证券简称:道博股份　证券代码:600136　公告编号:临2015-059号

武汉道博股份有限公司 关于上海证券交易所《关于对武汉道博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）的审核意见函》回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2015年7月 29 日，公司收到了上海证券交易所《关于对武汉道博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）的审核意见函》（上证公函【2015】0608号）（以下简称审核意见函），根据审核意见函的要求，公司积极组织相关各方逐一落实相关意见，现对审核意见提出的问题回复如下：

一、关于交易对方及前次重组相关承诺

问题1：报告书显示，当代集团为对天风证券具有重大影响的股东之一，天风睿源和天风睿盈系由天风证券全资子公司天风天睿设立的基金管理子公司管理的基金，天风睿源和天风睿盈与当代集团形成一致行动关系。请补充披露：（1）当代集团及其一致行动人持有天风证券股份的产权控制关系结构图；（2）天风证券是否认可该一致行动关系；（3）天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，并说明其与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况。请财务顾问对前述事项发表意见。

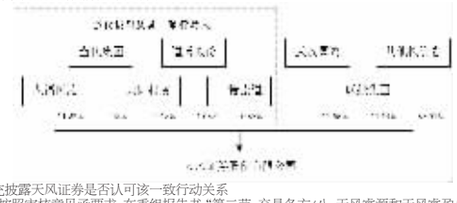
答复：

一、补充披露当代集团及其一致行动人持有天风证券股份的产权控制关系结构图

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/八、天风睿源和天风睿盈与当代集团的一致行动人关系/（一）当代集团及其一致行动人持有天风证券股份的产权控制关系结构图”补充披露如下：

“（一）当代集团及其一致行动人持有天风证券股份的产权控制关系结构图

根据天风证券提供的资料并经核查，当代集团及其一致行动人人福医药集团股份公司（以下简称“人福医药”）、道博股份、武汉三特索道集团股份有限公司（以下简称“三特索道”）及上海天阖投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“天阖投资”）合计持有天风证券848,064,770股股份，占天风证券总股本（4,662,000,000股）的比例为18.19%，具体如下图所示：



二、补充披露天风证券是否认可该一致行动关系

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/八、天风睿源和天风睿盈与当代集团的一致行动人关系/（二）天风证券与当代集团的一致行动关系”补充披露如下：

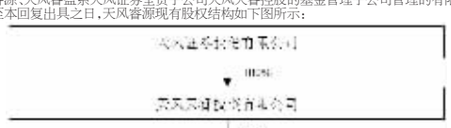
“（二）天风证券与当代集团的一致行动关系

1、当代集团系对天风证券具有重大影响的股东之一

截至本回复出具之日，持有天风证券5%以上股份的股东合计3家，其中，当代集团及其一致行动人人福医药、道博股份、三特索道及天阖投资合计持有的天风证券的股份占天风证券总股本比例为18.19%。天风证券无实际控制人，当代集团及其一致行动人基于其股东地位能够对天风证券产生重大影响，当代集团系对天风证券具有重大影响的股东之一。

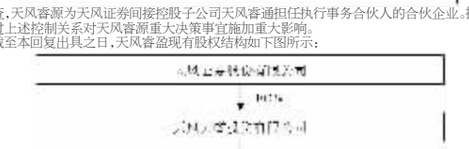
2、天风睿源、天风睿盈系天风证券全资子公司天风天睿控股的基金管理子公司管理的有限合伙企业

（1）截至本回复出具之日，天风睿源现有股权结构如下图所示：



经核查，天风睿源为天风证券间接控股子公司天风睿通担任执行事务合伙人的合伙企业。据此，天风证券能够通过上述控制关系对天风睿源重大决策事宜施加重大影响。

（2）截至本回复出具之日，天风睿盈现有股权结构如下图所示：



经核查，天风睿盈为天风证券间接控股子公司天睿信资本担任执行事务合伙人的合伙企业。据此，天风证券能够通过股权控制关系对天风睿盈的重大决策事宜施加重大影响。

综上，当代集团持有（直接或间接）天风证券18.19%的股份，为对天风证券具有重大影响的股东之一，天风睿源、天风睿盈系天风证券全资子公司天风天睿控制的基金管理子公司管理的有限合伙企业，天风证券能够通过股权控制关系对天风睿源、天风睿盈的重大决策事宜施加重大影响，当代集团与天风睿源、天风睿盈存在关联关系。

根据当代集团与天风睿源、天风睿盈2015年7月31日签署的《股东一致行动协议》，为了保障道博股份的长期稳定发展，天风睿源、天风睿盈与当代集团就在成为道博股份的股东后的一致行动事宜达成一致意见，即：在当代集团向天风睿源、天风睿盈提出一致行动事项时，天风睿源、天风睿盈应无条件同意当代集团的要求并与其共同对该事项采取一致行动；在行使一致行动事项时，当代集团、天风睿源、天风睿盈三方采取相同意思表示。

该协议的一致行动的事项为，包括但不限于：①共同向道博股份股东大会提出同一提案，并在所有提案表决中采取一致意见；②共同向道博股份股东大会提出同一道博股份董事、监事候选人人选，并在所有候选人投票选举中采取一致意见；③三方中的道博股份董事共同向道博股份董事会提出同一提案，并在所有提案表决中采取一致意见；④三方中的道博股份董事共同向道博股份董事会提出同一董事长、副董事长、总经理候选人，并在所有候选人投票选举中采取一致意见；⑤在参与道博股份的其他经营决策活动等方面，意思表示保持一致。

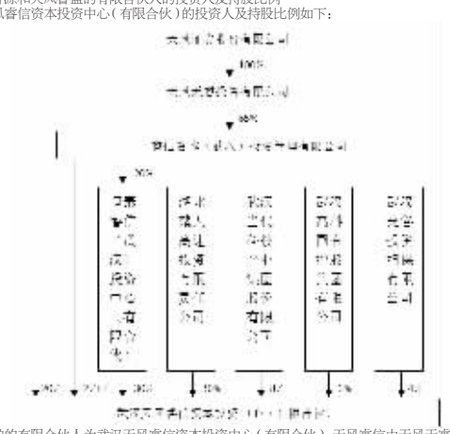
三、补充披露天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，并说明其与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况。

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/八、天风睿源和天风睿盈与当代集团的一致行动人关系/（三）天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，以及与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况”补充披露如下：

“（三）天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，以及与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况

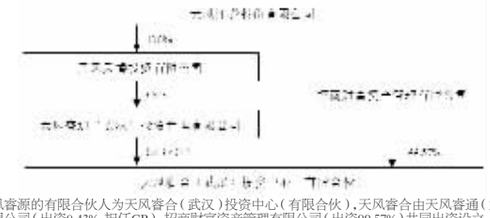
1、天风睿源和天风睿盈的有限合伙人的投资人及持股比例

武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）的投资人及持股比例如下：



天风睿盈的有限合伙人为武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙），天风睿合由天风睿通（武汉）投资管理有限公司（出资0.43%，担任GP）、恒泰睿信（武汉）投资中心（有限合伙）（出资30%）、湖北楚天高速投资有限责任公司（出资30%）、武汉当代科技产业集团股份有限公司（出资8%）、武汉高科国有控股集团有限公司（出资6%）、武汉光谷投资担保有限公司（出资4%）共同出资设立。

天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及持股比例如下：



天风睿源的有限合伙人为天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙），天风睿合由天风睿通（武汉）投资管理有限公司（出资0.43%，担任GP）、招商财富资产管理有限公司（出资99.57%）共同出资设立。

2、天风睿源、天风睿盈和蒋立章、彭章瑾的关联关系

蒋立章、彭章瑾、天风睿盈和天风睿源均为苏州双刃剑的股东，合计持有苏州双刃剑100%的股权。

根据蒋立章和彭章瑾出具的《关于与天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）关联关系、一致行动人关系的说明》，蒋立章、彭章瑾与天风睿源、天风睿盈与当代集团就在成为道博股份的股东后的一致行动事宜达成一致意见，即：在当代集团向天风睿源、天风睿盈提出一致行动事项时，天风睿源、天风睿盈应无条件同意当代集团的要求并与其共同对该事项采取一致行动；在行使一致行动事项时，当代集团、天风睿源、天风睿盈三方采取相同意思表示。

三、补充披露天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，并说明其与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况。

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/八、天风睿源和天风睿盈与当代集团的一致行动人关系/（三）天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，以及与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况”补充披露如下：

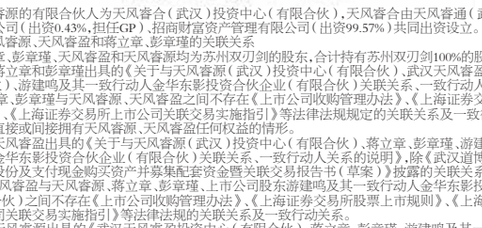
“（三）天风睿源和天风睿盈的有限合伙人武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）、天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及投资比例，以及与交易对手方蒋立章、彭章瑾之间的关联关系情况

1、天风睿源和天风睿盈的有限合伙人的投资人及持股比例

武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙）的投资人及持股比例如下：

天风睿盈的有限合伙人为武汉天风睿信资本投资中心（有限合伙），天风睿合由天风睿通（武汉）投资管理有限公司（出资0.43%，担任GP）、恒泰睿信（武汉）投资中心（有限合伙）（出资30%）、湖北楚天高速投资有限责任公司（出资30%）、武汉当代科技产业集团股份有限公司（出资8%）、武汉高科国有控股集团有限公司（出资6%）、武汉光谷投资担保有限公司（出资4%）共同出资设立。

天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙）的投资人及持股比例如下：



天风睿源的有限合伙人为天风睿合（武汉）投资中心（有限合伙），天风睿合由天风睿通（武汉）投资管理有限公司（出资0.43%，担任GP）、招商财富资产管理有限公司（出资99.57%）共同出资设立。

2、天风睿源、天风睿盈和蒋立章、彭章瑾的关联关系

蒋立章、彭章瑾、天风睿盈和天风睿源均为苏州双刃剑的股东，合计持有苏州双刃剑100%的股权。

根据蒋立章和彭章瑾出具的《关于与天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）关联关系、一致行动人关系的说明》，除《武汉道博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）》披露的关联关系及一致行动关系，天风睿盈与天风睿源、蒋立章、彭章瑾、上市公司股东游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）之间不存在《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等法律法规的关联关系及一致行动关系。

根据天风睿盈出具的《武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、蒋立章、彭章瑾、游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）关联关系、一致行动人关系的说明》，除《武汉道博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）》披露的关联关系及一致行动关系，天风睿盈与天风睿源、蒋立章、彭章瑾、上市公司股东游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）之间不存在《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等法律法规的关联关系及一致行动关系。

四、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问国金证券认为：根据当代集团与天风睿源、天风睿盈签署的《股东一致行动协议》，天风睿源、天风睿盈与当代集团构成一致行动关系。天风睿源、天风睿盈与蒋立章、彭章瑾之间不存在关联关系。

问题2：2015年2月，公司实施完成发行股份及支付现金购买浙江强视传媒有限公司（以下简称“强视传媒”）100%股权的重组方案，交易对手方游建鸣及其一致行动人成为公司第二大股东，并承诺36个月内不谋求上市公司控制。（1）补充披露本次重组交易对方与游建鸣及其一致行动人之间是否存在关联关系、一致行动关系或者其他安排；（2）交易完成后游建鸣及其一致行动人所持股权比例，是否存在违背前述重组相关承诺的情形；（3）交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况及交易完成后相关后续计划。请财务顾问就上述事项发表意见。

答复：

一、补充披露本次重组交易对方与游建鸣及其一致行动人之间是否存在关联关系、一致行动关系或者其他安排

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/九、游建鸣及其一致行动人与本次交易各方之间的关系/（一）本次重组交易对方与游建鸣及其一致行动人之间的关系”补充披露如下：

“（一）本次重组交易对方与游建鸣及其一致行动人之间的关系

本次交易前，游建鸣及其一致行动人金华东影为上市公司的第二大股东。

本次重大资产重组的交易对方蒋立章、彭章瑾、天风睿盈和天风睿源均为苏州双刃剑股东，合计持有苏州双刃剑100%股权。本次交易完成后，蒋立章、彭章瑾、天风睿盈和天风睿源将成为上市公司的股东。

根据游建鸣及其一致行动人金华东影出具的《关于与天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、蒋立章、彭章瑾关联关系、一致行动人关系的说明》，游建鸣及金华东影与天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、蒋立章、彭章瑾之间不存在《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等法律法规规定的关联关系及一致行动关系。

根据蒋立章和彭章瑾出具的《关于与天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）关联关系、一致行动人关系的说明》，除《武汉道博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）》披露的关联关系及一致行动关系，天风睿盈与天风睿源、蒋立章、彭章瑾、上市公司股东游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）之间不存在《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等法律法规的关联关系及一致行动关系。

根据天风睿源出具的《武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、蒋立章、彭章瑾、游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）关联关系、一致行动人关系的说明》，除《武汉道博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）》披露的关联关系及一致行动关系，天风睿源与天风睿盈、蒋立章、彭章瑾、上市公司股东游建鸣及其一致行动人金华东影投资合伙企业（有限合伙）之间不存在《上市公司收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等法律法规的关联关系及一致行动关系。”

二、补充披露交易完成后游建鸣及其一致行动人所持股权比例，是否存在违背前述重组相关承诺的情形

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/九、游建鸣及其一致行动人与本次交易各方之间的关系/（二）交易完成后游建鸣及其一致行动人所持股权比例不违背前述重组相关承诺”补充披露如下：

“（二）交易完成后游建鸣及其一致行动人所持股权比例不违背前述重组相关承诺

本次交易实施前，游建鸣及其一致行动人金华东影合计持有上市公司30,238,243股，占总股本比例为18.43%。游建鸣和金华东影未参与本次交易，本次交易完成后游建鸣和金华东影持有上市公司股份占总股本比例降至12.41%。交易完成前后，游建鸣和金华东影持股情况如下如图所示：

	本次交易前		本次交易后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
游建鸣	27,165,371	16.56%	27,165,371	11.15%
金华东影	3,072,872	1.87%	3,072,872	1.26%
合计	30,238,243	18.43%	30,238,243	12.41%

根据游建鸣及其一致行动人金华东影出具的《关于与天风睿源（武汉）投资中心（有限合伙）、武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）、蒋立章、彭章瑾关联关系、一致行动人关系等相关事宜的说明》，“2015 年 2 月，道博股份实施完成发行股份及支付现金购买浙江强视传媒有限公司（以下简称“强视传媒”）100%股权，作为当时的交易对手，本人及本人一致行动人出具了《关于不谋求上市公司控制权的承诺》，承诺自交易实施完成 36个月内不通过任何方式（包括但不限于与增持、协议、合作、关联方关系、一致行动等）主动扩大对上市公司股份的控制比例以谋求对道博股份的控制权。就前述承诺履行情况，本人现出具说明如下：截至本说明出具之日，本人及本人一致行动人不存在违背前述重组相关承诺的情形，且于本说明出具之日起，本人将继续严格执行前述承诺”。

经核查，游建鸣及其一致行动人金华东影于本次交易中，不存在股份数或持股比例增加的情况，亦不存在违背前次重组相关承诺的情形。”

三、补充披露交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况及交易完成后相关后续计划。

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第二节 交易各方/五、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况及交易完成后相关后续计划”补充披露如下：

“本次交易前，除新星汉宜向道博股份推荐董事易仁涛先生、曾磊光先生，向上市公司推荐监事龚明山先生外，不存在本次重组中的交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情形。

本次交易中，根据《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金协议》，在保证上市公司实际控制权不发生变更的前提下，苏州双刃剑控股股东蒋立章可以向上市公司提名一名董事候选人。新星汉宜确保自身及其委派的代表、董事在上市公司股东大会、董事会等相关会议上投赞成票并在符合相关法律法规及上市公司《公司章程》的前提下尽最大努力协调上市公司其他股东及其委派的代表、董事以促使蒋立章提名的适格候选人当选。除上述约定之外，本次重组交易对方无其他拟改变上市公司现任董事会或高级管理人员的组成的计划。”

四、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问国金证券认为：本次重组交易对方蒋立章、彭章瑾、天风睿盈、天风睿源与游建鸣及其一致行动人之间不存在关联关系、一致行动关系或者其他安排。交易完成后游建鸣和及其一致行动人金华东影持有上市公司股份占总股本比例降至12.41%，不存在股份数或持股比例增加的情况，不存在违背前次重组出具的《关于不谋求上市公司控制权的承诺》的相关情形。

本次交易前，除新星汉宜向道博股份推荐董事易仁涛先生、曾磊光先生，向上市公司推荐监事龚明山先生外，不存在交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。在保证上市公司实际控制权不发生变更的前提下，苏州双刃剑控股股东蒋立章可以向上市公司提名一名董事候选人。除上述约定之外，交易对方无其他拟改变上市公司现任董事会或高级管理人员的组成的计划。

二、关于标的资产的行业及相关情况

问题3：报告书显示，标的公司与多个体育赛事、奥委会和明星等体育营销资源建立合作关系，下游目标客户包括了多个行业的知名企业。请补充披露：（1）标的公司与上述体育营销资源的具体合作情况，包括但不限于合作对方、合作内容、合作形式、盈利方式和合作期限等；（2）标的公司与上述下游目标客户的具体合作情况，包括但不限于合作对方、合作内容、合作形式、营利方式和合作期限等。请财务顾问对前述事项发表意见。

答复：

一、补充披露标的公司与上述体育营销资源的具体合作情况，包括但不限于合作对方、合作内容、合作形式、营利方式和合作期限等

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第三节 交易标的基本情况/六、交易标的主营业务发展情况/（三）主要经营模式/4、与上游体育营销资源的具体合作情况”补充披露如下：

“4、与上游体育营销资源的具体合作情况

经过多年的行业积累，双刃剑凭借其“市场化、专业化”的服务质量及良好的业内口碑，与众多国内外体育赛事、体育团体及体育明星建立了长期友好合作关系。报告期内，标的公司与上游体育营销资源合作情况主要如下：

分类	体育资源	签约主体	合作内容	合作形式	合作期限	
					起始	终止
网球	澳大利亚网球公开赛	Tennis Australia Limited	2011-2017澳大利亚网球公开赛赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向澳网购买所需的赞助权益	2011/4/1	2017/6/30
	ATP系列赛	上海久事国际赛事管理有限公司	2008-2013 年ATP大师系列赛上海站官方合作伙伴	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向ATP或其窗口公司购买所需的赞助权益	2008/11/6	2013/12/31
		ATP Tour, Inc.	2014-2015ATP年终总决赛赞助		2014	2015/12/31
	WTA年终总决赛	WTA Tour Inc.	2012-2013WTA年终决赛赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向WTA购买所需的赞助权益	2012/5/9	2013 年 赛事结束日
	阿布扎比网球赛	International Management Group (UK) Limited, Dubai Branch（IMG迪拜）	2011-2015阿布扎比网球赛赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的赞助权益	2011/12/1	2016 年 赛事结束日
	中国网球公开赛	北京中国网球公开赛体育推广有限公司	2013-2014赛季中国网球公开赛赛赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的赞助权益	2013 年 赛事	2014 年 赛事
	上海劳力士大师赛	上海久事国际赛事管理有限公司	2013-2016上海劳力士大师赛荣誉赞助商	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的赞助权益	2013/4/8	2016/12/31
	武汉网球公开赛	武汉体育发展投资有限公司	2014武汉网球公开赛白银赞助商	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的赞助权益	2014	2014
篮球	NBA	Van Wagner Dorna U.S.A., LLC	NBA赛场广告投放	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的广告席位	2012/2013赛季	2014/2015赛季
		Alliance Sports U.S.A	NBA赛场广告投放		2014/2015赛季	2014/2015赛季
足球	英超	Sport Five Limited	英超赛场广告投放	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的广告席位	2013	2015
	西甲	Media Produccion S.L.U.	西甲赛场广告投放	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的广告席位	2012	2014
奥委会	里约奥组委	COB Marketing Inc.	里约奥运会赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的赞助权益	2014	2016/12/31
	南非奥委会	Celestar Sports Marketing & Management International Inc.	2011-2016南非奥委会赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向窗口公司购买所需的赞助权益	2011/9/1	2016/12/31
	希腊奥委会	Hellenic Olympic Committee(希腊奥委会)、Sportski marketing SportMark d.o.o.、Galax Sports & Entertainment Ltd.	2014-2016希腊奥委会赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向希腊奥委会及其窗口公司购买所需的赞助权益	2013	2016/12/31
	土库曼斯坦奥委会	National Olympic Committee of Turkmenistan（土库曼斯坦奥委会）	2013-2014土库曼斯坦赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向土库曼斯坦奥委会购买所需的赞助权益	2013	2014/12/31
	伊朗奥委会	National Olympic Committee of the Islamic Republic of Iran(伊朗奥委会)	2014年伊朗奥委会赞助	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向伊朗奥委会购买所需的赞助权益	2014	2014
体育明星	麦迪	麦克格雷迪	麦迪做客乐视演播厅	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向麦迪购买所需的赞助权益	2013/3/28	2013/3/28
	库兹涅佐娃	库兹涅佐娃	WTA网球选手库兹涅佐娃代言	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向库兹涅佐娃购买所需的代言权益	2010/9/1	2015
	罗布雷多	罗布雷多	TP球员罗布雷多运动装备代言合作	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向罗布雷多购买所需的代言权益	2010/9/1	2013/8/31
平面媒体	篮球报	中国体育报业总社	《篮球报》广告业务代理	采取“以销定产”的模式，即在与客户确定销售意向或合同后，向中国报业总社购买所需的赞助权益	2012/6/1	2013/12/31

”

二、补充披露标的公司与上述下游目标客户的具体合作情况，包括但不限于合作对方、合作内容、合作形式、营利方式和合作期限等

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第三节 交易标的基本情况/六、交易标的主营业务发展情况/（三）主要经营模式/5、与下游目标客户的具体合作情况”补充披露如下：

“5、与下游目标客户的具体合作情况

历经多年发展，双刃剑凭借其全面专业的服务质量及发展多元化客户的经营策略，为鸿星尔克、361°、乔丹体育、乐视网、VIVO、萤石等知名品牌客户提供定制化体育营销整体解决方案，建立了深厚、多元的客户基础。报告期内，标的公司与下游目标客户合作情况主要如下：

分类	客户名称	签约主体	合作内容	合作形式	盈利方式	合作期限	
						起始	终止
鸿星尔克		福建鸿星尔克体育用品有限公司	2008-2013年ATP大师赛系列赛上海站官方合作伙伴	通过整合国际体育赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保鸿星尔克赞助权益得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2008/11/6	2013/12/31
			2011-2017澳大利亚网球公开赞助			2011/8/1	2017/7/31
			2011-2015阿布扎比网球锦标赛			2011	2013
			2012-2013WTA年终决赛赞助			2012	2013
			2014年至2016年上海劳力士大师赛荣誉赞助商			2013/4/8	2016/12/31
			2014-2015ATP年终总决赛赞助			2014/3	2015/12/31
			2013-2014赛季中国网球公开赛赞助	通过整合国内体育赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保鸿星尔克赞助权益得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2013/3/27	2014/12/31
			2014武汉网球公开赛白银赞助商			2014/9/19	2014/9/27
			2011-2017年南非奥委会赞助	通过整合体育团体资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保鸿星尔克品牌推广得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2011/4	2017/7/31
			2013-2014年土库曼斯坦奥委会赞助			2013/4/1	2014/12/31
			2014年伊朗奥委会赞助			2013/11/27	2014/12/31
			2012/2013赛季NBA赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保鸿星尔克品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2013/2/3	2013/2/13
			2014篮球报广告投放	通过整合国内媒体资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保鸿星尔克品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2014/1/1	2014/12/31
			ATP球员罗布雷多运动装备代言	通过整合体育明星资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保鸿星尔克品牌推广得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2010/9/1	2013/8/1
361°		三六一度（福建）体育用品有限公司	2014-2016希腊奥委会赞助	通过整合体育团体资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保361° 品牌推广得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2014/1/24	2016/12/31
			361° 泳帽咨询服务	挖掘361° 企业文化、品牌及产品特色，在寻求品牌、产品与体育文化的高度契合的基础上为361° 提供体育营销咨询服务	收取相应的体育营销咨询服务费	2013/9/1	2014/12/31
		宇弥国际有限公司	2016里约奥运会赞助	通过整合国际体育赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保361° 赞助权益得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2014	2016/12/31
乔丹体育		乔丹体育股份有限公司厦门销售分公司	WTA网球选手库兹涅佐娃代言	通过整合体育明星资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保乔丹体育品牌推广得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2013/1/1	2015/12/31
			2012/2013赛季至2014/2015赛季NBA赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保乔丹体育品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2012/2013赛季	2014/2015赛季
		广东博雅公共关系有限公司上海分公司（阿迪达斯授权代表）	《篮球报》广告投放	通过整合国内媒体资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保阿迪达斯品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2013/1	2013/12
新媒体	网易彩票	北京视通神州国际广告有限公司	2014/2015赛季NBA赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保网易彩票品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2014/2015赛季	2014/2015赛季
	乐视网	乐视网信息技术（北京）股份有限公司	麦迪做客乐视演播厅	通过整合体育明星资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保乐视品牌推广得以实现	收取相应的体育赞助服务费	2013/3/28	2013/3/28
电子设备	步步高（旗下品牌VIVO）	睿度（北京）文化传媒有限公司	2014/2015赛季NBA赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保VIVO品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2014	2015
			体育营销咨询服务	挖掘VIVO品牌特色，在寻求品牌与体育文化的高度契合的基础上为其提供体育营销咨询服务	收取相应的体育营销咨询服务费	2015/1/1	2015/12/31
	海康威视（旗下品牌萤石）	杭州海康威视数字技术股份有限公司	2014/2015赛季NBA和英超赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保海康威视品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2014	2015
			萤石媒体传播服务	挖掘萤石运动相机产品特色，在寻求品牌与体育文化的高度契合的基础上提供品牌推广服务	收取相应的体育营销咨询服务费	2015/4/14	2015/5/15
食品饮料	蓝剑饮品集团（旗下品牌冰川时代）	北京视通神州国际广告公司（冰川时代授权代表）	2013/2014赛季NBA赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保冰川时代品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2013/12	2014/3
其他	上海市旅游局	上海市旅游局	英超赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保上海市旅游局品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2013	2013
	国家体育总局游泳运动管理中心	国家体育总局游泳运动管理中心	游泳运动管理中心咨询服务	分析游泳运动管理中心的需求，为其提供专业的体育营销咨询解决方案	收取相应的体育营销咨询服务费	2014/1/1	2016/12/31
	晶科能源	浙江晶科能源有限公司	2014/2015赛季NBA赛场广告投放	通过整合国际赛事资源，制定专业的体育赞助营销整体解决方案，确保晶科能源品牌推广得以实现	收取相应的体育媒介广告服务费	2014	2015

”

三、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问国金证券认为：经过十年的行业积累，双刃剑与众多国内外体育赛事、体育团体及体育明星建立了长期友好合作关系，已掌握大量优质体育资源；同时，凭借其全面专业的服务，双刃剑为鸿星尔克、361° 、乔丹体育、乐视网、VIVO、萤石等知名品牌客户提供定制化体育营销整体解决方案，建立了深厚、多元的客户基础。

问题4：报告书显示，标的公司的主要竞争对手为国际知名体育营销机构。请补充披露：（1）标的公司的国内主要竞争对手情况及行业竞争模式；（2）标的公司与主要竞争对手的量化比较，并说明其优势和劣势。请财务顾问对前述事项发表意见。

答复：

一、标的公司的国内主要竞争对手情况及行业竞争模式

公司已按照审核意见函要求，在重组报告书“第八节 本次交易对上市公司的影响/二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析/（九）苏州双刃剑的行业地位与核心竞争力/4、标的公司国内的主要竞争对手及行业竞争模式”补充披露如下：

“4、标的公司国内的主要竞争对手及行业竞争模式

（1）标的公司国内的主要竞争对手

标的公司是一家体育营销整体解决方案提供商、体育版权贸易服务商及体育赛事与活动运营商，其核心业务为依托国内外知名体育资源，为大中型品牌客户提供定制化体育营销整体解决方案。根据中国证券监督管理委员会2014年发布的《上市企业分类指引》，标的公司所处行业为“R文化、体育和娱乐业”；按照国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，标的公司属于“R8890其他体育业”。

①国内涉及体育产业的主要上市及挂牌公司情况：

A股上市公司			
公司简称	股票代码	主营业务	涉及体育领域
中体产业	600158	主营业务包括体育行业相关的房地产业、并涉足机票代理及传媒等业务。在体育行业方面，中体产业承办各类体育比赛，开发、经营体育健身项目，并参与建设体育主题社区	场馆运营，体育彩票
华录百纳	300291	华录百纳为中国华录集团所属专业从事影视策划、投资制作、发行、广告代理及演艺经纪的影视企业。2015年6月，华录百纳与蓝色火焰出资5亿成立体育公司，积极布局体育产业	拟从事体育传媒业务
国旅联合	600358	主营业务以