

广发证券股份有限公司

关于上海华测导航技术股份有限公司

2017 年度日常关联交易暨 2018 年度日常经营性关联交易预计 的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“保荐机构”）作为上海华测导航技术股份有限公司（以下简称“华测导航”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，对华测导航 2017 年度日常关联交易暨 2018 年度日常经营性关联交易预计事项进行了审慎核查，并出具本核查意见。

一、日常关联交易基本情况

（一）2017 年日常关联交易实际发生情况

单位：元

关联交易类别	关联方	关联交易内容	实际发生额 (含税)	预计金额 (含税)	实际发生额 占同类业务 比例 (%)	实际发生额 与预计金额 差异 (%)
许可关联方使用部分技术	北极星云	技术许可费	2,124,000.00	-	100%	-
向关联方销售产品		数据采集设备等配套产品	9,906,712.71	10,000,000	1.24%	0.93%

（二）2018 年度预计关联交易类别和金额

公司拟根据 2018 年度预计的业务经营情况，对 2018 年度与北极星云空间技术股份有限公司（以下简称“北极星云”）的日常经营性关联交易预计如下：

单位：元

关联交易类别	关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额 (含税)	截至披露日已发生金额 (含税)	上年度发生金额(含税)
--------	-----	--------	----------	---------------------	--------------------	-------------

许可关联方使用部分技术	北极星云	技术许可费	市场价格，定价公允	-	0	2,124,000.00
向关联方销售产品		数据采集设备等配套产品		30,000,000	5,793,000.00	9,906,712.71
为关联方提供技术服务		数据采集设备相关的技术服务		5,000,000	513,306.00	0

二、关联方介绍和关联关系说明

（一）关联方基本情况

企业名称：北极星云空间技术股份有限公司

成立时间：2016 年 4 月 21 日

住所：上海市杨浦区政悦路 318 号 68 幢 2252 室

法定代表人：赵刚

注册资本：15,000 万元

经营范围：在卫星定位科技、导航科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机信息系统集成，光电仪器设备、通讯设备、计算机软硬件、机械设备、电子产品的设计、销售，机电设备安装工程，从事货物及技术的进出口业务，自有设备租赁，展览展示服务，以下限分支机构经营：光电仪器设备、通讯设备、机械设备、电子产品的生产。【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】

北极星云的股权结构情况如下：

序号	股东名称	认购股份数额（股）	持股比例（%）
1	北方激光研究院有限公司	57,000,000	38.00%
2	上海华测导航技术股份有限公司	51,000,000	34.00%
3	中兵北斗产业投资有限公司	12,000,000	8.00%
4	中兵投资管理有限责任公司	9,000,000	6.00%

5	四川智溢实业有限公司	9,000,000	6.00%
6	四川汉科计算机信息技术有限公司	6,000,000	4.00%
7	成都星河科技产业有限公司	6,000,000	4.00%
合计		150,000,000	100.00%

北极星云截至 2017 年 12 月 31 日经审计的主要财务数据如下：总资产 12,583.50 万元，负债合计 2,357.23 万元。2017 年度实现营业收入 4,651.30 万元，净利润 573.32 万元。

（二）与上市公司的关联关系

截至目前，公司持有北极星云 34% 的股份，为北极星云的第二大股东；公司控股股东、实际控制人、董事长赵延平担任北极星云副董事长。

（三）履约能力分析

北极星云经营情况和财务状况良好，具有较强的履约能力。

三、关联交易的主要内容

本次关联交易的主要内容：数据采集设备等配套产品的销售、与数据采集设备相关的技术服务、技术许可。

预计 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，公司（包括控股子公司）向北极星云销售数据采集设备等配套产品的金额总计不超过人民币 3,000 万元；公司（包括控股子公司）向北极星云提供与数据采集设备相关的技术服务的金额总计不超过人民币 500 万元。交易价格将参照市场惯例并结合交易实际情况确认，以确保交易价格的公允性。

2017 年 1 月 8 日，公司召开了第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司与参股子公司北极星云空间技术股份有限公司签订技术许可合同暨关联交易的议案》。本议案已于 2017 年 1 月 23 日经公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过。

2017 年 1 月 8 日，公司召开了第一届监事会第八次会议，审议通过了《关

于公司与参股子公司北极星云空间技术股份有限公司签订技术许可合同暨关联交易的议案》。

公司独立董事对该事项发表了事前认可意见以及独立意见认为：该事项不存在损害公司及全体股东权益的行为，一致同意《关于公司与参股子公司北极星云空间技术股份有限公司签订技术许可合同暨关联交易的议案》。

由于北极星云许可公司使用其技术的期限较长且公司与北极星云的总交易金额与公司销售相关产品数量有关，故许可期限内（至 2019 年 4 月 20 日止）交易金额无法准确预估。

四、关联交易的目的是对上市公司的影响

上述关联交易是基于公司和关联方之间的正常生产经营需要，交易双方以平等互利、相互协商为合作基础，对提高公司经营能力以及促进效益增长有着积极的作用。且交易价格将按市场方式确定，价格公允，不存在损害上市公司利益的情形。

五、履行的审议程序

2018 年 4 月 9 日，公司召开了第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2018 年与参股公司北极星云空间技术股份有限公司日常关联交易计划的议案》。本议案尚需提交公司股东大会审议。

2018 年 4 月 9 日，公司召开了第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2018 年与参股公司北极星云空间技术股份有限公司日常关联交易计划的议案》。

公司独立董事对该事项发表了事前认可意见以及独立意见认为：该事项不存在损害公司及全体股东权益的行为，一致同意《关于公司 2018 年与参股公司北极星云空间技术股份有限公司日常关联交易计划的议案》。

六、保荐机构核查意见

经核查，广发证券认为：公司 2017 年度日常关联交易及 2018 年度日常经营

性关联交易预计符合公司发展的需要，不会损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益；公司 2018 年度日常经营性关联交易预计已经董事会、监事会审议通过，独立董事进行了事前认可，并发表了明确同意意见，履行了必要的审批程序，符合《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等文件的要求和《公司章程》的规定。公司 2018 年度日常经营性关联交易预计事项尚需提交公司股东大会审议。广发证券对公司 2017 年度日常关联交易及 2018 年度日常经营性关联交易预计事项无异议。

（本页无正文，专用于《广发证券股份有限公司关于上海华测导航技术股份有限公司 2017 年度日常关联交易暨 2018 年度日常经营性关联交易预计的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

刘慧娟

张 鹏

广发证券股份有限公司

2018 年 4 月 9 日