

# 广发证券股份有限公司关于歌尔声学股份有限公司

## 限售股份上市流通事项的保荐意见

广发证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为歌尔声学股份有限公司（以下简称“歌尔声学”或“公司”）持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关规定，经审慎尽职调查，就歌尔声学本次限售股份上市流通事项，发表如下保荐意见：

### 一、公司非公开发行股票情况及前期解除限售情况

#### 1、本次非公开发行股票相关情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1255号文核准，公司于2010年10月向西安国际信托有限公司、华商基金管理有限公司、张盛林、嘉实基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司等5家特定投资者非公开发行A股1,579.1275万股。本次非公开发行股票于2010年10月21日在深圳证券交易所中小企业板上市，限售期为12个月，即2010年10月21日—2011年10月20日。

2011年6月3日，根据公司2010年度股东大会决议，公司实施了2010年度权益分派方案：以公司总股本37,579.1275万股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金，同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计转增37,579.1275万股。上述5家特定对象本次转增后持有的限售股份增至3,158.255万股，公司总股本增至75,158.255万股。

#### 2、历次股份解除限售情况

2011年5月23日，公司首次公开发行前已发行股份全部解除限售，共计27,000万股，占公司股本总额的71.85%，限售股份可上市流通日为2011年5月23日。

### 二、相关股东履行股份限售承诺情况

根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》的规定，参与本次非公开发

行股份认购的 5 家特定投资者承诺其认购的本次非公开发行股票自 2010 年 10 月 21 日起 12 个月内不转让。

截止本意见出具日，本次解禁限售股份持有人不存在非经营性占用公司资金的情形，公司亦不存在为其提供担保的情况，上述承诺均得到了严格履行。

### 三、本次解除限售股份的可上市流通安排

- 1、本次限售股份可上市流通日为 2011 年 10 月 21 日；
- 2、本次可上市流通股份的总数为 3,158.255 万股，占公司总股本的 4.20%；
- 3、本次申请解除股份限售的股东为 5 家；
- 4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	名称	持有限售股份数	本次解除限售数
1	西安国际信托有限公司	3,200,000	3,200,000
2	华商基金管理有限公司	10,000,000	10,000,000
3	张盛林	3,800,000	3,800,000
4	嘉实基金管理有限公司	10,000,000	10,000,000
5	易方达基金管理有限公司	4,582,550	4,582,550
合计		31,582,550	31,582,550

注：张盛林所持股份中已冻结股份数量为 300 万股。

### 四、公司股份变动情况表

单位：股

股份类型	本次限售股份变动前	本次变动		本次变动后
		增加	减少	
总股份	751,582,550			751,582,550
一、无限售条件的流通股	513,180,000	31,582,550		544,762,550
二、有限售条件股份	238,402,550		31,582,550	206,820,000
1、国家持股				
2、国有法人持股				
3、境内非国有法人持股				
4、境内自然人持股	6,035,000		3,800,000	2,235,000
5、基金、产品及其他	27,782,550		27,782,550	
6、高管股份	204,585,000			204,585,000

### 五、保荐意见

经核查，本保荐机构认为：

1、公司本次解除限售股份数量、上市流通时间符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规章的要求；

2、公司本次解禁限售股份持有人西安国际信托有限公司、华商基金管理有限公司、张盛林、嘉实基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司严格履行了股份限售承诺；

3、公司本次解禁限售股份持有人不存在非经营性占用公司资金的情形，公司未为上述股东提供担保；

4、公司对上述内容的信息披露真实、准确、完整。本保荐机构同意公司本次解除限售股份上市流通。

（以下无正文）

（本页无正文，专用于《广发证券股份有限公司关于歌尔声学股份有限公司限售股份上市流通事项的保荐意见》之签字盖章）

保荐代表人签字：

詹先惠\_\_\_\_\_（签字）

李声祥\_\_\_\_\_（签字）

保荐机构：广发证券股份有限公司

2011年10月17日