

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于硅谷天堂产业集团股份有限公司
股份回购相关合法合规意见

主办券商

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号
大成国际大厦20楼2004室

二〇二四年十月



目 录

一、关于本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》有关规定的意见	2
(一) 公司股票挂牌时间已满12个月	2
(二) 回购方式符合规定的说明	2
(三) 回购股份后，公司具备债务履行能力和持续经营能力	2
(四) 关于回购价格、回购规模、回购资金安排、回购实施期限安排合理的说明	3
二、关于本次回购股份必要性的意见	4
(一) 本次回购的目的	4
(二) 股价情况与公司价值分析	4
三、关于本次回购价格合理性的意见	4
四、关于本次回购股份方案可行性的意见	5
五、关于本次回购股份完成后是否可能触发降层情形及相关风险应对措施合理性	5
六、其他应说明的事项	6

硅谷天堂产业集团股份有限公司（以下简称“硅谷天堂”、“公司”，证券简称：硅谷天堂，证券代码：833044）于2015年7月30日在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称：“申万宏源承销保荐”）作为硅谷天堂的主办券商，负责硅谷天堂在全国中小企业股份转让系统挂牌后的持续督导工作。

根据《硅谷天堂产业集团股份有限公司回购股份并注销的方案公告》（以下简称“《回购股份方案》”），硅谷天堂拟通过集合竞价交易方式，以自有资金回购公司股份，用于减少公司注册资本。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》（以下简称“回购实施细则”），申万宏源承销保荐对硅谷天堂本次回购股份相关事项进行了核查，现就其申请回购股份事项的合法合规性出具如下意见：

一、关于本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》有关规定的意见

（一）公司股票挂牌时间已满12个月

经核查，硅谷天堂于2015年7月30日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司股票挂牌时间已满12个月，符合《回购实施细则》第十一条第一款“公司股票挂牌满12个月”的规定。

（二）回购方式符合规定的说明

经核查，公司目前交易方式为集合竞价交易，公司本次回购拟采用集合竞价交易方式面向全体股东回购公司股票。截至董事会通过回购股份决议前最后一个交易日，公司股票收盘价为0.26元/股，公司股票存在收盘价，符合《回购实施细则》第十一条“截至董事会通过回购股份决议之日，挂牌公司股票无收盘价的，不得实施竞价或集合竞价方式回购。”的规定，符合《回购实施细则》第十二条“挂牌公司实施竞价或集合竞价方式回购应当面向公司全体股东，不得采用大宗交易、特定事项协议转让方式回购股份”的规定。

（三）回购股份后，公司具备债务履行能力和持续经营能力

根据公司公开披露的定期报告，截至2023年12月31日，公司总资产为779,587.84万元，归属于挂牌公司股东的净资产420,567.30万元，货币资金余额108,750.70万元，资产负债率为11.05%。本次拟回购资金总额上限4,000.00万元，按截至2023年12月31日的财务数据测算，占公司总资产、归属于挂牌公司股东的净资产的比例分别约为0.51%、0.95%，占公司货币资金比例为3.68%；截至2024年6月30日，公司总资产为

760,640.59万元，归属于挂牌公司股东的净资产416,416.21万元，货币资金余额96,613.06万元，资产负债率为10.77%。本次拟回购资金总额上限4,000.00万元，按截至2024年6月30日的财务数据测算，占公司总资产、归属于挂牌公司股东的净资产的比例分别约为0.53%、0.96%，占公司货币资金比例为4.14%。公司资本结构稳定，自有资金充沛，偿债能力良好，不存在无法偿还债务的风险。

综上，公司实施本次股份回购预计不会对挂牌公司的经营、财务状况及未来发展产生重大影响，股份回购后公司仍具备较强的持续经营能力，符合《回购实施细则》第十一条第二款“回购股份实施后，挂牌公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规定。

（四）关于回购价格、回购规模、回购资金安排、回购实施期限安排合理的说明

根据硅谷天堂《回购股份方案》，本次回购价格、回购规模、回购资金安排、回购实施期限等情况安排如下：

1、回购价格

公司于2024年10月21日召开董事会审议通过回购股份方案决议日前60个交易日（不含停牌日）交易均价为0.21元/股，本次回购股份价格上限（0.40元/股）未超过董事会决议前60个交易日（不含停牌日）交易均价的200%（0.42元/股），符合《回购实施细则》第十五条“竞价或集合竞价方式回购的价格上限原则上不应高于董事会通过回购股份决议前60个交易日（不含停牌日）交易均价的200%”的规定。

2、回购规模

根据公司《回购股份方案》，本次拟回购资金总额不少于20,000,000.00元，不超过40,000,000.00元，资金来源为自有资金。预计回购股份数量不超过100,000,000股。符合《回购实施细则》第十四条“挂牌公司应当合理安排回购规模和回购资金，并在回购股份方案中明确拟回购股份数量或者资金总额的上下限，且下限不得低于上限的50%”的规定。

3、回购资金安排

本次回购股票所需资金总额不超过40,000,000.00元，具体回购资金总额以回购期满时实际回购的资金为准，资金来源为公司自有资金。

4、回购实施期限

本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次股份回购方案之日起不超过

12个月。

另外，若触及以下条件，则回购期限提前届满：

(1) 如果在回购期限内，回购股份数或资金使用金额达到最高限额，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；

(2) 如果在回购期限内，因公司生产经营、财务状况发生重大变化等原因，公司股东大会决定终止实施回购事宜，则回购期限自股东大会决议生效之日起提前届满。

同时，公司在下列期间不得实施回购：

(1) 定期报告、业绩预告或者业绩快报披露前10个交易日内；

(2) 自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后2个交易日内；

(3) 全国股转公司规定的其他情形。

符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》第十九条“竞价或集合竞价方式回购的实施期限不超过12个月，自董事会或股东大会（如须）通过回购股份决议之日起算”的规定。

综上所述，硅谷天堂本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》的相关规定。

二、关于本次回购股份必要性的意见

(一) 本次回购的目的

公司基于对未来发展前景的信心和对公司内在价值的认可，为增厚每股净资产及每股收益，增强投资者信心，促进公司长期健康发展，在考虑自身经营情况、财务状况、未来盈利能力等因素的基础上拟以自有资金回购公司股份，减少公司注册资本。

(二) 股价情况与公司价值分析

根据公司2022年年度报告和2023年年度报告，2022年和2023年的每股收益分别为-0.0452元和-0.0416元，加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）-4.10%和-3.92%。截至董事会通过股份回购决议前最后一个交易日，公司股票收盘价为0.26元/股，公司董事会审议通过本次回购股份方案前60个交易日（不含停牌日）交易均价为0.21元/股。为促进公司长期健康发展，增厚每股净资产及每股收益，增强投资者信心，拟实施本次股份回购。

三、关于本次回购价格合理性的意见

公司本次回购价格重点参考了公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日和

前120个交易日的市场交易价格以及交易量情况，具体为：

公司董事会审议通过回购股份方案前60个交易日公司的最高价为0.27元/股，最低价为0.19元/股，股价振幅为42.11%，成交额为3,637,615.00元，成交量为17,469,902股，平均交易价格为0.21元/股。

公司董事会审议通过回购股份方案前120个交易日的最高价为0.28元/股，最低价为0.19元/股，股价振幅为47.37%，成交额为10,980,201.00元，成交量为44,861,499股，平均交易价格为0.24元/股。

综上，公司市场交易价格具有较长的持续性和稳定性，且具备一定活跃度的交易量。上述价格确定原则符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购实施细则》的规定。董事会决议日至回购完成前，如公司实施派息、送股、资本公积金转增股本、股票拆细、缩股、配股及其他等除权除息事项，自股价除权除息之日起，按照中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限公司的相关规定相应调整回购价格。

四、关于本次回购股份方案可行性的意见

本次拟回购资金总额不少于20,000,000.00元，不超过40,000,000.00元，资金来源为自有资金。预计回购股份数量不超过100,000,000股。本次回购股份价格上限为0.40元/股，回购资金不超过40,000,000.00元，具体回购股份的数量及金额以回购期满时实际回购的股份数量及金额为准。

截止2023年12月31日，公司货币资金余额为108,750.70万元，流动比率为10.08，资产负债率(合并报表)为11.05%。截至2024年6月30日，公司货币资金余额为96,613.06万元，流动比率为9.70，资产负债率(合并报表)为10.77%。公司资产结构稳定，整体流动性较好，偿债能力较强，无法偿还债务的风险较低。本次回购不会对公司财务状况、债务履行能力和持续经营能力产生重大不利影响。本次回购实施后，公司仍具备持续经营能力。

综上所述，硅谷天堂本次回购不会对公司财务状况、债务履行能力及持续经营能力构成重大不利影响。本次回购方案符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》相关规定。

五、关于本次回购股份完成后是否可能触发降层情形及相关风险应对措施合理性

本次回购方案公告前，硅谷天堂系基础层挂牌公司，不存在触发降层情形及相关风险。

六、其他应说明的事项

主办券商已按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施细则》检查硅谷天堂本次回购股份方案，并提请公司严格按照相关规定执行本次回购股份的后续操作，真实、完整、准确、及时履行信息披露义务。

主办券商于该项目中不存在直接或间接有偿聘请第三方行为的情形，亦不存在未披露的聘请第三方行为的情形。根据公司出具的情况说明，挂牌公司也不存在直接或间接有偿聘请除律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等依法需聘请的证券服务机构之外的第三方行为的情形。

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于硅谷天堂产业集团股份有限公司股份回购相关合法合规意见》之盖章页)

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2024年10月23日

