

北京市通商律师事务所

关于宏昌电子材料股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易
之
非公开发行股票发行过程及认购对象合规性
的法律意见书

二〇二〇年十二月

通商律師事務所
COMMERCE & FINANCE LAW OFFICES

通商律師事務所

COMMERCE & FINANCE LAW OFFICES

中国北京市建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层 100022

6/F, NCI Tower, A12 Jianguomenwai Avenue, Beijing 100022, China

电话 Tel: +86 10 6569 3399 传真 Fax: +86 10 6569 3838

电邮 Email: beijing@tongshang.com 网址 Web: www.tongshang.com

北京市通商律师事务所 关于宏昌电子材料股份有限公司 发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易 之非公开发行股票发行过程及认购对象合规性 的法律意见书

致：宏昌电子材料股份有限公司

北京市通商律师事务所(以下简称“本所”)是具有中华人民共和国(为本法律意见书之目的,不含香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区,以下简称“中国”)法律执业资格的律师事务所。本所接受宏昌电子材料股份有限公司(以下简称“宏昌电子”、“上市公司”、“发行人”)的委托,担任宏昌电子发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易(以下简称“本次发行”、“本次重组”、“本次交易”)的法律顾问。

本所律师已就本次交易所涉及的中国法律事宜于 2020 年 4 月 13 日出具了《北京市通商律师事务所关于上海证券交易所<关于对宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案信息披露的问询函>所涉及相关问题的专项核查意见》(以下简称“《专项核查意见(一)》”)、于 2020 年 5 月 22 日出具了《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之法律意见书》(以下简称“《法律意见书》”)、于 2020 年 6 月 12 日出具了《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关主体买卖上市公司股票情况之专项核查意见》(以下简称“《专项核查意见(二)》”)、于 2020 年 8 月 17 日出具了《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易发行价格调整机制之专项核查意见》(以下简称“《专项核查意见(三)》”)、于 2020 年 8 月 26 日出具了《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之补充法律意见书(一)》(以下简称“《补充法律意见书(一)》”)、于 2020 年 11 月 24 日出具了《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户的法律意见书》并于 2020 年 12 月 24 日出具了《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之法律意见书》(以下简称“《实施情况的法律意见书》”)。

根据中国证监会所作出的证监许可[2020]2625 号《关于核准宏昌电子材料股

份有限公司向广州宏仁电子工业有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》，本次交易已取得中国证监会核准。现本所律师本次交易项下非公开发行股票发行过程及认购对象合规性的相关事项出具本《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行过程及认购对象合规性的法律意见书》(以下简称“本法律意见书”)。

本所及本所律师在《法律意见书》、《补充法律意见书(一)》、《标的资产过户的法律意见书》、《实施情况的法律意见书》、《专项核查意见(一)》、《专项核查意见(二)》及《专项核查意见(三)》中发表法律意见的前提、说明及声明同样适用于本法律意见书。除非另有所指，本法律意见书中所使用的简称和《法律意见书》、《补充法律意见书(一)》、《标的资产过户的法律意见书》、《实施情况的法律意见书》、《专项核查意见(一)》、《专项核查意见(二)》及《专项核查意见(三)》中使用的简称具有相同的含义。对于《法律意见书》、《补充法律意见书(一)》、《标的资产过户的法律意见书》、《实施情况的法律意见书》、《专项核查意见(一)》、《专项核查意见(二)》及《专项核查意见(三)》未发生变化的内容，本法律意见书将不再重复披露。

本所同意将本法律意见书作为本次交易必备的法律文件，随同其他材料一同上报，并依法承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供宏昌电子为本次交易之目的而使用，不得被任何人用于其他任何目的。

基于上述声明与说明，本所律师依据现行有效的法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件以及中国证监会和上交所发布的其他有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对本次交易项下标的资产过户的相关事项进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

正文

一、本次发行的概况

根据上市公司关于本次交易的董事会、股东大会决议、《重组报告书》、《发行股份购买资产协议》及其补充协议、《业绩补偿协议》及其补充协议、《募集配套资金股份认购协议》及其补充协议等相关文件，本次发行包括发行股份购买资产和募集配套资金两部分，具体如下：

1、发行股份购买资产：上市公司以非公开发行股份的方式向广州宏仁、香港聚丰购买其合计持有的标的公司 100.00% 股权，上市公司及交易对方参考《评估报告》所确定的评估值，经协商一致，同意标的资产的交易价格为 102,900.00 万元；本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第四届董事会第二十六次会议决议公告日，发行价格为 3.85 元/股，其中上市公司向广州宏仁非公开发行 200,454,545 股股份，向香港聚丰非公开发行 66,818,181 股股份；

2、非公开发行股份募集配套资金：为提高本次交易整合绩效、支付本次交易相关费用，上市公司向 CRESCENT UNION LIMITED 非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 12,000.00 万元，不超过公司本次交易项下以发行股份方式购买资产的交易对价的 100.00%；募集配套资金拟用于补充标的公司流动资金、支付本次交易相关费用，其中用于补充标的公司流动资金的金额不超过交易对价的 25.00%；本次募集配套资金的发行定价基准日为上市公司第四届董事会第二十六次会议决议公告日，发行价格为 3.66 元/股。

(一) 发行股份购买资产

1、发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为广州宏仁、香港聚丰。

2、发行股票的种类及面值

本次发行股份购买资产所发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A 股)，每股面值为 1.00 元。

3、定价基准日、定价依据及发行价格

本次发行股份的定价基准日为上市公司第四届董事会第二十六次会议决议公告日。

公司本次发行股份购买资产的定价基准日前 20 个交易日、前 60 个交易日、

前 120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

类别	均价	九折	取整
前 20 个交易日	4.6479	4.1831	4.19
前 60 个交易日	4.4549	4.0094	4.01
前 120 个交易日	4.3374	3.9036	3.91

经充分考虑上市公司的历史股价走势、市场环境等因素且兼顾上市公司、交易对方和中小投资者的合法权益，上市公司与交易对方协商确认，本次发行股份购买资产发行价格选择定价基准日前 120 个交易日的上市公司股票交易均价为市场参考价。

本次发行股份购买资产发行价格按照不低于定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的 90.00%的原则，经上市公司与交易对方协商一致确定为 3.91 元/股，最终发行价格尚需经股东大会批准。在本次发行的定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格按照相应比例进行除权除息调整。

上市公司于 2020 年 4 月 21 日召开第四届董事第二十七次会议、于 2020 年 5 月 14 日召开 2019 年年度股东大会，并审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配的方案》，根据该议案，上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.63 元(含税)；截至 2019 年 12 月 31 日，上市公司总股本为 614,411,700 股,以此计算合计拟派发现金红利 38,707,937.10 元(含税)。上市公司 2019 年度权益分派方案已于 2020 年 6 月 9 日实施完毕。

根据上述权益分派方案，本次发行股份购买资产的发行价格调整为 3.85 元/股。

4、发行股份数量

根据中国证监会所作出的证监许可[2020]2625 号《关于核准宏昌电子材料股份有限公司向广州宏仁电子工业有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》，本次发行股份购买资产的发行股份数量具体如下：

序号	发行对象名称	获得股份数量(股)
1	广州宏仁	200,454,545
2	香港聚丰	66,818,181
合计		267,272,726

(二) 发行股份募集配套资金

1、发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为 CRESCENT UNION LIMITED。

本次发行股份募集配套资金系向特定对象发行股份，发行价格和条件已经上市公司股东大会审议通过，并由上市公司与 CRESCENT UNION LIMITED 所签署的《募集配套资金股份认购协议》予以约定，故不涉及以询价方式确定发行价格和认购对象的情形。

2、发行股票的种类及面值

本次发行股份募集配套资金所发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股)，每股面值为 1.00 元。

3、定价基准日、定价依据及发行价格

本次募集配套资金的定价基准日为上市公司审议本次募集配套资金的董事会决议公告日，即宏昌电子第四届董事会第二十六次会议决议公告日。

根据《证券发行管理办法》等法律法规的相关规定，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80.00%，为 3.72 元/股。在本次募集配套资金的定价基准日至本次非公开发行日期间，公司如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格按照相应比例进行除权除息调整。

上市公司于 2020 年 4 月 21 日召开第四届董事第二十七次会议、于 2020 年 5 月 14 日召开 2019 年年度股东大会，并审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配的方案》，根据该议案，上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.63 元(含税)；截至 2019 年 12 月 31 日，上市公司总股本为 614,411,700 股,以此计算合计拟派发现金红利 38,707,937.10 元(含税)。上市公司 2019 年度权益分派方案已于 2020 年 6 月 9 日实施完毕。

根据上述权益分派方案，本次非公开发行股份募集配套资金的发行价格调整为 3.66 元/股。

4、发行股份数量

根据中国证监会所作出的证监许可[2020]2625 号《关于核准宏昌电子材料股份有限公司向广州宏仁电子工业有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》，本次发行股份募集配套资金的发行股份数量具体如下：

发行对象	认购金额(万元)	发行股份数量(股)
CRESCENT UNION	12,000.00	32,786,885

发行对象	认购金额(万元)	发行股份数量(股)
合计	12,000.00	32,786,885

二、本次发行的批准和授权

根据本次发行各方所提供的资料并经本所律师适当核查，本次发行已取得的批准和授权具体如下：

(一) 上市公司关于本次发行的批准和授权

1、2020年3月17日，上市公司召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过了关于本次交易的相关议案：《关于公司符合发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金方案的议案》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易不构成<上市公司重大资产重组管理办法>第十三条规定的重组上市情形的议案》、《关于本次交易预计构成重大资产重组的议案》、《关于<宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>及其摘要的议案》、《关于公司签署附生效条件的<发行股份购买资产协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<募集配套资金股份认购协议>的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条规定的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条规定的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条之规定的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的议案》、《关于公司股票价格波动未达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的议案》、《关于本次交易相关主体符合<关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定>第十三条的说明的议案》、《关于聘请本次交易相关中介机构的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事宜的议案》、《关于提请股东大会审议同意控股股东 EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》及《关于暂不召开临时股东大会的议案》。董事会在审议本次发行的相关议案时关联董事均已回避表决。上市公司全体独立董事已于2020年3月12日就相关事项发表事前认可意见并于2020年3月17日发表独立意见，认可本次发行所涉及的上述议案。

2、2020年5月22日，上市公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过了关于本次发行的相关议案：《关于公司符合发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金方案的议案》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易不构成<上市公司重大资产重组管理办法>第十三条规定的重组上市情形的议案》、《关于本次交易构成重大资产重组的议案》、《关于<宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司签署附生效条件的<

发行股份购买资产协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<募集配套资金股份认购协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署<募集配套资金股份认购协议之终止协议>的议案》、《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金方案部分调整不构成重大调整的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条规定的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条规定的议案》、《关于本次交易不存在<上市公司证券发行管理办法>第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条之规定的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的议案》、《关于公司股票价格波动未达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的议案》、《关于本次交易相关主体符合<关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定>第十三条的说明的议案》、《关于聘请本次交易相关中介机构的议案》、《关于审议公司本次重组的相关审计报告、备考合并审阅报告、资产评估报告的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》、《关于本次交易摊薄即期回报的风险提示及填补回报措施的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事宜的议案》、《关于提请股东大会审议同意控股股东 EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》及《关于暂不召开临时股东大会的议案》。董事会在审议本次发行的相关议案时关联董事均已回避表决。上市公司全体独立董事已于 2020 年 5 月 17 日就相关事项发表事前认可意见并于 2020 年 5 月 22 日发表独立意见，认可本次发行所涉及的上述议案。

3、2020 年 5 月 22 日，上市公司召开第五届监事会第二次会议，审议通过了关于本次发行的相关议案：《关于公司符合发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金方案的议案》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易不构成<上市公司重大资产重组管理办法>第十三条规定的重组上市情形的议案》、《关于本次交易构成重大资产重组的议案》、《关于<宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司签署附生效条件的<发行股份购买资产协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<募集配套资金股份认购协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署<募集配套资金股份认购协议之终止协议>的议案》、《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金方案部分调整不构成重大调整的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条规定的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条规定的议案》、《关于本次交易不存在<上市公司证券发行管理办法>第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条之规定的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的议

案》、《关于公司股票价格波动未达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的议案》、《关于本次交易相关主体符合<关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定>第十三条的说明的议案》、《关于审议公司本次重组的相关审计报告、备考合并审阅报告、资产评估报告的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》、《关于本次交易摊薄即期回报的风险提示及填补回报措施的议案》及《关于提请股东大会审议同意控股股东 EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》。监事会在审议本次发行的相关议案时关联监事均已回避表决。

4、2020年6月17日，上市公司召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了关于本次发行的相关议案：《关于公司符合发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金方案的议案》、《关于本次交易构成关联交易的议案》、《关于本次交易不构成<上市公司重大资产重组管理办法>第十三条规定的重组上市情形的议案》、《关于本次交易预计构成重大资产重组的议案》、《关于<宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)>及其摘要的议案》、《关于公司签署附生效条件的<发行股份购买资产协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<发行股份购买资产协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议之补充协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<募集配套资金股份认购协议>的议案》、《关于公司签署附生效条件的<募集配套资金股份认购协议之补充协议>的议案》、《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金方案部分调整不构成重大调整的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条规定的议案》、《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条规定的议案》、《关于本次交易不存在<上市公司证券发行管理办法>第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形的议案》、《关于本次交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条之规定的议案》、《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件有效性的议案》、《关于公司股票价格波动未达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的议案》、《关于本次交易相关主体符合<关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定>第十三条的说明的议案》、《关于聘请本次交易相关中介机构的议案》、《关于审议公司本次重组的相关审计报告、备考合并审阅报告、资产评估报告的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》、《关于本次交易摊薄即期回报的风险提示及填补回报措施的议案》、《关于授权董事会办理本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事宜的议案》、及《关于同意控股股东 EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.及其一致行动人免于以要约收购方式增持公司股份的议案》。上市公司股东大会在审议本次发行的相关议案时关联股东均已回避表决。

5、2020年8月17日，上市公司召开第五届董事会第四次会议，审议通过

了《关于不调整本次发行股份购买资产的发行价格的议案》等议案，董事会在审议上述议案时关联董事均已回避表决。上市公司全体独立董事已于 2020 年 8 月 7 日就相关事项发表事前认可意见并于 2020 年 8 月 17 日发表独立意见，认可本次交易不调整发行股份购买资产发行价格的相关事项。

6、2020 年 8 月 26 日，上市公司召开第五届董事会第五次会议，审议通过了与本次发行相关的议案：《关于调整公司本次重大资产重组业绩承诺及补偿安排的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议之补充协议一>的议案》、《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金方案部分调整不构成重大调整的议案》、《关于<宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)>及其摘要的议案》及《关于审议公司本次重组的相关审计报告、备考合并审阅报告的议案》，董事会在审议本次发行的相关议案时关联董事均已回避表决。上市公司全体独立董事已于 2020 年 8 月 21 日就相关事项发表事前认可意见并于 2020 年 8 月 26 日发表独立意见，认可本次发行所涉及的上述议案。

7、2020 年 8 月 26 日，上市公司召开第五届监事会第四次会议，审议通过了与本次发行相关的议案：《关于调整公司本次重大资产重组业绩承诺及补偿安排的议案》、《关于公司签署附生效条件的<业绩补偿协议之补充协议一>的议案》、《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金方案部分调整不构成重大调整的议案》、《关于<宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)>及其摘要的议案》及《关于审议公司本次重组的相关审计报告、备考合并审阅报告的议案》，监事会在审议本次发行的相关议案时关联监事均已回避表决。

(二) 交易对方关于本次发行的批准和授权

1、2020 年 5 月 22 日，广州宏仁唯一股东香港聚丰作出股东决定，同意广州宏仁将其持有的标的公司无锡宏仁 75.00%的股权转让给上市公司，同意与上市公司签署《发行股份购买资产协议》及其补充协议、《业绩补偿协议》及其补充协议。

2、2020 年 5 月 22 日，香港聚丰唯一董事王文洋先生作出董事决定，同意香港聚丰将其持有的标的公司无锡宏仁 25.00%的股权转让给上市公司，同意与上市公司签署《发行股份购买资产协议》及其补充协议、《业绩补偿协议》及其补充协议。

(三) 募集配套资金股份认购方关于本次发行的批准和授权

2020 年 5 月 22 日，CRESCENT UNION LIMITED 唯一董事王文洋先生作出董事决定，同意 CRESCENT UNION LIMITED 参与上市公司本次募集配套资金，并以现金 12,000.00 万元予以认购，同意 CRESCENT UNION LIMITED 与上市公

司签署《募集配套资金股份认购协议》及其补充协议。

(四) 中国证监会的核准

中国证监会作出证监许可[2020]2625号《关于核准宏昌电子材料股份有限公司向广州宏仁电子工业有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》，核准上市公司向广州宏仁发行 200,454,545 股股份、向香港聚丰发行 66,818,181 股股份购买相关资产；核准上市公司向 CRESCENT UNION LIMITED 非公开发行股份募集配套资金不超过 12,000.00 万元。

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本次发行已取得必要的批准和授权。

三、本次发行的发行过程合规性

(一) 本次发行股份购买资产的过程

1、标的资产的过户情况

本次交易项下标的资产为广州宏仁、香港聚丰所合计持有标的公司 100.00% 的股权。

根据无锡国家高新技术产业开发区(无锡市新吴区)行政审批局于 2020 年 11 月 18 日所出具的公司变更[2020]第 11180027 号《公司准予变更登记通知书》，广州宏仁、香港聚丰已将其合计持有的标的公司 100.00% 股权转让至上市公司名下并已相应完成工商变更登记，且标的公司已于 2020 年 11 月 18 日取得无锡市新吴区市场监督管理局所换发的《营业执照》(统一社会信用代码：913202147382875036)，上市公司已合法持有标的公司 100.00% 的股权。

本次交易项下标的资产已办理完毕资产过户的工商变更登记手续，交易对方依法履行了将标的资产交付至上市公司的法律义务。

2、上市公司新增注册资本验资情况

根据天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于 2020 年 11 月 24 日所出具的《验资报告》(天职业字[2020]40382 号)，经审验，截至 2020 年 11 月 24 日，宏昌电子向广州宏仁发行 200,454,545 股股份，向香港聚丰发行 66,818,181 股股份，共发行股份 267,272,726 股，增加注册资本 267,272,726.00 元，增加资本公积 761,727,269.10 元。

3、发行股份购买资产新增股份登记情况

根据中证登上海分公司于 2020 年 12 月 23 日所出具的《证券变更登记证明》，中证登上海分公司已将相关股份登记完毕，广州宏仁、香港聚丰将正式列入上市公司的股东名册。上市公司本次发行股份购买资产的新增股份数量为 267,272,726 股，发行完成后，上市公司的总股本为 881,684,426 股。

(二) 本次募集配套资金的过程

本次募集配套资金的发行方式为定向发行，故不涉及询价过程。

1、认购及缴款

根据《募集配套资金股份认购协议》及其补充协议，CRESCENT UNION LIMITED 应在收到上市公司和本次交易独立财务顾问发出的股份认购款缴纳通知之日起 15 个工作日内，一次性将全部股份认购款支付至独立财务顾问为上市公司本次发行开立的专用银行账户，上述股份认购款经会计师事务所完成验资程序并扣除相关费用后再行划入上市公司募集资金款项存储账户。在 CRESCENT UNION LIMITED 支付股份认购款后，上市公司应尽快按相关规定及时向上交所及中证登上海分公司为 CRESCENT UNION LIMITED 申请办理本次发行证券的登记手续。

根据上市公司及本次交易独立财务顾问东吴证券于 2020 年 12 月 25 日向 CRESCENT UNION LIMITED 发出的《宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票缴款通知书》，确认本次募集配套资金的发行数量为 32,786,885 股，发行价格为 3.66 元/股，CRESCENT UNION LIMITED 认购数量为 32,786,885 股，认购款总计 119,999,999.10 元。CRESCENT UNION LIMITED 应于 2020 年 12 月 28 日前将股份认购款支付至东吴证券为本次募集配套资金所专门设立的账户。

2、验资情况

根据天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于 2020 年 12 月 29 日所出具的天职业字[2020]41684 号《验资报告》，截至 2020 年 12 月 29 日，宏昌电子本次实际非公开发行的股票数量为 32,786,885 股(每股面值 1 元)，发行价格为 3.66 元/股，实际募集资金总额为 119,999,999.10 元，扣除各项发行费用(不含税金额)11,351,685.74 元后，募集资金净额为人民币 108,648,313.36 元，其中新增注册资本人民币 32,786,885 元，资本公积-股本溢价人民币 75,861,428.36 元。

综上所述，本所律师认为，本次发行的发行过程符合《证券发行管理办法》、《非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定。

四、本次发行认购对象的合规性

根据本次发行的发行方案，本次发行认购对象为广州宏仁、香港聚丰及 CRESCENT UNION LIMITED。根据认购对象提供的营业执照、香港法律意见书及 BVI 法律意见书等材料并经本所律师适当核查，前述认购对象均为依法设立并有效存续的法人主体，均以自筹资金参与本次认购，且均不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》所规范的私募投资基金管理人或私募基金，无需办理私募投资基金管理人登记或私募基金备案。

综上所述，本所律师认为，本次发行的认购对象均为合法设立并有效存续的法人主体，符合《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关法律法规的规定。

五、本次交易的后续事项

截至本法律意见书出具日，本次交易各方尚需办理与本次交易相关的后续事项主要如下：

1、上市公司尚需就本次募集配套资金新增股份向中证登上海分公司申请办理股份登记等相关手续、向上交所办理该等新增股份的上市手续；

2、上市公司尚需就本次交易涉及的注册资本变更、股东变更等事宜修改《公司章程》并相应办理工商变更登记/备案手续；

3、上市公司尚需就本次交易所涉及的股东变更等事宜履行外商投资企业投资信息报送义务；

4、上市公司尚需根据相关法律法规的要求就本次交易涉及的新增股份发行及上市等情况持续履行信息披露义务；

5、本次交易各方尚需按照已签署的相关协议与承诺全面履行各自义务。

综上所述，本所律师认为，在本次发行各方按照已签署的相关协议与承诺全面履行各自义务的情况下，上述后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具日，本次发行已取得必要的批准和授权；本次发行的发行过程符合《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关法律法规的规定；本次发行的认购对象均为合法设立并有效存续的法人主体，符合《证券发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关法律法规的规定；本次发行相关方尚需办理本法律意见书第五部分所述相关后续事项，在本次交易各方按照已签署的相关协议与承诺全面履行各自义务的情况下，该等

后续事项的办理不存在实质性法律障碍。

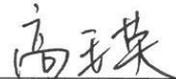
本法律意见书一式肆份，自本所经办律师签字及本所盖章后生效，每份正本具有相同的法律效力。

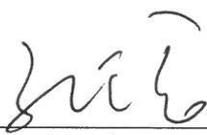
(以下无正文)

(本页无正文，为《北京市通商律师事务所关于宏昌电子材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行过程及认购对象合规性的法律意见书》之签字盖章页)



经办律师： 
程益群

经办律师： 
高毛英

负责人： 
孔鑫

2020 年 12 月 29 日