

安信证券股份有限公司
关于
厦门三维丝环保股份有限公司
现金及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
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

签署日期：二零一六年三月

独立财务顾问声明

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）接受厦门三维丝环保股份有限公司（以下简称“三维丝”）委托，担任三维丝本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问。本核查意见依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规的规定，以及中国证监会的相关要求，按照证券行业公认的业务标准，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，遵循客观、公正原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次重组行为的基础上，就本次交易实施情况出具独立财务顾问专项核查意见，以供三维丝全体股东及有关各方参考。

安信证券出具本核查意见系基于如下声明：

（一）本次交易涉及的各方当事人向独立财务顾问提供了出具本核查意见所必需的资料，并且保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性负责。

（二）独立财务顾问已对出具本核查意见所依据的事实进行了尽职调查，对本核查意见内容的真实性、准确性和完整性负有诚实信用、勤勉尽责义务。

（三）对独立财务顾问核查意见至关重要而又无法得到独立证据支持或需要法律、审计、评估等专业知识来识别的事实，独立财务顾问主要依据有关政府部门、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构及其他有关单位出具的意见、说明及其他文件做出判断。

（四）独立财务顾问未委托和授权任何其它机构和个人提供未在本核查意见中列载的信息和对本核查意见做任何解释或者说明。

（五）独立财务顾问提醒投资者注意，本核查意见不构成对厦门三维丝环保股份有限公司的任何投资建议，对投资者根据本核查意见所作出的任何投资决策可能产生的风险，独立财务顾问不承担任何责任。

（六）独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读与本次交易有关的文件全文。

目 录

独立财务顾问声明	1
目 录	2
释 义	3
一、本次交易方案概述	7
二、本次重组的实施过程，相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况	7
（一）本次交易的决策过程及批准情况	7
（二）相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况	8
（三）现金对价支付情况	9
（四）募集配套资金的股份发行情况	9
三、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异	9
四、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况	10
五、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形	10
六、相关协议及承诺的履行情况	11
七、相关后续事项的合规性及风险	11
八、独立财务顾问核查意见	12

释 义

在本独立财务顾问核查意见中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

一、基本术语

公司、上市公司、 三维丝	指	厦门三维丝环保股份有限公司
洛卡环保	指	北京洛卡环保技术有限公司，系三维丝全资子公司
天津三维丝	指	天津三维丝环保科技有限公司，系三维丝全资子公司
新疆三维丝	指	新疆三维丝环保科技有限公司，系三维丝全资子公司 天津三维丝的全资子公司
厦门洛卡	指	厦门洛卡环保技术有限公司，系三维丝控股子公司
厦门珀挺、标的公 司	指	珀挺机械工业（厦门）有限公司
香港珀挺	指	珀挺机械工业有限公司，厦门珀挺的全资子公司，设 立于香港
坤拿商贸	指	厦门坤拿商贸有限公司，系本次现金及发行股份购买 资产交易对方之一
上越投资	指	厦门上越投资咨询有限公司，系本次现金及发行股份 购买资产交易对方之一
交易对方	指	坤拿商贸、上越投资
共生基金	指	深圳前海共生基金管理有限公司
共生1号基金	指	共生1号基金系由共生基金拟设立并参与认购本次募 集配套资金
九州证券	指	九州证券有限公司
九州联增一期计 划	指	九州联增一期集合资产管理计划，系九州证券拟设立 参与认购本次募集配套资金的资产管理计划
核心管理人员	指	厦门珀挺现有核心管理人员廖政宗、李凉凉、周荣德、 叶守斌和周冬玲

交易标的、标的资产、标的股权、拟购买资产	指	交易对方合计持有的厦门珀挺80%的股权
本次交易	指	公司拟通过现金及发行股份的方式，购买坤拿商贸和上越投资合法持有的厦门珀挺80%股权，并募集配套资金
收购价款	指	三维丝收购标的资产的价款
本核查意见	指	《安信证券股份有限公司关于厦门三维丝环保股份有限公司现金及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独立财务顾问核查意见》
《现金及发行股份购买资产协议》	指	三维丝与坤拿商贸、上越投资签署的《现金及发行股份购买资产协议》
《附条件生效的股份认购协议》	指	三维丝与共生基金、九州证券签署的《附条件生效的股份认购协议》
《法律意见书》	指	大成所出具的《北京大成（厦门）律师事务所关于厦门三维丝环保股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》
《资产评估报告》	指	北京天健兴业资产评估有限公司出具的《厦门三维丝环保股份有限公司拟现金及发行股份购买珀挺机械工业（厦门）有限公司80%股权而涉及该公司股东全部权益项目评估报告》
《备考合并审阅报告》	指	立信所出具的《厦门三维丝环保股份有限公司审阅报告及备考合并财务报表》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第109号）
《创业板发行管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》

《若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》 (中国证券监督管理委员会公告【2008】14号)
《格式准则26号》	指	《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申请文件》
《财务顾问办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》(中国证券监督管理委员会令第54号)
《创业板股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
一带一路	指	丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路
亚投行	指	亚洲基础设施投资银行
《“十二五”规划纲要》	指	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
国家质检总局	指	中华人民共和国质量监督检验检疫总局
中电联	指	中国电力企业联合会
独立财务顾问、安信证券	指	安信证券股份有限公司
大成所	指	北京大成(厦门)律师事务所
立信所	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙), 标的资产审计机构
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司, 本次交易标的资产评估机构
交割日	指	本次交易对方将标的资产过户至三维丝名下之日
评估基准日	指	2015年5月31日

报告期	指	2013年、2014年、2015年1-10月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

一、本次交易方案概述

本次交易三维丝通过支付现金及发行股份的方式，购买坤拿商贸和上越投资合法持有的厦门珀挺80%股权，并募集配套资金。具体方式如下：

1、参考《资产评估报告》（天兴评报字[2015]第 0675 号），以 2015 年 5 月 31 日为基准日，厦门珀挺 100% 股权的资产评估值为 87,592.97 万元，经各方友好协商，本次交易标的厦门珀挺 80% 股权的交易价格为 70,048 万元。厦门珀挺 80% 股权的交易对价由三维丝以现金及非公开发行股份支付，其中，全部对价的 18% 以现金方式向坤拿商贸支付，其余 82% 以非公开发行股份的方式支付。本次交易完成后，连同已直接持有厦门珀挺 20% 股权，三维丝将直接持有厦门珀挺 100% 股权。具体现金支付对价及发行股份数如下表所示：

序号	交易对方	持有厦门珀挺 股权比例 (%)	交易对价 (万元)	支付方式	
				现金 (万元)	股份 (股)
1	坤拿商贸	66.03	57,815.87	12,608.64	35,318,146
2	上越投资	13.97	12,232.13	--	9,556,353
合计		80.00	7,0048.00	12,608.64	44,874,499

注：股份数按照交易对价扣除现金支付部分除以股份的发行价格确定，计算结果如出现不足 1 股的尾数直接舍去取整。公司于 2015 年 10 月 14 日实施每 10 股转增 10 股的权益分派方案，上表中测算的股份数量已根据除权除息调整后的发行价格作了相应调整。

2、公司拟向共生 1 号基金、九州联增一期计划发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 55,530 万元，未超过本次资产交易价格的 100%。募集配套资金扣除本次交易相关费用后，将用于支付本次交易的现金对价、标的资产相关项目的建设及补充上市公司流动资金。

本次现金及发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次现金及发行股份购买资产行为的实施。

二、本次重组的实施过程，相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况

（一）本次交易的决策过程及批准情况

1、2015年6月10日，公司召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司筹划重大资产重组事项。

2、2015年9月1日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了本次现金及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）的相关议案。

3、2015年10月12日，公司召开第三届董事会第五次会议，审议通过了本次现金及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）修订稿的相关议案。

4、2015年10月30日，公司召开2015年第四次临时股东大会，审议通过了关于本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的相关议案。

5、2015年12月9日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司非公开发行股票认购对象穿透后涉及认购主体及认购份额的议案》。

6、2015年12月28日，公司召开2015年第五次临时股东大会，审议通过了《关于公司非公开发行股票认购对象穿透后涉及认购主体及认购份额的议案》。

7、2016年1月26日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准厦门三维丝环保股份有限公司向厦门坤拿商贸有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2016】180号），核准本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金事宜。

（二）相关资产过户或交付、相关债权债务处理以及证券发行登记等事宜的办理状况

1、相关资产过户或交付

厦门珀挺依法就本次现金及发行股份购买资产标的资产过户事宜履行了工商变更登记手续。2016年2月29日，厦门珀挺在厦门市市场监督管理局办理了股东变更工商登记核准，取得了变更后的营业执照（统一社会信用代码：91350200612042893N）。

截至本核查意见出具之日，相关股权已变更登记至三维丝名下，至此厦门珀挺已经变更为三维丝的全资子公司。

2、相关债权债务处理

本次交易的标的资产为坤拿商贸和上越投资合法持有的厦门珀挺80%股权，标的资产的债权债务均由标的资产依法独立享有和承担，本次交易不涉及债权债务处理的事项。

3、验资情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（信会师报字[2016]第110733号），确认截至2016年2月29日，三维丝已收到坤拿商贸和上越投资2名交易对方缴纳的认缴股款合计人民币574,393,600.00元，其中股本合计人民币44,874,499.00元。

4、证券发行登记等事宜的办理状况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2016年3月18日出具的《股份登记申请受理确认书》及《证券持有人名册（在册股东与未到账股东合并名册）》，本次交易中对坤拿商贸和上越投资2名交易对方发行的股份在登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。三维丝对坤拿商贸和上越投资2名交易对方合计发行的数量为44,874,499股（其中限售流通股数量为44,874,499股），本次非公开发行股票后三维丝总股本为374,197,389股。

三维丝已办理完毕本次交易对坤拿商贸和上越投资2名交易对方发行的股份登记相关手续。

（三）现金对价支付情况

根据三维丝与坤拿商贸、上越投资2名交易对方签订的《现金及发行股份购买资产协议》，三维丝应于取得中国证监会核准批文三十个工作日内，向坤拿商贸支付现金对价部分的40%，即人民币5,043.46万元；三维丝在标的股权交割日后的三十日内支付现金对价总额的60%，即人民币7,565.18万元。

截至本核查意见出具之日，三维丝已向坤拿商贸支付现金对价部分的40%，即人民币5,043.46万元。

（四）募集配套资金的股份发行情况

三维丝拟向共生1号基金、九州联增一期计划发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过55,530万元。目前，三维丝非公开发行股份募集配套资金尚未启动，三维丝可在证监会核准之日起12个月内，适时启动配套募集资金的发行。

本次现金及发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次现金及发行股份购买资产行为的实施。

三、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

截至本核查意见出具之日，本次交易实施过程中未发现相关实际情况与此前

披露的信息（包括标的资产的权属情况及历史财务数据、标的资产经营等）存在实质性差异的情况。

四、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

（一）上市公司董事、监事、高级管理人员的更换情况

2016年3月21日，上市公司召开第三届董事会第八次会议，董事孙艺震辞去董事职务，董事会同意提名廖政宗为上市公司董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至本届董事会任期届满；经上市公司总经理罗祥波提名，董事会同意聘任李凉凉为上市公司副总经理。

2016年3月21日，上市公司召开第三届监事会第六次会议，监事陈为珠辞去监事职务，监事会同意提名周荣德为上市公司监事会非职工代表监事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至本届监事会任期届满。

本次上市公司董事、监事的变化尚需上市公司2015年度股东大会审议通过。

截至本核查意见出具之日，除上述人员变动外，上市公司在本次交易过程中未发生其他董事、监事和高级管理人员的变换情况。

（二）厦门珀挺董事、监事、高级管理人员的更换情况

厦门珀挺已依法进行董事会成员改选，厦门珀挺董事会成员由廖政宗（董事长）、李凉凉、周荣德、罗祥波、张永丰变更为廖政宗（董事长）、李凉凉、王荣聪、罗祥波、张永丰；截至本核查意见出具之日，厦门珀挺暂未涉及监事、高级管理人员的变更情况。

五、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次交易实施过程中，上市公司不存在资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

本次交易完成后，上市公司实际控制人、控股股东未发生变化，上市公司不

存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

六、相关协议及承诺的履行情况

（一）相关协议的履行情况

2015年8月26日，公司与坤拿商贸、上越投资2名厦门珀挺股东签署了《现金及发行股份购买资产协议》。

2015年9月24日，经协商，公司与坤拿商贸、上越投资2名厦门珀挺股东修订并重新签署了《现金及发行股份购买资产协议》，并约定自本协议签署之日起，双方就本次现金及发行股份购买资产事项于2015年8月26日签署的协议书自动解除。

截至本核查意见出具之日，上述协议已生效，交易各方正常履行，未出现违反协议约定的情形。

（二）相关承诺的履行情况

本次交易过程中，交易对方对股份锁定期限、避免同业竞争、减少和规范关联交易、盈利预测补偿义务等方面做出了相关承诺，上述承诺的主要内容已在《厦门三维丝环保股份有限公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中披露。

截至本核查意见出具日，相关承诺履行良好，公司将继续督促相关承诺人履行相关承诺。

七、相关后续事项的合规性及风险

本次发行股份购买资产实施完毕后，相关后续事项主要为：

- 1、三维丝尚需按照《现金及发行股份购买资产协议》，向交易对方支付剩余部分现金对价；
- 2、三维丝尚需向深交所申请办理上述新增股份的上市手续；
- 3、三维丝尚需向工商行政管理部门申请办理注册资本、实收资本、公司章程等事宜的变更登记手续。
- 4、三维丝尚需在证监会核准文件有效期内募集配套资金。

三维丝现金及发行股份购买资产并募集配套资金相关后续事项在合规性方面不存在实质性障碍和风险。

八、独立财务顾问核查意见

本独立财务顾问认为：三维丝现金及发行股份购买资产的实施过程操作规范，符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，相关资产已完成过户及交付、相关证券已完成登记工作，相关实际情况与此前披露的信息不存在重大差异，相关协议及承诺已切实履行或正在履行；重组过程中未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，亦未发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形；相关后续事项的办理不存在实质性障碍和风险。

根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，本独立财务顾问认为三维丝具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件，本独立财务顾问同意推荐三维丝本次非公开发行股票在深圳证券交易所创业板上市。

（本页无正文，为《安信证券股份有限公司关于厦门三维丝环保股份有限公司现金及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独立财务顾问核查意见》之签字盖章页）

项目主办人：

徐 勇

吴中华

项目协办人：

周小金

安信证券股份有限公司

年 月 日