

光大证券股份有限公司

关于江苏怡达化学股份有限公司

首次公开发行部分限售股上市流通的核查意见

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”或“保荐机构”）作为江苏怡达化学股份有限公司（以下简称“怡达股份”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定的要求，对怡达股份首次公开发行部分限售股份上市流通事项进行审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、首次公开发行前已发行股份概况

（一）首次公开发行股份情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准江苏怡达化学股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2017】1879号）核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票2,005万股，并于2017年11月15日在深圳证券交易所创业板上市。本次公开发行后，公司总股本由首次公开发行前的6,010万股增加至8,015万股。

（二）上市后股份变动情况

2018年5月31日，公司2018年限制性股票激励计划向激励对象首次授予73万股限制性股票，并于2018年6月25日上市。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年6月7日出具了《江苏怡达化学股份有限公司验资报告》【天衡验字（2018）00039号】，公司总股本增加至8,088万股。

截至本核查意见出具日，公司总股本为8,088万股，其中：有限售条件股份数量为6,083万股，占公司总股本的75.21%；无限售条件股份数量为2,005万股，占公司总股本的24.79%。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

本次申请解除股份限售股东为光大创业投资江阴有限公司等 8 位法人股东和林婵贞等 86 位自然人股东，前述股东的承诺情况如下：

（一）上述股东在上市文件等公告中做出的股份锁定、减持相关承诺

1、上市公告书中做出的承诺

（1）公司董事、高级管理人员承诺

直接持有发行人股份的董事/监事/高级管理人员孙银芬、何路群、汤芹洪、柯亚芬、袁纪贤、高华、刘丰、吴逊和间接持有发行人股份的董事/监事/高级管理人员何长碧、何路群、汤芹洪、吴逊就发行人股票的锁定期限承诺如下：

本人持有的发行人股份自发行人股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本人持有的发行人股份。

直接持有发行人股份的董事/监事/高级管理人员孙银芬、何路群、汤芹洪、柯亚芬、袁纪贤、高华、刘丰、吴逊和间接持有发行人股份的董事/监事/高级管理人员何长碧、何路群、汤芹洪、吴逊就发行人股票的减持意向承诺如下：

所持股份锁定期限届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过直接或间接持有发行人股份总数的 25%，并且在离职后 6 个月内不转让直接或间接持有的公司股份；本人自发行人股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人所直接及间接持有的发行人股份；在发行人股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让所直接及间接持有的发行人股份；

本人将严格履行股票锁定承诺，本人在上述锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价，发行人上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

（2）其他股东承诺

本人/本公司/本合伙企业持有的发行人股份自发行人股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本人/本公司/本合伙企业持有的发行人股份。

锁定期届满后，本人/本公司/本合伙企业拟减持发行人股份的，应按照相关法律、法规、规章、规范性文件及深圳证券交易所的相关规定进行减持，且不违

背本人已作出承诺，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易或其他深圳证券交易所认可的合法方式。

注：若在承诺期间，发行人股票发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应作相应调整。

2、招股说明书中做出的承诺

本次申请解除股份限售的股东在招股说明书中做出的承诺与上市公告书等公告中做出的承诺一致。

3、法定承诺和其他承诺

经第三届董事会第一次会议审议通过，公司新聘任胥刚先生为副总经理。胥刚先生将按照《深圳证券交易所规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等规定进行减持。

（二）本次申请解除限售的股东履行承诺的情况

截至本公告日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺，不存在违反承诺的情形。

（三）本次申请解除限售的股东是否存在非经常性占用上市公司资金的情形，上市公司对其是否存在违规担保

截至本核查意见出具日，本次申请解除限售的股东不存在非经常性占用公司资金的情形，也不存在公司对其违规担保的情形。

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期：2018年11月15日（星期四）
- 2、本次解除限售股份的数量为22,743,956股，占公司总股本的28.12%；实际可上市流通数量为20,622,605股，占公司总股本的25.50%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东人数为光大创业投资江阴有限公司等法人股东8位，林婵贞等自然人股东86位，共计94位。
- 4、股份解除限售及上市流通具体情况：

序号	股东全称	所持限售股份数量	本次解除限售数量	本次实际可上市流通数量	备注
----	------	----------	----------	-------------	----

序号	股东全称	所持限售股份数量	本次解除限售数量	本次实际可上市流通数量	备注
1	深圳同创锦程新三板投资企业（有限合伙）	2,500,000	2,500,000	2,500,000	
2	林婵贞	2,000,000	2,000,000	2,000,000	
3	安徽国富产业投资基金管理有限公司	2,000,000	2,000,000	2,000,000	
4	光大创业投资江阴有限公司	1,850,412	1,850,412	1,850,412	
5	光大国联创业投资有限公司	1,821,360	1,821,360	1,821,360	
6	无锡神怡投资企业（有限合伙）	1,625,952	1,550,908	1,385,807	注 2
7	袁凌	1,100,000	1,100,000	1,100,000	
8	安徽安元投资基金有限公司	1,000,000	1,000,000	1,000,000	
9	大连耀世股权投资基金管理企业（有限合伙）	1,000,000	1,000,000	1,000,000	
10	周峰	900,000	900,000	900,000	
11	上海华阁实业有限公司	800,000	800,000	240,000	注 4
12	朱丽君	590,000	590,000	150,000	注 4
13	郭伟	500,000	500,000	500,000	
14	李伟峰	350,000	350,000	350,000	
15	袁纪贤	340,000	340,000	85,000	注 1
16	刘玲	330,000	330,000	330,000	
17	顾滢	310,000	310,000	310,000	
18	沈惠秀	300,000	300,000	300,000	
19	张毅	290,000	290,000	290,000	
20	汪仁琴	240,000	240,000	240,000	
21	高华	225,000	225,000	56,250	注 1
22	柯亚芬	215,000	215,000	53,750	注 1
23	刘丰	205,000	205,000	51,250	注 1
24	包宏发	170,000	170,000	170,000	
25	孙银芬	125,000	125,000	31,250	注 1
26	夏志顺	120,000	120,000	120,000	
27	沈健	119,000	119,000	119,000	
28	耿志坚	100,000	100,000	100,000	
29	周新华	100,000	100,000	100,000	
30	陈祥亚	90,000	90,000	90,000	
31	李相如	89,164	89,164	89,164	

序号	股东全称	所持限售股份数量	本次解除限售数量	本次实际可上市流通数量	备注
32	凤环	80,000	80,000	80,000	
33	杨观岳	80,000	80,000	80,000	
34	潘炎	74,000	74,000	74,000	
35	冷翔英	70,000	70,000	70,000	
36	吴逊	70,000	70,000	17,500	注 1
37	孙洁	75,000	65,000	65,000	注 3
38	何华伟	64,000	64,000	64,000	
39	胥刚	80,000	60,000	15,000	注 1；注 3
40	杭正方	50,000	50,000	50,000	
41	李哲	40,112	40,112	40,112	
42	杨震	40,000	40,000	40,000	
43	常惠萍	34,000	34,000	34,000	
44	刘猛	64,000	32,000	32,000	注 3
45	缪林锋	30,000	30,000	30,000	
46	吴卫碧	30,000	30,000	30,000	
47	蔡洁	30,000	30,000	30,000	
48	高夏茂	60,000	24,000	24,000	注 3
49	匡惠芬	20,000	20,000	20,000	
50	何路群	20,000	20,000	5,000	注 1
51	龚莉红	20,000	20,000	20,000	
52	吴建磊	30,000	20,000	20,000	注 3
53	杨贤文	20,000	20,000	20,000	
54	施建伟	15,000	15,000	15,000	
55	汤芹洪	15,000	15,000	3,750	注 1
56	陈岩	20,000	15,000	15,000	注 3
57	杜金花	15,000	15,000	15,000	
58	臧祥伟	15,000	15,000	15,000	
59	梅小明	14,000	14,000	14,000	
60	蔡长江	11,000	11,000	11,000	
61	何影	10,000	10,000	10,000	
62	姚健琳	10,000	10,000	10,000	
63	曹杰	10,000	10,000	10,000	
64	孙建军	10,000	10,000	10,000	
65	姚亚华	10,000	10,000	10,000	
66	王俊	10,000	10,000	10,000	
67	矫洪贵	10,000	10,000	10,000	
68	吴波	10,000	10,000	10,000	
69	胡广华	10,000	10,000	10,000	
70	袁坚	10,000	10,000	10,000	
71	张伟纲	18,000	10,000	10,000	注 3
72	黄晓艳	10,000	10,000	10,000	

序号	股东全称	所持限售股份数量	本次解除限售数量	本次实际可上市流通数量	备注
73	朱忠伟	15,000	10,000	10,000	注 3
74	杭静君	10,000	10,000	10,000	
75	丛艳春	10,000	10,000	10,000	
76	杨卫兵	10,000	10,000	10,000	
77	陆琴	10,000	10,000	10,000	
78	黄华	10,000	10,000	10,000	
79	钱正方	10,000	10,000	10,000	
80	单承子	10,000	10,000	10,000	
81	缪海君	10,000	10,000	10,000	
82	居雪华	10,000	10,000	10,000	
83	陈伟峰	10,000	10,000	10,000	
84	黄伟新	10,000	10,000	10,000	
85	张虎	10,000	10,000	10,000	
86	杨红	10,000	10,000	10,000	
87	易继红	10,000	10,000	10,000	
88	张勤中	10,000	10,000	10,000	
89	杨媚	10,000	10,000	10,000	
90	尤泳	10,000	10,000	10,000	
91	魏树君	25,000	10,000	10,000	注 3
92	刘继刚	10,000	10,000	10,000	
93	金全鑫	10,000	10,000	10,000	
94	李迎俊	25,000	10,000	10,000	注 3
合计		22,975,000	22,743,956	20,622,605	

注 1：孙银芬为公司董事、财务总监；袁纪贤、柯亚芬、高华、刘丰、吴逊、胥刚为公司副总经理，何路群、汤芹洪为公司监事，上述人员“本次实际可上市流通数量”为“本次解除限售数量”扣除 75%锁定情形后的股份。

注 2：无锡神怡投资企业（有限合伙）中，赵静珍持有 4 万元合伙份额，沈桂秀持有 56 万元合伙份额。根据赵静珍、沈桂秀首发上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购该部分股份的承诺，无锡神怡投资企业（有限合伙）的“本次解除限售数量”为“所持限售股份数量”扣除赵静珍、沈桂秀数量后的股份；

公司监事何长碧、监事何路群、监事汤芹洪、副总经理吴逊、副总经理胥刚持有无锡神怡投资企业（有限合伙）合伙份额，间接持有公司股份。无锡神怡投资企业（有限合伙）的“本次实际可上市流通数量”为“本次解除限售数量”扣除上述监事、副总经理人员 75%锁定情形后的股份。

注3:2018年5月31日,公司2018年限制性股票激励计划首次授予胥刚20,000股,刘猛32,000股,高夏茂36,000股,吴建磊10,000股,孙洁10,000股,陈岩5,000股,张伟纲8,000股,朱忠伟5,000股,魏树君15,000股,李迎俊15,000股。注3中人员的“所持限售股份数量”为其首发前限售股与股权激励限售股之和。

注4:上海华阁实业有限公司质押冻结560,000股,朱丽君质押冻结440,000股,其“本次实际可上市流通数量”为“本次解除限售数量”扣除质押冻结后的股份。

四、保荐机构核查意见

经核查,保荐机构认为:怡达股份本次限售股份上市流通符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求;怡达股份本次限售股份解除限售数量、上市流通时间等均符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺;截至核查意见出具日,怡达股份对本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。保荐机构对怡达股份本次限售股份解禁上市流通无异议。

综上,保荐机构对怡达股份本次限售股份解禁上市流通事项无异议。

(以下无正文)

（此页无正文，为《光大证券股份有限公司关于江苏怡达化学股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

吕雪岩

钟丙祥

光大证券股份有限公司

2018 年 11 月 13 日