于领域 XFS 协议的部件状态编码规范，基于工业互联网的分级远程设备控制技术、故障诊断、实时数据采集技术。 3、智能设备运维管理平台采用基于 ITSS 的智能机具生命周期管理和工单服务闭环管理机制。 4、公司已取得与该技术有关的软件著作权 6 项，已取得与该技术有关的发明专利 4 项，已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），技术替代难度大。
多媒体发布系统	1、多媒体发布系统可实现可视化节目制作、播表编排管理，并支持播放区域自由组合划分。 2、多媒体发布系统可通过多系统、多渠道（移动、自助终端、互动屏）端代理实现全渠道发布管控，并具有远程智能联动投屏功能。 3、公司已取得与该技术有关的发明专利 1 项，技术替代难度中等。
厅堂物联智控系统	1、厅堂物联智控系统具有智能感知、数据分析、媒体应用、无线物联智控等综合技术功能，组件化配置，快速响应客户灵活变化。 2、公司已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），技术替代难度中等。

3、智能设备关键技术

核心技术	技术先进性及可替代水平
国产化智能终端	1、国产化智能终端采用自研 TCM 可信根，实现 TCM、UEFI、OP-TEE、Grub、Kernel 全启动流程的可信链建立，保证系统引导安全可信。 2、公司已取得与该技术有关的发明专利 1 项，已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），且该技术涉及硬件可信根能力和 BIOS 开发，技术替代难度大。

4、影印产品关键技术

核心技术	技术先进性及可替代水平
安全系统平台	1、安全系统平台以保密“三员”（系统管理员、安全管理员、安全审计员）为核心。在用户使用的过程中，安全系统平台对打印、复印、扫描进行安全访问的管控，采用先进的行为分析技术，对“相关性”操作进行分析，把对系统有风险的关联操作联系起来，为安全管理员提供业务支持。

核心技术	技术先进性及可替代水平
	2、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，且该技术与自研硬件设备关联性强，技术替代难度大。
嵌入式安全控制	1、嵌入式安全控制采用自动反馈机制和白名单技术，提供“打印锁”“文件锁”“数据锁”“审计”“清空缓存”功能，在设备端实现对打印文件输出的管理、文件获取的管理、数据传输的加密以及数据缓存的及时清理等功能。 2、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，且该技术涉及打印机底层控制，替代难度大。
嵌入式复印控制	1、嵌入式安全控制可以将用户输入转换成机芯可以识别的指令，并采用分层和独立模块的设计思想，具备高复用的特性。 2、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，且该技术涉及复印机底层控制，替代难度大。
复印机驱动控制	1、复印机驱动控制支持国产多平台的复印机驱动程序，使得用户无感情况下使用设备。 2、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，技术替代难度中等。
嵌入式扫描控制	1、嵌入式扫描控制采用专用的安全加强技术，可以实现防伪码、防泄漏码的实时添加，防止数据泄露。 2、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，技术替代难度中等。
扫描控制软件	1、扫描控制软件采用扫描控制、文件转码、OCR 识别等技术，实现文件扫描，并支持 OFD 版式软件。 2、公司已取得与该技术有关的软件著作权 1 项，技术替代难度中等。
一种安全复印机及基于安全芯片的复印控制方法	1、一种安全复印机及基于安全芯片的复印控制方法基于 TCM 可信链，实现复印机固件端的安全管控功能，在芯片上实现加密、密钥管理、证书管理密码服务等功能。 2、公司已申请与该技术有关的发明专利 1 项（受理中），替代难度大。
一种安全多功能一体机的人机交互设备	1、一种安全多功能一体机的人机交互设备配置触控操作屏、人体生物采集模块、卡证信息采集模块，使用户可方便地在复印机上进行登录、安全认证、权限确认等操作，为安全控制软件提供基本的硬件环境。 2、公司已取得与该技术有关的实用新型专利 1 项，技术替代难度中等。
一种安全复印机的安保部件	1、一种安全复印机的安保部件是用于保护设备内部物理部件安全的关键性部件，采用新型材料，具有高强度、防暴力破坏的特性，可以有效防止非法拆卸，为设备内部的芯片、电路安全提供更加坚实的保障。 2、公司已取得与该技术有关的实用新型专利 1 项，技术替代难度中等。

综上所述，公司主营业务属于《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》范畴，技术水平具有先进性，在新技术、新产业、新业态、新模式方面具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。”

发行人在招股说明书之“第六节 业务与技术”之“二、所属行业的基本情况”之“（三）所属行业的特点和发展趋势”之“9、公司自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合”中，亦对前述补充披露内容进行了索引。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对题述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、查阅《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 29 号——首次公开发行股票并在创业板上市申请文件（2020 年修订）》等关于创业板定位的相关规定。

2、查阅行业政策文件及行业研究报告，了解发行人所处行业的市场需求以及发展趋势，核查影响发行人业绩增长持续性的因素。

3、查阅与银行业数字化和网点转型有关的政策文件及研究报告，了解银行网点增减趋势、银行业线上线下业务模式变化趋势。

4、访谈发行人主要部门负责人、发行人保荐机构相关负责人，核查发行人是否属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条“负面清单”规定的行业；核查发行人的创新、创造、创意特征。

5、访谈发行人主要客户，了解发行人主要产品在银行中的具体应用情况和相关智能设备平均更换年限情况，核查发行人产品的优势和竞争力。

6、查阅同行业可比公司的定期报告等公开信息，核查同行业可比公司同类收入变动情况。

7、查看发行人 SAP 系统中的订单数据，了解发行人在手订单情况。

8、查阅发行人及控股子公司拥有的与生产经营有关的资质、许可，以及主要产品质量、技术标准资质或认证文件。

9、获取发行人间接控股股东中国长城（000066.SZ）的子公司清单，并查阅中国长城的定期报告等信息披露文件，了解中国长城及其子公司实际从事的业务情况。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、综合考虑各方面因素，目前的行业政策、行业趋势和外部环境对发行人的持续经营能力不构成重大不利影响，发行人业绩增长具有可持续性。

2、综合考虑目前在手订单、银行对应设备平均更换年限及报告期后业绩预测情况，没有迹象表明发行人收入存在显著下滑的风险。

3、发行人为制造业企业，所属行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。发行人未持有与负面清单行业相关的资质或认证，未生产与负面清单行业相关的产品。发行人不属于创业板负面清单行业企业。

4、中国长城及其子公司实际从事的业务不属于金融业务，发行人不存在主要从事金融业务的情形，本次分拆上市符合上市公司分拆上市的相关规定。

5、发行人主营业务具备创新、创造、创意特征，发行人符合创业板定位。发行人已在招股说明书中对相关情况进行了补充披露。

问题 2、关于分拆上市与业务独立性

申请文件显示：

（1）发行人间接控股股东为 A 股上市公司中国长城（000066.SZ），本次发行上市属于分拆上市。中国电子为发行人的实际控制人。

（2）2018 年 7 月发行人全资股东中国长城同意以现金增资 1.7 亿元、未分配利润转增 0.3 亿元对长城金融共计增资 2 亿元。2019 年 12 月，中国长城决议资金来源变更，除长城金融未分配利润转增实收资本 3,419 万元外，以长城金融承接的原长城信息产业的募投项目“安全高端金融机具产业化”项目所使用的募集资金（16,580 万元）对长城金融进行增资以完成募集资金使用的确权。

发行人称，“安全高端金融机具产业化”项目 2018-2020 年分别使用募集资金 5,043.86 万元、32.04 万元和 0 万元，长城信息最近 3 个会计年度使用募集资金的合计金额为 5,075.90 万元。截至 2020 年末，长城信息的净资产为

66,429.99 万元，长城信息最近三年所使用的募集资金合计金额占净资产的比例为 7.64%，不超过净资产 10%的限制，符合分拆上市的比例条件。

（3）报告期各期发行人关联采购金额分别为 16,704.74 万元、15,242.02 万元、7,202.11 万元、2,465.92 万元，占营业成本比例为 20.46%、16.49%、7.87%、6.52%；关联销售金额为 6,501.35 万元、4,912.23 万元、5,415.94 万元、1,464.38 万元，占营业收入的比例为 5.95%、3.97%、4.44%、2.88%；关联租赁金额为 723.63 万元、732.89 万元、781.74 万元、392.28 万元。

请发行人：

（1）披露中国长城就发行人分拆上市履行的程序，是否符合中国证监会和证券交易所的相关规定；对照上市公司分拆上市相关规定，充分分析并披露中国长城、发行人是否符合规定的分拆条件。

（2）说明募投项目“安全高端金融机具产业化”历年募集资金投入时间、形态、用途，确权增资时该项目“所使用的募集资金”的形态及合理性、增资实现方式，是否存在实物出资、是否履行相应评估程序。

（3）结合 2018 年 7 月增资时相关募投资金的形态等，说明是否存在以确权增资等方式规避相关要求，是否符合拟分拆所属子公司“最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%”的要求。

（4）结合相关公司具体产品或服务情况及与发行人的差异，发行人控股股东、实际控制人控制的其他公司是否存在其他销售与发行人类似产品和服务的情形，是否构成同业竞争、相关收入占比；说明发行人同业竞争是否构成重大不利影响。

（5）量化分析并说明发行人各项关联交易的定价公允性、必要性，是否存在侵害发行人利益的情形，未来关联交易比例是否存在进一步提升的风险。

（6）分析发行人生产经营、产品销售等、财务核算方面是否能够独立运营，是否符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》以及上市公司分拆上市相关规定中关于独立性不存在重大缺陷的规定。

（7）说明发行人是否与控股股东、实际控制人及关联方存在共用销售渠道、采购渠道的情形，说明具体交易情况、金额及占比、价格公允性，是否存在体外支付情形、是否存在其他利益安排。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师就（5）、（7）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

2-1 披露中国长城就发行人分拆上市履行的程序，是否符合中国证监会和证券交易所的相关规定；对照上市公司分拆上市相关规定，充分分析并披露中国长城、发行人是否符合规定的分拆条件。

（一）中国长城就发行人分拆上市履行的程序情况

2022 年 1 月 5 日，中国证监会发布《上市公司分拆规则（试行）》（以下简称“试行规则”）并自公布之日起施行。同时，2019 年 12 月 12 日起施行的《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》（以下简称“若干规定”）废止。《上市公司分拆规则（试行）起草说明》规定：“规则实施前，上市公司分拆方案已经股东大会审议通过的，按照原规则执行；其他按照新规则执行。”由于中国长城已经于《试行规则》实施前召开股东大会（2021 年 11 月 5 日）并审议通过了中国长城分拆方案，故本次分拆上市仍按照《若干规定》执行。

中国长城已根据《若干规定》的相关要求，切实履行了本次分拆的信息披露和决策程序要求。发行人已在《招股说明书》“第五节 发行人基本情况”之“二十、本次分拆上市符合《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》”中，补充披露如下：

“（一）分拆上市履行的程序

1、中国长城已严格履行信息披露义务

中国长城已参照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组（2018 年修订）》《深圳证券交易所股票上市规则》

等证监会、深圳证券交易所关于上市公司重大资产重组及信息披露的有关规定，严格履行了信息披露义务，充分披露了对投资者决策和上市公司证券及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的所有信息。

2、中国长城已充分披露分拆的影响、提示风险

根据中国长城于 2021 年 10 月 20 日公告的《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市的预案》，中国长城已充分披露了本次分拆的背景、目的、商业合理性、必要性、可行性，本次分拆对中国长城的影响，本次分拆对各方股东特别是中小股东、债权人和其他利益相关方的影响，本次分拆发行方案及本次分拆决策过程，风险因素、保护投资者合法权益的相关安排等，同时披露了《关于分拆子公司上市的一般风险提示性公告》。

2021 年 12 月 31 日，中国长城披露了《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至创业板上市申请获得深圳证券交易所受理的提示性公告》，对本次分拆实际的进展过程进行了说明并提示了风险。

3、中国长城董事会切实履职尽责

2021 年 6 月 29 日，中国长城第七届董事会第六十四次会议审议通过了《启动分拆长城信息股份有限公司创业板上市前期筹备工作的议案》。独立董事发表了相关独立意见。

2021 年 10 月 19 日，中国长城第七届董事会第七十次会议审议通过《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市符合相关法律、法规规定的议案》《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市方案的议案》《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至创业板上市的预案》《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市符合<上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定>的议案》《关于本次分拆履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明的议案》《关于本次分拆目的、商业合理性、必要性及可行性分析的议案》《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次分拆上市有关事宜的议案》等与本次分拆有关的议案。中国长城独立董事对本次分

拆相关事项发表了独立意见。

中国长城董事会已就本次分拆是否符合相关法律法规及《若干规定》、是否有利于维护股东和债权人合法权益、中国长城分拆后能否保持独立性及持续经营能力、分拆的子公司长城信息是否具备相应的规范运作能力等事项作出了决议。

4、中国长城股东大会逐项审议了分拆事项

2021 年 11 月 5 日，中国长城召开了 2021 年第三次临时股东大会，逐项审议通过了与本次分拆有关的议案，就本次分拆是否有利于维护股东和债权人合法权益、长城信息分拆后能否保持独立性及持续经营能力等进行了逐项审议并表决。

5、中国长城严格执行了股东大会表决程序

2021 年 11 月 5 日，中国长城召开了 2021 年第三次临时股东大会审议本次分拆有关议案。相关议案已经出席股东大会的股东或股东代理人所持有效表决票的三分之二以上通过，且已经出席股东大会的中小股东所持有效表决权的三分之二以上通过。

本次分拆未涉及中国长城董事、高级管理人员在拟分拆所属子公司安排持股计划的情形。

6、中国长城已聘请财务顾问审慎核查、持续督导

中国长城聘请了独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所等证券服务机构就分拆事项分别出具了《招商证券股份有限公司关于中国长城科技集团股份有限公司分拆子公司长城信息股份有限公司至创业板上市之核查意见》《北京大成律师事务所关于中国长城科技集团股份有限公司分拆子公司长城信息股份有限公司至创业板上市的法律意见书》以及立信会计师事务所（特殊普通合伙）《关于中国长城科技集团股份有限公司分拆所属子公司长城信息股份有限公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市的会计师意见函》，并将核查意见在深交所指定的信息披露平台进行了公告。

独立财务顾问招商证券具有保荐机构资格，对中国长城分拆是否符合《若干规定》、中国长城披露的相关信息是否存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等进行了尽职调查并出具了核查意见并予以公告。招商证券已与中国长城签订了《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至创业板上市之财务顾问及持续督导协议》，约定了在长城信息在境内上市当年剩余时间及其后一个完整会计年度，招商证券将根据相关法律法规要求履行持续督导义务和出具持续督导意见。

综上，中国长城已根据《若干规定》的相关要求履行本次分拆的信息披露和决策程序要求，符合中国证监会和深交所的相关规定。”

（二）中国长城、发行人符合规定的分拆条件

发行人本次发行上市属于上市公司中国长城分拆所属子公司在境内上市的情形，中国长城分拆所属子公司长城信息在深交所创业板上市符合《若干规定》对上市公司分拆所属子公司在境内上市的条件，发行人已在《招股说明书》“第五节 发行人基本情况”之“二十、本次分拆上市符合《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》”中披露了相关内容，具体如下：

“（二）本次分拆符合《若干规定》的条件

2022 年 1 月 5 日，中国证监会发布《上市公司分拆规则（试行）》（以下简称“试行规则”）并自公布之日起施行。同时，2019 年 12 月 12 日起施行的《若干规定》废止。《上市公司分拆规则（试行）起草说明》规定：“规则实施前，上市公司分拆方案已经股东大会审议通过的，按照原规则执行；其他按照新规则执行。”中国长城已于 2021 年 11 月 5 日召开 2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市方案的议案》等关于分拆所属子公司至创业板上市的相关议案，故本次分拆上市仍按照《若干规定》执行。

1、上市公司股票境内上市已满 3 年

中国长城股票于 1997 年在深圳证券交易所上市，股票境内上市已满 3 年，符合“上市公司股票境内上市已满 3 年”的要求。

2、上市公司最近 3 个会计年度连续盈利，且最近 3 个会计年度扣除按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润后，归属于上市公司股东的净利润累计不低于 6 亿元人民币（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）为中国长城出具的信会师报字[2020]第 ZG11194 号、信会师报字[2021]第 ZG11137 号、信会师报字[2022]第 ZG11700 号《审计报告》，考虑会计政策变更对 2019 年财务报表的追溯调整，中国长城最近 3 个会计年度归属于上市公司股东的净利润（净利润以扣除非经常性损益前后孰低值计算）分别为 49,008.40 万元、49,583.15 万元及 13,230.83 万元，符合“最近 3 个会计年度连续盈利”的规定。

中国长城最近 3 个会计年度扣除按权益享有的长城信息的净利润后，归属于上市公司股东的净利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	计算公式	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、中国长城归属于母公司股东的净利润				
1、归母净利润	A	59,762.43	92,786.05	111,499.37
2、扣非后归母净利润	B	13,230.83	49,583.15	49,008.40
二、长城信息归属于母公司股东的净利润				
1、归母净利润	C	12,260.08	10,488.15	7,945.98
2、扣非后归母净利润	D	9,891.08	8,777.61	6,317.42
三、中国长城股东享有长城信息权益比例				
享有权益比例	E	57.00%	100%	100%
四、中国长城合并报表按权益享有的长城信息的净利润[注]				
1、归母净利润	F	6,414.66	10,488.15	7,945.98
2、扣非后归母净利润	G	5,011.09	8,777.61	6,317.42
五、中国长城扣除按权益享有的长城信息的净利润后，归属于母公司股东的净利润				
1、归母净利润	H=A-F	53,347.77	82,297.90	103,553.39
2、扣非后归母净利润	I=B-G	8,219.74	40,805.54	42,690.98
3、归母净利润（扣非前后孰低）	J=MIN（H,I）	8,219.74	40,805.54	42,690.98

注：中国长城按权益享有长城信息的净利润按持股比例变动前后分段计算，下同。

综上，中国长城最近 3 个会计年度扣除按权益享有的长城信息的净利润后，归属于上市公司股东的净利润累计为 9.17 亿元，累计不低于 6 亿元人民币（净

利润以扣除非经常性损益前后熟低值计算），符合本条规定。

3、上市公司最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司的净利润不得超过归属于上市公司股东的净利润的 50%；上市公司最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的拟分拆所属子公司净资产不得超过归属于上市公司股东的净资产的 30%

中国长城合并报表中最近 1 个会计年度按权益享有的长城信息的净利润占归属于上市公司股东的净利润的情况如下表所示：

单位：万元

项目	计算公式	归母净利润	扣非后归母净利润
中国长城	A	59,762.43	13,230.83
长城信息	B	12,260.08	9,891.08
中国长城股东享有长城信息的权益比例	C	57.00%	57.00%
中国长城股东按权益享有的长城信息的净利润	D	6,414.66	5,011.09
占比	E=D/A	10.73%	37.87%

综上，中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净利润占归属于上市公司股东的净利润比重为 10.73%，扣除非经常性损益后中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净利润占归属于上市公司股东的净利润比重为 37.87%，均未超过 50%，符合本条规定。

中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净资产占归属于上市公司股东的净资产的情况如下表所示：

单位：万元

项目	计算公式	归属于母公司股东的净资产
中国长城	A	970,814.58
长城信息	B	139,214.09
中国长城股东享有长城信息的权益比例	C	57.00%
中国长城按权益享有的长城信息归属于母公司股东的净资产	D=B*C	79,352.03
占比	E=D/A	8.17%

综上，中国长城最近 1 个会计年度合并报表中按权益享有的长城信息的净

资产占归属于上市公司股东的净资产的比重为 8.17%，未超过 30%，符合本条规定。

4、上市公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，或其他损害公司利益的重大关联交易。上市公司及其控股股东、实际控制人最近 36 个月内未受到过中国证监会的行政处罚；上市公司及其控股股东、实际控制人最近 12 个月内未受到过证券交易所的公开谴责。上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

中国长城不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，不存在其他损害公司利益的重大关联交易。

中国长城及其控股股东、实际控制人最近 36 个月内未受到过中国证监会的行政处罚；中国长城及其控股股东、实际控制人最近 12 个月内未受到过证券交易所的公开谴责。

中国长城最近一年财务会计报告被立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2022]第 ZG11700 号无保留意见审计报告。

5、上市公司最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产，不得作为拟分拆所属子公司的主要业务和资产，但拟分拆所属子公司最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%的除外；上市公司最近 3 个会计年度内通过重大资产重组购买的业务和资产，不得作为拟分拆所属子公司的主要业务和资产。所属子公司主要从事金融业务的，上市公司不得分拆该子公司上市

中国长城最近 3 个会计年度未发行股份及募集资金，故中国长城不存在使用最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产作为长城信息的主要业务和资产的情形。

长城信息最近 3 个会计年度内存在使用原母公司长城信息产业 2014 年非公开发行股票的募集资金，但该次非公开发行股份及募集资金至今已超过 3 个会计年度。该事项不会导致长城信息的主要业务和资产来源于中国长城最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产，符合分拆条件。

长城信息最近 3 个会计年度内使用原母公司长城信息产业 2014 年非公开发行股票的募集资金的金额未超过净资产的 10%，具体情况如下：中国长城于 2017 年 1 月实施换股合并长城信息产业及重大资产置换和发行股份购买资产的重大资产重组项目（简称“重大资产重组”），因而承继及承接了长城信息产业于 2014 年 12 月的非公开发行募集资金的存放与使用。

根据 2014 年 6 月 25 日长城信息产业召开的 2014 年度第二次临时股东大会审议通过的《关于非公开发行股票发行方案（修订版）的议案》，以及中国证监会“证监许可[2014]1313 号”文件核准，长城信息产业 2014 年非公开实际发行人民币普通股（A 股）31,847,133 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价为人民币 31.40 元，募集资金总额为 100,000.00 万元；扣除承销费、保荐费等发行费用 2,040.00 万元后，实际募集资金净额为 97,960.00 万元，该次募集资金到账时间为 2014 年 12 月 22 日。具体募投项目情况如下表列示：

单位：万元

序号	项目	项目总投资额	拟使用募集资金额
1	光纤水下探测系统产业化	45,300.00	31,935.00
2	自主可控安全计算机产业化	25,380.00	17,897.00
3	基于居民健康卡的区域诊疗一卡通平台	40,394.00	27,858.00
4	安全高端金融机具产业化	22,270.00	20,270.00
合计		**133,344.00**	**97,960.00**

其中，“安全高端金融机具产业化”项目的实施主体包括长城信息。

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2019 年度《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（信会师报字[2020]第 ZG11010 号）、2020 年度《募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告》（信会师报字[2021]第 ZG11145 号）、2021 年度《募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZG11170 号），“安全高端金融机具产业化”项目 2019 年、2020 年和 2021 年分别使用募集资金的金额为 32.04 万元、0 万元、0 万元，长城信息最近 3 个会计年度使用募集资金的合计金额为 32.04 万元。截至 2021 年末，长城信息的净资产为 139,504.71 万元，长城信息最近 3 个会计年度所使用的募集资金合计金额占净资产的比例为 0.02%，不超过净资产 10%的限制，

仍然符合分拆上市的比例条件。

中国长城不存在最近 3 个会计年度内通过重大资产重组购买的业务和资产作为长城信息的主要业务和资产的情形。

公司是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案，不属于主要从事金融业务的公司，不属于不得进行分拆的业务和资产。

6、上市公司董事、高级管理人员及其关联方持有拟分拆所属子公司的股份，合计不得超过所属子公司分拆上市前总股本的 10%；上市公司拟分拆所属子公司董事、高级管理人员及其关联方持有拟分拆所属子公司的股份，合计不得超过所属子公司分拆上市前总股本的 30%

截至本招股说明书签署日，不存在中国长城董事、高级管理人员及其关联方持有的股份超过长城信息本次分拆上市前总股本的 10%；不存在长城信息董事、高级管理人员及其关联方持有长城信息的股份超过长城信息本次分拆上市前总股本 30%的情形。

7、上市公司应当充分披露并说明：本次分拆有利于上市公司突出主业、增强独立性。本次分拆后，上市公司与拟分拆所属子公司均符合中国证监会、证券交易所关于同业竞争、关联交易的监管要求，且资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职，独立性方面不存在其他严重缺陷

（1）本次分拆有利于中国长城突出主业、增强独立性

中国长城主要从事网络安全与信息化、高新电子、电源、园区与物业服务及其他业务。公司是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。本次分拆上市后，中国长城将进一步聚焦主业，提高市场竞争力，增强独立性。

（2）本次分拆后，中国长城与长城信息均符合中国证监会、深圳证券交易所关于同业竞争、关联交易的监管要求

①同业竞争

中国长城及其子公司（除长城信息及其子公司外）主要从事网络安全与信息化、高新电子、电源、园区与物业服务及其他业务，不存在与长城信息及其子公司开展相同业务的情形。

中国电子控制的其他企业中，中电金融及其子公司主要从事现金机具的研发、制造、销售。中电金融与长城信息现阶段在研发、制造、销售的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品方面存在少量重叠，长城信息自2019年起已停止生产存取款一体机，2020年起停止销售。上述产品的重叠不会对长城信息构成重大不利影响。长城信息与中电金融均建立了独立的采购和销售体系，相互之间不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会等情形。

长城信息已承诺在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。

基于上述，本次分拆后，中国长城、长城信息均符合中国证监会、深圳证券交易所关于同业竞争的要求。为避免未来产生同业竞争，保护中小投资者利益，中国电子、中电六所、中国长城及长城信息分别出具了关于避免同业竞争的承诺函，详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

②关联交易

本次分拆长城信息上市后，公司仍将保持对长城信息的控制权，长城信息仍为公司合并报表范围内的子公司，公司的关联交易情况不会因为本次分拆长城信息上市而发生变化，长城信息与公司之间不存在显失公允的关联交易。为保证关联交易合规性、合理性和公允性，中国电子、中国长城及长城信息出具了《关于规范关联交易的承诺函》，详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“十、关联交易”之“（七）规范和减少关联交易的措施”。

（3）中国长城与公司在资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、

财务人员不存在交叉任职，独立性方面不存在其他严重缺陷

截至本招股说明书签署日，中国长城与公司在资产、财务、机构、人员、业务等方面均保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职，在独立性方面不存在其他严重缺陷。详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“七、公司独立运营情况”。

综上，中国长城及长城信息符合《若干规定》对上市公司分拆所属子公司在境内上市的相关要求，具备分拆上市的可行性。”

2-2 说明募投项目“安全高端金融机具产业化”历年募集资金投入时间、形态、用途，确权增资时该项目“所使用的募集资金”的形态及合理性、增资实现方式，是否存在实物出资、是否履行相应评估程序。

（一）募投项目“安全高端金融机具产业化”历年募集资金投入时间、形态、用途

2014 年 12 月，长城信息产业完成非公开发行股票，募集资金总额为 999,999,976.20 元，扣除发行费用后，募集资金净额为 979,599,976.20 元。根据天职于 2014 年 12 月 22 日出具的《验资报告》（天职业字[2014]12877 号），经审验，截至 2014 年 12 月 22 日，长城信息产业已收到募集资金净额 979,599,976.20 元。

长城信息产业 2014 年非公开发行股票募集资金投资项目的具体构成如下表列示：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	光纤水下探测系统产业化	45,300.00	31,935.00
2	自主可控安全计算机产业化	25,380.00	17,897.00
3	基于居民健康卡的区域诊疗一卡通平台	40,394.00	27,858.00
4	安全高端金融机具产业化	22,270.00	20,270.00
合计		**133,344.00**	**97,960.00**

其中，“安全高端金融机具产业化”项目拟投入的募集资金金额为 20,270.00 万元，实施主体为长城信息产业，由其开立募集资金专户存放募集资

金。在募投项目的执行过程中，募集资金主要由长城金融（发行人前身）具体使用，募集资金分批次投入长城金融，长城金融彼时为长城信息产业的全资子公司。

2017 年，长城信息产业被中国长城吸收合并后，中国长城董事会于 2017 年 8 月 31 日作出决议，鉴于长城信息产业的实际变化，考虑到“安全高端金融机具产业化”项目在后续实施过程中将主要由全资子公司长城金融开展相关工作，为更好利用专业化团队力量继续推进项目完成，提高募集资金的使用效率，同意把“安全高端金融机具产业化”项目交由长城金融实施，并由其开立募集资金专户存放剩余募集资金。

就募投项目资金分配而言，“安全高端金融机具产业化”项目，长城金融 2015 年-2017 年收到的募集资金金额为 16,580.09 万元，其余资金由长城信息产业于 2016 年-2017 年使用。长城信息产业使用的募集资金主要用于固定资产建设，未投入长城金融。

根据长城信息产业及中国长城 2014 年度-2020 年度的募集资金存放与使用情况专项报告，“安全高端金融机具产业化”项目募集资金对应的投入时间和形态具体情况如下表所示：

单位：万元

年份	项目历年投入金额 （包括置换预先投入资金）	项目募集资金形态
2014年	3,362.83	①置换预先投入募投项目的自筹资金4,467.46万元[1]； ②已投入募集资金逐步形成安全高端金融机具产业化项目，未投入使用的募集资金存放于募集资金专户。
2015年	2,427.63	
2016年	6,294.49	
2017年	1,360.09	
2018年	5,043.86	截至2018年10月31日，安全高端金融机具项目已完成建设内容，结余募集资金用于永久补充流动资金。
2019年	32.04	
2020年	-	
历年投入募集资金合计	18,520.94	
结余募集资金	2,206.67	
合计[2]	**20,727.61**	

注1：2015年6月12日，长城信息产业董事会审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意使用募集资金4,467.46万元置换预先已投入“安全高端金融机具产业化”项目的自筹资金。

注2：历年投入募集资金总额与结余募集资金合计为20,727.61万元，该金额与项目投资总额20,270.00万元存在差异，系因募集资金账户收到的利息与手续费支出的差额导致。

（二）确权增资时该项目“所使用的募集资金”的形态及合理性、增资实现方式，是否存在实物出资、是否履行相应评估程序

1、2015 年 7 月-2017 年 12 月期间，长城金融及子公司中电长城（长沙）根据募投项目“安全高端金融机具产业化”的实施进展和具体资金需求，分批次收到长城信息产业以现金方式投入的募集资金总计 165,800,913.62 元。该资金投入长城金融前后直至长城信息产业被中国长城吸收合并，长城信息产业及长城金融均未就该投资签署任何债权性质的法律文件。发行人具体会计处理如下：

发行人收到项目募集资金时，确认往来款，同时确认收到项目资金。

借：银行存款

贷：其他应付款

2、2018 年 6 月 29 日，中国长城董事会作出决议，同意以现金增资 1.7 亿元、未分配利润转增 0.3 亿元对长城金融共计增资 2 亿元，出资缴足日期为 2020 年 12 月 31 日前。2018 年 7 月 30 日，长城金融已就本次增资办理了工商登记变更手续。

2019 年募投项目结项时，由于前期长城金融分批次收到的募集资金的具体金额已确定，且与中国长城原拟现金增资 1.7 亿元金额相近，为兼顾长城金融注资需求同时节约现金支出，对增资方案进行了变更。2019 年 8 月 29 日，中国长城董事会、监事会审议通过了《关于部分募投项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意包括“安全高端金融机具产业化”在内的募投项目结项，并将结余募集资金永久补充流动资金。2019 年 12 月 17 日，中国长城董事会作出决议，同意长城金融的增资方案变更为：增资金额 2 亿元不变，资金来源由募投项目确权增资 165,800,913.62 元，长城金融未分配利润转增实收资本 34,199,086.38 元。2019 年 12 月 18 日，中国长城作出股东决定，同意以

长城金融承接的原长城信息产业的募投项目“安全高端金融机具产业化”所使用的募集资金（165,800,913.62 元）对长城金融进行增资以完成募集资金使用的确权。同期，中国长城对承接募投项目的其他下属公司也进行了相应增资以完成募集资金使用的确权，包括向长城医疗募投项目确权增资 5,847.0283 万元，向湖南长城海盾光纤科技有限公司募投项目确权增资 24,116.8124 万元。上述程序对上市公司前期分批次以现金方式投入长城金融的募集资金的性质予以了确认，发行人具体会计处理如下：

募集资金确权时，按照确权金额冲销发行人对中国长城的其他应付款项，增加发行人实收资本。

借：其他应付款

贷：实收资本

3、2020 年 6 月 30 日，天职出具《湖南长城信息金融设备有限责任公司募投项目确权增资的专项审计报告》（天职业字[2020]31802 号），对募投项目确权增资金额 165,800,913.62 元进行专项审计，确认截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融转增实收资本 165,800,913.62 元项目资金真实流入。

4、2020 年 6 月 30 日，天职出具《湖南长城信息金融设备有限责任公司截至 2019 年 12 月 19 日出资的复核报告》（天职业字[2020]31801 号），经对长城金融 2018 年 6 月增资 20,000 万元事项进行复核，截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融增资后股东出资已到位，长城金融已对其进行账务处理。

综上所述，鉴于：（1）根据长城信息产业和中国长城2014年度-2020年度的募集资金存放与使用情况专项报告、募集资金年度存放与使用情况鉴证报告，以及天职出具的《湖南长城信息金融设备有限责任公司募投项目确权增资的专项审计报告》（天职业字[2020]31802号）、《湖南长城信息金融设备有限责任公司截至2019年12月19日出资的复核报告》（天职业字[2020]31801号），长城金融转增实收资本165,800,913.62元项目资金真实流入；（2）2015年7月-2017年12月期间，根据募投项目“安全高端金融机具产业化”的实施进展和具体资金需求，长城信息产业将募集资金总计165,800,913.62元分批次以现金方式投入发

行人；（3）2019年12月，中国长城以募投项目“安全高端金融机具产业化”所使用的募集资金165,800,913.62元对发行人进行增资以完成募集资金使用的确权。上述程序对上市公司前期分批次以现金方式投入长城金融的募集资金的性质予以了确认，本次增资属于现金增资，不属于实物出资，不涉及评估程序。

2-3 结合 2018 年 7 月增资时相关募投资金的形态等，说明是否存在以确权增资等方式规避相关要求，是否符合拟分拆所属子公司“最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%”的要求。

募集资金确权增资系股东中国长城对发行人 2015 年 7 月至 2017 年 12 月期间分批次收到的募集资金 165,800,913.62 元进行确权。其中，根据中国长城历年出具的募集资金存放与使用情况的专项报告，发行人最近三年（2019 年、2020 年、2021 年）所使用的募集资金金额分别为 32.04 万元、0 万元和 0 万元，占净资产的比例为 0.02%，低于 10%，符合拟分拆所属子公司“最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%”的要求。

基于上述，发行人对于上市公司募集资金的使用情况不影响分拆上市条件，发行人以确权方式将所使用的募集资金作为现金增资，系依据各方对所使用的募集资金的实质处理方式所做的合理安排，其中不存在以确权增资等方式规避相关要求的行为、需求或动机。

此外，中国长城最近3个会计年度未发行股份募集资金、未通过重大资产重组购买业务和资产，不存在使用中国长城最近3个会计年度内发行股份及募集资金，投向发行人主要业务和资产的情形。

2-4 结合相关公司具体产品或服务情况及与发行人的差异，发行人控股股东、实际控制人控制的其他公司是否存在其他销售与发行人类似产品和服务的情形，是否构成同业竞争、相关收入占比；说明发行人同业竞争是否构成重大不利影响。

（一）控股股东湖南长科控制的其他企业情况

截至本《补充法律意见书》出具之日，湖南长科直接或间接控制的除发行人以外的其他企业如下：

序号	企业名称	持股比例	经营范围	主营业务	主要产品	与发行人业务关系
1	中电长城圣非凡信息系统有限公司	100%	互联网信息服务；通信设备研发生产；通信设备、计算机与软件及辅助设备、信息系统集成、机械化设备、声学设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机整机制造；工业自动控制系统装置制造；金属切割及焊接设备制造；通信系统设备制造；通信终端设备制造；工业机器人制造；特殊作业机器人制造；电子元器件与机电组件设备制造；连续搬运设备制造；导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造；计算机零部件制造、计算机外围设备制造、工业控制计算机及系统制造、信息安全设备制造、机械化设备、声学设备、潜水装备制造、物料搬运设备制造（限在外埠从事生产活动）；计算机零部件、计算机外围设备、工业控制计算机及系统、信息安全设备、机械化设备、声学设备、通信系统设备、通信终端设备、潜水装备、电子元器件与机电组件设备、物料搬运设备、工业机器人、特殊作业机器人、工业自动控制系统装置产品研发（含样机制造、检测）；信息系统集成服务；物联网技术服务；地理遥感信息服务；气象服务；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、安全技术防范产品、电子产品、针纺织品、金属材料、五金交电；租赁仪器仪表；出租商业用房、出租办公用房；施工总承包；劳务分包；专业承包；供应链管理服务；软件开发。	科技推广和应用服务	水下特种通信装备和通信系统	发行人向其采购打印机和耗材
2	湖南长城非凡信息科技有限公司	通过中电长城圣非凡信息系统有限公司持股60%	一般项目：信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；计算机系统服务；智能控制系统集成；机械设备研发；软件开发；网络技术服务；信息技术咨询服务；软件外包服务；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息安全设备制造；信息安全设备销售；通信设备制造；通信设备销售；电子产品销售；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机及办公设备维修；计算机及通讯设备租赁；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及系统销售；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；机械设备销售；机械设备租赁；特种设备出租；光缆制造；光缆销售；光纤制造；光纤销售；仪器仪表销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；针纺织品销售；产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售；涂料制造（不含危险化学品）；表面功能材料销售；电池销售；金属材料制造；金属材料销售；五金产品制造；五金产品研发；五金产品批发；五金产品零售；金属制品销售；金属工具制造；金属工具销售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；光通信设备制造；光通信设备销售；物业管理；非居住房地产租赁。 许可项目：计算机信息系统安全专用产品销售。	科技推广和应用服务	水下特种通信装备和通信系统	无

湖南长科控制的其他企业不存在与发行人从事相同或相似业务的情况。

（二）实际控制人中国电子控制的其他企业情况

根据中国电子 2022 年 1-6 月财务报表及附注，截至 2022 年 6 月 30 日，中国电子直接或间接控制的除发行人以外的三级以内主要下属企业共计 34 家，具体如下表所示：

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
1	中国长城(000066.SZ)	3	33.70%	电子制造	一般经营项目是：计算机软件、硬件、终端及其外部设备、网络系统及系统集成、电子产品及零部件、金融机具、税控机具、计量仪表、安防产品、移动通讯设备、无线电话机（手机）、通信及网络产品、数字音视频产品的技术开发、销售及售后服务，并提供相关的技术和咨询服务（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）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；自营进出口业务（具体按深贸营登证字第 49 号文执行）；房屋、设备等固定资产租赁（不含金融租赁）；物业管理及相关服务业务；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。 许可经营项目是：计算机软件、硬件、终端及其外部设备、网络系统及系统集成、电子产品及零部件、金融机具、税控机具、计量仪表、安防产品、移动通讯设备、无线电话机（手机）、通信及网络产品、数字音视频产品的生产、加工；经营自行开发的电子出版物、零售各类软件及电子出版物。	网络安全与信息化业务；高新电子业务；电源业务；园区与物业服务	服务器、台式机、笔记本电脑、一体机、平板电脑系列产品；国产化自主安全数据中心；特种装备；电源；物业服务	发行人间接控股股东； 发行人向其采购打印机、耗材、电源模块、工控机、机柜等； 发行人向其提供少量技术服务
2	中电财务	2	100.00%	非银行金融服务	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；有价证券投资。	为企业集团成员单位提供资金结算和筹融资服务	资金结算、贷款、商业汇票、综合授信、委托贷款、统一结售汇、保函、法人账户透支、信用证、融资租赁	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
3	中国软件与技术服务股份有限公司(600536.SH)	3	36.48%	软件开发与服务	计算机技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售计算机信息系统安全专用产品、商用密码产品、电子产品、通讯设备；物业管理服务；计算机软件、互联网技术及应用产品、机电一体化产品开发、销售；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；基础软件服务；应用软件服务；计算机硬件及外围设备、仪器仪表的委托加工和销售；出租办公用房；出租商业用房；企业管理；机电设备租赁；货物进出口；技术进出口；代理进出口；开发、生产商用密码产品；生产通信系统设备、通信终端设备；产品设计。	自主软件产品；行业解决方案；服务化业务	操作系统、“1+7”网信软件产品、铁路专用软件产品、数据安全软件产品；自主安全的行业应用信息系统解决方案、新型行业信息化解决方案；信息系统运维、金融监管等运营服务	发行人向其采购少量咨询服务和技术服务； 发行人向其提供少量技术服务
4	深圳长城开发科技股份有限公司(000021.SZ)	3	28.18%	电子制造	一般经营项目是：开发、生产、经营计算机软、硬件系统及其外部设备、通讯设备、电子仪器仪表及其零部件、元器件、接插件和原材料，生产、经营家用商品电脑及电子玩具（以上生产项目均不含限制项目）；金融计算机软件模型的制作和设计、精密模具 CAD/CAM 技术、节能型自动化机电产品和智能自动化控制系统办公自动化设备、激光仪器、光电产品及金卡系统、光通讯系统和信息网络系统的技术开发和安装工程。商用机器（含税控设备、税控系统）、机顶盒、表计类产品（水表、气表等）、网络多媒体产品的开发、设计、生产、销售及服务；金融终端设备的开发、设计、生产、销售、技术服务、售后服务及系统集成。经营进出口业务；普通货运；房屋、设备及固定资产租赁；LED 照明产品的研发、生产和销售，合同能源管理；节能服务、城市亮化、照明工程的设计、安装、维护。 许可经营项目是：医疗器械产品的生产和销售。	存储半导体、计量系统、工业物联网相关业务的研发生产；数据存储、消费电子、医疗电子设备、新能源汽车电子、新型智能产品、新能源储能等各类高端电子产品的先进制造服务	存储芯片封测；硬盘磁头、盘基片、HDD 机械硬盘、SSD 固态硬盘；水、电、气等能源领域的物联网解决方案；医疗器械、可穿戴健康医疗、医疗保健产品；大容量电容	无
5	中电长城计算机集团有限公司	2	100.00%	无实际经营业务	计算机软、硬件产品、电子产品及通讯设备、与电子信息技术产品及有关电子仪器、仪表、集成电路、元器件、模具、机械零部件及表面装饰产品的设计、开发、生产、销售；本公司所生产仪器、设备的租赁；成套计算机应用系统工程和通讯系统工程的承包；自有房屋租赁；钢材、有色金属的销售；技术咨询、技术服务、展览。	已无实际经营业务	—	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
6	中电六所	2	100.00%	电子制造	研究计算机系统工程，促进电子科技发展。计算机技术和信息交换技术研究；控制系统与工程研究；电子装备及系统研制开发；相关计算机技术和产品研究开发；相关技术服务；相关专业培训；《信息技术与网络安全》和《电子技术应用》出版；军用特种车辆、方舱等机动载体电子设备综合集成；电子信息技术交流系统会议服务。	工控安全；网络安全；产业孵化	工控安全检测认证服务；安全检测类、安全防护类、安全审计类系统；PLC 自动化控制系统；金融自助设备解决方案	下属企业中电金融的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品，与发行人存在重叠
7	上海浦东软件园股份有限公司	2	30.36%	物业投资	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建筑智能化系统设计；第一类增值电信业务；住宿服务。 一般项目：园区管理服务；物业管理；商业综合体管理服务；非居住房地产租赁；住房租赁；土地整治服务；土地使用权租赁；软件开发；信息系统运行维护服务；信息系统集成服务；计算机系统服务；数据处理和存储支持服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；会议及展览服务。	园区开发；集成服务；科技投资	上海浦东软件园的规划建设、经营管理	无
8	中国瑞达投资发展集团有限公司	2	100.00%	电子工程	共用天线系统的安装、设计；无线电通信、光通信、卫星通信、工业自动化、闭路电视监视系统、安全监控报警和数据采集电子系统的生产；计算机软硬件开发、设计、制造；机械、电子产品的开发、生产；家用电器的销售；五金交电、超短波无线电通信设备、移动电话的销售；制冷、空调设备的销售、安装、修理、技术咨询服务；承办展览业务；建筑设计、安装；仓储；进出口业务；房屋租赁；物业管理；汽车租赁（不含九座以上客车）。	资产经营；产业开发；物业服务；信息服务；商贸经营	资产租赁经营、资产整合处置、资产运营管理；产业开发、物业管理	无
9	中电长城网际系统应用有限公司	3	27.27%	计算机系统服务	计算机系统服务；计算机技术开发、技术推广、技术服务；数据处理；计算机技术培训；承办展览展示活动；软件开发；销售计算机软硬件及辅助设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；建设工程项目管理；专业承包、劳务分	面向国家关键信息基础设施的高端咨询和安全服	安全服务平台、数据服务平台、云服务平台	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
					包、施工总承包；互联网数据中心业务、互联网接入服务业务。	务；网络安全和信息化解决方案		
10	中国信息安全研究院有限公司	2	100.00%	信息安全	电子信息安全技术推广、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；销售电子产品；计算机技术培训；基础软件服务、应用软件服务（不含医疗软件服务）；计算机系统服务；零售专用设备；计算机技术研究与试验发展；租赁计算机软硬件及辅助设备；资产管理；出租办公用房；施工总承包。	咨询规划类业务；测评服务类业务；基地建设运营业务	信息安全政策、技术研究	发行人向其采购少量设备和技术服务
11	迈普通信技术股份有限公司	2	19.96%	电子制造	研发、生产（工业行业另设分支机构经营或另选经营场地经营）、销售计算机软件、计算机网络设备、通信设备（不含无线广播电视发射设备和卫星地面接收设备）；集成电路设计；以及上述相关项目的技术咨询、技术服务；展览展示服务；公共关系咨询；货物进出口、技术进出口；网络工程设计、安装（凭资质证书经营）；通信工程设计、施工（凭资质证书经营）。 第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）（凭增值电信业务经营许可证在有效期内从事经营）。	信创网络产品和整网解决方案	路由、交换、WLAN、安全、网络可视化、融合通信、SDN 控制器及软件产品	无
12	中国电子产业工程有限公司	3	81.66%	贸易经纪与代理	电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子产品的销售；计算机软件与系统集成、集成电路的科研、开发、设计、制造、销售与技术服务；电子应用技术的开发、推广及电子系统工程、通讯工程的承包与组织管理；进出口业务；与以上业务有关的技术咨询、技术服务；信息处理和存储支持服务；供应链管理服务；技术开发、技术推广、技术转让、技术交流；承办展览展示活动；会议服务；科技项目招标服务；销售建筑材料、机械设备、通讯设备、汽车、汽车零配件；地理遥感信息服务；物业管理；出租商业用房；出租办公用房；教育咨询；工程管理服务；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动。	代理进出口业务	代理进出口服务	无
13	北京华利计算机有限公	2	100.00%	信息服务	技术开发；计算机软、硬件及外部设备、计算机网络系统、通信设备（除无线电发射设备）的批发、转让、咨询；销售	软件与信息技术服务	软件与信息技术服务	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
	司				开发后的新产品及电子元器件。			
14	武汉中元物业发展有限公司	2	100.00%	物业	物业服务；房地产经纪；场地出租；房屋维修；房地产开发；停车服务；保洁服务；仓储服务。	物业管理	物业管理	无
15	武汉长江电源有限公司	2	100.00%	其他电子设备制造	干电池、蓄电池、太阳能电池制造；经营本企业自产电池产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家实行核定公司经营的 14 种进口商品除外）	干电池、蓄电池、太阳能电池制造	干电池、蓄电池、太阳能电池	无
16	中电有限	2	81.66%	电子制造	电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子整机产品、电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的科研、开发、设计、制造、产品配套销售；电子应用系统工程、建筑工程、通讯工程、水处理工程的总承包与组织管理；环保和节能技术的开发、推广、应用；房地产开发、经营；汽车、汽车零配件、五金交电、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售；承办展览；房屋修缮业务；咨询服务、技术服务及转让；家用电器的维修和销售。	中国电子旗下资产整合与混改实施平台	—	无
17	南京中电熊猫信息产业集团有限公司	3	64.71%	电子制造	电子信息技术研发、服务、转让；电子产品研发、制造、销售及相关服务；电子工程的设计、施工及相关服务；房地产投资；物业管理；实业投资及资产经营管理服务。 一般项目：业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）	电子元器件、液晶显示业务、电子装备、现代服务业等	3C（计算机类、通信类和消费类电子产品）、新型显示模组组件、白电组件、汽车电子、通信设备	无
18	中国中电国际信息服务有限公司	3	81.66%	电子制造	一般经营项目是：兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营网络信息产品、软件、通信产品、消费电子产品、电子仪器与设备、电子元器件及其他电子产品；资产经营管理；自有物业租赁；物业管理（凭主管部门的资质证书经营）；酒店管理；进出口业务（凭进出口资格证经营）；信息技术服务（不含国家限制项目）；在合法取得使用权的土地上从事房	数字服务（现代数字城市）；产业服务（供应链服务、产业园区服务）	手机等通讯类产品、平板电脑等移动终端、电视音箱等试听产品、电脑及电脑周边产品等泛电子类产品的进出口；电子元	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
					地产开发经营、研发和技术服务、咨询服务；建筑工程承包、设计与施工（凭资质证书经营）。 许可经营项目是：生产网络信息产品、软件、通信产品、消费电子产品、电子仪器与设备、电子元器件及其他电子产品。		器件分销；房屋租赁；园区服务	
19	中国电子进出口有限公司	3	81.66%	贸易经纪与代理	进出口业务；承办对外贸易展览展销；招标代理业务；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；小轿车销售；与以上业务有关的仓储、包装业务、技术咨询、技术服务、信息服务；汽车零配件的销售；物业管理、房屋设施的维修、承揽室内装修和装修材料的销售、房屋出租；保洁服务及保洁材料销售；家用电器维修；计算机网络系统集成、计算机软件及外部设备的研制、销售；燃料油、重油产品、通讯设备销售；技术开发；销售文化用品、计算机、软件及辅助设备、家具、电子产品、建筑材料、机械设备、通讯设备、服装鞋帽、日用杂货、五金交电、金属制品；向境外派遣各类劳务人员（不含港澳台地区）（劳务派遣经营许可证有效期至 2024 年 02 月 22 日）；销售食品；互联网信息服务。	高新电子、国际贸易	海外工程方案、防务系统产品、贸易集成方案	无
20	彩虹集团有限公司	3	81.66%	电子真空器件制造	彩色显示器件、彩色电视机、显示器及其配套产品、电子器件、电真空器件、电子产品、信息光电子材料、微电子材料、元器件、太阳能光伏电池及其组件的研究、开发、制造、销售；太阳能光伏系统集成；进出口业务；计算机软、硬件研制、开发销售；化工产品（危险化学品除外）的销售、工业控制系统及其信息技术及产品的开发与销售；机械加工、修理；气体粗苯及焦油的技术开发、技术服务；出租商业用房、出租办公用房；机械设备租赁；物业管理；以下项目限外埠分支机构经营：仓储、物流服务。	战略性先进材料产品及解决方案	液晶面板；电子玻璃、液晶基板玻璃；盖板玻璃；光伏玻璃；电子功能材料	无
21	华大半导体有限公司	3	81.66%	集成电路设计	集成电路产品的研究、开发和销售，电子元器件、微电子器件及其电子产品的开发、销售，软件信息系统、计算机软硬件、计算机应用系统、电子设备与系统的技术开发、技术咨询、技术服务，从事货物及技术的进出口业务，自有房屋租	汽车电子、工业控制、物联网三大应用领域整体芯片解决方案	高性能模拟（ADC/DAC）；安全与智能卡解决方案；功率器件半导	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
					赁，停车场经营。		体；宽禁带半导体（SIC）；MCU；特定应用产品	
22	中国振华电子集团有限公司	3	44.25%	其他电子制造	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（通讯信息整机、电子元器件产品，光机电一体化设备及服务。）	基础元器件；集成电路；电子材料；应用开发	电子元器件、集成电路系统方案	无
23	成都中电锦江信息产业有限公司	3	81.66%	高新电子	开发、设计、生产、销售电子系统工程设备、信息系统工程产品、电子信息系统集成；电磁场与微波、机电液一体化相关产品开发、设计、生产、销售；防雷工程设计与施工；设计、生产、销售电子及机械产品、通讯产品（不含无线电发射设备）、微波传输设备、管道机具及电动工具、档案文书柜系统产品、电磁器件产品；以及以上相关产品的加工业务、安装工程、技术信息咨询及培训服务；机电设备安装；企业管理服务；市政建设施工，租赁业务；其他印刷品印刷；货物进出口、技术进出口。（生产在园区内）。	军民用地面雷达等电子系统工程产品	气象水文产品、天线系列产品、卫星应用产品、电子装备产品、特种电磁器件、管道机具产品	无
24	中国电子东莞产业园有限公司	3	72.40%	房地产开发经营	房地产开发，实业项目的投资，物业管理，工程管理服务。	产业园开发建设	园区开发建设	无
25	中电工业互联网有限公司	3	62.19%	互联网服务	信息系统集成服务；人工智能应用；应用软件、医疗器械技术的开发；供应链管理与服务；信息系统工程咨询；一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、物联网技术、电子技术、通信技术的研发；计算机辅助设备、计算机硬件、工业自动化设备、计算机软件、自动售货机、售票机、柜员机及零配件、一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械、通用机械设备、军用机械的销售；物联网技术服务；电子技术服务；电子与智能化工程专业承包；通信工程设计服务；通信工程施工总承包；智能技术咨询、服务；计算机网络系统工程服务；网络安全技术服务；信息系统安全技术服务；	中电云网；5G+数字化工厂；智能装备；智能终端；工业软件；平台及安全服务解决方案	“5G+数字化工厂”整体解决方案、自动化装备解决方案、工业智能终端解决方案	发行人向其子公司采购自研板卡；发行人向其子公司销售模块、耗材和少量智能终端并提供少量技术服

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
					安全技术防范系统设计、施工、维修；计算机数据处理；软件技术转让；标准物质、百货、预包装食品、医疗用品及器材的零售；会议、展览及相关服务；医疗设备的维护；医疗设备租赁服务；医疗信息、技术咨询服务；为创业企业提供创业管理服务业务；广告设计；广告制作服务；广告发布服务；广告国内代理服务；房屋租赁；场地租赁；一类医疗器械、二类医疗器械、三类医疗器械的生产；智慧交通产品研发和推广应用；电子商务平台的开发建设；经营增值电信业务；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。			务
26	中电智能科技有限公司	3	63.21%	其他电子制造	控制、运动、驱动、传动、安全防护工业控制产品、新型功能材料、信息安全技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术推广；计算机系统服务；软件开发；销售计算机软硬件及辅助设备、机械设备、通讯设备、电子产品、仪器仪表；技术中介服务；生产、组装通用仪器仪表。	网络安全；新型显示；集成电路；高新电子；信息服务	PLC 自动化控制系列产品及模块	无
27	中电惠融商业保理（深圳）有限公司	3	81.66%	非银行金融服务	从事保付代理(非银行融资类)；从事与商业保理相关的咨询业务；信用风险管理平台系统的技术开发；从事担保业务(不含融资性担保业务及其他限制项目)；供应链管理；投资咨询、经济信息咨询、财务咨询、企业管理咨询(以上均不含限制项目)；投资兴办实业(具体项目另行申报)；创业投资业务；创业投资咨询业务；国内贸易(不含专营、专卖、专控商品)；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)。	商业保理	商业保理	发行人向其提供少量技术服务
28	深圳中电蓝海控股有限公司	3	81.66%	租赁和商务服务业	一般经营项目是：信息传输、软件和信息技术服务业；计算机软件、信息系统软件的开发、销售；信息系统设计、集成、运行维护；电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的研发、设计、产品配套销售；电子应用系统工程；信息技术咨询、技术服务及转让；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易；物业管理，物业租赁。许可经营项目是：房地产开发经营，电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的生产。	房地产项目管理	房地产项目管理	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
29	中电金投控股有限公司	2	100.00%	租赁和商务服务业	资产管理（金融资产除外）；股权投资；投资管理；财务顾问。	资产管理；股权投资；投资管理；财务顾问业务	资产管理；股权投资；投资管理；财务顾问业务	无
30	中电（海南）联合创新研究院有限公司	3	58.33%	科学研究和技术服务业	工程和技术研究和试验发展，计算机科学技术研究服务，技术推广服务，专业技术服务业，信息技术咨询服务，软件开发，信息科学与系统科学研究服务，自然科学研究和试验发展，计算机系统集成服务，大数据服务，数据处理服务，网络与信息安全硬件销售，互联网公共服务平台，人工智能应用软件开发，人工智能系统集成服务，物联网技术服务，批发计算机、软件及辅助设备，计算机及通讯设备租赁，办公房屋租赁。	技术开发、技术服务、测试服务、技术研究	技术开发、技术服务、测试服务、技术研究	发行人向其采购少量技术服务
31	华电有限公司	3	81.66%	投资	境外公司	中国电子的在港投融资平台	—	无
32	甘肃长风电子科技有限责任公司	3	41.65%	电子制造	电子及通信设备，电气机械及器材的研发、制造及批发零售，计算机技术服务，技术信息咨询。家用电器研发、制造及批发零售。试验检测、检定及校准；生态农业技术研制、开发及技术服务、农副产品（不含粮食收购）、机械设备及零配件、仪器仪表的批发和零售，油脂加工、生产资料和消费品的代理服务；物业管理（包括物业费、水费、电费、暖气费、卫生费、停车费、房屋及土地等资产租赁费的收取），以及水、电、暖气、房屋、道路零星维修、建筑材料、日用百货、五金交电、餐饮。职业技术教育培训服务，教育信息咨询等。高效聚能设备的研制、生产、销售、服务及设备安装、水暖和管道安装工程等。无人机及无人机蜂群系统的研发、生产、销售、维修、技术咨询、培训、飞行试验及服务；机器人本体（含机器人核心零部件）、减速器、自动化设备等的研发、生产、销售、维修及智能制造系统集成服务、技术咨询、培训。电子及通信设备修理、包装、运输等。	主要从事高新电子产品以及以网信安全和信创工程为核心的智能机器人制造和无人机蜂群产业开发和数字化工厂建设	智能机器人、无人机	无

序号	企业名称	级次	直接或间接持股比例	业务性质	经营范围	主营业务	主要产品或服务	与发行人业务关系
33	中电金信数字科技集团有限公司	3	63.27%	商务服务	一般项目：从事计算机软硬件科技领域内技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；信息技术咨询服务；计算机系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机及通讯设备租赁；仪器仪表租赁；数据处理；企业管理咨询；社会经济咨询服务；供应链管理服务；会议及展览服务；专业设计服务；市场营销策划；企业形象策划；图文设计制作；非居住房地产租赁；广告设计、代理。 许可项目：技术进出口；进出口代理；货物进出口。	咨询、软件产品及开发、质量安全保障及运营服务	信息技术外包、行业解决方案	无
34	数字广东网络建设有限公司	2	45.48%	互联网和相关服务	增值电信业务服务；互联网和相关服务；软件和信息技术服务；新兴软件及服务；大数据服务；数据库及计算机网络服务；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；网络与信息安全软件开发；互联网广告及其他广告服务；安全保护服务；会议展览及相关服务：从事互联网文化产品的展览、比赛活动；基础软件服务；应用软件服务：销售：自行开发的软件产品，计算机、软件及辅助设备，通讯设备，机械设备，电子产品；计算机及通讯设备经营租赁；货物进出口、技术进出口，代理进出口；数字出版；文艺创作；企业管理咨询；市场调查；劳务派遣服务。	广东省数字政府建设运营中心	政务云平台、政务大数据中心、公共支撑平台三大基础资源平台，粤省事移动政务服务平台、粤商通涉企移动政务服务平台、粤政易移动办公平台三大应用	无

注：中国电子 2022 年 1-6 月财务报表及附注仅披露三级以内的子企业情况。

报告期内，发行人与中电六所下属的中电金融在高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜共三类产品上存在少量重叠。其中，就存取款一体机产品，发行人自 2019 年起已停止生产，2020 年起已停止销售；就高速大额存取款一体机、自提柜产品，发行人承诺在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。具体分析详见本《补充法律意见书》第二部分第 3 题。

除上述情况外，中国电子控制的其他企业不存在与发行人从事相同或相似业务的情况。截至报告期末，发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

2-5 量化分析并说明发行人各项关联交易的定价公允性、必要性，是否存在侵害发行人利益的情形，未来关联交易比例是否存在进一步提升的风险。

（一）发行人各项关联交易具有必要性、定价公允，不存在侵害发行人利益的情形

1、关联采购

报告期内，发行人的关联采购整体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
采购商品	1,392.54	6,227.03	6,339.72	14,342.72
其他（接受劳务等）	372.68	872.60	862.39	899.30
合计	**1,765.22**	**7,099.63**	**7,202.11**	**15,242.02**

报告期内，发行人关联采购的金额分别为 15,242.02 万元、7,202.11 万元、7,099.63 万元和 1,765.22 万元，占当期营业成本比例分别为 16.49%、7.87%、7.33%和 4.52%，呈逐步降低的趋势。发行人主要自关联方采购工控机、自研板卡、耗材、打印机及电源。报告期内，发行人向关联方采购商品的总体情况如下表所示：

2022 年 1-6 月					
采购内容	关联方采购金额（万元）	关联方平均单价（元）	非关联方采购金额（万元）	非关联方平均单价（元）	价格差异（元）

工控机	69.45	1,808.65	538.15	2,002.05	-193.40
自研板卡	406.04	37.63	602.08	68.70	-31.07
耗材	-	-	5,138.20	102.44	-
打印机	-	-	2,227.30	1,388.85	-
电源	262.02	192.68	202.60	97.67	95.01
其他[注]	655.02	-	21,835.27	-	-
合计	**1,392.54**	**-**	**30,543.60**	**-**	**-**
2021 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	1,257.23	2,229.12	2,042.82	2,073.92	155.20
自研板卡	1,488.68	37.20	1,651.96	49.63	-12.43
耗材	284.56	904.81	6,759.77	50.32	854.49
打印机	202.65	3,065.80	4,332.98	935.73	2,130.07
电源	752.36	217.34	921.10	91.68	125.66
其他[注]	2,241.56	-	68,269.08	-	-
合计	**6,227.03**	**-**	**83,977.70**	**-**	**-**
2020 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	1,938.31	1,872.04	2,957.00	2,009.79	-137.75
自研板卡	1,614.51	33.88	1,297.16	35.07	-1.19
耗材	341.46	812.22	4,911.40	58.66	753.56
打印机	680.99	2,585.38	5,722.19	1,207.47	1,377.91
电源	944.28	228.71	597.21	104.01	124.70
其他[注]	820.18	-	56,429.55	-	-
合计	**6,339.72**	**-**	**71,914.51**	**-**	**-**
2019 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	3,423.90	1,990.41	1,929.30	2,187.66	-197.25
自研板卡	1,871.96	46.68	1,028.37	21.72	24.96
耗材	4,197.96	877.15	2,661.64	23.47	853.68
打印机	2,449.50	2,355.74	3,608.00	932.64	1,423.10
电源	888.37	256.26	877.51	134.48	121.78
其他[注]	1,511.03	-	53,204.20	-	-

合计	**14,342.72**	**-**	**63,309.03**	**-**	**-**

注：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

整体而言，由于同一产品大类下包含的不同产品型号数量众多，且同一产品大类下不同型号的产品单价存在较大差异，故发行人对不同供应商之间的分产品大类的采购平均单价不具有可比性。例如发行人主要向关联方采购包含碳粉、墨盒在内的打印机配套耗材，该类耗材的单价较高，而发行人向非关联方采购了大量如卡片类等低单价耗材，所以发行人向关联方采购耗材的平均单价显著高于向非关联方采购耗材的平均单价，两种平均单价之间不具有可比性。对于关联供应商与非关联供应商的价格比较，需要具体分析同一型号产品的采购单价，具体内容请参见后续与主要关联供应商的关联交易公允性分析。

报告期内，发行人关联供应商主要为中国长城、深圳中电长城信息安全系统有限公司、湖南长城计算机系统有限公司、中电凯杰科技有限公司和中电长城圣非凡信息系统有限公司。除上述关联方外，发行人与其他关联方发生的关联采购均较为零星，对发行人生产经营不构成重大影响。

发行人向中国长城、深圳中电长城信息安全系统有限公司、湖南长城计算机系统有限公司、中电凯杰科技有限公司和中电长城圣非凡信息系统有限公司进行采购的必要性及定价公允性情况具体如下：

（1）中国长城

报告期内，发行人主要向中国长城采购电源、打印机和耗材。中国长城的电源业务涵盖服务器电源、台式机电源、通信电源、LED 电源、工控电源等工业类和消费类开关电源，在国内处于领先地位，品质、交期和服务有保障，价格合理。此外，中国长城在 2018 年为利盟、惠普和三星的代理商，代理销售其打印机和耗材。发行人当时作为中国长城的下属企业，通过中国长城采购利盟、惠普和三星的打印机和耗材，沟通成本较低，效率较高，具有商业合理性。因此，发行人对中国长城的关联采购具有合理性和必要性。

报告期内，发行人向中国长城采购商品的总体情况如下表所示：

2022 年 1-6 月					
采购内容	**关联方采购**	**关联方平均**	**非关联方采购**	**非关联方平均**	**价格差异**

	金额（万元）	单价（元）	金额（万元）	单价（元）	（元）
电源	258.86	194.72	202.60	97.67	97.05
其他[注]	0.42	-	30,341.00	-	-
合计	**259.28**	-	**30,543.60**	-	-
2021 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
电源	752.36	217.34	921.10	91.68	125.66
打印机	182.95	3,009.02	4,332.98	935.73	2,073.29
耗材	284.56	904.81	6,759.77	50.32	854.49
其他[注]	71.57	-	71,963.86	-	-
合计	**1,291.44**	-	**83,977.70**	-	-
2020 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
电源	944.18	231.38	597.21	104.01	127.37
打印机	607.06	2,607.64	5,722.19	1,207.47	1,400.17
耗材	340.29	811.56	4,911.40	58.66	752.90
其他[注]	360.42	-	60,683.71	-	-
合计	**2,251.95**	-	**71,914.51**	-	-
2019 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
电源	888.27	260.13	877.51	134.48	125.65
打印机	975.95	2,603.23	3,608.00	932.64	1,670.59
耗材	571.97	820.86	2,661.64	23.47	797.39
其他[注]	883.87	-	56,161.87	-	-
合计	**3,320.06**	-	**63,309.03**	-	-

注：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

由上表可见，由于同一产品大类下包含的不同产品型号数量众多，且产品单价存在较大差异，故发行人对中国长城与对非关联供应商之间的分产品大类的采购平均单价不具有可比性。

由于发行人自中国长城采购的电源模块均为定制产品，且各年采购的主要打印机和耗材型号不同，故发行人从中国长城采购的主要产品型号大多没有可

比价格。

发行人于 2015 年通过邀请招标挑选电源模块供应商，彼时共有中国长城、上海吉电电源技术有限公司、无锡市南锡电子有限公司、长沙捷菱自动化系统有限公司和长沙航特电子科技有限公司五家供应商参与。综合考虑价格与产能情况，发行人最后选择中国长城作为供应商。双方最终定价依据类似产品市场价格信息、产品定制化等内容协商确认，定价方式公允。

发行人自中国长城采购的打印机和耗材由双方根据市场价格协商确定，定价公允。

（2）深圳中电长城信息安全系统有限公司

报告期内，发行人主要向深圳中电长城信息安全系统有限公司采购工控机。2017 年，为提高发行人在采购工控机过程中的交付保障能力并降低成本，发行人引入深圳中电长城信息安全系统有限公司作为工控机供应商。深圳中电长城信息安全系统有限公司为电子计算机硬件、软件技术开发及销售的专业厂家，硬件与软件开发实力强。在工控机的调整与故障问题分析方面，深圳中电长城信息安全系统有限公司的专业能力与处理速度优于其他企业。因此，发行人对深圳中电长城信息安全系统有限公司的关联采购具有合理性和必要性。

报告期内，发行人向深圳中电长城信息安全系统有限公司采购商品的总体情况如下表所示：

2022 年 1-6 月					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
-	-	-	-	-	-
2021 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	-	-	2,042.82	2,073.92	-
其他[注]	0.61	-	81,934.89	-	-
合计	**0.61**	-	**83,977.70**	-	-
2020 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**

工控机	154.61	1,821.05	2,957.00	2,009.79	-188.74
其他[注]	10.69	-	68,957.51	-	-
合计	**165.30**	-	**71,914.51**	-	-
2019 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	2,876.76	1,984.11	1,929.30	2,187.66	-203.55
其他[注]	113.00	-	61,379.72	-	-
合计	**2,989.75**	-	**63,309.03**	-	-

注：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

由上表可见，由于工控机大类下包含的不同产品型号数量众多，且单价存在较大差异，故发行人对深圳中电长城信息安全系统有限公司与对非关联供应商之间的工控机采购平均单价不具有可比性。针对主要型号产品单价的比较具体如下：

报告期内，发行人向深圳中电长城信息安全系统有限公司采购的主要产品价格如下表所示：

采购内容	**向深圳中电长城信息安全系统有限公司平均采购单价（元）**			
	2022 年 1-6 月	**2021 年度**	**2020 年度**	**2019 年度**
工控机 A	-	-	1,870.00	1,895.67
工控机 B	-	-	1,595.01	1,595.63
工控机 C	-	-	-	2,082.82
工控机 D	-	-	1,930.00	1,943.76
工控机 E	-	-	-	2,385.00

发行人向无关联第三方供应商的采购价格如下表所示：

采购内容	**无关联第三方平均采购单价（元）**			
	2022 年 1-6 月	**2021 年度**	**2020 年度**	**2019 年度**
工控机 A	-	-	1,852.00	1,864.68
工控机 B	-	-	1,540.98	1,595.00
工控机 C	-	1,950.00	1,958.07	-
工控机 D	-	-	-	-
工控机 E	-	-	2,161.48	2,389.38

报告期内，发行人向深圳中电长城信息安全系统有限公司采购的主要型号产品价格与向无关联第三方采购的价格基本一致，差异较小，采购价格具有公允性。

（3）湖南长城计算机系统有限公司

报告期内，发行人主要向湖南长城计算机系统有限公司采购工控机。湖南长城计算机系统有限公司为电子计算机软件、硬件系统技术开发、生产、销售专业厂家。2019 年，由于中国电子总部业务划分，深圳中电长城信息安全系统销售业务转移至湖南长城计算机系统有限公司，由原生产制造商对接合作。因此，发行人对湖南长城计算机系统有限公司的关联采购具有合理性和必要性。

报告期内，发行人向湖南长城计算机系统有限公司采购商品的总体情况如下表所示：

2022 年 1-6 月					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
-	-	-	-	-	-
2021 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	721.55	2,143.01	2,042.82	2,073.92	69.09
其他[注]	248.29	-	81,934.89	-	-
合计	**969.84**	-	**83,977.70**	-	-
2020 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	1,552.52	1,805.46	2,957.00	2,009.79	-204.33
其他[注]	182.09	-	68,957.51	-	-
合计	**1,734.61**	-	**71,914.51**	-	-
2019 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
工控机	-	-	1,929.30	2,187.66	-
其他[注]	39.82	-	61,379.72	-	-
合计	**39.82**	-	**63,309.03**	-	-

注：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

由上表可见，由于工控机大类下包含的不同产品型号数量众多，且单价存在较大差异，故发行人对湖南长城计算机系统有限公司与对非关联供应商之间的工控机采购平均单价不具有可比性。针对主要型号产品单价的比较具体如下：

报告期内，发行人向湖南长城计算机系统有限公司采购的主要产品价格如下表所示：

采购内容	向湖南长城计算机系统有限公司 平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
工控机 F	-	1,637.94	1,342.61	-
工控机 G	-	1,842.50	1,842.50	-
工控机 H	-	2,366.55	2,220.00	-
服务器 A	-	99,115.04	-	-
工控机 I	-	1,785.00	1,582.10	-

发行人向无关联第三方供应商的采购价格如下表所示：

采购内容	无关联第三方平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
工控机 F	-	1,840.00	1,398.13	-
工控机 G	-	-	1,840.00	-
工控机 H	-	2,220.00	2,220.00	-
服务器 A	-	-	-	-
工控机 I	-	1,799.00	1,805.64	1,920.00

报告期内，发行人向湖南长城计算机系统有限公司采购部分型号产品的价格较低，主要系订单量大，发行人得到的价格比较优惠所致。发行人在报告期内向湖南长城计算机系统有限公司采购的其他主要型号产品价格与向无关联第三方采购的价格基本一致，差异较小，采购价格具有公允性。

（4）中电凯杰科技有限公司

报告期内，发行人主要向中电凯杰科技有限公司采购自研板卡。中电凯杰科技有限公司是专业的电子产品加工工厂，管理规范，质量有保障，且地域上离发行人较近，可以快速响应发行人需求。因此，发行人对中电凯杰科技有限

公司的关联采购具有合理性和必要性。

报告期内，发行人向中电凯杰科技有限公司采购商品的总体情况如下表所示：

2022 年 1-6 月					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
自研板卡	406.04	37.63	602.08	68.70	
其他[注]	109.46	-	29,941.52	-	-
合计	**515.50**	-	**30,543.60**	-	-
2021 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
自研板卡	1,488.68	37.20	1,651.96	49.63	-12.43
其他[注]	503.83	-	82,325.75	-	-
合计	**1,992.51**	-	**83,977.70**	-	-
2020 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
自研板卡	1,614.51	33.88	1,297.16	35.07	-1.19
其他[注]	87.31	-	70,617.35	-	-
合计	**1,701.82**	-	**71,914.51**	-	-
2019 年度					
采购内容	**关联方采购金额（万元）**	**关联方平均单价（元）**	**非关联方采购金额（万元）**	**非关联方平均单价（元）**	**价格差异（元）**
自研板卡	1,871.96	46.68	1,028.37	21.72	24.96
其他[注]	4.30	-	62,280.65	-	-
合计	**1,876.26**	-	**63,309.03**	-	-

注：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

由上表可见，由于自研板卡大类下包含的不同产品型号数量众多，且单价存在较大差异，故发行人对中电凯杰科技有限公司与对非关联供应商之间的自研板卡采购平均单价不具有可比性。针对主要型号产品单价的比较具体如下：

报告期内，发行人向中电凯杰科技有限公司采购的主要产品价格如下表所示：

采购内容	向中电凯杰科技有限公司 平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
自研板卡 A	262.64	262.50	252.50	259.42
自研板卡 B	325.97	175.57	170.19	182.66
自研板卡 C	267.37	267.36	259.95	263.20
自研板卡 D	-	1,452.44	-	-
自研板卡 E	61.89	109.09	39.89	43.90

发行人向无关联第三方供应商的采购价格如下表所示：

采购内容	无关联第三方平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
自研板卡 A	-	-	-	261.82
自研板卡 B	-	163.72	163.72	184.62
自研板卡 C	-	-	-	-
自研板卡 D	-	1,568.14	-	-
自研板卡 E	-	-	-	-

报告期内，发行人向中电凯杰科技有限公司采购的部分产品型号为定制化产品，无可比价格。定制化产品的最终定价会依据类似产品市场价格信息、产品定制化内容经双方协商确定，定价方式公允。发行人在报告期内向中电凯杰科技有限公司采购的其他主要型号产品与向无关联第三方采购的价格基本一致，差异较小，采购价格具有公允性。

（5）中电长城圣非凡信息系统有限公司

报告期内，发行人主要向中电长城圣非凡信息系统有限公司采购耗材和打印机。2019 年，中电长城圣非凡信息系统有限公司为利盟的代理商，发行人当时与中电长城圣非凡信息系统有限公司同为中国长城的下属企业，沟通成本较低，效率较高，通过中电长城圣非凡信息系统有限公司采购利盟的打印机和耗材具有商业合理性。因此，发行人对中电长城圣非凡信息系统有限公司的采购具有合理性和必要性。

报告期内，发行人向中电长城圣非凡信息系统有限公司采购商品的总体情况如下表所示：

2022 年 1-6 月					
采购内容	关联方采购金额（万元）	关联方平均单价（元）	非关联方采购金额（万元）	非关联方平均单价（元）	价格差异（元）
-	-	-	-	-	-
2021 年度					
采购内容	关联方采购金额（万元）	关联方平均单价（元）	非关联方采购金额（万元）	非关联方平均单价（元）	价格差异（元）
耗材	-	-	6,759.77	50.32	-
打印机	18.17	3,784.71	4,332.98	935.73	2,848.98
其他[注]	-	-	72,884.96	-	-
合计	**18.17**	-	**83,977.70**	-	-
2020 年度					
采购内容	关联方采购金额（万元）	关联方平均单价（元）	非关联方采购金额（万元）	非关联方平均单价（元）	价格差异（元）
耗材	1.17	1,063.00	4,911.40	58.66	1,004.34
打印机	64.18	3,431.85	5,722.19	1,207.47	2,224.38
其他[注]	25.49	-	61,280.92	-	-
合计	**90.83**	-	**71,914.51**	-	-
2019 年度					
采购内容	关联方采购金额（万元）	关联方平均单价（元）	非关联方采购金额（万元）	非关联方平均单价（元）	价格差异（元）
耗材	3,625.99	886.74	2,661.64	23.47	863.27
打印机	1,470.81	2,219.09	3,608.00	932.64	1,286.45
其他[注]	655.20	-	57,039.38	-	-
合计	**5,752.00**	-	**63,309.03**	-	-

注：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

由上表可见，由于同一产品大类下包含的不同产品型号数量众多，且产品单价存在较大差异，故发行人对中电长城圣非凡信息系统有限公司与对非关联供应商之间的分产品大类的采购平均单价不具有可比性。针对主要型号产品单价的比较具体如下：

报告期内，发行人向中电长城圣非凡信息系统有限公司采购的主要产品价格如下表所示：

采购内容	向中电长城圣非凡信息系统有限公司 平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度

采购内容	向中电长城圣非凡信息系统有限公司 平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
耗材 A	-	-	-	930.94
耗材 B	-	-	-	1,685.00
打印机 A	-	3,510.41	-	3,693.03
打印机纸仓 A	-	-	-	772.81
打印机 B	-	3,852.00	3,852.00	3,852.00

发行人无关联第三方供应商的采购价格如下表所示：

采购内容	无关联第三方平均采购单价（元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
耗材 A	916.00	916.00	916.79	950.00
耗材 B	1,382.00	1,430.96	1,482.00	-
打印机 A	3,510.41	-	3,586.71	3,695.17
打印机纸仓 A	678.00	692.84	708.96	729.31
打印机 B	-	-	-	-

报告期内，发行人自中电长城圣非凡信息系统有限公司采购的部分打印机和耗材在当期无可比价格，其价格由双方根据市场价格协商确定，定价方式公允。发行人在报告期内向中电长城圣非凡信息系统有限公司采购的其他主要型号产品价格与向无关联第三方采购的价格基本一致，差异较小，采购价格具有公允性。

2、关联销售

报告期内，发行人的关联销售整体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品	967.65	3,356.47	4,268.12	3,723.39
其他（提供劳务等）	70.22	1,044.28	1,147.82	1,188.84
合计	**1,037.87**	**4,400.75**	**5,415.94**	**4,912.23**

报告期内，发行人关联销售的金额分别为 4,912.23 万元、5,415.94 万元、4,400.75 万元和 1,037.87 万元，占当期营业收入比重分别为 3.97%、4.44%、

3.28%和 1.96%，占比较小且呈下降趋势。报告期内，发行人的关联客户主要为长城医疗，除此之外，发行人与其他关联方发生的销售均较为零星，对发行人生产经营不构成重大影响。

报告期内，发行人销售商品的主要情况如下表所示：

单位：万元

销售内容	2022 年 1-6 月	平均单价（元）	2021 年度	平均单价（元）
智能自助终端 [1]	945.39	14,483.13	2,970.98	13,786.47
其他 [2]	22.26	-	385.49	-
合计	**967.65**	**-**	**3,356.47**	**-**
销售内容	**2020 年度**	**平均单价（元）**	**2019 年度**	**平均单价（元）**
智能自助终端 [1]	3,874.91	12,324.79	3,002.66	12,001.05
其他 [2]	393.21	-	720.73	-
合计	**4,268.12**	**-**	**3,723.39**	**-**

注 1：销售的产品均为向长城医疗销售通过 OEM 模式代工的智能柜员自助终端。

注 2：其他类商品包含的产品种类较多，其平均单价不具有可比性。

发行人关联销售的主要内容为以 OEM 模式向长城医疗销售智能柜员自助终端设备，其定价方式为：量产产品按工时收取产品加工费，不需要加工的零部件采购采取成本价加收采购费。报告期内，发行人以 OEM 模式向长城医疗销售的智能柜员自助终端单价分别为 1.20 万元、1.23 万元、1.38 万元和 1.45 万元，而发行人销售智能柜员自助终端的整体平均单价分别为 2.02 万元、2.00 万元、2.14 万元和 2.13 万元，存在一定差异。造成上述差异的原因主要为：1、发行人以 OEM 模式向长城医疗销售的智能柜员自助终端主要应用场景为医院，与主要应用在银行的智能柜员自助终端存在差异。2、相较于发行人向非关联客户的销售，OEM 模式下发行人不进行设计，且不提供免费维保服务。综上，发行人向长城医疗销售智能柜员自助终端的单价与向非关联方销售的单价存在差异，不具有可比性。发行人向长城医疗进行销售的必要性及定价公允性情况具体如下：

发行人主要向长城医疗提供 OEM 代工服务和自助设备维保服务。报告期内，发行人为充分利用剩余产能，提高产能利用率，在保留合理的利润水平的情况下，发行人与长城医疗签订了 OEM 代工合同和维保服务合同，发行人与

其进行关联交易具有合理性和必要性。

发行人 OEM 代工的定价机制为量产产品按工时收取产品加工费，不需要加工的零部件采购采取成本价加收采购费的方式，维保服务按合同约定的费用收费，具体价格由双方根据市场价格协商确定，定价公允。

3、关联租赁

（1）发行人作为承租方

报告期内，发行人关联承租的金额分别为 732.89 万元、781.74 万元、805.68 万元和 65.80 万元，金额较小。

2019 年至 2021 年，发行人生产经营主要使用的房产和土地均实际承租自中国长城。发行人向中国长城租赁房产和土地系生产经营需要，具有必要性。根据发行人与中国长城及长沙中电软件园签订的房屋租赁合同，具体交易价格情况如下表所示：

承租厂房区域	时间	面积（平方米）	单位租金（元/平方米/天）	管理费（元/平方米/天）	综合租赁费（元/平方米/天）	周边可比单价租赁区间（元/平方米/天）
星沙二号厂房、三号厂房、综合楼部分区域	2021 年度	30,832	0.58	0.12	0.70	0.33-1.00
	2020 年度	30,832	0.58	0.11	0.69	
	2019 年度	30,534	0.58	0.09	0.67	

注：上述可比房产租赁单价信息为与承租房产位于同一区县且面积在 30,000 平方米以上的厂房的租赁价格，数据来源于 58 同城以及安居客。

2019 年至 2021 年，中国长城租赁给发行人的租赁价格与周边同类型厂房租赁价格相比，定价处于可比租赁单价区间内，与市场价格基本一致，关联租赁定价公允。

中国长城已于 2022 年 2 月将星沙科技园整体园区（包含土地、厂房及附属设施（备）等）转让给发行人。

除上述与生产经营相关的主要租赁外，报告期内发行人亦向中国瑞达投资发展集团公司和中国振华电子集团有限公司租赁位于北京的部分办公场地，并向中国信息安全研究院有限公司租赁位于深圳的实验室及设备，其租赁面积与

金额均较小，价格比照同地段第三方市场租赁价格确认，租赁定价公允。

（2）发行人作为出租方

2022 年 2 月，中国长城将星沙科技园整体园区（包含土地、厂房及附属设施（备）等）转让给发行人后，湘计海盾及长城医疗向发行人租赁星沙科技园部分办公楼及厂房。2022 年上半年，发行人关联出租的金额为 205.23 万元，金额较小。关联方向发行人租赁房产的价格是参考同一地段同类房产的可比租赁价格并经协商确定，交易价格公允。

4、关联担保

报告期内，不存在发行人为关联方提供担保的情况。发行人关联方为发行人提供担保的情况如下表所示：

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国长城	5,000.00	2017/1/20	债务履行期限届满日后两年止	是
中国长城	20,000.00	2017/7/14	债务履行期限届满日后两年止	是
中国长城	5,000.00	2018/1/20	债务履行期限届满日后两年止	是
中国长城	8,000.00	2018/7/19	每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加一年，任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加一年止	是
中国长城	20,000.00	2018/8/9	债务履行期限届满日后两年止	否
中国长城	23,000.00	2018/9/12	合同确定的主债权发生期间届满之日起两年止	是
中国长城	23,000.00	2019/9/19	主债权发生期间届满之日起两年	否
中国长城	20,000.00	2019/10/15	债务履行期限届满之日起两年止	否
中国长城	30,000.00	2019/10/16	债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后两年止	否
中国长城	5,000.00	2020/5/26	每笔贷款或其他融资或受让的应收账款债权的到期日或每笔垫付款的垫款日另加二年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加二年止	否
中国长城	5,000.00	2020/9/30	债务履行期限届满之日起三年止	否
中国长城	20,000.00	2020/11/11	债务履行期限届满日后两年止	否

截至报告期末，中国长城为发行人提供担保的借款已全部偿还。报告期内，

中国长城为发行人提供担保未收取担保费。

由控股股东为发行人融资提供担保系金融机构要求，且为目前金融机构风险控制的普遍措施。报告期内，发行人资产状况以及盈利情况良好，偿债能力强，出现需要担保人履行担保责任的可能性极小，且上述担保合同签订时发行人为控股股东的全资子公司。因此，控股股东为发行人担保未收取担保费具有合理性。

5、关联方资金拆借

关联方资金拆借的必要性及公允性详见本《补充法律意见书》第二部分第5-3题。

6、关联存款

关联存款、票据等金融服务的必要性及公允性具体参见本《补充法律意见书》第二部分第5-1题。

综上所述，发行人各项关联交易的定价公允、合理，不存在侵害发行人利益的情形。

（二）发行人未来的关联交易比例不存在进一步提升的风险

报告期内，发行人关联交易总体的金额及占比呈下降趋势，且为有效规范与减少关联交易，发行人实际控制人中国电子、间接控股股东中国长城、直接控股股东湖南长科及发行人自身均出具了《关于规范关联交易的承诺函》。详见《律师工作报告》第九部分“关联交易及同业竞争”。

综上所述，报告期内发行人关联交易总体的金额及占比呈下降趋势，且发行人的实际控制人、控股股东及发行人自身已承诺将尽可能减少关联交易比例，发行人未来的关联交易比例不存在显著提升的风险。

2-6 分析发行人生产经营、产品销售等、财务核算方面是否能够独立运营，是否符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》以及上市公司分拆上市相关规定中关于独立性不存在重大缺陷的规定。

（一）发行人生产经营、产品销售、财务核算等方面能够独立运营

1、生产经营和产品销售方面

发行人在生产经营、产品销售等方面能够独立运营。发行人拥有独立、完整的采购、研发、生产和销售系统，并已设立包括供应链开发部、研发管理部、生产部、销售部等部门在内的独立的业务部门体系。发行人直接面向市场独立经营、独立对外签署合同，并建立了独立的销售团队、拥有独立的销售渠道、独立进行市场拓展及营销活动。

报告期内，发行人关联采购的金额分别为 15,242.02 万元、7,202.11 万元、7,099.63 万元和 1,765.22 万元，占当期营业成本比例分别为 16.49%、7.87%、7.33%和 4.52%，呈逐步降低的趋势。发行人关联采购的内容主要为工控机、打印机、耗材等非核心模块，不涉及核心模块的采购，且相关产品市场上供应商数量较多，产能相对充足，市场竞争程度较高，替代性较强。报告期内发行人向关联供应商采购的主要产品单价与向非关联供应商采购的单价不存在重大差异，相关产品可以以相似的价格从非关联供应商处获得。报告期内，发行人关联销售的金额分别为 4,912.23 万元、5,415.94 万元、4,400.75 万元和 1,037.87 万元，占当期营业收入比重分别为 3.97%、4.44%、3.28%和 1.96%，占比较小且呈下降趋势。发行人关联销售的主要内容为向长城医疗提供 OEM 代工服务和维保服务，主要原因系发行人为了充分利用产能，并不是发行人主要的业务方向。综上，发行人不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行原材料采购或产品销售等情形。

发行人的收入和利润主要来源于自身经营，发行人业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其他关联方之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

2、财务核算方面

发行人在财务核算方面能够独立运营。发行人独立核算、自负盈亏，设有独立的财务部门，配备有专职的财务人员。发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，与控股股东、实际控制人及关联方等不存在共用 ERP 系统的情形。

发行人已于 2021 年 4 月 9 日解除在中电财务开立账户的资金归集，未来不存在继续使用中电财务资金归集的计划；发行人及子公司在中电财务开立的资金结算账户独立于中国电子及其他下属公司，控股股东、实际控制人没有权限对发行人资金进行调拨，也未对发行人资金使用进行控制。发行人具有规范的财务会计制度和对子公司、分公司的财务管理制度。发行人拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方共用银行账户的情形。发行人作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。发行人的财务活动、资金运用由经营管理层、董事会、股东大会在各自职权范围内独立作出决策。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其他关联方占用的情况。

综上，发行人在生产经营、产品销售、财务核算等方面能够独立运营。

（二）发行人符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》以及上市公司分拆上市相关规定中关于独立性不存在重大缺陷的规定

1、发行人符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》关于独立性的规定

《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第十二条规定：“发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：（一）资产完整，业务及人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易；……”

发行人自设立以来，按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场独立自主经营的能力。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，不存在严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》关于独立性的规定。

2、发行人符合上市公司分拆上市相关规定中关于独立性不存在重大缺陷的规定

《若干规定》关于上市公司分拆的条件提出以下要求：“本次分拆后，上市公司与拟分拆所属子公司均符合中国证监会、证券交易所关于同业竞争、关联交 易的监管要求，且资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职，独立性方面不存在其他严重缺陷。”

中国长城与发行人在资产、财务、机构方面相互独立。中国长城和发行人均拥有独立、完整、权属清晰的经营性资产。中国长城已将发行人生产经营所使用的土地房产转让给发行人，并且双方已完成授权使用的商标的转让。中国长城和发行人分别建立了独立财务部门和财务管理制度，并对其全部资产进行独立登记、建账、核算、管理。中国长城和发行人各自具有健全的职能部门和内部经营管理机构，该等机构独立行使职权，亦未有发行人与中国长城及其控制的其他企业机构混同的情况。中国长城不存在占用、支配发行人的资产或干预发行人对其资产进行经营管理的情形，也不存在机构混同的情形。

中国长城与发行人的高级管理人员和财务人员不存在交叉任职的情况。发行人拥有独立的高级管理人员和财务人员，不存在与中国长城的高级管理人员和财务人员交叉任职的情形。

综上，发行人符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》以及上市公司分拆上市相关规定中关于独立性不存在重大缺陷的规定。

2-7 说明发行人是否与控股股东、实际控制人及关联方存在共用销售渠道、采购渠道的情形，说明具体交易情况、金额及占比、价格公允性，是否存在体外支付情形、是否存在其他利益安排。

（一）销售独立性

经过多年发展，发行人已建立自身独立的销售团队与销售渠道，拥有独立拓展市场的能力，不存在与控股股东、实际控制人及关联方共用销售渠道的情形，具体如下：

1、发行人建立了独立的销售及营销部门

发行人设立了独立的市场销售部门体系，专职负责对应行业客户的市场拓展工作。发行人设立销售部与行业部，配备了超过 100 人的销售团队，专职负责发行人客户的开发、维护、管理等工作。同时，发行人设立产品管理部、商务管理部等支撑部门，负责支持销售部与行业部的客户拓展工作。报告期内，发行人上述部门均独立运行，不存在与关联方共同销售或开拓客户的情形；发行人销售人员均与发行人签署劳动合同，不存在在控股股东、实际控制人及关联方兼职、领薪的情形。

2、发行人拥有独立的销售渠道网络

直销方面，发行人主要客户包括国有大型银行、股份制银行、农村商业银行、城市商业银行以及非金融客户。针对上述客户，发行人建立专业的销售及技术服务团队，为其提供项目咨询、技术支持、售后等优质服务。渠道销售方面，发行人已建立体系化的销售渠道网络与较为成熟的渠道管理制度，于全国各省、自治区和直辖市下设 30 个营销中心，销售网络遍布全国。发行人非直销客户均由发行人独立拓展，并与发行人单独签署合作协议及结算。

3、发行人独立进行市场拓展及销售活动

报告期内，发行人通过参加项目公开招标、邀请招标、商务谈判等方式独立获取客户，并独立参与投标、商务谈判及签署协议。

综上，发行人建立了独立完整的销售体系，拥有独立的销售团队，并凭借优质的产品和服务，在国内市场中形成了良好的口碑，具备独立获取销售渠道的能力，独立开发了众多优质客户。发行人与控股股东、实际控制人及关联方的销售渠道相互独立，不存在共用销售渠道的情形，销售具备独立性。

（二）采购独立性

发行人已建立独立的采购部门，并拥有独立的采购渠道，不存在与控股股东、实际控制人及关联方共用采购渠道的情形，具体如下：

1、发行人建立了独立的采购部门，配备了独立的采购团队

发行人已设置供应链开发部及计划物控部，配备采购团队专职负责采购相关事项。供应链开发部主要负责供应商的开发和管理，计划物控部主要负责采购订单的交付和执行。报告期内，发行人供应链开发部及计划物控部员工均与发行人签署劳动合同，不存在在控股股东、实际控制人及关联方兼职、领薪的情形。

2、发行人拥有独立的采购渠道，并独立进行采购

经过多年发展，发行人已建立自身独立的采购渠道。报告期内，发行人通过招标、商务谈判等方式独立开拓供应商，并独立与供应商谈判、议价并签署协议。发行人已建立独立的采购部门，并拥有独立的采购渠道，不存在与控股股东、实际控制人及关联方共用采购渠道的情形，采购具备独立性。

综上，发行人与控股股东、实际控制人及关联方在采购人员、采购渠道方面相互独立，各自进行供应商及其所供原材料的选择与管理，各自独立与供应商开展业务往来，包括制定采购需求、确定采购价格、签订采购合同、采购验收等，不存在共用采购渠道的情况。

（三）控股股东及实际控制人说明

发行人实际控制人中国电子、间接控股股东中国长城出具了说明：

“长城信息依赖自建采购渠道和销售渠道独立对外开展业务，在采购及销售方面独立进行决策、定价、结算，长城信息的采购及销售具有独立性。

本公司及下属企业不存在使用本公司及下属企业的银行账户为长城信息体外支付、体外代垫费用或进行其它利益安排的情形，也不存在通过账外现金形式或委托第三方账户为长城信息或长城信息指定的第三方承担成本费用的情形。”

综上所述，发行人与控股股东、实际控制人及关联方之间不存在共用销售渠道、采购渠道的情形，亦不存在其他利益安排和体外支付的情形。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对题述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、查阅了中国长城关于本次分拆的历次董事会决议、独立董事发表的相关独立意见以及中国长城关于本次分拆的股东大会会议决议及相关公告文件。

2、查阅了招商证券与中国长城签订的《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至创业板上市之财务顾问及持续督导协议》。

3、查阅了中国电子、中国长城、中电六所和发行人出具的关于避免同业竞争的承诺；查阅了中国电子、中国长城、湖南长科和发行人出具的减少和规范关联交易的承诺。

4、查阅了中国长城、长城信息产业关于募集资金存放与使用情况的历年专项报告、审计机构鉴证报告、独立财务顾问核查意见、募集资金监管协议及重大资产重组后重新签订原长城信息募集资金监管协议、募集资金监管协议等公告文件；查阅了中国长城关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告及相关董事会、股东大会决议、独立财务顾问核查意见、审计机构鉴证报告。

5、查阅了长城信息增资工商档案、中国长城相关决策文件；查阅了长城信息增资所涉募集资金使用确权的相关审计报告及复核报告。

6、获取中国电子出具的直接或间接控制的主要企业及主营业务的确认函；通过公开信息查询（国家企业信用信息公示系统、天眼查、成员单位官网、巨潮资讯网），核查中国电子下属五级以内企业的股权结构、经营范围、主要业务、主要产品等信息。

7、获取了发行人报告期内的采购、收入明细表，对关联交易公允性进行分析；查阅了市场上可比租赁价格，对关联租赁公允性进行分析。

8、查阅了中国电子与中国长城出具的说明函。

9、查阅了发行人的组织结构图、员工花名册以及部门职责表；查阅了发行人与相关人员签署的劳动合同；查阅了发行人董监高调查表、财务人员名单及其出具的说明、中国长城的财务人员名单。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、中国长城就发行人分拆上市履行的程序符合中国证监会和证券交易所的相关规定；经逐条对照《若干规定》，中国长城分拆所属子公司长城信息在深交所创业板上市符合《若干规定》规定的分拆条件。

2、鉴于：（1）根据长城信息产业和中国长城 2014 年度-2020 年度的募集资金存放与使用情况专项报告、募集资金年度存放与使用情况鉴证报告，以及天职出具的《湖南长城信息金融设备有限责任公司募投项目确权增资的专项审计报告》（天职业字[2020]31802 号）、《湖南长城信息金融设备有限责任公司截至 2019 年 12 月 19 日出资的复核报告》（天职业字[2020]31801 号），长城金融转增实收资本 165,800,913.62 元项目资金真实流入；（2）2015 年 7 月-2017 年 12 月期间，根据募投项目“安全高端金融机具产业化”的实施进展和具体资金需求，长城信息产业将募集资金总计 165,800,913.62 元分批次以现金方式投入发行人；（3）2019 年 12 月，中国长城以募投项目“安全高端金融机具产业化”所使用的募集资金 165,800,913.62 元对发行人进行增资以完成募集资金使用的确权。上述程序对上市公司前期分批次以现金方式投入长城金融的募集资金的性质予以了确认，本次增资属于现金增资，不属于实物出资，不涉及评估程序。

3、发行人不存在以确权增资等方式规避相关要求的情形，发行人符合拟分拆所属子公司“最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%”的要求。

4、报告期内，发行人与中电六所下属的中电金融在高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜共三类产品上存在少量重叠。其中，就存取款一体机产品，发行人自 2019 年起已停止生产，2020 年起已停止销售；就高速大额存取款一体机、自提柜产品，发行人承诺在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。除中电金融外，中国电子控制的其他企业不存在与发行人从事

相同或相似业务的情况。截至报告期末，发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

5、发行人的各项关联交易具有必要性和公允性，不存在侵害发行人利益的情形，未来关联交易比例不存在进一步提升的风险。

6、发行人在生产经营、产品销售等、财务核算方面能够独立运营，不存在依赖关联交易的情况，符合《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》以及《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》中关于独立性不存在重大缺陷的规定。

7、发行人与控股股东、实际控制人及关联方不存在共用销售渠道、采购渠道的情形，不存在体外支付情形，不存在其他利益安排。

问题 3、关于中电金融

申请文件显示：

（1）报告期内，发行人与中电六所下属的中电金融在高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜共三类产品上存在少量重叠。发行人自 2020 年起已停止销售存取款一体机，并承诺在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署前述类产品销售合同。

（2）2018-2019 年中电金融销售存取款一体机的金额为 59,508 万元、61,874 万元，未披露 2020 年以来该业务金额。报告期内同类收入占发行人主营业务收入比例为 54.80%、50.91%、1.19%、1.50%，毛利占比为 19.31%、9.67%、0.40%、0.63%。

请发行人：

（1）说明中电金融报告期内主要财务数据、收入及产品结构、各类产品功能及与发行人产品功能是否存在交集，计算相关收入、毛利占发行人收入、毛利比例情况。

（2）结合前述情形说明中电金融等关联方与发行人在产品和服务方面定位是否相似或部分相似，以实质重于形式的原则说明是否存在其他未披露的同业竞争情况。

（3）说明报告期各期发行人、中电金融销售高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜销售金额，毛利及占比情况，存在同业竞争的业务均由发行人清理而未由关联方清理的合理性。

（4）结合本所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的要求，以及报告期内同类收入占发行人比例超过 30%、相关同类业务由发行人清理等情形，相关产品对发行人的重要性、未来全部停止销售对发行人的影响等，说明中电金融对发行人是否构成重大不利影响的同业竞争。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

3-1 说明中电金融报告期内主要财务数据、收入及产品结构、各类产品功能及与发行人产品功能是否存在交集，计算相关收入、毛利占发行人收入、毛利比例情况。

（一）中电金融的主要财务数据

报告期内，中电金融的主要财务数据情况如下表列示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总资产	65,318.86	75,519.06	79,543.30	93,186.46
净资产	28,696.04	34,060.44	33,389.98	32,809.26
项目	**2022 年 1-6 月**	**2021 年度**	**2020 年度**	**2019 年度**
营业收入	29,544.91	88,713.81	100,031.96	103,212.23
毛利	-455.92	15,750.93	15,695.68	14,521.17
净利润	-4,852.35	3,063.09	2,852.54	3,173.98

注：中电金融 2022 年 1-6 月数据未经审计。

（二）中电金融的收入及产品构成

报告期内，中电金融的营业收入按产品构成情况如下表列示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、硬件产品	**23,862.69**	**63,349.92**	**78,635.23**	**79,869.01**
存取款一体机	22,656.54	50,137.19	64,572.37	61,874.03
高速大额存取款一体机	456.17	3,565.79	1,418.68	500.11
柜员出纳机	84.74	652.38	948.53	809.29
自提柜	12.67	257.25	16.78	-
耗材、备件	652.58	8,737.31	11,678.86	16,685.58
二、维保及技术服务	**5,682.22**	**25,363.88**	**21,396.74**	**23,343.21**
合计	**29,544.91**	**88,713.81**	**100,031.96**	**103,212.23**

注：中电金融 2022 年 1-6 月数据未经审计。

中电金融销售的硬件产品由其自主研发、设计、采购、生产，中电金融提供的维保及技术服务由其全资子公司中电金融设备服务（烟台）有限公司自主提供。

（三）中电金融的各类产品功能及与发行人产品功能是否存在交集

中电金融销售的硬件产品包括：存取款一体机、高速大额存取款一体机、柜员出纳机、自提柜。

发行人销售的智能终端设备包括：面向金融行业客户的智能柜员自助终端、智能便携终端、智能制卡自助终端、智能票据自助终端、智能现金自助终端（其中包括存取款一体机、高速大额取款一体机、自提柜），以及面向非金融行业客户的智能政务自助终端和智能税务自助终端。

中电金融各类产品的业务功能、应用场景、核心技术及与发行人产品功能的重叠情况如下：

中电金融各类产品	业务功能	应用场景	核心技术	存在功能交集的发行人产品
存取款一体机	2 万元以下小额现金存取； 100 元面额现金存取； 查询、转账、缴费	24 小时自助银行、附行[1]	小额现金循环模块； 无人值守安防技术； 现金运维管理系统	存取款一体机； 高速大额存取款一体机

中电金融各类产品	业务功能	应用场景	核心技术	存在功能交集的发行人产品
高速大额存取款一体机	大额现金存取； 多面额多币种现金混合存取； 现金扎把； 查询、转账、缴费； 可少量搭载其他业务功能	银行厅堂布放	高速大额存取款模块； 现金保险柜； 动态密码锁集成技术； 现金运维管理系统	存取款一体机； 高速大额存取款一体机； 非现金类智能终端设备（存在少量功能交集）
自提柜	现金（人民币及外币）、贵金属及其他不规则物品的自动化发放	银行厅堂布放	机电传动设计技术； 通过小型机械臂实现实物的自动存取过程	自提柜
柜员出纳机	现金业务自助化办理，主要用于辅助银行柜员办理现金业务； 自动轧账； 柜员尾箱收纳	银行柜台内，供银行柜员使用	高速大额存取款模块； 现金保险柜； 动态密码锁集成技术； 现金运维管理系统	无

注：附行是指设备摆放的区域与银行网点大堂相连，在营业时间内作为网点的一部分分流小额现金存取业务，在营业时间外通过卷闸门隔开成为独立办理小额现金存取业务的场所。

发行人主要产品的业务功能、应用场景、核心技术情况如下表所示：

发行人主要产品	业务功能	应用场景	核心技术
智能柜员自助终端	介质、回单和交易功能； 主要处理银行卡、UKEY、存折等银行介质关联业务； 自助识别身份信息、改密、挂失、转账、理财、签约等基础业务功能	银行厅堂布放	卡、UKEY 自助发放模块； 存折打印模块； 凭证打印盖章模块； 智能柜员应用系统； 智能运维运营系统
智能便携自助终端	介质、交易功能； 主要处理银行卡、UKEY 等银行介质关联业务； 自助识别身份信息、改密、挂失、转账、理财、签约等基础业务功能	银行厅堂布放、业务外拓	基于 ARM 底层的主控电路； 多模块 SOC 集成及轻量化技术； 基于安卓的智能柜员应用系统； 4G/5G 通讯技术
智能制卡自助终端	借记卡等各类卡片即时制作、发放； 遗失卡、预制卡精准发放； 自助识别身份信息、改密、挂失、转账、理财、签约等基础业务功能	银行厅堂布放、社保局等服务网点布放	即时制卡模块； 乱序发卡模块； 对接社保、卡商的应用系统
智能票据自助终端	存单、支票功能； 主要处理存单、支票等银行票据关联业务；	银行厅堂布放	存单受理/售卖模块； 支票受理/售卖模块； 光学扫描技术；

	自助识别身份信息、改密、挂失、转账、理财、签约等基础业务功能		票据鉴伪技术； 热转打印技术； 对接票据影像/处理系统的应用系统
智能现金自助终端（存取款一体机、高速大额取款一体机、自提柜）	同中电金融		
智能税务自助终端	信息查询、实名认证、证明办理、申报纳税、发票办理、社保非税、税收宣传等	税务、政务服务大厅布放	发票打印/出售模块； USB 隔离器； 税务行业专用密码键盘及读卡模块； 对接税务核心系统的终端应用系统
智能政务自助终端	房管信息、公积金缴费证明、社保缴费证明、证照的打印及套打； 身份证、结婚证、户口本、房产证、军官证、合同等业务办理必须的资证信息采集； 自助识别身份信息、政务缴费、信息查询等业务功能	电力、电信、政务服务大厅等非金融服务机构大厅布放	凭证打印盖章模块； 对接政务系统的终端应用系统

如上表所示，报告期内，发行人与中电金融在存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜共三类产品上存在重叠。此外，中电金融生产、销售的高速大额存取款一体机中可搭载少量非现金功能，与发行人生产、销售的非现金类智能终端设备存在一定的功能交集，但现金类自助设备与非现金类自助设备适用不同的国家规范和行业标准，属于两种不同产品，两者主要功能存在实质性差异。

1、基于国家规范和行业标准，现金类自助设备与非现金类自助设备存在清晰的划分边界，不属于同业竞争产品

（1）公安部公共安全行业标准

公安部 2017 年 2 月 20 日发布了《中华人民共和国公共安全行业标准（银行自助设备、自助银行安全规范要求）》，2017 年 3 月 1 日正式实施。此后，公安部 2021 年 3 月 24 日发布了《中华人民共和国公共安全行业标准（银行安全防范要求）》，2021 年 9 月 1 日正式实施。

以上两个公共安全行业标准均对银行自助设备定义为：“银行提供给客户自行完成存款、取款、转账、缴费、信息查询等业务的专用设备，包括现金类银行自助设备（如自动取款机、自动存款机、自动存取款一体机、外币兑换机等）和非现金类银行自助设备（如查询机、票据打印机、开卡机等）。”其中，《银行安全防范要求》第 6 章第 6.1.3 条规定：“非现金业务区不应人工办理现金、有价证券、贵金属收付和展示等业务，将非现金区与现金区做出明确的区分定义。”

通过公安部的定义可以看出，银行自助设备明确划分为两类，即现金类自助设备与非现金自助设备。

（2）中国人民银行金融行业标准

中国人民银行 2017 年 7 月发布了《中华人民共和国金融行业标准（人民币现金机具鉴别能力技术规范）》，2018 年 1 月 1 日正式实施。其中对现金机具的定义为“以现金为处理对象，具备真假鉴别功能的设备，包括纸币鉴别机具和硬币鉴别机具。”根据中国人民银行的定义，可以看出现金机具的核心在于具备现金处理和鉴别功能，不具备现金处理和鉴别功能的机具均属于非现金机具。

为了进一步明确现金类自助终端和非现金类自助终端的技术规范，中国人民银行 2020 年 12 月分别发布了《中华人民共和国金融行业标准（现金类自助终端视频集中监控技术规范）》和《中华人民共和国金融行业标准（银行非现金自助服务终端设备技术规范）》，两者在定义上的区别如下：

项目	定义
现金类自助终端	由持卡人操作的在无人值守的环境下为客户提供包括现金存取以及查询、转账、缴费等金融自助服务的设备或装置。（注：包含自动取款机、存款机和存取款一体机等）。
非现金类自助终端	由持卡人操作的，不涉及现金的银行设备或装置。（注：一般包括回单打印机、存折打印机、智能柜员机等设备，不包括 ATM 等现金设备。其在无人值守或在银行人员协助的环境下，为客户提供查询、转账、缴费、补登存折、开户、开卡等金融非现金自助服务。）

综上所述，根据公安部和中国人民银行的规范性文件，现金类机具和非现金机具存在不同的技术规范，两类产品在标准划分上边界清晰，不属于同业竞争产品。

2、基于产品定位、产品功能、业务模式、应用场景、技术路线等，存取款一体机与高速大额存取款一体机不可相互替代，不属于同业竞争产品

存取款一体机与高速大额存取款一体机虽然同属于现金类设备，但他们在产品定位、产品功能、业务模式、应用场景、技术路线等方面存在显著差异，二者不可相互替代，不属于同业竞争产品。具体分析如下：

对比	高速大额存取款一体机	存取款一体机
产品定位	定位于实现对复杂的柜面综合现金业务和银行柜台人员的全面替代。 通过流程优化，以及大额多票面现金处理、二/三代身份证技术、生物识别等，实现综合现金业务从柜台向自助设备等电子化渠道的全面迁移，从而减少网点柜台，实现柜台人员向综合服务人员转型。	定位于实现简单现金存取业务的客户自助办理。
产品功能	用于柜面综合现金业务的办理。 主要实现多面额多币种（1 元、5 元、10 元、20 元、50 元、100 元、外币）的混合存入、取出功能；单次操作存取总额可以达到 100 万元以上；可以对取出的现金进行扎把等整理功能。	用于固定面额、小额现金存取业务的办理。 主要实现 100 元面额人民币的存入、取出功能，单次操作存取总额不能超过 2 万元。
业务模式	由于可以办理复杂的综合现金业务，业务办理模式为“客户操作+柜员审核+柜员协助”。 通过流程优化，将现金业务节点进行分类：①原人工柜台现金业务中可由客户自行处理的节点，由客户自助完成（如银行卡读取、二代身份证读取扫描、存折读取、存折补登等）； ②原人工柜台现金业务中需要柜员完成的节点，仍由柜员完成，或通过远程音视频、物联网等技术由柜员或远程柜员对客户业务办理进行协助（如身份确认、业务审核等）。	由于只能办理风险较低、简单的小额 100 元面额人民币存取业务，业务办理均由客户自行操作完成。 不能进行身份确认、审核等工作。
应用场景	主要摆放于银行网点内。 客户来到网点后，先与导流人员沟通业务办理需求，如果办理小额现金存取业务，则引导至银行网点外的存取款一体机上办理；如果办理大额多票面现金业务，则引导至银行网点内的高速大额存取款一体机上办理。 大额现金业务办理过程中，涉及到柜员审	主要摆放在银行网点之外。分为附行式和离行式两种形态： ①附行式是指设备摆放的区域与银行网点大堂相连，在营业时间内作为网点的一部分分流小额现金存取业务，在营业时间外通过卷闸门隔开成为独立办理小额现金存取业务的场所。

对比	高速大额存取款一体机	存取款一体机
	核及身份确认的节点时，大堂中的综合柜员会来到设备旁边，完成审核确认过程，并用指纹或者 PAD 完成审核确认动作。	②离行式是指不与银行网点有物理连接，独立的，24 小时受理小额现金业务。 客户来到离行式或附行式的网点，自行根据业务需求（存款或取款），凭借银行张贴的设备说明，自行完成小额现金存取业务。
技术路线	基于高速大额存取款一体机综合现金业务处理及银行数字化转型触点的定位，其涉及到多类核心技术： 1、现金不限额、多面额、多币种处理技术：对不同面额、不同币种的现金，高速实现鉴伪、存取的技术； 2、身份认证技术：基于大额现金存取的监管要求，除银行卡读取和存取款密码外，还需要二代证识别扫描技术及辅以人脸识别技术，完成业务的合规性验证； 3、物联网技术：基于“客户自助+柜员协助+柜员审核”的业务模式，智能柜台设备和柜员设备（PAD 等）、厅堂信息展示设备间都需要通过物联网技术进行关联，从而实现业务的顺利开展和客户体验的提升。	基于存取款一体机为客户提供快捷小额现金存取服务的定位，其涉及到的主要核心技术为： 1、小额现金处理技术：针对 100 元面值人民币，鉴伪和存取的技术； 2、无人值守安防技术：基于存取款一体机的无人值守布放场景，安保技术成为其核心技术。包含屏幕防爆破技术、异形插卡口防安装读取设备技术、安保监控集成技术等。

综上所述，银行采购高速大额存取款一体机，主要为满足复杂的综合现金业务从人工柜台向自助设备等电子化渠道的全面迁移和替代的需求；银行采购存取款一体机，主要为满足简单的小额现金存取业务的 24 小时自助办理的需求，受制于银行业应用场景、操作规范和安全防范要求，二者不可相互替代。因此，存取款一体机与高速大额存取款一体机不属于同业竞争产品。

（四）中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利占发行人的比例

鉴于上述分析：（1）中电金融的存取款一体机与发行人的高速大额存取款一体机不属于同业竞争产品，因此在计算中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利占比时，作为两类产品分别统计；（2）发行人于 2020 年起完全停止生产和销售存取款一体机后，在存取款一体机产品上已不存在同业竞争，因此在计算中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利占比时，存取款一体机产品只统计 2019 年的情况。

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利及占发行人的比例情况如下：

单位：万元

项目		2022 年 1-6 月				2021 年度			
		收入	占发行人比例	毛利	占发行人比例	收入	占发行人比例	毛利	占发行人比例
中电金融	存取款一体机	不存在同业竞争				不存在同业竞争			
	高速大额存取款一体机	456	0.87%	-86	-0.63%	3,566	2.68%	172	0.46%
	自提柜	13	0.02%	-2	-0.01%	257	0.19%	133	0.36%
	小计	**469**	**0.90%**	**-88**	**-0.65%**	**3,823**	**2.88%**	**305**	**0.82%**
发行人	**主营业务收入/毛利**	**52,178.93**		**13,631.73**		**132,960.34**		**37,368.90**	
项目		**2020 年度**				**2019 年度**			
		收入	**占发行人比例**	**毛利**	**占发行人比例**	**收入**	**占发行人比例**	**毛利**	**占发行人比例**
中电金融	存取款一体机	不存在同业竞争				61,874	50.50%	2,986	9.53%
	高速大额存取款一体机	1,419	1.17%	111	0.37%	500	0.41%	41	0.13%
	自提柜	17	0.01%	10	0.03%	-	-	-	-
	小计	**1,436**	**1.19%**	**121**	**0.40%**	**62,374**	**50.91%**	**3,027**	**9.67%**
发行人	**主营业务收入/毛利**	**120,946.94**		**30,170.68**		**122,510.85**		**31,317.21**	

注 1：2019 年，发行人与中电金融在存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜产品共三类产品上存在同业竞争；2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，发行人与中电金融仅在高速大额存取款一体机、自提柜产品共两类产品上存在同业竞争。

注 2：2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，中电金融存取款一体机的收入分别为 64,572 万元、50,137 万元和 22,657 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 53.39%、37.71%和 43.42%；中电金融存取款一体机的毛利分别为 4,564 万元、979 万元和-185 万元，占发行人主营业务毛利的比例分别为 15.13%、2.62%和-1.36%。

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入占发行人主营业务收入的比例由 2019 年的 50.91%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 1.19%、2.88%和 0.90%；毛利占比由 2019 年的 9.67%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 0.40%、0.82%和-0.65%。

综上所述，（1）2019 年，由于发行人当年仍生产、销售存取款一体机，发行人的存取款一体机与中电金融的存取款一体机构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入占比曾存在超过 30%的情形；（2）发行人于 2020 年起完全停止生产、销售存取款一体机后，发行人仅高速大额存取款一体机、自提柜与中电金融的高速大额存取款一体机、自提柜构成同业竞争，与中电金融的

存取款一体机不构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占比均未达到 30%；（3）发行人已于 2021 年 10 月 19 日作出承诺，在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。因此，中电金融与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

3-2 结合前述情形说明中电金融等关联方与发行人在产品和服务方面定位是否相似或部分相似，以实质重于形式的原则说明是否存在其他未披露的同业竞争情况。

除中电金融外，发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在与发行人在产品和服务方面定位相似或部分相似的情形，具体分析详见本《补充法律意见书》第二部分第 2-4 题。

发行人不存在其他未披露的同业竞争情况。

3-3 说明报告期各期发行人、中电金融销售存取款一体机、存取款一体机、自提柜销售金额，毛利及占比情况，存在同业竞争的业务均由发行人清理而未由关联方清理的合理性。

（一）发行人存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜的销售情况

报告期内，发行人存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜的销售收入、毛利及占比情况如下表所示：

单位：万元

发行人	2022 年 1-6 月			
	收入	占发行人主营业务收入比例	毛利	占发行人主营业务毛利比例
高速大额存取款一体机	3,516.37	6.74%	723.94	5.31%
自提柜	38.75	0.07%	9.32	0.07%
存取款一体机	-	-	-	-
合计	**3,555.13**	**6.81%**	**733.26**	**5.38%**
发行人	**2021 年度**			

	收入	占发行人主营业务收入比例	毛利	占发行人主营业务毛利比例
高速大额存取款一体机	15,506.15	11.66%	4,328.58	11.58%
自提柜	11.07	0.01%	6.16	0.02%
存取款一体机	-	-	-	-
合计	**15,517.22**	**11.67%**	**4,334.74**	**11.60%**
发行人	**2020 年度**			
	收入	**占发行人主营业务收入比例**	**毛利**	**占发行人主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	9,337.20	7.72%	2,382.31	7.90%
自提柜	222.31	0.18%	117.04	0.39%
存取款一体机	-	-	-	-
合计	**9,559.51**	**7.90%**	**2,499.35**	**8.28%**
发行人	**2019 年度**			
	收入	**占发行人主营业务收入比例**	**毛利**	**占发行人主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	5,571.28	4.55%	2,028.98	6.48%
自提柜	48.51	0.04%	7.94	0.03%
存取款一体机	77.75	0.06%	-2.21	-0.01%
合计	**5,697.54**	**4.65%**	**2,034.71**	**6.50%**

发行人销售的智能现金自助终端主要为高速大额存取款一体机，报告期内的销售收入分别为 5,571.28 万元、9,337.20 万元、15,506.15 万元和 3,516.37 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 4.55%、7.72%、11.66%和 6.74%，毛利占比分别为 6.48%、7.90%、11.58%和 5.31%；发行人的自提柜产品销售金额较小，报告期内的销售收入分别为 48.51 万元、222.31 万元、11.07 万元和 38.75 万元；发行人的存取款一体机产品自 2019 年起已停止生产，2020 年起已停止销售，2019 年的销售收入为 77.75 万元。

发行人于 2021 年 10 月 19 日作出承诺，在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。

发行人于 2021 年 10 月 19 日作出同业竞争承诺后，未再签署新的高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机销售合同，于作出同业竞争承诺后签署

的订单全部是在已有框架协议下的具体订单，不属于签署新的销售合同的情形。发行人已严格履行避免同业竞争的承诺，不存在违反承诺的情形。2022 年 1-6 月，发行人相关产品的销售收入为 3,555.13 万元，占主营业务收入的比例为 6.81%；发行人相关产品的毛利为 733.26 万元，占主营业务毛利的比例为 5.38%，金额及占比较前期显著降低并呈现下降趋势。

（二）中电金融存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜的销售情况

报告期内，中电金融存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜的销售收入、毛利及占比情况如下表列示：

单位：万元

中电金融	2022 年 1-6 月			
	收入	占中电金融营业收入比例	毛利	占中电金融营业毛利比例
存取款一体机	22,657	76.69%	-185	40.57%
高速大额存取款一体机	456	1.54%	-86	18.86%
自提柜	13	0.04%	-2	0.44%
合计	**23,126**	**78.27%**	**-273**	**59.87%**
中电金融	**2021 年度**			
	收入	**占中电金融营业收入比例**	**毛利**	**占中电金融营业毛利比例**
存取款一体机	50,137	56.52%	979	6.22%
高速大额存取款一体机	3,566	4.02%	172	1.09%
自提柜	257	0.29%	133	0.84%
合计	**53,960**	**60.83%**	**1,284**	**8.15%**
中电金融	**2020 年度**			
	收入	**占中电金融营业收入比例**	**毛利**	**占中电金融营业毛利比例**
存取款一体机	64,572	64.55%	4,564	29.08%
高速大额存取款一体机	1,419	1.42%	111	0.71%
自提柜	17	0.02%	10	0.06%
合计	**66,008**	**65.99%**	**4,685**	**29.85%**
中电金融	**2019 年度**			
	收入	**占中电金融营业收入比例**	**毛利**	**占中电金融营业毛利比例**

存取款一体机	61,874	59.95%	2,986	20.56%
高速大额存取款一体机	500	0.48%	41	0.28%
自提柜	-	-	-	-
合计	**62,374**	**60.43%**	**3,027**	**20.85%**

注：中电金融 2022 年 1-6 月数据未经审计。

中电金融销售的主要产品是存取款一体机，报告期内的销售收入分别为 6.19 亿元、6.46 亿元、5.01 亿元和 2.27 亿元，占中电金融营业收入的比例分别为 59.95%、64.55%、56.52%和 76.69%，毛利占比分别为 20.56%、29.08%、6.22%和 40.57%；中电金融高速大额存取款一体机的销售收入逐年提高，报告期内分别为 500 万元、1,419 万元、3,566 万元和 456 万元；中电金融自提柜的销售收入逐年提高，仅 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月有销售，销售收入分别为 17 万元、257 万元和 13 万元。

（三）同业竞争业务由发行人清理而未由中电金融清理的原因

基于中国电子集团内部定位，结合发行人对未来业务发展和市场空间的判断，并综合考虑中电金融与发行人的发展沿革、股东背景、营收结构，发行人进一步聚焦主责主业，承诺停止生产和销售高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品，具体原因如下：

1、中国电子将长城信息定位于集团内从事非现金机具研发、制造、销售的唯一平台

“十四五”时期，国务院国资委提出，将更加突出主业、实业和核心竞争力的标准，使中央企业真正成为主责主业突出、功能作用显著、有力支撑经济社会发展的国家队。

以实施“十四五”规划为引领，为落实聚焦主责主业、提升国有资本配置效率和整体功能，中国电子布局优化调整，将长城信息（包括其分支机构及控股子公司）作为中国电子及中国电子控制企业范围内从事非现金机具研发、制造、销售的唯一平台。

2、非现金类设备更具发展前景，长城信息把握智能网点转型、非金融场景延伸、信创影印市场拓展带来的广阔市场空间，目标主责主业再聚焦

第一，由于移动支付、人工智能等新技术的兴起，银行网点的存取款功能进一步弱化，银行传统实体网点逐步向营销型、体验型智慧网点转变。面向银行客户的智能终端设备中，现金类自助设备具有功能固化、市场稳定的特点，并且适用单独的安全防范和技术规范行业标准；相比之下，智能柜员自助终端、智能制卡自助终端、智能票据自助终端、智能便携终端等设备更有利于搭载和实现自助发卡、自助发 U 盾、凭证打印、查询转账、第三方业务（证券、基金、外汇、ETC）等综合服务功能，功能拓展空间更大，市场发展空间更为广阔。

第二，非金融场景拓展带来的发展机遇。《金融科技（FinTech）发展规划（2019—2021 年）》提出，要积极探索金融惠民创新服务模式，借助移动金融、情景感知等手段将金融服务深度融入民生领域，进一步拓展金融服务在衣食住行、医疗教育、电子商务等方面的应用场景，实现主要民生领域的金融便捷服务广覆盖，提升社会保障、诊疗、公用事业缴费等公共服务便利化水平。发行人在服务“金融+”场景过程中积累的技术和经验，可广泛应用于智能安全、智能政务、智能交通、智能教育、智能便民等各类非金融场景。业务场景的拓宽为发行人发展带来了广阔的业务空间。

第三，信创影印市场拓展带来的发展机遇。基于市场需求，发行人自主研发了国产化信创影印产品，发行人围绕中国电子特有的 PKS 安全体系，自主开发通信和控制电路部分、图像识别技术和算法相关部分，上述技术是发行人在信创影印市场特有的关键技术。本次募集资金投资项目“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”，致力于实现影印产品软硬件的全部自主研发，实现在定影、显影和碳粉等影印技术核心领域的全面自主设计，达到全面自主知识产权和全面成本控制，进而推出顺应市场需求的长城品牌安全影印产品，抢占持续增长的影印市场。

因此，发行人通过对智能网点转型、非金融场景延伸、信创影印市场拓展未来市场空间的研判，进一步聚焦主责主业，集中优势资源做强、做优、做大基于信创生态的智能终端设备及信创影印产品。

3、中电金融由中国电子与日本日立公司合资设立，同业竞争业务的清理方案综合考虑了中电金融的股东背景与营收结构

2016 年 1 月，以中电六所为主导，中国电子与现金机具龙头厂商日立欧姆龙金融系统株式会社（以下简称“日本日立公司”）战略合作，成立合资公司中电金融。中电金融由中国电子持股 5%、中电六所持股 46%，由日立金融设备系统（深圳）有限公司持股 40%、日立（上海）贸易有限公司持股 9%。

现金处理机芯模块是现金机具的核心功能模块，日本日立公司是业界技术领先的核心供应商之一。得益于股东背景优势，中电金融主业突出，生产和销售存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜、柜员出纳机共四大类产品，均为现金机具。未来，中电金融将立足于日本日立公司先进的现金处理技术，设计、研发、生产和销售面向终端客户的存取款一体机及面向银行工作人员的自动柜员机等现金机具，逐步实现国产化替代，实现业界领先水平。

综上所述，基于中国电子集团内部定位，结合发行人对未来业务发展和市场空间的判断，并综合考虑中电金融与发行人的发展沿革、股东背景、营收结构，发行人进一步聚焦主责主业，承诺停止生产和销售高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品，具有合理性。

3-4 结合本所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的要求，以及报告期内同类收入占发行人比例超过 30%、相关同类业务由发行人清理等情形，相关产品对发行人的重要性、未来全部停止销售对发行人的影响等，说明中电金融对发行人是否构成重大不利影响的同业竞争。

（一）发行人与中电金融在历史沿革、生产经营场所、资产、业务、人员、财务、商标、技术等方面相互独立，两者不存在利益冲突

（1）历史沿革方面。自中电金融设立以来，发行人未曾持有中电金融股权，发行人与中电金融历史沿革存在显著差异。

（2）生产经营场所方面。发行人主要生产经营场所位于湖南省长沙市，中电金融主要生产经营场所位于广东省深圳市，不存在与中电金融共用生产经营场所的情形。

（3）资产方面。发行人资产来自于发起人股东的投入以及后续经营累积，不存在与中电金融共用资产的情形。

（4）业务方面。发行人在业务方面独立自主开展生产经营活动，具有独立面向市场竞争的能力。在业务开展方面，发行人的订单主要通过招投标方式独立获取。

（5）人员方面。发行人的管理人员、财务、技术、业务等人员均由发行人独立聘任，发行人的人员与中电金融人员独立，不存在人员混同的情形。

（6）财务方面。发行人的财务账户独立，不存在与中电金融资金、核算方面混同的情形。

（7）商标方面。发行人合法拥有与生产经营匹配的注册商标和商标名称的使用权为“GWI”，与中电金融的主要商标“CFES”完全不同，不存在使用中电金融商标商号的情况，亦不存在将商标授权给中电金融使用的情况。

（8）核心技术方面。发行人已经建立了独立、完整的技术研发体系，具有独立的技术研发能力。发行人主要产品的核心技术主要来自于发行人自行研发及技术积累，不存在与中电金融共用核心技术影响独立性的情形。

因此，发行人与中电金融在历史沿革、生产经营场所、资产、业务、人员、财务、商标、技术等方面相互独立，两者不存在利益冲突。

（二）发行人与中电金融业务获取主要通过招投标，经营管理和考核体系独立，两者不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会

（1）业务获取主要通过招投标。发行人和中电金融下游客户主要为银行业金融机构。银行业金融机构为了保证市场竞争的公平、公允，制定了严格的招投标管理办法，对其采购行为进行了详细、明确的规定，将招投标流程、结果向社会公众公开。公开招投标方式保证了竞争的公平性，从招标条件的设置、招标产品的标准化程度、中标的分散程度而言，不存在银行业金融机构明显向某类或某家企业倾斜的情况，银行业金融机构对包括发行人在内的供应商进行独立判断和考量，综合各方面因素后作出独立决策。发行人主要依靠产品技术、质量、价格、服务等方面的优势获取订单，竞争具有公平性。

（2）经营管理和考核体系独立。中国电子作为国家出资企业，通过与各下属企业的股权关系依法依规行使股东权利，不干预下属子公司的具体经营管理。

从中国电子系统内部管理及考核体系来看，发行人主要由控股股东在公司治理框架下按照国有企业及国有资产管理要求对发行人进行产权管理及业绩考核等，发行人的经营管理、业绩考核与中电金融完全独立。

因此，发行人与中电金融之间不存在因同受中国电子控制而导致的非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。

（三）中国电子已对长城信息业务作出明确划分，已制定并严格落实避免同业竞争的相关具体措施

中国电子已出具承诺，将发行人作为中国电子控制企业范围内从事非现金机具研发、制造、销售的唯一平台，将尽一切合理努力保证其控制企业（不含发行人）不从事与发行人形成竞争的业务。

同时，中电金融控股股东中电六所已出具声明和承诺，（1）认同中国电子对长城信息的业务定位；（2）中电金融现阶段与长城信息在研发、制造、销售的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品存在少量重叠，上述产品的重叠不构成实质性同业竞争，亦不对长城信息构成重大不利影响；（3）中电金融与长城信息之间不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方面让渡商业机会等情形；（4）除上述情况外，中电金融不存在与长城信息形成竞争的业务，本所承诺将尽一切合理努力保证中电金融不从事与长城信息形成竞争的业务。

基于中国电子的业务划分以及发行人与中电金融的发展方向，未来发行人与中电金融可能存在重合或竞争关系的可能性较小。

（四）中电金融 2019 年同业竞争产品的收入占发行人比例超过 30%，2020 年以来已降至 30%以下

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入占发行人主营业务收入的比例由 2019 年的 50.91%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 1.19%、2.88%和 0.90%；毛利占比由 2019 年的 9.67%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 0.40%、0.82%和-0.65%。

2019 年，中电金融存在同业竞争产品的收入占比曾存在超过 30%的情形，发行人于 2020 年起完全停止生产、销售存取款一体机后，中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占比均未达到 30%，具体分析详见本《补充法律意见书》第二部分第 3-1 题。

（五）长城信息消除同业竞争的措施，不会对未来发展构成重大不利影响

报告期内，发行人存在同业竞争产品（高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜）的销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.65%、7.90%、11.67%和 6.81%，毛利占比分别为 6.50%、8.28%、11.60%和 5.38%。2019 年-2021 年金额和占比逐年提高，但总体占比较小；2022 年以来金额及占比较前期显著降低并呈现下降趋势。

近年来，金融智能终端市场的下游需求急剧变化，受电子支付渠道的冲击，银行业自身的业务形态和服务方式正处于重塑阶段，对网点的结构、布局、场景进行全面优化是长期趋势。随着银行网点转型进程的深化，银行客户对智能终端设备的需求还处于不断扩大的阶段，但对产品的需求结构却已出现了变化。

一方面表现为对传统现金设备的需求不断减少。报告期内，发行人销售的高速大额存取款一体机等现金类自助设备，与国有大型商业银行、中小银行先后进行的两批现金类自助设备升级换代周期重叠，具有短暂的周期性，目前基本进入收尾阶段。智能现金自助设备的保有量基本趋于稳定，传统现金类自助设备厂家之间竞争进一步加剧。

另一方面表现为非现金类自助设备的个性化需求不断增加。在金融领域，打造网点业务场景的全面智能化，使银行业加大投放融合新技术、新功能的非现设备、便携设备，客户需求呈现出多样化趋势；在非金融领域，随着数据化、智能化、普惠化的推进，衍生出社保、诊疗、政务等形态多样的市场需求。未来，智能制卡自助终端、智能票据自助终端、智能便携终端等设备更有利于搭载和实现综合服务功能，代表智能网点转型和非金融场景应用的发展方向。

因此，发行人通过对智能网点转型、非金融场景延伸、信创影印市场拓展未来市场空间的研判，进一步聚焦主责主业，集中优势资源做强、做优、做大

基于信创生态的智能终端设备及信创影印产品。发行人停止生产和销售高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品，不会对发行人产生重大不利影响。

截至 2022 年 6 月末、2021 年末和 2020 年末，发行人在手订单金额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末
在手订单金额（含税口径）	25,713.42	23,406.88	24,450.79

截至 2022 年 6 月末，发行人在手订单金额分别为 25,713.42 万元，未出现在手订单大幅下滑的情形。

综上所述，中电金融对发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对题述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、获取发行人实际控制人中国电子出具的直接或间接控制的主要企业及主营业务的确认函；通过公开信息查询（国家企业信用信息公示系统、成员单位官网、巨潮资讯网等），核查中国电子下属五级以内企业的股权结构、经营范围、主要业务、主要产品等信息。

2、查阅长城信息的工商资料文件；查阅报告期内中电金融的审计报告或财务报表、采购与销售明细。

3、访谈中电金融主要负责人，了解中电金融成立背景、集团定位、主要业务与产品的功能定位、研发、采购、制造、销售情况。

4、获取发行人实际控制人中国电子、间接控股股东中国长城、中电金融控股股东中电六所以及发行人关于避免同业竞争的承诺函。

5、对发行人相关负责人进行访谈，了解中电金融产品与发行人产品功能的交集情况，了解产品定位、产品功能、业务模式、应用场景、技术路线等方面的差异。

6、查阅公安部《中华人民共和国公共安全行业标准（银行自助设备、自助银行安全规范要求）》《中华人民共和国公共安全行业标准（银行安全防范要求）》、中国人民银行《中华人民共和国金融行业标准（人民币现金机具鉴别能力技术规范）》《中华人民共和国金融行业标准（现金类自助终端视频集中监控技术规范）》和《中华人民共和国金融行业标准（银行非现金自助服务终端设备技术规范）》，了解现金类自助设备与非现金类自助设备的差异。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、发行人已说明报告期内中电金融的主要财务数据、收入及产品构成、各类产品功能。报告期内，发行人与中电金融在存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜共三类产品上存在功能交集；此外，中电金融的高速大额存取款一体机中可搭载少量非现金功能，与发行人的非现金类智能终端设备存在一定的功能交集。但基于国家规范和行业标准，现金类自助设备与非现金类自助设备存在清晰的划分边界，不属于同业竞争产品；基于产品定位、产品功能、业务模式、应用场景、技术路线等，存取款一体机与高速大额存取款一体机不可相互替代，不属于同业竞争产品。

鉴于：（1）2019 年，由于发行人当年仍生产、销售存取款一体机，发行人的存取款一体机与中电金融的存取款一体机构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入占比曾存在超过 30%的情形；（2）发行人于 2020 年起完全停止生产、销售存取款一体机后，发行人仅高速大额存取款一体机、自提柜与中电金融的高速大额存取款一体机、自提柜构成同业竞争，与中电金融的存取款一体机不构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占比均未达到 30%；（3）发行人已于 2021 年 10 月 19 日作出承诺，在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、

存取款一体机、自提柜产品销售合同。因此，中电金融与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

2、发行人不存在其他未披露的同业竞争情况。

3、发行人已说明报告期内发行人与中电金融存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜的销售收入、毛利及占比情况。基于中国电子集团内部定位，结合发行人对未来业务发展和市场空间的判断，并综合考虑中电金融与发行人的发展沿革、股东背景、营收结构，发行人进一步聚焦主责主业，承诺停止生产和销售高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品，具有合理性。

4、发行人与中电金融在历史沿革、生产经营场所、资产、业务、人员、财务、商标、技术等方面相互独立，两者不存在利益冲突；发行人与中电金融业务获取主要通过招投标，经营管理和考核体系独立，两者不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会；中国电子已对发行人业务作出明确划分，已制定并严格落实避免同业竞争的相关具体措施；中电金融 2019 年存在同业竞争产品的收入占发行人比例超过 30%，2020 年以来已降至 30%以下；发行人消除同业竞争的措施，不会对未来发展构成重大不利影响；综上所述，中电金融与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

问题 4、关于资产与人员独立性

申请文件显示：

（1）发行人及子公司拥有的已授权专利中，与控股股东湖南长科共同拥有的专利为 107 项，另有 2 项共有专利正在申请中。发行人称湖南长科放弃对相关共有专利使用和处置收益的主张；湖南长科署名为共有专利的所有权人并进行登记，且不从事共有专利相关的实际生产经营，未实际参与共有专利的研究、开发活动，共有专利的研究、开发活动均由发行人及其子公司负责，发行人及子公司承担共有专利的维持、保护及相关费用。

（2）发行人及控股子公司的主要生产经营场所系租赁控股股东中国长城的 4 处房产，未办理租赁备案登记。中国长城已计划将该等厂房和土地转让给公司，但仍存在转让完成时间不确定的风险。

（3）中国长城无偿许可和转许可公司使用中国电子及中国长城在中国境内注册的 13 项商标。中国长城拟向发行人转让 4 项 GWI 商标所有权。

（4）2020 年发行人将长城医疗 0.92%股权转让给中电湘江，确认投资收益为 957,519.29 元；2019 年发行人将 69,999,994.00 元的应收账款以无追索权的商业保理合同方式转让给中电通商（现金及三月期的银票支付），2020 年 9 月将 4,800,000.00 元应收账款转让给中电通商，前述事项保理服务费分别为 2,893,423.48 元、23,466.67 元。

请发行人：

（1）说明发行人及其子公司与控股股东湖南长科共有专利名称、研发主体、所有权主体、用途及对应发行人产品、是否为发行人生产经营的核心专利，相关收入及占比；结合使用专利进行经营、专利的研发参与、维护费用承担等，说明共有专利所有权未转至发行人的合理性，是否符合资产独立性要求；除湖南长科外，发行人是否存在与实际控制人中国电子及其关联公司存在共有专利等的情形。

（2）说明相关存在瑕疵的租赁资产转让进度，是否存在实质性障碍。

（3）说明发行人使用控股股东及关联方等商标的费用支出、转让定价等，分析公允性，涉及商标报告期各期收入金额及占比。

（4）说明中电通商是否具备商业保理资质、是否存在受处罚情形，发行人向关联方进行应收账款保理业务的原因，相关款项对应客户、相关客户报告期内回款情况，保理服务费用收入水平是否合理。

（5）说明发行人是否存在与中国电子及其关联方共用人员或共同生产的情形，发行人董监高是否曾接受中国电子或其他关联方股权激励的情况，是否影响其在发行人处公正履职。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（3）、（4）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

4-1 说明发行人及其子公司与控股股东湖南长科共有专利名称、研发主体、所有权主体、用途及对应发行人产品、是否为发行人生产经营的核心专利，相关收入及占比；结合使用专利进行经营、专利的研发参与、维护费用承担等，说明共有专利所有权未转至发行人的合理性，是否符合资产独立性要求；除湖南长科外，发行人是否存在与实际控制人中国电子及其关联公司存在共有专利等的情形。

（一）发行人及其子公司与控股股东湖南长科共有专利名称、研发主体、所有权主体、用途及对应发行人产品、是否为发行人生产经营的核心专利，相关收入及占比

1、与控股股东的共有专利及解决情况

截至 2022 年 2 月 28 日，发行人及子公司与湖南长科共有的已授权且尚在有效期内的专利为 104 项，另有 2 项共有专利正在申请中。该等共有专利的形成主要是由于历史原因，发行人自主研发相关专利，长城信息产业出于集团化管理之目的署名登记为上述共有专利的所有权人。长城信息产业因被中国长城吸收合并而注销后，专利共有权人变更为中国长城之全资子公司湖南长科，由湖南长科继续履行集团化管理职责。发行人及子公司对共有专利拥有实质性的独占实施权。

上述截至 2022 年 2 月 28 日的共有专利主要应用于发行人的智能终端等产品。其中，有 11 项专利涉及发行人主要产品的重要技术，属于发行人核心专利，合计占截至 2022 年 2 月 28 日全部已授权专利数量的比例为 2.48%，共有发明专利占全部已授权发明专利数量的比例为 17.74%。

2022 年 6 月 22 日，发行人及子公司与湖南长科共同签署《关于共有专利变更事项的说明》，用于向国家知识产权局办理著录事项变更手续，即通过将共

有专利的专利权人变更为发行人及子公司，进一步增强资产的独立性。发行人及子公司于 2022 年 6 月至 7 月期间分批次向国家知识产权局提交了 105 项与湖南长科共有的专利变更手续资料并取得受理回执，另外 1 项已过有效期的专利未申请办理变更手续。截至本《补充法律意见书》出具之日，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，发行人及子公司其余 104 项与湖南长科共有的专利（含 102 项已授权专利及 2 项申请中专利）变更申请手续已全部完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

2、共有专利涉及产品收入及占比情况

报告期内，发行人共有专利涉及产品收入规模及占比持续降低，以截至 2022 年 2 月 28 日的共有专利计算，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
共有专利涉及发行人产品收入	2,674.88	12,868.73	23,154.59	46,527.15
发行人主营业务收入	52,178.93	132,960.34	120,946.94	122,510.85
占比	5.13%	9.68%	19.14%	37.98%

共有专利涉及发行人产品收入是指应用了上述某一项或多项共有专利的产品收入情况。报告期内，以截至 2022 年 2 月 28 日的共有专利计算，共有专利涉及产品收入规模分别为 46,527.15 万元、23,154.59 万元、12,868.73 万元和 2,674.88 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 37.98%、19.14%、9.68%和 5.13%。相关共有专利均为发行人自主研发，针对相关共有专利涉及的技术领域，发行人完全自主拥有相关的技术储备。由于相关共有专利申请日期较早，随着近年来金融业务智能化、网点业务数字化进程的快速推进，金融信息化领域新兴技术层出不穷，发行人产品应用场景也不断拓展，为维护竞争优势发行人持续进行研发投入，因此部分早期共有专利已实现技术升级和替代，适用性有所降低，以截至 2022 年 2 月 28 日的共有专利计算的共有专利涉及产品收入规模及占比亦持续降低。

（二）共有专利所有权未转至发行人的合理性，是否符合资产独立性要求

截至 2022 年 2 月 28 日，发行人及子公司与湖南长科共有的已授权且尚在有效期内的专利为 104 项，另有 2 项共有专利正在申请中。发行人及子公司于 2022 年 6 月至 7 月期间分批次向国家知识产权局提交了 105 项共有专利变更手续资料并取得受理回执，另外 1 项已过有效期的专利未申请办理变更手续。截至本《补充法律意见书》出具之日，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，发行人及子公司其余 104 项共有专利（含 102 项已授权专利及 2 项申请中专利）变更申请手续已全部完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人，符合资产独立性要求。

（三）除湖南长科外，发行人是否存在与实际控制人中国电子及其关联公司存在共有专利等的情形

截至 2022 年 7 月 31 日，除湖南长科外，发行人与中国电子其它关联公司中国信息安全研究院有限公司共有专利情况如下表所示：

序号	共有专利名称	专利号	专利权人	是否为核心专利	对应产品类别	专利用途及应用领域
1	一种自助发放网银 KEY 机构	ZL2013105462155.9	发行人/中国信息安全研究院有限公司	是	智能柜员自助终端	一种为银行等金融机构能自助发放网银 KEY、U 盾、电子密码器或者其他类似物件的自助发放网银 KEY 机构。
2	一种自动打开关闭闸门装置	ZL2013105461422.3	发行人/中国信息安全研究院有限公司	否	智能现金自助终端	用于现金存取设备，循环机芯拖出、推入，自动关闭、打开面板上存取款口的装置，应用于智能现金自助终端。

上述共有专利均由于原长城信息产业统筹协调旗下子公司与中国电子旗下相关主体联合申请形成。上述共有专利均为发行人自主研发且独自享有专利收益，发行人已与中国信息安全研究院有限公司就共有专利使用、处分、维护费用承担、收益分配等事宜签署《关于共有专利的补充协议》予以明确约定，发行人对共有专利拥有实质性的独占实施权。

综上，除湖南长科外，发行人与其他关联公司存在少量共有专利的情形，仅有 1 项为涉及发行人主要产品的重要技术，属于发行人核心专利。针对该项

共有的核心专利涉及的技术领域，发行人完全自主拥有相关的技术储备。因此，上述共有专利的情况对发行人持续生产经营不构成重大不利影响。

4-2 说明相关存在瑕疵的租赁资产转让进度，是否存在实质性障碍。

报告期内，发行人生产经营主要使用的位于星沙科技园的房产和土地曾系承租自中国长城。截至本《补充法律意见书》出具之日，上述资产转让已履行完毕。中国长城、发行人也已就本次资产转让履行了应履行的内部决策、审计、评估及备案等程序，并已完成价款支付和相关工商变更登记，具体情况如下：

2021 年 9 月 26 日，北京中同华资产评估有限公司出具《中国长城科技集团股份有限公司拟以资产出资涉及的中国长城科技集团股份有限公司持有的投资性房地产、固定资产和土地使用权价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2021）第 021025 号）确认，截至评估基准日 2021 年 4 月 30 日，中国长城拟以资产出资涉及的中国长城持有的投资性房地产、固定资产和土地使用权市场价值的账面净值为 13,903.26 万元，评估价值为 16,158.05 万元，评估结果经中国电子备案。

2021 年 10 月 15 日，中国长城第七届董事会临时会议作出决议，同意新设子公司长城基础，其初始注册资本为 100 万元，并同意将星沙科技园资产包以 16,158.05 万元作价增资至新设子公司。

2021 年 12 月 1 日，长城基础完成了工商设立登记手续，并取得了长沙经济技术开发区管理委员会核发的《营业执照》，注册资本为 100 万元。

2021 年 12 月 23 日，中国长城与长城基础签署了《增资协议》，同意以相关出资资产作价 16,158.05 万元对长城基础进行增资，长城基础注册资本增加至 16,258.05 万元。

2022 年 1 月 24 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（信会师报字[2022]第 ZG10015 号）确认，截至 2021 年 12 月 31 日，长城基础资产总额为 162,581,399.60 元，负债总额为 565.21 元，所有者权益为 162,580,834.39 元。

2022 年 1 月 25 日，北京中同华资产评估有限公司出具《中国长城科技集团股份有限公司拟转让长沙长城基础信息技术有限责任公司股权涉及的长沙长城基础信息技术有限责任公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2022）第 020054 号）确认，截至评估基准日 2021 年 12 月 31 日，长城基础股东全部权益价值的账面净值为 16,258.08 万元，评估价值为 16,362.10 万元，评估结果经中国电子备案。

2022 年 1 月 28 日，中国长城第七届董事会第七十八次会议作出决议，同意将中国长城直接持有的长城基础 100%股权以 16,362.10 万元的价格（以中国电子最终备案的评估价格为准）转让至发行人。

2022 年 1 月 28 日，发行人第一届董事会第四次会议审议通过《关于收购长沙长城基础信息技术有限责任公司 100%股权的议案》，同意收购长城基础 100%股权。发行人独立董事已就本次关联交易发表意见。

2022 年 2 月 14 日，发行人召开 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于收购长沙长城基础信息技术有限责任公司 100%股权的议案》，发行人与中国长城签署《股权转让协议》，以评估价值 16,362.10 万元购买长城基础全部股权。长城基础于同日完成工商变更登记，其股东已由中国长城变更为长城信息。

2022 年 2 月 16 日和 18 日，发行人向中国长城分别支付转让价款 8,181.05 万元，合计支付 16,362.10 万元，转让价款支付完毕。

4-3 说明发行人使用控股股东及关联方等商标的费用支出、转让定价等，分析公允性，涉及商标报告期各期收入金额及占比。

（一）公司使用控股股东及关联方等商标的费用支出、转让定价及公允性情况

根据发行人（其前身长城金融）与中国长城签署的《商标使用许可合同》，以及中国电子与中国长城签署的《商标使用许可合同》，中国长城无偿许可和转许可发行人使用中国电子及中国长城在中国境内注册的 11 项商标。截至 2022 年 8 月 5 日，发行人授权使用的注册商标具体情况如下表所示：

序号	注册人	注册号	商标	核定使用商标类别	有效期至	许可使用期限
1	中国长城	7508941	GWI	10	2030/10/20	自 2022

序号	注册人	注册号	商标	核定使用商标类别	有效期至	许可使用期限
2	中国长城	7508960	GWI	35	2030/11/27	年 6 月 20 日至商标有效期届满之日
3	中国长城	7508986	GWI	37	2030/11/06	
4	中国长城	7509007	GWI	42	2022/08/06	
5	中国长城	7508916	GWI	44	2030/11/27	
6	中国长城	44692920	GWI	16	2031/01/13	
7	中国长城	1445709	春风服务	37	2030/09/13	
8	中国长城	1448787	春风服务	42	2030/09/20	
9	中国电子	14270780	Great Wall 长城	9	2025/07/13	自 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日
10	中国电子	27369888	Great Wall 长城	9	2028/11/06	
11	中国电子	41793387	Great Wall 长城	9	2030/08/06	

发行人为提升集团品牌形象，长期对上述所授权商标进行维护和推广应用。发行人作为中国长城下属核心业务板块之一，前述相关商标对发行人拓展业务有着积极作用，发行人拓展业务过程中亦可提高中国长城以及中国长城名下商标的知名度与影响力。基于双方互利互惠的目的，中国长城无偿授权发行人使用相关注册商标具有商业合理性。

为增强发行人资产独立性，发行人已与中国长城签订商标转让合同并约定，中国长城将其所拥有的 5 项 GWI 商标所有权（注册号：4822049、7692187、7509027、44709938、44692901，简称“标的商标”。其中前 3 项商标为中国长城已授权发行人使用的主要商标，后 2 项商标中国长城未授权发行人使用，但预计将用于未来业务开展）转让给发行人。

针对上述 5 项商标，北京中同华资产评估有限公司采用收益法进行了评估，并出具了评估报告，经评估的商标价值合计为 183 万元，评估结果已经中国电

子备案。上述商标转让价格合计为 183 万元，定价以评估价值为基础，由双方协商确定，交易价格公允，具有商业合理性。

转让商标的核准商品覆盖了所有发行人主营产品，为发行人在日常生产经营中主要使用的商标，故发行人向中国长城申请转让。其余商标的核准商品与发行人主营业务相关性较小，且发行人基本未在日常生产经营中使用，故发行人未申请转让。上述转让的 5 项商标具体情况如下表所示：

序号	注册人	注册号	商标	核准商品
1	中国长城	4822049	GWI	计算机，现金收讫机，办公室用打卡机，秤，电子公告牌，电子信号发射器，电子监听仪器，出租车计价器，电开关，电子防盗装置
2	中国长城	7692187	GWI	数据处理设备，便携计算机，计算机外围设备，计算机软件(已录制)，磁性编码机，监视器(计算机硬件)，与计算机联用的打印机，信息处理机(中央处理装置)，网络通讯设备 自动取款机（ATM）
3	中国长城	7509027	GWI	无线电广播，信息传送，计算机终端通讯，计算机辅助信息和图像传送，信息传输设备出租，光纤通讯，电子公告牌服务(通讯服务)，提供与全球计算机网络的电讯联接服务，电讯路由节点服务，提供全球计算机网络用户接入服务(服务商)
4	中国长城	44709938	GWI	打印机和复印机用墨水；打印机和复印机用已填充的鼓粉盒；打印机和复印机已填充的墨盒；打印机和复印机用墨粉；文字处理机用已填充的墨盒；激光打印机用已填充的墨盒；喷墨打印机用已填充的墨盒；复印机用碳粉；颜料；涂料（油漆）
5	中国长城	44692901	GWI	条形码读出器；光学字符识别装置；光学字符识别器；平板电脑用套；平板电脑；穿戴式计算机； 交互式触屏终端；打印机和复印机用来填充的鼓粉盒；扫描仪（数据处理设备）；复印机（照相、静电、热）；

截至本《补充法律意见书》出具之日，前述 5 项商标的转让均已完成。

（二）涉及商标报告期各期收入金额及占比情况

报告期内，发行人与上述 5 项商标相关的产品所产生的主营业务收入分别为 9.65 亿元、9.01 亿元、9.20 亿元和 3.55 亿元，整体保持稳定，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
5 项商标相关产品主营业务收入	35,510.79	91,963.84	90,062.22	96,524.81
主营业务收入	52,178.93	132,960.34	120,946.94	122,510.85
占比	68.06%	69.17%	74.46%	78.79%
主营业务收入（剔除耗材和服务收入）	39,286.30	104,564.59	100,590.13	105,408.29
占比	90.39%	87.95%	89.53%	91.57%

报告期内，发行人与上述 5 项商标相关产品收入占主营业务收入的比例分别为 78.79%、74.46%、69.17%和 68.06%，整体呈下降趋势，主要系报告期内发行人主营业务收入结构变化所致，无需使用 GWI 商标的耗材和服务收入占比逐年上升，从 2019 年的 13.96%上升至 2022 年 1-6 月的 24.71%。剔除掉耗材和服务收入的影响后，报告期内，上述 5 项商标相关的产品收入占主营业务收入的比例分别为 91.57%、89.53%、87.95%和 90.39%，占比较为稳定。

4-4 说明中国电通是否具备商业保理资质、是否存在受处罚情形，发行人向关联方进行应收账款保理业务的原因，相关款项对应客户、相关客户报告期内回款情况，保理服务费用收入水平是否合理。

（一）中电通商具备商业保理资质，不存在受处罚情形

2012 年，商务部印发了《关于商业保理试点有关工作的通知》（商资函[2012]419 号）和《关于商业保理试点实施方案的复函》（商资函[2012]919 号），在天津滨海新区、上海浦东新区开展商业保理试点。

根据《商务部关于商业保理试点实施方案的复函》，设立商业保理公司的要求如下：

“商业保理公司的设立条件是：注册资本应不低于 5,000 万元人民币；拥有 2 名以上具有金融领域管理经验且无不良信用记录的高级管理人员，境外投资者或其关联实体具有从事保理业务的业绩和经验。”

中电通商商业保理（天津）有限公司（以下简称“中电通商”）符合上述商业保理公司的设立要求，并于 2017 年 8 月 9 日取得了天津东疆港区管理委员会出具的《东疆管委会关于同意成立中电通商商业保理（天津）有限公司的批

复》（津东港自贸审[2017]31 号），后续于 2017 年 8 月 16 日正式成立。中电通商注册资本为 3 亿元，经营范围为：以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户（分类）账管理；相关咨询服务。中电通商具备开展商业保理业务的资质。

报告期内，中电通商不存在受到处罚的情形。

（二）发行人向关联方进行应收账款保理业务的原因

应收账款保理业务有助于发行人缩短应收账款回笼时间，加速资金周转，提高资金使用效率，降低应收账款管理成本，减少应收账款余额，改善资产负债结构及经营性现金流状况，保障发行人业务发展资金需求，符合发行人经营发展规划和整体利益。

发行人于 2019 年 12 月同时与中电通商和中国银行洽谈应收账款保理业务。由于中电通商审批效率较高，可以满足发行人的资金筹划需求，故发行人最后选择与中电通商进行应收账款保理业务。基于前期良好的合作，发行人 2020 年继续选择中电通商进行应收账款保理业务。

综上，发行人与关联方中电通商进行应收账款保理业务具有商业合理性。

（三）相关款项对应客户、相关客户报告期内回款情况

报告期内，发行人与中电通商共进行了两笔应收账款保理业务，具体情况如下：

1、发行人与中电通商于 2019 年 12 月 31 日签订无追索权的商业保理合同，约定发行人于 2019 年 12 月 31 日将中国银行股份有限公司广东省分行等 8 家客户合计金额为 7,000.00 万元的应收账款转让给中电通商，保理服务费为 289.34 万元。该笔业务对应客户及其报告期内回款情况如下表所示：

客户	回款日期	金额（万元）
中国邮政集团公司湖北省分公司	2020/10/20	567.01
江苏江南农村商业银行股份有限公司	2020/6/30	684.00
中国银行股份有限公司天津分行	2020/3/30	614.25
中国邮政集团公司湖南省分公司	2020/1/16	424.81

中国邮政集团公司吉林省分公司	2020/6/18	1,181.56
中国邮政集团公司陕西省分公司	2020/9/8	2,034.26
中山农村商业银行股份有限公司	2020/4/30	452.00
中国银行股份有限公司广东省分行	2020/9/23	1,042.11
合计	-	**7,000.00**

该笔保理合同下的应收账款已于报告期内完成回款。

2、发行人与中电通商于 2020 年 9 月 27 日签订有追索权的商业保理合同，约定发行人将江苏江南农村商业银行股份有限公司金额为 1,400.00 万元的应收账款转让给中电通商，实际执行转让的应收账款为 480.00 万元，保理服务费为 2.35 万元。该笔业务对应客户及其报告期内回款情况如下表所示：

客户	回款日期	金额（万元）
江苏江南农村商业银行股份有限公司	2020/10/29	480.00

该笔合同下的应收账款已于报告期内完成回款。

（四）保理服务费用收入水平合理

发行人于 2019 年签订的无追索权的保理业务合同额度为 7,000.00 万元，期限为 9 个月，共支付保理服务费 289.34 万元，年化费率约为 5.5%；发行人于 2020 年签订的有追索权的保理业务合同额度为 1,400.00 万元，年化费率为 5.5%。上述两笔应收账款保理业务的保理费率为双方参考市场行情，并综合考虑应收账款客户的资信情况等因素协商确定。

经查询上市公司公告，其他公司进行应收账款保理的费率情况如下表所示：

公司	年份	保理方	保理金额	费率
曹妃甸煤炭港务有限公司	2019	冀港商业保理（天津）有限公司	不超过 30,000 万元	不超过 6%
日海智能科技股份有限公司	2019	天津聚量商业保理有限公司	5,000 万元	约 6%

综上，发行人与中电通商的保理服务费率与其他公司类似业务的综合费率不存在重大差异，且服务费率由交易双方按照市场化原则协商确定，交易定价方法合理、公允。

4-5 说明发行人是否存在与中国电子及其关联方共用人员或共同生产的情形，发行人董监高是否曾接受中国电子或其他关联方股权激励的情况，是否影响其在发行人处公正履职。

（一）共用人员或共同生产的情形

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人存在部分股东董事、股东监事在除发行人及其控股子公司以外的中国电子及其关联方兼职的情形，具体如下：

姓名	任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人的关系
王先毅	董事	中国长城	运营管理部总经理	间接控股股东
		陕西长城计算机系统有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		广东长城科技发展有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		辽宁长城计算机系统有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		深圳中电长城能源有限公司	董事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		江西长城计算机系统有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		陕西长城信息终端有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资孙公司
马轶冰	董事	中国长城	副总裁	间接控股股东
		河南长城计算机系统有限公司	总经理	间接控股股东中国长城之全资子公司
罗福明	董事	中国长城	外派专职董监事	间接控股股东
		山西长城计算机系统有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		深圳中电长城能源有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		安徽长城计算机系统有限公司	监事	间接控股股东中国长城之全资子公司
		山西长城科技信息有限公司	监事	间接控股股东中国长城之参股公司
郭慧	监事会主	湖南长科	监事	控股股东

姓名	任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人的关系
	席	中国长城	审计管理部总经理	间接控股股东
		湖南长城博天信息科技有限公司	监事	实际控制人中国电子控制的公司

截至本《补充法律意见书》出具之日，除上述股东董事和股东监事的兼职情况外，发行人不存在与中国电子及其关联方共用人员的情形。

发行人拥有独立、完整的生产系统，具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，合法拥有与生产经营相关机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，相关资产不存在权属纠纷。发行人拥有独立的生产场所，与中国电子及其关联方独立在各自区域进行生产经营，不存在生产经营用地混同情形。综上所述，发行人不存在与中国电子及其关联方共同生产的情形。

（二）发行人董监高接受中国电子或其他关联方股权激励的情况，不影响其在发行人公正履职

报告期内，发行人部分董事、监事、高级管理人员参与了中国长城股票期权激励计划（2017 年 12 月）以及中国长城第二期股票期权激励计划（2020 年 12 月）。上述股票期权激励计划均系根据《公司法》《证券法》《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》（国资发分配[2006]175 号）《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》（国资发分配[2008]171 号）《上市公司股权激励管理办法》（证监会令[第 126 号]）等有关规定，结合中国长城目前执行的薪酬体系和绩效考核体系等管理制度而制订。

中国长城股票期权激励计划具体情况如下：

2018 年 1 月 12 日，中国长城召开 2018 年度第二次临时股东大会审议通过了《中国长城科技集团股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要》（以下简称“第一期股票期权激励计划”），同意向不超过 597 名激励对象授予 4,416 万份股票期权，行权价格为 8.27 元/份，有效期为自股票期权授予之日起 5 年。

2020 年 12 月 28 日，中国长城召开 2020 年度第七次临时股东大会审议通过《中国长城科技集团股份有限公司第二期股票期权激励计划（草案修订稿）及

其摘要》（以下简称“第二期股票期权激励计划”），同意向不超过 835 名激励对象授予不超过 13,176 万份股票期权，首次授予的股票期权的行权价格为每股 16.68 元，有效期为自股票期权首次授予日起 60 个月。

发行人部分董事、监事、高级管理人员获授中国长城股票期权及累计行权情况如下：

单位：股

姓名	在发行人任职情况	第一期数量	第二期数量	截至 2022 年 6 月 30 日累计行权数量
戴湘桃	董事长	360,000	-	120,000
王先毅	董事	125,000	260,000	41,667
马轶冰	董事	210,000	400,000	70,000
罗福明	董事	210,000	150,000	56,000
李欣	职工代表董事兼总经理	210,000	-	70,000
郭慧	监事会主席	150,000	260,000	50,000
刘向红	财务总监兼董事会秘书	150,000	-	50,000
吴华荣	副总经理	150,000	-	40,000
唐珏	副总经理	150,000	-	50,000
吴笛	副总经理	90,000	-	30,000
张衡	副总经理	90,000	-	30,000
向智勇	总法律顾问	120,000	-	40,000

根据中国长城的股票期权激励计划相关草案，其实施激励计划的目的包括充分调动中国长城及控股子公司的董事、高级管理人员、其他高层管理人员、中层管理人员、核心骨干人员的积极性、责任感和使命感。发行人部分董事、监事、高级管理人员作为激励对象参与相关激励计划，即有义务按其在中国长城控股子公司（长城信息）处所聘岗位的要求，勤勉尽责、恪守职业道德，并需在满足包括其作为长城信息董事、监事或高级管理人员的个人绩效考核要求在内的各项条件后方可行权。发行人董事、监事、高级管理人员通过参与中国长城股票期权激励计划合计持有中国长城股份数量较少，无法通过其所持股份或期权对发行人或中国长城的日常经营和重大决策造成重大影响。此外，发行

人已建立了关联交易决策及回避相关制度，进一步确保董事、监事及高级管理人员履职的公正性。

综上所述，发行人上述人员参与中国长城股票期权激励计划不会影响其在发行人公正履职。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对题述事项，本所律师履行了如下核查程序：

1、查阅了发行人相关共有专利（包括正在申请中的共有专利）权属证书等资料，并向发行人相关人员了解共有专利形成的背景及原因，专利的研发及维护费用承担情况、共有专利用途和应用情况、核心专利认定的情况和相关收入占比情况。

2、查阅了发行人及其控股子公司与湖南长科签订的《关于共有专利的补充协议》、专利变更手续合格通知书、发行人与中国信息安全研究院有限公司签订的《关于共有专利的补充协议》以及发行人就共有专利用途及对应产品情况等出具说明文件等。

3、向发行人相关人员了解资产转让进度，并查阅了发行人及中国长城关于租赁资产转让相关内部决策文件、标的资产审计报告、评估报告及备案文件、长城基础工商档案、中国长城对长城基础增资的《增资协议》、发行人与中国长城签署的长城基础 100%股权转让相关《股权转让协议》、转让价款支付凭证等资料。

4、查阅了发行人与中国长城、中国长城与中国电子签署的《商标使用许可合同》，并向发行人相关人员了解使用关联方商标情况。

5、查阅了发行人与中国长城签订的商标转让合同、北京中同华资产评估有限公司出具的评估报告及备案文件、转让价款支付凭证等资料。

6、向发行人相关人员了解涉及商标报告期收入金额及占比情况。

7、查阅了中电通商的营业执照以及天津东疆港区管理委员会的《东疆管委会关于同意成立中电通商商业保理（天津）有限公司的批复》、发行人与中电通商签订的两笔应收账款保理业务合同、发行人的两笔应收账款保理业务的客户回款情况，并向发行人相关人员了解开展保理业务的背景，查询公开信息中的应收账款保理业务市场费率，确认发行人开展的保理服务收入水平是否合理。

8、查询中国裁判文书网（wenshu.court.gov.cn）、中国执行信息公开网（zxgk.court.gov.cn）等司法信息披露网站，了解中电通商是否存在受处罚情形。

9、查阅了发行人相关资产权属或使用证明文件并部分实地查验发行人生产销售流程、发行人部分员工劳动合同、发行人说明等文件，了解是否存在与关联方共用人员或共同生产的情况。

10、查阅了中国长城股票期权激励计划（2017 年 12 月）以及中国长城第二期股票期权激励计划（2020 年 12 月）草案等相关信息披露文件、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表、中国长城股票期权行权相关历史记录，了解股权激励相关情况。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、在与湖南长科的共有专利转让前，发行人及其子公司对相关专利拥有实质性的独占实施权，前述共有专利所有权已全部转至发行人及子公司，符合资产独立性要求；除湖南长科外，发行人与中国信息安全研究院有限公司存在 2 项共有专利的情形，发行人享有与中国信息安全研究院有限公司的共有专利实质性的独占实施权，不会导致发行人不符合资产独立性要求。

2、相关租赁资产的转让不存在实质性障碍，且资产转让已履行完毕。中国长城、发行人已就本次资产转让暨股权转让履行了应履行的内部决策、审计、评估及备案等程序，并已完成相关工商变更登记和价款支付。

3、本次涉及转让的商标已覆盖发行人的主要产品，发行人使用控股股东及关联方等商标的费用支出及转让定价公允。

4、中电通商具备商业保理资质，不存在受处罚情形。发行人向关联方进行应收账款保理业务具备商业合理性。发行人保理业务对应的客户报告期内回款情况正常，发行人与中电通商的保理服务费率由交易双方按照市场化原则协商确定，交易定价方法合理、公允。

5、发行人存在部分股东董事、股东监事在中国电子及其关联方兼职的情形。除上述情况外，发行人不存在与中国电子及其关联方共用人员或共同生产的情形。报告期内，发行人部分董监高曾参与中国电子下属上市公司中国长城的股票期权激励的情况，该等情形不影响相关人员在发行人处公正履职。

问题 5、关于财务独立性

申请文件显示：

（1）发行人与关联方中电财务存在关联存款、票据等金融服务，包括存款、存款利息收入、开立票据、手续费支出等，其中各期存款余额为 39,024.37 万元、40,742.48 万元、13,657.75 万元、10.85 万元，开立票据金额为 36,190.21 万元、25,056.17 万元、15,682.72 万元、6,994.36 万元。

发行人称，自 2021 年 4 月 9 日起，发行人解除了与中电财务的资金归集。截至报告期期末，发行人已不存在资金归集的情形。

（2）报告期各期，发行人存在对中国长城资金拆入利息支出 136.27 万元、133.89 万元、129.71 万元、62.68 万元，对其资金拆出收入 263.98 万元、651.60 万元、440.80 万元、0，2018 年对湘计海盾少量资金拆出利息收入。

发行人报告期内向关联方中国长城拆出资金，合计拆出 8.6 亿元。

（3）报告期内发行人存在较多对关联方应收应付款项，其中对中国长城的一年内到期的非流动负债为 400.00 万元、400.00 万元、400.00 万元、400.00 万元，对其长期应付款为 9,600.00 万元、10,400.00 万元、10,000.00 万元、9,800.00 万元。

请发行人：

（1）说明在中电财务开立资金结算账户的具体情况、利率及合理性，资金结算账户是否独立于中国电子相关企业及依据、充分性，控股股东、实际控制人是否可对发行人资金使用进行控制。

（2）说明发行人与控股股东、实际控制人及关联方等是否存在共用 ERP、OA 等系统的情形，是否符合《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求。

（3）说明各期资金占用具体情况，资金占用利息费用的计算过程、依据及合理性，资金拆借的原因、必要性、利息公允性，是否履行必要的审议程序；报告期后是否新增资金拆借情形；发行人关于资金占用的具体内控措施、内控制度是否健全。

（4）说明发行人在中电财务等公司是否存在存贷款情况，在资金管理、资金调拨权限等方面的约定，发行人是否通过财务公司发放委托贷款，是否履行相关程序。

（5）说明发行人报告期内对关联方的各项应收、应付款项形成原因，对中国长城一年内到期的流动负债及长期应付款具体情况。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见，并说明对报告期内发行人货币资金真实性、安全性的核查过程、方法及结论。

回复：

一、发行人说明

5-1 说明在中电财务开立资金结算账户的具体情况、利率及合理性，资金结算账户是否独立于中国电子相关企业及依据、充分性，控股股东、实际控制人是否可对发行人资金使用进行控制。

（一）发行人在中电财务开立资金结算账户的具体情况、利率及合理性

报告期内，发行人曾存在于中电财务开立资金结算账户并归集资金的情形，具体情况如下：

1、发行人在中电财务开立资金结算账户的具体情况

序号	主体	账号	账户类型	开户时间	开立后是否使用	利率
1	长城信息	01-01-0183-9	活期存款	2008/5/26	是	参照同期银行活期、定期存款利率
2		01-02-0183	定期存款		是	
3		01-03-0183	通知存款		是	
4		01-06-0183	保证金存款		是	
5		01-08-0183	自营贷款		否	不适用
6		01-10-0183	贴现		否	
7	中电长城（长沙）	01-01-0470-1	活期存款	2014/9/10	是	参照同期银行活期、定期存款利率
8		01-02-0470	定期存款		是	
9		01-03-0470	通知存款		是	
10		01-05-0470	委托理财		否	不适用

2、发行人在中电财务开立资金结算账户相关利率水平及合理性

报告期内，发行人在中电财务实际执行的利率与中国人民银行发布的基准利率对比情况统计如下表所示：

业务项目		在中电财务存款实际执行的利率（区间）	中国人民银行发布的基准利率
活期存款		0.42%	0.35%
协议存款		1.15%	1.15%
定期存款	三个月	1.35%-3.2%	1.1%
	半年	2.3%-3.2%	1.3%
	一年	无该期限存款	1.5%
	二年	无该期限存款	2.1%
	三年及以上	无该期限存款	2.75%
票据保证金利率		0.42%	0.35%

发行人与中电财务保持独立，双方所进行金融服务均建立在依法合规、平等自愿、公允定价基础上。为加强中国电子资金集中管理、提高资金使用效率，中电财务向中国电子成员单位提供的存款利率遵照中国人民银行发布的相应基准利率上浮一定比例，符合行业惯例，具有商业合理性和公允性，不存在发行人资金被关联方占用的情形。

自 2021 年 4 月 9 日起，发行人已解除在中电财务开立账户的资金归集，未来不存在继续使用中电财务资金归集的计划。

（二）资金结算账户独立于中国电子相关企业，控股股东、实际控制人不可对发行人资金使用进行控制

1、中电财务设立及业务的合规性、内控的完整性

中电财务系经中国人民银行批准依法设立的非银行金融机构，接受中国银行保险监督管理委员会北京监管局的监督和管理，严格执行《中华人民共和国公司法》《企业集团财务公司管理办法》《关于进一步促进中央企业财务公司健康发展的指导意见》等相关法律规定制度，以依法合规、平等自愿、公允定价为原则，为集团体系内成员单位提供金融服务，成员单位单独建立会计账户进行核算。中电财务依法经营，不存在潜在合规风险及经营风险。

中电财务已制定一系列内部控制制度，完善风险管理体系，包括但不限于：（1）实行内部审计监督制度，设立对董事会负责的内部审计部门，建立内部审计管理办法和操作规程，对中电财务及所属各单位的经济活动进行内部审计和监督；（2）各部门、机构在其职责范围内建立风险评估体系和项目责任管理制度，根据各项业务的不同特点制定各自不同的风险控制制度、标准化操作流程、作业标准和风险防范措施，各部门责任分离、相互监督。中电财务内部控制体系健全有效，能够保证发行人的存款安全。

2、中电财务内部制度、发行人与中电财务的资金归集协议约定发行人资金账户的独立性

（1）中电财务内部制度关于资金账户权限设置的规定

中电财务制定了《中国电子财务有限责任公司人民币结算账户管理办法》《中国电子财务有限责任公司结算业务管理办法》等内部制度，对成员单位开立在中电财务结算账户的权限进行了严格明确的约定。

成员单位仅有权限查询本单位结算账户信息，无权查看其他单位的账户信息；同时，成员单位仅有权限支配调拨本单位结算账户资金，无权调拨其他单

位的账户资金；除国家法律另有规定外，中电财务不代任何单位或者个人冻结、截留、挪用、调拨其他单位结算账户资金。

（2）资金归集协议中资金账户独立性约定

发行人及子公司中电长城（长沙）分别于 2008 年 5 月 26 日、2014 年 9 月 10 日与中电财务签订了《人民币单位结算账户开户协议及开户申请表》，协议约定：“甲方（指发行人/发行人子公司，下同）将闲置资金或指定用途资金划至乙方（指中电财务，下同）的银行账户，乙方将资金记入甲方的账户；甲方拥有对账户上资金的所有权，甲方有权随时提取在该账户上的所有资金；乙方保证甲方账户上资金的安全，并为甲方的资金保密。”发行人对于开立于中电财务公司的账户下的资金使用及调度具有完全独立的自主管理权，资金划转权限归属于发行人。

同时，协议约定：“甲方要求将资金调回甲方在开户申请表上指定的回款银行或者向第三方付款时，甲方应提交网银付款指令或者从网下传真带密押的存款支取凭证，乙方收到网银付款指令或者传真后，即刻办理出款手续。甲方从网下提交存款支取凭证时，必须在存款支取凭证注明相应的凭证编号和凭证密码……”发行人与中电财务签署的协议对发行人资金调拨、划转的具体方式做了充分、严格的约定来保证发行人账户资金的安全，未取得存款支取凭证密押将无法对发行人资金进行转出，资金的调转、划拨需取得发行人同意，因此中国电子及下属公司未取得发行人同意无法对发行人资金进行调拨、划转。

3、发行人在中电财务资金结算账户独立、相关存款不受控股股东、实控人的控制与限制

根据中电财务出具的书面说明：“中电财务的业务、资产、人员和机构独立，不存在与长城信息及其子公司或与中国电子及其控制的其它主体混同的情形。

长城信息及其子公司在中电财务开立的资金结算账户独立于中国电子及其控制的其它主体，不存在与中国电子及其控制的其它主体资金结算账户混同的情况。

中电财务与中国电子及其控制的公司的业务往来均按照相关的法律、法规、规定和制度执行。长城信息及其子公司在中电财务开立账户及资金使用不存在被中国电子及其控制的其它主体控制或限制使用的情形，亦不存在被中电财务控制或限制使用的情形。

自 2018 年 1 月 1 日至长城信息退出中电财务现金管理服务网络之日，不存在长城信息及其子公司存放在中电财务的资金无法及时调拨、划转或收回的情形，亦不存在被中电财务干预资金使用、调度的情形；不存在长城信息及其子公司通过中电财务发放委托贷款的情形。”

4、发行人制定了完善的资金管理制度与财务管理体系，有效防范潜在资金风险

针对发行人在中电财务的资金归集，发行人有完善的内部管理制度和相关协议予以规范。发行人制定了《现金及银行票据管理规范》《关联交易决策制度》等内部管理制度，其中对资金管理、财务管理等问题进行了专门规定。为发挥内部审计的监督、管理、服务职能，发行人制定了《内部审计管理办法》《董事会审计委员会工作细则》，对内部审计机构职责范围、监察审计的种类和方式、内部审计的工作流程等事项进行了规定，发行人内部审计工作包括对预算内外资金管理使用情况的审计。发行人已建立一系列内部控制制度，可有效防范潜在的资金风险。

此外，发行人的财务人员配置及管理、银行账户及除资金归集之外的资金收付管理、财务及投资决策、会计基础及财务核算体系均独立于中国电子及其下属公司。同时，在前述资金归集期间，发行人可以按照自身资金需求和使用计划灵活使用资金，不存在资金未能及时调拨到账而影响发行人生产经营的情况，未对发行人资金调配和日常经营活动产生重大不利影响。

5、发行人已解除与中电财务的资金归集

发行人已对资金归集情形进行清理，将银行账户退出中电财务现金管理服务网络，自 2021 年 4 月 9 日起，发行人已解除在中电财务开立账户的资金归集，未来不存在继续使用中电财务资金归集的计划。

5-2 说明发行人与控股股东、实际控制人及关联方等是否存在共用 ERP、OA 等系统的情形，是否符合《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求。

（一）发行人与控股股东、实际控制人及关联方等不存在共用 ERP 系统的情形

根据发行人与中国软件与技术服务股份有限公司签订的《SAP 软件服务合同》，与上海汉得信息技术股份有限公司签订的《SAP 系统项目实施服务合同》，发行人于 2015 年自主采购了 ERP 系统，并于 2017 年自主实施部署并上线使用，后续运维管理均由发行人独立承担。报告期内，发行人自有的 ERP 系统已全面涵盖发行人的销售、计划、采购、库存、财务等业务，发行人与控股股东、实际控制人及关联方等不存在共用 ERP 系统的情形。

（二）发行人存在与中国长城共用 OA 系统的情形

1、OA 系统基本情况

发行人存在与间接控股股东中国长城共用 OA 系统的情形。中国长城作为集团性企业，为提升经营管理效率，在集团层面统一建立 OA 系统，使得集团层面的政策制度、通知公告与新闻活动可通过同一平台发布，减少不同系统间切换带来的信息安全与不一致风险，并有助于降低沟通成本、减少重复工作、提升工作效率。此外，发行人基于历史原因和集团统一安排获中国长城授权长期使用 OA 系统，该系统的使用也与发行人的经营和管理情况相契合。因此，该 OA 系统的使用具有必要性与合理性。

该 OA 系统基本情况如下表所示：

系统分类	办公系统
系统名称	中国长城OA系统
系统功能	办公自动化，接收集团通知
系统来源	中国长城采购后，授权发行人无偿使用
权限设置	1、发行人拥有独立的账号及系统权限，办公审批流程独立于中国长城，相关审批流程节点中所有参与人员均为发行人的员工，相关业务流程由发行人自主发起并独立完成审批。 2、未经发行人许可，发行人实际控制人中国电子、直接控股股东湖南长科、间接控股股东中国长城及相关人员无权查看或修改发行人 OA 系统中的数据。如需开通发行人 OA 系统访问权限，需向发行人提交权限申请，并经发行人信息安全责任部门及分管领导审核通过，方可由发行人

	系统管理员进行授权开通后查看。 3、由于发行人部分董事、监事现任职于中国长城处，因履职需要，经发行人许可，该类人员具有查看公司OA系统中相关通知公告的权限，但其均不参与发行人相关流程的发起及审批。报告期内，除该情况外，发行人实际控制人中国电子、直接控股股东湖南长科、间接控股股东中国长城及相关人员均不具备查看发行人OA系统信息、参与发行人OA系统相关流程的权限。
日常维护	发行人负责业务功能及流程维护
改造升级	中国长城负责改造升级

中国长城负责服务器维护、各子公司管理员的授权，以及总部业务子模块维护；发行人独立负责本公司子模块业务及权限的维护。中国长城作为 OA 系统的所有权人，授权发行人及其子公司根据自身生产经营活动的具体需求独立、长期使用该系统，且无需支付使用费及维护费等相关费用。同时，中国长城同意，如该系统后续改造升级，继续授权发行人无偿使用升级后的该系统，且无需承担系统升级的相关费用。

2、发行人使用上述系统符合《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求

《上市公司治理准则》第六十八条规定：控股股东、实际控制人与上市公司应当实行人员、财产、财务分开，机构、业务独立，各自独自核算、独立承担责任和风险。第七十一条规定：上市公司应当依照法律法规和公司章程建立健全财务、会计管理制度，坚持独立核算。控股股东、实际控制人及其关联方应当尊重上市公司财务的独立性，不得干预上市公司的财务会计活动。

《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》第 2.1.2 规定：上市公司应当与控股股东、实际控制人及其关联人的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。第 2.1.5 规定：上市公司应当建立健全独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

现就发行人使用中国长城 OA 系统符合《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》相关规定分析如下：

（1）发行人使用中国长城 OA 系统原因具有合理性

中国长城作为集团性企业，拥有众多子公司，为提升经营管理效率，有效利用规模经济效应，其在集团层面统一建立 OA 系统，并根据下属企业业务实际需要，无偿授权集团下属企业使用 OA 系统。

发行人基于历史原因和集团统一安排获中国长城授权长期使用 OA 系统，该系统与发行人的经营和管理情况相契合，且发行人已基于 OA 系统制定了独立的审批流程和相关制度，具有独立的管理、使用和访问权限。

（2）发行人已就 OA 系统建立相应的隔离、权限或流程管理等内控措施

①流程及权限隔离管理

发行人员工在办公系统中发起相应审批流程后，根据发行人内部对于相应流程设定的审批权限由发行人相关人员逐级审批，相关审批节点中所有参与人员均为发行人的员工，中国长城及其他下属企业的相关人员并不参与发行人的办公 OA 系统流程审批。

②业务数据隔离管理

发行人子模块授权系统中的业务数据与中国长城及其他下属企业相互隔离、独立管理，业务数据的新建、变更及流转有独立的业务流程及审批流程管控。

③接口管理

发行人子模块授权系统的对外接口需经批准且仅支持发行人使用，中国长城及其他下属企业无法使用相关系统的对外接口。

（3）中国长城制度规范保障

中国长城制定了包括《计算机信息系统管理制度》《计算机网络与信息系统安全管理制度》等相关制度并严格管理，确保各下属公司能独立、安全地使用被授权系统。中国长城以业务主体（公司）为单位对使用系统的不同业务主体进行账号与权限的审批管理，各业务主体仅能提交本公司范围内账号与权限的开通申请，任何形式的跨公司交叉申请均不会被批准，由此来保障各下属公司使用系统的独立性。

（4）中国长城出具承诺保障发行人使用 OA 系统的独立性

为保障发行人后续使用相关 OA 系统的独立性要求，中国长城已出具《关于长城信息股份有限公司独立使用 OA 系统的承诺函》，承诺：“长城信息拥有独立的 OA 账号与系统权限，办公审批流程独立于本公司，截至本说明出具之日，长城信息相关决策流程由其独立进行审批。未经长城信息许可，本公司没有权限查看或修改长城信息 OA 系统中的数据。未经长城信息事先书面同意，本公司及本公司控制的关联主体不会对长城信息 OA 系统中的数据进行查看或修改，也不会要求查看或修改长城信息 OA 系统中的数据。保证长城信息持续独立使用 OA 系统，以实现与本公司及本公司控制的关联主体有效隔离。”

（5）发行人与中国长城共用 OA 系统的情形符合《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求

①发行人自主制定了独立的采购、生产、销售、研发等管理制度并予以严格执行

发行人根据自身业务模式，建立了《流程管理规范》《采购执行管理制度》《销售合同管理规范》《产品研发管理规范》《安全生产管理规范》等业务管理制度，并予以严格实施，相关业务管理制度明确了发行人独立自主的决策权及发行人内部各部门的相关责任；发行人业务系统中设置了相应的审批流程，相关审批节点中所有参与人员均为发行人的员工。

②发行人自主制定了财务会计相关制度并予以严格执行

发行人通过使用财务系统完成财务核算工作，并制定了《财务报告管理规范》《全面预算管理办法》《会计档案管理规范》等财务会计相关制度，并予以严格实施。发行人财务系统中相关流程审批节点中所有参与人员均为发行人的员工。

③发行人财务核算具有独立性

发行人财务相关部门设置、人员配备等事项均独立于中国长城；发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，财务档案独立保存和管理；发行人以自己名义开设有独立的银行账户，不存在与中国长城共用银行账户的情形；发行人作为独立的纳税人，依法独立纳税，并对全部资产进行独立登记、建账、核算、管理。

发行人所有与财务核算相关的交易流程均由发行人完成独立管理、审批和记录，能够独立生成财务报表，不存在与中国长城混同账套的情形；发行人拥有独立的 OA 账号与权限，以自身名义登录并使用 OA 系统，配合生产经营和财务管理的具体环节的执行。

综上，发行人与控股股东、实际控制人及关联方等不存在共用 ERP 系统的情形，发行人与中国长城共用 OA 系统的情形符合《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求。

5-3 说明各期资金占用具体情况，资金占用利息费用的计算过程、依据及合理性，资金拆借的原因、必要性、利息公允性，是否履行必要的审议程序；报告期后是否新增资金拆借情形；发行人关于资金占用的具体内控措施、内控制度是否健全。

（一）各期资金拆借的具体情况及资金拆借的原因、必要性

报告期内，发行人关联方资金拆借具体情况及资金拆借原因如下表列示：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利率	资金拆借原因
拆入：					
中国长城	11,200.00	2016/8/12、2019/5/31	2028/2/28	1.20%	用于建设面向金融行业的智能终端研发及产业化项目
拆出：					
中国长城	10,000.00	2019/3/29	2019/6/24	5.00%	用于补充流动资金
中国长城	10,000.00	2019/3/29	2019/12/31	5.00%	用于补充流动资金
中国长城	10,000.00	2019/9/23	2019/12/31	5.00%	用于补充流动资金
中国长城	5,000.00	2019/11/5	2019/12/31	5.00%	用于补充流动资金
中国长城	10,000.00	2020/1/10	2020/4/3	5.00%	用于补充流动资金
中国长城	7,000.00	2020/1/10	2020/9/8	6.00%	用于补充流动资金

1、拆入资金

发行人从中国长城的拆入资金系原长城信息产业转移至中国长城的国开发展基金委托贷款。

2016 年 2 月 29 日，国开发展基金有限公司（以下简称：国开发展基金）、国家开发银行股份有限公司（以下简称：国开行）与长城信息产业签订《国开发展基金股东借款合同》，由国开发展基金委托国开行向长城信息产业发放委托贷款 11,200.00 万元，委托贷款期限从合同约定的第一笔贷款提款日期至最后一笔贷款还本日止，即从 2016 年 2 月 29 日起，至 2028 年 2 月 28 日止，共计 12 年。贷款利息执行固定利率，即按年利率 1.2%计息。

该委托贷款用于发行人前身长城金融“面向金融行业的智能终端研发及产业化”项目。该项目致力于建设智能终端系列产品研发体系，实现远程虚拟柜员终端、银行智能柜员终端、银行发卡和回单打印自助终端等系列产品迭代开发。委托贷款资金也按照项目建设的总体安排实际用于发行人研发投入。该项目与长城信息产业 2014 年非公开发行股票的募投项目之一的“安全高端金融机具产业化”项目不存在关联性。

长城信息产业后与长城金融签订了《长城信息产业股份有限公司内部借款协议》，长城金融借款 11,200.00 万元用于面向金融行业的智能终端研发及产业化项目，借款期限、借款利率、还款计划等条款与《国开发展基金股东借款合同》条款一致。长城金融于 2016 年 8 月 12 日收到长城信息产业拆入资金 10,000.00 万元。

2018 年 11 月 27 日，长城信息产业、中国长城、国开行和国开发展基金签订了《债务转移协议》，国开行和国开发展基金同意长城信息产业将债务转移至中国长城，剩余资金 1,200.00 万元由中国长城于 2019 年 5 月 31 日转入发行人，债务转移借款本金之应付利息、费用及/或其他全部相关费用，全部按照原《国开发展基金股东借款合同》的约定履行。

根据合同约定，实际还款中，由发行人还款至中国长城在国开行开立的资金专户，并由国开行到期自动扣款。该委托贷款还款计划及实际还款情况如下表所示：

单位：万元

计划还款时间	计划还款金额	实际还款情况
2019/03/01	200	发行人于 2019/02/28 向中国长城还款 201 万元
2019/10/20	200	发行人于 2019/10/17 向中国长城还款 199 万元

计划还款时间	计划还款金额	实际还款情况
2020/04/20	200	发行人于 2020/04/15 向中国长城还款 200 万元
2020/10/20	200	发行人于 2020/10/19 向中国长城还款 200 万元
2021/04/20	200	发行人于 2021/04/19 向中国长城还款 200 万元
2021/10/20	200	发行人于 2021/10/18 向中国长城还款 200 万元
2022/04/20	200	发行人于 2022/04/19 向中国长城还款 200 万元
2022/10/20	200	未到合同约定还款日期
2023/04/20	200	
2023/10/20	200	
2024/04/20	500	
2024/10/20	500	
2025/04/20	500	
2025/10/20	500	
2026/04/20	500	
2026/10/20	500	
2027/04/20	500	
2027/10/20	500	
2028/02/28	5,200	
合计	**11,200**	

注 1：发行人于 2019 年 2 月 28 日转入 201 万元高于计划还款金额 200 万元，主要原因系保证中国长城该资金专户留有余额用于相关手续费扣除，以维持账户正常使用，该 1 万元后用于发行人下一期还款。

2、拆出资金

报告期内，由于中国长城需要补充流动资金，发行人与中国长城签订了内部借款协议，向其拆出资金共 6 笔，每笔资金拆借均按照符合市场水平的借款利率收取了资金拆借利息，且于到期日归还。

（二）资金拆借利息费用的计算过程、依据及合理性

1、关联方资金拆借利息收入和支出的基本情况

报告期内，发行人与关联方之间资金拆借的利息收入和支出情况如下表列示：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度

中国长城	资金拆入利息支出	60.25	124.49	129.71	133.89
中国长城	资金拆出利息收入	-	-	440.80	651.60

上述资金拆入利息支出计算方法为：应计利息=借款本金*资金占用天数*年利率/360。

上述资金拆出利息收入计算方法为：应计利息=借款本金*资金占用天数*年利率/360/（1+税率），报告期内利息收入增值税税率为 6%。

2、资金拆借利息费用的计算过程、依据及合理性

（1）2019 年度资金拆借

发行人 2019 年度资金拆借利息计算过程如下表列示：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	资金占用天数	利率	应计利息
拆入						
中国长城	11,200.00	2018/12/20	2019/2/28	70	1.20%	26.13
中国长城	11,000.00	2019/2/28	2019/10/19	233	1.20%	85.43
中国长城	10,800.00	2019/10/19	2019/12/20	62	1.20%	22.32
合 计						**133.89**
拆出						
中国长城	10,000.00	2019/3/29	2019/6/24	87	5.00%	113.99
中国长城	10,000.00	2019/3/29	2019/12/22	268	5.00%	351.15
中国长城	10,000.00	2019/9/23	2019/12/22	90	5.00%	117.92
中国长城	5,000.00	2019/11/5	2019/12/22	47	5.00%	30.79
利息补偿款						37.74
合 计						**651.60**

注 1：中国长城在综合考虑发行人资金成本的基础上，于 2019 年度支付给发行人补偿利息 40 万元（税前），发行人将该利息补偿款扣除增值税后的金额 37.74 万元计入利息收入。

注 2：上表资金拆入金额减少系《国开发展基金股东借款合同》约定本金还款计划所致，除此外未发生其他的本金流入流出情形。

（2）2020 年度资金拆借

发行人 2020 年度资金拆借利息计算过程如下表列示：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	资金占用天数	利率	应计利息
拆入						
中国长城	10,800.00	2019/12/20	2020/4/19	121	1.20%	43.56
中国长城	10,600.00	2020/4/19	2020/10/19	183	1.20%	64.66
中国长城	10,400.00	2020/10/19	2020/12/20	62	1.20%	21.49
合 计						**129.71**
拆出						
中国长城	25,000.00	2019/12/22	2019/12/31	9	5.00%	29.48
中国长城	10,000.00	2020/1/10	2020/4/3	84	5.00%	110.06
中国长城	7,000.00	2020/1/10	2020/9/8	242	6.00%	266.35
利息补偿款						34.91
合 计						**440.80**

注 1：中国长城在综合考虑发行人资金成本的基础上，于 2020 年度支付给发行人补偿利息 37 万元（税前），发行人将该利息补偿款扣除增值税后的金额 34.91 万元计入利息收入。

注 2：上表资金拆入金额减少系《国开发展基金股东借款合同》约定本金还款计划所致，除此外未发生其他的本金流入流出情形。

（3）2021 年度资金拆借

发行人 2021 年度资金拆借利息计算过程情况如下表所示：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	资金占用天数	利率	应计利息
拆入：						
中国长城	10,400.00	2020/12/20	2021/4/19	120	1.20%	41.60
中国长城	10,200.00	2021/4/19	2021/10/19	183	1.20%	62.22
中国长城	10,000.00	2021/10/19	2021/12/20	62	1.20%	20.67
合计						**124.49**

注：上表资金拆入金额减少系《国开发展基金股东借款合同》约定本金还款计划所致，除此外未发生其他的本金流入流出情况。

（4）2022 年 1-6 月资金拆借

发行人 2022 年 1-6 月资金拆借利息计算过程情况如下表所示：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	资金占用天数	利率	应计利息
拆入：						
中国长城	10,000.00	2021/12/20	2022/4/19	120	1.20%	40.00
中国长城	9,800.00	2022/4/19	2022/6/20	62	1.20%	20.25
合计						**60.25**

注：上表资金拆入金额减少系《国开发展基金股东借款合同》约定本金还款计划所致，除此外未发生其他的本金流入流出情况。

报告期内，发行人与关联方之间资金拆借的利息收入和支出与应计利息无差异。

3、利息公允性情况

发行人向中国长城拆入资金按照国开发展基金、国开行与长城信息产业签订《国开发展基金股东借款合同》中约定的固定年利率 1.2%执行，该利率为国开行根据国开发展基金要求确定；后续长城信息产业向发行人前身长城金融的资金投入以及向中国长城的债务转移均未追加额外的利息及手续费。

发行人向中国长城拆出资金的利率参考同期金融市场贷款利率水平协商确定。报告期内，中国人民银行发布的一年期人民币贷款基准利率为 4.35%，报告期内发行人向中国长城拆出资金利率在 5%-6%之间，根据行业惯例，关联方资金拆借的利率水平在中国人民银行基准利率基础上有一定程度的上浮，基于市场化原则，具有公允性。

（三）上述关联资金拆借履行了必要的审议程序

根据发行人制定的《筹资管理规范》，发行人向关联方资金拆入借款须执行以下审批流程：“1、财务部根据公司经营状况和资金需求提出借款申请签报。2、借款签报经总经理、董事长审批同意。3、财务部按照公司合同管理相关规定办理借款合同审批流程。4、财务部负责签订借款合同并监督资金的到位和使用。”

根据发行人制定的《关联方借款管理办法》，发行人向关联方资金拆出须执行以下审批流程：“（一）借款单位提出借款申请，经由公司总经理办公会批准后在 OA 发起借款申请流程，申请应包括借款事由、还款计划、措施等内容，流程审批需经过借款单位财务经理、分管财务领导和董事长审核。（二）

凭借款申请流程到公司财务管理部门办理内部借款协议签订和付款手续审批……”

上述关联资金拆借均已按照发行人制度规定，履行了必要的审批程序。此外，发行人董事会及股东大会审议通过了确认发行人报告期内关联交易的议案，对报告期内关联资金拆借予以确认，关联董事及关联股东回避表决，独立董事发表了独立意见。

（四）发行人关于资金占用的内控措施、内控制度健全，报告期后不存在新增资金拆借情形

为加强和完善发行人关联交易的管理及内控，发行人按照上市公司的内控标准，在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等重要制度中纳入关联交易相关条款，专门制定了《关联交易管理制度》；为在发行人管理运营中落实上述制度，发行人还制定了《关联方借款管理办法》，对借款额度、借款利率、借款期限、借款流程以及控制资金风险措施等相关内容的具体执行措施作出了详细规定，并在后续落实中不断修订完善，上述内部控制制度措施执行有效。

发行人控股股东湖南长科、实际控制人中国电子已出具《避免资金占用的承诺函》，承诺：①作为公司的控股股东/实际控制人期间，本企业及本企业控制的其他企业不存在非经营性地占用公司的资金、资产的情形。②本企业及本企业控制的其他企业与公司发生的经营性资金往来中，应当按照相关法律、法规的规定严格限制占用公司资金、资产；并按照《公司章程》《关联交易管理制度》的约定，严格履行批准程序。③本企业及本企业控制的其他企业不滥用控股股东的权利侵占公司的资金、资产。④本企业同意承担因违反上述承诺而产生的法律责任，并赔偿公司及其下属企业的一切损失、损害和开支。

发行人实际控制人中国电子、间接控股股东中国长城、直接控股股东湖南长科及发行人自身均已出具《关于规范关联交易的承诺函》，对于进一步有效规范与减少关联交易、避免关联资金占用起到保障作用。

综上所述，报告期内发行人资金拆借主要源自于两方面，一是为了建设面向金融行业的智能终端研发及产业项目收到关联方借入资金。二是中国长城出于临时资金需求，向发行人进行短期资金拆入；该资金拆借风险可控，且已于

2020 年度结清。发行人与关联方的资金拆借具有合理性、必要性，履行了必要的审议程序，且发行人已按照符合市场行情的利率支付和收取资金拆借利息，支付和收取的拆借利息具备合理性、公允性。发行人关于资金占用的内控措施、内控制度健全，自发行人与中国长城最后一笔拆出资金结清至本《补充法律意见书》出具之日，发行人未新增与中国长城及其下属企业之间的资金拆借。

5-4 说明发行人在中电财务等公司是否存在存贷款情况，在资金管理、资金调拨权限等方面的约定，发行人是否通过财务公司发放委托贷款，是否履行相关程序。

（一）发行人在中电财务等公司存贷款情况

报告期内，发行人在中电财务存在存款情形，存款利率比照同期银行活期、定期存款利率进行管理，存款余额及存款利息收入如下表列示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日/2022 年 1-6 月	2021 年 12 月 31 日/2021 年度	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
存款余额	1.72	0.83	13,657.75	40,742.48
存款利息收入	0.01	15.04	112.47	336.31

报告期内，发行人有 1 笔来自于中国长城的内部借款，该借款是原长城信息产业转移至中国长城的国开发展基金委托贷款，具体情况见本《补充法律意见书》第二部分第 5-3 题。除前述情况外，发行人在中电财务等公司不存在贷款情况。

（二）发行人在中电财务开立票据情况

发行人在中电财务存在开立承兑汇票的情况，报告期内开立金额分别为 25,056.17 万元、15,682.72 万元、11,055.90 万元和 0 元。中电财务作为中国人民银行批准设立的非银行金融机构，具有对成员单位办理票据承兑与贴现的业务资质。发行人在中电财务开立承兑汇票系日常生产经营中购买原材料、设备及接受相关服务商业结算所需，具有真实的交易背景。考虑到商业结算的便捷性与短期资金周转的需要，发行人在中电财务开立承兑汇票用于支付前述款项，具有商业合理性。

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人在中电财务开立的承兑汇票已无余额。

（三）发行人与中电财务在资金管理、资金调拨权限等方面的约定

根据中电财务的内部制度，成员单位仅有权限查询本单位结算账户信息，无权查看其他单位的账户信息；同时，成员单位仅有权限支配调拨本单位结算账户资金，无权调拨其他单位的账户资金；除国家法律另有规定外，中电财务不代任何单位或者个人冻结、截留、挪用、调拨其他单位结算账户资金。

发行人对于开立于中电财务的账户下的资金使用及调度具有完全独立的自主管理权，资金划转无需提前申请，资金划转权限归属于发行人；不存在被中国电子及其控制的其他主体控制或者限制使用的情形；报告期内发行人存放在中电财务的资金不存在无法及时调拨、划转或收回的情形。

关于发行人与中电财务在资金管理、资金调拨权限等方面的约定详见本《补充法律意见书》第二部分第 5-1 题。

（四）发行人未通过财务公司发放委托贷款

报告期内，发行人不存在通过中电财务发放委托贷款的情形。

5-5 说明发行人报告期内对关联方的各项应收、应付款项形成原因，对中国长城一年内到期的流动负债及长期应收款具体情况。

（一）发行人报告期内对关联方的各项应收、应付款项形成原因

报告期内，发行人对关联方的各项应收、应付款项均为正常的业务往来形成的，具体形成原因如下表所示：

单位：万元

项目名称	关联方	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	形成原因
应收票据	长城医疗	-	-	1,143.77	1,017.96	销售产品收到的银行承兑汇票及商业承兑汇票。
	中电凯杰科技有限公司	-	-	-	40.00	
	中电通商	-	-	-	3,498.82	开展保理业务收到的银行承兑汇票。
应收账款	长城医疗	1,956.16	2,328.97	-	25.88	销售产品应收的货款。
	中电惠融商业保理（深圳）有限公司	3.12	-	0.72	0.72	提供推广服务应收的 SAS 推广费。
	中国长城	4.46	1.58	0.35	1.57	提供维保服务应收的维保服务

项目名称	关联方	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	形成原因
						费。
	湘计海盾	206.20	-	-	-	出租房屋应收的租赁费。
	南京中软软件与技术服务有限公司	1.43	-	-	-	销售产品应收的货款。
应收款项融资	中电凯杰科技有限公司	-	-	-	10.00	期末已背书转让尚未到期的票据。
预付款项	深圳中电长城信息安全系统有限公司	-	-	135.24	-	采购原材料预付的款项。
	湖南长科	-	215.41	-	-	
	中电金融	-	-	22.29	-	
	武汉艾德蒙科技股份有限公司	-	0.00	-	-	
	中电长城科技有限公司	15.79	-	-	-	
	中国瑞达投资发展集团有限公司	-	7.91	-	-	预付的房租。
	北京中电瑞达物业有限公司	0.4	1.62	-	-	预付的停车位租金及空调制冷费。
其他应收款	中国电子进出口有限公司	-	62.85	25.40	-	支付的投标保证金。
	中国瑞达投资发展集团有限公司	8.16	8.16	-	-	支付的房租押金。
	北京中电瑞达物业有限公司	2.11	2.11	-	-	支付的停车位租赁押金。
	中国振华电子集团有限公司	8.00	6.00	-	-	支付的房租押金。
	湘计海盾	1.12	-	-	-	应收的食堂管理费。
应付票据	湖南长城计算机系统有限公司	-	49.13	1,144.62	-	采购原材料支付的银行承兑汇票及商业承兑汇票。
	中电凯杰科技有限公司	201.71	1,423.92	828.72	589.58	
	中国长城	96.92	447.32	1,134.61	1,492.63	
	中电长城科技有限公司	-	111.81	-	-	
	中电长城圣非凡信息系统有限公司	-	-	-	27.12	
	深圳中电长城信息安全系统有限公司	-	-	-	2,628.60	
	武汉中元通信股份有限公司移动通信分公司	-	-	-	42.35	
	麒麟软件有限公司	-	44.59	-	-	
	中电软件园	-	80.07	-	-	租赁房屋支付的银行承兑汇票。
应付账款	湖南长城计算机系统有限公司	-	-	196.78	39.82	采购原材料应付的货款。
	长城医疗	1.03	1.03	4.50	68.57	
	中电凯杰科技有限公司	55.79	211.85	205.79	242.98	
	中电长城圣非凡信息系统有限公司	-	-	-	0.35	

项目名称	关联方	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	形成原因
	中国长城	145.61	306.96	105.66	355.85	
	陕西长城信息终端有限公司	496.91	136.59	-	-	
	飞腾信息技术有限公司	0.21	278.20	-	-	
	天津长城计算机系统有限公司	-	11.25	-	-	
	麒麟软件有限公司	18.07	8.63	-	-	
	湖南国科微电子股份有限公司	0.96	6.58	-	-	
	云南长城计算机系统有限公司	-	6.37	-	-	
	长城超云（北京）科技有限公司	-	5.05	-	-	
	深圳中电长城信息安全系统有限公司	-	-	-	115.94	
	武汉中原电子集团有限公司机械分公司	-	-	-	72.00	
	中电金融	-	-	-	41.72	
	中软云智技术服务有限公司	1.28	-	-	-	
	南京中软软件与技术服务有限公司	-	-	32.26	32.26	接受维保服务应付的维保服务费。
预收款项	南京中软软件与技术服务有限公司	-	-	3.82	6.55	销售产品预收的货款。
	中电金融	-	-	-	27.50	
	中电凯杰科技有限公司	-	3.16	4.81	58.31	
其他应付款	武汉中元通信股份有限公司	10.00	10.00	10.00	10.00	收到的投标保证金。
	中国信息安全研究院有限公司	26.55	308.00	-	-	应付的技术服务费、租赁费等。
	中国长城	-	-	-	60.00	应付中国长城的电费押金。
	中国瑞达投资发展集团有限公司	4.50	-	-	-	应付的租赁费。
一年内到期的非流动负债	中国长城	400.00	400.00	400.00	400.00	国开行委托贷款中需偿还的一年内的本金金额。
长期应付款	中国长城	9,400.00	9,600.00	10,000.00	10,400.00	国开行委托贷款本金。

发行人对关联方的各项应收、应付款项均为正常生产经营活动产生，具有真实的交易背景，形成原因具有商业合理性。

（二）发行人对中国长城一年内到期的流动负债及长期应付款具体情况

发行人对中国长城一年内到期的流动负债及长期应付款系由原长城信息产业转移至中国长城的国开发展基金委托贷款产生，该贷款用于发行人前身长城金融“面向金融行业的智能终端研发及产业项目”建设。

报告期各期末，发行人对中国长城一年内到期的非流动负债及长期应付款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	400.00	400.00	400.00	400.00
长期应付款	9,400.00	9,600.00	10,000.00	10,400.00
合计	**9,800.00**	**10,000.00**	**10,400.00**	**10,800.00**

发行人将该贷款本金确认为长期应付款，将未来一年内应偿还贷款本金金额确认为各期末一年内到期的非流动负债。根据相关合同约定，报告期内发行人须每年偿还借款本金 400.00 万元。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人已按合同约定偿还本金及利息，剩余待还本金 9,800.00 万元，其中 9,400.00 万元列报于长期应付款，400.00 万元列报于一年内到期的非流动负债。

二、保荐人、发行人律师、申报会计师说明

5-6 说明对报告期内发行人货币资金真实性、安全性的核查过程、方法及结论。

针对发行人货币资金真实性、安全性的事项，发行人保荐机构和申报会计师履行了以下核查程序：

1、了解发行人货币资金相关的内部控制制度，对货币资金收支的授权审批、银行开户/销户审批、网银操作审批、银行余额调节表编制和复核等关键控制点进行了运行有效性的测试。

2、获取发行人及其子公司已开立银行结算账户清单，与账面的银行账户清单进行核对，检查银行账户清单的完整性；关注银行账户的用途，了解报告期内新开立账户和注销账户的原因。

3、取得发行人及其子公司企业信用报告，将该信用报告中包含的信息与发行人账面信息进行核对，检查发行人是否存在受限货币资金。

4、获取发行人及其子公司全部银行账户报告期内经银行盖章的银行对账单，对报告期内的银行流水同银行存款明细账进行核查，关注是否存在异常交易，对于大额、性质特殊款项逐一询问交易性质并查看相关原始凭证及支持性资料；检查是否存在大额未入账的资金流入、流出。

5、函证银行存款余额，编制银行函证结果汇总表，检查银行回函，关注是否存在用途受限制的银行存款。

基于本所律师作为非财务专业人员所能作出的理解和判断，针对发行人货币资金真实性、安全性，本所律师履行的核查程序包括：了解发行人货币资金相关的内部控制制度；获取发行人及其子公司已开立银行结算账户清单，关注银行账户的用途，了解报告期内新开立账户和注销账户的原因；取得发行人及其子公司企业信用报告等。

本所律师参与了保荐人及申报会计师的部分核查工作并将核查结论与本所核查结论做了比对。囿于专业领域不同，本所律师根据有关核查要求就发行人货币资金事项完成了法律核查工作，但未能独立实施并完成发行人保荐机构、申报会计师的核查手段。基于发行人保荐机构、申报会计师的专业判断，本所认为，发行人已真实说明相关货币资金的金额等情况；报告期各期末发行人货币资金的金额真实、完整、准确，货币资金存放安全。

三、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对题述事宜，本所律师履行了以下核查程序：

1、访谈发行人相关人员了解发行人在中电财务开立资金结算账户的基本情况、资金归集方式及资金调拨划转的流程、发行人在中电财务存款利率水平；对比了发行人在中电财务存款利率与同期限中国人民银行基准利率的差异情况，分析利率定价的合理性及公允性。

2、查阅了《企业集团财务公司管理办法》《关于进一步促进中央企业财务公司健康发展的指导意见》等相关法律法规、中电财务的公司章程、工商信息、营业执照、金融许可证、风险评估报告，了解中电财务设立的背景及业务的合规性。

3、查阅了发行人及子公司在中电财务开立资金结算账户的开户协议、资金归集解除申请书及银行回单、中电财务出具的《关于合规经营及与长城信息股份有限公司开展业务情况的说明》，并检查了发行人在中电财务开立账户的银行流水，验证资金划转的及时性、资金归集解除的真实性，了解发行人在中电财务公司的资金结算账户是否独立于中国电子相关企业，控股股东、实际控制人是否会对发行人资金使用进行控制。

4、查阅了发行人货币资金管理与关联交易的相关制度，财务人员配置及管理情况及相关内控报告。

5、查阅了发行人与相关合作方签署的《SAP 软件服务合同》《SAP 系统项目实施服务合同》；查阅了中国长城信息化管理的相关制度；获取了中国长城出具的《关于长城信息股份有限公司独立使用 OA 系统的承诺函》；查阅了发行人 OA 系统各项审批、管理流程节点并抽样核查相关节点审批人员是否为发行人员工。

6、查阅了发行人与关联方资金拆借协议、发行人关联资金拆借内部的审议会议文件及审批流程图；查阅了发行人《关联交易管理制度》《关联方借款管理办法》《筹资管理规范》等关联交易与资金管理的规章制度；查阅了发行人董事会、股东大会关于确认报告期内关联交易的议案及独立董事发表的独立意见。

7、访谈管理层并了解发行人与关联方之间资金拆借背景及原因，访谈发行人财务负责人并了解资金拆借流转路径、方式、资金来源、利息依据。

8、查阅了资金支付及归还凭证、利息收付凭证、相关银行对账单记录，调查资金流转路径。

9、查阅了发行人关联方应收应付款涉及的相关付款凭证、记账文件；查阅了发行人就与关联方应收应付款项形成原因出具的说明。

10、查阅了国开发展基金、国开行、长城信息产业共同签订的《国开发展基金股东借款合同》，发行人与长城信息产业之间的《内部借款协议》，长城信息产业、中国长城、国开行、国开发展基金共同签订的《债务转移协议》，获取了一年内到期的非流动负债及长期应付款明细账，核实发行人一年内到期的非流动负债及长期应付款的形成原因。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、发行人已如实说明在中电财务开立资金结算账户的相关情况，资金结算账户相关利率水平公允，具有商业合理性；自 2021 年 4 月 9 日起，发行人已解除在中电财务开立账户的资金归集，未来不存在继续使用中电财务资金归集的计划；发行人及子公司在中电财务开立的资金结算账户独立于中国电子及其他下属公司，控股股东、实际控制人没有权限对发行人资金进行调拨，也未对发行人资金使用进行控制；发行人在中电财务开立资金结算账户不存在影响公司独立性的情形。

2、发行人与控股股东、实际控制人及关联方等不存在共用 ERP 系统的情形，发行人与中国长城共用 OA 系统的情形符合《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求。

3、发行人已如实说明各期资金拆借的具体情况及利息计算过程；报告期内，发行人与关联方的资金拆借具有合理性、必要性，且按照发行人内控制度执行了必要的审议程序；发行人已按照符合市场行情的利率支付和收取资金拆借利息，支付和收取的拆借利息具备合理性、公允性；发行人关于资金占用的内控

措施、内控制度设计合理且有效执行；除国开发展基金委托贷款的资金拆入尚存续外，发行人不存在新增资金拆入，自 2020 年中国长城最后一笔拆出资金结清之日起，发行人不存在新增资金拆出；发行人报告期内关联资金拆借不存在影响公司独立性的情形。

4、发行人已如实说明在中电财务的存款情况及资金管理、资金调拨权限等方面的约定；报告期内，发行人有 1 笔来自于中国长城的内部借款，该借款为原长城信息产业转移至中国长城的国开发展基金委托贷款，除该情况外，发行人在中电财务等公司不存在贷款情况；发行人不存在通过中电财务发放委托贷款的情况。

5、基于发行人保荐机构、申报会计师的专业判断，本所认为，报告期内，发行人与关联方的应收应付款项均系基于发行人日常经营需要产生的，不存在关联方利益输送的情形；发行人已如实说明对中国长城一年内到期的非流动负债及长期应付款的具体情况。

问题 18、关于历史沿革与发行人股东

申请文件显示，发行人部分董事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属通过发行人员工持股平台长沙湘景出质其所间接持有的发行人合计 3.84%的股权，主要因该平台部分员工以融资方式认缴出资。发行人股东长沙湘景与招商银行长沙分行签订《并购贷款合同》，贷款金额为 12,006 万元，贷款期限为 84 个月，长沙湘景出质其所持发行人的股份 10,301.00 万股（对应发行人 16.78%的股权）。长沙湘景直接持有发行人 20.00%的股份。

请发行人：

（1）说明发行人员工持股平台相关穿透股东的入股资金来源及原因、入股时间、股权变动（直接、间接）、是否均为发行人员工及任职情况，近亲属入股的合理性；融资及相关并购贷款时间、期限、主要条款、利率，长沙湘景对应发行人的股权是否全部质押，比例表述是否准确，长沙湘景及相关股东认购资金是否全部来源于筹资款项；结合前述情形说明是否存在代持情形。

（2）说明发行人历次股权变动价格情况、PE 倍数等，分析公允性。

请保荐人、发行人律师对问题（1）发表明确意见，请保荐人、申报会计师对问题（2）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

18-1 说明发行人员工持股平台相关穿透股东的入股资金来源及原因、入股时间、股权变动（直接、间接）、是否均为发行人员工及任职情况，近亲属入股的合理性；融资及相关并购贷款时间、期限、主要条款、利率，长沙湘景对应发行人的股权是否全部质押，比例表述是否准确，长沙湘景及相关股东认购资金是否全部来源于筹资款项；结合前述情形说明是否存在代持情形。

（一）发行人员工持股平台相关穿透股东的入股资金来源及原因、入股时间、是否均为公司员工及任职情况

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人员工持股平台长沙湘景出资结构如下表所示：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）
1	长沙湘之	普通合伙人	0.50	0.00
2	长沙湘志	有限合伙人	6,341.29	22.42
3	长沙湘当	有限合伙人	5,885.19	20.81
4	长沙湘为	有限合伙人	4,974.79	17.59
5	长沙湘峻	有限合伙人	5,913.19	20.91
6	长沙湘峰	有限合伙人	5,167.99	18.27
合计			28,282.96	100.00

其中，长沙湘之为长沙湘景的普通合伙人、执行事务合伙人，长沙湘志、长沙湘当、长沙湘为、长沙湘峻、长沙湘峰共计 5 个有限合伙企业为长沙湘景的有限合伙人，均为发行人员工间接持股平台。

截至本《补充法律意见书》出具之日，长沙湘景穿透股东对各间接持股平台的入股资金来源及原因、入股时间、是否为发行人员工及任职情况如下：

1、长沙湘志

单位：万元

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
1	长沙湘之	-	0.04	0.04	-	2020/12/16
2	戴湘桃	董事长	1,064.70	432.70	632.00	2021/2/26
3	银磊	产品管理部部长	528.20	228.20	300.00	2021/2/26
4	曾立志	总工程师	223.60	103.60	120.00	2021/2/26
5	徐梅	人力资源部部长	223.60	130.60	93.00	2021/2/26
6	闵红华	供应链开发部部长	223.60	103.60	120.00	2021/2/26
7	邓志芳	质量管理部部长	223.60	136.60	87.00	2021/2/26
8	薛涛	制卡产品主管	103.20	103.20	-	2021/2/26
9	李攀峰	系统事业部部长	223.60	129.60	94.00	2021/2/26
10	蒋辉	董事会办公室主任	223.60	123.60	100.00	2021/2/26
11	易文	信息技术部部长	120.00	48.00	72.00	2021/2/26
12	刘丽平	商务管理部部长	223.60	165.60	58.00	2021/2/26
13	黄亮	售前产品主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
14	张阳峰	产品主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
15	阳志乔	售前产品主管	103.20	70.20	33.00	2021/2/26
16	赵宁	产品主管	103.20	43.20	60.00	2021/2/26
17	蔡光荣	模块产品主管	103.20	64.20	39.00	2021/2/26
18	陈杰	产品主管	103.20	43.20	60.00	2021/2/26
19	徐琨珑	产品主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
20	姚立军	产品主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
21	赵可琪	售前产品主管	103.20	45.20	58.00	2021/2/26
22	曾迪	产品主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
23	廖伟	产品经理	103.20	83.20	20.00	2021/2/26
24	沈俊威	售前产品主管	103.20	63.20	40.00	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
25	戴婷	供应商开发主管	80.00	50.00	30.00	2021/2/26
26	陈小波	招聘主管	80.00	40.61	39.39	2021/2/26
27	汪世华	人才发展主管	80.00	38.15	41.85	2021/2/26
28	周蓉	绩效主管	80.00	44.00	36.00	2021/2/26
29	唐建	应收账款主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
30	肖平	系统运维主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
31	王佩辉	质量改进主管	80.00	50.00	30.00	2021/2/26
32	杨晓红	质量管理主管	80.00	50.00	30.00	2021/2/26
33	何双双	产品主管	103.20	75.20	28.00	2021/2/26
34	杜翔	售前产品主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
35	古志超	影印事业部部长	172.00	172.00	-	2021/2/26
36	来浩	售前产品主管	103.20	103.20	-	2021/2/26
37	段利	运营主管	100.00	100.00	-	2021/2/26
38	黄娟花	成本控制主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
39	李莺	供应商管理主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
40	管冰	系统运维主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
41	李奎元	产品主管	100.00	71.26	28.74	2022/3/7
42	王佳	内核开发工程师	80.00	37.75	42.25	2022/3/7
43	杨隽	软件开发工程师	80.00	70.00	10.00	2022/8/16
合计			**6,341.33**	**3,593.10**	**2,748.23**	

如上表所示，长沙湘志合伙人均为发行人的在职员工。

2、长沙湘当

单位：万元

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
1	长沙湘之	-	0.04	0.04	-	2020/12/16
2	李欣	总经理	528.20	211.84	316.36	2021/2/26
3	罗菁	工会主席	528.20	228.20	300.00	2021/2/26
4	车玲玲	综合管理部部长	223.60	139.60	84.00	2021/2/26
5	张重洋	行业部部长	223.60	89.60	134.00	2021/2/26
6	廖秋	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
7	李真	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
8	杨俊	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
9	孙兆	行业主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
10	黄晖	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
11	吴斌	营销中心主任	103.20	50.20	53.00	2021/2/26
12	田政球	区域主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
13	阳宏	营销中心主任	103.20	48.20	55.00	2021/2/26
14	田朝阳	营销中心主任	100.00	75.00	25.00	2021/2/26
15	熊俊	营销中心主任	103.20	53.20	50.00	2021/2/26
16	张乐	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
17	李岩	行业主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
18	聂理	营销中心主任	103.20	51.06	52.14	2021/2/26
19	姚恺	营销中心主任	103.20	64.38	38.82	2021/2/26
20	马驰	营销中心主任	103.20	66.20	37.00	2021/2/26
21	谢凯	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
22	雷挺	营销中心主任	100.00	55.00	45.00	2021/2/26
23	王涛	营销中心主任	103.20	53.20	50.00	2021/2/26
24	唐军	行政宣传主管	80.00	45.00	35.00	2021/2/26
25	钟义文	大区主管	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
26	刘柳	项目销售主管	103.20	53.20	50.00	2021/2/26
27	蔡芳	销售员	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
28	刘杰	销售员	103.20	43.20	60.00	2021/2/26
29	金雷	营销中心主任	103.20	42.20	61.00	2021/2/26
30	万锋	营销中心主任	103.20	43.20	60.00	2021/2/26
31	唐曙	销售部部长	223.60	223.60	-	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
32	朱柏安	行业主管	103.20	103.20	-	2021/2/26
33	柳汀	行业主管	103.20	103.20	-	2021/2/26
34	彭拥	营销中心主任	103.20	103.20	-	2021/2/26
35	蒋鹏	营销中心主任	103.20	103.20	-	2021/2/26
36	谢清明	营销中心主任	103.20	103.20	-	2021/2/26
37	卫朋坤	审计部副部长	120.00	80.26	39.74	2022/3/7
38	黄历	副总工程师	120.00	80.26	39.74	2022/3/7
39	唐春华	营销中心主任	100.00	100.00	-	2022/3/7
40	胡骥	营销中心主任	100.00	100.00	-	2022/3/7
41	张孝本	营销中心主任	100.00	100.00	-	2022/3/7
42	高晓飞	副总工程师	120.00	53.20	66.80	2022/8/16
43	胡晓	技术测试部副部长	120.00	70.00	50.00	2022/8/16
44	李佳	营销中心主任	100.00	50.00	50.00	2022/8/16
45	程德一	行业主管	100.00	43.00	57.00	2022/8/16
46	邹青	产品经理	100.00	100.00	-	2022/8/16
47	王璨	技术运营主管	11.60	11.60	-	2022/8/16
合计			**5,885.23**	**3,403.63**	**2,481.60**	

如上表所示，长沙湘当合伙人均为发行人的在职员工。

3、长沙湘为

单位：万元

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
1	长沙湘之	-	0.04	0.04	-	2020/12/16
2	张衡	副总经理	528.20	228.20	300.00	2021/2/26
3	刘向红	财务总监兼董事会秘书	528.20	228.20	300.00	2021/2/26
4	陶圣清	副总工程师	223.60	93.60	130.00	2021/2/26
5	赵建青	软件开发部部长	223.60	100.60	123.00	2021/2/26
6	刘国琦	系统事业部副部长	223.60	98.60	125.00	2021/2/26
7	唐超	系统工程师	86.00	40.00	46.00	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
8	王天将	系统工程师	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
9	汤宇	系统工程师	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
10	顿新明	软件开发工程师	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
11	户付琪	维优工程师	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
12	余官杰	驱动开发主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
13	陈伏清	驱动集成组长	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
14	彭梅玲	集成开发主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
15	陈军	资金主管	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
16	戴彬	高级报表专员	80.00	38.54	41.46	2021/2/26
17	沈曙明	软件开发工程师	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
18	周军	软件开发工程师	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
19	王敬	软件开发工程师	86.00	70.00	16.00	2021/2/26
20	李小龙	软件开发主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
21	万晶	运营主管	86.00	40.00	46.00	2021/2/26
22	黄林	区域软件主管	86.00	40.00	46.00	2021/2/26
23	李先春	驱动集成主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
24	朱玖林	集成开发主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
25	王炜	需求主管	80.00	35.00	45.00	2021/2/26
26	李霞	区域软件主管	86.00	37.00	49.00	2021/2/26
27	刘佳武磊	区域软件主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
28	谭松军	集成开发主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
29	陈雄	区域软件主管	86.00	58.00	28.00	2021/2/26
30	曹祖珍	集成开发主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
31	杜妙	集成开发主管	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
32	钟硕	区域软件主管	86.00	55.00	31.00	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
33	邓立平	系统工程师	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
34	叶勇	财务管理部部长	223.60	223.60	-	2021/2/26
35	唐嵩	系统工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
36	邓武彬	标准化工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
37	邓伟	产品开发主管	86.00	86.00	-	2021/2/26
38	金筱	税务主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
39	余彬	软件开发工程师	80.00	80.00	-	2021/2/26
40	谈凯杰	软件开发工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
41	胡耀清	驱动集成组长	86.00	86.00	-	2021/2/26
42	贺韬	软件开发工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
43	佘磊	前端开发主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
合计			**4,974.83**	**2,779.37**	**2,195.46**	

如上表所示，长沙湘为合伙人均为发行人的在职员工。

4、长沙湘峻

单位：万元

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
1	长沙湘之	-	0.04	0.04	-	2020/12/16
2	吴华荣	副总经理	528.20	218.20	310.00	2021/2/26
3	向智勇	总法律顾问	528.20	218.20	310.00	2021/2/26
4	李勇	党建工作部部长	223.60	143.60	80.00	2021/2/26
5	徐炜	硬件开发部副部长	223.60	113.60	110.00	2021/2/26
6	朱秀军	硬件开发部部长	223.60	183.60	40.00	2021/2/26
7	黄芳	制造品质部长	223.60	143.60	80.00	2021/2/26
8	张念梅	计划物控部部长	223.60	133.60	90.00	2021/2/26
9	付灵源	生产部部长	223.60	153.60	70.00	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
10	邱晶	系统工程师	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
11	王向锋	软件主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
12	石大为	定制开发主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
13	孙欣	结构工程师	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
14	胡正凯	电子工程师	86.00	46.00	40.00	2021/2/26
15	吴文斌	标准化工程师	86.00	46.00	40.00	2021/2/26
16	胡玲	嵌入式开发工程师	86.00	46.00	40.00	2021/2/26
17	张旭东	软件主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
18	陈宙	硬件工程师	86.00	46.00	40.00	2021/2/26
19	陈亮朝	工业设计主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
20	黄毅	电子主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
21	王赛	产品开发主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
22	邹亮	硬件工程师	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
23	王泽平	软件开发工程师	86.00	60.00	26.00	2021/2/26
24	李杰	算法工程师	86.00	36.38	49.62	2021/2/26
25	厉乾	结构工程师	80.00	33.69	46.31	2021/2/26
26	李江	PE 主管	80.00	41.00	39.00	2021/2/26
27	陈亮	NPI 主管	80.00	41.03	38.97	2021/2/26
28	郭配双	订单管理主管	80.00	48.00	32.00	2021/2/26
29	吴欢欢	执行采购主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
30	李本松	生产主管	80.00	35.63	44.37	2021/2/26
31	刘辉	结构工程师	86.00	46.00	40.00	2021/2/26
32	汪曙	电子工程师	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
33	黄敏	结构工程师	80.00	45.00	35.00	2021/2/26
34	尹东文	整机结构主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
35	王展	SQE 主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
36	鲁叶根	电子工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
37	谭辉	物流部部长	223.60	223.60	-	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
38	宋能松	工程部部长	223.60	223.60	-	2021/2/26
39	刘光明	结构工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
40	朱跃辉	整机结构主管	86.00	86.00	-	2021/2/26
41	甘雯	高级党建专员	80.00	80.00	-	2021/2/26
42	谢炎清	成品主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
43	任学安	收货及备件主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
44	喻艳芝	QC 主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
45	刘自强	项目主管	80.00	44.00	36.00	2022/8/16
46	欧阳泳	原理设计工程师	80.00	80.00	-	2022/8/16
47	任游	大数据开发工程师	80.00	32.00	48.00	2022/8/16
48	王敏珍	测试主管	80.00	80.00	-	2022/8/16
合计			**5,913.23**	**3,599.96**	**2,313.27**	

如上表所示，长沙湘峻合伙人均为发行人的在职员工。

5、长沙湘峰

单位：万元

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
1	长沙湘之	-	0.04	0.04	-	2020/12/16
2	唐珏	副总经理	528.20	219.20	309.00	2021/2/26
3	吴笛	副总经理	528.20	218.20	310.00	2021/2/26
4	曾灿锋	服务管理部部长	223.60	165.60	58.00	2021/2/26
5	刘叶	服务管理部副部长	223.60	178.60	45.00	2021/2/26
6	吴辉	研发管理部部长	223.60	143.60	80.00	2021/2/26
7	黄玲波	运营部部长	223.60	144.60	79.00	2021/2/26
8	吴巧云	方案设计部部长	223.60	123.60	100.00	2021/2/26
9	李修勇	测试工程师	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
10	孙红梅	项目主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26
11	蒋毅	项目主管	86.00	36.00	50.00	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
12	范磊	产品经理	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
13	李武强	大区主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
14	唐飞	省服务部主管	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
15	刘叮	省服务部主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
16	李斌	费用分析主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
17	郑权	省服务部主管	80.00	40.00	40.00	2021/2/26
18	肖昌	省服务部主管	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
19	曾少华	省服务部主管	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
20	向军军	区域经理	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
21	袁圣春	区域经理	80.00	50.00	30.00	2021/2/26
22	严利军	省服务部主管	80.00	50.00	30.00	2021/2/26
23	刘泉兴	区域经理	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
24	伍彩花	测试工程师	86.00	40.00	46.00	2021/2/26
25	李威	技术支持主管	80.00	37.00	43.00	2021/2/26
26	陈瑶	精益项目经理	80.00	51.00	29.00	2021/2/26
27	向伟	精益办主任	80.00	32.00	48.00	2021/2/26
28	唐丹	精益项目经理	80.00	44.15	35.85	2021/2/26
29	尹湘舟	高级项目主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
30	何鹏	产品主管	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
31	肖祥勇	信息安全工程师	86.00	35.00	51.00	2021/2/26
32	刘昕鑫	认证工程师	80.00	42.14	37.86	2021/2/26
33	刘银	项目经理	86.00	56.00	30.00	2021/2/26
34	柳晖	呼叫中心部长	150.00	150.00	-	2021/2/26
35	胡地煌	技术支持部部长	223.60	223.60	-	2021/2/26
36	侯建	区域经理	80.00	80.00	-	2021/2/26
37	熊跃宙	省服务部主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
38	朱常伟	省服务部主管	80.00	80.00	-	2021/2/26

序号	合伙人姓名	在发行人任职情况	总出资金额	自有资金认缴出资金额	通过直接持股平台融资认缴出资金额	入股时间
39	汪礼志	技术支持主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
40	朱璞颖	技术支持主管	80.00	80.00	-	2021/2/26
41	张沅	基础支撑主管	86.00	86.00	-	2021/2/26
42	刘伟强	大数据工程师	86.00	86.00	-	2021/2/26
合计			**5,168.03**	**3,105.32**	**2,062.71**	

如上表所示，长沙湘峰合伙人均为发行人的在职员工。

上述员工持股平台全部合伙人均已足额实缴出资金额。所有合伙人的自有资金来源均为合伙人自有资金，不存在合伙人向发行人控股股东及实际控制人借款入股的情况。合伙人参与直接持股平台融资的具体情况如下表所示：

合伙人类别	人数	合计间接持有发行人股份的比例
参与融资的合伙人	170	16.48%
未参与融资的合伙人	48	3.52%

所有参与融资的合伙人均与招商银行长沙分行签署了《不可撤销担保书》，为其本人的融资金额及相应利息、费用等债务承担连带保证责任。

（二）发行人员工持股平台各穿透股东的出资份额变动情况

截至本《补充法律意见书》出具之日，持股平台出资份额发生变动的具体情况如下：

单位：万元

员工持股平台	变更日期	出资人姓名	任职期间	变更前出资额	变更后出资额
长沙湘志	2022/3/7	薛涛[注]	2014.6 至今	223.60	103.20
	2022/3/7	李奎元	2012.11 至今	-	100.00
	2022/3/7	王佳	2019.7 至今	-	80.00
	2022/3/7	杨隽	2012.9 至今	-	19.60
	2022/8/16	杨隽[注]	2012.9 至今	19.60	80.00
长沙湘当	2022/3/7	周卫国	2006.6 至 2021.12	103.20	-
	2022/3/7	傅鹏	1998.7 至 2021.12	103.20	-
	2022/3/7	周璇	2003.2 至 2022.2	103.20	-

	2022/3/7	王葵	2007.7 至 2022.2	103.20	-
	2022/3/7	王惠元	2008.3 至 2022.2	103.20	-
	2022/3/7	阳进	2012.2 至 2022.2	103.20	-
	2022/3/7	卫朋坤	2018.6 至今	-	120.00
	2022/3/7	黄历	2021.10 至今	-	120.00
	2022/3/7	张孝本	2016.10 至今	-	100.00
	2022/3/7	胡骥	2013.7 至今	-	100.00
	2022/3/7	唐春华	2010.12 至今	-	100.00
	2022/8/11	汤巧生	2010.7 至今	103.20	-
	2022/8/11	王力	2013.7 至今	100.00	-
	2022/8/11	方浩	2014.7 至今	103.20	-
	2022/8/11	杨湘卿	2014.7 至今	103.20	-
	2022/8/11	张春雨	2011.3 至今	103.20	-
	2022/8/11	刘杰	2008.2 至今	103.20	-
	2022/8/16	高晓飞	2018.6 至今	-	120.00
	2022/8/16	胡晓	2022.1 至今	-	120.00
	2022/8/16	李佳	2006.2 至今	-	100.00
	2022/8/16	程德一	2020.7 至今	-	100.00
	2022/8/16	邹青	1987.11 至今	-	100.00
	2022/8/16	王璨	2020.5 至今	-	11.60
长沙湘为	2022/8/11	赵万喜	2009.3 至今	86.00	-
长沙湘峻	2022/8/11	鲁叶根[注]	2015.10 至今	150.00	86.00
	2022/8/11	侯丽霞	2012.7 至 2022.4	86.00	-
	2022/8/11	余勇	2007.7 至今	80.00	-
	2022/8/16	刘自强	2017.3 至今	-	80.00
	2022/8/16	欧阳泳	2019.3 至今	-	80.00
	2022/8/16	任游	2020.4 至今	-	80.00
	2022/8/16	王敏珍	2013.7 至今	-	80.00
合计			-	**1,880.40**	**1,880.40**

注：薛涛出资额减少主要系 2021 年 7 月职务由产品部副部长调整为制卡产品主管所致；杨隽出资额增加主要系 2022 年 3 月首次股权流转时未持满所致；鲁叶根出资额减少主要系 2022 年 2 月职务由整机部部长调整为方案设计部需求工程师所致。

发行人各间接持股平台合伙人的份额变动主要为合伙人职务或工作变动所致，相关变动均履行了相应程序。

（三）近亲属入股的合理性

发行人根据《公司法》《关于国有控股混合所有制企业开展员工持股试点的意见》（国资发改革〔2016〕133 号）及其他有关法律、行政法规规定，并结合发行人实际情况，制定了《混合所有制之员工持股方案》《员工持股管理办法》等员工持股计划配套制度文件。根据发行人《员工持股管理办法》，发行人员工持股计划的持股人员范围为对发行人整体业绩和中长期发展具有重要作用的发行人经营管理层及业务骨干；直系亲属多人在发行人任职时，仅有 1 人可参与员工持股计划。

发行人系统事业部副部长（中层管理人员）刘国琦参与了员工持股计划，并通过长沙湘为出资 223.60 万元。刘国琦为发行人财务总监兼董事会秘书刘向红的弟弟，刘国琦与刘向红非直系亲属。刘国琦入司时间较长，且自 2016 年起一直担任中层管理人员，其参与员工持股计划符合发行人《员工持股管理办法》规定的人员范围确定原则，且未违反国资委相关限制要求，具有合理性。截至本《补充法律意见书》出具之日，除前述情形外，发行人董监高不存在其它近亲属入股情况。

（四）融资及相关并购贷款时间、期限、主要条款、利率

根据长沙湘景和招商银行股份有限公司长沙分行签署的《并购贷款合同》（编号：731HT2021034487）、《质押合同》（编号：731HT2021034487174）及《质押合同补充协议》（编号：731HT2021034487174-1），长沙湘景并购贷款的基本情况如下表所示：

贷款人	招商银行股份有限公司长沙分行
借款人	长沙湘景
贷款金额	12,006 万元
贷款期限	84 个月，自 2021 年 2 月 24 日起至 2028 年 2 月 24 日
利率[注]	以定价日前 1 个工作日全国银行间同业拆借中心公布的 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）为基准利率，加 25 个基本点
担保条款	员工持股计划中参与融资的员工作为保证人，出具不可撤销担保书
	以长沙湘景持有的长城信息 16.78%的股权（对应 10,301 万股）作质押
目标企业	长城金融

并购实现方式	参与增资扩股
并购交易总价款	237,240,600 元
并购方自筹资金金额、来源及足额到位情况	持股员工自有资金，已全部到位
还款安排	自 2021 年 8 月 24 日至 2024 年 2 月 24 日，每 6 个月还款贷款总额的 2.5%； 自 2024 年 8 月 24 日至 2027 年 2 月 24 日，每 6 个月还款贷款总额的 5%； 自 2027 年 8 月 24 日至 2028 年 2 月 24 日，每 6 个月还款贷款总额的 27.5%。

注：利率为非固定利率，随 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）进行调整。最近一次还款实际执行利率为 4.9%。

截至本《补充法律意见书》出具之日，还款的情况如下表所示：

还款时间	还款金额（元）
2021 年 6 月 21 日	1,895,614.00
2021 年 8 月 24 日	3,027,646.40
2021 年 8 月 30 日	1,574,863.33
2021 年 12 月 21 日	2,876,875.14
2022 年 2 月 24 日	1,454,253.27
2022 年 2 月 28 日	1,534,269.00
2022 年 4 月 6 日	400,000.00
2022 年 4 月 7 日	5,802.77
2022 年 6 月 21 日	2,759,816.18
2022 年 7 月 20 日	715,283.70
2022 年 8 月 24 日	372,181.60
2022 年 8 月 31 日	4,156,931.54

如上表所示，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人每次还款均为足额还款，还款资金来源为合伙人自有资金，实际的还款情况与合同约定的还款安排一致。

（五）长沙湘景对应发行人的股权是否全部质押，比例表述是否准确，长沙湘景及相关股东认购资金是否全部来源于筹资款项

截至本《补充法律意见书》出具之日，长沙湘景持有发行人 20%的股权（对应股份数 122,807,017 股），长沙湘景向招商银行股份有限公司长沙分行出

质了部分其持有的发行人股权，未全部质押，质押股权比例为发行人 16.78%的股权（对应股份数 103,010,000 股），并已办理质押登记。发行人已在《招股说明书》“第五节　发行人基本情况”之“十五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况”之“（三）所持股份的质押、冻结或诉讼纠纷情况”中披露了股权质押情况，相关比例表述准确。

长沙湘景及相关穿透股东认购发行人股权的资金来源包括自有资金及通过持股平台长沙湘景融资。

（六）发行人员工持股平台持股人员不存在代持情形

根据发行人各员工持股平台相关合伙协议、各持股员工资金来源合法声明及其个人出资付款凭证等资料，发行人员工持股平台持股清晰，不存在代持情形。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对题述事宜，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人员工名册、发行人相关持股员工签署的意向书、确认书、合法声明、出资付款凭证。

2、查阅了发行人股东长沙湘景及其穿透股东各持股平台合伙企业的营业执照、工商资料。

3、查阅了发行人员工持股方案及相关管理办法、员工持股方案及其出资流转相关内部决策文件。

4、查阅了长沙湘景签署的《并购贷款合同》（编号：731HT2021034487）、《质押合同》（编号：731HT2021034487174）及《质押合同补充协议》、发行人股权出质变更登记通知书。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

发行人员工持股平台的穿透股东均为发行人员工；发行人已说明员工持股平台相关穿透股东的入股资金来源及原因、入股时间、股权变动及任职情况；发行人一名高管的近亲属参与了员工持股计划，该近亲属为公司员工，系按照发行人员工持股管理的相关规定入围的持股人员之一，其入股具备合理性；发行人已说明员工持股平台融资及相关并购贷款基本情况，长沙湘景部分质押了其持有的发行人股份，发行人已在《招股说明书》相关章节披露股权质押情况，相关比例表述准确；长沙湘景及相关股东认购发行人股权的资金来源包括自有资金及通过持股平台长沙湘景融资。除平台融资外，员工持股平台的穿透股东不存在从发行人以及发行人的实际控制人、控股股东借款的情形；发行人员工持股平台持股清晰，不存在代持情形。

问题 19、关于其他事项

申请文件显示：

（1）发行人日常经营所涉及的业务资质主要包括中国国家强制性产品认证、节能认证、中国公共安全产品认证、中国人民银行金标认证、银联 PBOC、EMV、公安部 GA1280 认证等。

（2）发行人核心技术的部件模块关键技术中，护照识别鉴伪技术为合作开发；发行人存在 10 项与其他单位合作研发项目。

（3）报告期内发行人受到的行政处罚包括产品实物与证书规格参数不一致被大悟县市场监督管理局、东安县市场监督管理局罚款 30,000 元、26,000 元。

（4）发行人目前生产经营主要使用的房产和土地均实际承租自中国长城，中国长城已计划将星沙科技园整体园区转让给发行人，具体为以该园区按经中国电子备案的评估价格出资新设子公司，再将子公司股权转让给公司。

（5）发行人合计承租 237 处物业作为营销办公网点（含网点宿舍），多处存在出租方与产权方不一致且出租方未提供相关文件证明其有权出租该等物业、未能提供房屋产权证书或不动产权证书等瑕疵。

（6）报告期各期末，发行人预收款项的金额分别为 2,594.42 万元、3,096.25 万元、1,290.95 万元和 938.74 万元，主要为预收的客户货款；2020 年末及 2021 年 6 月末，公司合同负债余额分别为 2,975.80 万元及 3,736.73 万元，包括预收货款及质保期内维保服务。

（7）发行人独立董事郑武生于 2021 年 3 月在发行人处任职，由控股股东湖南国科提名。

请发行人：

（1）说明发行人及其子公司是否具备全部生产经营所需资质或认证及具体情况、有效期限、是否完备，是否存在续期风险。

（2）说明发行人合作开发的具体情况、是否存在纠纷，涉及核心技术的合作开发项目相关产品收入及占比情况。

（3）说明相关处罚是否构成重大违法行为及依据，对发行人及其子公司的持续经营造成重大影响。

（4）说明通过新设子公司转让股权方式转让星沙科技园整体园区的原因，相关房屋土地权属转让进度。

（5）说明发行人存在因瑕疵租赁是否存在被处罚风险、无法继续使用相关房产的风险，说明对发行人生产经营的影响，是否存在可替代生产用地。

（6）说明预收货款对应的前五大客户情况、金额及占比，期后发货情况及销售收入实现情况；按照账龄情况补充说明预收款项及合同负债的金额及比例，说明账龄超过 1 年的重要货款对应的客户及未发货的原因。

（7）说明郑武生等发行人董监高是否符合相关任职资格、是否存在不适格情形，是否符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》的要求。

请保荐人、发行人律师对问题（1）-（5）及问题（7）发表明确意见，请保荐人、申报会计师对问题（6）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

19-1 说明发行人及其子公司是否具备全部生产经营所需资质获认证及具体情况、有效期限、是否完备，是否存在续期风险。

发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，发行人所属行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业 3919 其他计算机制造”。

发行人控股子公司中电长城（长沙）主营业务为软件设计、开发。

（一）发行人及其子公司是否具备全部生产经营所需资质、认证及具体情况、有效期限、是否完备

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及子公司已取得的全部经营资质、认证可以划分为 3 类：发行人开展生产经营必需的、发行人层面自主取得的、发行人为产品自主申请的资质、认证。相关情况如下：

1、发行人及子公司开展生产和经营所必需的资质、认证

发行人所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，发行人主营业务为提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案，具体包括智能终端设备、外接设备、软件及技术服务、运维服务、模块与耗材类产品、信创影印产品。控股子公司主营业务为软件设计、开发。

（1）中国国家强制性产品认证证书

根据《强制性产品认证管理规定》《市场监管总局关于优化强制性产品认证目录的公告》规定，国家规定的相关产品必须经过认证，并标注认证标志后，

方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。目前发行人智能终端设备、外接设备的部分产品属于《强制性产品认证目录》（2020 版）中“八、电子产品及安全附件”规定应进行强制性认证的范围，适用《CNCA-C09-01：2014 强制性产品认证实施规则信息技术设备》及《CQC-C0901-2016 强制性产品认证实施细则信息技术设备》。发行人已按规定取得相应产品的《中国国家强制性产品认证证书》，具体情况如下表所示：

名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护方式
中国国家强制性产品认证证书	不同产品分别取得认证，无统一编号	微型计算机、便携式计算机、与计算机相连的打印设备、多用途打印复印机、扫描仪	中国质量认证中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 5 年，有效期届满，需要延续使用的在届满前 90 天内申请办理	申报换证。有效期内，证书的有效性依赖认证机构的获证后监督获得保持。

（2）对外贸易经营者备案登记

根据《中华人民共和国对外贸易法》《对外贸易经营者备案登记办法》的相关规定，从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应当向中华人民共和国商务部或商务部委托的机构办理备案登记。报告期内，发行人存在少量境外销售收入，发行人已相应取得《对外贸易经营者备案登记表》（04755081）。具体情况如下表所示：

名称	证书编号	认证范围	认证机关	登记日期	维护方式
对外贸易经营者备案登记表	04755081	-	对外贸易经营者备案登记（长沙县）	2021 年 4 月 7 日	无有效期，出现变化事项 30 日内办理变更

除上述以外，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人生产经营及发行人产品不存在其他必需取得而未取得的强制性资质、认证。

2、发行人开展生产经营过程中自主取得的非强制性资质、认证

发行人根据生产经营的实际需要，自主申请取得了一系列与生产经营相关的资质或认证，该类资质或认证并非国家或者行业法律法规的强制规定。发行

人自主申请该类资质，有助于获得大型国有商业银行客户认可、申请税收优惠政策、提升企业市场声誉度。

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及控股子公司自主取得的生产经营相关资质、认证具体情况如下表所示：

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
1	发行人	高新技术企业证书	GR202043000637	在国家重点支持的高新技术领域内，持续进行研究开发与技术成果转化，形成企业核心自主知识产权，并以此为基础开展经营活动，在中国境内（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区，下同）注册的居民企业，符合条件的可申请认定	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局	2023 年 9 月 11 日	有效期三年	有效期内每年进行数据报送，有效期届满前三个月进行申报认定
2	发行人	软件企业证书	湘 RQ-2016-0003	在中国境内依法设立的从事软件产品开发销售（营业）及相关服务，并符合《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）文件有关规定的企业，符合条件的可申请认定	湖南省软件行业协会	2023 年 4 月 19 日	有效期一年	申报认定
3	中电长城（长沙）	高新技术企业证书	GR202043000827	在国家重点支持的高新技术领域内，持续进行研究开发与技术成果转化，形成企业核心自主知识产权，并以此为基础开展经营活动，在中国境内注册的居民企业，符合条件的可申请认定	湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局	2023 年 9 月 11 日	有效期三年	有效期内每年进行数据报送，有效期届满前三个月进行申报认定
4	中电	软件企	湘	在中国境内依法设立	湖南省	2023 年	有	申报认

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
	长城（长沙）	业证书	RQ-2016-0022	的从事软件产品开发销售（营业）及相关服务，并符合《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）文件有关规定的企业，符合条件的可申请认定	软件行业协会	4 月 19 日	效期一年	定
5	发行人	安全生产标准化三级企业（轻工）	湘（长）AQBQGⅢ换202100009	全国化工（含石油化工）、医药、危险化学品、烟花爆竹、石油开采、冶金、有色、建材、机械、轻工、纺织、烟草、商贸等行业企业自愿申请标准化定级	长沙市安全生产协会	2024 年 9 月	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
6	发行人	两化融合管理体系评定证书	AIITRE-00620IIIMS0079501	与订单快速响应和交付能力建设相关的两化融合管理活动	泰尔认证中心有限公司	2023 年 11 月 16 日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
7	发行人	信息安全管理体系认证证书	01220IS0059R0M	计算机类应用及外围设备（包含打印机、复印多功能一体机、扫描仪等办公设备）、金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；打印机、复印多功能一体机的耗材的销售和售后服务的信息安全管理；计算机信息系统集成的信息安全管理（适	广州赛宝认证中心服务有限公司	2023 年 1 月 20 日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
				用性声明版本：V3.0）				
8	发行人	职业健康安全管理体系认证证书	01219S30797R1M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2022年10月20日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
9	发行人	质量管理体系认证证书	01219Q30809R1M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2022年10月21日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
10	发行人	知识产权管理体系认证证书	CQM21IPMS0019R0L	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器）、金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售所涉及知识产权管理，计算机信息系统集成所涉及知识产权管理	方圆标志认证集团有限公司	2024年2月21日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
11	发行人	IT服务管理体系认证证书	01220021ITSM101R1M	向客户交付智能终端设备的运维服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2024年9月23日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
12	发行人	环境管理体系认证证书	01219E20796R1M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2022 年 10 月 20 日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
13	发行人	CMMI 证书	-	DEVV2.0MATURITY LEVEL5（能力成熟度集成模型，软件能力成熟度 5 级）	CMMIInstitute	2023 年 3 月 17 日	有效期三年	有效期届满前提前进行申报换证
14	发行人	供应链安全管理体系认证证书	CPR21SCSMS007R0M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器），金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务相关的供应链安全管理活动	广州赛宝认证中心服务有限公司	2024 年 7 月 7 日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
15	发行人	业务连续性管理体系认证证书	01221BC0757R0M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印和胶印设备、扫描仪、读卡器）、金融机具类产品及相关软件的设计/开发、生产、销售和售后服务；计算机信息系统集成；打印机、复印和胶印设备耗材的销售和售后服务	广州赛宝认证中心服务有限公司	2024 年 8 月 25 日	有效期三年	有效期内每年进行监督认证，有效期届满前提前进行申报换证
16	发行人	商品售后服务认证证书	04821SC03110015R0M	计算机类应用及外围设备（含打印机、复印机、胶印设备、耗材、扫描仪、读卡	北京泰瑞特认证有限责任公	2024 年 12 月 29 日	有效期三	有效期内每年进行监督认

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护周期	维护方式
				器）、金融机具的售后服务/计算机信息系统集成的售后服务	司		年	证，有效期届满前提前进行申报换证
17	发行人	信息系统建设和服务能力等级证书	CS3-4300-000257	-	中国电子信息行业联合会	2026 年 4 月 28 日	有效期四年	有效期内按时提交年度报告，至少开展 2 次监督评估，有效期届满前提出再评估申请

3、发行人为产品自主申请的相关资质、认证

发行人及其子公司所销售的产品中，除部分产品需要强制取得《中国国家强制性产品认证证书》外，发行人根据自身开展业务的需要自主取得了以下资质、认证：发行人打印机、复印机类产品、工控机、柜面业务终端、扫描仪产品，已根据行业惯例取得产品节能证书；发行人二代身份证阅读机具已取得中国公共安全产品认证；发行人部分其他产品已取得中国人民银行定期抽检的金标认证、公安部 GA1280 认证检验报告；此外，发行人根据客户投标要求的竞争性资质，已取得其他类相关检测报告（银联 PBOC、EMV）。具体情况如下：

序号	持有人	资质、认证名称	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护方式
1	发行人	节能认证证书	不同产品分别取得认证，无统一编号	计算机、打印机、数字式多功能办公设备、扫描仪	中国质量认证中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 5 年	申报换证。有效期内，证书的有效性依赖认证机构的获证后监督获得保持。

2	发行人	中国公共安全产品认证证书	不同产品分别取得认证，无统一编号	居民身份证阅读机具	中国安全技术防范认证中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 1 年	审查换证。有效期内，证书的有效性依赖认证机构的获证后监督获得保持。
3	发行人	《检测报告》（金标认证）	不同产品分别取得认证，无统一编号	自助纸币鉴别机具	中国人民银行印制科学技术研究所鉴别能力检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 2 年	申报换证
4	发行人	《检验报告》（公安部 GA1280 认证）	不同产品分别取得认证，无统一编号	自动柜员机	国家安全防范报警系统产品质量监督检验中心、公安部安全与警用电子产品质量检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 2 年	申报换证
5	发行人	《检测报告》（银联 PBOC）	不同产品分别取得认证，无统一编号	借记/贷记终端	银行卡检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 3 年	申报换证
6	发行人	《检测报告》（EMV）	不同产品分别取得认证，无统一编号	借记/贷记终端	EMVCo（国际芯片卡及支付技术标准组织）	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 3 年	申报换证

综上，截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其子公司已取得全部必须的生产经营资质、认证，不存在违规经营或超出资质范围开展经营的情形。

（二）发行人及子公司所获资质、认证是否存在续期风险

发行人及其子公司取得的全部资质、认证的续期条件及发行人续期风险情况分析如下：

1、发行人及子公司开展生产和经营所必需的资质、认证

（1）中国国家强制性产品认证证书

名称	续期条件	是否存在续期风险

名称	续期条件	是否存在续期风险
中国国家强制性产品认证证书	产品符合 GB/T 9254-2008、GB 17625.1-2012、GB 4943.1-2011 标准要求	相关产品证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。 发行人设置了专岗例行审视证书状态，并建立与认证中心密切连接沟通，认证中心在证书到期前通知认证工程师处理。发行人严格按照标准要求设计开发产品，并建立了审核、检验的流程和岗位确保生产的产品每台都做 GB4943 标准里的耐压、接地电阻、接触电流试验，每年会有产品送样做 GB/T9254 和 GB17625 标准的电磁辐射、谐波、传导试验，以保障产品持续满足认证要求。每年认证中心会对工厂进行监督审查，抽样，保障工厂认证要求持续得到满足。 发行人目前运营状况良好，各方面的条件均能持续符合相关资质证书的核发标准，且能够按照相关法律、法规的规定及时办理各项资质证书的续期手续，相关资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，不会对主营业务造成重大不利影响。

（2）对外贸易经营者备案登记表

资质、认证名称	续期条件	是否存在续期风险
对外贸易经营者备案登记表	不适用	无有效期，无需办理年审，不存在续期风险。

2、发行人及子公司开展生产经营过程中自主取得的非强制性资质、认证

序号	资质、认证名称	续期条件	是否存在续期风险
1	高新技术企业证书	符合《高新技术企业认定管理工作指引》的规定	发行人及子公司有序开展研究创新活动，已成功复审 2 次。各项指标均满足《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）的有关规定要求，续期不存在实质障碍。
2	软件企业证书	符合《湖南省软件企业认定（行政确认）制度》规定的申报条件	发行人及子公司具备湖南省软件企业认定条件的软件技术，符合产品开发相适应的相关指标，且具备生产经营场所、软硬件设施等开发环境及提供服务的技术支撑环境的条件，续期不存在实质障碍。
3	安全生产标准化三级企业（轻工）	符合安全标准化三级标准要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人合法合规经营，安全生产体系建设、维护、实施按照安全标准化三级标准要求严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。

序号	资质、认证名称	续期条件	是否存在续期风险
4	两化融合管理体系评定证书	符合《信息化和工业化融合管理体系要求》要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人合法合规经营，已成功复审 1 次。持续符合《信息化和工业化融合管理体系要求》的有关规定，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
5	信息安全管理体系认证证书	符合 ISO/IEC27001 信息安全管理体系要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。为建立、实施、运行、监视、评审、保持和改进文件化的信息安全管理体系，确定信息安全方针和目标，对信息安全风险进行有效管理，确保全体员工理解并遵照执行信息安全管理体系、持续改进信息安全管理体系的有效性，采用了 ISO/IEC27001:2013 标准正文的全部内容，每年进行 1 次认证机构监督审核，确保体系运维的有效性及符合性；同时发行人合法合规经营，信息安全管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
6	职业健康安全管理体系认证证书	符合 ISO 45001 职业健康安全管理体系要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人确保按照 GB/T 45001-2020/ISO 45001:2018 标准的要求，建立、实施、保持和持续改进管理体系，对其所需过程及其相互关系进行识别，每年进行 1 次认证机构监督审核，确保体系运维的有效性及符合性；同时发行人合法合规经营，GB/T 45001-2020/ISO 45001:2018 职业健康安全管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
7	质量管理体系认证证书	符合 ISO9001 质量管理体系要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人合法合规经营，ISO9001：2015 质量管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求。发行人确保按照 GB/T 19001-2016/ISO9001:2015 标准的要求，建立、实施、保持和持续改进管理体系，对其所需过程及其相互关系进行识别，每年进行 1 次认证机构监督审核，确保体系运维的有效性及符合性，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。

序号	资质、认证名称	续期条件	是否存在续期风险
8	知识产权管理体系认证证书	符合 GB/T29490-2013《企业知识产权管理规范》要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人合法合规经营，知识产权管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
9	IT 服务管理体系认证证书	符合 ISO20000 IT 服务管理体系要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人依据《ISO/IEC 20000-1:2018 信息技术-服务管理体系-要求》，为信息技术服务管理体系（SMS）作出了概括性描述，为建立、实施、维护和持续改进 SMS 提供框架，支持服务生命周期的管理，包括服务的规划、设计、转换、交付和改进，以满足商定的要求，并向客户、用户和组织交付价值，为确保体系运维的有效性，每年进行 1 次认证机构监督审核，确保体系运维的符合性；发行人合法合规经营，IT 服务管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
10	环境管理体系认证证书	符合 ISO14001 环境管理体系要求	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人确保按照 GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015 标准的要求，建立、实施、保持和持续改进环境管理体系，对其所需过程及其相互关系进行识别，各过程在体系运维中是否符合要求，则安排每年进行 1 次认证机构监督审核，确保体系运维的有效性及符合性；公司合法合规经营，GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015 环境管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
11	CMMI 证书	符合 CMMI（2.0）5 级标准	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人建立了组织过程基线与模型，并依据 CMMI-DEV ML5 对软件研发能力和项目管理水平的要求，持续运用量化管理的方法进行改进，不断优化目标与过程性能，提升过程管理能力，持续改进项目和产品的交付质量，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。

序号	资质、认证名称	续期条件	是否存在续期风险
12	供应链安全管理体系认证证书	符合 ISO 28000 供应链安全管理体系规范	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。为建立、实施、运行、监视、评审、保持和改进文件化的供应链安全管理体系，确定供应链安全方针和目标，对供应链安全风险进行有效管理，确保全体员工理解并遵照执行供应链安全管理体系文件、持续改进供应链安全管理体系的有效性，参照执行了 ISO28000:2007《供应链安全管理体系规范》标准正文的全部内容，每年进行 1 次认证机构监督审核，确保体系运维的有效性及符合性；同时发行人合法合规经营，供应链安全管理体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
13	业务连续性管理体系认证证书	符合 ISO22301 业务连续性管理体系	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。为贯彻执行 ISO/IEC 22301-2019《业务连续性管理体系》，加强对业务连续性管理体系运行，确保发行人业务连续性管理体系所需过程得到建立、实施、运行和保持。使业务连续性风险得到有效控制，发行人每年度会进行 1 次监督审核，确保管理体系运维的有效性及符合性；同时发行人合法合规经营，业务连续性体系建设、维护、实施按照四个阶段（策划与差距分析-体系优化和培训-项目实施-审核）严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
14	商品售后服务认证证书	符合 GB/T 27922-2011《商品售后服务评价体系》	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。发行人合法合规经营，按照商品售后服务评价体系 GB/T27922 建设、维护、实施四个阶段严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
15	信息系统建设和服务能力等级证书	符合 T/CITIF001-2019《信息系统建设和服务能力评估体系能力要求》	该项证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。公司合法合规经营，按照信息系统建设和服务能力评估体系 T/CITIF001-2019 建设、维护、实施按照四个阶段严谨有序、有效开展，持续符合资质续期要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。

3、发行人及子公司为产品自主申请的相关资质、认证

序号	资质、认证名称	续期条件	是否存在续期风险
1	节能认证证书	产品符合 GB 28380-2012、GB 21521-2014 标准	相关产品证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。 发行人设置了专岗例行审视证书状态，并建立与认

		要求	证中心密切连接沟通，认证中心在证书到期前通知认证工程师处理。发行人严格按照标准要求设计开发产品，并建立了审核、检验的流程和岗位确保产品的一致性并持续符合能效标准。每年认证中心会对工厂进行监督审查，抽样，保障工厂认证要求持续得到满足。 发行人目前运营状况良好，各方面的条件均能持续符合相关资质证书的核发标准，且能够按照相关法律、法规的规定及时办理各项资质证书的续期手续，相关资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍。
2	中国公共安全产品认证证书	产品符合 CSP-V05-001:2019《社会公共安全产品认证实施规则 居民身份证阅读机具产品》要求，每年通过工厂审查保持	相关产品证书尚在有效期内，不存在过期失效的情况。 发行人认证的产品属于成熟技术的产品，该产品采用标准化、稳定的关键元器件，每年例行开展摸底测试，确保持续符合认证条件，而认证中心每年例行抽样检验，保证其持续符合认证要求，该资质证书有效期届满后申请续期不存在实质性障碍，续期风险较低。
3	《检测报告》（金标认证）	产品符合 JR/T 0154-2017《人民币现金机具鉴别能力技术规范》要求	不适用
4	《检验报告》（公安部 GA1280 认证）	产品符合 GA1280-2015《自动柜员机安全性要求》	不适用
5	《检测报告》（银联 PBOC）	产品符合 JR/T 0025 中国金融集成电路(IC)卡规范	不适用
6	《检测报告》（EMV）	产品满足 EMV 规范要求	不适用

注：发行人产品所取得的相关《检测报告》（中国人民银行金标认证、银联 PBOC、EMV、公安部 GA1280 认证）有效期满后，将自动失效；发行人可以根据届时自身业务需要及行业要求，正常办理续展或另行申请新产品的检测报告。

上述列表中即将到期的资质、认证，发行人已根据相关资质、认证的申请进度、申请条件进行相应的管理安排，发行人未来到期换证属于正常程序，预计到期无法续期的风险较小。发行人将在该等资质、认证到期前严格遵照相关法律、法规及规范性文件规定的程序及时向主管部门申请办理相关资质延期手续或重新认定，避免因资质、认证到期对生产经营造成不利影响。

4、发行人经营资质相关内控规范

发行人一直以来非常重视资质及体系建设工作，通过与赛宝认证中心等专业权威机构合作，并定期组织年审，助力公司体系持续有效健康运行。发行人在内控管理上建立了《档案管理办法》《科技档案管理规范》制度，设置了专门的岗位负责资质证书的管理，建立了产品资质认证管理流程，持续与认证中心及检测机构保持密切沟通交流，确保新产品和产品变更的资质认证工作有效开展，持续确保发行人及发行人产品应获取的资质均符合要求，并根据国家及相关机构要求、发行人经营发展的需要开展资质建设、维护、实施工作及证书的管理工作。

报告期内，发行人及子公司不存在因超越资质生产经营而受到重大行政处罚或被起诉的情形。

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及其控股子公司已取得全部必须的生产经营资质、认证，不存在违规经营或超出资质范围开展经营的情形；发行人及其控股子公司生产经营所需资质、认证均在有效期内；发行人及其控股子公司相关资质、认证未来到期换证属于正常程序，预计上述资质、认证到期无法续期的风险较小。

19-2 说明发行人合作开发的具体情况、是否存在纠纷，涉及核心技术的合作开发项目相关产品收入及占比情况。

（一）发行人合作开发的具体情况、是否存在纠纷

发行人及控股子公司签订的技术合作开发协议主要内容如下：

序号	项目名称	合作单位	研发归属	合作有效日期	合作内容	合作项目形成归属公司的知识产权
1	数字化服务研究中心	上海国家会计学院	双方成立联合研究中心，双方原有的知识产权归各自所有，共同拥有联合研究成果的知识产权。	2020 年 3 月至 2023 年 12 月	政府部门的数字化服务研究、金融（或医疗等其他行业）虚拟化运营服务体系研究	无
2	成立创新研究	建信金科	双方联合开发成果知识	2019 年 5 月至	针对银行渠道信息化系	无

	院		产权共享，各自独立完成部分归完成方所有。	2022 年 5 月（已结项）	统信创化、新型智能自助设备、物联网在渠道的应用等科技及场景创新方向开展联合创新研发	
3	证照识读鉴伪技术研究	华中科技大学	双方成立联合实验室，双方原有的知识产权归各自所有，委托开发合同成果的归属为华中科技大学所有，发行人拥有使用权。发行人产品化的收益归发行人所有。	2019 年 12 月至 2021 年 12 月（验收过程中）	证照识读鉴伪技术研究	无
4	湖南省重点领域研发计划联合申请协议	湖南大学、湖南省数字认证服务中心有限公司	双方联合成立项目组进行信息共享，双方各自独立完成的知识产权归完成方所有。	2019 年 5 月至项目申报完成（已验收）	基于飞腾 CPU 的商用密码研究应用系统研究	发明专利（申请中）： ①一种 BIOS 安全启动方法及系统（申请号 201911018405.7，申请人长城信息）； ②一种安全通用的屏幕密码输入装置、方法及终端设备（申请号 202110348322.5，申请人长城信息） 软件著作权： ①基于 PISA 的发卡机中间件软件 V1.0（登记号 2020SR0721573，权利人为长城信息）； ②用于飞腾 FT20004/4 工控板的功能测试软件 V1.0（登记号 2021SR0489978，权利人为长城信息）
5	工业互联网创新发展工程-工	中电工业互联网有限公司、威胜信息	各方联合成立项目组进行信息共享，各方各	2019 年 6 月至项目验收（尚	工业互联网标识解析二级节点电子行业应用服	实用新型专利： ①一种扫描运输装置及其应用的自助售卖设备（专利号

	业互联网标识解析二级节点联合体申报协议	技术股份有限公司、湖南恒茂高科股份有限公司	自独立完成的知识产权归完成方所有。	未验收）	务平台建设	ZL201921646397.6，专利权人为长城信息）； ②一种磁条信息自动读取装置（专利号ZL202020499282.5，专利权人为长城信息）； ③一种带指示灯的触控按钮（专利号ZL202020323202.0，专利权人为长城信息） 软件著作权： ①长城扫描控制软件V1.0（登记号2020SR1508996，权利人为长城信息）； ②长城嵌入式扫描控制系统 V1.0（登记号2020SR1511024，权利人为长城信息）； ③智能设备运维管理系统软件 V1.0（登记号 2020SR1199334，权利人为长城信息）
6	基于国产飞腾CPU的安全自助终端研发与产业化项目	国防科技大学	以发行人为主进行研发，国防科技大学提供技术支持，知识产权归发行人所有。	2017年4月至2021年4月	基于国产飞腾 CPU 的安全自助终端研发	无
7	2016年智能制造新模式应用项目联合申报协议	长沙智能制造研究总院有限公司	双方联合成立项目组，双方各自独立完成的知识产权归完成方所有。	2016年4月至项目验收（2018年11月已结项）	金融自助设备数字化工厂建设	发明专利： ①一种终端设备远程软件版本分发方法及系统（专利号：ZL201610079980.8，专利权人为长城信息、湖南长科）
8	中电长城（长沙）信息技术有限公司与长沙理工大学产学研合	长沙理工大学	双方联合成立项目组，双方联合研发所获得的知识产权归联合项目组所有；双方各自独立完成的知识产	2015年7月至2018年6月	金融信息安全运维管理平台关键共性技术研发	无

	作协议		权归完成方所有；双方各自独立完成但由另一方进行产业化推广的，由双方共同享有。			
9	金融自助业务安全可信技术湖南省工程实验室	长沙理工大学	双方联合成立项目组，双方各自独立完成的知识产权归完成方所有。	2015 年 6 月至 2017 年 6 月	金融自助业务安全可信技术研究	无
10	金融 IC 卡互联网支付安全技术研发	长沙理工大学	以发行人为主进行研发，长沙理工大学提供技术支持，知识产权归发行人所有。	2013 年 11 月至项目验收后一年（2017 年 2 月已结项）	金融 IC 卡互联网终端系统研制	发明专利： ①一种便携式银行卡发放机构模块（专利号：ZL201410497596.0，专利权人为长城信息、湖南长科） 实用新型： ①台式便携发卡自助终端（专利号：ZL201420555489.4，专利权人为长城信息、湖南长科）； ②一种金融终端设备的拉线开锁机构（专利号：ZL201420555506.4，专利权人为长城信息、湖南长科）； ③一种银行金融设备读卡口防盗刷装置（专利号：ZL201420646778.5，专利权人为长城信息、湖南长科）； ④一种带退卡功能的多卡箱卡片发放装置（专利号：ZL201520290777.6，专利权人为长城信息、湖南长科）； ⑤用于自助设备的大容量即时制卡设备（专利号：ZL201520410600.5，专利权人为长城信

						息、湖南长科）； ⑥一种自助退卡模块的卡片循环暂存机构（专利号：201520695786.3，专利权人为长城信息、湖南长科）； ⑦免锁卡位式门体结构（专利号：ZL201520694988.6，专利权人为长城信息、湖南长科）； 软件著作权： ①票据自助服务系统V1.0（登记号：2014SR164965，权利人为长城信息）

发行人与上述单位的合作均严格参照发行人科技项目相关管理规范文件执行，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人与合作单位不存在纠纷。

（二）涉及核心技术的合作开发项目相关产品收入及占比情况

发行人及其控股子公司上述合作开发项目中，其中三项合作开发项目已在报告期内形成产品收入，其他合作开发项目暂未产品化。发行人合作开发项目相关产品收入及占比情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	产品	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	证照识读鉴伪技术研究	部分证照识别产品	463.53	490.05	1,094.57	-
2	基于国产飞腾 CPU 的安全自助终端研发与产业化项目	部分信创硬件产品	983.48	828.11	247.26	-
3	金融 IC 卡互联网支付安全技术研发	智能制卡自助系列中部分产品	827.20	2,684.70	675.44	2,065.55
合作开发相关产品收入合计			**2,274.21**	**4,002.86**	**2,017.27**	**2,065.55**
涉及核心技术的产品收入合计			**1,447.01**	**1,318.16**	**1,341.83**	**-**
主营业务收入			**52,178.93**	**132,960.34**	**120,946.94**	**122,510.85**
涉及核心技术的产品收入占比			**2.77%**	**0.99%**	**1.11%**	**-**

其中，涉及核心技术的合作研发项目为“证照识读鉴伪技术研究”及“基于国产飞腾 CPU 的安全自助终端研发与产业化项目”，在 2019 年未产生收入，2020 年、2021 年度及 2022 年 1-6 月合计产生收入分别为 1,341.83 万元和 1,318.16 万元及 1,447.01 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 1.11%、0.99%及 2.77%，涉及核心技术的合作研发产生的收入占比总体较低，对发行人整体生产经营影响较小。

综上所述，发行人的营业收入主要来源于发行人通过自主研发的核心技术，不存在严重依赖外部高校及科研公司的情形。

19-3 说明相关处罚是否构成重大违法行为及依据，对发行人及其子公司的持续经营造成重大影响。

报告期内，发行人受到行政处罚情况如下：

序号	主体	处罚时间	处罚机关	处罚内容	处罚事由	是否完成整改	是否构成重大违法行为及理由
1	发行人	2019 年 10 月 22 日	大悟县市场监督管理局	罚款 30,000 元	产品实物与证书规格参数不一致	是	不构成重大违法行为。 《中华人民共和国认证认可条例》规定，列入目录的产品未经认证，擅自出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用的，责令改正，处 5 万元以上 20 万元以下的罚款，有违法所得的，没收违法所得。 本次罚款金额较低，未达到上述规定的处罚标准，未涉及情节严重的情况。大悟县市场监督管理局出具证明文件，证明 2019 年 1 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日，公司不存在因违反市场监督管理法律法规而受到该局重大行政处罚以及失信限制的情况。

2	发行人	2020-6-5	东安县市场监督管理局	罚款26,000元	产品实物与证书规格参数不一致	是	不构成重大违法行为。 《中华人民共和国认证认可条例》规定，列入目录的产品未经认证，擅自出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用的，责令改正，处5万元以上20万元以下的罚款，有违法所得的，没收违法所得。 本次罚款金额较低，未达到上述规定的处罚标准，未涉及情节严重的情况。东安县市场监督管理局、东安县白牙市镇城关市场监督管理所分别出具证明文件，证明自2017年1月1日至2020年9月30日，公司不存在因违反市场监督管理法律法规而受到该局重大行政处罚以及失信限制的情况。

综上，鉴于发行人上述被处罚事项罚款金额较小、被处罚行为已依法得到纠正，且相关市场监督主管部门已确认其不属于重大行政处罚，该等处罚不会对发行人及子公司的持续经营造成重大影响。

19-4 说明通过新设子公司转让股权方式转让星沙科技园整体园区的原因，相关房屋土地权属转让进度。

（一）通过新设子公司转让股权方式转让星沙科技园整体园区的原因

该园区位于长沙市长沙县，其地理位置距离中国长城注册地较远且中国长城无自用安排；长城金融（发行人前身）设立后，根据集团统筹安排租赁使用该园区部分物业。根据中国长城整体战略规划，为支持发行人分拆上市工作，中国长城通过新设子公司形式转让股权方式，向发行人转让星沙科技园整体园区。其通过该新设立公司转让星沙园区主要出于以下原因：1、中国长城关于下属子公司业务划分的整体战略规划安排；2、中国长城税收安排考虑。

2021年10月15日，中国长城第七届董事会临时会议作出决议，同意新设子公司长城基础，并同意将星沙科技园资产包以16,158.05万元作价增资至长城基础。由长城基础专门对该厂房、土地进行管理。

发行人受让长城基础股权系基于双方意愿的正常商业安排，具备合理性。

（二）相关房屋土地权属转让进度

星沙科技园区土地房产已完成转让，详见本《补充法律意见书》第二部分第 4-2 题。

19-5 说明发行人存在因瑕疵租赁是否存在被处罚风险、无法继续使用相关房产的风险，说明对发行人生产经营的影响，是否存在可替代生产用地。

（一）发行人租赁房产存在的瑕疵

报告期内，发行人及子公司总部曾租赁中国长城所属星沙科技园区用于生产、办公及住宿，该房产均已提供不动产权证书，不存在使用或租赁使用集体建设用地、划拨地、农用地、基本农田及其上建造的房产等情形；相关租赁合同均未办理备案手续，存在瑕疵。截至本《补充法律意见书》出具之日，星沙科技园区房产和土地已经整体转让至子公司长城基础名下。

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及子公司合计承租 245 处物业作为营销办公网点，其中 232 处租赁物业的出租方已向公司或控股子公司提供房屋产权证书或不动产权证书（其中 9 处出租方与产权方不一致且出租方未提供相关文件证明其有权出租该等物业），13 处租赁物业未能提供房屋产权证书或不动产权证书（其中 11 处租赁物业的出租方虽未提供房屋产权证书，但已提供国有土地使用权权属证书、购房合同或其他权属证明文件）；9 处所使用的土地为划拨地或宅基地，另有 37 处未能提供租赁物业相关土地使用权证，无法明确土地性质。发行人用作网点运营的租赁物业均未办理租赁备案，存在瑕疵。

（二）发行人租赁物业瑕疵风险及影响说明

1、发行人因租赁物业瑕疵被处罚或无法继续使用的风险较小

相关法律法规并未禁止划拨地上的房产对外租赁，且发行人作为承租方不是前款法律法规规定的责任主体；同时，就未取得房屋产权证的物业租赁涉及的法律责任，发行人及子公司也不属于将该等合法性存疑的建筑出租的责任承担主体。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人及控股子公司不存在因承租物业不规范导致的重大未决诉讼或行政处罚。

发行人租赁物业虽未办理租赁备案，但根据《中华人民共和国民法典》的规定，当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。发行人与相关方签订的租赁物业合同有效，可依法履行。

因此，发行人因租赁物业瑕疵被处罚或无法继续使用的风险较小，不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

2、发行人已制定有效措施避免无法继续使用相关房产的风险

（1）发行人已购置主要生产经营用地

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人总部承租的星沙科技园区相关土地房产已由中国长城转入发行人的子公司长城基础。

（2）发行人已明确各网点租赁替代性措施

发行人各营销网点租赁物业主要用于销售人员住宿或办公，可替代性较高，如因该等租赁物业存在权属瑕疵导致不能继续承租使用的，发行人可在合理的期限内在相关区域内找到合适的替代性场所，且搬迁不会对发行人生产经营产生重大不利影响。

（3）发行人控股股东已出具相关保障承诺

发行人控股股东湖南长科已出具承诺如下：“长城信息及其控股子公司如因租赁的房屋、土地不符合相关的法律、法规，而被有关政府主管部门要求收回土地和/或房屋、无法继续承租或使用租赁房产导致生产经营受损，或因物业瑕疵的整改而发生的任何损失或支出，本企业将对长城信息及其控股子公司因此而导致、遭受、承担的任何损失、损害和费用予以全额补偿，避免长城信息及其控股子公司遭受损失。”

综上，发行人不存在因租赁物业瑕疵被处罚的风险、发行人已制定包括购买主要生产经营用地等有效措施避免无法继续使用相关房产的风险，上述瑕疵状况不会对发行人及子公司的生产经营构成重大不利影响。

19-7 说明郑武生等发行人董监高是否符合相关任职资格、是否存在不适格情形，是否符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》的要求。

一、发行人说明

（一）发行人董监高符合《公司法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等法律法规规定的任职资格、不存在不适格情形

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人董事、监事、高级管理人员名单如下表所示：

姓名	职位	任职期间
戴湘桃	董事长	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
王先毅	董事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
马轶冰	董事	2022 年 2 月至 2024 年 3 月
罗福明	董事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
李欣	职工代表董事兼总经理	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
宋健	董事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
修宗峰	独立董事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
方乐缘	独立董事	2022 年 9 月至 2024 年 3 月
郑武生	独立董事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
郭慧	监事会主席	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
曾琨	监事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
刘焱	职工监事	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
刘向红	财务总监兼董事会秘书	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
吴华荣	副总经理	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
唐珏	副总经理	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
吴笛	副总经理	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
张衡	副总经理	2021 年 3 月至 2024 年 3 月
向智勇	总法律顾问	2021 年 3 月至 2024 年 3 月

根据发行人董事、监事及高级管理人员提供的调查表、无犯罪记录证明，并经中国裁判文书网、中国执行信息公开网、信用中国、中国证监会、深交所、上交所等相关网站查询，发行人董事、监事及高级管理人员符合《公司法》《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规规定的任职资格，不存在不适格情形。

（二）发行人独立董事符合相关任职资格

1、发行人独立董事独立性

发行人三名独立董事均具有独立性，不存在《上市公司独立董事规则》规定的下列情形：在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；法律、行政法规、部门规章等规定的其他人员；公司章程规定的其他人员；中国证监会认定的其他人员。

2、独立董事资格证书取得情况

根据《上市公司独立董事规则》的规定，独立董事及拟担任独立董事的人士应当依照规定参加中国证监会及其授权机构所组织的培训。

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人独立董事修宗峰、郑武生、方乐缘均已取得独立董事资格证书。

3、发行人独立董事符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等规定的要求

《中共中央组织部关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》规定：

“辞去公职或者退（离）休后三年后到企业兼职（任职）的，应由本人向其原所在单位党委（党组）报告，由拟兼职（任职）企业出具兼职（任职）理由说明材料，所在单位党委（党组）按规定审批并按照干部管理权限向相应的组织（人事）部门备案。

按规定经批准在企业兼职的党政领导干部，不得在企业领取薪酬、奖金、津贴等报酬，不得获取股权和其他额外利益；兼职不得超过 1 个；所兼任职务

实行任期制的，任期届满拟连任必须重新审批或备案，连任不超过两届；兼职的任职年龄界限为 70 周岁。”

发行人独立董事修宗峰现为中南大学商学院教职工，根据中南大学商学院出具的说明，修宗峰不属于副处级及以上干部。发行人独立董事修宗峰在发行人任职未违反《中共中央组织部关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》相关监管要求。

发行人独立董事郑武生曾在中国证监会湖南监管局任职，截至 2021 年 3 月，郑武生自中国证监会湖南监管局离职已满三年。郑武生已就其在发行人任职情况向湖南证监局进行备案，其在发行人任职未违反《中共中央组织部关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》相关监管要求。

发行人独立董事方乐缘现为湖南大学电气与信息工程学院教职工，根据湖南大学电气与信息工程学院出具的说明，方乐缘不属于副处级及以上干部。发行人独立董事方乐缘在发行人任职未违反《中共中央组织部关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》相关监管要求。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对问题（1）-（5）及问题（7），本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人有关行业政策及法律法规，了解发行人行业及生产经营活动资质准入情况；查阅了发行人拥有的业务资质和认证的证书，并查询业务资质和认证证书维持或再次取得的条件及要求。

2、查阅了发行人出具的关于其生产经营所需资质、认证的说明。

3、查阅了发行人报告期内签订的合作协议及相关产品收入情况、发行人合作协议的履行情况；查阅发行人科技项目相关管理规范文件。

4、检索中国裁判文书网、全国法院被执行人信息查询平台等网站。

5、查阅了发行人关于与合作方不存在纠纷或潜在纠纷的书面说明。

6、查阅了发行人相关行政处罚罚款缴款凭证、发行人相关说明及整改后取得相关证书文件；查阅了处罚机关出具的不属于重大处罚的证明文件。

7、查阅了发行人相关被处罚事项所涉监管条例。

8、查阅了发行人及中国长城本次资产转让相关内部决策文件，发行人关于转让原因出具的说明；查阅了评估机构就拟转让资产、股权出具的评估报告及备案文件，审计机构出具的长城基础审计报告。

9、查阅了长城基础工商档案；查阅了中国长城对长城基础增资的《增资协议》，发行人与中国长城签署的长城基础 100%股权转让相关《股权转让协议》、资金支付凭证。

10、查阅了发行人及其子公司承租物业相关租赁合同、租赁物业产权证书或相关证明文件，以及发行人就其瑕疵租赁情况出具的说明。

11、查阅了发行人通过受让股权方式，购买星沙科技园区相关土地房产的内部决策文件、相关交割协议、审计报告及评估报告、评估结果备案表等资料。

12、查阅了发行人控股股东湖南长科出具的承诺函。

13、查阅发行人承租物业瑕疵所涉法律法规、监管规定，通过公开信息查询发行人及其控股子公司是否存在相关重大诉讼或行政处罚。

14、查阅了发行人董事、监事、高级管理人员填写的简历及调查表、无犯罪记录证明。

15、通过公开信息查询发行人董事、监事、高级管理人员任职情况，以及检索了中国证监会、深交所网站，查询发行人董事、监事、高级管理人员是否受过中国证监会的处罚以及深交所的公开谴责。

16、查阅了发行人独立董事任职单位出具的说明或审批文件；查阅发行人独立董事已取得的资格证书。

（二）核查意见

针对问题（1）-（5）及问题（7），本所认为：

1、发行人及其控股子公司已取得全部必须的生产经营资质、认证，不存在违规经营或超出资质范围开展经营的情形；发行人及其控股子公司生产经营所需资质、认证均在有效期内；发行人相关资质、认证未来到期换证属于正常程序，预计上述资质、认证到期无法续期的风险较小。

2、截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人合作研发项目正常结项或正常持续合作中，与合作单位不存在纠纷。

3、鉴于发行人报告期被处罚事项罚款金额较小、被处罚行为已依法得到纠正，且相关市场监督主管部门已确认其不属于重大行政处罚，发行人行政处罚事项不会对发行人及其子公司的持续经营造成重大影响。

4、发行人受让长城基础股权系基于双方意愿的正常商业安排，具备合理性。中国长城、发行人已就本次资产转让履行了应履行的内部决策、审计、评估及备案等程序，并办理了相关工商变更登记。

5、发行人因租赁物业瑕疵被处罚或无法继续使用的风险较小，发行人已制定有效措施避免无法继续使用相关房产的风险，上述瑕疵状况不会对发行人及其子公司的生产经营构成重大不利影响。

6、发行人董事、监事、高级管理人员均已具备相关任职资格、不存在不适格情形，发行人独立董事均具备独立性，其任职符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》的要求。

第三部分 关于第二轮《问询函》的回复更新

问题 1、关于创业板定位及产业政策

申请文件及问询回复显示：

（1）报告期内发行人主要产品智能柜员自助终端、智能制卡自助终端、智能现金自助终端等的主要应用场景均为银行网点，面向金融行业客户；2018 年-2021 年末，国内银行网点总数同比变动-0.04%、-0.26%、-0.57%、-1.10%，持续同比下滑。

（2）发行人是国内金融信息化领域的解决方案提供商和产品供应商，行业主管部门包括中国人民银行及中国银保监会，日常经营所涉及的业务资质包括中国人民银行金标认证、银联 PBOC 等，其多项主营产品首批通过中国人民银行下设金融信创生态实验室适配验证。

请发行人：

（1）说明报告期内发行人收入复合增长率、行业竞争格局、市场占有率情况，并结合发行人产品应用场景、银行网点数量报告期内逐期下滑情形及原因等，分析发行人业务是否具有成长性。

（2）结合发行人产品及服务应用于金融信息化领域的情形、发行人产品与服务和“金融业”的关系、发行人所处行业主管部门、日常经营涉及与金融相关的业务资质，以及存在同业竞争的关联方中电金融的前述情形，分析说明发行人从事的业务是否为金融业务、“类金融”业务，发行人所处行业是否为《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条所列原则上不支持在创业板发行上市的行业。

（3）说明智能便携终端等主营业务产品的生产、经营及销售是否需经人民银行、银保监会等主管部门审批、备案或获取相关资质。

（4）结合产品销售及经营模式，分析说明发行人是否掌握重要数据或掌握 100 万人以上个人信息。

（5）对比同行业公司分析发行人技术水平是否具有先进性，详细分析并披露自身的创新、创造、创意特征，发行人是否符合创业板定位。

（6）说明发行人是否符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》等产业政策规划，是否符合《市场准入负面清单（2022 年版）》中国家行业准入要求，是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的限制类、淘汰类产业。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请保荐人完善《关于发行人符合创业板定位要求的专项意见》。

回复：

一、发行人说明

1-1 说明报告期内发行人收入复合增长率、行业竞争格局、市场占有率情况，并结合发行人产品应用场景、银行网点数量报告期内逐期下滑情形及原因等，分析发行人业务是否具有成长性。

（一）发行人收入复合增长率

2019-2021 年度，发行人主要财务指标情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2019-2021 复合增长率
营业收入	134,128.68	122,067.06	123,782.34	4.10%
净利润	12,264.12	10,530.04	7,991.03	23.88%
归属于母公司所有者的净利润	12,260.08	10,488.15	7,945.98	24.21%
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	9,891.08	8,777.61	6,317.42	25.13%

2022 年 1-6 月，发行人主要财务指标情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	同比增长率
营业收入	52,875.92	50,830.44	4.02%
净利润	3,415.56	2,890.49	18.17%
归属于母公司所有者的净利润	3,363.37	2,886.37	16.53%

扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2,173.46	2,277.33	-4.56%

报告期内，发行人持续稳定经营，具有较强的盈利能力，收入规模及利润水平整体呈增长趋势。2019-2021 年，发行人营业收入复合增长率为 4.10%，净利润复合增长率为 23.88%，归属于母公司所有者的净利润复合增长率为 24.21%，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润复合增长率为 25.13%。2022 年 1-6 月，发行人营业收入同比增长 4.02%，净利润同比增长 18.17%，归属于母公司所有者的净利润同比增长 16.53%，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润同比小幅下降 4.56%。整体而言，报告期内，发行人经营业绩处于增长区间，具有较好的成长性及增长预期。

（二）行业竞争格局

发行人产品主要面向金融信息化领域的智能设备和解决方案市场。近年来，随着市场成熟度不断提高，企业规模较大、技术资质健全、研发实力较强的厂商竞争优势不断扩大。目前，暂无行业权威组织发布的市场占有率数据，但根据发行人对全国主要银行招投标情况的持续跟踪统计与分析，当前行业内竞争格局处于较为明显的收敛态势，长城信息、广州广电运通金融电子股份有限公司（以下简称“广电运通”）、深圳市证通电子股份有限公司（以下简称“证通电子”）、恒银金融科技股份有限公司（以下简称“恒银科技”）、深圳怡化电脑股份有限公司（以下简称“怡化电脑”）等少数几家大型厂商在全国主要银行智能设备投标方面活跃度相对较高，中标次数亦相对较多；而规模相对较小、技术水平和研发实力相对较弱的厂商参与招投标和中标次数均明显收缩，部分小型厂商甚至已退出此行业。这说明行业优势富集效应已开始显现，市场份额逐步向少数几家头部厂商集中，行业已进入新一轮洗牌期。具体而言，这一行业竞争格局的出现主要系以下几方面原因所致：

首先，金融信息化领域的智能设备和解决方案主要面向银行等金融机构客户。与一般企业相比，金融机构的内部管理更加健全，采购机制较为成熟，对智能设备供应商的入围要求亦相对较高。近年来，在主要金融机构客户的招标评分标准中，发行人综合实力、研发生产能力、行业标杆案例等非价格因素的分数占比均相对较高。例如，2021 年招商银行股份有限公司（以下简称“招商

银行”）某智能设备招标项目中，价格因素的权重仅 30%，非价格因素主要包括硬件模块、功能体验、用户体验、服务网络、服务方案等；2022 年中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）某智能设备招标项目中，价格因素的权重仅 40%，非价格因素主要包括利润规模、项目案例、技术测试方案等。以发行人为代表的大型厂商在前述非价格因素方面具备优势，有能力以相对较高的报价中标，获得业务机会并保证一定的毛利率水平。

其次，近年来，银行网点的业务场景发生变化，催生了银行对智能设备个性化、创新化的诉求。在此背景下，部分大型银行要求行业内的厂商配合开展智能设备的试点创新和预研。小型厂商通常难以负担产品预研带来的前期投入；而以发行人为代表的大型厂商有能力与银行客户就创新型产品开展共同研发，从而进行技术储备和案例储备，积累竞争优势，有助于未来进一步争取业务机会。例如，2019 年，发行人与建信金融科技有限责任公司（以下简称“建信金科”）组建联合创新研究院并签署合作框架协议，就包括但不限于银行渠道信息系统自主可控化、银行物理渠道业务、网点物联网系统、开展对外协同整合营销以及其他经双方共同商定的银行业务转型或金融科技领域创新合作等领域展开深入合作；2020 年，发行人与工商银行签署联合创新协议，通过联合创新和项目合作的方式开展长期且持续的合作，合力解决双方共同关注的重点和难点问题，围绕包括但不限于信息技术应用创新设备研发与应用、软件平台开发及适配改造、配套安全防护技术研究、标准化工作以及联合申报产学研项目等领域展开深入合作。

再次，智能设备在使用过程中，需要持续进行维修保障。但银行的营业网点遍布全国各地，小型厂商的维修机构和维修人员有限，难以保证维修速度和维修质量。以发行人为代表的大型厂商在售后服务方面优势明显，例如，发行人建立了全国售后服务团队，能够 100%覆盖全部银行一级分行，配备约 700 名专业客服服务人员，自建 400 呼叫中心、提供 7*24 小时服务。发行人亦拥有自主创新开发的智能运维平台，通过互联网报修、系统互联、自动报障、实时监控、故障决策分析和维修作业指导等技术运用，有效满足客户需求。因此，维修保障能力方面的优势使大型厂商更容易获得客户的信赖。

最后，近年来，国家推进信创战略，监管机构要求主要金融机构提高对智能设备中信创设备的采购占比。根据东吴证券发布的研究报告，东吴证券测算，2021 年金融信创试点机构总资产已占到中国金融资产 80%以上；预计 2021 年试点单位信创支出占整个 IT 支出的比例不低于 15%；预计 2022 年金融机构信创支出占 IT 支出比例超过 30%；预计 2023 年金融机构信创支出占 IT 支出比例将提升至 50%。小型厂商研发实力有限，在信创适配、信创迁移等方面缺乏技术积累，而以发行人为代表的大型厂商在相关技术领域实力相对较强，有能力提供符合国家信创要求的智能设备，市场竞争力得到进一步提高。

综上所述，整体而言，在金融信息化领域的智能设备和解决方案市场，市场份额逐步向以发行人为代表的少数几家头部厂商集中。发行人凭借股东背景、企业规模、技术积累、研发实力、售后服务等方面的优势，有能力实现经营业绩的稳健成长。

（三）发行人业务成长性

银行网点转型、数字政务发展、乡村振兴战略、信创影印市场等因素为发行人带来了广阔的业务机会，有助于发行人业务的稳健成长。具体情况如下：

1、银行网点转型为发行人带来的业务成长机会

（1）银行网点转型趋势的基本情况

发行人的智能设备等产品主要部署于银行等金融机构的网点内。传统上，银行网点的物理场所是客户接触银行和办理业务的主要渠道。近年来，银行的经营行为、客户的金融行为均发生了一定变化，互联网金融新业态不断涌现，对商业银行现有的经营管理模式和网点的发展定位带来较大冲击。在此背景下，主要银行相继推进网点转型，主要体现在以下四个方面。

首先，近年来银行网点数量保持稳定的大趋势未发生变化。根据中国银行业协会发布的《中国银行业服务报告》，2016 年末至 2021 年末，中国银行业网点总数分别为 22.80 万个、22.87 万个、22.86 万个、22.80 万个、22.67 万个和 22.72 万个。这说明近年来银行网点总数虽部分年度有略微下滑，但始终稳定在 22~23 万个左右，保持稳定的大趋势未发生变化。

其次，银行新设网点的步伐没有放缓。近年来，银行网点总数未出现大幅增长，主要是大型银行对部分密集低效网点进行撤并所致，并不是因为银行没有新设网点的需求。大多数大型银行在对低效网点进行整治的同时，亦不断拓展在城市规划新区和县域的网点布局；而城市商业银行等中小银行仍在积极推进线下网点渠道的扩张。例如，根据年度报告等公开披露文件，工商银行 2021 年在县域新建网点 151 家，实现 15 个空白县域网点进驻；中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”）2021 年完成网点升格 60 家，新设网点 31 家，其中县域新设网点 20 家；招商银行 2021 年新开业营业网点 67 家，完成营业网点迁址优化 120 多家；成都银行股份有限公司不断优化物理网点布局，2021 年新开业网点 26 家；南京银行股份有限公司加速推进网点建设，出台了江苏省内分行机构发展规划，于 2021 年新设 15 家网点，并明确了到 2023 年末新增 100 家网点的目标。因此，整体而言，银行新设网点的步伐并没有放缓。

再次，银行网点的核心定位从原来的业务结算向营销中心转移。随着互联网尤其是移动互联网的普及，银行纷纷加大在线上渠道建设方面的投入，线上业务交易比例也在逐年攀升，一定程度上缓解了银行物理网点一直以来的排队问题。同时，受到互联网金融等行业大背景影响，银行间在拓客和业务层面的竞争越发白热化，物理网点作为银行开展业务的“基石”，其核心定位也在随之发生转移，银行网点的核心定位从原来的业务结算向营销中心转移，已经成为银行业内的共识。

最后，前往银行网点办理业务的客户体现出一定的群体性特征。一是老年客群占比提升。一般而言，受到技术限制的老年人群倾向于将银行网点作为办理业务的主要渠道。近年来，我国出现人口老龄化趋势，庞大的老年人口数量使“数字鸿沟”问题愈发严重。根据国内主要商业银行的统计，近年来，前往网点办理业务的客户年龄呈向上迁徙趋势，55 岁及以上客户占比不断提升。二是高价值客户占比提升。客户对不同的业务往往有不同的渠道倾向，例如更偏好在产品较复杂、或是寻求投资建议的情况下选择线下渠道。尤其是对于投资顾问咨询、中小企业贷款和公司银行等复杂业务，需要从业人员在合理运用智能设备的基础上，与客户面对面交流，沟通讲解产品和风险提示，并提供个性化、针对性强的意见和建议。因此，对于该类业务，网点仍然是最为理想的渠

道。根据国内主要商业银行的统计，近年来，普通客户、理财客户、财富管理客户、私人银行客户前往网点办理业务的频次依次递增，客户等级与前往网点次数的相关性十分明显。

（2）银行网点转型趋势对发行人业务成长性的积极影响

基于前述网点转型趋势，各家银行均存在对网点进行数字化、智慧化改造的需求，纷纷在智慧网点建设上加大投入，对现有网点进行转型改造，并打造相应的线上线下生态运营模式，银行业的新一代网点转型升级正式拉开序幕。例如，工商银行开展“网点+政务”、“网点+普惠”、“网点+贵金属”等特色业态场景建设；中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）在 28 个省级分行建设 69 家 5G 智慧银行样板网点，构建“人工网点+自助银行+惠农通服务点+互联网金融服务+流动服务”的服务渠道体系；中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）围绕跨境、教育、体育等场景开展特色智慧网点建设，为场景战略实施提供线下支持，加快实现网点定位向客户关系维护、专业产品销售、场景生态支撑的转变；建设银行开创“中心化+分布式”的网点生态运营模式，构建以网点为中心的社区生态圈，线上线下协同推动“金融+场景”商业模式的落地，打造“5G+智能银行”网点。根据信达证券发布的研究报告，按 2020 年底我国银行存量网点 22.67 万个，按照平均每个网点改造费用 50 万元估算，网点智能化转型有望带来软硬件系统千亿级别增量市场。

发行人充分理解金融机构业务场景变化和新一代网点转型需求，快速进行一系列新产品研发。例如，针对银行网点的核心定位向营销中心转移的趋势，发行人基于金融机构业务外拓场景，强化智能便携产品研发，轻型化、与家具融合的桌面型自助类设备等产品与解决方案相继在国有大型银行和股份制商业银行亮相，并逐渐成为近两年银行客户采购方向上的热点；针对银行希望通过科技手段将网点业务从人工处理转变为机器自动、客户自助处理，从而解放网点柜面人员，将其转变为营销人员的需求，发行人迁移对公业务的对公自助柜台，推出了融合金融机构高柜、低柜、自助、理财营销场景的“乐高”式智能低柜，将业务功能模块“乐高”化，可根据银行业务需要灵活进行产品配置，帮助银行解决网点人力释放难题；针对前往网点办理业务的客群中老年人占比

提高的趋势，发行人研发和推出了主打适老化的坐式自助柜台和远程的虚拟交互式柜台，便于银行根据老龄客群特点提供更加贴心的服务。

综上所述，银行客户多样化、个性化、持续化的渠道网点改造需求为智能网点信息技术解决方案相关行业创造了长期健康发展的市场机遇。发行人紧跟银行业新一代网点转型升级潮流与方向，推出了一系列有针对性的新产品，获得了金融机构客户的认可，有助于发行人业务的稳健成长。

2、数字政务发展为发行人带来的业务成长机会

（1）数字政务发展趋势的基本情况

近年来，国家提出“加快建设数字政府、提升政务服务水平”的要求，数字政务成为新的发展热点。发行人的下游金融行业客户在特色化、差异化发展的过程中，亦紧跟国家政策，积极地将金融业务与政务相关业务进行主动融合，形成一系列新业务场景，以获取更好的获客渠道和更高的获客效率。

例如，对于“金融+社保”业务场景，近年来，国家推进社保卡更新换代进程，二代卡更新为三代卡，并要求各社保卡合作银行完成社保卡金融领域用卡业务系统的必要改造，支撑第三代社保卡应用推广，从而实现第三代社保卡即时发卡、立等可取。从市场容量上看，根据人社部统计数据，截至 2021 年末，全国社保卡持卡人数达到 13.52 亿人，普及率为 95.7%，但其中第三代社保卡持卡人数仅为 1.38 亿人，12.14 亿第二代社保卡持卡人有待取得第三代社保卡，这使得各家银行对具有第三代社保卡发放功能的智能制卡自助终端产品需求凸显。如工商银行 2021 年新增“网点+”政务特色场景一站式服务网点 3,020 家，领先同业在智能设备上线电子社保卡签发、信用报告打印及电子医保凭证开立等功能，网点“金融+泛金融”综合服务能力持续增强。

又如，对于“金融+税务”业务场景，2019 年发布的《国家税务总局关于实施便民办税缴费十条新举措的通知》提出，“税务总局规范统一自助办税终端（机）的服务功能、应用界面、运行管理等，拓展纳税人、缴费人自助办理事项，逐步实现 90%的常办涉税事项可在自助办税终端（机）办理。有条件地区可探索与金融机构场地共用等合作模式，增加自助办税终端（机）布局及数

量。”在国家政策的推动下，银行等金融机构对智能税务自助终端产品需求较为旺盛。

此外，数字政务的政策土壤亦催生了“金融+工商”、“金融+医保”、“金融+交通”等业务场景，为基于该等业务场景的智能设备创造了广阔的市场空间。

（2）数字政务发展趋势对发行人业务成长性的积极影响

发行人基于前述市场需求，面向金融机构客户推出了多项基于业务拓展场景的产品和解决方案，服务于“金融+”业务场景。例如，基于银行对公业务的“金融+工商”业务场景，发行人推出了具有自助办理领取工商执照渠道功能的智能设备和解决方案，帮助银行引流高质量的对公户资源；基于第三代社保卡发放衍生出的“金融+社保”业务场景，发行人推出了可以一站式制备发放社保卡并绑定金融账户的智能设备和解决方案，为银行带来可观的社保资金沉淀与大量的高粘性客户。此外，对于“金融+税务”、“金融+交通”等业务场景，发行人亦推出了相应产品和解决方案。

整体而言，在国家政策的推动下，与“金融+”业务场景新业态有关的智能设备已成为发行人业务新的增长点。

3、乡村振兴战略为发行人带来的业务成长机会

（1）乡村振兴战略的基本情况

实施乡村振兴战略是以习近平同志为核心的党中央着眼全局，顺应亿万农民对美好生活新期待作出的重大决策部署。银保监会 2021 年 9 月发布的《支持国家乡村振兴重点帮扶县工作方案》提出，“过渡期内，农业银行、邮储银行、人保集团在每个重点帮扶县都要设立分支机构，其他大型银行、股份制银行、城商行（营业区域内）和保险公司在重点帮扶县设立的分支机构数量要适当增加。农村中小银行机构要根据经济发展、人口流动等情况，优化调整乡镇网点布局，进一步提升金融服务能力。已在重点帮扶县设立的银行保险分支机构不得撤销。”

各家银行为落实乡村振兴战略，网点布局普遍向县域倾斜。同时，围绕普惠金融服务点，银行在助农取款等传统助农业务的基础上，对原有普惠金融服务点的终端设备、业务系统进行重构，通过联合政务、物流、电商、民生服务等非银行业务，对普惠金融服务点形态、业务进行升级改造，从而吸收乡村客户资源、拓展乡村客户服务范围、优化乡村客户服务体验。例如，截至 2021 年末，建设银行共建立“建行裕农通”普惠金融服务点 51 万个，覆盖全国 80%的乡镇及行政村。预计随着金融支持乡村振兴的进一步推进，各家主要银行在贫困地区的网点铺设和智能设备部署趋势仍将继续，对乡村振兴解决方案和助农智能终端设备的需求不断释放，市场活力迸发。

（2）乡村振兴战略对发行人业务成长性的积极影响

发行人推出乡村振兴解决方案，借助现代通信和物联网等技术手段，助力金融机构将业务拓展到乡村等金融服务网络尚未覆盖的区域，快速延伸县域乡村地区服务触角，解决乡村地区金融产品服务供给不充分、不全面等痛点，提升金融机构县域乡村服务能力。在硬件层面，发行人的乡村振兴解决方案以智能设备为主，根据使用场景，主要分为两种形态，一种为固定布放在银行普惠金融服务点的设备，用以办理小额助农取款、转账汇款等金融类业务、水电煤气缴费等便民服务类业务、社保查询等政务类业务等；一种为围绕普惠金融服务点进行移动展业所需要的设备，主要为智能便携终端。在软件层面，发行人的乡村振兴解决方案主要承载支撑乡村金融及公共服务的软件系统平台，辅以运维、生态平台等系统平台。

整体而言，国家政策的引导和带动为发行人的乡村振兴信息技术解决方案未来的市场空间奠定了基础，对发行人业务的长期成长具有积极影响。

4、信创影印市场为发行人带来的业务成长机会

（1）信创影印市场的基本情况

打印机等影印设备是最常使用的一类办公自动化设备。目前，我国政府、军队、企事业单位的办公系统使用的影印设备大多为国外品牌，办公信息系统面临较大安全隐患。在国际形势日益复杂多变的背景下，党政军相关单位、大

型国企、金融、卫生教育等行业对影印设备数据安全的要求不断提高，为符合国内技术需求的国内品牌信创影印设备创造广阔的市场机遇。此外，随着后疫情时代办公需求以及家庭需求的变化以及互联网技术、WiFi 技术的普及，云打印、无线打印等功能得以实现，移动办公以及家庭端的需求增加，亦给影印市场带来新的活力。而在生产端，“中国智造”政策的发展，推动了信创影印市场国产品牌生产管理、生产技术的更新，国产信创影印设备生产的规模化会进一步加深，市场竞争力将得到提高。可以预见，随着国产技术标准的严格化和生产政策的进一步优化，国产品牌的信创影印产品将会迎来更大发展。根据申港证券发布的研究报告，政府对激光打印机年需求量约为 90 万台，此外，考虑到金融、电信、交通等八大行业的需求释放，预计信创打印机市场规模不低于 200 万台/年，市场空间广阔。

（2）信创影印市场对发行人业务成长性的积极影响

基于市场需求，发行人自主研发国产化信创影印产品。发行人依托中国电子 PKS 体系在安全层面的关键技术，对信创影印产品通信过程采用专用的通信协议，未采用国际上标准公开的 HP（惠普）等协议，从而可以更加有效的防御网络监听造成的信息泄漏。发行人的信创影印产品同时支持对通信接口的管理功能，可以根据实际情况开放或关闭端口，减少被攻击的可能。此外，发行人设计开发了影印设备内部的图像处理软件，缩短了数字化成像技术与国外的差距。

在网络安全领域，发行人信创影印产品的核心芯片采用国产化设计，创新性地采用全国产化处理器、MCU、图像芯片、FPGA 等芯片，设计、搭建硬件控制电路，打破国外关键芯片、器件的垄断。发行人的信创影印产品具备信创生态链适配、配置强大、功能完善、耗材成本低、环保性能卓越等特点，在党政机关、国防军工、重点企事业单位等市场具有广泛应用空间，已入围多项政府采购目录。

整体而言，发行人对信创影印产品市场的布局将有利于未来业绩的持续增长。

（四）结论

综上所述，从收入复合增长率的角度看，报告期内，发行人经营业绩处于增长区间，具有较好的成长性及增长预期。从行业竞争格局的角度看，在金融信息化领域的智能设备和解决方案市场，市场份额逐步向以发行人为代表的少数几家头部厂商集中。发行人凭借股东背景、企业规模、技术积累、研发实力、售后服务等方面的优势，有能力实现经营业绩的稳健成长。从银行网点转型的角度看，发行人紧跟银行业新一代网点转型升级潮流与方向，推出了一系列有针对性的新产品，获得了金融机构客户的认可，有助于发行人业务的稳健成长。从数字政务发展的角度看，在国家政策的推动下，与“金融+”业务场景新业态有关的智能设备成为发行人业务新的增长点。从乡村振兴战略的角度看，国家政策的引导和带动为发行人的乡村振兴信息技术解决方案未来的市场空间奠定了基础，对发行人业务的长期成长具有积极影响。从信创影印市场的角度看，发行人对信创影印产品市场的布局将有利于未来业绩的持续增长。

因此，整体而言，发行人业务具有良好的成长性。

1-2 结合发行人产品及服务应用于金融信息化领域的情形、发行人产品与服务和“金融业”的关系、发行人所处行业主管部门、日常经营涉及与金融相关的业务资质，以及存在同业竞争的关联方中电金融的前述情形，分析说明发行人从事的业务是否为金融业务、“类金融”业务，发行人所处行业是否为《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条所列原则上不支持在创业板发行上市的行业。

（一）发行人和中电金融主要产品应用于金融信息化领域的情形

发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，主要的产品包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案。主要应用于银行及金融+渠道服务领域，为客户提供智能自助服务信息系统整体解决方案，聚焦金融信息安全和金融渠道拓展，满足客户在安全可控、渠道智能化转型、运营数字化建设等领域的各类需求，赋能客户新一轮渠道变革和技术升级。

中电金融是中国电子与日立欧姆龙金融系统株式会社成立的合资公司，是国内优秀的现金自助设备产品供应商和服务提供商，立足日立的金融设备先进技术，主要产品为现金自助设备及围绕银行现金运营的整体解决方案，具体包

括冠字号信息查询系统、现金调拨解决方案、智能尾箱业务库方案等，涵盖人民币和外币。中电金融提供现金保管、运输监控、存取等现金业务全流程解决方案，满足银行客户现金管理数字化智能化的需求并为银行现金业务运营持续提供技术服务。

（二）发行人和中电金融的产品与服务和“金融业”的关系

发行人在金融领域的信息技术解决方案方面积累了丰富的经验、案例与行业实践，主要产品及服务具体包括智能终端设备、外接设备、软件及技术服务、运维服务、模块与耗材类产品、信创影印产品。发行人的下游客户以金融企业为主，发行人主要解决方案和产品在银行、保险、证券等金融领域得到广泛应用，并延伸到社保、税务等“金融+”政务场景。

中电金融系中国电子与现金机具龙头厂商日立欧姆龙金融系统株式会社成立的合资企业。中电金融主业突出，自成立以来，立足日立的现金金融机具先进技术，生产和销售存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜、柜员出纳机共四大类产品，均为现金金融机具。中电金融的主要产品面向以银行为代表的金融机构。

综上所述，“金融业”是发行人和中电金融产品和服务的应用领域。对发行人和中电金融而言，“金融业”企业属于服务对象和产业链下游客户。

（三）发行人和中电金融所处行业主管部门

发行人和中电金融的行业主管部门主要包括国家发展和改革委员会（以下简称“国家发改委”）、中华人民共和国工业和信息化部（以下简称“工信部”）、公安部、中国人民银行及中国银保监会。

国家发改委主要负责组织拟订综合性产业政策；推动实施创新驱动发展战略等。工信部主要负责拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法律、法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。公安部制定智能终端设备、银行机构安全防范等方面的公共安全行业标准。

中国人民银行和中国银保监会系发行人下游金融机构客户的监管单位，对金融机构使用的部分智能设备制定了技术标准和规范。该等技术标准和规范不属于强制性标准。发行人及中电金融在实际开展业务的过程中，根据部分下游金融机构客户的要求，为部分产品取得了相应检测机构作出的产品认证。其中，部分检测机构系依据中国人民银行及中国银保监会制定的相关监管政策、指导规范出具产品认证报告。发行人及中电金融未从事金融业务、“类金融”业务，不直接接受中国人民银行及中国银保监会的监管，仅因部分产品认证适用中国人民银行及中国银保监会的相关规范标准，而接受中国人民银行及中国银保监会的间接指导。

（四）发行人和中电金融日常经营涉及与金融相关的业务资质

发行人和中电金融均为制造业企业，日常经营不涉及金融业务。发行人和中电金融均未持有金融许可证，亦均未持有从事金融业务所需的资质或认证。

（五）发行人从事的业务不属于金融业务、“类金融”业务

1、发行人所属行业情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，发行人所属行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-3919 其他计算机制造”。“其他计算机制造”具体包括“计算机应用电子设备（以中央处理器为核心，配以专业功能模块、外围设备等构成各行业应用领域专用的电子产品及设备，如金融电子、汽车电子、医疗电子、工业控制计算机及装置、信息采集及识别设备、数字化 3C 产品等），以及其他未列明计算机设备的制造。”

2、发行人不属于金融机构

（1）发行人不属于《国有金融资本出资人职责暂行规定》所称的金融机构

国务院办公厅发布的《国有金融资本出资人职责暂行规定》规定如下：

“前款所称金融机构包括依法设立的获得金融业务许可证的各类金融企业，主权财富基金、金融控股公司、金融投资运营公司以及金融基础设施等实质性开展金融业务的其他企业或机构。”

发行人自设立以来，未持有金融业务许可证，亦不属于主权财富基金、金融控股公司、金融投资运营公司以及金融基础设施等实质性开展金融业务的其他企业或机构。因此，发行人不属于《国有金融资本出资人职责暂行规定》所称的金融机构。

（2）发行人不属于《金融控股公司监督管理试行办法》所称的金融机构

中国人民银行发布的《金融控股公司监督管理试行办法》规定如下：

“本办法所称金融机构包括以下类型：（一）商业银行（不含村镇银行）、金融租赁公司。（二）信托公司。（三）金融资产管理公司。（四）证券公司、公募基金管理公司、期货公司。（五）人身保险公司、财产保险公司、再保险公司、保险资产管理公司。（六）国务院金融管理部门认定的其他机构。”

发行人不属于前述类型的机构，因此，发行人不属于《金融控股公司监督管理试行办法》所称的金融机构。

3、发行人未从事金融业务

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），“金融业”门类包括 4 个大类，26 个中类和 48 个小类。发行人未从事“金融业”门类下的任何一项业务。具体如下表所示：

代码				类别名称	说明	发行人是否从事该类别业务
门类	大类	中类	小类			
J				金融业	本门类包括 66～69 大类	
	66			货币金融服务		
		661	6610	中央银行服务	指代表政府管理金融活动，并制定和执行货币政策，维护金融稳定，管理金融市场的特殊金融机构的活动	否
		662		货币银行服务	指除中央银行以外的各类银行所从事存款、贷款和信用卡等货币媒介活动，还包括在中国开展货币业务的外资银行及分支机构的活动	

代码				类别名称	说明	发行人是否从事该类别业务
门类	大类	中类	小类			
			6621	商业银行服务		否
			6622	政策性银行服务		否
			6623	信用合作社服务		否
			6624	农村资金互助社服务	指经银行业监督管理机构批准，由自愿入股组成的社区互助性银行业金融业务	否
			6629	其他货币银行服务		否
		663		非货币银行服务	指主要与非货币媒介机构以各种方式发放贷款有关的金融服务	
			6631	融资租赁服务	指经银行业监督管理部门或商务部批准，以经营融资租赁业务为主的活动	否
			6632	财务公司服务	指经银行业监督管理部门批准，为企业融资提供的金融活动	否
			6633	典当	指以动产、不动产或其他财产权利质押或抵押的融资活动	否
			6634	汽车金融公司服务	指经中国银监会批准设立的专门为中国境内的汽车购买者及销售者提供金融服务的非银行金融机构的活动	否
			6635	小额贷款公司服务	包括中国银监会和地方政府批准设立的贷款公司，即由境内商业银行或农村合作银行在农村地区设立的专门为县域农民、农业、农村经济发展提供贷款服务的金融机构	否
			6636	消费金融公司服务	指经中国银监会批准设立的为中国境内居民个人提供以消费（不包括购买房屋和汽车）为目的贷款的非银行金融机构的活动	否
			6637	网络借贷服务	指依法成立，专门从事网络借贷信息中介业务活动的金融信息中介公司，以及个体和个体之间通过互联网平台实现的直接借贷，个体包含自然人、法人及其他组织	否
			6639	其他非货币银行服务	指上述未包括的从事融资、抵押等非货币银行的服务，包括各种消费信贷抵押顾问和经纪人的活动；还包括金融保理活动	否
		664	6640	银行理财服务	指银行提供的非保本理财产品服务	否
		665	6650	银行监管服务	指代表政府管理银行业活动，制定并发布对银行业金融机构及其业务活动监督管理的规章、规则	否
	67			资本市场服务		
		671		证券市场服务		

代码				类别名称	说明	发行人是否从事该类别业务
门类	大类	中类	小类			
			6711	证券市场管理服务	指非政府机关进行的证券市场经营和监管，包括证券交易所、登记结算机构的活动	否
			6712	证券经纪交易服务	指在金融市场上代他人进行交易、代理发行证券和其他有关活动，包括证券经纪、证券承销与保荐、融资融券业务、客户资产管理业务等活动	否
		672	6720	公开募集证券投资基金	指向不特定投资者公开发行受益凭证的证券投资基金，由专业基金管理人管理，在法律的严格监管下进行投资，依照《公开募集证券投资基金运作管理办法》进行运作（包括基金投资类理财服务）	否
		673		非公开募集证券投资基金	指以投资活动为目的设立，非公开募集，由基金管理人或者普通合伙人管理的基金，依照《私募投资基金监督管理暂行办法》进行运作	
			6731	创业投资基金	指向处于创业各阶段的成长性企业进行股权投资，以期所投资的企业成熟或相对成熟后主要通过股权转让获得增值收益的基金	否
			6732	天使投资	指除被投资企业职员及其家庭成员和直系亲属以外的个人以其自有资金开展的创业投资的活动	否
			6739	其他非公开募集证券投资基金	包括基金投资类理财服务	否
		674		期货市场服务		
			6741	期货市场管理服务	指非政府机关进行的期货市场经营和监管，包括商品期货交易所、金融期货交易所、期货保证金监控中心的活动	否
			6749	其他期货市场服务	指商品合约经纪及其他未列明的期货市场的服务	否
		675	6750	证券期货监管服务	指由政府或行业自律组织进行的对证券期货市场的监管活动	否
		676	6760	资本投资服务	指经批准的证券投资机构的自营投资、直接投资活动和其他投资活动	否
		679	6790	其他资本市场服务	指投资咨询服务、财务咨询服务、资信评级服务，以及其他未列明的资本市场的服务	否
	68			保险业		
		681		人身保险	指以人的寿命和身体为保险标的的保险活动，包括人寿保险、年金保险、健康保险和意外伤害保险	

代码				类别名称	说明	发行人是否从事该类别业务
门类	大类	中类	小类			
			6811	人寿保险	指以人的寿命为保险标的的人身保险，包括定期寿险、终身寿险和两全保险	否
			6812	年金保险	指以被保险人生存为给付保险金条件，并按约定的时间间隔分期给付生存保险金的人身保险	否
			6813	健康保险	指以因健康原因导致损失为给付保险金条件的人身保险，包括疾病保险、医疗保险、失能收入损失保险和护理保险	否
			6814	意外伤害保险	指以被保险人因意外事故而导致身故、残疾或者发生保险合同约定的其他事故为给付保险金条件的人身保险	否
		682	6820	财产保险	指以财产及其有关利益为保险标的的保险，包括财产损失保险、责任保险、信用保险、保证保险等	否
		683	6830	再保险	指承担与其他保险公司承保的现有保单相关的所有或部分风险的活动	否
		684	6840	商业养老金	指专为个人和单位雇员或成员提供退休金补贴而设立的法定实体的活动（如基金、计划、项目等），包括养老金定额补贴计划以及完全根据成员贡献确定补贴数额的个人养老金计划等	否
		685		保险中介服务	指保险代理人、保险经纪人开展的保险销售、谈判、促合以及防灾、防损或风险评估、风险管理咨询、协助查勘理赔等活动，以及保险公估人开展的对保险标的或保险事故的评估、鉴定、勘验、估损、理算等活动	
			6851	保险经纪服务	指基于投保人的利益，为投保人与保险人订立保险合同提供中介服务并依法收取佣金的活动	否
			6852	保险代理服务	指根据保险人的委托，向保险人收取佣金，并在保险人授权的范围内代为办理保险业务的活动	否
			6853	保险公估服务	指接受委托，专门从事保险标的或者保险事故评估、勘验、鉴定、估损理算等业务，并按约定收取报酬的活动	否
		686	6860	保险资产管理	指保险资产管理公司接受委托，开展的保险资金、商业养老金等资金的投资管理活动	否
		687	6870	保险监管服务	指根据国务院授权及相关法律、法规规定所履行的对保险市场的监督、管理活动	否
		689	6890	其他保险活动	指其他未列明的与保险和商业养老金相关或密切相关的活动，包括救助管	否

代码				类别名称	说明	发行人是否从事该类别业务
门类	大类	中类	小类			
					理、保险精算等	
	69			其他金融业		
		691		金融信托与管理服务	指根据委托书、遗嘱或代理协议代表受益人管理的信托基金、房地产账户或代理账户等活动，包括单位投资信托管理，还包括信托公司通过互联网销售信托产品及开展其他信托业务的互联网信托活动	
			6911	信托公司	指经中国银监会批准设立的，主要经营信托业务的金融机构；信托业务是指信托公司以营业和收取报酬为目的，以受托人身份承诺信托和处理信托事务的经营行为	否
			6919	其他金融信托与管理服务		否
		692	6920	控股公司服务	指通过一定比例股份，控制某个公司或多个公司的集团，控股公司仅控制股权，不直接参与经营管理，以及其他类似的活动	否
		693	6930	非金融机构支付服务	指非金融机构在收付款人之间作为中介机构提供下列部分或全部货币资金转移服务，包括第三方支付机构从事的互联网支付、预付卡的发行与受理、银行卡收单及中国人民银行确定的其他支付等服务	否
		694	6940	金融信息服务	指向从事金融分析、金融交易、金融决策或者其他金融活动的用户提供可能影响金融市场的信息（或者金融数据）的服务，包括征信机构服务	否
		695	6950	金融资产管理公司	指经批准成立的，以从事收购、管理和处置不良资产业务为主，同时通过全资或控股金融类子公司提供银行、信托、证券、租赁、保险等综合化金融服务的金融企业	否
		699		其他未列明金融业		
			6991	货币经纪公司服务	指经中国银监会批准设立的专门从事促进金融机构间资金融通和外汇交易等经纪服务的非银行金融机构的活动	否
			6999	其他未包括金融业	指主要与除提供贷款以外的资金分配有关的其他金融媒介活动，包括保理活动、掉期、期权和其他套期保值安排、保单贴现公司的活动、金融交易处理与结算，以及借款担保服务、发行债券担保服务等融资担保活动，还包括信用卡交易的处理与结算、外币	否

代码				类别名称	说明	发行人是否从事该类别业务
门类	大类	中类	小类			
					兑换等活动	

如上表所示，发行人未从事《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）认定的“金融业”门类下的任何一项业务。

4、发行人未从事“类金融”业务

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》，“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。”

发行人自设立以来，未从事融资租赁、商业保理和小贷业务等“类金融”业务。

5、小结

综上所述，发行人所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-3919 其他计算机制造”。发行人不属于金融机构，发行人从事的业务不属于金融业务、“类金融”业务。

（六）发行人所处行业不属于原则上不支持在创业板发行上市行业

《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》规定如下：

“属于中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：

（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）

住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业。”

鉴于：

1、根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，发行人所属行业为“C 制造业”中的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-3919 其他计算机制造”。

2、发行人未持有金融许可证，未持有从事金融业务所需的任何资质或许可，亦未持有与其他负面清单行业相关的资质或认证。

3、发行人主要产品及服务具体包括智能终端设备、外接设备、软件及技术服务、运维服务、模块与耗材类产品、信创影印产品。发行人未生产与负面清单行业相关的产品。

4、发行人的产业链下游客户以金融企业为主，发行人生产的产品在银行、保险、证券等金融领域得到广泛应用，并延伸到社保、税务等“金融+”政务场景。但发行人自身不属于金融机构，发行人从事的业务不属于金融业务、“类金融”业务。

因此，发行人所处行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条所列原则上不支持在创业板发行上市的行业。

1-3 说明智能便携终端等主营业务产品的生产、经营及销售是否需经人民银行、银保监会等主管部门审批、备案或获取相关资质。

（一）中国人民银行和中国银保监会未对智能终端等产品的审批、备案或资质提出强制性要求

根据中国人民银行和中国银保监会官方网站披露的主要职责，中国人民银行和中国银保监会的职责不包括对智能终端等产品的生产、经营及销售进行审批、备案或授予资质。根据中国人民银行和中国银保监会的行政许可事项目录，智能终端等产品的生产、经营及销售不属于中国人民银行和中国银保监会的行

政许可事项。中国人民银行和中国银保监会的相关政策文件亦未对智能终端等产品生产、经营及销售的审批、备案或资质提出强制性要求。

（二）发行人根据相关技术标准为产品取得的资质、认证情况

中国人民银行和中国银保监会系发行人下游金融机构客户的监管单位，对金融机构使用的部分智能设备制定了相关技术标准和规范。该等技术标准和规范不属于强制性标准。发行人在实际开展业务的过程中，根据部分下游金融机构客户的要求，为部分产品取得了中国人民银行指导下的有关检测机构出具的认证报告（基于金融行业标准），以及相关全球统一标准认证，具体如下表所示：

序号	资质、认证名称	是否强制性认证	证书编号	认证范围	认证机关	有效期限	维护方式	对应产品标准名称及编号
1	《检测报告》（金标认证）	否	不同产品分别取得认证，无统一编号	自助纸币鉴别机具	中国人民银行印制科学技术研究所鉴别能力检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 2 年	申报换证	人民币现金机具鉴别能力技术规范 JR/T 0154-2017
2	《检测报告》（银联 PBOC）	否	不同产品分别取得认证，无统一编号	借记/贷记终端	银行卡检测中心	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 3 年	申报换证	中国金融集成电路（IC）卡规范 JR/T 0025-3 、JR/T 0025-4 、JR/T 0025.6 、JR/T 0025-7 、JR/T 0025-11 、JR/T 0025-12 、JR/T 0025-17
3	《检测报告》（EMV）	否	不同产品分别取得认证，无统一编号	借记/贷记终端	EMVCo（国际芯片卡及支付技术标准组织）	根据不同产品取得认证日期，有效期均为 3 年	申报换证	EMV 标准（由国际三大银行卡组织--Europay、MasterCard 和 Visa 共同发起制定的银行卡从磁条卡向智能 IC 卡转移的技术标准）

上述资质和认证均系发行人为部分产品自主取得的产品认证。该等资质和认证与金融业务、“类金融”业务无关。发行人未从事金融业务、“类金融”

业务，未持有金融许可证，未持有从事金融业务、“类金融”业务所需的资质或认证。

1-4 结合产品销售及经营模式，分析说明发行人是否掌握重要数据或掌握100万人以上个人信息。

发行人的产品主要客户为银行等金融机构。整体而言，发行人业务经营过程中，当产品销售给客户（金融机构）后，相关产品即处于客户（金融机构）的运营和使用过程中，发行人并无权限参与客户（金融机构）的运营和使用过程。因此，对于客户（金融机构）使用发行人产品过程中涉及的用户数据，发行人无权也无需对用户数据进行采集、处理、存储或使用。具体而言，发行人主要产品在主要经营和业务场景中涉及的数据安全情况如下表所示：

产品	在主要经营和业务场景中涉及的数据安全情况
智能终端	在智能终端的使用过程中，客户（金融机构）部署应用完成信息收集，通过客户（金融机构）的后台核心系统完成认证校验和所需数据的处理与查询，并将相关数据传递到智能终端设备上展示给用户（前往金融机构办理业务的人员）。每笔业务完成后，客户（金融机构）对智能终端应用侧的数据信息进行删除。涉及用户数据的相关流程均通过客户（金融机构）后端核心系统进行，数据不会在设备端留存，亦不会上传到除客户（金融机构）的系统或应用外的其他系统或应用中。发行人作为智能终端产品供应商，无权限参与客户（金融机构）对设备的运营和使用过程，无权限采集或处理相关数据。
外接设备	外接设备没有主控系统，不能单独使用，需搭配整机类智能终端设备使用。在使用过程中，外接设备接收带有主控系统的整机类智能终端设备发出的指令，完成特定的人机交互动作，不涉及数据的收集和存储。
软件及技术服务	相关软件产品部署在客户（金融机构）的专网中，发行人仅提供软件升级、维护服务，包括在客户端进行软件版本的升级和设备的维护检测等，均不涉及数据的采集或处理。发行人无权限参与客户（金融机构）的业务运营，无权限采集或处理相关数据。
信创影印设备	信创影印设备仅作为一种终端功能实现，部署在客户的办公环境网络中，一般与外网隔离。发行人作为信创影印设备产品供应商，无权限参与客户对设备的使用过程，无权限采集或处理相关数据。

综上所述，发行人作为产品供应商，不参与客户对产品的运营和使用过程，无权限采集、处理、存储或使用用户数据。因此，发行人不存在掌握重要数据或掌握100万人以上个人信息的情形。

1-5 对比同行业公司分析发行人技术水平是否具有先进性，详细分析并披露自身的创新、创造、创意特征，发行人是否符合创业板定位。

发行人在招股说明书之“第二节 概览”之“五、发行人自身的创新、创造、创意特征，科技创新、模式创新、业态创新和新旧产业融合情况”中补充披露如下：

“公司作为国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，在先进经营理念的指导下，通过在生产经营中不断进行技术创新和产品创新，实现了企业的长效、稳定发展。

（一）公司主营业务属于《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》范畴

根据国家统计局《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》，公司主要产品研发和生产业务运用的专业化工控系统、智能识别模块，以及公司基于物联网、人工智能和数据分析处理等技术自主研发的软件系统，分别涉及“020102 新型计算机及信息终端设备制造”“050602 信息系统集成与运行维护服务”等领域；公司在金融智能设备的销售业务中配套提供的设备及软件维保服务属于“070102 智能机器设备维修”、“050406 行业软件”等领域，按照国家统计局的分类指引，公司主营业务属于与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的范畴。

（二）公司具有较强的行业竞争力和市场地位

公司产品主要面向金融信息化领域的智能设备和解决方案市场。近年来，随着市场成熟度不断提高，企业规模较大、技术资质健全、研发实力较强的厂商竞争优势不断扩大。目前，暂无行业权威组织发布的市场占有率数据，但根据公司对全国主要银行招投标情况的持续跟踪统计与分析，当前行业内竞争格局处于较为明显的收敛态势，公司、广电运通、证通电子、恒银科技、东方通信、怡化电脑等少数几家大型厂商在全国主要银行智能设备投标方面活跃度相对较高，中标次数亦相对较多；而规模相对较小、技术水平和研发实力相对较弱的厂商参与招投标和中标次数均明显收缩，部分小型厂商甚至已退出此行业。这说明行业优势富集效应已开始显现，市场份额逐步向少数几家头部厂商集中，行业已进入新一轮洗牌期。具体而言，这一行业竞争格局的出现主要系以下几方面原因所致：

首先，金融信息化领域的智能设备和解决方案主要面向银行等金融机构客户。与一般企业相比，金融机构的内部管理更加健全，采购机制较为成熟，对智能设备供应商的入围要求亦相对较高。近年来，在主要金融机构客户的招标评分标准中，公司综合实力、研发生产能力、行业标杆案例等非价格因素的分数占比均相对较高。例如，2021 年招商银行某智能设备招标项目中，价格因素的权重仅 30%，非价格因素主要包括硬件模块、功能体验、用户体验、服务网络、服务方案等；2022 年工商银行某智能设备招标项目中，价格因素的权重仅 40%，非价格因素主要包括利润规模、项目案例、技术测试方案等。以公司为代表的大型厂商在前述非价格因素方面具备优势，有能力以相对较高的报价中标，获得业务机会并保证一定的毛利率水平。

其次，近年来，银行网点的业务场景发生变化，催生了银行对智能设备个性化、创新化的诉求。在此背景下，部分大型银行要求行业内的厂商配合开展智能设备的试点创新和预研。小型厂商通常难以负担产品预研带来的前期投入；而以公司为代表的大型厂商有能力与银行客户就创新型产品开展共同研发，从而进行技术储备和案例储备，积累竞争优势，有助于未来进一步争取业务机会。例如，2019 年，公司与建信金科组建联合创新研究院并签署合作框架协议，就包括但不限于银行渠道信息系统自主可控化、银行物理渠道业务、网点物联网系统、开展对外协同整合营销以及其他经双方共同商定的银行业务转型或金融科技领域创新合作等领域展开深入合作；2020 年，公司与工商银行签署联合创新协议，通过联合创新和项目合作的方式开展长期且持续的合作，合力解决双方共同关注的重点和难点问题，围绕包括但不限于信息技术应用创新设备研发与应用、软件平台开发及适配改造、配套安全防护技术研究、标准化工作以及联合申报产学研项目等领域展开深入合作。

再次，智能设备在使用过程中，需要持续进行维修保障。但银行的营业网点遍布全国各地，小型厂商的维修机构和维修人员有限，难以保证维修速度和维修质量。以公司为代表的大型厂商在售后服务方面优势明显，例如，公司建立了全国售后服务团队，能够 100%覆盖全部银行一级分行，配备约 700 名专业客服服务人员，自建 400 呼叫中心、提供 7*24 小时服务。公司亦拥有自主创新开发的智能运维平台，通过互联网报修、系统互联、自动报障、实时监控、故

障决策分析和维修作业指导等技术运用，有效满足客户需求。因此，维修保障能力方面的优势使大型厂商更容易获得客户的信赖。

最后，近年来，国家推进信创战略，监管机构要求主要金融机构提高对智能设备中信创设备的采购占比。根据东吴证券发布的研究报告，东吴证券测算，2021 年金融信创试点机构总资产已占到中国金融资产 80%以上；预计 2021 年试点单位信创支出占整个 IT 支出的比例不低于 15%；预计 2022 年金融机构信创支出占 IT 支出比例超过 30%；预计 2023 年金融机构信创支出占 IT 支出比例将提升至 50%。小型厂商研发实力有限，在信创适配、信创迁移等方面缺乏技术积累，而以公司为代表的大型厂商在相关技术领域实力相对较强，有能力提供符合国家信创要求的智能设备，市场竞争力得到进一步提高。

综上所述，整体而言，在金融信息化领域的智能设备和解决方案市场，市场份额逐步向以公司为代表的少数几家头部厂商集中。公司凭借股东背景、企业规模、技术积累、研发实力、售后服务等方面的优势，有能力实现经营业绩的稳健成长。

（三）公司在新技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

公司建有国家认定企业技术中心和湖南省金融自助业务安全可信技术工程实验室，拥有享受国务院政府特殊津贴专家领衔的专业技术带头人队伍，拥有专业的工业设计团队、产品设计开发团队、应用软件设计开发团队、模块设计开发团队。公司具备工业设计、整机、光机电、磁、模块部件、嵌入式系统、应用软件等全链条智能设备研发能力，是国内最具实力的智能设备研发机构之一。截至 2022 年 7 月 31 日，公司拥有授权专利 472 项，其中发明专利 73 项，拥有软件著作权 129 项。与传统技术、行业一般水平或同行业可比公司一般技术水平相比，公司在智能设备关键技术、渠道软件关键技术、信创影印关键技术等方面具有创新、创造、创意特征，技术具有先进性。

1、智能设备关键技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

包括智能终端、外接设备等在内的智能设备是公司的主要产品。公司针对智能设备的市场需求及发展趋势，前瞻性部署和研发了诸多关键技术，主要创新、创造、创意特征体现在以下方面：

（1）信创全栈产品谱系

近年来，自主可控和国产替代成为国内技术厂商的关注重点。公司秉承中国电子自主安全战略在金融领域的落地，基于底层国产 CPU 和操作系统，构建了自研国产化工控主板，并在此基础上针对传统基于 Windows 的完整序列产品进行了国产化的适配和替代，具备包含智能柜员、智能制卡、智能便携等产品在内的全栈全产品谱系的金融信创解决方案，并已形成量产。

相比之下，行业内的多数企业仅具有部分种类信创智能设备的研发和生产能力，与公司存在一定差距。

（2）自主研发的智能终端核心控制技术

工控系统是智能终端等金融机具设备的核心系统，因此，工控系统的安全性是国家金融安全的核心关注点。在国家信创背景下，公司积极探索国产化工控机的安全技术，通过自研 TCM 可信根，实现 TCM、UEFI、OP-TEE、Grub、Kernel 全启动流程的可信链建立，实现设备启动开始的硬件层安全和 BIOS 层安全、基于底层硬件的应用层安全、基于启动引导的操作系统安全、运行于工控系统的应用安全，在此基础上形成了 PKS 体系。PKS 体系为 CPU 和操作系统高度融合的双体系安全架构，具备更彻底的本质安全和内生安全，实现了信创智能终端主板、BIOS、完整性安全度量等核心技术能力全部自主可控。

与同行业可比公司相比，自主研发的智能终端核心控制技术使公司具备了独特的信创安全优势。

（3）高速率、低功耗的模块化主板开发技术

在传统的主板开发技术中，通常将传动控制和扫描控制作为一个整体进行开发，存在系统关系复杂、扩展和升级困难等问题。金融机构客户对主板开发的需求多变、时间要求较高，基于这一情况，公司进行了多方面的技术创新，一是将图像处理、运动控制和高速通讯三个主要功能模块进行有机组合，以模

块化设计理念为基础，定义出自主知识产权的图像高速高可靠性通讯协议；二是通过 FPGA 对图像处理进行加速，将处理性能提升 100 倍，实现多通道图像同步实时处理，并为扩展保留兼容设计；三是对于运动控制采取伺服控制模式，将控制精度提高至 0.01ms，满足系统 1,200DPI 分辨率的精度要求。公司基于高速率、低功耗的模块化主板开发技术开发的系列产品，可以实现 1,200DPI 分辨率和高达 14 通道的图像处理能力，产品竞争力得到显著提升。

公司的模块化主板开发技术与行业一般水平相比，具有技术先进性。

（4）高可靠性的票据识别鉴伪技术

票据识别与鉴伪是现代金融电子技术的关键环节和核心技术。票据识别鉴伪技术包括票据信息自主识别和票据鉴伪两个部分。传统上，银行等金融机构对于票据业务主要通过人工进行审核处理，存在业务处理及管理分散、效率较低、安全性较差等问题。公司研发了高可靠性的票据识别鉴伪技术，其中，票据识别技术可实现高清晰扫描票据图片，通过 OCR 识别技术自主识别票据信息，使金融机构可以建设“集中、统一、规范、高效”的票据业务流程；票据鉴伪技术通过专业的鉴伪算法，提高票据业务办理的安全性，降低金融机构收受假票据的风险。公司的票据识别鉴伪技术支持 windows/信创/android 多平台，支持 100 余种银行票据的自助识别及鉴伪，准确率达 99%以上。

公司的票据识别鉴伪技术与行业一般水平相比具有明显优势，已在公司生产的智能设备中得到广泛运用。

（5）高效的证照识别鉴伪技术

证照识别是金融电子化业务流程的关键环节。传统上，金融机构使用人工审核和证件复印留存的方式进行证照识别，效率较低，安全性难以得到保障。公司研发了高效的证照识别鉴伪技术，基于 AI 技术，采集证件的多光谱信息进行鉴伪，并通过电子芯片信息查验等多重手段进行鉴伪结果核验，保障证照鉴伪的有效性。在此基础上，公司的证照识别鉴伪技术结合了超像素分割算法及基于 AI 的证照图像自动分割与校正技术，提高字符定位准确率、机读码识读准

确率，整体鉴伪识别准确率达到 96%以上。公司的证照识别鉴伪技术支持 80 余种国内外证件识别鉴伪，且鉴伪速度快，仅需 3~5 秒即可完成查验鉴伪工作。

公司的证照识别鉴伪技术在鉴伪识别准确率和支持证件类别方面均优于行业一般水平，已在公司生产的智能设备中得到广泛运用。

（6）图像扫描及处理技术

传统上，金融机构采用摄像头拍照留存的方式对证件和重空凭证进行业务处理，清晰度和工作效率均相对较低。公司针对金融机构证件和重空凭证业务涉及的微焦距、高分辨率、多波长光源、多角度光源、非依赖环境光、目标高速/变速运动等成像需求，综合运用分时复用的多模态并行成像、高速/变速条件下的图像信号模数转换及数据重组、多光谱海量图像数据的高速实时传输扫描图像自动裁边纠偏、重空凭证自动识别等关键技术，研制了高分辨率、高带宽的 CIS 成像模块。

公司的图像扫描及处理技术在行业内较为先进，自带多波长光源，成像不依赖环境光，支持 windows/信创/android 多平台运行，可实现 300DPI、600DPI 和 1,200DPI 高清图像扫描，扫描时间小于 2 秒，已在公司生产的智能设备中得到广泛运用。

（7）证卡打印技术

证卡是金融行业广泛应用的业务载体，证卡打印广泛应用于银行卡、社保卡、市民卡、校园卡、健康证等业务场景。公司在证卡打印技术方面完成了四方面的创新，一是公司证卡打印技术的核心通讯方式采用国密方案，核心电子器件已实现国产化，实现了从零件到部件、从固件到应用的全方面自主研发；二是公司证卡打印技术采用工业级产品设计理念，针对重负荷制卡场景，公司设计了金属机芯及全金属外壳架构，并通过再转印技术完全避免打印头与卡片接触，降低打印头损坏风险，具备重负荷工作能力，平均无故障工作时间超过 10,000 小时；三是公司证卡打印技术支持 600DPI 高分辨率打印头，实现最小 1.5 磅西文字体打印；四是公司证卡打印技术已完成飞腾、鲲鹏、龙芯、兆芯等处理器及麒麟等操作系统的兼容适配，在国产化系统适配开发方面领先行业。

经湖南省科技厅下属的湖南省生产力促进中心鉴定，公司的证卡打印技术达到国际先进水平。

2、渠道软件关键技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

公司围绕金融机构客户的渠道数字化转型需求，自主研发了以渠道业务、机具运营管理为代表的渠道软件，主要配置在公司销售的智能终端等硬件产品中，以提升公司整体解决方案的竞争力。公司的相关渠道软件融合信创技术，基于中台信息化策略，重构系统架构，实现了统一的服务化架构。公司在渠道软件关键技术方面的主要创新、创造、创意特征如下：

（1）统一的企业级行业应用框架

软件应用框架方面，传统的单体应用架构在解耦方面缺乏有效方案，导致产品迭代开发困难、开发效率不高、产品质量难以保证。公司采用微服务架构的方式构筑了完备的企业级行业应用框架，与传统单体应用架构相比，实现了多方面创新，一是系统稳定性有明显改善，系统持续运行时长达到总运行时长的 99%、停机恢复间隔小于 10 分钟；二是系统前端形成标准化的技术基座，封装标准化的机具调用接口，实现软硬件解耦；三是系统封装了行业领域的技术组件、业务组件、能够覆盖银行柜面个人业务 90%以上的业务库、灵活快捷的可视化开发工具，可以将项目单业务功能开发平均耗时缩短至 72 小时以内；四是系统结合了公司自主研发的终端渐进式缓存技术，有效降低 BS 部署模式下网络稳定性对客户操作的影响，移动外拓业务场景带宽消耗降低 60%以上；五是系统后端融合信创技术完成 X86 和 ARM 平台的兼容，以及主流国产数据库及中间件环境的适配，并已通过权威机构的信创适配验证认证。

公司的企业级行业应用框架与行业一般水平的同类应用框架相比，具有技术先进性。

（2）标准化的跨端设备服务

金融机构客户在业务开展过程中，对渠道软件存在跨设备、跨操作系统、跨协议应用的需求。但目前，行业内具备同时支持 Windows、Kylin、UOS、Android 多操作系统渠道软件开发能力的公司较少。大多数同行业可比公司开发

的渠道软件或不具备跨端支持能力，仅支持 Windows 单一操作系统；或跨端支持能力有限，仅覆盖 Windows、UOS 等少数操作系统。公司采用同源跨端和分层解耦技术，研发智能机具无感适配平台，向下屏蔽操作系统和设备差异，向上封闭标准化的 API 接口和标准化的技术基座，实现应用程序的无缝接入，支持 Windows、Kylin、UOS、Android 多操作系统和 WOSA、PISA、LFS 多协议。

公司的无感适配平台相关技术经湖南省科技厅下属的湖南省生产力促进中心鉴定，达到国际先进水平。目前，该项技术已在数十家金融机构客户处得到广泛运用。

（3）多端兼容 UI 适配技术

在 UI（用户界面）适配方面，公司开发的渠道软件采用响应式布局设计，支持应用程序的界面根据设备屏幕分辨率的不同而自动调整页面布局，支持分辨率从 1600*900 到 2560*1200，使标准化渠道业务系统 UI 定制工作量降低 50%，并兼容主流的智能柜台、手持 PAD、移动外拓专业金融机具等设备形态。

目前，同行业可比公司开发的渠道软件较少采用响应式布局设计，亦未实现以区域为维度的机具 UI 场景化。公司的多端兼容 UI 适配技术与行业一般水平相比，具有技术先进性。

（4）无感化版本运维

公司在渠道软件应用系统版本运维方面采用立体化的覆盖模式。具体而言，公司对于终端侧远程版本下发采用 P2P 技术，基于智能寻址规则，可实现终端间互传，减少与中心服务器的带宽占用，使服务器在千兆光纤的网络现状下具备万级数量的终端设备快速远程升级，下发效率提升 4 倍以上。同时，公司对于 BS 架构下服务器端应用采用灰度发布技术，支持多版本并行运行、小范围试运行、AB 版本对比实验等版本管理场景，版本间无耦合、相互独立，解决金融机构总部和分支机构差异化版本管理的要求，终端可在 1 分钟内自动完成版本切换，实现一点触发多点响应、客户无感知。

目前，同行业可比公司在渠道软件版本运维方面以支持远程文件下发为主，一般不具备同时多端或多品牌版本灰度发布能力。公司在无感化版本运维方面的技术已得到推广应用，与同行业可比公司的技术水平相比，具有先进性。

3、信创影印关键技术方面的创新、创造、创意特征与技术先进性

公司具备全栈全产品谱系的金融信创解决方案，且公司生产的智能终端和外接设备产品均涉及打印模块和相应功能，因此，公司在信创解决方案和激光打印等方面均建立了良好的技术积累。近年来，基于影印市场的国产化替代需求，公司自主研发国产化信创影印技术，已完成多系列信创影印产品的主控单元系统、关键核心部件、零部件产品的研发和生产。公司在信创影印关键技术方面的主要创新、创造、创意特征如下：

（1）打印机复印机核心控制技术

目前，国内办公系统使用的打印机、复印机等影印设备主要基于国外进口的 SOC 系统级芯片，存在断供风险。公司自主研发的打印机和复印机控制系统采用国产芯片，并基于国内操作系统进行改造和适配，在主控制核心电路、底层固件系统和上层应用系统方面均完成国产化替代，在激光控制单元软件内核方面实现国产化突破，确保国内影印设备的自主安全，并提供免驱应用模式，让用户更方便、更安全地使用长城系列办公产品。

（2）打印机复印机可信安全技术

公司研发了打印机复印机可信安全技术，从技术创新原理上分析，围绕 PKS 基座开发，构建信息安全核心根基。公司在打印机复印机可信安全技术方面存在多项创新，一是采用芯片内置可信技术，实现计算和安全防护的双体系结构；二是采用内存内置物理防护技术，对关键代码和数据按需实时进行权限策略管理；三是采用信息码追踪技术，实现文档防泄露追踪管理；四是采用专有 GWIPS 协议，有效避免传统打印机“0day”安全漏洞（即已经被发现而官方还没有相关补丁的漏洞），并提供驱动互认证机制有效管控客户端。整体而言，公司将信息安全技术全面融入影印设备的使用过程，实现可信信息传递，安全守护程序掌控所有的运行代码，为各项功能服务和工具提供安全的运行环境。

公司的打印机复印机可信安全技术与国内信创影印方面的一般技术水平相比，具有先进性。

（3）高性能激光器技术

激光器是激光打印机的核心部件，通过主板控制发射特定规律的激光束，并通过多棱镜和多个反光镜反射，照射到感光鼓上形成打印内容。公司自主研发激光器控制系统，并研究体积小、效率高、性能稳定、结构简单的激光器，提高打印分辨率，提高打印精度，进而满足高端用户的使用需求，大幅提升产品竞争力。

公司自主研发的激光器控制系统实现了国内信创影印方面的技术突破，具有先进性。

（4）打印机固件

打印机固件是驱动打印机底层电路工作的核心逻辑。目前，行业内打印机固件涉及的芯片和解决方案主要基于国外技术。公司研发的打印机固件创新性地采用国产芯片为基础核心，替换了行业通用国外品牌的以 SOC 为核心的控制方案，并在此基础上自主研发设计了多个传感器电路。具体而言，缺纸传感器检测电路主要用于反馈纸盒中的缺纸状态；进纸传感器电路主要用于反馈进纸状态，使主控系统同步控制打印走纸和 LSU 激光发射单元的工作；定影组件温度检测传感器主要用于保证定影加热辊温度的恒定；浓度传感器电路主要用于保证打印质量按需求输出。此外，公司研发的打印机固件采用 FPGA 控制电路，利用其高并发、强实时性、高可靠性的特点，保证了核心电子成像系统高速、稳定、可靠输出。

公司研发的打印机固件与国内信创影印方面的一般技术水平相比，处于领先地位。

（四）公司在新产业方面的创新、创造、创意特征和新旧产业融合情况

信创指信息技术应用创新产业。国家信创产业发展的核心在于通过行业应用拉动构建国产化信息技术软硬件底层架构体系和全周期生态体系，解决核心技术关键环节“卡脖子”的问题。近年来，公司基于主营业务方向，结合国家

信创战略，催生了一系列新产业，极大丰富了公司的产品序列，并为公司的业绩增长和可持续发展提供了进一步保障。具体而言，公司在新产业方面的创新、创造、创意特征和新旧产业融合情况主要体现在三个方面，一是智能设备与信创产业的融合和创新，二是渠道软件与信创产业的融合和创新，三是影印与信创产业的融合和创新。

1、智能设备与信创产业的融合和创新

（1）通过产业融合和创新提高智能设备整机国产化率、加速国产化替代进程

工控系统方面，传统上，智能设备的工控系统主要基于 windows 操作系统和 x86 架构的 CPU，但 X86 架构的 CPU 主要从国外进口，存在供应链安全和信息安全风险。而国产 CPU 主要基于 ARM 架构，因技术兼容性等问题，智能设备从 x86 架构的工控系统切换到 ARM 架构的工控系统时，需要对上层应用做大量升级改造，造成国产替代工作的难度较大。公司在智能设备产品基础上，结合国产化要求，在工控系统中采用国产的飞腾 CPU 和麒麟操作系统，并配套使用公司自研的无感适配平台，形成了全栈全产品谱系的金融信创解决方案。通过公司的无感适配平台，在底层设备替换后，无需对上层应用进行升级改造，即可使其在国产操作系统上运行，从而得以降低智能设备国产化替代的难度和成本，加速国产化替代进程。

核心模块方面，传统上，受限于国外核心模块部件的专利壁垒，智能设备内部功能模块国产化率不高。公司依托自身研发实力，完成了信创工控机、身份证扫描模块、UKEY 发放模块、存折打印机、双卡箱发卡模块、三卡箱发卡模块、票据受理模块、票据售卖模块、盖章机模块、激光打印机、乱序发卡模块、即时制卡模块、乱序制卡模块、凸字烫色模块、自提模块等核心模块自研，显著提高智能设备整机国产化率。

（2）通过产业融合和创新解决国产智能设备接入架构与驱动接口标准缺失的问题

传统上，智能设备大多以 Windows+intel 体系为技术基座，终端软件产品基于 Windows 环境开发，智能设备接入架构遵循 Windows 体系下 WOSA 金融扩展规范协议，各核心模块 SP 设计、跨平台软件设计等都在此约束下进行。而国产信创智能设备的技术基座架构与 Windows+intel 体系存在明显差异，WOSA 协议无法使用，导致传统的软、硬件接入方式都不再适用，使得原有智能设备无法进行信创替代升级，亟需建立基于国产信创基座的智能设备接入架构及驱动接口标准。

为统一国产智能设备接入架构与驱动接口标准，公司与中国人民银行、建设银行及建信金科、中国金融电子化集团有限公司联合创新，共同起草了《金融机具接入架构及驱动接口标准》（PISA 标准），该标准已由全国金融标准化技术委员会挂网公示。PISA 标准定义和明确了机具设备驱动标准，结合标准定义，公司自研了 PISA 管理器，可快速实现信创化模块接入。

（3）通过产业融合和创新实现多技术路线智能设备共存

目前，智能设备信创处于起步阶段，基座技术路线尚未收敛，信创 CPU 和操作系统方面分别存在 6 种和 2 种不同的技术路线。因此，如何将基于不同信创技术路线的智能设备以及传统的基于 Windows+intel 体系的智能设备进行统一接入与管理，从而将信创和非信创智能设备统一、平滑接入到金融机构的应用业务系统中，已成为主要金融机构客户智能设备信创改造过程中面临的一大难题。

公司凭借在信创技术基座、信创操作系统、信创适配中心、行业标杆客户合作资源、行业生态影响力等方面的独特优势，构建信创无感适配平台，解决了信创终端设备在信创环境下设备适配复杂、软件生态环境不健全、系统工具及测试工具缺乏等问题导致的信创迁移难题，达到在智能终端设备信创迁移过程中实现应用迁移无感、客户体验无感、开发运维无感的信创迁移无感化效果。公司的信创无感适配平台可协助金融机构快速实现智能设备多技术路线接入和管理，可通过应用业务系统与机具模块驱动解绑以降低耦合度，并提供完备的智能设备适配测试工具，便于其他智能设备厂商使用。

（4）通过产业融合和创新实现关键模块生态适配互认证

目前，大多数智能设备应用系统和关键模块设备驱动是深度耦合、配套使用的。但由于智能设备涉及的关键模块类型繁多、品牌型号庞杂，加之信创机具技术基座多条技术路线并行，导致信创智能设备应用系统与不同类别、品牌和型号关键模块的接入适配工作极其复杂，工作量成倍增长。

公司为国内推进金融领域智能设备信创首批厂商，目前已取得多项涉及智能设备和关键模块信创适配关键技术的专利和软件著作权，公司基于金融信息技术应用创新所研发的新一代智慧柜台类产品已首批取得金融信创生态实验室适配验证报告及中国电子技术标准化研究院赛西实验室测试报告，产品涉及的各类关键模块均已完成生态适配互认证，并获取了兼容性认证证书，已具备广泛使用的条件。此外，公司多项主营产品首批通过中国人民银行下设金融信创生态实验室适配验证，公司与国内信创生态链企业形成数百份产品信创互认证证书，与国内数十家金融机构客户签署信创行业终端的销售合同，形成独特的竞争力。

2、渠道软件与信创产业的融合和创新

（1）通过产业融合和创新实现大数据信创生态建设

金融机构客户在其业务开展过程中，需要通过大数据平台进行业务运营数据分析和设备布放决策。行业一般的大数据平台基于非国产化的操作系统、中间件、数据库部署，存在供应链和信息安全风险。

公司结合飞腾、鲲鹏服务器，麒麟操作系统以及 UOS 操作系统，对大数据的全量基础组件进行了深度的信创适配和研发，完成所有通用大数据组件的信创能力的适配，可快速满足金融等行业客户的数字化建设，帮助客户快速进行数字化能力的信创替换。在此基础上，公司的信创大数据平台提供基于信创体系的完整的大数据产品序列，可支持多操作系统，兼容主流浏览器和应用平台，兼容目前主流容器，并同时提供容器部署、支持双活方案等，满足客户的多场景使用需求。此外，公司基于客户实际需求和客户所属金融行业的现状，梳理并且建立了面向银行客户的包含风险、交易、人员、网点等主题的运营数据模型，运营数据集市和运营数据方法论，可支撑银行智慧运营产品交付。

（2）通过产业融合和创新进行人工智能信创适配和研究

当前，金融机构出现了智能设备替代网点人员的趋势，且越发注重对用户的服务品质和业务体验。因此，公司的金融机构客户对智能设备智慧化的要求日益提高，催生了对数字人、人工智能等相关技术的诉求，需要智能设备搭配的渠道软件能够实现对话系统、语音转动画、多媒体合成（语音和图形的合成和渲染）等技术功能。

面对这一客户需求情况，公司依托信创基础硬件，基于对话系统、自然语言处理、语音识别、图像识别、知识图谱、智能内容生成（创作）、语音合成、图形渲染、智能控制、软件工程等领域的技术能力，建立了基于人工智能的 2D 和 3D 的具象化智能体，能够帮助金融机构客户实现从语音服务到多媒体服务，从真人服务升级到虚拟服务，从现实到虚拟现实的能力升级。在此基础上，公司运用自研的优化算法，一方面使具象化智能体的渲染实时性和真实性得到明显提高；另一方面实现了具象化智能体在低性能机器上的运行和使用，极大降低了金融机构客户相关业务部署的成本和难度。此外，公司在基于该技术建立了一套基于信创架构的解决方案，能够满足客户信创的要求。

3、影印与信创产业的融合和创新

打印机、复印机等影印设备是党政机关、企事业单位工作人员最常使用的一类办公自动化设备。影印设备一般放置在办公场所内，直接连接单位的内部网络，与办公内网没有防火墙隔离，属于直接入网设备。目前，国内大量使用进口打印机和复印机，存在通过通信端口导致的系统漏洞风险、通过内涵存储设备导致的数据泄漏风险和内涵隐藏病毒风险、因静电残留导致的机密数据被复制的风险等。此外，在党政军等关键领域，还可能因打印文件携带机密信息而带来信息泄漏的风险，对相关单位的信息安全具有重大威胁。因此，影印产业属于网信生态安全的关键组成部分，直接影响到信息泄密、安全后门、供应链安全等领域。

公司从技术创新原理上分析，围绕 PKS 基座开发，自主研发影印主控系统、核心激光部件和固件，形成了信创影印设备系列产品，并结合业界优秀安全厂商形成了完整的安全启动和安全防护链。此外，在信创影印供应链方面，公司

与国内多家优秀供应厂商合作，针对核心控制部分进行自研或联合研发，形成一套完整安全的打印机供应链条，有效保障供应的安全性和可靠性，防止国外断供风险。目前，公司的信创影印产品已通过国家有关部门的多项测试认证，在相关信息安全关键领域获得认可。

（五）公司在新业态方面的创新、创造、创意特征

公司的智能终端、外接设备等产品主要面向银行等金融领域客户。近年来，在创新驱动发展、信息化、乡村振兴等国家宏观政策背景下，金融机构客户的渠道应用场景不断丰富与拓展，网点转型升级进程不断推进。公司在服务银行等金融机构客户的过程中，根据客户需求，对各项产品搭配相应的核心模块，实现差异化功能，并将各项主要产品和服务有机组合，应用于安全可控的“金融+”场景，帮助客户实现金融渠道拓展，推动客户业务持续整合、优化和创新，形成新的业态和内容。具体而言，公司在新业态方面的创新、创造、创意特征主要体现在三个方面，一是智能设备服务金融机构网点转型新业态；二是智能设备服务“金融+”业务场景新业态；三是智能设备支持乡村振兴新业态。

1、智能设备服务于金融机构网点转型新业态

近年来，金融机构网点的核心定位已逐渐从业务结算向营销服务转型，网点从定位到建设需求都发生了变化。2015 年左右开始形成的以解决网点排队问题为核心的网点自助设备类解决方案已无法完全满足金融机构在网点转型升级方面的需求。2019 年以来，国有大型银行和股份制商业银行等主要金融机构相继发布“5G 智能+网点”、“5G+智慧银行”、“新一代智慧银行旗舰店”等示范网点与方案，标志着整个行业的新一代网点转型升级正式拉开序幕。

公司充分理解金融机构业务场景变化和新一代网点转型需求，快速进行一系列新产品研发。例如，在智能设备形态方面，公司迁移对公业务的对公自助柜台，推出了融合金融机构高柜、低柜、自助、理财营销场景的“乐高”式智能低柜，将业务功能模块“乐高”化，可根据金融机构业务需要灵活进行产品配置；针对前往网点办理业务的人群中老年人占比较多的问题，公司研发和推出了主打适老化的坐式自助柜台和远程的虚拟交互式柜台，便于金融机构根据老龄人特点提供更加贴心的服务；针对金融机构业务外拓场景，公司强化智能

便携产品研发，轻型化、与家具融合的桌面型自助类设备等产品与解决方案相继在国有大型银行和股份制商业银行亮相，并逐渐成为近两年客户采购方向上的热点。

2、智能设备服务“金融+”业务场景新业态

近年来，公司的下游金融行业客户在特色化、差异化发展的过程中，已不再满足于传统的拓客方式，纷纷积极地将金融业务与非金融业务进行主动融合，形成“金融+”业务场景，从而将网点的功能放大，赋予其场景职能，以获取更好的获客渠道和更高的获客效率。

公司基于前述市场需求，面向金融机构客户推出了多项基于业务拓展场景的产品和解决方案，服务于“金融+”业务场景。例如，基于银行对公业务的“金融+工商”业务场景，公司推出了具有自助办理领取工商执照渠道功能的智能设备和解决方案，帮助银行引流高质量的对公户资源；基于第三代社保卡发放衍生出的“金融+社保”业务场景，公司推出了可以一站式制备发放社保卡并绑定金融账户的智能设备和解决方案，为银行带来可观的社保资金沉淀与大量的高粘性客户。此外，对于“金融+税务”、“金融+交通”等业务场景，公司亦推出了相应产品和解决方案。

3、智能设备支持乡村振兴新业态

近年来，金融机构为落实国家乡村振兴战略，需要围绕普惠金融服务点，在助农取款等传统助农业务的基础上，对原有普惠金融服务点的终端设备、业务系统进行重构，通过联合政务、物流、电商、民生服务等非金融业务，对普惠金融服务点形态、业务进行升级改造，从而吸收乡村客户资源、拓展乡村客户服务范围、优化乡村客户服务体验。

公司推出乡村振兴解决方案，借助现代通信和物联网等技术手段，助力金融机构将业务拓展到乡村等金融服务网络尚未覆盖的区域，快速延伸县域乡村地区服务触角，解决乡村地区金融产品服务供给不充分、不全面等痛点，提升金融机构县域乡村服务能力。在硬件层面，乡村振兴解决方案以智能终端为主，根据使用场景，主要分为两种形态，一种为固定布放在银行普惠金融服务点的

设备，用以办理小额助农取款、转账汇款等金融类业务、水电煤气缴费等便民服务类业务、社保查询等政务类业务等；一种为围绕普惠金融服务点进行移动展业所需要的设备，主要为智能便携终端。在软件层面，乡村振兴解决方案主要承载支撑乡村金融及公共服务的软件系统平台，辅以运维、生态平台等系统平台。

（六）公司在新模式方面的创新、创造、创意特征

公司在新模式方面的创新、创造、创意特征主要体现在两个方面，一是“产学研用”为一体的研发模式；二是自动化、信息化、智能化的生产模式。

1、“产学研用”为一体的研发模式

金融领域的信息技术解决方案经过多年的发展，形成了完整复杂的供应产业链，前期产业链中有大量的技术和关键部件被国外公司垄断。国家信创战略下，公司深刻认知信创战略落实的难度和涉及到的供应体系广度，形成“产学研用”为一体的研发模式，积极协同院校、研究机构、行业重点机构、重点客户和产业链关键器件/模块供应商，共同进行产业链关键技术研究和核心部件替代，逐步构建了智能设备信创解决方案的全栈产品谱系，并进一步形成了公司的信创解决方案竞争力。

（1）与院校和研究机构联合研发

信创和国产替代属于国家战略，但因国内的相关技术、产业起步相对较晚，产业链仍有部分关键技术被国外公司把控。为攻克关键技术，公司与国内院校和研究机构保持紧密合作，共同开展研发。例如，在证照识别鉴伪技术方面，公司与华中科技大学联合建立机器视觉技术联合研究中心，结合金融机构客户需求，研发了支持港澳台证件识别的拥有自主知识产权的模块，为了补齐安全加密能力；在商用密码和安全加密技术方面，公司与湖南大学、湖南省数字认证服务中心有限公司联合成立项目组，合作研发了基于国密算法的加密技术，有效提升整体解决方案的安全能力。

（2）与行业重点机构和重点客户联合研发

为便于智能设备信创和国产替代的推进，针对信创策略和需要攻克的关键技术，需要在行业内快速形成统一的标准和规范。为此，与中国人民银行下属中国金融电子化公司的金融信创生态实验室深度合作，快速推进信创标准通过实验室验证，成为首个通过信创解决方案验证的金融智能解决方案供应商。此外，公司与建信金科、工商银行等重点客户签署合作协议，针对公司在信创方面的全系列技术与重点客户联合验证，联合调优，共同加速信创解决方案落地，保障整体解决方案可用性。

（3）与产业链关键器件/模块供应商联合研发

在全球化和产业融合的背景下，如产业链中部分技术或部件依赖海外公司，将对国家信创战略带来挑战，只有实现全产业链国产化才能真正保障自主可控。在智能设备产业链方面，公司建设了信创实验室，以信创基座替换为基础，以标准建设为抓手，在标准引领、适配平台研发、生态环境建设、适配验证等各个环节系统策划，通过构建智能设备无感适配平台，实现应用迁移无感化、驱动适配无感化、用户体验无感化、安全运维无感化，从而实现智能设备信创迁移代价最小、用户体验不降低、系统安全有保障。目前，公司已与多家业界主要公司和产业链关键器件/模块供应商就信创支持和互相适配进行互认证，已完成数百种相关软、硬件产品的适配测试工作，累计颁发互认证证书数百份，快速构建产业链信创生态。

2、自动化、信息化、智能化的生产模式

传统上，智能设备的生产以人工为主，大量员工集中于生产、测试、物料流转、成品包装等岗位，工厂整体自动化及信息化水平相对偏低，对生产制造成本、人员管理以及物料管理造成很大的压力。低水平的生产自动化、信息化以及过量的人力资源消耗，成为行业内企业长期、高效、健康发展的瓶颈。因此，对工厂进行智能制造的建设具有重大意义与实际价值。

为解决前述问题，公司建设了适用于智能设备生产的数字化工厂，通过自动化设备的购置和信息化系统的导入，有效缩短产品研制周期，提高生产效率和产品质量，降低运营成本，实现客户定制产品的快速交付。公司目前已建成高空物料自动输送线、大自助整机自动流水生产线、自助板链生产线、大自助

自动包装机器人及 AGV 机器人等。自动化设备贯穿了整个产品生产从物料配送，到制造过程及物料打包的各个环节，极大的提高了生产效率，节省作业人员，降低制造运营成本。通过金融自助设备数字化工厂建设，公司实现生产过程自动化、制造运营无纸化、过程控制透明化，从而有效提高生产效率、降低运营成本、缩短产品研制周期、降低产品不良品率。公司的金融自助设备数字化工厂项目被评为国家工信部智能制造新模式应用示范项目，并已通过湖南省工信厅组织的专家现场验收。

公司在运营过程中，通过引入客户关系管理（CRM）、产品全生命周期管理（PLM）、企业资源计划（ERP）、供应商关系管理（SRM）、制造执行系统（MES）、仓库管理系统（WMS）等信息化系统，建设了包含立体库、自动物料输送系统和仓储管理系统的智能仓储系统，包含拣料系统、自动配送系统和 AGV 搬运的智能物料流转系统，以及大自助流水线、自助板链生产线、大自助自动打包线、整机自动检测单元等自动生产线，通过软硬结合实现了信息化系统与自动化设备的实时联动。

公司通过信息化和自动化的高效协同，完成了从订单到交付的全流程实时控制，实现了按需设计、按需采购，按需生产，增强了制造的灵活性和应变力，通过快速换型，多能工的培养等手段，实现了多品种小批量的快速切换，形成柔性化的生产模式，同时实现了客户定制产品的快速交付，提升了市场的满意度。公司通过信息化、自动化、柔性化、智能化的一系列措施，初步实现了物流的智能化、生产的智能化，也为落实“中国制造 2025”奠定了坚实的基础。

……

综上所述，公司主营业务属于《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》范畴，技术水平具有先进性，在新技术、新产业、新业态、新模式方面具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。”

1-6 说明发行人是否符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》等产业政策规划，是否符合《市场准入负面清单（2022 年版）》中国家行业准入要求，是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中的限制类、淘汰类产业。

（一）发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的情况

发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的相关意见，属于制造业优质企业，具体情况如下：

《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的相关意见	发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的情况
“三、提高优质企业自主创新能力。支持参与制造业创新中心、国家工程技术研究中心等创新平台建设，承担国家重大科技项目、重大技术装备创新发展工程。引导参与信息技术应用创新重大工程，推广经验成果。推动产业数字化发展，大力推动自主可控工业软件推广应用，提高企业软件化水平。依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟，开展协同创新，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。推动国家重大科研基础设施和大型科研仪器向优质企业开放，建设生产应用示范平台和产业技术基础公共服务平台。”	发行人基于主营业务方向，结合国家信创战略，将智能设备、渠道软件、影印与信创产业进行融合和创新，具有网络安全领域的核心技术。 2020 年，发行人被工信部确定为“国家技术创新示范企业”。 2020 年，发行人的“金融业分布式核心业务系统”项目被工信部确定为“2020 年融合应用软件项目”。 因此，发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》关于“提高优质企业自主创新能力”的相关意见。
“五、引导优质企业高端化智能化绿色化发展。对标世界一流企业，加快推进新一代信息技术和制造业融合发展，加大技术改造力度，加强质量品牌建设，参与国际技术规范、标准制定，提高中高端供给能力。实施智能制造工程、制造业数字化转型行动和 5G 应用创新行动，组织实施国有企业数字化转型行动计划，打造一批制造业数字化转型标杆企业，培育一批综合性强、带动面广的示范场景，建设和推广工业互联网平台，开展百万工业 APP 培育行动，实施网络安全分类分级管理，积极发展服务型制造新模式新业态。支持参与实施工业低碳行动和绿色制造工程，在落实碳达峰、碳中和目标中发挥示范引领作用。”	发行人积极推进实施智能制造工程、制造业数字化转型，并支持参与实施工业低碳行动和绿色制造工程。 2016 年，发行人的“金融自助设备数字化工厂”项目被工信部确定为“2016 年智能制造综合标准化与新模式应用项目”。 2018 年，发行人的“自助终端智能远程运维服务平台”项目被工信部确定为“2018 年智能制造试点示范项目”。 2018 年，发行人被工信部确定为“绿色工厂”。 2021 年，发行人的“电子设备产品订单快速响应和交付能力”项目被工信部确定为“2021 年新一代信息技术与制造业融合发展试点”。 因此，发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》关于“引导优质企业高端化智能化绿色化发展”的相关意见。
“七、促进优质企业加强管理创新和文化建设。实施企业管理提升专项行动，鼓励推动组织管理变革，加强全面质量管理、强化资源集约管理和配置、做好风险防控，创新生产经营模式，提升全要素生产率。弘扬企业家精神和工匠精神，加强企业诚信建设。加大企业社会责任建设力度，增强风险防范和价值创造能力。引导	发行人加强全面质量管理，2021 年，发行人的“实施质量管理信息化+精益化管理的经验”被中国质量协会确定为“2021 年全国质量标杆”。 因此，发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》关于“促进优质企业加强管理创新和文化建设”的相关意见。

《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的相关意见	发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的情况
企业重视企业文化建设，提高企业员工凝聚力、创造力和社会认同感。”	

（二）发行人符合相关产业政策的情况

发行人以智能设备及其应用系统和运维服务为基础，提供金融领域信息技术解决方案。发行人的发展方向和主营业务符合国家相关产业政策，具体情况如下：

1、发行人符合《国家创新驱动发展战略纲要》的相关政策

党的十八大提出实施创新驱动发展战略，为加快实施这一战略，中共中央、国务院于 2016 年 5 月印发《国家创新驱动发展战略纲要》，提出“发展新一代信息网络技术，增强经济社会发展的信息化基础。……推动宽带移动互联网、云计算、物联网、大数据、高性能计算、移动智能终端等技术研发和综合应用，加大集成电路、工业控制等自主软硬件产品和网络安全技术攻关和推广力度，为我国经济转型升级和维护国家网络安全提供保障。”

该纲要明确了发行人重点发展的移动智能终端技术属于新一代信息网络技术，有助于增强经济社会发展的信息化基础，是国家创新驱动发展战略涉及的重点领域和关键环节之一。

2、发行人符合《新一代人工智能发展规划》的相关政策

2017 年 7 月，国务院印发《新一代人工智能发展规划》，明确指出要发展智能金融，要求“建立金融大数据系统，提升金融多媒体数据处理与理解能力。创新智能金融产品和服务，发展金融新业态。鼓励金融行业应用智能客服、智能监控等技术和装备。建立金融风险智能预警与防控系统。”

发行人以智能设备及其应用系统和运维服务为基础，提供金融领域信息技术解决方案，有助于金融行业客户提升金融多媒体数据处理与理解能力；同时，发行人的产品涉及金融行业信息化与智能化，属于国家鼓励金融行业应用的技术和装备。

3、发行人符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的相关政策

2021 年 3 月，十三届全国人大四次会议通过的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》进一步指出，要稳妥发展金融科技，加快金融机构数字化转型；推进金融业信息化核心技术安全可控，维护金融基础设施安全，实现重要产业、基础设施、战略资源、重大科技等关键领域安全可控，着力提升粮食、能源、金融等领域安全发展能力。

发行人以新一代信息技术和先进制造技术为基础，聚焦金融信息安全和金融渠道拓展，满足客户在安全可控、渠道智能化转型、运营数字化建设等领域的各类需求，契合国家关于“金融机构数字化转型”和“金融业信息化核心技术安全可控”的战略意图和工作重点。

4、发行人符合《金融科技（FinTech）发展规划（2022—2025 年）》的相关政策

2021 年 12 月，中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2022—2025 年）》，提出要“以线下为基础，依托 5G 宽带、低延时特性将增强现实（AR）、混合现实（MR）等视觉技术与银行场景深度融合，推动实体网点向多模态、沉浸式、交互式智慧网点升级；……”

发行人以新一代金融信息技术为基础，构建智能网点、乡村振兴等一系列安全可控的“金融+”场景信息技术解决方案，实现金融渠道拓展，推动客户业务持续整合、优化和创新，形成新的内容和模式，契合《金融科技（FinTech）发展规划（2022—2025 年）》关于加快金融服务智慧再造的相关要求。

5、发行人符合《“十四五”国家信息化规划》的相关政策

2021 年 12 月，中央网络安全和信息化委员会印发《“十四五”国家信息化规划》，提出“推动政务、电信、金融、医疗、能源、建筑、制造等行业融入国内核心技术生态，鼓励引导更多行业参与核心技术生态建设。……推动网信企业发展壮大。利用创业板、科创板等注册制改革，畅通多元化融资渠道。引导更多网信企业专注细分领域，加大科技投入，提升创新能力。发挥网信企

业产业链供应链带动能力，以信息流促进上下游、产供销协同联动和大中小企业融通发展。”

当前，金融新业态对关键核心技术的依赖程度越来越高，金融机构必须提前谋划多样可替代的技术方案、构建安全可控的供应链体系。发行人聚焦金融信息安全和金融渠道拓展，满足客户在安全可控、渠道智能化转型、运营数字化建设等领域的各类需求，符合国家关于培育先进安全数字产业体系的发展要求。

（三）发行人符合行业发展方向和行业准入要求的情况

1、发行人符合《市场准入负面清单（2022 年版）》的准入要求

国家发改委和商务部发布的《市场准入负面清单（2022 年版）》列有禁止准入事项 6 项，许可准入事项 111 项。整体而言，截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人符合《市场准入负面清单（2022 年版）》的各项准入要求，未从事《市场准入负面清单（2022 年版）》规定的禁止准入事项和许可准入事项。

2、发行人所属行业为《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》确定的“三新”行业

根据国家统计局《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》，发行人的智能设备研发和生产业务运用的专业化工控系统、智能识别模块，以及发行人基于物联网、人工智能和数据分析处理等技术自主研发的软件系统，分别涉及“020102 新型计算机及信息终端设备制造”“050602 信息系统集成与运行维护服务”等领域；发行人在金融智能设备的销售业务中配套提供的设备及软件维保服务属于“070102 智能机器设备维修”、“050406 行业软件”等领域，按照国家统计局的分类指引，发行人主营业务属于与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的范畴。

3、发行人所属行业为《产业结构调整指导目录（2019 年本）》确定的鼓励类行业

根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，“医疗电子、健康电子、生物电子、汽车电子、电力电子、金融电子、航空航天仪器仪表电子、图像传感器、传感器电子等产品制造”属于产业结构调整的鼓励类范畴。发行人生产的智能设备为金融电子产品，发行人所属行业系国家鼓励发展的行业。发行人不存在从事《产业结构调整指导目录（2019 年本）》确定的限制类、淘汰类产业的情形。

（四）结论

综上所述，发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的相关意见，属于制造业优质企业。发行人的发展方向和主营业务符合国家相关产业政策。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人符合《市场准入负面清单（2022 年版）》的各项准入要求。发行人所属行业为《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》确定的“三新”行业和《产业结构调整指导目录（2019 年本）》确定的鼓励类行业。发行人不存在从事《产业结构调整指导目录（2019 年本）》确定的限制类、淘汰类产业的情形。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 29 号——首次公开发行股票并在创业板上市申请文件（2020 年修订）》等关于创业板定位的相关规定。

2、查阅行业政策文件、行业研究报告、同行业可比公司定期报告等资料，了解发行人所处行业的行业政策、竞争格局、市场需求以及发展趋势，了解影响发行人成长性的主要因素。

3、访谈中电金融主要负责人，了解中电金融成立背景、集团定位、业务资质、主要产品等情况。

4、查阅发行人和中电金融拥有的与生产经营有关的资质、许可，以及主要产品质量、技术标准资质或认证文件。

5、访谈发行人主要部门负责人、发行人保荐机构相关负责人，查阅发行人相关产品和解决方案的技术资料和商务资料，查阅同行业可比公司的公开披露文件，了解发行人的技术先进性和创新、创造、创意特征。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、从收入复合增长率的角度看，报告期内，发行人经营业绩处于增长区间，具有较好的成长性及增长预期。从行业竞争格局的角度看，在金融信息化领域的智能设备和解决方案市场，市场份额逐步向以发行人为代表的少数几家头部厂商集中。发行人凭借股东背景、企业规模、技术积累、研发实力、售后服务等方面的优势，有能力实现经营业绩的稳健成长。从银行网点转型的角度看，近年来，银行网点总数仅略微下滑，保持稳定的大趋势未发生变化，银行新设网点的步伐亦没有放缓。发行人紧跟银行业新一代网点转型升级潮流与方向，推出了一系列有针对性的新产品，获得了金融机构客户的认可，有助于业务的稳健成长。从数字政务发展的角度看，在国家政策的推动下，与“金融+”业务场景新业态有关的智能设备成为发行人业务新的增长点。从乡村振兴战略的角度看，国家政策的引导和带动为发行人的乡村振兴信息技术解决方案未来的市场空间奠定了基础，对发行人业务的长期成长具有积极影响。从信创影印市场的角度看，发行人对信创影印产品市场的布局将有利于未来业绩的持续增长。因此，整体而言，发行人业务具有良好的成长性，没有迹象表明收入复合增长率、所属行业竞争格局、所属行业发展趋势等因素对发行人报告期内及期后的经营业绩存在重大不利影响。

2、发行人不属于金融机构，发行人从事的业务不属于金融业务、“类金融”业务。发行人所处行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条所列原则上不支持在创业板发行上市的行业。

3、根据中国人民银行和中国银保监会官方网站披露的主要职责，中国人民银行和中国银保监会的职责不包括对智能终端等产品的生产、经营及销售进行审批、备案或授予资质。根据中国人民银行和中国银保监会的行政许可事项目录，智能终端等产品的生产、经营及销售不属于中国人民银行和中国银保监会的行政许可事项。中国人民银行和中国银保监会的相关政策文件亦未对智能终端等产品生产、经营及销售的审批、备案或资质提出强制性要求。

4、发行人在实际开展业务的过程中，根据部分下游金融机构客户的要求，为部分产品取得了中国人民银行指导下的有关检测机构出具的认证报告（基于金融行业标准），以及相关全球统一标准认证。该等产品认证与金融业务、“类金融”业务无关。发行人未持有金融许可证，未持有从事金融业务、“类金融”业务所需的资质或认证。

5、发行人作为产品供应商，不直接参与客户对产品的运营和使用过程，不采集或处理用户数据。因此，发行人不存在掌握重要数据或掌握 100 万人以上个人信息的情形。

6、发行人的技术水平具有先进性。发行人具有创新、创造、创意特征，符合创业板定位。

7、发行人符合《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》的相关意见。发行人的发展方向和主营业务符合国家相关产业政策。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人符合《市场准入负面清单（2022 年版）》的各项准入要求。发行人不存在从事《产业结构调整指导目录（2019 年本）》确定的限制类、淘汰类产业的情形。

问题 2、关于分拆上市

申请文件及问询回复显示：

（1）2018 年 7 月发行人全资股东中国长城同意以现金增资 1.7 亿元、未分配利润转增 0.3 亿元对长城金融（发行人前身）共计增资 2 亿元；2018 年 7 月，长城金融已就本次增资办理了工商登记变更手续；2019 年 12 月，中国长城决议资金来源变更，以中国长城对发行人 2015 年 7 月至 2017 年 12 月期间分批次收到的募集资金 165,800,913.62 元进行确权增资。

该次募投为发行人原全资股东长城信息产业（000748.SZ，已退市注销）2014 年非公开发行股票募集资金投资项目中“安全高端金融机具产业化”项目，拟投入的募集资金金额为 20,270.00 万元，实施主体为长城信息产业，由其开立募集资金专户存放募集资金。在募投项目的执行过程中，募集资金主要由长城金融具体使用。

（2）发行人回复称，本次增资属于现金增资，不属于实物出资，不涉及评估程序。发行人收到项目募集资金时，确认为其他应付款；募集资金确权时，按照确权金额冲销发行人对中国长城的其他应付款项，增加发行人实收资本。

（3）发行人未说明中国长城、长城信息的董事、高级管理人员及其关联方持有长城信息的股份情况。

请发行人：

（1）说明 2018 年 7 月决议以现金增资以及后续变更资金来源的原因，“安全高端金融机具产业化”项目的主管部门审批、备案情况，该项目募集资金的资金流水、具体投入及使用情况，实施主体为长城信息产业但实际由发行人使用资金的合理性、是否履行募集资金用途变更决策程序。

（2）说明确权增资涉及的各笔金额流入发行人账户的具体时间、金额，以及相关借款最终用途、借款偿还情况、利息计提、资金使用后形成的实物（如有）及其权属情况等，相关债务是否真实，是否存在出资不实的情形；债转股过程是否履行相应内部决策及评估程序。

（3）结合募集资金投向包括上市公司向子公司出资或者提供借款，并以子公司实际收到募集资金作为判断标准的要求，说明本次分拆是否符合“最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%”的规定。

（4）说明中国长城以及长城信息的董事、高级管理人员及其关联方直接或间接持有发行人的股份及占比情况。

（5）说明发行人主要业务或资产是否为上市公司首次公开发行人股票并上市时的主要业务或资产。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请保荐人、发行人律师的质控、内核部门一并发表意见。

回复：

一、发行人说明

2-1 说明 2018 年 7 月决议以现金增资以及后续变更资金来源的原因，“安全高端金融机具产业化”项目的主管部门审批、备案情况，该项目募集资金的资金流水、具体投入及使用情况，实施主体为长城信息产业但实际由发行人使用资金的合理性、是否履行募集资金用途变更决策程序。

（一）2018 年 7 月决议以现金增资以及后续变更资金来源的原因

2018 年 6 月 29 日，中国长城为支持长城金融的业务发展，在增加其注册资本金以满足市场竞争中公司规模需要的同时，解决其加大科技投入、提升行业竞争力的发展资金需要，中国长城董事会作出决议，同意对长城金融进行增资，增资金额 2 亿元（现金增资 1.7 亿元、未分配利润转增注册资本 0.3 亿元）。2018 年 7 月 23 日，中国长城作出股东决定，同意长城金融注册资本由 15,000 万元增加至 35,000 万元。

2018 年 10 月 31 日，长城金融承接的“安全高端金融机具产业化”项目达到预定可使用状态；2019 年 8 月 31 日，该项目完成结项。鉴于前期长城金融分批次收到的募集资金的具体金额已确定，且与中国长城原拟现金增资 1.7 亿元金额相近，中国长城为兼顾长城金融注资需求同时节约现金支出，对增资方案

进行了变更。2019 年 12 月 17 日，中国长城董事会作出决议，同意长城金融的增资方案变更为：增资金额 2 亿元不变，资金来源由募投项目确权增资 165,800,913.62 元，长城金融未分配利润转增实收资本 34,199,086.38 元。2019 年 12 月 18 日，中国长城作出股东决定，同意以长城金融收到的货币资金（165,800,913.62 元募集资金）对长城金融进行增资以完成募集资金使用的确权。

（二）“安全高端金融机具产业化”项目的主管部门审批、备案情况

“安全高端金融机具产业化”项目不涉及金融类主管部门审批、备案的情况，该项目在实施前已取得主管部门的项目备案和环评批复。长沙高新技术产业开发区管理委员会城管环保局于 2014 年 6 月 13 日出具了“安全高端金融机具产业化”项目的环评批复（长高新环评[2014]38 号）；湖南省发展和改革委员会于 2014 年 5 月 30 日出具了“安全高端金融机具产业化”项目的备案通知（湘发改备案[2014]49 号）。

（三）“安全高端金融机具产业化”项目募集资金的资金流水、具体投入及使用情况

根据“安全高端金融机具产业化项目募集资金的资金流水，其具体投入及使用情况如下表所示：

单位：万元

资金项目	项目	置换资金	2015 年 7-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	合计
1、研发能力建设	人工成本	1,109.75	531.32	1,171.67	423.40	311.28	-	3,547.41
	差旅费	331.05	144.44	189.16	36.50	58.82	-	759.97
	材料费	477.47	50.10	67.03	20.90	192.19	-	807.70
	技术服务费	62.48	214.22	35.50	50.56	6.29	-	369.04
	其他	231.53	3.26	88.58	76.82	67.65	-	467.84
	合计	**2,212.26**	**943.34**	**1,551.94**	**608.19**	**636.23**	**-**	**5,951.96**
2、服务能力建设	人工成本	1,045.74	-	-	-	-	-	1,045.74
	差旅费	200.25	99.47	302.09	114.28	198.37	-	914.45
	其他	267.46	-	-	-	-	-	267.46
	合计	**1,513.44**	**99.47**	**302.09**	**114.28**	**198.37**	**-**	**2,227.65**
3、市场能力建设	人工成本	192.42	99.62	274.88	77.41	-	-	644.34
	差旅费	117.66	19.94	56.81	21.92	44.27	-	260.60
	其他	139.04	160.63	232.29	80.27	24.87	-	637.10
	合计	**449.12**	**280.19**	**563.98**	**179.60**	**69.15**	**-**	**1,542.05**
4、设备购置		292.63	-	-	-	234.27	-	**526.90**
5、铺底流动资金（生产材料）		-	-	-	215.42	3,905.85	30.04	**4,153.30**
6、固定资产建设[2]		-	-	3,876.49	242.60	-	-	**4,119.09**
合计		**4,467.46**	**1,323.00**	**6,294.49**	**1,360.09**	**5,043.86**	**32.04**	**18,520.94**
7、结余募集资金								**2,206.67**
募投资金合计[1]								**20,727.61**

注1：募投资金合计金额为20,727.61万元，该金额与项目投资总额20,270.00万元存在差异，系因募集资金账户收到的利息与手续费支出的差额导致。

上表中的“铺底流动资金”为项目建成后试行阶段用于购买原材料的周转资金。该项资金全部用于购买机柜、模块等原材料，最终形成产品。上表中的“固定资产建设”所用资金未投入长城金融，全部为长城信息产业购买房屋建筑物所用，地点为长沙高新开发区尖山路 39 号，该房屋建筑物的产权所有人原为长城信息产业，后长城信息产业因重大资产重组被吸收合并而注销后，产权所有人变更为中国长城。

（四）“安全高端金融机具产业化”项目实施主体为长城信息产业但实际由发行人使用资金具有合理性，无需履行募集资金用途变更决策程序

根据长城信息产业 2014 年向特定对象非公开发行股票预案的内容，“安全高端金融机具产业化”项目的实施主体为长城信息产业，在项目执行过程中，主要募集资金由长城信息产业根据项目进度拨付给全资子公司长城金融使用。根据募集资金账户流水，发行人于 2015 年 7 月首次收到并使用“安全高端金融机具产业化”项目的募集资金。根据深圳证券交易所 2015 年 2 月 11 日发布的《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》第 6.4.1 条“上市公司存在下列情形的，视为募集资金用途变更：...（二）变更募集资金投资项目实施主体（实施主体由上市公司变为全资子公司或者全资子公司变为上市公司的除外）”的规定，变更募投项目实施主体属于募集资金用途变更，但由上市公司变更为全资子公司的除外。长城金融属于长城信息产业的全资子公司，因此募投项目由长城金融实施不需要按照募集资金用途变更履行相应的程序。

长城信息产业系控股型公司，其业务经营主要通过其下属子公司开展。其中，金融机具业务由全资子公司长城金融实际生产并经营，故将“安全高端金融机具产业化”项目的募集资金拨付给全资子公司长城金融使用，旨在通过该项目的建设为其安全高端金融机具的生产能力和新一代高端金融机具的研发制造能力提供支撑。与“安全高端金融机具产业化”项目类似，长城信息产业 2014 年非公开发行的另一个募投项目“基于居民健康卡的区域诊疗一卡通平台”项目的实施主体同样为长城信息产业，但是由于长城信息产业的医疗电子业务主要由其全资子公司长城医疗开展，故该项目的募投资金实际由长城医疗使用。

综上，“安全高端金融机具产业化”项目实施主体为长城信息产业但实际由全资子公司使用资金具有合理性。

长城信息产业及中国长城在其历年公告的《募集资金存放与使用情况的专项报告》中披露“安全高端金融机具产业化”项目情况时，均未认定存在募集资金用途发生变化的情形。西部证券股份有限公司和海通证券股份有限公司先后作为上市公司的财务顾问和持续督导机构，对长城信息产业及中国长城关于上述募集资金的存放与使用情况进行了核查，并发表了核查意见，均认为上市公司募集资金具体使用情况与已披露情况一致，符合有关法规和文件的规定。

2-2 说明确权增资涉及的各笔金额流入发行人账户的具体时间、金额，以及相关借款最终用途、借款偿还情况、利息计提、资金使用后形成的实物（如有）及其权属情况等，相关债务是否真实，是否存在出资不实的情形；债转股过程是否履行相应内部决策及评估程序。

（一）确权增资涉及的各笔金额流入发行人账户的具体时间、金额

发行人确权增资涉及的各笔募集资金均由长城信息产业的募集资金专用账户流入发行人账户，具体时间和金额如下表所示：

单位：万元

年份	日期	金额
2015 年	7 月 20 日	202.00
	7 月 24 日	130.00
	7 月 28 日	200.00
	8 月 21 日	173.00
	9 月 18 日	141.00
	10 月 16 日	152.00
	11 月 23 日	167.00
	12 月 18 日	158.00
	小计	**1,323.00**
2016 年	1 月 15 日	223.00
	3 月 11 日	150.00
	3 月 30 日	73.00
	4 月 11 日	70.00
	4 月 22 日	90.00
	5 月 17 日	30.00
	5 月 20 日	100.00
	5 月 31 日	30.00
	6 月 16 日	150.00

年份	日期	金额
	7 月 15 日	210.00
	8 月 8 日	100.00
	8 月 23 日	215.00
	9 月 13 日	85.00
	9 月 22 日	212.00
	10 月 14 日	85.00
	10 月 19 日	140.00
	11 月 14 日	65.00
	11 月 17 日	100.00
	12 月 12 日	90.00
	12 月 20 日	200.00
	小计	**2,418.00**
2017 年	1 月 17 日	115.00
	1 月 21 日	159.00
	2 月 10 日	89.00
	2 月 14 日	162.00
	3 月 8 日	80.00
	3 月 9 日	205.00
	4 月 28 日	2,309.93
	4 月 30 日	2,157.53
	11 月 30 日	7,536.03
	12 月 31 日	25.60
	小计	**12,839.09**
合计		**16,580.09**

上述各批次资金均以货币资金形式实际投入发行人账户。

（二）确权增资相关资金最终用途、资金使用后形成的实物（如有）及其权属情况等

发行人于 2015 年 7 月至 2017 年 12 月期间分批次收到确权增资相关资金共计 165,800,913.62 元，均严格按照募投项目的规定用途投入项目中，未发生募集资金用途变更的情况，最终用途如下表所示：

单位：万元

项目	金额	是否涉及实物状态	实物状态的金额
1、研发能力建设	5,951.96	否	-
2、服务能力建设	2,227.65	否	-
3、市场能力建设	1,542.05	否	-
4、设备购置	526.90	是	526.90
5、铺底流动资金（生产材料）	4,153.30	是	4,153.30
6、结余资金 [1]	2,178.23	否	-
合计	**16,580.09**	**是**	**4,680.21**

注1：本确权资金用途明细表第1-5项金额，与前述募集资金用途明细表第1-6项一致；

注2：本确权资金用途明细表第6项结余资金与前述募集资金用途明细表第7项结余资金2,206.67万元存在差异，系因相关资金后续产生的利息所致。

根据募集资金使用形态的不同，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	金额	占比
费用类	9,721.66	58.63%
实物形态	4,680.21	28.23%
现金留存	2,178.23	13.14%
合计	**16,580.09**	**100.00%**

相关资金使用后形成的实物为生产研发相关设备和原材料（对应上表中“实物形态”项，合计金额为 4,680.21 万元）。其中，原材料已于后续形成产品并完成销售，生产研发相关设备所有权均属于发行人，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

（三）长城信息产业拨付给发行人使用的募集资金不属于借款，不存在偿还借款和计提利息的情况

按照上市公司资金内控规范要求，长城信息产业及中国长城均制定了《内部借款管理办法》，规定了内部借款双方需要签订《内部借款协议》，明确内部借款需要明确的借款额度、借款利率、借款期限，并要按约定偿还借款。

长城信息产业拨付给发行人使用的募集资金用途为投入“安全高端金融机具产业化”项目。发行人与长城信息产业及中国长城从未就该部分往来资金签订过任何相关合同、协议或其他文件，未约定借款额度、借款期限和借款利息的情况。自相关款项投入发行人账户后，长城信息产业及中国长城也从未要求偿还本金或提出还款计划。自 2015 年 7 月至 2017 年 12 月期间，发行人收到并使用上述募集资金，并未计提和支付任何利息费用。

从实质上来讲，长城信息产业和中国长城作为发行人当时的唯一股东，股东向发行人提供资金的性质应由股东的真实意图和意思表示决定。长城信息产业和中国长城在向发行人提供资金的最初时点和期间，其向发行人提供资金的真实意图均为增资款，只是在提供资金的时点和期间，长城信息产业和中国长

城未形成任何向发行人增资的决议。针对所提供募集资金的性质，（1）中国长城出具《确认函》确认了长城信息产业及中国长城投入募集资金的真实目的系对发行人进行现金增资，而并非借款，具体确认内容为：“长城信息产业及中国长城于 2015 年 7 月-2017 年 12 月期间，分批次、以现金方式向长城金融投入募集资金共计 165,800,913.62 元，真实目的系对长城金融进行现金增资，资金真实流入，不构成对长城金融提供借款”；（2）2019 年中国长城对发行人增资时，发行人审议通过了新的公司章程修订案，明确增资的出资方式为货币出资。鉴于章程是股东共同一致的意思表示，因此中国长城作为当时持有发行人 100%股权的股东审议通过了新的章程修正案，表明其认可本次增资的出资方式为货币出资。同时，根据本次增资的工商变更登记材料记载，长沙市市场监督管理局亦认可了发行人对于本次增资的认定，并为发行人办理了相应工商变更登记手续，将中国长城本次增资登记为货币出资。（3）发行人将 2015 年 7 月-2017 年 12 月期间陆续收到的募集资金暂时挂在“其他应付款”科目处理，系由于募投项目尚未结项而进行的临时性账务处理，也并非将其实质认定为借款，中国长城《确认函》对此确认：“长城信息产业及中国长城对募集资金的使用计划为：在募投项目实施时，先根据募投项目的实施进展和资金需求分批次将募集资金投入长城金融，在募投项目结项后，再根据实际投入的现金金额对长城金融进行相应增资，以完成募集资金的确权。”因此，从股东的真实意图和意思表示、以及章程和工商变更资料来看，不属于借款。

综上，长城信息产业拨付给发行人的资金不管是形式上还是实质上均不属于借款，也不存在偿还本金、计提和偿还利息的义务。

（四）2019 年中国长城对发行人的增资行为不属于债转股，实质为货币资金增资，已履行增资所必须的内部决策程序，不存在出资不实的情形

2019 年中国长城对发行人的增资属于货币出资，不属于债转股，且已履行增资所必须的内部决策程序，资金已真实流入，不存在出资不实的情形，具体分析如下：

1、从募投项目实施角度，2014 年长城信息产业非公开发行募集资金净额 9.80 亿元，分别用于“光纤水下探测系统产业化”、“自主可控安全计算机产业化”、“安全高端金融机具产业化”、“基于居民健康卡的区域诊疗一卡通平台”等四个项目，其中前两个项目由长城信息产业非全资子公司湘计海盾实施，长城信息产业将募集资金增资至湘计海盾；后两个项目则由长城信息产业实施，在实施过程中分别由全资子公司长城金融和长城医疗具体负责，长城信息产业将募投项目所需的募集资金分批次拨付给长城金融和长城医疗。2017 年长城信息产业因重大资产重组被中国长城吸收合并后，中国长城将两个项目的剩余募集资金一次性拨付给长城金融和长城医疗。待两个募投项目结项后，中国长城以向长城金融和长城医疗货币资金增资的方式完成募投项目的确权增资。由此可见，无论是长城信息产业还是中国长城，对于上述募投项目实施均以增资的方式投入使用，只是由于湘计海盾是非全资子公司，因涉及其他股东权益，因此增资程序在募集资金拨付时就已完成，长城金融和长城医疗是全资子公司，因不涉及其他股东权益，增资程序在募投项目结项后才完成。因此，从募投项目实施角度来看，长城信息产业拨付的募集资金性质为增资款，而非借款。

2、从资金使用形式角度，2015 年 7 月至 2017 年 12 月，长城信息产业分批次将“安全高端金融机具产业化”项目所需的募集资金拨付给长城金融，由于资金本身是用于增资的考虑，所以长城信息产业在向长城金融拨付资金时，并未按照《内部借款管理办法》的规定签订《内部借款协议》，约定提供资金的借款利率和借款期限，长城信息产业和中国长城也从未要求长城金融偿还本金。因此，从资金使用形式来看，长城信息产业拨付的募集资金性质为增资款，而非借款。

3、从出资形式角度，根据《公司法》第二十七条之规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外”。根据《公司登记管理条例》第十四条之规定：“股东的出资方式应当符合《公司法》第二十七条的规定，但是，股东不得以劳务、信用、自然人姓名、商誉、特许经营权或者设定担保的财产等作价出资”。根据前述规定，

出资方式可以分为货币出资和非货币财产作价出资。2019 年中国长城对发行人增资时，发行人审议通过了新的公司章程修订案，明确 165,800,913.62 元增资的出资方式为货币出资。鉴于章程是股东共同一致的意思表示，因此中国长城作为持有发行人 100%股权的股东审议通过了新的章程修正案，表明其认可本次增资的出资方式为货币出资。同时，根据本次增资的工商变更登记材料记载，长沙市市场监督管理局亦认可了发行人对于本次增资的认定，并为其办理了相应工商变更登记手续，将中国长城本次增资登记为货币出资。因此，从出资形式角度来看，本次增资为货币资金出资，而非债转股。

4、从股东的真实意思表示角度，中国长城出具了《确认函》对于其使用货币资金增资的真实意思表示进行了确认：“（1）长城信息产业及中国长城于 2015 年 7 月-2017 年 12 月期间，分批次、以现金方式向长城金融投入募集资金共计 165,800,913.62 元，真实目的系对长城金融进行现金增资，资金真实流入，不构成对长城金融提供借款；（2）长城信息产业及中国长城对募集资金的使用计划为：在募投项目实施时，先根据募投项目的实施进展和资金需求分批次将募集资金投入长城金融，在募投项目结项后，再根据实际投入的现金金额对长城金融进行相应增资，以完成募集资金的确权；（3）2019 年 12 月，中国长城以募投项目“安全高端金融机具产业化”募集资金 165,800,913.62 元对长城金融进行增资以完成募集资金使用的确权，本次确权增资属于现金增资。”

5、从账务处理角度，发行人在陆续收到长城信息产业拨付的资金时，募投项目尚未结项，故发行人财务人员将其暂时挂在“其他应付款”科目处理，募投项目结项后根据增资决议再做最终的账务处理。从账务处理角度也符合当时的项目背景和实际情况。

6、从国资监管角度，根据《企业国有资产交易监督管理办法》第四十六条之规定：“企业原股东增资，经国家出资企业审议决策，可以采取非公开协议方式进行增资；”根据《企业国有资产交易监督管理办法》第三十八条之规定：“国有控股或国有实际控制企业对其独资子企业增资的，可以依据评估报

告或最近一期审计报告确定企业资本及股权比例，通过非公开协议方式进行增资。”2019 年发行人增资时，中国长城属于国有控股企业，发行人为其独资子公司，符合非公开协议增资之条件，亦不需对发行人进行评估。中国长城 2019 年对发行人的增资，已履行了必要的内部决策程序，其中包括：中国长城作出的董事会决议、股东决定。增资行为不存在争议和纠纷，不存在损害股东和发行人的利益情况。

7、从资金真实流入角度，天职出具了《关于湖南长城信息金融设备有限责任公司募投项目确权增资的专项审计报告》（天职业字[2020]31802 号），对募投项目确权增资金额 165,800,913.62 元进行专项审计：“确认截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融转增实收资本的 165,800,913.62 元项目资金真实流入。”天职出具了《湖南长城信息金融设备有限责任公司截至 2019 年 12 月 19 日出资的复核报告》（天职业字[2020]31801 号），“经对长城金融 2018 年 6 月增资 20,000 万元事项进行复核，截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融增资后各股东的出资已到位，长城金融已对其进行账务处理。”中国长城 2019 年对发行人的增资事宜，不存在出资不实的情形。

综上，2019 年中国长城对发行人的增资行为不属于债转股，实质为货币资金增资，已履行增资所必须的内部决策程序，不存在争议和纠纷，不存在损害股东和发行人的利益情况，亦不存在出资不实的情形。

本所认为，本次确权增资实质上为中国长城将 2015 年至 2017 年以现金方式投入发行人的募集资金进行确权增资，且相关资金已由天职出具《专项审计报告》和《复核报告》确认货币资金真实流入发行人，故本次增资属于货币资金增资，不属于债转股。

2-3 结合募集资金投向包括上市公司向子公司出资或者提供借款，并以子公司实际收到募集资金作为判断标准的要求，说明本次分拆是否符合“最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过其净资产 10%”的规定。

1、本次分拆适用《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》

2022 年 1 月 5 日，中国证监会发布《上市公司分拆规则（试行）》（以下简称“试行规则”）并自公布之日起施行。同时，2019 年 12 月 12 日起施行的《若干规定》废止。《上市公司分拆规则（试行）起草说明》规定：“规则实施前，上市公司分拆方案已经股东大会审议通过的，按照原规则执行；其他按照新规则执行。”中国长城已于 2021 年 11 月 5 日召开 2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于分拆所属子公司长城信息股份有限公司至深圳证券交易所创业板上市方案的议案》等关于分拆所属子公司至创业板上市的相关议案，故本次分拆上市仍按照《若干规定》执行。

2、上市公司最近 3 个会计年度内不存在发行股份及募集资金的情形，符合分拆条件

根据《若干规定》，上市公司所属子公司主要业务或资产是上市公司最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的，上市公司不得分拆，但子公司最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过子公司净资产百分之十的除外。（此条规定与《试行规则》相同）

中国长城最近 3 个会计年度内未发行股份及募集资金，故中国长城不存在使用最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的业务和资产作为长城信息的主要业务和资产的情形，符合分拆条件。

3、以子公司实际收到募集资金作为判断标准，子公司最近 3 个会计年度内不存在使用募集资金的情形，符合分拆条件

《试行规则》对于“上市公司所属子公司主要业务或资产是上市公司最近 3 个会计年度内发行股份及募集资金投向的，上市公司不得分拆，但子公司最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过子公司净资产百分之十的除外。”作出了补充：“募集资金投向包括上市公司向子公司出资或者提供借款，并以子公司实际收到募集资金作为判断标准”。

中国长城对发行人的增资行为发生于最近 3 个会计年度内（2019 年度），但该增资行为仅是形式上对以往年度出资的确认，最近 3 个会计年度内（2019

年度）不涉及募集资金的流入。最近 3 个会计年度内是否使用募集资金应当以子公司最近 3 个会计年度内是否实际收到募集资金作为判断标准，发行人实际收到长城信息产业 2014 年非公开发行股份的募集资金是在 2015 年-2017 年期间，并已于 2017 年收取完毕，不属于最近 3 个会计年度内（包括 2018 年度-2020 年度、2019 年度-2021 年度）发生的事项，故发行人最近 3 个会计年度内不存在使用募集资金的情形，符合“子公司最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过子公司净资产百分之十”的规定，符合分拆条件。

4、以《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》中最近 3 个会计年度内使用募集资金为判断标准，仍符合分拆条件

根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要 求》（证监会公告 44 号）第十一条规定，“上市公司应当真实、准确、完整地披露募集资金的实际使用情况。董事会应当每半年度全面核查募集资金投资项目的进展情况，出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》并披露。年度审计时，上市公司应聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况出具鉴证报告。”

发行人存在使用原长城信息产业 2014 年非公开发行股份的募集资金的情形。依据鉴证报告可确定每个会计年度使用募集资金的金额，根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2018 年度《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（信会师报字[2019]第 ZG24400 号）、2019 年度《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（信会师报字[2020]第 ZG11010 号）、2020 年度《募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告》（信会师报字[2021]第 ZG11145 号）、2021 年度《募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告》（信会师报字[2022]第 ZG11170 号），“安全高端金融机具产业化”项目 2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年分别使用募集资金的金额为 5,043.86 万元、32.04 万元、0 万元、0 万元，长城信息最近 3 个会计年度（2018 年度-2020 年度、2019 年度-2021 年度）使用募集资金的合计金额分别为 5,075.90 万元和 32.04 万元。长城信息 2020 年末和 2021 年末的净资产分别为 66,429.99 万元和 139,504.71

万元，长城信息最近 3 个会计年度（2018 年度-2020 年度、2019 年度-2021 年度）所使用的募集资金合计金额占净资产的比例分别为 7.64% 和 0.02%，不超过净资产 10%的限制，仍然符合分拆上市的比例条件。

2-4 说明中国长城以及长城信息的董事、高级管理人员及其关联方直接或间接持有发行人的股份及占比情况。

中国长城的董事、高级管理人员及其关联方未直接持有发行人股份。截至 2022 年 6 月 30 日，中国长城的董事、高级管理人员及其关联方合计直接持有中国长城 280,000 股股份，经折算，上述人员通过中国长城间接持有发行人股份的比例为 0.005%，未超过发行人上市前总股本的 10%，符合《若干规定》的要求。

发行人的董事、高级管理人员及其关联方未直接持有发行人股份。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人的董事、高级管理人员及其关联方合计直接持有中国长城 756,710 股股份，经折算，上述人员通过中国长城间接持有发行人股份的比例为 0.0134%；发行人的董事、高级管理人员通过员工持股平台长沙湘景间接持有发行人股份的比例为 3.5256%。发行人的董事、高级管理人员及其关联方合计间接持有发行人股份的比例为 3.5390%，未超过发行人上市前总股本的 30%，符合《若干规定》的要求。

2-5 说明发行人主要业务或资产是否为上市公司首次公开发行人股票并上市时的主要业务或资产

上市公司中国长城（SZ.000066）于 1997 年 6 月 26 日首次公开发行股票并上市，其当时的主营业务为计算机硬件、软件系统及配套零部件、配套设备、网络、通讯系统、电子出版物及其他电子信息技术产品的科研、开发、配套生产、销售服务、系统集成、工程承包、技术转让、技术咨询与培训，主要产品为计算机、显示器、电源、机箱等。

发行人于 2007 年 1 月 26 日设立，发行人的主营业务为在金融信息化领域提供包含智能设备及其应用系统和运维服务的整体解决方案，主要产品包括智

能终端设备、外接设备以及信创影印产品等。中国长城首次公开发行股票并上市时发行人尚未成立，因此发行人主要业务和资产不属于中国长城 1997 年首次公开发行股票并上市时的主要业务和资产。

发行人系 2017 年中国长城通过重大资产重组吸收合并长城信息产业后成为中国长城的全资子公司，在此之前为长城信息产业的全资子公司。长城信息产业（SZ.000748，已退市）于 1997 年 7 月 4 日首次公开发行股票并上市，彼时发行人尚未成立，因此发行人主要业务和资产亦不属于长城信息产业首次公开发行股票并上市时的主要业务和资产。

综上，发行人主要业务和资产不属于上市公司首次公开发行股票并上市时的主要业务和资产，亦不属于上市公司最近 3 个会计年度内（包括 2018 年度-2020 年度、2019 年度-2021 年度）通过重大资产重组购买的主要业务和资产，符合分拆条件。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅了中国长城与确权增资相关的决策文件。

2、查阅了“安全高端金融机具产业化”项目的备案文件和环评批复文件。

3、查阅了“安全高端金融机具产业化”项目募集资金的资金流水，了解募集资金的具体投入和使用情况。

4、查阅了长城信息产业 2014 年非公开发行的预案和可行性报告。

5、查阅了中国长城、长城信息产业关于募集资金存放与使用情况的历年专项报告、审计机构鉴证报告、独立财务顾问核查意见、募集资金监管协议及重大资产重组后重新签订原长城信息募集资金监管协议等公告文件。

6、查阅了长城信息 2018 年 7 月和 2019 年 12 月增资的工商档案、中国长城相关决策文件；查阅了长城信息 2018 年 7 月和 2019 年 12 月增资所涉募集资金确权增资的专项审计报告及复核报告。

7、查阅了中国长城对于募集资金确权增资事项出具的《确认函》、长城信息产业及中国长城的《内部借款管理办法》。

8、查阅了《公司登记管理条例》《公司法》《企业国有资产交易监督管理办法》。

9、查阅了中国长城最近三个会计年度的公告文件，确认其不存在发行股份及募集资金的情形。

10、查阅了中国长城首次公开发行股票时的招股说明书。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、2018 年 7 月决议以现金增资以及后续变更资金来源的原因具备合理性。资金用途为“安全高端金融机具产业化”项目建设，该项目已取得主管部门的项目备案和环评批复，该项目实施主体为长城信息产业但实际由发行人使用资金具有合理性，无需履行募集资金用途变更决策程序。

2、发行人确权增资涉及的各笔资金均已真实流入发行人账户。相关资金使用后形成的实物为生产研发相关设备和原材料。其中，原材料已于后续形成产品并完成销售，生产研发相关设备所有权均属于发行人，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

3、长城信息产业拨付给发行人的资金不管是形式上还是实质上均不属于借款，也不存在偿还本金、计提和偿还利息的义务。中国长城对发行人的确权增资不属于债转股，已履行必要的内部决策程序，无需履行债转股相应内部决策及评估程序，不存在出资不实的情形。

4、中国长城对发行人的增资行为发生于最近 3 个会计年度内（2019 年度），但该增资行为仅是形式上对以往年度出资的确认，最近 3 个会计年度内（2019 年度）不涉及募集资金的流入。最近 3 个会计年度内是否使用募集资金应当以子公司最近 3 个会计年度内是否实际收到募集资金作为判断标准，发行人实际收到长城信息产业 2014 年非公开发行股份的募集资金是在 2015 年-2017 年期间，并已于 2017 年收取完毕，不属于最近 3 个会计年度内（包括 2018 年度-2020 年度、2019 年度-2021 年度）发生的事项，故发行人最近 3 个会计年度内不存在使用募集资金的情形，符合“子公司最近 3 个会计年度使用募集资金合计不超过子公司净资产百分之十”的规定，符合分拆条件。以《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》中最近 3 个会计年度内使用募集资金为判断标准，发行人最近 3 个会计年度所使用的募集资金合计金额占净资产的比例不超过净资产 10%的限制，同样符合分拆条件。

5、发行人已说明中国长城以及发行人的董事、高级管理人员及其关联方直接或间接持有发行人的股份及占比情况，相关比例符合《若干规定》的要求。

6、发行人的主要业务或资产不属于中国长城首次公开发行股票并上市时的主要业务或资产。

三、本所的质控、内核部门复核情况

1、本所质控内核部门的核查程序

根据《大成律师事务所证券法律业务内核制度》《大成律师事务所证券法律业务内控流程管理办法》等相关要求，本所律师将本《补充法律意见书》提交本所质量控制室和内核小组进行审核，本所质控、内核部门对本所律师就题述事项的核查程序履行了如下核验工作：

（1）审阅了项目组提交本次问询函及中介机构回复的全套文件，并对主要法律问题进行重点关注；

（2）对项目组获取的相关工作底稿进行了检查、验收；

（3）依据本所相关质量控制制度的规定，对项目组出具的《补充法律意见书》进行审核。就题述法律问题与项目组进行了沟通问询，并将内核关注的问题逐一提问，督促项目组对质控内核提出的关注事项及反馈问题进行落实、回复、修改。

2、本所质控内核部门的意见

经过上述质量控制及内核工作，本所质控内核部门确认：

1、2018 年 7 月决议以现金增资以及后续变更资金来源的原因具备合理性。资金用途为“安全高端金融机具产业化”项目建设，该项目已取得主管部门的项目备案和环评批复，该项目实施主体为长城信息产业但实际由发行人使用资金具有合理性，无需履行募集资金用途变更决策程序。

2、发行人确权增资涉及的各笔资金均已真实流入发行人账户。相关资金使用后形成的实物为生产研发相关设备和原材料。其中，原材料已于后续形成产品并完成销售，生产研发相关设备所有权均属于发行人，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

3、长城信息产业拨付给发行人的资金不管是形式上还是实质上均不属于借款，也不存在偿还本金、计提和偿还利息的义务。中国长城对发行人的确权增资不属于债转股，已履行必要的内部决策程序，无需履行债转股相应内部决策及评估程序，不存在出资不实的情形。

4、中国长城对发行人的增资行为发生于最近 3 个会计年度内（2019 年度），但该增资行为仅是形式上对以往年度出资的确认，最近 3 个会计年度内（2019 年度）不涉及募集资金的流入。最近 3 个会计年度内是否使用募集资金应当以子公司最近 3 个会计年度内是否实际收到募集资金作为判断标准，发行人实际收到长城信息产业 2014 年非公开发行股份的募集资金是在 2015 年-2017 年期间，并已于 2017 年收取完毕，不属于最近 3 个会计年度内（包括 2018 年度-2020 年度、2019 年度-2021 年度）发生的事项，故发行人最近 3 个会计年度内不存在使用募集资金的情形，符合“子公司最近 3 个会计年度使用

募集资金合计不超过子公司净资产百分之十”的规定，符合分拆条件。以《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》中最近 3 个会计年度内使用募集资金为判断标准，发行人最近 3 个会计年度所使用的募集资金合计金额占净资产的比例不超过净资产 10%的限制，同样符合分拆条件。

5、发行人已说明中国长城以及发行人的董事、高级管理人员及其关联方直接或间接持有发行人的股份及占比情况，相关比例符合《若干规定》的要求。

6、发行人的主要业务或资产不属于中国长城首次公开发行股票并上市时的主要业务或资产

本所质控内核部门同意项目组关于“问题 2、关于分拆上市”的回复内容、核查程序及法律意见，同意将申请文件对外报送。

问题 3、关于同业竞争

申请文件及问询回复显示：

（1）发行人于 2020 年起停止生产、销售存取款一体机，并于 2021 年 10 月承诺，在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有上述产品的生产且不再签署新的销售合同。截至 2021 年末，发行人高速大额存取款一体机、自提柜产品的在手订单金额为 5,262.49 万元。

（2）发行人回复称，与关联方存在同业竞争的业务均由发行人清理而非关联方清理的主要原因为中国电子将发行人定位于集团内从事非现金机具的平台。报告期各期内发行人智能现金自助终端收入为 5,697.54 万元、9,559.51 万元及 15,517.22 万元，增长较快。

（3）发行人回复称，存取款一体机与高速大额存取款一体机虽然同属于现金类自助设备，但二者不可相互替代，不属于同业竞争产品，差异包括存入面额、单次操作存取总额、是否由柜员协助完成等。报告期各期中电金融存取款一体机收入占发行人主营业务收入的比例为 50.50%、53.39%、37.71%。

（4）首轮问询回复中，发行人未就是否与控股股东、实际控制人及关联方存在共用销售渠道、采购渠道的情形进行明确回复，发行人和中电金融下游客户均主要为银行业金融机构。

请发行人：

（1）结合存取款一体机与高速大额存取款一体机的具体业务功能等，进一步分析说明是否属于同类产品并构成同业竞争，结合中电金融存取款一体机收入占发行人主营业务收入的比例报告期各期均超过 30%的情形说明发行人与关联方的同业竞争是否对发行人构成重大不利影响，是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的规定。

（2）说明在报告期内发行人现金类终端收入大幅上升的情形下，发行人停止自身该类业务作为解决与关联方同业竞争的措施是否合理、是否损害发行人的利益。

（3）说明发行人与中电金融是否存在供应商重合、客户重合的情形，报告期内主要招投标项目及中标项目是否存在重合或关联，是否存在发行人与关联方与客户、供应商签订打包合同的情形。

（4）说明报告期各季度高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品的合同签署、订单及实际销售情况，是否存在违反承诺的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请保荐人、发行人律师的质控、内核部门一并发表意见。

回复：

一、发行人说明

3-1 结合存取款一体机与高速大额存取款一体机的具体业务功能等，进一步分析说明是否属于同类产品并构成同业竞争，结合中电金融存取款一体机收入占发行人主营业务收入的比例报告期各期均超过 30%的情形说明发行人与关

联方的同业竞争是否对发行人构成重大不利影响，是否符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的规定。

（一）两种产品的核心差异

存取款一体机与高速大额存取款一体机属于不同种类的产品，其核心差异在于以下几个方面：

1、适用标准方面：存取款一体机适用的国家标准为《自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013），而高速大额存取款一体机由于属于新兴品类的产品，其适用的国家标准《现金循环机通用规范》（已报批）正在制定中。根据《自动柜员机通用规范》与《现金循环机通用规范》规定的术语和定义范围，两者属于不同种类的产品。

2、应用场景方面：与一般意义上的应用场景不同，由于现金类自助设备的处理内容是现金业务、应用主体是银行业金融机构，中国人民银行和银保监会对通过人工柜台、智能柜台和自助设备等不同方式办理现金业务，设置了不同额度的办理权限；此外，公安部对银行网点的功能分区以及各功能分区内布放设备的要求制定了公共安全标准。因此，存取款一体机与高速大额存取款一体机是应用于特定的、受监管的应用场景，不同的营业区域、营业时间、办理金额催生了不同的、符合各自应用场景的自助设备。

（1）存取款一体机与“2 万元以下”的限额规定：中国人民银行规定，存款人通过自动取款机（ATM）、存取款一体机（CRS）支取现金，每卡每日累计不得超过人民币 2 万元，即存取款一体机属于“受限的”现金类自助设备；高速大额存取款一体机是于 2017 年-2018 年期间在行业内推出的新兴产品，在以农业银行为代表的项目试点上线后，全国各类银行先后立项了高速大额存取款一体机项目，在高速大额存取款一体机出现之前，客户每日累计支取 2 万元以上的现金，必须在银行网点的营业时间内、在银行大堂以内的人工柜台办理。

因此，存取款一体机的应用场景是布放于银行大堂以外的自助银行网点，产品定位是提供 7*24 小时的、小额的存取款服务，并且可受理他行银行卡的现金业务，是银行扩大服务辐射范围的核心产品。

（2）高速大额存取款一体机与“5 万元以上”的身份核验规定：中国人民银行、银保监会规定，为个人存款人办理人民币 5 万元以上现金存取业务的，银行应核对存款人的有效身份证件，即自助设备无法通过“全自助”的方式完成 5 万元以上现金存取业务的办理。为了能够在自助设备上实现 5 万元以上的现金存取，高速大额存取款一体机增加了银行网点工作人员现场识别并核实客户身份的操作规程，并在设备系统流程中增加了人证对比环节、银行网点工作人员授权环节，在设备硬件配置中增加了二代居民身份证识别模块、银行网点工作人员指纹识别模块；而存取款一体机由于不办理大额现金存取业务，因此不设置上述操作规程，不设置人证对比和授权环节，不设置二代居民身份证识别和指纹识别模块。由此可见，高速大额存取款一体机采取了“客户操作+柜员审核+柜员协助”的办理模式，以实现与人工柜台一致的业务逻辑，属于“全量的”现金类自助设备。

由于需要银行网点工作人员授权，高速大额存取款一体机的应用场景仅能布放于银行大堂以内，营业时间与银行大堂的营业时间同步，产品定位是人工柜台综合现金业务向“智能柜台”自助设备的全量迁移。

因此，存取款一体机与高速大额存取款一体机的核心差异，是由于现金业务和银行业金融机构特定的、受监管的属性，由监管规定和国家标准划分出来的应用场景与产品功能的差异。存取款一体机与高速大额存取款一体机，无法相互交换彼此所属的营业区域、营业时间、办理金额，因此两者不可相互替代，属于不同种类的产品。

综上所述，存取款一体机与高速大额存取款一体机的核心差异在于适用标准和应用场景的不同，并进一步产生了：①业务办理权限和业务承载能力不同、②客户引导和操作规程不同、③管理方式不同、④技术原理不同等其他差异，详见下文“（二）两种产品差异的具体分析”。

（二）两种产品差异的具体分析

有关两种产品之间差异的具体分析如下：

1、适用标准不同

（1）存取款一体机适用《自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013）

存取款一体机适用的国家标准为中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会于 2013 年 12 月 31 日发布的《中华人民共和国国家标准——信息技术 自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013）。《自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013）规定的术语和定义范围为：

• 自动柜员机（ATM，automatic teller machine）；

• 现金取款机（CM，cash machine，自动柜员机的一种）；

• 现金存取款机（CRS，cash recycling system，自动柜员机的一种）——即发行人的存取款一体机。

（2）高速大额存取款一体机正在制定单独的国家标准《现金循环机通用规范》

高速大额存取款一体机适用的国家标准《中华人民共和国国家标准——信息技术 现金循环机通用规范》（已报批）正在制定中，目前尚未出台。

在国家标准的前言部分，通常会对本文件的历次版本修订和对其他文件的代替情况进行说明。例如，《自动柜员机通用规范》（GB/T 18789.1-2013）明确说明：“GB/T 18789.1-2013 代替 GB/T 18789-2002”；例如《银行安全防范要求》（GA 38-2021）明确说明：“GA 38-2021 代替 GA 38-2015、GA 745-2017、GA 858-2010，部分代替 GA 1003-2012、GA 1280-2015”。而《现金循环机通用规范》（报批稿）未提出对《自动柜员机通用规范》（GB/T 18789.1-2013）的代替，《自动柜员机通用规范》仍具有效力，与《现金循环机通用规范》是独立并行关系，而不是相互交叉或代替关系。

高速大额存取款一体机（UCR）是发行人自身对产品的命名，其规范名称为《现金循环机通用规范》定义的：“用户现金循环机（UCR，user cash recycler），一种由用户使用的组合了现金循环、存款、取款、暂存、清分、计数、鉴伪、冠字号码记录、连续不间断入钞、日终保管现金等多种功能，并能实现国内流通的各面额纸币人民币循环使用的金融自助服务设备”。

因此，根据《自动柜员机通用规范》与《现金循环机通用规范》各自规定的术语和定义范围，两者属于不同种类的产品。

2、应用场景不同

（1）银行现金存取的限额

根据中国人民银行于 2011 年 5 月 12 日发布的《关于进一步加强人民币银行结算账户开立、转账、现金支取业务管理的通知》（银发[2011]116 号）的规定：

• “存款人通过自动柜员机（ATM）支取现金，每卡每日累计不得超过人民币 2 万元”，这里的自动柜员机（ATM）是指《自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013）定义的自动柜员机，包括存取款一体机（CRS），但不包括高速大额存取款一体机（UCR）；

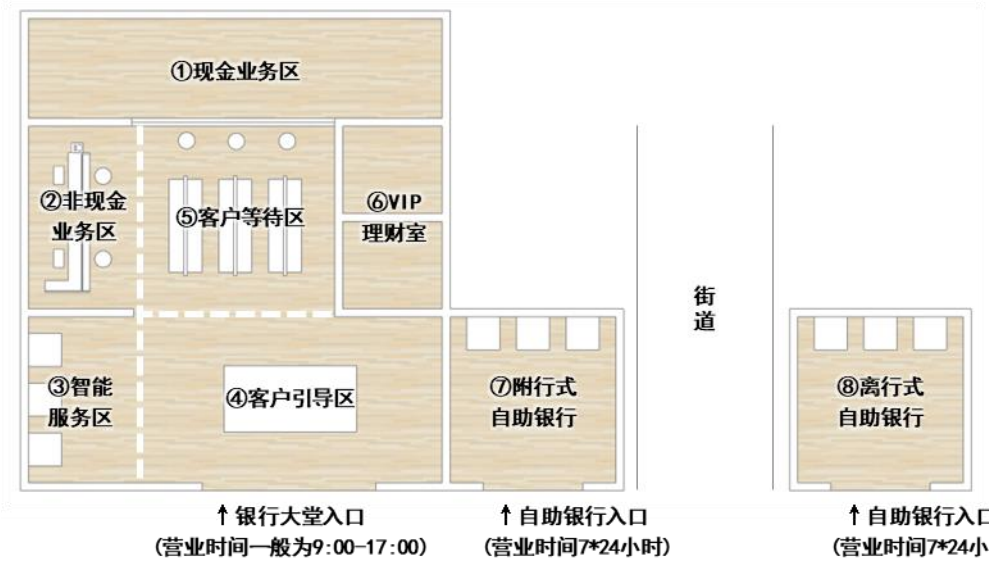
• “为个人存款人办理人民币单笔 5 万元以上现金支取业务的，银行应核对存款人的有效身份证件”。

根据中国人民银行、银保监会、证监会于 2022 年 1 月 19 日发布的《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》（中国人民银行、银保监会、证监会令[2022]第 1 号）第十条的规定：

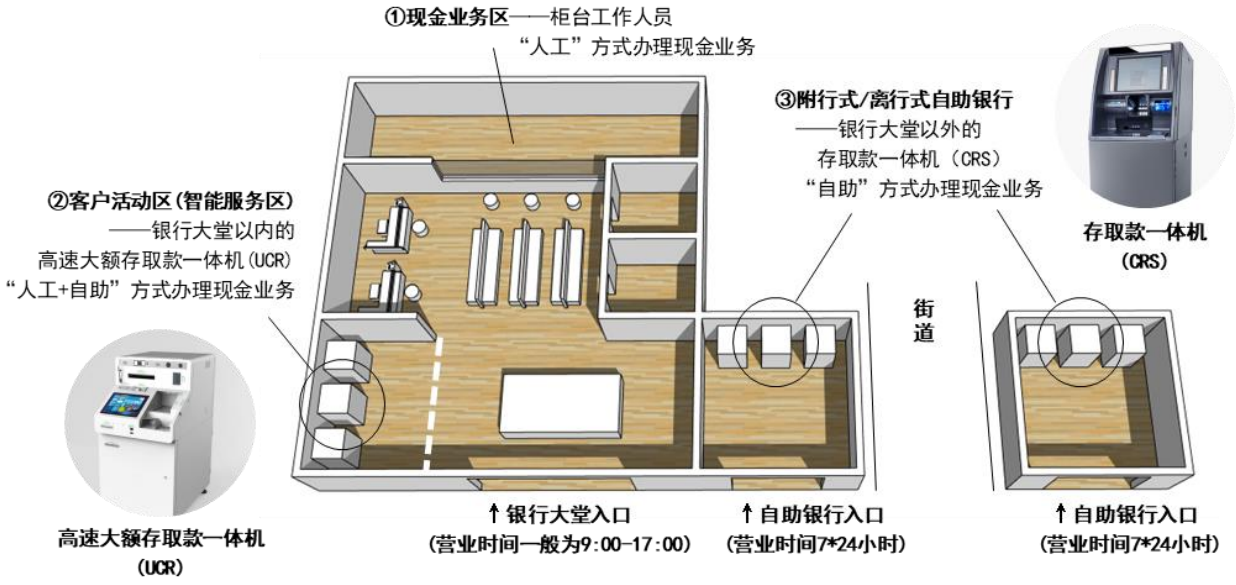
• “商业银行、农村合作银行、农村信用合作社、村镇银行等金融机构为自然人客户办理人民币单笔 5 万元以上或者外币等值 1 万美元以上现金存取业务的，应当识别并核实客户身份，了解并登记资金的来源或者用途”。

因此，现金存取款分别设置有人民币 2 万元、5 万元的限额或身份核验规定，存取款一体机属于“受限的”现金类自助设备，在高速大额存取款一体机出现之前，客户每日累计支取 2 万元以上的现金，必须在银行网点的营业时间内、在银行大堂以内的人工柜台办理；在高速大额存取款一体机出现之后，存取款一体机的相关功能、权限未发生变化，客户每日累计支取 2 万元以上的现金，仍必须在银行网点的营业时间内、在银行大堂以内办理，但办理方式可选择人工柜台或高速大额存取款一体机。

（2）银行营业场所的功能分区



银行网点分区平面图



自助设备与银行网点功能分区的位置关系图

根据中华人民共和国公安部于 2021 年 3 月 24 日发布的《中华人民共和国公共安全行业标准——银行安全防范要求》（GA 38-2021）和国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会于 2022 年 4 月 15 日发布的《中华人民共和国国家标准——自助银行网点服务要求》（GB/T 41461-2022），银行营业场所规定了特定的功能分区以及各功能分区内布放设备的要求，在物理区域上划分为：现金业务区、非现金业务区、客户活动区等，以及附行式自助银行、离行式自助银行。

就现金业务而言，客户可以通过：①人工柜台、②银行大堂内的自助设备、③自助银行网点内的自助设备，共三种方式办理现金存款、取款业务。

①现金业务区——柜台工作人员通过“人工”方式办理现金业务：现金业务区是通过墙体、柜台、透明防护板及防尾随联动互锁安全门与外界隔离的封闭物理区域。在现金业务区内，由银行柜台工作人员人工为客户办理存取款等现金业务。

②客户活动区（智能服务区）——部署在银行大堂以内的高速大额存取款一体机通过“人工+自助”方式办理现金业务：客户活动区是客户在银行营业场所内等候和办理业务的物理区域。银行大堂内的自助设备，主要布放在客户活动区。

③自助银行网点——部署在银行大堂以外的存取款一体机通过“自助”方式办理现金业务：自助银行网点是由自助设备、客户活动区、客户操作区、加钞间等组成的具有独立物理区域的场所，可分为附行式自助银行（又称在行式自助银行）、离行式自助银行。在自助银行网点内，由客户自行完成存款、取款、转账、缴费、信息查询等业务。此外，自助银行网点为客户提供的存款、取款服务，应按照监管部门要求设置限额，并且可以在非营业期间提供服务。

因此，存取款一体机与高速大额存取款一体机是应用于特定的、受监管的应用场景，不同的营业区域、营业时间、办理金额催生了不同的、符合各自应用场景的自助设备。

（3）存取款一体机与高速大额存取款一体机的布放区域、营业时间不同

根据自助设备与银行营业场所之间的位置关系、安装方式、加钞方式等的差异，现金类自助设备的应用模式大致分为以下四类：

<table>
<tr><td>自助设备与营业场所的位置关系</td><td colspan="2">银行大堂</td><td>附行式自助银行</td><td>离行式自助银行</td></tr>
<tr><td rowspan="2">自助设备的应用模式</td><td>大堂式</td><td>穿墙式</td><td>穿墙式</td><td>穿墙式</td></tr>
<tr><td>前加钞式</td><td>后加钞式</td><td>后加钞式</td><td>后加钞式</td></tr>
<tr><td rowspan="2">物理区域</td><td rowspan="2">设在银行大堂的客户活动区</td><td rowspan="2">设备的操作面，在银行大堂以内</td><td>设备的操作面，在银行大堂以外</td><td rowspan="2">设在银行大堂以外</td></tr>
<tr><td>允许与银行大堂的客户活动区相通，非营业时间通过门体与银行大堂隔离</td></tr>
<tr><td>营业时间</td><td colspan="2">与银行大堂的营业时间同步</td><td colspan="2">7*24 小时</td></tr>
<tr><td>布放设备</td><td colspan="2">高速大额存取款一体机（UCR）</td><td colspan="2">自动柜员机/自动取款机（ATM）、存取款一体机（CRS）</td></tr>
</table>

注：本表格引用自《银行安全防范要求》（GA 38-2021）中的表 1：银行自助设备的应用模式分类，较原表增加了“布放设备”一行，以说明存取款一体机与高速大额存取款一体机在布放区域、营业时间的差异。

银行网点包括离行式自助银行、附行式自助银行、银行大堂等营业场所。在实际应用中，主流银行主要根据营业场所的实际需要采购和配置存取款一体机和高速大额存取款一体机，具体情况如下表所示：

营业场所	设备配置情况
离行式自助银行	自助银行网点，只配备存取款一体机（CRS）、自动取款机（ATM），不会配备高速大额存取款一体机（UCR）。
附行式自助银行（与银行大堂隔离）	
附行式自助银行（与银行大堂相通，非营业时间通过安全门与银行大堂隔离）	自助银行网点，只配备存取款一体机（CRS）、自动取款机（ATM），不会配备高速大额存取款一体机（UCR）； 在营业时间，安全门打开，银行大堂与附行式自助银行相通，客户可穿过银行大堂来到附行式自助银行，使用存取款一体机（CRS）、自动取款机（ATM）办理小额现金存取业务。在这种情况

	下，银行大堂只配备高速大额存取款一体机（UCR），不会配备存取款一体机（CRS）。
银行大堂	银行大堂，一般只配备高速大额存取款一体机（UCR），不会配备存取款一体机（CRS）。

高速大额存取款一体机的应用场景是银行大堂以内，存取款一体机的应用场景是银行大堂以外的自助银行网点。产生这一现象的具体原因如下：

①高速大额存取款一体机部署在银行大堂的原因

银行大堂，是银行网点的服务大厅，营业时间一般为 9:00-17:00。

而高速大额存取款一体机的主要功能为：大额取款（2 万元以上）、大额存款（5 万元以上）以及多面额多币种（1 元、5 元、10 元、20 元、50 元、100 元、外币）的混合存入、取出等复杂的柜面综合现金业务。根据人民银行和银保监会的规定，对于人民币 5 万元以上的现金存取业务，须客户本人持二代居民身份证、个人借记卡并输入借记卡密码办理，银行网点工作人员须履行识别并核实客户身份的操作程序。因此，高速大额存取款一体机仅能布放于银行大堂以内，营业时间与银行大堂的营业时间同步。

②存取款一体机部署在自助银行网点的原因

附行式自助银行，是附属于银行网点的独立物理区域，提供 7*24 小时自助存款、取款服务；离行式自助银行，是独立建设的自助银行网点，分布于街道、工业园区、商场、车站等地点，提供 7*24 小时自助存款、取款服务。

而存取款一体机仅可办理：小额取款（每卡每日累计 2 万元以下）、小额存款以及 100 元面额人民币的存入、取出等简单的小额现金存取业务，且无须核验二代居民身份证。因此，存取款一体机主要布放于银行大堂以外的自助银行网点，提供 7*24 小时自助存款、取款服务。

由于需要银行网点工作人员授权，高速大额存取款一体机的应用场景仅能布放于银行大堂以内，不会布放于自助银行网点，设备服务时间与银行大堂的营业时间同步。而存取款一体机的产品定位是提供 7*24 小时的、小额的存取

款服务，因此布放于银行大堂以外的 24 小时自助银行网点，一般不会与高速大额存取款一体机同时布放于银行大堂内。

综上，存取款一体机与高速大额存取款一体机的核心差异，是由于现金业务和银行业金融机构特定的、受监管的属性，由监管规定和国家标准划分出来的应用场景与产品功能的差异。存取款一体机与高速大额存取款一体机，无法相互交换彼此所属的营业区域、营业时间、办理金额，两者不可相互替代，不属于同类产品。

3、业务功能不同

（1）存取款一体机与高速大额存取款一体机的业务办理权限、业务承载能力不同

针对不同的现金存取金额，人工柜台、高速大额存取款一体机、存取款一体机的业务办理权限和承载能力不同，具体如下表所示：

现金业务类型		人工柜台	高速大额存取款一体机	存取款一体机
人民币取款	每卡每日累计 2 万元以下	√	√	√
	2 万元-5 万元	√	√	×
	5 万元以上	√ 应核验本人身份证	√ 应核验本人身份证	×
人民币存款	2 万元以下	√	√	√
	2 万元-5 万元	√	√	√
	5 万元以上	√ 应核验本人身份证	√ 应核验本人身份证	×[1]
100 元面额人民币存取		√	√	√
多面额多币种存取		√（人民币 1 元、5 元、10 元、20 元、50 元、100 元面额，外币）	√（人民币 1 元、5 元、10 元、20 元、50 元、100 元面额，外币）	×（仅人民币 100 元面额）
本行银行卡现金业务		√	√	√
他行银行卡现金业务		×	×	√

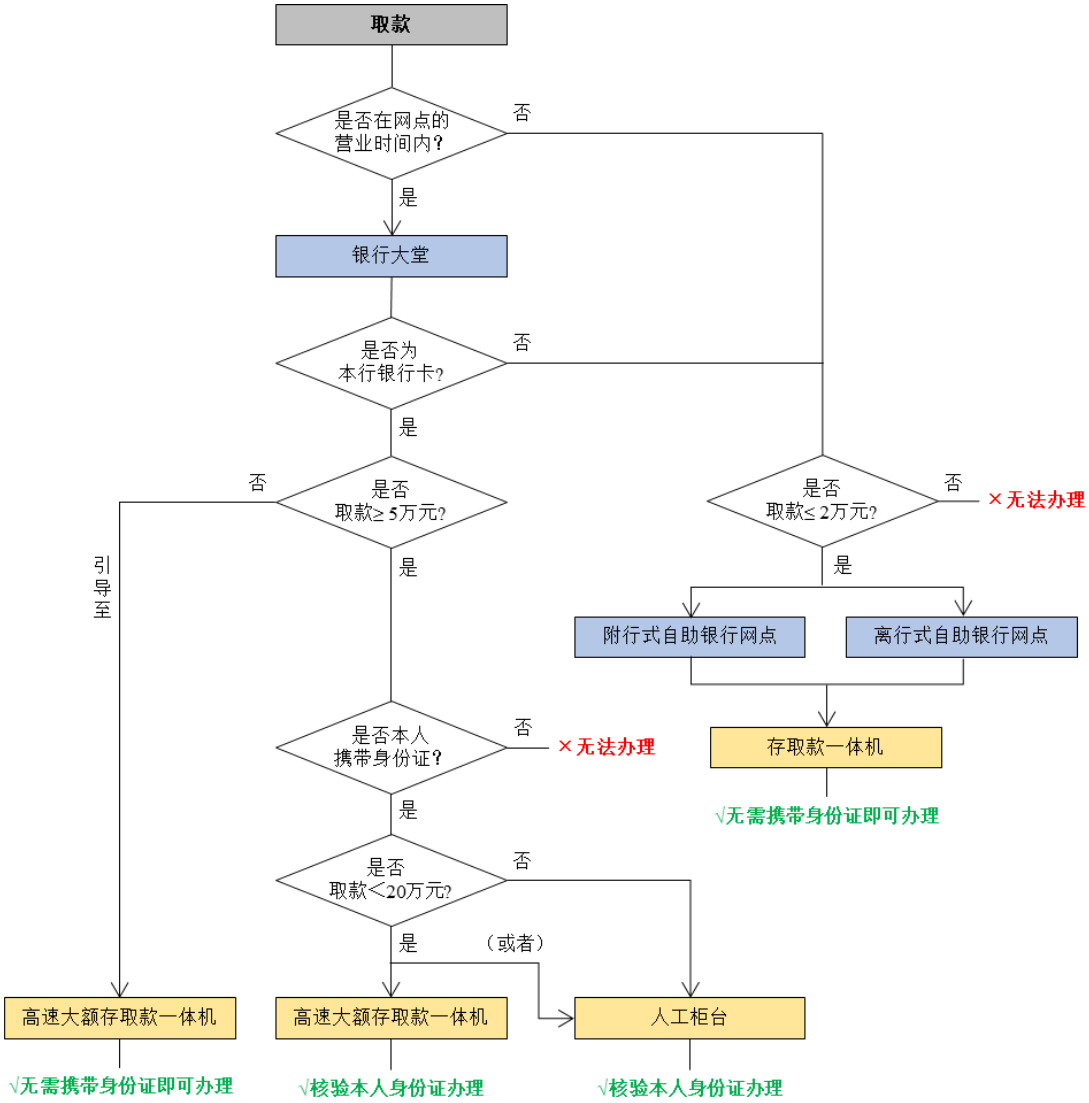
注：存取款一体机每日每卡累计的存款金额上限由银行设置，通常银行设置的每卡每日累计存款上限为人民币 5 万元。

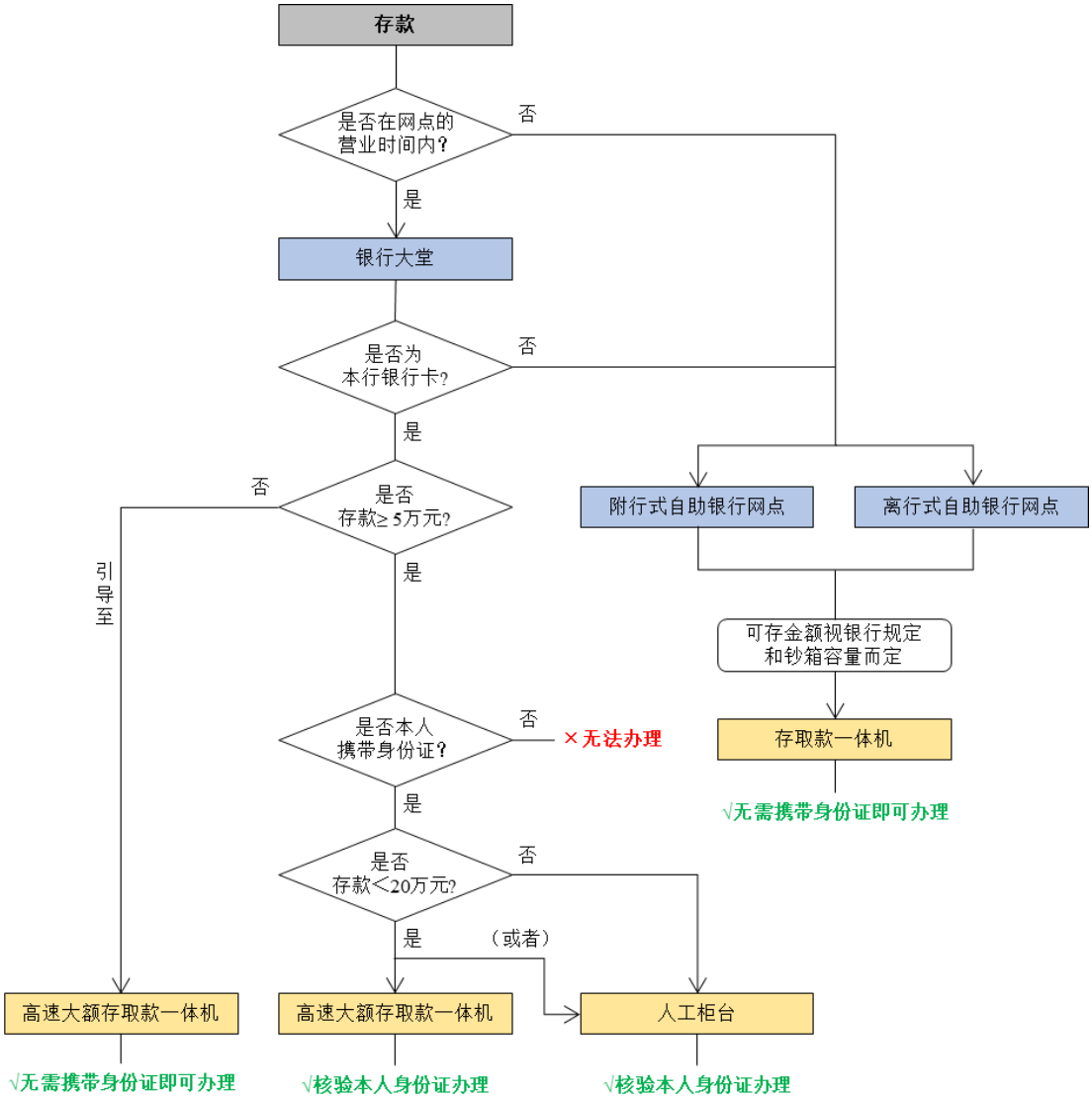
由上表可见，高速大额存取款一体机的产品定位是人工柜台综合现金业务向“智能柜台”自助设备的全量迁移，高速大额存取款一体机的业务流程和设计逻辑与人工柜台是一致的。为了符合监管部门的身份核验规定，采取“客户操作+柜员审核+柜员协助”的业务模式，是银行柜面综合现金业务由人工向自助化迁移的核心产品。

而存取款一体机的产品定位是提供 7*24 小时的、小额的存取款服务，受限于监管部门的限额规定，仅可办理每卡每日累计 2 万元以下的小额取款以及受限的存款、转账业务，但可受理他行银行卡的现金业务，是银行扩大服务辐射范围的核心产品。

（2）存取款一体机与高速大额存取款一体机的客户引导、操作规程不同

为充分发挥不同自助设备的定位和功能，遵循服务导向、客户分层、直通高效的原则，银行一般针对网点工作人员制定了严格的客户引导和操作规程。针对不同的现金存取金额，银行网点工作人员通常的客户引导和操作规程如下图所示：


取款
是否在网点的营业时间内？
否
是
银行大堂
是否为本行银行卡？
否
是
是否取款≥5万元？
否
是
引导至
是否取款≤2万元？
否
×无法办理
是
附行式自助银行网点
离行式自助银行网点
存取款一体机
√无需携带身份证即可办理
是否本人携带身份证？
否
×无法办理
是
是否取款<20万元？
否
是
（或者）
高速大额存取款一体机
√无需携带身份证即可办理
高速大额存取款一体机
√核验本人身份证办理
人工柜台
√核验本人身份证办理



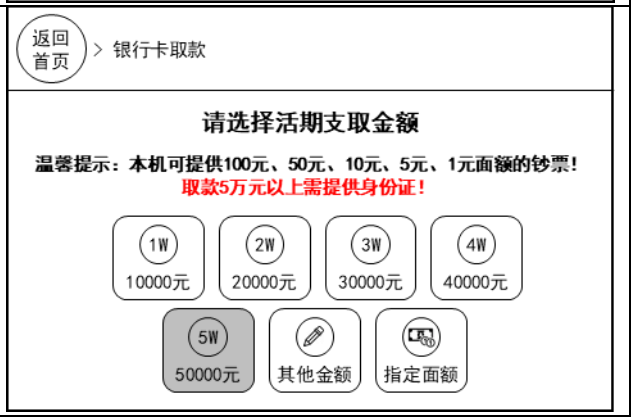
由上表及上图可见，银行客户来到银行大堂后，银行大堂经理先与其沟通业务办理需求，如果办理 5 万元以内的存取款业务，则引导至银行大堂以内的高速大额存取款一体机办理（2 万元以内的取款业务和 5 万元以内的存款业务，也可引导至银行大堂以外的附行式自助银行的存取款一体机办理）；如果办理 5 万元以上的存取款业务，则询问其是否携带本人身份证，视繁忙情况引导至银行大堂以内的高速大额存取款一体机或人工柜台办理，在办理过程中需核验本人身份；如果非本行银行卡，则高速大额存取款一体机和人工柜台无法办理。

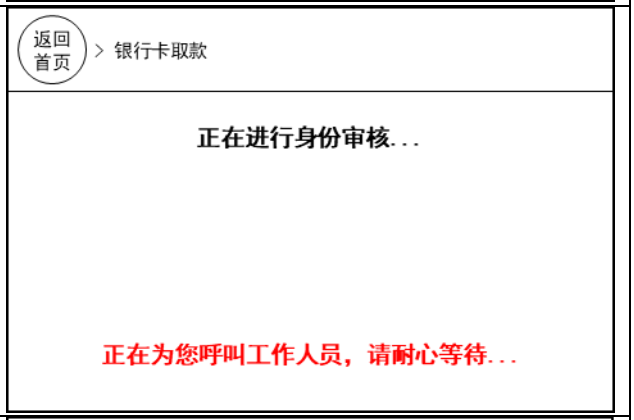
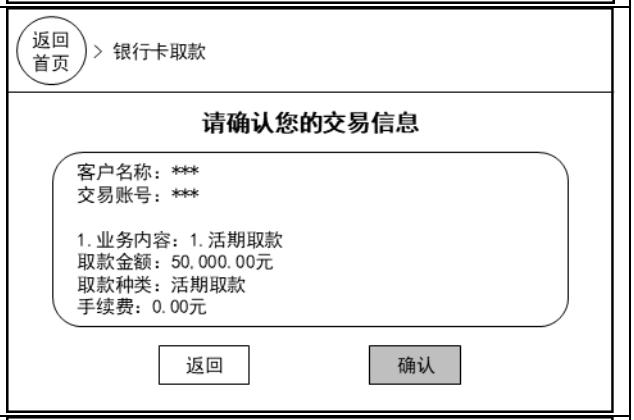
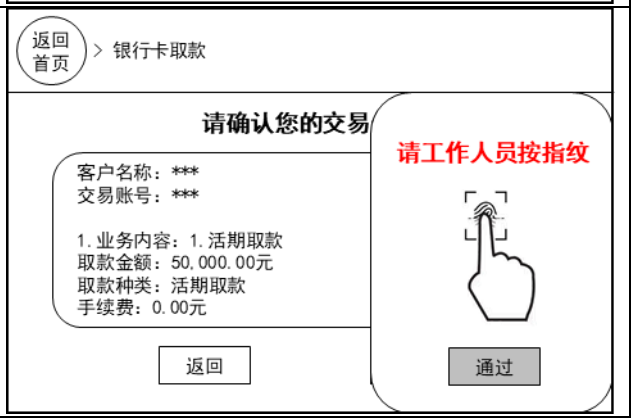
以中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“邮储银行”）为例，根据邮储银行官网公布的自助银行业务问答：

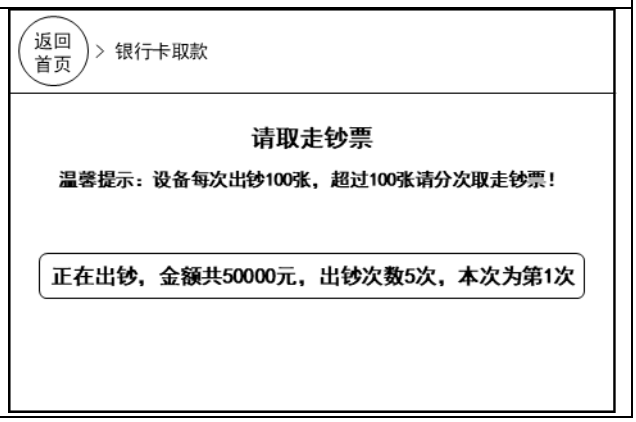
现金业务类型	办理建议

现金业务类型	办理建议
取款	• 我行卡在 ATM/CRS 上的日累计取款限额为 2 万元（含）人民币
存款	• 人民币银行卡在 CRS 上每笔最多可存 1 万元人民币，存款次数不限，一般建议客户 5 万元人民币以下存款在 CRS 上办理 • 如有大额存款需求，可通过我行网点柜面或 STM（超级柜员机，即高速大额存取款一体机）办理
服务时间	• 我行 ATM/CRS 均提供 24 小时服务 • STM（超级柜员机，即高速大额存取款一体机）部分交易需要网点人员进行授权，服务时间与所在网点服务时间一致

此外，高速大额存取款一体机为实现人民币 5 万元以上的现金存取，较存取款一体机，增加了银行网点工作人员现场识别并核实客户身份的操作规程，并在设备系统流程中增加了人证对比环节、银行网点工作人员授权环节，在设备硬件配置中增加了二代居民身份证识别模块、银行网点工作人员指纹识别模块。由此可见，高速大额存取款一体机采取了“客户操作+柜员审核+柜员协助”的办理模式，以实现与人工柜台一致的业务逻辑。

以人民币 5 万元以上的取款为例，高速大额存取款一体机的具体操作界面	
操作步骤	**操作界面**
1、点击“银行卡取款”，提示客户插入银行卡并验证密码	
2、密码验证通过，系统判断银行卡账户类型，I 类账户直接跳转金额选择页面	

以人民币 5 万元以上的取款为例，高速大额存取款一体机的具体操作界面	
操作步骤	**操作界面**
3、客户单笔/日累计支取金额大于 5 万元（含），选择“我是户主”，则插入身份证，系统自动进行联网核查并进行现场拍照审核 （选择“我是代办”，先插入户主身份证，再插入经办人身份证，系统自动进行联网核查并进行现场拍照审核）	
4、身份审核通过后，系统显示“请确认您的交易信息”	
5、取款 5 万元（含）以上的，客户确定交易信息后，同时触发呼叫大堂经理授权，界面提示正在为您呼叫工作人员授权	
6、工作人员到场后，核界面弹出授权录取指纹对话框；授权后，提交主机处理	

以人民币 5 万元以上的取款为例，高速大额存取款一体机的具体操作界面	
操作步骤	**操作界面**
7、客户取走钞票之后，界面显示交易结果，可打印回单及冠字号	

4、管理方式不同

在银行的内部管理方式上，存取款一体机与高速大额存取款一体机的责任主体、运营模式和清机周期不同，具体如下表所示：

差异点	存取款一体机	高速大额存取款机
管理责任主体	• 分行运营管理部	• 支行网点
设备运营模式	• 采取“统一管理、独立运营、作业外包”的管理模式，与支行网点的现金作业管理不关联。 • 存取款一体机的运营模式已标准化，主要为作业外包的方式，外包内容包括：现金处理（现金清分、加钞清机）、终端维护（安全巡检、故障排除、吞卡提取、耗材更换、维护清洁）及监控调度（运行监控、规划调度）三大类作业品种。	• 高速大额存取款一体机作为支行网点现金作业管理的一部分，与支行网点的人工现金柜台统一管理，均由支行网点工作人员完成。
设备清机[1]周期	• 附行式存取款一体机一般每周清机至少 1 次；离行式存取款一体机一般每月清机至少 2 次。	• 高速大额存取款一体机原则上每日日终清机，与支行网点人工现金柜台统一进行日终账务核对。

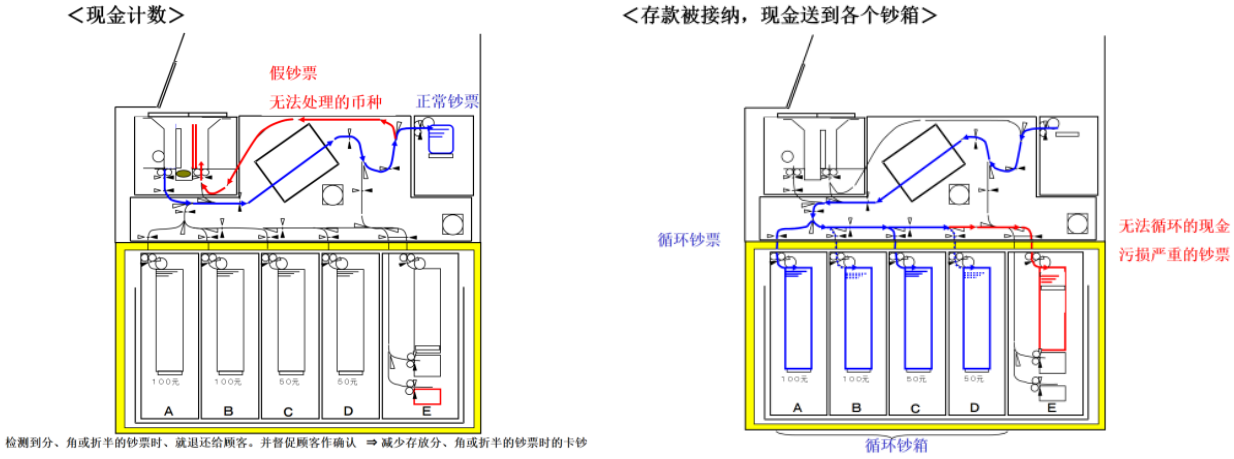
注：设备清机是指工作人员取出自助设备内的钞箱，进行现金清点、加钞的过程，主要任务是确认是否出现长款或短款情形，及时查找原因。

由上表可见，存取款一体机采取“统一管理、独立运营、作业外包”的管理模式，由外包服务公司独立运营，与支行网点的现金作业管理不关联；高速大额存取款一体机作为支行网点现金作业管理的一部分，与支行网点人工现金柜台统一进行日终账务核对，均由支行网点工作人员完成。

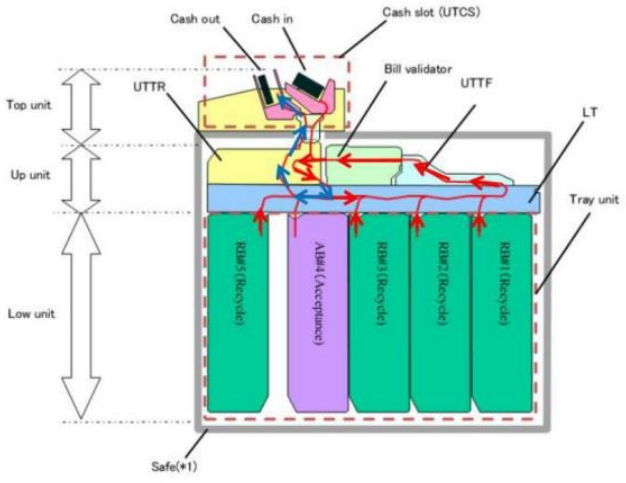
5、技术原理不同

（1）入钞和出钞原理差异

存取款一体机的入钞和出钞共用一个钞口，其入钞原理为：①钞口放入钞票；②钞票经过 BV（验钞）鉴别后，叠放至暂存区（纸币计数）；③无法识别的钞票（如假钞、无法处理的面额和币种、污损或折角的钞票等）由暂存区退回至钞口；④识别通过的钞票在客户确认张数后，由暂存区再经过 BV（验钞）鉴别，存入指定的钞箱（存款被接纳）。存取款一体机的出钞原理为入钞原理的逆向顺序，其纸币动向如下图所示：



高速大额存取款一体机具有 1 个入钞口和 1 个出钞口，其入钞原理为：①入钞口放入钞票；②钞票经过 BV（验钞）鉴别后，直接存入钞箱；③无法识别的钞票直接退回至出钞口。高速大额存取款一体机的出钞原理也是入钞原理的逆向顺序，其纸币动向如下图所示：



（2）纸币处理原理差异

序号	差异点	存取款一体机	高速大额存取款一体机
1	入钞和出钞流程	• 有暂存区[1]：入钞分为两步，第一步进入暂存区（暂存区容量200-300张），第二步进入钞箱（出钞流程相反）	• 没有暂存区[1]：入钞直接进入钞箱，入钞一步完成（出钞流程相反）
2	不间断入钞	• 不支持不间断入钞：入钞和出钞共用1个钞口，钞口在入钞时必须关闭闸门，客户无法不间断放入钞票	• 支持不间断入钞：具有1个入钞口和1个出钞口，入钞口在入钞时无需关闭闸门，客户可以不间断添加钞票 • 无法识别的钞票从出钞口拒出，避免钞票通道重合，可高速入钞
3	单笔存取数量	• 单次操作最多仅可放入/取出100张 • 单笔存取分多次操作的，单笔最多仅可存入/取出200-300张	• 入钞口和出钞口容量可允许单次操作至少可放入/取出500张 • 在500张存入过程中，可以随时不间断添加钞票
4	支持面额	• 仅支持人民币100元面额	• 支持人民币1元、5元、10元、20元、50元、100元共6种面额及外币
5	忘取回收	• 支持忘取回收：入钞和出钞共用1个钞口，钞口通道是双向的，可存可取，忘取走的钞票支持回收	• 不支持忘取回收：入钞和出钞各自使用1个钞口，出钞口通道是单向的，可取不可存，忘取走的钞票不支持回收

注：存取款一体机与高速大额存取款一体机在机械构造上的重要差异之一，为高速大额存取款一体机取消了暂存区，此为行业内的通用情况，并非仅为发行人两种产品的差异。

6、两种设备的改造情况

在实际情况中，存取款一体机和高速大额存取款一体机也无法通过改造的方式，实现相互替换。

第一，改造成本极高。存取款一体机的核心硬件为小额现金循环模块，高速大额存取款一体机的核心硬件为高速大额存取款模块，由于现金模块单价较高，占据了存取款一体机和高速大额存取款一体机的主要成本，因此通过更换现金模块的方式进行改造成本极高，不具备可行性；同时，与小额现金循环模块和高速大额存取款模块相适配的硬件设计差异较大，例如两者的出钞口和入钞口数量不同，存取款一体机单独设置有暂存区，相应的纸币处理原理和流程也存在较大差异，改造不具备可行性；此外，高速大额存取款一体机另外配置有二代居民身份证识别模块、指纹识别模块，改造难度也较大。

第二，系统无法兼容。就软件系统层面而言，存取款一体机与高速大额存取款一体机分别适配于银行内部不同的现金运维管理系统，并进行了单独适配开发，两者不存在相互兼容性。

因此，存取款一体机与高速大额存取款一体机的改造不具备可行性，两者无法实现相互替换。

7、总结

综上所述，存取款一体机与高速大额存取款一体机的差异总结如下：

差异点		存取款一体机	高速大额存取款一体机
适用标准不同		适用《自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013）	正在制定单独的国家标准《现金循环机通用规范》
产品定位不同		提供 7*24 小时的、小额的存取款服务，是银行扩大服务辐射范围的核心产品	人工柜台综合现金业务向“智能柜台”自助设备的全量迁移，是银行柜面综合现金业务由人工向自助化迁移的核心产品
应用场景不同	布放区域	附行式自助银行、离行式自助银行	银行大堂
	营业时间	7*24 小时	与银行大堂的营业时间同步
业务功能不同	2 万元取款限额	人民银行规定，存取款一体机每卡每日累计取款不得超过人民币 2 万元，属于“受限的”现金类自助设备	无限额，属于“全量的”现金类自助设备
	5 万元存取款限额	人民银行、银保监会规定，单笔 5 万元以上现金存取业务应核对身份证件，存取款一体机无身份核验能力，无法办理 5 万元以上的现金存取业务	增加工作人员现场识别并核实客户身份的操作规程，并在设备系统流程中增加人证对比环节、银行网点工作人员授权环节，在设备硬件配置中增加二代居民身份证识别模块、银行网点工作人员指纹识别模块，可以办理 5 万元以上的现金存取业务
	面额类型	100 元单一面额	1 元、5 元、10 元、20 元、50 元、100 元多面额
	币种类型	人民币单一币种	人民币、外币多币种
	他行业务	可办理他行银行卡业务	不可办理他行银行卡业务
管理方式不同		分行运营管理部统一管理，由外包服务公司独立运营，与支行网点的现金作业管理不关联	支行网点现金作业管理的一部分，与支行网点人工现金柜台统一进行日终账务核对，均由支行网点工作人员完成

差异点		存取款一体机	高速大额存取款一体机
技术原理不同	入钞出钞原理	有暂存区	没有暂存区
	不间断入钞	不支持	支持
	单笔存取数量	单次操作最多仅可放入/取出 100 张；单笔存取分多次操作的，单笔最多仅可存入/取出 200-300 张	入钞口和出钞口容量可允许单次操作至少可放入/取出 500 张；在 500 张存入过程中，可以随时不间断添加钞票
	忘取回收	支持	不支持

存取款一体机与高速大额存取款一体机在以上方面存在显著差异，两者不可相互替代，不属于同类产品、不构成同业竞争。

（三）中电金融的同类收入、毛利占发行人主营业务收入、毛利的比例未达到 30%以上，对发行人不构成重大不利影响

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利及占发行人的比例情况如下：

单位：万元

项目		2022 年 1-6 月				2021 年度			
		收入	占发行人比例	毛利	占发行人比例	收入	占发行人比例	毛利	占发行人比例
中电金融	存取款一体机	不存在同业竞争				不存在同业竞争			
	高速大额存取款一体机	456	0.87%	-86	-0.63%	3,566	2.68%	172	0.46%
	自提柜	13	0.02%	-2	-0.01%	257	0.19%	133	0.36%
	小计	**469**	**0.90%**	**-88**	**-0.65%**	**3,823**	**2.88%**	**305**	**0.82%**
发行人	**主营业务收入/毛利**	**52,178.93**		**13,631.73**		**132,960.34**		**37,368.90**	
项目		**2020 年度**				**2019 年度**			
		收入	**占发行人比例**	**毛利**	**占发行人比例**	**收入**	**占发行人比例**	**毛利**	**占发行人比例**
中电金融	存取款一体机	不存在同业竞争				61,874	50.50%	2,986	9.53%
	高速大额存取款一体机	1,419	1.17%	111	0.37%	500	0.41%	41	0.13%
	自提柜	17	0.01%	10	0.03%	-	-	-	-
	小计	**1,436**	**1.19%**	**121**	**0.40%**	**62,374**	**50.91%**	**3,027**	**9.67%**
发行人	**主营业务收入/毛利**	**120,946.94**		**30,170.68**		**122,510.85**		**31,317.21**	

注 1：2019 年，发行人与中电金融在存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜

产品共三类产品上存在同业竞争；2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，发行人与中电金融仅在高速大额存取款一体机、自提柜产品共两类产品上存在同业竞争。

注 2：2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，中电金融存取款一体机的收入分别为 64,572 万元、50,137 万元和 22,657 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 53.39%、37.71%和 43.42%；中电金融存取款一体机的毛利分别为 4,564 万元、979 万元和-185 万元，占发行人主营业务毛利的比例分别为 15.13%、2.62%和-1.36%。

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入占发行人主营业务收入的比例由 2019 年的 50.91%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 1.19%、2.88%和 0.90%；毛利占比由 2019 年的 9.67%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 0.40%、0.82%和-0.65%。

鉴于上述分析，中电金融的存取款一体机与发行人的高速大额存取款一体机不属于同业竞争产品，因此在计算中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利占比时，作为两类产品分别统计。

综上所述，（1）2019 年，由于发行人当年仍生产、销售存取款一体机，发行人的存取款一体机与中电金融的存取款一体机构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入占比曾存在超过 30%的情形；（2）发行人于 2020 年起完全停止生产、销售存取款一体机后，发行人仅高速大额存取款一体机、自提柜与中电金融的高速大额存取款一体机、自提柜构成同业竞争，与中电金融的存取款一体机不构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占比均未达到 30%；（3）发行人已于 2021 年 10 月 19 日作出承诺，在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。因此，中电金融与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争，符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定。

3-2 说明在报告期内发行人现金类终端收入大幅上升的情形下，发行人停止自身该类业务作为解决与关联方同业竞争的措施是否合理、是否损害发行人的利益。

（一）发行人停止自身该类业务作为解决同业竞争措施的合理性

1、发行人基于中国电子集团内部定位和公司聚焦主责主业目标，主动放弃现金机具业务

根据中国电子对发行人的集团内部定位，中国电子将发行人“作为本公司及本公司控制企业范围内从事非现金机具研发、制造、销售的唯一平台”；而中电金融作为中国电子 2016 年与 ATM 著名厂商日立欧姆龙金融系统株式会社战略合作的成果，中国电子将其定位于从事新型存取款一体机、高速大额存取款一体机、柜面自动柜员机等现金机具设计、研发、生产和销售的平台。

基于中国电子集团内部定位，并结合现金交易逐步被移动支付替代、银行传统网点逐步向体验型智慧网点转型的整体趋势，以及发行人对“金融+”场景延伸、信创影印市场拓展未来市场空间的综合研判，发行人主动放弃现金机具业务，专注于非现金类智能终端设备和信创影印产品的发展。

因此，发行人停止现金类自助设备业务具有合理性。

2、短期来看，主要银行业金融机构对高速大额存取款一体机的推广周期已近尾声

高速大额存取款一体机是于 2017 年-2018 年期间推出的新兴产品，其产生的背景为：（1）现金业务是客户到银行网点办理频率最高的柜面业务，是影响柜面业务分流、客户体验提升的关键因素；（2）银行柜员承担了大量的现金收付及日终盘点工作，是影响银行网点智能化转型、柜面人力资源释放的关键因素；（3）原有的自助设备（包括自动取款机 ATM、存取款一体机 CRS）无法有效处理大额现金存取业务和小额零钞存取业务。

银行亟需新的自助设备以实现人工柜台综合现金业务向自助化渠道的全量迁移，催生了高速大额存取款一体机的产生。2017 年-2018 年期间，高速大额存取款一体机在以农业银行为代表的项目试点上线后，全国各国有大型商业银行、股份制商业银行、城商行、农商行、省级农信社积极推进，立项了高速大额存取款一体机项目。

2017 年-2021 年，6 家国有大型商业银行已全部完成了高速大额存取款一体机供应商的招标入围，发行人入围了建设银行、邮储银行总行层面的高速大额存取款一体机项目。

序号	银行名称	高速大额存取款一体机招标时间	长城信息入围情况
1	工商银行	2021 年	未入围
2	农业银行	2018 年	未入围
3	中国银行	2021 年	未入围
4	建设银行	2019 年	是
5	交通银行	2019 年	未入围
6	邮储银行	2021 年	是

2017 年-2021 年，12 家股份制商业银行中，已有 10 家完成了高速大额存取款一体机产品的招标入围，发行人入围了中信银行、民生银行、浙商银行、渤海银行总行层面的高速大额存取款一体机项目。

序号	银行名称	高速大额存取款一体机招标时间	长城信息入围情况
1	招商银行	未招标	不适用
2	浦发银行	2020 年	未入围
3	中信银行	2020 年	是
4	光大银行	2018 年	未入围
5	华夏银行	2021 年	未入围
6	民生银行	2020 年	是
7	广发银行	2020 年	未入围
8	兴业银行	2020 年	未入围
9	平安银行	2020 年	未入围
10	浙商银行	2017 年	是
11	渤海银行	2019 年	是
12	恒丰银行	未招标	不适用

2017 年-2021 年，全国 31 家省级农信社中，已有 25 家完成了高速大额存取款一体机产品的招标入围，发行人已入围了 21 家省级农信社的高速大额存取款一体机项目。

一般情况下，高速大额存取款一体项目机完成招标入围当年即可产生收入，实现收入周期集中在招标入围后 1-2 年左右；由于高速大额存取款一体机是于 2017 年-2018 年期间推出的新兴产品，初次招标需求量最大。目前，主要银行业金融机构均已完成高速大额存取款一体机的入围招标，对高速大额存取款一体机的推广周期已近尾声，后续市场空间有限，故发行人未来将集中资源专注于非现金类智能终端设备和信创影印产品的发展。

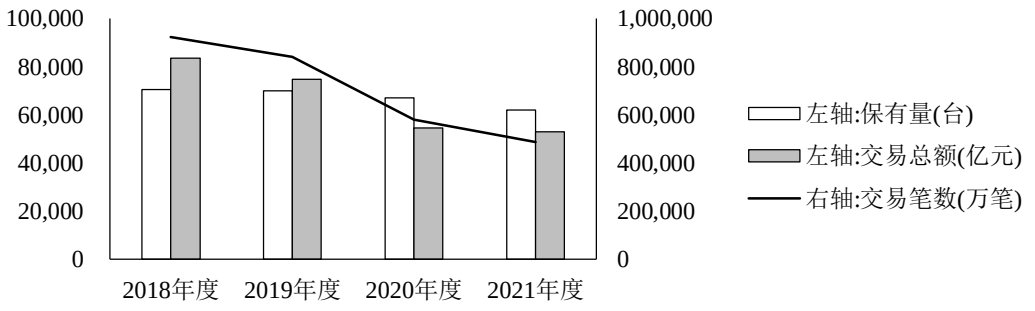
因此，发行人停止现金类自助设备业务具有合理性。

3、长期来看，现金类自助设备的保有量及交易量呈下降趋势

由于 2018 年-2021 年的《中国银行业服务报告》统计了国内存取款一体机的保有量、交易金额和交易笔数，因此选取存取款一体机（CRS）相关统计数据的变动趋势，作为衡量现金类自助设备发展趋势的参考指标。近年来，国内存取款一体机的保有量和交易量均呈现快速下降趋势：

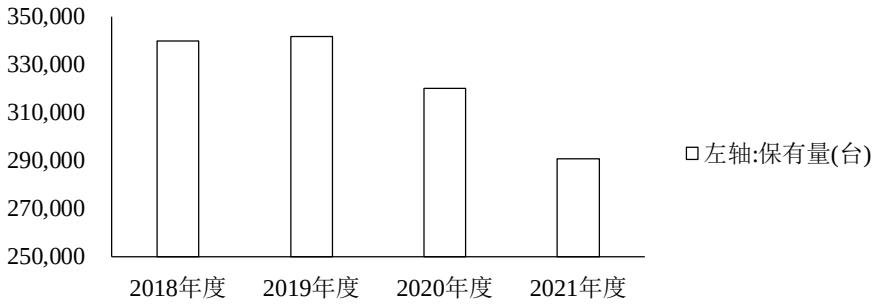
（1）以建设银行为代表的国有大型商业银行

2020 年，建设银行的存取款一体机（CRS）保有量 67,080 台，较上一年减少 3,050 台；交易量 580,660 万笔，较上一年下降 30%；交易总金额 54,671 亿元，较上一年下降 26.89%。2021 年，建设银行的存取款一体机（CRS）保有量 62,100 台，较上一年减少 5,047 台；交易量 488,398 万笔，较上一年下降 15.89%；交易总金额 53,101 亿元，较上一年下降 2.87%。



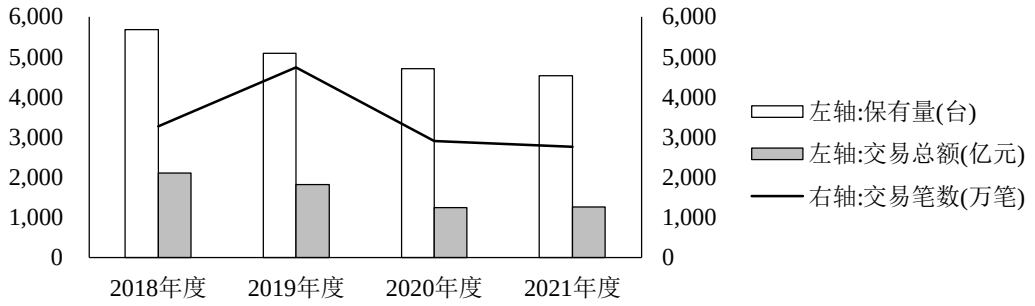
2018 年-2021 年，6 家国有大型商业银行的存取款一体机（CRS）保有总量也呈下降趋势。2020 年，6 家国有大型商业银行的存取款一体机（CRS）保

有总量 32.02 万台，较上一年减少 2.15 万台。2021 年，6 家国有大型商业银行的存取款一体机（CRS）保有总量 29.08 万台，较上一年减少 2.94 万台。

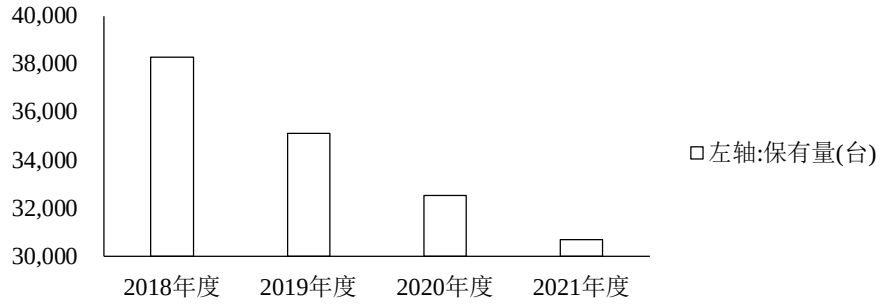


（2）以中信银行为代表的股份制商业银行

2020 年，中信银行的存取款一体机（CRS）保有量 4,716 台，较上一年减少 368 台；交易量 2,908 万笔，较上一年下降 38.71%；交易总金额 1,243 亿元，较上一年下降 31.28%。2021 年，中信银行的存取款一体机（CRS）保有量 4,529 台，较上一年减少 187 台；交易量 2,763 万笔，较上一年下降 5.02%；交易总金额 1,255 亿元，较上一年增长 0.86%。



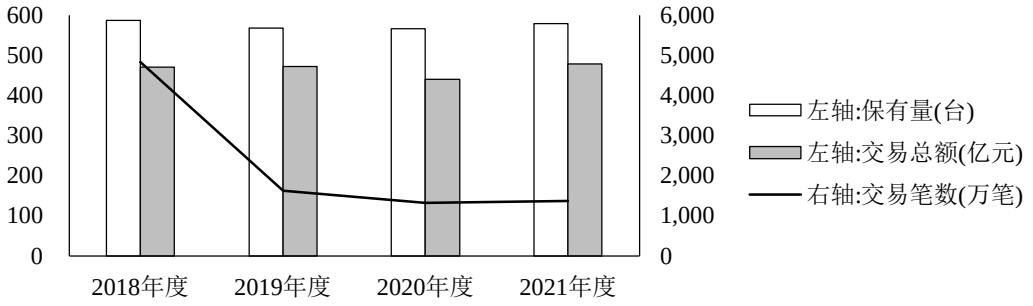
2018 年-2021 年，10 家股份制商业银行的存取款一体机（CRS）保有总量也呈下降趋势。2020 年，10 家股份制商业银行的存取款一体机（CRS）保有总量 3.25 万台，较上一年减少 2,069 台。2021 年，10 家股份制商业银行的存取款一体机（CRS）保有总量 3.07 万台，较上一年减少 1,849 台。



注：12 家股份制银行中，由于民生银行、恒丰银行数据不全，未纳入统计。

（3）以上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“上海农商行”）为代表的农村金融机构

2020 年，上海农商行的存取款一体机（CRS）保有量 567 台，较上一年减少 1 台；交易量 1,318.21 万笔，较上一年下降 18.9%；交易总金额 440.1 亿元，较上一年下降 7%。2021 年，上海农商行的存取款一体机（CRS）保有量 579 台，较上一年增加 12 台；交易量 1,373 万笔，较上一年增长 4.13%；交易总金额 479 亿元，较上一年增长 8.82%。



（4）以手机银行、网上银行为代表的线上业务渠道

根据中国银行业协会的不完全统计，2020 年我国手机银行交易量达 1,919.46 亿笔，同比增长 58.04%；交易总额达 439.24 万亿元，同比增长 30.87%；手机银行个人客户同比增长 17.14%，手机银行企业客户同比增长 66.67%。2020 年我国网上银行交易量达 1,550.30 亿笔；交易总额达 1818.19 万亿元，同比增长 9.68%；网上银行个人客户同比增长 18.87%，网上银行企业客户同比增长 21.43%。

长期来看，由于受到网上银行、手机银行、移动支付等线上交易渠道快速发展的冲击，现金类自助设备等线下交易渠道呈下降趋势，长期发展潜力有限。因此发行人主动放弃现金机具业务，集中资源专注于非现金类智能终端设备和信创影印产品的发展，具有合理性。

综上所述，鉴于：（1）发行人基于中国电子集团内部定位和公司聚焦主责主业目标，主动放弃现金机具业务；（2）短期来看，主要的银行业金融机构均已完成高速大额存取款一体机的入围招标，发行人于报告期内基本已实现高速大额存取款一体机产品的大规模集中销售，发行人未来将集中资源专注于非现金类智能终端设备和信创影印产品的发展；（3）长期来看，由于受到网上银行、手机银行、移动支付等线上交易渠道快速发展的冲击，现金类自助设备等线下交易渠道呈下降趋势，长期发展潜力有限。因此，发行人主动放弃现金类自助设备业务，具有合理性。

（二）发行人停止自身该类业务作为解决同业竞争措施，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响，不会损害发行人利益

1、发行人智能现金自助终端的销售收入、毛利占比不高

报告期内，发行人智能现金自助终端的销售收入、毛利及占比情况如下表所示：

单位：万元

发行人	2022 年 1-6 月			
	收入	占发行人主营业务收入比例	毛利	占发行人主营业务毛利比例
高速大额存取款一体机	3,516.37	6.74%	723.94	5.31%
自提柜	38.75	0.07%	9.32	0.07%
存取款一体机	-	-	-	-
合计	**3,555.13**	**6.81%**	**733.26**	**5.38%**
发行人	**2021 年度**			
	收入	**占发行人主营业务收入比例**	**毛利**	**占发行人主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	15,506.15	11.66%	4,328.58	11.58%
自提柜	11.07	0.01%	6.16	0.02%

存取款一体机	-	-	-	-
合计	**15,517.22**	**11.67%**	**4,334.74**	**11.60%**
发行人	**2020 年度**			
	收入	**占发行人主营业务收入比例**	**毛利**	**占发行人主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	9,337.20	7.72%	2,382.31	7.90%
自提柜	222.31	0.18%	117.04	0.39%
存取款一体机	-	-	-	-
合计	**9,559.51**	**7.90%**	**2,499.35**	**8.28%**
发行人	**2019 年度**			
	收入	**占发行人主营业务收入比例**	**毛利**	**占发行人主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	5,571.28	4.55%	2,028.98	6.48%
自提柜	48.51	0.04%	7.94	0.03%
存取款一体机	77.75	0.06%	-2.21	-0.01%
合计	**5,697.54**	**4.65%**	**2,034.71**	**6.50%**

报告期内，发行人承诺停止的智能现金自助终端产品的销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.65%、7.90%、11.67%和 6.81%，毛利占比分别为 6.50%、8.28%、11.60%和 5.38%，占比不高。

2019 年-2021 年，发行人高速大额存取款一体机的销售收入持续增长，主要原因系发行人的销售周期与高速大额存取款一体机的大规模推广周期重叠，短期内催生了大批量的采购需求。目前，主要银行业金融机构均已完成高速大额存取款一体机的入围招标，对高速大额存取款一体机的推广周期已近尾声，后续市场空间有限。

因此，发行人主动停止现金类自助设备业务，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响，不会损害发行人利益。

2、发行人剔除智能现金自助终端后的经营业绩仍符合相关发行上市条件

报告期内，发行人剔除智能现金自助终端后的营业收入、净利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	剔除智能现金自助终端前				剔除智能现金自助终端后			
	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	52,875.92	134,128.68	122,067.06	123,782.34	49,320.79	118,594.00	112,507.56	118,084.80
净利润	3,415.56	12,264.12	10,530.04	7,991.03	3,057.01	9,327.92	9,302.28	7,005.62

报告期内，发行人剔除智能现金自助终端产品后的营业收入分别为 11.81 亿元、11.25 亿元、11.86 亿元和 4.93 亿元，净利润分别为 7,005.62 万元、9,302.28 万元、9,327.92 万元和 3,057.01 万元，总体仍呈现增长趋势。报告期内，发行人剔除智能现金自助终端产品后的经营业绩仍符合相关发行上市条件。

因此，发行人主动停止现金类自助设备业务，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响，不会损害发行人利益。

3、发行人停止现金类自助设备业务，有利于发行人集中优势资源拓展非现金类智能终端设备和信创影印产品市场

目前，发行人已不再对包括高速大额存取款一体机在内的现金类自助设备进行新的研发投入和市场拓展，释放了研发与销售资源；针对尚未履行完毕的相关销售合同，发行人将主要基于现有型号产品满足客户的相关需求，并承诺在履行完毕现行有效的相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，进一步释放生产资源。

发行人通过对智能网点转型、非金融场景延伸、信创影印市场拓展未来市场空间的研判，将集中优势资源做强、做优、做大基于信创生态的非现金类智能终端设备及信创影印产品。以智能制卡自助终端为例，发行人报告期内完成了对智能制卡自助终端的迭代升级，丰富了即时制卡与换卡等功能，更好地满足了银行智能自助体系建设的需求，产品市场认可度高。报告期内，发行人智能制卡自助终端销售收入分别为 1,917.49 万元、8,910.45 万元、15,847.08 万元和 7,778.70 万元，2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月增幅分别为 364.69%、77.85%和 101.47%。后续随着发行人集中优势资源不断创新非现金类设备满足客户需求，也将带动发行人经营和业绩稳步增长。

综上所述，发行人停止自身现金类自助设备业务作为解决同业竞争的措施具有合理性，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响，不会损害发行人利益。

3-3 说明发行人与中电金融是否存在供应商重合、客户重合的情形，报告期内主要招投标项目及中标项目是否存在重合或关联，是否存在发行人与关联方与客户、供应商签订打包合同的情形。

（一）发行人与中电金融的客户重叠情况

报告期内，发行人与中电金融的重叠客户共 43 家，其中销售金额在 10 万元以上的主要重叠客户共 32 家，主要重叠客户的销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	工商银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	6,339.07	21,158.15	29,610.50	21,633.80
		中电金融	存取款一体机、高速大额存取款一体机、柜员出纳机、自提柜、备件、维保及技术服务	726.19	5,793.12	3,069.90	5,039.39
2	建设银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	7,373.26	10,681.65	10,738.66	7,741.50
		中电金融	存取款一体机、自提柜、备件、维保及技术服务	1,223.77	5,005.70	9,316.78	10,483.77
3	中国银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	3,199.30	8,201.08	4,675.10	14,625.84
		中电金融	存取款一体机、高速大额存取款一体机、柜员出纳机、备件、维保及技术服务	814.22	2,580.34	6,095.48	4,302.23
4	招商银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	953.85	2,610.74	1,047.16	1,190.61
		中电金融	存取款一体机、备件、维保及技术服务	264.70	1,660.89	1,935.52	2,059.31

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
5	湖南和泰信息技术有限公司	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	90.36	1,730.31	2,184.29	330.83
		中电金融	备件、维保及技术服务	7.22	-	75.60	-
6	河北和众弘盛电子科技有限公司	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	314.36	1,642.48	591.81	3.72
		中电金融	维保及技术服务	89.72	-	-	-
7	邮储银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	350.38	1,547.90	197.69	144.44
		中电金融	维保及技术服务	-	861.69	480.25	333.85
8	民生银行	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	1,081.29	1,272.11	1,077.20	39.57
		中电金融	高速大额存取款一体机、柜员出纳机、备件、维保及技术服务	156.02	995.64	256.72	175.24
9	中国邮政	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	681.55	1,228.80	2,472.60	7,626.95
		中电金融	维保及技术服务	628.71	-	-	-
10	农业银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	660.26	1,035.03	1,045.76	984.13
		中电金融	备件、维保及技术服务	902.85	7,661.64	12,718.10	10,691.09
11	华夏银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	330.87	896.44	990.85	1,462.32
		中电金融	存取款一体机、维保及技术服务	12.30	-	-	-
12	江苏江南农商行	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	275.92	741.26	3,357.22	2,983.76
		中电金融	高速大额存取款一体机、柜员出纳机	-	73.27	-	-
13	中信银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	495.80	603.70	603.76	2,957.47

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
		中电金融	存取款一体机、备件、维保及技术服务	146.04	1,575.09	212.39	-
14	长沙银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	214.05	360.77	176.53	95.31
		中电金融	存取款一体机、高速大额存取款一体机	23.27	1,256.65	696.99	-
15	光大银行	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	198.24	333.60	249.88	586.13
		中电金融	存取款一体机、备件	81.64	307.59	-	-
16	浦发银行	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	29.92	231.61	309.78	5.65
		中电金融	自提柜	1.97	22.03	16.78	-
17	深圳农村商业银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	39.62	153.08	42.39	50.05
		中电金融	存取款一体机、备件、维保及技术服务	169.88	368.80	350.76	642.27
18	吉林环城农村商业银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务	0.07	117.34	-	-
		中电金融	维保及技术服务	12.56	-	-	-
19	宁波鄞州农村商业银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	6.87	112.07	83.55	70.50
		中电金融	维保及技术服务	42.79	-	-	-
20	广州农村商业银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	21.62	91.04	9.58	154.73
		中电金融	存取款一体机、备件、维保及技术服务	5.52	-	10.89	-
21	汉口银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、外接设备、服务、模块、耗材	68.82	83.08	144.38	117.14
		中电金融	存取款一体机	21.17	26.46	-	-
22	九江银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务、模块、耗材	275.22	82.00	6.32	82.60

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
		中电金融	存取款一体机、维保及技术服务	55.52	183.53	-	-
23	湖南科创信息技术股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务、模块	1.77	48.71	210.36	1.68
		中电金融	维保及技术服务	-	164.36	-	-
24	河南奥特维金融设备有限公司	发行人	智能自助终端、服务	79.43	30.19	-	-
		中电金融	存取款一体机、高速大额存取款一体机	-	-	-	32.48
25	烟台银行股份有限公司	发行人	服务、耗材	-	29.72	8.76	-
		中电金融	存取款一体机	-	30.80	-	29.73
26	兰州银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务、模块	257.58	19.75	0.39	-
		中电金融	维保及技术服务	16.01	22.41	65.41	-
27	广州银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务	3.28	13.10	-	-
		中电金融	存取款一体机、备件	0.53	-	60.37	188.47
28	湖南臻厚信息科技有限公司	发行人	智能自助终端、外接设备、服务	19.22	0.04	4.11	-
		中电金融	维保及技术服务	14.46	-	-	-
29	重庆农村商业银行股份有限公司	发行人	服务、模块	-	-	67.43	40.32
		中电金融	维保及技术服务	734.02	-	-	-
30	江苏国光信息产业股份有限公司	发行人	智能自助终端、模块	-	-	0.76	26.06
		中电金融	存取款一体机、备件、维保及技术服务	1,410.99	6,179.47	7,072.16	11,066.45
31	桂林银行股份有限公司	发行人	服务、耗材	-	-	0.38	66.04
		中电金融	存取款一体机、高速大额存取款一体机、备件	72.34	948.83	557.19	518.14
32	日照银行股份有限公司	发行人	智能自助终端、服务	-	-	-	11.35
		中电金融	存取款一体机、高速大额存取款一体机、柜员出纳机、备件	6.98	474.74	142.09	-
主要重叠客户合计		发行人收入金额		23,361.97	55,055.75	59,907.21	63,032.49
		占发行人营业收入比例		44.18%	41.05%	49.08%	50.92%

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
		发行人毛利金额		5,893.90	13,832.20	14,566.11	16,014.51
		占发行人营业毛利比例		42.72%	37.05%	47.76%	51.10%
		中电金融收入金额		7,641.39	36,193.05	43,133.37	45,562.42
		占中电金融营业收入比例		25.86%	40.80%	43.12%	44.14%

注：报告期各期销售金额均在 10 万元以下的重叠客户未纳入统计。

报告期内，发行人主要重叠客户的销售金额占其营业收入的比例分别为 50.92%、49.08%、41.05%和 44.18%，毛利占比分别为 51.10%、47.76%、37.05%和 42.72%；中电金融主要重叠客户的销售金额占其营业收入的比例分别为 44.14%、43.12%、40.80%和 25.86%。

由于双方的下游客户均集中于商业银行，并且主要集中于 5 家国有大型商业银行，包括工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、邮储银行，发行人对上述 5 家国有大型商业银行的销售金额占其主要重叠客户销售金额的比例分别为 71.60%、77.23%、77.42%和 76.72%，中电金融对上述 5 家国有大型商业银行的销售金额占其主要重叠客户销售金额的比例分别为 67.71%、73.45%、60.52%和 47.99%，因此双方存在客户重叠且占比较高的情形具有合理性。

虽然双方存在重叠客户，但发行人主要销售智能柜员自助终端、智能制卡自助终端、智能票据自助终端、智能便携终端等非现金类自助设备，中电金融主要销售存取款一体机等现金类自助设备，双方同时存在重叠客户和重叠产品的情况较少。仅就高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜三种现金类自助设备而言，发行人与中电金融的主要重叠客户共 7 家，主要重叠客户的销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	江苏江南农商行	发行人	高速大额存取款一体机	214.10	477.50	2,716.71	2,915.29
		中电金融	高速大额存取款一体机	-	58.62	-	-
2	建设银行	发行人	高速大额存取款一体机	324.87	422.00	1,487.88	-

序号	主要重叠客户	销售方	销售产品类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
		中电金融	存取款一体机	-	-	4,770.99	3,744.14
			自提柜	-	8.58	-	-
3	中信银行	发行人	高速大额存取款一体机	159.66	244.83	-	-
		中电金融	存取款一体机	64.18	1,575.09	179.34	-
4	长沙银行股份有限公司	发行人	高速大额存取款一体机	39.23	68.94	-	-
		中电金融	高速大额存取款一体机	23.27	1,256.65	620.76	-
			存取款一体机	-	-	76.23	-
5	民生银行	发行人	高速大额存取款一体机	34.39	22.96	11.54	-
			自提柜	8.28	8.47	32.65	-
		中电金融	高速大额存取款一体机	156.02	389.84	5.58	-
6	中国银行	发行人	高速大额存取款一体机	-	-	210.89	300.26
			自提柜	-	-	23.80	48.51
		中电金融	高速大额存取款一体机	16.58	176.84	-	-
			存取款一体机	402.78	233.50	3,106.04	2,199.69
7	工商银行	发行人	自提柜	-	-	120.46	-
		中电金融	高速大额存取款一体机	212.95	-	-	-
			存取款一体机	3.19	-	-	4,039.12
			自提柜	10.70	150.76	-	-
主要重叠客户合计		**发行人收入金额**		800.75	1,244.70	4,603.93	3,264.06
		占发行人营业收入比例		1.51%	0.93%	3.77%	2.64%
		发行人毛利金额		102.37	268.62	1,463.54	1,437.52
		占发行人营业毛利比例		0.74%	0.72%	4.80%	4.59%
		中电金融收入金额		889.67	3,849.88	8,758.94	9,982.95
		占中电金融营业收入比例		3.01%	4.34%	8.76%	9.67%

注：报告期各期销售金额均在10万元以下的重叠客户未纳入统计。

报告期内，就高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜三类产品，发行人主要重叠客户的销售金额占其营业收入的比例分别为 2.64%、3.77%、

0.93%和 1.51%，毛利占比分别为 4.59%、4.80%、0.72%和 0.74%；中电金融主要重叠客户的销售金额占其营业收入的比例分别为 9.67%、8.76%、4.34%和 3.01%，占比均较低，并且发行人主要销售高速大额存取款一体机，中电金融主要销售存取款一体机。

仅就高速大额存取款一体机而言，发行人与中电金融的重叠客户仅 4 家，分别为江苏江南农商行、长沙银行股份有限公司、民生银行、中国银行，发行人对其销售金额占比分别为 2.60%、2.41%、0.42%和 0.54%，中电金融对其销售金额占比分别为 0.00%、0.63%、2.12%和 0.66%，占比均较低。

发行人作出停止同业竞争业务的承诺后，未将相关同业竞争业务和客户资源以任何方式转让或转介给包括中电金融在内的第三方；由于发行人与中电金融独立开展业务，中国电子集团内也未就相关同业竞争业务和客户资源作出转让或转介安排；由于发行人主要客户为银行等金融机构，业务获取主要通过招投标，客户仅向中标入围的合格供应商采购，相关同业竞争业务也不具备对外转让或转介可能性。

综上所述，发行人建立了独立的销售及营销部门，配备充足的销售和营销人员，拥有独立的销售渠道网络，独立进行市场拓展及销售活动，并独立与客户进行结算，不存在与中电金融共用销售渠道的情形；发行人与重叠客户的交易具有真实的交易实质和合理的商业理由，交易价格公允，不存在利益输送的情形；发行人主要销售非现金类自助设备，中电金融主要销售现金类自助设备，发行人与中电金融存在客户重叠的情形不会导致双方非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会。

（二）发行人与中电金融的供应商重叠情况

报告期内，发行人与中电金融的重叠供应商共 45 家，其中采购金额在 10 万元以上的主要重叠供应商共 32 家，主要重叠供应商的采购情况如下表所示：

单位：万元

序号	主要重叠供应商	采购方	采购原材料类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度

序号	主要重叠供应商	采购方	采购原材料类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
1	日立欧姆龙金融系统株式会社及同一控制下主体	发行人	现金模块及配件等	2,376.52	9,697.62	8,321.45	6,823.96
		中电金融	机芯及组件等	3,692.62	12,422.47	12,538.14	26,423.96
2	山东新北洋信息技术股份有限公司及同一控制下主体	发行人	支票模块、现金模块、打印机等	1,037.68	3,451.91	2,882.66	1,657.07
		中电金融	电子模块及小部品	77.70	619.50	506.03	183.79
3	深圳市驰卡技术有限公司	发行人	读卡器及国产卡机、平印及制卡模块等	667.18	2,229.42	1,511.13	751.77
		中电金融	电子模块及小部品	2.00	145.87	8.62	-
4	江苏特思达电子科技股份有限公司	发行人	触显及显示模块等	501.30	1,749.87	1,706.59	1,853.26
		中电金融	电子模块及小部品	79.34	230.31	1.35	-
5	深圳市诚联科技有限公司	发行人	工控机等	332.96	1,177.39	1,235.96	531.55
		中电金融	工控机及附件	6.43	26.56	1.57	-
6	湖南长城计算机系统有限公司	发行人	工控机、电脑配件等	-	1,022.11	1,841.90	39.82
		中电金融	电子模块及小部品	-	5.58	57.67	-
7	宸展贸易（厦门）有限公司	发行人	触显及显示模块等	286.86	906.31	999.66	1,529.22
		中电金融	电子模块及小部品	-	161.16	19.56	-
8	日电产三协电子（上海）有限公司	发行人	读卡器及国产卡机等	166.85	732.83	1,262.26	1,075.06
		中电金融	电子模块及小部品	1.61	54.10	6.78	-
9	北京眼神智能科技有限公司	发行人	摄像头、指纹仪等	187.05	648.88	642.29	1,568.58
		中电金融	电子模块及小部品	16.61	50.67	13.02	7.45
10	深圳市明泰智能技术有限公司	发行人	读卡器及国产卡机等	167.29	397.85	423.08	636.23
		中电金融	电子模块及小部品	13.17	12.79	3.56	-
11	浙江中正智能科技有限公司	发行人	指纹仪	154.65	342.14	240.06	164.46

序号	主要重叠供应商	采购方	采购原材料类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
		中电金融	电子模块及小部品	0.42	21.90	7.36	-
12	重庆中科云从科技有限公司	发行人	摄像头	41.68	335.18	176.07	176.77
		中电金融	电子模块及小部品	6.60	128.31	162.92	181.78
13	深圳普赢创新科技股份有限公司	发行人	打印机等	56.04	329.62	284.73	453.28
		中电金融	电子模块及小部品	6.34	148.79	62.59	22.23
14	珠海汇金科技股份有限公司	发行人	五金件、摄像头等	45.23	221.59	284.02	33.33
		中电金融	机柜及组件等	112.19	175.12	68.49	478.79
15	北京研华兴业电子科技有限公司	发行人	微软标签	317.68	184.83	313.47	727.91
		中电金融	工控机及附件	35.89	66.02	202.90	325.48
16	深圳市巨潮科技股份有限公司	发行人	触显及显示模块等	25.94	165.87	161.69	225.97
		中电金融	电子模块及小部品等	795.77	1,472.81	1,852.32	1,979.34
17	广电运通及同一控制下主体	发行人	读卡器及国产卡机等	63.84	157.57	272.92	202.53
		中电金融	电子模块及小部品等	38.71	117.49	3.84	3.67
18	杭州海康威视数字技术股份有限公司及同一控制下主体	发行人	摄像头、硬盘录像机等	29.40	152.43	132.56	131.84
		中电金融	电子模块及小部品	77.61	172.59	218.32	337.17
19	深圳市信步科技有限公司	发行人	主板等	29.49	106.41	67.15	42.49
		中电金融	电子模块及小部品	225.33	412.29	428.91	135.06
20	东莞市东准电子科技有限公司	发行人	电源模块、电池	35.53	87.34	122.03	146.31
		中电金融	电子模块及小部品	14.87	19.90	27.09	-
21	深圳市诚瑞丰科技股份有限公司	发行人	模块钣金件等	0.54	81.37	168.81	73.08
		中电金融	机柜及组件	95.14	133.46	179.38	228.04
22	深圳市证通电子股份有限公司	发行人	密码键盘	14.03	79.41	87.86	89.21

序号	主要重叠供应商	采购方	采购原材料类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
		中电金融	电子模块及小部品等	99.41	589.53	552.82	897.15
23	乐清市三星电脑通讯设备有限公司	发行人	声音处理	28.10	66.27	120.51	142.12
		中电金融	电子模块及小部品	3.22	16.02	1.71	0.02
24	麒麟软件有限公司	发行人	软件	61.77	55.96	-	-
		中电金融	电子模块及小部品	-	63.03	-	-
25	深圳市科普恩电子有限公司	发行人	扫描枪	21.14	5.11	18.62	64.07
		中电金融	电子模块及小部品	140.63	100.52	58.81	122.20
26	东屋世安物联科技（江苏）股份有限公司	发行人	五金件	1.31	1.65	19.10	2.59
		中电金融	机柜及组件等	28.80	82.08	146.67	83.54
27	湖南华鑫鸿达精密工业有限责任公司	发行人	机柜等	113.28	-	-	-
		中电金融	电子模块及小部品、机柜及组件	69.04	155.70	2.71	-
28	深圳市鸿凯运科技有限公司	发行人	塑胶件等	-	-	104.68	275.48
		中电金融	塑胶件	2.56	10.99	-	-
29	东莞市方圆鑫达智能装备有限公司及同一控制下主体	发行人	机柜	-	-	65.00	110.16
		中电金融	机柜及组件等	2,237.33	2,232.14	1,770.02	19.93
30	江苏国光信息产业股份有限公司	发行人	二代证及身份证加密模块	-	-	33.63	-
		中电金融	电子模块及小部品	33.76	65.50	76.45	159.16
31	广州久博金属制品有限公司	发行人	机柜等	-	-	32.73	420.11
		中电金融	机柜及组件等	291.50	1,132.33	973.30	744.79
32	深圳市赛维光电实业有限公司	发行人	显示模块配件	-	-	4.57	10.54
		中电金融	电子模块及小部品等	-	-	36.63	52.61
主要重叠供应商合计		发行人		6,763.37	24,386.95	23,537.21	19,958.75

序号	主要重叠供应商	采购方	采购原材料类别	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
		占发行人总采购金额比例		21.18%	27.04%	30.08%	25.70%
		中电金融		8,204.61	21,045.52	19,989.51	32,386.16
		占中电金融总采购金额比例		29.29%	35.95%	32.68%	44.40%

注：报告期各期采购金额均在10万元以下的重叠供应商未纳入统计。

报告期内，发行人向主要重叠供应商的采购金额占其总采购金额的比例分别为25.70%、30.08%、27.04%和21.18%；中电金融向主要重叠供应商的采购金额占其总采购金额的比例分别为44.40%、32.68%、35.95%和29.29%。

由于双方向重叠供应商采购的原材料类别主要为制造现金类自助设备使用的现金模块及配件，以及制造自助设备使用的触显及显示模块、读卡器及国产卡机、工控机、摄像头、打印机、机柜及组件等通用原材料，并且主要重叠供应商均为业内知名供应商，因此双方存在供应商重叠且占比较高的情形具有合理。

（1）就现金模块及配件而言，重叠供应商主要为：日立欧姆龙金融系统株式会社、山东新北洋信息技术股份有限公司（002376.SZ），发行人向其采购现金模块及配件的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为34.19%、35.35%、41.74%和37.73%；中电金融向其采购机芯及组件的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为79.71%、62.72%、59.03%和45.01%。

（2）就触显及显示模块而言，重叠供应商主要为：江苏特思达电子科技股份有限公司（831510.NQ）、宸展贸易（厦门）有限公司（宸展光电（厦门）股份有限公司003019.SZ的全资子公司）、深圳市巨潮科技股份有限公司（832163.NQ），发行人向其采购触显及显示模块的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为18.08%、12.17%、11.53%和12.02%；中电金融向其采购金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为6.11%、9.37%、8.86%和10.67%。

（3）就读卡器及国产卡机而言，重叠供应商主要为：深圳市驰卡技术有限公司、日电产三协电子（上海）有限公司（日本电产三协株式会社的全资子公司）、深圳市明泰智能技术有限公司、广电运通（002152.SZ），发行人向其采购读卡器及国产卡机的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为13.30%、14.17%、12.67%和 11.44%；中电金融向其采购金额及占比较低。

（4）就工控机而言，重叠供应商主要为：深圳市诚联科技有限公司（研华科技（中国）有限公司的工控机代理商）、湖南长城计算机系统有限公司（中国长城 000066.SZ 的全资子公司），发行人向其采购工控机的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为 2.51%、11.78%、7.71%和 4.88%；中电金融向其采购金额及占比较低。

（5）就摄像头而言，重叠供应商主要为：北京眼神智能科技有限公司、重庆中科云从科技有限公司（云从科技集团股份有限公司 688327.SH 的控股子公司）、杭州海康威视数字技术股份有限公司（002415.SZ）、珠海汇金科技股份有限公司（300561.SZ），发行人向其采购摄像头的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为 8.81%、3.82%、4.25%和 2.96%；中电金融向其采购金额及占比较低。

（6）就机柜及组件而言，重叠供应商主要为：东莞市方圆鑫达智能装备有限公司、广州久博金属制品有限公司、珠海汇金科技股份有限公司（300561.SZ）、深圳市诚瑞丰科技股份有限公司、东屋世安物联科技（江苏）股份有限公司，发行人向其采购金额及占比较低；中电金融向其采购机柜及组件的金额占向主要重叠供应商采购总金额的比例分别为 4.76%、15.70%、17.84%和 33.19%。

综上所述，发行人建立了独立的采购部门，配备充足的采购人员，拥有独立的采购渠道网络，独立向供应商采购并结算，不存在与中电金融共用采购渠道的情形；发行人与重叠供应商的交易具有真实的交易实质和合理的商业理由，交易价格公允，不存在利益输送的情形；发行人与中电金融存在重合供应商的情形不会导致双方非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会。

（三）发行人与中电金融投标项目重合情况

报告期内，发行人与中电金融共有 8 个招投标项目重合，具体情况如下表所示：

客户名称	产品类别	投标时间	入围投标人数量	发行人中标情况	中电金融中标情况
长沙银行股份有限公司	高速大额存取款一体机	2019-06-19	3 家	中标	中标
	高速大额存取款一体机	2020-12-23	5 家	中标	中标
	高速大额存取款一体机	2021-09-03	3 家	中标	中标
湖南省农村信用社联合社	高速大额存取款一体机	2019-11-01	5 家	中标	未中标
民生银行	高速大额存取款一体机	2020-05-21	5 家	中标	中标
工商银行北京市分行	自提柜	2020-07-24	2 家	中标	未中标
工商银行浙江省分行	自提柜	2020-11-17	2 家	中标	中标
中国银行	自提柜	2021-05-31	3 家	中标	未中标

注：发行人与中电金融不存在联合投标、联合中标的情形。

由上表可知，报告期内，发行人与中电金融在长沙银行股份有限公司、民生银行、工商银行共 3 家客户存在同时中标的情况，具体销售金额如下表所示：

单位：万元

序号	同时中标客户	销售方	产品类别	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度	是否完成
1	长沙银行股份有限公司	发行人	高速大额存取款一体机	39.23	68.94	-	-	已完成
		中电金融		23.27	1,256.65	620.76	-	—
2	民生银行	发行人	高速大额存取款一体机	34.39	22.96	11.54	-	已完成
		中电金融		156.02	389.84	5.58	-	—
3	工商银行	发行人	自提柜	-	-	120.46	-	已完成
		中电金融		10.70	150.76	-	-	—

报告期内，发行人与中电金融同时参与的招投标项目仅限于存取款一体机、高速大额存取一体机和自提柜产品。由于银行客户就同一产品通常至少选择两

家入围供应商，因此发行人与中电金融存在同时参与招投标项目，并且同时中标的情形，具有合理性。

发行人与中电金融独立参与投标、独立签署销售合同、独立供应产品，发行人与中电金融存在招投标项目和中标项目重合的情形不会导致双方非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会。

（四）发行人与关联方不存在与客户、供应商签订打包合同的情形

报告期内，发行人均独立与客户、供应商签署销售合同、采购合同。发行人是国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，在金融领域的信息技术解决方案方面积累了丰富的经验、案例与行业实践，不依赖与集团及关联方共享客户、供应商资源；发行人在销售与采购端均设置了独立的部门、渠道、人员，签署的销售合同、采购合同均为发行人与客户、发行人与供应商签署的两方合同，不存在签署三方合同的情形。

因此，发行人与关联方不存在共同与客户、供应商签订打包合同的情形。

3-4 说明报告期各季度高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品的合同签署、订单及实际销售情况，是否存在违反承诺的情形。

（一）实际销售情况

报告期各季度，发行人高速大额存取款一体机的实际销售情况如下表列示：

单位：万元

项目	产品类型	2022 年 1-6 月		2021 年度	
		销售收入	占季度主营业务收入比例	销售收入	占季度主营业务收入比例
第一季度	高速大额存取款一体机	1,533.31	7.82%	1,124.76	4.74%
第二季度	高速大额存取款一体机	1,983.06	6.09%	4,008.49	14.94%
第三季度	高速大额存取款一体机	不适用	不适用	4,361.13	15.04%
第四季度	高速大额存取款一体机	不适用	不适用	6,011.76	11.26%
合计		**3,516.37**	**6.74%**	**15,506.15**	**11.66%**
项目	**产品类型**	**2020 年度**		**2019 年度**	

		销售收入	占季度主营业务收入比例	销售收入	占季度主营业务收入比例
第一季度	高速大额存取款一体机	421.08	4.02%	242.60	1.01%
第二季度	高速大额存取款一体机	2,330.86	9.84%	1,145.65	5.56%
第三季度	高速大额存取款一体机	3,078.37	9.97%	1,281.61	3.72%
第四季度	高速大额存取款一体机	3,506.88	6.27%	2,901.42	6.67%
合计		**9,337.20**	**7.72%**	**5,571.28**	**4.55%**

报告期各季度，发行人自提柜的实际销售情况如下表列示：

单位：万元

项目	产品类型	2022 年 1-6 月		2021 年度	
		销售收入	占季度主营业务收入比例	销售收入	占季度主营业务收入比例
第一季度	自提柜	20.24	0.10%	-	-
第二季度	自提柜	18.52	0.06%	-	-
第三季度	自提柜	不适用	不适用	-	-
第四季度	自提柜	不适用	不适用	11.07	0.02%
合计		**222.31**	**38.75**	**0.07%**	**11.07**
项目	**产品类型**	**2020 年度**		**2019 年度**	
		销售收入	**占季度主营业务收入比例**	**销售收入**	**占季度主营业务收入比例**
第一季度	自提柜	4.71	0.04%	-	-
第二季度	自提柜	-	-	-	-
第三季度	自提柜	-	-	-	-
第四季度	自提柜	217.60	0.39%	48.51	0.11%
合计		**222.31**	**0.18%**	**48.51**	**0.04%**

报告期各季度，发行人存取款一体机的实际销售情况如下表列示：

单位：万元

项目	产品类型	2022 年 1-6 月		2021 年度	
		销售收入	占季度主营业务收入比例	销售收入	占季度主营业务收入比例
第一季度	存取款一体机	-	-	-	-
第二季度	存取款一体机	-	-	-	-
第三季度	存取款一体机	-	-	-	-
第四季度	存取款一体机	-	-	-	-

合计			-	-	-
项目	产品类型	2020 年度		2019 年度	
		销售收入	占季度主营业务收入比例	销售收入	占季度主营业务收入比例
第一季度	存取款一体机	-	-	-	-
第二季度	存取款一体机	-	-	2.19	0.01%
第三季度	存取款一体机	-	-	68.92	0.20%
第四季度	存取款一体机	-	-	6.64	0.02%
合计		-	-	**77.75**	**0.06%**

（二）合同/订单签署情况

报告期各季度，发行人高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品的合同/订单签署情况如下表列示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	订单签署金额[1]	占比	合同/订单签署金额[1]	占比	合同/订单签署金额[1]	占比	合同/订单签署金额[1]	占比
第一季度	1,126.27	49.04%	543.97	2.73%	-	-	170.80	5.38%
第二季度	1,170.43	50.96%	5,800.47	29.16%	1,312.05	17.23%	732.64	23.07%
第三季度	不适用	不适用	5,832.55	29.32%	2,944.47	38.66%	593.97	18.71%
第四季度	不适用	不适用	7,717.25	38.79%	3,360.21	44.12%	1,677.66	52.84%
合计	**2,296.70**	**100.00%**	**19,894.23**	**100.00%**	**7,616.72**	**100.00%**	**3,175.07**	**100.00%**

注：如发行人与客户签订了框架协议，则统计该框架协议项下的具体订单金额；如发行人与客户直接签订销售合同，则统计该销售合同的合同金额。

发行人于 2021 年 10 月 19 日作出《关于避免同业竞争的承诺函》之后，于 2021 年剩余期间签署的订单金额为 7,387.54 万元，于 2022 年 1-6 月签署的订单金额为 2,296.70 万元。上述新订单全部是在 2021 年 10 月 19 日以前已签订框架协议的情况下，为履行合同义务而签署的具体订单。

发行人在《关于避免同业竞争承诺函》中承诺：“本公司自 2019 年起已停止生产存取款一体机，2020 年起停止销售。本公司承诺在履行完毕现行有效

的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。”其中，（1）就存取款一体机产品而言，发行人 2019 年已停止生产、2020 年已停止销售，2021 年 10 月 19 日后未再签署新的销售合同；（2）就高速大额存取款一体机、自提柜产品而言，发行人尚有未履行完毕的现行有效的销售合同，发行人 2021 年 10 月 19 日后未再签署新的销售合同；（3）发行人于 2021 年 10 月 19 日作出同业竞争承诺后，存在在已有框架协议下签署新订单的情况，发行人新签署的订单全部是在已有框架协议下的具体订单，由于发行人与客户已签订框架协议，合同义务已生效，发行人有义务按照客户要求供应产品，不属于签署新的销售合同的情形。

因此，发行人严格履行了避免同业竞争的承诺，不存在违反承诺的情形。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅银行自助设备相关的国家标准，包括《中华人民共和国国家标准——信息技术 自动柜员机通用规范》（GB_T 18789.1-2013）、《中华人民共和国国家标准——信息技术 现金循环机通用规范》（报批稿）、《中华人民共和国公共安全行业标准——银行安全防范要求》（GA 38-2021）、《中华人民共和国国家标准——自助银行网点服务要求》（GB/T 41461-2022）等；查阅中国人民银行、银保监会关于现金业务的相关规定，包括《关于进一步加强人民币银行结算账户开立、转账、现金支取业务管理的通知》（银发[2011]116 号）、《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》（中国人民银行、银保监会、证监会令[2022]第 1 号）等；查阅部分银行关于自助设备管理和业务办理的相关规定。

2、查阅银行业相关行业资料，包括《中国银行业服务报告》等。

3、对发行人及中电金融主要负责人、发行人保荐机构进行访谈，了解中电金融成立背景、集团定位、主要业务与产品的功能定位、研发、采购、制造、销售情况；了解中电金融产品与发行人产品功能的交集情况，了解产品定位、产品功能、业务模式、应用场景、技术路线等方面的差异。

4、获取并查阅中电金融相关财务资料。

5、查阅发行人主要客户的招投标文件、销售、采购合同等。

6、获取发行人实际控制人中国电子、间接控股股东中国长城、中电金融控股股东中电六所以及发行人关于避免同业竞争的承诺函。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、存取款一体机与高速大额存取款一体机存在显著差异，两者不可相互替代，不属于同类产品、不构成同业竞争；中电金融与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争，符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定。

2、鉴于：（1）发行人基于中国电子集团内部定位和公司聚焦主责主业目标，主动停止现金类自助设备业务；（2）短期来看，主要的银行业金融机构均已完成高速大额存取款一体机的入围招标，发行人于报告期内基本已实现高速大额存取款一体机产品的大规模集中销售，发行人未来将集中资源专注于非现金类智能终端设备和信创影印产品的发展；（3）长期来看，由于受到网上银行、手机银行、移动支付等线上交易渠道快速发展的冲击，现金类自助设备等线下交易渠道呈下降趋势，长期发展潜力有限。因此，发行人主动放弃现金类自助设备业务，具有合理性。

鉴于：（1）报告期内，发行人承诺停止的智能现金自助终端产品的销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.65%、7.90%、11.67%和 6.81%，毛利占比分别为 6.50%、8.28%、11.60%和 5.38%，占比较低且并非发行人的主要业务构成；（2）报告期内，发行人剔除智能现金自助终端产品后的营业收入分

别为 11.81 亿元、11.25 亿元、11.86 亿元和 4.93 亿元，净利润分别为 7,005.62 万元、9,302.28 万元、9,327.92 万元和 3,057.01 万元，总体仍呈现增长趋势；（3）发行人停止现金类自助设备业务，有利于发行人集中优势资源拓展非现金类智能终端设备和信创影印产品市场。因此，发行人停止自身该类业务作为解决同业竞争的措施具有合理性，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响，不会损害发行人利益。

3、报告期内，发行人与中电金融存在重合客户、供应商的情形，发行人均自建了独立的销售、采购部门，配备充足的销售、采购人员，拥有独立的销售、采购渠道网络，独立向客户、供应商结算，与重叠客户、供应商的交易具有真实的交易实质和合理的商业理由，交易价格公允；报告期内，发行人与中电金融存在招投标项目重合的情形，但仅限于高速大额存取一体机和自提柜产品，发行人与中电金融独立参与投标、独立签署销售合同、独立供应产品；前述情形不会导致发行人与中电金融产生非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。

报告期内，发行人与关联方不存在与客户、供应商签订打包合同的情形。

4、发行人于 2021 年 10 月 19 日之后签署的合同订单全部是在 2021 年 10 月 19 日以前已签订框架协议的情况下，为履行合同义务而签署的具体订单；发行人严格履行了避免同业竞争的承诺，不存在违反承诺的情形。

三、本所的质控、内核部门复核情况

1、本所质控内核部门的核查程序

根据《大成律师事务所证券法律业务内核制度》《大成律师事务所证券法律业务内控流程管理办法》等相关要求，本所律师将本《补充法律意见书》提交本所质量控制室和内核小组进行审核，本所质控、内核部门对本所律师就题述事项的核查程序履行了如下核验工作：

（1）审阅了项目组提交本次问询函及中介机构回复的全套文件，并对主要法律问题进行重点关注；

（2）对项目组获取的相关工作底稿进行了检查、验收；

（3）依据本所相关质量控制制度的规定，对项目组出具的《补充法律意见书》进行审核。就题述法律问题与项目组进行了沟通问询，并将内核关注的问题逐一提问，督促项目组对质控内核提出的关注事项及反馈问题进行落实、回复、修改。

2、本所质控、内核部门的意见

经过上述质量控制及内核工作，本所质控内核部门确认：

1、存取款一体机与高速大额存取款一体机存在显著差异，两者不可相互替代，不属于同类产品、不构成同业竞争；中电金融与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争，符合《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》的规定。

2、鉴于：（1）发行人基于中国电子集团内部定位和公司聚焦主责主业目标，主动停止现金类自助设备业务；（2）短期来看，主要的银行业金融机构均已完成高速大额存取款一体机的入围招标，发行人于报告期内基本已实现高速大额存取款一体机产品的大规模集中销售，发行人未来将集中资源专注于非现金类智能终端设备和信创影印产品的发展；（3）长期来看，由于受到网上银行、手机银行、移动支付等线上交易渠道快速发展的冲击，现金类自助设备等线下交易渠道呈下降趋势，长期发展潜力有限。因此，发行人主动放弃现金类自助设备业务，具有合理性。

鉴于：（1）报告期内，发行人承诺停止的智能现金自助终端产品的销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.65%、7.90%、11.67%和 6.81%，毛利占比分别为 6.50%、8.28%、11.60%和 5.38%，占比较低且并非发行人的主要业务构成；（2）报告期内，发行人剔除智能现金自助终端产品后的营业收入分别为 11.81 亿元、11.25 亿元、11.86 亿元和 4.93 亿元，净利润分别为 7,005.62 万元、9,302.28 万元、9,327.92 万元和 3,057.01 万元，总体仍呈现增长趋势；（3）发行人停止现金类自助设备业务，有利于发行人集中优势资源拓展非现

金类智能终端设备和信创影印产品市场。因此，发行人停止自身该类业务作为解决同业竞争的措施具有合理性，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响，不会损害发行人利益。

3、报告期内，发行人与中电金融存在重合客户、供应商的情形，发行人均自建了独立的销售、采购部门，配备充足的销售、采购人员，拥有独立的销售、采购渠道网络，独立向客户、供应商结算，与重叠客户、供应商的交易具有真实的交易实质和合理的商业理由，交易价格公允；报告期内，发行人与中电金融存在招投标项目重合的情形，但仅限于高速大额存取一体机和自提柜产品，发行人与中电金融独立参与投标、独立签署销售合同、独立供应产品；前述情形不会导致发行人与中电金融产生非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。

报告期内，发行人与关联方不存在与客户、供应商签订打包合同的情形。

4、发行人于 2021 年 10 月 19 日之后签署的订单全部是在 2021 年 10 月 19 日以前已签订框架协议的情况下，为履行合同义务而签署的具体订单；发行人严格履行了避免同业竞争的承诺，不存在违反承诺的情形。

本所质控内核部门同意项目组关于“问题 3、关于同业竞争”的回复内容、核查程序及法律意见，同意将申请文件对外报送。

问题 4、关于募集资金必要性

申请文件及问询回复显示：

（1）发行人本次拟使用募集资金 50,000.00 万元，其中用于“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”23,250.00 万元，用于“研发中心建设项目”11,750.00 万元。

（2）报告期内发行人信创影印产品收入分别为 0、598.44 万元、1,067.13 万元，占比较低。

（3）2021 年末发行人交易性金融资产金额为 116,990.46 万元，为大额存单 1.01 亿元及结构性存款 10.69 亿元。

请发行人：

（1）说明发行人拟大额投资“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”募投项目是否与报告期内信创影印产品收入较小、目前在手合同及订单、人员及技术储备情况相匹配，该业务是否符合创业板定位；发行人募投项目的合理性和可行性，是否存在产能过剩或订单消化不足的情形或风险。

（2）说明发行人计划大额投产信创影印类新业务而非现有主营业务的合理性，是否表明发行人现有主要业务缺乏成长性。

（3）结合“研发中心建设项目”建设内容说明该项目是否符合土地规划用途，是否存在变相用于房地产开发等情形；发行人是否存在以本次募集资金用于购买土地使用权的情况。

（4）分析说明在发行人交易性金融资产金额较高的情形下，发行人本次募集资金的必要性。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

4-1 说明发行人拟大额投资“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”募投项目是否与报告期内信创影印产品收入较小、目前在手合同及订单、人员及技术储备情况相匹配，该业务是否符合创业板定位；发行人募投项目的合理性和可行性，是否存在产能过剩或订单消化不足的情形或风险。

（一）“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”募投项目具体情况

为把握影印行业国产化替代的发展趋势，发行人计划利用本次募集资金加大在信创影印产品领域的研发和产业化投资。本募投项目将对现有厂区进行装修改造，引进国内外先进智能化生产线，生产新型影印产品。

本项目总投资 34,920.31 万元，拟使用募集资金 23,250.00 万元。项目总投资中包括建设投资 28,050.73 万元，铺底流动资金为 6,869.58 万元。具体投资构成如下表所示：

单位：万元

序号	总投资构成	具体内容	投资额	比例
1	建设投资	建设投资包含下述 1.1 至 1.5 具体内容	28,050.73	80.33%
1.1	建筑工程费	拟在现有厂区厂房内对车间、仓库进行改造的工程费用	4,620.00	13.23%
1.2	设备及软件购置费	购置项目研发和产业化相关设备和软件费用	10,428.58	29.86%
1.3	安装工程费	设备安装工程费用及公辅设备安装工程费用	482.36	1.38%
1.4	工程建设其他费用	建设单位管理费、项目前期工作费、勘察设计费、研发费用、临时设施费、工程监理费等	11,697.37	33.50%
1.5	预备费	项目实施过程中可能发生难以预料的支出而需要事先预留的费用	822.42	2.36%
2	铺底流动资金	铺底流动资金是项目建成后试行阶段用于购买原材料的周转资金	6,869.58	19.67%
	合计		**34,920.31**	**100.00%**

结合实际情况，本项目建设期为 3 年，预计在 2026 年初达到满负荷生产。建设投资于建设期全部投入，第 1 年（2023 年）投入 35%，第 2 年（2024 年）投入 35%，第 3 年（2025 年）投入 30%。项目进度计划内容包括项目前期准备、项目总体规划、建筑施工、生产设备采购及安装调试等。

（二）大额投资“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”募投项目与报告期内信创影印产品收入、目前在手合同及订单、人员及技术储备匹配情况

1、报告期内信创影印产品收入

（1）报告期内信创影印产品基本情况

影印产品包括扫描仪、激光打印机、数码复合机/多功能一体机（集复印、打印、扫描等功能）等种类，各类产品可根据纸张幅面进一步分为 A3 和 A4 等种类。信创影印产品是指核心器件和技术实现自主可控和国产适配的影印产品。

2019 年度及之前，发行人信创影印处于研发阶段，产品尚未实现实际生产和销售。2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人已实现信创数码复合机和信创激光打印机生产和销售。主要产品的具体情况如下表所示：

产品类别	产品外观	产品主要特点
数码复合机		该产品是一款 A3 幅面黑白激光多功能一体机，集打印、复印、扫描于一体。产品具有如下特点： **1、自主可控：**采用国内芯片作为主控芯片，完全自主可控的固件程序具备强大的安全扩展能力，兼容主流国产软硬件平台和 windows 操作系统； **2、软件自主研发：**完整的自主产权软件控制系统，代码自主率 100%。设计上从源头考虑信息安全，支持权限管理，同时支持多个国产硬件平台和操作系统，为用户提供全方位的使用和安全保证； **3、高安全性：**无任何无线通信设备，掉电自动清空缓存，满足高安全性需求； **4、高生产力：**41 页快速输出，首页复印 4.5 秒，原稿读取 80 张/分。墨盒容量高达 7 万张，持久耐用； **5、可拓展性：**预留安全芯片接口，可以扩展成为安全增强的高安全性设备，从而对文件的打印、复印、扫描、传输、使用过程进行加密、进一步保证数据安全； **6、高保真及环保：**采用增强型周期色彩标定系统，大批量任务时，保持稳定持续的高质量图像输出； **7、操作便捷：**10.1 寸彩色 LCD 触摸屏，LED 状态指示灯、自动旋转控制面板。
激光打印机		该产品是一款单功能黑白激光打印机。产品具有如下特点： **1、自主可控：**核心组件均在国内生产，软件自主率 100%； **2、高安全性：**打印完成后自动清除内存，采用 128 位加密本地存储，支持数据传输加密； **3、高兼容性：**适配飞腾、龙芯、兆芯、鲲鹏等多个国产平台以及 windows 操作系统； **4、高配置内存：**数据处理速度快，相比同类型打印机处理速度提高； **5、高容量耗材选择：**业界同档次耗材容量较高，不停歇使用，大大提高办公效率，节省耗材成本； **6、高稳定性：**与业界同档次设备比较，主框体全部采用加厚钣金结构，机械强度更高，运行更平稳，寿命更长，提高机器散热效果，降低机器运行噪声以及故障率。

（2）报告期内及期后信创影印产品收入

报告期内及期后，发行人信创影印产品销售情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 7 月	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
信创影印产品销售收入	37.53	380.10	1,067.13	598.44	-
营业收入	7,564.94	52,875.92	134,128.68	122,067.06	-
信创影印产品收入占比	0.50%	0.72%	0.80%	0.49%	-

注：2022 年 7 月数据未经审计。

2019 年发行人无信创影印产品收入，2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月以及 2022 年 7 月分别产生收入 598.44 万元、1,067.13 万元、380.10 万元以及 37.53 万元，占发行人同期营业收入的比例分别为 0.49%、0.80%、0.72%以及 0.50%。因发行人信创影印产品生产和销售渠道铺设尚处于初期阶段，销售规模仍较小，且主要是利用少量自有产能进行产品市场前期推广和验证，但发行人产品特点鲜明、销售增长速度较快，2021 年度同比增长 78.32%。报告期的主要直接客户包括北京置安日盛信息技术有限公司（激光打印机）、印娃办公设备科技（苏州）有限公司（数码复合机和多功能一体机）等代理商以及江西银行（激光打印机）等直接客户。

2020 年度、2021 年度、2022 年 1-6 月以及 2022 年 7 月，发行人信创影印产品单价分别为 6,634.59 元、2,082.61 元、2,678.65 元、3,051.22 元。2021 年度信创影印产品单价相比 2020 年度单价下降 68.61%，主要是因为前期推广阶段销售产品具有较大不确定性，不同年度销售产品结构的变化所致，2020 年度发行人信创影印产品销售以大型数码复合机为主，该类产品单价较高，部分型号单价在 4 万元以上，而 2021 年度发行人信创影印产品销售以单价低于 3,000 元的小型激光打印机为主，2022 年以来以 3,000 元左右产品为主，从而导致不同年度间均价出现变化。

（3）信创影印产品同业竞争情况

发行人信创影印业务主要包括信创激光打印机、信创数码复合机/多功能一体机的研发、生产和销售。

发行人的控股股东湖南长科及其控制的除发行人以外的其他企业主要业务为信息系统集成、计算机制造、通信系统设备制造、软件开发；间接控股股东中国长城及其控制的除发行人以外的其他企业主要业务为电子计算机硬件、软件系统及配套零部件；发行人实际控制人中国电子及其控制的除发行人外的其他企业主要从事电子信息技术产品与服务，主要集中在信息服务、新型显示、集成电路、高新电子、信息安全五大板块业务。

发行人控股股东湖南长科、间接控股股东中国长城、实际控制人中国电子及其控制的除发行人以外的其他企业，未从事与发行人相同或相似的信创影印产品研发、生产和销售业务，因此与发行人不存在同业竞争关系。

同时，发行人控股股东湖南长科、间接控股股东中国长城及发行人实际控制人中国电子均已签署《关于避免同业竞争承诺函》，声明并承诺将尽一切合理努力保证其控制企业（不含长城信息）不从事与长城信息形成竞争的业务；如果本次发行及上市后其控制企业（不含长城信息）的业务与长城信息的业务出现了既有竞争业务之外的竞争情况，其承诺在知悉相关情况后立即书面通知长城信息，并在符合有关法律法规及利益相关方合法权益的前提下，尽一切合理努力解决竞争情况。

2、目前信创影印产品在手合同及订单

截至 2022 年 7 月 31 日，发行人在手合同及订单金额合计 870.20 万元。

发行人在手订单尚未形成规模，一方面是因为目前发行人产品尚未进入大批量生产阶段，需在 2026 年才能达到满负荷生产。另一方面，发行人相关产品销售体系建设尚处于初期阶段，销售渠道尚未完善。

虽然发行人在手订单尚未形成规模，但发行人信创影印产品已初步具备一定市场竞争力，并积极搭建自有和代理销售渠道进行产品推广。发行人信创影印产品已经逐步获得政府机构、事业单位以及重点行业领域的认可，使用发行

人产品的最终客户包括中华人民共和国外交部、上海市政府采购中心、天津市政府采购中心、江门市政府采购中心、新疆维吾尔自治区通信管理局、长春市财政局集中采购、肇东市人民法院、平凉市崆峒区人民检察院、中国建设银行北京市分行、江西银行股份有限公司、中国人民解放军 31610 部队、中国人民解放军第 4801 工厂汕头修船厂采购、中国人民解放军陆军勤务学院等。此外，公司信创影印产品还入围中华人民共和国外交部采购项目（入围时间：2021 年 11 月、2022 年 8 月）、国家税务总局集采目录（入围时间：2021 年 10 月），并已成为中央国家机关政府采购中心（入围时间：2020 年 1 月）、北京市政府采购中心（入围时间：2021 年 10 月）、武汉市政府采购中心（入围时间：2020 年 10 月）、中国华能集团有限公司（入围时间：2020 年 8 月）、陕西省农村信用社联合社（入围时间：2022 年 2 月）、中国工商银行全行办公中高档复印机项目（2022 年 8 月）、中国农业银行新疆分行及兵团分行（2022 年 8 月）、郑州银行股份有限公司（2022 年 7 月）等单位的合格供应商。发行人研发的部分型号影印产品已经通过军用关键软硬件自主可控产品名录测试（时间：2021 年 12 月）或者获得国家保密科技测评中心认证符合国家保密标准要求（时间：2022 年 2 月），产品技术指标符合信创要求。

影印领域是发行人战略发展方向之一，发行人正在加大投入逐步布局该产业。随着销售渠道的不断扩张，预计将迎来订单快速上升期，信创影印产品收入将不断释放。

3、信创影印市场主要竞争对手及发行人优劣势分析

（1）信创影印市场主要竞争对手

目前信创产业在我国尚处于起步阶段，信创影印产品厂商主要包括：珠海奔图电子有限公司（纳思达（002180.SZ）全资子公司）、至像科技有限公司（非上市公司）、北京辰光融信技术有限公司（非上市公司）、天津光电集团有限公司（非上市公司）、得力集团有限公司（非上市公司）。

珠海奔图电子有限公司是国内较早开始开展打印机研发和生产的企业，主要研发、生产和销售多种型号的黑白激光打印机、彩色激光打印机及与之相关的耗材，2020 年底被纳思达收购。

至像科技有限公司是联想集团旗下从事打印机业务的公司，其打印业务产品主要包括黑白、彩色激光打印机、扫描器、针式打印机及 3D 打印以及打印机耗材产品，其部分产品已入选信创打印机供应商名录。

北京辰光融信技术有限公司是办公信息系统管理外包服务提供商，主营业务包括以扫描仪、高拍仪、手写签批屏为主的输入设备和以打印机、复印机、一体机为主的输出设备，部分产品已入选信创打印机供应商名录。

天津光电集团有限公司是我国较早开始研发信息安全打印机产品的厂商，为信创影印市场供应商之一，当前已经拥有安全增强型打印机、安全高速扫描仪、信息安全一体机等多款系列安全计算机外设。

得力集团有限公司 2018 年开始进入打印机行业，推出多款打印机产品，包括国产激光打印和喷墨打印主流产品，拥有激光、喷墨、热敏、针打、微打等全系列打印产品。

（2）发行人竞争优势

①独立自主的网络安全研发能力

影印产业的研发和生产存在技术壁垒，其中涉及网络安全保护的核心关键技术对于我国信创影印产业发展至关重要。借助发行人完善的研发体系和信息安全技术积累，发行人信创影印产品在网络安全技术方面已经实现软硬件自主设计，并已经申请专利和软件著作权保护。自主研发影印外设产品的通信和控制电路、图像识别技术和算法，当前已经拥有多项国产安全复印机与安全芯片上的自主知识产权技术。

②适配中国电子全信创生态体系

发行人信创影印产品依托中国电子构建的自主网信产业链，相比同行业厂商可以更好地适配信创 PKS 体系和集团全栈信创产品生态，未来可以在重要行业和办公外设领域形成以应用为核心的软硬件一体化信创解决方案，从综合性能到全成本控制，有助于发行人产品迅速获得市场认可具备不可复制的竞争优势。

③以产业链联合创新生态为依托

发行人联合影印产业链内优秀企业，借助产业链企业能力覆盖主要部件技术，包括核心打印与复印机主控 SoC 芯片、高速模拟前端芯片、高稳定马达与驱动芯片、高精密传感器、高速图像传感器、高精密传动、高端彩色碳粉、高速感光与定影技术，有助于发行人快速集成关键部件技术打造成熟影印产品，快速实现产业化。

④丰富的金融行业信息化解决方案经验

发行人服务金融行业客户多年，对行业发展趋势、产品创新型应用都有独到见解，与 300 余家各类法人金融机构开展金融信息化建设合作，拥有丰富的优质客户资源和金融行业信息化解决方案积累。金融行业作为信创重点推动行业，发行人相比同行业客户可以更有效地利用现有金融行业客户资源，在此基础上将信创影印产品服务经验拓展至其他重点行业领域。

⑤遍布全国的直营售后服务体系

信创影印产品作为办公设备，在使用过程中进行维保和耗材更换的频率较高。发行人现有智能自助终端业务条线已建立遍布全国、规模庞大的自有售后服务网络，全公司客服体系配备约 700 名专业客服服务人员，自建 400 呼叫中心、提供 7*24 小时服务，具备影印设备的运维能力。在实现信创影印产品大规模销售后，依托现有直营售后服务体系可以为影印产品客户提供优质及时的售后保障，提高客户认可度。

（3）发行人竞争劣势

①技术储备仍然薄弱

发行人从针式打印机领域向激光打印机领域进行拓展，拥有一定的技术积累作为支撑，但激光打印机是具有较高技术壁垒的行业，目前信创影印行业中较为领先的珠海奔图电子有限公司已拥有 1,000 多项自主专利，发行人在技术积累方面与其尚有一定差距。

②产品稳定性尚需市场验证

发行人正式开展信创影印产品研发和生产的时间较短，研发和生产人员队伍仍在扩充。虽然目前已逐步完成激光打印机、多功能一体机、数码复合机、扫描仪等全产品线布局，但产品尚处于生产磨合和市场验证期，产品性能的稳定性、使用的方便性以及对各行业使用环境的适配性等方面仍需市场的验证。

③尚未形成规模经济效应

发行人积极与影印产品产业链企业开展合作，但目前发行人信创影印产品销量仍较小，目前未正式开展规模化生产，供应链采购成本压力较大，单位生产成本较高，尚未形成规模经济效应。

4、信创影印产品人员及技术储备情况

（1）资深专家领衔的研发团队

发行人拥有享受国务院政府津贴专家领衔的专业研发队伍，建有湖南省工程实验室、金融业国产化生态联合实验室，与建信金科、建设银行湖南省分行共建“联合创新研究院”。发行人整个研发体系目前拥有 600 余名员工，建立了完善的研发流程与先进的研发管理体系，持续推动技术迭代更新，保持技术先进性。在此基础上，发行人初步组建了 19 人信创影印产品研发专项团队，由发行人资深专家和研发管理带头人领衔，主力团队均有多年相关行业经验，具备工业设计、整机、光机电、磁、模块部件、嵌入式系统、应用软件等全链条影印设备研发能力。发行人还从知名打印机生产商聘请从事激光打印机核心功能模块定影等领域研发工作的资深设计工程师，致力于提升国产激光打印机品质，有利于发行人研发团队实现技术上的快速学习与迭代。发行人亦正通过内部转化、外部招聘的方式扩充研发队伍，保证项目的成功运营。

（2）拥有国际视野的市场营销团队

发行人信创影印营销团队由具有丰富国际品牌营销经历的李建民先生领衔，其曾先后任惠普中国信息产品与商用渠道（PSG）大客户部总经理、富士施乐中国打印机业务总经理、微软中国公司合作伙伴部门销售主管、利盟大中华区总裁、三星电子大中华区商用事业部副总裁（主管打印与手机营销业务），主管打印机、复印机、商用显示器及商用移动解决方案等业务，目前已正式入职发行人，专职负责信创影印产品营销业务。此外，市场营销团队渠道与大客户营销其他核心岗位人员也均拥有相关行业岗位经历。

针对党政军、央企等重点领域，发行人也已成立大客户信创影印营销团队专门负责对其重点覆盖和开发。此外，发行人拥有近百人的金融行业市场营销人员，已建立覆盖全国重点城市金融客户的服务团队，对金融行业客户无论是销售端还是服务端都有极高的覆盖率，金融行业作为信创重点推进行业，信创影印业务将复用发行人已建立的销售渠道和团队。发行人亦正通过内部转化、外部招聘的方式扩充营销队伍，保证信创影印项目的成功运营。

（3）积极与各级代理商开展合作

针对影印产品行业的销售特点，发行人积极与拥有丰富销售渠道资源的代理商建立合作。目前发行人已经与 3 家全国性代理商（北京置安日盛信息技术有限公司、夏普商贸（中国）有限公司、中国电子器件工业有限公司）签署框架协议，其中 A3 影印产品全国代理商夏普商贸（中国）有限公司已与发行人签署 3,000 万元年度销售任务，A4 影印产品全国代理商北京置安日盛信息技术有限公司将在 2022 年下半年按照相关产品型号上市计划分别设定销售任务。此外发行人计划再开发一家 A4 激光文印设备代理商，目前正与伟仕佳杰控股有限公司以及神州数码控股有限公司进行沟通，其 2021 年度营业规模分别达到 600 亿以及 1,000 亿以上，属于全国性分销商，其下均拥有全国覆盖最广泛的消费类电子产品渠道以及商用电子产品渠道，拥有丰富的电子产品销售经验，发行人可利用其覆盖全国的渠道资源进行产品迅速推广。在省级及地级市的下级渠道开发方面，A4 信创影印产品已覆盖全国 20 个省的 25 家渠道，目前仍

在接洽 80 余家有销售意愿的 A4 影印产品渠道以及系统集成商。A3 信创影印产品已有 34 家稳定的下级渠道。

发行人计划在 2022 年度利用不同梯次的代理销售渠道完成 A4 信创影印产品 1,500 万元销售额，A3 信创影印产品 3,000 万元销售额。发行人自有金融行业销售团队以及行业客户团队计划在金融行业以及政府、军队等行业完成 1,500 万元文印产品销售任务（其中保密军队项目 500 万元，金融、央企、政府直接销售 800 万元，自助机柜自用项目 200 万元）。因此，发行人 2022 年度全年信创影印产品条线销售目标定为 6,000 万元。

（4）遍布全国的直营售后服务团队

发行人已建立遍布全国、规模庞大的自有售后服务网络，全公司客服体系配备约 700 名专业客服服务人员，自建 400 呼叫中心、提供 7*24 小时服务，具备信创影印设备运维能力。在实现信创影印产品大规模销售后，直营售后服务体系将为影印产品客户提供优质及时的售后保障。

（5）复用现有生产人员和产线开展小规模生产

发行人信创影印产品的生产线、供应链管理和现有的针式打印机、盖章模块等与精密传动为主的模块生产线基本重合，在产线设备、工作卡具以及员工组装培训、质量工艺等方面有很大的复用性。因此发行人信创影印产品目前采取共用产线生产方式，与传统针式打印机共用自动化流水线一条，与智能自助终端设备共用自动化流水线一条。柔性化的生产方式一方面避免前期过多资金投入，另一方面为后续信创影印类产品的产能扩充和市场订单获取做好准备。

因为目前影印产线的生产人员与现有智能终端设备产线人员共用，产线生产根据订单需求进行机动安排。共用产线受原有产品生产节奏影响、供应链初步建立及时性不能保证等因素，目前发行人影印产品产能预计 2022 年为 2 万台、2023 年为 3 万台。发行人计划于 2023 年初开始正式建设信创影印产品专用产线，结合市场订单获取情况灵活推进产能建设。

（6）自主创新能力突出、拥有一定技术积累

近年来，发行人积极探索信创技术与公司影印产品的结合，自主研发影印外设产品的通信和控制电路、图像识别技术和算法，当前已经拥有多项国产安全复印机与安全芯片上的自主知识产权技术，包括安全系统平台、嵌入式安全控制、嵌入式复印控制、复印机驱动控制、嵌入式扫描控制、扫描控制软件、安全复印机及基于安全芯片的复印控制技术、安全多功能一体机的人机交互设备、安全复印机安保部件等，该等技术有效提升发行人信创影印产品在自主可控、系统安全等方面的核心竞争力，发行人已拥有 2 项已授权专利、1 项申请中专利和 6 项软件著作权进行保护。

综上所述，发行人在信创影印领域成立专门的研发和营销、售后团队，发行人拥有传统针式打印机领域丰富的技术积累，在信创影印领域也已经具有足够的技术储备，募投项目与发行人人员及技术储备匹配。

鉴于目前处于信创影印产品推广期，报告期内虽然销售规模较小，但增长迅速，且发行人拥有一定的打印机技术积累、研发能力和产业链整合创新能力，研发的信创影印产品已经入围党政军及金融等行业集采目录。发行人在已有覆盖全国的金融机具销售网点基础上积极拓展信创影印产品销售渠道，有能力配合募投项目建设进度获取增量订单。

（三）国产化影印产品线业务符合创业板定位

1、国产化影印产品线业务不属于创业板负面清单所列行业

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第四条规定，属于中国证监会公布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；

（十二）居民服务、修理和其他服务业。发行人国产化影印产品不属于创业板负面清单所列行业。

发行人国产化影印产品线未来将全面拓展至包括 A4 黑白激光打印机、A3 黑白数码复合机、A4 彩色扫描仪、A4 彩色多功能一体机、A4 彩色激光打印机等产品。2019 年 10 月发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，将“打印机（含高速条码打印机）和海量存储器等计算机外部设备”列为“信息产业”的鼓励类项目，发行人产品属于《战略性新兴产业分类（2018）》规定的“新一代信息技术产业”之“1.1.2 新型计算机及信息终端设备制造”之“3913 计算机外围设备制造”中的“图形图像输出设备”，属于战略性新兴产业的范畴。根据《新产业新业态新商业模式统计分类（2018）》，发行人符合其中规定的“020102 新型计算机及信息终端设备制造”，属于新产业、新业态、新模式。

因此，发行人国产化影印产品线业务属于战略性新兴产业的范畴，不属于创业板负面清单所列行业。

2、国产化影印产品线业务具有创新特征，与新技术深度融合，符合创业板定位

根据《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第三条规定：发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市，应当符合创业板定位。创业板深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

（1）发行人在影印产品业务领域具备较强研发创新能力

发行人组建了信创影印产品研发团队，由发行人资深专家和研发管理带头人领衔，积极探索信创技术与公司影印产品的结合，目前已经拥有多项国产安全复印机与安全芯片上的自主知识产权技术，包括安全系统平台、嵌入式安全控制、嵌入式复印控制、复印机驱动控制、嵌入式扫描控制、扫描控制软件、

安全复印机及基于安全芯片的复印控制技术、安全多功能一体机的人机交互设备、安全复印机安保部件等，该等技术有效提升发行人信创影印产品在自主可控、系统安全等方面的核心竞争力。详见本《补充法律意见书》第三部分第 4-1 题。

（2）发行人信创影印产品具有较强的创新属性

发行人信创影印产品是基于传统主流打印机内部结构和工作原理，与中国电子构建的安全可信“PKS”技术体系深度融合，具有以下创新特征：

①基于飞腾嵌入式平台实现核心控制技术国产化

发行人信创影印产品核心控制技术实现 100%国产化，以飞腾嵌入式平台、华大半导体 MCU、上海安路 FPGA 组成主核心架构，取代了国外 SoC 控制系统，实现主控制核心电路、底层固件系统和上层应用系统全部国产化。

②基于麒麟系统实现激光控制单元软件内核技术国产化

发行人信创影印产品在麒麟系统上实现基于国产平台 SoC 控制系统及软件打印平台研发，实现激光控制单元软件内核的国产化突破，确保国内影印产业设备的自主安全；实现麒麟系统下免驱应用模式，用户在 PKS 生态下可以更方便、更安全的使用长城系列影印产品。

③基于奇安信安全组件实现影印软件系统高安全性、高可靠性

发行人信创影印产品系统平台整合奇安信安全组件，相关产品已经通过军用关键软硬件自主可控产品名录测试、获得国家保密科技测评中心认证符合国家保密标准要求。产品系统应用 PKS 体系专用通信协议，保证网络接口安全有效，避免接口攻击；系统平台兼容国密硬件 IC 加密技术，在应用层实现基于可信密码模块（TCM）进行信息交互，实现高安全、高可靠的影印软件系统。

发行人信创影印产品是信息安全产业的重要组成部分，具有较强创新属性，符合传统产业与新技术深度融合的特征。

（3）基于自主和联合两个模式推进产业链创新生态建设

影印设备是现代办公环境中必不可少的硬件基础设施，因其存在存储器泄密、网络泄密和耗材芯片泄密风险而导致极大的信息安全泄露隐患。发行人以产业链核心制造企业身份、以自主研发创新为基础，联合产业链企业开展国产化替代部件、材料创新，推动影印产业链企业加大核心关键技术研发力度，包括打印与复印机核心主控 SoC 芯片、高速模拟前端芯片、高稳定马达与驱动芯片、高精密传感器、高速图像传感器、高精密传动、高端彩色碳粉、高速感光与定影技术等。

3、信创影印产品市场空间广阔，未来业绩具备成长基础

（1）信创影印产品市场空间广阔

相较全球来看，国内的打印机市场仍在持续扩大，一是国内打印机普及率仍有上升空间，二是受益于信创产业的持续推进。

以激光打印机为例，2022 年 4 月，国盛证券研究报告预测国内激光打印机市场稳步增长，预计 2025 年国内打印机整体市场或突破 350 亿元，出货量可达 1,910.9 万台。根据申港证券在 2022 年 4 月份发布的研究报告，我国市场 PC 与激光打印机配比率平均水平约为 5.5 左右，即 5.5 台 PC 配备一台激光打印机。根据赛迪顾问数据，2020 年中国政府 PC 年采购量约为 488.9 万台，由此估算政府在预测期间对激光打印机年需求量约为 90 万台。此外，考虑到金融、电信、交通等八大行业的需求释放预计不低于政府信创市场规模，信创激光打印机市场总规模预计不低于 200 万台/年。根据东吴证券在 2022 年 5 月份发布的研究报告预测，目前我国党政领域 PC 保有量为 3,000 万台，其他关键基础行业 PC 保有量为 6,000 万台，合计 9,000 万台，按照 5.5 配比率预计共有 1,636.36 万台信创激光打印机替换需求。

根据东吴证券在 2022 年 5 月份发布的研究报告，“信创”从鼓励和提倡，到应当和必须，推行力度不断加大，对重要行业的信创发展要求越来越具体和量化。党政信创产业规模逐年递增，行业信创强调增量替换，金融行业信创支出连年翻倍。以深圳市为例，2022 年 5 月发布的《深圳市关于促进消费持续恢复的若干措施》明确提到，“（二十一）加大信创产品推广力度。制定信创产

品推荐目录，组织开展对接交流会，对采购 50 万元以上、符合条件的用户单位，按采购额的 3%给予补贴。（二十二）提升信创产品应用比例。原则上新增办公系统、业务系统中信创产品的采购比例，金融、能源、教育、医疗、电信、交通等重点领域不低于 20%；新增关键信息基础设施中信创产品的采购比例，党政机关、国资国企不低于 40%。”办公外设产品作为信息安全的重要环节，信创类招标也在加速推进。根据 IDC 统计数据显示，2019 年至 2021 年，我国打印外设市场中的国产品牌市场占有率从 19.09%上升至 31.37%。

（2）信创影印产业尚处于起步阶段，发行人产品已经初步具备竞争力

目前信创影印产业在我国尚处于前期阶段，主要信创影印厂商包括：珠海奔图电子有限公司、至像科技有限公司、北京辰光融信技术有限公司、天津光电集团有限公司、得力集团有限公司等。信创集采一般采取多家厂商同时入围供货模式，因此尚未有厂商形成垄断市场份额或绝对市场占有优势，有助于国内信创影印产业形成竞争氛围、推动行业整体快速发展，也有利于发行人信创影印产品抓住市场竞争机遇提升销售份额。

目前尚未有关于信创影印设备市场占有率的权威统计数据。报告期内发行人信创影印产品销售规模较小，但发行人信创影印产品已经逐步获得政府机构、事业单位以及重点行业领域的认可，初步具备一定市场竞争力。此外，发行人信创影印产品还入围外交部、国家税务总局集采目录，并已成为中央国家机关政府采购中心等单位的合格供应商。部分型号影印产品已经通过军用关键软硬件自主可控产品名录测试、获得国家保密科技测评中心认证符合国家保密标准要求，产品技术指标符合信创要求。随着发行人销售体系的逐渐完善、募投建设项目开工建设，推动发行人订单和产能逐步提升，发行人信创影印产品业绩具有较好的成长性基础。

综上所述，发行人国产化影印产品线业务不属于创业板负面清单所列行业，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中鼓励类项目，属于战略性新兴产业，亦属于新产业、新业态、新模式。发行人在该领域具备较强研发创新能力，发行人生产的该类产品具有较强的创新属性，产品市场空间较大，未来业

绩具有较好的成长性基础。该业务符合“深入贯彻创新驱动发展战略”的创业板定位。

（四）发行人募投项目的合理性和可行性，是否存在产能过剩或订单消化不足的情形或风险

1、信创影印募投项目具备合理性和可行性

发行人“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”具备较强的创新属性，产品不属于创业板负面清单所列行业，符合创业板定位；信创影印产品市场空间广阔，申港证券预测信创市场激光打印机市场规模预计不低于 200 万台/年；目前信创影印产业尚处于前期阶段，未形成垄断市场格局，在发行人信创影印产品已经初步具备竞争力的情况下，信创影印产品业绩具有较好的成长性基础。详见本《补充法律意见书》第三部分第 4-1 题。

发行人拥有信创影印业务领域的研发人员及技术储备，已经拥有多项国产安全复印机与安全芯片上的自主知识产权技术，发行人拥有 2 项已授权专利、1 项申请中专利和 6 项软件著作权；部分产品已入围党政军及金融等重点行业领域集采目录，产品已经具备一定竞争力；发行人信创影印产品营销负责人李建民先生拥有丰富的国际品牌市场营销经验，持续推动开展销售渠道建设，已与 3 家全国性代理商签署框架协议，已有 50 家以上稳定的下级渠道商，初步建立各层级全覆盖的销售体系，未来信创影印产品收入将不断释放。因此信创影印募投项目具备可行性，详见本《补充法律意见书》第三部分第 4-1 题。

2、关于信创影印募投项目新增产能消化的分析

①影印信创产业处于起步阶段，行业市场空间广阔

国内激光打印机市场可以分为普通商用市场和信创市场，总体来看目前全市场份额占比最大仍然是国外品牌惠普。根据赛迪顾问统计 2020 年中国激光打印机市场销量排名前三的品牌分别为惠普、联想及兄弟，份额占比分别为 46.20%、12.20%和 11.60%，前三名合计占比达到 70%，激光打印机市场集中度较高，但境外品牌占据主导地位。

近年来，随着国家对信创领域的政策支持力度逐年加大，国产采购占比要求提升，下游客户需求旺盛，信创市场空间逐步扩大，而且境外品牌受到限制，国产厂家面临着巨大政策性机遇。2022 年 4 月，申港证券研究报告预计信创市场激光打印机市场规模预计不低于 200 万台/年。目前信创影印产业尚处于起步阶段，在尚未有厂商形成垄断市场份额或绝对市场占有优势的情况下，有利于发行人信创影印产品扩大市场份额，随着信创政策推进，为发行人信创募投项目新增产能的消化提供了保障。

②发行人金融行业客户覆盖率较高，新产品推广初见成效

2020 年度以来，发行人已实现信创数码复合机和信创激光打印机生产和销售，2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月分别产生收入 598.44 万元、1,067.13 万元及 380.10 万元。产品得到市场初步验证，并已经逐步获得政府机构、事业单位以及重点行业领域的认可，产品已经具备了获取市场订单的能力。发行人信创影印产品还入围外交部、国家税务总局集采目录，并已成为中央国家机关政府采购中心等单位的合格供应商。部分型号影印产品已经通过军用关键软硬件自主可控产品名录测试、获得国家保密科技测评中心认证符合国家保密标准要求，满足信创要求。

发行人作为国内金融信息化领域具有影响力的解决方案提供商和产品供应商，发行人对金融行业尤其是银行业客户实现了较高的覆盖率，与绝大多数国有大型银行和股份制商业银行均建立了稳定的合作关系，金融行业作为信创重点行业，未来将是信创产品采购的主力军，因此发行人拥有先发优势。

一方面，发行人积极挖掘现有优质客户资源需求，将发行人在智能终端设备领域的影响力拓展至信创影印产品设备领域，扩展合作范围，实现销售渠道的复用；另一方面，发行人信创影印营销团队积极营销新客户，向党政军及其他重点信创行业领域进军。发行人针对信创影印产品业务建立了具有国际化视野的营销团队，目前已与全国性代理商签署框架协议，发行人将建立省级核心代理商、打印机经销商、复印机经销商在内的全层级、全覆盖销售体系，利用

覆盖全国的渠道资源进行产品迅速推广。详见本《补充法律意见书》第三部分第 4-1 题。

③搭建专业研发团队快速学习迭代，确保产品快速提升竞争力

发行人建立了完善的研发流程与先进的研发管理体系，持续推动技术迭代更新，保持技术先进性。初步组建了 19 人信创影印产品研发专项团队，由发行人资深专家和研发管理带头人领衔，主力团队均有多年相关行业经验，具备工业设计、整机、光机电、磁、模块部件、嵌入式系统、应用软件等全链条影印设备研发能力。发行人还从知名打印机生产商聘请从事激光打印机核心功能模块定影等领域研发工作的资深设计工程师，致力于提升国产激光打印机品质，有利于发行人研发团队实现技术上的快速学习与迭代。

发行人当前已经拥有多项国产安全复印机与安全芯片上的自主知识产权技术，包括安全系统平台、嵌入式安全控制、嵌入式复印控制、复印机驱动控制、嵌入式扫描控制、扫描控制软件、安全复印机及基于安全芯片的复印控制技术、安全多功能一体机的人机交互设备、安全复印机安保部件等，该等技术有效提升发行人信创影印产品在自主可控、系统安全等方面的核心竞争力，发行人已申请了 2 项专利和 6 项软件著作权进行保护。

④融入中国电子网信产业生态体系，助推发行人业务发展

在国内打印机市场规模不断扩大的同时，信创类招标也在加速推进，无论党政军领域还是金融等关键领域的行业信创，都会扩大对国产打印机的下游需求，未来打印机市场中信创类产品占比将快速提升。目前 PKS 体系已在政府、医疗、能源、金融等领域得到应用，发行人信创影印产品围绕 PKS 基座开发，融入中国电子网信产业生态体系，与中国电子丰富的产品和应用生态充分协同，有助于发行人信创影印产品迅速获得市场认可。发行人作为中国电子和中国长城成员企业，发挥“国家网信产业核心力量和组织平台”的影响力，借助“CEC”、“Great Wall”及“GWI”等品牌在国内信创领域的影响力赋能公司市场开拓。未来随着发行人信创影印设备逐步通过市场验证，发行人信创影印产品的口碑和知名度将进一步提升，促进发行人影印领域业务持续快速发展。

报告期内及期后发行人信创影印产品收入和目前发行人在手订单尚未形成规模，主要是因为发行人信创影印募投项目计划于 2026 年初正式投产，达到满负荷生产后可形成年产共 10 万台以上影印产品的生产能力。目前产品依托现有柔性产线改造升级后进行少量产生，尚未进入大批量生产阶段，且发行人销售渠道正在逐步建立与完善当中，发行人将根据募投项目生产建设进度获取订单，避免在未形成正式产能的情况获取大量合同而最终未能交付造成违约。在信创行业处于历史性机遇的背景下，发行人将在现有研发技术储备基础上持续加大研发投入、在现有销售体系基础上不断扩展营销团队，以促进新增产能转化为现实收入，信创影印募投项目产能无法有效消化的风险较小。

但是在项目实施的过程中，若发生信创产业政策转变造成市场空间缩小、发行人信创影印产品研发进度大幅落后行业水平、产品销售推广体系建设不力等方面的重大不利变化，发行人仍不能完全排除项目建成后的产能过剩风险。

（五）补充信息披露

鉴于“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”投资金额较大且具有较强创新属性，该募投项目的相关信息属于对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的事项，发行人在更新后的招股说明书中予以补充。

4-2 说明发行人计划大额投产信创影印类新业务而非现有主营业务的合理性，是否表明发行人现有主要业务缺乏成长性。

（一）发行人按照轻重缓急开展募投项目建设

发行人本次首次公开发行股票所募集的资金将依据轻重缓急投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	多场景（全栈）渠道数字化平台与产品升级建设项目	22,895.87	15,000.00
2	国产化影印产品线产品研发及产业化项目	34,920.31	23,250.00
3	研发中心建设项目	16,603.86	11,750.00
合计		**74,420.04**	**50,000.00**

“多场景（全栈）渠道数字化平台与产品升级建设项目”属于发行人现有智能设备研发制造产线的升级建设项目，项目建成后主要生产 3 类创新整机产品、3 类软件产品（渠道业务、智能运营、智慧厅堂）以及 1 类解决方案（智慧银+场景化解决方案），“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”属于围绕智能终端设备进行拓展和衍生的项目。

从投资总额和拟使用募集资金金额来看，“多场景（全栈）渠道数字化平台与产品升级建设项目”投资规模小于“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”，投资金额差异主要在于影印产品属于相对高端和精密的产品，需要较高金额的资金投入，发行人需要购置较多生产所需的设备及软件，“多场景（全栈）渠道数字化平台与产品升级建设项目”属于现有产线升级建设项目，资金投入相对较少，这是由不同项目自身特点、发行人现有产线设备适配性等多重因素所决定的。实际上，前者在重要性、优先级和紧急程度上高于后者，发行人依据轻重缓急开展投资，确保不影响现有智能设备升级建设项目。

（二）信创影印业务具有创新属性，属于发行人现有主营业务的有机组成部分

信创影印业务具有创新属性，但对发行人来说并非全新业务，发行人在传统针式打印机领域拥有丰富的技术积累，发行人现有主营业务与针式打印机和激光打印机等影印设备紧密相关，且信创影印业务能进一步巩固发行人金融信息化业务定位，属于发行人现有主营业务的有机组成部分。

1、发行人在传统针式打印机领域拥有丰富的技术积累

（1）打印机类型

在办公打印领域，根据打印原理不同分为针式打印机、喷墨打印机和激光打印机等类型：

针式打印机原理是采用机械冲击，用打印针打击色带而将文字或图案留在纸上。优点：可以复写打印（发票及多联单据），可以超厚打印（存折证书打印），耗材为色带，耗材成本低。缺点：工作噪音大，体积不可能缩小，打印

精度不如喷墨及激光机。目前财务应用中特有的票据、单据、凭证、报表以及报税打印一般都是用针式打印机。

喷墨打印机原理是喷头将墨水通过喷嘴，间断或连续地喷射在打印介质上形成文字或图像。喷墨打印机优点是整机价格相对彩色激光机便宜，较低的一次性购买成本获得彩色照片级输出的效果。缺点是打印速度稍微比激光打印机慢，长期不用喷头会容易阻塞，打印成本也较高。但是随着喷墨打印机的技术改进，引入连供技术，同时发挥原本的产品尺寸以及色彩成像的优势，在如移动执法办公、医疗、餐饮、服务等行业越来越多地使用喷墨打印机及相关解决方案。

激光打印机原理是将碳粉通过硒鼓转印固定到打印纸上，优点是耗材单张打印成本低，耗材为碳粉，打印速度快，成像质量好，高端产品可以满足高负荷企业级输出以及图文输出，缺点是中低端彩激的彩色打印效果不如喷墨打印机，常用于办公打印文件。

综上，针式打印机应用于特有场景领域，喷墨打印机和激光打印机应用于一般办公场景，市场空间更大。

（2）发行人在针式打印机领域拥有丰富研发和生产经验

发行人具有较强的集成创新能力，在传统针式打印机领域拥有丰富的技术积累，在 ASIC 及 FPGA 设计、票据针式打印、抗恶劣环境等方面具有丰富的知识和经验。针对针式打印机，发行人掌握了打印头核心技术并实现全部关键零部件的国产化。发行人作为多项国家标准的起草者，牵头或参与了多项国家标准、行业标准的编制工作，是行业标准《SJ/T 11533-2015 24 针点阵式打印头通用规范》的起草组长单位以及《GB/T 26242-2010 信息技术 九针点阵式打印机芯通用规范》国家标准起草参与单位之一。发行人凭借 24 针打印头及系列打印机产品研发在 2010 年获得中国电子信息产业集团有限公司科技进步二等奖。

考虑到针式打印机属于传统业务，业绩快速增长的可能性较小，发行人主动由传统针式打印机转向激光打印机的研发和生产，针式打印机的技术积累部分可以借鉴到激光打印机领域，有利于发行人更快实现信创影印设备的研发目标。因此，信创影印业务属于发行人原有业务的升级和延伸。

2、发行人现有主营业务与打印机类设备紧密相关

影印业务属于发行人主营业务的有机组成部分。发行人向客户直接销售针式打印机及激光打印机，发行人主要产品中，部分智能自助终端设备需要集成针式打印机或激光打印机的打印功能，如集成存折补登功能的智能柜员自助终端需要内置安装针式打印机，集成回单打印功能的智能柜员自助终端需要内置安装激光打印机。此外部分外设产品亦有打印功能需求，该部分收入未直接归类为影印设备销售收入，但其与影印设备紧密相关。

目前发行人直接销售的激光打印机和智能终端设备中集成的激光打印机均为外购，随着发行人募投项目建设和投产以及客户对信创影印产品、信创智能终端设备的认可度提升，有望通过自产实现对该部分外购需求进行替代，从而一定程度上降低发行人采购成本、提升盈利能力。

3、信创影印设备进一步巩固发行人金融信息化业务定位，是中国电子信息安全生态闭环中的关键环节

发行人作为中国电子及中国长城的金融信息化业务板块的核心力量，致力于成为金融信息化领域自主安全芯-端-云整体方案提供商。影印设备的信息安全问题与服务器、PC 机同等重要，信创影印设备符合发行人在中国电子信息安全生态闭环中的定位。发行人作为中国电子旗下从事办公影印外设研发和生产的重点企业，信创影印产品业务将成为中国电子构建安全自主计算产业链战略至关重要的组成部分。在金融行业作为信创重点推进行业的背景下，发行人凭借自身在金融领域的渠道能力，充分利用中国电子 PKS 体系资源，以金融行业信创智能自助终端设备和信创影印设备为突破口，致力于完善党政军及金融等重点领域信创产业链，补齐中国电子信息安全产业生态闭环。

（三）发行人现有主营业务具有成长性

报告期内，发行人持续稳定经营，具有较强的盈利能力，收入规模及利润水平整体呈增长趋势。2019-2021 年，发行人营业收入复合增长率为 4.10%，净利润复合增长率为 23.88%，具有较好的成长性及增长预期。从行业竞争格局的角度看，在金融信息化领域的智能设备和解决方案市场，市场份额逐步向以发行人为代表的少数几家头部厂商集中。发行人凭借股东背景、企业规模、技术积累、研发实力、售后服务等方面的优势，有能力实现经营业绩的稳健成长。从银行网点转型的角度看，发行人紧跟银行业新一代网点转型升级潮流与方向，推出了一系列有针对性的新产品，获得了金融机构客户的认可，有助于发行人业务的稳健成长。从数字政务发展的角度看，在国家政策的推动下，与“金融+”业务场景新业态有关的智能设备成为发行人业务新的增长点。从乡村振兴战略的角度看，国家政策的引导和带动为发行人的乡村振兴信息技术解决方案未来的市场空间奠定了基础，对发行人业务的长期成长具有积极影响。从信创影印市场的角度看，发行人对信创影印产品市场的布局将有利于未来业绩的持续增长，详见本《补充法律意见书》第三部分第 1-1 题。

（四）现有主营业务具有较好成长性的情况下进行信创影印业务建设的背景

报告期内，发行人经营业绩处于增长区间，具有较好的成长性及增长预期。发行人现有主营业务主要面向金融行业客户，发行人与 300 余家各类法人金融机构开展金融信息化建设合作，拥有丰富的优质客户资源积累。金融行业作为信创先导行业，信创软硬件设备采购比例的不断提升。与此同时，影印产品作为金融企业前中后台诸多场景中使用的办公设备，与信息安全紧密相关，属于金融行业信创的重要组成部分，市场需求空间较大。因此，发行人作为中国电子旗下金融信息化业务板块的核心力量，在拥有丰富的大客户资源和服务案例基础上，凭借一定的技术储备大力拓展信创影印业务有助于完善发行人信创产品生态，助力行业信创的快速推进。同时可以有效提升发行人的核心竞争力和盈利能力，带来新的利润增长点。

综上所述，发行人现有主营业务具有成长性，发行人募投项目围绕主营业务进行，信创影印业务属于发行人现有主营业务的有机组成部分。发行人会依据轻重缓急开展投资，确保现有智能设备研发和制造产生升级建设项目的正常开展，在此基础上稳健开展信创影印产品项目建设。

4-3 结合“研发中心建设项目”建设内容说明该项目是否符合土地规划用途，是否存在变相用于房地产开发等情形；发行人是否存在以本次募集资金用于购买土地使用权的情况。

（一）结合“研发中心建设项目”建设内容说明该项目是否符合土地规划用途，是否存在变相用于房地产开发等情形

“研发中心建设项目”项目建设内容包括发行人一号楼、实验室的建设及装修改造、研发设备的购置及其相配套的环保、消防等辅助设施及公用工程，建筑面积共 7,598.30 平方米。项目建设地点均位于发行人现有长沙经济技术开发区长沙县东 3 路厂区内，具体用地情况如下表所示：

项目名称	项目地址	规划用途	项目备案情况	项目环评情况
研发中心建设项目	长沙经济技术开发区长沙县东 3 路厂区内	工业用地	本项目已取得长沙经开区管委会行政审批服务局《企业投资项目备案告知承诺信息表》（备案编号：2021090）	本项目已取得长沙经开区管委会行政审批服务局出具的说明，本项目不属于名录规定的建设项目，无需开展环境影响评价

发行人“研发中心建设项目”在发行人现有厂区内进行建设，项目所用土地性质为工业用地，不涉及商业或住宅用地，项目建设内容符合土地规划用途。

发行人“研发中心建设项目”已取得长沙经开区管委会行政审批服务局备案文件并获得其出具的无需开展环评的说明，备案文件对项目建设内容已有明确规定和规划用途，不涉及房地产开发业务，不存在变相用于房地产开发等情形。同时，根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第三十条“房地产开发企业是以营利为目的，从事房地产开发和经营的企业”及《房地产开发企业资质管理规定》第三条“房地产开发企业应当按照本规定申请核定企业资质等级。

未取得房地产开发资质等级证书的企业，不得从事房地产开发经营业务”等相关规定。发行人及子公司均不具备房地产开发资质，不存在涉及房地产开发业务的情形。

（二）发行人是否存在以本次募集资金用于购买土地使用权的情况

“研发中心建设项目”项目建设内容不涉及新增土地使用权，不存在以本次募集资金用于购买土地使用权。

4-4 分析说明在发行人交易性金融资产金额较高的情形下，发行人本次募集资金的必要性。

（一）交易性金融资产金额较高合理性分析

截至报告期各期末，发行人交易性金融资产余额分别为 0 万元、252.78 万元、116,990.46 万元及 4,082.53 万元。2021 年 2 月，发行人完成混合所有制改革，增加长沙鑫融、湖南国科、东方产投、汇垠德擎、长沙湘景为新股东，并实收货币出资 60,807.28 万元。在保证资金流动性的前提下，发行人为提高资金收益率，投资了风险较低且流动性强的大额存单及结构性存款，导致 2021 年末发行人交易性金融资产金额较高。

（二）未来资金使用计划

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人持有大额存单 4,082.53 万元。发行人持有的大额存单均可自由转让。

针对截至 2021 年末发行人持有的交易性金融资产，发行人拟将其用于日常营运、募集资金投资项目、受让星沙科技园整体园区及商标、支付分红款项，具体使用计划如下表所示：

单位：万元

项目	金额	占比
营运资金需求	62,000.00	58.30%
募集资金投资项目使用	24,420.04	22.96%
受让星沙科技园整体园区及商标	16,395.10	15.42%

项目	金额	占比
拟分红资金	3,536.41	3.33%
合计	**106,351.55**	**100.00%**

1、营运资金需求

报告期内，发行人销售回款存在较为明显的季节性，导致发行人对营运资金需求较高。在销售回款环节，发行人智能终端的销售客户主要为商业银行，其均建立了较为完善的集中采购制度和预算管理制度，多数订单集中于下半年且商业银行在年底前有按照预算完成当年采购计划的需求，因此销售现金回款多集中于第四季度。在采购支出环节，发行人各季度根据生产需求及安全库存管理制度开展稳定的采购活动，因此各季度采购支出较为稳定。因此，发行人第一季度至第三季度为经营活动现金净流出，第三季度末营运资金需求达到峰值。2019 年至 2021 年，发行人前三季度经营活动现金均处于净流出状态，净流出金额分别为 51,831.00 万元、30,921.36 万元及 40,729.70 万元。

发行人营运资金需求量受流动资产及流动负债周转率影响，主要因素包括存货、应收账款、应付账款、预收账款及预付账款等科目的周转情况。根据 2021 年度资产经营效率及周转率，发行人预计未来营运资金需求约为 51,910.18 万元。此外，2021 年下半年以来，受到疫情冲击，全国经济水平下行压力显著，制造业总体景气水平继续回落。为保证企业正常经营，避免因内外部压力造成的流动性紧张，发行人预计留存营运资金补充需求 10,000 万元。营运资金补充需求将重点用于原材料备货及信创影印产品销售渠道拓展。发行人预计未来营运资金需求约为 62,000 万元，具体测算过程如下表所示：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
主营业务收入	23,752.41	26,826.79	28,999.30	53,381.84
主营业务毛利率	24.25%	26.66%	30.59%	29.20%
营运资金周转次数	0.75	0.52	0.45	0.95
预计销售收入年增长率	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
营运资金量	**27,445.34**	**43,545.93**	**51,910.18**	**45,820.08**
营运资金峰值需求				**52,000.00**

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营运资金补充需求				**10,000.00**
合计				**62,000.00**

注 1：上表数据来源于 2021 年发行人资产负债表及利润表，其中第一季度及第三季度数据未经审计；

注 2：营运资金量=主营业务收入×（1-主营业务毛利率）×（1+预计销售收入年增长率）/营运资金周转次数；营运资金周转次数＝360/（存货周转天数+应收账款周转天数－应付账款周转天数＋预付账款周转天数－预收账款周转天数）

注 3：2021 年度，发行人营业收入增幅为 9.88%。发行人未来营业收入将持续增长，预计销售收入年增长率约为 15%。

发行人营运资金需求主要受主营业务收入及营运资金季度周转次数因素影响。发行人主营业务收入存在明显的季节性波动。因此，发行人第一季度至第三季度主营业务收入规模趋于一致，第四季度主营业务收入大幅提高。发行人营运资金周转次数主要受存货、应收账款及应付账款等主要资产与负债项目的周转天数影响。资产项目周转天数越长，则回款周期越长，进而导致营运资金需求越高；负债项目周转天数越长，则付款周期越长，进而导致营运资金需求越少。结合上表所示，发行人第三季度营运资金需求达到峰值，金额约为 51,910.18 万元。截至 2022 年 7 月 31 日，发行人经营活动现金净流出金额为 38,670.94 万元（未经审计）。

综上所述，为保障发行人的正常生产经营，发行人保持较高水平的营运资金量具备合理性和必要性。

2、募集资金投资项目使用

根据本次首次公开发行股票并在创业板上市的募集资金运用计划，发行人拟投资总额为 74,420.04 万元，其中，拟募集资金 50,000.00 万元。对于本次发行实际募集资金低于募集资金项目投资额的部分，发行人将通过自筹资金解决，金额约为 24,420.04 万元。自 2022 年起，发行人对募投项目进行投入。截至 2022 年 7 月 31 日，发行人累计投入金额为 3,868.28 万元。

3、受让星沙科技园整体园区及商标

为增强发行人资产独立性，中国长城向发行人转让发行人生产经营所需的星沙科技园整体园区及 5 项核心商标。截至 2021 年 12 月 31 日，发行人需至少预留 16,395.10 万元用于完成前述转让。截至 2022 年 5 月 31 日，发行人已完成上述转让相关款项支付。

4、拟分红资金

2022 年 4 月 25 日，发行人 2021 年度股东大会通过《关于 2021 年度利润分配预案的议案》，同意按 2021 年末可供分配利润的 30%向发行人各股东按持股比例分配现金股利 3,536.41 万元。发行人拟于 2022 年 6 月完成上述分红资金分配。

（三）同行业可比公司情况

由于普遍存在收入的季节性波动与资金收支的季节性错配，发行人同行业可比公司货币资金及交易性金融资产保有量均较高。截至报告期各期末，发行人及同行业可比公司现金比率基本保持一致，具体情况如下表所示：

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
广电运通	1.44	1.53	**1.55**	1.40
恒银科技	2.07	2.04	**1.93**	1.58
证通电子	0.20	0.27	**0.28**	0.20
东方通信	1.76	1.82	**1.46**	1.51
平均	1.37	1.42	**1.31**	1.17
本公司	**1.47**	**1.54**	**1.32**	**1.40**

注 1：数据来源为同行业可比公司定期报告；

注 2：现金比率=（货币资金+交易性金融资产）/流动负债

注 3：截至 2021 年末及 2022 年 6 月末，发行人部分资金需用于与上市相关的事项，如受让星沙科技园整体园区及商标、投入上市募投项目，而同行业可比上市公司不存在关于前述事项的资金需求。为增强相关指标的可比性，发行人计算 2021 年末现金比率时，分子已剔除前述事项的资金需求。若包含前述事项的资金需求，发行人 2021 年末及 2022 年 6 月末现金比率为 2.27 及 2.09。

综上所述，发行人未来资金使用需求较高。在保证未来使用需求的前提下，发行人为提高发行人资金使用效率，而持有规模较高的交易性金融资产具有合

理性。同时，发行人现金比率与同行业可比公司基本保持一致，货币资金及交易性金融资产规模与发行人现有业务资金需求基本一致。因此，为实现本次募集资金投资项目，发行人在交易性金融资产金额较高的情况下进行首次公开发行股票并在创业板上市具有必要性和合理性。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅发行人“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”募投项目可行性研究报告、备案文件及环评说明；查阅报告期内信创影印产品相关财务资料、入围集采资料、信创影印研发人员及技术储备文件。

2、查阅相关行业研究报告，了解市场空间及发展趋势；查阅《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》《产业结构调整指导目录（2019 年本）》《战略性新兴产业分类（2018）》等文件。

3、查阅“研发中心建设项目”募投项目可行性研究报告、备案文件及环评说明；查阅相关土地权属证明文件；查阅土地管理相关法规。

4、获取报告期各期发行人货币资金及交易性金融资产明细等财务资料及发行人未来资金使用计划，了解发行人未来 3 年研发计划及研发投入情况。

5、查阅发行人期后受让星沙科技园整体园区及商标支付交易价款凭证。

6、查阅发行人《关于 2021 年度利润分配预案的议案》，了解发行人期后分红款项支付安排。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、发行人拟大额投资“国产化影印产品线产品研发及产业化项目”募投项目与报告期内信创影印产品收入、目前在手合同及订单、人员及技术储备情况相匹配，该业务符合创业板定位；发行人募投项目具备合理性和可行性，产能过剩或订单消化不足的情形或风险较小。

2、信创影印类业务具有创新属性，但并非全新业务，属于发行人现有主营业务的有机组成部分；发行人计划大额投产信创影印类业务并非因为现有主要业务缺乏成长性，信创影印类业务属于围绕智能终端设备进行拓展和衍生的项目，有利于补齐中国电子构建的信息安全生态闭环。

3、“研发中心建设项目”建设内容符合土地规划用途，不存在变相用于房地产开发等情形；发行人不存在以本次募集资金用于购买土地使用权的情况。

4、发行人未来资金使用需求较高，为提高资金收益率而持有规模较高的交易性金融资产具有合理性。为满足未来资金使用需求，发行人在交易性金融资产金额较高的情况下进行首次公开发行股票并在创业板上市具有必要性和合理性。

问题 5、关于共有专利

申请文件及问询回复显示：

（1）截至目前，发行人及其子公司与湖南长科共有的已授权且尚在有效期内的专利为 104 项，另有 2 项共有专利正在申请中，其中 11 项专利涉及发行人主要产品的重要技术，属于发行人核心专利。

发行人回复称，共有专利涉及产品收入占各期发行人主营业务收入比例为 37.98%、19.14%、9.68%，部分早期共有专利已实现技术升级和替代，已授权的共有专利在发行人产品中的应用范围逐年下降，适用性降低。

首次申报的招股说明书披露的共有专利为 107 项，另有 2 项共有专利正在申请中。

（2）首轮问询回复中，发行人未就“共有专利所有权未转至公司的合理性，是否符合资产独立性要求”进行明确回复。

发行人回复称，鉴于湖南长科仅对上述共有专利署名，既未参与研发亦没有实际使用，公司及其子公司对该等专利拥有实质性的独占实施权，因此与湖南长科的共有专利不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

请发行人：

（1）披露发行人核心专利涉及共有专利的具体情况及占比、共有核心专利涉及产品的报告期各期收入金额及占比。

（2）说明本次与前次披露的共有专利情况差异情况及原因，“共有专利涉及产品收入”的统计口径，分析说明共有专利实现技术升级和替代的具体情况、替代专利的形成过程及专利权人，是否存在发行人主动降低相关收入或让渡共有专利涉及商业机会给关联方的情形，是否存在损害发行人利益的情形。

（3）说明是否存在其他方使用发行人共有专利的情形，发行人控股股东、实际控制人及其关联方是否存在未来使用共有专利的计划，共有专利的形成过程及是否存在权属瑕疵。

（4）说明在“湖南长科仅对上述共有专利署名，既未参与研发亦没有实际使用，公司及其子公司对该等专利拥有实质性的独占实施权”的情形下，共有专利未转让至发行人的合理性，发行人是否符合资产独立性要求。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请保荐人、发行人律师的质控、内核部门一并发表意见。

回复：

一、发行人说明

5-1 披露发行人核心专利涉及共有专利的具体情况及占比、共有核心专利涉及产品的报告期各期收入金额及占比。

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产情况”中补充披露如下：

“（3）公司核心专利涉及共有专利的具体情况及占比

截至 2022 年 2 月 28 日，公司及子公司核心专利中涉及共有专利 12 项（其中 11 项为与湖南长科共有，1 项为与中国信息安全研究院有限公司共有），核心专利中共有专利数量占比为 16.67%。共有核心专利占与关联方共有专利数量比例为 11.32%。

截至本招股说明书签署日，公司核心专利中仅有 1 项与中国信息安全研究院有限公司共有专利，具体情况如下：

专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利类型	对应产品类别	专利用途及应用领域
一种自助发放网银 KEY 机构	ZL201310546215.9	2013 年 11 月 6 日	公司/中国信息安全研究院有限公司	发明	智能柜员自助终端	U 盾等介质发放机构，用于介质发放，应用于介质发放类产品。

注：公司核心专利是指涉及公司核心技术或者是在技术原理和实施方法上有突破性创造、对其他专利和公司未来技术发展路线有较大影响的发明创造。

（4）共有核心专利涉及产品的报告期各期收入金额及占比

共有核心专利涉及公司产品收入是指应用了上述某一项或多项共有核心专利的产品收入情况。报告期内，以截至 2022 年 2 月 28 日的共有核心专利计算，共有核心专利涉及产品收入规模分别为 20,514.73 万元、13,877.71 万元、5,296.07 万元和 1,088.50 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 16.75%、11.47%、3.98%和 2.09%。随着近年来金融行业信息化、智能化进程的快速推进，金融信息化领域新兴技术迅速发展和应用，公司产品种类也不断拓展，因此部分早期共有核心专利在公司产品中的应用范围逐年下降，适用性有所降低，以截至 2022 年 2 月 28 日的共有核心专利计算的共有核心专利涉及产品收入规模及占比亦持续降低。”

5-2 说明本次与前次披露的共有专利情况差异情况及原因，“共有专利涉及产品收入”的统计口径，分析说明共有专利实现技术升级和替代的具体情况、

替代专利的形成过程及专利权人，是否存在发行人主动降低相关收入或让渡共有专利涉及商业机会给关联方的情形，是否存在损害发行人利益的情形。

（一）本次与前次披露的共有专利情况差异情况及原因

首次申报与首次反馈回复披露的共有专利数量差异主要因为两次统计截止日期间存在专利到期失效的情况。发行人首次申报文件披露的专利统计截止日期为 2021 年 9 月 30 日，该次统计与湖南长科共有专利合计 109 项（包括 107 项已授权专利、2 项申请中专利）。首次反馈回复披露的专利统计截止日期为 2022 年 2 月 28 日，该次统计与湖南长科共有专利 106 项（包括 104 项已授权专利、2 项申请中专利），在两次统计截止日期间，3 项已授权共有专利“多功能金融交互终端”（专利证号：201120469134.X）、“一种安全卡箱闸门的控制机构”（专利证号：ZL201120470769.1）、“具有网络电话状态指示灯的显示器”（专利证号：ZL201220007330.X）到期失效且不再使用，由此造成数量差异。

截至本《补充法律意见书》出具之日，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，发行人及子公司其余 104 项与湖南长科共有的专利（含 102 项已授权专利及 2 项申请中专利）变更申请手续已全部完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

（二）共有专利涉及产品收入的统计口径

共有专利涉及发行人产品收入统计口径包括应用了上述某一项或多项共有专利的产品收入情况。发行人的专利应用一般体现在某一具体模块、部件功能的实现，但该专利对应具体模块或部件的收入情况是无法准确衡量的，因此对于发行人任一产品，只要某个模块、部件应用了某项专利，则将该产品整机收入纳入统计范围。此外，因发行人智能终端设备结构复杂、涉及模块种类繁多，存在一项产品应用多项专利的情况，该产品只统计一次，不存在重复统计的情况。

截至 2022 年 2 月 28 日发行人拥有的共有专利数量较多，涉及产品类型包括智能柜员自助终端、智能票据自助终端、智能便携终端、智能现金自助终端、智能制卡自助终端等产品中的部分型号。以截至 2022 年 2 月 28 日的共有专利计算，报告期内，共有专利涉及收入规模分别为 46,527.15 万元、23,154.59 万元、12,868.73 万元和 2,674.88 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 37.98%、19.14%、9.68%和 5.13%，比例逐年下降主要因为技术更迭导致部分专利在发行人产品中应用范围逐年下降，适用性降低所致。

（三）分析说明共有专利实现技术升级和替代的具体情况、替代专利的形成过程及专利权人

1、共有专利实现技术升级和替代的具体情况

截至 2022 年 2 月 28 日，发行人与湖南长科共有专利全部为发行人自主研发，针对涉及的技术领域发行人完全自主拥有相关的技术储备。随着近年来新兴技术不断普及、客户需求不断升级，部分早期共有专利已实现技术升级和替代、部分早期共有专利对应产品已停产，已授权的共有专利在发行人产品中的应用范围逐年下降，导致相关产品收入逐年降低，主要包括以下 3 类情况：（1）共有专利仍然在用，但对应产品因客户需求升级变化导致销量逐年减少，专利使用频率降低，涉及 31 项共有专利；（2）共有专利因技术或产品升级而被新专利、新技术或新外购模块所替代，原共有专利不再使用，涉及 27 项共有专利；（3）共有专利所对应产品类型因生产成本、安装及生产复杂度或功能单一等原因逐步停产，相应专利不再使用，涉及 5 项共有专利。以截至 2022 年 2 月 28 日公司拥有的共有专利情况来看，上述 3 种情形合计涉及 63 项共有专利，相关共有专利具体情况如下表所示：

（1）共有专利仍然在用，但对应产品因客户需求升级变化导致销量逐年减少，专利使用频率降低

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	具体情况
1	翻转平移机构	ZL201210183172.8	2012 年 6 月 5 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入	原技术成本较高，新产品中用新方式实现（无专利），专利对

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	具体情况
					逐年减少	应产品收入逐年减少。
2	一种卡箱闸门的控制机构	ZL201210498952.1	2012年11月29日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
3	一种手动取放的压块机构	ZL201220644951.9	2012年11月29日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
4	具有卡片暂存机构的自助发卡器	ZL201320026815.8	2013年1月18日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行纯发卡设备减少，业务方向变化为个性化制卡，原有专利对应发卡设备需求量逐年减少。
5	一种检测大额现金规范存贮箱装满的装置	ZL201420024406.9	2014年1月15日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	原有技术基于非国产化机芯进行设计，随着公司信创战略推进，专利对应产品收入逐年缩减。
6	一种用于规范存贮大额现金的装置	ZL201420023386.3	2014年1月15日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	原有技术基于非国产化机芯进行设计，随着公司信创战略推进，专利对应产品收入逐年缩减。
7	一种可辅助发放和回收盒体类物件的结构	ZL201420024324.4	2014年1月15日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
8	一种用于金融自助系统的网银验证模块发放系统	ZL201410436081.X	2014年8月29日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
9	一种用于金融自助系统中的网银验证模块的发放方法	ZL201410436063.1	2014年8月29日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
10	一种金融自助系统的网银验证模块发放设备	ZL201420495104.X	2014年8月29日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
11	一种网银验证模块的暂存及选择装置	ZL201420495733.2	2014年8月29日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质U盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
12	一种网银验	ZL20142	2014	发行人/	专利正在使	银行特殊介质U盾发

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	具体情况
	证模块的传送机构	0495691.2	年 8 月 29 日	湖南长科	用，适用性降低，收入逐年减少	放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
13	一种用于金融自助系统的大容量网银验证模块发放系统	ZL201410462744.5	2014 年 9 月 12 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
14	一种大容量网银验证模块的发放方法	ZL201410462531.2	2014 年 9 月 12 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
15	一种用于金融自助系统的大容量网银验证模块发放设备	ZL201420522839.7	2014 年 9 月 12 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
16	一种用于金融自助系统的网银验证模块扫描机构	ZL201420524972.6	2014 年 9 月 12 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
17	一种用于金融自助系统的网银验证模块传送机构	ZL201420522837.8	2014 年 9 月 12 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
18	一种用于金融自助系统的网银验证模块推送机构	ZL201420524776.9	2014 年 9 月 12 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
19	一种自动柜员机机芯模块的安装维护装置	ZL201420644032.0	2014 年 10 月 31 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	原有技术基于非国产化机芯进行设计，随着公司信创战略推进，专利对应产品收入逐年缩减。
20	一种银行金融设备门体防忘锁结构	ZL201420644758.4	2014 年 10 月 31 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	原有技术基于非国产化机芯进行设计，随着公司信创战略推进，专利对应产品收入逐年缩减。
21	一种银行金融设备门体防误锁结构	ZL201420648145.8	2014 年 10 月 31 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	原有技术基于非国产化机芯进行设计，随着公司信创战略推进，专利对应产品收入逐年缩减。
22	一种银行金	ZL201420646778.	2014	发行人/	专利正在使	银行纯发卡设备减

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	具体情况
	融设备读卡口防盗刷装置	5	年 10 月 31 日	湖南长科	用，适用性降低，收入逐年减少	少，业务方向变化为个性化制卡，原有专利对应发卡设备需求量逐年减少。
23	一种自动柜员机插卡口对位机构	ZL201420644061.7	2014 年 10 月 31 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行纯发卡设备减少，业务方向变化为个性化制卡，原有专利对应发卡设备需求量逐年减少。
24	一种用于自助设备的电动闸门机构	ZL201520177094.X	2015 年 3 月 27 日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	原有技术基于非国产化机芯进行设计，随着公司信创战略推进，专利对应产品收入逐年缩减。
25	一种用于 U 盾等盒体类物件自助发放设备的闸门启闭机构	ZL201520269443.0	2015 年 4 月 29 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
26	一种带退卡功能的多卡箱卡片发放装置	ZL201520290777.6	2015 年 5 月 7 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行纯发卡设备减少，业务方向变化为个性化制卡，原有专利对应发卡设备需求量逐年减少。
27	一种金融自助用电梯式网银 KEY 盒类物件发放模块	ZL201510423265.7	2015 年 7 月 17 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少，专利对应产品收入逐年减少。
28	防尘防静电毛刷片	ZL201520695045.5	2015 年 9 月 9 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	专利为保障产品使用静电防护的技术，技术升级后各模块防静电功能加强，对应需要使用此技术的设备减少，收入逐年下降。
29	自动柜员机小额现金存款口对位结构	ZL201520695009.9	2015 年 9 月 9 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	专利结构设计较为复杂，仅在非国产化设备上使用，对应产品收入逐年减少。
30	一种自助退卡模块的卡片循环暂存机构	ZL201520695786.3	2015 年 9 月 9 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入逐年减少	银行纯发卡设备需求减少，业务方向变化为个性化制卡，原有专利对应发卡设备需求量逐年减少。
31	卡箱闸门自锁机构	ZL201610332544.7	2016 年 5 月 19 日	发行人/湖南长科	专利正在使用，适用性降低，收入	银行纯发卡设备需求减少，业务方向变化为个性化制卡，原有

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	具体情况
					逐年减少	专利对应发卡设备需求量逐年减少。

注：银行特殊介质 U 盾发放需求逐年减少是因为 U 盾是 2003 年网上银行开始兴起时用以保障网银安全性的产品，其内置微型智能卡处理器，对网上数据进行加密、解密和数字签名，确保网上交易的保密性、真实性、完整性和不可否认性，随着技术的发展特别是智能手机、手机银行的推进，PC 版的个人网上银行用户快速减少，银行对于 U 盾发放的需求量逐年降低，发行人对应专利“一种用于金融自助系统的网银验证模块发放系统”的为 U 盾发放设备，对应设备的需求量也逐年减少。

（2）共有专利因技术或产品升级而被新专利、新技术或新外购模块所替代，原共有专利不再使用

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	替代后的专利（含申请中）	专利替代过程
1	一种银行存取款机出钞口的旋转闸门模块	ZL201220395063.8	2012 年 8 月 10 日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种 ATM 机取钞口平动闸门（ZL201820816718.1）	新技术可兼容原有功能，同时原有技术存在体积庞大、造价高等缺点，新技术研发了一种取钞口平动闸门，具有结构紧凑、可靠性高、安装调试方便的优势，同时降低了生产成本，可广泛应用于银行存取款机等自助设备。
2	一种大额现金规范存贮系统	ZL201310215749.3	2013 年 6 月 3 日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	双扫描结构的介质发放设备及其发放方法（ZL202011022571.7）	原技术仅支持现金的存储和发放，新的技术针对业务应用场景进行研发，研发出一种双扫描结构的介质发放设备及其发放方法，通过传送小车在托盘高度方向移动过程中对相邻托盘之间被检测标签的检测信号判定托盘属于矮托盘或高托盘，可实现不同高度的托盘混装，采用双扫描结构保证了不同高度托盘内介质的扫描精度，可支持现金及其他介质发放。
3	一种票款箱自锁开门机构	ZL201310215748.9	2013 年 6 月 3 日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种带锁止功能的开门机构（ZL201821226369.4）	原技术存在闸门体积大、安装调试困难问题，新研发的一种带锁止功能的开门机构，包括闸门和锁止组件；增加了一种锁止组件可设置闸门开启的位置，有效地解决了现有闸

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	替代后的专利（含申请中）	专利替代过程
							门存在的体积庞大的缺点，具有结构紧凑的优势，同时通过单独设置的锁止条，能够可靠地实现闸门的锁止，锁止机构解决市面上很大部分闸门安全性不高的问题，工作可靠性高并且安装调试方便，降低了生产成本。
4	移动式互动业务处理终端	ZL201320548465.1	2013年9月4日	发行人/中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种集成移动便携设备（ZL202122022760.0）	原有技术所研发的设备功能简单，交互模式单一，能够支持特定的功能，新技术研发的设备一种集成移动便携设备，在原有技术基础上增加了语音组件、双向摄像头组件、密码键盘、触摸显示屏、无线通信组件及指纹仪，替代老款移动式互动业务处理终端（包含数据输入设备、微型针式打印机/微处理器、蓝牙通讯模块、指示灯、PSAM卡读写模块），可实现生物识别审核更多的交互式服务，提升整体设备安全性和功能。
5	一种用于金融设备的双向自锁凸轮连杆机构	ZL201420023177.9	2014年1月15日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种凸轮自锁闸门（ZL201720464083.9）	原技术功能较为简单，仅能实现一层联动，新技术通过齿轮、连杆结合，可实现复杂的多层传动，结构简单、功能更加强大，且可将闸门的控制机构和自锁机构结合在一起，有效实现自助设备的闸门开闭控制及自锁。替代老款的双向自锁凸轮连杆机构：包含第一、第二连杆、扭簧、凸轮滚子等。
6	一种用于金融设备的可分离张合式送纸模块	ZL201420287221.7	2014年5月30日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种带分张功能的移动票箱（ZL201821148127.8）	原技术可以进行纸张的分离和传送能力，新技术实现了带分张功能的移动票箱，可实现纸张的自动分张、传送并回收到指定的票箱，且体积轻便，可支持便携式产品，同时对票据进行了锁具保护，极大地提高了该类设备的使用

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	替代后的专利（含申请中）	专利替代过程
							效率及安全性。
7	台式便携发卡自助终端	ZL201420555489.4	2014年9月25日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种移动便携即时制卡机（ZL202021509005.4）	原有技术仅能支持发放已经印制好的卡片，导致业务办理存在不能实时、流程长、速度慢的问题，从申请卡片到拿到卡片按照天计算，新技术支持现场印制卡片，新技术支持凸字制卡、平印制卡、卡片发放、卡片回收等能力，能够实现卡片现场申请，立等可取。
8	一种带照明功能的密码键盘防窥罩	ZL201420646809.7	2014年10月31日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种自助终端用视觉角度自适应的密码键盘罩（ZL202021248046.2）	原技术密码防窥罩是固定的，虽然有增加灯光，但是在实际使用中根据每个人不一样，会存在使用时挡住视线的情况，新技术使用一种可调节角度的密码键盘罩：开有防窥窗的上盖可在合理角度内打开，使观察的可视区可调节，满足不同身高人群的操作。替代原固定角度的密码键盘罩。
9	一种用于远程桌面应用中的敏感信息屏蔽方法及系统	ZL201410663024.5	2014年11月19日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种自助设备的安全通信方法、安全通信系统及自助设备（ZL201710962833.X）	原技术针对敏感信息进行配置和拼比，新的技术是一种自助设备的安全通信方法，采用信息整体加密传输，通过安全模块实现了在自助设备上为关键业务模块提供安全服务，提高了自助设备的安全级别。
10	一种基于安全机芯的存取款安全控制方法及系统	ZL201410734732.3	2014年12月5日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	取款装置中多个存放不同面额钞票钞箱的等空配钞方法（申请号202111199163.3）取款装置中多个存放不同面额钞票钞箱	原有技术仅支持简单的配钞和出钞方式，新技术可支持多个钞箱灵活配钞出钞，采用新的等空配钞方法和等张配钞方法，取代原来的控制方法及系统。

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	替代后的专利（含申请中）	专利替代过程
						的等张配钞方法（申请号202111196145.X）	
11	凸轮机构开闭闸门的中转车	ZL201520344549.2	2015年5月26日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	金融自助用介质自动发放设备（ZL202022540188.2）	原技术仅支持一种开闭闸门的介质传送中转，新技术采用包括存储单元、介质盒、介质盒信息扫描系统、介质盒搬运小车、用于介质盒暂存的暂存箱。一方面，可支持将不同介质放入介质盒内，通过介质盒的转移，能实现不同介质的自动存取；另一方面，通过暂存箱能对介质盒进行暂存，解决了介质盒存取过程中，出现拥堵、不协调的问题，可大大提高了用户体验和业务办理效率。
12	一种卡片存取装置	ZL201520695020.5	2015年9月9日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种智能乱序发卡设备的卡片推送机构（ZL201920992084.X）	原技术仅支持固定顺序卡片存放和去除，新技术采用一种智能乱序发卡设备的卡片推送机构，可实现随机的卡片推送和发放，新的卡片推送机构，具有结构简单、零部件数量较少、结构紧凑、体积小巧以及可靠性好的优点。
13	一种终端设备远程软件版本分发方法及系统	ZL201610079980.8	2016年2月4日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种可信计算软件白名单管理方法及系统（申请号202111227203）	原有发放方法被可信安全的系统方法实现，新的发放方法在兼容原有的系统能力基础上，增加了基于可信计算的能力，增强了安全管理系统及方法，包括：可信自助应用集合，可信安全管理代理，安全操作系统，TCM 可信密码模块，用于在安全操作系统下为用户提供可信服务。
14	双卡箱发卡机构	ZL201610165515.6	2016年3月22日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	三卡箱发卡装置（ZL201721103689.6）	原有双卡箱发卡方式被一种三卡箱发卡装置替代，包括并排定位在卡机主支架内的三组卡箱部分，结构更加紧凑，仅从同一个方向上送卡至读卡器，减

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	替代后的专利（含申请中）	专利替代过程
							少驱动的电机，并很大程度上缩小了设备体积，从而简化结构，在原有的双卡箱技术基础上能够有体积和成本优势。
15	卡片发放机构	ZL201610168274.0	2016年3月22日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种发卡设备（ZL201820628991.1）	原有卡片发放机构的技术相对单一，不支持乱序发卡、不支持多套发卡机组，在原有技术基础上，研发了一种新的发卡设备，新专利在不同的位置布置了两套发卡机组，其布局更加合理，提高了设备的运转效率，在不同的发卡场景时，可以有效减少卡片在设备中的运动行程，缩短了业务流程时间，减少客户等待时间，提高用户体验。
16	移动互动终端刷卡槽	ZL201620253797.0	2016年3月30日	发行人/湖南长科	专利被新的技术专利替代	一种银行终端机柜上用的刷卡刷折结构（ZL201721272536.4）	原有技术仅支持刷卡，新技术通过在读卡部件对面设置弹性钢片结构，利用弹性钢片的变形达到同时兼容刷卡与刷折功能。替代老款的移动互动终端刷卡槽。
17	换卡自助终端	ZL201220540571.0	2012年10月22日	发行人/湖南长科	专利对应产品被新产品或新模块替代	-	对应产品逐步被新设备所替代。
18	一种易维护的用于回单打印的金融自助终端	ZL201320012631.6	2013年1月10日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利对应产品被新产品或新模块替代	-	原有技术为回单整机设备对应专利，对应产品逐步被新的设备所替代。
19	一种金融终端设备的拉线开锁机构	ZL201420555506.4	2014年9月25日	发行人/湖南长科	专利对应产品被新产品或新模块替代	-	一种新的无钥匙开锁结构：采用更智能便捷的电磁锁形式，通过触屏输密码或扫码开锁。替代原通过手动拉线开锁的方式。尚未申请专利。
20	一种凭条出纸	ZL201420	2014年	发行人/湖	专利对应产品	-	用一种外观形态更薄、结构更简单、同时用免喷料

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	替代后的专利（含申请中）	专利替代过程
	口导纸装置	644086.7	10月31日	南长科	被新产品或新模块替代		更环保的塑胶导纸口替代，原导纸口凸出面板很多，不具有通用性，同时需要喷涂不环保。
21	银行自助机柜塑胶集成面板	ZL201510788078.9	2015年11月17日	发行人/湖南长科	专利对应产品被新产品或新模块替代	-	新设计一款塑胶集成面板并开模，取代原只有密码键、指纹仪、非接交互区的塑胶集成面板。新塑胶集成面板未申请对应专利。
22	一种用于金融设备的自锁自松收线装置	ZL201420024295.1	2014年1月15日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被外购产品/模块替代	-	专利对应模块收线机构及电话组件生产成本较高，已经用外购的乐清三星防暴话筒收线模块替代。
23	压簧止位销的自锁自松收线装置	ZL201520177095.4	2015年3月27日	发行人/湖南长科	专利被外购产品/模块替代	-	专利对应模块收线机构及电话组件生产成本较高，已经用外购的乐清三星防暴话筒收线模块替代。
24	电话机的低噪音收线结构	ZL201520343824.9	2015年5月26日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利被外购产品/模块替代	-	专利对应模块收线机构及电话组件生产成本较高，已经用外购的乐清三星防暴话筒收线模块替代。
25	收线结构话筒线的绕线与自动复位结构	ZL201510442929.4	2015年7月24日	发行人/湖南长科	专利被外购产品/模块替代	-	专利对应模块收线机构及电话组件生产成本较高，已经用外购的乐清三星防暴话筒收线模块替代。
26	收线结构话筒线的绕线结构	ZL201520545046.1	2015年7月24日	发行人/湖南长科	专利被外购产品/模块替代	-	专利对应模块收线机构及电话组件生产成本较高，已经用外购的乐清三星防暴话筒收线模块替代。
27	收线装置回收卡线时自动复位的结构	ZL201520546876.6	2015年7月24日	发行人/湖南长科	专利被外购产品/模块替代	-	专利对应模块收线机构及电话组件生产成本较高，已经用外购的乐清三星防暴话筒收线模块替代。

（3）共有专利所对应产品类型因生产成本、安装及生产复杂度或功能单一等原因逐步停产，相应专利不再使用

序号	共有专利名称	专利号	申请日	专利权人	专利使用情况	具体情况
1	信息交互终端（柜外清 GWI-MG80）	ZL201330049137.2	2013 年 2 月 28 日	发行人/湖南长科	专利对应产品已停产（智能柜员自助终端类产品；专利对应产品随着加密算法升级和触控、签字屏技术的推出，产品进行了迭代升级，专利对应产品于 2016 年停产）	专利对应产品信息交互终端外观较大，功能比较单一，已停产。
2	一种便携式银行卡发放机构模块	ZL201410497596.0	2014 年 9 月 25 日	发行人/湖南长科	专利对应产品已停产（智能便携自助终端类产品；专利技术为单卡箱产品仅支持 1 种介质发放，功能单一，不适应市场需求，于 2019 年停产）	专利对应模块生产成本较高、结构较复杂，同时只有 1 个卡箱，只能发放 1 种介质。不适应市场新的需求。目前已经停产。
3	悬臂型远程柜员终端	ZL201420692635.8	2014 年 11 月 18 日	发行人/湖南长科	专利对应产品已停产（智能柜员自助终端类产品；利应用于一款操作台悬空的自助柜员机产品，因布放场地空间要求高，网络带宽占用高，银行网点转型中推出新型自助终端，于 2016 年停产）	专利对应产品成本较高及安装复杂，目前已经停产。
4	一种用于远程 VTM 的虚拟坐席系统及其实现方法	ZL201410660900.9	2014 年 11 月 19 日	中电长城（长沙）/湖南长科	专利对应产品已停产（智能柜员自助终端类产品；专利技术应用到的对应产品造型大，网络带宽占用高。不适应于市场需求，于 2020 年停产）	专利对应产品外观造型比较高大，同时结构也复杂，成本高。不适应于市场新需求，目前已经停产。
5	一种基于 L 形布局的远程银行柜员终端	ZL201520177271.4	2015 年 3 月 27 日	发行人/湖南长科	专利对应产品已停产（智能柜员自助终端类产品；专利对应产品为一款穿墙式的综合智能自助终端设备，产品集成模块过多，功能冗余度搞，整体产品成本较高，安装复杂，于 2016 年停产）	专利对应产品成本较高及安装复杂，目前已经停产。

以截至 2022 年 2 月 28 日发行人拥有的共有专利情况来看，上述 3 类共有专利情况涉及发行人产品收入分类统计如下表所示：

单位：万元

共有专利升级替代分类	共有专利数量	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
适用性降低	31	485.90	3.78%	6,379.77	27.55%	18,927.35	40.68%
专利被新专利、技术、产品或模块替代	27	566.32	4.40%	4,580.09	19.78%	14,271.71	30.67%
对应产品停产	5	2.51	0.02%	34.80	0.15%	1,485.58	3.19%
小计		**1,054.73**	**8.20%**	**10,994.66**	**47.48%**	**34,684.64**	**74.54%**
其他共有专利涉及发行人产品收入		**11,814.00**	**91.80%**	**12,159.93**	**52.52%**	**11,842.51**	**25.46%**
共有专利涉及发行人产品收入		**12,868.73**	**100.00%**	**23,154.59**	**100.00%**	**46,527.15**	**100.00%**

2、替代专利的形成过程及专利权人

发行人共有专利被新专利替代的情形中，共形成 17 项新专利（含申请中）。替代专利形成过程为：（1）发行人及子公司结合新兴技术发展情况、市场需求变动等因素，确定拟投入研发的技术领域及拟申请专利的内容；（2）正式开展研发工作，并将研发成果相关的部分方法、工艺、技术等进行整合，确定拟申请专利的内容；（3）起草专利申请文件，启动专利申请程序。替代专利的专利权人均为发行人或子公司，发明人均为发行人或子公司员工。

新专利具体情况如下表所示：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利证号	申请日	到期日	专利状态	对应产品型号
1	发行人	一种凸轮自锁闸门	实用新型	ZL201720464083.9	2017/4/28	2027/4/28	已授权	智能柜员自助终端
2	发行人	三卡箱发卡装置	实用新型	ZL201721103689.6	2017/8/31	2027/8/31	已授权	智能柜员自助终端
3	发行人	一种银行终端机柜上用	实用新型	ZL201721272536.4	2017/9/29	2027/9/29	已授权	智能便携终端

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利证号	申请日	到期日	专利状态	对应产品型号
		的刷卡刷折结构						
4	中电长城（长沙）	一种自助设备的安全通信方法、安全通信系统及自助设备	发明	ZL201710962833.X	2017/10/17	2037/10/17	已授权	智能柜员自助终端
5	发行人	一种发卡设备	实用新型	ZL201820628991.1	2018/4/28	2028/4/28	已授权	智能柜员自助终端
6	发行人	一种 ATM 机取钞口平动闸门	实用新型	ZL201820816718.1	2018/5/29	2028/5/29	已授权	智能现金自助终端
7	发行人	一种带分张功能的移动票箱	实用新型	ZL201821148127.8	2018/7/19	2028/7/19	已授权	智能柜员自助终端
8	发行人	一种带锁止功能的开门机构	实用新型	ZL201821226369.4	2018/8/1	2028/8/1	已授权	智能柜员自助终端
9	发行人	一种智能乱序发卡设备的卡片推送机构	实用新型	ZL201920992084.X	2019/6/27	2029/6/27	已授权	智能柜员自助终端
10	发行人	一种自助终端用视觉角度自适应的密码键盘罩	实用新型	ZL202021248046.2	2020/6/30	2030/6/30	已授权	智能柜员自助终端
11	发行人	一种移动便携即时制卡机	实用新型	ZL202021509005.4	2020/7/27	2030/7/27	已授权	智能便携终端
12	发行人	双扫描结构的介质发放设备及其发放方法	发明	ZL202011022571.7	2020/9/25	2040/9/25	已授权	智能现金自助终端
13	发行人/中电长城（长沙）	金融自助用介质自动发放设备	实用新型	ZL202022540188.2	2020/11/6	2030/11/6	已授权	智能现金自助终端
14	发行人	一种集成移动便携设备	实用新型	ZL202122022760.0	2021/8/26	2031/8/26	已授权	智能便携终端
15	发行人/中电长城（长沙）	取款装置中多个存放不同面额钞票钞箱的等空配钞方法	发明	申请号 202111199163.3	2021/10/14	2041/10/14	申请中	智能现金自助终端
16	发行人/中电长城（长	取款装置中多个存放不同面额钞票	发明	申请号 202111196145.X	2021/10/14	2041/10/14	申请中	智能现金自助终端

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利证号	申请日	到期日	专利状态	对应产品型号
	沙）	钞箱的等张配钞方法						
17	发行人	一种可信计算软件白名单管理方法及系统	发明	申请号2021112 27203.0	2021/10/21	2041/10/21	申请中	智能柜员自助终端

注 1：上述替代后的新专利对应发行人 2019 年度、2020 年度和 2021 年度产品收入分别为 1,455.24 万元、10,386.28 万元和 23,260.38 万元。

注 2：上述替代后的新专利中第 15、16、17 项为申请中的专利，对应原专利已不再使用。

（四）是否存在发行人主动降低相关收入或让渡共有专利涉及商业机会给关联方的情形，是否存在损害发行人利益的情形

共有专利产生收入逐年降低主要因为技术更迭导致部分专利在发行人产品中应用范围逐年下降，适用性有所降低所致，并非发行人主动降低相关收入或让渡共有专利涉及商业机会给关联方，而是顺应新兴技术发展情况、市场需求变动的结果，具有合理性。

前述共有专利均由发行人及其子公司经营使用，专利共有方湖南长科未实际使用或许可他人使用该等专利，湖南长科及其下属其他子公司未开展与该等共有专利涉及产品领域相关的业务，共有专利产品化产生的收益由发行人独自享有。专利共有方在《关于共有专利的补充协议》中确认“乙方（专利共有方）对甲方（公司及其子公司）使用或授权他人使用共有专利无异议，并不会因此向甲方提出任何权利主张”；“乙方确认其过去未曾并且未来也不会在生产制造、销售方面使用或者未经甲方同意以任何方式许可他人实施共有专利；亦未曾阻碍或干涉甲方使用、许可他人实施共有专利，并不要求享有共有专利的任何收益”。因此，共有专利升级和替代导致收入逐年降低的情况不存在损害发行人利益的情形。

5-3 说明是否存在其他方使用发行人共有专利的情形，发行人控股股东、实际控制人及其关联方是否存在未来使用共有专利的计划，共有专利的形成过程及是否存在权属瑕疵。

1、不存在其他方使用发行人共有专利的情形

发行人与湖南长科的共有专利及发行人与中国信息安全研究院有限公司（以下简称“中国信安”）的共有专利均为发行人自主研发且独自享有专利收益。部分共有专利为通用技术专利，除了应用于发行人金融机具类产品外，亦可以应用于其他产品领域，与湖南长科、中国信安的产品领域存在重叠，但是自共有专利授权以来，湖南长科和中国信安均未使用过该共有专利，亦未授权过其他方使用过该共有专利，不存在其他方使用相关共有专利的情形。

2、发行人控股股东、实际控制人及其关联方不存在未来使用共有专利的计划

就前述共有专利，发行人已分别与湖南长科、中国信安签署《关于共有专利的补充协议》确认“其过去未曾并且未来也不会在生产制造、销售方面使用或者未经甲方（公司及子公司）同意以任何方式许可他人实施共有专利”。因此，控股股东不存在未来使用共有专利的计划。此外，发行人亦未与实际控制人及其关联方制定在未来使用共有专利的计划。

3、发行人共有专利不存在权属瑕疵

前述共有专利研发过程均由发行人自主开展，相关专利发明人均为发行人员工，相关技术资料和专利申请材料均为发行人及子公司人员撰写，湖南长科、中国信安均未参与专利的研发，亦不存在专利发明人在湖南长科、中国信安兼职的情况。

湖南长科、中国信安已在《关于共有专利的补充协议》中确认其“不从事共有专利相关的实际生产经营，且未实际参与共有专利的研究、开发活动，共有专利的研究、开发活动均由甲方（公司及子公司）负责”。

因此，发行人共有专利不存在权属瑕疵。

5-4 说明在“湖南长科仅对上述共有专利署名，既未参与研发亦没有实际使用，公司及其子公司对该等专利拥有实质性的独占实施权”的情形下，共有专利未转让至发行人的合理性，发行人是否符合资产独立性要求。

上述共有专利的形成系历史原因，均由发行人原控股股东长城信息产业出于集团化管理之目的署名登记为上述共有专利的所有权人。长城信息产业因中国长城进行重大资产重组被吸收合并而注销后，根据中国长城统一部署安排，由中国长城之全资子公司湖南长科继续履行集团化管理职责，因此专利共有权人变更为湖南长科，而未直接转为发行人单独所有，具有合理背景。

为进一步明确共有相关方权利义务，发行人与湖南长科、中国信安就共有专利使用、处分、维护费用承担、收益分配等事宜均已签署《关于共有专利的补充协议》予以明确约定，发行人（及其子公司）对共有专利拥有实质性的独占实施权，不存在影响发行人资产独立性的重大不利因素，上述共有专利的情况对发行人持续生产经营不构成重大不利影响，符合境内上市规则关于资产独立性的要求。

为进一步增强发行人资产独立性，2022 年 6 月 22 日，发行人及子公司与湖南长科共同签署《关于共有专利变更事项的说明》，用于向国家知识产权局办理著录事项变更手续，即通过将共有专利的专利权人变更为公司及子公司，进一步增强资产的独立性。发行人及子公司于 2022 年 6 月至 7 月期间分批次向国家知识产权局提交了 105 项共有专利变更手续资料并取得受理回执，另外 1 项已过有效期的专利未申请办理变更手续。截至本《补充法律意见书》出具之日，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，发行人及子公司其余 104 项与湖南长科共有的专利（含 102 项已授权专利及 2 项申请中专利）变更申请手续已全部完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产情况”之“1、专利权”中补充披露如下：

“（2）公司共有专利权情况

……

②与控股股东的共有专利、约定及处理进展

……

2022 年 6 月 22 日，公司及子公司与湖南长科共同签署《关于共有专利变更事项的说明》，用于向国家知识产权局办理著录事项变更手续，即通过将共有专利的专利权人变更为公司及子公司，进一步增强资产的独立性。公司及子公司于 2022 年 6 月至 7 月期间分批次向国家知识产权局提交了 105 项共有专利变更手续资料并取得受理回执，另外 1 项已过有效期的专利未申请办理变更手续。

截至本招股说明书签署日，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，公司及子公司其余 104 项与湖南长科共有的专利（含 102 项已授权专利及 2 项申请中专利）变更申请手续已全部完成，公司及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

……

（5）小结

保荐机构和发行人律师认为，发行人及子公司已与湖南长科签署《关于共有专利变更事项的说明》，共有专利变更申请资料已全部正式提交国家知识产权局并取得受理回执；发行人及子公司变更为相关专利的专利权人/申请人后不存在后续转回的安排，发行人及子公司目前没有授权其他主体使用相关专利，亦无在未来授权其他主体使用相关专利的计划；相关专利均为发行人及子公司自主研发且独自享有收益，共有专利无偿变更为发行人及子公司所有的安排具有合理性；前述安排系发行人及子公司与湖南长科协商一致并履行内部审批程序后作出，不存在纠纷或者潜在纠纷。”

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅发行人全部专利清单、核心专利及核心共有专利清单以及发行人核心共有专利收入统计表。

2、向发行人了解共有专利应用情况，了解专利涉及产品收入的统计口径。向发行人了解共有专利实现技术升级和替代的具体情况、替代专利的形成过程，核查相关专利权权属证明文件。

3、向发行人了解是否存在授权其他方使用共有专利的情形，查阅共有专利相关补充协议以及发行人不存在授权其他方使用共有专利情形的说明，向发行人了解共有专利的形成过程，查阅权属证明材料。

4、向发行人了解共有专利转让进程，查阅湖南长科总办会会议纪要等资料。获取国家知识产权局出具的专利变更手续合格通知书。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、发行人已披露核心专利涉及共有专利的具体情况及占比、共有核心专利涉及产品的报告期各期收入金额及占比。

2、首次申报与首次反馈回复的共有专利情况差异原因在于两次披露的专利统计截止日期间存在专利到期失效情况；“共有专利涉及产品收入”的统计口径包括应用了上述某一项或多项共有专利的产品收入情况；替代专利的形成过程是发行人项目研发和专利申请的一般过程，相关专利权人均为发行人或其子公司；共有专利实现技术升级和替代主要是因为行业技术升级等原因，不存在发行人主动降低相关收入或让渡共有专利涉及商业机会给关联方的情形，不存在损害发行人利益的情形。

3、除发行人外，不存在其他方使用发行人共有专利的情形，发行人不存在未来与控股股东、实际控制人及其关联方使用共有专利的计划，共有专利的形成过程主要系集团化管理原因，共有专利不存在权属瑕疵。

4、共有专利的形成主要是因为湖南长科继承了原长城信息产业的集团化管理职责而署名，除到期失效专利外，与湖南长科共有专利已全部变更为发行人及子公司所有，进一步符合资产独立性要求。

三、本所的质控、内核部门复核情况

1、本所质控内核部门的核查程序

根据《大成律师事务所证券法律业务内核制度》《大成律师事务所证券法律业务内控流程管理办法》等相关要求，本所律师将本《补充法律意见书》提交本所质量控制室和内核小组进行审核，本所质控、内核部门对本所律师就题述事项的核查程序履行了如下核验工作：

（1）审阅了项目组提交本次问询函及中介机构回复的全套文件，并对主要法律问题进行重点关注；

（2）对项目组获取的相关工作底稿进行了检查、验收；

（3）依据本所相关质量控制制度的规定，对项目组出具的《补充法律意见书》进行审核。就题述法律问题与项目组进行了沟通问询，并将内核关注的问题逐一提问，督促项目组对质控内核提出的关注事项及反馈问题进行落实、回复、修改。

2、本所质控内核部门的意见

经过上述质量控制及内核工作，本所质控内核部门确认：

1、发行人已披露核心专利涉及共有专利的具体情况及占比、共有核心专利涉及产品的报告期各期收入金额及占比。

2、首次申报与首次反馈回复的共有专利情况差异原因在于两次披露的专利统计截止日期间存在专利到期失效情况；“共有专利涉及产品收入”的统计口径包括应用了上述某一项或多项共有专利的产品收入情况；替代专利的形成过程是发行人项目研发和专利申请的一般过程，相关专利权人均为发行人或其子公司；共有专利实现技术升级和替代主要是因为行业技术升级等原因，不存

在发行人主动降低相关收入或让渡共有专利涉及商业机会给关联方的情形，不存在损害发行人利益的情形。

3、除发行人外，不存在其他方使用发行人共有专利的情形，发行人不存在未来与控股股东、实际控制人及其关联方使用共有专利的计划，共有专利的形成过程主要系集团化管理原因，共有专利不存在权属瑕疵。

4、共有专利的形成主要是因为湖南长科继承了原长城信息产业的集团化管理职责而署名，除到期失效专利外，与湖南长科共有专利已全部变更为发行人及子公司所有，进一步符合资产独立性要求。

本所质控内核部门同意项目组关于“问题 5、关于共有专利”的回复内容、核查程序及法律意见，同意将申请文件对外报送。

问题 6、关于受让控股股东房产

申请文件及问询回复显示：

（1）发行人及控股子公司的主要生产经营场所系租赁控股股东中国长城的 4 处房产，未办理租赁备案登记。2022 年 2 月，发行人向中国长城合计支付 16,362.10 万元，转让价款支付完毕，涉及中国长城持有的投资性房地产、固定资产和土地使用权。

（2）2022 年 2 月，发行人与中国长城签订《股权转让协议》并约定，中国长城将其持有的长沙长城基础信息技术有限公司的 100%股权以 16,362.10 万元转让给发行人。

发行人目前通过子公司长城基础持有 9 处房产、9 处不动产权证。

（3）长城基础成立于 2021 年 12 月 1 日，实收资本为 16,258.05 万元，其经营范围包括“物业管理、住房租赁、非居住房地产租赁”等，其主营业务为物业管理、住房租赁，其拥有的土地、房产为发行人的主要生产经营场所。

请发行人：

（1）说明向控股股东受让的房产是否已完成过户登记，发行人生产经营房产来源情况、目前是否仍存在向关联方或其他方租赁的情形，是否存在权属瑕疵；发行人受让房产的土地性质和房屋性质、是否涉及投资性房地产，是否存在对外租赁、销售情形或计划。

（2）说明长城基础成立及资产注入具体情况、评估程序、入账价值是否公允，并结合长城基础的经营范围、资产、主营业务及与发行人的关系，说明该公司是否涉及房地产开发、经营、租赁、销售等房地产业务，是否具有房地产开发资质及后续处置计划；发行人通过该新设立公司受让控股股东房产的合理性。

（3）披露发行人受让长沙基础信息技术股份是否构成重大资产重组，是否符合《证券期货法律适用意见第 3 号》的规定。

请保荐人、发行人律师发表明确意见，请申报会计师对问题（3）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

6-1 说明向控股股东受让的房产是否已完成过户登记，发行人生产经营房产来源情况、目前是否仍存在向关联方或其他方租赁的情形，是否存在权属瑕疵；发行人受让房产的土地性质和房屋性质、是否涉及投资性房地产，是否存在对外租赁、销售情形或计划。

（一）说明向控股股东受让的房产是否已完成过户登记

报告期内，发行人生产经营主要使用的位于星沙科技园的房产和土地曾承租自中国长城，主要包括星沙科技园二号厂房、三号厂房、综合楼部分、星沙科技园宿舍等，合计租赁面积为 31,870 平方米及 84 间宿舍。

2022 年 2 月，发行人通过受让子公司长城基础 100%股权，取得星沙科技园区整体资产包，上述股权转让已履行完毕，发行人总部生产办公用房全部为通过全资子公司持有的自有房产。中国长城、发行人已就本次股权转让履行了相应内部决策、审计、评估及备案等程序，并已完成价款支付、工商变更登记，相关房产和土地已过户更名至长城基础。

（二）发行人生产经营房产来源情况、目前是否仍存在向关联方或其他方租赁的情形，是否存在权属瑕疵

1、发行人生产经营使用的房产情况

（1）在星沙科技园区转让前

发行人总部生产办公用房和各地分支机构、服务网点办公用房均为租赁使用，相关情况如下表所示：

类型	使用情况		租赁占比	其中向关联方租赁	
	面积或数量	占比		面积或数量	关联方租赁占比
总部生产办公用房（4 处，均位于星沙科技园区）	31,870 ㎡	58.54%	全部为租赁使用，无自有房产	31,870 ㎡	100.00%
	84 间宿舍	/		84 间宿舍	100.00%
各地分支机构、服务网点办公用房（236 处）	22,567 ㎡	41.46%		531 ㎡	2.35%
	1 个车位	/		1 个车位	100.00%
合计	54,437 ㎡	100.00%		32,401 ㎡	59.52%

注 1：上表中总部生产办公用房 31,870 ㎡为星沙科技园区转让前发行人租赁面积。在通过全资子公司取得星沙科技园区整体资产后，发行人扩大了总部生产办公用房面积。截至本《补充法律意见书》出具之日，总部生产办公用房面积合计使用 34,551 ㎡，均为自有。

注 2：各地分支机构、服务网点办公用房为截至 2022 年 2 月 28 日统计情况。

（2）星沙科技园区转让后

发行人总部生产办公用房为通过全资子公司持有，产权证书已办理完毕，不存在权属瑕疵；发行人分支网点所用房产来源均为租赁，包括向关联方或其他方租赁的情形。截至 2022 年 7 月 31 日，发行人及子公司合计承租 245 处物业作为办公网点，其中 3 处为向关联方租赁（分别为中国瑞达投资发展集团有限公司、中国振华电子集团有限公司、北京中电瑞达物业有限公司）。发行人

优选靠近工作地点、租金不高于同区域同类型价格的物业作为分支机构办公网点，出租方多为自然人或房屋中介，发行人与其它 242 处网点的出租方不存在关联关系；发行人及子公司 245 处网点租赁面积合计约 24,041.27 ㎡，其中 3 处关联方租赁网点面积为 531 ㎡。

2、租赁物业瑕疵情况

发行人 245 处分支机构服务网点租赁物业中，存在以下权属瑕疵问题：

（1）21 处租赁物业存在房产权属瑕疵。其中，9 处出租方与产权方不一致（且其中 1 处仅提供权属替代证明），2 处未能提供房屋产权证明，11 处仅提供国有土地使用权权属证书、购房合同或其他房产权属替代证明文件；

（2）46 处租赁物业存在土地使用权瑕疵。其中，9 处使用的土地为划拨地或宅基地，37 处无法明确土地性质；

全部权属瑕疵租赁房产合计 57 处（部分瑕疵租赁物业同时存在房产及土地的瑕疵情况），其中有 2 处为关联方租赁，出租方分别为中国瑞达投资发展集团有限公司、北京中电瑞达物业有限公司。

3、租赁物业权属瑕疵不会对发行人及子公司的生产经营构成重大不利影响

发行人各营销网点租赁物业主要用于销售人员办公，可替代性较高，如因该等租赁物业存在权属瑕疵导致不能继续承租使用的，发行人可在合理的期限内在相关区域内找到合适的替代性场所，且搬迁不会对发行人生产经营产生重大不利影响。截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人不存在因租赁物业瑕疵被处罚的风险。

综上，发行人生产经营主要房产不存在权属瑕疵，上述部分租赁物业权属瑕疵状况不会对发行人及子公司的生产经营构成重大不利影响。

（三）发行人受让房产的土地性质和房屋性质、是否涉及投资性房地产，是否存在对外租赁、销售情形或计划。

1、受让房产的土地性质和房屋性质

根据长城基础所持星沙科技园区房产和土地《不动产权证书》记载，土地性质为出让，土地用途为工矿仓储用地、工业用地，房屋性质为自建房，房屋用途为工业、综合、办公、其他，具体信息如下表所示：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	共有宗地面积（㎡）	房屋建筑面积（㎡）	土地性质	土地用途	房屋性质	房屋用途	共有情况	使用期限	他项权利
1	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002507 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南三号厂房 DC03 室等 5 套	81,500.66	17,724.37	出让	工矿仓储用地、工业用地	自建房	工业	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
2	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002508 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南生产门卫 101 室		16.66	出让	工业用地	自建房	其他	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
3	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002509 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南 1101004 栋 101 室		934.62	出让	工业用地	自建房	工业	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
4	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002510 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南主门卫 101 室		75.31	出让	工业用地	自建房	其他	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
5	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002511 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南 1101001 栋顶层 02 等 7 套		4,998.81	出让	工业用地	自建房	综合	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
6	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002512 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南 1101002 栋顶层 01 等 3 套		1,834.01	出让	工业用地	自建房	综合	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
7	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002513 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南 1101003 栋 201 室等 2 套		11,092.51	出让	工业用地	自建房	工业	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
8	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权第 0002514 号	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南一号科研楼 DC02 室等 8 套		6,232.30	出让	工业用地	自建房	办公	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无
9	长城基础	湘（2022）长沙县不动产权	长沙县泉塘街道东三线以西、319 国道南辅道以南四号厂房		17,712.04	出让	工业用地	自建房	工业	单独所有	2004.4.21-2054.4.21	无

序号	权利人	不动产权证号	坐落	共有宗地面积（㎡）	房屋建筑面积（㎡）	土地性质	土地用途	房屋性质	房屋用途	共有情况	使用期限	他项权利
		第 0002515 号	DC02 室等 4 套									

2、是否涉及投资性房地产，是否存在对外租赁、销售情形或计划

长城基础所持房产和土地具体租赁情况如下表所示：

出租方	承租方	承租方是否关联方	租赁期限	承租区域	面积/数量	用途	租金（元）	预计收回时间
长城基础	长城信息	-	2022 年 1 月 1 日-2022 年 2 月 28 日	星沙三号厂房、二号厂房部分、综合楼部分	30,832.88 ㎡	办公、生产	1,153,149.72	无
			2022 年 3 月 1 日-2022 年 4 月 30 日	星沙三号厂房、二号厂房部分、综合楼部分	32,155.88 ㎡	办公、生产	1,202,629.92	无
			2022 年 5 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙三号厂房、二号厂房部分、综合楼部分	32,699.18 ㎡	办公、生产	4,891,797.36	无
			2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日	星沙宿舍	61 间	住宿	75,945.00	无
			2022 年 4 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙宿舍	59 间	住宿	220,365.00	无
	中电长城（长沙）	子公司	2022 年 1 月 1 日-2022 年 2 月 28 日	星沙科技园二号厂房部分、综合楼部分	1,038 ㎡	办公	38,821.2	无
			2022 年 3 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园二号厂房部分、综合楼部分	1,852 ㎡	办公	346,324.00	无
			2022 年 1 月 1 日-2022 年 2 月 28 日	星沙科技园宿舍	20 间	住宿	16,600.00	无
			2022 年 3 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园宿舍	25 间	住宿	103,750.00	无
	长城医疗	是	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园二号厂房部分	498 ㎡	办公、仓储	139,838.40	2022 年 12 月 31 日
			2022 年 1 月 1 日-2022 年 2 月 28 日	星沙科技园综合楼部分	2,137 ㎡	办公	100,011.60	2022 年 2 月 28 日已收回
			2022 年 1 月 1 日-2022 年 2 月 28 日	星沙科技园宿舍	5 间	住宿	5,000.00	2022 年 2 月 28

出租方	承租方	承租方是否关联方	租赁期限	承租区域	面积/数量	用途	租金（元）	预计收回时间
								日已收回
	湘计海盾	是	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园四号厂房	17,712.04 ㎡	办公、生产	3,974,581.8	2023 年 12 月 31 日
			2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日	星沙科技园宿舍	23 间	住宿	35,811.00	2023 年 12 月 31 日
			2022 年 4 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园宿舍	25 间	住宿	116,775.00	2023 年 12 月 31 日
	华逸府食堂	否	2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	星沙科技园宿舍	4 间	住宿	24,912.00	无
	合计						**12,446,312.00**	

长城基础成立于 2021 年 12 月 1 日，其经营范围包括“物业管理、住房租赁、非居住房地产租赁”等一般经营项目，长城基础负责持有并管理星沙科技园区土地房产，相关土地均为出让性质。园区内房产大部分出租给发行人及子公司中电长城（长沙）用于生产经营，少部分出租给中国长城下属关联企业长城医疗和湘计海盾，以及公司食堂宿舍。除上述出租情形外，发行人不存在对外租赁、销售情形或计划。

根据《企业会计准则第 3 号-投资性房地产》相关规定，“投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产”，长城基础持有的房产目前均用于出租以赚取租金，确认为投资性房地产符合《企业会计准则》相关规定。长城基础持有的房产大部分由发行人使用，少部分出租给长城医疗和湘计海盾的房产系因相关房产在转入长城基础前，按照中国长城统一规划，长期出租给园区内关联企业长城医疗和湘计海盾使用，因此房产权属变更后租赁关系由长城基础承接。上述房产相继将于 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日前到期收回后供发行人使用，发行人管理层决定该房产后续租约到期收回后转为自用，同时基于长城基础不具有房地产开发资质不涉及房地产开发、经营、销售等房地产业务，仅现阶段短期内继续从事房地产租赁业务，因此在合

并报表时按照业务实质将投资性房地产还原为固定资产和无形资产，并对该房产和土地使用权按照发行人会计政策进行摊销。

6-2 说明长城基础成立及资产注入具体情况、评估程序、入账价值是否公允，并结合长城基础的经营范围、资产、主营业务及与发行人的关系，说明该公司是否涉及房地产开发、经营、租赁、销售等房地产业务，是否具有房地产开发资质及后续处置计划；发行人通过该新设立公司受让控股股东房产的合理性。

（一）说明长城基础成立及资产注入具体情况、评估程序、入账价值是否公允，并结合长城基础的经营范围、资产、主营业务及与发行人的关系，说明该公司是否涉及房地产开发、经营、租赁、销售等房地产业务，是否具有房地产开发资质及后续处置计划

1、说明长城基础成立及资产注入具体情况、评估程序、入账价值是否公允

（1）长城基础成立

2021 年 10 月 15 日，中国长城第七届董事会临时会议作出决议，同意新设子公司长城基础，其初始注册资本为 100 万元，并同意将星沙科技园资产包以 16,158.05 万元作价增资至长城基础。

2021 年 12 月 1 日，长城基础完成了工商设立登记手续，并取得了长沙经济技术开发区管理委员会核发的《营业执照》，注册资本为 100 万元。

（2）长城基础增资

2021 年 9 月 26 日，北京中同华资产评估有限公司出具《中国长城科技集团股份有限公司拟以资产出资涉及的中国长城科技集团股份有限公司持有的投资性房地产、固定资产和土地使用权价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2021）第 021025 号）确认，截至评估基准日 2021 年 4 月 30 日，中国长城拟以资产出资涉及的中国长城持有的投资性房地产、固定资产和土地使用权的账面净值为 13,903.26 万元，评估价值为 16,158.05 万元。评估结果已经中国电子备案。

2021 年 12 月 23 日，中国长城与长城基础签署了《增资协议》，同意以相关出资资产作价 16,158.05 万元对长城基础进行增资，长城基础注册资本增加至 16,258.05 万元。2021 年 12 月 28 日，长城基础完成了注册资本变更登记。

2022 年 1 月 18 日，长城基础完成了不动产更名登记手续。

（3）发行人受让长城基础 100%股权

2022 年 1 月 24 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（信会师报字[2022]第 ZG10015 号）确认，截至 2021 年 12 月 31 日，长城基础资产总额为 162,581,399.60 元，负债总额为 565.21 元，所有者权益为 162,580,834.39 元。

2022 年 1 月 25 日，北京中同华资产评估有限公司出具《中国长城科技集团股份有限公司拟转让长沙长城基础信息技术有限责任公司股权涉及的长沙长城基础信息技术有限责任公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2022）第 020054 号）确认，截至评估基准日 2021 年 12 月 31 日，长城基础股东全部权益价值的账面净值为 16,258.08 万元，评估价值为 16,362.10 万元。评估结果已经中国电子备案。

2022 年 1 月 28 日，中国长城第七届董事会第七十八次会议作出决议，同意将中国长城直接持有的长城基础 100%股权以 16,362.10 万元的价格（以中国电子最终备案的评估价格为准）转让至发行人。

2022 年 1 月 28 日，发行人第一届董事会第四次会议审议通过《关于收购长沙长城基础信息技术有限责任公司 100%股权的议案》，同意收购长城基础 100%股权。发行人独立董事已就本次关联交易发表意见。

2022 年 2 月 14 日，发行人召开 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于收购长沙长城基础信息技术有限责任公司 100%股权的议案》，发行人与中国长城签署《股权转让协议》，以评估价值 16,362.10 万元购买长城基础全部股权。长城基础于同日完成工商变更登记，其股东已由中国长城变更为发行人。

2022 年 2 月 16 日和 18 日，发行人向中国长城分别支付转让价款 8,181.05 万元，合计支付 16,362.10 万元，转让价款支付完毕。

（4）相关资产入账价值公允

中国长城以星沙资产包向长城基础增资，评估结果已经中国电子备案。长城基础以 16,158.05 万元评估结果作为资产的入账价值，相关资产初始入账价值公允。

2、结合长城基础的经营范围、资产、主营业务及与发行人的关系，说明该公司是否涉及房地产开发、经营、租赁、销售等房地产业务，是否具有房地产开发资质及后续处置计划

根据长城基础《营业执照》，长城基础经营范围为：一般项目：软件开发；信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机及通讯设备租赁；计算机及办公设备维修；信息系统集成服务；物业管理；计算机软硬件及外围设备制造；住房租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

长城基础主要资产为星沙科技园的相关房产和土地。长城基础的上述房产和土地均已向发行人、中电长城（长沙）、长城医疗、湘计海盾等承租方出租。

长城基础成立于 2021 年 12 月，目前未开展生产类业务，其设立目的是对位于星沙科技园的相关房产、土地进行管理，属于按照中国长城的整体战略安排设立的非主业业务子公司。长城基础不具有房地产开发资质不涉及房地产开发、经营、销售等房地产业务，从事房地产租赁业务。截至目前，长城基础将其名下不动产用于出租（租赁具体情况详见本《补充法律意见书》第三部分第 6-1 题），其中，长城医疗自设立以来即从中国长城（长城信息产业）承租星沙科技园区部分房产用于生产办公，湘计海盾从 2008 年起从中国长城（长城信息产业）承租星沙科技园区部分房产用于生产办公，因此房产权属变更后租赁关系仍由长城基础承接，但承租方长城医疗到期后将不再续租，承租方湘计海盾计划续签至 2023 年 12 月 31 日后不再续租。湘计海盾和长城医疗相关租赁物业到期后，长城基础拟将其全部向发行人出租使用。

（二）发行人通过该新设立公司受让控股股东房产的合理性

发行人自 2007 年设立以来，主要经营场所即总部生产办公区一直位于星沙科技园区。发行人启动 A 股 IPO 后，考虑到如果主要经营场所仍然向间接控股股东租赁使用，将对发行人资产独立性造成一定影响。而且随着募投项目的开展，发行人办公生产场地存在扩充需求。如果通过重新选址获得土地使用权，则需重新开展园区建设，耗时较长；此外，如果重新选址离现址较远可能对员工工作便利性产生不利影响，进而影响员工稳定性。因此，重新选址存在较多不确定性因素，综合考虑后，发行人向中国长城请示购买星沙科技园区用于发行人自身生产经营，不用于房地产开发业务，土地使用权性质及用途未发生改变。

经中国长城集团层面慎重决策，中国长城决定以新设公司资产增资再股权转让的方式，将星沙科技园整体园区转让给发行人。作为发行人间接控股股东和出让方，本次整体园区转让的具体方案由中国长城主导确定，发行人作为受让方按照中国长城拟定的具体方案执行。经与中国长城沟通，其通过该新设立公司转让星沙园区方案主要出于以下原因：

1、中国长城关于下属子公司业务划分的整体战略规划安排

近年来，中国长城响应中国电子“打造国家网信产业核心力量和组织平台”的使命担当，梳理各级公司业务，主体公司聚焦“网络安全与信息化”主业，主业业务与非主业业务尽量隔离，以提升经营效率。其中，新设子公司长城基础定位为星沙科技园整体园区物业管理的专业化运营主体，主要作为长城信息及下属子公司生产、办公经营自用房产承接单位。

目前，中国长城在各主要办公城市已正式开始进行物业管理公司的分离运营。如长沙中电软件园有限公司负责长沙地区相关物业的管理和运营，星沙科技园区原权利人为中国长城，中国长城委托长沙中电软件园有限公司管理相关房产物业。因此，在发行人提出购买星沙科技园整体园区后，中国长城统筹考虑上述因素，决定由其先行设立子公司，将园区资产装入子公司后，由发行人直接收购该子公司，并由该子公司作为星沙科技园整体园区物业管理的专业化主体持续运营。发行人总部生产办公用房全部位于星沙科技园，该部分房产对于维持发行人正常生产经营尤其重要，发行人目前没有对外转让长城基础的计划和安排。

综上所述，发行人通过受让中国长城新设子公司长城基础股权的方式受让相关房产土地符合中国长城关于下属子公司业务划分的整体战略规划安排。

2、中国长城税收筹划考虑

中国长城以先进行资产增资再出售股权的方式转让土地亦存在税收筹划的考虑。发行人向中国长城请示购买星沙科技园整体园区事宜后，出于降低税务成本的考虑，经中国长城管理层内部多次研究讨论后形成该交易方案，在实现物业管理类非主业由子公司独立经营的同时，依法合规降低交易成本。

根据《关于继续实施企业改制重组有关土地增值税政策的公告（财政部 税务总局公告 2021 年第 21 号）》第四条规定，“单位、个人在改制重组时以房地产作价入股进行投资，对其将房地产转移、变更到被投资的企业，暂不征土地增值税。”中国长城以星沙科技园区的房地产向长城基础增资的行为符合上述规定，暂不征土地增值税。国家税务总局长沙县税务局泉塘税务分局确认暂不予征收土地增值税。

根据《中华人民共和国土地增值税暂行条例》第二条规定，“转让国有土地使用权、地上的建筑物及其附着物（以下简称转让房地产）并取得收入的单位和个人，为土地增值税的纳税义务人（以下简称纳税人），应当依照本条例缴纳土地增值税。”国家税务总局长沙县税务局确认中国长城向发行人转让长城基础 100%股权不属于土地增值税征收范围。

综上所述，发行人通过受让长城基础股权的方式取得星沙科技园区资产系综合考虑交易各方需求后的结果，发行人将星沙科技园区用于自身生产经营而非房地产开发业务，土地使用权性质及用途未发生改变，交易目的和交易形式具有合理性。

6-3 披露发行人受让长沙基础信息技术股份是否构成重大资产重组，是否符合《证券期货法律适用意见第 3 号》的规定。

发行人已在招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人报告期内重大资产重组情况”中补充披露如下：

“为增强资产独立性、满足公司生产经营需求，公司在 2022 年 2 月通过向间接控股股东中国长城收购长城基础 100%股权的方式获得其名下星沙科技园区房产、土地等资产，本次收购不属于业务合并，亦不属于重大资产重组，具体分析情况如下：

1、公司收购长沙基础股权不构成重大资产重组

参照《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条及第十四条规定，上市公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

（1）购买、出售的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50%以上；

（2）购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 50%以上；

（3）购买、出售的资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5000 万元人民币。

计算本办法第十二条、第十三条规定的比例时，应当遵守下列规定：

购买的资产为股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入与该项投资所占股权比例的乘积为准，资产净额以被投资企业的净资产额与该项投资所占股权比例的乘积和成交金额二者中的较高者为准；购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准。

根据天职国际出具的公司 2021 年度《审计报告》及立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的长城基础 2021 年度《审计报告》，公司、长城基础 2021 年度主要财务数据及其占比情况如下：

单位：万元

项目	长城基础			公司	占比	是否构成重大资产重组
2021 年末资产总额	资产总额与成交金额孰高	16,258.14	16,362.10	208,668.74	7.84%	否
2021 年度营业收入	营业收入	1.03		134,128.68	0.00%	否
2021 年末度净资产	资产净额与成交金额孰高	16,258.08	16,362.10	139,504.71	11.73%	否

根据公司、长城基础 2021 年度财务数据以及本次成交金额，测算本次股权交易不构成重大资产重组。

2、本次股权收购不构成业务合并，不适用《证券期货法律适用意见第 3 号》的规定

公司受让长城基础之前，其未开展实质生产经营，其主要资产为星沙科技园区的房产和土地，没有属于自己的生产设备及人员，上述资产不具备单独的投入、加工处理以及产出的能力。因此本次收购取得的资产不符合《企业会计准则》关于业务的相关规定，不构成业务合并。

根据《首发业务若干问题解答》规定，发行人在报告期内发生业务重组，要依据被重组业务与发行人是否受同一控制分别进行判断。如为同一控制下业务重组，应按照《证券期货法律适用意见第 3 号》相关要求进行判断和处理。公司本次收购不属于《证券期货法律适用意见第 3 号》规定的“对同一公司控制权人下相同、类似或相关业务进行重组的情况”，公司主营业务没有发生重大变化，不适用相关运行时间要求和信息披露要求。”

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅受让星沙科技园区相关的决策、审计、评估及备案等资料，查阅价款支付凭证、不动产过户更名后的权属证明文件等。

2、查阅发行人租赁房产清单，查阅相关租赁房产合同、权属文件，核查租赁房产权属瑕疵情况。向发行人了解星沙科技园区对外租赁计划，了解新增房产的会计处理方式。

3、查阅了长城基础设立文件、营业执照，了解长城基础资产和业务开展情况，核查长城基础经营范围是否包含房地产开发，向发行人了解星沙科技园区后续处置计划。向发行人、中国长城了解通过新设立公司转让房产的背景和原因，查阅税务局相关证明文件。

4、查阅《上市公司重大资产重组管理办法》《证券期货法律适用意见第 3 号》等文件，查阅发行人及长城基础审计报告，针对发行人股权收购事宜进行分析。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、发行人通过长城基础向控股股东收购的房产已完成过户登记，发行人总部生产经营房产为自有，各地营销网点房屋来源为租赁使用，营销网点存在向关联方或其他方租赁的情形，部分租赁房屋存在权属瑕疵的情况，但不会对公司及子公司的生产经营构成重大不利影响。发行人受让房产的土地权利性质为出让、房屋性质为自建房，长城基础将相关房产确认为投资性房地产，发行人在合并报表层面确认为固定资产和无形资产。星沙科技园区不存在销售情形或计划，在湘计海盾和长城医疗租赁到期后将全部用于发行人生产经营。

2、发行人已说明长城基础成立及资产注入具体情况，评估程序符合要求，入账价值公允。长城基础主要资产为星沙科技园区的房产，目前未开展生产类业务。长城基础不涉及房地产开发、经营、销售等房地产业务，主要负责管理星沙科技园区的房屋租赁和物业管理事宜，长城基础不具有房地产开发资质也不从事房地产开发业务，星沙科技园区未来全部用于发行人使用。发行人没有对外转让长城基础的计划和安排。发行人通过新设立公司收购控股股东房产主要出于中国长城的集团战略安排和税收安排考虑，具有合理性。

3、发行人受让长沙基础股权不构成重大资产重组，不属于业务合并，因此不适用于《证券期货法律适用意见第 3 号》的规定，相关事项已在招股说明书进行披露。

问题 7、关于其他资产独立性及人员独立性

申请文件及问询回复显示：

（1）中国长城无偿许可和转许可公司使用中国电子及中国长城在中国境内注册的 13 项商标。中国长城拟向发行人转让 4 项 GWI 商标所有权，转让价格为 150 万元，发行人已完成转让价款的支付。发行人回复称，其余 9 项商标的核准商品与发行人主营业务相关性较小，且公司基本未在日常生产经营中使用，故未申请转让。

（2）报告期内，发行人存在以无追索权的商业保理合同方式转让给关联方中电通商的情形。发行人回复称，中电通商符合上述商业保理公司的设立要求，但未明确回复该公司是否具备开展保理业务的资质。

（3）发行人存在部分股东董事、股东监事在除公司及其控股子公司以外的中国电子及其关联方兼职的情形，其中部分人员在中国长城及其关联方担任副总裁、审计管理部总经理等情形。发行人董监高存在接受中国电子或其他关联方股权激励的情形。

请发行人：

（1）说明未申请转让商标在发行人产品中的具体应用情况、收入金额及占比，相关无偿许可或转许可发行人使用的商标对发行人的生产经营和财务状况是否具有重大影响。

（2）说明受让控股股东及关联方资产的情况、对价及定价公允性、具体进展情况、是否履行全部备案及相关程序。

（3）说明中电通商是否具备开展保理业务的资质。

（4）说明发行人与中国长城及其关联方的资产、财务、机构方面是否相互独立，高级管理人员、财务人员是否存在交叉任职情形；结合发行人董监高接受中国电子或其他关联方股权激励情况包括金额、行权价格等，说明是否影响其在发行人处公正履职。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

7-1 说明未申请转让商标在发行人产品中的具体应用情况、收入金额及占比，相关无偿许可或转许可发行人使用的商标对发行人的生产经营和财务状况是否具有重大影响。

根据发行人（其前身长城金融）与中国长城签署的《商标使用许可合同》，以及中国电子与中国长城签署的《商标使用许可合同》，中国长城无偿许可和转许可发行人使用中国电子及中国长城在中国境内注册的 11 项商标。为增强发行人资产独立性，中国长城已将其所拥有的 5 项“GWI”商标所有权（注册号：4822049、7692187、7509027、44709938、44692901，其中前 3 项商标为中国长城已授权公司使用的主要商标，后 2 项商标中国长城未授权发行人使用，但预计未来将用于与信创影印业务相关的耗材产品）转让给发行人。除去中国长城已转让给发行人的商标之外，发行人未申请转让的商标的具体情况如下表所示：

序号	注册人	注册号	商标	核定使用商标类别	有效期至
1	中国长城	7508941	GWI	10	2030/10/20
2	中国长城	7508960	GWI	35	2030/11/27
3	中国长城	7508986	GWI	37	2030/11/06
4	中国长城	7509007	GWI	42	2022/08/06
5	中国长城	7508916	GWI	44	2030/11/27
6	中国长城	44692920	GWI	16	2031/01/13
7	中国长城	1445709	春风服务	37	2030/09/13

序号	注册人	注册号	商标	核定使用商标类别	有效期至
8	中国长城	1448787	春风服务	42	2030/09/20
9	中国电子	14270780	Great Wall 长城	9	2025/07/13
10	中国电子	27369888	Great Wall 长城	9	2028/11/06
11	中国电子	41793387	Great Wall 长城	9	2030/08/06

报告期内，在上述未申请转让的商标之中，发行人除了使用中国长城转许可的由中国电子注册的“Great Wall”（上表中序号 9 至序号 11）商标外，未在日常生产经营中使用其他商标。发行人在激光打印机和数码复合机产品中使用了“Great Wall”商标，具体收入及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
“Great Wall”商标相关产品主营业务收入	380.10	1,067.13	598.44	-
主营业务收入	52,178.93	132,960.34	120,946.94	122,510.85
占比	0.73%	0.80%	0.49%	-

报告期内，发行人使用“Great Wall”商标相关产品收入分别为 0 万元、598.44 万元、1,067.13 万元和 380.10 万元，占主营业务收入的比例分别为 0%、0.49%、0.80%和 0.73%，占比很小。发行人作为金融信息化领域的知名企业，在开展业务时也更多地依托丰富的行业经验、良好的产品质量和售后服务、优秀的管理团队和研发团队等因素。因此，发行人对于“Great Wall”商标的依赖程度较小，使用“Great Wall”商标主要为了提升产品知名度，用于形象宣传的辅助用途。此外，中国长城已将“GWI”第 44709938 号商标转让给发行人，且发行人已向中国长城申请转让“GWI”第 7692187 号商标，上述两项商标的核准商品包括激光打印机、数码复合机产品及相关耗材。发行人计划在未来使用自身拥有的“GWI”商标进行市场推广，逐步替代转许可商标。

综上，中国长城无偿许可或转许可发行人使用的商标对发行人的生产经营和财务状况不具有重大影响。

7-2 说明受让控股股东及关联方资产的情况、对价及定价公允性、具体进展情况、是否履行全部备案及相关程序。

为增强发行人资产独立性，发行人已于 2021 年 12 月与中国长城签订《中国长城科技集团股份有限公司与长城信息股份有限公司商标转让合同》并约定，中国长城将其所拥有的 4 项 GWI 商标所有权（注册号：4822049、7692187、7509027、44709938，其中前 3 项商标为中国长城已授权发行人使用的主要商标，第 4 项商标中国长城未授权发行人使用，但预计未来将用于与信创影印业务相关的耗材产品）转让给发行人。上述拟转让的 4 项商标具体情况如下表所示：

序号	注册人	注册号	商标	核准商品	对应发行人产品
1	中国长城	4822049	GWI	计算机，现金收讫机，办公室用打卡机，秤，电子公告牌，电子信号发射器，电子监听仪器，出租车计价器，电开关，电子防盗装置	智能终端设备
2	中国长城	7692187	GWI	数据处理设备，便携计算机，计算机外围设备，计算机软件(已录制)，磁性编码机，监视器(计算机硬件)，与计算机联用的打印机，信息处理机(中央处理装置)，网络通讯设备自动取款机（ATM）	智能终端设备、外接设备、应用软件、模块
3	中国长城	7509027	GWI	无线电广播，信息传送，计算机终端通讯，计算机辅助信息和图像传送，信息传输设备出租，光纤通讯，电子公告牌服务(通讯服务)，提供与全球计算机网络的电讯联接服务，电讯路由节点服务，提供全球计算机网络用户接入服务(服务商)	智能终端设备、应用软件、模块
4	中国长城	44709938	GWI	打印机和复印机用墨水；打印机和复印机用已填充的鼓粉盒；打印机和复印机已填充的墨盒；打印机和复印机用墨粉；文字处理机用已填充的墨盒；激光打印机用已填充的墨盒；喷墨打印机用已填充的墨盒；复印机用碳粉；颜料；涂料（油漆）	预计未来用于信创影印业务相关的耗材产品

针对上述 4 项商标，北京中同华资产评估有限公司采用收益法进行了评估，并出具了《中国长城科技集团股份有限公司拟转让无形资产涉及的中国长城科技集团股份有限公司持有的 4 项注册商标专用权价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2021）第 021024 号），经评估的商标价值为 150 万元，评估结果已经中国电子备案。上述商标转让价格为 150 万元，定价以评估价值为基

础，由双方协商确定，交易价格公允，具有商业合理性。截至 2022 年 8 月 5 日，上述商标转让已完成。

在上述商标转让过程中，发行人收到国家知识产权局关于商标转让申请补正的通知，原因为拟转让的 4 个“GWI”商标中的第 4822049、7692187 号商标与中国长城未转让的第 44692901 号商标近似且核定使用的商品类似，需一并办理转让。经中国长城董事会审议通过，中国长城拟将“GWI”第 44692901 号商标转让给长城信息，此商标的具体情况如下表所示：

序号	注册人	注册号	商标	核准商品
1	中国长城	44692901	GWI	条形码读出器；光学字符识别装置；光学字符识别器；平板电脑用套；平板电脑；穿戴式计算机； 交互式触屏终端；打印机和复印机用来填充的鼓粉盒；扫描仪（数据处理设备）；复印机（照相、静电、热）；

针对上述 1 项商标，北京中同华资产评估有限公司采用收益法进行了评估，并出具了《中国长城科技集团股份有限公司拟转让无形资产涉及的中国长城科技集团股份有限公司持有的 1 项注册商标专用权价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2022）第 020563 号），评估结果已经中国电子备案。经评估的商标价值为 33 万元，定价以评估价值为基础，定价具有公允性。截至 2022 年 8 月 5 日，上述商标转让已完成。

7-3 说明中电通商是否具备开展保理业务的资质

2012 年，商务部印发了《关于商业保理试点有关工作的通知》（商资函[2012]419 号）和《关于商业保理试点实施方案的复函》（商资函[2012]919 号），在天津滨海新区、上海浦东新区开展商业保理试点。2014 年，天津滨海新区出台了《天津市滨海新区商业保理业试点管理暂行办法》。

根据《天津市滨海新区商业保理业试点管理暂行办法》，设立商业保理公司应当符合下列要求：

“（一）主出资人应当为企业法人或其他社会经济组织，且在申请前 1 年总资产不低于 5000 万元；（二）公司注册资本不低于 5000 万元，全部为实收货币资本，且来源真实合法；（三）商业保理公司应当拥有 2 名以上具有三年

以上金融领域管理经验且无不良信用记录的高级管理人员，拥有与其业务相适应的合格专业人员。本试行办法所称高级管理人员，系指担任副总经理及以上职务或相当职务的管理人员；（四）支持有实力和有保理业务背景的出资人设立商业保理公司，推进保理市场主体多元化，其中境外投资者或其关联实体应当具有从事保理业务的业绩和经验；（五）法律法规规定的其他条件”。

中电通商符合上述商业保理公司的设立要求，并于 2016 年 12 月向天津东疆港区（隶属于天津滨海新区）管理委员会报送了申请设立的相关材料。2017 年 8 月 9 日，中电通商取得了天津东疆港区管理委员会出具的《东疆管委会关于同意成立中电通商商业保理（天津）有限公司的批复》（津东港自贸审[2017]31 号），并后续在办理完工商登记手续后于 2017 年 8 月 16 日正式成立。

根据《天津市滨海新区商业保理业试点管理暂行办法》，商业保理公司可以经营下列业务：

“（一）以受让应收账款的方式提供贸易融资；（二）应收账款的收付结算、管理与催收；（三）销售分户（分类）账管理；（四）与本公司业务相关的非商业性坏账担保；（五）客户资信调查与评估；（六）相关咨询服务”。

根据《东疆管委会关于同意成立中电通商商业保理（天津）有限公司的批复》（津东港自贸审[2017]31 号），中电通商的经营范围为：以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户（分类）账管理；相关咨询服务。

综上所述，中电通商具备开展商业保理业务的资质。

7-4 说明发行人与中国长城及其关联方的资产、财务、机构方面是否相互独立，高级管理人员、财务人员是否存在交叉任职情形；结合发行人董监高接受中国电子或其他关联方股权激励情况包括金额、行权价格等，说明是否影响其在发行人处公正履职。

（一）发行人与中国长城及其关联方的资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职情形

发行人与中国长城及其关联方在资产、财务、机构方面相互独立，均拥有独立、完整、权属清晰的经营性资产。中国长城已将发行人生产经营所使用的土地房产转让给发行人，并且双方已就授权使用的商标的转让签署协议并履行相关决议程序。发行人已建立了独立的财务部门和财务管理制度，并对全部资产进行了独立登记、建账、核算、管理。发行人具有健全的职能部门和内部经营管理机构，该等机构独立行使职权，亦未有发行人与中国长城及其关联方机构混同的情况。中国长城及其关联方不存在占用、支配发行人的资产或干预发行人对其资产进行经营管理的情形，也不存在机构混同的情形。

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人股东董事王先毅兼任中国长城运营管理部总经理，股东董事马轶冰兼任中国长城副总裁，股东董事罗福明兼任中国长城外派专职董监事，监事会主席郭慧兼任中国长城审计管理部总经理。根据中国长城的公开披露文件，其高级管理人员包括高级副总裁、财务总监、董事会秘书及总法律顾问，因此发行人上述股东董事和股东监事均不属于中国长城的高级管理人员。发行人的高级管理人员均专职在发行人任职，不存在在中国长城及其关联方任职的情形。发行人设立了独立的财务会计部门并聘用了专职财务人员，与中国长城及其关联方的财务部门不存在交叉设置情形，也不存在财务人员交叉任职情形。

综上，发行人与中国长城及其关联方的高级管理人员和财务人员不存在交叉任职的情形。

（二）结合发行人董监高接受中国电子或其他关联方股权激励情况包括金额、行权价格等，说明是否影响其在发行人处公正履职

报告期内，发行人部分董事、监事、高级管理人员参与了中国长城股票期权激励计划（2017 年 12 月）以及中国长城第二期股票期权激励计划（2020 年 12 月）。发行人部分董事、监事、高级管理人员获授中国长城股票期权。上述股票期权激励计划均系中国长城根据《公司法》《证券法》《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》（国资发分配[2006]175 号）《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》（国资发分配[2008]171 号）《上市公司股权激励管理办法》（证监会令[第 126 号]）等有关规定，结合中

国长城的薪酬体系和绩效考核体系等管理制度而制订，股票期权激励计划合法合规，相关授予价格和行权价格亦依据上述规定确定，定价公允。其中，12 名发行人董事、监事、高级管理人员获授中国长城第一期股票期权合计数量为 201.5 万股（占中国长城总股数比例不足 0.1%），有效期为自股票期权授予之日起 5 年（第一期首次授予日为 2018 年 1 月 16 日），行权价格为 8.27 元/份（行权前有派息、资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项，应对行权价格进行相应的调整）；4 名发行人董事、监事获授中国长城第二期股票期权合计数量为 107 万股（占中国长城总股数比例不足 0.1%），有效期为自股票期权首次授予日起 60 个月（第二期首次授予日为 2021 年 1 月 29 日），行权价格为 16.68 元/份（在行权前有派息、资本公积金转增股本、派送股票红利、股份拆细或缩股、配股等事项，应对行权价格进行相应的调整）。具体情况如下表所示：

单位：股

姓名	在发行人任职情况	第一期数量	第二期数量
戴湘桃	董事长	360,000	-
王先毅	董事	125,000	260,000
马轶冰	董事	210,000	400,000
罗福明	董事	210,000	150,000
李欣	职工代表董事兼总经理	210,000	-
郭慧	监事会主席	150,000	260,000
刘向红	财务总监兼董事会秘书	150,000	-
吴华荣	副总经理	150,000	-
唐珏	副总经理	150,000	-
吴笛	副总经理	90,000	-
张衡	副总经理	90,000	-
向智勇	总法律顾问	120,000	-
合计	-	**2,015,000**	**1,070,000**

除上述情况之外，发行人董事、监事、高级管理人员不存在接受中国电子或其他关联方股权激励的情况。

截至 2022 年 6 月 30 日，中国长城总股本为 322,579.9087 万股，中国长城股票市价为 10.82 元/股。发行人董事、监事、高级管理人员通过参与中国长城

股票期权激励计划合计持有中国长城股份数量较少，无法通过其所持股份或期权对发行人或中国长城的日常经营和重大决策造成重大影响；发行人部分董事、监事、高级管理人员作为激励对象参与相关激励计划，即有义务按其在中国长城及其控股子公司（长城信息）处所聘岗位的要求，勤勉尽责、恪守职业道德，并需在满足包括其作为长城信息董事、监事或高级管理人员的个人绩效考核要求在内的各项条件后方可行权，前述激励计划安排对于相关人员在发行人公正履职未造成不利影响。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，发行人律师履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人与中国长城、中国长城与中国电子签署的《商标使用许可合同》，并向发行人相关人员了解使用关联方商标情况。

2、收集发行人的收入明细表，并向发行人相关人员了解了未申请转让商标在发行人生产经营中的具体使用情况。

3、查阅了国家知识产权局向发行人出具的关于商标转让申请补正的通知，查阅了发行人与中国长城签订的《中国长城科技集团股份有限公司与长城信息股份有限公司商标转让合同》、北京中同华资产评估有限公司出具的《中国长城科技集团股份有限公司拟转让无形资产涉及的中国长城科技集团股份有限公司持有的 4 项注册商标专用权价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2021）第 021024 号）、《中国长城科技集团股份有限公司拟转让无形资产涉及的中国长城科技集团股份有限公司持有的 1 项注册商标专用权价值评估项目资产评估报告》（中同华评报字（2022）第 020563 号）及备案文件、中国长城决策文件、转让价款支付凭证等资料。

4、查阅了《关于商业保理试点有关工作的通知》《关于商业保理试点实施方案的复函》《天津市滨海新区商业保理业试点管理暂行办法》、中电通商的营业执照以及天津东疆港区管理委员会的《东疆管委会关于同意成立中电通商商业保理（天津）有限公司的批复》。

5、查阅了发行人的组织结构图和部门职责表；查阅了发行人与相关人员签署的劳动合同；查阅了发行人董监高调查表、财务人员名单及其出具的说明；查阅了中国长城的财务人员名单和公司章程。

6、查阅了中国长城股票期权激励计划（2017 年 12 月）以及中国长城第二期股票期权激励计划（2020 年 12 月）草案等相关信息披露文件、发行人董事、监事、高级管理人员填写的调查表、中国长城股票期权行权相关历史记录，了解股权激励相关情况。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、中国长城无偿许可或转许可发行人使用的商标对发行人的生产经营和财务状况不具有重大影响。

2、中国长城转让给发行人的商标已经北京中同华资产评估有限公司评估，评估结果已经中国电子备案，转让定价公允。上述商标转让已完成，发行人已履行全部备案及相关程序。

3、中电通商具备开展保理业务的资质。

4、发行人与中国长城及其关联方的资产、财务、机构方面相互独立，高级管理人员、财务人员不存在交叉任职情形；发行人存在部分董监高曾参与中国长城的股票期权激励的情况，该等情形不影响相关人员在发行人处公正履职。

问题 9、关于非直销销售及主要客户

申请文件及问询回复显示：

（1）报告期内，发行人对前五大客户杭州康建销售收入大幅增长，报告期各期对其销售收入为 6,227.81 万元、8,778.94 万元及 16,190.92 万元，收入占比为 5.03%、7.19%及 12.07%。杭州康建为发行人非直销客户，其实际控制人为发行人前员工的配偶的弟弟和弟媳；报告期内该客户向发行人采购占其营业

收入比例为 76.13%-82.00%；报告期各期，发行人对杭州康建销售毛利率为 31.97%、31.57%、36.08%，显著高于非直销客户平均毛利率且 2021 年毛利率大幅上升。

（2）报告期内，发行人非直销销售收入增长较快，各期分别为 18,420.92 万元、20,558.17 万元、33,146.59 万元，占主营业务收入比例为 15.04%、17.00%、24.93%；报告期内非直销毛利率为 28.65%、26.94%及 29.46%，2021 年毛利率上升。

（3）发行人在湖南和泰、印娃办公等 6 家非直销客户成立当年即与其开展合作；报告期内非直销客户湖南和泰、湖南海博、印娃办公等向发行人采购占其营业收入比例超过 50%，其中印娃办公向发行人采购金额占其营业收入比例在 87.94%-103.46%之间。

（4）2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，公司前员工或其亲属在/曾在 12 家非直销客户（以下简称前员工非直销客户）处投资或任职，发行人对前员工非直销客户收入及占比逐年上升，分别为 7,869.93 万元、11,379.56 万元及 18,256.31 万元，各期占比为 6.36%、9.32%、13.61%，毛利占比逐年上升，各期分别为 8.01%、11.30%及 16.88%。

（5）报告期各期，保荐人及申报会计师对非直销客户走访金额比例为 76.73%、82.08%、83.66%，对非直销客户终端客户走访比例为 63.03%、70.61%、72.77%，但未分别说明实地走访和视频访谈比例情况。

（6）发行人直销客户中对非金融机构客户的主营业务收入分别为 13,445.83 万元、10,848.96 万元和 8,475.38 万元，占比分别为 10.98%、8.97%和 6.37%。

请发行人：

（1）说明与杭州康建合作背景、杭州康建实际控制人的履历情况；杭州康建的终端客户及销售的主要产品情况；报告期内杭州康建向发行人采购占其营业收入比例较高的原因；详细分析报告期内发行人对杭州康建销售收入及占

比大幅增长的原因、毛利率较高且 2021 年毛利率大幅上升的原因；发行人对杭州康建是否实现真实销售、最终销售。

（2）说明发行人与非直销客户之间的销售折扣或返利情况，对前五大非直销客户销售收入及占比、毛利率情况并进行变动分析，报告期内新增前五大非直销客户情况，分类说明非直销客户的终端客户情况。

（3）说明与湖南和泰、印娃办公等在其成立当年就开展合作的原因；部分非直销客户向发行人采购金额占该客户自身营业收入比例较高的原因，印娃办公向发行人采购占印娃办公自身营业收入占比超过 100%的原因。

（4）说明发行人有较多前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职的原因，与发行人及发行人主要终端客户的实际控制人、董监高、主要股东是否存在关联关系，相关员工具体离职时间及离职职务；是否违反国有企业相关规定，是否存在利益输送或商业贿赂情形。

（5）说明发行人主要非金融机构客户情况，非直销客户中是否存在非金融机构终端客户，发行人向非金融机构客户销售的产品、具体用途、业务合规性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，请发行人律师对问题（4）、（5）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

9-4 说明发行人有较多前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职的原因，与发行人及发行人主要终端客户的实际控制人、董监高、主要股东是否存在关联关系，相关员工具体离职时间及离职职务；是否违反国有企业相关规定，是否存在利益输送或商业贿赂情形。

（一）前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职的原因

报告期内，发行人 11 名前员工或其亲属在/曾在非直销客户（以下简称前员工非直销客户）投资或任职的原因包括以下几个方面：

1、部分前员工亲属自身在区域农信系统拥有客户资源，因看好银行智能终端发展前景与发行人建立合作关系。该类情形涉及的非直销客户包括杭州康建数码科技有限公司（以下简称“杭州康建”）及同一控制下主体。

2、部分前员工或其亲属系替非直销客户实际控制人代持股份，该类前员工本人或亲属并未实际参与非直销客户经营。该类情形涉及的非直销客户包括：杭州康建及同一控制下主体、湖南和泰信息技术有限公司（以下简称“湖南和泰”）、新疆进跃佳泰电子设备有限公司（以下简称“新疆进跃佳泰”）、上海汇天电子科技有限公司与上海汇天信息技术有限公司（以下简称“上海汇天”）。

3、部分前员工曾于非直销客户处担任监事，主要系受亲戚朋友请求挂名监事职位，该类前员工本人并未实际参与非直销客户相关经营。该类情形涉及的非直销客户包括：长春宸宇电子科技有限公司（以下简称“长城宸宇”）、昆明迪成科技有限公司（以下简称“昆明迪成”）。

4、部分前员工持有非直销客户股份系其本人有其他业务领域的职业规划，并入股主营其他业务的非直销客户，该类情形涉及的非直销客户与发行人交易金额均较小，包括：海口裕鑫电脑有限公司（以下简称“海口裕鑫”）、呼和浩特市展旭科技有限公司（以下简称“呼和浩特展旭”）、重庆竞志科技有限公司（以下简称“重庆竞志”）和广州市锐银电子设备有限公司（以下简称“广州锐银”）。

具体情况如下表所示：

前员工非直销客户	涉及前员工	本人是否参与非直销客户经营	亲属是否参与非直销客户经营	投资或任职的具体情况
杭州康建及同一控制下主体	傅鹏	否	是	1、傅鹏妻弟李宇在自身业务开展中积累了浙江省农信系统下属金融机构客户资源，因看好银行智能终端发展前景，与发行人开展业务合作。 2、傅鹏曾持有的杭州康建股份系替李宇、黄杨艳代持，其本人并未实际参与杭州康建经营，已于2011年8月退出。
	夏晗	否	不适用	1、夏晗2010年至2015年期间在杭州康建工作并与李宇、黄杨艳相识，其持有杭州浙轩科技有限公司（以下简称“杭州浙轩”）的股份系替李

				宇、黄杨艳代持。 2、夏晗本人后续并未实际参与杭州浙轩经营，并于 2018 年 5 月退出。
湖南和泰	周卫国	否	否	1、周卫国前妻周某某与湖南和泰的实际控制人之一的文某曾同为中国联通员工，其持有湖南和泰的股份系替文某代持。 2、周某某本人并未实际参与湖南和泰经营，已于 2016 年与周卫国离婚。
长春宸宇	王葵	否	不适用	1、王葵妻弟曾某为长春宸宇发起股东，因发起公司需监事一名，故联系王葵帮忙挂名，王葵本人并未实际参与长春宸宇经营。 2、长春宸宇成立之初主要从事 IT 电子类产品的销售，与发行人业务交集较少。 3、2018 年曾某将长春宸宇股份转让给在银行系统有较强客户资源的尚某某，王葵也随之辞任监事。此后发行人与长春宸宇合作规模才逐渐扩大。
新疆进跃佳泰	阳进	否	不适用	1、阳进与新疆进跃佳泰控股股东之一的仇某为朋友关系，仇某因个人原因不愿公开信息透露对外投资情况，故委托阳进代持新疆进跃佳泰股份。 2、阳进仅系替人代持股份，本人并未实际参与新疆进跃佳泰经营。
上海汇天	周璇	否	否	1、周璇与上海汇天的秦某某系朋友关系，后者联系周璇及其配偶代持上海汇天股份，周璇本人并未实际参与上海汇天经营。 2、上海汇天主要从事于上海当地贸易类业务，与发行人业务规模较小，报告期内发行人对其销售金额分别为 103.04 万元、76.59 万元、123.63 万元和 0 万元。
昆明迪成	王惠元	否	不适用	1、王惠元与昆明迪成的发起人股东向某某系朋友关系，后者主要从事打印机、耗材销售，考虑到下游客户对耗材产品的信赖度，寻求上游厂商相关人员为产品背书并找到王惠元帮忙挂名监事。 2、王惠元本人仅系挂名任职，本人并未实际参与昆明迪成经营。 3、发行人与昆明迪成业务往来规模较小，报告期内发行人对其销售金额分别为 76.41 万元、53.34 万元、35.47 万元和 0 万元。
海口裕鑫	郭伏生	否	不适用	1、郭伏生与海口裕鑫发起人股东之一的顾某为同乡关系，后者有电信行业从业经验，积累了一定的客户资源，并邀请郭伏生共同设立海口裕鑫。 2、海口裕鑫成立后不久，郭伏生即因工作调离海口，其本人并未实际参与海口裕鑫经营。 3、海口裕鑫主要从事电信设备销售相关业务，与发行人业务往来较少，报告期内发行人对其销售金额分别为 14.44 万元、6.80 万元、0.07 万元和 0 万元。
呼和浩特展旭	郭伏生	是	不适用	1、郭伏生与呼和浩特展旭发起人股东之一的贾某某系朋友关系，后者在当地有一些客户资源，设立呼和浩特展旭主要从事其他领域业务发展。
	周洲	否	不适用	

				2、周洲系受郭伏生请求挂名呼和浩特展旭，周洲本人并未实际参与呼和浩特展旭经营。 3、报告期内，发行人仅 2021 年对呼和浩特展旭有 3.21 万元的耗材销售，为零星业务往来。
重庆竞志	高毅	是	不适用	1、高毅与重庆竞志的发起人股东之一的刘某某系朋友关系，后者在当地政府、事业单位及电信行业拥有一定的客户资源，成立重庆竞志主要从事 3D 电视销售，高毅因看好其业务前景并参与发起设立重庆竞志。 2、报告期内，发行人与重庆竞志已无交易。
广州锐银	谭智勇	是	不适用	1、谭志勇因有其他业务领域职业发展的意愿，成立广州锐银开展相关业务。 2、报告期内，发行人仅 2019 年对广州锐银有 31.50 万元的销售金额，为零星业务往来。

（二）相关员工的离职时间与离职职务、与发行人及发行人主要终端客户的实际控制人、董监高、主要股东的关联关系情况

本人或亲属在/曾在非直销客户处投资或任职的前员工离职时间及离职职务如下表所示：

前员工非直销客户	涉及前员工	离职职务	离职时间
杭州康建	傅鹏	前销售项目管理高级主管	2021/12/3
杭州浙轩	夏晗	前呼叫中心重点客户支持专员	2018/9/11
湖南和泰	周卫国	前销售部营销中心主任	2021/12/3
长春宸宇	王葵	前销售部营销中心主任	2022/2/15
新疆进跃佳泰	阳进	前销售部营销中心主任	2022/2/15
上海汇天	周璇	前销售部营销中心主任	2022/2/15
昆明迪成	王惠元	前销售部营销中心主任	2022/2/15
海口裕鑫	郭伏生	前销售部销售员	2022/2/15
呼和浩特展旭	周洲	前服务管理部区域经理	2022/2/15
重庆竞志	高毅	前销售部项目专员	2022/2/15
广州锐银	谭智勇	前销售部销售员	2021/9/30

注 1：销售项目管理高级主管岗位主要根据发行人项目发展规划，拟定相应的营销策略和市场推广计划，经发行人批准后督促营销中心实施落地。

注 2：营销中心主任岗位主要负责区域销售业务及营销中心日常管理，完成发行人下达的销售目标。

上述人员与发行人及发行人主要终端客户的实际控制人、董监高、主要股东不存在关联关系。

（三）前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职的情形未违反国有企业相关禁止性监管规定，不存在利益输送或商业贿赂的情形

1、未违反国有企业相关禁止性监管规定

国有企业相关监管规定对国有企业领导人员违规在外投资或任职有着明确禁止性监管规定，具体规定如下表所示：

国有企业相关规定	发布部门	实施时间	相关内容及具体影响
《关于加强国有企业领导人员廉洁自律工作的意见》	中共中央纪律检查委员会、监察部、国务院国有资产监督管理委员会	2003/9	1、国有企业领导人员“不准个人及其亲属违反规定投资入股与其所在国有企业有关联交易、有依托关系的私营、民营企业和外资企业。” 2、国有企业领导人员“不准利用企业的商业秘密、业务渠道从事个人谋利活动，或将其提供、泄露给他人及其他企业”。
《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》	中央纪委、中央组织部、监察部、国务院国资委	2009/7	1、国有企业领导人员不得“个人从事营利性经营活动和有偿中介活动，或者在本企业的同类经营企业、关联企业和与本企业有业务关系的企业投资入股。” 2、国有企业领导人员不得“本人的配偶、子女及其他特定关系人，在本企业的关联企业、与本企业有业务关系的企业投资入股。”
中央企业贯彻落实《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》实施办法	国务院国资委党委	2011/10	中央企业各级领导人员不得“从事同类经营和其他营利性经营活动，违反规定投资入股。”

发行人部分前员工或其亲属曾在非直销客户处投资或任职，但上述前员工均为发行人普通员工，不属于国有企业领导人员或对国有资产负有经营管理责任的其他人员，其对外投资或兼职行为未违反国有企业相关禁止性监管规定。

2021 年 12 月 10 日，中国长城纪律检查委员会在对发行人员工及其亲属、特定关系人违规经商办企业有关问题的调查中出具了调查意见：“你单位 11 名（前）员工或其亲属、特定关系人（曾）存在违规经商办企业，相关 12 家企业与你单位存在业务往来的问题，但暂无证据证明上述员工存在利用你单位与相关企业的业务往来谋取私利的问题。”

为进一步规范化管理，发行人对此积极采取整改措施：（1）相关员工已全部离职。（2）相应修订了《市场营销管理规范》《监督检查工作管理办法》等

内部管理制度，进一步梳理、细化关键岗位员工工作职责、员工手册，强化岗位约束机制，建立关键岗位员工定期信息报告机制，要求关键岗位员工定期向发行人报告对外投资、在外任职及领薪情况。（3）进一步梳理、优化准入、授信相关制度及流程，增加相关背景变动的动态监控。（4）进一步梳理、优化销售和采购相关制度及流程，增加针对交易金额异常、交易价格异常、交易频率异常等情况的分析监控。（5）进一步梳理、优化内审相关制度及流程，丰富核查手段与核查程序，强化检查监督机制。（6）严格按照中国长城纪律检查委员会出具的《关于加强对员工及其亲属、特定关系人规范经商办企业管理的纪律检查建议》要求，落实好上级关于领导人员、关键岗位人员经商办企业的禁止性要求。

天职对发行人内部控制进行了鉴证，并出具了《内部控制鉴证报告》（天职业字[2022]40175-1 号），认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2022 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。

2、不存在利益输送或商业贿赂的情形

根据《国家工商行政管理局关于禁止商业贿赂行为的暂行规定》，商业贿赂行为由工商行政管理机关监督检查。根据发行人所在地工商主管部门出具的合规证明，发行人及其子公司工商主管部门官方网站、信用中国、中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统等网站的检索结果，发行人及其子公司报告期内没有因违反工商行政管理或市场监督管理法律法规而被起诉或受到处罚的情形，不存在商业贿赂不良记录。

根据发行人董事、监事、高级管理人员的无犯罪记录证明，报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员未发现其存在违反正当商业竞争、商业贿赂等相关法律法规的犯罪记录。

根据报告期内对发行人主要供应商、客户的走访，发行人与相关单位业务合作过程中不存在商业贿赂、回扣等违法违规情形，也不存在重大纠纷、仲裁或诉讼。

综上所述，发行人部分前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职行为未违反国有企业相关禁止性监管规定，不存在利益输送或商业贿赂情形。

9-5 说明发行人主要非金融机构客户情况，非直销客户中是否存在非金融机构终端客户，发行人向非金融机构客户销售的产品、具体用途、业务合规性。

（一）发行人非金融机构客户及非直销客户中非金融机构终端客户情况

1、发行人非金融机构客户情况

报告期内，发行人对直销客户中的非金融机构客户的产品销售收入分别为13,445.83 万元、10,848.96 万元、8,475.38 万元和 2,462.97 万元，占比分别为10.98%、8.97%、6.37%和 7.29%。直销模式下，非金融机构客户包括OEM/ODM 客户、行政事业单位及公用产业单位客户、下游集成商三类，各类非金融机构客户的产品主营业务收入及占比如下表所示：

单位：万元

客户分类	2022 年 1-6 月		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比
OEM/ODM 客户 [1]	1,465.82	59.51%	6,235.86	73.58%
行政事业单位及公用产业单位客户 [2]	720.46	29.25%	1,193.72	14.08%
下游集成商	276.68	11.23%	1,045.79	12.34%
合计	**2,462.97**	**100.00%**	**8,475.38**	**100.00%**
客户分类	**2020 年度**		**2019 年度**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**
OEM/ODM 客户 [1]	7,099.96	65.44%	4,799.88	35.70%
行政事业单位及公用产业单位客户 [2]	2,623.10	24.18%	7,611.75	56.61%
下游集成商	1,125.91	10.38%	1,034.20	7.69%
合计	**10,848.96**	**100.00%**	**13,445.83**	**100.00%**

注 1：发行人对 OEM/ODM 客户销售金额为主营业务中产品销售金额。

注 2：行政事业单位客户包括：地方政府部门等行政单位客户以及医院、社保公积金管理中心等事业单位客户；公用产业单位包括：邮政、水务、烟草、电力等公用产业公司。

报告期内，直销模式下前五大非金融机构客户的产品销售金额及占比、主要销售产品如下表所示：

单位：万元

2022 年 1-6 月				
非金融机构客户	**销售金额**	**金额占比**	**客户类型**	**主要销售产品**
长城医疗	959.50	38.96%	OEM 客户	智能终端、模块
中国邮政集团有限公司	661.21	26.85%	行政事业单位及公用产业单位客户	智能终端、模块、耗材
河北和众弘盛电子科技有限公司	305.89	12.42%	ODM 客户	智能终端、外接设备、模块
四川久远银海软件股份有限公司	129.22	5.25%	ODM 客户	智能终端
华信永道（北京）科技股份有限公司	105.02	4.26%	下游集成商	智能终端
合计	**2,160.83**	**87.73%**		
2021 年度				
非金融机构客户	**销售金额**	**金额占比**	**客户类型**	**主要销售产品**
长城医疗	3,077.11	36.31%	OEM 客户	智能终端
河北和众弘盛电子科技有限公司	1,632.49	19.26%	ODM 客户	智能终端
中国邮政集团有限公司	1,172.84	13.84%	行政事业单位及公用产业单位客户	智能终端、模块
北京拓普丰联信息科技股份有限公司	892.37	10.53%	ODM 客户	智能终端
四川久远银海软件股份有限公司	380.96	4.49%	ODM 客户	智能终端
合计	**7,155.77**	**84.43%**		
2020 年度				
非金融机构客户	**销售金额**	**金额占比**	**客户类型**	**主要销售产品**
长城医疗	4,071.54	37.53%	OEM 客户	智能终端
中国邮政集团有限公司	2,456.52	22.64%	行政事业单位及公用产业单位客户	智能终端
北京拓普丰联信息工程有限公司	925.70	8.53%	ODM 客户	智能终端
南方电网深圳数字电网研究院有限公司	678.77	6.26%	OEM 客户	智能终端
华旭金卡股份有限公司	609.25	5.62%	ODM 客户	外接设备、模块
合计	**8,741.77**	**80.58%**		
2019 年度				
非金融机构客户	**销售金额**	**金额占比**	**客户类型**	**主要销售产品**
中国邮政集团有限公司	7,597.26	56.50%	行政事业单位及公用产业单位客户	智能终端、模块
长城医疗	3,085.86	22.95%	OEM 客户	智能终端
北京拓普丰联信息工程有限公司	495.89	3.69%	ODM 客户	智能终端
合肥拓普网络系统工程有限责任公司	415.89	3.09%	ODM 客户	智能终端
四川久远银海软件股份有限公司	215.20	1.60%	ODM 客户	智能终端
合计	**11,810.11**	**87.83%**		

报告期内，发行人直销模式下前五大非金融机构客户产品销售金额分别为

11,810.11 万元、8,741.77 万元、7,155.77 万元和 2,160.83 万元，呈现逐年下降的趋势，主要原因系发行人向中国邮政集团有限公司销售金额逐年下降。2019 年度中国邮政集团有限公司在全国范围内铺设智能网点，对智能设备需求旺盛，发行人成功入围其智能终端和模块项目，导致当年销售规模较大；2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，中国邮政集团有限公司对大部分智能网点的智能设备布局基本完成，需求逐渐转向对其原有设备进行改造升级，以及应其零星网点对智能设备的需要进行小批量采购，故销售规模下降。

2、非直销客户中非金融机构终端客户情况

发行人非直销客户终端客户中存在非金融机构的情况，报告期内，发行人对非直销客户非金融机构终端客户的产品销售金额分别为 659.49 万元、1,608.83 万元、2,049.43 万元和 865.13 万元，占比分别为 3.58%、7.83%、6.18%和 7.91%，销售金额及占比均较小，对发行人向非直销客户收入影响较小。

非直销模式下，非金融机构终端客户包括行政事业单位及公用产业单位终端客户、下游集成商终端客户以及个别未配合发行人进行进一步穿透的客户；非直销客户向行政事业单位及公用产业单位终端客户销售的发行人产品主要为智能终端，主要用于自身场景的业务自助办理；向下游集成商终端客户销售的发行人产品主要为各类模块及样机，主要用于产品集成与测试。

（二）发行人向非金融机构客户销售的产品、具体用途与业务合规性

报告期内，直销模式下发行人向不同类型的非金融机构客户销售的产品如下表所示：

单位：万元

客户分类	产品分类	2022 年 1-6 月		2021 年度	
		金额	占比	金额	占比
OEM/ODM 客户	智能终端	1,432.14	97.70%	6,062.07	97.21%
	模块	19.14	1.31%	107.74	1.73%
	外接设备	14.55	0.99%	65.88	1.06%
	耗材	-	-	0.16	0.00%
小计		**1,465.82**	**100.00%**	**6,235.86**	**100.00%**
行政事业单	智能终端	513.14	71.22%	205.07	17.18%

位及公用产业单位客户	模块	184.64	25.63%	981.24	82.20%
	耗材	22.68	3.15%	7.41	0.62%
小计		**720.46**	**100.00%**	**1,193.72**	**100.00%**
下游集成商	智能终端	185.61	67.08%	592.82	56.69%
	耗材	50.02	18.08%	35.88	3.43%
	模块	36.49	13.19%	407.17	38.93%
	外接设备	4.56	1.65%	9.92	0.95%
小计		276.68	100.00%	**1,045.79**	**100.00%**
客户分类	**产品分类**	**2020 年度**		**2019 年度**	
		金额	**占比**	**金额**	**占比**
OEM/ODM 客户	智能终端	6,318.51	88.99%	4,487.08	93.48%
	模块	282.87	3.98%	250.85	5.23%
	外接设备	498.50	7.02%	61.95	1.29%
	耗材	0.07	0.00%	0.00	0.00%
小计		**7,099.96**	**100.00%**	**4,799.88**	**100.00%**
行政事业单位及公用产业单位客户	智能终端	2,054.66	78.33%	5,055.34	66.41%
	模块	566.29	21.59%	2,550.10	33.50%
	耗材	2.15	0.08%	6.31	0.08%
小计		**2,623.10**	**100.00%**	**7,611.75**	**100.00%**
下游集成商	智能终端	929.35	82.54%	698.50	67.54%
	耗材	-	-	0.31	0.03%
	模块	183.29	16.28%	335.39	32.43%
	外接设备	13.26	1.18%	-	-
小计		**1,125.91**	**100.00%**	**1,034.20**	**100.00%**

注：发行人对 OEM/ODM 客户销售金额为主营业务中产品销售金额。

发行人向 OEM/ODM 客户销售的主要产品为智能终端，报告期内产品销售金额占比分别为 93.48%、88.99%、97.21%和 97.70%，主要系发行人通过 OEM 或 ODM 模式为客户代工智能终端产品，具有商业合理性。

发行人 OEM/ODM 客户主要为长城医疗，报告期内发行人对其产品销售金额分别为 3,085.86 万元、4,071.54 万元、3,077.11 万元和 959.50 万元，主要系发行人通过 OEM 模式为长城医疗代工医疗自助设备，该医疗自助设备主要放置

于医院并用于医疗业务的自助办理，可实现挂号、缴费以及报告打印等多种功能。

2019 年度与 2020 年度，发行人直销模式下向行政事业单位及公用产业单位客户销售的主要产品为为智能终端，其中，BST260B 型智能柜员自助终端为主要销售型号，2019 年度和 2020 年度销售金额分别为 5,053.94 万元和 1,533.92 万元，且均为中国邮政集团有限公司采购；行政事业单位及公用产业单位客户基于自身业务场景采购发行人智能终端产品用于业务自助办理；2021 年度，行政事业单位及公用产业单位客户采购发行人模块产品规模较大，主要系发行人承接中国邮政集团有限公司打印模块与柜外清模块的采购需求，当年度向中国邮政集团有限公司模块销售金额达 979.86 万元，具有商业合理性；2022 年 1-6 月，发行人直销模式下向行政事业单位及公用产业单位客户销售的智能终端产品占比较高，主要为发行人向中国邮政集团有限公司销售的智能制卡自助终端，该销售金额达 457.64 万元，主要用于基层网点办理第三代社保卡更新推广业务。

发行人行政事业单位及公用产业单位客户主要为中国邮政集团有限公司，报告期内发行人对其产品销售金额分别为 7,597.26 万元、2,456.52 万元、1,172.84 万元和 661.21 万元，2019 年度和 2020 年度，中国邮政集团有限公司采购公司智能柜员自助终端用于基层网点金融代理业务的自助办理，可以实现账户查询、转账、凭证打印、存折补登等业务功能。2021 年度发行人向中国邮政集团有限公司主要销售打印模块与柜外清模块，两类模块均系基层网点金融代理业务使用，其中打印模块主要为 PR70plus 高级存折打印机，用于金融代理业务中的存折打印；柜外清模块将客户使用的密码键盘、评价器、电子签名、指纹等集成为一个整体，用于人工窗口业务办理中客户信息输入与交互。2022 年 1-6 月，中国邮政集团有限公司向发行人采购的智能制卡自助终端用于其基层网点办理第三代社保卡更新推广业务，可实现社保卡即时制卡、挂失、补办等业务功能。

发行人直销模式下向下游集成商销售的主要产品为智能终端与模块，下游集成商在发行人智能终端产品的基础上进行硬件、软件或者系统集成后对外销

售，以及采购发行人智能终端作为样机进行测试；此外，下游集成商也直接采购发行人模块产品用于其自身产品的集成，具有商业合理性。

综上所述，发行人向非金融机构客户的产品销售均有真实的业务背景，相关业务具备商业实质、合法合规，不存在利益输送与商业贿赂的情况。

三、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对问题（4）、（5），发行人律师履行了以下核查程序：

1、访谈在/曾在非直销客户处投资或任职的前员工或其亲属，了解其在外投资或任职的原因；收集发行人前述人员离职信息。

2、查询发行人直销客户及非直销客户终端客户的实际控制人、董监高、主要股东信息，将前述人员与在/曾在非直销客户处投资或任职的前员工或其亲属人员信息比对，核查二者是否存在关联关系。

3、查阅国有企业人员廉洁自律相关规章制度，获取中国长城纪律检查委员会出具的《关于加强对员工及其亲属、特定关系人规范经商办企业管理的纪律检查建议》。

4、查阅发行人所在地工商主管部门出具的合规证明、发行人董监高人员无犯罪记录证明，查询发行人工商主管部门官方网站、信用中国、中国裁判文书网、国家企业信用信息公示系统等网站，核查发行人是否存在因违反工商行政管理或市场监督管理法律法规而被起诉或受到处罚的情形。

5、查阅发行人业务相关说明函，了解发行人向非金融机构客户销售的产品、具体用途及业务的合规性。

（二）核查意见

经核查，针对问题（4）（5），本所认为：

1、发行人已如实说明部分前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职的原因，相关原因具有商业合理性；该前员工或其亲属与发行人及发行人主

要终端客户的实际控制人、董监高、主要股东不存在关联关系；发行人已如实说明相关员工具体离职时间及离职职务；发行人部分前员工或其亲属在/曾在非直销客户处投资或任职行为未违反国有企业相关禁止性监管规定，不存在利益输送或商业贿赂情形。

2、发行人已如实说明非金融机构客户情况；发行人非直销客户中存在非金融机构终端客户；发行人已如实说明向非金融机构客户销售的产品与具体用途，相关业务合法合规。

问题 16、关于股东信息披露

请保荐人、发行人律师按照《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》《监管规则适用指引——发行类第 2 号》的要求，逐条认真落实核查工作，完善专项核查报告。

回复：

一、发行人律师说明

16-1 按照《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》《监管规则适用指引——发行类第 2 号》的要求，逐条认真落实核查工作，完善专项核查报告。

本所已严格按照《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》《监管规则适用指引——发行类第 2 号》的要求，逐条认真落实了核查工作，并提交了专项核查报告。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

1、关于股份代持，本所律师履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人的工商登记档案；

（2）核查发行人股东填写的股东调查表；

（3）核查发行人出具的关于股东信息披露专项承诺；

（4）核查发行人股东出具的持股无纠纷承诺；

（5）查阅发行人的招股说明书，核查发行人所披露的股东信息是否真实、准确、完整。

2、关于突击入股，本所律师履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人的章程、2021 年 2 月增资的工商登记档案等资料；

（2）查阅发行人新增股东的工商登记档案、营业执照、公司章程/合伙协议、股权结构穿透表；

（3）核查发行人股东填写的股东调查表；

（4）核查发行人出具的关于股东信息披露专项承诺；

（5）核查发行人股东出具的持股无纠纷承诺；

（6）核查本次发行中介机构出具的与发行人无关联关系、无持股关系的承诺函；

（7）核查发行人新增股东出具的关于股份锁定的承诺函；

（8）通过公开信息查询股东穿透情况。

3、关于发行人股东是否存在入股价格异常的情况，本所律师履行了以下核查程序：

（1）查阅发行人的工商登记档案、历次股本变更的验资报告、审计报告（如需）；

（2）核查发行人股东填写的股东调查表；

（3）核查发行人出具的关于股东信息披露专项承诺；

（4）核查发行人历史股东上市公司长城信息产业、间接控股股东中国长城相关公告文件；

（5）对发行人历史股东湘计海盾进行访谈；

（6）核查发行人实际控制人出具的确认函。

4、关于股东适格性，本所律师履行了以下核查程序：

（1）核查发行人股东填写的股东调查表；

（2）核查发行人出具的关于股东信息披露专项承诺；

（3）核查发行人股东的营业执照、公司章程/合伙协议、私募基金备案证明及其基金管理人的登记证明；

（4）通过公开信息查询发行人股东情况。

5、关于是否存在证监会系统离职人员入股发行人的情况，本所律师履行了以下核查程序：

（1）取得了中国证券监督管理委员会湖南监管局于 2021 年 10 月 12 日出具的《关于申请查询长城信息股份有限公司股东信息的复函》（湘证监函[2021]546 号）；

（2）核查发行人股东填写的股东调查表及间接自然人股东身份信息；

（3）通过公开信息查询发行人是否存在涉及证监会系统离职人员入股的重大媒体新闻。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、关于股份代持：发行人历史沿革中不存在股份代持的情形；发行人出具的股东信息披露文件真实、准确、完整。

2、关于突击入股：（1）发行人申报前 12 个月新增股东均具备法律、法规规定的股东资格，其入股价格不存在异常；（2）该次增资股东之一长沙湘景与发行人其他股东存在关联关系。长沙湘景为发行人员工持股平台，长沙湘景已与发行人控股股东湖南长科签订一致行动协议。发行人董事、高级管理人员通过长沙湘景合计间接持有发行人 3.37%的股份；（3）入股时，除长沙湘景外，发行人新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行中

介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系；发行人申报前12 个月新增股东所持发行人的股份不存在股份代持情形；（4）发行人申报前12 个月新增股东均已承诺所持新增股份自取得之日起 36 个月内不得转让。

3、关于入股价格异常：发行人历史沿革中不存在股东入股价格明显异常的情况，入股价格公允合理。

4、关于股东适格性：（1）直接或间接持有发行人股份的主体具备法律、法规规定的股东资格；除正常投资交易外，直接或间接持有发行人股份的主体与本次发行中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在亲属关系、关联关系、委托持股、信托持股或其他利益输送安排；发行人股东不存在以发行人股权进行不当利益输送的情形；（2）发行人在提交申报材料时已就发行人股东相关情形出具专项承诺，并将该承诺对外披露；（3）发行人已就其私募投资基金股东的基金备案及其基金管理人登记情况进行披露。

5、发行人律师已依照《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》要求对发行人披露的股东信息进行全面深入核查，获取到相关客观证据。就前述核查事项，发行人律师已勤勉尽责，出具的股东信息披露文件真实、准确、完整。

6、关于发行人是否涉及证监会系统离职人员入股：发行人不存在离开证监会系统未满十年的工作人员入股的情形，包括从证监会会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司离职的工作人员，从证监会系统其他会管单位离职的会管干部，在发行部或公众公司部借调累计满 12 个月并在借调结束后三年内离职的证监会系统其他会管单位的非会管干部，从会机关、派出机构、沪深证券交易所、全国股转公司调动到证监会系统其他会管单位并在调动后三年内离职的非会管干部；截至《专项核查报告》出具之日，发行人不存在涉及证监会系统离职人员入股的重大媒体质疑。

第四部分 关于《落实函》的回复更新

问题 1、关于独立性

申请文件及问询回复显示：

（1）报告期内，发行人与关联方中电金融存在高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜共三类产品的业务重叠。2019 年，发行人停止存取款一体机生产和销售，并承诺在现有高速大额存取款一体机、自提柜合同执行完毕后停止相关产品生产与销售。

发行人承诺停止生产的产品报告期各期收入为 5,697.54 万元、9,559.51 万元、15,517.22 万元，毛利为 2,034.71 万元、2,499.35 万元、4,334.74 万元，毛利占比为 6.50%、8.28%、11.60%，发行人仍在执行的高速大额存取款一体机合同包括框架合同等。

（2）发行人存在与中电金融重叠客户、供应商，发行人向重叠客户（10 万元以上交易额，下同）的销售金额占发行人收入比例为 43.49%、45.63%、38.07%，向重叠供应商采购金额占比发行人总采购比例为 25.70%、30.06%、27.03%。

（3）截至 2022 年 2 月 28 日，发行人及子公司全部 443 项已授权专利中与关联方共有的合计 106 项，其中 104 项属于与湖南长科共同拥有。发行人说明，与湖南长科已协商启动共有专利转让程序，2022 年 5 月，共有专利转让事宜经湖南长科总办会审议通过，经双方协商共有专利为无偿转让。

请发行人：

（1）说明报告期发行人仍在生产的高速大额存取款一体机等业务的收入、毛利及占比情况、涉及的合同及合同签署情况，预计 2022 年全年相关业务收入、毛利占比；发行人是否存在大量无具体期限、金额的框架合同，是否仍将大规模生产、销售高速大额存取款一体机等产品，避免同业竞争的相关承诺是否可以有效执行。

（2）说明发行人与中电金融在高速大额存取款一体机等同业竞争业务的客户重叠情况、销售金额、单价及公允性，发行人未在报告期内立刻停止生产、销售高速大额存取款一体机等业务的背景，作出承诺后该类收入仍增长的合理

性，相关业务竞争是否对发行人构成重大不利影响，是否符合本所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的规定。

（3）说明共有专利转让的具体进展、预计完成时间，并结合具体条款、安排等说明双方就转让后相关专利的使用等的约定情况，除发行人外的其他主体是否可使用相关专利。

（4）分析说明发行人、中电金融与重叠客户、供应商交易单价公允性。

请保荐人、发行人律师对问题（1）-（3）发表明确意见，请保荐人、申报会计师对问题（4）发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

1-1 说明报告期发行人仍在生产的高速大额存取款一体机等业务的收入、毛利及占比情况、涉及的合同及合同签署情况，预计 2022 年全年相关业务收入、毛利占比；发行人是否存在大量无具体期限、金额的框架合同，是否仍将大规模生产、销售高速大额存取款一体机等产品，避免同业竞争的相关承诺是否可以有效执行。

（一）高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的收入、毛利及占比情况、涉及的合同及合同签署情况

报告期内及 2022 年 1-6 月，发行人高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售收入、毛利及占比情况、涉及的合同及合同签署情况如下表所示：

单位：万元、个

项目	2022 年 1-6 月				涉及的合同数量	相关合同的签署年份 [1]				
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例		2018 年及之前	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
高速大额存取款一体机	3,516.37	6.74%	723.94	5.31%	38	1	13	9	15	-
自提柜	38.75	0.07%	9.32	0.07%	2	-	-	-	2	-
存取款一体机	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

合计	3,555.13	6.81%	733.26	5.38%	40	1	13	9	17	-
项目	2021 年度				涉及的合同数量	相关合同的签署年份 [1]				
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例		2018 年及之前	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
高速大额存取款一体机	15,506.15	11.66%	4,328.58	11.58%	112	5	21	22	64	-
自提柜	11.07	0.01%	6.16	0.02%	2	-	-	-	2	-
存取款一体机	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	15,517.22	11.67%	4,334.74	11.60%	114	5	21	22	66	-
项目	2020 年度				涉及的合同数量	相关合同的签署年份 [1]				
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例		2018 年及之前	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
高速大额存取款一体机	9,337.20	7.72%	2,382.31	7.90%	64	8	19	37	-	-
自提柜	222.31	0.18%	117.04	0.39%	9	2	-	7	-	-
存取款一体机	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,559.51	7.90%	2,499.35	8.28%	73	10	19	44	-	-
项目	2019 年度				涉及的合同数量	相关合同的签署年份 [1]				
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例		2018 年及之前	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
高速大额存取款一体机	5,571.28	4.55%	2,028.98	6.48%	25	8	17	-	-	-
自提柜	48.51	0.04%	7.94	0.03%	2	-	2	-	-	-
存取款一体机	77.75	0.06%	-2.21	-0.01%	1	1	-	-	-	-
合计	5,697.54	4.65%	2,034.71	6.50%	28	9	19	-	-	-

注 1：高速大额存取款一体机是于 2017 年-2018 年期间推出的新兴产品，由于 2017 年-2021 年主要的国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、省级农信社陆续完成高速大额存取款一体机的入围招标，且初次招标需求量最大，因此报告期内发行人高速大额存取款一体机的销售金额和签署合同数量逐年增加。

注 2：截至 2022 年 6 月 30 日，发行人尚未履行完毕的高速大额存取款一体机、自提柜的销售合同共 32 个，均为框架协议；预计 2022 年 6 月 30 日之后，发行人高速大额存取款一体机、自提柜还会产生的销售收入约为 2,978.75 万元。

报告期内，发行人高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.65%、7.90%、11.67%和 6.81%，毛利占比

分别为 6.50%、8.28%、11.60%和 5.38%，2022 年 1-6 月发行人相关产品的销售收入和毛利金额及占比较前期显著降低并呈现下降趋势。

发行人于 2021 年 10 月 19 日作出同业竞争承诺后，未再签署新的高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机销售合同，于作出同业竞争承诺后签署的订单全部是在已有框架协议下的具体订单，不属于签署新的销售合同的情形。发行人已严格履行避免同业竞争的承诺，不存在违反承诺的情形。

（二）预计 2022 年全年相关业务收入、毛利占比情况

预计 2022 年全年，发行人高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售收入、毛利及占比情况如下表所示：

项目	2022 年 1-6 月			
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例
高速大额存取款一体机	3,516.37	6.74%	723.94	5.31%
自提柜	38.75	0.07%	9.32	0.07%
存取款一体机	-	-	-	-
小计	**3,555.13**	**6.81%**	**733.26**	**5.38%**
项目	**2022 年 7-12 月（预测数据）**			
	收入	**占主营业务收入比例**	**毛利**	**占主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	1,988.75	2.17%~2.55%	383.95	1.47%~1.72%
自提柜	-	-	-	-
存取款一体机	-	-	-	-
小计	**1,988.75**	**2.17%~2.55%**	**383.95**	**1.47%~1.72%**
项目	**2022 年全年（预测数据）**			
	收入	**占主营业务收入比例**	**毛利**	**占主营业务毛利比例**
高速大额存取款一体机	5,505.12	3.83%~4.23%	1,103.36	2.78%~3.07%
自提柜	38.75	0.03%	9.27	0.02%~0.03%
存取款一体机	-	-	-	-
合计	**5,543.87**	**3.86%~4.26%**	**1,112.63**	**2.80%~3.10%**

注 1：发行人 2022 年 7-12 月以及全年经营成果预测数据为预测区间数据，故预计占主营业务收入比例和占主营业务毛利比例为百分比区间。

注 2：发行人 2022 年 7-12 月及 2022 年度经营业绩情况系发行人初步测算和分析结果，不构成发行人盈利预测或业绩承诺。

预计 2022 年全年，发行人相关产品的销售收入约为 5,543.87 万元，预计占主营业务收入的比例为 3.86%~4.26%；发行人相关产品的毛利约为 1,117.21 万元，预计占主营业务毛利的比例为 2.81%~3.11%，相关产品收入、毛利的预计占比较低，不会对发行人业务产生重大影响。

在高速大额存取款一体机、自提柜的销售较前期显著减少的情况下，发行人预计 2022 年度将实现销售收入 131,755.93 万元~145,624.97 万元，同比变动比例为-1.77%~8.57%；预计 2022 年度将实现扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 9,421.77 万元~10,413.53 万元，同比变动比例为-4.74%~5.28%。发行人 2022 年度经营业绩稳定，预计不存在业绩大幅下滑风险。

（三）发行人是否存在大量无具体期限、金额的框架合同，是否仍将大规模生产、销售高速大额存取款一体机等产品，避免同业竞争的相关承诺是否可以有效执行

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人尚未履行完毕的高速大额存取款一体机、自提柜的销售合同共 32 个，均为框架协议，具体情况如下表列示：

单位：万元

客户名称	框架协议签署日期	框架协议到期日期	预计后续销售金额
江苏省农村信用社联合社[1]：			
连云港东方农村商业银行股份有限公司	2019-11-16	2022-10-31	20.00
江苏沭阳农村商业银行股份有限公司	2019-08-30		60.00
江苏东海农村商业银行股份有限公司	2019-04-04		20.00
江苏南通农村商业银行股份有限公司	2019-11-28		16.00
江苏兴化农村商业银行股份有限公司	2019-04-30		30.00
江苏灌云农村商业银行股份有限公司	2019-06-20		10.00
江苏如皋农村商业银行股份有限公司	2019-06-19		5.15
江苏沛县农村商业银行股份有限公司	2019-06-10		10.00
江苏泗阳农村商业银行股份有限公司	2021-01-05		20.00
江苏邳州农村商业银行股份有限公司	2019-12-12		40.00
江苏泗洪农村商业银行股份有限公司	2019-05-06		10.00
江苏金湖农村商业银行股份有限公司	2021-10-08		11.20
江苏民丰农村商业银行股份有限公司	2018-12-25		20.00

江苏睢宁农村商业银行股份有限公司	2019-05-14		20.00
江苏海门农村商业银行股份有限公司	2019-03-15		15.00
江苏海安农村商业银行股份有限公司	2019-07-01		21.40
上海银行股份有限公司	2021-04-30	2023-12-31	900.00
中国建设银行股份有限公司	2019-12-16	2023-01-25	220.00
中信银行股份有限公司	2021-02-02	未约定[4]	200.00
广西北部湾银行股份有限公司	2020-07-31	2023-07-31	200.00
安徽省农村信用社联合社[2]	2021-03-19	2023-01-25	160.00
华融湘江银行股份有限公司	2021-05-27	2022-12-31	150.00
广饶梁邹村镇银行股份有限公司	2020-08-31	2026-12-31	150.00
云南省农村信用社联合社[3]	2019-04-04	未约定[4]	120.00
浙江泰隆商业银行股份有限公司	2021-10-15	未约定[4]	95.00
富滇银行股份有限公司	2021-04-06	2023-04-06	80.00
长沙银行股份有限公司	2021-10-13	2022-10-13	80.00
宝丰豫丰村镇银行股份有限公司	2020-11-03	未约定[4]	80.00
齐丰村镇银行股份有限公司	2019-12-24	未约定[4]	80.00
齐鲁银行股份有限公司	2020-07-01	未约定[4]	60.00
东莞农村商业银行股份有限公司	2020-12-03	2022-12-31	45.00
大连银行股份有限公司	2019-06-10	未约定[4]	30.00
合计			**2,978.75**

注 1：发行人在入围江苏省农村信用社联合社的前提下，分别与其下辖的农村商业银行直接签署框架协议，并根据入围要求确定统一的到期日。

注 2：发行人在入围安徽省农村信用社联合社的前提下，直接与省联社签署框架协议。

注 3：发行人在入围云南省农村信用社联合社的前提下，直接与省联社签署框架协议。

注 4：根据行业惯例，主要银行客户总行的招投标周期通常为 1 年至 4 年左右。对于未约定到期日的框架协议，有效期至下一次招标为止。

其中，已约定到期日的框架协议 25 个，框架协议到期后双方不会自动续约；未约定到期日的框架协议共 7 个，根据行业惯例，未约定到期日的框架协议有效期一般至下一次招标为止，主要银行客户总行的招投标周期通常为 1 年至 4 年左右，总体到期期限明确。

经发行人与客户沟通，预计 2022 年 6 月 30 日之后，发行人高速大额存取款一体机、自提柜还会产生的销售收入约为 2,978.75 万元；其中预计 2022 年 7-12 月将会实现的销售收入约为 1,988.75 万元，剩余约 990.00 万元的销售收入将

在 2023 年全部实现，总体金额较小，同业竞争问题可以有效解决。

综上所述，发行人不存在大量无具体期限、金额的框架合同，未来将不会大规模生产、销售高速大额存取款一体机等产品，避免同业竞争的相关承诺可以有效执行。

1-2 说明发行人与中电金融在高速大额存取款一体机等同业竞争业务的客户重叠情况、销售金额、单价及公允性，发行人未在报告期内立刻停止生产、销售高速大额存取款一体机等业务的背景，作出承诺后该类收入仍增长的合理性，相关业务竞争是否对发行人构成重大不利影响，是否符合本所《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的规定。

（一）发行人与中电金融在高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的客户重叠情况

1、发行人与中电金融在高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的客户重叠情况

报告期内，在高速大额存取款一体机产品上，发行人与中电金融的主要重叠客户仅 4 家，分别为江苏江南农村商业银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司、中国银行、民生银行；在自提柜产品上，发行人与中电金融的主要重叠客户仅 1 家，为工商银行；在存取款一体机产品上，发行人与中电金融无重叠客户。具体销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	主要重叠客户	重叠产品	销售方	销售金额			
				2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
1	江苏江南农村商业银行股份有限公司	高速大额存取款一体机	发行人	214.10	477.50	2,716.71	2,915.29
			中电金融	-	58.62	-	-
2	长沙银行股份有限公司	高速大额存取款一体机	发行人	39.23	68.94	-	-
			中电金融	23.27	1,256.65	620.76	-
3	中国银行	高速大额存取款一体机	发行人	-	-	210.89	300.26
			中电金融	16.58	176.84	-	-
4	民生银行	高速大额存取款一体机	发行人	34.39	22.96	11.54	-
			中电金融	156.02	389.84	5.58	-

序号	主要重叠客户	重叠产品	销售方	销售金额			
				2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
5	工商银行	自提柜	发行人	-	-	120.46	-
			中电金融	10.70	150.76	-	-
主要重叠客户合计		发行人收入金额		287.72	569.40	3,059.60	3,215.55
		占发行人营业收入比例		0.54%	0.42%	2.51%	2.60%
		中电金融收入金额		206.58	2,032.71	626.34	-
		占中电金融营业收入比例		0.70%	2.29%	0.63%	-

注：报告期各期销售金额均在 10 万元以下的重叠客户未纳入统计。

报告期内，发行人对上述重叠客户的销售金额占比分别为 2.60%、2.51%、0.42%和 0.54%，中电金融对上述重叠客户的销售金额占比分别为 0.00%、0.63%、2.29%和 0.70%，占比均较低。

2、发行人对高速大额存取款一体机、自提柜重叠客户的销售单价及公允性

（1）发行人向江苏江南农村商业银行股份有限公司销售的 VTM700 系列高速大额存取款一体机，与中电金融相比，由于不属于同一招标批次，客户对设备的配置和功能需求差异较大，价格不具备可比性。与发行人其他客户相比，由于：①客户提出创新需求，要求实现“自助设备+远程视频交互”的创新模式应用，发行人与客户经过 2 年的联合技术开发搭建了配套的应用场景，为客户提供了包括软件和硬件在内的创新定制化服务；②该型产品增配了交互屏、话筒、硬币发放、票据模块等高附加值的功能模块。因此，该产品的平均单价高于 VTM800 系列高速大额存取款一体机，但该产品的平均单价居于发行人向其他客户销售的 VTM700 系列高速大额存取款一体机的价格区间内，不存在显著差异。

（2）发行人向长沙银行股份有限公司销售的 VTM800 系列高速大额存取款一体机，与中电金融相比，属于同一招标批次，价格不存在显著差异。与发行人其他客户相比，由于客户提出定制需求，要求实现信封强存、硬币存取等现金业务扩展功能，该型产品增配了高附加值的自研功能模块，因此平均单价

偏高。但总体而言，该产品的平均单价居于与发行人向其他客户销售的VTM800系列高速大额存取款一体机的价格区间内，不存在显著差异。

（3）发行人向中国银行销售的 BST620 系列高速大额存取款一体机，与中电金融相比，由于不属于同一招标批次，客户对设备的配置和功能需求差异较大，价格不具备可比性。与发行人其他客户相比，由于客户提出定制需求，要求按照客户定制产品外观和增加现金业务处理的纸币种类，产品需同时支持人民币、港币、澳门元、美元、欧元等多币种，该产品的定制化程度较高，采购数量较少，因此发行人向该客户销售的平均单价较高。

（4）发行人向民生银行销售的 VTM800 系列高速大额存取款一体机，与中电金融相比，属于同一招标批次，价格不存在显著差异。与发行人其他客户相比，由于：①配置差异，民生银行采购的该型产品为基础配置，未增配高附加值功能模块；②民生银行为股份制商业银行，产品的采购需求量较多，议价能力较强，因此平均单价偏低。但总体而言，该产品的平均单价居于与发行人向其他客户销售的 VTM800 系列高速大额存取款一体机的价格区间内，不存在显著差异。

（5）发行人向工商银行销售的 BST260 系列自提柜，与中电金融销售的自提柜价格、发行人向其他客户销售 BST260 系列自提柜价格基本一致，不存在显著差异。

综上所述，通过与中电金融和发行人其他客户进行对比，发行人对高速大额存取款一体机、自提柜的主要重叠客户的销售单价具有公允性，不存在利益输送的情形。

（二）发行人未在报告期内立刻停止生产、销售高速大额存取款一体机等业务的背景

由于发行人前期已与客户签订的部分销售合同或框架协议尚未履行完毕且尚在有效期内，相关合同义务已生效，合同中已约定设备型号、单价、交货及验收方式、保修及售后服务等条款，发行人有义务按照合同的约定及客户要求

供应产品，未经客户同意，发行人不得单方面解除合同或协议，否则将面临违约风险。

基于前述情况，发行人无法在报告期内立刻停止生产、销售高速大额存取款一体机、自提柜产品，具备商业合理性。

（三）发行人作出承诺后同业竞争产品的收入变动情况

为解决同业竞争问题，发行人在《关于避免同业竞争承诺函》中承诺：“本公司承诺在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同”。

发行人于 2021 年 10 月 19 日作出同业竞争承诺后，2022 年 1-6 月，发行人高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售收入、毛利、占比及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月				2021 年 1-6 月				同比变动	
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例	收入	毛利
高速大额存取款一体机	3,516.37	6.74%	723.94	5.31%	4,942.11	9.77%	1,315.70	10.15%	-28.85%	-44.98%
自提柜	38.75	0.07%	9.32	0.07%	-	-	-	-	不适用	不适用
存取款一体机	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**3,555.13**	**6.81%**	**733.26**	**5.38%**	**4,942.11**	**9.77%**	**1,315.70**	**10.15%**	**-28.06%**	**-44.27%**

2022 年 1-6 月，发行人高速大额存取款一体和自提柜的销售收入分别为 3,516.37 万元和 38.75 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 6.74%和 0.07%，毛利占比分别为 5.31%和 0.07%。发行人作出同业竞争承诺后，2022 年 1-6 月高速大额存取款一体机和自提柜的销售收入和毛利明显下降，收入合计同比下降 28.06%，毛利合计同比下降 44.27%。

预计 2022 年全年，发行人高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售收入、毛利、占比及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度（预测数据）				2021 年度				同比变动	
	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例	收入	占主营业务收入比例	毛利	占主营业务毛利比例	收入	毛利
高速大额存取款一体机	5,505.12	3.83%~4.23%	1,107.89	2.79%~3.08%	15,506.15	11.66%	4,328.58	11.58%	-64.50%	-74.41%
自提柜	38.75	0.03%	9.32	0.02%~0.03%	11.07	0.01%	6.16	0.02%	250.05%	51.30%
存取款一体机	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**5,543.87**	**3.86%~4.26%**	**1,117.21**	**2.81%~3.11%**	**15,517.22**	**11.67%**	**4,334.74**	**11.60%**	**-64.27%**	**-74.23%**

注：发行人 2022 年度经营业绩情况系发行人初步测算和分析结果，不构成盈利预测或业绩承诺。

预计 2022 年全年，发行人高速大额存取款一体和自提柜的销售收入分别为 5,505.12 万元和 38.75 万元，预计占营业收入的比例分别为 3.83%~4.23%和 0.03%，预计毛利占比分别为 2.79%~3.08%和 0.02%~0.03%，高速大额存取款一体机和自提柜的销售收入和毛利明显下降，收入合计同比下降 64.27%，毛利合计同比下降 74.23%。

综上所述，发行人作出同业竞争承诺后，2022 年 1-6 月高速大额存取款一体机和自提柜的销售收入和毛利明显下降，预计 2022 年全年持续下降，不存在相关产品收入、毛利持续增长的情形，同业竞争问题得到持续有效解决。

（四）相关业务竞争是否对发行人构成重大不利影响，是否符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的规定

1、中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占发行人主营业务收入和毛利的比例未达到 30%，不构成重大不利影响的同业竞争

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入、毛利及占发行人的比例情况如下：

单位：万元

项目		2022 年 1-6 月				2021 年度			
		收入	占发行人比例	毛利	占发行人比例	收入	占发行人比例	毛利	占发行人比例
中电金融	存取款一体机	不存在同业竞争				不存在同业竞争			

	高速大额存取款一体机	456	0.87%	-86	-0.63%	3,566	2.68%	172	0.46%
	自提柜	13	0.02%	-2	-0.01%	257	0.19%	133	0.36%
	小计	**469**	**0.90%**	**-88**	**-0.65%**	**3,823**	**2.88%**	**305**	**0.82%**
公司	**主营业务收入/毛利**	**52,178.93**		**13,631.73**		**132,960.34**		**37,368.90**	
项目		**2020 年度**				**2019 年度**			
		收入	**占发行人比例**	**毛利**	**占发行人比例**	**收入**	**占发行人比例**	**毛利**	**占发行人比例**
中电金融	存取款一体机	不存在同业竞争				61,874	50.50%	2,986	9.53%
	高速大额存取款一体机	1,419	1.17%	111	0.37%	500	0.41%	41	0.13%
	自提柜	17	0.01%	10	0.03%	-	-	-	-
	小计	**1,436**	**1.19%**	**121**	**0.40%**	**62,374**	**50.91%**	**3,027**	**9.67%**
公司	**主营业务收入/毛利**	**120,946.94**		**30,170.68**		**122,510.85**		**31,317.21**	

注 1：2019 年，发行人与中电金融在存取款一体机、高速大额存取款一体机、自提柜产品共三类产品上存在同业竞争；2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，发行人与中电金融仅在高速大额存取款一体机、自提柜产品共两类产品上存在同业竞争。

注 2：2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，中电金融存取款一体机的收入分别为 64,572 万元、50,137 万元和 22,657 万元，占发行人主营业务收入的比例分别为 53.39%、37.71%和 43.42%；中电金融存取款一体机的毛利分别为 4,564 万元、979 万元和-185 万元，占发行人主营业务毛利的比例分别为 15.13%、2.62%和-1.36%。

报告期内，中电金融存在同业竞争产品的收入占发行人主营业务收入的比例由 2019 年的 50.91%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 1.19%、2.88%和 0.90%；毛利占比由 2019 年的 9.67%，下降至 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的 0.40%、0.82%和-0.65%。

鉴于：（1）存取款一体机与高速大额存取款一体机在适用标准、产品定位、应用场景、业务功能、管理方式、技术原理等方面存在显著差异，两者不可相互替代，不属于同类产品、不构成同业竞争；（2）2019 年，由于发行人当年仍生产、销售存取款一体机，发行人的存取款一体机与中电金融的存取款一体机构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入占比曾存在超过 30%的情形；（3）发行人于 2020 年起完全停止生产、销售存取款一体机后，发行人仅高速大额存取款一体机、自提柜与中电金融的高速大额存取款一体机、自提柜构成同业竞争，与中电金融的存取款一体机不构成同业竞争，中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占比均未达到 30%；（4）发行人已于 2021 年 10 月

19 日作出承诺，在履行完毕现行有效的高速大额存取款一体机、自提柜产品相关销售合同后，停止所有高速大额存取款一体机、自提柜产品的生产，且不再签署新的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品销售合同。因此，发行人与中电金融不存在构成重大不利影响的同业竞争。

2、发行人与中电金融不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会，不构成重大不利影响的同业竞争

（1）同业竞争业务主要通过招投标获取。发行人和中电金融下游客户主要为银行业金融机构。银行业金融机构为了保证市场竞争的公平、公允，制定了严格的招投标管理办法，对其采购行为进行了详细、明确的规定，将招投标流程、结果向社会公众公开。公开招投标方式保证了竞争的公平性，从招标条件的设置、招标产品的标准化程度、中标的分散程度而言，不存在银行业金融机构明显向某类或某家企业倾斜的情况，银行业金融机构对包括发行人在内的供应商进行独立判断和考量，综合各方面因素后作出独立决策。发行人主要依靠产品技术、质量、价格、服务等方面的优势获取订单，不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。

（2）同业竞争产品重叠客户销售价格公允。报告期内，发行人与中电金融同时存在客户和产品重叠的情况仅限高速大额存取款一体机、自提柜共两类产品，涉及的主要重叠客户共 5 家。发行人同期向上述重叠客户销售的重叠产品平均单价全部居于发行人向其他客户销售的价格区间内，不存在显著差异；对于发行人与中电金融同期销售的重叠产品，除江苏江南农村商业银行股份有限公司外，双方向重叠客户的销售产品平均单价差异率在 10%以内，不存在显著差异；由于江苏江南农村商业银行股份有限公司定制化程度高、功能模块丰富，发行人销售单价较高，具有合理性。因此，发行人对重叠客户的销售单价具有公允性，不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。

（3）经营管理和考核体系独立。中国电子作为国家出资企业，通过与各下属企业的股权关系依法依规行使股东权利，不干预下属子公司的具体经营管理。从中国电子系统内部管理及考核体系来看，发行人主要由控股股东在公司治理框架下按照国有企业及国有资产管理要求对发行人进行产权管理及业绩考核等，

发行人的经营管理、业绩考核与中电金融完全独立，不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形。

因此，发行人与中电金融之间不存在因同受中国电子控制而导致的非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形，发行人与中电金融不存在构成重大不利影响的同业竞争。

3、发行人解决同业竞争的措施，不会对经营业绩和未来发展构成重大不利影响

（1）剔除同业竞争业务后，发行人最近三年的营业收入、净利润情况

最近三年，发行人剔除智能现金自助终端（包含高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机）后的营业收入、净利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	118,594.00	112,507.56	118,084.80
净利润	9,327.92	9,302.28	7,005.62

2019 年-2021 年，发行人剔除智能现金自助终端产品后的营业收入分别为 11.81 亿元、11.25 亿元和 11.86 亿元，净利润分别为 7,005.62 万元、9,302.28 万元和 9,327.92 万元，总体仍呈现增长趋势。报告期内，发行人剔除智能现金自助终端产品后的经营业绩仍符合相关发行上市条件。

（2）剔除同业竞争业务后，发行人 2022 年的营业收入、净利润变动情况

2022 年 1-6 月及 2022 年 1-9 月（预计），发行人剔除智能现金自助终端（包含高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机）后的营业收入、净利润及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年 1-6 月	同比变动金额	同比变动比例
营业收入（剔除后）	49,320.79	45,888.34	3,432.45	7.48%
净利润（剔除后）	3,057.01	2,214.59	846.26	38.21%
项目	**2022 年 1-9 月（预计）**	**2021 年 1-9 月**	**同比变动金额**	**同比变动比例**

营业收入（剔除后）	81,867.45	70,317.91	11,549.54	16.42%
净利润（剔除后）	4,581.11	3,002.68	1,578.43	52.57%

2022 年 1-6 月，发行人剔除智能现金自助终端产品后的营业收入和净利润分别为 49,320.79 万元和 3,057.01 万元，营业收入同比增长 7.48%，净利润同比增长 38.21%；预计 2022 年 1-9 月，发行人剔除智能现金自助终端产品后的营业收入和净利润分别为 81,867.45 万元和 4,581.11 万元，营业收入同比增长 16.42%，净利润同比增长 52.57%，同比均呈现增长趋势。

（3）剔除同业竞争业务前后，发行人 2022 年的营业收入、净利润差异情况

2022 年 1-6 月及 2022 年 1-9 月（预计），发行人剔除智能现金自助终端（包含高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机）前后的营业收入、净利润差异情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月			
	剔除智能现金自助终端前	剔除智能现金自助终端后	差异金额	差异比例
营业收入	52,875.92	49,320.79	-3,555.13	-6.72%
净利润	3,415.56	3,057.01	-358.55	-10.50%
项目	2022 年 1-9 月（预计）			
	剔除智能现金自助终端前	剔除智能现金自助终端后	差异金额	差异比例
营业收入	86,415.32	81,867.45	-4,547.88	-5.26%
净利润	5,061.09	4,581.11	-479.98	-9.48%

2022 年 1-6 月，发行人剔除智能现金自助终端产品后，营业收入减少 6.72%，净利润减少 10.50%；预计 2022 年 1-9 月，发行人剔除智能现金自助终端产品后，营业收入减少 5.26%，净利润减少 9.48%，均不构成重大不利影响。

因此，发行人主动停止现金类自助设备业务以解决同业竞争问题，不会对发行人的经营和业绩情况产生重大不利影响。

4、中国电子已对发行人业务作出明确划分，已制定并严格落实避免同业竞争的相关具体措施

中国电子和中国长城已出具承诺，将发行人作为中国电子和中国长城控制企业范围内从事非现金机具研发、制造、销售的唯一平台，将尽一切合理努力保证其控制企业（不含发行人）不从事与发行人形成竞争的业务。

同时，中电金融控股股东中电六所已出具声明和承诺，（1）认同中国电子对长城信息的业务定位；（2）中电金融现阶段与长城信息在研发、制造、销售的高速大额存取款一体机、存取款一体机、自提柜产品存在少量重叠，上述产品的重叠不构成实质性同业竞争，亦不对长城信息构成重大不利影响；（3）中电金融与长城信息之间不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方面让渡商业机会等情形；（4）除上述情况外，中电金融不存在与长城信息形成竞争的业务，本所承诺将尽一切合理努力保证中电金融不从事与长城信息形成竞争的业务。

基于中国电子的业务划分以及发行人与中电金融的发展方向，各方已作出安排，避免未来出现重大不利影响的同业竞争。

综上所述，发行人与中电金融不存在构成重大不利影响的同业竞争，符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的相关规定。

1-3 说明共有专利转让的具体进展、预计完成时间，并结合具体条款、安排等说明双方就转让后相关专利的使用等的约定情况，除发行人外的其他主体是否可使用相关专利。

（一）共有专利转让的具体进展、预计完成时间

截至 2022 年 2 月 28 日，发行人及子公司与湖南长科共有专利 106 项（包括 104 项已授权专利、2 项申请中专利）。前述共有专利均由发行人及其子公司经营使用，专利共有方湖南长科未实际使用或许可他人使用该等专利，湖南长科及其下属其他子公司未开展与该等共有专利涉及产品领域相关的业务，共有专利产品化产生的收益由发行人独自享有。专利共有方 2021 年 9 月签订的《关于共有专利的补充协议》中确认“乙方（专利共有方）对甲方（公司及其子公司）使用或授权他人使用共有专利无异议，并不会因此向甲方提出任何权利主张”；“乙方确认其过去未曾并且未来也不会在生产制造、销售方面使用

或者未经甲方同意以任何方式许可他人实施共有专利；亦未曾阻碍或干涉甲方使用、许可他人实施共有专利，并不要求享有共有专利的任何收益”。

为进一步增强发行人资产独立性，发行人与湖南长科协商启动共有专利变更登记程序。2022 年 5 月 24 日，湖南长科总办会审议通过《关于长城信息拟受让湖南长科等相关方共有专利的建议报告的议案》，同意将湖南长科与长城信息全部共有专利无偿转让给长城信息及其子公司。2022 年 6 月 22 日，发行人及子公司与湖南长科共同签署《关于共有专利变更事项的说明》，用于向国家知识产权局办理著录事项变更手续，即通过将共有专利的专利权人变更为发行人及子公司，进一步增强资产的独立性。发行人及子公司于 2022 年 6 月至 7 月期间分批次向国家知识产权局提交了 105 项共有专利变更手续资料并取得受理回执，另外 1 项已过有效期的专利发行人未申请办理变更手续。

截至本《补充法律意见书》出具之日，对于前述 105 项共有专利变更申请手续，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，其余 104 项均已取得《办理手续合格通知书》，变更手续正式完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

（二）结合具体条款、安排等说明双方就转让后相关专利的使用等的约定情况，除发行人外的其他主体是否可使用相关专利

经与发行人聘请的专利事务所确认，前述变更申请提交并取得受理回执后，发行人无法主动撤回申请。发行人取得《办理手续合格通知书》后，发行人即完成专利权人变更手续，发行人作为相关专利唯一专利权人依法享有独占实施的权利。

根据《中华人民共和国专利法》第十一条规定“任何单位或者个人未经专利权人许可，都不得实施其专利”，第十二条规定“任何单位或者个人实施他人专利的，应当与专利权人订立实施许可合同”，因此未经发行人或子公司许可，除发行人外的其他主体均不能实施该等专利。发行人目前没有授权其他主体使用相关专利，亦无在未来授权其他主体使用相关专利的计划。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对问题（1）-（3），本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅发行人报告期内高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售明细表、销售合同；查阅了发行人截至 2022 年 6 月 30 日尚未履行完毕的高速大额存取款一体机、自提柜的销售合同、预计后续销售情况。

2、查阅中电金融报告期内的审计报告、销售明细表、采购明细表，与发行人进行对比，分析重叠客户、供应商情况。

3、结合发行人与中电金融的主要重叠客户，对比重叠客户主要产品的交易均价与其他客户的交易价格区间的差异，分析销售价格的公允性。

4、获取发行人实际控制人中国电子、间接控股股东中国长城、中电金融控股股东中电六所以及发行人关于避免同业竞争的承诺函。

5、查阅发行人共有专利清单、共有专利权属证明材料；查阅共有专利相关补充协议以及发行人不存在授权其他方使用共有专利情形的说明；查阅共有专利变更事项受理回执及手续办理合格通知书，向发行人了解共有专利转让进程。

（二）核查意见

经核查，针对问题（1）-（3），本所认为：

1、报告期内，发行人高速大额存取款一体机、自提柜、存取款一体机的销售收入占主营业务收入的比例分别为 4.65%、7.90%、11.67%和 6.81%，毛利占比分别为 6.50%、8.28%、11.60%和 5.38%，2022 年 1-6 月发行人相关产品的销售收入和毛利金额及占比较前期显著降低并呈现下降趋势。预计 2022 年全年，发行人相关产品的销售收入占主营业务收入的比例为 3.86%~4.26%，毛利占比为 2.81%~3.11%，相关产品的收入、毛利占比较低，预计不会对发行人业务产生重大影响。发行人 2022 年度经营业绩稳定，预计不存在业绩大幅下滑风险。发行人不存在大量无具体期限、金额的框架合同，总体到期期限明确。经发行人与客户沟通，预计 2022 年 6 月 30 日之后，发行人高速大额存取款一体机、自提柜还会产生的销售收入约为 2,978.75 万元，其中预计 2022 年 7-12 月将会

实现的销售收入约为 1,988.75 万元，剩余约 990.00 万元的销售收入预计将在 2023 年全部实现，未来将不会大规模生产、销售高速大额存取款一体机等产品，避免同业竞争的相关承诺可以有效执行。

2、报告期内，发行人与中电金融同时存在客户和产品重叠的情况仅限高速大额存取款一体机、自提柜共两类产品，涉及的主要重叠客户共 5 家；发行人对高速大额存取款一体机、自提柜的主要重叠客户的销售单价具有公允性，不存在利益输送的情形。发行人未在报告期内立刻停止生产、销售高速大额存取款一体机、自提柜产品的背景具有合理性。发行人于 2021 年 10 月 19 日作出同业竞争承诺后，2022 年 1-6 月高速大额存取款一体机和自提柜的销售收入和毛利明显下降，预计 2022 年全年持续下降，不存在相关产品收入、毛利持续增长的情形。中电金融存在同业竞争产品的收入和毛利占发行人主营业务收入和毛利的比例未达到 30%，发行人与中电金融不存在非公平竞争、利益输送、相互或者单方让渡商业机会，发行人消除同业竞争的措施不会对经营业绩和未来发展构成重大不利影响，中国电子已对发行人业务作出明确划分，已制定并严格落实避免同业竞争的相关具体措施，因此发行人与中电金融不存在构成重大不利影响的同业竞争，符合《创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 5 的相关规定。

3、截至本《补充法律意见书》出具之日，对于发行人及子公司与湖南长科的 105 项共有专利，除 1 项在申请变更过程中到期失效的专利外，其余 104 项均已取得《办理手续合格通知书》，变更手续正式完成，发行人及子公司为相关专利的专利权人/申请人。

问题 2、关于确权增资

申请文件及问询回复显示：

（1）中国长城对发行人 2015 年 7 月至 2017 年 12 月期间分批次收到的募集资金（“安全高端金融机具产业化”项目）165,800,913.62 元进行确权增资，2020 年 6 月出具相关审计报告、出资复核报告。

（2）该募投项目实施主体由发行人原母公司长城信息产业（已吸收合并）变更为发行人，该项目由发行人使用的募集资金中，仅“设备购置”“铺底流动资金（生产材料）”用途涉及实物状态，分别为 526.90 万元、4,153.30 万元。

发行人说明，本次增资实质为货币资金增资，不涉及评估程序；长城信息产业拨付的募集资金性质为增资款，而非借款，本次增资非债转股。

请发行人：

（1）说明该募投项目变更实施主体为发行人时履行的决策程序，并结合相关提案或决议中对于该项目建设完成后的所有权、流入发行人的募集资金性质（是否为借款等）的约定，说明认定本次增资非债转股的合理性、依据是否充分。

（2）结合确权增资款涉及金额在入股前主要部分均已以费用形式支出、仅部分款项以实物形式留存且未履行评估手续的情形，说明是否存在出资不实的情形，是否存在应履行未履行评估程序的情形。

请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

2-1 说明该募投项目变更实施主体为发行人时履行的决策程序，并结合相关提案或决议中对于该项目建设完成后的所有权、流入发行人的募集资金性质（是否为借款等）的约定，说明认定本次增资非债转股的合理性、依据是否充分。

（一）“安全高端金融机具产业化”项目变更实施主体的相关程序

1、将募集资金拨付给长城金融使用不需要按照募集资金用途变更履行相应的程序

根据长城信息产业 2014 年向特定对象非公开发行股票预案，“安全高端金融机具产业化”项目的实施主体为长城信息产业。但由于长城信息产业的业务

经营主要通过其下属子公司开展，其中，金融机具业务由全资子公司长城金融实际生产并经营，故长城信息产业将“安全高端金融机具产业化”项目的主要募集资金拨付给长城金融使用。根据当时适用的《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》，“上市公司存在下列情形的，视为募集资金用途变更：...（二）变更募集资金投资项目实施主体（实施主体由上市公司变为全资子公司或者全资子公司变为上市公司的除外）”。因此，长城信息产业将“安全高端金融机具产业化”项目的主要募集资金拨付给全资子公司长城金融使用，不属于募投项目实施主体变更，不视为募集资金用途变更，不需要按照募集资金用途变更履行相应的程序。

2、2017 年募集资金投资项目实施主体变更已按照相关法规履行了决策程序

2017 年，中国长城实施重大资产重组，吸收合并长城信息产业，并承继及承接了长城信息产业 2014 年非公开发行募集资金的存放与使用。2017 年 8 月 29 日，中国长城第六届董事会第十六次会议审议同意把“安全高端金融机具产业化”项目交由长城金融实施，由长城金融作为实施主体开设募集资金专项账户并与相关各方签署《募集资金四方监管协议》。中国长城独立董事发表了独立意见，认为：“本次调整及更新不属于募集资金用途变更，不会对募集资金投资项目的实施造成实质性影响，符合公司整合后的实际情况及募投项目实际运营需要，有利于提高管理效率、降低管理成本和推进募集资金投资项目实施进程，董事会决策程序合法合规，不存在损害公司及中小股东利益的情况。”同日，中国长城监事会第六届监事会第十五次会议审议后认为：“公司董事会审议通过的关于原长城信息部分募集资金投资项目由全资子公司实施及更新原长城信息募集资金监管协议事项符合公司实际情况需要，董事会决策程序符合法律法规的有关规定。”2017 年 12 月 11 日，相关各方完成了《募集资金四方监管协议》的签署。

综上，对于“安全高端金融机具产业化”项目变更实施主体事项，中国长城已履行应有的程序及流程，相关决策程序合法合规。

（二）本次增资为货币增资而非债转股的依据

1、相关决议对“安全高端金融机具产业化”项目流入公司的募集资金性质为增资款有明确约定，且发行人股东及市场监督管理部门均认可确权增资的性质为货币增资

2016 年 10 月 10 日，经长城信息产业总经理办公会审议，使用“安全高端金融机具产业化”项目的募集资金对长城金融进行增资，明确了拨付给长城金融使用的募集资金性质为增资款，而不属于借款。

2017 年 3 月 31 日，经中国长城总裁办公会审议，要求尽快完成“安全高端金融机具产业化”项目的结项验收，以便用募投资金对长城金融进行确权增资，进一步确定了拨付给长城金融使用的募集资金性质为增资款，而不属于借款。

此外，2019 年中国长城对发行人增资并后续将股权转让全资子公司给湖南长科时，中国长城于 2019 年 12 月 27 日出具了公司股东决定，且发行人于同日签署了新的章程修正案，均明确 165,800,913.62 元增资的出资方式为货币出资。鉴于章程是股东共同一致的意思表示，因此中国长城作为持有发行人 100%股权的股东审议通过了新的章程修正案，表明其认可本次增资的出资方式为货币出资。同时，长沙市市场监督管理局亦认可了发行人对于本次增资的认定，并于 2019 年 12 月 30 日为其办理了相应工商变更登记手续，将本次增资登记为货币出资。因此，从出资形式角度来看，本次增资为货币资金出资，而非债转股。

2、中国长城出具《确认函》对于其使用货币资金增资的真实意思表示进行了进一步确认

2022 年 5 月 9 日，中国长城出具《确认函》，对于其使用货币资金增资的真实意思表示进行了进一步确认：“（1）长城信息产业及中国长城于 2015 年 7 月-2017 年 12 月期间，分批次、以现金方式向长城金融投入募集资金共计 165,800,913.62 元，真实目的系对长城金融进行现金增资，资金真实流入，不构成对长城金融提供借款；（2）长城信息产业及中国长城对募集资金的使用计划为：在募投项目实施时，先根据募投项目的实施进展和资金需求分批次将募集资金投入长城金融，在募投项目结项后，再根据实际投入的现金金额对长城金融进行相应增资，以完成募集资金的确权；（3）2019 年 12 月，中国长城以募投项目“安全高端金融机具产业化”募集资金 165,800,913.62 元对长城金融进

行增资以完成募集资金使用的确权，本次确权增资属于现金增资。”

3、长城金融使用募集资金后形成的资产的所有权均属于长城金融本身

长城信息产业及中国长城的相关提案或决议中未对“安全高端金融机具产业化”项目建设完成后的所有权进行直接约定，但鉴于：（1）长城信息产业拨付给长城金融募集资金的真实意图为货币增资，并非借款，该部分募集资金是由长城信息产业投入长城金融，用于募投项目的建设，因此形成的相关资产权属属于长城金融；（2）长城金融在使用募集资金购买生产研发相关设备及原材料的过程中，合同签署与发票开具的主体、设备及原材料的交付对象均为长城金融；（3）长城金融使用该部分募集资金形成的资产均由长城金融实际占有并独家使用；（4）上述资产已真实、准确的在长城金融的财务报表中体现。故长城金融使用募集资金形成的资产权属明晰，均由长城金融实际控制和使用，不存在权属争议。

4、上市公司及长城金融实质上均未将划拨使用的募集资金作为借款处理

2015 年 7 月至 2017 年 12 月，长城信息产业分批次将“安全高端金融机具产业化”项目所需的募集资金拨付给长城金融，其真实目的为货币资金增资，不属于借款，因此双方未按照《内部借款管理办法》的规定签订《内部借款协议》，未约定提供资金的借款利率和借款期限，长城信息产业和中国长城也从未要求长城金融偿还本金。因此，从资金实际处理方式来看，长城信息产业拨付的募集资金性质为增资款，而非借款。

5、募投项目确权增资涉及的货币资金真实流入长城信息

天职于 2020 年 6 月 30 日出具了《关于湖南长城信息金融设备有限责任公司募投项目确权增资的专项审计报告》（天职业字[2020]31802 号），对募投项目确权增资金额 165,800,913.62 元进行专项审计：“确认截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融转增实收资本的 165,800,913.62 元项目资金真实流入。”同日，天职出具了《湖南长城信息金融设备有限责任公司截至 2019 年 12 月 19 日出资的复核报告》（天职业字[2020]31801 号），“经对长城金融 2018 年 6 月增资 20,000 万元事项进行复核，截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融增资后各股东的

出资已到位，长城金融已对其进行账务处理。”中国长城 2019 年对发行人的增资事宜，不存在出资不实的情形。

6、小结

综上所述，基于前述依据，长城金融使用的“安全高端金融机具产业化”项目募集资金性质为增资款，而不属于借款；中国长城以长城金融收到的货币资金（即“安全高端金融机具产业化”项目的募集资金）对长城金融进行增资以完成募集资金使用的确权，该等增资属于现金增资，而不是债转股。相关认定具有合理性，依据充分。

2-2 结合确权增资款涉及金额在入股前主要部分均已以费用形式支出、仅部分款项以实物形式留存且未履行评估手续的情形，说明是否存在出资不实的情形，是否存在应履行未履行评估程序的情形

（一）本次增资不存在出资不实的情形

1、资金投入的真实意图自始即为现金增资

根据中国长城出具的《确认函》，长城信息产业及中国长城于 2015 年 7 月-2017 年 12 月期间，分批次、以现金方式向长城金融投入募集资金共计 165,800,913.62 元，真实目的系对长城金融进行现金增资。长城信息产业及中国长城对募集资金的使用计划为：在募投项目实施时，先根据募投项目的实施进展和资金需求分批次将募集资金投入长城金融，在募投项目结项后，再根据实际投入的现金金额对长城金融进行相应增资，以完成募集资金的确权。因此，长城信息产业及中国长城向长城金融投入资金的真实意图自始即为现金增资。

2、投入的资金以现金形式真实流入，相关增资资金的使用方式不影响股东投入增资款的性质

对于确权增资资金，天职出具了《关于湖南长城信息金融设备有限责任公司募投项目确权增资的专项审计报告》（天职业字[2020]31802 号），对募投项目确权增资金额 165,800,913.62 元进行专项审计：“确认截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融转增实收资本的 165,800,913.62 元项目资金真实流入。”天职出具了《湖南长城信息金融设备有限责任公司截至 2019 年 12 月 19 日出资的复核

报告》（天职业字[2020]31801 号），“经对长城金融 2018 年 6 月增资 20,000 万元事项进行复核，截至 2019 年 12 月 19 日，长城金融增资后各股东的出资已到位，长城金融已对其进行账务处理。”因此，长城信息产业和中国长城投入的募集资金全部以现金形式真实流入，相关增资资金的使用方式不影响股东投入增资款的性质。

3、投入的资金依规用于“安全高端金融机具产业化”项目

长城金融收到前述增资资金后，根据“安全高端金融机具产业化”项目的进度，以费用支出、实物留存等形式依规使用，投入该募投项目。根据彼时长城信息产业和中国长城持续督导中介机构出具的关于募集资金存放与使用情况的核查意见，不存在募集资金管理违规的情况。长城信息产业和中国长城投入的募集资金真实用于募投项目，不存在出资不实的情形。

综上所述，中国长城对长城金融的增资事宜，系根据实际投入的募集资金金额完成的确认，就长城信息产业及中国长城于 2015 年 7 月-2017 年 12 月期间分批次向长城金融投入的资金而言，资金投入的真实意图自始即为现金增资，投入的资金以现金形式真实流入，相关增资资金的使用方式不影响股东投入增资款的性质，资金依规用于“安全高端金融机具产业化”项目，出资方式不存在瑕疵，不存在出资不实的情形。

（二）本次增资不存在应履行未履行评估程序的情形

1、从出资形式上考虑，本次增资为货币资金出资，而非债转股。因此，根据《公司法》的规定，无需对货币资金出资进行评估。

2、从国资监管上考虑，根据《企业国有资产交易监督管理办法》第四十六条之规定：“企业原股东增资，经国家出资企业审议决策，可以采取非公开协议方式进行增资；”根据《企业国有资产交易监督管理办法》第三十八条之规定：“国有控股或国有实际控制企业对其独资子企业增资的，可以依据评估报告或最近一期审计报告确定企业资本及股权比例，通过非公开协议方式进行增资。”2019 年发行人增资时，中国长城属于国有控股企业，发行人为其独资子公司，因此，对发行人的资产评估并非强制性要求。

综上，中国长城对发行人的增资事宜，不存在应履行未履行评估程序的情形。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅了中国长城与确权增资相关的决策文件。

2、查阅了长城信息产业 2014 年非公开发行的预案。

3、查阅了中国长城、长城信息产业关于募集资金存放与使用情况的历年专项报告、审计机构鉴证报告、独立财务顾问核查意见、募集资金监管协议及重大资产重组后重新签订原长城信息募集资金监管协议等公告文件。

4、查阅了长城信息产业的总经理办公会会议纪要、中国长城的总裁办公会会议纪要，确认其真实意图。

5、查阅了长城信息 2018 年 7 月和 2019 年 12 月增资的工商档案、中国长城相关决策文件；查阅了长城信息 2018 年 7 月和 2019 年 12 月增资所涉募集资金确权增资的专项审计报告及复核报告。

6、查阅了中国长城对于募集资金确权增资事项出具的《确认函》、长城信息产业及中国长城的《内部借款管理办法》。

7、查阅了《公司登记管理条例》《公司法》《企业国有资产交易监督管理办法》。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、中国长城已就募投项目“安全高端金融机具产业化”变更实施主体为发行人履行了董事会、监事会审议决策程序，中国长城独立董事已发表核查意见。

2、中国长城对发行人的增资实质为货币资金增资，不是借款。本次增资认定为货币增资而非债转股具备合理性，相关认定依据充分。

3、中国长城对发行人的增资事宜，不存在出资不实的情形，不存在应履行未履行评估程序的情形。

问题 4、关于股权结构

申请文件及公开信息显示，发行人未更新招股说明书审计截止日后的最新股权结构情况。

请发行人更新披露截至审核中心意见落实函回复日发行人的股权结构，实际控制人持有或控制发行人股份数量及比例情况，自 2021 年末至今的变化情况、对发行人实际控制权的影响。

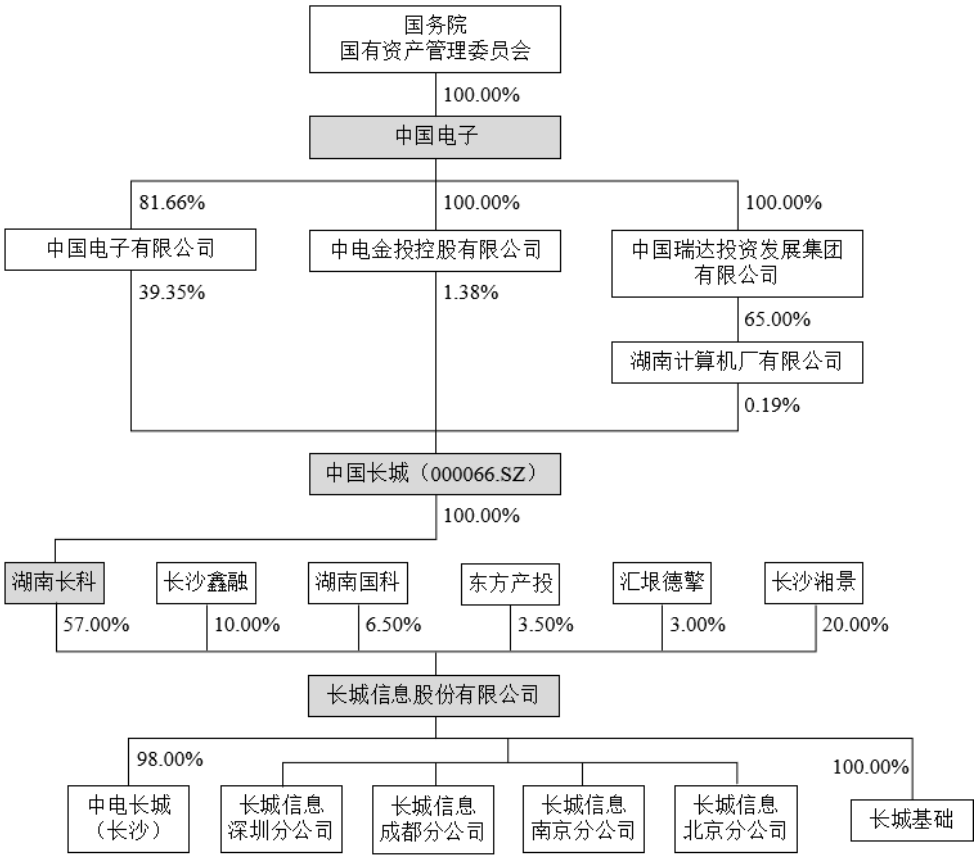
请保荐人、发行人律师发表明确意见。

回复：

一、发行人说明

4-1 发行人最新的股权结构，实际控制人持有或控制发行人股份数量及比例情况

截至本《补充法律意见书》出具之日，发行人的股权结构如下图所示：



发行人实际控制人中国电子通过中国长城实际控制湖南长科，进而通过湖南长科及其一致行动人长沙湘景间接控制发行人 77%的股份及表决权。截至本《补充法律意见书》出具之日，其持股的具体情况如下：

中国电子持有中国电子有限公司 2,800,000.0000 万股，持股比例为 81.66%；持有中电金投控股有限公司 100,000.0000 万股，持股比例为 100%；持有中国瑞达投资发展集团有限公司 107,000.0000 万股，持股比例为 100%。中国瑞达投资发展集团有限公司持有湖南计算机厂有限公司 1,432.1 万股，持股比例为 65%。

中国长城股份总数为 322,579.9087 万股。中国电子通过控股子公司中国电子有限公司持有中国长城 126,920.3475 万股股份，占中国长城总股本的 39.35%；通过中国电子有限公司之一致行动人中电金投控股有限公司及湖南计算机厂有限公司分别持有中国长城 4,461.0248 万股、612.7748 万股股份，分别占中国长城总股本的 1.38%、0.19%。中国电子合计持有中国长城 40.92%的股份，且提名中国长城董事会过半数席位。

中国长城持有湖南长科 85,400.0000 万股，持股比例为 100%。湖南长科直接持有发行人 35,000.0000 万股股份，占发行人总股本的 57%，为发行人的直接控股股东；同时，发行人员工持股平台长沙湘景与湖南长科签订了《一致行动协议》，长沙湘景直接持有发行人 12,280.7017 万股股份，占发行人总股本的 20%。

（一）间接持有及间接控制发行人股权的比例的计算方式

1、间接持有发行人股权的比例：连续相乘的计算方式

根据连续相乘的计算方式（即间接股东持股比例=间接股东所持各级公司股权比例连续相乘），中国电子间接合计持有发行人的股份比例为 25.90%，具体情况如下表所示：

项目	持股比例	计算过程
中国电子间接持有中国长城	33.64%	81.66%*39.35%+100%*1.38%+100%*65%*0.19%=33.64%
中国电子间接持有长城信息	25.90%	33.64%*（57%+20%）=25.90%

2、间接控制发行人股权的比例：实际控制的计算方式

根据实际控制的计算方式（即按照间接股东实际控制的公司股份认定持股比例），报告期内中国电子一直是上市公司中国长城的实际控制人，中国电子通过中国长城实际控制湖南长科，进而通过湖南长科及其一致行动人长沙湘景合计间接控制发行人 77%的股份及表决权。

（二）实际控制人的认定

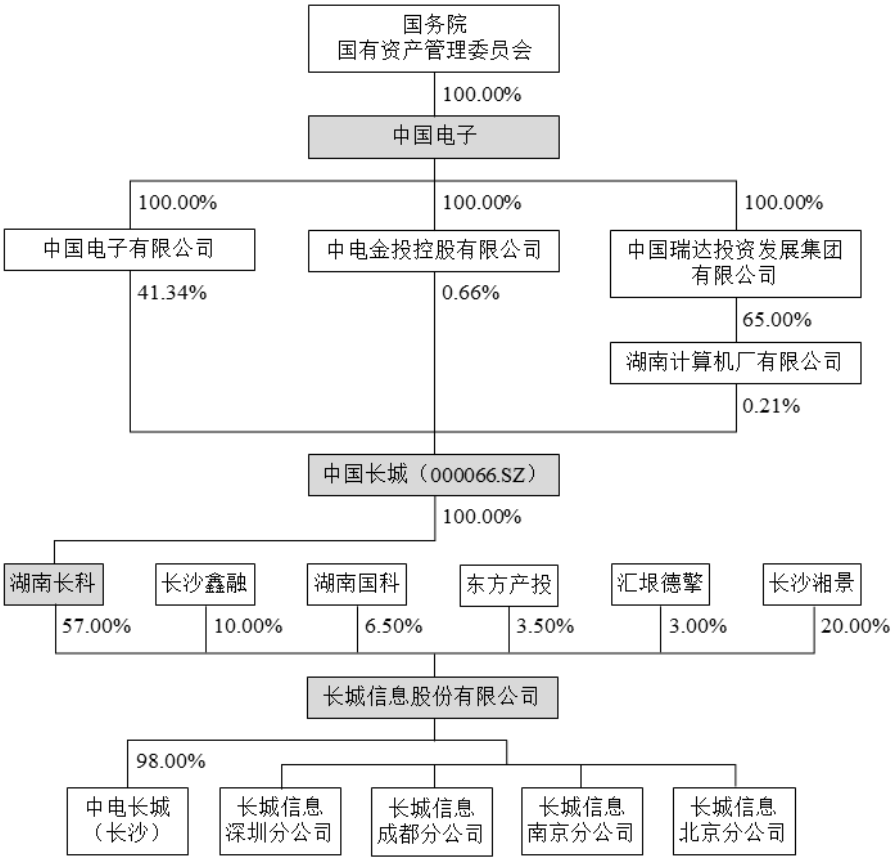
在认定实际控制人对发行人的控制权时，以简单连续相乘的结果来认定控制权不能反映控制权的实际情况，应采用实质重于形式的原则，以其实际能够控制、支配公司股份比例的数量为准。根据实际控制的计算方式，中国电子合计间接控制发行人 77%的股份及表决权，能够实际支配发行人行为，为发行人的实际控制人。

发行人已在《招股说明书》“第五节　发行人基本情况”之“六、发行人股权结构情况”中披露了最新的股权结构；已在《招股说明书》“第五节 发行

人基本情况”之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”中披露了实际控制人持股的具体情况以及在实际控制的计算方式下，实际控制人间接控制发行人的股份及表决权情况。

4-2 发行人实际控制人自 2021 年末至今持股的变化情况、对发行人实际控制权的影响

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的股权结构如下图所示：



截至 2021 年 12 月 31 日，中国电子通过其全资子公司中国电子有限公司持有中国长城 41.34%的股份，通过中国电子有限公司之一致行动人中电金投控股有限公司及湖南计算机厂有限公司分别持有中国长城 0.66%、0.21%的股份，合计持有中国长城 42.21%的股份，且提名中国长城董事会过半数席位，为中国长城的实际控制人。根据实际控制的计算方式，中国电子通过中国长城实际控制湖南长科，进而通过湖南长科及其一致行动人长沙湘景间接控制发行人 77%的股份及表决权。

自 2021 年末至今，发行人直接控股股东均为湖南长科（湖南长科一直直接持有发行人 57%的股份），未发生变化；发行人实际控制人中国电子间接持有中国长城的比例虽有所变化，但仍为中国长城的实际控制人，具体变化情况如下：

1、中国长城 2022 年 1 月完成非公开股票发行，中国电子有限公司持有中国长城比例由 41.34%变为 39.35%；中电金投控股有限公司持有中国长城股份的比例由 0.66%变为 1.38%；湖南计算机厂有限公司持有中国长城股份的比例由 0.21%变为 0.19%。

2、中国电子有限公司于 2022 年 4 月 11 日完成增资，注册资本由 280.00 亿元增至 342.90 亿元。中国电子有限公司引入新股东中国移动通信集团有限公司、中国航天科技集团有限公司、北京九州国创科技管理有限责任公司、中船资本控股（天津）有限公司、绍兴诚骋股权投资有限公司、中国电信集团投资有限公司、联通资本投资控股有限公司后，中国电子对其持股比例由 100%变为 81.66%。

除上述两项已完成的变动事项外，中国电子有限公司于 2022 年 6 月 23 日在北京产权交易所挂牌增资，拟增资完成后，中国电子有限公司原股东持股比例不低于 85%，新增股东持股比例不超过 15%，目前该挂牌增资事项仍在进行过程中。根据其挂牌增资方案，本轮增资完成后中国电子对中国电子有限公司的持股比例将不低于 69.41%，仍为其控股股东和实际控制人。

截至本《补充法律意见书》出具之日，中国电子通过控股子公司中国电子有限公司持有中国长城 39.35%的股份，通过中国电子有限公司之一致行动人中电金投控股有限公司及湖南计算机厂有限公司分别持有中国长城 1.38%、0.19%的股份，合计持有中国长城 40.92%的股份，且提名中国长城董事会过半数席位，为中国长城的实际控制人。根据实际控制的计算方式，中国电子通过中国长城实际控制湖南长科，进而通过湖南长科及其一致行动人长沙湘景间接控制发行人 77%的股份及表决权。

如前所述，自 2021 年末至今，发行人直接控股股东及其持股情况未发生变化；发行人间接控股股东中国长城非公开发行股票以及间接控股股东中国电子

有限公司增资的情形不影响中国电子对中国长城的实际控制权认定，亦不影响中国电子对发行人的实际控制权，发行人控制权权属清晰且稳定。

发行人已在《招股说明书》“第五节 发行人基本情况”之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况” 之“八、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”中披露了发行人实际控制人自 2021 年末至今持股的变化情况以及对公司实际控制权的影响。

二、中介机构核查情况

（一）核查程序

针对上述事项，本所律师履行了以下核查程序：

1、查阅发行人的工商档案、股权结构图、长沙湘景与湖南长科签订的《一致行动协议》；查阅发行人股东的调查表，并通过公开信息对于发行人股东的股权结构进行核查。

2、通过公开信息查阅中国长城非公开发行以及中国电子有限公司增资的相关信息。

（二）核查意见

经核查，本所认为：

1、发行人已更新披露发行人的股权结构，实际控制人持有或控制发行人股份数量及比例情况，自 2021 年末至今的变化情况、对发行人实际控制权的影响。

2、自 2021 年末至今，发行人直接控股股东及其持股情况未发生变化；发行人间接控股股东中国长城非公开发行股票以及间接控股股东中国电子有限公司增资的情形不影响中国电子对中国长城的实际控制权认定，亦不影响中国电子对发行人的实际控制权，发行人控制权权属清晰且稳定。

本《补充法律意见书》仅供发行人本次发行股票并上市目的使用，任何人

不得用作其他任何目的。

本《补充法律意见书》正本一式三份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（此后无正文，接签字页）

（本页无正文，为北京大成律师事务所《关于长城信息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（七）》的签字盖章页）

北京大成律师事务所

（盖章）

负责人：彭雪峰

授权签字人：

王隽

经办律师：

于绪刚

经办律师：

赵伟昌

经办律师：

屈宪纲

经办律师：

亢　苹

2022年9月30日

大成 DENTONS

北京大成律师事务所
北京市朝阳区东大桥路 9 号
侨福芳草地 D 座 7 层
邮编：100020

7/F, Building D
Parkview Green FangCaoDi
No.9, Dongdaqiao Road
Chaoyang District
100020, Beijing, China

大成 Salans FMC SNR Denton McKenna Long
dentons.cn

北京大成律师事务所

授权委托书

本人彭雪峰作为北京大成律师事务所负责人，授权本所董事局副主席，在北京大成律师事务所就 [illegible]股份有限公司首次公开发行A股股票并在创业板上市 项目上报 中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所 法律文件上代理本人签名，特此授权。

北京大成律师事务所
委托人：彭雪峰
职务：事务所负责人
委托人签字：彭雪峰

受托人：王隽
职务：大成律师事务所董事局副主席
受托人签字：

2022 年 9 月 30 日