

**中信证券股份有限公司关于
徐工集团工程机械股份有限公司股票价格波动未达到《关于
规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》**

第五条相关标准的说明

徐工集团工程机械股份有限公司（以下简称“上市公司”）拟通过向徐工集团工程机械有限公司（以下简称“徐工有限”）的全体股东以发行股份的方式吸收合并徐工有限（以下简称“本次交易”。中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“本独立财务顾问”）作为本次交易的独立财务顾问，对《徐工集团工程机械股份有限公司董事会关于公司股票价格波动未达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的说明》进行了核查，具体情况如下：

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）（以下简称“《128号文》”）第五条规定：“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前20个交易日内累计涨跌幅超过20.00%的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。证券交易所应对公司股价敏感重大信息公布前股票交易是否存在异常行为进行专项分析，并报中国证监会。中国证监会可对上市公司股价异动行为进行调查，调查期间将暂缓审核上市公司的行政许可申请。”

上市公司股票于2021年4月7日开市起进入停牌程序，本次停牌前20个交易日累计涨跌幅计算的区间段为2021年3月9日至2021年4月6日期间，涨跌幅计算基准日为停牌前第21个交易日（2021年3月8日），徐工机械(000425.SZ)、深证综指（399106.SZ）、证监会专用设备指数（883132.WI）累计涨跌幅情况如下：

项目	停牌前第21个交易日 (2021年3月8日)	停牌前第1个交易日 (2021年4月6日)	涨跌幅
徐工机械收盘价(元/股)	6.57	7.48	13.85%
深证综指(399106.SZ)	2,224.08	2,266.20	1.89%

项目	停牌前第 21 个交易日 (2021 年 3 月 8 日)	停牌前第 1 个交易日 (2021 年 4 月 6 日)	涨跌幅
证监会专用设备指数 (883132.WI)	6,333.13	6,423.96	1.43%

本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间，徐工机械股票价格累计上涨 13.85%，同期深证综指（399106.SZ）累计上涨 1.89%，证监会专用设备指数（883132.WI）累计上涨 1.43%。剔除上述大盘因素和同行业板块因素影响后，徐工机械股票价格在本次重大资产重组信息公布前 20 个交易日期间内的累计涨跌幅未达到 20% 标准。

经核查，本独立财务顾问认为，上市公司本次交易停牌前的 A 股股票价格波动未达到《128 号文》第五条规定的相关标准。

特此说明。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于徐工集团工程机械股份有限公司股票价格波动未达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>第五条相关标准的说明》之签章页）

财务顾问主办人

高士博

斯 汉

杨 君

谢雨豪

中信证券股份有限公司

年 月 日