

国浩律师（上海）事务所

关 于

上海瀚讯信息技术股份有限公司

2020 年度向特定对象发行 A 股股票

之

补充法律意见书（一）



国浩律师（上海）事务所

GRANDALL LAW FIRM(SHANGHAI)

上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25、27 层 邮编：200041  
23-25th Floor, Garden Square, No. 968 West Beijing Road, Shanghai 200041, China  
电话/Tel: +86 21 5234 1668 传真/Fax: +86 21 5243 3323  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

二〇二〇年十一月

# 国浩律师（上海）事务所

## 关于上海瀚讯信息技术股份有限公司

### 2020 年度向特定对象发行 A 股股票之

### 补充法律意见书（一）

国浩律师（上海）事务所（以下简称“本所”）接受上海瀚讯信息技术股份有限公司（以下简称“发行人”或“瀚讯股份”或“上海瀚讯”）的委托，担任发行人本次 2020 年度向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）的法律顾问。

本所律师根据《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下简称“《发行办法》”）、《上市公司非公开发行股票实施细则》（以下简称“《实施细则》”）及《律师事务所从事证券法律业务管理办法》（以下简称“《业务管理办法》”）、《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》（以下简称“《执业规则》”）、《公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》（以下简称“《编报规则第 12 号》”）等有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）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，就发行人本次发行相关事宜于 2020 年 10 月出具《国浩律师（上海）事务所关于上海瀚讯信息技术股份有限公司 2020 年度向特定对象发行 A 股股票之律师工作报告》和《国浩律师（上海）事务所关于上海瀚讯信息技术股份有限公司 2020 年度向特定对象发行 A 股股票之法律意见书》。

2020 年 10 月 29 日，深圳证券交易所（以下简称“深交所”）上市审核中心针对发行人本次发行下发审核函〔2020〕020277 号《关于上海瀚讯信息技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（以下简称“《问询函》”）。本所就《问询函》中律师需要说明的有关法律问题出具《国浩律师（上海）事务所关于上海瀚讯信息技术股份有限公司 2020 年度向特定对象发行 A 股股票之补充法律意见书（一）》（以下简称“本补充法律意见书（一）”）和《国浩律师

(上海) 事务所关于上海瀚讯信息技术股份有限公司 2020 年度向特定对象发行 A 股股票补充律师工作报告(一)》(以下简称“补充律师工作报告(一)”)。

## 第一节 引言

本补充法律意见书(一)是对原法律意见书的补充,须与原法律意见书一并使用,原法律意见书中未被本补充法律意见书(一)修改的内容仍然有效,原法律意见书中与本补充法律意见书(一)不一致的部分以本补充法律意见书(一)为准。

本所在本补充法律意见书(一)中使用的释义、术语、名称、简称,除特别说明外,与其在原法律意见书中的含义相同。

本所律师依据补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和中国证监会的有关规定发表法律意见,并声明如下:

(一) 本所及本所律师依据《证券法》、《业务管理办法》和《执业规则》等规定及补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)出具日以前已经发生或者存在的事实,严格履行了法定职责,遵循了勤勉尽责和诚实信用原则,进行了充分的核查验证,保证法律意见所认定的事实真实、准确、完整,所发表的结论性意见合法、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担相应法律责任;

(二) 本所律师同意将补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)作为发行人本次发行上市所必备的法律文件,随同其他申报材料一同上报,并愿意承担相应的法律责任;

(三) 本所律师同意发行人部分或全部在申请文件中自行引用或按中国证监会审核要求引用补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)的内容,但发行人做上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解;

(四) 发行人保证:其已经向本所律师提供了为出具补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)所必需的真实、完整、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言;

(五) 对于补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实,本所律师依赖于有关政府部门、发行人或其

他有关单位出具的证明文件;

(六) 本所律师仅就发行人本次发行的合法性及相关法律问题发表意见, 不对发行人参与本次发行所涉及的会计、审计、资产评估等专业事项发表任何意见, 本所在补充法律意见书(一)和补充律师工作报告(一)中对有关会计报表、审计和资产评估报告中某些数据或结论的引用, 除本所律师明确表示意见的以外, 并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或者默示的保证, 对于这些文件内容, 本所律师并不具备核查和做出评价的适当资格;

(七) 本所律师未授权任何单位或个人对补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一)作任何解释或说明;

(八) 补充法律意见书(一)以及补充律师工作报告(一), 仅供发行人为本次发行申请之目的使用, 不得用作其他任何用途。

## 第二节 正文

一、《问询函》1、本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 100,000.00 万元，拟投资于研发基地建设项目、5G 小基站设备研发及产业化项目和补充流动资金项目。其中，研发基地建设项目和 5G 小基站设备研发及产业化项目的场地建造及装修分别为 29,411.75 万元和 4,000.00 万元、研发项目投入分别为 7,251.25 万元和 3,014.58 万元，用于补充流动资金金额为 29,400.00 万元。公司前次募集资金 48,992.17 万元，投资于军用宽带无线移动通信系统军兵种派生型研制项目、军用无人平台宽带移动通信系统研制项目、通信技术研究中心建设项目和测试演示平台建设项目，目前累计使用比例为 59.54%。

请发行人补充说明或披露：（1）结合本次研发所形成产品的用途、技术特点、主要客户等，说明本次募投项目与公司主营业务和前次募投项目的联系与区别，是否存在重复建设；说明前次募集资金尚未建成又拟同步建设本次募投项目的必要性；（2）本次募投项目的研发建设的内容和预计成果、应用场景及行业应用现状等情况，目前研发进展，是否具备产业化能力及产业化运作模式，发行人相应的人才、技术、市场储备情况，并充分披露研发相关风险；（3）说明本次募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程，本次募集资金投资金额，各项投资是否属于资本性支出，补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定；（4）最近一期末，公司开发支出账面价值为 1,282.13 万元。请说明开发支出相关研发投入和本次募投项目研发投入资本化是否符合《企业会计准则》，是否与同行业可比公司一致；（5）说明是否已取得本次募投项目实施所需的所有资质或许可，是否存在办理障碍；（6）披露本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的使用进度，本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日已投入资金；（7）根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 36 号——创业板上市公司向特定对象发行证券募集说明书和发行情况报告书（2020 年修订）》（以下简称《36 号准则》）第十一条的要求，补充披露本次募投项目资金缺口来源，是否存在重大不确定性，并充分披露相关风险；（8）结合公司业务规模、业务增长情况、现金流状况、资产构成和资金使用情况，说明本次补充流动资金的原因及规模的合理性；（9）结合公司目前和未来业务发展状

况、现有人员情况、实施募投项目所需人员配置、现有办公用地位置和使用情况、拟建设场地的功能面积明细、人均办公用面积等因素，说明本次募投项目场地建造及装修的必要性和合理性，是否与前次募投项目研究中心建设项目存在重复建设的情形，后续是否有出租或出售计划，是否存在变相开发房地产业务的情形。

请保荐人、会计师和发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

(一) 结合本次研发所形成产品的用途、技术特点、主要客户等，说明本次募投项目与公司主营业务和前次募投项目的联系与区别，是否存在重复建设；说明前次募集资金尚未建成又拟同步建设本次募投项目的必要性

1、本次募投中研发项目所形成的技术产品与发行人主营业务和前次募投项目的联系与区别，是否存在重复建设

(1) 研发基地建设项目具体分析

根据发行人的说明，发行人本次募投项目之一研发基地建设项目包括：ICT专网系统研发、共用波形系统研发、软件无线电平台研发、微波网络电台研发、测试平台研发、仿真分析平台研发和系统支撑平台研发，其中：

(i) ICT专网系统、共用波形系统、软件无线电平台、微波网络电台

ICT专网系统、共用波形系统、软件无线电平台、微波网络电台四个研发项目，与前次募投项目在技术用途及技术特点上存在明显差异，属于专网领域信息通信技术范围，均系技术研发项目，以技术攻关、形成方案或样机为目标，未来潜在客户主要为专网宽带移动通信领域用户。

前次募投项目中“通信技术研发中心建设项目”主要针对军用5G宽带通信系统、新一代数据链系统、宽带多媒体集群系统和宽带卫星系统进行研发，研究内容与本次募投项目的上述四个项目存在较大的差异，其所运用的技术及技术特点、技术用途、预期取得的成果、所需的软硬件设备等也并不相同，不存在重复建设的情况。

(ii) 测试平台、仿真分析平台、系统支撑平台

测试平台、仿真分析平台、系统支撑平台三个研发项目是发行人用于进行测试验证、仿真分析及系统支撑的基础技术支持平台，均系移动宽带通讯技术方向，为发行人核心器件自主可控、产品性能持续提升提供坚实的技术保障。

前次募投项目中“测试演示平台建设项目”主要包括环境与可靠性实验室和产品演示中心建设，且主要针对当时发行人 4G 专网设备进行测试及演示。而本次募投项目的上述三个项目，系根据发行人的未来发展战略规划建设研发支持平台，该等平台建设所运用的技术及技术特点、技术用途、预期取得的成果、所需的软硬件设备等与前次募投项目均不相同，不存在重复建设的情况。

## (2) 5G 小基站设备研发及产业化项目具体分析

根据发行人的说明，发行人目前主要从事 4G 宽带移动通信系统及通信设备的研发、制造、销售及工程实施，结合业务应用软件、调度软件等配套产品，向各行业用户提供宽带移动通信系统的整体解决方案。发行人基于对第四代移动通信技术的积累、4G 通信设备研发制造的经验，计划开展 5G 小基站设备研发及产业化项目。

本项目的总体目标为瞄准民用行业专网应用，研制具备市场竞争力的 5G 小基站产品，并通过外协配套射频单元、轻量化核心网以及特殊类型 5G 终端产品，完成具备整系统交付能力的 5G 小基站系统解决方案产品，实现 5G 小基站产品的规模性扩展和差异竞争。本项目与前次募投项目的建设目标、研发内容、产品形态、技术特点、主要客户等方面均不相同，不存在重复建设的情况。

综上所述，本次募投项目系发行人根据战略发展规划，在现有主营业务基础上，进一步拓展企业未来研发方向、完善研发体系、开拓 5G 相关市场，本次募投项目在建设内容、产品用途、技术特点、主要客户等方面与前次募投项目均存在较大区别，不存在重复建设的情况。

## 2、前次募集资金尚未建成又拟同步建设本次募投项目的必要性

截至本补充法律意见书（一）出具日，前次募投项目尚在有序实施过程中，且已经取得部分项目收入及研发成果，发行人前次募集资金已有明确的使用投向，发行人建立了募集资金专户专项管理前次募集资金，并按照披露的投入方向使用。根据发行人的说明，本次募投项目符合目前行业发展趋势及发行人的战略规划、与前次募投项目相互独立，具备实施必要性，具体如下：

### (1) 推动发行人宽带移动通信系统一体化发展，保持技术领先性

当前，我国综合电子信息系统正持续演进，致力于提供信息传输实时多维、

指挥控制跨域一体化等方面的信息支撑。本次募投项目的建设是持续推动发行人在国产化领域信息一体化发展、提升通信性能、维护信息安全的必要举措,有利于发行人在宽带通信领域保持其技术领先性。

#### (2) 打造研发基地,提升研发硬实力

发行人所处的宽带移动通信行业属于技术、资金密集型行业,具有研发投入大、研制周期长、产品定制化程度高、研发人才素质要求高等特点,为实现进一步发展,发行人亟需提高研发方面的投入。

本次研发基地建设项目,通过构建更好的研发环境、提高研发团队人才的数量和质量、充实研发所需的先进设备和资源,进一步增强发行人的研发硬实力,为顺利开展研发项目及新技术开发提供保障,提高发行人自身研发创新能力,推动发行人长远发展。

#### (3) 布局 5G 通讯领域,创造新利润增长点

国家近年已将 5G 纳入国家战略,视为实施国家创新战略的重点之一。本次向特定对象发行的募集资金投资项目之一为 5G 小基站设备研发及产业化项目。通过实施上述项目,发行人将基于自身业务基础,实现在 5G 小基站产业上的战略布局,进一步丰富产品结构,扩大未来营业收入规模和净利润的新增长点。

#### (4) 增强资本实力、提升持续盈利能力

通过本次向特定对象发行,发行人将借助资本市场平台增强资本实力、优化资产负债结构、降低财务费用,为发行人经营带来有力的支持。同时在业务布局、研发能力、财务能力、长期战略等多个方面夯实可持续发展的基础,此举有利于增强发行人的核心竞争力、提升盈利能力,为股东提供良好的回报并创造更多的经济效益与社会价值。

综上所述,本次募投项目的实施是发行人抓住市场机遇、提升研发实力、增强盈利能力的重要举措。研发基地的建成将为发行人持续的研发投入提供优质的硬件基础,缩小与同行业研发投入的差距。5G 小基站的研究及产业化有助于发行人产品线的发展,增强市场盈利点。此外,由于发行人所处的通讯行业具有发展速度快、技术更新快的特点,发行人为保持持续领先的产品竞争力需要足够的资金支持且需快速地对市场变化作出反应,因此虽然前次募投项目并未建成,但实施本次募投项目是发行人提升研发实力与抓住 5G 发展机遇的重要部署,具有



实施的必要性。

**(二) 本次募投项目的研发建设的内容和预计成果、应用场景及行业应用现状等情况，目前研发进展，是否具备产业化能力及产业化运作模式，发行人相应的人才、技术、市场储备情况，并充分披露研发相关风险**

本次募投项目共涉及 8 个研发项目，具体包括：ICT 专网系统研发、共用波形系统研发、软件无线电平台研发、微波网络电台研发、测试平台研发、仿真分析平台研发、系统支撑平台研发和 5G 小基站设备研发。

1、本次募投项目的目前研发进展，是否具备产业化能力及产业化运作模式产业化能力情况

根据发行人的说明，本次募投项目涉及的上述研发项目目前均处于研究阶段，所有项目均处于正常进展过程中，发行人具备本次募投项目的产业化能力及产业化运作模式产业化能力，具体分析如下：

(1) 发行人具备完善、高效且稳定运行的经营模式

发行人经过多年的发展，已经形成一套完备的经营管理模式和全流程环节的运营体系。在该整体经营体系下，发行人对产业化的各个环节运作进行了具体安排。因此，发行人高效稳定的经营模式能够为本次募投项目未来产业化运作模式的实施提供强有力的保障。

(2) 发行人具备丰富的项目实施经验和客户关系

公司丰富的项目实施积累及经验能够为本次募投项目的产业化实施节省试错成本，有助于深化公司对于客户和市场的理解，提高产业化效率。此外，公司多年来积累的客户关系及对客户需求的把控为本次募投项目的产业化实施提供了宝贵的经验和潜在的客户资源，为产业化的成功实施奠定了客户基础。

(3) 发行人拥有丰富的产业化实施人才储备

发行人高级管理人员和核心技术人员在行业内深耕多年，具有丰富的产品研发及产业化的相关经验，在发行人发展历程中积累了丰富的产业化相关经验，能够为本次募投项目的产业化实施提供有力支撑。

2、发行人相应的人才、技术、市场储备情况

根据发行人的说明，发行人在 4G、5G 宽带无线通信领域拥有丰富的技术储

备，汇聚了多名行业优秀人才，具有品牌认可度和客户基础，具体分析如下：

在技术方面，发行人自成立起即专注于宽带移动通信关键技术的研究，拥有多项核心专利和软件著作权，核心知识产权自主可控，具备快速定制的研发能力。针对专网通信应用的特殊需求，发行人研发团队在各个方面实现了一系列技术创新和突破，满足了我军信息系统的实际应用需求。发行人在 4G、5G 宽带无线通信领域拥有丰富的技术储备，已经完成样机的研制和初步方案。

在人才方面，发行人核心团队汇聚了多名在海内外具有丰富工作经历的优秀人才，在无线通信领域积累了先进技术经验，在设备开发和网络建设方面有着深刻理解和丰富经验；同时在发行人管理、产业运作、项目后期的市场开拓方面拥有成功的经历。

在市场储备方面，发行人是军用宽带移动通信系统全军通装技术体制及装备的主要研制单位，发行人在行业内具有一定的品牌认可度，产品得到了客户的充分认可，为未来产品的推出积累了客户基础。

发行人已在《募集说明书》（修订稿）之“第五节 本次向特定对象发行相关风险因素”之“三、募投项目实施相关风险”中补充披露募投项目研发未达预期的风险。

**（三）说明本次募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程，本次募集资金投资金额，各项投资是否属于资本性支出，补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定**

1、本次募投项目具体投资数额安排明细，投资数额的测算依据和测算过程，本次募集资金投资金额，各项投资是否属于资本性支出

**（1）研发基地建设项目**

根据发行人的说明，本项目的具体投资数额安排明细包括场地建造及装修费用、设备购置费、研发项目投入、基本预备费。其中，场地建造及装修费、设备购置费全部为资本性支出；研发项目投入存在部分资本化支出，且募集资金投入均为资本化支出。

**（2）5G 小基站设备研发及产业化项目**

根据发行人的说明,本次项目的具体投资数额安排明细包括场地装修费用、设备购置费、研发项目投入、基本预备费以及铺底流动资金。其中,场地及装修费用、设备购置费全部为资本性支出;研发项目投入部分为资本化支出,且募集资金投入均为资本化支出;基础预备费、铺底流动资金不存在资本化。

2、本次募集资金补流比例是否符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定

根据《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定,上市公司应综合考虑现有货币资金、资产负债结构、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求,合理确定募集资金中用于补充流动资金和偿还债务的规模。通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的非公开发行股票方式募集资金的,可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的,用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的30%;对于具有轻资产、高研发投入特点的企业,补充流动资金和偿还债务超过上述比例的,应充分论证其合理性。

根据本次发行方案,发行人本次募集资金合计100,000.00万元,其中拟投入29,400.00万元用于补充流动资金项目,因此本次发行用于补充流动资金金额未超过募集资金总额的30%,补流比例符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定。

**(四)最近一期末,公司开发支出账面价值为1,282.13万元。请说明开发支出相关研发投入和本次募投项目研发项目投入资本化是否符合《企业会计准则》,是否与同行业可比公司一致**

1、最近一期开发支出明细情况和本次募投项目研发项目资本化的具体分析  
截至2020年6月30日,发行人开发支出的账面价值为1,282.13万元。根据发行人依据《企业会计准则》的要求和实际情况制定的开发支出的相关会计政策,截至2020年6月30日,发行人最近一期的研发项目资本化认定符合企业会计准则及发行人会计政策的相关规定。

2、与同行业可比公司研发项目资本化的比较情况

选取信息技术行业内存在研发费用资本化情况的三家上市公司(例如:汇纳科技、剑桥科技和韦尔股份)作比较分析,上述三家上市公司通常以确定了研发

项目技术上和经济上的可行性的时点作为资本化的起始点,发行人也是以确定研发项目技术上和经济上的可行性的时点作为资本化的起始点,故发行人与同行业可比公司的资本化起始点确定依据一致。且发行人研发投入资本化金额占研发投入总金额的比例略低于同行业可比上市公司,处于合理水平。

### 3、本次募投项目研发项目投入资本化情况

根据发行人的说明,本次募投项目研发项目目前尚未开始资本化,未来资本化过程中将严格比照发行人上述项目的执行政策,即取得外部明确的技术方向文件后,由发行人内部研制任务评审会讨论并确定具体的技术实施路线,以发行人内部研制任务评审会通过时点作为项目开发阶段的起始点,募集资金将用于资本化阶段的投入。

## **(五) 说明是否已取得本次募投项目实施所需的所有资质或许可, 是否存在办理障碍**

根据发行人提供的材料,发行人本次募投项目包括研发基地建设项目和 5G 小基站设备研发及产业化项目等,已履行的批准或备案程序如下:

### 1、本次募投项目发改委备案情况

2020 年 9 月 22 日,发行人向上海市嘉定区发展和改革委员会申报备案了“研发基地建设项目”和“5G 小基站设备研发及产业化项目”,并取得了《上海市企业投资项目备案证明》,项目国家代码为 2020-310114-39-03-006703。

### 2、本次募投项目的环评备案情况

2020 年 9 月 23 日,发行人向上海市嘉定区生态环境局填报了《建设项目环境影响登记表》,就“研发基地建设项目”和“5G 小基站设备研发及产业化项目”进行了环境影响登记备案,备案号分别为 202031011400002287 和 202031011400002288。

### 3、本次募投项目用地

本次募投项目(研发基地建设项目和 5G 小基站设备研发及产业化项目)均选址在嘉定区江桥镇(嘉定区江桥镇北虹桥地区 79-03B 地块),出让宗地面积为 10092.8 平方米,宗地用途为科研设计用地,出让年限为 50 年。

就本次募投项目用地,发行人已与上海市嘉定区规划和自然资源局签署《上海市国有建设用地(研发总部产业项目类)使用权出让合同》,并完成土地出让

价款的支付,于2020年8月21日取得上海市嘉定区规划和自然资源局出具的《国有建设用地使用权出让交地确认书》,于2020年10月13日取得《建设用地规划许可证》。截至本补充法律意见书(一)出具之日,发行人确认完成交地,目前正在办理上述土地的不动产权证。

综上所述,发行人本次募投项目已完成上海市嘉定区发展和改革委的项目备案和上海市嘉定区生态环境局的环境影响登记备案手续,并已确定募投项目的实施场地,截至本补充法律意见书(一)出具之日,发行人已就本次募投项目用地完成交地手续,正在办理上述土地的不动产权证,不存在证照办理的实质性法律障碍。

#### **(六) 披露本次募投项目目前进展情况、预计进度安排及资金的使用进度,本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日已投入资金**

##### **1、研发基地建设项目的目前进展情况、预计进度安排及资金的使用进度情况**

发行人已在《募集说明书》(修订稿)之“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“二/(一)研发基地建设项目”补充披露项目目前进展情况、项目预计进度安排及资金预计使用进度如下:

(1) 截至本补充法律意见书(一)出具之日,本项目已完成预立项、可行性分析论证、发改委备案和环评备案等前期准备工作,涉及的研发项目目前处于研究阶段;发行人已取得本项目实施土地的交地确认书和建设用地规划许可证,正在办理不动产权证相关手续。

(2) 本项目建设期为4年,发行人已就本项目预计进度、资金的总投资估算及各年度预计使用进度做出安排。

##### **2、5G小基站设备研发及产业化项目的目前进展情况、预计进度安排及资金的使用进度情况**

发行人已在《募集说明书》(修订稿)之“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“二/(二)5G小基站设备研发及产业化项目”补充披露项目目前进展情况、项目预计进度安排及资金预计使用进度如下:

(1) 截至本补充法律意见书(一)出具之日,本项目已完成预立项、可行性分析论证、发改委备案和环评备案等前期准备工作,涉及的研发项目目前处于研究阶段;发行人已取得本项目实施土地的交地确认书和建设用地规划许可证,正在办理不动产权证相关手续。

(2) 本项目建设期为4年,发行人已就本项目预计进度、资金的总投资估算及各年度预计使用进度做出安排。

### 3、本次募集资金是否包含本次发行相关董事会决议日前已投入资金

发行人已在《募集说明书》(修订稿)之“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“一/(一)本次募集资金使用基本情况”补充披露:本次募集资金投资项目在本次发行相关董事会决议日前未投入资金,不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

(七)根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第36号——创业板上市公司向特定对象发行证券募集说明书和发行情况报告书(2020年修订)》(以下简称《36号准则》)第十一条的要求,补充披露本次募投项目资金缺口来源,是否存在重大不确定性,并充分披露相关风险

根据本次发行方案,发行人本次发行募集资金总额不超过100,000.00万元(含本数),扣除发行费用后的净额拟投入如下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	研发基地建设项目	77,062.26	46,300.00
2	5G小基站设备研发及产业化项目	36,398.60	24,300.00
3	补充流动资金项目	29,400.00	29,400.00
合计		<b>142,860.86</b>	<b>100,000.00</b>

发行人已在《募集说明书》(修订稿)之“第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析”之“一、本次募集资金使用计划”补充披露:本次募投项目的资金缺口主要为研发项目研究阶段支出、铺底流动资金和预备费,发行人可根据实际生产经营需要分期或调整投入。发行人未来将通过自有资金、经营积累、银行贷款等多种方式筹集资金进行投入,从而确保项目的稳步实施。

综上所述,发行人将通过自有资金、经营积累及银行贷款等方式补充本次募投项目的资金缺口,本次募投项目的实施不存在重大不确定性。

发行人已在《募集说明书》(修订稿)之“第五节 本次向特定对象发行相关风险因素”之“三、募投项目实施相关风险”补充披露:本次募集资金投资项目除募集资金外还存在资金缺口,尽管发行人可通过自有资金、经营积累、银行贷款等多种方式补充上述资金缺口,但若未来发行人自身经营、财务状况出现问题或银企关系恶化无法取得银行贷款等,将导致项目实施存在不确定性。

#### **(八) 结合公司业务规模、业务增长情况、现金流状况、资产构成和资金使用情况,说明本次补充流动资金的原因及规模的合理性**

发行人本次发行募集资金总额不超过 100,000.00 万元(含本数),扣除发行费用后的净额中的 29,400.00 万元用于补充流动资金。根据发行人的说明,主要原因及规模的合理性分析如下:

##### **1、发行人业务规模增长及现金流状况需要充足的资金支持**

报告期内,发行人主营业务收入规模增长较快,主要系宽带移动通信设备类产品收入增长较大,主要得益于良好的市场环境、产品种类丰富、定制化能力强,及发行人主力产品完成研发、定型工作,进入规模列装阶段等。

报告期内,发行人经营活动现金净流量金额出现负数主要系发行人业务规模逐年快速扩张,发行人军品客户销售回款速度较慢,但为满足业务扩张需求而进行的采购备货以及技术开发支出金额较大且逐年增加,以及客户以票据方式结算货款增加等因素综合导致。

因此,基于发行人目前业务增长情况及现金流状况,发行人需要投入更多的资金,以进一步满足研发、生产和经营活动的需要。

##### **2、补充流动资金有利于缓解资金压力,优化资产负债结构**

截至 2020 年 6 月 30 日,发行人合并口径资产负债率处于行业中等水平,发行人的流动比率和速动比率低于行业的平均值。与同行业上市公司相比,发行人目前的资产负债结构抗风险能力相对较弱,不利于发行人进一步发展壮大和实现股东利益最大化。

本次发行完成后,发行人财务状况将得以改善,风险抵御能力将得到提高。

### 3、补充流动资金金额的测算依据

发行人本次募投项目补充流动资金的测算以2017-2019年发行人经营情况为基础,按照销售百分比法测算未来收入增长所引起的相关经营性流动资产及经营性流动负债的变化,进而测算发行人未来期间生产经营对流动资金的需求量。

基于假设前提和参数确认依据,发行人未来三年营运资金需求为46,940.28万元。本次补充流动资金的金额为29,400.00万元,未超过发行人实际营运资金的需求。

综上所述,发行人拟使用部分募集资金补充流动资金,有利于支持发行人未来的业务可持续发展,增强发行人资金实力,有利于缓解发行人未来发展的资金压力,优化财务结构,本次补充流动资金的原因及规模具备合理性。

**(九) 结合公司目前和未来业务发展状况、现有人员情况、实施募投项目所需人员配置、现有办公用地位置和使用情况、拟建设场地的功能面积明细、人均办公用面积等因素,说明本次募投项目场地建造及装修的必要性和合理性,是否与前次募投项目研究中心建设项目存在重复建设的情形,后续是否有出租或出售计划,是否存在变相开发房地产业务的情形**

#### 1、本次募投项目场地建造及装修的必要性和合理性分析

根据发行人的说明,本次募投项目实施是发行人未来业务发展的必然要求但现有经营办公场地无法满足发行人业务发展的需求,募投项目场地建造具有必要性;本次募投项目建造场地的人均使用面积、建造及装修支出具有合理性,具体分析如下:

##### (1) 本次募投项目实施是发行人未来业务发展的必然要求

本次募投项目之研发基地建设项目旨在建设发行人自有的研发基地,通过对ICT专网系统、共用波形系统、软件无线电平台、微波网络电台的研发投入以及对测试、仿真分析、支撑平台的研发建设,进一步增强技术储备能力,巩固行业地位,提升市场竞争力,全面提升发行人可持续发展能力。本项目的建设是发行人现有业务的继续拓展,且符合发行人未来发展战略。

本次募投项目之5G小基站设备研发及产业化项目系发行人基于现有的行业领先地位,为抓住当前新一代通信技术发展带来的市场机遇,不断拓宽发行人业



务边界，加强行业影响力。本项目实施是发行人紧跟当前行业发展趋势，对现有业务的持续拓展，是发行人发展战略的重要一环，有利于发行人持续提升盈利能力。

#### (2) 现有经营办公场地无法满足发行人业务发展的需求

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人无自有房产，办公场所均通过租赁取得，根据本次募投项目的规划，现有的办公场地及研发场地无法满足本次募投项目实施及发行人未来发展的需求。

此外，随着本次募投项目的实施，发行人将购置研发所需硬件设备、招募更多相关研发人员。而良好的技术产品研发办公环境，是保证高尖端仪器设备正常运作和数据精确测量的基础，进而确保研发工作的顺利开展。因此，本项目建成后，发行人研发及办公场地的稳定性将为发行人业务的发展提供重要保障。

#### (3) 本次募投项目建造场地的人均使用面积合理性分析

发行人本次募投项目拟在上海市嘉定区江桥镇北虹桥地区 79-03B 地块上实施，该地块的地上建筑面积合计 15,605 平方米，地下建筑面积合计 14,750 平方米。本次募投项目建造场地的人均办公面积与同行业发行人相比不存在重大差异，且本项目实施后，发行人总体人均办公面积将得到一定提升，有利于提升员工的工作环境及发行人研发及办公效率。

#### (4) 本次募投项目建造及装修支出

本次募投项目的场地以自建方式获得，出于项目管理和研发实施的考虑，对场地进行装修，场地建造及装修均系参考上海本地市场情况以及可比上市公司的建造及装修单价确定。此外，与可比上市公司的募投项目相比，发行人的建造单价和装修单价处于合理水平，具备合理性和必要性。

综上所述，本次募投项目的建造及装修支出处于同行业合理水平。本次募投项目的建设将极大改善发行人现有研发及办公环境，提高工作环境的舒适度和便利性，吸引并留住优秀人才，提高员工的生产效率，提升发行人整体形象，符合发行人未来战略发展需求，有利于进一步提升发行人的市场竞争力。

### 2、是否与前次募投项目研究中心建设项目存在重复建设的情形

根据发行人的说明，前次募投项目之通信技术研发中心建设项目主要针对军用 5G 宽带通信系统、新一代数据链系统、宽带多媒体集群系统和宽带卫星系统进行研发，主要系研制兼容多波形的宽带通用数据链及信息服务与应用系统，通

过将公网的移动通信技术进行军用化研究,研制军用宽带多媒体集群系统,研制军用卫星通信系统,形成并提供公司卫星通信解决方案等;本次募投项目之研发基地建设项目主要包括7个子研发项目,分别为ICT专网系统研发、共用波形系统研发、软件无线电平台研发、微波网络电台研发、测试平台研发、仿真分析平台研发及系统支撑平台研发,主要系提高电子信息与通信装备的跨域协同效率,并建设研发支持平台,提升企业自主研发能力,本次募投项目之5G小基站设备研发及产业化项目系针对公网及专网应用场景及需求,完成分布式和一体式5G小基站基础型的研制及产业化。两者在研发内容、技术及产品用途、技术特点、主要客户等方面均不相同,不存在重复建设的情况。

此外,本次募投项目与前次募投项目的实施地点为上海市嘉定区江桥镇北虹桥地区79-03B地块上的不同建筑物场地,具备物理空间上的清晰划分,已在前次募集资金使用计划及本次募集资金使用计划中进行了明确区分,不存在重复建设情况。

### 3、后续是否有出租或出售计划,是否存在变相开发房地产业务的情形

发行人拟购置位于上海市嘉定区江桥镇北虹桥地区79-03B地块,用于发行人本次募投项目的实施,根据发行人出具的说明,本次项目建成后将用于承担发行人的研发及办公需求,该地块及地块上的房屋建筑物后续无对外出租或出售计划,不存在变相从事开发房地产业务的情形。

综上所述,本所律师认为,本次募投项目系发行人根据战略发展规划,在现有主营业务基础上,进一步拓展研发方向、完善研发体系、开拓5G相关市场,本次募投项目在建设内容、产品用途、技术特点、主要客户等方面与前次募投项目均存在较大区别,不存在重复建设的情况,且具备实施的必要性;本次募投项目的研发项目目前处于研究阶段,发行人具备相应的产业化能力及产业化运作模式,发行人相应的人才、技术、市场储备充足,募投项目不存在重大的实施风险;本次募投项目的投入金额中存在资本性支出,符合公司的实际经营情况,本次募投项目的补流比例符合《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定;最近一期发行人开发支出的会计处理和本次募投项目研发项目投入资本化情况与发行人的实际情况相符,且符合《企业会计准则》的规定,与同行业可比公司不存在重大差异;发行人已经取得本次募投项目实施所需的部分

资质或许可，正在办理募投项目用地的不动产权证，不存在证照办理的实质性法律障碍；本次募投项目的进展、进度及资金使用进度正常，本次募集资金不包含本次发行相关董事会决议日已投入资金；发行人将通过自有资金、经营积累、银行贷款等多种方式解决本次募投项目资金缺口，项目实施不存在重大不确定性；根据发行人的业务发展情况及财务状况分析，本次募投项目补充流动资金的原因及规模具备合理性；本次募投项目场地建造及装修支出具备必要性和合理性，与前次募投项目研究中心建设项目不存在重复建设的情形，本次募投项目实施场地后续不存在出租或出售计划，发行人不存在变相从事开发房地产业务的情形。

**二、《问询函》3、发行人本次拟发行 42,675,200 股股份，占发行前总股本的 20%。**

请发行人结合发行前后前五大股东持股比例的预计变化，进一步论证本次发行对发行人控制权的影响，是否有应对措施，并结合本次发行就控制权稳定性进行风险提示。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

答复：

在本次发行前，截至 2020 年 9 月 30 日，发行人总股本为 21,337.60 万股，上海双由系发行人的控股股东，卜智勇为发行人的实际控制人，胡世平、陆犇、赵宇、顾小华与卜智勇系一致行动人。截至 2020 年 9 月 30 日，发行人前五大股东持股情况如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	上海双由	47637830.00	22.33
2	上海力鼎	25871376.00	12.12
3	中金佳讯	18909130.00	8.86
4	联和投资	12935688.00	6.06
5	微系统所	12935688.00	6.06

根据本次发行方案及发行人 2020 年 10 月 12 日召开的 2020 年第二次临时股东大会审议通过的 2020 年限制性股票激励计划（草案），发行人本次向特定对象发行股票数量的上限为 42,675,200 股（含本数），发行人向激励对象首次授予

限制性股票为 170 万股。若本次发行按发行数量的上限实施，且发行人按公告的首次授予限制性股票的数量实施，以截至 2020 年 9 月 30 日发行人总股本数量为基数，本次发行后，发行人总股本将由本次发行前 21,337.60 万股增加到 25,775.12 万股。假设前五大股东均不认购本次发行的股份，则本次发行完成后，发行人前五大股东持股情况预计变化如下：

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)
1	上海双由	47637830.00	18.48%
2	上海力鼎	25871376.00	10.04%
3	中金佳讯	18909130.00	7.34%
4	联和投资	12935688.00	5.02%
5	微系统所	12935688.00	5.02%

基于上述对发行人前五大股东股权比例的预计变化测算，本次发行后上海双由仍为发行人第一大股东，其余股东持股较为分散，与上海双由持股比例有一定差距。卜智勇与胡世平、陆犇、赵宇、顾小华合计持有上海双由 82.59% 的股权，其中卜智勇持股 21.47%，发行后上海双由的股权结构不变。上海双由的自然人股东均为发行人现任董事、高级管理人员或核心人员，因此对发行人的经营管理以及管理层的选聘具有重大影响的卜智勇仍为发行人的实际控制人，胡世平、陆犇、赵宇、顾小华为卜智勇的一致行动人。

为进一步保证控制权的稳定性，发行人已采取如下应对措施：

1、为了避免本次发行时单个发行对象持股比例过高，本次发行方案已约定：“本次向特定对象发行股票数量不超过 42,675,200 股（含本数）。其中单个认购对象及其关联方、一致行动人认购数量合计不得超过 21,337,600 股（含本数）。若单个认购对象及其关联方、一致行动人在本次发行前已经持有发行人股份的，则其在本次发行后合计持股不得超过 21,337,600 股（含本数），超过部分的认购为无效认购。” 本次发行方案通过设置上述条款，限制了本次发行后单个认购对象及其关联方、一致行动人的持股比例，与测算的本次发行后上海双由的持股比例仍存在一定差距，适当分散本次发行单个认购对象的认购数量，从而降低本次发行对上市公司控制权的稳定性的影响。

2、上海双由的自然人股东均为发行人现任董事、高级管理人员或核心人员，卜智勇任发行人董事长、胡世平任发行人董事兼总经理、赵宇任发行人副总经理、顾小华任发行人副总经理、财务负责人和董事会秘书，实际经营管理相关业务。且为进一步加强卜智勇的控制地位，卜智勇与胡世平、陆犇、赵宇、顾小华签署《一致行动协议》，约定胡世平、陆犇、赵宇、顾小华在上海双由层面所有涉及上海瀚讯的决策均与卜智勇的意思表示保持一致；在发行人的董事会层面，胡世平在行使其董事权利时应与卜智勇的意思表示保持一致；在发行人公司战略制定及执行方面，胡世平、陆犇、赵宇、顾小华应与卜智勇的意思表示保持一致；如各方意见不一致，均以卜智勇的意见为准。在发行人的经营管理层面，胡世平、赵宇、顾小华应积极听取卜智勇的意见和建议。

3、除上海双由以外的其他前五大股东均已出具承诺，承诺自发行人首次公开发行并在证券交易所上市之日起三十六个月内，不会通过收购股权、签署一致行动协议、委托管理等方式对发行人实施直接或间接的实际控制。

此外，发行人已在《募集说明书》（修订稿）之“第五节 本次向特定对象发行相关风险因素”之“一/（二）经营风险”中补充披露公司股权分散及控制权稳定性的风险。

综上所述，本所律师认为，基于本次发行对发行人前五大股东股权比例的预计变化测算，在本次发行后上海双由仍为发行人第一大股东，其余股东持股较为分散，与上海双由持股比例有一定差距，且上海双由的自然人股东均为发行人现任董事、高级管理人员或核心人员，因此对发行人的经营管理以及管理层的选聘具有重大影响的卜智勇仍为发行人的实际控制人，胡世平、陆犇、赵宇、顾小华为卜智勇的一致行动人。同时，为保证公司控制权的稳定，降低本次发行对上市公司控制权的影响，发行人已采取了相应的应对措施降低风险。因此，本次发行对发行人实际控制权的影 响较小。

### 第三节 签署页

(本页无正文,为《国浩律师(上海)事务所关于上海瀚讯信息技术股份有限公司 2020 年度向特定对象发行 A 股股票之补充法律意见书(一)》之签署页)

本补充法律意见书(一)于 2020 年 11 月 6 日出具,正本一式 叁 份,无副本。



负责人: \_\_\_\_\_

李强

经办律师: \_\_\_\_\_

管建军

\_\_\_\_\_

俞磊