

西部证券股份有限公司
关于太阳鸟游艇股份有限公司
重大资产重组延期复牌的专项意见

太阳鸟游艇股份有限公司（以下简称“公司”或“太阳鸟”）拟筹划涉及公司的重大事项，为避免对公司股价造成重大影响，经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：太阳鸟，证券代码：300123）自2016年9月28日开市起停牌。公司于2016年9月28日披露了《太阳鸟游艇股份有限公司筹划重大事项停牌公告》（公告编号：2016-087）。

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为公司的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所关于上市公司重大资产重组信息披露工作有关规定，对太阳鸟延期复牌事项核实了前期筹划进展情况，核实的具体情况如下：

一、前期信息披露情况

公司于2016年9月28日发布了《太阳鸟游艇股份有限公司筹划重大事项停牌公告》（公告编号：2016-087），公司股票自2016年9月28日开市起停牌；2016年10月11日，公司发布了《筹划重大事项继续停牌公告》（公告编号：2016-093），2016年10月18日，公司发布了《重大资产重组停牌公告》（公告编号：2016-095），2016年10月25日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-096），2016年10月27日，公司发布了《关于筹划重大资产重组延期复牌的公告》（公告编号：2016-097），2016年11月2日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-104），2016年11月9日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-105），2016年11月16日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-106），2016年11月23日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-107），2016年11月25日，公司发布了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》（公告编号：2016-108），公司股票自2016年11月28日开市起继续停牌。2016年12月2日，公司发布了《重大资

产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-111），2016年12月9日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-113），2016年12月16日，公司发布了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-118）。停牌期间，公司根据相关规定披露的信息具体详见公司在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上发布的相关公告。

二、本次筹划的重大资产重组基本情况

（一）主要交易对方情况

本次重大资产重组拟发行股份购买资产的目前主要交易对方为湖南太阳鸟控股有限公司、南京瑞联三号投资中心（有限合伙）、海宁东方天力创新产业投资合伙企业（有限合伙）、海宁东证蓝海并购投资合伙企业（有限合伙）、北京浩蓝瑞东投资管理中心（有限合伙）、北京浩蓝铁马投资管理中心（有限合伙）、深圳市华腾五号投资中心（有限合伙）、宁波梅山保税港区深华腾十二号股权投资中心（有限合伙）、周蓉等（以下简称“交易对方”）。

（二）筹划的重大资产重组基本内容

本次重组的标的拟为交易对方持有的成都亚光电子股份有限公司 97.38% 股权。本次重组交易方式拟为交易对方以认购太阳鸟非公开发行股份方式出售交易对方所持有的亚光电子 97.38% 股权。

具体交易细节尚在商讨中，且仍存在变化的可能。

本次重组涉及的具体事项及交易方案仍在研究论证中，尚未最终确定，提请广大投资者注意投资风险。

三、本次重组进展情况概述

自停牌以来，公司以及有关各方积极推动各项工作：

1、公司聘请西部证券股份有限公司、北京金杜（成都）律师事务所、天健会计师事务所（特殊普通合伙）、东洲资产评估有限公司分别为本次交易的独立财务顾问、律师事务所、审计机构、评估机构，并组织以上中介机构对

标的资产开展尽职调查、审计、评估等工作。

2、本次交易需要有关部门的审批和备案，目前交易已推进至需有关部门审批的阶段。

3、停牌期间，公司及时履行信息披露义务，每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。

四、本次延期复牌的原因及时间安排

（一）本次交易延期复牌的原因

自停牌以来，公司已会同有关各方开展多项工作推动本次重组，但由于本次交易涉及的交易对方主体较多，且标的资产所涉及的尽职调查、审计、评估、方案论证等工作量也较大。因此，公司本次重组方案的商讨和完善所需时间较长。截至目前，本次重大资产重组事项的相关准备工作尚未全部完成，尚未形成可提交董事会审议的重大资产重组方案，导致公司无法在预定时间内按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号——上市公司重大资产重组》（以下简称“26 号准则”）披露重大资产重组信息。

经公司董事会及中介机构审慎评估，为确保本次重大资产重组披露的相关资料真实、准确、完整，保障本次重大资产重组工作的顺利进行，防止公司股价异常波动，维护投资者权益，公司向深圳证券交易所申请延期复牌。

（二）下一步工作安排

下一步公司将会同本次重大资产重组有关各方继续全力推动本次重大资产重组的各项工作，包括完成标的资产的尽职调查、审计和评估工作，及时履行本次重组所需决策程序，积极推动与本次重组方案涉及有权部门的沟通工作等，确保本次重组顺利实施。待股东大会审议通过《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》后，公司将向深圳证券交易所提出继续停牌申请，按照 26 号准则的要求披露重大资产重组信息。公司股票在停牌期间，将严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》以及有关规定，根据重大资产重组的进展情况，及时履行信息披露义务。

五、西部证券关于上市公司延期复牌的专项意见

经核实，本次重大资产重组仍在积极推进之中。公司自 2016 年 9 月 28 日停牌以来，严格根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《创业板信息披露业务备忘录第 22 号——上市公司停复牌业务》以及有关规定的要求编制信息披露文件。但由于本次交易涉及的交易对方主体较多，且标的资产所涉及的尽职调查、审计、评估、方案论证等工作量也较大。因此，公司本次重组方案的商讨和完善所需时间较长。截至目前，本次重大资产重组事项的相关准备工作尚未全部完成，本次重大资产重组事项仍存在不确定性，目前尚未形成可提交董事会审议的重大资产重组方案。本次延期复牌有利于公司进一步细化本次重组相关工作，并能防止公司股价异常波动，避免损害公司及中小股东利益。

鉴于上述情况，西部证券认为：公司停牌期间重组进展信息披露具有真实性。考虑到本次重组的复杂性，公司延期复牌的原因具有合理性，公司筹划本次交易连续停牌在时间上符合相关规定要求，具有合理性。西部证券将督促公司继续履行相关信息披露义务，遵守相关规定及承诺，争取于承诺期限内尽快复牌。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于太阳鸟游艇股份有限公司重大资产重组延期复牌的专项意见》之签署页）

西部证券股份有限公司

2016 年 12 月 23 日