

西南证券股份有限公司

关于赛轮金宇集团股份有限公司非公开发行股票 涉及关联交易的核查意见

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）作为赛轮金宇集团股份有限公司（以下简称“赛轮金宇”或“公司”）2014年非公开发行股票并上市的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等的有关规定，对赛轮金宇2016年度非公开发行股票涉及关联交易的事项进行了核查，核查情况如下：

一、 关联交易事项概述

1、 关联交易基本情况

经公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司2016年度非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易的议案》、《关于公司与杜玉岱签署2016年非公开发行股票附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司与延万华签署2016年非公开发行股票附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司与其他认购对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》等议案，公司向包括控股股东、实际控制人杜玉岱先生，公司董事、高管延万华先生，新华联控股有限公司等在内的5位特定发行对象非公开发行股票数量不超过206,896,549股，其中杜玉岱先生认购48,275,862股，延万华先生认购20,689,655股，新华联控股有限公司认购82,758,620股。

2、 关联关系

杜玉岱先生为公司的控股股东、实际控制人，现任公司董事长，根据《上海证券交易所股票上市规则》等规定，为公司的关联自然人。

延万华先生为公司的董事、高级管理人员，根据《上海证券交易所股票上市规则》等规定，为公司的关联自然人。

新华联控股有限公司拟认购公司本次非公开82,758,620股，占发行后总股本的6.62%，根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市

公司关联交易实施指引》等规定，新华联控股有限公司为本公司的关联法人。

根据杜玉岱、延万华、新华联控股有限公司与本公司签订的附条件生效的股份认购协议，杜玉岱、延万华、新华联控股有限公司分别认购公司本次非公开发行股票 48,275,862 股、20,689,655 股、82,758,620 股。因此，本次非公开发行构成关联交易。

二、 关联方基本情况

1、杜玉岱

认购人：杜玉岱

身份证号：2101061960XXXXXXXX

杜玉岱曾任青岛赛瑞特国际货运代理有限公司执行董事、青岛赛瑞特橡胶有限公司执行董事、赛轮股份有限公司董事长、赛轮集团股份有限公司董事长。现任赛轮金宇集团股份有限公司董事长、青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司执行董事、青岛赛瑞特国际物流有限公司执行董事、青岛煜明投资中心（有限合伙）执行事务合伙人。

2、延万华

认购人：延万华

身份证号：3705231973XXXXXXXX

延万华曾任金宇轮胎集团有限公司董事长、总经理，山东金宇轮胎有限公司董事长、总经理，赛轮股份有限公司副董事长、总裁，赛轮集团股份有限公司副董事长、总裁，山东金宇科技有限公司执行董事。现任山东金宇实业股份有限公司董事长、总经理，山东金宇轮胎销售有限公司执行董事，青岛博路凯龙轮胎有限公司执行董事，赛轮金宇集团股份有限公司副董事长、总裁，沈阳和平子午线轮胎制造有限公司董事长。

3、新华联控股有限公司

（1）基本情况

公司名称：新华联控股有限公司

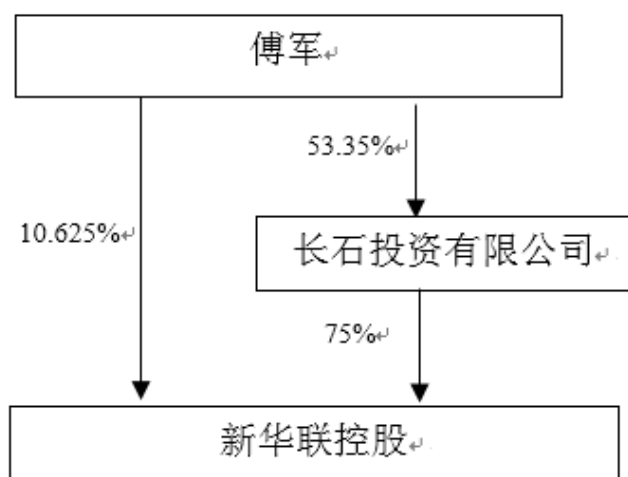
住所：北京市朝阳区东四环中路道家园18 号新华联大厦17 层

法定代表人：傅军

注册资金：80,000 万元人民币

经营范围:批发预包装食品(食品流通许可证有效期至2016年09月24日);
 餐饮、住宿(仅限分支机构经营);房地产开发;销售自行开发的商品房;投资;
 接受委托进行企业经营管理;技术开发;技术转让;技术咨询;技术培训;销售
 百货、机械电器设备、金属材料、木材、建筑材料、装饰材料、五金交电、工艺
 美术品、针纺织品;出租商业用房。(领取本执照后,应到市住建委取得行政许可;
 依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)

(2) 股权控制关系



(3) 最近一年简要财务报表

新华联控股最近一年经审计的合并报表口径简要财务数据如下:

单位: 万元

项目	2014年12月31日/2014年度
资产总额	5,863,966.37
负债总额	4,020,081.82
归属于母公司所有者权益	1,102,094.49
少数股东权益	741,790.06
所有者权益	1,843,884.55
营业收入	3,049,816.27
净利润	418,039.25
归属于母公司所有者的净利润	275,510.88

注: 以上财务数据已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所审计并出具了天健粤审【2015】459号审计报告。

三、 关联交易定价政策和定价依据

本次非公开发行的定价基准日为公司第三届董事会第二十四次会议决议公告日(2016年1月12日),发行价格为7.25元/股,不低于定价基准日前20个交

易日公司股票均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

若发行人股票在定价基准日至发行期首日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，本次发行价格将作相应调整。

本次非公开发行的定价原则符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定。

四、 本次关联交易事项履行的程序

2016 年 1 月 11 日，第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易的议案》、《关于公司与杜玉岱签署 2016 年非公开发行股票附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司与延万华签署 2016 年非公开发行股票附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于公司与其他认购对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》等议案，关联董事均回避了上述议案的表决，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。同日，公司第三届监事会第十八次会议审议通过了本次非公开发行涉及关联交易的事项，公司独立董事就该关联交易进行了事前认可，并发表了独立意见。

本次关联交易事项尚需获得股东大会的批准并报中国证券监督管理委员会核准，与该项关联交易有利害关系的关联人将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

五、 关联交易协议的主要内容

公司与杜玉岱、延万华、新华联控股有限公司在 2016 年 1 月 11 日签署了《2016 年非公开发行股票附条件生效的股份认购协议书》，杜玉岱、延万华、新华联控股有限公司同意依据协议约定认购公司非公开发行的部分股票且公司愿意依据协议约定向杜玉岱、延万华、新华联控股有限公司发行股票。协议主要内容如下：

（1）认购方式：现金认购

（2）认购数量：杜玉岱认购 48,275,862 股，延万华认购 20,689,655 股，新华联控股有限公司认购 82,758,620 股

（3）认购价格：为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 7.25 元人民币 / 股。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、

资本公积金转增股本等除权除息事项，本次非公开发行股票的发行价格、数量将进行相应调整。

(4) 限售期：自本次非公开发行股票上市之日起 36 个月内不得转让。

(5) 协议生效的条件

② 公司股东大会审议通过本次非公开发行股票方案；

② 中国证监会核准公司本次非公开发行股票事宜。

(6) 违约责任

① 任何一方未能遵守或履行本协议项下承诺、保证或义务条款的，即构成违约，违约方应赔偿守约方因之造成的全部损失，包括追索该等损失所发生的全部费用。

② 本协议生效后，若认购方未能按照本协议约定按期、足额地缴纳认购价款，则认购方已经缴纳的履约保证金公司不予退还，履约保证金不足以弥补公司损失的，公司有权向认购方继续追偿。

③ 本协议项下约定的非公开发行股票事宜如未获得公司股东大会审议通过、或者未能获得中国证监会核准、或者未能发行成功的，不构成公司违约，双方任何一方均无需承担任何民事责任，公司应于该等事件发生之日起三个工作日内退还认购方缴纳的履约保证金。

六、 保荐机构意见

经核查，赛轮金宇董事会审议本次非公开发行股份涉及关联交易事项时，关联董事回避表决，已经监事会审议通过，独立董事也明确发表同意的独立意见。该关联交易经董事会审议通过后，将提交赛轮金宇股东大会由非关联股东审议表决，并经中国证监会核准后方可实施。本次非公开发行股票的定价方式符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，认购价格公允，不会损害上市公司及其他公众股东权益。

综上，西南证券认为：该关联交易的决策程序合法、合规，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等有关法律法规的要求和《公司章程》等的规定，西南证券对本次关联交易无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于赛轮金宇集团股份有限公司非公开发行股份涉及关联交易的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____

张秀娟

成永攀

西南证券股份有限公司

2016年1月11日