

# 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“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有限公司等 22 名交易对方发行股份购买永康众泰汽车有限公司 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。

上市公司上述发行股份购买资产及发行股份配套融资所新增的股份分别于 2017 年 6 月 2 日及 2017 年 8 月 30 日在深圳证券交易所上市，上市后公司股本总额由 528,140,000 股变更为 2,037,732,279 股。

上市公司本次解除限售涉及 6 名股东，解除限售的股份数量为 155,763,240 股，占上市公司总股本的 7.68%，具体解除限售的明细如下：

序号	股东	解除限售股数（股）	限售期
1	青岛国信资本投资有限公司	20,768,431	12 个月
2	财通基金管理有限公司	32,814,122	12 个月
3	博时基金管理有限公司	32,710,280	12 个月
4	中意资产管理有限责任公司	17,341,640	12 个月
5	山高（烟台）新能源基金管理中心（有限合伙）	25,960,539	12 个月
6	北信瑞丰基金管理有限公司	26,168,228	12 个月
合计		155,763,240	

注：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至本核查意见出具之日，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。

## 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：

序号	发行对象	限售期承诺	履行情况
1	青岛国信资本投资有限公司	自众泰汽车本次非公开发行的股票上市之日起 12 个月内，不转让本单位所认购的上述股份	履行完毕
2	财通基金管理有限公司		
3	博时基金管理有限公司		
4	中意资产管理有限责任公司		
5	山高（烟台）新能源基金管理中心（有限合伙）		
6	北信瑞丰基金管理有限公司		

截至本核查意见出具之日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺，未发生违反上述承诺的情形。

## 三、本次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 2018 年 9 月 5 日。
- 2、本次限售股份的上市流通数量为 155,763,240 股，占上市公司股份总数的 7.68%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东共计 6 名，证券账户数为 51 户。
- 4、本次解除限售股份及上市流通具体情况如下：

序号	限售股份持有人名称	持有限售股份数量(股)	本次可上市流通股份数量(股)	本次可上市流通股数占公司无限售条件股份的比例	本次可上市流通股数占公司总股本的比例	质押/冻结的股份数量(股)	备注
一	青岛国信资本投资有限公司	20,768,431	20,768,431	1.67%	1.02%	0	
二	财通基金管理有限公司	32,814,122	32,814,122	2.63%	1.62%	0	
1	财通基金—平安银行—郝慧	103,842	103,842	0.01%	0.01%	0	
2	财通基金—南京银行—上海益菁汇资产管理有限公司	519,211	519,211	0.04%	0.03%	0	
3	财通基金—工商银行—古木投资瑞满芄鑫定增1号资产管理计划	311,527	311,527	0.03%	0.02%	0	
4	财通基金—兴业银行—财通基金—富春定增1195号资产管理计划	1,038,422	1,038,422	0.08%	0.05%	0	
5	中国工商银行股份有限公司—财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	1,588,785	1,588,785	0.13%	0.08%	0	
6	财通基金—工商银行—财智定增16号资产管理计划	114,226	114,226	0.01%	0.01%	0	
7	财通基金—工商银行—锦和定增分级5号资产管理计划	623,053	623,053	0.05%	0.03%	0	
8	财通基金—工商银行—锦和定增分级6号资产管理计划	311,526	311,526	0.03%	0.02%	0	
9	财通基金—上海银行—富春定增富润1号资产管理计划	415,369	415,369	0.03%	0.02%	0	
10	财通基金—兴业银行—海通证券股份有限公司	1,038,422	1,038,422	0.08%	0.05%	0	
11	财通基金—工商银行—锦和定增分级26号资产管理计划	311,526	311,526	0.03%	0.02%	0	
12	财通基金—工商银行—锦和定增分级50号资产管理计划	332,295	332,295	0.03%	0.02%	0	
13	财通基金—工商银行—锦和定增分级27号资产管理计划	394,600	394,600	0.03%	0.02%	0	
14	财通基金—工商银行—财通定增19号资产管理计划	311,527	311,527	0.03%	0.02%	0	
15	财通基金—上海银行—富春定增慧福1316号资产管理计划	2,076,843	2,076,843	0.17%	0.10%	0	

16	财通基金—工商银行—锦和定增分级 9 号资产管理计划	207,684	207,684	0.02%	0.01%	0	
17	财通基金—工商银行—锦和定增分级 41 号资产管理计划	155,763	155,763	0.01%	0.01%	0	
18	财通基金—招商银行—粤财信托—财通 1 号单一资金信托	1,557,632	1,557,632	0.13%	0.08%	0	
19	财通基金—工商银行—海银资产管理有限公司—海银创世财通定增 3 期私募投资基金	2,076,843	2,076,843	0.17%	0.10%	0	
20	财通基金—工商银行—东洋定增 4 号资产管理计划	519,211	519,211	0.04%	0.03%	0	
21	财通基金—平安银行—华润深国投信托—华润信托 增盈单一资金信托	3,115,265	3,115,265	0.25%	0.15%	0	
22	财通基金—工商银行—深圳市利凯基金管理有限公司—利凯—雪松定增 1 号私募基金	623,053	623,053	0.05%	0.03%	0	
23	财通基金—工商银行—富春定增 1258 号资产管理计划	1,453,790	1,453,790	0.12%	0.07%	0	
24	财通基金—工商银行—东洋定增 5 号资产管理计划	467,290	467,290	0.04%	0.02%	0	
25	财通基金—光大银行—阳明 2 号资产管理计划	415,369	415,369	0.03%	0.02%	0	
26	财通基金—建设银行—中国人寿—中国人寿保险(集团)公司委托财通基金管理有限公司定增组合	5,192,108	5,192,108	0.42%	0.26%	0	
27	财通基金—工商银行—锦和定增分级 7 号资产管理计划	311,526	311,526	0.03%	0.02%	0	
28	财通基金—宁波银行—石船山(上海)资产管理有限公司	186,916	186,916	0.02%	0.01%	0	
29	财通基金—招商银行—财通基金—祥和 1 号资产管理计划	1,038,422	1,038,422	0.08%	0.05%	0	
30	财通基金—浦发银行—浦睿 1 号资产管理计划	259,605	259,605	0.02%	0.01%	0	
31	财通基金—招商银行—华创证券有限责任公司	2,596,054	2,596,054	0.21%	0.13%	0	

32	财通基金—工商银行—嘉实定增驱动 12 号资产管理计划	218,069	218,069	0.02%	0.01%	0	
33	财通基金—工商银行—锦和定增分级 11 号资产管理计划	353,063	353,063	0.03%	0.02%	0	
34	财通基金—工商银行—锦和定增分级 16 号资产管理计划	394,600	394,600	0.03%	0.02%	0	
35	财通基金—工商银行—海银资产管理有限公司—海银创世财通定增 5 期私募投资基金	1,453,790	1,453,790	0.12%	0.07%	0	
36	财通基金—工商银行—平安财富理财管理有限公司—平安财富*财通定盈 1 号组合定增投资私募基金	311,526	311,526	0.03%	0.02%	0	
37	财通基金—工商银行—深圳市朗润通资本管理有限公司—朗润通聚宝盆 8 号定增私募基金	415,369	415,369	0.03%	0.02%	0	
三	博时基金管理有限公司	32,710,280	32,710,280	2.63%	1.61%	0	
1	全国社保基金—零二组合	5,192,108	5,192,108	0.42%	0.26%	0	
2	全国社保基金—五零一组合	5,192,108	5,192,108	0.42%	0.26%	0	
3	博时基金—农业银行—农银汇理（上海）资产管理有限公司	2,596,054	2,596,054	0.21%	0.13%	0	
4	博时基金—招商银行—招商财富资产管理有限公司	4,153,686	4,153,686	0.33%	0.20%	0	
5	博时基金—邮储银行—建信资本管理有限责任公司	3,115,265	3,115,265	0.25%	0.15%	0	
6	博时基金—国泰君安证券—德邦创新资本有限责任公司	778,816	778,816	0.06%	0.04%	0	
7	中国银行股份有限公司—博时弘康 18 个月定期开放债券型证券投资基金	467,290	467,290	0.04%	0.02%	0	
8	中国建设银行股份有限公司—博时睿丰灵活配置定期开放混合型证券投资基金	934,579	934,579	0.08%	0.05%	0	
9	博时基金—平安银行—华润深国投信托—华润信托·增盈单一资金信托	5,088,266	5,088,266	0.41%	0.25%	0	

10	博时基金—建设银行—中国人寿—中国人寿保险(集团)公司委托博时基金管理有限公司定增组合	5,192,108	5,192,108	0.42%	0.26%	0	
四	中意资产管理有限责任公司	17,341,640	17,341,640	1.39%	0.86%	0	
1	中意资产—招商银行—中意资产—招商银行—定增精选6号资产管理产品	17,341,640	17,341,640	1.39%	0.86%	0	
五	山高(烟台)新能源基金管理中心(有限合伙)	25,960,539	25,960,539	2.08%	1.28%	0	
六	北信瑞丰基金管理有限公司	26,168,228	26,168,228	2.10%	1.29%	0	
1	北信瑞丰基金—南京银行—长安国际信托有限公司	26,168,228	26,168,228	2.10%	1.29%	0	
合计		155,763,240	155,763,240	12.50%	7.68%	0	

注：上表中计算的本次可上市流通股数占上市公司无限售条件股份的比例，是指占本次变动后上市公司无限售条件股份数的比例。

#### 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、有限售条件股份	937,489,815	46.23%	-155,763,240	781,726,575	38.55%
1、国家持股					
2、国有法人持股	20,768,431	1.02%	-20,768,431	0	0
3、其他内资持股	916,721,384	45.21%	-134,994,809	781,726,575	38.55%
其中：境内法人持股	916,721,384	45.21%	-134,994,809	781,726,575	38.55%
境内自然人持股	0	0		0	0
二、无限售条件股份	1,090,181,473	53.77%	+155,763,240	1,245,944,713	61.45%
1、人民币普通股	1,090,181,473	53.77%	+155,763,240	1,245,944,713	61.45%
三、股份总数	2,027,671,288	100%	0	2,027,671,288	100%

#### 五、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问就上市公司本次限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 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、独立财务顾问对上市公司本次交易之部分限售股份解除限售事项无异议。

（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

2018 年 9 月 1 日