

中信建投证券股份有限公司

关于国机汽车股份有限公司发行股份购买资产停牌期间 重组进展信息披露真实性、继续停牌合理性和 5 个月内复牌可行性的 专项核查意见

国机汽车股份有限公司(以下简称“国机汽车”、“公司”、“上市公司”)控股股东中国机械工业集团有限公司(以下简称“国机集团”、“交易对方”)拟将其下属中国汽车工业工程有限公司(以下简称“中汽工程”)资产注入国机汽车。该重大事项涉及发行股份购买资产行为,经公司申请,公司股票于 2018 年 4 月 3 日临时停牌,并自 2018 年 4 月 4 日起连续停牌。目前,相关事项仍在推进中。

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”)作为国机汽车本次重组的独立财务顾问,根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》等有关规定,对国机汽车发行股份购买资产停牌期间重组进展信息披露的真实性、继续停牌的合理性和 5 个月内复牌的可行性进行了专项核查,并出具核查意见如下:

一、前期信息披露情况

2018 年 4 月 4 日,公司因国机集团拟将中汽工程注入公司,经向上海证券交易所申请,公司发布《发行股份购买资产停牌公告》(临 2018-29 号),公司股票于 2018 年 4 月 3 日临时停牌,并自 2018 年 4 月 4 日起连续停牌。

2018 年 5 月 2 日,公司发布《发行股份购买资产继续停牌公告》(临 2018-35 号),披露公司股票自 2018 年 5 月 2 日起继续停牌,预计继续停牌时间不超过 1 个月。

2018 年 5 月 30 日,公司召开第七届董事会第二十三次会议,审议通过了《关于发行股份购买资产继续停牌的议案》,并于 2018 年 6 月 1 日发布《发行股份购买资产继续停牌公告》(临 2018-50 号),披露公司股票自 2018 年 6 月 1 日起继续停牌,预计继续停牌时间不超过 1 个月。

2018 年 6 月 13 日,公司召开第七届董事会第二十四次会议,审议通过了《关

于发行股份购买资产继续停牌的议案》，并将相关议案提交公司股东大会审议。

2018年6月22日，公司召开了投资者说明会，对本次重组最新进展及延期复牌原因进行了说明，并于2018年6月25日发布了《关于资产重组继续停牌事项投资者说明会情况的公告》（临2018-58号）。

2018年6月29日，公司召开了2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于发行股份购买资产继续停牌的议案》，并发布了《2018年第一次临时股东大会决议公告》（临2018-59号）、《发行股份购买资产继续停牌公告》（临2018-60号），披露公司股票拟自2018年7月2日起继续停牌不超过2个月。

经核查，本独立财务顾问认为，国机汽车在停牌期间的重组进展信息披露真实。

二、继续停牌的合理性

停牌期间，公司与相关各方积极推进本次重组各项工作，但由于本次重组相关的尽职调查、审计、评估等工作较为复杂，工作量较大，相关工作尚未完成，且上市公司、交易对方需对交易方案做进一步沟通和论证。同时，根据《上市公司国有股权监督管理办法》等规定的相关要求，本次重组涉及国有股东与上市公司进行资产重组，交易方案披露前需履行国务院国资委预审核程序。截至目前，相关审批程序尚未履行完毕。

综上，公司预计无法在本次重组停牌期满4个月内披露重组方案并复牌。公司股票继续停牌有利于公司进一步推进本次交易相关工作，有助于防止公司股价异常波动，避免损害公司及中小股东利益。

经核查，本独立财务顾问认为公司继续停牌具有合理性。

三、5个月内复牌的可行性

（一）公司下一步工作计划

国机汽车后续将继续协调交易各方及中介机构开展有关工作，包括但不限于：

- 1、继续推进本次重组相关的尽职调查、审计、评估等各项工作；
- 2、与本次重组的相关各方就重组方案进行持续沟通、论证、协商，及时履行本次重组所需的各项内外部决策程序，确保本次重组顺利实施；

3、积极推进与本次重组相关的国务院国资委预审核程序；

4、根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，编制本次重组方案及相关文件，及时履行信息披露义务。

公司预计将在2018年8月31日前取得国务院国资委对本次重组方案的原则性同意意见，公司将及时履行决策程序，召开董事会审议本次重组有关方案，并及时向上海证券交易所申请复牌。

（二）独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：公司及相关各方在重组过程中积极推进各项工作，目前相关工作正在有序进行中。根据目前各项工作的进展及继续停牌期间的下一步工作计划，公司在停牌期满5个月内复牌具有可行性。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：公司停牌期间重组进展信息披露真实，继续停牌具有合理性；公司目前正在按照相关要求积极推进本次发行股份购买资产事宜，在本次重组事项停牌5个月内公告重组方案并申请复牌具有可行性。本次继续停牌有利于保证公平信息披露，防止公司股价异常波动，保障公司及中小股东利益。

（以下无正文）

（本文无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于国机汽车股份有限公司发行股份购买资产停牌期间重组进展信息披露真实性、继续停牌合理性和5个月内复牌可行性的专项核查意见》之签章页）

中信建投证券股份有限公司

年 月 日