

中国国际金融股份有限公司  
关于  
天津一汽夏利汽车股份有限公司  
重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金  
暨关联交易实施情况  
之  
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



二〇二一年一月

## 声明与承诺

中国国际金融股份有限公司接受天津一汽夏利汽车股份有限公司的委托，担任本次重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问。

本独立财务顾问核查意见系依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》等法律、法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，遵循客观、公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次交易行为的基础上编制而成。

1、本独立财务顾问核查意见所依据的文件和材料由本次交易各方提供，提供方对所提供文件及资料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

2、本独立财务顾问核查意见是在假设本次交易各方当事人均全面和及时履行本次交易相关协议和声明或承诺的基础上出具。

3、本独立财务顾问核查意见不构成对上市公司的任何投资建议或意见，对投资者根据本独立财务顾问核查意见作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

4、本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在独立财务顾问核查意见中列载的信息，以作为本独立财务顾问核查意见的补充和修改，或者对本独立财务顾问核查意见作任何解释或说明。未经独立财务顾问书面同意，任何人不得在任何时间、为任何目的、以任何形式复制、分发或者摘录独立财务顾问核查意见或其任何内容，对于本独立财务顾问核查意见可能存在的任何歧义，仅独立财务顾问自身有权进行解释。

5、本独立财务顾问核查意见不构成对一汽夏利的任何投资建议，对投资者根据本独立财务顾问核查意见所作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易披露的相关公告，查阅有关文件。

# 目录

释义.....	4
<b>第一节 本次交易方案概述.....</b>	<b>6</b>
一、上市公司基本情况.....	6
二、本次交易方案概述.....	7
（一）股份无偿划转.....	7
（二）重大资产出售.....	7
（三）发行股份购买资产.....	7
（四）募集配套资金.....	7
三、本次发行股份购买资产之股份发行的具体情况.....	8
（一）发行股份的种类和面值.....	8
（二）定价基准日、定价依据和发行价格.....	8
（三）交易对方和发行数量.....	9
（四）锁定期安排.....	10
（五）上市地点.....	11
（六）过渡期损益归属.....	11
（七）滚存利润安排.....	12
四、募集配套资金方案.....	12
（一）发行股份的种类和面值.....	12
（二）发行对象和发行方式.....	12
（三）定价基准日、发行价格及定价依据.....	13
（四）发行数量.....	14
（五）上市地点.....	14
（六）锁定期安排.....	14
（七）募集配套资金的金额及用途.....	15
五、本次发行前后相关情况对比.....	15
（一）本次发行前后前十大股东变动情况.....	15
（二）本次发行股票对上市公司的影响.....	16
（三）董事、监事、高级管理人员持股变化情况.....	18
<b>第二节 本次交易实施情况.....</b>	<b>19</b>
一、本次交易的决策过程和批准情况.....	19
二、发行股份购买资产实施情况.....	20
（一）本次交易涉及资产过户情况.....	20
（二）验资情况.....	22
（三）股份无偿划转.....	22
（四）新增股份登记及上市情况.....	22

三、募集配套资金的具体情况 .....	22
(一) 申购报价情况.....	22
(二) 首轮确定的投资者股份配售情况.....	23
(三) 追加认购流程及投资者获配情况.....	24
(四) 最终配售情况.....	26
(五) 募集资金到账及验资情况.....	27
(六) 股份登记情况.....	28
四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异 .....	28
五、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况 .....	28
六、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形 .....	29
七、相关协议及承诺的履行情况 .....	29
(一) 本次交易涉及的主要协议及履行情况.....	29
(二) 相关承诺履行情况.....	29
八、本次交易相关后续事项的合规性及风险 .....	30
(一) 重大资产出售.....	30
(二) 过渡期间损益.....	30
(三) 工商变更登记.....	30
(四) 相关方需继续履行协议及承诺.....	30
(五) 持续履行信息披露义务.....	30
第三节 独立财务顾问核查意见.....	32

## 释义

在本核查意见中，除非另有说明，以下简称具有如下含义：

一汽夏利/公司/上市公司/发行人	指	天津一汽夏利汽车股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：000927.SZ
中铁物晟科技	指	中铁物晟科技发展有限公司
天津公司	指	中国铁路物资天津有限公司
物总贸易	指	北京中铁物总贸易有限公司，曾用名“北京中铁华卫国际贸易有限公司”
中国铁物	指	中国铁路物资集团有限公司，曾用名“中国铁路物资总公司”、“中国铁路物资（集团）总公司”
中铁物总控股	指	中铁物总控股股份有限公司，曾用名“中国铁路物资股份有限公司”
一汽股份	指	中国第一汽车股份有限公司
夏利运营	指	天津一汽夏利运营管理有限责任公司，夏利运营已承接一汽夏利截至评估基准日除鑫安保险 17.5% 股权及留抵进项税外的全部资产和负债
鑫安保险	指	鑫安汽车保险股份有限公司
一汽资产	指	一汽资产经营管理有限公司，系中国一汽的全资子公司
芜湖长茂	指	芜湖长茂投资中心（有限合伙）
结构调整基金	指	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
农银投资	指	农银金融资产投资有限公司
润农瑞行	指	润农瑞行三号（嘉兴）投资合伙企业（有限合伙）
伊敦基金	指	深圳市伊敦传媒投资基金合伙企业（有限合伙）
发行股份购买资产交易对方	指	中国铁物、中铁物总控股、芜湖长茂、结构调整基金、工银投资、农银投资、润农瑞行、伊敦基金的合称
交易对方	指	中国铁物、中铁物总控股、芜湖长茂、结构调整基金、工银投资、农银投资、润农瑞行、伊敦基金、一汽股份的合称
拟出售资产、置出资产	指	鑫安保险 17.5% 股权及承接一汽夏利截至评估基准日除鑫安保险 17.5% 股权及留抵进项税外的全部资产和负债的夏利运营 100% 股权
拟置入夏利运营的资产	指	一汽夏利截至评估基准日除鑫安保险 17.5% 股权及留抵进项税外的全部资产和负债
拟购买资产、置入资产	指	发行股份购买资产交易对方合计持有的中铁物晟科技 100% 股权及中铁物总控股持有的天津公司 100% 股权、物总贸易 100% 股权
标的资产	指	拟出售资产与拟购买资产的合称
标的公司	指	中铁物晟科技、天津公司及物总贸易

本次重大资产出售/重大资产出售	指	一汽夏利将其拥有的截至评估基准日除鑫安保险 17.5%股权及留抵进项税以外的全部资产和负债转入夏利运营(留抵进项税因无法变更纳税主体而保留,后续将由一汽夏利向夏利运营以现金予以等额补偿)后,一汽夏利拟向一汽股份出售夏利运营 100%股权及鑫安保险 17.5%股权,一汽股份指定一汽资产为承接方,由一汽夏利将夏利运营 100%股权和鑫安保险 17.5%股权直接过户至一汽资产
本次发行股份购买资产/发行股份购买资产	指	一汽夏利通过发行股份购买资产方式购买中国铁物、中铁物总控股、芜湖长茂、结构调整基金、工银投资、农银投资、润农瑞行、伊敦基金合计持有的中铁物晟科技 100%股权及中铁物总控股持有的天津公司 100%股权、物总贸易 100%股权
本次募集配套资金/募集配套资金	指	一汽夏利向包括中铁物总控股在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金
本次交易/本次重组/本次重大资产重组	指	包含本次无偿划转、本次重大资产出售、本次发行股份购买资产、本次募集配套资金的整体交易方案,本次无偿划转、本次重大资产出售、本次发行股份购买资产三项交易互为条件
本次交易相关协议	指	《无偿划转协议》、《无偿划转协议补充协议》、《资产出售协议》、《资产出售协议补充协议》、《与中铁物晟科技股东之发行股份购买资产协议》、《与中铁物晟科技股东之发行股份购买资产协议补充协议》、《与中铁物总控股之发行股份购买资产协议》、《股份认购协议》、《股份认购补充协议》、《业绩承诺补偿协议》及《业绩承诺补偿协议补充协议》
《资产交割确认书》	指	《天津一汽夏利汽车股份有限公司与中国第一汽车股份有限公司、一汽资产经营管理有限公司、天津一汽夏利运营管理有限责任公司之资产交割确认书》
《资产交割确认书补充协议》	指	《天津一汽夏利汽车股份有限公司与一汽资产经营管理有限公司、天津一汽夏利运营管理有限责任公司之资产交割确认书之补充协议》
《重组报告书》	指	《天津一汽夏利汽车股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)》
本独立财务顾问核查意见/本核查意见	指	《中国国际金融股份有限公司关于天津一汽夏利汽车股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》
中金公司、独立财务顾问、主承销商	指	中国国际金融股份有限公司
天元、法律顾问	指	北京市天元律师事务所
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
《公司章程》	指	现行有效的《天津一汽夏利汽车股份有限公司章程》

说明:本核查意见中可能存在个别数据加总后与相关汇总数据存在尾差,系数据计算时四舍五入造成,敬请广大投资者注意。

## 第一节 本次交易方案概述

### 一、上市公司基本情况

公司名称	天津一汽夏利汽车股份有限公司
公司英文名称	TIANJIN FAW XIALI AUTOMOBILE CO.,LTD.
股票上市地	深圳证券交易所
证券代码	000927
证券简称	一汽夏利
企业性质	股份有限公司（上市）
注册地址	天津市西青区京福公路 578 号一区
办公地址	天津市西青区京福公路 578 号一区
注册资本	159,517.402 万元
法定代表人	廖家生
统一社会信用代码	91120000103071899G
邮政编码	300380
经营范围	铁路运输基础设备销售；钢轨加工；高铁设备、配件制造及销售；铁路专用测量或检验仪器制造、销售；轨道交通工程机械及部件、特种设备、轨道交通专用设备、关键系统及部件、铁路机车车辆配件销售；铁路机车车辆销售、维修；检验检测服务；招投标代理服务；木材加工；成品油批发（不含危险化学品），石油制品（不含危险化学品）、化工产品（不含许可类化工产品）、专用化学产品（不含危险化学品）销售；水泥制品、砼结构构件、电子产品、金属材料、有色金属合金、橡胶制品、塑料制品、建筑材料、建筑陶瓷制品、针纺织品、日用品、汽车新车、机械设备、再生资源销售；汽车配件批发；国际货物运输代理；技术进出口；进出口代理；货物进出口（后置许可）；非居住房地产租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。

注：上市公司已于 2020 年 12 月 14 日和 2020 年 12 月 25 日分别召开第八届董事会第二次会议和 2020 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称及证券简称的议案》和《关于公司变更住所的议案》，公司拟将名称由“天津一汽夏利汽车股份有限公司”变更为“中国铁路物资股份有限公司”，英文名称由“TIANJIN FAW XIALI AUTOMOBILE CO., LTD”变更为“China Railway Materials Company Limited”，公司住所由天津市西青区京福公路 578 号一区变更到天津市南开区长江道与南开三马路交口融汇广场 2-1-4101，邮编 300073，同时公司将向深圳证券交易所申请证券简称变更为“中国铁物”，最终以市场监督管理部门核准的公司名称和深圳证券交易所核准的证券简称为准。

## 二、本次交易方案概述

本次交易的整体方案由上市公司股份无偿划转、重大资产出售、发行股份购买资产及募集配套资金四部分组成，上述股份无偿划转、重大资产出售、发行股份购买资产互为条件，共同构成本次重大资产重组不可分割的组成部分。重大资产出售中，如鑫安保险 17.5%股权转让尚未获得中国银保监会批准，不影响整体方案中其他组成部分实施，除此之外，以上三项交易中任何一项因未获批准或其他原因而无法付诸实施的，则其他两项均不实施。

同时本次募集配套资金以本次发行股份购买资产交易的成功实施为前提，但募集配套资金的成功与否不影响发行股份购买资产交易的实施。

### （一）股份无偿划转

一汽股份将其持有的一汽夏利 697,620,651 股国有股份（占一汽夏利本次交易前总股本的 43.73%）无偿划转给中铁物总控股。

### （二）重大资产出售

一汽夏利将其拥有的截至评估基准日除鑫安保险 17.5%股权及留抵进项税以外的全部资产和负债转入夏利运营（留抵进项税因无法变更纳税主体而保留，后续将由一汽夏利向夏利运营以现金予以等额补偿）后，一汽夏利拟向一汽股份出售夏利运营 100%股权及鑫安保险 17.5%股权，一汽股份指定一汽资产为承接方，由一汽夏利将夏利运营 100%股权和鑫安保险 17.5%股权直接过户至一汽资产。

### （三）发行股份购买资产

一汽夏利拟向中国铁物、中铁物总控股、芜湖长茂、结构调整基金、工银投资、农银投资、润农瑞行、伊敦基金发行股份购买其合计持有的中铁物晟科技的 100%股权及中铁物总控股持有的天津公司 100%股权、物总贸易 100%股权。股份发行价格为 3.05 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。公司的股票在定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项的，发行价格应将作相应调整。

### （四）募集配套资金

上市公司拟向包括中铁物总控股在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者非公



开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 160,000.00 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，募集配套资金发行股份数量不超过本次交易前公司总股本的 30%。

中铁物总控股作为本次交易完成后上市公司的控股股东，拟认购募集配套资金总额不超过 40,000 万元。中铁物总控股不参与询价但接受询价结果，其认购价格与其他发行对象的认购价格相同。

本次募集配套资金以本次发行股份购买资产交易的成功实施为前提，但募集配套资金的成功与否不影响发行股份购买资产交易的实施。在募集配套资金到位前，上市公司可根据市场情况及自身实际情况以自筹的资金择机先行用于上述募集配套资金用途，待募集资金到位后予以置换。如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，公司将通过自筹资金解决资金缺口。

### 三、本次发行股份购买资产之股份发行的具体情况

#### （一）发行股份的种类和面值

本次发行股份购买资产发行的股份种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

#### （二）定价基准日、定价依据和发行价格

##### 1、定价基准日

本次发行股份购买资产的定价基准日为一汽夏利第七届董事会第二十八次会议决议公告日。

##### 2、定价依据和发行价格

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价 = 定价基准日前若干个交易日的公司股票交易总额 / 定价基准日前若干个交易日的公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价

具体情况如下表所示：

单位：元/股

区间选取	交易均价	交易均价的 90%
定价基准日前 20 个交易日	3.381	3.043
定价基准日前 60 个交易日	3.888	3.500
定价基准日前 120 个交易日	4.432	3.990

基于上市公司停牌前的市场走势等因素，经友好协商，本次交易的股份发行价格采用定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为市场参考价，股份发行价格为 3.05 元/股，不低于《重组管理办法》中所规定的市场参考价的 90%，符合《重组管理办法》第四十五条的规定。

若定价基准日至发行日期间，一汽夏利发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，则本次发行价格及发行数量将相应进行调整，发行价格调整方法如下：

假设调整前发行价格为 P0，每股送股或转增股本数为 N，每股配股数为 K，配股价为 A，每股派息为 D，调整后发行价格为 P1，则：

派息： $P1 = P0 - D$

送股或转增股本： $P1 = P0 / (1 + N)$

配股： $P1 = (P0 + A \times K) / (1 + K)$

三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times K) / (1 + K + N)$

### （三）交易对方和发行数量

#### 1、交易对方

本次发行股份购买资产的交易对方为中国铁物、中铁物总控股、芜湖长茂、结构调整基金、工银投资、农银投资、润农瑞行、伊敦基金。

#### 2、发行数量

本次交易拟购买资产交易作价确定为 1,212,871.36 万元。按照发行股份价格 3.05 元/股计算，上市公司本次发行股份购买资产发行的股票数量总计为 3,976,627,415 股，

具体如下：

序号	交易对方	交易标的	交易金额 (万元)	发行股份数量 (股)	占上市公司本次发行 股份购买资产完成后 总股本的比例 (%)
1	中铁物总控股	中铁物晟科技 33.41% 股权 及天津公司 100% 股权、物 总贸易 100% 股权	427,749.19	1,402,456,373	25.17
2	芜湖长茂	中铁物晟科技 28.34% 股权	334,094.54	1,095,391,932	19.66
3	结构调整基金	中铁物晟科技 18.89% 股权	222,729.69	730,261,288	13.11
4	工银投资	中铁物晟科技 9.45% 股权	111,364.85	365,130,644	6.55
5	农银投资	中铁物晟科技 4.72% 股权	55,682.42	182,565,322	3.28
6	润农瑞行	中铁物晟科技 2.83% 股权	33,409.45	109,539,194	1.97
7	中国铁物	中铁物晟科技 1.89% 股权	22,272.97	73,026,129	1.31
8	伊敦基金	中铁物晟科技 0.47% 股权	5,568.24	18,256,533	0.33

本次发行股份购买资产的最终股份发行数量应以中国证监会核准的发行数量为准。在定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，则发行价格和发行数量应做相应调整。

#### (四) 锁定期安排

在本次交易涉及的向特定对象非公开发行股份购买资产中，股份锁定期主要安排如下：

交易方	锁定期	说明
中铁物总控股	<p>本公司在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；本次发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于股份发行价格，或者本次发行完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易所发行股份的发行价格，则本公司以资产认购取得的股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月。</p> <p>中国第一汽车股份有限公司无偿划入本公司的上市公司股份自划转完成之日起 18 个月内不得转让。上述股份在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让，不受前述 18 个月锁定期的限制。</p> <p>本承诺函履行期间，本公司获得的上述股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。锁定期届满后，本公司转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和深圳证券交易所的规则办理。</p> <p>若本公司的股份锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p>	<p>中铁物总控股通过本次无偿划转及本次发行股份购买资产取得上市公司股份并成为上市公司控股股东</p>

交易方	锁定期	说明
中国铁物	<p>本公司在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；本次发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于股份发行价格，或者本次发行完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易所发行股份的发行价格，则本公司以资产认购取得的股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月。</p> <p>本承诺函履行期间，本公司获得的上述股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。锁定期届满后，本公司转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和深圳证券交易所的规则办理。</p> <p>若本公司的股份锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p>	中国铁物通过本次发行股份购买资产取得上市公司股份并成为上市公司间接控股股东及直接控股股东之一致行动人
芜湖长茂 结构调整基金 工银投资 农银投资 润农瑞行 伊敦基金	<p>本公司/企业因本次交易而取得上市公司的股份时，如本公司/企业持有中铁物晟科技股权的时间已满 12 个月，则本公司/企业在本次交易中以中铁物晟科技股权认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内将不以任何方式转让；如本公司/企业持有中铁物晟科技股权的时间不足 12 个月，则本公司/企业在本次交易中以中铁物晟科技股权认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式转让。</p> <p>本次发行结束后，本公司/企业因本次交易取得的股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约定。锁定期届满后，本公司/企业转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和深圳证券交易所的规则办理。</p> <p>若本公司/企业所认购股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司/企业将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p>	特定对象通过参与本次发行股份购买资产取得上市公司股份

## （五）上市地点

本次发行股份购买资产发行股份的上市地点为深交所。

## （六）过渡期损益归属

### 1、天津公司、物总贸易过渡期损益归属

天津公司及物总贸易在过渡期间的收益和亏损由中铁物总控股享有和承担。

### 2、中铁物晟科技过渡期损益归属

本次重组的资产评估中对中铁物晟科技部分下属子公司资产采取收益法进行评估并作为定价依据，部分采取资产基础法进行评估并作为定价依据，中铁物晟科技过渡期损益归属约定如下：

(1) 对采取收益法进行评估并作为定价依据的中铁物晟科技控股或参股公司股权，在过渡期合计产生的收益由一汽夏利享有，亏损由拟购买资产交易对方按其持有的中铁物晟科技股权比例承担。

(2) 对中铁物晟科技母公司及采取资产基础法进行评估并作为定价依据的中铁物晟科技控股或参股公司股权，在过渡期产生的收益和亏损均由拟购买资产交易对方按其持有的中铁物晟科技股权比例享有和承担。工业集团与中铁物总投资有限公司已签署《股权转让协议》，拟将其持有的鹰潭防腐公司 100% 股权以现金方式转让给中铁物总投资有限公司，股权转让完成后，鹰潭防腐公司 100% 股权及鹰潭防腐公司持有的铁物置业 45% 股权将不再纳入拟购买资产范围，处置鹰潭防腐公司 100% 股权（包括铁物置业 45% 股权）的对价已体现在本次交易评估值内，因此处置对价不再纳入本次交易拟购买资产过渡期损益计算范围，该等处置资产自身在过渡期间净资产的变化将与上市公司利益不再相关。

#### **（七）滚存利润安排**

一汽夏利本次发行股份购买资产完成日前的滚存未分配利润，由本次发行股份购买资产完成日后的一汽夏利全体股东按本次发行股份购买资产完成后的持股比例共同享有。

### **四、募集配套资金方案**

#### **（一）发行股份的种类和面值**

本次募集配套资金发行的股份种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

#### **（二）发行对象和发行方式**

本次募集配套资金采取询价发行的方式，向包括中铁物总控股在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股份。依照《发行方案》、《认购邀请书》及《追加认购邀请书》，独立财务顾问（主承销商）根据簿记建档以及追加认购的情况，以全部申购的投资者的报价为依据，最终确定发行股数为 478,552,206 股，募集资金总额为 1,574,436,757.74 元。本次发行对象最终确定为 24 家，均在 99 名发送《认购邀请书》特定对象名单内，本次发行配售结果如下：

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
1	中铁物总控股	114,418,482	376,436,805.78	36
2	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	60,790,273	199,999,998.17	6
3	国新投资有限公司	60,790,273	199,999,998.17	6
4	张百玲	60,790,273	199,999,998.17	6
5	国铁建信（北京）资产管理有限公司	60,790,273	199,999,998.17	6
6	鞍钢集团资本控股有限公司	30,395,136	99,999,997.44	6
7	青岛铁发鑫诚投资合伙企业（有限合伙）	18,237,082	59,999,999.78	6
8	冉建波	10,638,297	34,999,997.13	6
9	钟向军	7,902,735	25,999,998.15	6
10	周凤羽	6,990,881	22,999,998.49	6
11	王修玉	6,686,930	21,999,999.70	6
12	邱俊伟	6,079,027	19,999,998.83	6
13	财通基金管理有限公司	5,471,124	17,999,997.96	6
14	北京中电清源科技发展有限公司	4,559,269	14,999,995.01	6
15	杨祖呈	3,343,465	10,999,999.85	6
16	陈磊	3,039,513	9,999,997.77	6
17	袁静	3,039,513	9,999,997.77	6
18	程淼	3,039,513	9,999,997.77	6
19	兴证全球基金管理有限公司	3,039,513	9,999,997.77	6
20	王建华	2,431,610	7,999,996.90	6
21	钟荔菁	1,519,756	4,999,997.24	6
22	曹希贤	1,519,756	4,999,997.24	6
23	上海证大资产管理有限公司	1,519,756	4,999,997.24	6
24	尹志新	1,519,756	4,999,997.24	6
合计		<b>478,552,206</b>	<b>1,574,436,757.74</b>	/

### （三）定价基准日、发行价格及定价依据

本次非公开发行的定价基准日为发行期首日 2020 年 12 月 2 日（T-2 日），即《认购邀请书》发送的次一交易日。发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）公司股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准

日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量) 的 80%，即 3.29 元/股。

本次非公开发行的最终发行价格由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行的核准文件后，由董事会及其授权人士与独立财务顾问（主承销商）按《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定在上款描述确定的发行底价的基础上接受市场询价，并由北京市天元律师事务所对投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证，根据发行对象申购报价的情况，并严格按照《认购邀请书》中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次非公开发行的发行价格为 3.29 元/股，不低于发行期首日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。

#### **（四）发行数量**

根据中国证监会核发的《关于核准天津一汽夏利汽车股份有限公司向中国铁路物资股份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[2020]2523 号），及上市公司第七届董事会第二十四次会议、第七届董事会第二十八次会议、第七届董事会第三十次会议以及 2020 年第一次临时股东大会审议通过，本次非公开发行拟募集资金总额（含发行费用）不超过 160,000.00 万元，且发行股份数量不超过本次交易前公司总股本的 30%，即不超过 478,552,206 股。

本次非公开发行股票数量为 478,552,206 股，不超过公司股东大会审议通过及中国证监会核准的发行上限。

#### **（五）上市地点**

本次募集配套资金发行股份的上市地点为深交所。

#### **（六）锁定期安排**

中铁物总控股承诺所认购的上市公司本次非公开发行的股票自新增股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。

除中铁物总控股外，本次发行完成后，其他发行对象认购的公司本次发行的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象通过本次募集配套资金认购取得的股份因上市公司送股、转增股本等原因而相应增持的股份，亦应遵守上述锁定期的约

定。

锁定期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规和深交所的规则办理。

### （七）募集配套资金的金额及用途

本次发行募集资金总额为 1,574,436,757.74 元。本次募集配套资金用于补充标的公司流动资金，并支付本次交易相关税费及中介机构费用，其中用于补充流动资金的比例不超过拟购买资产作价的 25%。

## 五、本次发行前后相关情况对比

### （一）本次发行前后前十大股东变动情况

#### 1、本次发行前上市公司前十大股东持股情况

截至 2020 年 11 月 30 日，上市公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中铁物总控股	2,100,077,024	37.69%
2	芜湖长茂	1,095,391,932	19.66%
3	结构调整基金	730,261,288	13.11%
4	工银投资	365,130,644	6.55%
5	天津百利机械装备集团有限公司	310,438,808	5.57%
6	农银投资	182,565,322	3.28%
7	润农瑞行	109,539,194	1.97%
8	中国铁物	73,026,129	1.31%
9	一汽股份	63,806,961	1.15%
10	一汽财务有限公司	2,960,375	0.05%
	合计	<b>5,033,197,677</b>	<b>90.33%</b>

#### 2、本次发行后上市公司前十大股东持股情况

本次发行新增股份登记到账后，上市公司前十大股东的持股情况如下：



序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	中铁物总控股	2,214,495,506	36.60%
2	芜湖长茂	1,095,391,932	18.10%
3	结构调整基金	730,261,288	12.07%
4	工银投资	365,130,644	6.03%
5	天津百利机械装备集团有限公司	310,438,808	5.13%
6	农银投资	182,565,322	3.02%
7	润农瑞行	109,539,194	1.81%
8	中国铁物	73,026,129	1.21%
9	一汽股份	63,806,961	1.05%
10	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	60,790,273	1.00%
10	国新投资有限公司	60,790,273	1.00%
10	张百玲	60,790,273	1.00%
10	国铁建信定增一号私募股权投资基金	60,790,273	1.00%
合计		<b>5,387,816,876</b>	<b>89.05%</b>

## （二）本次发行股票对上市公司的影响

### 1、对股本结构的影响

本次发行前与本次发行后上市公司股本结构变动情况如下：

股份类别	本次发行前		本次发行数量 (股)	本次发行后	
	持股数量（股）	持股比例		持股数量（股）	持股比例
有限售条件的 流通股份	3,976,627,415	71.37%	478,552,206	4,455,179,621	73.64%
无限售条件的 流通股份	1,595,174,020	28.63%	-	1,595,174,020	26.36%
合计	<b>5,571,801,435</b>	<b>100.00%</b>	<b>478,552,206</b>	<b>6,050,353,641</b>	<b>100.00%</b>

截至 2020 年 11 月 30 日，中铁物总控股持有本公司 2,100,077,024 股股份，占总股本比例为 37.69%，为本公司的控股股东，国务院国资委为本公司的实际控制人。本次募集配套资金之非公开发行股票完成后，中铁物总控股持有本公司 2,214,495,506 股股份，占总股本比例为 36.60%，仍为本公司的控股股东，国务院国资委仍为本公司的实际控制人。

### 2、对资产结构的影响

本次募集配套资金之非公开发行股票募集资金到位后，公司的总资产及净资产将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得以提升。

### **3、对业务结构的影响**

本次发行前后公司主营业务均为以面向轨道交通产业为主的物资供应链管理及轨道运维技术服务和铁路建设等工程物资生产制造及集成服务业务，本次发行募集资金用于补充流动资金、支付本次交易相关税费及中介机构费用，不会导致上市公司主营业务发生重大变化。

### **4、对公司治理的影响**

本次发行完成后，公司股本将相应增加，原股东的持股比例也将相应发生变化。公司的控股股东及实际控制人不会发生变更，本次发行不会对公司现有法人治理结构产生重大影响，公司将进一步加强和完善公司的法人治理结构。

### **5、对高管人员结构的影响**

本次发行预计不会对公司的高管人员结构造成重大影响，后续如公司董事、监事、高级管理人员发生变化，上市公司将按照法律法规及《公司章程》的要求及时履行信息披露义务。

### **6、对关联交易及同业竞争的影响**

#### **(1) 关联交易**

上市公司将不会因本次发行新增日常性关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司将继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定履行程序，进一步完善关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

#### **(2) 同业竞争**

由于本次发行前后，上市公司的主营业务、控股股东、实际控制人均未发生变化，因此本次发行不会对上市公司与控股股东、实际控制人及其关联企业之间的同业竞争情况产生影响。

### **（三）董事、监事、高级管理人员持股变化情况**

本次发行对象不包含上市公司董事、监事、高级管理人员，因此本次发行不会导致上市公司董事、监事、高级管理人员的持股情况发生变动。

## 第二节 本次交易实施情况

### 一、本次交易的决策过程和批准情况

1、2019年12月20日，上市公司召开第七届董事会第二十四次会议，审议通过了本次交易预案及相关议案；

2、除上市公司外的本次重组其他相关方已就签署本次交易相关协议分别履行内部决策程序；

3、2020年6月12日，本次重组涉及的资产评估报告获得国务院国资委备案；

4、2020年6月15日，上市公司职工代表大会审议通过了本次重组涉及的员工安置事项；

5、2020年6月18日，上市公司召开第七届董事会第二十八次会议，审议通过了本次交易《重组报告书（草案）》及相关议案；

6、2020年7月3日，本次重组获得国务院国资委的批准；

7、2020年7月10日，上市公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了本次交易《重组报告书（草案）》及相关议案。

8、2020年7月29日，本次重组取得国家市场监督管理总局作出的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定[2020]280号）。

9、2020年8月19日，本次重大资产出售取得中国银保监会作出的《关于鑫安汽车保险股份有限公司变更股东的批复》（银保监复（2020）522号）。

10、2020年9月16日，上市公司召开第七届董事会第三十次会议，审议通过了调整重组方案、修订本次交易《重组报告书》等相关议案。

11、2020年10月10日，中国证监会核发《关于核准天津一汽夏利汽车股份有限公司向中国铁路物资股份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[2020]2523号），核准本次重组。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问核查意见出具之日，本次交易已经取得现阶段所必要的批准和授权。

## 二、发行股份购买资产实施情况

### （一）本次交易涉及资产过户情况

#### 1、置入资产的过户情况

2020年11月13日，中铁物晟科技就本次交易涉及的股权过户事宜办理完毕工商变更登记手续，并取得北京市西城区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110102MA01D9PQ5N），中铁物晟科技已成为一汽夏利的全资子公司。

2020年11月13日，物总贸易就本次交易涉及的股权过户事宜办理完毕工商变更登记手续，并取得北京市石景山区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110107718248927），物总贸易已成为一汽夏利的全资子公司。

2020年11月13日，天津公司就本次交易涉及的股权过户事宜办理完毕工商变更登记手续，并取得天津市河东区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91120102103100768U），天津公司已成为一汽夏利的全资子公司。

#### 2、置出资产的交割与过户情况

根据本次重组方案，一汽夏利将其拥有的截至评估基准日除鑫安保险 17.5% 股权及留抵进项税以外的全部资产和负债转入夏利运营（留抵进项税因无法变更纳税主体而保留，后续将由一汽夏利向夏利运营以现金予以等额补偿）后，一汽夏利拟向一汽股份出售夏利运营 100% 股权及鑫安保险 17.5% 股权，一汽股份指定一汽资产为承接方，由一汽夏利将夏利运营 100% 股权和鑫安保险 17.5% 股权直接过户至一汽资产。

2020年11月13日，一汽夏利与一汽股份、一汽资产、夏利运营共同签署《资产交割确认书》，确定本次拟出售资产交割日为2020年11月13日。截至2020年11月13日，上市公司拟置出涉及的资产及负债账面值合计631,251.07万元，已完成置出过户的资产及负债账面值合计593,922.11万元，占比为94.09%。

#### （1）置入夏利运营资产的交割与过户情况

截至2020年12月2日，上市公司已取得拟出售资产中全部金融性负债债权人出具的同意函；就经营性债务而言，除应付职工薪酬、应交税费、预计负债、递延收益、预提的党建经费等无需取得债权人同意函外，共计10,287.11万元债务尚未取得债权人同意函。根据《资产出售协议之补充协议》的约定，各方已开立资金共管账户，一

汽资产已于交割日向共管账户存入相应资金，专项用于解决一汽夏利未取得债权人关于债务转移同意函及因未决诉讼、仲裁导致的或有债务的偿还。

截至本独立财务顾问核查意见出具之日，在尚未过户至夏利运营的资产及负债中，股权类资产为 5 项股权资产（其中 2 项已全额计提减值）；非股权类资产为 1 项专利、4 项软件著作权、9 辆机动车及 9,199,880.20 元（不含外币账户中资金）货币资金，其中 1 项专利正在办理终止续费，4 项软件著作权已向中国版权保护中心提交变更登记材料，9 辆机动车正在办理处置工作，上市公司与置出资产承接方正在通过提供担保金的方式向法院申请解除冻结，受限情形解除后上述资金将转移至夏利运营。

除上述资产和负债外，一汽夏利划入夏利运营的其他全部资产及负债均已转移至夏利运营名下。

根据《资产交割确认书》及《资产交割确认书补充协议》，自交割日起，对于交割日前一汽夏利及拟出售资产所发生的债务、担保责任（如有）、合同义务、或有责任（不论系发生于交割日之前或之后），无论债务、担保责任或合同义务转移是否取得相关债权人、担保权人及合同权利人同意，仍由夏利运营全额继受并承担上述债务、担保责任及合同义务、或有责任产生的债务、责任损失。拟出售资产涉及的一汽夏利的负债取得同意函/清偿情况及未决诉讼情况、以及交割日后任何第三方对一汽夏利提出的与拟出售资产相关的索赔或其他主张，均由夏利运营负责处理，一汽夏利予以协助；交割日后，夏利运营继续负责办理拟出售资产中未履行完毕的相关合同主体变更。

综上，资产交割日后未办理完毕产权变更登记手续的资产，交割日后由夏利运营与一汽夏利继续办理，不影响《资产出售协议》及《资产出售协议补充协议》项下相关资产权利和义务的转移。

## **(2) 夏利运营 100%股权和鑫安保险 17.5%股权的过户情况**

2020 年 11 月 13 日，夏利运营就本次交易涉及的股权过户事宜办理完毕工商变更登记手续，并取得天津市西青区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91120111MA0700LX70），夏利运营 100%股权已过户至一汽资产。

2020 年 11 月 13 日，鑫安保险就一汽夏利所持鑫安保险 17.5%股权变更至一汽资产事宜在吉林省股权登记托管中心办理完毕股份变更登记。根据吉林省股权登记托管中心出具的《鑫安汽车股份协议转让过户凭单》及《托管股份查询》，一汽资产及其

持有鑫安保险 17.5% 股权已记载于鑫安保险股东名册，鑫安保险 17.5% 股权已过户至一汽资产。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本核查意见出具之日，拟置入夏利运营的资产和负债已交付至夏利运营，部分资产和负债的过户或转移手续尚在办理中，不影响《资产出售协议》及《资产出售协议补充协议》项下相关资产权利和义务的转移；本次交易涉及置入资产及置出资产夏利运营 100% 股权和鑫安保险 17.5% 股权的过户及交割手续已经办理完毕，过户手续合法有效。

## （二）验资情况

2020 年 11 月 16 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上市公司本次交易进行了验资并出具了《验资报告》（信会师报字[2020]第 ZG11916 号），截至 2020 年 11 月 16 日，本次新增注册资本已实缴到位。

## （三）股份无偿划转

2020 年 11 月 26 日，一汽股份已将其持有的一汽夏利 697,620,651 股股份（占一汽夏利本次交易前总股本的 43.73%）无偿划转给中铁物总控股。本次无偿划转完成后，中铁物总控股持有一汽夏利 697,620,651 股股份。

## （四）新增股份登记及上市情况

一汽夏利已于 2020 年 11 月 17 日就本次发行股份购买资产所涉及的股份增发事宜向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。2020 年 11 月 19 日，一汽夏利收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》（业务单号：101000010483）。本次发行股份购买资产新发行的 3,976,627,415 股股份已经深交所批准于 2020 年 12 月 4 日在深交所上市。

# 三、募集配套资金的具体情况

## （一）申购报价情况

上市公司及独立财务顾问（主承销商）于 2020 年 12 月 1 日向 89 名符合条件的特定投资者发送《认购邀请书》及其相关附件。本次发送的 89 名投资者包括：截至 2020 年 11 月 30 日的发行人前 20 名股东（剔除控股股东及关联方后）；证券投资基金管理公司 28 家；证券公司 15 家；保险公司 11 家；私募及其他机构 8 家；个人投

资者 7 位。2020 年 12 月 4 日 9:00-12:00，在天元的见证下，上市公司和独立财务顾问（主承销商）共收到 9 家投资者回复的《申购报价单》及相关附件。经独立财务顾问（主承销商）与天元的共同核查确认，其中 9 家投资者按时、完整地发送全部申购文件，且需要缴纳保证金的投资者均足额缴纳保证金。具体报价情况如下：

序号	名称	申购价格（元/股）	申购金额（万元）
1	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	3.29	20,000
2	国新投资有限公司	3.29	20,000
3	张百玲	3.29	20,000
4	鞍钢集团资本控股有限公司	3.29	10,000
5	冉建波	3.40	2,500
		3.30	3,000
		3.29	3,500
6	王修玉	3.71	1,100
		3.50	2,000
		3.38	2,200
7	邱俊伟	3.38	2,000
8	北京中电清源科技发展有限公司	3.29	1,000
9	陈磊	3.38	1,000

## （二）首轮确定的投资者股份配售情况

首轮配售采取《认购邀请书》里确定的相关原则，申购报价结束后，独立财务顾问（主承销商）对收到的《申购报价单》进行簿记建档。根据首轮投资者询价情况及上述配售原则，首轮申购共发行 242,249,235 股人民币普通股，发行价格为 3.29 元/股，与本次非公开发行的发行底价一致。首轮申购的投资者获配具体情况如下：

序号	名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
1	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	60,790,273	199,999,998.17	6
2	国新投资有限公司	60,790,273	199,999,998.17	6
3	张百玲	60,790,273	199,999,998.17	6
4	鞍钢集团资本控股有限公司	30,395,136	99,999,997.44	6
5	冉建波	10,638,297	34,999,997.13	6
6	王修玉	6,686,930	21,999,999.70	6
7	邱俊伟	6,079,027	19,999,998.83	6
8	北京中电清源科技发展有限公司	3,039,513	9,999,997.77	6



序号	名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期（月）
9	陈磊	3,039,513	9,999,997.77	6
总计		<b>242,249,235</b>	<b>796,999,983.15</b>	——

### （三）追加认购流程及投资者获配情况

根据首轮投资者询价情况及《认购邀请书》中的配售原则，确定发行价格为 3.29 元/股。首轮配售数量 242,249,235 股，首轮募集资金总额 796,999,983.15 元，未达到本次募集资金总额上限 160,000.00 万元，发行人与独立财务顾问（主承销商）决定启动追加认购。根据本次发行的发行方案，发行人和独立财务顾问（主承销商）以确定的价格，即 3.29 元/股，向投资者继续征询认购意向，并在 2020 年 12 月 4 日向投资者发送《追加认购邀请书》。除首轮已发送《认购邀请书》的 89 位投资者外，本次发送《追加认购邀请书》的投资者名单新增以下个人及机构投资者：

序号	追加认购新增投资者名单	投资者类型
1	袁静	个人
2	杨祖呈	个人
3	程淼	个人
4	钟荔菁	个人
5	曹希贤	个人
6	钟向军	个人
7	王建华	个人
8	尹志新	个人
9	周凤羽	个人
10	上海证大资产管理有限公司	私募及其他

本次追加认购时间为 2020 年 12 月 7 日-12 月 18 日上午 12:00，截至 2020 年 12 月 18 日上午 12:00，本次发行追加认购工作结束。追加期内，中金公司簿记中心收到了袁静、杨祖呈、程淼、钟荔菁、曹希贤、钟向军、王建华、上海证大资产管理有限公司、北京中电清源科技发展有限公司、青岛铁发鑫诚投资合伙企业（有限合伙）、尹志新、兴证全球基金管理有限公司、国铁建信（北京）资产管理有限公司、周凤羽、财通基金管理有限公司的追加认购。具体申购情况如下表所示：

序号	申购对象全称	申购对象类型	申购价格(元/股)	申购金额(万元)	是否获得配售
1	国铁建信(北京)资产管理有限公司	私募及其他	3.29	20,000	是
2	青岛铁发鑫诚投资合伙企业(有限合伙)	私募及其他	3.29	6,000	是
3	钟向军	个人	3.29	2,600	是
4	周凤羽	个人	3.29	2,300	是
5	财通基金管理有限公司	证券投资基金管理公司	3.29	1,800	是
6	杨祖呈	个人	3.29	1,100	是
7	袁静	个人	3.29	1,000	是
8	程淼	个人	3.29	1,000	是
9	兴证全球基金管理有限公司	证券投资基金管理公司	3.29	1,000	是
10	王建华	个人	3.29	800	是
11	钟荔菁	个人	3.29	500	是
12	曹希贤	个人	3.29	500	是
13	上海证大资产管理有限公司	私募及其他	3.29	500	是
14	北京中电清源科技发展有限公司	私募及其他	3.29	500	是
15	尹志新	个人	3.29	500	是

发行人和独立财务顾问(主承销商)本着公平、公正的原则,对《追加认购申购单》进行簿记建档,统计追加认购的资金总额、认购股数和认购对象总数,并根据《追加认购邀请书》中确定的原则进行配售。

本次追加认购投资者具体获配明细如下表:

序号	发行对象	追加认购获配股数(股)	追加认购获配金额(元)	是否为首轮已获配投资者
1	国铁建信(北京)资产管理有限公司	60,790,273	199,999,998.17	否
2	青岛铁发鑫诚投资合伙企业(有限合伙)	18,237,082	59,999,999.78	否
3	钟向军	7,902,735	25,999,998.15	否
4	周凤羽	6,990,881	22,999,998.49	否
5	财通基金管理有限公司	5,471,124	17,999,997.96	否
6	杨祖呈	3,343,465	10,999,999.85	否
7	袁静	3,039,513	9,999,997.77	否

8	程淼	3,039,513	9,999,997.77	否
9	兴证全球基金管理有 限公司	3,039,513	9,999,997.77	否
10	王建华	2,431,610	7,999,996.90	否
11	钟荔菁	1,519,756	4,999,997.24	否
12	曹希贤	1,519,756	4,999,997.24	否
13	上海证大资产管理有 限公司	1,519,756	4,999,997.24	否
14	北京中电清源科技发 展有限公司	1,519,756	4,999,997.24	是
15	尹志新	1,519,756	4,999,997.24	否
合计		<b>121,884,489</b>	<b>400,999,968.81</b>	——

上述 15 名投资者中，北京中电清源科技发展有限公司为首轮获配投资者，财通基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司为证券投资基金管理公司，无需缴纳保证金。其余投资者均按《认购邀请书》的约定及时足额缴纳保证金。

#### （四）最终配售情况

依照《发行方案》、《认购邀请书》及《追加认购邀请书》，发行人及独立财务顾问（主承销商）根据簿记建档以及追加认购的情况，以全部有效申购的投资者的报价为依据，最终确定向包括中铁物总控股在内的 24 名投资者合计发行 478,552,206 股 A 股股票，募集资金总额为 1,574,436,757.74 元。

其中，中铁物总控股将按照确定的发行价格认购 114,418,482 股本次非公开发行的 A 股股票，认购金额为 376,436,805.78 元。

最终确定的发行对象及其获配股数、获配金额如下表所示：

序号	发行对象	获配价格 (元/股)	获配股数 (股)	获配金额 (元)	锁定期 (月)
1	中铁物总控股	3.29	114,418,482	376,436,805.78	36
2	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	3.29	60,790,273	199,999,998.17	6
3	国新投资有限公司	3.29	60,790,273	199,999,998.17	6
4	张百玲	3.29	60,790,273	199,999,998.17	6
5	国铁建信（北京）资产管理有限公司	3.29	60,790,273	199,999,998.17	6

序号	发行对象	获配价格 (元/股)	获配股数 (股)	获配金额 (元)	锁定期 (月)
6	鞍钢集团资本控股有限公司	3.29	30,395,136	99,999,997.44	6
7	青岛铁发鑫诚投资合伙企业(有限合伙)	3.29	18,237,082	59,999,999.78	6
8	冉建波	3.29	10,638,297	34,999,997.13	6
9	钟向军	3.29	7,902,735	25,999,998.15	6
10	周凤羽	3.29	6,990,881	22,999,998.49	6
11	王修玉	3.29	6,686,930	21,999,999.70	6
12	邱俊伟	3.29	6,079,027	19,999,998.83	6
13	财通基金管理有限公司	3.29	5,471,124	17,999,997.96	6
14	北京中电清源科技发展有限公司	3.29	4,559,269	14,999,995.01	6
15	杨祖呈	3.29	3,343,465	10,999,999.85	6
16	陈磊	3.29	3,039,513	9,999,997.77	6
17	袁静	3.29	3,039,513	9,999,997.77	6
18	程淼	3.29	3,039,513	9,999,997.77	6
19	兴证全球基金管理有限公司	3.29	3,039,513	9,999,997.77	6
20	王建华	3.29	2,431,610	7,999,996.90	6
21	钟荔菁	3.29	1,519,756	4,999,997.24	6
22	曹希贤	3.29	1,519,756	4,999,997.24	6
23	上海证大资产管理有限公司	3.29	1,519,756	4,999,997.24	6
24	尹志新	3.29	1,519,756	4,999,997.24	6
合计			<b>478,552,206</b>	<b>1,574,436,757.74</b>	/

#### (五) 募集资金到账及验资情况

截至 2020 年 12 月 23 日，中铁物总控股等 24 名发行对象已将认购款项汇入中金公司指定的银行账户。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述认购资金实收情况进行了审验，出具了《关于天津一汽夏利汽车股份有限公司非公开发行 A 股股票申购资金到位的验资报告》（信会师报字[2020]第 ZG11971 号），确认本次发行的认购资金到位。

截至 2020 年 12 月 24 日，中金公司将收到的认购资金扣除独立财务顾问费及承销费用后划转至上市公司指定的募集资金专项账户内。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《天津一汽夏利汽车股份有限公司验资报告》（信会师报字[2020]第 ZG11972 号），确认本次发行的新增注册资本及实收资本情况。根据《天津一汽夏利汽车股份有限公司验资报告》（信会师报字[2020]第 ZG11972 号），截至 2020 年 12 月 24 日，公司募集资金总额为人民币 1,574,436,757.74 元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 1,545,909,821.69 元，其中增加股本人民币 478,552,206.00 元，增加资本公积人民币 1,067,357,615.69 元。

#### （六）股份登记情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2020 年 12 月 31 日受理一汽夏利递交的本次发行股份登记申请。相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

### 四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

经核查，本独立财务顾问认为：自上市公司取得中国证监会关于本次交易的批复后至本核查意见出具之日，未发生相关实际情况与此前披露的信息存在重大差异的情况。

### 五、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

自上市公司取得中国证监会关于本次交易的核准批复后至本核查意见出具之日，上市公司董事、监事、高级管理人员更换及其他相关人员调整情况如下：

2020 年 11 月 17 日，上市公司披露《第七届董事会第三十二次会议决议公告》，董事会收到总经理胡克强和总监张杰、王志平的辞职报告，自送达董事会之日起生效。上市公司于 2020 年 11 月 13 日召开第七届董事会第三十二次会议，决定聘任杜波先生为公司总经理，朱旭先生、张成林先生为公司副总经理，袁宏词先生为公司总会计师。

上市公司于 2020 年 12 月 9 日召开第二次临时股东大会，选举廖家生、杜波、倪令亮、朱旭、苗卿华、许良军为上市公司第八届董事会非独立董事，选举李芾、李军、

何青为上市公司第八届董事会独立董事，选举张铁华、孙成、崔波为上市公司第八届监事会非职工代表监事。公司职工代表大会选举周岛先生、刘亚军先生为公司第八届监事会职工代表监事。

同日，上市公司召开第八届董事会第一次会议，选举廖家生为第八届董事会董事长，同意聘任杜波先生为公司总经理，聘任朱旭先生、张成林先生为公司副总经理，袁宏词先生为公司总会计师；同意延长第七届董事会秘书孟君奎先生聘期。

同日，上市公司召开第八届监事会第一次会议，选举周岛为公司第八届监事会主席。

除前述情况之外，自上市公司取得中国证监会关于本次交易的核准批复后至本核查意见出具之日，上市公司不存在其他董事、监事、高级管理人员的更换情况。

## **六、重组过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形**

经核查，本独立财务顾问认为，截至本核查意见出具之日，在重组实施过程中，没有发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

## **七、相关协议及承诺的履行情况**

### **（一）本次交易涉及的主要协议及履行情况**

截至本核查意见出具之日，上市公司已与交易相关方分别签订了《无偿划转协议》、《无偿划转协议补充协议》、《资产出售协议》、《资产出售协议补充协议》、《与中铁物晟科技股东之发行股份购买资产协议》、《与中铁物晟科技股东之发行股份购买资产协议补充协议》、《与中铁物总控股之发行股份购买资产协议》、《股份认购协议》、《股份认购补充协议》、《业绩承诺补偿协议》、《业绩承诺补偿协议补充协议》等主要协议。

截至本核查意见出具之日，本次交易涉及协议均已生效，本次交易各方已经或正在按照相关约定履行协议，且未出现违反该等协议约定的情形。

### **（二）相关承诺履行情况**

在本次交易过程中，交易相关方对股份锁定、避免同业竞争、减少与规范关联交易、保持上市公司独立性等方面做出了相关承诺，承诺的主要内容已在《重组报告书》中披露。

截至本核查意见出具之日，上述承诺已经或仍在履行过程中，承诺人未出现违反上述承诺的情形。

## 八、本次交易相关后续事项的合规性及风险

本次交易涉及的相关后续事项主要包括：

### （一）重大资产出售

上市公司、夏利运营需继续根据本次重组相关协议及《资产交割确认书补充协议》的约定，完成部分置入夏利运营的资产和负债的过户或转移手续。

### （二）过渡期间损益

一汽夏利须聘请具有证券、期货业务资格的审计机构对标的资产自基准日至交割日期间的损益进行专项审计，并根据专项审计结果执行本次交易相关协议中关于期间损益归属的有关约定。

### （三）工商变更登记

一汽夏利尚需根据相关法律法规的要求修订《公司章程》，并向工商行政管理机关申请办理注册资本变更、经营范围变更、《公司章程》修订等工商登记变更或备案手续。

### （四）相关方需继续履行协议及承诺

本次交易过程中，交易各方签署了相关协议并出具了相关承诺，对于尚未履行完毕的或承诺期限尚未届满的，相关承诺方将继续履行有关协议和承诺事项。

### （五）持续履行信息披露义务

一汽夏利就本次交易履行后续相关信息披露事宜。

经核查，本独立财务顾问（主承销商）认为：在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在实质

性法律障碍，本次交易后续事项的 implementation 不存在重大风险。



### 第三节 独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问（主承销商）认为：

1、本次交易已获得必要的批准和核准程序，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定。

2、拟置入夏利运营的资产和负债已交付至夏利运营，部分资产和负债的过户或转移手续尚在办理中，不影响《资产出售协议》及《资产出售协议补充协议》项下相关资产权利和义务的转移；本次交易涉及置入资产及置出资产夏利运营 100%股权和鑫安保险 17.5%股权的过户及交割手续已经办理完毕，过户手续合法有效。

3、自上市公司取得中国证监会关于本次交易的批复后至本核查意见出具之日，未发生相关实际情况与此前披露的信息存在重大差异的情况。

4、在重组过程中，没有发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

5、截至本核查意见出具之日，本次交易涉及协议均已生效，本次交易各方已经或正在履行相关已签署协议的约定，且未出现违反该等协议约定的情形；承诺已经或仍在履行过程中，承诺人未出现违反上述承诺的情形。

6、在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在实质性法律障碍，本次交易后续事项的实施不存在重大风险。

7、根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，上市公司具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件，同意推荐上市公司本次非公开发行股票在深交所上市。

8、上市公司本次募集配套资金非公开发行股票履行了必要的内部决策及外部审批程序，发行过程遵循了公平、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。本次发行的定价、发行对象选择及股票配售在内的本次发行过程合法合规；发行价格、发行数量、发行对象及募集资金数量符合发行人董事会、股东大会决议和《公司法》、《证

券法》、《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等有关法律、法规的规定；认购对象的确定及定价符合公平、公正原则，符合发行人及其全体股东的利益，符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于天津一汽夏利汽车股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》之签章页）

独立财务顾问主办人： \_\_\_\_\_

马青海

\_\_\_\_\_

王菁文

\_\_\_\_\_

段毅宁

中国国际金融股份有限公司

2021年1月6日