

华泰联合证券有限责任公司
关于安徽众泰汽车股份有限公司
使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“独立财务顾问”）作为安徽众泰汽车股份有限公司（以下简称“众泰汽车”或“上市公司”）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《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对众泰汽车使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《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）（注：黄山金马股份有限公司为上市公司曾用名，上市公司已于2017年5月25日完成工商变更登记手续并更名为安徽众泰汽车股份有限公司，公告编号：2017-030），核准上市公司非公开发行不超过218,818,380股新股募集发行股份购买资产的配套资金。

根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的会验字[2017]4409号《验资报告》，上市公司本次发行募集资金总额为人民币1,999,999,991.97元，扣除券商承销费用和保荐费用、其他发行费用后募集资金净额为人民币1,912,871,307.65元（不含税金额1,917,804,095.63元）。

二、募集资金的使用情况

根据上市公司第六届董事会2017年第二次临时会议、2016年度第二次临时股东大会审议通过的《黄山金马股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》，上市公司扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于标的公司新能源汽车开发项目。截至2017年9月末，公司募集资金尚未投入募投项目，募集资金账户余额为191,445.83万元。

三、本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金计划

为提高募集资金的使用效率，降低上市公司运营成本，维护上市公司和股东的利益，在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，根据《深圳证券交易所上市公司募集资金管理规定》和上市公司《募集资金管理办法》等相关规定，上市公司拟使用部分闲置募集资金 10 亿元用于补充公司流动资金，使用期限为上市公司第七届董事会 2017 年第二次临时会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期归还募集资金专用账户。

上市公司使用 10 亿元闲置募集资金补充流动资金，按同期贷款利率测算，预计可节约财务费用约 4000 万元左右。导致上市公司流动资金不足的原因主要是：随着产品市场需求的扩大，汽车行业产销旺季的到来，公司对流动资金的需求增加。

上述使用闲置募集资金补充流动资金（仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不直接或间接用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易）可以有效降低财务成本，符合上市公司重大资产重组募集配套资金方案的相关承诺，不会影响募集资金投资项目的正常实施，也不存在变相改变募集资金投向和上市损害公司中小股东利益的情形。闲置募集资金用于补充流动资金期限届满，上市公司将该部分用于流动资金的募集资金及时归还至募集资金专用账户。

为确保按时归还前述募集资金，保证募投项目的正常实施，上市公司承诺：上市公司在过去十二月内不存在高风险投资的情况，并承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间不进行高风险投资或者为他人提供财务资助。

四、本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的相关程序

2017 年 10 月 26 日，上市公司第七届董事会 2017 年第二次临时会议及第七届监事会 2017 年第一次临时会议分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，上市公司全体独立董事对上述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的事项发表了明确同意意见。

五、独立财务顾问核查意见

经核查，华泰联合证券认为：

众泰汽车本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项已经公司董事会审议通过，监事会和独立董事发表了明确同意意见，履行了必要的程序，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的要求。众泰汽车本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，不影响募集资金投资项目的正常进行，符合公司业务发展的需要，不存在变相改变募集资金用途的情况。本次补充流动资金用于众泰汽车主营业务相关的生产经营使用，不直接或间接用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。本次补充流动资金时间计划不超过十二个月。

因此，华泰联合证券对众泰汽车本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的事项无异议。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于安徽众泰汽车股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》之盖章页）

财务顾问主办人：

王骋道

孔祥熙

董光启

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日