

瑞银证券有限责任公司

关于中国中车股份有限公司使用募集资金置换预先 投入募集资金投资项目的自筹资金的核查意见

瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”）作为中国中车股份有限公司（以下简称“公司”、“中国中车”或者“发行人”）本次非公开发行股票并上市的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，以及中国中车募集资金投资项目的实际资金投入状况，就中国中车使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项进行了认真、审慎的核查，并发表了独立的保荐意见，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

2016年12月30日，中国中车收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于核准中国中车股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕3203号），核准公司非公开发行不超过1,410,105,755股新股。中国中车采用非公开发行的方式，向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票1,410,105,755股，发行价格为人民币8.51元/股。本次发行的募集资金总额人民币11,999,999,975.05元，扣除发行费用（包括保荐承销费用、律师费及证券登记费等）65,894,908.81元后，公司募集资金净额为人民币11,934,105,066.24元。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对截至2017年1月13日公司本次非公开发行股票的募集资金到账情况进行了审验，于2017年1月13日出具了德师报(验)字(17)第00004号《验资报告》。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于开设的募集资金专项账户内，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金投资项目概况

本次非公开发行募集资金扣除发行费用后的募集资金净额中的人民币60亿元用于偿还有息负债，剩余募集资金将用于补充营运资金。本次非公开发行股票募集资金中偿还有息负债的具体安排如下：

序号	贷款方	贷款余额（千元）	贷款期限（年）
（一）中国进出口银行政策性贷款			
1	中国进出口银行	1,150,000	2
2	中国进出口银行	1,915,000	1-2
3	中国进出口银行	379,000	0-1
	小计	3,444,000	
（二）长期外币贷款			
1	中国银行	405,564	3
2	中国银行	737,500	5
3	法兴银行	759,625	5
4	法兴银行	309,704	3
5	中国进出口银行	250,713	3
	小计	2,463,106	
（三）短期商业贷款			
1	中国银行	418,187	0-1
	小计	418,187	
	合计	6,325,293	

除短期商业贷款外，上述有息负债均为非流动性资金贷款，公司将优先选择偿还合计约人民币59.07亿元的政策性贷款和长期外币贷款。公司本次拟使用募集资金偿还短期商业贷款金额为0.93亿元。

公司承诺在本次募集资金到位前根据各有息债务的实际到期日期通过自筹资金先行偿还，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次募集资金净额低于上述有息负债的金额，不足部分公司自筹解决。

三、自筹资金预先投入和募集资金置换情况

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《中国中车股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的报告及审核报告》（德师报(核)字(17)第E00001号），截至2017年1月23日止，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资资金

额为人民币2,242,936千元。根据上述专项审核报告，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目及募集资金置换的具体情况如下：

单位：人民币千元

序号	贷款方	借款公司	实际还款日期	以自筹资金预先投入金额	募集资金置换金额
(一) 中国进出口银行政策性贷款					
1	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	50,000	50,000
2	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	50,000	50,000
3	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	100,000	100,000
4	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	100,000	100,000
5	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	100,000	100,000
6	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	70,000	70,000
7	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	30,000	30,000
8	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	30,000	30,000
9	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	20,000	20,000
10	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	50,000	50,000
11	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年12月16日	110,000	110,000
12	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	15,000	15,000
13	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	30,000	30,000
14	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	45,000	45,000
15	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	35,000	35,000
16	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	10,000	10,000
17	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	20,000	20,000
18	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	30,000	30,000
19	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	30,000	30,000
20	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	30,000	30,000
21	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	20,000	20,000
22	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	45,000	45,000
23	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	22,000	22,000
24	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	50,000	50,000
25	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	45,000	45,000
26	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	25,000	25,000
27	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	20,000	20,000
28	中国进出口银行	中国中车股份有限公司	2016年11月25日	12,000	12,000
	小计			1,194,000	1,194,000
(二) 长期外币贷款					
1	中国银行	中车株洲电力机车研究所有限公司	2016年11月25日 (注)	400,496	400,496
2	法兴银行	中车株洲电力机车研究所有限公司	2016年11月28日 (注)	306,672	306,672
3	中国进出口银行	中车株洲电力机车研究所有限公司	2016年11月23日 (注)	248,874	248,874
	小计			956,042	956,042
(三) 短期商业贷款					
1	中国银行	中车长江车辆有限公司	2016年12月14日	92,894	92,894
	小计			92,894	92,894
	合计			2,242,936	2,242,936

注：公司结合资金使用情况，经贷款银行同意，已提前还款。

四、本次募集资金置换自筹资金的程序及专项意见

公司第一届董事会第二十次会议及第一届监事会十二次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换自有资金偿还有息负债的议案》，同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币224,293.6万元。独立董事发表了书面意见，保荐机构瑞银证券出具了专项核查意见。董事会相关审议程序符合中国证监会、上海证券交易所的有关规定。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，中国中车使用募集资金人民币2,242,936千元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金，已经公司第一届董事会第二十次会议、第一届监事会第十二次会议审议并通过，独立董事已发表了同意意见，上述以自筹资金预先投入募集资金投资项目事项已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）进行了专项审核。公司本次使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金事项，符合发行文件中披露的募集资金用途，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不会影响募集资金投资项目的正常进行，置换时间距募集资金到账时间不超过六个月，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法律法规的规定。

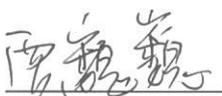
保荐机构同意中国中车以募集资金人民币2,242,936千元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

(本页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于中国中车股份有限公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：



王欣宇



贾巍巍

