

中信证券股份有限公司
关于华夏幸福基业股份有限公司
对外担保事项的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“本保荐人”）作为华夏幸福基业股份有限公司（以下简称“华夏幸福”或“公司”）非公开发行A股股票的持续督导保荐机构，根据《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》（以下简称“《上交所股票上市规则》”）、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定，对华夏幸福拟对外担保事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、担保情况概述

（一）担保基本情况

华夏幸福基业股份有限公司（以下简称“公司”）间接全资子公司九通基业投资有限公司（以下简称“九通投资”）拟与华夏久盈资产管理有限责任公司（以下简称“华夏久盈”）签署《华夏久盈-华夏幸福基础设施债权投资计划投资合同》，涉及华夏久盈设立“华夏久盈-华夏幸福基础设施债权投资计划”，将不超过25亿元募集资金投入九通投资旗下项目基础设施建设，期限为五年。公司拟与华夏久盈签署《华夏久盈-华夏幸福基础设施债权投资计划保证合同》，为九通投资在《华夏久盈-华夏幸福基础设施债权投资计划投资合同》项下的全部义务提供本息全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（二）公司对本授权履行的内部决策程序

本次担保已经公司第六届董事会第四次会议审议通过。按照《上交所股票上市规则》的规定，公司及其控股子公司的对外担保总额,超过公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保，应提交股东大会审议。因此本项担保尚需提交公司2017年第二次临时股东大会审议。

二、被担保人基本情况

公司名称：九通基业投资有限公司（以下简称“九通投资”）

成立日期：2007年10月31日

注册地址：河北省廊坊市固安县京开路西侧

法定代表人：胡学文

注册资本：309,000万元

经营范围：对工业园区基础设施建设、房地产开发投资；工业园区基础设施建设施工。

截止2016年9月30日，九通投资的总资产为32,431,410,761.25元，净资产为5,291,603,405.07元，2016年1-9月实现营业收入0元，实现净利润19,160,693.27元（注：以上数据为单体公司的财务数据）；

与公司的关联关系：九通投资为公司间接全资子公司（为公司全资子公司廊坊京御房地产开发有限公司全资子公司）。

三、担保协议的主要内容

公司目前尚未签订上述担保文件，上述核定担保额度仅为公司可预计的担保额度，具体发生的担保进展情况，公司将定期进行披露。在相关文件签署前，公司股东大会授权公司财务总监根据金融机构的要求在担保的额度范围内调整担保方式，并由公司董事长或其授权代表签署担保文件。前述借款及担保尚需相关金融机构审核同意，签约时间以实际签署的合同为准。

四、本次担保事项的审批情况

本次担保事项已经公司第六届董事会第四次会议审议通过，尚需提交公司2017年第二次临时股东大会审议。

本次担保对象为公司间接全资子公司，公司董事会结合上述公司的经营情况、资信状况以及对其的控制情况，认为本次担保风险可控，担保对象具有足够偿还债务的能力，因此同意对上述公司进行担保。

五、对外担保累计金额及逾期担保的累计金额

截至目前，本公司及全资、控股子公司的担保总额为人民币386.50亿元，其中本公司与控股子公司或控股子公司相互间提供的担保金额为385.15亿元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产135.27亿的284.73%，公司为参

股子公司提供的担保金额为1.35亿元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产135.27亿的1%，公司无逾期担保事项。

六、保荐机构意见

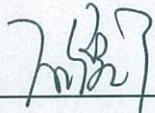
经核查，中信证券认为：本次担保事项，系为公司全资子公司提供的担保。本次担保事项，有利于公司业务的顺利开展，符合上市公司利益，不存在损害公司及全体股东利益的情况。该事项内部审议程序符合法律法规及相关文件的规定。

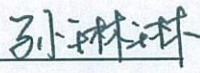
综上，中信证券对本次华夏幸福对外担保事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司对外担保事项的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人:


石 衡


孙琳琳

