

上海市方达律师事务所

关于上海晶丰明源半导体股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的

补充法律意见书（三）

**FANGDA PARTNERS**  
方達律師事務所

2025年11月

FANGDA PARTNERS  
方達律師事務所

中国上海市石门一路288号  
兴业太古汇香港兴业中心二座24楼  
邮政编码: 200041

电子邮件 E-mail: [email@fangdalaw.com](mailto:email@fangdalaw.com)  
电 话 Tel.: +86-21-2208 1166  
传 真 Fax.: +86-21-5298 5599

24/F, HKRI Centre Two  
HKRI Taikoo Hui  
288 Shi Men Yi Road  
Shanghai, PRC  
200041

上海市方达律师事务所

关于上海晶丰明源半导体股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的

补充法律意见书（三）

致：上海晶丰明源半导体股份有限公司

上海市方达律师事务所（以下简称“**本所**”）是具有中华人民共和国境内法律执业资格的律师事务所，本所受上海晶丰明源半导体股份有限公司（以下简称“**上市公司**”或“**晶丰明源**”）的委托，担任晶丰明源以发行股份及支付现金的方式购买四川易冲科技有限公司100%股权并向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金事项（以下简称“**本次交易**”）的专项法律顾问。

本所已就本次交易有关事项分别于2025年4月23日、2025年6月20日出具了《上海市方达律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的法律意见书》（以下简称“**《法律意见书》**”）及《上海市方达律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的补充法律意见书》（以下简称“**《补充法律意见书（一）》**”），于2025年8月19日根据上交所出具的《关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的审核问询函》（上证科审（并购重组）[2025]21号）（以下简称“**《审核问询函》**”）的要求出具了《上海市方达律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发

行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的补充法律意见书（二）》（以下简称“《补充法律意见书（二）》”，《法律意见书》《补充法律意见书（一）》及《补充法律意见书（二）》合称“原法律意见书”）。

鉴于上市公司聘请的立信已对标的公司2025年1-5月的财务报表进行了加期审计并于2025年11月12日出具《四川易冲科技有限公司审计报告及财务报表》[信会师报字[2025]第ZA15090号]（以下简称“《标的公司加期审计报告》”，本次交易的报告期亦相应更新为2023年1月1日至2025年5月31日），晶丰明源对其为本次交易而编制的《上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）》（以下简称“《重组报告书（修订稿）》”）进行了更新，且2025年1月1日至2025年5月31日期间（以下简称“特定期间”）标的公司相关资产、业务等情况亦发生了变化，本所现就原法律意见书出具后发生的与本次交易有关的重大事实和相关法律情况的变化及其他需要说明的事项，出具《上海市方达律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的补充法律意见书（三）》（以下简称“本补充法律意见书”）。

本补充法律意见书是对原法律意见书的更新和补充，本所在原法律意见书中的相关声明和承诺适用于本补充法律意见书。本所认为自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具之日的相关情况会影响本所对《补充法律意见书（二）》中《审核问询函》相关问询意见回复内容或结论的，本所将在本补充法律意见书中就回复意见予以更新或进一步说明。除非在本补充法律意见书中另有说明，原法律意见书中已作定义的词语在本补充法律意见书中被使用时具有与原法律意见书中已定义的同义词语具有相同的含义。

本补充法律意见书仅供晶丰明源为本次交易之目的使用，未经本所事先书面同意，本补充法律意见书不得用作任何其他目的。

本所根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《注册管理办法》以及中国证券监督管理委员会、中华人民共和国司法部联合发布的《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等有关中国境内法律的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，现出具补充法律意见如下：

## 正文

## 第一部分 补充核查事项

## 1. 本次交易方案调整的具体情况

本所经办律师已在《法律意见书》《补充法律意见书（一）》中披露了本次交易的原方案。根据上市公司2025年第一次临时股东大会的授权，2025年11月12日，晶丰明源召开第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于部分调整公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案（调整后）的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案调整不构成重组方案重大调整的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）及其摘要的议案》《关于公司签署购买资产协议相关补充协议的议案》等与本次交易相关的议案，同意对本次交易的交易方案进行调整：

经与相关交易对方友好协商一致，在维持本次交易股份对价及现金对价合计金额不变的前提下，调减交易对方玮峻思在本次交易项下取得的现金对价，调增交易对方国科瑞华、张文良在本次交易项下取得的现金对价，其他交易对方的股份对价及现金对价均不涉及进一步调整（以下简称“本次交易方案调整”），相关交易对价的具体调整情况如下：

序号	交易对方名称/姓名	标的资产	本次交易方案调整前			本次交易方案调整后		
			现金对价（元）	股份对价（元）	对价合计（元）	现金对价（元）	股份对价（元）	对价合计（元）
1	玮峻思	标的公司16.13%的股权	356,698,671	233,475,494	590,174,165	352,998,671	233,475,494	586,474,165
2	国科瑞华	标的公司1.70%的股权	58,058,849	—	58,058,849	61,678,849	—	61,678,849
3	张文良	持有标的公司0.04%的股权	1,278,247	—	1,278,247	1,358,247	—	1,358,247

序号	交易对方名称/姓名	标的资产	本次交易方案调整前			本次交易方案调整后		
			现金对价(元)	股份对价(元)	对价合计(元)	现金对价(元)	股份对价(元)	对价合计(元)
4	其他47名交易对方	合计持有标的公司82.13%的股权	833,243,910	1,799,882,333	2,633,126,243	833,243,910	1,799,882,333	2,633,126,243
合计			1,249,279,677	2,033,357,827	3,282,637,504	1,249,279,677	2,033,357,827	3,282,637,504

此外，在上市公司控股股东暨实际控制人之一胡黎强已作出的业绩承诺锁定的基础上，上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人胡黎强、刘洁茜、胡黎琴及思颯投资（作为思源8号基金的管理人）于2025年8月19日出具了《关于股份锁定的承诺函》。

本次交易方案调整后，本次交易的方案如下：

### 1.1 本次交易的整体方案概述

根据晶丰明源第三届董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025年第一次临时股东大会决议、《重组报告书(修订稿)》及相关交易协议（即《购买资产协议》《业绩补偿协议》及其后续补充、修订协议的合称，下同），本次交易主要由以下两部分组成：

#### (1) 发行股份及支付现金购买资产

晶丰明源拟通过发行股份及支付现金的方式，购买50名交易对方合计持有的易冲科技100%的股权。

根据金证出具的《资产评估报告》，截至评估基准日，采用市场法确定的易冲科技100%股权的评估值为329,000万元。根据上市公司的书面确认以及交易协议的约定，本次交易中，针对不同的交易对方采取差异化定价方式。本次交易的差异化定价综合考虑不同交易对方初始投资成本、支付方式选择、是否参与业绩对赌等因素，由交易相关方自主协商确定，差异化定价系交易对方之间基于市场化原则做出的利益调整。经交易各方协商，标的公司全部股权的交易作价确定为3,282,637,504元，不超过前述采用市场法确定的易冲科技100%股权的评估值，晶丰明源向各交易

对方支付的对价金额以及支付方式具体如下：

序号	交易对方名称/姓名	标的资产	现金对价（元）	股份对价（元）	对价合计（元）
1	上汽创永	标的公司 2.07%的股权	——	72,257,589	72,257,589
2	嘉兴顾轩	标的公司 3.62%的股权	——	126,388,061	126,388,061
3	韦豪创芯	标的公司 0.38%的股权	7,500,000	6,000,000	13,500,000
4	西安天利	标的公司 0.46%的股权	20,798,630	——	20,798,630
5	中金祺智	标的公司 1.54%的股权	34,732,877	20,000,000	54,732,877
6	中金常德	标的公司 1.32%的股权	——	42,620,378	42,620,378
7	赛富高鹏	标的公司 2.29%的股权	——	84,000,000	84,000,000
8	扬州芯辰	标的公司 1.25%的股权	——	40,000,000	40,000,000
9	信维通信	标的公司 0.56%的股权	18,198,400	——	18,198,400
10	海创汇能	标的公司 1.15%的股权	18,506,164	14,804,931	33,311,095
11	新鼎贰拾陆号	标的公司 1.24%的股权	21,970,285	15,974,399	37,944,684
12	新鼎拾玖号	标的公司 0.28%的股权	——	7,251,458	7,251,458
13	钟鼎投资	标的公司 1.41%的股权	——	46,400,000	46,400,000
14	成都华西	标的公司 0.31%的股权	4,999,998	3,999,999	8,999,997
15	世界先进	标的公司 3.72%的股权	127,830,564	——	127,830,564
16	无锡沃达	持有标的公司 0.76%的股权	24,455,040	——	24,455,040
17	珠海鋆添	标的公司 3.63%的股权	——	132,948,338	132,948,338
18	冯源安柏	标的公司 1.36%的股权	——	50,020,625	50,020,625

序号	交易对方名称/姓名	标的资产	现金对价（元）	股份对价（元）	对价合计（元）
		股权			
19	冯源聚芯	标的公司 1.25%的股权	——	45,950,325	45,950,325
20	海通新动能	标的公司 3.78%的股权	——	97,755,067	97,755,067
21	平潭寰鑫	标的公司 0.47%的股权	7,553,539	6,042,831	13,596,370
22	新站高新	标的公司 0.65%的股权	——	24,000,000	24,000,000
23	宁波兰宁	标的公司 1.16%的股权	50,880,559	——	50,880,559
24	智合聚恭	标的公司 0.58%的股权	10,919,137	7,509,646	18,428,783
25	智合聚廉	持有标的公司 0.96%的股权	18,051,180	12,399,018	30,450,198
26	智合聚佳	标的公司 0.71%的股权	11,498,080	9,198,464	20,696,544
27	众松创业	标的公司 0.76%的股权	——	28,000,000	28,000,000
28	众松聚能	标的公司 0.58%的股权	——	17,600,000	17,600,000
29	远致星火	标的公司 4.80%的股权	——	141,508,985	141,508,985
30	蔚来产投	标的公司 1.74%的股权	——	55,753,248	55,753,248
31	南京蔚易	标的公司 1.33%的股权	——	40,000,000	40,000,000
32	建信南方	标的公司 1.67%的股权	——	61,379,622	61,379,622
33	红土善利	标的公司 1.91%的股权	——	56,433,452	56,433,452
34	深创资本	标的公司 0.21%的股权	——	7,360,000	7,360,000
35	深创一号	标的公司 0.83%的股权	——	29,440,000	29,440,000
36	和生中富	标的公司 0.39%的股权	——	9,962,496	9,962,496

序号	交易对方名称/姓名	标的资产	现金对价（元）	股份对价（元）	对价合计（元）
		股权			
37	辽宁卓易	标的公司 2.47%的股权	——	64,000,000	64,000,000
38	江苏盛宇	标的公司 0.46%的股权	10,421,918	6,000,000	16,421,918
39	众擎创投	标的公司 0.48%的股权	——	16,000,000	16,000,000
40	国科瑞华	标的公司 1.70%的股权	61,678,849	——	61,678,849
41	CASREV	标的公司 0.14%的股权	4,546,036	——	4,546,036
42	张文良	持有标的公司 0.04%的股权	1,358,247	——	1,358,247
43	安信乾宏	标的公司 1.65%的股权	——	60,360,000	60,360,000
44	吉利投资	标的公司 1.48%的股权	30,600,000	24,480,000	55,080,000
45	国投创合	持有标的公司 2.82%的股权	——	72,736,616	72,736,616
46	智合聚成	标的公司 1.56%的股权	25,231,405	20,185,124	45,416,529
47	锦聚礼合	标的公司 6.70%的股权	108,259,552	86,607,641	194,867,193
48	智合聚信	标的公司 10.57%的股权	170,692,524	136,554,020	307,246,544
49	智合聚德	标的公司 2.68%的股权	105,598,022	——	105,598,022
50	玮峻思	标的公司 16.13%的股权	352,998,671	233,475,494	586,474,165
合计			1,249,279,677	2,033,357,827	3,282,637,504

## (2) 募集配套资金

晶丰明源拟向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过180,000万元，不超过本次拟以发行股份方式购买资产交易价格的100%，且本次募集配套资金发行股份的数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%。募集配套资金的最终发行股份数量将在本次交



易经上交所审核通过并经中国证监会予以注册后，按照《注册管理办法》的相关规定和询价结果确定。

本次配套募集资金以本次购买资产的成功实施为前提，但本次配套募集资金最终成功与否不影响本次购买资产的实施。

## 1.2 本次交易的具体方案

### 1.2.1 本次发行股份的具体方案

#### (1) 发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份的股份种类为人民币普通股（A股），每股面值为1.00元，上市地点为上交所科创板。

#### (2) 定价基准日、定价原则及发行价格

本次发行股份的定价基准日为上市公司第三届董事会第二十一次会议决议公告日。经各方协商，本次发行股份的发行价格为50.89元/股，不低于定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的80%。

在定价基准日至本次发行股份发行日期间，若上市公司发生其他派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，本次发行股份的发行价格按照中国证监会及上交所的相关规则作相应调整。具体调整方式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， $n$ 为该次送股率或转增股本率， $k$ 为配股率， $A$ 为配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利， $P1$ 为调整后有效的发行价格。

2025年4月1日，上市公司2024年年度股东大会审议通过《关于公司2024年度利润分配预案的议案》，晶丰明源拟向全体股东每股派发现金红利

0.5元（含税）。根据上市公司的公告文件及其书面确认，上市公司2024年度利润分配已于2025年4月29日实施完毕。2024年度利润分配实施完毕后，本次发行股份的发行价格将相应调整为50.39元/股。

(3) 发行对象

本次发行股份的对象为玮峻思、智合聚信、锦聚礼合等41名标的公司股东。

(4) 发行股份数量

本次发行股份中上市公司向各发行对象发行股份数量的计算公式为：

发行数量=以发行股份形式向该发行对象支付的对价÷发行价格。按上述公式计算得出的发行数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分计入上市公司的资本公积金（舍尾取整）。本次发行股份总数量=向各发行对象发行股份的数量之和。

本次以发行股份形式向发行对象支付的交易对价合计为2,033,357,827元，按照发行股份数量计算公式，若以发行价格为50.39元/股计算，发行股份总数量为40,352,386股。各发行对象取得股份的情况如下：

序号	发行对象名称/姓名	标的资产	股份对价（元）	取得上市公司股份数（股）
1	上汽创永	标的公司2.07%的股权	72,257,589	1,433,966
2	嘉兴顾轩	标的公司3.62%的股权	126,388,061	2,508,197
3	韦豪创芯	标的公司0.38%的股权	6,000,000	119,071
4	中金祺智	标的公司1.54%的股权	20,000,000	396,904
5	中金常德	标的公司1.32%的股权	42,620,378	845,810
6	赛富高鹏	标的公司2.29%的股权	84,000,000	1,666,997
7	扬州芯辰	标的公司1.25%的股权	40,000,000	793,808
8	海创汇能	标的公司1.15%的股权	14,804,931	293,806
9	新鼎贰拾陆号	标的公司1.24%的股权	15,974,399	317,015
10	新鼎拾玖号	标的公司0.28%的股权	7,251,458	143,906
11	钟鼎投资	标的公司1.41%的股权	46,400,000	920,817
12	成都华西	标的公司0.31%的股权	3,999,999	79,380
13	珠海望添	标的公司3.63%的股权	132,948,338	2,638,387

序号	发行对象名称/ 姓名	标的资产	股份对价（元）	取得上市公司股份数（股）
14	冯源安柏	标的公司1.36%的股权	50,020,625	992,669
15	冯源聚芯	标的公司1.25%的股权	45,950,325	911,893
16	海通新动能	标的公司3.78%的股权	97,755,067	1,939,969
17	平潭寰鑫	标的公司0.47%的股权	6,042,831	119,921
18	新站高新	标的公司0.65%的股权	24,000,000	476,284
19	智合聚恭	标的公司0.58%的股权	7,509,646	149,030
20	智合聚廉	标的公司0.96%的股权	12,399,018	246,061
21	智合聚佳	标的公司0.71%的股权	9,198,464	182,545
22	众松创业	标的公司0.76%的股权	28,000,000	555,665
23	众松聚能	标的公司0.58%的股权	17,600,000	349,275
24	远致星火	标的公司4.80%的股权	141,508,985	2,808,275
25	蔚来产投	标的公司1.74%的股权	55,753,248	1,106,434
26	南京蔚来	标的公司1.33%的股权	40,000,000	793,808
27	建信南方	标的公司1.67%的股权	61,379,622	1,218,091
28	红土善利	标的公司1.91%的股权	56,433,452	1,119,933
29	深创资本	标的公司0.21%的股权	7,360,000	146,060
30	深创一号	标的公司0.83%的股权	29,440,000	584,242
31	和生中富	标的公司0.39%的股权	9,962,496	197,707
32	辽宁卓易	标的公司2.47%的股权	64,000,000	1,270,093
33	江苏盛宇	标的公司0.46%的股权	6,000,000	119,071
34	众擎创投	标的公司0.48%的股权	16,000,000	317,523
35	安信乾宏	标的公司1.65%的股权	60,360,000	1,197,856
36	吉利投资	标的公司1.48%的股权	24,480,000	485,810
37	国投创合	标的公司2.82%的股权	72,736,616	1,443,473
38	智合聚成	标的公司1.56%的股权	20,185,124	400,577
39	锦聚礼合	标的公司6.70%的股权	86,607,641	1,718,746
40	智合聚信	标的公司10.57%的股权	136,554,020	2,709,942
41	玮峻思	标的公司16.13%的股权	233,475,494	4,633,369
合计			<b>2,033,357,827</b>	<b>40,352,386</b>

在定价基准日至本次发行股份发行日期间，若上市公司发生其他派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，则将根据发行价格的调整，

对发行数量作相应调整。

(5) 股份锁定安排

A. 一般锁定安排

国投创合、新鼎拾玖号、新鼎贰拾陆号、平潭寰鑫、海创汇能系依法设立且经备案的私募投资基金，上市公司关于本次交易的董事会决议公告时，其用于认购上市公司股份的标的资产持续拥有权益的时间已满四十八个月，且不属于上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，亦不存在通过认购本次交易发行的股份取得上市公司的实际控制权的情形，因此承诺因本次交易取得的上市公司新增股份，自该等新增股份发行结束之日起6个月内不得转让。

本次交易中其他取得股份对价的交易对方承诺因本次交易取得的上市公司新增股份，自该等新增股份发行结束之日起12个月内不得转让。

此外，本次交易完成后，交易对方通过本次交易取得的上市公司股份由于上市公司派息、送股、资本公积转增股本、配股等原因增加的，亦应遵守上述股份锁定期约定；若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管要求不相符，交易对方将根据证券监管机构的最新监管意见进行相应调整。上述锁定期届满后，上述新增股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、上交所的规定和规则办理。

B. 特殊锁定安排

a) 业绩承诺方玮峻思、智合聚信、锦聚礼合、智合聚成在满足前述第A项一般锁定安排的基础上进一步约定：

玮峻思、智合聚信、锦聚礼合、智合聚成参与业绩补偿锁定股份（即其在本次交易获得税后股份对价的90%对应的股份数以及该部分股份在业绩承诺期内获得的上市公司送股、转增的股份数（如有）），在标的公司经审计的合并报表范围内归属于母公司股东的净利润首次为正年度对应的上市公司年度报告披露之日及业绩补偿锁定股份第三期可申请解锁之日孰早之前不以任何方式主动减持全部业绩补偿锁定股份。

上述条件满足后，玮峻思、智合聚信、锦聚礼合、智合聚成参与业绩补

偿锁定股份将依据《业绩补偿协议》约定在业绩承诺期内逐年解除锁定，具体安排详见本补充法律意见书正文之“1/1.2/1.2.4 业绩承诺及补偿安排”部分所述。

b) 业绩承诺方冯源安柏、冯源聚芯、珠海鋆添在满足前述第A项一般锁定安排的基础上进一步约定：

冯源安柏、冯源聚芯、珠海鋆添在本次交易中参与业绩补偿锁定股份（即其在本次交易获得税后股份对价的90%对应的股份数以及该部分股份在业绩承诺期内获得的上市公司送股、转增的股份数（如有））将依据《业绩补偿协议》约定的业绩承诺期内逐年解除锁定，具体安排详见本补充法律意见书正文之“1/1.2/1.2.4 业绩承诺及补偿安排”部分所述。

(6) 滚存未分配利润安排

上市公司本次交易前的滚存未分配利润由本次交易完成后上市公司的新老股东共同享有。

**1.2.2 本次募集配套资金的具体方案**

(1) 发行股份的种类、面值 and 上市地点

上市公司本次募集配套资金发行股份的种类为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元，上市地点为上交所科创板。

(2) 发行股份的认购对象及认购方式

本次募集配套资金的发行对象为不超过35名特定投资者，发行对象为符合相关规定的法人、自然人或者其他合法投资组织。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

该等特定投资者均以现金方式、以相同价格认购本次发行的股份。

(3) 发行股份的数量、占发行前后总股本的比例

本次募集配套资金项下发行股份数量=募集配套资金金额÷发行价格。按照前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照

向下取整的原则处理。

本次募集配套资金项下发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%，最终的发行数量在经上交所审核通过并经中国证监会予以注册后，按照《注册管理办法》的相关规定和询价结果确定。

在本次募集配套资金定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金所发行股票的价格及发行数量将按照中国证监会和上交所的相关规则对上述发行价格进行相应调整。

(4) 本次募集配套资金的金额

本次交易中，上市公司拟采用询价方式向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金，本次配套募集资金总额不超过180,000万元，不超过发行股份购买资产交易价格的100%，且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%。最终配套募集金额将在本次交易经上交所审核通过并经中国证监会予以注册后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照《注册管理办法》的相关规定和询价结果确定。

(5) 发行股份的定价基准日及发行价格

本次募集配套资金采取询价发行的方式，定价基准日为本次募集配套资金发行股票的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票均价的80%。最终发行价格将在本次交易获得上交所审核通过及中国证监会注册后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，并根据询价情况，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）协商确定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则等规定对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

(6) 配套募集资金用途

本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、补充流动资金及支付中介机构费用。其中用于补充流动资金的比例不超过本次交易对价的

25%或募集配套资金总额的50%。具体用途如下：

单位：元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额	占募集配套资金比例
1	本次交易的现金对价	1,249,279,677	69.40%
2	支付中介机构费用	66,820,000	3.71%
3	补充流动资金	483,900,323	26.88%
合计		1,800,000,000	100.00%

在本次配套募集资金到位之前，上市公司若根据实际情况以自筹资金先行支出，在配套募集资金到位后，将使用配套募集资金置换已支出的自筹资金。

若本次交易中募集配套资金的方案与证券监管机构的最新监管意见不相符，上市公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

#### (7) 股份锁定期

本次募集配套资金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。

上述锁定期内，配套募集资金认购方由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，同时遵照上述锁定期进行锁定。如上述锁定期的安排与中国证监会等监管部门的最新监管意见不符的，双方将根据监管部门的最新监管意见对锁定期安排予以调整。

#### (8) 滚存未分配利润安排

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行完成后的上市公司全体股东按其持股比例共同享有。

### 1.2.3 过渡期损益安排

过渡期内，标的公司产生的损益由上市公司按照交割日后所持有的标的公司股权比例享有或承担。

### 1.2.4 业绩承诺及补偿安排

#### (1) 业绩承诺期

业绩承诺期为2025年度、2026年度及2027年度。

(2) 业绩承诺方

业绩承诺方为玮峻思、锦聚礼合、智合聚信、智合聚成、冯源安柏、冯源聚芯、珠海鋆添（与玮峻思、锦聚礼合、智合聚信、智合聚成、冯源安柏、冯源聚芯合称为“**业绩承诺交易对方**”）及胡黎强、刘洁茜、胡黎琴及思源8号基金。

(3) 交易对方的业绩承诺

就充电芯片业务板块，业绩承诺交易对方承诺：标的公司充电芯片业务板块对应的2025年度、2026年度和2027年度实现的净利润分别不低于9,200万元、12,000万元和16,000万元。标的公司充电芯片业务板块于业绩承诺期内各年的实际净利润数以上市公司聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所根据《企业会计准则》并基于通用目的与编制基础审计的标的公司充电芯片业务板块归属于母公司股东<sup>1</sup>的净利润为准。

就其他电源管理芯片业务板块，业绩承诺交易对方承诺：标的公司其他电源管理芯片业务板块对应的2025年度、2026年度和2027年度实现的营业收入分别不低于19,000万元、23,000万元和28,000万元。标的公司其他电源管理芯片业务板块于业绩承诺期内各年的实际营业收入数以上市公司聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所根据《企业会计准则》并基于通用目的与编制基础审计的标的公司其他电源管理芯片业务板块的营业收入为准。

(4) 交易对方业绩承诺实现情况的确定方式

业绩承诺期内，在每一会计年度结束后四个月内，由上市公司决定并聘请具有《证券法》规定资格的会计师事务所根据《业绩补偿协议》的约定对充电芯片业务板块的实际净利润情况、其他电源管理芯片业务板块的实际营业收入情况进行审核并出具专项审核报告（以下简称“**《专项审核报告》**”），相关实际业绩数与承诺业绩数的差异情况以该专项审核报告载明的数据为准。

---

<sup>1</sup> 即归属于标的公司的净利润。



(5) 业绩补偿方式

业绩承诺交易对方为承担前述业绩承诺项下补偿义务的主体，业绩承诺交易对方之间以其各自于本次交易获得的税后股份对价（为免疑义，税后股份对价的相应税负金额系基于截至《专项审核报告》出具日业绩补偿交易对方累计提供的纳税证明或包含应缴纳税负的递延所得税证明予以确定）的相对比例各自承担补偿责任。业绩承诺交易对方承诺其通过本次交易获得的对应补偿股份数上限的股份应优先用于履行业绩补偿承诺。业绩承诺交易对方进一步承诺，在业绩补偿义务全部履行完毕前，不得在其通过本次交易取得的尚未解锁的业绩补偿锁定股份之上设置质押权、第三方收益权等他项权利或其他可能对实施《业绩补偿协议》项下业绩补偿安排造成不利影响的其他权利，不通过质押股份或类似方式逃废补偿义务。

业绩承诺交易对方承担前述补偿义务的应补偿总金额不超过业绩承诺交易对方就本次交易获得的税后股份对价的90%。其中，应补偿股份的总数不超过业绩承诺交易对方就本次交易获得税后股份对价的90%对应的股份数（即业绩承诺交易对方就本次交易获得的税后股份对价的90%÷本次交易股份的发行价格（上市公司2024年度利润分配实施完毕后，即为50.39元/股，并根据交易协议予以进一步调整（如涉及）以及该部分股份在业绩承诺期内获得的上市公司送股、转增的股份数（如有）（以下简称“**补偿股份数上限**”，为免疑义，如业绩承诺交易对方在《业绩补偿协议》履行过程中无法一次性提供纳税证明或递延所得税备案文件，则补偿股份数上限应根据截至该年度《专项审核报告》出具日业绩承诺交易对方已累计提供的纳税证明或包含应缴纳税负的递延所得税证明作相应调整）。

A. 充电业务板块

就充电芯片业务板块，根据《专项审核报告》，如果业绩承诺期内第一年标的公司充电芯片业务板块的实际净利润数已达到当年承诺净利润数的90%（含），则不触发补偿程序，否则业绩承诺交易对方应对上市公司进行业绩补偿；第一年及第二年标的公司充电芯片业务板块的累积实际净利润数已达到两年累积承诺净利润数的90%（含），则不触发补偿程序，

否则业绩承诺交易对方应对上市公司进行业绩补偿；第一年、第二年及第三年标的公司充电芯片业务板块的累积实际净利润数已达到三年累积承诺净利润数的90%（含），则不触发补偿程序，否则业绩承诺交易对方应对上市公司进行业绩补偿。

业绩承诺期内，若充电芯片业务板块触发补偿，业绩承诺交易对方应补偿股份数量的计算公式如下：

充电芯片业务板块当年应补偿金额=（充电芯片业务板块截至当年期末累积承诺净利润数－充电芯片业务板块截至当年期末累积实际净利润数）÷充电芯片业务板块业绩承诺期内三年的承诺净利润数×业绩承诺交易对方就本次交易获得的税后股份对价的90%×充电芯片业务板块估值占比－充电芯片业务板块累积已补偿金额（如有）

充电芯片业务板块估值占比=《评估报告》所载的标的公司2024年12月31日经资产基础法评估确定的充电芯片业务资产组评估值219,843.00万元÷《评估报告》所载的标的公司2024年12月31日经资产基础法评估确定的充电芯片业务资产组评估值及其他电源管理芯片业务资产组评估值之和280,498.24万元=78.38%

充电芯片业务板块当年应补偿股份数=充电芯片业务板块当年应补偿金额÷本次交易股份的发行价格（上市公司2024年度利润分配实施完毕后，即为50.39元/股，并根据交易协议予以进一步调整（如涉及））。

上述补偿按年计算，各年计算的充电芯片业务板块当年应补偿金额小于或等于0时，按0取值，即已补偿的金额不冲回抵销。

依据上述公式计算的充电芯片业务板块当年应补偿股份数应精确至个位数，不足一股的尾数向上取整。

上市公司在业绩承诺期内实施送股、资本公积转增股本等除权事项的，则充电芯片业务板块当年应补偿股份数相应调整为：补偿股份数量（调整后）=当年应补偿股份数×（1+转增或送股比例）。上市公司在业绩承诺期内实施现金分红的，充电芯片业务板块当年应补偿股份数累计获得的现金分红（扣除所得税后）应同时返还给上市公司，返还的现金分红不作为充电芯片业务板块累积已补偿金额。

## B. 其他电源管理芯片业务板块

就其他电源管理芯片业务板块，根据《专项审核报告》，如果业绩承诺期内第一年标的公司其他电源管理芯片业务板块的实际营业收入数已达到当年承诺营业收入数的90%（含），则不触发补偿程序，否则业绩承诺交易对方应对上市公司进行业绩补偿；第一年及第二年标的公司其他电源管理芯片业务板块的累积实际营业收入数已达到两年累积承诺营业收入数的90%（含），则不触发补偿程序，否则业绩承诺交易对方应对上市公司进行业绩补偿；第一年、第二年及第三年标的公司其他电源管理芯片业务板块的累积实际营业收入数已达到三年累积承诺营业收入数的90%（含），则不触发补偿程序，否则业绩承诺交易对方应对上市公司进行业绩补偿。

业绩承诺期内，若其他电源管理芯片业务板块触发补偿，业绩承诺交易对方应补偿股份数量的计算公式如下：

其他电源管理芯片业务板块当年应补偿金额=（其他电源管理芯片业务板块截至当年期末累积承诺营业收入数－其他电源管理芯片业务板块截至当年期末累积实际营业收入数）÷其他电源管理芯片业务板块业绩承诺期内三年的承诺营业收入数×业绩承诺交易对方就本次交易获得的税后股份对价的90%×其他电源管理芯片业务板块估值占比－其他电源管理芯片业务板块累积已补偿金额（如有）

其他电源管理芯片业务板块估值占比 = 《评估报告》所载的标的公司2024年12月31日经资产基础法评估确定的其他电源管理芯片业务资产组评估值60,655.24万元÷《评估报告》所载的标的公司2024年12月31日经资产基础法评估确定的充电芯片业务资产组评估值及其他电源管理芯片业务资产组评估值之和280,498.24万元=21.62%

其他电源管理芯片业务板块当年应补偿股份数=其他电源管理芯片业务板块当年应补偿金额÷本次交易股份的发行价格（上市公司2024年度利润分配实施完毕后，即为50.39元/股，并根据交易协议予以进一步调整（如涉及））。

上述补偿按年计算，各年计算的其他电源管理芯片业务板块当年应补偿

金额小于或等于0时，按0取值，即已补偿的金额不冲回抵销。

依据上述公式计算的其他电源管理芯片业务板块当年应补偿股份数应精确至个位数，不足一股的尾数向上取整。

上市公司在业绩承诺期内实施送股、资本公积转增股本等除权事项的，则其他电源管理芯片业务板块当年应补偿股份数相应调整为：补偿股份数量（调整后）=当年应补偿股份数×（1+转增或送股比例）。上市公司在业绩承诺期内实施现金分红的，其他电源管理芯片业务板块当年应补偿股份数累计获得的现金分红（扣除所得税后），业绩承诺交易对方应同时返还给上市公司，返还的现金分红不作为其他电源管理芯片业务板块累积已补偿金额。

(6) 股份的锁定及解锁安排

业绩承诺交易对方因本次交易取得的上市公司新增股份，自该等新增股份发行结束之日（即该等股份登记于各业绩承诺交易对方的证券账户之日）起12个月内不得转让。本次交易完成后，业绩承诺交易对方通过本次交易取得的上市公司股份由于上市公司派息、送股、资本公积转增股本、配股等原因增加的，亦应遵守上述股份锁定期约定。

在满足《业绩补偿协议》关于股份锁定期安排的前提下，业绩承诺交易对方因本次交易取得的上市公司新增股份数中，对应补偿股份数上限的部分（以下简称“**业绩补偿锁定股份**”，业绩承诺交易对方应提供相应纳税证明或包含应缴纳税负的递延所得税证明以明确补偿股份数上限及业绩补偿锁定股份的具体数量，如业绩承诺交易对方在《业绩补偿协议》履行过程中无法一次性提供纳税证明或递延所得税备案文件，则业绩补偿锁定股份数量应根据业绩承诺交易对方提供情况作相应调整）在《业绩补偿协议》约定的业绩承诺期内逐年解除锁定（按照《业绩补偿协议》履行业绩补偿义务的情形除外），即如标的公司完成《业绩补偿协议》约定的当年业绩承诺或履行完毕当年业绩补偿义务的，则按照《业绩补偿协议》约定的比例解除上述股份的锁定（业绩承诺交易对方之间以其于本次交易获得的税后股份对价的相对比例解除锁定），业绩补偿锁定股份之外的其他股份在满足《业绩补偿协议》要求后即可解锁。业绩补偿锁

定股份相关解锁的具体安排如下：

- A. 第一期：标的公司业绩承诺期内第一年业绩实现情况相关《专项审核报告》出具之次日和按《业绩补偿协议》的约定履行完毕当年业绩补偿义务（如需）之次日（二者孰晚），依据《业绩补偿协议》相关约定可申请解锁且上市公司应当申请解锁的股份数为业绩补偿锁定股份数的30%—因履行业绩承诺期第一年对应的业绩补偿义务的已补偿股份数（如有）；
- B. 第二期：标的公司业绩承诺期内第二年业绩实现情况相关《专项审核报告》出具之次日和按《业绩补偿协议》的约定履行完毕当年业绩补偿义务（如需）之次日（二者孰晚），依据《业绩补偿协议》相关约定可申请解锁且上市公司应当申请解锁的股份数为业绩补偿锁定股份数的60%—因履行业绩承诺期第一年及第二年对应的业绩补偿义务的已补偿股份数（如有）；
- C. 第三期：标的公司业绩承诺期内第三年业绩实现情况相关《专项审核报告》出具之次日和按《业绩补偿协议》的约定履行完毕当年业绩补偿义务（如需）之次日（二者孰晚），依据《业绩补偿协议》相关约定可申请解锁且上市公司应当申请解锁的股份数为业绩补偿锁定股份数的100%—因履行业绩承诺期第一年、第二年及第三年对应的业绩补偿义务的已补偿股份数（如有）。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管要求不相符，各方将根据证券监管机构的最新监管意见进行相应调整。

(7) 上市公司实际控制人及其一致行动人的业绩承诺

上市公司实际控制人胡黎强、刘洁茜及其一致行动人胡黎琴、思懿投资（作为思源8号基金管理人）将就本次交易实施完毕后上市公司实现的营业收入及净利润进行业绩承诺。胡黎强作为上市公司的控股股东、实际控制人，刘洁茜作为上市公司的实际控制人，胡黎琴作为上市公司控股股东/实际控制人的一致行动人，思懿投资作为上市公司控股股东/实际控制人的一致行动人思源8号基金的管理人（以下合称“**自愿锁定承诺人**”），就胡黎强直接持有以及间接通过海南晶哲瑞持有的上市公司股份、刘洁茜间接通过海南晶哲瑞持有的上市公司股份、思源8号基金直接持有以及

胡黎琴间接通过思源8号基金持有的上市公司股份（以下合称“**锁定股份**”），作出如下承诺：自本次交易实施完毕之日起至以下期限中的孰早者（以下简称“**自愿锁定期**”），自愿锁定承诺人不会转让锁定股份（但思源8号基金与上市公司控股股东/实际控制人及其一致行动人之间的转让除外）：（1）若上市公司在业绩承诺期内某一个会计年度内实现的合并报表范围内营业收入不低于人民币342,000万元且归属于母公司股东的净利润为正数，则至该会计年度的上市公司年度报告披露之日；（2）至业绩承诺期最后一个会计年度的上市公司年度报告披露之日。自愿锁定期届满后，自愿锁定承诺人可根据届时有效的中国境内法律和其他已作出的关于股份限售的承诺转让锁定股份。业绩承诺期内，上市公司当年度实现的营业收入及净利润数以上市公司聘请的年度审计机构出具的年度审计报告所载数据为准。

### 1.2.5 决议有效期

本次交易方案的决议有效期为自上市公司股东大会审议通过之日（即2025年5月9日）起十二个月。如上市公司已于该有效期内取得中国证监会对本次交易的同意注册批复，则该有效期自动延长至本次交易完成之日。

### 1.3 本次交易方案调整不构成重组方案的重大调整

#### (1) 关于重组方案是否构成重大调整的有关规定

中国证监会发布的《<上市公司重大资产重组管理办法>第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》对于《重组管理办法》第二十九条第一款规定中构成重组方案重大调整的认定，提出适用意见如下：

“（一）拟对交易对象进行变更的，原则上视为构成对重组方案重大调整，但是有以下两种情况的，可以视为不构成对重组方案重大调整：

1.拟减少交易对象的，如交易各方同意将该交易对象及其持有的标的资产份额剔除出重组方案，且剔除相关标的资产后按照下述有关交易标的变更的规定不构成对重组方案重大调整的；

2.拟调整交易对象所持标的资产份额的，如交易各方同意交易对象之间转让标的资产份额，且转让份额不超过交易作价百分之二十的；

（二）拟对标的资产进行变更的，原则上视为构成对重组方案重大调整，但是同时满足以下条件的，可以视为不构成对重组方案重大调整：

1.拟增加或减少的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过百分之二十；

2.变更标的资产对交易标的的生产经营不构成实质性影响，包括不影响标的资产及业务完整性等；

（三）新增或调增配套募集资金，应当视为构成对重组方案重大调整。调减或取消配套募集资金不构成重组方案的重大调整。证券交易所并购重组委员会会议可以提出本次交易符合重组条件和信息披露要求的审议意见，但要求申请人调减或取消配套募集资金。”

(2) 本次交易方案调整不构成重组方案的重大调整

根据《重组报告书（修订稿）》、上市公司与本次交易方案调整相关的董事会会议文件及相关交易协议，本次交易方案调整仅涉及部分交易对方的现金对价调整，且调整前后本次交易的股份对价和现金对价合计金额保持不变，不涉及对交易对象或标的资产进行变更、亦不涉及新增或调增配套募集资金，不属于《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》规定的重大调整情形。

(3) 本次交易方案调整履行的决策程序

2025年11月12日，晶丰明源召开第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于部分调整公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案（调整后）的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案调整不构成重组方案重大调整的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）及其摘要的议案》《关于公司签署购买资产协议相关补充协议

的议案》等与本次交易相关的议案，同意本次交易方案调整。独立董事专门会议亦审议通过了本次交易方案调整相关议案。

根据晶丰明源2025年第一次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理本次重大资产重组相关事宜的议案》，上市公司股东大会已授权董事会办理本次交易相关事宜，本次交易方案调整事宜无需提交股东大会审议。

综上，本所经办律师认为，本次交易方案调整后的主要内容符合《证券法》《重组管理办法》及《注册管理办法》等相关中国境内法律的规定。

## **2. 本次交易涉及的各方主体资格**

### **2.1 上市公司**

#### **2.1.1 基本情况**

根据上市公司提供的资料、公开披露的信息及其书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的晶丰明源的基本情况的变化情况如下：

晶丰明源现持有上海市市场监督管理局于2025年7月10日核发的《营业执照》，根据该营业执照及晶丰明源现行有效的《公司章程》并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，晶丰明源的注册资本由8,782.647万元变更为8,804.8706万元。

2025年9月，上市公司2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一期完成归属，具体详见本补充法律意见书正文之“2/2.1/2.1.2/ (2) 2025年9月，2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一期归属”部分所述，本次归属后晶丰明源的股份总数为88,490,481股，股本总额为88,490,481元。根据上市公司2024年第二次临时股东大会的授权，上市公司已于2025年10月17日召开第三届董事会第三十二次会议，审议通过《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》，同意将上市公司的注册资本由8,804.8706万元变更为8,849.0481万元，并对《公司章程》中的相应条款进行修订。截至本补充法律意见书出具之日，晶丰明源尚未完成因本次限制性股票归属导致注册资本增加的工商变更登记。



除上述情况外，截至本补充法律意见书出具之日，晶丰明源的基本情况未发生其他变化。

### 2.1.2 主要历史沿革

根据上市公司提供的资料、公开披露的信息及其书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的晶丰明源的主要历史沿革的变化情况如下：

- (1) 相关限制性股票激励计划所涉限制性股票归属导致上市公司注册资本增加的工商变更登记手续

就2021年限制性股票激励计划首次授予部分第四个归属期、2021年限制性股票激励计划第一批预留授予部分第三个归属期、2021年限制性股票激励计划第二批预留授予部分第三个归属期及2023年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期项下所涉合计222,236股限制性股票归属（前述限制性股票归属事项已由晶丰明源第三届董事会第二十五次会议、第三届监事会第二十二次会议审议通过）后导致的上市公司注册资本增加事项，上市公司已于2025年7月10日取得上海市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：913100006810384768）。

- (2) 2025年9月，2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一期归属

晶丰明源于2024年8月27日召开2024年第二次临时股东大会，审议通过了《关于<公司2024年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等相关议案，同意实施第二类限制性股票的激励计划（以下简称“**2024年限制性股票激励计划**”）。

2025年9月8日，晶丰明源分别召开第三届董事会第三十一次会议、第三届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于2024年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期符合归属条件的议案》等相关议案，晶丰明源确定2024年限制性股票激励计划首次授予对应有181名激励对象已符合第一个归属期的归属条件，2024年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期可归属的第二类限制性股票数量为451,775股。除为避免短线交易行为，暂缓办理董事会秘书杨彪先生首次授予部分第一个归属期的股票归属登记事宜外，2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一期归属

项下本次实际归属人数为180人，实际归属的第二类限制性股票数量为441,775股。

立信于2025年9月17日出具了《上海晶丰明源半导体股份有限公司验资报告》（信会师报字[2025]第ZA15013号）。本次归属后晶丰明源增加股本441,775股，增加资本公积11,830,734.50元。本次归属后晶丰明源的股份总数为88,490,481股，股本总额为88,490,481元。

本次归属新增股份已于2025年9月24日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。

根据上市公司2024年第二次临时股东大会的授权，上市公司已于2025年10月17日召开第三届董事会第三十二次会议，审议通过《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》，同意将上市公司的注册资本由8,804.8706万元变更为8,849.0481万元，并对《公司章程》中的相应条款进行修订。截至本补充法律意见书出具之日，晶丰明源尚未完成因本次限制性股票归属导致注册资本增加的工商变更登记。

根据上市公司提供的资料及其书面确认，本所经办律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，晶丰明源为合法设立并有效存续且在上交所科创板上市的股份有限公司，不存在依据中国境内法律或其《公司章程》的规定需要终止的情形，晶丰明源具备参与本次交易的主体资格。

## 2.2 交易对方

根据交易对方提供的资料、香港律师梁浩然律师事务所有限法律责任合伙于2025年11月12日就智合聚德相关情况出具的法律意见书（“**智合聚德更新法律意见书**”）、新加坡律师Carey Olsen Singapore LLP于2025年11月12日就CASREV相关情况出具的法律意见书（“**CASREV更新法律意见书**”）及中国台湾地区律师博泰明安法律事务所于2025年11月11日就世界先进相关情况出具的法律意见书（“**世界先进更新法律意见书**”）并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，原法律意见书披露的交易对方的基本情况截至本补充法律意见书出具之日的变化情况以及截至2025年6月30日出资结构的变化情况如下：

### 2.2.1 玮峻思

根据玮峻思提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年8月1日，玮峻思完成经营范围和主要经营场所变更的工商登记手续，其经营范围由“一般项目：以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）”变更为“一般经营项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动（经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统（海南）向社会公示）”，其主要经营场所由“海南省澄迈县老城镇经济开发区美伦南路西侧B-27栋206室”变更为“海南省澄迈县老城镇经济开发区美伦南路西侧海南生态软件园B-27栋206室”。

2.2.2 世界先进

根据世界先进提供的资料、世界先进更新法律意见书并经本所经办律师查询MOPS公开讯息观测站（<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>），因世界先进于2025年7月28日回购注销未达既得条件之原获配限制员工权利新股，其已发行股份总数变更为1,867,392,355股。

根据世界先进更新法律意见书、世界先进披露的《2024年度年报》并经本所经办律师于MOPS公开讯息观测站（<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>）的查询，截至2024年10月28日，世界先进的前十大股东及其持有股数情况如下：

股东名称	持有股数（股）	占已发行股份总数比例
台湾积体电路制造股份有限公司	506,709,324	27.55%
行政院国家发展基金管理会	299,108,837	16.26%
群益台湾精选高息 ETF 基金专户	162,349,441	8.83%
台新国际商业银行股份有限公司受托保管国泰台湾高股息伞型证券投资信托基金之台湾 ESG 永续高股息 ETF 证券投资信托基金专户	113,963,442	6.20%
华南商业银行受托保管元大台湾价值高息 ETF 证券投资信托基金专户	54,791,039	2.98%
台北富邦商业银行股份有限公司受托保管复华台湾科技优息 ETF 证券投资信托基金专户	50,457,000	2.74%
富邦人寿保险股份有限公司	29,268,022	1.59%

股东名称	持有股数（股）	占已发行股份总数比例
中华邮政股份有限公司	26,788,088	1.46%
华南商业银行受托保管统一台湾高息动能 ETF 证券投资信托基金专户	18,935,692	1.03%
中国人寿保险股份有限公司	14,552,147	0.79%

### 2.2.3 吉利投资

根据吉利投资提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，吉利投资有限合伙人刘丽莹将其持有的吉利投资0.8%的财产份额转让给刘钧石，吉利投资于2025年5月7日完成了前述合伙人变更的工商登记手续，吉利投资的出资结构变更为：

合伙人名称/姓名	合伙人类型	出资额（万元）	持有合伙份额比例
吉利投资（三亚）有限公司	普通合伙人	10.00	0.16%
刘丽莹	有限合伙人	71.00	1.15%
刘钧石	有限合伙人	49.00	0.80%
吉利海河共创投资（天津）合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	6,030.00	97.89%
合计		6,160.00	100.00%

### 2.2.4 上汽创永

根据上汽创永提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年5月23日，上汽创永的普通合伙人兼执行事务合伙人之一上海上汽恒旭投资管理有限公司完成了企业名称变更的工商登记手续，其更名为“上海恒旭创领投资管理有限公司”；2025年7月18日，上海恒旭创领投资管理有限公司再次完成了企业名称变更的工商登记手续，其更名为“上海恒旭创领私募基金管理有限公司”。

### 2.2.5 冯源安柏

根据冯源安柏提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年4月25日，冯源安柏的有限合伙人平潭冯源威芯股权投资合伙企业（有限合伙）完成了企业名称变更的工商登记手续，其更名为“衢州冯源威芯创业投资合伙企业（有限合伙）”。

### 2.2.6 众松聚能

根据众松聚能提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年5月23日，众松聚能完成了执行事务合伙人委派代表变更的工商登记手续，其执行事务合伙人大众聚鼎（上海）私募基金管理有限公司的委派代表由郝然变更为孙尧。

### 2.2.7 海创汇能

根据海创汇能提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年7月7日，海创汇能完成了执行事务合伙人委派代表变更的工商登记手续，其执行事务合伙人青岛海创汇投资咨询有限公司的委派代表由刘长文变更为李银亮；2025年9月24日，海创汇能就其合伙期限变更事项完成了工商登记手续，其合伙期限由2025年12月24日延长至2026年12月24日。

### 2.2.8 国科瑞华

根据国科瑞华提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，国科瑞华工商登记的合伙期限已于2025年10月15日到期，截至本补充法律意见书出具之日，其登记状态为存续（在营、开业、在册）。

根据《中华人民共和国合伙企业法》的规定，合伙期限届满，合伙人决定不再经营的，合伙企业应当解散。根据《中华人民共和国市场主体登记管理条例》《中华人民共和国市场主体登记管理条例实施细则》的规定，市场主体因解散或者其他法定事由需要终止的，应当依法向登记机关申请注销登记；市场主体注销登记前依法应当清算的，清算组应当自清算结束之日起30日内向登记机关申请注销登记；依法不需要清算的，应当自决定作出之日起30日内申请注销登记；经登记机关注销登记，合伙企业终止。

根据国科瑞华及其执行事务合伙人出具的书面确认，虽然国科瑞华的合伙期限已到期，但其全体合伙人并未作出不再经营的决定，亦未向登记机关申请注销登记，国科瑞华不存在因合伙期限届满问题被行政处罚、列入经营异常名录或严重违法失信名单等情形，国科瑞华正在履行企业续期的合伙人内部决议流程，计划将合伙企业存续期续期至2028年10月

15日，预计续期不存在重大障碍。

2.2.9 和生中富

根据和生中富提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，和生中富有限合伙人辽宁和生卓越企业管理合伙企业（有限合伙）减少了1,168万元的财产份额，和生中富于2025年5月19日完成了前述出资额变更的工商登记手续，和生中富的出资结构变更为：

合伙人名称	合伙人类型	出资额 (万元)	持有合伙 份额比例
辽宁和生中德产业投资基金管理人中心（有限合伙）	普通合伙人	10.00	0.04%
辽宁和生卓越企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,924.00	34.71%
扬州正为一号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,600.00	15.77%
辽宁首益企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	13.14%
共青城立诺创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	21.90%
辽宁嵩宁企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,898.00	12.69%
昆山浩岭股权投资管理有限公司	有限合伙人	400.00	1.75%
合计		22,832.00	100.00%

2.2.10 深创一号

根据深创一号提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年9月22日，深创一号就其经营期限变更事项完成了工商登记手续，其经营期限由2025年9月18日延长至2030年9月18日。

2.2.11 新站高新

根据新站高新提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年5月13日，新站高新完成了执行事务合伙人委派代表变更的工商登记手续，其执行事务合伙人合肥建投资本管理有限公司的委派代表由余卫珍变更为邵才运。

2.2.12 信维通信

根据信维通信披露的2025年半年度报告，截至2025年6月30日，信维通信的前十大股东持股情况如下：

股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
彭浩	188,503,533	19.48%
香港中央结算有限公司	37,398,713	3.87%
全国社保基金一零三组合	37,000,000	3.82%
中国工商银行股份有限公司－易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	20,089,444	2.08%
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	14,394,400	1.49%
阿布达比投资局	9,709,063	1.00%
莱恩达集团有限公司	8,200,882	0.85%
安耐德合伙人有限公司－客户资金	7,765,946	0.80%
中国建设银行股份有限公司－华安创业板50交易型开放式指数证券投资基金	7,580,188	0.78%
易建东	7,071,807	0.73%

2.2.13 中金祺智

根据中金祺智提供的资料并经本所经办律师查询国家企业信用信息公示系统，2025年6月13日，中金祺智完成了合伙人及执行事务合伙人委派代表变更的工商登记手续，其执行事务合伙人中金私募股权投资管理有限公司的委派代表由单俊葆变更为杨刘，同时，因中金祺智原有限合伙人重庆恒诚投资有限公司被重庆恒诚融智投资管理有限公司吸收合并后注销，其持有的中金祺智1.9%的财产份额由重庆恒诚融智投资管理有限公司承继，且中金祺智原有限合伙人厦门建发新兴产业股权投资拾捌号合伙企业（有限合伙）将其持有的中金祺智0.95%的财产份额转让给复星联合健康保险股份有限公司并退伙；2025年6月27日，中金祺智的有限合伙人沅裕智联（北京）企业管理有限公司完成了企业名称变更的工商登记手续，其更名为“沅裕智联（南京）企业管理有限公司”。基于上述，中金祺智的出资结构变更为：

合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	持有合伙份额比例
中金私募股权投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.01%

合伙人名称	合伙人类型	出资额 (万元)	持有合伙份额 比例
上海绿地股权投资管理有限公司	有限合伙人	196,098.43	18.64%
中金启融（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	150,000.00	14.26%
中国宝武钢铁集团有限公司	有限合伙人	75,000.00	7.13%
珠海坤和股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	66,647.62	6.33%
北海信研投资发展有限责任公司	有限合伙人	42,000.00	3.99%
工银（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	40,000.00	3.80%
杭州金晟硕祺股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	40,000.00	3.80%
农银人寿保险股份有限公司	有限合伙人	30,000.00	2.85%
山西交控智能创新股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	30,000.00	2.85%
利安人寿保险股份有限公司	有限合伙人	30,000.00	2.85%
南京宁峰汇赢股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	25,000.00	2.38%
汇通渝致私募股权投资基金管理有限公司	有限合伙人	24,000.00	2.28%
北京鞍钢投资有限公司	有限合伙人	20,000.00	1.90%
百瑞信托有限责任公司	有限合伙人	20,000.00	1.90%
上海源劲投资中心（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	1.90%
重庆恒诚融智投资管理有限公司重	有限合伙人	20,000.00	1.90%
芜湖莹朋投资中心（有限合伙）	有限合伙人	15,381.57	1.46%
海宁华威金能创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000.00	1.43%
沅裕智联（南京）企业管理有限公司	有限合伙人	15,000.00	1.43%
杭州国廷股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000.00	1.43%
芜湖歌斐临风股权投资中心	有限合伙人	15,000.00	1.43%



合伙人名称	合伙人类型	出资额 (万元)	持有合伙份额 比例
(有限合伙)			
广州越秀金信一期投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	15,000.00	1.43%
北海美钰投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	13,000.00	1.24%
中金瑞德(上海)股权投资管理有限公司	有限合伙人	10,366.48	0.99%
交银国信私募基金管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.95%
复星联合健康保险股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.95%
厦门武海股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	10,000.00	0.95%
中诚信托有限责任公司	有限合伙人	10,000.00	0.95%
泸州璞信股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	10,000.00	0.95%
安徽安诚资本有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.95%
佛山市新明珠企业集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.95%
上海量雅博睿企业管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	0.48%
上海云平股权投资中心(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	0.48%
安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	0.48%
厦门明惠昇股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	0.48%
厦门鼎兴投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	0.48%
云南省国有资本运营金和股权投资基金管理有限公司	有限合伙人	4,500.00	0.43%
重庆武中汽车零部件有限公司	有限合伙人	3,000.00	0.29%
四川欣闻投资有限责任公司	有限合伙人	3,000.00	0.29%
深圳云能基金管理有限公司	有限合伙人	2,020.00	0.19%
上海寅羽投资管理中心	有限合伙人	2,000.00	0.19%
<b>合计</b>		<b>1,052,114.10</b>	<b>100.00%</b>

综上，本所经办律师认为，除上述情况外，原法律意见书披露的其他交易对方基本情况截至本补充法律意见书出具之日未发生其他变化，截至2025年6月30日出资结构未发生其他变化，本次交易的交易对方均具备参与本次交易的主体资格。

### 3. 本次交易涉及的相关协议

《法律意见书》《补充法律意见书（一）》中已披露了截至《补充法律意见书（一）》出具之日，本次交易涉及的相关协议的签署情况。根据相关方提供的资料并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（一）》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，本次交易的相关方新增签署了以下协议：

#### 3.1 上市公司与管理层股东共同签署的《购买资产协议之补充协议（二）》（“《管理层股东补充协议二》”）

2025年8月19日，上市公司与管理层股东共同签订附条件生效的《管理层股东补充协议二》，同意对上市公司与管理层股东于2024年11月4日签署的《购买资产协议》（与上市公司与管理层股东于2025年4月23日签署的《购买资产协议之补充协议》合称“**管理层交易文件**”）项下第7.1条第7.1.1款进行补充更新，约定：“本次交易完成后，标的公司董事会人数拟调整为5名，5名董事均由上市公司按照《中华人民共和国公司法》、本次交易完成后适用的标的公司《公司章程》、上市公司内部控制管理制度及其他有关法律、法规规定提名及选任。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，应当经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，应当一人一票。”

《管理层股东补充协议二》自上市公司与管理层股东签名盖章之日起成立，自管理层交易文件全部条款生效之日同时生效。

#### 3.2 上市公司与管理层股东共同签署的《购买资产协议之补充协议（三）》（“《管理层股东补充协议三》”）

2025年11月12日，上市公司与管理层股东共同签订附条件生效的《管理层股东补充协议三》，约定本次交易项下，上市公司向玮峻思支付的现金对价由356,698,671元调整为352,998,671元，并同意对上市公司与管理层

股东于2025年4月23日签署的《购买资产协议之补充协议》项下第3条“标的资产的作价及交易对价的支付”进行补充更新。

《管理层股东补充协议三》自上市公司与管理层股东签名盖章之日起成立，自管理层交易文件（包括《管理层股东补充协议二》）全部条款生效之日同时生效。

**3.3 上市公司与国科瑞华签署的《购买资产协议之补充协议（二）》（“《国科瑞华补充协议二》”）及上市公司与张文良签署的《购买资产协议之补充协议（二）》（“《张文良补充协议二》”）**

2025年11月12日，上市公司与国科瑞华、张文良分别签订附条件生效的《国科瑞华补充协议二》《张文良补充协议二》，约定本次交易项下，上市公司向国科瑞华支付的现金对价由58,058,849元调整为61,678,849元，上市公司向张文良支付的现金对价由1,278,247元调整为1,358,247元，并同意对上市公司与国科瑞华/张文良于2025年4月23日分别签署的《购买资产协议之补充协议》（与上市公司与国科瑞华/张文良于2024年11月4日分别签署的《购买资产协议》合称“国科瑞华交易文件”或“张文良交易文件”）项下第3条“标的资产的作价及交易对价的支付”进行补充更新。

《国科瑞华补充协议二》《张文良补充协议二》分别自上市公司与国科瑞华/张文良签名盖章之日起成立，自国科瑞华交易文件/张文良交易文件全部条款生效之日同时生效。

**3.4 上市公司与平潭寰鑫签署的《购买资产协议之补充协议（二）》（“《平潭寰鑫补充协议二》”）及上市公司与CASREV签署的《购买资产协议之补充协议（二）》（“《CASREV补充协议二》”）**

2025年11月12日，上市公司与平潭寰鑫、CASREV分别签订附条件生效的《平潭寰鑫补充协议二》《CASREV补充协议二》，同意对上市公司与平潭寰鑫/CASREV于2025年4月23日分别签署的《购买资产协议之补充协议》（与上市公司与平潭寰鑫/CASREV于2024年11月4日分别签署的《购买资产协议》合称“平潭寰鑫交易文件”或“CASREV交易文件”）项下第3条“标的资产的作价及交易对价的支付”进行补充更新。

《平潭寰鑫补充协议二》《CASREV补充协议二》分别自上市公司与平潭寰鑫/CASREV签名盖章之日起成立，自平潭寰鑫交易文件/CASREV交易文件全部条款生效之日同时生效。

经核查，本所经办律师认为，《管理层股东补充协议二》《管理层股东补充协议三》《国科瑞华补充协议二》《张文良补充协议二》《CASREV补充协议二》及《平潭寰鑫补充协议二》在内容及形式上不存在违反相关中国境内法律强制性规定的情况。

#### **4. 本次交易的批准和授权**

##### **4.1 本次交易新取得的批准和授权**

《法律意见书》《补充法律意见书（一）》中已披露了截至《补充法律意见书（一）》出具之日，本次交易取得的批准和授权情况。经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（一）》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，本次交易新增取得的批准和授权如下：

##### **（1） 董事会根据股东大会授权审议通过本次交易方案调整的相关议案**

根据上市公司2025年第一次临时股东大会的授权，2025年11月12日，晶丰明源召开第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于部分调整公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案（调整后）的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案调整不构成重组方案重大调整的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）及其摘要的议案》《关于公司签署购买资产协议相关补充协议的议案》等与本次交易相关的议案。独立董事专门会议亦审议通过了本次交易方案调整相关议案。

##### **4.2 本次交易尚待履行的批准程序**

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，本次交易尚需取得以下批准：

##### **（1） 本次交易尚需经上交所审核通过，并取得中国证监会予以注册的决**

定；

（2）相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准、核准或备案（如有）。

综上，本所经办律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，本次交易已取得截至目前所必需的全部批准和授权；本次交易尚需取得本补充法律意见书第4.2条所述的批准后方可实施。

## 5. 本次交易的标的资产

根据标的公司的书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技的基本情况、股权结构及主要历史沿革未发生变化。

### 5.1 控股子公司及分支机构

根据易冲科技的书面确认、香港律师梁浩然律师事务所有限法律责任合伙于2025年11月12日就CPHK及CPST相关情况出具的法律意见书（“**香港更新法律意见书**”）、新加坡律师Carey Olsen Singapore LLP于2025年11月12日就CPCI相关情况出具的法律意见书（“**开曼更新法律意见书**”）、韩国JIN律师事务所于2025年11月12日就CPHK韩国办事处相关情况出具的法律意见书（“**韩国更新法律意见书**”）、美国律师MagStone Law, LLP于2025年11月11日就CPST在美国经营相关情况出具的法律意见书（“**美国更新法律意见书**”）及美国律师MagStone Law, LLP于2025年11月11日就CPST在美国经营相关情况出具的法律尽职调查报告（“**美国更新法律尽调报告**”，与香港更新法律意见书、开曼更新法律意见书、韩国更新法律意见书及美国更新法律意见书合称为“**境外更新法律意见书**”）并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技的控股子公司及分支机构情况未发生变化。

### 5.2 业务

根据《重组报告书（修订稿）》、易冲科技的书面确认、境外更新法律意见书并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构的经营范围、主营业务及拥有的主要经营资质及许可未发生变化。

### 5.3 主要资产状况

#### 5.3.1 自有物业

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构拥有的自有土地、自有房产情况未发生变化。

#### 5.3.2 主要租赁物业

##### (1) 易冲科技及其中国境内控股子公司、分支机构的主要租赁物业

根据易冲科技提供的资料，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技及其中国境内控股子公司、分支机构的主要租赁物业的变化情况如下：

就成都易冲上海分公司承租的浦东物业，原租赁期限于2025年9月30日届满，成都易冲上海分公司已于2025年6月24日签署补充协议进行续租，续期后的具体情况如下：

序号	承租方	出租方	位置	租期	租赁面积 (平方米)	实际用途	是否办理 租赁合同 登记备案
1	成都易冲上海分公司	上海前滩国际商务区投资(集团)有限公司	上海市浦东新区东育路225弄5号前滩世贸中心一期B栋第28层01单元	2022年10月1日-2029年1月31日（其中2025年10月1日至2026年1月31日为续租装修期）	1,103.53	办公	是，但未及时办理租赁登记备案的变更手续

根据易冲科技提供的资料，浦东物业已于2023年3月23日办理租赁登记备案（备案号：沪（2023）浦字不动产证明第14019772号），备案租期为原租赁协议约定的2022年7月1日-2025年6月30日，后成都易冲上海分公司与出租方于2022年6月28日签订补充协议变更租期为2022年10月1日

-2025年9月30日，并于2025年6月24日签订补充协议将租期延长至2029年1月31日，但截至本补充法律意见书出具之日，双方尚未完成办理租赁登记备案的变更手续。根据《商品房屋租赁管理办法》的规定，房屋租赁登记备案内容发生变化的，当事人应当在三十日内，到原租赁登记备案的部门办理房屋租赁登记备案的变更手续。违反前述规定的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正；单位逾期不改正的，处以一千元以上一万元以下罚款。因前述租赁瑕疵，成都易冲上海分公司存在被罚款的风险。同时根据《中华人民共和国民法典》的规定，当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同的效力。基于上述法律规定并经本所经办律师查阅相关租赁协议及补充协议，成都易冲上海分公司与出租方签订的租赁协议及补充协议均未约定以办理租赁合同登记备案手续为生效要件，未办理租赁登记备案的变更手续不会导致浦东物业相关租赁协议及补充协议无效。受限于中国境内尚未建立全国统一的诉讼、仲裁、行政处罚相关信息查询系统，根据易冲科技提供的资料及其书面确认并经本所经办律师适当核查，报告期内，成都易冲上海分公司不存在因浦东物业存在相关瑕疵而受到主管部门行政处罚的情况。

根据易冲科技的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，浦东物业尚在正常使用过程中，成都易冲上海分公司未因相关事项而产生纠纷，浦东物业仅用于办公，在附近地域具有较强的可替代性且搬迁成本可控，无法继续承租该物业不会对易冲科技及其控股子公司、分支机构的经营造成重大不利影响。

(2) 易冲科技境外控股子公司、分支机构的主要租赁物业

根据境外更新法律意见书及易冲科技的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技境外控股子公司、分支机构的主要租赁物业的变化情况如下：

CPHK承租的以下两处用于生产经营活动的主要房产租赁期限已经届满，且到期后不再续租：

序号	承租方	出租方	位置	租期	租赁面积	实际用途
----	-----	-----	----	----	------	------

序号	承租方	出租方	位置	租期	租赁面积	实际用途
1	CPHK	Hong Kong Science and Technology Parks Corporation	Unit 228 of the 2nd Floor of Building 16W, Phase Three, Hong Kong Science Park, Pak Shek Kok, New Territories, Hong Kong (Tai Po Town Lot No.204)	2022年4月27日-2025年4月26日	1,180.60平方英尺	办公
2	CPHK	Hong Kong Science and Technology Parks Corporation	Storage Room SR202 of the 2nd Floor of Building 16W, Phase Three, Hong Kong Science Park, Pak Shek Kok, New Territories, Hong Kong (Tai Po Town Lot No.204)	2022年4月27日-2025年4月26日	403.24平方英尺	存储

根据易冲科技的书面确认，CPHK不再续租上表第1项租赁物业系CPHK的办公场所已搬迁至其承租的位于香港新界沙田火炭禾盛街11号中建电讯大厦8楼09室的租赁物业（该项租赁已于原法律意见书中披露）所致；CPHK不再续租上表第2项租赁物业系CPHK无后续仓储需求所致。根据香港更新法律意见书及易冲科技的书面确认，就该等已履行完毕的租赁协议，CPHK与该等出租方之间不存在争议或纠纷，CPHK不再继续承租该等物业不会对易冲科技及其控股子公司、分支机构的经营造成重大不利影响。

CPST承租的一处用于生产经营活动的主要房产原租赁期限于2025年8月31日届满，CPST已于2025年7月29日签署补充协议进行续租，续期后的具体情况如下：

序号	承租方	出租方	位置	租期	租赁面积	实际用途
1	CPST	Santa Clara HoldCo, LLC	Santa Clara Business Park - 2320-2328 Walsh Avenue, Santa Clara, CA 95051, USA	2024年9月2日-2025年12月31日	983平方英尺	办公



序号	承租方	出租方	位置	租期	租赁面积	实际用途
				日		

注：上述租赁房产的现出租方Santa Clara HoldCo, LLC已于2025年5月1日从原出租方B9 Sequoia Santa Clara Owner LP处购买取得上述租赁房产。

根据易冲科技的书面确认，除上述情况外，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构的主要租赁物业未发生其他变化。

5.3.3 知识产权

(1) 专利

a) 中国境内授权专利

根据易冲科技提供的资料并经本所经办律师核查，特定期限内，易冲科技及其控股子公司、分支机构新增取得中国境内授权专利4项，具体情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	申请日	授权公告日	取得方式	他项权利
1	成都易冲	2024114967150	一种低压差线性稳压器及电子设备	发明	2024.10.25	2025.01.24	原始取得	无
2	成都易冲	2024114482785	异物检测方法、装置及无线充电系统	发明	2024.10.17	2025.03.11	原始取得	无
3	成都易冲	202210956375X	次级边 PD 控制器的原边信息检测电路、方法及芯片	发明	2022.08.10	2025.04.15	原始取得	无
4	成都易冲	2024212137818	一种用于小功率无线充电设备测试的工装	实用新型	2024.05.30	2025.05.13	原始取得	无

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，截至报告期末（系指2025年5月31日，下同），易冲科技及其控股子公司、分支机构合计单独拥有中国境内授权专利124项，与其他第三方共同拥有中国境内授权专利1项。除原法律意见书已披露的关于共有的限制外，易冲科技及其控股子公司、分支机构所拥有的中国境内授权专利不存在权利限制或权属纠纷，不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形，亦不涉

及诉讼、仲裁。

b) 境外授权专利

根据上市公司聘请的知识产权代理机构上海思捷知识产权代理有限公司出具的《确认函》、境外更新法律意见书以及易冲科技的书面确认，特定期间内，易冲科技及其控股子公司、分支机构新增取得中国境外授权专利2项，具体情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	申请日	授权公告日	国家/地区	取得方式	他项权利
1	成都易冲	KR102781247B1	Signal Transmission Control Method, Mode Selection Method, Transmitting Module, and System	2022.10.08	2025.03.10	韩国	原始取得	无
2	成都易冲	KR102811622B1	Adaptive Protection Circuit and Method for Voltage-Multiplying Startup of Wireless Charging System	2022.05.13	2025.05.19	韩国	原始取得	无

根据上市公司聘请的知识产权代理机构上海思捷知识产权代理有限公司出具的《确认函》以及易冲科技的书面确认，截至报告期末，易冲科技及其控股子公司、分支机构合计拥有中国境外授权专利39项，易冲科技及其控股子公司、分支机构所拥有的中国境外授权专利不存在权属纠纷，且未设置任何抵押、质押等第三方权利，不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形，亦不涉及诉讼、仲裁。

根据易冲科技的书面确认，除上述情况外，截至报告期末，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构拥有的授权专利情况未发生其他变化<sup>2</sup>。

(2) 注册商标

<sup>2</sup> 截至本补充法律意见书出具之日，易冲科技原拥有的一项专利号为“2015205604718”的实用新型专利的有效期已于2025年7月29日届满，原拥有的一项专利号为“2015207053071”的实用新型专利以及一项专利号为“2015207057852”实用新型专利的有效期已于2025年9月11日届满，原拥有的一项专利号为“2015207192055”的实用新型专利的有效期已于2025年9月16日届满。

根据上市公司聘请的知识产权代理机构上海思捷知识产权代理有限公司出具的《确认函》、境外更新法律意见书、易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，截至报告期末，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构拥有的注册商标情况未发生变化。

(3) 集成电路布图设计专有权

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，截至报告期末，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构拥有的已登记集成电路布图设计专有权情况未发生变化。

(4) 著作权

根据易冲科技提供的资料并经本所经办律师核查，特定期间内，易冲科技及其控股子公司、分支机构新增取得1项在中国境内登记的计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	权利人	软件名称	登记号	开发完成日期	登记日期	取得方式	他项权利
1	成都易冲	基于 excel VBA 的测试报告模板生成软件	2025SR0674465	2024.09.14	2025.04.24	原始取得	无

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，截至报告期末，易冲科技及其控股子公司、分支机构合计拥有33项在中国境内登记的计算机软件著作权和2项在中国境内登记的作品著作权，易冲科技及其控股子公司、分支机构所拥有的在中国境内登记的计算机软件著作权不存在任何权属纠纷，且未设置任何抵押、质押等第三方权利，亦不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形，亦不涉及诉讼、仲裁。

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，除上述情况外，截至报告期末，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构拥有的已登记计算机软件著作权和作品著作权情况未发生其他变化。

(5) 主要知识产权许可

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的易冲科技及其控股子公司、分支机构

在已形成收入的主要产品上被许可使用的知识产权的变化情况如下：成都易冲的2项主要知识产权许可因授权使用期限届满已终止使用。

根据易冲科技的书面确认，成都易冲不再维持该等知识产权许可系因其已无使用该等许可的业务需求，成都易冲终止使用该等许可不会对易冲科技及其控股子公司、分支机构的经营造成重大不利影响。受限于中国境内尚未建立全国统一的诉讼、仲裁、行政处罚相关信息查询系统，根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师适当核查，就该等已履行完毕的主要知识产权许可协议，成都易冲与该等主要知识产权许可的许可方之间不存在尚未了结的诉讼、仲裁案件。

根据易冲科技的书面确认并经本所经办律师核查，除上述情况外，截至本补充法律意见书出具之日，易冲科技及其控股子公司、分支机构在已形成收入的主要产品上被许可使用的知识产权情况未发生其他变化。

#### **5.4 金融机构借款和对外担保情况**

##### **(1) 金融机构借款**

根据《标的公司加期审计报告》及易冲科技的书面确认，截至报告期末，易冲科技及其控股子公司、分支机构不存在尚未履行完毕的金融机构借款。

##### **(2) 对外担保**

根据《标的公司加期审计报告》及易冲科技的书面确认，截至报告期末，易冲科技及其控股子公司、分支机构不存在尚未履行完毕的对外担保。

#### **5.5 行政处罚**

受限于中国境内尚未建立全国统一的诉讼、仲裁、行政处罚相关信息查询系统，根据易冲科技提供的资料及其书面确认并经本所经办律师适当核查，特定期间内，易冲科技及其中国境内控股子公司、分支机构不存在因违反中国境内法律受到行政处罚的情形。

就易冲科技的境外子公司，根据香港更新法律意见书，CPHK及CPST不存在自2022年1月1日起至香港更新法律意见书出具之日或2022年1月1日之前存在但仍可能对CPHK或CPST产生重大影响的任何政府的调查或指

控、行政处罚、行政监管措施、刑事处罚、索赔、重大诉讼、仲裁或地方政府主管部门或司法机关尚未明确终结的案件或其他类似程序，不存在违法违规行为，不存在可预见的尚未发生的行政处罚、行政监管措施、刑事处罚、重大诉讼、仲裁等事项。根据美国更新法律意见书及美国更新法律尽调报告，截至相关检索结果检索日，未有针对CPST未决的政府程序。根据韩国更新法律意见书，根据韩国办事处提供的信息，韩国办事处自2022年1月1日起至今未受到过韩国政府机构的调查或处罚。根据开曼更新法律意见书，自2022年1月1日以来CPCI未受到任何行政处罚。

## 5.6 重大诉讼、仲裁

受限于中国境内尚未建立全国统一的诉讼、仲裁、行政处罚相关信息查询系统，根据易冲科技提供的资料及其书面确认并经本所经办律师适当核查，截至本补充法律意见书出具之日，易冲科技及其中国境内控股子公司、分支机构不存在尚未了结的诉讼、仲裁案件。

就易冲科技的境外子公司，根据香港更新法律意见书，CPHK及CPST不存在自2022年1月1日起至香港更新法律意见书出具之日或2022年1月1日之前存在但仍可能对CPHK或CPST产生重大影响的索赔、重大诉讼、仲裁或司法机关尚未明确终结的案件或其他类似程序，不存在可预见的尚未发生的重大诉讼、仲裁等事项。根据美国更新法律意见书及美国更新法律尽调报告，截至相关检索结果检索日，未有针对CPST未决的诉讼，截至高管证明出具之日，未有针对CPST的未决仲裁。根据韩国更新法律意见书，自2022年1月1日至今，CPHK（因办事处不具有法人资格，关于办事处的任何诉讼均需向CPHK提起）不存在于韩国作为当事人提起或被提起的诉讼。根据开曼更新法律意见书，基于Carey Olsen Singapore LLP对开曼大法院传票登记册及其他原诉程序的查询，在查询日期之前一年内，开曼群岛不存在任何针对CPCI的已决、待决诉讼。

## 6. 与本次交易有关的债权债务安排

根据上市公司及标的公司分别出具的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的与本次交易有关的债权债务安排未发生变化。

## 7. 与本次交易有关的职工安置

根据上市公司及标的公司分别出具的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的与本次交易有关的职工安置情况未发生变化。

## 8. 关联交易及同业竞争

### 8.1 关联方及关联交易

根据晶丰明源第三届董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025年第一次临时股东大会决议、《重组报告书（修订稿）》、交易对方及上市公司提供的资料、上市公司的书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，本次交易不构成关联交易，且原法律意见书披露的本次交易完成后新增的关联方及关联交易、本次交易完成后减少及规范关联交易的措施及晶丰明源关于关联交易的内部规定未发生变化。

### 8.2 同业竞争

根据晶丰明源提供的资料及其书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的本次交易完成前的同业竞争情况及关于避免同业竞争的承诺未发生变化。

## 9. 信息披露

《法律意见书》中已披露了晶丰明源就本次交易信息披露义务截至《法律意见书》出具之日的履行情况。经本所经办律师核查，自《法律意见书》出具之日起至本补充法律意见书出具之日，晶丰明源就本次交易新增作出了以下信息披露：

- (1) 2025年5月9日，晶丰明源召开2025年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律法规的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）及其摘要的议案》《关于公司本次交易不构成关联交易的议案》《关于公司本次交易构成重大资产重组但不构成重组

上市的议案》等与本次交易相关的议案。晶丰明源于2025年5月10日披露2025年第一次临时股东大会决议及《上海晶丰明源半导体股份有限公司关于重大资产重组交易相关内幕信息知情人买卖公司股票情况自查报告的公告》《华泰联合证券有限责任公司关于上海晶丰明源半导体股份有限公司本次交易相关内幕信息知情人买卖股票情况的自查报告的核查意见》《上海市方达律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司本次交易相关内幕信息知情人买卖股票情况自查报告的核查意见》。

- (2) 2025年6月20日，晶丰明源召开第三届董事会第二十六次会议，会议审议通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律法规的议案》《关于部分调整公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）及其摘要的议案》《关于公司本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条、第四十三条、第四十四条规定的议案》《关于本次交易符合<上市公司监管指引第9号>第四条规定的议案》等与本次交易相关的议案。2025年6月21日，晶丰明源披露了第三届董事会第二十六次会议决议及本次交易所涉及的其他公告文件。
- (3) 2025年6月23日，晶丰明源披露了《上海晶丰明源半导体股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请文件获得上海证券交易所受理的公告》。
- (4) 2025年8月2日，晶丰明源披露了《上海晶丰明源半导体股份有限公司关于延期回复<关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的审核问询函>的公告》。
- (5) 2025年8月20日，晶丰明源就回复《审核问询函》等事项发布《上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）及本次交易所涉及的其他公告文件》。
- (6) 2025年10月1日，晶丰明源披露了《上海晶丰明源半导体股份有限公司关于申报文件财务资料更新申请中止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金审核的公告》。

- (7) 2025年11月12日，晶丰明源召开第三届董事会第三十四次会议，会议审议通过了《关于部分调整公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金具体方案的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案（调整后）的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案调整不构成重组方案重大调整的议案》《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（修订稿）及其摘要的议案》《关于公司签署购买资产协议相关补充协议的议案》等与本次交易相关的议案。晶丰明源将于2025年11月13日相应披露第三届董事会第三十四次会议决议及本次交易所涉及的其他公告文件。

综上，本所经办律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，晶丰明源已根据本次交易的进展情况履行了现阶段必要的信息披露义务，就本次交易不存在应当披露而未披露的重大合同、协议、安排或其他事项。晶丰明源尚需根据适用中国境内法律的要求就项目进展情况持续履行相关信息披露义务。

## **10. 本次交易的实质条件**

### **10.1 本次交易构成重大资产重组**

根据《重组管理办法》第十四条第一款第（四）项的规定，上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照《重组管理办法》的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。根据《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第12号》的规定，在上市公司股东大会作出购买或者出售资产的决议后十二个月内，股东大会再次或者多次作出购买、出售同一或者相关资产的决议的，应当适用《重组管理办法》第十四条第一款第（四）项的规定。

根据上市公司提供的资料、公开披露文件及其书面确认，本次交易预案



公告前十二个月内，上市公司曾发生如下投资、收购资产情况：

- (1) 2024年5月29日，上市公司总经理办公会作出决议，同意全资子公司海南晶芯海创业投资有限公司以1,200万元的价格向上海凯芯励微电子有限公司（以下简称“**凯芯励微**”）增资。增资完成后，海南晶芯海创业投资有限公司合计持有凯芯励微22.7273%的股权。
- (2) 2024年10月25日，上市公司总经理办公会作出决议，同意上市公司以12,520.858万元的交易价格收购李鹏、钟书鹏、南京道米企业管理合伙企业（有限合伙）、邓廷、张威龙等5方合计持有的上市公司控股子公司南京凌鸥创芯电子有限公司（以下简称“**凌鸥创芯**”）19.1930%的股权。此次交易完成后，公司总计持有凌鸥创芯80.8068%股权。
- (3) 2024年10月25日，上市公司总经理办公会作出决议，同意上市公司以2,100万元增资梵塔半导体技术（杭州）有限公司（以下简称“**梵塔半导体**”）。此次增资完成后，上市公司持有梵塔半导体15%的股权。

本次交易中，上市公司拟购买的标的资产为易冲科技100%股权。根据晶丰明源、易冲科技经审计的2023年度财务数据以及本次交易作价情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	资产总额与交易额孰高	资产净额与交易额孰高	营业收入
增资凯芯励微	1,200.00	1,200.00	—
收 购 凌 鸥 创 芯 19.1930%的股权	12,520.86	12,520.86	3,387.16
增资梵塔半导体	2,100.00	2,100.00	10.21
本次交易	328,263.75	328,263.75	65,065.89
累计金额	344,084.61	344,084.61	68,463.26
项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司2023年 财务数据	237,307.80	138,068.88	130,323.51
占比	145.00%	249.21%	52.53%

注：

（1）凯芯励微、凌鸥创芯、梵塔半导体的财务数据均取自其2023年度未经审计的财务报表，易冲科技的财务数据取自其2023年度经审计的合并财务报表，晶丰明源的财务数据取自其2023年度经审计的合并财务报表。

（2）根据《重组管理办法》的规定，由于上市公司或其子公司在2024年度内增资凯芯励微、收购凌鸥创芯股权、增资梵塔半导体的交易金额均高于按照相应交易比例计算的资产总额及资产净额，因而上表中该等项目对应的“资产总额与交易额孰高”、“资产净额与交易额孰高”均采用交易额进行计算；营业收入均按照上市公司相应交易比例计算。

根据上表，本次交易已构成《重组管理办法》第十二条规定的上市公司重大资产重组。

## **10.2 本次重大资产重组不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市**

根据上市公司提供的资料及其公开披露文件并经本所经办律师核查，本次交易前36个月内，上市公司控制权未发生变更，且本次交易前后上市公司控股股东均为胡黎强，实际控制人均为胡黎强、刘洁茜。因此，本次交易未导致上市公司控制权发生变化，不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

## **10.3 本次交易符合《公司法》的相关规定**

根据晶丰明源第三届董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025年第一次临时股东大会决议、相关交易协议并经本所经办律师核查，晶丰明源本次交易所发行的股份均为A股股份，每股股份具有同等权利且为同等价格，符合《公司法》第一百四十三条之规定。

## **10.4 本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定**

### **10.4.1 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（一）款之规定，具体而言：**

- （1）标的公司主营业务为无线充电芯片、通用充电芯片、汽车电源管理芯片、AC/DC及协议芯片等高性能模拟芯片及数模混合信号芯片研发设计与销售，不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》中规定的限制类或淘汰类产业，符合国家有关产业政策的规定；
- （2）标的公司的主营业务不属于高污染行业，标的公司主要从事高性能模拟芯片及数模混合信号集成电路芯片研发设计与销售，产品的生产和封装测试均委托交由标的公司以外的专业晶圆制造、芯片封测厂完成，标的公司日常生产经营不涉及高危险、重污染、高耗能的情况。报告期内，

标的公司未发生过重大环保事故，不存在因违反环境保护相关法律法规而受到重大行政处罚的情形；

- (3) 本次交易标的资产为易冲科技100%股权，不涉及土地使用权交易事项。报告期内，标的公司不存在因违反土地管理相关的中国境内法律而受到重大行政处罚的情形；
- (4) 根据《中华人民共和国反垄断法》的规定，经营者集中达到国务院规定的申报标准的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中。

根据《国务院关于经营者集中申报标准的规定（2024修订）》的规定，经营者集中达到下列标准之一的，经营者应当事先向国务院反垄断执法机构申报，未申报的不得实施集中：1）参与集中的所有经营者上一会计年度在全球范围内的营业额合计超过120亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过8亿元人民币；2）参与集中的所有经营者上一会计年度在中国境内的营业额合计超过40亿元人民币，并且其中至少两个经营者上一会计年度在中国境内的营业额均超过8亿元人民币。

根据《上市公司审计报告》《标的公司审计报告》以及上市公司、标的公司提供的资料及上市公司的书面确认并经本所经办律师核查，上市公司及标的公司2024年度在全球范围内的营业收入合计不超过120亿元，且2024年度在中国境内的营业收入合计不超过40亿元。因此，本次交易不会触发反垄断相关中国境内法律项下有关于经营者集中申报的义务；

- (5) 截至本补充法律意见书出具之日，上市公司向交易对方发行股份购买资产不涉及中国境外企业或个人获取股份投资上市公司的情况，因此，本次交易不存在违反外商投资相关规定情况。

综上，本次交易在重大方面符合《重组管理办法》第十一条第（一）款的规定。

#### **10.4.2 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（二）项之规定，具体而言：**

根据《重组报告书（修订稿）》、上市公司公开披露的信息及中登公司上

海分公司出具的晶丰明源股本结构表(权益登记日为:2025年11月10日), 上市公司的股份总数为88,490,481股, 对应上市公司股本总额为88,490,481元。根据本次交易方案, 本次交易完成后, 上市公司的股本总额(不考虑募集配套资金的情况下)不超过4亿股, 社会公众持股比例不低于发行后届时股份总数的25%, 不会导致上市公司不符合股票上市条件。因此, 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第(二)款之规定。

**10.4.3 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第(三)项之规定, 具体而言:**

根据《资产评估报告》《重组报告书(修订稿)》、上市公司的书面确认以及相关交易协议并经本所经办律师核查, 本次交易中, 针对不同的交易对方采取差异化定价方式。本次交易的差异化定价综合考虑不同交易对方初始投资成本、支付方式选择、是否参与业绩等因素, 由交易相关方自主协商确定, 差异化定价系交易对方之间基于市场化原则做出的利益调整。经交易各方协商, 标的公司全部股权的交易作价确定为3,282,637,504元, 不超过资产评估机构以2024年12月31日为基准日出具的《资产评估报告》中确认的易冲科技100%股权的评估值。上市公司董事会及独立董事专门会议已就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法选取与评估目的的相关性和评估结果的公允性发表肯定性意见。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第二十一次会议决议公告日。经各方协商, 本次发行股份的发行价格为50.89元/股, 不低于定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的80%。

2025年4月1日, 上市公司2024年年度股东大会审议通过《关于公司2024年度利润分配预案的议案》, 晶丰明源拟向全体股东每股派发现金红利0.5元(含税)。根据前述会议决议及相关协议, 在定价基准日至本次发行股份发行日期间, 若上市公司发生派送现金股利事项, 本次发行股份的发行价格将按照以下公式进行调整:  $P1=P0-D$ , 其中P0为调整前有效的发行价格, D为该次每股派送现金股利, P1为调整后有效的发行价格。根据上市公司的公告文件及其书面确认, 上市公司2024年度利润分配已于2025年4月29日实施完毕, 据此, 本次发行股份的发行价格将相应调整为50.39元/股。

基于前述，根据本所经办律师作为非财务和业务专业人士的理解和判断，本所经办律师认为本次交易定价公允，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）款之规定。

**10.4.4 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定，具体而言：**

本次交易的标的资产为易冲科技100%股权。根据标的公司提供的资料及交易对方出具的相关承诺并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，标的公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在依据中国境内法律或标的公司《公司章程》规定需要终止的情形。

根据标的公司提供的资料、交易协议、交易对方及标的公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，本次交易的交易对方基于标的公司《股东协议》的约定享有一系列股东特殊权利。

截至本补充法律意见书出具之日，交易对方均已与标的公司及相关方签署《股东协议补充协议》（系指除众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫、国科瑞华、CASREV、张文良外的交易对方、标的公司及其子公司、标的公司实际控制人、标的公司第一大股东共同签署的《股东协议补充协议》（以下简称“《股东协议补充协议1》”）、众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫、标的公司及其子公司、标的公司实际控制人、标的公司第一大股东共同签署的《股东协议补充协议》（以下简称“《股东协议补充协议2》”及国科瑞华、CASREV、张文良、标的公司及其子公司、标的公司实际控制人、标的公司第一大股东共同签署的《股东协议补充协议》（以下简称“《股东协议补充协议3》”）的合称），同意并确认：（1）就除众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫、国科瑞华、CASREV、张文良外的交易对方而言，其股东特殊权利自本次交易由上市公司聘请审计机构所出具并且拟向证券监管机构递交的易冲科技审计报告出具日前一日起均予以终止，且由标的公司作为义务承担主体的股东特殊权利相关条款自终止后应当被视为自始无效，不再因任何情形恢复效力，对各方不具有任何法律拘束力；就众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫、国科瑞华、CASREV、张文良而言，其股东特殊权利自《股东协议补充协议2》/《股东协议补充协议3》签署之日起均予以终止，且由标的公司作为义务承担主体的股东特殊权利相关条款自终止后应当被视为自始无效，不再因任何情形恢复效力，对各

方不具有任何法律拘束力；（2）如除《股东协议》及《标的公司章程》外，各方之间存在其他包含股东特殊权利相关条款或特殊利益安排的口头或书面约定，该等股东特殊权利相关条款或特殊利益安排的效力适用前述终止的约定；（3）就众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫而言，认可并承认《股东协议补充协议1》已对相关签署方分别生效，对《股东协议补充协议1》的签署及履行不存在任何纠纷或潜在纠纷；就国科瑞华、CASREV、张文良而言，认可并承认《股东协议补充协议1》《股东协议补充协议2》已对相关签署方分别生效，对《股东协议补充协议1》《股东协议补充协议2》的签署及履行不存在任何纠纷或潜在纠纷。

综合前述，本次交易的标的资产权属清晰，不存在质押、冻结、司法查封等权利限制的情形，在各方遵守相关法律程序、相关交易协议的生效条件成就并取得本补充法律意见书正文之“4/4.2本次交易尚待履行的批准程序”所述的批准和授权后，交易对方依据交易协议的约定办理标的资产股权过户不存在实质性法律障碍。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司，标的公司的全部债权债务仍由其继续享有或承担，本次交易不涉及债权、债务的转移。因此，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）款之规定。

#### **10.4.5 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定，具体而言：**

根据《重组报告书（修订稿）》及上市公司的书面确认，上市公司业务聚焦于电源管理芯片与控制驱动芯片两大板块，具体涵盖AC/DC电源芯片、高性能计算电源芯片、LED照明驱动芯片、电机控制驱动芯片四大产品线；标的公司的主营业务为无线充电芯片、通用充电芯片、汽车电源管理芯片、AC/DC及协议芯片等高性能模拟芯片及数模混合信号芯片研发设计与销售。二者同属于模拟及混合信号芯片设计领域企业，双方在业务上具有较高的协同性。本次交易不会导致上市公司主营业务发生重大变化。此外，本次交易有助于完善上市公司的汽车产品体系以及在手机及生态终端的产品布局，上市公司可以为下游客户提供更全面的产品组合方案，提高其竞争优势。

根据《重组报告书（修订稿）》《上市公司审计报告》及上市公司最近一期的财务报表、立信出具的《上海晶丰明源半导体股份有限公司审阅报

告及备考合并财务报表》（信会师报字[2025]第ZA15091号）（以下简称“《备考审阅报告》”），在不考虑募集配套资金的情况下，本次交易完成后上市公司于2024年12月31日/2024年度及2025年5月31日/2025年1-5月的主要财务数据对比情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-5月/2025年5月31日		2024年度/2024年12月31日	
	本次交易完成前	本次交易完成后（备考数）	本次交易完成前	本次交易完成后（备考数）
资产总额	199,805.16	545,894.65	214,744.34	561,592.19
归属于母公司股东的所有者权益	113,240.82	304,685.20	125,886.26	315,747.46
营业收入	58,886.71	106,546.18	150,361.77	246,033.76
归属于母公司所有者净利润	350.63	1,935.89	-3,305.13	-60,891.73
剔除股份支付影响后归属于母公司所有者净利润	-781.48	803.78	964.04	-13,105.79

综上，根据《重组报告书（修订稿）》《上市公司审计报告》及上市公司最近一期的财务报表、《备考审阅报告》，本次交易完成后，上市公司的资产总额、营业收入、归属于上市公司股东的所有者权益、归属于上市公司股东的所有者净利润预计将进一步提升。

基于本所经办律师作为非业务专业人士的理解和判断，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司在本次交易完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）款之规定。

**10.4.6 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定，具体而言：**

根据上市公司提供的资料、上市公司公开披露的信息及其书面确认并经本所经办律师核查，本次交易前，上市公司已按照中国境内法律的要求

建立了独立运营的公司治理制度，在资产、业务、财务、人员和机构方面独立于控股股东、实际控制人。本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，除标的公司及其子公司将成为上市公司合并报表范围内的控股子公司外，不存在因本次交易导致上市公司新增其他关联方及关联交易的情形。因而，本次交易不会对上市公司的现有公司治理结构产生不利影响。同时，为维护上市公司生产经营的独立性，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》。因此，本所经办律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）款之规定。

**10.4.7 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）项的规定，具体而言：**

根据上市公司提供的资料及其书面确认并经本所经办律师核查上市公司公开披露的文件，上市公司已严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的规定以及中国证监会的相关要求，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定了相应的议事规则，具有健全的组织机构和完善的法人治理结构。本次交易完成后，上市公司仍会保持其健全有效的法人治理结构。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）款之规定。

**10.5 本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定**

**10.5.1 本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项之规定，具体而言：**

根据《上市公司审计报告》并经本所经办律师核查，立信已对上市公司2024年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《上市公司审计报告》，上市公司不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项之规定。

**10.5.2 本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定，具体而言：**

根据上市公司年度报告、上市公司公开披露的文件及上市公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，上市公司及其全体现任董事、高级管理



人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

#### **10.6 本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款的规定**

- (1) 本次交易完成后，上市公司将持有易冲科技100%的股权，本次交易完成后上市公司的主营业务未发生重大变化，如本补充法律意见书正文之“10/10.4/10.4.5 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项的规定”所述，根据《重组报告书（修订稿）》《上市公司审计报告》《备考审阅报告》和上市公司出具的书面说明，本次交易完成后，上市公司的资产总额、归属于上市公司股东的权益及营业收入预计将进一步提升；此外，本次交易有助于完善上市公司的汽车产品体系以及在手机及生态终端的产品布局，上市公司可以为下游客户提供更全面的产品组合方案，提高其竞争优势。基于本所经办律师作为非业务专业人士的理解和判断，本次交易有利于提高上市公司资产质量、增强上市公司持续经营能力，不会导致上市公司财务状况发生重大不利变化。

- (2) 如本补充法律意见书正文之“8.关联交易及同业竞争”所述，本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，晶丰明源的控股股东、实际控制人未发生变更，本次交易不会导致新增对上市公司产生重大不利影响的同业竞争，不会产生严重影响上市公司独立性的情形；本次交易完成后，除标的公司及其子公司将成为上市公司合并报表范围内的控股子公司外，不存在因本次交易导致上市公司新增其他关联方及关联交易的情形，本次交易不会导致上市公司新增严重影响上市公司独立性或者显失公平的关联交易。

此外，上市公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人已就规范及减少关联交易、避免同业竞争及保持上市公司独立性出具了相关承诺，该等承诺有利于上市公司规范关联交易，避免同业竞争，保持上市公司独立性。

- (3) 如本补充法律意见书正文之“10./10.4/10.4.4 本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定”部分所述，本次交易的标的资产为易

冲科技100%的股权，截至本补充法律意见书出具之日，标的公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，不存在依据中国境内法律或标的公司《公司章程》规定需要终止的情形。本次交易的标的资产权属清晰，不存在质押、冻结、司法查封等权利限制的情形，在各方遵守相关法律程序、相关交易协议的生效条件成就并取得本补充法律意见书正文之“4/4.2 本次交易尚待履行的批准程序”所述的批准和授权后，交易对方依据交易协议的约定办理标的资产股权过户不存在实质性法律障碍。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款的规定。

#### **10.5.3 本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定，具体而言：**

根据上市公司第三届董事会第二十一次会议、第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025年第一次临时股东大会会议决议、《重组报告书（修订稿）》及相关交易协议，本次交易涉及的发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第三届董事会第二十一次会议决议公告日，经各方协商，本次发行股份的发行价格为50.89元/股，不低于定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的80%。本次交易不设置《重组管理办法》第四十六条规定的发行价格调整机制。在定价基准日至本次发行股份发行日期间，若上市公司发生其他派息、送股、转增股本或配股等除权、除息事项，本次发行股份的发行价格按照中国证监会及上交所的相关规则作相应调整。

根据前述会议决议及相关交易协议，在定价基准日至本次发行股份发行日期间，若上市公司发生派送现金股利事项，本次发行股份的发行价格将按照以下公式进行调整： $P1=P0-D$ ，其中P0为调整前有效的发行价格，D为该次每股派送现金股利，P1为调整后有效的发行价格。根据上市公司披露的《2024年年度权益分派实施公告》，经上市公司2024年年度股东大会批准，晶丰明源向全体股东每股派发现金红利0.5元（含税），利润分配已于2025年4月29日实施完毕。因而，本次发行股份的发行价格相应调整为50.39元/股。

综上，本所经办律师认为，本次交易的前述定价安排符合《重组管理办法》第四十六条之规定。

#### **10.5.4 本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定，具体而言：**

如本补充法律意见书正文之“1/1.2/1.2.1/(5) 股份锁定安排”部分所述，本次交易以资产认购取得上市公司股份且属于私募投资基金的交易对方中，国投创合、新鼎拾玖号、新鼎贰拾陆号、平潭寰鑫、海创汇能符合《重组管理办法》第四十七条第三款第（一）项规定的情形。该等交易对方已出具《关于本次交易取得股份锁定的承诺函》，承诺其因本次交易取得的上市公司新增股份，自该等新增股份发行结束之日起6个月内不得转让。

除上述主体外，根据各交易对方签署的调查表及其工商登记档案、标的公司历次股权变动的工商登记档案及出资凭证、上市公司第三届董事会第二十一次会议、第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议文件、上市公司2025年第一次临时股东大会会议文件、本次交易相关主体签署的交易协议、《重组报告书（修订稿）》以及上市公司出具的书面确认，本次交易的其余交易对方亦均不属于上市公司控股股东、实际控制人或其控制的关联人，且均无法通过本次交易取得上市公司控制权，另外，各交易对方在取得本次发行的股份时，其对用于认购股份的资产持续拥有权益的时间均超过十二个月。本次交易以资产认购取得上市公司股份的其余交易对方已出具《关于本次交易取得股份锁定的承诺函》，承诺其因本次交易取得的上市公司新增股份，自该等新增股份发行结束之日起12个月内不得转让。

综上，本次交易项下交易对方出具的认购股份限售期的相关承诺符合《重组管理办法》第四十七条的规定。

#### **10.7 本次募集配套资金符合《注册管理办法》的规定**

##### **10.7.1 本次募集配套资金符合《注册管理办法》第十一条的规定**

根据上市公司公开披露的年度报告、2025年第三季度报告、审计报告等公告文件、上市公司提供的相关资料及其书面确认并经本所经办律师核查，上市公司不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形，具体而言：

- (1) 根据上市公司自上市以来披露的历次《募集资金存放与实际使用情况的

专项报告》以及年度审计机构出具的鉴证报告、持续督导券商出具的专项报告，上市公司的其他公开披露的文件及其书面确认并经本所经办律师核查，上市公司自上市之日起不存在擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可的情形，符合《注册管理办法》第十一条第（一）项之规定。

- (2) 根据《上市公司审计报告》，上市公司2024年度财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告，根据前述审计报告出具的无保留审计意见，上市公司2024年度财务报告在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，上市公司不存在《注册管理办法》第十一条第（二）项规定的情形；
- (3) 根据上市公司最近三年披露的年度报告及相关公告文件、上市公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，最近三年内，上市公司于2022年11月收到上交所作出的口头警示1次；上市公司于2022年12月收到中国证监会上海监管局出具的警示函1次；上市公司及上市公司现任董事、高级管理人员胡黎强、刘洁茜于2023年6月收到上交所科创板公司管理部出具的监管警示1次；上市公司现任独立董事于延国在就任上市公司独立董事前于2023年1月收到中国证监会上海专员办出具的警示函1次。根据上市公司披露的相关公告及其书面确认，上市公司及相关现任董事、高级管理人员对上述口头警示、警示函、监管警示中提出的问题积极推进开展自查整改，认真吸取教训，深刻反思，切实加强对《上市公司信息披露管理办法》等法律法规及规范性文件的学习，已严格按照监管要求进行规范整改，未因此受到中国证监会的行政处罚或证券交易所的公开谴责。截至本补充法律意见书出具之日，上市公司现任董事、监事、高级管理人员最近三年未受到过中国证监会的行政处罚，且最近一年未受到过证券交易所公开谴责，符合《注册管理办法》第十一条第（三）项规定的情形；
- (4) 根据上市公司披露的年度报告及相关公告文件、上市公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，上市公司或其现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形，符合《注

册管理办法》第十一条第（四）项规定的情形；

- (5) 根据上市公司最近三年披露的年度报告及相关公告文件，上市公司控股股东、实际控制人出具的承诺并经本所经办律师核查，最近三年内，上市公司控股股东、实际控制人不存在严重损害上市公司利益或上市公司投资者合法权益的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十一条第（五）项规定的情形；
- (6) 根据上市公司提供的资料及其书面确认，上市公司于2025年4月11日收到上海市浦东新区应急管理局出具的《行政处罚决定书》（第2120250792号），因上市公司未设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员，违反《中华人民共和国安全生产法》第二十四条第二款的规定，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十七条（一）项的规定，上市公司被处以责令限期改正、1万元罚款的行政处罚。根据上海市浦东新区应急管理局出具的《整改复查意见书》（沪浦应急（张江）复查[2025]30401号），经上海市浦东新区应急管理局复查，上市公司已就前述情形进行整改。根据《中华人民共和国安全生产法》第九十七条的相关规定，生产经营单位未按照规定设置安全生产管理机构或者配备安全生产管理人员、注册安全工程师的，主管部门责令限期改正，处十万元以下的罚款；逾期未改正的，责令停产停业整顿，并处十万元以上二十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处二万元以上五万元以下的罚款。上市公司的上述被处罚金额属于《中华人民共和国安全生产法》规定的罚款范围中的较低值，相关处罚决定书未认定该行为属于情节严重的行为，根据《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》的相关规定，上市公司上述被处罚的行为不属于严重损害投资者合法权益或者社会公众利益的重大违法行为。根据上市公司最近三年披露的年度报告及相关公告文件、上市公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，除上述处罚外，上市公司及其控股子公司报告期内不存在其他行政处罚情形，最近三年内，上市公司不存在严重损害投资者合法权益或者社会公众利益的重大违法行为，符合《注册管理办法》第十一条第（六）项规定的情形。

### 10.7.2 本次募集配套资金符合《注册管理办法》第十二条的规定

- (1) 根据《重组报告书（修订稿）》并经本所经办律师核查，本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、补充流动资金及支付中介机构费用，其中用于补充流动资金的比例不超过本次交易对价的25%或募集配套资金总额的50%。因此，本次募集配套资金使用符合《注册管理办法》第十二条第（一）项的规定。
- (2) 根据《重组报告书（修订稿）》，本次募集配套资金并非用于持有财务性投资，亦未直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。因此，本次募集配套资金使用符合《注册管理办法》第十二条第（二）项的规定。
- (3) 本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、补充流动资金及支付中介机构费用。本次交易完成后，上市公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，除标的公司及其子公司将成为上市公司合并报表范围内的控股子公司外，不存在因本次交易导致上市公司新增其他关联方及关联交易的情形。

上市公司的控股股东及实际控制人已出具《关于减少和规范与上市公司关联交易的承诺函》《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》和《关于保持上市公司独立性的承诺函》。该等承诺有利于上市公司规范关联交易、避免同业竞争、保持上市公司独立性。因此，本次募集配套资金项目实施后，将不会与控股股东及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争或显失公平的关联交易，不会严重影响上市公司生产经营的独立性。因此，符合《注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

- (4) 本次募集配套资金拟用于收购标的公司，包括支付本次交易的现金对价及本次交易的中介机构费用，剩余部分用于补充流动资金。根据《重组报告书（修订稿）》及标的公司的书面确认，本次交易的标的公司主要从事无线充电芯片、通用充电芯片、汽车电源管理芯片、AC/DC及协议芯片等高性能模拟芯片及数模混合信号芯片研发设计与销售业务，符合科创板定位。上市公司使用本次募集配套资金主要用于收购标的公司属于投资于科技创新领域，符合《注册管理办法》第十二条第（四）项的规

定。

### **10.7.3 本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十五条、五十六条、五十七条及五十九条的规定**

根据《重组报告书（修订稿）》及上市公司董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025年第一次临时股东大会决议审议通过的本次交易方案，本次募集配套资金拟向不超过35名符合条件的特定投资者非公开发行股份，符合《注册管理办法》第五十五条的规定。

根据《重组报告书（修订稿）》及上市公司董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025年第一次临时股东大会决议审议通过的本次交易方案，本次募集配套资金采取询价发行方式，定价基准日为发行期首日。本次募集配套资金的发行价格为不低于定价基准日前二十个交易日股票均价的80%，符合《注册管理办法》第五十六条和第五十七条第一款的规定。

根据《重组报告书（修订稿）》，“本次募集配套资金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。上述锁定期内，配套募集资金认购方由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，同时遵照上述锁定期进行锁定。如上述锁定期的安排与中国证监会等监管部门的最新监管意见不符的，双方将根据监管部门的最新监管意见对锁定期安排予以调整。”因此，本次募集配套资金的相关安排符合《注册管理办法》五十九条的规定。

综上，本所经办律师认为，本次交易构成上市公司重大资产重组，不构成重组上市；本次交易方案的主要内容符合《公司法》《重组管理办法》《注册管理办法》等适用中国境内法律规定的实质条件。

## **11. 中介服务机构**

经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的本次交易涉及的中介服务机构情况未发生变化。

## **12. 律师认为需要说明的其他事项**

### **12.1 政府投资合作协议的有关情况**

根据易冲科技的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的政府投资合作协议的有关情况未发生变化。

#### **12.2 相关财政补贴存在被清理或追回的风险**

根据易冲科技的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，原法律意见书披露的相关财政补贴存在被清理或追回风险的有关情况未发生变化。

### **13. 结论**

综上，本所经办律师认为：

本次交易方案的主要内容符合《公司法》《重组管理办法》《注册管理办法》等适用中国境内法律规定的实质条件，本次交易构成重大资产重组，不构成关联交易，不构成重组上市；

截至本补充法律意见书出具之日，上市公司和本次交易的交易对方为依法有效存续的主体或具备民事权利能力和完全行为能力的自然人，具备参与本次交易的主体资格；

截至本补充法律意见书出具之日，本次交易已经取得现阶段必需的授权和批准；本次交易尚需取得本补充法律意见书正文之第4.2条“本次交易尚待履行的批准程序”所述的各项批准和授权后方可依法实施。



## 第二部分 对《补充法律意见书（二）》的补充和更新

### 问题一 关于交易目的和整合管控

根据重组报告书：（1）本次交易前 12 个月内，上市公司先后完成向上海凯芯励微电子有限公司增资 1,200 万元、收购南京凌鸥创芯电子有限公司 19.1930% 股权、向梵塔半导体技术（杭州）有限公司增资 2,100 万元，此前还完成了对上海芯飞半导体技术有限公司的收购；（2）上市公司与标的公司同属于模拟及混合信号芯片设计领域企业，双方在产品品类、客户资源、技术积累、供应链、产品开发等多方面均有协同效应；（3）本次交易有利于上市公司拓展产品布局，共享客户资源；（4）根据《购买资产协议》，交易完成后标的公司董事会人数拟调整为 5 名，其中 3 名董事由上市公司委派，第三名董事人选需事先得到标的公司管理团队认可，剩余 2 名董事由标的公司管理团队委派；标的公司董事长、总理由现任继续担任，董事会决议应当经全体董事的过半数通过。

请公司在重组报告中补充披露：对标的公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的具体整合管控计划。

请公司披露：（1）上市公司上市以来经营情况和资产运营情况，历次资产收购及整合情况，开展本次收购的目的及必要性；（2）结合标的公司采用的技术路线及核心技术、主要产品及应用领域，与上市公司产品线的关系等，进一步分析本次交易的具体协同效应；（3）结合模拟芯片的行业发展前景、标的公司行业地位、上市公司未来产品研发规划，进一步分析本次交易对上市公司持续经营能力和未来发展前景的影响；（4）标的公司经营管理模式，主要经营管理团队及核心技术人员的具体情况、任职分工及历史变动情况；本次交易完成后拟对标的公司组织架构和人员作出的调整，保障标的公司管理层和核心业务团队稳定的具体措施；（5）结合交易完成后标的公司董事会、经营管理层组成及相应决策机制，分析上市公司是否能够实现对标公司的实际控制。

请独立财务顾问核查并发表明确意见，请律师对事项（4）（5）核查并发表明确意见。

**（一）标的公司经营管理模式，主要经营管理团队及核心技术人员的具体情况、任职分工及历史变动情况；本次交易完成后拟对标的公司组织架构和人员作出的调整，保障标的公司管理层和核心业务团队稳定的具体措施**

1、标的公司经营管理模式，主要经营管理团队及核心技术人员的具体情况、任职分工及历史变动情况

根据标的公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

2、本次交易完成后拟对标的公司组织架构和人员作出的调整，保障标的公司管理层和核心业务团队稳定的具体措施

（1）本次交易完成后拟对标的公司组织架构和人员作出的调整

根据标的公司、上市公司与管理层股东分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

（2）保障标的公司管理层和核心业务团队稳定的具体措施

就《补充法律意见书（二）》中本问题回复涉及的保障标的公司管理层和核心业务团队稳定的具体措施，本补充法律意见书进一步补充和更新如下：

**A.通过协议约定保障标的公司管理层及核心业务团队稳定**

为确保上述安排得以履行，上市公司与管理层股东于《管理层股东购买资产协议》中约定，本次交易完成后，上市公司同意保持标的公司核心管理层和业务团队的相对稳定，标的公司总经理有义务采取相应措施，保持标的公司核心管理层和业务团队的相对稳定。上市公司在承诺期限内不得利用其控股股东地位、通过作为或不作为等任何方式恶意、故意违反《管理层股东购买资产协议》中关于标的公司承诺期公司治理的约定。

**B.通过有竞争力的薪酬、激励措施及竞业限制约定对标的公司管理层和核心业务团队稳定进行保障**

根据标的公司提供的资料及其书面确认，标的公司制定了合理、完善且具有竞争力的薪酬体系，除梁恩主根据境外适用法律未签署竞业限制协议外，标的公司与其他 7 名主要经营管理团队及核心技术人员均签署了劳动合同、竞业限制协议等，竞业限制协议中均约定竞业限制期限自该等人员从标的公司离职之日起开始计算，竞业限制期限为两年（标的公司可根据实际情形缩减），一定程度上保障了后续整合阶段标的公司管理层和核心业务团队的稳定运行。

根据上市公司的书面确认，本次交易完成后，上市公司将充分考虑标的公司经营管理团队及员工的短期利益和中长期利益的需求，采取适当的激励措施，加强标的公司核心团队的建设、健全人才培养机制，从而保障标的公司现有经营团队的稳定，减少核心人才的流失。

C.通过间接持股及穿透锁定安排进一步加强标的公司管理层和核心业务团队稳定的保障

本次交易中，智合聚德因注册地在香港且不符合《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》中对于外国投资者“实有资产总额不低于 5,000 万美元或者管理的实有资产总额不低于 3 亿美元”的要求，因此无法在本次交易中取得上市公司股份，仅能选择以现金交易的方式参与本次交易。除智合聚德外，玮峻思、锦聚礼合、智合聚信、智合聚成、智合聚佳、智合聚恭及智合聚廉 7 家标的公司管理层持股平台及员工持股平台均将通过本次交易取得上市公司新增股份。根据标的公司提供的资料及其书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，标的公司尚未与 8 名主要经营管理团队及核心技术人员就本次交易完成后的服务期限达成相应安排。但玮峻思、锦聚礼合、智合聚信、智合聚成、智合聚佳、智合聚恭及智合聚廉上层权益持有人，穿透至最终自然人（包含 8 名主要经营管理团队及核心技术人员）均已出具《关于合伙企业出资份额间接锁定的承诺函》，承诺在持股平台因本次交易取得的上市公司新增股份的锁定期内，不转让、赠与、质押或以其他方式处分其直接或间接持有的持股平台全部财产份额，即 7 家管理层持股平台及员工持股平台的上层权益持有人所持有的标的公司间接权益已进行穿透锁定。

具体而言，8 名主要经营管理团队及核心技术人员穿透锁定情况如下：

序号	涉及持股平台	作为上层权益持有人的标的公司管理层和核心业务人员	持股平台锁定安排	标的公司管理层和核心业务人员穿透锁定安排
1	玮峻思	<p>潘思铭直接持有其77.5379%财产份额，并间接通过海南铭峻瞰玮企业管理中心（有限合伙）持有其0.4470%财产份额，间接通过广州市铭峻瞰玮企业管理有限公司持有0.4624%财产份额；</p> <p>贺大玮直接持有其5.5515%合伙份额，并间接通过广州市铭峻瞰玮企业管理有限公司持有其0.1156%财产份额，间接通过海南铭峻瞰玮企业管理中心（有限合伙）持有其0.0328%财产份额；</p> <p>李瞰直接持有其8.4956%财产份额，并间接通过海南铭峻瞰玮企业管理中心（有限合伙）持有其0.0549%合伙份额</p>	整体基于标的公司经审计的合并报表范围内归属于母公司股东的净利润首次为正年度对应的上市公司年度报告披露之日及业绩补偿锁定股份第三期可申请解锁之日孰早之前不以任何方式主动减持全部业绩补偿锁定股份、参与业绩补偿锁定股份将依据《业绩补偿协议》约定在业绩承诺期内逐年解除锁定、新增股份发行结束之日起12个月内不得转让承诺锁定，具体锁定安排详见本补充法律意见书正文第一部分之“1/1.2/1.2.1/(5)/b特殊锁定安排”相关披露	
2	智合聚信	<p>潘思铭直接持有其0.2942%财产份额，并间接通过海南智合聚仁企业管理中心（有限合伙）持有其40.4022%财产份额，间接通过成都市智合聚荣企业管理中心（有限合伙）持有其3.3670%财产份额；</p> <p>李瞰间接通过成都市智合聚荣企业管理中心（有限合伙）持有其0.0900%财产份额；</p> <p>张薇直接持有其1.5403%财产份额；</p> <p>汤琦直接持有其0.6168%财产份额；</p> <p>梁恩主直接持有其9.7011%财产份额，并间接通过成都市智合聚荣企业管理中心（有限合伙）持有其5.7361%财产份额，间接通过成都市智合聚盛企业管理中心（有限合伙）持有其0.9120%财产份额，间接通过成都市智合聚兴企业管理中心（有限合伙）持有其0.3480%财产份额，间接通过海南智合聚仁企业管理中心（有限合伙）持有其0.1705%财产份额，间接通过成都市智合聚繁企业管理中心（有限合伙）持有其0.0868%财产份额；</p> <p>卿健间接通过成都市智合聚荣企业管理中心（有限合伙）持有其4.0311%财产份额；</p> <p>王建平间接通过成都市智合聚兴企业管理中心（有限合伙）持有其0.1322%财产份额，间接通过海南智合聚仁企业管理中心（有</p>		在持股平台因本次交易取得的上市公司新增股份的锁定期内，不转让、赠与、质押或以其他方式处分其直接或间接持有的持股平台全部财产份额

序号	涉及持股平台	作为上层权益持有人的标的公司管理层和核心业务人员	持股平台锁定安排	标的公司管理层和核心业务人员穿透锁定安排
		有限合伙）持有其1.6346%财产份额		
3	锦聚礼合	潘思铭直接持有其46.1320%财产份额； 贺大玮直接持有其31.5948%财产份额； 汤琦直接持有其3.9594%财产份额； 梁恩主直接持有其3.9490%财产份额； 卿健直接持有其2.0839%财产份额； 王建平直接持有其4.0149%财产份额		
4	智合聚成	李瞰间接通过成都市智合聚益企业管理中心（有限合伙）持有其4.0012%财产份额； 张薇间接通过成都市智合聚益企业管理中心（有限合伙）持有其2.8307%财产份额； 汤琦直接持有其31.2205%财产份额，并间接通过成都市智合聚益企业管理中心（有限合伙）持有其0.0779%财产份额； 王建平间接通过成都市智合聚益企业管理中心（有限合伙）持有其9.5796%财产份额		
5	智合聚佳	贺大玮直接持有其0.1962%财产份额； 李瞰直接持有其1.9621%财产份额； 张薇直接持有其9.5945%财产份额； 汤琦直接持有其6.5402%财产份额； 王建平直接持有其7.1942%财产份额	整体基于新增股份发行结束之日起12个月内不得转让承诺锁定，具体锁定安排详见本补充法律意见书正文第一部分之	
6	智合聚恭	贺大玮直接持有其2.6837%财产份额； 李瞰直接持有其1.2017%财产份额； 张薇直接持有其33.9074%财产份额		
7	智合聚廉	贺大玮直接持有其17.4672%财产份额； 张薇直接持有其13.3054%财产份额； 卿健直接持有其7.2780%财产份额	“1/1.2/1.2.1/(5)/a一般锁定安排”相关披露	

本次交易完成后，上述7家标的公司管理层持股平台及员工持股平台将成为上市公司的股东，作为该等管理层持股平台及员工持股平台上层最终权益持有人的标的公司管理层和核心业务团队将间接持有上市公司股份，实现与上市公司利益深度绑定，形成风险共担、收益共享的长效激励约束机制，同时上述7家管理层持股平台及员工持股平台的穿透锁定安排也将进一步保障作为该等员工持股平台上层最终权益持有人的标的公司管理层和核心业务团队的稳定。

## （二）结合交易完成后标的公司董事会、经营管理层组成及相应决策机制，分析上市公司是否能够实现对该公司的实际控制

根据标的公司、上市公司与管理层股东分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

### 问题二 关于交易方案

根据申报材料：（1）标的公司将业务划分为充电芯片业务板块、其他电源管理芯片板块，分别约定的业绩补偿标准为承诺净利润、营业收入的 90%，且业绩承诺方应补偿的总金额不超过其就本次交易获得的税后股份对价的 90%；（2）上市公司实际控制人胡黎强承诺本次交易完成后在特定条件达成前，不会转让其直接持有的上市公司股份；（3）过渡期内，标的公司产生的损益由上市公司按照交割日后所持有的标的公司股权比例享有或承担；（4）本次交易中，业绩承诺方与上市公司签订的《业绩补偿协议》中约定了不可抗力条款；（5）标的公司曾与其全体股东等主体签署股东特殊权利条款，部分股东在保留特殊权利条款的情况下参与本次交易。

请公司披露：（1）将业绩补偿触发条件约定为净利润数或营业收入的 90% 的原因，“税后股份对价的 90%”占各业绩补偿方全部对价的比例、计算依据和准确性及设置的原因，相关业绩补偿安排是否符合行业惯例；资产基础法下评估值为 4,744.87 万元的其他资产及负债未纳入业绩承诺范围的考虑，本次交易业绩补偿覆盖率，是否有助于保护上市公司及中小投资者利益；（2）结合上市公司股权结构、胡黎强一致行动人及胡黎强妻子刘洁茜持股情况，分析胡黎强就其直接持股部分出具相关股份锁定承诺的合理性，本次收购未盈利资产的投资者保护安排是否充分；（3）过渡期损益由上市公司承担的原因及合理性，相关安排对本次交易和估值的影响；（4）《业绩补偿协议》相关条款是否符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之 1-2 的要求，如否，请进行修改；（5）标的公司历史上对赌协议等特殊权利条款的内容、签署主体、签署时间以及清理情况，是否存在纠纷或潜在纠纷。

请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见。

（一）将业绩补偿触发条件约定为净利润数或营业收入的 90% 的原因，“税后股份对价的 90%” 占各业绩补偿方全部对价的比例、计算依据和准确性及设置的原因，相关业绩补偿安排是否符合行业惯例；资产基础法下评估值为 4,744.87 万元的其他资产及负债未纳入业绩承诺范围的考虑，本次交易业绩补偿覆盖率，是否有助于保护上市公司及中小投资者利益

1、将业绩补偿触发条件约定为净利润数或营业收入的 90% 的原因，“税后股份对价的 90%” 占各业绩补偿方全部对价的比例、计算依据和准确性及设置的原因，相关业绩补偿安排是否符合行业惯例

根据晶丰明源第三届董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025 年第一次临时股东大会决议、《重组报告书（修订稿）》及相关交易协议，业绩承诺交易对方之一玮峻思在本次交易项下取得的现金对价由 356,698,671 元调整为 352,998,671 元。基于此，本次交易 7 家业绩承诺交易对方玮峻思、锦聚礼合、智合聚信、智合聚成、冯源安柏、冯源聚芯、珠海鋆添持股成本合计 25,808.77 万元，交易对价合计 136,292.35 万元，股份对价合计 70,574.13 万元，基于假设和过程模拟测算的股份对价部分所得税合计金额约 20,582.63 万元，税后股份对价的 90% 金额合计为 44,992.35 万元，税后股份对价的 90% 占业绩承诺交易对方全部对价的比例=业绩承诺交易对方税后股份对价的 90%/业绩承诺交易对方全部对价=44,992.35 万元/136,292.35 万元=33.01%。

上市公司、标的公司及业绩承诺交易对方分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，除上述更新外，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

2、资产基础法下评估值为 4,744.87 万元的其他资产及负债未纳入业绩承诺范围的考虑

根据上市公司、标的公司及业绩承诺交易对方分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

3、本次交易业绩补偿覆盖率，是否有助于保护上市公司及中小投资者利益

根据《标的公司加期审计报告》及其书面确认，2023 年及 2024 年，标的公司剔除股份支付影响后归属于母公司所有者的净利润为-9,447.50 万元、-7,697.34 万元，亏损收窄。2025 年 1-5 月标的公司归属于母公司所有者的净利润为 4,240.47 万元，业绩表现稳步向好。

根据上市公司及业绩承诺交易对方出具的书面确认，本次交易的业绩补偿覆盖率（占业绩承诺交易对方全部交易对价比例）=业绩承诺交易对方税后股份对价的 90%/业绩承诺交易对方全部对价=44,992.35 万元/136,292.35 万元=33.01%。本次交易的业绩补偿覆盖率（占本次交易全部交易对价比例）=业绩承诺交易对方税后股份对价的 90%/标的公司 100%股权交易作价=44,992.35 万元/328,263.75 万元=13.71%。

根据上市公司、标的公司及业绩承诺交易对方分别出具的书面确认，除上述更新外，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

**（二）结合上市公司股权结构、胡黎强一致行动人及胡黎强妻子刘洁茜持股情况，分析胡黎强就其直接持股部分出具相关股份锁定承诺的合理性，本次收购未盈利资产的投资者保护安排是否充分**

1、结合上市公司股权结构、胡黎强一致行动人及胡黎强妻子刘洁茜持股情况，分析胡黎强就其直接持股部分出具相关股份锁定承诺的合理性

根据晶丰明源提供的资料、公开披露文件及其书面确认，截至 2025 年 5 月 31 日：上市公司的实际控制人为胡黎强、刘洁茜夫妇，胡黎强之妹胡黎琴、由胡黎强担任执行事务合伙人的海南晶哲瑞、由胡黎琴持有 100%权益并与胡黎强及胡黎琴签署《一致行动协议》的思源 8 号基金为上市公司实际控制人之一致行动人。截至 2025 年 5 月 31 日，上市公司总股本变更为 88,048,706 股，胡黎强、刘洁茜夫妇及其一致行动人持股情况如下：

上市公司股东	持股数量（股）	持股比例	备注
胡黎强	21,428,995	24.40%	-



上市公司股东	持股数量（股）	持股比例	备注
海南晶哲瑞	13,350,199	15.20%	胡黎强担任执行事务合伙人并通过持有海南晶哲瑞3.33%的合伙份额间接持有上市公司股份 胡黎强配偶刘洁茜为海南晶哲瑞有限合伙人，并通过持有海南晶哲瑞32.68%的合伙份额间接持有上市公司股份 孙顺根、李宁等上市公司员工亦为海南晶哲瑞有限合伙人
思源8号基金	1,761,305	2.01%	胡黎强之妹胡黎琴持有100%份额

根据上市公司及胡黎强分别出具的书面确认，除上述更新外，自《补充法律意见书（二）》出具之日至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

## 2、本次收购未盈利资产的投资者保护安排是否充分

根据《标的公司加期审计报告》及标的公司出具的书面确认，标的公司 2025 年 1-5 月归属于母公司的净利润为 4,240.47 万元，标的公司预计其 2025 年 6-12 月将继续保持实现盈利。

根据上市公司、标的公司及业绩承诺交易对方分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，除上述更新外，自《补充法律意见书（二）》出具之日至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

## （三）过渡期损益由上市公司承担的原因及合理性，相关安排对本次交易和估值的影响

根据《标的公司加期审计报告》及标的公司出具的书面确认，2023 年及 2024 年，易冲科技剔除股份支付影响后归属于母公司所有者的净利润为-9,447.50 万元、-7,697.34 万元，亏损收窄。2025 年 1-5 月易冲科技营业收入为 47,659.47 万元，归属于母公司所有者的净利润为 4,240.47 万元。

根据上市公司及标的公司分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，除上述更新外，自《补充法律意见书（二）》出具之日至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

**（四）《业绩补偿协议》相关条款是否符合《监管规则适用指引——上市类第1号》之1-2的要求，如否，请进行修改**

经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

**（五）标的公司历史上对赌协议等特殊权利条款的内容、签署主体、签署时间以及清理情况，是否存在纠纷或潜在纠纷**

根据标的公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，截至本补充法律意见书出具之日，《补充法律意见书（二）》披露的标的公司历史上对赌协议等特殊权利条款涉及的投资协议、签署主体、签署时间、主要特殊股东权利条款未发生变化。根据标的公司提供的资料及其书面确认并经本所经办律师核查，除《股东协议》外，标的公司历史上特殊权利条款所涉及的投资协议在标的公司历次融资中已被后续投资文件所取代。截至本补充法律意见书出具之日，《股东协议》所约定的特殊权利条款的清理情况具体如下：

根据《重组报告书（修订稿）》、上市公司与本次交易方案调整相关的董事会会议文件、相关交易协议，本次交易对方为标的公司50名股东，标的资产为标的公司100%股权。

本次交易的交易对方均已与标的公司及相关方签署《股东协议补充协议》，同意并确认：（1）就除众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫、国科瑞华、CASREV、张文良外的交易对方而言，其股东特殊权利自本次交易由上市公司聘请审计机构所出具并且拟向证券监管机构递交的易冲科技审计报告出具日前一日起均予以终止，且由标的公司作为义务承担主体的股东特殊权利相关条款自终止后应当被视为自始无效，不再因任何情形恢复效力，对各方不具有任何法律拘束力；就众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫、国科瑞华、CASREV、张文良而言，其股东特殊权利自《股东协议补充协议2》/《股东协议补充协议3》签署之日起均予以终止，且由标的公司作为义务承担主体的股东特殊权利相关条款自终止后应当被视为自始无效，不再因任何情形恢复效力，对各方不具有任何法律拘束力；（2）如除《股东协议》及《标的公司章程》外，各方之间存在其他包含股东特殊权利相关

条款或特殊利益安排的口头或书面约定，该等股东特殊权利相关条款或特殊利益安排的效力适用前述终止的约定；（3）就众擎创投、安信乾宏、平潭寰鑫而言，认可并承认《股东协议补充协议 1》已对相关签署方分别生效，对《股东协议补充协议 1》的签署及履行不存在任何纠纷或潜在纠纷；就国科瑞华、CASREV、张文良而言，认可并承认《股东协议补充协议 1》《股东协议补充协议 2》已对相关签署方分别生效，对《股东协议补充协议 1》《股东协议补充协议 2》的签署及履行不存在任何纠纷或潜在纠纷。

《股东协议补充协议》约定，协议自相关方签字盖章后于《股东协议补充协议》对应签署日对该等签署方分别生效（协议任何一方未签署协议不影响协议对已签署方产生效力）。为免疑义，任何一方签署协议后，协议有关股东特殊权利的约定即完全取代其与相关方在协议签署之前就股东特殊权利所达成有口头或书面的承诺、协议或文件（包括但不限于《股东协议》及《标的公司章程》）。

根据《股东协议补充协议》的相关约定，本次交易的交易对方均已确认，各方在《股东协议》项下不存在任何现有纠纷/争议或潜在纠纷/争议，亦不存在任何违反《股东协议》的情形。根据交易对方签署的调查表以及标的公司出具的书面确认，本次交易的交易对方之间，以及本次交易的交易对方与标的公司之间不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷。

受限于中国境内尚未建立全国统一的诉讼、仲裁、行政处罚相关信息查询系统，根据易冲科技提供的资料及标的公司、标的公司第一大股东玮峻思及标的公司实际控制人潘思铭出具的书面确认并经本所经办律师适当核查，截至本补充法律意见书出具之日，交易对方与标的公司、玮峻思和/或潘思铭之间不存在与股东特殊权利相关的诉讼、仲裁情况。

综上，本所经办律师认为，截至本补充法律意见书出具之日，本次交易的交易对方均已签署《股东协议补充协议》，终止其相关股东特殊权利，且由标的公司作为义务承担主体的股东特殊权利自终止后应当被视为自始无效，且不设置恢复效力的安排。截至本补充法律意见书出具之日，本次交易的交易对方与标的公司、标的公司第一大股东玮峻思及标的公司实际控制人潘思铭之间不存在与特殊股东权利相关的纠纷或潜在纠纷。

### 问题三 关于差异化定价

根据重组报告书：（1）本次交易共有 50 名交易对方，其中 7 个交易对方进行了业绩承诺，部分员工持股平台未参与业绩承诺；（2）本次交易采用差异化定价，42 个财务投资人基于“保本”的逻辑进行定价，其余 8 个管理层及员工持股平台基于标的公司 100%股权评估值与其他投资人交易对价“差额”进行协商定价；（3）智合聚德为标的公司境外核心人员持股平台，考虑到其对标的公司的贡献，交易对价高于其余管理层及员工持股平台，全部取得现金对价，且未参与业绩承诺；（4）玮峻思为标的公司管理层持股平台，其交易对价系基于标的公司评估值与其他 49 家交易对方交易总对价差额范围内确定，交易对价在管理层及员工持股平台中仅次于智合聚德。

请公司披露：（1）8 个管理层及员工持股平台的 GP 由谁提名或委派，各持股平台实际控制人在标的公司任职情况部分员工持股平台未参与业绩承诺的原因，GP 的出资来源及与标的公司实际控制人的关系，是否存在替标的公司实际控制人代持的情形；智合聚德各合伙人在标的公司的职位及具体贡献；（2）财务投资人与上市公司是否存在股份回购或保底条款，保本回购约定的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；（3）结合各交易对方初始投资时点、投资成本、本次交易总体及年化收益率，交易对方在公司经营管理、技术研发等方面投入情况，股份锁定期及参与业绩承诺情况，分析本次交易采用差异化定价的依据及其合理性、公允性；（4）本次交易现有股份锁定、业绩承诺和差异化定价等措施能否实现标的公司未来业务的稳定发展，相关措施是否充分有效。

请独立财务顾问、律师核查并发表明确意见，请会计师核查股份回购或保底等特殊条款的会计处理并发表明确意见。

**（一）8 个管理层及员工持股平台的 GP 由谁提名或委派，各持股平台实际控制人在标的公司任职情况，部分员工持股平台未参与业绩承诺的原因，GP 的出资来源及与标的公司实际控制人的关系，是否存在替标的公司实际控制人代持的情形；智合聚德各合伙人在标的公司的职位及具体贡献**

根据标的公司及 8 家管理层及员工持股平台分别出具的书面确认并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日起至本补充法律意见书出具日，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

**（二）财务投资人与上市公司是否存在股份回购或保底条款，保本回购约定的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定**

根据交易对方提供的资料及上市公司出具的书面确认，截至本补充法律意见书出具之日，本次交易中，交易对方中的 42 名财务投资人与上市公司之间不存在股份回购或保底条款。审计机构在其更新出具的《上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请文件审核问询函的回复》中认为：财务投资人与上市公司不存在股份回购或保底条款，不涉及相关会计处理。

**（三）结合各交易对方初始投资时点、投资成本、本次交易总体及年化收益率，交易对方在公司经营管理、技术研发等方面投入情况，股份锁定期及参与业绩承诺情况，分析本次交易采用差异化定价的依据及其合理性、公允性**

根据晶丰明源第三届董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025 年第一次临时股东大会决议、《重组报告书（修订稿）》及相关交易协议、标的公司及上市公司分别出具的书面确认，本次交易采用差异化定价，本次交易方案调整中，个别财务投资人经与管理层持股平台友好协商在差异化定价原则基础上适当提高现金对价，由管理层持股平台对应调减对价。本次交易方案调整涉及的交易对方包括管理层持股平台玮峻思以及财务投资人国科瑞华及张文良。

根据相关交易对方签署的调查表、标的公司提供的资料及其书面确认，本次交易方案调整后，玮峻思、国科瑞华及张文良初始投资时点、投资成本、本次交

易总体及年化收益率情况如下：

序号	交易对方	初始投资时点	投资成本 (万元)	投资总收益率	年化收益率
1	国科瑞华	2018年12月12日	3,620.00	70.38%	9.20%
2	张文良	2020年11月15日	80.00	69.78%	13.69%
3	玮峻思	2016年2月17日	542.01	10720.44%	69.58%

注：初始投资时点为交易对方首次签署投资协议时点，如首次签署投资协议无明确签署日期，则以标的公司股东大会对交易对方投资首次作出决议时点为准；年化收益率为初始投资时点至 2024 年 12 月 31 日的情况。

根据晶丰明源第三届董事会第二十三次会议、第二十六次会议、第三十四次会议决议、2025 年第一次临时股东大会决议、《重组报告书（修订稿）》及相关交易协议、标的公司及上市公司分别出具的书面确认，本次交易方案调整后，玮峻思、国科瑞华及张文良在本次交易项下取得的交易对价情况如下：

单位：万元、元/1元注册资本

交易对方 名称/姓名	标的公司		支付方式		向该交易 对方支付 总对价	对应标 的公司 每股价 格	对应标 的公司 100%股 权作价 (亿元)
	对应注 册资本	出资 比例	现金对价	股份对价			
玮峻思	3,463.96	16.13%	35,299.87	23,347.55	58,647.42	16.93	36.36
国科瑞华	364.73	1.70%	6,167.88	-	6,167.88	16.91	36.32
张文良	8.06	0.04%	135.82	-	135.82	16.85	36.19

本次交易采用差异化定价，财务投资人基于“保本”定价原则，具体内容已在《补充法律意见书（二）》披露。在此基础上，个别财务投资人国科瑞华及张文良经与管理层持股平台友好协商，在上述定价原则基础上适当提高现金对价，由管理层持股平台对应调减现金对价。国科瑞华及张文良具体定价依据及过程如下：

a. 国科瑞华及张文良投资成本单价、《股东协议》约定回购本金/出售事件书面约定单价、《股东协议》约定回购本息单价计算

单位：万元、元/1元注册资本

序号	交易对方名称/姓名	注册资本数	《股东协议》约定回购利息起算时间	投资方式（增资/老股受让）	投资金额	投资成本单价	《股东协议》约定回购本金/出售事件书面约定对价	《股东协议》约定回购本金/出售事件书面约定单价	《股东协议》约定回购本金	《股东协议》约定回购利率	《股东协议》约定回购计息方式	回购利息终止时间	《股东协议》约定回购本息对价	《股东协议》约定回购本息单价	备注
		a	b		c	d=c/a	e	f=e/a	g	h	i	j	k	l=k/a	k系依据单复利计算公式，以及b、g、h、i、j相关参数计算
1	国科瑞华	364.73	2018年12月20日	增资	3,620.00	9.93	3,620.00	9.93	3,620.00	10%	单利	2025年12月31日	6,167.88	16.91	经与管理层股东友好协商调整
2	张文良	8.06	2019年1月11日	老股受让	80.00	9.93	80.00	9.93	80.00	10%	单利	2025年12月31日	135.82	16.85	经与管理层股东友好协商调整

## b. 国科瑞华及张文良本次交易对价的确定

单位：万元、元/1元注册资本

序号	交易对方 姓名/名称	注册资本 数	回购利息起 算时间	投资方式 (增资/ 老股受 让)	投资金额	投资成本 单价	《股东协 议》约定 回购本金 /出售事 件书面约 定对价	《股东协 议》约定 回购本金 /出售事 件书面约 定单价	《股东协 议》约定 回购本息 对价	《股东协 议》约定 回购本息 单价	预估每股 单价	若全现金 退出交易 对价	若全股份 退出交易 对价	现金对 价比例	本次交易 对价	对应易冲 科技每股 单价
		a	b		c	d=c/a	e	f=e/a	k	l=k/a	m	n=max(d, l,m)*a	o=max(d,f, m)*a*80 %	p	q=n*p+o *(1-p)	q/a
1	国科瑞华	364.73	2018年12月 20日	增资	3,620.00	9.93	3,620.00	9.93	6,167.88	16.91	15.04	6,167.88	4,388.44	100%	6,167.88	16.91
2	张文良	8.06	2019年1月 11日	老股受让	80.00	9.93	80.00	9.93	135.82	16.85	15.04	135.82	96.98	100%	135.82	16.85

管理层持股平台及员工持股平台采用“差额”定价原则，具体内容已在《补充法律意见书（二）》披露。玮峻思为标的公司管理层持股平台，本次交易中其交易总对价为 58,647.42 万元，系基于标的公司 100%股权评估值 329,000.00 万元与其他 49 家交易对方交易总对价 269,616.33 万元差额确定，对应易冲科技每股价格为 16.93 元/1 元注册资本。玮峻思具体定价依据及过程如下：

## a. 玮峻思本次交易对价的确定



单位：万元、元/1元注册资本

序号	交易对方名称	注册资本数	回购利息起算时间	投资方式（增资/老股受让）	投资金额	投资成本单价	《股东协议》约定回购本金/出售事件书面约定对价	《股东协议》约定回购本金/出售事件书面约定单价	《股东协议》约定回购本息对价	《股东协议》约定回购本息单价	预估每股单价	若全现金退出交易对价	若全股份退出交易对价	现金对价比例	本次交易对价	对应易冲科技每股单价	备注
		a	b		c	d=c/a	e	f=e/a	k	l=k/a	m	n=max(d,l,m)*a	o=max(d,f,m)*a*80%	p	q=n*p+o*(1-p)	q/a	
1	玮峻思	3,463.96	-	增资及老股受让	542.01	0.16	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	55%	58,647.42	16.93	注1

注1：玮峻思的交易对价系基于标的公司100%股权评估值与其他49家交易对方交易总对价差额确定，考虑上层合伙人需额外缴纳境外税，在本次交易有更高现金需求，因此各方同意按照“45%股份对价+55%现金对价”确定支付方式；

根据上市公司及标的公司出具的书面确认并经本所经办律师核查，自《补充法律意见书（二）》出具之日至本补充法律意见书出具日，除上述更新外，本问题回复涉及的事实和结论未发生重大变化。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海市方达律师事务所关于上海晶丰明源半导体股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金的补充法律意见书（三）》之签署页）

上海市方达律师事务所



（公章）

负责人：

季诺 律师

经办律师：

王梦婕 律师

常继超 律师

郝璐璐 律师

吴思灵 律师

2025年 11 月 12 日