

中信建投证券股份有限公司
关于渤海汽车系统股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易
之部分限售股解禁并上市流通的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“独立财务顾问”）作为渤海汽车系统股份有限公司（以下简称“渤海汽车”或“公司”）发行股份及支付现金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》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，对渤海汽车本次部分限售股解禁并上市流通事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、本次限售股上市类型

本次限售股上市的类型为非公开发行限售股。

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东滨州渤海活塞股份有限公司向北京海纳川汽车部件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[2016]2951号），核准公司向北京海纳川汽车部件股份有限公司（以下简称“海纳川”）发行 219,038,871 股股份、向诺德科技股份有限公司（以下简称“诺德科技”）发行 17,865,941 股股份购买相关资产，核准公司非公开发行不超过 202,690,562 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

2016 年 12 月 14 日，公司向海纳川、诺德科技非公开发行股份购买资产的 236,904,812 股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，股份限售期为 36 个月，具体情况如下：

单位：股

发行对象名称	认购数量	限售期
北京海纳川汽车部件股份有限公司	219,038,871	36 个月
诺德科技	17,865,941	36 个月
合计	236,904,812	

二、本次限售股形成后至今公司股本变化情况

2016 年 12 月 14 日，公司完成本次发行股份购买资产新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份登记手续，股份总数为 761,624,202 股。

2016 年 12 月 29 日，公司完成本次发行募集配套资金新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份登记手续，股份总数为 950,515,518 股。

截止本核查意见出具之日，公司股份总数为 950,515,518 股。

三、本次限售股上市流通的相关承诺

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，海纳川、诺德科技分别出具了《关于股份锁定期的承诺函》，主要承诺事项如下：

本公司在本次交易中认购的上市公司股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。锁定期届满后根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定执行。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

自 2017 年 5 月 8 日至 2017 年 6 月 6 日收盘后，公司股票收盘价已连续 20 个交易日低于发行价格 8.35 元/股。根据前述承诺，海纳川持有的上述公司股份在 36 个月锁定期基础上自动延长 6 个月；诺德科技因涉及诉讼纠纷，所持上述公司股份已于 2017 年经人民法院拍卖过户登记于吴卫林名下，吴卫林持有的上述公司股份适用前述承诺，在 36 个月锁定期基础上自动延长 6 个月。

截止本核查意见出具之日，海纳川、诺德科技及吴卫林严格遵守了上述承诺。

四、控股股东及其关联方资金占用情况

截止本核查意见出具之日，公司不存在控股股东及其关联方占用资金情况。

五、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通数量为：236,904,812 股。

本次限售股上市流通日期为：2020 年 6 月 15 日。

本次限售股上市流通明细清单：

单位：股

序号	股东名称	持有限售股数量	占上市公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
1	北京海纳川汽车部件股份有限公司	219,038,871	23.04%	219,038,871	-

序号	股东名称	持有限售股数量	占上市公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
2	吴卫林	17,865,941	1.88%	17,865,941	-
合计		236,904,812	24.92%	236,904,812	-

六、本次有限售条件流通股上市前后股本变动情况

本次有限售条件流通股上市前后，上市公司股本结构变动如下：

单位：股

股份类别	本次变动前		本次变动后	
	数量	比例	数量	比例
一、有限售条件流通股				
有限售条件流通 A 股	236,904,812	24.92%	-	-
二、无限售条件流通股				
无限售条件流通 A 股	713,610,706	75.08%	950,515,518	100.00%
三、股份总数	950,515,518	100.00%	950,515,518	100.00%

七、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问就本次限售股解禁事项发表核查意见如下：

本次限售股上市流通符合《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》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规章的要求；本次限售股解除限售的数量和上市流通的时间符合相关法律法规及限售承诺，公司对本次限售股上市流通事项的信息披露真实、准确、完整，独立财务顾问对公司本次限售股上市流通事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于渤海汽车系统股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之部分限售股解禁并上市流通的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：_____

宋双喜

吕佳

中信建投证券股份有限公司

年 月 日