

国泰君安证券股份有限公司

关于航天时代电子技术股份有限公司发行股份购买资产并 募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金 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”）《关于核准航天时代电子技术股份有限公司向中国航天时代电子公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》（证监许可[2016]1101 号）核准，航天时代电子技术股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“航天电子”）拟非公开发行不超过 147,144,836 股新股募集发行股份购买资产的配套资金；经中国证监会备案，发行工作于 2017 年 1 月启动。

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“独立财务顾问（主承销商）”）作为发行人本次发行股份募集配套资金的独立财务顾问（主承销商），根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》及《证券发行与承销管理办法》等规范性法律文件以及发行人有关本次发行股份募集配套资金的董事会、股东大会决议，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、本次发行的具体情况

（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%。本次发行股份募集配套资金的定价基准日为公司董事会 2016 年第三次会议决议公告日，即 2016 年 3 月 26 日，定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%为 12.67 元/股。经公司 2015 年董事会第十一

次会议、2015 年董事会第十三次会议、2016 年董事会第三次会议、2016 年第一次临时股东大会和 2016 年第二次临时股东大会审议通过,并经 2015 年利润分配调整后,本次募集配套资金发行底价调整为 16.47 元/股。

本次发行的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询价方式确定。首轮认购共有 5 家投资者提交申购报价单,均为有效申购,按照价格优先,认购金额优先、认购时间优先等原则确认发行对象,首轮认购确定发行价格为 16.47 元/股,配售数量为 80,752,882 股,募集资金总额 1,329,999,966.54 元,尚未达到本次募集资金总额,根据证监许可[2016]1101 号文,本次非公开发行不超过 147,144,836 股,根据发行价格 16.47 元/股对应募集金额上限为 2,423,475,448.92 元,与首轮认购募集金额差额 1,093,475,482.38 元。根据认购邀请书规则,经发行人与主承销商协商后,确定本次发行启动追加认购程序,并以首轮认购确定的价格,即 16.47 元/股向投资者继续征询认购意向。

截至 2017 年 2 月 9 日 12:00,本次发行追加认购工作结束。财通基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、招商财富资产管理有限公司、中融基金管理有限公司、中信证券股份有限公司和湖北鼎锋长江投资管理有限公司 7 家投资者按照《认购邀请书(追加认购)》参与追加认购,符合追加认购条件。上述 7 家参与追加认购的投资者均为新投资。根据追加认购邀请书中确定的配售原则,本次追加认购最终获配投资者共计 5 家,追加募集资金 927,929,402.01 元,最终确认的发行价格为 16.47 元/股,合计配售数量 137,093,465 股,募集资金总额 2,257,929,368.55 元。

(二) 发行数量

本次发行股份募集配套资金的股份发行数量为 137,093,465 股,未超过发行人董事会及股东大会相关决议规定、中国证监会证监许可[2016]1101 号文核准的上限 147,144,836 股。

(三) 发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为国机资本控股有限公司、北京东资远成投资中心(有限合伙)、深圳天风天成资产管理有限公司、中国北方工业公司、

北京恒宇天泽投资管理有限公司、湖北鼎锋长江投资管理有限公司、财通基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、招商财富资产管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司共计 10 名投资者，符合公司董事会和股东大会相关决议及《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》及《证券发行与承销管理办法》等法规的相关规定。

（四）募集资金额

募集资金总额为 2,257,929,368.55 元，扣除承销费用人民币 33,868,940.53 元、其他发行费用 837,093.47 元，募集资金净额为人民币 2,223,223,334.55 元。

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为，本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金金额符合发行人董事会和股东大会相关决议和《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》及《证券发行与承销管理办法》等法规的相关规定。

二、本次发行的批准情况的决策程序和批准文件

（一）本次发行履行的内部决策过程

2015 年 08 月 27 日，公司董事会 2015 年第十一次会议审议通过《关于<公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>及其摘要的议案》等本次交易相关议案；

2015 年 12 月 16 日，公司董事会 2015 年第十三次会议审议通过《关于<航天时代电子技术股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等本次交易相关议案；

2016 年 01 月 20 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过本次交易相关事项，且同意航天时代及其一致行动人免于发出收购要约；

2016 年 03 月 25 日，公司董事会 2016 年第三次会议审议通过《关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等本次交易方案调整相关议案；

2016 年 04 月 11 日，公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过本次交易方案调整相关事项；

（二）本次发行的监管部门核准过程

本次发行经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2016 年 4 月 27 日召开的 2016 年第 29 次工作会议审核，公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请事项获得无条件通过；

2016 年 5 月 19 日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准航天时代电子技术股份有限公司向中国航天时代电子公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》（证监许可[2016]1101 号），核准公司非公开发行不超过 147,144,836 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为本次发行经过了发行人股东大会的授权，并获得了中国证监会的核准。

三、本次非公开发行的发行过程和发行结果

（一）发出认购邀请文件的情况

2017 年 1 月 17 日，航天电子本次非公开发行共向 290 名特定对象发出《航天时代电子技术股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金认购邀请书》（下称“《认购邀请书》”）及其附件《航天时代电子技术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：发行人前 20 大股东 20 家、证券投资基金管理公司 47 家、保险机构投资者 29 家、证券公司 26 家、私募及其他投资者 168 家。

具体名单如下表所示：

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
1	1	前 20 大股东	中国航天时代电子公司
2	2	前 20 大股东	鹏华基金管理有限公司
3	3	前 20 大股东	陕西航天导航设备有限公司
4	4	前 20 大股东	湖北聚源科技投资有限公司
5	5	前 20 大股东	陕西苍松机械厂
6	6	前 20 大股东	富国基金管理有限公司
7	7	前 20 大股东	北京兴华机械厂
8	8	前 20 大股东	中国建银投资有限责任公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
9	9	前 20 大股东	前海开源基金管理有限公司
10	10	前 20 大股东	北京恒隆景投资管理有限公司
11	11	前 20 大股东	中国人民人寿保险股份有限公司
12	12	前 20 大股东	新华人寿保险股份有限公司
13	13	前 20 大股东	兴业证券股份有限公司
14	14	前 20 大股东	山东高速投资控股有限公司
15	15	前 20 大股东	航天高新（苏州）创业投资有限公司
16	16	前 20 大股东	博时基金管理有限公司
17	17	前 20 大股东	中粮信托有限责任公司
18	18	前 20 大股东	兰海物业
19	19	前 20 大股东	张洪彦
20	20	前 20 大股东	易方达基金管理有限公司
21	1	保险	国华人寿保险股份有限公司
22	2	保险	平安资产管理有限责任公司
23	3	保险	上海人寿保险股份有限公司
24	4	保险	太平资产管理有限公司
25	5	保险	新华资产管理股份有限公司
26	6	保险	中国人寿资产管理有限公司
27	7	保险	民生通惠资产管理有限公司
28	8	保险	昆仑健康保险股份有限公司
29	9	保险	泰康资产管理有限责任公司
30	10	保险	华泰资产管理有限公司
31	11	保险	长江养老保险股份有限公司
32	12	保险	中国人保资产管理股份有限公司
33	13	保险	华夏久盈资产管理有限责任公司
34	14	保险	华夏人寿保险股份有限公司
35	15	保险	中再资产管理股份有限公司
36	16	保险	天安财产保险股份有限公司
37	17	保险	亚太财产保险有限公司
38	18	保险	中国人寿养老保险股份有限公司
39	19	保险	合众人寿保险股份有限公司
40	20	保险	民生通惠资产管理有限公司
41	21	保险	君康人寿保险股份有限公司
42	22	保险	昆仑健康保险股份有限公司
43	23	保险	平安资产管理有限责任公司
44	24	保险	太平洋资产管理有限责任公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
45	25	保险	太平资产管理有限公司
46	26	保险	新华资产管理股份有限公司
47	27	保险	中国人寿资产管理有限公司
48	28	保险	中国人寿保险股份有限公司
49	29	保险	安邦资产管理有限责任公司
50	1	基金	东海基金管理有限责任公司
51	2	基金	上银基金管理有限公司
52	3	基金	国投瑞银基金管理有限公司
53	4	基金	诺安基金管理有限公司
54	5	基金	安信基金管理有限责任公司
55	6	基金	诺德基金管理有限公司
56	7	基金	信诚基金管理有限公司
57	8	基金	华泰柏瑞基金管理有限公司
58	9	基金	天弘基金管理有限公司
59	10	基金	融通基金管理有限公司
60	11	基金	中融基金管理有限公司
61	12	基金	汇添富基金管理股份有限公司
62	13	基金	申万菱信基金管理有限公司
63	14	基金	德邦基金管理有限公司
64	15	基金	兴全基金管理有限公司
65	16	基金	泰达宏利基金管理有限公司
66	17	基金	嘉实基金管理有限公司
67	18	基金	工银瑞信基金管理有限公司
68	19	基金	北信瑞丰基金管理有限公司
69	20	基金	平安大华基金管理有限公司
70	21	基金	创金合信基金管理有限公司
71	22	基金	东吴基金管理有限公司
72	23	基金	广发基金管理有限公司
73	24	基金	金鹰基金管理有限公司
74	25	基金	光大保德信基金管理有限公司
75	26	基金	国泰基金管理有限公司
76	27	基金	兴业基金管理有限公司
77	28	基金	宝盈基金管理有限公司
78	29	基金	招商基金管理有限公司
79	30	基金	长安基金管理有限公司
80	31	基金	九泰基金管理有限公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
81	32	基金	浙商基金管理有限公司
82	33	基金	国寿安保基金管理有限公司
83	34	基金	财通基金管理有限公司
84	35	基金	大成基金管理有限公司
85	36	基金	华夏基金管理有限公司
86	37	基金	博时基金管理有限公司
87	38	基金	汇安基金管理有限责任公司
88	39	基金	泓德基金管理有限公司
89	40	基金	西部利得基金管理有限公司
90	41	基金	中信建投基金管理有限公司
91	42	基金	银华基金管理股份有限公司
92	43	基金	平安大华基金管理有限公司
93	44	基金	南方基金管理有限公司
94	45	基金	中航基金管理有限公司
95	46	基金	新沃基金管理有限公司
96	47	基金	建信基金管理有限责任公司
97	1	证券	广州证券股份有限公司
98	2	证券	第一创业证券股份有限公司
99	3	证券	渤海证券股份有限公司
100	4	证券	海通证券股份有限公司
101	5	证券	广发证券资产管理（广东）有限公司
102	6	证券	东莞证券股份有限公司
103	7	证券	东吴证券股份有限公司
104	8	证券	恒泰证券股份有限公司
105	9	证券	华鑫证券有限责任公司
106	10	证券	西南证券股份有限公司
107	11	证券	中银国际证券有限责任公司
108	12	证券	国联证券股份有限公司
109	13	证券	安信证券股份有限公司
110	14	证券	西部证券股份有限公司
111	15	证券	德邦证券股份有限公司
112	16	证券	太平洋证券股份有限公司
113	17	证券	华融证券股份有限公司
114	18	证券	五矿证券有限公司
115	19	证券	广发证券股份有限公司
116	20	证券	中信证券股份有限公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
117	21	证券	中国银河证券股份有限公司
118	22	证券	东方证券股份有限公司
119	23	证券	华福证券有限责任公司
120	24	证券	东海证券股份有限公司
121	25	证券	首创证券有限责任公司
122	26	证券	东北证券股份有限公司
123	1	私募及其他	广证领秀投资有限公司
124	2	私募及其他	上银瑞金资本管理有限公司
125	3	私募及其他	上海证大投资管理有限公司
126	4	私募及其他	兴证证券资产管理有限公司
127	5	私募及其他	深圳嘉石大岩资本管理有限公司
128	6	私募及其他	歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司
129	7	私募及其他	上海阿杏投资管理有限公司
130	8	私募及其他	南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）
131	9	私募及其他	北京燕园动力资本管理有限公司
132	10	私募及其他	山东高速投资基金管理有限公司
133	11	私募及其他	浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司
134	12	私募及其他	华宝信托有限责任公司
135	13	私募及其他	江苏瑞华投资控股集团有限公司
136	14	私募及其他	西藏瑞华投资发展有限公司
137	15	私募及其他	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）
138	16	私募及其他	南方工业资产管理有限责任公司
139	17	私募及其他	北京瑞丰投资管理有限公司
140	18	私募及其他	宁波星通名轩投资有限公司
141	19	私募及其他	招商财富资产管理有限公司
142	20	私募及其他	申万菱信（上海）资产管理有限公司
143	21	私募及其他	北京郁金香投资基金管理有限公司
144	22	私募及其他	中航资本控股股份有限公司
145	23	私募及其他	中植产业投资有限公司
146	24	私募及其他	西藏自治区投资有限公司
147	25	私募及其他	齐立
148	26	私募及其他	郑海若
149	27	私募及其他	江苏毅达并购成长股权投资基金（有限合伙）
150	28	私募及其他	上海浦东科技投资有限公司
151	29	私募及其他	上海大正投资有限公司
152	30	私募及其他	湾流投资有限公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
153	31	私募及其他	蓝巨投资控股集团有限公司
154	32	私募及其他	常州信辉创业投资有限公司
155	33	私募及其他	上海中植鑫莽投资管理有限公司
156	34	私募及其他	信业股权投资管理有限公司
157	35	私募及其他	中国对外经济贸易信托有限公司
158	36	私募及其他	华安未来资产管理（上海）有限公司
159	37	私募及其他	信达资产管理股份有限公司
160	38	私募及其他	中国长城资产管理公司
161	39	私募及其他	长城国融投资管理有限公司
162	40	私募及其他	兵工财务有限责任公司
163	41	私募及其他	中国银河投资管理有限公司
164	42	私募及其他	广东恒健投资控股有限公司
165	43	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）
166	44	私募及其他	中兵投资管理有限责任公司
167	45	私募及其他	上海景林资产管理有限公司
168	46	私募及其他	江苏悦达善达股权投资基金管理有限公司
169	47	私募及其他	中国东方资产管理公司
170	48	私募及其他	上海海通证券资产管理有限公司
171	49	私募及其他	海通创新证券投资有限公司
172	50	私募及其他	工银瑞信投资管理有限公司
173	51	私募及其他	安徽省铁路建设投资基金有限公司
174	52	私募及其他	安徽省投资集团控股有限公司
175	53	私募及其他	安徽中安资本投资基金有限公司
176	54	私募及其他	光大金控资产管理有限公司
177	55	私募及其他	广发乾和投资有限公司
178	56	私募及其他	淮海天玺投资管理有限公司
179	57	私募及其他	青岛城投金控股权投资管理有限公司
180	58	私募及其他	青岛城投金融控股集团有限公司
181	59	私募及其他	上海浦江正宜投资管理有限公司
182	60	私募及其他	上海通晟资产管理有限公司
183	61	私募及其他	深圳君盛青湾投资企业（有限合伙）
184	62	私募及其他	深圳天风天成资产管理有限公司
185	63	私募及其他	深圳元帅基金管理有限公司
186	64	私募及其他	新疆凯迪投资有限责任公司
187	65	私募及其他	中广核财务有限责任公司
188	66	私募及其他	中广核资本控股有限公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
189	67	私募及其他	兴业国际信托有限公司
190	68	私募及其他	深圳市融通资本管理股份有限公司
191	69	私募及其他	深圳市宝德投资控股有限公司
192	70	私募及其他	浙商控股集团上海资产管理有限公司
193	71	私募及其他	上海诚鼎扬子投资合伙企业（有限合伙）
194	72	私募及其他	上海诚鼎新扬子投资合伙企业（有限合伙）
195	73	私募及其他	安信乾盛财富管理(深圳)有限公司
196	74	私募及其他	常州京湟资本管理有限公司
197	75	私募及其他	深圳市威廉金融控股有限公司
198	76	私募及其他	上海韶晖股权投资基金管理有限公司
199	77	私募及其他	中科创金融控股集团有限公司
200	78	私募及其他	东方邦信创业投资有限公司
201	79	私募及其他	湖北星燎圆通投资基金管理有限公司
202	80	私募及其他	山东省文化产业投资有限公司
203	81	私募及其他	上海青鼎资产管理有限公司
204	82	私募及其他	中航信托股份有限公司
205	83	私募及其他	北京和聚投资管理有限公司
206	84	私募及其他	上海久期量和投资有限公司
207	85	私募及其他	国机资本控股有限公司
208	86	私募及其他	中植启星投资管理有限公司
209	87	私募及其他	天风证券股份有限公司
210	88	私募及其他	渤海汇金证券资产管理有限公司
211	89	私募及其他	翁仁源
212	90	私募及其他	中银国际投资有限责任公司
213	91	私募及其他	鹏华资产管理（深圳）有限公司
214	92	私募及其他	苏州君子兰资本管理有限公司
215	93	私募及其他	浙江浙商证券资产管理有限公司
216	94	私募及其他	国机财务有限责任公司
217	95	私募及其他	广东丙申投资有限公司
218	96	私募及其他	锦绣中和（北京）资本管理有限公司
219	97	私募及其他	杭州震泽投资管理合伙企业（有限合伙）
220	98	私募及其他	广西铁路发展投资基金（有限合伙）
221	99	私募及其他	广西铁路发展二期投资基金合伙企业(有限合伙)
222	100	私募及其他	广东省铁路发展基金有限责任公司
223	101	私募及其他	中国北方工业公司
224	102	私募及其他	兵器装备集团财务有限责任公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
225	103	私募及其他	上海洪鑫源实业有限公司
226	104	私募及其他	中国民生信托有限公司
227	105	私募及其他	航天科工财务有限责任公司
228	106	私募及其他	北京恒宇天泽投资管理有限公司
229	107	私募及其他	华能贵诚信托有限公司
230	108	私募及其他	北京东资远成投资中心(有限合伙)
231	109	私募及其他	上海炬桥投资管理有限公司
232	110	私募及其他	东鼎云投资管理有限公司
233	111	私募及其他	东鼎国际财富投资管理有限公司
234	112	私募及其他	深圳市前海弘达基业投资管理有限公司
235	113	私募及其他	湖北鼎峰长江投资管理有限公司
236	114	私募及其他	常州投资集团有限公司
237	115	私募及其他	上海世诚投资管理有限公司
238	116	私募及其他	名城控股（集团）有限公司
239	117	私募及其他	厦门恒兴集团有限公司
240	118	私募及其他	厦门建发集团有限公司
241	119	私募及其他	上海国际港务（集团）股份有限公司
242	120	私募及其他	信达投资有限公司
243	121	私募及其他	上海汽车集团财务有限责任公司
244	122	私募及其他	北京天润博天投资管理有限公司
245	123	私募及其他	厦门福信集团有限公司
246	124	私募及其他	湖北省国有资本运营有限公司
247	125	私募及其他	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
248	126	私募及其他	中原股权投资管理有限公司
249	127	私募及其他	建信信托有限责任公司
250	128	私募及其他	雅利（上海）资产管理有限公司
251	129	私募及其他	弘毅远方基金管理有限公司
252	130	私募及其他	天津银泰嘉华投资中心(有限合伙)
253	131	私募及其他	博时资本管理有限公司
254	132	私募及其他	蓝巨投资控股集团有限公司
255	133	私募及其他	上海诚鼎投资管理有限公司
256	134	私募及其他	上海浦东科技投资有限公司
257	135	私募及其他	上海中植鑫莽投资管理有限公司
258	136	私募及其他	湾流投资有限公司
259	137	私募及其他	西藏瑞华资本管理有限公司
260	138	私募及其他	西藏中新睿银投资管理有限公司
261	139	私募及其他	西藏自治区投资有限公司

航天时代电子技术股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
262	140	私募及其他	中国对外经济贸易信托有限公司
263	141	私募及其他	中新融创资本管理有限公司
264	142	私募及其他	中植产业投资有限公司
265	143	私募及其他	南京双安资产管理有限公司
266	144	私募及其他	上海韬楹投资管理有限公司
267	145	私募及其他	青岛国信资本投资有限公司
268	146	私募及其他	安徽新安金融集团股份有限公司
269	147	私募及其他	深圳前海南山金融发展有限公司
270	148	私募及其他	上海建工集团投资有限公司
271	149	私募及其他	中国华融资产管理股份有限公司
272	150	私募及其他	安徽省铁路发展基金股份有限公司
273	151	私募及其他	王敏
274	152	私募及其他	新疆天山产业投资基金管理有限公司
275	153	私募及其他	中植创信投资有限公司
276	154	私募及其他	江苏新扬子造船有限公司
277	155	私募及其他	北京三新投资有限公司
278	156	私募及其他	北京京泰阳光投资有限公司
279	157	私募及其他	银泰华盈投资有限公司
280	158	私募及其他	湖南轻盐创业投资管理有限公司
281	159	私募及其他	野风资产管理有限公司
282	160	私募及其他	杭州海源国际商贸有限公司
283	161	私募及其他	盛世景资产管理股份有限公司
284	162	私募及其他	深圳市上善若水资产管理有限公司
285	163	私募及其他	上海古山资产管理有限公司
286	164	私募及其他	中国兵器装备集团公司
287	165	私募及其他	兴业财富资产管理有限公司
288	166	私募及其他	兴业财富资产管理有限公司
289	167	私募及其他	浙江野风资产管理有限公司
290	168	私募及其他	富国资产管理（上海）有限公司

经核查，独立财务顾问（主承销商）认为，航天电子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》、《证券发行与承销管理办法》等法规的规定以及发行人董事会和股东大会相关决议。同时，认购邀请文件真实、准确、完整地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）投资者申购报价的情况

2017年1月20日9:00-12:00点，在《认购邀请书》规定时限内，独立财务顾问（主承销商）共收到5单申购报价单，当日12:00点前收到国机资本控股有限公司、北京东资远成投资中心(有限合伙)、深圳天风天成资产管理有限公司、中国北方工业公司及北京恒宇天泽投资管理有限公司共计5笔申购定金，所有报价均符合认购邀请书要求。

投资者具体申购报价情况如下：

序号	申购对象全称	申购价格（元）	申购金额（元）	有效申购金额（元）	申购对象类型
1	国机资本控股有限公司	16.51	245,000,000.00	245,000,000.00	私募及其他
		16.47	250,000,000.00	250,000,000.00	私募及其他
2	北京东资远成投资中心(有限合伙)	16.50	265,000,000.00	265,000,000.00	私募及其他
3	深圳天风天成资产管理有限公司	16.47	320,000,000.00	320,000,000.00	私募及其他
4	中国北方工业公司	16.47	250,000,000.00	250,000,000.00	私募及其他
5	北京恒宇天泽投资管理有限公司	16.47	245,000,000.00	245,000,000.00	私募及其他

四、本次发行的定价和股票分配情况

（一）首轮认购定价情况

根据投资者申购报价情况，并且根据《认购邀请书》中规定的定价原则，本次发行最终价格确定为16.47元/股，较发行底价16.47元/股溢价0.00%，相对于公司股票2017年1月19日（T-1）收盘价16.39元/股折价-0.94%，相对于2017年1月19日（T-1）前20个交易日均价16.47元/股折价0.00%。

（二）首轮配售对象及数量的确定原则

在发行价格确定后，国机资本控股有限公司等5名投资者以1,329,999,966.54元现金认购本次非公开发行股票80,752,882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（290,000万元）或有效认购股数超过本次发行股数上限（147,144,836股），则发行价为全部有效报价投资者的最低

申报价格，提交有效报价的投资者全部入围。

（三）首轮发行对象及获配情况

首轮认购规模为 80,752,882 股，募集资金总额 1,329,999,966.54 元，未超过发行人股东大会决议和中国证监会证监许可[2016]1101 号文规定的上限（147,144,836 股，290,000.00 万元）。

首轮发行对象最终确定为 5 家，均为本次认购邀请文件发送的对象。具体配售结果如下：

序号	发行对象	配售股数（股）	配售金额（元）	锁定期(月)
1	国机资本控股有限公司	15,179,113	249,999,991.11	12
2	北京东资远成投资中心(有限合伙)	16,089,860	264,999,994.20	12
3	深圳天风天成资产管理有限公司	19,429,265	319,999,994.55	12
4	中国北方工业公司	15,179,113	249,999,991.11	12
5	北京恒宇天泽投资管理有限公司	14,875,531	244,999,995.57	12
合计		80,752,882	1,329,999,966.54	-

（四）追加认购及最终获配情况

根据首轮投资者询价情况及《认购邀请书》中的配售原则，确定发行价格为 16.47 元/股。首轮配售数量 80,752,882 股，首轮募集资金总额 1,329,999,966.54 元，首轮认购后获配投资者认购资金尚未达到本次募集资金总额，根据证监许可[2016]1101 号文，本次非公开发行不超过 147,144,836 股，根据发行价格 16.47 元/股对应募集金额上限为 2,423,475,448.92 元，差额 1,093,475,482.38 元。

根据《认购邀请书》规则，发行人与主承销商协商决定启动追加认购程序。

主承销商于 1 月 23 日向首轮发送认购邀请书的 290 名特定对象发出了追加认购邀请书，并于 2017 年 1 月 23 日启动追加认购，追加认购时间为 2017 年 1 月 23 日-2 月 8 日中任何一个交易日的 9:00-17:00，以及 2017 年 2 月 9 日 9:00-12:00。

截止 2 月 9 日 12:00，国泰君安簿记中心收到了财通基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、招商财富资产管理有限公司、中融基金管理有限公司、中信证券股份有限公司和湖北鼎锋长江投资管理有限公司的有效追加认购。除财通基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司和中融基金管理有限公司无需缴纳定金外，另外 4 家机构均在规定时间内足额缴纳认购定金。7 家投资者的申购报价均符合有效申购要求。具体申购明细如下表：

序号	发行对象	追加认购股数（股）	追加认购金额（元）	是否为首轮已获配投资者	是否为有效报价
1	湖北鼎锋长江投资管理有限公司	15,179,113	249,999,991.11	否	是
2	财通基金管理有限公司	13,418,331	220,999,911.57	否	是
3	兴证证券资产管理有限公司	11,550,000	190,228,500.00	否	是
4	招商财富资产管理有限公司	8,300,000	136,701,000.00	否	是
5	光大保德信基金管理有限公司	7,893,139	129,999,999.33	否	是
6	中融基金管理有限公司	7,000,000	115,290,000.00	否	是
7	中信证券股份有限公司	6,102,002	100,499,972.94	否	是
合计		69,442,585	1,143,719,374.95	-	-

主承销商对有效《追加认购申购单》进行簿记建档，并根据以下原则进行配售：

1、已申购者优先：已申购者的有效追加认购优先配售(已申购者之间根据首轮认购的优先顺序进行配售)；

2、认购金额优先：除已申购者外，新申购者按认购金额由高到低配售，认购金额多的有效申购优先配售。

3、认购时间优先：在新申购者认购金额相同的情况下，则按其认购时间由先到后优先配售，认购时间指追加认购申购单传真（或现场送达）到达簿记中心的时间和申购定金款项全额到账的时间两者中的较晚时间。

结合首轮认购的获配结果及追加认购结果，本次发行最终配售结果投资者共

10 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。发行价格为 16.47 元/股，发行数量为 137,093,465 股，未超过公司股东大会决议和中国证监会证监许可[2016]1101 号文规定的上限 147,144,836 股，募集资金总额为 2,257,929,368.55 元。本次发行最终配售结果如下表所示：

序号	发行对象	配售股数（股）	配售金额（元）	锁定期(月)
1	国机资本控股有限公司	15,179,113	249,999,991.11	12
2	北京东资远成投资中心(有限合伙)	16,089,860	264,999,994.20	12
3	深圳天风天成资产管理有限公司	19,429,265	319,999,994.55	12
4	中国北方工业公司	15,179,113	249,999,991.11	12
5	北京恒宇天泽投资管理有限公司	14,875,531	244,999,995.57	12
6	湖北鼎锋长江投资管理有限公司	15,179,113	249,999,991.11	12
7	财通基金管理有限公司	13,418,331	220,999,911.57	12
8	兴证证券资产管理有限公司	11,550,000	190,228,500.00	12
9	招商财富资产管理有限公司	8,300,000	136,701,000.00	12
10	光大保德信基金管理有限公司	7,893,139	129,999,999.33	12
合计		137,093,465	2,257,929,368.55	-

上述 10 家发行对象的资格符合航天电子股东大会关于本次发行相关决议的规定。

最终所有入围的 10 家投资者中，基金公司获配股数 21,311,470 股、获配金额 350,999,910.90 元，占发行总量 15.55%；私募及其他投资者获配股数 115,781,995 股、获配金额 1,906,929,457.65 元，占发行总量 84.45%。

最终所有入围的 10 家投资者中，北京东资远成投资中心(有限合伙)、北京恒宇天泽投资管理有限公司、湖北鼎锋长江投资管理有限公司属于《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）》规定的私募投资基金管理人，均在规定时间内完成私募基金管理人的登记备案程序。

北京东资远成投资中心(有限合伙)、深圳天风天成资产管理有限公司、北京

恒宇天泽投资管理有限公司、财通基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、湖北鼎锋长江投资管理有限公司、招商财富资产管理有限公司和光大保德信基金管理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)》规定的私募基金产品，均在规定时间内完成私募产品登记备案程序。

国机资本控股有限公司及中国北方工业公司以自有资金认购，不属于需要备案的范围。

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、实际控制人或其控制的关联人、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。

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	国机资本控股有限公司	国机资本控股有限公司
2	北京东资远成投资中心(有限合伙)	北京东资远成投资中心(有限合伙)
3	中国北方工业公司	中国北方工业公司
4	北京恒宇天泽投资管理有限公司	恒宇天泽澜沧江大学仕六号量化投资基金
5	深圳天风天成资产管理有限公司	天富 4 号资产管理计划
		天富 13 号资产管理计划
6	光大保德信基金管理有限公司	光大保德信-至信 1 号资产管理计划
		光大保德信-诚鼎 5 号资产管理计划
7	招商财富资产管理有限公司	招商财富-瑞丰向阳 3 号专项资产管理计划
		招商财富-瑞丰向阳 4 号专项资产管理计划
8	湖北鼎锋长江投资管理有限公司	鼎锋长江定增五期私募基金
9	兴证证券资产管理有限公司	兴证资管金麒麟 5 号集合资产管理计划
		定增通宝-兴证资管鑫成 108 号定增驱动集合资产管理计划
		兴证资管—富国资产阿尔法 dx2016039 定向资产管理计划
		兴证资管阿尔法 dx2014053 定向资产管理计划
10	财通基金管理有限公司	财通多策略福享
		财通多策略福瑞
		财通多策略福盛
		东方晨星 10 号
		锦绣定增分级 11 号

		祥驰定增 2 号
		粤乐定增 2 号
		富春定增 1231 号

主承销商和律师核查了上述各认购对象的股权状况、认购产品的《资产管理合同》、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、实际控制人或其控制的关联人、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。

经核查，独立财务顾问（主承销商）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。

（五）缴款、验资情况

主承销商于 2017 年 2 月 9 日向所有获配投资者发送缴款通知书。根据缴款通知书的要求，投资者需要在 2017 年 2 月 15 日 17:00 时前，补缴扣除申购定金外的全部认购款。

截至 2017 年 2 月 15 日 17:00，主承销商国泰君安收到 10 家获配投资者的足额申购补缴款。

2017 年 2 月 16 日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中证天通[2017]验字第 04001 号《航天时代电子技术股份有限公司验资报告》。经审验，截至 2017 年 2 月 15 日止，国泰君安证券股份有限公司已募集资金 2,257,929,368.55 元（大写贰拾贰亿伍仟柒佰玖拾贰万玖仟叁佰陆拾捌元伍角伍分），缴存至国泰君安证券股份有限公司中国农业银行股份有限公司上海市定西路支行 03303400040046095 账号。

2017 年 2 月 16 日，国泰君安已将上述认购款项扣除相关费用后的余额划转至航天电子指定的本次募集资金专户内。

2017 年 2 月 16 日，北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中

证天通[2017]验字第 04002 号《航天时代电子技术股份有限公司验资报告》。根据报告,截至 2017 年 2 月 16 日止,航天电子非公开发行人民币普通股 137,093,465 股新股用于募集本次发行股票购买资产的配套资金,分别由国机资本控股有限公司、北京东资远成投资中心(有限合伙)、深圳天风天成资产管理有限公司、中国北方工业公司、北京恒宇天泽投资管理有限公司、湖北鼎峰长江投资管理有限公司、财通基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、招商财富资产管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司等 10 名投资者以现金 16.47 元/股认购,募集资金总额为 2,257,929,368.55 元,扣除发行费用人民币 34,706,034.00 元,募集资金净额为人民币 2,223,223,334.55 元,其中增加注册资本(股本)人民币 137,093,465.00 元(大写人民币壹亿叁仟柒佰零玖万叁仟肆佰陆拾伍元整),由于发行费用中有可抵扣增值税进项税额 1,962,228.34 元,实际增加资本公积 2,088,092,097.89 元。

五、本次非公开发行股票过程中的信息披露

2016 年 4 月 27 日,经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2016 年第 29 次工作会议审核,公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的重大资产重组申请事项获得无条件通过,航天电子于 2016 年 4 月 28 日进行了公告。

2016 年 5 月 24 日,航天电子收到中国证监会《关于核准航天时代电子技术股份有限公司向中国航天时代电子公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》(证监许可[2016]1101 号),并于 2016 年 5 月 25 日进行了公告。

独立财务顾问(主承销商)将按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》、《证券发行与承销管理办法》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、本次非公开发行对象的核查

经核查,独立财务顾问(主承销商)认为:

(一) 本次发行定价过程的合规性

航天电子本次发行过程(询价、定价、发行对象选择及股票配售等)合规,

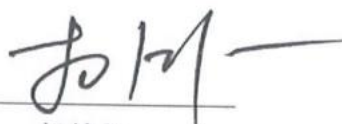
符合《公司法》、《证券法》和中国证监会颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》及《证券发行与承销管理办法》等法律、法规的有关规定以及公司董事会、股东大会及中国证监会核准批复的要求。

（二）本次发行对象选择的合规性

航天电子本次发行获得配售的发行对象的资格符合《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》及《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规的规定公司以及董事会、股东大会相关决议的要求。在发行对象的选择方面，航天电子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，符合航天电子及其全体股东的利益。

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于航天时代电子技术股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金发行过程和认购对象合规性之审核报告》之签字盖章页）

法定代表人：


杨德红

项目主办人：


刘向前


高鹏



国泰君安证券股份有限公司

2017年2月17日