

湘财证券股份有限公司

关于上海市北高新股份有限公司

发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之

限售股上市流通的核查意见

湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”或“独立财务顾问”）作为上海市北高新股份有限公司（以下简称“市北高新”或“公司”）2015年发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“重大资产重组”）的独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上海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，对市北高新重大资产重组配套融资形成的限售股份上市流通情况进行了认真、审慎的核查，核查情况如下：

一、本次限售股上市类型

（一）本次限售股上市类型为非公开发行限售股

（二）非公开发行的核准情况

市北高新本次限售股上市类型为非公开发行限售股，具体情况如下：

2015年4月27日，公司获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准上海市北高新股份有限公司向上海市北高新（集团）有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]696号），核准公司向控股股东上海市北高新（集团）有限公司（以下简称“市北集团”）发行145,827,372股股份购买市北集团所持有的上海市北生产性企业服务发展有限公司（以下简称“市北发展”）和上海泛业投资顾问有限公司（以下简称“泛业投资”）各100%股权，同时核准非公开发行不超过54,016,268股新股募集配套资金。2015年6月17日，公司取得了《证券变更登记证明》，公司向市北集团发行145,827,372股股份的相关证券登记手续办理完毕。本次发行对象中市北集团持有的股份在本次认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让。

（三）本次解除限售股份的登记及上市情况

2015年6月17日，市北高新在中登公司上海分公司办理完毕向市北集团发行股份购买资产的新增股份登记手续，并取得了中国证券登记结算有限责任公司上海分公

司出具的《证券变更登记证明》，市北集团本次认购市北高新 145,827,372 股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格每股人民币 9.79 元。市北集团本次认购的 A 股自股份完成登记之日起 36 个月内将不以任何方式转让。

根据上海市闸北区市场监督管理局于 2015 年 6 月 9 日出具的《公司准予变更登记通知书》及其向市北发展和泛业投资换发的《企业法人营业执照》，市北集团所持有的市北发展和泛业投资 100% 的股权已过户至市北高新名下，相关工商变更手续已办理完成。市北高新已成为市北发展和泛业投资的唯一股东，合法拥有股东的一切权利和义务。

二、本次发行股份购买资产完成后至今上市公司股本变化情况

（一）2016 年非公开发行股份

经公司 2016 年第一次临时股东大会决议通过并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1384 号文《关于核准上海市北高新股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司向包括公司控股股东上海市北高新（集团）有限公司在内的不超过 10 名特定对象非公开发行股票，市北集团以其持有的上海市北高新欣云投资有限公司（以下简称“欣云投资”）49% 的股权参与认购，其他特定对象以现金方式认购。

市北高新本次非公开发行 176,355,323 股，已于 2016 年 8 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，本次发行完成后，市北高新的总股本增至 936,652,402 股。

（二）2017 年资本公积转增股本

公司于 2017 年 4 月 20 日召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《2016 年度利润分配预案》，公司以 2016 年 12 月 31 日总股本 936,652,402 股为基数，按每 10 股派现金人民币 0.2 元（含税）向全体股东分配利润，共分派现金红利人民币 18,733,048.04 元。同时，公司以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本由 936,652,402 股增加至 1,873,304,804 股，本次利润分配及转增股本方案已于 2017 年 6 月实施完毕。

实施完毕后上海市北高新（集团）有限公司持有的本次非公开发行限售股由 145,827,372 转增至 291,654,744 股。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

本次申请上市的限售股持有人上海市北高新（集团）有限公司承诺在本次非公开发行中认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

截至本意见出具日，本次申请上市的限售股持有人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上市流通的情况。

四、本次解除限售股份的上市流通安排

（一）本次解除限售股份可上市流通时间

本次限售股上市流通日期为 2018 年 6 月 19 日（星期二）。

（二）本次解除限售股份的数量和股东持股数量

本次限售股上市流通数量为 291,654,744 股，占公司总股本的 15.57%；实际可上市流通数量为 291,654,744 股。

本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	上海市北高新（集团）有限公司	364,924,840	19.48%	291,654,744	73,270,096
	合计	364,924,840	19.48%	291,654,744	73,270,096

五、本次限售股份上市流通前后股本变动结构表

截至本核查意见出具之日，上市公司股本总数为 1,873,304,804 股，本次股份解除限售及上市流通后，公司股本结构变化情况如下表所示：

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、国有法人持有股份	364,924,840	-291,654,744	73,270,096
	2、其他境内法人持有股份	-	-	-
	有限售条件的流通股份合计	364,924,840	-291,654,744	73,270,096
无限售条件的流通股份	A 股	1,042,529,964	291,654,744	1,334,184,708
	B 股	465,850,000	-	465,850,000
	无限售条件的流通股份合计	1,508,379,964	291,654,744	1,800,034,708
股份总额		1,873,304,804	-	1,873,304,804

六、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构就市北高新本次限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次解除限售的股份持有人严格履行了对所认购股份自股份登记之日起三十六个月不上市交易或转让的承诺；


2、本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间及上市流通符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的相关规定；

3、市北高新对本次限售股份上市流通的信息披露真实、准确、完整；

4、本保荐机构对市北高新本次限售股解除限售及上市流通事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湘财证券股份有限公司关于上海市北高新股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之限售股上市流通的核查意见》之签章页)

保荐代表人: 
吴小萍


闫沿岩

