

民生证券股份有限公司
关于上海司南卫星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”）作为上海司南卫星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“营销网络建设项目”延期至2026年6月5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年6月5日	新一代高精度PNT技术升级及产业化项目	27,946.85	2025年6月5日
2	管理与服务信息系统建设项目	6,977.14	2025年6月5日	管理与服务信息系统建设项目	6,977.14	2025年6月5日
3	营销网络建设项目	9,726.17	2024年6月5日	营销网络建设项目	9,726.17	2026年6月5日
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

单位：人民币万元

序号	募投项目名称	募集资金投资额	截至2023年12月31日累计投入金额(注)	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	1,603.33	2025年6月5日	5.74
2	管理与服务信息系统建设项目	6,977.14	508.81	2025年6月5日	7.29
3	营销网络建设项目	9,726.17	71.88	2026年6月5日	0.74
4	补充流动资金	11,000.00	2,944.93	不适用	26.77
合计		55,650.16	5,128.95	/	/

注：2023年度累计投入金额并未汇总前期以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额。公司2024年2月5日召开第三届董事会第二十二次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，同意公司置换前期以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额共5,475.97万元，其中“新一代高精度PNT技术升级及产业化项目”4,841.39万元，“管理与服务信息系统建设项目”115.06万元，“营销网络建设项目”519.52万元。

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

公司结合目前募投项目的实际进展情况，在募投项目的内容、投资用途、投资总额和实施主体未变更的前提下，拟对募投项目“营销网络建设项目”预计达到可使用状态时间延后2年，至2026年6月5日。

(二) 部分募投项目延期的原因及保障措施

本项目的营销网络建设涉及子公司的设立、办公场地租赁装修等方面，在改善办公条件的同时，也有助于公司更好地处理现有地区性业务增长需求，并在现

有营销网络的基础上推进市场下沉。因此，本项目是满足公司发展需求，扎根地区性市场，实现市场的深度渗透，并创造新的业务增长点的关键举措。

基于前期募投资金未到位，基于资金运营的考虑，公司暂未大幅开展子公司设立事宜，但已在公司内部开始内部培养，招揽优秀营销管理人才。公司自上市后积极推动“营销网络建设项目”，现对关键省份子公司设立已搭建营销骨干团队，目前进行场地租赁及子公司工商设立前期工作，公司能有效保障“营销网络建设项目”后续建设。

四、审议程序

公司于2024年4月25日召开第三届董事会第二十四次会议和第三届监事会第十六次会议，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“营销网络建设项目”延期至2026年6月5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。

五、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。

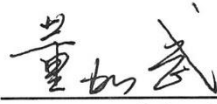
（以下无正文）

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于上海司南卫星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

