

广发证券股份有限公司
关于贵研铂业股份有限公司
限售股份上市流通的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“保荐机构”或“本保荐机构”）为贵研铂业股份有限公司（以下简称“贵研铂业”、“公司”）2011年非公开发行股票保荐机构，根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》等法律法规的规定，本保荐机构对贵研铂业非公开发行限售股上市流通的事项进行了核查，出具如下核查意见：

一、贵研铂业 2011 年非公开发行股票情况

2011年6月10日，公司2011年非公开发行股票申请获证监会发行审核委员会审核通过。2011年7月19日，公司收到中国证监会出具的《关于核准贵研铂业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]1114号）。

公司于2011年8月向符合条件的五名投资者发行人民币普通股（A 股）12,807,000股，每股发行价22.74 元。公司于2011年8月8日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次非公开发行股票的股权登记托管相关事宜。本次非公开发行完成后，公司股本总数由145,255,500股增加至158,062,500股。

根据《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次非公开发行的12,807,000股股份均为有限售条件流通股。本次非公开发行各发行对象具体认购的数量及限售期如下：

序号	发行对象	发行数量（股）	锁定期限（月）
1	云南锡业集团（控股）有限责任公司	5,215,200	36
2	绍兴润鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	2,400,000	12
3	山西证券股份有限公司	2,000,000	12
4	常州常荣创业投资有限公司	2,000,000	12
5	绍兴越商八期投资合伙企业（有限合伙）	1,191,800	12
总计		12,807,000	-

本次非公开发行中，公司控股股东云南锡业集团（控股）有限责任公司（以下简称“云锡控股公司”）认购本次发行股份的限售期为36个月，预计上市流通时间为2014年8月8日；

绍兴润鑫股权投资合伙企业（有限合伙）等其他4名发行对象认购本次发行股份的限售期为12个月，已于2012年8月8日上市流通。

二、本次限售股份变化情况

2013年3月，经中国证监会证监许可[2013]172号文核准，公司以股本总数158,062,500股为基数，按照每10股配3股的比例向股权登记日在册的全体股东配售A股股份。本次配股发行实际配售股份数为42,689,609股，所配股份已于2013年3月27日起上市流通。本次配股完成后，公司股本总数由原来的158,062,500股变更为200,752,109股。其中，限售流通股数量没有发生变化，仍为5,215,200股。

2014年4月29日，公司2013年度股东大会审议通过了《关于公司2013年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》，同意公司以2013年年末总股本200,752,109股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增3股。上述资本公积金转增股本方案已实施完毕，公司新增股本60,225,633股，公司总股本增加至260,977,742股。其中，因本次资本公积金转增股本方案的实施，云锡控股公司所持有的限售流通股从5,215,200股增加至6,779,760股，增加1,564,560股。

三、限售股份持有人的有关承诺及履行情况

根据《上市公司证券发行管理办法》等有关规定，以及《贵研铂业股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》，云锡控股公司所认购的本次非公开发行股票限售期为36个月，预计上市流通时间为2014年8月8日。

经本保荐机构核查，截至本核查意见，上述限售股份持有人严格履行了非公开发行时所作的限售承诺。

四、本次限售股份上市流通情况

- 1、本次限售股份上市流通数量为6,779,760股，占公司总股本的2.6%。
- 2、本次限售股份上市流通日期为2014年8月8日。
- 3、本次限售股份上市流通明细清单如下：

序号	股东名称	持有限售流通股数量（股）	持有限售流通股占总股本的比例	本次上市数量（股）	剩余限售流通股数量（股）
1	云锡控股公司	6,779,760	2.6%	6,779,760	0
合计		6,779,760	2.6%	6,779,760	0

五、本次限售流通股上市之后股本结构变动情况

股本结构	本次变动前		本次变动 数量（股）	本次变动后	
	数量（股）	比例		数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	6,779,760	2.6%	-6,779,760	0	0
二、无限售条件流通股股份	254,197,982	97.4%	+6,779,760	260,977,742	100%
三、股份总数	260,977,742	100%	0	260,977,742	100%

六、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构认为：贵研铂业本次限售股份上市流通符合相关法律、法规及规范性文件的规定；限售股份持有人严格履行了非公开发行时所作的限售承诺；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关规定；贵研铂业披露的本次限售股份上市公告内容真实、准确、完整。贵研铂业本次限售股份上市流通不存在实质性障碍，本保荐机构对贵研铂业本次限售股份上市流通无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，专用于《广发证券股份有限公司关于贵研铂业股份有限公司限售股份上市流通的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：



成燕



邵丰



广发证券股份有限公司

2014年8月4日