

上海瀚讯信息技术股份有限公司

向特定对象发行 A 股股票

上市公告书

保荐人（联席主承销商）



国泰海通证券股份有限公司
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

联席主承销商



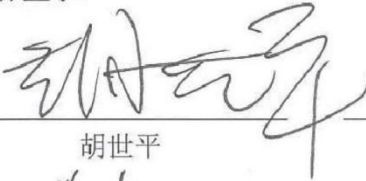
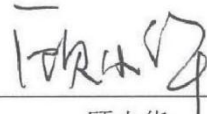
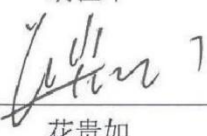
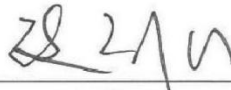
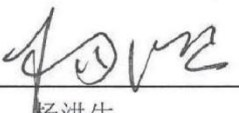
中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

二〇二六年八月

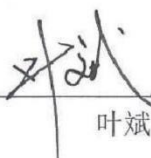
发行人及全体董事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、高级管理人员承诺本上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事：

 胡世平	 叶斌	 顾小华
 花贵如	 侯利阳	 宋铁成
 杨洪生		

全体高级管理人员：

 叶斌	 顾小华
---	--

上海瀚讯信息技术股份有限公司



特别提示

一、发行股票数量及价格

- 1、发行数量：22,388,955 股
- 2、发行后总股本：650,354,727 股
- 3、发行价格：33.32 元/股
- 4、募集资金总额：745,999,980.60 元
- 5、募集资金净额：738,566,557.55 元

二、新增股票上市安排

本次向特定对象发行新增股份 22,388,955 股预计于 2026 年 8 月 12 日在深圳证券交易所上市。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、发行认购情况及限售期安排

本次发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让，限售期从新增股份上市首日起算，法律法规另有规定的从其规定。发行对象基于本次交易所取得公司向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股票亦应遵守上述股票锁定安排。锁定期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

四、股权结构情况

本次发行完成后，公司股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

目 录

特别提示.....	2
一、发行股票数量及价格.....	2
二、新增股票上市安排.....	2
三、发行认购情况及限售期安排.....	2
四、股权结构情况.....	2
第一节 发行人基本情况.....	5
第二节 本次发行情况.....	7
一、发行类型.....	7
二、本次发行履行的相关程序和发行过程简述.....	7
第三节 本次新增股份上市情况.....	26
一、新增股份上市批准情况.....	26
二、新增股份的基本情况.....	26
三、新增股份的上市时间.....	26
四、新增股份的限售安排.....	26
第四节 本次股份变动情况及其影响.....	27
一、本次发行前后公司前十名股东情况.....	27
二、董事、高级管理人员持股变动情况.....	28
三、本次发行对主要财务指标的影响.....	28
四、本次向特定对象发行 A 股股票对公司的影响.....	29
五、财务会计信息和管理层讨论和分析.....	31
第五节 本次发行上市相关机构情况.....	34
一、保荐人（联席主承销商）.....	34
二、联席主承销商.....	34
三、发行人律师.....	34
四、审计机构.....	35
五、验资机构.....	35
第六节 保荐人的上市推荐意见.....	36
一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况.....	36
二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见.....	36
第七节 其他重要事项.....	37
第八节 备查文件.....	38
一、备查文件目录.....	38
二、查询地点.....	38

释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人、上海瀚讯、公司、上市公司	指	上海瀚讯信息技术股份有限公司
国泰海通、保荐人	指	国泰海通证券股份有限公司
联席主承销商	指	国泰海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	北京植德律师事务所律师
发行人审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
本次发行、本次向特定对象发行、向特定对象发行	指	公司拟以向特定对象发行 A 股股票的方式，向特定对象发行 A 股股票的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《实施细则》	指	《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》
《公司章程》	指	《上海瀚讯信息技术股份有限公司公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
定价基准日	指	为本次向特定对象发行的发行期首日，即 2026 年 7 月 10 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本报告除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入所致。

第一节 发行人基本情况

公司名称	上海瀚讯信息技术股份有限公司
公司英文名称	Jushri Technologies, Inc
股票简称	上海瀚讯
股票代码	300762.SZ
统一社会信用代码	91310105786708165M
法定代表人	胡世平
成立日期	2006 年 3 月 20 日
注册资本	62,796.5772 万元人民币
上市时间	2019 年 3 月 14 日
上市地点	深圳证券交易所
公司住所	上海市嘉定区鹤友路258号
邮政编码	201803
董事会秘书	顾小华
联系电话	021-62386622
传真	021-32555590
互联网网址	http://www.jushri.com/
电子信箱	Info_disclosure@jushri.com
经营范围	许可项目：建设工程施工；建筑智能化系统设计；检验检测服务。（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：软件开发；通信设备制造[分支机构经营]；货物进出口；技术进出口；通信设备销售；移动通信设备制造[分支机构经营]；移动通信设备销售；移动终端设备制造[分支机构经营]；移动终端设备销售；5G 通信技术服务；电子元器件制造[分支机构经营]；集中式快速充电站；输配电及控制设备制造[分支机构经营]；先进电力电子装置销售；智能输配电及控制设备销售；卫星技术综合应用系统集成；卫星移动通信终端制造[分支机构经营]；卫星移动通信终端销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；工程和技术研究和试验发展；计算机软硬件及外围设备制造[分支机构经营]；信息系统集成服务；电子产品销售；雷达及配套设备制造[分支机构经营]；智能机器人的研发；智能机器人销售；人工智能应用软件开发；数据处理和存储支持

	服务；网络设备制造[分支机构经营]；网络设备销售；物联网设备制造[分支机构经营]；物联网设备销售；集成电路芯片设计及服务；非居住房地产租赁。（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）
--	--

第二节 本次发行情况

一、发行类型

本次向特定对象发行股票的种类为境内上市的人民币普通股（A 股），股票面值为人民币 1.00 元/股。

二、本次发行履行的相关程序和发行过程简述

（一）本次发行履行的内部决策过程

1、2025 年 12 月 4 日，发行人召开第三届董事会第二十次临时会议，审议通过了《关于公司符合创业板向特定对象发行 A 股股票条件的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》《关于公司〈2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告〉的议案》《关于公司〈2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告〉的议案》等与本次发行相关的议案，并决定将上述议案提交发行人股东会审议。

2、2025 年 12 月 23 日，发行人召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司符合创业板向特定对象发行 A 股股票条件的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》《关于公司〈2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告〉的议案》《关于公司〈2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告〉的议案》等与本次发行相关的议案。

3、2026 年 4 月 16 日，发行人召开第四届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于调整公司向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》《关于公司〈2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告（修订稿）〉的议案》《关于公司〈2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）〉的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报情况及填补措施以及相关主体承诺事项（修订稿）的议案》等与本次发行方案调整相关的议

案。

（二）本次发行的监管部门同意注册过程

1、2026年5月28日，发行人收到深交所上市审核中心出具的《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中心意见告知函》，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2、2026年6月24日，发行人公告收到中国证监会出具的《关于同意上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1495号）。

（三）发行过程

1、《认购邀请书》发送情况

发行人及联席主承销商在本次发行过程中共向327家机构和个人送达认购邀请文件。

2026年6月25日联席主承销商向深交所报送的《发行方案》及《上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行A股股票拟发送认购邀请书的对象名单》（以下简称“《拟发送认购邀请书的对象名单》”）中共有327家认购对象，包括发行人前20名股东14家（已剔除关联方及香港中央结算有限公司，未剔除重复机构），基金公司24家；证券公司20家；保险机构20家；其他机构214家；个人投资者35位。

自《发行方案》和《拟发送认购邀请书的对象名单》报备深交所至本次发行申购报价前，共计新增9家投资者的认购意向，分别为陆俊停、陈凯、青岛凡益资产管理有限公司、宁波保税区宏泰投资有限公司、深圳市蓝海创赢投资有限公司、金鹰基金管理有限公司、上海伊洛私募基金管理有限公司、量函（上海）投资管理有限公司和郑幼琴。发行人及联席主承销商在北京植德律师事务所律师的见证下，在审慎核查后将其列入本次发行认购对象名单中，并向其发送《认购邀请书》。

经联席主承销商及发行人律师核查，本次《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发

行与承销管理办法》和《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等法律法规的相关规定，符合发行人董事会、股东会关于本次发行的相关决议的规定，符合向深交所报备的本次发行的《发行方案》的要求。

2、申购报价及获配情况

根据《认购邀请书》的约定，本次发行接收申购文件的时间为 2026 年 7 月 14 日 9:00-12:00，北京植德律师事务所律师进行了全程见证。在有效报价时间内，联席主承销商共收到 17 家认购对象提交的申购相关文件。

经联席主承销商和北京植德律师事务所律师共同核查确认，除 1 名投资者因其未及时缴纳申购保证金作为无效申购剔除外，其余 16 家认购对象按照《认购邀请书》的约定提交了《上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”）及完整的附件，并按时足额缴纳了申购保证金（除证券投资基金管理公司、合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者无需缴纳申购保证金外）。

上述投资者的具体申购报价情况如下：

序号	发行对象	类别	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否 有效
1	陆俊停	自然人	39.88	2,000.00	是	是
2	泉州市国有资产投资经营 有限责任公司	其他	37.49	2,000.00	是	是
3	青岛凡益资产管理有限公司-凡益多策略与时偕行 1 号私募证券投资基金	其他	33.39	2,000.00	是	是
4	薛小华	自然人	33.53	2,000.00	是	是
			33.33	2,300.00		
5	宁波保税区宏泰投资有限 公司	其他	33.88	2,000.00	是	是
			33.32	2,500.00		
6	郑幼琴	自然人	33.51	2,000.00	保证金超 时	否
7	陈凯	自然人	33.80	2,000.00	是	是
8	汇添富基金管理股份有限 公司	基金公司	33.33	4,600.00	无需	是
9	杭州瀚昭企业管理咨询合 伙企业（有限合伙）	其他	35.50	2,300.00	是	是

序号	发行对象	类别	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否 有效
10	华泰资产管理有限公司	保险公司	35.08	7,150.00	是	是
			33.33	9,540.00		
11	陕西空天动力投资管理有 限公司	其他	33.74	2,000.00	是	是
12	上海睿沅私募基金管理有 限公司-睿沅兴盛私募证券 投资基金	其他	36.00	13,300.00	是	是
13	诺德基金管理有限公司	基金公司	34.79	3,800.00	无需	是
			34.19	5,300.00		
			33.39	10,500.00		
14	财通基金管理有限公司	基金公司	36.01	2,060.00	无需	是
			35.01	7,956.00		
			34.21	13,896.00		
15	南方天辰景晟 21 期私募证 券投资基金	其他	34.01	3,000.00	是	是
16	南方天辰景晟 27 期私募证 券投资基金	其他	34.01	2,000.00	是	是
17	济南瀚祥投资管理合伙企 业（有限合伙）	其他	33.32	2,000.00	是	是

根据投资者申购报价情况，并遵循《认购邀请书》中确定的发行价格、发行对象及发行价格确定与配售原则，确定本次发行的发行价格为 33.32 元/股，最终发行股票数量为 22,388,955 股，募集资金总额为 745,999,980.60 元。

本次发行的最终获配发行对象共计 16 家，所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。本次发行最终确定的发行对象及获配股数、获配金额情况如下：

序号	投资者名称	获配数量(股)	获配金额(元)	锁定期（月）
1	陆俊停	600,240	19,999,996.80	6
2	泉州市国有资产投资经营有 限责任公司	600,240	19,999,996.80	6
3	上海睿沅私募基金管理有限公 司-睿沅兴盛私募证券投资基金	3,991,596	132,999,978.72	6
4	杭州瀚昭企业管理咨询合伙企 业（有限合伙）	690,276	22,999,996.32	6
5	财通基金管理有限公司	4,170,468	138,959,993.76	6

序号	投资者名称	获配数量(股)	获配金额(元)	锁定期（月）
6	南方天辰（北京）投资管理有限公司-南方天辰景晟 21 期私募证券投资基金	900,360	29,999,995.20	6
7	南方天辰（北京）投资管理有限公司-南方天辰景晟 27 期私募证券投资基金	600,240	19,999,996.80	6
8	陈凯	600,240	19,999,996.80	6
9	陕西空天动力投资管理有限公司	600,240	19,999,996.80	6
10	青岛凡益资产管理有限公司-凡益多策略与时偕行 1 号私募证券投资基金	600,240	19,999,996.80	6
11	诺德基金管理有限公司	3,151,260	104,999,983.20	6
12	薛小华	690,276	22,999,996.32	6
13	汇添富基金管理股份有限公司	1,380,552	45,999,992.64	6
14	华泰资产管理有限公司	2,863,145	95,399,991.40	6
15	宁波保税区宏泰投资有限公司	750,300	24,999,996.00	6
16	济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）	199,282	6,640,076.24	6
合计		22,388,955	745,999,980.60	—

（四）发行方式

本次发行的股票全部采取向特定对象发行的方式。

（五）发行数量

根据发行人及联席主承销商向深交所报送的《发行方案》，本次发行拟募集资金总额不超过 74,600.00 万元，本次向特定对象发行股票上限为 74,600.00 万元除以本次发行底价得到的股票数量（即 22,388,955 股）和本次发行前总股本的 30%的孰低值，即不超过 22,388,955 股（含）。

根据投资者认购情况，本次向特定对象发行的股票数量为 22,388,955 股，募集资金总额为 745,999,980.60 元，符合上市公司董事会、股东会决议的有关规定，满足《关于同意上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1495 号）的相关要求，未超过《发行方案》中规定的拟发行股票数量上限 22,388,955 股（含本数），且发行股数超过《发行方案》中规定

的拟发行股票数量的 70%。

（六）发行价格

本次发行的定价基准日为发行期首日（2026 年 7 月 10 日），本次向特定对象发行 A 股股票的发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 80%，本次发行的发行底价为 33.32 元/股。

发行人律师对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证。发行人和联席主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《认购邀请书》中规定的发行价格、发行对象及获配股份数量的确定程序和原则，确定本次发行的发行价格为 33.32 元/股，与发行底价的比率为 100%，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。

（七）募集资金量及发行费用

本次发行募集资金总额为人民币 745,999,980.60 元，扣除本次发行费用（不含增值税）人民币 7,433,423.05 元后，募集资金净额为人民币 738,566,557.55 元。本次发行的募集资金总额未超过公司董事会及股东会审议通过并经中国证监会同意注册的募集资金总额上限。

（八）募集资金到账及验资情况

发行人和联席主承销商于 2026 年 7 月 15 日向获得配售的发行对象发出了《缴款通知书》，本次发行最终募集资金规模为 745,999,980.60 元，发行股数为人民币普通股 22,388,955 股。

截至 2026 年 7 月 17 日，本次发行已获配的 16 名发行对象已将认购资金全额汇入保荐人（联席主承销商）国泰海通证券股份有限公司指定的认购资金专用账户。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行认购对象缴付申购款的实收情况进行了审验，并于 2026 年 7 月 22 日出具了《验资报告》（信会师报字[2026]第 ZA90554 号）。根据该报告，截至 2026 年 7 月 17 日，国泰海通证券股份有限公司收到获配投资者缴付的认购资金共计人民币 745,999,980.60 元。

2026年7月20日，国泰海通将上述认购资金扣除承销费（保荐费已先行支付）后的余额划转至发行人指定的本次募集资金专用账户内。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金到达发行人本次募集资金专用账户情况进行了审验，并于2026年7月22日出具《验资报告》（信会师报字[2026]第ZA90553号）。根据该报告，截至2026年7月20日，发行人本次向特定对象发行人民币普通股22,388,955股，每股面值人民币1.00元，发行价格为33.32元/股，实际募集资金总额为人民币745,999,980.60元，扣除用于本次发行的相关费用（不含增值税）人民币7,433,423.05元，募集资金净额为人民币738,566,557.55元，其中新增股本人民币22,388,955.00元，新增资本公积716,177,602.55元。

（九）募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

公司已开设募集资金专项账户，用于本次向特定对象发行募集资金的专项存储和使用。公司将在募集资金到位后一个月内与联席主承销商、开户银行签订募集资金监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

（十）本次发行股份登记托管情况

本次发行新增股份已于2026年8月4日收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，其已受理公司本次发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

（十一）发行对象认购股份情况

1、发行对象及最终获配情况

（1）陆俊停

姓名：陆俊停

身份证号码：1102251970XXXXXXXXX

住所：北京市***

获配数量：600,240股

限售期：6 个月

(2) 泉州市国有资产投资经营有限责任公司

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：913505001561024335

法定代表人：李浩哲

住所：福建省泉州市鲤城区丰泽街 361 号国投大厦 14 楼

注册资本：433,378 万元

经营范围：负责市属工交、流通、城市公用企业的国有资产经营；从事投资、改造、参股、控股、租赁、转让、承包业务。（以上经营范围涉及许可经营项目的应在取得有关部门的许可后方可经营，在许可的范围和期限内开展经营活动）（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）

认购数量：600,240 股

限售期：6 个月

(3) 上海睿沅私募基金管理有限公司-睿沅兴盛私募证券投资基金

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

统一社会信用代码：91310230MA1JX4TU7Y

法定代表人：余均勤

住所：上海市崇明区新河镇新申路 921 弄 2 号

注册资本：1,052.6316 万元

经营范围：一般项目：私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（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）

认购数量：3,991,596 股

限售期：6 个月

(4) 杭州瀚昭企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

企业类型：有限合伙企业

统一社会信用代码：91330102MA2H2RNX76

执行事务合伙人：杭州杰信文化发展有限公司

主要经营场所：浙江省杭州市上城区元帅庙后 88-1 号 696 室-1

注册资本：15,909.9976 万元

经营范围：一般项目：企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）
（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）。

认购数量：690,276 股

限售期：6 个月

(5) 财通基金管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91350128MA2XYCTM30

法定代表人：吴林惠

住所：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

注册资本：20,000 万元

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。【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】

认购数量：4,170,468 股

限售期：6 个月

(6) 南方天辰（北京）投资管理有限公司-南方天辰景晟 21 期私募证券投资基金

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91110108780225592U

法定代表人：路云飞

住所：北京市海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层

注册资本：1,000 万元

经营范围：投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

认购数量：900,360 股

限售期：6 个月

（7）南方天辰（北京）投资管理有限公司-南方天辰景晟 27 期私募证券投资基金

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91110108780225592U

法定代表人：路云飞

住所：北京市海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层

注册资本：1,000 万元

经营范围：投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得

从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

认购数量：600,240 股

限售期：6 个月

(8) 陈凯

姓名：陈凯

身份证号码：4403061991XXXXXXXX

住所：广东省深圳市***

获配数量：600,240 股

限售期：6 个月

(9) 陕西空天动力投资管理有限公司

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：91610131MA6X35403G

法定代表人：朱娜

住所：陕西省西安市高新区骏业路 2998 号陕西空天动力创新中心 1 号楼 18 楼 1808 室

注册资本：40,000 万元

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动。（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）

认购数量：600,240 股

限售期：6 个月

(10) 青岛凡益资产管理有限公司-凡益多策略与时偕行 1 号私募证券投资基金

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

统一社会信用代码：91370212MA3C89LQ82

法定代表人：张党

住所：山东省青岛市崂山区香港东路 88 号 1 号楼 3305 户

注册资本：3,000 万元

经营范围：资产管理，以自有资金对外投资及投资管理。（未经金融监管部门批准，不得从事代客理财、融资担保、吸收存款等金融业务）。（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）

认购数量：600,240 股

限售期：6 个月

（11）诺德基金管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91310000717866186P

法定代表人：郑成武

住所：中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层

注册资本：10,000 万元

经营范围：（一）发起、设立和销售证券投资基金；（二）管理证券投资基金；（三）经中国证监会批准的其他业务。【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】

认购数量：3,151,260 股

限售期：6 个月

（12）薛小华

姓名：薛小华

身份证号码：3201021970XXXXXXXX

住所：南京市***

获配数量：690,276 股

限售期：6 个月

（13）汇添富基金管理股份有限公司

企业类型：其他股份有限公司（非上市）

统一社会信用代码：91310000771813093L

法定代表人：鲁伟铭

住所：上海市黄浦区外马路 728 号 9 楼

注册资本：13,272.4224 万元

经营范围：基金募集，基金销售，资产管理，经中国证监会许可的其他业务。

【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】

认购数量：1,380,552 股

限售期：6 个月

（14）华泰资产管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

统一社会信用代码：91310000770945342F

法定代表人：赵明浩

住所：中国（上海）自由贸易试验区博成路 1101 号 8F 和 7F701 单元

注册资本：60,060 万元

经营范围：管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务。**【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】**

认购数量：2,863,145 股

限售期：6 个月

（15）宁波保税区宏泰投资有限公司

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

统一社会信用代码：91330201MA2AHY320M

法定代表人：吴毅

住所：浙江省宁波市北仑区新碶进港路 406 号 2 号楼 3262 室

注册资本：20,000 万元

经营范围：实业投资、投资管理及相关咨询服务（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集融资等金融业务）；铁矿石、钢材冶金原辅材料、冶金产品、化工产品（除危险化学品）、建材、焦炭的批发和零售；煤炭的批发（无储存）。（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）

认购数量：750,300 股

限售期：6 个月

（16）济南瀚祥投资管理合伙企业（有限合伙）

企业类型：有限合伙企业

统一社会信用代码：91370100MA953H6Y7A

执行事务合伙人：济南瀚惠投资合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：山东省济南市高新区颖秀路 1237 号奇盛数码一期办公楼 6 楼 622 室

注册资本：100,000 万元

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；财务咨询；社会经济咨询服务。（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）

认购数量：199,282 股

限售期：6 个月

2、发行对象与发行人关联关系、最近一年重大交易情况及未来交易安排

(1) 发行对象与发行人的关联关系

经核查，本次发行获配对象及其出资方不包括发行人和联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形；亦不存在发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东向其做出保底收益或者变相保底收益承诺，以及直接或者通过利益相关方向其提供财务资助或者其他补偿的情形。

(2) 发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况及未来交易安排

本次发行股票获配对象及其关联方，与发行人最近一年不存在重大交易情况；目前，发行人与发行对象不存在未来交易安排。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

3、发行对象私募基金备案情况

联席主承销商和律师对本次向特定对象发行股票的获配投资者是否属于所规定的私募投资基金备案情况进行了核查，相关核查情况如下：

(1) 陆俊停、陈凯、薛小华为自然人，以其自有资金参与认购，无需办理相关登记备案手续；

(2) 诺德基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、华泰资产管理有限公司，以其管理的资产管理计划、公募基金产品等产品参与认购并获得配售，其参与认购并获得配售的资产管理计划已按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《私募投资基金登记备案办法》等法律法规、规范性文件及自律规则的规定在中国证券投资基金业协会进行了备案，其参与认购并获得配售的公募基金产品等

产品无需履行私募投资基金备案程序。

(3) 宁波保税区宏泰投资有限公司、泉州市国有资产投资经营有限责任公司、杭州瀚昭企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、陕西空天动力投资管理有限公司和济南瀚祥投资管理合伙企业(有限合伙)以其自有资金参与,不属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金登记备案办法》规定的私募投资基金或私募基金管理人,无需履行相关备案登记手续。

(4) 上海睿沅私募基金管理有限公司-睿沅兴盛私募证券投资基金、南方天辰(北京)投资管理有限公司-南方天辰景晟 21 期私募证券投资基金、南方天辰(北京)投资管理有限公司-南方天辰景晟 27 期私募证券投资基金和青岛凡益资产管理有限公司-凡益多策略与时偕行 1 号私募证券投资基金属于《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金登记备案办法》所规定的私募投资基金,已按照该等规定办理备案手续,并提交了产品备案证明。

综上,本次发行的发行对象符合相关法律法规、发行人董事会及股东会关于本次发行相关决议及《发行方案》的规定,私募基金作为认购对象的均已根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等法律法规要求在中国证券投资基金业协会完成登记备案。

4、发行对象资金来源情况

以竞价方式确定的发行对象,均承诺“我方及我方最终认购方不存在发行人和联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方通过直接或间接方式参与本次发行竞价的情形;不存在发行人及其控股股东、实际控制人向我方及我方最终认购方做出保底保收益或者变相保底保收益承诺;不存在发行人及其控股股东、实际控制人直接或者通过利益相关方向我方及我方最终认购方提供财务资助或者其他补偿。”。

综上所述,上述认购资金来源的信息真实、准确、完整,上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益,符合中国证监会《监管规则适用

指引——发行类第 6 号》等相关规定。

5、发行对象的适当性管理情况

根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》和中国证券业协会《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及联席主承销商投资者适当性管理相关制度要求，联席主承销商须开展投资者适当性管理工作。

按照《认购邀请文件》中约定的投资者分类标准，投资者划分为专业投资者和普通投资者，其中专业投资者又划分为当然机构专业投资者（A 类）、法人或机构专业投资者（B 类）、自然人专业投资者（C 类）、认定法人或机构专业投资者（D 类）及认定自然人专业投资者（E 类）等 5 个类别。普通投资者按其风险承受能力等级划分为 C1（保守型）、C2（谨慎型）、C3（稳健型）、C4（积极型）、C5（激进型）等五种级别。

本次上海瀚讯向特定对象发行风险等级界定为 R4（中高风险）级。专业投资者和普通投资者中 C4（积极型）及以上的投资者均可参与。

本次发行参与报价并最终获配的投资者均已按照相关法规和《认购邀请书》中的投资者适当性管理要求提交了相关材料，联席主承销商对本次发行的获配对象的投资者适当性核查结论为：

序号	发行对象	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
1	陆俊停	C 类专业投资者	是
2	泉州市国有资产投资经营有限责任公司	普通投资者-C4(积极型)	是
3	上海睿沅私募基金管理有限公司-睿沅兴盛私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
4	杭州瀚昭企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通投资者-C4(积极型)	是
5	财通基金管理有限公司	A 类专业投资者	是
6	南方天辰（北京）投资管理有限公司-南方天辰景晟 21 期私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
7	南方天辰（北京）投资管理有限公司-南方天辰景晟 27 期私募证券投资基金	A 类专业投资者	是
8	陈凯	E 类专业投资者	是

序号	发行对象	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
9	陕西空天动力投资管理有限公司	普通投资者-C4(积极型)	是
10	青岛凡益资产管理有限公司-凡益多策略与时偕行1号私募证券投资基金	A类专业投资者	是
11	诺德基金管理有限公司	A类专业投资者	是
12	薛小华	普通投资者-C5(激进型)	是
13	汇添富基金管理股份有限公司	A类专业投资者	是
14	华泰资产管理有限公司	A类专业投资者	是
15	宁波保税区宏泰投资有限公司	普通投资者-C4(积极型)	是
16	济南瀚祥投资管理合伙企业(有限合伙)	普通投资者-C4(积极型)	是

经核查，上述16家投资者均符合《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及保荐人（联席主承销商）投资者适当性管理相关制度要求。

（十二）联席主承销商关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

1、关于本次发行定价过程合规性的意见

发行人本次向特定对象发行股票的发行价格、发行过程、定价及股票配售过程、发行对象的确定等符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等法律法规和《认购邀请书》等申购文件的有关规定，符合中国证监会《关于同意上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕1495号）和发行人履行的内部决策程序的要求，符合本次发行启动前联席主承销商向深交所报备之《发行方案》的要求，本次发行的发行过程合法、有效。

2、关于本次发行对象选择合规性的意见

本次发行对认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》及《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等有关法律法规的规定，符合

向深交所报备的《发行方案》。

本次发行对象不包括发行人和联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方。发行人和联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方未通过直接或间接方式参与本次发行认购。

上市公司本次向特定对象发行以竞价方式确定的认购对象，不存在发行人及其控股股东或实际控制人直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象作出保底保收益或者变相保底保收益承诺。

（十三）发行人律师的合规性结论意见

北京植德律师事务所律师关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“发行人本次发行已依法取得必要的批准和授权；本次发行的发行过程及认购对象符合《注册管理办法》《发行承销管理办法》《发行承销实施细则》等法律、法规、规章和规范性文件的规定和发行人有关本次发行的股东会决议的相关要求，发行结果公平、公正；本次发行相关的《认购邀请书》《申购报价单》《认购协议》等法律文件形式和内容合法、有效；本次发行最终确定的发行对象均具备参与本次发行的主体资格，符合《注册办法》《发行承销管理办法》《发行承销实施细则》的规定。”

第三节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

公司已于 2026 年 8 月 4 日收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向公司出具的《股份登记申请受理确认书》，其已受理公司本次发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

二、新增股份的基本情况

证券简称：上海瀚讯

证券代码：300762

上市地点：深圳证券交易所

三、新增股份的上市时间

本次新增股份上市日为 2026 年 8 月 12 日。

四、新增股份的限售安排

发行对象本次认购的股票自本次发行结束之日起 6 个月内不得转让。锁定期届满后，按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。本次向特定对象发行股票完成后，上述锁定期内，由于公司派息、送股、资本公积转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述锁定期约定。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在上市首日不除权，股票上市首日设涨跌幅限制。本次向特定对象发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

第四节 本次股份变动情况及其影响

一、本次发行前后公司前十名股东情况

(一) 本次发行前公司前十名股东情况

截至 2026 年 3 月 31 日，公司前十名股东的持股情况如下表：

序号	股东名称	股份性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量(股)
1	上海双由信息科技有限公司	境内非国有法人	80,125,604	12.76%	0
2	杭州中大君悦投资有限公司—君悦科新 1 号私募证券投资基金	其他	31,398,289	5.00%	0
3	中信建投证券股份有限公司—永赢国证商用卫星通信产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	15,178,909	2.42%	0
4	招商银行股份有限公司—永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金	其他	14,300,394	2.28%	0
5	肖裕福	境内自然人	10,805,557	1.72%	0
6	北京美锦投资有限公司	境内非国有法人	3,752,757	0.60%	0
7	中国建设银行股份有限公司—国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金	其他	3,726,587	0.59%	0
8	香港中央结算有限公司	境外法人	3,626,545	0.58%	0
9	王斌	境内自然人	2,826,700	0.45%	0
10	中国农业银行股份有限公司—华夏国证航天航空行业交易型开放式指数证券投资基金	其他	2,555,409	0.41%	0
合计		-	168,296,751	26.81%	0

(二) 本次发行后公司前十名股东情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的登记结果，本次发行新增股份完成股份登记后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量(股)
1	上海双由信息科技有限公司	境内非国有法人	80,125,604	12.32%	0
2	杭州中大君悦投资有限公司—君悦科新1号私募证券投资基金	其他	31,398,289	4.83%	0
3	中信建投证券股份有限公司—永赢国证商用卫星通信产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	15,841,603	2.44%	0
4	招商银行股份有限公司—永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金	其他	13,743,765	2.11%	0
5	肖裕福	境内自然人	10,805,557	1.66%	0
6	杨振宇	境内自然人	4,518,500	0.69%	0
7	中国农业银行股份有限公司—华夏国证航天航空行业交易型开放式指数证券投资基金	其他	4,192,727	0.64%	0
8	上海睿沅私募基金管理有限公司—睿沅兴盛私募证券投资基金	其他	3,991,596	0.61%	3,991,596
9	北京美锦投资有限公司	境内非国有法人	3,752,157	0.58%	0
10	香港中央结算有限公司	境外法人	3,589,208	0.55%	0
合计			171,959,006	26.44%	3,991,596

- 1、上述股东若存在本次发行前已持有股份，则与新增获配股份合并列示；
2、由于尾数四舍五入保留小数点后两位，可能导致尾数之和与合计值有差异。

二、董事、高级管理人员持股变动情况

公司董事、高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事、高级管理人员持股数量未因本次发行而发生变化。

三、本次发行对主要财务指标的影响

以 2025 年度、2026 年 1-3 月归属于母公司所有者的净利润，以及截至 2025 年末、2026 年 3 月末归属于上市公司股东的每股净资产为基准，并考虑本次发

行新增净资产，以本次发行后股本全面摊薄计算，本次发行前后公司归属于上市公司股东的每股净资产和每股收益对比情况如下：

项目	本次发行前		本次发行后	
	2026.03.31/ 2026 年 1-3 月	2025.12.31/ 2025 年度	2026.03.31/ 2026 年 1-3 月	2025.12.31/ 2025 年度
归属于上市公司 股东的每股净资 产（元/股）	3.62	3.68	4.63	4.69
基本每股收益 （元/股）	-0.07	-0.19	-0.07	-0.19

四、本次向特定对象发行 A 股股票对公司的影响

（一）股本结构的变化情况

本次向特定对象发行的新股登记完成后，公司将增加 22,388,955 股有限售条件流通股。同时，本次发行不会导致公司控制权发生变化，不会导致控股股东及实际控制人发生变化。本次向特定对象发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则（2026 年修订）》规定的上市条件，具体股份变动情况如下：

股份类型	发行前		本次发行	发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	数量（股）	比例（%）
有限售条件 股份	0.00	0.00	22,388,955	22,388,955	3.44
无限售条件 股份	627,965,772	100.00	-	627,965,772	96.56
股份总数	627,965,772	100.00	22,388,955	650,354,727	100.00

本次向特定对象发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次向特定对象发行不会导致公司控制权发生变更。

（二）本次发行是否涉及对业务与资产的整合计划

本次向特定对象发行股票的募集资金投资项目将围绕公司主营业务展开，公司的业务范围保持不变，不涉及公司业务与资产的整合。

若公司在未来拟进行重大资产重组，将根据有关法律、法规，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（三）业务结构变化情况

本次募集资金将投资于“大规模无人协同异构神经网络研制及产业化项目”、“异构专用智能机器人研制及产业化项目”及“AI+有无人协同认知决策系统”研发项目，募集资金用途与公司未来发展战略及现有主业密切相关。

上述项目均围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策以及公司整体战略发展方向。项目实施后，有利于公司进一步完善产品布局、增强核心竞争力、提升持续经营能力，不会导致公司业务收入结构发生重大变化。

（四）公司治理变动情况

本次发行完成后，公司股本将相应增加，原股东的持股比例也将相应发生变化。公司的控股股东和实际控制人没有发生变更，董事、高级管理人员稳定，不会影响原有法人治理结构的稳定性和有效性，公司将进一步加强和完善公司的法人治理结构。

（五）对公司董事、监事、高级管理人员和科研人员结构的影响

本次发行不会对公司董事、监事、高级管理人员和科研人员结构造成重大影响。若公司拟调整董事、监事、高级管理人员和科研人员结构，将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

（六）关联交易和同业竞争变动情况

本次发行完成后，本次向特定对象发行 A 股股票不会对公司的业务结构产生重大影响，不会发生公司与其控股股东、实际控制人及其关联人之间在生产、采购、销售等方面新增经常性关联交易的情形。

本次发行完成后，公司控股股东和实际控制人不会发生变化。公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系均不存在重大变化，亦不会因本次发行产生同业竞争和其他关联交易。

对于未来可能发生的交易，公司将按照相关法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

五、财务会计信息及管理层讨论和分析

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2026.3.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
流动资产合计	305,385.18	297,252.10	281,452.24	276,270.83
非流动资产合计	91,029.01	93,428.88	84,327.72	71,775.45
资产总计	396,414.19	390,680.98	365,779.96	348,046.28
流动负债合计	161,420.63	153,390.23	111,830.59	93,844.41
非流动负债合计	2,539.03	2,906.57	13,118.39	4,571.87
负债合计	163,959.66	156,296.80	124,948.98	98,416.28
所有者权益合计	232,454.52	234,384.18	240,830.98	249,630.00

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2026年1-3月	2025年度	2024年度	2023年度
营业收入	4,360.51	50,254.58	35,332.59	31,275.00
营业利润	-6,303.29	-17,912.01	-17,175.57	-25,653.15
利润总额	-6,298.64	-17,620.66	-16,951.52	-25,434.02
净利润	-5,034.92	-15,158.07	-12,042.62	-18,975.90
归属于母公司股东的净利润	-4,421.57	-12,192.99	-12,388.72	-18,975.90

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2026年1-3月	2025年度	2024年度	2023年度
经营活动产生的现金流量净额	-14,255.30	4,371.55	-10,745.94	-30,396.45
投资活动产生的现金流量净额	-38,535.58	-82,702.00	-25,877.52	-10,577.41
筹资活动产生的现金流量净额	13,670.32	10,259.14	32,928.59	35,021.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-39,120.55	-68,071.30	-3,694.88	-5,952.78
期末现金及现金等价物余额	24,034.28	63,154.83	131,226.13	134,921.01

（四）主要财务指标

项目	2026年3月 31日/2026年 1-3月	2025年12 月31日 /2025年度	2024年12 月31日 /2024年度	2023年12 月31日 /2023年度
流动比率（倍）	1.89	1.94	2.52	2.94
速动比率（倍）	1.54	1.62	2.19	2.64
资产负债率（合并）（%）	41.36	40.01	34.16	28.28
资产负债率（母公司）（%）	38.76	40.06	33.90	28.40
应收账款周转率（次）	0.04	0.53	0.37	0.32
存货周转率（次）	0.03	0.79	0.61	0.63
每股净资产（元/股）	3.62	3.68	3.78	3.98
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.23	0.07	-0.17	-0.48
每股净现金流量（元）	-0.62	-1.08	-0.06	-0.09
毛利率（%）	27.37	33.01	43.28	42.90
基本每股收益（元/股）	-0.07	-0.19	-0.20	-0.30
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.09	-0.25	-0.24	-0.36
稀释每股收益（元/股）	-0.07	-0.19	-0.20	-0.30
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	-0.09	-0.25	-0.24	-0.36
加权平均净资产收益率（%）	-1.93	-5.20	-5.09	-7.31
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-2.36	-6.70	-6.17	-8.68

注：每股收益、加权平均净资产收益率按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）规定计算。

（五）管理层讨论和分析

1、资产负债整体状况分析

报告期各期末，公司的资产规模呈增长趋势，公司资产总额分别为348,046.28万元、365,779.96万元、390,680.98万元和396,414.19万元。随着公司业务持续开展及经营投入增加，公司资产规模整体呈上升态势。

报告期各期末，公司负债总额分别为98,416.28万元、124,948.98万元、156,296.80万元和163,959.66万元，报告期内，公司根据业务发展、研发投入及日常经营资金需求，适度增加债务融资规模，负债总额有所上升。

2、偿债能力分析

报告期各期末，公司合并口径下的资产负债率分别为 28.28%、34.16%、40.01%和 41.36%，报告期内，公司资产负债率有所上升，主要系公司结合经营资金需求增加债务融资所致。整体来看，公司资产负债率处于合理水平，财务风险整体可控。

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.94、2.52、1.94 和 1.89，速动比率分别为 2.64、2.19、1.62 和 1.54，报告期内，公司流动比率和速动比率有所下降，但仍保持在相对合理水平，流动资产对流动负债仍具有较好的覆盖能力，公司短期偿债能力整体较强。

3、营运能力分析

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 0.32 次、0.37 次、0.53 次和 0.04 次。公司主要客户包括军工集团下属单位、科研院所及商业航天领域客户，相关项目通常存在验收、审价、内部审批及逐级结算等流程，收入确认与销售回款之间存在一定时间差，因此应收账款周转速度相对较慢。

报告期各期，公司存货周转率分别为 0.63 次、0.61 次、0.79 次和 0.03 次，公司存货具有定制化、小批量及较长备货周期等特点，公司需根据客户交付计划提前进行原材料采购和生产备货。报告期内，公司持续加强存货管理，结合在手订单、项目推进计划及安全库存需求安排备货，存货规模与公司业务特点及项目执行需求基本匹配。

4、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入分别为 31,275.00 万元、35,332.59 万元、50,254.58 万元和 4,360.51 万元，公司主营业务突出，收入主要来源于宽带移动通信设备、商业航天相关产品及技术服务等业务。报告期内，公司营业收入整体呈增长趋势，主要系下游军品业务环境逐步改善，客户采购、项目实施及验收节奏有所恢复，同时公司商业航天等民品业务持续推进，相关低轨卫星通信设备及配套产品形成一定收入贡献。

第五节 本次发行上市相关机构情况

一、保荐人（联席主承销商）

名称：国泰海通证券股份有限公司

法定代表人：朱健

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

保荐代表人：孔海宾、归剑元

项目协办人：舒昕（已离职）

其他项目组成员：朱威、孙珮祺

联系电话：021-38676666

联系传真：021-38670666

二、联席主承销商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系电话：010-60838406

三、发行人律师

名称：北京植德律师事务所律师

注册地址：北京市东城区东直门南大街 1 号来福士中心办公楼 12 层

负责人：龙海涛

签字律师：赵泽铭、崔白

联系电话：010-56500900

联系传真：010-56500999

四、审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

负责人： 杨志国

签字会计师： 赵键、郑钢

联系电话：021-63390956

联系传真：021-63392558

五、验资机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

负责人： 杨志国

签字会计师： 赵键、郑钢

联系电话：021-63390956

联系传真：021-63392558

第六节 保荐人的上市推荐意见

一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况

公司已与国泰海通签署了保荐协议。国泰海通作为公司本次发行的保荐人，已指派孔海宾、归剑元担任公司本次发行的保荐代表人，负责本次发行上市工作，及股票发行上市后的持续督导工作。

二、保荐人推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐人认为：上海瀚讯本次发行的股票上市符合《公司法》《证券法》《管理办法》《承销管理办法》《实施细则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律法规及规范性文件的有关规定，上海瀚讯本次发行的股票具备在深交所上市的条件，保荐人同意推荐上海瀚讯本次发行的股票在深圳证券交易所上市。

第七节 其他重要事项

自本次发行获得中国证监会注册批复之日起至本上市公告书披露前，未发生对公司有较大影响的其他重要事项。

本次发行新增股份上市时，发行人仍符合《注册办法》等相关法律、法规和规范性文件所规定的向特定对象发行股票的实质条件。

第八节 备查文件

一、备查文件目录

- 1、上市申请书；
- 2、承销协议；
- 3、保荐人出具的发行保荐书和上市保荐书；
- 4、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 5、保荐人关于本次发行过程和认购对象合规性的报告；
- 6、律师关于本次发行过程和认购对象合规性的报告；
- 7、发行完成后会计师事务所出具的验资报告；
- 8、中国结算深圳分公司对新增股份已登记的书面确认文件；
- 9、投资者出具的股份限售承诺；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查询地点

上海瀚讯信息技术股份有限公司

地址：上海市嘉定区鹤友路 258 号

电话：021-62386622

传真：021-32555590

联系人：谭云飞

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票
上市公告书》之盖章页）

上海瀚讯信息技术股份有限公司



2026年 8 月 6 日

（本页无正文，为《上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票
上市公告书》之盖章页）

保荐人（主承销商）：国泰海通证券股份有限公司



2026 年 8 月 6 日

(本页无正文，为《上海瀚讯信息技术股份有限公司向特定对象发行 A 股股票
上市公告书》之盖章页)

联席主承销商：中信证券股份有限公司



2026年8月6日