

广发证券股份有限公司

关于渤海金控投资股份有限公司终止筹划重大资产重组事项

之

独立财务顾问核查意见

渤海金控投资股份有限公司（以下简称“渤海金控”或“公司”）于 2018 年 10 月 24 日召开 2018 年第十五次临时董事会审议通过了《关于终止筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司终止筹划本次重大资产重组事项（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）。

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“独立财务顾问”）作为渤海金控本次重大资产重组的独立财务顾问，在获悉渤海金控拟终止筹划本次重大资产重组事项后，按照相关规定对公司终止筹划本次重大资产重组事项的原因进行了审慎核查，出具本核查意见如下：

一、本次重大资产重组基本情况

2018 年 1 月 16 日，公司接到控股股东海航资本集团有限公司（以下简称“海航资本”）通知，因海航资本正在筹划涉及本公司的重大事项，公司申请公司股票于 2018 年 1 月 17 日开市起停牌推进重组事项。因该事项涉及发行股份购买资产，公司股票自 2018 年 1 月 31 日起转入重大资产重组事项继续停牌，并于 2018 年 3 月 16 日召开 2018 年第二次临时董事会、2018 年 3 月 29 日及 4 月 16 日分别召开 2018 年第四次临时董事会及 2018 年第三次临时股东大会审议通过公司关于筹划重组停牌期满申请继续停牌事项，停牌期间公司及中介机构积极开展相关尽职调查、审计和评估工作。公司原预计于 2018 年 7 月 17 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号—上市公司重大资产重组》的要求披露重大资产重组预案（或报告书），但本次重大资产重组方案涉及方案论证及尽职调查的工作量较大，且涉及向相关主管部门咨询、论证事项较多，公司未能在 2018 年 7 月 17 日前披露重组预案。根据公司对股票停牌期限作出的预计，公司股票于 2018 年 7 月 17 日（星期二）开市起复牌并继续推进本次重大资产重组事项，且 2018 年 7 月 17 日公司披露了《关于继续推进重大资产重组暨股票复牌

的公告》(公告编号: 2018-138 号), 就本次重大资产重组基本情况、公司与标的公司签署的框架协议主要内容等事项进行披露。

经各方初步协商和论证, 本次重组初步方案为公司拟向公司控股股东海航资本发行股份购买其持有的渤海国际信托股份有限公司(以下简称“渤海信托”) 33.45%股权, 并通过非公开发行股份募集配套资金的方式进一步向渤海信托增资, 最终持有渤海信托 51.00%的股权。因本次交易对方海航资本为公司控股股东, 本次交易构成关联交易。

二、公司在推进本次重组期间所做的工作

(一) 主要程序

1、2018 年 1 月 18 日, 公司披露《重大事项停牌公告》(公告编号: 2018-007 号), 因海航资本正在筹划涉及本公司的重大事项, 经公司申请, 公司股票(证券简称: 渤海金控; 证券代码: 000415)于 2018 年 1 月 17 日起停牌。

2、2018 年 1 月 31 日, 公司披露《重大资产重组停牌公告》(公告编号: 2018-013 号), 经初步判断, 本次重大事项涉及发行股份购买资产, 为保证公平信息披露, 维护投资者利益, 避免对公司股价造成重大影响, 经公司申请, 公司股票于 2018 年 1 月 31 日开市起转入重大资产重组事项继续停牌。

3、2018 年 2 月 22 日, 公司披露了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》(公告编号: 2018-022 号), 由于本次重大资产重组方案涉及的方案论证及尽职调查的工作量较大, 且涉及向相关主管部门咨询、论证, 经公司申请, 公司股票于 2018 年 2 月 22 日开市起继续停牌。

4、2018 年 3 月 16 日, 公司召开 2018 年第二次临时董事会审议通过了《关于筹划重组停牌期届满申请继续停牌的议案》, 经公司申请, 公司股票于 2018 年 3 月 19 日开市起继续停牌, 并于 3 月 17 日发布了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》(公告编号: 2018-037 号)。

5、公司于 2018 年 3 月 29 日、4 月 16 日分别召开 2018 年第四次临时董事会及 2018 年第三次临时股东大会, 审议通过了《关于筹划重组停牌期届满申请继续停牌的议案》, 2018 年 3 月 30 日公司对外披露了《关于召开股东大会审议

重组停牌期满继续停牌相关事项的公告》（公告编号：2018-049 号），2018 年 4 月 17 日公司对外披露了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的公告》（公告编号：2018-057 号）。

6、由于本次重大资产重组方案涉及的方案论证及尽职调查的工作量较大，且涉及向相关主管部门咨询、论证，公司未能在 2018 年 7 月 17 日前披露重组预案。根据公司对股票停牌期限作出的预计，公司股票于 2018 年 7 月 17 日开市起复牌，并于复牌后继续按照原定计划推进该项资产重组工作。公司于 2018 年 7 月 17 日发布了《关于继续推进重大资产重组暨股票复牌的公告》（公告编号：2018-138 号）。

7、2018 年 10 月 24 日，公司召开 2018 年第十五次临时董事会，审议通过了《关于终止筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司终止筹划本次重大资产重组事项，并于 2018 年 10 月 25 日发布了《关于终止筹划重大资产重组事项的公告》（公告编号：2018-231 号）。

（二）推进本次重组期间所做的主要工作

公司在推进本次重组期间，严格按照中国证监会和深交所的有关规定，组织相关各方积极推进本次重组工作，聘请独立财务顾问、审计机构、评估机构、律师事务所等中介机构开展对标的公司的尽职调查、审计、评估等工作，就重组方案中的各项事宜与交易对方以及监管机构进行充分沟通和协商、论证，并与交易对方签署了框架协议，积极推进本次重组的审批及相关各项工作。

公司在推进本次重组期间，公司严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《主板信息披露业务备忘录第 9 号——上市公司停复牌业务》等法律、法规和规范性文件的规定，停牌期间每五个交易日发布一次重大资产重组事项进展情况公告，复牌继续推进重组期间每十个交易日发布一次重大资产重组事项的进展公告，并提示了本次重大资产重组事项的不确定性风险，认真履行了信息披露义务。

（三）相关信息批露及风险提示

在本次重组相关工作开展过程中，公司严格按照相关法律法规及时履行了信

息批露义务，并在继续推进重大资产重组暨股票复牌的公告及相关公告中对本次重大资产重组存在的相关风险及不确定性进行了充分披露，具体详见公司于2018年7月17日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于继续推进重大资产重组暨股票复牌的公告》。

三、终止本次重组的原因

在本次重组推进期间，国内经济形势和政策环境等客观情况发生了较大变化。防范和化解金融风险是我国目前金融监管的首要目标，人民银行、中国银保监会等监管机构相继出台相关政策，要求严控金控平台的发展，加强对金融机构的监管，提高金融服务实体经济的能力。

为适应外部环境的变化，公司拟将发展战略调整为聚焦租赁主业、特别是航空租赁主业的发展，打造全球领先的、专业化的租赁产业集团，不再拓展多元金融业务并逐步剥离与租赁主业关联度低的金融或类金融投资，切实降低整体资产负债率，提高租赁主业服务实体经济的能力。同时，公司拟将公司名称由“渤海金控投资股份有限公司”变更为“渤海租赁股份有限公司”。

根据公司战略调整安排，本着谨慎性原则和对本次交易各方负责的态度，公司拟终止本次重大资产重组事项。

四、终止本次重组对公司的影响

鉴于本次交易双方尚未签署正式的交易文件，公司与交易对方海航资本签署的《重大资产重组框架协议》核心条款尚不具备法律约束力，本次重大资产重组方案未正式生效。公司目前各项业务经营情况正常，终止本次重大资产重组事项符合公司发展战略调整需要，不会对上市公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。

五、独立董事意见

公司独立董事对终止本次重大资产重组进行了审核，并发表独立意见如下：公司终止本次重大资产重组事项是为适应公司战略调整需要并与交易对方充分沟通协商之后做出的决定，有利于维护公司及中小股东利益，符合有关法律法规及《公司章程》的规定；公司董事会审议该项议案时表决程序合法有效，关联董

事在审议上述议案时已回避表决；不存在损害公司和全体股东的行为，不会对公司经营造成重大不利影响，因此，同意公司终止本次重组事项。

六、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：渤海金控已根据相关规定在本次重大资产重组停牌期间及时履行了信息披露义务，终止筹划本次重大资产重组的原因合理，符合渤海金控战略调整安排，且渤海金控已就终止本次重大资产重组事项获得了董事会批准、独立董事发表明确意见，符合《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《广发证券股份有限公司关于渤海金控投资股份有限公司终止筹划重大资产重组事项之独立财务顾问核查意见》之签字盖章页）

广发证券股份有限公司

年 月 日