

股票代码：002472

股票简称：双环传动

广发证券股份有限公司
关于
浙江双环传动机械股份有限公司
非公开发行股票
之
发行过程和认购对象合规性的报告

保荐人(主承销商):



(广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房))

二〇一五年十二月

广发证券股份有限公司关于
浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票
之发行过程和认购对象合规性的报告

中国证券监督管理委员会：

经贵会证监许可【2015】2825 号文核准，由广发证券股份有限公司（以下简称“保荐人”、“主承销商”或“广发证券”）担任保荐人（主承销商）的浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称“双环传动”或“发行人”、“公司”）非公开发行 A 股股票发行工作（以下简称“本次发行”）目前已经完成，现将本次发行过程和认购对象合规性的有关情况向贵会汇报如下。

一、发行人本次发行的整体情况

1、双环传动本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，发行数量 **50,000,000** 股，占发行后总股本的比例为 14.78%。

2、发行对象：本次非公开发行的发行对象为符合中国证券监督管理委员会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的特定对象。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象，信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

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不得通过直接或间接形式参与本次发行认购。

经过对投资者的认购价格和金额进行簿记建档并经贵会同意后，本次非公开发行股票的对象确定为以下 8 家投资者：

序号	投资者全称	获配数量 (股)	锁定期限 (月)
1	第一创业证券股份有限公司	5,083,333	12
2	重庆机电控股集团信博投资管理有限公司	5,000,000	12
3	苏伟强	6,041,666	12
4	财通基金管理有限公司	7,333,333	12
5	中信证券股份有限公司	5,000,000	12
6	招商财富资产管理有限公司	12,500,000	12
7	珠海星程资本管理有限公司	7,500,000	12
8	中信建投基金管理有限公司	1,541,668	12
合计		50,000,000	-

3、发行价格：最终发行价格由发行人与保荐人（主承销商）根据市场化询价情况遵循价格优先的原则协商确定为 24.00 元/股，符合股东大会决议及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）相关规定。

4、锁定期：投资者获配的股票自本次新增股票上市之日起锁定十二个月。投资者参与本次发行，视为认可并承诺“获配后在锁定期内，委托人或合伙人不得转让其持有的产品份额或退出合伙”。

二、本次发行所履行的相关程序及过程

（一）本次非公开发行履行的内部决策过程

1、第三届董事会第十八次会议

公司于 2015 年 5 月 6 日召开了第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》等本次非公开发行相关议案，并于 2015 年 5 月 8 日进行了公告。

2、2015 年第二次临时股东大会

公司于 2015 年 5 月 25 日召开了 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》等本次非公开发行相关议案，并于 2015 年 5 月 26 日进行了公告。

（二）本次非公开发行监管部门核准过程

本次发行申请文件于 2015 年 11 月 4 日经中国证监会发行审核委员会审核通过，并于 2015 年 12 月 8 日收到中国证监会核准批文（证监许可[2015]2825 号）。

三、本次发行过程及发行对象具体情况

（一）本次发行价格、发行数量及募集资金总额

1、发行数量

本次非公开发行股票的发行数量为不超过 **64,759,800 股**，由发行人根据实际认购情况与保荐人（主承销商）协商确定最终发行数量为 **50,000,000 股**。

2、发行价格

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第三届董事会第十八次会议决议公告日（2015 年 5 月 8 日）。

本次非公开发行股票的价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 90%，即 18.65 元/股。本次非公开发行股票的最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由公司董事会根据股东大会的授权与本次发行的保荐人（主承销商）根据竞价结果协商确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、转增股本、配股等除权除息事项的，本次发行底价将进行相应调整。

公司于 2015 年 4 月 7 日召开第三届董事会第十六次会议，并于 2015 年 4 月 29 日召开 2014 年年度股东大会，审议通过了 2014 年度利润分配方案：以未来实施分配方案时股权登记日在册的全体股东（扣除公司已经回购股份后的最新股本总额）每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为：2015 年 5 月 20 日，除权除息日为：2015 年 5 月 21 日。公司于 2015 年 5 月 13 日发布《浙江双环传动机械股份有限公司 2014

年年度权益分派实施公告》。鉴于公司 2014 年度权益分派方案已实施完毕，本次发行底价调整为 18.53 元/股，即发行价格不低于 **18.53 元/股**。

2015 年 8 月 26 日，发行人发布了 2015 年半年度报告，2015 年 10 月 27 日，发行人发布了 2015 年第三季度报告，均未涉及利润分配及资本公积金转增股本预案，不会导致本次发行底价的调整。

每一发行对象由高到低最多可申报 3 档价格，申报价格最小变动单位为 0.01 元/股，各档申报价格互相独立，申报价格不得低于本次发行底价 18.53 元/股。

发行人和主承销商根据发行对象申购报价的情况，按照价格优先、申购金额优先、时间优先的原则合理确定发行价格。

最终发行价格由发行人与保荐人（主承销商）根据市场化询价情况遵循价格优先的原则协商确定为 **24.00 元/股**，符合股东大会决议及中国证监会相关规定。

3、募集资金用途及募集资金总额

公司本次非公开发行募集资金总额不超过120,000万元，扣除发行费用后将全部投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额
1	工业机器人 RV 减速器产业化项目	36,528.00	30,000.00
2	轨道交通齿轮产业化项目	20,621.00	19,000.00
3	新能源汽车传动齿轮产业化项目	16,570.00	16,000.00
4	自动变速器齿轮产业化项目	26,169.00	25,000.00
5	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合 计		129,888.00	120,000.00

本次非公开发行实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，不足部分由公司自筹解决。

如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有

关主管部门备案文件为准)范围内,公司董事会可以根据股东大会的授权,按照项目的实际需求对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

根据《上市公司非公开发行股票实施细则》等法规的要求对特定投资者的认购价格和金额进行簿记建档统计后,发行人和广发证券最终确定本次发行股票的发行价格为人民币 **24.00 元/股**,本次发行的股票数量为 **50,000,000 股**,本次发行的对象为 8 家特定投资者,本次发行总募集资金量为人民币 **1,200,000,000 元**。扣除承销费用及保荐费用 **18,000,000 元**后的募集资金为 **1,182,000,000 元**,该笔资金已于 2015 年 12 月 23 日汇入发行人的募集资金专项账户。

(二) 本次发行的认购情况

1、关于《认购邀请书》的发出

发行人与广发证券按照《上市公司非公开发行股票实施细则》,编制了《浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》(以下简称“《认购邀请书》”)及其附件《申购报价单》。该《认购邀请书》明确规定了发行对象与条件、认购时间安排、发行价格、发行对象及分配股数的确定程序和规则、特别提示等事项。

广发证券于 2015 年 12 月 11 日向与发行人共同确定的发行对象范围内的投资者发出了《认购邀请书》及其附件《申购报价单》,邀请其参与本次认购。投资者名单包括截止 2015 年 11 月 30 日公司前 20 名股东、20 家证券投资基金管理公司、10 家证券公司、5 家保险机构投资者、以及向双环传动或主承销商表达过认购意向的投资者 103 家,没有超出《浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票认购邀请书拟发送对象名单》的范围,符合非公开发行股票的相关规定。

本次发行认购邀请书发送对象为以下五类投资者:

1) 截至 2015 年 11 月 30 日发行人前 20 名股东

序号	股东名称
1	吴长鸿
2	叶善群
3	玉环县亚兴投资有限公司
4	李绍光
5	蒋亦卿

6	陈菊花
7	陈剑峰
8	叶继明
9	吕圣初
10	李瑜
11	宏源证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户
12	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户
13	中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连
14	黄善玉
15	陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·祥瑞5号结构化证券投资集合资金信托计划
16	招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户
17	华融国际信托有限责任公司—华融·盛世景新策略1号证券投资集合资金信托计划
18	许军旭
19	汪小源
20	东方证券股份有限公司

2) 20家证券投资基金管理公司

序号	基金机构询价名单	序号	基金机构询价名单
1	泰达宏利基金管理有限公司	11	民生加银基金管理有限公司
2	华安基金管理有限公司	12	九泰基金管理有限公司
3	南方基金管理有限公司	13	招商基金管理有限公司
4	鹏华基金管理有限公司	14	工银瑞信基金管理有限公司
5	兴业全球基金管理有限公司	15	方正富邦基金管理有限公司
6	光大保德信基金管理有限公司	16	华夏基金管理有限公司
7	国投瑞银基金管理有限公司	17	景顺长城基金管理有限公司
8	融通基金管理有限公司	18	宝盈基金管理有限公司
9	大成基金管理有限公司	19	嘉实基金管理有限公司
10	泓德基金管理有限公司	20	信达澳银基金管理有限公司

3) 10家证券公司

序号	证券公司询价名单	序号	证券公司询价名单
1	海通证券股份有限公司	6	平安证券有限责任公司
2	中国银河证券股份有限公司	7	国泰君安证券股份有限公司
3	国信证券股份有限公司	8	光大证券股份有限公司
4	东北证券股份有限公司	9	国联证券股份有限公司
5	安信证券股份有限公司	10	长江证券股份有限公司

4) 5 家保险机构投资者

序号	保险询价对象单位名称	序号	保险询价对象单位名称
1	泰康资产管理有限责任公司	4	平安资产管理有限责任公司
2	天安财产保险有限公司	5	太平洋资产管理有限责任公司
3	华夏人寿保险股份有限公司		

5) 发行人董事会决议公告后表达认购意向的投资者

序号	表达认购意向的投资者名单	序号	表达认购意向的投资者名单
1	王敏	53	赖宗阳
2	郑海若	54	招商财富资产管理有限公司
3	国华人寿保险股份有限公司	55	金鹰基金管理有限公司
4	东海证券股份有限公司	56	博时资本管理有限公司
5	上海阿杏投资管理有限公司	57	杭州金投产业基金管理有限公司
6	安徽国元信托有限责任公司	58	山东省国有资产投资控股有限公司
7	锦绣中和（北京）资本管理有限公司	59	湘财证券股份有限公司
8	浙江天堂硅谷众实股权投资合伙企业（有限合伙）	60	苏伟强
9	北京方富创业投资中心（有限合伙）	61	广州市玄元投资管理有限公司
10	浙商控股集团上海资产管理有限公司	62	中植产业投资有限公司
11	申万菱信（上海）资产管理有限公司	63	上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）
12	申万菱信基金管理有限公司	64	深圳市经证投资基金管理有限公司
13	上海电科诚鼎智能产业投资合伙企业（有限合伙）	65	上海博道投资管理有限公司
14	深圳市前海恒兆亿基金管理有限公司	66	重庆机电控股集团信博投资管理有限公司
15	兴证证券资产管理有限公司	67	浙江天堂硅谷乐通股权投资合伙企业（有限合伙）
16	钟革	68	任蕾桦
17	第一创业证券股份有限公司	69	深圳前海新富资本管理集团有限公司
18	平安大华基金管理有限公司	70	华泰资产管理有限公司
19	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	71	兵工财务有限责任公司
20	浙江野风资产管理有限公司	72	中国银河投资管理有限公司
21	民生通惠资产管理有限公司	73	财通基金管理有限公司
22	上海通晟资产管理有限公司	74	创金合信基金管理有限公司
23	上海安益投资有限公司	75	中信证券股份有限公司
24	上海茗盛股权投资基金管理有限公司	76	深圳嘉石大岩资本管理有限公司
25	宁波市星通投资管理有限公司	77	舟山天堂硅谷亨通股权投资合伙企业（有限合伙）
26	重庆象福商贸有限公司	78	上银瑞金资本管理有限公司
27	华宝信托有限责任公司	79	中广核财务有限责任公司

28	和君沅盈资产管理有限公司	80	上银基金管理有限公司
29	广州证券股份有限公司	81	华安未来资产管理（上海）有限公司
30	广证领秀投资有限公司	82	天弘基金管理有限公司
31	深圳富信富时资产管理有限公司	83	深圳市前海瑞穗资本投资有限公司
32	汇添富基金管理股份有限公司	84	深圳天风天成资产管理有限公司
33	湾流投资有限公司	85	江苏悦达善达股权投资基金管理有限公司
34	中兵投资管理有限责任公司	86	盛世景资产管理股份有限公司
35	中信建投基金管理有限公司	87	华泰柏瑞基金管理有限公司
36	赵娟	88	太平洋证券股份有限公司
37	张怀斌	89	中新融创资本管理有限公司
38	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	90	珠海星程锦绣投资中心（有限合伙）
39	华菱津杉（天津）产业投资管理有限公司	91	珠海星程资本管理有限公司
40	深圳修能资本管理有限公司	92	诺安基金管理有限公司
41	浙江浙旅投资有限责任公司	93	江苏瑞华投资控股集团有限公司
42	广西铁路发展投资基金（有限合伙）	94	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）
43	融捷投资控股集团有限公司	95	西藏瑞华投资发展有限公司
44	常州投资集团有限公司	96	上海诺永资产管理有限公司
45	东海基金管理有限责任公司	97	浙江浙商证券资产管理有限公司
46	中信建投证券股份有限公司	98	中广核资本控股有限公司
47	上海东方证券资产管理有限公司	99	中泰证券股份有限公司
48	天治基金管理有限公司	100	周雪钦
49	南京瑞达信泓股权投资合伙企业（有限合伙）	101	长沙鼎钧投资管理有限公司
50	北京鹿秀科技有限公司	102	中港国投（深圳）资本管理有限公司
51	西部证券股份有限公司	103	中植投资发展（北京）有限公司
52	谢贻吾		

2、认购价格及确定依据

1) 申购统计、核查情况

截至2015年12月16日，在认购邀请书规定的有效申购时限内，共收到18家投资者发出的《申购报价单》，均按要求进行申购并按要求足额缴纳了申购保证金，为有效申购。

经核查，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没有通过直接或间接形式参与本次发行认购。

根据收到的所有参与申购的发行对象提供的《申购报价单》以及相关资料，发行人和广发证券作出统计如下：

参与本次申购的投资者共计 18 家，申购总金额 304,100 万元，实际收到申购保证金总额为 17,850 万元人民币。18 家参与申购的投资者均为有效申购，有效申购总金额为 304,100 万元，申购详细数据见表 1。

表 1：申购簿记数据统计

序号	发行对象名称	关联关系	锁定期限(月)	申购价格(元/股)	申购金额(万元)	有效申购金额(万元)	获配金额
1	华泰柏瑞基金管理有限公司	无	12	23.90	12,000	12,000	
				22.72	15,000	15,000	
				21.53	17,000	17,000	
2	重庆机电控股集团信博投资管理有限公司	无	12	25.01	12,000	12,000	120,000,000
3	东海基金管理有限责任公司	无	12	21.05	12,000	12,000	
4	第一创业证券股份有限公司	无	12	25.03	12,200	12,200	121,999,992
				22.22	16,100	16,100	
				20.12	20,100	20,100	
5	东海证券股份有限公司	无	12	20.51	12,000	12,000	
6	兴业全球基金管理有限公司	无	12	18.63	12,700	12,700	
7	创金合信基金管理有限公司	无	12	22.88	12,000	12,000	
				20.53	24,000	24,000	
				19.10	30,000	30,000	
8	招商财富资产管理有限公司	无	12	25.88	12,000	12,000	300,000,000
				24.10	30,000	30,000	
9	中信建投基金管理有限公司	无	12	24.00	12,000	12,000	37,000,032
10	珠海星程资本管理有限公司	无	12	24.10	18,000	18,000	180,000,000
11	申万菱信(上海)资产管理有限公司	无	12	21.28	21,000	21,000	
12	中信证券股份有限公司	无	12	24.30	12,000	12,000	120,000,000
				23.00	14,000	14,000	
13	华安基金管理有限公司	无	12	23.10	12,000	12,000	
14	苏伟强	无	12	26.20	12,000	12,000	144,999,984
				25.50	13,000	13,000	
				25.01	14,500	14,500	
15	财通基金管理有限公司	无	12	24.68	17,600	17,600	175,999,992

				23.50	20,800	20,800	
				22.89	30,000	30,000	
16	诺安基金管理有限公司	无	12	19.38	12,800	12,800	
17	南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）	无	12	22.30	12,000	12,000	
				22.20	12,000	12,000	
				22.10	12,000	12,000	
18	浙江天堂硅谷乐通股权投资合伙企业（有限合伙）	无	12	20.00	12,000	12,000	
合计					304,100	304,100	1,200,000,000

2) 认购价格及确定依据

发行人和广发证券根据本次发行的申购情况，对有效申购进行了累计统计，按照价格优先、申购金额优先、时间优先的原则，最终确定本次发行的认购价格为**24.00**元/股。综合考虑发行人募集资金需求量，最终拟定本次发行的股份数量为**50,000,000**股。

3、本次发行确定的配售结果

本次双环传动非公开发行股票经过申购阶段的工作后，确定发行价格为24.00元/股，发行人及广发证券确定发行股份数量总数为50,000,000股，募集资金总额为1,200,000,000元。本次发行确定的认购及配售股份情况见表2。

表2：获配明细表

序号	发行对象名称	有效申购价格 (元/股)	有效申购金额 (万元)	获配金额(元)	获配股数 (股)	锁定期限(月)
1	第一创业证券股份有限公司	25.03	12,200	121,999,992	5,083,333	12
		22.22	16,100			
		20.12	20,100			
2	重庆机电控股集团信博投资管理有限公司	25.01	12,000	120,000,000	5,000,000	12
3	苏伟强	26.20	12,000	144,999,984	6,041,666	12
		25.50	13,000			
		25.01	14,500			
4	财通基金管理有限公司	24.68	17,600	175,999,992	7,333,333	12
		23.50	20,800			
		22.89	30,000			
5	中信证券股份有限公司	24.30	12,000	120,000,000	5,000,000	12
		23.00	14,000			

6	招商财富资产管理有限公司	25.88	12,000	300,000,000	12,500,000	12
		24.10	30,000			
7	珠海星程资本管理有限公司	24.10	18,000	180,000,000	7,500,000	12
8	中信建投基金管理有限公司	24.00	12,000	37,000,032	1,541,668	12
合计				1,200,000,000	50,000,000	

4、缴付认股款项情况

2015年12月18日，发行人及广发证券向贵会报送了《浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票初步发行情况报告》，最终确定本次发行的发行价格为24.00元/股，发行股份数量为50,000,000股，预计募集资金总额为1,200,000,000元。

2015年12月18日，发行人和广发证券向获得股份配售资格的上述8家投资者发出《浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票获配及缴款通知书》。

截止2015年12月22日，广发证券的专用收款账户（账号3602000129201585680）共收到本次发行认购资金（含认购保证金）人民币壹拾贰亿陆仟捌佰万元整（¥1,268,000,000.00）。

5、签署认股协议情况

在发行结果确定后，发行人与上述8家投资者分别签订了《浙江双环传动机械股份有限公司股份认购合同》。

至此，本次发行认购工作全部结束。

四、本次发行的验资情况

2015年12月16日，参与本次发行申购的投资者的申购保证金到账情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了“天健验〔2015〕7-158号”《浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票资金验证报告》。截至2015年12月16日12时止，参与本次发行的认购对象在广发证券于中国工商银行股份有限公司广州第一支行开立的账号为3602000129201585680的人民币申购资金缴款

专户内缴存的申购保证金共计人民币壹亿柒仟捌佰伍拾万元整（¥178,500,000.00）

2015年12月22日，参与本次发行申购的投资者的申购资金到账情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了“天健验（2015）7-161号”《浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票资金验证报告》。截至2015年12月22日15时35分止，参与本次发行的认购对象在广发证券于中国工商银行股份有限公司广州第一支行开立的账号为3602000129201585680的人民币申购资金缴款专户内缴存的申购款（含认购保证金）共计人民币壹拾贰亿陆仟捌佰万元整（¥1,268,000,000.00）。

2015年12月24日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天健验（2015）537号”《浙江双环传动机械股份有限公司验资报告》。截至2015年12月23日止，双环传动向重庆机电控股集团信博投资管理有限公司、第一创业证券股份有限公司、招商财富资产管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、珠海星程资本管理有限公司、中信证券股份有限公司、财通基金管理有限公司和苏伟强发行人民币普通股（A股）股票50,000,000股，每股面值1元，每股发行价为人民币24.00元，募集资金总额为1,200,000,000.00元，扣除发行费用人民币20,636,396.00元后，募集资金净额为1,179,363,604.00元。其中，计入实收资本人民币伍仟万元（¥50,000,000.00），计入资本公积（股本溢价）1,129,363,604.00元。

五、本次发行的律师见证情况

浙江天册律师事务所对本次非公开发行股票发行过程进行了全程法律见证，并出具了《浙江天册律师事务所关于浙江双环传动机械股份有限公司2015年度非公开发行股票发行过程及认购对象合规性的法律意见书》。浙江天册律师事务所认为：发行人本次非公开发行股票已依法取得了全部必要的授权和批准；本次发行的询价、申购和配售过程符合有关法律法规和规范性文件的规定，本次发行对象已按相关法律法规的规定履行了必要的备案手续，符合《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》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定；发行人与发行对象签署的《认购合同》

及本次发行的认购程序合法有效；本次发行对象的主体资格合法有效，不存在发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商以及与上述机构和人员存在关联关系的关联方参与认购的情形；本次发行结果公平、公正，符合非公开发行股票的有关规定，合法有效。

六、关于本次发行过程和认购对象合规性的评价

广发证券认为：浙江双环传动机械股份有限公司本次非公开发行股票的全部过程遵循了公平、公开、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。通过询价及申购过程最终确定的发行价格，符合《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规和《认购邀请书》等申购文件的有关规定。

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没有通过直接或间接形式参与本次发行认购。最终获配的 8 家投资者中，财通基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司属于证券投资基金管理公司，其参与配售的相关产品已按照有关要求在中国证券投资基金业协会进行了备案；第一创业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司为证券公司，其参与配售的相关产品已按照有关要求在中国证券投资基金业协会进行了备案；招商财富资产管理有限公司为基金子公司，其参与配售的相关产品已按照有关要求在中国证券投资基金业协会进行了备案；苏伟强为个人投资者，无需备案；另外 2 家投资者重庆机电控股集团信博投资管理有限公司、珠海星程资本管理有限公司以自有资金参与本次非公开发行，无需履行认购产品的相关备案手续。上述获配对象符合《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》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定。确定的发行对象符合浙江双环传动机械股份有限公司董事会决议及股东大会决议规定的条件。发行对象的选择有利于保护上市公司及其全体股东的利益，发行对象的确定符合贵会的要求。本次非公开发行股票符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》等法律法规的有关规定。

特此汇报！

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于浙江双环传动机械股份有限公司非公开发行股票之发行过程和认购对象合规性的报告》签署页）

保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

保荐代表人（签名）： _____ _____
唐芙 曲海娜

2016年1月5日