

**民生证券股份有限公司**  
**关于神州高铁技术股份有限公司**  
**限售股份解禁并上市流通之核查意见**

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”、“独立财务顾问”、“主承销商”）作为神州高铁技术股份有限公司（以下简称“神州高铁”、“公司”、“上市公司”）2015年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“重大资产重组”）的独立财务顾问及主承销商，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规之规定，对神州高铁本次重大资产重组募集配套资金所涉及的限售股份解禁并上市流通事宜进行了审慎核查，核查的具体情况如下：

**一、本次解除限售股份取得的基本情况**

2015年12月8日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发《关于核准神州高铁技术股份有限公司向王纯政等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2015】2887号），核准公司非公开发行不超过341,852,712股新股募集本次重大资产重组的配套资金。

公司于2016年1月完成了本次重大资产重组配套资金的募集，向财通基金管理有限公司等6家机构合计非公开发行了259,405,882股股份。上述股份于2016年2月2日在深圳证券交易所上市，股份性质为有限售条件流通股。

**二、本次解除限售股份上市流通的有关承诺及履行情况**

本次重大资产重组募集配套资金发行过程中，发行对象均承诺：其参与认购神州高铁非公开发行股票所获配的股票自本次发行结束新股上市之日起锁定12个月。

经核查，截至本核查意见出具日，上述承诺正常履行中，不存在违背上述承诺的情形。

### 三、申请解除限售股东资金占用及违规担保情况

经核查，截至本核查意见出具日，本次申请解除限售股东不存在占用上市公司资金等损害公司利益的行为，公司亦不存在对该等股东违法违规担保的情形。

### 四、本次解除限售股份的上市流通情况

1、本次解除限售股份可上市流通日为 2017 年 2 月 6 日；

2、本次可上市流通的股份总数为 259,405,882 股，占公司已发行股份总数的 9.23%；

3、本次申请解除股份限售的股东合计 50 名，分别为北京国润致远创业投资中心(有限合伙)、青岛城投金融控股集团有限公司以及财通基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、深圳平安大华汇通财富管理有限公司、平安大华基金管理有限公司旗下产品，上述股东合计持有公司 259,405,882 股股份，占公司已发行股份总数的 9.23%，本次全部解除限售；

4、本次解除限售股份上市流通具体情况如下：

序号	发行对象名称	股东名称	持有限售股份数（股）	本次解除限售股份数（股）
1	北京国润致远创业投资中心（有限合伙）	北京国润致远创业投资中心（有限合伙）	31,764,705	31,764,705
2	青岛城投金融控股集团有限公司	青岛城投金融控股集团有限公司	30,588,235	30,588,235
3	博时基金管理 有限公司	全国社保基金一零二组合	23,529,412	23,529,412
4		全国社保基金五零一组合	11,764,706	11,764,706
5		博时基金—工商银行—博时基金—悦升 4 号资产管理计划	3,529,411	3,529,411
6		博时基金公司—农行—中国农业银行离退休人员福利负债	9,411,765	9,411,765
7		博时基金—光大银行—光大保德信资产管理有限公司	5,882,353	5,882,353
8	平安大华基金 管理有限公司	平安大华基金—平安银行—深圳平安大华汇通财富管理有限公司	15,877,817	15,877,817
9		平安大华基金—平安银行—平安大华平安金橙财富 102 号资产管理计划	38,822,185	38,822,185

10	深圳平安大华 汇通财富管理 有限公司	深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通瑞祥 15 号资产管理计划	42,352,941	42,352,941
11	财通基金管理 有限公司	财通基金—工商银行—中国对外经济贸易信托—外贸信托 恒盛定向增发投资集合资金信托计划	4,705,882	4,705,882
12		财通基金—工商银行—定增驱动 1 号资产管理计划	905,882	905,882
13		财通基金—工商银行—富春定增 427 号资产管理计划	305,882	305,882
14		财通基金—工商银行—财通基金—富春定增增利 8 号资产管理计划	1,647,059	1,647,059
15		财通基金—工商银行—富春定增 528 号资产管理计划	941,177	941,177
16		财通基金—工商银行—恒增专享 6 号资产管理计划	1,000,000	1,000,000
17		财通基金—工商银行—富春定增 669 号资产管理计划	741,177	741,177
18		财通基金—工商银行—富春定增 409 号资产管理计划	176,471	176,471
19		财通基金—工商银行—富春定增 408 号资产管理计划	176,471	176,471
20		财通基金—工商银行—富春定增 688 号资产管理计划	576,471	576,471
21		财通基金—工商银行—恒增专享 7 号资产管理计划	1,952,941	1,952,941
22		财通基金—工商银行—恒增优享 1 号资产管理计划	1,235,294	1,235,294
23		财通基金—工商银行—财智定增 2 号资产管理计划	352,941	352,941
24		财通基金—工商银行—富春定增 670 号资产管理计划	1,235,294	1,235,294
25		财通基金—工商银行—富春定增 675 号资产管理计划	352,941	352,941
26		财通基金—工商银行—富春定增 637 号资产管理计划	470,588	470,588
27		财通基金—工商银行—富春定增 592 号资产管理计划	800,000	800,000
28		财通基金—工商银行—富春定增 410 号资产管理计划	470,588	470,588
29		财通基金—工商银行—富春定增 553 号资产管理计划	705,882	705,882
30		财通基金—工商银行—恒增专享 8 号资	1,976,471	1,976,471

	产管理计划		
31	财通基金—工商银行—周益成	352,941	352,941
32	财通基金—工商银行—富春定增 621 号 资产管理计划	470,588	470,588
33	财通基金—工商银行—富春定增 716 号 资产管理计划	741,177	741,177
34	财通基金—工商银行—富春定增 733 号 资产管理计划	1,764,706	1,764,706
35	财通基金—工商银行—富春定增 668 号 资产管理计划	1,176,471	1,176,471
36	财通基金—光大银行—张忠义	235,294	235,294
37	财通基金—光大银行—朱艳萍	235,294	235,294
38	财通基金—光大银行—富春定增 627 号 资产管理计划	5,882,353	5,882,353
39	财通基金—光大银行—富春天誉定增 1 号资产管理计划	2,941,177	2,941,177
40	财通基金—光大银行—富春定增 686 号 资产管理计划	705,882	705,882
41	财通基金—光大银行—大华定增 1 号资 产管理计划	588,235	588,235
42	财通基金—上海银行—富春定增 665 号 资产管理计划	1,564,706	1,564,706
43	财通基金—招商银行—上海御棠投资中 心（有限合伙）	470,588	470,588
44	财通基金—宁波银行—上海向日葵投资 有限公司	317,647	317,647
45	财通基金—宁波银行—财通基金—富春 甲秀 9 号资产管理计划	588,235	588,235
46	财通基金—宁波银行—西藏源乐晟资产 管理有限公司	352,941	352,941
47	财通基金—宁波银行—富春定增 708 号 资产管理计划	1,235,294	1,235,294
48	财通基金—宁波银行—富春定增 715 号 资产管理计划	5,023,529	5,023,529
49	财通基金—宁波银行—上海向日葵投资 有限公司	270,588	270,588
50	财通基金—中国银行—财通基金—富春 中益定增 3 号资产管理计划	235,294	235,294
	合计	259,405,882	259,405,882

## 五、本次限售股份上市流通前后股本变动结构表

	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、有限售条件股份	1,311,483,800	46.69	-497,532,779	813,951,021	28.97
1、首发后个人类限售股	428,226,331	15.24	-82,124,365	346,101,966	12.32
2、股权激励限售股	51,369,000	1.83	0	51,369,000	1.83
2、首发后机构类限售股	831,833,686	29.61	-447,616,456	384,217,230	13.68
3、高管锁定股	54,783	0	32,208,042	32,262,825	1.15
二、无限售条件股份	1,497,594,479	53.31	497,532,779	1,995,127,258	71.03
三、股份总数	2,809,078,279	100	0	2,809,078,279	100

注：鉴于公司前次重大资产重组（即公司向王志全等交易对方发行股份购买北京新联铁集团股份有限公司 100% 股权）中形成的限售股份与本核查意见中所指限售股份同时办理解禁及上市流通事宜，故上述股本变动表为公司两次重大资产重组所涉及的限售股份同时上市流通前后的变动情况。其中前次重大资产重组所涉及解禁股份数量为 270,334,939 股，由于解禁股份部分为公司董监高持有，按照相关规定进行董监高持股限售后新增高管锁定股 32,208,042 股，实际上市流通股份数量为 238,126,897 股；本次重大资产重组涉及解禁股份数量为 259,405,882 股。

## 六、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

- 1、神州高铁本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间均符合《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》等相关法律法规之规定；
- 2、神州高铁本次解除限售股份持有人严格履行了其作出的相关承诺；
- 3、神州高铁对本次限售股份解禁并流通上市的信息披露真实、准确、完整；
- 4、民生证券对神州高铁本次限售股份解禁并上市流通事宜无异议。

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于神州高铁技术股份有限公司限售股份解禁并上市流通之核查意见》之签章页）

独立财务顾问主办人： 顾东伟      张明举

民生证券股份有限公司

2017年 1 月 24 日