

中信建投证券股份有限公司
关于
上海黎明机械股份有限公司
发行股份购买资产暨关联交易
之
2022 年度业绩承诺实现情况的核查意见

独立财务顾问



二〇二三年四月

2021年6月，上海黎明机械股份有限公司（以下简称“黎明股份”或“上市公司”）完成以发行股份的方式对上海黎明投资集团有限公司持有的武汉黎明汽车包装有限公司（以下简称“黎明包装”、“标的公司”）100%股权的收购。

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“独立财务顾问”）作为黎明股份本次重组的独立财务顾问，根据《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》的相关规定及上海证券交易所的相关要求对黎明股份本次重组的标的公司黎明包装之2022年度业绩承诺实现情况进行了核查，并发表意见如下：

一、发行股份购买资产基本情况

2020年5月27日，上市公司召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于上海黎明机械股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次交易相关的议案。2020年7月14日，上市公司召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于上海黎明机械股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次交易相关的议案。2020年11月20日，上市公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于上海黎明机械股份有限公司继续推进发行股份购买资产暨关联交易事项的议案》。2021年3月3日，上市公司召开第五届董事会第三次会议，黎明股份董事会依据股东大会就本次发行股份购买资产对董事会的授权，对本次发行股份购买资产方案进行了调整，审议并通过了《关于上海黎明机械股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等与本次交易相关的议案。

2021年5月24日，中国证监会核发《关于核准上海黎明机械股份有限公司向上海黎明投资集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2021〕1784号），核准本次交易方案。

2021年6月4日，武汉市江夏区行政审批局向黎明包装核发《营业执照》（统一社会信用代码：91420115077702422W），交易对方所持有的黎明包装100%的股权过户至黎明股份名下。

2021年6月16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》，本次交易涉及的新增股份 63,176,064 股已办理完成了登记手续。本次登记完成后，公司总股本增加至 254,254,250 股，其中无限售流通股 191,078,186 股，限售流通股 63,176,064 股。

二、 黎明包装 2022 年度业绩承诺实现情况

（一） 业绩承诺期

根据《盈利补偿协议》和《盈利补偿协议之补充协议》的约定，黎明投资将标的资产全部过户至黎明股份名下之日为本次交易实施完毕日，补偿期间为本次交易实施完毕日当年及其后两年，本次购买资产实施完毕日当年作为补偿期间的第一个会计年度计算，即，如本次购买资产于 2021 年度内实施完毕，则盈利预测补偿期间为 2021 年、2022 年和 2023 年；如本次购买资产于 2022 年度内实施完毕，则盈利预测补偿期间为 2022 年、2023 年和 2024 年，以此类推。如监管部门在审核中要求对业绩承诺期进行调整，上市公司及黎明投资协商后签署补充协议予以确认。

本次交易于 2021 年 6 月实施完毕，因此，本次交易的业绩承诺期为 2021 年、2022 年和 2023 年。

（二） 补偿期内标的公司净利润预测及补偿承诺

黎明股份与黎明投资一致确认，本次交易的承诺净利润数参照评估机构出具的《资产评估报告》载明的净利润预测数（以归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润计算），具体如下：2021 年为 5,130 万元，2022 年为 5,490 万元，2023 年为 5,730 万元。

按照《盈利补偿协议》对标的公司实际净利润数与承诺净利润数差额进行专项审核后，若黎明包装在补偿期间内截至各年末的累积实际净利润数高于或等于对应期间的累积承诺净利润数，则黎明投资无需对黎明股份进行补偿。否则，黎明投资应就专项审核报告核定的黎明包装累积实际净利润数与累积承诺净利润数之间的差额以股份方式对黎明股份进行补偿。

补偿股份的计算方式为：应补偿股份数=（截至当年末标的公司累积承诺净

利润数－截至当年末标的公司累积实际净利润数)÷补偿期限内各年的标的公司承诺净利润数总和×黎明投资出售标的资产的作价÷发行价格－黎明投资已补偿股份数量。

依据上述公式计算的股份数量若含有小数，按照四舍五入的原则取整。上述黎明投资在本次交易中获得的对价股份总数及累计已补偿股份数量均不含转增和送股的股票。当年黎明投资持有股份如有不足补偿的部分，应以现金补偿，股份补偿不足时的现金补偿的金额=不足补偿的股份总数×本次发行股份购买资产的发行价格。发行价格指双方签署的《购买资产协议》中确定的发行价格。

黎明投资应在需补偿当年的年报披露后的 10 个交易日内，计算并确定需补偿的股份数量，并将其持有的该等股份划转至黎明股份董事会设立的专门账户进行锁定，该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。

若依据《盈利补偿协议》所列公式计算出来的需补偿的股份数量为负数或零，则计算当年不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数量。

如根据《盈利补偿协议》的约定，发生需黎明投资对黎明股份进行补偿的情形，黎明投资补偿的股份数量不超过其在本次交易中所认购的黎明股份股票数量。

(三) 2022 年度业绩承诺实现情况

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对黎明包装 2022 年度财务报表进行了审计，并出具了大华审字[2023]0013740 号审计报告。此外，大华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 4 月 26 日出具了《上海黎明机械股份有限公司资产重组业绩承诺实现情况说明的审核报告》（大华核字[2023]009480 号）。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的相关文件，标的公司 2022 年度实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 5,791.83 万元，已达到 2022 年度业绩承诺金额，盈利承诺完成率为 105.50%。业绩承诺方无需进行业绩补偿。

三、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：2022 年黎明包装实现扣除非经常性损益后

的净利润为 5,791.83 万元，业绩承诺完成率 105.50%；业绩承诺方无需进行业绩补偿。

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于上海黎明机械股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之 2022 年度业绩承诺实现情况的核查意见》之签字盖章页）

独立财务顾问主办人： 朱明强 朱 林

中信建投证券股份有限公司

2023 年 4 月 26 日