

国泰君安证券股份有限公司
关于南京钢铁股份有限公司非公开发行的
发行过程和认购对象合规性之审核报告

中国证券监督管理委员会：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准南京钢铁股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕1299号文）核准，南京钢铁股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“南钢股份”）于2017年9月启动非公开发行人民币A股普通股股票（以下简称“本次发行”）。保荐机构（主承销商）国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构（主承销商）”或“国泰君安”）根据《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》等规范性法律文件以及发行人第六届董事会第十三次会议、2016年第一次临时股东大会、第六届董事会第二十三次会议、第六届董事会第二十五次会议、2017年第一次临时股东大会、第六届董事会第二十六次会议、2017年第二次临时股东大会通过的本次发行相关决议，对发行人本次发行的发行过程和认购对象的合规性进行了核查，现将有关情况报告如下：

一、发行概况

（一）发行价格

本次发行的定价基准日为第六届董事会第二十六次会议决议公告日。发行价格为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于3.23元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量）。若南钢股份在本次发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，前述发行底价将相应作除权除息处理。

本次发行采取投资者询价方式确定发行价格。2017年9月7日9:00-12:00，共有15家投资者提交《申购报价单》，其中申万菱信基金管理有限公司（以下简

称“申万菱信基金”)申购本次非公开发行的产品之一“申万菱信-平安信托定增1号资产管理计划”的出资方中含有发行人的关联方,因此认定该产品不具备申购资格。剔除该产品后,申万菱信基金该档报价的另一认购产品“申万菱信-招商银行-外贸信托定增2号资产管理计划”申购金额低于最低申购要求,且申万菱信基金仅此一档报价。因此,申万菱信基金的报价整体视为无效报价。其余14家报价机构按照价格优先、认购金额优先、认购时间优先等原则确认发行对象,最终确定发行价格为4.00元/股,总计发行446,905,000股,募集资金总额1,787,620,000.00元。

本次非公开发行日前20个交易日公司股票的交易均价为5.56元/股,本次非公开发行价格相较于发行日前20个交易日股票交易均价的比率为71.94%。

(二) 发行数量

本次发行的发行数量为446,905,000股,不超过中国证监会核准的发行数量上限55,345万股。

(三) 发行对象

本次发行确定的发行对象为国泰基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华融瑞通股权投资管理有限公司、九泰基金管理有限公司和博时基金管理有限公司,共计6家投资者,符合公司2016年第一次临时股东大会、2017年第一次临时股东大会、2017年第二次临时股东大会决议以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的要求。

(四) 募集资金额

本次发行募集资金总额为人民币1,787,620,000.00元,扣除本次发行费用(含税)人民币28,858,133.05元(不含税金额为27,225,940.31元),募集资金净额为人民币1,758,761,866.95元。

经核查,保荐机构(主承销商)认为,本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金净额符合发行人2016年第一次临时股东大会、2017年第一次临时股东大会、2017年第二次临时股东大会决议和《上市公司证券发行管理办

法》等法律法规的相关规定。

二、本次非公开发行股票的批准情况

（一）董事会和股东大会审议通过

1、2016 年 1 月 10 日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了本次非公开发行股票方案及相关事宜。

2、公司于 2016 年 1 月 28 日召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了本次非公开发行方案。

3、2016 年 10 月 28 日，公司召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过将本次非公开发行股票的发行数量由不超过 157,814 万股调整为不超过 62,287 万股、募集资金数额由不超过 452,924 万元调整为不超过 178,762 万元，募集资金用途也进行了相应调整。

4、2017 年 1 月 6 日，公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》以及《关于提请股东大会延长授权董事会办理公司非公开发行股票相关事项有效期的议案》等议案。

5、2017 年 1 月 23 日，公司召开了 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了上述议案。

6、公司于 2017 年 2 月 10 日召开第六届董事会第二十六次会议，对本次非公开发行股票方案进行了第二次调整，将定价基准日由第六届董事会第十三次会议决议公告日（2016 年 1 月 12 日）调整为第六届董事会第二十六次会议决议公告日（2017 年 2 月 11 日），发行底价从 2.87 元/股调整为 3.23 元/股，发行数量由不超过 62,287 万股相应调整为不超过 55,345 万股。

7、2017 年 3 月 6 日，公司召开的 2017 年第二次临时股东大会表决通过了上述第二次调整后的有关议案。

（二）本次发行监管部门核准过程

1、2017 年 4 月 12 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司非公开发行股票申请进行了审核，公司本次非公开发行股票的申请获得审核通过。

2、2017 年 8 月 8 日，公司公告收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准南京钢铁股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1299 号），核准公司非公开发行不超过 55,345 万股新股。

经核查，国泰君安认为本次发行经过了发行人股东大会的授权，并获得中国证监会的核准。

三、本次发行的具体情况

（一）发出认购邀请书的情况

2017 年 9 月 1 日，南钢股份本次非公开发行共向 313 名特定对象发出《南京钢铁股份有限公司非公开发行股票认购邀请文件》（下称“《认购邀请文件》”）及其附件《南京钢铁股份有限公司非公开发行股票申购报价单》（下称“《申购报价单》”）等认购邀请文件。上述特定对象包括：发行人前 20 名股东（剔除 3 名关联方后）17 家，基金公司 36 家，保险机构 21 家，证券公司 23 家，私募、其他机构及个人投资者 216 家。

本次发出邀请函对象名单与《南京钢铁股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单》一致。具体名单如下表所示：

南京钢铁股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单			
总序号	分序号	类型	机构名称
1	1	前 20 大股东	广发基金管理有限公司
2	2	前 20 大股东	国泰基金管理有限公司
3	3	前 20 大股东	上海乐进投资合伙企业（有限合伙）
4	4	前 20 大股东	融通基金管理有限公司
5	5	前 20 大股东	富国基金管理有限公司
6	6	前 20 大股东	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.
7	7	前 20 大股东	中欧基金管理有限公司
8	8	前 20 大股东	宝盈基金管理有限公司
9	9	前 20 大股东	中海信托股份有限公司
10	10	前 20 大股东	新华人寿保险股份有限公司
11	11	前 20 大股东	博时基金管理有限公司

12	12	前 20 大股东	香港中央结算有限公司
13	13	前 20 大股东	海富通基金管理有限公司
14	14	前 20 大股东	泰康人寿保险有限责任公司
15	15	前 20 大股东	大成基金管理有限公司
16	16	前 20 大股东	华夏基金管理有限公司
17	17	前 20 大股东	华宝兴业基金管理有限公司
18	1	保险	国华人寿保险股份有限公司
19	2	保险	合众人寿保险股份有限公司
20	3	保险	合众资产管理股份有限公司
21	4	保险	华泰资产管理有限公司
22	5	保险	华夏久赢资产管理有限责任公司
23	6	保险	华夏人寿保险股份有限公司
24	7	保险	君康人寿保险股份有限公司
25	8	保险	昆仑健康保险股份有限公司
26	9	保险	民生通惠资产管理有限公司
27	10	保险	平安资产管理有限责任公司
28	11	保险	太平洋资产管理有限责任公司
29	12	保险	太平资产管理有限公司
30	13	保险	泰康资产管理有限责任公司
31	14	保险	天安财产保险股份有限公司
32	15	保险	新华资产管理股份有限公司
33	16	保险	长江养老保险股份有限公司
34	17	保险	中国人保资产管理股份有限公司
35	18	保险	中国人寿资产管理有限公司
36	19	保险	中再资产管理股份有限公司
37	20	保险	中意人寿保险有限公司
38	21	保险	中意资产管理有限责任公司
39	1	基金	南方基金管理有限公司
40	2	基金	安信基金管理有限责任公司
41	3	基金	北信瑞丰基金管理有限公司
42	4	基金	财通基金管理有限公司
43	5	基金	创金合信基金管理有限公司
44	6	基金	德邦基金管理有限公司
45	7	基金	东海基金管理有限责任公司
46	8	基金	东吴基金管理有限公司
47	9	基金	方正富邦基金管理有限公司
48	10	基金	工银瑞信基金管理有限公司
49	11	基金	国投瑞银基金管理有限公司
50	12	基金	红土创新基金管理有限公司
51	13	基金	汇安基金管理有限责任公司
52	14	基金	汇添富基金管理股份有限公司
53	15	基金	嘉实基金管理有限公司
54	16	基金	建信基金管理有限责任公司
55	17	基金	金元顺安基金管理有限公司

56	18	基金	景顺长城基金管理有限公司
57	19	基金	九泰基金管理有限公司
58	20	基金	南华基金管理有限公司
59	21	基金	诺德基金管理有限公司
60	22	基金	鹏华基金管理有限公司
61	23	基金	上银基金管理有限公司
62	24	基金	申万菱信基金管理有限公司
63	25	基金	天弘基金管理有限公司
64	26	基金	信诚基金管理有限公司
65	27	基金	易方达基金管理有限公司
66	28	基金	银华基金管理股份有限公司
67	29	基金	中融基金管理有限公司
68	30	基金	泰达宏利基金管理有限公司
69	31	基金	兴全基金管理有限公司
70	32	基金	前海开源基金管理有限公司
71	33	基金	民生加银基金管理有限公司
72	34	基金	诺安基金管理有限公司
73	35	基金	平安大华基金管理有限公司
74	36	基金	金鹰基金管理有限公司
75	1	证券	安信证券股份有限公司
76	2	证券	德邦证券股份有限公司
77	3	证券	第一创业证券股份有限公司
78	4	证券	东方证券股份有限公司
79	5	证券	东莞证券股份有限公司
80	6	证券	东吴证券股份有限公司
81	7	证券	广发证券股份有限公司
82	8	证券	广州证券股份有限公司
83	9	证券	国联证券股份有限公司
84	10	证券	海通证券股份有限公司
85	11	证券	恒泰证券股份有限公司
86	12	证券	华福证券有限责任公司
87	13	证券	华融证券股份有限公司
88	14	证券	华鑫证券有限责任公司
89	15	证券	申万宏源证券有限公司
90	16	证券	天风证券股份有限公司
91	17	证券	西南证券股份有限公司
92	18	证券	长江证券股份有限公司
93	19	证券	中国银河证券股份有限公司
94	20	证券	中信证券股份有限公司
95	21	证券	中银国际证券有限责任公司
96	22	证券	江海证券有限公司
97	23	证券	东海证券股份有限公司
98	1	私募及其他	广东壹元股权投资基金有限公司
99	2	私募及其他	睢才股权投资基金管理（上海）有限公司

100	3	私募及其他	安徽省铁路发展基金股份有限公司
101	4	私募及其他	安徽省铁路建设投资基金有限公司
102	5	私募及其他	安徽省投资集团控股有限公司
103	6	私募及其他	安徽中安资本投资基金有限公司
104	7	私募及其他	安信信托股份有限公司
105	8	私募及其他	北京北上投资基金管理有限责任公司
106	9	私募及其他	北京冠汇世纪股权投资基金管理有限公司
107	10	私募及其他	北京和聚投资管理有限公司
108	11	私募及其他	北京京泰阳光投资有限公司
109	12	私募及其他	北京睿信长盈投资控股有限公司
110	13	私募及其他	兵工财务有限责任公司
111	14	私募及其他	博时资本管理有限公司
112	15	私募及其他	陈兰珍
113	16	私募及其他	陈小英
114	17	私募及其他	达湾投资管理（上海）有限公司
115	18	私募及其他	方建英
116	19	私募及其他	工银瑞信投资管理有限公司
117	20	私募及其他	广东恒健投资控股有限公司
118	21	私募及其他	广东省铁路发展基金有限责任公司
119	22	私募及其他	广东温氏投资有限公司
120	23	私募及其他	广发乾和投资有限公司
121	24	私募及其他	广证领秀投资有限公司
122	25	私募及其他	广州金控资产管理有限公司
123	26	私募及其他	广州市玄元投资管理有限公司
124	27	私募及其他	郭军
125	28	私募及其他	国机资本控股有限公司
126	29	私募及其他	海通创新证券投资有限公司
127	30	私募及其他	杭州城创投资管理有限公司
128	31	私募及其他	杭州商融投资管理有限公司
129	32	私募及其他	航天科工财务有限责任公司
130	33	私募及其他	何慧清
131	34	私募及其他	湖南轻盐创业投资管理有限公司
132	35	私募及其他	华宝投资有限公司
133	36	私募及其他	华宝信托有限责任公司
134	37	私募及其他	华融瑞通股权投资管理有限公司
135	38	私募及其他	淮海天玺投资管理有限公司
136	39	私募及其他	汇璞泽沅（上海）投资管理有限公司
137	40	私募及其他	江苏弘业股份有限公司
138	41	私募及其他	江苏汇鸿汇升投资管理有限公司
139	42	私募及其他	江苏瑞华投资控股集团有限公司
140	43	私募及其他	江苏新扬子造船有限公司
141	44	私募及其他	江苏悦达善达股权投资基金管理有限公司
142	45	私募及其他	江西高技术产业投资股份有限公司
143	46	私募及其他	金霖

144	47	私募及其他	锦绣中和（北京）资本管理有限公司
145	48	私募及其他	坤元资产管理有限公司
146	49	私募及其他	蓝巨投资控股集团有限公司
147	50	私募及其他	李晓朦
148	51	私募及其他	名城金控（集团）有限公司
149	52	私募及其他	南方工业资产管理有限责任公司
150	53	私募及其他	南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）
151	54	私募及其他	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）
152	55	私募及其他	南京双安资产管理有限公司
153	56	私募及其他	宁波梅山保税港区长甲宏泰投资中心（有限合伙）
154	57	私募及其他	宁夏宁金基金管理有限公司
155	58	私募及其他	农银汇理（上海）资产管理有限公司
156	59	私募及其他	鹏华资产管理有限公司
157	60	私募及其他	平安信托有限责任公司
158	61	私募及其他	青岛城投金控股权投资管理有限公司
159	62	私募及其他	青岛城投金融控股集团有限公司
160	63	私募及其他	青岛国信资本投资有限公司
161	64	私募及其他	厦门福信集团有限公司
162	65	私募及其他	厦门恒兴集团有限公司
163	66	私募及其他	厦门建发集团有限公司
164	67	私募及其他	山东高速（上海）投资控股有限公司
165	68	私募及其他	山东高速投资控股有限公司
166	69	私募及其他	山东省文化产业投资有限公司
167	70	私募及其他	陕西金控创新投资管理有限公司
168	71	私募及其他	陕西省技术进步投资有限责任公司
169	72	私募及其他	上海阿杏投资管理有限公司
170	73	私募及其他	上海诚鼎投资管理有限公司
171	74	私募及其他	上海古山资产管理有限公司
172	75	私募及其他	上海国际港务（集团）股份有限公司
173	76	私募及其他	上海海通证券资产管理有限公司
174	77	私募及其他	上海洪鑫源实业有限公司
175	78	私募及其他	上海建工集团投资有限公司
176	79	私募及其他	上海景林资产管理有限公司
177	80	私募及其他	上海朗实投资管理中心（有限合伙）
178	81	私募及其他	上海能图投资管理有限公司
179	82	私募及其他	上海能图投资合伙企业（有限合伙）
180	83	私募及其他	上海浦东科技投资有限公司
181	84	私募及其他	上海浦江正宜投资管理有限公司
182	85	私募及其他	上海汽车集团财务有限责任公司
183	86	私募及其他	上海青沔资产管理中心（普通合伙）
184	87	私募及其他	上海通晟资产管理有限公司
185	88	私募及其他	上海旭珩资产管理有限公司
186	89	私募及其他	上海英昊资产管理有限公司
187	90	私募及其他	上海中植鑫莽投资管理有限公司

188	91	私募及其他	上银瑞金资本管理有限公司
189	92	私募及其他	申万宏源发展成都股权投资管理有限公司
190	93	私募及其他	申万菱信（上海）资产管理有限公司
191	94	私募及其他	深圳第一创业创新资本管理有限公司
192	95	私募及其他	深圳嘉石大岩资本管理有限公司
193	96	私募及其他	深圳商智联金融服务有限公司
194	97	私募及其他	深圳市鼎萨恒顺投资有限公司
195	98	私募及其他	深圳市恒泰华盛资产管理有限公司
196	99	私募及其他	深圳市架桥富凯九号股权投资企业（有限合伙）
197	100	私募及其他	深圳市康曼德资本管理有限公司
198	101	私募及其他	深圳天风天成资产管理有限公司
199	102	私募及其他	盛世景资产管理股份有限公司
200	103	私募及其他	盛盈资本管理有限公司
201	104	私募及其他	天津中乾景隆股权投资基金管理有限公司
202	105	私募及其他	湾流投资有限公司
203	106	私募及其他	翁仁源
204	107	私募及其他	西安投资控股有限公司
205	108	私募及其他	西藏泓涵股权投资管理有限公司
206	109	私募及其他	西藏瑞华投资发展有限公司
207	110	私募及其他	西藏瑞华资本管理有限公司
208	111	私募及其他	西藏通睿投资管理有限责任公司
209	112	私募及其他	西藏自治区投资有限公司
210	113	私募及其他	新疆凯迪投资有限责任公司
211	114	私募及其他	新疆天山产业投资基金管理有限公司
212	115	私募及其他	信达投资有限公司
213	116	私募及其他	信达资产管理股份有限公司
214	117	私募及其他	兴业财富资产管理有限公司
215	118	私募及其他	兴证证券资产管理有限公司
216	119	私募及其他	雅利（上海）资产管理有限公司
217	120	私募及其他	颐和银丰（天津）投资管理有限公司
218	121	私募及其他	易方达资产管理有限公司
219	122	私募及其他	誉华资产管理（上海）有限公司
220	123	私募及其他	张怀斌
221	124	私募及其他	张克强
222	125	私募及其他	樟树市卓越投资管理中心（有限合伙）
223	126	私募及其他	长城国融投资管理有限公司
224	127	私募及其他	长城国泰（舟山）产业并购重组基金合伙企业（有限合伙）
225	128	私募及其他	长富汇银投资基金管理（北京）有限公司
226	129	私募及其他	长江投资（芜湖）有限公司
227	130	私募及其他	招商财富资产管理有限公司
228	131	私募及其他	浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司
229	132	私募及其他	浙江壹加壹投资管理有限公司
230	133	私募及其他	浙江浙商证券资产管理有限公司
231	134	私募及其他	浙江浙银昆仑资产管理有限公司

232	135	私募及其他	浙商汇融投资管理有限公司
233	136	私募及其他	浙商控股集团上海资产管理有限公司
234	137	私募及其他	浙银合一（杭州）资产管理有限公司
235	138	私募及其他	中兵投资管理有限责任公司
236	139	私募及其他	中车金证投资有限公司
237	140	私募及其他	中广核财务有限责任公司
238	141	私募及其他	中广核资本控股有限公司
239	142	私募及其他	中国兵器装备集团公司
240	143	私募及其他	中国东方资产管理公司
241	144	私募及其他	中国对外经济贸易信托有限公司
242	145	私募及其他	中国银河投资管理有限公司
243	146	私募及其他	中国长城资产管理公司
244	147	私募及其他	中合共赢资产管理有限公司
245	148	私募及其他	中融国际信托有限公司
246	149	私募及其他	中新融创资本管理有限公司
247	150	私募及其他	中原股权投资管理有限公司
248	151	私募及其他	中植产业投资有限公司
249	152	私募及其他	周雪卿
250	153	私募及其他	珠海中兵广发投资基金管理有限公司
251	154	私募及其他	北京紫马投资基金管理有限公司
252	155	私募及其他	字行投资管理（上海）有限公司
253	156	私募及其他	张宇
254	157	私募及其他	环球时刻（北京）投资有限公司
255	158	私募及其他	刘晖
256	159	私募及其他	池州市东方辰天贸易有限公司
257	160	私募及其他	皓熙股权投资管理（上海）有限公司
258	161	私募及其他	未域资产管理（上海）有限公司
259	162	私募及其他	上海盛宇股权投资中心（有限合伙）
260	163	私募及其他	北京金丰元六屏投资管理有限公司
261	164	私募及其他	创富财富（北京）投资基金管理有限公司
262	165	私募及其他	深圳市华永信资本管理有限公司
263	166	私募及其他	深圳市前海和盛资本管理有限公司
264	167	私募及其他	方正东亚信托有限责任公司
265	168	私募及其他	深圳象屿商业保理有限责任公司
266	169	私募及其他	物产同合（杭州）投资管理有限公司
267	170	私募及其他	杭州余杭金控控股有股股份有限公司
268	171	私募及其他	上海陆鸿资产管理有限公司
269	172	私募及其他	广东慈元堂健康产业发展有限公司
270	173	私募及其他	中诚信托有限责任公司
271	174	私募及其他	国盛证券资产管理有限公司
272	175	私募及其他	云南国鼎股权投资基金管理有限公司
273	176	私募及其他	歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司
274	177	私募及其他	珠海中兵广发投资基金合伙企业（有限合伙）
275	178	私募及其他	利得资本管理有限公司

276	179	私募及其他	五矿资本控股有限公司
277	180	私募及其他	中山市臻石投资管理有限公司
278	181	私募及其他	广西创新创业投资二期基金管理中心（有限合伙）
279	182	私募及其他	广西创新创业投资三期基金管理中心（有限合伙）
280	183	私募及其他	汉富（北京）资本管理有限公司
281	184	私募及其他	深圳市中科创资产管理有限公司
282	185	私募及其他	深圳市融通资本管理股份有限公司
283	186	私募及其他	上海市北高新股份有限公司
284	187	私募及其他	王长喜
285	188	私募及其他	华鑫国际信托有限公司
286	189	私募及其他	中开金资产管理有限公司
287	190	私募及其他	广州华杉股权投资基金管理有限公司
288	191	私募及其他	林耀宏
289	192	私募及其他	广东金晟丰投资管理有限公司
290	193	私募及其他	广东东泰创业投资有限公司
291	194	私募及其他	广东广晟中璟投资基金管理有限公司
292	195	私募及其他	广州衡友资产管理有限公司
293	196	私募及其他	广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司
294	197	私募及其他	建信信托有限责任公司
295	198	私募及其他	棕榈生态城镇发展股份有限公司
296	199	私募及其他	北京鑫鑫大昌金融信息服务有限公司
297	200	私募及其他	张旭
298	201	私募及其他	张宇
299	202	私募及其他	北京大隐鹏锐投资咨询有限公司
300	203	私募及其他	光大兴陇信托有限责任公司
301	204	私募及其他	于梦涵
302	205	私募及其他	上海涌泉亿信资本管理有限公司
303	206	私募及其他	中国华融资产管理股份有限公司
304	207	私募及其他	北方国际信托股份有限公司
305	208	私募及其他	银河资本资产管理有限公司
306	209	私募及其他	四川三新创业投资有限责任公司
307	210	私募及其他	安徽省开发投资有限公司
308	211	私募及其他	中新融创资本管理有限公司
309	212	私募及其他	深圳市创新投资集团有限公司
310	213	私募及其他	常州投资集团有限公司
311	214	私募及其他	上海汽车集团股权投资有限公司
312	215	私募及其他	上海国鑫投资发展有限公司
313	216	私募及其他	湖北省国有资本运营有限公司

经核查，保荐机构（主承销商）认为，南钢股份本次发行认购邀请文件的发送范围符合《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011年修订）》等法律法规的规定以及发行人第

六届董事会第十三次会议、2016 年第一次临时股东大会、第六届董事会第二十三次会议、第六届董事会第二十五次会议、2017 年第一次临时股东大会、第六届董事会第二十六次会议、2017 年第二次临时股东大会通过的本次发行相关议案。同时，认购邀请文件真实、准确、完整的事先告知了询价对象关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等相关信息。

（二）投资者申购报价情况

2017 年 9 月 7 日 9:00-12:00 点，在《认购邀请文件》规定时限内，保荐机构（主承销商）共收到 15 份《申购报价单》，除 10 家基金公司无需缴纳定金外，当日 12:00 点前共收到 5 家投资者缴付的申购定金。

其中，根据投资者截至 15:00 点前提供的其他申购材料，江苏泰和律师事务所和保荐机构进行了关联性核查。经核查，申万菱信基金管理有限公司（以下简称“申万菱信基金”）申购本次非公开发行的产品之一“申万菱信-平安信托定增 1 号资产管理计划”的出资方中含有发行人的关联方，因此认定该产品不具备申购资格。剔除该产品后，申万菱信基金该档报价的另一认购产品“申万菱信-招商银行-外贸信托定增 2 号资产管理计划”申购金额低于最低申购要求，且申万菱信基金仅此一档报价。因此，申万菱信基金的报价整体视为无效报价。

除申万菱信基金外，其他参与认购的投资者报价均符合认购邀请书要求。

投资者具体申购报价情况如下：

序号	申购对象全称	申购对象类型	申购价格（元/股）	申购金额（元）	是否是有效报价
1	国泰基金管理有限公司	基金公司	4.58	260,000,000.00	是
2	创金合信基金管理有限公司	基金公司	4.49	180,000,000.00	是
3	财通基金管理有限公司	基金公司	4.30	184,000,000.00	是
			4.00	413,000,000.00	是
			3.80	429,000,000.00	是
4	华融瑞通股权投资管理有限公司	其他	4.21	536,000,000.00	是
			4.00	536,000,000.00	是
			3.80	536,000,000.00	是
5	九泰基金管理有限公司	基金公司	4.09	180,000,000.00	是
			3.83	360,000,000.00	是
			3.51	370,000,000.00	是
6	博时基金管理有限公司	基金公司	4.00	360,000,000.00	是

			3.60	454,000,000.00	是
7	银河资本资产管理有限公司	其他	4.00	180,000,000.00	是
8	汇安基金管理有限责任公司	基金公司	3.86	280,000,000.00	是
9	中国银河证券股份有限公司	证券公司	3.73	180,000,000.00	是
10	鹏华基金管理有限公司	基金公司	3.53	280,000,000.00	是
			3.42	300,000,000.00	是
11	申万菱信基金管理有限公司	基金公司	3.53	200,000,000.00	否
12	兴证证券资产管理有限公司	证券公司	3.53	180,000,000.00	是
			3.33	200,000,000.00	是
13	北信瑞丰基金管理有限公司	基金公司	3.50	180,000,000.00	是
			3.23	540,000,000.00	是
14	南京瑞达信沅股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	3.50	180,000,000.00	是
15	兴全基金管理有限公司	基金公司	3.31	205,500,000.00	是

四、本次非公开发行股票的定价和股票分配情况

（一）本次发行的定价情况

根据投资者申购报价情况，并且根据《认购邀请文件》中规定的定价原则，本次发行最终价格确定为 4.00 元/股，相对于发行底价 3.23 元/股溢价 23.84%，相对于公司股票 2017 年 9 月 6 日（T-1 日）收盘价 6.29 元/股折价 36.41%，相对于 2017 年 9 月 7 日（T 日）前 20 个交易日均价 5.56 元/股折价 28.06%。

（二）配售对象及数量的确定原则

在发行价格确定后，国泰基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华融瑞通股权投资管理有限公司、九泰基金管理有限公司和博时基金管理有限公司共 6 家投资者以共计 1,787,620,000.00 元现金认购本次非公开发行股票 446,905,000 股。

本次配售采取“价格优先、认购金额优先、认购时间优先”的原则。

如果本次发行的有效认购金额小于本次募集资金上限（178,762 万元），则发行价为全部有效报价投资者的最低申报价格，提交有效报价的不超过十名投资者全部入围。

如果本次发行的有效认购金额大于本次募集资金上限（178,762 万元），发行对象、发行价格及认购数量的确定原则如下（根据序号先后次序为优先次序）：

1) 按申报价格由高到低进行排序累计;

2) 申报价格相同的将按认购金额由高到低进行排序累计;

3) 申报价格及认购金额都相同的将按收到《申购报价单》传真时间(以本次发行指定的传真机时间为准,若传真了多份申购报价单的以接到的第一份有效报价单为准)或专人送达时间(以现场律师见证时间为准,若既传真又派专人送达了《申购报价单》,以第一次收到的有效报价单为准)由先到后进行排序累计。

发行人和保荐机构(主承销商)将累计统计结果与下列条件(以下简称“发行结果确定条件”)进行比较:

A、 投资者累计认购总金额大于 178,762 万元。

B、 投资者累计认购数量大于 553,450,000 股。

当全部有效申购的累计统计结果等于或首次超过上述发行结果确定条件时,累计有效申购的最低认购价格即为本次发行价格。依据此价格按簿记排序顺序向各认购对象依次顺序配售,直至满足任一发行结果确定条件。

根据以上原则确定的配售对象,根据其有效申报的最高金额(发行价格以上的申报为有效申报),按照发行价格确定其最终获配股数。

(三) 发行对象及获配情况

本次非公开发行规模为 446,905,000 股,募集资金总额 1,787,620,000.00 元,未超过股东大会决议和中国证监会证监许可[2017]1299 号文核准的发行股数和募集资金上限。

本次发行对象最终确定为 6 家,均为本次认购邀请文件发送的对象,未有不在邀请名单中的新增投资者。具体配售结果如下:

序号	发行对象	发行对象类型	配售股数(股)	配售金额(元)	占发行总量比例(%)	锁定期(月)
1	国泰基金管理有限公司	基金公司	65,000,000	260,000,000.00	14.55	12

2	创金合信基金管理有限公司	基金公司	45,000,000	180,000,000.00	10.07	12
3	财通基金管理有限公司	基金公司	103,250,000	413,000,000.00	23.10	12
4	华融瑞通股权投资管理有限公司	其他	134,000,000	536,000,000.00	29.98	12
5	九泰基金管理有限公司	基金公司	45,000,000	180,000,000.00	10.07	12
6	博时基金管理有限公司	基金公司	54,655,000	218,620,000.00	12.23	12
总计			446,905,000	1,787,620,000.00	100.00	12

本次入围的 6 家投资者中，华融瑞通股权投资管理有限公司以其自有资金参与认购，无需进行相关备案。国泰基金管理有限公司管理的交通银行股份有限公司-国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金、国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰智能装备股票型证券投资基金与国泰智能汽车股票型证券投资基金为公募基金，博时基金管理有限公司管理的全国社保基金 103 组合、全国社保基金 501 组合，无需进行相关备案。创金合信基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、财通基金管理有限公司管理的属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金或属于其他相关备案要求的，均在规定时间完成相关备案程序。

其他参与报价的 9 家未入围投资者所管理的产品属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金或属于其他相关备案要求的，也均在规定时间完成相关备案程序。

参与本次发行的各发行对象在其提交的《申购报价单》中作出承诺：本次认购对象中不包括发行人的控股股东、实际控制人及其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。主承销商国泰君安证券股份有限公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员未通过直接或间接形式参与本次非公开发行认购。

保荐机构（主承销商）对本次发行相关认购对象的最终认购方及其资金来源进行了核查，信息如下：

序号	投资者	认购产品
1	国泰基金管理有限公司	交通银行股份有限公司-国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金
		国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
		国泰智能装备股票型证券投资基金
		国泰智能汽车股票型证券投资基金
2	创金合信基金管理有限公司	创金合信基金鼎丰 2 号资产管理计划
3	财通基金管理有限公司	财通基金-玉泉石船山 1 号资产管理计划
		中国人寿保险（集团）公司委托财通基金管理有限公司定增组合
		财通基金-玉泉 470 号资产管理计划
		财通基金-锦和定增分级 52 号资产管理计划
		财通基金-玉泉 20 号资产管理计划
		财通基金-泉州银行刺桐一号资产管理计划
		财通基金-悦达善达定增三号资产管理计划
		财通基金-锦和定增分级 11 号
		嘉实定增驱动 12 号
		财通基金-杭州城投定增 1 号资产管理计划
		财通基金-玉泉 739 号资产管理计划
		财通基金-锦和定增分级 7 号资产管理计划
		财通基金-安吉 10 号资产管理计划
		财通基金-富春定增 1193 号资产管理计划
		财通基金-新民 5 号资产管理计划
		财通基金-玉泉 580 号资产管理计划
		财通基金-玉泉 716 号资产管理计划
		财通基金-三新川流 1 号资产管理计划
		财通基金-玉泉 70 号-锐成投资资产管理计划
		财通基金-锦松定增 I 号资产管理计划
		财通基金-通达定增 2 号资产管理计划
4	华融瑞通股权投资管理有限公司	华融瑞通股权投资管理有限公司
5	九泰基金管理有限公司	九泰基金-金舵 3 号资产管理计划
6	博时基金管理有限公司	全国社保基金 103 组合
		全国社保基金 501 组合
		博时基金-华润跃升 1 号资产管理计划
		中国人寿保险（集团）公司委托博时基金管理有限公司定增组合
		博时基金-邮储岳升 1 号资产管理计划
		博时基金广银 1 号资产管理计划
		博时基金申万定增一号资产管理计划

保荐机构（主承销商）对上述对象进行了核查，确认上述对象不包括发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（主承销商）、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。主承销商国泰君安证券股份有限公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员未通过直接或间接形式参与本次非公开发行认购。

经核查，保荐机构（主承销商）认为，本次定价及配售过程中，发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配严格贯彻了《认购邀请文件》中的配售原则，发行人在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果、压低发行价格或调控发行股数的情况。最终发行对象不超过十名，且符合股东大会决议规定条件。

（四）关于认购对象适当性的说明

根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》和中国证券业协会《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》的要求，主承销商须开展投资者适当性管理工作。按照《认购邀请书》中约定的投资者分类标准，投资者划分为专业投资者和普通投资者，其中专业投资者又划分为当然机构专业投资者（A类）、法人或机构专业投资者（B类）、自然人专业投资者（C类）、认定法人或机构专业投资者（D类）及认定自然人专业投资者（E类）等5个类别。普通投资者按其风险承受能力等级划分为C1（保守型）、C2（谨慎性）、C3（稳健型）、C4（积极型）、C5（激进型）等五种级别。

本次南钢股份非公开发行风险等级界定为 R3（中等风险）级。专业投资者和普通投资者中 C3（稳健型）及以上的投资者均可参与。

本次南钢股份发行对象均已提交相应核查材料，其核查材料符合主承销商的核查要求，保荐机构（主承销商）对本次发行的获配对象的投资者适当性核查结论为：

序号	获配投资者名称	投资者分类	产品风险等级与 风险承受能力是否匹配
----	---------	-------	-----------------------

1	国泰基金管理有限公司	当然机构专业投资者（A类）	是
2	创金合信基金管理有限公司	当然机构专业投资者（A类）	是
3	财通基金管理有限公司	当然机构专业投资者（A类）	是
4	华融瑞通股权投资管理有限公司	普通投资者 C5（激进型）	是
5	九泰基金管理有限公司	当然机构专业投资者（A类）	是
6	博时基金管理有限公司	当然机构专业投资者（A类）	是

经核查，上述 6 家投资者均符合《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等规定。

（五）缴款与验资

本次非公开发行的发行对象为国泰基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、华融瑞通股权投资管理有限公司、九泰基金管理有限公司和博时基金管理有限公司，共计 6 家投资者。上市公司和保荐机构（主承销商）于 2017 年 9 月 8 日向上述 6 家投资者发出《缴款通知书》。

截至 2017 年 9 月 13 日，国泰基金管理有限公司等 6 家投资者将认购资金全额汇入保荐机构（主承销商）国泰君安的发行业专用账户。2017 年 9 月 14 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行认购对象缴付申购款的实收情况进行了审验，并于 2017 年 9 月 14 日出具了天衡验字（2017）00117 号《南京钢铁股份有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）认购资金总额验资报告》。根据该报告，截至 2017 年 9 月 13 日止，国泰君安指定的认购资金专用账户已收到 6 家认购对象缴纳认购南钢股份非公开发行人民币普通股股票的资金共计人民币柒亿捌仟柒佰陆拾贰万元（¥1,787,620,000.00），发行价格为 4.00 元/股，发行股份数为 446,905,000 股。截至 2017 年 9 月 14 日，国泰君安已将上述认购款项扣除保荐与承销费后的余额划转至公司指定的本次募集资金专户内。

2017 年 9 月 15 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金到达发行人账户情况进行了审验，并出具了天衡验字（2017）00118 号《南京钢铁股份有限公司新增注册资本实收情况的验资报告》。南钢股份本次非公开发行的人民币普通股股票每股面值为人民币 1.00 元，发行数量 446,905,000 股，发行价格为每股人民币 4.00 元，募集资金总额为人民币 1,787,620,000.00 元，扣除本次发行费用（含税）人民币 28,858,133.05 元（不含税金额为 27,225,940.31 元），

募集资金净额为人民币 1,758,761,866.95 元。截至 2017 年 9 月 14 日止，南钢股份已收到上述募集资金净额人民币 1,758,761,866.95 元（大写：人民币壹拾柒亿伍仟捌佰柒拾陆万壹仟捌佰陆拾陆元玖角伍分），其中新增注册资本人民币 446,905,000.00 元，计入资本公积人民币 1,313,489,059.69 元。南钢股份本次增资前的注册资本为人民币 3,962,072,457.00 元，股本为人民币 3,962,072,457.00 元，已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天衡验字（2015）第 2100 号验资报告予以验证。截至 2017 年 9 月 14 日止，南钢股份变更后的注册资本为人民币 4,408,977,457.00 元。

公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理办法》的有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

五、本次非公开发行股票过程中的信息披露

2017 年 4 月 12 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过公司非公开发行 A 股股票的申请。

2017 年 8 月 7 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准南京钢铁股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1299 号），核准公司非公开发行不超过 55,345 万股新股。公司于 2017 年 8 月 8 日进行了公告。

保荐机构（主承销商）将按照《上市公司证券发行管理办法》以及关于信息披露的其他法律和法规的规定督导发行人切实履行信息披露的相关义务和披露手续。

六、保荐机构（主承销商）对本次发行过程及发行对象合规性审核的结论意见

本次非公开发行的保荐机构（主承销商）对本次非公开发行过程和认购对象的合规性进行了核查，并形成如下结论意见：

（一）本次发行定价过程的合规性

上市公司本次发行过程严格遵守相关法律和法规，以及公司董事会、股东

大会及中国证监会核准批复的要求。

本次发行的定价和股票配售过程符合《公司法》、《证券法》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011 年修订）》等法律、法规的有关规定。

（二）本次发行对象选择的合规性

上市公司本次非公开发行认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则（2011 年修订）》等有关法律、法规的规定。在发行对象的选择方面，南钢股份遵循了市场化的原则，保证了发行过程以及发行对象选择的公平、公正，符合南钢股份及其全体股东的利益。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于南京钢铁股份有限公司非公开发行的发行过程和认购对象合规性之审核报告》之签字盖章页)

项目协办人： 张信
张 信

保荐代表人： 张翼 俞君钦
张 翼 俞君钦

法定代表人： 杨德红
杨德红

