

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于

无锡小天鹅股份有限公司

本次交易前 12 个月购买、出售资产

之

核查意见

独立财务顾问



申万宏源证券承销保荐有限责任公司
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO.,LTD

签署日期：2018 年 10 月

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于无锡小天鹅股份有限公司本次交易前

12 个月购买、出售资产之核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“本独立财务顾问”或“申万宏源承销保荐”）受无锡小天鹅股份有限公司（以下简称“小天鹅”）委托，担任本次美的集团股份有限公司发行A股股份换股吸收合并无锡小天鹅股份有限公司暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定：“上市公司在 12 个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

经核查，本次交易的独立财务顾问申万宏源承销保荐认为，除本次交易外，本次交易前 12 个月内，小天鹅未发生任何重大购买、出售资产的交易行为。

（以下无正文）

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于无锡小天鹅股份有限公司本次交易前 12 个月购买、出售资产之核查意见》之签章页）

财务顾问主办人

曾令庄

陈祎健

财务顾问协办人

汪 伟

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2018 年 10 月 23 日