

民生证券股份有限公司
关于济南天辰智能装备股份有限公司
重大资产重组相关证券异常转让情况的
核查意见

一、本次重大资产重组基本情况

济南天辰智能装备股份有限公司（以下简称“天辰股份”、“公司”）拟触发重大资产重组，依据《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“重组管理办法”）《全国中小企业股份转让系统非上市公司重大资产重组业务指引》（以下简称“《重组业务指引》”）及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票停复牌业务指南》等有关规定，申请于 2021 年 2 月 18 日上午开市起停牌，并于 2021 年 2 月 10 日披露《关于重大资产重组股票停牌的公告》（公告编号：2021-005）。

公司根据《全国中小企业股份转让系统重大资产重组业务指南第 1 号：非上市公司重大资产重组内幕信息知情人报备指南》（以下简称“《内幕信息知情人报备指南》”）的要求，于 2021 年 3 月 3 日完成了内幕知情人报备。

自股票停牌以来，公司及有关各方积极推进相关工作，经过各方协商收购方案发生变化，判断不构成重大资产重组，但公司拟继续推进本次购买资产。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票停复牌业务实施细则》、第二十四条，《全国中小企业股份转让系统非上市公司重大资产重组业务细则》第九条，以及其他法律法规、业务指引等相关规定，经向全国股转公司申请，公司股票自 2021 年 3 月 16 日起复牌。

二、本次重大资产重组证券异常转让自查期间和范围

主办券商于 2021 年 3 月 15 日收到股转系统下发的《挂牌公司与重大资产重组相关证券异常转让核查告知书》（以下简称“告知书”）。主办券商按照《告知书》要求，根据《挂牌公司并购重组业务问答》的规定，对本次重大资产重组相关内

幕信息知情人信息在公司股票停牌前 6 个月买卖公司股票情况进行了核查，具体情况如下：

（一）核查期间

根据《重组管理办法》、《内幕信息知情人报备指南》《重组业务指引》《挂牌公司并购重组业务问答》的要求以及全国股转公司出具的《挂牌公司与重大资产重组相关证券异常转让核查告知书》，本次重大资产重组证券异常转让的核查期间为天辰股份本次重大资产重组停牌申请日前六个月，即 2020 年 8 月 10 日至 2021 年 2 月 10 日。

（二）核查范围

根据《重组管理办法》、《重组业务指引》及《内幕信息知情人报备指南》等法律法规的规定，本次核查对象为本次重大资产重组的内幕信息知情人，具体如下：

- 1、公司及其董事、监事、高级管理人员；
- 2、持有公司 5%以上股份的股东和公司的实际控制人，以及其董事、监事、高级管理人员；
- 3、公司控股或者实际控制的公司及其董事、监事、高级管理人员；
- 4、由于所任公司职务或者因与公司业务往来可以获取公司本次重组相关内幕信息的人员；
- 5、本次重大资产重组的交易方及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员；
- 6、为本次重大资产重组提供服务以及参与该事项的咨询、筹划、论证、审批等各环节的相关单位和人员；
- 7、前述自然人的直系亲属（配偶、父母、子女及配偶的父母）；
- 8、可以获取内幕信息的其他人员。

三、证券异常转让情况

根据公司及相关方提供的资料，经核查发现：公司股东、监事赵殿蛟先生在自查期间存在通过做市商交易方式买卖公司股票的行为，交易方向全部为卖出，合计卖出公司股票 238,387 股，成交金额 270,307 元，具体情况如下：

交易时间	交易方向	交易数量（股）	成交价格（元）	金额（元）
------	------	---------	---------	-------

2020-08-20	卖出	10,000	1.60	16,000
2020-08-21	卖出	1,000	1.63	1,630
2021-01-04	卖出	2,000	1.59	3,180
	卖出	2,000	1.52	3,040
	卖出	1,000	1.47	1,470
2021-01-05	卖出	2,000	1.41	2,820
	卖出	2,000	1.375	2,750
	卖出	1,000	1.37	1,370
	卖出	1,000	1.34	1,340
	卖出	2,000	1.32	2,640
	卖出	2,000	1.335	2,670
	卖出	1,000	1.32	1,320
2021-01-06	卖出	2,000	1.30	2,600
	卖出	2,000	1.26	2,520
	卖出	2,000	1.26	2,520
2021-01-07	卖出	3,000	1.27	3,810
	卖出	1,000	1.25	1,250
	卖出	2,000	1.22	2,440
2021-01-08	卖出	1,000	1.22	1,220
	卖出	2,000	1.18	2,360
	卖出	1,000	1.16	1,160
	卖出	2,000	1.15	2,300
	卖出	4,000	1.14	4,560
	卖出	3,000	1.14	3,420
	卖出	5,000	1.13	5,650
	卖出	2,000	1.13	2,260
	卖出	3,000	1.13	3,390
2021-01-11	卖出	2,000	1.13	2,260
	卖出	2,000	1.125	2,250
	卖出	5,000	1.10	5,500
	卖出	2,000	1.13	2,260
	卖出	1,000	1.12	1,120
	卖出	5,000	1.10	5,500
	卖出	1,000	1.09	1,090
2021-01-12	卖出	5,000	1.10	5,500
	卖出	5,000	1.11	5,550
	卖出	5,000	1.09	5,450
	卖出	6,000	1.08	6,480
	卖出	5,000	1.09	5,450
	卖出	6,000	1.11	6,660
	卖出	5,000	1.10	5,500
	卖出	2,000	1.09	2,180
	卖出	10,000	1.09	10,900
	卖出	4,000	1.09	4,360
	卖出	10,000	1.09	10,900
2021-01-13	卖出	1,000	1.08	1,080
	卖出	6,000	1.07	6,420
2021-01-14	卖出	5,000	1.09	5,450

	卖出	500	1.08	540
	卖出	1,500	1.08	1,620
2021-01-15	卖出	2,000	1.07	2,140
	卖出	2,000	1.07	2,140
	卖出	10,000	1.06	10,600
	卖出	8,000	1.06	8,480
	卖出	8,000	1.05	8,400
2021-01-18	卖出	10,000	1.05	10,500
	卖出	6,000	1.04	6,240
2021-01-19	卖出	2,000	1.04	2,080
	卖出	5,000	1.03	5,150
	卖出	6,000	1.02	6,120
2021-01-20	卖出	5,000	1.03	5,150
	卖出	10,000	1.011	10,110
	卖出	2,387	1.00	2,387
	卖出	5,000	1.02	5,100

四、证券转让背景和目的

经公司询问其公司股东、监事赵殿蛟先生：

赵殿蛟先生前期卖出天辰股份股票与公司本次重大资产重组并无关联，其卖出天辰股份股票系个人资金需求，交易发生时天辰股份并未从事或开展与本次重大资产重组相关的任何筹划事项，内幕信息尚未形成，赵殿蛟先生不知晓关于重大资产重组的任何信息。

赵殿蛟先生已就本次核查期间买卖公司股票的情况承诺如下：

1、本人未参与本次重组交易的制定和决策，不掌握与本次重组项目相关的内幕信息，对本次重组没有决定权。本人在核查期间交易天辰股份股票是基于个人资金需求，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

2、截至本承诺函出具日至本次重组实施完毕之日，本人及/或本人近亲属不再买卖天辰股份股票。

3、本人在本次重组股票买卖自查期间交易天辰股份股票系自主行为，与天辰股份及其董监高或本次重组项目的中介机构及其经办人员无关，本人将承担由此引起的一切法律责任。

4、本人承诺上述内容的真实、准确与完整，并愿意承担由此引起的一切法律责任。

根据公司出具的说明等相关文件，公司本次重大资产重组期间，上述买卖股票人员和主体并未参与决策，相关买卖股票行为与本次重大资产重组不构成关联。

五、关于本次重大资产重组前异常转让的核查结论

综上所述，赵殿蛟先生前期卖出天辰股份股票与公司本次重大资产重组并无关联，其卖出天辰股份股票系个人资金需求，交易发生时天辰股份并未从事或开展与本次重大资产重组相关的任何筹划事项，内幕信息尚未形成，赵殿蛟先生不知晓关于重大资产重组的任何信息；公司本次重大资产重组期间，上述买卖股票人员并未参与决策，相关买卖股票行为与本次重大资产重组不构成关联。因此，前述交易事项发生均与公司本次重大资产重组不构成关联。

主办券商认为，本次重大资产重组内幕知情人在本次重组停牌前 6 个月内的股票交易不存在内幕信息知情人利用内幕信息从事证券交易活动的情形，上述交易为自主决策的正常交易行为，不属于内幕交易行为。

六、关于本次重大资产重组前异常转让的风险提示

主办券商认为，虽然根据现有资料和相关主体作出的说明、承诺等，未发现天辰股份上述证券的异常转让存在内幕交易的情形，但考虑到内幕交易的隐蔽性强、难以发现和定性的特点，不排除天辰股份上述证券的异常转让被监管部门认定为内幕交易，从而导致本次重大资产重组因涉嫌内幕交易被证监会或司法机关立案调查而暂停或终止的潜在风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于济南天辰智能装备股份有限公司重大资产重组相关证券异常转让情况的核查意见》之签章页）

