

兴业证券股份有限公司

关于渤海水业股份有限公司限售股上市流通的 核查意见

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“独立财务顾问”）作为渤海水业股份有限公司（以下简称“渤海股份”、“上市公司”、“公司”）2013年重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“重大资产重组”）的独立财务顾问，根据《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》等有关规定，对渤海股份2013年重大资产重组中募集配套资金所涉及的限售股份上市流通情况进行了核查，并发表如下核查意见：

一、上市公司重大资产重组募集配套资金股份发行情况

（一）核准情况

2013年11月22日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1481号文件核准，渤海股份非公开发行30,005,586股A股股票，发行价格为每股10.15元，募集资金总额为人民币304,556,697.90元，扣除相关的发行费用人民币1,000.00万元后，实际募集资金净额为人民币294,556,697.90元。

（二）股份登记情况

公司向张怀斌、武丽娟、李海英、天津滨海北辰镒泰股权投资基金有限公司、西藏瑞华投资发展有限公司、恒泰证券股份有限公司、上海盛宇股权投资中心（有限合伙）、新华基金管理有限公司、天津创业投资管理有限公司等9方发行对象所发行的共计30,005,586股新增股份已于2014年1月24日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了登记托管手续。

（三）股份的锁定期安排

公司本次重大资产重组非公开发行募集配套资金的股票限售期为新增股份上市首日起12个月，即自2014年3月4日起12个月内不得转让，自2015年3月9日起解除限售并上市流通。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

本次限售股形成后至今，公司股本数量未发生变化。

三、与本次限售股上市流通的有关承诺

上市公司向张怀斌等3名自然人及天津滨海北辰镓泰股权投资基金有限公司等5家机构发行的共计30,005,586股股份自2014年3月4日起12个月内不得转让，自2015年3月9日起解除限售并上市流通。限售期内，所有限售股股东均遵守规定，未减持限售股份，所有限售股股东不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、本次限售股份上市流通情况

本次限售股上市流通数量为30,005,586股，限售股上市流通日期为2015年3月9日，明细情况如下：

序号	发行对象	配售对象	持有限售股数量 (万股)	持有限售股 占公司总股 本比例	本次上市 流通数量 (万股)	冻结股数 (万股)
1	张怀斌	张怀斌	410	2.10%	410	0
2	天津滨海北辰镓泰股权投资基金有限公司	天津滨海北辰镓泰股权投资基金有限公司	320	1.64%	320	0
3	西藏瑞华投资发展有限公司	西藏瑞华投资发展有限公司	500	2.56%	500	0
4	武丽娟	武丽娟	310	1.59%	310	0
5	李海英	李海英	460	2.36%	460	0
6	恒泰证券股份有限公司	恒泰证券股份有限公司	310	1.59%	310	0
7	上海盛宇股权投资中心(有限合伙)	上海丹晟投资管理合伙企业(有限合伙)	310	1.59%	310	0
8	新华基金管理有限公司	中国工商银行—新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	90	0.46%	90	0
		中国建设银行—新华中小市值优选股票型证券投资基金	22	0.11%	22	0

		中国工商银行—新华行业周期轮换股票型证券投资基金	60	0.31%	60	0
		中国工商银行—新华优选消费股票型证券投资基金	48	0.25%	48	0
		中国工商银行股份有限公司—新华趋势领航股票型证券投资基金	90	0.46%	90	0
9	天津创业投资管理有限公司	天创博盛（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	70.5586	0.36%	70.5586	0
合 计			3000.5586	15.39%	3000.5586	0

注：1、上海盛宇股权投资中心（有限合伙）为上海丹晟投资管理合伙企业（有限合伙）的执行合伙人，最终以上海丹晟投资管理合伙企业（有限合伙）为参与本次发行的配售对象。

2、天津创业投资管理有限公司为天创博盛（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）的执行合伙人，最终以天创博盛（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）为参与本次发行的配售对象。

3、新华基金管理有限公司以其所属多支基金为参与本次发行的配售对象。

五、本次限售股份上市流通前后公司股本结构变动表

项目		本次限售股上市 流通前	变动数	本次限售股上市 流通后
有限售条件的 流通股份	1、国家持股			
	2、国有法人持股	79,755,651	-3,200,000	76,555,651
	3、境内一般法人持股	11,905,586	-11,905,586	0
	4、境内自然人持股	11,800,000	-11,800,000	0
	5、境外法人持股			
	6、境外自然人持股			
	7、基金、理财产品等	3,100,000	-3,100,000	
	小计	106,561,237	-30,005,586	76,555,651
无限售条件的 流通股份	流通 A 股	88,429,829	30,005,586	118,435,415
股本总额		194,991,066	0	194,991,066

六、结论性意见

经核查，本独立财务顾问认为：对于渤海股份 2013 年重大资产重组中募集配套资金所涉及的限售股份上市流通，相关股份持有人严格遵守了承诺，符合《中华人民共和国公司法》、《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》等有关法律、法规的规定，兴业证券对该部分限售股份申请上市流

通无异议。（以下无正文）

（此页无正文，仅为《兴业证券股份有限公司关于渤海水业股份有限公司限售股上市流通的核查意见》之签章页）

独立财务顾问主办人：_____

高岩

苏莹澜

兴业证券股份有限公司

2015年3月4日