

民生证券股份有限公司
关于上海司南导航技术股份有限公司
部分募集资金投资项目延期的核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为上海司南导航技术股份有限公司（以下简称“司南导航”、“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，对司南导航部分募集资金投资项目延期的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经上海证券交易所审核同意，并根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1050 号），公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,554.00 万股，每股发行价格为人民币 50.50 元，募集资金总额为人民币 78,477.00 万元，扣除不含税发行费用人民币 9,366.63 万元后，实际募集资金净额为人民币 69,110.37 万元，上述募集资金已全部到位。

2023 年 8 月 9 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（信会师报[2023]第 ZA90785 号）。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司对募集资金采取了专户存储制度，募集资金到账后，已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司已与保荐机构、募集资金专户所在银行签订募集资金专户存储三方监管协议。

二、募集资金投资项目调整及募集资金使用情况

（一）募投项目调整情况

公司根据目前募集资金投资项目的实施进度，决定将“新一代高精度 PNT

技术升级及产业化项目”与“管理与服务信息系统建设项目”延期至2026年12月31日，其他募投项目不变：

单位：人民币万元

序号	调整前			调整后		
	项目名称	募集资金投资额	预计达到可使用状态	项目名称	募集资金投资额	预计达到可使用状态
1	新一代高精度PNT技术升级及产业化项目	27,946.85	2025-6-5	新一代高精度PNT技术升级及产业化项目	27,946.85	2026-12-31
2	管理与服务信息系统建设项目	6,977.14	2025-6-5	管理与服务信息系统建设项目	6,977.14	2026-12-31
3	营销网络建设项目	9,726.17	2026-6-5	营销网络建设项目	9,726.17	2026-6-5
4	补充流动资金	11,000.00	不适用	补充流动资金	11,000.00	不适用
	合计	55,650.16	-	-	55,650.16	-

（二）募集资金使用情况

截至2024年12月31日，公司募投项目及募集资金使用情况如下：

单位：人民币万元

序号	募投项目名称	募集资金投资额	截至2024年12月31日累计投入金额	预计达到可使用状态日期	募集资金投入进度(%)
1	新一代高精度PNT技术升级及产业化项目	27,946.85	12,664.35	2026-12-31	45.32
2	管理与服务信息系统建设项目	6,977.14	2,038.56	2026-12-31	29.22
3	营销网络建设项目	9,726.17	1,681.46	2026-6-5	17.29
4	补充流动资金	11,000.00	2,944.93	不适用	26.77
	合计	55,650.16	19,329.30	-	-

三、部分募投项目延期的具体情况及原因

（一）部分募投项目延期的具体情况

1、新一代高精度PNT技术升级及产业化项目

本项目涉及现有核心技术水平进行提升，升级公司高精度芯片、板卡/模块、天线、终端及应用解决方案等产品，并实现公司核心产品的更新迭代。

本项目主要从三个方面进行建设：

1) 对高精度导航技术进行升级，实现星地融合增强、通导一体化集成、综合 PNT 终端与算法等技术领域的创新融合，提升高精度导航服务能力，为新一代产品提供技术支撑。

2) 研制采用高工艺制程的射频、基带一体化 SoC 芯片，并实现该芯片和基于该芯片研制模块的量产。

3) 基于行业“+北斗”战略发展方向，结合公司在北斗高精度导航算法、自动驾驶控制算法等领域的技术优势，对现有终端产品、技术、工艺进行改进和升级，实现终端产品的高性能、小型化、低功耗、低成本和多功能，并进一步拓展产品应用领域，为更多行业提供专业的应用解决方案。

该项目原计划于 2025 年 6 月 5 日达到预计可使用状态，目前已临近交付期。公司经审慎研究后决定将该项目的预定可使用状态日期延长至 2026 年 12 月 31 日。

2、管理与服务信息系统建设项目

公司结合目前募投项目的实际进展以及募集资金的使用情况，考虑到本项目原定预计可使用状态日期临近，因此计划延期至 2026 年 12 月 31 日。本项目将利用新一代卫星导航与互联网技术，打造面向用户的智能化服务平台，促进产业链深度融合，进一步提高公司市场综合竞争力。

本项目主要从两个方面进行建设：

1) 建设管理信息化系统

重塑优化公司全业务流程的信息化管理体系，促进部门间的高效沟通交流，实现各业务网点与总公司的信息数据互通，提升公司管理和业务开展效率，降低管理成本。

2) 高精度云服务平台

基于新一代卫星导航与互联网技术，打造出一个能实现云端、软件终端和硬件终端之间互联互通的多行业智能服务平台。通过接入公司各类智能终端设备，实现智能终端、站网资源、罗网平台三位一体的生态体系，可以有效降低

运维成本，增加增值服务，实现产业链深度融合。同时，进一步提升客户的终端体验，使高精度专业市场向大众市场转变，从而拓展公司市场规模，提高市场占有率。

该项目原计划于 2025 年 6 月 5 日达到预计可使用状态，目前已临近交付期。公司经审慎研究后决定将该项目的预定可使用状态日期延长至 2026 年 12 月 31 日。

(二) 部分募投项目延期的原因

首先，基于募投项目实施前期公司募投资金未到位及资金运营的考虑，公司并未在前期大幅投入“新一代高精度 PNT 技术升级及产业化项目”、“管理与服务信息系统建设项目”，而是集中资金在少数核心子项目上，导致预计交付期延长；其次，结合募投项目的实际进展情况，考虑到原定交付时间也临近到期。综合以上原因，公司经审慎研究后决定将该项目的预定可使用状态日期延长至 2026 年 12 月 31 日。

(三) 保障延期后项目按期完成的措施

公司将严格遵守《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的相关规定。科学合理决策，加强募集资金使用的监督，确保募集资金使用的合法有效。公司将密切关注募投项目的进展情况，综合考虑外部市场环境以及公司内部的实际情况，积极协调公司内外部资源配置，加强对募投项目的监督管理，推动募投项目按期完成。

四、本次部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募投项目延期是公司根据项目实施的实际情况做出的审慎决定，项目的延期未改变募投项目的内容、投资用途、投资总额和实施主体，不会对募投项目的实施造成实质性的影响。本次对部分募投项目延期不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的相关规定，不会对公司的正常经营产生不利影响，符合公司发展规划。公司后续将进一步加快推进募投项目建设进度，促使

募投项目尽快达到预定可使用状态。

五、 审议程序

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司根据目前募集资金投资项目的实施进度，决定将“新一代高精度 PNT 技术升级及产业化项目”与“管理与服务信息系统建设项目”延期至 2026 年 12 月 31 日，本次延期未改变募投项目的内容、投资用途、投资总额和实施主体。该事项在董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议。

六、 专项意见说明

（一）独立董事意见

公司本次对募投项目的延期是根据项目实际情况做出的，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害公司股东利益的情形，符合客观情况和公司长远发展的需要。本次募投项目延期的决策程序符合中国证监会及上交所关于上市公司募集资金管理的相关规定。因此，同意公司募投项目延期的事项。

综上，公司全体独立董事一致同意募投项目延期的事项。

（二）监事会意见

公司对募投项目延期的事项履行了必要的决策程序，符合相关法律、法规的规定，有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东的利益。因此，同意公司募投项目延期的事项。

六、 保荐机构核查意见

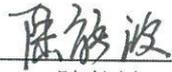
经核查，保荐机构认为：公司本次拟将募集资金投资项目进行延期事项是根据项目安排做出的审慎决定，仅涉及项目进度的变化，不涉及项目实施主体、实施方式、投资总额的变化，不会对募投项目实施产生重大不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。公司本次募投项目延期事项经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，已履行了必要的决策程序，符合相关法律、法规和规范性文件中关于募集资金使用决策程序的规定。

综上所述，保荐机构对公司募投项目延期的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于上海司南导航技术股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



陆能波



董加武



2025年4月28日