

国泰君安证券股份有限公司

关于常州星宇车灯股份有限公司非公开发行的发行过程和 认购对象合规性之审核报告

中国证券监督管理委员会：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]1231号文）核准，常州星宇车灯股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“星宇股份”）于2016年7月启动非公开发行人民币A股普通股股票。国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“保荐机构/主承销商”）作为星宇股份本次非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的保荐机构/主承销商，根据《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等规范性文件以及星宇股份2016年第一次临时股东大会通过的本次发行相关决议，对发行人本次发行的发行过程和认购对象的合规性进行了核查，现将有关情况报告如下：

一、发行概况

（一）发行价格

根据相关法规，本次非公开发行的定价原则为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于22.84元/股。公司2015年度利润分配方案实施完毕后，发行价格调整为不低于22.12元/股。

本次发行价格由收到认购邀请文件的机构投资者及个人投资者通过竞价确定，共有32位投资者提交申购报价单，当日12:00点前收到19家投资者缴付的申购定金，其他13家基金公司，无需缴纳定金。其中，除华美高远（北京）投资有限公司参与本次报价所提供的材料不符合认购邀请书要求为无效报价外，其他31家投资者的报价均有效。最终确定发行价格为41.09元/股。

（二）发行数量

本次发行的发行数量为 36,505,232 股，不超过中国证监会核准本次发行的发行数量上限（67,811,935 股）。

（三）发行对象

本次发行确定的发行对象为常州产业投资集团有限公司、中融基金管理有限公司、安徽中安资本投资基金有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、华鑫证券有限责任公司、青岛城投金融控股集团有限公司、中国长城资产管理公司共计 7 名投资者，符合公司 2015 年第三次临时股东大会、2016 年第一次临时股东大会决议以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的要求。

（四）募集资金额

本次发行募集资金总额为人民币 1,499,999,982.88 元，扣除承销商、保荐费人民币 21,800,000.00 元（含税）及其他发行费用人民币 1,154,000.00 元（含税）后，实际募集资金净额为人民币 1,477,045,982.88 元。

经核查，国泰君安认为，本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金净额符合发行人 2015 年第三次临时股东大会、2016 年第一次临时股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的相关规定。

二、本次非公开发行股票的批准情况

（一）董事会和股东大会审议通过

1、2015 年 11 月 13 日，公司召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于本次非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于本次非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于本次非公开发行 A 股股票摊薄即期收益及填补措施的议案》等本次非公开发行 A 股股票方案及相关事宜。

2、2015 年 12 月 4 日，发行人召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过本次非公开发行相关议案。

3、2016年2月22日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过了《常州星宇车灯股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示和采取的措施的议案》、《常州星宇车灯股份有限公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺的议案》以及《关于公司非公开发行A股股票预案（修订稿）的议案》，对摊薄即期回报的风险提示及采取措施等内容进行审议及补充披露，并更新了募集资金投资项目的审批情况。

4、公司于2016年3月10日召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了关于此次非公开发行的《常州星宇车灯股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示和采取的措施的议案》以及《星宇股份控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺的议案》。

5、公司于2016年4月15日召开了2015年年度股东大会，会议审议通过了《公司2015年度利润分配方案》，以公司2015年末总股本23,965万股为基础，每10股派发现金红利7.20元（含税），共计派发现金股利172,548,000.00元。按照公司2016年4月21日公告的《常州星宇车灯股份有限公司2015年度利润分配实施公告》，公司2015年度利润分配方案的股权登记日为2016年4月26日，除息日为2016年4月27日，现金红利发放日为2016年4月27日。日前，该利润分配方案已实施完毕。公司2015年度利润分配方案实施后，本次非公开发行股票的发行底价调整为不低于22.12元/股，本次非公开发行股票的数量相应调整为不超过67,811,935股（含本数）。

（二）本次发行监管部门核准过程

1、2016年3月30日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过公司非公开发行A股股票的申请。

2、2016年7月19日，公司公告收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1231号），核准公司非公开发行不超过67,811,935股新股。

经核查，国泰君安认为本次发行经过了发行人股东大会的授权，并获得中国

证监会的核准。

三、本次发行的具体情况

（一）发出认购邀请书的情况

2016年7月28日，星宇股份本次非公开发行共向317名特定对象发出《常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》（下称“《认购邀请书》”）及其附件《常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票申购报价单》（下称“《申购报价单》”）等认购邀请文件。上述特定对象包括：证券投资基金管理公司43家，保险机构投资者22家，证券公司24家，信托公司2家，私募、其他机构及个人投资者206家，发行人前20大股东20家。在此之后，发行人和主承销商收到询价对象列表以外的博时基金管理有限公司发来的认购意向函，主承销商向后续表达了认购意向的博时基金管理有限公司补发了认购邀请书。

本次发出邀请函对象名单与《常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单》一致。具体名单如下表所示：

常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
序号	分序号	类型	公司
1	1	前20大股东	周晓萍
2	2	前20大股东	周八斤
3	3	前20大股东	常州星宇投资管理有限公司
4	4	前20大股东	国投创新（北京）投资基金有限公司
5	5	前20大股东	中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金
6	6	前20大股东	招商银行股份有限公司—富国天合稳健优选混合型证券投资基金
7	7	前20大股东	香港中央结算有限公司
8	8	前20大股东	中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金
9	9	前20大股东	全国社保基金一一四组合
10	10	前20大股东	中国工商银行股份有限公司—汇添富新兴消费股票型证券投资基金
11	11	前20大股东	中国建设银行股份有限公司—富国中小盘精选混合型证券投资基金
12	12	前20大股东	常州星宇车灯股份有限公司—第1期员工持股计划
13	13	前20大股东	中国建设银行股份有限公司—银华核心价值优选混合型证

			券投资基金
14	14	前 20 大股东	阿布达比投资局
15	15	前 20 大股东	中国农业银行股份有限公司－嘉实领先成长股票型证券投资基金
16	16	前 20 大股东	中国银行股份有限公司－华宝兴业动力组合混合型证券投资基金
17	17	前 20 大股东	中国工商银行－广发聚富开放式证券投资基金
18	18	前 20 大股东	中国工商银行股份有限公司－汇添富策略回报混合型证券投资基金
19	19	前 20 大股东	前海人寿保险股份有限公司－海利年年
20	20	前 20 大股东	申万菱信资产－工商银行－玖歌新丝路 2 号资产管理计划
21	1	保险	泰康资产管理有限责任公司
22	2	保险	国华人寿保险股份有限公司
23	3	保险	华夏人寿保险股份有限公司
24	4	保险	合众人寿保险股份有限公司
25	5	保险	中国人寿保险股份有限公司
26	6	保险	中国人寿资产管理有限公司
27	7	保险	天安财产保险股份有限公司
28	8	保险	长城人寿保险股份有限公司
29	9	保险	君康人寿保险股份有限公司
30	10	保险	天安人寿保险股份有限公司
31	11	保险	华泰资产管理有限公司
32	12	保险	长江养老保险股份有限公司
33	13	保险	上海人寿保险股份有限公司
34	14	保险	昆仑健康保险股份有限公司
35	15	保险	平安资产管理有限责任公司
36	16	保险	太平资产管理有限公司
37	17	保险	新华资产管理股份有限公司
38	18	保险	民生通惠资产管理有限公司
39	19	保险	中国人保资产管理股份有限公司
40	20	保险	华夏久盈资产管理有限责任公司
41	21	保险	中再资产管理股份有限公司
42	22	保险	亚太财产保险有限公司
43	1	基金	华宝兴业基金管理有限公司
44	2	基金	新华基金管理股份有限公司
45	3	基金	诺安基金管理有限公司
46	4	基金	九泰基金管理有限公司
47	5	基金	东海基金管理有限责任公司
48	6	基金	申万菱信基金管理有限公司

49	7	基金	安信基金管理有限公司
50	8	基金	创金合信基金管理有限公司
51	9	基金	汇添富基金管理股份有限公司
52	10	基金	嘉实基金管理有限公司
53	11	基金	大成基金管理有限公司
54	12	基金	西部利得基金管理有限公司
55	13	基金	国投瑞银基金管理有限公司
56	14	基金	信达澳银基金管理有限公司
57	15	基金	中融基金管理有限公司
58	16	基金	华泰柏瑞基金管理有限公司
59	17	基金	建信基金管理有限责任公司
60	18	基金	德邦基金管理有限公司
61	19	基金	信诚基金管理有限公司
62	20	基金	宝盈基金管理有限公司
63	21	基金	富国基金管理有限公司
64	22	基金	财通基金管理有限公司
65	23	基金	鹏华基金管理有限公司
66	24	基金	华商基金管理有限公司
67	25	基金	南方基金管理有限公司
68	26	基金	天治基金管理有限公司
69	27	基金	兴业全球基金管理有限公司
70	28	基金	易方达基金管理有限公司
71	29	基金	泰达宏利基金管理有限公司
72	30	基金	工银瑞信基金管理有限公司
73	31	基金	北信瑞丰基金管理有限公司
74	32	基金	天弘基金管理有限公司
75	33	基金	平安大华基金管理有限公司
76	34	基金	国泰基金管理有限公司
77	35	基金	兴业基金管理有限公司
78	36	基金	招商基金管理有限公司
79	37	基金	东吴基金管理有限公司
80	38	基金	广发基金管理有限公司
81	39	基金	金鹰基金管理有限公司
82	40	基金	长安基金管理有限公司
83	41	基金	泓德基金管理有限公司
84	42	基金	中邮创业基金管理有限公司
85	43	基金	汇安基金管理有限公司
86	1	私募及其他	名城控股（集团）有限公司
87	2	私募及其他	厦门恒兴集团有限公司

88	3	私募及其他	厦门建发集团有限公司
89	4	私募及其他	山东省文化产业投资有限公司
90	5	私募及其他	上海国际港务（集团）股份有限公司
91	6	私募及其他	信达投资有限公司
92	7	私募及其他	上海汽车集团财务有限责任公司
93	8	私募及其他	北京天润博天投资管理有限公司
94	9	私募及其他	易方达资产管理有限公司
95	10	私募及其他	安徽省铁路建设投资基金有限公司
96	11	私募及其他	安徽省投资集团控股有限公司
97	12	私募及其他	安徽中安资本投资基金有限公司
98	13	私募及其他	光大金控资产管理有限公司
99	14	私募及其他	广发乾和投资有限公司
100	15	私募及其他	青岛城投金控股权投资管理有限公司
101	16	私募及其他	上海浦江正宜投资管理有限公司
102	17	私募及其他	深圳君盛青湾投资企业（有限合伙）
103	18	私募及其他	深圳天风天成资产管理有限公司
104	19	私募及其他	深圳元帅基金管理有限公司
105	20	私募及其他	新疆凯迪投资有限责任公司
106	21	私募及其他	中广核财务有限责任公司
107	22	私募及其他	中广核资本控股有限公司
108	23	私募及其他	兴业国际信托有限公司
109	24	私募及其他	东方汇富创业投资管理有限公司
110	25	私募及其他	深圳市前海德弘联信投资管理有限公司
111	26	私募及其他	中欧盛世资产管理（上海）有限公司
112	27	私募及其他	金圆资本管理（厦门）有限公司
113	28	私募及其他	河北港口集团上海投资有限公司
114	29	私募及其他	上海建工集团投资有限公司
115	30	私募及其他	贵州省文化产业投资管理有限公司
116	31	私募及其他	中电鑫安投资管理有限责任公司
117	32	私募及其他	杭州滨创股权投资有限公司
118	33	私募及其他	中民华恒投资有限公司
119	34	私募及其他	深圳市融通资本管理股份有限公司
120	35	私募及其他	上海中植东方资产管理有限公司
121	36	私募及其他	天津民晟资产管理有限公司
122	37	私募及其他	深圳市国能金汇资产管理有限公司
123	38	私募及其他	常州投资集团有限公司
124	39	私募及其他	广州市玄元投资管理有限公司
125	40	私募及其他	深圳市前海恒兆亿基金管理有限公司
126	41	私募及其他	浙江浙商汇融投资管理有限公司

127	42	私募及其他	上海轼新投资有限公司
128	43	私募及其他	景顺长城基金管理有限公司
129	44	私募及其他	常州产业投资集团有限公司
130	45	私募及其他	广西铁路发展投资基金（有限合伙）
131	46	私募及其他	北京厚生投资管理中心(有限合伙)
132	47	私募及其他	银河资本资产管理有限公司
133	48	私募及其他	张怀斌
134	49	私募及其他	王敏
135	50	私募及其他	上海同安投资管理有限公司
136	51	私募及其他	西藏瑞华投资发展有限公司
137	52	私募及其他	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）
138	53	私募及其他	江苏瑞华投资控股集团有限公司
139	54	私募及其他	西藏自治区投资有限公司
140	55	私募及其他	青岛城投金融控股集团有限公司
141	56	私募及其他	歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司
142	57	私募及其他	三峡财务有限责任公司
143	58	私募及其他	中植产业投资有限公司
144	59	私募及其他	深圳森美那基金管理有限公司
145	60	私募及其他	福溪（上海）资产管理有限公司
146	61	私募及其他	深圳市吉富启瑞投资合伙企业（有限合伙）
147	62	私募及其他	慧远金盛资产管理股份有限公司
148	63	私募及其他	兴证证券资产管理有限公司
149	64	私募及其他	华宝信托有限责任公司
150	65	私募及其他	陕西省国际信托股份有限公司
151	66	私募及其他	深圳市中科国富鼎尚股权投资管理合伙企业（有限合伙）
152	67	私募及其他	上海阿杏投资管理有限公司
153	68	私募及其他	吴兰珍
154	69	私募及其他	上海三仪投资管理中心（有限合伙）
155	70	私募及其他	申万菱信（上海）资产管理有限公司
156	71	私募及其他	浙商控股集团上海资产管理有限公司
157	72	私募及其他	潇湘资本集团股份有限公司
158	73	私募及其他	深圳前海国金源资产管理有限公司
159	74	私募及其他	珠海融金投资中心（有限合伙）
160	75	私募及其他	深圳市鼎萨恒顺投资有限公司
161	76	私募及其他	深圳平安大华汇通财富财富管理有限公司
162	77	私募及其他	深圳嘉石大岩资本管理有限公司
163	78	私募及其他	上海少伯资产管理有限公司
164	79	私募及其他	刘晖
165	80	私募及其他	东源（天津）股权投资基金管理有限公司

166	81	私募及其他	新奥投资基金管理（北京）有限公司
167	82	私募及其他	深圳前海恒兆亿基金管理有限公司
168	83	私募及其他	浙江国贸东方投资管理有限公司
169	84	私募及其他	北京永安财富投资基金管理有限公司
170	85	私募及其他	蓝巨投资控股集团有限公司
171	86	私募及其他	锦绣中和（北京）资本管理有限公司
172	87	私募及其他	中车金证投资有限公司
173	88	私募及其他	杭州城创投资管理有限公司
174	89	私募及其他	何慧清
175	90	私募及其他	北京韬蕴四号股权投资中心（有限合伙）
176	91	私募及其他	上海世诚投资管理有限公司
177	92	私募及其他	中合供销（上海）股权投资基金管理有限公司
178	93	私募及其他	上海通晟资产管理有限公司
179	94	私募及其他	广证领秀投资有限公司
180	95	私募及其他	陕西金控创新投资管理有限公司
181	96	私募及其他	上海证大投资管理有限公司
182	97	私募及其他	深圳市圆融方德投资管理有限公司
183	98	私募及其他	浙银协同资本管理有限公司
184	99	私募及其他	苏州君子兰资本管理有限公司
185	100	私募及其他	广州越秀产业投资基金管理股份有限公司
186	101	私募及其他	雅利（上海）资产管理有限公司
187	102	私募及其他	孟建国
188	103	私募及其他	兵工财务有限责任公司
189	104	私募及其他	深圳金瀚资本管理有限公司
190	105	私募及其他	北京嘉富诚资产管理股份有限公司
191	106	私募及其他	瀚丰资本管理有限公司
192	107	私募及其他	泰玥众合（北京）投资管理有限公司
193	108	私募及其他	江西红谷资本管理有限公司
194	109	私募及其他	中新融创资本管理有限公司
195	110	私募及其他	四川省昊宸资产管理有限公司
196	111	私募及其他	淮海天玺投资管理有限公司
197	112	私募及其他	博时资本管理有限公司
198	113	私募及其他	北京方富资本管理股份有限公司
199	114	私募及其他	长城国融投资管理有限公司
200	115	私募及其他	北京鼎鑫汇投资基金管理有限公司
201	116	私募及其他	北京嘉宸投资基金有限公司
202	117	私募及其他	安信乾盛（深圳）财富管理有限公司
203	118	私募及其他	江苏毅达股权投资基金管理有限公司
204	119	私募及其他	山东高速投资基金管理有限公司

205	120	私募及其他	珠海中兵广发投资基金管理有限公司
206	121	私募及其他	安徽新安金融集团股份有限公司
207	122	私募及其他	上海乾立股权投资基金管理有限公司
208	123	私募及其他	融通基金管理有限公司
209	124	私募及其他	西藏宏兆投资有限公司
210	125	私募及其他	大唐电信集团财务有限公司
211	126	私募及其他	深圳市国美鹏润资本管理有限公司
212	127	私募及其他	中国华电集团资本控股有限公司
213	128	私募及其他	西安投资控股有限公司
214	129	私募及其他	上海陆投资产管理有限公司
215	130	私募及其他	上海善达投资管理有限公司
216	131	私募及其他	中国电力财务有限公司
217	132	私募及其他	上海阿杏投资投资管理有限公司
218	133	私募及其他	南京瑞达信泓股权投资合伙企业（有限合伙）
219	134	私募及其他	南方工业资产管理有限公司
220	135	私募及其他	鹏华资产管理（深圳）有限公司
221	136	私募及其他	德盈润泰实业有限公司
222	137	私募及其他	中国华融资产管理股份有限公司
223	138	私募及其他	上海朱雀投资发展中心（有限合伙）
224	139	私募及其他	北京鹿秀科技有限公司
225	140	私募及其他	歌斐资产管理有限公司
226	141	私募及其他	深圳市前海国泰弘晟资产管理有限公司
227	142	私募及其他	上海顶天投资有限公司
228	143	私募及其他	广东省铁路发展基金有限责任公司
229	144	私募及其他	深圳市保腾丰利创业投资企业（有限合伙）
230	145	私募及其他	盛世景资产管理股份有限公司
231	146	私募及其他	深圳嘉岩大岩资本管理有限公司
232	147	私募及其他	陆家嘴信托有限公司
233	148	私募及其他	湖南红之莲投资有限公司
234	149	私募及其他	陕西进步投资有限公司
235	150	私募及其他	天润资本管理(北京)有限公司
236	151	私募及其他	华福证券有限责任公司
237	152	私募及其他	中原证券股份有限公司
238	153	私募及其他	周雪钦
239	154	私募及其他	厚石股权投资基金管理有限公司
240	155	私募及其他	北京正弘投资管理有限公司
241	156	私募及其他	新毅资产管理股份有限公司
242	157	私募及其他	信达资产管理股份有限公司
243	158	私募及其他	中国长城资产管理公司

244	159	私募及其他	中国银河投资管理有限公司
245	160	私募及其他	广东恒健投资控股有限公司
246	161	私募及其他	信达国萃股权投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）
247	162	私募及其他	中兵投资管理有限责任公司
248	163	私募及其他	上海景林资产管理有限公司
249	164	私募及其他	江苏悦达善达股权投资基金管理有限公司
250	165	私募及其他	中国东方资产管理公司
251	166	私募及其他	上海海通证券资产管理有限公司
252	167	私募及其他	海通创新证券投资有限公司
253	168	私募及其他	工银瑞信投资管理有限公司
254	169	私募及其他	浙江浙商证券资产管理有限公司
255	170	私募及其他	邢云庆
256	171	私募及其他	深圳市宝德投资控股有限公司
257	172	私募及其他	招商财富资产管理有限公司
258	173	私募及其他	广东温氏投资有限公司
259	174	私募及其他	中新建招商股权投资有限公司
260	175	私募及其他	华美高远（北京）投资有限公司
261	176	私募及其他	宁波博翎股权投资合伙企业（有限合伙）
262	177	私募及其他	上海北信瑞丰资产管理有限公司
263	178	私募及其他	上海拓牌资产管理有限公司
264	179	私募及其他	深圳市中金鼎鑫资本管理有限公司
265	180	私募及其他	深圳哈德斯通资本管理有限公司
266	181	私募及其他	深圳市新恒利达资本管理有限公司
267	182	私募及其他	上海银领资产管理有限公司
268	183	私募及其他	三峡资本控股有限责任公司
269	184	私募及其他	富国资产管理（上海）有限公司
270	185	私募及其他	北京京泰阳光投资有限公司
271	186	私募及其他	颐和银丰（天津）投资管理有限公司
272	187	私募及其他	颐和银丰实业有限公司
273	188	私募及其他	深圳市威廉金融控股有限公司
274	189	私募及其他	齐立
275	190	私募及其他	郑海若
276	191	私募及其他	江苏毅达并购成长股权投资基金（有限合伙）
277	192	私募及其他	上海浦东科技投资有限公司
278	193	私募及其他	上海大正投资有限公司
279	194	私募及其他	湾流投资有限公司
280	195	私募及其他	常州信辉创业投资有限公司
281	196	私募及其他	上海中植鑫莽投资管理有限公司
282	197	私募及其他	信业股权投资管理有限公司

283	198	私募及其他	华安未来资产管理（上海）有限公司
284	199	私募及其他	杭州城投资产管理集团有限公司
285	200	私募及其他	北京和聚投资管理有限公司
286	201	私募及其他	江苏新扬子造船有限公司
287	202	私募及其他	上海民铎投资管理有限公司（明泉金控）
288	203	私募及其他	浙银今嘉（杭州）资产管理有限公司
289	204	私募及其他	中植投资发展（北京）有限公司
290	205	私募及其他	深圳尚诚壹品资产管理有限公司
291	206	私募及其他	上汽股权投资有限公司
292	1	信托	中融国际信托有限公司
293	2	信托	中国对外经济贸易信托有限公司
294	1	证券	西南证券股份有限公司
295	2	证券	东莞证券股份有限公司
296	3	证券	中信证券股份有限公司
297	4	证券	中国银河证券股份有限公司
298	5	证券	华融证券股份有限公司
299	6	证券	东海证券股份有限公司
300	7	证券	安信证券股份有限公司
301	8	证券	国联证券股份有限公司
302	9	证券	广州证券股份有限公司
303	10	证券	太平洋证券股份有限公司
304	11	证券	东兴证券股份有限公司
305	12	证券	浙商证券股份有限公司
306	13	证券	第一创业证券股份有限公司
307	14	证券	申万宏源证券有限公司
308	15	证券	海通证券股份有限公司
309	16	证券	广发证券股份有限公司
310	17	证券	广发证券资产管理（广东）有限公司
311	18	证券	中泰证券股份有限公司
312	19	证券	东吴证券股份有限公司
313	20	证券	恒泰证券股份有限公司
314	21	证券	华鑫证券有限责任公司
315	22	证券	中银国际证券有限责任公司
316	23	证券	西部证券股份有限公司
317	24	证券	天风证券股份有限公司
318	补发	基金	博时基金管理有限公司

经核查，国泰君安认为，星宇股份本次发行认购邀请文件的发送范围符合《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开

发行股票实施细则》等法律法规的规定以及发行人 2016 年第一次临时股东大会通过的本次发行相关议案。同时，认购邀请文件真实、准确、完整的事先告知了询价对象关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等相关信息。

（二）投资者申购报价情况

2016 年 8 月 2 日 9:00-12:00 点，在《认购邀请书》规定时限内，保荐机构/主承销商共收到 32 单申购报价单，当日 12:00 点前收到 19 笔申购定金，除 13 家基金公司无需缴纳定金外，其他投资者全部缴纳定金。其中，除华美高远（北京）投资有限公司参与本次报价所提供的材料不符合认购邀请书要求为无效报价外，其他 31 家投资者的报价均有效。

投资者具体申购报价情况如下：

序号	申购对象全称	申购对象类型	申购价格（元）	申购金额（元）	是否有效报价
1	常州产业投资集团有限公司	私募及其他	43.94	200,000,000.00	是
2	中融基金管理有限公司	基金	43.00	150,000,000.00	是
3	安徽中安资本投资基金有限公司	私募及其他	42.62	160,000,000.00	是
4	广发证券资产管理（广东）有限公司	私募及其他	41.83	150,000,000.00	是
5	华鑫证券有限责任公司	证券	41.58	150,000,000.00	是
6	青岛城投金融控股集团有限公司	私募及其他	41.52	300,000,000.00	是
7	中国长城资产管理公司	私募及其他	41.09	450,000,000.00	是
8	安信基金管理有限责任公司	基金	40.91	150,000,000.00	是
9	汇添富基金管理股份有限公司	基金	40.80	157,500,000.00	是
			33.33	207,500,000.00	
10	财通基金管理有限公司	基金	40.50	207,000,000.00	是
			39.30	513,000,000.00	
			37.00	1,215,000,000.00	
11	申万菱信基金管理有限公司	基金	39.68	150,000,000.00	是
			30.38	300,000,000.00	
12	兴证证券资产管理有限公司	私募及其他	39.67	222,500,000.00	是
			35.06	242,500,000.00	
13	北京京泰阳光投资有限公司	私募及其他	39.66	198,300,000.00	是
			35.88	215,280,000.00	
			32.89	296,010,000.00	
14	北信瑞丰基金管理有限公司	基金	39.33	198,000,000.00	是
			37.20	211,000,000.00	

			35.00	216,000,000.00	
15	博时基金管理有限公司	基金	37.68	236,000,000.00	是
16	申万菱信（上海）资产管理有限公司	私募及其他	37.28	160,000,000.00	是
17	华美高远（北京）投资有限公司	私募及其他	37.15	150,000,035.00	否
			33.00	150,000,015.00	
			23.00	150,000,020.00	
18	华福证券有限责任公司	证券	37.05	150,000,000.00	是
19	平安大华基金管理有限公司	基金	36.50	150,000,000.00	是
20	第一创业证券股份有限公司	证券	36.12	150,000,000.00	是
21	宁波博翎股权投资合伙企业（有限合伙）	私募及其他	36.02	150,001,688.00	是
			34.96	151,027,200.00	
22	东莞证券股份有限公司	证券	36.00	150,000,000.00	是
23	信诚基金管理有限公司	基金	34.26	150,000,000.00	是
24	兴业全球基金管理有限公司	基金	33.00	257,000,000.00	是
			22.51	363,000,000.00	
25	诺安基金管理有限公司	基金	32.68	230,000,000.00	是
26	南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）	私募及其他	32.15	150,000,000.00	是
27	东海基金管理有限责任公司	基金	32.00	150,000,000.00	是
			28.00	300,000,000.00	
28	国华人寿保险股份有限公司	保险	31.51	180,000,000.00	是
29	江苏新扬子造船有限公司	私募及其他	31.00	150,000,000.00	是
30	华夏人寿保险股份有限公司	保险	30.00	150,000,000.00	是
31	海通证券股份有限公司	证券	28.18	150,000,000.00	是
32	银华基金管理有限公司	基金	23.24	150,000,000.00	是

四、本次非公开发行股票的定价和股票分配情况

（一）本次发行的定价情况

本次发行由保荐机构/主承销商通过竞价方式组织簿记建档，根据 31 位有效申购报价的投资者报价单中的申报价格和数量，按照“价格优先、认购金额优先、认购时间优先”的原则，由发行人与保荐机构/主承销商协商确定发行价格，最终发行价格定为 41.09 元/股。

最终的发行价格 41.09 元/股与公司市场价格的比较分析如下表：

项目	发行申购日 前一日收盘价	发行申购日前 10 日交易均价	发行申购日前 20 日交易均价	发行申购日前 30 日交易均价
股票价格（元/股）	43.71	45.49	45.56	45.68
发行价相对于上述 价格的比率	94.01%	90.33%	90.19%	89.95%

注：发行申购日为 2016 年 8 月 2 日。

（二）配售对象及数量的确定原则

在发行价格确定后，常州产业投资集团有限公司、中融基金管理有限公司、安徽中安资本投资基金有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、华鑫证券有限责任公司、青岛城投金融控股集团有限公司、中国长城资产管理公司 7 名投资者以 1,499,999,982.88 元现金认购本次非公开发行股票 36,505,232 股。

本次配售采取“价格优先、认购金额优先、认购时间优先”的原则。如果本次发行的有效认购金额大于本次募集资金上限（15 亿元）或有效认购股数超过本次发行股数上限（67,811,935 股），发行对象、发行价格及认购数量的确定原则如下（根据序号先后次序为优先次序）：

1) 按申报价格由高到低进行排序累计；

2) 申报价格相同的将按认购金额由高到低进行排序累计；

3) 申报价格及认购金额都相同的将按收到《申购报价单》传真时间（以本次发行指定的传真机时间为准）由先到后进行排序累计。

发行人和主承销商将累计统计结果与下列条件（以下简称“发行结果确定条件”）进行比较：

A、投资者累计认购总金额大于 15 亿元。

B、投资者累计认购数量大于 67,811,935 股；

当全部有效申购的累计统计结果等于或首次超过任一发行结果确定条件时，累计有效申购的最低认购价格即为本次发行价格。依据此价格按簿记排序顺序向各认购对象依次顺序配售，直至满足任一发行结果确定条件。

根据以上原则确定的配售对象，根据其有效申报的最高金额（发行价格以上的申报为有效申报），按照发行价格确定其最终获配股数。

（三）发行对象及获得配售情况

本次非公开发行规模为 36,505,232 股，募集资金总额 1,499,999,982.88 元，

未超过股东大会决议和中国证监会证监许可〔2016〕1231 号文规定的发行数量的上限（67,811,935 股），本次非公开发行募集的现金部分为 1,499,999,982.88 元，未超过募投项目资金需求（15 亿元）。

本次发行对象最终确定为 7 家，均为本次认购邀请文件发送的对象，未有不在邀请名单中的新增投资者。具体配售结果如下：

序号	发行对象	发行对象类型	配售股数（股）	配售金额（元）	占发行总量比例（%）	锁定期（月）
1	常州产业投资集团有限公司	私募及其他	4,867,364	199,999,986.76	13.33	12
2	中融基金管理有限公司	基金	3,650,523	149,999,990.07	10.00	12
3	安徽中安资本投资基金有限公司	私募及其他	3,893,891	159,999,981.19	10.67	12
4	广发证券资产管理（广东）有限公司	私募及其他	3,650,523	149,999,990.07	10.00	12
5	华鑫证券有限责任公司	证券	3,650,523	149,999,990.07	10.00	12
6	青岛城投金融控股集团有限公司	私募及其他	7,301,046	299,999,980.14	20.00	12
7	中国长城资产管理公司	私募及其他	9,491,362	390,000,064.58	26.00	12
总计			36,505,232	1,499,999,982.88	100.00	

上述 7 家发行对象的资格符合星宇股份 2016 年第一次临时股东大会关于本次发行相关决议的规定。

在入围的 7 家投资者中，基金公司获配股数 3,650,523 股、获配金额 149,999,990.07 元，占发行总量 10.00%；证券公司获配股数 3,650,523 股、获配金额 149,999,990.07 元，占发行总量 10.00%；私募及其他投资者获配股数 29,204,186 股、获配金额 1,200,000,002.74 元，占发行总量 80.00%。

本次入围的 7 家投资者中，常州产业投资集团有限公司、中国长城资产管理公司、青岛城投金融控股集团有限公司为国有企业，以其自有资金参与认购，上述三家投资者无需进行相关备案；安徽中安资本投资基金有限公司已在规定时间

内完成了私募基金的备案；中融基金管理有限公司、华鑫证券有限责任公司、广发证券资产管理（广东）有限公司管理的产品属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金或属于其他相关备案要求的，均在规定时间内完成相关备案程序。

参与本次发行的各发行对象在其提交的《申购报价单》中作出承诺：本次认购对象中不包括发行人的控股股东、实际控制人及其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。

保荐机构/主承销商对本次发行相关认购对象的最终认购方进行了核查，信息如下：

序号	认购对象	认购产品
1	常州产业投资集团有限公司	-
2	中融基金管理有限公司	中融基金-融耀定增 1 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 2 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 3 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 4 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 5 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 6 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 7 号资产管理计划
		中融基金-融耀定增 8 号资产管理计划
3	安徽中安资本投资基金有限公司	安徽中安资本投资基金有限公司
4	广发证券资产管理（广东）有限公司	广发恒定•定增宝 12 号集合资产管理计划
		广发恒定•定增宝 16 号集合资产管理计划
		广发资管—招商财富 1 号定向资产管理计划
		广发金管家新型高成长集合资产管理计划
5	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券新安 1 号集合资产管理计划
6	青岛城投金融控股集团有限公司	-
7	中国长城资产管理公司	-

国泰君安核查了上述各认购对象的股权状况、认购产品的资产委托人及其最终认购方信息，确认不包括发行人的控股股东、实际控制人及其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关

关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。

经核查，国泰君安认为，本次定价及配售过程中，发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配严格贯彻了《认购邀请书》中的配售原则，发行人在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果、压低发行价格或调控发行股数的情况。最终发行对象不超过十名，且符合股东大会决议规定条件。

（四）缴款与验资

2016年8月3日，星宇股份、国泰君安向上述确定的发行对象发出了《缴款通知书》。各发行对象根据《缴款通知书》的要求向指定的本次发行缴款专用账户及时足额缴纳了认股款。

截至2016年8月5日，常州产业投资集团有限公司等7位特定对象已将认购资金全额汇入保荐机构/主承销商国泰君安的发行专用账户。2016年8月8日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行认购对象缴付申购款的实收情况进行了审验，并于2016年8月8日出具了天衡验字（2016）00157号《验资报告》。根据该报告，截至2016年8月5日17:00时止，7家投资者已将申购资金合计人民币1,499,999,982.88元足额、及时划入国泰君安在中国银行上海市分行营业部开立的账户。国泰君安在中国银行上海市分行营业部开立的452059214140号账户本次实际收到星宇股份非公开发行A股股票申购资金为人民币1,499,999,982.88元。

2016年8月9日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金到达发行人账户情况进行了审验，并出具了天衡验字（2016）00158号《验资报告》。根据该报告，截止2016年8月9日，星宇股份此次向特定投资者非公开发售的人民币普通股股票每股面值为人民币1元，发行数量36,505,232股，发行价格为每股人民币41.09元，募集资金总额为人民币1,499,999,982.88元，扣除发行费用人民币22,954,000.00元（含税），实际募集资金净额为人民币1,477,045,982.88元。实际募集资金净额加上本次非公开发行股票发行费用可抵扣的增值税进项税额1,299,283.02元，合计人民币1,478,345,265.90元，其中新

增注册资本（股本）人民币 36,505,232.00 元，新增资本公积人民币 1,441,840,033.90 元。

截至 2016 年 8 月 9 日止，变更后的累计注册资本人民币 276,155,232.00 元，实收资本（股本）276,155,232.00 元。

五、本次非公开发行股票过程中的信息披露

2016 年 7 月 18 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准常州星宇车灯股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1231 号），核准公司非公开发行不超过 67,811,935 股新股。公司于 2016 年 7 月 19 日进行了公告。

保荐机构/主承销商将按照《上市公司证券发行管理办法》以及关于信息披露的其他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。

六、保荐机构对本次发行过程及发行对象合规性审核的结论意见

本次非公开发行的保荐机构/主承销商对本次非公开发行过程和认购对象的合规性进行了核查，并形成如下结论意见：

（一）本次发行定价过程的合规性

上市公司本次发行过程严格遵守相关法律和法规，以及公司董事会、股东大会及中国证监会核准批复的要求。

本次发行的定价和股票配售过程符合《公司法》、《证券法》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的有关规定。

（二）本次发行对象选择的合规性

上市公司本次非公开发行的认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定。在发行对象的选择方面，星宇股份遵循

了市场化的原则，保证了发行过程以及发行对象选择的公平、公正，符合星宇股份及其全体股东的利益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于常州星宇车灯股份有限公司非公开发行的发行过程和认购对象合规性之审核报告》之签字签章页）

保荐代表人： _____
 韩宇鹏 高 鹏

法定代表人： _____
 杨德红

国泰君安证券股份有限公司
年 月 日