

# 民生证券股份有限公司

## 关于云南铝业股份有限公司

### 非公开发行限售股份上市流通的核查意见

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”、“保荐机构”）作为云南铝业股份有限公司（以下简称“云铝股份”或“云铝公司”）2015年非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律法规文件的要求，对云铝公司本次限售股份上市流通情况进行了认真、审慎的核查，并出具核查意见。核查的具体情况如下：

#### 一、核查过程

民生证券负责云铝项目的保荐代表人及项目组其他人员通过与云铝股份董事、监事、高级管理人员等人员沟通交流；查阅解除限售股份的提示性公告、限售股份承诺及执行情况，对本次限售股份上市流通的完整性、合理性及有效性进行了核查。

#### 二、本次限售股份申请上市流通的基本情况

2015年5月4日，云铝公司收到中国证监会下发的《关于核准云南铝业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]732号）核准批文，核准云铝公司非公开发行不超过53,000万股新股。本次非公开发行股票数量359,438,661股已于2015年6月10日上市，云铝公司总股本由发行前的153,917.30万股增加到189,861.16万股。此次非公开发行中，具体发行对象及限售股份情况如下：

序号	发行对象	配售数量（股）	限售时间（月）
1	云南冶金集团股份有限公司	176,592,214	36
2	财通基金管理有限公司	66,004,345	12
3	上海海通证券资产管理有限公司	37,593,984	12
4	申万菱信（上海）资产管理有限公司	30,075,187	12
5	李维明	26,616,541	12

6	国华人寿保险股份有限公司	22,556,390	12
合计		<b>359,438,661</b>	-

自新增股份上市之日起，云铝公司控股股东云南冶金集团股份有限公司（以下简称“冶金集团”）36个月内不得转让其在本次发行中认购的股份；除冶金集团外，其他投资者12个月内不得转让其在本次发行中认购的股份，可上市流通时间为2016年6月13日（2016年6月9日为非交易日，因此顺延至下一个交易日）。

### 三、申请解除股份限售股东履行承诺情况

1、云铝公司非公开发行股票认购对象财通基金管理有限公司、上海海通证券资产管理有限公司、申万菱信（上海）资产管理有限公司、李维明及国华人寿保险股份有限公司承诺其认购的云铝公司非公开发行的股份自上市之日（2015年6月10日）起12个月内不转让。

2、截止本核查意见出具日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了做出的上述承诺。

### 四、本次限售股份的上市流通安排

1、本次解除限售的有限售条件流通总股数为182,846,447股，占云铝公司总股本的9.6305%。

2、本次解除限售的有限售条件流通股可上市流通日期为2016年6月13日星期一。

3、本次股份解除限售的投资者5名，证券账户总数为38户，具体情况如下表：

序号	发行对象	限售股份持有人名称	持有限售股份数（股）	本次解除限售股份占上市公司无限售条件股份的比例	本次可上市流通股数（股）	本次可上市流通股数占公司总股本的比例	冻结的股份数量（股）	备注
1	李维明	李维明	26,616,541	1.7295%	26,616,541	1.4019%	26,016,400	

2	上海海通证券资产管理有限公司	海通证券资管—工商银行—海通海富 26 号集合资产管理计划	37,593,984	2.4428%	37,593,984	1.9801%	0	
3	申万菱信（上海）资产管理有限公司	申万菱信基金—光大银行—申万菱信资产—华宝瑞森林定增 1 号	30,075,187	1.9542%	30,075,187	1.5841%	0	
4	国华人寿保险股份有限公司	国华人寿保险股份有限公司—自有资金	22,556,390	1.4657%	22,556,390	1.1880%	0	
5	财通基金管理有限公司	财通基金—工商银行—财通基金—同安定增保 1 号资产管理计划	946,299	0.0615%	946,299	0.0498%	0	
		财通基金—工商银行—中国对外经济贸易信托—外贸信托·恒盛定向增发投资集合资金信托计划	9,462,989	0.6149%	9,462,989	0.4984%	0	
5	财通基金管理有限公司	财通基金—工商银行—财通定增 1 号资产管理计划	236,575	0.0154%	236,575	0.0125%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增 196 号资产管理计划	3,548,621	0.2306%	3,548,621	0.1869%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增 228 号资产管理计划	354,862	0.0231%	354,862	0.0187%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增添利 2 号资产管理计划	828,011	0.0538%	828,011	0.0436%	0	

		财通基金—工商银行—富春定增添利3号资产管理计划	473,149	0.0308%	473,149	0.0249%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增339号资产管理计划	3,548,621	0.2306%	3,548,621	0.1869%	0	
		财通基金—工商银行—银河资本资产管理有限公司	591,437	0.0384%	591,437	0.0312%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增341号资产管理计划	2,365,747	0.1537%	2,365,747	0.1246%	0	
		财通基金—工商银行—富春178号资产管理计划	591,437	0.0384%	591,437	0.0312%	0	
5	财通基金管理有限公司	财通基金—工商银行—富春定增371号资产管理计划	2,365,747	0.1537%	2,365,747	0.1246%	0	
		财通基金—工商银行—银河资本资产管理有限公司	709,724	0.0461%	709,724	0.0374%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增333号资产管理计划	591,437	0.0384%	591,437	0.0312%	0	
		财通基金—工商银行—齐鲁宝1号资产管理计划	828,011	0.0538%	828,011	0.0436%	0	
		财通基金—工商银行—齐鲁宝2号资产管理计划	591,437	0.0384%	591,437	0.0312%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增375号资产管理计划	1,774,310	0.1153%	1,774,310	0.0935%	0	

		财通基金—工商银行—钜派定增1号资产管理计划	1,419,448	0.0922%	1,419,448	0.0747%	0	
		财通基金—工商银行—富春定增406号资产管理计划	591,437	0.0384%	591,437	0.0312%	0	
		财通基金—光大银行—财通基金—安信大连定增2号资产管理计划	295,718	0.0192%	295,718	0.0155%	0	
5	财通基金管理有限公司	财通基金—光大银行—财通基金—小牛定增1号资产管理计划	3,548,621	0.2306%	3,548,621	0.1869%	0	
		财通基金—光大银行—安信定增5号资产管理计划	828,012	0.0538%	828,012	0.0436%	0	
		财通基金—光大银行—财通基金—安信定增6号资产管理计划	2,247,460	0.1460%	2,247,460	0.1184%	0	
		财通基金—光大银行—财通基金—富春定增239号资产管理计划	591,437	0.0384%	591,437	0.0312%	0	
		财通基金—光大银行—财通基金—富春定增206号资产管理计划	5,677,793	0.3689%	5,677,793	0.2990%	0	
		财通基金—光大银行—财通基金—安信定增7号资产管理计划	2,602,322	0.1691%	2,602,322	0.1371%	0	
		财通基金—光大银行—旗峰创新3号资产管理计划	2,365,747	0.1537%	2,365,747	0.1246%	0	

		财通基金—光大银行—富春定增243号资产管理计划	354,862	0.0231%	354,862	0.0187%	0	
5	财通基金管理有限公司	财通基金—光大银行—安信定增8号资产管理计划	1,419,448	0.0922%	1,419,448	0.0747%	0	
		财通基金—光大银行—紫金2号资产管理计划	295,718	0.0192%	295,718	0.0155%	0	
		财通基金—光大银行—富春定增197号资产管理计划	11,828,736	0.7686%	11,828,736	0.6230%	0	
		财通基金—兴业银行—浙江厚道资产管理有限公司	473,149	0.0308%	473,149	0.0249%	0	
		财通基金—上海银行—富春黑金石1号资产管理计划	473,149	0.0308%	473,149	0.0249%	0	
		财通基金—上海银行—富春定增230号资产管理计划	1,182,874	0.0769%	1,182,874	0.0623%	0	
	合计		<b>182,846,447</b>	<b>11.8810%</b>	<b>182,846,447</b>	<b>9.6305%</b>	<b>26,016,400</b>	

## 五、股本结构变动情况

股份类型	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 (股)	比例 (%)		股数 (股)	比例 (%)
一、有限售条件的流通股	359,625,944	18.94	-182,846,447	176,779,497	9.31
01 首发后个人类限售股	26,616,541	1.40	-26,616,541	0	0
03 首发后机构类限售股	332,822,120	17.53	-156,229,906	176,592,214	9.30
04 高管锁定股	187,283	0.01	0	187,283	0.01
二、无限售条件的流通股合计	1,538,985,701	81.06	+ 182,846,447	1,721,832,148	90.69

三、股份总数	1,898,611,645	100	0	1,898,611,645	100.00
--------	---------------	-----	---	---------------	--------

## 六、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：

1、本次有限售条件的流通股解除限售数量、上市流通时间符合《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关法律法规及规章的要求；

2、截至本核查意见出具之日，云铝股份与本次有限售条件的流通股相关的信息披露真实、准确、完整，本次解除股份限售的股东不存在违反其所做出的承诺的行为；

3、保荐机构对本次云铝股份限售股份解禁并上市流通无异议。

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于云南铝业股份有限公司非公开发行限售股份上市流通的核查意见》之签章页）

保荐代表人签字： \_\_\_\_\_

廖 禹

杜思成

民生证券股份有限公司

年 月 日