

金元证券股份有限公司
关于
江阴中南重工股份有限公司
部分限售股解禁上市流通
的独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

二零一六年一月

金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”）作为江阴中南重工股份有限公司（以下简称“上市公司”、“中南重工”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问和持续督导机构，根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的要求，对中南重工部分限售股份申请上市流通事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、中南重工股票发行和股本变动情况

上市公司经中国证券监督管理委员会《关于核准江阴中南重工股份有限公司向王辉等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]1451号）核准，向王辉等 46 名交易对方及配套融资方发行共计 117,233,298 股。

上述新增股份于 2015 年 1 月 23 日在深圳证券交易所上市，本次发行完成后，上市公司总股本变更为 369,383,298 股。

中南重工于 2015 年 7 月 13 日实施 2014 年度权益分配，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，上市公司总股本变更为 738,766,596 股。

二、中南重工本次限售股份上市流通安排

根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定和公司股东的相关承诺，本次解除限售股份上市流通日为 2016 年 1 月 28 日，本次解除限售 113,292,570 股，占公司总股本的 15.34%。本次申请解除股份限售的股东数量为 43 名，具体情况如下：

序号	股东全称	所持限售股份 总数（股）	本次解除限 售数量（股）	本次实际可上市 流通数量（股）	是否基于 高管身份 申请锁定
1	北京嘉诚资本投资管理 有限公司	12,035,544	12,035,544	12,035,544	否
2	刘大文	5,347,650	5,347,650	5,347,650	否
3	袁春雨	5,347,650	5,347,650	5,347,650	否
4	杭州安泰创业投资	2,579,044	2,579,044	2,579,044	否

	合伙企业（有限合伙）				
5	杭州文广创业投资有限公司	2,579,044	2,579,044	2,579,044	否
6	曹大宽	2,149,634	2,149,634	2,149,634	否
7	北京佳禾金辉创业投资有限公司	4,150,214	4,150,214	4,150,214	否
8	张志宏	1,289,522	1,289,522	1,289,522	否
9	王锦刚	1,289,522	1,289,522	1,289,522	否
10	徐丰翼	1,289,522	1,289,522	1,289,522	否
11	北京博大环球创业投资有限公司	1,289,522	1,289,522	1,289,522	否
12	邹庆东	1,069,014	1,069,014	1,069,014	否
13	李梅庆	1,069,014	1,069,014	1,069,014	否
14	赵礼颖	936,194	936,194	936,194	否
15	唐勇	802,082	802,082	802,082	否
16	付敏	667,972	667,972	667,972	否
17	方黎	667,972	667,972	667,972	否
18	沈小萌	535,152	535,152	535,152	否
19	唐国强	535,152	535,152	535,152	否
20	陈建斌	535,152	535,152	535,152	否
21	袁立章	535,152	535,152	535,152	否
22	王姬	535,152	535,152	535,152	否
23	战宁	535,152	535,152	535,152	否
24	唐曼华	535,152	535,152	535,152	否
25	刘正湘	480,992	480,992	480,992	否
26	李玉晶	480,992	480,992	480,992	否
27	张陈	428,122	428,122	428,122	否
28	陈爱萍	428,122	428,122	428,122	否
29	刘季	401,042	401,042	401,042	否
30	李琼	401,042	401,042	401,042	否
31	张辉	266,932	266,932	266,932	否
32	刘淑英	266,932	266,932	266,932	否
33	冯远征	266,932	266,932	266,932	否
34	陈小艺	266,932	266,932	266,932	否
35	周雪梅	266,932	266,932	266,932	否
36	于丽	266,932	266,932	266,932	否
37	周耀杰	266,932	266,932	266,932	否
38	柳彬	266,932	266,932	266,932	否
39	房书林	266,932	266,932	266,932	否
40	张云涛	266,932	266,932	266,932	否
41	尚桂强	159,900	159,900	159,900	否
42	潘欣	134,110	134,110	134,110	否

43	中植资本管理有限公司	59,403,748	59,403,748	59,403,748	否
合计		113,292,570	113,292,570	113,292,570	-

本次股份解除限售及上市流通后，公司股本结构变化情况如下表所示：

股份类型	本次变动前 (股)	本次变动		本次变动后 (股)
		增加	减少	
一、有限售条件流通股	237,216,596		113,292,570	123,924,026
二、无限售条件流通股	501,550,000	113,292,570		614,842,570
总计	738,766,596	113,292,570	113,292,570	738,766,596

三、本次申请解除股份限售股东做出的各项承诺及其承诺履行情况

(一) 有关股东所作的股份锁定承诺

交易对方北京嘉诚资本投资管理有限公司等 43 名大唐辉煌传媒股份有限公司（现已更名为“大唐辉煌传媒有限公司”，以下简称“大唐辉煌”）原股东在本次交易中取得的上市公司股份，自股份登记至其名下之日起 12 个月内不得转让。

经本独立财务顾问核查，上述股东履行了其作出的股份锁定承诺。

(二) 有关股东所作的减少和避免关联交易的承诺

中植资本管理有限公司（以下简称“中植资本”）、北京嘉诚资本投资管理有限公司承诺：

(1) 将采取措施尽量减少并避免与大唐辉煌、中南重工发生关联交易；对于无法避免的关联交易，将按照“等价有偿、平等互利”的原则，依法与大唐辉煌、中南重工签订关联交易合同，参照市场通行的标准，公允确定关联交易的价格；

(2) 严格按相关规定履行必要的关联董事/关联股东回避表决等义务，遵守批准关联交易的法定程序和信息披露义务；

(3) 保证不通过关联交易损害大唐辉煌、中南重工其他股东的合法权益。

(4) 本公司确认本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(5) 承诺人愿意承担由于违反上述承诺给大唐辉煌、中南重工造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

经本独立财务顾问核查，上述股东履行了其作出的关于规范和减少关联交易的承诺。

(三) 有关股东所作的其他承诺

1、股份锁定承诺

2014 年 12 月 20 日，中植资本出具承诺：在中南重工公告中南文化基金（指“江阴中南文化产业股权投资合伙企业（有限合伙）”，下同）所投资资产注入本公司方案公告前后三十个交易日内，本企业及本企业关联方不减持或增持中南重工股份。

2、回避表决承诺

2014 年 12 月 20 日，中植资本出具承诺：中南重工董事会审议收购中南文化基金所投资资产的相关议案时，本公司及本公司关联方的关联董事不行使表决权；在中南重工股东大会审议收购中南文化基金所投资项目的议案时，本公司及本公司关联方回避表决。

经本独立财务顾问核查，上述股东履行了其作出的关于股份锁定承诺及回避表决承诺。

(四) 上述承诺履行情况

经核查，以上持有人均严格履行上述承诺，不存在非经营性占用上市公司资金的情形，也不存在接受上市公司担保的情况。

四、保荐机构核查意见

经核查，金元证券认为，本次限售股份上市流通符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺；截至本核查报告出具日，上市公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。金元证券对中南重工此次限售股份上市流通无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《金元证券股份有限公司关于江阴中南重工股份有限公司部分限售股解禁上市流通的独立财务顾问核查意见》之盖章页）

独立财务顾问主办人：

刘润笈
刘 润 笈

孙 鹏
孙 鹏

金元证券股份有限公司（盖章）

