

东方花旗证券有限公司关于中节能万润股份有限公司

限售股份上市流通的核查意见

东方花旗证券有限公司（以下简称“东方花旗证券”、“保荐机构”）作为中节能万润股份有限公司（以下简称“万润股份”、“公司”）持续督导之保荐机构，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关法律法规的要求，对万润股份 2015 年非公开发行部分限售股份上市流通的事项进行了审慎核查，并发表如下意见：

一、本次解除限售股份和公司股本的基本情况

万润股份本次解除限售股份和股本情况如下：

经中国证券监督管理委员会 2015 年 1 月 28 日下发的《关于核准烟台万润精细化工股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]145 号）核准，万润股份于 2015 年 2 月 10 日以非公开发行的方式发行人民币普通股（A 股）共计 64,231,250 股，其中公司实际控制人中国节能环保集团公司（以下简称“节能集团”）认购 22,480,937 股。本次发行的股份于 2015 年 3 月 13 日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行后，公司总股本由 275,640,000 股增加为 339,871,250 股。

经中国证券监督管理委员会 2016 年 7 月 26 日下发的《关于核准中节能万润股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]1314 号）核准，公司以非公开发行的方式发行人民币普通股（A 股）23,782,036 股，本次发行的股份于 2016 年 8 月 18 日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行后，公司总股本由 339,871,250 股增加为 363,653,286 股。

2017年5月15日公司实施以资本公积-股本溢价向全体股东每10股转增15股权益分配方案，公司总股本变更为909,133,215股，节能集团认购的公司2015年非公开发行股份数量变更为56,202,343股，占公司总股本的6.18%，为本次申请解除限售的股份。

二、本次申请解除股份限售的股东履行承诺情况

1、本次申请解除股份限售的股东承诺情况

本次申请解除股份限售的股东节能集团在公司《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》做出如下承诺：

承诺将本次认购的股票进行锁定处理，并承诺本次认购的股票自本次发行新增股份上市之日起36个月内不转让。

2、本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

3、本次申请解除股份限售的股东不存在对公司的非经营性资金占用的情况，公司也不存在对该等限售股份持有人的违规担保情况。

三、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为2018年3月14日（星期三）。

2、本次解除限售的股份数量为56,202,343股，占公司总股本的6.18%。

3、本次申请解除股份限售的股东为1名，证券账户不存在冻结、质押的情形。

4、本次限售股份持有人限售股份上市流通情况如下：

序号	股东名称	账户名称	所持限售股份总数（股）	本次解除限售股份数量（股）	备注
1	中国节能环保集团公司	中国节能环保集团公司	56,202,343	56,202,343	-
合 计			56,202,343	56,202,343	

5、公司董事会承诺将监督上述股东严格遵守承诺，并在定期报告中持续披露股东履行承诺的情况。

四、股份变动情况表

股份性质	本次限售股份上市流通前		本次变动数	本次限售股份上市流通后	
	股数	比例		股数	比例
1、限售条件流通股	89,055,035	9.80%	-56,202,343	32,852,692	3.61%
其中：高管锁定股	15,848,537	1.74%	-	15,848,537	1.74%
首发后限售股	73,206,498	8.05%	-56,202,343	17,004,155	1.87%
2、无限售条件流通股	820,078,180	90.20%	56,202,343	876,280,523	96.39%
3、总股本	909,133,215	100.00%	-	909,133,215	100.00%

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构东方花旗证券有限公司认为：

万润股份本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规章的要求；本次解除股份限售的股东严格遵守了其在公司非公开发行股票并上市时做出的承诺；截至本核查意见出具之日，万润股份与本次限售股份上市流通相关的信息披露真实、准确、完整。东方花旗证券有限公司对万润股份本次限售股份上市流通无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东方花旗证券有限公司关于中节能万润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）

保荐代表人签名：_____

郁 建

崔洪军

东方花旗证券有限公司

2018 年 03 月 01 日