

华泰联合证券有限责任公司

关于众泰汽车股份有限公司

2017 年重大资产重组限售股份上市流通的核查意见

2017 年，黄山金马股份有限公司（公司现已更名为“众泰汽车股份有限公司”，以下简称“上市公司”）完成了以发行股份的方式对铁牛集团有限公司（以下简称“铁牛集团”）等 22 名交易对方合计持有的永康众泰汽车有限公司（以下简称“永康众泰汽车”或“标的公司”）100%股权的收购，并完成配套资金募集。

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“独立财务顾问”）作为上市公司该次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，对上市公司该次重大资产重组部分限售股份上市流通的事项进行了核查，核查具体情况如下：

一、本次解除限售股份取得的基本情况

2017 年 4 月 6 日，上市公司收到中国证券监督管理委员会下发的《关于核准黄山金马股份有限公司向铁牛集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]454 号），核准上市公司向铁牛集团等 22 名交易对方发行股份购买标的公司 100%股权，并核准上市公司非公开发行不超过 218,818,380 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

上市公司前述发行股份购买资产及募集配套资金所新增的股份均为有限售条件股份。其中，铁牛集团因上市公司发行股份购买资产而获得的股份为 739,866,487 股；因上市公司发行股份募集配套资金获得的股份为 51,921,079 股，合计 791,787,566 股。

2018 年 8 月 9 日，根据上市公司与铁牛集团签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议，上市公司以总价人民币 1 元的价格对铁牛集团 2017 年度应补偿股份数共计 10,060,991 股进行回购并予以注销。注销完成后，铁牛集团持有上市公司有限售条件股

份由 791,787,566 股减少至 781,726,575 股。

2020 年 12 月 18 日，永康市人民法院作出《民事裁定书》（[2020]浙 0784 破 11 号之一），裁定终止铁牛集团重整程序，宣告铁牛集团破产。根据《铁牛集团有限公司财产分配方案》，铁牛集团原持有的上市公司部分未质押股份划扣至铁牛集团普通债权人指定证券账户，原持有的上市公司部分质押股份划扣至司法拍卖买受人、质权人指定证券账户，相关股份划扣后性质仍为有限售条件股份。划扣完成后，根据上市公司《2024 年三季度报告》，截至 2024 年 9 月 30 日，铁牛集团仍持有上市公司 144,360,555 股股票，其中，有限售条件流通股 139,836,755 股，无限售条件流通股 4,523,800 股。

此后，因铁牛集团根据股票质押权人意见，对铁牛集团持有的上市公司 100,000,000 股股票完成司法处置并划扣至买受人指定的证券账户，铁牛集团持有的上市公司有限售条件股份减少至 39,836,755 股；因铁牛集团实施《铁牛集团有限公司财产分配方案》，将所持上市公司未质押股份 14,836,043 股扣划至铁牛集团普通债权人指定的证券账户，铁牛集团持有的上市公司有限售条件股份减少至 25,000,712 股。

上市公司本次解除限售涉及 56 名股东，为铁牛集团及获得划扣股份的铁牛集团债权人，解除限售的股份数量为 39,836,755 股，占公司总股本的 0.79%。

本次解除限售股份的明细如下：

序号	股东	解除限售股数（股）	限售期
1	张大勇	13,375	36 个月
2	俞成金	484	36 个月
3	应广法	3,161	36 个月
4	杨建军	80,939	36 个月
5	徐旭曦	24,726	36 个月
6	徐旭岚	12,211	36 个月
7	徐蓉峥	65	36 个月
8	徐可	50,153	36 个月
9	徐兵	498	36 个月
10	吴永锋	9,406	36 个月
11	王天华	220	36 个月
12	孙显洁	70,893	36 个月

序号	股东	解除限售股数（股）	限售期
13	施莉莎	56	36 个月
14	施傍霞	4,215	36 个月
15	邵润弘	4,505	36 个月
16	林志明	1,074	36 个月
17	梁海涅	9,850	36 个月
18	李阳	29,993	36 个月
19	李然	139,501	36 个月
20	李国斌	4,294	36 个月
21	金巧美	389	36 个月
22	黄友盛	178	36 个月
23	方一鸣	77	36 个月
24	方惠英	275	36 个月
25	陈跃能	350	36 个月
26	陈笑会	4,167	36 个月
27	陈孝祝	16,642	36 个月
28	洪新新	532	36 个月
29	吕恩威	983	36 个月
30	董哲华	11,822	36 个月
31	杨丽芳	29,564	36 个月
32	王永江	365	36 个月
33	张知明	1,059	36 个月
34	盛礼显	415	36 个月
35	李永建	5,731	36 个月
36	丁申强	603	36 个月
37	章巨晨	36	36 个月
38	中国中信金融资产管理股份有限公司	712,017	36 个月
39	中国工商银行股份有限公司安徽省分行	362,866	36 个月
40	上海上房物业服务股份有限公司	233	36 个月
41	武汉天风睿盈投资中心（有限合伙）	907,973	36 个月
42	汇盈博瑞（武汉）投资中心（有限合伙）	27,266	36 个月
43	天风天睿投资有限公司	136,332	36 个月
44	盈风万润深圳创业投资中心（有限合伙）	27,266	36 个月

序号	股东	解除限售股数（股）	限售期
45	中国光大银行股份有限公司杭州分行	37,037	36 个月
46	捷孚传动科技有限公司	142,997	36 个月
47	浙江浙商产融控股有限公司	700,157	36 个月
48	浙江卓辰热系统有限公司	1,908	36 个月
49	昆朋资产管理股份有限公司	1,049,549	36 个月
50	丹阳市双强汽车部件有限公司	1,161	36 个月
51	广西贵港市城市投资发展集团有限公司	8,211,019	36 个月
52	广西贵港市工业投资发展集团有限公司	346,875	36 个月
53	武汉恒荣和信贸易有限公司	136,332	36 个月
54	浙江中网银新投资管理有限公司—金华新隆股权投资合伙企业（有限合伙）	1,501,162	36 个月
55	浙江众泰汽车制造有限公司	1,086	36 个月
56	铁牛集团有限公司	25,000,712	36 个月

注：

1、自上市公司 2017 年发行股份购买资产并募集配套资金所新增股份上市之日起至 2018 年 8 月 9 日，因上市公司业绩承诺补偿股份回购注销于 2018 年 8 月 9 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成，上市公司总股本由 2,037,732,279 股减少至 2,027,671,288 股。

2、2018 年 8 月 10 日至本核查意见出具之日，上市公司根据浙江省金华市中级人民法院裁定批准的《众泰汽车股份有限公司重整计划》实施资本公积金转增股本，具体方案为以上市公司总股本 2,027,671,288 股为基数，按每 10 股转增 15 股的比例实施资本公积转增股本共计 3,041,506,932 股，转增完成后，上市公司总股本由 2,027,671,288 股增加至 5,069,178,220 股；上市公司获得的铁牛集团偿债股份 26,630,481 股已于 2023 年 2 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办妥注销手续，本次注销完成后，上市公司总股本由 5,069,178,220 股减少至 5,042,547,739 股。

二、申请解除限售股东的承诺及承诺履行情况

本次可上市流通限售股份持有人做出的承诺及履行情况如下：

1、限售期承诺已经履行完毕

序号	发行对象	限售期承诺	履行情况
1	铁牛集团	自众泰汽车本次非公开发行的股票上市之日起 36 个月内，不转让本单位所认购的上述股份。	履行完毕

2、业绩承诺补偿履行情况

2017 年 4 月，上市公司以向铁牛集团等 22 名交易对方以发行股份的方式购买永康

众泰汽车 100%股权。根据上市公司与铁牛集团签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议（以下简称“《补偿协议》”），铁牛集团承诺标的公司 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于人民币 121,000 万元、141,000 万元、161,000 万元、161,000 万元。在《补偿协议》所述盈利补偿期间内任一年度，如标的公司截至当期期末累积实际净利润小于按照《补偿协议》约定计算的截至当期期末累积承诺净利润，铁牛集团将予以补偿，在确定应补偿的股份数量后，由上市公司以人民币 1 元总价回购并予以注销。如铁牛集团在本次交易中获得的上市公司股份不足以完成股份补偿，则不足部分由铁牛集团以现金方式向上市公司补偿。

永康众泰汽车 2016-2019 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润合计为-122,827.61 万元，完成业绩承诺的-21.03%。根据《补偿协议》约定的计算公式，2016-2019 年度铁牛集团未履行的业绩补偿，①若以股份方式补偿，补偿股份数量为 1,565,665,896 股；②若以现金方式补偿，补偿金额为 13,950,083,100 元；③若以现金和股份相结合方式补偿，则补偿股份数量为铁牛集团持有的全部上市公司股份 786,250,375 股及现金 6,944,592,300 元。鉴于铁牛集团已进入破产程序，上市公司依法向其申报了债权。由于铁牛集团进入破产程序并被宣告破产，客观上无法以股份方式履行补偿义务，铁牛集团确认上市公司业绩补偿债权 13,950,083,100 元。

2022 年 10 月 21 日，浙江省永康市人民法院下发（2020）浙 0784 破 11 号之六十三《民事裁定书》，裁定对《铁牛集团有限公司财产分配方案》予以认可。

2022 年 10 月 25 日，公司证券账户已经收到铁牛集团分配的众泰汽车股票 26,630,481 股。

根据出资人权益调整方案和经金华市中级人民法院裁定批准的《众泰汽车股份有限公司重整计划》，铁牛集团按照破产财产分配方案向上市公司履行清偿责任后，视为铁牛集团依法向上市公司完成了业绩补偿义务。因此，铁牛集团对上市公司的业绩补偿义务已经履行完毕。

3、本次解除股份限售的股东对公司的非经营性资金占用、公司对本次解除股份限售的股东的违规担保等情况的说明

截至本核查意见出具之日，本次解除股份限售的股东不存在对公司非经营性资金占

用的情形，亦不存在公司对本次解除股份限售的股东违规担保等损害公司利益行为的情形。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次限售股份的上市流通日期为 2025 年 6 月 27 日。
- 2、本次限售股份的上市流通数量为 39,836,755 股，占上市公司股份总数的 0.79%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东共计 56 名，为铁牛集团及获得划扣股份的铁牛集团债权人。
- 4、本次解除限售股份及上市流通具体情况如下：

序号	股东名称	所持有的限售股份总数（股）	本次解除限售数量（股）	本次解除限售股份数量占公司总股本的比例（%）	冻结的股份数量（股）
1	张大勇	13,375	13,375	0	0
2	俞成金	484	484	0	0
3	应广法	3,161	3,161	0	0
4	杨建军	80,939	80,939	0	0
5	徐旭曦	24,726	24,726	0	0
6	徐旭岚	12,211	12,211	0	0
7	徐蓉呷	65	65	0	0
8	徐可	50,153	50,153	0	0
9	徐兵	498	498	0	0
10	吴永锋	9,406	9,406	0	0
11	王天华	220	220	0	0
12	孙显洁	70,893	70,893	0	0
13	施莉莎	56	56	0	0
14	施傍霞	4,215	4,215	0	0
15	邵润弘	4,505	4,505	0	0
16	林志明	1,074	1,074	0	0
17	梁海涅	9,850	9,850	0	0
18	李阳	29,993	29,993	0	0

序号	股东名称	所持有的限售股份总数 (股)	本次解除限售数量 (股)	本次解除限售股份数量占公 司总股本的比 例 (%)	冻结的股份数 量 (股)
19	李然	139,501	139,501	0	0
20	李国斌	4,294	4,294	0	0
21	金巧美	389	389	0	0
22	黄友盛	178	178	0	0
23	方一鸣	77	77	0	0
24	方惠英	275	275	0	0
25	陈跃能	350	350	0	0
26	陈笑会	4,167	4,167	0	0
27	陈孝祝	16,642	16,642	0	0
28	洪新新	532	532	0	0
29	吕恩威	983	983	0	0
30	董哲华	11,822	11,822	0	0
31	杨丽芳	29,564	29,564	0	0
32	王永江	365	365	0	0
33	张知明	1,059	1,059	0	0
34	盛礼显	415	415	0	0
35	李永建	5,731	5,731	0	0
36	丁申强	603	603	0	0
37	章巨晨	36	36	0	0
38	中国中信金融资产管 理股份有限公司	712,017	712,017	0.01	0
39	中国工商银行股份有 限公司安徽省分行	362,866	362,866	0.01	0
40	上海上房物业服务股 份有限公司	233	233	0	0
41	武汉天风睿盈投资中 心（有限合伙）	907,973	907,973	0.02	0
42	汇盈博瑞（武汉）投 资中心（有限合伙）	27,266	27,266	0	0
43	天风天睿投资有限公 司	136,332	136,332	0	0
44	盈风万润深圳创业投 资中心（有限合伙）	27,266	27,266	0	0

序号	股东名称	所持有的限售股份总数（股）	本次解除限售数量（股）	本次解除限售股份数量占公司总股本的比例（%）	冻结的股份数量（股）
45	中国光大银行股份有限公司杭州分行	37,037	37,037	0	0
46	捷孚传动科技有限公司	142,997	142,997	0	0
47	浙江浙商产融控股有限公司	700,157	700,157	0.01	0
48	浙江卓辰热系统有限公司	1,908	1,908	0	0
49	昆朋资产管理股份有限公司	1,049,549	1,049,549	0.02	0
50	丹阳市双强汽车部件有限公司	1,161	1,161	0	0
51	广西贵港市城市投资发展集团有限公司	8,211,019	8,211,019	0.16	0
52	广西贵港市工业投资发展集团有限公司	346,875	346,875	0.01	0
53	武汉恒荣和信贸易有限公司	136,332	136,332	0	0
54	浙江中网银新投资管理有限公司—金华新隆股权投资合伙企业（有限合伙）	1,501,162	1,501,162	0.03	0
55	浙江众泰汽车制造有限公司	1,086	1,086	0	0
56	铁牛集团有限公司	25,000,712	25,000,712	0.50	25,000,712

四、本次解除限售前后上市公司的股本结构

	本次限售股份上市流通前		本次变动增减 （+，-）（股）	本次限售股份上市流通后	
	数量（股）	比例（%）		数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的流通股	50,995,821	1.01	-39,836,755	11,159,066	0.22
1、国家持股	0	0.00	0	0	0.00
2、国有法人持股	712,017	0.01	-712,017	0	0.00
3、境内一般法人持股	37,090,769	0.74	-37,090,769	0	0.00

	本次限售股份上市流通前		本次变动增减 (+, -) (股)	本次限售股份上市流通后	
	数量 (股)	比例 (%)		数量 (股)	比例 (%)
4、境内自然人持股 (含高管锁定股)	11,691,873	0.23	-532,807	11,159,066	0.22
5、基金、理财产品等持股	1,501,162	0.03	-1,501,162	0	0.00
二、无限售条件的流通股	4,991,551,918	98.99	+39,836,755	5,031,388,673	99.78
1、人民币普通股	4,991,551,918	98.99	+39,836,755	5,031,388,673	99.78
三、股份总数	5,042,547,739	100.00	0	5,042,547,739	100.00

五、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

- 1、本次限售股份上市流通符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行注册管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规的规定；
- 2、本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间符合相关法律、行政法规的规定；
- 3、本独立财务顾问对本次限售股份上市流通事项无异议。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于众泰汽车股份有限公司 2017 年重大资产重组限售股份上市流通的核查意见》之签章页）

华泰联合证券有限责任公司

