



同方股份有限公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要

(修订稿)

上市公司名称：同方股份有限公司 股票上市地：上海证券交易所

股票简称：同方股份 股票代码：600100

交易对方	住所、通讯地址
北京启迪明德创业投资有限公司	北京市海淀区中关村东路1号院1号楼清华科技园创新大厦A座1507室
融银资本投资管理有限公司	北京市海淀区彩和坊路11号华一控股1801、1802室
深圳市富安达投资管理有限公司	深圳市福田区深南大道与香蜜湖路交界东南侧绿景广场主楼34层34F
北京华创策联创业投资中心(有限合伙)	北京市海淀区中关村东路1号院8号楼C座908号
北京启迪汇德创业投资有限公司	北京市海淀区中关村东路1号院1号楼A1510室
北京健坤投资集团有限公司	北京市海淀区上地信息路1号1-1幢5层A栋5层
杜国楹	朝阳区西大望路甲**号院首府**-***室
蒋宇飞	北京市朝阳区建国路**号金地国际花园**-**
周佳	广东省深圳市罗湖区宝安路都市名园*-***室
冯继超	朝阳区西大望路甲**号首府**-*.***室
杨朔	北京市朝阳区百子湾**号百子园*号楼*单元***室
方礼勇	北京海淀区上地佳园**-*.***室
罗苗	北京市海淀区成府路北河沿*号*
赵新钦	朝阳区朝阳北路甜水园北里*号楼****室
康有正	上海松江区新南路***弄**号***室
武晔飞	北京市昌平区回龙观田园风光雅苑**号楼*单元***室
发行股份募集配套资金特定对象	待定



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

签署日期：二〇一三年七月

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会及其他政府机关对本次收购所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定，本次收购完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站。备查文件的查阅方式为：

投资者可在本报告书刊登后至本次重大资产重组完成前的每周一至周五上午9:30-11:30，下午2:00-5:00，于下列地点查阅备查文件。

1、同方股份有限公司

联系地址：北京市海淀区清华同方科技大厦 A 座 29 层

电话：010-82399888

传真：010-82399765

联系人：孙岷、张园园

2、西南证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

电话：010-88092288

传真：010-88091391

联系人：王晓行、陈明星、牛志鹏、陈嘉楠

3、指定信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》

4、指定信息披露网址：www.sse.com.cn

目录

公司声明.....	1
目录.....	3
释义.....	6
一、一般释义.....	6
二、专业术语释义.....	8
重大事项提示	10
第一节 本次交易概述	21
一、本次交易的背景和目的.....	21
二、本次交易的决策过程.....	29
三、本次交易主要内容.....	30
第二节 上市公司基本情况	36
一、公司概况.....	36
二、公司设立及上市情况.....	37
三、公司历次股本变动情况.....	38
四、最近三年控股权变动情况.....	40
五、最近三年重大资产重组情况.....	40
六、公司最近两年主要财务指标.....	40
七、公司主营业务情况.....	41
八、公司控股股东及实际控制人概况.....	42
第三节 本次交易对方的基本情况	44
一、本次交易对方概况.....	44
二、交易对方基本情况.....	44
三、交易对方与上市公司关联关系说明及向上市公司推荐董事或者高级管理 人员的情况.....	78
四、本次交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况.....	78

第四节 本次交易标的	80
一、壹人壹本基本情况.....	80
二、壹人壹本实际控制人及其他影响控制权的安排.....	88
三、壹人壹本业务经营情况.....	90
四、壹人壹本对外担保、主要负债及主要资产及其权属情况.....	108
五、壹人壹本取得资质.....	125
六、壹人壹本财务概况.....	127
七、交易标的最近三年交易、增资情况.....	127
八、壹人壹本历次股权变动中，出资人/受让方与壹人壹本及出让方之间关联关系、资金来源说明.....	136
九、杜国楹及其余交易对方投资壹人壹本不违反竞业禁止，其股份不存在潜在纠纷的说明.....	139
十、壹人壹本及壹人壹本股东对本次交易的审批情况.....	148
第五节 本次交易涉及股份发行的情况	149
一、本次交易的方案概要.....	149
二、本次发行股份的具体方案.....	149
三、本次发行前后公司股权结构变化.....	154
四、健坤投资参与本次配套融资的承诺.....	155
第六节 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析.....	156
一、本次交易定价的依据.....	156
二、本次交易标的评估情况.....	159
三、标的资产定价的公允性分析.....	184
四、董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见.....	197
五、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见.....	198
第七节 财务会计信息	200
一、标的资产最近两年财务报表.....	200
二、上市公司最近两年备考合并财务报表.....	203

三、标的资产盈利预测审核报告.....	205
四、关于未编制上市公司盈利预测报告的说明.....	207
第十八节 备查文件	209
一、备查文件.....	209
二、备查地点.....	209

释义

在本报告书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般释义

本公司/公司/上市公司/发行人/同方股份	指	同方股份有限公司
清华控股	指	清华控股有限公司
壹人壹本	指	北京壹人壹本信息科技有限公司
启迪明德	指	北京启迪明德创业投资有限公司
融银资本	指	融银资本投资管理有限公司
启迪汇德	指	北京启迪汇德创业投资有限公司
富安达投资	指	深圳市富安达投资管理有限公司
华创策联	指	北京华创策联创业投资中心(有限合伙)
健坤投资	指	北京健坤投资集团有限公司
君联睿智	指	北京君联睿智创业投资中心(有限合伙)
卓信大华	指	北京卓信大华资产评估有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
交易标的、标的资产、拟购入资产	指	拟购买的壹人壹本 100%的股权
本次重组、本次资产重组、本次交易	指	公司拟现金支付和发行股份购买壹人壹本 100%的股权并募集配套资金
本报告书	指	《同方股份有限公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》
《发行股份购买资产协议》	指	《杜国楹、蒋宇飞、北京启迪明德创业投资有限公司、周佳、杨朔、融银资本投资管理有限公司、方礼勇、罗苗、北京启迪汇德创业投资有限公司、深圳市富安达投资管理有限公司、赵新钦、康有正、武晔飞、北京华创策联创业投资中心(有限合伙)与同方股份有限公司之发行股份购买资产协议》
《发行股份购买资产之利润补偿协议》	指	《杜国楹、蒋宇飞、北京启迪明德创业投资有限公司、周佳、杨朔、融银资本投资管理有限公司、方礼勇、罗苗、北京启迪汇德创业投资有限公司、深圳市富安达投资管理有限公司、赵新钦、康有正、武晔飞、北京华创策联创业投资中心(有限合伙)与同方股份有限公司关于《发行股份购买资产之利润补偿协议》
评估基准日	指	2012年12月31日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》

证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上若有差异,则此差异是由于四舍五入造成。

二、专业术语释义

数字化书写及识别	指	数字化书写是指：把计算机屏幕当纸，用感应笔书写，呈现的效果如同用传统的笔在纸上书写一样。但笔迹会被数字化，以便后续通过计算机处理加工。识别就是这种后续处理加工的一种动作，它将原笔迹数据识别为标准电子文字。根据场景不同，可以分为单字识别、整行识别、整篇识别等。
云加端体验	指	“云”指在互联网端的远程服务，“端”指在硬件终端上的服务。通过将两方的服务统一进行交互，方便用户在终端上获得互联网端各种应用。
云服务双向同步	指	同步是云服务的一种特殊机制，它以服务端为管理中心，保持不同端的数据完全一致。任何一端数据的变化也将近乎同时地影响到其它各端。
企业架构	指	企业架构，又称“企业应用架构”，指通过互联网端建立管理机制，实现对企业批量设备的管理如设备管理、系统管理、应用管理、消息管理等，从而提高设备管理效率、应用部署效率，保障企业 IT 设备的安全使用。
PMC	指	指生产物料控制，通常分为 PC 和 MC 两个部分：PC 是生产控制，控制生产计划与生产进度；MC 是物料控制，控制物料计划、请购、物料调度等。
物理书写体验	指	“物理书写体验”是指在非电子化场景下，用笔(如钢笔、铅笔、毛笔)等在物理纸张上的书写感觉与感受。
人机交互	指	个人操控计算机的方式，尤其是友好性、易用性。具体体现在输入方式、界面的显示方式、功能对用户操作的效应方式、信息的存储与检索方式等多个方面。
手写笔式交互技术	指	和计算机的“键盘交互”、“触摸交互”并列，“手写笔式交互”是用感应笔在屏幕上操作，并根据操作反馈进行后续处理的交互过程，为实现该交互而发展的相关技术称为“手写笔式交互技术”。
手笔双控交互技术	指	在交互层面上解决手控和笔控的流畅切换，让用户无障碍地使用笔和手进行操作
云服务	指	云服务是指通过互联网给终端用户提供信息服务和应用服务，并和终端本地的应用保持互动。
云计算	指	云计算是指服务器端的一种资源计算模式，它将通过网络连接的各种计算资源进行统一管理和弹性协调，以实现既定任务。
Android 系统	指	由谷歌开发提供的操作系统，并开源和免费提供

		给用户。由于其免费和开源特征，获得了广泛的使用，是智能手机和平板电脑的首选操作系统，PC 厂商也在考虑采用。
原笔迹数字书写	指	是数字书写的一种特殊形式。指将计算机屏幕上书写的内容以原书写的手写体形式直接呈现在计算机中的应用中，并被数字化。
手写办公系统	指	键盘交互发展了诸如微软 Office 办公系统，手写笔式交互需要发挥手写的效率，进而帮助用户细分应用场景从而提高办公效率。由此归纳出的一系列交互规范，并开发具体应用如记事本、文稿、绘图、邮件客户端等。
夹层融资	指	夹层融资是一种收益和风险介于企业债务资本和股权资本之间的融资方式，主要应用企业并购交易，属于无担保的债权类风险资本。
T1、T2、T3、T4、T5、T6	指	是壹人壹本所发布产品的具体型号。
E 人 E 本	指	是壹人壹本所发布的各款产品的通用称呼。

重大事项提示

一、本次交易标的资产是一家致力于符合中国人书写习惯的原笔迹手写技术方面的高科技公司

本次交易标的资产壹人壹本公司是一家以平板电脑为载体，致力于符合中国人书写习惯的原笔迹手写技术方面的高科技软件公司，仅2011年至2012年，壹人壹本在原笔迹手写技术等技术研发方面累计投入1.13亿元，这部分投入全部计入当期费用，而持续的研发投入最终转化为了壹人壹本赖以发展的核心技术，并形成了壹人壹本独特的核心竞争力，主要体现在原笔迹书写技术、独创的手写办公系统及独特的智慧云服务三个方面。截至本报告书出具日，壹人壹本已申请和已取得的专利119项，并形成有效覆盖的专利池，在手写人机交互技术方面形成了其它国内外平板电脑厂商所不具备的差异化竞争实力。

二、本次交易标的资产是一家具有创新型高新技术企业轻资产特征的软件公司

相较于购置厂房、生产线等可以在短期内通过大规模固定资产投资方式构建经营能力的重资产企业，壹人壹本只投入少量的专有性固定资产，通过生产外包、办公和研发场地租赁等形式，通过杠杆利用其它企业的资源进行经营，而自身则专注于技术开发、营销和终端渠道销售等高附加值环节，将释放了的现金流，着眼于构建软件开发、平板电脑产品设计、品牌建设、营销渠道、客户管理等没有在资产负债表中体现的软实力资产。2011年、2012年壹人壹本硬件销售部分毛利率分别为16.72%、15.98%，与传统PC厂商区别不大，但软件销售的毛利率分别为78.96%、83.13%，并使壹人壹本公司的整体毛利提高到40%以上。

壹人壹本采用轻资产的业务发展模式，把自身不具备优势的资源交给合作伙伴，减少自身投资，通过快速的营运资金周转，实现了高比例的现金储备，并将资源集中用于提升在营销、技术、服务、用户体验等方面的市场竞争力。截至2012年底壹人壹本的流动资产占总资产的比重为93.59%，其中，货币资金余额为1.47亿元，占期末总资产的45.15%。

三、本次交易是一次具有产业整合和协同机会的并购

壹人壹本于 2010 年 1 月推出平板电脑 T1，T1 采用三星硬件平台和微软 Windows CE 6.0 软件平台，之后 T2 至 T4 采用飞思卡尔硬件平台和安卓 Android 软件平台，2012 年将硬件平台切换到高通平台上，导致新品 T5 未能如期发布，尽管影响了当年的销售收入和利润，但在高通平台上产品升级速度明显提升，在 T5 推出的两个月后又推出 T6，同时在新平台上实现了将传统 PC 架构的企业级应用软件系统应用在 Android 系统上。加之其原笔迹手写技术天然适用于微软和安卓系统的特点，以及自主可控的定制软件的开发能力，大大增强了并购后的协同性，不仅弥补公司无移动智能终端的市场短板，形成了产业链整合机会，而且壹人壹本在符合中国人书写习惯的原笔迹手写技术方面的技术优势，与公司现有业务形成了优势互补，并在市场竞争中形成差异化优势，同时使得公司在快速增长的平板电脑市场中获得更大的商业机会。

四、本次交易标的资产是一家典型的通过创业团队引入风险投资发展起来的新兴企业，并购后公司提供各种资源鼓励壹人壹本团队创新发展，并在平板电脑市场中参与与国际品牌的市场竞争

壹人壹本的创业团队来自于创立“背背佳”和“好记星”两大品牌的杜国楹和蒋宇飞，最早的移动互联网研究者之一的方礼勇，以及 18 年从业于 PDA，电子词典、学习机、点读机、智能手机等电子产品开发的周佳。2009 年成立伊始，依靠创业团队的专业背景，在无销售收入的情况下，以估值 1 亿元，引入君联创投的 1800 万元融资资金；2010 年 8 月在 2009 年实现 136 台平板电脑销售业绩的情况下，以估值 2.78 亿元引入启迪明德和君联创投等投资人的 3800 万元融资资金；2011 年 3 月在 2010 年实现 80,980 台平板电脑销售业绩的情况下，以估值 8 亿元引入了启迪汇德和君联创投等投资人的 8000 万元融资资金。壹人壹本是一家典型的通过创业团队引入风险投资发展起来的新兴企业。而公司是致力于高科技成果产业化的高科技上市公司，在组织机构和管理模式天然具有适应创新型业务发展以形成协同效应的特点，公司始终以“技术+资本”发展战略和“拟风险投资的孵化器”管理策略，通过实施“计划预算管理、综合指标考核、公司监督运行”的管理模式，保障了公司持续多年的高增长。并购后，公司将提供各方

面资源继续鼓励壹人壹本团队创新发展，并在平板电脑市场中参与与国际品牌的市场竞争。

五、本次交易标的资产的定价原则与并购交易价格

本次交易标的资产的定价原则是上市公司首先聘请了独立的、具有证券业务资质的资产评估机构卓信大华对目标公司进行了市场价值的评估，在评估过程中，交易双方都没有干预评估机构的独立执业；以评估机构用收益法评估的评估结论为重要参考，并综合考虑了交易标的的资产质量、盈利能力、财务状况、专利及其成熟技术、品牌与客户关系、与本公司的协同性和整合条件等因素，本着充分保护上市公司及社会公众股东的利益、有助于进一步规范上市公司运作和提升上市公司持续经营能力和盈利水平的目的，并参考国内外资本市场相似标的资产的市值和市场交易估值水平，与交易标的的管理层就壹人壹本 100% 股权并购进行充分协商和谈判，确定本次并购交易价格。

最终的并购交易价格系在用收益法评估报告的交易标的评估值 13.68 亿元基础上溢价 5.99%，确定为 14.5 亿元。

六、本次交易价格高于经审计的账面净资产的原因

公司收购标的资产的价格为 14.5 亿元，较经审计的账面净资产 23,992.07 万元，增值了 121,007.93 万元，增值率为 504.37%。收购价格中可辨认的资产包括现金 1.47 亿元和其他净资产价值 9,280.44 万元，未在账面上反映的商誉包含专利及其成熟技术、内涵盈利能力、资产质量、品牌与客户关系等。之所以形成较高的商誉价值主要体现在以领先于国内外同业推出的手写平板电脑，获得差异化的产品定位优势；在手写技术方面拥有自有知识产权的专利优势，形成有效覆盖的专利池；在软件方面构筑高技术壁垒，形成持续的高毛利盈利能力；生产外包并与优秀的伙伴合作，依此锁定风险，构筑轻资产的经营模式；有的放矢的控制销售终端，聚焦品牌经营和客户关系销售策略，强化渠道建设，提升了渠道的忠诚度和消费者对品牌的认知度等几个方面。本次交易价格高于经审计的账面净资产的具体原因分析请详见本报告书“第八节 董事会对本次交易定价依据及公平合理性分析”之“三、标的资产定价的公允性分析”。

七、本次交易前引入健坤投资进行特殊交易结构的安排

因本次交易涉及诸多不确定因素或风险，本次交易壹人壹本原股东君联睿智在本次收购方案沟通过程中，基于多重因素考虑并结合自身实际经营情况，表示不愿意参与本次交易，而公司收购壹人壹本目的是通过全资并购达到实现产业整合的目的。为此，本次重组方案在实施过程中进行了特殊交易结构的安排，即本次交易前引入过桥资本方健坤投资对本次交易进行夹层融资，由健坤投资受让君联睿智所持有的壹人壹本股权，并在本次交易完成后由公司收购健坤投资持有的壹人壹本股权。健坤投资通过夹层融资获得融资收益，而公司则降低了并购风险，实现预期目标。

此外，健坤投资于 2013 年 6 月 8 日出具承诺，决定参与本次重组的配套融资的认购，承诺参与认购的资金总额不低于 3.2 亿元，认购价格参考同方股份本次资产重组时发行股份购买资产的交易价格，即 6.92 元/股。

八、本次交易方案及其发行价格、发行数量

本次交易的发行方案包括二部分，一部份是向杜国楹等 14 名资产出售方发行股份购买资产，即收购其持有的交易标的 75.27265% 股权，另一部分是因以现金方式收购健坤投资和冯继超持有的交易标的 24.72735% 股权而向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金。

定价基准日为公司第五届董事会第三十八次会议决议公告日，其中本次发行定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价为 7.02 元/股，即本次向杜国楹等 14 名特定投资者购买资产发行股份的价格为 7.02 元/股；向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 6.32 元/股，最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，通过询价方式确定。在定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次交易发行价格也将随之进行调整。

2013 年 6 月，同方股份向全体股东实施了每 10 股派现金人民币 1 元（含税）

的现金分红除息事项，由此需对本次资产重组的股票发行价格进行调整。调整后向杜国榭等 14 名特定投资者购买资产发行股份的价格为 6.92 元/股；向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于 6.22 元/股。

根据前述交易方案和定价基准日的价格：

1、本次交易标的资产拟定的交易价格 14.50 亿元中，以发行股份方式购买壹人壹本 75.27265% 股权的交易额为 1,091,453,425.00 元，按照 6.92 元/股发行价格计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为 157,724,483 股，为此，公司与杜国榭、启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞等 14 名交易对方于 2013 年 1 月 8 日签署了《发行股份购买资产协议》，并于 2013 年 2 月 6 日签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》。根据前述协议，具体发行对象及发行股数情况如下：

发行对象	发行数量(股)
杜国榭	96,849,439
蒋宇飞	20,025,170
启迪明德	17,108,219
周佳	6,675,050
杨朔	4,070,142
融银资本	2,503,136
方礼勇	2,482,769
罗茁	1,990,607
富安达投资	1,566,985
赵新钦	834,379
康有正	813,990
武晔飞	813,990
华创策联	104,769
启迪汇德	1,885,838
合计	157,724,483

2、本次交易标的资产拟定的交易价格 14.50 亿元中，以现金方式购买壹人壹本 24.72735% 股权的交易额为 358,546,575.00 元，为此，公司向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，发行价格不低于 6.22 元/股，发行数量

不超过 58,360,128 股，配套资金总额不超过 3.63 亿元。募集资金拟用于收购健坤投资和冯继超合计持有的壹人壹本 24.72735% 股权，若本次配套募集资金不足以支付上述股权交易对价，则公司以自有资金补足。公司分别与健坤投资、冯继超于 2013 年 1 月 8 日签署了《股权转让协议》，并于 2013 年 2 月 6 日签署了《股权转让协议之补充协议》。

本次资产重组完成后，公司将持有壹人壹本 100% 股权，但公司主营业务并未发生改变。本次交易未导致实际控制人发生变更，亦不构成借壳上市。

九、本次发行股份的禁售期

杜国楹、蒋宇飞、方礼勇、周佳、赵新钦、武晔飞承诺，对其各自在本次发行中认购的同方股份的股份锁定至下述两个日期中较晚的日期：(1)自本次发行结束之日起满三十六(36)个月之日；(2)资产出售方与同方股份就本次交易签署的《发行股份购买资产之利润补偿协议》(包括其补充协议，如有)约定的各项盈利预测补偿(如有)均实施完毕之日；

启迪明德、杨朔、融银资本、罗茁、启迪汇德、富安达投资、康有正、华创策联承诺，对其各自在本次发行中认购的同方股份的股份锁定至下述两个日期中较晚的日期：(1)自本次发行结束之日起满十二(12)个月之日；(2)资产出售方与同方股份就本次交易签署的《发行股份购买资产之利润补偿协议》(包括其补充协议，如有)约定的补偿期限内第一个会计年度的年度净利润差额的补偿(如有)实施完毕之日；

参与本次配套融资的投资者以现金认购的股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

十、本次交易的盈利预测及利润补偿

因本次并购交易是在对未来盈利评估的基础上确定的交易价格，为充分降低并购风险，公司与相关交易对方(以下简称“补偿主体”)就交易对价下标的资产是否实现未来盈利水平签署利润补偿协议，补偿主体就标的资产未来三年的盈利

指标进行承诺并作出可行的补偿安排。

1、承诺利润和补偿安排

按照信永中和出具的《盈利预测审核报告》和卓信大华出具的评估报告载明的未来三年盈利预测所确定的利润，公司与补偿主体约定利润补偿分成三个部分进行：(1)对未来三年年度净利润未完成情况下的补偿；(2)第三年末对本次并购交易价格高于评估价值的溢价部分对应的利润未完成情况下的补偿；(3)对第三年末的期末减值测试未通过下的补偿。

单位：万元

公司名称 \ 预测利润	2013 年度	2014 年度	2015 年度	溢价补偿利润	累积完成利润
壹人壹本	7,811.76	11,262.41	14,556.40	2,014.47	35,645.04

注：上述净利润均为扣除非经常性损益后的净利润

2、补偿方式

补偿按照累计方式计算，即第一年净利润未达到盈利预测指标即实施补偿；第二年是对前两年累积净利润未达到前两年盈利预测指标情况进行补偿；第三年是对前三年累积盈利预测指标加上溢价补偿利润之和未完成情况进行补偿；减值测试的补偿单独进行。各补偿主体在每次补偿中，选择该次补偿全部以股份或全部以现金的形式进行。

3、股份补偿数量及补偿股份的调整及补偿股份附加的现金分红部分

若公司在利润承诺期的年度内实施转增或送股分配的，则补偿股份数进行相应调整。如公司在承诺年度有现金分红的，补偿股份数在补偿实施时累计获得的扣税后分红收益部分，应随之无偿赠予给公司。

4、因禁售期不同导致补偿股份数不足风险分析及履约能力的说明

因禁售期不同导致启迪明德、融银资本、杨朔、富安达投资、康有正、华创策联、启迪汇德、罗茁 8 名资产出售方所取得股份已经解禁的情况下，杜国楹、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方将完成对 2014、2015 年盈利预测指标及溢价利润指标的承诺。在简单计算方式下，假设 2013 年壹人壹本已经完成其盈利预测指标，由此杜国楹、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方所持股份数量所对应的补偿净利润高于 2014、2015 年盈

利预测指标及溢价利润指标承诺盈利预测指标,因此,具有利润补偿的履约能力,具体测算如下:

单位: 万元、万股

壹人壹本 2013、2014、2015 三年年度盈利预测指标合计(a)	33,630.57
溢价比例=交易价格/评估价值(b)	105.99%
盈利预测指标总和(c=a*b)	35,645.04
杜国榭等 14 名资产出售方所取得的股份(d)	15,772.4483
其中: 杜国榭、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方所取得的股份(e)	12,768.0797
启迪明德、融银资本、杨朔、富安达投资、康有正、华创策联、启迪汇德、罗茁 8 名资产出售方所取得股份(f)	3,004.3686
各资产出售方获得的每股股份所对应的净利润(g=c/d)	2.26
2013 盈利预测指标(h)	7,811.76
2014、2015 年盈利预测指标及溢价利润指标(i=c-h)	27,833.28
假设 2013 年壹人壹本已经完成其盈利预测指标,且启迪明德、融银资本、杨朔、富安达投资、康有正、华创策联、启迪汇德、罗茁 8 名资产出售方所取得股份已经解禁,则杜国榭、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方所取得的股份对应的净利润(j=e*g)	28,855.30
杜国榭、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方所取得的股份对应的净利润高于 2014、2015 年盈利预测指标及溢价利润指标	j > i

基于前述测算,杜国榭、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方所取得的股份对应的净利润高于 2014、2015 年盈利预测指标及溢价利润指标,因此,即使启迪明德、融银资本、杨朔、富安达投资、康有正、华创策联、启迪汇德、罗茁 8 名资产出售方所取得股份已经解禁,杜国榭、蒋宇飞、周佳、方礼勇、赵新钦、武晔飞 6 名资产出售方所持股份数量仍能够满足利润补偿约定。

公司提请投资者关注本次交易所涉及的利润补偿的相关内容,并认真阅读本报告书“第六节 本次交易合同”“二、《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》”的全部内容。

十一、本次交易构成发行股份购买资产需要提交并购重组委审核,亦构成关联交易

本次交易拟购买标的资产交易金额为 14.5 亿元,占上市公司 2011 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额、总资产的比例分别为 16.99%、4.81%,均未达到 50%以上;本次交易标的 2011 年的营业收入为 5.58 亿元,占上市公司 2011 年经审计的合并财务会计报告营业收入的比例为 2.67%,亦未达到 50%。根据中国证监会《重组办法》的相关规定,本次交易未构成重大资产重组。但是按

照《重组办法》之规定，本次交易属于发行股份购买资产，并需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

本次交易中，启迪明德、启迪汇德和健坤投资向同方股份出售资产，其中启迪明德与启迪汇德的董事长雷霖，兼任同方股份控股股东清华控股的副总裁；健坤投资的董事长和实际控制人赵伟国，兼任清华控股下属子公司紫光集团有限公司的总裁；因此，本次交易构成关联交易。

十二、本次报告未编制上市公司盈利预测报告的说明

壹人壹本 2012 年度经审计的资产总额、营业收入、净利润分别为 32,585.75 万元、56,736.06 万元、5,045.63 万元，与同方股份相比，其资产规模及收入情况相对较小。在同方股份 2012 年审计工作尚未完成情况下，前述财务数据占同方股份 2011 年度经审计资产总额、营业收入、归属上市公司股东的净利润比重分别为：1.08%、2.71%、7.13%。本次报告未编制上市公司盈利预测报告，对投资者关于壹人壹本资产价值及同方股份本次收购行为的判断不会产生实质影响。

此外，同方股份资产体量较大，编制盈利预测耗时较长，为了提高项目整体运作效率，同方股份未编制上市公司的盈利预测报告。针对本次交易，壹人壹本已编制了盈利预测报告，并经信永中和会计师事务所审核。

十三、壹人壹本应收款按账龄的坏账准备会计估计与公司的有较大差异

由于壹人壹本公司所销售产品属于快销型电子产品，与公司工程和产品销售相结合的经营模式有较大区别，因此其应收账款的坏账准备会计估计与公司的亦有较大差异。壹人壹本应收账款坏账准备计提比例的会计估计是按照账龄为 89 天以内的计提 1%；90 天至 179 天的，计提 10%；180 天至 359 天的，计提 50%；360 天以上的计提 100%。与公司的 1 年以内计提 1%；1 至 2 年计提 5%；2 至 3 年计提 15%；3 至 4 年计提 30%；4 至 5 年计提 50%；5 年以上计提 100%，存在较大差异。

十四、风险因素

本处列举的为本次交易可能面临的部分风险因素。公司提请投资者关注本次

交易可能面临的风险因素并认真阅读本报告书“第十三节 风险因素”的全部内容。

1、高级管理人员及技术人员流失的风险

软件与信息技术服务业属人力资本和知识密集型行业，核心技术和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是壹人壹本公司竞争优势的关键所在。壹人壹本与其员工均签署了正式的劳动合同，并与核心高级管理人员及技术人员签署了竞业禁止协议。但随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心技术人员和管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

2、壹人壹本与同方股份现有业务整合的风险

公司收购壹人壹本，是对公司现有产业链的一个重要补充，利用壹人壹本开发的行业软件支持架构与公司积累的行业应用相结合，提高公司产业的整体协同性，并通过实施以“终端+应用+服务”产业链整合为新核心竞争力的战略转型，进一步延伸公司的核心竞争实力。

本次交易完成后，壹人壹本将成为本公司子公司，上市公司的资产规模和业务范围都将得到扩大，本公司的整体运营面临整合的考验。公司与壹人壹本需在管理制度、企业文化、业务拓展等方面进行融合，能否顺利实现整合具有不确定性，整合过程中可能会对上述公司的业务发展产生不利影响，从而对公司和股东造成损失，提请投资者注意风险。

3、知识产权遭遇盗版或侵权风险

壹人壹本拥有多项专利及计算机软件著作权，报告期内未发生严重盗版及侵权事件。但软件具有易于复制的特点，而我国对软件等知识产权的保护还比较薄弱，侵权及盗版已经成为制约相关企业成长的重要障碍。如果壹人壹本的软件遭遇大范围的侵权或盗版，其盈利能力及经营状况将受到不利影响。

4、标的资产未能实现预期收益的风险

根据卓信大华出具的卓信大华评报字(2013)第 007 号评估报告，壹人壹本经审计的净资产账面价值合计为 23,992.07 万元，收益法评估价值为 136,800 万元，

增值 112,807.93 万元，增值率 470.19%。

本次交易的标的资产的评估增值较大，最终的交易价格在评估值基础上溢价 5.99%。若未来标的资产不能达到预期的收益，将可能对上市公司股东利益造成损害。为了保护上市公司股东的利益，公司与交易对方签订了《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，若标的资产不能实现预期的盈利承诺，则交易对方将以股份或现金的方式对上市公司进行补偿。

5、本次交易完成后配套融资募集资金未达预期的风险

本次交易完成后，公司若配套融资募集资金未达预期，将有可能导致公司收购健坤投资持有的壹人壹本 22.33814% 股权和冯继超持有的壹人壹本 2.38921% 股权的资金改由公司通过自有资金或者银行借款予以实施，若通过银行借款筹措，将导致公司财务费用增加，从而可能对公司盈利状况产生影响，提请投资者注意风险。

6、商誉减值风险

本次交易完成后，在同方股份合并资产负债表中将形成一定金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年度终了时进行减值测试。如果壹人壹本未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，由此将对同方股份当期损益造成不利的影响。

十五、本次交易已取得中国证监会核准

2013 年 1 月 8 日，同方股份召开第五届董事会第三十八次会议，审议通过了本次资产重组预案的相关议案；2013 年 2 月 6 日，同方股份召开第五届董事会第三十九次会议，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案；2013 年 2 月 25 日，同方召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

2013 年 7 月 24 日，中国证监会出具《关于核准同方股份有限公司向杜国楹等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]973 号），核准本公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景

1、平板电脑及移动互联产业的发展概况

平板电脑(英文: Tablet Personal Computer, 简称Tablet PC), 是一种尺寸介于手机和笔记本电脑之间的便携式个人电脑。它以屏作为输入和操控区, 允许用户通过手指或操控笔等进行操作, 而不是用传统的键盘或鼠标。平板电脑是互联网、通信和消费电子产品融合的产物, 也是软硬件高度集成化的服务中心。它继承了笔记本电脑的计算能力, 又部分地具有手机的便携性, 因此能够在移动环境下进行笔记本电脑所做的工作, 让人们在办公、阅读、上网、娱乐等方面更加简捷和便利。

早在2002年微软就推出采用WindowsXP Tablet PC Edition操作系统的平板电脑, 除了具有笔记本的功能外还有语音识别和手写功能, 但由于当时技术和价格等原因未能普及。2010年1月, 苹果推出了可通过手指实现上网、听音乐、阅读新闻和电子书、看视频、玩游戏的平板电脑iPad, 获得了巨大的成功。苹果从推出音乐娱乐产品iPod到iPhone, 再到现在的iPad, 因汇集数字音乐内容的iPod, 改变了数字音乐业; 因集通信、娱乐为一体的iPhone手机改变智能手机产业; 而集通信、网络、娱乐、阅读为一体的平板电脑, 比笔记本电脑更便携, 比手机运算能力更强大, 把iPod的“硬件+内容”模式和iPhone的网上应用软件商店(AppStore)模式集合在一起, 通过“硬件+软件+内容服务”商业运营模式, 实现了内容服务和硬件的无缝化结合, 吸引了大批用户, 也因此而改变了计算机产业。市场研究机构iSuppli指出, 预计在2011-2016年间, 平板电脑市场年增长率将以42%的程度扩张, 而笔记本电脑则仅有9%, 预计到了2015年, 平板电脑出货量估达3.14亿台, 将正式取代笔记本电脑地位。美国NPD研究机构报告指出, 2012年10月平板电脑面板的采购首次超过笔记本电脑面板采购。

受到苹果iPad的推动, 各厂商也纷纷推出自己的平板电脑, 其中PC厂商如三

星、戴尔、惠普、华硕、联想等；通信厂商如华为、中兴等；互联网运营商如谷歌；电子商务厂商如亚马逊等。国内许多从事数码产品(如MP3、MP4播放器等)的厂商也进入平板电脑市场，如广州台电科技、广州原道数码、深圳蓝魔数码等。这些平板电脑按照操作系统划分，主要有苹果iOS、微软Windows8、谷歌Android、惠普WebOS、英特尔和诺基亚联合开发的MeeGo等。当前平板电脑市场主流的操作系统是封闭的苹果iOS、微软Windows系统、和相对开放的谷歌Android系统，呈现多个系统并存的局面。从厂家角度来说，选择开放平台Android系统不仅能降低平板电脑的生产成本而且由于Android平台的开放性和诸多的开源应用，为内容和服务提供更多的开发空间。按照中央处理器CPU架构划分，平板电脑按体系架构分为X86架构和ARM架构两种，其中基于X86架构的平板电脑通常采用英特尔intel处理器和微软的Windows8操作系统，但是由于功耗高和价格等因素，该体系在市场上仅占不到3%的市场份额；而基于ARM架构的平板电脑则采用ARM架构的处理器和Android或iOS等。由于iOS的封闭性只能为苹果公司所用，当前大多数平板电脑生产商采用的是ARM架构和Android操作系统，占据了除苹果iPad之外平板电脑的主流。

技术进步推动了互联网与通信业融合，产生了移动互联网的迅速普及，而移动互联网最显著的特点就是用户可在任意时间任意地点获取个性化的内容和应用服务。苹果公司正是抓住了移动互联网服务和体验的核心，以其“硬件+软件+云服务”的盈利模式彻底颠覆了唱片、应用软件、书籍以及新闻出版等多个行业，以一场数字化革命推翻了垄断PC行业多年的Wintel联盟及其运营模式，并开启了智能移动终端的大门。苹果的成功在于，自行研发创新的硬件设备，研发自己的操作系统和软件，同时提供了以应用商城、书城、iCloud为代表的云服务，并有机系统地整合在一起，为用户提供方便、简捷、丰富的使用体验，在开创一个新时代的同时，也让苹果不仅成为全球市值最高IT公司，并一度成为全球市值最高的上市公司。

在“硬件+软件+云服务”的商业模式下，苹果公司在硬件方面不断创新，无论是iPhone还是iPad都在领先同类产品的同时，不断升级换代。在软件方面，苹果一方面拥有自己的操作系统iOS，一方面开发自己的应用软件如浏览器、邮件、iMovie、iPhoto等，更在以iTunes为聚合的云服务方面花费巨大精力。Appstore集成了数十万款软件和游戏，iBooks提供了丰富的图书、杂志和报纸，iCloud提供

了云同步服务，打通了iMac、iPod、iPhone、iPad之间的通讯录、文档、照片等数据，加上早期iTunes软件整合的音乐、视频等丰富内容，让用户使用苹果的设备后能够获得源源不断的数字内容、软件应用和游戏娱乐。这样的一体化模式增强了苹果硬件产品的差异化，使得苹果的硬件产品如iPad、iPod、iPhone等带来高达30%到50%毛利率的一次性高额利润，并增加了用户使用粘度，引发用户的重复购买。而音乐、应用软件等服务的销售虽收费低廉，但却带来持续的利润。2011财年，iTunes给苹果带来了61亿美元的净销售额，占据总体销售的6%。

现今的平板电脑市场由于受到苹果公司iPad的影响，硬件产品表现为在外观上的融合、在配置上的融合、在功能上融合，在硬件相差无几的前提下，是否能够提供独具特色的体验且兼具应用与服务的产品，无疑将在市场竞争中起到很大的作用。在盈利方面，随着硬件技术越来越成熟，在同质化趋势下硬件产品越来越呈现消费产品的属性，如表现为产品生命周期短；电商、超市、家电卖场、专卖店等市场销售渠道多而广泛；品牌推广活动频繁；感性消费，购买决策简单而冲动等，盈利的关键转而依靠软件和内容服务的差异性方面。与传统PC厂商关注的硬件配置和软件兼容性以及单纯拼硬件、拼价格的竞争方式所不同的，平板电脑厂商除硬件配置、软件优化、整体化的融合设计能力的较量外，更看重用户体验，良好的交互设计与用户体验将成为产品核心竞争力。

移动互联网凭借“随时、随地、随意”，和“口袋中的互联网”等的特性，逐渐地改变和影响人们的工作、休闲、学习等方式。目前市面上的平板电脑绝大部分都是针对大众消费者，更加注重娱乐性。而我国已经是全球最大的PC消费市场、智能手机市场和互联网市场。在移动互联网个性化浪潮中，平板电脑从个人娱乐化消费，到个性化商务消费，再到专业化、定制化的行业应用，我国平板电脑市场仍有很大的发展空间。可以预见，随着教育、金融保险、政务、医疗、餐饮服务越来越多的行业机构开始打造移动平台，专业的商务平板电脑将日益普及，由于行业应用具有本地优势，本土品牌在为客户提供产品个性化的定制开发方面具备更快的反应速度、更大的灵活性以及更高的安全性，故我国平板电脑厂商将迎来巨大的发展机遇。

2、壹人壹本主营业务情况

壹人壹本公司是一家以平板电脑为载体的致力于手笔双控交互技术及云服

务技术的研发、应用和推广的高科技软件与信息服务公司，公司以商务应用领域的平板电脑为载体，以“原笔迹数字书写”(MindMark)为核心技术，以“手写办公系统”(MindWork)为核心应用，以“智慧云”(MindCloud)为增值服务，自主开发出一系列面向移动商务办公应用领域的个人和企业级应用，为个人和企业级用户提供高效的硬件及移动办公解决方案。公司于2010年1月推出第一代产品T1，从T1上市到2012年11月T6发布，已经推出六代平板电脑。

壹人壹本公司业务基于“终端+软件+云服务”一体化模式。业务领域包括：研究手笔双控交互模式和技术，设计和研发以“E人E本”为品牌的手笔双控平板电脑，通过委托外包生产；研发原笔迹数字手写技术，开发手写办公软件；研发云服务系统，提供应用商城、书城和云同步服务；研发企业云服务架构，深入整合第三方办公自动化软件和行业应用软件系统，为行业客户提供移动信息化的定制服务。通过将自主研发的硬件、软件和云服务整合为完整的体系进行全国范围的推广和销售，为商务用户提供全面的硬件、软件服务。

经过多年的深入研发，壹人壹本在技术方面逐步形成了独特的核心竞争力，主要体现在原笔迹数字书写技术、独创的手写办公系统及独特的智慧云服务三个方面。

原笔迹数字书写技术是壹人壹本公司自主研发的核心技术，并拥有数十项专利及专利申请。应用该技术，用户以电磁笔在屏幕上直接书写，就像在纸张上书写一样，书写内容以手书的笔迹方式呈现在电脑的软件界面里，并被保存以做后续处理。在原笔迹处理方式上，提供了单字识别、整行识别、整页识别能力，并能够进行原笔迹搜索。

手写办公系统是壹人壹本公司自主研发的软件。包括：记事本、文稿、文摘、邮件、浏览器等，均能够直接原笔迹手写。创新的批注OFFICE软件能够在微软标准的Office文档如Word、Excel、PPT以及Adobe的PDF文件上进行手写，适合文档圈阅审批，方便了商务人士的使用。

智慧云服务是壹人壹本公司自主研发的系统。其中的应用商城包括了近30万款第三方授权的应用，供用户下载使用；书城提供了近30万册第三方授权的数字图书、报纸和杂志；云同步提供了E人E本与其他设备如PC之间的文档、照片、记事本等数据的同步。企业架构则提供了灵活的设备管理和应用分发机制，并提

供了和第三方软件如OA系统的接口，为行业用户提供灵活定制。

通过上述技术、软件和服务的系统研发，E人E本形成了其它平板电脑所不具备的差异化竞争力，在商务和行业应用领域为用户提供了符合用户使用习惯的、高效的移动办公体验。

根据国内统计机构易观智库发布的《2012年第3季度中国平板电脑市场季度监测报告》中的最新调研数据显示，2012年Q3中国平板电脑市场中，苹果iPad占据了71.42%的市场份额，联想、壹人壹本则分居二、三位，领先于面向广大消费市场的三星、宏基、华硕等IT巨头。报告特别指出，作为商务平板电脑的典型代表，壹人壹本公司凭借其“原笔迹数字书写”技术的手写产品特色应用与专注的商业定位，销量在商务平板电脑的市场份额中占比达到41.07%，稳居首位。

3、同方股份收购壹人壹本的战略思路

据市场研究机构iSuppli统计，全球PC销量从2011年的3.528亿台预计下滑至2012年的3.487亿台，减少了1.2%，这是全球PC销量11年来的首次下滑。平板电脑出货量则从2011年的6979.7万台预计提升到2012年的1.234亿台，增幅达76%。在移动互联网浪潮的冲击下，PC市场的消弱是不争的事实。一些PC厂商纷纷转型，如戴尔公司近几年进行了20次并购，由一家PC硬件厂商转型为“端到端”的整体IT解决方案提供商，其最新发布的2012财年三季度财报显示，公司的企业解决方案及服务业务已贡献了公司超过一半的毛利润。

不仅PC厂商是如此，其它IT行业的厂商也是通过并购等途径进行产业结构调整和业务整合。如互联网厂商谷歌为了进入移动互联网市场，于2011年用125亿美元收购摩托罗拉移动，并整合操作系统、浏览器和软件平台，从产品中心向用户中心转型；如软件巨头微软在2011年以85亿美元收购了从事社交、网络电话和视频会议业务的Skype公司，2012年又以10.56亿美元收购美国在线800项专利，12亿美元收购从事企业社会化网络服务的Yammer公司，用以布局移动领域，微软终于跳出了“桌面”。

证券市场是企业并购重组和产业整合升级的重要平台，以其资源配置、风险定价以及公开透明信息披露的制度安排，在促进产业链整合、优化业务结构、推动创新和技术进步等方面具有独特的优势。

为迎接移动互联网变革和挑战，进一步完善产业布局，利用证券市场推动公

公司业务迅速发展，经公司研究，拟申请实施现金及发行股份购买资产并募集配套资金的交易方案，收购壹人壹本100%股权，并通过配套融资提高并购后公司的整体产业整合能力和协同能力，推动公司产业结构的优化，进一步提高公司的盈利水平。

(二)本次交易的目的

1、平板电脑是移动互联网的重要载体，本次并购交易是对同方股份产业链的一个重要补充，是公司新时期战略规划的一个组成部分

工业和信息化部电信研究院在其2011年出版的《移动互联网白皮书》中将移动互联网的移动网络、移动终端及应用服务定义为移动互联网的三要素，其中移动终端是应用服务的载体，其终端的接入类型、硬件系统配置、用户界面(UI)以及提供给第三方开发者的开放程度，决定了终端给予用户的服务质量和用户体验。随着移动终端快速普及，用户需求和技术发展相互作用，也导致了终端硬件能力趋于同质，市场将更关注包括人机交互体验、系统软件的开放性和应用开发环境、终端自有应用和硬件设计的结合度等除硬件之外的体验和服务。

壹人壹本创业团队从2005年开始致力于原笔迹数字书写技术的研发，经过五年的努力并联手美国FrogDesign、韩国M.I.Design、日本Wacom等业界一流伙伴，于2010年1月正式推出了以自主知识产权“原笔迹数字书写”技术为核心研发的平板电脑E人E本T1。截至2012年底，E人E本平板电脑累积销售接近45万台，在中国商务平板电脑领域，销量位列第一名。

公司认为，苹果公司推出的iPad及其商业模式所引发的技术变革和产业模式创新，已经揭开了移动互联网产业发展的序幕，未来移动终端将成为互联网业务的关键入口和主要创新平台，将成为新媒体、电子商务等各种信息资源和服务的平台载体和交互枢纽。

为此，公司通过收购壹人壹本公司，不仅是对公司现有产业链的一个重要补充，而且也是促进公司产业融合发展和商业模式变革创新的一次有利机遇。

2、软件和服务是移动互联网的核心，本次并购交易进一步加快了公司在“终端+应用+服务”产业链整合的速度，是公司核心竞争实力的进一步延伸

摩根士丹利在2009年发布的《移动互联网报告》中指出，移动互联网计算是

继主机计算、微型计算、个人计算、桌面网络计算之后的第5个新技术周期。与以PC为终端的“桌面网络计算”体验的传统互联网应用时期所不同的是，移动互联网是以用户为中心，个人可以定制所需的应用程序、内容和服务，在人们个性化体验的需求得到更大程度满足的过程中，市场的空间也得到了充分释放。由此可见，移动互联网的核心是软件和服务，硬件的高附加值也要依附在软件和服务上，体验和应用成为驱动IT厂商高效运营的两个核心要素。这也正是苹果公司创立的“终端+应用+云服务”商业模式成为IT产业链整合的方向，许多厂商不仅要考虑垂直整合，把最好的体验提供给用户，也要考虑横向的合作，在开放的架构上构建一致性的服务和体验。

壹人壹本以自主研发的“原笔迹数字书写”技术解决用户的手写信息输入难题，自主研发的手笔双控交互操作系统提供了优秀的用户体验；包括手写记事、手写邮件、手写文档(Word、Excel、PPT、PDF)等功能的手写办公系统为用户提供完整的移动办公工具。凭借“智慧云”服务打通了E人E本终端与PC之间的数据交换，并通过“公有云+私有云”提供了较完整的行业应用解决方案。业务领域涵盖基于“终端+应用+云服务”一体化商业模式下的个人和企业级应用。

公司认为，移动互联网时代，IT的竞争已从单一技术、产品和服务的竞争演化为集合产业链上下游生态系统的竞争。在商业模式上要求IT厂商具有“终端+应用+云服务”一体化服务模式的能力。而壹人壹本在以手笔双控交互模式上研发的E人E本终端、以原笔迹数字书写技术基础上研发的软件应用，以及基于智慧云开发的个人与企业应用服务等方面具有特有的优势，在“终端+应用+云服务”一体化商业模式积累了一定的应用开发经验。

目前，公司在信息产业已经形成上下游的产业链布局，如在移动互联网方面有以拥有云计算的大数据软件技术和从事互联网行业应用为代表的物联网产业本部；在行业应用方面有以自主可控为核心在军工领域的军工产业本部、有以智慧城市为核心业务的数字城市产业本部、以广播电视领域从业的数字电视系统产业本部；在内容方面有以报刊、期刊、学术论文为代表的从事科学教育知识传播的知网产业本部；在终端方面有以拥有自主知识产权的计算机安全芯片和从事台式电脑、笔记本和服务器生产销售的计算机产业本部和以从事多媒体应用和数字电视机生产销售为主的多媒体产业本部。在此基础上，公司拟利用壹人壹本在平

平板电脑硬件设计及体验和应用的经验，结合公司现有产业的优势，在当前市场竞争趋势转向软件、服务、市场和品牌的新形势下，通过实施以“终端+应用+服务”产业链整合为新核心竞争力的战略转型，进一步延伸公司的核心竞争实力。

3、行业应用推广是移动互联网的发展趋势，本次并购交易有助于公司提高产业的整体协同性，是公司实施差异化发展策略的具体表现

从全球平板电脑市场来看，iPad的不断升级、其他竞争对手新产品的推出，使得市场需求不断增长，为此市场研究机构IDC在2012年12月上调了对全球平板电脑销量的预期，预计2012平板电脑总销量将达到1.223亿台，该机构还将2013年平板电脑销量预期从1.659亿台上调至1.724亿台，并预计2016年的全球销量将达2.827亿台。未来，随着技术发展和行业融合，移动互联网产业将会继续呈现快速增长的态势，并以用户的需求为中心朝着商务化和行业化方向发展。

壹人壹本在国内的商务市场一直处于领先地位，这得益于该公司长期对这个市场的专注，全心全意地研究用户的办公习惯，为他们提供专属的移动办公设备和解决方案，从而积累了一定的品牌影响力和知名度。

公司认为，在人机交互技术的手写、拼音、语音三种输入法中，原笔迹手写体验更适合移动状态下平板电脑的应用场景，并更加符合中国人的书写习惯。此外，壹人壹本还提供基于云服务的企业定制支持架构，为政府、教育、企业、金融、公安、军队、税务、出版、海关、石油、烟草、法律等行业用户提供解决方案，进行包括外观定制、系统定制、软件定制和企业私有云定制等服务。在以手笔双控交互技术和云服务技术应用为特征的应用服务的软件方面，壹人壹本具有特有的差异化优势。

据美国调查公司Gartner预测，2016年全球平板电脑出货量将达到3.7亿台，Android设备将占56%，其中中国市场5600万台。企业/商务市场开始快速启动，2012年企业平板电脑的采购量将达1300万台，在未来四年里，平板电脑的企业/商务市场销量将达到现在的三倍增幅约5300万台。由此可见，未来几年，政府、教育、金融保险、税务等行业对移动终端和解决方案的需求十分迫切，行业应用的平板电脑市场将急剧发展。

目前，公司围绕移动互联网产业，在行业应用软件方面形成了智能楼宇、智能社区、电子商务、城市安防、智能交通、智能市政、城市应急等产品线；在应

用服务方面形成了CNKI数字图书馆内容服务、零时空PC远程服务、节能云服务等有特色的服务，公司在收购壹人壹本公司后，利用壹人壹本开发的手笔双控交互技术和手写办公系统提升PC的竞争优势，利用基于手写的企业应用架构与公司积累的行业应用相结合，在提高产业的整体协同性的基础上，继续贯彻实施差异化发展策略，通过自身在行业领域的综合优势推动壹人壹本平板电脑的发展，同时在壹人壹本平板电脑向其它行业领域渗透的过程中扩大公司在行业市场的份额，以此增强公司的盈利能力和可持续竞争实力。

二、本次交易的决策过程

(一)决策程序

1、本次交易决策过程

(1)2013年1月8日，上市公司召开第五届董事会第三十八次会议，审议通过了本次资产重组预案的相关议案；

(2)2013年2月6日，上市公司召开第五届董事会第三十九次会议，发出2013年第一次临时股东大会通知。

(3)2013年2月25日，同方召开2013年第一次临时股东大会，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

2、本次交易已取得中国证监会核准

2013年7月24日，中国证监会出具《关于核准同方股份有限公司向杜国楹等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]973号），核准本公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案。

(二)关联方回避表决情况

本次交易构成关联交易，关联董事陆致成先生、马二恩女士、周立业先生在第五届董事会第三十八次会议及第五届董事会第三十九次会议上，审议与本次交易相关议案过程中，均回避表决；2013年第一次临时股东大会，关联股东清华控股未出席，本次交易方案经非关联股东审议通过，同方股份已依法履行必要的关联交易审议批准程序。

三、本次交易主要内容

(一)交易主体

发行股份购买资产的交易对象：杜国楹、启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞；

支付现金方式购买资产的交易对象：健坤投资、冯继超；

配套募集资金对象：不超过十名特定投资者；

资产受让方及股份发行方：同方股份。

(二)交易标的

本次交易标的为壹人壹本 100.00%的股权，本次交易涉及的交易标的、交易对方对照关系如下表：

交易对方	交易标的	交易壹人壹本股权比例	支付方式
	杜国楹	46.22056%	股份
	蒋宇飞	9.55684%	股份
	启迪明德	8.16475%	股份
	周佳	3.18561%	股份
	杨朔	1.94244%	股份
	融银资本	1.1946%	股份
	方礼勇	1.18488%	股份
	罗茁	0.95%	股份
	富安达投资	0.74783%	股份
	赵新钦	0.3982%	股份
	康有正	0.38847%	股份
	武晔飞	0.38847%	股份
	华创策联	0.05%	股份
	启迪汇德	0.9%	股份
	健坤投资	22.33814%	现金
	冯继超	2.38921%	现金

合计	100%	-
----	------	---

(三)交易方案

本次交易同方股份将通过发行股份及支付现金的方式购买壹人壹本 100.00%的股权，并募集配套资金，其中：

1、公司向启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、杜国楹、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞等 14 名交易对方定向发行股份，收购其合计持有的壹人壹本 75.27265%股权；

本次交易标的资产拟定的交易价格 14.50 亿元中，以发行股份方式购买壹人壹本 75.27265%股权的交易额为 1,091,453,425.00 元，按照 2013 年 6 月同方股份现金分红调整后的价格 6.92 元/股计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为 157,724,483 股，具体发行对象及发行股数情况如下：

发行对象	发行数量(股)
杜国楹	96,849,439
蒋宇飞	20,025,170
启迪明德	17,108,219
周佳	6,675,050
杨朔	4,070,142
融银资本	2,503,136
方礼勇	2,482,769
罗茁	1,990,607
富安达投资	1,566,985
赵新钦	834,379
康有正	813,990
武晔飞	813,990
华创策联	104,769
启迪汇德	1,885,838
合计	157,724,483

2、公司将以现金方式分别收购健坤投资持有的壹人壹本 22.33814%股权和冯继超持有的壹人壹本 2.38921%股权，资金来源为本次发行股份购买资产的配套募集资金，若本次配套募集资金不足以支付股权对价，则同方股份以自有资金

补足；

3、公司向不超过十名的其他特定投资者定向发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过本次发行股份购买资产及本次配套融资交易总金额的 25%，拟用于收购健坤投资和冯继超持有的壹人壹本 24.72735% 股权。本次交易标的资产拟定的交易价格 14.50 亿元中，以现金方式购买壹人壹本 24.72735% 股权的交易额为 358,546,575.00 元，为此，公司向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，发行价格不低于 2013 年 6 月同方股份现金分红调整后的价格，即 6.22 元/股，发行数量不超过 58,360,128 股，配套资金总额不超过 3.63 亿元。募集资金拟用于收购健坤投资和冯继超合计持有的壹人壹本 24.72735% 股权，若本次配套募集资金不足以支付上述股权交易对价，则公司以自有资金补足。

(四)交易价格及溢价情况

本次交易标的资产 100% 股权的交易价格以具有证券业务资格的评估机构卓信大华评估出具的《资产评估报告书》(卓信大华评报字(2013)第 007 号)确定的评估结果为依据。截至评估基准日(2012 年 12 月 31 日)，壹人壹本净资产账面价值合计为 23,992.07 万元，壹人壹本 100% 股权评估值为 13.68 亿元，评估值较净资产账面价值增值 470.19%。经交易双方协商，壹人壹本 100% 股权的交易价格为 14.5 亿元，交易价格较评估值溢价 5.99%。

(五)本次交易构成发行股份购买资产，且构成关联交易

本次交易，购买资产的资产总额、营业收入和资产净额均未达到《重组办法》关于构成重大资产重组的标准，但是按照《重组办法》第四十六条规定，“上市公司申请发行股份购买资产，应当提并购重组委审核”，本次交易属于发行股份购买资产，并需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

本次交易中，启迪明德、启迪汇德和健坤投资向同方股份出售资产，其中启迪明德与启迪汇德的董事长雷霖，兼任同方股份控股股东清华控股的副总裁；健坤投资的董事长和实际控制人赵伟国，兼任清华控股下属子公司紫光集团有限公司的总裁；因此，本次交易构成关联交易。

(六)交易标的自评估基准日至交割日期间损益的归属

根据公司与杜国榭等 14 名交易对方签署的《发行股份购买资产协议》、与健坤投资和冯继超分别签署的《股权转让协议》，在审计、评估基准日至交割日期间，壹人壹本如产生的利润为正数，则该利润所形成的权益归同方股份享有，如产生的利润为负数，则由杜国榭、启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、健坤投资、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞和冯继超按照其在壹人壹本的持股比例以现金全额补偿予同方股份。

(七)本次交易方案已取得中国证监会核准

2013 年 7 月 24 日，中国证监会出具《关于核准同方股份有限公司向杜国榭等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2013]973 号），核准本公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案。

(八)本次交易的具体安排

在本次资产重组交易的商务谈判过程中，同方股份与壹人壹本控股股东杜国榭及其管理层商谈，确定了双方的合作意向、发行股份购买壹人壹本全部股权的交易方案，同时由于同方股份尚未完成对壹人壹本的审计评估工作，因此双方先初步确定了定价原则。继而杜国榭及其管理团队与壹人壹本其余股东方进行了沟通。在沟通过程中，由于君联睿智结合自身实际情况，表示不愿意参与本次交易，更倾向于在重组方案实施前以股权转让获取现金方式退出，同时其他股东方也表示放弃君联睿智持有的壹人壹本此部分股权的优先认购权。

而同方股份收购壹人壹本目的是为了实现在产业整合，完善公司的产业链布局，因此同方股份只有收购壹人壹本 100% 股权，实现对壹人壹本的绝对控制，才能更好的达成上述目标。但如果收购过程分步进行，同方股份又会面临着诸多的不确定性从而可能影响达成 100% 收购壹人壹本股权的目的，因此同方股份更希望选择一次性收购壹人壹本 100% 股权的并购模式。

在这种情况下，为推进本次收购的顺利进行，需选择第三方先行收购君联睿智所持有的壹人壹本股权。最终，壹人壹本管理团队及君联睿智联系到健坤投资，由健坤投资受让君联睿智所持有的壹人壹本股权，在确保本次交易同方股份收购壹人壹本 100% 股权的基础上，满足君联睿智提前退出的需求。

2012年12月17日，君联睿智与健坤投资签订的股权转让协议约定，君联睿智全部出资105.1829万元，占注册资本22.33814%的股权转让予健坤投资，转让价格为18,000万元。

根据君联睿智及健坤投资关于本次转让的股权转让合同及银行划款凭证，以及君联睿智及健坤投资出具的说明，前述股权转让事宜为真实交易，股权转让款已全部缴清。

在本次股权转让中，健坤投资受让目的并不是真正作为财务投资人或战略投资人长期持有壹人壹本股权。同时，由于发行股份和支付现金购买资产，存在股东大会审批、证监会审核、发行失败等诸多不确定因素，即存在过桥资金无法及时退出的风险。为此，健坤投资根据并购交易的方案及所承担的风险程度，做出其商业判断，并主要参考壹人壹本现有的财务状况、业务发展现状，借鉴2011年3月壹人壹本增资价格，通过与君联睿智的谈判确定了本次股权转让的价格，完成了最终的股权转让。本次交易未进行审计、评估，股权转让价格由买卖双方协商确定。

鉴于上述安排，公司最终制定了发行股份及支付现金的方式购买壹人壹本100.00%的股权，并募集配套资金的重组方案。

本次资产重组方案在具体实施时，一方面公司将向杜国楹等14名交易对方发行股份购买资产，收购其合计持有的壹人壹本75.27265%股权；另一方面公司将向不超过十名的其他特定投资者定向发行股份募集配套资金，其中健坤投资已出具意向性承诺，拟出资不低于3.2亿元参与本次资产重组的配套融资的定向增发，认购价格参考同方股份本次资产重组时发行股份购买资产的交易价格，即6.92元/股。本次配套募集资金到账后，将用于收购健坤投资和冯继超持有的壹人壹本24.72735%股权。

(九)健坤投资参与本次配套融资的承诺

由于对同方股份公司股票价值的认同，并顺利推进同方股份本次资产重组，健坤投资于2013年6月8日出具承诺，决定参与本次重组的配套融资的认购，具体承诺如下：

“本公司看好同方股份有限公司本次发行股份和支付现金购买北京壹人壹

本信息科技有限公司股权项目，愿意参与同方股份有限公司本次资产重组的配套融资的定向增发，并承诺参与认购的资金总额不低于 3.2 亿元，认购价格参考同方股份本次资产重组时发行股份购买资产的交易价格，即 6.92 元/股（6.92 元/股的交易价格为根据同方股份分红方案调整后的交易价格）。”

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称：同方股份有限公司

曾用名：清华同方股份有限公司

公司上市证券交易所：上海证券交易所

证券简称：同方股份

证券代码：600100

成立日期：1997年6月25日

注册资本：1,987,701,108元

法定代表人：陆致成

注册地址：北京海淀区王庄路1号清华同方科技大厦A座30层

办公地址：北京海淀区清华同方科技大厦A座29层

董事会秘书：孙岷

联系电话：010-82399888

传真：010-82399765

经营范围：

许可经营项目：互联网信息服务业务(不含新闻、出版、医疗保健、药品和医疗器械等内容)；对外派遣实施与出口自产成套设备相关的境外工程所需的劳务人员；商用密码产品生产；商用密码产品销售；社会公共安全设备、交通工程设备、建筑智能化及市政工程机电设备、电力工程机电设备、节能；人工环境控制设备、通信电子产品、微电子集成电路、办公设备、仪器仪表、光机电一体化设备的生产；水景喷泉制造。

一般经营项目：计算机及周边设备的生产、销售、技术服务和维修；社会公

共安全设备、交通工程设备、建筑智能化及市政工程机电设备、电力工程机电设备、节能；人工环境控制设备、通信电子产品、微电子集成电路、办公设备的生产、销售及工程安装；仪器仪表、光机电一体化设备的开发、生产、销售；消防产品的销售及工程安装；仪器仪表、光机电一体化设备的开发、销售；消防产品的销售；高科技项目的咨询、高新技术的转让与服务；物业管理；进出口业务；机电安装工程施工总承包；建筑智能化、城市及道路照明、电子工程专业承包；室内空气净化工程；计算机系统集成；建筑智能化系统集成(不含消防子系统)专项工程设计；水景喷泉设计、安装、调试；安防工程(设计、施工)；有线电视共用天线设计安装；广告发布与代理；船只租赁；工程勘察设计；设计、销售照明器具；基础软件服务、应用软件服务；销售机械设备、五金、交电、家用电器、软件及辅助设备、广播电视设备、通讯设备、电子产品。

二、公司设立及上市情况

公司成立于1997年6月25日，是经国家体改委[体改生(1997)78号]文和国家教育委员会[教技发字(1997)4号]文批准，由清华控股(原“北京清华大学企业集团”)作为主要发起人，以其所属部分企业的经营性净资产折股入资，其他发起人以货币资金投入，采取募集方式设立的股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监发字(1997)316号文和证监发字(1997)317号文批准，公司于1997年6月12日首次向社会公众发行了普通股(A)42,000,000股(其中4,200,000股为内部职工股)，每股发行价8.28元，所发行股票于1997年6月27日在上海证券交易所挂牌交易。首次公开发行股票后，公司总股本为11,070万股，股本结构如下：

股份性质	股数(万股)	占总股本比例
一、发起人股份	6,870	62.06%
其中：国有法人股	6,570	58.35%
二、社会公众股	4,200	37.94%
其中：公司职工股	420	3.79%
三、股份总数	11,070	100%

三、公司历次股本变动情况

同方股份自 1997 年设立以来历次股本变动情况如下：

公司于 1998 年 1 月 13 日公告了向全体股东以每 10 股转增 5 股的资本公积转增股本的方案。所转增股份的上市交易日为 1998 年 1 月 16 日。转增后，公司总股本为 166,050,000 股，其中已流通股占 37.94%。

公司于 1999 年 6 月 24 日公告了向全体股东以每 10 股配 3 股、配股价为每股 20 元的配股方案。所配股份上市交易日为 1999 年 8 月 10 日。配股后，公司总股本为 189,800,000 股，其中已流通股占 43.15%。

公司于 1999 年 6 月 12 日公告了以每 1.8 股鲁颖电子股份折合 1 股的比例，向鲁颖电子全体股东定向发行 15,172,328 股，吸收合并山东鲁颖电子股份有限公司(简称鲁颖电子)的合并方案。1999 年 8 月 5 日刊登股份变动公告。吸收合并后，公司总股本为 204,972,328 股，其中已流通股占 39.95%。

公司于 1999 年 9 月 9 日公告了向全体股东以每 10 股送 3 股(按截至 1999 年 9 月 9 日股本总数 204,972,328 股为基数，折算的送股比例为每 10 股派送红股 2.6524 股)的 1998 年利润分配方案。所送股份上市交易日为 1999 年 9 月 14 日。送股后，公司总股本为 259,339,024 股，其中已流通股占 39.95%。

公司于 2000 年 5 月 13 日公告了向全体股东以每 10 股转增 4 股的资本公积金转增股本方案。所转增股份上市交易日为 2000 年 5 月 19 日。转增后，公司总股本为 363,074,634 股，其中已流通股占 39.95%。

公司于 2000 年 12 月 4 日公告了向机构投资者和老股东增发 20,000,000 股、发行价格为每股 46 元的增发方案。所增发股份上市交易日为 2000 年 12 月 27 日。增发后，公司总股本为 383,074,634 股，其中已流通股占 42.19%。

公司于 2001 年 5 月 9 日公告了向全体股东以每 10 股转增 5 股和每 10 股派发 1 元的资本公积金转增股本及派发红利的分配方案。所转增股份上市交易日为 2001 年 5 月 16 日。转增后，公司总股本为 574,611,951 股，其中已流通股占 43.09%。

公司于 2001 年 6 月 28 日刊登公告，根据中国证券登记结算有限公司上海分公司(原上海证券中央登记结算公司)出具的关于清华同方(上证登股[2001

查J0060号)股本结构证明,公司股本总数由于送配股尾数四舍五入进位所致,由574,611,951股转至574,612,295股,其中已流通股仍占43.09%。

公司于2002年7月31日刊登公告,根据有关柜台交易公司内部职工股期满三年后上市流通的规定,公司在1999年吸收合并山东鲁颖电子股份有限公司所形成的柜台交易公司内部职工股,共计25,421,906股于2002年8月上市流通,上市后公司流通股占47.52%。

公司于2006年2月10日实施股权分置改革。根据股权分置改革方案,非流通股股东向流通股股东支付103,751,603股,即方案实施股权登记日在册的流通股股东每10股获得3.8股。股权分置改革完成后,公司有限售条件的流通股为197,830,159股,占公司股本的34.43%,其中清华控股持有的公司股份在三十六个月内不通过上海证券交易所竞价方式出售。

公司于2007年8月3日刊登公告,实施向10名特定对象以非公开发行方式发行5,400万股的增发方案,所增发股份上市流通日为2008年8月1日。增发后,公司总股本为628,612,295股。

公司于2008年5月30日刊登公告,实施完成向全体股东每10股配2股的比例配售股份的方案,配股价格为每股16元。配股股份上市流通日为2008年6月3日。配股完成后,公司总股本由628,612,295股变更为751,515,811股。

公司于2008年8月11日刊登公告,实施了以公司截至2008年5月30日的总股本751,515,811股为基数,向全体股东以每10股转增3股的资本公积金转增股本方案。转增完成后,公司总股本由751,515,811股变更为976,970,554股。

公司于2010年7月23日刊登公告,实施了向唐山晶源科技有限公司发行16,880,000股股份购买其持有的唐山晶源裕丰电子股份有限公司25%股权的方案。发行完成后,公司总股本由976,970,554股变更为993,850,554股。

公司于2011年5月5日刊登公告,实施了以公司截至2010年12月31日的总股本993,850,554股为基数,向全体股东以每10股转增10股的资本公积金转增股本方案。转增完成后,公司总股本由993,850,554股变更为1,987,701,108股。

截止本报告书公告日,公司股份构成情况如下表所示:

股份性质	股份数量(万股)	持股比例(%)
一、有限售条件股份	-	-
二、无限售条件股份	198,770.11	100
三、总股本	198,770.11	100

四、最近三年控股权变动情况

公司最近三年的控股权未发生变动，公司控股股东为清华控股，实际控制人为教育部。

五、最近三年重大资产重组情况

2009年8月31日，同方股份召开2009年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以向特定对象发行股份作为支付方式购买资产的议案》、《同方股份有限公司发行股票购买资产报告书》等议案。决议向唐山晶源科技有限公司发行1,688万股股票，唐山晶源科技有限公司以其持有的唐山晶源裕丰电子股份有限公司¹3,375万股股份(占唐山晶源裕丰电子股份有限公司总股本的25%)认购。

虽然该次购买资产的资产总额、营业收入和资产净额均未达到《重组办法》关于构成重大资产重组的标准，但是按照《重组办法》第四十六条规定，“上市公司申请发行股份购买资产，应当提交并购重组委审核”。

2010年3月29日同方股份收到中国证监会《关于核准同方股份有限公司向唐山晶源科技有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2010]320号)。公司于2010年6月28日完成了标的资产的股份转让及过户登记手续。该次交易完成后，公司持有唐山晶源裕丰电子股份有限公司3,375万股,持股比例为25%，为唐山晶源裕丰电子股份有限公司的第一大股东。

六、公司最近两年主要财务指标

1、经审计的合并资产负债表主要数据

¹经深交所核准，唐山晶源裕丰电子股份有限公司证券全称自2012年7月23日起变更为“同方国芯电子股份有限公司”；证券简称自2012年7月23日起变更为“同方国芯”。

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	3,370,204.79	3,017,095.18
总负债	2,244,801.80	2,034,539.33
净资产	1,125,402.99	982,555.86
归属于母公司股东的所有者权益	909,238.97	853,598.38

2、经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年	2011年
营业收入	2,234,267.99	2,096,204.99
利润总额	102,776.53	105,570.02
净利润	84,372.23	86,852.56
归属于母公司股东的净利润	60,636.88	70,742.80

3、经审计的合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	87,232.71	-21,899.91
投资活动产生的现金流量净额	-173,026.42	-533,340.54
筹资活动产生的现金流量净额	137,597.36	432,575.14
现金及现金等价物净增加额	51,296.84	-125,796.20

七、公司主营业务情况

公司主营业务立足于信息技术和能源环保两个核心产业领域，围绕国家战略性新兴产业积极布局计算机、智慧城市、物联网、安防、集成电路 IC 设计与核心元器件、知识教育、军工、多媒体、广播电视系统、半导体 LED 照明、建筑节能、环保等业务领域，根据自身核心业务的特点和优势，依此组建产业本部，在产业本部内形成“事业部+骨干子公司+生产基地”的组织结构。在资源集中、专业经营的过程中，沿产业链进行战略规划，形成适度多元化的业务组合与专业化经营并重的经营架构，从而提升并带动公司整体业绩的快速发展。目前公司下辖十一大业务板块，其中在信息产业领域拥有计算机系统、数字城市、安防系统、

物联网应用、微电子与核心元器件、多媒体、知识网络、军工、数字电视系统九大板块；在能源环境产业领域拥有节能、半导体与照明两大板块。

在发展战略上，公司始终坚持“技术+资本”战略，探索科技成果产业化的可持续发展之路，把高成长建基于高新技术成果的转化与产业化上。一方面公司紧密依托清华大学等科研院所的人才、科技优势，对一大批国家“八五”攻关项目、“863”项目、国家级重点新产品和国家级火炬计划项目等高科技技术成果进行产业化；另一方面充分利用资本市场的并购重组等多种金融工具，不断地进行产业整合、结构调整、核心业务升级，通过实施“发展与合作”策略，进一步推动关联产业之间的垂直整合和横向联合，在资源优化配置的基础上，不断拓展产业发展空间，深化公司的经营实力，实现可持续的快速发展。

公司近两年的主营业务收入情况如下：

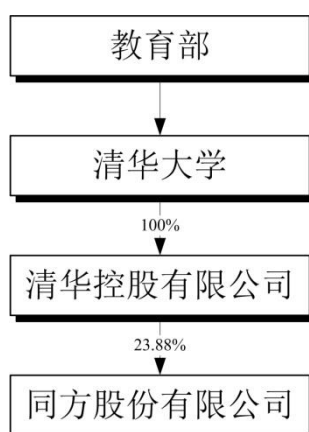
单位：万元

板块(单位万元)	年度	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润	毛利率
一、计算机产业	2011年	517,381.03	488,383.70	28,997.33	5.60%
	2012年	524,599.47	497,547.05	27,052.42	5.16%
二、数字城市产业	2011年	202,874.20	155,572.19	47,302.01	23.32%
	2012年	205,222.40	146,169.63	59,052.76	28.78%
三、物联网应用产业	2011年	104,539.37	96,765.49	7,773.88	7.44%
	2012年	137,096.96	125,362.78	11,734.17	8.56%
四、微电子与核心元器件	2011年	62,686.37	44,718.85	17,967.52	28.66%
	2012年	58,153.35	41,848.35	16,305.00	28.04%
五、多媒体产业	2010年	272,925.42	248,638.27	24,287.15	8.90%
	2011年	489,337.33	450,927.45	38,409.88	7.85%
六、半导体与照明产业	2012年	632,118.40	586,487.25	45,631.16	7.22%
	2011年	77,839.16	67,667.73	10,171.43	13.07%
七、知识网络产业	2012年	90,589.08	84,691.97	5,897.11	6.51%
	2011年	53,266.00	17,642.82	35,623.18	66.88%
八、军工产业	2012年	62,004.62	21,823.54	40,181.08	64.80%
	2011年	145,437.43	133,975.09	11,462.33	7.88%
九、数字电视产业	2012年	116,320.07	90,214.21	26,105.86	22.44%
	2011年	16,745.93	11,124.06	5,621.87	33.57%
十、建筑节能	2012年	5,711.77	4,178.02	1,533.75	26.85%
	2011年	230,864.52	187,520.43	43,344.09	18.77%
十一、安防系统	2012年	113,129.86	90,541.22	22,588.63	19.97%
	2011年	176,954.91	105,938.91	71,016.00	40.13%
十二、科技园产业	2012年	238,056.84	146,247.09	91,809.75	38.57%
	2011年	8,886.12	4,777.12	4,109.01	46.24%
	2012年	17,215.65	11,997.19	5,218.46	30.31%

八、公司控股股东及实际控制人概况

1、公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至本报告书出具日，公司的股权结构图如下：



2、控股股东情况

清华控股成立于1992年，原名称为“北京清华大学企业集团”，系清华大学所属的全民所有制企业，2003年9月，根据国务院办公厅《关于北京大学清华大学规范校办企业管理体制试点问题的通知》(国办函〔2001〕58号)文件要求，经国务院批准，改制为国有独资有限责任公司，名称变更为“清华控股有限公司”，注册资本20亿元，法定代表人为徐井宏先生。

清华控股依托清华大学雄厚的科技优势和人才资源，在制定清华大学科技产业发展战略、整合资产、调整结构、协调利益等方面发挥主导作用，是清华大学科技企业投融资、科技开发、成果转化、高新技术企业孵化、对外贸易及经济技术合作交流等重大经营活动的决策和管理中心。经营范围包括资产管理；资产受托管理；实业投资及管理；企业收购、兼并、资产重组的策划；科技、经济及相关业务的咨询及人员培训。

清华控股目前还拥有紫光集团、紫光股份、诚志股份、启迪股份、阳光能源、比威网络等三十余家控股和主要参股公司，产业领域涉及电子信息、环保与人工环境工程、民用核技术、通讯、新材料与新能源、生物工程、精细化工与制药、先进制造及光电一体化等。

3、实际控制人情况

清华控股的行政主管部门为教育部，实际控制人为教育部。

第三节 本次交易对方的基本情况

一、本次交易对方概况

本次交易标的为壹人壹本 100.00%的股权，本次交易涉及的交易标的、交易对方对照关系如下表：

交易对方	交易标的	交易壹人壹本股权比例	支付方式
杜国楹		46.22056%	股份
蒋宇飞		9.55684%	股份
启迪明德		8.16475%	股份
周佳		3.18561%	股份
杨朔		1.94244%	股份
融银资本		1.1946%	股份
方礼勇		1.18488%	股份
罗茁		0.95%	股份
富安达投资		0.74783%	股份
赵新钦		0.3982%	股份
康有正		0.38847%	股份
武晔飞		0.38847%	股份
华创策联		0.05%	股份
启迪汇德		0.9%	股份
健坤投资		22.33814%	现金
冯继超		2.38921%	现金
合计		100%	-

二、交易对方基本情况

(一) 启迪明德

1、基本情况

公司名称：北京启迪明德创业投资有限公司

住 所：北京市海淀区中关村东路1号院1号楼清华科技园创新大厦A座1507
室

成立日期：2009年3月19日

法定代表人：雷霖

注册资本：20,000万元

企业法人营业执照注册号：110000011784951

税务登记证号码：京税证字 11010868690314X号

主要经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务。

2、历史沿革

(1)2009年3月，启迪明德成立

2009年3月16日，启迪创业投资有限公司与北京市中小企业服务中心签署《北京启迪明德创业投资有限公司章程》，拟共同出资设立北京启迪明德创业投资有限公司，注册资本13,000万元。其中启迪创业投资有限公司以货币出资9,000万元，北京市中小企业服务中心以货币出资4,000万元。

本次实收资本2,600万元经由北京鸿嘉会计师事务所有限责任公司验资，并出具京鸿嘉验字(2009)第002号《验资报告》。2009年3月19日，启迪明德取得了北京市工商局核发的注册号为110000011784951的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 金额(万 元)	认缴出资金 额占注册资 本比例	实缴出 资金额 (万元)	实缴出资金 额占注册资 本比例
启迪创业投资有限公司	货币	9,000	69.23%	1,800	13.85%
北京市中小企业服务中心	货币	4,000	30.77%	800	6.15%
合计		13,000	100.00%	2,600	20.00%

(2)2009年11月，启迪明德实收资本增加

本次增加的实收资本5,200万元经由北京鸿嘉会计师事务所验资，并出具京

鸿嘉验字(2009)第 011 号《验资报告》。

针对本次实收资本增加事项，2009 年 11 月 27 日启迪明德完成了工商变更登记手续。本次实收资本增加后，启迪明德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
启迪创业投资有限公司	货币	9,000	69.23%	5,400	41.54%
北京市中小企业服务中心	货币	4,000	30.77%	2,400	18.46%
合计		13,000	100.00%	7,800	60.00%

(3)2010 年 8 月，启迪明德实收资本增加

本次增加的实收资本 5,200 万元经由北京三乾会计师事务所有限公司验资，并出具 (2010)乾会验字第 026 号《验资报告》。

针对本次实收资本增加事项，2010 年 8 月 4 日启迪明德完成了工商变更登记手续。本次实收资本增加后，启迪明德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
启迪创业投资有限公司	货币	9,000	69.23%	9,000	69.23%
北京市中小企业服务中心	货币	4,000	30.77%	4,000	30.77%
合计		13,000	100.00%	13,000	100.00%

(4)2011 年 1 月，启迪明德第一次增资

2010 年 11 月 22 日，启迪明德股东会决议增加新股东中关村科技园区海淀园创业服务中心、北京腾瑞创业投资有限公司、清华紫光(北京)房地产开发有限公司；注册资本增加至 20,000 万元，其中增资部分 7,000 万元，由中关村科技园区海淀园创业服务中心货币出资 4,000 万元，实缴部分 2,400 万元、待缴部分 800 万元，待缴部分于 2011 年 6 月 30 日前入齐；北京腾瑞创业投资有限公司货币出资 2,000 万元，实缴部分 1,200 万元、待缴部分 800 万元，待缴部分于 2011 年 6 月 30 日前入齐；清华紫光(北京)房地产开发有限公司货币出资 1,000 万元，实缴部分 600 万元、待缴部分 400 万元，待缴部分于 2011 年 6 月 30 日前入齐。

本次出资情况经由北京三乾会计师事务所有限公司验资，并出具了(2011)乾会验字第 004 号《验资报告》。

针对本次增资事项，2011年1月20日启迪明德完成了工商变更登记手续。
本次变更完成后，启迪明德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资 金额(万 元)	认缴出资金 额占注册资 本比例	实缴出 资金额 (万元)	实缴出资金 额占注册资 本比例
启迪创业投资有限公司	货币	9,000	45%	9,000	45%
北京市中小企业服务中心	货币	4,000	20%	4,000	20%
中关村科技园区海淀园创业 服务中心	货币	4,000	20%	2,400	12%
北京腾瑞创业投资有限公司	货币	2,000	10%	1,200	6%
清华紫光(北京)房地产开发 有限公司	货币	1,000	5%	600	3%
合计		20,000	100%	17,200	86%

(5)2011年4月，启迪明德实收资本增加

本次增加的实收资本2,800万元经由北京三乾会计师事务所有限公司验资，
并出具(2011)乾会验字第006号《验资报告》。

针对本次实收资本增加事项，2011年4月7日启迪明德完成了工商变更登记
手续。本次变更完成后，启迪明德的股权结构为：

股东名称	出资方 式	认缴出 资金额 (万元)	认缴出资金 额占注册资 本比例	实缴出 资金额(万 元)	实缴出资金 额占注册资 本比例
启迪创业投资有限公司	货币	9,000	45%	9,000	45%
北京市中小企业服务中心	货币	4,000	20%	4,000	20%
中关村科技园区海淀园创 业服务中心	货币	4,000	20%	4,000	20%
北京腾瑞创业投资有限公 司	货币	2,000	10%	2,000	10%
清华紫光(北京)房地产开发 有限公司	货币	1,000	5%	1,000	5%
合计		20,000	100%	20,000	100%

(6)2012年8月，启迪明德第一次股权转让

启迪明德原股东北京中小企业服务中心分别与清华紫光(北京)房地产开发
有限公司、启迪创业投资有限公司签订《出资转让协议书》，将其名下全部启迪
明德股权转让各受让人。具体转让出资额为：清华紫光(北京)房地产开发有限公
司受让2,000万元，占启迪明德注册资本10%；启迪创业投资有限公司受让2,000

万元，占启迪明德注册资本 10%。

启迪明德股东会于 2012 年 6 月 1 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

北京市经济与信息化委员会和北京市财政局于 2012 年 7 月 20 日做出批复对前述转让事项予以确认。

针对本次股权转让，2012 年 8 月 2 日，启迪明德完成了工商变更登记。本次变更完成后，启迪明德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
启迪创业投资有限公司	货币	11,000	55%	11,000	55%
中关村科技园区海淀园创业服务中心	货币	4,000	20%	4,000	20%
清华紫光(北京)房地产开发有限公司	货币	3,000	15%	3,000	15%
北京腾瑞创业投资有限公司	货币	2,000	10%	2,000	10%
合计		20,000	100%	20,000	100%

(7)2012 年 8 月，启迪明德第二次股权转让

启迪明德公司原股东清华紫光(北京)房地产开发有限公司、启迪创业投资有限公司分别与北京华清博广创业投资有限公司、北京启迪创业孵化器有限公司签订《出资转让协议书》，将其名下全部启迪明德股权转让各受让人。具体转让出资额为：启迪创业投资有限公司将启迪明德的出资 11,000 万元转让给北京启迪创业孵化器有限公司，占启迪明德注册资本 55%；清华紫光(北京)房地产开发有限公司将启迪明德的出资 3,000 万元转让给北京启迪创业孵化器有限公司，占启迪明德注册资本 15%。

公司股东会于 2012 年 8 月 1 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

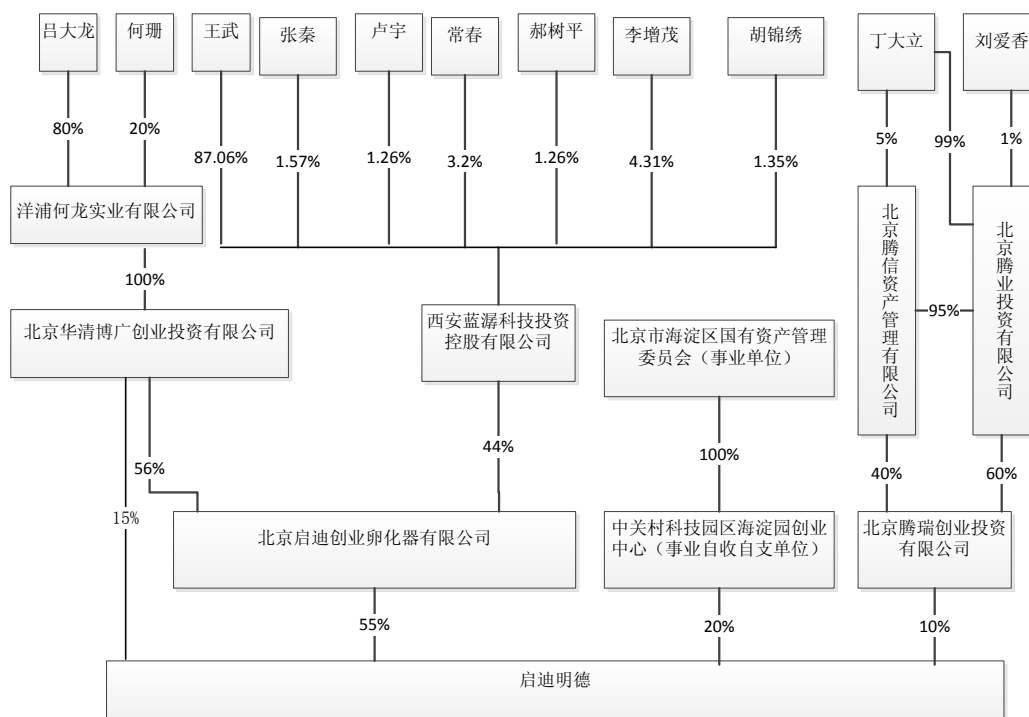
针对本次股权转让，2012 年 8 月 26 日，启迪明德完成了工商变更登记。本次变更完成后，启迪明德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
------	------	------------	---------------	------------	---------------

北京启迪创业孵化器有限公司	货币	11,000	55%	11,000	55%
中关村科技园区海淀园创业服务中心	货币	4,000	20%	4,000	20%
北京华清博广创业投资有限公司	货币	3,000	15%	3,000	15%
北京腾瑞创业投资有限公司	货币	2,000	10%	2,000	10%
合计		20,000	100%	20,000	100%

3、截至目前股权结构及实际控制人

截止本报告书出具之日，启迪明德为北京启迪创业孵化器有限公司的控股子公司。启迪明德的实际控制人为吕大龙，其股权控制关系图如下：



4、主要业务发展情况

启迪明德主要从事高科技企业及新兴创业企业的投资及管理咨询业务，截止目前，除壹人壹本外，启迪明德对外投资的主要企业如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
1	北京麒麟网文化股份有限公司	9000	1.55	主要经营 MMORPG 大型网络游戏，第一款游戏为成吉思汗。	无

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
2	北京格林雷斯环保科技有限公司	2,496.68	16.56	陈腐垃圾、建筑垃圾、生活垃圾综合治理	无
3	北京德鑫泉物联网科技股份有限公司	4,325.88	9.15	主要提供与 RFID 相关的身份证、电子标签等生产设备,并提供耗材和其它技术支持。	无
4	北京芭莎科技有限公司	500	10.00	通过礼品自选、礼品卡、积分外包服务、礼品电子商务为企业和个人提供礼品全面服务	无
5	北京奔跑世纪科技发展有限公司	2,139.26	11.08	互动营销全案服务	无
6	北京大杰致远信息技术有限公司	1,253.85	12.50	基于 SNS 的网络招聘平台	无
7	海纳医信(北京)软件科技有限责任公司	3,122.42	4.79	远程医疗诊断及会诊平台和全院级影像信息管理系统	无
8	北京诺思兰德生物技术股份有限公司	4,328.96	4.39	新药开发	无
9	北京凡达讯科技有限公司	91.68	6.45	电子纸显示控制芯片的研发与销售	无
10	北京电旗通讯技术股份有限公司	6,000	3.375	移动通讯网络规划与优化	无
11	华尔兹(北京)科技有限公司	625	19.00	品牌科技化解决方案供应商	无
12	无锡雅座在线科技发展有限公司	600.53	15.37	餐饮行业基于 SAAS 的 CRM 及营销服务	无
13	北京九十九网络科技有限公司	492.02	11.10	竞技游戏门户网站、整合营销	无

5、最近三年主要财务数据

(1) 简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	20,065.39	20,497.22	17,121.39
总负债	559.72	613.64	1,089.39
所有者权益	19,505.67	19,883.57	16,032.00

注：2012年度数据未经审计。

(2) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-221.90	-461.92	-143.68
净利润	-221.90	-776.92	-143.68

注：2012年度数据未经审计。

(二)融银资本

1、基本情况

公司名称：融银资本投资管理有限公司

住所：北京市海淀区彩和坊路11号华一控股1801、1802室

成立日期：2009年6月5日

法定代表人：王端瑞

注册资本：7,155万元

企业法人营业执照注册号：110000011986229

税务登记证号码：京税证字11010869080016X号

主要经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：创业投资管理业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、历史沿革

(1)2009年6月5日，融银投资成立

2009年5月8日，王端瑞、王浩、诸葛忠与聂海涛签署《融银资本投资管理有限公司章程》，拟共同出资设立融银资本投资管理有限公司，注册资本5,005万元。其中王端瑞以货币出资3,400万元，王浩以货币出资1,000万元，诸葛忠以货币出资505万元，聂海涛以货币出资100万元。

本次出资情况经由北京公正会计师事务所有限公司验资，并出具京公正验字(2009)第1号《验资报告》。2009年6月5日，融银投资取得了北京市工商局核

发的注册号为 110000011986229 的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
王端瑞	货币	3,400	67.93%	3,400	67.93%
王浩	货币	1,000	19.98%	1,000	19.98%
诸葛忠	货币	505	10.09%	505	10.09%
聂海涛	货币	100	2%	100	2%
合计		5,005	100%	5,005	100%

(2)2011 年 4 月，融银投资第一次股权转让及第一次增资

2011 年 3 月 15 日，融银投资公司股东王端瑞与左为峰签订《股权转让协议》，将其名下部分融银投资股权转让受让人。具体转让出资额为：王端瑞将其持有的融银投资出资 150.15 万元转让给左为峰，占融银投资注册资本 3%。

公司股东会于 2011 年 3 月 15 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

2011 年 3 月 15 日，融银投资股东会决议增加新股东左为峰；注册资本增加至 6,505 万元，其中增资部分 1,500 万元，根据增资前各股东所占公司股份比例，其中王端瑞认缴 973.95 万元，王浩认缴 299.7 万元，诸葛忠认缴 151.35 万元，左为峰认缴 45 万元，聂海涛认缴 30 万元。

本次出资情况经由北京东财会计师事务所验资，并出具了东财[2011]验字第 DC0441 号《验资报告》。

针对本次股权转让及增资事项，2011 年 4 月 22 日融银投资完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，融银投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
王端瑞	货币	4,223.8	64.93%	4,223.8	64.93%
王浩	货币	1,299.7	19.98%	1,299.7	19.98%
诸葛忠	货币	656.35	10.09%	656.35	10.09%

左为峰	货币	195.15	3%	195.15	3%
聂海涛	货币	130	2%	130	2%
合计		6,505	100%	6,505	100%

(3)2011年6月，融银投资第二次增资

2011年5月16日，融银投资股东会决议注册资本增加至7,155万元，其中增资部分650万元，根据增资前各股东所占公司股份比例，其中王端瑞认缴421.94万元，王浩认缴129.87万元，诸葛忠认缴65.59万元，左为峰认缴19.5万元，聂海涛认缴13.1万元。

本次出资情况经由北京东财会计师事务所验资，并出具了东财[2011]验字第DC0981号《验资报告》。

针对增资事项，2011年6月27日融银投资完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，融银投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
王端瑞	货币	4,645.74	64.93%	4,645.74	64.93%
王浩	货币	1,429.57	19.98%	1,429.57	19.98%
诸葛忠	货币	721.94	10.09%	721.94	10.09%
左为峰	货币	214.65	3%	214.65	3%
聂海涛	货币	143.1	2%	143.1	2%
合计		7,155	100%	7,155	100%

3、截至目前股权结构及实际控制人

截止本报告书出具之日，融银资本的实际控制人为王端瑞，其股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
王端瑞	4,645.74	64.93
王浩	1,429.57	19.98
诸葛忠	721.94	10.09
左为峰	214.65	3

聂海涛	143.10	2
合计	7,155.00	100

4、主要业务发展情况

融银资本主营业务为创业投资及投资管理业务，截止目前，除壹人壹本外，融银资本对外投资的主要企业如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位名称	注册资本	投资成本	持股比例(%)	业务性质	关联关系
1	钜泉光电科技(上海)有限公司	4,320	1,464	2.78	光电技术产品的开发、设计、生产，销售自产产品；集成电路的研发、设计；提供相关的技术咨询与技术服务	无
2	青岛海力威新材料科技股份有限公司	5,000	1,660	5.59	计算机软件、硬件的研究、开发、销售；系统集成；电子产品及通信产品的生产、销售，并提供售后技术服务；工业自动化设备的设计、制造、安装、调试	无
3	广西新未来信息产业股份有限公司	8,876	676.37	2.69	开发、设计、制造：铁路配件，交通设备，机械设备用零部件，高分子材料制品，橡胶制品，密封制品，减震制品，聚氨酯材料及制品，工程塑料制品，防水防腐材料，高分子材料的技术开发、应用及技术咨询与服务	无

5、最近三年主要财务数据

(1)简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	6,547.36	6,688.36	5,521.79
总负债	68.82	232.35	1,202.54
所有者权益	6,478.54	6,456.01	4,319.25

注：2012年度数据未经审计。

(2)简要合并利润表

单位：万元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	463.63	123.29	60.00
利润总额	22.53	-13.24	-537.36
净利润	22.53	-13.24	-537.36

注： 2012 年度数据未经审计。

(三)富安达投资

1、基本情况

公司名称：深圳市富安达投资管理有限公司

住 所： 深圳市福田区深南大道与香蜜湖路交界东南侧绿景广场主楼34层
34F

成立日期：2007年8月6日

法定代表人：安俊杰

注册资本：2,000万元

企业法人营业执照注册号：440301102753225

税务登记证号码：深税登字440300665852179号

主要经营范围：投资管理、受托资产管理、投资咨询、企业管理咨询(以上均不含限制项目)。

2、历史沿革

(1)2007年8月，富安达投资成立

2007年7月19日，杨高宇、黄传军、简健忠、安俊杰和赵冰签署《深圳市佰富勤创业投资有限公司章程》，拟共同出资设立深圳市佰富勤创业投资有限公司，注册资本3,000万元。其中杨高宇以货币出资600万元，黄传军以货币出资600万元，简健忠以货币出资600万元，安俊杰以货币出资600万元，赵冰以货币出资600万元。

本次实收资本1,000万元经由深圳卧龙会计师事务所验资，并出具深卧会验字[2007]130号《验资报告》。2007年8月6日，富安达投资取得了深圳市工商局核发的注册号为440301102753225的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
黄传军	货币	600	20%	200	6.67%
赵冰	货币	600	20%	200	6.67%
简健忠	货币	600	20%	200	6.67%
杨高宇	货币	600	20%	200	6.66%
安俊杰	货币	600	20%	200	6.66%
合计		3,000	100%	1,000	33.33%

(2)2009年3月，富安达投资名称变更及第一次股权转让

2009年2月4日，富安达投资股东杨高宇、黄传军、简健忠与安俊杰、李巍、李然签订《股权转让协议书》，将其名下全部或部分富安达投资股权转让各受让人。具体转让出资额为：杨高宇将富安达投资的出资600万元全部转让给安俊杰，占富安达投资注册资本20%；黄传军将富安达投资的出资480万元转让给安俊杰，占富安达投资注册资本16%，并将富安达投资的出资90万元转让给李巍，占富安达投资注册资本3%；简健忠将富安达投资的出资270万元转让给李巍，占富安达投资注册资本9%，并将富安达投资的出资300万元转让给李然，占富安达投资注册资本10%。并于2009年2月19日办理了公证(公证书号码：(2009)深证字第16871号)，后因申请场地调查及修改文件等原因，未能在决议变更后30天内到工商部门办理变更登记，后全体股东及股权转让方、受让方对该转让事项予以确认，并于2009年3月12日签订《股权转让确认书》。

富安达投资股东会于2009年2月4日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

富安达投资股东会于2009年3月12日作出股东会决议，公司名称由“深圳市佰富勤创业投资有限公司”变更为“深圳市富安达投资管理有限公司”。

针对本次股权转让及公司名称变更，2009年3月18日，富安达投资完成了工商变更登记。本次变更完成后，富安达投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
安俊杰	货币	1,680	56%	560	18.67%

赵冰	货币	600	20%	200	6.67%
李巍	货币	360	12%	120	4.00%
李然	货币	300	10%	100	3.33%
黄传军	货币	30	1%	10	0.33%
简健忠	货币	30	1%	10	0.33%
合计		3,000	100%	1,000	33.33%

(3)2009年6月，富安达投资第一次减资

2009年3月26日，富安达投资股东会决议注册资本减少至1,000万元，各股东出资比例不变，相应减少出资额。

本次减资情况经由深圳建纬会计师事务所验资，并出具了建纬验资报字[2009]16号《验资报告》。

针对本次减资事项，2009年6月8日富安达投资完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，富安达投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
安俊杰	货币	560	56%	560	56%
赵冰	货币	200	20%	200	20%
李巍	货币	120	12%	120	12%
李然	货币	100	10%	100	10%
黄传军	货币	10	1%	10	1%
简健忠	货币	10	1%	10	1%
合计		1,000	100%	1,000	100%

(4)2010年3月，富安达投资第二次股权转让

富安达投资公司股东安俊杰、赵冰、李巍与简健忠、黄建跃签订《股权转让协议书》，将其名下部分富安达投资股权转让各受让人。具体转让出资额为：安俊杰将富安达投资的出资30万元转让给简健忠，占富安达投资注册资本3%，将富安达投资的出资20万元转让给黄建跃，占富安达投资注册资本2%；赵冰将富安达投资的出资20万元转让给黄建跃，占富安达投资注册资本2%；李巍将富安达投资的出资20万元转让给黄建跃，占富安达投资注册资本2%。并于2010年3月18日办理了公证(公证书号码：(2010)深证字第36062号)。

富安达投资股东会于2010年3月2日作出股东会决议对前述转让事项予以

确认。

针对本次股权转让，2010年3月24日，富安达投资完成了工商变更登记。本次变更完成后，富安达投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资金额(万元)	认缴出资金额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
安俊杰	货币	510	51%	510	51%
赵冰	货币	180	18%	180	18%
李巍	货币	100	10%	100	10%
李然	货币	100	10%	100	10%
黄建跃	货币	60	6%	60	6%
简健忠	货币	40	4%	40	4%
黄传军	货币	10	1%	10	1%
合计		1,000	100%	1,000	100%

(5)2011年3月，富安达投资第三次股权转让

2011年2月14日，富安达投资公司股东赵冰分别与黄建跃、简健忠、安俊杰、李巍、李然签订《股权转让协议书》，将其名下全部富安达投资股权转让各受让人。具体转让出资额为：赵冰将富安达投资的出资40万元以74万元转让给黄建跃，占富安达投资注册资本4%；赵冰将富安达投资的出资20万元以37万元转让给简健忠，占富安达投资注册资本2%；赵冰将富安达投资的出资80万元以141.6万元转让给安俊杰，占富安达投资注册资本8%；赵冰将富安达投资的出资20万元以37万元转让给李巍，占富安达投资注册资本2%；赵冰将富安达投资的出资20万元以37万元转让给李然，占富安达投资注册资本2%。并于2011年2月14日办理了公证(公证书号码：公证书号码：(2011)深证字第28255号、公证书号码：(2011)深证字第28256号、(2011)深证字第28257号、公证书号码：(2011)深证字第28258号、公证书号码：(2011)深证字第28259号)。

富安达投资股东会于2011年1月18日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

针对本次股权转让，2011年3月1日，富安达投资完成了工商变更登记。本次变更完成后，富安达投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
安俊杰	货币	590	59%	590	59%
李巍	货币	120	12%	120	12%
李然	货币	120	12%	120	12%
黄建跃	货币	100	10%	100	10%
简健忠	货币	60	6%	60	6%
黄传军	货币	10	1%	10	1%
合计		1,000	100%	1,000	100%

(6)2011年9月，富安达投资第一次增资

2011年8月4日，富安达投资股东会决议注册资本增加至2,000万元，其中增资部分1,000万元，分别由各股东按照原出资比例认缴。

本次出资情况经由深圳市长城会计师事务所有限公司验资，并出具了深长验字[2011]073号《验资报告》。

针对本次增资事项，2011年9月16日富安达投资完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，富安达投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
安俊杰	货币	1,180	59%	1,180	59%
李巍	货币	240	12%	240	12%
李然	货币	240	12%	240	12%
黄建跃	货币	200	10%	200	10%
简健忠	货币	120	6%	120	6%
黄传军	货币	20	1%	20	1%
合计		2,000	100%	2,000	100%

3、截至目前股权结构及实际控制人

截止本报告书出具日，富安达投资的控股股东和实际控制人为安俊杰，其股权结构表如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
安俊杰	1,180	59
李巍	240	12
李然	240	12
黄建跃	200	10

黄传军	20	1
简健忠	120	6
合计	2,000	100

4、主要业务发展情况

富安达投资的主要业务为对外投资及投资管理业务，截止目前，除壹人壹本外，富安达投资对外投资的主要企业如下表所示：

单位：万元

被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
四川宸宏投资管理有限责任公司	1,000	25	主要涉及领域有股权投资及投机咨询、投资管理、财务顾问、企业管理咨询等	无

5、最近三年主要财务数据

(1) 简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	1,177.36	2,110.08	1,829.16
总负债	40.47	23.36	110.13
所有者权益	1,136.89	2,086.71	1,719.03

注：2012年度数据未经审计。

(2) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	46.86	53.94	323.16
利润总额	-949.82	-754.78	345.05
净利润	-949.82	-632.32	258.79

注：2012年度数据未经审计。

(四) 华创策联

1、基本情况

企业名称：北京华创策联创业投资中心(有限合伙)

住所：北京市海淀区中关村东路1号院8号楼C座908号

执行事务合伙人：北京华创策源投资管理有限公司(委托薛军为代表)

合伙企业营业执照注册号：110108013555887

税务登记证号码：京税证字110108569520537号

主要经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：投资管理、资产管理。

2、历史沿革

2011年1月17日，北京华创策源投资管理有限公司、常辉、李瑛签署《北京华创策联创业投资中心(有限合伙)合伙协议》，拟共同出资设立北京华创策联创业投资中心(有限合伙)，出资总额为1,000万元。其中普通合伙人北京华创策源投资管理有限公司以货币出资10万元，有限合伙人常辉以货币出资495万元，有限合伙人李瑛以货币出资495万元。

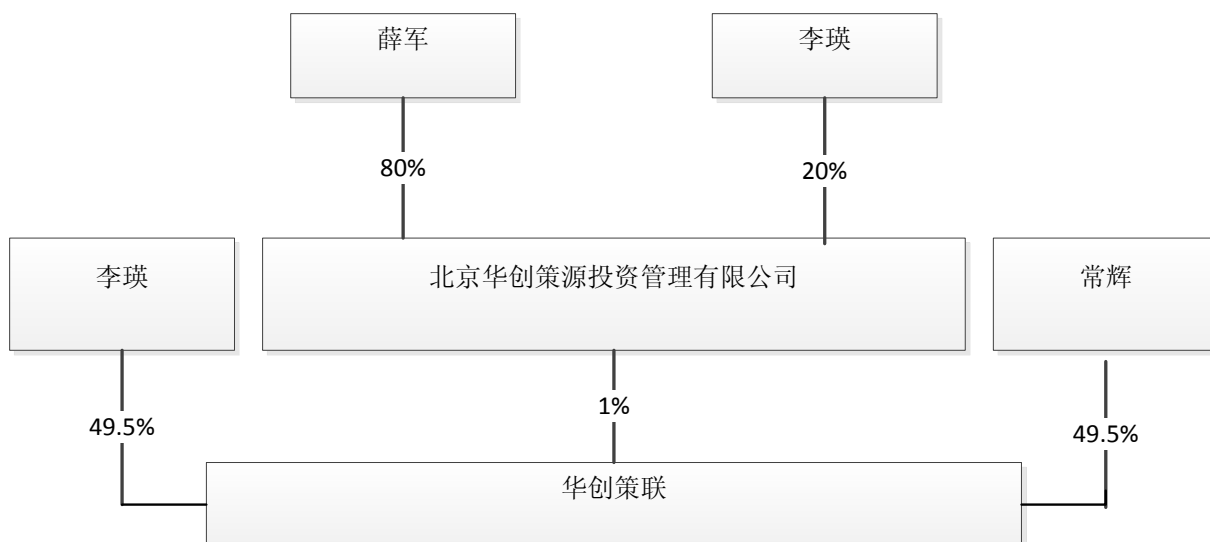
全体合伙人签署《认缴出资确认书》，对认缴和实缴出资进行确认。2011年1月25日，华创策联取得了北京市工商局海淀分局核发的注册号为110108013555887的《合伙企业营业执照》。

合伙企业设立时的财产份额结构如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资金额(万元)	实缴出资金额占注册资本比例
北京华创策源投资管理有限公司	货币	10	1%	10	1%
常辉	货币	495	49.5%	495	49.5%
李瑛	货币	495	49.5%	495	49.5%
合计		1,000	100.0%	1,000	100.0%

3、截至目前股权结构及实际控制人

截止本报告书出具日，华创策联的实际控制人为薛军，其股权控制关系图如下：



4、主要业务发展情况

华创策联主要从事对国家鼓励支持发展的高科技创新型企业进行投资管理，截止目前，除壹人壹本外，华创策联对外投资的主要企业如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
1	华尔兹(北京)科技有限公司	625	1.0000	品牌科技化解 决方案供应商	无
2	北京沃尔德超硬工具有限公司	1,826.09	0.1488	金刚石刀轮、 刀具研发、生 产和销售	无
3	中德诺浩(北京)教育投资有限公司	1,111.11	1.0000	汽车行业培训	无
4	武汉安普特科技有限公司	125	0.3330	电动车电池管 理系统	无
5	新疆中企宏邦节水(集团)股份有限公司	6,196.36	0.2860	滴灌工程施工 及滴灌带等耗 材生产销售	无
6	北京沃捷文化传媒股份有限公司	2,153.32	0.2500	机场户外广告 业务	无
7	北京依科曼生物技术有限公司	3,715.97	0.3200	利用现代生物 技术，开发绿 色农药，大规 模应用到现代 绿色农业	无
8	深圳市翔丰华科技有限公司	1,250	0.5000	电池负极材料 石墨的研发生 产销售	无
9	苏州思必驰信息科技有限公司	256.52	0.5000	第二代智能语 音技术解决方 案	无

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
10	芯联达科技(北京)有限公司	1,000	0.6000	移动临床信息化应用	无
11	长沙岱勒新材料科技有限公司	3,000	0.2680	研发、生产、销售金刚石线	无
12	北京九十九网络科技有限公司	492.02	0.5600	竞技游戏门户网站、整合营销	无
13	北京赫宸环境工程有限公司	1,496.79	0.6562	新式袋除尘技术、脱硫	无
14	集盛星泰(北京)科技有限公司	4,890.33	0.1899	超级电容器	无

5、最近三年主要财务数据

(1) 简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	896.26	487.86	-
总负债	-	-	-
所有者权益	896.26	487.86	-

注：2012年度数据未经审计。

(2) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-0.20	-0.14	-
净利润	-0.20	-0.14	-

注：2012年度数据未经审计。

(五) 启迪汇德

1、基本情况

公司名称：北京启迪汇德创业投资有限公司

住所：北京市海淀区中关村东路1号院1号楼A1510室

成立日期：2010年8月23日

法定代表人：雷霖

注册资本：25,000万元

企业法人营业执照注册号：110000013171193

税务登记证号码：京税证字110108560367644号

主要经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务。

2、历史沿革

(1)2010年8月，启迪汇德成立

2010年6月1日，启迪创业投资有限公司、北京市工程咨询公司、盈富泰克创业投资有限公司、北京市中关村创业投资发展有限公司、北京腾瑞创业投资有限公司、北京中冠宝投资有限责任公司签署《北京启迪汇德创业投资有限公司章程》，拟共同出资设立北京启迪汇德创业投资有限公司，注册资本25,000万元。其中启迪创业投资有限公司以货币出资8,000万元，北京市工程咨询公司以货币出资5,000万元，盈富泰克创业投资有限公司以货币出资5,000万元，北京市中关村创业投资发展有限公司以货币出资4,000万元，北京腾瑞创业投资有限公司以货币出资2,000万元，北京中冠宝投资有限责任公司以货币出资1,000万元。

本次实收资本5,000万元经由北京三乾会计师事务所有限公司验资，并出具(2010)乾会验字第034号《验资报告》。2010年8月23日，启迪汇德取得了北京市工商局核发的注册号为110000013171193的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
启迪创业投资有限公司	货币	8,000	32%	1,600	6.4%
北京市工程咨询公司	货币	5,000	20%	1,000	4.0%
盈富泰克创业投资有限公司	货币	5,000	20%	1,000	4.0%
北京市中关村创业投资发展有	货币	4,000	16%	800	3.2%

限公司					
北京腾瑞创业投资有限公司	货币	2,000	8%	400	1.6%
北京中冠宝投资有限责任公司	货币	1,000	4%	200	0.8%
合计		25,000	100%	5,000	20.0%

(2)2011年7月，启迪汇德实收资本增加

本次增加的实收资本 10,000 万元经由北京三乾会计师事务所有限公司验资，并出具 (2011)乾会验字第 008 号《验资报告》。

针对本次实收资本增加事项，2011年7月6日启迪汇德完成了工商变更登记手续。本次实收资本增加后，启迪汇德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
启迪创业投资有限公司	货币	8,000	32%	4,800	19.2%
北京市工程咨询公司	货币	5,000	20%	3,000	12%
盈富泰克创业投资有限公司	货币	5,000	20%	3,000	12%
北京市中关村创业投资发展有限公司	货币	4,000	16%	2,400	9.6%
北京腾瑞创业投资有限公司	货币	2,000	8%	1,200	4.8%
北京中冠宝投资有限责任公司	货币	1,000	4%	600	2.4%
合计		25,000	100%	15,000	60.0%

(3)2012年2月，启迪汇德实收资本增加

本次增加的实收资本 10,000 万元经由北京三乾会计师事务所有限公司验资，并出具 (2012)乾会验字第 003 号《验资报告》。

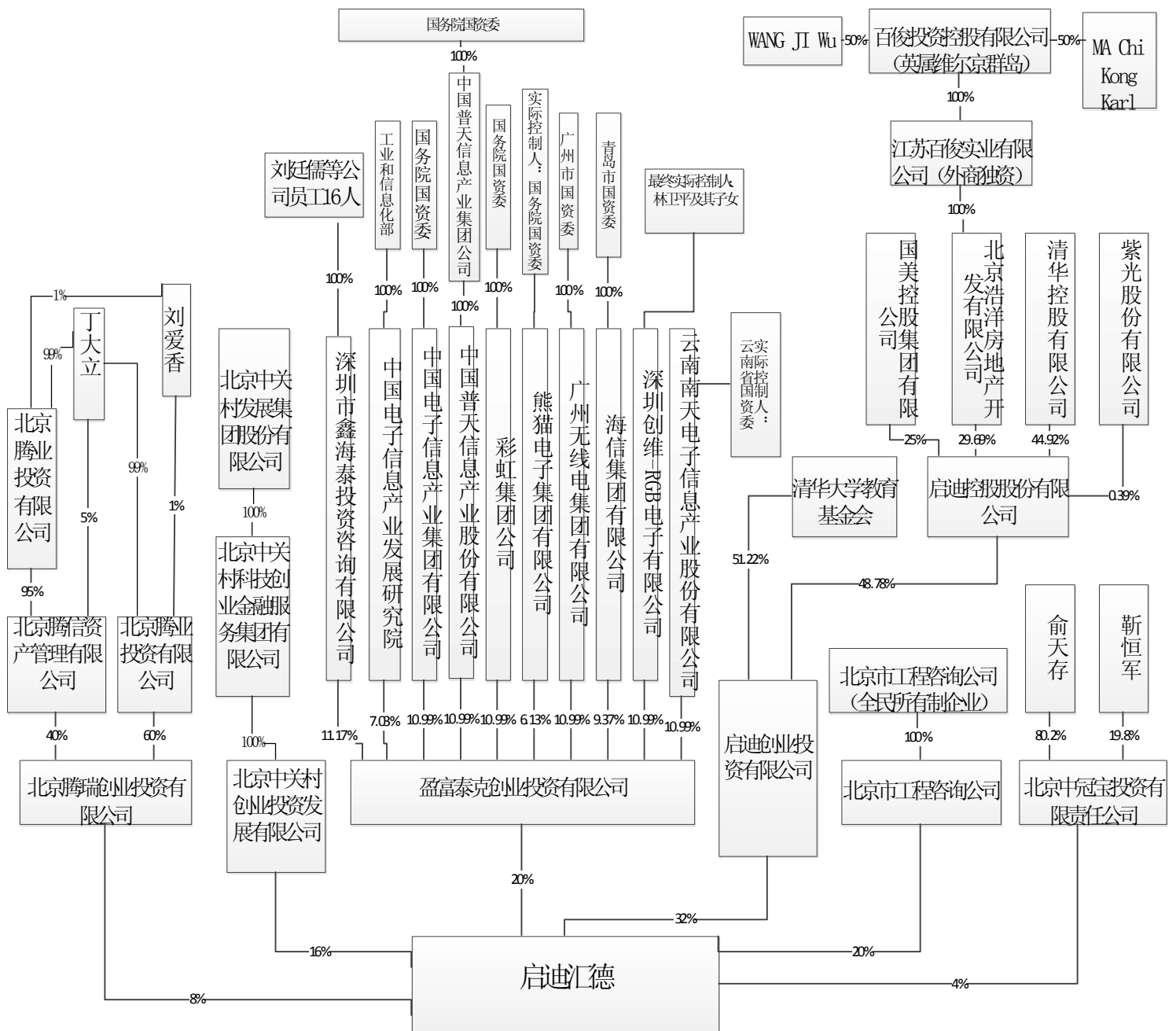
针对本次实收资本增加事项，2012年2月16日启迪汇德完成了工商变更登记手续。本次实收资本增加后，启迪汇德的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
启迪创业投资有限公司	货币	8,000	32%	8,000	32%
北京市工程咨询公司	货币	5,000	20%	5,000	20%
盈富泰克创业投资有限公司	货币	5,000	20%	5,000	20%
北京市中关村创业投资发展有限公司	货币	4,000	16%	4,000	16%

北京腾瑞创业投资有限公司	货币	2,000	8%	2,000	8%
北京中冠宝投资有限责任公司	货币	1,000	4%	1,000	4%
合计		25,000	100%	25,000	100%

3、截至目前股权结构及实际控制人

截止本报告书出具日，启迪汇德为启迪创业投资有限公司的控股子公司。启迪汇德的实际控制人为清华大学教育基金会，其股权控制关系图如下：



4、主要业务发展情况

启迪汇德的主要业务为创业投资及创业投资咨询业务，截止目前，除壹人壹本外，启迪汇德对外投资的主要企业如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
1	北京煦联得节能科技有限公司(原托尼艾得)	1,150	22.80	为连锁酒店提供热水外包节能服务	无
2	北京沃尔德超硬工具有限公司	1,826.09	2.9762	为机械、模具、金属加工、电子及声光器件、平板显示等领域提供重要、高品质加工工具	无
3	武汉安普特科技有限公司	125	6.333	应用于各类锂电池和铅酸电池的管理系统，以及电动车和混合动力车的整车控制系统等。	无
4	新疆中企宏邦节水(集团)股份有限公司	6,196.36	3.5646	滴灌工程施工及滴灌带等耗材生产销售	无
5	北京依科曼生物技术有限公司	3,715.97	9.26	现代生物技术，开发绿色农药，大规模应用到现代绿色农业中	无
6	华研精粹科技(北京)有限公司	6,185.90	2.00	硅片线切割砂浆再生服务提供商	无
7	深圳市翔丰华科技有限公司	1,250	10.00	电池负极材料石墨的研发生产销售	无
8	长沙岱勒新材料科技有限公司	3,000	6.0320	研发、生产、销售金刚石线	无
9	北京赫宸环境工程有限公司	1,496.79	12.4672	新式袋除尘技术、脱硫	无
10	北京格林雷斯环保科技有限公司	2,496.68	4.4944	陈腐垃圾综合治理、建筑垃圾消纳与资源化、生活垃圾治理	无
11	集盛星泰(北京)科技有限公司	4,890.33	7.4032	超级电容器研发和生产	无

5、最近三年主要财务数据

(1)简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	23,872.06	20,303.65	4,983.99

总负债	1.45	6,006.12	5.35
所有者权益	23,870.61	14,297.53	4,978.64

注：2012 年度数据未经审计。

(2) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-426.93	-682.76	-21.37
净利润	-426.93	-682.76	-21.37

注：2012 年度数据未经审计。

(六) 健坤投资

1、基本情况

公司名称：北京健坤投资集团有限公司

住所：北京市海淀区上地信息路1号1-1幢5层A栋5层

成立日期：2005年6月21日

法定代表人：赵伟国

注册资本：10,000万元

企业法人营业执照注册号：110108008571097

税务登记证号码：京税证字110108777090498号

主要经营范围：项目投资、投资管理、资产管理、企业管理、投资咨询

2、历史沿革

(1) 2005 年 6 月，健坤投资成立

2005 年 6 月 16 日，北京亚燃投资有限公司与北京神思冠杰科技有限公司签署《北京建坤国际投资管理有限公司章程》，拟共同出资设立北京建坤国际投资管理有限公司，注册资本 1,000 万元。其中北京亚燃投资有限公司以货币出资 950 万元，北京神思冠杰科技有限公司以货币出资 50 万元。

2005 年 6 月 21 日，健坤投资取得了北京市工商局核发的注册号为

1101081857109 的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资 金额(万 元)	认缴出资金 额占注册资 本比例	实缴出 资金额 (万元)	实缴出资金 额占注册资 本比例
北京亚燃投资有限公司	货币	950	95%	950	95%
北京神思冠杰科技有限公司	货币	50	5%	50	5%
合计		1,000	100%	1,000	100%

(2)2005 年 6 月，健坤投资名称变更

2005 年 6 月 23 日，健坤投资股东会决议，同意北京建坤国际投资管理有限
公司变更名称为北京健坤国际投资管理有限公司。

针对本次公司名称变更事项，2005 年 6 月 24 日健坤投资完成了工商变更登
记手续。

(3)2007 年 9 月，健坤投资第一次股权转让

2007 年 9 月 20 日，健坤投资公司原股东北京亚燃投资有限公司与北京千年
冠华美食科技有限公司签订《出资转让协议书》，将其名下全部健坤投资股权转
让给受让人。具体转让出资额为：北京亚燃投资有限公司转让健坤投资的出资
950 万元，北京千年冠华美食科技有限公司受让健坤投资的出资 950 万元，占健
坤投资注册资本 95%。

公司股东会于 2007 年 9 月 20 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

针对本次股权转让，2007 年 9 月 21 日，健坤投资完成了工商变更登记。本
次变更完成后，健坤投资的股权结构为：

股东名称	出资方 式	认缴出资金 额(万 元)	认缴出资金 额占注册资 本比例	实缴出 资金额 (万元)	实缴出资金 额占注册资 本比例
北京千年冠华美食科技有限 公司	货币	950	95%	950	95%
北京神思冠杰科技有限公司	货币	50	5%	50	5%
合计		1,000	100%	1,000	100%

(4)2007 年 12 月，健坤投资第一次增资

2007年10月30日，健坤投资股东会决议注册资本增加至5,000万元，其中增资部分4,000万元，由北京千年冠华美食科技有限公司以货币方式出资。

本次出资情况经由北京方诚会计师事务所有限责任公司验资，并出具了方会验字(2007)第11-054号《验资报告》。

针对本次增资事项，2007年12月7日健坤投资完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，健坤投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
北京千年冠华美食科技有限公司	货币	4,950	99%	4,950	99%
北京神思冠杰科技有限公司	货币	50	1%	50	1%
合计		5,000	100%	5,000	100%

(5)2008年10月，健坤投资第二次增资

2008年10月8日，健坤投资股东会决议增加新股东新疆健坤资源开发投资有限公司；注册资本增加至10,000万元，其中增资部分5,000万元，由新疆健坤资源开发投资有限公司以货币方式出资。

本次出资情况经由北京方诚会计师事务所有限责任公司验资，并出具了方会验字(2008)948号《验资报告》。

针对本次增资事项，2008年10月13日健坤投资完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，健坤投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
北京千年冠华美食科技有限公司	货币	4,950	49.5%	4,950	49.5%
北京神思冠杰科技有限公司	货币	50	0.5%	50	0.5%
新疆健坤资源开发投资有限公司	货币	5,000	50%	5,000	50%
合计		10,000	100%	10,000	100%

(6)2008年11月，健坤投资名称变更及第二次股权转让

2008年11月10日，健坤投资公司原股东北京神思冠杰科技有限公司与北

京千年冠华美食科技有限公司签订《出资转让协议书》，将其名下全部健坤投资股权转让给受让人。具体转让出资额为：北京神思冠杰科技有限公司转让健坤投资的出资 50 万元，北京千年冠华美食科技有限公司受让健坤投资的出资 50 万元，占健坤投资注册资本 0.5%。

公司股东会于 2008 年 11 月 10 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。同时，同意北京健坤国际投资管理有限公司名称变更为北京健坤投资集团有限公司。

针对本次股权转让，2008 年 11 月 13 日，健坤投资完成了工商变更登记。本次变更完成后，健坤投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
北京千年冠华美食科技有限公司	货币	5,000	50%	5,000	50%
新疆健坤资源开发投资有限公司	货币	5,000	50%	5,000	50%
合计		10,000	100%	10,000	100%

(7)2008 年 12 月，健坤投资第三次股权转让

2008 年 12 月 10 日，健坤投资公司原股东北京千年冠华美食科技有限公司、新疆健坤资源开发投资有限公司分别与赵伟国、李义签订《出资转让协议书》，将其名下全部健坤投资股权转让给受让人。具体转让出资额为：北京千年冠华美食科技有限公司转让健坤投资的出资 4,500 万元给赵伟国，转让健坤投资的出资 500 万元给李义；新疆健坤资源开发投资有限公司转让健坤投资的出资 5,000 万元给赵伟国。

公司股东会于 2008 年 12 月 10 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

针对本次股权转让，2008 年 12 月 11 日，健坤投资完成了工商变更登记。本次变更完成后，健坤投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
赵伟国	货币	9,500	95%	9,500	95%

李义	货币	500	5%	500	5%
合计		10,000	100%	10,000	100%

(8)2011年9月，健坤投资第四次股权转让

健坤投资原股东赵伟国分别与李义、李禄媛签订《出资转让协议书》，将其名下部分健坤投资股权分别转让给各受让人。具体转让出资额为：赵伟国转让健坤投资的出资 1,000 万元给李义，占健坤投资注册资本 10%；转让健坤投资的出资 1,500 万元给李禄媛，占健坤投资注册资本 15%。

健坤投资股东会于 2011 年 9 月 7 日作出股东会决议对前述转让事项予以确认。

针对本次股权转让，2011 年 9 月 23 日，健坤投资完成了工商变更登记。本次变更完成后，健坤投资的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	认缴出资额占注册资本比例	实缴出资额(万元)	实缴出资额占注册资本比例
赵伟国	货币	7,000	70%	7,000	70%
李义	货币	1,500	15%	1,500	15%
李禄媛	货币	1,500	15%	1,500	15%
合计		10,000	100%	10,000	100%

3、截至目前股权结构及实际控制人

截止本报告书出具日，健坤投资的实际控制人为赵伟国，其股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
赵伟国	7,000	70
李义	1,500	15
李禄媛	1,500	15
合计	10,000	100

4、主要业务发展情况

健坤投资的主要业务是对房地产、能源等基础产业类行业以及高新技术产业进行投资、管理及整合，公司依托丰富的产业投资经验和资本市场研究实力，以合资合作经营、兼并收购等方式，通过对项目的评估、产业化开发，拓展核心产业、培育新兴产业，加快发展。截止目前，除壹人壹本外，健坤投资对外投资的主要企业如下表所示：

单位：万元

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例 (%)	业务性质	关联关系
1	北京亚燃投资集团有限公司	11,800.00	99.00	项目投资，投资管理	无
2	新疆健坤房地产开发有限公司	6,500.00	100.00	房地产开发	无
3	青岛建设建兴投资发展有限公司	10,000.00	50.00	房地产开发	无
4	紫光集团有限公司	67000.00	42.731	项目投资，投资管理	有
5	北京紫光置地投资有限公司	45,000.00	49.00	项目投资，投资管理，房地产项目开发	有
6	天津紫光置地投资管理有限公司	1,000.00	49.00	项目投资，投资管理，房地产项目开发	有
7	北京清能华通科技发展有限公司	2,400.00	90.75	新能源汽车研发与推广	无
8	科威国际技术转移有限公司	5,000.00	24.00	技术开发、技术推广、技术转让等	无
9	北京健坤天下网络信息科技有限公司	300.00	60.00	技术开发、技术咨询	无
10	北京健坤迈迪科技有限公司	300.00	95.00	技术开发、技术咨询	无
11	北京健坤国际赛艇俱乐部有限公司	1,000.00	95.00	技术开发、技术咨询	无
12	海南南华汇金创业投资管理有限公司	1,500.00	35.00	投资管理	无
13	紫光同能(北京)科技有限公司	300.00	24.00	企业信息化技术开发、技术咨询与转让	有
14	内蒙古巴音知农综合开发有限责任公司	101.00	99.01	农产品开发与利用	无

5、最近三年主要财务数据

(1) 简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	148,530.55	110,853.92	100,727.55
总负债	120,354.62	71,289.48	61,428.35
所有者权益	28,175.92	39,564.44	39,299.20
归属母公司所有者权益	26,989.17	38,370.75	43,602.83

注：2012年度数据未经审计。

(2) 简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	503.11	564.43	1,328.57
利润总额	293.48	597.80	4,185.50
净利润	293.48	597.74	4,185.50
归属母公司所有者的净利润	300.41	600.41	4,158.32

注：2012年度数据未经审计。

(七) 杜国楹

姓名	杜国楹	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	41272219731014****						
通讯地址	北京市朝阳区建国路**号金地中心*座**层						
家庭住址	朝阳区西大望路甲**号院首府**-***室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	持有壹人壹本 46.22056% 股份						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2010年8月，在橡果信息科技(上海)有限公司担任副总裁； 2009年1月-2009年3月，在 ACORN INTERNATIONAL INC 担任副总裁； 2010年8月至今，在壹人壹本担任董事长。						
控股的其他公司情况	无						

(八) 蒋宇飞

姓名	蒋宇飞	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	42030219730228****						

通讯地址	北京市朝阳区建国路**号金地国际花园**-**
家庭住址	北京市朝阳区建国路**号金地国际花园**-**
是否取得其他国家或者地区的居留权	否
是否与任职单位存在产权关系	持有壹人壹本 9.55684%的股份
最近三年的职业和职务	2009年7月至今，在壹人壹本任总裁。
控股的其他公司情况	无

(九)周佳

姓名	周佳	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	61010319760516****						
通讯地址	广东省深圳市罗湖区宝安路都市名园*-***室						
家庭住址	广东省深圳市罗湖区宝安路都市名园*-***室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	持有壹人壹本 3.18561%的股份						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2009年8月，在名人电脑技术有限公司任研发中心总经理； 2009年9月至今，在壹人壹本任首席技术官。						
控股的其他公司情况	无						

(十)冯继超

姓名	冯继超	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	41272219730203****						
通讯地址	朝阳区西大望路甲**号首府**-**-***室						
家庭住址	朝阳区西大望路甲**号首府**-**-***室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	否						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2012年12月，在北京好记之星软件技术开发有限公司任管理人员； 2012年1月-2012年12月，在北京快乐易教育科技有限公司任总经理。						
控股的其他公司情况	无						

(十一)杨朔

姓名	杨朔	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	64020319761119****						
通讯地址	北京市朝阳区十里堡甲一号院*号楼****室						
家庭住址	北京市朝阳区百子湾**号百子园*号楼*单元****室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	否						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2009年12月,在橡果国际(上海)有限公司任商务经理; 2010年1月至今无工作。						
控股的其他公司情况	无						

(十二)方礼勇

姓名	方礼勇	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	61011319640729****						
通讯地址	北京市朝阳区建国路**号金地中心中心*座**层						
家庭住址	北京海淀区上地佳园**-*-*室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	持有壹人壹本 1.18488%的股份						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2009年5月,在北京互联天下信息咨询服务有限公 司任 CEO 助理; 2009年7月至今,在壹人壹本任副总裁。						
控股的其他公司情况	无						

(十三)罗茁

姓名	罗茁	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	11010819620507****						
通讯地址	北京市海淀区清华科技园创业大厦*室						
家庭住址	北京市海淀区成府路北河沿*号*						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	否						

最近三年的职业和职务	2009年1月至今担任启迪创业投资有限公司总经理； 2009年3月至今担任北京启迪明德创业投资有限公司总经理； 2010年8月至今担任北京启迪汇德创业投资有限公司总经理； 2011年12月至今担任启迪创新(天津)股权投资基金合伙企业执行事务合伙人委派代表。
控股的其他公司情况	无

(十四)赵新钦

姓名	赵新钦	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	41112219720615****						
通讯地址	北京市朝阳区建国路**号金地中心*座**层						
家庭住址	朝阳区朝阳北路甜水园北里*号楼****室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	持有壹人壹本 0.3982%的股份						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2009年12月，在北京三采数码科技有限公司任副总经理； 2010年1月至今，在壹人壹本任财务总监。						
控股的其他公司情况	无						

(十五)康有正

姓名	康有正	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	51102219790729****						
通讯地址	上海松江区新南路***弄**号***室						
家庭住址	上海松江区新南路***弄**号***室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	否						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2010年12月，在北京好记之星软件技术开发有限公司任管理人员； 2009年9月-2010年3月，北京壹人壹本信息科技有限公司任市场推广中心总监； 2010年8月-2012年12月，在上海中言营销咨询有限公司任总经理。						
控股的其他公司情况	企业名称	注册资本(万元)	持股比例	业务性质			
	上海康派投资管理有限公司	10	95%	咨询、文化创意、市场研究等			
	上海中言营销咨询有限公司	100	75%	咨询、文化创意、市场研究等			

(十六)武晔飞

姓名	武晔飞	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号码	52272419700423****						
通讯地址	北京市朝阳区建国路**号金地中心*座**层						
家庭住址	北京市昌平区回龙观田园风光雅苑**号楼*单元***室						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	持有壹人壹本 0.38847%的股份						
最近三年的职业和职务	2009年1月-2009年12月,在上海好记星数码科技有限公司任幼教产品部总监; 2009年12月至今,在壹人壹本担任销售总监。						
控股的其他公司情况	无						

三、交易对方与上市公司关联关系说明及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易中,启迪明德、启迪汇德和健坤投资向同方股份出售资产,其中启迪明德与启迪汇德的董事长雷霖,兼任同方股份控股股东清华控股的副总裁;健坤投资的董事长和实际控制人赵伟国,兼任清华控股下属子公司紫光集团有限公司的总裁。启迪明德、启迪汇德和健坤投资与同方股份构成关联方,本次交易构成关联交易。

本次交易前,交易对方无向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

四、本次交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况

2013年1月,启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、健坤投资、杜国楹、蒋宇飞、周佳、冯继超、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞分别出具承诺函,截止承诺函出具之日,启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、健坤投资、杜国楹、蒋宇飞、周佳、冯继超、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞及前述法人股东的董事、监事、高级管理人员最近五年内未受过任何与证券市场相关的行政处罚、未受过任何刑

事处罚，也未涉及任何与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

第四节 本次交易标的

一、壹人壹本基本情况

(一)基本情况

企业名称：北京壹人壹本信息科技有限公司

住所：北京市通州区聚富南路 8 号 1 幢 1 层 01

法定代表人：杜国楹

注册资本：人民币 10,000 万元

成立日期：2009 年 7 月 2 日

营业执照注册号：110112012057707

组织机构代码号：69165594-5

税务登记证号码：京税证字 110112691655945 号

经营范围：许可经营项目：因特网信息服务业务(除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容)；生产移动通信终端、手机、计算机；一般经营项目：计算机软硬件技术推广；计算机系统集成；委托加工电子产品；销售电子产品、计算机软件及辅助设备；销售机械设备、仪器仪表、五金交电、通讯设备(不含无线电发射设备)；设计、制作、代理发布广告；货物进出口、技术进出口、代理进出口；商标代理。

(二)历史沿革

1、2009 年 7 月，壹人壹本成立

2009 年 7 月 2 日，杜光辉、蒋宇飞签署《北京壹人壹本信息科技有限公司章程》，拟共同出资设立北京壹人壹本信息科技有限公司，注册资本 300 万元。其中蒋宇飞以货币出资 45 万元，杜光辉以货币出资 255 万元。

本次出资情况经由北京中永焱会计师事务所验资，并出具中永焱验字(2009)

第 496 号《验资报告》。2009 年 7 月 2 日，壹人壹本取得了北京市工商局通州分局核发的注册号为 110112012057707 的《企业法人营业执照》。

壹人壹本设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜光辉	货币	255	85%
蒋宇飞	货币	45	15%
合计		300	100%

2、2009 年 11 月，壹人壹本第一次股权转让

壹人壹本原股东杜光辉于 2009 年 10 月 28 日分别与杜国楹、康有正、方礼勇、周佳、赵新钦、冯继超签订股权转让协议，将其名下部分壹人壹本股权转让各受让人。具体转让出资额为：杜国楹受让 750,000 元，占壹人壹本注册资本 25%；康有正受让 112,500 元，占壹人壹本注册资本 3.75%；方礼勇受让 37,500 元，占壹人壹本注册资本 1.25%；周佳受让 150,000 元，占壹人壹本注册资本 5.00%；赵新钦受让 18,750 元，占壹人壹本注册资本 0.63%；冯继超受让 112,500 元，占壹人壹本注册资本 3.75%。

壹人壹本股东会于 2009 年 10 月 28 日作出《股东会决议》对前述转让事项予以确认。

针对本次股权转让，2009 年 11 月 11 日，壹人壹本完成了工商变更登记。本次变更完成后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	75	25.00%
蒋宇飞	货币	45	15.00%
康有正	货币	11.25	3.75%
方礼勇	货币	3.75	1.25%
周佳	货币	15	5.00%
赵新钦	货币	1.875	0.63%
杜光辉	货币	136.875	45.62%

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
冯继超	货币	11.25	3.75%
合计		300	100%

3、2009年12月，壹人壹本第一次增资

2009年12月9日，壹人壹本股东会决议同意增加新股东君联睿智、上海恒生金牛创业投资有限公司、融银资本，并由新股东共同出资，增加注册资本至365.8536万元，其中增资部分65.8536万元，由君联睿智货币出资47.561万元；上海恒生金牛创业投资有限公司货币出资9.1463万元；融银资本货币出资9.1463万元。

增资方君联睿智、融银资本、上海恒生金牛创业投资有限公司与壹人壹本及其原股东于2009年12月7日签订了《关于北京壹人壹本信息科技有限公司增资协议》。

本次出资情况经由北京中永焱会计师事务所验资，并出具中永焱验字(2010)第033号《验资报告》。

针对本次增资，2010年1月6日壹人壹本完成了工商变更登记。本次增资后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	75	20.50%
蒋宇飞	货币	45	12.30%
康有正	货币	11.25	3.075%
方礼勇	货币	3.75	1.025%
周佳	货币	15	4.10%
赵新钦	货币	1.875	0.5166%
杜光辉	货币	136.875	37.4084%
冯继超	货币	11.25	3.075%
君联睿智	货币	47.561	13.00%
融银资本	货币	9.1463	2.50%
上海恒生金牛创业投资有限公司	货币	9.1463	2.50%

合计		365.8536	100%
----	--	-----------------	-------------

4、2010年7月，壹人壹本第二次股权转让

2010年7月13日，康有正分别与方礼勇、武晔飞、杜国楹签订股权转让协议，将其在北京壹人壹本信息科技有限公司拥有的1.8292万元出资(占注册资本0.5%)转让给方礼勇；1.8292万元出资(占注册资本0.5%)转让给武晔飞；5.7624万元出资(占注册资本1.575%)转让给杜国楹。

2010年7月13日杜光辉与杜国楹签订的股权转让协议约定将其在北京壹人壹本信息科技有限公司的全部出资136.875万元(占注册资本37.4084%)转让给杜国楹。

2010年7月13日，壹人壹本股东会通过决议对上述四项股权转让事项予以确认。

2010年7月16日，壹人壹本就上述股权转让事项办理了变更登记手续。本次变更完成后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	217.6374	59.4834%
蒋宇飞	货币	45	12.30%
康有正	货币	1.8292	0.50%
方礼勇	货币	5.5792	1.525%
周佳	货币	15	4.10%
赵新钦	货币	1.875	0.5166%
武晔飞	货币	1.8292	0.50%
冯继超	货币	11.25	3.075%
君联睿智	货币	47.561	13.00%
融银资本	货币	9.1463	2.50%
上海恒生金牛创业投资有限公司	货币	9.1463	2.50%
合计		365.8536	100%

5、2010年8月，壹人壹本第二次增资

2010年8月10日，壹人壹本股东会决议增加新股东启迪明德、罗茁；注册资本增加至423.7804万元，其中增资部分57.9268万元，由君联睿智货币出资15.2439万元；启迪明德货币出资38.4451万元；罗茁货币出资4.2378万元。

根据启迪明德、君联睿智与壹人壹本及其原股东于2010年8月签订了《关于投资北京壹人壹本信息科技有限公司的协议书》。

本次出资情况经由北京中永焱会计师事务所验资，并出具了中永焱验字(2010)第20123号《验资报告》。

针对本次增资事项，2010年9月10日壹人壹本完成了工商变更登记手续。本次增资后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	217.6374	51.35617%
蒋宇飞	货币	45	10.61871%
康有正	货币	1.8292	0.43164%
方礼勇	货币	5.5792	1.31653%
周佳	货币	15	3.53957%
赵新钦	货币	1.875	0.44245%
武晔飞	货币	1.8292	0.43164%
冯继超	货币	11.25	2.65468%
罗茁	货币	4.2378	1.00000%
君联睿智	货币	62.8049	14.82015%
融银资本	货币	9.1463	2.15826%
上海恒生金牛创业投资有限公司	货币	9.1463	2.15826%
启迪明德	货币	38.4451	9.07194%
合计		423.7804	100%

6、2011年1月，壹人壹本第三次股权转让

2010年12月30日，壹人壹本通过股东会决议，同意上海恒生金牛创业投资有限公司将其持有的壹人壹本2.15826%的股权转让给杨朔，同意融银资本将其持有的壹人壹本0.83093%的股权转让给富安达投资。

2010年12月30日，上海恒生金牛创业投资有限公司与杨朔签订的股权转让协议约定上海恒生金牛创业投资有限公司全部货币出资 9.1463 万元，占注册资本 2.15826%的股权转让予杨朔。

2011年1月20日融银资本与富安达投资签订的股权转让协议约定融银资本出资 3.5213 万元，占注册资本 0.83093%的股权转让给富安达投资。

针对本次股权转让，2011年1月24日壹人壹本完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	217.6374	51.35617%
蒋宇飞	货币	45	10.61871%
康有正	货币	1.8292	0.43164%
方礼勇	货币	5.5792	1.31653%
周佳	货币	15	3.53957%
赵新钦	货币	1.875	0.44245%
武晔飞	货币	1.8292	0.43164%
冯继超	货币	11.25	2.65468%
君联睿智	货币	62.8049	14.82015%
融银资本	货币	5.625	1.32733%
启迪明德	货币	38.4451	9.07194%
罗苗	货币	4.2378	1.00000%
杨朔	货币	9.1463	2.15826%
富安达投资	货币	3.5213	0.83093%
合计		423.7804	100%

7、2011年3月，壹人壹本第三次增资

2011年3月3日，壹人壹本股东会决议增加新股东启迪汇德、华创策联；注册资本增加至 470.8670 万元，其中增资部分 47.0867 万元，由君联睿智出资 42.3780 万元，华创策联出资 0.2354 万元，启迪汇德出资 4.2378 万元，罗苗出资 0.2354 万元。

本次出资情况经北京中永焱会计师事务所审验，并出具中永焱验字(2010)第10462号《验资报告》。

针对本次出资，2011年3月31日壹人壹本完成了工商变更登记手续。本次变更完成后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	217.6374	46.22056%
蒋宇飞	货币	45	9.55684%
康有正	货币	1.8292	0.38847%
方礼勇	货币	5.5792	1.18488%
周佳	货币	15	3.18561%
赵新钦	货币	1.875	0.3982%
武晔飞	货币	1.8292	0.38847%
冯继超	货币	11.25	2.38921%
君联睿智	货币	105.1829	22.33814%
融银资本	货币	5.625	1.1946%
启迪明德	货币	38.4451	8.16475%
罗茁	货币	4.4732	0.95%
杨朔	货币	9.1463	1.94244%
富安达投资	货币	3.5213	0.74783%
华创策联	货币	0.2354	0.05%
启迪汇德	货币	4.2378	0.9%
合计		470.867	100%

8、2012年12月，壹人壹本第四次股权转让

2012年12月17日，君联睿智与健坤投资签订的股权转让协议约定君联睿智全部出资105.1829万元，占注册资本22.33814%的股权转让予健坤投资。

2012年12月18日，壹人壹本股东会决议增加新股东健坤投资，审议通过了上述股权转让事项。

针对本次股权转让，2012年12月25日壹人壹本完成了工商变更登记手续。

本次股权转让后，壹人壹本的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	占注册资本比例
杜国楹	货币	217.6374	46.22056%
蒋宇飞	货币	45	9.55684%
康有正	货币	1.8292	0.38847%
方礼勇	货币	5.5792	1.18488%
周佳	货币	15	3.18561%
赵新钦	货币	1.875	0.3982%
武晔飞	货币	1.8292	0.38847%
冯继超	货币	11.25	2.38921%
健坤投资	货币	105.1829	22.33814%
融银资本	货币	5.625	1.1946%
启迪明德	货币	38.4451	8.16475%
罗苗	货币	4.4732	0.95%
杨朔	货币	9.1463	1.94244%
富安达投资	货币	3.5213	0.74783%
华创策联	货币	0.2354	0.05%
启迪汇德	货币	4.2378	0.9%
合计		470.867	100%

9、2013年1月，壹人壹本第四次增资

2013年1月28日，壹人壹本通过股东会决议，同意将壹人壹本资本公积金9,529.1330万元转增注册资本，本次增资后壹人壹本的注册资本增至10,000万元。

本次增资经北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司审验，并出具东鼎字[2013]第03-036号《验资报告》。

壹人壹本于2013年1月30日完成了工商变更登记手续。本次增资后，壹人壹本的股权结构变更为：

股东	出资方式	出资额(万元)	持股比例
----	------	---------	------

杜国楹	货币	4,622.056	46.22056%
蒋宇飞	货币	955.684	9.55684%
康有正	货币	38.847	0.38847%
方礼勇	货币	118.488	1.18488%
周佳	货币	318.561	3.18561%
赵新钦	货币	39.820	0.39820%
武晔飞	货币	38.847	0.38847%
冯继超	货币	238.921	2.38921%
健坤投资	货币	2,233.814	22.33814%
融银资本	货币	119.460	1.19460%
启迪明德	货币	816.475	8.16475%
罗茁	货币	95.000	0.95000%
杨朔	货币	194.244	1.94244%
富安达	货币	74.783	0.74783%
华联策创	货币	5	0.05%
启迪汇德	货币	90	0.9%
合计		10,000	100.00%

截止本报告出具日，壹人壹本不存在出资不实或影响其合法存续的其他情况。

二、壹人壹本实际控制人及其他影响控制权的安排

(一)壹人壹本实际控制人

杜国楹先生持有壹人壹本 46.22056% 股份，为壹人壹本控股股东及实际控制人。

(二)其他影响壹人壹本控制权的安排

经查阅壹人壹本公司章程及工商档案，并依据壹人壹本出具的承诺函，壹人壹本公司章程中未对股东权利进行限制，壹人壹本股东也未签署任何影响其行使壹人壹本完整股权权利的协议。

根据壹人壹本的实际经营情况，并结合壹人壹本出具的承诺函，壹人壹本不

存在让渡其资产的经营管理权、收益权等安排，也不存在其他影响其独立性和控制权的安排。

(三)壹人壹本对外投资情况

截至本报告书出具日，壹人壹本在深圳设立了深圳分公司，除此之外，壹人壹本无其他对外投资情况。

1、壹人壹本深圳分公司基本情况

名称：北京壹人壹本信息科技有限公司深圳分公司

负责人：杜国楹

营业执照注册号：440301104281919

成立日期：2009年9月21日

住所：深圳市罗湖区深南中路与和平路交汇处西北角鸿隆世纪广场 A 座 15 层 A.B.D 单元

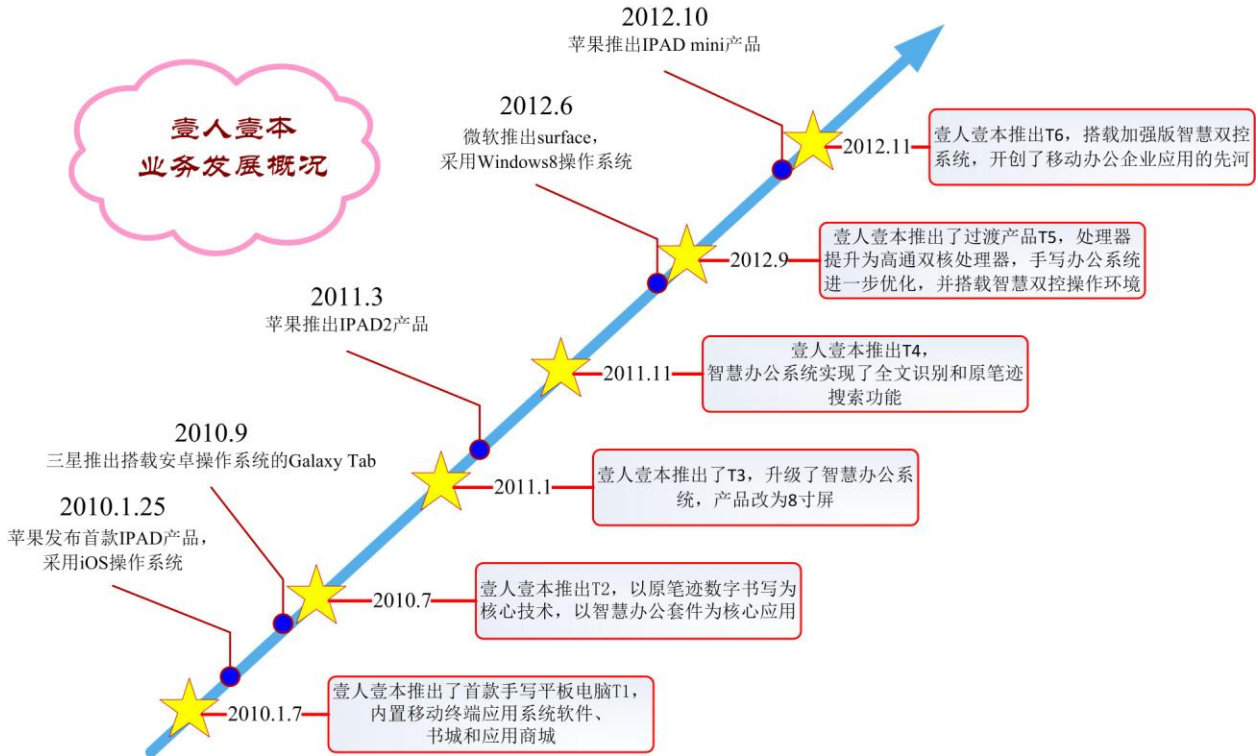
经营范围：技术推广。

2、壹人壹本深圳分公司主营业务情况

壹人壹本深圳分公司主要从事壹人壹本原笔迹书写技术及相关软件的研发工作。

三、壹人壹本业务经营情况

(一)壹人壹本主营业务及主要产品



壹人壹本公司是一家以平板电脑为载体的致力于手笔双控交互技术及云服务技术的研发、应用和推广的高科技软件与信息服务公司，公司以商务应用领域的平板电脑为载体，以“原笔迹数字书写”(MindMark)为核心技术，以“手写办公系统”(MindWork)为核心应用，以“智慧云”(MindCloud)为增值服务，自主开发出一系列面向移动商务办公应用领域的个人和企业级应用，为个人和企业级用户提供高效的硬件及移动办公解决方案。

壹人壹本始终与世界技术同步，与变化中的用户的需求同步，不断推陈出新，以平均一年 2 次的速度升级软件应用和云服务应用，并采纳全新的主流硬件配置。同时，每三个月则推出较大的软件迭代版本，通过应用商城推送给用户升级，更好地服务用户。

壹人壹本历代产品的升级列表如下：

产品名称	软件	服务	硬件系统与配置	操作环境
------	----	----	---------	------

T1	移动终端应用系统软件 V1.0	-	Windows CE 6.0	-
T2	智慧办公系统软件 V1.0	电子阅读器 V1.0; 激活 V1.0; 商城 V1.0;	飞思卡尔 CPU; Android 2.1	-
T3	智慧办公系统软件 V2.0	商城 V2.0; 书城 V1.0	飞思卡尔 CPU; Android 2.2	-
T4	智慧办公系统软件 V3.0; 智慧办公系统软件 V3.0.1	商城 V3.0; 书城 2.0	飞思卡尔 CPU; Android 2.3	-
T5	智慧办公系统软件 V4.0;	商城 V4.0; 智慧云系统软件 V1.0	高通双核 CPU ; Android 4.0	智慧双控操作环境 MindSense
T6	手写办公系统软件 V1.0;	商城 V5.0; 智慧云系统软件 V2.0;	高通双核 CPU ; Android 4.0	加强版智慧双控操作环境 MindSense

(二)壹人壹本主要经营模式

1、自主研发模式

自壹人壹本创业之初，团队即强调核心技术自主研发的模式。这体现在两个方面。首先是原笔迹技术的研究以及以此为基础的手写软件的开发，由公司创始人之一周佳担任负责人。周佳本人是原笔迹技术研究专家，自 1997 年就在该领域进行研究和探索。公司成立以后，设立了强大的深圳研发中心进行深度开发，同时加强知识产权方面的管理，在原笔迹手写技术方面，取得了诸多行业领先的研发成果。

云服务方面，由公司联合创始人之一方礼勇担任负责人。方礼勇在软件方面有 20 多年的经验，自 1996 年即进行互联网方面的产品和研发，先后担任联想网校产品负责人和联想 FM365 网站技术负责人。公司成立以后，专门成立了互联网中心，对云服务的研发和运营进行深度的探索和研究。

2、用户体验模式

“需求为纲、体验为本、品牌为魂”是壹人壹本的经营纲领，在这样的宗旨下，公司一方面在全员意识上深入贯彻用户体验的理念，一方面和全球最优秀的用户体验公司或专家合作，引进最佳用户体验。在软件交互体验方面，先后和世界著名的设计公司、Apple II 的设计者 Frog Design、国内知名的设计公司 Eico 和国内知名的用户体验设计公司唐硕合作，进行手写办公软件交互方式的设计。

在如何让硬件成为手写体验的最佳载体方面，先后和韩国 M.I.Design、日本

杰出设计师神元秀夫合作，致力于让用户手写的感觉达到最佳。

在销售和售后方面，首倡了 IT 4S 店模式，即在用户极具汇集的销售场所如高档商场、IT 卖场中设置专卖店，为用户提供整机销售、配件销售、使用培训和售后服务一站式的服务。

3、采购模式

壹人壹本制定了明确、完整的采购流程，整套采购工作由壹人壹本策略采购部、工程部、PMC、研发部、财务部和厂商之间协调完成。行业内的采购主要分为三种模式，DDU(未完税交货，指定目的地)、DDP(完税后交货，指定目的地)、FOB(港口交货，指定装运港)，目前壹人壹本主要采取 DDP 模式，完税后原材料直接运至壹人壹本目前的委托加工厂深圳市益光实业有限公司仓库。

4、生产模式

壹人壹本的生产模式类似于苹果公司的生产模式。苹果公司即属于典型的品牌输出企业，负责创意、软件及设计，不涉及产品的制造和组装，产品制造和组装完全由供应商提供。其中，苹果产品在中国大陆主要由台资企业负责生产，由富士康组装成机。

壹人壹本也完全采用委外加工的生产模式，自己不涉及产品的制造和组装。壹人壹本完全自行下单采购物料由供应商直接交到代工厂仓储和保管，按照壹人壹本的委外工单和工艺要求进行加工成成品出货。

壹人壹本采取先进行产量测算形成生产计划，再根据计划制定生产任务下达到代工厂。产量测算以上年的实际销售量为基础，同时根据产品竞争力和市场销售反馈等情况，联系代工厂及时调整产能。因此，只要有适当的代工厂，壹人壹本的产能可以不断扩大。

自创立以来，壹人壹本硬件产品生产全部采取委外加工形式，壹人壹本内部有一整套完善的生产监控管理流程，从模具开发、零部件采购、计划生产、来料控制、下单、出库、售后服务等都有专门的部门和人员负责协调管理。从 T4 产品开始，壹人壹本和深圳市益光实业有限公司建立了稳定的合作关系，由益光实业代为生产。目前合作已经从 T4 延续到正在投放市场的 T6 产品。

5、销售模式

（1）壹人壹本销售渠道

①省级代理销售

省代渠道是壹人壹本最重要的销售渠道，省代渠道销售占到了公司整体销售收入的 80%左右。壹人壹本每年度均与经销商签订《总经销协议书》，约定经营方式为“经销”，同时约定“货到站后，费用及安全问题由乙方（即指经销商）负担”。

2012 年 10 月，为专门配合 T4 产品尾货的销售，壹人壹本选定了北京神州数码有限公司作为 T4 尾货的授权经销商，一并计入省代销售渠道。

②网络平台销售

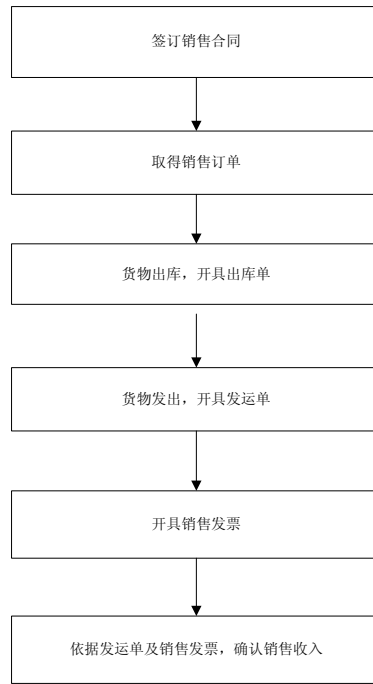
乐到家公司及其关联方的网络平台销售是公司整体销售的重要组成部分。壹人壹本每年度均与乐到家公司及其关联方签订《总经销协议书》，约定经营方式为“经销”，同时约定“货到站后，费用及安全问题由乙方（即指经销商）负担”。

③集团客户部以及其他零售

集团客户部销售和其他零售是壹人壹本直接面向行业客户、公司及终端消费者销售产品，产品销售给对方的同时，相关的权利及义务即发生转移。

（2）壹人壹本销售模式

从上述省级代理、网络平台、集团客户部以及其他零售等四类销售渠道的描述中可见，省级代理销售及网络平台销售属于经销模式，集团客户部以及其他零售属于直销模式。其中，省级代理销售及网络平台经销模式的收入确认方式，具体如下：



壹人壹本与经销商（包括除北京神州数码有限公司以外的经销商）签订销售合同，取得销售订单，货物已经发出并已运到，开具销售发票时即可确认商品销售收入的实现；

与北京神州数码有限公司签署“E人E本产品授权经销协议”，并根据北京神州数码有限公司出具的商品已实现对外销售不退货证明的产品数量，确认销售收入的实现。

(3) 乐到家公司及其关联方通过网络平台进行销售模式说明

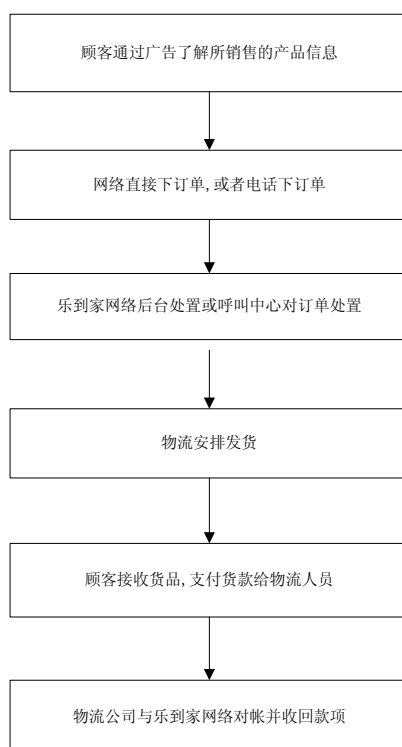
①壹人壹本与乐到家公司及其关联方之间销售模式的说明

壹人壹本每年度均与乐到家公司及其关联方签订《总经销协议书》，约定经营方式为“经销”，同时约定“货到站后，费用及安全问题由乙方（即指经销商）负担”。据此可见，壹人壹本在产品发出并销售给武汉乐到家公司及其关联方后，该产品即与壹人壹本无关，该产品的后续销售情况并不影响壹人壹本收入确认的时间。

②乐到家公司及其关联方通过网络进行销售的模式说明

乐到家公司及其关联方通过自建的独立销售网络平台 www.ledaojia.com，以及自有客服服务呼叫中心接受顾客的订购,并通过第三方合作的物流企业进行配送和代收货款，物流企业定期凭借顾客签收的快递回单与乐到家公司网络对账结清货

款。具体网络销售流程为：



可见，乐到家公司及其关联方在从壹人壹本购入产品后，还要通过网络平台发出货物、收款、结算等过程，才最终确认收入。

6、授信及回款模式

公司授信分为长期授信和临时授信两种，长期授信授予对象仅对于省级代理商，临时授信是指集团客户签约团单而给予的授信及省级代理商因签约大额订单或新增市场计划而临时增加的授信。对零售客户和交易量少的客户不进行授信，交易采取现金或预交订金等方式进行。

对省代的长期授信额度一般不得超过被授信单位一个月的销售额，对集团客户及省代的增加的临时授信的额度及回款，必须与被授信单位所提供签订的合同约定的额度一致。

对省代的长期授信期限不得超过三个月，对集团客户及省代的增加的临时授信的时间，必须与被授信单位所提供签订的合同约定的回款时间一致。

(三)原材料及其供应情况

1、原材料供应情况

壹人壹本主要产品的成本构成中，原材料占 95%左右，加工费及制造费用合计占 5%左右。原材料中主要是显示屏、集成电路、手写板及手写笔、存储芯片等。壹人壹本一直致力于和主要材料供应商建立长期的紧密的战略合作关系，以保证直接材料的供货渠道和价格优势。

目前公司选定的发展策略合作供应商共有三家，具体如下：

序号	原材料名称	供应商	说明
1	电磁屏	WACOM	WACOM 公司是世界电磁屏及手写笔技术领先的技术公司，拥有独特的电磁屏生产技术，现全球共有四家类似厂商，但 WACOM 与壹人壹本的产品最为契合，且质量最佳。
2	芯片	高通	高通是世界领先的移动芯片提供商，掌握着制造 CPU 的核心技术，产品技术成熟，能提供配套的产品服务。其产品与其它关键芯片的兼容性强，产品使用稳定。
3	显示屏	奇美	显示屏是行业中重要资源之一，特别是壹人壹本使用 IPS 技术的显示屏更为稀缺，目前有三星、夏普、LG、奇美等厂商拥有该技术。

2、壹人壹本近三年向前五大供应商采购原材料情况

2012 年前五大供应商情况

名称	采购金额（元）	占年度采购总额比重
深圳市鸿富海电子科技有限公司	46,264,146.56	15.11%
WACOM Co.,Ltd.	30,078,071.61	9.82%
深圳市秣科电子有限公司	22,735,789.10	7.43%
高通无线半导体技术有限公司	20,146,601.21	6.58%
欣泰亚洲有限公司	18,061,656.99	5.90%
合计	137,286,265.47	44.84%

2011 年前五大供应商情况

名称	采购金额（元）	占年度采购总额比重
深圳市鸿富海电子科技有限公司	40,989,067.91	11.77%
WACOM Co.,Ltd.	23,126,606.78	6.64%
深圳市秣科电子有限公司	26,162,438.03	7.52%
润欣勤增科技有限公司及其关联方	22,928,526.33	6.59%
深圳市利特文具礼品有限公司	13,399,106.06	3.85%
合计	126,605,745.11	36.37%

2010 年前五大供应商情况

名称	采购金额（元）	占年度采购总额比重
深圳市秣科电子有限公司	22,701,771.97	17.32%
上海润欣科技有限公司	17,789,446.96	13.57%
深圳市天正达电子有限公司	15,621,870.80	11.92%
深圳市商贸通供应链管理有限公司	21,653,827.41	16.52%
深圳市东方亮彩精密技术有限公司	4,124,002.76	3.15%
合计	81,890,919.90	62.49%

报告期内，壹人壹本不存在向单个客户的采购比例超过采购总金额的 50%

或严重依赖于少数供应商的情况。此外，壹人壹本与近三年前五大供应商无关联关系。

(四)壹人壹本近两年产品产量情况

自设立以来，壹人壹本始终采取重研发、轻资产的业务发展模式，偏重于技术研发及销售网络、产品品牌的建设，无自己的厂房及生产设备。壹人壹本的硬件产品生产全部委托给代工厂代工生产，目前与壹人壹本合作的代工厂为益光实业。

益光实业的法定代表人为林汉顺，注册资本 500 万元，经营范围包括计算机软硬件的技术开发和销售，电子产品及元器件的购销，生产 MP3 机、LCM、移动存储设备、电脑配件及电脑外设产品、电话机、电子产品的技术开发、生产和销售。

益光实业的股权由林汉顺和林文珊两名自然人股东持有，其中，林汉顺持有益光实业 85%的股份，为控股股东；林文珊持有益光实业 15%的股权。益光实业与壹人壹本不存在关联关系。

益光实业是一家专业从事 ODM 和 OEM 以及 SMT 贴片和组装的加工企业，主营业务是为海内外客户提供电子设计和制造加工服务，产品范围涉及到无线通讯、IT、多媒体等消费电子产品。益光实业的客户主要包括宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司、北京壹人壹本信息科技有限公司、深圳市华域无线技术有限公司等。

壹人壹本是按照销售提供的销售预测及物料状况制定生产计划，然后给益光实业下达生产指令，不存在采购集中的风险。截至本报告书出具之日，壹人壹本暂无改变生产模式的计划。

近两年壹人壹本产品产量情况如下：

产品 型号	产量(台)	
	2011 年	2012 年
T3	156,753	1,240
T4	38,134	118,813
T5	-	15,861
T6	-	48,251

合计	194,887	184,165
----	---------	---------

(五)壹人壹本最近两年的销售情况

1、壹人壹本省代渠道的建设及管理

(1)省代渠道建设

省代渠道是壹人壹本最重要的销售渠道，省代渠道销售占到了公司整体销售收入的 80%左右。壹人壹本起初在每个省份设置一名代理商，且壹人壹本目前要求省代在区域市场内只可设立二级经销商体系，形式为直营或授权形式开设终端，不得设立三级代理商。不过，自 2012 年下半年起，壹人壹本加大了渠道变革的速度，已经在安徽、河北等地实施取消省代、直接发展和管理地级代理商的模式，以扁平化渠道，取得了良好的效果。截止 2012 年 12 月 31 日，壹人壹本共有 30 家省级代理商。

壹人壹本采用全国统一定价的方式，一旦新品推出，其价格基本固定，除在产品更新换代时有少量旧款产品采用折价促销方式外，其价格不再变化。这种方式有效的遏制了因价格不统一导致的代理商串货现象。

(2)市场保证金制度

为防止串货、保障执行和资源投放，壹人壹本分不同区域采用了保证金制度。具体情况如下：

类别	A类	B类	C类	D类
省份	广州	黑龙江	吉林	海南
	江苏	山西	贵州	宁夏
	北京	广西	甘肃	西藏
	上海	湖南	新疆	青海
	山东	福建	江西	
	四川	陕西		
	浙江	云南		
	湖北	安徽		
	辽宁	内蒙		
	河北	重庆		
	河南	天津		
		深圳		
保证金	10万	6万	4万	2万

注：2012 年壹人壹本已经取消了安徽、河北两省的省代代理商资格，由公司直接发展地级代理商。

(3)末位淘汰制度。

公司对省代实行年度任务分解到月，签订代理协议后将根据任务系数来执行。未完成季度任务，公司将从次月起执行省代进货价每台加价 200 元政策。公司将对未完成季度任务后五名进行惩罚性管理措施，并有权取消代理资格。

(4)终端建设支持及广告投放支持政策

在终端建设方面，壹人壹本的终端主要定位于大型商场、IT 卖场等，并通过公司视觉中心对于整体终端、柜台统一实行设计方案，终端费用的支付实行公司和代理商各承担一半的政策。有公司投入的终端形象和柜台以及公司制作的标准柜台从制作之日起(以发票为准)两年内归公司所有，若两年内双方因故终止合作关系，则省代应将终端形象和柜台移交给公司或公司的授权方。

在广告投放方面，省代层面的广告投放由代理商自行负责，但投放方案需报公司审批。省代必须在当地的主流媒体(包括但不限于电视媒体、广播、报刊)进行广告投放，月投放金额标准不得低于当月任务额的 3%(以统一零售价计算)。2012 年公司开始投放央视广告后，对代理商的供货价格提升到七折，同时不再强行要求代理商自投广告，但多数代理商仍采取了在本区域实行广告投放的措施。

(5)授权经销商使用商号的说明

壹人壹本允许代理商使用“壹人壹本”商号是壹人壹本在设立之初，为了避免将来在相关行政区划内出现第三方以“壹人壹本”作为商号恶意注册企业名称的风险，而进行品牌管理的一种策略。在壹人壹本获得“壹人壹本”商号后，已与代理商签署授权协议。

根据壹人壹本与相关省级经销商于 2013 年 5 月签署了《授权使用许可协议》，该等协议约定：**(1)**壹人壹本同意相关省级经销商在壹人壹本相应商标专用权存续期间无偿使用“壹人壹本”作为商号；**(2)**除非事先获得壹人壹本的书面许可，相关省级经销商仅可将“壹人壹本”作为商号合理使用，且不得实施对壹人壹本的“壹人壹本”商号、注册商标或壹人壹本的声誉有重大不利影响的行为；**(3)**相关省级经销商如果不再经销壹人壹本的产品，或者相关省级经销商不再符合壹人壹本对经销商的资质要求，其将不得继续使用“壹人壹本”作为商号，并应自收到

壹人壹本的书面通知之日起 30 日内办理企业名称的变更登记手续。

海问律师事务所认为：壹人壹本授权相关省级经销商无偿使用“壹人壹本”作为商号，是壹人壹本业务发展过程中自然形成的，其目的主要在于防范在相关行政区划内出现他方以“壹人壹本”作为商号恶意注册企业名称的风险；壹人壹本授权相关省级经销商无偿使用“壹人壹本”作为商号不违反现行法律法规的规定；壹人壹本与相关省级经销商签署的《授权使用协议》合法有效；该等《授权使用协议》对相关省级经销商合理使用“壹人壹本”商号做出了明确的限制，并约定相关省级经销商如果不再经销壹人壹本的产品，或者相关省级经销商不再符合壹人壹本对经销商的资质要求，其将不得继续使用“壹人壹本”作为商号；在本次交易完成后，前述安排对壹人壹本及同方股份不存在重大不利影响。

同方股份认为，壹人壹本的相关省级经销商是独立经营主体，与壹人壹本不存在关联关系。壹人壹本在成立之初授权相关省级经销商无偿使用“壹人壹本”作为商号，其目的主要在于防范在相关行政区划内出现他方以“壹人壹本”作为商号恶意注册企业名称的风险，是壹人壹本品牌管理的策略。设立之后，随着壹人壹本基本业务及日常管理逐渐步入正轨，壹人壹本对授权相关省级经销商无偿使用“壹人壹本”进行了逐步的规范和调整，与相关经销商签署“壹人壹本”商号《授权使用协议》，对相关省级经销商合理使用“壹人壹本”商号做出了明确的限制，防范了未来可能因授权使用商号而出现的经营风险。在本次交易完成后，前述安排对壹人壹本及同方股份不构成不利影响。

2、近两年壹人壹本产品销售情况

壹人壹本的产品销售以省代渠道销售为主，此外还通过乐到家网络商城等网络销售渠道进行网络直销，以及通过行业代理商以及壹人壹本的集团客户部进行行业推广。最近两年，通过省代渠道销售的产品数量占到了壹人壹本产品销售总量的 80%左右。



在经销商模式下，壹人壹本将产品销售给省代或网络平台等经销商，再由省代及网络平台对外销售，实现最终销售。2011年至2012年间壹人壹本累积销售366,548台，其中，2011年对外销售185,684台，销往省代和网络平台的占98.01%，共计181,968台；2012年壹人壹本共对外销售180,864台，销往省代和网络平台的占91.82%，共计166,072台。

近两年壹人壹本各型号产品销售数量情况如下：

销售渠道		T1	T2	T3	T4	T5	T6
2011年	省代	-	826	121,776	26,396	-	-
	网络		-74	26,750	6,294		
	集团客户部	-	0	1,276	648	-	-
	其他	-	1	1,725	66	-	-
	合计	-	753	151,527	33,404	-	-
2012年	省代	-	-7	3,835	92,282	12,548	40,552
	网络	-	0	122	10,605	2,435	3,700
	集团客户部	-	0	167	8,924	371	2,151
	其他	-	0	104	2,096	131	848
	合计	-	-7	4,228	113,907	15,485	47,251

注：1、因壹人壹本为尝试渠道变革，扁平化省级代理商渠道，2012年取消了河北省的省代资格。由于河北省代与公司曾经长期合作，所以公司破例接受其退回库存的7台T2。

2、壹人壹本对经销商的管理较为严格，禁止各经销商私下串货，而是必须经过壹人壹本公司进行协调。2011年，由于省代渠道T2库存不足，壹人壹本回购了网络经销商武汉乐到家88台T2，并销售给其他代理商进行销售，并导致网络渠道全年的T2销售数量显示为负数。

3、壹人壹本近两年对前五大客户销售收入及占比情况

2012 年销售前五大客户情况			
名称	含税销售金额(元)	不含税销售金额(元)	不含税销售额占年度销售总额比重
乐到家网络科技有限公司及其关联方	71,613,257.00	61,207,911.97	10.79%
北京三采数码科技有限公司	56,179,655.01	48,016,799.15	8.46%
太原市壹人壹本信息科技有限公司	29,388,706.00	25,118,552.14	4.43%
无锡市好记之星数码电子有限公司	28,247,742.00	24,143,369.23	4.26%
成都壹人壹本科技有限公司	28,087,267.00	24,006,211.11	4.23%
合计	213,516,627.00	182,492,843.59	32.17%
2011 年销售前五大客户情况			
名称	含税销售金额(元)	不含税销售金额(元)	不含税销售额占年度销售总额比重
乐到家网络科技有限公司及其关联方	140,604,452.40	120,174,745.64	21.50%
北京三采数码科技有限公司	48,480,672.50	41,436,472.22	7.41%
无锡市好记之星数码电子有限公司	28,723,953.70	24,550,387.78	4.39%
广州壹人壹本电子科技有限公司	25,729,989.11	21,991,443.68	3.93%
济南容鲁电子科技有限公司	24,416,318.00	20,868,647.86	3.73%
合计	267,955,385.70	229,021,697.18	40.96%
2010 年销售前五大客户情况			
名称	含税销售金额(元)	不含税销售金额(元)	不含税销售额占年度销售总额比重
乐到家网络科技有限公司及其关联方	57,591,222.43	49,223,267.03	27.64%
北京三采数码科技有限公司	15,063,086.48	12,874,432.89	7.23%
济南容鲁电子科技有限公司	12,635,393.47	10,799,481.60	6.06%
石家庄金瑞仁和医疗器械有限公司	8,599,664.00	7,350,140.17	4.13%
乌鲁木齐市新巴达商贸有限公司	8,598,051.97	7,348,762.37	4.13%
合计	102,487,418.35	87,596,084.06	49.18%

壹人壹本不存在向单个客户销售比例超过销售收入总额 50%或严重依赖于少数客户的情况。此外，壹人壹本与近三年前五大销售客户无关联关系。

(六)壹人壹本技术及研发情况

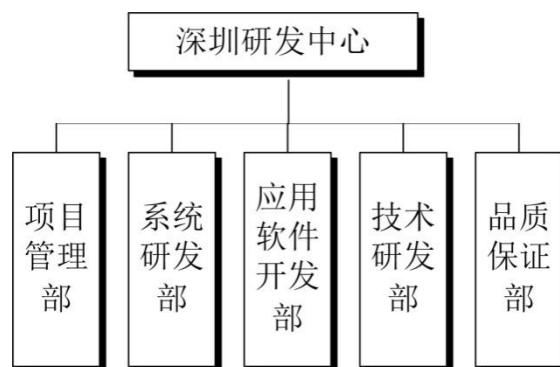
技术和研发是壹人壹本的立足之本，截至 2012 年 12 月 31 日，壹人壹本公司员工总数为 285 人，其中研发人员 157 人，研发人员占公司总体人员的 55.09%。

1、公司研发机构设置情况

公司在北京及深圳均设置有研发部门。

深圳研发中心包括项目管理部、系统研发部、应用软件开发部、技术研发部、

品质保证部。深圳研发中心主要负责壹人壹本产品的核心软件研发工作以及硬件的研发。其中，系统开发中心主要负责硬件及操作环境的研发；项目管理部主要负责结构管理和特殊需求的接口研发工作；应用软件开发部主要负责原笔迹技术的研究，开发手写办公软件系统；技术研发部负责相关专利申请和管理工作；品质保证部负责软件和硬件产品的测试，以及后期的品质保障工作。



壹人壹本北京的研发机构为互联网中心，负责公司云服务体系的产品规划、研发和服务运营。部门设有：产品部负责产品的总体规划包括应用商城、书城和企业架构，运营部负责服务的总体规划和运营；云服务部负责云同步产品的研发，技术部负责互联网服务的研发，质控部负责软件的测试和质量保证，客户服务部负责通过互联网方式服务客户。

2、公司研发人员设置情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司研发人员合计 157 人，具体情况如下：

类别	人数
按照学历统计	
硕士及以上	13
本科	98
本科以下	46
合计	157
按照所在部门统计	
技术研发部	6
品质保证部	23
系统研发部	34
项目管理部	15
应用软件开发部	38
互联网中心	41
合计	157

3、公司主要的技术特色

壹人壹本技术研发主要专注于以下几个领域的研发投入：

- 原笔迹手写技术：物理书写体验的提升，笔迹呈现、搜索、识别模式的研发
- 手写办公系统的研发：将手写办公应用和用户商务需求做完美的融合
- 智慧云服务，致力于为用户提供云端服务，以及平板与 PC 的无缝联结

经过多年的研发，在技术方面逐步形成了壹人壹本独特的核心竞争力。主要体现在原笔迹书写技术、独创的手写办公系统及独特的智慧云服务三个方面。



原笔迹数字书写技术是壹人壹本自主研发的核心技术，并拥有数十项专利及专利申请。应用该技术，用户以电磁笔在屏幕上直接书写，就像在纸张上书写一样，书写内容以手书的笔迹方式呈现在电脑的软件界面里，并被保存以做后续处理。在原笔迹处理方式上，提供了单字识别、整行识别、整页识别能力，并能够进行原笔迹搜索。

手写办公系统是壹人壹本自主研发的软件产品。包括：记事本、文稿、文摘、邮件、浏览器等，均能够直接原笔迹手写。其中记事本定位在用户无障碍地原笔迹手写，适合开会场合下快速记录；文稿定位为高速的随写随识别，为用户提供单字识别、整行识别、全文识别等模式，且自由地转换为Word、PDF等格式，方便用户将原笔迹手写和标准Office文档打通，提高信息生产的效率；绘图则为创意、设计、绘画用户提供了强大的绘图功能，适合绘画、设计图纸、创业讨论等场景；网摘功能则让用户在浏览网页时，随时批注网页并保留在本机上；原笔迹邮件让用户能够在收发邮件时，直接在原文上用笔原笔迹手写圈阅，提高传达信息的效率和直观性。创新的批注OFFICE软件能够在微软标准的Office文档如

Word、Excel、PPT以及Adobe的PDF文件上进行原笔迹手写，适合文档圈阅审批，方便了商务人士的使用。同时，这些被批注的文档仍然兼容微软的Office软件。

智慧云服务是壹人壹本自主研发的系统。其中的应用商城包括了近30万款第三方授权的应用，供用户下载使用；书城提供了近30万册第三方授权的数字图书、报纸和杂志；云同步提供了E人E本与其他设备如PC之间的文档、照片、记事本等数据的同步，并把数据在云端进行存储。企业架构则为企业提供了设备管理的工具，让企业系统管理员能够管理所采购的E人E本设备，进行应用统一分发、通知分发、设备锁屏等；同时提供了和第三方软件如OA系统的接口，为行业用户提供灵活定制。

通过上述技术的大力投入形成了壹人壹本的核心技术壁垒，而研发工程化所开发的软件和服务直接提高了E人E本的销售价格，为公司带来了可观的收入和利润，使得壹人壹本形成了其它平板电脑所不具备的差异化竞争力，在商务和行业应用领域为用户提供了符合用户使用习惯的、高效的移动办公体验。

(七)壹人壹本安全生产及环保情况

作为以软件和信息服务为核心的企业，壹人壹本没有厂房及相关的生产设备。自设立以来，对于壹人壹本产品硬件的生产，壹人壹本一直采用委外加工的生产模式，自行下单采购物料由供应商直接交到代工厂仓储和保管，按照壹人壹本的委外工单和工艺要求进行加工成成品出货。此外，壹人壹本亦不属于高耗能、高污染行业，不涉及环境保护问题。最近三年，壹人壹本未受到过安全生产部门或环保部门的处罚。

(八)壹人壹本质量控制标准情况

1、软件开发质量控制情况

(1)软件质量控制体系与质量标准

壹人壹本制定了系统而严谨的软件控制体系，包括：

- 产品立项流程
- 产品开发流程
- 产品测试流程

➤ 产品发布流程

➤ 产品发布后管理

(2)软件质量控制体系的实施

质量控制体系的实施需要制度和资源的保障，为此，每个研发中心都在建制上设立了质控部，由专人专岗对产品的每个分支进行测试和管理。同时，每个软件产品均按照微软的六角色制度建立相应的配置，具体包括：产品经理角色、项目经理角色、产品设计角色、研发角色、测试角色、用户角色。

在上述各个角色中又进行细分，如研发角色就细分为：系统架构师、数据库工程师、研发经理、研发工程师、系统维护工程师等。

如测试角色按照功能上，分为单元测试、模块测试、集成测试和压力测试；在流程上，则需要参与到软件研发的全过程中，从产品定义阶段，测试将上个版本测试中的遗留问题提出来，作为本版本的开发输入之一。在产品立项后，测试人员需要编写测试大纲、测试案例，搭建测试环境，准备测试工具，开发自动化测试代码。在测试过程中，需要严格按照测试用例进行测试，如冒烟测试、功能性遍历测试、冲突测试、历史回归测试、大并发压力测试、破坏测试、用户级测试等等。

2、整体产品质量控制情况

(1)质量体系和质量标准

为进一步规范公司的研发、生产、服务等各项管理工作，提高管理水平，充分满足市场及顾客的需求和期望，公司于2012年通过了ISO 9001:2008国际质量管理体系标准认证，并通过贯彻实施质量体系标准，将其形成文件，加以实施和保持，并予以持续改进其有效性。

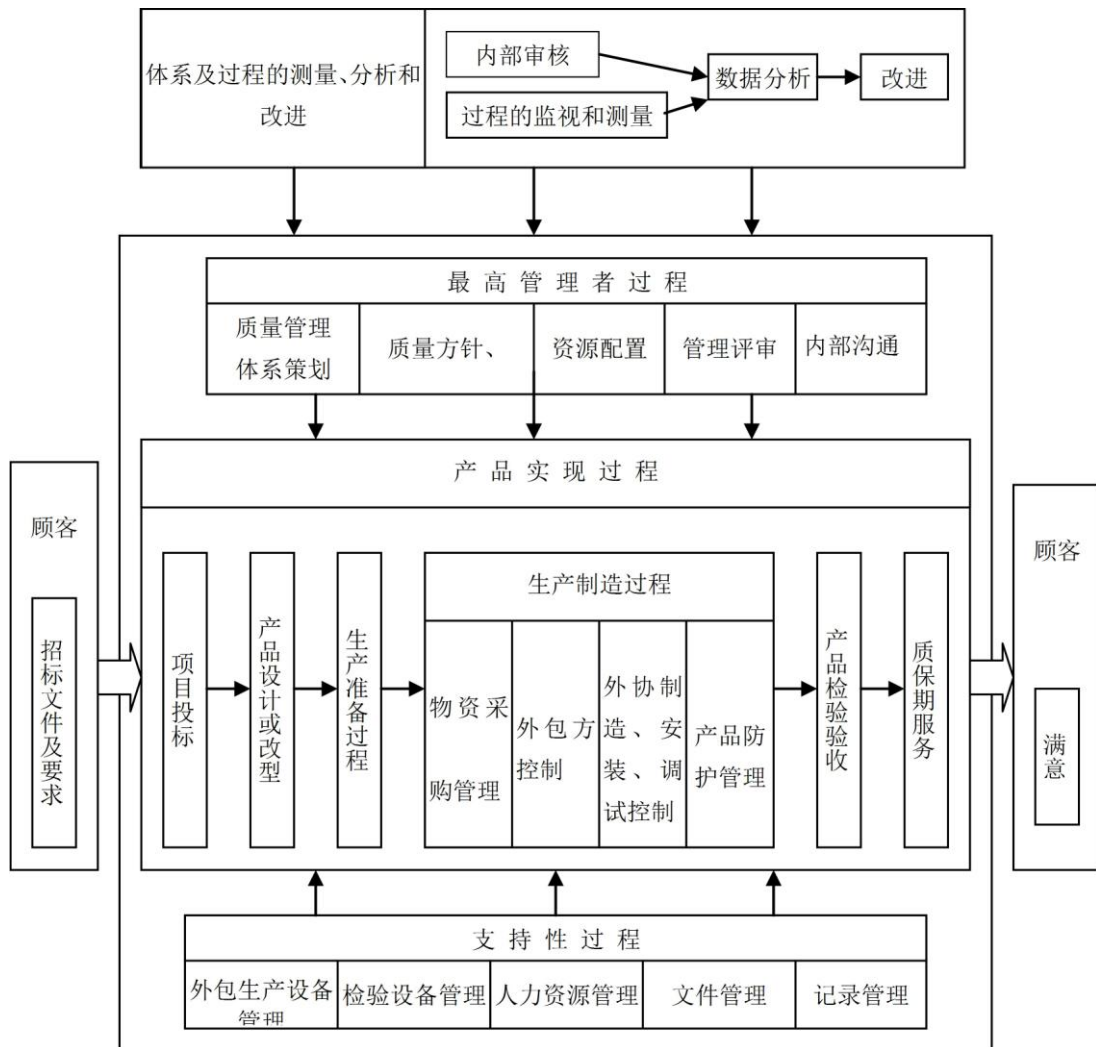
(2)质量控制措施

A、确定质量管理体系所需的过程及其在整个组织中的应用；

B、确定管理职责，以识别顾客及相关法律法规要求，并将要求作为产品实现策划的输入，在得到适宜的资源下，通过产品实现过程予以实现；再通过监视和测量检查和验证体系运行结果，在对数据分析的基础上制订纠正、预防措施，实现改进。

C、采用流程图识别产品实现过程，包括：产品实现策划、与顾客有关的过

程、设计和开发、采购、服务提供、产品标识、顾客财产、产品防护等过程的输入和输出及其相互作用，确定所需的准则和方法，以确保这些过程的运行和控制有效；



D、建立文件、记录以及人力资源、基础设施和工作环境控制程序，确保可以获得必要的资源和信息，以支持这些过程的运行和监视；

E、建立《内部审核程序》、《数据分析控制程序》等用于监视、测量(适用时)和分析这些过程，实施必要的措施，以实现对这些过程策划的结果，并通过建立《纠正措施控制程序》、《预防措施控制程序》实施持续改进。

F、建立《管理评审控制程序》和《顾客满意度测量控制程序》，通过管理评审和顾客满意度测量方法评价过程改进的有效性。

3、产品质量纠纷情况

壹人壹本由销售部/集团客户部负责与顾客的沟通，与顾客的沟通包括在交

付或交付后过程中，通过顾客来电、邮件、回访等收集顾客反馈信息(包括合同的执行和修改、顾客满意度信息、顾客抱怨、顾客反馈投诉等)，具体执行《与顾客有关的过程控制程序》。在客服服务方面，一方面在E本网(www.eben.cn)和上开设论坛、客服服务频道解决用户问题，在E人E本设备上提供“E问E答”软件和用户随时互动。同时，通过外包的呼叫中心设立400-778-1111电话，每天12个小时回答和解决用户问题。壹人壹本近三年未因产品品质问题与客户发生过重大纠纷。

四、壹人壹本对外担保、主要负债及主要资产及其权属情况

(一)壹人壹本对外担保情况

截至本报告书出具日，壹人壹本未对外提供担保。

(二)壹人壹本主要负债情况

根据信永中和出具的审计报告(XYZH/2012A8026-1)，截止 2012 年 12 月 31 日，壹人壹本负债合计 85,936,776.17 元，主要为流动负债，具体构成如下：

单位：元

负债	2012 年 12 月 31 日
流动负债：	
应付账款	39,685,026.24
预收款项	16,953,556.84
应付职工薪酬	5,664,651.58
应交税费	15,333,744.79
其他应付款	7,577,574.50
流动负债小计	85,214,553.95
非流动负债：	
其他非流动负债	722,222.22
非流动负债小计	722,222.22
负债合计	85,936,776.17

(三)壹人壹本主要资产情况

1、固定资产

壹人壹本固定资产主要包括办公电子设备、办公计算机设备、办公家具、办

公生产工具等。公司拥有的固定资产产权清晰、目前使用状态良好。截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 12,124,312.84 元，累计折旧为 4,798,915.74 元，账面净值为 7,325,397.10 元，主要情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
电子设备	9,306,145.24	3,980,657.28	5,325,487.96	57.23%
办公设备	2,139,814.60	443,926.83	1,695,887.77	79.25%
运输设备	678,353.00	374,331.63	304,021.37	44.82%
合计	12,124,312.84	4,798,915.74	7,325,397.10	60.42%

注：成新率=账面净值/账面原值×100%

2、无形资产

截至本报告书出具日，壹人壹本共拥有国内注册商标 51 件，大陆以外地区注册商标 12 件；共取得国内专利 61 项(其中发明专利 3 项，外观设计专利 18 项，实用新型 40 项)，正在申请中的国内专利 48 项(其中发明专利 41 项，外观设计专利 4 项，实用新型 3 项)，出于在中国境外保护其部分专利的目的，壹人壹本还就其部分专利在中国境外申请了保护，并已根据中国加入的《专利合作条约》(Patent Cooperation Treaty)递交了 6 项专利申请，此外，壹人壹本还在中国境外拥有 4 项专利权/专利申请权；壹人壹本共拥有软件著作权 20 项，软件登记证书 7 项，域名 19 项。

①商标

截至本报告书出具日，壹人壹本共持有国内注册商标 51 件，具体情况如下：

序号	商标注册证号	类别及核定使用商品	商标注册内容	有效期限
1	7132772	第九类 CD 机；电子笔(荧屏显示系统用)；电子字典；耳塞机；复读机；光盘(音像)；录音机；视听教学仪器；收音机；掌上电脑	e 人 e 本	2011.9.28 -2021.9.27
2	7256771	第九类 带有图书的电子发声装置；学习机；掌上电脑；电子字典；电子出版物(可下载)；动画片；视听教学仪器；口述听写机；手提电话；卫星导航仪器；计算机；电传真设	伊人 e 本	2010.11.14 -2020.11.13

		备; 录音机; 照相机(摄影); 眼镜		
3	7256772	第九类 带有图书的电子发声装置; 学习机; 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 动画片; 视听教学仪器; 口述听写机; 手提电话; 卫星导航仪器; 计算机; 电传真设备; 录音机; 照相机(摄影); 眼镜	epenbook	2010.11.14 -2020.11.13
4	7256773	第九类 带有图书的电子发声装置; 电子出版物(可下载); 电子字典; 动画片; 计算机; 口述听写机; 录音机; 视听教学仪器; 手提电话; 卫星导航仪器; 学习机; 掌上电脑; 照相机(摄影)	一人一本	2012.2.28 -2022.2.27
5	7257440	第三十五类 工商管理辅助; 广告; 会计; 人事管理咨询; 商业区迁移(提供信息); 商业信息; 数据通讯网络上的在线广告; 替他人订阅报纸; 替他人推销; 替他人预定电讯服务; 通过邮购定单进行的广告宣传; 文秘	e人e本	2011.9.28 -2021.9.27
6	7257452	第三十八类 电子邮件; 计算机辅助信息与图像传输; 计算机终端通讯; 提供数据库接入服务; 提供与全球计算机网络的电讯联接服务; 为电话购物提供电讯渠道; 信息传送; 有线电视播放; 语音邮件服务	e人e本	2012.2.21 -2022.2.20
7	7541980	第九类 带有图书的电子发声装置; 学习机; 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 动画片; 视听教学仪器; 口述听写机; 手提电话; 卫星导航仪器; 计算机; 录音机; 照相机(摄影)	ereneben	2011.2.14 -2021.2.13
8	7541981	第九类 带有图书的电子发声装置; 电子出版物(可下载); 电子字典; 动画片; 计算机; 口述听写机; 录音机; 视听教学仪器; 手提电话; 卫星导航仪器; 学习机; 掌上电脑; 照相机(摄影)	壹人壹本	2012.2.28 -2022.2.27
9	7543225	第十六类 纸; 笔记本; 印刷出版物; 照片; 书籍封皮; 订书机; 文具; 墨水; 书写工具; 不干胶纸	一人一本	2010.11.14 -2020.11.13
10	7543264	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 提供与全球计算机网络的电讯联接服务; 为电话购物提供电讯渠道; 提	ereneben	2010.11.14 -2020.11.13

		供数据库接入服务; 语音邮件服务		
11	7651189	第九类 口述听写机		2011.4.14 -2021.4.13
12	7863444	第九类 带有图书的电子发声装置; 学习机; 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 动画片; 视听教学仪器; 口述听写机; 手提电话; 卫星导航仪器; 计算机; 录音机; 照相机(摄影)		2011.2.28 -2021.2.27
13	7931242	第九类 带有图书的电子发声装置; 学习机; 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 动画片; 视听教学仪器; 口述听写机; 手提电话; 卫星导航仪器; 计算机; 录音机; 照相机(摄影); 电传真设备; 眼镜		2011.4.14 -2021.4.13
14	8476011	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 提供与全球计算机网络的电讯联接服务; 为电话购物提供电讯渠道; 提供数据库接入服务; 语音邮件服务		2011.9.14 -2021.9.13
15	8477656	第九类 带有图书的电子发声装置; 学习机; 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 动画片; 视听教学仪器; 口述听写机; 手提电话; 卫星导航仪器; 计算机; 电传真设备; 录音机; 照相机(摄影); 眼镜		2011.7.28 -2021.7.27
16	9545758	第四十二类 技术研究; 测量; 化学研究; 生物学研究; 气象预报; 车辆性能检测; 工业品外观设计; 建筑制图; 服装设计; 计算机编程; 计算机软件设计; 艺术品鉴定; 无形资产评估		2012.6.28 -2022.6.27
17	8666562	第九类 带有图书的电子发声装置; 便携计算机; 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 动画片; 视听教学仪器; 口述听写机; 手提电话; 卫星导航仪器; 计算机; 录音机; 照相机(摄影)		2011.9.28 -2021.9.27
18	9483039	第三十五类 数据通讯网络上的在线广告; 商业信息代理; 替他人推销; 人事管理咨询; 商业区迁移(提供信息); 计算机数据库信息分类;		2012.6.7 -2022.6.6

		在计算机档案中进行数据检索(替他人); 替他人预定电讯服务; 会计; 寻找赞助		
19	9483090	第三十五类 数据通讯网络上的在线广告; 商业信息代理; 替他人推销; 人事管理咨询; 商业区迁移(提供信息); 计算机数据库信息分类; 在计算机档案中进行数据检索(替他人); 替他人预定电讯服务; 会计; 寻找赞助	ereleben	2012.6.14 -2022.6.13
20	9483113	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 移动电话通讯; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 光纤通讯; 电子公告牌服务(通讯服务); 远程会议服务; 语音邮件服务	壹人壹本	2012.6.7 -2022.6.6
21	9483147	第四十二类 技术研究; 测量; 化学研究; 生物学研究; 气象预报; 车辆性能检测; 工业品外观设计; 建筑制图; 服装设计; 计算机编程; 计算机软件设计; 艺术品鉴定; 无形资产评估	壹人壹本	2012.6.7 -2022.6.6
22	9483205	第四十一类 培训; 组织教育或娱乐竞赛; 出借书籍的图书馆; 文字出版(广告宣传册除外); 在线电子书籍和杂志的出版; 提供在线电子出版物(非下载的); 翻译; (在计算机网络上)提供在线游戏; 动物训练; 经营彩票	ereleben	2012.6.7 -2022.6.6
23	9486618	第四十二类 技术研究; 测量; 化学研究; 生物学研究; 气象预报; 车辆性能检测; 工业品外观设计; 建筑制图; 服装设计; 计算机编程; 计算机软件设计; 艺术品鉴定; 无形资产评估	原笔迹	2012.6.14 -2022.6.13
24	9486632	第四十二类 技术研究; 测量; 化学研究; 生物学研究; 气象预报; 车辆性能检测; 工业品外观设计; 建筑制图; 服装设计; 计算机编程; 计算机软件设计; 艺术品鉴定; 无形资产评估	ereleben	2012.6.14 -2022.6.13
25	9530798	第三十五类 数据通讯网络上的在线广告; 商业信息代理; 替他人推销; 人事管理咨询; 商业区迁移(提供信息); 计算机数据库信息分类; 在计算机档案中进行数据检索(替他人); 替他人预定电讯服务; 会计;	E人E盘	2012.6.21 -2022.6.20

		寻找赞助		
26	9530808	第三十五类 数据通讯网络上的在线广告; 商业信息代理; 替他人推销; 人事管理咨询; 商业区迁移(提供信息); 计算机数据库信息分类; 在计算机档案中进行数据检索(替他人); 替他人预定电讯服务; 会计; 寻找赞助	人人E部	2012.6.21 -2022.6.20
27	9530921	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 移动电话通讯; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 光纤通讯; 电子公告牌服务(通讯服务); 远程会议服务; 语音邮件服务	人人E部	2012.6.28 -2022.6.27
28	9531030	第四十一类 培训; 组织教育或娱乐竞赛; 出借书籍的图书馆; 文字出版(广告宣传册除外); 在线电子书籍和杂志的出版; 提供在线电子出版物(非下载的); 翻译; (在计算机网络上)提供在线游戏; 动物训练; 经营彩票	人人E盘	2012.6.21 -2022.6.20
29	9531040	第四十一类 培训; 组织教育或娱乐竞赛; 出借书籍的图书馆; 文字出版(广告宣传册除外); 在线电子书籍和杂志的出版; 提供在线电子出版物(非下载的); 翻译; (在计算机网络上)提供在线游戏; 动物训练; 经营彩票	人人E部	2012.6.21 -2022.6.20
30	9531066	第四十二类 技术研究; 测量; 化学研究; 生物学研究; 气象预报; 车辆性能检测; 工业品外观设计; 建筑制图; 服装设计; 计算机编程; 计算机软件设计; 艺术品鉴定; 无形资产评估	人人E盘	2012.6.21 -2022.6.20
31	9531073	第四十二类 技术研究; 测量; 化学研究; 生物学研究; 气象预报; 车辆性能检测; 工业品外观设计; 建筑制图; 服装设计; 计算机编程; 计算机软件设计; 艺术品鉴定; 无形资产评估	人人E部	2012.6.21 -2022.6.20
32	9545721	第三十五类 数据通讯网络上的在线广告; 商业信息代理; 替他人推销; 人事管理咨询; 商业区迁移(提供信息); 计算机数据库信息分类; 在计算机档案中进行数据检索(替他人); 替他人预定电讯服务; 会计; 寻找赞助	家家E台	2012.6.28 -2022.6.27

33	9545739	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 移动电话通讯; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 光纤通讯; 电子公告牌服务(通讯服务);; 远程会议服务; 语音邮件服务		2012.6.28 -2022.6.27
34	9545746	第四十一类 培训; 组织教育或娱乐竞赛; 出借书籍的图书馆; 文字出版(广告宣传册除外); 在线电子书籍和杂志的出版; 提供在线电子出版物(非下载的); 翻译; (在计算机网络上)提供在线游戏; 动物训练; 经营彩票		2012.6.28 -2022.6.27
35	9483138	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 移动电话通讯; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 光纤通讯; 电子公告牌服务(通讯服务); 远程会议服务; 语音邮件服务		2012.6.14 -2022.6.13
36	9530900	第三十八类 有线电视播放; 信息传送; 移动电话通讯; 计算机终端通讯; 计算机辅助信息与图像传输; 电子邮件; 光纤通讯; 电子公告牌服务(通讯服务); 远程会议服务; 语音邮件服务		2012.7.7 -2022.7.6
37	9541013	第九类 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 计算机; 口述听写机; 电传真设备; 手提电话; 卫星导航仪器; 录音机; 带有图书的电子发声装置; 学习机; 视听教学仪器; 动画片		2012.7.28 -2022.7.27
38	9529307	第九类 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 计算机; 口述听写机; 电传真设备; 手提电话; 卫星导航仪器; 录音机; 带有图书的电子发声装置; 学习机; 视听教学仪器; 动画片		2012.7.21 -2022.7.20
39	9794215	第九类 掌上电脑; 电子字典; 电子出版物(可下载); 计算机; 扫描仪(数据处理设备);; 计算机外围设备; 口述听写机; 电子日程表; 电传真设备; 手提电话; 卫星导航仪器; 录音机; 带有图书的电子发声装置; 学习机; 照相机(摄影); 视听教学仪器; 眼镜; 电池充电器; 动画片		2012.11.21 -2022.11.20

40	9794214	第九类 掌上电脑；电子字典；电子出版物(可下载)；计算机；扫描仪(数据处理设备)；计算机外围设备；口述听写机；电子日程表；电传真设备；手提电话；卫星导航仪器；录音机；带有图书的电子发声装置；学习机；照相机(摄影)；视听教学仪器；眼镜；电池充电器；动画片	锦囊	2012.10.7 -2022.10.6
41	9794213	第九类 口述听写机；视听教学仪器	智囊	2012.11.14 -2022.11.13
42	9529306	第九类 掌上电脑；电子字典；电子出版物(可下载)；计算机；口述听写机；电传真设备；手提电话；卫星导航仪器；录音机；带有图书的电子发声装置；学习机；视听教学仪器；动画片	E人E盘	2012.7.21 -2022.7.20
43	9486650	第四十二类 技术研究；测量；化学研究；生物学研究；气象预报；车辆性能检测；工业品外观设计；建筑制图；服装设计；计算机编程；计算机软件设计；艺术品鉴定；无形资产评估	E人E本	2012.7.28 -2022.7.27
44	8142392	第九类 带有图书的电子发声装置；电子出版物(可下载)；电子字典；动画片；计算机；口述听写机；录音机；视听教学仪器；手提电话；卫星导航仪器；学习机；掌上电脑；照相机(摄影)	G事本	2012.9.28 -2022.9.27
45	7132771	第九类 CD 机；耳塞机；复读机；光盘（音像）；录音机；试听教学仪器；收音机	原笔迹	2013.1.14 -2023.1.13

46	10288902	第三十五类 数据通讯网络上的在线广告；商业信息代理；替他人推销；人事管理咨询；商业区迁移（提供信息）；计算机数据库信息分类；在计算机档案中进行数据检索（替他人）；替他人预定电讯服务；会计；寻找赞助	Mind Cloud	2013.2.21 -2023.2.20
47	10288916	第三十八类 有线电视播放；信息传递；移动电话通讯；计算机终端通讯；计算机辅助信息与图像传输；电子邮件；光纤通讯；电子公告牌服务（通讯服务）；远程会议服务；语音邮件服务	Mind Cloud	2013.2.21 -2023.2.20
48	10288936	第四十二类 技术研究；测量；化学研究；生物学研究；气象预报；车辆性能检测；工业品外观设计；建筑制图；服装设计；计算机编程；计算机软件设计；艺术品鉴定；无形资产评估	Mind Cloud	2013.2.21 -2023.2.20
49	10294631	第九类 便携计算机；口述听写机；电子日程表；电传真设备；电子公告牌；手提电话；学习机；照相机（摄影）；视听教学仪器；电池充电器；动画片	亿人亿本	2013.2.21 -2023.2.20
50	10294613	第九类 便携计算机；口述听写机；电子日程表；电传真设备；电子公告牌；手提电话；学习机；照相机（摄影）；视听教学仪器；电池充电器；动画片	宜人宜本	2013.2.14 -2023.2.13

51	10294587	第九类 便携计算机；口述听写机；电子日程表；电传真设备；电子公告牌；手提电话；学习机；照相机（摄影）；视听教学仪器；电池充电器；动画片	伊人伊笔	2013.2.14 -2023.2.13
----	----------	---	------	-------------------------

截至本报告书出具日，壹人壹本共持有中国大陆以外地区的注册商标 12 件，具体情况如下：

序号	申请号	商标类别	国家或地区	注册日期
1	01521966	第九类	台湾	2012/6/16
2	01521967	第九类	台湾	2012/6/16
3	01509071	第九类	台湾	2012/3/16
4	N/058078	第九类	澳门	2011/12/27
5	N/061630	第九类	澳门	2012/7/13
6	N/061631	第九类	澳门	2012/7/13
7	302237698	第九、三十五、三十八、四十一、四十二类	香港	2012/4/28
8	302080232	第九、三十五、三十八、四十一、四十二类	香港	2011/11/9
9	301959427	第九、三十五、三十八、四十一、四十二类	香港	2011/6/29
10	40-0929437	第九类	韩国	2012/8/2
11	5492823	第九类	日本	2012/5/11
12	01550342	第九类	台湾	2012/12/1

②专利

A 壹人壹本名下已经获得专利证书的专利：

截至本报告书出具日，壹人壹本在中国大陆地区共取得专利 61 项，其中发明专利 3 项，外观设计专利 18 项，实用新型 40 项，具体情况如下：

序号	申请类型	申请名称	专利号	专利申请日	授权公告日
1	发明	一种手写原笔迹的笔锋实现方法	201110022935.6	2011.1.20	2012.10.10
2	发明	一种手写原笔迹的实现方法	201110033959.1	2011.1.31	2012.11.28
3	发明	手写原笔迹记录及查询系统、电子装置	201010589958.0	2010.12.15	2013.01.23
4	实用新型	一种移动智能终端的夹持装置	200920174459.8	2009.11.17	2010.9.8
5	实用新型	一种移动智能终端	200920247046.8	2009.11.17	2010.9.8

序号	申请类型	申请名称	专利号	专利申请日	授权公告日
6	实用新型	多功能手写笔及多功能手写系统	201020642168.X	2010.12.3	2011.9.14
7	实用新型	电子手写记事装置及平板电脑	201120018492.9	2011.1.20	2011.7.27
8	实用新型	手写平板电脑	201120002718.6	2011.1.6	2011.9.7
9	实用新型	信号增强型移动设备夹持装置及信号增强型移动设备组合	201120095530.0	2011.4.2	2011.9.14
10	实用新型	一种移动设备夹持装置	201120095571.X	2011.4.2	2011.11.16
11	实用新型	电磁笔	201120095564.X	2011.4.2	2011.9.7
12	实用新型	可切换天线的移动设备	201120095561.6	2011.4.2	2011.9.7
13	实用新型	一种输入及显示模组	201120115685.6	2011.4.19	2011.9.14
14	实用新型	名片扫描仪	201120339526.4	2011.9.9	2012.5.9
15	实用新型	一种转换装置	201120195565.1	2011.6.10	2012.1.4
16	实用新型	便携式移动终端	201120183990.9	2011.6.1	2011.12.14
17	实用新型	手写笔	201120259562.X	2011.7.21	2012.1.25
18	实用新型	便携式电子设备套件及其夹持装置	201120277082.6	2011.8.1	2012.8.1
19	实用新型	一种智能移动终端夹	201120262774.3	2011.7.25	2012.3.28
20	实用新型	便携式电子设备	201120445248.0	2011.11.11	2012.7.11
21	实用新型	名片扫描仪	201120447285.5	2011.11.11	2012.7.4
22	实用新型	便携式电子设备套件及其夹持装置	201120545146.6	2011.12.22	2012.10.31
23	实用新型	便携式电子设备	201220057368.8	2012.2.20	2012.11.7
24	实用新型	显示模组和电子设备	201220112042.0	2012.3.22	2012.10.17
25	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220128172.3	2012.3.29	2012.11.14
26	实用新型	便携式电子设备套件及其夹持装置	201220128140.3	2012.3.29	2012.12.12
27	实用新型	一种屏蔽罩	201220109644.0	2012.3.21	2012.12.5
28	实用新型	一种手写笔防丢装置及便携式电子设	201220196806.9	2012.5.3	2012.11.28

序号	申请类型	申请名称	专利号	专利申请日	授权公告日
		备			
29	实用新型	一种手写笔防丢装置及便携式电子设备	201220196991.1	2012.5.3	2012.11.28
30	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220301475.0	2012.6.21	2013.1.2
31	实用新型	一种带接口保护的电子设备	201220279571.X	2012.6.13	2013.1.2
32	实用新型	便携式电子设备	201220197041.0	2012.5.3	2013.2.13
33	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220301245.4	2012.6.21	2013.2.13
34	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220300645.3	2012.6.21	2013.2.13
35	实用新型	便携式电子设备	201220300700.9	2012.6.20	2013.2.13
36	实用新型	一种手写笔固定结构及电子设备组件	201220456415.6	2012.9.7	2013.2.13
37	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220408181.8	2012.8.16	2013.2.13
38	实用新型	一种装配组件及电子设备	201220457254.2	2012.9.7	2013.2.13
39	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220408159.3	2012.8.16	2013.2.13
40	实用新型	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201220408201.1	2012.8.16	2013.1.30
41	实用新型	便携式电子设备	201220426313.X	2012.8.24	2013.1.30
42	实用新型	便携式电子设备	201220456112.4	2012.9.7	2013.3.6
43	实用新型	一种 USB 连接装置及电子设备	201220384833.9	2012.8.3	2013.3.6
44	外观设计	智能本(Smartbook)	200930268804.X	2009.9.24	2010.5.26
45	外观设计	智能本(Smartbook)	200930268805.4	2009.9.24	2010.5.26
46	外观设计	智能本	201030631451.8	2010.11.24	2011.4.27
47	外观设计	智能本	201030631454.1	2010.11.24	2011.4.27
48	外观设计	转接器套件	201130123685.6	2011.5.17	2011.11.23
49	外观设计	名片扫描仪	201130123683.7	2011.5.17	2011.11.9
50	外观设计	名片扫描仪	201130123682.2	2011.5.17	2012.1.18

序号	申请类型	申请名称	专利号	专利申请日	授权公告日
51	外观设计	手写笔	201130194253.4	2011.6.27	2011.11.30
52	外观设计	智能移动终端夹	201130238151.8	2011.7.25	2012.1.18
53	外观设计	便携式电子设备	201130284633.7	2011.8.22	2012.1.18
54	外观设计	名片扫描仪	201130350477.X	2011.9.29	2012.2.29
55	外观设计	包装盒	201130349344.0	2011.9.30	2012.2.22
56	外观设计	皮套	201130413422.9	2011.11.11	2012.5.23
57	外观设计	夹持装置及便携式电子设备套件	201230082167.9	2012.3.29	2012.10.31
58	外观设计	移动终端固定夹	201230268037.4	2012.6.21	2012.11.14
59	外观设计	便携式电子设备	201230268029.X	2012.6.21	2012.12.5
60	外观设计	便携式电子设备	201230147961.7	2012.5.3	2012.12.26
61	外观设计	皮套	201230486114.3	2012.10.12	2013.2.20

B 壹人壹本名下的专利申请权

截至本报告书出具日,壹人壹本在中国大陆地区正在申请的专利 48 项,其中发明专利申请 41 项,外观设计专利申请 4 项,实用新型申请 3 项,具体情况如下:

序号	申请类型	申请名称	申请号	申请日
1	发明	一种移动智能终端的夹持装置	200910205948.X	2009.11.17
2	发明	一种数据备份与还原方法、装置及系统	201110210566.3	2011.7.26
3	发明	一种基于 Android 系统的装置及进行数据存储的方法	201110196395.3	2011.7.13
4	发明	手写输入显示装置及控制方法	201110294425.4	2011.9.29
5	发明	一种手写输入显示方法及装置	201110294113.3	2011.9.29
6	发明	一种手写文字信息的匹配处理方法及装置	201110295526.3	2011.9.29
7	发明	一种利用手势编辑文字的方法及装置	201110298210.X	2011.9.29

序号	申请类型	申请名称	申请号	申请日
8	发明	一种手写文字信息的匹配处理方法及装置	201110295410.X	2011.9.29
9	发明	一种手写输入方法及装置	201110300113.X	2011.9.29
10	发明	一种邮件手写批注及显示方法	201110295751.7	2011.9.30
11	发明	一种手写记事本的实现方法及装置	201110295693.8	2011.9.30
12	发明	一种数据备份与还原方法、装置及系统	201110302037.6	2011.9.30
13	发明	一种批注信息处理方法与装置	201110358178.X	2011.11.11
14	发明	一种移动终端以及移动终端之间数据交互的方法	201210094069.6	2012.3.31
15	发明	文件传输的方法、移动设备、服务器以及文件传输的系统	201210135719.7	2012.5.3
16	发明	用于电子装置的解锁方法及电子装置	201210167733.5	2012.5.25
17	发明	用于电子装置的解锁方法及电子装置	201210168000.3	2012.5.25
18	发明	一种在移动设备上进行批注的方法及移动设备	201210200092.9	2012.6.14
19	发明	一种文件处理方法和系统	201210184548.7	2012.6.6
20	发明	一种夹持装置及便携式电子设备套件	201210212572.7	2012.6.21
21	发明	电容和电磁双模触摸屏的触控方法及手持式电子设备	201210306754.0	2012.8.24
22	发明	网页浏览设备、网页摘要的生成方法及网页打开的方法	201210306066.4	2012.8.24
23	发明	选择网络的方法及装置、连接网络的方法及装置	201210309396.9	2012.8.27
24	发明	便携式电子设备套件及其夹持装置	201210089677.8	2012.3.29
25	发明	手写输入文字显示的编排方法及电子装置	201210302010.1	2012.8.22
26	发明	一种异构数据处理方法和装置	201210271639.4	2012.7.31
27	发明	手写输入文字的处理方法、处理系统及电子装置	201210301896.8	2012.8.22
28	发明	一种手写文字输入显示方法及装置	201210301126.3	2012.8.22
29	发明	手写文字的重心确定方法及电子装置	201210301693.9	2012.8.22

序号	申请类型	申请名称	申请号	申请日
30	发明	手写文字的重心确定方法及电子装置	201210301033.0	2012.8.22
31	发明	双模触摸屏的触控方法及手持电子设备	201210426105.4	2012.10.30
32	发明	具有触摸屏的电子设备的解锁方法及电子设备	201210135858.X	2012.5.3
33	发明	应用之间进行通信的方法和电子设备	201210587240.7	2012.12.28
34	发明	一种电子字帖及电子装置	201010594325.9	2010.12.17
35	发明	一种电子印章及电子装置	201010594285.8	2010.12.17
36	发明	一种电子设备及其升级方法	201010589760.2	2010.12.15
37	发明	手写原笔迹的实现方法	201110033937.5	2011.1.31
38	发明	一种基于手写原笔迹的即时通信方法、通信终端和系统	201110110540.1	2011.4.29
39	发明	执行操作指令方法和装置	201310047482.1	2013.2.6
40	发明	一种在移动终端中利用文字实现实时通话的方法和装置	201310047984.4	2013.2.6
41	发明	一种基于 Android 系统的设备加载方法及装置	201310046037.3	2013.2.5
42	实用新型	手持电子设备及其导音装置	201220196951.7	2012.5.3
43	实用新型	一种面壳组件及便携电子设备	201220558037.2	2012.10.26
44	实用新型	一种手写笔固定结构及电子设备组件	201220730011.1	2012.12.26
45	外观设计	便携式电子设备	201230148041.7	2012.5.3
46	外观设计	便携式电子设备	201230428973.7	2012.9.7
47	外观设计	包装盒	201230379694.6	2012.8.13
48	外观设计	笔座	201230653054.X	2012.12.26

C、在中国大陆以外地区申请的专利保护情况

出于在中国境外保护其部分发明创造的目的，壹人壹本就其部分发明创造在中国境外申请了保护。根据壹人壹本的说明，截至本报告书出具之日，壹人壹本已根据《专利合作条约》(Patent Cooperation Treaty)，通过国家知识产权局向世

界知识产权组织的国际局递交了 6 项专利申请:

序号	申请类型	申请名称	国际申请号	申请日
1	PCT	一种手写原笔迹的实现方法、实现装置及电子装置	PCT/CN2012/070693	2012.1.21
2	PCT	手写原笔迹记录及查询系统和方法、以及电子装置	PCT/CN2011/002107	2011.12.15
3	PCT	一种手写原笔迹的笔锋实现方法及实现装置	PCT/CN2012/070501	2012.1.18
4	PCT	基于手写原笔迹的即时通信的发送和接收方法以及终端	PCT/CN2012/073816	2012.4.11
5	PCT	一种夹持装置及便携式电子设备套件	PCT/CN2012/077363	2012.6.21
6	PCT	电容和电磁双模触摸屏的触控方法及手持式电子设备	PCT/CN2012/085270	2012.11.26

截至本报告书出具日,壹人壹本在中国大陆以外地区专利的申请或取得情况如下:

地区	专利状态	专利名称	申请号/专利号	专利申请或授权日
台湾	已申请	一种手写原笔迹的笔锋实现方法及实现装置	101101963	2012.01.18
台湾	已申请	一种手写原笔迹的实现方法、实现装置及电子装置	101102811	2012.01.30
台湾	已申请	基于手写原笔迹的即时通讯的发送和接收之方法及其终端装置	101114195	2012.04.20
香港	已授权	可携式电子设备套件及其夹持装置	11109636.8	2011.09.12

③软件著作权

截至本报告书出具日,壹人壹本持有的软件著作权共计 20 件,具体情况如下:

序号	软件全称/版本号	登记号	开发完成日	首次发表日
1	E 人 e 本移动终端应用系统软件 V1.0	2010SR002120	2009.12.18	2009.12.28
2	E 人 E 本智慧办公系统软件 V1.0	2010SR045620	2010.7.16	2010.7.28
3	E 人 E 本智慧办公系统软件 V2.0	2010SR055483	2010.9.25	2010.9.25
4	E 人 E 本智慧办公系统软件 V3.0	2011SR063006	2011.5.17	2011.5.17
5	壹人壹本电子字帖应用软件 VI.0	2011SR029033	2010.12.20	2011.1.7
6	壹人壹本斗地主游戏软件 V1.1	2011SR029140	2010.12.1	2011.1.7
7	壹人壹本国际象棋游戏软件	2011SR027557	2010.10.1	2011.1.7

	V1.1			
8	壹人壹本麻将游戏软件 VI.0	2011SR029032	2010.10.1	2011.01.7
9	壹人壹本文件管理应用软件 VI.0	2011SR029119	2010.12.20	2011.01.7
10	壹人壹本中国象棋游戏软件 V1.1	2011SR029142	2010.10.1	2011.1.7
11	E人E本(T2)电子阅读器 V1.0	2011SRBJ4046	2010.7.20	2010.8.1
12	E人E本激活软件 V1.0	2011SR094690	2010.7.20	2010.8.1
13	E人E本书城软件 V1.0	2011SR072225	2010.12.20	2011.1.28
14	E人E本智慧办公系统(经典版)软件 V3.0.1	2011SR095312	2011.10.15	2011.10.15
15	E人E本麻将风云游戏软件 V1.0	2012SR002129	2011.10.24	2011.10.24
16	E人E本智慧办公系统软件 V4.0	2012SR052378	2012.5.10	未发表
17	E人E本手写办公系统软件 V1.0	2012SR083376	2012.7.25	未发表
18	E人E本智慧云系统软件 V1.0	2012SR135156	2012.7.4	2012.8.22
19	E人E本商城软件 V1.0	2011SR071946	2010.7.20	2010.8.1
20	E人E本手写办公系统软件 V2.0	2013SR028783	2013.2.20	未发表

④软件产品登记证书

截至本报告书出具日，壹人壹本已取得的软件产品登记证书共计 7 件，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
1	E人E本移动终端应用系统软件 v1.0	京 DGY-2010-0152	2010.3.9	五年
2	E人E本智慧办公系统软件 v1.0	京 DGY-2010-1600	2010.10.29	五年
3	E人E本智慧办公系统软件 v2.0	京 DGY-2011-0001	2011.2.14	五年
4	E人E本智慧办公系统(经典版)软件 v3.0.1	京 DGY-2012-0294	2012.2.1	五年
5	E人E本智慧办公系统软件 v3.0	京 DGY-2011-1835	2011.10.26	五年
6	E人E本智慧办公系统软件 V4.0	京 DGY-2012-2640	2012.8.30	五年
7	E人E本手写办公系统软件 V1.0	京 DGY-2012-4060	2012.10.24	五年

⑤域名

截至本报告书出具日，壹人壹本拥有的域名共计 19 件，具体情况如下：

序号	域名	终止日期
1	eben.cn	2020年6月8日
2	ereneben.com	2016年7月14日

3	ereneben.com.cn	2017年7月14日
4	ereneben.cn	2017年7月14日
5	壹人壹本.com	2016年7月8日
6	e人e本.中国	2016年7月8日
7	e人e本.com	2016年7月8日
8	e人e本.cn	2016年7月8日
9	一人一本.中国	2013年7月8日
10	一人一本.cn	2013年7月8日
11	bosspad.cn	2014年8月13日
12	bosspad.com.cn	2014年8月13日
13	leadpad.com.cn	2014年8月13日
14	allpad.cn	2013年8月27日
15	allpad.com.cn	2013年8月27日
16	eben.tw	2016年10月12日
17	eben.hk	2022年1月19日
18	ebencloud.com.cn	2022年12月22日
19	ebencloud.cn	2022年12月22日

壹人壹本拥有的上述主要财产权属清晰、合法有效，目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

五、壹人壹本取得资质

截至本报告书出具日，壹人壹本取得的主要业务资质情况如下：

1、壹人壹本现持有北京市通信管理局于2012年4月12日核发的京ICP证120259号《电信与信息服务业务经营许可证》，业务种类：因特网信息服务业务；服务项目：除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容；网站名称：E 本网，网址：www.eben.cn(www.ereneben.cn；www.ereneben.com.cn；www.ereneben.com)，有效期自2012年4月12日至2017年4月12日。

2、壹人壹本现持有北京市经济和信息化委员会于2010年2月26日核发的《软件企业认定证书》，证书编号：京R-2010-0024。

3、壹人壹本现持有北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局于2010年12月24日联合核发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201011000758，有效期三年。

4、壹人壹本就目前正在销售的T3、T4、T5、T6产品持有下列7项《无线电发射设备型号核准证》：

序号	核准代码	发证机关	设备名称	设备型号	核发日期	有效期
1	2011CP2961	工业和信息化部	cdma2000/WLAN(WAPI)无线数据终端	T3-E	2011.6.27	五年
2	2011CP2962	工业和信息化部	GSM/WCDMA/WLAN(WAPI)无线数据终端	T3-W	2011.6.27	五年
3	2012DP0288	工业和信息化部	2.4GHz 无线局域网设备	T4	2012.1.21	五年
4	2011CP7408	工业和信息化部	cdma2000/WLAN(WAPI)无线数据终端	T4-E	2011.12.14	五年
5	2011CP6487	工业和信息化部	GSM/WCDMA/WLAN(WAPI)无线数据终端	T4-W	2011.11.11	五年
6	2012CP4787	工业和信息化部	GSM/cdma2000/WCDMA/WLAN(WAPI)/蓝牙无线数据终端	T5	2012.8.17	五年
7	2012CP5433	工业和信息化部	GSM/WCDMA/cdma2000/WLAN(WAPI)/蓝牙无线数据终端	EBEN T6	2012.10.12	五年

5、壹人壹本就目前正在销售的 T3、T4、T5、T6 产品已获颁下列 6 项《电信设备进网许可证》:

序号	许可证编号	发证机关	申请单位	设备名称	设备型号	发证日期	有效期至
1	17-9514-115285	工业和信息化部	壹人壹本	cdma2000 无线数据终端	T3-E	2011.9.21	2014.9.21
2	17-9514-115460	工业和信息化部	壹人壹本	WCDMA 无线数据终端	T3-W	2011.9.26	2014.9.26
3	17-9716-117725	工业和信息化部	壹人壹本	WCDMA 无线数据终端	T4-W	2011.12.29	2014.12.29
4	17-9716-117742	工业和信息化部	壹人壹本	cdma2000 无线数据终端	T4-E	2011.12.29	2014.12.29
5	17-A263-124656	工业和信息化部	壹人壹本	cdma2000/WCDMA 无线数据终端	T5	2012.8.23	2015.8.23
6	17-A263-125749	工业和信息化部	壹人壹本	cdma2000/WCDMA 无线数据终端	EBEN T6	2012.10.29	2015.10.29

6、壹人壹本就目前正在生产的 T6 产品已于 2012 年 10 月 30 日取得由中国质量认证中心颁发的证书编号为 2012011606576721 的《中国国家强制性产品认证证书》，有效期至 2013 年 10 月 21 日。

六、壹人壹本财务概况

(一)最近两年经审计的资产负债表主要数据

单位：元

项目	2012.12.31	2011.12.31
总资产	325,857,458.05	318,846,855.15
总负债	85,936,776.17	129,382,484.88
净资产	239,920,681.88	189,464,370.27

(二)最近两年经审计的利润表主要数据

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
营业收入	567,360,572.63	558,873,564.34
利润总额	57,365,596.79	38,801,506.62
净利润	50,456,311.61	40,094,882.84

七、交易标的最近三年交易、增资情况

(一)2009 年 12 月壹人壹本增资的作价及依据

1、增资程序

2009 年 12 月 9 日，壹人壹本股东会决议同意增加新股东君联睿智、恒生金牛、融银资本，同意增加注册资本由 300 万元增至 365.8536 万元。根据增资方君联睿智、融银资本、恒生金牛与壹人壹本及其原股东于 2009 年 12 月 7 日签订的《关于北京壹人壹本信息科技有限公司增资协议》，君联睿智货币出资 1300 万元认缴注册资本 47.561 万元，占增资总注册资本的 13%；恒生金牛货币出资 250 万元认缴注册资本 9.1463 万元，占增资总注册资本的 2.5%；融银资本货币出资 250 万元认缴注册资本 9.1463 万元，占增资总注册资本的 2.5%。具体出资情况如下：

单位：万元

股东姓名	股东出资总额	认缴注册资本	计入资本公积金	增资价格(元/注册
------	--------	--------	---------	-----------

		金额	金额	资本)
君联睿智	1,300	47.561	1252.439	27.33
恒生金牛	250	9.1463	240.8537	27.33
融银资本	250	9.1463	240.8537	27.33

本次出资情况经由北京中永焱会计师事务所验资，并出具中永焱验字(2010)第 033 号《验资报告》。

针对本次增资，2010 年 1 月 6 日壹人壹本完成了工商变更登记。

2、增资原因及作价依据

壹人壹本公司成立于 2009 年 7 月，公司成立时注册资本较小，仅 300 万元，经过几个月的经营，公司发展步伐加快，为了尽快推进公司产品面世，需要进一步注入资金以谋求发展。在寻找投资方过程中，君联睿智、恒生金牛、融银资本对公司业务及未来发展前景较为认可，表示愿意增资。为尽快实现增资目标，本次增资未经过审计、评估，增资价格由壹人壹本原股东与新增股东依据对壹人壹本未来发展的预期判断，按照增资后壹人壹本公司 100% 股权的价值为 10,000 万元协商确定。

(二)2010 年 7 月壹人壹本股权转让

1、转让程序

2010 年 7 月 13 日，康有正分别与方礼勇、武晔飞、杜国榭签订股权转让协议，将其在北京壹人壹本信息科技有限公司拥有的 1.8292 万元出资(占注册资本 0.5%)转让给方礼勇；1.8292 万元出资(占注册资本 0.5%)转让给武晔飞；5.7624 万元出资(占注册资本 1.575%)转让给杜国榭。

2010 年 7 月 13 日杜光辉与杜国榭签订的股权转让协议，将其在北京壹人壹本信息科技有限公司的全部出资 136.875 万元(占注册资本 37.4084%)转让给杜国榭。

2010 年 7 月 13 日，壹人壹本股东会通过决议对上述四项股权转让事项予以确认。

2、转让原因及定价依据

早在 2005 年，观察到中国商务用户对记事需求极其刚性，以杜国榭为首的

壹人壹本创业团队开始研究能否用计算机手段实现数字书写记事，用计算机屏幕替代纸张，让写下的内容直接记录在计算机中。直到 2009 年，壹人壹本创业团队开发的原笔迹手写软件取得了阶段性成果，能够在合适的硬件终端上实现良好的原笔迹记事效果，并能够通过互联网进行软件升级。在此背景下，壹人壹本创业团队考虑尽快成立公司，抢占商机，推出自有产品，应对市场竞争。

但 2009 年，杜国楹尚在橡果信息科技(上海)有限公司(以下简称“橡果科技”)任职。考虑到工作交接问题，杜国楹无法很快办理离职手续。此外，考虑到杜国楹已创立了背背佳、好记星等多个著名品牌，为了保障壹人壹本公司成立后，早期工作的顺利开展，减少关注度及市场竞争压力，杜国楹决定委托其侄子杜光辉代其持有壹人壹本股权。

壹人壹本设立时，杜光辉以货币出资 255 万元，持有壹人壹本 85% 股权，系代杜国楹持有，实际出资人为杜国楹。2009 年 11 月、2010 年 7 月杜光辉分别向杜国楹转让壹人壹本 25%、37.4084% 股权，均为零对价转让，前述两次股权转让完成后，杜光辉解除了代杜国楹持有壹人壹本股权的代持关系，2010 年 7 月股权转让后，杜光辉不再持有壹人壹本股权。

2009 年 7 月壹人壹本公司成立后，为了稳定管理层，杜国楹决定向管理层赠与部分壹人壹本股权。2009 年 11 月，杜光辉将代杜国楹持有的部分壹人壹本股权无偿转让给康有正、方礼勇、周佳、赵新钦、冯继超，转让比例分别为 3.75%、1.25%、5.00%、0.63%、3.75%，转让价格为零。但冯继超因自身原因，最终并未到壹人壹本任职，杜国楹亦未将冯继超所持有的壹人壹本股权收回。

2010 年 7 月，因康有正已辞去壹人壹本的工作，故将其所持有部分壹人壹本股权转让。康有正分别转让给方礼勇、武晔飞、杜国楹壹人壹本 0.5%、0.5%、1.575% 股权，依然为零价格转让。

(三)2010 年 8 月壹人壹本增资

1、增资程序

2010 年 8 月 10 日，壹人壹本股东会决议增加新股东启迪明德、罗茁；注册资本增加至 423.7804 万元，其中增资部分 57.9268 万元，由君联睿智货币出资 15.2439 万元；启迪明德货币出资 38.4451 万元；罗茁货币出资 4.2378 万元。

启迪明德、罗茁、君联睿智与壹人壹本及其原股东于 2010 年 8 月签订了《关于投资北京壹人壹本信息科技有限公司的协议书》。

本次出资情况经由北京中永焱会计师事务所验资，并出具了中永焱验字(2010)第 20123 号《验资报告》。

针对本次增资事项，2010 年 9 月 10 日壹人壹本完成了工商变更登记手续。

2、增资原因及定价依据

壹人壹本公司成立后，因业务规模的不断拓展，尤其是在研发及品牌宣传方面的资金需求较为旺盛。因此，继 2009 年 12 月增资后，2010 年 8 月壹人壹本再次引入君联睿智等股东增资。此时，壹人壹本尚未经营一个完整的会计年度，2009 年壹人壹本实际经营时间为六个月，亏损 230 万元(未审数)，但从业务角度看，壹人壹本已推出了公司的第二代产品 T2，业务发展势头较好。本次增资未经过审计、评估，新增股东出于谨慎考虑，与壹人壹本原股东依据对壹人壹本未来发展的预期，协商确定了增资价格。具体出资情况如下：

单位：万元

股东姓名	出资总额	认缴注册资本金额	计入资本公积金金额	增资价格(元/注册资本)
君联睿智	1,000.00	15.2439	984.7561	65.60
启迪明德	2,522.00	38.4451	2,483.5549	65.60
罗茁	278.00	4.2378	273.7622	65.60

若以本次增资后壹人壹本 423.7804 万元注册资本测算，本次增资后壹人壹本公司 100%股权的价值为 27,800 万元。

(四)2011 年 1 月壹人壹本股权转让

1、转让程序

2010 年 12 月 30 日，上海恒生金牛创业投资有限公司与杨朔签订的股权转让协议约定上海恒生金牛创业投资有限公司全部货币出资 9.1463 万元，占注册资本 2.15826%的股权转让予杨朔。

2011 年 1 月 20 日融银资本与富安达投资签订的股权转让协议约定融银资本出资 3.5213 万元，占注册资本 0.83093%的股权转让给富安达投资。

2011 年 1 月 20 日，壹人壹本股东会决议增加新股东杨朔、富安达投资两名

股东，审议通过了上述两项股权转让事项。

针对本次股权转让，2011年1月24日壹人壹本完成了工商变更登记手续。

2、股权转让原因及定价依据

2010年12月30日，上海恒生金牛创业投资有限公司与杨朔签订的股权转让协议约定上海恒生金牛创业投资有限公司全部货币出资9.1463万元，占注册资本2.15826%的股权转让予杨朔，股权转让款合计400万元。以本次壹人壹本2.15826%股权的转让价款400万元测算，本次股权转让时壹人壹本公司估值为18,533.45万元。

2011年1月20日融银资本与富安达投资签订的股权转让协议约定融银资本出资3.5213万元，占注册资本0.83093%的股权转让给富安达投资，股权转让价款合计150万元。以本次壹人壹本0.83093%股权转让价款150万元测算，本次股权转让时壹人壹本估值为18,052.06万元。

(五)2011年3月壹人壹本增资

1、增资程序

2011年3月3日，壹人壹本股东会决议增加新股东启迪汇德、华创策联；注册资本增加至470.8670万元，其中增资部分47.0867万元，由君联睿智出资42.3780万元，华创策联出资0.2354万元，启迪汇德出资4.2378万元，罗茁出资0.2354万元。

本次出资情况经北京中永焱会计师事务所审验，并出具中永焱验字(2010)第10462号《验资报告》。

针对本次出资，2011年3月31日壹人壹本完成了工商变更登记手续。

2、定价依据

壹人壹本公司经过近两年的发展，业务规模不断拓展，因品牌建设、研发等投入对资金的需求较为旺盛，壹人壹本需要进一步引入资金支持公司业务的发展。经过协商，本次增资拟引入新股东启迪汇德、华创策联，与老股东君联睿智、罗茁共同完成本次增资，本次增资未经过审计、评估，增资价格由壹人壹本原股东与新增股东依据对壹人壹本未来发展的预期，协商确定。具体出资情况如下：

单位：万元

股东姓名	出资总额	认缴注册资本金额	计入资本公积金金额	增资价格(元/注册资本)
君联睿智	7,200.000	42.3780	7,157.6220	169.8995
华创策联	40.00	0.2354	39.7646	169.9235
启迪汇德	720.00	4.2378	715.7622	169.8995
罗茁	40.00	0.2354	39.7646	169.9235

参照本次的增资价格,若以本次增资后壹人壹本 470.867 万元注册资本测算,本次交易后壹人壹本公司 100%股权的价值约为 80,000 万元。

2011 年 3 月股东的增资价格由 2010 年 8 月的 65.6 元/股增加到 2011 年 3 月 2010 年 8 月的 169.9 元/股,主要原因是:

(1)从财务角度看,2010 年 8 月君联睿智等股东增资时,壹人壹本尚未经营一个完整的会计年度,新增股东在无法了解企业实际经营成果的情况下,出于谨慎考虑未给出太高的溢价。2009 年壹人壹本亏损 230 万元(未审数),2010 年壹人壹首个完整会计年度即实现净利润 1,583.75 万元(未审数),良好的财务数据给了投资者极大信心,2011 年 3 月增资时,投资者愿意给出更高的溢价来实现投资,因此增资价格提高到 169.9 元/股。

(2)从经营角度看,随着 2010 年 1 月推出 T1、2010 年 7 月推出 T2、2011 年 1 月推出 T3,壹人壹本约半年左右推出一款新品,其产品发展路线已步入正轨,高端商务的产品定位已逐步成熟,更是在 2010 年度实现了 8 万台的销售业绩,在国内刚刚兴起的平板电脑市场已占据一席之地。相比 2010 年 8 月,在 2011 年 3 月增资时,投资者对壹人壹本的技术、产品、市场定位等经营理念及未来发展前景更有信心,因此愿意以更好的溢价实现投资。

2011 年 1 月与 3 月两次股权变动交易作价的考虑因素为:2011 年 1 月,恒生金牛将壹人壹本股权转让给杨朔以及融银资本将壹人壹本股权转让给富安达两笔股权转让,交易价格主要由交易双方协商确定。2011 年 3 月壹人壹本新股东增资,由于存在对全体原股东股权稀释的影响,因此增资价格是拟增资的新股东与壹人壹本全体原股东进行协商,在考虑壹人壹本目前的业务发展状况、财务状况、未来发展前景等多重因素基础上确定的增资价格。因考虑的角度不同,因此 2011 年 1 月股权转让及 2011 年 3 月增资时,交易作价存在变动。

(六)2012 年 12 月壹人壹本股权转让

1、转让程序

2012 年 12 月 17 日，君联睿智与健坤投资签订的股权转让协议约定君联睿智全部出资 105.1829 万元，占注册资本 22.33814%的股权转让予健坤投资。

2012 年 12 月 18 日，壹人壹本股东会决议增加新股东健坤投资，审议通过了上述股权转让事项。针对本次股权转让，壹人壹本其他股东均表示放弃优先认购权。

针对本次股权转让，2012 年 12 月 25 日壹人壹本完成了工商变更登记手续。

2、转让原因定价依据

本次资产重组交易的商务谈判过程中，君联睿智结合自身实际情况，表示不愿意参与本次交易，更倾向于在重组方案实施前以股权转让获取现金方式退出，同时其他股东方也表示放弃君联睿智持有的壹人壹本此部分股权的优先认购权。

而同方股份收购壹人壹本目的是为了实现在产业整合，完善公司的产业链布局，因此同方股份只有收购壹人壹本 100% 股权，实现对壹人壹本的绝对控制，才能更好的达成上述目标。但如果收购过程分步进行，同方股份又会面临着诸多的不确定性从而可能影响达成 100% 收购壹人壹本股权的目的，因此同方股份更希望选择一次性收购壹人壹本 100% 股权的并购模式。

在这种情况下，为推进本次收购的顺利进行，壹人壹本管理团队及君联睿智联系到健坤投资，由健坤投资受让君联睿智所持有的壹人壹本股权，在确保本次交易同方股份收购壹人壹本 100% 股权的基础上，满足君联睿智提前退出的需求。

2012 年 12 月 17 日，君联睿智与健坤投资签订的股权转让协议约定，君联睿智全部出资 105.1829 万元，占注册资本 22.33814%的股权转让予健坤投资，转让价格为 18,000 万元。在此之前，健坤投资先后于 2009 年 12 月、2010 年 8 月、2011 年 3 月三次对壹人壹本增资，总的资金投入为 9500 万元。

根据君联睿智及健坤投资关于本次转让的股权转让合同及银行划款凭证，以及君联睿智及健坤投资出具的说明，前述股权转让事宜为真实交易，股权转让款已全部缴清。

在本次股权转让中，健坤投资受让目的并不是真正作为财务投资人或战略投资人长期持有壹人壹本股权。同时，由于发行股份和支付现金购买资产，存在股东大会审批、证监会审核、发行失败等诸多不确定因素，即存在过桥资金无法及时退出的风险。为此，健坤投资根据并购交易的方案及所承担的风险程度，做出其商业判断，并主要参考壹人壹本现有的财务状况、业务发展现状，借鉴 2011 年 3 月壹人壹本增资价格，通过与君联睿智的谈判确定了本次股权转让的价格，完成了最终的股权转让。本次交易未进行审计、评估，股权转让价格由买卖双方协商确定。

(七)2013 年 1 月，壹人壹本资本公积转增股本

2013 年 1 月 28 日，壹人壹本通过股东会决议，同意将壹人壹本资本公积金 9,529.1330 万元按各股东原有持股比例转增注册资本，本次增资后壹人壹本的注册资本增至 10,000 万元。

本次增资经北京东审鼎立国际会计师事务所有限责任公司审验，并出具东鼎字[2013]第 03-036 号《验资报告》。

壹人壹本于 2013 年 1 月 30 日完成了工商变更登记手续。

除此之外，交易标的最近三年无其它交易、增资、改制事项。

(八) 壹人壹本最近三年股权转让价格、增资价格的对比情况及差异原因分析

壹人壹本是一家典型的通过创业团队引入风险投资发展起来的新兴高科技创业企业，历次增资按照风险投资的通常做法，通过企业价值的估值确定增资价格，本次并购也不例外，而其历次股权转让除健坤投资与君联睿智之间特殊交易背景外，则带有创业企业创始阶段股权结构不稳定且股权自由转让的特色。壹人壹本近三年股权转让交易价格、增资价格对比情况及差异原因如下表：

	增资/股权转让单价 (元/注册资本)	增资/股权转让时壹 人壹本整体估值/作 价 (万元)	差异原因分析
2010 年 7 月壹人 壹本股权转让	-	-	本次股权转让，是壹人壹本实际控制人杜国楹解除代持，以及因康有正辞职而对赠与高管的股份的重新分配，因此本

			次股权转让均为零价格转让
2010年8月壹人壹本增资	65.60	27,800	本次增资，是因壹人壹本业务规模的不断拓展，资金需求较为旺盛所致。未经过审计、评估，增资价格由壹人壹本原股东与新增股东依据对壹人壹本未来发展的预期，协商确定。
2011年1月壹人壹本股权转让	单价一：43.73 单价二：42.60	估值一：18,533.45 估值二：18,052.06	恒生金牛将壹人壹本股权转让给杨朔（转让一）以及融银资本将壹人壹本股权转让给富安达（转让二）两笔股权转让，交易价格主要由交易双方协商确定。
2011年3月壹人壹本增资	169.90	80,000	本次增资，是壹人壹本业务规模不断拓展，因品牌建设、研发等投入对资金的需求较为旺盛所致。本次增资未经过审计、评估，增资价格由壹人壹本原股东与新增股东依据对壹人壹本未来发展的预期，协商确定。
2012年12月壹人壹本股权转让	171.13	80,579.67	君联睿智希望在重组方案实施前以股权转让获取现金方式退出，健坤投资作为夹层投资方起过桥作用，其受让壹人壹本股权目的是为取得短期收益，为此，本次交易以保证健坤投资获得一定的融资收益的原则由交易双方协商确定。
本次同方股份收购壹人壹本	14.50(若以资本公积转增股本前的注册资本470.867万元测算，转让单价为307.94)	145,000	本次交易进行了审计评估，壹人壹本100%股权交易价格在评估报告载明的交易标的评估值13.68亿元基础上溢价5.99%，确定为14.5亿元。

注：2013年1月，壹人壹本实施了资本公积金转增方案，注册资本由470.867万元增至10000万元。

同方股份本次收购壹人壹本，是在壹人壹本业务规模日趋扩大、市场地位逐步稳固、盈利能力较强的情况下，经过审计评估程序后确定的交易价格。壹人壹本近三年增资或股权转让的交易作价体现出了快速上升的趋势，与壹人壹本的发展趋势相符，亦日益凸显了资本市场对壹人壹本价值的认可。

八、壹人壹本历次股权变动中，出资人/受让方与壹人壹本及出让方之间关联关系、资金来源说明

壹人壹本成立后历次股权变动中，出资人/受让方与壹人壹本及出让方之间存在的关联关系情况如下：

1、第一次股权转让

2009年10月28日，杜光辉分别与杜国榭、康有正、方礼勇、周佳、赵新钦、冯继超签订股权转让协议，杜光辉向杜国榭转让壹人壹本25%的股权，向康有正转让壹人壹本3.75%的股权，向方礼勇转让壹人壹本1.25%的股权，向周佳转让壹人壹本5.00%的股权，向赵新钦转让壹人壹本0.63%的股权，向冯继超转让壹人壹本3.75%的股权。

就本次股权转让，受让方杜国榭与出让方杜光辉的关联关系为：杜光辉为杜国榭的侄子，杜光辉作为名义股东代杜国榭持有壹人壹本85%的股权；就本次股权转让，受让方杜国榭与壹人壹本的关联关系为：杜国榭委托杜光辉作为名义股东持有壹人壹本85%的股权，杜国榭实际控制壹人壹本；就本次股权转让，受让方方礼勇与壹人壹本的关联关系为：方礼勇在壹人壹本担任副总裁；就本次股权转让，受让方周佳与壹人壹本的关联关系为：周佳在壹人壹本担任副总裁；就本次股权转让，受让方赵新钦与壹人壹本的关联关系为：赵新钦在壹人壹本担任财务方面负责人。除前述情形外，本次股权转让的其他受让方与壹人壹本及出让方之间不存在关联关系。

2、第一次增资

2009年12月9日，壹人壹本通过股东会决议，同意壹人壹本增加注册资本65.8536万元，其中：由君联睿智认购增资47.561万元，由恒生金牛认购增资9.1463万元，由融银资本认购增资9.1463万元。

本次增资的出资人与壹人壹本不存在关联关系。

3、第二次股权转让

2010年7月13日，康有正分别与方礼勇、武晔飞、杜国榭签订股权转让协

议，康有正向方礼勇转让壹人壹本 0.5%的股权，向武晔飞转让壹人壹本 0.5%的股权，向杜国榼转让壹人壹本 1.575%的股权。同日，杜光辉与杜国榼签订股权转让协议，杜光辉向杜国榼转让壹人壹本 37.4084%的股权。

就本次股权转让，受让方方礼勇与壹人壹本的关联关系为：方礼勇在壹人壹本担任副总裁；就本次股权转让，受让方杜国榼与壹人壹本的关联关系为：杜国榼直接持有壹人壹本 20.5%的股权，杜国榼委托杜光辉作为名义股东持有壹人壹本 37.4084%的股权，杜国榼实际控制壹人壹本。除前述情形外，本次股权转让的其他受让方与壹人壹本及相应的出让方之间不存在关联关系。

4、第二次增资

2010年8月10日，壹人壹本通过股东会决议，同意壹人壹本增加注册资本 57.9268 万元，其中：由君联睿智认购增资 15.2439 万元，由启迪明德认购增资 38.4451 万元，由罗茁认购增资 4.2378 万元。

就本次增资，出资人君联睿智与壹人壹本的关联关系为：君联睿智持有壹人壹本 13%的股权。除前述情形外，本次增资的其他出资人与壹人壹本不存在关联关系。

5、第三次股权转让

2010年12月30日，恒生金牛与杨朔签订股权转让协议，向杨朔转让壹人壹本 2.15826%的股权。2011年1月20日，融银资本与富安达签订股权转让协议，向富安达转让壹人壹本 0.83093%的股权。

本次股权转让的受让方与壹人壹本及相应的出让方之间不存在关联关系。

6、第三次增资

2011年3月3日，壹人壹本通过股东会决议，同意壹人壹本增加注册资本 47.0866 万元，其中：由君联睿智认购增资 42.3780 万元，由华创策联认购增资 0.2354 万元，由启迪汇德认购增资 4.2378 万元，由罗茁认购增资 0.2354 万元。

就本次增资，出资人君联睿智与壹人壹本的关联关系为：君联睿智持有壹人壹本 14.82015%的股权。除前述情形外，本次增资的其他出资人与壹人壹本不存在关联关系。

7、第四次股权转让

2012年12月18日，壹人壹本通过股东会决议，同意君联睿智向健坤投资转让壹人壹本22.33814%的股权。2012年12月，君联睿智与健坤投资签订股权转让协议，向健坤投资转让壹人壹本22.33814%的股权。

本次股权转让的受让方与壹人壹本及出让方之间不存在关联关系。

8、第四次增资

2013年1月28日，壹人壹本通过股东会决议，同意将壹人壹本资本公积金9,529.1330万元转增注册资本，本次增资后壹人壹本的注册资本增至10,000万元。

就本次增资，杜国楹与壹人壹本的关联关系为：杜国楹持有壹人壹本46.22056%的股权，并在壹人壹本担任董事长；就本次增资，健坤投资与壹人壹本的关联关系为：健坤投资持有壹人壹本22.33814%的股权，健坤投资的董事长、总裁和实际控制人赵伟国同时在壹人壹本担任董事；就本次增资，蒋宇飞与壹人壹本的关联关系为：蒋宇飞持有壹人壹本9.55684%的股权，并在壹人壹本担任董事、总裁；就本次增资，启迪明德与壹人壹本的关联关系为：启迪明德持有壹人壹本8.16475%的股权；就本次增资，方礼勇与壹人壹本的关联关系为：方礼勇在壹人壹本担任副总裁；就本次增资，周佳与壹人壹本的关联关系为：周佳在壹人壹本担任董事、副总裁；就本次增资，赵新钦与壹人壹本的关联关系为：赵新钦在壹人壹本担任财务总监；就本次增资，华创策联与壹人壹本的关联关系为：华创策联的执行事务合伙人北京华创策源投资管理有限公司的实际控制人薛军同时在壹人壹本担任董事。除前述情形外，本次增资时壹人壹本的其他股东与壹人壹本不存在关联关系。

壹人壹本历次股权变动中，出资人/受让方与标的资产及出让方之间，除上述已披露的关联关系外，不存在其他关联关系，壹人壹本历次股权变动中，增资或受让股权的资金均为自有资金。

九、杜国楹及其余交易对方投资壹人壹本不违反竞业禁止，其股份不存在潜在纠纷的说明

(一)杜国楹设立壹人壹本不违反竞业禁止，其股份不存在潜在纠纷的说明

杜国楹在壹人壹本设立之初，仍在橡果信息科技(上海)有限公司(以下简称“橡果科技”)和 Acorn International, Inc.(以下简称“橡果国际”)任职，经核查，不存在违反竞业禁止，其股份也不存在潜在纠纷的情形，现说明如下：

1、壹人壹本之始，杜国楹在橡果科技和橡果国际任职

壹人壹本于 2009 年 7 月 2 日在北京市工商行政管理局通州分局注册成立。壹人壹本设立时，杜国楹作为实际出资人，以货币出资 255 万元，委托其侄子杜光辉作为名义股东代其持有壹人壹本 255 万元的出资额。

根据杜国楹与橡果信息科技(上海)有限公司(以下简称“橡果科技”)签署的聘用协议及杜国楹、橡果科技的确认，在壹人壹本设立时，杜国楹尚在橡果科技担任副总裁职务。2010 年 9 月，杜国楹与橡果科技终止劳动关系。

根据杜国楹与 Acorn International, Inc.(以下简称“橡果国际”)签署的雇佣协议及杜国楹、橡果国际的确认，在壹人壹本设立时，杜国楹尚在橡果国际担任董事、副总裁职务。2010 年 10 月，杜国楹从橡果国际离职。

2、根据橡果科技的证明函，杜国楹不存在违反竞业禁止情形

根据橡果科技于 2013 年 1 月 4 日出具的证明，橡果科技确认：(1)杜国楹在橡果科技工作期间遵守与橡果科技签署的劳动合同、保密协议、橡果科技的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与橡果科技发生任何纠纷；(2)自 2010 年 9 月从橡果科技离职至证明出具之日，杜国楹不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与橡果科技不存在任何纠纷；(3)截至证明出具之日，杜国楹及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯橡果科技及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系橡果科技及其关联方的技术或涉

及橡果科技及其关联方的员工职务发明等)，与橡果科技及其关联方不存在任何纠纷。

3、根据橡果国际的证明函，杜国楹不存在违反竞业禁止情形

根据橡果国际于 2013 年 5 月 9 日出具的证明，橡果国际确认：(1)杜国楹在橡果国际工作期间遵守与橡果国际签署的劳动合同、保密协议、橡果国际的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与橡果国际发生任何纠纷；(2)自 2010 年 10 月从橡果国际离职至证明出具之日，杜国楹不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与橡果国际不存在任何纠纷；(3)截至证明出具之日，杜国楹及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯橡果国际及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系橡果国际及其关联方的技术或涉及橡果国际及其关联方的员工职务发明等)，与橡果国际及其关联方不存在任何纠纷。

(二)其余交易对方投资壹人壹本不违反竞业禁止，其股份不存在潜在纠纷的说明

其余交易对方中的自然人和公司均未违反竞业禁止，其股权也不存在潜在纠纷，壹人壹本知识产权不存在现实或潜在纠纷。现说明如下：

1、其余交易对方中的自然人

(1) 关于周佳

周佳于 2009 年 10 月 28 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 15 万元的出资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据周佳、中山名人数码科技有限公司(以下简称“中山名人”)的确认，自 2007 年 3 月至 2009 年 8 月期间，周佳曾在中山名人工作。在投资壹人壹本时，周佳已不在中山名人工作。

根据中山名人于 2013 年 5 月 9 日出具的证明，中山名人确认：(1)周佳在中山名人工作期间遵守与中山名人签署的劳动合同、保密协议、中山名人的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与中山名人发生任何纠纷。(2)自 2009 年 8 月从中山名人离职至证明出具之日，

周佳不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与中山名人不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，周佳及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯中山名人及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系中山名人及其关联方的技术或涉及中山名人及其关联方的员工职务发明等)，与中山名人及其关联方不存在任何纠纷。

(2) 关于武晔飞

武晔飞于 2010 年 7 月 13 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 18,292 元的出资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据武晔飞与上海好记星数码科技有限公司(以下简称“上海好记星”)签署的劳动合同及武晔飞、上海好记星的确认，自 2008 年 5 月至 2009 年 12 月期间，武晔飞曾在上海好记星工作。在投资壹人壹本时，武晔飞已不在上海好记星工作。

根据上海好记星于 2013 年 1 月 4 日出具的证明，上海好记星确认：(1)武晔飞在上海好记星工作期间遵守与上海好记星签署的劳动合同、保密协议、上海好记星的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与上海好记星发生任何纠纷。(2)自从上海好记星离职至证明出具之日，武晔飞不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与上海好记星不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，武晔飞及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯上海好记星及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系上海好记星及其关联方的技术或涉及上海好记星及其关联方的员工职务发明等)，与上海好记星及其关联方不存在任何纠纷。

(3) 关于蒋宇飞

蒋宇飞于 2009 年 7 月 2 日出资设立壹人壹本并持有壹人壹本 45 万元的出资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据蒋宇飞、上海好记星的确认，自 2003 年 12 月至 2008 年 7 月期间，蒋宇飞曾在上海好记星工作。在设立壹人壹本时，蒋宇飞已不在上海好记星工作。

根据上海好记星于 2013 年 5 月 9 日出具的证明，上海好记星确认：(1)蒋宇飞在上海好记星工作期间遵守与上海好记星签署的劳动合同、保密协议、上海好

记星的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与上海好记星发生任何纠纷。(2)自 2008 年 7 月 12 日从上海好记星离职至证明出具之日，蒋宇飞不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与上海好记星不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，蒋宇飞及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯上海好记星及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系上海好记星及其关联方的技术或涉及上海好记星员工及其关联方的职务发明等)，与上海好记星及其关联方不存在任何纠纷。

(4) 关于康有正

康有正于 2009 年 10 月 28 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 112,500 元的出资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据康有正与北京好记之星软件技术开发有限公司(以下简称“好记之星”)签署的劳动合同及康有正、好记之星的确认，自 2007 年 10 月至 2009 年 8 月期间，康有正曾在好记之星工作。在投资壹人壹本时，康有正已不在好记之星工作。另外，根据康有正与上海中言营销咨询有限公司(以下简称“上海中言”)签署的劳动合同及康有正、上海中言的确认，自 2010 年 8 月至今，康有正在上海中言工作。

根据好记之星于 2013 年 5 月 9 日出具的证明，好记之星确认：(1)康有正在好记之星工作期间遵守与好记之星签署的劳动合同、保密协议、好记之星的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与好记之星发生任何纠纷。(2)自 2009 年 8 月从好记之星离职至证明出具之日，康有正不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与好记之星不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，康有正及壹人壹本不存在侵犯好记之星及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系好记之星及其关联方的技术或涉及好记之星及其关联方的员工职务发明等)，与好记之星及其关联方不存在任何纠纷。

根据上海中言于 2013 年 5 月 7 日出具的证明，上海中言确认：(1)康有正在上海中言工作期间遵守与上海中言签署的劳动合同、保密协议、上海中言的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与上海中言发生任何纠纷。(2)截至证明出具之日，康有正及壹人壹本不存在侵

犯上海中言及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系上海中言及其关联方的技术或涉及上海中言及其关联方的员工职务发明等), 与上海中言及其关联方不存在任何纠纷。

(5) 关于冯继超

冯继超于 2009 年 10 月 28 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 112,500 元的出资额, 此后一直为壹人壹本的股东。根据冯继超、好记之星签署的劳动合同及冯继超、好记之星的确认, 自 2004 年 8 月至 2011 年 12 月期间, 冯继超曾在好记之星工作。在投资壹人壹本时, 冯继超尚好在好记之星工作。根据冯继超、北京快乐易教育科技有限公司(以下简称“北京快乐易”)的确认, 自 2012 年 1 月至今, 冯继超在北京快乐易工作。

根据好记之星于 2013 年 5 月 9 日出具的证明, 好记之星确认: (1)冯继超在好记之星工作期间遵守与好记之星签署的劳动合同、保密协议、好记之星的相关制度和政策, 不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形, 未与好记之星发生任何纠纷。(2)自 2011 年 12 月从好记之星离职至证明出具之日, 冯继超不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形, 与好记之星不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日, 冯继超及壹人壹本不存在侵犯好记之星及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系好记之星及其关联方的技术或涉及好记之星及其关联方的员工职务发明等), 与好记之星及其关联方不存在任何纠纷。

根据北京快乐易于 2013 年 5 月 7 日出具的证明, 北京快乐易确认: (1)截至证明出具之日, 冯继超不存在任何违反对北京快乐易的竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形, 与北京快乐易不存在任何纠纷。(2)截至证明出具之日, 冯继超及壹人壹本不存在侵犯北京快乐易的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系北京快乐易的技术或涉及北京快乐易的员工职务发明等), 与北京快乐易不存在任何纠纷。

(6) 关于杨朔

杨朔于 2010 年 12 月 30 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 91,463 元的出

资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据杨朔与上海橡果广告传播有限公司(以下简称“上海橡果”)签署的劳动合同及杨朔、上海橡果的确认，自 2008 年 11 月 14 日至 2009 年 12 月 31 日期间，杨朔曾在上海橡果工作。在投资壹人壹本时，杨朔已不在上海橡果工作。

根据上海橡果于 2013 年 5 月 7 日出具的证明，上海橡果确认：(1)杨朔在上海橡果工作期间遵守与上海橡果签署的劳动合同、保密协议、上海橡果的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与上海橡果发生任何纠纷。(2)自 2009 年 12 月 31 日从上海橡果离职至证明出具之日，杨朔不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与上海橡果不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，杨朔及壹人壹本不存在侵犯上海橡果及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系上海橡果及其关联方的技术或涉及上海橡果及其关联方的员工职务发明等)，与上海橡果及其关联方不存在任何纠纷。

(7) 关于方礼勇

方礼勇于 2009 年 10 月 28 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 37,500 元的出资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据方礼勇的确认，自 2003 年 6 月至 2008 年 12 月期间，方礼勇曾在北京信泽尔科技有限公司(以下简称“北京信泽尔”)工作。根据方礼勇、北京互联天下信息咨询服务有限公司(以下简称“互联天下”)的确认，自 2009 年 1 月至 2009 年 5 月期间，方礼勇曾在互联天下工作。在投资壹人壹本时，方礼勇已不在北京信泽尔、互联天下工作。

根据方礼勇于 2013 年 5 月 9 日出具的证明，方礼勇确认：方礼勇于 2003 年 6 月出资设立北京信泽尔，持有北京信泽尔 70%的股权。2003 年 6 月至 2008 年 12 月期间，方礼勇在北京信泽尔工作，担任总经理。自 2003 年 6 月至 2008 年 12 月期间，方礼勇一直持有北京信泽尔 51%以上的股权，并实际控制该公司。方礼勇于 2009 年分两次将其持有的北京信泽尔全部股权转让给他人。此后，北京信泽尔更名为北京宝盈门科技有限公司。根据北京市企业信用信息网(<http://qyxy.baic.gov.cn/zhcx/zhcxACTION!query.dhtml>)的查询结果及方礼勇的确认，北京宝盈门科技有限公司已于 2011 年 11 月被吊销营业执照。根据方礼勇的确认：(1)方礼勇与北京信泽尔签署的劳动合同中均不存在任何竞业限制、竞业禁止或其

他任何限制方礼勇对外投资的条款，目前该等劳动合同均已遗失。(2)除上述劳动合同外，方礼勇与北京信泽尔未签署过其他任何与方礼勇在北京信泽尔任职或领薪有关的其他合同(如因担任董事、监事签署的相关合同)、或含有竞业限制、竞业禁止或其他任何限制方礼勇对外投资的条款的合同。

根据互联天下于 2013 年 5 月 7 日出具的证明，互联天下确认：(1)方礼勇在互联天下工作期间遵守与互联天下签署的劳动合同、保密协议、互联天下的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与互联天下发生任何纠纷。(2)自 2009 年 5 月从互联天下离职至证明出具之日，方礼勇不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与互联天下不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，方礼勇及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯互联天下及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系互联天下及其关联方的技术或涉及互联天下及其关联方的员工职务发明等)，与互联天下及其关联方不存在任何纠纷。

(8) 关于赵新钦

赵新钦于 2009 年 10 月 28 日通过股权转让的方式持有壹人壹本 18,750 元的出资额，此后一直为壹人壹本的股东。根据赵新钦与北京三采数码科技有限公司(以下简称“北京三采”)签署的劳动合同及赵新钦、北京三采的确认，自 2005 年 7 月至 2009 年 12 月期间，赵新钦曾在北京三采工作。在投资壹人壹本时，赵新钦尚在北京三采工作。

根据北京三采于 2013 年 5 月 8 日出具的证明，北京三采确认：(1)赵新钦在北京三采工作期间遵守与北京三采签署的劳动合同、保密协议、北京三采的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与北京三采发生任何纠纷。(2)自 2009 年 12 月从北京三采离职至证明出具之日，赵新钦不存在任何违反竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，与北京三采不存在任何纠纷。(3)截至证明出具之日，赵新钦及其目前所就职的壹人壹本不存在侵犯北京三采及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系北京三采及其关联方的技术或涉及北京三采及其关联方的员工职务发明等)，与北京三采及其关联方不存在

任何纠纷。

(9) 关于罗苗

罗苗于 2010 年 8 月 10 日通过增资的方式持有壹人壹本 1% 的股权，此后一直为壹人壹本的股东。根据罗苗与启迪创业投资管理(北京)有限公司(以下简称“启迪创业”)签署的劳动合同及罗苗、启迪创业的确认，自 2007 年 7 月 1 日至今，罗苗在启迪创业工作。在投资壹人壹本时，罗苗在启迪创业工作。

根据启迪创业于 2013 年 5 月 6 日出具的证明，启迪创业确认：(1)罗苗在启迪创业工作期间遵守与启迪创业签署的劳动合同、保密协议、启迪创业的相关制度和政策，不存在任何违反劳动合同、竞业禁止、竞业限制或保密义务的情形，未与启迪创业发生任何纠纷。(2)截至证明出具之日，罗苗及壹人壹本不存在侵犯启迪创业及其关联方的专利、商业秘密、技术秘密、软件著作权、商标、商号等情形(包括但不限于所研发或所使用的技术系启迪创业及其关联方的技术或涉及启迪创业及其关联方的员工职务发明等)，与启迪创业及其关联方不存在任何纠纷。

根据罗苗的确认：(1)自 2008 年 8 月至今期间，罗苗还曾在北京清迈信息材料有限公司、北京傲讯华天通讯系统技术有限公司、北京兆易创新技术有限公司、北京青青树动漫科技有限公司、北京汉邦高科数字技术股份有限公司、北京麒麟网信息科技有限公司、北京格林雷斯环保科技有限公司、北京德鑫泉物联网科技股份有限公司、海纳医信(北京)软件科技有限责任公司、北京煦联得节能股份有限公司、北京艾斯蒙科技有限公司、华尔兹(北京)科技有限公司、北京依科曼生物技术有限公司、北京海兰信数据科技股份有限公司、启迪创业投资有限公司、启迪明德和启迪汇德兼任职务；(2)自 2008 年 8 月 10 日至今，罗苗与上述企业均未签署劳动合同或与任职或领薪有关的其他合同；(3)自 2010 年 8 月 10 日至今，除上述与启迪创业签署的劳动合同外，不存在罗苗所签署的或对罗苗有约束力的任何其他含有竞业限制、竞业禁止或其他任何限制罗苗对外投资的条款的合同。

2、其余交易对方中的企业

(1) 启迪明德

根据启迪明德的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷。

(2) 融银资本

根据融银资本的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷。

(3) 富安达

根据富安达的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷。

(4) 华创策联

根据华创策联的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷。

(5) 启迪汇德

根据启迪汇德的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷。

(6) 健坤投资

根据健坤投资的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷。

综上所述，根据上述企业的确认，其投资壹人壹本未违反任何对其具有约束力的限制其对外投资的义务，其持有的壹人壹本股权不存在任何现实或潜在的纠纷，壹人壹本的知识产权并未因前述情形存在现实或潜在纠纷。

上述主体投资壹人壹本未违反竞业禁止义务已获得其原所任职单位的确认；上述主体就其持有壹人壹本的股权与其原所任职单位并不存在纠纷，其目前所持壹人壹本股权上亦不存在其他纠纷；壹人壹本的知识产权并未因前述情形存在现实或潜在纠纷。

十、壹人壹本及壹人壹本股东对本次交易的审批情况

2013年1月7日，壹人壹本股东会审议批准壹人壹本16名股东将所持壹人壹本100%股权转让给同方股份，全体股东相互放弃优先受让权。

2012年12月20日，华创策联投资决策委员会召开决策会议，同意同方股份收购其持有的壹人壹本的全部股权。

根据启迪明德现行有效的公司章程，启迪明德委托启迪创业投资管理(北京)有限公司管理启迪明德的投资业务。2012年12月20日，启迪创业投资管理(北京)有限公司投资决策委员会做出决议，同意同方股份收购启迪明德持有的壹人壹本的全部股权。

根据启迪汇德现行有效的公司章程，启迪汇德委托启迪创业投资管理(北京)有限公司管理启迪汇德的全部资产。2012年12月20日，启迪创业投资管理(北京)有限公司投资决策委员会做出决议，同意同方股份收购启迪汇德持有的壹人壹本的全部股权。

2013年1月4日，融银资本召开股东会，同意同方股份收购其持有的壹人壹本的全部股权。

2013年1月7日，健坤投资召开股东会，同意同方股份收购其持有的壹人壹本的全部股权。

2013年1月10日，富安达投资召开股东会，同意同方股份收购其持有的壹人壹本的全部股权。

第五节 本次交易涉及股份发行的情况

一、本次交易的方案概要

本次交易同方股份将通过发行股份及支付现金的方式购买壹人壹本100.00%的股权，并募集配套资金，其中：

1、公司向启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、杜国楹、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞等14名交易对方定向发行股份，收购其合计持有的壹人壹本75.27265%股权；

本次交易标的资产拟定的交易价格14.50亿元中，以发行股份方式购买壹人壹本75.27265%股权的交易额为1,091,453,425.00元，按照6.92元/股发行价格计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为157,724,483股，具体发行对象及发行股数情况如下：

发行对象	发行数量(股)
杜国楹	96,849,439
蒋宇飞	20,025,170
启迪明德	17,108,219
周佳	6,675,050
杨朔	4,070,142
融银资本	2,503,136
方礼勇	2,482,769
罗茁	1,990,607
富安达投资	1,566,985
赵新钦	834,379
康有正	813,990
武晔飞	813,990
华创策联	104,769
启迪汇德	1,885,838
合计	157,724,483

2、公司将以现金方式分别收购健坤投资持有的壹人壹本22.33814%股权和冯继超持有的壹人壹本2.38921%股权，资金来源为本次发行股份购买资产的配

套募集资金，若本次配套募集资金不足以支付股权对价，则同方股份以自有资金补足；

3、公司向不超过十名的其他特定投资者定向发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过本次发行股份购买资产及本次配套融资交易总金额的 25%，拟用于收购健坤投资和冯继超持有的壹人壹本 24.72735% 股权。本次交易标的资产拟定的交易价格 14.50 亿元中，以现金方式购买壹人壹本 24.72735% 股权的交易额为 358,546,575.00 元，为此，公司向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，发行价格不低于 6.22 元/股，发行数量不超过 58,360,128 股，配套资金总额不超过 3.63 亿元。募集资金拟用于收购健坤投资和冯继超合计持有的壹人壹本 24.72735% 股权，若本次配套募集资金不足以支付上述股权交易对价，则公司以自有资金补足。

本次交易完成后，同方股份将持有壹人壹本 100% 的股权，有利于提升公司核心竞争力，提高上市公司的盈利水平。

二、本次发行股份的具体方案

(一) 发行股票的种类和面值

本次发行股票种类为人民币普通股(A 股)，每股面值为人民币 1 元。

(二) 发行方式及发行对象

本次交易采取非公开发行方式，在中国证监会核准后 6 个月内向特定对象发行股票。

本次发行对象包括：启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、杜国榭、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正、武晔飞及不超过 10 名其他特定投资者。

(三) 发行价格

本次交易涉及向杜国榭等 14 名特定投资者发行股份购买资产和向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金两个部分，定价基准日为同方股份第五

届董事会第三十八次会议决议公告日。

公司发行股份购买资产的发行价格根据《重组办法》第四十四条规定，“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。”

公司发行股份募集配套资金根据《重组办法》第四十三条规定，“上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照现行相关规定办理”；《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，“发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%”。

定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次发行定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价为 7.02 元/股。本次向杜国楹等 14 名特定投资者购买资产发行股份的价格为 7.02 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，最终发行价格已经本公司股东大会批准。

向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 6.32 元/股，最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，通过询价方式确定。

在定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次交易发行价格也将随之进行调整。

2013 年 6 月，同方股份向全体股东实施了每 10 股派现金人民币 1 元（含税）的现金分红除息事项，由此需对本次资产重组的股票发行价格进行调整。调整后向杜国楹等 14 名特定投资者购买资产发行股份的价格为 6.92 元/股；向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于 6.22 元/股。

(四)发行数量

(1)本次交易标的资产 100%股权拟定的交易价格为 14.50 亿元，其中，以发

行股份方式购买的资产为壹人壹本 75.27265% 股权，相对应的交易价格为 1,091,453,425 元，2013 年 6 月同方股份现金分红调整后的价格 6.92 元/股计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为 157,724,483 股，具体情况如下：

发行对象	发行数量(股)
杜国楹	96,849,439
蒋宇飞	20,025,170
启迪明德	17,108,219
周佳	6,675,050
杨朔	4,070,142
融银资本	2,503,136
方礼勇	2,482,769
罗茁	1,990,607
富安达投资	1,566,985
赵新钦	834,379
康有正	813,990
武晔飞	813,990
华创策联	104,769
启迪汇德	1,885,838
合计	157,724,483

(2)本次交易中，公司拟向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，发行价格不低于 2013 年 6 月同方股份现金分红调整后的价格，即 6.22 元/股，发行数量不超过 58,360,128 股，配套资金总额不超过 3.63 亿元。最终发行数量将在中国证监会核准本次发行后，根据询价结果，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

在定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量亦将作相应调整。

(五)认购方式

杜国楹、启迪明德、融银资本、富安达投资、华创策联、启迪汇德、蒋宇飞、周佳、杨朔、方礼勇、罗茁、赵新钦、康有正和武晔飞分别以所持壹人壹本股权认购；不超过 10 名其他特定投资者以现金认购。

(六)募集配套资金用途

公司向不超过十名的其他特定投资者定向发行股份募集配套资金，拟用于收购健坤投资和冯继超持有的壹人壹本 24.72735% 股权，若本次配套募集资金不足以支付股权对价，则同方股份以自有资金补足。

(七)发行股份的禁售期

杜国楹、蒋宇飞、方礼勇、周佳、赵新钦、武晔飞承诺，对其各自在本次发行中认购的同方股份的股份锁定至下述两个日期中较晚的日期：(1)自本次发行结束之日起满三十六(36)个月之日；(2)资产出售方与同方股份就本次交易签署的《发行股份购买资产之利润补偿协议》(包括其补充协议，如有)约定的各项盈利预测补偿(如有)均实施完毕之日；

启迪明德、杨朔、融银资本、罗茁、启迪汇德、富安达投资、康有正、华创策联承诺，对其各自在本次发行中认购的同方股份的股份锁定至下述两个日期中较晚的日期：(1)自本次发行结束之日起满十二(12)个月之日；(2)资产出售方与同方股份就本次交易签署的《发行股份购买资产之利润补偿协议》(包括其补充协议，如有)约定的补偿期限内第一个会计年度的年度净利润差额的补偿(如有)实施完毕之日。

本次发行结束后，资产出售方因各自在本次发行中认购的股份而在同方股份实施转增或送股时获得的股份，亦应分别遵守各自前述的股份锁定承诺。

参与本次配套融资的投资者以现金认购的股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让。

(八)上市地点

在禁售期满后，本次非公开发行的股份在上海证券交易所上市交易。

(九)本次发行决议有效期限

本次交易决议的有效期为本议案提交股东大会审议通过之日起十二个月。如果公司已于该有效期内取得中国证券监督管理委员会对本次交易的核准文件，则该有效期自动延长至本次交易完成日。

(十)本次交易前本公司滚存未分配利润的处置方案事项

本次向特定对象非公开发行股份完成后，上市公司本次非公开发行前的滚存未分配利润将由上市公司新老股东按照发行后的股权比例共享。

三、本次发行前后公司股权结构变化

本次交易前公司的总股本为 1,987,701,108 股。本次交易，公司拟发行股份 216,084,611 股，其中拟发行股份购买资产的股份发行数量为 157,724,483 股；募集配套资金部分，若以发行底价 6.22 元/股测算，拟发行股份数量为 58,360,128 股。据此计算本次交易前后公司的股本结构变化如下表所示：

单位：股

项目	本次交易前		本次交易后	
	持股数	持股比例	持股数	持股比例
1、本次资产重组拟发行股份	-	-	216,084,611	9.81%
其中：杜国楹	-	-	96,849,439	4.39%
蒋宇飞	-	-	20,025,170	0.91%
启迪明德	-	-	17,108,219	0.78%
周佳	-	-	6,675,050	0.30%
杨朔	-	-	4,070,142	0.18%
融银资本	-	-	2,503,136	0.11%
方礼勇	-	-	2,482,769	0.11%
罗茁	-	-	1,990,607	0.09%
富安达投资	-	-	1,566,985	0.07%
赵新钦	-	-	834,379	0.04%
康有正	-	-	813,990	0.04%
武晔飞	-	-	813,990	0.04%
华创策联	-	-	104,769	0.00%
启迪汇德	-	-	1,885,838	0.09%
其它限售流通股	-	-	58,360,128	2.65%
2、其他股份	1,987,701,108	100%	1,987,701,108	90.19%
总股本	1,987,701,108	100%	2,203,785,719	100.00%

本次发行后，公司控股股东仍为清华控股，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

四、健坤投资参与本次配套融资的承诺

由于对同方股份公司股票价值的认同，并顺利推进同方股份本次资产重组，健坤投资于 2013 年 6 月 8 日出具承诺，决定参与本次重组的配套融资的认购，具体承诺如下：

“本公司看好同方股份有限公司本次发行股份和支付现金购买北京壹人壹本信息科技有限公司股权项目，愿意参与同方股份有限公司本次资产重组的配套融资的定向增发，并承诺参与认购的资金总额不低于 3.2 亿元，认购价格参考同方股份本次资产重组时发行股份购买资产的交易价格，即 6.92 元/股（6.92 元/股的交易价格为根据同方股份分红方案调整后的交易价格）。”

第六节 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析

一、本次交易定价的依据

本次交易标的资产的定价原则是上市公司首先聘请了独立的、具有证券业务资质的资产评估机构卓信大华对目标公司进行了市场价值的评估，在评估过程中，交易双方都没有干预评估机构的独立执业；以评估机构用收益法评估的评估结论为重要参考，并综合考虑了交易标的的资产质量、盈利能力、财务状况、专利及其成熟技术、品牌与客户关系、与本公司的协同性和整合条件等因素，本着充分保护上市公司及社会公众股东的利益、有助于进一步规范上市公司运作和提升上市公司持续经营能力和盈利水平的目的，并参考国内外资本市场相似标的资产的市值和市场交易估值水平，与交易标的的管理层就壹人壹本 100% 股权并购进行充分协商和谈判，确定本次并购交易价格。

具体而言，本次交易价格高于净资产部分的溢价部分包括评估溢价部分和商务谈判下的并购溢价。对于评估溢价部分，因壹人壹本自身是一个技术研发实力较强、盈利能力较强，未来发展前景较好的高科技软件公司，其轻资产模式代表了当代高科技公司的经营特征，这也是同方股份收购壹人壹本的基本出发点；对于并购溢价部分，由于同方股份收购壹人壹本也是出于其整体发展战略考虑，同方股份认为在公司发展战略、产业链以及协同性方面具有较强的商业机会，故采用 100% 并购的方式，由此双方管理层协商而产生了并购溢价部分。具体详见本节“三、标的资产定价公允性分析”。

最终的壹人壹本 100% 股权交易价格系在评估报告载明的交易标的的评估值 13.68 亿元基础上溢价 5.99%，确定为 14.5 亿元。

根据发行方案，本次交易中以非公开发行股份方式购买资产的发行价格拟定为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价；以现金方式购买资产向其他特定投资者募集配套资金而发行股份的发行价格拟定为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，符合证监会的相关规定。

董事会认为，本次交易所发行股份的定价是严格按照各项法律、法规来确定的，在交易定价方面，公司是在充分考虑未来发展战略的前提下，根据现实的市

场资产交易水平和状况，按照公允、合理的原则，协商确定本次交易价格，不存在损害上市公司及其现有股东合法权益的情形。

(一)发行股份购买资产及募集配套资金拟发行股票的定价依据

本次交易的发行方案包括二部分，一部份是向杜国榭等 14 名资产出售方发行股份购买资产，即收购其持有的交易标的 75.27265% 股权，另一部分是因以现金方式收购健坤投资和冯继超持有的交易标的 24.72735% 股权而向不超过 10 名其他特定投资者发行股份募集配套资金。定价基准日为公司第五届董事会第三十八次会议决议公告日。

1、发行股份购买资产拟发行股票的定价依据

公司发行股份购买资产的发行价格是根据《重组办法》第四十四条规定，“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。”

定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次发行定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价为 7.02 元/股。本次向杜国榭等 14 名特定投资者购买资产发行股份的价格为 7.02 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，最终发行价格已经本公司股东大会批准。

2013 年 6 月，同方股份向全体股东实施了每 10 股派现金人民币 1 元（含税）的现金分红除息事项，由此需对本次资产重组的股票发行价格进行调整。调整后向杜国榭等 14 名特定投资者购买资产发行股份的价格为 6.92 元/股。

2、募集配套资金拟发行股票的定价依据

公司发行股份募集配套资金根据《重组办法》第四十三条规定，“上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照现行相关规定办理”；《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，“发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%”。

向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 6.32 元/股，最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，通过询价方式确定。

2013 年 6 月，同方股份向全体股东实施了每 10 股派现金人民币 1 元（含税）的现金分红除息事项，由此需对本次资产重组的股票发行价格进行调整。调整后向其他特定投资者募集配套资金的发行价格不低于 6.22 元/股。

3、关于定价基准日至发行日期间发行价格调整的情况说明

在定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为时，本次交易发行价格也将随之进行调整。

(二)标的资产定价的依据

本次交易标的的交易价格是综合考虑了交易标的的资产质量、盈利能力、财务状况、专利及其成熟技术、品牌与客户关系、与本公司的协同性和整合条件等因素，参考国内外资本市场相似标的的市值和市场交易估值水平，以具有证券业务资质的资产评估机构卓信大华出具的交易标的整体公司价值评估报告为基础，通过与交易标的的管理层股东就壹人壹本 100% 股权并购进行充分协商和谈判最终确定。

根据卓信大华以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日，出具的(卓信大华评报字(2013)第 007 号)评估报告。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用市场法和收益法进行了评估，本次评估的具体情况如下：

单位：万元

标的资产	账面净资产	市场法			收益法		
		评估值	评估增值	评估增值率	评估值	评估增值	评估增值率
壹人壹本 100% 股权	23,992.07	147,330.58 ~ 159,608.13	123,338.51 ~ 135,616.06	514.08%~ 565.25%	136,800.00	112,807.93	470.19%

本次交易，以收益法确定的标的资产 100% 股权评估值 13.68 亿元为依据，在此基础上溢价 5.99% 进行定价，最终作价 14.5 亿元。

二、本次交易标的评估情况

(一)交易标的评估概述

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素及企业价值评估方法的适用性，最终采用收益法和市场法进行了评估。本次卓信大华以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日，对壹人壹本进行了评估，并出具了评估报告(卓信大华评报字(2013)第 007 号)。

壹人壹本经审计的净资产账面价值为 23,992.07 万元，经评估，收益法评估价值为 136,800.00 万元，增值额 112,807.93 万元，增值率 470.19%；市场法评估价值为 147,330.58 万元~159,608.13 万元，增值额 123,338.51 万元~ 135,616.06 万元，增值率 514.08%~ 565.25%。

本次评估中，选取收益法估值作为评估结果。本次评估的整体情况如下：

单位：万元

标的资产	账面净资产	市场法			收益法		
		评估值	评估增值	评估增值率	评估值	评估增值	评估增值率
壹人壹本 100%股权	23,992.07	147,330.58 ~ 159,608.13	123,338.51 ~ 135,616.06	514.08%~ 565.25%	136,800.00	112,807.93	470.19%

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即壹人壹本 100% 股权的评估值为 136,800.00 万元。

(二)评估方法说明

注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。

收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。现金流量折现法通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性，以及评估现场所收集到的企业经营资料，综合上述分析结果，考虑壹人壹本的主营业务是原笔迹商务办公平板电脑的设计和銷售，自 2009 年 7 月成立至评估基准日已持续经营近 4 年，公司截至基准日已研发 6 款原笔迹商务办公平板电脑，且均已形成銷售，累计实现銷量接近 45 万台，累计实现銷售收入接近 13 亿元人民币，累计实现净利润 1 亿元；根据壹人壹本所处的经营环境并结合公司自身的经营业绩及未来发展规划，评估人员认为壹人壹本未来具备可持续经营能力，且可以用货币衡量其未来收益，其所承担的风险也可以用货币衡量，符合采用收益法的前提条件。故本次评估项目适宜采用收益法。并选取现金流量折现法——股权自由现金流折现模型对股东部分权益价值进行评估。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

市场法常用的两种具体方法是企业比较法和并购案例比较法。企业比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。并购案例比较法是指获取并分析可比企业的买卖、收购及合并案例资料，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性，以及评估现场所收集到的企业经营资料，由于并购案例比较法所需要的资料难以收集，且无法了解其中是否存在非市场价值因素，因此，本次评估不适宜采用并购案例比较法；被评估单位为信息技术行业，国内信息技术类的上市公司较多，且相关信息及财务数据可以取得，备选取可比公司进行比较的条件，故本次评估项目采用企业比较法对股东全部权益价值进行评估。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。各项资产的价值应当根据其具体情况选用适当的具体评估方法得出。

根据本次评估目的所对应的经济行为的特性及被评估单位资产构成，被评估单位为高新技术企业，有较多的无形资产并未在报表中量化，因此，本次评估不适宜采用资产基础法。

基于以上分析，本次评估选用收益法和市场法对被评估单位股东全部权益价值进行评估。

(一)收益法评估思路及模型

本项目采用的现金流量折现法是指通过估算评估对象未来预期的净现金流量并采用适宜的折现率折算成现值，借以确定评估价值的一种评估技术思路。现金流量折现法的适用前提条件：(1)企业整体资产具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系；(2)评估对象必须能用货币衡量其未来期望收益；(3)评估对象所承担的风险也必须是能用货币衡量。

采用现金流量折现法对未来预期现金流的预测，要求数据采集和处理符合客观性和可靠性，折现率的选取较为合理。

现金流量折现法——股权自由现金流折现模型

1、基本计算模型

股东全部权益价值=经营性资产价值+非经营资产

经营性资产价值：
$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r(1+r)^n}$$

非经营性资产包括：溢余或非经营性资产(负债)的价值式中：

R_i：评估对象未来第*i*年的预期收益(股权自由现金流量)；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

2、收益指标

本次评估采用股权自由现金流确定评估对象的企业价值收益指标。

股权自由现金流=净利润+折旧与摊销－资本性支出－营运资金净增加－付息债务的净增加

3、折现率指标

本次评估采用资本资产定价模型(CAPM)来确定净现金流量的折现率。折现率的计算公式为:

$$R=R_f+\beta\times(R_m-R_f)+d$$

R_f 为无风险报酬率, 无风险报酬率是对资金时间价值的补偿, 这种补偿分两个方面, 一方面是在无通货膨胀、无风险情况下的平均利润率, 是转让资金使用权的报酬; 另一方面是通货膨胀附加率, 是对因通货膨胀造成购买力下降的补偿。由于现实中无法将这两种补偿分开, 它们共同构成无风险利率。

β 为衡量公司系统风险的指标。

R_m-R_f 为市场风险溢价。市场风险溢价反映的是投资者因投资于风险相对较高的资本市场与投资于风险相对较低(或无风险)的债券市场相比所得到的风险补偿。它的取值为市场在一段时间内的平均收益水平和无风险报酬率之差。

d 为企业个别风险调整系数, 需根据企业规模, 经营风险和财务风险水平取值。

(二)市场法评估技术思路和模型

市场比较法的运用一般含有以下步骤:

1、选择可比公司, 按照可比性要求, 选取足够数量信息技术类行业上市公司, 了解上市公司背景及主营业务状况;

2、选择比较因素, 收集以上可比上市公司主要参数, 从理论上讲, 影响资产价值的基本因素大致相同, 如资产性质、市场条件、盈利能力等, 在此我们根据评估对象实际情况选取一定数量的可比参照物, 并对这些可比参照样本的相关指标进行分析, 确定一些标准指标如市盈率(PE)、市净率(PB)等与净资产收益率、企业风险等因素之间的相互关系, 据此计算目标公司的相应指标值, 并通过指标值估算目标的市场价值。

3、对于可比上市公司的样本参数, 根据实际情况选取若干可比参数, 建立多元回归方程, 对参数的相关性进行分析, 确定市盈率(PE)、市净率(PB)等指标

与净资产收益率、企业风险等因素之间的相互关系，据此计算目标公司的相应指标值。

4、将目标公司的相应参数输入，得出目标公司市场价格。

市场比较法计算公式：

目标公司股票价格=市场平均 PB×目标公司每股净资产×目标公司股份数

或：目标公司股票价格=市场平均 PE×目标公司每股净收益×目标公司股份数

5、标准指标的选取及确定

通过对壹人壹本的经营管理特点的分析，以及信息技术行业的整体把握，且考虑到市盈率、市净率各个指标修正所需的参数，由于市盈率的修正需要采用可比上市公司的分红政策，长期增长率等指标，且上述指标较难取得。

所以，评估师认为采用以 ROE 结合 PB 的市净率(PB)法评估更为合理，其计算公式为：

评估对象股权价值=评估对象总股本×评估对象 PB×评估对象每股账面净资产

其中：

$$\text{评估对象 PB} = \text{可比公司 PB} \times \frac{\text{评估对象 ROE / COE}}{\text{可比公司 ROE/COE}}$$

可比公司 ROE 即可比公司的净资产收益率，可比公司 COE 即可比公司的股权成本。考虑到可比公司是国内证券市场上公司，不同的上市公司其股权成本是不一样的，简单的 PB 法比较，没考虑到各上市公司风险因素以及盈利能力等特征，所以本次评估引入 ROE/COE 指标作为伴随变量，对 PB 进行修正。

6、调整量化指标差异，分析流动性折扣、控股权溢价、少数股东折价等因素对企业价值的影响，综合分析确定评估结果。

(三)收益法的主要参数说明

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估的企业未来预期收益额口径为股权自由现金流，折现率采用资本资产定价模型(CAPM)。

股权自由现金流=净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金净增加-付息债务的净增加

评估人员通过对企业历史经营业绩的分析，壹人壹本的营业收入主要来源于销售商品。本次评估分别对主要业务的经营指标及其历史变动趋势进行了分析，综合考虑了评估基准日后各种因素对该项指标变动的的影响，根据本项目评估对象的具体情况，评估人员认为评估基准日后企业在未来 5 个年度内应进入稳定发展状态，设定收益期为 5 个年度，故对未来 5 个完整年度的收益额通过逐年预测企业的收入、成本、费用等项目进行详细预测，对未来 5 年之后收益额的预测根据行业发展变化趋势，在未来第 5 年收益预测的结果基础上，采用简化的稳定趋势法进行预测。

本次评估对净利润的预测考虑了部分可预见的非经常性收支(软件产品收入中的增值税即征即退收入)；由于企业历史年度未发生过有息负债，且假设未来年度不改变现有资本结构，因此，未对财务费用进行预测。

预测期净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-销售费用-管理费用-资产减值损失--所得税。

1、营业收入预测

壹人壹本的营业收入在全球及中国平板电脑市场快速增长，并假设行业应用的平板电脑会成为未来中国市场重要增长突破点，以及壹人壹本公司本身在行业应用领域已经形成了较好的技术优势，在此前提下考虑了并购成功后与公司的协同效应，对交易标的未来营业收入进行的测算。

壹人壹本的产品分为两类，一类是满足商务人士的高端商务产品，一类是满足行业客户的行业商务产品，其中行业商务产品在 2013 年适时推出。

(1)壹人壹本产品销量、单价的历史数据及预测情况如下表

金额单位：人民币万元

产品名称	项目	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
行业商务机	销售单价(元/台)	-	-	1,923	1,654	1,526	1,397	1,269
	销售数量(台)	-	-	38,000	175,000	263,000	378,000	456,000
	销售收入(万元)	-	-	7,307.69	28,942.31	40,124.36	52,823.08	57,876.92
高端商务机	销售单价(元/台)	2,980	3,103	2,984	2,692	2,692	2,692	2,561

销售数量 (台)	185,684	180,864	206,000	235,000	255,000	279,000	300,000
销售收入 (万元)	55,334.63	56,121.26	61,470.77	63,269.23	68,653.85	75,115.38	76,820.51
总计	55,334.63	56,121.26	68,778.46	92,211.54	108,778.21	127,938.46	134,697.44

(2)预测销量的依据及合理性分析

①从整个平板电脑市场容量和增长率角度分析壹人壹本销量与增长率的合理性

A、全球平板电脑市场容量预测数据。

根据国际电信联盟(ITU)的统计分析, PC 渗透率在 10%以内的为起始阶段, 1985~2008 年属于这个阶段; PC 渗透率从 10%~40%为成熟阶段, 其中 20%是规模扩散的临界点; PC 渗透率从 40%~75%是饱和阶段, 目前美国的渗透率超过 75%, PC 销量已经开始出现负增长。按照从 5%~50%的渗透率测算硬件产品的成熟期, 固定电话花了将近 45 年, 手机仅用了大概 7 年, 而智能手机在短短的 4 年时间里就从 5%猛增至 40%, 平板电脑更快, 仅 2 年时间美国家庭普及率超过 20%。由此可见, 平板电脑的扩散速度是非常快。2012 年底, 全球平板电脑的渗透率将超过 15%, 正处于爆发式增长的 20%临界点, 2013 年将迎来爆发式增长。

不仅如此, 在 2013 年平板电脑的硬件竞争从技术创新进入品牌竞争和市场竞争, 表现在平板电脑已从双核向四核迈进, 四核普及数据比 PC 还快; 内存从 1GB 升至 2GB, 直追 PC; 整体性能已赶超 2~3 年前的主流 PC。28nm 集成电路工艺进入批量市场, 等待下一个工艺节点的成熟。PC 硬件经过几十年的技术创新历程(集成电路工艺、屏幕、硬盘等)被平板电脑几年就走完。

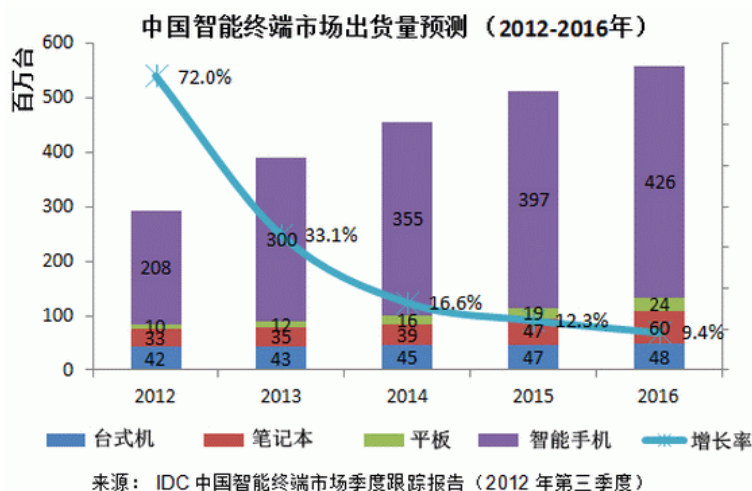
为此, 全球各市场研究机构纷纷调高平板电脑未来市场的预测数据。如 Gartner 预计到 2015 年平板出货量将达到 PC 的 60%。ISuppli 指出, 平板电脑出货量则从 2011 年的 6979.7 万台预计提升到 2012 年的 1.234 亿台, 并预测从 2011-2016 年间, 平板电脑市场将以 42%年增长率扩张, 而笔记本电脑则仅有 9%。预计到了 2015 年, 平板电脑出货量估达 3.14 亿台, 将正式取代笔记本电脑地位。NPDDisplaySearch 的“移动 PC 季度出货量报告”预测, 2016 年的平板电脑全球出货量将首超笔记本电脑。

不同研究机构预测的平板出货量(单位: 千台)

研究机构(报告日期)	2010	2011	2012	2013	2016
Gartner(2012/04)	17,610	60,017	118,883	182,457	369,258
IHSisuppli(2012/10)		69,797	123,415	202,725	
IDC(2012/12)	19,400	70,900	122,300	172,400	282,700
FBRCapitalMarkets(2012/12)	20,500	75,100	122,300	171,900	
平板电脑出货量平均数	19,170	68,954	121,725	182,371	325,979
2013 至 2016 年年均复合增长率				27.92%	

B、中国平板电脑市场容量预测数据

在中国市场，IDC 预测 2013 年我国传统的终端产品如台式机和笔记本市场则由于受到新兴智能移动终端如智能手机与平板产品的冲击，发展相对放缓，整体年增长率仅为 3.8%。而平板电脑 2013 年的出货量也将有 25.1% 的增长，由 2012 预计的 1000 万台增长到 1200 万台左右，到 2016 年我国平板电脑市场的出货量将达到 2400 万台，市场分布在政府、教育、企业和消费等各个市场领域。由此，2013 至 2016 年年均复合增长率为 24.67%。



C、关于我国平板电脑市场分析机构对壹人壹本市场占有率的统计

从公开市场中披露的平板电脑市场占有率的市场分析机构主要有我国的易观智库和 IDC(全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询顾问和活动服务专业提供商)对中国平板电脑的出货量统计数据进行分析，由于各家的出货量口径统计不一致，如 IDC 统计 2012 年三季度中国平板电脑出货量为 282 万台，壹人壹本根据实际出货量计算其市场份额应为 1.04%，2011 年三季度 IDC 统计中国平板电脑出货量为 199.2 万台，市场份额统计中前五名未见壹人壹本，第五名台电平板电脑的市场份额为 1.8%，出货量为 3.6 万台，但通过统计 2011 年度 3 季度壹人壹本出货量为 4.2 万台，其市场份额为 2.11%。尽管如此，无论是易观

国际预测壹人壹本 3 季度市场占有率为 3.61%，还是根据 IDC 统计的中国市场销量来测算壹人壹本市场占有率在 1.04%和 2.11%之间，初步判断壹人壹本在中国市场的占有率在 1%至 3%之间具有一定的合理性。

D、壹人壹本 2013 年-2017 年平板电脑销量预测

基于上述机构对全球及中国平板电脑未来的出货量预测，壹人壹本以差异化的产品定位在中国平板电脑市场的商务及行业市场领域确立的优势，同时本土品牌在为客户提供产品个性化的定制开发方面具备更快的反应速度、更大的灵活性以及更高的安全性，在行业应用领域具有天然的优势。为此，壹人壹本在 2012 年年初就开始对行业企业级应用平板电脑相关应用软件的研发，并将技术操作平台由飞思卡尔切换到了世界主流的高通平台，并投入了大量研发费用，2012 年全年相比 2011 年研发费用增加了 40%左右，截至报告日已基本开发完善，预计将在 2013 年推出行业级商务平板电脑。由此测算壹人壹本未来的销售数量，具体数据如下：

数量单位：万台

项目/年限	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
壹人壹本销量	180,864	244,000	410,000	518,000	657,000
2013 至 2016 年壹人壹本年复合增长率					38.99%
中国市场容量(IDC 数据)	1,000.00	1,200.00	1,600.00	1,900.00	2,400.00
壹人壹本销量占比	1.8%	2.03%	2.56%	2.72%	2.73%

根据 IDC 预测 2012 至 2016 年中国平板电脑出货量，推算出壹人壹本市占率由 1.8%升至 2.73%，通过壹人壹本市场占有率分析，此市场占有率在 1%~~3%之间，由此，预测年度壹人壹本的出货量是合理的。

②从历史年度销量分析壹人壹本未来年份的增长具有可实现性

数量单位：台

	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
销售量	136	80,980.00	185,684.00	180,864.00
增长率		59444%	129%	-3%

通过对标的公司 2009-2011 年度销量及增长率分析可以得出，销量大幅增长，增长率每年都有 100%以上的增长。但在 2012 年度公司销量却出现了负增长，主要原因是标的公司产品操作平台的切换，导致新品推出速度放缓，同时为了保证每年两款新产品的问世，产品 T5、T6 发布间隔期较短，因此，T5 产量较少，仅

有 15000 台，但 T5 一经销售便出现缺货现象，导致 T5 与 T6 之间出现了空档期；基于上述两方面原因，导致 2012 年整体销量出现负增长。但 2012 年标的公司净利润却增长了 26%，主要得益于销售毛利率的提高。从历史年度的增长率可以分析得出未来年份的增长具有可实现性。

③从中国平板电脑市场的行业应用分析壹人壹本未来年份的行业商务产品形成销售并有一定增长是可行的

A、个人商务应用和行业商务应用成为平板电脑重要的市场领域

随着云计算和移动互联网的发展，人们越来越需要一个可以实现与云计算和移动互联网应用完美对接，性能相对完善，操作体验较好，同时又便于携带的终端产品来充当“个人日常生活和工作的电子助理”的角色，无疑平板电脑是最有潜质的备选之一。预计未来的平板电脑产品将会更完善的融合无线数据传输功能和数据处理功能，以便更好的运行云计算以及移动互联网相关应用和服务，从而成为人们享用云计算和移动互联网红利的重要窗口。

目前市面上的平板电脑绝大部分都是针对大众消费者，更加注重娱乐性。而我国已经是全球最大的 PC 消费市场、智能手机市场和互联网市场。在云计算和移动互联网向个性化发展的浪潮中，平板电脑从个人娱乐化消费，到个性化商务消费，再到专业化、定制化的行业应用成为平板电脑未来发展的重要市场。

随着智慧城市的普及，越来越多的行业机构开始打造移动平台，专业的商务平板电脑将日益普及。由于行业应用具有本地优势，本土品牌在为客户提供产品个性化的定制开发方面具备更快的反应速度、更大的灵活性以及更高的安全性，故我国平板电脑厂商将迎来巨大的发展机遇。

同时，汉字输入一直是中国人使用计算机的难题。壹人壹本原笔迹手写和识别解决方案将提升公司在移动信息化领域的竞争力。

B、壹人壹本与合作伙伴正在开拓行业商务应用市场

针对行业应用，平板电脑可以说是大有可为，它可以为行业用户提供更好的便携操作终端，同时能让客户获得更直观、更全面的相关信息。目前壹人壹本产品在行业应用领域已经拥有一些典型案例，2013 年以后，平板电脑的行业应用将更加普及。此类产品也将成为公司未来的销售主力。而壹人壹本以原笔迹圈阅审批为中心的手写办公解决方案将提升行业移动办公的效率，形成差异化的竞争优势。

(3)预测产品单价的依据及合理性分析

目前在市场中，3000元-4500元之间的平板电脑主要为苹果、三星等国际品牌；1200元-2000元之间的平板电脑主要为联想；1200元以下的平板电脑主要为山寨机及其他非知名厂商。而壹人壹本从推出T1开始，就以差异化优势定位于高端商务品牌，其零售价格保持在3980元以上，并完成了实际销售。

型号	零售价
T1	3980 元
T2	3980 元
T3	4980 元
T4(32G)电信版	4980 元
T4(32G)联通版	4980 元
T5	5980 元
T6	4980 元

为此，高端商务平板电脑其零售价格保持在3980元以上，此零售价格的保持不变主要基于高端商务人士的需求，价格的变动性也可以参考国际品牌苹果每款新品iPad wifi-16g推出时的零售价，基本保持在3688元左右。但随着销售数量的增加，对营销渠道的让利将逐步增加。

而在行业商务平板电脑方面，基于行业应用市场的特性，壹人壹本拟将行业应用机零售价定位于2980元，并根据硬件成本降低以及根据行业定制配件的不同而逐年下降。

相比如下表的国际品牌零售价，产品销售价格预测具有一定的合理性。

产品	零售价
微软 SurfaceRT-wifi-32G-Cover 中国版	¥4,560
微软 SurfaceRT-wifi-64G-Cover 中国版	¥5,200
苹果 iPad4 -wifi-16g 中国版	¥3,688
苹果 iPad2 -wifi-16g 中国版(最早发布时)	¥3,688
苹果 iPad -wifi-16g 中国版(最早发布时)	¥3,688
苹果 iPad4 -wifi-32g 中国版	¥4,488
苹果 iPad4 -wifi-64g 中国版	¥5,288

苹果 iPad4 -3G-16g 中国版	¥4,688
苹果 iPad4 -3G-32g 中国版	¥5,488
苹果 iPad4 -3G-32g 中国版+套	¥5,936
苹果 iPad4 -3G-64g 中国版	¥6,288
苹果 iPadMini -3G-16g 中国版	¥3,488
苹果 iPadMini -3G-32g 中国版	¥4,288
苹果 iPadMini -3G-32g 中国版+套	¥4,586
苹果 iPadMini -3G-64g 中国版	¥5,088
谷歌 Nexus 7-wifi-8GB 中国版	¥1,800
谷歌 Nexus 7-wifi-16GB 中国版	¥2,000
谷歌 Nexus 7-wifi-16GB 中国版+套	¥2,199

注：数据来源于美国市场研究公司 IHS 公布的数据

2、营业成本预测

根据企业产品生产的特点及企业盈利预测资料，结合企业未来发展规划、历史年度营业成本的变动趋势及营业成本与营业收入的比率，并参考公司所处行业毛利率水平，预计未来销售产品中，高端商务机平均毛利水平维持在 44%左右，行业商务机平均毛利水平维持在 40%左右，由此预测营业成本。

预测期营业成本表

单位：万元

产品名称	项目	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
行业商务机	成本单价(元/台)			1,163	989	912	836	759
	销售数量(台)			38,000	175,000	263,000	378,000	456,000
	销售成本(万元)			4,419.40	17,307.50	23,994.37	31,588.20	34,610.40
高端商务机	成本单价(元/台)	1,717	1,676	1,547	1,508	1,508	1,508	1,434
	销售数量(台)	185,684	180,864	206,000	235,000	255,000	279,000	300,000
	销售成本(万元)	31,875.82	30,304.37	31,876.44	35,430.77	38,446.15	42,064.62	43,019.49
	总计	31,875.82	30,304.37	36,295.84	52,738.27	62,440.52	73,652.82	77,629.89

3、营业税金及附加预测

公司营业税金及附加主要包括增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加，其中城建税和教育费附加、地方教育费以实际缴纳的增值税为计税依据。增

值税率为 17%，城建税率为 5%，教育费附加为 3%，地方教育费附加 2%。

预测期营业税金及附加表

单位：万元

名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
城市维护建设税	220.22	130.84	276.10	335.52	393.87	461.43	485.07
教育费附加含地方教育附加	132.13	130.84	276.10	335.52	393.87	461.43	485.07
合计	352.35	261.69	552.20	671.05	787.74	922.86	970.15

4、销售费用预测

(1)销售费用预测

根据壹人壹本未来发展规划及历史年度销售费用的构成，主要考虑包括人员薪酬、市场推广费、品牌推广费、销售支持费、销售规模等影响因素，以历史年度分析销售费用与收入的占比情况，并结合相关可比上市公司的销售期间费率，对壹人壹本的销售费用预测如下表：

预测期销售费用表

单位：万元

名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
销售费用	15,288.12	13,694.47	16,556.48	19,244.75	21,525.16	23,723.57	25,548.28
其中：市场推广费	12,284.96	9,716.60	10,121.01	10,915.60	11,779.50	12,717.80	13,739.40
销售支持费	1,020.92	1,556.93	3,719.86	5,151.80	6,162.37	6,940.46	7,269.34

(2)销售费用合理性分析

随着的壹人壹本产品销售数量的增加、自身品牌建设、行业商务产品的推出、渠道建设等方面考虑，未来年度的销售费用将逐年加大，但随着收入规模的扩大，销售费用占收入的比率将呈现递减趋势。具体分析如下：

1)以广告投入为核心的市场推广费将持续性投入，品牌美誉度建设继续加大

目前市场中相对比较有知名度的平板电脑品牌有 50 多个，除了苹果、三星、联想等国际平板电脑品牌，大多数是在 2010 年之后发展起来的。各大品牌间的争夺大战愈演愈烈，平板电脑品牌的二次洗牌即将来临。在此情形下，壹人壹本作为一个不具备 IT 基因的企业，加强品牌建设的重要性不言而喻。

壹人壹本作为本土新生的品牌，更重要的是作为 IT 业的新兵，能否打造专业的品牌形象就成为考验壹人壹本能走多远的关键一步。

从历史销售费用分析，同之前操作“背背佳”、“好记星”等手法类似，壹

人壹本一开始就通过高密度的广告来扩大产品知名度。但有所不同的是，壹人壹本避开了同类产品专业媒体、高端商业媒体、楼宇商业视频媒体等传播品牌信息的途径，重点选择在网络媒体、报纸和电视上进行品牌传播。由于网络的传播范围极其广泛，不受时间和空间的限制，壹人壹本重点在凤凰、搜狐、网易等国内知名网站投放产品广告，迅速提高产品知名度，同时提升销量。另一方面，壹人壹本对报纸媒体传播作用相当了解。壹人壹本通过选择云南《生活日报》、北京《京华时报》、山东《齐鲁晚报》等媒体刊登整版广告，使其产品在极短时间内，广为人知。同时，壹人壹本对电视媒体传播也表现出本土文化的把握，充分考虑政商高端人士的工作生活习惯的特点，将在电视上的投放时间选在晚 10 时以后，从而最大程度地抓住了目标客户群的宣传。同时，壹人壹本邀请知名商务人士代言。如美国哥伦比亚(CBS) 亚洲区总裁/中关村在线创始人刘小东、腾讯公司副总裁刘春宁等，通过他们现身说法，向商务精英推介壹人壹本产品和品牌，打造具有商务特质的品牌形象。对国产数码产品而言，明星代言并不多见。2011 年 9 月，壹人壹本签约冯小刚和葛优为产品代言人，之后在央视上投入了大量广告。这是壹人壹本成立以来在品牌建设方面最大的一个动作。冯小刚和葛优的代言，一举帮助消费者树立起消费信心，同时也解决了公众对于品牌及产品认知问题，名人效应建立了新的产品定位，为目标人群确立了壹人壹本产品品牌。名人代言并非单纯的明星推广，更展现了壹人壹本对于平板行业未来前景的看好，以及确立壹人壹本国内平板市场引领者地位的决心。

通过上述分析，壹人壹本的品牌美誉度的建设将会继续，以便达到品牌的累积效应和稳定的市场占有率。因此，未来年度市场推广费用、广告费用将会继续加大，而不会减少。

2) 销渠道由“层级化”向“扁平化”转变，对渠道支持的销售支持费投入随之加大

壹人壹本现有营销渠道主要以省级代理制为主，网络销售为辅，配合第三方行业定制的形式展开。其中，省代渠道是壹人壹本最重要的销售渠道，省代渠道销售占到了销售收入的 80%左右。目前公司在每个省份设置一名代理商，截止 2012 年 12 月 31 日，共有省级代理商 30 家。且壹人壹本目前要求省代在区域市场内只可设立二级经销商体系，形式为直营或授权形式开设终端，不得设立三级代理商。

随着销售规模的扩大，壹人壹本的营销渠道由“层级化”向“扁平化”转变，并全力打造自己独有的 4S 渠道模式，然而渠道的建设也更多的依赖于市场推广费和销售支持费用的投入。

5、管理费用预测

(1) 管理费用预测

根据壹人壹本未来发展规划，结合历史年度管理费用的构成比例分析，预测整体管理费用基本维持在收入的 10%左右，随着公司规模的上，占比将有小幅下降。

预测期管理费用表

单位：万元

名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
管理费用	6,018.45	8,945.80	9,059.56	9,993.82	10,981.52	12,251.42	13,659.23
其中：技术开发费	4,701.38	6,561.19	6,375.89	7,116.66	7,772.06	8,675.90	9,668.21

(2) 管理费用预测合理性分析

壹人壹本在 2011 年年中开始企业级平板电脑软件的应用的前期调研，2012 年初开始大规模研发投入，并建立起完整的企业级应用架构，2012 年年初将操作平台由飞思卡尔换为世界主流的高通平台，以上费用的大量支出导致公司在 2012 年相比 2011 年增加 40%的研发投入，由于企业级应用架构及对应的应用软件已基本开发完毕，且 2013 年相比 2012 年人员有大幅下降。未来年度无需如此规模的研发投入，因此，2013 年相比 2012 年研发投入略有下降。

根据壹人壹本研发规律，每一次技术更换、技术平台的切换将会导致研发支出的大幅度增加。但对于产品更新换代所对应的研发支出则相对没有明显增加，因为每一款新产品都是基于现有产品的基础上进行的再开发，无需进行大量的研发投入。也就是说，未来在高通平台上，硬件部分更新换代的投入相对较少，更多的研发投入主要针对软件部分。由此，未来年度的研发费支出将会远高于高新技术企业资质认证的研究开发费支出要求，基于上述考虑，未来年度的研究开发费支出可以满足公司未来年度产品更新换代的要求。

6、财务费用预测

因本次评估考虑到公司历史年度未发生有息负债，且假设后期不改变现有资本结构，进而未对财务费用进行预测。

7、资产减值损失预测

根据历史情况分析，壹人壹本未发生过坏账损失，但考虑到谨慎性原则，本次评估按照未来预测年度新增应收账款余额的百分之五预测坏账损失。预测情况如下：

预测期资产减值损失表

单位：万元

名称	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
资产减值损失	416.99	180.75	50.00	146.46	103.54	173.06	109.20

8、营业外收支预测

(1)营业外收支预测

壹人壹本的营业外收支主要为增值税即征即退收入。根据财税【2011】100号中对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退，本次评估假设此政策将继续实施。因此，未来年度对其进行预测并列入营业外收入科目。具体数据预测如下：

预测期营业外收支表

单位：万元

名称	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
营业外收入	2,199.94	2,747.88	2,663.35	3,454.13	4,185.46	4,925.94	5,320.31

(2)营业外收支预测合理性分析

本次评估通过对历史年度退税收入占营业收入的比例分析，平均为4%，未来年度采用退税收入占营业收入的平均比例4%进行预测。

9、所得税预测

(1)所得税预测

壹人壹本属于软件高新技术企业，根据财税【2008】第001号“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。”根据纳税备案情况，壹人壹本自2010年开始享受税收优惠，截至2014年12月31日到期，高新技术企业优惠政策截至2013年12月23日到期，但根据公司之前高新技术企业申办情况，均连续取得相关资质，因此，本次评估假设有效期到期后可以顺利续展，2015年至永续年

度继续享受高新技术企业所得税 15% 优惠政策。本次评估未考虑纳税调整事项对所得税的影响。所得税预测如下表：

预测期所得税表

单位：万元

名称	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
所得税税率	12.5%	12.5%	15%	15%	15%
应纳所得税	1,115.97	1,608.92	2,568.78	3,321.10	3,315.15

(2) 所得税预测合理性分析

根据高新技术企业评审的主要要求，如高新技术产品(服务)收入占企业当年总收入的 60% 以上；具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30% 以上，其中研发人员占企业当年职工总数的 10% 以上；最近一年销售收入在 20,000 万元以上的企业，比例不低于 3% 等。本次评估假设标的公司高新技术企业证书到期后将会顺利续期，且在未来预测年度中考虑了高新技术企业认定中研发收入、研发人员、研发费用支出等相关指标的合理性要求。

10、折旧与摊销预测

(1) 折旧与摊销预测

根据企业执行的会计政策，依据评估基准日固定资产、长期待摊费用的账面价值及历史年度综合折旧率、摊销期进行预测。折旧与摊销的预测如下表：

预测折旧与摊销表

单位：万元

名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
固定资产折旧	123.99	323.98	385.89	497.45	411.05	389.50	413.25
长期待摊费用摊销	-	-	1,132.87	86.39	-	-	-
合计	123.99	323.98	1,518.76	583.83	411.05	389.50	413.25

(2) 长期待摊费用摊销额预测的依据和合理性

经对壹人壹本装修合同及其验收单据及广告代言合同并结合相关会计政策，确认装修费和广告代言费的摊销期及摊销政策如下：

①装修费的摊销期限根据壹人壹本管理层预计的两次装修的期间间隔与房屋租赁期限较短原则确定的以房屋租赁期限 3 年为装修房摊销期；

②广告代言费的摊销期限根据合同中有关代言期限的约定条款确定。

在收益法预测时，根据评估基准日前发生的相关合同及其摊销期限，对 2011 年、2012 年的摊销额进行测算，在与壹人壹本计入期间费用的摊销金额无重大差异的基础上，将剩余待摊额在未来的摊销期限内进行摊销预测，预计在 2014 年摊销完毕，具体摊销如下表。对于后续发生的经营期和永续经营期的此类费用，本次评估假设在发生当期一次性计入当期损益。因此，在 2014 年以后年度再未预测此类费用。

上述对长期待摊费用的预测估计和处理，是根据稳健性原则，仅针对发生数额较小的摊销额的一种预测计算方法，不影响企业价值评估、投资者对企业价值及其未来现金流的判断，因此是合理的。

壹人壹本长期待摊费用明细如下：

项目	摊销期间	原始金额	摊销期限	2011 年实际摊销金额	2012 年实际摊销金额	2013 年应摊销金额	2014 年应摊销金额	摊销科目
装修费—北京	2011.08.01-2014.07.31	3,820,000.00	36 月	519,679.41	1,284,209.48	1,273,333.33	742,777.78	管理费用—装修费
装修费—深圳 15 层	2010.08.08-2013.08.07	1,383,452.00	36 月	653,296.78	461,150.67	269,004.56	0.00	管理费用—研发费用
装修费—深圳 14 层	2011.03.25-2014.03.24	1,452,915.50	36 月	363,228.88	484,305.17	484,305.17	121,076.29	管理费用—研发费用
广告代言费	2011.10.15-2013.10.14	23,500,000.00	24 月	2,447,916.66	11,750,000.00	9,302,083.34	0.00	销售费用—广告代言费
合计		30,156,367.50		3,984,121.72	13,979,665.31	11,328,726.39	863,854.07	

11、资本性支出预测

资本性支出是指企业在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的资产更新。主要为固定资产、无形资产的正常更新投资。包括存量资产的更新支出、增量资产的扩大支出。存量资产的更新支出为维持现有生产能力而需要支付的固定资产的维修、更新费用。因壹人壹本未来主要资本性支出来自于人员规模扩大的影响，故预测时参考历史资本性支出情况，并认为在未来也维持不变。

预测期资本性支出表

单位：万元

名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

资本性支出	444.17	467.38	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

12、营运资金追加额预测

企业追加营运资金是指在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金，是随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收账款、预付账款、存货和应付账款、预收账款等主要因素。本次评估预测营运资金增加额为：

营运资金增加额=当期营运资金-上期营运资金

营运资金=现金+应收款项+预付款项+存货-应付款项-预收款项

其中：应收款项=营业收入总额/应收款项周转率

存货=营业成本总额/存货周转率

应付款项=营业成本总额/应付款项周转率

应收款项主要包括：应收账款、应收票据。

应付款项主要包括：应付账款、应付票据。

通过对壹人壹本历史资产与经营收入和成本费用的分析，以及未来经营期内各年度收入与成本估算的情况，预测企业每年营运资金需求量，计算营运资金净增加额。本次评估在计算营运资金时主要参考历史周转次数进行计算：

预测期营运资金增加额表

单位：万元

名称	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
营运资金增加额	1,567.24	6,599.47	4,406.92	6,797.61	5,333.95

13、折现率的确定

(1)折现率的确定

本次评估采用资本资产定价模型(CAPM)来确定净现金流量的折现率。折现率的计算公式为：

$$R=R_f+\beta*(R_m-R_f)+d$$

R_f 为无风险报酬率。

β 为衡量公司系统风险的指标。

R_m-R_f 为市场风险溢价。市场风险溢价反映的是投资者因投资于风险相对较

高的资本市场与投资于风险相对较低(或无风险)的债券市场相比所得到的风险补偿。它的取值为市场在一段时间内的平均收益水平和无风险报酬率之差额。

d 为企业个别风险调整系数，需根据企业规模，经营风险和财务风险水平取值。

1)无风险报酬率的确定

无风险收益率又被称为安全收益率、安全利率，是指在当前市场状态下投资者应获得的最低收益率。在我国，国债是一种比较安全的投资，因此，国债收益率可视为投资方案中最稳妥，也是最低的收益率，即安全收益率。本次评估，评估人员参考中财网发布的债券相关资料，无风险报酬率选取到期剩余年限 5 年以上国债到期收益率。

到期剩余年限 5 年以上国债到期收益率平均水平计算表：

国债名称	代码	剩余年限	净价	全价	付息方式	到期收益率(%)
国债1014	101014	47.43	100	100.42	半年付	4.03%
07国债06	10706	24.39	100	101.34	半年付	4.27%
07国债13	10713	14.63	100	100.85	半年付	4.52%
06国债(9)	10609	13.49	100	100.06	半年付	3.70%
05国债(4)	10504	12.38	103.75	104.28	半年付	3.73%
国债0303	100303	10.3	97.5	98.21	半年付	3.69%
03国债(3)	10303	10.3	97.5	98.21	半年付	3.69%
06国债(19)	10619	8.88	97.6	98.02	年付	3.59%
国债917	101917	8.59	103.97	105.77	年付	3.71%
21国债(7)	10107	8.59	104.69	106.47	半年付	3.62%
05国债(12)	10512	7.88	100.05	100.52	半年付	3.64%
国债1007	101007	7.24	100.58	101.49	半年付	3.27%
国债1002	101002	7.1	101.39	102.79	半年付	3.21%
						3.74%

2)市场平均风险溢价的确定

市场风险溢价(Market Risk Premium)是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分，是市场预期回报率与无风险利率的差。

市场收益率：参照我国沪深 300 市上市公司综合指数(成分股指数)的几何移动平均净资产收益率进行选取。即 7.38%作为市场风险溢价。

3)风险系数 β 值的确定

贝塔值(即 β 值)是某一证券资产的收益与市场组合收益的协方差与市场组合收益的方差的比率，用于度量某一证券资产相对市场资产组合期望收益率的影响

程度，且不随时间变化。本次评估中，选取沪深两市信息技术类行业作为可比上市公司和以评估基准日前 5 年为计算周期，通过 Wind 数据库计算出无财务杠杆的 β 值为 0.5658。

β 指标值换算公式：

$$\beta_L = \beta_U [1 + (1 - T) \times W_d / W_e]$$

之所以用信息技术行业内所有上市公司作为证券资产组合来替代某一证券资产，且计算周期为 5 年，是基于如下考虑：

①由于与壹人壹本可比上市样本数据不充分，故选用信息技术行业内所有上市公司为证券资产组合，是适用的

本次评估基于证监会分类并结合标的公司主要业务范围，标的公司并非简单的一家平板电脑制造商，而是一家以平板电脑为载体的、致力于手笔双控交互技术及云服务技术的研发、应用和推广的高科技软件与信息服务公司，壹人壹本从事平板电脑硬件设计和销售但不进行硬件生产与制造，以嵌入式软件开发与销售为核心，同时还兼顾 3G、WIFI 等通信功能的特点，公司从事的主要是硬件和软件的研发，所有产品的生产和组装全部外包，因此，壹人壹本兼具信息技术业中计算机及相关设备制造业、计算机应用服务业及通信服务业等信息技术业下属二级细分行业的特点。

所以，本次评估并不能简单的将标的公司归类为计算机应用软件服务业，也不能归类为计算机硬件设备制造业，更不能归类为通信服务业；因此，本次评估将其划分为信息技术行业。用信息技术类行业内上市公司作为证券资产组合，然后在此基础上计算贝塔值。

②风险累加法来确定折现率的方法本身能够支持以行业作为证券资产组合来反映市场风险程度

本次评估折现率是根据风险累加法来确定折现率的，以信息技术行业为证券资产组合，先找出信息技术行业在整个证券市场的风险程度，然后在信息技术行业中，判断与壹人壹本相可比公司的风险程度来确定本次评估的个别风险，即与所参照的上市公司相比在个体风险程度上的差异估量出个别风险。因此在本次评估的贝塔值选取时，以行业作为证券资产组合来反映市场风险程度是合理的。

③贝塔值选择五年计算期近似服从正态分布的，具有一定的相关性

沪深 300 标的指数为 2005 年推出，根据对上海证券市场的短期、中期和长期贝塔系数进行系统研究发现，中长期贝塔系数近似服从正态分布；中期贝塔和长期贝塔具有较好的稳定性，而一年期短期贝塔出现了较大的波动性，因此，本次评估选择 5 年期计算贝塔值。

本次评估收益法中选取折现率时选用的无风险报酬率、市场收益率、贝塔值等参数是采用独立第三方 Wind 数据库的计算工具进行计算的，因 Wind 数据库属于合法的、连续公开的，所提供的数据及计算工具已被各中介机构广泛引用，认知度较高，故计算结果是客观的、权威的。

4)公司特定风险的确定

公司特定风险是指企业在经营过程中，由于市场需求变化、生产要素供给条件变化以及同类企业间的竞争，资金融通、资金周转等可能出现的不确定性因素对被评估单位预期收益带来的影响。

由于被评估单位为非上市公司，而评估参数选取的可比公司是上市公司，故需通过特定风险系数调整。综合考虑企业的生产经营规模、经营状况、财务状况及流动性等，确定被评估单位的特定风险系数为 3%。

5)权益资本成本的确定

将上述各取值分别代入公式：

$$\begin{aligned} Re &= R_f + \beta \times (R_m - R_f) + \varepsilon \\ &= 3.74\% + 0.5658 \times 7.38\% + 3\% \\ &= 10.92\% \end{aligned}$$

(2)折现率合理性分析

壹人壹本是一家以平板电脑为载体的、致力于手笔双控交互技术及云服务技术的研发、应用和推广的高科技软件与信息服务公司，由于壹人壹本从事平板电脑硬件设计和销售但不进行硬件生产与制造，以嵌入式软件开发与销售为核心，同时还兼顾 3G、WIFI 等通信功能的特点，因此壹人壹本兼具信息技术业中计算机及相关设备制造业、计算机应用服务业及通信服务业等信息技术业下属二级细分行业的特点。因此，本次评估从证监会对信息技术类上市公司的分类和标的公司的主营业务进行考虑和分析，采用信息技术类贝塔值度量行业系统风险。

在此基础上选取 5 年期信息技术类上市公司计算贝塔值，并结合贝塔值决定系数 R²、上市公司净资产收益率、资产总额再根据壹人壹本自身规模、历史经营状况、财务风险等因素确定个别风险。

综上所述，本次评估选取的折现率是合理的

14、壹人壹本市场竞争力分析及销售价格、销售数量和营业收入预测的合理性

目前平板电脑的应用较多集中在游戏、影音娱乐等方面，厂家的产品定位也大多集中在这些方面，包括主流国际品牌苹果、三星等，但随着产品终端的不断丰富，平板电脑的商用潜力将被激发。拥有便携、可随时联网、交互直观等特性的平板电脑在商务应用中的价值将逐步体现，成为笔记本电脑、智能手机外的又一个极具发展前景的商务工具，而壹人壹本的定位恰恰是商务应用领域，很好的避开了与其他平板厂商的完全竞争，且在商务平板领域形成了核心竞争力，具体竞争力如下：

(1)独特的原笔迹数字书写交互技术优势

根据市场统计，目前与壹人壹本同等价位、性价比相匹配的带有原笔迹功能的平板电脑仅有国际品牌三星和 Thinkpad，但在原笔迹手写交互技术方面，如在物理书写体验的提升，笔迹呈现、搜索、识别模式方面，壹人壹本形成了明显的优势。同时，上述技术优势又在商业模式中及其市场定位充分体现出来。并已申请和已取得的专利 116 项，并形成有效覆盖的专利池，在手写人机交互技术方面形成了与其它国内外平板电脑厂商所不具备的差异化竞争实力。

因此，对于整个市场来说，壹人壹本具有较强的市场竞争力。

(2)人机交互技术的用户体验方面形成优势

“需求为纲、体验为本、品牌为魂”是壹人壹本的经营纲领，在这样的宗旨下，明确确定了壹人壹本未来的发展方向。

人机交互技术是计算机行业竞争的焦点，也是各国关注的战略性关键技术之一。在这样的宗旨下，公司一方面和全球最优秀的用户体验公司或专家合作，引进最佳用户体验。另一方面，在软件交互体验方面，先后和世界著名的设计公司、Apple II 的设计者 FrogDesign、国内知名的设计公司 Eico 和国内知名的用户体验

设计公司唐硕合作，进行手写办公软件交互方式的设计。为了让硬件成为手写体验的最佳载体，先后和韩国 M.I.Design、日本杰出设计师神元秀夫合作，致力于让用户手写的感觉达到最佳。

(3) 软硬件适配性方面形成优势

壹人壹本软件和硬件平台也在不断更新和提升，壹人壹本第一款产品 T1 采用三星硬件平台和微软 WindowsCE6.0 软件平台，之后 T2 至 T4 采用飞思卡尔硬件平台和安卓 Android 软件平台，2012 年将硬件平台切换到高通平台上，使壹人壹本的产品在软、硬件方面达到更好的适配性。其中，其软件系统在安卓平台和微软平台上形成跨平台应用的优势。

(4) 壹人壹本在行业应用机方面的优势

壹人壹本在行业解决方案方面进行了大量的技术积累，建立了广泛的行业产业联盟(合作伙伴)，形成了灵活、深度的定制能力，所研发的行业应用软件与目标客户办公系统的衔接性和兼容性。目前壹人壹本的产品在移动办公领域、教育、军警行业等行业应用领域已实现部分销售和正在沟通过程中的部分客户。

以上是壹人壹本相比其他平板电脑厂商的核心竞争力，这些核心竞争力的持续存在，为其在全球及中国平板电脑快速发展的大环境下实现自己的快速发展提供了基础。

同方股份并购壹人壹本项目盈利预测主要由壹人壹本根据自身经营特点、历史经营情况、自身所处的生命周期、公司未来经营战略、核心竞争力进行预测。然后由相关中介机构对其预测的合理性进行分析并得出最后结果。通过分析壹人壹本的市场竞争力及报告期销售情况、全球及中国平板电脑预计出货量的预测，壹人壹本预测的销售价格、销售数量和营业收入是合理的。

(四) 市场法评估的说明

关于市场法评估的说明，详见壹人壹本评估报告和评估说明的相关内容。

(五) 标的资产的评估情况

根据国家有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估

程序，采用收益法、市场法，对委托方拟实施收购股权之目的所涉及的壹人壹本的股东全部权益在评估基准日所表现的市场价值进行了评估，并得出如下评估结论：

1、收益法评估结果

壹人壹本的股东全部权益价值评估前账面价值 23,992.07 万元，评估价值 136,800.00 万元。评估增值 112,807.93 万元，增值率 470.19%。

2、市场法评估结果

通过市场法计算过程，在评估假设及限定条件成立的前提下，壹人壹本的股东全部权益评估前账面价值 23,992.07 万元，评估值为区间值 147,330.58 万元~~ 159,608.13 万元，评估增值额 123,338.51 万元~~ 135,616.06 万元，增值率 514.08%~~ 565.25%。

3、评估结果的分析选取

本项目的最终评估结果选用收益法的评估结果。主要原因为：

(1)壹人壹本属于高新技术企业，且在平板商务电脑技术领域取得众多无形资产。

(2)由于无形资产的特有性，采用市场法很难对比体现出壹人壹本的无形资产价值。

(3)高新技术企业特点，一般都是前期投入大，后期发挥效益；壹人壹本目前投入大量研发支出，且积累了较丰富的设计经验和研发技术，后期将实现较大收益。因此收益法更能充分体现企业基准日的最佳市场价值。

(4)市场法样本取自于证券市场，因中国证券市场不够成熟，波动较大，受政策、资金等因素影响较大，估值结果有一定偏差。

因此，本次评估采用收益法结果作为最终评估结论。壹人壹本的股东全部权益评估价值 136,800.00 万元。

三、标的资产定价的公允性分析

(一)标的资产评估增值及定价分析

1、标的资产评估增值分析

公司收购标的资产的价格为 14.5 亿元，其中包括现金储备和其他净资产价值，以及专利及其成熟技术、内涵盈利能力、资产质量、品牌与客户关系等形成的商誉。

其中：

(1)在现金储备和其他净资产价值方面，壹人壹本采用轻资产的业务发展模式，着眼于构建产品设计、品牌建设、营销渠道、客户管理等方面的软实力资产，并把自身不具备优势的生产环节交给合作伙伴，减少自身投资，通过快速的营运资金周转，实现了大量的现金储备，截至 2012 年底壹人壹本流动资产占总资产的比重为 93.59%，壹人壹本货币现金余额为 1.47 亿元，占总资产的 45.15%。由此可见，相较于固定资产、厂房、生产线等可以在短期内通过大规模投资或外购等方式构建的重资产，壹人壹本不进行重大的固定资产投资，或只投入少量的专属性固定资产投入，通过生产外包、办公和研发场地租赁等形式，通过杠杆利用其它企业的资源进行经营，而自身则专注于研发、营销和终端渠道销售等高附加值环节。

(2)在内涵盈利能力、资产质量、品牌与客户关系等商誉方面，交易价格比账面净资产增加 12.1 亿元。之所以形成较高的商誉价值主要体现在以下几个方面：

A、以领先于国内外同业推出的手写平板电脑，获得差异化的产品定位优势

早在 2005 年，壹人壹本创业团队就观察到中国商务用户对记事需求极其刚性，便开始探索基于计算机的原笔迹手写技术，并开发相应的手写软件。直到 2009 年，壹人壹本开发的原笔迹手写软件能够在合适的硬件终端上实现良好的原笔迹记事效果，能够通过互联网进行软件升级，并以“软件+服务”的业务模式进行市场营销之后，壹人壹本创业团队以领先于国内外同业的速度，于 2010 年 1 月 25 日率先推出手写平板电脑，摸索出以手写笔式交互的数字书写为核心的

差异化定位。在壹人壹本成立之后的三年多时间里，壹人壹本已连续推出六代产品，壹人壹本的产品是数字书写全面解决方案的集中体现。截至 2012 年底，壹人壹本已累计销售 45 万台左右，在商务用户市场中得到了充分的肯定，成为商务办公平板电脑首选品牌之一。

差异化的产品定位，使得壹人壹本成为商务平板电脑领域的领先品牌。易观智库《2012 年第 3 季度中国平板电脑市场季度监测》中提到，根据易观智库对商务平板市场市场进行的研究，目前该市场中，壹人壹本占据头把交椅，市场份额达到 41.07%，三星在三季度发布 Galaxy Note10.1 系列商务平板电脑来强化商务平板市场地位，商务平板市场份额占比为 19.66%。



B、在手写技术方面拥有自有知识产权的专利优势，形成有效覆盖的专利池

壹人壹本设立至今，始终将技术研发工作摆在重要的战略位置。经过多年研发，在技术方面逐步形成了壹人壹本独特的核心竞争力，主要体现在原笔迹书写技术、独创的手写办公系统及独特的智慧云服务三个方面。仅 2011 年至 2012 年，壹人壹本在原笔迹手写技术等技术研发方面累计投入 1.13 亿元，这部分投入全部计入当期费用，而持续的研发投入最终转化为了壹人壹本赖以发展的核心技术。截至本报告书出具日，壹人壹本在中国大陆地区共取得专利 58 项，其中发明专利 3 项，外观设计专利 17 项，实用新型 38 项，此外尚有 51 项正在申请中的专利技术。此外，公司还取得了 19 项软件著作权及 7 项软件产品登记证书。

C、在软件方面构筑高技术壁垒，形成持续的高毛利盈利能力

平板电脑行业由苹果公司开创了“硬件+软件+内容服务”商业运营模式，将软件和信息服务作为核心价值，实现了内容服务和硬件的无缝化结合，吸引了大批用户，也因此而改变了计算机产业。现今的平板电脑市场由于受到苹果公司iPad的影响，硬件产品表现为在外观上的融合、在配置上的融合、在功能上融合，在硬件相差无几的前提下，是否能够提供独具特色的体验且兼具实用、应用与服务的产品，无疑将在市场竞争中起到很大的作用。与传统PC厂商关注的硬件配置和软件兼容性以及单纯拼硬件、拼价格的竞争方式所不同的，平板电脑厂商除硬件配置、软件优化、整体化的融合设计能力的较量外，软件和信息服务的价值才是最根本的核心竞争力。

软件和信息服务是平板电脑产品的核心竞争力，因此壹人壹本非常重视增加研发投入。2011年及2012年壹人壹本分别投入研发费4,701.38万元及6,561.19万元，分别达到当年销售收入的8.41%和11.56%。大量研发投入使壹人壹本产品软件不断更新升级，始终保持着创新优势和同步优势。

壹人壹本的硬件产品及软件与世界技术水平发展保持同步，与变化中的用户需求保持同步，不断推陈出新，以平均一年2次大版本升级的速度升级软件应用和云服务应用，并通过全新的硬件形式发布上市。同时，每三个月则推出较大的软件迭代版本，通过应用商城推送给用户升级，更好地服务用户。由此，高质量的软件产品及用户体验为壹人壹本赢得了众多用户。目前壹人壹本T6产品的市场零售价为4980元每台，壹人壹本向经销商的供货价为4200元每台，售价远高于传统PC厂商生产的平板电脑产品。2011年、2012年壹人壹本产品毛利率情况如下：

项 目	2012年度	2011年度
	毛利率	毛利率
主营业务	46.17%	42.42%
-----硬件销售	15.98%	16.72%
-----软件销售	83.13%	78.96%
其他业务	17.70%	79.30%
合 计	46.04%	42.52%
信息技术业平均数	38.86%	39.93%
信息技术业-计算机及相关设备制造业--电子计算机制造业平均数	12.98%	13.22%

信息技术业-计算机应用服务业- 计算机网络开发维护与咨询平均数	71.31%	78.58%
---------------------------------	--------	--------

由于壹人壹本从事平板电脑硬件设计和销售但不进行硬件生产与制造，以嵌入式软件开发与销售为核心，同时还兼顾 3G、WIFI 等通信功能的特点，因此壹人壹本兼具上市公司信息技术业中计算机及相关设备制造业-电子计算机制造业、计算机应用服务业-计算机网络开发维护与咨询等细分行业的特点。

2011 年壹人壹本硬件销售部分毛利率分别为 16.72%，略高于信息技术业-计算机及相关设备制造业--电子计算机制造业的毛利率；同时 2011 年壹人壹本软件销售的毛利率为 78.96%，与信息技术业-计算机应用服务业- 计算机网络开发维护与咨询的毛利率基本一致；在较低的硬件件毛利率与较高的软件毛利率综合作用下，壹人壹本 2011 年的整体毛利达到 42.52%。

2012 年壹人壹本硬件销售部分毛利率分别为 15.98%，略高于信息技术业-计算机及相关设备制造业--电子计算机制造业的毛利率；同时 2012 年壹人壹本软件销售的毛利率为 83.13%，略高于信息技术业-计算机应用服务业- 计算机网络开发维护与咨询的毛利率；在较低的硬件件毛利率与较高的软件毛利率综合作用下，壹人壹本 2012 年的整体毛利达到 46.17%，相比 2011 年整体毛利率也有所提高。

壹人壹本的产品结构及毛利率充分体现了“硬件+软件+内容服务”商业运营模式下，软件及服务核心价值。而壹人壹本诸多自有知识产权的软件产品，在软件方面构筑了高技术壁垒，成为提高壹人壹本产品附加值及毛利率、提升壹人壹本产品价值及市场竞争力的关键所在。

D、生产外包并与优秀的伙伴合作依此锁定风险，构筑轻资产的经营模式

2011 年、2012 年壹人壹本的流动资产占资产总额的比重分别为 89.75%、93.59%，资产结构中主要以流动资产为主，在流动资产中货币资金余额分别为 13,009.66 万元及 14,711.63 万元，占当期末净资产的比重分别为 68.67%、61.32%，且没有银行借款。壹人壹的发展是依靠技术和商业模式创新推动的，而没有依赖于资金推动，这种轻资产的经营模式还体现在：

①硬件产品生产全部采取委外加工形式，并建立专门的生产供应链，集中生产供应商同时也锁定了风险，壹人壹本仅保有专门的部门和人员负责从模具开

发、零部件采购、计划生产、来料控制、下单、出库、售后服务等环节的协调管理。这样壹人壹本一方面避免了拥有大量机器设备、厂房等固定资产及土地，避免将过多的资源投入到日常生产管理而是专注于广告和研发业务，充分发挥了轻资产公司的优势，积累的大量的现金储备，加快了营运资金的流转效率，也有效保证了产品品质。

②和全球最优秀的用户体验公司或专家合作，引进最佳用户体验，如在软件交互体验方面，先后和世界著名的设计公司、Apple II的设计者 Frog Design、国内知名的设计公司 Eico 和国内知名的用户体验设计公司唐硕合作，进行手写办公软件交互方式的设计。在如何让硬件成为手写体验的最佳载体方面，先后和韩国 M.I.Design、日本杰出设计师神元秀夫合作，致力于让用户手写的感觉达到最佳。

③采取快速周转的运营策略并通过高现金储备保障整个供应链的有效管控。营运资金被认为是企业“流动的血液”。20 世纪 90 年代以后，随着供应链管理理论逐步发展成熟，每一个企业对上自供应商(甚至供应商的供应商)及下至终端消费者的渠道建立了相应地管理和风险控制体系。壹人壹本与国内 A 股可比上市公司营运资金周转情况如下：

公司名称	项目	2012 年	2011 年
壹人壹本	经营活动营运资金周转期	49.31	19.08
	其中：营销渠道营运资金周转期	56.96	30.19
	生产渠道营运资金周转期	0.72	-1.98
	采购渠道营运资金周转期	-8.37	-9.13
汉王科技	经营活动营运资金周转期	241.03	211.65
	其中：营销渠道营运资金周转期	136.96	107.80
	生产渠道营运资金周转期	72.70	35.08
	采购渠道营运资金周转期	31.37	68.77
科大讯飞	经营活动营运资金周转期	121.74	111.55
	其中：营销渠道营运资金周转期	173.78	168.69
	生产渠道营运资金周转期	26.58	11.97
	采购渠道营运资金周转期	-78.62	-69.10

在可比年度 2011 年，壹人壹本经营活动营运资金周转期为 19.08 天/次，资金运转效率远远高于同年度的上市公司汉王科技 211.65 天/次的资金周转周期及科大讯飞 111.55 天/次的资金周转周期。

在可比年度 2012 年，壹人壹本经营活动营运资金周转期为 49.31 天/次，较 2011 年经营活动营运资金周转期有所延长，但是资金运转效率仍远远高于同年度的上市公司汉王科技 241.03 天/次的资金周转周期及科大讯飞 121.74 天/次的资金周转周期。

因此，从营运资金角度看，壹人壹本相比国内可比上市公司，与供应商、客户的联系更为紧密、管理更为有效、资金的使用效率更高。

正是因为采取了快速周转的运营策略，使得壹人壹本能够在加强采购、生产、销售等各环节资金控制的前提下，以较小的资金投入，推动较快速度的资金周转，提高资金的使用效率，形成更大的无形价值。2011 年、2012 年壹人壹本净资产分别为 18,946.44 万元、23,992.07 万元，实现的净利润分别为 4,009.49、5,045.63 万元，净资产收益率分别达到 21.16%、21.03%。

E 有的放矢的控制销售终端，聚焦品牌经营和客户关系销售策略，强化渠道建设，提升了渠道的忠诚度和消费者对品牌的认知度。

随着平板电脑等个人终端产品形态的逐步发展，越来越多的最终用户将同时拥有 PC、平板电脑、智能手机等更多智能终端产品。根据国际研究暨顾问机构 Gartner 公布的《2012 年新兴技术发展周期(2012 Hype Cycle for Emerging Technologies)》报告显示，大数据、3D 打印、活动信息流、网络电视、NFC 移动支付、云计算与平板技术均是发展最快的技术。其中多媒体平板电脑在未来 2 年之内将会形成生产力。多媒体平板电脑的影响力将比肩收音机、电视和互联网(PC)，成为人类历史上第四个渗透广泛、普及迅速、影响巨大、深入至人类社会生活方方面面的终端产品。随之而来的是，越来越多的移动设备厂商将会加入到平板电脑等移动智能终端的领域，行业竞争以及淘汰率将不断加大。

在此背景下的，壹人壹本通过大量的广告宣传来塑造品牌优势，同时利用自身的品牌优势扩大销售渠道，建立多种销售渠道优势；通过多种销售渠道优势的建立，又不断强化自身的品牌优势，最终建立自身的销售优势。

一方面，自成立之初，壹人壹本即投入大量的资金用于建立中高端的商务品牌形象，通过新闻周刊、报纸、杂志、电视以及网络等新媒体，不断宣传壹人壹本的商务品牌形象。其中，仅 2011 年和 2012 年壹人壹本的广告宣传费就分别达

到 12,849.02 万元及 10,524.33 万元，占当年销售收入的 22.99% 和 18.55%。在措施上，2011 年 9 月签约冯小刚和葛优为产品代言人，之后在央视上投入了大量广告，在平面媒体上，选择《参考消息》、《环球时报》以及云南《生活日报》、北京《京华时报》、山东《齐鲁晚报》等媒体刊登整版广告，对品牌建设功不可没，使其在极短时间内，广为人知。其中，广告截图如下：

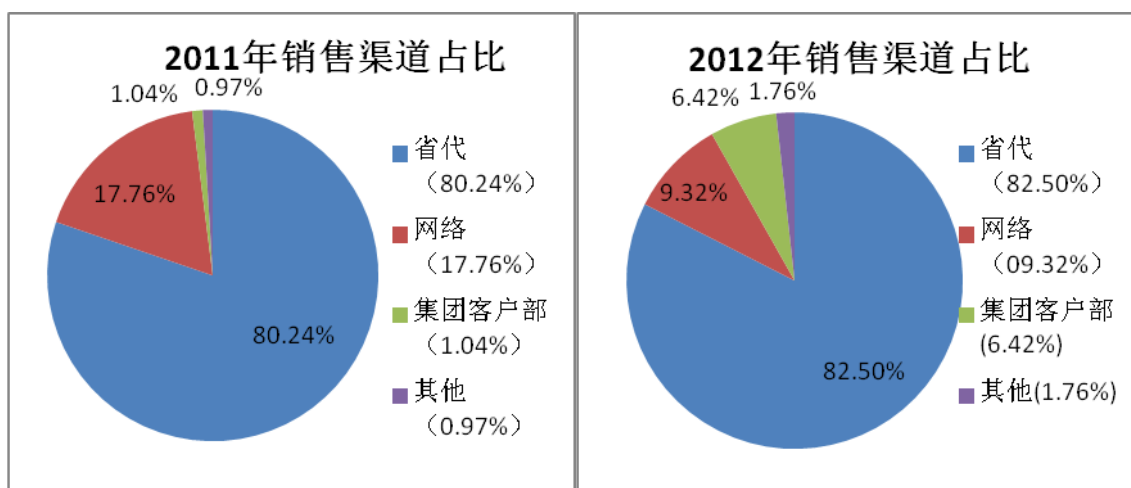


另一方面，壹人壹本建立了多条 B2C 渠道和 B2B 渠道，以期产品更加快捷的送达最终用户。其中，B2C 渠道主要通过各级省级代理和网络经销商来实施，省级代理一般会下设二级、三级甚至四级代理，覆盖一线城市的同时，渗透到三级、四级城市；网络经销商则通过网络及电话的宣传方式，全方位覆盖网络人群；同时，壹人壹本指导、协助省级代理建立四级销售渠道，网络经销商建立网络、电话销售中心的同时还以资金、提供原料等方式，以合作的形式与部分代理商建设统一装修、统一风格的 IT 4S 旗舰店，通过在人流密集的商业中心及写字楼周边建立旗舰店，开展销售、展示、维修等活动，在销售产品同时进一步宣传品牌形象。依此提升了渠道的忠诚度和消费者对品牌的认知度。

B2B 渠道则主要是壹人壹本集客部通过和系统集成公司或独立软件开发商合作，与行业客户建立联系，按要求进行行业定制。由客户公司提出自身需求，壹人壹本根据自有的企业架构软件系统进行产品主要是软件上的开发和调整，在最终产品和方案上满足客户需求。目前壹人壹本已经和多家公司采取这种方式进

行合作，行业遍及教育、金融、政府机构、医疗等，如：在杭州源清中学部署的智慧教学终端方案；为北京农商银行提供基于无线网络的访问内部 OA 系统的解决方案；与爱得曼思合作，结合医院现有的 HIS 等医疗管理系统，通过无线网络可将患者的详细情况、采取的医疗措施即时传输回医院的医疗系统等。B2B 渠道的拓展进一步展示了壹人壹本的技术实力以及品牌经营的灵活性，在促进销售的同时也强化了中高端的品牌形象。2012 年，随着壹人壹本企业架构软件系统的推广、行业应用案例的实施，集团客户渠道销量在壹人壹本整体销量中占比由 2011 年的 1.04% 提升至 2012 年的 6.42%。

近两年壹人壹本各渠道销量占比情况如下：



可见，凭借有的放矢的品牌宣传和多种销售渠道优势的相互作用，壹人壹本在强化品牌的同时也促进了销售的发展。

2、交易标的资产的溢价定价分析

同方股份出于整体战略发展的需要拟收购壹人壹本 100% 股权，在收购过程中，经过交易双方反复磋商，并结合壹人壹本现有经营状况、未来发展、盈利预测、公司的整体战略安排以及商业机会等因素，最终交易价格经双方协商在评估值基础上溢价 5.99%，确定整体并购交易价格为 14.5 亿元。

在整体 100% 股权并购应给与一定溢价的商业惯例之外，公司还重点考虑的商业机会和提升公司价值方面，其思路是：

(1) 与公司发展战略、产业链以及协同性方面具有较强的商业机会，能够提升公司价值

①平板电脑是移动互联网的重要载体，通过收购依托壹人壹本业务可加速向移动互联网行业的渗透与发展。本次收购，将有利于推动公司产业结构的优化，进一步提高公司的盈利水平。

②软件和服务是移动互联网的核心，壹人壹本在以手笔双控交互模式上研发的 E 人 E 本终端、以原笔迹数字书写技术基础上研发的软件应用，以及基于智慧云开发的个人与企业应用服务等方面具有特有的优势。本次并购完成后，同方股份拟利用壹人壹本的手笔双控交互技术和手写办公系统对接采用 Windows 8 的 PC 上，提升 PC 的产异化；利用壹人壹本在平板电脑硬件设计及体验和应用的经验，结合现有产业的优势，通过实施以“终端+应用+服务”产业链整合为新核心竞争力的战略转型，进一步延伸公司的核心竞争实力。

③行业应用推广是移动互联网的发展趋势，本次收购完成后，公司拟利用壹人壹本开发的手写办公软件和行业软件支持架构与公司积累的行业应用相结合，在提高产业的整体协同性的基础上，通过自身在行业领域的综合优势推动壹人壹本平板电脑的发展，同时在壹人壹本平板电脑向其它行业领域渗透的过程中扩大公司在行业市场的份额，以此增强公司的盈利能力和可持续竞争实力。

(2)壹人壹本轻资产业务模式下的潜在价值有待进一步挖掘，随着并购协同性充分体现，不仅能够提升公司投资回报能力，而且还能够规避并购风险。

壹人壹本的资产负债表上更多地反映其轻资产结构，如拥有良好的自有现金流、高的现金储备比例、没有银行借款等，但在未体现在资产负债表上的价值方面是壹人壹本以品牌、专利技术、经验、客户关系等为代表的轻资产资源的长期投入与积累，如在 2011 年至 2012 年期间累计广告投入为 2.33 亿元，并没有反映在估值里面，但该项投入最终确立了壹人壹本品牌良好的市场知名度及行业地位，并打造了以省级代理商为核心，以网络销售及集团客户部为重要补充的销售网络。又如刚刚自主开发完成的企业级应用架构的软件平台，具有将传统 PC 架构的系统管理思想实现在 Android 系统上，这种提供行业产品解决方案的能力具有较强的价值增长潜力。

总之，轻资产模式下壹人壹本将生产部分全部外包，一方面使得固定资产投资减少、存货大幅下降，释放了相应的现金流，另一方面又加大了对广告、研发

的投入，提升在营销、技术等方面的竞争优势。随着并购协同性充分体现，壹人壹本轻资产业务模式下的潜在价值将充分体现。

基于以上，并购壹人壹本对公司的产业发展具有一定的战略意义，因此，公司在估值的基础上按照一定的溢价收购壹人壹本是必要的，可行的。

(二)标的资产的估值及定价合理性分析

董事会从国内证券市场行业平均市场交易估值水平、相似标的资产的市值比较和国际资本市场近两年 IT 并购的交易估值水平三个方面对本次股份发行定价进行分析，认为本次交易最终定价低于市场交易估值水平，并购后随着壹人壹本盈利水平的提高，将进一步提升公司的市值。

1、从国内证券市场行业的交易估值水平的可比数据角度进行的分析

本次并购对象壹人壹本是一家以平板电脑为载体的、致力于手笔双控交互技术、手写办公软件及云服务技术的研发、应用和推广的高科技软件与信息服务公司，由于壹人壹本从事平板电脑硬件设计和销售但不进行硬件生产与制造，以嵌入式软件开发与销售为核心，同时还兼顾 3G、WIFI 等通信功能的特点，因此壹人壹本兼具信息技术业中计算机及相关设备制造业、计算机应用服务业及通信服务业等信息技术业下属二级细分行业的特点。为此，董事会根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类国家标准》，为充分反映本次股份发行价对应市场的证券市场交易估值水平，选择信息技术行业的估值水平进行比较分析，同时考虑到由于高新技术企业具有高技术密集、高知识密集、高投入、高成长和高风险等特点，其价值的形成与传统企业差别较大，且有别于传统行业中机器设备等固定资产占比高的轻资产特征，故选择行业的市盈率、市销率和市场/EBITDA 水平对本次股份发行定价的合理性进行分析。

通过将交易标的资产与我国证券市场中信息技术业及其细分行业上市公司的行业平均市盈率、市销率及总市值/EBITDA 进行比较，本次交易所确定的壹人壹本 100%股权的交易价格对应的市盈率、市销率以及总市值/EBITDA 三项数据均低于行业的平均水平。具体比较如下表：

行业算数平均值	2012 年 12 月 31 日市销率	2012 年 12 月 31 日总市值/EBITDA	2012 年 12 月 31 日市盈率
信息技术业	5.27	33.14	53.38

一、通信及相关设备制造业	5.47	26.19	50.18
其中：通信设备制造业	2.83	28.59	60.55
广播电视设备制造业	2.75	25.13	45.05
二、计算机及相关设备制造业	3.29	25.63	46.23
其中：电子计算机制造业	1.06	15.42	37.24
计算机相关设备制造业	5.75	59.33	65.95
三、通信服务业	5.12	78.61	56.92
其中：电信服务业	2.58	14.96	37.71
其他通信服务业	3.98	27.66	42.93
四、计算机应用服务业	5.46	28.49	55.44
其中：计算机软件开发与咨询	6.82	27.78	48.01
计算机网络开发维护与咨询	7.77	29.24	27.82
其他计算机应用服务业	4.15	26.25	81.86
壹人壹本(2012 交易定价基础)	2.56	19.60	28.74
		2013 年	18.56
壹人壹本按照盈利预测计算市盈率(交易定价基础)		2014 年	12.87
		2015 年	9.96

注：同行业可比上市公司的市盈率和市销率的计算，以 2012 年 12 月 31 日的股票收盘价格和 2012 年 12 月 31 日的财务数据为基础。上述行业数据来源：wind 资讯。

其中，根据经信永中和审计的标的资产的财务报告，2012 年度，壹人壹本净利润为 5,045.63 万元，最终交易定价 14.50 亿元计算，其整体市盈率为 28.74 倍。根据卓信大华出具的评估报告及交易双方签订的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，标的资产 2013 年、2014 年、2015 年的预测净利润合计分别为 7,811.76 万元、11,262.41 万元和 14,556.40 万元，由此计算的相应年度的整体市盈率分别为 18.56 倍、12.87 倍和 9.96 倍，显著低于同行业可比上市公司的平均市盈率水平。

2、从从事人机交互类似业务的上市公司市值比较的角度进行的分析

从国内上市公司中选择从事人机交互业务的汉王科技和科大讯飞作为可比较的对标公司。

在业务模式上，汉王科技主要从事“以模式识别为核心的智能人机交互”领域的产品(服务)开发及销售，产品同时涉及硬件和软件产品；科大讯飞主要从事“智能语音的语音交互模式”核心技术及其相关产品研发、生产与销售，产品同时涉及硬件及软件领域；与壹人壹本所从事的以“手笔双控交互技术及云服务技术”为核心技术，以硬件为载体的业务模式比较一致。

在资产规模及资产结构上，2012 年汉王科技、科大讯飞及壹人壹本三家公司的总资产分别为 109,098.83 万元、185,338.10 万元及 32,585.75 万元，流动资

产分别为 64,550.42 万元、110,556.37 万元及 30,496.18 万元。三家公司流动资产占总资产的比例分别为 59.17%、59.65% 及 93.59%，流动资产占比都较高，同属于轻资产公司，资产结构比较一致。

在收入规模上，2012 年汉王科技、科大讯飞及壹人壹本的年度收入分别为 41,395.12 万元、78,394.07 万元及 56,736.06 万元，收入规模基本一致。

由上述可见，三家公司的业务模式、资产结构及收入规模非常接近，因此三家公司盈利水平及估值相关数据(含市盈率、市销率及总市值/EBITDA)的比较更具合理性，具体如下：

单位：万元

项 目	壹人壹本	汉王科技	科大讯飞
2012 年 12 月 31 日总市值	145,000.00	198,259.19	1,145,691.10
2012 年 12 月 31 日总资产	32,585.75	109,098.83	185,338.10
2012 年 12 月 31 日净资产	23,997.07	93,676.43	148,273.21
2012 年营业总收入	56,736.06	41,395.12	78,394.07
2012 年净利润	5,045.63	1,160.05	18,173.68
2012 年净资产收益率	21.03%	1.24%	14.64%
2012 年 12 月 31 日市盈率	28.74	171.99	62.81
2012 年 12 月 31 日市销率	2.56	4.79	14.61
2012 年 12 月 31 日总市值/EBITDA	19.60	19.96	45.42

注：同行业可比上市公司的市盈率、市销率及总市值/EBITDA 的计算，以 2012 年 12 月 31 日的股票收盘价格和 2012 年 12 月 31 日的财务数据为基础。可比公司数据来源：wind 资讯

由上表可见，从 2012 年 12 月 31 日总资产来看，汉王科技、科大讯飞的总资产分别是壹人壹本的 3.35 倍及 5.69 倍，但是 2012 年总收入仅为壹人壹本的 0.73 倍及 1.38 倍，净资产收益率也远低于壹人壹本。可见，壹人壹本资产盈利能力高于汉王科技、科大讯飞。

从市盈率、市销率及总市值/EBITDA 的指标来看，汉王科技的市销率、市销率及总市值/EBITDA 分别是壹人壹本的 1.87 倍、5.98 倍及 1.02 倍；科大讯飞的市盈率、市销率及总市值/EBITDA 分别是壹人壹本的 2.19 倍、5.71 倍及 2.28 倍。可见，壹人壹本的各项估值数据指标都低于汉王科技、科大讯飞。

综合来分析，相比较汉王科技和科大讯飞的市值水平，壹人壹本的估值水平

较低。

3、从国际类似并购案例的交易估值水平角度进行的分析

2011 年和 2012 年上半年，国际 IT 企业之间进行了一系列的收购，与国际 IT 企业之间的并购额/被并购企业年收入及并购额/EBITDA 两项数据进行了比较，本次并购交易的并购额/被并购企业年收入及并购额/EBITDA 此两项数据低于与国际上 IT 企业的平均值。具体如下：

收购方	被收购方简称	被收购方业务	宣布/完成时间	并购金额(亿美元)	并购额/被并购企业年收入	并购额/EBITDA
谷歌	摩托罗拉移动	移动设备制造	2012-5-22	118.78	0.7	——
惠普	Autonomy	高端搜索引擎软件	2011-10-4	102.22	6	——
微软	Skype	VOIP 和聊天服务提供商	2011-10-14	85.54	10.6	——
德州仪器	美国国家半导体	芯片厂商	2011-9-23	60.71	4	——
Applied Materials	维利安半导体	离子注入设备	2011-11-14	47.51	3.9	——
泛林半导体	诺发系统	薄膜生长设备	2012-1-19	36.78	1.3	——
博通	NetLogic	网络智能半导体解决方案	2012-2-23	34.50	7.7	——
SAP	SuccessFactors	云计算	2012-2-17	33.68	6.7	——
高通	创锐讯	无线芯片供应商	2011-5	32.21	3	——
东芝	Landis+Gyr	电力产业智能计量、网络和服务产品	2011-5	22.89	1.5	——
CenturyLink	SAVVIS	云计算服务和商业托管服务商	2011-4	22.78	3	——
黑石集团	Emdeon	医疗 IT 服务	2011-8-5	22.01	2.7	——
eBay	GSI Commerce	电子商务	2011-6-20	19.63	1.5	——
思科	NDS Group	视频软件与内容安全解决方案	2012-3-15	50	5	17.5
SAP	Ariba	软件信息技术服务	2012-5-22	45	8.6	156.7
CGI Group	Logica plc	IT 服务	2012-5-31	26.63	0.5	11.8
戴尔	Quest Software	企业管理软件	2012-6-2	25.59	2.7	16.2
Micron Technology	ElpidaMemory	半导体 DRAM 内存制造	2012-6-2	25.17	0.6	1.4
甲骨文	Taleo	基于云的 CRM 和 HCM 软件	2012-2-9	20.16	6.2	102.8
Insight Venture	Quest Software	企业管理软件	2012-3-9	20	2.2	13.1
Vista Equity	Misys	资金、资本市场及银行技术解决方案	2012-3-19	19.85	3.5	15.1
Advent 私募基金	TransUnion	消费信用报告	2012-2-17	16.85	3.1	20.9
IBM Corporation	Kenexa Corporation	人才招聘与保留解决方案	2012-8-27	13.61	4.1	33.2

优酷	土豆视频网站	网络视频分享	2012-3-12	11.31	12.4	—
Lam Research	Novellus Systems	芯片设备	2011-12-14	36.78	1.3	5.2
SAP	Success Factors	云业务执行软件	2011-12-3	33.68	6.7	—
甲骨文	Rightnow	云计算客户服务	2011-10-24	14.3	6.3	60.1
戴尔	Wyse Technology	可扩展智能网络运算解决方案	2012-4-2	10	2.7	—
Cerberus Capital	AT&T Corporation 广告业务部门	广告解决方案及互动	2012-4-9	9.5	0.3	—
Semtech Corporation	Gennum Corporation	特殊用途 IC 和厚膜混合集成电路	2012-1-23	4.95	3.5	14.1
NEC Corporation	Convergys Corporation 信息管理业务	信息管理	2012-3-22	4.49	1.4	8.4
Thoma Bravo LLC 旗下私募	Blue Coat Systems	网络安全和广域网优化解决方案	2011-12-9	11.05	1.7	11.8
SK Telecom	Hynix Semiconductor, 20% 股权	电脑内存芯片	2011-11-1	9.62	1.5	3.2
Thoma Bravo LLC	Deltek	项目管理软件	2012-8-27	9.87	3.2	22.8
One Equity Partners LLC	M*Modal, Inc.	临床文档及语音识别技术	2012-7-2	8.40	2.4	13.4
Cielo SA	Merchant e-Solutions, Inc	支付解决方案	2012-7-3	6.7	5.4	12
平均值				29.80	3.83	28.41
壹人壹本				*2.31	2.56	19.6

注：*同方股份并购壹人壹本的并购金额依据 2012 年 12 月 31 日的人民币对美元中间汇率估算得出。其他资料来源于安永会计事务所。

四、董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见

（一）关于评估机构的独立性

公司聘请的北京卓信大华资产评估有限公司具有证券、期货相关资产评估业务资格，评估机构及其经办评估师与本公司及交易各方不存在影响其提供服务的现实及预期的利益关系或冲突，具有充分的独立性。

（二）关于评估假设前提的合理性

北京卓信大华资产评估有限公司于 2013 年 1 月 25 日出具的卓信大华评报字（2013）第 007 号《资产评估报告》的评估假设前提符合国家有关法规与规定、

遵循了市场通行惯例及准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（三）评估方法选取与评估目的及评估资产状况的相关性

对于评估资产，评估机构分别采用市场法和收益法进行了评估，并选取适当方法的评估结论作为评估主结论。评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、公正性等原则，运用了符合评估资产实际情况的评估方法。资产评估价值公允、准确。评估方法选用适当，评估结论合理，评估目的与评估方法具备相关性。

（四）评估定价的公允性

本次交易以标的资产的评估结果为重要参考，并经交易各方协商和谈判确定交易价格，评估定价比较公允。

（五）重要评估依据、重要评估参数及评估结论的合理性

评估机构对评估资产进行评估时计算模型所采用的折现率、预测期收益分布等重要评估参数符合评估资产的实际情况、具有合理性，预期未来各年度收益或现金流量等重要评估依据及评估结论合理。

五、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见

独立董事一致认为：

公司本次发行股份购买资产和本次支付现金购买资产的交易价格以具有证券从业资格的资产评估机构出具的评估结果为重要参考，公司聘任的评估机构具有独立性，审计委员会和独立董事就评估涉及到评估方法、假设前提、未来预测、评估参数等相关问题进行了认真审核，并指出了存在的问题，评估机构在第五届董事会审计委员会第十次、第十一次会议上对问题逐一做出了解释。我们认为，评估机构的解释具有合理性，评估假设前提合理，评估定价公允，评估计算模型所采用的折现率、预测期收益分布等重要评估参数符合评估资产的实际情况、具

有合理性，预期未来各年度收益或现金流量等重要评估依据及评估结论合理。本次交易的交易价格合理、公允，不存在损害公司或股东利益的情形。

第七节 财务会计信息

一、标的资产最近两年财务报表

(一)标的资产最近两年财务报表审计情况

壹人壹本最近两年的财务报告经信永中和审计，信永中和对标的资产 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2011 年度、2012 年度的利润表、现金流量表以及财务报表附注分别进行了审计，并分别出具了标准无保留意见审计报告(XYZH/2012A8026-1)。

(二)壹人壹本财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：		
货币资金	147,116,323.83	130,096,563.31
应收票据	29,591,000.00	9,202,000.00
应收账款	70,293,059.01	45,961,236.08
预付款项	8,167,427.05	25,196,213.44
应收利息	275,000.00	-
其他应收款	10,911,301.79	32,623,631.65
存货	38,607,649.39	43,089,342.77
流动资产合计	304,961,761.07	286,168,987.25
非流动资产：		
固定资产	7,325,397.10	5,290,554.16
长期待摊费用	12,192,580.52	26,093,937.52
递延所得税资产	1,377,719.36	1,293,376.22
非流动资产合计	20,895,696.98	32,677,867.90
资产总计	325,857,458.05	318,846,855.15
流动负债：		
应付账款	39,685,026.24	66,786,884.92

预收款项	16,953,556.84	12,452,771.87
应付职工薪酬	5,664,651.58	6,177,158.69
应交税费	15,333,744.79	10,988,281.43
其他应付款	7,577,574.50	32,977,387.97
流动负债合计	85,214,553.95	129,382,484.88
非流动负债：		
其他非流动负债	722,222.22	-
非流动负债合计	722,222.22	-
负债合计	85,936,776.17	129,382,484.88
所有者权益：		
实收资本(股本)	4,708,671.10	4,708,671.10
资本公积	134,291,328.90	134,291,328.90
盈余公积	10,092,068.19	5,046,437.03
未分配利润	90,828,613.69	45,417,933.24
所有者权益合计	239,920,681.88	189,464,370.27
负债和所有者权益合计	325,857,458.05	318,846,855.15

2、利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	567,360,572.63	558,873,564.34
减：营业成本	306,136,942.89	321,268,312.74
营业税金及附加	3,978,392.93	3,548,370.06
销售费用	136,944,700.67	152,881,184.62
管理费用	89,458,027.98	60,184,478.37
财务费用	-2,934,647.73	-1,655,990.49
资产减值损失	1,807,473.66	4,169,851.05
加：投资收益	-	-
二、营业利润	31,969,682.23	18,477,357.99
加：营业外收入	27,478,842.43	21,999,403.90
减：营业外支出	2,082,927.87	1,675,255.27
其中：非流动资产处置损失	-	42,351.43
三、利润总额	57,365,596.79	38,801,506.62
减：所得税费用	6,909,285.18	-1,293,376.22

四、净利润	50,456,311.61	40,094,882.84
-------	---------------	---------------

3、现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	585,970,890.94	604,874,146.72
收到的税费返还	26,587,092.71	24,166,419.40
收到其他与经营活动有关的现金	17,281,701.35	6,193,710.79
经营活动现金流入小计	629,839,685.00	635,234,276.91
购买商品、接受劳务支付的现金	361,752,779.90	349,443,234.33
支付给职工以及为职工支付的现金	54,976,876.49	34,099,767.80
支付的各项税费	45,725,226.56	45,878,975.55
支付其他与经营活动有关的现金	145,363,817.27	182,956,634.79
经营活动现金流出小计	607,818,700.22	612,378,612.47
经营活动产生的现金流量净额	22,020,984.78	22,855,664.44
二、投资活动产生的现金流量		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,878.97	
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	2,878.97	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,004,103.23	7,443,381.64
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	5,004,103.23	7,443,381.64
投资活动产生的现金流量净额	-5,001,224.26	-7,443,381.64
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	80,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	80,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	80,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响额	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	17,019,760.52	95,412,282.80
加：期初现金及现金等价物余额	130,096,563.31	34,684,280.51

六、期末现金及现金等价物余额	147,116,323.83	130,096,563.31
----------------	----------------	----------------

二、上市公司最近两年备考合并财务报表

根据信永中和出具的标准无保留意见的审计报告（XYZH/2012A8018-1-4），按照本次交易完成后的架构编制的上市公司 2011 年、2012 年备考财务报表如下：

1、备考合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：		
货币资金	4,247,011,759.29	5,309,096,766.90
交易性金融资产	1,146,231,642.25	883,224,142.54
应收票据	193,497,705.80	151,096,848.02
应收账款	4,630,090,671.46	4,160,982,539.72
预付款项	1,394,676,311.93	1,675,773,231.78
应收利息	275,000.00	0.00
其他应收款	623,407,234.72	675,575,165.35
存货	5,902,497,837.54	4,910,833,971.44
流动资产合计	18,137,688,162.99	17,766,582,665.75
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,832,728.60	5,681,698.56
持有至到期投资	76,000,000.00	114,000,000.00
长期应收款	829,618,227.37	537,433,903.39
长期股权投资	6,271,550,140.94	5,560,545,145.31
固定资产	3,969,082,649.88	3,565,463,284.20
在建工程	1,979,792,782.03	1,036,826,743.92
无形资产	971,368,804.58	921,558,539.77
开发支出	585,381,879.17	356,607,217.56
商誉	1,962,045,904.92	1,279,361,908.30
长期待摊费用	131,383,916.09	145,041,812.85
递延所得税资产	119,768,883.96	104,878,989.53
其他非流动资产	-	108,425,520.00
非流动资产合计	16,902,825,917.54	13,735,824,763.39

资产总计	35,040,514,080.53	31,502,407,429.14
负债及所有者权益		
流动负债：		
短期借款	7,458,969,093.65	7,712,538,196.85
应付票据	634,532,070.63	666,850,155.94
应付账款	5,434,809,369.70	4,477,092,482.04
预收款项	2,147,278,160.70	2,140,736,216.91
应付职工薪酬	262,919,320.32	244,825,134.79
应交税费	-13,212,792.64	-106,064,081.80
应付利息	15,836,877.46	57,685,045.98
应付股利	61,097,437.80	0.00
其他应付款	2,309,560,244.56	1,310,812,499.75
一年内到期的非流动负债	404,164,540.55	77,133,895.21
其他流动负债	-	1,414,157,388.89
流动负债合计	18,715,954,322.73	17,995,766,934.56
非流动负债：		
长期借款	2,532,050,561.07	2,216,046,384.07
应付债券	703,365,055.56	0.00
长期应付款	232,094.08	232,094.08
专项应付款	41,688,960.00	46,520,000.00
预计负债	19,371,144.52	3,435,400.00
递延所得税负债	17,155,672.63	30,210,157.02
其他非流动负债	504,136,990.67	182,564,766.83
非流动负债合计	3,818,000,478.53	2,479,008,802.00
负债合计		
所有者权益：		
股本	2,199,910,856.00	2,199,910,856.00
资本公积	4,874,726,964.64	4,694,674,112.01
盈余公积	613,280,657.29	555,528,220.93
未分配利润	2,694,827,800.75	2,323,369,672.71
外币报表折算差额	-37,827,113.17	-35,425,908.04
归属于母公司所有者权益合计	10,344,919,165.51	9,738,056,953.61
少数股东权益	2,161,640,113.76	1,289,574,738.97
所有者权益合计	12,506,559,279.27	11,027,631,692.58

负债及所有者权益合计	35,040,514,080.53	31,502,407,429.14
------------	-------------------	-------------------

2、备考合并利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	22,910,040,498.43	21,520,923,430.90
二、营业总成本	22,901,211,842.37	21,368,135,459.75
营业成本	19,037,545,386.79	18,026,145,454.20
营业税金及附加	165,812,450.40	161,527,418.89
销售费用	1,406,133,320.58	1,361,906,076.27
管理费用	1,431,389,743.98	1,301,774,612.44
财务费用	687,395,967.34	370,564,550.93
资产减值损失	172,934,973.28	146,217,347.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	152,324,682.54	472,422,784.47
投资收益（损失以“-”号填列）	535,982,741.84	245,576,880.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	459,995,125.52	193,144,057.07
三、营业利润	697,136,080.44	870,787,635.64
加：营业外收入	406,127,600.84	239,819,844.72
减：营业外支出	18,132,747.63	16,105,759.78
其中：非流动资产处置损失	1,678,489.17	1,920,222.29
四、利润总额	1,085,130,933.65	1,094,501,720.58
减：所得税费用	190,952,289.04	185,881,271.95
五、净利润	894,178,644.61	908,620,448.63
归属于母公司所有者的净利润	656,825,109.57	747,522,879.11
少数股东损益	237,353,535.04	161,097,569.52

三、标的资产盈利预测审核报告

(一)标的资产盈利预测报告的编制基础

信永中和以标的资产经审计的 2011 年度、2012 年度报表为基础，遵循盈利预测基本假设，依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制了 2013 年度盈利预测。

(二)标的资产盈利预测报告的审核情况

信永中和审核了标的资产编制的 2013 年度的盈利预测报告，并分别出具了审核报告(XYZH/2012A8026-2)。其审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。其审核意见如下：

“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照预测编制基础的规定进行了列报。”

(三)标的资产盈利预测编制的基本假设

1、预测期内壹人壹本所遵循的所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和政策以及壹人壹本所在地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内壹人壹本相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

3、预测期内经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

4、预测期内壹人壹本业务所处的行业状况无重大变化；

5、预测期内银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

6、预测期内国家统计局发布的居民消费价格指数和工业品出厂价格指数与历史期间相比没有重大差别；

7、预测期内壹人壹本的经营计划、营销计划、投资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

8、壹人壹本的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

9、预测期内，壹人壹本架构无重大变化；

10、预测期内，壹人壹本不会发生其他重大资产交易；

11、预测期内壹人壹本无其他不可抗力因素及不可预测因素对壹人壹本造成重大影响。

12、壹人壹本能按经营计划顺利开发及销售产品；

13、壹人壹本现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制；材料供应市场不发生重大变化。

(四)壹人壹本盈利预测表

单位：元

项目	2012 年度 实现数	2013 年度 预测数
一、营业总收入	567,360,572.63	687,784,615.38
其中：营业收入	567,360,572.63	687,784,615.38
二、营业总成本	535,340,890.40	362,958,400.00
其中：营业成本	306,136,942.89	362,958,400.00
营业税金及附加	3,978,392.93	5,522,045.66
销售费用	136,944,700.67	165,564,774.65
管理费用	89,458,027.98	90,595,639.40
财务费用	-2,934,647.73	0.00
资产减值损失	1,807,473.66	500,000.00
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
投资收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	31,969,682.23	62,643,755.68
加：营业外收入	27,478,842.43	26,633,538.46
减：营业外支出	2,082,927.87	0.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	57,365,596.79	89,277,294.14
减：所得税费用	6,909,285.18	11,159,661.77
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	50,456,311.61	78,117,632.37
归属于母公司股东的净利润	50,456,311.61	78,117,632.37
少数股东损益	0.00	0.00

四、关于未编制上市公司盈利预测报告的说明

壹人壹本 2012 年的资产总额、营业收入、净利润分别为 32,585.75 万元、56,736.06 万元、5,045.63 万元，与同方股份相比，其资产规模及收入情况相对较小。在同方股份 2012 年审计工作尚未完成情况下，前述财务数据占同方股份 2011

年资产总额、营业收入、归属上市公司股东的净利润比重分别为：1.08%、2.71%、7.13%。本次报告未编制上市公司盈利预测报告，对投资者关于壹人壹本资产价值及同方股份本次收购行为的判断不会产生实质影响。

此外，同方股份资产体量较大，编制盈利预测耗时较长，为了提高项目整体运作效率，同方股份未编制上市公司的盈利预测报告。此外，针对本次交易，壹人壹本已编制了盈利预测报告，并经信永中和会计师事务所审核。

第十八节 备查文件

一、备查文件

- 1、同方股份关于本次交易的董事会决议；
- 2、同方股份关于本次交易的独立董事意见；
- 3、同方股份关于本次交易的监事会决议；
- 4、同方股份关于本次交易的股东大会决议；
- 5、壹人壹本关于本次交易的股东会决议；
- 6、交易对方有权机构关于本次交易的决议；
- 7、同方股份与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》；
- 8、同方股份与交易对方签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》；
- 9、信永中和出具的标的资产最近两年一期的财务报告及审计报告；
- 10、同方股份与健坤股份、冯继超分别签署的《股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》
- 11、信永中和出具的壹人壹本2013年度盈利预测审核报告；
- 12、北京卓信大华评估有限公司出具的壹人壹本的资产评估报告；
- 13、海问律师事务所出具的法律意见书；
- 14、西南证券出具的独立财务顾问报告。

二、备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次重大资产重组完成前的每周一至周五上午9:30-11:30，下午2:00-5:00，于下列地点查阅上述文件。

1、同方股份有限公司

联系地址：北京市海淀区清华同方科技大厦 A 座 29 层

电话：010-82399888

传真：010-82399765

联系人：孙岷、张园园

2、西南证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

电话：010-88092288

传真：010-88091391

联系人：王晓行、陈明星、牛志鹏、陈嘉楠

3、指定信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》

4、指定信息披露网址：www.sse.com.cn

(此页无正文，为《同方股份有限公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书摘要（修订稿）》之签字盖章页)

