

西南证券股份有限公司
关于
恒力石化股份有限公司
限售股解禁上市流通的专项核查意见

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）担任恒力石化股份有限公司（以下简称“恒力石化”、“大橡塑”、“公司”）2015 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金项目的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组独立财务顾问业务指引》、《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》等有关规定，对恒力石化本次限售股份上市流通事项进行了核查，发表如下核查意见：

一、本次限售股上市类型

（一）本次限售股上市类型：非公开发行限售股

（二）非公开发行限售股的核准情况

2016 年 1 月 27 日，中国证监会出具《关于核准大连橡胶塑料机械股份有限公司重大资产重组及向恒力集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]187 号），公司本次重大资产重组获得中国证监会的核准。

（三）非公开发行限售股的登记情况

1、发行股份部分新增股份登记

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2016 年 3 月 17 日提供的《证券变更登记证明》，大橡塑已于 2016 年 3 月 17 日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记，本次发行的 1,906,327,800 股 A 股股份已分别登记至本次交易对方恒力集团、和高投资、海来德、德诚利的名下。

2、配套融资部分新增股份登记

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2016 年 5 月 13 日提供的《证券变更登记证明》，2016 年 5 月 12 日，发行人已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成本次发行 251,572,300 股新增股份的登记手续。

本次解禁上市流通的限售股系本次交易中上市公司向江苏苏豪投资集团有限公司等八名发行对象配套融资而非公开发行的股份。

（四）非公开发行限售股的锁定期安排

本次非公开发行的发行对象、发行数量、限售期情况：

序号	认购对象	认购价格 (元/股)	认购股数 (股)	限售期
1	江苏苏豪投资集团有限公司	6.36	25,157,200	12 个月
2	厦门象屿股份有限公司	6.36	25,157,200	12 个月
3	天安财产保险股份有限公司	6.36	25,157,200	12 个月
4	财通基金管理有限公司	6.36	16,523,800	12 个月
5	深圳天风天成资产管理有限公司	6.36	48,742,100	12 个月
6	申万菱信基金管理有限公司	6.36	25,157,200	12 个月
7	华安未来资产管理（上海）有限公司	6.36	47,825,400	12 个月
8	北信瑞丰基金管理有限公司	6.36	37,852,200	12 个月
总计			251,572,300	12 个月

各方通过认购上市公司配套融资而非公开发行的股份，自股份发行结束之日起十二个月内不得转让。在此之后按中国证监会及上海证券交易所（以下简称“上交所”）的有关规定执行。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

本次配套募集资金发行 251,572,300 股，上市公司总股本由配套募集资金前的 2,574,114,642 股增加至 2,825,686,942 股。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

本次解除限售股份的股东为重大资产重组配套融资的认购对象，根据上市公司与认购对象签署的《认购合同》，认购对象承诺“将于发行结束日起十二（12）

个月内不转让其认购的本次发行股份”。本次解除限售股份的发行对象本次认购的上市公司股票的上市锁定期为 12 个月，自办理完毕股份登记手续之日起计算。

截至本核查意见出具日，本次解除限售股份的股东在锁定期内严格履行股份锁定承诺，不存在违反承诺的情形。

四、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通日期为 2017 年 5 月 15 日；

本次限售股上市流通数量为 251,572,300 股，占目前公司已发行股份的 8.90%。本次解除股份限售的股东 8 名，全部为法人股东，本次限售股份可上市流通情况如下：

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（单位：股）	剩余限售股数量
1	江苏苏豪投资集团有限公司	25,157,200	0.89%	25,157,200	0
2	厦门象屿股份有限公司	25,157,200	0.89%	25,157,200	0
3	天安财产保险股份有限公司	25,157,200	0.89%	25,157,200	0
4	财通基金管理有限公司	16,523,800	0.58%	16,523,800	0
5	深圳天风天成资产管理有限公司	48,742,100	1.72%	48,742,100	0
6	申万菱信基金管理有限公司	25,157,200	0.89%	25,157,200	0
7	华安未来资产管理（上海）有限公司	47,825,400	1.69%	47,825,400	0
8	北信瑞丰基金管理有限公司	37,852,200	1.34%	37,852,200	0
合计		251,572,300	8.90%	251,572,300	0

五、股本变动结构表

单位：股

股东名称或类别	本次限售股流通前		本次限售股流通后	
	持股数（股数）	占比	持股数（股数）	占比
有限售条件的流通股份	2,157,900,100	76.37%	1,906,327,800	67.46%

无限售条件的流通股份	667,786,842	23.63%	919,359,142	32.54%
股份总额	2,825,686,942	100.00%	2,825,686,942	100.00%

六、中介机构核查意见

经核查，独立财务顾问西南证券就上市公司本次重大资产重组配套融资部分限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次解除限售的股份持有人严格履行了本次重大资产重组的相关承诺；
- 2、本次限售股份解除限售的数量、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（2014 修订）》、《上市公司证券发行管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的相关规定；
- 3、上市公司对本次限售股份上市流通的信息披露真实、准确、完整。
- 4、独立财务顾问西南证券对恒力石化本次重大资产重组配套融资部分限售股解除限售及上市流通事项无异议。

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于恒力石化股份有限公司限售股解
禁上市流通的专项核查意见》之盖章页）

西南证券股份有限公司

2017 年 5 月 9 日