

国泰君安证券股份有限公司
关于上海临港控股股份有限公司
重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易
之限售股解禁的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“独立财务顾问”）作为上海临港控股股份有限公司（以下简称“公司”、“上海临港”或“上市公司”）2015年重大资产置换及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”）之独立财务顾问，根据《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，对上海临港2015年重大资产重组的新增限售股解禁事项进行了合规性核查，并发表《国泰君安证券股份有限公司关于上海临港控股股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之限售股解禁的核查意见》（以下简称“本核查意见”），具体核查情况如下：

一、本次解除限售股份的基本情况

上海临港前身为上海自动化仪表股份有限公司（以下简称“自仪股份”）。2015年8月3日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准上海自动化仪表股份有限公司重大资产重组及向上海临港经济发展集团资产管理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[2015]1841号），核准上市公司重大资产重组及向上海临港经济发展集团资产管理有限公司（简称“临港资管”）、上海松江新桥资产经营有限公司（简称“新桥资管”）、上海九亭资产经营管理有限公司（简称“九亭资管”）、上海浦东康桥（集团）有限公司（简称“浦东康桥”）发行股份购买相关资产；同时向临港资管、东久（上海）投资管理咨询有限公司（以下简称“东久投资”）、上海久垄投资管理有限公司（以下简称“久垄投资”）、中福神州实业有限公司（以下简称“中福神州”）、上海恒邑投资发展有限公司（以下简称“恒邑投资”）、西藏天鸿投资控股有限公司（以下简称“西藏天鸿”）、上海德普置地集团有限公司（以下简称“德普置地”）、上海恒达投资管理有限公司（以下简称“恒达投资”）、上海明方复兴工程造价咨询事务所有限公司（现更名为“上

海明方复兴工程造价咨询有限公司”，以下简称“明方复兴”)、北京明达普瑞投资管理中心(有限合伙)(以下简称“明达普瑞”)非公开发行不超过 119,444,445 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

2015 年 9 月 25 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具《证券变更登记证明》，公司向临港资管、新桥资管、九亭资管、浦东康桥非公开发行股份购买资产的 376,440,750 股人民币普通股股票已办理完毕股份登记手续。公司股份总数由 399,286,890 股变为 775,727,640 股，该次发行新增股份均为有限售条件流通股。

2015 年 10 月 19 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具《证券变更登记证明》，公司向临港资管、东久投资、久垄投资、中福神州、恒邑投资、西藏天鸿、德普置地、恒达投资、明方复兴、明达普瑞非公开发行股份募集配套资金的 119,444,445 股人民币普通股股票已办理完毕股份登记手续。公司股份总数由 775,727,640 股变为 895,172,085 股，该次发行新增股份均为有限售条件流通股。

二、限售股份的锁定情况

上海临港 2015 年重大资产重组对应股份登记手续完成后，相关股份的锁定期情况如下：

序号	股东名称	认购股份数(股)	锁定期(月)
非公开发行股份购买资产			
1	临港资管	269,028,670	36
2	新桥资管	54,359,527	12
3	九亭资管	31,543,481	12
4	浦东康桥	21,509,072	12
	小计	376,440,750	-
非公开发行股份募集配套资金			
1	临港资管	54,444,445	36
2	东久投资	10,000,000	36
3	久垄投资	10,000,000	36
4	中福神州	10,000,000	36
5	恒邑投资	10,000,000	36
6	西藏天鸿	5,000,000	36

序号	股东名称	认购股份数（股）	锁定期（月）
7	德普置地	5,000,000	36
8	恒达投资	5,000,000	36
9	明方复兴	5,000,000	36
10	明达普瑞	5,000,000	36
	小计	119,444,445	-
	合计	495,885,195	-

根据以上发行股份限售期的安排，上海临港向新桥资管、九亭资管和浦东康桥非公开发行股份购买资产的 107,412,080 股自新增股份登记完成之日起 12 个月内不得转让，该部分股份已于 2016 年 9 月 26 日上市交易；向临港资管非公开发行股份购买资产的 269,028,670 股自新增股份登记完成之日起 36 个月内不得转让，该部分股份已于 2018 年 9 月 25 日上市交易；向临港资管、东久投资、久垄投资、中福神州、恒邑投资、西藏天鸿、德普置地、恒达投资、明方复兴、明达普瑞非公开发行募集配套资金的 119,444,445 股自新增股份登记完成之日起 36 个月内不得转让，该部分股份可上市交易的时间为 2018 年 10 月 19 日。

三、重大资产重组完成至今上市公司股本变化情况

1、2015 年重大资产重组

2015 年 9 月 25 日，上海临港非公开发行股份购买资产新增的 376,440,750 股股票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，公司总股本由 399,286,890 股增加至 775,727,640 股。

2015 年 10 月 19 日，上海临港非公开发行股份募集配套资金新增的 119,444,445 股股票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，公司总股本由 775,727,640 股增加至 895,172,085 股。

2、2016 年重大资产重组

根据中国证监会《关于核准上海临港控股股份有限公司向上海漕河泾开发区经济技术发展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[2016]3188 号）的核准，上海临港向上海漕河泾开发区经济技术发展有限公司发行股份购买上海漕河泾开发区浦星建设发展有限公司 100% 股权和上海漕河泾开发区创新创业园发展有限公司 85% 股权并募集配套资金（以下简称“2016 年重

大资产重组”）。

2017年1月6日，2016年重大资产重组非公开发行股份购买资产新增的118,137,384股股票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，公司总股本由895,172,085股增加至1,013,309,469股。

2017年2月8日，2016年重大资产重组非公开发行股份募集配套资金新增的106,609,808股股份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，公司总股本由1,013,309,469股增加至1,119,919,277股。

截至本核查意见出具日，除上述事项外，上海临港总股本未发生其他变化。

四、本次限售股上市流通的有关承诺

2015年重大资产重组中，上海临港非公开发行股份购买资产及募集配套资金的认购方临港资管承诺：“因股份无偿划转取得的上市公司股份，自该等股份于中国证券登记结算有限公司登记至本公司名下之日起三十六（36）个月内不转让。因上市公司发行股份购买资产及募集配套资金取得的股份，自该等股份于中国证券登记结算有限公司登记至本公司名下之日起三十六（36）个月内不转让。本次交易完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产和募集配套资金的发行价之较高者，在此期间内，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整，下同），或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司所持有上市公司该等股份的锁定期自动延长6个月。”

上海临港非公开发行股份募集配套资金的认购方东久投资、久垄投资、中福神州、恒邑投资、西藏天鸿、德普置地、恒达投资、明方复兴、明达普瑞承诺：“认购的本次非公开发行的公司股票自发行完成日起36个月内不转让。但是在适用法律许可的前提下的转让不受此限。”

截止本核查意见出具日，上述股东均严格遵守各自作出的股份锁定承诺，不存在违反相关承诺影响本次限售股上市流通的情况。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本核查意见出具日，上述股东严格遵守

作出的股份锁定承诺，不存在违反相关承诺影响本次限售股上市流通的情况。

五、本次限售股份可上市流通安排

1、本次限售股上市流通数量为 119,444,445 股，占目前上海临港总股本的 10.67%；

2、本次限售股上市流通日期为 2018 年 10 月 19 日。

本次限售股上市流通情况如下：

序号	限售股份持有人名称	持有限售股数（股）	持有限售股占公司总股本比例	本次可上市流通股数占总股本的比例	质押的股份数量（股）	剩余限售股份数（股）
1	临港资管	54,444,445	4.86%	54,444,445	0	0
2	东久投资	20,000,000	1.79%	10,000,000	20,000,000	10,000,000
3	久垄投资	10,000,000	0.89%	10,000,000	0	0
4	中福神州	10,000,000	0.89%	10,000,000	7,474,747	0
5	恒邑投资	10,000,000	0.89%	10,000,000	0	0
6	西藏天鸿	5,000,000	0.45%	5,000,000	0	0
7	德普置地	5,000,000	0.45%	5,000,000	5,000,000	0
8	恒达投资	5,000,000	0.45%	5,000,000	2,250,000	0
9	明方复兴	5,000,000	0.45%	5,000,000	0	0
10	明达普瑞	5,000,000	0.45%	5,000,000	2,525,253	0
合计		129,444,445	11.56%	119,444,445	37,250,000	10,000,000

六、本次解除限售股份上市流通前后股本变动结构表

本次股份解除限售及上市流通前后，上海临港股本结构变化情况如下表所示：

类别		本次上市前股份数量（股）	变动数（股）	本次上市后股份数量（股）
有限售条件的流通股股份	1、国有法人持股	232,581,829	-54,444,445	178,137,384
	2、境内非国有法人持股	111,609,808	-65,000,000	46,609,808
	有限售条件的流通股合计	344,191,637	-119,444,445	224,747,192
无限售条件的流通股股份	1、人民币普通股（A股）	668,582,140	119,444,445	788,026,585
	2、境内上市的外资股（B股）	107,145,500	-	107,145,500
	无限售条件的流通股份合计	775,727,640	119,444,445	895,172,085
股本总额		1,119,919,277	-	1,119,919,277

七、独立财务顾问核查意见

经核查，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限售承诺的行为；


2、本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间符合《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》等相关法律、法规和规章的要求；

3、截至本核查意见出具日，上海临港对本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；

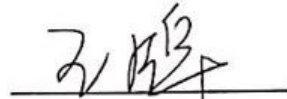
4、独立财务顾问对上海临港 2015 年重大资产重组部分限售股解禁及上市流通事项无异议。

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于上海临港控股股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之限售股解禁的核查意见》之签字盖章页)

项目主办人：



陈是来



王 牌

国泰君安证券股份有限公司

