国泰海通证券股份有限公司

关于苏州瀚川智能科技股份有限公司实际控制人所持公司股票及控股股东所持公司部分股票将被司法拍卖的核查意见

国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通”或“保荐人”）作为苏州瀚川智能科技股份有限公司（以下简称“瀚川智能”或“公司”）的持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定，对苏州瀚川智能科技股份有限公司实际控制人所持公司股票及控股股东所持公司部分股票将被司法拍卖的情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、基本情况

2023 年 7 月，因个人资金需求，蔡昌蔚先生及其时任配偶与华能贵诚信托签署了《特定股权收益权转让及回购合同》（简称“主合同”），融资金额为 2.2 亿元人民币，融资期限（即信托成立日至回购日）为 12 个月（2023 年 7 月至 2024 年 7 月）。2024 年 6 月，蔡昌蔚先生与华能贵诚信托有限公司签署了《特定股权收益权转让及回购合同之补充协议》（简称“主合同之补充合同”）、《股权质押合同之补充协议》；瀚川投资与华能贵诚信托有限公司续签了《股票质押合同之补充协议》；陈雄斌与华能贵诚信托有限公司续签了《保证合同之补充协议》（以上具体内容详见公司于2025年2月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于实际控制人持有的控股股东股权质押的公告》）。以上具体内容详见公司于 2025 年 2 月 22 日在上海证券交易所网站披露的《关于实际控制人持有的控股股东股权质押的公告》（公告编号：2025-006）。

因公司实际控制人蔡昌蔚先生未按合同约定及时偿付本息，华能贵诚信托向江苏省苏州市中级人民法院申请执行并立案（案号：（2025）苏 05 执 1654 号），执行标的金额为 222,697,648.00 元（该金额为经中国执行信息公开网查询结果，实际执行标的金额以后续收到的执行文书为准），控股股东瀚川投资、实际控制人

蔡昌蔚先生等各方被江苏省苏州市中级人民法院列为被执行人。因前期签署的相关合同经过公证具有强制执行力，本案为华能贵诚信托通过公证处直接向法院申请执行并立案。以上具体内容详见公司于 2025 年 7 月 5 日在上海证券交易所网站披露的《关于实际控制人持有的控股股东股权质押及控股股东部分股票质押的进展公告》（公告编号：2025-048）。

二、《拍卖公告》主要内容

（一）无限售流通股 4,378,109 股股票拍卖的公告主要内容

1、拍卖标的：被执行人持有的“瀚川智能”（证券代码：688022）无限售流通股 4,378,109 股股票。

询价 69,655,714.19 元，起拍价 48,759,000 元，保证金 4,875,900 元，增价幅度 243,700 元。

2、竞价时间：

本次拍卖竞价时间：自 2025 年 10 月 16 日 10 时至 2025 年 10 月 17 日 10 时止；根据法律规定，法院有权在拍卖开始前、拍卖过程中，撤回、中止或暂缓拍卖。本院变更拍卖时间的，将在京东网司法拍卖网络平台重新公告

3、拍卖方式及保留价、起拍价：

本次拍卖为设有保留价的增价拍卖方式，保留价即为起拍价，不到保留价不成交。拍卖财产经过评估的，保留价由人民法院参照评估价确定；未作评估的，保留价由人民法院参照市价确定，并征询当事人意见。

本拍卖公告涉及公司 4,378,109 股股票，占公司总股本比例为 2.49%。

（二）无限售流通股 4,378,109 股股票拍卖的公告主要内容

1、拍卖标的：被执行人持有的“瀚川智能”（证券代码：688022）无限售流通股 4,378,109 股股票。

询价 69,655,714.19 元，起拍价 48,759,000 元，保证金 4,875,900 元，增价幅度 243,700 元。

2、竞价时间：

本次拍卖竞价时间：自 2025 年 10 月 19 日 10 时至 2025 年 10 月 20 日 10 时止；根据法律规定，法院有权在拍卖开始前、拍卖过程中，撤回、中止或暂缓拍卖。本院变更拍卖时间的，将在京东网司法拍卖网络平台重新公告

3、拍卖方式及保留价、起拍价：

本次拍卖为设有保留价的增价拍卖方式，保留价即为起拍价，不到保留价不成交。拍卖财产经过评估的，保留价由人民法院参照评估价确定；未作评估的，保留价由人民法院参照市价确定，并征询当事人意见。

本拍卖公告涉及公司 4,378,109 股股票，占公司总股本比例为 2.49%。

（三）无限售流通股 4,378,111 股股票拍卖的公告主要内容

1、拍卖标的：被执行人持有的“瀚川智能”（证券代码：688022）无限售流通股 4,378,111 股股票。

询价 69,655,746.01 元，起拍价 48,760,000 元，保证金 4,876,000 元，增价幅度 243,800 元。

2、竞价时间：

本次拍卖竞价时间：自 2025 年 10 月 22 日 10 时至 2025 年 10 月 23 日 10 时止；根据法律规定，法院有权在拍卖开始前、拍卖过程中，撤回、中止或暂缓拍卖。本院变更拍卖时间的，将在京东网司法拍卖网络平台重新公告。

3、拍卖方式及保留价、起拍价：

本次拍卖为设有保留价的增价拍卖方式，保留价即为起拍价，不到保留价不成交。拍卖财产经过评估的，保留价由人民法院参照评估价确定；未作评估的，保留价由人民法院参照市价确定，并征询当事人意见。

本拍卖公告涉及公司 4,378,111 股股票，占公司总股本比例为 2.49%。

（四）无限售流通股 841,382 股股票拍卖的公告主要内容

1、拍卖标的：被执行人持有的“瀚川智能”（证券代码：688022）无限售流

通股 841,382 股股票（具体内容、拍卖财产已知瑕疵等详见竞买须知、标的物基本情况介绍及附件）。

询价 13,386,387.62 元，起拍价 9,370,500 元，保证金 937,000 元，增价幅度 46,800 元。

2、竞价时间：

本次拍卖竞价时间：自 2025 年 10 月 25 日 10 时至 2025 年 10 月 26 日 10 时止；根据法律规定，法院有权在拍卖开始前、拍卖过程中，撤回、中止或暂缓拍卖。本院变更拍卖时间的，将在京东网司法拍卖网络平台重新公告。

3、拍卖方式及保留价、起拍价：

本次拍卖为设有保留价的增价拍卖方式，保留价即为起拍价，不到保留价不成交。拍卖财产经过评估的，保留价由人民法院参照评估价确定；未作评估的，保留价由人民法院参照市价确定，并征询当事人意见。

本拍卖公告涉及公司 841,382 股股票，占公司总股本比例为 0.48%。

三、上市公司控制权稳定性的风险提示

实际控制人蔡昌蔚先生直接持有公司股份比例为 0.48%，通过控股股东瀚川投资及瀚川德和及瀚智远合间接持有公司股份比例为 18.4776%，直接和间接合计持有公司股份比例为 18.9576%。控股股东瀚川投资直接持有公司股权 27.93%，华能贵诚信托将瀚川投资持有的上市公司 13,134,329 股流通股股票向中国证券登记结算有限责任公司办理了股票质押登记和司法冻结，股票质押和冻结数量为 13,134,329 股，占瀚川投资持有公司股份比例为 26.74%，占公司总股本比例为 7.47%。

本次执行拍卖的股票为实际控制人蔡昌蔚先生直接持有的上市公司 841,382 股股票（占其直接和间接持有的公司股份比例为 2.63%、占公司总股本比例为 0.48%）及瀚川投资作为出质人质押给华能贵诚信托的上市公司 13,134,329 股股票（占瀚川投资持有公司股份比例为 26.74%，占公司总股本比例为 7.47%）。上述股票拍卖共分四次进行，合计拍卖公司股票 13,975,711 股，占公司总股本比例为 7.95%。

若本次拍卖成交并过户，公司控股股东瀚川投资所持有公司股份比例将降至20.46%；实际控制人蔡昌蔚先生通过瀚川投资及一致行动人瀚川德和及瀚智远合间接持有公司股份比例将降至 11.0076%；实际控制人蔡昌蔚先生通过瀚川投资及瀚川德和及瀚智远合间接控制公司比例将降至 26.98%。鉴于若按照本次拍卖底价成交，能够偿还相关债务 155,648,500 元，剩余债务仍有被追索风险。同时公司控股股东瀚川投资、实际控制人蔡昌蔚先生与蒋海东股权投资纠纷案件及实际控制人蔡昌蔚先生与刘爱琼离婚债务纠纷案件正在推进，可能导致实际控制人蔡昌蔚先生间接持股比例进一步下降，公司届时将面临控制权不稳定的风险。

四、保荐机构核查意见

本次司法拍卖的股份占公司总股本比例为 7.95%。若本次拍卖成交并完成过户，公司实际控制人所持和控制的股权比例将有所下降。鉴于若按照本次拍卖底价成交，能够偿还相关债务 155,648,500 元，剩余债务仍有被追索风险。同时公司控股股东瀚川投资、实际控制人蔡昌蔚先生与蒋海东股权投资纠纷案件及实际控制人蔡昌蔚先生与刘爱琼离婚债务纠纷案件正在推进，可能导致实际控制人蔡昌蔚先生间接持股比例进一步下降，公司届时将面临控制权不稳定的重大风险。

保荐机构将持续关注本次发行人股权拍卖情况，督促发行人及时履行信息披露义务。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于苏州瀚川智能科技股份有限公司实际控制人所持公司股票及控股股东所持公司部分股票将被司法拍卖的核查意见》

保荐代表人：

陈李彬　　袁业辰

国泰海通证券股份有限公司

2025年9月17日