

上海市锦天城律师事务所
关于四川华丰科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的

补充法律意见书（三）



锦天城律师事务所
ALLBRIGHT LAW OFFICES

地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层
电话：021-20511000 传真：021-20511999
邮编：200120

目 录

| | |
|------------------------------------|------------|
| 第一部分 《第二轮问询函》回复 | 5 |
| 一、问题 1.关于同业竞争..... | 5 |
| 二、问题 4.关于华为..... | 39 |
| 三、问题 7.关于独立性..... | 62 |
| 四、问题 8. 关于信息披露及豁免申请..... | 96 |
| 五、问题 9. 关于其他..... | 104 |
| 第二部分 发行人本次发行上市相关事项的更新 | 124 |
| 一、 发行人本次发行上市的实质条件..... | 124 |
| 二、 发行人的业务..... | 124 |

上海市锦天城律师事务所
关于四川华丰科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的
补充法律意见书（三）

致：四川华丰科技股份有限公司

本所接受华丰科技的委托，担任华丰科技本次发行上市的特聘专项法律顾问。根据《公司法》、《证券法》、《注册管理办法》、《上市规则》等有关法律、法规、规章及规范性文件的规定，本所已为本次发行上市出具《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》等文件。

根据上交所于 2022 年 10 月 18 日下发的上证科审（审核）〔2022〕448 号《关于四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的第二轮审核问询函》（以下简称“《第二轮问询函》”），本所对《第二轮问询函》中需发行人律师核查的事项出具《上海市锦天城律师事务所关于四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（三）》（以下简称“本补充法律意见书”或《补充法律意见书（三）》）。因公司前期会计差错更正更新财务数据，大华所出具大华审字[2022]0019029 号《四川华丰科技股份有限公司审计报告》（以下简称“《审计报告》”），本所据此对相关事项予以更新。

本补充法律意见书为《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》之补充，《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》与本补充法律意见书不一致之处以本补充法律意见书为准。本所在《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见书（一）》、《补充法律意见书（二）》中的“释义”及“声明事项”亦适用于本补充法律意见书。《招股说明书》中的其他“释义”亦适用于本补充法律意见书。

基于上述，本所及本所经办律师根据有关法律、法规、规章及规范性文件的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本补充法律意见书。

第一部分 《第二轮问询函》回复

一、问题 1.关于同业竞争

根据首轮问询回复：（1）问询回复对绵阳市国资委、长虹集团下属企业中涉及电子元器件企业的主营业务、主要产品分析不充分，如四川长虹精密电子科技有限公司、广元长虹精密电子科技有限公司、四川爱创科技有限公司、四川九洲电器股份有限公司等；（2）绵阳市国资委下属企业的同业竞争核查仅包括一级、二级企业，且其关于同业竞争的承诺为“不会直接经营与华丰科技构成竞争的业务”，中介机构未对绵阳市国资委所控制企业是否与发行人存在同业竞争发表明确核查意见；同业竞争的核查仅针对相关业务是否与发行人连接器产品相同或类似，未包括线缆组件等其他产品，核查结论发表为“不构成重大不利影响的同业竞争”，与核查过程中“不存在同业竞争”的表述不一致；（3）四川九洲线缆有限责任公司（以下简称九洲线缆）从事光电线缆及光电线缆组件的研发、生产、销售，与发行人的线缆组件在产品类型、应用领域、技术工艺等方面存在重合，且发行人线缆组件产品介绍中也存在“电缆、电缆网”等产品，报告期内双方存在重合客户、供应商以及互为供应商的情况，发行人目前仅对双方线缆组件的相关销售收入、毛利占比进行测算，且比例接近 30%，呈现上升趋势，问询回复对发行人与九洲线缆的业务是否构成重大不利影响的同业竞争分析不充分。

请发行人说明：（1）题干（1）所列相关企业主营业务、主要产品与发行人产品的具体差异，绵阳市国资委、长虹集团及其所控制各级企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否构成同业竞争，是否构成重大不利影响；（2）按照《首发业务若干问题解答》第 15 条及《科创板股票发行上市审核问答》第 4 条的规定，结合发行人与九洲线缆主要产品（线缆、线缆组件等）在产品类型、技术特点、应用领域、主要客户供应商等方面的比较情况，以及存在重合客户供应商、互为供应商等情形，充分分析二者的业务是否存在替代性、竞争性，重合客户、供应商交易价格的公允性，结合前述内容以及报告期内双方竞争业务的收入、毛利占比情况、未来发展趋势等，分析二者是否构成同业竞争或重大不利影响的同业竞争，若是，相应的解决措施及其充分性、可行性。

请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查，说明：（1）同业竞争核查是否涵盖控股股东、实际控制人及其所控制的各级企业、核查对象是否包括发行人所有产品，并对同业竞争核查和相关主体承诺的充分性发表明确意见；（2）核查的具体过程、核查方式、取得的核查证据及核查结论。

回复：

【核查程序】

就上述事项，本所律师主要履行了如下核查程序：

1、查阅四川长虹精密电子科技有限公司、广元长虹精密电子科技有限公司、四川爱创科技有限公司、四川九洲电器股份有限公司回复的调查问卷、营业执照、公司章程、最近三年审计报告；查阅四川九洲电器股份有限公司 2021 年年度报告、2022 年半年度报告。

2、查阅国家市场监督管理总局关于经营范围的相关规定以及《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，确认发行人主营业务和主要产品在经营范围中的表述为“连接器”和“元器件”。

3、取得长虹集团控制企业的名单、绵阳市国资委控制的除长虹集团系外的企业名单，通过“企查查”匹配该等企业的经营范围，筛选含有“连接器”“元器件”的企业。

4、取得并查阅筛选企业回复的关于同业竞争事项的调查问卷、该等企业的营业执照、公司章程、最近三年审计报告，并通过“企查查”查询该等企业的基本情况。

5、访谈九洲线缆相关负责人；查询九洲线缆官方网站；取得报告期内九洲线缆的线缆组件客户、供应商名单，及相关销售、采购数据，并与发行人线缆组件客户、供应商名单进行比对，分析九洲线缆与发行人重叠客户与供应商情况、九洲线缆的线缆组件业务收入、毛利与发行人线缆组件业务收入、毛利及占比情况；取得九洲线缆出具的说明函、承诺函。

6、取得并查阅长虹集团出具的关于避免同业竞争的承诺函、绵阳市国资委出具的关于同业竞争事项的承诺函。

7、查阅《中华人民共和国企业国有资产法》《企业国有资产监督管理暂行

条例》等国资监管相关法律法规，查询绵阳市国资委网站，了解绵阳市国资委的职能，判断绵阳市国资委控制的长虹集团系外其他企业是否与发行人构成同业竞争或重大不利影响的同业竞争。

【核查意见】

（一）题干（1）所列相关企业主营业务、主要产品与发行人产品的具体差异，绵阳市国资委、长虹集团及其所控制各级企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否构成同业竞争，是否构成重大不利影响

1、题干（1）所列相关企业主营业务、主要产品与发行人产品的具体差异

发行人主要从事光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，并为客户提供系统解决方案。发行人产品包括连接器及线缆组件产品。

四川长虹精密电子科技有限公司、广元长虹精密电子科技有限公司、四川爱创科技有限公司、四川九洲电器股份有限公司主营业务、主要产品与发行人产品的具体差异比较如下：

| 序号 | 相关公司名称 | 相关公司主营业务、主要产品 | 与发行人产品具体差异 |
|----|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 四川长虹精密电子科技有限公司 | <p>主营业务：为变频业务、智能硬件业务、SMT传统加工业务；</p> <p>主要产品：冰箱等生活家电的变频控制组件、通讯模块及组件、新能源汽车电子控制组件、显示器组件、中小型智能消费电子整机产品；产品领域覆盖 TV、冰箱、空调等家用电器，空净、水净、加湿器、风扇等生活家电，打印机、投影仪等办公设备，汽车、通信设备、计算机等工业产品，以及医疗等专业特种领域。</p> | <p>前述两家公司主要从事 PCB 板的 SMT 加工和 DIP 插件业务，产品所指组件为板卡组件。该公司根据客户的需求利用贴片设备和机插设备在 PCB 裸板上焊装电阻、电容等电子元器件形成板卡组件成品。客户对象主要是家电类企业。</p> <p>因此，前述两家公司业务、产品与发行人存在明显差异，不具有可比性。</p> |
| 2 | 广元长虹精密电子科技有限公司 | <p>主营业务：SMT/AI 加工及板卡加工业务；</p> <p>主要产品：TV、冰箱等生活家电的变频控制组件、通讯模块及组件、显示器组件；产品领域覆盖 TV、冰箱、空调等家用电器，空净、水净、加湿器、风扇等生活家电，打印机、投影仪等办公设备，通信设备等工业领域。</p> | |
| 3 | 四川爱创科技有限公司 | <p>主营业务：主要从事智能生活家电 EMS 服务、端云一体化智能终端服务、节能技术及智能硬件服务、水活化技术与应用及高端电源服务；</p> | <p>前述公司的智能生活家居产品、端云一体化智能终端服务产品、水活化技术与应用及高端电源服务产品与发行人产</p> |

| | | | |
|---|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | <p>主要产品：</p> <p>①智能生活家居产品主要包括应用于智能生活家居的空气净化器、风扇、马桶、智能电暖器、扫地机器人等，应用于智能汽车领域的车机，应用于安防及消费领域的视觉传感器；</p> <p>②端云一体化智能终端服务产品主要包括智能鲜榨橙汁机、智能现磨/胶囊咖啡机、智能售卖货柜、智能售酒机等；智能机器人；电脑一体机及显示终端；</p> <p>③节能技术及智能硬件服务产品主要包括生活小家电功率及智能控制组件、冰箱等生活家电的变频控制组件、通讯模块及组件、新能源汽车电子控制组件、显示器组件、中小型智能消费电子整机产品等。产业领域覆盖 TV、冰箱、空调等家用电器，空净、水净、加湿器、风扇等生活家电，打印机、投影仪等办公设备，汽车、通信设备、计算机等工业产品，以及医疗等专业特种领域等；</p> <p>④水活化技术与应用及高端电源服务产品主要包括保鲜模块、UPS 电源等。</p> | <p>品存在明显差异，不具有可比性。</p> <p>该公司节能技术及智能硬件服务产品所指组件亦为板卡组件，利用贴片设备和机插设备在 PCB 裸板上焊装电阻、电容等电子元器件形成板卡组件成品。其客户对象主要是家电类企业。</p> <p>因此，该公司业务、产品与发行人存在明显差异，不具有可比性。</p> |
| 4 | 四川九洲电器股份有限公司 | <p>主营业务：主要从事包括智能终端、空管产品、微波射频产品的技术研发、产品制造和销售等业务；</p> <p>主要产品：</p> <p>①智能终端产品主要包括：数字音视频终端产品包括超高清机顶盒、智能融合终端、AI 机顶盒、卫星数字机顶盒等；数据通信终端产品包括光网络终端、智能组网终端、Cable Modem、有线宽带 DSL 等；</p> <p>②空管产品主要包括空管系统、雷达系统、通信系统、导航系统、监视系统、信息化系统、航空电子系统、指挥控制系统、无人机系统等；</p> <p>③微波射频主要产品包括频率源、无线电接收机、宽带变频接收机、宽带发射机、射频微波控制器件、滤波器、毫米波产品及微波无源产品等。</p> | <p>前述公司产品主要为整机产品，与发行人的连接器产品存在明显差异。发行人向其提供部分配套连接器产品。</p> |

综上所述，四川长虹精密电子科技有限公司、广元长虹精密电子科技有限公司、四川爱创科技有限公司均系发行人控股股东长虹集团的下属企业。四川长虹精密电子科技有限公司、广元长虹精密电子科技有限公司主要从事板卡组件的加工业务以及相关的智能硬件制造业务；四川爱创科技有限公司的业务覆盖板块组件加工等元器件加工业务以及智能硬件产品终端制造业务，主要为家

电企业配套，与发行人主要覆盖的防务、通讯及工业领域存在明显差异，主营业务、主要产品与发行人不同。四川九洲电器股份有限公司的控股股东系绵阳市国资委和四川省财政厅共同持股的四川九洲投资控股集团有限公司，其产品主要为整机产品，部分产品中会使用发行人的连接器产品，从产业链的角度其所从事行业为发行人的下游行业，主营业务、主要产品与发行人亦存在明显差异。

2、绵阳市国资委、长虹集团及其所控制各级企业是否与发行人从事相同或类似业务，是否构成同业竞争，是否构成重大不利影响

（1）长虹集团及其控制的各级企业

①如《补充法律意见书（一）》之“四、问题 12.关于同业竞争和独立性”所述，本所律师已对长虹集团及其控制的各级企业主营业务及经营范围进行核查并筛选，因元器件包含种类较多且市场监督管理总局要求对经营范围进行规范表述等原因，造成了长虹集团及其控制的部分企业经营范围中“元器件”字样的重合。本次进一步增加“线缆组件”字样对该等企业经营范围进行筛选，该企业经营范围中均未含有该等字样。该企业均未从事与发行人连接器、线缆组件产品相关或类似的业务，与发行人不存在同业竞争的情形。

②除发行人外，长虹集团控制的企业中，仅军工集团经营范围中含有“连接器”字样。军工集团系长虹集团全资子公司，于 2007 年 11 月成立，成立之初定位为长虹集团下属军工企业的战略管控平台、产业融资平台及战略合作平台以及前沿及基础技术支持中心，负责管理长虹集团下属军工企业，其经营范围包含了长虹集团下属各军工企业的主要业务，因此其经营范围中包含发行人的“连接器”。随着长虹集团整体发展战略调整，军工集团仅作为长虹集团防务与民用融合产业对外统合宣传的载体，不再实际从事经营业务，亦未实际从事连接器业务。

军工集团下属企业中，四川长虹电子科技有限公司具体经营业务为从事机载光电探测及告警、量子动态绝对重力仪研发、生产制造与销售；宜宾红星电子有限公司具体经营业务为电子陶瓷及机电开关的生产销售；四川长虹欣锐科技有限公司及其下属四川虹欣电子技术有限公司具体经营业务为园区经营；广元虹城实业有限公司具体经营业务为房地产开发；广元零八一资产管理有限公

司具体经营业务为房地产开发及物业管理等，其下属四川长胜机器有限公司、四川兴华昌电子有限公司、四川广明机电有限公司、广元建兴机电有限公司未实际从事经营业务，广元润和物业服务有限公司具体经营业务为厂区及家属区物业服务。军工集团及其下属企业均未从事与华丰科技相同或类似业务。

因此，长虹集团及其所控制的各级企业与发行人不存在同业竞争。

（2）绵阳市国资委及其控制的、除长虹集团及其控制的各级企业外的其他各级企业

根据绵阳市国资委提供的截至目前其控制的各级企业名单及其主营业务列示、本所律师至“企查查”网站查询的结果，通过核查该企业的主营业务并以关键词“连接器”“元器件”“线缆组件”筛选该等企业的经营范围，除《补充法律意见书（一）》之“四、问题 12.关于同业竞争和独立性”所列绵阳市国资委控制的一级、二级企业中的 15 家企业之外，其他企业经营范围中均未包含“连接器”“线缆组件”，包含“元器件”的企业共计还有 22 家，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|
| 1 | 绵阳能创科技有限责任公司 | 一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件销售；智能仪器仪表制造；智能仪器仪表销售；供应用仪器仪表制造；供应用仪器仪表销售；物联网设备制造；物联网设备销售；安防设备制造；安防设备销售；普通阀门和旋塞制造(不含特种设备制造)；阀门和旋塞销售；五金产品制造；五金产品批发；电子元器件制造；电子元器件批发；计算机软硬件及外围设备制造；工业控制计算机及系统销售；工业控制计算机及系统制造；信息系统运行维护服务；工程管理服务（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）。 | 智能燃气设备制造、物联网技术研究、互联网服务及大数据应用。 | NB-IoT 物联网智能燃气表。 | 否 |
| 2 | 四川绵能供应链管理有限公司 | 一般项目：供应链管理服务；成品油批发（不含危险化学品）；家用电器销售；鲜肉批发；食用农产品批发；金属矿石销售；煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑用钢筋产品销售；建筑材料销售；金属制品销售；汽车零配件批发；五金产品批发；机械设备租赁；机械设备销售；机械电气设备销售；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；数据处理和存储支持服务；工业互联网数据服务；电子元器件批发；电子产品销售；合同能源管理；大气环境污染防治服务；水环境污染防治服务；纸制品销售；纸浆销售；软木制品销售；广告设计、代理；广告制作；广告发布；农副产品销售；日用百货销售；地产中草药(不含中药饮片)购销；化妆品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；润滑油销售；石油制品销售（不含危险化学品）。（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）许可项目：供电业务；发电业务、输电业务、供（配）电业务；建筑劳务分包；施工专业作业；燃气经营。（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） | 贸易业务。 | 无 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------|--------------------|
| 3 | 绵阳科技城新区君威科技有限公司 | 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；计算机软硬件及辅助设备批发；电子产品销售；机械电气设备销售；机械设备销售；通讯设备销售；物联网设备销售；集成电路销售；网络与信息安全软件开发；工业控制计算机及系统销售；信息技术咨询服务；计算机系统服务；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；卫星导航服务；卫星技术综合应用系统集成；软件开发；信息系统集成服务；物联网技术服务；商用密码产品生产；电子元器件与机电组件设备制造；环境保护专用设备制造；安防设备制造；信息安全设备制造；通信设备制造；虚拟现实设备制造；智能家庭消费设备制造；智能车载设备制造；电子元器件制造；供应用仪器仪表制造；电子测量仪器制造；计量技术服务。（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） | 2022年8月成立，暂无具体业务。 | 无 | 否 |
| 4 | 绵阳华正电子科技有限公司 | 一般项目：电力电子元器件销售；电力电子元器件制造；电子元器件零售；电子元器件批发；终端测试设备制造；终端测试设备销售；通信设备制造；移动通信设备制造；互联网设备制造；光通信设备制造；网络设备制造；模具销售；模具制造；建筑用金属配件制造；建筑用金属配件销售；五金产品制造；五金产品批发；五金产品零售；五金产品研发；工业机器人销售；工业机器人制造；工业机器人安装、维修；非居住房地产租赁；住房租赁；物业管理；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）许可项目：出口监管仓库经营。（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） | 住房租赁、物业管理。 | 无 | 否 |
| 5 | 四川梓乐文化旅游开发有限公司 | 一般项目：游览景区管理；酒店管理；商业综合体管理服务；餐饮管理；会议及展览服务；休闲观光活动；体育用品设备出租；旅游开发项目策划咨询；体育用品及器材零售；组织文化艺术交流活动；体育保障组织；体育中介代理服务；体育健康服务；组织体育表演活动；体育竞赛组织；园区管理服务；有色金属合金销售；电子元器件与机电组件设备销售；体育消费用智能设备制造；广告设计、代理；物业管理；洗染服务；电力电子元器件销售；养生保健服务（非医疗）；智能家庭消费设备销售；健身休闲活动；电子元器件批发；休闲娱乐用品设备出租；日用品出租；日用品销售；食品经营 | 酒店管理、餐饮管理、游览景区管理、旅游开发项目策划咨询等。 | 无 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| | | （仅销售预包装食品）。（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）许可项目：住宿服务；餐饮服务；食品经营；烟草制品零售。（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） | | | |
| 6 | 四川虹科创新科技有限公司 | 一般项目：玻璃制造；光学玻璃制造；技术玻璃制品销售；新材料技术研发；电子元器件制造；技术玻璃制品制造；功能玻璃和新型光学材料销售；显示器件销售；光学玻璃销售（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）。许可项目：货物进出口；技术进出口（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）。 | 智能终端显示用保护玻璃、航空航天特种玻璃以及新型光学材料的研发、制造与销售。 | 高钠铝硅盖板玻璃、锂铝硅盖板玻璃。 | 否 |
| 7 | 绵阳交发实业有限责任公司 | 许可项目：活禽销售；食品销售；房地产开发经营（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：广告制作；广告设计、代理；广告发布；专业设计服务；图文设计制作；数字内容制作服务（不含出版发行）；会议及展览服务；五金产品批发；五金产品零售；电子产品销售；建筑材料销售；电子元器件与机电组件设备销售；建筑装饰材料销售；日用百货销售；金属材料销售；水泥制品销售；汽车新车销售；家用电器销售；电器辅件销售；家用电器零配件销售；仪器仪表销售；环境保护专用设备销售；通讯设备销售；耐火材料销售；电工器材销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；有色金属合金销售；灯具销售；针纺织品销售；日用品销售；特种设备销售；汽车零配件批发；润滑油销售；文具用品零售；办公用品销售；体育用品及器材批发；木材销售；日用陶瓷制品制造；卫生陶瓷制品销售；塑料制品销售；消防器材销售；橡胶制品销售；礼品花卉销售；树木种植经营；农副产品销售；煤炭及制品销售；家具销售；厨具卫具及日用杂品批发；再生资源回收（除生产性废旧金属）；包装材料及制品销售；软件开发；软件销 | 物业管理、经营性资产管理、房地产开发、广告牌租赁。 | 房地产项目，无其他产品。 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| | | 售；企业管理；非居住房地产租赁；园林绿化工程施工；物业管理（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）。 | | | |
| 8 | 四川大道致远供应链管理有限责任公司 | 一般项目：供应链管理服务；建筑用钢筋产品销售；非金属矿及制品销售；高性能有色金属及合金材料销售；高品质特种钢铁材料销售；新型金属功能材料销售；稀有稀土金属冶炼；金属材料销售；金属矿石销售；稀土功能材料销售；农产品智能物流装备销售；物料搬运装备销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；智能仓储装备销售；仓储设备租赁服务；金属结构销售；物料搬运装备制造；会议及展览服务；集中式快速充电站；互联网销售（除销售需要许可的商品）；机械设备销售；机械零件、零部件销售；汽车零配件零售；家用电器零配件销售；销售代理；供冷服务；生物质成型燃料销售；劳动保护用品销售；电子产品销售；针纺织品销售；金属工具销售；玻璃仪器销售；光伏设备及元器件销售；家居用品销售；日用品销售；木材销售；轴承销售；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）（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）。许可项目：酒类经营（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）。 | 主要为建材、酒类和其他商品的商贸业务，矿产、沥青等建筑材料生产和运输，配套的相关仓储和物流业务，供应链上下游企业的整合和孵化，供应链相关产业的配套服务。 | 以发展市场化商贸为主业，未进行产品生产。 | 否 |
| 9 | 绵阳市绵投江发实业有限责任公司 | 许可项目：房地产开发经营。（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：房地产经纪；土地整治服务；非居住房地产租赁；住房租赁；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询服务；企业形象策划；市场营销策划；会议及展览服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；物业管理；对外承包工程；承接总公司工程建设业务；票务信息咨询服务；集成电路芯片及产品销售；电力电子元器件销售；电子元器件批发；电子产品销售；电线、电缆经营；金属材料销售；建筑用钢筋产品销售；建筑材料销售；石油制品 | 以房屋租赁、钢材为重点，开展大宗建材贸易业务，利用渠道资源开展分销贸 | 钢材。 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------|--------------------|
| | | 销售（不含危险化学品）；再生资源销售；轻质建筑材料销售；水泥制品销售；高品质特种钢铁材料销售；五金产品批发；集成电路销售；通讯设备销售；金属制品销售；电气设备销售；办公设备销售；建筑装饰材料销售；日用百货销售；汽车新车销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；有色金属合金销售；针纺织品及原料销售；灯具销售；家用电器销售；特种设备销售；汽车零配件批发；润滑油销售；文具用品批发；耐火材料销售；木材销售；塑料制品销售；合成纤维销售；石棉制品销售；消防器材销售；橡胶制品销售；农副产品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；牲畜销售；煤炭及制品销售；家具销售；服装服饰批发；鲜肉批发；母婴用品销售；化妆品批发；国内货物运输代理；建筑陶瓷制品销售。（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） | 易。 | | |
| 10 | 深圳市九洲光电子有限公司 | 一般经营项目是：计算机硬件及周边设备、电子元器件、通信设备、机械设备、五金交电的技术开发与销售；节能改造工程、节能工程技术服务；自有物业租赁，物业管理；国内贸易，货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外），许可经营项目是：经营停车场。 | 自有物业租赁、物业管理、停车场经营。 | 无 | 否 |
| 11 | 四川九洲视讯科技有限责任公司 | 一般项目：软件开发；人工智能应用软件开发；人工智能基础软件开发；智能水务系统开发；信息系统集成服务；大数据服务；人工智能行业应用系统集成服务；数据处理和存储支持服务；云计算装备技术服务；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；软件销售；安防设备销售；光电子器件销售；照明器具销售；通讯设备销售；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；电子元器件零售；电子元器件批发；集成电路芯片及产品销售；数字视频监控系统销售；云计算设备销售；数字视频监控系统制造；通信设备制造；交通及公共管理用金属标牌制造；交通安全、管制专用设备制造（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）。许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包；建筑智能化系统设计；建设工程设计（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）。 | 主要服务于公安和交通领域，利用人工智能、大数据、图像识别、视觉信息解析等技术，为公安、交警、纪检、水利、运营 | 无 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | 商、金融、军队、政府平台公司等行业提供智能、安全、可靠服务，致力于成为行业领先的“AI+多场景”智能运维服务商。 | | |
| 12 | 四川中星信息技术有限公司 | 一般项目：信息系统集成服务；智能控制系统集成；计算机系统服务；软件开发；网络与信息安全软件开发；通信设备制造；信息安全设备制造；网络设备制造；雷达及配套设备制造；虚拟现实设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；电子元器件制造；电力电子元器件制造；通信设备销售；通讯设备销售；网络设备销售；信息安全设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子元器件批发；电子元器件零售；电子产品销售；电力电子元器件销售；电线、电缆经营；光缆销售；机械零件、零部件加工；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）许可项目：货物进出口；各类工程建设活动。（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） | 暂未开展业务。 | 无 | 否 |
| 13 | 四川九州电子科技股份有限公司 | 一般项目：软件开发；通信设备制造；通信设备销售；网络设备制造；网络设备销售；光通信设备制造；光通信设备销售；广播电视设备制造（不含广播电视传输设备）；广播电视传输设备销售；安防设备制造；安防设备销售；数字视频监控系统制造；数字视频监控系统销售；电子元器件制造；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；光伏 | 主要从事智能终端的技术研发、产品制造、销 | 数字音视频终端与数据通信终端，包括有线数字机顶 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|
| | 公司 | 设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；集成电路制造；集成电路销售；物联网设备制造；物联网设备销售；计算机软硬件及外围设备制造；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；货物进出口。（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）许可项目：广播电视传输设备制造。（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） | 售等业务。 | 盒、IPTV 机顶盒、卫星数字机顶盒、光网络终端、Cable Modem 、XDSL 等。 | |
| 14 | 成都九洲迪飞科技有限责任公司 | 开发、生产（另设分支机构或另择经营场地经营）、销售电子元器件、功能组件、电子整机、通讯产品（不含无线广播电视发射设备和卫星地面接收设备）、计算机硬件及外围设备；电子计算机软件的开发、销售及技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口与技术进出口；承接国内外建筑安装工程（凭相关资质许可证经营）；机械加工；金属材料（不含稀贵金属）、办公设备、仪器仪表、建筑装饰材料（不含危险化学品）的销售；房屋租赁（非住宅房屋租赁）；企业管理咨询。（以上经营项目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）。 | 主要从事开发、生产、销售微波射频组件、接收机、发射机等，技术咨询、技术服务。该公司为四川九洲电器股份有限公司控股子公司，其生产的接收机、发射机产品主要为整机产品；微波射频组件为在印制电路板 | 微波射频组件（在印制电路板上焊接控制器、连接器、滤波器、电源等组合而成）、接收机、发射机等。 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| | | | 上焊接控制器、连接器、滤波器、电源等组合而成，不属于线缆组件产品，主要应用于雷达等；从产业链的角度，其所从事行业为发行人的下游行业；其产品与发行人的连接器产品存在明显差异。 | | |
| 15 | 苏州安敏硕电子科技有限公司 | 许可项目：货物进出口；技术进出口（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；电子测量仪器制造；电子测量仪器销售；仪器仪表制造；五金产品制造；五金产品批发；五金产品零售；五金产品研发；计算器设备制造；计算器设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及 | 主要从事笔记本电脑散热模组的研发、生产、销售；2022年7月起停止经营。 | 无 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|
| | | 系统销售；电器辅件制造；电器辅件销售；家用电器制造；家用电器销售；家用电器零配件销售；家用电器研发；仪器仪表销售；汽车零部件及配件制造；汽车零部件研发；汽车零配件批发；汽车零配件零售；通信设备制造；通信设备销售；橡胶制品制造；橡胶制品销售；塑料制品制造；塑料制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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） | | | |
| 16 | 渭南维博瑞电子科技有限公司 | 一般项目：电子元器件制造；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）。 | 该 4 家公司均为其母公司四川安和精密电子电器股份有限公司的振动马达产品的生产基地。 四川安和精密电子电器股份有限公司主要从事超小型微特电机（马达）的研发、制造和销售；该公司情况已在《补充法律 | 微型振动马达和传达模组。 | 否 |
| 17 | 汉中米和为电子有限公司 | 一般项目：电子元器件制造；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）。 | | | |
| 18 | 四川宜安电子有限公司 | 许可项目：货物进出口（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：电子元器件制造；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）。 | | | |
| 19 | 贵州维博瑞科技有限公司 | 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（微特电机及组件制造；微特电机及组件销售；电子元器件制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、 | | | |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| | | 技术推广；货物进出口（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） | 意见书（一） “四、问题12.关于同业竞争和独立性”中披露。 | | |
| 20 | 成都卫通信息技术有限公司 | 一般项目：卫星通信服务；智能无人飞行器制造【分支机构经营】；智能无人飞行器销售；安全、消防用金属制品制造【分支机构经营】；金属制品销售；安防设备制造【分支机构经营】；安防设备销售；消防器材销售；消防技术服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；地理遥感信息服务；数字视频监控系统制造【分支机构经营】；通讯设备销售；通讯设备修理【分支机构经营】；卫星导航服务；卫星技术综合应用系统集成；导航终端制造【分支机构经营】；导航终端销售；安全系统监控服务；电子元器件与机电组件设备制造【分支机构经营】；电子元器件与机电组件设备销售；广告制作；软件开发；机械设备租赁；润滑油销售；新能源汽车整车销售；汽车零部件及配件制造【分支机构经营】；汽车零配件零售；汽车零配件批发；新能源汽车换电设施销售；汽车新车销售；智能农业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；停车场服务；人工智能行业应用系统集成服务；会议及展览服务；进出口代理；货物进出口（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）。许可项目：民用航空器零部件设计和生产【分支机构经营】；测绘服务；第二类增值电信业务；建筑智能化系统设计；建设工程施工；国营贸易管理货物的进出口（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）。 | 专注于车辆智能管理、无人机应用以及信息化解决方案，重点面向交通、应急、消防、司法等行业领域，为客户提供车辆智能管理、无人机侦查/灭火救援/综合管理指挥解决方案、灭火弹研发制造等服务。 | 车联网-车辆卫星定位系统；车联网-车辆可视化监控系统；车联网-主动安全智能防控系统；无人机-消防灭火救援；无人机-侦查应用服务。 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| 21 | 成都工创科技有限公司 | 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；信息系统集成服务；科技中介服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；商标代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；科普宣传服务；会议及展览服务；企业管理咨询；企业管理；销售代理；采购代理服务；国内贸易代理；安防设备销售；办公用品销售；建筑材料销售；机械设备销售；通讯设备销售；电子产品销售；电力电子元器件销售；机械电气设备销售；仪器仪表销售；计算机软硬件及辅助设备零售；办公设备销售；工业自动控制系统装置销售（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）。 | 主要负责国家军民两用技术交易中心成都分中心运营管理，以成果遴选、评估、评价等服务为手段，主要面向成都市及周边院所、科技型企业等开展技术供需对接，科技评估，技术展示与交易，创新创业等服务。 | 无 | 否 |
| 22 | 重庆工创科技有限公司 | 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，知识产权服务，科技中介服务，销售代理，会议及展览服务，市场营销策划，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），大数据服务，人工智能公共数据平台，物业管理，公共事业管理服务，农副产品销售，民用航空材料销售，机械设备销售，电气设备销售，通讯设备销售，仪器仪表销售，办公设备销售，光学仪器销售，光通信设备销售，电力电 | 主要负责国家军民两用技术交易中心重庆分中心运营管 | 无 | 否 |

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 主要业务 | 主要产品 | 是否生产销售与发行人相同或类似的产品 |
|----|------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| | | 子元器件销售，集成电路销售，互联网销售（除销售需要许可的商品）（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） | 理，以成果遴选、评估、评价等服务为手段，主要面向重庆市及周边院所、科技型企业等开展技术供需对接，科技评估，技术展示与交易，创新创业等服务。 | | |

发行人主要从事光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，并为客户提供系统解决方案。发行人的主要产品按应用领域分为：防务类连接产品（系统互连产品、防务连接器、组件等）、通讯类连接产品（高速连接器、印制板连接器、电源类连接器、射频类连接器、光通讯连接器、线缆组件等）、工业类连接产品（轨道交通类产品、新能源汽车类产品等）。如上表所示，上述企业主营业务和产品与发行人不同，亦未从事与发行人产品相同或类似的业务。

绵阳市国资委控制的九洲线缆在线缆组件业务方面与发行人存在同业竞争，但不属于构成重大不利影响的同业竞争，具体分析详见本题回复之第（二）问。因此，绵阳市国资委及其所控制的各级企业与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

（二）按照《首发业务若干问题解答》第 15 条及《科创板股票发行上市审核问答》第 4 条的规定，结合发行人与九洲线缆主要产品（线缆、线缆组件等）在产品类型、技术特点、应用领域、主要客户供应商等方面的比较情况，以及存在重合客户供应商、互为供应商等情形，充分分析二者的业务是否存在替代性、竞争性，重合客户、供应商交易价格的公允性，结合前述内容以及报告期内双方竞争业务的收入、毛利占比情况、未来发展趋势等，分析二者是否构成同业竞争或重大不利影响的同业竞争，若是，相应的解决措施及其充分性、可行性

九洲线缆与发行人在线缆组件业务方面存在同业竞争的情形，但不构成重大不利影响，具体分析如下：

1、历史沿革、资产、人员方面

九洲线缆（国营第六〇八厂）系四川九洲投资控股集团有限公司的下属企业，始建于 1970 年，后由四川九洲电器集团有限责任公司整体收购破产企业原国营江陵电缆厂后于 2001 年 4 月 20 日成立。2020 年，四川九洲电器集团有限责任公司分立为四川九洲电器集团有限责任公司和四川九洲投资控股集团有限公司（该两家公司在本节合称“九洲集团”）两个主体，并由四川九洲投资控股集团有限公司承继四川九洲电器集团有限责任公司持有的九洲线缆股权。

华丰科技源自 1958 年成立的全民所有制企业华丰厂，于 2000 年 11 月规范

登记为有限责任公司，并于 2008 年通过国有股权划转的方式成为长虹集团的下属企业。

20 世纪五、六十年代，国家开始在西部建设军工研制基地，长虹集团、九洲集团均系国家“一五”期间 156 项重点工程。国营七八三厂（九洲集团前身）、国营长虹机器厂（长虹集团前身）均成立于 1958 年，经过多年的发展，长虹集团、九洲集团均发展成大型企业集团，系绵阳市市属两大独立运营的企业集团，两者在历史沿革、资产、人员等方面均保持独立。

具体到发行人，发行人具备与其生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，具有独立的原料采购和产品销售系统；发行人拥有或合法租赁使用与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利权等资产，业务、资产与九洲线缆无关。发行人与九洲线缆不存在人员兼职的情形。

2、主营业务与主要产品方面

（1）连接器、光电线缆

九洲线缆的光电线缆产品为传输电能、光信号以及相关信息的线材产品；而发行人的连接器是电子电路中的连接桥梁，是构成整个电子装备必备的基础电子元器件，其作用是连接两个电路导体或传输元件，为两个电路子系统提供一个可分离的界面，实现电/光信号的接通、断开或转换，且保持系统之间不发生信号失真和能量损失变化。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），线缆制造业务为制造业中“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C3831 电线、电缆制造”；连接器制造业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”大类下的“C3989 其他电子元件制造”。线缆、连接器在外观、原材料、生产技术、加工设备等方面均存在明显的差异，不属于同类产品。

九洲线缆主要从事光电线缆及光电线缆组件的研发、生产、销售，不从事连接器的生产销售，不具备连接器的研发生产能力，亦未有从事连接器业务的规划。九洲线缆主要产品为线缆，包括航天航空线缆、射频电缆、特种综合电缆、光缆及通信线缆、装备用电线电缆、裸电线及电力电缆、线束防护等，其

客户主要以国家电网、南方电网等电力电网类型企业为主，供应商主要以铜材、钢材等金属材料企业为主。

发行人主要从事光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，并为客户提供系统解决方案，不从事光电线缆的生产销售，不具备光电线缆的研发生产能力，亦未有从事光电线缆业务的规划。发行人主要产品为连接器，按应用领域可分为防务类连接产品、通讯类连接产品、工业类连接产品。发行人主要客户包括华为、深圳市中兴康讯电子有限公司等移动通信设备制造商，航天科工、中国电科、中国兵工等航空航天及防务集团下属单位，上汽通用五菱汽车股份有限公司等汽车制造厂商；供应商主要以壳体、簧片、插针插孔等结构件厂商为主。

九洲线缆光电线缆、发行人连接器部分产品图示如下：



因此，发行人的连接器产品与九洲线缆的光电线缆产品属于完全不同的产品，不具有可比性，不存在竞争关系。

（2）线缆组件

线缆组件产品是通过焊接的方式将连接器与线缆连接而成的部件，多个线缆组件可组装成线缆网。对于线缆组件而言，线缆和连接器属于两种不同类型的零件。

九洲线缆因主要生产销售线缆，其部分客户在向其采购线缆的过程中，因其亦需要线缆组件，因此该等客户向九洲线缆提供连接器或要求九洲线缆购买其指定的连接器，然后由九洲线缆加工组装成线缆组件并销售给该等客户。发行人因主要生产连接器，在其业务发展过程中，亦独立研发、生产线缆组件产品。但双方线缆组件业务收入占各自营业收入的比重均不高。报告期各期，发行人线缆组件收入的占比在 10%左右，九洲线缆线缆组件收入的占比低于 1%，具体如下表所示：

| 项目 | 2022年1-6月 (万元) | 2021年度 (万元) | 2020年度 (万元) | 2019年度 (万元) |
|---------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 九洲线缆的线缆组件销售收入 | 1,651.66 | 1,839.37 | 2,797.51 | 1,260.92 |
| 九洲线缆的营业收入 | 262,856.76 | 485,339.18 | 415,823.73 | 410,131.05 |
| 占比 | 0.63% | 0.38% | 0.67% | 0.31% |
| 发行人的线缆组件销售收入 | 6,088.26 | 11,300.96 | 7,206.42 | 5,046.19 |
| 发行人的营业收入 | 48,483.68 | 83,133.09 | 72,294.55 | 52,866.27 |
| 占比 | 12.56% | 13.59% | 9.97% | 9.55% |

3、发行人与九洲线缆的线缆组件业务的差异分析

如上所述，九洲线缆与发行人均从事线缆组件的生产销售，但双方的线缆组件产品存在诸多差异，具体分析如下：

（1）产品类型、技术特点、应用领域等存在差异

九洲线缆的线缆组件主要用于防务领域；发行人的线缆组件产品除用于防务领域外，还广泛应用于通讯、工业领域，发行人与九洲线缆线缆组件的产品类型、技术特点、应用领域等比较如下：

| 事项 | 九洲线缆 | 发行人 | 比较分析 |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主要产品 | 低频组件、高频组件、光缆组件、综合缆组件。 | 根据低频组件、高频组件、光电复合组件功能模块领域衍生出机载线缆组件（无人、分系统、地面站）、弹载线缆组件、舰载线缆组件、车载线缆组件（陆上、水陆两栖）、星载线缆组件、以及高压、水密、高温、宇航等特种线缆组件、高速通信线缆组件、电源线缆组件、低速信号线缆组件、视频口线缆组件、汽车高压线束组件、轨道交通线缆组件等。 | 相较于九洲线缆，发行人作为专业的连接方案供应商，线缆组件产品类型更为丰富多样：九洲线缆组件产品以防务用低频线缆组件为主。发行人线缆组件产品除低频组件外，还包括高速、宇航等技术要求更高的线缆组件、特种领域线缆组件。此外，通讯和轨道交通、新能源汽车等线缆组件也是发行人线缆组件产品的主要类型。 |
| 主要应用领域 | 航空航天等防务领域。 | 除防务领域外，还用于通讯基站、服务器等通讯领域，轨道交通、新能源汽车等工业领域。 | 九洲线缆的线缆组件产品应用集中于防务领域，发行人的线缆组件产品应用领域更为广阔，除防务领域外，还包括通讯、工业等领域。 |
| 产品特点 | 定制化、传输特性稳定可靠。 | 除定制化、稳定可靠等特点外，发行人防务类线缆组件产品还具备耐高低温及恶劣环境、耐深水、耐高压、抗强电磁脉冲、抗核辐射等特点，通讯类线缆组件产品具有信号密度高、通道长度更宽等特点，工业类线缆组件产品须符合高压大电流线束要求等。 | 相较于九洲线缆，发行人的线缆组件产品还需要匹配特殊应用场景的连接需求，部分产品还需要具备耐高低温、抗强电磁脉冲等特殊技术要求。 |
| 生产方式、设计、研发能力 | 九洲线缆的线缆组件业务主要系匹配线缆客户的需求，其生产方式以组装为主，一般是用客户提供的连接器或者购买客户指定的连接器加上自行生产的线缆组装而成，技术参数均由客户提供，一般不参与线缆组件产品的设计 | 发行人的线缆组件业务交付内容系客户连接解决方案，需要具体负责产品的研发和设计，其次才是产品的装配。 作业方法方面，发行人根据EWIS电气互连系统设计理论，引入E3线束设计软件实现整机电缆组件的综合设计、分离面设计、布线通道优化以及整机线缆的检测，协同客户 | 相较于九洲线缆而言，发行人的线缆组件业务以整体连接方案为切入点，以连接器产品的设计和研发为抓手，根据不同的应用场景辅助使用不同的线缆。 |

| | | | |
|------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| | 和研发： 作业方法采用 CAD 软件和实测法等传统方法为主。 | 完成原理图、接线图、三维布线仿真等，实现 3D 和 2D 数据交互，自动导出接线表、拓扑图、接线图，提高设计效率和正确性，缩短研制周期、保证组件一次性满足客户要求。 | |
| 制造能力 | 下线机裁切和桌面钉板图布线，具备 40-50 个连接器总成的能力。 | 引入电缆组件工序自动化，将 E3 线束设计软件和自动裁切系统以及电子布线板贯通，实现自动下线和标记，根据电子布线板点亮路径功能提示完成布线，具备 80 个以上最多 200 个的连接器的总成能力。 | 相较于九洲线缆而言，线缆组件的制造能力是发行人系统连接方案的组成部分，发行人具备更强的线缆组件产品制造能力。 |
| 工艺能力 | 焊接/压接工艺技术、连接器装配灌封技术、360°无缝屏蔽工艺技术、屏蔽护套无缝连接技术、电缆组件抗振技术、分支点粘疤处理工艺技术等。 | 防务类：导线端头处理技术、焊接/压接工艺技术、灌封工艺技术、360°无缝屏蔽工艺技术、屏蔽护套无缝连接技术、线缆立体成形技术、扁平化处理工艺技术、电缆分叉技术、密封热、冷硫化技术、高温防护技术、核辐射防护等技术。 通讯类：①普通线缆：冲压、塑压、电镀、自动剥离、在线检测、模具制造、超声波焊接、压接等；②高速线缆：高精度高速冲压及在线 CCD 检测技术；高精度塑压、塑封及在线 CCD 检测技术；特殊表面处理能力；线缆焊接技术/剥线技术；112Gbps 高速测试系统的测试技术，线模组制程能力主要是由适应高速信号线的通用能力构成，诸如机械裁剥线、激光剥线、激光焊接、电阻焊、注塑设备、网分仪（含矩阵开关）、电性能检测等。 工业类：主要是压接或焊接技术。 | 九洲线缆的线缆组件产品聚焦于防务领域，与通讯及工业类线缆组件产品的技术工艺存在一定差异。 |
| 检测能力 | 以手工进行导通、绝缘、耐压等电性能检测为主。 | 拥有综合测试系统 3 台，具备支持 10000 点扩展的能力进行电缆组件检测。 | 发行人在通讯、工业用线缆组件产品上具备批量的产品检测能力。 |

综上，九洲线缆的线缆组件业务主要系匹配线缆客户的需求，其线缆组件产品在其自产线缆产品基础上与客户提供的连接器或购买客户指定的连接器组

装而成，其生产线缆组件产品一般以组装为主，不参与连接器及连接方案的设计与研发，产品主要系低频类组件产品，产品应用集中在防务领域；而发行人的线缆组件产品系基于整体连接方案为切入点，根据不同应用场景的连接要求匹配对应的连接器及线缆，线缆源自外购，且由于线缆产品的特性，客户往往不直接指定线缆的品牌或厂家。产品除应用于防务领域之外，还用于通讯、工业领域。

（2）使用商标存在差异

九洲线缆产品使用“九洲”相关商标，发行人线缆组件产品使用“华丰”相关商标，两者使用的商标完全不同。

（3）主要供应商存在差异

九洲线缆自身生产线缆，其生产线缆组件的连接器源自外购。九洲线缆生产线缆组件的连接器供应商主要包括中航光电等公司。

发行人主要从事连接器的生产制造，不生产线缆，其生产线缆组件的线缆源自外购。发行人线缆组件供应商主要包括苏州智绿环保科技有限公司、江苏亨通电子线缆科技有限公司、淮南文峰光电科技股份有限公司等公司。

根据九洲线缆提供的其线缆组件供应商名单，除中航光电外，九洲线缆与发行人的线缆组件供应商不存在重叠情形。

发行人向中航光电购买连接器，主要系中航光电为连接器行业龙头企业。报告期内发行人工业类线缆组件客户上汽通用五菱的 E50/E50MCE 等车型项目指定采购中航光电连接器，对应产品供应集中在 2021 年及 2022 年 1—6 月。发行人供应至上汽通用五菱的产品中，所用连接器购自中航光电的约占 20%，对发行人工业类业务影响较小。

发行人与九洲线缆各自独立开展采购活动，不存在共享采购渠道、输送利益的情形。发行人与九洲线缆的线缆组件业务的个别供应商存在重叠具有商业合理性。

（4）主要客户和服务领域存在差异

九洲线缆的线缆组件产品主要应用于防务领域，发行人线缆组件产品应用于防务领域和工业、通讯等领域，具体重合客户数量情况如下：

| 事项 | 2022年 1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------------------------|---------------|-----------|----------|----------|
| 发行人线缆组件客户数量（不含一次性客户） | 106 | 149 | 116 | 121 |
| 发行人与九洲线缆的线缆组件重叠客户数量 | 7 | 5 | 7 | 3 |
| 重叠客户占发行人线缆组件客户数量比例 | 6.60% | 3.36% | 6.03% | 2.48% |
| 发行人线缆组件业务收入（万元） | 6,088.26 | 11,300.96 | 7,206.42 | 5,046.19 |
| 发行人与九洲线缆的重叠客户业务收入（万元） | 234.60 | 118.06 | 122.80 | 18.49 |
| 重叠客户业务收入占发行人线缆组件业务收入比例 | 3.85% | 1.04% | 1.70% | 0.37% |

注：一次性客户指未与发行人建立长期稳定供货关系的偶发性零星销售客户。因偶发性交易订单分散，单笔交易额较低，未统计具体客户数量。2019年度、2020年度、2021年度、2022年1-6月，发行人一次性客户线缆组件收入分别为37.62万元、60.56万元、22.48万元和5.60万元，占发行人同期线缆组件业务收入比例分别为0.75%、0.84%、0.20%和0.09%，金额及占比较低。

如上表所示，报告期内，九洲线缆与发行人的线缆组件业务存在少量客户重合情形，但重合客户数量与业务收入占比均较低，且该等重合客户均不属于发行人线缆组件主要客户。发行人与重合客户的交易具备合理的商业理由和真实的业务背景，不存在利用重合客户输送利益的情形。

综上，九洲线缆与发行人的主要客户和服务领域存在差异。

（5）销售市场范围存在差异

九洲线缆的线缆组件产品销售区域以西南、天津、北京为主。发行人线缆组件产品涉及全国大部分区域，包括西南区域、北京、河北等华北区域、深圳等华南区域、西安等西北区域等。发行人与九洲线缆销售区域存在一定重合，主要系发行人客户分布较广，该等重合符合商业逻辑，具有合理性。

（6）发行人与重合客户、供应商的交易价格公允

九洲线缆与发行人的线缆组件业务仅有1家重合供应商，即中航光电。发行人的新能源汽车线缆组件部分产品中存在终端客户上汽通用五菱指定使用中

航光电连接器的情形，交易价格公允。

九洲线缆与发行人的线缆组件业务有少量重合客户。受线缆长度、线缆芯数、连接器类型、端口数量等因素影响，且发行人线缆组件产品一般为客户定制开发，通用产品较少，因此不同规格型号线缆组件产品价格差异较大。公司参考原材料成本、加工成本、税费等各项成本，对于单个线缆组件产品制定红线价作为指导，谈判过程中由销售部门根据客户价格预期、同类供应商报价情况、采购规模、合作历史及客户信用情况等确定最终售价，原则上最终售价不低于红线价。公司与重合客户均签有购销合同，交易价格不存在显失公允的情形。

(7) 互为供应商具有合理性

如上所述，线缆组件为连接器与线缆组装而成的产品。因业务侧重及主要产品的差异，九洲线缆与发行人在线缆组件业务中存在互为供应商的情形，但采购金额较小，占各方采购总额比例较低，均不属于主要供应商。发行人向九洲线缆购买线缆，九洲线缆向发行人购买连接器。2019年、2020年、2021年、2022年1-6月，发行人向九洲线缆采购金额分别为3.66万元、0.00万元、1.59万元、23.47万元，发行人向九洲线缆销售金额分别为41.38万元、30.45万元、87.64万元、59.16万元。发行人与九洲线缆基于正常的商业需要开展合作，具有合理性，不存在利益输送的情形。

(8) 九洲线缆的线缆组件业务销售收入、毛利及占比情况

报告期内，九洲线缆与发行人的线缆组件产品收入、毛利及占比等情况如下：

| 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年 | | 2020年 | | 2019年 | |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 收入 (万元) | 毛利 (万元) | 收入 (万元) | 毛利 (万元) | 收入 (万元) | 毛利 (万元) | 收入 (万元) | 毛利 (万元) |
| 九洲线缆的线缆组件销售情况 | 1,651.66 | 319.76 | 1,839.37 | 354.08 | 2,797.51 | 556.42 | 1,260.92 | 249.03 |
| 发行人的线缆组件销售情况 | 6,088.26 | 1,332.82 | 11,300.96 | 2,791.48 | 7,206.42 | 1,998.27 | 5,046.19 | 1,480.49 |
| 九洲线缆的线缆组件销售占发行人线缆组件销售 | 27.13% | 23.99% | 16.28% | 12.68% | 38.82% | 27.85% | 24.99% | 16.82% |

| | | | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 的比例 | | | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|

如上表所示，报告期内，九洲线缆的线缆组件销售收入占发行人线缆组件销售收入的比例基本在 30% 以内，线缆组件的毛利占比约为 15%-25%。九洲线缆的线缆组件业务规模较小，产品主要应用于防务领域，业务活动中也较少直接参与连接方案设计。受下游客户防务需求的变化，其线缆组件的业务收入存在一定的波动性。2020 年，九洲线缆的线缆销售收入达到其近几年的高点，相比之下，发行人的线缆组件仍处于迅速发展中，导致 2020 年九洲线缆的线缆组件销售收入占发行人线缆组件销售收入的比例超过 30%，具有一定的偶然性。报告期内，发行人的线缆组件业务呈增长趋势，主要系发行人以整体连接解决方案为切入点，根据不同的应用场景匹配相应的连接介质，与发行人整体规模增长趋势一致。线缆组件业务将是发行人业务发展的重要抓手，预计线缆组件业务将保持持续增长，收入贡献进一步提升。相较而言，九洲线缆以线缆业务为核心，线缆组件业务也以线缆客户为主。九洲线缆的线缆组件销售收入占发行人线缆组件销售收入的比例预计将整体呈下降趋势。

综上，因九洲线缆与发行人的线缆组件产品均为线缆组件，且双方线缆组件产品的应用领域均涉及防务领域，并存在少量客户重合情形，因此九洲线缆与发行人的线缆组件部分产品存在替代性和竞争性，就线缆组件业务而言，九洲线缆与发行人构成同业竞争。但发行人与九洲线缆的线缆组件业务在产品类型、产品特点、主要应用领域、生产方式、设计、研发能力以及工艺能力和检测能力方面均存在诸多差异，九洲线缆与发行人不存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形；截至报告期末，九洲线缆的线缆组件业务销售收入、毛利占发行人线缆组件业务收入、毛利的比例均在 30% 以下，且该比例预计将整体呈下降趋势。因此，九洲线缆的线缆组件业务与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

4、未来业务发展规划方面

发行人的业务重点仍将围绕连接器进行产品的研发、生产和创新，未来将以“高速”、“系统”作为战略重点，以通讯高速连接器为切入点，逐渐覆盖到服务器、防务装备、车联网等全部高速互连市场，成为国内领先、全球知名的高速连接器提供商，强化与行业领军企业的战略合作伙伴关系，加强核心制

造能力培育和控制。线缆组件业务是发行人业务发展的重要抓手，发行人将在通讯领域大力发展高速线模组业务、在新能源汽车领域发展高压线束业务，在防务装备领域进一步提升线缆组件的设计及交付能力，预计线缆组件业务将保持持续增长，收入贡献进一步提升。

九洲线缆未来将继续深耕线缆主业，聚焦线缆的研发和生产，重点发展低损稳相射频电缆、高温导线等产品，开发无缝绕包、通信器材等新产品业务，重点开发国家电网特高压和电力电缆产品线，重点发展布电线、橡套电缆、控制电缆、矿缆等产品，开发风力发电电缆、轨道交通基建用电缆、新能源充电桩电缆等新产品。针对线缆组件业务，九洲线缆没有向连接器及连接器系统解决方案领域的扩展计划，九洲线缆仍以线缆业务为核心，线缆组件业务也以线缆客户为主。

综上，九洲线缆与发行人未来业务发展规划重点不同。

5、九洲线缆与发行人不构成重大不利影响的同业竞争

如前所述：

从历史沿革、资产、人员等方面来看，九洲线缆的历史沿革与发行人之间不存在任何关系，发行人的业务、资产与九洲线缆无关，且与九洲线缆不存在人员兼职的情形。

从主营业务与主要产品来看，发行人的连接器产品与九洲线缆的光电线缆产品属于完全不同的产品，不存在可比性；就该两类产品，九洲线缆与发行人不存在同业竞争。

从线缆组件业务来看，九洲线缆与发行人的线缆组件部分产品存在替代性和竞争性，九洲线缆的线缆组件业务与发行人构成同业竞争。但发行人与九洲线缆的线缆组件业务在产品类型、产品特点、主要应用领域、生产方式、设计、研发能力以及工艺能力和检测能力方面均存在诸多差异，九洲线缆与发行人不存在利益输送、相互或者单方让渡商业机会的情形；截至报告期末，九洲线缆的线缆组件业务销售收入、毛利占发行人线缆组件业务收入、毛利的比例均在 30% 以下，因此，九洲线缆的线缆组件业务与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

从未来业务发展重点来看，九洲线缆仍将重点发展光电线缆业务，发行人仍将重点发展连接器业务，双方未来业务发展规划重点不同。

2022年10月25日，九洲线缆出具《说明函》，确认：

“本公司致力于电力电缆、特种电缆的研发生产与制造，线缆组件产品主要系匹配电缆客户的需求，在本公司电缆产品基础上焊装客户指定的连接器后以组件形式对外销售，与四川华丰科技股份有限公司以连接器、连接方案为切入点形成的组件业务存在明显差异。尽管从大的分类看，本公司与四川华丰科技股份有限公司的线缆组件业务属于同类，但产品切入点、客户的类别和业务等与四川华丰科技股份有限公司存在显著差别，不重合，无直接竞争关系。

本公司也没有向连接器及连接器系统解决方案领域的扩展计划，公司仍以线缆业务为核心，线缆组件业务也以线缆客户为主。本公司未来不会与四川华丰科技股份有限公司产生直接竞争，如出现双方均有意开发的新线缆组件业务时，我司将在绵阳市国资委的综合协调下，确保不与四川华丰科技股份有限公司发生不当竞争关系。”

综上所述，本所律师认为，九洲线缆与发行人仅在线缆组件业务方面构成同业竞争，但不构成重大不利影响。

6、关于同业竞争的解决措施及其充分性、可行性

如前所述，九洲线缆与发行人在线缆组件业务方面存在同业竞争，但不构成重大不利影响；为进一步避免九洲线缆与发行人产生重大不利影响的同业竞争，各方承诺采取如下解决措施：

（1）九洲线缆《承诺函》

2022年11月10日，九洲线缆出具《承诺函》，承诺：

“本公司不主动谋求四川长虹电子控股集团有限公司控股子公司四川华丰科技股份有限公司（以下简称“华丰科技”）涉及的线缆组件客户及市场，确保本公司线缆组件产品收入/毛利占华丰科技线缆组件收入/毛利的比例始终不高于30%。

未来若本公司线缆组件产品收入/毛利占华丰科技线缆组件产品收入/毛利的比例超过30%，本公司同意在市场化原则下，在绵阳市国资委的充分协调下对

相关资产进行合理整合，确保本公司线缆组件产品不产生对华丰科技构成重大不利影响的同业竞争。”

（2）绵阳市国资委《承诺函》

2022年11月9日，绵阳市国资委重新出具《承诺函》，承诺：

“1、我委控制的除华丰科技及其控股子公司之外的其他下属企业与华丰科技不存在构成重大不利影响的同业竞争的情形。

2、我委实际控制的四川九洲线缆有限责任公司（以下简称“九洲线缆”）存在少量线缆组件业务，但九洲线缆与华丰科技不构成重大不利影响的同业竞争。我委将确保未来九洲线缆的线缆组件相关业务收入/毛利占华丰科技线缆组件业务收入/毛利的比例始终不高于30%，确保九洲线缆不谋求华丰科技的线缆组件客户及市场。

未来若九洲线缆的线缆组件相关业务收入/毛利占华丰科技线缆组件业务收入/毛利的比例超过30%，需要九洲线缆放弃或处置线缆组件业务，我委作为实际控制人，将在现有法律法规框架以及国资监管体系下，本着有利于华丰科技发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，协调九洲线缆按照市场化的原则将其线缆组件业务进行处置，综合运用包括但不限于资产重组、股权转让、资产划转/出售、业务合并、业务调整或其他合法方式，从而彻底解决同业竞争问题。

3、作为国有资产监管机构，我委在作为华丰科技实际控制人期间，不会直接经营与华丰科技构成竞争的业务，并确保我委控制的除华丰科技及其控股子公司之外的其他下属企业不会从事与华丰科技构成重大不利影响的同业竞争业务；我委将公平对待各下属企业，确保华丰科技与我委其他下属企业之间不会因同受我委控制而出现非公平竞争、利益输送、互相或单方让渡商业机会或其他对华丰科技造成重大不利影响的情形。若我委控制的除华丰科技及其控股子公司之外的其他下属企业未来开拓新的业务领域而导致其所从事的业务与华丰科技及其控股子公司构成重大不利影响的同业竞争，我委将要求该企业终止从事该业务，或由华丰科技及其控股子公司在同等条件下优先收购该业务所涉资产或股权”

（3）发行人《关于同业竞争的承诺函》

2022年11月29日，发行人出具《关于同业竞争的承诺函》，承诺：

“绵阳市国资委实际控制的四川九洲线缆有限责任公司（以下简称“九洲线缆”）存在少量线缆组件业务，但九洲线缆与本公司不构成重大不利影响的同业竞争。线缆组件业务是本公司业务发展的重要抓手，近年来线缆组件收入规模持续增长。本公司将在通讯领域大力发展高速线模组业务、在新能源汽车领域发展高压线束业务，在防务装备领域进一步提升线缆组件的设计及交付能力，预计线缆组件业务规模将保持持续增长，确保未来九洲线缆的线缆组件相关业务收入/毛利占本公司线缆组件业务收入/毛利的比例始终不高于30%。

未来若九洲线缆的线缆组件相关业务收入/毛利占本公司线缆组件业务收入/毛利的比例超过30%，本公司将在绵阳市国资委的协调下，本着有利于华丰科技发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，与九洲线缆共同采取包括但不限于资产重组、股权转让、资产划转/出售、业务合并、业务调整或其他合法方式处置九洲线缆的线缆组件业务，从而彻底解决同业竞争问题。”

本所律师认为，九洲线缆、绵阳市国资委、发行人上述关于避免产生重大不利影响的同业竞争的措施充分、可行。

（三）请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查，说明：（1）同业竞争核查是否涵盖控股股东、实际控制人及其所控制的各级企业、核查对象是否包括发行人所有产品，并对同业竞争核查和相关主体承诺的充分性发表明确意见；（2）核查的具体过程、核查方式、取得的核查证据及核查结论

1、同业竞争核查是否涵盖控股股东、实际控制人及其所控制的各级企业、核查对象是否包括发行人所有产品，并对同业竞争核查和相关主体承诺的充分性发表明确意见

（1）如前所述，本所律师对同业竞争的核查已涵盖控股股东、实际控制人及其所控制的各级企业，核查对象已包括发行人所有产品。

（2）相关主体承诺

①长虹集团《关于避免同业竞争的承诺函》

发行人控股股东长虹集团已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，该承诺

主要内容如下：

“一、本公司（含本公司及本公司直接或间接控制的除发行人及其控股子公司之外的其他企业，下同），目前均未从事与发行人及其控股子公司存在直接或间接竞争关系的业务或活动。

二、在发行人本次发行及上市后，本公司也不会从事与发行人及其控股子公司目前或今后从事的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

三、自本承诺函签署之日起，若本公司未来开拓新的业务领域而导致本公司所从事的业务与发行人及其控股子公司构成同业竞争，本公司将终止从事该业务，或由发行人及其控股子公司在同等条件下优先收购该业务所涉资产或股权。

四、如果本公司违反上述承诺并造成发行人及其控股子公司经济损失的，本公司将依法承担赔偿责任。”

②绵阳市国资委、九洲线缆《承诺函》

绵阳市国资委、九洲线缆已出具关于华丰科技同业竞争事项的《承诺函》，具体内容详见本题第（二）问之回复。

据此，本所律师认为，长虹集团、绵阳市国资委及九洲线缆出具的上述关于同业竞争的承诺主要内容充分、可行，可以有效避免长虹集团、绵阳市国资委及其控制的企业与发行人产生同业竞争或重大不利影响的同业竞争。

2、核查的具体过程、核查方式、取得的核查证据及核查结论

本所律师已对发行人同业竞争情况进行充分核查，具体情况如下：

（1）查阅国家市场监督管理总局关于经营范围的相关规定以及《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，确认发行人主营业务和主要产品在经营范围中的表述为“连接器”和“元器件”。

（2）通过“企查查”查询发行人控股股东长虹集团基本情况；获取长虹集团控制的企业名单、绵阳市国资委控制的企业名单，通过“企查查”查询该企业名单的经营范围，并通过关键词“连接器”“元器件”“线缆组件”进行筛选。

(3) 查阅筛选后相关企业的营业执照、公司章程、财务报表或审计报告，并通过“企查查”查询该等企业的基本情况。

(4) 对上述筛选后的企业发放调查问卷，了解其主营业务和主要产品情况，是否实际从事发行人的主营业务，是否具备发行人产品的技术储备和研发生产能力，未来业务发展规划等，判断其与发行人是否构成同业竞争或重大不利影响的同业竞争。

(5) 访谈九洲线缆相关负责人；查询九洲线缆官方网站；取得报告期内九洲线缆的线缆组件客户、供应商名单，及相关销售、采购数据，并与发行人线缆组件客户、供应商名单进行比对，分析九洲线缆与发行人重叠客户与供应商情况、九洲线缆的线缆组件业务收入、毛利与发行人线缆组件业务收入、毛利及占比情况；取得九洲线缆出具的说明函、承诺函。

(6) 取得并查阅长虹集团出具的关于避免同业竞争的承诺函、绵阳市国资委出具的关于同业竞争事项的承诺函。

(7) 查阅《中华人民共和国企业国有资产法》《企业国有资产监督管理暂行条例》等国资监管相关法律法规，查询绵阳市国资委网站，了解绵阳市国资委的职能，判断绵阳市国资委在下属企业日常经营管理中的作用及影响。

综上所述，本所律师认为：

1、四川长虹精密电子科技有限公司、广元长虹精密电子科技有限公司、四川爱创科技有限公司、四川九洲电器股份有限公司主营业务、主要产品与发行人产品完全不同。

2、长虹集团及其所控制的各级企业与发行人不存在同业竞争；绵阳市国资委及其所控制的各级企业与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。

3、九洲线缆与发行人仅在线缆组件业务方面构成同业竞争，但不构成重大不利影响。九洲线缆、绵阳市国资委已就同业竞争事项出具《承诺函》，该等承诺函中关于避免与发行人产生重大不利影响的同业竞争的措施充分、可行。

4、同业竞争的核查已涵盖控股股东、实际控制人及其所控制的各级企业，核查对象已包括发行人所有产品，本所律师已对同业竞争进行了充分的核

查；长虹集团与绵阳市国资委关于同业竞争的承诺充分、可行，可以有效避免长虹集团、绵阳市国资委及其控制的企业与发行人产生同业竞争或重大不利影响的同业竞争。

二、问题 4.关于华为

根据首轮问询回复：（1）报告期内，发行人与华为签署合作协议，主要条款包括：双方共同享有或华为单独享有项目全部开发成果及其知识产权，相关产品不可销售给与华为在国内存在主要竞争关系的注册地在中国大陆的通信设备公司及其关联公司，保证华为享有低于其他客户价格 30% 以上的价格优势；（2）根据发行人的确认，目前上述市场回避条款约定的产品仅限于与华为基于上述合作框架下形成的 56Gbps 以上高速背板连接器产品，暂时无法对其他客户进行销售，而相关协议内容为“10G 及以上高速背板连接器等产品和领域的合作”；发行人正面向中兴、诺基亚、烽火通信、新华三等通讯设备厂家开发及拓展高速背板产品，尚未承接批量订单；（3）在研发开始及研发过程中，发行人与华为仅达成了 NRE 费用补偿意向，并未签订合同，只有在研发样品通过华为的认证通过后，华为会承担并支付一定金额的 NRE 费用，相关订单所载的采购内容根据订单发起人不同可能显示为 NRE 费用、模具开发费等，各期金额分别为 3115.31 万元、1740.87 万元、403.50 万元和 897.30 万元；（4）发行人认为，与华为签署的合作开发协议系对双方之间联合开发模式进行的框架性约定，并非双方出于共担研发风险等目的组成的合作研发关系，双方未签署合作研发协议、不存在合作研发项目；2021 年 12 月 14 日，发行人与哈勃投资签署《战略合作框架协议》，约定双方在业务发展、管理咨询、风险防控等方面展开合作，包括在连接器领域开展联合研发，但问询回复未对具体内容进行充分说明。

请发行人说明：（1）结合发行人与华为的合作条款内容及双方参与研发情况，分析二者不属于合作研发的依据及合理性，协议约定高速连接器及连接器模组全部开发成果及其知识产权归华为所有的合理性，报告期内合作项目形成的研发成果及实际归属情况，发行人是否具备相关产品技术的独立研发能

力；（2）市场回避条款、价格优势条款对应产品的具体判断依据，仅限于 56Gbps 以上高速背板连接器产品等判断意见是否得到华为方认可，发行人与中兴、诺基亚关于高速背板产品合作的具体情况，是否运用与华为合作的相关产品技术，是否违反协议约定或存在潜在纠纷；（3）发行人与哈勃投资《战略合作框架协议》的具体内容，是否存在对发行人业务、技术独立性等方面造成重大不利影响的约定或其他特殊利益安排；（4）高速背板连接器产品未能实现对其他客户批量供货的原因及合理性，前述限制性条款在报告期内的实际执行情况，结合高速背板连接器产品的市场发展情况、客户需求、发行人和主要竞争对手的研发及产业化情况、发行人向不同客户销售价格毛利率及商业可行性等，全面分析限制性条款对发行人通讯类业务未来发展的潜在影响，是否构成发行人拓展新客户的实质性障碍，并视情况提示风险；（5）NRE 费用相关的主要节点、支持文件及约定内容，与项目研发过程的匹配关系；研发样品认证通过后签订相关采购订单的具体情况，显示为 NRE 费用、模具开发费的具体金额、占比及变动原因，因订单发起人不同而显示不同采购内容的原因及合理性，并结合 NRE 相关项目的研发成果归属、后续采购订单的具体内容、业务实质等进一步说 NRE 相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

请保荐机构对上述事项进行核查并发表明确意见，请发行人律师对第（1）-（4）项核查并发表明确意见，请申报会计师对第（4）-（5）项进行核查并发表明确意见。

回复：

【核查程序】

就上述事项，本所律师主要履行了如下核查程序：

1、查询发行人与华为签署的项目合作协议，访谈发行人营销总监，了解发行人限制性条款的背景、原因及实际执行情况。

2、通过访谈通讯事业部负责人，了解发行人与华为联合开发模式下各自研发投入情况，发行人关于高速连接产品和高速线模组产品的独立研发能力，以及发行人面向华为、中兴、诺基亚等主要客户开发产品的技术差异情况。

3、查询国家税务总局发布的《委托研发与合作研发的区别》中关于合作研

发的定义。

4、取得并查阅华为关于合作协议中限制条款范围的确认邮件。

5、取得并查阅哈勃投资填写的股东调查问卷及哈勃创投确认邮件。

6、访谈发行人营销总监、通讯事业部负责人，了解发行人及主要竞争对手关于高速背板连接器产品的研发及产业化进度。

7、查阅《招股说明书》。

【核查意见】

（一）结合发行人与华为的合作条款内容及双方参与研发情况，分析二者不属于合作研发的依据及合理性，协议约定高速连接器及连接器模组全部开发成果及其知识产权归华为所有的合理性，报告期内合作项目形成的研发成果及实际归属情况，发行人是否具备相关产品技术的独立研发能力

1、结合发行人与华为的合作条款内容及双方参与研发情况，分析二者不属于合作研发的依据及合理性

（1）发行人与华为的合作条款内容及双方参与研发情况

2017 年左右，国外针对国内移动通信系统设备厂商的技术封锁和关键物料限制等措施，推动了华为对高速背板连接器等通讯网络系统内的关键电子元器件的国产化替代方案的启动和实施。基于发行人积累的连接产品核心技术体系和先进的制造工艺，以及双方自 2000 年起在通讯背板连接器方面的良好合作，2018 年起，华为与发行人在 10G 及以上速率高速背板连接器的产品和技术研发方面展开密切合作。在集中资源开展高速背板连接器的技术研发和产品开发工作的基础上，发行人于 2019 年前后突破国外技术垄断，研究开发了适用于 3G、4G、5G 系统的高速背板类连接器，并陆续通过华为的认证通过，2019 年下半年开始实现高速背板连接器的批量销售。在建立高速背板连接器的技术和工艺基础，以及持续开发新产品系列、实现更高传输速率的同时，发行人针对华为的前沿化产品应用方向，进一步实现高速连接器领域由板对板的背板连接器向线缆背板、线缆模组等技术方案的拓展。

基于发行人与华为在高速连接器和连接器模组等产品和技术领域展开的合作，双方分别于 2019 年 5 月、2021 年 4 月、2021 年 12 月签署了《10G 及以上

高速背板连接器项目合作协议》《高速连接器和连接器模组项目合作协议》《业务合作框架协议》三项合作协议。

其中，《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》《高速连接器和连接器模组项目合作协议》对双方在合作中的权利义务进行了约定，基于两项协议对应的合作内容和模式不同，对知识产权归属的约定有所差异，具体情况如下：

| 主要事项 | 权利义务约定 | |
|------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| | 《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》 | 《高速连接器和连接器模组项目合作协议》 |
| 签署时间 | 2019年5月 | 2021年4月 |
| 期限 | 各方授权代表签字盖章之日起生效（双方同意自2018年1月1日起双方受合同约束），至双方履行完毕在合同下的义务之日起终止 | 各方授权代表签字盖章之日起生效，至双方履行完毕在合同下的义务之日起终止 |
| 合作内容 | 配合界面兼容10G及以上高速背板连接器等产品 | 在华为提供完整的3D图纸设计方案基础上的高速连接器及连接器模组的订制产品 |
| 知识产权 | 双方共同享有全部开发成果及其知识产权 | 华为享有全部开发成果及其知识产权 |
| 市场排他 | 涉及合作项目所产生的技术特征的产品，未经华为事先同意，不可销售给华为境内的主要竞争对手（期限：5年） | |
| 价格优惠 | 华丰科技保证华为享有低于其他客户所享有价格30%以上的价格优势 | |
| 开发费用 | 华为部分承担合作协议涉及到的开发费用，具体金额以双方商务谈判结果为准 | |

《业务合作框架协议》系基于发行人与华为在高速连接器领域的良好合作，双方意向进一步建立长期战略合作伙伴关系，就双方在高速连接器领域业务的合作事宜达成的协议。该协议条款内容多为框架性约定，主要内容如下：

“（一）合作范围与内容

1、双方（甲方：华为、乙方：华丰科技）在高速连接器领域优先开展全面业务合作，包括但不限于：联合研发、采购合作、委托制造服务、技术合作交流等，并且双方将在业务合作过程中就高速连接器领域高指标、高规格、多类型工艺技术进行探讨，以及在双方现有产品及技术基础上进行更广泛的技术尝

试。

2、乙方在高速连接器领域优先与甲方及其关联方合作。

（二）研发及业务保障

1、乙方须按照甲方的路标完成相应型号高速连接器的开发。

2、乙方需进一步提升加工制造能力。

3、2023 年底前，乙方需要保障通讯行业连接器新品类至少一个进入华为资源池。同时具备高速 Rawcable 量产自制能力。

（三）供应保障

乙方及其关联方应当保障向甲方及其关联方或甲方指定的第三方的产品供应。当乙方出现产能不足时，应首先保证对甲方及其关联方或甲方指定的第三方的持续供应。

（四）最惠待遇

乙方及其关联方提供给甲方及其关联方或甲方指定的第三方的产品价格不应高于乙方向购买相同或相近数量的相同或类似产品及/或服务的其他客户提供的价格。”

在实际产品研发及量产工作中，华为与发行人在高速连接器及模组领域进行了较为紧密的合作，发行人集中研发资源对高速背板连接器及线模组进行技术攻关和产品开发。出于核心部件国产化替代的迫切需求，华为亦给予发行人的研发工作大力支持，包括提出明确的技术开发需求；投入团队评估、完善技术方案；及时安排样品测试及反馈；对于研发成功且通过其验收的项目，在综合考虑创新性及市场价值的基础上，给予发行人一定的技术支持费等。发行人与华为在各环节发挥的主要作用具体如下：

| 业务环节 | 合作内容 | |
|------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| | 华为 | 发行人 |
| 方案设计 | 一般模式 1、提出产品需求，一般通过文档或图纸形式，发布产品用途、尺寸、性能指标等参数信息。 2、对供应商的产品技 | 针对华为发布的产品需求设计方案，搭建产品框架、明确技术路线等。 |

| 业务环节 | 合作内容 | |
|------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| | 华为 | 发行人 |
| | | 术方案进行评审，并通过过往产品应用经验的分享帮助供应商提升研发效率。 |
| | 华为提供 3D 图纸 | 提供完整的 3D 图纸设计方案。 |
| 产品研发 | 主要是技术交流与分享。 | |
| 检测认证 | 对供应商的样品组织单体验证、在板验证（连接器装在印制板上验证）、装机验证、系统验证。 | |
| 产品量产 | 1、规模量产前，进行小批量产品测试；对供应商进行制程审核（主要系自动化程度、质控控制环节的评估审核）。 2、量产后，常规寻访。 | |

（2）不属于合作研发的依据及合理性

国家税务总局 2018 年 1 月 16 日发布的《委托研发与合作研发的区别》中，对合作研发的定义为：“研发立项企业通过契约的形式与其他企业共同对项目的某一个关键领域分别投入资金、技术、人力，共同参与产生智力成果的创作活动，共同完成研发项目。”并明确：“合作各方应直接参与研发活动，而非仅提供咨询、物质条件或其他辅助性活动”及“合作开发在合同中应注明，双方分别投入、各自承担费用、知识产权双方共有或各自拥有自己的研究成果的知识产权。”

在发行人与华为的合作关系中，高速背板连接器的研发工作，包括底层技术、工艺实现、模具设计与开发、性能检测等研发过程，均由发行人自行开展并承担全部前期费用，由发行人承担研发风险，即由发行人投入技术、人力、资金并承担研发风险，自主开展研发活动。华为发挥的作用主要体现在需求方案的提出、评审、技术交流与分享，在产品认证测试环节给予发行人优先的团队和速度支持，以及在发行人的研发样品认证通过后，给予发行人一定的技术支持费作为发行人前期支出的补偿。

根据上述情形，发行人与华为的合作中，主要由发行人投入资金、技术、人力等资源并承担研发失败的风险，华为主要提供咨询、物质条件等辅助性活动，而非双方分别投入、各自承担研发费用。故发行人与华为的合作模式与合作研发的属性和特征存在差异，不属于合作研发。

2、协议约定高速连接器及连接器模组全部开发成果及其知识产权归华为所有的合理性，报告期内合作项目形成的研发成果及实际归属情况，发行人是否具备相关产品技术的独立研发能力

（1）协议约定高速连接器及连接器模组全部开发成果及其知识产权归华为所有的合理性

2017 年左右，国外针对国内移动通信系统设备厂商的技术封锁和关键物料限制等措施，推动了华为对高速背板连接器等通讯网络系统内的关键电子元器件的国产化替代方案的启动和实施。基于发行人积累的连接器的核心技术体系和先进的制造工艺，以及双方自 2000 年起在通讯背板连接器方面的良好合作，2018 年起，华为与发行人在 10G 及以上速率高速背板连接器的产品和技术研发方面展开密切合作，并于 2019 年 5 月 1 日正式签署了《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》。在该协议项下，主要系由华为方提出产品的用途、尺寸、性能指标等参数需求，由发行人设计产品方案、搭建产品框架、明确技术和工艺路线等，经华为的技术团队评审通过后，发行人组织实施产品研发，在发行人的研发样品认证通过后，华为支付发行人一定的研发补偿，即发行人的研发工作贯穿产品结构、技术攻关、工艺实现、模具开发、零部件制造等全流程。基于双方在合作中的投入和贡献，该协议约定：“乙方（华丰科技）同意双方共同享有 10G 及以上高速背板连接器全部开发成果及其知识产权”。经过集中技术攻克，发行人在较短时间内成功突破了国外的技术垄断，研发了适用于 3G、4G、5G 系统的高速背板类连接器及线缆组件，并顺利实现量产和规模化应用。

而华为作为通信设备制造行业龙头企业之一，拥有雄厚的技术和资金实力，对于通讯基础设施建设、网络架构、数据通讯传输等方面的技术研究和应用处于行业前沿。基于此，华为的技术团队对于新的系统连接架构及技术路线等具备一定的前沿化规划和设计能力。2021 年 4 月，华为与发行人签署《高速

《连接器及连接器模组项目合作协议》，该协议的合作范围仅限于由华为提供完整 3D 图纸设计方案基础上的高速连接器及连接器模组的订制产品。在此基础上，华为要求享有合作项目形成的全部开发成果及知识产权。报告期内，发行人与华为基于该模式下的开发产品数量总计 15 个，占发行人面向华为开发产品总数量的比例为 8.86%，2021 年度、2022 年 1-6 月分别形成收入 1.78 万元、5.04 万元，该类产品系华为专用的线模组产品，与市面上其他通讯设备厂家的设备不通用，不存在向其他客户销售的情形。

（2）报告期内合作项目形成的研发成果及实际归属情况

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人与华为合作项目形成的研发成果及实际归属情况如下：

| 项目名称 | 研发成果 | 实际归属情况 | 对应协议 |
|----------------|-----------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 4G 通讯设备高速背板连接器 | 已形成实用新型专利 6 项，申请中发明专利 1 项 | 发行人自主申请 | 《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》 |
| 5G 通讯设备高速背板连接器 | 已形成实用新型专利 74 项，申请中发明专利 31 项 | 发行人自主申请 | 《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》 |
| 高速低损耗线背板连接模组 | 已形成实用新型专利 3 项，申请中发明专利 5 项 | 发行人自主申请 | 申请的专利系发行人自主设计的线模组产品，非系华为提供的设计方案，不受《高速连接器和连接器模组项目合作协议》下，华为提供设计方案，从而研发成果由华为独享的限制 |

根据《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》项下技术成果由发行人与华为共享的约定，华为会根据自身的技术需求及战略布局决定是否共同提交专利申请。截至本补充法律意见书出具之日，发行人与华为共同提交的专利申请共 5 项，其中 4 项已获得授权。发行人单独提交的其他专利申请，与华为不存在异议及纠纷。

（3）发行人具备相关产品技术的独立研发能力

通讯网络信息技术更新迭代较快，且无线基站、通信数据中心、服务器等不同设备端对连接器的连接方式、体积、性能需求的差异较大，不同通讯服务商的设备连接界面亦各有不同，故该领域连接器产品多为定制化产品，不同通

讯类客户间产品的结构设计、技术特征存在一定差异。因此，通讯领域的连接器厂商通常会与下游客户之间建立联动开发机制，以保障研发成果满足不同客户的通讯设备架构，通过客户设备整机测试后方能小批量验证。

在华为和发行人开展的 10G 及以上高速背板连接器合作项目中，发行人的研发工作贯穿产品结构设计、技术攻关、工艺实现、模具开发、零部件制造等全流程，由发行人投入资金、技术、人力并承担研发风险，自主开展研发活动。华为发挥的作用主要体现在提出需求及产品应用检测上，并在样品认证通过后给予发行人一定的技术支持费。

在高速背板连接器的良好合作基础上，华为与发行人在高速线模组等领域进一步深入产品和技术合作。华为基于自身在系统连接架构及技术路线等方面的前沿化规划和设计，衍生出了由其提供 3D 图纸设计方案的新合作模式。在此新模式下，发行人在收到华为的 3D 图纸后，需进一步拆解分析，并在发行人自身的技术能力、工艺方法基础上对模型进行塑料件模流分析、冲压件带料排样方案、自动化组装、产品的可检测性等方面进行模型可制造性设计，并将过程中发现的问题反馈给华为，经反复磋商后，逐一关闭过程中出现的各种 BUG，经华为确认后形成最终的产品方案，并对最终方案进行各种性能的重新分析，再以此进行模具开发及试制。同时，发行人系专业的连接器及线缆组件制造商，本身亦会同步跟进下游市场和技术路线的预判，自主预研、储备技术和新产品，自主申请并形成研发成果，与上述合作模式不存在冲突的情形。

发行人有近 20 多年的高速背板连接器开发历史，从 1Gbps 背板连接器一步步发展到今天，拥有完整的业务流程、独立的研发体系、丰富的核心技术储备以及人才储备，具备独立的研发能力。具体体现在：

核心技术方面，发行人建立了信号完整性（SI）设计、高速结构设计和工艺制造及质量团队，能够进行全流程高速连接器研发和制造。发行人能够完成高达 224G 速率产品电磁场仿真设计，研发了基于塑料材料的工程拟合测试方法，提高了业界对于塑胶超高频率介电常数的测试精度，具备 224G 信号质量测试能力。同时，发行人拥有宽边沿前耦合、最短回流路径、地连接、异形共地结构、延时补偿等核心专利技术，并对深趋肤、超高抗拉、粉末冶金等材料技术及运用进行较为前沿的研究。在制造技术上发行人掌握了高精密连续冲压

模具和薄壁塑胶注塑成型模具制造技术，可以将冲压零件制造精度提高至±0.01mm，塑压零件最薄壁厚 0.12mm，接触模块走线及塑料绝缘零件精度均达到业界较高水平。在组装技术上实现了全自动化装配和全自动在线测试技术，特别针对外观检测开发了 AI 在线测试技术。近年来针对模组技术的兴起，发行人建立了高速线缆 SI 测试评估平台，研发出满足 224G 信号的测试夹具，引进了针对 CABLE 结构的专业仿真软件，并掌握了连接器加高速导线加印制板的全通道信号设计仿真能力，为公司的独立研发活动提供了有力的技术支撑。

人才储备方面，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人共有研发人员 282 人，主要研发人员学科专业广泛分布于产品研发设计、工模具设计与制造、电镀和检测等环节，建设了一支在国内具备 SI 设计、结构力学设计、SI 测试全方位能力的研发队伍。公司强大的研发团队是独立研发能力的基础。

知识产权储备方面，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人及其子公司拥有 55 项发明专利、314 项实用新型专利，其中获得与高速传输技术相关的发明专利 4 项、实用新型专利 113 项，均为发行人自主研发原始取得。公司深厚的知识产权储备既是多年来研发积累的成果，也是公司研发能力的护城河。

综上，发行人具备独立研发能力，不存在对第三方技术、研发方面的依赖。

（二）市场回避条款、价格优势条款对应产品的具体判断依据，仅限于 56Gbps 以上高速背板连接器产品等判断意见是否得到华为方认可，发行人与中兴、诺基亚关于高速背板产品合作的具体情况，是否运用与华为合作的相关产品技术，是否违反协议约定或存在潜在纠纷

1、市场回避条款、价格优势条款对应产品的具体判断依据，仅限于 56Gbps 以上高速背板连接器产品等判断意见是否得到华为方认可

2019 年 5 月，发行人与华为签署《10G 及以上高速背板连接器项目合作协议》，协议约定：涉及合作项目所产生的技术特征的产品，未经华为事先同意，不可销售给华为境内的主要竞争对手；保证华为享有低于其他客户所享有价格 30% 以上的价格优势。同年，根据国家战略项目需求及与华为的协议约定，发行人就与新华三、烽火通信、浪潮开展的国家战略项目向华为申请了备

案。2020年下半年起，由于受国际政治形势、海外市场准入、关键物料供应等因素的负面影响，华为的通讯业务出现回落，其向发行人采购的高速背板连接器数量及金额出现下滑，在此背景下，同时鉴于56Gbps以下速率的通讯设备整机已面市较久，不同通讯设备厂商之间无明显技术差距，发行人与华为进行沟通，双方就放开56G以下产品向第三方销售的限制口头上达成一致。

2、发行人与中兴、诺基亚关于高速背板产品合作的具体情况，是否运用与华为合作的相关产品技术，是否违反协议约定或存在潜在纠纷

（1）中兴。针对中兴对于高速连接产品的需求，发行人重新设计与华为不同的方案、另行开发模具并采取不同的制造工艺，包括但不限于在屏蔽件结构、内部搭接方式、接触模块的改动以及不同的切割方式等关键环节，形成不同于面向华为开发产品的新产品设计和研制方案。

发行人针对中兴需求开发的高速背板连接器系列产品均由发行人自主研发，目前处于客户端的在板测试认证环节，预计2022年底前可建立新产品的物料代码并开始承接批量订单。

（2）诺基亚。发行人与华为签署的项目合作协议中，关于产品和技术的市场排他约定主要适用于“华为在国内存在主要竞争关系的注册地在中国大陆的通信设备公司及其关联公司”。诺基亚作为注册地在境外、主营移动通信设备生产和相关服务的跨国公司，不受该条款约束。发行人针对诺基亚新一代平台产品的应用需求进行高速背板连接器的开发，目前已完成产品开发和性能测试，并为客户送样。

截至目前，发行人未与除华为以外其他通信设备厂商签订专门的产品开发或者项目合作协议，亦未与其他通信设备厂商存在关于产品或技术研发成果的特殊约定，不存在研发成果和知识产权与其他通信设备厂商共享或归其他通信设备厂商独享的情形。

综上，发行人与中兴、诺基亚关于高速背板产品的合作不存在违反协议约定或存在潜在纠纷的情况。

（三）发行人与哈勃投资《战略合作框架协议》的具体内容，是否存在对发行人业务、技术独立性等方面造成重大不利影响的约定或其他特殊利益安排

2021年12月14日，发行人与哈勃科技创业投资有限公司（以下简称“哈勃创投”）签署《战略合作框架协议》，约定双方在业务发展、管理咨询、风险防控等方面展开合作。框架协议主要内容如下：

“（一）合作原则

1、平等原则。双方在自愿、平等的前提下签署本协议，协议内容经过双方充分协商。

2、共同发展原则。本协议旨在促进双方的共同发展，且符合双方的根本利益。

3、诚实守信、市场化原则。双方恪守本协议中所作之承诺，确保双方的共同利益，具体合作事项应按市场化方式运作。

（二）合作内容

1、业务发展

双方同意（甲方：华丰科技、乙方：哈勃创投），乙方及其关联方在连接器领域与甲方及其关联方开展全面业务合作，包括但不限于：联合研发、采购合作、委托制造服务、技术合作交流等，并且双方将在业务合作过程中就连接器领域高指标、高规格、多类型工艺技术进行探讨，以及在双方现有产品及技术基础上进行更广泛的技术尝试。

2、管理咨询

乙方将围绕甲方发展目标，结合关联公司管理优势，就甲方企业管理、内部控制、规范运营等方面提供所需管理咨询服务。

3、风险防控

甲方与乙方应加强合作项目的后续管理，督促和协调有关部门及主体解决项目与服务中出现的重大问题，并积极防范、控制业务风险和财务风险。

4、合作方式

对于本协议框架内具体的合作业务和项目，甲乙双方依据法律法规的规定另行签署具体业务/项目合同。”

在深圳哈勃科技投资合伙企业（有限合伙）入股前，发行人与华为已建立

了长期稳定良好的合作关系，自 2018 年起，双方在高速连接器领域即展开密切合作，报告期各期，华为均系发行人第一大客户。

根据深圳哈勃科技投资合伙企业（有限合伙）回复的调查问卷，深圳哈勃科技投资合伙企业（有限合伙）通过增资入股发行人的原因系长期战略合作考虑。同时，哈勃创投确认，华为对于被投公司的采购是独立的采购流程，华为内部对于是否采购、采购数量、价格等方面的决策与哈勃投资是否为供应商的股东之间无关联。

发行人与哈勃创投签署的协议中约定展开业务合作系基于发行人与哈勃创投及其关联方长期合作历史、进一步稳定合作关系的需要，该框架协议主要明确了协议双方开展全面业务合作的意愿，不构成产品买卖或具体业务合作，具体合作业务和项目由双方另行签署具体业务/项目合同，同时，协议亦约定具体合作事项按市场化方式运作，不存在对于华为与发行人之间业务合作的特殊安排。哈勃创投确认，与华丰科技基于自愿、平等的原则，签署的《战略合作框架协议》属于框架性的约定，且协议中已经明确具体合作事项按市场化方式运作，没有对华丰科技业务、技术独立性等方面造成重大不利影响的约定或其他特殊利益安排。

综上，哈勃创投与发行人签署的《战略合作框架协议》中对于加强双方及关联方之间的业务合作的约定系框架性约定，不构成产品买卖或具体业务合作的承诺，并明确约定具体合作事项按市场化方式运作。同时，根据哈勃创投确认，华为内部对于是否采购、采购数量、价格等方面的决策与哈勃创投是否为供应商的股东之间无关联。故哈勃创投与发行人签署《战略合作框架协议》，不存在对发行人业务、技术独立性等方面造成重大不利影响的约定或其他特殊利益安排。

（四）高速背板连接器产品未能实现对其他客户批量供货的原因及合理性，前述限制性条款在报告期内的实际执行情况，结合高速背板连接器产品的市场发展情况、客户需求、发行人和主要竞争对手的研发及产业化情况、发行人向不同客户销售价格毛利率及商业可行性等，全面分析限制性条款对发行人通讯类业务未来发展的潜在影响，是否构成发行人拓展新客户的实质性障碍，并视情况提示风险

1、高速背板连接器产品未能实现对其他客户批量供货的原因及合理性，前述限制性条款在报告期内的实际执行情况

（1）高速背板连接器产品未能实现对其他客户批量供货的原因及合理性
报告期内，发行人未能实现对其他客户批量供货的主要原因有：

①高速背板连接技术长期掌握在国外连接器龙头企业手中，部分国内移动通信系统设备厂商受国外制裁及限制，催生了高速背板连接器的国产化替代，故国产化高速背板连接器的供货需求集中于部分国内通信设备厂商

前期，通讯连接系统所运用的高速传输设备和技术主要还是掌握在国外连接器龙头企业如安费诺、泰科、莫仕手中。而国外针对国内移动通信系统设备厂商的技术封锁和关键物料限制等措施，推动了国内高速连接技术重点突破工程的开展。发行人响应国家战略政策方针以及客户对关键零部件国产替代的需求，同时也顺应通讯网络建设、技术发展的需要，集中资源开展了高速背板连接器的技术研发和产品开发工作，并成功突破国外技术垄断，研究开发了国产化高速背板类连接器及线缆组件并通过客户认证。

5G 作为全球大国博弈的战略焦点，华为等移动通信系统设备厂商在全球 5G 市场快速布局、市场份额快速提升，也因此受到了国外包括市场准入、技术封锁、关键物料供应等一系列制裁和限制。其中，华为寻求关键物料供应的国产化替代需求非常强烈，紧迫程度也明显高于其他国内通讯设备厂商，客观上造成目前发行人的高速背板连接器客户集中度较高的情况。

②华为系国内甚至全球领先的移动通信设备厂商，市场份额高，且在 5G、高速率信号传输连接器的应用方面领先于其他服务商

20 世纪 90 年代，我国尚未建立完整的网络通信技术自主研发体系，网络通信设备的研发及生产以国外大型通信设备公司为主。随着经济全球化程度的加深，以及国家对网络通信基础设施建设的重视程度不断提升，以华为、中兴为代表的中国通信企业凭借持续的研发和技术开发，在全球通信设备市场已经从追赶者逐渐变成了行业领跑者，尤其是 5G 时代来临后，在全球特别是亚太、中国市场，华为具有明显的市场份额优势。同时，作为行业领军企业之一，华为在 5G、高速率信号传输连接器的应用也较为领先，亦是发行人高速背

板产品华为销售占比较高的客观原因。

③发行人为满足新客户需求，采用新方案技术开发高速连接器新产品，导致研发周期较长

公司前期集中资源开展了高速背板连接器研发工作，投入大量资金、人力、技术实现产品国产化替代并于 2019 年实现量产。在华为 5G 业务快速发展的背景下，发行人量产初期的产能难以满足华为单方面的需求，产品整体处于供不应求的状态。2020 年下半年起华为业务受外部政治经济环境的影响进程有所放缓，其向发行人采购的高速背板连接器数量及金额逐渐下滑，加速推动了发行人与其他通讯设备厂商合作的开展，少量供应 10G、25G 速率的高速背板连接器产品。针对 56G 及以上速率产品的新客户需求，发行人重新设计与华为不同的方案并开展研发工作，包括底层技术、工艺实现、模具设计与开发、产品检测等研发过程，研发及检测周期较长，故发行人尚未对其他通讯设备厂商批量供货 56G 及以上速率产品。

④华为保持持续高强度研发投入，推动新品检验测试的意愿及能力强

华为作为全球领先的通信主设备商，具备行业领先的工程和技术基础，能够对发行人研发的高速连接器产品提出明确的技术开发需求，同时具备高效、先进的测试认证团队和设施，且推动供应链的自主可控的意愿更为迫切。而其他部分通信设备厂商更偏向购买经多方检验认证后的成熟产品，确定电子元器件的供应及使用安全。故，华为对发行人高速连接器产品的充分认证使用，对其他通信设备及通用计算设备厂商形成一定示范作用，有助于推动其他通信设备厂商对国产化高速连接器产品的应用。基于此，发行人暂未能向该类客户批量供应高速连接器产品，具备合理性。

（2）前述限制性条款在报告期内的实际执行情况

报告期内，发行人与华为前述的合作协议中存在市场回避条款、价格优势条款等限制性条款的约定，结合华为的确认，前述限制性条款对发行人不同速率高速连接产品进行约束，主要包括 56Gbps 及以上速率的高速背板连接器产品向第三方销售的限制以及向第三方销售的价格限制。

报告期内，发行人不同速率高速背板连接器及模组产品的销售结构情况如

下：

| 速率 | 项目 | 2022年1-6月 | | 2021年度 | | 2020年度 | | 2019年度 | |
|---------------|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 |
| 56Gbps 以下 | 华为 | 7,675.54 | 71.90% | 10,312.19 | 82.19% | 16,147.94 | 84.76% | 3,445.79 | 99.95% |
| | 其他 客户 | 191.82 | 1.80% | 311.38 | 2.48% | 466.13 | 2.45% | 1.62 | 0.05% |
| 56Gbps 及以上 | 华为 | 2,720.57 | 25.48% | 1,794.30 | 14.30% | 2,437.29 | 12.79% | - | - |
| | 其他 客户 | 20.21 | 0.19% | 15.75 | 0.13% | - | - | - | - |
| 高速线模 组产品 | 华为 | 67.11 | 0.63% | 113.36 | 0.90% | - | - | - | - |
| 合计 | | 10,675.25 | 100.00% | 12,546.99 | 100.00% | 19,051.36 | 100.00% | 3,447.41 | 100.00% |

注 1：上表中不包含高速连接器产品类别中的高速 I/O 连接器，2021 年、2022 年 1-6 月，高速 I/O 连接器的收入分别为 452.06 万元、1,052.49 万元。

注 2：发行人非华为客户销售的 56Gbps 及以上速率高速背板产品系采用不同于华为技术路线和工艺的定向开发产品，主要为送样或小批量验证订单。

报告期内，发行人向华为销售高速连接产品收入占发行人高速背板连接器及线模组产品的比重在 95% 以上，对非华为客户仍处于高速背板连接器的开发、送样、测试或小批量验证订单阶段，收入及占比较低。报告期内，发行人遵守与华为的相关限制性约定，与华为不存在争议及纠纷。具体如下：

①市场回避条款

56Gbps 及以上高速连接产品相关技术处于行业前沿领域，对于其他客户 56Gbps 及以上产品需求，发行人以独立研发的自主界面产品为主，严格遵守限制性条款的约定。

②价格优势条款

因客户应用场景、设备型号、参数等存在较大差异，连接器产品具有较强的定制化特征，即使发行人将面向华为开发的产品向第三方销售，多数也需根据客户需求对产品结构参数（接口、pin 数、pin 间距等）等方面做变更或调整，在此基础上形成不同的物料代码。

截至目前，除少量样品外，发行人对华为以外的其他通讯设备厂商销售的高速背板连接产品为 56Gbps 速率以下产品，针对其他客户开发的 56Gbps 速率及以上新品采用与华为不同的设计方案，不违反双方之间关于市场回避原则的约定；发行人对除华为以外的客户销售同速率高速背板连接产品时，给予华为 30% 以上的价格优惠，未违反双方之间关于价格限制的约定。

2、结合高速背板连接器产品的市场发展情况、客户需求、发行人和主要竞争对手的研发及产业化情况、发行人向不同客户销售价格毛利率及商业可行性等，全面分析限制性条款对发行人通讯类业务未来发展的潜在影响，是否构成发行人拓展新客户的实质性障碍，并视情况提示风险

（1）高速背板连接器产品市场发展情况

2016 年，科技部发布的《国家重点支持的高新技术领域目录》将超小型、高可靠、高密度的高速连接器制造技术等列为国家重点支持的高新技术领域。2021 年工业和信息化部发布的《基础电子元器件产业发展行动计划（2021—2023 年）》明确 2023 年要通过创新突破以高速连接器为代表的一批电子元器件关键技术。同时要求提升产业创新能力，攻克关键核心技术，实施高频高速、低损耗、小型化光、电连接器等重点产品高端提升行动。同年，中国电子元器件行业协会发布的《中国电子元器件行业“十四五”发展规划》提出，推动我国光电接插元件行业向微型化、轻量化、高可靠、智能化、高频、高速方向发展。这为高速背板连接器产品的发展带来了重大历史机遇。

技术层面，因 5G 通讯技术对连接器的密度、传输速率、散热能力、抗电磁干扰能力以及可靠性都提出了更高的要求，进一步带动服务器、交换机、数据中心等互联网基础设施的升级，大量增加的数据流量输送和回程将增加对高速率背板连接器以及电源接口的需求。根据 Bishop&Associates 的预测，2021 年、2022 年我国高速背板连接器市场规模分别达到 6.08 亿美元（约合人民币 38.76 亿元）、6.13 亿美元（约合人民币 39.08 亿元）。根据发行人 2021 年高速背板连接器业务收入测算，发行人高速背板连接器业务的国内市场占有率超过 3%；根据发行人 2022 年上半年高速背板连接器业务开展情况预计，发行人 2022 年高速背板连接器业务的国内市场占有率预计约为 5%。

（2）下游客户需求

近年来，受中美贸易摩擦影响，我国科技尤其是上游核心技术受制于人的现状对我国经济持续高质量发展提出了严峻考验。国家积极推动关键基础软硬件、云计算、信息安全等核心领域的自主创新，以实现供应链安全可控，这加速了连接器产业链的国产化替代进程；同时，不少终端设备企业逐渐将目光转向国内，在国内寻求相关连接器供应商，为我国连接器产业带来了新的发展机遇。

在此背景下，华为等主要通讯设备厂商针对传输速率在 56Gbps 以下的高速连接器的供应安全有强烈的国产化需求；针对传输速率在 56Gbps 以上的高速连接器有着极大的直接导入国内方案及产品的意愿，避免先进口后国产。

（3）发行人和主要竞争对手的研发及产业化情况

在高速背板连接器领域，除国外领先厂商，国内供应商形成了以发行人、庆虹电子（苏州）有限公司、中航光电为主的格局。高速背板连接器具有技术含量高、投入大、制造难度大及质量控制点多的特点，在发行人、庆虹电子（苏州）有限公司、中航光电已开始批量生产的情况下，后续国内厂家得到国家及客户支持进行同类产品开发的难度较大，具体情况如下：

| 序号 | 主要竞争对手 | 研发及产业化进度 |
|----|--------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1 | 中航光电 | 已实现量产 |
| 2 | 庆虹电子（苏州）有限公司 | 已实现量产 |
| 3 | 发行人 | 面向华为开发的高速连接产品已实现量产。针对华为以外通讯设备厂商开发的高速连接产品目前处于测试认证阶段，预计 2023 年实现量产。 |

注：同行业可比公司并无公开披露的相关资料，上述信息主要来源于发行人业务人员提供的信息。

国内连接器厂商一般需要与下游通讯设备厂商联合开发高速背板连接器产品，以保障研发成果满足不同客户的通讯设备架构，通过客户设备整机测试后方能小批量验证，研发过程中对资金、人力、技术投入要求很高。不同连接器厂商与不同的通讯设备厂商联合开发进度有所差异。2019 年发行人与华为合作成功研发高速背板连接器并通过测试认证、实现量产。目前，发行人在面向中兴、诺基亚、烽火通信、新华三等通讯设备厂家开发及拓展高速背板产品，并

陆续完成产品送样、认证测试及小批量供货。相比较而言，发行人研发及产业化进展情况处于国内领先水平，PreWing 背板系列、MHT 背板系列量产发货量位列国内第一梯队。

（4）发行人向不同客户销售价格毛利率及商业可行性等

报告期内，发行人对华为和非华为客户销售同类产品的毛利率水平存在一定差异，主要原因系：（1）因华为针对发行人的产品研发支付了研发补偿费，发行人遵守与华为合作协议中关于价格优惠的约定，对其他客户的产品报价较华为高；（2）发行人对非华为客户的销售行为目前仍处于送样或小批量供货阶段，产品单价未完全体现量产条件下的报价。

总体而言，市场中能够批量供应 25Gbps、30Gbps 的国内厂家数不多，有较高的技术门槛。同时，发行人销售给华为的 56Gbps 以下速率高速背板连接器的价格较国际连接器龙头的同类产品价格仍有一定的空间，以华为 56Gbps 以下速率产品售价为基础上浮 30% 依旧能够匹配国内通讯设备厂商关于连接器的进口替代需求。更为重要的是，发行人的产品在华为的充分认证使用，能够确保供应及使用安全，对其他通信设备及通用计算设备厂商形成一定示范作用。故，遵守价格限制条款的前提下，发行人 56Gbps 以下速率高速背板连接器不会构成向其他客户拓展的实质性障碍，但一定程度上提高了难度。发行人已就价格限制条款对发行人通讯业务的影响进行了风险提示。针对 56Gbps 及以上速率高速背板连接器的新客户需要，发行人重新设计与华为不同的方案，开展研发活动，该类产品不受价格限制条款的约束。

（5）全面分析限制性条款对发行人通讯类业务未来发展的潜在影响，是否构成发行人拓展新客户的实质性障碍，并视情况提示风险

①限制性条款对发行人通讯类业务未来发展的潜在影响，是否构成发行人拓展新客户的实质性障碍

高速背板连接产品下游应用领域主要包括通讯设备、网络及服务器等。国内连接器厂商一般需要与华为、中兴等下游通讯设备厂商联合开发高速背板连接器产品，过程中亦会签署类似限制协议，以保障研发成果满足不同客户的通讯设备架构。

根据华为的确认，56Gbps 速率以下高速背板产品不受市场排他条款的限制。市场中能够批量供应 25Gbps、30Gbps 的国内厂家数不多，有较高的技术门槛。发行人也开始向其他客户供应相关产品。鉴于华为针对发行人的产品研发支付了研发补偿费，发行人目前仍需遵守与华为合作协议中关于价格优惠的约定。若未来发行人需持续遵循该价格优惠条款的限制，为高速背板产品的客户拓展增加了一定难度，但不构成实质性障碍，具体如下：

A.华为、中兴两家通信设备厂商占据高速连接产品市场需求的较大份额，发行人未来仍主要围绕华为、中兴重点布局并开发自主界面产品

随着我国航空、航天军事科技与高端装备的飞速发展，关键元器件、关键基础原材料依赖进口的矛盾日益突出，同时由于国际形势异常复杂多变、中美贸易摩擦升级，华为、中兴等下游通信设备厂商对高速连接器的供应安全有强烈的国产化愿望，且华为、中兴相较其他通信设备厂商，在非欧美地区具有明显的市场份额优势。根据发行人对高速连接产品领域的市场调研，华为、中兴对高速连接产品的需求占据整个高速背板连接产品市场份额七成以上。同时，由于浪潮、新华三、烽火等通信设备厂商未受到美国制裁的影响，对高速连接产品的国产化替代动力不足，目前仍主要采购国际连接器龙头企业产品。

故，发行人目前及未来通讯业务发展规划仍主要围绕华为、中兴等主力下游通信设备厂商重点布局。

B.华为根据发行人研发成果给予一定的技术支持费，在此基础上要求同类产品价格优势具备合理性；同时发行人具有独立自主研发能力，积极推出新拳头产品面向下游客户推广

在此中美贸易摩擦背景下，发行人与华为展开合作，在较短时间内成功突破了国外的技术垄断，研发了适用于 3G、4G、5G 系统的高速背板类连接器及线缆组件，并顺利实现量产和规模化应用，发行人成为了国内极少数具有高速背板连接器量产和质量控制经验的企业。同时，华为根据发行人的研发成果，在综合考虑创新性及市场价值的基础上，给予发行人一定的技术支持费。基于此，发行人保证华为享有低于其他客户所享有价格 30% 以上的价格优势。

同时，发行人充分发挥在高速连接产品领域的技术优势与研发经验，立足

于在 56Gbps 及以上产品线上重点实现不同用户界面、不同技术路线产品的开发，重新设计与华为不同的结构方案、另行开发模具并采取不同的制造工艺。该部分产品由发行人独立自主研发，知识产权由发行人独有，不受与华为签订的限制性条款约束。针对中兴需求开发的高速背板连接器系列产品均由发行人自主研发，目前处于客户端的在板测试认证环节，预计 2022 年底前可建立新产品的物料代码并开始承接批量订单，从而为市场拓展奠定基础。

C. 发行人高速连接产品相较于进口产品仍具备一定的价格优势

目前，除华为、中兴外的其他通讯设备厂商受国际贸易争端的冲击较小而对高速背板连接器国产化的需求相对较弱，出于产品稳定等因素考虑，采购的高速背板产品仍以国外连接器厂商为主。

发行人销售给华为的 56Gbps 以下速率高速背板连接器的价格较国际连接器龙头的同类产品价格仍有一定的空间，以华为 56Gbps 以下速率产品售价为基础上浮 30% 依旧能够匹配国内通讯设备厂商关于连接器的进口替代需求。更为重要的是，发行人的产品在华为的充分认证使用，供货能力及使用安全，对其他通信设备及通用计算设备厂商形成一定示范作用，从而为逐步推动国产化进程奠定基础。

D. 与主要竞争对手相比，发行人高速连接产品系列存在差异，能够一定程度实现错位竞争

目前高速背板连接产品国内供应商形成了以发行人、庆虹电子、中航光电为主的格局，其中，发行人及庆虹电子主要面向华为、中航光电主要面向中兴。庆虹电子成立于 2001 年，此前是台湾连接器厂商庆良集团在苏州生产基地的运营主体。基于国家安全以及股东背景等因素，庆虹电子向除华为以外的通信设备厂商拓展业务存在一定的难度。中航光电切入高速背板领域的时间相对较晚，目前其在高速背板连接器的产品系列主要集中于 25Gbps。

发行人与中航光电关于高速连接产品布局存在差异，且客户需求驱动导致发行人的产品系列更加完整和丰富，能够与中航光电形成一定的错位竞争，在全类型产品的供应能力方面具备一定优势。

E. 若未来在其他客户能够实现量产，发行人能通过规模效应的提升以及工

艺经验的积累等措施进一步提升产品的利润空间，从而在满足价格限制的条件
下提供更有竞争力的报价

截至目前，发行人在面向中兴、诺基亚、烽火通信、新华三等通讯设备厂
家开发及拓展高速背板产品，该部分产品主要以送样、认证测试及小批量供货
阶段，未能反映在量产条件下发行人的报价情况。随着发行人在高速背板连接
器领域不断的技术探索、技术改进，若未来其他客户实现背板连接器的国产化
应用，转化成大批量的订单需求，在效率提升及规模效应的基础上能够带来一
定的降本空间，从而有利于发行人在满足价格限制的基础上为不同客户提供更
具竞争力的市场报价。

综上所述，市场中能够批量供应 25Gbps、30Gbps 的国内厂家数不多，
有较高的技术门槛。发行人遵守价格限制条款的前提下，发行人 56Gbps 以下速
率高速背板连接器不会构成向其他客户拓展的实质性障碍，但一定程度上提高
了难度。发行人已就价格限制条款对发行人通讯业务的影响进行了风险提示。

同时，对于 56Gbps 速率及以上高速背板连接器的新客户需要，发行人立足
研发自主界面产品、积极争取产业支持，重新设计方案、开发模具并采取不同
的制造工艺，形成不同于面向华为开发产品的新产品设计和研制方案，从而进
一步提升客户拓展的自主能动性。

综上所述，上述限制性条款对发行人通讯类业务发展存在一定影响，但不
构成实质性障碍。发行人已就上述影响在《招股说明书》中进行风险提示。

②风险提示

发行人已在《招股说明书》“第四节 风险因素”之“二、经营风险”补充
提示如下风险：

“（六）通讯业务拓展受限制性条款约束的风险

报告期内，发行人与华为的合作协议中对通讯业务的拓展存在限制性条款
的约定，主要包括：56Gbps 以下速率产品可向第三方销售，但华为需享受 30%
以上的价格优惠；面向华为开发的 56Gbps 及以上速率的高速背板连接器产品仍
需遵守不得向其他境内通讯设备厂商销售的限制。上述限制从商务层面增加了
发行人 56Gbps 以下高速连接器产品向其他客户拓展的难度，并要求发行人成功

研发 56Gbps 及以上高速连接器的新方案，存在研发结果不确定、研发周期较长的风险以及重新开模等资金投入风险。”

综上所述，本所律师认为：

1、发行人与华为的合作中，主要由发行人投入资金、技术、人力等资源并承担研发失败的风险，华为主要提供咨询、物质条件等辅助性活动，而非双方分别投入、各自承担研发费用。发行人与华为的合作模式与合作研发的属性和特征存在差异，不属于合作研发。

2、华为要求享有合作项目形成的全部开发成果及知识产权仅限于在华为提供完整 3D 图纸设计基础上的定制化开发产品，发行人基于该合作模式下的产品开发数量占面向华为开发产品总数量的比重较低；发行人拥有完整的业务流程、独立的研发体系、丰富的核心技术储备以及人才储备，具备独立的研发能力。

3、经华为方确认，发行人 56Gbps 以下速率高速背板连接器不受向第三方销售的限制，但需遵守价格优惠条款。

4、发行人针对中兴开发产品采取不同于面向华为开发产品的技术方案，诺基亚作为注册地在境外的跨国公司，不受合作协议条款约束，发行人与中兴、诺基亚关于高速背板产品的合作不存在违反协议约定或存在潜在纠纷的情况。

5、哈勃创投与发行人签署的《战略合作框架协议》属于框架性约定，不存在对发行人业务、技术独立性等方面造成重大不利影响的约定或其他特殊利益安排。

6、发行人高速背板连接器产品未能实现对其他客户批量供货，主要系国产化需求主要集中在高速率信号传输应用方面领先的通信设备厂商，其他下游通信设备厂商更愿意直接购买经充分认证使用的成熟产品，且发行人采用新方案技术开发高速连接器新产品导致研发周期较长，具备合理性。

7、发行人对非华为客户销售的高速背板连接产品为 56Gbps 速率以下产品，遵守了价格优惠约定，不存在违反限制性条款的情形。

8、限制性条款对发行人通讯类业务未来发展存在一定影响，但不构成发

行人拓展新客户的实质性障碍，发行人已在《招股说明书》中进行风险提示。

三、问题 7.关于独立性

根据申报材料及首轮问询回复：（1）发行人分立后由虹尚置业承担发行人 2019 年 2 月 1 日前已离退休、内退、待歇岗人员等国有身份员工未来发生的费用，以及 2019 年 2 月 1 日之后新增退休、内退等国有身份员工发生的费用，虹尚置业 2020 年、2021 年、2022 年 1-6 月的营业收入分别为 11.50 万元、2.68 万元、50.05 万元；（2）报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团等存在大额资金往来情况，申报材料对清理前相关资金往来的利息计算依据及公允性分析等不充分，2020 年 12 月发行人解除资金自动归集授权的同时与长虹财务公司签订《金融服务协议》，截至 2021 年末发行人仍在长虹财务公司设有账户，并存放资金 17,171.38 万元，同时发行人存在对外借款情形；（3）2008 年绵阳市国资委决定从发行人剥离至长虹集团的 16 项土地使用权及 29 项房屋所有权目前仍未完成过户手续，报告期内发行人与长虹集团下属子公司存在员工转岗及代付薪酬的情况，发行人多名董事、监事同时兼任长虹集团及其下属企业相关职务，问询回复对发行人与长虹集团及其下属企业合作研发的具体情况介绍不充分；（4）发行人存在部分资产来自上市公司四川长虹的情形，问询回复未完全按照《科创板股票发行上市审核问答（二）》（以下简称《审核问答（二）》）第 4 条的规定进行核查并发表明确意见，如“资产转让时发行人的董事、监事和高级管理人员在上市公司的任职情况，与上市公司及其董事、监事和高级管理人员是否存在亲属及其他密切关系”“资产转让完成后，发行人及其关联方与上市公司之间是否就上述转让资产存在纠纷或诉讼”等。

请发行人说明：（1）发行人分立时关于人员的划分情况，国有身份员工与一般员工的差异、人员占比，国有身份员工是否将持续新增，由虹尚置业而非发行人承担上述国有身份员工相关费用的背景，是否取得前述员工的同意，2019 年 2 月后新增退休、内退国有身份员工相关费用仍由虹尚置业承担的合理性，前述关联方代垫成本费用情形是否影响发行人的独立性及薪酬成本的完整性；结合虹尚置业的经营情况及资金实力、《公司法》关于公司分立的责任承

担规定等，分析虹尚置业是否有能力承担相关费用，若否，发行人是否存在纠纷风险，风险揭示是否充分；（2）报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团等大额资金往来的利息计算依据及公允性，是否存在损害发行人利益的情形；发行人与长虹财务公司《金融服务协议》的主要内容，发行人仍保留相关账户并存放资金的原因及使用安排，是否存在相关协议约定，与发行人对外借款行为间是否矛盾，是否存在支取障碍，是否构成大股东资金占用，是否符合《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》的相关规定；（3）上述土地、房产过户手续的办理障碍及预计进展，发行人与长虹集团及其下属企业的人员转岗制度及报告期内的具体转岗情况，多名董事、监事在长虹集团及其关联方的兼职是否影响其独立履行职责；（4）截至目前发行人与长虹集团及其下属企业的合作研发情况，包括开展时间、各方发挥的作用、研发成果及归属、在发行人主要产品中的运用情况及重要程度等；（5）结合前述回复内容，充分分析是否影响发行人在业务、人员、财务、技术等方面的独立性及资产完整性。

请保荐机构、发行人律师、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，按照《审核问答（二）》第4条的要求对发行人部分资产来自上市公司的情形以及发行人关联董事、监事、高管对发行人与四川长虹相关交易的回避表决情况，资产置入当年占发行人资产总额的比重等逐项进行核查并发表明确意见。

回复：

【核查程序】

就上述事项，本所律师主要履行了如下核查程序：

- 1、查阅发行人关于国有身份员工的内部政策文件，了解发行人国有身份员工的主要构成等情况。
- 2、查阅发行人关于分立及解决历史遗留问题的董事会、股东会、职工代表大会决议文件及绵阳市国资委批复文件等，核查决策程序。
- 3、取得并核查发行人国有身份员工相关费用明细，并计算新增退休、内退等国有身份员工费用占发行人同期为全部国有身份员工支付的薪酬总额的比

例。

4、查阅虹尚置业最近三年审计报告以及其出具的说明，核查其具备承担相关费用的能力。

5、获取报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团的大额资金往来明细；通过访谈长虹财务公司及发行人财务负责人等方式，了解各项资金往来利息计算依据；与同期第三方商业银行提供的同类金融服务利率对比，核查利率公允性。

6、根据报告期内发行人在长虹财务公司的月均存款余额计算平均存款利率，并分析与协定存款利率的差异原因；获取报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团的借款/资金拆借合同，并与同期第三方商业银行短期借款利率对比，核查利率公允性。

7、查阅发行人与长虹财务公司签订的《金融服务协议》，确认双方合作原则、服务内容、服务价格、风险措施、承诺等事项。

8、查阅《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》；查阅发行人制定的《在四川长虹集团财务有限公司存贷款金融业务的风险处置预案》及长虹财务公司报告期内的年度审计报告及 2022 年半年度财务报告，并与相关监管规定比对，核查是否符合监管要求。

9、取得长虹集团关于历史遗留土地房产的处理安排，了解过户进展及预期安排。

10、获取报告期内发行人员工在长虹集团及其下属企业体系内的调入、调出明细，核查内部转岗情况及代垫薪酬情况。

11、查阅长虹集团《委派董事管理办法》，了解董事委派的背景及委派依据。

12、查阅发行人《公司章程》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等各项内部控制制度，核查董事会、监事会运作机制和决策程序；查阅发行人股份公司设立以来的三会文件（包括但不限于通知、表决票、会议纪要、决议文件等），核查决策程序及董事、监事履职情况。

13、查阅华丰科技与长虹集团签订的《创新平台建设及关键共性技术开发

产学研用合作协议》，查阅长虹集团就合作研发项目出具的说明，核查发行人与长虹集团的合作研发情况。

14、根据前述核查资料及核查情况分析发行人在业务、人员、财务、技术等方面的独立性及资产完整性。

15、查阅华丰互连购买四川长虹土地双方履行的决策程序文件、发行人董事、监事、高级管理人员回复的调查问卷、简历、发行人及华丰互连时任董事、监事、高级管理人员出具的说明与承诺、四川长虹 2019 年年度报告等资料，核查发行人部分资产来自上市公司的情形以及发行人关联董事、监事、高级管理人员对发行人与四川长虹相关交易的回避表决情况，资产置入当年占发行人资产总额的比重等事项。

16、查阅《审计报告》。

【核查意见】

（一）发行人分立时关于人员的划分情况，国有身份员工与一般员工的差异、人员占比，国有身份员工是否将持续新增，由虹尚置业而非发行人承担上述国有身份员工相关费用的背景，是否取得前述员工的同意，2019 年 2 月后新增退休、内退国有身份员工相关费用仍由虹尚置业承担的合理性，前述关联方代垫成本费用情形是否影响发行人的独立性及薪酬成本的完整性；结合虹尚置业的经营情况及资金实力、《公司法》关于公司分立的责任承担规定等，分析虹尚置业是否有能力承担相关费用，若否，发行人是否存在纠纷风险，风险揭示是否充分

1、发行人国有身份员工的情况、发行人分立时关于人员的划分情况

员工的国有身份是国有企业在特定历史阶段的现象，是传统式的终身制劳动关系的一种表现，即员工的生老病死全部依附于企业，企业相当于对职工承担无限责任。

根据发行人的内部政策文件，国有身份员工主要包括三类：一类是 1996 年 10 月 8 日前通过大中专、技校毕业分配进入公司的员工；一类是通过国家劳动人事等行政部门招工或正式调配进入公司的员工；一类是退伍转业安置进入公司的员工。

随着企业原由行政部门招工或正式调配的用工模式逐步被社会化招聘取代，除长虹集团及其下属企业中个别具备国有身份员工内部转岗至发行人外，自 2007 年华丰有限不再接受退伍转业人员起，发行人国有身份员工数量不再新增；2019 年 2 月 1 日之后以及将来，发行人国有身份员工数量亦不再新增。随着国有身份员工的退休以及发行人员工总人数的增长，国有身份员工人数以及占发行人员工总数的比例持续下降，具体如下：

| 项目 | 2022.6.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 |
|----------|-----------|------------|------------|------------|
| 国有身份员工人数 | 507 | 513 | 566 | 596 |
| 员工总数 | 2017 | 1953 | 1901 | 1489 |
| 占比 | 25.14% | 26.27% | 29.77% | 40.03% |

2019 年 2 月，发行人与虹尚置业签订协议，约定发行人承担的离退休、内退、待歇岗人员费用和在岗富余人员等历史遗留问题需在本次分立解决。后经绵阳市国资委批复同意和确认，2019 年 2 月 1 日前，发行人已离退休、内退、待歇岗人员等国有身份员工剥离至虹尚置业，其未来发生的费用由虹尚置业承担；2019 年 2 月 1 日之后，发行人新增退休、内退等国有身份员工，待其退休、内退之后，将剥离至虹尚置业，未来发生的费用由虹尚置业承担，该等人员在未退休、内退之前，仍为发行人员工，并由发行人支付薪酬及社保等福利费用。除此之外，发行人分立时不涉及其他员工转移至虹尚置业的情形。

上文所述“剥离”，具体指：①就离退休员工，因不涉及劳动关系变更问题，即指离退休之后（如在 2019 年 2 月 1 日之前即已离退休，则从 2019 年 2 月 1 日起）其因国有身份享有的相关福利费用由虹尚置业支付；②就内退员工，指自其选择内退后（如在 2019 年 2 月 1 日之前即已内退，则从 2019 年 2 月 1 日起），发行人将其劳动关系转移至虹尚置业，并由虹尚置业承担内退期间的生活补助费用，并为其缴纳社会保险；待达到正式退休年龄后，由虹尚置业承担其退休后因国有身份享有的相关福利费用；③就待歇岗人员、在岗富余人员¹，指将其劳动关系转移至虹尚置业，并由虹尚置业承担生活费、社保等福利费用；若其不同意将劳动关系转移至虹尚置业的，则发行人与其解除劳动合

¹ 待歇岗人员、在岗富余人员，指其任职时因个人自愿申请停职、或因工作岗位调整后无法安排工作、在家休憩的人员，以及在岗但需优化的人员。基于国有企业社会责任的考虑，发行人并未直接进行裁员，而是向其支付最低生活保障工资，并缴纳社保。其达到正式退休年龄后，因其为国有身份员工而享受相关福利费用。该等人员已全部剥离至虹尚置业；发行人测算的未来发生的费用已包含该部分人员。

同，由虹尚置业向其支付经济补偿金。

2、国有身份员工与一般员工的薪酬待遇在正常履职期间不存在任何差异，差异主要体现在退休福利上

国有身份员工与一般员工的薪酬待遇在正常履职期间不存在任何差异，差异主要体现在退休福利上，国有身份员工可以办理内退且在正式退休后能够享受少量额外的福利待遇。具体如下：符合政策规定的国有身份员工可以在到达法定退休年龄之前（通常是 3-5 年）享受内退待遇，办理内退的国有身份员工无须继续履职，但可以从单位按月领取一定金额的生活补助费，且由单位继续缴纳社保费用直至达到退休年龄；国有身份员工正式退休后，除像一般员工一样从社会保障部门领取养老金外，还能够从原单位取得一定的生活补助。

对发行人而言，国有身份员工办理内退后的生活补助费平均约为 3,500 元/月（含社保费用），国有身份员工退休后的统筹外补贴标准约为 180 元/月（含年终慰问金），国有身份员工正式退休时间在 2024 年 1 月 1 日及之后不再享受该统筹外补贴。除上述额外的福利待遇外，国有身份员工正式退休后在政策上与一般员工无差异，均从社会保障部门领取养老金。

3、虹尚置业承担国有身份员工相关费用的背景及合理性

（1）虹尚置业承担国有身份员工相关费用的背景

国有企业改制的一项重要工作就是员工身份置换，即通过经济补偿的方式去除员工的国有身份，解除员工对国有企业的依赖性劳动关系，改变原来由政府承担就业保障的用工体系，建立员工与企业之间真正的平等自愿的市场化雇佣关系。发行人的国有身份员工作为一项历史遗留问题，严重制约了发行人的发展。

因城市发展需要，绵阳市人民政府于 2017 年调整了华丰有限老厂区所在片区的规划用途，华丰有限老厂区相关土地分别划为历史文化建筑保留用地、商住用地和市政用地。为了积极配合市政府城市规划发展需要和土地的开发要求，同时解决历史遗留问题、聚焦资源发展主业，华丰有限决定以存续分立的方式将原老厂区相关资产、负债和所有者权益剥离至新设立的虹尚置业，并由虹尚置业承担包括国有身份员工相关费用在内的历史遗留问题。

（2）虹尚置业承担历史遗留问题履行了包括职工代表大会在内的批准程序

2018年12月14日，长虹集团召开第一届董事会第八十七次会议，审议通过《关于对四川华丰企业集团有限公司实施存续分立的议案》，同意华丰有限的分立方案。

2018年12月14日，华丰有限召开2018年第二次股东会，决议通过华丰有限以存续分立的方式分立为四川华丰企业集团有限公司（存续公司）和绵阳虹尚置业有限公司（新设公司）。

2019年6月21日，华丰有限召开第十二届三次职工代表会议，审议通过《关于历史遗留问题解决方案的议案》，同意将离退休人员、内退人员、待歇岗人员、在岗富余人员剥离至虹尚置业，由虹尚置业承担费用。华丰有限召开本次职工代表会议已履行通知等程序，参加会议的职工代表人员亦包含国有身份员工，不存在违反法律法规等强制性规定的情形。

2019年6月14日，绵阳市国资委出具《绵阳市国资委关于原则同意四川华丰企业集团有限公司遗留问题剥离处置有关事宜的批复》（绵国资企〔2019〕3号），批复“由虹尚置业自2019年2月1日起承担华丰公司相关历史遗留问题涉及的全部费用”；2021年4月27日，绵阳市国资委出具《绵阳市国资委关于彻底解决华丰公司历史遗留问题相关事项的回复》，确认前述批复中“相关历史遗留问题涉及的全部费用”包括“原四川华丰企业集团有限公司（现为四川华丰科技股份有限公司）因新增退休、内退人员发生的费用”。

综上，由虹尚置业承担上述国有身份员工相关费用已经代表职工利益的职工代表大会审议通过，并取得了绵阳市国资委的批复确认。

（3）虹尚置业承担2019年2月后新增退休、内退国有身份员工相关费用具有合理性

2019年2月1日之后，发行人新增退休、内退等国有身份员工自其离退休、内退之日起即不再参与发行人的生产经营活动，该等人员因保有国有身份而享有的特定福利待遇，不属于发行人生产经营的必要支出。

从费用构成来看，2019年、2020年、2021年，新增内退人员发生的费用占新增退休、内退等国有身份员工发生的费用总额的比例分别为97.41%、

91.99%、93.90%， “内退”本身与国有控股的混合所有制企业的市场化用工制度存在矛盾，2019年2月后新增退休、内退国有身份员工相关费用属于国有身份带来的历史遗留问题，由虹尚置业承担该部分费用符合绵阳市国资委的批复意见，具有合理性。

此外，2019年、2020年、2021年、2022年1-6月，该部分新增退休、内退等国有身份员工费用占发行人同期为全部国有身份员工支付的薪酬总额的比例分别为1.21%、0.44%、1.11%、0.57%，占比较低。

综上所述，2019年2月后新增退休、内退国有身份员工相关费用仍属于国有身份引致的历史遗留问题，不属于发行人生产经营的必要支出；虹尚置业承担该部分费用符合绵阳市国资委的批复要求，不会影响发行人的独立性，具有合理性。同时，该部分费用占发行人同期为全部国有身份员工支付的薪酬总额的比重较低，发行人不存在通过虹尚置业降低薪酬成本、调节利润的情形，发行人薪酬成本完整。

4、虹尚置业具备承担国有身份员工相关费用的能力

根据《公司法》的规定以及分立协议的约定，华丰有限与虹尚置业对分立前的债务承担连带责任。本次分立的目的是剥离非主业资产与历史包袱，其中虹尚置业取得了华丰有限老厂区土地的国有建设用地使用权，并用于房地产开发。老厂区地处绵阳市中心，地理位置优越，具有较高的开发价值，相关土地资源的未来收益可用于支付发行人相关历史遗留问题费用。

报告期内，虹尚置业主要开展老厂区建筑的拆除、开发设计、报规报建以及施工建设工作，实现的收入规模较小，处于亏损状态，主要依靠控股股东长虹集团的委托借款开展运营。截至本补充法律意见书出具之日，虹尚置业位于老厂区地块上开发的“桐里华庭住宅项目”已于2022年7月30日开盘销售，并取得超过1.8亿元的回款（已销售的住宅套数占比约20%），按照规划还有1幢约1.5万平方米的公寓楼和约0.69万平方米的沿街商铺待售，预期实现超过14亿元的销售收入，将为虹尚置业带来良好的经济效益。

按照发行人的预测，2019年2月1日前，已离退休、内退、待歇岗人员等国有身份员工未来发生的费用约为17,662.89万元；2019年2月1日之后，新增

退休、内退等国有身份员工发生的费用约为 5,853.65 万元（内退人员按剥离时生活费用标准测算至其正退，社会保险费以政策规定的下限测算其至正退；退休人员费用不含社会保险费，按男 136 元/月，女 136.5 元/月测算生活补贴；正退时间在 2024 年 1 月 1 日及之后，不再测算该部分费用；按存活至社会平均寿命年龄 78 岁测算）。随着发行人经济效益的稳步提升，内退取得的固定薪酬（约 4.2 万元/年）远低于生产人员的平均薪酬，实际选择办理内退的人数预计将明显少于符合内退条件的员工人数。剩余国有身份员工未来实际发生的退休、内退费用亦将低于上述估计数。因此，虹尚置业的老厂区土地的开发收益能够覆盖华丰有限历史遗留问题的相关费用。

同时，发行人的控股股东长虹集团于 2022 年 10 月 27 日出具承诺：“如虹尚置业后续无法支付上述费用，本公司将全部承担华丰科技剥离至虹尚置业并由虹尚置业承担的所有历史遗留问题涉及的全部费用，确保华丰科技不会因此遭受任何经济损失。”

综上，虹尚置业具备承担华丰有限历史遗留问题的资金实力，同时控股股东出具了兜底承诺，该事项不会对发行人带来纠纷。

针对上述历史遗留问题，发行人在《招股说明书》增加了“（六）历史遗留问题引起的风险”的风险提示，具体参见本补充法律意见书“五、问题 9.关于其他”之“9.3 关于历史沿革”第二问的回复。

（二）报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团等大额资金往来的利息计算依据及公允性，是否存在损害发行人利益的情形；发行人与长虹财务公司《金融服务协议》的主要内容，发行人仍保留相关账户并存放资金的原因及使用安排，是否存在相关协议约定，与发行人对外借款行为间是否矛盾，是否存在支取障碍，是否构成大股东资金占用，是否符合《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》的相关规定

1、报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团等大额资金往来的利息计算依据及公允性，是否存在损害发行人利益的情形

报告期内，发行人与长虹财务公司的大额资金往来包含存款、借款、票据开具、票据承兑及贴现等，与长虹集团的大额资金往来主要系资金拆借及转贷

行为。具体利息计算依据及公允性分析如下：

(1) 与长虹财务公司大额资金往来

①存款

报告期内，发行人在长虹财务公司的存款及利息情况具体如下：

| 项目 | 2022年1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|------------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 长虹财务公司月均存款余额（万元） | 7,135.83 | 5,284.43 | 51,034.12 | 46,739.34 |
| 长虹财务公司利息收入（万元） | 56.11 | 42.00 | 2,250.95 | 2,501.77 |
| 长虹财务公司平均存款利率 | 0.79% | 0.79% | 4.41% | 5.35% |

注 1：长虹财务公司月均存款余额取各月末存款余额平均数；

注 2：2019、2020 年度，长虹财务公司平均存款利率较高，主要系因存在过桥贷情形；过桥贷清理完毕后，自 2021 年度起，发行人在长虹财务公司的存款利率回至正常水平。

2019 年度、2020 年度，公司授权长虹财务公司对其存款账户的资金进行自动归集，纳入资金池管理。长虹财务公司按照 1.38% 的协定存款利率付息，按季结息，每季度最后一个月 20 日为计息日，21 日结息。该利率略高于中国人民银行 1.15% 的协定存款利率，利息费用合理、公允，未损害发行人利益。

此外，2019 年度、2020 年度，发行人存在过桥贷情形，即在长虹财务公司等金融机构取得借款后，通过定期存款、资金归集形式将借款存放于长虹财务公司资金归集账户。对于该部分款项，长虹财务公司以发行人实际借款利率为依据，存款利率与借款利率相当，未损害发行人利益。具体明细如下：

| 存款方 | 存款银行 | 存款利率 | 金额（万元） | 对应贷款银行 | 对应贷款利率 | 借入日期 | 还款日期 |
|-----|--------|---------|-----------|--------|---------|------------|------------|
| 发行人 | 长虹财务公司 | 6.0930% | 2,000.00 | 长虹财务公司 | 6.0930% | 2018.01.16 | 2019.01.16 |
| | | 5.5370% | 10,000.00 | | 5.5370% | 2018.04.11 | 2019.04.04 |
| | | 5.2600% | 10,000.00 | | 5.2600% | 2018.07.05 | 2019.07.03 |
| | | 5.0800% | 1,000.00 | | 5.0800% | 2018.07.20 | 2019.07.03 |
| | | 5.2600% | 6,000.00 | | 5.2600% | 2018.10.10 | 2019.07.03 |

| | | | | | | | |
|----|---|---------|-------------------|---------|---------|------------|------------|
| | | 6.7425% | 15,000.00 | 绵阳市商业银行 | 6.7425% | 2018.05.16 | 2019.05.16 |
| | | 5.2070% | 10,000.00 | 长虹财务公司 | 5.2070% | 2019.04.08 | 2020.04.08 |
| | | 5.2050% | 8,000.00 | | 5.2050% | 2019.07.04 | 2020.07.06 |
| | | 5.2050% | 9,000.00 | | 5.2050% | 2019.07.05 | 2020.07.06 |
| | | 6.7425% | 15,000.00 | 绵阳市商业银行 | 6.7425% | 2019.05.21 | 2020.05.06 |
| | | 4.9040% | 10,000.00 | 长虹财务公司 | 4.9040% | 2020.04.09 | 2020.12.30 |
| | | 4.8570% | 8,000.00 | | 4.8570% | 2020.07.07 | 2020.12.24 |
| | | 4.8570% | 9,000.00 | | 4.8570% | 2020.07.07 | 2020.12.30 |
| | | 4.7030% | 4,000.00 | | 4.7030% | 2020.07.24 | 2020.12.24 |
| | | 4.7030% | 4,500.00 | | 4.7030% | 2020.07.24 | 2020.12.30 |
| | | 4.7030% | 5,200.00 | | 4.7030% | 2020.07.24 | 2020.12.30 |
| 合计 | - | - | 126,700.00 | - | - | - | - |

上述因过桥贷情形产生的高利率存款利息已作为非经常性损益进行扣非处理。2020年度，发行人已对过桥贷行为完成整改，自2021年起发行人未再发生相关情形。

2020年末，发行人退出长虹集团资金池管理。自2021年度起，对于发行人存放在长虹财务公司的款项，按照0.42%（10万元以内）、1.38%（10万元以上）的协定存款利率付息，略高于中国人民银行1.15%的协定存款利率，与同期第三方商业银行1.50%-1.55%的协定存款利率基本相当，利息费用合理、公允，未损害发行人利益。

②借款

报告期内，发行人在长虹财务公司取得的借款利率（含委贷、保理）与同期第三方商业银行利率对比如下：

| 项目 | 2022年 1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-----------------|---------------|--------|---------------|---------------|
| 长虹财务公司短期借款利率区间： | | | | |
| 委托贷款利率区间 | - | - | 4.645%-6.212% | 5.175%-5.725% |

| 项目 | 2022年 1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|-----------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| 短期借款利率区间 | - | 4.38%-4.40% | 4.703%-5.725% | 5.08%-6.093% |
| 应收账款保理利率区间 | - | - | 4.857%-5.596% | 5.205%-6.093% |
| 同期第三方商业银行短期借款利率 | - | 4.785% | 6.7425% | 6.7425% |

如上表所示，报告期内，公司在长虹财务公司取得的借款利率与同期商业银行借款利率相比存在一定差异，主要系因公司同期商业银行短期借款较少（2019年度、2020年度仅有1笔第三方商业银行短期借款，2021年度仅有第三方商业银行应收账款保理借款），受借款时点资产负债率、借款担保情况等影响，借款利率有所不同。总体而言，公司与长虹财务公司的借款利率参照市场利率协商确定，不存在损害发行人及发行人全体股东利益的情形。

③ 票据开具

报告期内，发行人在长虹财务公司开具票据费率与同期第三方商业银行费率对比具体如下：

| 项目 | 2022年 1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------|------------|------------|------------|--------|
| 长虹财务公司开具票据费率 | 0.05% | 0.05% | 0.05% | 0.05% |
| 同期商业银行开具票据费率 | 0.05-0.06% | 0.05-0.06% | 0.05-0.06% | 0.05% |

如上表所示，发行人在长虹财务公司开具票据费率与同期商业银行相比基本一致，费率公允、合理，未损害发行人利益。

④ 票据承兑及贴现

报告期内，发行人在长虹财务公司的票据贴现业务仅2019年2月发生1笔，贴现利率与同期第三方商业银行贴现利率对比如下：

| 项目 | 2022年 1-6月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|--------------|------------|--------|--------|--------|
| 长虹财务公司票据贴现利率 | - | - | - | 3.90% |
| 同期商业银行票据贴现利率 | - | - | - | 4.20% |

注：同期商业银行票据贴现利率为2019年2月第三方商业银行贴现利率。

如上表所示，发行人与长虹财务公司票据贴现利率与同期商业银行贴现利率基本一致，未损害发行人利益。

（2）与长虹集团大额资金往来

①资金拆借

2019、2020 年度，发行人持续推进转型升级，但新产品对应的盈利贡献尚未能充分释放，公司盈利能力较弱，在第三方商业银行的银行信用及可抵押资产有限；同时，因持续剥离历史包袱、解决历史遗留问题，发行人存在较为急切的资金需求。在银行借款渠道受限的情况下，发行人向长虹集团借入部分资金，具体情况如下：

| 资金拆借方 | 拆入金额（万元） | 借款利率 | 借款期限 | 同期第三方商业银行短期借款利率 |
|-------|----------|--------|-----------------------|-----------------|
| 长虹集团 | 2,000.00 | 6.256% | 2019.07.22-2020.07.22 | 6.7425% |
| | 3,000.00 | 6.154% | 2019.09.20-2020.09.20 | |
| 合计 | 5,000.00 | - | - | - |

如上表所示，发行人向长虹集团拆入的资金与同期第三方商业银行短期借款利率基本一致，未损害发行人利益。

②关联方转贷

2019 年度、2020 年度，发行人存在转贷行为，主要系长虹集团及宜宾红星电子有限公司为满足贷款银行受托支付的要求，将银行贷款先行支付给公司，公司收到款项后再将该笔银行贷款转回。公司为上述关联方提供的转贷，收到后于当日或下一工作日转出。在资金周转过程中，因天数较少，关联方未向公司收取利息，关联方不存在向公司支付任何费用或输送任何利益的情形，亦不存在损害公司利益的情形。自 2021 年度起，公司已进行规范和整改，转贷行为未再发生。

综上，报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团的大额资金往来利息费用公允、合理，不存在损害发行人及发行人全体股东利益的情形。

2、发行人与长虹财务公司《金融服务协议》的主要内容，发行人仍保留相关账户并存放资金的原因及使用安排，是否存在相关协议约定，与发行人对外借款行为间是否矛盾，是否存在支取障碍，是否构成大股东资金占用，是否符合《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》的相关规定

（1）发行人与长虹财务公司《金融服务协议》的主要内容

2020年12月，发行人解除资金自动归集授权的同时，与长虹财务公司签订《金融服务协议》。为优化财务管理、提高资金使用效率、降低融资成本和融资风险，长虹财务公司为发行人提供相关金融服务，包括但不限于存款服务、结算服务、授信服务及银保监会批准的长虹财务公司可以从事的其他业务。该协议主要条款约定如下：

①合作原则：发行人有权根据自己的业务需求，自主选择提供存贷款及相关金融服务的金融机构，自主决定存贷款金额及提取存款的时间。长虹财务公司作为发行人控股股东的关联方，承诺严格按照中国证监会、上海证券交易所等上市公司监管机构有关规定与发行人开展业务和进行资金往来，不损害发行人及中小股东利益。

②服务价格：长虹财务公司向发行人提供的金融服务，定价遵循公平合理的原则，不高于市场公允价格或中国人民银行规定的标准，其中存款利率不低于当时中国人民银行就该种类存款规定的利率下限，原则上不低于中国主要独立商业银行向发行人提供同种类存款服务所确定的利率；贷款利率不高于当时中国人民银行就该种类贷款规定的利率上限，原则上不高于中国主要独立商业银行向发行人提供同种类贷款服务所确定的利率；各项结算服务收费不高于当时第三方就同类服务所收取的费用；其他服务费用不高于中国人民银行就该类型服务规定应收取的费用上限（如适用），原则上不高于第三方向发行人提供同种类服务所收取的费用。

③交易限额：发行人在长虹财务公司的每日最高存款余额（包括应计利息及手续费）不超过人民币4亿元；在长虹财务公司的每日最高未偿还贷款本息不超过人民币4亿元。

④长虹财务公司的其他承诺：保证发行人存放于长虹财务公司存款的安全和独立，发行人可随时支取使用，不受任何限制；配合发行人履行关联交易的决策程序和信息披露义务；出现相关风险情形时，2个工作日内书面通知发行人，并采取措施避免损失发生或扩大。

综上，根据发行人与长虹财务公司签订的《金融服务协议》，发行人可自由支配其在长虹财务公司存放的资金，且存贷利率合理公允，不存在明显损害发行人利益的情形。

（2）发行人仍保留相关账户并存放资金的原因及使用安排

对于发行人存放在长虹财务公司的款项，长虹财务公司按照 1.38%（10 万元以上）的协定存款利率付息，略高于中国人民银行 1.15% 的协定存款利率，与同期第三方商业银行协定存款利率基本相当，发行人根据市场利率水平选择存款银行，保留在长虹财务公司开设的银行账户具有合理性。

同时，尽管 2021 年度发行人转亏为盈，并在报告期内通过引入外部投资者，多元化渠道取得资金支持，但总体而言，发行人的银行信用、可抵押资产仍相对有限，随着业务的持续发展仍有较大的资金缺口，仍然存在需要通过长虹财务公司的借款补充流动资金的可能。长虹财务公司借款具有审批周期较短、灵活性高的特性，通常作为发行人流动资金的有效补充和调剂方式。发行人保留通过长虹财务公司的借款渠道具有合理性。

综上，发行人将视市场利率水平及自身资金使用需求和计划决定存贷款银行及其他金融服务银行。发行人保留在长虹财务公司开设的银行账户具有合理性。

（3）除《金融服务协议》外，发行人在长虹财务公司存放的资金不存在其他协议约定，不存在支取障碍，不构成大股东资金占用

报告期各期末，发行人存放于长虹财务公司的资金具体情况如下：

| 项目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 存放长虹财务公司： | | | | |
| 银行存款（万元） | 2,767.01 | 16,829.05 | 8,020.59 | - |
| 其他货币资金（万元） | 360.84 | 342.34 | 278.87 | 272.45 |
| 其他应收款（万元） | - | - | - | 48,120.16 |
| 小计（万元） | 3,127.85 | 17,171.38 | 8,299.46 | 48,392.61 |
| 存放其他银行： | | | | |
| 银行存款（万元） | 25,093.58 | 14,958.15 | 3,978.77 | 1,011.88 |
| 其他货币资金（万元） | 793.56 | 1,698.00 | 3,496.00 | 933.91 |
| 小计（万元） | 25,887.14 | 16,656.15 | 7,474.77 | 1,945.79 |
| 合计（万元） | 29,014.99 | 33,827.53 | 15,774.23 | 50,338.40 |

| | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 存放长虹财务公司占比 | 10.78% | 50.76% | 52.61% | 96.13% |
|------------|--------|--------|--------|--------|

注 1：其他货币资金为银行承兑汇票保证金；

注 2：其他应收款为应收资金集中管理款。

如上表所示，报告期内，发行人在长虹财务公司和第三方商业银行均有相应存款，不存在仅将货币资金存放在长虹财务公司的情况。发行人在长虹财务公司的存款业务符合《金融服务协议》约定，未超过协议约定的存款金额上限；发行人严格控制在长虹财务公司的存款业务，截至 2022 年 6 月末，发行人存放在长虹财务公司的资金占比已降至 10.78%。除《金融服务协议》外，发行人在长虹财务公司存放的资金不存在其他协议约定。自 2021 年度起，长虹集团或长虹财务公司未对发行人的资金存储等业务做统一要求，不存在控股股东要求发行人统一归集资金到长虹财务公司的情况。

截至 2022 年 6 月末，发行人存放于长虹财务公司的资金以活期存款为主，受限资金均为银行承兑汇票保证金。发行人在长虹财务公司开立的资金账户独立于长虹集团及其下属其他企业，不存在与长虹集团及其关联方共用资金账户的情况。根据发行人与长虹财务公司签订的《金融服务协议》，发行人本着存取自由的原则，将资金存入长虹财务公司开立的存款账户；发行人可自由支配其在长虹财务公司存放的资金，不存在支取障碍；协议未设定关于存取款的其他约束条件。

综上，发行人与长虹财务公司之间的存款往来不影响发行人财务独立性，不存在控股股东及其关联方变相占用发行人资金的情况。

（4）与发行人对外借款行为之间是否矛盾

报告期各期末，发行人的存贷款余额情况具体如下：

| 项目 | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 存款： | | | | |
| 银行存款（万元） | 27,860.59 | 31,787.20 | 11,999.36 | 1,011.88 |
| 其他货币资金（万元） | 1,154.40 | 2,040.34 | 3,774.87 | 1,206.36 |
| 其他应收款（万元） | - | - | - | 48,120.16 |
| 存款合计（万元） | 29,014.99 | 33,827.53 | 15,774.22 | 50,338.40 |

| 对外借款： | | | | |
|-------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|
| 短期借款（万元） | 1,000.00 | 8,365.73 | 284.48 | 56,097.85 |
| 长期借款（万元） | 20,000.00 | 1,000.00 | - | 2,160.00 |
| 对外借款合计（万元） | 21,000.00 | 9,365.73 | 284.48 | 58,257.85 |

注 1：其他货币资金为银行承兑汇票保证金；

注 2：其他应收款为应收资金集中管理款；

注 3：短期借款、长期借款未包含未到期应付利息，长期借款包含一年内到期的长期借款。

如上表所示，2019 年末，发行人存在存贷双高情形，主要系因过桥贷行为。2019 年度、2020 年度，发行人在长虹财务公司等银行取得借款后，将借款归集至资金池，长虹财务公司将该部分款项作为公司的存款管理，存款金额、贷款金额同时增长。

报告期内，发行人逐步清理与长虹集团、长虹财务公司的资金往来，已于 2020 年末对过桥贷情形清理完毕。2020 年末，发行人存贷款余额不存在异常情形，发行人的存款资金与对外借款行为不存在矛盾。

2020 年末，因清理关联方资金往来，发行人存款余额下降较多。2021 年度，发行人在长虹财务公司月均存款余额为 5,284.43 万元，平均存款余额较低。与此同时，发行人 2021 年度主营业务收入同比增长 15.28%，随着公司业务增长，流动资金需求相应增加；采购成本方面，2021 年度，发行人主要原材料中的结构件、铜材平均采购价格均增长明显，加剧资金压力；同时，防务类业务收入占比提高，防务类客户受预算拨款进度、经费支付计划、付款审批流程等因素影响，回款周期相对较长。此外，近期国家相关金融支持实体经济的政策较好，商业银行给予了发行人一定额度的授信，通过适当的银行借款能够快速满足发行人的资金需求，也有助于保障发行人银行合理的授信额度，具有合理性。故，发行人根据流动资金需求，于 2021 年度新增对外借款。2021 年 12 月，发行人完成增资，增资金额 14,064.50 万元于当月到账；同时因防务类客户回款周期较长，发行人于年末加强应收款项催收，部分客户于 12 月集中回款，使得 2021 年末发行人存款余额较高。总体而言，发行人 2021 年末存款余额增长系当年增资及客户年末集中回款综合导致，与贷款存在时间性差异，与

对外借款行为不存在矛盾。

2022年6月末，发行人贷款余额较高，主要系因发行人从国家开发银行四川省分行取得的20,000.00万元8年期借款。该笔借款系公司高端高性能连接器研发项目的专项贷款，借款期限较长，借款利率较为优惠，系公司根据实际研发需求及资金使用计划自行申请的借款，专款专用，与公司的存款行为不存在矛盾。

综上，自2020年末，发行人退出长虹集团资金池管理并清理完毕过桥贷资金往来起，发行人视市场利率水平及自身资金使用需求和计划决定存贷款银行及其他金融服务银行，存贷款行为不存在矛盾。

（5）符合《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》的相关规定

发行人已与长虹财务公司签订《金融服务协议》，并制定了《在四川长虹集团财务有限公司存贷款金融业务的风险处置预案》，符合《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》（证监发[2022]48号）的相关要求。具体分析如下：

| 序号 | 通知具体要求 | 符合要求的具体分析 |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 上市公司与财务公司发生业务往来，双方应当遵循平等自愿原则，遵守中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会以及证券交易所的有关规定。 | <p>根据《金融服务协议》：</p> <p>（1）双方应遵循平等自愿、优势互补、互利互惠、不损害上市公司的利益、共同发展及共赢的原则进行合作并履行协议。</p> <p>（2）发行人有权根据自己的业务需求，自主选择提供存贷款及相关金融服务的金融机构，自主决定存贷款金额以及提取存款的时间。</p> <p>（3）长虹财务公司作为发行人控股股东的关联方，承诺严格按照中国证监会、上海证券交易所等上市公司监管机构有关规定与发行人开展业务和进行资金往来，不损害发行人特别是中小股东的利益。</p> |
| 2 | <p>（1）控股股东及实际控制人应当保障其控制的财务公司和上市公司的独立性。</p> <p>（2）财务公司应当加强关联交易管理，不得以任何方式协助成员单位通过关联</p> | <p>发行人将严格按照关联交易决策程序，及时履行信息披露义务，并严格按照中国证监会相关规定及公司章程、《关联交易管理制度》等内部规定执行。</p> |

| | | |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>交易套取资金，不得隐匿违规关联交易或通过关联交易隐匿资金真实去向、从事违法违规活动。</p> <p>（3）上市公司董事应当认真履行勤勉、忠实义务，审慎进行上市公司与财务公司业务往来的有关决策。上市公司高级管理人员应当确保上市公司与财务公司业务往来符合经依法依规审议的关联交易协议，关注财务公司业务和风险状况。</p> | |
| 3 | <p>（1）财务公司与上市公司发生业务往来应当签订金融服务协议，并查阅上市公司公开披露的董事会或者股东大会决议等文件。</p> <p>（2）金融服务协议应规定财务公司向上市公司提供金融服务的具体内容并对外披露，包括但不限于协议期限、交易类型、各类交易预计额度、交易定价、风险评估及控制措施等。</p> <p>（3）财务公司与上市公司发生业务往来应当严格遵循金融服务协议，不得超过金融服务协议中约定的交易预计额度归集资金。</p> | <p>（1）发行人已与长虹财务公司签订《金融服务协议》，对协议期限、交易类型、各类交易预计额度、交易定价、风险评估及控制措施进行明确约定，具体内容详见本题（二）、2、（1）答复。</p> <p>（2）协议约定发行人向长虹财务公司存入之每日最高存款余额（包括应计利息及手续费）不超过人民币 4 亿元，每一日发行人在长虹财务公司最高未偿还贷款本息不超过人民币 4 亿元。</p> <p>自 2020 年 12 月签订协议至今，发行人及长虹财务公司严格履行交易限额约定，不存在超过交易额度的情形。截至 2022 年 6 月末，发行人在长虹财务公司存款余额为 3,127.85 万元，不存在未偿还贷款。</p> |
| 4 | <p>上市公司不得违反《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》第五条第（二）款规定，通过与财务公司签署委托贷款协议的方式，将上市公司资金提供其控股股东、实际控制人及其他关联方使用。</p> | <p>不存在该情形。</p> |
| 5 | <p>上市公司首次将资金存放于财务公司前，应取得并审阅财务公司最近一个会计年度经审计的年度财务报告以及风险指标等必要信息，出具风险评估报告，经董事会审议通过后对外披露。上市公司与财务公司发生业务往来期间，应每半年取得并审阅财务公司的财务报告以及风险指标等必要信息，出具风险持续评估报告，经董事会审议通过后与半年度报告和年度报告一并对外披露。财务公司应当配合提供相关财务报告以及风险指标等必要信息。</p> | <p>发行人已取得长虹财务公司报告期内的年度审计报告及 2022 年半年度财务报告，对长虹财务公司进行风险评估。</p> |
| 6 | <p>上市公司应当制定以保障存放资金安全性为目标的风险处置预案，经董事会审议通过后对外披露。上市公司应当指派</p> | <p>（1）2022 年 4 月 22 日，发行人第一届董事会第十四次会议审议通过《四川华丰科技股份有限公司在四川长虹集团财</p> |

| | | |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>专门机构和人员对存放于财务公司的资金风险状况进行动态评估和监督。当出现风险处置预案确定的风险情形，上市公司应当及时予以披露，并按照预案积极采取措施保障上市公司利益。</p> | <p>务有限公司存贷款金融业务的风险处置预案》，对风险处置机构及职责、存贷款风险报告制度、风险处置程序与信息披露等作出明确规定。</p> <p>（2）根据上述风险处置预案，公司已成立存贷款风险预防处置领导小组，由公司总经理任领导小组组长，为领导小组风险预防处置第一责任人，公司财务负责人、董事会秘书任副组长，财务部及相关部门经理任领导小组成员。存贷款风险预防处置领导小组全面负责存贷款风险的防范和处置工作，对公司董事会负责。</p> <p>（3）根据上述风险处置预案，公司在长虹财务公司存贷款期间，长虹财务公司出现预案所涉风险情形时，领导小组应立即启动处置程序，同时公司应当及时履行相应的临时信息披露义务。</p> |
| 7 | <p>财务公司应及时将自身风险状况告知上市公司，配合上市公司积极处置风险，保障上市公司资金安全。当出现通知涉及的风险情形时，上市公司不得继续向财务公司新增存款。</p> | <p>（1）根据上述风险处置预案，风险处置预案程序启动后，领导小组应组织人员敦促财务公司提供详细情况说明，并多渠道了解情况，必要时可进驻现场调查发生存贷款风险原因，分析风险的动态，同时，根据风险起因和风险状况，落实风险化解预案规定的各项化解风险措施和责任，并制定风险处置方案。</p> <p>（2）根据长虹财务公司的访谈确认，长虹财务公司会定期提供关于存贷款风险信息资料、以及财务报告等文件，当出现风险情形时，将按相关制度规定告知发行人。</p> <p>（3）根据长虹财务公司的访谈确认，截至2022年6月30日，长虹财务公司所有监管指标均符合《企业集团财务公司管理办法》等相关监管要求，未出现风险情形。</p> |
| 8 | <p>为上市公司提供审计服务的会计师事务所应当每年度提交涉及财务公司关联交易的专项说明，并与年报同步披露。保荐人、独立财务顾问在持续督导期间应当每年度对涉及财务公司的关联交易事项进行专项核查，并与年报同步披露。</p> | <p>发行人将严格按照通知要求，履行信息披露义务。</p> |

综上，发行人已严格落实《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》（证监发[2022]48号）的各项要求，符合相关监管规定。

（三）上述土地、房产过户手续的办理障碍及预计进展，发行人与长虹集团及其下属企业的人员转岗制度及报告期内的具体转岗情况，多名董事、监事在长虹集团及其关联方的兼职是否影响其独立履行职责

1、上述土地、房产过户手续的办理障碍及预计进展

相关 16 项土地使用权及 29 项房屋所有权尚未办理完毕过户手续，主要系因部分土地涉及划拨性质未办理房屋产权证书、暂无法办理过户手续，以及部分土地房产涉及共有产权、手续办理周期较长。截至本补充法律意见书出具之日，相关土地房产多为住宅区，部分作为公寓、商铺出租，均由长虹集团或其子公司实际管理或使用。

长虹集团正在陆续办理相关过户手续，并承诺因上述土地、房屋过户产生的税费、罚款、行政处罚等，其费用和责任均由长虹集团承担。2022 年 10 月 27 日，长虹集团出具《关于华丰科技土地房屋历史遗留问题的补充说明》，对所涉及的土地、房产过户的办理作出安排，具体进度安排如下：

| 土地使用权： | | | |
|---------|-----------------------|----------------|------------------------------|
| 预计办理时间 | 对应面积（m ² ） | 占比 | 目前办理障碍/尚需履行程序 |
| 3-6 个月 | 5,138.40 | 10.88% | 办理中 |
| 6-18 个月 | 42,095.61 | 89.12% | 涉及土地性质变更、与员工共有产权、待拆除后注销产权证书等 |
| 合计 | 47,234.01 | 100.00% | - |
| 房屋所有权： | | | |
| 预计办理时间 | 对应面积（m ² ） | 占比 | 目前办理障碍/尚需履行程序 |
| 3-6 个月 | 13,172.54 | 38.64% | 办理中 |
| 6-18 个月 | 20,916.40 | 61.46% | 涉及土地性质变更、与员工共有产权、待拆除后注销产权证书等 |
| 合计 | 34,088.94 | 100.00% | - |

2、发行人与长虹集团及其下属企业的人员转岗制度及报告期内的具体转岗情况

为优化人力资源配置、确保公司能够适时有效地甄选各类优秀人才、满足长虹集团及下属企业战略实施和业务发展的需要，长虹集团制定了《用工管理

指引》，对其下属企业员工跨单位调动作出规定，建立内部调配转岗渠道，优化人才流动。

根据制度规定，集团员工和集团内企业可通过公开、公平的双向选择，进行跨单位调动。当有招聘需求时，发行人通过“员工招聘平台”或外部招聘网站发布招聘公告，有意向的员工根据相关要求填报报名表，并在截止日前投递应聘。通过笔试、面试等评估后（具体评估需要及流程根据职位实际需求而定），员工向原单位提交调动申请，经原单位及新单位负责人审批后，员工持经批准的调动申请单及原单位《变更劳动合同通知书》办理调动手续，至发行人处入职报到。

发行人根据所需岗位的职位要求，在相关平台发布招聘需求，集团内员工可根据个人意愿自行投递简历，发行人根据综合评估决定是否录用，故有少量员工系从长虹集团及其下属企业内部转岗而来。报告期内，发行人与长虹集团及其下属企业的人员转岗情况具体如下：

| 项目 | | 人数 | 关联方代垫薪酬 (万元) | 发行人代垫薪酬 (万元) |
|-----------|-------|----|-----------------|-----------------|
| 2022年1-6月 | 调入发行人 | 6 | - | - |
| | 发行人调出 | - | - | - |
| 2021年度 | 调入发行人 | 20 | - | 33.08 |
| | 发行人调出 | - | - | - |
| 2020年度 | 调入发行人 | 14 | - | 7.32 |
| | 发行人调出 | 4 | - | - |
| 2019年度 | 调入发行人 | 19 | - | 33.59 |
| | 发行人调出 | 3 | 35.89 | - |

注：上表人数统计未包含发行人剥离至虹尚置业的内退等员工。

如上表所示，报告期内，发行人内部转岗调入、调出员工数量较少，占比较低。通常情况下，内部转岗的员工在与原单位解除劳动合同前结清工资薪酬，但报告期内仍存在个别员工因原单位工资、奖金结算有误或结算周期较长等原因，在工作调动前未能完全结清薪酬的情形，相关款项由新单位代为支付，再向原单位收取。故存在发行人与关联方之间代付员工薪酬的情形。通常

情况下，上述代收代付款项在同一月份结算完毕，不存在发行人与关联方之间代为承担成本、费用等情形。

3、多名董事、监事在长虹集团及其关联方的兼职不会影响其独立履行职责

（1）多名董事、监事在长虹集团及其关联方兼职的原因

发行人现任董事、监事在长虹集团及其关联方（发行人及其子公司除外）兼职的具体情况如下：

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位名称 | 兼职职务 | 兼职单位与公司的关系 |
|-----|--------|----------------|--------|------------|
| 杨艳辉 | 董事长 | 长虹集团 | 军工总监 | 控股股东 |
| | | 军工集团 | 董事长 | 同受长虹集团控制 |
| | | 四川长虹电源有限责任公司 | 董事长 | 同受长虹集团控制 |
| | | 四川长虹电子科技有限公司 | 执行董事 | 同受长虹集团控制 |
| | | 零八一电子集团有限公司 | 董事长 | 同受长虹集团控制 |
| | | 宜宾红星电子有限公司 | 董事长 | 同受长虹集团控制 |
| | | 四川长九光电科技有限责任公司 | 董事兼总经理 | 长虹集团持股 30% |
| 易璐璐 | 董事 | 长虹集团 | 投资并购经理 | 控股股东 |
| 王道光 | 监事会主席 | 长虹集团 | 监事 | 控股股东 |

注：2022 年 10 月起，杨艳辉不再担任四川长九光电科技有限责任公司董事兼总经理。

根据长虹集团《委派董事管理办法》，长虹集团对下属企业统一管理，按照分级管理、归口管理、风险可控、职数精简的原则，进行董事管理和选聘。具体董事推选过程中，经长虹集团董事会提名、薪酬与考核委员会批准后，长虹集团委派各子公司所属 BG 或 BU 的负责人进入下属企业董事会；同时，长虹集团还会委派资本运作部等职能部门的部长或对口负责人进入下属企业董事会。

杨艳辉先生任长虹集团军工总监，分管长虹集团下属军工产业群，出于国

有股东权益保护及军工企业保密要求、保密资质的考虑，统一委派其担任下属军工企业的董事，具有合理性。

易璐璐女士任长虹集团资本运作部投资并购经理。资本运作部系长虹集团对外投资管理的归口管理部门，易璐璐女士对口负责发行人的资本运营战略规划、资本运作相关内外部事项协调等，长虹集团委派其担任发行人董事，有利于提高长虹集团与发行人之间的管理及沟通效率。

王道光先生任长虹集团监事。长虹集团对下属企业的监事委派一般由长虹集团监事会成员或内审部门对口负责人担任。

综上，发行人部分董事、监事在长虹集团及其关联方（发行人及其子公司除外）同时兼任其他职位系因长虹集团对下属企业统一管理并委派相关人员所致，具有合理性。

（2）发行人董事会、监事会、经理层分工明确，上述兼职董事、监事在授权范围内决策重大事项，未参与公司日常经营管理

根据《公司章程》《董事会议事规则》等内部控制制度，发行人董事会、监事会及总经理具体分工如下：

| | |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事会 职责 | <ul style="list-style-type: none"> （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作； （2）执行股东大会的决议； （3）决定公司的经营计划和投资方案； （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案； （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案； （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案； （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案； （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠等事项； （9）决定公司内部管理机构的设置； （10）决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书及其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；根据总经理的提名，决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项； （11）制订公司的基本管理制度； （12）制订公司章程的修改方案； （13）管理公司信息披露事项； （14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所； |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；</p> <p>(16) 对经理层成员业绩进行考核；</p> <p>(17) 决定公司职工工资总额；</p> <p>(18) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。</p> |
| 监事会 职责 | <p>(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；</p> <p>(2) 检查公司财务；</p> <p>(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；</p> <p>(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；</p> <p>(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；</p> <p>(6) 向股东大会提出提案；</p> <p>(7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；</p> <p>(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；</p> <p>(9) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。</p> |
| 总经理 职责 | <p>(1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；</p> <p>(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；</p> <p>(3) 拟订公司内部管理机构设置方案；</p> <p>(4) 拟订公司的基本管理制度；</p> <p>(5) 制定公司的具体规章；</p> <p>(6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；</p> <p>(7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；</p> <p>(8) 批准未达到董事会审议标准的对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等事项；</p> <p>(9) 公司章程或董事会授予的其他职权。</p> |

同时，为进一步完善发行人法人治理结构，建立科学规范的决策机制，发行人已制定《董事会向经理层授权管理制度（试行）》，明确董事会向经理层授权事项。根据该授权管理制度，经理层对授权范围内事项的决策，可以总经理办公会等集体会议方式进行决策；在董事会授权范围内，经理层有权根据实际情况对授权事项进行细化；总经理可根据需要对职权范围内事项进行适度授权。具体授权事项包括：子公司年度财务预算、子公司利润分配方案、各部门年度费用预算、资产盘盈盘亏事项等。

综上，发行人董事会、监事会仅对职责范围内的重大事项进行决策，公司

日常生产经营管理均由总经理及经理层负责。发行人高级管理人员均未在长虹集团及其下属企业（发行人及子公司除外）兼职，具备独立履职能力。发行人部分董事、监事在长虹集团及其下属企业兼职不会影响发行人经营管理独立性。

（3）股份公司设立以来，发行人审议与长虹集团相关的关联交易等事项时，已严格履行回避程序；发行人已充分披露董事、监事兼职情况及关联方、关联交易情况，发行人经常性关联交易占比较低

报告期内，发行人逐步清理关联方往来并规范关联交易，经常性关联交易金额比重较小；发行人关联交易定价公允、合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，不存在利用关联交易进行利益输送的情形。发行人已根据《公司法》《上市规则》《企业会计准则》《首发业务若干问题解答》和中国证监会、上交所关于关联方的认定规定以及关联交易的核查要求充分披露关联方清单，将相关董事、监事直接或者间接控制的、或者由非独立董事担任董事、高级管理人员的法人或其他组织均认定为关联方，并已对报告期内关联方及关联交易充分、完整披露。

同时，发行人已制定《关联交易管理制度》《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》《在四川长虹集团财务有限公司存贷款金融业务的风险处置预案》等制度，对关联交易、资金占用、与长虹财务公司资金往来事项进行明确规定。长虹集团已出具《关于避免占用公司资金的承诺函》《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

自股份公司设立以来，发行人审议与长虹集团及下属子公司相关的关联交易等事项时，关联董事已回避表决，独立董事出具了独立意见。发行人部分董事、监事在长虹集团及其下属企业兼职未影响发行人董事会、监事会独立履职能力。

（4）上述兼职情况不会影响发行人的董事会、监事会运作机制和决策程序

发行人已制定《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《监事会议事规则》等内部控制制度，发行人董事、监事依据相关制度规定参加发行人董事会、监事会会议。

其中，董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行；表决实行一人一票；作出决议应当经全体董事的过半数通过。董事与决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权；该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过；出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

监事会由 3 名监事组成。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行；表决实行一人一票；作出决议应当经半数以上监事通过。当提案与某监事有关联关系时，该监事应当回避，且不得参与表决。

发行人董事会的 9 名董事中，仅杨艳辉、易璐璐在长虹集团及下属其他企业存在兼职情形，其余尚有 4 名发行人内部董事及 3 名独立董事，审议涉及长虹集团及下属子公司事项时，关联董事回避后仍能形成有效决议，董事会的运作机制和决策程序未受影响。

发行人监事会的 3 名监事中，仅王道光在长虹集团任职，其余尚有 1 名外部监事及 1 名职工代表监事，监事会的运作机制和决策程序未受影响。

（5）自股份公司设立以来，发行人董事会、监事会正常运转，董事、监事均能够正常履行职责

发行人已根据《公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，建立了健全的公司法人治理机构，依法设置了股东大会、董事会、监事会和总经理及其他经营管理机构，并制定了相关议事规则。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。尽管部分董事、监事在长虹集团及其下属企业存在兼职情形，但报告期内，发行人的董事会、监事会均正常运转，董事、监事能够在相关权限范围和制度要求内独立履行职责。

根据长虹集团《委派董事管理办法》，委派的董事需进行年度和任期考核评价，各董事需于每年 3 月底前及任期满 3 个月内，提交年度述职报告和任期工作报告。委派董事按照职业操守（忠实履职、勤勉工作、廉洁从业等）和履职业绩（决策效果、对董事会建设的价值贡献等）进行考核，考核评价结果作

为委派董事留任及更换的依据。《委派董事管理办法》同时对委派董事的勤勉尽责义务作出明确规定，要求委派董事关注任职公司事务，及时了解和掌握经营信息，并深入研究分析，必要时需进行专题调研论证；出席任职公司董事会会议，需深入研究会议议案及相关材料，原则上不得缺席董事会。

自股份公司设立以来，截至本补充法律意见书出具之日，发行人董事、监事能够按照《公司法》《公司章程》等法律、法规及公司制度的要求，履行诚信与勤勉义务，参与决策有关重大事项，对于促进公司规范运作、加强风险管理、完善内部控制发挥了积极的作用。

综上，相关董事、监事兼职情况较多系因长虹集团对下属企业统一管理并委派相关人员所致，不参与发行人日常经营管理，未影响发行人的董事会、监事会运作机制和决策程序，审议关联交易等事项时已履行回避程序；自股份公司设立以来，发行人董事会、监事会正常运转，董事、监事均能够独立履行职责。

（四）截至目前发行人与长虹集团及其下属企业的合作研发情况，包括开展时间、各方发挥的作用、研发成果及归属、在发行人主要产品中的运用情况及重要程度等

截至目前，发行人与长虹集团及其下属企业开展的合作研发项目为四川省高速连接器工程研究中心建设项目，具体情况如下：

| | |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 开展时间 | 2021年9月，华丰科技与长虹集团签订《创新平台建设及关键共性技术开发产学研用合作协议》。 |
| 合作内容 | 由发行人牵头，会同长虹集团及其他单位共同建设高速连接器工程研究中心。 |
| 各方发挥的作用 | 1、华丰科技：作为组建四川省高速连接器工程研究中心的牵头单位，负责开展连接器仿真设计、精密模具设计制造、自动装配工艺、在线自动检测、可靠性试验等技术的研究，完善其相关软硬件条件，并负责产品市场调查、技术引进、知识产权、中试线建设等工作。 2、长虹集团：利用其国家级技术中心的AI实验室，开展高速连接器外观缺陷的AI视觉检测工作。 |
| 研发成果及归属 | 双方签署的《创新平台建设及关键共性技术开发产学研用合作协议》约定：对提出的科技合作内容，由双方具体承担合作的单位之间签署专项合作协议或合同，明确各自的责任、权利和义务，按照平等互利的原则开展合作，共享成果和知识产权； 在该项目中，长虹集团负责高速连接器的外观缺陷的AI视觉检测方案 |

| | |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 设计及实施，并将进一步形成精密器件制造过程中的 AI 视觉检测整体解决方案，对参与该项目而形成的与视觉检测相关的知识产权由长虹集团申请并享有所有权；长虹集团对发行人在该项目研发过程中形成的与连接器相关的专利等知识产权不享有申请权和所有权，对发行人已经申请的专利不存在异议。 |
| 在发行人主要产品中的运用情况及重要程度 | 该中心目前已研发 CE 系列高速背板连接器、P2 系列标准版高速背板连接器、2mm 系列弯母高速连接器、14270044 系列高速线缆组件等 4 个系列十余种规格的高速连接器，申报 14 项专利（发明 9 项、实用新型 5 项，其中已获授权实用新型专利 2 项），发表论文 3 篇。目前部分产品在用户处通过验证，其中 14270044 系列高速线缆组件等产品已在客户处取得批量订单。 长虹集团研发的 AI 视觉检测技术仅是发行人部分产品检测的辅助技术，发行人委托长虹集团检测产品外观缺陷的情形较少。 |

发行人与长虹集团的上述合作研发项目，系发行人正常研发活动需求，不存在影响发行人独立性的情形；就该合作研发项目，双方对成果和知识产权的享有需就具体的合作内容另行签署协议予以约定，而对于各自占主导研发作用的相关产品，相关知识产权由其各自单独享有；其中长虹集团负责高速连接器外观缺陷的 AI 视觉检测方案，该等技术对发行人生产经营不属于必需技术，对发行人影响较小。除上述情形外，发行人与长虹集团及其下属企业不存在其他合作研发项目。

（五）结合前述回复内容，充分分析是否影响发行人在业务、人员、财务、技术等方面的独立性及资产完整性

1、发行人的业务体系和直接面向市场独立经营的能力

发行人长期从事光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，并为客户提供系统解决方案。

长虹集团及其所控制的各级企业与发行人不存在同业竞争；绵阳市国资委及其所控制的除长虹集团系外的其他各级企业与发行人不存在构成重大不利影响的同业竞争。发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系；发行人拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；发行人独立地对外签署合同，独立采购、生产并销售其生产的产品；发行人具有面向市场的自主经营能力。

2、发行人的资产完整

发行人具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法

拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利权，具有独立的原料采购和产品销售系统，其资产具有完整性。

发行人剥离至长虹集团的 16 项土地使用权及 29 项房屋所有权虽然尚未办理过户手续，但发行人账面已不再计量该等非经营性资产，且发行人亦未使用该等资产，因此该等剥离资产对报告期内发行人财务报表没有影响，对发行人资产完整性没有影响。

3、发行人的人员独立

截至目前，发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。发行人人员独立。

发行人剥离至虹尚置业的离退休、内退等国有身份人员，系发行人解决历史遗留问题、实施国有企业改制的主要内容，并已经绵阳市国资委批复同意；该等离退休、内退人员自其离退休、内退之日起不再参与发行人的生产经营活动，对发行人人员独立性没有影响。

4、发行人的机构独立

发行人已建立股东大会、董事会、监事会等法人治理结构。发行人根据经营及管理需要已设置董事会办公室、物流部、制造部、财务部、营销管理部、工艺所、技术规划部、质量部、运营部、通讯事业部、防务事业部、工业事业部、零部件事业部、防务系统连接研究所、纪检监察部、党群工作部等数个职能机构。发行人的各职能机构均依其各自业务范围及职责独立运作，发行人不存在与控股股东、实际控制人合署办公、混合经营的情形。发行人机构独立。

如前所述，发行人相关董事、监事在长虹集团及其关联方兼职，系因长虹集团作为其投资企业的股东以及国家出资企业对下属企业管理并委派相关人员所致，未影响发行人的董事会、监事会运作机制和决策程序，发行人董事会、监事会正常运转，发行人相关董事、监事在长虹集团及其关联方兼职对发行人的机构独立性没有影响。

5、发行人的财务独立

发行人已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，具有规范的财务会计制度，并已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。2019年度、2020年度，发行人在长虹财务公司的存款账户授权长虹财务公司进行资金自动归集，但报告期内不存在因被集中资金未能及时到账，而对公司生产经营造成重大不利影响的情形。2020年12月，发行人及其控股子公司与长虹财务公司解除资金归集授权，其在长虹财务公司开立的账户退出长虹集团在长虹财务公司的资金池。截至目前，长虹集团或长虹财务公司未对发行人的资金存储等业务做统一要求，不存在控股股东要求发行人统一归集资金到长虹财务公司的情形。发行人独立设立银行账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人已与长虹财务公司签订《金融服务协议》，可自由支配其在长虹财务公司存放的资金，不存在支取障碍，不构成大股东资金占用。发行人根据市场利率水平及自身资金使用需求和计划选择存贷款银行及其他金融服务银行，保留在长虹财务公司开设的银行账户具有合理性，存贷款行为不存在矛盾。发行人的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

6、发行人的技术独立

如前所述，发行人与长虹集团的合作研发项目，系发行人正常研发活动需求，不存在影响发行人独立性的情形。

发行人已建立完善的核心、关键技术注册、申报流程，形成核心技术、关键技术管理体制和制度，发行人自主研发，目前已形成了系统互连、高速传输、高压大电流、高频、耐环境、先进的连接器制造等核心技术。发行人设有独立的研发部门，核心技术人员与研发团队均专职在公司从事研发活动。发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不掌握发行人生产经营所依赖的核心专利、技术；发行人亦不存在技术研发依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。发行人技术独立。

综上所述，本所律师认为，发行人资产完整，业务、人员、财务、机构、技术独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（六）请保荐机构、发行人律师、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，按照《审核问答（二）》第 4 条的要求对发行人部分资产来自上市公司的情形以及发行人关联董事、监事、高管对发行人与四川长虹相关交易的回避表决情况，资产置入当年占发行人资产总额的比重等逐项进行核查并发表明确意见

2019 年，华丰互连向四川长虹购置了位于绵阳市经开区三江大道 122 号的工业用地，土地面积为 78,482.30m²，成交价款为 4,457.87 万元，成交均价为 567 元/m²，系参照同时期绵阳市相近地区土地拍卖成交市场价协商确定，相关第三方土地拍卖成交价格如下：

| 土地位置 | 土地面积 (m ²) | 土地成交单价 (元/m ²) | 成交金额 (万元) |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------|
| 绵阳市经开区塘讯镇洪恩村 3、5 社 | 32,427.99 | 520.33 | 1,687.34 |
| 绵阳市涪城区城郊乡金家林村 1 社、2 社、村委会 | 35,102.27 | 580.91 | 2,039.12 |

发行人控股子公司华丰互连购买四川长虹土地使用权的具体情况，详见《补充法律意见书（一）》之“四、问题 12.关于同业竞争和独立性”。

1、资产转让时发行人的董事、监事和高级管理人员在上市公司的任职情况，与上市公司及其董事、监事和高级管理人员是否存在亲属及其他密切关系；发行人关联董事、监事、高管对发行人与四川长虹相关交易的回避表决情况

（1）2019 年 4 月 25 日，四川长虹召开第十届董事会第二十九次会议，审议通过《关于向华丰互连转让经开区工业园内三宗土地的议案》，同意四川长虹将三宗土地以非公开协议方式转让给四川长虹控股股东长虹集团旗下华丰有限的子公司华丰互连。因四川长虹、华丰有限、华丰互连同受长虹集团控制，关联董事赵勇、杨军、邬江回避表决。四川长虹已将该董事会决议于 2019 年 4 月 27 日在巨潮资讯网公告。

上述事项发生时，发行人董事为杨艳辉、吴学锋、刘太国、康太虹、胡超群，监事为黄红，高级管理人员为刘太国（总经理）、尹继（副总经理）、李国桢（副总经理）、张明华（财务负责人）；时任华丰互连董事为刘太国、伍

品、蒋毅，监事为蒋道才，高级管理人员为刘太国（总经理）、张明华（财务负责人）。除康太虹当时担任四川长虹资本运作部高级经理之外，其他人员均未在四川长虹担任职务；且该等人员均未在四川长虹担任董事、监事、高级管理人员。康太虹为发行人控股股东长虹集团委派至华丰有限的董事，除此之外，其在华丰有限未担任任何其他职务；自 2020 年 8 月起，康太虹不再担任华丰有限董事，亦未在华丰有限担任其他职务。

上述事项发生时，发行人、华丰互连时任董事、监事、高级管理人员与四川长虹时任董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系及其他密切关系，因此四川长虹董事会审议上述资产转让的议案时，不存在因该等关联关系而需回避表决的情形。因四川长虹、华丰有限、华丰互连同受长虹集团控制，长虹集团委派至四川长虹的关联董事赵勇、杨军、邬江已回避表决。

(2) 2019 年 6 月 17 日，华丰互连召开第一届董事会第三次会议，同意华丰互连受让四川长虹三宗土地使用权。如上所述，华丰互连时任董事与四川长虹不存在关联关系，华丰互连董事会审议该事项时不存在需要回避表决的情形。

2022 年 5 月 27 日，发行人召开 2021 年年度股东大会，审议通过《关于确认报告期内关联交易的议案》，对上述购买土地使用权事项予以确认。由于该议案涉及关键管理人员薪酬等事项，因此全体董事回避表决，直接提交股东大会审议。

2、资产转让完成后，发行人及其关联方与上市公司之间是否就上述转让资产存在纠纷或诉讼

2019 年 10 月 24 日，华丰互连向四川长虹支付了上述土地使用权转让价款；2019 年 11 月 22 日，上述土地使用权已登记至华丰互连名下。转让完成后，发行人及其关联方与四川长虹之间就上述转让资产不存在纠纷或诉讼。

3、资产置入当年占发行人资产总额的比重

截至 2019 年 12 月 31 日，华丰互连购买的上述土地使用权账面价值为 43,400,427.18 元，占发行人 2019 年末总资产的比例为 2.91%。

上述土地使用权现为发行人主要厂区、办公楼所在地，对发行人生产经营

具有重要作用。

综上所述，本所律师认为：

1、国有身份员工与一般员工的薪酬待遇在正常履职期间不存在任何差异，差异主要体现在退休福利上。除长虹集团及其下属企业中个别具备国有身份员工内部转岗至发行人外，自 2007 年华丰有限不再接受退伍转业人员起，发行人国有身份员工数量不再新增。由虹尚置业承担上述国有身份员工相关费用已经代表职工利益的职工代表大会审议通过，并取得了绵阳市国资委的批复确认。虹尚置业承担该部分费用符合绵阳市国资委的批复要求，不会影响发行人的独立性，具有合理性。同时，新增退休、内退等国有身份员工费用占发行人同期为全部国有身份员工支付的薪酬总额比例较低，不存在通过虹尚置业降低薪酬成本、调节利润的情形，发行人薪酬成本完整。虹尚置业具备承担华丰有限历史遗留问题的资金实力，同时控股股东出具了兜底承诺，该事项不会对发行人带来纠纷。发行人已在《招股说明书》中进行风险提示。

2、2019 年度、2020 年度，发行人存在过桥贷情形，对于该部分款项，长虹财务公司按照发行人实际借款利率支付存款利息，存款利率较高，已作为非经常性损益进行扣非处理，并已在 2020 年末完成整改；除过桥贷情形外，报告期内发行人与长虹财务公司、长虹集团的大额资金往来利息费用公允、合理，不存在损害发行人及发行人全体股东利益的情形。发行人已与长虹财务公司签订了《金融服务协议》，可自由支配其在长虹财务公司存放的资金，不存在其他协议约定，不存在支取障碍，不构成大股东资金占用。发行人根据市场利率水平及自身资金使用需求和计划选择存贷款银行及其他金融服务银行，保留在长虹财务公司开设的银行账户具有合理性，存贷款行为不存在矛盾。发行人已严格落实《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》的各项要求，符合相关监管规定。

3、长虹集团已出具《关于华丰科技土地房屋历史遗留问题的补充说明》，对未过户土地、房产的后续处理作出安排。长虹集团及其下属企业通过内部调配转岗渠道，优化人才配置；报告期内，发行人仅有少量员工系内部转岗调入、调出，因个别员工原单位工资、奖金结算有误或结算周期较长，存在发行人与关联方之间代垫内部转岗员工薪酬的情形，但金额较小，且在同一月

份结算完毕，不存在发行人与关联方之间代为承担成本、费用等情形。发行人部分董事、监事在长虹集团及其下属企业兼职系因长虹集团对下属企业统一管理并委派相关人员所致，不参与发行人日常经营管理，审议关联交易等事项时已履行回避程序，未影响发行人的董事会、监事会运作机制和决策程序；自股份公司设立以来，发行人董事会、监事会正常运转，董事、监事均能够独立履行职责。

4、发行人与长虹集团的合作研发项目，系发行人正常研发活动需求，不存在影响发行人独立性的情形。除上述情形外，发行人与长虹集团及其下属企业不存在其他合作研发项目。

5、发行人资产完整，业务、人员、财务、机构、技术独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

6、华丰互连购买四川长虹土地使用权时，发行人及华丰互连时任董事、监事、高级管理人员均未担任四川长虹董事、监事、高级管理人员，与四川长虹及其时任董事、监事、高级管理人员不存在亲属及其他密切关系。四川长虹董事会审议该项资产转让议案时，不存在因该等关联关系而需回避表决的情形；因四川长虹、华丰有限、华丰互连同受长虹集团控制，长虹集团委派至四川长虹的关联董事赵勇、杨军、邬江已回避表决。转让完成后，发行人及其关联方与四川长虹之间就上述转让资产不存在纠纷或诉讼。

四、问题 8. 关于信息披露及豁免申请

根据招股说明书：（1）重大事项提示存在竞争优势的表述，如“盈利规模较小，盈利情况可能出现波动乃至亏损的风险”“主要客户相对集中及新客户开拓不及预期的风险”中的部分表述，部分风险揭示的针对性不足或存在重复内容，如对通讯业务波动缺乏系统性分析，对 5 项许可专利在发行人产品研发中的重要程度及终止授权风险的披露不充分；（2）招股说明书的整体篇幅较长，部分内容较为冗余或缺乏针对性，如业务与技术部分对行业政策与发行人产品的关联性分析以及发行人细分产品技术先进性、市场地位及行业发展状况的分析，部分奖项的获奖日期较早，部分会计政策的披露过于模板化，募投

项目部分对各项目拟开展的内容介绍不充分，必要性、可行性分析及未来规划的披露较为重复冗余等；（3）信息披露豁免申请文件中，发行人对于未取得国防科工局相关批复的依据及理由论述不充分。

请发行人按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号——科创板公司招股说明书》的要求：（1）结合公司实际情况梳理“重大事项提示”“风险因素”各项内容，突出重大性、增强针对性，充分披露风险产生的原因和对发行人的影响；（2）以投资者需求为导向精简招股说明书，重点披露发行人主要产品与行业政策的匹配情况、代表性产品的行业发展状况、技术先进性及市场地位情况，简化行业背景、下游应用领域、会计政策等披露内容，针对性披露发行人选取的具体会计政策及影响投资者价值判断的重要信息，删减关联性、有效性不足的相关内容；（3）充分说明未取得国防科工局相关批复的依据和理由，目前的披露方式是否符合《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》的相关规定。

请保荐机构、发行人律师、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

【核查程序】

就上述事项，本所律师主要履行了如下核查程序：

- 1、查阅《招股说明书》。
- 2、查阅发行人就本次发行上市出具的信息披露豁免申请文件。
- 3、查阅发行人保密办公室就本次发行上市相关申请文件出具的审查意见。
- 4、访谈四川省国防科学技术工业办公室工作人员，取得绵阳市国家保密局出具的证明文件。

5、查阅《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》（科工计[2016]209号）《关于进一步加强涉军上市公司信息披露保密管理工作的通知》（科工安密[2017]1032号）《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》（科工财审[2008]702号）等法律法规。

【核查意见】

（一）结合公司实际情况梳理“重大事项提示”“风险因素”各项内容，突出重大性、增强针对性，充分披露风险产生的原因和对发行人的影响

发行人已按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第41号——科创板公司招股说明书》的规定，全面梳理“重大事项提示”“风险因素”各项内容，结合公司实际情况，修改《招股说明书》“重大事项提示”“风险因素”披露内容，重点突出公司业务及行业特点，提高风险因素披露的针对性和相关性，充分披露风险产生的原因和对发行人的影响程度，具体情况如下：

| 章节 | 标题 | 主要调整内容 |
|------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 重 大 事 项 提 示 | 一、重大事项提示 | 针对发行人业务特点及更新后财务数据完善以下风险提示： （一）盈利规模较小，盈利情况可能出现波动乃至亏损的风险；（二）产品市场竞争力下滑的风险；（三）主要客户相对集中及通讯业务受华为影响较大的风险；（四）技术开发风险；（五）毛利率波动的风险；（六）应收账款、应收票据金额较高的风险。 |
| 第 四 节 风 险 因 素 | 一、盈利规模较小，盈利情况可能出现波动乃至亏损的风险 | 删除竞争优势相关表述并增加了定量分析。 |
| | 二、经营风险 | 1、针对发行人业务特点及更新后财务数据完善以下风险提示： （一）产品市场竞争力下滑的风险；（二）主要客户相对集中及通讯业务受华为影响较大的风险；（三）通讯业务下滑及发展不及预期的风险；（四）防务业务受政策影响较大的风险；（六）报告期初关联交易及关联资金往来金额较大的风险。 2、补充披露了以下风险提示： （六）通讯业务拓展受限制性条款约束的风险。 |
| | 三、技术风险 | 针对发行人业务特点完善以下风险提示： （一）技术开发风险；（三）许可专利风险；（四）核心技术人员流失风险。 |
| | 四、财务风险 | 针对发行人业务特点及更新后财务数据完善以下风险提示： （一）毛利率波动的风险；（二）应收账款、应收票据金额较高的风险。 |
| | 五、管理及内控风险 | 删除了有关发行人优势的表述： （一）控股股东不当控制的风险；（二）公司规模扩张带来的管理风险。 |
| | 七、其他风险 | 1、针对发行人业务特点完善以下风险提示： （一）募集资金投资项目无法按照预期实施的风险；（二）产能消化风险； （五）新冠疫情引起的经营风险； 2、补充披露以下风险提示： （六）历史遗留问题引起的风险。 |

具体内容参见《招股说明书》“重大事项提示”之“一、重大事项提示”以及“第四节 风险因素”。

（二）以投资者需求为导向精简招股说明书，重点披露发行人主要产品与行业政策的匹配情况、代表性产品的行业发展状况、技术先进性及市场地位情况，简化行业背景、下游应用领域、会计政策等披露内容，针对性披露发行人选取的具体会计政策及影响投资者价值判断的重要信息，删减关联性、有效性不足的相关内容

发行人已按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》的规定，以投资者需求为导向进一步修改了《招股说明书》，同时，根据会计差错更正后的财务数据更新了《招股说明书》相关内容，除财务数据、财务指标等会计差错更正相关的更新外，其他主要调整如下：

| 章节 | 标题 | 主要调整内容 |
|-------------|------------------------------|---------------------------------------------|
| 重大事项提示 | 一、重大事项提示 | 参见本题回复“（一）”相关内容 |
| 第一节 释义 | - | 补充披露了发行人产品名称、部分公司名称的解释 |
| 第二节 概览 | 三、发行人主要财务数据及财务指标 | 将资产负债率修改为母公司口径 |
| | 四、发行人主营业务经营情况 | 完善发行人竞争地位相关表述 |
| | 五、发行人技术先进性、研发技术产业化情况以及未来发展战略 | 精简了发行人技术先进性和未来发展战略 |
| | 六、发行人符合科创板定位相关情况 | 补充披露了发行人业务与《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》的对应情况 |
| 第四节 风险因素 | - | 参见本题回复“（一）”相关内容 |
| 第五节 发行人基本情况 | 二、发行人设立及报告期内股本和股东变化情况 | 精简了历史沿革相关内容 |
| | 三、发行人重大资产重组情况 | 补充完善了分立相关内容 |
| | 六、发行人子公司情况 | 精简了发行人子公司情况相关内容 |
| | 七、持有发行人 5% 以上股 | 补充披露了实际控制人控制的其他企业 |

| | | |
|-----------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 份或表决权的主要股东及实际控制人情况 | 情况，长虹创新投展期情况 |
| | 八、发行人股本情况 | 补充披露了最近一年新增股东相关核查意见，发行人取得的国有股东标识相关批复 |
| | 九、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况 | 补充披露了独立董事任职企业的相关情况，修改了亲属关系相关表述 |
| | 十一、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员变动情况 | 完善了相关结论表述 |
| | 十二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其亲属持有发行人股份的情况 | 完善了部分表述 |
| | 十四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬情况 | 精简了部分内容表述 |
| | 十五、本次公开发行申报前已经制定或实施的股权激励及相关安排 | 精简了员工持股相关内容 |
| | 十六、发行人的员工情况 | 补充披露了劳务派遣相关内容 |
| 第六节 业务与技术 | 一、发行人主营业务、主要产品情况 | 完善了发行人主营业务及主要产品的相关表述；补充披露了报告期内排污许可证的情况 |
| | 二、发行人所处行业的基本情况 & 竞争状况 /（一）发行人所属行业及确定依据 | 补充披露了发行人业务与《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》的对应情况 |
| | 二、发行人所处行业的基本情况 & 竞争状况 /（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策 | 补充完善了发行人主要产品与行业政策的匹配情况并精简了部分行业政策 |
| | 二、发行人所处行业的基本情况 & 竞争状况 /（三）行业发展状况 | 1、精简了行业背景介绍内容，并与其他内容进行了整合； 2、调整了发行人产品所处细分行业发展状况内容，并补充披露了竞争状况； 3、精简了下游应用领域相关介绍内容； 4、整合了发行人产品相关技术发展趋势 |
| | 二、发行人所处行业的基本情况 & 竞争状况 /（五）发行人的市场地位、技术水平及特点 | 1、补充披露了发行人获奖时间以及产品的市场地位情况； 2、完善了技术先进性相关表述 |

| | | |
|------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 二、发行人所处行业的基本情况 及竞争状况/（七）发行人的主要竞争优势和劣势 | 完善了发行人优势、劣势相关表述，精简了发行人产品优势相关表述，增强了针对性 |
| | 五、发行人主要固定资产和无形资产 | 补充披露了非经营性资产计量情况，房屋续租情况，土地用途情况，共有专利取得的收入情况 |
| | 七、发行人主要经营资质情况 | 补充披露了报告期内排污许可证的情况 |
| | 八、发行人核心技术及研发情况/（一）发行人核心技术情况 | 完善了发行人核心技术相关表述 |
| | 八、发行人核心技术及研发情况/（二）发行人核心技术的科研实力和成果情况 | 删除了发行人取得的年代较为久远的奖项，补充披露了科技成果评价机构 |
| | 八、发行人核心技术及研发情况/（三）发行人研发项目情况 | 完善了发行人产品相关表述 |
| 第七节 公司治理与独立性 | 五、公司最近三年违法违规情况 | 完善了关于不存在违法违规行为的表述 |
| | 六、公司最近三年资金占用及对外担保情况 | 完善了长虹集团代付事项相关表述 |
| | 八、同业竞争/（一）公司与控股股东、实际控制人不存在构成重大不利影响的同业竞争 | 补充完善了同业竞争相关表述 |
| | 八、同业竞争/（二）各相关方作出的避免同业竞争的承诺 | 补充完善了各相关方出具的关于同业竞争的承诺 |
| | 九、关联方及关联关系 | 精简完善了关联方以及关联交易的表述 |
| 第八节 财务会计信息与管理层分析 | 四、重要会计政策和会计估计 | 删除了以下会计政策：同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法，合并财务报表的编制方法，合营安排分类及共同经营会计处理方法，现金及现金等价物的确定标准，外币业务，应收票据，应收账款，应收款项融资，其他应收款，合同资产，长期股权投资，股份支付，合同负债，职工薪酬，预计负债，股份支付，长期待摊费用，合同成本，递延所得税资产和递延所得税负债等会计政策；精简了以下会计政策：金融工具，无形资产，长期资产减值，租赁 |

| | | |
|-------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 五、重要会计政策和会计估计的变更 | 补充披露会计差错更正事项 |
| | 八、公司最近三年的主要财务指标 | 精简了财务指标计算公式并调整了资产负债率计算口径 |
| | 九、影响公司经营能力及财务状况的主要因素 | 精简了产业政策、行业状况、研发等内容 |
| | 十、经营成果 | 精简了行业状况等内容 |
| | 十二、偿债能力、流动性与持续经营能力分析 | 整合了政府补助表格内容 |
| 第九节 募集资金运用与未来发展规划 | 二、本次募集资金投资项目的具体情况 | 1、补充披露了募投项目拟开展的项目内容； 2、精简了募投项目必要性、可行性中重复冗余内容 |
| | 三、未来发展规划 | 1、以索引方式精简了发展战略内容； 2、删除了发展计划假设条件及面临的困难 |
| 第十节 投资者保护 | 四、股东投票机制的建立 | 精简了征集投票权内容的描述 |
| | 五、发行人、发行人股东、发行人董监高、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺 | 将本次发行相关主体的重要承诺内容调整至附件 |
| 第十三节 附件 | 附件三：本次发行相关主体的重要承诺 | 将本次发行相关主体的重要承诺内容调整至附件； 补充披露了修订后的股份锁定承诺，欺诈发行上市的股份购回承诺，关于避免同业竞争的承诺，中介机构的承诺，督促发行人及其控股股东履行承诺的承诺 |

（三）充分说明未取得国防科工局相关批复的依据和理由，目前的披露方式是否符合《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》的相关规定

1、充分说明未取得国防科工局相关批复的依据和理由

《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》（科工计[2016]209号）（以下简称“《军工事项审查办法》”）第二条规定：“涉军企事业单位，是指已取得武器装备科研生产许可的企事业单位。”

第六条规定：“涉军企事业单位实施以下上市及上市后资本运作行为，须

履行军工事项审查程序：（一）涉军企事业单位及其控股的涉军公司发生的境内外资本市场首次公开发行股份并上市、涉军上市公司分拆子公司在境内外多层次资本市场上市（挂牌）；……。”

第三十五条规定：“取得武器装备科研生产单位保密资格，但未取得武器装备科研生产许可的企事业单位实施改制、重组、上市及上市后资本运作，按有关规定办理涉密信息披露审查”。

根据上述规定，发行人业务不涉及从事武器装备科研生产许可目录所列的武器装备科研生产活动，无需取得亦未取得《武器装备科研生产许可证》。根据《军工事项审查办法》，发行人不属于涉军企事业单位，无需就本次发行上市事项按照《军工事项审查办法》履行军工事项审查程序。

根据《关于进一步加强涉军上市公司信息披露保密管理工作的通知》（科工安密[2017]1032号）文件要求，并对四川省国防科学技术工业办公室相关工作人员现场访谈确认，发行人取得武器装备科研生产单位三级保密资格证书但未取得武器装备科研生产许可证，不属于涉军企事业单位，本次发行上市事项无需由国防科工主管部门进行军工事项审查以及信息披露审查批复，发行上市相关申请文件的信息披露应由发行人保密部门自主进行保密审查。

综上所述，发行人不属于《军工事项审查办法》规定的涉军企事业单位，无需履行军工事项审查程序，本次发行上市过程中的信息披露事项由发行人保密部门自行组织保密审查，无需取得国防科工局相关批复。

2、目前的披露方式是否符合《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》的相关规定

根据《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》（科工财审[2008]702号）（以下简称“《信息披露管理办法》”）的规定，军工企业对外披露的财务信息应当按照规定进行保密审查。对于涉及国家秘密的财务信息，或者可能间接推断出国家秘密的财务信息，军工企业对外披露前应当采用代称、打包或汇总等方式进行脱密处理。对于无法进行脱密处理、或者经脱密处理后仍然存在泄露国家秘密风险的财务信息，军工企业应当根据《信息披露管理办法》的规定，向国家有关主管部门或证券交易所申请豁免披露。

发行人已组织保密办公室对发行人本次发行上市相关申请文件的信息披露进行了保密审查，其中涉军资质，涉军客户、供应商名称及交易情况，科研项目名称，政府补助信息等涉及国家秘密或者可能间接推断出国家秘密，需采用代称、打包或汇总等方式进行脱密处理，对于脱密披露仍存在泄密风险的事项需申请豁免披露。

本次发行上市相关申请文件中的相关涉密信息已按照前述标准进行了脱密处理，对于脱密处理后仍存在泄密风险的事项已向上海证券交易所申请豁免披露。根据绵阳市国家保密局 2022 年 9 月 15 日出具的《证明》以及发行人保密办公室出具的审查意见，发行人经脱密处理或豁免披露后，相关信息披露文件中不存在泄密风险。

综上所述，发行人本次发行上市相关申请文件已按规定进行了保密审查，并对涉密信息进行了脱密处理或申请豁免披露，目前的披露方式符合《信息披露管理办法》的相关规定。

综上所述，本所律师认为：

1、发行人已修改《招股说明书》“重大事项提示”“风险因素”披露内容，重点突出公司业务及行业特点，提高风险因素披露的针对性和相关性，充分披露风险产生的原因和对发行人的影响程度。

2、发行人以投资者需求为导向进一步修改了《招股说明书》，删除了冗余内容并增加了针对性描述内容。

3、发行人不属于《军工事项审查办法》规定的涉军企事业单位，无需履行军工事项审查程序，本次发行上市过程中的信息披露事项由发行人保密部门自行组织保密审查，无需取得国防科工局相关批复。

4、发行人本次发行上市相关申请文件已按规定进行了保密审查，并对涉密信息进行了脱密处理或申请豁免披露，目前的披露方式符合《信息披露管理办法》的相关规定。

五、问题 9. 关于其他

9.2 关于股东

根据申报材料及首轮问询回复：（1）发行人股东申万长虹基金中四川长虹直接持有其 48.39%的出资额，普通合伙人四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司穿透后长虹集团持有其 40%的股权，目前发行人未认定申万长虹基金与控股股东长虹集团构成一致行动关系；（2）四川九洲投资控股集团有限公司持有发行人股东九洲创投 100%股权，同时持有发行人另一股东聚九投资 50.00%的有限合伙份额，目前二者的持股比例未合并计算；（3）发行人员工持股平台中存在部分参股公司华丰史密斯的员工，报告期内发行人存在调派员工至华丰史密斯工作的情形，由发行人支付调派人员的基本工资、社保公积、奖金及其他福利，华丰史密斯每月向发行人支付调派人员的薪酬，因华丰史密斯业务规模不断扩大，部分调派员工已陆续将劳动关系转至华丰史密斯。

请发行人说明：（1）长虹集团及其控制企业能否对申万长虹基金的重大决策产生重大影响，二者是否构成《上市公司收购管理办法》第 83 条规定的一致行动关系或存在其他利益安排，相关股份锁定及减持承诺是否符合监管要求；（2）发行人股东九洲创投和聚九投资所持公司股份是否应合并计算，二者的股份减持承诺是否符合监管要求；（3）发行人员工持股平台中华丰史密斯员工以及调派人员的劳动关系归属，部分调派人员劳动关系转至华丰史密斯的具体情况，发行人员工持股平台的出资人是否均为公司员工、是否符合《证券法》的相关规定，华丰史密斯承担调派人员薪酬的合理性、是否为发行人代垫成本费用。

请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查并发表明确意见。请申报会计师对上述第（3）项进行核查并发表明确意见。

回复：

【核查程序】

就上述事项，本所律师主要履行了如下核查程序：

1、查阅申万长虹基金、四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司、聚九投资、九洲创投的合伙协议/公司章程、聚九投资的《投资决策委员会制度》，并通过“企查查”查询前述合伙企业及公司的公示信息，了解其股权结构、内部

制度、决策程序、对外投资情况等基本信息。

2、查阅四川九洲投资控股集团有限公司 2021 年度审计报告，了解其合并报表范围内企业的控制情况。

3、通过“巨潮资讯网”查阅申万宏源集团 2021 年度报告，了解其主营业务及控制的企业。

4、获取申万长虹基金、长虹集团、聚九投资、九洲创投出具的《确认函》，确认其与发行人的其他股东不存在一致行动关系。

5、获取申万长虹基金出具的关于发行人股票锁定期的承诺函。

6、查阅发行人出具的华丰史密斯调派人员名单、调派人员与发行人签署的劳动合同、发行人与华丰史密斯其他股东签署的《有关华丰史密斯（四川）互连技术有限公司合资经营合同》、发行人与华丰史密斯签署的《人员调派协议》，调派员工的离职证明以及与华丰史密斯签署的劳动合同，了解发行人调派人员至华丰史密斯的背景、具体约定、人员安排、劳动关系等信息。

7、查阅发行人员工持股方案及职代会决议文件，了解发行人员工参与员工持股需满足的条件以及员工持股所履行的相关程序。

8、查阅发行人员工持股平台的工商档案，确认其是否均为公司员工出资，以及是否存在调派至华丰史密斯的员工持有员工持股平台合伙份额的情形。

【核查意见】

（一）长虹集团及其控制企业能否对申万长虹基金的重大决策产生重大影响，二者是否构成《上市公司收购管理办法》第 83 条规定的一致行动关系或存在其他利益安排，相关股份锁定及减持承诺是否符合监管要求

申万长虹基金为长虹集团控股子公司四川长虹、申万宏源集团股份有限公司（以下简称“申万宏源集团”）全资子公司宏源汇富创业投资有限公司（以下简称“宏源汇富”）、四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司（以下简称“申万长虹投资公司”）共同发起设立的有限合伙企业。

截至本补充法律意见书出具日，申万长虹基金的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|----|-------|-------|-----------|------|
|----|-------|-------|-----------|------|

| | | | | |
|----|----------|-------|------------------|----------------|
| 1 | 四川长虹 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 48.39% |
| 2 | 宏源汇富 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 48.39% |
| 3 | 申万长虹投资公司 | 普通合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 合计 | | | 31,000.00 | 100.00% |

1、长虹集团能够对申万长虹基金的重大决策产生重大影响

（1）申万长虹投资公司层面

宏源汇富持有申万长虹投资公司 60%的股权，长虹集团持有申万长虹投资公司 40%的股权。申万长虹投资公司的董事会由 5 名董事组成，其中宏源汇富有权提名 3 名董事，长虹集团有权提名 2 名董事。投资决策委员会成员设定为 5 人，其中宏源汇富委派 3 人，长虹集团委派 2 人。

申万长虹投资公司现行有效的《公司章程》第二十八条规定：“股东会决议必须经出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过方为有效”；第四十条规定：“董事会决议的表决，实行一人一票，董事会生效决议的作出须全部符合以下条件：（1）须经半数以上董事会成员同意；（2）双方委派的董事至少各有一名董事同意”。第五十四条规定：“任一项目投资和退出，需半数以上投委会成员通过，若仅有 3 位委员同意，则其中双方推荐的委员必须各有一位委员投同意票，决策方案方可通过”。

（2）申万长虹基金层面

申万长虹基金的合伙协议约定授权申万长虹投资公司内设的投资决策委员会对其项目投资机会进行专业的决策（成员设定为 5 人，宏源汇富委派 3 人，长虹集团委派 2 人，任一项目投资和退出需半数以上投委会成员通过，若仅有 3 名委员同意，则其中双方推荐的委员必须各有一位委员投同意票，决策方案方可通过）。申万长虹基金的单一项目投资额低于其实缴总出资额 60%（含）的股权投资项目的投资决策由投资决策委员会决定，高于其实缴总出资额 60%的股权投资项目的投资决策由其全体合伙人会议审议决定（由全体合伙人一致通过方可作出有效决议）。

综上，宏源汇富及长虹集团任何一方都不能单方面控制申万长虹投资公司的股东会及董事会，任何一方也不能单方面控制申万长虹基金的投资业务，但

均可以对申万长虹投资公司以及申万长虹基金施加重大影响。

2、长虹集团与申万长虹基金之间不存在一致行动关系及其他利益安排

（1）《上市公司收购管理办法》关于“构成一致行动人”的相关规定

根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定，在上市公司的收购及相关股份权益变动活动中有一致行动情形的投资者，互为一致行动人。如无相反证据，投资者有规定情形之一的，为一致行动人。经查验及比对《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款规定的一致行动情形，长虹集团与申万长虹基金符合《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款第（四）项“投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响”以及第（六）项“投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系”规定的一致行动人推定条件。

（2）申万长虹基金与长虹集团不构成事实的一致行动关系

申万长虹基金与长虹集团虽然符合《上市公司收购管理办法》中对于构成一致行动人的推定条件，但综合考虑各方无一致行动关系协议或约定、各方作为股东独自行使股东权利等客观事实，并且申万长虹基金、长虹集团已出具无一致行动安排的确认文件，申万长虹基金与长虹集团不构成一致行动关系，具体如下：

①申万长虹基金出资人背景

申万宏源集团、长虹集团为申万长虹基金的间接出资人。申万宏源集团为中央汇金投资有限责任公司控股的投资控股平台，旗下包括证券、投资、基金、期货等类型子公司，业务涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大板块。申万宏源集团持续构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链，为客户提供多元化的金融产品和服务。长虹集团为绵阳市国资委控股的企业，其定位为国有资本投资公司，主要以产业投资为主；长虹集团自身开展的经营业务较少，其下属公司从事家用电器、设备、军用产品等制造与销售业务。

申万宏源集团与长虹集团作为控制背景不同、发展定位不同、从事业务不同的独立运作的公司主体，按照相关法律法规、监管政策和企业内部制度独立

作出决策，对申万长虹投资公司及申万长虹基金行使出资人权利。双方及其下属控股企业不具备某一方必须和另一方保持一致的基础，亦不存在一致行动、表决权委托或其他类似的协议或安排。

②申万长虹基金的性质及运营

申万长虹基金成立于 2016 年，主要从事对非上市企业的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关咨询服务。申万长虹基金并非为专门持有发行人股权而设立。申万长虹基金按照相关法律法规、监管政策和企业内部制度，独立、规范、市场化运作，申万宏源集团及长虹集团均不能作为单一主体控制申万长虹基金。申万长虹基金、长虹集团双方作为控制背景不同、发展定位不同、从事业务不同的独立运作的私募投资基金及投资主体，按照相关法律法规、监管政策和企业内部制度独立作出决策，对发行人行使股东权利。双方不具备某一方必须和另一方保持一致的基础，亦不存在一致行动、表决权委托或其他类似的协议或安排，且双方之间不存在《上市公司收购管理办法》第八十三条规定的通过协议、其他安排，共同扩大其所能够支配的发行人股份表决权数量的行为或者事实，双方实质上不构成一致行动人。

申万长虹基金、长虹集团已书面确认其为独立运作及决策的主体，与华丰科技的其他股东不存在一致行动协议或其他安排，不存在一致行动关系。

尽管申万长虹基金与长虹集团不存在一致行动关系，但长虹集团能够对申万长虹基金的运营、决策产生重大影响。故，申万长虹基金自愿比照控股股东的锁定期进行股份锁定。即自发行人股票在证券交易所上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

综上，长虹集团与申万长虹基金不存在一致行动关系及其他利益安排。申万长虹基金作出的股份锁定及减持承诺符合监管要求。

（二）发行人股东九洲创投和聚九投资所持公司股份是否应合并计算，二者的股份减持承诺是否符合监管要求

截至本补充法律意见书出具之日，九洲创投和聚九投资的最终权益方的穿透情况具体如下所示：

1、九洲创投

| 第一层 | 第二层 | 第三层 |
|------------------------|---------------------------|------------------|
| 九洲创投持有发行人 2.90 % 股权 | 四川九洲投资控股集团有限公司 100.00% | 绵阳市国资委 90.00% |
| | | 四川省财政厅 10.00% |

2、聚九投资

| 第一层 | 第二层 | 第三层 |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 聚九投资持有发行 人 2.90% 股权 | 四川九洲投资控股集团有限公司 (LP) 50.00% | 绵阳市国资委 90.00% |
| | | 四川省财政厅 10.00% |
| | 绵阳聚融股权投资基金管理有限公司 (LP) 31.25% | 绵阳市财政局 100% |
| | 东兴资本投资管理有限公司 (GP) 18.75% | 东兴证券股份有限公司 (上市公司, 601198) 100% |

如上，四川九洲投资控股集团有限公司持有发行人股东九洲创投 100% 股权，持有聚九投资 50.00% 的有限合伙份额。根据四川九洲投资控股集团有限公司公开披露的 2021 年度审计报告，九洲创投系四川九洲投资控股集团有限公司的全资子公司，聚九投资系四川九洲投资控股集团有限公司的参股企业。

根据聚九投资的合伙协议，普通合伙人东兴资本投资管理有限公司负责执行合伙事务，其他合伙人不执行合伙事务。东兴资本投资管理有限公司为东兴证券股份有限公司全资控制的子公司，主要从事投资管理业务，内设董事会（成员 3 人，由东兴证券股份有限公司委派），四川九洲投资控股集团有限公司与东兴资本投资管理有限公司不存在关联关系。聚九投资内设投资决策委员会对其项目投资机会进行专业的决策，委员人数设定为 5 人，其中东兴资本投资管理有限公司委派 2 人，四川九洲投资控股集团有限公司委派 2 人，绵阳聚融股权投资基金管理有限公司委派 1 人；投资决策委员会做出任何决策均需经出席投资决策委员会委员三分之二（含）以上委员同意后方可予以执行，东兴资本投资管理有限公司和四川九洲投资控股集团有限公司指派委员分别享有一

票否决权。

故，四川九洲投资控股集团有限公司作为聚九投资的有限合伙人，不直接参与合伙企业日常的经营管理，亦无法单方面控制聚九投资的投资业务，但能够对聚九投资的投资决策产生重大影响。尽管聚九投资与九洲创投存在关联关系，经查询聚九投资的合伙协议、九洲创投的公司章程并取得两者的书面确认，两者均为独立运作及决策的投资基金或主体，与华丰科技的其他股东不存在一致行动协议或其他安排，不存在一致行动关系。

综上，九洲创投和聚九投资不存在一致行动协议或其他安排，其所持发行人的股份无需合并计算。此外，按照本次发行方案进行测算（不含超额配售选择权），发行后九洲创投、聚九投资所持发行人的股份比例均为 2.46%，合计持股比例低于 5%，其所做的股份减持承诺符合监管要求。

（三）发行人员工持股平台中华丰史密斯员工以及调派人员的劳动关系归属，部分调派人员劳动关系转至华丰史密斯的具体情况，发行人员工持股平台的出资人是否均为公司员工、是否符合《证券法》的相关规定，华丰史密斯承担调派人员薪酬的合理性、是否为发行人代垫成本费用

1、发行人员工持股平台中华丰史密斯员工以及调派人员的劳动关系归属，部分调派人员劳动关系转至华丰史密斯的具体情况

2018 年 8 月，发行人与英国史密斯集团（Smith Group Limited）旗下三家公司（以下简称“史密斯”）合资设立华丰史密斯，旨在使用先进的技术成立一家顶级生产企业，为客户开发、生产并销售连接器产品和电缆线束产品，为双方带来最佳的经济收益。根据《有关华丰史密斯（四川）互连技术有限公司合资经营合同》（以下简称“《合资经营合同》”）及《人员调派协议》，发行人应向华丰史密斯调派市场营销人员、工程技术人员等。在调派期间，调派人员仍为发行人员工，全职参与华丰史密斯的工作，由华丰史密斯管理及监督；后续调派员工可根据个人意愿，选择成为华丰史密斯的直接员工，与华丰史密斯签署劳动合同并转移劳动关系。

自华丰史密斯成立以来，发行人共有 11 名员工调派至华丰史密斯，其中 2 名调派员工将劳动关系转入华丰史密斯，2 名员工结束调派。具体情况如下：

| 序号 | 调派人员姓名 | 入职发行人时间 | 调派时间 | 结束调派时间 | 劳动关系转入史密斯的时间 | 调派前在华丰有限担任职位 | 目前在华丰史密斯担任职位 |
|----|--------|---------|---------|---------|--------------|--------------|--------------|
| 1 | 胡伦松 | 2009.11 | 2018.08 | - | - | 技术中心技术总监 | 副总经理 |
| 2 | 郑烈华 | 2001.07 | 2018.08 | - | - | 阿米巴副经理 | 运营经理 |
| 3 | 杨晓花 | 2004.07 | 2018.08 | - | - | 质量工程师 | 品质工程师 |
| 4 | 曹敏 | 2011.07 | 2018.11 | - | - | 应收会计 | 成本会计 |
| 5 | 李瑞芳 | 1985.07 | 2018.08 | - | - | 行协专家 | 销售顾问 |
| 6 | 刘晋萍 | 2012.03 | 2018.11 | - | - | 装配工 | 装配线长 |
| 7 | 王军 | 1995.07 | 2018.11 | - | - | 装配工 | 装配线长 |
| 8 | 李首利 | 2008.12 | 2018.08 | 2019.09 | - | 海外市场经理 | - |
| 9 | 向涛 | 1996.07 | 2018.09 | 2020.07 | - | 销售经理 | - |
| 10 | 刘琦 | 2010.07 | 2018.08 | 2019.08 | 2019.08 | 客服经理 | 高级客服代表 |
| 11 | 文波 | 2007.12 | 2018.09 | 2020.09 | 2020.10 | 销售经理 | - |

注：文波 2022 年 7 月从华丰史密斯离职。

上述人员中，除刘琦、文波的劳动关系已经转到华丰史密斯之外，其他调派人员的劳动关系均归属于发行人。

2、发行人员工持股平台的出资人均为公司员工、符合《证券法》的相关规定

为稳定与激励员工，分享公司成长利益，发行人开展两次员工持股计划，部分满足持股要求的员工通过员工持股平台间接持有发行人股份；发行人员工持股平台的出资人均为公司员工，各持股员工出资份额、出资比例等情况详见《上海市锦天城律师事务所关于四川华丰科技股份有限公司股东信息披露的专项核查报告》之“附件 2：发行人的员工持股平台”。

参与发行人第一期员工持股的人员需满足如下的条件：（1）实施员工持股时在岗，并且与发行人签订了劳动合同；（2）担任重要岗位职务，专业职为主管级以上，操作职为关键操作岗位；（3）业绩优良；（4）品德良好；（5）原

则上临退休人员不纳入员工持股范围，关键技术岗位核心员工可适当放宽。参与第一期员工持股且仍在岗的员工，继续符合条件均可参与第二期员工持股。

2019年8月，华丰有限召开第十二届四次职工代表大会，审议通过了《四川华丰企业集团有限公司员工持股方案》，胡伦松、郑烈华、杨晓花、向涛经华丰有限通过岗位价值、员工个人业绩、践行核心价值观等三个方面筛选，成为发行人第一期员工持股的参与者；2021年11月11日，华丰科技召开第十二届九次职工代表大会，审议通过了《四川华丰科技股份有限公司第二期员工持股方案》，郑烈华、杨晓花、向涛（其参加第二期员工持股时已不再被调派至华丰史密斯）经华丰科技通过按照岗位、业绩等因素量化评分的筛选，成为发行人第二次员工持股的参与者。

经核查，发行人员工持股平台不存在非发行人员工参与员工持股的情形。发行人向华丰史密斯调派人员系履行《合资经营合同》及《人员调派协议》的约定，调派至华丰史密斯的发行人员工于调派前已长期在发行人工作，与发行人签订了劳动合同，调派至华丰史密斯工作系接受发行人的委派、履行工作职责的职务行为。调派人员若满足发行人持股员工的认定条件，并通过其对持股人员的筛选，亦可具备参与员工持股的资格。各持股员工间接持有公司的股份不存在委托持股、信托持股及其他利益安排，员工持股已履行国资审批及备案程序，符合《证券法》的相关规定。

3、华丰史密斯承担调派人员薪酬具有合理性、不存在为发行人代垫成本费用情形

华丰史密斯成立之初，发行人履行相关协议约定，向华丰史密斯临时调派了少量员工参与其创建工作。调派至华丰史密斯之前，调派人员已在发行人工作数年，具备调派岗位的相关工作经验。根据相关协议约定，在调派期间，调派人员仍为发行人员工，全职参与华丰史密斯的工作，由华丰史密斯管理及监督；仅华丰史密斯有权指导调派人员的工作及其对职务的履行、评估调派人员的绩效表现；发行人不会指示调派人员代表发行人开展任何工作。华丰史密斯每月编制有关调派人员的薪酬和福利计划，并向发行人支付相关款项；调派员工可根据个人意愿选择成为华丰史密斯的直接员工。调派人员的薪酬系以其在发行人处的薪酬水平为基础确定，与临时调派的性质相匹配，薪酬公允。

综上，发行人向华丰史密斯调派员工，主要系作为联营方参与华丰史密斯经营管理需要，履行合资协议的约定，具有合理性；调派人员于华丰史密斯工作主要系接受发行人的委派，践行工作职责；调派期间未在发行人及其控制的企业担任职务，未直接或间接参与发行人的生产经营活动，其工作成果的最终受益方为华丰史密斯；调派人员实际的工作成果和绩效最终由华丰史密斯评定。故，华丰史密斯承担调派人员薪酬存在合理性，不存在为发行人代垫成本费用的情形。

综上所述，本所律师认为：

1、尽管长虹集团及其控制企业能够对申万长虹基金的重大决策产生重大影响，但作为申万长虹基金的最终出资人之一，长虹集团与申万长虹基金不具备某一方必须和另一方保持一致的基础，长虹集团与申万长虹基金不存在一致行动关系及其他利益安排；申万长虹基金作出的股份锁定及减持承诺符合监管要求。

2、九洲创投和聚九投资不存在一致行动协议或其他安排，其所持发行人的股份无需合并计算，二者的股份减持承诺符合监管要求。

3、报告期内，发行人按照《合资经营合同》《人员调派协议》的约定向华丰史密斯调派人员，该等人员在调派至华丰史密斯之前长期在发行人工作，调派系临时性的安排，调派期间劳动关系仍归属于发行人。发行人员工持股平台的出资人均均为发行人员工，其中也包括临时调派至华丰史密斯的 4 名员工，符合《证券法》的相关规定。

4、华丰史密斯承担调派人员薪酬存在合理性，不存在为发行人代垫成本费用的情形。

9.3 关于历史沿革

根据首轮问询回复：（1）华丰企业集团的成员企业佳丰（厦门）电子有限公司目前处于司法注销阶段，华丰厂持有其 65%的股权，华丰厂注销时的人员、资产、债权债务均由发行人承继；（2）根据华丰电器股份的《注销公告》，“由于股权转让，华丰电器股份已成为华丰有限全资子公司，公司解散

后，所有资产、债权、债务均由华丰有限承接和处理。”截至目前，华丰电器股份存在尚未清退的职工个人股 12.1 万股，涉及 49 人，根据发行人分立时的相关安排，前述尚未清退的职工个人股产生的费用由虹尚置业承担。

请发行人说明：（1）佳丰（厦门）电子有限公司与发行人的法律关系，若司法注销产生相关纠纷是否对发行人造成重大不利影响，视情况进行信息披露和风险揭示；（2）尚未清退的职工个人股相关费用由虹尚置业承担是否取得相关主体的同意、是否属于关联方代垫成本费用，若产生相关纠纷对发行人的影响，视情况进行信息披露和风险揭示。

请保荐机构、发行人律师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

【核查程序】

就上述事项，本所律师主要履行了如下核查程序：

- 1、查阅佳丰（厦门）电子有限公司（以下简称“厦门佳丰”）的工商档案。
- 2、查阅发行人向法院申请解散厦门佳丰案件的相关材料。
- 3、查阅公司解散、清算、注销的相关法律规定以及司法判例；通过中国裁判文书网、中国执行信息公开网查询厦门佳丰是否存在涉诉案件。
- 4、查阅华丰电器股份工商档案。
- 5、查阅绵阳市国资委出具的《绵阳市国资委关于原则同意四川华丰企业集团有限公司遗留问题剥离处置有关事宜的批复》《绵阳市国资委关于彻底解决华丰公司历史遗留问题相关事项的回复》；查阅发行人与虹尚置业签署的协议书。
- 6、通过中国裁判文书网查询是否存在与发行人、华丰电器股份相关的职工个人股纠纷案件。

【核查意见】

（一）佳丰（厦门）电子有限公司与发行人的法律关系，若司法注销产生相关纠纷是否对发行人造成重大不利影响，视情况进行信息披露和风险揭示

1、厦门佳丰与发行人的法律关系

（1）厦门佳丰的基本情况

①厦门佳丰的设立

1992年10月14日，华丰厂与新加坡佳品电线电缆私人有限公司签订合同，约定双方共同成立合资公司厦门佳丰，其中华丰厂出资32.5万美元，占比65%，新加坡佳品电线电缆私人有限公司出资17.5万美元，占比35%。

1992年12月25日，厦门市外商投资工作委员会出具厦外资审（1992）1155号《关于合资兴办佳丰（厦门）电子有限公司的批复》，同意华丰厂与新加坡佳品电线电缆私人有限公司合资兴办厦门佳丰。

1993年4月3日，厦门佳丰成立。

②厦门佳丰被吊销营业执照

2001年1月16日，厦门市工商行政管理局在《厦门商报》上发布厦工商公告[2001]2号《关于吊销厦门天都娱乐有限公司等541户外商投资企业营业执照的行政处罚决定书送达公告》，公告载明，含厦门佳丰在内的541户外商投资企业未按规定参加年度检验，经公告催办后仍未申报年检，且在行政处罚告知公告规定的期限内未行使相关权利，厦门市工商行政管理局决定给予吊销营业执照的处罚。

上述处罚决定做出后至今，厦门佳丰未开展任何经营活动。

③发行人向法院申请解散厦门佳丰

发行人已于2021年2月向厦门市中级人民法院申请解散厦门佳丰，法院已经受理。由于涉及境外主体，公告程序较长，开庭时间预计为2022年12月。

（2）厦门佳丰与发行人的法律关系

1994年11月，发行人前身华丰企业集团设立时，厦门佳丰为华丰企业集团的紧密层企业。

2001年9月，厦门佳丰的股东华丰厂注销时，华丰厂的资产、债权债务均

由华丰有限承继。

《公司法》只规定了“自然人股东死亡后，其合法继承人可以继承股东资格”；但 2001 年当时适用的《公司法》（1999 年修订）以及现行有效的《公司法》均未对法人股东的股东资格继承问题予以规定，司法实践中该等案例亦较为少见，从现有司法案例来看，法院对法人股东的股东资格能否继承的问题持否定态度。如：

深圳市中级人民法院（2020）粤 03 清终 10 号《民事裁定书》认为：“本院认为，根据公司法律制度的规定，适用股东资格继承的规定的主体为自然人股东，本案上诉人为法人股东，故在其全资子公司武汉地大高科产业集团有限责任公司清算注销后，并不当然享有对端木公司的股东权益。虽然在武汉地大高科产业有限责任公司的清算注销报告中明确上诉人享有该公司的财产权益，但其对于武汉地大高科产业集团有限责任公司持有端木公司 15% 股权的财产权益，仍应通过公司法规定的股权转让程序获得股东资格。”

上海市第二中级人民法院（2012）沪二中民四（商）终字第 1182 号《民事判决书》认为：“两上诉人作为新七浦公司原股东中电财公司的股东，要求在中电财公司注销后继受股东资格成为新七浦公司的股东应当具有相应的法律依据。我国公司法明确规定，自然人股东死亡后，其合法继承人可以继承股东资格；但公司章程另有规定的除外。对法人股东注销后的股东资格继受问题则未作出规定。而新七浦公司的章程中也仅约定了股东的出资额可以依法继承。本院认为，该章程中约定的出资额并不意味着法人股东注销后其股东资格可以继承。法人股东的注销与自然人股东死亡在法律后果上有明显的区别。两上诉人作为原中电财公司的股东和清算义务人，本应在注销中电财公司时充分注意到并依法主张该公司对外投资的权益，而非在中电财公司经清算并依法注销后直接主张自己成为新七浦公司的股东。”

综上所述，本所律师认为，虽然华丰厂注销后，其资产、债权债务均由华丰有限承继，但华丰厂作为厦门佳丰的股东资格并不当然由华丰有限继承；截至本补充法律意见书出具之日，厦门佳丰经工商登记的股东仍为华丰厂和新加坡佳品电线电缆私人有限公司；厦门佳丰及其股东未对华丰厂持有的厦门佳丰股权履行转让程序，亦未有人民法院的生效判决或有权机关的行政文书确认华

丰科技成为厦门佳丰的股东。因此，厦门佳丰与华丰有限（发行人）均为各自独立的法人主体，双方不存在股权关系。

2、若司法注销产生相关纠纷是否对发行人造成重大不利影响

（1）注销厦门佳丰尚需履行的主要程序

发行人向厦门市中级人民法院申请的解散之诉尚未开庭和判决，待厦门市中级人民法院作出同意解散厦门佳丰的判决后，由发行人申请法院组织清算，清算报告由人民法院确认并作出裁定后，即可向市场监督管理局申请办理注销手续。

（2）发行人向法院申请解散厦门佳丰并按程序注销厦门佳丰是否会产生纠纷以及对发行人的影响

①与厦门佳丰另一股东新加坡佳品电线电缆私人有限公司是否会产生纠纷以及对发行人的影响

《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（二）（2020 修正）》（以下简称“《公司法司法解释（二）》”）第六条第一款规定：“人民法院关于解散公司诉讼作出的判决，对公司全体股东具有法律约束力。”

后续清算程序，亦将由发行人申请法院组织清算，保证清算程序的合法合规性。

厦门市中级人民法院已通过最高人民法院请求新加坡最高法院协助送达上述解散之诉的相关文件，但新加坡最高法院回函表示新加坡佳品电线电缆私人有限公司已注销。

据此，本所律师认为，发行人依据法律法规规定的解散、清算、注销程序对厦门佳丰进行注销，该等注销程序对新加坡佳品电线电缆私人有限公司具有法律效力；且新加坡佳品电线电缆私人有限公司已注销。因此，发行人向法院申请解散厦门佳丰并按程序注销厦门佳丰，对新加坡佳品电线电缆私人有限公司具有法律效力，对发行人不会造成重大不利影响。

②与厦门佳丰债权人是否会产生纠纷以及对发行人的影响

《中华人民共和国民法典》第一百八十八条规定：“向人民法院请求保护

民事权利的诉讼时效期间为三年。法律另有规定的，依照其规定。诉讼时效期间自权利人知道或者应当知道权利受到损害以及义务人之日起计算。法律另有规定的，依照其规定。但是，自权利受到损害之日起超过二十年的，人民法院不予保护，有特殊情况的，人民法院可以根据权利人的申请决定延长。”

厦门佳丰 2001 年被吊销营业执照之后至今，未开展任何经营活动。因此，如果厦门佳丰还存在发行人不知晓的债权人，其主张权利的时间既超过了普通诉讼时效期间，亦超过了我国法律规定的最长诉讼时效期间。另外，根据发行人说明，自厦门佳丰吊销营业执照后，无任何厦门佳丰债权人向厦门佳丰或发行人主张债权；经本所律师查询中国裁判文书网，亦未有与厦门佳丰相关的诉讼文书。

此外，发行人将依据法律法规规定的解散、清算、注销程序对厦门佳丰进行注销，不会因此而损害厦门佳丰或厦门佳丰债权人的利益。

据此，本所律师认为，发行人向法院申请解散厦门佳丰并按程序注销厦门佳丰，对厦门佳丰债权人具有法律效力；即便未来产生纠纷，因厦门佳丰债权人主张债权的时间已经超过诉讼时效期间，对发行人不会造成重大不利影响。

（二）尚未清退的职工个人股相关费用由虹尚置业承担是否取得相关主体的同意、是否属于关联方代垫成本费用，若产生相关纠纷对发行人的影响，视情况进行信息披露和风险揭示

1、华丰电器股份职工个人股及相关费用转由虹尚置业承担的具体情况

上世纪九十年代，国家试点定向募集股份公司，并发行内部职工个人股，不少企业的内部职工个人股在社会上私下转让流通。华丰电器股份成立后，其发行的内部职工个人股，也存在私下转让的情形；由于当时转让均为私下转让，或者通过“中介”转让，转让人并不知晓受让方，且可能存在多次转让的情形。华丰有限清退华丰电器股份内部职工个人股时，要求清退对象提供股权证持有卡；华丰电器股份部分个人股认购对象将股票转让后，无法找到受让方，亦无法提供股权证持有卡，故仍有少量个人股尚未清退。

华丰电器股份职工个人股及相关费用作为发行人历史遗留问题的一部分，在 2019 年通过分立的方式由新设立的虹尚置业承担。具体情况详见本所出具的

《补充法律意见书（二）》“第二部分 《问询函》相关回复的更新”之“五、问题 13.关于历史沿革”第（二）问。

2、尚未清退的职工个人股相关费用由虹尚置业承担是否取得相关主体的同意、是否属于关联方代垫成本费用

（1）分立设立虹尚置业并由其承担历史遗留问题履行了相应的决策、审批程序

2018年12月14日，长虹集团召开第一届董事会第八十七次会议，审议通过《关于对四川华丰企业集团有限公司实施存续分立的议案》，同意华丰有限的分立方案。

2018年12月14日，华丰有限召开2018年第二次股东会，决议通过华丰有限以存续分立的方式分立为四川华丰企业集团有限公司（存续公司）和绵阳虹尚置业有限公司（新设公司）。

2018年12月15日，华丰有限在《绵阳晚报》发布《四川华丰企业集团有限公司分立（减资）公告》：经公司股东会决议，华丰有限拟进行存续分立。公司债权人可自公告发布之日起四十五日内就债务承继、债务清偿等事宜与公司进行协商，公司债权人未在规定期限行使上述权利的，公司分立将按照法定程序实施。

2018年12月18日，华丰有限、虹尚置业、长虹集团、长虹创新投、军工集团签订《四川华丰企业集团有限公司分立协议》，各方就华丰有限的分立方式、分立前后的注册资本与股权结构、公司资产负债及分割情况、债务处置、过渡期安排等事项作出具体约定。

2019年6月14日，绵阳市国资委出具《绵阳市国资委关于原则同意四川华丰企业集团有限公司遗留问题剥离处置有关事宜的批复》（绵国资企〔2019〕3号），批复同意由虹尚置业自2019年2月1日起承担公司相关历史遗留问题涉及的全部费用。

2021年4月27日，绵阳市国资委出具《绵阳市国资委关于彻底解决华丰公司历史遗留问题相关事项的回复》，进一步确认上述批复中“相关历史遗留问题涉及的全部费用”包括华丰电器股份未清退的职工股费用。

2021年6月1日，发行人与虹尚置业签订《协议书》，约定由虹尚置业承接发行人待清退的华丰电器股份个人股相关费用。

综上，发行人实施分立并将华丰电器股份尚未清退的职工个人股相关费用由虹尚置业承担履行了相应的决策及审批程序。

基于前述客观原因，发行人无法联系尚未清退的职工个人股具体持股人员，只能通过登报的方式公示分立的信息。发行人未能将相关清退费用剥离至虹尚置业的事项准确的通知具体持股人员，亦无法取得其同意。

（2）虹尚置业承担职工个人股相关费用不属于关联方代垫成本费用

华丰电器股份系华丰厂于上世纪90年代进行的改制尝试，华丰电器股份注册成立后并未实际运营，并于2001年初完成了注销登记。由于华丰电器股份的职工个人股存在私下转让的情况，导致仍有少量个人股尚未清退。上述职工个人股清退费用不属于发行人生产经营费用。2019年，发行人通过分立的方式将历史遗留问题的相关费用剥离至虹尚置业，已经绵阳市国资委批复同意。发行人通过分立解决历史遗留问题是进行国企改革、聚焦资源发展主业的工作内容之一，不存在通过虹尚置业降低成本、调节利润的情形。

综上，虹尚置业承担尚未清退的职工个人股相关费用不属于发行人关联方代垫成本费用的情形。

3、若产生相关纠纷对发行人的影响，视情况进行信息披露和风险揭示

如前所述，截至目前，华丰电器股份尚未清退的个人股为12.1万股，涉及人数为49人，涉及费用为19.95万元（按每股1元加固定利息所得）。从股权角度，华丰电器股份已经完成工商注销登记手续，华丰电器股份尚未清退的职工个人股与华丰有限之间不存在股权关系。发行人股权结构清晰，上述事项对发行人股权结构不构成不利影响。此外，尚未清退的个人股涉及金额较小，且相关费用已剥离至虹尚置业承担，对发行人财务数据不会造成重大不利影响。

2022年10月27日，长虹集团出具说明与承诺，如虹尚置业后续无法支付上述费用，长虹集团将全部承担华丰科技剥离至虹尚置业并由虹尚置业承担的所有历史遗留问题涉及的全部费用，确保华丰科技不会因此遭受任何经济损失。

综上，上述未清退个人股事项不会对发行人造成重大不利影响。

发行人已在《招股说明书》“第四节 风险因素”之“七、其他风险”补充提示如下风险：

“（六）历史遗留问题引起的风险

发行人源自 1958 年成立的全民所有制企业国营华丰无线电器材厂，上世纪 90 年代，华丰厂先后进行了包括设立华丰电器股份有限公司、组建华丰企业集团等改制尝试，但并未取得成功，并遗留下包括国有职工身份未转换、华丰电器股份职工股未完全清退等历史遗留问题。2019 年，华丰有限决定以存续分立的方式将规划变更后的原老厂区相关资产、负债和所有者权益进行剥离，并由新设立的虹尚置业承担历史遗留问题的相关费用，发行人控股股东亦出具兜底承诺。但仍存在利益相关方向发行人主张上述历史遗留问题的相关权益的风险。”

4、关于华丰企业集团各成员企业的相关说明

1994 年 11 月华丰企业集团设立时，共有 8 家成员企业，其中华丰厂、华丰电器股份均已在 2001 年注销，其债权债务由华丰有限承继；佳丰（厦门）电子有限公司现正在申请司法注销；番禺市南丰精密压铸公司（现名称为广州市番禺南丰精密压铸有限公司）早于 2001 年已变更为民营企业，与发行人不存在关联关系。该等单位的上述情况详见《补充法律意见书二》第二部分“五、问题 13.关于历史沿革”、本补充法律意见书“9.3 关于历史沿革”。除此之外，其余 4 家成员企业的情况如下：

（1）国营绵阳市华西计算机厂、绵阳市华丰节能电器设备厂、绵阳市华丰劳动服务公司

国营绵阳市华西计算机厂、绵阳市华丰节能电器设备厂、绵阳市华丰劳动服务公司分别于 2004 年 9 月、2004 年 7 月、2005 年 7 月完成工商注销登记手续，彼时华丰有限已出具文件承继该等企业的债权债务。

（2）绵阳市华丰仪器元件厂

2014 年 5 月，该企业在经绵阳市中级人民法院裁定终结破产清算程序后予以注销。因该企业经人民法院裁定破产清算，以其破产财产向各债权人进行分

配。除职工安置费用外，华丰有限未承继该企业的其他债权债务。该企业的职工安置费用，华丰有限已通过将其劳动关系转移至华丰有限等方式予以处理，该企业职工若已退休或具有国有身份的，与华丰有限退休员工或国有身份员工同样处理。

据此，华丰企业集团上述成员企业注销后，其相关债权债务其已清偿或由华丰有限承继，不存在发生纠纷的情形。

综上所述，本所律师认为：

1、厦门佳丰与发行人均为各自独立的法人主体，双方不存在股权关系。发行人向法院申请解散厦门佳丰并按程序注销厦门佳丰，不会导致发行人与新加坡佳品电线电缆私人有限公司、厦门佳丰债权人产生重大纠纷，对发行人不会造成重大不利影响。

2、华丰电器股份尚未清退的职工个人股相关费用由虹尚置业承担已取得绵阳市国资委批复同意，并由发行人与虹尚置业签署协议予以约定；由于客观原因，发行人未能将相关清退费用剥离至虹尚置业的事项准确的通知具体持股人员，亦无法取得其同意。尚未清退的职工个人股相关费用由虹尚置业承担，不属于发行人关联方代垫成本费用的情形。从股权方面来看，发行人股权结构清晰，华丰电器股份尚未清退的职工个人股与华丰有限之间不存在股权关系，对发行人股权结构不会造成不利影响；从费用承担方面来看，尚未清退的个人股金额较低，且相关费用已剥离至虹尚置业承担，对发行人财务数据不会造成重大不利影响。长虹集团已出具相关承诺，如虹尚置业后续无法支付上述费用，长虹集团将全部承担华丰科技剥离至虹尚置业并由虹尚置业承担的所有历史遗留问题涉及的全部费用，确保华丰科技不会因此遭受任何经济损失。发行人已在《招股说明书》中进行风险提示。

第二部分 发行人本次发行上市相关事项的更新

一、发行人本次发行上市的实质条件

根据《招股说明书》、《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于四川华丰科技股份有限公司预计市值的分析报告》，发行人选择的上市标准为《上市规则》第 2.1.2 条第（一）项：预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。

根据《审计报告》，2021 年度发行人归属于母公司所有者的净利润为 79,071,901.73 元，扣除非经常性损益后的净利润为 50,807,305.34 元，最近一年净利润为正；2021 年度公司的营业收入为 831,330,865.82 元，最近一年营业收入不低于人民币 1 亿元。

根据《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于四川华丰科技股份有限公司预计市值的分析报告》，公司上市后的预计市值不低于 10 亿元。

据此，发行人本次发行符合《上市规则》第 2.1.1 条第（四）项和第 2.1.2 条第（一）项的规定。

二、发行人的业务

根据《审计报告》，报告期内发行人主营业务收入情况如下：

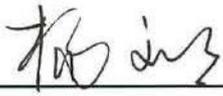
| 年度 | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元） | 484,836,819.51 | 831,330,865.82 | 722,945,498.60 | 528,662,660.48 |
| 主营业务收入（元） | 483,446,609.46 | 818,461,841.42 | 710,000,649.33 | 523,738,877.31 |
| 主营业务收入占比（%） | 99.71 | 98.45 | 98.21 | 99.07 |

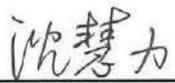
根据发行人的上述财务数据，报告期内发行人的营业收入以主营业务收入为主。本所律师认为，发行人的主营业务突出。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《上海市锦天城律师事务所关于四川华丰科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的补充法律意见书（三）》之签署页）

上海市锦天城律师事务所
负责人：  
顾功耘

经办律师： 
杨文明

经办律师： 
沈慧力

2022年11月29日