



湖南启元律师事务所
关于湖南友谊阿波罗商业股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的
法律意见书

2025年5月

致：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受湖南友谊阿波罗商业股份有限公司（以下简称“友阿股份”）的委托，担任友阿股份本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的专项法律顾问，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》《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》等现行法律、行政法规及中国证券监督管理委员会相关文件的规定，为友阿股份本次交易出具《湖南启元律师事务所关于湖南友谊阿波罗商业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暨关联交易的法律意见书》（以下简称“本法律意见书”）。

本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

本次交易各方保证已经提供了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或者口头证言，一切足以影响本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，并无隐瞒、虚假或误导之处。本次交易各方保证相关文件和证言真实、准确、完整，文件上所有签字与印章真实，复印件与原件一致。

对于本法律意见书所依据的从有关政府部门、会计师事务所、资产评估机构等机构取得的文书材料，本所依据相关规则要求履行了适当注意义务或进行了查验。

本所仅就本法律意见书出具日之前已发生并存在的、与本次交易相关的事实发表意见，并不对与本次交易相关的会计、审计、资产评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关财务报表、审计报告和资产评估报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。

除特别说明外，本法律意见书中所有数值均保留两位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入造成。

本法律意见书仅供友阿股份为本次交易之目的使用，不得直接或间接用作任何其他目的。

本所同意将本法律意见书作为友阿股份本次交易的必备法律文件，随同其他材料一起上报和公告。

目 录

释 义.....	5
正 文.....	9
一、本次交易的方案.....	9
二、本次交易各方的主体资格.....	17
三、本次交易的批准和授权.....	50
四、本次交易的相关协议.....	51
五、本次交易涉及的标的资产情况.....	51
六、本次交易涉及的债权债务处理及人员安置.....	88
七、本次交易涉及的关联交易和同业竞争.....	88
八、本次交易的信息披露情况.....	91
九、本次交易的实质条件.....	92
十、参与本次交易的证券服务机构的资格.....	97
十一、关于本次交易相关方买卖股票行为的自查情况.....	97
十二、律师认为需要说明的其他事项.....	98
十三、结论意见.....	98

释 义

本法律意见书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

简称	指	释义
友阿股份、上市公司	指	湖南友谊阿波罗商业股份有限公司（股票代码：002277.SZ）
家润多股份	指	家润多商业股份有限公司，系友阿股份曾用名
友阿控股	指	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司，系友阿股份控股股东
尚阳通、标的公司	指	深圳尚阳通科技股份有限公司
尚阳通有限	指	深圳尚阳通科技有限公司，系尚阳通前身
子公司	指	纳入合并报表范围内的全资或控股子公司
上海鼎阳通	指	上海鼎阳通半导体科技有限公司，标的公司全资子公司
南通尚阳通	指	南通尚阳通集成电路有限公司，标的公司全资子公司
尚阳通半导体	指	尚阳通半导体有限公司（Sanrise-Tech Semiconductor Co., Limited），系尚阳通于中国香港特别行政区设立的全资子公司
尚阳通上海分公司	指	深圳尚阳通科技股份有限公司上海分公司，标的公司分公司
子鼠咨询	指	深圳市子鼠管理咨询合伙企业（有限合伙），标的公司员工持股平台
南通华泓	指	南通华泓投资有限公司，标的公司股东
创维产投	指	深圳南山创维信息技术产业创业投资基金（有限合伙），标的公司股东
南海成长	指	深圳南海成长同赢股权投资基金（有限合伙），标的公司股东
华虹投资	指	上海华虹投资发展有限公司，标的公司股东
华虹集团	指	上海华虹（集团）有限公司，标的公司股东华虹投资之控股股东
深圳鼎青	指	深圳鼎青创业投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
领汇基石	指	深圳市领汇基石股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
石溪产恒	指	合肥石溪产恒集成电路创业投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
战新五期	指	深圳创智战新五期创业投资企业（有限合伙），标的公司股东
青鼠投资	指	深圳青鼠投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
山东尚颀	指	山东尚颀山高新动力股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
扬州同创	指	扬州同创同润股权投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
嘉兴上汽	指	嘉兴上汽创永股权投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
上海联新	指	上海联新科技股权投资中心（有限合伙），标的公司股东

南京同创	指	南京同创合众创业投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东，曾用名“深圳同创合众投资合伙企业（有限合伙）”
石溪二期	指	合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
中车青岛	指	中车（青岛）制造业转型升级私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
重投战略	指	深圳市重投战略新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
中小企业发展基金	指	深圳基石中小企业发展私募股权基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东，曾用名“中小企业发展基金（深圳）基石合伙企业（有限合伙）”
郑州同创	指	郑州同创财金股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
烟台山高	指	烟台山高弘金股权投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
华虹虹芯	指	上海华虹虹芯私募基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
苏州聚合	指	苏州聚合鹏飞创业投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
共青城国谦	指	共青城国谦乘波二号股权投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
重投芯测	指	深圳市重投芯测一期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），标的公司股东
鸿山众芯	指	海南鸿山众芯科技合伙企业（有限合伙），标的公司股东
战新八期	指	珠海横琴创智战新八期创业投资企业（有限合伙），标的公司股东
重仁聚力	指	深圳市重仁聚力创业投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
战新六期	指	深圳创智战新六期创业投资企业（有限合伙），标的公司股东
青岛融源	指	青岛融源轨道科技中心（有限合伙），标的公司股东
芜湖鼎润	指	芜湖鼎润基石股权投资合伙企业（有限合伙），标的公司股东
交易对方	指	子鼠咨询、南通华泓、蒋容、创维产投、南海成长、华虹投资、肖胜安、深圳鼎青、姜峰、领汇基石、石溪产恒、战新五期、洪炜、青鼠投资、山东尚顾、叶桑、扬州同创、嘉兴上汽、上海联新、南京同创、石溪二期、中车青岛、重投战略、中小企业发展基金、郑州同创、烟台山高、华虹虹芯、苏州聚合、共青城国谦、重投芯测、马友杰、鸿山众芯、战新八期、重仁聚力、战新六期、青岛融源和芜湖鼎润
标的资产	指	尚阳通的 100%股份

本次交易	指	友阿股份拟通过发行股份及支付现金的方式购买交易对方合计持有的尚阳通 100%股份，并向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
本次购买资产	指	友阿股份以发行股份及支付现金方式购买尚阳通 100%股份
本次募集配套资金	指	友阿股份拟向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
股权交割	指	标的资产过户至友阿股份名下，并由标的公司向友阿股份签发出资证明及变更后的股东名册
股权交割日	指	标的公司 100%股份完成工商变更登记之日
过渡期	指	本次交易评估基准日（不含评估基准日当日）至股权交割日（含交割日当日）的期间
《重组报告书（草案）》	指	《湖南友谊阿波罗商业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暨关联交易报告书（草案）》
《审计报告》	指	立信出具的“信会师报字[2025]第 ZG50525 号”《深圳尚阳通科技股份有限公司审计报告》
《资产评估报告》	指	中企华出具的“中企华评报字（2025）第 6371 号”《湖南友谊阿波罗商业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暨关联交易涉及的深圳尚阳通科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》
《公司法》	指	现行《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	现行《上市公司重大资产重组管理办法》
《重组审核规则》	指	现行《深圳证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》
《注册管理办法》	指	现行《上市公司证券发行注册管理办法》
《26 号准则》	指	现行《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》
《股票上市规则》	指	现行《深圳证券交易所股票上市规则》
《购买资产协议》	指	友阿股份与蒋容、肖胜安等 37 名主体于 2024 年 12 月 9 日签订的《附条件生效的发行股份及支付现金购买资产协议》
《购买资产协议之补充协议》	指	友阿股份与蒋容、肖胜安等 37 名交易对方于 2025 年 5 月 27 日签订的《附条件生效的发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所/交易所	指	深圳证券交易所
本所、启元	指	湖南启元律师事务所
西部证券	指	西部证券股份有限公司
立信、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
中企华、评估机构	指	北京中企华资产评估有限责任公司

评估基准日	指	2024 年 12 月 31 日
市监局	指	各级市场监督管理局
报告期、最近两年	指	2023 年度、2024 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

正文

一、本次交易的方案

根据《重组报告书（草案）》、友阿股份第七届董事会第二次临时会议决议、第七届董事会第六次会议决议以及《购买资产协议》《购买资产协议之补充协议》等资料，并经本所律师核查，本次交易方案主要内容如下：

（一）本次交易方案概述

本次交易由友阿股份以发行股份及支付现金方式购买尚阳通 100%股份，以及同时向不超过 35 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金两部分组成。本次募集配套资金以本次购买资产的成功实施为前提条件，但最终募集配套资金成功与否或是否足额募集不影响本次购买资产行为的实施。

（二）本次交易的具体方案

1、本次购买资产的方案

（1）标的资产

本次购买资产涉及的标的资产为交易对方合计所持尚阳通的 100%股份。

（2）交易对方

本次购买资产的交易对方为蒋容、肖胜安等尚阳通全部 37 名股东。

（3）本次交易评估及作价情况

根据《资产评估报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，在资产基础法下，标的资产的评估值为 112,377.82 万元；在市场法下，标的资产的评估值为 175,682.11 万元。

友阿股份及交易对方以上述市场法下标的资产评估结果为基础，最终协商确定标的资产的交易对价为 158,000.00 万元，各交易对方可获得的对价情况如下：

序号	交易对方 姓名/名称	转让尚阳通股 份数量（股）	转让尚阳通股 份比例（%）	含税交易对价（万元）		
				总交易对价	现金对价	股份对价
1	子鼠咨询	11,495,560	22.5080	29,685.1437	10,389.8003	19,295.3434
2	南通华泓	9,520,162	18.6402	24,674.2200	9,700.6770	14,973.5430
3	蒋容	4,383,091	8.5820	19,318.5165	5,270.9218	14,047.5947
4	创维产投	3,576,580	7.0028	6,865.1253	0.0000	6,865.1253

5	南海成长	2,507,165	4.9090	4,812.4191	0.0000	4,812.4191
6	华虹投资	2,166,707	4.2424	4,158.9214	1,455.6225	2,703.2989
7	肖胜安	2,081,891	4.0763	6476.0959	2128.6232	4347.4727
8	深圳鼎青	1,763,932	3.4537	3,385.8083	1,185.0329	2,200.7754
9	姜峰	1,650,000	3.2307	7160.8176	7160.8176	0.0000
10	领汇基石	1,314,612	2.5740	9,677.9852	4,577.4254	5,100.5598
11	石溪产恒	1,239,870	2.4276	2,379.8889	832.9611	1,546.9278
12	战新五期	1,239,870	2.4276	2,379.8889	832.9611	1,546.9278
13	青鼠投资	1,111,420	2.1761	2,133.2652	746.6428	1,386.6224
14	洪炜	1,111,420	2.1761	2,133.3334	746.6667	1,386.6667
15	山东尚颀	703,627	1.3777	4,200.0009	0.0000	4,200.0009
16	叶桑	687,500	1.3461	1,319.6332	461.8716	857.7616
17	扬州同创	542,798	1.0628	3,240.0009	0.0000	3,240.0009
18	嘉兴上汽	502,591	0.9841	3,000.0024	0.0000	3,000.0024
19	上海联新	452,332	0.8857	2,700.0027	0.0000	2,700.0027
20	南京同创	375,090	0.7344	719.9727	0.0000	719.9727
21	石溪二期	351,814	0.6888	2,590.0042	1,225.0020	1,365.0022
22	中车青岛	337,742	0.6613	2,016.0067	0.0000	2,016.0067
23	重投战略	321,658	0.6298	2,368.0002	1,120.0001	1,248.0001
24	中小企业发展基金	301,554	0.5904	2,219.9973	1,049.9987	1,169.9986
25	郑州同创	251,295	0.4920	1,499.9982	0.0000	1,499.9982
26	烟台山高	201,036	0.3936	1,199.9986	0.0000	1,199.9986
27	华虹虹芯	201,036	0.3936	1,479.9983	699.9992	779.9991
28	苏州聚合	201,036	0.3936	1,359.9983	399.9995	959.9988
29	共青城国谦	150,777	0.2952	899.9989	0.0000	899.9989
30	重投芯测	100,518	0.1968	739.9991	349.9996	389.9995
31	马友杰	68,750	0.1346	131.9633	0.0000	131.9633
32	鸿山众芯	50,259	0.0984	369.9996	174.9998	194.9998
33	战新八期	30,155	0.0590	179.9974	0.0000	179.9974
34	重仁聚力	30,155	0.0590	221.9968	104.9985	116.9983
35	战新六期	30,155	0.0590	179.9974	0.0000	179.9974
36	青岛融源	14,073	0.0276	84.0028	0.0000	84.0028
37	芜湖鼎润	5,026	0.0098	37.0007	17.5003	19.5004
合计		51,073,257	100.0000	158,000.0000	50,632.5217	107,367.4783

(4) 支付方式

友阿股份将通过发行股份及支付现金相结合的方式向交易对方支付标的资

P

A

G

E

产的交易对价。

（5）发行股份的种类、面值和上市地点

友阿股份因本次购买资产而发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

（6）发行方式

因本次购买资产而发行的股份全部采取向特定对象发行的方式。

（7）发行对象

本次购买资产涉及的股份发行对象为蒋容、肖胜安、子鼠咨询、青鼠投资、南通华泓、创维产投、领汇基石、南海成长、山东尚硕、扬州同创、嘉兴上汽、华虹投资、上海联新、深圳鼎青、中车青岛、石溪产恒、战新五期、郑州同创、洪炜、石溪二期、重投战略、烟台山高、中小企业发展基金、苏州聚合、共青城国谦、叶桑、华虹虹芯、南京同创、重投芯测、鸿山众芯、战新八期、战新六期、马友杰、重仁聚力、青岛融源、芜湖鼎润共 36 名交易对方。

（8）发行价格和定价依据

友阿股份首次审议本次交易事项的董事会为第七届董事会第二次临时会议。友阿股份本次购买资产定价基准日（第七届董事会第二次临时会议决议公告日）前 20 个交易日、60 个交易日及 120 个交易日的股票交易（考虑期间除权除息影响）均价情况如下：

股票交易均价计算区间	股票交易均价（元/股）	股票交易均价的 80%（元/股）
前 20 个交易日	3.4201	2.74
前 60 个交易日	3.0249	2.42
前 120 个交易日	2.8556	2.29

注：“交易均价的 80%”保留两位小数并向上取整。

本次购买资产涉及的股份发行价格为 2.29 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日友阿股份股票交易均价的 80%。本次购买资产的最终发行价格或定价原则尚须经友阿股份股东大会审议批准并经深交所及中国证监会认可。

定价基准日至发行日期间，友阿股份如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次购买资产涉及的股份发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

友阿股份于 2025 年 5 月 21 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于<2024 年度利润分配预案>的议案》，同意以 2024 年 12 月 31 日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.05 元（含税），不送红股。上市公司 2024 年度利润分配方案实施后，本次购买资产涉及的股份发行价格需相应调整：调整前发行价格 2.29 元/股减去每股派送现金股利 0.005 元/股，因 A 股交易价格最小变动单位为 0.01 元人民币，按照向上进位并精确至分的计算结果仍为 2.29 元/股。因此，友阿股份 2024 年度利润分配不影响本次发行股份价格。

（9）发行数量

本次购买资产向发行对象发行的股份数量=发行对象取得的股份对价÷对价股份每股发行价格。

发行股份数量向下取整，发行股份数量不足 1 股的，发行对象自愿放弃并视为赠予上市公司，计入上市公司资本公积。

本次购买资产交易对价为 158,000 万元，其中 107,367.4783 万元通过发行股份方式支付，据此，友阿股份因本次购买资产合计将向交易对方发行 468,853,599 股（按照 2.29 元/股的价格计算）股票，各交易对方可获得的股票数量如下：

序号	发行对象名称	发行股份数量（股）
1	子鼠咨询	84,259,141
2	南通华泓	65,386,650
3	蒋容	61,343,208
4	创维产投	29,978,713
5	南海成长	21,014,930
6	华虹投资	11,804,798
7	肖胜安	18,984,597
8	深圳鼎青	9,610,372
9	领汇基石	22,273,186
10	石溪产恒	6,755,143
11	战新五期	6,755,143
12	青鼠投资	6,055,119
13	洪炜	6,055,313
14	山东尚颀	18,340,615
15	叶桑	3,745,683
16	扬州同创	14,148,475
17	嘉兴上汽	13,100,447

18	上海联新	11,790,404
19	南京同创	3,143,985
20	石溪二期	5,960,708
21	中车青岛	8,803,522
22	重投战略	5,449,781
23	中小企业发展基金	5,109,164
24	郑州同创	6,550,210
25	烟台山高	5,240,168
26	华虹虹芯	3,406,109
27	苏州聚合	4,192,134
28	共青城国谦	3,930,126
29	重投芯测	1,703,054
30	马友杰	576,259
31	鸿山众芯	851,527
32	战新八期	786,014
33	重仁聚力	510,909
34	战新六期	786,014
35	青岛融源	366,824
36	芜湖鼎润	85,154
合计		468,853,599

最终的股份发行数量以经中国证监会予以注册的发行数量为准。

定价基准日至发行日期间，友阿股份如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则发行股份数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

（10）股份限售期

交易对方蒋容、肖胜安、子鼠咨询、青鼠投资因本次购买资产获得的友阿股份股票，自发行结束之日（即对价股份登记在交易对方名下之日，下同）起 36 个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于根据《购买资产协议之补充协议》的约定发生的股份回购行为）。

交易对方姜峰因本次购买资产间接持有的友阿股份股票，自取得之日起 36 个月内不得以任何方式进行转让。

其他交易对方因本次购买资产获得的友阿股份股票，自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

上述股份锁定期内，交易对方因本次购买资产取得的友阿股份股票所派生的股份（因送股、资本公积转增股本等原因新增取得的股份），亦应遵守上述锁定期的约定。上述股份锁定期满后，交易对方转让和交易友阿股份的股票将依据届时有效的法律和深交所的规则办理。

（11）过渡期损益安排

本次购买资产所涉标的资产在过渡期内产生的收益由友阿股份享有；本次购买资产所涉标的资产在过渡期内产生的亏损，由各交易对方按照其各自在本次交易中向友阿股份转让的尚阳通注册资本数额占交易对方合计向友阿股份转让的尚阳通注册资本总数额的比例，以现金方式向友阿股份补足。

标的资产交割日后，由友阿股份聘请的审计机构对标的资产在过渡期间产生的损益进行审计并出具专项审计报告，如根据上述专项审计报告确认标的资产在过渡期间产生亏损，交易对方应在专项审计报告出具后 30 个工作日内支付到位。

若标的资产交割日为当月 15 日（含 15 日）之前，则过渡期损益的审计基准日为上月月末；若交割日为当月 15 日之后，则过渡期损益的审计基准日为当月月末。

（12）滚存未分配利润安排

友阿股份于本次购买资产涉及的股票发行完成前的滚存未分配利润，由本次购买资产实施完毕后的新老股东按其所持有友阿股份的股份比例共同享有。

2、募集配套资金方案

（1）发行股份的种类、面值和上市地点

本次募集配套资金拟发行股份的种类为人民币 A 股普通股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

（2）募集配套资金的发行对象、金额及发行数量

友阿股份拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 55,000 万元，本次募集配套资金发行股份数量=本次募集配套资金总额÷本次募集配套资金涉及的股票发行价格。

根据前述募集配套资金金额及发行价格计算，本次募集配套资金金额不超过本次购买资产交易对价的 100%，且涉及的股票发行数量不超过本次购买资产完成后上市公司总股本的 30%。

本次募集配套资金涉及的股票发行数量以经中国证监会同意注册批复的发行数量为限，由上市公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

定价基准日至发行日期间，友阿股份如有实施派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

（3）发行股份的定价基准日及发行价格

本次募集配套资金的定价基准日为向特定对象发行股票的发行期首日。

本次募集配套资金涉及的股票发行价格不低于发行期首日前20个交易日友阿股份股票交易均价的80%。

最终发行价格将在本次交易获得中国证监会同意注册后，由友阿股份董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次募集配套资金发行的独立财务顾问协商确定。

定价基准日至发行日期间，友阿股份如有实施派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

（4）锁定期安排

认购对象因参与本次募集配套资金而取得的友阿股份股票自发行结束之日起6个月内不得转让。上述股份锁定期内，交易对方因本次募集配套资金取得的友阿股份股票所派生的股份（因送股、资本公积转增股本等原因新增取得的股份），亦应遵守上述锁定期的约定。上述股份锁定期满后，其转让和交易依照届时有效的法律和深交所的规则办理。

（5）募集资金用途

本次募集配套资金将全部用于支付本次交易的现金对价及中介机构费用、交易税费等并购整合费用。

如友阿股份未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，友阿股份将通过自有或自筹资金解决资金缺口，届时友阿股份将根据实际募集资金净额，并根据募集资金用途的实际需求，对上述募集资金用途的资金投入顺序、金额及具体方式等事项进行适当调整。

在本次募集配套资金到位之前，若友阿股份根据实际情况自筹资金先行支出的，将在配套募集资金到位后使用配套募集资金置换已支出的自筹资金。

（6）滚存未分配利润安排

友阿股份于本次募集配套资金完成日前的滚存未分配利润，由本次募集配套资金完成后的友阿股份全体股东按其所持有友阿股份的股份比例共同享有。

（三）本次交易的性质

1、本次交易构成关联交易

本次购买资产的交易对方在本次交易前与友阿股份不存在关联关系。

本次交易完成后，交易对方蒋容及其控制的子鼠咨询、青鼠投资合计持有的上市公司股份比例将超过 5%。根据《股票上市规则》等法律法规及规范性文件的规定，本次交易构成关联交易。

2、本次交易不构成重大资产重组

根据友阿股份和尚阳通 2024 年度经审计的财务报表以及本次交易标的资产作价情况，尚阳通 2024 年经审计的相关财务指标占交易前友阿股份 2024 年经审计的财务指标的比例情况如下：

单位：万元

财务指标	友阿股份	尚阳通	交易作价	计算指标（财务数据与交易作价孰高）	指标占比
资产总额	1,501,237.39	111,722.71	158,000.00	158,000.00	10.52%
资产净额	673,598.56	97,855.49	158,000.00	158,000.00	23.46%
营业收入	129,738.17	60,572.66	-	60,572.66	46.69%

注：表格中的资产净额为归属于母公司所有者净资产。

如上表所示，本次交易中尚阳通的资产总额、资产净额和营业收入占友阿股份相关指标的比例均未超过 50%，因此，本次交易不构成《重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组。

3、本次交易不构成重组上市

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，友阿股份的控股股东为友阿控股（直接持有友阿股份 32.02%的股份），实际控制人为胡子敬先生；根据《重组报告书（草案）》，本次交易完成后，友阿股份的控股股东仍为友阿控股，实际控制人仍为胡子敬先生，本次交易不存在导致友阿股份实际控制权变动的情形。同时，本次交易中尚阳通的资产总额、资产净额和营业收入指标占友阿股份相关指标的比例均未达 100%，友阿股份为本次购买资产所发行的股份占第七届董事

会第二次临时会议决议前一个交易日股份的比例未超过 100%，且本次交易完成后友阿股份形成双主业发展，主营业务未发生根本变化。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

综上，本所认为，本次交易方案的内容符合《重组管理办法》等相关法律、行政法规、规章及规范性文件的规定；本次交易构成关联交易，不构成重大资产重组和重组上市。

二、本次交易各方的主体资格

（一）友阿股份的主体资格

1、基本情况

根据友阿股份的《营业执照》并经本所律师核查，友阿股份的基本信息如下：

公司名称	湖南友谊阿波罗商业股份有限公司
股票简称	友阿股份
股票代码	002277
上市交易所	深圳证券交易所
统一社会信用代码	914300007632582966
企业类型	其他股份有限公司（上市）
注册地址	湖南省长沙市芙蓉区朝阳前街 9 号湖南友谊阿波罗商业股份有限公司友阿总部办公大楼
法定代表人	胡子敬
注册资本	139,417.28 万元
成立时间	2004 年 6 月 7 日
营业期限	长期

经营范围	许可项目：食品销售；酒类经营；烟草制品零售；电子烟零售；出版物零售；出版物批发；游艺娱乐活动；住宿服务；餐饮服务；道路货物运输（不含危险货物）；城市配送运输服务（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：日用百货销售；日用品销售；日用杂品销售；箱包销售；金银制品销售；母婴用品销售；钟表销售；茶具销售；农副产品销售；户外用品销售；家用电器销售；礼品花卉销售；电子产品销售；照相机及器材销售；玩具、动漫及游艺用品销售；办公用品销售；家具销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；个人卫生用品销售；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；通讯设备销售；移动通信设备销售；服装服饰零售；服装服饰批发；鞋帽零售；鞋帽批发；针纺织品销售；化妆品零售；化妆品批发；珠宝首饰零售；珠宝首饰批发；珠宝首饰回收修理服务；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；文具用品零售；文具用品批发；体育用品及器材零售；体育用品及器材批发；新鲜水果零售；新鲜水果批发；日用家电零售；厨具卫具及日用杂品零售；五金产品零售；汽车新车销售；汽车零配件零售；新能源汽车整车销售；摩托车及零配件零售；自行车及零配件零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；酒店管理；餐饮管理；商业综合体管理服务；政府采购代理服务；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；广告制作；广告设计、代理；道路货物运输站经营；软件开发；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；办公设备租赁服务；文化用品设备出租；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁；柜台、摊位出租；健身休闲活动；游乐园服务；物业管理；货物进出口；食品进出口；技术进出口；婚姻介绍服务；婚庆礼仪服务；摄影扩印服务；会议及展览服务；劳动保护用品销售；医用口罩零售；医用口罩批发；医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；第二类医疗器械销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
------	--

2、前十大股东情况

根据友阿股份披露的《2024 年年度报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，友阿股份前十大股东及其持股数量、持股比例如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例
1	友阿控股	446,448,740.00	32.02%

2	中央汇金资产管理有限责任公司	30,852,200.00	2.21%
3	谢建强	7,000,000.00	0.50%
4	姜琪	5,399,200.00	0.39%
5	洪文仪	5,200,040.00	0.37%
6	李拥军	5,100,093.00	0.37%
7	魏冉	4,663,400.00	0.33%
8	招商证券国际有限公司－客户资金	4,600,000.00	0.33%
9	张远灵	4,203,982.00	0.30%
10	钟康鹏	4,037,698.00	0.29%
合计		517,505,353.00	37.11%

3、主要历史沿革

（1）2004 年 6 月，家润多股份设立

友阿股份原名为家润多商业股份有限公司即家润多股份，由友阿控股、香港燕麟莊有限公司、湖南其美投资有限公司、长沙西湖房地产开发有限公司和凤凰古城旅游有限责任公司，根据湖南省地方金融证券领导小组办公室《关于同意设立家润多商业股份有限公司的批复》（以湘金证办字[2003]115 号）、商务部《商务部关于同意设立家润多商业股份有限公司的批复》（商资批〔2004〕246 号文）及相关文件共同发起成立。

2004 年 6 月 7 日，家润多股份取得湖南省工商局核发的注册号为企股湘总字第 001177 号的《企业法人营业执照》：公司名称家润多商业股份有限公司，住所湖南省长沙市八一路 1 号，法定代表人胡子敬，注册资本 14,400 万元，企业类型非上市合资股份有限公司（港资）（外资比例低于 25%）。

（2）2009 年 7 月，家润多股份首次公开发行 A 股股票并上市

2009 年 7 月，根据中国证监会《关于核准家润多商业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2009〕580 号），家润多股份向社会公开发行 5,000 万股人民币普通股股票，每股面值 1 元，发行完成后，家润多股份总股本变更为 194,000,000 股。同月，家润多股份股票在深交所上市，证券简称为“家润多”，股票代码为“002277”。

（3）2010 年，家润多股份更名、资本公积金转增股本

2010 年 4 月 21 日，家润多股份召开 2009 年年度股东大会，审议通过《2009 年利润分配方案》《关于公司更名的议案》，同意公司名称由“家润多商业股份

有限公司”变更为“湖南友谊阿波罗商业股份有限公司”；以总股本 194,000,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 155,200,000 股。

本次资本公积转增后，家润多股份的股本总额变更为 349,200,000 股。

2010 年 5 月，家润多股份完成本次更名涉及的工商变更登记。

（4）2012 年，友阿股份资本公积金转增股本

2012 年 9 月 7 日，友阿股份召开 2012 年第三次临时股东大会，审议通过《2012 年半年度利润分配预案》，同意以总股本 349,200,000 为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，共计转增 209,520,000 股。

本次资本公积转增后，友阿股份的股本总额变更为 558,720,000 股。

（5）2013 年至 2015 年，友阿股份股票期权激励计划行权

2011 年 9 月、10 月，友阿股份第三届董事会第十三次会议、2011 年第二次临时股东大会审议通过了《湖南友谊阿波罗商业股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》。

2011 年 10 月 25 日，友阿股份第三届董事会第十四次会议审议通过《关于公司股票期权激励计划所涉及股票期权授予相关事项的议案》，确定以 2011 年 10 月 28 日为股票期权首次授予日，向 35 名激励对象授予 1,440 万份股票期权。

2012 年 10 月 12 日，友阿股份第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于调整股票期权激励计划股票期权数量和行权价格的议案》，授予激励对象股票期权激励总数调整为 2,304 万份。

2013 年 9 月 17 日，友阿股份第四届董事会第五次会议审议通过了《关于<股票期权激励计划>行权价格调整及可行权的议案》；2013 年 10 月 27 日，友阿股份股票期权激励计划第一个行权期届满，激励对象实际行权的股票期权数量为 285.86 万份。

2013 年 10 月 30 日，友阿股份第四届董事会第一次临时会议审议通过《关于股票期权激励计划第二个行权期可行权的议案》；2014 年 10 月 27 日，友阿股份股票期权激励计划第二个行权期届满，激励对象实际行权的股票期权数量为 300.80 万份。

2014 年 9 月 23 日，友阿股份第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于股票期权激励计划第三个行权期可行权的议案》；2015 年 10 月 27 日，友阿股

份股票期权激励计划第三个行权期届满，激励对象实际行权的股票期权数量为 153.60 万份。

上述股票期权激励计划行权后，友阿股份的股本总额变更为 566,122,600 股。

（6）2016 年，友阿股份非公开发行股票

2015 年 4 月，友阿股份第四届董事会第四次临时会议、2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票发行方案的议案》。

2015 年 10 月、11 月，友阿股份第四届董事会第六次临时会议、2015 年第四次临时股东大会审议通过了《关于调整公司非公开发行 A 股股票发行方案的议案》。

2015 年 12 月，友阿股份第四届董事会第七次临时会议、2015 年第五次临时股东大会，审议通过《关于确认本次非公开发行 A 股股票发行方案的议案》《关于公司<非公开发行 A 股股票预案（二次修订稿）>的议案》等议案。

2016 年 6 月，根据中国证监会《关于核准湖南友谊阿波罗商业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]337 号），友阿股份向 5 名特定投资者发行 14,218.00 万股股票，每股发行价格为 10.46 元。

本次非公开发行后，友阿股份的股本总额变更为 708,302,600 股。

（7）2017 年，友阿股份资本公积金转增股本

2017 年 3 月 17 日，友阿股份 2016 年年度股东大会审议通过了《2016 年度利润分配及资本公积转增股本预案》，以总股本 708,302,600 为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 708,302,600 股。

本次资本公积转增后，友阿股份的股本总额变更为 1,416,605,200 股。

（8）2019 年，友阿股份减少注册资本

2018 年 2 月，友阿股份第五届董事会第四次临时会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份的议案》，拟以自有资金以集中竞价交易方式回购股份，回购价格不超过 5.50 元/股，用于回购的资金总额不低于人民币 5,000 万元，不超过人民币 2 亿元，回购的股份将予以注销。

截至 2019 年 2 月 27 日，股份回购实施期限届满，友阿股份以集中竞价方式累计回购股份 2,243.24 万股。

本次回购、注销部分股份后，友阿股份的股本总额变更为 1,394,172,800 股。

4、持续经营

根据友阿股份的确认并经本所律师核查，友阿股份依法存续并持续经营，截至本法律意见书出具日，不存在《股票上市规则》等法律法规规定的需要退市的情形，亦不存在《公司法》等法律法规规定的需要解散、清算的情形。

综上，本所认为，截至本法律意见书出具日，友阿股份为依法设立并有效存续的上市公司，不存在根据相关法律法规、规范性文件以及公司章程规定需要退市或解散的情形，具备参与本次交易的主体资格。

（二）交易对方的主体资格

本次购买资产的交易对方为尚阳通的 37 名股东，根据交易对方提供的资料并经本所律师核查，交易对方的基本情况如下：

1、自然人股东

序号	姓名	国籍	身份证号/通行证号码	住所	有无境外居留权
1	蒋容	中国	2201021972*****	深圳市福田区	无
2	姜峰	中国香港	H0021****	香港	香港永久居民
3	肖胜安	中国	4305031965*****	上海市浦东新区	无
4	洪炜	中国	3301271975*****	上海市普陀区	无
5	叶桑	中国	3307251976*****	杭州市西湖区	无
6	马友杰	中国	3707221977*****	深圳市福田区	无

2、非自然人股东

（1）子鼠咨询

企业名称	深圳市子鼠管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5EQE1H47
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南一道 008 号创维大厦 A1208
执行事务合伙人	蒋容
企业类型	外商投资有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：企业管理咨询（不含限制项目）；信息咨询（不含限制项目）；商务信息咨询；商业信息咨询。许可经营项目是：无
营业期限	2017-09-13 至无固定期限

子鼠咨询系尚阳通的员工持股平台，截至本法律意见书出具日，子鼠咨询的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	蒋容	198.7608	31.4336	普通合伙人
2	姜峰	90.7593	14.3534	有限合伙人
3	肖胜安	86.6271	13.6999	有限合伙人
4	刘新峰	63.9648	10.1159	有限合伙人
5	曾大杰	55.8888	8.8387	有限合伙人
6	王剑峰	35.7532	5.6543	有限合伙人
7	罗才卿	20.0388	3.1691	有限合伙人
8	陈文君	16.6015	2.6255	有限合伙人
9	王彬	16.5219	2.6129	有限合伙人
10	艾静	14.9512	2.3645	有限合伙人
11	郑辉	6.4604	1.0217	有限合伙人
12	刘勤	6.4604	1.0217	有限合伙人
13	葛先超	5.2508	0.8304	有限合伙人
14	程卫红	4.4003	0.6959	有限合伙人
15	王娟（注 1）	4.3788	0.6925	有限合伙人
16	谭凯归（注 2）	2.2005	0.3480	有限合伙人
17	干超	0.5501	0.0870	有限合伙人
18	高宗朋	0.5501	0.0870	有限合伙人
19	陶焘	0.5501	0.0870	有限合伙人
20	莫晓晗	0.5501	0.0870	有限合伙人
21	张丽	0.2751	0.0435	有限合伙人
22	姜源	0.2751	0.0435	有限合伙人
23	蒋越炜	0.2751	0.0435	有限合伙人
24	陆紫馨	0.2751	0.0435	有限合伙人
合计		632.3192	100.0000	--

注 1：王娟已于 2025 年 3 月从尚阳通离职，并已根据尚阳通激励股权授予协议的约定将持有子鼠咨询的全部份额转让给蒋容，截至本法律意见书出具日，尚未办理工商变更登记。

注 2：谭凯归与尚阳通的劳动关系已于 2024 年 12 月解除，但其不配合根据尚阳通激励股权授予协议的约定办理子鼠咨询份额的转让手续，目前蒋容已起诉谭凯归要求收购其持有子鼠咨询的全部出资份额，该案件尚未开庭。

（2）南通华泓

企业名称	南通华泓投资有限公司
统一社会信用代码	91320691MA1P582U91
注册资本	500 万元
住所	南通市苏通科技产业园区江成路 1088 号内 3 号楼 3570 室

法定代表人	陈敏珊
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	产业投资、股权投资、创业投资。（不得以公开方式募集资金，不得公开交易证券类产品和金融衍生类产品，不得发放贷款，不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2017-06-07 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，南通华泓的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华达微电子集团股份有限公司	500.00	100.00
合计		500.00	100.00

（3）创维产投

企业名称	深圳南山创维信息技术产业创业投资基金（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5EF63H56
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新南四道 18 号创维半导体设计大厦东座 22 楼
执行事务合伙人	深圳创维投资管理企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	投资管理（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；对未上市企业进行股权投资；创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务。（以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
营业期限	2017-04-05 至 2026-04-04

截至本法律意见书出具日，创维产投的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	500.00	2.00	普通合伙人
2	深圳创维创业投资有限公司	10,000.00	40.00	有限合伙人
3	盈富泰克国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	5,000.00	20.00	有限合伙人
4	深圳市汇通金控基金投资有限公司	5,000.00	20.00	有限合伙人

5	宁波君成伟志企业管理合伙企业（有限合伙）	1,750.00	7.00	有限合伙人
6	裴振华	1,000.00	4.00	有限合伙人
7	孔健	750.00	3.00	有限合伙人
8	高炳义	500.00	2.00	有限合伙人
9	朱雪莲	500.00	2.00	有限合伙人
合计		25,000.00	100.00	--

（4）南海成长

企业名称	深圳南海成长同赢股权投资基金（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5EMNN75R
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道深南大道 10128 号南山软件园东塔楼 805 室
执行事务合伙人	深圳同创锦绣资产管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；对未上市企业进行股权投资；股权投资；投资咨询。（以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。
营业期限	2017-07-20 至 2025-07-19

截至本法律意见书出具日，南海成长的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 （万元）	出资比例 （%）	合伙人类型
1	深圳同创锦绣资产管理有限公司	5,000.00	1.56	普通合伙人
2	深圳南海成长同盛股权投资基金（有限合伙）	97,490.00	30.41	有限合伙人
3	深圳市引导基金投资有限公司	75,000.00	23.39	有限合伙人
4	工银（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	25,000.00	7.80	有限合伙人
5	前海股权投资基金（有限合伙）	25,000.00	7.80	有限合伙人
6	青岛同创致满创业投资中心（有限合伙）	22,000.00	6.86	有限合伙人
7	深圳市汇通金控基金投资有限公司	20,000.00	6.24	有限合伙人
8	深圳市鲲鹏股权投资有限公司	10,000.00	3.12	有限合伙人
9	安徽建安投资基金有限公司	10,000.00	3.12	有限合伙人

10	中金启融（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,100.00	2.53	有限合伙人
11	远海明晟（苏州）股权投资合伙企业（有限合伙）	8,000.00	2.50	有限合伙人
12	重庆两江新区金智私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000.00	1.56	有限合伙人
13	深圳云能基金管理有限公司	5,000.00	1.56	有限合伙人
14	国任财产保险股份有限公司	3,000.00	0.94	有限合伙人
15	北大方正人寿保险有限公司	2,000.00	0.62	有限合伙人
合计		320,590.00	100.00	--

（5）华虹投资

企业名称	上海华虹投资发展有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1H3CXX3T
注册资本	48,000 万元
住所	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 A 楼 666 室
法定代表人	徐任重
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片设计及服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2020-11-25 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，华虹投资的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海华虹（集团）有限公司	28,800.00	60.00
2	上海华力微电子有限公司	9,600.00	20.00
3	上海华虹宏力半导体制造有限公司	9,600.00	20.00
合计		48,000.00	100.00

（6）深圳鼎青

企业名称	深圳鼎青创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5DL6UN81

主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南九道 59 号北科大厦 1409
执行事务合伙人	深圳鼎青投资有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：创业投资。
营业期限	2016-09-19 至 2036-09-18

截至本法律意见书出具日，深圳鼎青的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳鼎青投资有限公司	200.00	1.00	普通合伙人
2	深圳市汇通金控基金投资有限公司	5,000.00	25.00	有限合伙人
3	国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	3,000.00	15.00	有限合伙人
4	北京鼎青投资管理有限公司	2,800.00	14.00	有限合伙人
5	李婉晴	2,500.00	12.50	有限合伙人
6	江苏维尔利环境投资有限公司	2,000.00	10.00	有限合伙人
7	张绮丽	2,000.00	10.00	有限合伙人
8	张绮琳	1,000.00	5.00	有限合伙人
9	陈照仁	500.00	2.50	有限合伙人
10	王强	500.00	2.50	有限合伙人
11	代颖	500.00	2.50	有限合伙人
合计		20,000.00	100.00	--

（7）领汇基石

企业名称	深圳市领汇基石股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5F6Q8R5R
主要经营场所	深圳市南山区南山街道泉园路数字文化产业基地东塔裙楼 3 楼
执行事务合伙人	深圳市领信基石股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：投资管理（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；股权投资、受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）。
营业期限	2018-06-25 至 2028-06-24

截至本法律意见书出具日，领汇基石的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳市领信基石股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	4,000.00	1.00	普通合伙人
2	深圳市引导基金投资有限公司	100,000.00	25.00	有限合伙人
3	马鞍山领泽基石股权投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00	12.50	有限合伙人
4	深圳市汇通金控基金投资有限公司	36,000.00	9.00	有限合伙人
5	深圳市鲲鹏股权投资有限公司	20,000.00	5.00	有限合伙人
6	广东粤财产业投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000.00	5.00	有限合伙人
7	上海建工集团投资有限公司	20,000.00	5.00	有限合伙人
8	长沙澄岳私募股权基金企业（有限合伙）	18,158.18	4.54	有限合伙人
9	西藏天玑基石创业投资有限公司	16,000.00	4.00	有限合伙人
10	珠海横琴嘉享基石股权投资合伙企业（有限合伙）	15,800.00	3.95	有限合伙人
11	长沙歌榕私募股权基金合伙企业（有限合伙）	15,591.82	3.90	有限合伙人
12	安徽省铁路发展基金股份有限公司	15,000.00	3.75	有限合伙人
13	芜湖鸿宇基石股权投资合伙企业（有限合伙）	14,100.00	3.53	有限合伙人
14	中国大地财产保险股份有限公司	10,000.00	2.50	有限合伙人
15	马鞍山领皓基石股权投资合伙企业（有限合伙）	9,700.00	2.43	有限合伙人
16	招商证券投资有限公司	8,000.00	2.00	有限合伙人
17	北海航锦睿盈投资发展有限公司	8,000.00	2.00	有限合伙人
18	马鞍山信和基石股权投资合伙企业（有限合伙）	5,400.00	1.35	有限合伙人
19	青岛陆源股权投资合伙企业（有限合伙）	5,250.00	1.31	有限合伙人
20	江苏溧阳光控股股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	1.25	有限合伙人
21	深圳市平安置业投资有限公司	3,500.00	0.88	有限合伙人
22	江苏甌泉新兴产业发展基金（有限合伙）	500.00	0.13	有限合伙人
合计		400,000.00	100.00	--

（8）石溪产恒

企业名称	合肥石溪产恒集成电路创业投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91340111MA2U3KUJ5C
主要经营场所	安徽省合肥市经济技术开发区清华路 368 号合肥格易集成电路有限公司辅楼 2 层 F03
执行事务合伙人	北京石溪清流私募基金管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	创业项目投资；创业投资咨询；为企业提供创业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2019-09-10 至 2026-09-10

截至本法律意见书出具日，石溪产恒的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	北京石溪清流私募基金管理有限公司	300.00	1.00	普通合伙人
2	合肥通易股权投资合伙企业（有限合伙）	7,600.00	25.33	有限合伙人
3	合肥海恒控股集团有限公司	6,600.00	22.00	有限合伙人
4	盈富泰克国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	6,500.00	21.67	有限合伙人
5	合肥产投国正股权投资有限公司	5,000.00	16.67	有限合伙人
6	盛美半导体设备（上海）股份有限公司	3,000.00	10.00	有限合伙人
7	深圳市外滩科技开发有限公司	1,000.00	3.33	有限合伙人
合计		30,000.00	100.00	--

（9）战新五期

企业名称	深圳创智战新五期创业投资企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5G3QACXD
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南四道 18 号创维半导体设计大厦东座 2111
执行事务合伙人	深圳创维投资管理企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：创业投资业务。
营业期限	2020-03-23 至 2030-12-31

截至本法律意见书出具日，战新五期的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	100.0000	5.88	普通合伙人
2	张友良	853.3333	50.20	有限合伙人
3	刘冬梅	320.0000	18.82	有限合伙人
4	鲁佳	213.3333	12.55	有限合伙人
5	姚一灵	106.6667	6.28	有限合伙人
6	吴菁	106.6667	6.28	有限合伙人
合计		1,700.0000	100.0000	--

（10）青鼠投资

企业名称	深圳青鼠投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5GG3KDXE
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南一道 008 号创维大厦 A1208
执行事务合伙人	蒋容
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：创业投资业务。许可经营项目是：无
营业期限	2020-11-13 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，青鼠投资的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	蒋容	204.00	13.33	普通合伙人
2	刘燃	510.00	33.33	有限合伙人
3	朱锈杰	204.00	13.33	有限合伙人
4	黄琦	204.00	13.33	有限合伙人
5	张震	153.00	10.00	有限合伙人
6	张敏	102.00	6.67	有限合伙人
7	张海霞	102.00	6.67	有限合伙人
8	钭献月	51.00	3.33	有限合伙人
合计		1,530.00	100.00	--

（11）山东尚颀

企业名称	山东尚颀山高新动力股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370613MABQABTL1U

主要经营场所	山东省烟台市莱山区烟大路7号祥隆中心A座2302室
执行事务合伙人	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2022-06-08 至 2030-06-07

截至本法律意见书出具日，山东尚颀的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）	100.00	0.12	普通合伙人
2	上海越亿安硕投资管理有限公司	100.00	0.12	普通合伙人
3	山东高速投资控股有限公司	39,900.00	49.44	有限合伙人
4	上海新动力汽车科技股份有限公司	19,900.00	24.66	有限合伙人
5	上海汽车集团金控管理有限公司	19,900.00	24.66	有限合伙人
6	上海颀速商务咨询合伙企业（有限合伙）	800.00	0.99	有限合伙人
合计		80,700.00	100.00	--

（12）扬州同创

企业名称	扬州同创同润股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91321011MABW2GEW1C
主要经营场所	扬州市蜀冈-瘦西湖风景名胜区内瘦西湖路195号花都汇商务中心6号楼58室
执行事务合伙人	杭州同创伟业资产管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2022-07-26 至 2032-07-25

截至本法律意见书出具日，扬州同创的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	杭州同创伟业资产管理有限公司	1.00	0.02	普通合伙人

2	江西省金控投资集团有限公司	2,000.00	37.03	有限合伙人
3	上海鼎璋智能科技合伙企业（有限合伙）	1,500.00	27.77	有限合伙人
4	厦门国升增长启航壹号创业投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	18.51	有限合伙人
5	朱晓璇	500.00	9.26	有限合伙人
6	南通安装集团股份有限公司	400.00	7.41	有限合伙人
合计		5,401.00	100.00	--

（13）嘉兴上汽

企业名称	嘉兴上汽创永股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330402MABRM3DB21
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 189 室-9（自主申报）
执行事务合伙人	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）、上海上汽恒旭投资管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：股权投资；投资咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
营业期限	2022-06-23 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，嘉兴上汽的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 （万元）	出资比例 （%）	合伙人类型
1	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）	100.00	0.03	普通合伙人
2	上海上汽恒旭投资管理有限公司	100.00	0.03	普通合伙人
3	上海汽车集团金控管理有限公司	295,000.00	98.33	有限合伙人
4	上海汽车创业投资有限公司	4,800.00	1.60	有限合伙人
合计		300,000.00	100.00	--

（14）上海联新

企业名称	上海联新科技股权投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA1FL7HK86
主要经营场所	上海市嘉定区塔新路 999 号 1 幢 3 层 006 室
执行事务合伙人	上海联新腾华企业管理中心（有限合伙）

企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
营业期限	2020-10-22 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，上海联新的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	上海联新腾华企业管理中心（有限合伙）	3,000.00	0.99	普通合伙人
2	上海联和投资有限公司	50,000.00	16.44	有限合伙人
3	太保大健康产业私募投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）	40,000.00	13.15	有限合伙人
4	上海市信息投资股份有限公司（注）	33,000.00	10.85	有限合伙人
5	苏州恒宇泽元创业投资合伙企业（有限合伙）	30,000.00	9.87	有限合伙人
6	中美联泰大都会人寿保险有限公司	20,000.00	6.58	有限合伙人
7	长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000.00	6.58	有限合伙人
8	上海兴嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	15,000.00	4.93	有限合伙人
9	上海联勋企业管理中心（有限合伙）	14,100.00	4.64	有限合伙人
10	中科联动创新股权投资基金（绍兴）合伙企业（有限合伙）	14,000.00	4.60	有限合伙人
11	上海赛高诺企业发展合伙企业（有限合伙）	10,300.00	3.39	有限合伙人
12	上海机场投资有限公司	10,000.00	3.29	有限合伙人
13	上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙）	10,000.00	3.29	有限合伙人
14	上海华旭投资有限公司	10,000.00	3.29	有限合伙人
15	海南阳华企业管理合伙企业（有限合伙）	10,000.00	3.29	有限合伙人
16	浙江自贸区掠丰创业投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	1.64	有限合伙人
17	上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000.00	1.64	有限合伙人
18	上海联榕企业管理中心（有限合伙）	2,700.00	0.89	有限合伙人
19	上海交大菡源创业投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	0.66	有限合伙人
合计		304,100.00	100.00	--

注：登记在上海市信息投资股份有限公司名下的出资额 33,000 万元，其中 30,000 万元系其自有资金出资，3,000 万元系代表契约型基金上海产业转型升级投资基金（已完成政府出资产业投资基金登记，登记编码为 170597）出资，上海市信息投资股份有限公司系上海产业转型升级投资基金的基金管理机构。

（15）南京同创

企业名称	南京同创合众创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	914403003193797027
主要经营场所	江苏省南京市溧水区白马镇白马大道 111 号科创中心 332 室
执行事务合伙人	深圳润大盛荣投资咨询有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：投资兴办实业（具体项目另行申报）；受托管理股权投资基金（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务业务。
营业期限	2014-10-22 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，南京同创的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳润大盛荣投资咨询有限公司	210.00	2.00	普通合伙人
2	陈悦林	7,770.00	74.00	有限合伙人
3	张一巍	2,520.00	24.00	有限合伙人
合计		10,500.00	100.00	--

（16）石溪二期

企业名称	合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91340111MA8LKNQK1L
主要经营场所	安徽省合肥市经济技术开发区清华路 368 号合肥格易集成电路有限公司辅楼 2 层 F06
执行事务合伙人	北京石溪清流私募基金管理有限公司
企业类型	有限合伙企业

经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
营业期限	2021-06-01 至 2031-05-31

截至本法律意见书出具日，石溪二期的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	北京石溪清流私募基金管理有限公司	400.00	0.44	普通合伙人
2	合肥溯慈企业管理合伙企业（有限合伙）	20,700.00	22.95	有限合伙人
3	合肥经济技术开发区产业投资引导基金有限公司	20,000.00	22.17	有限合伙人
4	合肥产投国正股权投资有限公司	16,000.00	17.74	有限合伙人
5	长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000.00	11.09	有限合伙人
6	宁波燕创姚商创业投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	5.54	有限合伙人
7	招商证券投资有限公司	5,000.00	5.54	有限合伙人
8	清华大学教育基金会	5,000.00	5.54	有限合伙人
9	华泽股权投资基金管理（天津）有限公司	4,000.00	4.43	有限合伙人
10	常州信辉创业投资有限公司	4,000.00	4.43	有限合伙人
11	上海石湛企业管理中心（有限合伙）	100.00	0.11	有限合伙人
合计		90,200.00	100.00	--

（17）中车青岛

企业名称	中车（青岛）制造业转型升级私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370214MA3WME4PX6
主要经营场所	山东省青岛市城阳区春阳路西端动车小镇科技馆 106
执行事务合伙人	中车（北京）转型升级基金管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2021-04-15 至 2029-05-18

截至本法律意见书出具日，中车青岛的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	中车（北京）转型升级基金管理有限公司	5,000.00	1.25	普通合伙人
2	中车资本管理有限公司	155,000.00	38.75	有限合伙人
3	国家制造业转型升级基金股份有限公司	120,000.00	30.00	有限合伙人
4	青岛市引导基金投资有限公司	40,000.00	10.00	有限合伙人
5	安徽省高端装备制造产业基金合伙企业（有限合伙）	20,000.00	5.00	有限合伙人
6	山东动能嘉元创业投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000.00	5.00	有限合伙人
7	青岛北岸产业投资控股有限公司	20,000.00	5.00	有限合伙人
8	北京远见接力二期创业投资中心（有限合伙）	12,000.00	3.00	有限合伙人
9	北京市丰台区发展投资有限公司	8,000.00	2.00	有限合伙人
合计		400,000.00	100.00	--

（18）重投战略

企业名称	深圳市重投战略新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5H9ENU00
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区科苑南路 3156 号深圳湾创新科技中心 2 栋 A 座 3802
执行事务合伙人	深圳市重投资本管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：无
营业期限	2022-04-07 至 2029-10-06

截至本法律意见书出具日，重投战略的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳市重投资本管理有限公司	500.00	1.00	普通合伙人
2	芯鑫融资租赁（深圳）有限责任公司	24,000.00	48.00	有限合伙人

3	深圳市汇通金控基金投资有限公司	15,000.00	30.00	有限合伙人
4	深圳市重大产业投资集团有限公司	5,000.00	10.00	有限合伙人
5	深圳市深超科技投资有限公司	4,500.00	9.00	有限合伙人
6	嘉兴鸿鹄芯瑞股权投资有限责任公司	1,000.00	2.00	有限合伙人
合计		50,000.00	100.00	--

(19) 中小企业发展基金

企业名称	深圳基石中小企业发展私募股权基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5GR90C0Q
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区科苑南路 3176 号彩讯科技大厦二十四层 2403
执行事务合伙人	深圳市领信基石股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	无^受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资、私募股权投资基金管理（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）。
营业期限	2021-05-11 至 2029-05-11

截至本法律意见书出具日，中小企业发展基金的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳市领信基石股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	1,500.00	1.00	普通合伙人
2	国家中小企业发展基金有限公司	45,000.00	30.00	有限合伙人
3	深圳市汇通金控基金投资有限公司	45,000.00	30.00	有限合伙人
4	西藏天玑基石创业投资有限公司	36,000.00	24.00	有限合伙人
5	芜湖鸿晟基石股权投资合伙企业（有限合伙）	22,500.00	15.00	有限合伙人
合计		150,000.00	100.00	--

(20) 郑州同创

企业名称	郑州同创财金股权投资基金合伙企业（有限合伙）
------	------------------------

统一社会信用代码	91410100MA9JXGA75L
主要经营场所	河南省郑州市郑东新区中道东路6号智慧岛大厦7层A区A-704-2
执行事务合伙人	深圳同创锦绣资产管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2021-07-07 至 2028-07-06

截至本法律意见书出具日，郑州同创的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳同创锦绣资产管理有限公司	500.00	0.99	普通合伙人
2	山东省财金创业投资有限公司	500.00	0.99	普通合伙人
3	山东财金科技创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	24,500.00	48.51	有限合伙人
4	郑州航空港兴港产业发展基金（有限合伙）	15,000.00	29.70	有限合伙人
5	扬州瘦西湖金融投资管理有限责任公司	3,000.00	5.94	有限合伙人
6	共青城郎静投资合伙企业（有限合伙）	3,000.00	5.94	有限合伙人
7	珠海横琴云景智创投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1.98	有限合伙人
8	广东嘉昱投资有限公司	1,000.00	1.98	有限合伙人
9	赵化生	500.00	0.99	有限合伙人
10	李贝	500.00	0.99	有限合伙人
11	深圳凌壹投资合伙企业（有限合伙）	500.00	0.99	有限合伙人
12	海南中璟辰熙私募基金合伙企业（有限合伙）	500.00	0.99	有限合伙人
合计		50,500.00	100.00	--

（21）烟台山高

企业名称	烟台山高弘金股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91370600MA3C7LLN07
主要经营场所	中国（山东）自由贸易试验区烟台片区长江路300号业达智谷综合中心8楼818室

执行事务合伙人	山高致远（天津）私募基金管理有限公司、上海越亿安硕投资管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	股权投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），企业管理咨询，以自有资金投资房地产业、建筑业、交通运输、仓储、邮政业、文化体育、娱乐、公共管理、社会保障业（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2016-03-17 至 2028-03-16

截至本法律意见书出具日，郑州同创的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	山高致远（天津）私募基金管理有限公司	100.00	0.06	普通合伙人
2	上海越亿安硕投资管理有限公司	100.00	0.06	普通合伙人
3	山东高速投资控股有限公司	178,560.00	99.09	有限合伙人
4	柳冠青	900.00	0.50	有限合伙人
5	李敬安	450.00	0.25	有限合伙人
6	李鹏飞	90.00	0.05	有限合伙人
合计		180,200.00	100.00	--

（22）华虹虹芯

企业名称	上海华虹虹芯私募基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310000MA7BFAFX4J
主要经营场所	上海市静安区威海路 511 号 1906 室 G 区
执行事务合伙人	上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
合伙期限	2021-10-13 至无固定期限

截至本法律意见书出具日，华虹虹芯的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙）	1,000.00	0.99	普通合伙人
2	上海华虹投资发展有限公司	40,000.00	39.60	有限合伙人
3	长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙）	30,000.00	29.70	有限合伙人
4	上海静安产业引导股权投资基金有限公司	20,000.00	19.80	有限合伙人
5	通富微电子股份有限公司	10,000.00	9.90	有限合伙人
合计		101,000.00	100.00	--

（23）苏州聚合

企业名称	苏州聚合鹏飞创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320505MA25C88E8R
主要经营场所	苏州高新区华佗路 99 号金融谷商务中心 11 幢
执行事务合伙人	苏州聚合鹏展创业投资有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2021-03-09 至 2029-05-31

截至本法律意见书出具日，苏州聚合的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	苏州聚合鹏展创业投资有限公司	620.00	1.01	普通合伙人
2	苏州高新产业投资发展企业（有限合伙）	10,000.00	16.31	有限合伙人
3	盈富泰克国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	9,800.00	15.99	有限合伙人
4	向平	4,000.00	6.53	有限合伙人
5	苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）	3,500.00	5.71	有限合伙人
6	李旺	3,300.00	5.38	有限合伙人
7	惠州硕贝德无线科技股份有限公司	3,000.00	4.89	有限合伙人
8	泰科源（深圳）资本管理有限公司	3,000.00	4.89	有限合伙人
9	鹰潭榕棠达鑫企业服务中心（有限合伙）	2,331.00	3.80	有限合伙人

10	上海建发造强投资管理合伙企业（有限合伙）	1,999.00	3.26	有限合伙人
11	张备兰	1,600.00	2.61	有限合伙人
12	易芳	1,050.00	1.71	有限合伙人
13	爱东	1,000.00	1.63	有限合伙人
14	浦杰	1,000.00	1.63	有限合伙人
15	黄燕	1,000.00	1.63	有限合伙人
16	朱锁华	1,000.00	1.63	有限合伙人
17	马志尔	1,000.00	1.63	有限合伙人
18	龙伯军	1,000.00	1.63	有限合伙人
19	付涛	1,000.00	1.63	有限合伙人
20	田笛	1,000.00	1.63	有限合伙人
21	杨晓红	1,000.00	1.63	有限合伙人
22	深圳市众瀚创业投资有限公司	1,000.00	1.63	有限合伙人
23	于海琦	1,000.00	1.63	有限合伙人
24	龙溪涓	1,000.00	1.63	有限合伙人
25	左永红	800.00	1.31	有限合伙人
26	梁湘	700.00	1.14	有限合伙人
27	廖小莲	700.00	1.14	有限合伙人
28	周祥书	700.00	1.14	有限合伙人
29	中投瑞石浦钰贰期壹号私募股权投资母基金（珠海横琴）合伙企业（有限合伙）	626.30	1.02	有限合伙人
30	彭锦洲	500.00	0.82	有限合伙人
31	深圳市聚合三号创业投资合伙企业（有限合伙）	400.00	0.65	有限合伙人
32	中投瑞石浦钰贰期贰号私募股权投资母基金（珠海横琴）合伙企业（有限合伙）	373.70	0.61	有限合伙人
33	深圳市金信联胜投资有限公司	300.00	0.49	有限合伙人
合计		61,300.00	100.00	--

（24）共青城国谦

企业名称	共青城国谦乘波二号股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91360405MAC0786D3K
主要经营场所	江西省九江市共青城市基金小镇内
执行事务合伙人	玖钺私募股权基金管理（北京）有限公司
企业类型	有限合伙企业

经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2022-09-14 至 2030-09-13

截至本法律意见书出具日，共青城国谦的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	玖钺私募股权基金管理（北京）有限公司	1.00	0.07	普通合伙人
2	何志怀	1,521.00	99.93	有限合伙人
合计		1,522.00	100.00	--

（25）重投芯测

企业名称	深圳市重投芯测一期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5HAXAD64
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区科苑南路3156号深圳湾创新科技中心2栋A座3802
执行事务合伙人	深圳市重投资本管理有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：无
营业期限	2022-05-09 至 2032-06-01

截至本法律意见书出具日，重投芯测的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳市重投资本管理有限公司	300.00	1.00	普通合伙人
2	宜春豪荣牧盛科技合伙企业（有限合伙）	13,750.00	45.83	有限合伙人
3	深圳市重大产业投资集团有限公司	11,700.00	39.00	有限合伙人
4	深圳市芯源东方科技合伙企业（有限合伙）	4,050.00	13.50	有限合伙人
5	中基国科（深圳）控股集团有限公司	200.00	0.67	有限合伙人
合计		30,000.00	100.00	--

(26) 鸿山众芯

企业名称	海南鸿山众芯科技合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91469030MAA918211E
主要经营场所	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼四楼7001
执行事务合伙人	海南鸿山众芯投资有限公司
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：企业管理；创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
营业期限	2021-08-27 至 2031-08-27

截至本法律意见书出具日，鸿山众芯的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	海南鸿山众芯投资有限公司	100.00	3.23	普通合伙人
2	张旭明	3,000.00	96.77	有限合伙人
合计		3,100.00	100.00	--

(27) 战新八期

企业名称	珠海横琴创智战新八期创业投资企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440400MABYKBX31M
主要经营场所	珠海市横琴新区福临道 55 号 1601 办公-04C
执行事务合伙人	深圳创维投资管理企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2022-09-30 至 2028-09-29

截至本法律意见书出具日，战新八期的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
----	----------	-------------	-------------	-------

1	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	20.00	1.00	普通合伙人
2	施驰	300.00	15.00	有限合伙人
3	王俊生	280.00	14.00	有限合伙人
4	欧文婷	200.00	10.00	有限合伙人
5	范瑞武	150.00	7.50	有限合伙人
6	党雅莉	150.00	7.50	有限合伙人
7	刘棠枝	100.00	5.00	有限合伙人
8	林劲	100.00	5.00	有限合伙人
9	林成财	100.00	5.00	有限合伙人
10	范小健	100.00	5.00	有限合伙人
11	李坚	100.00	5.00	有限合伙人
12	吴伟	100.00	5.00	有限合伙人
13	张恩利	100.00	5.00	有限合伙人
14	黎杰伟	100.00	5.00	有限合伙人
15	顾铿	100.00	5.00	有限合伙人
合计		2,000.00	100.00	--

（28）重仁聚力

企业名称	深圳市重仁聚力创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5H3MHW8H
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区科苑南路 3156 号深圳湾创新科技中心 2 栋 A 座 3802
执行事务合伙人	陈聪
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；商务信息咨询（不含投资类咨询）。以自有资金从事实业投资、项目投资、创业投资、股权投资。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：无
营业期限	2021-12-01 至 2031-12-10

截至本法律意见书出具日，重仁聚力的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	陈聪	105.9995	8.15	普通合伙人
2	朱亚军	687.5000	52.88	有限合伙人
3	李月熙	150.0000	11.54	有限合伙人

4	陈俊宇	112.5000	8.65	有限合伙人
5	李鑫	87.5000	6.73	有限合伙人
6	汪洪飞	50.0000	3.85	有限合伙人
7	刘钊	50.0000	3.85	有限合伙人
8	陈泊耳	50.0000	3.85	有限合伙人
9	李福保	6.5005	0.50	有限合伙人
合计		1,300.0000	100.00	--

（29）战新六期

企业名称	深圳创智战新六期创业投资企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5GGMB16F
主要经营场所	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南四道 18 号创维半导体设计大厦东座 2111
执行事务合伙人	深圳创维投资管理企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目是：创业投资；创业投资业务。许可经营项目是：无
营业期限	2020-11-24 至 2025-11-30

截至本法律意见书出具日，战新六期的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	合伙人类型
1	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	200.00	10.00	普通合伙人
2	李晓丹	400.00	20.00	有限合伙人
3	张恩利	400.00	20.00	有限合伙人
4	宋勇立	200.00	10.00	有限合伙人
5	王晓晖	200.00	10.00	有限合伙人
6	何庚	200.00	10.00	有限合伙人
7	李乐楷	200.00	10.00	有限合伙人
8	张知	200.00	10.00	有限合伙人
合计		2,000.00	100.00	--

（30）青岛融源

企业名称	青岛融源轨道科技中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91370214MA955AUC1P

主要经营场所	山东省青岛市城阳区棘洪滩街道春阳路西端动车小镇科技馆 238
执行事务合伙人	赵华燕
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；轨道交通通信信号系统开发；轨道交通运营管理系统开发；以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；融资咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2021-10-21 至 2031-10-20

截至本法律意见书出具日，青岛融源的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	赵华燕	300.00	50.00	普通合伙人
2	陆建洲	150.00	25.00	有限合伙人
3	杨云涛	150.00	25.00	有限合伙人
合计		600.00	100.00	--

（31）芜湖鼎润

企业名称	芜湖鼎润基石股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91340202MA8PCY176L
主要经营场所	安徽省芜湖市镜湖区范罗山街道长江中路92号雨耕山文化创意产业园内思楼3楼314-79号
执行事务合伙人	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业
企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
营业期限	2022-08-23 至 2037-08-22

截至本法律意见书出具日，芜湖鼎润的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业	3.00	0.01	普通合伙人

2	朱筱珊	20,000.00	99.99	有限合伙人
合计		20,003.00	100.00	--

此外，根据友阿股份第七届董事会第二次临时会议决议及第七届董事会第六次会议决议的内容，本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合法投资者。

综上，本所认为，截至本法律意见书出具日，本次交易的交易各方均具备参与本次交易的主体资格。

（三）交易对方穿透计算后的股东数量

根据交易对方提供的资料并经本所律师核查，本次交易的交易对方不属于契约型私募基金、信托计划或资管计划（交易对方上海联新的合伙人中存在契约型基金，具体情况详见本法律意见书“二、本次交易各方的主体资格（二）交易对方的主体资格（14）上海联新”），部分非自然人交易对方为私募基金，具体情况如下：

序号	名称	基金编号	私募基金管理人	基金管理人登记编号
1	创维产投	ST3318	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	P1030250
2	南海成长	SY1117	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	P1001165
3	深圳鼎青	SS0290	深圳鼎青投资有限公司	P1061381
4	领汇基石	SGJ103	深圳市领信基石股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	P1061138
5	石溪产恒	SEE238	北京石溪清流私募基金管理有限公司	P1068420
6	战新五期	SJY619	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	P1030250
7	山东尚颀	SVV988	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）	P1002076
8	扬州同创	SXP466	杭州同创伟业资产管理有限公司	P1013706
9	嘉兴上汽	SVX310	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）	P1002076
10	上海联新	SND827	上海联新资本管理有限公司	P1060771
11	石溪二期	SQL939	北京石溪清流私募基金管理有限公司	P1068420
12	中车青岛	SQM687	中车（北京）转型升级基金管理有限公司	P1071664
13	重投战略	SVM712	深圳市重投资本管理有限公司	P1070943

14	中小企业发展基金	SQY902	基石资产管理股份有限公司	P1002245
15	郑州同创	SSD406	深圳同创锦绣资产管理有限公司	P1010186
16	烟台山高	SK8530	山高致远（天津）私募基金管理有限公司	P1062481
17	华虹虹芯	SSZ628	上海国方私募基金管理有限公司	P1065092
18	苏州聚合	SQE976	深圳市聚合资本有限公司	P1071626
19	共青城国谦	SXM543	玖钺私募股权基金管理（北京）有限公司	P1073289
20	重投芯测	SVR602	深圳市重投资本管理有限公司	P1070943
21	战新八期	SXM447	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	P1030250
22	战新六期	SNL822	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	P1030250
23	芜湖鼎润	SXM172	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业	P1000502

除前述私募基金性质的交易对方外，本次交易的其他非自然人交易对方不属于私募基金或私募基金管理人，具体如下：子鼠咨询为标的公司的员工持股平台，除持有标的公司股份外，未持有其他公司的股权；南通华泓为一人有限公司；华虹投资为国有控股企业；青鼠投资、南京同创、鸿山众芯、重仁聚力、青岛融源分别承诺，其投资发行人的资金均来源于合伙人的出资，不存在对外募集资金的情况，且均未将资产委托给其他方进行管理，也未受托管理其他机构的资产，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金或私募基金管理人。

据此，截至本法律意见书出具日，交易对方穿透后的最终股东（穿透至自然人、公众公司、政府机构、事业单位、备案的私募基金或私募基金管理人）情况如下：

序号	交易对方姓名或名称	穿透计算股东数量（人）	认定理由
1	蒋容等 6 名自然人	6	6 名自然人共计 6 名股东
2	创维产投等 23 个私募基金	23	创维产投等 23 个私募基金均已完成备案，每个私募基金算 1 名股东，共计 23 名股东
3	子鼠咨询	21	经穿透共有 24 名自然人（3 人与自然人股东重复）
4	南通华泓	28	经穿透共有 28 名最终股东
5	华虹投资	5	经穿透共有 5 名最终股东
6	青鼠投资	7	经穿透共有 8 名自然人（1 人与自然人股东重复）

7	南京同创	4	经穿透共有 4 名最终股东
8	鸿山众芯	2	经穿透共有 2 名最终股东
9	重仁聚力	9	经穿透共有 9 名最终股东
10	青岛融源	3	经穿透共有 3 名最终股东
合计		108	--

据此，截至本法律意见书出具日，尚阳通经穿透计算后的最终股东数量未超过 200 人。

（四）交易对方之间的主要关联关系

根据尚阳通提供的资料、交易对方出具的声明承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，交易对方之间的主要关联关系如下：

1、肖胜安、姜峰已分别与蒋容签署一致行动协议，为蒋容的一致行动人。2025 年 5 月 20 日，蒋容分别与肖胜安、姜峰签订了附条件生效的《一致行动协议之解除协议》，同意自本次交易完成之日（即各方均不再持有尚阳通的股份之日）起解除在尚阳通的一致行动关系。

2、子鼠咨询系尚阳通的员工持股平台，系尚阳通实际控制人蒋容控制的有限合伙企业。

3、青鼠投资系尚阳通实际控制人蒋容控制的有限合伙企业。

4、南海成长的基金管理人为深圳同创伟业资产管理股份有限公司，郑州同创的基金管理人深圳同创锦绣资产管理有限公司及扬州同创的执行事务合伙人杭州同创伟业资产管理有限公司，均系深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资子公司。

5、创维产投、战新五期、战新六期、战新八期的基金管理人均为深圳创维投资管理企业（有限合伙），马友杰任职于深圳创维投资管理企业（有限合伙）。

6、领汇基石、中小企业发展基金及芜湖鼎润的关系如下：

（1）领汇基石、芜湖鼎润的基金管理人受中小企业发展基金的基金管理人控制；

（2）领汇基石、中小企业发展基金及芜湖鼎润已签署《一致行动协议》。

7、石溪产恒、石溪二期的基金管理人均为北京石溪清流私募基金管理有限公司。

8、山东尚颀、嘉兴上汽的基金管理人均为上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）。

9、重投战略、重投芯测的基金管理人均为深圳市重投资本管理有限公司，且重投战略、重投芯测及重仁聚力已签署《一致行动协议》。

10、华虹投资为华虹虹芯的有限合伙人。

11、青岛融源的合伙人赵华燕、陆建洲、杨云涛分别任中车青岛的基金管理人中车（北京）转型升级基金管理有限公司的董事、董事长、经理。

三、本次交易的批准和授权

（一）本次交易已经取得的批准或授权

1、友阿股份的批准或授权

（1）2024 年 12 月 9 日，友阿股份第七届董事会第二次临时会议、第七届监事会第二次临时会议分别审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》《关于〈湖南友谊阿波罗商业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暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

（2）2025 年 5 月 27 日，友阿股份第七届董事会第六次会议、第七届监事会第六次会议分别审议通过了《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易条件的议案》《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案（更新后）的议案》等与本次交易相关的议案。

2、交易对方的批准或授权

根据交易对方提供的资料或出具的声明承诺，截至本法律意见书出具日，华虹投资承诺其已就参与本次交易完成内部决策程序并取得必要的批准和授权；其他交易对方均已取得了现阶段参与本次交易必要的批准和授权。

（二）尚需取得的批准或授权

根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易尚需经友阿股份股东大会审议通过，深交所审核同意并取得中国证监会同意注册的批复。

综上，本所认为，截至本法律意见书出具日，本次交易已取得现阶段必要的批准和授权，该等批准和授权合法、有效。

四、本次交易的相关协议

（一）《购买资产协议》

2024 年 12 月 9 日，友阿股份与交易对方共同签署了《购买资产协议》，对本次交易的初步方案、过渡期安排及公司治理、标的股权交割、双方承诺与保证、避免同业竞争承诺、任期期限承诺、保密义务、协议解除、通知及送达、争议解决、违约责任、不可抗力、协议成立与生效等具体事项进行了明确约定。

（二）《购买资产协议之补充协议》

2025 年 5 月 27 日，友阿股份与交易对方分别签署了《购买资产协议之补充协议》，对各交易对方的交易价格、发行股份数量、对价支付安排等具体事项进行了明确约定。

此外，友阿股份与蒋容、姜峰、肖胜安、子鼠咨询、青鼠投资（合称“乙方”）签署的《购买资产协议之补充协议》中就乙方的同业竞争、任职期限以及标的公司研发费用、新增专利申请、研发人员占比、业绩奖励等相关事项进行了约定。

根据《购买资产协议》及《购买资产协议之补充协议》的约定，前述协议在以下条件全部满足后同时生效：

- 1、上市公司董事会及股东大会审议通过上述协议及本次交易；
- 2、本次交易取得深交所审核通过并经中国证监会同意注册。

经核查，本所认为，本次交易涉及的《购买资产协议》及其补充协议的内容与形式均不违反法律法规、规范性文件的强制性规定。

五、本次交易涉及的标的资产情况

本次交易的标的资产为交易对方合计持有尚阳通的 100%股份，标的公司的相关情况如下：

（一）标的基本情况

- 1、根据尚阳通提供的营业执照并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通的基本情况如下：

公司名称	深圳尚阳通科技股份有限公司
统一社会信用代码	91440300306266389R

法定代表人	蒋容
注册资本	5,107.3257 万元
类型	股份有限公司（港澳台投资、未上市）
注册地址	深圳市南山区粤海街道高新区社区科苑南路 3156 号深圳湾创新科技中心 2 栋 A 座 1701
经营范围	半导体产品、高科技产品的研发与销售及其相关的技术服务；经营进出口业务；集成电路设计；集成电路制造；集成电路芯片及产品制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；电力电子元器件制造；半导体分立器件制造；电子元器件制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2014.06.17 至无固定期限

根据尚阳通的确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通有效存续，不存在根据《公司法》等法律法规及尚阳通公司章程规定的需要终止的情形。

2、根据尚阳通提供的《公司章程》和《股东名册》，截至本法律意见书出具日，尚阳通的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	子鼠咨询	11,495,560.00	22.51
2	南通华泓	9,520,162.00	18.64
3	蒋容	4,383,091.00	8.58
4	创维产投	3,576,580.00	7.00
5	南海成长	2,507,165.00	4.91
6	华虹投资	2,166,707.00	4.24
7	肖胜安	2,081,891.00	4.08
8	深圳鼎青	1,763,932.00	3.45
9	姜峰	1,650,000.00	3.23
10	领汇基石	1,314,612.00	2.57
11	石溪产恒	1,239,870.00	2.43
12	战新五期	1,239,870.00	2.43
13	青鼠投资	1,111,420.00	2.18
14	洪炜	1,111,420.00	2.18
15	山东尚颀	703,627.00	1.38
16	叶桑	687,500.00	1.35
17	扬州同创	542,798.00	1.06

18	嘉兴上汽	502,591.00	0.98
19	上海联新	452,332.00	0.89
20	南京同创	375,090.00	0.73
21	石溪二期	351,814.00	0.69
22	中车青岛	337,742.00	0.66
23	重投战略	321,658.00	0.63
24	中小企业发展基金	301,554.00	0.59
25	郑州同创	251,295.00	0.49
26	烟台山高	201,036.00	0.39
27	华虹虹芯	201,036.00	0.39
28	苏州聚合	201,036.00	0.39
29	共青城国谦	150,777.00	0.30
30	重投芯测	100,518.00	0.20
31	马友杰	68,750.00	0.13
32	鸿山众芯	50,259.00	0.10
33	战新八期	30,155.00	0.06
34	重仁聚力	30,155.00	0.06
35	战新六期	30,155.00	0.06
36	青岛融源	14,073.00	0.03
37	芜湖鼎润	5,026.00	0.01
合计		51,073,257.00	100.00

根据交易对方出具的声明承诺并经本所律师核查，交易对方持有尚阳通的股份不存在代持等情形，不存在权属纠纷或潜在纠纷；截至本法律意见书出具日，交易对方持有尚阳通的股份不存在质押、冻结或其他权利受到限制的情形。

据此，本所认为，截至本法律意见书出具日，尚阳通为依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在依据相关法律法规、规范性文件及其公司章程的规定需要终止的情形；交易对方持有尚阳通的股份权属清晰，不存在质押、冻结或其他权利受到限制的情形。

（二）标的公司的股本演变

1、尚阳通的历史沿革情况

（1）2014年6月，尚阳通有限设立

尚阳通前身尚阳通有限系由蒋容、林少安共同出资成立的有限责任公司，设立时注册资本为 600 万元，蒋容、林少安分别以货币认缴出资 300 万元。

2014 年 4 月 3 日，深圳市市场监督管理局核发了《名称预先核准通知书》（[2014]第 81674089 号），核准拟设立的公司名称为“深圳尚阳通科技有限公司”。

2014 年 6 月 17 日，尚阳通有限取得深圳市市场监督管理局核发的注册号为 440301109604959《企业法人营业执照》。

尚阳通有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	蒋容	300.00	50.00
2	林少安	300.00	50.00
合计		600.00	100.00

（2）2014 年 11 月，尚阳通有限第一次增加注册资本

2014 年 11 月 8 日，尚阳通有限召开股东会，同意将注册资本增加至 2,200 万元，新增注册资本 1,600 万元，无锡赛新投资管理有限公司（以下简称“无锡赛新”）、蒋容、林少安分别认购 1,500.40 万元、69.60 万元、30 万元。

2014 年 11 月 25 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡赛新	1,500.40	68.20
2	蒋容	369.60	16.80
3	林少安	330.00	15.00
合计		2,200.00	100.00

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，本次增资的新增股东无锡赛新系为华达微电子代持尚阳通有限的股权。华达微电子由于其控股子公司通富微电子股份有限公司（以下简称“通富微电”）主要从事集成电路封装测试业务，其认为直接持有尚阳通有限的股权不利于华达微电子及通富微电拓展与尚阳通有限存在竞争关系的其他客户，因此，2014 年 7 月 28 日，华达微电子与无锡赛新签署《股份代持协议》，约定其委托无锡赛新代为持有尚阳通有限的股权并以无锡赛新名义代为行使相关股东权利。

(3) 2015 年 4 月，尚阳通有限第一次股权转让

2015 年 3 月 16 日，尚阳通有限召开股东会，同意林少安将其持有的尚阳通有限 5.90% 股权（对应注册资本 130 万元）转让给蒋容。

2015 年 3 月 20 日，林少安、蒋容就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2015 年 4 月 7 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡赛新	1,500.40	68.20
2	蒋容	499.60	22.71
3	林少安	200.00	9.09
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查，林少安本次向蒋容转让的尚阳通有限 5.90% 股权（对应注册资本 130 万元，已实缴出资 100 万元），转让价格为 100 万元。

(4) 2015 年 9 月，尚阳通有限第二次股权转让

2015 年 8 月 1 日，尚阳通有限召开股东会，同意林少安将其持有的尚阳通有限 9.09% 股权（对应注册资本 200 万元）转让给蒋容。

2015 年 8 月 27 日，林少安、蒋容就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2015 年 9 月 9 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡赛新	1,500.40	68.20
2	蒋容	699.60	31.80
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查，林少安本次向蒋容转让的股权所对应的注册资本均尚未实缴，因此股权转让对价为 0 元。

(5) 2016 年 1 月，尚阳通有限第三次股权转让

2016 年 1 月 5 日，尚阳通有限召开股东会，同意无锡赛新将其持有的尚阳通 68.20% 股权（对应注册资本 1,500.40 万元）转让给无锡馥海投资管理有限公司（以下简称“无锡馥海”）；蒋容将其持有的尚阳通有限 9.09% 股权（对应注册

资本 199.98 万元)转让给肖胜安;蒋容将其持有的公司 2.27%股权(对应注册资本 49.94 万元)转让给深圳子鼠技术有限公司(以下简称“子鼠技术”),并约定由蒋容继续承担转让部分的出资义务。

2016 年 1 月 18 日,上述转让双方就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2016 年 1 月 25 日,尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后,尚阳通有限的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	无锡馥海	1,500.40	68.20
2	蒋容	449.68	20.44
3	肖胜安	199.98	9.09
4	子鼠技术	49.94	2.27
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查,本次股权转让的具体情况如下:

股权转让方	股权受让方	转让出资额	转让对价(万元)	备注
无锡赛新	无锡馥海	1,500.40 万元 (已实缴 750 万元)	0	华达微电子更换股权代持主体
蒋容	肖胜安	199.98 万元 (已实缴 99.99 万元)	99.99	引进肖胜安
蒋容	子鼠技术	49.94 万元(均未实缴)	0.0001	预留激励股权

经本所律师访谈华达微电子,由于无锡赛新拟进行注销(经本所律师核查,无锡赛新已于 2016 年 10 月注销),因此华达微电子决定由其合作伙伴无锡馥海代为继续持有尚阳通有限的股权。2016 年 1 月 5 日,华达微电子、无锡赛新、无锡馥海签署《三方协议书》,约定无锡赛新于《股份代持协议》下的权利义务概括转让给无锡馥海。

(6) 2016 年 7 月,尚阳通有限第四次股权转让

2016 年 6 月 17 日,尚阳通有限召开股东会,同意无锡馥海、肖胜安分别将其持有的尚阳通有限 6.84%股权(对应注册资本 150.48 万元)、0.89%股权(对应注册资本 19.58 万元)转让给子鼠技术;同意肖胜安将其持有的尚阳通有限 0.02%股权(对应注册资本 0.44 万元)转让给蒋容。

2016 年 6 月 17 日,上述转让双方就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2016 年 7 月 12 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡馥海	1,349.92	61.36
2	蒋容	450.12	20.46
3	子鼠技术	220.00	10.00
4	肖胜安	179.96	8.18
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查，本次股权转让的具体情况如下：

股权转让方	股权受让方	转让出资额	转让对价（万元）	备注
无锡馥海	子鼠技术	150.48 万元（均已实缴）	0.0001	根据华达微电子的要求转让股权，作为预留激励股权
肖胜安	子鼠技术	19.58 万元（均已实缴）	0.0001	预留激励股权
肖胜安	蒋容	0.44 万元（均已实缴）	0.0001	处理股东向子鼠技术转让股权过程中因四舍五入计算导致的尾差

注：经本所律师核查，2016 年 5 月，经尚阳通有限股东会同意，肖胜安以其持有的非专利技术“一种超级结器件及其制作方法”，根据评估结果作价 100 万元向尚阳通有限履行实缴出资义务（2020 年 4 月 24 日尚阳通有限获得专利授权，专利号 ZL201410392143.1）。基于谨慎性原则，经股东会同意，肖胜安后续以货币 100 万元对尚阳通有限注册资本补充投入。

（7）2017 年 9 月，尚阳通有限第五次股权转让

2017 年 9 月 8 日，尚阳通有限召开股东会，同意无锡馥海将其持有的尚阳通有限 61.36%股权（对应注册资本 1,349.92 万元）转让给南通华泓。

2017 年 9 月 8 日，上述转让双方就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2017 年 9 月 26 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,349.92	61.36
2	蒋容	450.12	20.46
3	子鼠技术	220.00	10.00

4	肖胜安	179.96	8.18
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查，无锡馥海向南通华泓转让股权系解除股权代持。经本所律师访谈华达微电子和南通华泓，华达微电子认为其持有尚阳通有限股权期间，通富微电发展稳定，且其和通富微电与客户保持稳定合作，解除尚阳通有限的股权代持不会影响其和通富微电与其他客户的交易稳定性，因此华达微电子决定解除与无锡馥海之间的股权代持关系，由无锡馥海将持有尚阳通有限的全部股权无偿转让给华达微电子的全资子公司南通华泓。

据此，无锡馥海与南通华泓于 2017 年 9 月 8 日签订了《股权转让协议书》。此外，华达微电子、南通华泓、无锡馥海于 2018 年 7 月 10 日签订《三方协议书》，确认无锡馥海已按照华达微电子要求将其代持的尚阳通有限 6.84%、61.36% 股权分别转让给了子鼠技术和南通华泓；本协议签订后，无锡馥海对华达微电子及南通华泓均不存在任何债权和债务。

本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权代持情形已解除完毕。经本所律师核查访谈华达微电子及南通华泓并查阅相关资料，股权代持及其解除均系各方的真实意思表示，不存在纠纷或潜在纠纷。

（8）2017 年 11 月，尚阳通有限第六次股权转让

2017 年 11 月 1 日，尚阳通有限召开股东会，同意子鼠技术将其持有的尚阳通有限 10% 股权（对应注册资本 220 万元）转让给子鼠咨询。

2017 年 11 月 1 日，上述转让双方就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2017 年 11 月 1 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,349.92	61.36
2	蒋容	450.12	20.46
3	子鼠咨询	220.00	10.00
4	肖胜安	179.96	8.18
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查，子鼠咨询是由蒋容新成立的员工持股平台，本次股权转让的原因为尚阳通有限调整员工持股平台。同时，鉴于截至本次股权转让时点，子鼠技术、子鼠咨询均为蒋容实际控制（子鼠技术为蒋容的一人有限公司，同时蒋容持有子鼠咨询 90% 出资份额并担任子鼠咨询的执行事务合伙人），本次股权转让双方于 2017 年 12 月 1 日签订《股权转让协议之补充协议》，进一步确定本次股权转让交易价格为 1 元。

（9）2018 年 1 月，尚阳通有限第七次股权转让

2018 年 1 月 8 日，尚阳通有限召开股东会，同意南通华泓将其持有的尚阳通有限 1.82% 股权（对应注册资本 40.04 万元）、8.18% 股权（对应注册资本 179.96 万元）分别转让给肖胜安、子鼠咨询。

2018 年 1 月 8 日，上述转让双方就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2018 年 1 月 30 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,129.92	51.36
2	蒋容	450.12	20.46
3	子鼠咨询	399.96	18.18
4	肖胜安	220.00	10.00
合计		2,200.00	100.00

经本所律师核查，南通华泓本次向子鼠咨询转让股权系作为预留激励股权，转让价格为 0.0001 万元；南通华泓本次向肖胜安转让股权系股权激励，转让价格为 0.0001 万元。

（10）2018 年 3 月，尚阳通有限第二次增加注册资本

2018 年 3 月 8 日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至 2,688.125 万元，新增注册资本 488.1250 万元由创维产投、深圳鼎青、叶桑、马友杰分别认缴 275 万元、137.50 万元、68.75 万元和 6.8750 万元。

2018 年 2 月 26 日，创维产投、深圳鼎青、叶桑、马友杰与尚阳通有限及尚阳通有限全体股东签署《增资协议》。经本所律师核查，本次增资价格为 7.27 元/注册资本。

2018 年 3 月 27 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2018 年 3 月 30 日，深圳长江会计师事务所（普通合伙）出具长江验字[2018]第 027 号《验资报告》。经审验，截至 2018 年 3 月 26 日，尚阳通有限已收到股东以货币缴纳的本期新增注册资本 488.1250 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,129.9200	42.0338
2	蒋容	450.1200	16.7448
3	子鼠咨询	399.9600	14.8788
4	创维产投	275.0000	10.2302
5	肖胜安	220.0000	8.1841
6	深圳鼎青	137.5000	5.1151
7	叶桑	68.7500	2.5575
8	马友杰	6.8750	0.2558
合计		2,688.1250	100.0000

（11）2018 年 8 月，尚阳通有限第三次增加注册资本

2018 年 8 月 6 日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至 2,975.692 万元，新增注册资本 287.5670 万元由南海成长、深圳鼎青、南京同创分别认缴 187.5430 万元、62.5150 万元、37.5090 万元。

2018 年 6 月 26 日，南海成长、深圳鼎青、南京同创与尚阳通有限及尚阳通有限全体股东签署《增资协议》。经本所律师核查，本次增资价格为 8.00 元/注册资本。

2018 年 8 月 6 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2018 年 8 月 7 日，深圳皇嘉会计师事务所（普通合伙）出具深皇嘉所验字[2018]173 号《验资报告》。经审验，截至 2018 年 8 月 2 日，尚阳通有限已收到股东以货币缴纳的新增注册资本 287.5670 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,129.9200	37.9717
2	蒋容	450.1200	15.1266
3	子鼠咨询	399.9600	13.4409
4	创维产投	275.0000	9.2415

5	肖胜安	220.0000	7.3932
6	深圳鼎青	200.0150	6.7216
7	南海成长	187.5430	6.3025
8	叶桑	68.7500	2.3104
9	南京同创	37.5090	1.2605
10	马友杰	6.8750	0.2310
合计		2,975.6920	100.0000

(12) 2019 年 12 月，尚阳通有限第八次股权转让

2019 年 12 月 26 日，尚阳通有限召开股东会，同意南通华泓将其持有的尚阳通有限 2%的股权（对应注册资本 59.51 万元）以 400 万元的价格转让给子鼠咨询。

2019 年 12 月 26 日，上述转让双方就本次股权转让签署《股权转让协议》。

2019 年 12 月 31 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1070.4100	35.9718
2	蒋容	450.1200	15.1266
3	子鼠咨询	459.4700	15.4408
4	创维产投	275.0000	9.2415
5	肖胜安	220.0000	7.3932
6	深圳鼎青	200.0150	6.7216
7	南海成长	187.5430	6.3025
8	叶桑	68.7500	2.3104
9	南京同创	37.5090	1.2605
10	马友杰	6.8750	0.2310
合计		2,975.6920	100.0000

经本所律师核查，本次股权转让系南通华泓履行前述 2018 年 2 月、2018 年 6 月《深圳尚阳通科技有限公司增资协议》第三条的约定，即南通华泓承诺于 2020 年 2 月 26 日之前，采取相关措施转让一定比例的股权给管理层股东，完成管理团队成为尚阳通有限第一大股东的股权比例调整事宜。

(13) 2020 年 6 月，尚阳通有限第四次增加注册资本

2020年5月15日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至3,380.716万元，新增注册资本405.024万元由创维产投、南海成长、石溪产恒、战新五期分别认缴82.6580万元、123.9870万元、123.9870万元、74.3920万元。

2020年3月、5月，创维产投、南海成长、石溪产恒、战新五期（以下简称“B轮投资人”）与尚阳通有限及尚阳通有限全体股东签署《B轮增资协议》《B轮增资协议之补充协议》。经本所律师核查，本次增资价格为12.10元/注册资本。

2020年6月4日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2020年6月16日，深圳皇嘉会计师事务所（普通合伙）出具深皇嘉所验字[2020]079号《验资报告》。经审验，截至2020年4月26日，尚阳通有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本405.024万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,070.4100	31.6622
2	子鼠咨询	459.4700	13.5909
3	蒋容	450.1200	13.3143
4	创维产投	357.6580	10.5794
5	南海成长	311.5300	9.2149
6	肖胜安	220.0000	6.5075
7	深圳鼎青	200.0150	5.9164
8	石溪产恒	123.9870	3.6675
9	战新五期	74.3920	2.2005
10	叶桑	68.7500	2.0336
11	南京同创	37.5090	1.1095
12	马友杰	6.8750	0.2034
合计		3,380.7160	100.0000

（14）2020年10月，尚阳通有限第五次增加注册资本

2020年9月18日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至3,430.311万元，新增注册资本49.5950万元由股东战新五期认缴。

2020年9月17日，B轮投资人与尚阳通有限及尚阳通有限其他股东签署《B轮增资协议之补充协议（二）》。经本所律师核查，本次增资价格为12.10元/注册资本。

2020 年 10 月 9 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2021 年 2 月 1 日，深圳万轩会计师事务所(普通合伙)出具深万轩验字[2021]第 3006 号《验资报告》。经审验，截至 2020 年 12 月 31 日，尚阳通有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本 49.5950 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,070.4100	31.2045
2	子鼠咨询	459.4700	13.3944
3	蒋容	450.1200	13.1218
4	创维产投	357.6580	10.4264
5	南海成长	311.5300	9.0817
6	肖胜安	220.0000	6.4134
7	深圳鼎青	200.0150	5.8308
8	石溪产恒	123.9870	3.6145
9	战新五期	123.9870	3.6145
10	叶桑	68.7500	2.0042
11	南京同创	37.5090	1.0935
12	马友杰	6.8750	0.2004
合计		3,430.3110	100.0000

注：根据深圳万轩会计师事务所（普通合伙）于 2021 年 2 月 1 日出具的深万轩验字[2021]第 3006 号《验资报告》验证，南通华泓于 2020 年 3 月 12 日向尚阳通有限实缴出资 0.4 万元。至此，尚阳通有限注册资本已全部实缴。

经本所律师核查，2020 年 6 月尚阳通有限增资时，战新五期原认缴尚阳通有限 123.9870 万元注册资本，后因资金不能及时到位，故调减了认缴金额。同时，当时股东均同意战新五期可在 2020 年 9 月 30 日前追加 600 万元投资。本次增资系战新五期根据约定追加投资，故本次增资价格跟前次增资保持一致。

（15）2020 年 12 月，尚阳通有限第六次增加注册资本

2020 年 11 月 24 日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至 3,704.736 万元，新增注册资本 274.4250 万元由股东子鼠咨询认缴。

2020 年 11 月 24 日，子鼠咨询与尚阳通有限签署《增资协议》。经本所律师核查，本次增资为尚阳通有限员工股权激励，本次增资价格为 2 元/注册资本。

2020 年 12 月 15 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2021 年 2 月 1 日，深圳万轩会计师事务所(普通合伙)出具深万轩验字[2021]

第 3006 号《验资报告》。经审验，截至 2020 年 12 月 31 日，尚阳通有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本 274.4250 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,070.4100	28.8930
2	子鼠咨询	733.8950	19.8096
3	蒋容	450.1200	12.1499
4	创维产投	357.6580	9.6541
5	南海成长	311.5300	8.4090
6	肖胜安	220.0000	5.9383
7	深圳鼎青	200.0150	5.3989
8	石溪产恒	123.9870	3.3467
9	战新五期	123.9870	3.3467
10	叶桑	68.7500	1.8557
11	南京同创	37.5090	1.0125
12	马友杰	6.8750	0.1856
合计		3,704.7360	100.0000

（16）2021 年 1 月，尚阳通有限第七次增加注册资本

2020 年 11 月 30 日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至 3,927.02 万元，新增注册资本 222.2840 万元由青鼠投资、洪炜各认缴 111.1420 万元。

2020 年 11 月 30 日，青鼠投资、洪炜与尚阳通有限及尚阳通有限全体股东签署《B+轮融资协议》。经本所律师核查，本次增资价格为 13.50 元/注册资本。

2021 年 1 月 6 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2021 年 2 月 1 日，深圳万轩会计师事务所（普通合伙）出具深万轩验字[2021]第 3006 号《验资报告》。经审验，截至 2020 年 12 月 31 日，尚阳通有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本 222.2840 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	1,070.4100	27.2576
2	子鼠咨询	733.8950	18.6883
3	蒋容	450.1200	11.4621
4	创维产投	357.6580	9.1076

5	南海成长	311.5300	7.9330
6	肖胜安	220.0000	5.6022
7	深圳鼎青	200.0150	5.0933
8	石溪产恒	123.9870	3.1573
9	战新五期	123.9870	3.1573
10	青鼠投资	111.1420	2.8302
11	洪炜	111.1420	2.8302
12	叶桑	68.7500	1.7507
13	南京同创	37.5090	0.9552
14	马友杰	6.8750	0.1751
合计		3,927.0200	100.0000

(17) 2021 年 8 月，尚阳通有限第九次股权转让

2021 年 8 月 19 日，尚阳通有限召开股东会，同意南通华泓将其持有的尚阳通有限 6.01% 股权（对应注册资本 236 万元，均已实缴）以 920.40 万元的价格转让给南通富耀智能科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“南通富耀”）。

2021 年 8 月 19 日，上述股权转让双方签署《股权转让协议》。

2021 年 8 月 26 日，尚阳通有限就本次股权转让完成工商变更登记。本次股权转让完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	南通华泓	834.4100	21.2479
2	子鼠咨询	733.8950	18.6883
3	蒋容	450.1200	11.4621
4	创维产投	357.6580	9.1076
5	南海成长	311.5300	7.9330
6	南通富耀	236.0000	6.0096
7	肖胜安	220.0000	5.6022
8	深圳鼎青	200.0150	5.0933
9	石溪产恒	123.9870	3.1573
10	战新五期	123.9870	3.1573
11	青鼠投资	111.1420	2.8302
12	洪炜	111.1420	2.8302
13	叶桑	68.7500	1.7507
14	南京同创	37.5090	0.9552

15	马友杰	6.8750	0.1751
合计		3,927.0200	100.0000

经本所律师访谈华达微电子，南通富耀系由华达微电子或其子公司（不含尚阳通）的员工组成，本次股权转让的原因系华达微电子对其员工进行股权激励。

（18）2021年8月，尚阳通有限第八次增加注册资本

2021年8月20日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至4,177.681万元，新增注册资本250.6610万元由子鼠咨询认缴。

2021年8月20日，子鼠咨询与尚阳通有限签署《增资协议》。经本所律师核查，本次增资为尚阳通有限员工股权激励，本次增资价格为2元/注册资本。

2021年8月31日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2021年11月9日，大华会计师出具大华验字[2021]000762号《验资报告》。经审验，截至2021年11月4日，尚阳通有限收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本250.6610万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	子鼠咨询	984.5560	23.5670
2	南通华泓	834.4100	19.9730
3	蒋容	450.1200	10.7744
4	创维产投	357.6580	8.5612
5	南海成长	311.5300	7.4570
6	南通富耀	236.0000	5.6491
7	肖胜安	220.0000	5.2661
8	深圳鼎青	200.0150	4.7877
9	石溪产恒	123.9870	2.9678
10	战新五期	123.9870	2.9678
11	青鼠投资	111.1420	2.6604
12	洪炜	111.1420	2.6604
13	叶桑	68.7500	1.6456
14	南京同创	37.5090	0.8978
15	马友杰	6.8750	0.1646
合计		4,177.6810	100.0000

(19) 2021 年 10 月，尚阳通有限第九次增加注册资本

2021 年 10 月 12 日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至 4,394.3517 万元，新增注册资本 216.6707 万元由华虹投资认缴。

2021 年 10 月 20 日，华虹投资与尚阳通有限及尚阳通有限全体股东签署《B++轮增资协议》。经本所律师核查，本次增资价格为 14.77 元/注册资本。

2021 年 10 月 26 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记。

2021 年 11 月 9 日，大华会计师出具大华验字[2021]000762 号《验资报告》。经审验，截至 2021 年 11 月 4 日，尚阳通有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本 216.6707 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	子鼠咨询	984.5560	22.4050
2	南通华泓	834.4100	18.9882
3	蒋容	450.1200	10.2431
4	创维产投	357.6580	8.1390
5	南海成长	311.5300	7.0893
6	南通富耀	236.0000	5.3705
7	肖胜安	220.0000	5.0064
8	华虹投资	216.6707	4.9307
9	深圳鼎青	200.0150	4.5516
10	石溪产恒	123.9870	2.8215
11	战新五期	123.9870	2.8215
12	青鼠投资	111.1420	2.5292
13	洪炜	111.1420	2.5292
14	叶桑	68.7500	1.5645
15	南京同创	37.5090	0.8536
16	马友杰	6.8750	0.1565
合计		4,394.3517	100.0000

注：经本所律师核查，华虹投资已就本次增资尚阳通有限事宜履行了国有资产评估及评估备案程序，且本次增资完成后，华虹集团向尚阳通有限出具了《企业产权登记表》。

(20) 2022 年 4 月，尚阳通第十次增加注册资本

2022 年 3 月 31 日，尚阳通有限召开股东会，同意注册资本增加至 4,724.3517 万元，新增注册资本 330 万元由子鼠咨询、姜峰各认缴 165 万元。

2022 年 3 月 31 日，子鼠咨询、姜峰与尚阳通有限签署《增资协议》。经本所律师核查，本次增资为尚阳通有限员工股权激励，本次增资价格为 2 元/注册资本。

2022 年 4 月 11 日，尚阳通有限就本次增资完成工商变更登记，公司性质变更为有限责任公司（外商投资，非独资）。

2022 年 7 月 13 日，大华会计师出具大华验字[2022]000467 号《验资报告》。经审验，截至 2022 年 6 月 24 日，尚阳通有限收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本 330 万元。

本次增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	子鼠咨询	1,149.5560	24.3326
2	南通华泓	834.4100	17.6619
3	蒋容	450.1200	9.5277
4	创维产投	357.6580	7.5705
5	南海成长	311.5300	6.5941
6	南通富耀	236.0000	4.9954
7	肖胜安	220.0000	4.6567
8	华虹投资	216.6707	4.5863
9	深圳鼎青	200.0150	4.2337
10	姜峰	165.0000	3.4925
11	石溪产恒	123.9870	2.6244
12	战新五期	123.9870	2.6244
13	青鼠投资	111.1420	2.3525
14	洪炜	111.1420	2.3525
15	叶桑	68.7500	1.4552
16	南京同创	37.5090	0.7940
17	马友杰	6.8750	0.1455
合计		4,724.3517	100.0000

注：经本所律师核查，华虹投资已就尚阳通有限本次增资事宜履行了国有资产评估及评估备案程序，且本次增资完成后，华虹集团向尚阳通有限出具了《企业产权登记表》。

（21）2022 年 10 月，尚阳通有限第十次股权转让暨第十一次增加注册资本

2022 年 10 月 18 日，尚阳通有限召开股东会，同意南通富耀等股东转让其所持有的尚阳通有限全部或部分股权；尚阳通有限注册资本增加至 5,107.3257 万元，新增注册资本 382.9740 万元由南通华泓等主体认缴：

①尚阳通有限第十次股权转让情况

根据股东会决议以及转让双方签订的《深圳尚阳通科技有限公司股权转让协议》，尚阳通有限本次股权转让的具体情况如下：

股权转让方	股权受让方	转让出资额（万元）	转让对价（万元）
南通富耀	领汇基石	115.3783	11,478.3537
	扬州同创	42.2176	4,200.0000
	苏州聚合鹏飞	20.1036	2,000.0000
	石溪二期	30.1554	3,000.0000
	郑州同创	13.0674	1,300.0000
	中小企业发展基金	15.0777	1,500.0000
	合计	236.0000	23,478.3537
深圳鼎青	嘉兴上汽	20.1037	2,000.0000
	山东尚颀	3.5181	350.0000
	合计	23.6218	2,350.0000
南海成长	中车青岛	25.1296	2,500.0000
	山东尚颀	20.6062	2,050.0000
	共青城国谦	15.0777	1,500.0000
	合计	60.8135	6,050.0000
蒋容	山东尚颀	6.7850	675.0000
	烟台山高	5.0259	500.0000
	合计	11.8109	1,175.0000
肖胜安	山东尚颀	6.785	675.0000
	烟台山高	5.0259	500.0000
	合计	11.8109	1,175.0000

②尚阳通第十一次增加注册资本

根据股东会决议及尚阳通有限与新老股东签署的《C轮增资协议》，尚阳通有限本次增资的具体情况如下：

序号	投资方名称	投资金额（万元）	认缴注册资本（万元）
1	南通华泓	11,700	117.6062
2	华虹虹芯	2,000	20.1036
3	战新八期	300	3.0155
4	战新六期	300	3.0155
5	鸿山众芯	500	5.0259
6	石溪二期	500	5.0259

7	郑州同创	1,200	12.0622
8	扬州同创	1,200	12.0622
9	山东尚颀	3,250	32.6684
10	嘉兴上汽	3,000	30.1554
11	烟台山高	1,000	10.0518
12	领汇基石	1,600	16.0829
13	中小企业发展基金	1,500	15.0777
14	芜湖鼎润	50	0.5026
15	重投战略	3,200	32.1658
16	重投芯测	1,000	10.0518
17	重仁聚力	300	3.0155
18	上海联新	4,500	45.2332
19	中车青岛	860	8.6446
20	青岛融源	140	1.4073
合计		38,100	382.9740

2022 年 10 月 28 日，尚阳通有限就本次股权转让及增资事宜完成工商变更登记。

2022 年 11 月 10 日，大华会计师出具大华验字[2022]000820 号《验资报告》。经审验，尚阳通有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本 382.9740 万元。

本次股权转让及增资完成后，尚阳通有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	子鼠咨询	1,149.5560	22.5080
2	南通华泓	952.0162	18.6402
3	蒋容	438.3091	8.5820
4	创维产投	357.6580	7.0028
5	南海成长	250.7165	4.9090
6	华虹投资	216.6707	4.2424
7	肖胜安	208.1891	4.0763
8	深圳鼎青	176.3932	3.4537
9	姜峰	165.0000	3.2307
10	领汇基石	131.4612	2.5740
11	石溪产恒	123.9870	2.4276
12	战新五期	123.9870	2.4276
13	青鼠投资	111.1420	2.1761

14	洪炜	111.1420	2.1761
15	山东尚颀	70.3627	1.3777
16	叶桑	68.7500	1.3461
17	扬州同创	54.2798	1.0628
18	嘉兴上汽	50.2591	0.9841
19	上海联新	45.2332	0.8857
20	南京同创	37.5090	0.7344
21	石溪二期	35.1814	0.6888
22	中车青岛	33.7742	0.6613
23	重投战略	32.1658	0.6298
24	中小企业发展基金	30.1554	0.5904
25	郑州同创	25.1295	0.4920
26	烟台山高	20.1036	0.3936
27	华虹虹芯	20.1036	0.3936
28	苏州聚合	20.1036	0.3936
29	共青城国谦	15.0777	0.2952
30	重投芯测	10.0518	0.1968
31	马友杰	6.8750	0.1346
32	鸿山众芯	5.0259	0.0984
33	战新八期	3.0155	0.0590
34	重仁聚力	3.0155	0.0590
35	战新六期	3.0155	0.0590
36	青岛融源	1.4073	0.0276
37	芜湖鼎润	0.5026	0.0098
合计		5,107.3257	100.0000

注：经本所律师核查，华虹投资已就尚阳通有限本次增资事宜履行了国有资产评估及评估备案程序，且本次增资完成后，华虹集团向尚阳通有限出具了《企业产权登记表》。

（22）2022 年 12 月，尚阳通有限整体变更为股份有限公司

2022年11月24日，大华会计师出具大华审字[2022]0018249号《深圳尚阳通科技有限公司审计报告》，经审计，截至2022年10月31日，尚阳通有限的净资产为820,874,926.99元。

2022年11月25日，北京中林资产评估有限公司出具中林评字[2022]441号《深圳尚阳通科技有限公司拟进行股份制改制所涉及的深圳尚阳通科技有限公司净资产价值评估报告》，确认截至评估基准日2022年10月31日，尚阳通有限净资产评估值为87,010.54万元。

2022年11月25日，尚阳通有限召开股东会，同意尚阳通有限整体变更为股份有限公司，尚阳通有限全体股东作为发起人，以2022年10月31日经审计的账面净资产820,874,926.99元为基础折合股份公司股本51,073,257股，净资产超过股本部分计入资本公积。

2022年11月25日，尚阳通有限全部37名股东作为发起人共同签署了《发起人协议》，就共同发起设立股份公司的相关事项进行约定。

2022年12月2日，尚阳通召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体发起人同意以整体变更方式设立深圳尚阳通科技股份有限公司，并审议通过了《关于制定<深圳尚阳通科技股份有限公司章程>及其附件的议案》等议案。

2022年12月2日，大华会计师出具大华验字[2022]000904号《深圳尚阳通科技股份有限公司（筹）验资报告》。经审验，截至2022年12月2日，尚阳通已收到全体股东以其拥有的尚阳通有限净资产缴纳的注册资本51,073,257元。

2022年12月28日，尚阳通取得深圳市市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91440300306266389R的《营业执照》：名称深圳尚阳通科技股份有限公司；类型股份有限公司（港澳台投资，未上市）；法定代表人蒋容；住所深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南一道008号创维大厦A1206。

尚阳通成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	出资比例（%）
1	子鼠咨询	1,149.5560	22.51
2	南通华泓	952.0162	18.64
3	蒋容	438.3091	8.58
4	创维产投	357.6580	7.00
5	南海成长	250.7165	4.91
6	华虹投资	216.6707	4.24
7	肖胜安	208.1891	4.08
8	深圳鼎青	176.3932	3.45
9	姜峰	165.0000	3.23
10	领汇基石	131.4612	2.57
11	石溪产恒	123.9870	2.43
12	战新五期	123.9870	2.43
13	青鼠投资	111.1420	2.18
14	洪炜	111.1420	2.18

15	山东尚颀	70.3627	1.38
16	叶桑	68.7500	1.35
17	扬州同创	54.2798	1.06
18	嘉兴上汽	50.2591	0.98
19	上海联新	45.2332	0.89
20	南京同创	37.5090	0.73
21	石溪二期	35.1814	0.69
22	中车青岛	33.7742	0.66
23	重投战略	32.1658	0.63
24	中小企业发展基金	30.1554	0.59
25	郑州同创	25.1295	0.49
26	烟台山高	20.1036	0.39
27	华虹虹芯	20.1036	0.39
28	苏州聚合	20.1036	0.39
29	共青城国谦	15.0777	0.30
30	重投芯测	10.0518	0.20
31	马友杰	6.8750	0.13
32	鸿山众芯	5.0259	0.10
33	战新八期	3.0155	0.06
34	重仁聚力	3.0155	0.06
35	战新六期	3.0155	0.06
36	青岛融源	1.4073	0.03
37	芜湖鼎润	0.5026	0.01
合计		5,107.3257	100.00

注1：2023年1月3日，华虹集团出具《企业产权登记表》(编号：3062663892023010300001)，对尚阳通有限整体变更为股份有限公司事宜办理国有资产产权登记。

自股份公司成立以来，截至本法律意见书出具日，尚阳通未发生其他股份变动。

据此，本所认为，尚阳通设立及历次股权变动均履行了必要的法律程序，合法、合规、真实、有效；尚阳通历史上存在的股权代持均已解除，代持各方之间对于股权代持的形成、变动和解除过程均不存在纠纷或潜在纠纷。

2、特殊权利约定

经本所律师查阅尚阳通历次股权演变相关的增资协议及补充协议，并访谈交易对方暨尚阳通的股东、实际控制人，尚阳通历史上存在的股东之间或股东与尚

阳通之间的特殊权利约定（包括但不限于股权回购、反稀释、随售权、优先清算权）均已终止，截至本法律意见书，尚阳通及其实际控制人与其股东之间不存在正在执行的特殊权利约定。

（三）标的公司的业务

1、经营范围

根据尚阳通提供的《营业执照》、出具的说明并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其分公司、子公司经营范围如下：

序号	公司名称	经营范围
1	尚阳通	半导体产品、高科技产品的研发与销售及其相关的技术服务；经营进出口业务；集成电路设计；集成电路制造；集成电路芯片及产品制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；电力电子元器件制造；半导体分立器件制造；电子元器件制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
2	尚阳通上海分公司	一般项目：集成电路设计；集成电路制造；集成电路销售，集成电路芯片及产品制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
3	上海鼎阳通	半导体科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，集成电路的研发、销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
4	南通尚阳通	集成电路、芯片、模块、电子及通信产品研究、开发、设计、销售、技术服务、技术咨询；自营和代理上述商品的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：集成电路芯片及产品制造；集成电路制造；电力电子元器件制造；半导体分立器件制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
5	尚阳通半导体	半导体、集成电路产品的设计、研发、销售及技术服务、进出口贸易

2、主营业务

根据尚阳通的确认并经本所律师核查，尚阳通主营业务为高性能半导体功率器件的研发、设计和销售，报告期内尚阳通的主营业务未发生变更。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，尚阳通的主营业务属于“计算机、通信和其

他电子设备制造业（C39）”中的“C3972 半导体分立器件制造”；根据《战略性新兴产业分类（2018）》，尚阳通的主营业务产品属于“1 新一代信息技术产业”之“1.2 电子核心产业”之“1.2.1 新型电子元器件及设备制造”中的“3972 半导体分立器件制造”。

根据立信出具的《审计报告》，尚阳通 2023 年度以及 2024 年度的主营业务收入占比均为 99%以上，主营业务突出。

3、业务资质

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其境内分公司、子公司已取得的与开展经营活动相关的业务资质如下：

序号	公司名称	海关注册编码	所属海关
1	尚阳通	4403160HHE	福中海关
2	南通尚阳通	3206969H2A	南通海关

此外，根据香港李伟斌律师行出具的法律意见书，截至 2025 年 3 月 31 日，尚阳通半导体不存在超越其商业登记证、组织章程细则所规定的经营范围进行经营的情况；除申请商业登记证之外，尚阳通半导体暂时不需就其业务经营向香港特区政府申请其他特别许可、批准或备案。

据此，本所认为，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其子公司已经取得经营活动所必需的业务资质。

4、业务合规性

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其中国境内分公司、子公司的主营业务、经营范围和经营方式符合法律法规、规范性文件和各自公司章程的规定，且报告期内尚阳通及其境内分公司、子公司未受到任何行政处罚。

根据香港李伟斌律师行出具的法律意见书，截至 2025 年 3 月 31 日，尚阳通半导体有效存续，不存在需要终止或解散的情形；在经营过程中没有任何重大违法违规行为；未曾涉及任何仲裁、诉讼程序，未收到任何法律程序的通知，亦未曾收到任何来自香港特区政府任何行政部门的行政处罚。

5、报告期内的主要客户及供应商

根据《重组报告书（草案）》、尚阳通提供的资料并经本所律师核查，尚阳通报告期内的主要客户及供应商情况如下：

(1) 主要客户

时间	序号	客户名称	交易金额 (万元)	占比
2023 年度	1	威健国际贸易（上海）有限公司、威健实业国际有限公司	16,835.60	25.00%
	2	深圳市英能达电子有限公司、联汇（香港）有限公司	13,806.23	20.50%
	3	客户 A	9,283.78	13.79%
	4	上海肖克利信息科技股份有限公司	5,698.15	8.46%
	5	深圳三恩利电子有限公司、瑞致科技有限公司	3,458.91	5.14%
合计			49,082.67	72.89%
2024 年度	1	威健国际贸易（上海）有限公司、威健实业国际有限公司	14,574.39	24.06%
	2	深圳市英能达电子有限公司、联汇（香港）有限公司	10,344.80	17.08%
	3	上海肖克利信息科技股份有限公司	5,929.57	9.79%
	4	客户 A	5,136.29	8.48%
	5	新晔电子（深圳）有限公司、新晔电子（香港）有限公司	3,525.02	5.82%
合计			39,510.06	65.23%

(2) 主要供应商

时间	序号	供应商名称	交易金额 (万元)	占比
2023 年度	1	上海华虹宏力半导体制造有限公司、华虹半导体（无锡）有限公司	50,356.52	83.48%
	2	华达微电子、通富微电	6,749.00	11.19%
	3	中国电子科技集团公司第五十五研究所、供应商 S、扬州国扬电子有限公司	1,756.94	2.91%
	4	深圳市盛元半导体有限公司	410.32	0.68%
	5	供应商 R	331.24	0.55%
合计			59,604.01	98.81%
2024 年度	1	上海华虹宏力半导体制造有限公司、华虹半导体（无锡）有限公司	33,111.03	73.61%

	2	华达微电子、通富微电	7,665.58	17.04%
	3	中国电子科技集团公司第五十五研究所、供应商S、扬州国扬电子有限公司	1,681.34	3.74%
	4	深圳市盛元半导体有限公司	598.44	1.33%
	5	华润润安科技（重庆）有限公司	483.46	1.07%
合计			43,539.84	96.80%

注：受同一实际控制人控制的供应商的采购额已合并计算。

根据尚阳通的确认并经本所律师核查，尚阳通持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员与上述主要客户、供应商之间的关联关系情况如下：

①主要供应商华达微电子的全资子公司南通华泓系尚阳通的股东，且尚阳通的董事黄建新系由南通华泓提名；主要供应商通富微电与南通华泓属于同一控制下的企业；

②主要供应商上海华虹宏力半导体制造有限公司直接投资的华虹投资和间接投资的华虹虹芯均系尚阳通的股东。

（四）标的公司的主要资产

1、分公司

截至本法律意见书出具日，尚阳通拥有一家分公司，即尚阳通上海分公司，其基本情况如下：

名称	深圳尚阳通科技股份有限公司上海分公司
统一社会信用代码	91310000MAC4NUFM5B
企业类型	股份有限公司分公司（港澳台投资，未上市）
负责人	程卫红
经营场所	上海市静安区天目中路 428 号 18H-1 室
经营范围	一般项目：集成电路设计；集成电路制造；集成电路销售，集成电路芯片及产品制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2022-11-21 至无固定期限

2、股权投资

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通拥有 3 家全资子公司，具体情况如下：

(1) 上海鼎阳通

公司名称	上海鼎阳通半导体科技有限公司
统一社会信用代码	91310115MA1K3D1X5B
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	蒋容
注册资本	人民币 500 万元
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区张衡路 666 弄 2 号 401-1 室
经营范围	半导体科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询,集成电路的研发、销售,从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
营业期限	2016-6-12 至 2036-6-11

(2) 南通尚阳通

公司名称	南通尚阳通集成电路有限公司
统一社会信用代码	91320600MA1XDCMW4Y
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人	蒋容
注册资本	人民币 1,000 万元
注册地址	南通市崇川区市北高新路 259 号 30 号楼 1 幢 1-3 层
经营范围	集成电路、芯片、模块、电子及通信产品研究、开发、设计、销售、技术服务、技术咨询；自营和代理上述商品的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：集成电路芯片及产品制造；集成电路制造；电力电子元器件制造；半导体分立器件制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
营业期限	2018-10-31 至无固定期限

(3) 尚阳通半导体

公司名称	尚阳通半导体有限公司（Sanrise-Tech Semiconductor Co., Limited）
公司类别	私人股份有限公司
注册资本	港币 1 万元
地址	香港九龙尖沙咀广东道 17 号海港城环球金融中心南座 13A 楼 06 室
业务性质	半导体、集成电路产品的设计、研发、销售及技术服务、进出口贸易
成立日期	2022.11.10

注：尚阳通于 2021 年 12 月 21 日取得深圳市发展和改革委员会核发的“深发改境外备（2021）0628 号”《境外投资项目备案通知书》，后因对外投资项目名称变更，于 2022 年 9 月 29 日取得深圳市发展和改革委员会核发的“深发改函（2022）390 号”同意变更的批复；尚阳通于 2022 年 8 月 12 日取得深圳市商务局核发的“境外投资证第 N4403202200604 号”《企业境外投资证书》，并于 2022 年 8 月 12 日取得上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行出具的《业务登记凭证》，办理完成外汇登记手续。尚阳通已履行对外投资的必要批准或备案程序。

根据尚阳通提供的资料以及香港李伟斌律师行出具的法律意见书，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通的子公司均为依法设立并有效存续的企业法人，不存在根据相关法律法规、规范性文件以及其公司章程的规定需要终止的情形，且尚阳通持有子公司的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情形。

3、注册商标

截至本法律意见书出具日，尚阳通及其子公司共拥有注册商标 29 项，具体情况详见附件一。根据尚阳通的确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及子公司拥有的前述注册商标不存在质押等权利受到限制的情形。

4、专利

截至本法律意见书出具日，尚阳通及其子公司共拥有专利 107 项，具体情况详见附件二。根据尚阳通的确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及子公司拥有的前述专利权不存在质押等权利受到限制的情形。

5、集成电路布图设计

截至本法律意见书出具日，尚阳通及其子公司共拥有集成电路布图设计 68 项，具体情况详见附件三。根据尚阳通的确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及子公司拥有的前述集成电路布图设计不存在质押等权利受到限制的情形。

6、主要固定资产

根据《审计报告》，尚阳通的固定资产包括运输设备、电子设备、办公设备，截至 2024 年 12 月 31 日，前述固定资产的账面价值为 32,495,574.49 元。根据尚阳通的确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其子公司拥有的前述主要固定资产不存在抵押、质押、查封、冻结等权利受到限制的情形。

7、租赁房屋

根据尚阳通的确认并经本所律师核查，尚阳通及其分公司、子公司的生产经营场地均通过租赁方式取得。截至本法律意见书出具日，尚阳通及其分公司、子公司的主要生产经营性房屋租赁情况如下：

承租方	出租方	房屋坐落	面积 (m²)	主要用途	租赁期限
尚阳通	成都迈美亚酒店管理有限公司	成都市高新区天府大道中段500号1栋34楼3405号	52.16	办公	2024.08.19-2025.08.25
	深圳湾科技发展有限公司	深圳市南山区深圳湾创新科技中心一期2栋A座17层1701、1702、1703A、1704A	1,700.00	研发	2024.10.25-2029.10.24
	杭州古荡湾股份经济合作社	杭州市西湖区学院路58号华星创业大厦6层603室	66.74	办公	2024.07.15-2025.07.14
	陕西开晟商业运营管理有限公司	陕西省西安市莲湖区昆明路水滴UhomeA座1514室	59.93	办公	2024.07.10-2025.07.09
尚阳通上海分公司	丘竹	上海市天目中路428号18H-1	20.00	办公	2024.11.01-2025.10.31
南通尚阳通	南通荣石车创汽车科技有限公司	南通市崇川区市北高新路259号车创智车城30#01号1、2、3层	3,132.38	办公	2022.12.01-2027.11.30
	南通荣石车创汽车科技有限公司	南通市崇川区市北高新路259号车创智车城30#01号4层	1,044.20	研发	2024.01.01-2027.11.30
上海鼎阳通	上海盛锦软件开发有限公司	上海市浦东新区张衡路666弄2号401-1室	853.00	科研办公	2024.11.01-2025.10.31

注：上述租赁房屋部分未取得产权证书、均未办理租赁备案，但不影响该等房屋租赁合同的效力，且尚阳通租赁房屋主要用于办公，具有较强的可替代性，该等房屋未取得产权证书或未办理租赁备案对尚阳通的正常经营不会造成重大不利影响。同时，尚阳通的实际控制人蒋容已出具承诺，如因上述租赁房屋未取得产权证书或未办理租赁备案导致尚阳通或其子公司遭受损失的，由蒋容进行承担。

8、所有权或使用权受到限制的资产

根据《审计报告》记载，截至2024年12月31日，尚阳通存在59,381,611.66元货币资金受限的情况，原因为定期保函保证金、银行承兑汇票保证金及利息。

综上，本所认为，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其分公司、子公司合法拥有上述主要财产的所有权或使用权，除部分货币资金因担保受限外，其他主

要资产的所有权和使用权不存在权利受到限制的情况。

(五) 标的公司的重大债权债务

1、重大合同

(1) 授信、担保合同

根据尚阳通的确认及其提供的资料并经本所律师核查，截至 2024 年 12 月 31 日，尚阳通不存在流动资金借款，其正在履行的授信合同、担保合同如下：

①授信合同

序号	被授信方	授信银行	授信额度 (万元)	授信期限
1	尚阳通	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	15,000.00	2024.03.27- 2025.03.27
2	尚阳通	宁波银行股份有限公司深圳分行	10,000.00	2024.01.19- 2025.01.19
3	尚阳通	中信银行股份有限公司深圳分行	25,000.00	2024.03.28- 2025.07.17

②担保合同

序号	担保方	债权人	担保情况
1	尚阳通	宁波银行股份 有限公司深圳 分行	以 2,550 万元定期存单为尚阳通在 2024 年 1 月 19 日至 2025 年 1 月 19 日期间与债权人形成的最高本金余额为 8,500 万元的债务、利息、违约金等及相关费用提供担保
2	尚阳通	上海浦东发展 银行股份有限 公司深圳分行	以 1,600 万元保证金为尚阳通在 2024 年 3 月 28 日至 2025 年 3 月 28 日期间与债权人形成的 5,000 万元的债务、利息、违约金等及相关费用提供担保
3	尚阳通	中信银行股份 有限公司深圳 分行	以合计 950 万元保证金为尚阳通在 2024 年 3 月 28 日至 2025 年 3 月 28 日期间与债权人形成的合计 9,500 万元的债务、利息、违约金等及相关费用提供担保

(2) 业务合同

①采购合同

尚阳通采用 Fabless 经营模式，向晶圆代工厂和封装测试企业采购晶圆及封装测试服务，将生产加工环节委外进行，并与上海华虹宏力半导体制造有限公司、

华虹半导体（无锡）有限公司、通富微电等公司达成框架协议，主要向前述公司采购晶圆产品和检验、封装测试服务等。

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，截至 2024 年 12 月 31 日，尚阳通及其分公司、子公司正在履行的单笔金额在 100 万元以上的采购合同如下：

序号	采购主体	合同对方	采购内容	合同金额（万元）	签订时间
1	尚阳通	上海华虹宏力半导体制造有限公司	晶圆	527.83	2023.07
2	尚阳通	上海华虹宏力半导体制造有限公司	晶圆	479.91	2024.02
3	尚阳通	上海华虹宏力半导体制造有限公司	晶圆	323.02	2024.03
4	尚阳通	上海华虹宏力半导体制造有限公司	晶圆	365.52	2024.03
5	尚阳通	华虹半导体（无锡）有限公司	晶圆	444.63	2024.05

②销售合同

尚阳通采用经销和直销结合的销售模式，由经销商或直销客户向尚阳通发送采购需求，尚阳通根据采购需求安排发货，在货物签收后进行对账、开具发票、收款等流程。

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，截至 2024 年 12 月 31 日，尚阳通及其分公司、子公司正在履行的单笔金额在 100 万元以上的销售合同如下：

序号	销售主体	客户名称	销售内容	合同金额（万元）	签订时间
1	尚阳通	深圳三恩利电子有限公司	SnowMOS	330.00	2024.02
2	尚阳通	客户 C	SnowMOS	1,375.16	2024.07
3	尚阳通	深圳市英能达电子有限公司	SnowMOS	518.58	2024.11
4	尚阳通	深圳三恩利电子有限公司	SnowMOS	379.75	2024.12
5	尚阳通	深圳三恩利电子有限公司	SnowMOS	217.00	2024.12
6	尚阳通	上海肖克利信息科技股份有限公司	SnowMOS	364.32	2024.12

2、重大侵权之债

根据尚阳通的确认及其提供的信用报告、境外子公司的法律意见书，并经本所律师通过百度等公开渠道进行检索，截至本法律意见书出具日，尚阳通不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全或人身权等原因产生的重大侵权之债。

3、其他应收、应付款

根据《审计报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，尚阳通其他应收款账面余额为 2,749,659.32 元，主要为押金及保证金、往来款及代扣代缴社保、公积金；截至 2024 年 12 月 31 日，尚阳通其他应付款账面余额为 8,846,528.85 元，主要为押金及保证金、往来款及预提费用。

经核查，本所认为，上述其他应收款和其他应付款系在发行人正常生产经营过程中发生，合法、有效。

(六) 标的公司的税务

1、主要税种及税率

根据尚阳通的《审计报告》、尚阳通的确认并经本所律师核查，尚阳通及其分公司、子公司报告期执行的主要税种及税率情况如下：

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税服务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税	13%、9%、6%、3%、1%、0%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	12.50%、15%、16.50%

注：尚阳通半导体及尚阳通报告期内曾经的全资子公司尚阳通科技有限公司（2023 年 5 月注销）均注册在香港，其适用 16.50%的利得税率。

2、税收优惠

（1）根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。尚阳通及其分公司、子公司享受高新技术企业税收优惠的情况如下：

①尚阳通于 2022 年通过高新技术企业复审，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202244207128）。据此，尚阳通 2022-2024 年度享受高新技术企业所得税优惠政策。

②上海鼎阳通于 2023 年通过高新技术企业认证，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202331003584）。据此，上海鼎阳通 2023-2025 年度享受高新技

术企业所得税优惠政策。

③南通尚阳通于 2022 年通过高新技术企业认证，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202232003038）。据此，南通尚阳通 2022-2024 年度享受高新技术企业所得税优惠政策。

（2）根据《中华人民共和国工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、国家税务总局公告》（2021 年第 9 号）、《财政部、税务总局、发展改革委工业和信息化部关于促成集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》（2020 年第 45 号），尚阳通享受集成电路设计企业所得税二免三减半优惠政策，2023 年度、2024 年度减半征收企业所得税。

3、政府补助

根据尚阳通提供的资料并经本所律师核查，尚阳通及其子公司报告期内收到的单笔金额 20 万元以上的政府补助情况如下：

序号	主体	项目名称	金额 (万元)	依据或确认文件
2023 年度				
1	尚阳通	集成电路专项扶持计划 2023 年资助项目	140.00	深圳市工业和信息化局《关于集成电路专项扶持计划 2023 年拟资助项目公示的通知》
2	尚阳通	2022 年下半年工业企业 扩产增效奖励项目	100.00	深圳市工业和信息化局《关于 2022 年下半年工业企业扩产增效项目拟资助企业公示的通知》
3	尚阳通	2022 年上半年工业企业 扩产增效奖励	83.00	深圳市工业和信息化局《关于下达 2022 年上半年工业企业扩产增效扶持计划资助项目（第一批）的通知》
4	尚阳通	南山区自主创新产业发展 专项资金	60.00	南山区促进产业高质量发展专项资金领导小组办公室《2023 年南山区促进产业高质量发展专项资金区工业和信息化局分项资金专责小组类第二批拟资助项目（金融中心项目）名单公示》
5	尚阳通	2023 年第一季度工业企业 扩产增效奖励	22.00	深圳市工业和信息化局《关于 2023 年一季度工业企业扩产增效拟奖励企业公示的通知》
6	尚阳通	专精特新企业奖励	20.00	南山区促进产业高质量发展专项资金领导小组办公室《南山区促进产业高质量发展专项资金区工业和信息化局分项资金 2023 年简易审批（免申即享）类第二批拟资助名单公示》

7	上海鼎阳通	集成电路和新一代通信产业高质量发展专项资助	40.72	上海市浦东新区科技和经济委员会《2023 年度浦东新区促进集成电路和新一代通信产业高质量发展专项资助拟支持项目公示》
8	南通尚阳通	集成电路设计企业 EDA 购买费用补贴	85.00	南通市工业和信息化局《关于 2022 年度市区产业转型升级专项资金支持工业项目（申报类）的公示》
9	南通尚阳通	2022 年度高新技术企业奖励	45.00	南通市崇川区人民政府《关于建设创新活力城打造创新示范高地的若干政策意见》
10	南通尚阳通	集成电路设计企业工程流片补贴	23.00	南通市工业和信息化局《关于 2022 年度市区产业转型升级专项资金支持工业项目（申报类）的公示》
11	南通尚阳通	2022 年度崇川区高新技术企业专项奖金	20.00	南通市崇川区人民政府《关于建设创新活力城打造创新示范高地的若干政策意见》
2024 年度				
1	尚阳通	2023 年上半年促进规上工业接续平稳运行资助	86.84	南山区促进产业高质量发展专项资金领导小组办公室《南山区促进产业高质量发展专项资金 2023 年第五次会议第三批拟审议资助名单公示》
2	上海鼎阳通	张江科学城专项发展资金高新技术企业支持	20.00	上海市张江科学城建设管理办公室《张江科学城专项发展资金高新技术企业政策 2024 年拟支持企业名单（第三批）公示》
3	尚阳通半导体	高效新能源能量存储系统项目研发投入回赠	79.9988 万港币	中国香港创新科技署“投资研发现金回赠计划”

据此，本所认为，报告期内尚阳通及其子公司获得的上述主要政府补助合法合规、真实有效。

4、依法纳税情况

根据尚阳通的确认及其提供的信用报告、境外子公司法律意见书并经本所律师核查，报告期内尚阳通及其分公司、子公司未因违反税务征管方面的法律法规、规范性文件而受到行政处罚。

据此，本所认为，报告期内尚阳通及其分公司、子公司不存在因违反税务征管方面的法律法规、规范性文件而受到行政处罚的情形。

（七）标的公司的安全生产及环境保护

根据尚阳通的确认及其提供的信用报告、境外律师的法律意见书，并经本所律师核查，报告期内尚阳通及其分公司、子公司未因违反安全生产或环境保护相关法律法规、规范性文件而受到行政处罚。

据此，本所认为，报告期内尚阳通及其分公司、子公司不存在因违反安全生产或环境保护方面的法律法规、规范性文件而受到行政处罚的情形。

（八）标的公司的重大诉讼、仲裁及行政处罚

1、诉讼、仲裁

根据尚阳通的确认及其提供的信用报告、境外子公司的法律意见书，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其分公司、子公司不存在尚未完结的重大（是指金额在人民币 100 万元以上或占尚阳通最近一期经审计的净资产 5%以上，下同）诉讼、仲裁案件。

2、行政处罚

根据尚阳通的确认及其提供的信用报告、境外子公司的法律意见书，并经本所律师核查，报告期内尚阳通及其分公司、子公司未受到任何行政处罚。

据此，本所认为，截至本法律意见书出具日，尚阳通及其分公司、子公司不存在尚未完结的重大诉讼、仲裁案件；报告期内尚阳通及其分公司、子公司未受到过行政处罚。

（九）标的公司的关联交易

根据《审计报告》，报告期内尚阳通与关联方之间的交易情况如下（单位：元）：

1、向关联方采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
华达微电子	封测服务、设备及设备维护服务	21,419,185.95	22,285,565.35
通富微电	封测服务、设备	55,071,363.77	44,865,685.17
通富通科（南通）微电子有限公司	封测服务	165,207.31	338,736.68

2、关联担保

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华达微电子	80,000,000.00	2021/12/1	2023/3/22	是
	80,000,000.00	2021/12/1	2023/3/22	是

注：上述担保系华达微电子向上海华虹宏力半导体制造有限公司出具的担保函，华达微电子承诺在担保金额范围内为尚阳通提供担保，如尚阳通出现延迟向上海华虹宏力半导体制造有限公司付款的情形，华达微电子愿意承担付款义务。

3、关键管理人员薪酬

项目	2024 年度	2023 年度
关键管理人员薪酬	7,038,067.44	6,361,394.96

4、关联方应收应付

（1）应收项目

项目名称	关联方	2024.12.31	2023.12.31
其他非流动资产	华达微电子	-	64,515.66

（2）应付项目

项目名称	关联方	2024.12.31	2023.12.31
应付账款	华达微电子	5,215,275.28	4,025,264.09
	通富微电	15,399,663.97	6,995,613.42
	通富通科（南通）微电子有限公司	251.01	216,316.22

5、其他利益相关方及相关交易

（1）其他利益相关方

序号	其他利益相关方名称	其他利益相关方与标的公司的关系
1	上海华虹宏力半导体制造有限公司	该公司直接持有标的公司股东华虹投资20%股权，华虹投资直接及间接持有标的公司4.40%股份
2	华虹半导体（无锡）有限公司	与上海华虹宏力半导体制造有限公司为同一控制下企业

（2）相关交易情况

□采购商品/接受劳务情况表

其他利益相关方名称	交易内容	2024年度	2023年度
华虹半导体（无锡）有限公司	晶圆、晶圆加工服务等	135,225,952.16	278,792,010.52
上海华虹宏力半导体制造有限公司	晶圆、晶圆加工服务等	195,884,353.59	224,773,187.86

（3）利益相关方应收应付款项

□应收项目

项目名称	其他利益相关方名称	2024.12.31		2023.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	上海华虹宏力半导体制造有限公司	-	-	446,500.00	-

□应付项目

项目名称	其他利益相关方名称	2024.12.31	2023.12.31
应付账款	上海华虹宏力半导体制造有限公司	18,010,730.42	54,289,915.41
应付账款	华虹半导体（无锡）有限公司	10,355,047.20	77,720,940.23

六、本次交易涉及的债权债务处理及人员安置

根据《重组报告书（草案）》《购买资产协议》《购买资产协议之补充协议》并经本所律师核查，本次交易完成后，友阿股份持有尚阳通 100%股份，尚阳通作为友阿股份的全资子公司仍为独立存续的法人主体，原属于尚阳通的债权债务仍由其享有或承担；尚阳通与其员工的劳动关系也不因本次交易发生变更、解除或终止，相关人员的劳动合同仍由尚阳通履行。

综上，本所认为，本次交易不涉及尚阳通债权债务的转移及人员劳动关系变动。

七、本次交易涉及的关联交易和同业竞争

（一）关联交易

1、本次交易构成关联交易

根据友阿股份及尚阳通的确认并经本所律师核查，本次购买资产的交易对方在本次交易前与友阿股份及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

根据《重组报告书（草案）》，本次购买资产完成后交易对方蒋容及其控制的子鼠咨询、青鼠投资合计持有上市公司股份将超过 5%。根据深交所《股票上市规则》等法律法规及规范性文件的规定，本次交易构成关联交易。

2、本次交易完成后规范关联交易的相关措施

为规范未来可能发生与友阿股份发生的关联交易行为，友阿股份的实际控制人、控股股东分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，主要内容如下：

“1、本承诺人不会利用实际控制人/控股股东及其一致行动人的地位谋求上市公司在业务经营等方面给予本承诺人及控制的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。

2、对于与上市公司经营活动相关的无法避免的关联交易，本承诺人及控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及上市公司章程及内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，依法及时进行信息披露。

3、如因本承诺人未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本承诺人将承担相应的赔偿责任。

4、上述承诺于本承诺人作为友阿股份的实际控制人/控股股东及其一致行动人的期间持续有效。”

此外，交易对方蒋容及其控制的子鼠咨询、青鼠投资分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，主要内容如下：

“1、本承诺人不会利用上市公司股东身份谋求上市公司或其子公司在业务经营等方面给予本承诺人及其控制的其他下属企业优于独立第三方的条件或利益。

2、对于与上市公司或其子公司经营活动相关的无法避免的关联交易，本承诺人及其控制的其他下属企业将严格遵循有关关联交易的法律法规及规范性文件以及上市公司章程及内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，确保定价公允，依法及时进行信息披露。

3、如因本承诺人未履行上述所作承诺而给上市公司或其子公司造成损失，本承诺人将承担相应的赔偿责任。

4、上述承诺于本承诺人作为上市公司关联方或其一致行动人的期间持续有效。”

综上，本所认为，本次交易构成关联交易，相关主体为规范和减少关联交易出具的承诺函合法有效。

（二）同业竞争

1、本次交易后的同业竞争情况

根据友阿股份及尚阳通的确认并经本所律师核查，本次交易完成后，友阿股份的实际控制人未发生变化，友阿股份的实际控制人及其控制的其他企业与友阿股份、尚阳通之间不存在同业竞争。

2、关于避免同业竞争的措施

为避免发生同业竞争的情形，友阿股份的控股股东及其一致行动人、友阿股份的实际控制人分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“1、在作为上市公司实际控制人/控股股东及其一致行动人期间，本承诺人及控制的下属企业（不含上市公司及其直接或间接控制的企业，简称“上市公司及其下属企业”）不得以任何方式（包括但不限于单独经营、合资或合伙经营、持有其他公司企业的股权或投资人权益）从事、参与、协助他人或以他人名义从事、直接或间接投资于任何与上市公司及其下属子公司、分支机构的主营业务有直接或间接竞争关系的业务。

2、在作为上市公司实际控制人/控股股东及其一致行动人期间，本承诺人及控制的下属企业（不含上市公司及其下属企业）获得的商业机会与上市公司及其下属子公司、分支机构主营业务将发生或可能发生同业竞争的，本承诺人应立即通知上市公司并应促成将该等商业机会让予上市公司，避免与上市公司及其下属子公司、分支机构形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及其股东利益不受损害。

3、如因本承诺人未履行上述承诺给上市公司造成的损失，本承诺人愿意承担相应赔偿责任，并保证积极消除由此造成的任何不利影响。

4、本承诺函在本承诺人作为上市公司实际控制人/控股股东及其一致行动人的期间持续有效。”

此外，交易对方蒋容、肖胜安、姜峰承诺，在其直接或间接持有上市公司股票期间，未经友阿股份同意，其本人及其近亲属（包括配偶、父母、年满十八周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹）不直接或间接拥有、管理、控制、投资或以其他方式从事或协助其他方从事与尚阳通、尚阳通下属子公司及友阿股份相同或相类似的业务，不会在与尚阳通、尚阳通下属子公司及友阿股份存在相同或者相类似业务的实体担任任何职务或为其提供任何服务。如违反上述承诺，违反承诺的人员应当分别但不连带地赔偿由此给友阿股份或尚阳通及其子公司造成的一切损失。

综上，本所认为，本次交易不会导致友阿股份新增同业竞争情形，且本次交易涉及的相关主体已出具避免同业竞争的承诺，该等承诺合法有效。

八、本次交易的信息披露情况

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，友阿股份已就本次交易履行了如下信息披露义务：

公告时间	公告名称	公告编号	公告主要内容
2024.11.27	友阿股份关于筹划发行股份及支付现金方式购买资产事项的停牌公告	2024-049	就停牌事由、工作安排及本次交易事项的基本情况披露
2024.12.04	友阿股份关于筹划发行股份及支付现金方式购买资产事项的停牌进展公告	2024-050	与相关各方正在就本次交易方案进行协商、论证和确认，根据相关规定，上市公司股票继续停牌
2024.12.11	友阿股份第七届董事会第二次临时会议决议公告	2024-052	审议通过本次交易相关的议案
2024.12.11	友阿股份第七届监事会第二次临时会议决议公告	2024-053	审议通过本次交易相关的议案
2024.12.11	湖南友谊阿波罗商业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暨关联交易预案及摘要等文件	-	本次交易相关的文件
2024.12.11	友阿股份关于披露发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案的一般风险提示暨公司股票复牌的提示性公告	2024-054	就本次重大资产重组进展及股票复牌安排披露

2025.01.09	友阿股份关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告	2025-001	上市公司将在审计、评估相关工作完成后，依法召开董事会、股东大会审议本次交易相关事项
2025.02.07	友阿股份关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告	2025-007	上市公司将在审计、评估相关工作完成后，依法召开董事会、股东大会审议本次交易相关事项
2025.03.07	友阿股份关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告	2025-010	上市公司将在审计、评估相关工作完成后，依法召开董事会、股东大会审议本次交易相关事项
2025.04.04	友阿股份关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告	2025-014	上市公司将在审计、评估相关工作完成后，依法召开董事会、股东大会审议本次交易相关事项
2025.05.06	友阿股份关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的进展公告	2025-026	上市公司将在审计、评估相关工作完成后，依法召开董事会、股东大会审议本次交易相关事项

同时，根据友阿股份及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，标的公司及其董事、监事、高级管理人员，以及交易对方出具的声明承诺，截至本法律意见书出具日，各方之间不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。

据此，本所认为，截至本法律意见书出具日，友阿股份已履行了现阶段法定的信息披露义务，后续尚需根据本次交易的进展情况，按照《重组管理办法》等相关法律法规、规范性文件的规定持续履行信息披露义务。

九、本次交易的实质条件

（一）本次交易符合《重组管理办法》相关规定

1、尚阳通主营业务为高性能半导体功率器件的研发、设计和销售，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），其所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”中的“C3972 半导体分立器件制造”，不属于国家产业政策禁止或限制类产业，符合国家产业政策规定；根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，尚阳通从事的业务符合国家环境保护、土地管理、反垄断等国家法律、法规的规定。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（一）项之规定。

2、根据《重组报告书(草案)》，本次交易前，友阿股份总股本为 1,394,172,800 股，本次交易中友阿股份拟发行股份数量合计为 468,853,599 股（不考虑配套募集资金），本次交易完成后，友阿股份总股本将增至 1,863,026,399 股，社会公众股东持股比例仍不低于 10%，不会导致友阿股份不符合《证券法》《股票上市规则》等法律法规规范性文件规定的股票上市条件。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（二）项之规定。

3、根据《购买资产协议》《购买资产协议之补充协议》《重组报告书（草案）》，友阿股份已聘请符合《证券法》规定的评估机构对标的资产进行评估，标的资产的交易价格由交易各方在评估结果基础上协商确定。此外，上市公司的独立董事认为，本次交易的资产定价公允，不存在损害上市公司及其股东利益的情形。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

4、本次交易标的资产为尚阳通 100%股份。根据交易对方出具的承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，交易对方持有的尚阳通股份权属清晰，不存在权属纠纷及质押、查封、冻结等限制转让的情形，且本次交易不涉及债权债务转移；在本次交易相关程序得到履行以及相关协议生效条件得到满足的情形下，标的资产的过户不存在实质法律障碍。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

5、根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，友阿股份以百货零售为主营业务，尚阳通专注于高性能半导体功率器件研发、设计和销售。本次交易完成后，友阿股份将切入到功率半导体领域、实现战略转型，并进一步提高友阿股份持续盈利能力，不存在可能导致友阿股份重组后的主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

6、根据《重组报告书（草案）》以及友阿股份的控股股东、实际控制人出具的承诺函并经本所律师核查，本次交易前，友阿股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面与其实际控制人及其关联方保持独立；本次交易完成后，尚阳通成为友阿股份的全资子公司，友阿股份的实际控制人未发生变更，其将确保友阿股份在上述方面继续保持独立。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

7、根据友阿股份的公开披露信息并经本所律师核查，友阿股份已经按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件的要求，设置了股东大会、董事会、

监事会等组织机构，建立了较为完善的法人治理结构。友阿股份上述法人治理结构不会因本次交易而发生重大变化，本次交易完成后，友阿股份仍将按照相关要求，继续保持健全有效的法人治理结构。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

8、中审华会计师事务所（特殊普通合伙）已就友阿股份 2024 年的财务报表进行审计并出具了标准无保留意见的《审计报告》，因此友阿股份不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项之规定。

9、根据友阿股份及其现任董事、高级管理人员出具的承诺并经本所律师核查，友阿股份及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

10、根据《重组报告书（草案）》，本次交易有利于提高友阿股份的资产质量、增强持续经营能力，不会导致友阿股份的财务状况发生重大不利变化；根据友阿股份的实际控制人、控股股东及相关交易对方出具的声明承诺，并经本所律师核查，本次交易不会导致新增重大不利影响的同业竞争或严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

根据交易对方出具的声明承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，标的资产权属清晰，不存在股份质押、冻结或其他权利受限制的情形，在相关法律程序和先决条件得到适当履行的情形下，标的资产在约定期限内办理完毕权属转移手续不存在实质性法律障碍。

根据《重组报告书（草案）》，本次交易完成后，友阿股份将实现战略转型，切入到功率半导体领域，打造第二增长曲线，加快向新质生产力转型步伐，增加新的利润增长点，从而进一步提高上市公司持续盈利能力。同时，友阿股份已在《重组报告书（草案）》中披露了最近十二个月的规范运作情况、本次交易后的经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条之规定。

11、根据友阿股份第七届董事会第二次临时会议文件、《购买资产协议》《购买资产协议之补充协议》，本次购买资产涉及的股票发行价格为 2.29 元/股，不低于定价基准日（第七届董事会第二次临时会议决议公告日）前 120 个交易日友

阿股份股票交易均价（2.8556 元/股）的 80%，且本次交易的董事会决议未设置价格调整机制。本次购买资产的股票发行价格符合《重组管理办法》第四十六条之规定。

12、根据友阿股份第七届董事会第二次临时会议文件、《购买资产协议》及交易对方出具的承诺，蒋容、肖胜安、子鼠咨询、青鼠投资因本次交易获得的上市公司股份，自股份上市之日起 36 个月内不得转让；其他交易对方因本次交易获得的上市公司股份，自股份上市之日起 12 个月内不得转让。本次购买资产的股份锁定安排符合《重组管理办法》第四十七条的规定。

（二）本次交易符合《注册管理办法》的相关规定

1、根据《重组报告书（草案）》、友阿股份及其董事、监事、高级管理人员的确认并经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，友阿股份不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的如下情形：

（1）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；

（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

（3）现任董事、监事和高级管理人员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；

（4）上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在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；

（5）控股股东、实际控制人最近三年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；

（6）最近三年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。

2、根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价及中介机构费用、交易税费等并购整合费用，本次募集配套资金未用于具体建设项目，未用于持有财务性投资，未投资于以买卖有

价证券为主要业务的公司，符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规的规定；上述募集资金项目实施后，友阿股份不会与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，亦不会严重影响友阿股份生产经营的独立性。本次交易中募集配套资金的使用符合《注册管理办法》第十二条的规定。

3、根据《重组报告书（草案）》，友阿股份拟在本次购买资产的同时向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金。本次募集配套资金涉及的发行对象数量符合《注册管理办法》第五十五条的规定。

4、根据《重组报告书（草案）》，友阿股份本次募集配套资金项下发行股份的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日友阿股份股票均价的 80%。本次募集配套资金涉及的股份发行价格符合《注册管理办法》第五十六条的规定。

5、根据《重组报告书（草案）》，本次募集配套资金的认购对象不属于：
（1）上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（2）通过认购本次发行的股票取得上市公司的实际控制权；（3）董事会拟引入的境内外战略投资者。其因参与本次募集配套资金而认购的上市公司股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次募集配套资金涉及的股份锁定安排符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

（三）本次交易符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的相关规定

根据《重组报告书（草案）》，本次购买资产的同时友阿股份拟募集配套资金不超过 55,000 万元，不超过本次购买资产交易价格的 100%，募集资金将用于支付本次交易的现金对价及中介机构费用、交易税费等并购整合费用。本次交易符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定。

（四）本次交易符合《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》（以下简称“《证券期货适用意见第 18 号》”）的规定

《证券期货适用意见第 18 号》规定，上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十。根据《重组

报告书（草案）》，募集配套资金拟发行的股份数量不超过发行前友阿股份总股本的 30%。本次交易符合《证券期货适用意见第 18 号》的规定。

综上，本所认为，本次交易符合《重组管理办法》《注册管理办法》等相关法律法规、规范性文件规定的实质条件。

十、参与本次交易的证券服务机构的资格

根据《重组报告书（草案）》、证券服务机构提供的营业执照、资格证书等文件并经本所律师核查，并经检索中国证监会、中国证券业协会、中国注册会计师行业管理信息系统网，参与本次交易的证券服务机构具备证券期货业务许可或已根据《证券服务机构从事证券服务业务备案管理规定》的要求完成备案，具体情况如下：

机构类别	机构名称	机构资质
独立财务顾问	西部证券	经营证券期货业务许可证（证号：91610000719782242D）
审计机构	立信	会计师事务所执业证书（证号：31000006），已完成证券服务业务机构备案
评估机构	中企华	证券期货相关业务评估资格证书（证号：0100011004），已完成证券服务业务机构备案
法律顾问	启元	律师事务所执业许可证（证号：31430000G00383802M），已完成证券服务业务机构备案

据此，本所认为，为本次交易提供证券服务的证券服务机构均具有必备的执业资格。

十一、关于本次交易相关方买卖股票行为的自查情况

（一）根据友阿股份提供的相关资料并经本所律师核查，在本次交易过程中，友阿股份与本次交易的相关方均采取了严格的保密措施，限定相关敏感信息的知悉范围，确保信息处于可控范围之内；同时按照相关规定对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了登记。此外，友阿股份还制作了本次交易的进程备忘录，记载本次交易的具体环节和进展情况，包括方案商讨、工作内容沟通等事项的时间、地点、参与机构和人员。

（二）根据友阿股份确认，友阿股份将在《重组报告书（草案）》披露后，提交内幕信息知情人在核查期间（2024 年 5 月 26 日至《重组报告书（草案）》披露之前一日）买卖友阿股份股票记录的查询申请，并在查询完毕后补充披露查询情况。本所将于查询结果出具后，就相关主体买卖友阿股份股票的行为进行核查并发表核查意见。

十二、律师认为需要说明的其他事项

经本所律师核查，尚阳通曾于 2023 年 5 月向上海证券交易所提出首次公开发行股票并在科创板上市的申请，在完成一轮审核问询回复后，保荐机构向上海证券交易所申请撤销保荐。2024 年 7 月 3 日，上海证券交易所作出《关于终止对尚阳通首次公开发行股票并在科创板上市审核的决定》（上证科审[2023]253 号），决定终止对尚阳通的上市审核。

根据尚阳通的确认，尚阳通前次上市申报终止的主要原因为资本市场环境变化以及尚阳通受行业影响业绩出现一定波动，科创板 IPO 申请存在一定的不确定性。

据此，本所认为，尚阳通前次撤回上市申请对本次交易不会产生不利影响。

十三、结论意见

综上所述，本所认为：本次交易的方案符合现行有效的法律法规和规范性文件的规定；本次交易的各方具备参与本次交易的主体资格；本次交易的相关协议形式及内容均符合法律法规和规范性文件的规定；本次交易已取得了现阶段必要的批准和授权，该等批准和授权合法、有效；本次交易的标的资产权属清晰，标的资产按照约定交割不存在实质性法律障碍；上市公司已就本次交易相关事宜履行了现阶段必要的信息披露义务；为本次交易提供证券服务的证券服务机构均具有必备的执业资格；本次交易在取得上市公司股东大会批准，获得深交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施。

本法律意见书壹式陆份，伍份交友阿股份，壹份由本所留存备查，均由本所律师签字并加盖本所公章后生效，具有同等法律效力。

（以下无正文）

P

A

G

F

(本页无正文，为《湖南启元律师事务所关于湖南友谊阿波罗商业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暨关联交易的法律意见书》之签字盖章页)

湖南启元律师事务所
负责人：朱志怡
朱志怡

经办律师：邹棒
邹棒

经办律师：莫彪
莫彪

经办律师：达代炎
达代炎

经办律师：张熙子
张熙子

签署日期：2025年5月27日

附件一：注册商标

1、境内商标

序号	权利人	注册商标	国际分类	注册号	商标专用期限	取得方式	他项权利
1	尚阳通	Sanrise	第 9 类	72428610	2024.03.28 至 2034.03.27	自行申请	无
2	尚阳通		第 9 类	72426560	2024.04.14 至 2034.04.13	自行申请	无
3	尚阳通		第 9 类	72420685	2024.03.21 至 2034.03.20	自行申请	无
4	尚阳通	Sanrise	第 42 类	72417107	2023.12.14 至 2033.12.13	自行申请	无
5	尚阳通		第 42 类	72410011	2024.03.21 至 2034.03.20	自行申请	无
6	尚阳通		第 42 类	72409617	2024.02.14 至 2034.02.13	自行申请	无
7	尚阳通	SnowGaN	第 9 类	57314283	2022.04.07 至 2032.04.06	自行申请	无
8	尚阳通	SnowModule	第 35 类	57310348	2022.01.14 至 2032.01.13	自行申请	无
9	尚阳通	SnowFRD	第 9 类	57309582	2022.01.21 至 2032.01.20	自行申请	无
10	尚阳通	SnowFRD	第 35 类	57302079	2022.01.14 至 2032.01.13	自行申请	无

11	尚阳通	SnowModule	第 42 类	57300825	2022.01.14 至 2032.01.13	自行申请	无
12	尚阳通	SnowFRD	第 42 类	57298470	2022.01.14 至 2032.01.13	自行申请	无
13	尚阳通	SnowModule	第 9 类	57291341	2022.01.21 至 2032.01.20	自行申请	无
14	尚阳通		第 42 类	46599817	2021.04.07 至 2031.04.06	自行申请	无
15	尚阳通		第 9 类	46597137	2021.09.14 至 2031.09.13	自行申请	无
16	尚阳通	Snow SiC	第 42 类	41446233	2020.09.14 至 2030.09.13	自行申请	无
17	尚阳通	Snow SiC	第 35 类	41373240	2020.08.07 至 2030.08.06	自行申请	无
18	尚阳通	Snow Diode	第 9 类	41371580	2020.10.28 至 2030.10.27	自行申请	无
19	尚阳通	TtMOS	第 9 类	19668541	2017.06.07 至 2027.06.06	自行申请	无
20	尚阳通	SnowMOS	第 9 类	19668458	2017.06.07 至 2027.06.06	自行申请	无

21	尚阳通		第 9 类	17798231	2016.12.07 至 2026.12.06	自行申请	无
22	尚阳通		第 9 类	14834822	2015.11.14 至 2025.11.13	自行申请	无
23	南通尚阳通	Snow IPM	第 35 类	41438972	2020.06.07 至 2030.06.06	自行申请	无
24	南通尚阳通	Snow GaAS	第 42 类	41430716	2020.06.07 至 2030.06.06	自行申请	无
25	南通尚阳通	Snow IGBT	第 9 类	41429561	2020.09.21 至 2030.09.20	自行申请	无
26	南通尚阳通	Snow GaAS	第 9 类	41424493	2020.06.07 至 2030.06.06	自行申请	无
27	南通尚阳通	Snow GaAS	第 35 类	41413349	2020.06.21 至 2030.06.20	自行申请	无

2、境外商标（香港商标）

序号	权利人	注册商标	国际分类	注册号	商标专用期限	取得方式	他项权利
1	尚阳通		第 9 类、35 类、42 类	306659696	2024.09.04 至 2034.09.03	自行申请	无
2	尚阳通		第 9 类、35 类、42 类	306659687	2024.09.04 至 2034.09.03	自行申请	无

P
A
G
E

附件二：专利权

1、境内专利

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	有效期	取得方式	他项权利
1	尚阳通	一种超级结器件及其制作方法	发明	ZL201410392143.1	2014.08.11-2034.08.10	受让取得	无
2	尚阳通	超结结构、超结 MOSFET 及其制造方法	发明	ZL201510432762.3	2015.07.22-2035.07.21	自行申请	无
3	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201510791069.5	2015.11.17-2035.11.16	自行申请	无
4	尚阳通	超结器件的终端保护结构	发明	ZL201510786183.9	2015.11.17-2035.11.16	自行申请	无
5	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201510934730.3	2015.12.15-2035.12.14	自行申请	无
6	尚阳通	屏蔽栅功率器件及其制造方法	发明	ZL201610099360.0	2016.02.23-2036.02.22	自行申请	无
7	尚阳通	屏蔽栅沟槽 MOSFET 器件及其制造方法	发明	ZL201610288315.X	2016.05.04-2036.05.03	自行申请	无
8	尚阳通	屏蔽栅功率器件及其制造方法	发明	ZL201610284903.6	2016.04.29-2036.04.28	自行申请	无
9	尚阳通	具有屏蔽栅的沟槽栅 MOSFET 的制造方法	发明	ZL201610280605.X	2016.04.29-2036.04.28	自行申请	无
10	尚阳通	屏蔽栅功率器件及其制造方法	发明	ZL201610357387.5	2016.05.26-2036.05.25	自行申请	无
11	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201610404835.2	2016.06.08-2036.06.07	自行申请	无
12	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201610530426.7	2016.07.07-2036.07.06	自行申请	无
13	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201610530616.9	2016.07.07-2036.07.06	自行申请	无
14	尚阳通	一种超级结终端的设计方法	发明	ZL201610534992.5	2016.07.08-2036.07.07	自行申请	无
15	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201610671434.3	2016.08.15-2036.08.14	自行申请	无
16	尚阳通	沟槽栅超结器件及其制造方法	发明	ZL201610942417.9	2016.10.26-2036.10.25	自行申请	无
17	尚阳通	沟槽栅超结器件及其制造方法	发明	ZL201610943557.8	2016.10.26-2036.10.25	自行申请	无
18	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201611030289.7	2016.11.16-2036.11.15	自行申请	无
19	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201611055539.2	2016.11.25-2036.11.24	自行申请	无

20	尚阳通	超结器件的制造方法及器件结构	发明	ZL201611072833.4	2016.11.29-2036.11.28	自行申请	无
21	尚阳通	一种超级结器件、芯片及其制造方法	发明	ZL201710003578.6	2017.01.04-2037.01.03	自行申请	无
22	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201710080090.3	2017.02.15-2037.02.14	自行申请	无
23	尚阳通	超结器件的制造方法	发明	ZL201710080074.4	2017.02.15-2037.02.14	自行申请	无
24	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201710080068.9	2017.02.15-2037.02.14	自行申请	无
25	尚阳通	屏蔽栅沟槽功率器件及其制造方法	发明	ZL201710102757.5	2017.02.24-2037.02.23	自行申请	无
26	尚阳通	一种通孔免对位的功率器件及其制造方法	发明	ZL201710211324.3	2017.03.31-2037.03.30	自行申请	无
27	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201710500206.4	2017.06.27-2037.06.26	自行申请	无
28	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201710500170.X	2017.06.27-2037.06.26	自行申请	无
29	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201710500822.X	2017.06.27-2037.06.26	自行申请	无
30	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201710500207.9	2017.06.27-2037.06.26	自行申请	无
31	尚阳通	具有屏蔽栅的沟槽栅 MOSFET 及其制造方法	发明	ZL201710728971.1	2017.08.23-2037.08.22	自行申请	无
32	尚阳通	功率 MOSFET	发明	ZL201710908423.7	2017.09.29-2037.09.28	自行申请	无
33	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201711090246.2	2017.11.08-2037.11.07	自行申请	无
34	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201711090001.X	2017.11.08-2037.11.07	自行申请	无
35	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201711090636.X	2017.11.08-2037.11.07	自行申请	无
36	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201711090248.1	2017.11.08-2037.11.07	自行申请	无
37	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201711090256.6	2017.11.08-2037.11.07	自行申请	无
38	尚阳通	LDMOS 器件	发明	ZL201711344090.6	2017.12.15-2037.12.14	自行申请	无
39	尚阳通	功率器件的终端结构	发明	ZL201711344075.1	2017.12.15-2037.12.14	自行申请	无
40	尚阳通	SGT 器件及其制造方法	发明	ZL201711344076.6	2017.12.15-2037.12.14	自行申请	无

41	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201711443356.2	2017.12.27-2037.12.26	自行申请	无
42	尚阳通	一种屏蔽栅功率器件及制造方法	发明	ZL201711466665.1	2017.12.28-2037.12.27	自行申请	无
43	尚阳通	一种屏蔽栅功率器件及制造方法	发明	ZL201711478696.9	2017.12.29-2037.12.28	自行申请	无
44	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201810399378.1	2018.04.28-2038.04.27	自行申请	无
45	尚阳通	超结 N 型 MOSFET 及其制造方法	发明	ZL201810399380.9	2018.04.28-2038.04.27	自行申请	无
46	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201811381201.5	2018.11.20-2038.11.19	自行申请	无
47	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201811381197.2	2018.11.20-2038.11.19	自行申请	无
48	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201811381169.0	2018.11.20-2038.11.19	自行申请	无
49	尚阳通	沟槽 MOSFET 及其制造方法	发明	ZL201811414618.7	2018.11.26-2038.11.25	自行申请	无
50	尚阳通	IGBT 器件及其制造方法	发明	ZL201811502349.X	2018.12.10-2038.12.09	自行申请	无
51	尚阳通	超结结构及其制造方法	发明	ZL201811546193.5	2018.12.18-2038.12.17	自行申请	无
52	尚阳通	超结结构及其制造方法	发明	ZL201811546267.5	2018.12.18-2038.12.17	自行申请	无
53	尚阳通	超结结构及其制造方法	发明	ZL201811546185.0	2018.12.18-2038.12.17	自行申请	无
54	尚阳通	超结器件	发明	ZL201811600203.9	2018.12.26-2038.12.25	自行申请	无
55	尚阳通	沟槽栅 MOSFET 器件及其制造方法	发明	ZL201811600174.6	2018.12.26-2038.12.25	自行申请	无
56	尚阳通	MOSFET 器件	发明	ZL202010708112.8	2020.07.22-2040.07.21	自行申请	无
57	尚阳通	SiC MOSFET 器件及制造方法	发明	ZL202011466220.5	2020.12.14-2040.12.13	自行申请	无
58	尚阳通	保护环	实用新型	ZL201520903782.X	2015.11.13-2025.11.12	自行申请	无
59	尚阳通	一种超级结器件	实用新型	ZL201521043232.1	2015.12.15-2025.12.14	自行申请	无
60	尚阳通	一种开关管驱动电路	实用新型	ZL202223281739.3	2022.12.07-2032.12.06	自行申请	无
61	尚阳通	功率模块	实用新型	ZL202223562406.8	2022.12.30-2032.12.29	自行申请	无

62	尚阳通	半导体功率器件及半导体模块	实用新型	ZL202321691587.6	2023.06.30-2033.06.29	自行申请	无
63	尚阳通	半导体封装器件及功率模块	实用新型	ZL202321695146.3	2023.06.30-2033.06.29	自行申请	无
64	尚阳通	测试插座	实用新型	ZL202321690179.9	2023.06.30-2033.06.29	自行申请	无
65	尚阳通	半导体器件及半导体模块	实用新型	ZL202321690183.5	2023.06.30-2033.06.29	自行申请	无
66	尚阳通	载片引线框架、半导体功率器件及功率模块	实用新型	ZL202321716957.7	2023.07.03-2033.07.02	自行申请	无
67	尚阳通	引线框架、半导体功率器件及半导体模块	实用新型	ZL202321716873.3	2023.07.03-2033.07.02	自行申请	无
68	尚阳通	防分层引线框架、半导体封装器件及半导体模块	实用新型	ZL202321716857.4	2023.07.03-2033.07.02	自行申请	无
69	尚阳通	ORing 控制电路及电源系统	实用新型	ZL202323078821.0	2023.11.14-2033.11.13	自行申请	无
70	尚阳通	低压功率模块及电子设备	实用新型	ZL202420096010.9	2024.01.15-2034.01.14	自行申请	无
71	尚阳通	一种功率模块结构及电子设备	实用新型	ZL202420106539.4	2024.01.15-2034.01.14	自行申请	无
72	尚阳通	散热底板	实用新型	ZL202421584102.8	2024.07.05-2034.07.04	自行申请	无
73	上海鼎阳通	超结器件	发明	ZL201610664915.1	2016.08.12-2036.08.11	自行申请	无
74	上海鼎阳通	半导体器件及其制备方法	发明	ZL202310279233.9	2023.03.22-2043.02.21	自行申请	无
75	上海鼎阳通	功率半导体器件的等效输出电容的测试电路	实用新型	ZL202222697595.3	2022.10.13-2032.10.12	自行申请	无
76	上海鼎阳通	一种分离式器件	实用新型	ZL202320174221.5	2023.02.10-2033.02.09	自行申请	无
77	南通尚阳通	沟槽栅功率器件及其制造方法	发明	ZL201910742228.0	2019.08.13-2039.08.12	自行申请	无
78	南通尚阳通	半导体器件的制造方法	发明	ZL201910825434.8	2019.09.03-2039.09.02	自行申请	无
79	南通尚阳通	平面栅超结 MOSFET	发明	ZL201910905850.9	2019.09.24-2039.09.23	自行申请	无
80	南通尚阳通	具有屏蔽栅的沟槽栅 MOSFET 及其制造方法	发明	ZL201911018116.7	2019.10.24-2039.10.23	自行申请	无
81	南通尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201911058984.8	2019.11.01-2039.10.31	自行申请	无
82	南通尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201911059241.2	2019.11.01-2039.10.31	自行申请	无

83	南通尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201911098451.2	2019.11.12-2039.11.11	自行申请	无
84	南通尚阳通	超结器件	发明	ZL201911098268.2	2019.11.12-2039.11.11	自行申请	无
85	南通尚阳通	整合肖特基功率 MOSFET 及其制造方法	发明	ZL201911098280.3	2019.11.12-2039.11.11	自行申请	无
86	南通尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	ZL201911098287.5	2019.11.12-2039.11.11	自行申请	无
87	南通尚阳通	LDMOS 器件及其制造方法	发明	ZL201911148164.8	2019.11.21-2039.11.20	自行申请	无
88	南通尚阳通	功率器件	发明	ZL201911148887.8	2019.11.21-2039.11.20	自行申请	无
89	南通尚阳通	SGTMOSFET 器件及制造方法	发明	ZL201911190662.9	2019.11.28-2039.11.27	自行申请	无
90	南通尚阳通	超结结构及超结器件	发明	ZL201911280302.8	2019.12.13-2039.12.12	自行申请	无
91	南通尚阳通	一种 IGBT 器件结构	发明	ZL202210559635.X	2022.05.23-2042.05.22	自行申请	无
92	南通尚阳通	一种半导体器件局域寿命控制方法	发明	ZL202210559291.2	2022.05.23-2042.05.22	自行申请	无
93	南通尚阳通	功率器件的封装结构	实用新型	ZL202021623610.4	2020.08.07-2030.08.06	自行申请	无
94	南通尚阳通	一种反偏测试电路和测试装置	实用新型	ZL202220295527.1	2022.02.14-2032.02.13	自行申请	无
95	南通尚阳通	一种测试装置	实用新型	ZL202223522611.1	2022.12.28-2032.12.27	自行申请	无
96	南通尚阳通	一种半导体芯片	实用新型	ZL202223597963.3	2022.12.30-2032.12.29	自行申请	无
97	南通尚阳通	一种功率半导体器件测试装置	实用新型	ZL202223592528.1	2022.12.30-2032.12.29	自行申请	无
98	南通尚阳通	功率模块及电子设备	实用新型	ZL202321679594.4	2023.06.29-2033.06.28	自行申请	无
99	南通尚阳通	一种加固引脚的引线框架	实用新型	ZL202323131516.3	2023.11.20-2033.11.19	自行申请	无
100	南通尚阳通	功率器件测试装置	实用新型	ZL202420598846.9	2024.03.26-2034.03.25	自行申请	无
101	南通尚阳通	一种功率半导体器件测试用连接结构及其测试用装置	实用新型	ZL202420593559.9	2024.03.26-2034.03.25	自行申请	无
102	南通尚阳通	一种超结 MOSFET 器件	实用新型	ZL202421555321.3	2024.07.03-2034.07.02	自行申请	无

注：序号 1 发明专利“一种超级结器件及其制作方法”（专利号 ZL201410392143.1）由肖胜安以出资方式投入到尚阳通有限。

2、境外专利（美国专利）

序号	专利权人	专利名称（译）	专利类型	专利号	申请日	取得方式	他项权利
1	尚阳通	半 SGT MOSFET 器件及制造方法	发明	US 12,027,619 B2	2021.11.08	自行申请	无
2	尚阳通	超结器件及其制造方法	发明	US 12,136,648 B2	2022.01.14	自行申请	无
3	尚阳通	SiC MOSFET 器件及其制造方法	发明	US 12,256,561 B2	2021.11.30	自行申请	无
4	南通尚阳通	SGT MOSFET 器件及制造方法	发明	US 11,990,523 B2	2021.10.13	自行申请	无
5	南通尚阳通	平面高电子迁移率晶体管	发明	US 12,302,597 B2	2021.11.02	自行申请	无

附件三：集成电路布图设计

序号	权利人	布图设计名称	布图设登记号	申请日	创作完成日	首次投入商业使用日	取得方式	他项权利
1	尚阳通	功率 MOSFET T3	BS.155506471	2015.07.30	2015.06.05	/	受让	无
2	尚阳通	功率 MOSFET T4	BS.155507818	2015.09.21	2015.06.05	/	自行申请	无
3	尚阳通	功率 MOSFET T8	BS.155507826	2015.09.21	2015.06.05	/	自行申请	无
4	尚阳通	功率 MOSFET S2	BS.155507834	2015.09.21	2015.06.05	/	自行申请	无
5	尚阳通	功率 MOSFET T11	BS.155507842	2015.09.21	2015.06.05	/	自行申请	无
6	尚阳通	功率 MOSFET Y3	BS.155507850	2015.09.21	2015.06.05	/	自行申请	无
7	尚阳通	功率 MOSFET Y7	BS.155507869	2015.09.21	2015.06.05	/	自行申请	无
8	尚阳通	功率 MOSFET SRC65R950	BS.155507877	2015.09.21	2015.08.24	/	自行申请	无
9	尚阳通	SR431	BS.165510927	2016.02.23	2015.09.22	2015.12.10	自行申请	无
10	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R2K1	BS.16551485X	2016.07.26	2016.01.16	2016.04.05	自行申请	无
11	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R030B	BS.175528462	2017.06.27	2016.12.18	2017.06.01	自行申请	无
12	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R060B	BS.175528470	2017.06.27	2016.08.19	2017.06.01	自行申请	无
13	尚阳通	功率 MOSFET SRC65R1K3E	BS.175528489	2017.06.27	2017.02.05	2017.06.12	自行申请	无
14	尚阳通	功率 MOSFET SRC65R2K4	BS.175528519	2017.06.27	2017.02.06	2017.06.01	自行申请	无
15	尚阳通	功率 MOSFET SRC65R900E	BS.175528527	2017.06.27	2016.05.25	2016.12.12	自行申请	无
16	尚阳通	功率 MOSFET SRC70R1K1F	BS.175528535	2017.06.27	2016.07.04	2017.11.12	自行申请	无
17	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R090B	BS.185574467	2018.12.19	2018.02.27	2018.04.30	自行申请	无
18	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R037B	BS.185574564	2018.12.19	2018.07.05	2018.12.10	自行申请	无

19	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R2K2	BS.185574793	2018.12.24	2016.11.20	2017.04.20	自行申请	无
20	尚阳通	功率 MOSFET SRC50R3K2	BS.18557498X	2018.12.25	2017.10.07	2018.02.01	自行申请	无
21	尚阳通	功率 MOSFET SRC50R3K8	BS.185575129	2018.12.26	2018.01.26	2018.12.01	自行申请	无
22	尚阳通	功率 MOSFET SRC60R022FB	BS.185575218	2018.12.27	2018.07.16	2018.12.26	自行申请	无
23	尚阳通	SRC60R140BTF-E	BS.195604121	2019.08.08	2017.12.22	2018.05.30	自行申请	无
24	尚阳通	INF60N003	BS.19560413X	2019.08.08	2018.05.08	2018.11.01	自行申请	无
25	尚阳通	SRC50R2K2-CP	BS.195604156	2019.08.08	2017.08.17	2018.03.01	自行申请	无
26	尚阳通	SRC50R3K2-CP	BS.195604636	2019.08.12	2017.10.07	2018.02.01	自行申请	无
27	尚阳通	SRC60R090BT-G	BS.195604695	2019.08.12	2018.02.27	2018.04.30	自行申请	无
28	尚阳通	SRC60R2K2-CP	BS.195604717	2019.08.12	2016.11.20	2017.10.20	自行申请	无
29	尚阳通	SRC65R600EDTR-G	BS.195604725	2019.08.12	2017.06.16	2018.02.01	自行申请	无
30	尚阳通	SRC60R078BT-G	BS.19563649X	2019.12.13	2019.01.02	2019.03.30	自行申请	无
31	尚阳通	SRC80R280, SRC80R280TF-E, SRC80R280S2TR-E, SRC90R280TF-E, SRC90R280S2TR-E	BS.205505627	2020.02.24	2019.06.29	2020.02.01	自行申请	无
32	尚阳通	SRC80R900, SRC80R900TF-G, SRC80R900DTR-G, SRC90R900TF-G, SRC90R900DTR-G	BS.205505651	2020.02.24	2019.07.29	2020.02.01	自行申请	无
33	尚阳通	SRC60R120, SRC60R120BTC-E, SRC60R120BT-G, SRC60R120TC-E, SRC60R120T-G	BS.205505678	2020.02.24	2019.06.19	2020.02.10	自行申请	无
34	尚阳通	SRC60R099, SRC60R099BT-G, SRC60R099T-G	BS.205505686	2020.02.24	2019.04.19	2020.02.01	自行申请	无
35	尚阳通	SRC60R045, SRC60R045FBT-G, SRC60R045FT-G	BS.205505694	2020.02.24	2019.06.27	2020.02.01	自行申请	无

36	尚阳通	SRC60R037B, SRC60R037BT-G, SRC60R037BT-G A, SRC60R037T-G	BS.205505708	2020.02.24	2019.03.11	2020.01.01	自行申请	无
37	尚阳通	SRC60R020, SRC60R019FT-G, SRC60R19FBT-G, SRC60R019BT-G, SRC65R024BT-G, SRC65R024F BT-G, SRC65R024T-G	BS.205505716	2020.02.24	2019.10.25	2020.02.01	自行申请	无
38	尚阳通	SRE200N120, SRE200N120FSL, SRE200N120FSH	BS.20550583X	2020.02.25	2019.04.30	2019.08.01	自行申请	无
39	尚阳通	SRE50N75, SRE50N075, SRE50N065FSUD6T	BS.205505848	2020.02.25	2019.04.01	2019.08.01	自行申请	无
40	尚阳通	SRC60R029FBT-G, SRC60R029FBST-G	BS.235601616	2023.11.29	2020.05.25	2021.12.31	自行申请	无
41	尚阳通	SRC65R040BT-G, SRC60R040BT-GA	BS.235601632	2023.11.29	2019.10.30	2021.12.31	自行申请	无
42	尚阳通	SRC65R042BT-G, SRC60R042BT-GA	BS.235601640	2023.11.29	2019.06.27	2021.12.31	自行申请	无
43	尚阳通	SRC65R100BTC-GA, SRC65R100BT4-GA, SRC65 R100BT-GA	BS.235601667	2023.11.29	2022.05.12	2023.06.01	自行申请	无
44	尚阳通	SRE75N065FSU-G1	BS.245592911	2024.11.20	2022.10.10	2024.08.08	自行申请	无
45	尚阳通	SRE150N120FSU-FAB7	BS.245592946	2024.11.20	2023.08.14	2024.09.25	自行申请	无
46	尚阳通	SRE50N120FSUB-1.2	BS.245592954	2024.11.20	2022.03.05	2023.12.28	自行申请	无
47	尚阳通	SRW120R040D	BS.245595872	2024.11.28	2023.12.03	2024.05.22	自行申请	无
48	尚阳通	SRC30R018B	BS.245604669	2024.12.24	2023.06.21	2024.09.14	自行申请	无
49	上海鼎阳通	SRC60R2K2S, SRC60R2K2S-CP	BS.215685172	2021.12.25	2021.01.08	2021.12.01	自行申请	无
50	上海鼎阳通	SRE40N065, SRE40N065FSU, SRE40N065FSH	BS.215685180	2021.12.25	2021.02.04	2021.11.10	自行申请	无
51	上海鼎阳通	SRE30N065, SRE30N065FSU, SRE30N065FSH	BS.215685202	2021.12.25	2021.02.04	2021.12.01	自行申请	无
52	上海鼎阳通	SRE15N065, SRE15N065FSU, SRE15N065FSH	BS.215685210	2021.12.25	2021.01.21	2021.12.10	自行申请	无

53	上海鼎阳通	SRC70R2K0E, SRC70R2K0E-CP, SRC65R1K8E, SRC65R1K8E-CP	BS.215685237	2021.12.25	2020.03.06	2021.12.01	自行申请	无
54	上海鼎阳通	SRE80N065, SRE80N065FSU, SRE80N065FSH	BS.215685261	2021.12.25	2019.10.24	2021.01.10	自行申请	无
55	上海鼎阳通	SRC60R017, SRC60R017FT-G, SRC60R017FBT-G, SRC60R020FBT-GA	BS.21568527X	2021.12.25	2020.03.06	2021.12.01	自行申请	无
56	上海鼎阳通	SRE200N120FSU-FAB7	BS.235595209	2023.11.15	2023.03.05	2023.09.28	自行申请	无
57	上海鼎阳通	SRE300N120FSU-FAB7	BS.235595217	2023.11.15	2023.03.05	2023.10.13	自行申请	无
58	上海鼎阳通	SRE30N065FSU2R	BS.235600938	2023.11.28	2022.07.04	2023.01.10	自行申请	无
59	上海鼎阳通	SRE40N065FSUR	BS.235600946	2023.11.28	2022.05.04	2022.11.10	自行申请	无
60	上海鼎阳通	SRE50N065FSUR-G1	BS.235600954	2023.11.28	2022.12.04	2023.08.10	自行申请	无
61	上海鼎阳通	SRE75N065FSU-G1	BS.235600962	2023.11.28	2022.11.04	2023.07.10	自行申请	无
62	南通尚阳通	SRE100N120FSL	BS.195610261	2019.09.20	2018.09.18	2019.01.08	自行申请	无
63	南通尚阳通	SRE150N065FSL	BS.195610288	2019.09.20	2018.11.13	2019.02.25	自行申请	无
64	南通尚阳通	SRT03N010LD56TR-G	BS.195628292	2019.11.22	2018.11.25	2019.09.09	自行申请	无
65	南通尚阳通	SRE200N065FSL	BS.195610296	2019.09.20	2018.06.04	2018.09.17	自行申请	无
66	南通尚阳通	SRT04N016LD56TR-G	BS.195628306	2019.11.22	2019.02.20	2019.05.01	自行申请	无
67	南通尚阳通、 深圳市和瑞森科技有限公司（注2）	SRE200N120FSL	BS.195636007	2019.12.11	2019.04.30	2019.08.01	自行申请	无
68	南通尚阳通	SRT15N059H	BS.215685229	2021.12.25	2020.12.22	2021.12.01	自行申请	无

注 1：序号 1 的“功率 MOSFET T3”（布图设计登记号 BS.155506471），由肖胜安于 2015 年 10 月转让给尚阳通。

注 2：根据尚阳通与深圳市和瑞森科技有限公司签订的《战略合作协议》约定，由双方共同作为该项集成电路布图设计的共同权利人，深圳市和瑞森科

技有限公司的权利仅限于登记为权利人。