

中国民族证券有限责任公司
关于四川升达林业产业股份有限公司
非公开发行股票之限售股解禁上市流通的核查意见

中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”、“本保荐机构”）作为四川升达林业产业股份有限公司（以下简称“升达林业”、“上市公司”、“公司”）2016年非公开发行A股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等相关法律法规的规定，对升达林业2016年非公开发行限售股份持有人的限售股份上市流通情况进行了核查，具体核查情况如下：

一、公司非公开发行股票情况

2016年2月26日，升达林业收到中国证监会《关于核准四川升达林业产业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]338号），公司分别向东证融汇证券资产管理有限公司（以下简称“东证融汇”）、上海富诚海富通资产管理有限公司（以下简称“上海富诚”）、上海华富利得资产管理有限公司（以下简称“上海华富”）、诺安资产管理有限公司（以下简称“诺安资管”）、申万菱信基金管理有限公司（以下简称“申万菱信”）分别发行35,770,000股、11,463,476股、13,609,699股、29,565,092股、18,600,000股。其中，东证融汇、上海富诚、上海华富、诺安资管及申万菱信分别以产品东证融汇证券资管-浦发银行-东证融汇融盛7号集合资产管理计划、富诚海富通资管-民生银行-富诚海富通稳胜三号资产管理计划、上海华富利得资产-民生银行-华富资管-升达林业资产管理计划、诺安资产-工商银行-诺安资管舜耕天禾2号资产管理计划及申万菱信基金-工商银行-申万菱信新毅1号资产管理计划进行认购。

上述非公开发行新增股份已于2016年5月25日在中国结算深圳分公司办理完毕登记托管手续，并于2016年6月8日在深圳证券交易所上市。具体内容详

见公司 2016 年 6 月 7 日刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》。

二、本次申请解除股份限售股东的相关承诺及履行情况

(一) 申请解除股份限售的发行对象做出的承诺

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定及上述 5 名发行对象在《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中所做承诺, 5 名发行对象认购的本次非公开发行股份自上市之日起 12 个月内不得转让。

(二) 上述承诺履行情况

经核查, 本次申请解除限售的各发行对象的股份限售承诺已得到严格履行, 其持有的升达林业股份自 2016 年 6 月 8 日上市至申请的上市流通日将届满 12 个月, 因此可解锁其于本次发行获得的全部股份。

(三) 占用上市公司资金和违规担保情况

经核查, 截至本报告出具日, 本次申请解除股份限售的各发行对象均不存在非经营性占用公司资金的情形, 公司对其亦不存在违规担保。

三、公司非公开发行限售股份解除限售上市流通安排

- 1、本次解除限售股份的上市流通日期为 2017 年 6 月 8 日(星期四)。
- 2、本次解除限售股份的数量为 109,008,267 股, 占公司股本总额的 14.49%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东人数为 5 人, 其股份均不存在质押、冻结情况, 亦不存在董事、监事及高级管理人员间接持股情况, 股份解除限售的具体情况如下:

序号	发行对象	证券账户名称	所持限售股份数量（股）	本次解除限售数量（股）
1	东证融汇证券资产管理有限公司	东证融汇证券资管—浦发银行—东证融汇融盛7号集合资产管理计划	35,770,000	35,770,000
2	诺安资产管理有限公司	诺安资产—工商银行—诺安资管舜耕天禾2号资产管理计划	29,565,092	29,565,092
3	申万菱信基金管理有限公司	申万菱信基金—工商银行—申万菱信新毅1号资产管理计划	18,600,000	18,600,000
4	上海华富利得资产管理有限公司	上海华富利得资产—民生银行—华富资管—升达林业资产管理计划	13,609,699	13,609,699
5	上海富诚海富通资产管理有限公司	富诚海富通资管—民生银行—富诚海富通稳胜三号资产管理计划	11,463,476	11,463,476
合计			109,008,267	109,008,267

4、本次股份解除限售及上市流产后，公司股本结构变化情况如下表：

股份性质	本次变动前		本次变动数量（股）	本次变动后	
	数量（股）	比例		数量（股）	比例
一、限售条件流通股/ 非流通股	137,787,869	18.31%	-109,008,267	28,779,602	3.83%
高管锁定股	28,779,602	3.83%		28,779,602	3.83%
首发后机构类限售股	109,008,267	14.49%	-109,008,267		
二、无限售流通股	614,540,398	81.69%	109,008,267	723,548,665	96.17%
总股本	752,328,267	100%		752,328,267	100%

四、保荐机构意见

经核查，本保荐机构认为：

1、本次限售股份上市流通符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等相关法律法规和规范性文件的要求；

2、本次限售股份持有人均严格履行了本次非公开发行并上市时做出的承诺；

3、截至本核查报告出具日，升达林业对本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。

民族证券对升达林业本次非公开发行限售股份持有人持有的限售股份上市流通无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国民族证券有限责任公司关于四川升达林业产业股份有限公司非公开发行股票之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）：

任家兴

严文广

中国民族证券有限责任公司

2017年 月 日