

中信建投证券股份有限公司
关于洛阳涧光特种装备股份有限公司
股票发行合法合规的意见
(修订稿)

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼

二零一八年十二月

目录

一、关于本次股票发行是否符合豁免申请核准条件的意见	4
二、关于公司治理规范性的意见	4
三、关于本次股票发行是否符合连续发行监管要求的意见	6
四、关于公司是否规范履行了信息披露义务的意见	7
五、关于公司募集资金内部控制制度、本次募集资金及前一次募集资金的管理和信息披露义务履行情况的意见	8
六、关于公司现有股东优先认购安排规范性的意见	9
七、关于本次股票发行对象是否符合投资者适当性要求的意见	10
八、关于发行过程及认购结果是否合法合规的意见	11
九、关于定价过程合法合规性、定价合理性的意见	13
十、关于与本次股票发行相关的认购协议等法律文件是否合法合规的意见	14
十一、关于本次股票发行新增股份限售安排是否合法合规的意见	14
十二、主办券商关于非现金资产认购股票发行的特殊说明	15
十三、关于本次股票发行是否适用股份支付准则进行会计处理的意见	15
十四、主办券商关于本次发行对象是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金，及其是否按照相关规定履行了登记备案程序的说明	16
十五、关于本次股票发行是否存在“股权代持”情形的意见	17
十六、关于前次募集资金使用及相关承诺的履行情况的意见	17
十七、关于本次股票发行是否存在持股平台的意见	18
十八、关于挂牌公司是否存在资金占用情形及提前使用募集资金情形的意见	19
十九、主办券商关于本次股票发行是否存在对赌及估值调整等特殊条款的意见	19
二十、主办券商关于公司募集资金总额及用途的意见	19
二十一、关于股票发行方案调整的核查意见	20
二十二、关于公司及相关主体、发行对象是否为失信联合惩戒对象的意见	21
二十三、本次股票发行是否需要向国资监管或其他主管部门履行审批或备案等程序	22

二十四、 本次股票发行主办券商及挂牌公司聘请第三方的专项核查意见 ..	23
二十五、 关于前次股票发行相关承诺履行情况的意见	23
二十六、 主办券商认为应当发表的其他意见	27
二十七、 关于公司本次股票发行的结论性意见	27

一、关于本次股票发行是否符合豁免申请核准条件的意见

根据《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条的规定，“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“主办券商”）详细查阅了洛阳涧光特种装备股份有限公司（以下简称“涧光股份”、“公司”、“发行人”）股东人数，根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的股权登记日（2018 年 11 月 13 日）《证券持有人名册》，发行人股东 13 名，其中包括自然人股东 11 名；机构股东 2 名；本次发行的发行对象为现有股东杨根长，本次发行后发行人股东数量未发生变化。

中信建投认为，本次发行后发行人股东数量累计未超过 200 人，符合《监督管理办法》中关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

二、关于公司治理规范性的意见

中信建投证券审阅了涧光股份的《公司章程》，对涧光股份股东大会、董事会、监事会的召集、表决等程序的文件以及内部控制和内部治理相关文件进行了核查。

涧光股份于 2015 年 10 月 15 日挂牌后存在一次因股票发行涉及收购事项的情况，具体情况如下：

杨根长、王秋兰、杨文明为一致行动人，系涧光股份共同控股股东、实际控制人。2016 年度第一次股票发行前杨根长持有发行人股份 10,893,049 股，持股比例 21.70%，系涧光股份第二大股东。王秋兰持有发行人股份 11,180,401 股，持股比例 22.27%，系涧光股份第一大股东。杨根长认购 2016 年度第一次股票发行股票 3,000,000 股，发行后其持有发行人股份 13,893,049 股，持股比例 26.12%，杨根长变更为涧光股份第一大股东，涧光股份的实际控制人未发生变化，

仍为杨根长、王秋兰和杨文明。

杨根长认购股份的行为属于《挂牌公司并购重组业务问答（一）》第七条“如果挂牌公司在实际控制人未发生变化的情况下第一大股东发生变化，且变化后的第一大股东持股比例超过挂牌公司已发行股份的 10%，属于《非上市公司收购管理办法》第十六条规定的收购事项。”之情形，不需要聘请具有财务顾问业务资格的专业机构担任财务顾问，但收购人（即杨根长）及被收购公司（即润光股份）应根据《收购管理办法》之规定履行信息披露义务，及时披露《收购报告书》等相关文件。

由于工作人员疏忽，公司对上述事项未能及时履行信息披露义务。经登录股转系统网站（<http://www.neeq.com.cn/>）查询，杨根长及润光股份已按要求编制了收购报告书等相关文件，并于 2017 年 3 月 1 日和 3 月 2 日补充披露了《洛阳润光特种装备股份有限公司收购报告书》、《河南洛太律师事务所关于之法律意见书》、《北京大成律师事务所关于杨根长收购洛阳润光特种装备股份有限公司之法律意见书》等相关文件。润光股份亦声明将持续加强对股转系统相关规则的学习，做好信息披露工作，确保信息披露的规范性。

针对上述事项，经核查，收购人杨根长除未及时披露《收购报告书》等相关文件的事项外，收购人杨根长不存在《非上市公司收购管理办法》第六条规定的情形及法律法规禁止收购公众公司的情形，具备收购公众公司的主体资格，具有良好的诚信记录；收购人收购资金来源和支付方式符合法律、法规及规范性文件的规定，不存在以任何形式从被收购公司获得财务资助的情形；不存在利用收购活动损害被收购公司及其他股东的合法权益的情况。

收购人杨根长按照《非上市公司监督管理办法》及《非上市公司收购管理办法》的规定，履行了“收购人持有的被收购公司的股份，在收购完成后 12 个月内不得转让”的股份限售义务。

经核查，润光股份依据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《非上市公司监督管理办法》及《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定《公司章程》；公司建立了股东大会、董事会、监事会制度，明晰了各机构职责和议事规则；公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、

通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定，会议记录完整的保存；公司强化内部管理，完善了内控制度，按照相关规定建立会计核算体系、财务管理和风险控制等制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。

经核查，本次发行经润光股份董事会、股东大会审议通过，会议的召开、召集、表决程序及出席人员资格均符合《公司法》和《公司章程》的规定，董事会及股东大会决议真实、合法、有效。

综上，中信建投认为，润光股份制定的《公司章程》内容符合《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》有关规定；各项规则、制度等能够完善公司治理结构；公司建立的股东大会、董事会、监事会职责清晰、运行规范，能够保障股东合法权益；公司自挂牌至今董事会和股东大会的召开程序、审议事项、决议情况等均合《公司法》、《公司章程》和有关议事规则的规定。公司不存在违反《非上市公司监督管理办法》第二章规定的情形。

三、关于本次股票发行是否符合连续发行监管要求的意见

经核查，2015年10月15日，公司股票在全国股份转让系统挂牌。此后，公司进行过一次定向增发（不含本次），已于2017年3月完成股票发行。截至本次股票发行的董事会召开之日，公司已完成前次发行股份登记和注册资本工商变更登记。

2018年9月25日公司召开第二届董事会第四次会议，并向股东大会提交了《关于〈洛阳润光特种装备股份有限公司2018年度第一次股票发行方案〉的议案》：公司拟以每股4.23元的价格发行不超过950万股（含950万股）人民币普通股股票，预计募集资金总额不超过人民币4,018.50万元（含4,018.50万元）。2018年9月27日，公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《2018年度第一次股票发行方案》（公告编号：2018-027）。2018年10月12日公司召开了2018年第一次临时股东大会，因此次股票发行方案未经出席会议的有表决权股东所持表决权三分之二以上审议通过，公司股东大会未通过此次股票发行方案。2018年10月16日，公司在全

国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《关于 2018 年第一次临时股东大会未通过议案的说明公告》（公告编号：2018-032）。

综上，中信建投认为，公司不存在前一次股票发行新增股份没有登记完成前，启动下一次股票发行的董事会决策程序的情形，公司本次股票发行符合连续发行的监管要求。

四、关于公司是否规范履行了信息披露义务的意见

润光股份于 2015 年 10 月 15 日挂牌后存在因股票发行涉及收购事项未及时履行信息披露义务的情形，具体内容详见“二、关于公司治理规范性的意见”。2017 年 3 月 6 日，全国中小企业股份转让系统有限公司公司业务部对润光股份和杨根长出具了《关于对洛阳润光特种装备股份有限公司的监管意见函》（公司业务部发[2017]58 号）和《关于对洛阳润光特种装备股份有限公司股东杨根长的监管意见函》（公司业务部发[2017]59 号）。针对上述事项，润光股份亦声明将持续加强对股转系统相关规则的学习，做好信息披露工作，确保信息披露的规范性。

经核查，除上述情况外，润光股份在申请挂牌及挂牌期间，严格按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》规范履行信息披露义务，不存在其他因信息披露违规或违法，被全国中小企业股份转让系统有限公司依法采取监管措施或纪律处分、被中国证监会采取监管措施或给予行政处罚的情形。

润光股份本次股票发行严格按照《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》等规定履行了信息披露义务。

中信建投负责润光股份的推荐挂牌及持续督导工作，经核查，润光股份满足定期报告和临时公告等信息披露的要求，本次股票发行过程中，公司按要求披露董事会决议、股东大会决议、股票发行方案以及认购公告等文件。

综上，中信建投认为，润光股份存在因股票发行涉及收购事项未及时履行信息披露义务的情形，该等事项未影响公司的正常生产经营，没有对公司造成重大

影响，不构成对本次股票发行的实质性障碍，公司事后加强了学习，规范履行了信息披露义务。除上述情况外，润光股份在挂牌期间及本次股票发行过程中，规范履行了信息披露义务。

五、关于公司募集资金内部控制制度、本次募集资金及前一次募集资金的管理和信息披露义务履行情况的意见

（一）公司募集资金内部控制制度情况

根据《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》：“第九条 挂牌公司应当建立募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险防控措施及信息披露要求。”

经核查，润光股份已制定《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、分级审批权限、决策程序、风险控制措施等作出了规定，该《募集资金管理制度》已经润光股份 2016 年 11 月 1 日召开的第一届董事会第七次会议和 2016 年 11 月 18 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议通过，并于 2016 年 11 月 3 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）（公告编号：2016-026）。

（二）本次股票发行募集资金管理情况

根据《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》：“第十条 挂牌公司募集资金应当存放于募集资金专项账户，该账户不得存放非募集资金或用作其他用途。挂牌公司应当与主办券商、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。”

经核查，润光股份于 2018 年 11 月 1 日召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于〈洛阳润光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于与发行对象签署〈附生效条件的股票认购合同〉的议案》、《关于授权管理层办理募集资金专项账户开立及后续三方监管协议签署事宜的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等议案，并于 2018 年 11 月 2 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）（公告编号：2018-033）。润光股份于 2018 年 11 月 17 日召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈洛阳润光

特种装备股份有限公司股票发行方案》的议案》、《关于与发行对象签署〈附生效条件的股票认购合同〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等议案，并于 2018 年 11 月 2 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）（公告编号：2018-039）。

润光股份及其全资子公司润光（上海）特种装备有限公司已与中信建投证券股份有限公司、中原银行股份有限公司洛阳分行签订了《募集资金三方监管协议》，本次股票发行募集资金已经存放在润光股份于中原银行股份有限公司洛阳分行开设的募集资金专项账户中，账户账号为：4103 0101 0110 0460 01。

（三）本次及前一次募集资金的管理和信息披露义务履行情况

经核查，润光股份于 2018 年 11 月 1 日召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于〈洛阳润光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》，并于 2018 年 11 月 2 日和 2018 年 11 月 12 日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露了《股票发行方案》（公告编号：2018-034）和《股票发行方案（修订稿）》（公告编号：2018-038）。详细披露了前次发行募集资金的使用情况，包括募集资金的具体用途、投入资金金额以及挂牌公司经营和财务状况的影响等，同时也详细披露了本次发行募集资金的用途并进行必要性和可行性分析。

综上，中信建投认为，发行人募集资金内部控制制度、本次募集资金及前一次募集资金的管理和信息披露义务履行情况合法合规。

六、关于公司现有股东优先认购安排规范性的意见

根据《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》第八条的规定，“挂牌公司股票发行以现金认购的，公司现有股东在同等条件下对发行的股票有权优先认购。每一股东可优先认购的股份数量上限为股权登记日其在公司的持股比例与本次发行股份数量上限的乘积。公司章程对优先认购另有规定的，从其规定。”

经核查，《公司章程》第二十一条规定：“公司公开或非公开发行股份时，原

股东无优先认购权”。

综上，中信建投认为，本次股票发行现有股东无优先认购权的安排符合《发行方案》、《公司章程》的规定。

七、关于本次股票发行对象是否符合投资者适当性要求的意见

本次发行的发行对象具有作为公司股东的主体资格和行为能力，符合《公司法》等相关法律、法规和《公司章程》的规定。

根据《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条规定，“本办法所称股票发行包括向特定对象发行股票导致股东累计超过 200 人，以及股东人数超过 200 人的公众公司向特定对象发行股票两种情形。前款所称特定对象的范围包括下列机构或者自然人：（一）公司股东；（二）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；（三）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。公司确定发行对象时，符合本条第二款第（二）项、第（三）项规定的投资者合计不得超过 35 名。”

根据《投资者适当性管理细则》第六条规定，“下列投资者可以参与挂牌公司股票发行：（一）《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条规定的公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心员工，以及符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织；（二）符合参与挂牌公司股票公开转让条件的投资者。”

《投资者适当性管理细则》第三条规定，“下列机构投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：（一）实收资本或实收股本总额 500 万元人民币以上的法人机构；（二）实缴出资总额 500 万元人民币以上的合伙企业。”

《投资者适当性管理细则》第四条规定，“《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第二款、第三款规定的证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金等理财产品，社会保障基金、企业年金等养老金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）等机构投资者，可以申请参与挂牌公司股票公开转让。”

《投资者适当性管理细则》第五条规定，“同时符合下列条件的自然人投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

（一）在签署协议之日前，投资者本人名下最近 10 个转让日的日均金融资产 500 万元人民币以上。金融资产是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。

（二）具有 2 年以上证券、基金、期货投资经历，或者具有 2 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者具有《办法》第八条第一款规定的证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司，以及经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人等金融机构的高级管理人员任职经历。

具有前款所称投资经历、工作经历或任职经历的人员属于《证券法》第四十三条规定禁止参与股票交易的，不得申请参与挂牌公司股票公开转让。”

根据公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过的《股票发行方案》、本次发行对象与公司签署的《附生效条件的股票认购合同》及中登公司北京分公司出具的《证券持有人名册》、本次发行对象的居民身份证，本次发行对象为公司现有自然人股东杨根长，已在中信建投证券股份有限公司郑州经三北路证券营业部开立了股转系统股东账户，其身份信息及目前持有公司股份的具体情况如下：

股东姓名	住所	身份证号	发行前持有公司股份数量（股）	全国股份转让系统交易账户
杨根长	河南省洛阳市涧西区 丽春西路	411221*****2016	13,893,049	0181897561

综上，中信建投认为，本次发行对象杨根长符合中国证监会及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》等关于投资者适当性要求的有关规定。

八、关于发行过程及认购结果是否合法合规的意见

（一）本次发行的议事程序合法合规

润光股份于 2018 年 11 月 1 日召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于〈洛阳润光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于与发行对

象签署〈附生效条件的股票认购合同〉的议案》、《关于授权管理层办理募集资金专项账户开立及后续三方监管协议签署事宜的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等议案。根据《股票发行方案》，本次发行为确定对象的股票发行，发行对象为自然人股东杨根长（控股股东及实际控制人之一、董事长、总经理）。其中，《关于〈洛阳涧光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于与发行对象签署〈附生效条件的股票认购合同〉的议案》，发行对象杨根长及其一致行动人王秋兰作为关联董事在表决过程中履行了回避义务。

涧光股份于 2018 年 11 月 17 日召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈洛阳涧光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于与发行对象签署〈附生效条件的股票认购合同〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》等议案。本次会议中，出席和授权出席的股东共 12 人，持有表决权的股份总数 53,199,000 股，占发行人有表决权股份总数的 99.9981%。其中，《关于〈洛阳涧光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》及《关于与发行对象签署〈附生效条件的股票认购合同〉的议案》，发行对象杨根长及其一致行动人王秋兰、杨文明作为关联股东在表决过程中履行了回避义务。

经核查，本次发行已经公司第二届董事会第五次会议、2018 年第二次临时股东大会审议通过。会议的召开、召集、表决程序及出席人员资格均符合《公司法》和《公司章程》的规定，董事会及股东大会决议真实、合法、有效。

（二）本次发行的缴款及验资情况

涧光股份于 2018 年 11 月 21 日披露了《股票发行认购公告》（公告编号：2018-040），缴款时间安排为 2018 年 11 月 23 日（含当日）至 2018 年 11 月 27 日（含当日）。缴款账户为本次发行唯一认购账户，缴款完成后作为本次发行募集资金专户与主办券商和银行签订三方监管协议。

根据公司提供的缴款账户流水和银行收款回单，本次股票发行的认购对象杨根长在 2018 年 11 月 23 日（含当日）至 2018 年 11 月 27 日（含当日）期间缴纳了股份认购款项，股份认购款项及时足额缴纳，不存在提前或者延后缴纳的情况。

润光股份于 2018 年 11 月 28 日披露了《股票发行认购结果公告》(公告编号: 2018-041), 润光股份已收到杨根长汇入的股票认购款合计人民币 27,833,400.00 元。

根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的致同验字(2018)第 110ZC0289 号《验资报告》, 经审验, 截至 2018 年 11 月 23 日止, 公司已收到杨根长缴纳的出资额合计人民币 27,833,400 元(贰仟柒佰捌拾叁万叁仟肆佰元整)。其中计入股本 6,580,000 元, 计入资本公积金 21,253,400 元。

经核查《验资报告》, 公司本次发行结果与《股票发行方案》、《股票发行认购公告》和《股票发行认购结果公告》一致, 公司募集资金的专户管理符合全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司股票发行常见问题解答(三)——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》的要求。本次发行结果合法合规。

综上所述, 中信建投认为, 本次发行的发行过程和认购结果合法合规。

九、关于定价过程合法合规性、定价合理性的意见

中信建投查阅了润光股份与投资者签署的认购协议及相关法律文件。公司本次发行价格 4.23 元/股。

本次发行前公司股本总额为 53,200,000 股。根据公司经审计的《2017 年度审计报告》, 截至 2017 年 12 月 31 日, 归属于挂牌公司股东的每股净资产为 4.48 元。2018 年 5 月 17 日, 公司 2017 年年度股东大会审议通过《2017 年利润分配预案的议案》, 同意以公司股权登记日股本为基数, 向全体股东按每 10 股派 5.28 元(含税)人民币现金。2018 年 6 月 13 日, 公司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》, 并于 2018 年 6 月 21 日以公司总股本 53,200,000 股为基数, 向全体股东按每 10 股派 5.28 元。以公司 2017 年 12 月 31 日经审计净资产为基础, 公司分红派息实施后归属于挂牌公司股东的每股净资产为 3.952 元。

润光股份采用集合竞价的交易方式, 自公司挂牌以来截至本次股票发行董事会决议日, 公司股票二级市场交易不活跃, 价格波动较大, 成交量较小, 二级市场交易价格无法准确反映公司实际价值。2018 年 1 月 1 日至公司本次股票发行

董事会决议日，公司股票二级市场仅有 2 次集合竞价成交：2018 年 6 月 26 日有成交，成交价格为 4.01 元/股，成交股数为 1000 股；2018 年 8 月 14 日有成交，成交价格为 8.00 元/股，成交股数为 1000 股。截至本次股票发行董事会决议日前 20 个交易日，公司股票二级市场无成交。

本次股票发行前，公司共有 1 次股票发行，公司于 2017 年 3 月完成前次股票发行，发行价格为每股人民币 4.06 元。本次发行价格高于公司分红派息后的每股净资产，且高于前次股票发行价格，本次发行不涉及股份支付。

润光股份本次股票发行的价格综合考虑了公司所处行业、每股净资产、公司成长性等多种因素，结合与投资者的沟通，最终确定了此次发行价格，本次股票发行价格合理。

综上，中信建投认为，公司股票发行价格的定价方式合理、价格决策程序合法、发行价格不存在显失公允，不存在损害公司及股东利益的情况。

十、关于与本次股票发行相关的认购协议等法律文件是否合法合规的意见

经核查本次发行的认购对象与公司签署的《附生效条件的股票认购合同》，合同双方主体资格均合法有效，当事人意思表示真实、自愿，且合同内容不违反法律、法规的强制性规定和社会公共利益，其合同合法有效。《附生效条件的股票认购合同》对认购股份数量、认购价格、认购方式、支付方式、生效条件、违约责任及争议解决方式等作了约定，约定合法有效。《附生效条件的股票认购合同》中无业绩承诺及补偿、股份回购、反稀释等特殊条款，符合《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》。

综上，中信建投认为，公司与本次发行对象签署的《附生效条件的股票认购合同》系合同双方真实意思表示，内容真实有效，与本次股票发行相关的认购合同等法律文件合法合规，对发行人及发行对象具有法律约束力。

十一、关于本次股票发行新增股份限售安排是否合法合规的意见

润光股份本次股票发行的新增股份登记在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司。

经核查，本次发行对象杨根长系公司控股股东、实际控制人之一，同时担任

公司董事长、总经理，其所持公司股份均需遵守《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》法律法规关于股份限售的规定。本次股票发行的新增股份除上述限制外无其他自愿限售安排。

综上，中信建投认为，本次发行的新增股份限售安排合法合规。

十二、主办券商关于非现金资产认购股票发行的特殊说明

根据发行人提供的《股票发行方案（修订稿）》、《附生效条件的股票认购合同》、《股票发行认购公告》、《股票发行认购结果公告》、《验资报告》并经主办券商核查，本次股票发行全部为现金认购，因此，中信建投认为，发行对象不存在使用非现金资产认购发行股份的情形。

十三、关于本次股票发行是否适用股份支付准则进行会计处理的意见

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定：股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

1、发行对象

从发行对象来看，公司本次发行对象杨根长为公司控股股东、实际控制人之一，也是公司董事长、总经理，本次发行前持有公司 26.11%股份，符合投资者适当性管理规定。此外，公司目前尚未认定核心员工。杨根长与润光股份签署的认购协议未对本次认购股票的后续处理作出其他规定，并未以获取认购对象持续服务作为对价；本次股票发行不存在业绩承诺等其他涉及股份支付的履约条件，公司与发行对象签订的股份认购合同中约定发行对象以现金认购公司股份，无需向公司提供其他服务，不以业绩达到特定目标为前提。

2、发行目的

从发行目的来看，本次股票发行扣除发行费用后将用于出资设立全资子公司“润光（上海）特种装备有限公司”，以满足控股子公司设立及业务经营所需的场所、设备设施、人员、技术研发等方面的需要，该部分资金需求预计为 2000 万元。剩余部分用于公司制造装备智能化升级改造项目，全面提高企业技术、质量保证和服务水平。本次发行的目的不是获取职工和其他方服务或者进行激励。

3、股票的公允价值

本次发行前公司股本总额为 53,200,000 股。根据公司经审计的《2017 年度审计报告》，截至 2017 年 12 月 31 日，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 4.48 元。2018 年 5 月 17 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过《2017 年利润分配预案的议案》，同意以公司股权登记日股本为基数，向全体股东按每 10 股派 5.28 元（含税）人民币现金。2018 年 6 月 13 日，公司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》，并于 2018 年 6 月 21 日以公司总股本 53,200,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派 5.28 元。以公司 2017 年 12 月 31 日经审计净资产为基础，公司分红派息实施后归属于挂牌公司股东的每股净资产为 3.952 元。

公司采用集合竞价的交易方式，自公司挂牌以来截至本次股票发行董事会决议日，公司股票二级市场交易不活跃，价格波动较大，成交量较小，二级市场交易价格无法准确反映公司实际价值。2018 年 1 月 1 日至公司本次股票发行董事会决议日，公司股票二级市场仅有 2 次集合竞价成交：2018 年 6 月 26 日有成交，成交价格为 4.01 元/股，成交股数为 1000 股；2018 年 8 月 14 日有成交，成交价格为 8.00 元/股，成交股数为 1000 股。截至本次股票发行董事会决议日前 20 个交易日，公司股票二级市场无成交。

本次股票发行前，公司共有 1 次股票发行，公司于 2017 年 3 月完成前次股票发行，发行价格为每股人民币 4.06 元。本次发行价格高于公司分红派息后的每股净资产，且高于前次股票发行价格。

综上，中信建投认为，本次股票发行不适用股份支付准则进行会计处理。

十四、主办券商关于本次发行对象是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金，及其是否按照相关规定履行了登记备案程序的说明

经核查，润光股份提供的《股票发行方案（修订稿）》、《附生效条件的股票认购合同》、《股票发行认购公告》及《股票发行认购结果公告》，本次发行对象为自然人杨根长。

中信建投认为，发行对象不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，

无需办理私募基金管理人登记手续或私募投资基金备案手续。

十五、关于本次股票发行是否存在“股权代持”情形的意见

中信建投核查了参与公司本次发行投资者缴付认购资金的银行凭证及出具的承诺函，参与公司本次发行的资金来源合法，认购股份系投资者真实持有，不存在通过信托、代持、委托或其他任何方式代他方持有股份的情形，亦不存在任何权属纠纷或潜在权属纠纷。

综上，中信建投认为，本次发行的发行对象不涉及股权代持情形。

十六、关于前次募集资金使用及相关承诺的履行情况的意见

公司自 2015 年 10 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌以来，发生过 1 次发行股票募集资金的情况，募集资金合计 12,180,000 元。

1、前次发行募集资金的基本情况

公司于 2016 年 11 月 1 日召开第一届董事会第七次会议，会议决议通过了《关于〈洛阳涧光特种装备股份有限公司 2016 年度第一次股票发行方案〉的议案》，在该方案中确定公司向自然人杨根长发行股份数量不超过 3,500,000 股，每股价格为人民币 4.06 元，预计发行募集资金总额不超过人民币 14,210,000 元，同时该议案于 2016 年 11 月 18 日在公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过。

2017 年 2 月 3 日，致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具了致同验字[2017]第 110ZC0030 号《验资报告》，经审验，截至 2017 年 1 月 9 日止，公司已收到杨根长缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币 3,000,000 元（叁佰万元整）。杨根长以货币出资 12,180,000 元，其中计入注册资本 3,000,000 元，计入资本公积金 9,180,000 元。

2017 年 3 月 13 日，公司取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于洛阳涧光特种装备股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]1414 号），对公司前次股票发行的备案申请予以确认。此次发行对象杨根长不属于私募基金管理人或私募投资基金，无需履行私募基金管理人或私募投资基金备案程序。

2、前次募集资金的使用情况

前次股票发行募集资金扣除发行费用后将用于：(1)出资设立控股子公司(昆明润光工程技术有限公司)；(2)收购公司产业链相关公司股权，提升公司整体经营能力及抗风险能力。

截止到 2018 年 11 月 30 日，募集资金具体使用情况如下：

项目	金额（元）
1、募集资金总额	12,180,000.00
加：利息收入	105,139.45
减：账户管理费等	690.00
减：募集资金时支付的中介服务费	194,300.00
2、募集资金实际使用	0.00
3、截至 2018 年 11 月 30 日募集资金专户余额	12,090,149.45

前次募集资金拟用于控股子公司“昆明润光工程技术有限公司”实缴资本出资 350 万元，剩余部分将用于收购公司产业链相关公司股权，该项工作正在进行中。截至 2018 年 11 月 30 日，公司尚未实际使用前次募集资金，公司不存在违规存放与使用募集资金的情形，对募集资金情况均如实履行了披露义务。

前次股票发行募集资金用途不涉及投向房地产理财产品、购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务、购置工业楼宇或办公用房、宗教投资。

综上，中信建投认为，公司前次股票发行不涉及非现金资产认购且公司不存在提前使用募集资金的行为，截至 2018 年 11 月 30 日，公司尚未实际使用前次募集资金。同时，前次股票发行时，认购对象中不存在私募投资基金或私募投资基金管理人，不涉及公司需承诺情形。

十七、关于本次股票发行是否存在持股平台的意见

经核查，中信建投认为，本次发行对象为自然人杨根长，不存在《非上市公司监管问答——定向发行（二）》规定的，单纯以认购股份为目的而设立的，不具有实际经营业务的公司法人、合伙企业等持股平台。

十八、关于挂牌公司是否存在资金占用情形及提前使用募集资金情形的意见

主办券商核查了公司自挂牌以来往来款科目余额表和明细以及相关银行账户流水，取得了公司控股股东、实际控制人出具不存在非经营性资金占用的承诺函。中信建投认为，截至本合法合规的意见出具日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方资金占用的情形。

主办券商核查了本次发行《验资报告》及验资报告出具日至本合法合规的意见出具日募集资金专用账户银行流水，截至本意见出具日，募集资金全额存放在本次发行专户，处于银行三方监管状态下。

综上，中信建投认为，润光股份挂牌以来不存在控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况，且不存在提前使用募集资金的情况。

十九、主办券商关于本次股票发行是否存在对赌及估值调整等特殊条款的意见

中信建投查阅了润光股份与发行对象签订的《附生效条件的股票认购合同》等资料。公司与本次股票发行对象签署的《附生效条件的股票认购合同》中无任何估值调整条款，且公司也未与发行对象另行签署涉及估值条款事项的相关协议。公司及其控股股东、实际控制人与本次股票发行对象之间不存在“对赌”、“业绩承诺及补偿”、“股份回购”、“反稀释”等相关条款或安排。

综上，中信建投认为，本次股票发行相关的认购协议不涉及业绩承诺及补偿、股份回购等特殊投资条款。

二十、主办券商关于公司募集资金总额及用途的意见

根据《股票发行方案》、《股票发行认购公告》及经主办券商核查，本次发行实际募集资金总额为人民币 2,783.34 万元，发行价格为人民币 4.23 元/股，本次股票发行扣除发行费用后将用于：出资设立全资子公司“润光（上海）特种装备有限公司”，以满足控股子公司设立及业务经营所需的场所、设备设施、人员、技术研发等方面的需要，该部分资金需求预计为 2000 万元。剩余部分用于公司制造装备智能化升级改造项目，全面提高企业技术、质量保证和服务水平。若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入资金总额，不足部分由公司自筹方式解决。本次股票发行募集资金不涉及投向房地产理财产品，购买住房类房产

或从事住宅房地产开发业务，购置工业楼宇或办公用房，宗教投资的情形。

综上所述，中信建投认为，发行人本次发行募集资金用于公司主营业务及相关领域，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产或借予他人、委托理财等财务性投资的情形，不存在直接或间接投资于以买卖有价证券为主营业务的公司的公司的情形；不涉及投向房地产理财产品、购买住宅类房产或从事住宅房地产开发业务、购置工业楼宇或办公用房、宗教投资等用途；本次发行募集资金用途符合《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》文件的要求。

二十一、关于股票发行方案调整的核查意见

2018年9月25日公司召开第二届董事会第四次会议，并向股东大会提交了《关于〈洛阳涧光特种装备股份有限公司 2018 年度第一次股票发行方案〉的议案》：公司拟以每股 4.23 元的价格发行不超过 950 万股（含 950 万股）人民币普通股股票，预计募集资金总额不超过人民币 4,018.50 万元（含 4,018.50 万元）。2018 年 9 月 27 日，公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《2018 年度第一次股票发行方案》（公告编号：2018-027）。2018 年 10 月 12 日公司召开了 2018 年第一次临时股东大会，因此次股票发行方案未经出席会议的有表决权股东所持表决权三分之二以上审议通过，公司股东大会未通过此次股票发行方案。2018 年 10 月 16 日，公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《关于 2018 年第一次临时股东大会未通过议案的说明公告》（公告编号：2018-032）。

2018 年 11 月 1 日公司召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了本次股票发行方案，2018 年 11 月 2 日，公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了本次股票发行方案（公告编号：2018-034）。2018 年 11 月 12 日，根据股转公司反馈意见，公司重新披露了《股票发行方案（修订稿）》（公告编号：2018-038），对《股票发行方案》中“二、发行计划”之“（五）发行价格及定价依据”补充披露内容如下：

“公司采用集合竞价的交易方式，自公司挂牌以来截至本次股票发行董事会决议日，公司股票二级市场交易不活跃，价格波动较大，成交量较小，二级市场

交易价格无法准确反映公司实际价值。2018年1月1日至公司本次股票发行董事会决议日，公司股票二级市场仅有2次集合竞价成交：2018年6月26日有成交，成交价格为4.01元/股，成交股数为1000股；2018年8月14日有成交，成交价格为8.00元/股，成交股数为1000股。截至本次股票发行董事会决议日前20个交易日，公司股票二级市场无成交。”

除上述情况外，本次股票发行方案首次披露后，公司未就本次发行的有关事项作出其他调整。

2018年11月17日，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈洛阳涧光特种装备股份有限公司股票发行方案〉的议案》等其他相关议案。

综上，中信建投认为，公司针对股票发行方案调整认购对象及认购金额等相关事项，重新召开了董事会、股东大会审议通过了相关议案，履行了相关的决策程序，符合《公司法》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》等相关规定。

二十二、关于公司及相关主体、发行对象是否为失信联合惩戒对象的意见

依据《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》、《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指引第1-4号》等有关规定，中信建投对挂牌公司等相关主体和股票发行对象在信用中国网站（www.creditchina.gov.cn）、全国法院被执行人信息查询网站、全国法院失信被执行人名单信息查询系统、中国裁判文书网、中国证监会官方网站进行网络公开信息查询与检索。

发行人控股股东、实际控制人之一杨文明因曾经担任洛阳丰丹生态农业发展有限公司（简称“丰丹生态”）以及洛阳丰晖文化传播有限公司（简称“丰晖文化”）的法定代表人，被人民法院采取限制消费措施，详情如下：

序号	执行法院	出具时间	案号	限制消费原因
1	洛阳市洛龙区人民法院	2018-6-9	(2018)豫0311执130号	因丰丹生态未在指定期间履行生效法律文书确定的给付义务，被人民法院采取限制消费措施，限制丰丹生态及

2	洛阳市洛龙区人民法院	2018-6-22	(2017)豫0311执1632号	(法定代表人、主要负责人、影响债务履行的直接责任人员、实际控制人)杨文明不得实施高消费及非生活和工作必需的消费行为
3	自贡市自流井区人民法院	2018-7-28	(2017)川0302执120号	因丰晖文化未在指定期间履行生效法律文书确定的给付义务,被人民法院采取限制消费措施,限制丰晖文化及(法定代表人、主要负责人、影响债务履行的直接责任人员、实际控制人)杨文明不得实施高消费及非生活和工作必需的消费行为

《关于对失信主体实施联合惩戒措施的监管问答》规定“全国股转公司根据相关失信联合惩戒文件规定,对列入相应政府部门公示网站所公示的失信被执行人名单及环保、食品药品、产品质量领域严重失信者名单的失信联合惩戒对象实施惩戒措施”,依据发改财金(2016)141号《关于印发〈对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》,“一、联合惩戒对象为最高人民法院公布的失信被执行人(包括自然人和单位)”。经中信建投登录中国执行信息公开网查询,杨文明属于限制消费人员,不属于失信被执行人。此外,经中信建投登录国家企业信用信息公示系统核查,截至本合法合规意见书出具之日,杨文明已不再担任丰丹生态、丰晖文化的法定代表人及董事、监事、经理职务。

综上,中信建投认为,截至本合法合规性意见出具之日,发行人、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事及高级管理人员以及本次发行的发行对象不属于失信联合惩戒对象。

二十三、本次股票发行是否需要向国资监管或其他主管部门履行审批或备案等程序

根据国家企业信用信息公示系统、中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的股权登记日(2018年11月13日)《证券持有人名册》及本次发行对象的相关资料等,中信建投认为,本次股票发行尚需按照《管理办法》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则(试行)》的相关规定向全国股份转让系统公司备案,除此之外,本次股票发行不涉及需要向国资监管或其他主管部门履行审批或备案等程序。

二十四、本次股票发行主办券商及挂牌公司聘请第三方的专项核查意见

根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告[2018]22号）、《关于规范主办券商推荐业务中聘请第三方信息披露等有关问题的通知》（股转系统公告〔2018〕1106号）等规定，主办券商就本次股票发行项目中有偿聘请各类第三方机构和个人（以下简称“第三方”）的情况进行了专项核查。经核查，本次股票发行中，主办券商不存在各类直接或间接有偿聘请第三方的情况。

项目组通过访谈公司法定代表人，询问本次股票发行过程中的聘请第三方的具体情况，获取公司出具的聘请第三方服务机构的声明文件；同时，查阅并获取公司费用明细账，取得公司与所聘请第三方签订的合同资料，支付合同款项的相关凭证资料。经核查，公司除依法聘请的北京大成律师事务所、致同会计师事务所（特殊普通合伙）外，不存在直接或间接有偿聘请第三方的情况。

综上，本次股票发行，主办券商及发行人不存在其他直接或间接有偿聘请第三方的行为，不存在其他未披露聘请第三方事项。

二十五、关于前次股票发行相关承诺履行情况的意见

经核查发行人提供的前次股票发行相关的《洛阳涧光特种装备股份有限公司2016年度第一次股票发行方案》、致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字[2017]第110ZC0030号《验资报告》、《附生效条件的股票认购合同》、《洛阳涧光特种装备股份有限公司收购报告书》等相关资料，涧光股份前次股票发行全部为现金认购，不存在非现金资产认购承诺的情形；不存在私募基金及管理人备案登记的承诺等情况；存在因前次股票发行涉及收购事项的情形，具体内容详见“二、关于公司治理规范性的意见”，涉及的承诺履行情况如下：

1、关于规范关联交易的承诺履行情况

根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)于2018年4月19日出具的致同审字(2018)第110ZA4581号《2017年度审计报告》、公司《2018年半年度报告》及相关公告。2017年3月收购完成后，公司前次股票发行收购人杨根长（以下简称“收购人”）、收购人关系密切的家庭成员控制的公司与公司之间存在以下关联交

易：

年度	关联方	交易内容	交易金额	是否履行关联交易审批程序
2017年	洛阳科派机电科技有限公司	公司委托洛阳科派机电科技有限公司提供清焦服务类业务；公司为洛阳科派机电科技有限公司提供清焦车改造和零部件加工业务；公司为洛阳科派机电科技有限公司提供技术服务	3,560,000元	是（2016年年度股东大会审议通过）
	杨根长、王秋兰	公司拟向银行申请合计不超过人民币1亿元的综合授信额度（最终以银行实际审批的综合授信额度为准），由公司控股股东杨根长、王秋兰分别提供连带责任担保。	20,000,000元	是（2017年第一次临时股东大会审议通过）
2018年1-11月	杨根长	涧光股份与杨根长共同出资设立控股子公司上海涧光石化科技有限公司	注册资本为人民币500万元，其中涧光股份认缴出资人民币300万元，杨根长认缴出资人民币200万元。	是（2017年年度股东大会审议通过）
	洛阳科派机电科技有限公司	公司委托洛阳科派机电科技有限公司提供清焦服务类业务；公司为洛阳科派机电科技有限公司提供清焦车改造和零部件加工业务；公司为洛阳科派机电科技有限公司提供技术服务	公司预计2018年度日常性关联交易的金额不超过人民币3,800,000元	是（2017年年度股东大会审议通过）
	杨根长、王秋兰	公司拟向银行申请合计不超过人民币1亿元的综合授信额度（最终以银行实际审批的综合授信额度为准），由公司控股股东杨根长、王秋兰为公司向银行申请授信提供担保。	预计不超过人民币1亿元	是（2018年第一次临时股东大会审议通过）
	杨文明	公司以人民币12,011,252.29元收购东裕国际集团有限公司所持有的科派（上海）机电科技有限公司51%股权。	12,011,252.29元	是（2018年第二次临时股东大会审议通过）

洛阳科派机电科技有限公司系科派（上海）机电科技有限公司全资子公司，公司收购科派（上海）机电科技有限公司控制权后，实现了公司经营向产业链后

端的延伸，完善了以加热炉炉管、大管线和炼油装置工业清洗服务为主的工程服务板块业务，同时减少了关联交易。

综上，经核查，中信建投认为，截至 2018 年 11 月 30 日，除上述关联交易外，杨根长、杨根长关系密切的家庭成员控制的公司以及杨根长其他关联方与公司不存在其他关联交易；且上述关联交易均已按照法律、法规、规章及公司章程规定的关联交易审批流程审批通过，交易价格、交易条件及其他协议条款公平，不存在以任何方式损害润光股份和其他股东利益的情况。

2、避免同业竞争的承诺履行情况

根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)于 2018 年 4 月 19 日出具的致同审字(2018)第 110ZA4581 号《2017 年度审计报告》、杨根长出具的《关联方调查表》，并经中信建投通过“国家企业信用信息公示系统”等网络检索。截至 2018 年 11 月 30 日，杨根长及其关系密切的家庭成员控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	经营范围/主营业务	与公司关系
1	上海润光投资管理中心(有限合伙)	投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目），商务信息咨询（除经纪），财务咨询（除代理记账），从事计算机信息（除互联网信息服务）科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	杨根长控制的企业
2	桐乡润光股权投资管理中心（有限合伙）	股权投资管理、非证券业务的投资咨询、投资管理咨询。	杨根长控制的企业
3	桐乡源泽股权投资管理中心（有限合伙）	股权投资管理、非证券业务的投资咨询、投资管理咨询。	杨根长控制的企业
4	洛阳森众装饰工程有限公司	室内外装饰、霓虹灯安装、园林雕塑、园林绿化、户外灯箱制作，建筑材料、电料的销售。	杨根长关系密切的家庭成员控制的企业
5	上海虹蔚机电科技有限公司	机电设备专业领域的技术咨询、技术服务，企业管理咨询，商务咨询，机电设备安装，销售机电设备、电子产品、电动工具、通讯设备、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、电脑及配件、阀门、管道配件、轴承、机械设备。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	杨根长关系密切的家庭成员控制的企业
6	洛阳昊盛技术服务有限公司	一般经营项目：从事工业管道的清洗技术服务、技术咨询；机械零部件、五金交电、阀门、工业管道配件的销售。	杨根长关系密切的家庭成员控制的企业

7	科派（上海）机电科技有限公司	从事工业管道的清洗服务，管道配件、电动工具、阀门的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及相关配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	杨根长关系密切的家庭成员控制的企业
8	洛阳科派机电科技有限公司	机电技术咨询服务；专业清洗服务；石油化工专用设备专业修理、专业技术服务；普通货物道路运输活动；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	杨根长关系密切的家庭成员控制的企业
9	东裕国际集团有限公司	国际贸易	杨根长关系密切的家庭成员控制的企业

经核查上述公司的经营范围，杨根长及其关系密切的家庭成员控制的上述企业的经营范围与润光股份经营范围完全不同，不存在同业竞争的情况。

综上，中信建投认为，截至 2018 年 11 月 30 日，杨根长作为润光股份股东期间，其投资的全资或控股子公司在收购完成后不存在从事与润光股份主营业务相同或相似的业务或经营活动的情况，不存在同业竞争的情况。

3、关于保持润光股份独立性的承诺履行情况

公司前次股票发行涉及的收购实施前，润光股份作为公众公司已按照法律法规的要求，建立了完善的法人治理结构，运作规范；收购实施后，公司第一大股东变更为杨根长，公司控股股东、实际控制人仍为杨根长、王秋兰和杨文明，未发生变化。

中信建投负责润光股份的推荐挂牌及持续督导工作，经核查，润光股份业务独立、资产独立、财务独立、人员独立、机构独立，不存在影响公司独立运营的情况。

综上，中信建投认为，截至 2018 年 11 月 30 日，杨根长作为润光股份股东期间，保证了润光股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，不存在以任何方式影响润光股份独立运营的情况。

4、关于公众公司不注入金融类资产的承诺履行情况

中信建投负责润光股份的推荐挂牌及持续督导工作，经核查润光股份《2017

年度审计报告》、《2018 年半年度报告》、《营业执照》等相关资料，中信建投认为，截至 2018 年 11 月 30 日，润光股份不存在被注入具有金融属性资产（包括但不限于资产管理机构、小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司等具有金融属性的公司）的情况；亦不存在经营其他具有金融属性业务的情况；收购完成至今，不存在违反全国中小企业股份转让系统有限责任公司现行监管规定的情况。

5、关于润光股份不注入房地产开发、房地产投资等涉房业务的承诺履行情况

中信建投负责润光股份的推荐挂牌及持续督导工作，经核查润光股份《2017 年度审计报告》、《2018 年半年度报告》、《营业执照》等相关资料，中信建投认为，截至 2018 年 11 月 30 日，润光股份不存在被注入房地产开发、房地产投资等涉房业务的情况。

综上所述，中信建投认为，润光股份前次股票发行构成收购，收购人杨根长履行了《关于规范关联交易的承诺》、《避免同业竞争的承诺》、《关于保持润光股份独立性的承诺》、《关于公众公司不注入金融类资产的承诺》和《关于润光股份不注入房地产开发、房地产投资等涉房业务的承诺》，截至 2018 年 11 月 30 日，杨根长不存在违反上述承诺的情况。

二十六、主办券商认为应当发表的其他意见

关于本次股票发行不存在主办券商认为应当发表的其他意见。

二十七、关于公司本次股票发行的结论性意见

综上所述，中信建投证券认为润光股份本次股票发行符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》、《关于挂牌公司股票发行有关事项的规定》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》等有关法律、法规和规范性文件，本次股票发行合法合规。

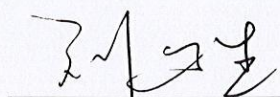
(本页无正文，为中信建投证券股份有限公司关于洛阳涧光特种装备股份有限公司定向发行合法合规性的专项意见之签字、盖章页)

项目负责人签字



王佳佳

法定代表人（或授权代表人）签字



刘乃生





中信建投证券股份有限公司授权书

根据《中华人民共和国公司法》、《中信建投证券股份有限公司章程》及《中信建投证券股份有限公司授权管理办法》，公司董事长王常青先生对总经理李格平先生授权如下：

(一) 授权李格平先生负责公司的日常经营管理工作，组织实施经董事会批准的公司年度经营计划及措施。

(二) 授权李格平先生负责审批公司在日常经营管理过程中所发生的各类文件、合同、报表等相关文书资料，拥有对该等文书资料的签署权和加盖公司公章和公司合同专用章的审批权。

(三) 授权李格平先生负责审批公司在日常经营管理过程中所发生的各类预算内费用支出。

(四) 授权李格平先生可以就上述授权内容再行转授权给公司其他人员行使。

本授权有效期限自 2018 年 4 月 16 日起至 2018 年 12 月 31 日。

原 18-01 号授权书作废。

授权人：

中信建投证券股份有限公司董事长

仅供洞光那物项目使用



二〇一八年四月十六日

中信建投证券股份有限公司授权书

根据《中华人民共和国公司法》、《中信建投证券股份有限公司章程》及《中信建投证券股份有限公司授权管理办法》，公司董事长王常青先生、总经理李格平先生授权刘乃生先生分管投资银行部，行使下列权力并承担相应责任：

一、人事管理权

依据公司人事管理制度，对分管部门员工进行绩效管理；对分管部门的人员招录、职级聘任以及员工内部调动拥有提名权或审核权。

二、财务审批权

依据公司财务管理制度，负责审批分管部门发生的单笔不超过 3 万元的预算内直接费用支出。

三、用印审批与文件签署权

对分管部门的下列事务拥有公司公章、公司合同专用章和部门公章的使用审批权与文件签署权（即除相关规则要求仅能由法定代表人签署或加盖法定代人人名章情形之外，被授权人有权代表公司或作为保荐业务负责人、债券承销业务负责人、股转业务负责人在下列相



关文件上署名):

(一) 签署与投资银行业务(含公司债券、非金融企业债务融资工具、资产证券化产品)有关的保密协议(含保密承诺函)、改制协议、辅导协议、保荐协议、承销协议及附件、承销团协议、财务顾问协议、独立财务顾问协议、独立财务顾问及主承销协议、代理推广协议、募集资金三方/多方监管协议、受托管理协议、债券持有人会议规则、股票质押合同、信托合同、先行赔付四方/多方协议、合作协议(含合作确认函)、廉洁协议、经公司批准终止合作的项目终止/解除协议、资产及资金类协议(含资产买卖协议、资产转让协议、资产服务协议、监管协议、支付宝服务协议、支付宝授权支付服务协议、代收代付服务协议)、增信类协议(差额支付协议、流动性支持协议、涉及基础资产相关的抵押、质押、担保、转让登记等协议)、特殊安排类协议(预期收益率调整及提前兑付协议、优先收购权协议)、不超过3万元(含3万元)的公司作为付款方签订的协议。

(二) 签署与为私募结构化融资产品(含PRE-ABS/PRE-REITs基金、夹层基金)、在银行业信贷资产登记流转中心转让的信托产品及其他信贷资产提供财务顾问业务有关的保密协议、合作协议、财务顾问协议。

(三) 向监管部门提交投行业务(含公司债券、非金融企业债务融资工具、资产证券化产品)项目申报材料或补充说明材料、业务项目的说明材料;与辅导项目相关的沟通函、内核情况汇报、核查意见等材料;项目申报审查撤回(包括中止和终止审查)或恢复申请材料。

(四) 提交或出具投行业务(含公司债券、非金融企业债务融资工具、资产证券化产品)项目建议书或投标书、业务情况说明、向有关机构提供的承诺函、计划说明书、投资价值分析报告、辅导工作报

告、辅导验收申请报告、辅导工作总结报告、尽职调查报告、保荐工作总结报告、金融业统一征信平台信用信息专项核查意见、发行保荐书、发行保荐工作报告、保荐机构保荐代表人变更说明、反馈意见(或审核意见、补正意见)回复、补充保荐意见书、持续督导年度或半年度工作报告、核查意见(或报告)、现场检查报告、公司作为保荐机构或财务顾问发表的独立意见(公开声明除外)、重组预案之独立财务顾问核查意见/财务顾问核查意见、重组之独立财务顾问报告/报告书、重组之独立财务顾问声明、重组首次信息披露的反馈问题清单回复、公开发行公司债券之主承销商核查意见、诚信尽职承诺书、发行公告及其他承诺性、沟通性、申请性文件、与发行上市相关的上市公告书、发行股票过程和认购对象合规性报告等材料、专项计划存续期管理涉及监管账户的说明或指令性文件(存续期情况说明/情况问询函、划款指令通知书、委托人或受益人指令、信托资金交付、追加、投资运用及收益分配通知书、基础资产转让登记相关材料)。

(五)签署与全国中小企业股份转让系统有限责任公司推荐业务(简称“新三板推荐业务”)有关的保密协议(含保密承诺函)、推荐挂牌并持续督导协议书、持续督导协议书、承销与备案协议、备案协议、财务顾问协议、推荐恢复上市委托股票转让协议、委托股票转让及持续督导协议、合作协议/框架协议/合作确认函/战略合作协议、经公司批准终止合作的项目终止/解除协议(以上各项不包括公司作为付款方签订的协议)。

(六)向监管部门提交与新三板推荐业务相关的项目小组备案材料、申报材料或补充说明材料、业务项目的说明材料、内核材料、反馈意见回复、核查意见、申请挂牌材料、信息披露材料、项目申报审查撤回或恢复申请材料、解除股份限售材料;向监管部门报送与新三

券股份有
限公司
专用章

板推荐业务相关的业务资格备案或变更文件、业务情况定期报告或临时报告、自查报告；提交或出具与新三板推荐业务有关的主办券商对申请挂牌公司风险评估表、主办券商推荐挂牌公司内部核查表、主承销商关于股票发行合法合规性的专项意见、三板重组之独立财务顾问声明、三板重组之独立财务顾问报告书、三板重组之首次信息披露的反馈问题清单回复、股转系统挂牌申请相关文件（公开转让说明书除外）。

（七）对外提供公司营业执照、资质证书、授权文件的复印件。

（八）办理与投资银行业务有关的资格申请、业务许可、年检手续，在保荐代表人注册和变更审批业务申请中向监管部门提交补充说明文件。

（九）对外出具需要公司法定代表人签署的投资银行类项目的竞标文件、投标文件及建议书时，向公司法定代表人申请审批或签署。

（十）对分管部门使用公司介绍信办理所辖业务联络、接洽事宜行使签发、审批权。

四、转授权的禁止

未经授权人许可，被授权人不得将上述授权内容再行转授权。

五、授权期限

本授权有效期限自2018年10月26日起至2018年12月31日。

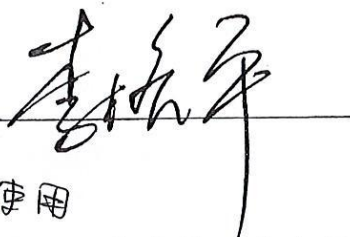
原18-39号授权书作废。

授权人:

中信建投证券股份有限公司董事长



中信建投证券股份有限公司总经理



仅供阳光私募项目使用

二〇一八年十月二十六日



附: 被授权人的主要工作文件:

- 1、《中信建投证券股份有限公司全面预算管理办法》
- 2、《中信建投证券股份有限公司总部营业费用管理规定》
- 3、《中信建投证券股份有限公司投资银行业务管理办法》
- 4、《中信建投证券股份有限公司印章管理办法》

