

中信建投证券股份有限公司
关于中国葛洲坝集团股份有限公司
非公开发行限售股份上市流通的核查意见

中信建投证券（以下简称“中信建投”或“本保荐机构”）作为中国葛洲坝集团股份有限公司（以下简称“葛洲坝”、“公司”）2014 年非公开发行 A 股的保荐机构（主承销商），根据中国《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，对葛洲坝本次限售股份上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、非公开发行股票情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中国葛洲坝集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2014〕175 号）核准，公司向包括中国葛洲坝集团公司在内等 7 家特定对象非公开发行人民币普通股 A 股 1,117,318,435 股（以下简称“本次非公开发行”），中国葛洲坝集团公司认购的股票限售期为三十六个月，可上市流通时间为 2017 年 3 月 26 日（非交易日顺延）。其他投资者认购的股票限售期为十二个月，可上市流通时间为 2015 年 3 月 26 日（非交易日顺延）。

二、本次可上市流通限售股持有人有关承诺及履行情况

本次可上市流通限售股持有人为天弘基金管理有限公司、中国长城资产管理公司、西南证券股份有限公司、东海基金管理有限责任公司、泰达宏利基金管理有限公司、上海瑞京资产管理有限公司。上述持有人承诺其自本次非公开发行认购的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。

经核查，本独立财务顾问认为，本次上市流通限售股持有人均严格履行了承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

三、本次非公开发行后至今公司股本变动情况

本次非公开发行后至今，公司股本未发生变化。

四、 本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除限售股份的上市流通日期为2015年3月26日；
- 2、本次解除限售的股份共计661,117,317股，占公司股份总数的14.36%。

本次非公开发行限售股上市流通明细清单如下：

股东名称	对应机构	所持限售股份数量	持有限售股占公司总股本比例（%）	本次上市流通数量	剩余限售股数量
上海瑞京资管－浦发银行－瑞京资产－瑞龙1号特定多个客户专项资产管理计划	上海瑞京资产管理有限公司	184,124,767	4.00	184,124,767	0
东海基金－工商银行－鑫龙36号资产管理计划	东海基金管理有限责任公司	118,013,966	2.56	118,013,966	0
西南证券－浦发银行－西南证券双喜汇智1号集合资产管理计划	西南证券股份有限公司	74,581,006	1.62	74,581,006	0
中国长城资产管理公司	中国长城资产管理公司	73,882,681	1.60	73,882,681	0
安诚财产保险股份有限公司－自有资金	西南证券股份有限公司	73,463,686	1.60	73,463,686	0
上海瑞京资管－浦发银行－瑞京资产－瑞龙2号特定多个客户专项资产管理计划	上海瑞京资产管理有限公司	36,824,953	0.80	36,824,953	0
泰达宏利基金－工商银行－华能资本服务有限公司	泰达宏利基金管理有限公司	27,932,961	0.61	27,932,961	0
泰达宏利基金－工商银行－永诚保险－泰达宏利－永诚保险－定向增发1号	泰达宏利基金管理有限公司	27,932,961	0.61	27,932,961	0
天弘基金－民生银行－天弘基金－定增11号资产管理计划	天弘基金管理有限公司	26,762,571	0.58	26,762,571	0
泰达宏利基金－工商银行－长城证券有限责任公司	泰达宏利基金管理有限公司	17,597,765	0.38	17,597,765	0
合计		661,117,317	14.36	661,117,317	0

五、 股本变动结构表

项 目	本次上市前（股）	变动数（股）	本次上市后（股）
一、有限售条件的流通股份	1,117,318,435	-661,117,317	456,201,118
1. 国有法人持股	530,083,799	-73,882,681	456,201,118
2. 其他境内法人持股	587,234,636	-587,234,636	-
二、无限售条件流通股份	3,487,458,977	661,117,317	4,148,576,294
1. A 股	3,487,458,977	661,117,317	4,148,576,294
合 计	4,604,777,412	-	4,604,777,412

六、 保荐机构核查意见


经核查，保荐机构中信建投证券股份有限公司认为：

- 1.本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定；
- 2.本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；
- 3.本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；
- 4.本保荐机构对葛洲坝非公开发行股票限售股解禁事项无异议。

（以下无正文）

(以下无正文, 为《中信建投证券股份有限公司关于中国葛洲坝集团股份有限公司非公开发行限售股份上市流通的核查意见》之签章页)

保荐代表人签字:



彭波



沈洪利

保荐机构: 中信建投证券股份有限公司



二〇一〇年五月十七日