

# 华西证券股份有限公司

## 关于辽宁时代万恒股份有限公司

### 发行股份购买资产之限售股上市流通的核查意见

华西证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为辽宁时代万恒股份有限公司（以下简称“时代万恒”、“上市公司”）发行股份购买资产的独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，就时代万恒发行股份购买资产形成的限售股解除限售及上市流通事项进行了核查。具体核查情况及核查意见如下：

#### 一、限售股份的发行情况

2015年7月23日，中国证监会出具《关于核准辽宁时代万恒股份有限公司向黄年山等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2015]1771号），核准时代万恒向黄年山等8名交易对方发行45,992,115股股份购买相关资产。

2015年8月24日，时代万恒完成向黄年山等8名交易对方发行新增45,992,115股的股份登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了相关证券登记证明。

具体发行情况和限售期如下：

| 序号 | 发行对象               | 认购股份数量（股）  | 限售期  |
|----|--------------------|------------|------|
| 1  | 黄年山                | 11,690,899 | 36个月 |
| 2  | 刘国忠                | 10,355,644 | 36个月 |
| 3  | 鞍山达仁投资有限公司         | 10,296,299 | 36个月 |
| 4  | 苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙） | 6,196,473  | 12个月 |
| 5  | 张桂华                | 5,341,020  | 12个月 |
| 6  | 庞柳萍                | 890,170    | 36个月 |
| 7  | 张允三                | 741,808    | 12个月 |
| 8  | 上海鼎兰创业投资中心（有限合伙）   | 479,802    | 12个月 |

| 序号 | 发行对象 | 认购股份数量（股）  | 限售期 |
|----|------|------------|-----|
|    | 合计   | 45,992,115 |     |

## 二、本次限售股形成后至今上市公司股本变化情况

本次限售股形成后至今，上市公司不存在因分配、公积金转增、增发新股等导致股本数量变化的情形，股份总数保持 226,192,115 股。

## 三、本次限售股上市流通的有关承诺

根据苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）（以下简称“苏州钟鼎”）、张桂华、张允三、上海鼎兰创业投资中心（有限合伙）（以下简称“上海鼎兰”）出具的《关于本次认购的上市公司股份锁定承诺函》，苏州钟鼎、张桂华、张允三、上海鼎兰承诺通过本次交易获得的时代万恒股份自本次发行结束之日起 12 个月内不转让、质押、以其他形式处分或者委托他人管理所持有的时代万恒股票。

## 四、本次限售股上市流通情况

- 1、本次限售股上市流通的数量为 12,759,103 股；
- 2、本次限售股上市流通日为 2016 年 8 月 25 日；
- 3、本次限售股上市流通明细清单如下：

| 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  | 苏州钟鼎 | 6,196,473  | 2.74             | 6,196,473   | 0          |
| 2  | 张桂华  | 5,341,020  | 2.36             | 5,341,020   | 0          |
| 3  | 张允三  | 741,808    | 0.33             | 741,808     | 0          |
| 4  | 上海鼎兰 | 479,802    | 0.21             | 479,802     | 0          |
|    | 合计   | 12,759,103 | 5.64             | 12,759,103  | 0          |

## 五、本次限售股上市流通前后的股本结构变化情况

| 项 目          | 本次上市前（股） | 变动数（股） | 本次上市后（股） |
|--------------|----------|--------|----------|
| 一、有限售条件的流通股份 |          |        |          |

|                     |                    |                    |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1、其他境内法人持有股份        | 10,296,299         | 0                  | 10,296,299         |
| 2、境内自然人持有股份         | 29,019,541         | -6,082,828         | 22,936,713         |
| 3、其他                | 6,676,275          | -6,676,275         | 0                  |
| <b>有限售条件的流通股份合计</b> | <b>45,992,115</b>  | <b>-12,759,103</b> | <b>33,233,012</b>  |
| <b>二、无限售条件的流通股份</b> |                    |                    |                    |
| A 股                 | 180,200,000        | 12,759,103         | 192,959,103        |
| <b>无限售条件的流通股份合计</b> | <b>180,200,000</b> | <b>12,759,103</b>  | <b>192,959,103</b> |
| <b>三、股份总额</b>       | <b>226,192,115</b> | <b>0</b>           | <b>226,192,115</b> |

## 六、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1、截至本核查意见出具日，本次拟解除股份限售的股东不存在违反其所作承诺的行为；

2、本次限售股上市流通符合相关法律法规以及上海证券交易所的相关规定；

3、本次限售股解除限售的数量、上市流通时间符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规及规范性文件的要求；

4、截至本核查意见出具日，时代万恒对本次限售股上市流通相关的信息披露真实、准确、完整；

5、本独立财务顾问对时代万恒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《华西证券股份有限公司关于辽宁时代万恒股份有限公司  
发行股份购买资产之限售股上市流通的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人： \_\_\_\_\_  
于晨光                          黄 斌

华西证券股份有限公司

2016年8月19日