

14.

招商证券股份有限公司  
关于  
深圳赛格股份有限公司  
停牌前股票价格发生异动  
之  
核查意见

独立财务顾问



(深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38—45 楼)

二〇一六年二月

因筹划本次重大资产重组，深圳赛格股份有限公司（以下简称“深赛格”、“上市公司”或“公司”）股票于2015年11月4日上午开市起停牌。按照中国证监会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）（以下简称“《通知》”）的要求，招商证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）对深赛格停牌前股票价格波动情况进行了核查，核查结果如下：

### 一、停牌前20个交易日深赛格股票二级市场股价变动情况

经核查，公司因重大资产重组事项停牌前20个交易日，公司股票价格波动及市场波动情况如下：

项目	公司股票停牌前 第21个交易日 (2015.9.29)	公司股票停牌前 第1个交易日 (2015.11.3)	涨跌幅
公司股票收盘价(元/股)	8.36	11.85	41.75%
深证综指收盘值(399106.SZ)	1,711.72	1,987.47	16.11%
房地产经营公司指数(882593.WI)	1,769.06	2,188.05	23.68%
剔除大盘因素影响涨跌幅	25.64%		
剔除同行业板块因素影响涨跌幅	18.07%		

数据来源：Wind资讯

按交易日收盘价计算，深赛格股价由8.36元/股上升至11.85元/股，累计涨幅为41.75%；同期深证综指（399106.SZ）由1,711.72点上涨至1,987.47点，累计涨幅为16.11%；同期房地产经营公司指数（882593.WI）由1,769.06点上涨至2,188.05点，累计涨幅为23.68%。剔除大盘因素影响，公司在股价敏感重大信息公布前20个交易日内的累计涨幅超过20%；剔除同行业板块因素影响，公司在股价敏感重大信息公布前20个交易日内的累计涨幅未超过20%。

经核查，本独立财务顾问认为：在剔除大盘因素影响后，公司股价在公司股票因本次重大资产重组停牌前20个交易日内累计涨幅超过20%，达到了《通知》第五条规定的相关标准，存在异常波动情况。

### 二、自查期间内自查范围内人员买卖深赛格股票情况的核查

根据自查范围内人员出具的声明和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的信息披露义务人持股及股份变更查询证明的查询结果，在深赛格因重大资产重组事项停牌之日（2015年11月4日）前6个月内，即2015年5月4日至2015年11月4日期间（以下简称“核查期间”），相关人员存在买卖深赛格股票的情

况。

#### （一）刘志军买卖公司股票的情况

上市公司董事、总经理、财务负责人刘志军于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量（股）	持股余额（股）
2015-07-16	买入	A股	10,000	10,000

#### （二）郑丹买卖公司股票的情况

上市公司董事、董事会秘书、副总经理郑丹于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量（股）	持股余额（股）
2015-07-15	买入	A股	7,000	42,586

#### （三）朱龙清买卖公司股票的情况

上市公司董事、副总经理朱龙清于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量（股）	持股余额（股）
2015-07-16	买入	A股	12,000	12,000

#### （四）徐宁买卖公司股票的情况

上市公司监事会主席、上市公司控股股东深圳市赛格集团有限公司董事徐宁于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量（股）	持股余额（股）
2015-09-08	买入	A股	20,000	20,000

#### （五）田继梁买卖公司股票的情况

上市公司监事田继梁于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量（股）	持股余额（股）
----	-------	-------	-------	---------

2015-07-16	买入	A 股	1,000	1,000
------------	----	-----	-------	-------

#### (六) 应华东买卖公司股票的情况

上市公司监事应华东于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A 股/B 股	数量（股）	持股余额（股）
2015-07-24	买入	A 股	10,000	10,000

根据上市公司董事会2015年7月11日出具的《深圳赛格股份有限公司关于公司控股股东承诺不减持公司股票、董监高承诺购买公司股票及倡议公司员工购买公司股票的公告》，为响应证监会《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51号）文件精神，基于对公司未来发展前景的信心及对公司股票价值的合理判断，促进公司持续、稳定、健康发展，维护公司利益及资本市场稳定，以上六名董事、监事或高级管理人员承诺从二级市场购入或增持深赛格股票。上市公司董事会2015年7月17日出具的《深圳赛格股份有限公司关于公司董事、监事和高级管理人员增持公司股票的公告》、7月25日和9月10日出具的《深圳赛格股份有限公司关于公司监事购买公司股票的公告》已对上述人员以个人名义购入或增持深赛格股票的行为进行说明和披露。

#### (七) 黄信买卖公司股票的情况

重组标的公司深圳市赛格地产投资股份有限公司副总经理黄信于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A 股/B 股	数量（股）	持股余额（股）
2015-08-31	买入	A 股	11,000	11,000

黄信本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在2015年8月31日购买深赛格股票时并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人购买股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人购买深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

## (八) 于勤明买卖公司股票的情况

重组标的公司深圳市赛格康乐企业发展有限公司副总经理刘绍刚的配偶于勤明于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量(股)	持股余额(股)
2015-05-07	买入	A股	100	1,100
2015-05-08	卖出	A股	-200	900
2015-05-12	卖出	A股	-400	500
2015-05-14	卖出	A股	-500	0
2015-05-27	买入	A股	100	100
2015-05-28	买入	A股	100	200
2015-10-16	买入	A股	100	300
2015-10-19	卖出	A股	-100	200
2015-10-21	买入	A股	200	400
2015-10-23	卖出	A股	-200	200
2015-11-02	买入	A股	300	500

于勤明本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在2015年5月、10月、11月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

## (九) 刘晓梅买卖公司股票的情况

重组标的公司深圳市赛格物业发展有限公司副总经理武根表的配偶刘晓梅于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量(股)	持股余额(股)
----	-------	-------	-------	---------

2015-10-21	买入	A 股	10,000	10,000
2015-10-23	买入	A 股	2,000	12,000
2015-10-27	买入	A 股	500	12,500
2015-10-30	卖出	A 股	-12,500	0

刘晓梅本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在 2015 年 10 月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

#### （十）赵晓建买卖公司股票的情况

上市公司控股股东深圳市赛格集团有限公司党群工作部部长、重组标的公司深圳市赛格创业汇有限公司监事、重组标的公司深圳市赛格物业发展有限公司监事赵晓建于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A 股/B 股	数量（股）	持股余额（股）
2015-08-28	买入	A 股	11,300	11,300
2015-08-31	卖出	A 股	-11,300	0

赵晓建本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在 2015 年 8 月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

#### （十一）李彬买卖公司股票的情况

上市公司本次重大资产重组聘请的北京市中伦律师事务所律师李彬于本次

重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量(股)	持股余额(股)
2015-05-21	买入	A股	20,000	20,000
2015-05-25	卖出	A股	-20,000	0

李彬本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在2015年5月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

#### (十二) 招商证券股份有限公司买卖公司股票的情况

上市公司本次重大资产重组聘请的独立财务顾问招商证券股份有限公司于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量(股)	持股余额(股)
2015-06-17	买入	A股	24,900	24,900

招商证券股份有限公司出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本公司在2015年6月17日购买深赛格股票时并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本公司泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本公司买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本公司买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

#### (十三) 崔虹买卖公司股票的情况

上市公司控股股东深圳市赛格集团有限公司业务发展部部长吴非的配偶崔虹于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量(股)	持股余额(股)
2015-07-20	买入	B股	5,000	5,000
2015-07-24	卖出	B股	4,000	1,000
2015-07-27	卖出	B股	1,000	0
2015-07-29	买入	B股	10,000	10,000
2015-07-30	买入	B股	5,000	15,000
2015-08-05	卖出	B股	5,000	10,000
2015-08-06	卖出	B股	5,000	5,000
2015-08-18	卖出	B股	2,000	3,000
2015-08-28	买入	B股	5,000	8,000
2015-09-11	买入	B股	2,000	10,000

崔虹本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在2015年7月、8月、9月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

#### (十四) 刘振章买卖公司股票的情况

重组标的公司深圳市赛格创业汇有限公司财务部部长刘敏的父亲刘振章于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量(股)	持股余额(股)
2015-06-01	买入	B股	4,700	4,700
2015-06-02	买入	B股	300	5,000
2015-06-23	卖出	B股	5,000	0
2015-06-24	买入	B股	11,500	11,500
2015-07-02	卖出	B股	11,500	0

刘振章本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在2015年6月、7月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资



产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

#### （十五）王宁买卖公司股票的情况

重组标的公司深圳市赛格创业汇有限公司财务部部长刘敏的配偶王宁于本次重组交易核查期间存在买卖深赛格股票的情况，具体如下：

日期	买入/卖出	A股/B股	数量（股）	持股余额（股）
2015-06-23	买入	B股	11,300	11,300
2015-06-24	卖出	B股	11,300	0
2015-09-29	买入	B股	6,900	6,900
2015-10-23	卖出	B股	4,900	2,000

王宁本人出具了《关于买卖深圳赛格股份有限公司股票的声明》，如下：

1、本人在2015年6月、9月、10月买卖深赛格股票期间并不知悉深赛格本次重大资产重组事项的筹划等相关事宜，也没有知悉或可能知悉本次交易事项的有关人员向本人泄漏相关信息，或建议买卖深赛格股票；

2、本人买卖股票系基于公开披露的深赛格信息，独立判断作出的决定；

3、本人买卖深赛格股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。

除上述情况外，本次资产重组的交易各方、中介机构及前述人员的相关人员及其直系亲属等在核查期间内不存在买卖深赛格股票的行为；亦不存在泄露有关信息或者建议他人买卖深赛格股票或操纵深赛格股票等禁止交易的行为。

#### 三、独立财务顾问核查意见

深赛格股价在股价敏感重大信息公布前20个交易日内累计涨幅超过20%，达到《通知》第五条相关标准。

根据自查范围内人员出具的声明以及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的信息披露义务人持股及股份变更查询证明的查询结果，发生在核查期间内的买卖中：除上市公司董事、监事和高级管理人员为响应证监会《关于上

市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51号）文件精神而购买或增持深赛格股票的情况外，相关人员买卖深赛格股票的行为是基于个人判断而进行的独立操作，买卖期间尚未获知上市公司本次重大资产购买事项，不属于利用重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。

经核查，本独立财务顾问认为，上述主体买卖股票行为不属于利用本次资产重组的内幕信息进行交易的情形，不构成本次重大资产重组的法律障碍。

（以下无正文）

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于深圳赛格股份有限公司停牌前股票价格发生异动之核查意见》之签署页）

