

广发证券股份有限公司关于 渤海金控投资股份有限公司本次资产重组前12个月内 购买、出售资产的核查意见

根据《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称《重组办法》）的相关规定：上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额；已按照《重组办法》的规定报经中国证监会核准的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围，但《重组办法》第十三条规定情形除外。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

渤海金控投资股份有限公司（以下简称“渤海金控”或“上市公司”）拟通过发行股份购买华安财险31,020万股股权、HKAC 737,577,445股股权，并通过支付现金购买12架飞机租赁资产包（即12家SPV）100%股权。同时，上市公司拟非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易拟购买资产交易价格的100%。

在本次交易前 12 个月内，公司发生的购买、出售资产的情况如下：

1、认购 Sinolending D 级优先股

2015 年 8 月 19 日，公司 2015 年第十次临时董事会会议审议通过《关于公司子公司香港渤海租赁资产管理有限公司认购 Sinolending Ltd.股份的议案》。公司全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司拟认购 Sinolending Ltd.（以下简称“Sinolending”）发行的 D 级优先股，认购股份占标的公司 D 级优先股发行完成后总股本的 6.18%，本次交易价款预计约 4200 万美元（折合人民币约 2.6 亿元）。

Sinolending 通过其香港全资子公司 Sinolending Limited 在中国境内设立了全资子公司上海点融信息科技有限公司，其通过协议控制的上海点荣金融信息服务有限公司为 Sinolending 控制的境内运营实体，主要经营互联网金融业务。

截至 2015 年 9 月 24 日,公司已完成认购 Sinolending 发行 D 级优先股的 4200 万美元的入资。

2、收购 Avolon Holdings Limited 100%股权

2015 年 9 月 4 日,公司召开了 2015 年第十一次临时董事会,审议通过了《关于公司及公司全资子公司 Mariner Acquisition Ltd.与 Avolon Holdings Limited 签署<合并协议> (MERGER AGREEMENT) 的议案》、《关于公司及公司全资子公司 Global Aviation Leasing Co., Ltd.与 Avolon Holdings Limited 签署<终止协议> (TERMINATION AGREEMENT) 及<要约终止协议> (TENDER OFFER TERMINATION AGREEMENT) 的议案》。

2015 年 10 月 29 日,公司第八届董事会第五次会议审议通过《关于〈渤海租赁股份有限公司重大资产购买报告书(草案)〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

2015 年 11 月 18 日,公司 2015 年第八次临时股东大会审议通过了《关于〈渤海租赁股份有限公司重大资产购买报告书(草案)〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

根据《合并协议》的约定,2016 年 1 月 8 日(即生效时间和交割日,纽约时间),Avolon 股东变更登记手续已完成,GAL 持有 Avolon 已发行的 1 股普通股成为 Avolon 唯一股东,Avolon 已发行剩余普通股全部注销;Mariner 被 Avolon 合并后终止且完成注销登记手续,Avolon 为本次合并后的存续公司并成为公司的全资子公司。2016 年 1 月 8 日(纽约时间),Avolon 股票在纽约证券交易所暂停交易。

3、对聚宝互联科技(深圳)股份有限公司增资

2016 年 2 月 1 日,公司召开 2016 年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司向聚宝互联科技(深圳)股份有限公司投资的议案》,公司拟出资 3 亿元对聚宝互联科技(深圳)股份有限公司(以下简称“聚宝科技”)进行投资,投资价格为 1 元/股。本次投资完成后,聚宝科技注册资本将增加至 25 亿元,公司出资 3 亿元占聚宝科技总股本的 12%。

2016 年 5 月 16 日，聚宝科技收到了深圳市市场监督管理局核发的变更（备案）通知书，其已对聚宝科技申请的注册资本变更予以核准，本次变更完成后，公司持有聚宝科技 3 亿股，占其总股本的 12%。

4、认购天津银行股份有限公司公开发行的 H 股股票

2016 年 3 月 17 日，公司召开 2016 年第四次临时董事会审议通过了《关于公司全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司参与天津银行股份有限公司 H 股公开发行的议案》，公司拟通过全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司（以下简称“香港渤海”）以现金出资不超过 1.02 亿美元等值港币认购天津银行股份有限公司（以下简称“天津银行”）公开发行的 H 股股票，认购价格区间为 7.37 港元/股至 9.58 港元/股，具体认购价格及认购股份数量根据天津银行本次公开发行定价情况确定。

2016 年 3 月 30 日，天津银行完成 H 股股票发行配售，香港渤海共获得配售天津银行 H 股股票 106,993,500 股，获配价格 7.39 港元/股，认购金额为 790,681,965 港元（折合约 1.019 亿美元），持股比例约为 1.77%。

5、收购 GECAS 飞机租赁资产

2016 年 7 月 18 日，上市公司 2016 年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 及公司控股子公司 Hong Kong Aviation Capital Limited 向 GE Capital Aviation services limited、GE Capital Aviation Services LLC 及其相关方购买飞机租赁资产的议案》，公司拟通过 HKAC 及其下属全资 SPV、Avolon 及其下属全资 SPV（统称“买方”）以支付现金方式向 GECAS 及相关卖方（统称“卖方”）收购 45 架附带租约的飞机租赁资产（不含负债），交易价格为 197,494.0468 万美元（按 2016 年 6 月 30 日中国人民银行公布的人民币兑美元汇率中间价 1: 6.6312 计算，折合人民币约 1,309,622.52 万元）。

经核查，本独立财务顾问认为，在上述交易中认购 Sinolending D 级优先股、对聚宝互联科技（深圳）股份有限公司增资以及认购天津银行股份有限公司公开发行的 H 股股票属于上市公司业务发展需要，与本次交易不具备相关性，因

此无需纳入本次交易的累计计算范围；收购 Avolon Holdings Limited 100% 股权事项已按照《重组办法》的规定编制并披露重大资产重组报告书且不属于《重组办法》第十三条规定的情形，因此无须纳入本次交易的累计计算的范围；收购 GECAS 飞机租赁资产事项与本次交易中收购 HKAC 737,577,445 股股权及收购 12 架飞机租赁资产包（即 12 家 SPV）100% 股权属于相近业务范围，同属于飞机租赁行业，因此上市公司收购 GECAS 飞机租赁资产事项需纳入本次交易的累计计算范围。

除上述交易外，渤海金控本次交易前 12 个月内未发生其他资产交易。

（以下无正文）

[本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于渤海金控投资股份有限公司本次资产重组前 12 个月内购买、出售资产的核查意见》之盖章页]

广发证券股份有限公司

年 月 日