

中信证券股份有限公司

关于浙江南都电源动力股份有限公司本次交易产业政策 和交易类型之独立财务顾问核查意见

浙江南都电源动力股份有限公司（以下简称“南都电源”、“上市公司”）拟向朱保义发行股份及支付现金购买其持有的安徽华铂再生资源科技有限公司（以下简称“华铂科技”）49%的股权并募集配套资金（以下简称“本次交易”）。

中信证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）担任本次交易的独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深交所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等相关规定及要求，对南都电源本次交易的产业政策和交易类型进行了核查，核查意见如下：

一、本次交易涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

经本独立财务顾问核查，标的公司华铂科技主要从事以废旧铅蓄电池为主的铅资源回收、后续处理及再生产业务，主要产品为不同规格的铅锭及以铅锭为原材料加工而得的合金铅等，属于废弃资源综合利用业。因此，标的公司及所属行业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业。

二、本次交易所涉及的交易类型属于上下游并购，不构成借壳上市

经本独立财务顾问核查，南都电源主要从事通信电源、绿色环保储能应用产品研究、开发、制造和销售业务，主导产品为阀控式密封铅酸蓄电池，其主要原材料为铅及合金铅。华铂科技主要从事以废旧铅蓄电池为主的铅资源回收、后续处理及再生产业务，主要产品为不同规格的铅锭及以铅锭为原材料加

工而得的合金铅等。南都电源与华铂科技是产业上下游关系。

本次交易完成后，南都电源的实际控制人仍为周庆治，根据《上市公司重大资产重组管理办法》相关规定，本次交易不构成借壳上市。

综上，本次交易所涉及的交易类型属于上下游并购，不构成借壳上市。

三、本次交易涉及发行股份

经本独立财务顾问核查，本次交易系上市公司以发行股份及支付现金相结合的方式向朱保义购买其持有的华铂科技 49%的股权并向不超过 5 名（含 5 名）符合条件的特定对象募集配套资金。

因此，本次交易涉及发行股份。

四、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经本独立财务顾问核查，截至本核查意见出具之日，南都电源不存在被中国证监会立案稽查且尚未结案情形。

（以下无正文）

（以下无正文，为《中信证券股份有限公司关于浙江南都电源动力股份有限公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人： _____

金波 丁然

中信证券股份有限公司

2017 年 3 月 27 日