

北京博星证券投资顾问有限公司
关于《关于山东新潮能源股份有限公司股东要约
收购公司股份事项的监管工作函》
回复的核查意见

上海证券交易所上市公司管理二部：

针对贵部出具的《关于山东新潮能源股份有限公司股东要约收购公司股份事项的监管工作函》（上证公函【2024】1151号）中“一、请汇能海投对照《上市公司收购管理办法》第六条、第八十三条等相关规定，逐项核实并说明汇能海投与相关股东之间是否构成一致行动人，汇能海投是否存在不得收购上市公司的情形。同时，核实是否存在公告中提示的境外审查相关风险，是否影响本次要约收购。请财务顾问、律师对照《上市公司收购管理办法》明确发表意见”相关监管要求，北京博星证券投资顾问有限公司（以下简称“博星投顾”）作为北京汇能海投新能源开发有限公司（以下简称“汇能海投”）聘请的财务顾问，已逐条落实并回复，具体如下：

一、汇能海投与相关股东之间是否构成一致行动人的说明

1、汇能海投与北京盛邦的相关情况说明

根据汇能海投、北京盛邦科华商贸有限公司（以下简称“北京盛邦”）、吕建雄及李明静提供的相关文件，汇能海投控股股东汇能集团的全资子公司内蒙古汇能集团通汇煤炭经营有限公司（以下简称“通汇煤炭”）与 ST 新潮的其他股东北京盛邦存在资金借贷的情形。

2023年11月30日，通汇煤炭与北京盛邦签署《借款协议》，合计向北京盛邦提供借款12亿元。2023年12月12日，北京盛邦通过网络拍卖，合计支付119,759.58万元取得北京中金君和创业投资中心（有限合伙）持有的山东新潮能

源股份有限公司的股票共计 374,579,124 股，相关股份于 2024 年 1 月 10 日完成过户。

此外，除以上情形，北京盛邦自然人股东吕建雄及李明静存在使用个人股票账户买卖 ST 新潮股票的情形，其中：

(1) 吕建雄自 2024 年 2 月 19 日至 2024 年 8 月 19 日期间累计买入 613,800 股；截至本核查意见出具日，吕建雄持有 ST 新潮股票 555,800 股；

(2) 李明静自 2024 年 2 月 6 日至 2024 年 8 月 13 日期间累计买入 137,500 股；截至本核查意见出具日，李明静持有 ST 新潮股票 127,500 股。

2、汇能海投与芯茂会世 1 号、梵海汇享的的相关情况说明

根据汇能海投、内蒙古鑫方工程有限公司及内蒙古蒙欣煤炭有限责任公司提供的相关文件，内蒙古伯纳程私募基金管理有限公司-伯纳程芯茂会世 1 号私募证券投资基金（以下简称“芯茂会世 1 号”）及内蒙古梵海投资管理有限公司-梵海汇享长期价值私募证券投资基金（以下简称“梵海汇享”）均为经中国证券投资基金业协会备案的私募证券投资基金，芯茂会世 1 号的基金管理人为内蒙古伯纳程私募基金管理有限公司，梵海汇享的基金管理人为内蒙古梵海投资管理有限公司，芯茂会世 1 号和梵海汇享均由其基金管理人独立管理和运用基金财产。

经核查，上述两家基金的实际出资人内蒙古鑫方工程有限公司及内蒙古蒙欣煤炭有限责任公司存在从汇能海投关联公司内蒙古汇能煤电集团巴隆图煤炭有限公司及内蒙古汇能集团尔林兔煤炭有限公司间接借款的情形，合计借款金额 20 亿元。

二、汇能海投与相关股东构成一致行动人

基于吕建雄、李明静系北京盛邦股东，汇能海投与北京盛邦、芯茂会世 1 号出资人及梵海汇享出资人存在直接或间接的资金借贷的情形，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条相关规定，本着谨慎的原则，财务顾问认为，北京盛邦与吕建雄、李明静构成一致行动关系，汇能海投与北京盛邦、芯茂会世 1 号、梵海汇享存在构成一致行动人的情形。

截至本核查意见出具日，上述各主体具体持股情况如下：

股东名称	股份性质	股数（股）	占总股本比例（%）
汇能海投	无限售流通股	339,079,133	4.99
北京盛邦	无限售流通股	374,579,124	5.51
芯茂会世1号	无限售流通股	338,951,558	4.98
梵海汇享	无限售流通股	310,284,140	4.56
吕建雄	无限售流通股	555,800	0.008
李明静	无限售流通股	127,500	0.002
合计		1,363,577,255	20.05

对照《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款及《上海证券交易所股票上市规则》第 6.3.3 条的相关规定，逐项说明如下：

序号	构成一致行动人的情形	汇能海投与北京盛邦	汇能海投与芯茂会世1号、梵海汇享	是否构成一致行动人
1	投资者之间有股权控制关系	汇能海投系汇能集团持股100%的全资子公司，实际控制人为郭金树和郭建军父子。北京盛邦的控股股东为李明静和吕建雄，北京盛邦与李明静、吕建雄构成一致行动关系。汇能海投与北京盛邦不具有股权控制关系。	汇能海投系汇能集团持股100%的全资子公司，芯茂会世1号及梵海汇享均为经中国证券业协会备案的私募证券投资基金，芯茂会世1号的基金管理人为内蒙古伯纳程私募基金管理有限公司，梵海汇享的基金管理人为内蒙古梵海投资管理有限公司。汇能集团及其实际控制人未持有内蒙古梵海投资管理有限公司任何股权，与芯茂会世1号及梵海汇享不存在股权控制关系。	北京盛邦与李明静、吕建雄构成一致行动关系
2	投资者受同一主体控制	汇能海投的控股股东为汇能集团，实际控制人为郭金树和郭建军父子。根据北京盛邦的持股情况，其控股股东为李明静。汇能海投与北京盛邦不受同一主体控制。	汇能海投的控股股东为汇能集团，实际控制人为郭金树和郭建军父子，二人未持有芯茂会世1号、梵海汇享及其基金管理人任何股权。汇能海投与芯茂会世1号、梵海汇享不受同一主体控制。	否
3	投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	汇能海投的董事、监事及高级管理人员包括郭建军、王建利和张秀文，不存在在北京盛邦担任董事、监事或者高级管理人员的情形，北京盛邦的董事、监事或者高级管理人员也不存在在汇能海投担任董事、监事或者高级管理人员的情形。	汇能海投的董事、监事及高级管理人员包括郭建军、王建利和张秀文，不存在在芯茂会世1号、梵海汇享的基金管理人处担任董事、监事或者高级管理人员的情形，芯茂会世1号、梵海汇享的基金管理人处担任董事、监事或者高级管理人员也不存在在汇能海投担任董事、监事或者高级管理人员的情形。	否
4	投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	汇能海投不存在参股北京盛邦的情形，北京盛邦亦不存在参股汇能海投的情形。	汇能海投不存在参股芯茂会世1号及梵海汇享的情形，芯茂会世1号、梵海汇享亦不存在参股汇能海投的情形。	否

序号	构成一致行动人的情形	汇能海投与北京盛邦	汇能海投与芯茂会世1号、梵海汇享	是否构成一致行动人
			股汇能海投的情形。	
5	银行以外的其他法人、其他组织和自然人作为投资者取得相关股份提供融资安排	详见上文	详见上文	是
6	投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	汇能海投与北京盛邦不存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系。	汇能海投与芯茂会世1号、梵海汇享不存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系。	否
7	持有投资者30%以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份			
8	投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份			
9	持有投资者30%以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	不适用，上述法规系针对自然人与投资者是否存在一致行动关系，汇能海投及北京盛邦均为法人主体。	不适用，上述法规系针对自然人与投资者是否存在一致行动关系，汇能海投、芯茂会世1号、梵海汇享均不属于自然人。	不适用
10	在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份			

序号	构成一致行动人的情形	汇能海投与北京盛邦	汇能海投与芯茂会世1号、梵海汇享	是否构成一致行动人
11	上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份			
12	投资者之间具有其他关联关系	汇能海投与北京盛邦不存在其他关联关系。	汇能海投与芯茂会世1号、梵海汇享不存在其他关联关系。	否

本财务顾问特别提示：本次一致行动人认定的情况可能导致收购人存在信息披露违规的风险，可能引发相关处罚。若相关处罚构成重大行政处罚，则可能触发《上市公司收购管理办法》第六条“不得收购上市公司的情形”。

三、境外审查相关风险尚需上市公司提供相关资料后方可确认

美国外国投资国家安全审查（以下简称“CFIUS 审查”）的法规依据主要是 1950 年的《国防生产法》第 721 条（经过 2007 年的《外国投资及国家安全法》的修订）、2018 年的《外国投资风险评估现代化案》（“FIRRMA”）。2020 年 1 月 13 日，美国财政部发布《关于外国人在美国进行特定投资的规定》（31 C.F.R. Part 800，以下简称“《投资新规》”）及《关于外国人在美国进行有关不动产特定交易的规定》（31 C.F.R. Part 802），这两份法规均是 FIRRMA 的实施细则，已于 2020 年 2 月 13 日起正式生效。

根据《北京联慧律师事务所关于山东新潮能源股份有限公司股东要约收购公司股份事项之专项法律意见书》及上述规则，CFIUS 审查根据收购交易的具体情况分为：（1）自愿性申报和（2）强制性申报项目。对于自愿性申报项目，由收购人根据对交易所涉及的国家安全风险判断自行决定是否向 CFIUS 进行事前申报；对于强制性申报项目，收购人需要在交易实施前主动完成相关申报。

截至本核查意见出具日，除 ST 新潮披露的公开资料外，未能取得 ST 新潮的其他资料，财务顾问尚无法判断本次要约是否需要事前申报。

北京博星证券投资顾问有限公司

