

太平洋证券股份有限公司
关于
厦门中创环保科技股份有限公司
重大资产出售实施情况
之
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



二零二四年四月

独立财务顾问声明

太平洋证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）接受厦门中创环保科技股份有限公司的委托，担任厦门中创环保科技股份有限公司重大资产出售的独立财务顾问。

依据《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组（2023 年修订）》等法律法规的有关规定和要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用和勤勉尽责的态度，遵循客观、公正原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次交易行为的基础上，本独立财务顾问出具了本核查意见。

1、本独立财务顾问核查意见所依据的文件、材料由交易各方提供，本次交易各方均已向本独立财务顾问保证：其所提供的有关本次重大资产重组的相关信息真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、本独立财务顾问核查意见不构成上市公司的任何投资建议，投资者根据本独立财务顾问核查意见所做出的任何投资决策而产生的相应风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

3、本独立财务顾问未委托和授权任何其他机构和个人提供未在本独立财务顾问核查意见中列载的信息和对本独立财务顾问核查意见做任何解释或者说明。

4、本独立财务顾问提请投资者认真阅读上市公司发布的与本次交易相关的文件全文。

目 录

独立财务顾问声明	2
目 录	3
释 义	4
第一节 交易概况	5
一、本次交易的具体方案	5
二、本次交易已履行和尚需履行的审批程序	7
第二节 本次交易的实施情况	9
一、本次交易标的资产过户等事宜的办理情况	9
二、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异	9
三、董事、监事、高级管理人员的更换情况	9
四、关联方资金占用及关联担保情况	10
五、本次交易相关协议及承诺的履行情况	10
六、本次交易的后续事项	10
第三节 独立财务顾问核查意见	12

释 义

本核查意见	指	《太平洋证券股份有限公司关于厦门中创环保科技股份有限公司重大资产出售实施情况之独立财务顾问核查意见》
本次重组、本次重大资产出售、本次交易	指	厦门中创环保科技股份有限公司拟出售其所持有的北京中创惠丰环保科技有限公司 100.00%股权的交易行为
上市公司、中创环保	指	厦门中创环保科技股份有限公司
实际控制人	指	王光辉、宋安芳夫妇
交易对方、铎源实业	指	秦皇岛铎源实业有限公司
交易标的、标的资产、拟出售资产	指	北京中创惠丰环保科技有限公司 100.00%股权
标的公司、目标公司、中创惠丰	指	北京中创惠丰环保科技有限公司
江西祥盛	指	江西祥盛环保科技有限公司
独立财务顾问、太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
评估机构、北方亚事评估	指	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）
《股权转让协议》及相关补充协议	指	中创环保与铎源实业、中创惠丰三方于 2023 年 12 月 20 日签署的《股权转让协议》，中创环保与源实业和中创惠丰签署的《补充协议》，中创环保与铎源实业、中创惠丰、厦门三维丝供应链管理有限公司和江西祥盛签署的《补充协议（二）》，中创环保与铎源实业和中创惠丰签署的《补充协议（三）》
《重组报告书》	指	《厦门中创环保科技股份有限公司重大资产出售报告书（草案）（二次修订稿）》
资产评估报告	指	《厦门中创环保科技股份有限公司拟转让股权所涉及的北京中创惠丰环保科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（北方亚事评报字[2023]第 01-1303 号）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
过渡期	指	自审计评估基准日（不包括基准日当日）至交割日（包括交割日当日）的期间
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 交易概况

一、本次交易的具体方案

（一）交易方案概述

本次交易为中创环保拟出售其持有的中创惠丰 100.00%股权，本次重组完成后，中创惠丰将不再纳入上市公司合并报表范围。

（二）交易对方

本次重大资产出售，上市公司的交易对方为铨源实业。

（三）交易方式

本次交易的交易方式为铨源实业向中创环保支付现金收购其持有的中创惠丰 100.00%股权。

根据北方亚事评估出具的资产评估报告，评估机构选择资产基础法和收益法对标的资产进行评估并以资产基础法评估结果作为中创惠丰 100.00%股权的最终评估结果。截至评估基准日，标的资产以资产基础法的评估值为 18,534.51 万元，增值率-6.55%。同时，为了确定中创惠丰核心资产江西祥盛的价值，进一步对江西祥盛采用资产基础法和收益法进行估值，江西祥盛以资产基础法评估值为 28,726.46 万元，增值率 9.37%；以收益法评估值为 37,424.00 万元，增值率 42.48%，最终选取资产基础法评估结果作为江西祥盛的最终评估结论。

本次交易标的的作价以评估报告中的资产基础法为基础的评估值为参考，经双方协商确定为 18,500.00 万元。本次标的资产的转让价款均以现金方式支付，具体支付安排如下：

《股权转让协议》签订并生效后十五个工作日内，铨源实业向中创环保一次性支付全部股权转让款人民币 18,500 万元；中创环保收到全部股权转让款前，不得进行股权交割；中创环保收到全部股权转让款后，协助办理股权变更登记。

（四）过渡期安排

根据《股权转让协议》，标的公司的股权交易对价不因过渡期损益进行调整。

标的公司过渡期内产生的损益，导致股东权利增减，由工商变更后的标的公司股东按股权比例承担和享有。

（五）本次重组构成重大资产重组

根据上市公司、中创惠丰及其子公司江西祥盛 2022 年度经审计的财务数据，本次交易拟出售资产的相关财务指标与交易前上市公司最近一个会计年度合并财务报表的相关财务指标比较情况，如下表所示：

单位：元

主体	2022 年 12 月 31 日/2022 年度		
	资产总额	资产净额	营业收入
中创惠丰	313,307,555.26	-4,554,914.39	103,120,515.32
江西祥盛	355,284,460.75	295,268,841.78	103,120,515.32
上市公司	1,278,208,750.61	401,613,408.63	1,007,131,823.14
中创惠丰占上市公司比例	24.51%	-1.13%	10.24%
江西祥盛占上市公司比例	27.80%	73.52%	10.24%

注：

- 1、由于本次交易将导致上市公司失去对中创惠丰、江西祥盛的控股权，根据《重组管理办法》第十四条的规定，本次交易测算的资产总额、资产净额以及营业收入分别以中创惠丰、江西祥盛的资产总额、资产净额以及营业收入为准。
- 2、资产净额指归属于母公司股东的净资产。

根据上述测算，由于本次交易底层资产江西祥盛 2022 末的资产净额超过上市公司最近一个会计年度（2022 年度）经审计合并口径相应指标的 50%，且超过 5,000.00 万元，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。

（六）本次交易不构成关联交易

本次交易的交易对方铨源实业与上市公司不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

（七）本次交易不构成重组上市

本次交易为资产出售，且不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构及控制权发生变化。本次交易完成后，持有上市公司百分之五以上股份的股东或者实际控制人持股情况未发生变化，上市公司控股股东仍为中创凌兴，实际控制人仍为王光辉、宋安芳夫妇，上市公司控制权未发生变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市情形。

二、本次交易已履行和尚需履行的审批程序

（一）本次交易已履行的审批程序

1、上市公司已履行的审批程序

（1）2023年12月20日，中创环保召开第五届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司本次重大资产重组符合相关法律法规规定的议案》等与本次交易相关的议案。

（2）2023年12月20日，中创环保召开第五届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司本次重大资产重组符合相关法律法规规定的议案》等与本次交易相关的议案。

（3）2024年3月6日，中创环保召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于〈厦门中创环保科技股份有限公司重大资产出售报告书（草案）（二次修订稿）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

（4）2024年3月6日，中创环保召开第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于〈厦门中创环保科技股份有限公司重大资产出售报告书（草案）（二次修订稿）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。

（5）2024年3月22日，中创环保召开2024年第一次临时股东大会，审议通过本次交易。

2、交易对方已履行的审批程序

2023年11月8日，交易对方铨源实业召开股东会并形成决议，同意铨源实业进行本次交易，并与中创环保签订本次交易相关协议。

3、标的公司已履行的审批程序

根据中创惠丰的股东决定，已批准本次交易。

4、其他批准与授权

本次重组不属于《重组管理办法》第十三条的情形，不涉及发行股份，无需按照《重组管理办法》的相关规定提交上市公司并购重组审核委员会审议及中国证监会注册。

（二）本次交易尚需履行的审批程序

本次交易已经获得必要的批准和授权，无尚需履行的审批程序。

第二节 本次交易的实施情况

一、本次交易标的资产过户等事宜的办理情况

（一）标的资产的交割情况

根据北京市通州区市场监督管理局出具的工商变更登记文件，截至本核查意见出具日，中创惠丰已就本次交易相关事宜办理完毕相应的公司变更登记手续，铨源实业已成为持有中创惠丰 100%股权的股东。

（二）交易对价的支付情况

根据《股权转让协议》及相关补充协议，本次交易的交易对价由铨源实业以现金方式向交易对方中创环保支付，具体支付安排如下：

《股权转让协议》及相关补充协议签订并生效后十五个工作日内，铨源实业向中创环保一次性支付全部股权转让款人民币 18,500 万元；中创环保收到全部股权转让款前，不得进行股权交割；中创环保收到全部股权转让款后，协助办理股权变更登记。

2024 年 3 月 27 日，铨源实业已履行完毕《股权转让协议》及相关补充协议项下向上市公司支付标的资产转让价款 18,500.00 万元的支付义务，2024 年 3 月 28 日，标的资产已完成过户登记手续。

综上，截至本核查意见出具日，本次交易的标的资产过户手续已办理完毕，铨源实业已根据《股权转让协议》及相关补充协议履行标的资产交易对价的支付义务，本次重大资产出售的实施程序符合相关法律、法规、规范性文件的规定及《股权转让协议》及相关补充协议的约定。

二、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

截至本核查意见出具日，本次交易涉及的标的资产交割及交易对价支付过程中，不存在相关实际情况与此前披露的信息存在实质性差异的情形。

三、董事、监事、高级管理人员的更换情况

公司于 2024 年 3 月 6 日召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过《关

于聘任副总经理、董事会秘书的议案》，根据公司董事会提名、薪酬与考核委员会资格审查结果，公司同意聘任孙成宇先生为公司副总经理、董事会秘书，任期自本次董事会决议之日起至第五届董事会届满之日止。张红亮先生不再担任公司董事会秘书。

除此以外，截至本核查意见出具日，本次交易实施过程中，上市公司不存在董事、监事、高级管理人员更换的情况。

四、关联方资金占用及关联担保情况

截至本核查意见出具日，本次交易实施过程中未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情况，或发生上市公司为实际控制人或其关联人提供担保的情形。

五、本次交易相关协议及承诺的履行情况

（一）本次交易相关协议的履行情况

2023年12月20日，中创环保与交易对方铨源实业共同签署了《股权转让协议》及相关补充协议。

截至本核查意见出具日，本次交易涉及的《股权转让协议》及相关补充协议均正常履行，未发生实质性违反协议约定的情形。

（二）本次交易相关承诺的履行情况

中创环保已在《重组报告书》中披露了本次交易相关各方出具的承诺。

本次交易过程中，控股股东上海中创凌兴能源科技集团有限公司持有的公司11,000,000股股票被司法拍卖。除此以外，截至本核查意见出具日，相关承诺方已经或正在按照其出具的相关承诺的内容履行相关承诺，未出现违反承诺的情形。

六、本次交易的后续事项

根据本次重组方案、本次重组已获得的批准和授权、本次重组有关交易协议及涉及的各项承诺等文件，本次重组的后续事项主要包括：

（一）本次交易的相关承诺方需继续按照《重组报告书》《股权转让协议》

及相关补充协议的要求履行相关的承诺；

（二）中创环保按照相关法律及中国证监会、深交所的相关规定履行后续的信息披露义务。

综上，在各方履行相关协议及承诺的基础上，上述后续事项的办理不存在合规性风险和实质性法律障碍。

第三节 独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：

中创环保本次重组的审批以及实施程序符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，相关各方已经履行了相应的审批程序，标的公司的过户及变更登记手续已经完成，标的公司的股权转让工商变更登记已经完成，交易对价的支付已按约定履行；本次交易涉及的标的资产交割及交易对价支付过程中，不存在相关实际情况与此前披露的信息存在实质性差异的情形；本次交易实施过程中未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情况，或发生上市公司为实际控制人或其关联人提供担保的情形；上市公司与交易对方就本次交易签署的协议已履行或正在履行，未出现实质性违反协议约定的行为；在相关各方履行相关协议及承诺的基础上，本次交易后续事项的办理不存在合规性风险和实质性法律障碍。

（本页无正文，为《太平洋证券股份有限公司关于厦门中创环保科技股份有限公司重大资产出售实施情况之独立财务顾问核查意见》之签字盖章页）

项目主办人：

陈 萧

张兴林

太平洋证券股份有限公司

2024年4月1日