

## 上海市通力律师事务所关于太龙电子股份有限公司 2024 年度向特定对象发行股票之补充法律意见书（一）

致：太龙电子股份有限公司

根据太龙电子股份有限公司（以下简称“发行人”）的委托，本所指派陈军律师、郭珣律师（以下合称“本所律师”）作为发行人申请 2024 年度向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）的专项法律顾问，已就本次发行出具了《上海市通力律师事务所关于太龙电子股份有限公司 2024 年度向特定对象发行股票之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）、《上海市通力律师事务所关于太龙电子股份有限公司 2024 年度向特定对象发行股票之律师工作报告》（以下简称“《律师工作报告》”，与《法律意见书》以下合称“已出具法律意见”）。现根据《管理办法》《审核规则》、深交所上市审核中心审核函（2024）020029 号《关于太龙电子股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》的要求，特就发行人有关事宜进行核查出具本补充法律意见书。

已出具法律意见中所述及之本所及本所律师的声明事项以及相关定义同样适用于本补充法律意见书，但本补充法律意见书中另作定义的除外。本补充法律意见书构成已出具法律意见的补充。

### 第一部分 关于审核问询相关问题的答复

一. 审核问询问题 1. 发行人及其子公司经营范围包括集成电路芯片及产品制造、互联网销售、互联网数据服务、软件开发、广告制作、广告发布、会议及展览服务、非居住房地产租赁等。截至 2024 年 9 月 30 日，发行人投资性房地产账面价值为 7,636.49 万元。请发行人补充说明：（1）发行人是否存在已建、在建

或拟建集成电路制造项目，如有，是否符合相关产业政策；（2）发行人是否从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务，是否属于《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》规定的“平台经济领域经营者”；公司竞争状况是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、滥用市场支配地位等不正当竞争情形，并对照国家反垄断相关规定，说明公司是否存在达到申报标准的经营者集中情形以及是否履行申报义务；发行人是否包括面向个人用户的业务，如是，请说明具体情况；公司是否提供个人数据储存及运营的相关服务，是否在收集、存储个人数据、对相关数据挖掘及提供增值服务等情况，是否取得相应资质；（3）公司是否存在文化传媒业务，如是，相关业务的经营模式、具体内容及收入利润占比情况，是否涉及国家发改委《市场准入负面清单（2022 年版）》的相关情形，是否合法合规以及后续业务开展安排；（4）公司房地产相关经营范围的具体内容，投资性房地产的具体情况，是否涉及从事房地产经营业务，如是，说明是否建立并执行健全有效的募集资金相关内控制度以确保募集资金不变相流入房地产业务，并请出具相关承诺。请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

（一） 发行人是否存在已建、在建或拟建集成电路制造项目，如有，是否符合相关产业政策

经本所律师核查，根据发行人提供的营业执照、信用报告、相关公司的业务合同等相关资料、发行人定期发布的年度报告、本所律师通过国家企业信用信息公示系统的公开查询及发行人的确认，于 2024 年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司经营范围中包含集成电路芯片及产品制造的企业共有 3 家，但其实际主营业务均未涉及集成电路芯片及产品制造业务及集成电路制造项目，具体情况如下：

序号	企业名称	与集成电路制造相关或可能相关的经营范围	实际主营业务
----	------	---------------------	--------

1.	太龙股份	“……集成电路芯片及产品制造……”	包括半导体分销业务及商业照明业务
2.	悦森照明	“……集成电路芯片及产品制造……”	商业照明的设计、研发和销售业务
3.	千丝朵	“……集成电路芯片及产品制造……”	LED屏的设计、生产、研发和销售业务

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人提供的不动产权证书、不动产登记簿等产权查询结果、国有建设用地使用权出让合同、与建设项目相关的备案及许可等资料并经发行人确认，报告期内，发行人主营业务包括半导体分销业务及商业照明业务，发行人自有之已建及在建物业主要用于照明器具、显示屏、灯具发光标识的生产制造、办公等用途，发行人承租之物业主要用于照明器具的生产制造、办公、仓储等用途，不存在用于集成电路制造项目的情形。

经本所律师核查，根据本所律师对发行人董事长、总经理及财务总监的访谈并经发行人确认，发行人及其控股子公司不存在任何已建、在建或拟建集成电路制造项目。

基于上述核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人不存在已建、在建或拟建集成电路制造项目。

- (二) 发行人是否从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP等互联网平台业务，是否属于《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》规定的“平台经济领域经营者”；公司竞争状况是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、滥用市场支配地位等不正当竞争情形，并对照

国家反垄断相关规定，说明公司是否存在达到申报标准的经营者集中情形以及是否履行申报义务；发行人是否包括面向个人用户的业务，如是，请说明具体情况；公司是否提供个人数据储存及运营的相关服务，是否在收集、存储个人数据、对相关数据挖掘及提供增值服务等情况，是否取得相应资质

1. 发行人是否从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务，是否属于《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》规定的“平台经济领域经营者”

(1) 《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》关于“平台经济领域经营者”的规定

经本所律师核查，根据国务院反垄断委员会于 2021 年 2 月 7 日发布的《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》（以下简称“《反垄断指南》”）第二条的规定：

（一）平台，该指南所称平台为互联网平台，是指通过网络信息技术，使相互依赖的双边或者多边主体在特定载体提供的规则下交互，以此共同创造价值的商业组织形态（以下简称“互联网平台”）。

（二）平台经营者，是指向自然人、法人及其他市场主体提供经营场所、交易撮合、信息交流等互联网平台服务的经营者。

（三）平台内经营者，是指在互联网平台内提供商品或者服务的经营者。平台经营者在运营平台的同时，也可能直接通

过平台提供商品。

(四) 平台经济领域经营者，包括平台经营者、平台内经营者以及其他参与平台经济的经营者。

- (2) 发行人是否从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务，是否属于《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》规定的“平台经济领域经营者”

经本所律师核查，根据发行人提供的相关资料、本所律师对太龙股份董事长、总经理及财务总监的访谈及发行人的确认，于本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司存在运营自身官方网站、入驻第三方平台并运营相关账号、入驻电商平台的情形，除入驻第三方平台并运营相关账号、入驻电商平台涉及参与互联网平台业务并构成《反垄断指南》中“平台经济领域经营者”项下的“平台内经营者”外，发行人及其控股子公司未从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务，不属于《反垄断指南》规定的“平台经济领域经营者”，具体如下：

A. 发行人运营其官方网站

序号	运营主体	运营/入驻的平台类型	域名/账号/入驻名称	主要用途	主要面向群体
1.	太龙股份	官方网站	www.tecnon.net	品牌推广	公众

经本所律师核查，并根据发行人的确认，发行人运营之上述网站主要用于发行人的品牌宣传，公众可根据其需要搜索前述网站并浏览网站内容，该官方网站并非出于使双边或者多边主体可在特定载体提供的规则下进行交互之目的而设立，其不属于《反垄断指南》所称互联网平台；因此，发行人运营该网站不属于从事提供、参与或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务的情形，发行人亦不因运营该网站而构成《反垄断指南》项下的平台经营者或平台内经营者。

B. 发行人及其控股子公司运营的第三方平台相关账号

序号	运营主体	第三方平台	名称	主要用途	主要面向群体
1.	太龙股份	微信公众账号	太龙电子股份有限公司、太龙福建光电有限公司	品牌推广	公众
2.	太龙智显	微信公众账号	太龙智显	品牌推广	公众
3.	太龙豪冠	微信公众账号	太龙豪冠照明	品牌推广	公众
4.	悦森照明	微信公众账号	悦森照明 RESENSE	品牌推广	公众
5.	广东太龙	微信公众账号	太龙室外照明	品牌推广	公众

6.	太龙股份	微信小程序	太龙股份	投资者关系管理	公众
7.	太龙股份	微信小程序	太龙光电	品牌推广	公众
8.	太龙股份	微信小程序	太龙股份工程服务	发行人售后工作人员记录维修信息	发行人内部员工
9.	太龙股份	抖音	太龙股份	品牌推广	公众
10.	悦森照明	抖音	悦光说	品牌推广	公众
11.	太龙智显	中国供应商网	太龙智显科技(深圳)有限公司	品牌推广	公众
12.	太龙智显	中国制造网	太龙智显科技(深圳)有限公司	品牌推广	公众
13.	太龙智显	数字品牌网	太龙智显科技(深圳)有限公司	品牌推广	公众
14.	太龙股份	数字音视频工程网	太龙(福建)商业照明股份有限公司	品牌推广	公众
15.	太龙	数字音视频	太龙智显科技	品牌	公众

	智显	工程网	技（深圳） 有限公司	推广	
--	----	-----	---------------	----	--

经本所律师核查，并根据发行人的确认，发行人及其控股子公司运营之上述账号主要系用于品牌推广或内部维修信息记录，发行人及其控股子公司并非相关第三方平台的运营者，亦未通过上述账号向自然人、法人及其他市场主体提供经营场所、交易撮合、信息交流等互联网平台服务，不属于《反垄断指南》所称平台经营者；发行人及其子公司通过相关平台账户与客户、消费者实现信息交互，属于《反垄断指南》中规定的平台内经营者。

C. 发行人控股子公司入驻的第三方电商平台

序号	运营主体	电商平台	店铺名称	主要用途	运营状态
1.	太龙智显	京东	太龙智显科技店	线上销售	运营中，自店铺设立以来尚未实际上架过产品或产生订单

经本所律师核查，并根据发行人的确认，发行人控股子公司太龙智显存在作为卖家入驻京东电商平台的情形，属于《反垄断指南》中规定平台内经营者。

基于上述核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，发行人及其控股子公司运营第三方平台相关账号、入驻电商平台属于参与互联网平台业务的情形，发行人及其控股子公司不存在提供



或与客户共同运营网站、APP 等互联网平台业务的情形；发行人及其运营上述第三方平台账号、店铺的控股子公司属于《反垄断指南》中“平台经济领域经营者”项下的“平台内经营者”，不存在其他构成《反垄断指南》规定之“平台经济领域经营者”的情形。

2. 公司竞争状况是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、滥用市场支配地位等不正当竞争情形，并对照国家反垄断相关规定，说明公司是否存在达到申报标准的经营者集中情形以及是否履行申报义务

(1) 公司竞争状况是否公平有序、合法合规，是否存在垄断协议、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

A. 行业竞争格局

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人定期披露的年度报告、《募集说明书》并经发行人的确认，发行人主营业务为半导体分销和商业照明，分别属于电子元器件分销行业及商业照明行业。发行人所处行业竞争情况具体如下：

经本所律师核查，根据发行人披露的年度报告、《募集说明书》、发行人所处行业的行业数据、研究报告及同行业可比上市公司公开披露的信息，并经发行人确认，发行人半导体分销业务属于电子元器件分销行业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人所属

的电子元器件分销行业为“F51 批发业”大类下“5179 其他机械设备及电子产品批发”。我国国内电子元器件分销行业集中度相对偏低，行业竞争格局仍处于较为分散的阶段，多数国内分销商主要专注深耕少数细分业务领域，重点发展各自领域的专业化、差异化竞争优势，目前暂时未能具备全行业布局能力以及全类型产品覆盖的能力。整体来看，我国电子元器件分销行业竞争格局相对来说较为分散，并体现出差异化竞争的特点。

经本所律师核查，根据发行人披露的年度报告、《募集说明书》并经发行人确认，根据《上市公司行业分类指引》，发行人商业照明业务所属行业大类为制造业中的电气机械和器材制造业（C38）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），发行人所属行业为中类为“C387 照明器具制造业”；发行人商业照明产品主要为以 LED 照明为主的照明器具，同时涉及 LED 显示屏和光电标识产品，发行人所属行业为商业照明行业。随着产业链不断完善，我国国内的 LED 照明企业在产品研发、制造方面已形成独特的规模化优势，形成珠三角、长三角和闽赣地区产业集群。目前，国内 LED 商业照明厂商及品牌较多，市场化程度较高，趋向于多元化发展，市场竞争较为激烈，总体来看，商业照明行业面临着较为充分的市场竞争格局。

#### B. 发行人所处行业地位

经本所律师核查，根据发行人披露的年度报告、《募集说明书》并经发行人确认，在半导体分销领域，根据《国

际电子商情》不完全统计，2023 年度，营业收入超过 10 亿元的中国本土电子元器件分销商合计超过 30 家；其中，共有 5 家本土分销商 2023 年度营业收入超过 100 亿元，营业收入总和在前 30 名本土分销商营收总和中占比低于 50%；2021 年至 2023 年，发行人电子元器件分销业务在《国际电子商情》公布的本土电子元器件分销商排名中，分别为 18 名、第 20 名和 19 名，不具有垄断性市场地位。

经本所律师核查，根据发行人披露的年度报告、《募集说明书》并经发行人确认，在商业照明领域，发行人的竞争对手主要包括欧普照明股份有限公司、浙江阳光照明电器集团股份有限公司、广东三雄极光照明股份有限公司、佛山电器照明股份有限公司等。与前述同行业公司相比，发行人更专注于商业照明领域业务，行业地位主要体现在发行人服务的品牌商的广度和知名度，但发行人自身不具备市场支配地位。

C. 发行人竞争情况是否公平有序、合法合规

经本所律师核查，根据发行人的确认，报告期内，发行人所处电子元器件分销行业、商业照明行业均系市场竞争较为充分的行业，相关行业市场化程度较高，发行人在所处行业不具有市场支配地位；发行人产品相应定价均系基于市场化原则协商确定，发行人及其控股子公司均依据国家相关法律法规，采用行业普遍的商业模式合法经营。

经本所律师核查，根据福建省经济信息中心于2024年9月3日及2024年11月4日出具的编号为202409031536210034及202411041502280019的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在2021年1月1日至2024年9月30日的报告涵盖时间范围内于市场监管领域在该部门暂无违法记录的信息。

经本所律师核查，根据本所律师在行政处罚文书网（<https://cfws.samr.gov.cn/>）及中国裁判文书网（<https://wenshu.court.gov.cn/>）的公开查询，报告期内发行人及其控股子公司不存在因行业竞争行为而遭受行政处罚或被提起诉讼的情形。

D. 发行人是否存在垄断协议、滥用市场支配地位等不正当竞争情形

经本所律师核查，根据《中华人民共和国反垄断法》（以下简称“《反垄断法》”）的相关规定，与垄断协议、滥用市场支配地位相关的主要规定如下：

根据《中华人民共和国反垄断法》（以下简称“《反垄断法》”）第十六条的规定，该法所称垄断协议，是指排除、限制竞争的协议、决定或者其他协同行为。

根据《反垄断法》第十七条的规定，禁止具有竞争关系的经营者达成下列垄断协议：（一）固定或者变更商品价格；（二）限制商品的生产数量或者销售数量；（三）

分割销售市场或者原材料采购市场；（四）限制购买新技术、新设备或者限制开发新技术、新产品；（五）联合抵制交易；（六）国务院反垄断执法机构认定的其他垄断协议。

根据《反垄断法》第十八条的规定，禁止经营者与交易相对人达成下列垄断协议：（一）固定向第三人转售商品的价格；（二）限定向第三人转售商品的最低价格；

（三）国务院反垄断执法机构认定的其他垄断协议。对前款第一项和第二项规定的协议，经营者能够证明其不具有排除、限制竞争效果的，不予禁止。经营者能够证明其在相关市场的市场份额低于国务院反垄断执法机构规定的标准，并符合国务院反垄断执法机构规定的其他条件的，不予禁止。

根据《反垄断法》第二十二条的规定，市场支配地位是指经营者在相关市场内具有能够控制商品价格、数量或者其他交易条件，或者能够阻碍、影响其他经营者进入相关市场能力的市场地位。

根据《反垄断法》第二十四条的规定，有下列情形之一的，可以推定经营者具有市场支配地位：（一）一个经营者在相关市场的市场份额达到二分之一的；（二）两个经营者在相关市场的市场份额合计达到三分之二的；

（三）三个经营者在相关市场的市场份额合计达到四分之三的。有前款第二项、第三项规定的情形，其中有的经营者市场份额不足十分之一的，不应当推定该经营者具有市场支配地位。被推定具有市场支配地位的经营者，

有证据证明不具有市场支配地位的，不应当认定其具有市场支配地位。

经本所律师核查，并根据发行人的确认，发行人所处电子元器件分销行业、商业照明行业均系市场竞争较为充分的行业，相关行业市场化程度较高，发行人在所处行业不具有市场支配地位（前述事宜的具体情况详见本补充法律意见书第一部分第一（二）2（1）B项）；发行人不具有控制市场价格、数量或者其他交易条件的能力，也不具有阻碍、影响其他经营者进入相关市场能力的市场地位，发行人产品相应定价均系基于市场化原则协商确定。

经本所律师核查，根据本所律师对发行人报告期内前五大客户、供应商签署的框架协议、交易协议及订单的核查并经发行人确认，报告期内，发行人未与具有竞争关系的经营者及交易相对方达成《反垄断法》所禁止的相关垄断协议。

经本所律师核查，根据福建省经济信息中心于2024年9月3日及2024年11月4日出具的编号为202409031536210034及202411041502280019的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在2021年1月1日至2024年9月30日的报告涵盖时间范围内于市场监管领域在该部门暂无违法记录的信息。

经本所律师核查，根据本所律师在行政处罚文书网

(<https://cfws.samr.gov.cn/>) 及中国裁判文书网 (<https://wenshu.court.gov.cn/>) 的公开查询, 报告期内发行人及其控股子公司不存在因垄断协议、滥用市场支配地位行为而遭受行政处罚或被提起诉讼的情形。

基于上述核查, 鉴于发行人所处行业竞争较为充分, 发行人在所处行业不具有市场支配地位, 发行人产品相应定价均系基于市场化原则协商确定, 发行人未与具有竞争关系的经营者及交易相对方达成排除、限制竞争的垄断决定或者其他协同行为, 发行人报告期内亦未因非公平竞争行为或存在垄断协议等不正当竞争情形受到市场监督管理部门的处罚或被提起诉讼, 本所律师认为, 发行人行业竞争状况总体较为充分有序, 报告期内发行人未因非公平竞争相关的重大违法违规行受到行政处罚, 发行人不存在签署《反垄断法》禁止的垄断协议的情形, 不存在滥用市场支配地位的不正当竞争情形。

(2) 对照国家反垄断相关规定, 说明公司是否存在达到申报标准的经营者集中情形以及是否履行申报义务

A. 关于经营者集中申报标准的主要规定

经本所律师核查, 根据《反垄断法》及《国务院关于经营者集中申报标准的规定》的相关规定, 经营者集中的定义和申报标准主要如下:

根据《反垄断法》第二十五条的规定, 经营者集中是指下列情形: (一) 经营者合并; (二) 经营者通过取得

股权或者资产的方式取得对其他经营者的控制权；（三）经营者通过合同等方式取得对其他经营者的控制权或者能够对其他经营者施加决定性影响。

根据《反垄断法》第二十六条的规定，经营者集中达到国务院规定的申报标准的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中。经营者集中未达到国务院规定的申报标准，但有证据证明该经营者集中具有或者可能具有排除、限制竞争效果的，国务院反垄断执法机构可以要求经营者申报。

根据《反垄断法》第二十七条的规定，经营者集中有下列情形之一的，可以不向国务院反垄断执法机构申报：

（一）参与集中的一个经营者拥有其他每个经营者百分之五十以上有表决权的股份或者资产的；（二）参与集中的每个经营者百分之五十以上有表决权的股份或者资产被同一个未参与集中的经营者拥有的。

根据国家市场监督管理总局发布的《关于经营者集中申报的指导意见》第十三条，通过合并方式实施的经营者集中，由参与合并的各方经营者申报；其他方式的经营者集中，由取得控制权的经营者申报，其他经营者予以配合。

根据国务院于 2024 年 1 月 22 日发布的经修订后的《国务院关于经营者集中申报标准的规定》第三条的规定，经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中：（一）



参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过 120 亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过 8 亿元人民币；（二）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过 40 亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过 8 亿元人民币。

根据国务院于 2018 年 9 月 18 日发布的《国务院关于经营者集中申报标准的规定》第三条的规定（注：该规定现已被修订），经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中：（一）参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过 100 亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过 4 亿元人民币；（二）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过 20 亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过 4 亿元人民币。

B. 是否存在达到申报标准的经营者集中情形

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012 号、华兴审字[2023]23001690012 号及华兴审字[2024]23013320029 号《审计报告》及发行人的确认，报告期内，发行人存在以收购股权方式取得 1 家控股子公司控制权的情形，具体情形为：2023 年 11 月，发行人控股子公司漳州太龙受让黄凤娟及郭徐阳合

计持有的弛澈建设 100%的股权，弛澈建设成为发行人全资控股子公司。

经本所律师核查，根据发行人提供的相关财务数据，发行人 2022 年度营业收入为 32.3535 亿元，弛澈建设成立于 2023 年 2 月，2022 年度不存在营业收入，发行人及弛澈建设 2022 年度在全球范围内的营业额合计均未超过 100 亿元人民币；发行人及弛澈建设 2022 年度在中国境内的营业额合计超过 20 亿元人民币，但弛澈建设 2022 年度在中国境内的营业额未超过 4 亿元人民币，因此发行人收购弛澈建设不属于《反垄断法》及当时有效的《国务院关于经营者集中申报标准的规定》规定的需要进行经营者集中申报的情形，不涉及履行申报义务。

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012 号、华兴审字[2023]23001690012 号及华兴审字[2024]23013320029 号《审计报告》及发行人的确认，报告期内，除前述弛澈建设的收购外，发行人不存在与其他经营者合并、不存在通过收购股权或资产的方式取得对其他经营者的控制权、不存在通过合同等方式取得对其他经营者的控制权或者能够对其他经营者施加决定性影响的影响。

基于上述核查，本所律师认为，报告期内发行人不存在达到申报标准的经营者集中情形，不涉及履行申报义务。

3. 发行人是否包括面向个人用户的业务，如是，请说明具体情况

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人披露的年度报告、《募集说明书》、发行人提供的相关资料并经发行人确认，发行人主营半导体分销和商业照明业务，半导体分销业务的主要分销产品为射频及通讯器件、数字及数模器件、模拟器件等，应用于手机、消费电子、物联网、汽车电子等领域，商业照明业务的主要产品为照明器具，还涉及LED显示屏和光电标识等产品的生产销售；发行人及其控股子公司主要向法人主体销售前述产品并提供服务。

经本所律师核查，根据发行人提供的相关资料并经发行人确认，报告期内，发行人及其控股子公司存在少量向个人销售的情况，主要为个人客户基于其自身需求通过线下向发行人订购照明器具、LED显示屏等产品。

经本所律师核查，并根据发行人的确认，报告期内，发行人向个人客户销售的金额较小，占当期营业收入的比例较低，报告期各期与个人客户的交易金额占发行人当期营业收入的比例均未超过0.01%。

基于上述核查，并经发行人的确认，本所律师认为，报告期内，发行人存在少数面向个人用户的业务，主要为向个人客户销售照明器具、LED显示屏相关产品。

4. 公司是否提供个人数据储存及运营的相关服务，是否在收集、存储个人数据、对相关数据挖掘及提供增值服务等情况，是否取得相应资质

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人提供的相关资料并经发行人确认，报告期内，发行人主营业务包括半导体分销业务及商业照明业务，发行人及其控股子公司并未提供个人数据储存及运营的相关服务；因发行人照明业务板块存在少量通过线下销售向个人提供产品的情形，发行人基于发货需求将获取少量个人客户的姓名、电话及住址等信息，发行人及其控股子公司因运营第三方平台账号（包括微信公众号、抖音账号等）亦涉及获取关注前述账号之用户的个人账号头像、用户昵称等个人信息。

经本所律师核查，根据发行人提供的相关资料并经发行人确认，发行人存在收集、存储个人信息的行为，但不存在为用户提供个人数据储存及运营的相关服务而收集个人信息的情形，亦不存在为客户提供个人数据储存及运营的相关服务的情形；发行人上述收集、存储个人信息的行为主要系为实现发行人线下销售及第三方平台相关信息服务，相关个人数据的收集及/或储存范围符合一般商业习惯，且均来源于个人消费者、访问用户的自愿/授权披露，相关个人数据信息不用于上述主体收集用途以外的其他目的，并遵循合法、正当和必要的原则。

基于上述核查，本所律师认为，报告期内，发行人存在收集及/或储存个人数据的情形，但发行人并不提供个人数据储存及运营的相关服务，亦不存在对所收集的相关个人数据挖掘及提供增值服务的情况，不涉及取得个人数据储存及运营服务、个人数据挖掘及增值服务相关的资质。

(三) 公司是否存在文化传媒业务，如是，相关业务的经营模式、具体内容及

收入利润占比情况，是否涉及国家发改委《市场准入负面清单（2022年版）》的相关情形，是否合法合规以及后续业务开展安排

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人披露的年度报告、相关销售合同及发行人的确认，发行人主营业务包括半导体分销业务及商业照明业务，发行人主营业务不包含文化传媒业务。

经本所律师核查，根据发行人提供的营业执照、信用报告等相关资料、本所律师通过国家企业信用信息公示系统的公开查询、发行人披露的年度报告并经发行人确认，于2024年9月30日，发行人及其控股子公司中，发行人及其控股子公司深圳太龙、漳州太龙、太龙智捷智能科技有限公司（上海）有限公司的经营范围包含相关广告、会议、展览服务等业务，但其并未实际开展该等业务，相关公司的具体情况如下：

序号	企业名称	与文化传媒相关或可能相关的经营范围	实际主营业务	是否实际开展相关业务
1.	太龙股份	“……广告设计、代理；广告制作……”	包括半导体分销业务及商业照明业务	否
2.	深圳太龙	“……从事广告业务……设计、制作、代理、发布广告……”	珠宝照明的设计、研发和销售业务	否
3.	漳州太龙	“……广告设计、代理；广告制作……数字文化创意内容应用服务；会议及展览服	城市及道路照明工程研发和销售业务	否

		务……”		
4.	太龙智捷智能科技有限公司（上海）有限公司	“……数字文化创意内容应用服务……市场营销策划；数字创意产品展览展示服务；会议及展览服务……广告设计、代理；广告制作；广告发布；数字广告设计、代理；数字广告制作；数字广告发布；数字内容制作服务（不含出版发行）……”	照明销售业务	否

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人提供的销售合同等资料并经发行人确认，报告期内，发行人实际业务开展均不涉及文化传媒业务，发行人未产生与文化传媒业务相关的收入。

基于上述核查，并根据发行人的确认，本所律师认为，发行人报告期内不存在文化传媒业务。

- (四) 公司房地产相关经营范围的具体内容，投资性房地产的具体情况，是否涉及从事房地产经营业务，如是，说明是否建立并执行健全有效的募集资金相关内控制度以确保募集资金不变相流入房地产业务，并请出具相关承诺

1. 房地产相关经营范围的具体内容

经本所律师核查，根据发行人提供的营业执照、信用报告等相关资料、本所律师通过国家企业信用信息公示系统的公开查询、发行人定期发布的年度报告并经发行人确认，于2024年9月30日，发行人控股子公司深圳太龙及弛澈建设的经营范围包含房地产相关业务，具体情况如下：

序号	企业名称	与房地产相关或可能相关的经营范围	实际主营业务
1.	深圳太龙	“……自有房屋租赁……”	珠宝照明的设计、研发和销售业务
2.	弛澈建设	“……房地产开发经营……”	经发行人收购后尚未实际开展业务经营

2. 投资性房地产的具体情况

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人披露的年度报告、发行人提供的不动产权证书并经发行人确认，于2024年9月30日，发行人拥有的投资性房地产的主要情况如下：

序号	所有权人	不动产权证号	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权期限至	用途
1.	太龙股份	闽(2022)漳州台商投资区不	漳州台商投资区角美镇锦宅村锦霞	土地使用权： 20,306 建筑面积：	2058年8月 2日	工业用地（照明灯具制造）/ 工业

		动产权第 0000688号	路21号	29,904.69		
2	太龙 股份	闽(2021) 漳州台商 投资区不 动产权第 0007071号	福建省漳州 台商投资区 角美镇角江 路吴宅园区	土地使用权: 27,860 建筑面积: 58,827.40	2066年2月 24日	工业用地(专 用设备制造 业)/工业
3	太龙 股份	闽(2021) 漳州台商 投资区不 动产权第 0007025号	福建省漳州 台商投资区 角美镇角江 路吴宅园区	土地使用权: 27,857 建筑面积: 21,996.72	2066年2月 24日	工业用地(专 用设备制造 业)/工业
4	太龙 股份	闽(2022) 厦门市不 动产权第 0012841号	湖里区安岭 路999号701 单元	宗地面积: 20,422 建筑面积: 1,924.15	2057年6月 30日	办公/办公
5	太龙 股份	闽(2022) 厦门市不 动产权第 0025470号	厦门湖里区 安岭路1003 号地下一层 第6号车位	宗地面积: 20,422 建筑面积: 38.87	2057年6月 30日	车库/车位
6	太龙 股份	闽(2022) 厦门市不 动产权第 0025482号	厦门湖里区 安岭路1003 号地下一层 第8号车位	宗地面积: 20,422 建筑面积: 38.87	2057年6月 30日	车库/车位

### 3. 是否涉及从事房地产经营业务

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》第三十条的规定，房地



产开发企业是以营利为目的，从事房地产开发和经营的企业。

根据《城市房地产开发经营管理条例》第二条的规定，房地产开发经营，是指房地产开发企业在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设，并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为。

根据《房地产开发企业资质管理规定》第三条的规定，房地产开发企业应当按照该规定申请核定企业资质等级，未取得房地产开发资质等级证书的企业，不得从事房地产开发经营业务。

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人提供的不动产权证书、不动产登记簿等产权查询结果、国有建设用地使用权出让合同、与建设项目相关的备案及许可等资料并经发行人确认，截至本补充法律意见书出具之日，发行人拥有并进行建设的土地使用权用途为工业，不涉及住宅、商服性质用地。

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人定期发布的年度报告、发行人提供的相关资料及发行人的确认，报告期内，发行人及其控股子公司均不具有房地产开发资质，发行人未实际从事房地产的开发和经营业务，未在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房。

基于上述核查，鉴于发行人及其控股子公司均不具有房地产开发资质，

亦未从事在城市规划区内国有土地上进行基础设施建设、房屋建设并转让房地产开发项目或者销售、出租商品房的行为，本所律师认为，报告期内发行人及其控股子公司均不涉及从事房地产经营业务。

二. 审核问询问题 2. 根据申报材料，报告期内，公司营业收入分别为 494,756.03 万元、323,535.33 万元、264,459.02 万元及 129,006.27 万元，扣非归母净利润分别为 11,469.81 万元、5,174.32 万元、3,809.87 万元和 1,026.11 万元，均持续下降。公司商业照明业务的毛利率呈现波动下降趋势，分别为 27.12%、24.63%、26.23%和 23.95%，与同行业可比公司上升趋势存在差异，且除 2021 年外均低于可比上市公司平均值；公司半导体分销业务的毛率先升后降，分别为 5.50%、6.52%、5.87%和 5.22%，各期毛利率均低于可比上市公司平均值。公司境外销售收入占比较高，分别为 83.00%、85.89%、82.22%和 85.45%。公司前五大客户的销售收入占比分别为 81.53%、73.85%、69.93%和 67.60%，其中对第一大客户的销售金额分别为 33 亿元、16.25 亿元、14.21 亿元和 6.5 亿元，销售金额持续下降；公司前五名供应商采购占比分别为 84.75%、81.80%、78.03%和 78.47%，其中对第一大供应商的采购金额分别为 34.55 亿元、14.69 亿元、11.81 亿元和 7.63 亿元，采购金额持续下降。报告期各期末，公司存货账面价值分别为 67,004.42 万元、51,190.45 万元、40,907.68 万元及 50,035.74 万元。报告期内，公司商业照明业务的净利润分别为-1,361.33 万元、-1,954.99 万元及-586.94 万元，持续亏损；报告期内，公司照明器具的产能利用率分别为 70.11%、57.02%、55.10%及 47.98%；截至报告期末，公司商业照明业务总资产为 14.56 亿元。报告期各期末，公司预付款项余额分别为 2,616.15 万元、3,214.82 万元、6,226.48 万元、2,431.48 万元，2023 年末预付款项较 2022 年末大幅增长 92.49%。报告期内，发行人半导体分销业务的销售模式分为 VMI 模式和一般模式，2023 年 6 月、2023 年 11 月底开始，公司分别与 Xiaomi H. K. Limited、宏翎一人有限公司之间的收入确认方式转变为 VMI 销售模式。公司收购博思达资产组形成商誉 49,024.97 万元，2020 年至 2022 年的业绩承诺均达标，承诺业绩分别为 6,500 万港元、7,800 万港元和 9,200 万港元，实现业绩

为 9,674.44 万港元、17,094.08 万港元、10,996.58 万港元。2023 年, 该公司业绩下滑至 6,221.5 万元。截至 24 年 9 月末尚未计提减值。截至目前, 博思达核心高管袁怡已离职。截至 2024 年 9 月 30 日, 公司其他应收款账面价值 1,904.97 万元, 其中包含其他权益工具投资 681.89 万元, 其他非流动资产 213.85 万元, 长期股权投资 48.85 万元。请发行人补充说明: (1) 区分不同业务的主要产品销售量价、毛利率、营收和利润变化、产能利用率、下游行业公司业绩变动情况、同行业可比公司对比情况等, 说明近三年公司业绩持续下滑的原因及合理性, 相关不利因素是否持续, 并进行充分风险提示; (2) 结合报告期各期半导体分销产品销售价格、定价机制、采购成本等因素, 量化分析半导体分销业务毛利率波动的原因, 结合产品结构、客户类型等因素说明发行人半导体分销业务毛利率低于同行业可比公司的原因; (3) 结合报告期各期商业照明产品的产量、市场竞争情况、产品结构、销售价格、原材料成本等因素, 量化分析商业照明业务毛利率波动下降的原因, 结合应用领域、产品结构、市场领域等因素说明发行人商业照明业务毛利率变化趋势与同行业可比公司变化趋势不符的原因及合理性; (4) 说明境外销售业务的开展情况, 包括但不限于主要国家和地区的主要客户、历史合作、销售金额及占比、毛利率、境外销售模式及交货方式, 境外销售定价原则、信用政策等, 内外销客户之间销售价格、毛利率是否存在差异及合理性; 结合主要外销产品境外市场竞争情况, 说明外销收入是否存在持续下滑风险; (5) 说明报告期内发货验收单据、物流运输记录、报关数据、出口退税单证、资金划款凭证等的相互印证情况, 以及发行人出口退税与境外销售规模的匹配情况, 如不匹配, 请说明存在差异的原因, 境外销售是否符合当地规定、产品出口是否符合海关和税务规定, 出口产品是否被有关机构列入负面清单, 报告期境外地区贸易政策、关税等调整情况, 是否发生重大不利变化; (6) 前五大客户、供应商销售及采购占比较高, 尤其是第一大客户和供应商销售、采购占比较高的原因及合理性, 是否属于行业惯例; 报告期内第一大客户和供应商的交易金额持续下降的原因, 是否持续影响公司与第一大客户和供应商的合作; 结合授权分销协议对分销权的具体约定、进入主流厂商供应商名录的壁垒、发行人竞争优势等, 说明发行人与主要客户

及供应商合作是否稳定，是否存在对主要客户和供应商的重大依赖；（7）列示不同业务类型下的存货构成、库龄、期后销售、原材料价格波动情况、计提政策等，说明存货先降后升的原因及合理性、计提存货跌价准备是否充分，是否与同行业存在较大差异；（8）逐项说明商业照明业务相关的主要资产，包括但不限于存货、应收账款、固定资产等是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分；（9）说明报告期各期末预付款项的具体构成，结合发行人与供应商的结算方式、在手订单、供应商的返利政策等因素，说明 2023 年末预付款项较 2022 年末大幅增长的原因及合理性，大额预付款项的支付时间、资金流向情况，相关资金是否存在最终流入实际控制人及其关联方的情形，预付款项期后的转销时间、金额情况；（10）说明报告期内 VMI 模式下销售收入金额与占比、客户结构，说明报告期各期 VMI 模式下发出商品至收入确认的平均时长，报告期内是否发生明显变动及变动原因，主要客户收入确认时长是否存在较大差异及原因，是否与可比公司存在较大差异，结合与主要 VMI 模式下客户的合同条款，披露 VMI 模式下运输、保险、仓储等费用的承担方，发生商品毁损等情形时的费用与责任承担约定情况，列示报告期内发行人与 VMI 模式相关费用的内容、金额、会计处理方式；（11）业绩承诺期后业绩下滑的原因及合理性，博思达资产组相关商誉减值测试的过程和方法，预测期内收入及净利润增长率、成本、毛利率、期间费用率、资本性支出及营运资金追加额、折现率等参数的具体数额及选取依据，结合博思达资产组所属行业竞争趋势、产品定位、市场占有率、核心竞争力、核心高管离职情况、管理团队和核心技术人员稳定性、前述人员对客户和供应商的影响、供应商和客户稳定性、财务数据等说明评估参数的确定依据是否充分、合理，是否存在业绩持续下滑的风险，商誉减值准备计提是否充分；（12）列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等；结合最近一期期末对外股权投资情况，包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等，说明公司最近一期末是否存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；（13）自本次发行相关董事会前六个月至今，

公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，是否涉及扣减情形。请发行人补充披露相关风险。请保荐人核查并发表明确意见，请会计师核查（1）（2）（3）（4）（5）（7）（8）（9）（10）（11）并发布明确意见，请发行人律师核查（5）（6）（10）（12）（13）并发布明确意见。

（一）说明报告期内发货验收单据、物流运输记录、报关数据、出口退税单证、资金划款凭证等的相互印证情况，以及发行人出口退税与境外销售规模的匹配情况，如不匹配，请说明存在差异的原因，境外销售是否符合当地规定、产品出口是否符合海关和税务规定，出口产品是否被有关机构列入负面清单，报告期境外地区贸易政策、关税等调整情况，是否发生重大不利变化

1. 说明报告期内发货验收单据、物流运输记录、报关数据、出口退税单证、资金划款凭证等的相互印证情况，以及发行人出口退税与境外销售规模的匹配情况，如不匹配，请说明存在差异的原因

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人2024年1-9月财务报表并经发行人确认，报告期内，发行人境外销售收入主要来源于半导体分销业务，发行人半导体分销业务境外销售收入占境外销售总收入的比例超过98%。

经本所律师核查，根据发行人提供的相关发货验收单据、物流对账单、资金划款凭证、华兴会计师出具的《华兴会计师审核问询函回复》及发行人的说明，发行人对外开展之半导体分销业务中的境外销售业务均由其香港仓库发往香港收货地，基于母公司系境内公司，发行人对于交货地在香港的业务亦认定为外销业务，但该类境

外销售并不涉及报关数据及出口退税情况。发行人报告期内对外开展之半导体分销业务中的境外销售业务涉及的发货验收单据、物流运输记录、资金划款凭证与境外销售收入的匹配情况如下表所示：

类别	匹配情况
发货验收单据、物流运输记录	<p>报告期内，发行人上述半导体分销业务境外销售的发货验收数量与该类业务境外销售收入对应的货物数量（扣除 VMI 模式下发货与收入确认的数量差异）总体匹配，少量差异主要系赠送样品等事项无验收单所致。</p> <p>经抽查报告期内半导体分销业务境外客户销售收入对应的签收单、物流对账单等原始单据，相关物流单中的产品数量、客户名称等信息与发行人销售收入、签收单、收入记账凭证等资料记载内容总体具有一致性。</p>
资金划款凭证	<p>报告期内，发行人上述半导体分销业务的境外销售业务涉及之资金划款凭证金额与境外销售收入金额总体匹配，少量差异主要系部分港元收入的折算汇率差等原因导致。</p>

2. 境外销售是否符合当地规定、产品出口是否符合海关和税务规定，出口产品是否被有关机构列入负面清单

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人2024年1-9月财务报表及发行人的确认，报告期内，发行人境外销售收入主要来源于于

半导体分销业务，发行人半导体分销业务境外销售收入占境外销售总收入的比例超过 98%。发行人半导体分销业务境外销售主要通过其注册于中国香港的控股子公司博思达及芯星电子开展，销售的产品主要为射频及通讯器件、数字及数模器件及模拟器件等半导体器件产品。

经本所律师核查，根据通力律师事务所有限法律责任合伙于 2024 年 12 月 17 日出具的《关于博思达科技（香港）有限公司及芯星电子（香港）有限公司的补充法律意见书》，报告期内，博思达及芯星电子（i）在香港的业务不存在任何违反香港海关和税务规定的行为；（ii）于香港境内销售或/及出口的产品未包含于任何香港进出口管制清单所列出的受管制物品及（iii）于香港销售电子元件产品不存在任何违反相关规定的情形。

基于上述核查，本所律师认为，报告期内，发行人上述半导体分销业务的境外销售不存在违反香港相关规定的情形，其在香港的业务不存在任何违反香港海关和税务规定的行为，其于香港境内销售或/及出口的产品未包含于任何香港进出口管制清单所列出的受管制物品。

3. 报告期境外地区贸易政策、关税等调整情况，是否发生重大不利变化

经本所律师核查，根据中华人民共和国商务部发布的《对外投资合作国别（地区）指南》，中国香港地区的贸易政策较为稳定。

经本所律师核查，根据通力律师事务所有限法律责任合伙于 2024 年 12 月 17 日出具的《关于博思达科技（香港）有限公司及芯星电

子（香港）有限公司的补充法律意见书》，于报告期内，香港境内没有任何限制博思达及芯星电子主营产品于香港销售的规定，也没有任何限制博思达及芯星电子主营产品相关的贸易或进出口政策；博思达及芯星电子于香港的主营产品相关的贸易、海关和税务政策并没有于报告期内发生任何重大的调整或对博思达及芯星电子经营销售活动产生任何重大不利的变化。

基于上述核查，本所律师认为，报告期内，发行人上述境外销售所涉地区的贸易政策、关税等未发生对发行人境外子公司的正常经营造成重大不利影响的变化。

(二) 前五大客户、供应商销售及采购占比较高，尤其是第一大客户和供应商销售、采购占比较高的原因及合理性，是否属于行业惯例；报告期内第一大客户和供应商的交易金额持续下降的原因，是否持续影响公司与第一大客户和供应商的合作；结合授权分销协议对分销权的具体约定、进入主流厂商供应商名录的壁垒、发行人竞争优势等，说明发行人与主要客户及供应商合作是否稳定，是否存在对主要客户和供应商的重大依赖

1. 前五大客户、供应商销售及采购占比较高，尤其是第一大客户和供应商销售、采购占比较高的原因及合理性，是否属于行业惯例

(1) 前五大客户、供应商销售及采购占比较高，尤其是第一大客户和供应商销售、采购占比较高的原因及合理性

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人提供的相关资料并经发行人确认，报告期内，发行人半导体分销



业务的销售收入占比较高，半导体分销业务销售金额合计占比超过 85%，发行人前五大客户、供应商均为半导体分销业务的客户和供应商。发行人向主要客户销售及向主要供应商采购占比较高，尤其是向第一大客户销售、向第一大供应商采购占比较高，前述事宜的主要原因如下：

A. 发行人分销产品结构及应用领域较为集中

经本所律师核查，根据发行人的说明，发行人半导体分销业务产品主要应用于通讯及消费电子领域，且其中绝大多数应用于智能手机制造，与同行业公司相比，发行人代理分销的产品类型较为集中，应用领域范围相对较小；除智能手机等消费电子外，发行人亦已触及汽车电子、安防监控、物联网等下游应用领域，但发行人规模相对于同行业排名前列的分销商相对较小，受限于发行人规模、资金实力等因素，在除智能手机外的其他细分领域未能形成深度布局，因此目前仍以持续深耕通讯领域的分销代理为主，并主要面向智能手机等消费电子领域进行市场拓展。

B. 下游手机行业集中度较高，主要客户需求较大

经本所律师核查，并根据发行人的说明，发行人分销的半导体产品主要用于手机生产制造，发行人报告期内第一大客户小米集团在国内手机厂商中出货量连年位居前列，发行人前五大客户中的闻泰科技、华勤技术亦在全球 IDH/ODM 行业中占据较大份额，发行人半导体分销业务的销售活动受到下游行业市场集中度较高态势的影

响，呈现出客户集中度较高的特点。

C. 上游射频前端芯片行业集中度较高

经本所律师核查，并根据发行人的说明，发行人主要产品射频前端芯片的设计与生产领域内，全球市场份额主要被前五大射频前端芯片原厂占据。根据 Yole Development 的数据，2022 年射频前端领域五大原厂品牌 Broadcom 博通、Qualcomm 高通、Qorvo 威讯、Skyworks 思佳讯、Murata 村田市场占有率分别为 19%、17%、15%、15%、14%，合计超过 80%，其中 Qorvo 即为发行人第一大供应商。

基于上述核查，本所律师认为，发行人向前五大客户、供应商销售及采购占比较高、尤其是第一大客户和供应商销售、采购占比较高主要系由于发行人分销产品结构及应用领域较为集中，主要客户需求较大，上游射频前端芯片行业集中度较高所致，具有合理性。

(2) 是否属于行业惯例

经本所律师核查，根据本所律师对发行人同行业可比上市公司公开披露信息的查询，2023 年度，发行人半导体分销业务的同行业可比上市公司向主要客户、供应商销售及采购的占比情况如下表所示；其中，多数同行业可比上市公司向前五大供应商采购占比超过 50%，向前五大客户销售占比超过 50% 的为盈方微（占比为 59.69%）；除盈方微向前五大供应商采购占比高于发行人外，同行业可比上市公司向前五大客户及

供应商销售及采购、向第一大客户及供应商销售及采购的占比均低于发行人。

公司简称	向主要客户销售占比		向主要供应商采购占比	
	向前五大客户销售占比	向第一大客户销售占比	向前五大供应商采购占比	向第一大供应商采购占比
中电港	30.71%	12.36%	48.79%	15.58%
深圳华强	23.62%	7.19%	51.52%	18.56%
好上好	37.56%	13.53%	64.07%	32.21%
润欣科技	25.07%	8.23%	71.42%	20.71%
盈方微	59.69%	14.63%	83.05%	23.14%
英唐智控	21.49%	7.09%	53.16%	20.58%
力源信息	16.43%	4.26%	54.75%	19.00%
行业平均	30.65%	9.61%	60.97%	21.40%
发行人	69.93%	53.75%	78.03%	53.21%

经本所律师核查，根据本所律师对上述同行业可比上市公司公开披露信息的查询，上述同行业可比上市公司最近三个完整会计年度内半导体分销业务的营业收入如下表所示：

单位：万元

证券代码	证券简称	2023年	2022年	2021年
001287	中电港	3,439,012.33	4,320,444.52	3,835,824.08
000062	深圳华强	1,801,817.48	1,951,787.85	1,909,686.13
001298	好上好	574,944.17	637,462.95	681,392.12

300493	润欣科技	185,694.29	182,634.91	163,257.90
000670	盈方微	346,651.61	311,322.81	288,421.44
300131	英唐智控	458,044.08	469,769.91	568,107.78
300184	力源信息	564,239.18	754,545.13	1,005,486.69
300650	太龙股份— 半导体分销	218,123.37	277,253.18	438,894.11

注：数据来源于同行业上市公司 2021 年至 2023 年年度报告。  
润欣科技半导体分销业务的营业收入为其营业收入总额扣除“定制和自研芯片”以及“其他”产品营业收入。

经本所律师核查，根据发行人的说明、本所律师对发行人同行业可比上市公司公开披露信息的查询，相较于同行业可比上市公司，发行人半导体分销业务销售规模总体相对较小；发行人与润欣科技电子元器件分销业务规模总体相当，润欣科技系专注于无线通讯、射频及传感技术的 IC 授权分销商，并在 AIOT 智能物联网、汽车电子等细分市场具有竞争优势，其主要客户及供应商亦与发行人存在一定差异。

基于上述核查，本所律师认为，与同行业可比上市公司相比，发行人向前五大客户和供应商、尤其是第一大客户和供应商销售、采购占比较高，主要系发行人半导体分销业务规模偏小、下游行业集中、第一大客户需求规模较大且对供应商选择较为集中所致，具有合理性。

2. 报告期内第一大客户和供应商的交易金额持续下降的原因，是否持续影响公司与第一大客户和供应商的合作

经本所律师核查，根据发行人的说明，鉴于发行人与小米集团、

Qorvo 合作时间较长，合作关系稳定且良好，前述事宜预计不会对发行人与小米集团、Qorvo 的持续合作造成重大不利影响。

3. 结合授权分销协议对分销权的具体约定、进入主流厂商供应商名录的壁垒、发行人竞争优势等，说明发行人与主要客户及供应商合作是否稳定，是否存在对主要客户和供应商的重大依赖

(1) 发行人与主要客户、供应商合作是否稳定

经本所律师核查，并根据发行人的说明，发行人与主要供应商、客户合作较为稳定，具体如下：

- A. 半导体分销商是连接上游原厂和下游电子产品制造商的重要纽带

经本所律师核查，根据发行人的说明，分销商为上游原厂分担市场开拓和技术支持工作，并帮助下游电子产品制造商降低采购成本，向其提供了电子元器件产品分销、技术支持及供应链服务的整体解决方案和一体化服务，具体情况如下：

项目	分销商对上下游的具体作用
对于上游原厂作用	<p>(1)原厂众多型号的元器件产品在全球范围内推广涉及的市场开拓和技术支持工作需要依赖分销商完成，从而使原厂能够重点关注产品研发、技术升级及集中资源服务头部电子产品制造商；</p> <p>(2)分销商贴近客户，可协助原厂进行产</p>

	<p>品推广,以实现对各细分区域的市场覆盖;</p> <p>(3)分销商可以更快反馈产业链下游庞杂且高度变化的信息,协助原厂精准对接需求完成产品和技术的设计工作,以应对日趋复杂的市场需求及技术变化趋势;</p> <p>(4)分销商可根据自身的资金实力,起到平滑上、下游客户结算方式和信用政策方面差异性需求的作用。</p>
<p>对于下游客户作用</p>	<p>(1)下游客户为充分发挥电子元器件性能,加快产品研发进度,需要电子元器件供应商和分销商为其整体产品应用提供技术服务,具备技术及经验积累与沉淀的电子元器件分销商,能够协助下游客户从种类繁多、技术复杂的电子元器件中挑选合适的物料,从而缩短产品开发周期以及开发成本;</p> <p>(2)分销商可以为下游客户提供存货管理、订单管理等供应链服务,降低客户的供应链风险;</p> <p>(3)分销商可根据自身的资金实力,起到平滑上、下游客户结算方式和信用政策方面差异性需求的作用;</p> <p>(4)授权分销商可汇集众多中小型客户的需求订单,进行集中采购并形成规模优势,有利于在上游原厂获取更为优惠的价格支持,降低下游客户的采购成本。</p>

经本所律师核查,根据发行人的说明,半导体分销商在

产业链中的作用包括市场开拓、供应链支持、提供技术服务、平滑供求关系、平滑上下游结算方式和信用政策差异等，在整个产业链中起到连接上游原厂和下游电子产品制造商的纽带作用。

B. 进入主流厂商供应商名录的壁垒较高

经本所律师核查，根据发行人的说明，基于自身品牌维护与推广等需求，主流原厂供应商在选择分销商时标准严格，重点关注分销商在技术理解与支持、市场拓展与产品推广、供应链协同与管理、资金实力等多方面的能力，通常系在对上述关注点进行深入考察后才会正式授权委托分销商，具有较高的分销商进入壁垒；原厂在与分销商建立合作关系后，通常亦倾向于与分销商形成长期合作、避免轻易更换分销商，主要原因系：（1）半导体技术复杂与交易特征，原厂更换分销商后需要与之重新建立供应管理协同体系，可能导致原有终端客户流失、需要重新建立市场渠道进而影响原厂品牌产品的市场份额与收入；（2）新的分销商可能需要一定时间理解产品技术细节，熟悉售后问题类型及解决方法，无法在短期内及时提供同等质量的技术支持与服务，影响客户对产品的接受度与满意度。

C. 发行人具有产品线优势，与主要供应商合作情况良好

经本所律师核查，根据发行人的说明，博思达拥有多家境内外知名半导体原厂的授权，包括 Qorvo（威讯联合半导体）、Pixelworks（逐点半导体）、AKM（旭化成）、

Sensortek (昇佳电子)、Dialog (戴乐格)、Invensense (应美盛)、晶相光电、圣邦微、炬芯科技、Knowles (楼氏) 等, 博思达目前系全球射频解决方案领先企业 Qorvo 在中国市场射频领域最大分销代理商; 博思达代理的原厂品牌知名度高、产品质量较为可靠、种类丰富、货源供应较为充足稳定, 可满足下游通讯及消费电子、物联网、汽车电子等行业客户的需求。

经本所律师核查, 根据发行人与前五大供应商签订的相关协议、本所律师与前五大供应商相关人员进行访谈、发行人提供的相关文件资料并经发行人确认, 发行人与前五大供应商中的原厂供应商合作年限较长, 合同履行情况良好, 不存在到期未能续签或者合作中断、提前终止合同的情况; 发行人与前述原厂供应商签署的相关协议对分销权约定的主要情况如下:

序号	主要供应商	合同名称	对分销权的约定条款
1.	Qorvo	CHANNEL PARTNER AGREEMENT	博思达作为非独家渠道合作伙伴在销售领域购买和转售相关产品, 相关产品由 Qorvo 决定



2.	晶相光电	《代理商合约书》	晶相光电授权博思达在中国大陆、香港、澳门代理销售“晶相/晶像/SOI”品牌之全部产品，代理限于市场推广及产品销售之业务活动
3.	AKM	Appointment of distributor	AKM 授权博思达为其在中国的经销商并负责指定的客户
		Distribution Agreement	AKM 任命博思达为其在中国的产品的非独家分销商，转售 AKM 为博思达提供的清单中所列出的所有产品及 AKM 单独指定的任何其他产品
4.	Pixelworks	COMMERCIAL DISTRIBUTION AGREEMENT	博思达作为非独家授权商业经销商在中国销售 Pixelworks, Inc. 的集成电路、电子设备、软件和其他产品
5.	昇佳电子	《科技股份有限公司经销合约书》	由博思达非独家于中国地区经销昇佳电子所生产的下列产品：光学传感器 (Optical Sensor)、微机电系统传感器 (MEMS Sensor)

D. 发行人技术分销服务能力较强，与主要客户建立了长期的业务合作

经本所律师核查，根据发行人的说明，在客户资源与市场开拓能力上，发行人具备较强的产品销售推广能力及把握市场能力，并已储备较为丰富的客户资源，分销的产品已进入主流手机、消费电子、物联网和汽车领域客户供货体系，如小米集团、闻泰科技、OPPO、荣耀、TCL、VIVO、华勤技术、龙旗科技、海康威视、比亚迪、安克创新、大疆、视源股份、创维等，具有一定客户规模；此外，发行人拥有一支技术水平、执行力、服务能力均较高的现场技术支持工程师（FAE）团队，该团队深度了解原厂产品性能、技术参数、新产品特性，可协助原厂将产品导入市场，该团队还可根据客户的研发项目需求，提供产品应用方案，帮助客户在产品研发过程中解决技术问题，以使其将自身资源集中于电子产品的生产和市场推广。

经本所律师核查，根据本所律师对发行人主要客户进行的访谈并经发行人确认，发行人与主要客户之间建立了较为长期的业务合作。发行人与报告期内前五大客户的合作年限多数在 5 年以上，合作关系具备较强的稳定性和持续性。

基于上述核查，鉴于发行人作为半导体分销商系连接上游原厂和下游电子产品制造商的重要纽带，分销商进入主流厂商供应商名录的壁垒较高，发行人具有较为丰富的产品线优势，且技术分销服务能力较强，并已与主要客户及供应商持续开展较为长期的合作，本所律师认为，发行人与主要客户

及供应商合作较为稳定。

(2) 是否存在对主要供应商和客户的重大依赖

经本所律师核查，并根据发行人的说明，报告期内，发行人对小米集团的销售占比及对 Qorvo 的采购占比存在超过 50% 的情形，参照《监管规则适用指引——发行类第 5 号》的相关规定，报告期内发行人对小米集团及 Qorvo 存在重大依赖。

经本所律师核查，并根据发行人的说明，发行人与主要客户及供应商合作较为稳定（前述事宜的具体情况详见补充法律意见书第一部分第二（二）3（1）项），发行人同时积极布局并拓展与其他客户及供应商的业务；除小米集团外，发行人积极开展了对比亚迪、海康威视、OPPO、大疆等下游知名汽车电子、物联网、通讯及消费电子企业的业务，报告期内发行人对小米的销售占比有所下降；发行人亦逐步提升对 AKM、Pixelworks 和圣邦微等产品线的数字及数模芯片（如音视频芯片、电源芯片）的采购规模，报告期内发行人对 Qorvo 的采购占比亦有所下降。

基于上述核查，本所律师认为，鉴于报告期内发行人对小米集团、Qorvo 销售及采购金额的占比存在达到 50% 以上的情形，参照《监管规则适用指引——发行类第 5 号》的相关规定，发行人对小米集团、Qorvo 存在重大依赖；但发行人与小米集团、Qorvo 合作关系较为稳定，且发行人具备拓展其他产品线及下游行业其他客户的能力，拓展情况良好，前述事宜未对公司未来持续经营能力构成重大不利影响。

本补充法律意见书第一部分第二（二）项之回复的部分内容已申请豁免披露。

(三) 说明报告期内 VMI 模式下销售收入金额与占比、客户结构, 说明报告期各期 VMI 模式下发出商品至收入确认的平均时长, 报告期内是否发生明显变动及变动原因, 主要客户收入确认时长是否存在较大差异及原因, 是否与可比公司存在较大差异, 结合与主要 VMI 模式下客户的合同条款, 披露 VMI 模式下运输、保险、仓储等费用的承担方, 发生商品毁损等情形时的费用与责任承担约定情况, 列示报告期内发行人与 VMI 模式相关费用的内容、金额、会计处理方式

1. 说明报告期内 VMI 模式下销售收入金额与占比、客户结构

经本所律师核查, 根据发行人的说明、发行人与相关客户签订的协议并经发行人确认, VMI 模式系指发行人将产品运送至客户 VMI 仓库, 或运送至客户指定地点并由客户通过供应链公司将货物送至其 VMI 仓库, 待客户实际领用产品后相关控制权发生转移的销售模式; 报告期内, 发行人自 2023 年 6 月起陆续对 Xiaomi H.K.Limited、宏翊一人有限公司、深圳市比亚迪供应链管理有限公司采用 VMI 模式, 前述客户或终端客户均为制造业企业, 发行人向 Xiaomi H.K.LIMITED、深圳市比亚迪供应链管理有限公司销售的产品主要用于小米手机、比亚迪汽车电子的生产制造; 发行人向宏翊一人有限公司销售的产品主要用于 VIVO 手机生产。

2. 说明报告期各期 VMI 模式下发出商品至收入确认的平均时长, 报告期内是否发生明显变动及变动原因, 主要客户收入确认时长是否存在较大差异及原因, 是否与可比公司存在较大差异

经本所律师核查, 根据华兴会计师出具的《华兴会计师审核问询函回复》、华兴审字 [2022]21012980012 号、华兴审字

[2023]23001690012 号及华兴审字[2024]23013320029 号《审计报告》、发行人提供的相关资料并经发行人确认，2023 年及 2024 年 1-9 月，发行人 VMI 模式下销售给不同客户发出商品至收入确认的平均时长未发生明显异常变动。

经本所律师核查，根据发行人提供的相关资料及本所律师对发行人半导体分销业务可比上市公司公开披露信息的检索，报告期内，发行人半导体分销业务可比上市公司均未披露 VMI 模式下发出商品至收入确认的平均时长情况，其中仅部分公司披露了其 VMI 模式的收入确认时点，前述可比上市公司在 VMI 模式下的收入确认时点如下表所示：

半导体分销业务同行业可比上市公司	VMI 模式收入确认政策	确认时点
中电港(001287.SZ)	VMI 寄售模式下,将产品运送至寄售仓库,客户从寄售仓库领用并经双方对账确认后,确认销售收入	领用并经双方对账确认后
深圳华强(000062.SZ)	未披露	未披露
好上好(001298.SZ)	公司与客户以供应商管理库存(VMI)方式进行交易的,在客户领用本公司产品且双方核对后确认销售收入	领用且双方核对后
润欣科技(300493.SZ)	未披露[注 1]	未披露

盈方微(000670.SZ)	公司销售电子元器件等产品，属于在某一时点履行履约义务 VMI 销售模式下，收入在公司将产品运送至合同约定交货地点，由客户确认接受，并经领用对账后确认销售收入	客户确认接受并经领用对账后
英唐智控 (300131.SZ)	未披露[注 2]	未披露
力源信息 (300184.SZ)	未披露	未披露
太龙股份 (300650.SZ) 半导体分销业务	在商品到达 VMI 仓库并经客户领用后，视为已将商品控制权转移给购货方，并确认商品销售收入	领用后确认收入，发行人可通过登录客户系统确认客户领用时点

注 1：根据润欣科技相关公告文件，润欣科技存在 VMI 销售模式并制定了《VMI 管理流程》，但并未具体披露 VMI 销售模式的收入确认政策。

注 2：根据英唐智控相关公告文件，英唐智控已成功完成 VMI 仓储管理系统软件的研发，但并未具体披露 VMI 模式下的收入确认政策。

- 结合与主要 VMI 模式下客户的合同条款，披露 VMI 模式下运输、保险、仓储等费用的承担方，发生商品毁损等情形时的费用与责任承担约定情况，列示报告期内发行人与 VMI 模式相关费用的内容、金额、会计处理方式

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的《华兴会计师审核问询函回复》、华兴审字[2022]21012980012号、华兴审字[2023]23001690012号及华兴审字[2024]23013320029号《审计报告》、发行人提供的相关资料并经发行人确认，2023年度及2024年1-9月期间，发行人VMI模式下产生的运输费用、保险费用均计入营业成本。

本补充法律意见书第一部分第二（三）项之回复的部分内容已申请豁免披露。

（四）列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等；结合最近一期期末对外股权投资情况，包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等，说明公司最近一期末是否存在持有较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形

1. 列示可能涉及财务性投资相关会计科目明细，包括账面价值、具体内容、是否属于财务性投资、占最近一期末归母净资产比例等

经本所律师核查，根据发行人2024年第三季度报告、发行人提供的相关资料并经发行人确认，于2024年9月30日，发行人与投资相关的会计科目情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	占最近一期末归母净资产比例	具体内容	财务性投资金额

1.	交易性金融资产	250.00	0.21%	银行理财产品	-
2.	其他应收款	1,904.97	1.57%	保证金、押金、备用金等	-
3.	其他流动资产	1,209.14	1.00%	进项税额等	-
4.	其他权益工具投资	681.89	0.56%	对参股公司投资	81.89
5.	其他非流动资产	213.85	0.18%	合同资产等	-
6.	长期股权投资	48.85	0.04%	联营企业投资	-
	<b>合计</b>	<b>4,308.69</b>	<b>3.55%</b>		<b>81.89</b>

(1) 交易性金融资产

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料并经发行人确认，于 2024 年 9 月 30 日，发行人交易性金融资产金额为 250 万元，为发行人持有的兴银稳添利日盈 24 号、嘉鑫固收类按日法人客户尊享版理财产品；发行人前述理财产品均为低风险投资，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

(2) 其他应收款

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料并经发行人的确认，于 2024 年 9 月 30 日，



发行人其他应收款金额为 1,904.97 万元，主要为押金、保证金、备用金等款项，不属于财务性投资。

(3) 其他流动资产

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料并经发行人的确认，于 2024 年 9 月 30 日，发行人其他流动资产金额为 1,209.14 万元，为留存的增值税进项税额和预缴企业所得税，不属于财务性投资。

(4) 其他权益工具投资

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料并经发行人确认，于 2024 年 9 月 30 日，发行人其他权益工具投资账面价值 681.89 万元，包括发行人控股子公司深圳太龙对中慧城通科技发展有限公司（以下简称“中慧城通”）的投资（期末账面余额为 81.89 万元）、发行人对太龙视觉的投资（期末账面余额为 600 万元）；其中，发行人对中慧城通的投资不属于发行人基于主营业务所作出的战略性布局，构成财务性投资；发行人对太龙视觉的投资系发行人围绕优化自身产品所作出的战略性布局，符合发行人主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资（前述事宜的具体情况详见本补充法律意见书第一部分第二（四）2 项）。

(5) 其他非流动资产

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行

人提供的相关资料并经发行人的确认,于 2024 年 9 月 30 日,发行人其他非流动资产账面价值 213.85 万元,主要为预付长期资产购置款或合同资产,不属于财务性投资。

(6) 长期股权投资

经本所律师核查,根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料并经发行人的确认,于 2024 年 9 月 30 日,发行人长期股权投资金额 48.85 万元,为发行人控股子公司漳州太龙持有之对深圳笑梦风幻数码科技有限公司(以下简称“笑梦数码”)的股权投资,漳州太龙对笑梦数码的投资系发行人围绕优化自身产品所作出的战略性布局,符合发行人主营业务及战略发展方向,不属于财务性投资(前述事宜的具体情况详见本补充法律意见书第一部分第二(四)2 项)。

2. 结合最近一期期末对外股权投资情况,包括公司名称、账面价值、持股比例、认缴金额、实缴金额、投资时间、主营业务、是否属于财务性投资、与公司产业链合作具体情况、后续处置计划等,说明公司最近一期期末是否存在持有较大的财务性投资(包括类金融业务)的情形

经本所律师核查,根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料、本所律师对发行人财务总监的访谈,并经发行人的确认,于 2024 年 9 月 30 日,发行人对外股权投资情况如下:

单位:万元

被投资企业名称	涉及的会计科目	期末账面余额	占归母净资产比例

中慧城通	其他权益工具	81.89	0.07%
太龙视觉	其他权益工具	600.00	0.49%
笑梦数码	长期股权投资	48.85	0.04%
<b>合计</b>		<b>730.74</b>	<b>0.60%</b>

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、中慧城通、太龙视觉、笑梦数码之营业执照、公司章程、本所律师对发行人财务总监的访谈并经发行人确认，发行人对中慧城通、太龙视觉、笑梦数码相关股权投资的具体情况如下：

(1) 中慧城通

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料、本所律师对发行人财务总监的访谈并经发行人确认，发行人控股子公司深圳太龙对中慧城通投资的相关情况如下表所示：

项目	内容
投资企业	中慧城通科技发展有限公司
成立时间	2020 年 4 月 10 日
注册资本	4,325 万元
实缴资本	4,325 万元
主营业务	主营通讯租赁、机房节能、智慧停车、系统集成等业务，致力为智慧园区运营服务提供整体解决方案。
投资时间	2020 年 4 月 10 日
发行人认缴金额	100 万元

发行人实缴金额	100 万元
持股比例	2.3121%
报告期末该投资的账面价值	81.89 万元
与发行人产业链合作的具体情况	中慧城通致力于通过 5G、物联网建设相关的智能化、信息化技术服务来提供智慧园区建设运营整体解决方案；发行人通过参股投资中慧城通希望能借此拓展和深化济南乃至山东区域的市场布局。报告期内，发行人曾向中慧城通销售 LED 显示屏及灯具等产品。
投资期限及后续处置计划	发行人计划在未来适当时机出售所持有的中慧城通股权。
投资时间距离董事会审议本次发行的时间间隔	超过 47 个月
是否为财务性投资	是
是否在募集资金总额中扣除	否

(2) 太龙视觉

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料、本所律师对发行人财务总监的访谈并经发行人确认，发行人对太龙视觉投资的相关情况如下表所示：

项目	内容
投资企业	深圳市太龙视觉科技有限公司
成立时间	2017年6月19日
注册资本	1,928.57万元
实缴资本	1,828.57万元
主营业务	主营小间距LED显示屏产品及影视XR虚拟拍摄技术服务，为客户提供商用高清视觉系统应用方案。
投资时间	2019年3月11日
发行人认缴金额	250万元
发行人实缴金额	250万元
持股比例	于2024年9月30日，发行人对太龙视觉的持股比例为18.52%；2024年10月，太龙视觉进行增资，发行人对其持股比例下降至12.96%。
报告期末该投资的账面价值	600万元
与发行人产业链合作的具体情况	发行人与太龙视觉的产业链合作主要体现在高端商业照明显示领域的协同互补、拓展LED显示屏新应用场景和领域的合作以及技术及产业链的配合支持。报告期内，发行人曾向太龙视觉采购小间距LED显示屏及配件辅材。
投资期限及后续处置计划	发行人计划长期持有对太龙视觉的剩余投资，暂无股权退出安排。
投资时间距离董事会	超过60个月

审议本次发行的时间间隔	
是否为财务性投资	否
是否在募集资金总额中扣除	否

(3) 笑梦数码

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行人提供的相关资料、本所律师对发行人财务总监的访谈，发行人对笑梦数码投资的相关情况如下：

项目	内容
被投资企业	深圳笑梦风幻数码科技有限公司
成立时间	2011 年 1 月 7 日
注册资本	1,000 万元
实缴资本	150 万元
主营业务	笑梦数码专注于环幕视频、3D 动画等创意数字内容的制作与创作，以及智能播控系统等相关软硬件的研发与设计，致力于为客户提供创意数字内容及数字科技一体化的综合性解决方案。
投资时间	2023 年 6 月 29 日
公司认缴金额	280 万元
公司实缴金额	50 万元
持股比例	根据认缴出资金额计算的持股比例

	为 28%，根据实缴出资金额计算的持股比例为 33.33%。
报告期末该投资的账面价值	48.85 万元
与发行人产业链合作的具体情况	<p>笑梦数码擅长裸眼 3D 可视化技术及数字多媒体集成技术应用，其所提供的数字创意内容及定制化高清片源与发行人 LED 显示设备的硬件配置形成了良好的协同互补，并可带来更为丰富的照明体验，有利于增强发行人业务拓展能力和市场边界。</p> <p>报告期内，发行人曾作为项目集成商委托笑梦数码制作动画视频。发行人将继续深化与笑梦数码之间的协同合作，为客户提供更具科技感和智能化的照明显示设备与数字内容相结合的综合服务方案。</p>
投资期限及后续处置计划	发行人计划长期持有笑梦数码的投资，暂无股权退出安排。
投资时间距离董事会审议本次发行的时间间隔	超过 8 个月
是否为财务性投资	否
是否在募集资金总额中扣除	否

经本所律师核查，根据发行人 2024 年第三季度报告、发行

人提供的相关资料、本所律师对发行人财务总监的访谈并经发行人确认，发行人于报告期末的对外投资中，太龙视觉及笑梦数码的相关产品业务可与发行人商业照明相关业务形成协同效应，该投资为发行人围绕优化自身产品所作出的战略性布局，符合发行人主营业务及战略发展方向，不属于财务性投资；中慧城通主营通讯租赁、机房节能、智慧停车、系统集成等业务，与发行人主营业务之间无明显的业务协同，属于财务性投资，但其账面价值占发行人合并报表归属于母公司净资产的 0.07%，不超过 30%，不属于《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》所述财务性投资“金额较大”的情形。

基于上述核查，本所律师认为，截至最近一期末，发行人不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情况。

(五) 自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，是否涉及扣减情形。请发行人补充披露相关风险

经本所律师核查，根据发行人披露的公告、发行人提供的相关资料、本所律师对发行人财务总监的访谈并经发行人确认，发行人于 2024 年 3 月 22 日召开第四届董事会第十四次会议审议向特定对象发行股票相关议案，本次发行相关董事会决议日前六个月起至今（即 2023 年 9 月 11 日至本补充法律意见书出具之日），发行人不存在新增对外投资（不含对控股子公司的投资）的情形，亦不存在实施或拟实施投资产业基金、并购基金、拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、金融业务等财务



性投资的情形，不涉及本次发行募集资金的调减。

基于上述核查，本所律师认为，自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，发行人不存在实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况，不涉及本次发行募集资金的调减。

三. 审核问询问题 3. 发行人本次拟募集资金总额不超过 18,000.00 万元，扣除发行费用后的全部用于补充流动资金和偿还银行贷款。认购对象为发行人控股股东、实际控制人庄占龙，认购资金来自于自有资金或自筹资金。截至 2024 年 10 月 24 日，庄占龙质押其所持公司股份总数的 46.52%。根据申报材料测算，发行人假设 2024 年至 2026 年每年营业收入增长率为 8%。2022 和 2023 年发行人营业收入增长率分别为-34.61%和-18.26%。报告期内，公司累计现金分红金额为 8,072.85 万元。请发行人补充说明：（1）庄占龙本次认购资金具体来源，是否存在资金短缺的风险，是否均为自有资金，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，是否存在发行人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形；是否存在将持有的股票质押后用于本次认购的情形或计划，如是，说明是否存在高比例质押及因质押平仓导致股权变动的风险，维持控制权稳定的措施及有效性；（2）结合报告期内营运资金缺口实际情况和解决方式等情况，说明报告期内收入持续下滑的情况下，预测未来三年 8%的收入增长率测算是否谨慎，如无法达到上述增长率，资金缺口是否存在，相关营运资金缺口测算是否审慎；结合公司现有货币资金、资产负债结构、借款情况、现金流状况、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求、现金分红情况、同行业可比公司情况等，说明本次补充流动资金的必要性和合理性；（3）银行贷款的具体形成背景、相关的利息费用确认标准、贷款使用情况，并结合拟偿还银行借款的利率与银行基准借款利率及市场平均融资成本的差异、借款到期时间等，说明利用募集资金偿还银行贷款金额的确定依据及合理性；（4）庄占龙在定价基准日前六个月是否存在减持发行人股份的情形，并披露其对所

持有发行人股份在本次发行结束后的锁定期承诺。请发行人补充披露相关风险。

请发行人律师核查（1）（4）并发布明确意见。

（一）庄占龙本次认购资金具体来源，是否存在资金短缺的风险，是否均为自有资金，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，是否存在发行人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形；是否存在将持有的股票质押后用于本次认购的情形或计划，如是，说明是否存在高比例质押及因质押平仓导致股权变动的风险，维持控制权稳定的措施及有效性

1. 庄占龙本次认购资金具体来源，是否存在资金短缺的风险，是否均为自有资金

经本所律师核查，根据中国工商银行漳州角美支行（以下简称“角美支行”）于2024年11月19日出具的《融资意向函》、庄占龙与蔡明雅签署的《借款意向协议》及庄占龙的说明，本次发行的认购对象庄占龙本次认购资金主要来源为自筹资金，具体如下：

序号	资金来源	预计金额（万元）	规划的具体来源
1.	自筹资金	10,800	银行借款
2.		7,200	自然人提供的借款
	合计	18,000	-

（1）拟自银行借入资金不超过10,800万元

经本所律师核查，根据中国工商银行漳州角美支行（以下简

称“角美支行”）于 2024 年 11 月 19 日出具的《融资意向函》及庄占龙的说明，庄占龙拟使用角美支行提供的合计不超过 10,800 万元的借款认购本次发行的股票，具体情况如下：

根据角美支行出具的《融资意向函》，角美支行拟向庄占龙提供额度不超过 10,800 万元人民币的融资，期限不超过 36 个月。角美支行向庄占龙提供的各项具体融资将按照角美支行融资相关的审批程序和条件，并经角美支行授信审批部门审批通过后，与庄占龙签订具体融资合同。

(2) 拟自自然人蔡明雅借入资金不超过 8,000 万元

经本所律师核查，根据庄占龙与蔡明雅于 2024 年 12 月 11 日签署的《借款意向协议》及庄占龙的说明，庄占龙拟使用其朋友蔡明雅提供的不超过 8,000 万元的借款认购本次发行的股票。双方已就前述借款事项达成明确意向并签署了《借款意向协议》，《借款意向协议》的主要内容如下：

事项	协议约定内容
出借人	蔡明雅
借款金额	不超过 8,000 万元
借款期限	借款期限为 36 个月，自出借人向借款人指定银行账户全额转账之日起计算。借款期限届满前，经借款人提前 30 日通知且出借人同意后，借款人可按同等条件延长意向借款的期限不超过 24 个月
借款利率	年化 6%

担保	无
借款用途	认购发行人向庄占龙定向发行的股份
争议解决	适用中华人民共和国（仅为该协议之目的，不包括中国台湾、中国香港及中国澳门地区）法律，双方在履行协议过程中发生争议时，可协商解决，协商不成的，应通过协议签署地有管辖权的人民法院诉讼解决

经本所律师核查，根据庄占龙的说明，考虑到外部经济环境、证券市场情况等多种不确定因素，不排除庄占龙在本次发行前未能通过上述方式获取认购资金的风险，在此情形下，庄占龙仍可以下述资金或资产作为认购资金的保障：

(1) 自发行人处取得的现金分红收益

经本所律师核查，根据发行人公开披露的《关于 2021 年度权益分派实施公告》《关于 2023 年年度权益分派实施公告》及《关于 2024 年半年度权益分派实施公告》并经发行人确认，报告期内，庄占龙通过发行人实施的 2021 年年度权益分派、2023 年年度权益分派及 2024 年半年度权益分派自发行人处获得的现金分红收益分别约为 567.52 万元、192.96 万元及 96.48 万元，合计约为 856.96 万元。

经本所律师核查，根据发行人于 2024 年 5 月 10 日披露的《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》，发行人将保持利润分配的连续性和稳定性。在发行人持续盈利的情况下，庄占龙可从发行人处获得持续的分红收益。

(2) 质押所持发行人股份取得的融资款项

经本所律师核查，根据庄占龙的说明，在未能成功取得上述银行及自然人提供的借款的情形下，其可在不违反法律、法规以及规范性文件的前提下通过质押其所持除上述已质押股份以外的发行人股份的方式筹集认购资金。

(3) 将个人薪资收入、家庭财产等作为补充认购资金来源

经本所律师核查，根据发行人 2023 年年度股东大会审议通过的《关于 2024 年董事及高级管理人员薪酬与考核方案》，庄占龙现作为发行人董事长、总经理，2024 年度自发行人处领取的薪酬预计不会发生重大不利变化。此外，除所持发行人股票之外，庄占龙个人及家庭财产还包括房产及其他股权投资，上述资产亦可在认购资金不足时作为补充资金来源。

基于上述核查，本所律师认为，庄占龙拟通过银行借款、自然人提供借款的方式取得本次发行的认购资金来源，在相关金融机构及自然人根据融资意向函、借款意向协议的约定向庄占龙提供融资的情形下，庄占龙本次认购资金短缺的风险较小；同时，考虑到外部环境、证券市场波动等多种不确定因素，不排除庄占龙在本次发行前未能通过前述方式获取认购资金的风险，该等情形下庄占龙将以自发行人处取得的分红收益、股票质押融资取得的款项、个人薪资收入以及家庭的其他资产作为认购资金的保障。

2. 是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，是否存在发行人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形

经本所律师核查，根据庄占龙出具的《关于认购资金来源及合法性的承诺函》，其承诺：“本人用于认购公司本次发行所使用的资金，全部来源于自有或自筹资金，资金来源合法合规，不存在对外募集资金、结构化融资等情形；不存在直接或间接将公司及其除本人外的其他关联方之资金用于本次认购的情形；不存在公司及其除本人外的其他主要股东直接或间接通过其利益相关方向本人提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形；本次认购的股份不存在委托持股、信托持股、代持股权或其他利益输送的情形。”

经本所律师核查，根据发行人、持有发行人 5%以上股份的主要股东分别于 2024 年 3 月 22 日、2024 年 12 月 11 日出具的《关于向特定对象发行股票不存在直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或补偿的承诺函》，发行人及持有发行人 5%以上股份的主要股东承诺其不存在向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形，也不存在直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

基于上述核查，本所律师认为，认购对象庄占龙不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，不存在发行人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象庄占龙提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

3. 是否存在将持有的股票质押后用于本次认购的情形或计划，如是，说明是否存在高比例质押及因质押平仓导致股权变动的风险，维持控制权稳定的措施及有效性

- (1) 将持有的股票质押后用于本次认购的计划

经本所律师核查，根据庄占龙的说明，在其于本次发行前未能通过本补充法律意见书第一部分第三（一）1项所述银行及/或自然人借款的方式取得足额认购资金的情形下，其亦存在将持有的股票质押后用于本次认购的计划（前述事宜的具体情况详见本补充法律意见书第一部分第三（一）1项）。

(2) 是否存在高比例质押及因质押平仓导致股权变动的风险

经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，庄占龙所持发行人股份中的 22,440,000 股存在质押情形，占其所持发行人股份总数的 46.52%；在庄占龙于本次发行前未能通过本补充法律意见书第一部分第三（一）1项所述银行及/或自然人借款的方式取得足额认购资金的情形下，其亦存在将持有的股票质押后用于本次认购的计划，该等情形下其所持发行人股份被质押的比例可能进一步提高。

经本所律师核查，根据庄占龙与国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国海证券股份有限公司签订的股票质押式回购交易相关协议，以发行人于 2024 年 12 月 20 日前 20 个交易日（不含 2024 年 12 月 20 日当日）股票收盘价均价 12.84 元/股的价格测算，上述庄占龙已质押股票的数量、质押股票市值如下表所示：

股东姓名	质权人	质押股票数量 (万股)	质押股票市值 (万元)	质押融资金额 (万元)
庄占龙	国泰君安证券股份有限公司有限	1,013	13,006.92	3,050

公司			
广发证券股 份有限公司	1,051	13,494.84	3,000
国海证券股 份有限公司	180	2,311.20	500

经本所律师核查，根据庄占龙与国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国海证券股份有限公司签订的股票质押式回购交易相关协议并经庄占龙确认，上述股票质押式回购交易平仓线的股票价格约处于 5 元至 6 元的价格区间；根据本所律师对第三方统计数据的查询，自本次发行的定价基准日以来，未出现发行人股票收盘价低于或达到前述触发平仓线价格的情形。

基于上述核查，鉴于发行人目前股票价格较大幅度高于预计平仓线价格，本所律师认为，在证券市场未出现极端行情的情形下，庄占龙因上述质押股份平仓导致股权变动的风险较小。

### (3) 维护控制权稳定性的措施

经本所律师核查，为维持发行人控制权稳定性，发行人控股股东、实际控制人庄占龙于 2024 年 12 月 11 日出具了如下承诺：

“1、截至本承诺函出具日，本人确认质押所持发行人股份所进行的融资不存在逾期偿还、争议、纠纷或其他违约情形、



风险事件；

2、本人承诺合理规划个人融资安排，合理控制股份质押比例，于本次发行前及本次发行完成后，本人将积极关注二级市场走势，及时做好预警工作并灵活调动整体融资安排。如因股份质押融资风险事件导致本人实际控制人地位受到影响，本人将积极与资金融出方协商，采取包括但不限于追加保证金、补充担保物、现金偿还或提前回购质押股份等合法措施，保证不会因逾期偿还或其他违约事项导致本人所持发行人股份被质权人行使质押权；

3、如本人未能如期履行义务致使质权人行使质押权，本人将优先处置本人拥有的除发行人股票之外的其他资产，避免因相关发行人股票被处置致使发行人实际控制人发生变更的风险。如因股份质押融资风险导致本人实际控制人地位受到影响，本人将采取所有合法措施维持本人对发行人的实际控制权；

4、截至本承诺函出具日，本人资信状况良好，不存在逾期信贷记录、到期未清偿债务或未决诉讼、仲裁等可预见的对本人清偿能力造成重大不利影响的情形；

5、本承诺在本人作为发行人控股股东、实际控制人期间长期有效。”

基于上述核查，鉴于庄占龙已质押的发行人股票之市值已大幅超过其质押融资金额，庄占龙亦已出具关于维护控制权稳定性的相关承

诺，本所律师认为，在证券市场未出现极端行情的情形下，庄占龙因质押平仓导致股权变动的风险较小；庄占龙已制定关于维护控制权稳定性的具体措施并出具相关承诺，在庄占龙切实履行相关承诺的情形下，该等承诺可有效维护发行人控制权的稳定。

(二) 庄占龙在定价基准日前六个月是否存在减持发行人股份的情形，并披露其对所持有发行人股份在本次发行结束后的锁定期承诺

1. 庄占龙在定价基准日前六个月是否存在减持发行人股份的情形

经本所律师核查，发行人于 2024 年 3 月 22 日召开第四届董事会第十四次会议审议通过了本次向特定对象发行股票的相关议案，并公告了相关会议决议；本次发行的定价基准日为公司第四届董事会第十四次会议决议公告日。

经本所律师核查，根据发行人公开披露的 2023 年半年度报告、2023 年第三季度报告、发行人提供的《合并普通账户和融资融券信用账户前 N 名明细数据表》并经发行人及庄占龙确认，庄占龙于本次发行定价基准日前六个月内不存在减持发行人股份的行为。

经本所律师核查，根据庄占龙出具的《关于特定期间不减持的承诺函》，其承诺：“公司本次发行定价基准日前六个月内，本人未曾减持公司股份”。

基于上述核查，本所律师认为，庄占龙在本次发行定价基准日前六个月不存在减持发行人股份的情形。

2. 庄占龙对所持有发行人股份在本次发行结束后的锁定期承诺

经本所律师核查，庄占龙于 2024 年 3 月 22 日出具的《关于股份锁定的承诺函》，其承诺：

“本人所认购的股份自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。若国家法律、法规、规章、规范性文件及证券监管机构对本次发行股票的限售期另有规定或要求的，从其规定及要求。

本人认购的本次发行的股票在限售期届满后减持将遵守相关法律法规及规范性文件、证券监管机构的相关规定。

本人认购的本次发行的股票，因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股票亦应遵守上述限售期的安排。”

经本所律师核查，就庄占龙于本次发行前持有的相关股份，庄占龙于 2024 年 12 月 11 日进一步出具《关于股份锁定的承诺函》，其承诺：“本人于本次发行前所持有的公司股份自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。若国家法律、法规、规章、规范性文件及证券监管机构对本人本次发行前所持有的公司股票的限制期另有规定或要求的，从其规定及要求。

本人本次发行前所持有的公司股票在限售期届满后减持将遵守相关法律法规及规范性文件、证券监管机构的相关规定。

本人本次发行前所持有的公司股票，因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股票亦应遵守上述限售期的安排。”

## 第二部分 关于发行人情况的补充

### 一. 本次发行的实质条件

经本所律师核查,发行人于2024年10月28日公告《太龙电子股份有限公司2024年第三季度报告》(以下简称“发行人2024年第三季度报告”)。据此,本所律师对发行人本次发行涉及财务状况等相关实质条件发表如下补充意见:

#### (一) 本次发行符合《管理办法》的相关规定

1. 经本所律师核查,发行人不存在《管理办法》第十一条所列的不得向特定对象发行股票的情形,具体如下:

- (1) 根据太龙股份前次募集资金相关存放与使用情况的专项报告、鉴证报告及太龙股份的说明,发行人不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正,或者未经股东大会认可的情形,即不存在《管理办法》第十一条第(一)项所述情形。
- (2) 根据发行人董事、监事、高级管理人员填写并签署的调查表以及本所律师对公开网络信息的查询,发行人现任董事、监事、高级管理人员不存在最近三年受到中国证监会行政处罚,或者最近一年受到证券交易所公开谴责的情形,即不存在《管理办法》第十一条第(三)项所述情形。
- (3) 根据发行人董事、监事、高级管理人员填写并签署的调查表、相关政府主管部门出具的证明、公安机关出具的无违法犯罪记录证明、中国人民银行出具的信用报告以及发行人的确认,并根据本所律师对公开信息的查询,发行人及其现任董

事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形，即不存在《管理办法》第十一条第（四）项所述情形。

(4) 根据发行人控股股东、实际控制人填写并签署的调查表、公安机关出具的无违法犯罪记录证明以及发行人的确认，并根据本所律师对公开信息的查询，发行人控股股东及实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，即不存在《管理办法》第十一条第（五）项所述情形。

(5) 根据相关政府主管部门出具的证明以及发行人的确认，并根据本所律师对公开信息的查询，发行人最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，即不存在《管理办法》第十一条第（六）项所述情形。

2. 经本所律师核查，根据本次发行方案、《2024 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告（修订稿）》、发行人 2024 年第三季度报告等文件资料，本次募集资金使用系日常经营需要，非为持有财务性投资，亦不会直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，符合《管理办法》第十二条第（二）项之规定。

(二) 基于上述核查，本所律师认为，除本次发行尚待深交所审核并报中国证监会履行发行注册程序外，发行人本次发行已经满足《公司法》《证券法》《管理办法》规定的向特定对象发行股票的各项实质条件。

## 二. 发行人主要股东与实际控制人

经本所律师核查，根据发行人提供的《证券质押及司法冻结明细表》、持有发行人 5%以上股份的主要股东填写并签署的调查表、相关质押协议等文件资料及庄占龙与苏芳的说明，于 2024 年 9 月 30 日，除下述庄占龙及苏芳持有的发行人股份涉及质押外，持有发行人 5%以上股份的主要股东所持发行人股份不存在被质押或司法冻结的情况：

(一) 庄占龙所持发行人股份的质押情况

经本所律师核查，根据发行人提供的《证券质押及司法冻结明细表》、庄占龙填写并签署的调查表、庄占龙提供的相关质押协议、交易确认书及庄占龙的说明，于 2024 年 9 月 30 日，庄占龙所持发行人股份中的 24,540,000 股存在质押情形，占其所持发行人股份总数的 50.87%，占发行人总股本的 11.24%。除已出具法律意见披露的股份质押情况外，庄占龙股份质押变动的具体情况如下：

根据庄占龙与国泰君安证券股份有限公司于 2024 年 9 月 11 日签署的《股票质押式回购交易协议书》，庄占龙就其已质押予国泰君安证券股份有限公司之发行人 11,800,000 股股份中的 1,670,000 股股份办理了解除质押（对应偿还的初始交易金额为 500 万元），并就剩余部分办理了延期购回。前述解除质押与延期购回交易完成后，庄占龙持有的发行人股份中质押予国泰君安证券股份有限公司的股份数为 10,130,000 股，质押到期购回交易日为 2025 年 9 月 11 日。

经本所律师核查，根据庄占龙提供的相关产权属证明文件、其于 2024 年 11 月 14 日调取的《个人信用报告》及庄占龙的说明，庄占龙的资信状况良好，其于前述《个人信用报告》下不存在逾期信贷记录；上述股票质押式回购交易均在正常履行过程中，不存在可预见的对其清偿能力造成重大不利影响的情形；如后续发生风险情形，庄占龙可以通过处置

家庭及个人资产、获取太龙股份现金分红等方式偿付到期质押借款，并确保其持股的稳定性。基于上述核查，本所律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，庄占龙的上述股份质押情形不会导致发行人的控股股东、实际控制人发生变更。

## （二） 苏芳所持发行人股份的质押情况

经本所律师核查，根据发行人提供的《证券质押及司法冻结明细表》、苏芳填写并签署的调查表、提供的相关质押协议、交易确认书及苏芳的说明，于 2024 年 9 月 30 日，苏芳所持发行人股份中的 6,464,000 股存在质押情形，占其所持发行人股份总数的 49.64%，占发行人总股本的 2.96%。除已出具法律意见披露的股份质押情况外，苏芳股份质押变动的具体情况如下：

1. 根据苏芳与广发证券股份有限公司厦门东黄路证券营业部于 2024 年 7 月 24 日签署的《股票质押式回购业务交易确认书》，苏芳就其已质押予广发证券股份有限公司之发行人 4,848,000 股股份办理了延期购回，延期后的质押到期购回交易日为 2025 年 8 月 6 日。
2. 根据苏芳与广发证券股份有限公司厦门东黄路证券营业部于 2024 年 7 月 24 日签署的《股票质押式回购业务交易确认书》，苏芳就其已质押予广发证券股份有限公司之发行人 1,616,000 股股份办理了延期购回，延期后的质押到期购回交易日为 2025 年 8 月 6 日。

## 三. 发行人的业务

- （一） 经本所律师核查，根据太龙股份提供的资质证书等文件资料，并根据太龙股份的说明，截至 2024 年 9 月 30 日，除已出具法律意见中披露的许

可、备案外，发行人取得的主要经营资质或备案情况如下：

1. 报关单位备案信息表

序号	持证主体	持证类型	海关注册编码/海关编码	注册登记/备案日期	有效期	发证机关
1.	太龙智捷智能科技(上海)有限公司	进出口货物收发货人	3107960A 2Z	2024年7月25日	—	—

2. 安全生产许可证

持证主体	许可范围	证书编号	发证日期	有效期	发证机关
悦森照明	建筑施工	(沪)JZ安许证字[2024]042744	2024年8月9日	2027年8月8日	上海市住房和城乡建设管理委员会

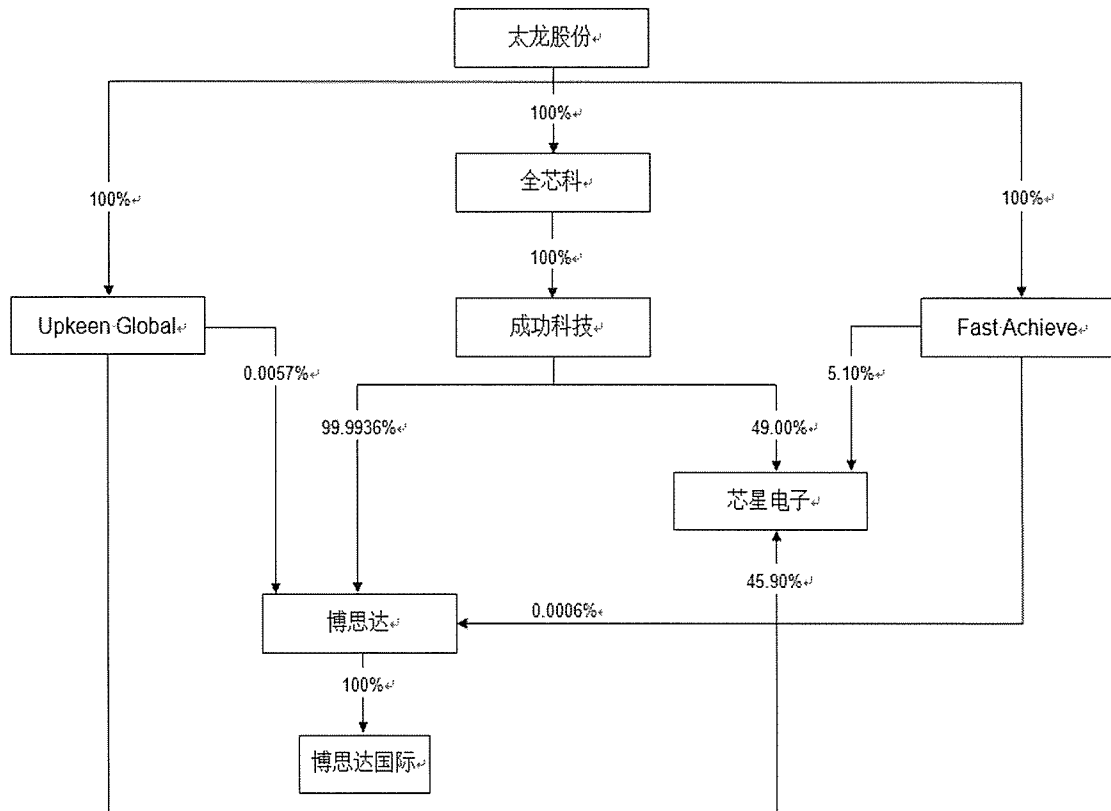
3. 中国国家强制性产品认证证书

序号	申请人	证书编号	产品名称	首次发证日期	有效期至
----	-----	------	------	--------	------



1.	太龙股份	20190110 01225102	固定式灯具	2019年9月 4日	2029年9 月22日
2.	太龙股份	20190110 01215843	固定式灯具	2019年8月 12日	2029年9 月22日
3.	太龙智显	20240109 03629334	LED显示屏 (全彩)	2024年5月 16日	2029年5 月15日

(二) 经本所律师核查，根据太龙股份提供的相关文件资料并经太龙股份确认，博思达于2024年9月将其持有的全芯科微100%股权转让予发行人（前述事宜的具体情况详见本补充法律意见书第二部分第五（三）项）。前述股权转让完成后，发行人境外控股子公司的股权架构如下图所示：



(三) 经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012

号、华兴审字[2023]23001690012 号及华兴审字[2024]23013320029 号《审计报告》、发行人披露的定期报告及发行人提供的相关资料并经发行人确认，报告期内发行人主营业务收入与营业总收入情况如下：

单位：元

项目	2024年 1-9月	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	1,945,232, 169.90	2,644,590, 150.77	3,235,353, 262.17	4,947,560, 323.47
主营业务收入	1,937,656, 479.78	2,636,473, 238.22	3,227,052, 931.17	4,944,584, 351.71
主营业务收入 占比	99.61%	99.69%	99.74%	99.94%

报告期内发行人的主营业务收入占发行人营业总收入的比重较高。据此，本所律师认为，发行人主营业务突出。

- (四) 经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，太龙股份未出现依据《公司法》和《公司章程》须终止的事由，本所律师认为，在现行法律、法规以及规范性文件未发生对太龙股份业务经营具有重大不利影响之变化的情况下，太龙股份不存在持续经营的法律障碍。

#### 四. 关联交易及同业竞争

- (一) 经本所律师核查，根据《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》的有关规定，截至2024年9月30日，除已出具法律意见已披露的关联方外，发行人主要关联方情况如下：

1. 发行人的控股子公司

经本所律师核查，发行人新增的控股子公司太龙智捷智能科技（上海）有限公司构成发行人的关联方。

2. 太龙股份持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及与前述自然人关系密切的家庭成员控制或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业

经本所律师核查，太龙股份持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及与前述自然人关系密切的家庭成员直接或间接控制，或担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业构成太龙股份的关联方。经本所律师核查，除已出具法律意见已披露的关联方外，前述关联方主要包括：

序号	关联方名称	关联关系
1.	厦门市国正税务师事务所有限公司	黄国荣之兄弟黄国卿担任其董事

3. 法律、法规以及规范性文件规定的其他关联方

(二) 经本所律师核查，根据发行人披露的定期报告、发行人提供的相关资料并经发行人确认，除已出具法律意见中已披露的关联交易外，2024年1月1日至9月30日期间，太龙股份及其控股子公司与主要关联方之间发生的主要关联交易（发行人及其控股子公司之间发生的交易及接受关联方担保除外）如下：

1. 采购商品、接受劳务

单位：元

关联方	2024年1月至9月	交易内容
漳州芳德物流有限公司	130,021.98	采购运输服务

2. 销售商品、提供劳务

单位：元

关联方	2024年1月至9月	交易内容
上海合昕展示设计有限公司	5,896.46	销售商品
太禾永道商业道具（上海）有限公司	42,989.19	销售商品

3. 关联方应收款项、预付款项余额

单位：元

关联方	2024年9月30日	形成原因
<b>应收账款</b>		
太禾永道商业道具（上海）有限公司	130,199.43	应收产品销售款项
龙岩市新罗区理想城堡幼儿园有限公司	23,528	应收产品销售款项
<b>预付款项</b>		
深圳笑梦风幻数码科技	200,000	预付设计服

有限公司		务款
太龙视觉	24,975	预付产品样品押金

#### 4. 关联方应付款项余额

单位：元

关联方	2024年9月30日	形成原因
<b>应付账款</b>		
漳州芳德物流有限公司	72,814.17	应付运输款
太龙视觉	80	应付货款

## 五. 发行人的主要资产

### (一) 主要不动产

1. 经本所律师核查，根据广东太龙提供的相关产权证书、不动产查询信息等文件资料，已出具法律意见书中已披露之位于广州市黄埔区盈禧街8号（T3）1402房及（T3）2402房的两处房屋已取得产权证书，相关产权证书的具体情况如下：

序号	所有权人	权证号	坐落	权利类型	权利性质	用途	面积
1.	广东太龙	粤（2024）广州市不动产权第06087211号	广州市黄埔区盈禧街8号1402房	国有建设用地使用权/房屋所有权	土地：出让/房屋：市场化商品房	房屋：住宅	97.243平方米

2.	广东 太龙	粤（2024）广州市不动产权第06087471号	广州市黄埔区盈禧街8号2402房	国有建设用地使用权/房屋所有权	土地：出让/ 房屋：市场化商品房	房屋： 住宅	97.243 平方米
----	----------	--------------------------	------------------	-----------------	---------------------	-----------	---------------

基于上述核查，本所律师认为，太龙股份及其控股子公司取得的上述不动产所有权合法、有效，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

2. 经本所律师核查，根据发行人提供的文件资料，截至2024年9月30日，除已出具法律意见中已披露的发行人将其拥有之相关物业出租予子公司使用的情况外，发行人新增将持有的相关物业出租予子公司使用的主要情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁期间	租赁面积（平方米）	是否办理租赁备案
1.	千丝朵	太龙股份	漳州台商投资区吴宅工业园区内3号楼5楼	2024年9月1日至2025年8月31日	3,878.66	否

3. 经本所律师核查，根据发行人提供的文件资料，截至2024年9月30日，除已出具法律意见中已披露的发行人将其持有的相关物业出租予第三方使用的主要情况外，发行人新增及存在变动的对外出租情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁期间	租赁面积 (平方米)	是否办理租赁 备案
1.	鑫林轻工(漳州)有限公司	太龙股份	漳州台商投资区吴宅太龙工业园厂区内2号厂房一层	2024年8月1日至2028年7月31日	2,000	否
2.	厦门麦根新能源有限公司	太龙股份	厦门市湖里区安岭路999号701室之8单元	2024年7月10日至2026年7月9日	223	否

经本所律师核查，根据发行人提供的文件资料，发行人就前述租赁物业存在未办理租赁备案登记的情况；根据《中华人民共和国民法典》等相关规定，租赁合同不因未办理租赁备案登记手续而无效，因此发行人出租上述物业所涉之房屋租赁合同虽未办理租赁备案登记，但并不影响该等房屋租赁合同的法律效力。

## (二) 主要知识产权

### 1. 注册商标

经本所律师核查，根据发行人之控股子公司提供的相关商标续展注册证明、本所律师于国家知识产权局商标局网站（<http://wc.js.sbj.cnipa.gov.cn/>）的查询并经发行人确认，截至2024

年 9 月 30 日，发行人及其控股子公司完成续展的主要注册商标如下：

序号	商标图样	注册号	权利人	核定使用商品/服务项目	有效期限
1.	RESENSE	14402820	悦森照明	第 11 类	2025 年 6 月 21 日至 2035 年 6 月 20 日

基于上述核查，本所律师认为，悦森照明拥有的上述主要境内注册商标合法、有效，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

## 2. 专利

经本所律师核查，根据发行人提供的相关专利证书、本所律师于国家知识产权局中国及多国专利审查信息查询系统（<http://cpquery.cnipa.gov.cn/>）的查询并经发行人确认，截至 2024 年 9 月 30 日，除已出具法律意见中已披露的发行人及其控股子公司拥有的主要境内已授权专利外，发行人及其控股子公司新增 11 项主要境内已授权专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	权利人	有效期限
1.	一种智慧城市 LED 显示终端机、治安辅助方法及存储介质	发明	ZL202311325914.0	太龙智显	2023 年 10 月 13 日起二十年



2.	一种具有诱虫功能的夜景路灯	实用新型	ZL20242038 2863.9	漳州 太龙	2024年2 月29日起 十年
3.	一种新型嵌入式线条灯	实用新型	ZL20242023 1605.0	漳州 太龙	2024年1 月31日起 十年
4.	一种可调节灯光亮度的教室LED护眼灯	实用新型	ZL20232363 2632.3	漳州 太龙	2023年12 月29日起 十年
5.	轨道式LED面板灯(TN-10671)	外观设计	ZL20243004 7625.8	太龙 股份	2024年1 月24日起 十五年
6.	偏光型LED射灯(TN-20341)	外观设计	ZL20243004 7935.X	太龙 股份	2024年1 月24日起 十五年
7.	轨道射灯(TN-10661)	外观设计	ZL20243001 2502.0	太龙 股份	2024年1 月9日起 十五年
8.	嵌入式镂空射灯(TN-20322)	外观设计	ZL20233085 8190.0	太龙 股份	2023年12 月27日起 十五年
9.	双面智能监控LED广告机	外观设计	ZL20233081 6695.0	太龙 智显	2023年12 月12日起 十五年
10.	双面LED智能终端广告机	外观设计	ZL20233081 6696.5	太龙 智显	2023年12 月12日起 十五年

11.	LED 灯杆屏(单面 圆角)	外观 设计	ZL20233081 6697. X	太龙 智显	2023 年 12 月 12 日起 十五年
-----	-------------------	----------	-----------------------	----------	-----------------------------

基于上述核查，本所律师认为，发行人及其控股子公司拥有的上述主要境内已授权专利合法、有效，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

### (三) 重要子公司

经本所律师核查，自 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日，发行人重要子公司的主要变化情况如下：

经本所律师核查，发行人重要子公司博思达于 2024 年 9 月 20 日与发行人签订《股权转让协议书》，约定博思达将其持有的发行人重要子公司全芯科微 100%股权（对应 650 万港元注册资本，折合人民币 589.258 万元）作价 1,875 万元转让予发行人。前述股权转让已于 2024 年 9 月 30 日办理完毕相应的市场监督管理部门变更登记手续，发行人持有全芯科微 100%股权。

基于上述核查，本所律师认为，太龙股份拥有的上述重要子公司的股权权益合法、有效，太龙股份拥有的上述重要子公司不存在股权纠纷或潜在股权纠纷。

(四) 经本所律师核查，根据太龙股份提供的相关文件资料及其确认，于 2024 年 9 月 30 日，太龙股份合并财务报表所载固定资产账面价值合计为 231,449,455.74 元，主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。

## 六. 发行人的重大债权、债务关系

(一) 经本所律师核查，根据发行人的确认，于 2024 年 9 月 30 日，除已出具法律意见中已披露的重大合同外，太龙股份及其控股子公司新增的正在履行或将要履行的对发行人业务经营、财务状况有重要影响的主要合同情况如下：

### 1. 代理（函）/经销合同

经本所律师核查，于 2024 年 9 月 30 日，除已出具法律意见中已披露的销售合同外，太龙股份及其控股子公司作为渠道合作伙伴/代理商/经销商与主要供应商（指最近三年及一期每一年年度及最近一期采购额均达到 2,000 万元的供应商，同一控制下的不同供应商主体合并计算）签订之正在履行或将要履行的主要代理（函）/经销合同情况详见本补充法律意见书附件一。

### 2. 授信/借款/融资租赁/保理/应收账款购买合同及担保情况

经本所律师核查，于 2024 年 9 月 30 日，除已出具法律意见中已披露的授信/借款/融资租赁/保理/应收账款购买合同及担保情况外，太龙股份及其控股子公司正在履行或将要履行的金额在 100 万元以上的主要授信/借款/融资租赁/保理/应收账款购买合同及对应的担保情况详见本补充法律意见书附件二。

基于上述核查，本所律师认为，太龙股份及其控股子公司正在履行或将要履行的上述重大合同中适用中国境内法律的相关合同不存在违反中国法律、行政法规强制性规定的情形。

- (二) 经本所律师核查，根据太龙股份的确认，于 2024 年 9 月 30 日，太龙股份不存在因知识产权、环境保护、产品质量、劳动安全、人身权等原因而产生的重大侵权之债。

经本所律师核查，根据华兴会计师出具的华兴审字[2022]21012980012 号、华兴审字[2023]23001690012 号及华兴审字[2024]23013320029 号《审计报告》、发行人披露的定期报告及相关资料并经发行人确认，于 2024 年 9 月 30 日，除律师工作报告第九部分第（二）项及本补充法律意见书第二部分第四（二）项披露的关联交易情况外，太龙股份与其关联方之间不存在其他重大债权债务关系，太龙股份及其控股子公司未向关联方提供担保。

- (三) 经本所律师核查，根据太龙股份提供的相关文件资料及太龙股份的说明，截至 2024 年 9 月 30 日，太龙股份及其控股子公司存在的金额较大的其他应收款、其他应付款情况如下：

1. 其他应收款

截至 2024 年 9 月 30 日，太龙股份合并报表项下金额较大的其他应收款情况如下：

- (1) 太龙股份存在对张哲 6,000,000 元的其他应收款，系太龙股份与张哲签订的《股权转让协议》项下受让方张哲需向太龙股份支付的剩余股权转让款。
- (2) 太龙股份存在对海通恒信国际融资租赁股份有限公司 1,484,600 元的其他应收款，系太龙股份与海通恒信国际融资租赁股份有限公司签订的《融资回租合同》项下的租赁保

证金。

- (3) 太龙豪冠存在对华润万家有限公司 1,420,000 元的其他应收款，系太龙豪冠与华润万家有限公司签订的《华润万家（2021-2023 年度）LED 灯具集采合同》《华润万家（2024-2025 年度）LED 灯具集采合同》及华润万家有限公司招标文件项下的履约保证金、投标保证金及投标平台费用。
- (4) 太龙股份存在对远东国际融资租赁有限公司 1,000,000 元的其他应收款，系太龙股份与远东国际融资租赁有限公司签订的《融资回租赁合同》项下的保证金。
- (5) 厦门太龙存在对顾家家居股份有限公司 600,000 元的其他应收款，系厦门太龙与顾家家居股份有限公司签订之《顾家家居股份有限公司 2024 年供货保障合同》项下的质量保证金。

## 2. 其他应付款

截至 2024 年 9 月 30 日，太龙股份合并报表项下金额较大的其他应付款情况如下：

- (1) 太龙股份存在对福建省平通市政建设有限公司 4,497,247.72 元的其他应付款，系太龙股份就现生产经营之吴宅园区建设相关事宜应当支付的建设项目质押金。
- (2) 博思达存在对中国香港特别行政区税务局 747,476.27 元的其他应付款，系博思达向 Asahi Kasei Microdevices Corporation 采购软件产品项下博思达需为 Asahi Kasei

Microdevices Corporation 代缴的税款。

- (3) 太龙股份存在对漳州汇元信息科技有限公司 500,000 元的其他应付款，系太龙照明与漳州汇元信息科技有限公司签订的《厂房租赁合同》项下漳州汇元信息科技有限公司支付的租赁押金。
- (4) 太龙股份存在对厦门睿洲工业设备工程有限公司 500,000 元的其他应付款，系太龙股份与厦门睿洲工业设备工程有限公司签订的《租赁合同》项下厦门睿洲工业设备工程有限公司支付的履约保证金。
- (5) 太龙股份存在对魔法时空（厦门）元宇宙科技有限公司 500,000 元的其他应付款，系太龙股份与魔法时空（厦门）元宇宙科技有限公司签订的《屏幕租赁框架协议》项下魔法时空（厦门）元宇宙科技有限公司支付的履约保证金。

基于上述核查，本所律师认为，太龙股份上述金额较大的其他应收款、其他应付款系因正常经营活动或商业安排而发生，不存在违反法律、行政法规强制性规定的情形。

## **七. 发行人股东大会、董事会、监事会议事规则及规范运作**

经本所律师对太龙股份所提供之董事会和监事会会议资料的核查并根据太龙股份的确认，太龙股份 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日期间内历次董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合当时法律、法规以及规范性文件的规定。

## **八. 发行人董事、监事和高级管理人员及其变化**

- (一) 经本所律师核查，太龙股份现任董事会成员为庄占龙、黄国荣、杜艳丽、汪莉、胡学龙、王荔红，其中胡学龙、王荔红为独立董事。

经本所律师核查，太龙股份现任监事会成员为汤启辉、唐光曦、陈海滨，其中，汤启辉为监事会主席，汤启辉为职工代表监事。

经本所律师核查，太龙股份现任高级管理人员为总经理庄占龙、副总经理黄国荣、副总经理兼董事会秘书庄伟阳、财务总监杜艳丽。

经本所律师核查，本所律师认为，发行人上述董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规以及规范性文件及《公司章程》的规定，且发行人的高级管理人员均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，符合法律、法规以及规范性文件的有关规定。

- (二) 经本所律师核查，除已出具法律意见中已披露的情形外，太龙股份董事、监事和高级管理人员变化情况如下：

#### 1. 董事变化情况

经本所律师核查，太龙股份于 2024 年 10 月 31 日召开 2024 年度第一次临时股东大会，换届选举庄占龙、黄国荣、杜艳丽、汪莉为第五届董事会非独立董事，选举王荔红、胡学龙为第五届董事会独立董事，共同组成第五届董事会，任期为自太龙股份 2024 年度第一次临时股东大会选举通过之日起三年。

太龙股份于 2024 年 10 月 31 日召开第五届董事会第一次会议，选

举庄占龙为太龙股份第五届董事会董事长。

## 2. 监事变化情况

经本所律师核查，太龙股份于 2024 年 10 月 14 日召开 2024 年第三次职工代表大会，选举汤启辉为第五届监事会职工代表监事。

太龙股份于 2024 年 10 月 31 日召开 2024 年度第一次临时股东大会，换届选举唐光曦、陈海滨为第五届监事会非职工代表监事，任期为自太龙股份 2024 年度第一次临时股东大会选举通过之日起三年。

太龙股份于 2024 年 10 月 31 日召开第五届监事会第一次会议，选举汤启辉为太龙股份第五届监事会主席。

## 3. 高级管理人员变化情况

经本所律师核查，太龙股份于 2024 年 10 月 31 日召开第五届董事会第一次会议，聘任庄占龙为总经理，黄国荣、庄伟阳为副总经理，杜艳丽为财务总监，庄伟阳为董事会秘书，任期自第五届董事会第一次会议审议通过之日起至第五届董事会任期届满时止。

基于上述核查，本所律师认为，发行人董事、监事和高级管理人员的上述变化已履行了必要的法律程序，符合法律、法规以及规范性文件、《公司章程》的规定。

- (三) 经本所律师核查，太龙股份现任独立董事为胡学龙、王荔红，其中王荔红为会计专业人士，前述独立董事的任职资格和职权符合法律、法规以及规范性文件的有关规定。



## 九. 发行人的税务

### (一) 太龙股份的税务合规情况

根据福建省经济信息中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 202411041502280019 的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，在 2023 年 9 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日的报告涵盖时间范围内，于税务领域，太龙股份在该部门暂无违法记录的信息。

### (二) 重要子公司的税务合规情况

1. 根据国家税务总局上海市闵行区税务局于 2024 年 11 月 3 日出具的《无欠税证明》（沪闵税 无欠税证（2024）2610 号），经查询税收征管信息系统，截至 2024 年 11 月 3 日，就纳税人悦森照明“未发现欠税情形”。
2. 根据国家税务总局深圳市宝安区税务局于 2024 年 4 月 28 日出具的深税 违证（2024）12513 号、深税 违证（2024）12514 号、深税 违证（2024）12516 号、深税 违证（2024）12521 号、于 2024 年 9 月 3 日出具的深税 违证（2024）24942 号及于 2024 年 11 月 18 日出具的深税 违证（2024）32312 号《税务违法记录证明》，就纳税人太龙智显，“我局暂未发现该纳税人”2021 年 1 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日期间有重大税务违法记录。
3. 根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140241544 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就广东太龙，“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，该纳税

人无欠缴税费记录”、“经核查，2023-07-01至2024-09-30期间，未发现该纳税人有税务（含社保缴纳）领域的税收违法违章行为记录”。

4. 根据国家税务总局深圳市前海深港现代服务业合作区税务局于2024年11月8日出具的深税 违证（2024）31274号《税务违法记录证明》，就纳税人全芯科微，“我局暂未发现该纳税人2024年07月01日至2024年09月30日期间有重大税务违法记录”。
5. 根据《香港法律意见书》，2021年1月1日至2024年12月17日，博思达已按期申报香港税务局所需的所有报税表，除已缴纳税款及2023/2024课税年度第二期税款外，博思达未被香港税务局要求缴纳任何其他税款，不存在任何重大税务违法行为，或被香港政府机关就税务事宜处以重大处罚。

## 十. 发行人及其重要子公司的合规情况

### （一） 境内合规情况

#### 1. 市场监督合规情况

##### （1） 太龙股份

根据福建省经济信息中心于2024年11月4日出具的编号为202411041502280019的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在2023年9月30日至2024年9月30日的报告涵盖时间范围内于市场监管领域在该部门暂无违法记录的信息。

(2) 悦森照明

根据上海市公共信用信息服务中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 CX032024110416004505185411 的《经营主体专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，在 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 10 月 1 日的报告涵盖时间范围内，于市场监管领域“未查见经营主体的违法记录信息”。

(3) 太龙智显

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140734844 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就太龙智显，“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体被列入严重违法失信主体名单”、“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体被列入经营异常名录”、“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在市场监管领域受到行政处罚的记录”。

(4) 广东太龙

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140241544 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就广东太龙，“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体被列入严重违法失信主体名单”、“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体被列入经营异常名录”、“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在市场监管领域受到行政处罚的记录”。

(5) 全芯科微

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114134847706 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就全芯科微，“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体被列入严重违法失信主体名单”、“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体被列入经营异常名录”、“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在市场监管领域受到行政处罚的记录”。

2. 劳动与社会保障合规情况

(1) 太龙股份

根据福建省经济信息中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 202411041502280019 的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在 2023 年 9 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日的报告涵盖时间范围内于人社领域在该部门暂无违法记录的信息。

(2) 悦森照明

根据上海市公共信用信息服务中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 CX032024110416004505185411 的《经营主体专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，在 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 10 月 1 日的报告涵盖时间范围内，于人力资源社会保障领域“未查见经营主体的违法记录信息”。

(3) 太龙智显

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140734844 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就太龙智显，“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在人力资源社会保障领域受到行政处罚的记录”。

(4) 广东太龙

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140241544 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就广东太龙，“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在人力资源社会保障领域受到行政处罚的记录”、“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，该纳税人无欠缴社保缴纳记录”、“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该纳税人有税务（含社保缴纳）领域的税收违法违章行为记录”。

(5) 全芯科微

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114134847706 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就全芯科微，“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在人力资源社会保障领域受到行政处罚的记录”。

### 3. 住房公积金合规情况

#### (1) 太龙股份

根据漳州市住房公积金中心于 2024 年 9 月 30 日出具的《单位缴存住房公积金证明》，该中心确认太龙股份自 2017 年 8 月 28 日起在该中心缴存登记并为职工缴存住房公积金。截止 2024 年 9 月 30 日，缴存人数 285 人，月缴存额 74,774 元，住房公积金缴存比例为单位 5%，个人 5%。住房公积金缴至 2024 年 9 月。

#### (2) 悦森照明

根据上海市公积金管理中心于 2024 年 11 月 5 日出具的《上海市单位住房公积金缴存情况证明》，悦森照明于 2014 年 3 月建立住房公积金账户；2024 年 09 月住房公积金缴存人数为 46 人；悦森照明住房公积金账户处于正常缴存状态，未有该中心行政处罚记录。

#### (3) 太龙智显

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140734844 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就太龙智显，“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该企业在住房公积金领域因违反公积金相关法律法规而受到行政处罚的记录”。

#### (4) 广东太龙

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140241544 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就广东太龙，“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该企业在住房公积金领域因违反公积金相关法律法规而受到行政处罚的记录”。

(5) 全芯科微

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114134847706 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就全芯科微，“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该企业在住房公积金领域因违反公积金相关法律法规而受到行政处罚的记录”。

4. 土地合规情况

根据福建省经济信息中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 202411041502280019 的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在 2023 年 9 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日的报告涵盖时间范围内于自然资源领域在该部门暂无违法记录的信息。

5. 住房建设、消防合规情况

(1) 太龙股份

根据福建省经济信息中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 202411041502280019 的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在 2023 年 9 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日的报告涵盖时间范围内于住建领域及消防领域在该

部门暂无违法记录的信息。

(2) 悦森照明

根据上海市公共信用信息服务中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 CX032024110416004505185411 的《经营主体专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，在 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 10 月 1 日的报告涵盖时间范围内，于住房城乡建设领域及消防领域“未查见经营主体的违法记录信息”。

(3) 太龙智显

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140734844 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就太龙智显，“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在消防安全领域受到行政处罚的记录”、“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在建筑市场监管领域受到行政处罚的记录”。

(4) 广东太龙

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140241544 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就广东太龙，“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在消防安全领域受到行政处罚的记录”、“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在建筑市场监管领域受到行政处罚的记录”。

(5) 全芯科微



根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114134847706 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就全芯科微，“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在消防安全领域受到行政处罚的记录”、“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在建筑市场监管领域受到行政处罚的记录”。

## 6. 安全生产合规情况

### (1) 太龙股份

根据福建省经济信息中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 202411041502280019 的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在 2023 年 9 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日的报告涵盖时间范围内于应急领域在该部门暂无违法记录的信息。

### (2) 太龙智显

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140734844 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就太龙智显，“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在安全生产领域受到行政处罚的记录”。

## 7. 环境保护合规情况

### (1) 太龙股份

根据福建省经济信息中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为

202411041502280019 的《市场主体专项信用报告（有无违法记录证明版）》，太龙股份在 2023 年 9 月 30 日至 2024 年 9 月 30 日的报告涵盖时间范围内于生态环境领域在该部门暂无违法记录的信息。

(2) 悦森照明

根据上海市公共信用信息服务中心于 2024 年 11 月 4 日出具的编号为 CX032024110416004505185411 的《经营主体专用信用报告（替代有无违法记录证明专用版）》，在 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 10 月 1 日的报告涵盖时间范围内，于生态环境领域“未查见经营主体的违法记录信息”。

(3) 太龙智显

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140734844 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就太龙智显，“经核查，2021-01-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在生态环境领域受到行政处罚的记录”。

(4) 广东太龙

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为 RPT20241114140241544 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就广东太龙，“经核查，2023-07-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在生态环境领域受到行政处罚的记录”。

(5) 全芯科微

根据信用广东于 2024 年 11 月 14 日出具的查询编号为

RPT20241114134847706 的《无违法违规证明公共信用信息报告》，就全芯科微，“经核查，2023-10-01 至 2024-09-30 期间，未发现该主体在生态环境领域受到行政处罚的记录”。

## 8. 外汇合规情况

根据中国人民银行深圳市分行于 2024 年 12 月 6 日出具的《中国人民银行深圳市分行关于出具深圳锦凌电子股份有限公司等 11 家单位违法违规记录查询结果的复函》，“自 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日，未发现全芯科微电子科技（深圳）有限公司存在因违反人民银行及外汇管理相关法律法规、规章及规范性文件而受到中国人民银行深圳市分行及国家外汇管理局深圳市分局行政处罚的记录”。

经本所律师核查，根据本所律师于国家外汇管理局广东省分局外汇行政处罚信息查询界面（[www.safe.gov.cn/guangdong/xzcfxxgs/index.html](http://www.safe.gov.cn/guangdong/xzcfxxgs/index.html)）的公开查询，就太龙智显，“未找到与统一社会信用代码或组织机构代码‘91440300MA5ETJKC4L’匹配的近三年外汇违规行政处罚记录”。

## 9. 海关合规情况

### (1) 太龙股份

根据中华人民共和国漳州海关于 2024 年 5 月 20 日、2024 年 9 月 20 日及 2024 年 11 月 15 日出具的编号为(2024)3703005 号、(2024) 3703006 号及 (2024) 3703009 号的《企业信用状况证明》，太龙股份于 2011 年 12 月 5 日在该关区备案（注册登记），“在 2007 年 09 月 11 日至 2024 年 05 月 09

日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”、“在 2024 年 04 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”、“在 2024 年 06 月 30 日至 2024 年 11 月 06 日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”。

(2) 太龙智显

根据中华人民共和国深圳海关于 2024 年 11 月 26 日出具的编号为深福中关（2024）0063 号的《企业信用状况证明》，太龙智显于 2017 年 11 月 14 日在该关区备案（注册登记），“在 2017 年 11 月 14 日至 2024 年 9 月 30 日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”。

(3) 全芯科微

根据中华人民共和国深圳海关于 2024 年 5 月 21 日、2024 年 9 月 11 日及 2024 年 11 月 19 日出具的编号为深福中关（2024）0035 号、深福中关（2024）0049 号及深福中关（2024）0060 号的《企业信用状况证明》，全芯科微于 2017 年 10 月 25 日在该关区备案（注册登记），“在 2021 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”、“在 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”、“在 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日期间，我关未发现该企业有涉及海关进出口监管领域的违法犯罪记录”。

(二) 境外合规情况

根据《香港法律意见书》，根据经审阅的文件及董事确认函确认，由2021年1月1日至2024年12月17日，博思达概无收到任何行政部门的调查或处罚，亦不存在任何重大违法情形。

**十一. 诉讼、仲裁或行政处罚**

- (一) 经本所律师核查，并经发行人确认，于2024年6月30日至2024年9月30日期间，发行人及其重要子公司无新增处罚金额10,000元以上的行政处罚。
- (二) 经本所律师核查，根据太龙股份提供的相关文件资料以及本所律师于公开网络信息的查询，并经太龙股份确认，截至本补充法律意见书出具之日，太龙股份及其重要子公司不存在未决的对其自身资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁案件。
- (三) 经本所律师核查，根据太龙股份提供的相关文件资料并经其确认，以及本所律师于公开网络信息的查询，截至本补充法律意见书出具之日，太龙股份的控股股东、实际控制人、持有5%以上股份的股东不存在尚未了结的或者可预见的对其自身资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。
- (四) 经本所律师核查，根据太龙股份董事长、总经理填写并签署的调查表、无违法犯罪记录证明以及太龙股份的确认，并根据本所律师于公开网络信息的查询，太龙股份董事长及总经理庄占龙不存在尚未了结的或者可预见的对其自身资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

以上补充法律意见系根据本所律师对有关事实的了解和对有关法律、法规以及规范性文件的理解而出具，仅供太龙电子股份有限公司向深圳证券交易所申报本次发行之目的使用，未经本所书面同意不得用于任何其它目的。

本补充法律意见书正本一式四份。



事务所负责人

韩 炯 律师

A handwritten signature in black ink, appearing to be "韩炯".

经办律师

陈 军 律师

A handwritten signature in black ink, appearing to be "陈军".

郭 珣 律师

A handwritten signature in black ink, appearing to be "郭珣".

二〇二四年十二月二十日

附件一：代理（函）/经销合同

序号	代理/经销方	相对方	合同名称	主要内容
1.	博思达	晶相光电	《代理商合约书》	晶相光电授权博思达在中国大陆、香港、澳门代理销售“晶相/晶像/SOI”品牌之全部产品，代理限于市场推广及产品销售之业务活动
2.	博思达	AKM	Distribution Agreement	AKM 任命博思达为其在中国的产品的非独家分销商，转售 AKM 为博思达提供的清单中所列出的所有产品及 AKM 单独指定的任何其他产品

注：部分内容已申请信息披露豁免。

附件二：授信/融资/借款/融资租赁/保理/应收账款购买合同

一. 授信及融资合同								
序号	合同名称	合同编号	借款方/ 申请授信方	授信方	授信金额	授信年利率	授信期限	担保情况
1.	《国泰世华银行（中国）有限公司融资协议一般条款和条款》	深 2024 融一字第 0043 号	太龙股份	国泰世华银行（中国）有限公司深圳分行	按照附属文件确定	—	—	庄占龙提供连带责任保证担保
2.	《国泰世华银行（中国）有限公司流动资金贷款协议》	深 2024 流贷字第 0043 号	太龙股份	国泰世华银行（中国）有限公司深圳分行	4,000 万元	LPR 逐笔议价，每笔贷款的贷款利率以提款时的申请约定为准	单笔融资天期限一年，从贷款实际发放之日起计算	庄占龙提供连带责任保证担保
3.	《流动资金借款合同（适用于普惠 e 信用贷款业务）》	Z2408LN15625108	太龙智显及郝光军	交通银行股份有限公司深圳分行	500 万元	《额度使用申请书》内约定	2024 年 8 月 26 日至 2026 年 8 月 23 日	—
4.	《人民币循环	33054524	太龙智显	中国银行股份有限公司	300 万元	浮动利率，每 12	2024 年 8 月 9	—



	借款合同》(适用于“小微速贷科贷”产品)		及郝光军	有限公司深圳 上步支行		个月为一个浮动周期;首期及重新定价日利率为全国银行间同业拆借中心最近一次公布的1年期贷款市场报价利率加5.0300基点	日至2025年8月8日	
<b>二. 借款合同</b>								
<b>序号</b>	<b>合同/借据名称</b>	<b>合同/申请书编号</b>	<b>借款方</b>	<b>贷款方</b>	<b>借款金额</b>	<b>借款年利率</b>	<b>借款期限</b>	<b>担保情况</b>
1.	《贷款确认书》	LD/24274/18897	太龙股份	国泰世华银行(中国)有限公司	1,012.40万元	3.85%	2024年9月30日至2025年9月12日	庄占龙提供连带责任保证担保
2.	《贷款确认书》	LD/24258/08010	太龙股份	国泰世华银行(中国)有限公司	731.63万元	3.85%	2024年9月14日至2025年9月12日	庄占龙提供连带责任保证担保
3.	《流动资金贷	ZH39052311	全芯科微	中国光大银行	807.82	固定利率, 贷款	2024年8月13	太龙股份提供

	借款合同》	030-3JK		股份有限公司 深圳分行	万元	市场报价利率数值加 25BPs, 即实际执行年利率为 3.60%	日至 2025 年 7 月 12 日	1,500 万元连带 责任保证担保
4.	《流动资金借款合同（人民币，2024 版）》	SZ10101202 0240058	全芯科微	华夏银行股份 有限公司深圳 分行	500 万元	固定利率，首笔提款日前一个工作日全国银行间同业拆借中心发布的壹年期限档 次贷款市场报价利率加 80 基点确定。具体利率以 借款凭证为准	一年，自首笔 贷款的实际提 取日起算	太龙股份提供 2,000 万元连带 责任保证担保
5.	《流动资金借款合同（人民币，2024 版）》	SZ10101202 0240028	全芯科微	华夏银行股份 有限公司深圳 分行	280 万元	固定利率，首笔提款日前一个工作日全国银行间同业拆借中心发布的壹年期限档 次贷款市场报价	一年，自首笔 贷款的实际提 取日起算	太龙股份提供 2,000 万元连带 责任保证担保

							利率加 105 基点确定。具体利率以借款凭证为准				
6.	《中国建设银行普惠金融流动资金贷款合同（信用/保证/质押版）》	3100107156 28024620	悦森照明 及李立文	中国建设银行 股份有限公司 上海长宁支行	700 万元	3.45%，即 LPR 利率加 10.0 基点	2024 年 9 月 9 日至 2025 年 9 月 9 日	李立文作为共同 借款人承担连带 债务			
7.	《中国农业银行股份有限公司小微企业微捷贷借款合同》	3501032024 0006209	漳州太龙 及李英	中国农业银行 股份有限公司 漳州龙海支行	300 万元	固定利率，合同签订日前一日的 1 年期 LPR 加 45bp	2024 年 9 月 2 日至 2025 年 9 月 1 日	—			
<b>三. 融资租赁合同</b>											
<b>序号</b>	<b>合同名称</b>	<b>合同编号</b>	<b>承租方</b>	<b>出租方</b>	<b>租赁物转让价格</b>	<b>租金</b>	<b>借款期限</b>	<b>担保情况</b>			
1.	《售后回租赁合同》	IFELC24DG2 NVFXP-L-01	太龙股份	远东国际融资租赁有限公司	1,100 万元	1,164.25463 万元	18 个月	庄占龙提供连带责任保证担保			