

申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于 江苏亨通光电股份有限公司变更部分募集资金投资项目 的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐公司”，“保荐机构”）作为江苏亨通光电股份有限公司（以下简称“亨通光电”或“公司”）非公开发行人民币普通股（A股）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，对亨通光电变更部分募集资金投资项目之事项进行了核查，具体如下：

一、本次非公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]921号《关于核准江苏亨通光电股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司获准非公开发行不超过301,673,228股股票。

公司于2017年7月以非公开发行股票方式发行人民币普通股（A股）118,506,522股，每股面值1元，发行价格25.83元/股，募集资金总额3,061,023,463.26元，扣除支付的各项发行费用48,023,473.53元，募集资金净额3,012,999,989.73元。以上募集资金已全部到位，并已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字[2017]第ZA15598号《验资报告》审验。

二、本次拟变更募集资金投资项目基本情况

本次非公开发行股票预案经公司第六届董事会第十四次会议、2016年第三次临时股东大会审议通过。后经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，对非公开发行预案进行调整，调整后的《非公开发行股票预案（修订稿）》所披露的非公开发行股票募集资金的投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
1	能源互联网领域海底光电复合缆扩能项目	90,174.20	77,187.60

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
2	新能源汽车传导、充电设施生产及智能充电运营项目	-	-
2.1	新能源汽车传导、充电设施生产	46,646.60	39,095.30
2.2	智能充电运营项目（一期）	17,939.10	17,249.10
3	智慧社区（一期）——苏锡常宽带接入项目	49,817.80	42,354.00
4	大数据分析平台及行业应用服务项目	38,661.10	35,414.00
5	补充流动资金	90,000.00	90,000.00
合计		333,238.80	301,300.00

智慧社区（一期）——苏锡常宽带接入项目募集资金 42,354 万元，本次变更拟将其中的 20,000 万元以委托贷款的方式提供给控股子公司西安景兆信息科技有限公司（以下简称“西安景兆”），用于智慧社区运营及产业互联项目的建设和实施。

三、本次拟变更募集资金的具体原因

1、原项目计划投资和已实际投资情况

本项目总投资 49,817.80 万元，其中：固定资产投资为 44,049 万元，铺底流动资金 5,768.80 万元；将以募集资金投入 42,354 万元。项目建成后，将实现 70 万用户的网络覆盖，并在覆盖范围内发展用户并收取网络服务资费。

截至目前，该项目尚未开始投入。

2、变更的具体原因

2017 年以来，宽带接入市场经营环境出现较大变化，民营宽带业务面临更大的竞争压力：（1）受三大运营商政策影响，作为民营宽带接入业务主要运营成本的带宽资费，出现较大幅度的上升，同时又伴随着宽带业务降价提速的加快推进，竞争日趋激烈，作为二级运营商的宽带民企出现利润下滑的情况；（2）广电基础运营商在 2017 年也开始进入宽带运营领域，对于缺乏基础网络资源的民企带来较大的竞争压力；（3）国内主要大宗工业商品在 2016 年末开始出现大幅上升，宽带工程建设涉及的线材、管材、设备、工程人工费均较预期上升。因此，上升的成本以及陡增的竞争压力，使得项目实施以及获取预期收益存在较大不确定性，原项目实施可行性发生了变化。

智慧社区（一期）——苏锡常宽带接入项目主要是通过建设基础网络接入设施，形成覆盖 70 万家庭用户和政企用户的宽带网络，开展家庭宽带业务和政企专线业务，为公司智慧社区业务后续的演进发展奠定基础。面对市场环境的变化，

公司为加快推进智慧社区业务发展，于 2017 年 1 月以现金方式向西安景兆信息科技有限公司增资 4,335 万元，增资后公司持有西安景兆 51% 股份。西安景兆是一家专业从事互联网接入、宽带运营、智慧社区服务运营的公司。截至 2017 年 7 月底，西安景兆“吉网宽带”品牌的宽带接入收费用户数达近 2 万户，覆盖小区 250 多个。同时，西安景兆自主研发的“社区人”智慧社区平台围绕居民生活建立智慧社区服务站，以移动终端 APP 为服务端，打造出一个提供社区生活配套服务及群落交流的服务平台，内容涵盖快递代收发、捎品优选、特色生鲜、捎品特产、社区生活、家庭生活等方面。

西安景兆借助在宽带网络运营上积累的客户资源优势迅速切入智慧社区发展，并将其“社区人”智慧社区平台业务模式快速地在中西部多个省市推广。西安景兆智慧社区的业务发展模式符合公司拟通过“宽带基础业务发展阶段”和“增值业务发展阶段”两个发展阶段逐步实现在光通信领域“产品供应商向全价值链集成服务商转型、制造型企业向平台服务型企业转型”的战略目标。为进一步加快智慧社区产业布局，提高智慧社区业务的盈利能力，公司拟将智慧社区（一期）——苏锡常宽带接入项目募集资金中的 20,000 万元以委托贷款的方式提供给西安景兆，用于其智慧社区运营及产业互联项目的建设和实施。

四、智慧社区运营及产业互联项目的具体内容

本项目拟由公司控股子公司西安景兆通过结合各地实际情况，按照专业化、区域化、集约化的要求，建设集现代化农产品深加工展示、特色农产品展示、物流仓储、农产品检测等多种功能于一体的智慧化农业产业园，实现每个产业园约 30 款产品，共计约 150 款精选特色产品的上线。通过建设智慧农业产业园，以“终端用户（智慧家庭）+ 服务平台（智慧社区 APP）+ 核心产品（智慧产业园）+（智慧物流）+ 云计算中心 + 大数据库”模式，打造完整的人工智能社区生态链，全力服务于现代智慧社区生活。

项目建设后将在陕西渭南华州区、宁夏固原市泾源县，成都、新疆、贵州共五个地区形成 5 个智慧农业产业园，每个智慧农业产业园包括物流、展示、检验检测、包装、仓储、冷库、加工包装区、产品深加工区等。同时，在全国范围内建 1.33 万个社区运营网点，作为捎品驿站，为快递公司的“最后一公里”服务，同时作为产品对外展销、平台宣传的实体店。在现有业务资源的基础上，进一步

深化包含以农产品为主的商品销售服务、以及社区服务在内的O2O服务。

本项目总投资 20,000 万元，其中：建设投资 16,674.7 万元，流动资金 3,325.3 万元。项目建设期 17 个月，建设完成后，预计达产年营业收入为 49,600 万元，净利润为 4,373 万元；项目的内部收益率（税后）为 24.85%。

五、智慧社区运营及产业互联项目的市场前景

通过“社区人”智慧社区平台和社区网点的建设推广，使得传统物理半径 15 分钟区域社区服务能够被更为广阔的虚拟电子商务服务商所提供，为社区居民提供包含物业服务、商业服务、虚拟服务、商品服务、智能管家等在内的 O2O 服务；通过大数据分析，更好地了解客户的需求和偏好，增加用户粘性和用户数量，扩大交易量。

2016 年农产品网络零售交易总额达到 2200 亿元。根据《全国农产品加工业与农村一二三产业融合发展规划》(2016~2020 年)，到 2020 年，全国农产品电子商务交易额达到 8000 亿元，年均增速保持在 40%左右；休闲农业营业收入达到 7000 亿元，年均增长 10%左右，接待游客突破 33 亿人次。可见未来几年将是我国农产品电子商务的高速增长期。本项目拟建设集农产品深加工展示、特色农产品展示、物流仓储、农产品检测等多种功能于一体的智慧化农业产业园，并通过“社区人”线上线下平台打造种植、加工、运输、销售一体化运营模式，延长产业链，扩大营业收入，增加盈利能力。

六、本次拟变更部分募集资金投资项目的内部决策程序情况

2017 年 8 月 25 日，亨通光电第六届董事会第二十九次会议审议通过了关于《变更部分募集资金投资项目》的议案；

2017 年 8 月 25 日，亨通光电第六届监事会第十五次会议审议通过了关于《变更部分募集资金投资项目》的议案，并发表了明确同意意见；

独立董事对上述变更部分募集资金投资项目的事项发表了明确同意意见。

七、保荐机构核查意见

保荐机构通过查阅会议材料，与发行人相关高级管理人员进行访谈等方式，对亨通光电变更部分募集资金投资项目的事项进行了核查。

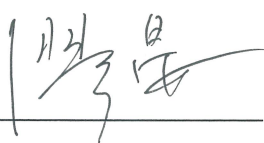
经核查，申万宏源承销保荐公司认为：本次变更募集资金投资项目是根据公

司业务发展的客观需要所作出，有利于提高募集资金的使用效率，不存在损害股东利益的情形。亨通光电上述变更募集资金事项经公司董事会、监事会审议批准，独立董事亦发表明确同意的独立意见，尚须提交股东大会审议通过，履行了必要的审批程序，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》以及公司《募集资金管理办法》等有关规定，本保荐机构同意亨通光电实施上述事项。

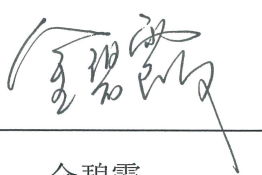
（以下无正文）

(此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于江苏亨通光电股份有限公司变更部分募集资金投资项目的核查意见》之签署页)

保荐代表人（签名）：



缪 晏



金碧霞

保荐机构：申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2017年8月29日