

**财通证券股份有限公司**

**关于山西美锦能源股份公司**

**重大资产重组配套融资部分限售股上市流通的核查**

**意见**

财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”、“独立财务顾问”）作为山西美锦能源股份有限公司（以下简称“美锦能源”、“上市公司”）2015年重大资产重组及发行股份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，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法（2016修订）》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，就公司重大资产重组配套融资形成的限售股上市流通情况进行了核查。具体核查情况及核查意见如下：

**一、本次限售股上市类型**

本次限售股份上市类型为非公开发行限售股份。

2015年6月29日，中国证监会出具《关于核准山西美锦能源股份有限公司向美锦能源集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1440号），核准上市公司向非公开发行不超过60,000万股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金，有效期12个月。

美锦能源本次非公开发行募集配套资金新增股份321,875,000股，发行的新增股份已于2016年1月21日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股份登记申请受理确认。本次交易发行新增股份的性质为有限售条件流通股，发行新增股份上市日期为2016年1月29日。具体发行情况如下：

序号	发行对象名称	认购价格 (元股/)	获配股数 (股)	获配金额 (元)	锁定期 (月)
1	南方资本管理有限公司	7.68	65,104,166	499,999,994.88	12
2	东海瑞京资产管理（上海）	7.68	32,161,458	246,999,997.44	12

	有限公司				
3	东海证券股份有限公司	7.68	32,332,031	24,8309,998.08	12
4	兴业财富资产管理有限公司	7.68	97,643,229	749,899,998.72	12
5	安信基金管理有限责任公司	7.68	65,078,122	499,799,976.96	12
6	华宝信托有限责任公司	7.68	29,555,994	226,990,033.92	12
合计			321,875,000	2,472,000,000.00	

本次发行新增股份数量为 321,875,000 股（有限售条件的流通股），增发后公司股份数量为 2,281,073,390 股。

## 二、本次重大资产重组完成后至今上市公司股本变化情况

本次重大资产重组完成后至今，上市公司股本未发生变化。

## 三、本次申请解除限售股份的股东承诺及履行情况

本次解除限售股份的股东为重大资产重组配套融资的认购对象，根据上市公司与认购对象签署的《认购协议》，认购对象承诺“所认购的甲方本次发行股票，自本次发行结束之日起锁定十二个月”。本次解除限售股份的发行对象所认购的上市公司股票的锁定期为 12 个月，自新增股份上市之日起计算。

截至本核查意见出具日，本次解除限售股份的股东在锁定期内严格履行股份锁定承诺，不存在违反承诺的情形。

## 四、本次解除限售股份的上市流通情况

### （一）本次解除限售股份可上市流通时间

本次解除限售股份可上市流通日为 2017 年 2 月 17 日。

### （二）本次解除限售股份的数量和股东持股数量

本次可上市流通的股份总数为 321,875,000 股，占目前公司已发行股份的 14.11%。

本次解除股份限售的股东 7 名，均为法人股东。本次限售股份可上市流通情况如下：

序号	限售股份持有人名称	证券账户名称	所持限售股份总数(股)	本次解除限售数量(股)	本次实际可上市流通量	本次解禁限售股份数占公司无限售条件股份的比例(%)	本次解禁限售股份数占公司总股本的比例(%)
1	南方资本管理有限公司	南方资本—招商银行—远德定向增发1号资产管理计划	65,104,166	65,104,166	65,104,166	33.41	2.85
2	东海瑞京资产管理(上海)有限公司	东海瑞京资产—工商银行—东海汇金稳利分级4号专项资产管理计划	32,161,458	32,161,458	32,161,458	16.50	1.41
3	东海证券股份有限公司	东海证券股份有限公司	32,332,031	32,332,031	32,332,031	16.59	1.42
4	兴业财富资产管理有限公司	兴业财富—兴业银行—兴隆40号特定多客户资产管理计划	97,643,229	97,643,229	97,643,229	50.11	4.28
5	安信基金管理有限责任公司	安信基金—工商银行—安信基金共赢8号资产管理计划	32,539,061	32,539,061	32,539,061	16.70	1.43
		安信基金—工商银行—安信基金共赢7号资产管理计划	32,539,061	32,539,061	32,539,061	16.70	1.43
6	华宝信托有限责任公司	华宝信托有限责任公司	29,555,994	29,555,994	29,555,994	15.17	1.30
合计			<b>321,875,000</b>	<b>321,875,000</b>	<b>321,875,000</b>	<b>165.18</b>	<b>14.11</b>

## 五、本次限售股份上市流通前后股本变动结构表

截至本核查意见出具之日，上市公司股本总数为 2,281,073,390 股，本次股份解除限售及上市流通后，公司股本结构变化情况如下表所示：

股份类型	本次限售股份上市流通前		本次变动数	本次限售股份上市流通后	
	数量（股）	比例（%）		数量（股）	比例（%）
<b>一、有限售条件的流通股</b>					
03、首发后机构类限售股	2,001,875,000	87.76	-321,875,000	1,680,000,000	73.65
04、高管锁定股	2,850	0.00		2,850	0.00
06、首发前机构类限售股	84,332,600	3.70		84,332,600	3.70
<b>有限售条件的流通股合计</b>	<b>2,086,210,450</b>	<b>91.46</b>	<b>-321,875,000</b>	<b>1,764,335,450</b>	<b>77.35</b>
<b>二、无限售条件的流通股</b>					
<b>无限售条件的流通股合计</b>	<b>194,862,940</b>	<b>8.54</b>	<b>+321,875,000</b>	<b>516,737,940</b>	<b>22.65</b>
<b>三、股份总数</b>	<b>2,281,073,390</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>2,281,073,390</b>	<b>100</b>

## 六、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问财通证券就上市公司本次重大资产重组配套融资部分限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次解除限售的股份持有人严格履行了本次重大资产重组的相关承诺；
- 2、本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间上市流通符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法（2016 修订）》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的相关规定；
- 3、美锦能源对本次限售股份上市流通的信息披露真实、准确、完整；
- 4、独立财务顾问财通证券对美锦能源本次重大资产重组部分限售股解除限售及上市流通事项无异议。

（本页无正文，为《财通证券股份有限公司关于山西美锦能源股份公司重大资产重组配套融资部分限售股上市流通的核查意见》之盖章页）

项目主办人：

徐光兵

张士利

财通证券股份有限公司

年月日