金元证券股份有限公司

关于海南省旅游投资发展有限公司

免于要约方式收购海南海汽运输集团股份有限公司的

持续督导意见暨持续督导总结报告

金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”或“财务顾问”）接受委托，担任海南省旅游投资发展有限公司（以下简称“海南旅投”或“收购人”）免于要约方式收购海南海汽运输集团股份有限公司（以下简称“海汽集团”或“上市公司”）之收购人财务顾问，依照《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》（2020 年修订）、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等有关规定，作为本次收购的财务顾问，持续督导期自海汽集团公告收购报告书之日起至收购完成后的 12 个月止（即 2020 年 5 月 19 日至 2021 年 8 月 4 日）。2021 年 8 月 27 日，海汽集团披露了 2021 年半年度报告。通过日常沟通，结合海汽集团 2021 年半年度报告、其他定期报告和临时公告，本财务顾问出具 2020 年 5 月 19 日至 2021 年 8 月 4 日（以下简称“本持续督导期”）持续督导意见暨持续督导总结报告。

一、交易资产的交付或过户情况

本次收购系海南省国有资产监督管理委员会（以下简称“海南省国资委”）将其持有的海南海汽投资控股有限公司（以下简称“海汽控股”）100%股权通过股权注入方式将国有资产出资变更至海南旅投。本次收购完成后，海南旅投持有海汽控股 100%的股权，并通过海汽控股间接持有海汽集团 13,746 万股，占海汽集团股份总数的 43.5%。本次收购完成前后，上市公司实际控制人未发生变更。

2020 年 8 月 5 日，海汽集团披露《关于公司控股股东股权注入海南省旅游投资发展有限公司的进展公告》（公告编号 2020-047），海汽集团于 8 月 4 日收到控股股东海汽控股《关于公司股权注入事项进展情况的函》，海汽控股已办理完成股权过户相关工商变更登记手续，其股东已由海南省国有资产监督管理委员会变更为海南省旅游投资发展有限公司。海汽控股已取得海南省市场监

督管理局出具的《准予变更登记通知书》及变更情况机读档案，确认股权过户工商变更登记手续完成。

本财务顾问认为，本次收购所涉及的股权过户手续已依法完成，上市公司依法履行了信息披露程序。

二、公司治理和规范运作情况

本持续督导期内，海汽集团按照中国证监会有关上市公司治理的规定和上海证券交易所上市规则的要求规范运作，并对监管部门现场检查中发现的以前年度存在的信息披露、规范运作方面存在的问题进行全面梳理，完成落实整改。上市公司股东大会、董事会、监事会独立运作，海南旅投及其关联方不存在要求海汽集团违规提供担保或者借款而损害上市公司利益的情形。

2020 年，海汽集团因转让子公司股权、代扣代缴款项等原因，形成了控股股东的关联方非经营性资金占用情况，共发生关联方占用上市公司资金 96.06 万元，当年偿还 38.43 万元，年末占用余额所涉及资金共计 164.9 万元（其中 105.91 万元系上市公司于 2020 年 12 月将子公司股权转让给控股股东形成），占上市公司 2020 年末净资产的 0.16%。

2021 年 4 月 28 日，海汽集团披露《海汽集团关于关联方非经营性资金占用事项及整改情况的公告》，海汽集团已全部收回 2020 年度关联方非经营性占用资金，并组织深入学习上市公司规范运作规则，确保公司依法依规持续规范运作。

经核查，本持续督导期内，上市公司已收回全部占用款项，上市公司已进行整改并公开披露。上市公司应进一步强化公司治理、严格执行公司内控制度，提高公司规范运行水平。

三、收购人履行公开承诺情况

根据 2020 年 5 月 19 日披露的《海南海汽运输集团股份有限公司收购报告书》，收购人对保持上市公司独立性、同业竞争、关联交易做出了相关承诺。

经核查，本持续督导期内，海汽集团转让子公司股权、代扣代缴款项等原因，形成了关联方对上市公司的非经营性资金占用情况，客观上与收购人出具的承诺“本公司及本公司投资或控制的其他企业将杜绝一切非法占用上市公司的资金、

资产的行为”不完全一致。海汽集团自查发现后，积极整改，相关关联方已向上市公司归还全部占用款项。除此之外，收购人未发生其他违背相关承诺的情形。

四、后续计划落实情况

（一）对上市公司主营业务的调整计划

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人不存在未来 12 个月内改变海汽集团主营业务或者对其主营业务做出重大调整的具体计划。如未来 12 个月内收购人根据省属国有资本布局调整的战略需要，对上市公司主营业务改变或做出重大调整，收购人将根据中国证监会及上交所的相关规定以及上市公司的公司章程敦促上市公司履行相应的决策程序及信息披露义务。”

经核查，本持续督导期内，海南旅投不存在改变海汽集团主营业务或者对其主营业务做出重大调整的具体计划。

（二）对上市公司资产、业务的处置及购买或置换资产的重组计划

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人不存在未来 12 个月内对海汽集团或其子公司的资产和业务进行出售、合并与他人合资或者合作，或海汽集团拟购买或置换资产的具体重组计划。若发生此种情形，收购人及海汽集团将根据相关法律法规、上市公司的公司章程执行法定程序及信息披露义务。”

经核查，本持续督导期内，海南旅投不存在对海汽集团或其子公司的资产和业务进行出售、合并与他人合资或者合作，或海汽集团拟购买或置换资产的具体重组计划。

（三）对上市公司现任董事会或高级管理人员组成的改变计划

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人不存在改变对海汽集团现任董事会或高级管理人员组成的具体计划。本次收购完成后，若未来收购人拟对上市公司董事会或高级管理人员的组成进行调整，将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。”

经核查：

2020 年 9 月 5 日，海汽集团发布《关于公司董事长因工作调动原因辞职的

公告》，披露因工作调动原因，姜宏涛先生申请辞去公司董事长、董事、法定代表人、董事会战略委员会主任及委员职务，辞职后不再担任公司其他职务。2020年10月16日，海汽集团第三届董事会第十四次会议审议通过刘海荣先生辞去公司总经理职务，在公司总经理空缺期间，指定刘海荣先生代行总经理职责；同时选举刘海荣先生为公司第三届董事会董事长。

2021年7月13日，海汽集团披露《关于公司总会计师兼董事会秘书辞职的公告》，因工作变动原因，符人恩先生申请辞去公司总会计师兼董事会秘书职务。辞职后，符人恩先生仍担任公司董事职务。2021年7月26日，经海汽集团第三届董事会第二十三次会议审议，董事会同意聘任王兆学先生为公司副总经理、孙豪先生为公司副总经理、李永青女士为公司总会计师。

因上市公司独立董事任职已满6年，根据相关规定需要更换。2021年7月15日，海汽集团2021年第二次临时股东大会表决通过，选举陈海鹰、段华友、韦飞俊为公司第三届董事会独立董事。

上述董事、高级管理人员变化属于正常人员更换。

除上述情况外，本持续督导期内，海南旅投不存在其他改变对海汽集团现任董事会或高级管理人员组成的具体计划。

（四）对上市公司章程条款修改的计划

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人暂无对上市公司的公司章程进行修改的计划。如果因经营需求，需对公司章程条款进行修改，信息披露义务人将严格按照相关法律法规的要求，依法执行相关程序及履行相应的信息披露义务。”

经核查，本持续督导期内，海南旅投不存在对上市公司章程进行修改的计划。

（五）对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人不存在对海汽集团现有员工聘用计划作重大变动的计划。本次收购完成后，若未来收购人拟对上市公司的员工聘用计划作重大调整，将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。”

经核查，本持续督导期内，海南旅投不存在对海汽集团现有员工聘用计划作重大变动的计划。

（六）对上市公司分红政策的重大变化

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人不存在对海汽集团分红政策进行重大调整的计划。本次收购完成后，若未来收购人拟对上市公司的分红政策作重大调整，将按照相关法律法规要求，严格执行中国证监会关于上市公司分红的有关政策，履行必要的法定程序和信息披露义务。”

经核查，本持续督导期内，海南旅投不存在对海汽集团分红政策进行重大调整的计划。

（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

收购报告书显示“截至本报告书签署日，收购人不存在其他对海汽集团业务和组织结构有重大影响的具体计划。本次收购完成后，未来若收购人根据省属国企整合重组和自身改革发展的需要对海汽集团的业务和组织结构进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。”

经核查，本持续督导期内，海南旅投不存在其他对海汽集团业务和组织结构有重大影响的具体计划。

五、收购中约定的其他义务的履行情况

经核查，本次收购中，收购人无其他约定义务，因此收购人不存在未履行其他约定义务的情况。

六、持续督导总结

本持续督导期内，海南旅投依法履行了收购人的报告和公告义务；收购人不存在要求海汽集团违规提供担保或者借款而损害上市公司利益的情形。除上述海汽集团转让子公司股权、代扣代缴款项等原因形成了控股股东的关联方非经营性资金占用情况并已完成整改外，不存在其他违反已出具的承诺及已公告后续计划的情形；收购人不存在未履行其他约定义务的情况。至此，本持续督导工作结束。

（以下无正文）

（本页无正文，为《金元证券股份有限公司关于海南省旅游投资发展有限公司免于要约方式收购海南海汽运输集团股份有限公司的持续督导意见暨持续督导总结报告》之签字盖章页）

财务顾问主办人：

陈绵飞

李　喜

金元证券股份有限公司

2021 年 8 月 30 日