

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
募集配套资金限售股上市流通之核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“本独立财务顾问”）作为航天时代电子技术股份有限公司（以下简称“航天电子”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，根据《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、部门规章和规范性文件的相关规定，对航天电子本次交易之募集配套资金所对应的新增限售股份解除限售、上市流通的相关事项进行了核查，核查意见如下：

一、限售股发行和锁定情况

（一）限售股发行情况

2016年5月24日，航天电子收到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），中国证监会核准航天电子向中国航天时代电子公司（以下简称“航天时代”）发行76,347,696股股份、向北京兴华机械厂（以下简称“北京兴华”）发行19,024,905股股份、向陕西航天导航设备有限公司（以下简称“陕西导航”）发行26,638,591股股份、向陕西苍松机械厂（以下简称“陕西苍松”）发行22,672,653股股份、向航天高新（苏州）创业投资有限公司（以下简称“航天创投”）发行6,102,534股股份、向中国建银投资有限责任公司（以下简称“中国建投”）发行19,007,968股股份、向北京恒隆景投资管理有限公司（以下简称“恒隆景”）发行9,747,676股股份、向镇江国有资产投资控股集团有限公司（以下简称“镇江国控”）发行2,182,990股股份、向上海电缆研究所（以下简称“上缆所”）发行1,280,127股股份购买相关资产，并非公开发行不超过147,144,836股新股募集该次发行股份购买资产的配套资金。

2016 年 10 月 20 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中登上海分公司”）出具了《证券变更登记证明》，航天电子向航天时代等发行的 183,005,140 股普通股股票已办理完毕新增股份登记手续，具体情况如下：

序号	发行对象	认购股数（股）	限售期（月）
1	航天时代	76,347,696	42*
2	北京兴华	19,024,905	42*
3	陕西导航	26,638,591	42*
4	陕西苍松	22,672,653	42*
5	航天创投	6,102,534	42*
6	中国建投	19,007,968	12
7	恒隆景	9,747,676	12
8	镇江国控	2,182,990	36
9	上缆所	1,280,127	12
合计		183,005,140	—

注*：因自新增股份登记完成后，航天电子股票收盘价连续 20 个交易日低于本次交易中对应股份发行价格，公司控股股东航天时代及其关联方北京兴华、陕西导航、陕西苍松、航天创投履行承诺，其于本次交易中取得的航天电子股票在 36 个月锁定期基础上自动延长 6 个月。

该等发行股份购买资产所形成限售股中，中国建投、恒隆景、上缆所所持股份已于 2017 年 10 月 23 日上市流通，具体情况请详见上市公司于 2017 年 10 月 17 日发布的《关于发行股份购买资产部分限售股上市流通的公告》等相关公告。

2017 年 2 月 21 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》，航天电子向公司向十名投资者发行的 137,093,465 股普通股股票已办理完毕新增股份登记手续。

（二）募集配套资金所形成限售股锁定情况

本次募集配套资金对应新增股份登记手续完成后，股份认购对象及其认购数量、锁定期情况如下表所示：

序号	认购对象	认购股数（股）	限售期（月）
1	深圳天风天成资产管理有限公司	19,429,265	12
2	北京东资远成投资中心（有限合伙）	16,089,860	12
3	国机资本控股有限公司	15,179,113	12
4	中国北方工业公司	15,179,113	12
5	湖北鼎锋长江投资管理有限公司	15,179,113	12

序号	认购对象	认购股数（股）	限售期（月）
6	北京恒宇天泽投资管理有限公司	14,875,531	12
7	财通基金管理有限公司	13,418,331	12
8	兴证证券资产管理有限公司	11,550,000	12
9	招商财富资产管理有限公司	8,300,000	12
10	光大保德信基金管理有限公司	7,893,139	12
合计		137,093,465	—

（三）募集配套资金所形成限售股上市流通情况

截至本核查意见出具日，本次募集配套资金对应新增限售股尚未上市流通。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

2017年6月8日，公司2016年度股东大会审议通过了《公司2016年度资本公积金转增股本预案》，公司以2017年2月21日总股本1,359,635,642股为基数，向全体股东每10股转增10股，转增完成后公司总股本变更为2,719,271,284股。前述资本公积金转增股本方案已于2017年6月26日实施完毕。

该次资本公积金转增股份对本次拟解禁限售股影响如下表所示：

单位：股

序号	发行对象	转增前限售股数	转增后限售股数
1	深圳天风天成资产管理有限公司	19,429,265	38,858,530
2	北京东资远成投资中心（有限合伙）	16,089,860	32,179,720
3	国机资本控股有限公司	15,179,113	30,358,226
4	中国北方工业公司	15,179,113	30,358,226
5	湖北鼎锋长江投资管理有限公司	15,179,113	30,358,226
6	北京恒宇天泽投资管理有限公司	14,875,531	29,751,062
7	财通基金管理有限公司	13,418,331	26,836,662
8	兴证证券资产管理有限公司	11,550,000	23,100,000
9	招商财富资产管理有限公司	8,300,000	16,600,000
10	光大保德信基金管理有限公司	7,893,139	15,786,278
合计		137,093,465	274,186,930

三、本次限售股上市流通的有关承诺

本次拟解除股份限售的全部股东承诺其于本次交易取得的上市公司股份自相关股份发行结束之日起12个月内不得转让，之后按照中国证监会及上海证券

交易所的有关规定执行。

截至本核查意见出具日，承诺各方已经或正在正常履行上述承诺，未出现违反承诺的情形。

四、本次限售股上市流通情况

- 1、本次限售股上市流通数量为 274,186,930 股；
- 2、本次限售股上市流通日期为 2018 年 2 月 22 日（星期四）；
- 3、限售股上市流通明细清单：

单位：股

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
1	深圳天风天成资产管理有限公司	38,858,530	1.43%	38,858,530	0
2	北京东资远成投资中心（有限合伙）	32,179,720	1.18%	32,179,720	0
3	国机资本控股有限公司	30,358,226	1.12%	30,358,226	0
4	中国北方工业公司	30,358,226	1.12%	30,358,226	0
5	湖北鼎锋长江投资管理有限公司	30,358,226	1.12%	30,358,226	0
6	北京恒宇天泽投资管理有限公司	29,751,062	1.09%	29,751,062	0
7	财通基金管理有限公司	26,836,662	0.99%	26,836,662	0
8	兴证证券资产管理有限公司	23,100,000	0.85%	23,100,000	0
9	招商财富资产管理有限公司	16,600,000	0.61%	16,600,000	0
10	光大保德信基金管理有限公司	15,786,278	0.58%	15,786,278	0
合计		274,186,930	10.08%	274,186,930	0

五、本次解除限售股份上市流通前后股本变动结构表

单位：股

项目		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、国有法人持有股份	354,450,122	-60,716,452	293,733,670
	2、其他境内法人持有股份	225,675,546	-213,470,478	12,205,068
	有限售条件的流通股份合计	580,125,668	-274,186,930	305,938,738
无限售条件的流通股份	A 股	2,139,145,616	274,186,930	2,413,332,546
	无限售条件的流通股份合计	2,139,145,616*	274,186,930	2,413,332,546
股份总额		2,719,271,284	-	2,719,271,284

六、独立财务顾问的核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

（一）截至本核查意见出具日，本次拟解除股份限售的股东不存在违反其本次交易中所做出的承诺；

（二）本次有限售条件的流通股上市流通符合相关法律、法规以及上海证券交易所的相关规定；

（三）本次有限售条件的流通股解除限售数量、上市流通时间符合《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》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、部门规章和规范性文件的要求；

（四）截至本核查意见出具日，公司对本次有限售条件的流通股相关的信息披露真实、准确、完整；

（五）本独立财务顾问对公司本次限售股份解禁及上市流通无异议。

国泰君安证券股份有限公司

2018年2月7日