

招商证券股份有限公司
关于神思电子技术股份有限公司
对外投资暨关联交易的专项核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“本保荐机构”）作为神思电子技术股份有限公司（以下简称“神思电子”或“公司”）的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，对神思电子对外投资暨关联交易的情况进行了核查，并发表如下意见：

一、交易概述

（一）交易基本情况

神思电子技术股份有限公司（以下简称“公司”或“神思电子”）拟与威海鲁信新北洋智能装备产业并购基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“鲁信新北洋基金”）、山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“鲁信资本市场基金”）共同向北京曙光易通技术有限公司（以下简称“曙光易通”）进行增资，并与曙光易通及其主要股东曙光云计算集团有限公司（以下简称“曙光云计算”）、山东旗帜软件股份有限公司（以下简称“旗帜股份”）、北京易通人和管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“易通人和”）签订《增资协议》。公司拟以现金出资 600 万元增资曙光易通，其中 100 万元计入曙光易通的注册资本，剩余资金计入资本公积。此轮增资结束后，公司将持有曙光易通增资后 2.632%的股权。

（二）关联交易说明

公司现任董事韩烽先生，在曙光易通担任副董事长兼总经理职务，并担任曙光易通法定代表人；在交易对手旗帜股份担任董事长兼法定代表人，并持有旗帜股份 35.26%股份，为其第一大股东、实际控制人，其中旗帜股份持有曙光易通

17.85%股权；为交易对手易通人和的普通合伙人兼执行事务合伙人，其中易通人和持有曙光易通 10%股权。依照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，曙光易通、旗帜股份、易通人和为公司关联法人，本次交易构成关联交易，韩烽先生对该议案进行回避表决。

（三）本次交易已履行的决策程序

本次投资事项已经公司第三届董事会 2018 年第一次会议审议通过。本次交易无需提交公司股东大会审议批准。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

二、交易对手介绍

（一）非关联交易方

1、曙光云计算

交易对手名称：曙光云计算集团有限公司

统一社会信用代码：91110108101204678W

住所：北京市海淀区东北旺西路 8 号院 36 号楼 5 层

法定代表人：聂华

注册资本：22,250.984996 万元

成立日期：1996-08-27

公司类型：有限责任公司(法人独资)

经营范围：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训；专业承包；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	曙光信息产业股份有限公司	22250.984996	100%

关联关系说明：曙光云计算集团有限公司与公司不存在关联关系。

2、鲁信新北洋基金

交易对手名称：威海鲁信新北洋智能装备产业并购基金合伙企业(有限合伙)

统一社会信用代码：91371000MA3DG68F1F

住所：山东省威海市高区怡园街道火炬路-169 号

执行事务合伙人：宁波梅山保税港区鲁信益丰股权投资管理有限公司

执行事务合伙人委派代表：刘伯哲

注册资本：20,000 万元

成立日期：2017-04-12

企业类型：有限合伙企业

经营范围：以自有资金对未上市企业的投资、对上市公司非公开发行股票的投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（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）

合伙人情况：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额（万元）	占出资比例
1	山东新北洋信息技术股份有限公司	有限合伙人	7,800.00	39.00%
2	青岛鲁信交银投资企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.00	35.00%
3	石河子联众利丰投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	10.00%
4	石河子市联众益丰投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	10.00%
5	威海北洋电气集团股份有限公司	有限合伙人	1,000.00	5.00%
6	宁波梅山保税港区鲁信益丰股权投资管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.00%
合计			20000.00	100.00%

关联关系说明：鲁信新北洋基金与公司不存在关联关系。

3、鲁信资本市场基金

名称：山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）

统一社会信用代码：91370303MA3C011E75

住所：山东省淄博市高新区鲁泰大道 51 号高分子创新园 A 座 2312 房间

执行事务合伙人：山东鲁信祺晟投资管理有限公司

执行事务合伙人委派代表：王平

注册资本：50,000 万元

成立日期：2015-11-11

企业类型：有限合伙企业

经营范围：以自有资金进行投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务），投资咨询（不含消费储值及类似相关业务）及投资管理服务。

（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）

合伙人情况：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资额(万元)	占出资比例
1	鲁信创业投资集团股份有限公司	有限合伙人	17,500.00	35.00%
2	交银国际信托有限公司	有限合伙人	16,500.00	33.00%
3	山东省经济开发投资公司	有限合伙人	10,000.00	20.00%
4	淄博市产业投资有限责任公司	有限合伙人	5,000.00	10.00%
5	山东鲁信祺晟投资管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	2.00%
合计			50,000.00	100.00%

关联关系说明：鲁信资本市场基金与公司不存在关联关系。

（二）关联交易方

1、旗帜股份

（1）基本工商资料

关联交易对手名称：山东旗帜软件股份有限公司

统一社会信用代码：91370000863115663E

住所：山东省济南市高新区齐鲁软件园大厦9层

法定代表人：韩烽

注册资本：1,750万元

成立日期：1999-10-25

企业类型：股份有限公司

经营范围：计算机软件开发、销售、网络安装及技术服务；计算机及配件销售；货物及技术进出口业务；数据处理和存储服务；数字内容技术服务。（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）

（2）历史沿革

旗帜股份的前身是“山东金益康计算机软件技术有限公司”。山东金益康计算机软件技术有限公司成立于1999年10月25日，成立时注册资本200万元，成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	吕东东	20.00	10.00%
2	张新	30.00	15.00%
3	韩烽	40.00	20.00%
4	北京金益康新技术有限公司	110.00	55.00%
合 计		200.00	100.00%

2002年12月，山东金益康计算机软件有限公司申请增加注册资本130万元，并引进股东济南科技风险投资有限公司，增资和股权变动后，山东金益康计算机软件有限公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	张新	10.56	3.20%
2	李聪川	12.87	3.90%
3	董志勇	12.87	3.90%
4	吕东东	17.16	5.20%
5	北京金益康新技术有限公司	77.62	23.52%
6	济南科技风险投资有限公司	99.00	30.00%
7	韩烽	99.92	30.28%
合 计		330.00	100.00%

2003年12月16日，山东金益康计算机软件有限公司名称变更为山东旗帜软件有限公司。

2005年9月，山东旗帜软件有限公司自然人股东之间进行股权转让，并引进自然人股东段昊、孙凡波、李春红，股权变动后，山东旗帜软件有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额(万元)	占出资比例
1	李春红	3.30	1.00%
2	孙凡波	6.60	2.00%
3	董志勇	7.26	2.20%
4	段昊	18.15	5.50%
5	李聪川	18.15	5.50%
6	北京金益康新技术有限公司	77.62	23.52%
7	济南科技风险投资有限公司	99.00	30.00%
8	韩烽	99.92	30.28%
合 计		330.00	100.00%

2008年2月,山东旗帜软件有限公司增加注册资本336万元,由股东韩烽、李聪川、董志勇、段昊、孙凡波、李春红和济南科技风险投资有限公司现金出资,注册资本增加后,山东旗帜软件有限公司股权结构为:

序号	股东名称	出资额(万元)	占出资比例
1	李春红	6.60	1.00%
2	孙凡波	13.32	2.00%
3	董志勇	14.65	2.20%
4	段昊	36.63	5.50%
5	李聪川	36.63	5.50%
6	北京金益康新技术有限公司	77.62	11.65%
7	济南科技风险投资有限公司	199.80	30.00%
8	韩烽	280.69	42.15%
合 计		660.00	100.00%

2008年4月,山东旗帜软件有限公司自然人股东之间进行股权转让,并引进自然人唐大勇、周杰,股权变动后,山东旗帜软件有限公司股权结构变更为:

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	李春红	3.33	0.50%
2	周杰	4.16	0.63%
3	董志勇	7.33	1.10%
4	孙凡波	9.16	1.38%
5	段昊	18.32	2.75%
6	李聪川	26.77	4.02%
7	唐大勇	69.78	10.48%
8	北京金益康新技术有限公司	77.62	11.65%
9	济南科技风险投资有限公司	199.80	30.00%
10	韩烽	249.75	37.50%
合 计		660.00	100.00%

2008年5月，山东旗帜软件有限公司进行股份制改造，公司名称变更为山东旗帜软件股份有限公司，并增加注册资本934万元，由各股东按原出资比例缴足，注册资本增加后，旗帜股份股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	李春红	8.00	0.50%
2	周杰	10.00	0.63%
3	董志勇	17.60	1.10%
4	孙凡波	22.00	1.38%
5	段昊	44.00	2.75%
6	李聪川	64.30	4.02%
7	唐大勇	167.70	10.48%
8	北京金益康新技术有限公司	186.40	11.65%
9	济南科技风险投资有限公司	480.00	30.00%

10	韩烽	600.00	37.50%
合 计		1600.00	100.00%

2008年11月，旗帜股份申请增加注册资本150万元，并引进自然人股东李克新、汤绍军，注册资本增加后，旗帜股份股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	李春红	8.00	0.46%
2	周杰	10.00	0.57%
3	孙凡波	22.00	1.26%
4	董志勇	23.60	1.35%
5	汤绍军	30.00	1.70%
6	李克新	50.00	2.86%
7	李聪川	64.30	3.67%
8	段昊	87.25	4.99%
9	北京金益康新技术有限公司	186.40	10.65%
10	唐大勇	188.45	10.77%
11	济南科技风险投资有限公司	480.00	27.43%
12	韩烽	600.00	34.29%
合 计		1750.00	100.00%

2011年11月至今，旗帜股份自然人股东之间进行股份转让，并引进新的自然人股东，截至目前山东旗帜软件有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资比例
1	韩烽	617.00	35.26%
2	济南科技风险投资有限公司	480.00	27.43%
3	北京金益康新技术有限公司	186.40	10.65%
4	段昊	44.00	2.51%

5	李聪川	16.80	0.96%
6	董志勇	17.60	1.01%
7	孙凡波	22.00	1.26%
8	李春红	8.00	0.46%
9	唐大勇	180.45	10.31%
10	何远珑	2.00	0.11%
11	蒋泉波	7.50	0.43%
12	刘文利	30.00	1.71%
13	汤绍军	30.00	1.71%
14	李克新	50.00	2.86%
15	王振江	2.00	0.11%
16	韩长法	5.00	0.29%
17	张琳琳	0.50	0.03%
18	邓士云	2.00	0.11%
19	蒋娟	0.50	0.03%
20	孙荣华	0.75	0.04%
21	王辉	10.00	0.57%
22	何远瑶	2.50	0.14%
23	唐生祥	9.50	0.54%
24	江传金	8.00	0.46%
25	冯振华	17.50	1.00%
合 计		1750.00	100.00%

2016年12月，旗帜股份经营范围由“计算机软件开发、销售、网络安装及技术服务；计算机及配件销售；进出口业务（按规定需经审批的项目除外）。（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）”变更为“计算机软

件开发、销售、网络安装及技术服务；计算机及配件销售；货物及技术进出口业务；数据处理和存储服务；数字内控技术服务。（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）”。

（3）股权结构情况

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占出资比例
1	韩烽	617.00	35.26%
2	济南科技风险投资有限公司	480.00	27.43%
3	北京金益康新技术有限公司	186.40	10.65%
4	段昊	44.00	2.51%
5	李聪川	16.80	0.96%
6	董志勇	17.60	1.01%
7	孙凡波	22.00	1.26%
8	李春红	8.00	0.46%
9	唐大勇	180.45	10.31%
10	何远珑	2.00	0.11%
11	蒋泉波	7.50	0.43%
12	刘文利	30.00	1.71%
13	汤绍军	30.00	1.71%
14	李克新	50.00	2.86%
15	王振江	2.00	0.11%
16	韩长法	5.00	0.29%
17	张琳琳	0.50	0.03%
18	邓士云	2.00	0.11%
19	蒋娟	0.50	0.03%
20	孙荣华	0.75	0.04%
21	王辉	10.00	0.57%
22	何远瑶	2.50	0.14%
23	唐生祥	9.50	0.54%
24	江传金	8.00	0.46%
25	冯振华	17.50	1.00%
合计		1750.00	100.00%

韩烽为旗帜股份实际控制人。

截至目前，韩烽直接持有旗帜股份 617 万股股份，持股比例 35.26%，为第一大股东，自旗帜股份设立以来历任其副董事长兼总经理、董事长，并担任法定代表人，能够实际支配旗帜股份的行为，决定旗帜股份经营方针、财务政策及管理层人事任免。因此，认定韩烽为旗帜股份的实际控制人。

韩烽，男，1968 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1990 年 7 月至 1999 年 5 月，就职于山东省人事厅；1999 年 10 月至今，就

职于旗帜股份，担任董事长。

(4) 主营业务最近三年发展情况

旗帜股份主营业务以政务软件开发与技术服务为核心，近三年主要业务发展良好。因 2016 年 9 月与齐鲁交通信息有限公司成立山东旗帜信息有限公司，旗帜股份部分软件业务剥离至山东旗帜信息有限公司。

(5) 主要财务及经营数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日（经审计）	2017 年 12 月 31 日未经审计）
资产总额	49,528,055.98	58,021,783.05
负债总额	23,364,057.81	31,379,475.39
净资产	26,163,998.17	26,642,307.66
项目	2016 年度（经审计）	2017 年度（未经审计）
营业收入	21,635,762.15	17,172,317.46
净利润	1,133,782.50	1,174,081.96

(6) 关联关系说明

公司现任董事韩烽先生在旗帜股份担任董事长兼法定代表人，并持有其 35.26%的股份，为其第一大股东、实际控制人。依照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，旗帜股份为公司关联法人。

2、易通人和

(1) 工商基本资料

关联交易对手名称：北京易通人和管理咨询中心（有限合伙）

统一社会信用代码：91110108MA00AGWK24

住所：北京市海淀区西四环中路 19 号五棵松饭店 1122 室

执行事务合伙人：韩烽

注册资本：300 万元

成立日期：2016-12-19

公司类型：有限合伙企业

经营范围：企业管理咨询；经济贸易咨询；企业管理；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事

本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(2) 历史沿革

易通人和成立于 2016 年 12 月 19 日，成立时出资额为 300 万元，自成立至今出资结构未发生变化，具体如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（万元）	占出资比例
1	韩烽	普通合伙人	100.00	33.34%
2	于雪平	有限合伙人	100.00	33.33%
3	王岳江	有限合伙人	100.00	33.33%
合计			300.00	100.00%

(3) 合伙人基本情况

序号	合伙人姓名	合伙人性质	出资额（万元）	占注册资本比例
1	韩烽	普通合伙人	100.00	33.34%
2	于雪平	有限合伙人	100.00	33.33%
3	王岳江	有限合伙人	100.00	33.33%
合计			300.00	100.00%

韩烽为易通人和实际控制人。

截至目前，韩烽直接持有易通人和 100 万元出资，出资比例 33.34%，自设立以来担任易通人和的普通合伙人兼执行事务合伙人，能够实际支配易通人和的行为，决定易通人和经营方针、财务政策及管理层人事任免。因此，认定韩烽为易通人和的实际控制人。

(4) 主营业务最近三年发展情况

易通人和自 2016 年 12 月成立至今，未实际开展业务。易通人和的组建是为了促进曙光易通持续发展，加强曙光易通核心员工凝聚力，建立有效的激励机制。易通人和《合伙协议》中约定，除经全体合伙人的一致同意，合伙企业的对外经营仅限于投资曙光易通。截至目前，易通人和的有限合伙人全部为曙光易通的员工。

(5) 主要财务及经营数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日（经审计）	2017 年 12 月 31 日（未经审计）
资产总额	-	3,586,099.93

负债总额	-	-
净资产	-	3,586,099.93
项目	2016 年度（经审计）	2017 年度（未经审计）
营业收入	-	-
净利润	-	86,099.93

（6）关联关系说明

公司现任董事韩烽先生担任易通人普通合伙人兼执行事务合伙人。依照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，易通人和为公司关联法人。

三、关联交易标的公司基本情况

（一）工商基本情况

关联交易标的名称：北京曙光易通技术有限公司

统一社会信用代码：91110108589135898M

住所：北京市海淀区西四环中路 19 号院 2 号楼 2 层 2018 室

法定代表人：韩烽

注册资本：3,000 万元

成立日期：2011-12-27

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；投资咨询；投资管理；应用软件开发、基础软件开发；计算机系统服务；数据处理；计算机维修；销售计算机、软件及辅助设备；租赁计算机、通讯设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）增资前股权情况

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占出资比例
1	曙光云计算集团有限公司	900.00	30.00%
2	山东旗帜软件股份有限公司	535.50	17.85%
3	王越	357.00	11.90%
4	北京易通人和管理咨询中心(有限合伙)	300.00	10.00%
5	张挪威	200.00	6.67%

6	王岳江	150.00	5.00%
7	宿秀兰	100.00	3.33%
8	潘星昊	90.00	3.00%
9	于雪平	80.00	2.67%
10	卢建军	60.00	2.00%
11	黄慧军	50.00	1.67%
12	陈沁	50.00	1.67%
13	曾德元	50.00	1.67%
14	李春红	25.50	0.85%
15	刘旭华	15.00	0.50%
16	陈宁	10.00	0.33%
17	朱艳	10.00	0.33%
18	王海鹏	7.00	0.23%
19	胡涛	5.00	0.17%
20	田冠磊	5.00	0.17%
合计		3000.00	100.00%

（三）关联关系说明

公司现任董事韩烽先生担任曙光易通副董事长、总经理兼法定代表人。依照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，曙光易通为公司关联法人。

（四）主营业务最近三年发展情况

曙光易通的主营业务为生物特征识别相关产品的研发、生产、软硬件销售和服务工作并提供全面的信息化解决方案。曙光易通作为国内领先的生物特征识别技术厂商和身份认证解决方案提供商，依托其股东曙光云计算的品牌和技术优势，以生物特征识别技术和产品为应用，通过云计算技术方式重点解决国家信息惠民工程在社保、医疗、教育、养老、就业、公共安全、社区服务、家庭服务等领域存在的居民身份认证难题，产品在全国社保行业多个省自治区的养老保险待遇领取资格认证、医疗保险实名认证和信息安全认证等领域广泛应用。

曙光易通近三年主营业务发展良好，从人社行业身份认证应用拓展到不动产登记、教育考试等行业，以及智慧城市、信息惠民试点城市居民生物特征身份认证大数据应用服务、金融和商业认证服务、智能安防和信息安全认证等领域。

（五）主要财务数据及经营数据

单位：元

项目	2016年12月31日（已审计）	2017年12月31日（未经审计）
资产总额	45,238,100.02	61,330,287.99
负债总额	745,152.03	5,167,052.12
净资产	42,735,425.26	56,163,235.87
项目	2016年度（已审计）	2017年度（未经审计）
营业收入	13,879,662.69	16,509,665.89
净利润	1,163,223.73	884,174.98

（六）本次投资的资金来源

本次投资为现金出资，资金全部来源于公司自有资金。

（七）本次投资的定价依据

本次投资事项遵循公允、合理的定价原则，基于曙光易通良好的发展前景，按照正常商业交易情况并经各方协商定价，不存在损害上市公司及其他股东利益的情形。

（八）增资后股权结构

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	占资本比例
1	曙光云计算集团有限公司	900.00	23.684%
2	山东旗帜软件股份有限公司	535.50	14.092%
3	王越	357.00	9.395%
4	北京易通人和管理咨询中心(有限合伙)	300.00	7.895%
5	张挪威	200.00	5.263%
6	王岳江	150.00	3.946%
7	宿秀兰	100.00	2.632%
8	潘星昊	90.00	2.368%
9	于雪平	80.00	2.105%
10	卢建军	60.00	1.579%
11	黄慧军	50.00	1.316%
12	陈沁	50.00	1.316%
13	曾德元	50.00	1.316%
14	李春红	25.50	0.671%
15	刘旭华	15.00	0.395%
16	陈宁	10.00	0.263%
17	朱艳	10.00	0.263%

18	王海鹏	7.00	0.184%
19	胡涛	5.00	0.132%
20	田冠磊	5.00	0.132%
21	神思电子技术股份有限公司	100.00	2.632%
22	山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100.00	2.632%
23	威海鲁信新北洋智能装备产业并购基金合伙企业（有限合伙）	400.00	10.526%
24	其他投资者	200.00	5.263%
合计		3800.00	100.00%

四、协议主要条款

协议主要内容如下：

（一）鲁信新北洋基金、鲁信资本市场基金、神思电子同意按照协议的约定，以现金人民币 3600 万元认购曙光易通人民币 600 万元的新增注册资本，对应本次交易后共计 15.79%的股权，各方增资情况如下：

1、鲁信新北洋基金以总额为 2400 万元现金投资曙光易通，其中 400 万元作为注册资本投入，以取得曙光易通 10.526 %的股权，余下 2000 万元作为资本公积金投入曙光易通。

2、鲁信资本市场基金以总额 600 万元投资曙光易通，其中 100 万元作为注册资本投入，以取得曙光易通 2.632 %的股权，余下 500 万元作为资本公积金投入曙光易通。

3、神思电子以总额 600 万元投资曙光易通，其中 100 万元作为注册资本投入，以取得曙光易通 2.632 %的股权，余下 500 万元作为资本公积金投入曙光易通。

（二）鲁信新北洋基金、鲁信资本市场基金、神思电子应当自本协议生效后 15 日内，将其认缴的出资划入曙光易通为本次增资开设的专用账户，并由曙光易通向鲁信新北洋基金、鲁信资本市场基金、神思电子出具收据和股权证明。

（三）增资后的股权结构

本次增资完成后，曙光易通注册资本应为人民币 3800.00 万元。曙光易通各股东在注册资本中工商登记的认缴出资额及在曙光易通中的持股比例变更如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
----	------	---------	---------

1	曙光云计算集团有限公司	900.00	23.684%
2	山东旗帜软件股份有限公司	535.50	14.092%
3	北京易通人和管理咨询中心	300.00	7.895%
4	张挪威	200.00	5.263%
5	王越	357.00	9.395%
6	王岳江	150.00	3.946%
7	宿秀兰	100.00	2.632%
8	潘星昊	90.00	2.368%
9	于雪平	80.00	2.105%
10	卢建军	60.00	1.579%
11	曾德元	50.00	1.316%
12	陈沁	50.00	1.316%
13	黄慧军	50.00	1.316%
14	李春红	25.50	0.671%
15	刘旭华	15.00	0.395%
16	朱艳	10.00	0.263%
17	陈宁	10.00	0.263%
18	王海鹏	7.00	0.184%
19	胡涛	5.00	0.132%
20	田冠磊	5.00	0.132%
21	威海鲁信新北洋智能装备产业并购基金合伙企业（有限合伙）	400.00	10.526%
22	山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100.00	2.632%
23	神思电子技术股份有限公司	100.00	2.632%
24	其他投资者	200.00	5.263%
合计		3800.00	100%

（四）增资后曙光云通过的治理

曙光易通本次增资完成后的董事会由 6 名董事组成，其中鲁信新北洋基金和旗帜股份各推荐 1 名董事，曙光云计算推荐 2 名董事，董事长由曙光云计算推荐的董事担任。

（五）违约及其责任

1、本协议生效后，各方应按照本协议的规定全面、适当、及时地履行其义务及约定；任何股东违反本合同的规定导致曙光易通或其他股东受到损失的，应

应当向曙光易通及非违约股东赔偿损失。经各方协商一致同意，可以免除违约责任及赔偿损失。

2、支付违约金并不影响守约方要求违约方继续履行协议或解除本协议的权利。

(六) 本协议于各方在山东省济南市签署，在经各方签署后即生效。

五、 对外投资的目的、存在的风险及对公司的影响

(一) 对外投资的目的及影响

公司在稳步推进“从行业深耕到行业贯通、从身份识别到智能认知”发展战略的过程中，一直将生物特征识别技术与社保等行业应用作为布局的重点。曙光易通是国家指静脉标准起草单位之一，并与国家级科研机构强强联合，在生物特征识别领域积累了深厚的行业经验。经整体考量，公司拟通过本次投资及资源整合，进一步丰富公司在社保、医疗、教育等领域的技术解决方案，拓展市场份额并开拓新的行业应用，将对公司未来的财务和经营状况产生积极影响。

(二) 风险分析

本次投资符合公司战略升级规划的需要，但仍然面临产业政策、市场竞争、人才管理、经营管理等各方面不确定因素带来的风险，导致业务发展可能不及预期。为此公司将采取适当策略、强化管理力度，力争获得良好的投资回报。

(三) 对公司的影响

本次投资由公司自有资金出资，不会对公司财务及经营状况产生不利影响，不存在损害上市公司及其他股东利益的情形。

六、当年年初至披露日与关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

(一) 2017年1月1日至披露日，公司与关联方旗帜股份累计发生的各类关联交易的总金额为0.00元。

(二) 2017年1月1日至披露日，公司与关联方易通人和累计发生的各类关联交易的总金额为0.00元。

(三) 2017年1月1日至披露日，公司与关联方曙光易通累计发生的各类关联交易的总金额为67.00万元。

七、独立董事事前认可和独立意见

独立董事事前认可意见：本次对外投资属于关联交易，公司应当按照相关规定履行审批程序和信息披露义务。本次投资有利于拓宽公司产品应用领域，提升公司盈利能力和核心竞争力，我们认为本次交易遵循了公平、公正、公允的原则，没有损害公司和中小股东的利益，我们同意将本次对外投资暨关联交易议案提交公司第三届董事会2018年第一次会议审议。

独立董事独立意见：本次关联交易遵循了公平、公正、公开的原则，符合公司发展需要。不存在显失公允的情形，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形，不存在损害投资者利益的情形，不存在损害公司利益及其他股东利益的情形。审议程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。作为公司独立董事同意本次关联交易。

八、保荐机构的核查意见

招商证券查阅了公司董事会议案、独立董事事前认可意见，经核查，招商证券认为：本次关联交易符合公司发展战略，有利于公司可持续性发展，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情形。本次公司对外投资暨关联交易事项的决策程序符合相关法律、法规及公司章程的规定，且未损害公司及中小股东的合法权益。招商证券对本次公司对外投资暨关联交易事项无异议。

（以下无正文）

【本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于神思电子技术股份有限公司对外投资暨关联交易的专项核查意见》之签署页】

保荐代表人：

王炳全

吴虹生

招商证券股份有限公司

年 月 日