

证券代码：300565

证券简称：科信技术



关于深圳市科信通信技术股份有限公司 申请向特定对象发行股票的 发行注册环节反馈意见落实函回复报告

保荐机构（主承销商）



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层）

二〇二〇年十二月

关于深圳市科信通信技术股份有限公司 申请向特定对象发行股票的 发行注册环节反馈意见落实函回复报告

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

深圳证券交易所于2020年12月18日下发的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2020〕020359号，以下简称“落实函”）已收悉，深圳市科信通信技术股份有限公司（以下简称“科信技术”、“发行人”或“公司”）会同国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”、“保荐机构”或“保荐人”）、上海市锦天城律师事务所（以下简称“发行人律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“发行人会计师”）等中介机构对落实函所列的问题进行了逐项核查和落实，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复报告中的简称与募集说明书中的简称具有相同含义。

问题

关于实际控制人认定。陈登志直接持股比例为12.63%，同时通过云南众恒兴企业管理有限公司间接持有公司1.14%的股份，陈登志直接及间接持股比例为13.78%。请发行人补充说明：（1）实际控制人的认定依据是否充分；（2）进一步明确认购资金来源，是否全部为自有资金，如存在自筹资金，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，是否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；（3）陈登志认购本次发行的股份及相关安排是否符合《上市公司收购管理办法》有关规定要求。

请保荐机构、会计师和律师对上述事项核查并发表明确意见。

回复：

一、实际控制人的认定依据是否充分

（一）报告期内发行人实际控制人的变化情况

1、根据张锋峰、陈登志、曾宪琦签署的《一致行动协议》，2010年4月13日至2019年11月21日期间，张锋峰、陈登志、曾宪琦为公司的实际控制人及控股股东，在前述期间内公司的实际控制人及控股股东未发生变化。

2、2019年11月20日，张锋峰、陈登志、曾宪琦签署了《关于不再续签<一致行动协议>及补充协议的确认函》，三方签订的《一致行动协议》及补充协议将于2019年11月21日到期，到期后不再续签，三方一致行动关系终止。公司无实际控制人。

上述《一致行动协议》到期时，张锋峰、陈登志、曾宪琦的持股情况如下：

股东名称	直接持股比例	担任职务
陈登志	12.63%	法定代表人、董事长、总经理
张锋峰	14.14%	董事、财务总监
曾宪琦	9.46%	董事

上述《一致行动协议》到期时，根据公司日常经营的实际运行情况，陈登志作为公司的董事长、总经理，对公司高级管理人员的任职及公司的重大事项决策具有重要影响和主导作用，已构成了对公司经营上的实际控制，但由于公司第一大股东仍为张锋峰，出于谨慎性原则，未认定陈登志为公司的实际控制人。

3、因公司原第一大股东张锋峰持续减持，2020年6月15日，公司第一大股东由张锋峰变更为陈登志。考虑到陈登志此前已对公司的经营和决策有重大影响，此时已成为公司第一大股东。公司于2020年6月16日公告了《关于控股股东及实际控制人变更的提示性公告》、《上海市锦天城律师事务所关于深圳市科信通信技术股份有限公司实际控制人及控股股东变更的法律意见书》等相关文件，公司结合最新的股权结构、高级管理人员成员构成情况及公司日常经营的实际运行情况等因素，认定公司控股股东、实际控制人变更为陈登志。

由于实际控制人对于上市公司的公司治理和业务发展发挥着非常重要的作用，本次认定陈登志为公司的实际控制人，亦有利于公司的稳定经营，提升公司的治理水平。陈登志作为发行对象认购公司本次发行的股票，有利于公司控制权的进一步巩固和公司治理结构的进一步优化，有助于公司长期战略决策的贯彻实施，提升公司经营的稳定性。

（二）认定陈登志为发行人实际控制人具有充分依据

经核查，认定陈登志为公司实际控制人的依据充分，具体如下：

1、陈登志已成为公司第一大股东，公司第二、第三大股东仍持续减持

（1）截至2020年6月15日，陈登志已成为公司第一大股东

2019年11月25日，公司披露了《关于大股东减持股份计划的预披露公告》，张锋峰、曾宪琦拟于2019年12月16日至2020年6月15日以集中竞价、大宗交易方式减持公司股份。截至2020年6月15日，各股东减持前后直接持股比例变动情况如下：

股东名称	变动前持股比例	变动后持股比例
陈登志	12.63%	12.63%
张锋峰	14.14%	11.77%
曾宪琦	9.46%	7.97%

因此，截至2020年6月15日，公司的第一大股东已由张锋峰变更为陈登志。

（2）截至2020年6月15日，公司第二、第三大股东张锋峰、曾宪琦仍计划继续减持

2020年6月16日，公司披露了《关于持股5%以上股东减持股份计划的预披露公告》，张锋峰拟于2020年7月10日至2020年12月31日以集中竞价、大宗交易方式减持公司股份3,530,200股，占公司总股本比例1.70%。曾宪琦拟于

2020年7月10日至2020年12月31日以集中竞价、大宗交易方式减持公司股份2,487,692股，占公司总股本比例1.20%。

截至本回复报告签署日，上述股东直接持股数量及比例如下：

股东名称	持股数量	持股比例
陈登志	26,277,420	12.63%
张锋峰	20,958,927	10.08%
曾宪琦	14,395,337	6.92%

2、张锋峰、曾宪琦均已退出公司的具体经营管理，且原第一大股东张锋峰已出具不谋求公司控制权承诺函

(1) 曾宪琦与张锋峰先后辞任公司副总经理及财务总监职务，其在主客观上均已退出公司具体的经营管理

2017年1月9日，公司披露了《关于公司高级管理人员辞职的公告》，曾宪琦因个人原因辞去公司副总经理职务，辞职后仍担任公司董事。2020年4月24日，公司披露了《关于公司变更部分董事及高级管理人员的公告》，张锋峰因个人原因辞去公司财务总监职务，辞职后仍担任公司董事。

因此，张锋峰和曾宪琦曾与陈登志一起作为科信技术共同控制人参与科信技术的各项经营管理并共同进行重大事项决策，但曾宪琦与张锋峰先后辞任公司副总经理及财务总监职务，其在主客观上已退出公司具体的经营管理。

(2) 原第一大股东张锋峰已出具《关于不谋求上市公司实际控制权的承诺函》

张锋峰已出具了《关于不谋求上市公司实际控制权的承诺函》，承诺不会以任何形式（包括但不限于股份增持、协议转让等）谋求科信技术的第一大股东和实际控制人地位或实际控制权。

3、根据《公司章程》及公司日常经营的实际运行情况，陈登志对公司高级管理人员的任职及公司的重大事项决策具有重要影响和主导作用，构成了对公司经营上的实际控制

(1) 陈登志作为公司董事长及总经理，除其自身外，公司高级管理人员均由其提名

截至上述《关于控股股东及实际控制人变更的提示性公告》披露日，公司高级管理人员成员共6名，高级管理人员名单及提名情况如下：

姓名	职务	提名人
陈登志	总经理	董事会
苗新民	副总经理	陈登志
赵毓毅	副总经理	陈登志
吴洪立	副总经理	陈登志
杨亚坤	副总经理、董事会秘书	陈登志
陆芳	财务总监	陈登志

(2) 陈登志作为公司董事长及总经理，依据《公司章程》规定拥有经营决策的主导权限

陈登志于 2002 年加入科信技术，历任业务三部经理、市场部经理、副总经理、总经理、董事长；2012 年 9 月至今任公司董事长、法定代表人、总经理，主持公司生产经营活动，掌握公司重要的客户资源，系公司生产、经营、管理等工作的领导核心。

依据《公司章程》的规定，董事长行使如下职权：（一）主持股东大会和召集、主持董事会会议；（二）督促、检查董事会决议的执行；（三）签署董事会重要文件和其他应由公司法定代表人签署的其他文件；（四）行使法定代表人的职权；（五）在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告；（六）董事会根据有关法律、行政法规及规范性文件的规定，按照谨慎授权的原则，就对外投资、收购、出售资产、融资事项对董事长授权：1.对外投资：授予董事长对不超过公司最近一期经审计净资产 10%的对外投资的决定权；2.收购、出售资产：授予董事长对不超过公司最近一期经审计净资产 10%的资产处置（收购、出售、置换）的决定权；3.融资事项：授予董事长对不超过公司最近一期经审计净资产 10%的融资事项的决定权。董事长批准上述事项后，应在下次董事会召开时，向董事会汇报相关情况；（七）董事会授予的其他职权。

依据《公司章程》的规定，总经理行使如下职权：（一）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；（二）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（三）拟订公司内部管理机构设置方案；（四）拟订公司的基本管理制度；（五）制定公司的具体规章；（六）提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务总监；（七）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；（八）总经理有权决定不高于公司最近一期经审计的

净资产绝对值（以合并会计报表计算）1%的公司对外投资、收购、出售资产、融资等事项，但在同一会计年度内行使该决定权的累计金额不超过公司最近一期经审计的净资产绝对值的3%；（九）公司章程或董事会授予的其他职权。

综上，陈登志作为公司经营管理核心决策者，对公司的业务经营、发展规划、人事任命等重要事项均具有主导作用，构成了对公司经营上的实际控制。

4、根据公司董事会的实际运作情况，陈登志任职董事长期间，股东大会及董事会决策结果均是一致的

（1）自公司首次公开发行股票并上市以来，公司的董事会会议均由陈登志召集并主持。根据历次董事会会议的投票结果，其他董事的投票结果均与陈登志一致，未发生董事投反对或弃权票的情形。公司董事会在审议聘用现有高级管理人员过程中，高级管理人员候选人均由陈登志依据《公司章程》规定实施提名并均获得董事会审议通过。

（2）自公司首次公开发行股票并上市以来，科信技术召开的股东大会，均由公司董事会召集。陈登志以股东身份出席了上述全部股东大会，以董事长身份主持了部分会议，并作为股东针对全部议案（需回避表决的关联交易议案除外）投票表决。根据公司历次股东大会的投票结果，公司股东大会所审议议案中除由监事会提交的议案外，董事会提交股东大会的全部议案均获得出席会议股东及股东代表审议通过。

5、陈登志对于影响公司发展战略的重大事项有重要影响力

从董事会战略发展委员会的影响力来看，根据公司《战略委员会议事规则》的规定，对于影响公司发展战略的重大事项应先经战略发展委员会审议通过后再提交董事会审议，陈登志担任战略发展委员会召集人。因此，陈登志对于影响公司发展战略的重大事项有重要影响力。

6、认定公司实际控制人的相关法律、法规及规范性文件规定

《公司法》第二百一十六条第二款规定，控股股东是指“其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

《公司法》第二百一十六条第三款规定，实际控制人是指“虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

中国证监会证监法律字[2007]15号“关于印发《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用—证券期货法律适用意见第1号》的通知”第二条规定，“公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力，其渊源是对公司的直接或者间接的股权投资关系。因此，认定公司控制权的归属，既需要审查相应的股权投资关系，也需要根据个案的实际情况，综合对公司股东大会、董事会决议的实质影响、对董事和高级管理人员的提名及任免所起的作用等因素进行分析判断。”

综上，认定陈登志为科信技术的实际控制人系根据相关的法律法规，并综合考虑公司最新的股权结构、董事会的历史运作情况、高级管理人员成员提名及构成情况、公司日常经营的实际运行情况等因素所作出，具有充分依据。

二、进一步明确认购资金来源，是否全部为自有资金，如存在自筹资金，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形，是否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

本次认购资金总额为42,099.20万元，资金来源包括自有资金及自筹资金，其中拟以自有资金认购的金额约为5,000万元，剩余资金拟通过借款方式自筹取得，其中主要通过股份质押借款取得。

陈登志目前直接持有公司股份数量为26,277,420股，本次拟认购公司的股份数量上限为41,600,000股。按照发行上限计算，本次发行完成后，陈登志将合计持有公司股份数量为67,877,420股。假设16元/股计算（本回复报告签署日前20个交易日的均价为16.65元/股），本次发行完成后陈登志所持股票的市值约为10.86亿元。陈登志目前所持股份均处于未质押状态。假设本次剩余资金37,099.20万元全部通过股份质押借款方式筹集，则股份质押借款融资金额占其发行后所持股票市值的比例约为34.16%。根据陈登志目前的融资洽谈情况，本次股份质押借款的质押折扣率约为60%，无强制平仓约定。根据上述拟融资金额和质押折扣率进行测算，本次定增完成后陈登志的股票质押率为56.93%。

本次认购对象陈登志系公司的控股股东、实际控制人，陈登志已出具了《认购人关于认购资金的承诺函》，承诺：“本次认购资金来源均为自有资金及合法自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形；本次发行的认购对象为公司控股股东及实际控制人，不存在发行人直接或通过利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺利益或其他协议安排的情形。”

同时，公司已在募集说明书“特别提示”部分补充披露以下风险：

“二、本次发行完成后实际控制人股票质押率较高的风险

陈登志本次认购资金总额为42,099.20万元，资金来源包括自有资金及自筹资金，其中拟以自有资金认购的金额约为5,000万元，剩余资金拟通过借款方式自筹取得，其中主要通过股份质押借款取得。

陈登志目前直接持有公司股份数量为26,277,420股，本次拟认购公司的股份数量上限为41,600,000股。按照发行上限计算，本次发行完成后，陈登志将合计持有公司股份数量为67,877,420股。假设16元/股计算（本回复报告签署日前20个交易日的均价为16.65元/股），本次发行完成后陈登志所持股票的市值约为10.86亿元。陈登志目前所持股份均处于未质押状态。假设本次剩余资金37,099.20万元全部通过股份质押借款方式筹集，则股份质押借款融资金额占其发行后所持股票市值的比例约为34.16%。根据陈登志目前与相关融资机构的融资洽谈情况，本次股份质押借款的质押折扣率约为60%，无强制平仓约定。根据上述拟融资金额和60%的质押折扣率进行测算，本次定增完成后陈登志的股票质押率为56.93%。

鉴于本次发行完成后，陈登志的股票质押率较高，若未来陈登志股票质押借款到期后无力按时偿还、违约或未能及时办理展期，或者公司股票价格下跌导致陈登志股票质押比例继续上升或发生其他重大事件，则可能影响公司控制权的稳定性。”

三、陈登志认购本次发行的股份及相关安排符合《上市公司收购管理办法》有关规定要求

（一）本次发行完成后，陈登志的持股比例不会超过30%，不涉及触发要约收购条件

根据《上市公司收购管理办法》“第三章 要约收购”第三十条，“收购人按照本办法第四十七条**拟收购上市公司股份超过30%**，须改以要约方式进行收购的……。”

根据《上市公司收购管理办法》第四十七条，“收购人通过协议方式在一个上市公司中拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份的5%，**但未超过30%的，按照本办法第二章的规定办理。**收购人拥有权益的股份达到该公司已发行股份的30%时，继续进行收购的，应当依法向该上市公司的股东发出全面要约或者部分要约。符合本办法第六章规定情形的，收购人可以免于发出要约。……”

根据《上市公司收购管理办法》“第六章 免除发出要约”第六十一条，“符合本办法第六十二条、第六十三条规定情形的，投资者及其一致行动人可以：

（一）免于以要约收购方式增持股份；

（二）存在主体资格、股份种类限制或者法律、行政法规、中国证监会规定的特殊情形的，免于向被收购公司的所有股东发出收购要约。

……”

本次发行前，陈登志为公司控股股东和实际控制人，陈登志直接持股比例为12.63%，同时通过云南众恒兴企业管理有限公司间接持有公司1.14%的股份，陈登志直接及间接持股比例为13.78%。

本次发行完成后，假设按照发行上限4,160.00万股计算，陈登志将直接持有上市公司67,877,420股股份，持股比例为27.19%；通过众恒兴间接持股比例为0.95%；直接及间接持股比例为28.15%。

根据前述测算，本次发行完成后，陈登志的持股比例未超过30%，不涉及触发要约收购条件，无需按照《上市公司收购管理办法》第六十二、第六十三条进行豁免申请。

根据《上市公司收购管理办法》第四十七条的相关规定，收购人通过协议方式在一个上市公司中拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份的5%，但未超过30%的，按照本办法第二章的规定办理。

（二）作为公司第一大股东及实际控制人，陈登志已按照《上市公司收购管理办法》第二章的相关规定履行了相应的权益变动披露义务

根据《上市公司收购管理办法》第十六条，

“投资者及其一致行动人不是上市公司的第一大股东或者实际控制人，其拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份的5%，但未达到20%的，应当编制包括下列内容的简式权益变动报告书：

（一）投资者及其一致行动人的姓名、住所；投资者及其一致行动人为法人的，其名称、注册地及法定代表人；

（二）持股目的，是否有意在未来12个月内继续增加其在上市公司中拥有的权益；

（三）上市公司的名称、股票的种类、数量、比例；

（四）在上市公司中拥有权益的股份达到或者超过上市公司已发行股份的5%或者拥有权益的股份增减变化达到5%的时间及方式、增持股份的资金来源；

（五）在上市公司中拥有权益的股份变动的时间及方式；

（六）权益变动事实发生之日前6个月内通过证券交易所的证券交易买卖该公司股票的简要情况；

（七）中国证监会、证券交易所要求披露的其他内容。

前述投资者及其一致行动人为上市公司第一大股东或者实际控制人，其拥有权益的股份达到或者超过一个上市公司已发行股份的5%，但未达到20%的，还应当披露本办法第十七条第一款规定的内容。”

根据《上市公司收购管理办法》第十七条，

“投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到或者超过一个上市公司已发行股份的20%但未超过30%的，应当编制详式权益变动报告书，除须披露前条规定的信息外，还应当披露以下内容：

（一）投资者及其一致行动人的控股股东、实际控制人及其股权控制关系结构图；

（二）取得相关股份的价格、所需资金额，或者其他支付安排；

（三）投资者、一致行动人及其控股股东、实际控制人所从事的业务与上市公司的业务是否存在同业竞争或者潜在的同业竞争，是否存在持续关联交易；存在同业竞争或者持续关联交易的，是否已做出相应的安排，确保投资者、一致行动人及其关联方与上市公司之间避免同业竞争以及保持上市公司的独立性；

（四）未来12个月内对上市公司资产、业务、人员、组织结构、公司章程等

进行调整的后续计划；

（五）前24个月内投资者及其一致行动人与上市公司之间的重大交易；

（六）存在本办法第六条规定的情形；

（七）能够按照本办法第五十条的规定提供相关文件。

前述投资者及其一致行动人为上市公司第一大股东或者实际控制人的，还应当聘请财务顾问对上述权益变动报告书所披露的内容出具核查意见，但国有股行政划转或者变更、股份转让在同一实际控制人控制的不同主体之间进行、因继承取得股份的除外。投资者及其一致行动人承诺至少3年放弃行使相关股份表决权的，可免于聘请财务顾问和提供前款第（七）项规定的文件。”

经核查，陈登志已根据《上市公司收购管理办法》第十六条、第十七条的规定，编制了详式权益变动报告书，披露了该办法第十六条、第十七条规定的内容，并聘请了财务顾问对权益变动报告书所披露的内容出具了核查意见。

综上，陈登志认购本次发行的股份及相关安排符合《上市公司收购管理办法》有关规定要求。

四、中介机构的核查意见

（一）核查程序

保荐机构、发行人律师和发行人会计师执行了以下核查程序：1、获取公司股东名册，查看股东的持股情况；2、查阅《公司章程》、《战略委员会议事规则》等文件；3、获取报告期内公司董事会决议、股东大会决议等相关文件；4、获取张锋峰出具的《关于不谋求上市公司实际控制权的承诺函》；5、获取认购对象陈登志签署的《认购人关于认购资金的承诺函》、《认购人关于认购资金安排的说明》，并对拟申请股权质押融资的质押权人进行了访谈；6、获取并查阅《详式权益变动报告书》及财务顾问出具的核查意见。

（二）核查意见

经核查，保荐机构、发行人律师和发行人会计师认为：1、根据相关的法律法规，结合公司最新的股权结构、高级管理人员成员构成情况及公司日常经营的实际运行情况等因素，认定陈登志为公司实际控制人具有充分依据。2、本次认购资金来源均为自有资金及合法自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用发行人及其关联方资金用于本次认购的情形；本次发行的认购

对象为公司控股股东及实际控制人，不存在发行人直接或通过利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺利益或其他协议安排的情形。3、陈登志认购本次发行的股份及相关安排符合《上市公司收购管理办法》有关规定要求。

（本页无正文，为深圳市科信通信技术股份有限公司《关于深圳市科信通信技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的发行注册环节反馈意见落实函回复报告》之盖章页）

深圳市科信通信技术股份有限公司

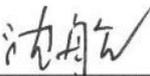
2020年12月24日



保荐人（主承销商）声明

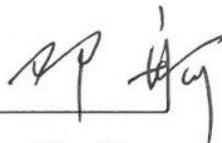
本人已认真阅读深圳市科信通信技术股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐代表人：


沈 航


肖 戎

总经理：


邓 舸

