

中国国际金融股份有限公司
关于苏州盛科通信股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的
上市保荐书

保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

目 录

目 录	2
一、发行人基本情况	5
(一) 发行人基本信息.....	5
(二) 发行人主营业务.....	5
(三) 发行人核心技术与研发水平.....	6
(四) 发行人在报告期内的主要经营和财务数据及指标.....	7
(五) 发行人存在的主要风险.....	7
二、发行人本次发行情况	15
三、项目保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况	17
(一) 项目保荐代表人保荐业务主要执业情况.....	17
(二) 项目协办人保荐业务主要执业情况.....	17
(三) 项目组其他人员情况.....	17
四、保荐机构与发行人之间的关联关系	17
五、保荐机构承诺事项	18
六、保荐机构对本次上市的推荐结论	19
七、本次发行履行了必要的决策程序	20
(一) 董事会决策程序.....	20
(二) 股东大会决策程序.....	20
八、针对发行人是否符合科创板定位所作出的专业判断以及相应理由和依据，保荐机构的核查内容和核查过程	21
(一) 发行人符合科创板定位要求的具体情况.....	21
(二) 保荐机构核查过程及意见.....	23
九、保荐机构关于发行人是否符合《上市规则》规定的上市条件的逐项说明	23
(一) 发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（一）符合中国证监会规定的发行条件”规定.....	23
(二) 发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（二）发行后股本总额不低于人民币 3000 万元”规定.....	25

（三）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25% 以上；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10% 以上”规定.....	25
（四）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（四）市值及财务指标符合本规则规定的标准”规定.....	25
（五）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（五）上海证券交易所规定的其他上市条件”规定.....	26
十、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排	26

中国国际金融股份有限公司 关于苏州盛科通信股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市的上市保荐书

上海证券交易所：

苏州盛科通信股份有限公司（以下简称“盛科通信”、“公司”或“发行人”）拟申请首次公开发行股票并在科创板上市（以下简称“本次证券发行”或“本次发行”），并已聘请中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）作为首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构（以下简称“保荐机构”或“本机构”）。

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册管理办法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板上市保荐书内容与格式指引》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）、《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》（以下简称“《上市推荐指引》”）等有关规定，中金公司及其保荐代表人诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则和行业自律规范出具本上市保荐书，并保证本上市保荐书的真实性、准确性和完整性。

（本上市保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》中相同的含义。）

一、发行人基本情况

（一）发行人基本信息

发行人名称:	苏州盛科通信股份有限公司
英文名称:	Suzhou Centec Communications Co., Ltd.
注册资本:	360,000,000元
法定代表人:	吕宝利
有限公司成立日期:	2005年1月31日
整体变更设立日期:	2021年6月17日
公司住所:	苏州工业园区星汉街5号B幢4楼13/16单元
邮政编码:	215021
电话号码:	0512-62885850
传真:	0512-62885870
互联网网址:	https://www.centecnetworks.com/
电子信箱:	ir@centecnetworks.com
信息披露和投资者关系负责部门:	董事会办公室
信息披露负责人:	翟留镜
电话号码:	0512-6288 5850

（二）发行人主营业务

盛科通信为国内领先的以太网交换芯片设计企业，主营业务为以太网交换芯片及配套产品的研发、设计和销售。以太网交换芯片是构建企业网络、运营商网络、数据中心网络和工业网络的核心平台型芯片。经过十余年的技术积累，公司现已形成丰富的以太网交换芯片产品序列，多款产品获得中国电子学会“国际先进、部分国际领先”科技成果鉴定。公司产品覆盖从接入层到核心层的以太网交换产品，为我国数字化网络建设提供了丰富的芯片解决方案。公司在国内具备先发优势和市场引领地位，打破了国际巨头长期垄断的格局，为我国网络建设提供了坚实的芯片保障。根据灼识咨询数据，以2020年销售额口径计算，公司在中国商用以太网交换芯片市场的境内厂商中排名第一。

公司面向国家数字化网络建设需求，以打造更快、更灵活、更安全、更智能的网络为目标，坚持自主研发。基于规模化市场应用的反馈、对产业链的理解和影响以及行业标准组织的深度参与，公司芯片产品完成数次迭代，现已形成高性能交换架构、高性能

端口设计、多特性流水线等 11 项核心技术，构建了具备自主知识产权、具备国内领先地位、符合本土化需求的核心技术能力，建立了完善的设计、工艺、测试平台。

凭借高性能、灵活性、高安全、可视化的产品优势，公司与国内主流网络设备商和信息技术厂商建立了长期稳定的合作伙伴关系。公司自主研发的以太网交换芯片已进入国内主流网络设备商的供应链，以公司芯片为核心生产的以太网交换设备已在国内主要运营商以及金融、政府、交通、能源等各大行业网络实现规模现网应用。

（三）发行人核心技术与研发水平

公司所处的芯片设计行业是技术密集型行业，技术创新是公司持续发展的重要基石。公司自成立以来持续专注于以太网交换芯片的自主研发与设计，在规格定义、转发架构、特性设计上均具备成功经验，经历市场竞争和规模应用的挑战和磨砺，积累了包括高性能交换架构、高性能端口设计、多特性流水线等 11 项核心技术，以支撑公司产品高性能、灵活性、高安全、可视化的技术优势。公司现已成功开发丰富的以太网交换芯片产品序列，覆盖从接入层到核心层的交换产品，CTC7132、CTC8096、CTC5160 三款主要以太网交换芯片产品均获得中国电子学会“国际先进、部分国际领先”科技成果鉴定。

全互联时代对以太网交换芯片提出了全面需求，要求芯片实现更快、更灵活、更安全、更智能的网络连接。公司深耕网络技术多年，对网络需求具备深刻理解能力、准确的趋势判断能力，始终坚持以太网交换芯片不仅是简单的高速连接，产品的高性能、灵活性、高安全、可视化更符合全互联时代的网络业务诉求，公司核心价值将进一步放大，持续保持核心竞争力。

在高端产品方面，公司 TsingMa.MX 产品具备 2.4Tbps 转发能力，支持国内运营商面向 5G 提出的 FlexE 切片网络技术和 G-SRv6 技术；公司面向超大规模数据中心的最大端口速率达到 800G 的 Arctic 系列正处于研发阶段，交换容量和端口速率等性能将达到国际竞品水平。

在产业生态方面，公司积极参与行业标准建设和网络生态组织。公司积极组织参与 5G、边缘计算和下一代网络和数据中心的标准化工作，参与起草制定行业规范标准、技术白皮书，公司为国内首个开放虚拟化联盟（OVA）成员，亦为 OCP（Open Compute Project）、国内开放数据中心委员会（ODCC）以及中国通信标准化协会（CCSA）的网络组成员。

（四）发行人在报告期内的主要经营和财务数据及指标

以下财务指标中，除资产负债率（母公司）以母公司财务报告的数据为基础计算，其余以合并财务报告的数据为基础计算。

项目	2021年6月30日 /2021年1-6月	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度
资产总额（万元）	71,648.25	44,778.31	41,614.47	33,817.30
归属于母公司所有者权益（万元）	38,884.03	26,180.76	25,618.46	24,930.11
资产负债率(母公司)(%)	37.75	28.56	27.62	21.92
资产负债率（合并）（%）	45.73	41.53	38.44	26.28
营业收入（万元）	19,895.05	26,370.34	19,166.36	12,820.55
净利润（万元）	387.48	-958.31	622.07	-2,741.95
归属于母公司所有者的净利润（万元）	387.48	-958.31	622.07	-2,741.95
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	-1,234.26	-4,073.34	-3,485.97	-4,293.43
基本每股收益（元）	0.01	/	/	/
稀释每股收益（元）	0.01	/	/	/
加权平均净资产收益率（%）	1.12	-3.60	2.46	-10.43
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-8,655.35	-6,985.46	7,420.61	-4,514.52
现金分红（万元）	/	/	/	/
研发投入占营业收入的比例（%）	39.66	41.97	49.79	54.27

注：2021年6月，公司整体变更为股份公司，故2018年、2019年、2020年基本每股收益和稀释每股收益指标不适用

（五）发行人存在的主要风险

1、技术风险

（1）技术创新风险

随着下游市场对产品的性能需求的不断提升，集成电路设计行业技术升级和产品更新换代速度较快，尤其是公司所处的以太网交换芯片领域，设计难度较高，需要对网络和网络未来的演进有深刻的理解。公司需紧跟市场发展步伐，及时对现有产品及技术进行升级换代，以维持其市场地位。同时，公司产品的发展方向具有一定不确定性，因此公司需要对主流技术迭代趋势保持较高的敏感度，根据市场需求变动和工艺水平发展制

定动态的技术发展战略。未来若公司技术研发水平落后于行业升级换代水平，或公司技术研发方向与市场发展趋势偏离，将导致公司研发资源浪费并错失市场发展机会，对公司产生不利影响。

（2）公司研发工作未达预期的风险

集成电路设计公司需要持续投入大量的资金和人员到现有产品的升级更新和新产品的开发工作中，以适应不断变化的市场需求。由于以太网交换芯片属于前沿科技领域，研发项目的进程及结果的不确定性较高。此外，公司的技术成果产业化和市场化进程也具有不确定性。如果未来公司在研发方向上未能正确做出判断，在研发过程中关键技术未能突破、性能指标未达预期，或者研发出的产品未能得到市场认可，公司将面临前期研发投入难以收回、预计效益难以达到的风险，对公司业绩产生不利影响。

（3）公司知识产权风险

作为一家科技创新型企业，公司的知识产权组合是取得竞争优势和实现持续发展的关键因素。截至 2021 年 6 月 30 日，公司在中国境内共拥有 270 项已授权发明专利，在中国境外共拥有 4 项已授权专利；拥有处于有效期内的集成电路布图设计专有权 4 件、计算机软件著作权 119 件。公司在业务开展过程中不能保证公司的专有技术、商业机密、专利或集成电路布图设计不被盗用或不当使用，不排除公司知识产权被监管机构宣告无效或撤销的风险，亦不排除公司与竞争对手产生其他知识产权纠纷的可能。此外，公司不排除未能及时对临近保护期限的知识产权进行续展的风险。由于集成电路设计业务的国际化程度较高，不同国别、不同的法律体系对知识产权的权利范围的解释和认定存在差异，若公司未能准确理解可能会引发争议甚至诉讼，并随之影响业务开展。同时，虽然公司一直坚持自主创新的研发战略，采取严格的知识产权保护措施，并避免侵犯第三方知识产权，但仍不排除少数竞争对手采取恶意诉讼的市场策略，利用知识产权相关诉讼等拖延公司市场拓展，以及个别人员保管不善、工作疏漏等情况的出现。

（4）核心技术人员流失风险

核心技术人员是公司研发创新、保持竞争优势及未来持续发展的基础。公司自成立以来一直重视技术、产品研发和研发团队建设，通过多年的实践和积累，公司已经研发并储备了多项核心技术和自主知识产权，培养、积累了一批核心研发技术人员。目前国内集成电路设计行业蓬勃发展，关键核心技术人才缺口较大，行业内人员呈现频繁流动

趋势。如果未来公司薪酬水平相较同行业竞争对手丧失优势或公司内部激励和晋升制度无法得到有效执行，则在技术和人才的激烈市场竞争中，公司可能出现核心技术人员流失情况，将对公司经营产生不利影响。

2、经营风险

（1）宏观经济和行业波动风险

集成电路行业是面临全球化的竞争与合作并得到国家政策大力支持的行业，受到国内外宏观经济、行业法规和贸易政策等宏观环境因素的影响。近年来，全球宏观经济表现平稳，国内经济稳中有升。未来，如果国内外宏观环境因素发生不利变化，可能会对公司经营带来不利影响。

（2）产业政策变化的风险

集成电路行业是国民经济和社会发展的战略性产业，国家出台了一系列鼓励政策以推动我国集成电路行业的发展，增强行业创新能力和国际竞争力。若未来国家相关产业政策支持力度减弱，将对公司发展产生一定影响。

（3）市场竞争风险

由于以太网交换芯片技术门槛较高，全球以太网交换芯片领域集中度较高，少量参与者掌握了大部分的市场份额，呈现寡头垄断的市场格局，其中博通是商用以太网交换芯片领域中的龙头，美满和瑞昱为行业内的主要参与者。而我国现阶段成功进入商用以太网交换芯片国际市场竞争序列的厂商较少。

未来若公司核心技术升级迭代进度和成果未达预期，致使技术水平落后于行业升级换代水平，或者公司核心技术发展的方向未能匹配未来行业对于以太网交换芯片的要求，将影响公司产品竞争力并错失市场发展机会，对公司未来业务发展造成不利影响。未来若公司不能实施有效的应对措施，及时弥补竞争劣势，将可能面临主要产品销售不及预期、产品毛利率下滑、公司新产品难以形成较大的规模化收入、公司未来长期难以实现盈利等不利情况，公司的竞争地位、市场份额和利润水平将会因市场竞争受到不利的影响。

（4）供应商集中度较高的风险

目前，公司主要采用 Fabless 经营模式，专注于产品的研发、设计和销售环节，将

晶圆制造及封装测试等生产环节外包予芯片量产代工商进行。报告期内，公司芯片量产代工商主要为美满、创意电子和格罗方德，供应商集中度较高。此外，基于行业特点，全球范围内符合公司技术及生产要求的晶圆制造及封装测试供应商数量较少，公司芯片量产代工商往往仅与台积电等晶圆制造厂和日月光、矽品等少数几家封测厂建立合作关系。未来，若公司主要供应商业务经营发生不利变化、市场需求旺盛造成产能紧张或合作关系紧张，可能导致其不能及时足量出货，从而对公司生产经营产生不利影响。

（5）客户集中度较高的风险

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司前五大客户的销售金额合计占营业收入比例分别为47.30%、47.21%、56.65%和66.86%，客户集中度较高。若公司主要客户在经营上出现较大风险，大幅降低对公司产品的采购量或者公司不能继续维持与主要客户的合作关系，公司的业绩可能会产生显著不利的变化。同时，公司也面临着开发新客户，进一步拓展市场规模的压力，如果新客户开发情况未达到预期，也会对公司盈利水平造成重大不利影响。

（6）产品质量风险

公司产品的质量是保持市场竞争力的基础。公司已经建立并长期执行了较为完善的质量控制体系，但由于公司以太网交换芯片产品研发过程和工艺流程的高度复杂性，公司无法完全避免产品质量的缺陷。若公司产品质量出现缺陷或未能满足客户对质量的要求，公司可能需承担相应的赔偿责任并可能对公司经营业绩、财务状况造成不利影响；同时，公司的产品质量问题亦可能对公司的品牌形象、客户关系等造成负面影响，不利于公司业务经营与发展。

（7）国拨项目的取得不可持续以及拨款无法获得足额拨付的风险

目前公司参与部分国拨项目，2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月公司取得国拨项目拨款分别为560.00万元、7,342.50万元、6,419.70万元、2,219.19万元，公司国拨项目投入金额分别为2,098.57万元、3,093.77万元、9,397.27万元和7,171.54万元。截至2021年6月末，公司累计垫付的国拨项目投入余额为6,159.58万元，公司已完成验收结项的项目共8个，已结项的项目预算拨付总金额合计12,194.00万元。

未来，公司是否可以继续获得国拨项目拨款存在一定的不确定性。此外，鉴于国拨项目的验收、审计及资金拨付由委托方主导，未来存在可能因项目未通过委托方验收而

无法获得足额经费拨付,从而导致已投入资金转入费用并对公司经营业绩构成不利影响的风险。

(8) 新冠肺炎疫情风险

2020年1月,新冠肺炎疫情爆发,致使全国多数行业均遭受了不同程度的影响和冲击,目前全球多数国家和地区也均受到不同程度的影响,全球经济面临下行压力。若公司业务所在国家或地区疫情持续,市场仍将面临不确定性风险,预计对未来经营业绩将存在一定影响。

(9) 国际贸易摩擦风险

近年来,国际贸易摩擦不断,部分国家通过贸易保护的手段,试图制约中国相关产业的发展。公司始终严格遵守中国和他国法律,但国际局势瞬息万变,一旦因国际贸易摩擦导致公司业务受限、供应商无法供货或者客户采购受到约束,公司的正常生产经营将受到重大不利影响。

2019年5月,美国商务部将若干中国公司列入“实体名单”,2020年5月,美国商务部修订直接产品规则,进一步限制部分中国公司获取半导体技术和服务的范围。公司的部分供应商无可避免地使用了美国设备或技术,可能导致其为公司供货或提供服务受到限制,甚至可能出现无法采购的极端情形,将导致新产品研发进度放缓,从而可能对公司的经营带来不利影响。

3、法律风险

(1) 无实际控制人风险

截至本上市保荐书签署之日,中国振华及其一致行动人中国电子合计持有公司32.66%的股份;苏州君脉及其一致行动人 Centec、涌弘贰号、涌弘壹号、涌弘叁号、涌弘肆号合计持有公司23.16%的股份;产业基金持有公司22.32%的股份;其余股东持有公司股份的比例相对较低。发行人股权结构较为分散,根据公司的决策机制,任一股东及其一致行动人(如有)或最终权益持有人均不足以对发行人的股东大会、董事会决策产生决定性影响力。因此,公司不存在控股股东和实际控制人。在本次发行完成后,公司现有股东的持股比例预计将进一步稀释,不排除存在未来因无实际控制人导致公司治理格局不稳定或决策效率降低进而贻误业务发展机遇,从而造成公司经营业绩波动的风险。

（2）租赁物业风险

截至本上市保荐书签署之日，发行人及子公司办公经营场所均通过租赁取得，如果同时出现多处租赁协议被解除或无法续期的情况，将对发行人持续经营产生不利影响。

此外，发行人子公司南京盛科目前所承租的位于南京江北新区研创园（江淼路 88 号腾飞大厦 B 座 603 室）、面积 420.5 平方米的办公场地未取得房屋权属证书或相关建设审批文件，无法确定该租赁房产是否为己获相关城市规划、土地房产管理部许可建设的建筑。因此，如果房屋租赁到期后因前述瑕疵问题不能续租，或由于前述瑕疵而导致南京盛科无法继续使用租赁房产，或由于租赁房产所在地规划政策变动导致需要搬迁或拆迁致使南京盛科无法继续使用，可能影响南京盛科的业务发展。

4、财务风险

（1）经营业绩波动风险

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司营业收入分别为 12,820.55 万元、19,166.36 万元、26,370.34 万元和 19,895.05 万元，2019 年度、2020 年度较上一年同比增幅分别为 49.50%、37.59%。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司净利润分别为-2,741.95 万元、622.07 万元、-958.31 万元和 387.48 万元，公司扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别为-4,293.43 万元、-3,485.97 万元、-4,073.34 万元及-1,234.26 万元。报告期内公司净利润的波动主要受营业收入快速增长、研发费用及政府补助金额变动等影响。若未来由于国际政治经济环境恶化、国内宏观经济形势恶化、行业政策变更、行业竞争加剧、技术迭代更新而发行人未能及时推出符合市场需求的产品、上游原材料涨价或供应紧张、下游市场需求波动、在手订单无法按期执行等情况导致公司主要产品供需发生不利变化，可能对公司业务开展产生不利影响，并导致公司收入及经营业绩下滑。

（2）毛利率波动风险

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 58.95%、58.05%、46.98%和 47.95%，公司主要产品毛利率主要受下游市场需求、产品售价、原材料及委外加工服务采购成本及公司技术水平等多种因素影响，若上述因素发生变化，如上游原材料供应紧张或者涨价、下游市场需求疲软或竞争格局恶化导致产品售价下降、发行人成本管控不力等，可能导致公司毛利率波动，从而影响公司的盈利能力及业绩表现。

（3）政府补助变动风险

报告期内，公司获得了较多的政府资金补助，2018年、2019年、2020年和2021年1-6月公司计入当期损益的政府补助金额分别为887.74万元、3,528.33万元、3,810.28万元和1,548.24万元，占营业收入的比例为6.92%、18.41%、14.45%和7.78%。如果公司未来不能继续获得政府补助或者获得的政府补助显著降低，将对公司利润水平产生不利影响。

（4）应收账款回收风险

2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司应收账款账面价值分别为3,503.29万元、5,098.12万元、6,260.28万元和8,746.13万元，占各期末资产总额的比例分别为10.36%、12.25%、13.98%和12.21%，占当期营业收入的比例分别为27.33%、26.60%、23.74%和43.96%。随着公司业务规模的扩大，应收账款可能将相应增加，若下游客户财务状况出现恶化或因其他原因导致回款滞缓，可能存在应收账款无法回收的风险，进而对公司未来业绩造成不利影响。

（5）税收优惠政策风险

公司于2018年10月24日通过高新技术企业认定，并获得《高新技术企业证书》（证书编码：GR201832001382），公司企业所得税自2018年1月1日起3年内享受15%的企业所得税优惠税率。目前，公司的高新技术企业复审已通过审核且公示期已满，待备案及颁证程序后取得新证书，发行人《高新技术企业证书》的续办工作实质已完成，预计公司被再次认定为高新技术企业不存在实质性障碍。截至2021年6月末，公司企业所得税仍按15%优惠税率计缴。

根据《财政部、国家税务总局、科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119号）文件规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，按照本年度实际发生额的50%，从本年度应纳税所得额中扣除。根据《财政部、税务总局、科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号）文件规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除。根据《财政部、税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（〔2021〕

6号)文件规定,前述文件执行期限延长至2023年12月31日。

根据《财政部、税务总局关于集成电路设计和软件产业企业所得税政策的公告》(财税〔2019〕68号)及《财政部、税务总局关于集成电路设计企业和软件企业2019年度企业所得税汇算清缴适用政策的公告》(财税〔2020〕29号)的规定。公司可自获利年度起享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。公司在2018年、2019年享受减免政策;在2020年、2021年享受减半政策。

如果未来国家对上述税收优惠政策作出调整,或公司不再满足享受上述税收优惠的条件,将对公司未来经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。

5、内控风险

(1) 规模扩张导致的管理风险

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月,公司实现的营业收入分别为12,820.55万元、19,166.36万元、26,370.34万元和19,895.05万元,2018年至2020年年均复合增长率为43.42%。随着公司的高速成长和本次募投项目的陆续实施,收入及资产规模的扩张对公司的经营管理方式和水平都提出了更高要求,如果公司未能根据业务规模的发展状况及时改进企业管理方式、提升管理水平,将对公司生产经营造成不利影响。

(2) 内控制度执行不严风险

内部控制制度是保证财务和业务正常开展的重要因素,由于公司股权结构较为分散,不存在控股股东和实际控制人,不排除未来因无实际控制人或其他管理不到位的因素导致公司有关内部控制制度不能有效地贯彻和落实,进而出现公司关联交易或重大事项未按规定履行审批、重要商业秘密未能按规定进行保密等不利情形,将直接影响公司经营管理目标的实现、公司财产的安全和经营业绩的稳定性。

6、募投项目风险

发行人本次募集资金扣除发行费用后将用于新一代网络交换芯片研发与量产项目、路由交换融合网络芯片研发项目和补充流动资金。虽然发行人已经对上述募投项目进行了市场、技术等方面的可行性论证,但在募投项目实施过程中,仍然可能出现资金到位不及时、项目投资超支、宏观政治经济形势变化、产业政策变化、技术迭代加快、市场环境变化及人才储备不足等情况,募投项目存在无法正常实施或者无法实现预期目标的

风险。

由于本次募投项目的拟投资金额较大，如果募投项目无法正常实施或无法实现预期目标等，将对公司的盈利状况和未来发展产生重大不利影响。

7、报告期内尚未规模盈利且存在累计未弥补亏损的风险

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，发行人归属于母公司股东的净利润分别为-2,741.95万元、622.07万元、-958.31万元和387.48万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润分别为-4,293.43万元、-3,485.97万元、-4,073.34万元及-1,234.26万元。报告期内发行人部分年度亏损，公司股份改制时合并报表未分配利润为-29,092.31万元，存在累计未弥补亏损。

2021年5月13日公司召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了将有限公司整体变更设立股份公司的股改方案。根据公司全体股东于2021年6月3日签署《关于设立苏州盛科通信股份有限公司之发起人协议书》及公司章程约定，将公司截至2021年2月28日经审计后的净资产按1:0.7736比例折合成360,000,000股份（每股面值1元），余额计入资本公积。公司在整体变更时，累计未弥补亏损已经通过净资产折股的方式抵消。截至2021年6月30日，公司不存在累计未弥补亏损的情形。

公司股改时存在累计未弥补亏损，主要由于公司以太网交换芯片及配套产品较为复杂且研发难度较大，报告期内公司持续在产品技术研发方面加大投入，由于产品研发周期较长，公司在前期市场培育过程中营业收入规模较低，形成了一定金额的亏损。若公司未能按计划实现生产和销售规模的扩张，或产品的总体市场需求大幅度下滑，则公司的营业收入可能无法达到预计规模，未来一定期间可能无法盈利或进行利润分配，并有可能造成公司现金流紧张，对公司业务拓展、人才引进、团队稳定、研发投入、市场开发等方面造成负面影响。

二、发行人本次发行情况

(一) 本次发行基本情况			
股票种类	人民币普通股（A股）		
每股面值	人民币1.00元		
发行股数	不超过5,000万股（本次发行不采用超额配	占发行后总股本比例	不低于10%

	售选择权)		
其中：发行新股数量	不超过5,000万股（本次发行不采用超额配售选择权）	占发行后总股本比例	不低于10%
股东公开发售股份数量	不适用	占发行后总股本比例	不适用
发行后总股本	不超过41,000万股（本次发行不采用超额配售选择权）		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍（按询价确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算）		
发行前每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）	发行前每股收益	【】元（以【】年【】月【】日经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）	发行后每股收益	【】元（以【】年【】月【】日经审计的扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润的较低者除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定）		
发行方式	采用网下对投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式（包括但不限于向战略投资者配售股票）		
发行对象	符合国家法律、法规及规范性文件和监管机构规定的询价对象、战略投资者和在上交所开设人民币普通股（A股）股票账户的合格投资者（国家法律、法规及规范性文件禁止的认购者除外）		
承销方式	余额包销方式		
拟公开发售股份股东名称	本次发行不涉及股东公开发售		
发行费用的分摊原则	本次发行不涉及股东公开发售，不涉及发行费用分摊，发行费用全部由发行人承担		
募集资金总额	募集资金总额【】元		
募集资金净额	扣除新股发行费用后，募集资金净额【】元		
募集资金投资项目	新一代网络交换芯片研发与量产项目		
	路由交换融合网络芯片研发项目		
	补充流动资金		
发行费用概算	本次新股发行费用总额为【】万元，其中： （1）承销费及保荐费【】万元（不含增值税） （2）审计及验资费【】万元（不含增值税） （3）评估费【】万元（不含增值税） （4）律师费【】万元（不含增值税） （5）发行手续费等其他费用【】万元（不含增值税）		
（二）本次发行上市的重要日期			

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	本次股票发行结束后，将尽快按照程序向上交所申请股票上市

三、项目保荐代表人、协办人及项目组其他成员情况

（一）项目保荐代表人保荐业务主要执业情况

孔亚迪：于 2020 年取得保荐代表人资格，曾经执行东鹏控股中小板 IPO 项目等，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

吴明阳：于 2020 年取得保荐代表人资格，曾经执行东旭蓝天非公开发行项目等，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（二）项目协办人保荐业务主要执业情况

项目协办人：陈曦，于 2011 年取得证券从业资格，曾经执行格科微科创板 IPO 项目、卓胜微创业板 IPO 项目、汇顶科技主板 IPO 项目、中科创达创业板 IPO 项目、会稽山主板 IPO 项目等。在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。

（三）项目组其他人员情况

其他项目组成员：章志皓、周锴、刘知林、杨芷欣、缪政钦、周越、周晓霜、倪张汀、赵冰莹。

四、保荐机构与发行人之间的关联关系

1、截至 2021 年 6 月 30 日，中国振华及产业基金经过逐层追溯后的间接出资人中包含厦门中金启通投资合伙企业（有限合伙），保荐机构的全资子公司中金资本运营有限公司为该企业的执行事务合伙人、基金管理人，但该企业间接持有发行人的股份比例

极低。除前述情形外，保荐机构自身及下属子公司不存在直接持有发行人或其主要股东、重要关联方股份的情况。

中金公司将安排相关子公司参与本次发行的战略配售，具体按照上交所相关规定执行。中金公司及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。

2、截至 2021 年 6 月 30 日，由于中金公司为 A 股及 H 股上市公司，除可能存在的少量、正常二级市场证券投资外，发行人或其主要股东、重要关联方不存在持有本机构或本机构下属企业股份的情况；

3、截至 2021 年 6 月 30 日，本机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其主要股东、重要关联方股份，以及在发行人或其主要股东、重要关联方任职的情况；

4、中金公司控股股东为中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”或“上级股东单位”），截至 2021 年 6 月 30 日，中央汇金直接持有中金公司约 40.11%的股份，同时，中央汇金通过其全资子公司中国建银投资有限责任公司、建投投资有限责任公司、中国投资咨询有限责任公司间接持有中金公司约 0.06%的股份。中央汇金为中国投资有限责任公司的全资子公司，中央汇金根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。中央汇金不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。根据发行人提供的资料及公开信息资料显示，中金公司上级股东单位与发行人或其主要股东、重要关联方之间不存在相互持股的情况，中金公司上级股东单位与发行人主要股东、重要关联方之间不存在相互提供担保或融资的情况。

5、本机构与发行人之间不存在其他关联关系。

本机构依据相关法律法规和公司章程，独立公正地履行保荐职责。

五、保荐机构承诺事项

（一）本机构已按照法律法规和中国证监会及上海证券交易所的相关规定，对发行

人及其主要股东进行了尽职调查、审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序，同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书。

(二) 作为苏州盛科通信股份有限公司本次发行的保荐机构，本机构：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会、上海证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证本上市保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

六、保荐机构对本次上市的推荐结论

本机构作为发行人首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，按照《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《保荐人尽职调查工作准则》等法律法规和中国证监会的有关规定，通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，并与发行人、发行人律师及发行人审计师经过充分沟通后，认为发行人具备首次公开发行股票并在科创板上市的基本条件。因此，本机构同意保荐苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市。

七、本次发行履行了必要的决策程序

经核查，发行人已就本次证券发行履行了必要的决策程序，具体如下：

（一）董事会决策程序

2021年11月25日，发行人召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于苏州盛科通信股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市的议案》《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市有关具体事宜的议案》《关于苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金投资项目的议案》《关于〈苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市后股东分红回报三年规划〉的议案》《关于〈苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案〉的议案》《关于〈苏州盛科通信股份有限公司滚存未分配利润分配方案〉的议案》《关于苏州盛科通信股份有限公司出具上市相关承诺及提出约束措施的议案》《关于苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于苏州盛科通信股份有限公司未来发展规划和发展目标的议案》等与本次发行上市相关的议案，对本次股票发行的具体方案、本次募集资金使用的可行性以及其他必须明确的事项作出了决议，并提请股东大会审议。

（二）股东大会决策程序

2021年12月11日，发行人召开2021年第五次临时股东大会，会议审议通过了如下有关本次发行上市的议案：《关于苏州盛科通信股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市议案》《关于授权董事会及其授权人士全权办理首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市有关具体事宜的议案》《关于苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金投资项目的议案》《关于〈苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市后股东分红回报三年规划〉的议案》《关于〈苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案〉的议案》《关于〈苏州盛科通信股份有限公司滚存未分配利润分配方案〉的议案》《关于苏州

盛科通信股份有限公司出具上市相关承诺及提出约束措施的议案》《关于苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在科创板上市摊薄即期回报及填补措施的议案》等与本次发行上市有关的议案。上述议案经出席本次股东大会的股东以所持表决权的100%通过。

综上，保荐机构认为，发行人已就本次证券发行履行了必要的决策程序。

八、针对发行人是否符合科创板定位所作出的专业判断以及相应理由和依据，保荐机构的核查内容和核查过程

（一）发行人符合科创板定位要求的具体情况

根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》的规定，保荐机构就发行人符合科创属性具体说明：

1、公司的主营业务为以太网交换芯片及配套产品的研发、设计和销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“制造业”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业”，行业代码为“C39”。根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“新一代信息技术产业”之“电子核心产业”之“集成电路制造”行业，是国家重点发展的战略性新兴产业之一，符合《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第三条之规定；

2、公司最近三年累计研发投入金额为27,568.12万元（超过6,000万元），占最近三年累计营业收入的比例为47.24%（超过5%）；2020年末，发行人共有研发人员245人，占当年员工总数的比例为72.49%（超过10%）；截至2021年6月30日，发行人在中国境内拥有形成主营业务收入的发明专利为230项（超过5项）；公司最近三年营业收入分别为12,820.55万元、19,166.36万元、26,370.34万元，最近三年的复合增长率为43.42%（超过20%）。

根据《注册管理办法》《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》等相关规定，保荐机构就发行人符合科创板定位具体说明如下：

1、符合国家战略需求

公司主营业务为以太网交换芯片及配套产品的研发、设计和销售，以太网交换芯片为公司核心业务。根据国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类（2018年版）》，公司从事的集成电路设计为战略性新兴产业，具体分类为：1 新一代信息技术产业-1.3 新兴软件和新型信息技术服务-1.3.4 新型信息技术服务-6520 集成电路制造，因此发行人主营业务符合国家战略需求。

2、拥有关键核心技术

公司自成立以来持续专注于以太网交换芯片的自主研发与设计，在规格定义、转发架构、特性设计上均具备成功经验，经历市场竞争和规模应用的挑战和磨砺，积累了包括高性能交换架构、高性能端口设计、多特性流水线等 11 项核心技术。截至 2021 年 6 月 30 日，公司在中国境内共拥有 270 项已授权发明专利，在中国境外共拥有 4 项已授权专利；拥有处于有效期内集成电路布图设计专有权 4 件、计算机软件著作权 119 件。

3、科技创新能力突出

发行人具备突出的科技创新能力，自成立以来公司已经完成或正在承担 13 项国家级项目。现已成功开发多代以太网交换芯片，覆盖接入层到核心层的交换产品，CTC7132、CTC8096、CTC5160 三款主要以太网交换芯片产品均获得中国电子学会“国际先进、部分国际领先”科技成果鉴定。

4、主要依靠核心技术开展生产经营

发行人主要依靠掌握的核心技术开展生产经营，坚持科技创新，通过持续的研发投入积累形成核心技术，并将核心技术应用到公司主营业务产品中。报告期各期，公司核心技术产品收入占营业收入比例分别为 94.29%、97.30%、98.84% 和 99.43%。

5、具有稳定的商业模式

发行人自设立以来即采用 Fabless 经营模式，专注于集成电路产品的设计，将晶圆制造及封装测试环节委托给相应的代工厂完成，从而实现公司资源向技术研发领域的高度集中及高效利用，符合行业垂直化分工的发展趋势，报告期内发行人商业模式稳定。

6、市场认可度高、社会形象良好

发行人产品在行业内享有较高知名度，是国内交换芯片领域的领先企业。公司自主

研发的以太网交换芯片已进入国内主流网络设备商的供应链，以公司芯片为核心生产的以太网交换设备已在国内主要运营商以及金融、政府、交通、能源等各大行业网络实现规模现网应用。

7、具有较强成长性

随着向品牌客户的不断渗透，发行人报告期内业绩呈现快速增长态势，2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司营业收入分别为12,820.55万元、19,166.36万元、26,370.34万元和19,895.05万元，2018年至2020年年均复合增长率达到43.42%，具备较强成长性。

（二）保荐机构核查过程及意见

保荐机构执行的核查程序包括：走访发行人报告期内主要客户和供应商，访谈发行人管理层和核心技术人员，查阅政府产业政策文件，查阅行业研究资料和市场统计资料，查阅发行人所获取的专利证书，查阅公司核心技术人员简历，与同期相关行业、市场和可比公司情况进行了对比分析等。通过上述核查程序，保荐机构对发行人是否符合科创板定位进行了审慎的调查分析和独立判断。

经核查，保荐机构认为，发行人符合科创板定位。

九、保荐机构关于发行人是否符合《上市规则》规定的上市条件的逐项说明

（一）发行人符合《上市规则》第2.1.1条之“（一）符合中国证监会规定的发行条件”规定

（1）经核查，发行人系由盛科网络（苏州）有限公司（下称“盛科有限”）以经审计确认的账面净资产折股整体变更设立并合法有效存续的股份有限公司，其持续经营时间自盛科有限2005年1月17日成立至今已超过三年，同时，发行人具备健全且运行良好的组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，符合《注册管理办法》第十条之规定。

（2）经核查，并根据《审计报告》《内部控制鉴证报告》及发行人确认，保荐机构认为：发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息

披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具无保留意见的审计报告，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，并由注册会计师出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《注册管理办法》第十一条之规定。

(3) 经核查，发行人业务完整，具有直接面向市场独立持续经营的能力：

1) 发行人资产完整，业务及人员、财务、机构独立，报告期内，公司无控股股东和实际控制人，不存在与控股股东、实际控制人同业竞争的情况，与第一大股东中国振华、中国电子及其控制的企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易，符合《注册管理办法》第十二条第（一）项之规定。

2) 发行人最近两年内主营业务未发生重大变化，发行人最近两年内董事、高级管理人员及核心技术人员没有发生重大不利变化，主要股东所持公司股份权属清晰，公司不存在实际控制人，亦不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷，符合《注册管理办法》第十二条第（二）项之规定。

3) 发行人不存在主要资产、核心技术、商标等的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或者将要发生的重大变化等对持续经营有重大不利影响的事项，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项之规定。

综上，保荐机构认为：发行人符合《注册管理办法》第十二条之规定。

(4) 经核查：

1) 发行人生产经营符合法律、行政法规的规定，符合国家产业政策，符合《注册管理办法》第十三条第一款之规定。

2) 最近三年内，发行人及其主要股东不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十三条第二款之规定。

3) 发行人董事、监事和高级管理人员不存在最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有

明确结论意见等情形，符合《注册管理办法》第十三条第三款之规定。

（二）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（二）发行后股本总额不低于人民币 3,000 万元”规定

经核查，发行人本次发行前股本总额为 36,000.00 万元，本次发行的股票数量不超过 5,000 万股，不低于本次发行后总股本的 10%，符合上述规定。

（三）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（三）公开发行的股份达到公司股份总数的 25%以上；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，公开发行股份的比例为 10%以上”规定

经核查，发行人本次发行前股本总额为 36,000.00 万元，本次发行的股票数量不超过 5,000 万股，不低于本次发行后总股本的 10%，符合上述规定。

（四）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（四）市值及财务指标符合本规则规定的标准”规定

1、标准适用判定

发行人结合自身状况，选择适用《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第二十二条第二项及《上海证券交易所科创板股票上市规则》第 2.1.2 条第二项上市标准：预计市值不低于人民币 15 亿元，最近一年营业收入不低于人民币 2 亿元，且最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入的比例不低于 15%。

2、市值结论

经核查，发行人结合可比公司在境内市场的估值情况，基于对发行人市值的预先评估，预计发行后总市值不低于 15 亿元。

3、财务指标

发行人最近一年营业收入为 2.64 亿元，不低于人民币 2 亿元；最近三年累计研发投入为 2.76 亿元，最近三年累计研发投入占最近三年累计营业收入比例为 47.24%，不低于 15%。

（五）发行人符合《上市规则》第 2.1.1 条之“（五）上海证券交易所规定的其他上市条件”规定

经核查，发行人符合上海证券交易所规定的其他上市条件。

综上，本保荐机构认为，发行人已经具备本次发行上市的实质条件。

十、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

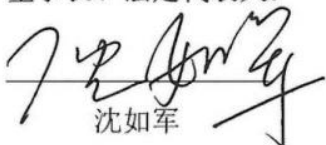
事 项	安 排
（一）持续督导事项	在本次发行的股票上市当年剩余时间及其后 3 个完整会计年度对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	1、督导发行人有效执行并进一步完善已有的防止主要股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	1、督导发行人有效执行并进一步完善已有的防止董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	1、督导发行人有效执行并进一步完善《公司章程》《关联交易管理制度》等保障关联交易公允性和合规性的制度，履行有关关联交易的信息披露制度； 2、督导发行人及时向保荐机构通报将进行的重大关联交易情况，并对关联交易发表意见。
4、持续关注发行人募集资金的专户存储、使用、投资项目的实施等承诺事项	1、督导发行人执行已制定的《募集资金管理制度》等制度，保证募集资金的安全性和专用性； 2、持续关注发行人募集资金的专户储存、投资项目的实施等承诺事项； 3、如发行人拟变更募集资金及投资项目等承诺事项，保荐机构要求发行人通知或咨询保荐机构，并督导其履行相关信息披露义务。
5、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	1、督导发行人执行已制定的《对外担保管理制度》等制度，规范对外担保行为； 2、持续关注发行人为他人提供担保等事项； 3、如发行人拟为他人提供担保，保荐机构要求发行人通知或咨询保荐机构，并督导其履行相关信息披露义务。
6、督促发行人建立和执行信息披露、规范运作、承诺履行、分红回报等制度	1、督导发行人有效执行并进一步完善已有的信息披露、分红规划等制度，并督导发行人履行相关承诺及规范运行； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务等方面的情况。
7、识别并督促发行人披露对公司持续经营能力、核心竞争力或者控制权稳定有重大不利影响的风险或者负面事项，并发表意见	1、督导发行人及时准确的披露对核心竞争力、控制权稳定性等方面有重大不利影响的事项； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。

事 项	安 排
8、持续关注发行人股票交易异常波动情况，督促发行人按照本规则规定履行核查、信息披露等义务	1、督导发行人及时向保荐机构通报股票异常波动情况，并及时履行信息披露义务。
9、对发行人存在的可能严重影响公司或者投资者合法权益的事项开展专项核查，并出具现场核查报告	针对可能严重影响发行人或投资者合法权益的事项，对发行人进行现场检查，并督导发行人即刻汇报相关工作。
(二) 保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	1、指派保荐代表人或其他保荐机构工作人员或保荐机构聘请的第三方机构列席发行人的股东大会、董事会和监事会会议，对上述会议的召开议程或会议议题发表独立的专业意见； 2、指派保荐代表人或保荐机构其他工作人员或聘请的第三方机构定期对发行人进行实地专项核查。
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	1、发行人已承诺全力支持、配合保荐机构做好持续督导工作，为保荐机构的保荐工作提供必要的条件和便利，及时、全面提供保荐机构开展保荐工作、发表独立意见所需的文件和资料，并确保公司高管人员尽力协助保荐机构进行持续督导； 2、发行人应聘请律师事务所和其他证券服务机构并督促其协助保荐机构在持续督导期间做好保荐工作。

(以下无正文)

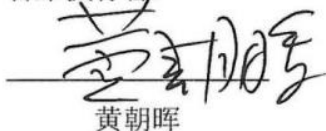
(本页无正文,为中国国际金融股份有限公司《关于苏州盛科通信股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的上市保荐书》之签章页)

董事长、法定代表人:


沈如军

2021年12月17日

首席执行官:


黄朝晖

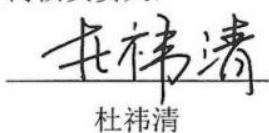
2021年12月17日

保荐业务负责人:


孙雷

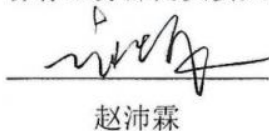
2021年12月17日

内核负责人:


杜祎清

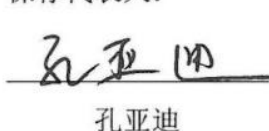
2021年12月17日

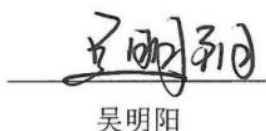
保荐业务部门负责人:


赵沛霖

2021年12月17日

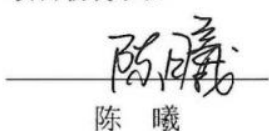
保荐代表人:


孔亚迪


吴明阳

2021年12月17日

项目协办人:


陈曦

2021年12月17日

保荐机构公章

中国国际金融股份有限公司



2021年12月17日