

中国银河证券股份有限公司

关于江苏雷科防务科技股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之

部分限售股份上市流通的核查意见

中国银河证券股份有限公司（以下简称“中国银河证券”）作为江苏雷科防务科技股份有限公司（以下简称“上市公司”、“雷科防务”，原名“江苏常发制冷股份有限公司”、“常发股份”，2015年11月更名为现名）发行股份购买资产并募集配套资金（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问和持续督导机构，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的要求，对雷科防务部分限售股份申请上市流通事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、本次解除限售前公司限售股份概况及股本变动情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏常发制冷股份有限公司向北京理工资产经营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[2015]1005号）核准，江苏雷科防务科技股份有限公司向北京理工资产经营有限公司（以下简称“理工资产”）、北京理工创新高科技孵化器有限公司（以下简称“理工创新”）以及刘峰等39位自然人发行72,679,633股股份及支付现金购买北京理工雷科电子信息技术有限公司100%的股权，同时公司向北京弘达伟业投资管理中心（有限合伙）、北京雷科投资管理中心（有限合伙）、北京科雷投资管理中心（有限合伙）、北京雷科众投投资管理中心（有限合伙）非公开发行24,220,000股股份募集配套资金19,642.42万元。

公司本次非公开发行股份购买资产新增股份72,679,633股，募集配套资金新增股份24,220,000股，合计96,899,633股。上述股份已于2015年6月26日在深圳证券交易所上市，公司总股本也由本次发行前的220,500,000股增加到317,399,633股。

2016年5月4日，公司2015年年度股东大会审议通过了《关于2015年度利润分配方案的议案》，以2015年12月31日的总股本317,399,633股为基数，向全体股东每10股派发人民币5.5元（含税）现金红利，同时以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增21股。公司2015年度权益分配于2016年5月13日实施完毕。本次权益分派实施完成后，公司总股本由317,399,633股增加至983,938,862股。

上述股份限售情况如下：

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 | 限售期 |
|----|--------------------|--------------------|------|
| 1 | 理工资产 | 22,530,691 | 12个月 |
| 2 | 理工创新 | 11,265,344 | 12个月 |
| 3 | 刘峰等39名自然人 | 191,510,827 | 36个月 |
| 4 | 北京弘达伟业投资管理中心（有限合伙） | 58,032,000 | 36个月 |
| 5 | 北京雷科投资管理中心（有限合伙） | 6,236,580 | 36个月 |
| 6 | 北京科雷投资管理中心（有限合伙） | 6,229,760 | 36个月 |
| 7 | 北京雷科众投投资管理中心（有限合伙） | 4,583,660 | 36个月 |
| 合计 | | 300,388,862 | |

二、本次申请解除股份限售股东做出的各项承诺及其承诺履行情况

1、有关股东所作的限售承诺

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，理工资产和理工创新承诺本次交易完成后，雷科防务向理工资产和理工创新定向发行的股份自本次发行结束之日起（2015年6月26日）十二个月内不得转让。

本次发行结束后，因雷科防务送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述约定；若本协议中关于所认购股份的锁定期/限售期的约定与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易各方将根据监管机构的监管意见进行相应调整。

2、上述承诺履行情况

经核查，本独立财务顾问认为，截至本核查意见出具之日，理工资产和理工创新严格履行了上述承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股份上市流通的情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除限售股份上市流通日期为 2016 年 6 月 27 日。
- 2、本次解除限售股份数量为 33,796,035 股，占总股本的 3.43%。
- 3、各限售股份持有人本次解除限售条件股份可上市流通情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 所持限售股份总数 (股) | 本次解除限售 股份数 (股) | 本次上市流通股份数 量占总股本的比例 |
|----|------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| 1 | 理工资产 | 22,530,691 | 22,530,691 | 2.29% |
| 2 | 理工创新 | 11,265,344 | 11,265,344 | 1.14% |
| 合计 | | 33,796,035 | 33,796,035 | 3.43% |

4、截至本核查报告出具日，理工资产、理工创新持有的本公司股份不存在质押冻结的情况。

- 5、本次股份解除限售及上市流通过后，公司股本结构变化情况如下表：

| 股份性质 | 本次变动前 | | 本次变动 (股) | | 本次变动后 | |
|------------|--------------------|----------------|------------|------------|--------------------|----------------|
| | 数量 (股) | 比例 | 增加 | 减少 | 数量 (股) | 比例 |
| 一、有限售条件流通股 | 309,472,950 | 31.45% | | 33,796,035 | 275,676,915 | 28.02% |
| 二、无限售条件流通股 | 674,465,912 | 68.55% | 33,796,035 | | 708,261,947 | 71.98% |
| 三、股份总数 | 983,938,862 | 100.00% | | | 983,938,862 | 100.00% |

四、独立财务顾问核查意见

经核查，中国银河证券认为，本次限售股份上市流通符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺；截至本核查报告出具日，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。中国银河证券对雷科防务本次限售股份上市流通无异议。

（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于江苏雷科防务科技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之部分限售股份上市流通的核查意见》签字盖章页）

项目主办人：

敖云峰

李伟

中国银河证券股份有限公司

2016年6月22日