



啓元律師事務所
Qiyuan Law Firm

湖南启元律师事务所
关于
广东天亿马信息产业股份有限公司
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
之
补充法律意见书（二）

二〇二六年三月

湖南省长沙市芙蓉区建湘路 393 号世茂环球金融中心 63 层
电话：0731-82953778 传真：0731-82953779 邮编：410000
网站：www.qiyuan.com

致：广东天亿马信息产业股份有限公司

湖南启元律师事务所（以下简称“本所”）接受广东天亿马信息产业股份有限公司（以下简称“天亿马”）的委托，担任天亿马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。

本所已根据《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，为天亿马本次交易出具了《湖南启元律师事务所关于广东天亿马信息产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之法律意见书》（以下简称“《法律意见书》”）和《湖南启元律师事务所关于广东天亿马信息产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之补充法律意见书（一）》（以下简称“《补充法律意见书（一）》”）。

现本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对上市公司自2025年7月1日及/或《法律意见书》出具日至2025年12月31日及/或至本补充法律意见书出具日（以下称“补充核查期间”）与本次交易相关变化所涉及的法律事项进行补充核查，并出具《湖南启元律师事务所关于广东天亿马信息产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之补充法律意见书（二）》（以下简称“本补充法律意见书”）。

为出具本补充法律意见书，本所（包括本所指派经办本次交易的签字律师）特作如下声明：

一、本补充法律意见书为《法律意见书》《补充法律意见书（一）》之补充性文件，应与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》一起使用，如本补充法律意见书与《法律意见书》《补充法律意见书（一）》内容有不一致之处，则以本补充法律意见书为准。

二、本所律师出具本补充法律意见书是对《法律意见书》《补充法律意见书（一）》有关内容进行的补充与调整，对于上述文件中未发生变化的内容、关系，本所律师将不在本补充法律意见书中重复描述或披露并重复发表法律意见。

三、除本补充法律意见书另有特别说明外，本所在《法律意见书》《补充法

律意见书（一）》作出的声明及释义同样适用于本补充法律意见书。

四、本所同意将本补充法律意见书作为天亿马本次交易必备的法律文件，随同其他材料一起上报和公告。

五、本补充法律意见书仅供天亿马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。

目 录

一、本次交易的方案.....	4
二、本次交易各方的主体资格.....	4
三、本次交易的批准和授权	6
四、本次交易的相关协议	7
五、本次交易的标的资产	7
六、本次交易涉及的债权债务处理及员工安置	20
七、关联交易与同业竞争	20
八、信息披露	20
九、本次交易的实质条件	21
十、参与本次交易的证券服务机构	26
十一、内幕信息知情人登记制度以及本次交易相关方买卖股票的情况	27
十二、律师认为需要说明的其他事项	27
十三、结论意见	27

正文

一、本次交易的方案

（一）本次交易方案概述

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易的方案概述。经核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易的方案概述未发生变化。

（二）本次交易的具体方案

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易的具体方案。经核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易的具体方案未发生变化。

（三）本次交易的性质

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易的性质。经核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易仍构成关联交易，构成重大资产重组，但不构成重组上市，本次交易的性质未发生变化。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，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，构成重大资产重组，但不构成重组上市。

二、本次交易各方的主体资格

（一）天亿马的主体资格

1、基本情况

本所律师已在《法律意见书》中披露天亿马的基本情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，天亿马的基本情况未发生变化。

2、前十大股东情况

根据天亿马 2025 年年度报告，截至 2025 年 12 月 31 日，天亿马的前十大股

东持股数量和比例如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	林明玲	19,199,824	28.72
2	马学沛	4,054,120	6.06
3	南京优志投资管理合伙企业（有限合伙）	2,017,000	3.02
4	陈前平	800,000	1.20
5	王松	627,621	0.94
6	广东天亿马信息产业股份有限公司—2023年员工持股计划	472,400	0.71
7	徐静娴	457,500	0.68
8	谢亮	383,000	0.57
9	戈长弓	373,000	0.56
10	薛皓月	334,400	0.50
	合计	28,718,865.00	42.96%

注：天亿马回购专用证券账户持有公司股份数当 1,224,140 股，根据相关规定，公司回购专户不纳入前 10 名股东列示。

3、天亿马的主要历史沿革

本所律师已在《法律意见书》中披露了天亿马的主要历史沿革情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，天亿马的主要历史沿革情况未发生变化。

4、持续经营

本所律师已在《法律意见书》中披露了天亿马的持续经营情况。经核查，天亿马依法存续并持续经营，截至本补充法律意见书出具日，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。

（二）交易对方的主体资格

本所律师已在《法律意见书》中披露了交易对方的主体资格。经核查，截至本补充法律意见书出具日，参与本次交易的自然人交易对方仍具有中国国籍，且具有完全民事行为能力 and 民事行为能力；参与本次交易的非自然人交易对方

仍为依法设立、有效存续的企业，不存在根据法律、行政法规及规范性文件应终止或解散的情形；上述主体仍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

本所律师已在《法律意见书》中披露了交易对方穿透计算后的股东数量。经核查，截至本补充法律意见书出具日，交易对方穿透计算后的股东数量未发生变化。

（四）交易对方之间的主要关联关系

本所律师已在《法律意见书》中披露了交易对方之间的主要关联关系。经核查，截至本补充法律意见书出具日，交易对方之间的主要关联关系未发生变化。

综上，本所认为：

1、截至本补充法律意见书出具日，天亿马为依法设立并有效存续的股份有限公司，具备实施本次交易的主体资格；

2、截至本补充法律意见书出具日，非自然人交易对方为依法设立、有效存续的企业，不存在根据法律、行政法规及规范性文件应终止或解散的情形；自然人交易对方为具有中国国籍且具有完全民事行为能力 and 民事行为能力的自然人。上述主体仍具备参与本次交易的主体资格。

三、本次交易的批准和授权

（一）本次交易已经取得的授权和批准

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易已取得的授权和批准。经核查，自《法律意见书》出具日至本补充法律意见书出具日，本次交易已取得的授权和批准未发生变化，相关批准和授权仍合法有效。

（二）本次交易尚需取得的授权和批准

本所律师已在《法律意见书》中披露了本次交易尚需取得的授权和批准。经核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易尚需取得深交所审核通过并经证

监会同意注册。

综上，本所认为：

1、截至本补充法律意见书出具日，本次交易已经取得现阶段必需的授权和批准，该等授权和批准仍合法有效；

2、截至本补充法律意见书出具日，本次交易尚需深交所审核通过并经证监会同意注册；待依法取得尚需取得的授权和批准后，本次交易可依法实施。

四、本次交易的相关协议

本所律师已在《法律意见书》中披露了本次交易的相关协议。经核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易的相关协议未发生变化。

综上，本所认为：

本次交易相关协议的内容符合有关中国法律法规的规定，合法有效；上述协议生效后，对相关各方具有法律约束力。

五、本次交易的标的资产

（一）标的公司的基本情况

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物的基本情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物的基本情况未发生变化。

综上，本所认为：

1、截至本补充法律意见书出具日，标的公司仍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。

2、截至本补充法律意见书出具日，交易对方持有星云开物的股份权属清晰，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

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物的设立和主要历史沿革情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物的设立和主要历史沿革的情况未发生变化。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，标的公司的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。

（三）标的公司的业务

1、经营范围

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物经营范围的情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物经营范围的情况未发生变化。

2、主营业务

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物主营业务的情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物主营业务的情况未发生变化。

3、主营业务资质

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物拥有的主要业务资质证书/许可证书的情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物及子公司主要资质证书的变动情况如下：

（1）管理体系认证证书变动情况

①更换新证书

星云开物因 2 项原管理体系认证证书期限届满而更换新证，具体情况如下：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期限（至）	发证机关
1	星云开物	信息安全管理体系认证证书	02826IS00064R101	2026.02.16	2029.02.15	北京中安质环认证中心有限公司
2	星云开物	信息技术服务管理体系认证	0282026ITSM037 MR1V	2026.02.20	2029.02.19	北京中安质环认证中心有限公司

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期限(至)	发证机关
		证书				

②新增证书

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期限(至)	发证机关
1	星云开物	质量管理体系认证证书	02826Q00310R001	2026.01.30	2029.01.29	北京中安质环认证中心有限公司

(2) 其他主要资质证书变动情况

星云开物及子公司广州宝点因原高新技术企业证书期限届满，其通过高新技术企业复审并取得新的高新技术企业证书，另星云开物子公司广州宝点新取得信息系统安全等级保护备案证明（三级），具体情况如下：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期限(至)	发证机关
1	星云开物	高新技术企业证书	GR202544009330	2025.12.19	2028.12.18	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局
2	广州宝点	高新技术企业证书	GR202544005156	2025.12.19	2028.12.18	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局
3	广州宝点	信息系统安全等级保护备案证明（三级）	4401139900200115	2026.01.14	长期有效	广州市公安局

4、业务合规性

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物及其子公司业务合规情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物及子公司的主营业务、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，且补充期间星云开物及其子公司未受到任何行政处罚。

5、2025 年度的主要客户及供应商

本所律师已在《法律意见书》中披露了星云开物 2023 年度、2024 年度、2025 年 1-6 月的主要客户及供应商。经核查，标的公司 2025 年的主要客户及供应商情况如下：

(1) 主要客户

2025 年度，标的公司向前五名客户销售情况如下：

序号	客户名称	主要销售内容	金额（万元）	占营业收入的比例
1	汇付天下有限公司	SaaS 云平台	3,357.47	6.38%
2	腾讯控股有限公司	数字增值服务	3,032.39	5.76%
3	蚂蚁科技集团股份有限公司	数字增值服务	2,379.53	4.52%
4	京东集团股份有限公司	SaaS 云平台、数字增值服务	775.94	1.47%
5	小呗无限（深圳）科技有限公司	IoT 智能硬件、SaaS 云平台	362.41	0.69%
合计			9,907.74	18.83%

注：同一控制下合并披露。

(2) 主要供应商

2025 年度，标的公司向前五大供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购内容	金额（万元）	占采购总额的比例
1	供应商 A	外协加工	1,182.29	4.26%
2	阿里云计算有限公司	云服务	1,068.51	3.85%
3	供应商 B	外协加工	1,046.15	3.77%
4	供应商 C	原材料	881.66	3.18%
5	供应商 D	外协加工	700.01	2.52%
合计			4,878.62	17.59%

注：同一控制下合并披露。

根据星云开物的确认并经本所律师核查，小呗无限（深圳）科技有限公司持有标的公司控股子公司乐呗科技 49% 股权，基于谨慎性原则，将其认定为标的公司关联方。除上述情形外，标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其他主要关联方或持股百分之五以上的股东均未在报告期前五名客户、供应商中

拥有权益。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，标的公司已经取得现有生产经营所需必要的资质，生产经营合法合规。

（四）标的公司的主要资产

1、控股及参股企业

经核查，补充核查期间内，星云开物新设1家控股子公司，注销1家控股子公司，出售1家参股企业，另有一家控股子公司股权结构发生变化，具体情况如下：

（1）新设控股子公司—珠海维氩科技有限公司

2025年10月，因业务发展需要，由星云开物控股子公司广州宝点全资新设1家子公司珠海维氩科技有限公司，其具体情况如下：

名称	珠海维氩科技有限公司
统一社会信用代码	91440003MAG09UP49U
注册资本	人民币 10 万元
法定代表人	张超
成立日期	2025 年 10 月 16 日
注册地址	珠海市横琴新区兴盛一路 128 号 1010 办公 A
营业范围	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；软件开发；人工智能基础软件开发；数字文化创意软件开发；互联网销售（除销售需要许可的商品）；软件销售；电子产品销售；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；网络技术服务；广告设计、代理；广告发布；广告制作；货物进出口；技术进出口；以自有资金从事投资活动；普通露天游乐场所游乐设备销售；动漫游戏开发；计算机软硬件及辅助设备批发；商业综合体管理服务；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；游艺用品及室内游艺器材销售；网络与信息安全软件开发；工业互联网数据服务；文艺创作；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；大数据服务；企业形象策划；咨询策划服务；市场营销策划；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询服务；日用品销售；日用杂品销售；日用百货销售；摄像及视频制作服务；工业设计服务；专业设计服务；平面设计；个人商务

	服务；数据处理服务。（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）		
经营期限	2025-10-16 至无固定期限		
股权结构	股东名称	注册资本（万元）	持股比例
	广州宝点	10.00	100.00%
	合计	10.00	100.00%

(2) 注销控股子公司—湖南小充

星云开物原控股子公司湖南小充因已无实际经营业务而启动决议注销程序。2026年3月2日，湖南小充完成决议注销工商登记手续，完成注销程序。

(3) 出售1家参股企业—七曜星熠

2025年10月30日，星云开物控股子公司乐呗科技与抚州云象科技有限公司（以下简称“抚州云象”）签署《股份转让协议书》，约定乐呗科技将其持有的七曜星熠100万元的出资额（占总股本 20%）转让给抚州云象。2025年10月31日，七曜星熠完成本次转让的工商变更登记手续。截至本补充法律意见书出具日，标的公司不再持有七曜星熠的任何股权。

(4) 控股子公司股权结构发生变化—智绘数字化

2025年8月13日，智绘数字化全体股东作出股东会决议，同意星云开物的控股子公司广州宝点的认缴注册资本由0.631344万元变更为0.723896万元，广州宝点的持股比例由63.1344%变更为72.3896%。同日，广州宝点与智绘数字化其余4名股东签署《股权转让合同》，约定绘数字化其余4名股东合计将0.092552万元认缴注册资本转让给广州宝点。

2025年10月23日，智绘数字化完成前述转让的工商变更登记。截止本补充法律意见书出具日，智绘数字化的具体信息如下：

公司名称	广州智绘数字化科技有限公司
统一社会信用代码	91440113MACD6KFJ99
企业类型	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）
法定代表人	张超
注册资本	1万元

注册地址	广州市番禺区东环街迎星东路 143 号星力动漫游戏产业园 G16		
经营范围	技术进出口;通信设备销售;游艺用品及室内游艺器材制造;软件开发;工程和技术研究和试验发展;信息技术咨询服务;人工智能应用软件开发;数字文化创意软件开发;信息系统集成服务;移动终端设备制造;网络技术服务;软件销售;网络与信息安全软件开发;数字内容制作服务(不含出版发行);物联网设备制造;电子产品销售;计算机系统服务;电子元器件零售;自然科学研究和试验发展;人工智能基础软件开发;办公设备耗材销售;票务代理服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);计算机软硬件及辅助设备零售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;货物进出口。		
营业期限	2023-03-06 至 无固定期限		
股权结构	股东名称	注册资本(万元)	持股比例
	广州宝点	0.723896	72.3896%
	广州星盛动漫科技有限公司	0.160636	16.0636%
	深圳前海绘云科技有限公司	0.060775	6.0775%
	广州华立科技股份有限公司	0.051149	5.1149%
	重庆悦游文化传播有限公司	0.003544	0.3544%
	合计	1.00	100.00%

根据星云开物提供的资料并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，标的公司上述控股、参股企业的设立或变更均依法履行了必备的法律手续，标的公司对上述控股、参股企业的出资合法、合规、真实、有效。

截至本补充法律意见书出具日，标的公司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，且标的公司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。

2、注册商标

根据星云开物提供的商标证书并经核查，补充核查期间，星云开物新增 3 项注册商标，具体情况如下：

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	星云开物	星招客	42类 设计研究	86589977	2026.1.28-2036.01.27	原始取得	无
2	星云开物	星招客	35类 广告销售	86588717	2026.1.28-2036.01.27	原始取得	无
3	星云开物	乐仔生活	9类 科学仪器	83038510	2025.10.21-2035.10.20	原始取得	无

3、专利

根据星云开物提供的专利证书并经核查，补充核查期间，星云开物新增16项专利权，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	取得方式	他项权利
1	星云开物	共享车辆车灯控制方法、系统、电子设备及存储介质	发明授权	CN202311099745.3	2023-08-28	原始取得	无
2	星云开物	一种用于共享按摩椅的电路、共享按摩椅及按摩椅系统	实用新型	CN202422541613.8	2024-10-21	原始取得	无
3	星云开物	共享娱乐场所控制电路	实用新型	CN202422913796.1	2024-11-28	原始取得	无
4	星云开物	支付设备	外观设计	CN202530088520.1	2025-02-27	原始取得	无
5	星云开物	中控设备	外观设计	CN202530088517.X	2025-02-27	原始取得	无
6	广州宝点	票务一体机（小智3卓越版）	外观设计	CN202530063955.0	2025-02-13	原始取得	无
7	广州宝点	一种基于互联网的团购套餐智能结算系统	发明授权	CN202411590063.7	2024-11-08	原始取得	无
8	广州宝点	提币机（小智10卓越版）	外观设计	CN202530064080.6	2025-02-13	原始取得	无
9	广州宝点	收币车	外观设计	CN202530064501.5	2025-02-14	原始取得	无
10	广州宝点	存票站（小智6卓越版）	外观设计	CN202530064552.8	2025-02-14	原始取得	无

11	广州宝点	立式存票机（小智 5 卓越版）	外观设计	CN202530 064570.6	2025-02-14	原始取得	无
12	广州宝点	桌面存票机（卓越版）	外观设计	CN202530 064521.2	2025-02-14	原始取得	无
13	广州宝点，广州市鸿恒电子科技有限公司	出币装置	实用新型	CN202520 314923.8	2025-02-25	原始取得	无
14	广州宝点	一种截流游戏币的出币机	实用新型	CN202520 233854.8	2025-02-13	原始取得	无
15	广州宝点	游艺机	外观设计	CN202530 252463.6	2025-05-07	原始取得	无
16	广州宝点	一种导票结构和存票机	实用新型	CN202520 241938.6	2025-02-14	原始取得	无

4、著作权

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物拥有著作权的情况。经核查，补充核查期间内，星云开物拥有的著作权情况未发生变化。

5、域名

经核查，补充核查期间内，星云开物因 1 项域名对应的项目已不再合作，申请注销了 1 项域名，具体情况如下：

序号	权利人	域名	许可证号	审核日期	法律状态
1	星云开物	zxsg88.com	粤 ICP 备 16014453 号 -18	2024-12-26	已注销

6、租赁房产

经核查，补充核查期间内，星云开物子公司杭州东峻、乐呗科技因原租赁合同到期而签订新的租赁合同，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋坐落	面积 (m ²)	主要用途	租赁期限
1	杭州东峻	杭州德必文化创意有限公司	杭州市上城区东宁路 553 号	30.26	办公	2025.08.01-2026.07.31

2	乐呗科技	大悦城控股集团股份有限公司	深圳市宝安区新安街道宝民路中粮地产集团中心1栋21层2104室	17	办公	2026.01.13-2026.7.12
---	------	---------------	---------------------------------	----	----	----------------------

除上述变化外，星云开物及其子公司正在使用的主要租赁房屋情况未发生变化。

7、主要经营设备

根据《审计报告》，星云开物的固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备、办公设备及其他，截至2025年12月31日，前述固定资产的账面价值为800.94万元。根据星云开物的确认并经本所律师核查，星云开物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。

8、主要财产受限情况

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物主要财产受限情况。经核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物经营相关的主要财产不存在抵押、质押、司法冻结或其他权利受限情形。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，星云开物及其子公司合法拥有主要财产的所有权或使用权，星云开物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）借款、授信及担保合同

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物截至2025年6月30日正在履行的借款、授信及担保合同。经核查，截至2025年12月31日，星云开物不存在新增正在履行的借款、授信及担保合同情况。

（2）业务合同

①采购合同

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物签订的截至 2025 年 6 月 30 日正在履行的重大采购合同或订单的情况。经核查，截至 2025 年 12 月 31 日，因报告期变化，除《法律意见书》中已披露的采购合同或订单外，下列星云开物正在履行的合同亦属于重大采购合同或订单：

序号	采购主体	合同对方	采购内容	合同金额 (元)	有效期
1	广州宝点	供应商 A	外协加工服务	以订单为准	一年
2	广州宝点	阿里云计算有限公司	云服务	以订单为准	一年
3	广州宝点	供应商 C	外协加工服务	以订单为准	一年

②销售合同

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物签订的截至 2025 年 6 月 30 日正在履行的重大销售合同或订单的情况。经核查，截至 2025 年 12 月 31 日，因报告期变化，除《法律意见书》中已披露的销售合同或订单外，下列星云开物正在履行的合同亦属于重大销售合同或订单如下：

序号	销售主体	客户名称	销售内容	合同金额 (元)	有效期
1	星云开物	上海汇付支付有限公司	数字增值服务	以实际数据为准	两年
2	星云开物	京东科技控股股份有限公司	数字增值服务	以实际数据为准	一年

2、重大侵权之债

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物签订的截至 2025 年 6 月 30 日的重大侵权之债的情况。根据星云开物的确认及其提供的信用报告（无违法违规版），并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物不存在因环境保护、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、其他应收款及其他应付款

根据《审计报告》，截至 2025 年 12 月 31 日，星云开物其他应收款账面价值为 2,797.64 万元，主要为合作意向金、押金保证金等；截至 2025 年 12 月 31 日，星云开物其他应付款账面价值为 582.48 万元，主要为预提费用、代收代付款等。

经核查，本所认为：

上述其他应收款和其他应付款系在标的公司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

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物执行的主要税种及税率的情况。经核查，补充核查期间内，星云开物执行的主要税种和税率未发生变化，星云开物执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求。

2、主要税收优惠

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物享受的税收优惠的情况。根据星云开物提供的资料、审计报告并经核查，补充核查期间内，星云开物享受的主要税收优惠政策未发生变化。

3、政府补助

本所律师已在《法律意见书》中披露星云开物享受的政府补助的情况。根据星云开物提供的资料并经本所律师核查，补充核查期间内，星云开物及其子公司报告期内计入当期损益的金额在 10 万元以上（含 10 万元）的政府补助情况如下：

序号	主体	项目名称	金额 (万元)
2025 年度			
1	乐享智云	中山市发展和改革局充电设施奖励补贴	88.4405

据此，本所认为：

补充核查期间内，星云开物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

根据星云开物提供的税务主管部门出具的税收合规证明并经本所律师核查，报告期内星云开物及其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。

据此，本所认为：

补充核查期间内，星云开物及其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与环境保护

根据星云开物的确认及其提供的信用报告（无违法违规版），并经本所律师核查，补充核查期间内，星云开物及其子公司不存在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：

补充核查期间内，星云开物及其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

根据星云开物的确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，星云开物及其子公司不存在尚未完结的重大（是指金额在人民币 100 万元以上或占星云开物最近一期经审计的净资产 5%以上）诉讼、仲裁案件。

2、行政处罚

根据星云开物的确认及其提供的信用报告（无违法违规版），并经本所律师核查，补充核查期间内，星云开物及其子公司未受到任何行政处罚。

据此，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，星云开物及其子公司不存在尚未完结的重大诉讼、仲裁案件；补充核查期间内，星云开物及其子公司未受到过行政处罚。

六、本次交易涉及的债权债务处理及员工安置

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易不涉及星云开物债权债务的转移及人员劳动关系变动。经核查，补充核查期间内，本次交易涉及的债权债务处理及员工安置情况未发生变化。

据此，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，本次交易不涉及标的公司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与同业竞争

（一）关联交易

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易的关联交易情况，经核查，截至本补充法律意见出具日，本次交易的关联交易情况未发生变化。

（二）同业竞争

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易同业竞争的情况，经核查，截至本补充法律意见出具日，本次交易同业竞争的情况未发生变化。

据此，本所认为：

1、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。

2、本次交易不会导致天亿马新增同业竞争情形，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

本所律师已在《法律意见书》中披露截至《法律意见书》出具日本次交易信息披露的情况。截至本补充法律意见书出具日，天亿马还履行了如下信息披露义务：

（一）2025年12月12日，公司披露了《广东天亿马信息产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）》等公告文件。同时披露了各中介机构就本次交易出具的文件。

（二）2026年1月27日，公司披露了《广东天亿马信息产业股份有限公司<关于广东天亿马信息产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申请的审核问询函>之回复》《广东天亿马信息产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）》（修订稿）等公告文件。同时披露了各中介机构就交易所问询事项出具回复的文件。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具之日，上市公司已履行了现阶段法定的信息披露义务。随着本次交易进程的推进，上市公司需依据交易进程继续履行相关的信息披露义务。

九、本次交易的实质条件

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的相关规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《重组管理办法》第十一条的相关规定的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本此交易仍符合《重组管理办法》第十一条的相关规定。

（二）本次交易符合不构成《重组管理办法》第十三条的规定的规定的情形

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《重组管理办法》第十三条的相关规定的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本此交易仍符合《重组管理办法》第十三条的相关规定。

（三）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的相关规定

1、根据天亿马相关审计报告并经本所律师核查，天亿马2025年财务报表已

经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了编号为中审亚太审字（2026）002364 号的标准无保留意见审计报告，天亿马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。本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项之规定。

2、根据天亿马及其现任董事、高级管理人员提供的诚信档案等资料并经本所律师核查，天亿马及其现任董事、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。本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

3、本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第二款和第三款规定的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本此交易仍符合《重组管理办法》第四十三条第二款和第三款的相关规定。

（四）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化的相关情况。根据《重组报告书（草案）》《审计报告》等相关资料，并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易仍有助于上市公司提高资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化。

2、本次交易不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化。

3、本次发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本所律师已在《法律意见书》中披露本次发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款之规定。

4、本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第二款之规定。

5、本次交易不涉及分期发行股份支付购买资产对价的情形

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易不涉及分期发行股份支付购买资产对价的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本次交易不涉及《重组管理办法》第四十四条第三款规定的情形。

（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十五条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《重组管理办法》第四十五条的规定的情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本次交易符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

（六）本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定的情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本次

交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

（七）本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定的情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易仍符合《重组管理办法》第四十七条的规定。

（八）本次交易符合《注册管理办法》的相关规定

1、本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本次交易符合《发行注册管理办法》第十一条的规定。

2、本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定的情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定。

3、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定的情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化，符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定。

4、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十六条、五十七条、五十八条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《发行注册管理办法》第

五十六条、五十七条、五十八条的规定的有关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化。本次交易符合《发行注册管理办法》第五十六条、五十七条、五十八条的规定。

5、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定的有关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易仍符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定。

（九）本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求的
相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，《法律意见书》中披露的相关内容未发生变化。本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求。

（十）本次交易符合《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》第四条的要求

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《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》第四条的要求的
相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易仍符合《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》第四条的规定。

（十一）本次交易符合《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》第六条的要求

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易符合《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》第六条的要求的相关情况。根据《重组报告书（草案）》并经本所律师核查，截至本补充法律意见书出具日，本次交易仍符合《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》第六条的要求。

（十二）相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

根据本次交易相关主体提供的资料并经本所律师核查，本次交易相关主体均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

综上，本次交易相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，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、规范性文件规定的关于上市公司发行股份购买资产的各项实质条件。

十、参与本次交易的证券服务机构

本所律师已在《法律意见书》中披露参与本次交易的证券服务机构情况。经核查，补充核查期间内，参与本次交易的证券服务机构情况未发生变化。

综上，本所认为：

截至本补充法律意见书出具日，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、内幕信息知情人登记制度以及本次交易相关方买卖股票的情况

（一）内幕信息知情人登记制度制定和执行情况

本所律师已在《法律意见书》中披露上市公司内幕信息知情人登记制度制定和执行情况。经核查，补充核查期间内，上市公司内幕信息知情人登记制度制定和执行情况未发生变化。

据此，本所认为：

上市公司已依法制定《内幕信息知情人登记管理制度》，已按照法律法规、规范性文件及公司制度的规定执行了内幕信息知情人的登记和上报工作。

（二）本次交易相关方买卖股票的情况

本所律师已在《法律意见书》中披露本次交易相关方买卖股票的情况。截至本补充法律意见书出具日，本次交易相关方买卖股票的情况未发生变化。

十二、律师认为需要说明的其他事项

本所律师已在《法律意见书》中披露《审核关注要点》中涉及的相关法律事项的核查情况。截至本补充法律意见书出具日，除已在《补充法律意见书（一）》及本补充法律意见书中披露的变化情况外，《审核关注要点》中涉及的相关法律事项未发生变化。

十三、结论意见

综上，本所认为：截至本补充法律意见书出具日：

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；本次交易符合《重组管理办法》《发行注册管理办法》等法律、法规规定的实质性条件；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。

本补充法律意见书壹式陆份，伍份交天亿马，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）

(本页无正文，系《湖南启元律师事务所关于广东天亿马信息产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补充法律意见书（二）》之签字盖章页)



负责人：_____

周琳凯

周琳凯

经办律师：_____ *张恒* _____

张恒

经办律师：_____ *侯大林* _____

侯大林

签署日期：*2026*年 *3*月 *30*日