

国泰君安证券股份有限公司

关于陕西坚瑞沃能股份有限公司2014年度发行股份和支付现金 购买资产并募集配套资金暨关联交易 之限售股解禁的核查意见

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》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，国泰君安证券股份有限公司作为陕西坚瑞沃能股份有限公司（以下简称“坚瑞沃能”、“上市公司”或“公司”）的持续督导机构，对坚瑞沃能 2014 年度发行股份及支付现金购买达明科技有限公司（以下简称“达明科技”、“标的公司”）100% 股权并募集配套资金项目涉及的限售股份上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、限售股份发行及变动情况

（一）限售股份发行情况

中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）于 2014 年 12 月 12 日出具《关于核准陕西坚瑞消防股份有限公司向童新建等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1343 号），核准上市公司向童新建等 8 名交易对方发行股份及支付现金购买达明科技 100% 股权并募集配套资金（以下简称“本次重大资产重组”），具体如下：

①核准公司向童新建发行 29,270,068 股股份、向童建明发行 29,730,573 股股份、向上海傲英一期股权投资中心（有限合伙）发行 6,685,321 股股份、向江苏华工创业投资有限公司发行 4,933,761 股股份、向丁赤发行 173,394 股股份，向霍建华发行 134,862 股股份、向吴婷发行 96,330 股股份、向孙喜生发行 67,431 股股份购买相关资产。

②核准公司非公开发行不超过 35,714,285 股新股募集该次发行股份购买资产的配套资金。

1、发行股份及支付现金购买资产股份发行情况

上市公司向童新建等 8 名达明科技交易对方发行 71,091,740 股股份已于 2014 年 12 月 17 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登记手续。此次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为 2015 年 1 月 9 日。上述发行完成后，上市公司的总股本增至 311,091,740 股。

2、募集配套资金股份发行情况

上市公司向郭鸿宝等 6 名特定投资者发行股份 22,400,000 股募集配套资金，发行价格为 6.25 元/股，募集资金总额为 140,000,000 元，该等股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续，并已于 2015 年 1 月 26 日在深圳证券交易所创业板上市，性质为有限售条件流通股。上述发行完成后，上市公司总股本增至 333,491,740 股。

(二) 限售股份锁定及解禁安排

1、发行股份及支付现金购买资产

达明科技原股东通过上述交易获得的上市公司股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让，具体解锁条件如下：

(1) 童新建、童建明通过上述交易获得的上市公司增发股份自发行结束之日起分期解锁，每 12 个月解锁其因上述交易所获上市公司增发股份数量的 25%；如标的公司上一年度的实际盈利数未达到承诺盈利数，在完成业绩补偿后，当年应解锁部分股份才能解锁；

(2) 丁赤、霍建华、吴婷、孙喜生通过本次交易获得的上市公司增发股份自发行结束之日起每 12 个月解锁其股份总额的 25%；

(3) 上海傲英通过本次交易获得的上市公司增发股份自发行结束之日起 12 个月解锁其股份总额的 20%，24 个月后解锁剩余的 80%；

(4) 江苏华工通过本次交易获得的上市公司增发股份自发行结束之日起满 12 个月全部解锁。

达明科技原股东中的自然人担任上市公司董事、监事、高级管理人员的，其

转让上市公司股份还应当遵守中国证监会、深圳证券交易所、其他管理机构及上市公司《公司章程》的相关规定。

本次交易实施完毕日后，达明科技原股东由于上市公司转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。

童新建等 8 名交易对方所持股份的流通时间如下：

序号	股东名称	股票数量 (股)	股份流通时间			
			2016.1.9	2017.1.9	2018.1.9	2019.1.9
1	童新建	29,270,068	7,317,517	7,317,517	7,317,517	7,317,517
2	童建明	29,730,573	7,432,643	7,432,643	7,432,643	7,432,644
3	丁赤	173,394	43,348	43,348	43,348	43,350
4	霍建华	134,862	33,715	33,715	33,715	33,717
5	吴婷	96,330	24,082	24,082	24,082	24,084
6	孙喜生	67,431	16,857	16,857	16,857	16,860
7	上海傲英一期股权投资中心（有限合伙）	6,685,321	1,337,064	5,348,257	-	-
8	江苏华工创业投资有限公司	4,933,761	4,933,761	-	-	-
合计		71,091,740	21,138,987	20,216,419	14,868,162	14,868,172

注：童新建和童建明的上述锁定股份的解禁流通还需根据达明科技当年净利润的实现情况，在完成股份补偿后，按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

2、募集配套资金

郭鸿宝在本次重大资产重组中认购配套募集资金取得的上市公司股票自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

其他投资者在本次重大资产重组中认购配套募集资金取得的上市公司股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

发行对象所持股份的流通时间如下：

序号	发行对象	股票数量（万股）	上市流通日
1	郭鸿宝	6,720,000	2018 年 1 月 26 日

序号	发行对象	股票数量（万股）	上市流通日
2	深圳市厚润投资合伙企业（有限合伙）	3,500,000	2016年1月26日
3	深圳前海泰利兴股权投资基金管理有限公司	2,800,000	2016年1月26日
4	俞爱香	3,400,000	2016年1月26日
5	曾锐	3,500,000	2016年1月26日
6	王云仙	2,480,000	2016年1月26日
合计		22,400,000	-

本次发行完成后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述约定。待股份锁定期届满后，该次发行的股份将依据中国证监会和深交所的相关规定在深交所交易。

（三）限售股份变动情况

1、2014年度上市公司利润分配、资本公积转增股本

经于2015年5月6日召开的公司2014年年度股东大会审议通过的《2014年度利润分配方案》，公司决定以2014年末总股本333,491,740股为基数，向全体股东每10股派发人民币0.18元现金（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币6,002,851.32元。同时，以2014年末总股本333,491,740股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增5股，共计166,745,870股。2015年7月2日，公司向全体股东实施了权益分派。本次权益分派实施后，公司总股本由333,491,740股增至500,237,610股。新增股份已于2015年7月2日上市流通。

本次重大资产重组中的认购方童新建等14名对象在上述转增前后持有的上市公司限售股份的情况如下表所示：

序号	有限售条件股份持有人	转增前限售股份总数（股）	转增后限售股份总数（股）
发行股份购买资产			
1	童新建	29,270,068	43,905,102
2	童建明	29,730,573	44,595,859
3	丁赤	173,394	260,091

序号	有限售条件股份持有人	转增前限售股份总数（股）	转增后限售股份总数（股）
4	霍建华	134,862	202,293
5	吴婷	96,330	144,495
6	孙喜生	67,431	101,147
7	上海傲英一期股权投资中心（有限合伙）	6,685,321	10,027,982
8	江苏华工创业投资有限公司	4,933,761	7,400,641
合计		71,091,740	106,637,610
募集配套资金			
1	郭鸿宝	6,720,000	10,080,000
2	深圳市厚润投资合伙企业（有限合伙）	3,500,000	5,250,000
3	深圳前海泰利兴股权投资基金管理有限公司	2,800,000	4,200,000
4	俞爱香	3,400,000	5,100,000
5	曾锐	3,500,000	5,250,000
6	王云仙	2,480,000	3,720,000
合计		22,400,000	33,600,000

2、2016年第一期限售股解禁

2016年3月29日，童新建等8名购买资产交易对方所持有的合计31,708,480股股票解禁并上市流通，深圳市厚润投资合伙企业（有限合伙）等5名募集配套资金认购对象合计23,520,000股股票解禁并上市流通。

上述解禁事项前后，本次重大资产重组中的认购对方持有的上市公司限售股份的情况如下表所示：

序号	股东名称	2016年第一期解禁前限售股份（股）	2016年第一期满足解锁条件股份（股）	2016年第一期解禁后限售股份（股）
发行股份购买资产				
1	童新建	43,905,102	10,976,275	32,928,827
2	童建明	44,595,859	11,148,964	33,446,895
3	丁赤	260,091	65,022	195,069
4	霍建华	202,293	50,573	151,720

序号	股东名称	2016年第一期解禁前限售股份（股）	2016年第一期满足解锁条件股份（股）	2016年第一期解禁后限售股份（股）
5	吴婷	144,495	36,123	108,372
6	孙喜生	101,147	25,286	75,861
7	上海傲英一期股权投资中心（有限合伙）	10,027,982	2,005,596	8,022,386
8	江苏华工创业投资有限公司	7,400,641	7,400,641	-
合计		106,637,610	31,708,480	74,929,130
募集配套资金				
1	郭鸿宝	10,080,000	-	10,080,000
2	深圳市厚润投资合伙企业（有限合伙）	5,250,000	5,250,000	-
3	深圳前海泰利兴股权投资基金管理有限公司	4,200,000	4,200,000	-
4	俞爱香	5,100,000	5,100,000	-
5	曾锐	5,250,000	5,250,000	-
6	王云仙	3,720,000	3,720,000	-
合计		33,600,000	23,520,000	10,080,000

3、限售股流通时间更新

童新建等7名购买资产交易对方（江苏华工创业投资有限公司所持股份已全部解禁）所持限售股份的流通时间更新如下：

序号	股东名称	限售股数量（股）	股份流通时间		
			2017.1.9	2018.1.9	2019.1.9
1	童新建	32,928,827	10,976,275	10,976,275	10,976,277
2	童建明	33,446,895	11,148,964	11,148,964	11,148,967
3	丁赤	195,069	65,022	65,022	65,025
4	霍建华	151,720	50,573	50,573	50,574
5	吴婷	108,372	36,123	36,123	36,126

序号	股东名称	限售股数量 (股)	股份流通时间		
			2017.1.9	2018.1.9	2019.1.9
6	孙喜生	75,861	25,286	25,286	25,289
7	上海傲英一期股权投资中心(有限合伙)	8,022,386	8,022,386	-	-
合计		74,929,130	30,324,629	22,302,243	22,302,258

注：童新建和童建明的上述锁定股份的解禁流通还需根据达明科技当年净利润的实现情况，在完成股份补偿后，按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

募集配套资金发行对象除郭鸿宝外所持股份已全部解禁，郭鸿宝所持本次认购产生的限售股的流通时间如下：

序号	发行对象	限售股票数量 (股)	上市流通日
1	郭鸿宝	10,080,000	2018年1月26日
合计		10,080,000	-

(四) 业绩承诺完成情况

根据经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具的瑞华核字[2016]61050008号审核报告，达明科技2015年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为4,345.70万元，较交易对方所承诺的达明科技2015年度实现净利润4,239.18万元超出106.52万元，完成业绩承诺数的102.51%。因此，交易对方完成了标的公司2015年度的业绩承诺。

具体内容详见公司于2016年3月12日披露在巨潮资讯网的《关于达明科技有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》（瑞华核字[2016]61050008号）。

(五) 本次限售股份解禁情况

上市公司向本次交易对方童新建等达明科技原8名股东以及郭鸿宝等6名特定投资者发行的股份自股份上市之日起已满24个月。根据本次重大资产重组中交易对方的锁定期承诺及解禁安排，童新建等达明科技原7名股东部分或者全部符合解禁条件。经和交易对方确认，本次申请解除限售的股份数量为30,324,629股，未超《现金及发行股份购买资产的协议》、《现金及发行股份购买资产的协议之补充协议》、《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》约定的

承诺解锁上限。具体情况如下：

序号	股东名称	所持限售股份总数（股）	满足解锁条件股份数（股）	上市流通日
1	童新建	32,928,827	10,976,275	2017年1月12日
2	童建明	33,446,895	11,148,964	2017年1月12日
3	丁赤	195,069	65,022	2017年1月12日
4	霍建华	151,720	50,573	2017年1月12日
5	吴婷	108,372	36,123	2017年1月12日
6	孙喜生	75,861	25,286	2017年1月12日
7	上海傲英一期股权投资中心（有限合伙）	8,022,386	8,022,386	2017年1月12日
合计		74,929,130	30,324,629	-

二、本次解除限售股份上市流通安排

1、本次所解除限售股份，均为因购买资产向达明科技原股东发行的上市公司股份，郭鸿宝所持募集资金认购产生的限售股仍在锁定期内；

2、本次解除限售股份的上市流通日为2017年1月12日；

3、本次解除限售的股份数量为30,324,629股，占公司总股本的2.49%；本次实际可上市流通数量为30,299,729股，占公司总股本比例为2.49%；

4、本次申请解除股份限售的股东7名，为6名自然人股东和1名法人股东；

5、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	股东名称	所持限售股份总数（股）	本次申请解除限售数量（股）	本次实际可上市流通数量（股）	备注
1	童新建	32,928,827	10,976,275	10,976,275	
2	童建明	33,446,895	11,148,964	11,148,964	
3	丁赤	195,069	65,022	65,022	
4	霍建华	151,720	50,573	19,255	董事
5	吴婷	108,372	36,123	36,123	
6	孙喜生	75,861	25,286	25,286	

序号	股东名称	所持限售股份总数（股）	本次申请解除限售数量（股）	本次实际可上市流通数量（股）	备注
7	上海傲英一期股权投资中心（有限合伙）	8,022,386	8,022,386	8,022,386	
合计		74,929,130	30,324,629	30,293,311	

注：霍建华本次实际可上市流通股份数量计算过程说明如下

截至 2016 年 12 月 31 日，霍建华持有公司股份 176,620 股，其中限售股 151,720 股，无限售流通股 24,900 股。霍建华为公司董事。

其本年度可转让股份法定额度=176,620*25%=44,155 股；

本次解除限售实际可上市流通股份=44,155-24,900=19,255 股。

三、股份变动情况表

本次限售股上市流通后，上市公司股权结构变化情况如下：（本次限售股上市流通前以 2017 年 1 月 4 日为基准）：

股份性质	本次变动前	本次变动		本次变动后
		增加	减少	
一、限售流通股（或非流通股）	908,612,816	31,318	30,324,629	878,319,505
首发后个人类限售股	408,511,875	-	22,302,243	386,209,632
首发后机构类限售股	392,521,927	-	8,022,386	384,499,541
高管锁定股	107,579,014	31,318	-	107,610,332
二、无限售流通股	307,649,466	30,293,311	-	337,942,777
三、总股本	1,216,262,282	-	-	1,216,262,282

四、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1、截至本核查意见出具之日，本次拟解除股份限售的股东不存在违反其在重大资产重组时所做出的承诺的行为；

2、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深圳证券交易所的相关规定；

3、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《重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规章的要求；

4、截至本核查意见出具之日，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。

5、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。

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于陕西坚瑞沃能股份有限公司 2014 年度发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之限售股解禁的核查意见》之盖章页）

保荐代表人：

孙小中

杨志杰

国泰君安证券股份有限公司

2017 年 1 月 10 日