

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过程中发行股份购买资产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），核准公司向王纯政等27名交易对方合计发行88,870,470股股份购买相关资产，新增股份于2016年3月21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

（一）股份限售承诺履行情况

承诺方	承诺内容	履行情况
陈卫锋、陈以良、崔力航、方云涛、黄勤学、李波、梁能志、潘爱桥、唐芸、王纯政、王彦文、王艳红、吴伟钢、吴玉玲、夏昌凌、夏俊军、谢波、许爱萍、杨本专、杨雄、余莉萍、张保军、	本次向承诺方发行的股份，自股份上市之日起12个月内不得转让；前述期限届满后，本次向其发行的股份的25%可解锁，剩余部分继续锁定；自股份上市之日起届满24个月后，本次向其发行的股份的25%可解锁，剩余部	正常履行中，不存在违背该承诺的情形。

张成、张迎、周海天、北京南车华盛创业投资企业（有限合伙）（以下简称“南车华盛”）	分继续锁定；自股份上市之日起届满36个月后，本次向其发行的股份的50%可解锁。	
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司(以下简称“天图兴瑞”)	本次向承诺方发行的股份，自股份上市之日起12个月内不得转让。	正常履行中，不存在违背该承诺的情形。
陈卫锋、陈以良、崔力航、方云涛、黄勤学、李波、梁能志、潘爱桥、唐芸、王纯政、王彦文、王艳红、吴伟钢、吴玉玲、夏昌凌、夏俊军、谢波、许爱萍、杨本专、杨雄、余莉萍、张保军、张成、张迎、周海天、南车华盛	业绩承诺及补偿安排：武汉利德承诺2015年至2017年分别实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润不低于6,500万元、8,450万元、10,985万元。	正常履行中，不存在违背该承诺的情形。已完成2015年净利润不低于6,500万元的业绩承诺。
陈卫锋、陈以良、崔力航、方云涛、黄勤学、李波、梁能志、潘爱桥、唐芸、王纯政、王彦文、王艳红、吴伟钢、吴玉玲、夏昌凌、夏俊军、谢波、许爱萍、杨本专、杨雄、余莉萍、张保军、张成、张迎、周海天、南车华盛、天图兴瑞	1、交易对方关于提供信息的承诺 2、交易对方关于诚实情况的承诺 3、关于本次交易相关事项的承诺	已履行完毕

（二）业绩承诺实现情况

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《武汉利德测控技术有限公司2015年度业绩承诺完成情况审核报告》（大信专审字[2016]第1-00850号），2015年度，武汉利德测控技术有限公司实现的扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润为8,112.20万元，已完成2015年度不低于6,500万元的业绩承诺。

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 3 月 21 日；

2、本次可上市流通的股份总数为 27,082,178 股，占公司已发行股份总数的 0.96%；

3、本次申请解除股份限售的股东合计 27 名，解除限售股份上市流通具体情况如下：

序号	股东名称	持有限售股份总数（股）	本次发行涉及的限售股数（股）	本次解除限售（股）	备注
1	王纯政	26,513,511	25,013,511	6,253,377	副总经理
2	黄勤学	14,552,424	14,552,424	3,638,106	
3	南车华盛	10,936,638	10,936,638	2,734,159	
4	天图兴瑞	6,486,096	6,486,096	6,486,096	
5	杨本专	5,459,949	5,459,949	1,364,987	
6	张保军	5,872,145	5,072,145	1,268,036	
7	梁能志	5,167,694	4,307,694	1,076,923	
8	夏俊军	4,020,648	2,820,648	705,162	
9	吴伟钢	2,231,967	2,231,967	557,991	
10	陈以良	2,031,090	2,031,090	507,772	
11	许爱萍	1,143,882	1,143,882	285,970	
12	吴玉玲	1,143,882	1,143,882	285,970	
13	唐芸	1,143,882	1,143,882	285,970	
14	崔力航	1,143,882	1,143,882	285,970	
15	杨雄	2,370,934	1,010,934	252,733	
16	余莉萍	920,685	920,685	230,171	
17	方云涛	683,538	683,538	170,884	
18	王艳红	557,991	557,991	139,497	
19	周海天	463,131	463,131	115,782	
20	王彦文	2,432,441	432,441	108,110	
21	张成	312,474	312,474	78,118	
22	夏昌凌	278,994	278,994	69,748	
23	张迎	278,994	278,994	69,748	
24	陈卫锋	353,447	153,447	38,361	
25	潘爱桥	345,077	145,077	36,269	
26	谢波	149,277	89,277	22,319	
27	李波	185,797	55,797	13,949	
	合计	97,180,470	88,870,470	27,082,178	

注：上述部分股东为公司 2016 年限制性股票激励计划的激励对象，因此，其持有的限

售股份总数包含重大资产重组涉及的限售股及股权激励的限制性股票。

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	826,082,787	29.41	-27,082,178	799,000,609	28.44
1、首发后个人类限售股	346,101,966	12.32	-17,861,923	328,240,043	11.68
2、股权激励限售股	51,369,000	1.83	0	51,369,000	1.83
3、首发后机构类限售股	384,217,230	13.68	-9,220,255	374,996,975	13.35
4、高管锁定股	44,394,591	1.58	0	44,394,591	1.58
二、无限售条件股份	1,982,995,492	70.59	27,082,178	2,010,077,670	71.56
三、股份总数	2,809,078,279	100.00	0	2,809,078,279	100.00

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3月16日