

股票简称：飞利信

股票代码：300287

股票上市地：深圳证券交易所

# 北京飞利信科技股份有限公司 发行股份及支付现金购买资产 并募集配套资金报告书摘要（修订稿）



精图信息			
序号	交易对方名称	序号	交易对方名称
1	才泓冰等 35 名自然人	2	中国高新
3	天津博信		
杰东控制			
序号	交易对方名称	序号	交易对方名称
1	陈剑栋	2	陈建英
欧飞凌通讯			
序号	交易对方名称	序号	交易对方名称
1	刘涛	2	唐小波
3	王同松		
配套融资投资者			
不超过 5 名特定投资者（待定）			



独立财务顾问：西南证券股份有限公司

二零一五年九月

## 公司声明

本公司及全体董事、监事及高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，不转让其在飞利信拥有权益的股份。

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。

中国证监会及其它政府机关对本次交易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，本次交易完成后，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。

# 上市公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员声明

如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

## 交易对方声明

本次重大资产重组的交易对方已出具承诺，本人/本企业保证为北京飞利信科技股份有限公司本次发行股份及支付现金购买资产所提供的有关文件、资料等信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担相应法律责任。

如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

## 目 录

公司声明 .....	2
上市公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员声明 .....	3
交易对方声明 .....	4
目 录 .....	5
<b>第一节 重大事项提示 .....</b>	<b>7</b>
一、本次交易方案.....	7
二、本次交易构成重大资产重组、不构成关联交易，不构成借壳上市.....	8
三、本次重组支付方式及募集资金安排.....	9
四、标的资产的估值及作价.....	12
五、本次交易对上市公司的影响.....	13
六、本次重组已履行的及尚未履行的程序.....	16
七、本次重组相关方作出的重要承诺.....	16
八、保护投资者合法权益的相关安排.....	17
九、其他重要事项.....	19
<b>第二节 重大风险提示 .....</b>	<b>22</b>
一、与本次交易相关的风险.....	22
二、精图信息的经营风险.....	24
三、杰东控制的经营风险.....	26
四、欧飞凌通讯的经营风险.....	28
<b>释 义 .....</b>	<b>30</b>
<b>第三节 本次交易概况 .....</b>	<b>37</b>
一、本次重组的背景及目的.....	37

二、本次交易的决策过程.....	42
三、本次交易具体方案.....	43
四、本次交易对上市公司的影响.....	57

## 第一节 重大事项提示

本部分所述的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

### 一、本次交易方案

本次交易中，飞利信拟以发行股份及支付现金的方式购买精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权、欧飞凌通讯 100% 股权；同时，募集不超过 22.45 亿元配套资金，其中 9.225 亿元用于支付现金对价，5 亿元用于云计算平台项目和大数项目，剩余 8.225 亿元在扣除发行费用及支付各中介费用后用于补充流动资金。本次交易方案具体情况如下：

标的资产	交易作价 (万元)	发行股份支付			现金支付	
		支付金额 (万元)	支付比例	发行股份数 (股)	支付金额 (万元)	支付比例
精图信息 100% 股权	100,000	70,000	70%	47,846,846	30,000	30%
杰东控制 100% 股权	72,000	36,000	50%	24,606,970	36,000	50%
欧飞凌通讯 100% 股权	52,500	26,250	50%	17,942,582	26,250	50%
<b>合计</b>	<b>224,500</b>	<b>132,250</b>	<b>-</b>	<b>90,396,398</b>	<b>92,250</b>	<b>-</b>
	<b>金额</b>	<b>占交易总价格的比例</b>				
募集配套资金	224,500	100%				

注：发行股份购买资产的发行价格为关于本次重组的董事会决议公告日前 60 个交易日均价的 90%，即 29.26 元/股。2015 年 9 月 15 日，飞利信召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过 2015 年半年度权益分派方案，以公司现有总股本 570,207,405 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，除息除权日为 2015 年 9 月 23 日。因此，发行股份购买资产的股票发行价格调整为 14.63 元/股。

本次交易完成后，精图信息、杰东控制、欧飞凌通讯将成为上市公司全资子公司。

## 二、本次交易构成重大资产重组、不构成关联交易，不构成借壳上市

### （一）本次交易构成重大资产重组

根据飞利信经审计的 2014 年度财务报告，精图信息、杰东控制及欧飞凌通讯经审计的两年一期财务报告以及本次交易作价情况，本次交易相关指标达到重大资产重组标准，具体计算如下：

单位：万元

项 目	资产总额	营业收入	净资产
飞利信（2014 年末/2014 年度）	259,542.80	68,089.86	125,187.82
精图信息（2015 年 6 月末/2014 年度）	25,945.18	15,879.10	14,507.44
杰东控制（2015 年 6 月末/2014 年度）	22,535.78	24,805.24	12,354.05
欧飞凌通讯（2015 年 6 月末/2014 年度）	5,890.72	7,300.15	4,112.54
标的资产相关指标合计 （2015 年 6 月末/2014 年度）	54,371.68	47,984.49	30,974.03
精图信息（成交额）	100,000.00	-	100,000.00
杰东控制（成交额）	72,000.00	-	72,000.00
欧飞凌通讯（成交额）	52,500.00	-	52,500.00
标的资产成交额合计	224,500.00	-	224,500.00
标的资产财务数据及成交额较高者占 飞利信相应指标比重	86.50%	70.47%	179.33%

根据上述计算结果，标的资产资产总额（成交额与账面值孰高）、净资产（成交额与账面值孰高）、营业收入均超过飞利信最近一个会计年度相应指标的 50%，根据《重组办法》第十二条规定，本次交易构成重大资产重组。本次交易飞利信拟采取发行股份及支付现金方式购买资产并募集不超过交易总额 100% 的配套资金，需通过中国证监会并购重组委的审核，并取得中国证监会核准批文后方可实施。

### （二）本次交易不构成关联交易

本次交易的交易对方及其关联方与本公司不存在关联关系，交易完成后各交易对方及其关联方所持上市公司股份的占比亦未超过 5%，本次交易不构成关联



交易。

### （三）本次交易不构成借壳上市

本次交易前，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言合计持有上市公司 37.38% 的股权，为上市公司控股股东、实际控制人。

本次交易完成后，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言合计持有上市公司 34.63% 的股权，杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言仍为上市公司控股股东、实际控制人。本次交易未导致上市公司实际控制人发生变化，不构成《重组办法》第十三条规定的借壳上市。

## 三、本次重组支付方式及募集资金安排

### （一）本次重组支付方式

本次交易，飞利信拟以发行股份及支付现金方式购买精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权、欧飞凌通讯 100% 股权。本次交易中，发行股份购买资产的股票发行价格为关于本次重组的董事会决议公告日前 60 个交易日均价的 90%，即 29.26 元/股。2015 年 9 月 15 日，飞利信召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过 2015 年半年度权益分派方案，以公司现有总股本 570,207,405 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，除息除权日为 2015 年 9 月 23 日。因此，发行股份购买资产的股票发行价格调整为 14.63 元/股。

#### 1、购买精图信息 100% 股权的支付方式

精图信息本次交易作价 100,000 万元，飞利信以发行股份的方式支付 70% 的交易对价，以现金支付 30% 的交易对价，具体支付情况如下：

序号	股东名称	持有精图信息股份数（股）	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价（元）	发行股份数（股）	飞利信以现金方式支付对价（元）
1	才泓冰	25,749,900	50.49%	353,430,000.00	24,157,894	151,470,000.00
2	中国高新	4,285,714	8.40%	58,823,525.49	4,020,746	25,210,082.35
3	天津博信	3,214,286	6.30%	44,117,650.98	3,015,560	18,907,564.71
4	谢立朝	3,214,286	6.30%	44,117,650.98	3,015,560	18,907,564.71

序号	股东名称	持有精图信息股份数 (股)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
5	王立	2,314,950	4.54%	31,773,823.53	2,171,826	13,617,352.94
6	陈文辉	2,233,650	4.38%	30,657,941.18	2,095,552	13,139,117.65
7	姚树元	2,047,650	4.02%	28,105,000.00	1,921,052	12,045,000.00
8	张慧春	2,025,000	3.97%	27,794,117.65	1,899,802	11,911,764.71
9	杨槐	1,065,000	2.09%	14,617,647.06	999,154	6,264,705.88
10	刘浩	1,030,714	2.02%	14,147,054.90	966,988	6,063,023.53
11	孙爱民	819,150	1.61%	11,243,235.29	768,504	4,818,529.41
12	才洪生	375,000	0.74%	5,147,058.82	351,814	2,205,882.35
13	穆校平	375,000	0.74%	5,147,058.82	351,814	2,205,882.35
14	姚术林	270,000	0.53%	3,705,882.35	253,306	1,588,235.29
15	李雯	204,750	0.40%	2,810,294.12	192,090	1,204,411.76
16	邱祥峰	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
17	朱永强	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
18	乔志勇	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
19	范经谋	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
20	徐敬仙	120,000	0.24%	1,647,058.82	112,580	705,882.35
21	涂汉桥	105,000	0.21%	1,441,176.47	98,508	617,647.06
22	李华敏	105,000	0.21%	1,441,176.47	98,508	617,647.06
23	杨浩	105,000	0.21%	1,441,176.47	98,508	617,647.06
24	宋跃明	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
25	龚发芽	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
26	周辉腾	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
27	薛建豪	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
28	张世强	79,950	0.16%	1,097,352.94	75,006	470,294.12
29	赵斌	60,000	0.12%	823,529.41	56,290	352,941.18
30	姜丽芬	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
31	魏鹏飞	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
32	柏鹤	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
33	陈云	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
34	蒋世峰	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59

序号	股东名称	持有精图信息股份数 (股)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
35	汤炳发	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
36	杨善华	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
37	沈在增	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
合计		<b>51,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>700,000,000</b>	<b>47,846,846</b>	<b>300,000,000</b>

注：各交易对方获得的上市公司股份数不足1股的，发行股份时舍去不足1股部分后取整，不足1股份部分的对价由各交易对方豁免上市公司支付。

## 2、购买杰东控制100%股权的支付方式

杰东控制本次交易作价72,000万元，飞利信以发行股份的方式支付50%的交易对价，以现金支付50%的交易对价，具体支付情况如下：

序号	股东名称	持有杰东控制出资额 (元)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
1	陈剑栋	22,500,000	75.00%	270,000,000	18,455,228	270,000,000
2	陈建英	7,500,000	25.00%	90,000,000	6,151,742	90,000,000
合计		<b>30,000,000</b>	<b>100.000%</b>	<b>360,000,000</b>	<b>24,606,970</b>	<b>360,000,000</b>

注：各交易对方获得的上市公司股份数不足1股的，发行股份时舍去不足1股部分后取整，不足1股份部分的对价由各交易对方豁免上市公司支付。

## 3、购买欧飞凌通讯100%股权的支付方式

欧飞凌通讯本次交易作价52,500万元，飞利信以发行股份的方式支付50%的交易对价，以现金支付50%的交易对价，具体支付方式如下：

序号	股东名称	持有欧飞凌通讯出资额 (元)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
1	刘涛	9,120,000	60%	157,500,000	10,765,550	157,500,000
2	王同松	4,560,000	30%	78,750,000	5,382,774	78,750,000
3	唐小波	1,520,000	10%	26,250,000	1,794,258	26,250,000
合计		<b>15,200,000</b>	<b>100.000%</b>	<b>262,500,000</b>	<b>17,942,582</b>	<b>262,500,000</b>

注：各交易对方获得的上市公司股份数不足1股的，发行股份时舍去不足1股部分后

取整，不足 1 股份部分的对价由交易对方豁免上市公司支付。

#### 4、现金支付安排

本次交易的现金对价来自于募集配套资金，但募集配套资金成功与否不影响本次交易的实施。

本次交易的现金支付，于交易交割日完成标的公司的股东变更登记之后，由飞利信在募集配套资金完成之日起（募集资金到位并经过审计机构验资审核）三十个工作日内一次性支付给交易对方，募集配套资金若有不足，则由飞利信以自有资金或自筹资金解决。

若交易交割日完成标的公司的股东变更登记之后 6 个月内，募集配套资金未能实施完毕，则自该 6 个月届满后十个工作日内，由飞利信以自有资金或自筹资金向交易对方支付现金对价，待配套募集资金到位后予以置换。

#### （二）募集资金安排

本次重组募集不超过 22.45 亿元配套资金，占本次标的资产交易总额的 100%。其中 9.225 亿元用于支付现金对价，5 亿元用于云计算平台项目和大数据项目，剩余 8.225 亿元在扣除发行费用及支付各中介费用后用于补充流动资金，具体情况详见本报告书“第六节 本次交易涉及股份发行的情况”之“三、募集配套资金的用途及必要性”。

### 四、标的资产的估值及作价

天健兴业采用收益法和资产基础法对精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权、欧飞凌通讯 100% 股权进行评估，并采用收益法评估值作为标的资产的最终评估结果。截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日，精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权、欧飞凌通讯 100% 股权按收益法评估值情况如下：

单位：万元

项目	评估基准日	评估基准日净资产（母公司）	评估值	增值金额	评估增值率	交易作价
精图信息 100% 股权	2015 年 6 月 30 日	17,386.21	99,199.20	81,812.99	470.56%	100,000.00
杰东控制 100% 股权	2015 年 6 月 30 日	11,601.45	72,576.66	60,975.21	525.58%	72,000.00

项目	评估基准日	评估基准日净资产（母公司）	评估值	增值金额	评估增值率	交易作价
欧飞凌通讯 100% 股权	2015 年 6 月 30 日	3,453.43	52,729.02	49,275.59	1,426.86%	52,500.00

以本次评估结果为参考依据，经交易各方协商确定精图信息 100% 股权的交易价格为 100,000 万元，杰东控制 100% 股权的交易价格为 72,000 万元，欧飞凌通讯 100% 股权的交易价格为 52,500 万元。

## 五、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前，公司的总股本为 1,140,414,810 股。本次发行 90,396,398 股股份购买资产后，公司总股本将增至 1,230,811,208 股（不含募集配套资金发行股份）。本次交易完成前后，公司股本结构具体如下：

项目	本次交易前		本次新增股数	本次交易后	
	股份数（股）	持股比例		股份数（股）	股份数（股）
杨振华	214,312,084	18.79%	-	214,312,084	17.41%
曹忻军	93,121,100	8.17%	-	93,121,100	7.57%
陈洪顺	71,653,750	6.28%	-	71,653,750	5.82%
王守言	47,203,666	4.14%	-	47,203,666	3.84%
才泓冰	-	-	24,157,894	24,157,894	1.96%
中国高新	-	-	4,020,746	4,020,746	0.33%
天津博信	-	-	3,015,560	3,015,560	0.25%
谢立朝	-	-	3,015,560	3,015,560	0.25%
王立	-	-	2,171,826	2,171,826	0.18%
陈文辉	-	-	2,095,552	2,095,552	0.17%
姚树元	-	-	1,921,052	1,921,052	0.16%
张慧春	-	-	1,899,802	1,899,802	0.15%
杨槐	-	-	999,154	999,154	0.08%
刘浩	-	-	966,988	966,988	0.08%
孙爱民	-	-	768,504	768,504	0.06%
才洪生	-	-	351,814	351,814	0.03%

项目	本次交易前		本次新增股数	本次交易后	
	股份数（股）	持股比例	股份数（股）	股份数（股）	持股比例
穆校平	-	-	351,814	351,814	0.03%
姚术林	-	-	253,306	253,306	0.02%
李 雯	-	-	192,090	192,090	0.02%
邱祥峰	-	-	126,652	126,652	0.01%
朱永强	-	-	126,652	126,652	0.01%
乔志勇	-	-	126,652	126,652	0.01%
范经谋	-	-	126,652	126,652	0.01%
徐敬仙	-	-	112,580	112,580	0.01%
涂汉桥	-	-	98,508	98,508	0.01%
李华敏	-	-	98,508	98,508	0.01%
杨浩	-	-	98,508	98,508	0.01%
宋跃明	-	-	84,434	84,434	0.01%
龚发芽	-	-	84,434	84,434	0.01%
周辉腾	-	-	84,434	84,434	0.01%
薛建豪	-	-	84,434	84,434	0.01%
张世强	-	-	75,006	75,006	0.01%
赵斌	-	-	56,290	56,290	0.00%
姜丽芬	-	-	42,216	42,216	0.00%
魏鹏飞	-	-	42,216	42,216	0.00%
柏鹤	-	-	42,216	42,216	0.00%
陈云	-	-	42,216	42,216	0.00%
蒋世峰	-	-	28,144	28,144	0.00%
汤炳发	-	-	28,144	28,144	0.00%
杨善华	-	-	28,144	28,144	0.00%
沈在增	-	-	28,144	28,144	0.00%
陈剑栋	-	-	18,455,228	18,455,228	1.50%
陈建英	-	-	6,151,742	6,151,742	0.50%
刘涛	-	-	10,765,550	10,765,550	0.87%
王同松	-	-	5,382,774	5,382,774	0.44%

项目	本次交易前		本次新增股数	本次交易后	
	股份数(股)	持股比例	股份数(股)	股份数(股)	持股比例
唐小波	-	-	1,794,258	1,794,258	0.15%
<b>总股本</b>	<b>1,140,414,810</b>		<b>90,396,398</b>	<b>1,230,811,208</b>	

本次交易完成后，控股股东及一致行动人持有上市公司 34.63% 的股权，曹忻军、陈洪顺、杨振华、王守言仍为上市公司控股股东、实际控制人。

## (二) 本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据飞利信经审计的 2014 年度《审计报告》（信会师报字[2015]第 210352 号）、2015 年半年度《审计报告》（信会师报字[2015]第 211365 号）及经立信审计的最近一年一期合并《备考审阅报告》（信会师报字[2015]第 211364 号），本次交易前后主要财务数据对比具体如下表：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日/2015 年 1-6 月实现数	2015 年 6 月 30 日/2015 年 1-6 月备考数	增幅
资产总额	255,719.24	514,376.18	101.15%
归属于母公司的所有者权益	149,119.47	289,666.34	94.25%
营业收入	49,329.21	78,213.94	58.56%
营业利润	3,909.28	8,055.47	106.06%
归属于母公司的净利润	3,755.33	7,794.99	107.57%
基本每股收益(元/股)	0.07	0.13	85.71%
项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度实现数	2014 年 12 月 31 日/2014 年度备考数	增幅
资产总额	259,542.80	510,059.47	96.52%
归属于母公司的所有者权益	120,802.77	257,309.99	113.00%
营业收入	68,089.86	116,074.35	70.47%
营业利润	10,585.45	14,440.66	36.42%
归属于母公司的净利润	9,258.46	12,495.68	34.96%
基本每股收益(元/股)	0.37	0.21	-43.24%

## 六、本次重组已履行的及尚未履行的程序

### （一）已履行的程序

1、2015年7月31日，天津博信投资决策委员会同意将天津博信持有精图信息6.303%股权转让给飞利信。

2、2015年8月24日，获得授权的高新发展召开董事会同意将中国高新所持精图信息8.403%股权转让给飞利信。

3、2015年8月25日，精图信息召开股东大会，审议通过与飞利信的重组议案以及附条件变更为有限责任公司的议案。

4、2015年8月25日，杰东控制召开股东会，审议通过与飞利信的重组议案。

5、2015年8月25日，欧飞凌通讯召开股东会，审议通过与飞利信的重组议案。

6、2015年8月31日，飞利信召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了本次交易的正式方案及相关议案。

### （二）尚未履行的程序

本次交易，尚未履行下列程序：

- 1、尚需飞利信股东大会审议批准本次交易相关方案；
- 2、精图信息评估报告尚需完成评估备案手续；
- 3、尚需获得中国证监会的核准。

在取得上述批准前，飞利信不得实施本次重组方案。

## 七、本次重组相关方作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	主要承诺内容
杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言	规范关联交易的承诺	具体参见本报告书“第十一节 同业竞争和关联交易”之“五、本次交易对关联交易的影响”之“（三）规范关联交易的措施”。
杨振华、曹忻军、陈洪顺、	避免同业竞争承诺	具体参见本报告书“第十一节 同业竞争和关联交易”之“一、本次交易对同业竞争的影响”之“（三）避免同业竞争的措施”。



王守言		
杨振华、曹忻军、陈洪顺、王守言	保持上市公司独立性的承诺	具体参见本报告书“第十三节 其他重大事项”之“四、本次交易对上市公司治理机制的影响”之“（二）本次交易对公司独立性的影响”。
除中国高新外的精图信息交易对方	业绩承诺及补偿	承诺人共同承诺精图信息2015年度、2016年度及2017年度年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于5,050.00万元、6,000.00万元及7,000.00万元。若未实现上述业绩承诺，承诺人将以股份方式补偿上市公司，具体参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“四、《利润补偿协议》（一）”。
杰东控制交易对方	业绩承诺及补偿	承诺人共同承诺杰东控制2015年度、2016年度及2017年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于4,365.00万元、5,105.00万元及5,975.00万元。若未实现上述业绩承诺，承诺人将以股份补偿上市公司，具体参见具体参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“五、《利润补偿协议》（二）”。
欧飞凌通讯交易对方	业绩承诺及补偿	承诺人共同承诺欧飞凌通讯2015年度、2016年度及2017年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于3,500.00万元、4,200.00万元及5,000.00万元。若未实现上述业绩承诺，承诺人将以股份补偿上市公司，具体参见具体参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“六、《利润补偿协议》（三）”。
精图信息交易对方	股份锁定期承诺	具体参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“一、《购买资产协议》（一）”。
杰东控制交易对方	股份锁定期承诺	具体参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“二、《购买资产协议》（二）”。
欧飞凌通讯交易对方	股份锁定期承诺	具体参见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“三、《购买资产协议》（三）”。

## 八、保护投资者合法权益的相关安排

本次交易中，本公司和交易对方将采取如下措施，保护投资者合法权益：

### （一）严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《格式准则第26号》及《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等法律法规的相关要求，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本次交易正式方案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，真实、准确、完整地披露公司本次交易的进展情况。

### （二）严格履行上市公司审议及表决程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。2015年8月31日，上市公司独立董事石慧斌、王慧及刘俊彦，同意本次交易的

实施；2015年8月31日，上市公司召开第三届监事会第九次会议，审议通过本次重组的相关议案。

此外，本公司聘请的独立财务顾问、律师、审计、评估等中介机构将对本次交易出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

### **（三）股东大会及网络投票安排**

飞利信已于2015年9月1日发出召开审议本次重组方案的股东大会通知，敦促公司全体股东参加本次股东大会。

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本次股东大会公司采用现场投票与网络投票相结合方式召开。公司通过深圳证券交易所系统和互联网投票系统（<http://wltp.cninfo.com.cn>）向全体股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。同时，公司将单独统计中小股东投票表决情况。

### **（四）股份锁定安排**

根据《重组办法》和中国证监会的相关规定，本次交易中交易对方认购的股份需进行锁定安排，交易对方已对所认购的股份锁定进行了相关承诺，详见本报告书“第六节 本次交易涉及股份发行的情况”之“二、本次交易中的股票发行”之“（一）发行股份购买资产”之“6、本次发行股份锁定期”及“（二）发行股份募集配套资金”之“5、锁定期安排”。

### **（五）确保本次交易标的资产定价公允**

上市公司已聘请具有证券业务资格的审计机构、评估机构对标的资产进行审计和评估，并聘请独立财务顾问和法律顾问对本次交易所涉及的资产定价和股份定价、标的资产的权属状况等情况进行核查，并将对实施过程、相关协议及承诺的履行情况和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确意见，确保本次交易标的资产定价公允、公平，定价过程合法合规，不损害上市公司的股东利益。

## **(六) 本次重组不会导致上市公司即期每股收益被摊薄**

本次交易前，上市公司 2015 年 1-6 月实现的基本每股收益为 0.07 元/股，根据立信出具的飞利信最近一年一期备考审阅报告，假设本次交易在 2014 年期初完成，上市公司 2015 年 1-6 月实现的基本每股收益为 0.13 元/股。因此，本次交易完成后上市公司不存在因并购重组交易而导致即期每股收益被摊薄的情况。

## **九、其他重要事项**

### **(一) 本次交易不会导致公司股票不具备上市条件**

本次交易重组完成后，飞利信公司的股本总额将由 1,140,414,810 股变更为 1,230,811,208 股（不含募集配套资金发行股份）。其中，社会公众股为 720,927,344 股，占本次发行后总股本的比例为 58.57%，不低于 10%。本次交易完成后，公司仍满足《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规规定的股票上市条件。

### **(二) 独立财务顾问的保荐机构资格**

本公司聘请西南证券担任本次交易的独立财务顾问。西南证券系经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

### **(三) 精图信息 IPO 申报情况说明**

#### **1、精图信息 IPO 申报情况及终止审查原因**

精图信息于 2011 年 3 月 26 日向证监会申报了首次公开发行 A 股股票并在创业板上市的申请文件，并于 2011 年 3 月 28 日取得证监会第 110579 号《接收凭证》；2011 年 4 月 2 日取得证监会第 110579 号《行政许可受理通知书》，2011 年 6 月 3 日取得证监会第 110579 号《一次反馈意见通知书》；精图信息于 2011 年 9 月 22 日出具了《上市申请文件反馈意见回复》，2011 年 10 月 27 日出具了《上市申请文件反馈意见补充回复》，2011 年 12 月 13 日出具了《上市申请文件反馈意见补充回复（二）》，2011 年 12 月 20 日出具了《上市申请文件反馈意见补充回复（三）》，2011 年 12 月 20 日出具了《申请文件反馈意见回复（历次反馈意见回复合并稿）》；2012 年 1 月 12 号获得证监会创业板发行审核委员会 2012 年第 8 次会议审核通过；2012 年 1 月 13 日取得证监会《关于发审委

会议对厦门精图信息技术股份有限公司审核意见的函》（创业板发审反馈函[2012]014号）；2012年2月2日向证监会报送了《关于〈关于发审委会议对厦门精图信息技术股份有限公司审核意见的函〉的回复函》。

精图信息在IPO申报期间，受空间地理信息下游应用市场环境的影响，2012年上半年经营业绩下降，全年业绩预计不能达到2011年水平。

根据《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》的规定，精图信息无法达到《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第十条的要求。

鉴于上述情况，精图信息于2012年11月5日向证监会报送了《关于撤回厦门精图信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的申请》（精图信息发[2012]018号）。

## 2、精图信息 2012 年经营情况

精图信息的优势是空间信息平台开发，在数字地名方面具有丰富的技术和项目经验，因此在2009年-2010年度第二次全国地名普查试点的主要实施阶段中承接并完成了全国1/4地名普查试点任务。得益于此，精图信息2008年、2009年和2010年在数字地名业务上分别实现收入422.93万元、903.46万元和2,277.93万元，逐年大幅增长，为精图信息贡献了大量收入和利润。

2012年全国地名普查试点接近尾声，而全国范围内的正式地名普查工作尚未开始推开。受此影响，精图信息预计下游应用市场环境的影响将对其业绩造成不利影响；同时，随着行业进入者的增加，各业务毛利率趋于下滑，精图信息预计2012年将难以实现收入保持30%以上的增速，难以实现净利润的同期增长，无法满足创业板发行条件，故而撤销IPO申报。

根据未经审计的财务数据，2012年精图信息实现收入1.24亿元，实现归属于母公司净利润524.46万元，较2011年同类指标出现较大幅度的下滑，实际上也未能满足创业板发行条件。

## 3、影响精图信息撤销 IPO 申请的行业原因已经消除

2014年1月23日，国务院印发《关于开展第二次全国地名普查的通知》，决定开展第二次全国地名普查。第二次全国地名普查从2014年7月1日开始，

到 2018 年 6 月 30 日结束，为期 4 年，分三个阶段实施。据测算，2,494 个县级行政区地名普查将投入 24.94 亿元左右。

根据《全国民政科技中长期发展规划纲要（2009—2020 年）》，在 2020 年前，我国将在全国各个县（市、区）建立健全地名基础数据库及地名公共服务体系，据测算，地名数据库潜在市场容量为 46.4 亿元，地名业务管理系统的潜在市场容量是 17.6 亿元，两者合计达 64 亿元。

作为第二次全国地名普查中的唯一一家企业级技术支持单位，精图信息具有明显的先发优势和技术优势，因此其基于数字地名的平台开发转让业务实现了较快增速；同时，精图信息加强了客户拓展力度，并通过控制毛利率空间促进支撑环境集成业务收入增长，并以集成业务带动平台开发转让业务的发展。

在行业政策的有力推动下，精图信息所在的下游市场需求均呈现出较好的需求增长趋势，精图信息凭借其在空间地理信息技术方面的技术优势，获取订单的能力较强。此外，精图信息还在积极寻求智慧城市领域的新业务发展方向，以实现其业绩的稳定增长。

## 第二节 重大风险提示

### 一、与本次交易相关的风险

#### (一) 审批风险

本次交易方案已由上市公司董事会审议通过，本次交易尚需获得的批准具体如下：

- 1、尚需飞利信股东大会审议批准本次交易相关方案；
- 2、精图信息评估报告尚需完成评估备案手续；
- 3、尚需获得中国证监会的核准。

上述事项能否获得批准或核准存在不确定性，最终获得批准或核准的时间也存在不确定性，提请广大投资者注意本次交易的审批风险。

#### (二) 标的资产的估值风险

本次发行股份及支付现金购买资产的交易标的为精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权和欧飞凌通讯 100% 股权。本次交易采用收益法和资产基础法对标的资产进行评估，并以收益法评估结果作为评估值。截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日，精图信息（母公司）全部权益的评估值为 99,199.20 万元，评估增值 81,812.99 万元，评估增值率 470.56%；杰东控制（母公司）全部权益的评估值为 72,576.66 万元，评估增值 60,975.21 万元，评估增值率 525.58%；欧飞凌通讯（母公司）全部权益的评估值为 52,729.02 万元，评估增值 49,275.59 万元，评估增值率 1,426.86%。

本次标的资产的评估值较净资产账面价值增值较高，主要是由于精图信息、杰东控制和欧飞凌通讯具有较好的持续盈利能力、未来业绩增速较高而得出的结果。由于评估过程的各种假设存在不确定性，存在因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济的波动、产业政策的变化、市场竞争环境改变等情况，使得标的资产未来盈利水平达不到评估时的预测，导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形。提请投资者注意本次交易存在前述相关因素影响标的资产盈利能力进而影响标的资产估值的风险。

### （三）收购整合风险

本次交易完成后，精图信息、杰东控制和欧飞凌通讯将成为飞利信的全资子公司，公司业务规模将大幅增加，业务种类和控股子公司也将同时增加。上市公司属于软件和信息技术行业，精图信息主要从事数字地名、智慧管线等智慧城市领域的空间信息平台开发和销售，杰东控制主要从事建筑智能化的工程承包服务，欧飞凌通讯的产品主要包括可视化产品和光传输产品两大类，上市公司与标的公司在业务上存在一定差异，上市公司现有管理层缺乏相应的管理经验。同时，三家标的公司分别位于厦门、上海和成都，在地域上也增加了管理难度。虽然上市公司已制定较为完善的业务、资产、财务及人员整合计划，并采取一定措施保证标的公司核心团队的稳定性，但是仍然存在整合计划执行效果不佳，导致上市公司管理水平不能适应重组后上市公司规模扩张或业务变化的风险，敬请投资者注意。

### （四）实际业绩不达承诺的风险

本公司与交易对方约定，精图信息 2015 年、2016 年、2017 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于人民币 5,050 万元、6,000 万元和 7,000 万元；杰东控制 2015 年、2016 年、2017 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于人民币 4,365 万元、5,105 万元、5,975 万元；欧飞凌通讯 2015 年、2016 年、2017 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 3,500 万元、4,200 万元和 5,000 万元。该盈利承诺系标的公司管理层基于目前的运营能力和未来的发展前景做出的综合判断，最终能否实现将取决于行业发展趋势和各标的公司管理层的经营管理能力。本次交易存在承诺期内标的资产实际净利润达不到承诺净利润的风险。

### （五）本次交易形成的商誉减值风险

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》，在非同一控制下的企业合并中，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。本次交易中，上市公司拟购买精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权和欧飞凌通讯 100% 股权，形成非同一控制下企业合并，在公司合并资产负债表确认 187,409.36 万元的商誉。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，但需在未来每年年末时进行减值测试。如果标的资产未来经营状况恶化，将有可能出现商誉减值，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

## （六）无法进行现金补偿的风险

上市公司与精图信息交易对方签订的《利润补偿协议》（一）、与杰东控制交易对方签订的《利润补偿协议》（二）、与欧飞凌通讯交易对方签订的《利润补偿协议》（三）中，均约定利润补偿义务人可选择以股份方式或者现金方式进行补偿，选择以股份方式进行补偿的，在股份不足以补偿的情况下，再以现金进行补偿。上述补偿方式存在利润补偿义务人丧失现金支付能力，无法以现金进行补偿的风险，特提请投资者注意风险。

## 二、精图信息的经营风险

### （一）政策变化的风险

报告期内，精图信息服务于智慧城市领域，产品主要面向各级政府部门。受惠于近年来政府大力推动信息化建设，相关政府职能部门投入持续稳定增长，为精图信息的发展创造了良好的外部环境，凭借良好的品牌效应和产品优良的性能，精图信息也借此实现了跨越式发展。但如果未来国家相关政策发生变化，或者某些领域、部门政策执行方面存在偏差，导致外部整体经营环境出现不利变化，可能影响公司的经营业绩。

### （二）市场竞争风险

在国家产业政策大力扶持和智慧城市良好发展前景的背景下，智慧城市建设相关业务的参与者众多，众多规模较小的单一领域产品和服务供应商加入市场竞争，精图信息面临行业内部竞争日趋激烈的风险。多年来精图信息始终专注于空间信息平台的开发，目前在智慧城市细分领域中具备了较大的竞争优势。但是由于我国智慧城市市场发展十分迅速，不断有新的软件企业进入，导致竞争日趋激烈；另一方面，由于技术的进步和用户需求的不断变化，产品更新换代的速度也在不断加快，也使得企业竞争压力日益增大。



### （三）知识产权可能遭侵犯的风险

精图信息主要提供空间信息平台，应用于智慧城市领域，产品不同于一般的通用软件。精图信息的下游集中在各级政府、事业单位等领域，客户非常重视产品的数据安全性，要求精图信息在应用方案的实施过程中采取严格的保密措施，并根据实际情况专门设计安全方案。因此，精图信息产品被盗版的可能性较小。但由于软件的易复制性，精图信息产品仍然存在潜在的盗版风险。我国软件市场尚不成熟，对软件的知识产权保护还比较落后，存在软件技术被盗版和专有技术流失、外泄的现象，如果精图信息的产品被盗版或者专有技术流失、外泄，这将对精图信息的盈利水平产生不利影响，精图信息将面临知识产权风险。

### （四）核心技术人员流失、技术泄密的风险

技术人才是软件企业最核心的资源，尤其是核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键的作用，核心技术人员的稳定对精图信息的发展具有重要影响。精图信息多年来专注于智慧城市领域，造就了一批高素质的技术人才，也形成了一批具有自主知识产权的核心技术，正是由于高素质的技术人才和核心技术使精图信息在业内树立了良好的口碑，取得了较大的竞争优势。本次交易完成后，精图信息将成为上市公司的全资子公司，上市公司拟通过员工持股计划稳定标的公司核心员工。即使上市公司采取了稳定措施，仍存在精图信息核心员工流失的风险，特提请投资者注意相关风险。

此外，由于精图信息的核心技术涉及地理、测绘、遥感、计算机等多方面的知识，需要经过多年的技术和工程经验的积累，体现了精图信息的核心竞争力。如果精图信息的核心技术泄密，将失去行业内的竞争优势，会对精图信息产生不利影响。

### （五）单一类型客户依赖风险

精图信息客户主要是政府机构客户，存在对单一类型客户依赖的风险。若精图信息业务所在下游市场的政策环境发生变化，会导致精图信息主要客户需求发生变化，可能对精图信息业务发展产生重大不利影响，从而导致精图信息经营业绩出现较大波动。

### 三、杰东控制的经营风险

#### （一）行业周期性风险

杰东控制主要从事建筑智能化业务，下游产业涉及房地产投资、市政基础设施建设等固定资产投资性产业。固定资产投资与国民经济运行状况呈正相关性，宏观经济发展较好，固定资产投资则较多，若宏观经济发展放缓，则会影响固定资产投资额度，进而影响建筑智能化产业的发展。

#### （二）市场竞争风险

建筑智能化产业处于快速增长期，行业整体集中度不高，吸引众多的中小企业参与竞争。杰东控制立足上海、南京市场，在华东地区具有一定影响力，在火灾自动报警系统、安防系统等领域具有较强的竞争力，但是杰东控制尚未取得绝对的行业领先地位，如果杰东控制未来不能保持较快的发展，不断提升竞争实力，将面临行业日趋严峻的竞争形势。

#### （三）应收账款回收风险

报告期末，杰东控制应收账款账面价值分别为 5,606.29 元、9,174.08 万元和 12,051.56 万元，占当期末资产总额的比重分别为 32.10%、48.82% 和 53.48%。截至 2015 年 6 月 30 日，账龄 1 年以内的应收账款占应收账款总额的比例为 92.25%。报告期末，杰东控制应收账款大幅增加，主要因为杰东控制收入大幅增长所致。虽然杰东控制应收账款的账龄较为合理，且客户主要为大型国企，资金实力较强，企业信誉良好，但快速增长的应收账款对杰东控制的营运资金造成较大影响，如果发生应收账款不能按期或无法收回的情况，杰东控制将面临流动资金短缺、盈利能力下滑的风险。

#### （四）销售区域集中风险

杰东控制市场集中于以上海、南京为中心的华东地区，报告期内，上海地区、南京地区收入占营业总收入的比重分别为 95.13%、87.93% 和 84.18%。虽然杰东控制积极向全国其他市场拓展，上海、南京地区收入占营业收入比重逐年下降，但仍为杰东控制主要的收入来源地，若上海地区、南京地区市场竞争加剧或该市场智能建筑投资量大幅下滑，将对杰东控制经营产生重大不利影响。

## （五）核心技术人员流失风险

杰东控制从事的建筑智能行业是一个技术密集型、人才密集型行业，对高级技术人才的依赖性很高。虽然杰东控制核心技术团队较为稳定，且已经建立多层次的技术人才培养和激励机制，但国内对建筑智能化行业高级技术人才的需求日益增强，争夺日趋激烈，如果杰东控制部分核心技术人才流失，将对杰东控制经营造成较大的不利影响。

本次交易完成后，杰东控制将成为上市公司的全资子公司，上市公司拟通过员工持股计划稳定杰东控制核心员工。即使上市公司采取了稳定措施，仍存在杰东控制核心员工流失的风险，特提请投资者注意相关风险。

## （六）工程质量控制风险

建筑智能化系统的施工质量与建筑物的正常、安全使用联系紧密，建筑智能化的工程质量极为重要。杰东控制将工程项目的品质视为企业的核心竞争力，严格按照《智能建筑设计标准》、《智能建筑工程质量验收规范》等行业标准组织建筑智能化系统的设计、施工。虽然杰东控制已建立较为完善的内部控制制度，以确保工程质量，但由于工程项目设计、施工的复杂性及长期性特点，若杰东控制因此出现工程质量纠纷，将对其经营造成较大的不利影响。

## （七）经营资质续期风险

承包建筑工程的单位应当持有依法取得的资质证书，并在其资质等级许可的业务范围内承揽工程，禁止建筑施工企业超越本企业资质等级许可的业务范围或者以任何形式用其他建筑施工企业的名义承揽工程。目前，杰东控制已取得建筑智能化工程设计与施工壹级、消防设施工程专业承包一级等经营资质，但上述资质存在有效期限。若未来经营资质有效期届满，杰东控制未能继续取得相应业务资质的续期，将对其经营造成严重不利影响。

## （八）房地产行业依赖风险

报告期内，杰东控制的楼宇智能化业务分别实现营业收入 7,362.36 万元、15,477.72 万元、9,025.40 万元，占当期营业收入总额的比例分别为 50.56%、62.40%、59.18%。杰东控制的楼宇智能化业务与房地产行业发展联系较为紧密，

虽然杰东控制的部分楼宇智能化收入来源于市政工程、电信机房改造等建筑领域，该部分业务受房地产行业发展影响较小，但若未来房地产行业发展缓慢，投资规模减小，仍会对杰东控制的业务发展造成不利影响。

## 四、欧飞凌通讯的经营风险

### （一）市场竞争加剧的风险

虽然行业内存在技术、市场、人才、品牌等诸多方面的壁垒，但随着移动通信技术、网络可视化行业的不断发展以及宏观政策的利好导向，越来越多参与者将进入该市场，必然会导致国内市场竞争的加剧。行业厂商不断增多、技术不断成熟、产业链不断完善使厂商降低光传输产品成本的可能性增加，从而光传输设备行业未来很可能从扩大产能、技术竞技进入到价格战阶段，市场转入激烈的同质化竞争。同时，部分规模小、缺乏核心竞争力的企业可能获取相关软硬件技术，并使用过度降价等非正常竞争手段争夺市场，使行业进入恶性竞争状态。

为积极应对市场竞争，欧飞凌通讯将继续加大技术研发投入，提高产品附加值，满足客户的个性化需求，增强客户黏性，塑造企业品牌，深化市场核心竞争力。但随着行业技术的不断成熟和市场规模的持续扩大，欧飞凌通讯将有可能面临市场竞争激烈导致的盈利水平下降和市场占有率降低等风险。

### （二）客户相对集中的风险

欧飞凌通讯的光传输产品和可视化产品主要面向大型通信设备集成商和运营商。2013年、2014年和2015年1-6月，欧飞凌通讯前5名客户销售额合计占当期销售总额的比例分别为96.45%、91.43%和94.25%。报告期内，欧飞凌通讯对烽火星空及烽火通信（烽火星空为烽火通信的下属企业）销售额占当期销售总额比例超过50%。若主要客户减少对欧飞凌通讯产品的采购甚至终止与欧飞凌通讯合作，将对欧飞凌通讯业绩产生一定的负面影响。

### （三）技术替代风险

欧飞凌通讯主要产品属于光传输设备行业及网络可视化行业，上述两种行业均属于技术密集型产业，市场竞争激烈，产品更新换代速度较快。信息技术的迅速发展要求光传输设备行业及时调整产品结构，淘汰不适应市场需要的产品和技

术。大数据、高端处理器、核心芯片等技术的发展，使网络可视化技术朝着更加高速率、智能化和集成化的方向发展，对相关技术提出了更高的要求。

自成立以来，欧飞凌通讯一直秉承“加强技术创新，增强核心竞争力”的理念，不断加大新技术和新产品的研发投入，根据市场需求不断更新、优化产品功能，在国内同行中形成了较为突出的技术和研发优势。但是，信息技术的不断发展，对产品技术的要求越来越高，若未来欧飞凌通讯不能紧跟行业发展趋势，适时开发出迎合市场需求的新技术、新产品，欧飞凌通讯现有技术和产品的竞争力将面临下降的风险。

#### **（四）核心技术泄密及核心技术人员流失的风险**

经验丰富的技术研发人才是光通讯设备生产企业经营的核心资源，随着光传输设备及网络可视化市场的不断增长，市场竞争不断加剧，光传输领域核心技术人才将成为行业内争夺的重点资源。欧飞凌通讯拥有一支经验丰富的管理、技术人才队伍，积累了丰富的开发经验。截至本报告书出具日，欧飞凌通讯已拥有 9 项专利技术，欧飞凌通讯核心技术人员优秀的芯片设计能力、底层协议处理能力使欧飞凌通讯在光缆监测、光缆保护、40G/100G 采集器等产品上具有明显的技术竞争力与成本优势。若欧飞凌通讯的核心技术出现泄密，将会对欧飞凌通讯的经营产生不利影响。

本次交易完成后，欧飞凌通讯将成为上市公司的全资子公司，上市公司拟通过员工持股计划稳定欧飞凌通讯核心员工。即使上市公司采取了稳定措施，仍存在欧飞凌通讯核心员工流失的风险，特提请投资者注意相关风险。

## 释 义

本报告中，除非另有所指，下列简称具有如下含义。在本报告中，部分合计数与各加计数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是四舍五入造成的。

### 一、一般释义

公司、本公司、上市公司、飞利信	指	北京飞利信科技股份有限公司
上市公司控股股东	指	曹忻军、陈洪顺、杨振华、王守言
上市公司实际控制人	指	曹忻军、陈洪顺、杨振华、王守言
本次交易、本次重组	指	飞利信发行股份及支付现金购买精图信息 100% 股权、上海杰东 100% 股权和欧飞凌通讯 100% 股权，同时募集不超过 22.45 亿元配套资金。
精图信息	指	厦门精图信息技术股份有限公司
杰东控制	指	上海杰东系统工程控制有限公司
欧飞凌通讯	指	成都欧飞凌通讯技术有限公司
标的公司	指	欧飞凌通讯、杰东控制、精图信息
标的资产	指	欧飞凌通讯 100% 股权、杰东控制 100% 股权、精图信息 100% 股权
交易对方	指	才泓冰等 35 名自然人、中国高新、天津博信、陈剑栋、陈建英、刘涛、王同松、唐小波
精图信息交易对方/才泓冰等 37 名精图信息股东	指	才泓冰等 35 名自然人、中国高新、天津博信
杰东控制交易对方	指	陈剑栋、陈建英
欧飞凌通讯交易对方	指	刘涛、王同松、唐小波
才泓冰等 35 名自然人	指	才泓冰、谢立朝、王立、陈文辉、姚树元、张慧春、杨槐、刘浩、孙爱民、才洪生、穆校平、姚术林、李雯、邱祥峰、朱永强、乔志勇、范经谋、徐敬仙、涂汉桥、李华敏、杨浩、宋跃明、龚发芽、周辉腾、薛建豪、张世强、赵斌、姜丽芬、魏鹏飞、柏鹤、陈云、蒋世峰、汤炳发、杨善华、沈在增
中国高新	指	中国高新投资集团公司
高新发展	指	高新投资发展有限公司
天津博信	指	博信一期（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）
精图软件	指	厦门精图软件工程有限公司
中科数遥	指	北京中科数遥信息技术有限公司
中科精图	指	北京中科精图信息技术有限公司
杰东工程	指	上海杰东系统工程有限公司
南京久海	指	南京久海智能系统工程有限公司

欧飞凌软件	指	成都欧飞凌软件有限公司
恒铭科技	指	杭州恒铭科技有限公司
华飞信息	指	江苏华飞信息技术有限公司
北京欧飞凌	指	北京欧飞凌科技有限公司
烽火通信	指	烽火通信科技股份有限公司
烽火星空	指	南京烽火星空通信发展有限公司
恒为科技	指	恒为科技（上海）股份有限公司
恒扬科技	指	深圳市恒扬科技股份有限公司
光迅科技	指	武汉光迅科技股份有限公司
东蓝数码	指	东蓝数码有限公司
天云科技	指	北京天云动力科技有限公司
数字政通	指	北京数字政通科技股份有限公司
超图软件	指	北京超图软件股份有限公司
银江股份	指	银江股份有限公司
延华智能	指	上海延华智能科技股份有限公司
汉鼎科技	指	汉鼎信息科技股份有限公司
达实智能	指	深圳达实智能股份有限公司
《购买资产协议》（一）	指	《北京飞利信科技股份有限公司与厦门精图信息技术股份有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议书》
《利润补偿协议》（一）	指	《北京飞利信科技股份有限公司与厦门精图信息技术股份有限公司股东发行股份及支付现金购买资产之利润补偿协议》
《购买资产协议》（二）	指	《北京飞利信科技股份有限公司与上海杰东系统工程控制有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议书》
《利润补偿协议》（二）	指	《北京飞利信科技股份有限公司与上海杰东系统工程控制有限公司股东发行股份及支付现金购买资产之利润补偿协议》
《购买资产协议》（三）	指	《北京飞利信科技股份有限公司与成都欧飞凌通讯技术有限公司股东之发行股份及支付现金购买资产协议书》
《利润补偿协议》（三）	指	《北京飞利信科技股份有限公司与成都欧飞凌通讯技术有限公司股东发行股份及支付现金购买资产之利润补偿协议》
报告书、本报告书	指	北京飞利信科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书
审计、评估基准日	指	2015年6月30日
过渡期间	指	自本次交易的审计、评估基准日（不包括基准日当日）起至标的资产交割日（包括交割日当日）止的期间
业绩补偿期	指	2015年度、2016年度、2017年度
精图信息业绩承诺补偿义务人	指	才泓冰等35名自然人、天津博信
精图信息承诺净利润	指	2015年度、2016年度、2017年度，精图信息实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于5,050万元、6,000万元、7,000万元

杰东控制业绩承诺补偿义务人	指	陈剑栋、陈建英
杰东控制承诺净利润	指	2015 年度、2016 年度、2017 年度，杰东控制实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 4,365 万元、5,105 万元和 5,975 万元。
欧飞凌通讯业绩承诺补偿义务人	指	刘涛、王同松、唐小波
欧飞凌通讯承诺净利润	指	2015 年度、2016 年度及 2017 年度，欧飞凌通讯实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 3,500 万元、4,200 万元及 5,000 万元
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
民政部	指	中华人民共和国民政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
厦门市发改委	指	厦门市发展和改革委员会
厦门市科技局	指	厦门市科学技术局
报告期、两年一期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月
独立财务顾问、西南证券	指	西南证券股份有限公司
法律顾问、君致律所	指	北京市君致律师事务所
审计机构、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
《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》（2014 年 10 月 23 日修订）
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《格式准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——第 26 号上市公司重大资产重组申请文件》（证监会公告[2008]13 号）

## 二、专业释义

大数据	指	大数据，是指无法在可承受的时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，具有 Volume（大量）、Velocity（高速）、Variety（多样）、Value（价值）等特点。
-----	---	---



云计算	指	云计算是一种按使用量付费的模式，这种模式提供可用的、便捷的、按需的网络访问，进入可配置的计算资源共享池（资源包括网络，服务器，存储，应用软件，服务），这些资源能够被快速提供，只需投入很少的管理工作，或与服务供应商进行很少的交互。
SaaS	指	SaaS 是 Software-as-a-Service（软件即服务）的简称，指通过互联网，以服务形式提供给用户应用程序，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向厂商订购所需的应用软件服务，按订购的服务多少和时间长短向提供商支付费用。
PaaS	指	PaaS 是 Platform-as-a-Service（平台即服务）的简称，指以服务形式提供给开发人员应用程序开发及部署平台，让他们可利用此平台来开发、部署和管理 SaaS 应用程序。这种平台一般包含数据库、中间件及开发工具，所有都以服务形式通过互联网提供。
IaaS	指	IaaS 是 Infrastructure as a Service（基础设施即服务）的简称，指以服务形式提供服务器、存储和网络硬件，一般是利用网格计算架构建立虚拟化的环境，用户通过互联网从完善的计算机基础设施获得服务。
空间信息平台	指	亦称地理信息平台，利用 GIS、RS、GNSS、虚拟仿真、网络、数据库及多媒体等关键技术，深度开发和利用空间信息，建设面向政府、企业、公众应用的信息基础设施和信息系统，主要服务于城市规划、建设、管理以及资源环境和经济社会的可持续发展决策支持。
3S 技术	指	地理信息系统（Geographic Information System，简称 GIS）、全球卫星导航系统（Global Navigation Satellite System，简称 GNSS）和遥感（Remote Sensing，简称 RS）三种信息技术，因为具有强关联，习惯上称为 3S 技术。
GIS	指	即地理信息系统（Geographic Information System），是以地理空间数据库为基础，在计算机软硬件的支持下，运用系统工程和信息科学的理论，科学管理和综合分析具有空间内涵的地理数据，以提供管理、决策等所需信息的技术系统。简单的说，地理信息系统就是综合处理和析地理空间数据的一种技术系统。
RS	指	即遥感（Remote Sensing）非接触的，远距离的探测技术。一般指运用搭载于航天、航空以及其它平台上的传感器/遥感器对物体的电磁波的辐射、反射特性的探测，并根据其特性对物体的性质、特征和状态进行分析的理论、方法和应用的科学技术。
GNSS	指	Global Navigation Satellite System 的缩写，是全球卫星导航系统的总称，用于定位、导航、测量、授时以及通信等，中国的北斗导航系统、欧洲的伽利略导航系统(GALILEO)、俄罗斯的 GLONASS 和美国的 GPS 都包括在内。
GPS	指	即全球定位系统（Global Positioning System）是美国从 20 世纪 70 年代开始研制，于 1994 年全面建成，具有在海、陆、空进行全方位实时三维导航与定位能力的新一代卫星导航与定位系统。经近 10 年我国测绘等部门的使用表明，GPS 以全天候、高精度、自动化、高效益等显著特点，赢得广大测绘工作者的信赖，并成功地应用于大地测量、工程测量、航空摄影测量、运载工具导航和管制、地壳运动监测、工程变形监测、资源勘察、地球动力学等多种学科，从而给测绘领域带来一场深刻的技术革命。
KingMap	指	精图信息自主开发并拥有知识产权的地理信息系统开发平台。
SOA	指	Service-oriented architecture，面向服务架构，是在计算环境下设计、开发、应用、管理分散的逻辑（服务）单元的一种规范。
RIA	指	Rich Internet Applications 的缩写，指富互联网应用，具有高度互动性、丰富用户体验以及功能强大的客户端。 RIA 具有的桌面应用程序的特点包括：在消息确认和格式编排方面提

		供互动用户界面；在无刷新页面之下提供快捷的界面响应时间；提供通用的用户界面特性如拖放式（drag and drop）以及在线和离线操作能力。RIA 具有的 Web 应用程序的特点包括如：立即部署、跨平台、采用逐步下载来检索内容和数据以及可以充分利用被广泛采纳的互联网标准。RIA 具有通信的特点则包括实时互动的声音和图像。
C/S 结构	指	C/S（Client/Server）结构，软件系统体系结构，通过它可以充分利用两端硬件环境的优势，将任务合理分配到 Client 端和 Server 端来实现，降低了系统的通讯开销。目前大多数应用软件系统都是 Client/Server 形式的两层结构，由于现在的软件应用系统正在向分布式的 Web 应用发展，Web 和 Client/Server 应用都可以进行同样的业务处理，应用不同的模块共享逻辑组件；因此，内部的和外部的用户都可以访问新的和现有的应用系统，通过现有应用系统中的逻辑可以扩展出新的应用系统。
B/S 结构	指	B/S（Browser/Server）结构即浏览器和服务器结构。它是随着 Internet 技术的兴起，对 C/S 结构的一种变化或者改进的结构。在这种结构下，用户工作界面是通过 WWW 浏览器来实现，极少部分事务逻辑在前端（Browser）实现，但是主要事务逻辑在服务器端（Server）实现，形成所谓三层 3-tier 结构。这样就大大简化了客户端电脑载荷，减轻了系统维护与升级的成本和工作量，降低了用户的总体成本（TCO）。以目前的技术看，局域网建立 B/S 结构的网络应用，并通过 Internet/Intranet 模式下数据库应用，相对易于把握、成本也是较低的。能实现不同的人员，从不同的地点，以不同的接入方式（比如 LAN, WAN, Internet/Intranet 等）访问和操作共同的数据库；它能有效地保护数据平台和管理访问权限，服务器数据库也很安全。
MEF 开发技术	指	Managed Extensibility Framework（MEF）是 .NET 平台下的一个扩展性管理框架，它是一系列特性的集合，包括依赖注入（DI）以及 Duck Typing 等。MEF 为开发人员提供工具，让我们可以轻松地对应用程序进行扩展，并且对已有的代码产生较小的影响，开发人员在开发过程中根据功能要求定义一些扩展点，之后就可以使用这些扩展点与应用程序交互；同时 MEF 让应用程序与扩展程序之间不产生直接的依赖，这样也允许在多个具有相同的扩展需求之间共享扩展程序。
智慧城市	指	运用信息和通信技术手段感测、分析、整合城市运行核心系统的各项关键信息，从而对包括民生、环保、公共安全、城市服务、工商业活动在内的各种需求做出智能响应。
数字地名	指	建立信息全面、符合标准化要求、现势性强、处理系统先进的国家、省、市、县四级地名数据库和地名信息系统，依托地名数据库开展电子地图、声讯、短信、地名网站、地名触摸屏、地名志等形式多样的地名信息化服务。
智慧管线	指	应用遥感（RS）、数据收集系统（DCS）或 SCADA 系统、全球导航卫星系统（GNSS）、地理信息系统（GIS）、业务管理信息系统、计算机网络和多媒体技术、现代通信等高科技手段，对包括给水、污水、雨水、燃气、电力、路灯、电信、有线电视、热力、工业管道等专业管线同环境、社会、经济等各个复杂系统的数字化、数字整合、仿真等信息集成的应用系统，并在可视化的条件下提供决策支持和服务。
应急管理	指	政府及其他公共机构在突发事件的事前预防、事发应对、事中处置和善后管理过程中，通过建立必要的应对机制，采取一系列必要措施，保障公众生命财产安全；促进社会和谐健康发展的有关活动。
国防动员	指	军民结合发展和积蓄国防潜力，并形成将这种潜力转化为战争实力的机制和依托机构。国家的动员体系构成横向的专向协调机制，包括国民经济动员、人民防空动员、战备交通动员、武装力量动员、政治动

		员、科学技术动员和信息动员等七项基本职能。
国民经济动员	指	国家将经济部门、经济活动和相应的体制从平时状态转入战时状态所采取的措施，是战争动员的基础。其目的是充分调动国家经济能力，提高生产水平，扩大军品生产，保障战争的需要。通常包括工业、农业、物资、交通运输、财政金融、邮电通信、卫生力量等方面的动员。
建筑智能化工程	指	是以综合布线为基本传输媒质，以计算机网络为主要通信和控制手段，对建筑通信网络系统、办公自动化系统、建筑设备系统、安全防范系统等所有功能系统，通过系统集成形成了一个自动控制和管理的综合建筑环境。
智能建筑	指	是以建筑物为平台，兼备信息设施系统、信息化应用系统、建筑设备管理系统、公共安全系统等，集结构、系统、服务、管理及其优化组合为一体，向人们提供安全、高效、便捷、节能、环保、健康的建筑环境。
城市轨道交通	指	地铁、轻轨、有轨电车、磁悬浮列车等。
智能化集成系统	指	是将不同功能的建筑智能化系统，通过统一的信息平台实现集成，以形成具有信息汇集、资源共享及优化管理等综合功能的系统。
信息设施系统	指	是为确保建筑物与外部信息通信网的互联及信息畅通，对语音、数据、图像和多媒体等各类信息予以接收、交换、传输、存储、检索和显示等进行综合处理的多种类信息设备系统加以组合，提供实现建筑物业务及管理等功能的信息通信基础设施。
信息化应用系统	指	是以建筑物信息设施系统和建筑设备管理系统等为基础，为满足建筑物各类业务和管理功能的多种类信息设备与应用软件而组合的系统。
建筑设备管理系统	指	是对建筑设备监控系统和公共安全系统等实施综合管理的系统。
公共安全系统	指	是为维护公共安全，综合运用现代科学技术，以应对危害社会安全的各类突发事件而构建的技术防范系统或保障体系。
机房工程	指	是为提供智能化系统的设备和装置等安装条件，以确保各系统安全、稳定和可靠地运行与维护的建筑环境而实施的综合工程。
建筑设备监控系统	指	建筑设备监控系统（Building Automation System），即BAS系统，主要包括空调控制、热力控制、制冷控制、电力控制、给排水控制、照明控制和电梯控制系统等子系统
火灾自动报警系统	指	Fire Alarm System，火灾自动报警系统，即FAS系统，是为了尽早探测到火灾的发生并发出火灾警报，启动有关防火、灭火装置而设置的自动消防设施。
FPGA	指	FPGA（Field-Programmable Gate Array），即现场可编程门阵列，它是在PAL、GAL、CPLD等可编程器件的基础上进一步发展的产物。它是作为专用集成电路（ASIC）领域中的一种半定制电路而出现的，既解决了定制电路的不足，又克服了原有可编程器件门电路数有限的缺点。
ASIC	指	ASIC（Application Specific Integrated Circuit），指应特定用户要求和特定电子系统的需要而设计、制造的集成电路。ASIC的特点是面向特定用户的需求，ASIC在批量生产时与通用集成电路相比具有体积更小、功耗更低、可靠性提高、性能提高、保密性增强、成本降低等优点。
SDN	指	SDN（Software Defined Network），软件定义网络，是Emulex（世界领先的企业级服务器和存储供应商之一）网络一种新型网络创新架构，是网络虚拟化的一种实现方式，其核心技术OpenFlow（一种新型网络交换模型）通过将网络设备控制面与数据面分离开来，从而实现了网络流量的灵活控制，使网络作为管道变得更加智能。
SPEC	指	Specification，规格书。

OEO	指	OEO (Optical Electrical Optical), 即光→电→光, 指光信号在长距离传输时, 在再生时会出现色散无法消除的现象, 故先转化为电信号, 利用 FEC 纠错之后, 再转化为光信号进行传输。
OLP	指	OLP (Optical Fiber Line Auto Switch Protection Equipment), 即光纤线路自动切换保护装置。线路保护器 OLP 是工作在光层的传输设备, 具有传输信号独立透明、安全可靠、故障恢复快速的特点。可以帮助用户组建一个无阻断、高可靠、安全灵活、抗灾害能力强的光通信网。
PCBA	指	PCBA (Printed Circuit Board +Assembly), 即 PCB (印刷电路板) 空板经过 SMT (Surface Mounted Technology, 表面装贴技术) 上件, 再经过 DIP 插件的整个制程。
EEPROM	指	EEPROM (Electrically Erasable Programmable Read-Only Memory), 即可擦可编程只读存储器, 是一种掉电后数据不丢失的存储芯片。EEPROM 可以在电脑上或专用设备上擦除已有信息, 重新编程。
GE	指	GE (Gigabit Ethernet), 即千兆以太网 1Gbps。
BYPASS	指	BYPASS, 指可以通过特定的触发状态 (断电或死机) 让两个网络不通过网络安全设备的系统, 直接物理上导通。
以太网	指	以太网(Ethernet)指由 Xerox 公司创建并由 Xerox、Intel 和 DEC 公司联合开发的基带局域网规范, 是当今现有局域网采用的最通用的通信协议标准。以太网络使用 CSMA/CD (载波监听多路访问及冲突检测) 技术, 并以 10M/S 的速率运行在多种类型的电缆上。
POS	指	POS (Passive Optical Splitter), 无源光纤分路器, 是一个连接 OLT 和 ONU 的无源设备, 它的功能是分发下行数据并集中上行数据, 俗称“分光器”。
ACL	指	ACL (Access Control List), 访问控制列表, 是路由器和交换机接口的指令列表, 用来控制端口进出的数据包。ACL 适用于所有的被路由协议, 如 IP、IPX、AppleTalk 等。
PON	指	PON (Passive Optical Network) 无源光纤网络, PON 是指 (光配线网中) 不含有任何电子器件及电子电源, 光分配网全部由光分路器等无源器件组成, 不需要贵重的有源电子设备。
EDFA	指	EDFA (Erbium-doped Optical Fiber Amplifier), 掺铒光纤放大器, 是 DWDM 系统及未来高速系统、全光网络不可缺少的重要器件, 其使长距离、大容量、高速率的光纤通信成为可能。
SFP (光模块)	指	SFP (Small Form-factor Pluggable), 是将千兆位电信号转换为光信号的接口器件。
XFP (光模块)	指	XFP (10 Gigabit Small Form Factor Pluggable), 是一种可热插拔的, 独立于通信协议的光学收发器。

注: 除特别说明外, 本报告书所有数值保留两位小数, 若出现总数与各分数数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入所致。

## 第三节 本次交易概况

### 一、本次重组的背景及目的

#### (一) 本次交易的背景

##### 1、国内正处于智慧城市建设的蓬勃发展期

2013年8月14日，国务院印发了《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》；2014年1月15日，国家发展和改革委员会（发改委）、工业和信息化部等12个部门联合印发了《关于加快实施信息惠民工程有关工作的通知》；2014年3月16日，中共中央、国务院印发了《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》；2014年8月27日，国家发改委、工信部等八部委联合印发了《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》。

国家关于智慧城市的政策部署全面到位，为智慧城市发展指明了方向。云计算、大数据、信息安全成为智慧城市发展的热点。国家积极的政策导向、产业结构的优化升级、新兴技术的应用都将有效拉动智慧城市业务的发展需求，保证了上市公司未来面临较好的外部环境。

##### 2、公司持续布局智慧城市的战略规划

公司抓住国家建设“绿色智慧城市”的良好机遇，在市场分析和调研的基础上，尝试向智慧城市方向拓展业务，并集中优势资源开展智慧城市建设的相关业务。

上市公司自2013年开展智慧城市业务，积极踊跃参与智慧城市建设，先后签订了“平安丽江”综合视频管理系统项目租赁、平安漓江智能管理系统采购、海口市快速路网骨干工程海秀快速路（一期）交通安全工程等合同。2014年，公司结合国家政策及市场导向，梳理公司各项优势，整合相关资源，加大智慧城市布局，丰富智慧城市业务领域的发展模式。2014年，公司成功获得新疆奎屯市智慧城管建设等项目，并完成对东蓝数码的收购，东蓝数码是以政府机构为主要客户的软件和系统集成服务提供商，在智慧城市业务领域拥有成熟的顶层设计能力，为公司积累了丰富的智慧城市相关项目设计、研发、实施等实践经验，提高

了公司的综合竞争力。2015 年，公司和国家信息中心联合成立了大数据业务方面的合资公司。合资公司主要在发挥政府数据公信力作用的基础上，面向商业市场进行大数据实体业务展开征信服务，未来将进一步发力金融、工业、智慧城市、大数据服务等业务领域。

智慧城市正在逐步从项目建设到服务运营转型。公司自 2013 年开始布局智慧城市业务以来，历经两年的探索，已经形成对中国智慧城市建设的独到见解和长期市场策略。公司结合当今社会求稳定、求发展两大主题，加强智慧城市专项业务的承揽。

### **3、标的公司的业务方向符合公司的发展战略**

#### **(1) 精图信息：智慧城市领域的空间地理信息综合服务提供商**

精图信息的主营业务为智慧城市领域的空间信息平台开发和销售，为政府、企业及公众提供空间信息系统全面解决方案与增值服务。

业务方面，精图信息积累了丰富的实施经验。智慧管线领域，精图信息通过承建沈阳、厦门、太原等城市地下管线综合管理系统，形成了“沈阳模式”、“厦门模式”以及“太原模式”三种不同特色的智慧管线开发模式，起到了示范作用；在数字地名领域，精图信息完成了福建省和黑龙江省地名数据库及其管理系统，其中“福建模式”的地名体系建设成为全国地名信息化建设的典型案例，厦门“数字地名”工程也成为全国地名公共服务标准化示范；在应急管理领域，精图信息实施的国民经济动员管理信息系统、人防应急指挥系统、消防应急指挥系统等多领域专业应急工程受到业内好评。

精图信息已经承建了 40 多个城市的地下管网建设项目，积累丰富的数据资源，数据价值较为丰富，未来将和飞利信的大数据业务平台相连接，有效实现数据的增值应用。

#### **(2) 杰东控制：专业的建筑智能化方案提供商**

杰东控制主要从事建筑智能化业务，涵盖建筑智能化规划咨询、工程设计、系统设备采购、工程施工、系统调试、项目管理以及维保增值服务全过程。

杰东控制从事信息设施系统、建筑设备管理系统、公共安全系统及机房工程

系统的智能化服务，建筑领域涉及市政工程、商业楼宇及城市轨道交通。在火灾自动报警系统、通信网络系统、综合布线系统及安防系统等智能化系统细分市场，杰东控制具有较强的竞争优势。

杰东控制凭借其丰富的项目经验和技術优势，在行业内享有较高声誉。公司先后取得了“消防设施工程专业承包壹级”、“建筑智能化工程专业承包壹级”、“上海市公共安全防范工程壹级设计施工单位”等资质证书，承接了上海地铁 2 号线、3 号线、4 号线、8 号线、9 号线、10 号线、11 号线、12 号线、13 号线以及哈尔滨地铁 1 号线的消防报警系统、设备监控系统及门禁系统，六合青奥文化城消防及智能化工程、六合中医院易地新建项目智能化工程、上海迪士尼乐园结构化布线工程及能源管理系统工程、中国银行信息中心（上海）二期消防报警系统等工程项目、中国电信综合服务中心智能化工程、中国移动 2014 年营业厅技防改造项目、中国电信信息园区气消及门禁报警等工程项目等众多项目。

### **（3）欧飞凌通讯：网络安全产品提供商**

欧飞凌通讯一直致力于成为业界领先的网络安全方案提供商。欧飞凌通讯的产品分为两大类：光传输产品和可视化产品。其中，以光电光转换系统 OEO、光保护产品 OLP、光纤监控设备 FMS、光放大器等为代表的光传输产品是欧飞凌通讯的传统优势产品；而以高端数据流处理平台、汇聚分流设备及智能探针为基础形成的可视化产品是欧飞凌通讯未来发展的重要方向，上述产品在国内同行中形成了较为突出的技术和研发优势。

网络可视化行业的发展与信息安全紧密相关，信息安全是智慧城市发展的热点之一。“十二五”规划中，国家对通信业、软件和信息技术服务、信息安全服务业等对光纤宽带网络、新一代移动通信网络、下一代互联网的信息安全问题做出了全面的部署。同时，国家将保障云计算、物联网、新一代信息网络以及面向三网融合的安全产品列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。政府将网络安全战略上升为国家战略，并对网络信息安全等软件产业和集成电路产业提供政策扶持和保障，为网络可视化产业的发展提供了良好的基础。国内网络可视化市场发展时间较短，欧飞凌通讯的行业先进者身份以及其技术优势为其奠定了一定的行业地位。

综上所述，三家标的公司处于不同的智慧城市细分领域，并拥有各自的竞争优势，符合上市公司在智慧城市领域布局的发展战略。

#### **4、通过并购重组方式拓展业务初步取得成效**

公司在保持其传统音视频集成业务领域优势、维持传统业务稳步增长的同时，结合自身优势，通过并购重组、对外投资等多种形式拓展新领域，多方面提升公司的竞争力，确保公司强劲的发展势头。

2014年，飞利信完成了对东蓝数码、天云科技两家公司的股权收购工作。东蓝数码是以政府机构为主要客户的软件和系统集成服务提供商，在智慧城市业务领域拥有成熟的顶层设计能力；天云科技是国内优秀的数据中心机房动力及环境系统的综合服务商，两家公司拥有优秀的管理团队、成熟的客户群体和良好的运营状况。与上述两家公司的整合，提高了飞利信在智慧城市及动力环境业务领域的影响力，能够为客户提供更加完整的服务。前期并购重组的成功，为后续的战略发展及规划提供了经验和借鉴。

### **（二）本次重组的目的**

#### **1、丰富智慧城市产品线，提升综合竞争力**

公司的智慧城市业务主要包括智慧城市顶层规划设计、信息资源中心、智慧城管、智慧管网、智慧水务、智慧交通、智慧安防、智慧农业、智慧旅游等具体项目，同时在智慧环保、智慧消防、智慧医疗等领域重点布局，积极开拓。有序有待拓展的还包括智慧城市云平台、城市物联网等关联业务。

上市公司是国内智能会议系统整体解决方案主要的提供商之一，主要产品包括智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成等。

精图信息提供的是空间地理信息服务，属于智慧城市应用层面；欧飞凌通讯专注于光通信和网络安全解决方案，属于智慧城市的信息安全环节；杰东控制提供的是建筑智能化方案，属于智慧城市产业架构中的一个重要组成部分。

通过本次交易，上市公司将进一步拓宽在智慧城市领域的覆盖，使得上市公司在智慧城市领域的综合竞争力得到提升，同时也有利于避免因单一业务领域或



单一客户需求波动带来的业绩波动。

## **2、有利于增强公司的规模和持续盈利能力，进一步提升盈利水平**

根据立信会计师出具的信会师报字[2014]第 211263 号备考盈利预测审核报告，2015 年度，上市公司预计实现归属于母公司股东的净利润 18,873.10 万元。本次交易中精图信息交易对方承诺 2015 年、2016 年、2017 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 5,050 万元、6,000 万元和 7,000 万元；杰东控制交易对方承诺 2015 年、2016 年、2017 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 4,365 万元、5,105 万元和 5,975 万元，欧飞凌通讯交易对方承诺 2015 年、2016 年、2017 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 3,500 万元、4,200 万元和 5,000 万元。本次交易后，上市公司预计 2015 年度能实现净利润 31,788.10 万元，本次交易将为上市公司培养稳定的业绩增长点，进一步增强公司未来的整体盈利能力。

本次交易完成后，上市公司的总资产、归属于母公司股东的权益和净利润，上市公司的业务规模、盈利水平均将得到一定提升，有利于进一步提升公司的资源控制能力和后续发展能力。同时，随着盈利水平的提升，上市公司的综合竞争能力、市场拓展能力、抗风险能力和持续发展能力也将进一步增强，有利于从根本上保护上市公司及其股东特别是中小股东的利益，使股东利益最大化。

## **3、发挥协同效应促进上市公司与标的公司的共同发展**

标的公司在其各自细分行业具有自己的竞争优势，拥有发展自身业务的核心技术，拥有自身的客户资源。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司，标的公司的产品将丰富上市公司特定行业的产品和服务内容，同时标的公司的产品及服务也将并入到公司整体的行业布局中，可以通过上市公司已有的平台，共享上市公司的客户资源，开拓新的行业发展机遇，实现业务上的协同效应。本次交易后，标的公司的产品将丰富上市公司的产品线和服务内容，同时标的公司的产品及服务也将并入到公司整体的行业布局中，通过上市公司的平台，共享上市公司的技术资源、客户资源和融资平台，取得更好的发展。

上市公司在多年的业务发展过程中确立了自身良好的市场品牌形象，客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类。在国家机关客户方面，公司拥有全国

人大、全国政协等优质客户；在企事业单位客户方面，公司拥有中国电信、中央电视台、中国银行等众多优质企事业单位客户。各个标的公司也拥有自己的优质客户，如精图信息在福建省内的各政府部门和企事业单位，杰东控制在上海地区的上海轨道交通公司、中国电信、中国移动、上海建工集团股份有限公司等客户，欧飞凌通讯拥有的烽火通信及烽火星空等优质客户等。本次重组可以有效整合客户资源，在相重合的客户资源方面，本次重组可以增加客户粘性，提高服务质量；在不相重合的客户资源方面，本次重组可以扩大客户覆盖面，从而提高公司竞争力。

综上，通过本次交易，上市公司将更加充实产品类型和客户资源，并使自身战略得以进一步实施，有效增强上市公司的盈利能力和市场竞争力，并最终成为提供全方位智慧城市服务的综合运营商。

## 二、本次交易的决策过程

### （一）已履行的程序

1、2015年7月31日，天津博信投资决策委员会同意将天津博信持有精图信息6.303%股权转让给飞利信。

2、2015年8月24日，获得授权的高新发展召开董事会同意将中国高新所持精图信息8.403%股权转让给飞利信。

3、2015年8月25日，精图信息召开股东大会，审议通过飞利信的重组议案以及附条件变更为有限责任公司的议案。

4、2015年8月25日，杰东控制召开股东会，审议通过飞利信的重组议案。

5、2015年8月25日，欧飞凌通讯召开股东会，审议通过飞利信的重组议案。

6、2015年8月31日，飞利信召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了本次交易的正式方案及相关议案。

## （二）尚未履行的程序

本次交易，尚未履行下列程序：

- 1、尚需飞利信股东大会审议批准本次交易相关方案；
- 2、精图信息评估报告尚需完成评估备案手续；
- 3、尚需获得中国证监会的核准。

在取得上述批准前，飞利信不得实施本次重组方案。

## 三、本次交易具体方案

### （一）本次交易方案概述

本次交易中，飞利信拟以发行股份及支付现金的方式购买精图信息 100% 股权、杰东控制 100% 股权、欧飞凌通讯 100% 股权；同时，募集不超过 22.45 亿元配套资金，具体情况如下：

标的资产	交易作价 (万元)	发行股份支付			现金支付	
		支付金额 (万元)	支付比例	发行股份数 (股)	支付金额 (万元)	支付比例
精图信息 100% 股权	100,000	70,000	70%	47,846,846	30,000	30%
杰东控制 100% 股权	72,000	36,000	50%	24,606,970	36,000	50%
欧飞凌通讯 100% 股权	52,500	26,250	50%	17,942,582	26,250	50%
<b>合计</b>	<b>224,500</b>	<b>132,250</b>	<b>-</b>	<b>90,396,398</b>	<b>92,250</b>	<b>-</b>
	<b>金额</b>	<b>占交易总价格的比例</b>				
募集配套资金	224,500	100%				

注：发行股份购买资产的发行价格为关于本次重组的董事会决议公告日前 60 个交易日均价的 90%，即 29.26 元/股，2015 年 9 月 15 日，飞利信召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过 2015 年半年度权益分派方案，以公司现有总股本 570,207,405 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，除息除权日为 2015 年 9 月 23 日。因此，发行股份购买资产的股票发行价格调整为 14.63 元/股。

本次交易完成后，精图信息、杰东控制、欧飞凌通讯将成为上市公司全资子公司。

## （二）标的资产的估值及作价

天健兴业采用收益法和资产基础法对精图信息 100%股权、杰东控制 100%股权、欧飞凌通讯 100%股权进行评估，并采用收益法评估值作为标的资产的最终评估结果。截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日，精图信息 100%股权、杰东控制 100%股权、欧飞凌通讯 100%股权按收益法评估值情况如下：

单位：万元

项目	评估基准日	评估基准日净资产（母公司）	评估值	增值金额	评估增值率	交易作价
精图信息 100%股权	2015年6月30日	17,386.21	99,199.20	81,812.99	470.56%	100,000.00
杰东控制 100%股权	2015年6月30日	11,601.45	72,576.66	60,975.21	525.58%	72,000.00
欧飞凌通讯 100%股权	2015年6月30日	3,453.43	52,729.02	49,275.59	1,426.86%	52,500.00

以本次评估结果为参考依据，经交易各方协商确定精图信息 100%股权的交易价格为 100,000 万元，杰东控制 100%股权的交易价格为 72,000 万元，欧飞凌通讯 100%股权的交易价格为 52,500 万元。

## （三）交易对价支付方式

飞利信以发行股份和现金支付相结合的方式支付交易对价，其中发行股份的具体情况详见本报告书“第六节 本次交易涉及股份发行的情况”之“二、本次交易中的股票发行”之“（一）发行股份购买资产”，发行股份和现金支付具体情况如下：

### 1、购买精图信息 100%股权的支付方式

精图信息本次交易作价 100,000 万元，飞利信以发行股份的方式支付 70%的交易对价，以现金支付 30%的交易对价，具体支付情况如下：

序号	股东名称	持有精图信息股份数（股）	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价（元）	发行股份数（股）	飞利信以现金方式支付对价（元）
1	才泓冰	25,749,900	50.49%	353,430,000.00	24,157,894	151,470,000.00
2	中国高新	4,285,714	8.40%	58,823,525.49	4,020,746	25,210,082.35
3	天津博	3,214,286	6.30%	44,117,650.98	3,015,560	18,907,564.71

序号	股东名称	持有精图信息股份数 (股)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价(元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
	信					
4	谢立朝	3,214,286	6.30%	44,117,650.98	3,015,560	18,907,564.71
5	王立	2,314,950	4.54%	31,773,823.53	2,171,826	13,617,352.94
6	陈文辉	2,233,650	4.38%	30,657,941.18	2,095,552	13,139,117.65
7	姚树元	2,047,650	4.02%	28,105,000.00	1,921,052	12,045,000.00
8	张慧春	2,025,000	3.97%	27,794,117.65	1,899,802	11,911,764.71
9	杨槐	1,065,000	2.09%	14,617,647.06	999,154	6,264,705.88
10	刘浩	1,030,714	2.02%	14,147,054.90	966,988	6,063,023.53
11	孙爱民	819,150	1.61%	11,243,235.29	768,504	4,818,529.41
12	才洪生	375,000	0.74%	5,147,058.82	351,814	2,205,882.35
13	穆校平	375,000	0.74%	5,147,058.82	351,814	2,205,882.35
14	姚术林	270,000	0.53%	3,705,882.35	253,306	1,588,235.29
15	李雯	204,750	0.40%	2,810,294.12	192,090	1,204,411.76
16	邱祥峰	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
17	朱永强	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
18	乔志勇	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
19	范经谋	135,000	0.26%	1,852,941.18	126,652	794,117.65
20	徐敬仙	120,000	0.24%	1,647,058.82	112,580	705,882.35
21	涂汉桥	105,000	0.21%	1,441,176.47	98,508	617,647.06
22	李华敏	105,000	0.21%	1,441,176.47	98,508	617,647.06
23	杨浩	105,000	0.21%	1,441,176.47	98,508	617,647.06
24	宋跃明	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
25	龚发芽	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
26	周辉腾	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
27	薛建豪	90,000	0.18%	1,235,294.12	84,434	529,411.76
28	张世强	79,950	0.16%	1,097,352.94	75,006	470,294.12
29	赵斌	60,000	0.12%	823,529.41	56,290	352,941.18
30	姜丽芬	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
31	魏鹏飞	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88

序号	股东名称	持有精图信息股份数 (股)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
32	柏鹤	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
33	陈云	45,000	0.09%	617,647.06	42,216	264,705.88
34	蒋世峰	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
35	汤炳发	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
36	杨善华	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
37	沈在增	30,000	0.06%	411,764.71	28,144	176,470.59
合计		<b>51,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>700,000,000</b>	<b>47,846,846</b>	<b>300,000,000</b>

注：各交易对方获得的上市公司股份数不足1股的，发行股份时舍去不足1股部分后取整，不足1股份部分的对价由各交易对方豁免上市公司支付。

## 2、购买杰东控制100%股权的支付方式

杰东控制本次交易作价72,000万元，飞利信以发行股份的方式支付50%的交易对价，以现金支付50%的交易对价，具体支付情况如下：

序号	股东名称	持有杰东控制出资额 (元)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
1	陈剑栋	22,500,000	75.00%	270,000,000	18,455,228	270,000,000
2	陈建英	7,500,000	25.00%	90,000,000	6,151,742	90,000,000
合计		<b>30,000,000</b>	<b>100.000%</b>	<b>360,000,000</b>	<b>24,606,970</b>	<b>360,000,000</b>

注：各交易对方获得的上市公司股份数不足1股的，发行股份时舍去不足1股部分后取整，不足1股份部分的对价由各交易对方豁免上市公司支付。

## 3、购买欧飞凌通讯100%股权的支付方式

欧飞凌通讯本次交易作价52,500万元，飞利信以发行股份的方式支付50%的交易对价，以现金支付50%的交易对价，具体支付方式如下：

本次交易中，欧飞凌通讯交易对方获取的股票数量及现金对价具体如下表：

序号	股东名称	持有欧飞凌通讯出资额 (元)	股权比例	飞利信以发行股份方式支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金方式支付对价 (元)
1	刘涛	9,120,000	60%	157,500,000	10,765,550	157,500,000

序号	股东名称	持有欧飞凌通讯出资额 (元)	股权比例	飞利信以发行股份方式 支付对价 (元)	发行股份数 (股)	飞利信以现金 方式支付对价 (元)
2	王同松	4,560,000	30%	78,750,000	5,382,774	78,750,000
3	唐小波	1,520,000	10%	26,250,000	1,794,258	26,250,000
<b>合计</b>		<b>15,200,000</b>	<b>100.000%</b>	<b>262,500,000</b>	<b>17,942,582</b>	<b>262,500,000</b>

注：各交易对方取得的上市公司股份数不足 1 股的，发行股份时舍去不足 1 股部分后取整，不足 1 股份部分的对价由交易对方豁免上市公司支付。

#### 4、现金支付安排

本次交易的现金对价来自于募集配套资金，但募集配套资金成功与否不影响本次交易的实施。

本次交易的现金支付，于交易交割日完成标的公司的股东变更登记之后，由飞利信在募集配套资金完成之日起（募集资金到位并经过审计机构验资审核）三十个工作日内一次性支付给交易对方，募集配套资金若有不足，则由飞利信以自有资金或自筹资金解决。

若交易交割日完成标的公司的股东变更登记之后 6 个月内，募集配套资金未能实施完毕，则自该 6 个月届满后十个工作日内，由飞利信以自有资金或自筹资金向交易对方支付现金对价，待配套募集资金到位后予以置换。

### （四）股份锁定期

#### 1、才泓冰等 37 名精图信息股东的股份锁定期安排

才泓冰等 37 名精图信息股东通过本次交易获得的上市公司股份，自该等股份上市之日起十二个月内不得以任何方式转让，自该等股份上市之日起满十二个月后，可解禁流通其中的 70% 份额；自该等股份上市之日起满二十四个月后，可再解禁流通其中的 15% 份额；自该等股份上市之日起满三十六个月后，可再解禁流通其中的 15% 份额，但如该锁定期在飞利信依“利润补偿协议”的规定对精图信息所进行的减值测试报告公告日前届满的，则除中国高新以外的其他精图信息交易对方的锁定期自动顺延至该减值测试报告公告日。此后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。分期解锁具体情况如下：

序号	股东名称	自上市之日起 12 个月后解 锁股份数量 (股)	自上市之日 起 24 个月 后解锁股份 数量(股)	自上市之日 起 36 个月 后解锁股份 数量(股)	合计(股)
1	才泓冰	16,910,526	3,623,684	3,623,684	24,157,894
2	中国高新	2,814,522	603,112	603,112	4,020,746
3	天津博信	2,110,892	452,334	452,334	3,015,560
4	谢立朝	2,110,892	452,334	452,334	3,015,560
5	王立	1,520,278	325,774	325,774	2,171,826
6	陈文辉	1,466,886	314,332	314,332	2,095,552
7	姚树元	1,344,736	288,158	288,158	1,921,052
8	张慧春	1,329,862	284,970	284,970	1,899,802
9	杨槐	699,406	149,874	149,874	999,154
10	刘浩	676,892	145,048	145,048	966,988
11	孙爱民	537,952	115,276	115,276	768,504
12	才洪生	246,270	52,772	52,772	351,814
13	穆校平	246,270	52,772	52,772	351,814
14	姚术林	177,314	37,996	37,996	253,306
15	李雯	134,462	28,814	28,814	192,090
16	邱祥峰	88,656	18,998	18,998	126,652
17	朱永强	88,656	18,998	18,998	126,652
18	乔志勇	88,656	18,998	18,998	126,652
19	范经谋	88,656	18,998	18,998	126,652
20	徐敬仙	78,808	16,886	16,886	112,580
21	涂汉桥	68,956	14,776	14,776	98,508
22	李华敏	68,956	14,776	14,776	98,508
23	杨浩	68,956	14,776	14,776	98,508
24	宋跃明	59,102	12,666	12,666	84,434
25	龚发芽	59,102	12,666	12,666	84,434
26	周辉腾	59,102	12,666	12,666	84,434
27	薛建豪	59,102	12,666	12,666	84,434
28	张世强	52,506	11,250	11,250	75,006



序号	股东名称	自上市之日起 12 个月后解 锁股份数量 (股)	自上市之日 起 24 个月 后解锁股份 数量(股)	自上市之日 起 36 个月 后解锁股份 数量(股)	合计(股)
29	赵斌	39,402	8,444	8,444	56,290
30	姜丽芬	29,552	6,332	6,332	42,216
31	魏鹏飞	29,552	6,332	6,332	42,216
32	柏鹤	29,552	6,332	6,332	42,216
33	陈云	29,552	6,332	6,332	42,216
34	蒋世峰	19,700	4,222	4,222	28,144
35	汤炳发	19,700	4,222	4,222	28,144
36	杨善华	19,700	4,222	4,222	28,144
37	沈在增	19,700	4,222	4,222	28,144
合计		<b>33,492,784</b>	<b>7,177,030</b>	<b>7,177,030</b>	<b>47,846,846</b>

业绩承诺补偿义务人通过本次交易获得的上市公司股份应在标的公司 2015 年、2016 年、2017 年由合格审计机构出具专项审核报告，确认标的公司 2015 年、2016 年、2017 年实现净利润数分别不低于《利润补偿协议》中约定的承诺净利润，或虽未达到前述承诺净利润，但业绩承诺补偿义务人已经履行完毕盈利补偿义务的情况下，在上市公司年报公布后方可分期解锁。

基于本次交易所取得的上市公司定向发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守前述股份锁定期的规定。

## 2、陈剑栋等 2 名杰东控制股东的股份锁定期安排

陈剑栋在本次交易前持有的 75%杰东控制股权中，57%（对应杰东控制出资额为 1,710 万元）系 2010 年 2 月前取得，飞利信同意就该等股权中的 50%向陈剑栋支付现金对价（20,520 万元），对该等股权中的其余 50%支付股份对价（发行股份 14,025,974 股），陈剑栋承诺就此获得的飞利信股份自上市之日起 12 个月内不得以任何方式进行转让；陈剑栋所持其余 18%杰东控制股权（对应杰东控制出资额为 540 万元）系其于 2015 年 7 月取得，飞利信同意就该等股权中的 50%向陈剑栋支付现金对价（6,480 万元），对该等股权中的其余 50%支付股份对价（发行股份 4,429,254 股），陈剑栋承诺就此获得的飞利信股份自上市之日起 36 个月内不得以任何方式进行转让。在此承诺的基础上，陈剑栋所取得的飞利信全部股

份按照如下方式进行股份解锁：陈剑栋所取得的飞利信全部股份自上市之日起满十二个月后，可解禁流通其中的 40% 份额，即可解禁 7,382,092 股；自该等股份上市之日起满二十四个月后，可再解禁流通其中的 30% 份额，即可解禁 5,536,568 股；自该等股份上市之日起满三十六个月后，可解禁剩余 30% 份额，即 5,536,568 股，但如该锁定期在飞利信依“利润补偿协议”的规定对杰东控制所进行的减值测试报告公告日前届满的，则该锁定期自动顺延至该减值测试报告公告日。此后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

陈建英以其持有的杰东控制股权所认购而取得的飞利信股份，自该等股份上市之日起十二个月内不得以任何方式转让，自该等股份上市之日起满十二个月后，可解禁流通其中的 40% 份额，即可解禁 2,460,698 股；自该等股份上市之日起满二十四个月后，可再解禁流通其中的 30% 份额，即可解禁 1,845,522 股；自该等股份上市之日起满三十六个月后，可再解禁剩余 30% 份额，即可解禁 1,845,522 股，但如该锁定期在飞利信依“利润补偿协议”的规定对杰东控制所进行的减值测试报告公告日前届满的，则该锁定期自动顺延至该减值测试报告公告日。此后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

分期解锁具体情况如下：

序号	股东名称	自上市之日起 12 个月后解锁股份数量（股）	自上市之日起 24 个月后解锁股份数量（股）	自上市之日起 36 个月后解锁股份数量（股）	合计（股）
1	陈剑栋	7,382,092	5,536,568	5,536,568	18,455,228
2	陈建英	2,460,698	1,845,522	1,845,522	6,151,742
	<b>合计</b>	<b>9,842,790</b>	<b>7,382,090</b>	<b>7,382,090</b>	<b>24,606,970</b>

业绩承诺补偿义务人通过本次交易获得的上市公司股份应在标的公司 2015 年、2016 年、2017 年由合格审计机构出具专项审核报告，确认标的公司 2015 年、2016 年、2017 年实现净利润数分别不低于《利润补偿协议》中约定的承诺净利润，或虽未达到前述承诺净利润，但业绩承诺补偿义务人已经履行完毕盈利补偿义务的情况下，在上市公司年报公布后方可分期解锁。

基于本次交易所取得的上市公司定向发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守前述股份锁定期的规定。

### 3、刘涛等 3 名欧飞凌通讯股东的股份锁定期安排

刘涛等 3 名欧飞凌通讯股东通过本次交易获得的上市公司股份自该等股份上市之日起 12 个月内不得以任何方式转让，自该等股份上市之日起满十二个月后，可解禁流通其中的 40% 份额；自该等股份上市之日起满二十四个月后，可再解禁流通其中的 30% 份额；自该等股份上市之日起满三十六个月后，可再解禁流通其中的 30% 份额，但如该锁定期在飞利信依“利润补偿协议”的规定对欧飞凌通讯所进行的减值测试报告公告日前届满的，则该锁定期自动顺延至该减值测试报告公告日。此后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。分期解锁具体情况如下：

序号	股东名称	自上市之日起 12 个月后解锁 股份数量（股）	自上市之日起 24 个月后解锁股份数 量（股）	自上市之日起 36 个月后解锁股份数 量（股）	合计（股）
1	刘涛	4,306,222	3,229,664	3,229,664	10,765,550
2	王同松	2,153,110	1,614,832	1,614,832	5,382,774
3	唐小波	717,702	538,278	538,278	1,794,258
	<b>合计</b>	<b>7,177,034</b>	<b>5,382,774</b>	<b>5,382,774</b>	<b>17,942,582</b>

业绩承诺补偿义务人通过本次交易获得的上市公司股份应在标的公司 2015 年、2016 年、2017 年由合格审计机构出具专项审核报告，确认标的公司 2015 年、2016 年、2017 年实现净利润数分别不低于《利润补偿协议》中约定的承诺净利润，或虽未达到前述承诺净利润，但业绩承诺补偿义务人已经履行完毕盈利补偿义务的情况下，在上市公司年报公布后方可分期解锁。

基于本次交易所取得的上市公司定向发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守前述股份锁定期的规定。

## （五）业绩承诺及补偿

### 1、业绩承诺期

精图信息 100% 股权的交易对方、杰东控制 100% 股权的交易对方、欧飞凌通讯 100% 股权的交易对方承诺的利润承诺期为 2015 年度、2016 年度和 2017 年度。

## 2、业绩承诺

精图信息 100% 股权的交易对方、杰东控制 100% 股权的交易对方、欧飞凌通讯 100% 股权的交易对方所承诺的业绩情况如下：

业绩承诺		2015 年 (万元)	2016 年 (万元)	2017 年 (万元)
精图信息 100% 股权	当期净利润数	5,050	6,000	7,000
	累计净利润数	5,050	11,050	18,050
杰东控制 100% 股权	当期净利润数	4,365	5,105	5,975
	累计净利润数	4,365	9,470	15,445
欧飞凌通讯 100% 股权	当期净利润数	3,500	4,200	5,000
	累计净利润数	3,500	7,700	12,700
合计		<b>12,915</b>	<b>15,305</b>	<b>18,015</b>

注：以上净利润为扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润。

## 3、业绩承诺补偿义务人

飞利信豁免了交易对方之一中国高新的业绩承诺补偿义务，除中国高新以外的其他交易对方均为业绩承诺的补偿义务人，具体情况如下：

### (1) 精图信息的业绩承诺补偿义务人及补偿责任承担比例

业绩承诺补偿义务人	承担补偿义务的比例
才泓冰	55.1221%
天津博信	6.8807%
谢立朝	6.8807%
王立	4.9556%
陈文辉	4.7815%
姚树元	4.3833%
张慧春	4.3349%
杨槐	2.2798%
刘浩	2.2064%
孙爱民	1.7535%
才洪生	0.8028%
穆校平	0.8028%

业绩承诺补偿义务人	承担补偿义务的比例
姚术林	0.5780%
李 雯	0.4383%
邱祥峰	0.2890%
朱永强	0.2890%
乔志勇	0.2890%
范经谋	0.2890%
徐敬仙	0.2569%
涂汉桥	0.2248%
李华敏	0.2248%
杨 浩	0.2248%
宋跃明	0.1927%
龚发芽	0.1927%
周辉腾	0.1927%
薛建豪	0.1927%
张世强	0.1711%
赵 斌	0.1284%
姜丽芬	0.0963%
魏鹏飞	0.0963%
柏 鹤	0.0963%
陈 云	0.0963%
蒋世峰	0.0642%
汤炳发	0.0642%
杨善华	0.0642%
沈在增	0.0642%
合计	<b>100%</b>

## (2) 杰东控制的业绩承诺补偿义务人及补偿责任承担比例

业绩承诺补偿义务人	承担补偿义务的比例
陈剑栋	75%
陈建英	25%
合计	<b>100%</b>

**(3) 欧飞凌通讯的业绩承诺补偿义务人及补偿责任承担比例**

业绩承诺补偿义务人	承担补偿义务的比例
刘涛	60%
王同松	30%
唐小波	10%
合计	<b>100%</b>

**4、业绩补偿方式**

本次交易实施完毕后，飞利信在补偿期限内各年度结束时，将聘请具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所对各标的公司实际盈利情况出具专项审核报告。各标的公司实际实现的净利润数以具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核报告所载标的公司的净利润为准。

若补偿义务人当期需要向飞利信承担补偿义务，则补偿义务人可选择以股份或现金补偿方式中的一种方式进行补偿。具体补偿方式如下：

(1) 精图信息补偿义务人当期应补偿金额=（截至当期期末精图信息累计承诺净利润数-截至当期期末精图信息累计实现净利润数）÷补偿期限内精图信息各年的承诺净利润数总和×精图信息 91.60% 股权交易作价-已补偿金额。

杰东控制补偿义务人当期应补偿金额=（截至当期期末杰东控制累计承诺净利润数-截至当期期末杰东控制累计实现净利润数）÷补偿期限内杰东控制各年的承诺净利润数总和×杰东控制 100% 股权交易作价-已补偿金额。

欧飞凌通讯补偿义务人当期应补偿金额=（截至当期期末欧飞凌通讯累计承诺净利润数-截至当期期末欧飞凌通讯累计实现净利润数）÷补偿期限内欧飞凌通讯各年的承诺净利润数总和×欧飞凌通讯 100% 股权交易作价-已补偿金额。

补偿义务人在利润补偿期间应逐年进行补偿，如计算出来的补偿义务人当期应补偿金额小于零，则按 0 取值，即补偿义务人已经补偿的金额不冲回。

(2) 补偿义务人若选择用现金进行补偿，则补偿义务人当期应补偿的现金=上述 (1) 中补偿义务人当期应补偿金额。

(3) 补偿义务人若选择用股份进行补偿，则补偿义务人当期应补偿股份数=

上述（1）中补偿义务人当期应补偿金额=发行价格。

若飞利信在补偿期间内实施转增股本或送股分配的，则应补偿股份数相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数量×（1+转增或送股比例）。

精图信息补偿义务人累计股份补偿额和现金补偿额之和不超过本次交易中精图信息 91.60% 股权的交易价格。

杰东控制补偿义务人累计股份补偿额和现金补偿额之和不超过本次交易中杰东控制 100% 股权的交易价格。

欧飞凌通讯补偿义务人累计股份补偿额和现金补偿额之和不超过本次交易中欧飞凌通讯 100% 股权的交易价格。

（4）补偿期间的各年度末，如实现的实际净利润数小于承诺净利润数，飞利信应在相关年度报告披露之日起 10 个工作日内确定补偿义务人当期应补偿金额、现金补偿方式下的现金金额以及股份补偿方式下的股份补偿数量，并以书面方式通知补偿义务人相关事实，补偿义务人应当自收到通知之日起 15 个工作日内以书面形式向飞利信提出采用股份补偿方式或现金补偿方式。

补偿义务人选择以现金方式进行补偿的，补偿义务人应当在向飞利信提出以现金方式进行补偿之日起 30 个工作日内向飞利信支付上述补偿金额。

补偿义务人选择以股份方式进行补偿的，由飞利信以总价人民币 1.00 元定向回购其应补偿的股份数并予以注销。飞利信在收到补偿义务人提出以股份方式进行补偿之日起 5 个工作日内发出董事会通知，并按照董事会、股东大会的程序对回购股份进行决议。补偿义务人应在飞利信股东大会决议同意回购股份公告之日起 10 个工作日内向登记结算公司申请将其当年需补偿的股份划转至飞利信董事会设立的专门账户，由飞利信按照相关法律法规规定对该等股份予以注销。

如届时回购股份并注销而导致飞利信减少注册资本事宜未获相关债权人认可或未经股东大会通过等原因而无法实施的，或因补偿义务人所持股份因被冻结、被采取强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让的，或因其他原因导致补偿义务人不能以股份进行补偿的，则由补偿义务人以现金进行补偿。该现金补偿额为补偿义务人当期应补偿金额。

上述现金补偿应在上述导致补偿义务人无法以股份进行补偿的事项确认之日起 30 个工作日内完成。

如飞利信在补偿期限内实施现金股利分配的，则补偿义务人补偿股份所对应的现金分配部分应在飞利信回购该股份后 30 个工作日内作相应返还，应返还金额为每股已分配现金股利×当期应补偿的股份数量。

## 5、减值测试

在补偿期限届满时，飞利信将聘请具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所对各标的公司进行减值测试并出具专项审核报告。除非法律法规另有强制性规定，减值测试采取的估值方法应与本次交易《评估报告》保持一致。资产减值额为本次交易的各标的公司的价格减去补偿期期末各标的公司的评估值并扣除补偿期内各标的公司增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。具体公式如下：

(1) 如果精图信息期末减值额 $\times 91.60\% >$ 精图信息补偿义务人已补偿的总额，则精图信息补偿义务人应就其差额部分（即精图信息期末减值额 $\times 91.60\%$ —精图信息补偿义务人已补偿的总额）予以补偿。

(2) 如果杰东控制期末减值额 $>$ 杰东控制补偿义务人已补偿的总额，则杰东控制补偿义务人应就其差额部分（即杰东控制期末减值额—杰东控制补偿义务人已补偿的总额）予以补偿。

(3) 如果欧飞凌通讯期末减值额 $>$ 欧飞凌通讯补偿义务人已补偿的总额，则欧飞凌通讯补偿义务人应就其差额部分（即欧飞凌通讯期末减值额—欧飞凌通讯补偿义务人已补偿的总额）予以补偿。

上述补偿义务人已补偿的总额计算方式如下：补偿义务人已补偿的总额=补偿义务人已累计补偿股份总数 $\times$ 股份发行价格（如在补偿期限内飞利信如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则该股份的数量、价格进行相应调整）+补偿义务人累计已补偿现金金额。

补偿义务人可选择以股份或现金进行补偿，具体计算方法和方式按前述业绩补偿方式的约定执行。



## （六）业绩奖励

若补偿期间届满时，各标的公司补偿期内累计实现的净利润数超过补偿期内累计承诺的净利润数，则在补偿期限届满时，各标的公司可以以现金方式对在标的公司任职的高级管理人员和其他核心骨干人员进行奖励。奖励金额为补偿期内累计实现的净利润数超过补偿期内累计承诺的净利润数部分的 50% 且不超过当期期末各标的公司实际实现的净利润数，即，（补偿期内实际累计实现的净利润—补偿期内累计承诺的净利润数） $\times$ 50%，但该奖励金额不得超过当期期末标的公司实际实现的净利润数。奖励金额在各标的公司职工薪酬费用中列支。具体被奖励人员、分配比例由各标的公司管理层制订方案，报飞利信董事会确定。

## 四、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易前，公司的总股本为 1,140,414,810 股。本次发行 90,396,398 股股份购买资产后，公司总股本将增至 1,230,811,208 股（不含募集配套资金发行股份）。本次交易完成前后，公司股本结构具体如下：

项目	本次交易前		本次新增股数	本次交易后	
	股份数（股）	持股比例		股份数（股）	股份数（股）
杨振华	214,312,084	18.79%	-	214,312,084	17.41%
曹忻军	93,121,100	8.17%	-	93,121,100	7.57%
陈洪顺	71,653,750	6.28%	-	71,653,750	5.82%
王守言	47,203,666	4.14%	-	47,203,666	3.84%
才泓冰	-	-	24,157,894	24,157,894	1.96%
中国高新	-	-	4,020,746	4,020,746	0.33%
天津博信	-	-	3,015,560	3,015,560	0.25%
谢立朝	-	-	3,015,560	3,015,560	0.25%
王立	-	-	2,171,826	2,171,826	0.18%
陈文辉	-	-	2,095,552	2,095,552	0.17%
姚树元	-	-	1,921,052	1,921,052	0.16%
张慧春	-	-	1,899,802	1,899,802	0.15%

项目	本次交易前		本次新增股数	本次交易后	
	股份数（股）	持股比例	股份数（股）	股份数（股）	持股比例
杨槐	-	-	999,154	999,154	0.08%
刘浩	-	-	966,988	966,988	0.08%
孙爱民	-	-	768,504	768,504	0.06%
才洪生	-	-	351,814	351,814	0.03%
穆校平	-	-	351,814	351,814	0.03%
姚术林	-	-	253,306	253,306	0.02%
李 雯	-	-	192,090	192,090	0.02%
邱祥峰	-	-	126,652	126,652	0.01%
朱永强	-	-	126,652	126,652	0.01%
乔志勇	-	-	126,652	126,652	0.01%
范经谋	-	-	126,652	126,652	0.01%
徐敬仙	-	-	112,580	112,580	0.01%
涂汉桥	-	-	98,508	98,508	0.01%
李华敏	-	-	98,508	98,508	0.01%
杨浩	-	-	98,508	98,508	0.01%
宋跃明	-	-	84,434	84,434	0.01%
龚发芽	-	-	84,434	84,434	0.01%
周辉腾	-	-	84,434	84,434	0.01%
薛建豪	-	-	84,434	84,434	0.01%
张世强	-	-	75,006	75,006	0.01%
赵斌	-	-	56,290	56,290	0.00%
姜丽芬	-	-	42,216	42,216	0.00%
魏鹏飞	-	-	42,216	42,216	0.00%
柏鹤	-	-	42,216	42,216	0.00%
陈云	-	-	42,216	42,216	0.00%
蒋世峰	-	-	28,144	28,144	0.00%
汤炳发	-	-	28,144	28,144	0.00%
杨善华	-	-	28,144	28,144	0.00%
沈在增	-	-	28,144	28,144	0.00%

项目	本次交易前		本次新增股数	本次交易后	
	股份数（股）	持股比例	股份数（股）	股份数（股）	持股比例
陈剑栋	-	-	18,455,228	18,455,228	1.50%
陈建英	-	-	6,151,742	6,151,742	0.50%
刘涛	-	-	10,765,550	10,765,550	0.87%
王同松	-	-	5,382,774	5,382,774	0.44%
唐小波	-	-	1,794,258	1,794,258	0.15%
<b>总股本</b>	<b>1,140,414,810</b>		<b>90,396,398</b>	<b>1,230,811,208</b>	

本次交易完成后，控股股东及一致行动人持有上市公司 34.63% 的股权，曹忻军、陈洪顺、杨振华、王守言仍为上市公司控股股东、实际控制人。

## （二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据飞利信经审计的 2014 年度《审计报告》（信会师报字[2015]第 210352 号）、2015 年半年度《审计报告》（信会师报字[2015]第 211365 号）及经立信审计的最近一年一期合并《备考审阅报告》（信会师报字[2015]第 211364 号），本次交易前后主要财务数据对比具体如下表：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日 /2015 年 1-6 月实现数	2015 年 6 月 30 日 /2015 年 1-6 月备考数	增幅
资产总额	255,719.24	514,376.18	101.15%
归属于母公司的所有者权益	149,119.47	289,666.34	94.25%
营业收入	49,329.21	78,213.94	58.56%
营业利润	3,909.28	8,055.47	106.06%
归属于母公司的净利润	3,755.33	7,794.99	107.57%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13	85.71%
项目	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度实现数	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度备考数	增幅
资产总额	259,542.80	510,059.47	96.52%
归属于母公司的所有者权益	120,802.77	257,309.99	113.00%
营业收入	68,089.86	116,074.35	70.47%
营业利润	10,585.45	14,440.66	36.42%

归属于母公司的净利润	9,258.46	12,495.68	34.96%
基本每股收益（元/股）	0.37	0.21	-43.24%

（此页无正文，为《北京飞利信科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书摘要》之签章页）

法定代表人：\_\_\_\_\_

杨振华

北京飞利信科技股份有限公司

2015 年 月 日