

光大证券股份有限公司、联储证券有限责任公司
关于
广东星徽精密制造股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
暨关联交易
之
非公开发行股票发行过程和认购对象
合规性的审核报告

独立财务顾问（主承销商）



签署日期：二〇一九年十月

2018年12月13日，广东星徽精密制造股份有限公司（以下简称：“星徽精密”、“上市公司”、“公司”）收到中国证监会《关于核准广东星徽精密制造股份有限公司向孙才金等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]2048号），核准星徽精密非公开发行股份募集配套资金不超过767,816,500元。

光大证券股份有限公司、联储证券有限责任公司（简称“光大证券”、“联储证券”、“独立财务顾问”）作为星徽精密本次募集配套资金之非公开发行股票的主承销商，对发行人本次发行过程及认购对象的合规性进行了核查，认为星徽精密本次发行过程及认购对象符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》、《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规、规章制度的要求及星徽精密有关本次发行的董事会、股东大会决议，符合星徽精密及其全体股东的利益。现将本次发行的发行过程及合规性情况报告如下：

一、本次发行概况

（一）发行股份的种类和面值

本次募集配套资金发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行对象及发行方式

本次非公开发行股票的发行对象为江志佳、珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）、广东贵裕宝投资有限公司和娄江-元沣一号分级私募投资基金，所有发行对象均以现金方式认购。

（三）发行价格的确定

根据本次发行募集资金量和申购报价情况，最终确定发行价格为7.97元/股。

本次发行价格的底价为7.97元/股，本次发行价格相当于发行底价的100%；相当于申购报价日前20个交易日（2019年8月26日至2019年9月23日）均价9.11元/股的87.49%。

（四）发行数量及募集资金金额

根据投资者认购情况，本次共发行人民币普通股（A股）35,131,742股，募集资金总额为279,999,983.74元，扣除承销费用1,600万元后募集资金净额为263,999,983.74元，全部采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行。

（五）股份锁定期

发行对象认购的本次非公开发行的股份自新增股份上市之日起十二个月内不得转让，之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。

由于公司送红股、转增股本等原因而导致增持的股份，亦遵照上述锁定期进行锁定。

（六）上市地点

本次募集配套资金发行的股份将在深交所创业板上市。

二、本次发行决策过程和批准情况

（一）上市公司的批准和授权

2018年6月15日，星徽精密召开第三届董事会第二十次会议，逐项审议并通过《关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等本次交易相关议案。针对上述议案中涉及的关联交易事项，星徽精密独立董事发表了事前认可意见和独立意见。

2018年7月17日，星徽精密召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过《关于取消<本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案>中的价格调整机制的议案》等本次交易相关议案。针对上述议案中涉及取消价格调整机制事项，星徽精密独立董事发表了事前认可意见和独立意见。

2018年7月26日，星徽精密召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过《关于批准公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案相关审计报告、备考审阅报告的议案》等本次交易相关议案。

2018年8月13日，星徽精密召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了《广东星徽精密制造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暨关联交易报告书（草案）》等与本次交易及相关议案。

2018年12月5日，星徽精密召开第三届董事会第二十七次会议，审议通过

《关于批准公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案相关审计报告、备考审阅报告的议案》等本次交易相关议案。

（二）交易对方的批准和授权

2018年6月，太阳谷（HK）、亿网众盈、广富云网、恒富致远、泽宝财富、顺择齐心、顺择同心、达泰投资、新疆向日葵、大宇智能、九派、广发高成长、前海投资基金、宝丰一号、灏泓投资、广发科技文化、民生通海、杭州富阳基金、汎昇投资、金粟晋周、汎金投资、上海汰懿、易冲无线、鑫文联一号、广远众合25家机构内部决策机构作出决议，同意将其持有的泽宝股份全部股权转让星徽精密。

2018年6月15日，公司与孙才金、朱佳佳等27名交易对方就收购泽宝股份100%股份，签订了附条件生效的《购买资产协议》。2018年7月，经本次交易各方同意，对《购买资产协议》进行修订，删除该协议第6.3条“价格调整机制”的全部内容。

（三）中国证监会核准

2018年12月13日，公司收到中国证监会《关于核准广东星徽精密制造股份有限公司向孙才金等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]2048号），本次交易获得中国证监会核准。

三、本次非公开发行股票的具体过程

（一）认购邀请书送达情况

本次非公开发行的董事会决议公告后至2019年9月19日，一共有6名投资者向发行人提交了认购意向书。

2019年9月19日，发行人和光大证券、联储证券向提交认购意向书的投资者、2019年9月10日收盘后登记在册前20名股东（不含控股股东等关联股东后顺延）以及其他符合中国证监会要求的询价对象共92名投资者发出《广东星徽精密制造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之非公开发行股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及《广东星徽精密制造股份有限公司非公开发行股票申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”），其中发

行人前 20 名股东（不含控股股东等关联股东后顺延）20 名；基金公司 40 名；证券公司 20 名；保险机构 6 名，其它意向投资者 6 名。

经核查，独立财务顾问（主承销商）光大证券、联储证券认为：《认购邀请书》的发送范围符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》、《证券发行与承销管理办法》等法律法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定。

（二）投资者申购报价情况

本次发行接收申购文件传真及现场送达的时间为 2019 年 9 月 24 日（T 日）上午 9:00-12:00，共计 4 名投资者在《认购邀请书》规定的时间内，将《申购报价单》提交至主承销商。

经光大证券、联储证券与律师的共同核查确认，4 名投资者按时、完整地发送全部申购文件，并均足额缴纳了保证金。全部 4 份申购报价单均为有效申购，有效申购报价区间为 7.97-8.50 元/股。具体报价情况如下：

序号	发行对象	发行对象类别	申购价格（元/股）	申购金额（万元）
1	江志佳	自然人	7.97	6,000
2	珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）	其他法人	8.01	7,000
		其他法人	7.97	7,000
3	广东贵裕宝投资有限公司	其他法人	8.01	3,000
		其他法人	7.97	3,000
4	娄江-元沣一号分级私募投资基金	其他法人	8.50	12,000
		其他法人	7.97	12,000

（三）本次发行定价与配售

发行人及主承销商以全部有效申购投资者的报价为依据，确定本次发行价格为 7.97 元/股。按照价格优先、金额优先的原则，最终配售结果如下表所示：

序号	获配投资者名称	发行价格（元）	获配股数（股）	获配金额（元）
1	江志佳	7.97	7,528,230	59,999,993.10
2	珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）	7.97	8,782,936	69,999,999.92
3	广东贵裕宝投资有限公司	7.97	3,764,115	29,999,996.55
4	娄江-元沣一号分级私募投资基金	7.97	15,056,461	119,999,994.17
合计			35,131,742	279,999,983.74

（四）发行对象适当性及私募备案情况核查

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，保荐机构（主承销商）应开展投资者适当性核查有关的工作。

按照《认购邀请书》中约定的投资者分类标准，主承销商对本次发行的获配对象的投资者适当性核查结论为：

序号	获配投资者名称	投资者分类	产品风险等级与风险承受能力是否匹配
1	江志佳	普通投资者	是
2	珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）	普通投资者	是
3	广东贵裕宝投资有限公司	普通投资者	是
4	娄江-元沣一号分级私募投资基金	专业投资者，私募基金备案编号：SGY801；私募基金管理人为上海娄江投资管理中心（有限合伙）备案编号：P1001241	是

经核查，独立财务顾问（主承销商）光大证券、联储证券认为：上述认购对象均符合《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等规定。

（五）发行对象认购资金来源核查

序号	获配投资者名称	获配金额（元）	资金来源
1	江志佳	59,999,993.10	自有资金
2	珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）	69,999,999.92	自有资金
3	广东贵裕宝投资有限公司	29,999,996.55	自有资金
4	娄江-元沣一号分级私募投资基金	119,999,994.17	经中国证券投资基金业协会备案之私募投资基金
合计		279,999,983.74	—

根据中国证监会《再融资业务若干问题解答》的要求，独立财务顾问（主承销商）对本次认购对象资金来源进行核查。

如上表所示，本次参与询价并获配的投资者江志佳、珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）、广东贵裕宝投资有限公司为普通投资者，其参与资金为自有资金；娄江-元沣一号分级私募投资基金为专业投资者，系经中国证券投资

基金业协会备案之私募基金，其参与资金为对外募集资金。

本次发行 4 名认购对象与发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商不存在关联关系；发行人及其控股股东或实际控制人不存在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。

经核查，独立财务顾问（主承销商）光大证券、联储证券认为：本次发行 4 名认购对象认购资金来源的信息真实、准确、完整，上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合中国证监会《再融资业务若干问题解答》等相关规定。

（六）缴款与验资情况

2019 年 10 月 9 日，瑞华会计师出具《关于广东星徽精密制造股份有限公司向特定投资者非公开发行普通股（A 股）认购资金实收情况的验资报告》（瑞华验字[2019]48230002 号），截至 2019 年 9 月 27 日，光大证券指定的收款银行账户已收到参与非公开发行股票认购的投资者缴付的认购资金总计为 279,999,983.74 元。

2019 年 10 月 9 日，瑞华会计师出具《广东星徽精密制造股份有限公司发行股份购买资产验资报告》（瑞华验字[2019]48230003 号），截至 2019 年 9 月 30 日止，星徽精密已收到珠海横琴悦坤企业管理合伙企业（有限合伙）、江志佳、广东贵裕宝投资有限公司、娄江-元沣一号分级私募投资基金分别缴纳的出资款 69,999,999.92 元、59,999,993.10 元、29,999,996.55 元和 119,999,994.17 元，合计 279,999,983.74 元，扣除发行承销费 16,000,000.00 元（含税）后，募集资金净额 263,999,983.74 元。本次发行完成后，星徽精密的注册资本变更为人民币 353,122,175.00 元。

经核查，独立财务顾问（主承销商）光大证券、联储证券认为，本次发行的询价、定价、配售过程、缴款及验资合规，符合《认购邀请书》的约定以及《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》、《证券发行与承销管理办法》等相关规定。

四、本次非公开发行股票过程中的信息披露

2018年12月13日，公司收到中国证监会《关于核准广东星徽精密制造股份有限公司向孙才金等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]2048号），核准发行股份购买资产并非公开发行募集配套资金事宜。上市公司于2018年12月14日披露了相关公告。

独立财务顾问（主承销商）光大证券、联储证券将按照《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》以及关于信息披露的其它法律和法规的规定督导发行人切实履行信息披露的相关义务和披露手续。

五、结论意见

综上所述，独立财务顾问光大证券、联储证券认为：

- 1、本次发行经过了必要的授权，并获得了中国证监会的核准；
- 2、本次发行股票的定价符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法律法规的规定，发行人本次发行过程合法、有效；
- 3、本次发行认购对象的选择公平、公正，具备投资者适当性资格，符合公司及其全体股东的利益，符合发行人股东大会审议通过的发行方案中关于发行对象的规定；
- 4、本次发行认购对象认购资金的信息真实、准确、完整，上述认购资金来源的安排能够有效维护公司及中小股东合法权益，符合中国证监会《再融资业务若干问题解答》等相关规定；
- 5、本次发行符合《证券发行与承销管理办法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等相关法律法规和规范性文件的规定，合法、有效。

(本页无正文，为《光大证券股份有限公司、联储证券有限责任公司关于广东星徽精密制造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暨关联交易之非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的审核报告》之签章页)

财务顾问主办人：

占志鹏

蒋伟驰

光大证券股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《光大证券股份有限公司、联储证券有限责任公司关于广东星徽精密制造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暨关联交易之非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的审核报告》之签章页）

财务顾问主办人：

朱文倩

陈珊珊

联储证券有限责任公司

年 月 日