

中德证券有限责任公司
关于密尔克卫化工供应链服务股份有限公司
首次公开发行部分限售股解禁上市流通
的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为密尔克卫化工供应链服务股份有限公司（以下简称“密尔克卫”或“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导阶段的保荐机构，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》以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定，对密尔克卫首次公开发行股票部分限售股份解禁上市流通事项进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、公司首次公开发行股票和股本情况

2018年6月，经中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2018]907号），密尔克卫首次公开发行股票38,120,000股，并于2018年7月13日在上海证券交易所挂牌上市。密尔克卫首次公开发行后总股本为152,473,984股，其中有限售条件流通股114,353,984股，无限售条件流通股38,120,000股。

本次上市流通的限售股共涉及密尔克卫2名股东持有的合计29,904,094股股票，将于2019年7月15日起上市流通（2019年7月13日为非交易日，上市流通日顺延至2019年7月15日）。

二、本次申请解除股份限售股东的相关承诺及履行情况

（一）申请解除股份限售股东的承诺

根据《密尔克卫化工供应链服务股份有限公司首次公开发行股票并上市招股说明书》，本次申请解除股份限售的股东北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“君联茂林”）及浙江龙盛集团股份有限公司（以下简称“浙江龙盛”）承诺情况如下：

君联茂林及浙江龙盛承诺：“自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理本合伙企业/本企业持有的发行人股份，也不由发行人回购本合伙企业/本企业所持股份。”

本公司/本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海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》的相关规定。”

君联茂林承诺：“如果本合伙企业拟在锁定期届满后两年内减持所持有的公司股票，合计减持数量不超过本合伙企业持有公司股票数量的 100%，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）将不低于公司首次公开发行股票的发价价格。

本合伙企业将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、公司股票走势及本合伙企业的资金需求等情况，自主决策、择机进行减持。本合伙企业在减持所持有的公司股份前，将提前三个交易日予以公告减持计划，减持将通过上海证券交易所二级市场竞价交易、大宗交易或监管部门认可的其他方式依法进行。

为确保本合伙企业严格履行上述承诺事项，本合伙企业同意自愿采取以下约束性措施：

如果本合伙企业被中国证监会、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实的，本合伙企业将在公司的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，同时本合伙企业违反前述承诺所获得的减持收益归公司所有。

自本合伙企业被中国证监会、上海证券交易所认定存在违反上述承诺而减持股票的事实之日起六个月内，本合伙企业所持有的公司股份不得继续减持。”

（二）股份锁定承诺的履行情况

截至本核查意见出具之日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

本次限售流通股上市数量为29,904,094股，本次限售流通股上市流通日为2019年7月15日（2019年7月13日为非交易日，上市流通日顺延至2019年7月15日）。

本次首发限售股上市流通情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持有限售数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售数量
1	君联茂林	26,490,543	17.37%	26,490,543	0
2	浙江龙盛	3,413,551	2.24%	3,413,551	0
合计		29,904,094	19.61%	29,904,094	0

注：君联茂林及浙江龙盛所持密尔克卫股票均不存在办理质押的情况。

四、股本变动结构表

本次首发限售股上市流通前后股本结构变动情况如下：

单位：股

	本次解除限售前	变动数	本次解除限售后
一、有限售条件股份	114,353,984	-29,904,094	84,449,890
境内自然人持股	65,923,008	0	65,923,008
境内法人持股	3,413,551	-3,413,551	0
其他	45,017,425	-26,490,543	18,526,882
二、无限售流通股	38,120,000	29,904,094	68,024,094
人民币普通股	38,120,000	29,904,094	68,024,094
三、股份总数	152,473,984	-	152,473,984

五、保荐机构核查意见

经核查，中德证券认为：密尔克卫本次限售股份上市流通符合《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关

法律法规和规范性文件的要求；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；本次解除限售股份股东严格履行了其在首次公开发行股票中做出的股份锁定承诺；截至本核查意见出具之日，密尔克卫关于本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。

中德证券对密尔克卫本次限售股份解禁上市流通事项无异议。

(此页无正文，为《中德证券有限责任公司关于密尔克卫化工供应链服务股份有限公司首次公开发行部分限售股解禁上市流通的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人（签字）：



王僚俊



黄庆伟

