

第一创业证券承销保荐有限责任公司

关于港中旅华贸国际物流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暨关联交易之

限售股份解除限售的核查意见

第一创业证券承销保荐有限责任公司（以下简称“一创投行”或“独立财务顾问”）作为港中旅华贸国际物流股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“华贸物流”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》等有关规定，对华贸物流本次交易形成的限售股份解禁情况进行了核查，具体核查情况及核查意见如下：

一、本次交易股份发行及限售情况

华贸物流发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项，已于2016年3月24日经中国证监会《关于核准港中旅华贸国际物流股份有限公司向北京杰讯睿智科技发展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[2016]557号）核准。

2016年4月1日，本次发行股份购买资产合计发行的66,225,162股股份已登记至北京杰讯睿智科技发展有限公司（以下简称“北京杰讯”）等重组发行对象名下，具体发行股份数量及限售期如下表所示：

序号	发行对象	发行股份数量（股）	限售期（月）
1	北京杰讯	21,455,577	12
2	戴东润	10,727,788	12
3	瀚博汇鑫（天津）投资有限公司（以下简称“瀚博汇鑫”）	14,191,125	12
4	新余百番投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余百番”）	5,363,894	36（注）
5	新余可提投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余可提”）	5,363,894	36（注）
6	新余美雅投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余美雅”）	4,829,632	36（注）
7	新余百升投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余百升”）	2,453,136	36（注）
8	新余乐提投资管理中心（有限合伙）（以下简称“新余乐提”）	1,840,116	36（注）
	合计	66,225,162	-

注：新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让，详见本核查意见“三、申请解除股份限售股东的相关承诺情况”。

2016年7月15日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次募集配套资金发行新增股份登记托管及股份限售手续。公司已向包括星旅易游信息科技（北京）有限公司在内的6名发行对象以非公开发行股票的方式发行人民币普通股（A）股124,610,591股，具体发行股份数量及限售期如下表所示：

序号	发行对象	发行股份数量 (股)	限售期 (月)
1	星旅易游信息科技（北京）有限公司	37,383,178	36
2	财通基金管理有限公司	25,441,331	12
3	申万菱信基金管理有限公司	24,922,118	12
4	广发证券资产管理（广东）有限公司	13,499,480	12
5	博时基金管理有限公司	12,980,269	12
6	国投瑞银基金管理有限公司	10,384,215	12
合计		124,610,591	-

本次交易发行新增股份可在其限售期满的次一交易日在上海证券交易所上市交易（预计上市时间如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。限售期自股份发行结束之日起开始计算。

二、本次申请解除限售股份情况及上市流通安排

1、本次限售股上市流通数量为19,850,672股

2、本次限售股上市流通日期为2019年4月2日

3、本次限售股上市流通明细清单

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
1	新余百番	5,363,894	0.53%	5,363,894	0
2	新余可提	5,363,894	0.53%	5,363,894	0
3	新余美雅	4,829,632	0.48%	4,829,632	0
4	新余百升	2,453,136	0.24%	2,453,136	0
5	新余乐提	1,840,116	0.18%	1,840,116	0
合计		19,850,672	1.96%	19,850,672	0

三、申请解除股份限售股东的相关承诺情况

（一）股份锁定期承诺情况

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让。新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提认购的公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等也应遵守上述锁定安排。

新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提认购的公司股份解锁后，其转让该等股份应遵守届时有有效的《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、部门规章及其他规范性文件的有关规定。

（二）业绩承诺情况

北京杰讯、戴东润、瀚博汇鑫、新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提（“补偿义务人”）承诺，中特物流 2015 年度净利润不低于 9,000 万元；2016 年度净利润不低于 10,000 万元；2015 年度至 2017 年度累计净利润不低于 30,000 万元。

补偿义务人以各自获得的标的资产的交易对价为限承担补偿义务。业绩承诺期间为 2015 年、2016 年、2017 年。

中特物流在 2015 年度及 2015、2016、2017 三年累计的实际净利润数，以华贸物流聘请的具有证券期货从业资格的会计师事务所出具的专项审计报告中披露的中特物流净利润数计算。净利润指中特物流合并报表口径下归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润。

（三）业绩承诺实现情况

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明（2016）专字第 60468585_B01 号专项审核报告，2015 年度中特物流扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 9,771.58 万元。中特物流已完成 2015 年度的业绩承诺，完成率为 108.57%。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华核字[2017]002115 号专项审核报告，2016 年度中特物流扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 11,778.73 万元。中特物流已完成 2016 年度的业绩承诺，完成率为 117.79%。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出

具的大华核字[2018]001959号专项审核报告，2017年度中特物流扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为10,152.31万元。中特物流已完成2017年度的业绩承诺，完成率为120.15%。《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的业绩承诺均已实现。

四、本次有限售条件流通股上市前后股本变动情况

本次有限售条件流通股上市前后，上市公司股本结构变动如下：

股份类别	本次变动前		本次变动后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股				
有限售条件流通 A 股	57,233,850	5.66	37,383,178	3.69
二、无限售条件流通股				
无限售条件流通 A 股	954,804,503	94.34	974,655,175	96.31
三、股份总数	1,012,038,353	100.00	1,012,038,353	100.00

五、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问就华贸物流本次限售股份解除限售事项发表核查意见如下：

1、公司本次限售股份上市流通符合《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《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》等相关法律法规和规范性文件的规定；

2、本次拟解除股份限售的股东不存在违反其在公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易中所作出的承诺的情形；

3、本次限售股份解除限售数量及上市流通时间符合相关法律法规以及上海证券交易所的相关规定；

4、本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；

5、本独立财务顾问对本次限售股份解除限售事项无异议。

（此页无正文，为《第一创业证券承销保荐有限责任公司关于港中旅华贸国际物流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暨关联交易之限售股份解除限售的核查意见》之盖章页）



第一创业证券承销保荐有限责任公司

2019年3月27日