

# 中原证券股份有限公司

## 关于本次交易产业政策和交易类型之专项核查意见

河南易成新能源股份有限公司（以下简称“上市公司”或“公司”）拟向公司控股股东中国平煤神马控股集团有限公司（以下简称“中国平煤神马”）出售所持有的平煤隆基新能源科技有限公司（以下简称“平煤隆基”）80.20%股权，并购买平煤隆基持有河南平煤隆基光伏材料有限公司（以下简称“平煤光伏”）100%股权，本次交易构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“本独立财务顾问”）作为上市公司本次交易的独立财务顾问，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《监管规则适用指引—上市类第1号》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第8号——重大资产重组》等规范性文件的要求，对本次交易涉及的产业政策和交易类型进行了核查，并发表如下核查意见：

一、本次交易涉及的行业或企业是否属于中国证监会《监管规则适用指引——上市类第1号》规定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业；党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业”

本次交易标的资产为上市公司持有的平煤隆基80.20%股权及平煤光伏100.00%股权，本次交易完成后，上市公司主营业务集中在石墨电极及相关业务、全钒液流储能电站、锂电池、太阳能边框等相关业务。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司及标的公司所处均行业属于“电气机械和器材制造业”中的“光伏设备及元器件制造”，行业代码为C3825。

本次交易涉及的标的，主营业务及所属行业情况具体如下：

出售标的	名称	平煤隆基新能源科技有限公司
	主营业务	光伏电池片的研发、生产及销售
	所属行业	根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2017)》，标的公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”中的“光伏设备及元器件制造”，行业代码为 C3825
购买标的	名称	河南平煤隆基光伏材料有限公司
	主营业务	太阳能边框的研发、生产和销售
	所属行业	根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2017)》，标的公司所处行业属于“电气机械和器材制造业”中的“光伏设备及元器件制造”，行业代码为 C3825

本次交易标的中，平煤隆基、平煤光伏主营业务均属于光伏设备生产及销售，均属于新能源行业。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的行业属于中国证监会《监管规则适用指引——上市类第 1 号》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业；党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业”。

## 二、本次交易所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成重组上市

### （一）本次交易所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购

本次交易为上市公司向关联方出售子公司平煤隆基 80.20%股权，并购买平煤光伏 100%股权，两个标的公司交易前均为上市公司下属控股子公司。本次交易前，上市公司专注从事新能源和新材料的研发与应用，主要从事光伏电池片、石墨电极及相关产品、全钒液流储能电站、锂电池、太阳能边框以及石墨产品的生产与销售，光伏电站的建设与运营等业务。

本次购买标的平煤光伏主营业务为太阳能边框的研发、生产和销售，与上市公司均属于“电气机械和器材制造业”中的“光伏设备及元器件制造”，为上市公司业务重要组成部分，与上市公司属于同一行业。本次交易完成后，上市公司

增加对平煤光伏的持股比例。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易所涉及的交易类型属于同行业或上下游并购。

## **（二）本次交易是否构成重组上市**

本次交易前后，上市公司的控股股东均为中国平煤神马，实际控制人均为河南省人民政府国有资产监督管理委员会。本次交易前三十六个月，上市公司的控股股东及实际控制人均未发生变更。因此本次交易不属于《重组办法》第十三条规定的交易情形，不构成重组上市。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易不构成重组上市。

## **三、本次交易是否涉及发行股份**

根据本次交易方案，本次交易系以现金方式进行。因此，本次交易不涉及上市公司发行股份的情形。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及发行股份。

## **四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形**

经核查，本独立财务顾问认为：截止本核查意见出具之日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查且尚未结案的情形。

## **五、中国证监会或深交所要求的其他事项**

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司关于本次交易产业政策和交易类型之专项核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：

\_\_\_\_\_  
祁玉峰

\_\_\_\_\_  
李世强

中原证券股份有限公司

年 月 日