

广发证券股份有限公司关于 深圳市铁汉生态环境股份有限公司发行股份及支付现金购买资产 并募集配套资金部分限售股份解除限售的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“独立财务顾问”）作为深圳市铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“铁汉生态”或“上市公司”）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》等相关法律法规及规定的要求，对铁汉生态本次交易部分限售股份上市流通事项进行了核查，具体核查情况及核查意见如下：

一、铁汉生态发行股份购买资产并募集配套资金的相关情况

2016年1月，铁汉生态经中国证监会《关于核准深圳市铁汉生态环境股份有限公司向李大海等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]188号）核准，核准上市公司向李大海发行13,826,915股股份、向陈子舟发行13,039,953股股份、向史自锋发行3,824,633股股份、向崔荣峰发行1,573,923股股份、向孟令军发行1,573,923股股份、向张书发行786,962股股份、向禹润平发行393,481股股份、向刘金宝发行393,481股股份、向姜乐来发行786,962股股份、向陈阳发行393,481股股份、向侯晓飞发行393,481股股份、向李维彬发行393,481股股份、向杨志宏发行393,481股股份、向天津滨海新区众鑫仁合企业管理合伙企业（有限合伙）发行1,573,923股股份购买相关资产，并核准上市公司非公开发行股份募集资金配套资金不超过84,500万元。

本次交易募集配套资金向申万菱信（上海）资产管理有限公司发行14,899,211股、向上海北信瑞丰资产管理有限公司发行14,899,211股、向诺安基金管理有限公司16,652,059股、向财通基金管理有限公司发行27,607,362股。上述股票已于2016年3月22日在深圳证券交易所上市。

二、上市公司股本变动情况

本次交易完成后，上市公司股本变动情况如下：

2016年4月17日，铁汉生态第三届董事会第十次董事会审议通过铁汉生态

2015 年度利润分配预案：以铁汉生态总股本 921,002,191 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），合计派发现金红利 92,100,219.1 元，送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股，共计转增 92,100,219 股，转增后铁汉生态总股本增至 1,013,102,410 股。该分配预案已获 2016 年 5 月 10 日召开的铁汉生态 2015 年年度股东大会审议通过，并于 2016 年 5 月实施完毕。

2016 年 8 月 24 日，铁汉生态第三届董事会第十七次会议审议通过铁汉生态 2016 年半年度资本公积金转增股本的预案：以截止 2016 年 6 月 30 日铁汉生态总股本 1,013,102,410 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 506,551,205 股，转增后铁汉生态总股本增至 1,519,653,615 股。该分配预案已获 2016 年 9 月 13 日召开的铁汉生态 2016 年第三次临时股东大会审议通过，并于 2016 年 9 月实施完毕。

经以上两次权益分派后，申万菱信（上海）资产管理有限公司通过本次交易持有的铁汉生态股份变更为 24,583,698 股、上海北信瑞丰资产管理有限公司通过本次交易持有的铁汉生态股份变更为 24,583,698 股、诺安基金管理有限公司通过本次交易持有的铁汉生态股份变更为 27,475,896 股、财通基金管理有限公司通过本次交易持有的铁汉生态股份变更为 45,552,150 股。

截至本核查意见出具之日，铁汉生态总股本为 1,519,653,615 股。

三、本次申请解除股份限售股东的承诺及履行情况

2016 年公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金，本次交易中，配套资金认购方申万菱信（上海）资产管理有限公司、上海北信瑞丰资产管理有限公司、诺安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司对通过本次交易取得的公司新增股份（包括本次交易完成后，由于公司送红股、转增股本等原因而增加的公司股份）作出如下锁定承诺：

自深圳市铁汉生态环境股份有限公司本次非公开发行的股票上市之日起 12 个月内，不转让所认购的上述股份。

截至本核查意见出具日，上述承诺人均严格履行了所做出的承诺。上述限售股份持有人不存在非经营性占用公司资金的情况，公司也不存在对上述限售股份持有人的违规担保情况。

四、本次申请解除股份限售的股东情况

本次解除限售股份的上市流通日为 2017 年 3 月 22 日，本次申请解除股份限售的股东数量为 4 名，分别为：申万菱信（上海）资产管理有限公司、上海北信瑞丰资产管理有限公司、诺安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司。

五、本次解除限售股份的上市流通安排

（一）本次解除限售股份的上市流通日为 2017 年 3 月 22 日。

（二）铁汉生态本次解除限售股份数量为 122,195,442 股，占公司总股本 1,519,653,615 股的 8.04 %；于解禁日实际可上市流通限售股份数量为 122,195,442 股，占公司总股本的 8.04%。

（三）本次申请解除股份限售的股东数量为 4 名，证券账户总数为 69 户。

（四）股份解除限售及上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	股东全称	所持限售股份总数	本次解除限售股份数量	本次实际可上市流通股数量	本次可上市流通股数占公司总股本的比例（%）	质押的股份数量(股)
1	申万菱信资产－招商银行－华润深国投－华润信托·瑞华定增对冲基金 1 号集合资金信托计划	24,583,698	24,583,698	24,583,698	1.61	0
2	财通基金－工商银行－富春定增 427 号资产管理计划	189,801	189,801	189,801	0.01	0
3	财通基金－工商银行－定增驱动 2 号资产管理计划	177,147	177,147	177,147	0.01	0
4	财通基金－工商银行－富春定增 587 号资产管理计划	1,012,271	1,012,271	1,012,271	0.06	0
5	财通基金－工商银行－富春定增 268 号资产管理计划	379,601	379,601	379,601	0.02	0
6	财通基金－工商银行－黑龙江龙商资本投资有限责任公司	379,601	379,601	379,601	0.02	0

7	财通基金－工商银行－富春定增 592 号资产管理计划	328,989	328,989	328,989	0.02	0
8	财通基金－工商银行－恒增专享 8 号资产管理计划	1,214,724	1,214,724	1,214,724	0.07	0
9	财通基金－工商银行－财通基金－富春定增增利 9 号资产管理计划	1,391,871	1,391,871	1,391,871	0.09	0
10	财通基金－工商银行－富春定增 716 号资产管理计划	455,522	455,522	455,522	0.02	0
11	财通基金－工商银行－富春定增 718 号资产管理计划	506,135	506,135	506,135	0.03	0
12	财通基金－工商银行－恒增专享 9 号资产管理计划	1,227,378	1,227,378	1,227,378	0.08	0
13	财通基金－工商银行－富春定增 641 号资产管理计划	404,909	404,909	404,909	0.02	0
14	财通基金－工商银行－恒增优享 2 号资产管理计划	354,294	354,294	354,294	0.02	0
15	财通基金－工商银行－富春定增 583 号资产管理计划	632,670	632,670	632,670	0.04	0
16	财通基金－工商银行－富春定增 681 号资产管理计划	189,801	189,801	189,801	0.01	0
17	财通基金－工商银行－富春定增 712 号资产管理计划	885,737	885,737	885,737	0.05	0
18	财通基金－工商银行－深圳中证金葵花基金管理有限公司	506,135	506,135	506,135	0.03	0
19	财通基金－工商银行－安信定增 10 号资产管理计划	569,402	569,402	569,402	0.03	0
20	财通基金－工商银行－富春定增 777 号资产管理计划	227,762	227,762	227,762	0.01	0
21	财通基金－工商银行－	632,670	632,670	632,670	0.04	0

	富春定增 322 号资产管理计划					
22	财通基金－工商银行－富春定增 722 号资产管理计划	379,601	379,601	379,601	0.02	0
23	财通基金－工商银行－富春定增 719 号资产管理计划	379,601	379,601	379,601	0.02	0
24	财通基金－工商银行－恒增优享 3 号资产管理计划	569,402	569,402	569,402	0.03	0
25	财通基金－工商银行－深圳中证金葵花基金管理有限公司	759,203	759,203	759,203	0.04	0
26	财通基金－工商银行－财智定增 3 号资产管理计划	316,335	316,335	316,335	0.02	0
27	财通基金－工商银行－富春定增 781 号资产管理计划	632,670	632,670	632,670	0.04	0
28	财通基金－工商银行－富春定增 591 号资产管理计划	253,067	253,067	253,067	0.01	0
29	财通基金－工商银行－富春定增 313 号资产管理计划	442,869	442,869	442,869	0.02	0
30	财通基金－工商银行－定增精选 5 号资产管理计划	1,518,405	1,518,405	1,518,405	0.09	0
31	财通基金－工商银行－D60:D66 富春定增 643 号资产管理计划	227,762	227,762	227,762	0.01	0
32	财通基金－工商银行－恒增专享 10 号资产管理计划	328,989	328,989	328,989	0.02	0
33	财通基金－工商银行－富春定增 757 号资产管理计划	695,936	695,936	695,936	0.04	0
34	财通基金－工商银行－富春定增 900 号资产管理计划	253,067	253,067	253,067	0.01	0
35	财通基金－光大银行－西南证券股份有限公司	632,670	632,670	632,670	0.04	0

36	财通基金－光大银行－ 龙商定增 3 号资产管理 计划	1,644,939	1,644,939	1,644,939	0.10	0
37	财通基金－光大银行－ 富春定增 640 号资产管 理计划	379,601	379,601	379,601	0.02	0
38	财通基金－光大银行－ 紫金 3 号资产管理计划	822,469	822,469	822,469	0.05	0
39	财通基金－光大银行－ 大华定增 1 号资产管理 计划	379,600	379,600	379,600	0.02	0
40	财通基金－光大银行－ 秋实定增 1 号资产管理 计划	759,202	759,202	759,202	0.04	0
41	财通基金－光大银行－ 桂诚 2 号资产管理计划	506,134	506,134	506,134	0.03	0
42	财通基金－光大银行－ 财通基金－富春定增 776 号资产管理计划	632,670	632,670	632,670	0.04	0
43	财通基金－光大银行－ 财通基金－龙商定增 6 号资产管理计划	885,736	885,736	885,736	0.05	0
44	财通基金－光大银行－ 开元定增 6 号资产管理 计划	759,202	759,202	759,202	0.04	0
45	财通基金－平安银行－ 上海金元百利资产管理 有限公司	1,265,337	1,265,337	1,265,337	0.08	0
46	财通基金－兴业银行－ 孙长缨	3,796,012	3,796,012	3,796,012	0.24	0
47	财通基金－上海银行－ 富春定增 665 号资产管 理计划	1,100,844	1,100,844	1,100,844	0.07	0
48	财通基金－上海银行－ 富春定增 666 号资产管 理计划	1,113,498	1,113,498	1,113,498	0.07	0
49	财通基金－上海银行－ 富春定增 711 号资产管 理计划	822,469	822,469	822,469	0.05	0
50	财通基金－上海银行－ 富春定增 689 号资产管 理计划	632,668	632,668	632,668	0.04	0
51	财通基金－上海银行－	316,335	316,335	316,335	0.02	0

	富春定增 753 号资产管理计划					
52	财通基金—上海银行—富春定增 755 号资产管理计划	379,600	379,600	379,600	0.02	0
53	上海北信瑞丰资产—民生银行—北信瑞丰资产银杏谷 2 号资产管理计划	24,583,698	24,583,698	24,583,698	1.61	0
54	诺安基金—工商银行—诺安定增稳利 1 号资产管理计划	1,446,099	1,446,099	1,446,099	0.09	0
55	诺安基金—工商银行—诺安定增稳利 2 号资产管理计划	1,446,099	1,446,099	1,446,099	0.09	0
56	财通基金—宁波银行—上海向日葵投资有限公司	379,600	379,600	379,600	0.02	0
57	财通基金—宁波银行—富春定增 715 号资产管理计划	3,125,383	3,125,383	3,125,383	0.20	0
58	财通基金—宁波银行—上海向日葵投资有限公司	316,335	316,335	316,335	0.02	0
59	财通基金—宁波银行—富春定增 709 号资产管理计划	1,518,403	1,518,403	1,518,403	0.09	0
60	财通基金—宁波银行—王平章	506,134	506,134	506,134	0.03	0
61	财通基金—宁波银行—富春定增 710 号资产管理计划	253,066	253,066	253,066	0.01	0
62	财通基金—宁波银行—富春定增 760 号资产管理计划	569,401	569,401	569,401	0.03	0
63	财通基金—宁波银行—东方点石投资管理有限公司	151,840	151,840	151,840	0.00	0
64	财通基金—宁波银行—上海向日葵投资有限公司	189,801	189,801	189,801	0.01	0
65	财通基金—宁波银行—华龙证券定增 1 号资产	379,600	379,600	379,600	0.02	0

	管理计划					
66	诺安基金—兴业证券—南京双安资产管理有限公司	24,583,698	24,583,698	24,583,698	1.61	0
67	财通基金—广发银行—定增宝安全垫 1 号资产管理计划	1,138,803	1,138,803	1,138,803	0.07	0
68	财通基金—广发银行—定增宝安全垫 2 号资产管理计划	1,265,337	1,265,337	1,265,337	0.08	0
69	财通基金—中国银行—富春中益定增 5 号资产管理计划	506,134	506,134	506,134	0.03	0
合计		122,195,442	122,195,442	122,195,442	8.04%	0

注：1、财通基金管理有限公司以“财通基金—工商银行—富春定增427号资产管理计划”等64个产品认购；

2、诺安基金管理有限公司以“诺安基金—工商银行—诺安定增稳利1号资产管理计划”等3个产品认购；

3、本次解除限售的股份不存在质押、冻结的情况。

六、本次解除限售股份上市流通前后股本变动情况

单位：股

类别	本次变动前		本次变动增减	本次变动后	
	持股总数	持股比例 (%)	股份数量	持股总数	持股比例 (%)
一、有限售条件股份	676,664,917	44.53	-122,195,442	554,469,475	36.49
二、无限售条件股份	842,988,698	55.47	+122,195,442	965,184,140	63.51
三、股份总额	1,519,653,615	100	0	1,519,653,615	100

七、独立财务顾问的核查意见

经本独立财务顾问核查，截至本核查意见出具日，铁汉生态本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺；铁汉生态本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的相关规定；本次限售股份上市流通不存在实质性障碍。

综上所述，本独立财务顾问对本次限售股份上市流通事项无异议。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于深圳市铁汉生态环境股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金部分限售股份解除限售的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：

许 宁

易 莹

广发证券股份有限公司

2017 年 3 月 17 日