

国浩律师（上海）事务所

关 于

普冉半导体（上海）股份有限公司

发行股份、可转换公司债券及支付现金  
购买资产并募集配套资金

之

法律意见书



上海市静安区山西北路 99 号苏河湾中心 MT25-28 楼 邮编：200085  
25-28/F, Suhe Centre, 99 North Shanxi Road, Jing'an District, Shanghai, China  
电话/Tel: +86 21 5234 1668 传真/Fax: +86 21 5243 3320  
网址/Website: <http://www.grandall.com.cn>

2026 年 3 月

# 目 录

目 录.....	1
释 义.....	1
第一节 引言.....	4
第二节 正文.....	6
第一章 本次交易方案的主要内容.....	6
第二章 本次交易各方的主体资格.....	17
第三章 本次交易的批准和授权.....	25
第四章 本次交易的相关协议.....	26
第五章 本次交易具备的实质条件.....	27
第六章 本次交易的标的资产.....	39
第七章 本次交易涉及的债权债务处理.....	49
第八章 关联交易和同业竞争.....	50
第九章 与本次交易相关的信息披露.....	52
第十章 本次交易的证券服务机构及其资格.....	54
第十一章 关于内幕信息知情人登记制度的制定及执行情况.....	55
第十二章 结论意见.....	57
第三节 签署页.....	58

## 释 义

除非另有说明，本法律意见书正文中下列词语具有如下含义：

报告期	指	2024 年、2025 年
《报告书（草案）》	指	《普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》
本次交易/本次重组	指	上市公司以发行股份、可转换公司债券及支付现金方式购买交易对方持有的诺亚长天 49%股权并募集配套资金
《标的公司审计报告》	指	立信会计师出具的《珠海诺亚长天存储技术有限公司模拟审计报告及财务报表》（信会师报字[2026]第 ZF10083 号）
标的资产/交易标的	指	交易对方持有的诺亚长天 49%股权
定价基准日	指	本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的定价基准日为上市公司审议本次重组预案及相关议案的第二届董事会第二十四次会议决议公告日，即 2025 年 12 月 9 日
《发行注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《购买资产框架协议》	指	普冉股份与珠海诺延、元禾璞华、横琴强科于 2025 年 12 月 8 日签订的《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产框架协议》
《购买资产协议》	指	普冉股份与珠海诺延、元禾璞华、横琴强科于 2026 年 3 月 20 日签订的《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产协议》
国浩/本所	指	国浩律师（上海）事务所
国泰海通证券/独立财务顾问	指	国泰海通证券股份有限公司
过渡期	指	指自评估基准日（不包括当日）起至交割日（包括当日）止的期间
横琴强科	指	珠海市横琴强科七号投资合伙企业（有限合伙）
交割日	指	交易对方向普冉股份转让标的资产的工商变更登记手续完成、标的资产登记至普冉股份名下之日
交易对方	指	珠海诺延、元禾璞华、横琴强科
《科创板股票上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》
《可转债购买资产规则》	指	《上市公司向特定对象发行可转换公司债券购买资产规则》
《可转债管理办法》	指	《可转换公司债券管理办法》
控股股东/上市公司控股股东	指	王楠、李兆桂

立信会计师/审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
募集配套资金	指	普冉股份向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金
募集配套资金定价基准日	指	本次募集配套资金的定价基准日为发行期首日
诺亚长天/标的公司	指	珠海诺亚长天存储技术有限公司
评估基准日/报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
普冉股份/上市公司/公司	指	普冉半导体（上海）股份有限公司，科创板上市公司，证券代码为 688766
普冉有限	指	普冉半导体（上海）有限公司，上市公司股改前的名称
期间损益	指	标的资产在过渡期内产生的盈利或亏损
SHM	指	SkyHigh Memory Limited，系诺亚长天的全资子公司
SHM 韩国办事处	指	SHM 在韩国的办事处及工程中心
SHM 日本	指	Skyhigh Memory Limited Japan K.K.系 SHM 全资子公司，诺亚长天的全资孙公司
《SHM 审计报告》	指	立信会计师出具的《SkyHigh Memory Limited 审计报告及财务报表》（信会师报字[2026]第 ZF10082 号）
上海志颀	指	上海志颀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
上交所	指	上海证券交易所
《上市公司备考审阅报告》	指	立信会计师出具的《普冉半导体（上海）股份有限公司审阅报告及备考合并财务报表》（信会师报字[2026]第 ZF10081 号）
《上市公司审计报告》	指	立信会计师出具的《普冉半导体（上海）股份有限公司审计报告及财务报表》（信会师报字[2026]第 ZF10077 号）
实际控制人/上市公司实际控制人	指	王楠、李兆桂
天海存储	指	天海存储科技（深圳）有限公司，系 SHM 全资子公司，诺亚长天的全资孙公司
元、万元	指	人民币元、万元
元禾璞华	指	安徽高新元禾璞华私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
评估机构	指	中联资产评估咨询（上海）有限公司
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
珠海诺延	指	珠海诺延长天股权投资基金合伙企业（有限合伙）
《资产评估报告》	指	评估机构出具的《普冉半导体（上海）股份有限公司拟通过发行股份、可转债及支付现金收购股权所涉及的珠海诺亚长天存

	储技术有限公司股东全部权益资产评估报告》（中联沪评字[2026]第 32 号）
--	---

注：本法律意见书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

**国浩律师（上海）事务所**  
**关于普冉半导体（上海）股份有限公司**  
**发行股份、可转换公司债券及支付现金**  
**购买资产并募集配套资金**  
**之法律意见书**

致：普冉半导体（上海）股份有限公司

国浩律师（上海）事务所接受普冉半导体（上海）股份有限公司的委托，在上市公司实施发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金项目中担任上市公司的法律顾问。依据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》《发行注册管理办法》《可转债管理办法》《可转债购买资产规则》《科创板股票上市规则》等现行公布并生效的法律、法规、行政规章和中国证监会、上交所的有关规范性文件，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神就本次交易事宜，出具本法律意见书。

## 第一节 引言

为出具本法律意见书，本所及本所律师特作如下声明：

（一）本所律师依据本法律意见书出具之日以前已发生或存在的事实及我国现行法律、法规和中国证监会的有关规定出具法律意见；本法律意见书中，本所认定某些事项或文件是否合法有效是以该等事项发生之时所应适用的法律、法规为依据，同时也充分考虑了有关政府部门给予的批准和确认。

（二）本所律师对本法律意见书所涉及有关事实的了解和判断，最终依赖于上市公司、交易对方向本所提供的文件、资料及所作陈述与说明，在出具本法律意见书之前，上市公司、交易对方已向本所及本所律师保证其所提供的文件、资料及所作陈述与说明的真实性、完整性和准确性，不存在虚假记载、误导性陈述

或者重大遗漏；对于出具法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖于有关政府部门、本次交易各方或者其他有关单位出具的证明文件。

（三）本所及经办律师依据《证券法》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则》等规定及本法律意见书出具之日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

（四）本所律师同意将本法律意见书作为公司本次交易向中国证监会申报的必备法律文件，随其他申报材料一起上报，并依法对所发表的法律意见承担责任。

（五）本所律师同意上市公司依据中国证监会的有关规定在相关文件中部分或全部引用本法律意见书的内容，但上市公司作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。上市公司应保证在发布相关文件之前取得本所及本所律师对相关内容的确认，并在对相关文件进行任何修改时，及时知会本所及本所律师。

（六）本所律师仅对本次交易的合法性及对本次交易具有重大影响的法律问题发表意见，不对与本次交易有关的会计、审计、资产评估等事项和报告发表意见。本所在本法律意见书中对有关会计报表、审计和资产评估报告中某些数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或者默示的保证，对于这些文件的内容本所并不具备核查和作出评价的适当资格。

（七）本法律意见书仅供上市公司为本次交易之目的使用，未经本所书面同意，本法律意见书不得用于任何其他目的。

## 第二节 正文

### 第一章 本次交易方案的主要内容

#### 一、 本次交易的整体方案

根据上市公司第二届董事会第二十四次会议决议及第二十七次会议决议、《报告书（草案）》《购买资产框架协议》《购买资产协议》等，本次交易由发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产，以及募集配套资金两项交易组成，本次募集配套资金以发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的成功实施为前提条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的实施。

##### （一）发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格为 90 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日的股票交易均价的 80%。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

上市公司本次发行的可转换公司债券初始转股价格参考本次发行股份购买资产的发行价格定价，即 90 元/股。在定价基准日至到期日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行的可转换公司债券的初始转股价格亦将作相应调整。

##### （二）募集配套资金

上市公司拟以询价方式向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金。

本次募集配套资金总额不超过以发行股份、可转换公司债券方式购买资产交易价格，且拟发行的股份数量不超过本次募集配套资金股份发行前上市公司总股本的 30%，发行价格不低于募集配套资金定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 80%。

#### 二、 发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产

本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的具体方案如下：

##### （一）拟购买资产及交易价格

本次发行股份、可转换公司债券及支付现金拟购买的资产为交易对方持有的诺亚长天 49% 股权。

根据《资产评估报告》，截至 2025 年 12 月 31 日，标的公司的评估值为 57,298.90 万元。经交易各方确认，本次交易所涉标的资产的交易价格为 24,705.80 万元。

## （二）支付方式

本次交易的对价由上市公司以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式支付，具体如下：

单位：万元

序号	交易对方	交易股权比例	支付方式				向该交易对方支付的总对价
			现金	股份	可转债	其他	
1	珠海诺延	28.00%	142.74	101.96	13,872.89	-	14,117.60
2	元禾璞华	14.00%	-	7,058.80	-	-	7,058.80
3	横琴强科	7.00%	-	3,529.40	-	-	3,529.40
合计		<b>49.00%</b>	<b>142.74</b>	<b>10,690.16</b>	<b>13,872.89</b>	-	<b>24,705.80</b>

### 1. 发行股份支付

#### （1）发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份购买资产的股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元，上市地点为上交所。

#### （2）定价基准日、发行价格及发行价格调整机制

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第二届董事会第二十四次会议决议公告日。

本次发行股份购买资产的发行价格为 90 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日的股票交易均价（即 108.35 元）的 80%。

本次发行股份购买资产不设置发行价格调整机制。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

#### （3）发行股份数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量将按以下公式确定：向交易对方发行股份的数量=以发行股份方式向交易对方支付的交易对价÷本次发行股份的发行价格。

如发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事

项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。如果最终确定的股份对价数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的股份对价数，放弃余数部分对应的价值计入上市公司资本公积。

上市公司向交易对方发行股票的具体情况如下：

序号	交易对方	以发行股份方式向交易对方支付的交易对价（万元）	股份数量（股）
1	珠海诺延	101.96	11,328
2	元禾璞华	7,058.80	784,311
3	横琴强科	3,529.40	392,155
合计		<b>10,690.16</b>	<b>1,187,794</b>

最终发行股份数量以上上市公司股东会审议通过，并经上交所审核同意后由中国证监会注册批复的发行数量为准。

## 2. 可转换公司债券支付

### （1）票面金额、发行价格和转股后上市地点

本次发行的可转换公司债券种类为可转换为上市公司人民币普通股（A股）股票的债券。每张面值为人民币100元，按照面值发行。该可转换公司债券转换的A股股票将在上交所科创板上市。

### （2）发行方式及发行对象

本次发行可转换公司债券购买资产的发行方式为向特定对象发行，发行对象为珠海诺延。

### （3）发行可转换公司债券的数量

本次发行的可转换公司债券数量=以可转换公司债券的方式向交易对方支付的交易对价÷发行面值，如计算的发行可转换公司债券数量不为整数的，应向下调整为整数（单位精确至一张）向相关交易对方发行。依据上述公式计算的发行可转换公司债券数量精确至张，发行数量不足一张的，交易对方放弃相关权利。

上市公司向交易对方发行可转换公司债券的具体情况如下：

序号	交易对方	以发行可转换公司债券方式向交易对方支付的交易对价（万元）	可转换公司债券数量（张）
1	珠海诺延	13,872.89	1,387,289
2	元禾璞华	-	-
3	横琴强科	-	-
合计		<b>13,872.89</b>	<b>1,387,289</b>

最终发行数量以上交所审核通过并经中国证监会注册同意的发行数量为准。

#### （4） 定价基准日、转股价格及调整机制

本次交易发行的可转换公司债券初始转股价格的定价基准日为第二届董事会第二十四次会议决议公告日，初始转股价格参照本次交易发行股份的发行价格定价，即 90 元/股。

本次发行可转换公司债券购买资产不设置转股价格调整机制。在本次交易发行的可转换公司债券的初始转股价格所参考的定价基准日至到期日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次交易发行的可转换公司债券的初始转股价格亦将作相应调整。

#### （5） 转股股份来源

本次交易发行的可转换公司债券转股的股份来源为上市公司发行的股份或上市公司因回购股份形成的库存股（如有）。

#### （6） 债券期限

本次交易发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年。

#### （7） 转股期限

本次交易发行的可转换公司债券的转股期限自发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

#### （8） 可转换公司债券的利率及还本付息

本次向特定对象发行可转换公司债券的票面利率为 0.01%/年（单利）。

本次向特定对象发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

付息债权登记日为付息日的前一交易日，上市公司将在付息日之后的五个交易日内支付利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成上市公司股票的可转换公司债券，上市公司无需向其原持有人支付利息。

#### （9） 转股价格修正条款

本次发行的可转换公司债券不设置转股价格向上修正条款。

#### （10） 转股数量

本次向特定对象发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量  $Q$  的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，上市公司将按照有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

#### （11）可转换公司债券的回售、赎回

本次向特定对象发行的可转换公司债券，不得在限售期限内进行回售和赎回。

##### ① 到期赎回

若持有的可转换公司债券到期，则在本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司将以面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）赎回到期末转股的可转换公司债券。

##### ② 有条件赎回

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时，在符合相关法律法规规定的前提下，上市公司有权提出按照债券面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

#### （12）强制转股安排

本次发行可转换公司债券购买资产不设置强制转股机制。

#### （13）担保与评级

本次发行的可转换公司债券不设担保，不安排评级。

#### （14）转股年度股利归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的上市公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### 3. 现金支付

交易对方获得现金对价的具体情况如下：

序号	交易对方	现金对价（万元）
1	珠海诺延	142.74
2	元禾璞华	-
3	横琴强科	-
合计		142.74

### （三）锁定期

本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产交易对方取得的上市公司股份锁定期安排如下：

珠海诺延、元禾璞华、横琴强科出具《关于本次交易所涉锁定期的承诺函》：

“1.本企业通过本次交易取得的上市公司新增发行的股份，自该等股份发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让。若本企业取得本次交易发行的股份时，对本企业用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，本企业在本次交易中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得以任何形式转让。

本企业通过本次交易取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，自本次向特定对象发行可转换公司债券结束之日起 12 个月内不得以任何形式转让。若本企业取得本次交易发行的可转换公司债券时，对本企业用于认购可转换公司债券的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，本企业在本次交易中取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，自本次向特定对象发行可转换公司债券结束之日起 36 个月内不得以任何形式转让。

2.本次交易中，本企业的具体锁定情况将在严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规的相关规定，以及中国证券监督管理委员会或上海证券交易所等证券监管机构要求的基础上，由上市公司与本企业合作一致确定，并在本次交易的交易文件中予以约定。

3.如本企业承担业绩承诺及补偿责任，本次交易完成后，本企业因本次交易的业绩补偿安排而发生的股份回购或股份无偿赠与不受上述股份锁定的限制。

4.本次交易实施完毕后，本企业在本次交易中取得的上市公司股份以及上市公司可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，本企业如因上市公司派息、送股、转增股本或配股等原因而增加持有上市公司股份的，该等增加的股份亦应

遵守上述股份限售安排。

5.如前述锁定期承诺与中国证监会或上海证券交易所等证券监管部门的最新监管意见不相符，本企业将根据相关监管意见进行相应调整。

6、本企业确认上述声明和承诺系真实、自愿作出，对内容亦不存在任何重大误解，并愿意为上述承诺事项的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。同时，如违反上述声明和承诺，本企业将依法承担相应的法律责任。”

珠海诺延的合伙人出具《关于间接持有上市公司股份锁定期的承诺》：“1、在珠海诺延承诺的锁定期内，就本人/本企业所直接/间接持有珠海诺延的股份/股权/合伙份额，本人/本企业承诺不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。2、若本人/本企业所直接/间接持有珠海诺延的股份/股权/合伙份额的锁定期承诺与中国证券监督管理委员会及上海证券交易所等监管机构的最新监管政策不相符，本人/本企业将根据相关证券监管机构的监管政策进行相应调整。3、本人/本企业承诺切实履行上述承诺，若违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，本人/本企业将依法承担相应法律责任。”

横琴强科的合伙人出具《关于间接持有上市公司股份锁定期的承诺》：“1、在横琴强科承诺的锁定期内，就本人/本企业所直接/间接持有横琴强科的股份/股权/合伙份额，本人/本企业承诺不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。2、若本人/本企业所直接/间接持有横琴强科的股份/股权/合伙份额的锁定期承诺与中国证券监督管理委员会及上海证券交易所等监管机构的最新监管政策不相符，本人/本企业将根据相关证券监管机构的监管政策进行相应调整。3、本人/本企业承诺切实履行上述承诺，若违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，本人/本企业将依法承担相应法律责任。”

#### **（四）期间损益归属**

标的资产在过渡期间内的日常经营由上市公司负责，相应的，过渡期间经营损益由上市公司享有及承担。

#### **（五）滚存未分配利润安排**

标的公司过渡期内不分配利润，标的公司于交割日前的滚存利润在交割后由上市公司享有。

#### **（七）业绩承诺**

本次交易未设置业绩承诺及补偿安排。

本次交易的交易对方不属于上市公司的控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，本次交易也未导致控制权发生变更。因此，本次交易不属于《重组管理办法》规定应当设置业绩承诺及补偿的情形。本次交易实施前标的公司为上市公司控股子公司，标的公司日常经营由上市公司负责，交易各方基于市场化商业谈判而未设置业绩补偿，本次交易的业绩承诺及补偿安排符合《重组管理办法》的相关规定。

### 三、 募集配套资金

本次募集配套资金的具体方案如下：

#### （一）发行股份的种类、面值及上市公司

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元，上市地点为上交所。

#### （二）发行方式及发行对象

本次募集配套资金拟以向特定对象发行的方式向不超过35名符合中国证监会规定的特定投资者发行股份。该等特定投资者均以现金方式认购本次发行的股份。

最终发行对象将由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权在取得中国证监会的注册同意文件后，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

#### （三）募集配套资金定价基准日及发行价格

上市公司向特定对象发行股票募集配套资金的定价基准日为向特定对象发行股票的发行期首日，股票发行价格不低于该定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。

本次向特定对象发行股份募集配套资金采取询价发行方式，具体发行价格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，与本次发行的独立财务顾问（主承销商）协商确定。

在该定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，则本次募集配套资金股份发行价格将根据中国证监会和上交所的相关规则进行相应调整。

#### （四）发行规模及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 7,700 万元。本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份、可转换公司债券方式购买资产的交易价格的 100%，募集配套资金发行股份数量不超过本次募集配套资金股份发行前上市公司总股本的 30%，最终发行数量将在本次发行股份募集配套资金经上交所审核通过并经中国证监会予以注册后，按照《发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最终确定。

在募集配套资金定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次募集配套资金股份发行价格需进行调整的，发行股份数量也随之进行调整。

### （五）锁定期

本次募集配套资金所涉及的发行对象认购的上市公司股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

股份锁定期内，募集配套资金所涉及的发行对象由于上市公司送股、资本公积转增股本等事项导致发行对象所持股份增加的部分，亦应遵照上述锁定期安排。

若上述股份锁定期与证券监管部门的最新监管规定不相符，发行对象将依据相关监管规定对上述锁定安排进行相应调整。

### （六）募集资金用途

本次募集配套资金具体用途如下：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额 (万元)	使用金额占全部募集配套资金金额的比例
1	支付交易现金对价、中介机构费用及相关税费	1,550	20.13%
2	偿还标的公司并购贷款	6,150	79.87%
<b>合计</b>		<b>7,700</b>	<b>100.00%</b>

在本次募集配套资金到位之前，上市公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。如果募集配套资金出现未能实施或未能足额募集的情形，资金缺口将由上市公司自筹解决。

### （七）滚存未分配利润安排

上市公司本次募集配套资金的股份发行完成日前的滚存未分配利润，由本次募集配套资金的股份发行完成日后的上市公司全体股东按本次发行完成后的持股比例共同享有。

#### 四、 决议有效期

本次交易决议的有效期为公司股东会审议通过《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》之日起 12 个月。如果上市公司已于该有效期内取得中国证监会关于本次交易的同意注册文件，则有效期自动延长至本次交易完成日。

#### 五、 本次交易不构成重大资产重组

根据《重组管理办法》第十四条的规定：“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。中国证券监督管理委员会对《重组管理办法》第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。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，或者中国证券监督管理委员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，计算相应指标时，应当以第一次交易时最近一个会计年度上市公司经审计的合并财务会计报告期末资产总额、期末净资产额、当期营业收入作为分母。

2025 年 3 月，上市公司以增资方式获得诺亚长天 20%股权，增资金额 9,000 万元；2025 年 11 月，上市公司收购标的公司 31%股权，并取得标的公司控股权，交易作价 14,364.01 万元。上述交易标的与本次交易标的属于“同一或者相关资产”，因此，本次交易计算相应指标时，以第一次交易时最近一个会计年度（即 2024 年度）上市公司经审计的财务指标作为分母，以标的公司 100%股权对应财务指标作为分子。

本次交易中，上市公司拟购买诺亚长天 49.00%股权。根据《上市公司审计报告》《标的公司审计报告》，上市公司及诺亚长天 2024 年度财务数据及相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	资产总额与交易 金额孰高	资产净额与交易 金额孰高	营业收入
标的公司	75,916.18	55,754.35	86,329.95

项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司	257,851.78	221,747.37	180,356.97
财务指标比例	资产总额	资产净额	营业收入
标的公司/上市公司	29.44%	25.14%	47.87%

注：在计算标的公司相关财务指标占上市公司相应比例时，资产总额以标的公司的资产总额和交易价格（指上市公司取得标的公司 100% 股权所对应支付的总金额，下同）二者中的较高者为准，营业收入以标的公司的营业收入为准，资产净额以标的公司的净资产额和交易价格二者中的较高者为准。

综上，本次交易拟购买标的公司的资产总额、资产净额、营业收入指标均未超过上市公司对应指标的 50%，未达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，因此，本次交易不构成重大资产重组。

#### 六、 本次交易不构成关联交易

本次交易的交易对方与上市公司之间不存在关联关系，本次交易完成后，交易对方持有上市公司股份预计均不超过 5%，不构成上市公司的关联方。根据《重组管理办法》和《科创板股票上市规则》的规定，本次交易不构成关联交易。

#### 七、 本次交易不构成重组上市

本次交易前 36 个月内，上市公司实际控制人未发生变更；本次交易完成前后，上市公司实际控制人均为王楠、李兆桂，未发生变更。本次交易不会导致公司实际控制权发生变更，且不会导致公司主营业务发生根本变化。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

综上，本所律师认为，本次交易方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行注册管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

## 第二章 本次交易各方的主体资格

### 一、 上市公司的主体资格

#### （一）基本情况

根据普冉股份提供的《营业执照》《公司章程》，并经本所律师在国家企业信用信息公示系统网站检索，普冉股份的基本情况如下：

公司名称	普冉半导体（上海）股份有限公司
统一社会信用代码	91310000MA1K35P57Y
股票简称	普冉股份
股票代码	688766
住所	中国（上海）自由贸易试验区银冬路 20 弄 8 号地下 1 层、地下 2 层、地下 3 层、2 层、3 层、4 层、5 层
法定代表人	王楠
注册资本	14,804.9102 万元人民币
公司类型	股份有限公司（上市、外商投资企业投资）
成立日期	2016 年 1 月 4 日
经营期限	永久存续
经营范围	半导体、集成电路及相关产品的开发、设计、销售，网络科技、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，从事货物及技术的进出口业务。【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】

#### （二）主要历史沿革

##### 1. 2016 年 1 月，普冉有限设立

普冉有限系由王楠、李兆桂、苏维于 2016 年 1 月认缴出资 50 万元设立的有限责任公司。

普冉有限于 2016 年 1 月 4 日取得上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局核发的统一社会信用代码为 91310000MA1K35P57Y 的《营业执照》后正式成立。

普冉有限成立时的工商登记股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王楠	25	50
2	李兆桂	20	40
3	苏维	5	10
合计		50	100

## 2. 2020年3月，普冉股份设立

2020年2月24日，普冉有限当时的全体股东签署了《发起人协议》，具体约定了有关整体变更设立股份有限公司的权利义务。

为整体变更设立股份有限公司之目的，普冉有限聘请了立信会计师对普冉有限截至2020年1月31日的净资产进行了审计，立信会计师于2020年2月24日出具信会师报字[2020]第ZF10039号《普冉半导体（上海）有限公司审计报告及财务报表（2019年1月1日至2020年1月31日）》。

为整体变更设立股份有限公司之目的，普冉有限聘请了天津中联资产评估有限责任公司进行资产评估，天津中联资产评估有限责任公司在对普冉有限截至2020年1月31日的净资产进行评估后出具中联评报字[2020]D-0003号《普冉半导体（上海）有限公司拟股份制改制涉及的净资产价值评估项目资产评估报告》。

根据上述审计、评估结果，普冉有限召开股东会会议，审议并一致通过了普冉有限的全体股东作为发起人，以整体变更方式，依法将有限责任公司变更为股份有限公司的决议。

2020年3月10日，普冉股份召开创立大会，审议通过了以整体变更的方式设立普冉半导体（上海）股份有限公司的决议，决议以经立信会计师审计的普冉有限截至2020年1月31日的账面净资产按比例折股，折为2,610.7884万股，每股面值1元。

2020年3月10日，立信会计师就出资到位情况出具了信会师报字[2020]第ZF10040号《验资报告》，确认截至2020年2月29日，普冉股份已根据《中华人民共和国公司法》有关规定及折股方案，将普冉有限截至2020年1月31日经审计的净资产按1:0.10251的比例折合股份总额26,107,884股，由原股东按原比例分别持有，净资产大于股本部分计入资本公积。

2020年3月13日，上海市市场监督管理局向普冉股份核发了《营业执照》，普冉有限至此正式变更为股份有限公司。

普冉有限变更为股份公司时，各发起人持有股份情况如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	王楠	678.5269	25.9893
2	上海志颀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	665.1083	25.4754
3	深圳南海成长同赢股权投资基金（有限合伙）	281.3442	10.7762

序号	发起人姓名/名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
4	李兆桂	175.9808	6.7405
5	杭州翰富智维知识产权运营投资合伙企业（有限合伙）	120.0000	4.5963
6	顾华	110.0480	4.2151
7	杭州早月投资合伙企业（有限合伙）	100.6706	3.8560
8	上海张江火炬创业投资有限公司	98.7866	3.7838
9	深圳南山创维信息技术产业创业投资基金（有限合伙）	97.9681	3.7524
10	杭州晓月投资合伙企业（有限合伙）	85.8383	3.2878
11	杭州赛智瓦特创业投资合伙企业（有限合伙）	59.8080	2.2908
12	北京武岳峰亦合高科技产业投资合伙企业（有限合伙）	40.1920	1.5395
13	江苏惠泉元禾璞华股权投资合伙企业（有限合伙）	40.1920	1.5395
14	杭州赛伯乐伽利略投资合伙企业（有限合伙）	23.6686	0.9066
15	刘芸	20.0960	0.7697
16	陈凯	6.0288	0.2309
17	宁波志佑企业管理合伙企业（有限合伙）	4.0192	0.1539
18	马铁平	2.5120	0.0962
	<b>合计</b>	<b>2,610.7884</b>	<b>100.0000</b>

### 3. 首次公开发行并上市

2021年6月22日，中国证监会出具《关于同意普冉半导体（上海）股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]2111号），同意普冉股份首次公开发行股票的注册申请。

根据立信会计师出具的信会师报字[2021]第ZF10839号《验资报告》，确认截至2021年8月16日，普冉股份实际已发行905.7180万股，普冉股份注册资本变更为3,622.8719万元，累计股本为3,622.8719万股。

2021年8月23日，普冉股份在上交所科创板上市交易，证券简称“普冉股份”，证券代码“688766”。

### 4. 上市后的股本变动

#### （1）2022年，注册资本增至50,720,207元

根据上市公司发布的公告，2022年5月9日，普冉股份召开2021年年度股东大会，审议通过了《关于2021年度资本公积转增股本方案的议案》，普冉股份以截至2021年12月31日的总股本36,228,719股为基数，以资本公积向全体

股东每 10 股转增 4 股，合计转增 14,491,488 股，转增后普冉股份总股本将增加至 50,720,207 股。2022 年 5 月 26 日，上述权益分派方案已实施完毕，普冉股份总股本由 36,228,719 股增加至 50,720,207 股，注册资本由人民币 36,228,719 元增加至 50,720,207 元。

（2）2023 年，注册资本增至 75,515,285 元

根据上市公司发布的公告，2023 年 4 月 28 日，普冉股份召开 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2022 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意普冉股份以 2022 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减上市公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4.9 股。普冉股份以 2023 年 6 月 13 日为股权登记日实施了上述权益分派，实际转增 24,795,078 股，转增后总股本增加至 75,515,285 股，注册资本由人民币 50,720,207 元增加至 75,515,285 元。

（3）2024 年，注册资本增至 105,609,735 元

根据上市公司发布的公告，2024 年 5 月 6 日，普冉股份召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意普冉股份以 2023 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减上市公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。普冉股份以 2024 年 6 月 5 日为股权登记日实施了上述权益分派，实际转增 30,094,450 股，转增后普冉股份总股本增加至 105,609,735 股，注册资本由人民币 75,515,285 元增加至 105,609,735 元。

（4）2025 年，注册资本增至 148,049,102 元

根据上市公司发布的公告，2025 年 4 月 22 日，普冉股份召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，普冉股份以 2024 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减上市公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。普冉股份以 2025 年 5 月 29 日为股权登记日实施了上述权益分派，普冉股份总股本由 105,609,735 股增加至 147,741,965 股，注册资本由人民币 105,609,735 元增加至 147,741,965 元。

根据上市公司发布的公告，2025 年 5 月 30 日，普冉股份召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性

股票激励计划首次授予第二个归属期符合归属条件的议案》《关于 2022 年限制性股票激励计划预留授予第二个归属期符合归属条件的议案》《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》，普冉股份 2022 年及 2024 年限制性股票激励计划相关条件已成就；普冉股份于 2025 年 6 月 25 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》以及《证券变更登记证明》，完成对 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期、2022 年限制性股票激励计划预留授予部分第二个归属期、2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的股份登记工作；本次向激励对象定向发行股票上市流通总数为 307,137 股，该部分股票于 2025 年 7 月 1 日上市流通，普冉股份总股本由 147,741,965 股增加至 148,049,102 股，注册资本由人民币 147,741,965 元增加至 148,049,102 元。

根据普冉股份提供的材料并经本所律师合理查验，截至本法律意见书出具日，普冉股份的股本未再发生变动。

### （三）股本结构

截至 2025 年 12 月 31 日，普冉股份前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王楠	27,741,981	18.74
2	上海志硕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	21,610,179	14.60
3	李兆桂	7,195,079	4.86
4	钟格	5,610,619	3.79
5	上海张江火炬创业投资有限公司	3,889,764	2.63
6	中信银行股份有限公司—永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金	3,500,000	2.36
7	招商银行股份有限公司—嘉实科技创新混合型证券投资基金	1,257,002	0.85
8	中国建设银行股份有限公司—嘉实前沿科技沪港深股票型证券投资基金	1,215,253	0.82
9	中国建设银行股份有限公司—嘉实创新先锋混合型证券投资基金	1,091,729	0.74
10	姜仕鹏	916,228	0.62
<b>合计</b>		<b>74,027,834</b>	<b>50.01</b>

综上，本所律师认为，普冉股份为依法设立并有效存续的股份有限公司（上市公司），具备实施本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金的主体资格。

## 二、 交易对方的主体资格

本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的交易对方为珠海诺延、元禾璞华、横琴强科。

### （一）珠海诺延

截至本法律意见书出具之日，珠海诺延的基本情况如下：

企业名称	珠海诺延长天股权投资基金合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	厦门诺延私募基金管理有限公司
出资总额	12,600 万元人民币
统一社会信用代码	91440003MAE5XXC2X3
企业类型	有限合伙企业
注册地址	珠海市横琴新区开新三道 285 号 508 办公
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（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）

截至本法律意见书出具之日，珠海诺延的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	厦门诺延私募基金管理有限公司	普通合伙人	1.575	0.01%
2	无锡市新吴区新投融智创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,200.000	33.33%
3	合肥市共创接力创业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,450.000	19.44%
4	鄂州市昌达产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,100.000	16.67%
5	颍上优势世鑫新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,890.000	15.00%
6	上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙）	有限合伙人	1,575.000	12.50%
7	宁波生亦创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	383.425	3.04%
合计			<b>12,600.000</b>	<b>100.00%</b>

### （二）元禾璞华

截至本法律意见书出具之日，元禾璞华的基本情况如下：

企业名称	安徽高新元禾璞华私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	滁州云集芯企业管理合伙企业（有限合伙）
出资总额	247,300 万元人民币
统一社会信用代码	91341171MADX2642XG

企业类型	有限合伙企业
注册地址	安徽省滁州市中新苏滁高新技术产业开发区大王街道徽州南路1999号苏滁国际商务中心407-5室
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（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）

截至本法律意见书出具之日，元禾璞华的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	滁州云集芯企业管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	2,500	1.01%
2	安徽省三重一创产业发展二期基金有限公司	有限合伙人	73,600	29.76%
3	苏州元禾控股股份有限公司	有限合伙人	50,000	20.22%
4	太保战新并购私募基金（上海）合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	40,000	16.17%
5	北京华大九天科技股份有限公司	有限合伙人	10,000	4.04%
6	宁波泓宁亨泰芯脉企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000	4.04%
7	横琴粤澳深度合作区产业投资基金（有限合伙）	有限合伙人	10,000	4.04%
8	南昌泰康乾贞新能源产业投资基金（有限合伙）	有限合伙人	7,000	2.83%
9	漳州市战新产业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000	2.02%
10	南京华泰洋河股权投资母基金（有限合伙）	有限合伙人	5,000	2.02%
11	滁州市苏滁产业投资有限公司	有限合伙人	4,000	1.62%
12	上海汇德芯源企业管理有限公司	有限合伙人	3,000	1.21%
13	上海海之欣企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000	1.21%
14	苏州吴江清石文华创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000	1.21%
15	张家港泰康乾亨股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000	1.21%
16	苏州太湖科技发展投资有限公司	有限合伙人	2,900	1.17%
17	上海绩亮创业投资有限公司	有限合伙人	2,800	1.13%
18	上海摩勤智能技术有限公司	有限合伙人	2,500	1.01%
19	滁州市城投鑫创资产管理有限公司	有限合伙人	2,000	0.81%
20	滁州市扬子工业投资集团有限公司	有限合伙人	2,000	0.81%
21	广州安凯微电子股份有限公司	有限合伙人	2,000	0.81%
22	上海晶丰明源半导体股份有限公司	有限合伙人	1,500	0.61%

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额 (万元)	出资比例
23	海南崛芯创业投资有限公司	有限合伙人	1,500	0.61%
24	上海金农创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000	0.40%
合计			<b>247,300</b>	<b>100.00%</b>

### （三）横琴强科

截至本法律意见书出具之日，横琴强科的基本情况如下：

企业名称	珠海市横琴强科七号投资合伙企业（有限合伙）
执行事务合伙人	深圳创维投资管理企业（有限合伙）
出资总额	5,100 万元人民币
统一社会信用代码	91440003MAE1W08L0H
企业类型	有限合伙企业
注册地址	珠海市横琴新区艺文一道 66 号 8 楼文化工作室 8258
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询。（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）

截至本法律意见书出具之日，横琴强科的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例
1	深圳创维投资管理企业（有限合伙）	普通合伙人	2,601	51%
2	深圳创维科技咨询有限公司	有限合伙人	2,499	49%
合计			<b>5,100</b>	<b>100%</b>

根据交易对方提供的材料并经本所律师合理查验，上述交易对方均为有效存续的有限合伙企业，具有本次交易的主体资格。

### 第三章 本次交易的批准和授权

#### 一、 本次交易已获得的批准和授权

截至本法律意见书出具之日，本次交易已取得以下批准和授权：

##### （一）上市公司的批准和授权

1. 2025年12月8日，普冉股份召开第二届董事会第二十四次会议，会议审议通过了《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律、法规规定的议案》《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》《关于本次交易是否构成重大资产重组、关联交易及重组上市的议案》《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案>及其摘要的议案》《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次交易相关事宜的议案》等与本次交易预案相关的议案。

2. 2026年3月20日，普冉股份召开第二届董事会第二十七次会议，会议审议通过了《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律、法规规定的议案》《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等与本次交易相关的议案。

##### （二）交易对方的批准和授权

根据交易对方提供的文件以及经交易对方签署的《购买资产协议》，交易对方已就本次交易履行了其进行本次交易所必需的批准和授权。

#### 二、 本次交易尚需履行的批准和授权

根据《重组管理办法》及其他有关法律、法规、规范性文件和普冉股份公司章程的规定，本次交易尚需履行如下批准或授权程序：

- （一）本次交易方案及相关事宜尚需取得上市公司股东会的审议批准；
- （二）本次交易尚需取得上交所审核通过并经中国证监会同意注册。

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次交易已取得现阶段所必需的批准和授权，相关批准和授权合法有效；本次交易尚需经上市公司股东会批准、上交所审核通过并获得中国证监会同意注册后方可实施。

## 第四章 本次交易的相关协议

就本次交易项下发行股份、可转换公司债券及支付现金方式购买诺亚长天 49% 股权事宜，普冉股份与交易对方签署了《购买资产框架协议》《购买资产协议》，前述协议就本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的标的资产定价、支付方式、发行股份和可转换公司债券具体安排、锁定期、资产交割及过户安排、过渡期间损益安排、债权债务处理及员工安置、信息披露与保密、违约责任、不可抗力、协议的生效、终止或解除、适用法律和争议解决等事项进行了约定。

经核查上述协议，本所律师认为，普冉股份与交易对方签署的附生效条件的协议合法、有效，在其约定的生效条件成就后生效，并对协议各方具有法律约束力。

## 第五章 本次交易具备的实质条件

根据《重组管理办法》，本所律师逐条核查了普冉股份进行本次交易的实质条件并形成意见如下：

### 一、本次交易符合《重组管理办法》的相关规定

#### （一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

1. 根据《报告书（草案）》并经本所律师核查，标的公司属于存储器行业，拥有面向中高端市场的 2D NAND 及其衍生存储芯片（SLC NAND、eMMC, MCP）产品，因其产品的高性能品质，广泛应用于工业控制、家电、安防、可穿戴、智能终端等领域。

按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”中的“计算机外围设备制造（C3913）”。根据国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，标的公司属于规定的鼓励类产业。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”项下的“1.1 下一代信息网络产业”之“1.1.2 新型计算机及信息终端设备制造”之“计算机外围设备制造（C3913）”。

标的公司所处行业是国家基础性、战略性产业，属于国家发展战略鼓励和支持的产业，符合国家科技创新战略相关要求。因此，本次交易符合国家产业政策。

根据诺亚长天所在地主管部门出具的专项信用报告，报告期内诺亚长天不存在因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的情形，不存在因违反土地管理方面法律法规而受到行政处罚的情形。根据 SHM 注册地柯伍陈律师事务所出具的法律意见，确认 SHM 于中国香港未涉及任何诉讼程序或任何行政处罚，或因被中国香港有关政府部门作出行政处罚而提出诉讼的记录。因此，本次交易不存在违反环境保护、土地管理相关法律法规的情况。

经核查，上市公司持有诺亚长天 51% 的股权，根据《中华人民共和国反垄断法》第二十七条的规定，本次交易可以不进行经营者集中申报。此外，根据《国务院关于经营者集中申报标准的规定》（2024 年修订）第三条的规定，达到相应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；本次交易未达到上述申报标准，无需履行经营者集中申报程序。因此，本次交易不存在违反有关反垄断的法律和行政法规的规定。

本次交易的交易对方均为注册于中国境内的有限合伙企业，本次交易不涉及

外商投资和对外投资事宜，不存在违反外商投资和对外投资相关法律法规的情况。

综上，本所律师认为，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项的规定。

2. 根据《报告书（草案）》，本次交易完成后普冉股份社会公众股占普冉股份股本总数比例不低于 25%，符合《证券法》《科创板股票上市规则》的相关要求，不会导致普冉股份不符合股票上市条件。

综上，本所律师认为，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

3. 本次交易的标的资产的交易价格系以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的资产评估报告为依据，由交易各方协商确定。上市公司董事会已依法召开会议，并审议批准了本次交易标的资产的定价原则和交易价格；独立董事专门会议已审议批准了相关事项。

综上，本所律师认为，本次交易所涉及的资产定价公允，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）款的规定。

4. 根据交易对方出具的《关于所持标的资产权属情况的承诺函》，并经本所律师合理查验，交易对方合法拥有本次交易所涉及的标的资产的完整权利，交易对方所持标的的股权未被查封、司法冻结、强制执行，不存在质押或其他权利限制，交易对方所持标的的股权权属清晰、完整，不存在影响本次交易标的的股权权属转移及过户的实质性障碍。

本次交易完成后，上市公司及标的公司仍将独立享有和承担自身的债权债务，本次交易不涉及债权债务的处理。

综上，本所律师认为，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，不涉及债权债务处理，符合《重组管理办法》第十一条第（四）款的规定。

5. 本次交易完成后，上市公司将持有标的公司 100%的股权，并间接控制 SHM。根据《上市公司备考审阅报告》，上市公司的资产规模、收入水平以及持续经营能力预计将有效提升。本次交易有利于进一步提升上市公司的综合竞争能力、市场拓展能力和后续发展能力，随着后续标的公司业务的发展及业绩释放、以及与上市公司之间协同效应的发挥，本次交易预计能够使上市公司提高资产质

量和增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本所律师认为，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重组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）款的规定。

6. 本次交易不会造成普冉股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面依赖于实际控制人及其关联人，普冉股份控股股东、实际控制人已出具承诺函，保证上市公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间保持独立，上市公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面具备独立性。

综上，本所律师认为，上市公司将在业务、资产、财务、人员、机构等方面与上市公司实际控制人及其关联人继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）款的规定。

7. 本次交易前，普冉股份已按照有关法律、法规的规定，依法设立了股东会、董事会、审计委员会等组织机构并相应制定了议事规则，普冉股份具有健全的法人治理结构。本次交易完成后，普冉股份的控制权不会发生变更，法人治理结构不会发生重大变化，普冉股份将继续保持健全有效的法人治理结构。

综上，本所律师认为，上市公司将保持健全有效的法人治理结构，符合《重组管理办法》第十一条第（七）款的规定。

## （二）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

1. 根据立信会计师出具的《上市公司审计报告》，立信会计师对普冉股份2025年度财务报表进行审计并出具无保留意见审计报告，符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项的规定。

2. 根据普冉股份所在地主管部门出具的专用信用报告、普冉股份现任董事和高级管理人员提供的无犯罪记录证明、普冉股份及现任董事和高级管理人员出具的承诺，并经本所律师合理查验，普冉股份及其现任董事、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）项的规定。

（三）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定

1. 根据《报告书（草案）》《上市公司备考审阅报告》，本次交易有利于提高普冉股份资产质量和增强持续经营能力，不会导致普冉股份财务状况发生重大不利变化。

本次交易未导致普冉股份新增关联方，本次交易完成后，普冉股份不会新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易；普冉股份的控股股东及实际控制人已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》《关于避免同业竞争的承诺函》，该等承诺合法有效，有利于普冉股份规范和减少关联交易、避免同业竞争。

根据《报告书（草案）》并经本所律师合理查验，本次交易的标的资产为诺亚长天 49%股权；根据交易对方出具的《关于所持标的资产权属情况的承诺函》，并经本所律师合理查验，交易对方所持标的的股权权属清晰、完整，不存在影响本次交易标的的股权权属转移及过户的实质性障碍。

综上，本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款的规定。

2. 根据《报告书（草案）》，普冉股份所购买资产与现有主营业务具有较强协同效应，不适用《重组管理办法》第四十四条第二款的规定。

3. 根据《报告书（草案）》，本次交易不涉及分期发行股份支付购买资产对价，不适用《重组管理办法》第四十四条第三款的规定。

（四）本次交易符合《重组管理办法》第四十五条及相关规定的规定

本次交易中，上市公司本次交易收购标的公司 49%股份的交易价格为 24,705.80 万元，其中以发行股份方式支付 10,690.16 万元，以发行可转换公司债券方式支付 13,872.89 万元。本次拟募集配套资金的金额不超过 7,700 万元，未超过本次交易中以发行股份和可转换公司债券方式购买资产交易价格的 100%。

本次募集配套资金拟用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费和偿还标的公司并购贷款。其中，募集配套资金用于偿还债务的金额为 6,150 万元，未超过本次交易作价的 25%，符合《重组管理办法》第四十五条及《<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》、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的相关规定。

（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定

本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的定价基准日为上市公司第二届董事会第二十四次会议决议公告日，本次发行股份购买资产的发行价格为 90 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日的股票交易均价（即 108.35 元）的 80%。在定价基准日至股份发行日期间，普冉股份如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

综上，本所律师认为，本次发行股份的价格符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

（六）本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定

根据珠海诺延、元禾璞华、横琴强科出具的《关于本次交易所涉锁定期的承诺函》，交易对方承诺通过本次交易取得的上市公司新增发行的股份，自该等股份发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让；若交易对方取得本次交易发行的股份时，对交易对方用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，交易对方在本次交易中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得以任何形式转让。该等锁定安排符合《重组管理办法》第四十七条的规定。

**二、 本次交易符合《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条、《科创板股票上市规则》第 11.2 条和《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条的规定**

根据《科创板股票上市规则》第 11.2 条、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条和《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条的规定，科创板上市公司实施重大资产重组的，拟购买资产应当符合科创板定位，所属行业应当与科创板上市公司处于同行业或者上下游，且与科创板上市公司主营业务具有协同效应。

### （一）标的公司与上市公司处于同行业，符合科创板行业定位

上市公司与标的公司同属于存储器行业。标的公司拥有制程较为先进的、面向中高端市场的 2D NAND 及其衍生存储芯片（SLC NAND、eMMC，MCP）产品，广泛应用于工业控制、家电、安防、可穿戴、智能终端等领域，凭借其突出的产品能力和工程能力，拥有着稳固的客户基础和数百家活跃终端客户，在全球市场具有较强的竞争力。

按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”中的“计算机外围设备制造（C3913）”。根据国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，标的公司属于规定的鼓励类产业。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，标的公司所处行业为“新一代信息技术产业”项下的“1.1 下一代信息网络产业”之“1.1.2 新型计算机及信息终端设备制造”之“计算机外围设备制造（C3913）”。

标的公司的主营业务符合国家科技创新战略，标的公司所处行业是国家基础性、战略性产业，属于国家发展战略鼓励和支持的产业，符合国家科技创新战略相关要求，符合科创板行业定位。

### （二）标的公司与上市公司具有协同效应

根据《报告书（草案）》，本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应，具体情况如下：

#### 1. 技术协同

标的公司研发团队深耕行业多年，在固件算法开发、存储芯片测试方案等方面积累了深厚的技术经验。依托自主研发的 Final Test 程序软件，标的公司建立了严格的测试体系，涵盖高低温及电压波动的环境应力测试以及高温老化筛选，确保芯片分类精准度与长期稳定性。此外，标的公司的固件算法聚焦性能优化与数据安全，有效提升存储效率，为工业控制、汽车电子等场景提供端到端数据可靠性保障。

上市公司作为集成电路设计企业，拥有较强的集成电路产品的自主研发设计能力，标的公司在产品性能优化、核心量产流程建立与系统优化等方面积累了丰富的产品工程及制造工程能力，双方在设计及工程能力方面有效互补。

#### 2. 产品协同

标的公司的核心产品 SLC NAND 及 eMMC 产品技术成熟，性能突出，在业

内形成了较好的市场口碑。

上市公司主营产品为 NOR Flash、EEPROM、MCU 和 VCM Driver 等，标的公司的主营产品为 SLC NAND、eMMC、MCP 等，双方在主营产品范围方面有效互补，可形成完整的非易失性存储产品布局。

### 3. 市场协同

标的公司凭借较为成熟的全球化销售网络，服务的终端客户覆盖消费、工业、汽车、通信等多个下游核心领域。因其产品具有高性能品质，标的公司与客户达成长期合作信任，在行业内形成了较好的市场口碑。

上市公司主营业务收入主要来源于中国市场，而标的公司主营业务收入主要来源于海外市场，双方在销售渠道方面有效互补，可形成覆盖全球范围的销售网络。

综上，本次交易符合《科创板上市公司持续监管办法（试行）》第二十条、《科创板股票上市规则》第 11.2 条和《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条的规定。

## 三、 本次交易符合《发行注册管理办法》的有关规定

（一）普冉股份不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

根据普冉股份提供的材料、普冉股份董事和高级管理人员提供的无犯罪记录证明及承诺、立信会计师出具的《上市公司审计报告》、普冉股份报告期内公告的募集资金存放与使用情况的专项报告、中信证券股份有限公司报告期内出具的关于公司募集资金存放与使用情况的核查意见，并经本所律师合理查验，截至报告期末，普冉股份不存在下述情形：

1. 擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；
2. 最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

3. 现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近

一年受到证券交易所公开谴责；

4. 上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

5. 控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

6. 最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

（二）本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定

1. 根据《报告书（草案）》，本次募集资金拟用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费和偿还标的公司并购贷款，募集资金使用不存在违反国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定的情况，符合《发行注册管理办法》第十二条第（一）项的规定；

2. 根据《报告书（草案）》，上市公司本次募集资金使用不存在为持有财务性投资、或直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的公司的情形，符合《发行注册管理办法》第十二条第（二）项的规定。

3. 根据《报告书（草案）》，上市公司本次募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司上市生产经营的独立性，符合《发行注册管理办法》第十二条第（三）项的规定。

4. 根据《报告书（草案）》，标的公司符合科创板行业定位，上市公司使用募集配套资金用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费、偿还标的公司并购贷款，属于将募集资金投入科技创新相关领域的合理安排，符合《发行注册管理办法》第十二条第（四）项的规定。

（三）普冉股份符合《发行注册管理办法》第十三条第一款第（一）项至第（三）项规定的向特定对象发行可转换公司债券的规定

1. 普冉股份已经按照《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的规定，设置了股东会、董事会、审计委员会等组织机构，制定了相应的组织管理制度，具备健全且运行良好的组织机构，符合《发行注册管理办法》第十三条第一款第（一）项的规定。

2. 根据上市公司最近三年的审计报告、最近三年的年度报告及《报告书（草

案)》，2023年、2024年及2025年，上市公司归属于母公司所有者的净利润分别为-4,827.43万元、29,241.66万元和20,752.06万元，平均可分配利润为15,055.43万元。本次发行的可转债金额为13,872.89万元，按照本次向特定对象发行可转换公司债券的票面利率0.01%/年（单利）测算，本次发行的可转换公司债券一年的利息为1.39万元。因此，上市公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息，符合《发行注册管理办法》第十三条第一款第（二）项的规定。

3. 根据上市公司最近三年的审计报告、最近三年的年度报告及《报告书（草案）》，截至2023年12月31日、2024年12月31日和2025年12月31日，上市公司资产负债率分别为8.79%、14.00%和26.19%，资产负债结构合理。2023年度、2024年度和2025年度，上市公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,183.08万元、10,655.75万元和8,227.13万元，现金流情况良好。因此，本所律师基于非专业财务人员的认识，认为普冉股份具有合理的资产负债结构和正常的现金流量，符合《发行注册管理办法》第十三条第一款第（三）项的规定。

（四）普冉股份不存在《发行注册管理办法》第十四条规定的不得发行可转债的情形

根据普冉股份提供的材料、立信会计师出具的《上市公司审计报告》，并经本所律师合理查验，截至本法律意见书出具之日，普冉股份不存在下述情形：

1. 对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态；
2. 违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金用途。

（五）本次交易符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定

根据本次交易方案，本次募集配套资金拟向不超过35名特定对象发行股份，符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定。

（六）本次交易符合《发行注册管理办法》第五十六条、五十七条及五十八条的规定

根据本次交易方案，本次募集配套资金定价基准日为本次募集配套资金发行股份的发行期首日，发行价格不低于发行期首日前20个交易日公司股票交易均价的80%，不存在提前确定全部发行对象的情况，符合《发行注册管理办法》第五十六条、五十七条及五十八条的规定。

（七）本次交易符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定

根据本次交易方案，本次配套募集资金的认购方所认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得转让，符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定。

（八）本次交易符合《发行注册管理办法》第六十二条的规定

根据本次交易方案及《购买资产协议》，本次发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起满 6 个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，符合《发行注册管理办法》第六十二条的规定。

#### 四、 本次交易符合《可转债购买资产规则》《可转债管理办法》的相关规定

（一）本次交易符合《可转债购买资产规则》第三条的规定

上市公司第二届董事会第二十七次会议决议中已经对《重组管理办法》第二十三条规定的事项以及定向可转债的发行对象、发行数量、债券期限、债券利率、还本付息的期限和方式、转股价格的确定、转股股份来源、转股期、转股价格向上修正条款等进行了审议，后续还将提交股东会审议。因此，本次交易符合《可转债购买资产规则》第三条的规定。

（二）本次交易符合《可转债购买资产规则》第四条的规定

1. 本次交易符合《重组管理办法》第十一条和第四十三条的规定，本次交易不构成重组上市，具体详见本法律意见书“第五章 本次交易具备的实质条件”之“一、本次交易符合《重组管理办法》的相关规定”。因此，本次交易符合《可转债购买资产规则》第四条第一款第（一）项的规定；

2. 本次交易符合《发行注册管理办法》第十三条第一款第一项至第三项的规定，且不存在《发行注册管理办法》第十四条规定的情形，亦不存在《发行注册管理办法》第十一条第一项、第三项、第五项、第六项规定的情形，具体详见本法律意见书“第五章 本次交易具备的实质条件”之“三、本次交易符合《发行注册管理办法》的相关规定”。因此，本次交易符合《可转债购买资产规则》第四条第一款第（二）项、第（三）项的规定；

3. 经核查本次交易方案，本次交易不涉及上市公司通过收购本公司股份的方式进行公司债券转换的情况，不适用《可转债购买资产规则》第四条第二款的规定。

（三）本次交易符合《可转债购买资产规则》第五条的规定

本次发行的可转换公司债券初始转股价格的定价基准日为上市公司第二届董事会第二十四次会议决议公告日，初始转股价格为90元/股，不低于前述董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易均价的80%。因此，本次交易符合《可转债购买资产规则》第五条的规定。

（四）本次交易符合《可转债购买资产规则》第六条的规定

本次向特定对象发行可转换公司债券的存续期限为自发行之日起6年，充分考虑了限售期限的执行。本次交易不涉及业绩承诺。综上，本次交易符合《可转债购买资产规则》第六条的规定。

（五）本次交易符合《可转债购买资产规则》第七条及第八条的规定

根据《购买资产协议》以及交易对方出具的《关于本次交易所涉锁定期的承诺函》，本次交易的各交易对方已根据《可转债购买资产规则》第七条和第八条的规定做出了锁定承诺。因此，本次交易符合《可转债购买资产规则》第七条及第八条的规定。

（六）本次交易符合《可转债购买资产规则》第九条的规定

根据《购买资产协议》，本次向交易对方发行的可转换公司债券，不得在限售期限内进行回售或赎回。因此，本次交易符合《可转债购买资产规则》第九条的规定。

（七）本次交易符合《可转债购买资产规则》第十五条和《可转债管理办法》第十六条的规定

上市公司已在《报告书（草案）》披露了本次交易发行的可转换公司债券受托管理事项、债券持有人会议规则、违约责任及争议解决机制等，符合《可转债购买资产规则》第十五条和《可转债管理办法》第十六条的规定。

（八）本次交易符合《可转债管理办法》第八条的规定

根据本次交易方案及《购买资产协议》，本次发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起满6个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，符合《可转债管理办法》第八条的规定。

综上所述，本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》《发行注册管理办法》《可转债管理办法》《可转债购买资产规则》等法律、法规和规范性文件规定的关于上市公司发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式购买资产并募

集配套资金的各项实质条件。

## 第六章 本次交易的标的资产

根据普冉股份就本次交易签署的《购买资产框架协议》及《购买资产协议》，本次交易的标的资产为诺亚长天 49%股权。

### 一、基本情况及股权结构

#### （一）基本情况

根据诺亚长天的《营业执照》《公司章程》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统网站查询，诺亚长天的基本信息如下：

公司名称	珠海诺亚长天存储技术有限公司
统一社会信用代码	91440003MAE29B9K4H
住所	珠海市横琴粗沙环路 129 号第二层
法定代表人	钱佳美
注册资本	45,000 万元人民币
公司类型	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）
成立日期	2024 年 10 月 15 日
经营期限	2024 年 10 月 15 日至无固定期限
经营范围	一般项目：集成电路设计；集成电路销售；集成电路制造；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品销售；集成电路芯片及产品制造；半导体器件专用设备销售；电子专用材料研发；半导体分立器件销售；半导体器件专用设备制造；半导体照明器件销售；工程和技术研究和试验发展（除人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用，中国稀有和特有的珍贵优良品种）；网络技术服务；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口。（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）

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，诺亚长天为依法有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程需要终止的情形。

#### （二）股权结构

根据诺亚长天现行有效的《公司章程》并经本所律师在国家企业信用信息公示系统网站查询，截至本法律意见书出具之日，诺亚长天的股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
普冉股份	22,950	51
珠海诺延	12,600	28
元禾璞华	6,300	14
珠海横琴	3,150	7

股东名称	注册资本（万元）	持股比例（%）
合计	45,000	100

根据诺亚长天的工商档案，截至本法律意见书出具之日，交易对方持有的诺亚长天股权不存在质押登记情形。

## 二、 主要历史沿革

根据诺亚长天提供的工商档案并经本所律师核查，诺亚长天的主要历史沿革情况如下：

### （一）2024 年 10 月，标的公司成立

2024 年 10 月 14 日，上海诺延企业管理有限公司作出股东决定，同意根据公司法及有关法律法規的规定制定公司章程；同意公司不设董事会，由庄英铭担任董事；同意聘任庄英铭为公司经理。同日，上海诺延企业管理有限公司签署《珠海诺亚长天存储技术有限公司章程》。

诺亚长天就设立事宜相应办理了工商登记手续并取得横琴粤澳深度合作区商事服务局颁发的营业执照。

诺亚长天设立时股权结构如下所示：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
上海诺延企业管理有限公司	100	100	货币

### （二）2025 年 3 月，第一次股权转让并增资至 45,000 万元

2025 年 3 月，诺亚长天召开股东会，全体股东一致同意作出如下决议：同意原股东上海诺延企业管理有限公司将其持有的诺亚长天 100 万元注册资本转让给珠海诺延；同意公司注册资本由 100 万元变更为 45,000 万元，其中珠海诺延认购新增注册资本 22,400 万元，普冉股份认购新增注册资本 9,000 万元，元禾璞华认购新增注册资本 9,000 万元，横琴强科认购新增注册资本 4,500 万元；同意公司设立董事会，选举鲁政嘉、庄英铭、马友杰、牛俊岭、章倩为公司董事会成员。

诺亚长天就上述事宜相应办理了工商登记手续并取得横琴粤澳深度合作区商事服务局颁发的营业执照。

本次增资及股权转让完成后，诺亚长天的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
珠海诺延	22,500	50	货币
元禾璞华	9,000	20	货币
普冉股份	9,000	20	货币
横琴强科	4,500	10	货币
<b>合计</b>	<b>45,000</b>	<b>100</b>	-

### （三）2025 年 11 月，第二次股权转让

2025 年 11 月，诺亚长天召开股东会，全体股东一致同意作出如下决议：同意珠海诺延将其持有的诺亚长天 9,900 万元注册资本转让给普冉股份；同意元禾璞华将其持有的诺亚长天 2,700 万元注册资本转让给普冉股份；同意横琴强科将其持有的诺亚长天 1,350 万元注册资本转让给普冉股份；同意免去鲁政嘉诺亚长天董事的职务，选举钱佳美为诺亚长天董事。同日，普冉股份与珠海诺延、元禾璞华、横琴强科就上述股权转让事宜签署了股权转让协议。

诺亚长天就上述事宜相应办理了工商登记手续并取得横琴粤澳深度合作区商事服务局颁发的营业执照。

本次股权转让完成后，诺亚长天的股权结构为：

股东名称	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
普冉股份	22,950	51	货币
珠海诺延	12,600	28	货币
元禾璞华	6,300	14	货币
横琴强科	3,150	7	货币
<b>合计</b>	<b>45,000</b>	<b>100</b>	-

截至本法律意见书出具之日，诺亚长天未发生其他股权转让、增资、减资等股权结构变动情形。本所律师认为，诺亚长天历次股权变动合法、合规、真实、有效。

### 三、 下属子公司及主要分支机构/办事处

根据诺亚长天提供的材料、境外子公司/主要分支机构所在地律师出具的法律意见，并经本所律师合理查验，截至本法律意见书出具之日，诺亚长天拥有 1 家境外全资子公司 SHM，并通过 SHM 间接持有位于日本的 SHM 日本和位于中国深圳的天海存储 100% 股权；此外，SHM 在韩国、美国、德国及中国台湾等地

有若干办事处，其中位于韩国的办事处设有工程中心，为 SHM 主要分支机构，其他各地办事处均为销售办公室。标的公司的子公司及主要分支机构/办事处的情况具体如下：

### （一）SHM

根据诺亚长天提供的材料以及 SHM 所在地律师出具的法律意见，截至报告期末，SHM 的基本情况如下：

公司名称	SkyHigh Memory Limited
商业登记编号	70197926
成立日期	2018 年 12 月 14 日
成立地点	中国香港
商业登记证期限	2025 年 12 月 14 日至 2026 年 12 月 13 日
注册办事处地址	4 <sup>th</sup> Floor of Tower II of Tern Centre, 78 Jervois Street and 251 Queen's Road, Central, Hong Kong
业务性质	半导体产品业务 (Semiconductor Products Business)
已发行股份数	3,600,000 股 A 股普通股 2,400,000 股 B 类普通股
股权结构	诺亚长天持股 100%

### （二）SHM 日本

根据诺亚长天提供的材料以及 SHM 日本所在地律师出具的法律意见，截至报告期末，SHM 日本的基本情况如下：

公司名称	Skyhigh Memory Limited Japan K.K.
已发行股份数	1000 股
成立日期	2020 年 5 月 8 日
成立地点	日本
地址	神奈川県川崎市中原区中丸子 13 番地 2 野村不动产武藏小杉ビル N 栋 11F
主营业务	半导体元件、集成电路等电子零部件的研究、设计、开发及该等业务的支持业务
股权结构	SHM 持股 100%

### （三）天海存储

根据诺亚长天提供的材料以及本所律师合理查验，截至报告期末，天海存储的基本情况如下：

名称	天海存储科技（深圳）有限公司
----	----------------

统一社会信用代码	91440300MA5G42PX7D
成立时间	2020年3月27日
成立地点	中国深圳
法定代表人	YOON DONG KI
注册资本	36.5 万元
住所	深圳市南山区沙河街道中新街社区兴隆街 1 号汉唐大厦 2303A、2303B
股权结构	SHM 持股 100%

（四）SkyHigh Memory Limited (Branch Office)（以下简称“SHM 韩国办事处”）

根据诺亚长天提供的材料以及 SHM 韩国办事处所在地律师出具的法律意见，截至报告期末，SHM 韩国办事处的基本情况如下：

名称	SkyHigh Memory Limited (Branch Office)
负责人	Joongseob Yang
成立时间	2019年3月8日
成立地点	韩国
住所	9th Floor, 262, Hwangsaecul-ro, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Korea (Sunae-dong, Seongok Building)
主营业务	NAND 产品的开发、生产、销售及相关产品的分销；与总部协调，开展联络活动并收集信息

#### 四、 主要资产

##### （一）土地使用权和房屋所有权

根据诺亚长天提供的资料及诺亚长天境外子公司所在地律师出具的法律意见，截至报告期末，诺亚长天及其子公司未拥有任何土地使用权或房屋所有权。

##### （二）租赁房产

根据诺亚长天提供的材料，截至报告期末，诺亚长天及其子公司与经营相关的主要租赁房产情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	面积	租赁期限
1	Yung Che Leung Andre, Yung Tsz Hang	SHM	Flat B on 28th Floor, Alassio, No.100 Caine Road, Hong Kong	588 平方尺	2025.11-2027.11
2	Rainbow Vast Limited	SHM	Office A & B, 19/F, Block 1, Tern Centre, 237 Queen's Road Central, Hong Kong	/	2024.08-2026.07

序号	出租方	承租方	地址	面积	租赁期限
3	High Spark Properties Limited	SHM	all that 4 <sup>th</sup> Floor of Tower II of Tern Centre, 78 Jervois Street and 251 Queen's Road Central, Hong Kong	171.4 m <sup>2</sup>	2025.09-2027.08
4	Kyungdong Co., Ltd.	SHM	4, Sunae-ro 46beon-gil, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Korea	494.96 m <sup>2</sup>	2024.07-2026.06
5	Daehan Ceramics Co., Ltd.(Seongok)	SHM	262, Hwangsaetul-ro, Bundang-gu, Seongnam-si, Gyeonggi-do, Korea	506.67 m <sup>2</sup>	2025.01-2026.01
6	IHR BÜRO Frankfurt GmbH	SHM	Office no. C8 in the 7th floor of the building Lyoner Straße 15, 60528 Frankfurt, Germany	/	2024年1月1日起无固定期限
7	深圳华侨城股份有限公司资产管理分公司	天海存储	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 2303A、2303B 房屋	230.70 m <sup>2</sup>	2025.04-2027.03
8	武藏小杉 Property 合同会社	SHM 日本	神奈川県川崎市中原区中丸子 13-2 11 层 C 区	279.89 m <sup>2</sup>	2025.06-2028.05

注：根据诺亚长天的说明及 SHM 所在地律师出具的法律意见，上表第 2 项租赁系 SHM 于中国香港租赁的办公室，合同中未载明具体面积；上表第 6 项租赁系 SHM 于德国租赁的办公室，合同中未载明具体面积。

注：截至本法律意见书出具日，上表第 5 项房屋租赁合同已续签。

根据诺亚长天的说明、诺亚长天境外子公司/主要分支机构所在地律师出具的法律意见书，截至报告期末，上述租赁合同正常履行。

### （三）知识产权

#### 1. 注册商标

根据诺亚长天提供的材料并经本所律师合理查验，报告期末，诺亚长天及其中国境内子公司于中国境内拥有以下注册商标：

序号	权利人	商标图案	商标类别	商标编号	注册日期
1	SHM		9	38061345	2020.09.21

根据诺亚长天提供的材料并经本所律师合理查验，SHM 合法拥有并有权使用上述注册商标，截至报告期末，该注册商标不存在权利受到限制的情形，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

根据诺亚长天境外子公司所在地律师出具的法律意见，截至报告期末，诺亚

长天境外子公司于中国境外拥有的注册商标情况如下：

序号	权利人	国家/地区	商标图案	商标编号	注册日期
1	SHM	美国		6,139,170	2020.09.01
2	SHM	韩国		40-1596268	2020.04.13
3	SHM	日本		6237830	2020.03.19
4	SHM	中国台湾		02022402	2019.11.16
5	SHM	泰国		211110657	2019.06.20
6	SHM	德国		30 2019 104 805	2019.05.06
7	SHM	中国香港		304909582	2019.04.30
8	SHM	韩国	Skyhigh	40-0652597	2006.02.23

根据诺亚长天境外子公司所在地律师出具的法律意见，诺亚长天境外子公司合法拥有并有权使用上述注册商标，截至报告期末，该等注册商标不存在权利受到限制的情形，不存在权属纠纷或潜在纠纷。

## 2. 授权专利

根据诺亚长天提供的材料并经本所律师合理查验，截至报告期末，诺亚长天及其子公司未拥有任何授权专利。

## 五、 生产经营资质

诺亚长天及其全资子公司 SHM 主要提供高性能 2D NAND 及衍生存储器产品及解决方案。

根据诺亚长天的说明及境外子公司所在地律师出具的法律意见，诺亚长天及其子公司无需就其实际经营范围和从事的业务另行取得批准、许可或同意等资质文件。

## 六、 重大债权债务

### （一）授信及借款合同

根据诺亚长天提供的资料，并经本所律师合理查验，截至报告期末，诺亚长天正在履行的银行合同如下：

2025年8月，诺亚长天与上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行（以下简称“浦发银行”）签署编号为“97162025280670”的《并购贷款合同》，约定由浦发银行向诺亚长天提供人民币1亿元的贷款，用于收购SHM100%股权，贷款期限为2025年8月27日至2030年8月26日。2025年12月，诺亚长天与浦发银行签署《权利质押合同（单笔）》，诺亚长天以其持有的SHM100%股权为上述借款提供质押担保。

根据诺亚长天出具的说明，上述银行合同履行情况正常，不存在与此相关的诉讼、仲裁或其他纠纷情况。

## （二）重大侵权之债

根据诺亚长天的确认、诺亚长天所在地主管部门出具的专项信用报告并经本所律师通过公开途径检索，截至报告期末，诺亚长天不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

## （三）主要供应商及客户

### 1. 主要客户

标的公司及其子公司向报告期内前五大客户及其销售情况如下：

序号	客户名称	主要销售产品
1	公司 A	SLC NAND、eMMC、MCP
2	公司 B	SLC NAND、eMMC
3	公司 C	SLC NAND、eMMC
4	Penguin Solutions	SLC NAND、eMMC
5	Zenitron	SLC NAND、eMMC、MCP
6	公司 D	SLC NAND、eMMC、MCP

注 1：计算前五大客户时，同一控制下客户销售金额合并计算。

注 2：2024 年度与 2025 年度前五大客户略有不同，因此报告期内前五大客户合计六家。

### 2. 主要供应商

标的公司及其子公司向报告期内前五大供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	主要采购内容
1	公司 E	存储晶圆
2	公司 F	控制器晶圆
3	Winpac Inc.	封测服务
4	SFA Semicon Co., Ltd.	封测服务
5	公司 G	封测服务

注：计算前五大供应商时，同一控制下供应商采购额合并计算。

## 七、 对外担保

根据诺亚长天提供的资料，截至报告期末，诺亚长天不存在对外担保情形。

## 八、 税务及政府补助

### （一）主要税种及税率

根据《标的公司审计报告》，诺亚长天报告期内适用的主要税种和税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、10%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	16.5%、25%、23.2%、9%、29.84%

诺亚长天及其子公司适用的企业所得税税率情况具体如下：

纳税主体名称	所得税税率
诺亚长天	25%
SHM（注）	16.5%、9%、29.84%
天海存储	25%
SHM 日本	23.2%

注：SHM 按照 16.5%的税率计征企业所得税，SHM 韩国办事处按照 9%的税率计征企业所得税，SHM 位于美国的办事处按照 21%的税率计征联邦税，8.84%的税率计征州税。

### （二）税收优惠及政府补助

根据诺亚长天提供的材料及《标的公司审计报告》，诺亚长天报告期内未享有任何税收优惠或收到任何政府补助。

## 九、 重大诉讼、仲裁及行政处罚

### （一）重大诉讼、仲裁情况

根据诺亚长天提供的资料，并经本所律师通过公开途径检索，截至报告期末，诺亚长天不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁事项。

根据诺亚长天境外子公司所在地律师出具的法律意见，截至报告期末，诺亚长天境外子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁事项。

### （二）行政处罚情况

根据诺亚长天的确认、相关主管部门出具的专项信用报告，并经本所律师通过公开途径检索，报告期内诺亚长天不存在因违反市场监管、劳动和社会保障、社会保险、质量监督、环境保护等有关法律法规而受到行政处罚且情节严重的情形。根据诺亚长天境外子公司所在地律师出具的法律意见，报告期内诺亚长天境外子公司不存在受到行政处罚且情节严重的情形。

## 第七章 本次交易涉及的债权债务处理

### 一、 债权债务处理

本次交易系上市公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买诺亚长天 49% 股权并募集配套资金，本次交易完成后，相关主体仍保持法人主体资格，本次交易不涉及债权债务的转移。

综上，本所律师认为，本次交易不涉及债权债务的转移，本次交易完成后，原由上市公司和标的公司享有和承担的债权债务仍然由上市公司和标的公司分别享有和承担，不存在损害相关债权人利益的情形。

### 二、 职工安置

本次交易完成后，诺亚长天仍保持法人主体资格，与其员工之间的劳动关系不发生转移。本次交易不涉及职工安置问题。

## 第八章 关联交易和同业竞争

### 一、 关联交易

#### （一）本次交易不构成关联交易

本次发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产的交易对方为珠海诺延、元禾璞华、横琴强科，交易对方不构成《科创板股票上市规则》规定的上市公司关联方，本次交易不构成关联交易。

#### （二）本次交易对上市公司关联交易的影响

本次交易完成后，诺亚长天将由上市公司的控股子公司变成上市公司的全资子公司，本次交易不会导致上市公司新增关联方或者新增关联交易。本次交易完成后，就上市公司与关联方之间的关联交易，上市公司将根据法律法规及公司章程的规定，履行相应的审议程序，遵照公开、公平、公正的市场原则进行。

#### （三）规范关联交易的措施

为规范与上市公司的关联交易，普冉股份的控股股东、实际控制人及其一致行动人王楠、李兆桂、上海志颀出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“1、本人/企业及本人/企业直接或间接控制的企业将采取必要措施尽量避免和减少与上市公司及其下属企业之间发生的关联交易。

2、对于正常业务范围内无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人/企业及本人/企业直接或间接控制的企业将遵循公开、公平、公正的原则，将依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与上市公司及其下属企业进行交易，促使上市公司依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。

3、本人/企业及本人/企业直接或间接控制的企业保证不以拆借、占用或由上市公司代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占上市公司及其下属企业的资金、利润、资产及其他资源，不利用关联交易损害上市公司及其下属企业或上市公司其他股东的合法权益。

4、如违反上述承诺，本人/企业将依法承担相应的法律责任。”

本所律师认为，普冉股份的控股股东、实际控制人及其一致行动人出具的上述承诺合法有效，有利于规范上市公司的关联交易行为，有利于保护上市公司及其股东的合法权益。

## 二、 同业竞争

### （一）本次交易对上市公司同业竞争的影响

本次交易完成后，上市公司实际控制人王楠控制的除上市公司以外的企业为上海志硕、宁波志冉企业管理合伙企业（有限合伙）、宁波志旭企业管理合伙企业（有限合伙），该等企业均系上市公司的员工持股平台。上市公司实际控制人李兆桂不存在其他对外控制的企业。

本次交易未导致上市公司实际控制人及其一致行动人新增关联方，不会导致上市公司新增同业竞争。

### （二）避免同业竞争的措施

为保障全体股东尤其是中小股东的利益，普冉股份的控股股东、实际控制人及其一致行动人王楠、李兆桂、上海志硕出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“1、除持有上市公司股权外，本人/企业及本人/企业控制的其他企业不存在直接或间接从事与上市公司及其控制的企业实际从事的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。

2、在本次交易完成后，本人/企业及本人/企业控制的其他企业不会直接或间接地以任何方式参与或进行与上市公司及其控制的企业实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人/企业及本人/企业控制的其他企业将来可能获得任何与上市公司及其控制的企业存在直接或间接竞争的业务机会，本人/企业及本人/企业控制的其他企业将无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或以公平、公允的价格，在适当时机将该等业务注入上市公司。

3、本人/企业保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经签署即对本人/企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任。

4、自本承诺函签署日起，本人/企业如违反上述承诺而给上市公司造成损失的，本人/企业将向上市公司承担赔偿责任；本人/企业亦应将违反本承诺的相关获利（如有）支付给上市公司，上市公司有权将应付本人/企业的分红收入予以扣留并冲抵前述相关款项。”

综上，本所律师认为，普冉股份的控股股东、实际控制人及其一致行动人出具的上述承诺合法有效，有利于避免与上市公司的同业竞争行为，有利于保护上市公司及其股东的合法权益。

## 第九章 与本次交易相关的信息披露

2025年11月26日，普冉股份发布《关于筹划发行股份等方式购买资产事项的停牌公告》，公告普冉股份正在筹划通过发行股份等方式购买诺亚长天49%股权并募集配套资金事项。

因本次交易尚存在不确定性，为了保证公平信息披露、维护投资者利益，避免对普冉股份股价造成重大影响，根据上交所的相关规定，经普冉股份申请，普冉股份股票（证券简称：普冉股份，证券代码：688766）自2025年11月26日（星期三）开市起开始停牌，预计停牌时间不超过10个交易日。

2025年12月2日，普冉股份发布《关于筹划发行股份等方式购买资产事项的停牌进展公告》，公告上市公司及有关各方正在积极推进本次交易相关工作，就本次交易方案等进行沟通、协商和论证。鉴于本次交易的相关事项存在重大不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成上市公司股价异常波动，根据上交所相关规定，上市公司股票将继续停牌。

2025年12月9日，普冉股份发布《关于第二届董事会第二十四次会议决议公告》，公告普冉股份召开第二届董事会第二十四次会议审议通过本次交易的相关议案。同日，普冉股份发布《普冉半导体（上海）股份有限公司第二届董事会独立董事专门会第四次会议决议》，公告独立董事召开第二届董事会独立董事专门会第四次会议审议通过本次交易的相关议案。

2025年12月9日，普冉股份发布《关于披露发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案的一般风险提示暨公司股票复牌的公告》《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案》《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案（摘要）》及其他本次交易相关公告，公告本次交易的相关议案，上市公司股票自2025年12月9日开市起复牌。

2026年1月20日、2026年2月7日、2026年3月5日，普冉股份分别发布《关于发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金事项的进展公告》，公告上市公司正与交易各方积极沟通交易方案，有序推进本次交易相关工作；本次交易相关的尽调、审计、评估等工作正在持续推进中。

2026年3月20日，普冉股份召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《报告书（草案）》及本次交易的其他相关议案。普冉股份将根据中国证监会

和上交所的相关规定以及本次交易的进展情况，相应履行信息披露义务。

综上，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，普冉股份已就本次交易履行了现阶段所必需的信息披露义务，上述行为合法、有效。普冉股份将根据本次交易的进展情况，继续履行相应的信息披露义务。

## 第十章 本次交易的证券服务机构及其资格

经本所律师核查，为本次交易提供服务的证券服务机构及其业务资质情况如下：

证券服务机构名称	证券服务机构职能	证券服务机构资质
国泰海通证券股份有限公司	独立财务顾问	《营业执照》（统一社会信用代码：9131000063159284XQ）
		《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000079711）
国浩律师（上海）事务所	法律顾问	《律师事务所执业许可证》（证号：23101199320605523）
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	审计机构	《营业执照》（统一社会信用代码：91310101568093764U）
		《会计师事务所执业证书》（编号：31000006）
中联资产评估咨询（上海）有限公司	资产评估机构	《营业执照》（统一社会信用代码：91110000100026822A）

经本所律师核查，上述证券服务机构均具备为本次交易提供服务的资格。

## 第十一章 关于内幕信息知情人登记制度的制定及执行情况

### 一、内幕信息知情人登记制度的制定情况

根据普冉股份提供的资料并经本所律师核查，2021年9月19日，普冉股份第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于制定公司<内幕信息知情人管理制度>的议案》；2022年6月29日，第一届董事会第二十三次会议审议通过了《关于修改公司<内幕信息知情人管理制度>的议案》；2023年4月6日，第一届董事会第三十次会议审议通过了《关于修改公司部分内部基本制度的议案》；2025年11月17日，第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》。《内幕信息知情人管理制度》规定了内幕信息和内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息保密管理及处罚等内容，并由各部门及相关人员遵照执行。

### 二、内幕信息知情人登记制度的执行情况

根据普冉股份提供的资料及说明，普冉股份已按照《内幕信息知情人管理制度》的相关规定，在本次交易期间，采取了如下保密措施：

1. 普冉股份在本次交易中严格按照《重组管理办法》《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及规范性法律文件的要求，遵循公司章程及公司内部管理制度的规定，就本次交易采取了充分必要的保密措施，制定了严格有效的保密制度，严格控制参与本次交易的人员范围，尽可能地缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。

2. 普冉股份高度重视内幕信息管理，按照《上市公司监管指引第5号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，严格控制内幕信息知情人范围，及时记录商议筹划、论证咨询等阶段的内幕信息知情人信息及筹划过程，制作内幕信息知情人档案和重大事项进程备忘录，并及时报送上交所。

3. 在普冉股份与交易对方签署的《购买资产协议》中设有保密条款，约定双方对本次交易的相关信息负有保密义务。

4. 普冉股份多次督导、提示内幕信息知情人严格遵守保密制度，履行保密义务，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露内幕信息，不得利用内幕信息买卖或建议他人买卖普冉股份股票。

综上，本所律师认为，普冉股份已依据相关法律、法规、规范性文件制定了《内幕信息知情人管理制度》，并已按照该等制度对本次交易的内幕信息采取了

必要的保密措施。

## 第十二章 结论意见

综上所述，本所律师经核查后认为：

一、 普冉股份为一家依法设立并有效存续的股份有限公司（上市公司），具备实施本次交易的主体资格；交易对方亦依法有效存续，并具备作为本次交易交易对方的主体资格。

二、 本次交易不构成重组上市，不构成关联交易，不构成重大资产重组。

三、 本次交易已取得现阶段所必需的批准和授权，相关批准和授权合法有效；本次交易尚需经上市公司股东会批准、上交所审核通过并获得中国证监会同意注册后方可实施。

四、 普冉股份与交易对方签署的附生效条件的相关协议合法、有效，在其约定的生效条件成就后生效，并对协议双方具有法律约束力。

五、 本次交易的标的资产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷；标的资产过户或者转移不存在实质性法律障碍；标的资产不存在抵押、担保或其他权利受到限制的情形。

六、 本次交易不涉及债权债务的转移或处理。

七、 普冉股份已就本次交易履行了现阶段所必需的信息披露义务，并将根据本次交易的进展情况，继续履行相应的信息披露义务。

八、 本次交易符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行注册管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定的原则和实质性条件，不存在影响本次交易的实质性法律障碍。

九、 参与本次交易的证券服务机构（独立财务顾问、审计机构、评估机构、法律顾问）均具备《中华人民共和国证券法》规定的相关资格。

十、 普冉股份已依据相关法律、法规、规范性文件制定了《内幕信息知情人管理制度》，并已按照该等制度对本次交易的内幕信息采取了必要的保密措施。

（以下无正文，为签署页）

### 第三节 签署页

（本页无正文，为《国浩律师（上海）事务所关于普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金之法律意见书》之签章页）

本法律意见书于 2026 年 3 月 20 日出具，正本壹式 贰 份，无副本。

国浩律师（上海）事务所



负责人：

Handwritten signature of Xu Chen in black ink.

徐晨

经办律师：

Handwritten signature of Ni Junyan in black ink.

倪俊骥

Handwritten signature of Chen Xiaochun in black ink.

陈晓纯

Handwritten signature of Zhang Meihua in black ink.

张美华