

天风证券股份有限公司

关于

深圳市芭田生态工程股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

之

募集配套资金的发行过程和认购对象合规性报告

独立财务顾问



天风证券股份有限公司
TIANFENG SECURITIES Co., Ltd

湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利大厦 A 座 37 层

二〇一五年七月

天风证券股份有限公司

关于深圳市芭田生态工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金的发行过程和 认购对象合规性报告

中国证券监督管理委员会：

经中国证监会证监许可【2015】470 号文号文件核准，深圳市芭田生态工程股份有限公司（以下简称“芭田股份”、“发行人”、“公司”）以非公开发行的方式向 2 名特定投资者发行了 1,654,484 股 A 股（以下称“本次非公开发行”、“本次发行”）募集配套资金，发行价格为 28.73 元/股，募集资金总额 47,533,325.32 元，扣除各项发行费用 6,815,227.14 元后，实际募集资金净额为 40,718,098.18 元。

作为芭田股份本次非公开发行的独立财务顾问和主承销商，天风证券股份有限公司（以下称“天风证券”、“独立财务顾问（主承销商）”）按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011 年修订）》及其他相关法律法规的要求，和发行人组织实施了本次非公开发行。北京市盈科（深圳）律师事务所进行了全程见证。现将本次非公开发行的过程及合规性情况报告如下：

一、本次非公开发行已获得了应获得的批准

1、2014 年 10 月 22 日，上市公司召开了第五届董事会第十次会议，审议并通过了《关于公司符合向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》及《深圳市芭田生态工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》等相关议案。

2、2014 年 11 月 7 日，上市公司召开 2014 年第二次临时股东大会，审议批准本次交易。

3、上市公司于 2015 年 4 月 7 日收到中国证监会《关于核准深圳市芭田生态

工程股份有限公司向邓祖科等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2015】470 号），本次交易方案获得中国证监会批准。

二、发行方案合法合规

（一）发行对象及认购方式

本次发行的发行对象不超过 10 名，包括：

符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等。证券投资基金管理公司以多个投资账户持有股份的，视为一个发行对象。证券公司自营和资管认购视为两个发行对象，应分别进行申购报价。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。证券公司资管或者保险机构投资者以其所管理的多个产品认购的，只需其中某一个产品缴纳认购保证金即可。认购对象在申购及持股等方面应当遵守有关法律法规、章程以及内部规则、程序的规定，并应自行承担相应责任（包括损失）。

本次发行的发行对象均以现金方式认购。

（二）发行股票的类型、面值、数量及限售期

1、发行股票的类型、面值和数量

本次发行的股票种类为人民币普通股（A 股），股票面值为人民币 1.00 元/股，本次发行股票数量上限不超过 9,247,730 股（含 9,247,730 股），最终发行数量由发行人与独立财务顾问（主承销商）协商确定。

2、限售期

本次不超过 10 名特定投资者所认购的股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让，在此之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（三）发行价格及主要配售规则

1、本次发行的发行价格将不低于定价基准日前二十个交易日芭田股份股票

交易均价的百分之九十，即不低于 5.14 元/股（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。最终发行价格将由发行人和独立财务顾问（主承销商）根据参与询价的发行对象的申购报价情况，以最终发行对象不超过 10 名、募集资金总额不超过 47,533,333.33 元、发行股票数量不超过 9,247,730 股为限，按照价格优先、数量优先及时间优先的原则确定。

2、除证券投资基金管理公司以外，认购人参与本次认购需缴纳保证金，保证金金额为 100 万元。认购人最低申报价格不得低于 5.14 元/股，且在任一申报价格档上的认购金额不得低于 500 万元（含）。

3、发行人和独立财务顾问（主承销商）本着公平、公正的原则，按照以下流程确定本次发行的最终发行价格、获配对象及其获配股份数量：

（1）对每个有效认购人的《申购报价单》进行簿记建档，按照价格从高到低的顺序，以最终发行对象不超过 10 名，发行股票数量不超过 9,247,730 股为限，找出使有效认购资金总额达到或首次超过 47,533,333.33 元时所对应的申报价格（未达到 47,533,333.33 元的，为最接近 47,533,333.33 元时所对应的申报价格），并以此价格作为发行价格，依次按照价格优先、数量优先和时间优先的原则对获配对象进行初步配售。

（2）如果有效申购数量不足导致发行不足（即募集资金金额未达到 47,533,333.33 元且发行股票数量未达到 9,247,730 股），经发行人和独立财务顾问（主承销商）协商后选择继续发行的，有效申购不足部分将以使本次发行的募集资金金额不超过 47,533,333.33 元且最终发行对象不超过 10 名为限，依次向其他获配对象、其他有效认购人询问追加认购意向，发行价格仍为按照前述询价程序确定的价格。如果经过以上步骤后募集资金金额仍未达到 47,533,333.33 元，经发行人和独立财务顾问（主承销商）协商后选择继续发行的，发行人和独立财务顾问（主承销商）可引入其他投资者直至足额发行或发行人和独立财务顾问（主承销商）决定进行最终的配售或中止本次发行。

（3）如果由于获配对象放弃认购获配股份而导致发行不足（即募集资金金额未达到 47,533,333.33 元且发行股票数量未达到 9,247,730 股），经发行人和

独立财务顾问（主承销商）协商后选择继续发行的，该等被放弃认购的股份将以使本次发行的募集资金金额不超过 47,533,333.33 元且最终发行对象不超过 10 名为限，依次向其他获配对象、其他有效认购人、其他认购人询问追加认购意向，发行价格仍为按照前述询价程序确定的价格。如果经过以上步骤募集资金金额仍未达到 47,533,333.33 元，经发行人和独立财务顾问（主承销商）协商后选择继续发行的，发行人和独立财务顾问（主承销商）将降低发行价格（按照簿记的有效申报价依次递补），再依次向其他获配对象、其他有效认购人询问追加认购意向。如果所有有效认购人均放弃追加认购，则可引入其他投资者，直至足额发行或发行人和独立财务顾问（主承销商）决定进行最终的配售或中止本次发行。

（4）获配对象的获配股份数量按以下方法确定（精确到 1 股，小数点后全部舍去）：

获配对象的获配股份数量 = 以使本次发行的全部募集资金总额不超过 47,533,333.33 元、获配对象不超过 10 名且发行股票数量不超过 9,247,730 股为限，按照价格优先、数量优先和时间优先的原则可配售给该获配对象的认购资金 ÷ 最终发行价格。

注：若本次有效认购资金总额达到或超过 47,533,333.33 元，则按照上述配售原则确认的最后一位获配对象的获配股份数为本次募集资金总额的上限 47,533,333.33 元减去其他所有获配对象获配股份数量与最终发行价格乘积之和，再除以最终发行价格（精确到 1 股，小数点后全部舍去），即 $(47,533,333.33 - \sum_{i=1}^{N-1} p \times s_i) / p$

其中，p 为最终发行价格，N 为总的获配对象数量，s_i 为其他获配对象中第 i 位的获配股份数量，最终结果精确到 1 股，小数点后全部舍去。

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 47,533,333.33 元，资金到位后，计划全部用于支付芭田股份发行股份及支付现金购买资产的现金对价。

三、发行过程合法合规、发行结果公平、公正

（一）询价过程

2015 年 6 月 10 日，发行人和天风证券向如下符合资格的发行对象以电子邮件、传真方式发出了《深圳市芭田生态工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之认购邀请书》（以下简称“认购邀请书”），其中包括 21

家证券投资基金管理公司、10 家证券公司、6 家保险机构投资者、发行人截至 2015 年 5 月 30 日的前 20 名 A 股股东以及其他在本次发行的董事会会议公告后至询价开始前向发行人和独立财务顾问（主承销商）表达过认购意向的投资者。

1、21 家证券投资基金管理公司

序号	基金管理公司名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
1	上银基金管理有限公司	张少英	13918994490	021-60232779	shaoying.zhang@boscam.com.cn	是
2	国投瑞银基金管理有限公司	戴镇华	15019212662/0755-83575943	0755-83575813	qin.liu@ubssdic.com/zhenhua.dai@ubssdic.com	是
3	申万菱信基金管理有限公司	张晨晟	021-23261113	021-23261313	zhangchsh@swsmu.com	是
4	东海基金管理有限责任公司	高亦安	18625282825	021-60586926	dingzeng@donghaifunds.com	是
5	华安基金管理有限公司	杨臻佳	18602100877	021-68862145	yangzhenjia@huanan.com.cn	是
6	长安基金管理有限公司	徐宽	15657139093	021-61049577	xukuan@greenwoodsasset.com	是
7	宝盈基金管理有限公司	李涵	18126172569	0755-83515599	lih@byfunds.com	是
8	兴业全球基金管理有限公司	严志强	18616659966	021-20398903	yanzq@xyfunds.com.cn	是
9	创金合信基金管理有限公司	竺佳栋	15816878520	0755-23838930	zhujiadong@cjhxfund.com	是
10	汇添富基金管理股份有限公司	王哲琦	021-20373395	021-28932998	wangzheqi@htffund.com	是
11	博时基金管理有限公司	周瑶	0755-83169999 1261/18098994 666	0755-83195230	niesy@bosera.com / zhouy@bosera.com	是
12	北信瑞丰基金管理有限公司	李智敏	13681467086/010-68619380	010-68619300	lizhimin@bxrfund.com	是
13	南方基金管理有限公司	荣健铭	0755-8276 6551	0755-82763702	rongjianming@southernfund.com	是
14	信诚基金管理有限公司	李文	021-68649788-6312/18616963943	021-50120882	wen.li@citicpru.com.cn	是
15	泰达宏利基金管理有限公司	周琦航	010-66577802	010-66577863	qihang.zhou@mfteda.com	是
16	财通基金管理有限公司	陈超	021-68886025	021-68881552	chenchao@ctfund.com	是
17	融通基金管理有限	李丹	0755-26947842	0755-26935139	lid@rtfund.com	是

序号	基金管理公司名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
	公司					
18	长城基金管理有限公司	樊星	0755-23982070	0755-23982328	fanx@ccfund.com.cn	是
19	海富通基金管理有限公司	吴俊	021-38650701	021-38780148	jwu@hftfund.com	是
20	鹏华基金管理有限公司	周亮	0755-82825930	0755-82021156	zhouliang@phfund.com.cn	是
21	国海富兰克林基金管理有限公司	吴贤	021-38555523	021-68880981	wuxian@ftsfund.com	是

2、10 家证券公司

序号	证券公司名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
1	广州证券股份有限公司	蔡少绵	13826406269/020-88836999-19715		touguanbu@gzs.com.cn	是
2	太平洋证券股份有限公司	朱雷	021-61377622	010-88321625	zhulei@tpyzq.com	是
3	广发证券股份有限公司	黄勇	13829732958/020-87555888-8795	020-87553577	hyl6@gf.com.cn	是
4	第一创业证券股份有限公司	刘洲源	0755-238385		jiangyun@fcsc.com	是
5	海通证券股份有限公司	芮云雷	15921907929/021-23212083	021-63608358	ryl6199@htsec.com	是
6	东海证券股份有限公司	孙萍	021-20333319	021-50158512	407235188@qq.com	是
7	上海证券有限责任公司	张晓宇	021-33303802	021-33303868	zhangxiaoyu@shzq.com	是
8	长江证券股份有限公司	李剑	027-65799572	027-85481809	lijian@cjsc.com.cn	是
9	中信证券股份有限公司	舒第铁	010-60838232	010-60836627	sdt@citics.com	是
10	西部证券股份有限公司	李刚平	021-68867153	021-68866719	ligangping@xbmail.com.cn	是

3、6 家保险机构投资者

序号	保险机构投资者名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
1	华夏人寿保险股份有限公司	王存迎	18611915553	010-51501160	Skez2013@aliyun.com	是
2	华泰资产管理有限公司	孙蓓蕾	021-60963531	021-61001626	sunbeilei@ehuatai.com	是

序号	保险机构投资者名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
	限公司					
3	新华资产管理股份有限公司	林建臻	13671134616	010-5692227	linjianzhen@ncamc.com.cn	是
4	平安资产管理有限责任公司	范习辉	13817382808/021-38635185	021-58585491	fanxihui001@pingan.com.cn	是
5	中国人寿资产管理有限公司	丁树军	13311300308	010-66222631	dingsj@clamc.com	是
6	华夏人寿保险股份有限公司	王存迎	18611915553	010-51501160	Skez2013@aliyun.com	是

4、发行人前 20 大 A 股股东（截至 2015 年 5 月 30 日）

序号	股东名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
1	黄培钊	黄培钊	0755-669472	0755-26584355	hpzbt@aliyun.com	是
2	中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	魏巍	010-85130569/85130566	010-85130514	weiwei@csc.com.cn	是
3	黄林华	黄林华	13823566929	0755-26584355	2901735430@qq.com	是
4	全国社保基金四一七组合	沈正	010-58162855	010-58162814	yhjj@yhfund.com.cn	是
5	交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	周勃	62751234-2632/0755-83169999-5809	0755-83195140	zhoubo@capital.bosera.com	是
6	深圳市琨伦创业投资有限公司		0755-13500062	0755-26584355	79671@qq.com.cn	是
7	汇添富基金—招商银行—汇添富—芭田股份—双喜盛世 47 号资产管理计划	王哲琦	18616509763	021-28932998	wangzheqi@htffund.com	是
8	平安信托有限责任公司—睿富二号	郑雨	021-38634851		zhengyu051@pingan.com.cn	是
9	全国社保基金六零一组合	易方达基金/孙松	58781234-1538/020-38797888-2831	020-38799488	service@efunds.com.cn	是
10	中国建设银行股份有限公司—华商价值精选股票型证券投资基金	赵媛	010-58573671	010-66091878	zhaoy@hsfund.com	是
11	中国工商银行—南	荣健铭	0755-82766551	0755-827637	rongjianming@southernfund.com	是

序号	股东名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
	方绩优成长股票型证券投资基金			02		
12	全国社保基金四零四组合	周亮	0755-82825962/ 0755-82825930	0755-820211 56	zhouliang@phfund.com.cn	是
13	全国社保基金一一六组合	张坤	010-66594985/18930277466		kunzhang@hftfund.com	是
14	齐鲁制药有限公司	计划处	63325888-5160/0531-83126 883	0531-831266 88	wangzhan@qilu-pharma.com	是
15	中国农业银行股份有限公司一鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）	周亮	0755-82825930	0755-820211 56	zhouliang@phfund.com.cn	是
16	中国农业银行股份有限公司一中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金	沈 正 /李远欣	010-58162855/010-8229516 0-126	010-5816281 4	info@postfund.com.cn	是
17	兴业银行股份有限公司一兴全全球视野股票型证券投资基金	严志强	021-62677777-212002/ 18616659966	021-2039890 3	yanzq@xyfunds.com.cn	是
18	银华基金一建设银行一中国人寿一中国人寿委托银华基金公司混合型组合	凌宇翔； 秘书电话 （01058 163027）	010-67595073/010-5813000 /010-58163027	010-5816 2888	yhjj@yhfund.com.cn	是
19	中国工商银行股份有限公司一华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	赵媛	010-58573671	010-6609187 8	zhaoy@hsfund.com	是
20	中国银行一华夏大盘精选证券投资基金	范超源 （010-8 8066916 ）	010-66594965	010-6313670 0	fancy@chinaamc.com	是

5、其他在本次非公开发行的董事会决议公告后向发行人或独立财务顾问（主承销商）表达过认购意向的投资者

序号	投资者名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
1	上银瑞金资产管理（上海）有限公	林竹	13774209118	021-6023277 9	zhu.lin@boscam.com.cn	是

序号	投资者名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
	司					
2	新疆中乾景隆中和股权投资合伙企业（有限合伙）	朱亚男 / 李刚	010-66553753	010-66553075	zhuyan@bjzqzr.com	是
3	云南惠潮投资合伙企业（有限合伙）	王钰冰	15887010270	0871-63959610	309205558@qq.com	是
4	浙江野风资产管理有限公司	赵旭	13522393126	010-68065630	nixifeihong@sina.com	是
5	江苏瑞华投资控股集团有限公司	刘无私	15262768355	025-83612282	wfulws@163.com	是
6	西藏瑞华投资发展有限公司	刘无私	15262768355	025-83612282	wfulws@163.com	是
7	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）	刘无私	15262768355	025-83612282	wfulws@163.com	是
8	广发证券资产管理（广东）有限公司	杨夏	18502075685	020-87553569	yangxia@gf.com.cn	是
9	张怀斌	李胜敏	13761641399	021-51752672	13761641399@163.com	是
10	招商财富资产管理有限公司	徐琳	13828869504		xul@cmwachina.com	是
11	申万菱信（上海）资产管理有限公司	徐瀚卿	021-23261189	021-23261074	xuhq@swsmu.com	是
12	兴证证券资产管理有限公司	卓佳亮	13764207383		zhuojl@xyzq.com.cn	是
13	淮海天玺投资管理有限公司	詹建强、袁志武	13681581500、13701192620	010-85072232	sandyboat@163.com/18652298989@163.com	是
14	中国东方投资集团	奉永青	18923719172		907218204@qq.com	是
15	北信瑞丰基金管理有限公司	李智敏	13681467086	010-68619300	lizhimin@bxrfund.com	是
16	吴兰珍	王强、梁丽华	18917833345、13564997789		1145662251@qq.com、lihuazendai.com	是
17	北京中融鼎新投资管理有限公司	邓文龙	13581811479	010-58878111	dengwenlong@zritc.com	是
18	北京千石创富资本管理有限公司	李彬 / 朱亚男	15810540635/15117917801		libin@gfund.com	是
19	江苏汇鸿汇升投	夏丹	13621583142	025-8685395	xiadanSEU@163.com	是

序号	投资者名称	联系人	联系电话	传真号码	电子邮件	发送状态
	资管理有限公司					
20	大唐电信投资有限公司	王磊	18610892123		wanglei@datang.com	是
21	深圳嘉石大岩资本管理有限公司	吕庚	13823388947	0755-66866102	louis.lv@jasperam.com	是
22	淮海天玺投资管理有限公司	詹建强	13681581500		sandyboat@163.com	是
23	邢云庆	邢云庆	18503068945	0755-61882230	fsm_work@163.com	是
24	深圳市宝德投资控股有限公司	冯思梦	18503068945	0755-61882230	fsm_work@163.com	是
25	上海证大投资管理有限公司	陈磊	18817840086		chenlei@tempoasset.com	是
26	鹏华资产管理(深圳)有限公司	张琛	13917194334		zhangchen@phfund.com.cn	是
27	慕永涛	徐旭	13966651501		691564589@qq.com	是
28	邹瀚枢	陈华松	13927321182		13927321182@139.com	是
29	博时资本管理有限公司	周勃	18688942100/62751234-2632/0755-83169999-5809	0755-83195140	zhoubo@capital.bosera.com	是
30	西藏自治区投资有限公司	常鲁豪	13618085235		1210352135@qq.com	是
31	广发证券资产管理(广东)有限公司	杨夏	18502075685	020-87553569	yangxia@gf.com.cn	是

(二) 申购、簿记建档及定价情况

根据认购邀请书的约定，2015年6月15日9:00-12:00为接受报价时间，经北京市盈科（深圳）律师事务所见证，在有效报价时间内，共收到10份《申购报价单》，其中10份为有效申购报价单。

1、询价对象的申购情况

序号	认购人	认购价格(元/股)	认购金额(元)	是否有效申购
1	南方基金管理有限公司	23.50	47,000,000.00	是
2	兴业全球基金管理有限公司	21.12	25,000,000.00	是
3	第一创业证券股份有限公司	22.22	11,998,800.00	是
		27.51	5,006,820.00	是
4	财通基金管理有限公司	27.00	45,599,976.00	是

序号	认购人	认购价格 (元/股)	认购金额(元)	是否有 效申购
5	东海基金管理有限责任公司	28.73	10,000,000.00	是
6	北京千石创富资本管理有限公司	27.00	13,500,000.00	是
7	张怀斌	19.05	40,000,000.00	是
		20.15	35,000,000.00	是
		21.75	30,000,000.00	是
8	西藏自治区投资有限公司	27.43	20,023,900.00	是
		26.00	20,280,000.00	是
		26.50	20,140,000.00	是
9	创金合信基金管理有限公司	24.68	19,998,204.00	是
		26.12	9,998,736.00	是
10	华安基金管理有限公司	30.02	45,000,000.00	是

2、簿记建档及定价情况

根据《深圳市芭田生态工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之募集配套资金非公开发行股票发行方案》（以下简称“发行方案”）及认购邀请书规定的定价程序和规则，芭田股份和天风证券对有效认购人的《申购报价单》进行簿记建档，按照价格从高到低的顺序，以获配对象不超过 10 名，且发行股票数量不超过 9,247,730 股为限，找出使有效认购资金总额达到或首次超过 47,533,333.33 元时所对应的申报价格（未达到 47,533,333.33 元的，为最接近 47,533,333.33 元时所对应的申报价格），并以此价格作为发行价格。

在 2015 年 6 月 15 日 12:00 申购报价截止之后，发行人和独立财务顾问（主承销商）根据上述规则对认购人的有效申购进行了簿记建档，具体情况如下：

申报价格 (元/股)	该价格（及以上）的累计 有效认购金额（元）	该价格（及以上）的累计 有效认购股数（股）	该价格（及以上）的 有效认购家数（名）
30.02	45,000,000.00	1,499,000	1
28.73	55,000,000.00	1,914,375	2
27.51	60,006,820.00	2,181,272	3
27.43	80,030,720.00	2,917,634	4
27.00	139,130,696.00	5,152,988	6
26.5	139,246,796.00	5,254,596	6
26.12	149,245,532.00	5,713,841	7
26	331,905,532.00	12,765,597	7
24.68	341,905,000.00	13,853,525	7
23.5	388,905,000.00	16,549,148	8

申报价格 (元/股)	该价格(及以上)的累计 有效认购金额(元)	该价格(及以上)的累计 有效认购股数(股)	该价格(及以上)的 有效认购家数(名)
22.22	395,896,980.00	17,817,145	8
21.75	425,896,980.00	19,581,470	9
21.12	450,896,980.00	21,349,288	10
20.15	455,896,980.00	22,625,160	10
19.05	460,896,980.00	24,194,067	10

上述簿记建档结果显示,当申报价格为 28.73 元/股时,累计有效认购资金总额之和达到 55,000,000.00 元,为有效认购资金总额达到或首次超过 47,533,33.33 元时所对应的申报价格,且认购人的累计有效认购股票数量不超过 9,247,730 股。

因此,根据有效申购的簿记建档情况以及发行方案的规定,发行人和独立财务顾问(主承销商)确定本次发行价格为 28.73 元/股。

(三) 配售情况

在确定发行价格后,发行人和独立财务顾问(主承销商)根据本次发行的股份配售原则,依次按照价格优先、数量优先和时间优先的规则对申报价格等于或高于 28.73 元/股的 2 名有效认购人进行配售。

根据上述步骤,初步确定本次发行的发行对象及其获配情况如下:

序号	发行对象	配售金额(元)	配售数量(股)
1	华安基金管理有限公司	44,999,971.38	1,566,306
2	东海基金管理有限责任公司	2,533,353.94	88,178
合计		47,533,325.32	1,654,484

发行对象和上市公司均已出具承诺,承诺发行对象及参与本次非公开发行的最终出资方与芭田股份、芭田股份控股股东及实际控制人、芭田股份董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系;发行对象认购本次非公开发行的资金来源均为最终出资方的自有资金,不存在来自于芭田股份、芭田股份控股股东及实际控制人、芭田股份董事、监事、高级管理人员的情形。

(四) 缴款及验资

1、发送《缴款通知书》

2015 年 6 月 17 日,发行人和独立财务顾问(主承销商)将初步发行情况报

告报送证监会，并在初步发行情况报告经证监会审阅无异议后，于 2015 年 6 月 18 日向上述确定的 4 个最终发行对象发送了《缴款通知书》。

2、发行对象缴款

截至 2015 年 6 月 19 日，本次发行的最终发行对象根据《缴款通知书》的要求将认购款足额划入保荐人（主承销商）天风证券指定的收款银行账户，天风证券指定的收款银行账户已实际收到募集资金合计为 47,533,325.32 元，具体如下：

序号	发行对象	认购对象	配售金额（元）
1	华安基金管理有限公司	华安基金公司-工行-外贸信托-外贸信托·恒盛定向增发投资集合资金信托计划	29,999,980.92
		华安基金—兴业银行—华安定增量化 1 号资产管理计划	14,999,990.46
2	东海基金管理有限责任公司	东海基金. 银领资产 5 号资产管理计划（鑫龙 121 号）	1,266,676.97
		东海基金. 银领资产 6 号资产管理计划（鑫龙 129 号）	1,266,676.97
合计			47,533,325.32

注：华安基金管理有限公司以华安基金公司-工行-外贸信托-外贸信托·恒盛定向增发投资集合资金信托计划、华安基金-兴业银行-华安定增量化 1 号资产管理计划作为最终认购对象；东海基金管理有限责任公司以东海基金.银领资产 5 号资产管理计划（鑫龙 121 号）、东海基金.银领资产 6 号资产管理计划（鑫龙 129 号）作为最终认购对象。

3、验资

2015 年 6 月 19 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2015]000553 号《验资报告》，验资情况如下：

截至 2015 年 6 月 19 日止，保荐人（主承销商）天风证券指定的收款银行账户已实际收到认购人缴纳的申购深圳市芭田生态工程股份有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）的认购款为人民币 47,533,325.32 元。

2015 年 6 月 23 日，保荐人（主承销商）天风证券将收到的募集资金总额扣除相关费用后向芭田股份募集资金账户划转了认股款。2015 年 6 月 25 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2015]000554 号《验资报告》，验资情况如下：

截至 2015 年 06 月 23 日止，芭田公司共计募集货币资金人民币 47,533,325.32 元，扣除与发行有关费用人民币 6,815,227.14 元，芭田公司实际募集资金净额为人民币 40,718,098.18，其中计入“股本”人民币 1,654,484.00 元，计入“资本公积—股本溢价”人民币 39,063,614.18 元。

（五）确定最终发行结果

根据验资结果，本次发行的全部 2 名发行对象已足额缴付了认购款，至此，本次发行的发行结果最终确定为：

1. 发行价格为 28.73 元/股，不低于董事会决议公告日前 20 个交易日发行人股票均价的 90%，即 5.14 元/股的发行底价；

2. 发行对象未超过 10 名（各发行对象及其获配股份数量见下表）：

序号	发行对象	认购对象	获配股份数量（股）	配售金额（元）
1	华安基金管理有限公司	华安基金公司-工行-外贸信托-外贸信托·恒盛定向增发投资集合资金信托计划	1,044,204	29,999,980.92
		华安基金—兴业银行—华安定增量化1号资产管理计划	522,102	14,999,990.46
2	东海基金管理有限公司	东海基金.银领资产5号资产管理计划（鑫龙121号）	44,089	1,266,676.97
		东海基金.银领资产6号资产管理计划（鑫龙129号）	44,089	1,266,676.97
合计			1,654,484	47,533,325.32

3、发行股份数量为 1,654,484 股，未超过 9,247,730 股；

4、募集资金总额为 47,533,325.32 元，未超过 47,533,333.33 元。

（六）律师见证情况

北京市盈科（深圳）律师事务所对本次发行《认购邀请书》的发出、《申购报价单》的接收、簿记建档以及发行价格、发行对象及其股份配售数量的确定、缴款及验资等事宜进行了全程法律见证。

2015 年 6 月 29 日，北京市盈科（深圳）律师事务所律师出具《关于北京芭田股份科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金所涉非

公开发行股票发行过程和认购对象合规性的法律意见书》，发表如下结论意见：

（一）本次配套融资已依法取得了必要的批准和授权；

（二）本次配套融资的《认购邀请书》及其附件《申购报价单》以及芭田股份就本次配套融资已签署的《认购协议》合法、有效；

（三）本次配套融资的发行过程符合《发行管理办法》、《发行实施细则》等相关法律法规的规定，本次配套融资的发行过程和发行结果合法、有效。

四、信息披露合法合规

发行人于 2015 年 3 月 12 日发布了《芭田股份：关于公司发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金相关事项获得并购重组委审核无条件通过暨公司股票复牌的公告》。

发行人于 2015 年 4 月 8 日发布了《芭田股份：关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准的公告》。

独立财务顾问（主承销商）将继续督促发行人按照相关法律法规的规定，继续履行相应的信息披露手续。

五、结论性意见

独立财务顾问（主承销商）认为：

1、芭田股份本次募集配套资金非公开发行已获得必要的批准和核准；

2、芭田股份本次募集配套资金非公开发行的定价和配售过程符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011 年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定；

3、芭田股份本次募集配套资金非公开发行的发行价格、发行对象、发行数量和募集资金金额符合发行人股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011 年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

性文件的规定，发行结果公平、公正；

4、芭田股份本次募集配套资金非公开发行的发行对象的选择符合公平、公正的原则，符合芭田股份及其全体股东的利益，发行对象的主体资格符合芭田股份股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》等相关法律、法规和规范性文件的规定。

5、本次发行的发行对象与上市公司不存在关联关系。发行对象及参与本次非公开发行的最终出资方与芭田股份、芭田股份控股股东及实际控制人、芭田股份董事、监事、高级管理人员不存在任何关联关系；发行对象认购本次非公开发行的资金来源均为最终出资方的自有资金，不存在来自于芭田股份、芭田股份控股股东及实际控制人、芭田股份董事、监事、高级管理人员的情形。

特此报告。

（本页无正文，为《天风证券股份有限公司关于深圳市芭田生态工程股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的发行过程和认购对象合规性报告》之签章页）

财务顾问主办人： _____

李长桦 张 宇

天风证券股份有限公司

年 月 日