

国信证券股份有限公司、中德证券有限责任公司
关于上海韦尔半导体股份有限公司股票价格波动
是否达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》
第五条相关标准的核查意见

上海韦尔半导体股份有限公司（以下简称“韦尔股份”、“上市公司”或“公司”）拟现金收购深圳市芯能投资有限公司 100% 股权、深圳市芯力投资有限公司 100% 股权。

根据中国证监会《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 号文）（以下简称“128 号文”）第五条规定：“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20% 的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。证券交易所应对公司股价敏感重大信息公布前股票交易是否存在异常行为进行专项分析，并报中国证监会。中国证监会可对上市公司股价异动行为进行调查，调查期间将暂缓审核上市公司的行政许可申请。”

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）、中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）作为本次重大资产购买的独立财务顾问，对上市公司股票价格波动情况进行了核查，核查情况如下：

2018 年 9 月 17 日，韦尔股份收到瑞滇投资管理有限公司、深圳市芯能投资有限公司、深圳市芯力投资有限公司发来的《关于深圳市芯能投资有限公司、深圳市芯力投资有限公司通过产权交易所公开挂牌转让股权的函》，明确瑞滇投资定于 2018 年 9 月 18 日通过云南产权交易所将持有的 100% 股权、芯力投资 100% 股权公开挂牌转让。韦尔股份 2018 年 9 月 19 日召开了第四届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于公司拟参与竞买深圳市芯能投资有限公司、深圳市芯力投资有限公司 100% 股权的议案》。韦尔股份公告参与本次竞买前 20 个交易日内累计涨跌幅情况如下：

项目	公司股票公告前第21个交易日（2018.4.20）收盘	公司股票公告前一个交易日（2018.9.19）收盘	涨跌幅
价格（元）	39.98	42.02	5.10%
对应上证指数（000001）	3,071.54	2,730.85	-11.09%
上证电子指数（950089）收盘值	5,393.33	4,084.21	-24.27%
剔除大盘（上证指数）因素影响涨跌幅			16.19%
剔除同行业板块（上证电子指数）因素影响涨跌幅			29.38%

数据来源：Wind 资讯。

根据《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“128号文”）的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，韦尔股份股价在本次公告前20个交易日内累计涨幅分别为16.19%和29.38%，达到128号文第五条所述标准。

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》以及128号文的有关规定，上市公司就公告参与竞买前六个月至公告日止，即自2018年3月20日至2018年9月19日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员、主要股东及其他知情人；交易对方及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）及其他知情人员；本次交易的证券服务机构及具体业务经办人员；其他内幕信息知情人；以及前述所述自然人的直系亲属（包括配偶、父母、年满18周岁的子女）买卖上市公司股票情况进行了自查。

根据各自查机构和人员出具的自查结果，韦尔股份2018年3月20日至2018年9月19日相关内幕信息知情人买卖韦尔股份股票的情况如下：

（一）交易对方

交易对方瑞滇投资之监事杨志伟买卖韦尔股份股票的情况如下：

交易日期	交易单元号	变更股数（股）	结余股数（股）	交易方向
2018.4.3	20176	100	100	买入
2018.4.3	20176	1,000	1,100	买入
2018.4.4	20176	-200	900	卖出
2018.4.4	20176	-100	800	卖出
2018.4.4	20176	-200	600	卖出
2018.4.4	20176	-100	500	卖出

交易日期	交易单元号	变更股数（股）	结余股数（股）	交易方向
2018.4.4	20176	-200	300	卖出
2018.4.4	20176	-200	100	卖出
2018.4.4	20176	-100	—	卖出
2018.4.4	20176	600	600	买入
2018.4.9	20176	-600	—	卖出
2018.4.10	20176	400	400	买入
2018.4.19	20176	-300	100	卖出
2018.4.23	20176	200	300	买入
2018.4.23	20176	100	400	买入
2018.4.23	20176	100	500	买入
2018.4.23	20176	100	600	买入
2018.4.23	20176	100	700	买入

针对上述买卖行为，杨志伟声明如下：

“1、本人买卖韦尔股份股票期间，瑞滇投资尚未决定将其持有的芯能投资、芯力投资各 100%的股权通过产权交易所挂牌转让，本人在进行上述交易时未掌握本次交易的内幕信息。

2、本人交易韦尔股份股票的行为系基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的个人独立操作，未利用本次交易的内幕信息，与韦尔股份本次交易事项不存在任何关联关系。”

（二）国信证券

2018 年 4 月 2 日至 2018 年 4 月 20 日期间，国信证券投资管理总部买卖韦尔股份股票情况如下：

交易账户	交易时间	交易方向	交易数量（股）
D890212865	2018 年 4 月 2 日	买入	450,000
	2018 年 4 月 20 日	卖出	-450,000

国信证券投资管理总部总经理钱海章于 2018 年 5 月 29 日出具了《买卖股票说明》：“国信证券投资管理总部管理的上述交易账户对韦尔股份股票的上述交易行为是基于二级市场的独立判断进行，交易中严格遵守了关于防范内幕交易和证券公司信息隔离墙的相关法律、法规及规范性文件以及投资管理总部内部的相关规定，不存在内幕交易的行为。”

除上述股票交易行为外，公司本次重组自查范围内机构和人员在核查期间均没有买卖公司股票。

综上，独立财务顾问认为：

1、韦尔股份本次公告竞买前 20 个交易日内剔除同行业板块指数累计涨幅超过 20%；

2、在本次公告竞买日前六个月至公告日止（即自 2018 年 3 月 20 日至 2018 年 9 月 19 日），根据本次交易自查范围内自查机构及人员出具的自查报告，以及上述相关主体就交易公司股票出具的声明，本次交易自查范围内的自查机构及人员均不存在利用本次重组的内幕信息进行股票交易的情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司、中德证券有限责任公司关于上海韦尔半导体股份有限公司股票价格波动是否达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的核查意见》之国信证券股份有限公司盖章页）

国信证券股份有限公司

2018年11月14日



（本页无正文，为《国信证券股份有限公司、中德证券有限责任公司关于上海韦尔半导体股份有限公司股票价格波动是否达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的核查意见》之中德证券有限责任公司盖章页）



中德证券有限责任公司

2018年11月14日