

# 长城证券股份有限公司

## 关于联创电子科技股份有限公司

### 重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之

### 2017 年度持续督导意见

长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”或“独立财务顾问”）作为联创电子科技股份有限公司（原名“汉麻产业投资股份有限公司”、“汉麻产业”，以下简称“上市公司”、“公司”、“联创电子”）重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易重大资产重组（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等相关规定，出具 2017 年度持续督导意见书（以下简称“本意见书”）。

## 一、交易资产的交付和过户情况

### （一）本次交易方案概述

根据上市公司与交易对方江西联创电子有限公司（以下简称“江西联创电子”或“标的公司”）原股东金冠国际有限公司（以下简称“金冠国际”）、江西鑫盛投资有限公司（以下简称“江西鑫盛”）、福州豪驰信息技术有限公司（以下简称“福州豪驰”）、英孚国际投资有限公司（以下简称“英孚投资”）、北京泓创创业投资中心（有限合伙）（以下简称“北京泓创”）、天津硅谷天堂鸿盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“天津硅谷天堂鸿盛”）、南昌鑫峰实业集团有限公司（以下简称“鑫峰实业”）、江西省新兴产业投资基金（有限合伙）（以下简称“新兴产业投资”）、泉州海程投资有限公司（以下简称“泉州海程”）、上海硅谷天堂合众创业投资有限公司（以下简称“上海硅谷天堂合众”）、上海硅谷天堂阳光创业投资有限公司（以下简称“上海硅谷天堂阳光”）、北京硅谷天堂合众创业投资有限公司（以下简称“北京硅谷天堂合众”）、浙江天堂硅谷银泽股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“浙江天堂硅谷银泽”）、宁波金仑股权投资合伙企业（有

限合伙)(以下简称“宁波金仑”)、杭州长恒投资有限公司(以下简称“杭州长恒”)、苏州凯祥玻璃制品有限公司(以下简称“苏州凯祥”)、浙江信海创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“浙江信海创业”)、浙江浙商长海创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“浙江长海创业”)、成都硅谷天堂通威银科创业投资有限公司(以下简称“成都硅谷天堂通威”)、天津硅谷天堂鸿瑞股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“天津硅谷天堂鸿瑞”)、宁波东方智创投资有限公司(以下简称“宁波东方”)、嘉兴市兴和股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴兴和”)共二十二名交易对方(以下合称“利润承诺方”、“金冠国际等”)签订的《重组协议》及补充协议,公司本次重大资产置换、发行股份购买资产、募集配套资金的具体方案如下:

## 1、资产置换

汉麻产业以其截至评估基准日 2014 年 12 月 31 日经评估的全部资产、负债扣除截至该日公司 168.13 万元货币资金、募集资金专户余额 43.50 万元、8,600.00 万元银行结构性存款以及 8,427,026.89 元无形资产(46,769 平方米土地使用权)的剩余部分,即置出资产截至基准日的净资产评估值为 61,241.27 万元,经各方协商确定,置出资产的交易价格为 6.155 亿元。

截至评估基准日,置入资产联创电子 100%股份的评估值为 285,233.55 万元。经交易各方协商,本次交易置入资产作价为 28.5 亿元。

上述置出资产交易价格为 4.9 亿元的部分与联创电子的全体股东持有的以截至基准日 2014 年 12 月 31 日经评估的联创电子股权的等值金额部分进行置换(“置换资产”)。

## 2、发行股份购买资产

置入资产价格扣除置换资产价格后的差额 23.6 亿元(置入资产交易价格 28.5 亿元-置换资产价格 4.9 亿元),由汉麻产业向联创电子全体股东非公开发行股份购买。

汉麻产业发行股份的价格为定价基准日前 20 个交易日均价 90%,即 7.65 元/股。据此计算,公司向全体交易对方合计发行股份 308,496,721 股,股份对价合计 23.6 亿元。

交易对方以其所持标的资产作价认购上市公司非公开发行股份的具体情况

如下：

序号	认购人名称	所持标的公司股份比例	交易对价（元）	股份对价（元）	认购上市公司股份（股）
1	金冠国际	27.2424%	642,921,212.12	642,921,212.12	84,041,988
2	江西鑫盛	20.2223%	477,245,550.55	477,245,550.55	62,385,039
3	福州豪驰	9.0909%	214,545,454.55	214,545,454.55	28,045,157
4	英孚投资	4.7171%	111,324,146.42	111,324,146.42	14,552,176
5	北京泓创	3.9394%	92,969,696.97	92,969,696.97	12,152,901
6	天津硅谷天堂鸿盛	3.8961%	91,948,052.97	91,948,052.97	12,019,353
7	泉州海程	3.0303%	71,515,151.52	71,515,151.52	9,348,385
8	鑫峰实业	2.7273%	64,363,636.36	64,363,636.36	8,413,547
9	江西新兴	2.4242%	57,212,121.21	57,212,121.21	7,478,708
10	嘉兴兴和	2.3333%	55,066,666.67	55,066,666.67	7,198,257
11	上海硅谷天堂合众	2.1645%	51,082,250.06	51,082,250.06	6,677,418
12	上海硅谷天堂阳光	2.1645%	51,082,250.06	51,082,250.06	6,677,418
13	北京硅谷天堂	2.1645%	51,082,250.06	51,082,250.06	6,677,418
14	浙江天堂硅谷	2.1645%	51,082,250.06	51,082,250.06	6,677,418
15	宁波金仑	2.0212%	47,700,606.06	47,700,606.06	6,235,373
16	杭州长恒	2.0203%	47,679,151.52	47,679,151.52	6,232,568
17	苏州凯祥	1.5455%	36,472,727.27	36,472,727.27	4,767,676
18	浙江信海创投	1.5152%	35,757,575.76	35,757,575.76	4,674,192
19	浙江长海创投	1.5152%	35,757,575.76	35,757,575.76	4,674,192
20	成都硅谷天堂	1.0823%	25,541,128.61	25,541,128.61	3,338,709
21	天津硅谷天堂鸿瑞	1.0100%	23,836,000.00	23,836,000.00	3,115,816
22	宁波东方	1.0091%	23,814,545.45	23,814,545.45	3,113,012
	<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,360,000,000</b>	<b>2,360,000,000</b>	<b>308,496,721</b>

注：上述各认购人一致同意经计算所得的对价股份数为非整数股的，同意放弃余数部分所代表的本次发行的股份。

本次交易完成后，联创电子成为汉麻产业的全资子公司。联创电子拥有的盈利能力较强、发展前景广阔的光学镜头和触控显示业务将注入上市公司，上市公司的盈利能力将显著增强。

### 3、置出资产后续安排

置出资产扣除置换资产的剩余部分 1.255 亿元（置出资产交易价格 6.155 亿元-置换资产价格 4.9 亿元）将全部出售给江西鑫盛。

根据《重组协议》、《重组协议补充协议（一）》以及《资产转让及交割协议》的约定和江西鑫盛将购买上市公司置出资产扣除置换资产的剩余部分 1.255 亿元的安排，金冠国际、江西鑫盛等 22 家机构股东一致同意新设一家有限责任公司，

由金冠国际、江西鑫盛等 22 家机构将汉麻产业价值 4.9 亿元置换资产产权及江西鑫盛持有的汉麻产业价值 1.255 亿元资产产权，分别作价 4.9 亿元和 1.255 亿元注入新设的有限责任公司即置出资产承接公司。汉麻产业将置出资产注入置出资产承接公司后，即视为转让方已履行完毕置出资产交付义务。自交割日起，置出资产及其相关权利、义务和责任转移至置出资产承接公司。

#### **4、发行股份募集配套资金**

为提高本次重组绩效，增强重组完成后上市公司持续经营能力，汉麻产业计划向江西鑫盛、由西藏山南硅谷天堂昌吉投资管理有限公司（以下简称“昌吉投资”）担任管理人的硅谷天堂恒信财富 1 号专项资产管理计划和万年县吉融投资管理中心（有限合伙）（以下简称“吉融投资”）非公开发行股份募集资金共计 2 亿元，用于联创电子年产 6,000 万颗高像素手机镜头产业化项目。本次非公开发行股份募集配套资金的认购价格为汉麻产业定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 7.65 元/股。根据募集配套资金的金额及上述发行价格计算，汉麻产业募集配套资金所发行的股份数量不超过 26,143,790 股。

## **（二）交易资产的交割和过户情况**

### **1、置入资产过户情况**

2015 年 11 月 5 日，江西省商务厅出具《关于同意江西联创电子股份有限公司股权转让等事项的批复》，同意联创电子全体股东将其持有的联创电子 100% 股份转让给汉麻产业；同意联创电子的组织形式由股份有限公司变更为有限公司，公司名称变更为江西联创电子有限公司。

2015 年 11 月 13 日，江西省工商行政管理局核准了联创电子的股东变更，并签发了新的《企业法人营业执照》，本次交易的标的资产联创电子 100% 股权已过户至汉麻产业名下，相关工商变更登记手续已办理完毕，本次变更后，汉麻产业为联创电子的唯一股东，联创电子成为汉麻产业的全资子公司。

2015 年 12 月 11 日，宁波商务委员会出具了甬商务资管函【2015】172 号《关于同意汉麻产业投资股份有限公司变更设立为外商投资股份有限公司的批复》，此后，公司领取了新核发的外商投资批准证书，企业类型为外商投资股份制（外资比例小于 25%）。

经核查，独立财务顾问认为，本次汉麻产业通过发行股份的方式向交易对方购买其持有的联创电子 100% 股权已全部过户至汉麻产业名下，工商变更登记已经办理完毕，汉麻产业直接持有联创电子 100% 股权。

## 2、发行股份购买资产及募集配套资金的验资情况

2015 年 11 月 20 日，大华会计师出具了大华验字【2015】001111 号《验资报告》，经其审验认为：截至 2015 年 11 月 13 日止，汉麻产业本次向金冠国际有限公司等 22 家特定对象发行股票数量为 308,496,721 股，每股发行价格 7.65 元，累计募集股款人民币 2,360,000,000 元，认购资金折股数不足一股的余额计入汉麻产业资本公积。其中计入股本金额为人民币 308,496,721 元，溢价部分计入汉麻产业资本公积。

2015 年 11 月 26 日，大华会计师出具了大华验字【2015】001170 号《验资报告》。根据该报告，汉麻产业共募集股款人民币 200,000,000 元，扣除与发行有关的费用人民币 22,600,000 元，实际可使用募集资金净额为人民币 177,400,000 元。其中，计入汉麻产业公司“股本”人民币 26,143,790 元，计入“资本公积—股本溢价”人民币 151,256,210 元。

## 3、新增股份登记事项的办理情况

本次发行新增股份 334,640,511 股已于 2015 年 12 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记申请手续。本次新增股份合计 334,640,511 股，上市日期为 2015 年 12 月 11 日，已分别登记至金冠国际、江西鑫盛和英孚投资等交易对方名下。

## 4、本次重组涉及的资产出售的实施情况

根据本次重组方案，置出资产扣除置换资产的剩余部分 1.255 亿元（置出资产交易价格 6.155 亿元-置换资产价格 4.9 亿元）将全部出售给江西鑫盛。

2015 年 12 月 29 日，江西鑫盛向汉麻产业支付现金 1.255 亿元用于购买置出资产 6.155 亿扣除置换资产 4.9 亿元的剩余部分 1.255 亿元。

## 5、置出资产的交割情况

2015 年 12 月 30 日，汉麻产业（以下或简称“转让方”）和金冠国际、江西鑫盛等 22 家机构股东（以下合称“受让方”）共同签署了《资产转让及交割协议》，

根据协议约定,转让方应向受让方进行转让和交割的置出资产价值为 6.155 亿元,包括汉麻产业截至 2014 年 12 月 31 日经审计、评估确认的全部经营性资产和负债。不列入置出资产为: 168.13 万元货币资金、募集资金专户余额 43.50 万元、8,600 万元银行结构性存款以及 8,427,026.89 元无形资产(46,769 平方米土地使用权)。

各受让方将汉麻产业价值 4.9 亿元资产产权及江西鑫盛持有的汉麻产业价值 1.255 亿元资产产权,分别作价 4.9 亿元和 1.255 亿元注入新设的有限责任公司即置出资产承接公司宁波汉麻生物科技有限公司。转让方将置出资产注入置出资产承接公司后,即视为转让方已履行完毕置出资产交付义务。自交割日起,置出资产及其相关权利、义务和责任转移至置出资产承接公司。自受让方成为汉麻产业股东后,如置出资产中仍存在尚未完成的资产(含资质)交割或变更,受让方同意汉麻产业配合置出资产承接公司完成相关手续的办理。

置出资产包含的所有债权、债务均转由置出资产承接公司享有或承担。汉麻产业现有员工的劳动和社保关系转移工作,与置出资产相关的所有员工(包括所有相关的高级管理人员及普通员工)由置出资产承接公司负责接收安置。

## 6、相关债权债务处理

本次变更完成后,汉麻产业持有联创电子 100% 股权,联创电子成为汉麻产业的全资子公司,联创电子的债权债务均由汉麻产业依法独立享有和承担。因此,本次交易过程中标的资产置入过程不涉及债权债务的转移问题。

根据《发行股份购买资产协议》,置出资产包含的所有债权、债务均转由置出资产承接公司享有或承担。如任何未向上市公司出具债务转移同意函的债权人在交割日后向上市公司主张权利的,上市公司应在收到前述权利主张通知后 3 个工作日内向债权人和置出资产承接公司发出书面通知,将相关权利义务交由置出资产承接公司负责处理,由置出资产承接公司直接向债权人偿还债务;如前述债权人不同意其债权移交置出资产承接公司处理,则上市公司将在 3 个工作日内书面通知置出资产承接公司参与协同处理,在置出资产承接公司将相应款项支付给上市公司后,由上市公司向债权人清偿。

## (三) 独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问认为：本次重大资产重组置入资产及置出资产过户手续已办理完毕，上市公司已经合法有效地取得置入资产，并已完成新增股份登记手续。

## 二、交易各方当事人承诺的履行情况

### （一）标的资产自定价基准日至交割日期间的损益归属

根据《重组协议》，置出资产及置入资产均应于交割基准日进行审计，以明确相关资产损益的享有或承担。标的公司股份完成交割后，由汉麻产业聘任具有证券业务资格的会计师事务所对标的公司进行审计并出具专项审计报告，确定自审计评估基准日至交割基准日之间（以下简称“过渡期间”）标的公司产生的损益（若交割日为当月15日（含15日）之前，则过渡期间损益审计基准日为上月月末；若交割日为当月15日之后，则过渡期间损益审计基准日为当月月末）。

置出资产的过渡期间损益均由联创电子全体股东享有或承担；置入资产的过渡期间损益均由汉麻产业享有或承担。

标的公司审计评估基准日之前的未分配利润归属于联创电子全体股东，自交割日后，上述未分配利润所有权归属于汉麻产业。标的公司过渡期内不得向联创电子全体股东分配上述未分配利润。审计评估基准日之前标的公司已宣告派发的股利应在交割日之前分配完毕。

本次发行股份购买资产完成后，发行前汉麻产业滚存的未分配利润将由本次交易完成后新老股东按照发行后的持股比例共享。

经核查，独立财务顾问认为：过渡期间，承诺方未违反相关承诺。

### （二）交易对方关于股票锁定期的承诺

本次发行股份的锁定期安排为：

#### 1、发行股份购买资产

根据上市公司与金冠国际、江西鑫盛等22名机构股东签署的《重组协议》和交易对方出具的股份锁定承诺函，金冠国际、江西鑫盛等22名机构股东本次认购的上市公司股份的锁定情况具体如下：

（1）金冠国际与江西鑫盛同意并承诺，汉麻产业向其发行的股份自相关股

份登记至其名下之日起三十六（36）个月内不上市交易或转让，按照《利润补偿协议》进行回购的股份除外。如汉麻产业在业绩承诺期内实施转增或送股分配，则金冠国际与江西鑫盛因此获得的新增股份亦同样遵守上述限售期约定。

汉麻产业向金冠国际与江西鑫盛发行的股票将在深交所上市，限售期届满后，前一年度的《专项审计报告》、《资产整体减值测试审核报告》出具后，汉麻产业向金冠国际与江西鑫盛发行的股票可以解禁，并将依据中国证监会和深交所的规定在深交所交易。

（2）福州豪驰、英孚投资、北京泓创、天津硅谷天堂鸿盛、鑫峰实业、新兴产业投资、泉州海程、上海硅谷天堂合众、上海硅谷天堂阳光、北京硅谷天堂合众、浙江天堂硅谷银泽、宁波金仑、杭州长恒、苏州凯祥、浙江信海创业、浙江浙商长海、成都硅谷天堂通威、天津硅谷天堂鸿瑞、宁波东方等19家机构股东同意并承诺，汉麻产业向其发行的股份登记自相关股份登记至其名下之日起十二（12）个月内不上市交易或转让（若政府主管部门另有要求，英孚投资、福州豪驰等20家机构股东同意按照政府主管部门的要求延长限售期），按照《利润补偿协议》进行回购的股份除外。如汉麻产业在业绩承诺期内实施转增或送股分配，则前述英孚投资、福州豪驰等20家机构股东因此获得的新增股份亦同样遵守上述限售期约定。

汉麻产业向前述英孚投资、福州豪驰等20家机构股东发行的股票将在深交所上市，限售期届满后，前一年度的《专项审计报告》出具后，汉麻产业向前述英孚投资、福州豪驰等20家机构股东发行的股票可以解禁，并将依据中国证监会和深交所的规定在深交所交易。

根据商务部《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》第五条关于外国投资者取得上市公司股份后限售期之规定和英孚投资出具的《持续持股承诺函》，英孚投资追加承诺：关于汉麻产业向英孚投资发行股份的锁定期，在原先承诺的自相关股份登记至其名下之日起十二（12）个月内不上市交易或转让的基础上，追加二十四（24）个月，即调整后汉麻产业向英孚投资发行股份的锁定期为自相关股份登记至其名下之日起三十六（36）个月内不上市交易或转让，但是，按照《利润补偿协议》进行回购的股份除外。如汉麻产业在业绩承诺期内实施转增或送股分配，则英孚投资因此获得的新增股份亦同样遵守上述限售期约定。



汉麻产业向英孚投资发行的股票将在深交所上市，限售期届满后，汉麻产业向英孚投资发行的股票可以解禁，并将依据中国证监会和深交所的规定在深交所交易。

(3) 嘉兴兴和同意并承诺，若其取得本次重大资产重组发行的股份时，用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不进行转让，按照《利润补偿协议》进行回购的股份除外。如汉麻产业在业绩承诺期内实施转增或送股分配，则嘉兴兴和因此获得的新增股份亦同样遵守上述限售期约定。汉麻产业向嘉兴兴和发行的股票将在深交所上市，限售期届满后，前一年度的《专项审计报告》出具后，汉麻产业向嘉兴兴和发行的股票可以解禁，并将依据中国证监会和深交所的规定在深交所交易。

嘉兴兴和同意并承诺，若其取得本次重大资产重组发行的股份时，用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间已满十二（12）个月的，自股份发行结束之日起十二（12）个月内不进行转让，按照《利润补偿协议》进行回购的股份除外。如汉麻产业在业绩承诺期内实施转增或送股分配，则嘉兴兴和因此获得的新增股份亦同样遵守上述限售期约定。汉麻产业向嘉兴兴和发行的股票将在深交所上市，限售期届满后，前一年度的《专项审计报告》出具后，汉麻产业向嘉兴兴和发行的股票可以解禁，并将依据中国证监会和深交所的规定在深交所交易。

(4) 本次交易完成后6个月内，若上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，联创电子全体股东承诺持有上市公司股票的锁定期自动延长6个月。

## **2、发行股份募集配套资金**

募集配套资金对象江西鑫盛、由昌吉投资担任管理人的硅谷天堂恒信财富 1 号专项资产管理计划和吉融投资承诺，在本次非公发行中认购的汉麻产业股份，自该股份上市之日起 36 个月内将不以任何方式转让。

经核查，独立财务顾问认为：截止本意见书出具之日，承诺方未违反相关承诺。

## **（三）交易对方关于利润补偿的承诺**

2015年5月20日，汉麻产业与江西联创电子全体股东金冠国际、江西鑫盛等22家机构签署了《汉麻产业投资股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产之利润补偿协议》（以下简称“《利润补偿协议》”）。

协议约定，本次置入资产按照收益法评估作价，为保证本次重大资产重组的置入资产盈利切实可靠，切实保障上市公司及广大股东的利益，江西联创电子全体股东承诺标的公司2015年、2016年、2017年实现的净利润（指扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润，不含募集配套资金收益，以下同）分别不低于1.9亿元、2.5亿元、3.2亿元（“业绩承诺净利润”）。

经核查，独立财务顾问认为：2017年度标的资产实现的扣除非经常性损益后的净利润低于业绩承诺水平，完成比例达到95.38%，未出现标的资产实现的净利润未达到承诺利润的80%的情形。金冠国际、江西鑫盛两家股东应严格按《利润补偿协议》中约定的补偿条款及公式对上市公司进行股份补偿。联创电子应在年度报告披露后两个月内就股份回购事宜召开股东大会。自股东大会审议通过股份回购议案之日起1个月内，上市公司以总价人民币1.00元的价格向应承担补偿责任的各标的公司全体股东回购相应数量的股份，并予以注销。

#### （四）交易对方关于避免同业竞争的承诺

为避免与联创电子的业务存在任何实际或潜在的同业竞争，江西鑫盛、金冠国际、陈伟、韩盛龙出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本公司/本人及本公司/本人控制或影响的公司或者企业（联创电子及其下属控股子公司除外）目前并没有以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）直接或间接地参与或从事与汉麻产业及其下属子公司（包括联创电子及其下属子公司）的主营业务存在竞争或可能构成竞争的业务。

2、在本公司/本人直接或间接持有汉麻产业股份的任何时间内，本公司/本人及本公司/本人控制或影响的公司或者企业将不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）直接或间接地参与或从事与汉麻产业及其下属子公司（包括联创电子及其下属子公司）的主营业务存在竞争或可能构成竞争的业务。

3、本公司/本人不会利用从联创电子及其下属子公司了解或知悉的信息协助第三方从事或参与联创电子及其下属子公司从事的业务存在实质性竞争或潜在

竞争的任何经营活动。

4、如果本公司/本人及本公司/本人控制或影响的企业违反上述声明、保证与承诺，并造成汉麻产业或汉麻产业下属子公司（包括联创电子及其下属子公司）权益受到损害的，本公司/本人同意赔偿汉麻产业及其下属子公司相应损失。

5、本声明、承诺与保证可被视为本公司/本人对汉麻产业及汉麻产业的其他股东共同和分别作出的声明、承诺和保证。”

经核查，独立财务顾问认为：截止本意见书出具之日，承诺方未违反相关承诺。

## （五）交易对方关于规范和减少关联交易的承诺

为了减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的利益，江西鑫盛和金冠国际，陈伟和韩盛龙承诺：

“1、本公司/本人及本公司/本人实际控制的企业将尽量避免和减少与汉麻产业及其下属子公司之间的关联交易，对于汉麻产业及其下属子公司能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由汉麻产业及其下属子公司与独立第三方进行。本公司/本人及本公司/本人实际控制的企业将严格避免向汉麻产业及其下属子公司拆借、占用汉麻产业及其下属子公司资金或采取由汉麻产业及其下属子公司代垫款、代偿债务等方式侵占上市公司资金。

2、对于本公司/本人及本公司/本人实际控制的企业与汉麻产业及其下属子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，按平等、自愿、等价、有偿的市场化原则执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。

3、本公司/本人及本公司/本人实际控制的企业与汉麻产业及其下属子公司之间的关联交易将严格遵守汉麻产业公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序。在汉麻产业权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。

4、本公司/本人承诺不利用汉麻产业控股股东/实际控制人地位，损害汉麻产业、联创电子及其子公司以及其他股东的合法权益。

5、本公司/本人保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使汉麻产业及其下属子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致汉麻产业或其下属子公司损失或利用关联交易侵占汉麻产业或其下属子公司利益的，汉麻产业及其下属子公司的损失由本公司/本人负责承担。”

经核查，独立财务顾问认为：截止本意见书出具之日，承诺方未违反相关承诺。

## **（六）交易对方关于保证上市公司独立性的承诺**

为了保证本次交易完成后上市公司的独立性，联创电子股东金冠国际、江西鑫盛，以及实际控制人陈伟、韩盛龙作出如下承诺：

### **“（一）关于保证汉麻产业人员独立**

1、保证汉麻产业的高级管理人员不在本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本人控制的其他企业领薪；保证汉麻产业的财务人员不在本人控制的其他企业中兼职、领薪。

2、保证汉麻产业拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本人控制的其他企业。

### **（二）关于保证汉麻产业财务独立**

1、保证汉麻产业建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。

2、保证汉麻产业独立在银行开户，不与本人与本人控制的其他企业共用一个银行账户。

3、保证汉麻产业依法独立纳税。

4、保证汉麻产业能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。

5、保证汉麻产业的财务人员不在本人控制的其他企业双重任职。

### **（三）关于汉麻产业机构独立**

保证汉麻产业依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本人与本人控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。

### **（四）关于汉麻产业资产独立**

1、保证汉麻产业具有完整的经营性资产。

2、保证不违规占用汉麻产业的资金、资产及其他资源。

#### （五）关于汉麻产业业务独立

保证汉麻产业拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力；尽量减少本人及本人控制的其他企业与汉麻产业的关联交易；若有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、汉麻产业公司章程等规定，履行必要的法定程序。”

经核查，本独立财务顾问认为：截止本意见书出具之日，上述承诺方均未违反相关承诺。

### 三、已公告的利润承诺实现情况

根据上市公司与交易对方签署的《利润补偿协议》，本次置入资产按照收益法评估作价，为保证本次重大资产重组的置入资产盈利切实可靠，切实保障上市公司及广大股东的利益，江西联创电子全体股东承诺标的公司 2015 年、2016 年、2017 年实现的净利润（指扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润，不含募集配套资金收益，以下同）分别不低于 1.9 亿元、2.5 亿元、3.2 亿元（“业绩承诺净利润”）。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 4 月 20 日出具的《联创电子科技股份有限公司重大资产重组业绩承诺实现情况说明的审核报告》（大华核字[2018]001937 号），标的资产 2017 年度净利润（指扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润，不含募集配套资金收益）为 30,522.51 万元，承诺利润实现率为 95.38%。

经核查，独立财务顾问认为，2017 年度标的资产实际利润完成情况符合《上市公司重大资产重组管理办法》的要求，完成比例达到 95.38%，未出现标的资产实现的净利润未达到承诺利润的 80% 的情形。鉴于 2017 年度标的资产未能完成业绩承诺，本独立财务顾问将持续关注江西联创电子后续经营情况及金冠国际、江西鑫盛两家江西联创电子原股东按照相关规定和程序履行《利润补偿协议》的具体进展。

### 四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

2015 年度，公司顺利完成重大资产重组，通过资产置换及发行股份购买资

产的方式实现上市公司主营业务的转型，改善了公司的经营状况，增强了公司的持续盈利能力和发展潜力。

2017年，公司实现营业收入502,873.37万元，比上年增长了73.16%，实现归属于母公司股东的净利润28,369.80万元，比上年增长了34.79%。

触控显示业务方面，公司实现营业收入139,160.80万元，同比增长28.90%。公司继续深化与京东方的战略合作，2016年12月28日，公司计划总投资9.8亿元设立的重庆两江联创电子有限公司暨新建年产8000万片新型触控显示一体化产品产业化项目破土动工。该项目的投产，将全方位适应客户的新要求、新趋势，进一步深化了双方的战略合作伙伴关系。通过该项目的实施，进一步提升移动通讯配套关键零部件产业的竞争力，满足移动通讯、消费电子、汽车电子等行业对项目产品持续增长的需求，同时充分利用京东方的TFT-LCD、OLED等资源，借助公司触控显示产业的优势，强强联合，优势互补，建成重庆乃至西南地区新型触控显示一体化产品的研发生产基地；进一步完善产业链，提升重庆联创触控显示产业的规模和竞争优势。

光学元件方面，公司实现营业收入65,084.96万元，同比增长34.21%。公司在已形成的超精密光学元件技术和工艺的基础上，充分发挥研发、制造优势，加大资本投入，进一步扩大规模，拓展产品应用领域，重点加强在手机、车载、运动相机、无人机、VR/AR和安防监控等领域的应用，在美国G公司全球发布的运动相机和无人机新产品中，搭载的均是公司生产的高清广角镜头，进一步巩固和奠定了公司运动相机镜头的全球领导者地位；公司通过了美国特斯拉车载镜头的认证。韩国三星外挂手机镜头的配套出货，欧美顶级VR/AR用户镜头、镜片的采用，均不断拓展了公司光学镜头的应用领域。此外，公司通过对深圳卓锐通的并购及手机摄像模组生产线的改造建设，为手机镜头及模组产业化的全面布局、顺利推进、上规模出效益提供了全新引擎，光学8号厂房和光学研究院的规范建设为产业持续、快速发展增添了较大的后劲。

公司募集资金投入的年产6000万颗高像素手机镜头产业化项目已经建成并投产，形成了月产500万颗5M、8M手机镜头的生产能力，实现了5M、8M镜头的批量出货，13M镜头已研发完成。募集资金使用严格按照相关法规要求进行专款、专户、专用的管理。

根据公司的发展战略，公司发起设立了总认缴总额为 5 亿元的江西省集成电路产业基金，通过产业基金投资 1 亿元并购韩国美法思株式会社，并成为其第一大股东，占其 15.43% 的股份。通过产业基金与韩国美法思株式会社在南昌合资设立了江西联智集成电路有限公司，顺利承接了韩国集成电路模拟芯片产业的转移，延伸了产业链，布局和培育了公司新的产业板块和未来新的增长极，填补了江西省集成电路产业的空白。2017 年，公司继续积极探索集成电路芯片在移动智能终端、智能汽车和智能家居等领域的应用，实现营业收入 90,713.01 万元，同比增长 24.62%。

公司与宁波闻达智能科技共同出资组建宁波联创电子，投资总额 2 亿元，公司占 90% 的出资比例，用于建设年产 200 万件智能可穿戴和智能终端产业化项目。该项目达产后，将形成年产 200 万件智能可穿戴和智能终端的能力。

经核查，独立财务顾问认为：上市公司各项业务发展良好，盈利能力较强，虽然未能完成了本次重组的利润承诺，但未来发展前景仍然可期。独立财务顾问及主办人仍将继续积极履行持续督导职责，督导上市公司及相关方严格履行相关规定和程序，使企业保持良好运行的状态，保护股东尤其是中小股东的利益。

## 五、公司治理结构与运行情况

目前，公司已建立健全了符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”的公司治理结构，分别行使权利机构、决策机构、监督机构和执行机构的职责，各机构在日常的运行中权责明确、相互协调、相互制衡，确保了公司的规范运作和科学决策，保证了股东大会决议和董事会决议的顺利执行。董事会设立了董事会专门委员会，以专门机构加强内部控制环境建设。公司审计委员会下设内部审计部门，负责执行公司内部控制的监督和检查，依照国家法律法规政策以及相关规定，独立行使审计监督职权。

公司制定了详细的内部管理与控制制度，涵盖了财务管理、生产管理、资源采购、产品销售、对外投资、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有

章可循，形成了规范的管理体系。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司已经根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，在所有重大方面均建立并运行了较为有效的内部控制和管理制度，形成了一套较为完善、有效、合规的内部控制体系和公司治理结构，在保证公司正常有序经营、保护资产安全完整、保证会计信息真实准确等方面发挥了重要作用，为公司的可持续发展提供了有力的保障。

## **六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项**

经核查，本独立财务顾问认为：本次资产重组交易实际实施方案与公布的重组方案不存在差异。



