

上海申华控股股份有限公司董事会

关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的说明

上海申华控股股份有限公司（以下简称“公司”）拟进行重大资产出售暨关联交易，将其持有的广发银行 1.45%股份（223,596,793 股股票）转让给华晨汽车集团控股有限公司（以下简称“华晨集团”），华晨集团将以现金认购（以下简称“本次交易”）。

为本次交易之目的，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及其他规范性文件的要求，公司聘请万隆（上海）资产评估有限公司担任本次交易的评估机构，其已就标的资产出具了《上海申华控股股份有限公司拟资产转让涉及的可供出售金融资产资产评估报告》（万隆评报字（2018）第 10155 号）。

公司董事会对于评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价公允性说明如下：

1、评估机构独立

公司本次交易所聘请的评估机构具有证券期货业务资格，除正常的业务往来关系外，评估机构及经办评估师与公司及本次交易的交易对方均不存在关联关系，具有充分独立性。

2、评估假设前提合理

本次评估的假设前提遵循了市场通用的惯例和准则，符合评估对象的实际情况，符合国家有关法律法规的规定，评估假设前提合理。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次交易的评估目的是确定标的资产在评估基准日 2017 年 12 月 31 日的价值，为本次资产转让提供价值依据。评估机构针对标的公司采用了市场法进行了评估，并最终作为标的资产的定价依据。本次交易的资产评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，对标的资产在评估基准日的价值进行了评估，所选用的评估方法合理，与本次评估的评估目的具有相关性。

4、评估定价公允

本次交易以资产评估报告的评估结果作为定价依据，交易定价具有公允性、合理性，且履行必要的内部决策程序，不存在损害公司及其股东利益的情形。

综上所述，公司本次资产重组事项中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估定价合理，评估方法与本次评估的评估目的具有相关性。

特此说明。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海中华控股股份有限公司董事会关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的说明》之盖章页）

上海中华控股股份有限公司董事会



2018年10月16日

董 事 会