

海通证券股份有限公司
关于上海致远绿色能源股份有限公司
进行股份回购的合法合规性意见

海通证券股份有限公司（以下简称：“海通证券”）作为上海致远绿色能源股份有限公司（以下简称“上海致远”、“公司”）的持续督导券商，负责上海致远在全国中小企业股份转让系统挂牌后的持续督导工作。

上海致远拟通过竞价转让方式，以自有资金回购公司股份，用于减少公司注册资本。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》，海通证券对本次回购股份相关事项进行了核查，确认本次股份回购合法、合规。

一、本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》的有关规定

（一）股票挂牌时间已满 12 个月

经核查，上海致远股票于 2013 年 10 月 18 日挂牌，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》第十一条第一款“公司股票挂牌满 12 个月”的规定。

（二）回购股份后，具备债务履行能力和持续经营能力

截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 38,716.03 万元，归属于挂牌公司股东的净资产 28,599.19 万元，流动资产 29,284.06 万元，按截至 2018 年 12 月 31 日的财务数据测算，本次拟回购资金总额上限 800 万元占公司总资产、归属于挂牌公司股东的净资产、流动资产的比例分别约为 2.07%、2.80%、2.73%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 6,809.11 万元，可为公司回购股份提供资金保障。

公司实施本次股份回购预计不会对挂牌公司的经营、财务状况及未来发展产生重大影响，上海致远仍具备较强的持续经营能力，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》第十一条第二款“回购股份实施后，挂牌公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规定。

综上所述，海通证券认为上海致远本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》的相关规定。

二、本次回购股份的必要性

（一）本次回购股份的目的

上海致远基于对公司未来发展前景的信心和公司价值的认可，在综合考虑公司经营情况、财务状况及未来的盈利能力等因素的基础上，公司以自有资金回购公司股份，用于减少公司注册资本，以实现维护公司市场形象、维护投资者利益的目的。

（二）回购前股价与公司价值一致性分析

根据 2018 年年报，公司每股净资产为 3.55 元。截至 2019 年 5 月 27 日收盘，公司股价为 1.50 元/股，最新市净率为 0.42，当前股价不能反映出公司实际效益和价值，为了维护公司良好的资本市场形象，满足正常经营所需，并进一步增强投资者对公司的信心，需要实施本次回购股份。

三、本次回购股份价格的合理性

本次回购股份的价格不高于每股 5.00 元（含 5.00 元），具体回购价格由公司股东大会授权董事会在回购实施期间，综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。2019 年 5 月 28 日董事会通过回购股份决议日前 60 个转让日平均收盘价为 1.50 元/股，本次回购股份价格上限（5.00 元/股）超过董事会决议日前 60 个转让日平均收盘价的 200%（3.00 元/股）。由于公司股票二级市场成交不活跃，本次董事会通过回购股份决议前 60 个转让日平均收盘价（1.50 元）的 200%亦显著低于归属于公司股东的每股净资产（3.55 元），无法真实反映公司价值，故本次回购价格上限（5.00 元）以归属于公司股东的每股净资产（3.55 元）及公司历次股票发行价格（5.00 元、12.00 元）为参考，定价原则合理，不会损害公司利益，具体回购价格由公司股东大会授权董事会在回购实施期间，综合公司股票二级市场价格、公司财务状况和经营状况确定。

四、本次回购股份的可行性

本次回购股份回购资金不低于 400.00 万元（含）、不高于 800.00 万元（含），按回购价格上限 5.00 元/股进行测算，预计回购股份数量不低于 80 万股，约占公

司目前总股本的比例不低于 0.99%。具体回购股份的数量及金额以回购期满时实际回购的股份数量及金额为准。

本次回购股份资金来源为公司自有资金，定价合理；上海致远目前经营状况稳定，不会因本次回购对财务状况、债务履行能力及持续经营能力构成重大不利影响。本次回购方案符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》相关规定。

五、其他应说明的事项

海通证券已按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》检查上海致远本次回购方案，并提请公司严格按照相关规定执行本次股份回购的后续操作，真实、完整、准确、及时履行信息披露义务。

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于上海致远绿色能源股份有限公司进行股份回购的合法合规性意见》的签字盖章页）

项目组成员: _____

吕岩

姜羽辉

项目负责人: _____

吕岩

海通证券股份有限公司

2019年5月30日