

**广发证券股份有限公司关于广州海格通信集团股份有限公司
调整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
之独立财务顾问意见**

一、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调整情况

（一）调整前方案

经广州海格通信集团股份有限公司（以下简称“海格通信”或“上市公司”）第四届董事会第五次会议及 2016 年第三次临时股东大会审议通过，上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买怡创科技 40%股权、海通天线 10%股权、嘉瑞科技 51%股权和驰达飞机 53.125%股权，合计作价为 110,443.75 万元，同时向广州无线电集团、中航期货定增 1 号资产管理计划（以下简称“中航期货 1 号资管计划”）、威海南海保利科技防务投资中心（有限合伙）（以下简称“保利科技”）、广州证券股份有限公司（以下简称“广州证券”）、共青城智晖投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“共青城智晖”）等五名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次募集配套资金”）不超过 97,580 万元，本次募集配套资金金额不超过拟购买资产交易价格的 100%。本次发行股份及支付现金购买资产不以配套融资的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否，不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。具体方案如下：

1、发行股份及支付现金购买资产方案

上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买怡创科技 40%股权、海通天线 10%股权、嘉瑞科技 51%股权和驰达飞机 53.125%股权的对价支付情况如下：

标的公司	交易对方名称	拟出售标的公司的股权比例（%）	交易对价（万元）	支付现金对价（万元）	支付股份对价（万元）	支付股份数量（股）
怡创科技	古苑钦	23.00	41,400.00	-	41,400.00	39,579,349

	庄景东	15.00	27,000.00	-	27,000.00	25,812,619
	王兵	1.00	1,800.00	-	1,800.00	1,720,841
	颜雨青	0.50	900.00	-	900.00	860,420
	汪锋	0.50	900.00	-	900.00	860,420
小计		40.00	72,000.00	-	72,000.00	68,833,649
海通天线	姚兴亮	10.00	2,000.00	-	2,000.00	1,912,045
小计		10.00	2,000.00	-	2,000.00	1,912,045
嘉瑞科技	刘珩	51.00	17,850.00	5,355.00	12,495.00	11,945,506
小计		51.00	17,850.00	5,355.00	12,495.00	11,945,506
驰达飞机	陶炜	7.8125	5,546.875	-	5,546.875	5,302,939
	孟令晖	7.8125	5,546.875	-	5,546.875	5,302,939
	航空基金	12.25	2,450.00	2,450.00	-	-
	柴朝明	7.34375	1,468.75	1,468.75	-	-
	国海景恒	6.125	1,225.00	1,225.00	-	-
	长城嘉信 1号资管 计划	6.125	1,225.00	1,225.00	-	-
	西商创业	5.65625	1,131.25	1,131.25	-	-
小计		53.125	18,593.75	7,500.00	11,093.75	10,605,878
总计		-	110,443.75	12,855.00	97,588.75	93,297,078

2、本次募集配套资金方案

(1) 本次募集配套资金的认购方、认购金额及认购股数

本次交易，上市公司拟分别向特定对象广州无线电集团、中航期货1号资管计划、保利科技、广州证券以及共青城智晖非公开发行股份募集配套资金不超过97,580万元，不超过本次交易购买标的资产交易价格的100%。具体情况如下：

序号	拟发行对象	拟募集配套资金	
		金额（万元）	股份（股）
1	广州无线电集团	37,580.00	35,927,342
2	中航期货1号资管计划	20,000.00	19,120,458
3	保利科技	15,000.00	14,340,344
4	广州证券	15,000.00	14,340,344

5	共青城智晖	10,000.00	9,560,229
合计		97,580.00	93,288,717

(2) 本次募集配套资金的用途

本次募集配套资金的用途如下：

序号	项目	拟投入募集资金（万元）
1	支付本次交易现金对价	12,855.00
2	怡创科技研发中心建设项目	9,196.00
3	怡创科技一体化通信服务云平台建设项目	29,171.00
4	怡创科技区域营销中心建设项目	20,204.00
5	海通天线军用通信和卫星导航类天线产品生产线改扩建项目	5,339.00
6	海通天线研发中心建设项目	3,990.00
7	优盛航空零部件生产及装配基地建设项目	14,100.00
8	本次交易中介机构相关费用	2,725.00
合计		97,580.00

(二) 调整后方案

经海格通信第四届董事会第十四次会议批准，海格通信对前述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进行了进行调整，调减募集配套资金，调整后的募集配套资金方案如下：

1、本次募集配套资金的认购方、认购金额及认购股数

本次交易，上市公司拟分别向特定对象广州无线电集团、中航期货1号资管计划、保利科技、广州证券以及共青城智晖非公开发行股份募集配套资金不超过88,251万元，不超过本次交易购买标的资产交易价格的100%。具体情况如下：

序号	拟发行对象	拟募集配套资金	
		金额（万元）	股份（股）
1	广州无线电集团	33,987.2157	32,492,558
2	中航期货1号资管计划	18,087.9278	17,292,474
3	保利科技	13,565.9464	12,969,356
4	广州证券	13,565.9464	12,969,356

5	共青城智晖	9,043.9629	8,646,236
合计		88,250.9992	84,369,980

2、本次募集配套资金的用途

本次募集配套资金的用途如下：

序号	项目	拟投入募集资金（万元）
1	支付本次交易现金对价	12,855.00
2	怡创科技研发中心建设项目	9,196.00
3	怡创科技一体化通信服务云平台建设项目	29,171.00
4	怡创科技区域营销中心建设项目	20,204.00
5	优盛航空零部件生产及装配基地建设项目	14,100.00
6	本次交易中介机构相关费用	2,725.00
合计		88,251.00

3、其他

除上述外，海格通信第四届董事会第五次次会议 2016 年第三次临时股东大会审议通过的《关于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方案的议案》中“（二）本次发行股份及支付现金购买资产”项下的本次交易的其他内容维持不变。

二、本次方案调整履行的相关程序

1、海格通信于 2017 年 3 月 10 日召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于调整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方案的议案》，决定对本次交易募集配套资金金额、发行股数、投向等事项进行调整。

2、海格通信于 2017 年 3 月 10 日召开第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于调整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方案的议案》，决定对本次交易募集配套资金金额、发行股数、投向等事项进行调整。

3、独立董事就海格通信本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案调整事项发表了独立意见，同意对本次交易募集配套资金金额、发行股数、

投向等事项进行调整。

三、本次方案调整不构成对本次重大资产重组方案的重大调整

根据中国证券监督管理委员会 2015 年 9 月 18 日发布的《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》规定：“调减或取消配套募集资金不构成重组方案的重大调整。” 因此，海格通信对本次交易方案进行调整，调减募集配套资金，不构成对原交易方案的重大调整。

四、独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问广发证券股份有限公司认为，海格通信调减本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案中的募集配套资金安排，不构成对原重大资产重组方案的重大调整。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广州海格通信集团股份有限公司调整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之独立财务顾问意见》之签署页）

项目主办人：

陈 鑫

王 纯 然

广发证券股份有限公司

年 月 日