

**中国国际金融股份有限公司**  
**关于株洲宏达电子股份有限公司**  
**控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权**  
**暨关联交易的核查意见**

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为株洲宏达电子股份有限公司（以下简称“宏达电子”或“公司”）2021年度向特定对象发行A股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定，对宏达电子控股子公司株洲宏达恒芯电子有限公司（以下简称“宏达恒芯”）向公司关联方湖南湘瓷科艺有限公司（以下简称“湘瓷科艺”）收购其子公司株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司（以下简称“芯瓷电子”）6%的股权，上述股权收购事项完成后，宏达恒芯将成为芯瓷电子控股股东。

**一、交易概述**

1、2022年2月18日，公司第三届董事会第四次会议、第三届监事会第三次会议审议并通过了《关于控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的议案》。公司控股子公司宏达恒芯以人民币60万元的价格向公司关联方湘瓷科艺收购其子公司芯瓷电子6%的股权。

2、湘瓷科艺为公司董事、总经理、控股股东、实际控制人之一的曾琛女士和公司控股股东、实际控制人之一的曾继疆先生控制的其他公司，公司董事长、控股股东、实际控制人之一的钟若农女士作为曾继疆之配偶、曾琛之母，也为本次交易相关的关联人。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，本次收购构成关联交易但不构成重大资产重组。

3、本次关联交易金额虽未达到提交董事会审议标准，但根据公司《总经理工作细则》规定，如总经理与该关联交易审议事项有关联关系，则该关联交易由董事会审议决定，无需提交股东大会进行审议。2022年2月18日，公司第三届董事会第四次会议审议并通过了《关于控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限

公司股权暨关联交易的议案》，其中关联董事钟若农女士、曾琛女士回避表决。

## 二、交易对方的基本情况

### （一）湖南湘瓷科艺有限公司

1、公司名称：湖南湘瓷科艺有限公司

2、统一社会信用代码：914302004448764252

3、成立时间：2000年9月27日

4、注册资本：15,763.35万元

5、法定代表人：欧阳笑天

6、住所：株洲市天元区珠江南路248号湘瓷综合楼

7、经营范围：陶瓷新技术、新产品研究、开发并提供成果转让、咨询服务（不含中介）；生产、销售金水、颜料、精细化工产品（不含危险品）、高性能工程陶瓷、其它陶瓷产品及原辅材料、机械、电子产品；经营本企业研制开发的技术和生产的科技产品的出口业务，经营本企业科研和生产的所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务，承办本企业对外合资经营、合作生产及“三来一补”业务。

### 8、股权结构

股东名称	持股比例
曾琛	24.9643%
欧阳笑天	20.7711%
陈思铭	20.7711%
黄阳	14.3307%
湘潭群博企业管理合伙企业（有限合伙）	6.7879%
湘潭群毅企业管理合伙企业（有限合伙）	6.7879%
曾继疆	5.5870%
合计	100%

### 9、最近一年的主要财务指标：

单位：万元

项目	2021年12月31日
营业收入	10,682.37
净利润	1,220.66
资产总额	28,766.53
净资产	10,764.11

注：以上数据未经审计

10、湘瓷科艺不存在被质押、查封、冻结等司法措施，亦不属于失信被执行人。

### 三、交易标的基本情况

1、公司名称：株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司

2、统一社会信用代码：91430211MA4RW42N5N

3、成立时间：2020年11月19日

4、注册资本：1000万元

5、法定代表人：刘秋生

6、住所：湖南省株洲市天元区湘芸路 2588 号天易科技城自主创业园一期 K2 地块 3 号厂房 302 号

7、经营范围：特种陶瓷制品制造;结构陶瓷制品、厚膜集成电路陶瓷基片的研发、销售。(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)。

8、本次交易前后芯瓷电子股权结构变化如下：

序号	股东名称	本次交易前		本次交易后	
		认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	湘瓷科艺	510.00	51	450.00	45
2	宏达恒芯	450.00	45	510.00	51
3	刘秋生	40.00	4	40.00	4
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100</b>

## 9、最近一年的主要财务指标

单位：万元

项目	2021年12月31日
营业收入	110.62
营业利润	-70.64
净利润	-70.57
资产总额	747.99
应收款项总额	71.02
负债总额	428.56
净资产	319.43
经营活动产生的现金流净额	-93.66

注：以上数据未经审计

10、芯瓷电子不存在被质押、查封、冻结等司法措施，亦不属于失信被执行人。

## 四、关联交易的定价政策及定价依据

上述关联交易是经交易各方遵循客观公正、平等自愿、价格公允的原则协商一致的结果，各方按照出资方式及金额确定股权比例，按照市场规则进行，符合有关法律、法规的规定，不存在有失公允或损害公司利益的情形。

## 五、交易协议的主要内容

转让方：湖南湘瓷科艺有限公司

受让方：株洲宏达恒芯电子有限公司

双方经协商一致，就株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权转让事宜达成协议如下：

本次交易转让方将其持有株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司的 60 万元股权以人民币 60 万元的价格转让给受让方。

受让方付给转让方 60 万元股权转让款以购买转让方在株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司的上述 60 万元股权。

转让方自本协议生效之日起,不再享有以上转让部分股权在株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司的权益,亦不承担相应义务,以上转让部分股权在株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司相应的权利义务由受让方继承。

## 六、公司与湘瓷科艺及其子公司累计已发生的各类关联交易情况

截至本核查意见出具日,公司与湘瓷科艺及其子公司累计已发生的各类关联交易如下所示:

关联人	关联交易类别	关联交易内容	累计发生金额(万元)
湘瓷科艺及其子公司	向关联人销售商品、劳务	销售商品、提供劳务	61.89
	向关联人采购商品、劳务	购买商品、接受劳务	338.14

注:以上数据未经审计

## 七、本次购买股权资产的目的和对公司的影响

芯瓷电子是一家生产特种陶瓷、结构陶瓷制品和厚膜集成电路陶瓷基片的企业,为宏达恒芯主营业务的上游企业,本次交易将相关资源进行了协同整合,有利于提升企业竞争力。

本次购买股权金额较小,不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响,不构成重大资产重组,不存在损害公司及其他股东合法利益的情形。

## 八、本次交易存在的风险

本次交易标的公司在实际运营中可能面临宏观经济,行业政策、技术开发、运营管理、市场竞争等风险,标的公司尚未实现盈利,未来经营情况存在一定的不确定性,公司需要面临可能无法实现预期收益的风险。

## 九、相关审议情况

### (一) 董事会审议情况

2022年2月18日,公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的议案》,董事会认为,本次交易有利于宏达恒芯与芯瓷电子的资源整合,且购买股权金额较小,不会对

公司财务状况和经营成果产生重大影响，不构成重大资产重组，不存在损害公司及其他股东合法利益的情形。

## **（二）独立董事事先认可意见**

经审阅《关于控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的议案》及相关资料，独立董事认为公司前述关联交易的价格是按照市场公允价格定价，遵循市场规律、按照公开、公平、公正的原则确定的，不存在损害公司、股东和其他方利益的情形。基于上述，同意将本议案提交公司第三届董事会第四次会议审议。

## **（三）独立董事意见**

经审阅，独立董事一致认为，本次股权收购暨关联交易的审议程序合法、依据充分；此次关联交易事项及价格的确定符合市场化、公允化的原则，不会损害公司及中小股东的利益。

## **（四）监事会审议情况**

2022年2月18日，公司第三届监事会第三次会议审议通过了《关于控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的议案》，监事会认为，关于控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的审议程序合法、依据充分；此次关联交易事项及价格的确定符合市场化、公允化的原则，不会损害公司及中小股东的利益。

## **十、保荐机构核查意见**

经核查，保荐机构认为：

宏达电子本次股权收购暨关联交易的事项已经董事会、监事会审议通过，全体独立董事发表了同意的独立意见，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规的相关规定；

本次控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的审议程序合法、依据充分；此次关联交易事项及价格的确定符合市场化、公允化的原则，不会损害公司及中小股东的利益。

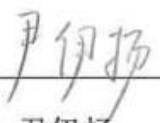
综上，保荐机构对公司本次股权收购暨关联交易的事项无异议。

(以下无正文，为签字盖章页)

(本页无正文,为《中国国际金融股份有限公司关于株洲宏达电子股份有限公司控股子公司收购株洲市芯瓷电子陶瓷有限公司股权暨关联交易的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:

  
方 磊

  
尹伊扬



中国国际金融股份有限公司

2022年2月18日