

中信建投证券股份有限公司关于江苏舜天船舶股份有限公司股 票价格波动的核查意见

江苏舜天船舶股份有限公司（以下简称“舜天船舶”或“上市公司”）拟通过发行股份方式购买国信集团持有的江苏省国际信托有限责任公司 81.49%的股权、江苏新海发电有限公司 89.81%的股权、江苏国信扬州发电有限责任公司 90%的股权、江苏射阳港发电有限责任公司 100%的股权、扬州第二发电有限责任公司 45%的股权、江苏国信靖江发电有限公司 55%的股权、江苏淮阴发电有限责任公司 95%的股权、江苏国信协联燃气热电有限公司 51%的股权，并拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。

就公司因本次重组而股票停牌前的股票价格波动情况说明如下：

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定：“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20%的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。证券交易所应对公司股价敏感重大信息公布前股票交易是否存在异常行为进行专项分析，并报中国证监会。中国证监会可对上市公司股价异动行为进行调查，调查期间将暂缓审核上市公司的行政许可申请。”

公司因筹划重大事项，为避免对公司股价造成重大影响，向深圳证券交易所申请公司股票自 2015 年 8 月 6 日开市时起停牌，并于 2016 年 2 月 18 日披露了《重大事项继续停牌公告》。

舜天船舶停牌前一交易日（2015 年 8 月 5 日）收盘价格为 8.75 元/股，停牌前第 21 个交易日（2015 年 7 月 2 日）收盘价格为 11.29 元/股。本次发行股份购买资产并募集配套资金事项公告停牌前 20 个交易日内公司股票收盘价格累计跌幅为 22.50%，同期中小板指数的累计跌幅为 2.44%，同期制造业指数累计涨幅 0.70%。

按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，即剔除中小板指数和同期制造业指数

因素影响后，舜天船舶股价在本次停牌前 20 个交易日内累计跌幅分别为 20.06% 和 23.20%。上市公司股价在上述期间扣除大盘因素或同行业板块因素跌幅仍然超过 20%。

根据中国证监会《重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》，以及《上市公司重大资产重组信息披露备忘录---第一号信息披露业务办理流程》等有关文件的规定，舜天船舶对本次重组相关方及其有关人员在自查期间买卖上市公司股票的情况在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行了查询。

根据上述自查范围内各方出具的自查报告及中证登深圳分公司出具的查询证明，除下述情况外，自查范围内的其他主体在自查期间均不存在买卖舜天船舶股票的情况。具体情况如下：

姓名	成交日期	成交均价 (元/股)	成交数量 (股)	交易方向
翁俊（时任副总经理）	2015-06-03	13.97	1,195,300	卖出
舜天机械集团股份有限公司（第二大股东）	2015-03-13	11.99	2,000,000	卖出
	2015-03-16	12.11	3,000,000	卖出
	2015-03-17	12.08	2,400,000	卖出

根据翁俊和舜天机械集团股份有限公司出具的承诺函，其在开展上述股票交易行为时，未参与本次资产重组的谈判与决策，也不知晓本次资产重组的任何事项，其卖出舜天船舶股票的行为系基于个人资金需求或补充公司流动资金的需求，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

根据本次重组相关方出具的《自查报告》、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的股票交易查询信息，在本次停牌前六个月内，公司的控股股东及其董事、监事、高级管理人员，本次重组的交易对方，公司的董事、监事、高级管理人员，参与本次重组的中介机构及其经办人员以及其他内幕信息知情人及前述自然人的直系亲属均不存在利用本次重组的内幕信息进行股票交易的情况。上述股价异动可能导致公司因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次重组被暂停或终止审核的潜在风险。

综上，本独立财务顾问认为：

1、舜天船舶本次重组停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20%，股价存在异常波动；

2、在本次停牌前六个月内，除舜天船舶时任副总经理翁俊、舜天船舶第二大股东存在出售行为外，舜天船舶的控股股东及其董事、监事、高级管理人员，本次重组的交易对方，舜天船舶的董事、监事、高级管理人员，参与本次重组的中介机构及其经办人员以及其他内幕信息知情人及前述自然人的直系亲属均不存在利用本次重组的内幕信息进行股票交易的情况；

3、上述股价异动可能导致舜天船舶因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次重组被暂停或终止审核的潜在风险。

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于江苏舜天船舶股份有限公司
股票价格波动的核查意见》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

年 月 日