

**中德证券有限责任公司**  
**关于南国置业股份有限公司**  
**非公开发行限售股份上市流通的**  
**核查意见**

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为南国置业股份有限公司（以下简称“南国置业”或“公司”）非公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《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）》等法律、法规和规范性文件的要求，对南国置业非公开发行限售股份上市流通的相关事项进行了审慎核查，核查情况如下：

**一、公司非公开发行股票概述**

经中国证券监督管理委员会《关于核准武汉南国置业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2975号）的核准，南国置业获准向符合中国证监会相关规定条件的特定对象发行不超过 274,822,695 股人民币普通股。2016年6月，公司向4名投资者非公开发行人民币普通股（A股）271,985,815股，每股面值人民币1元，发行价格为5.64元/股，募集资金总额为1,533,999,996.60元，扣除发行费用15,185,273.78元后，实际募集资金净额为1,518,814,722.82元。上述资金到位情况已经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于2016年6月17日出具了中天运[2016]验字第90059号验资报告。

参与此次非公开发行的浙商基金管理有限公司、东海基金管理有限责任公司、东吴基金管理有限公司、电建地产集团有限公司分别认购79,787,234股、17,801,419股、65,602,836股、108,794,326股。2016年7月5日，上述非公开发行限售股份在深圳证券交易所上市。

**二、申请解除股份限售股东履行承诺情况**

1、作为本次发行的认购对象浙商基金管理有限公司、东海基金管理有限责任公司、东吴基金管理有限公司共计 3 家（名）投资者承诺将本次认购的股票进行锁定处理，并承诺本次认购的股票自本次发行新增股份上市之日起十二个月内不转让。

2、截至本公告披露日，本次申请解除限售条件的股东严格履行承诺。

3、截至本公告披露日，本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用公司资金的情形，也不存在公司对其违规担保的情况。

### 三、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次解除限售股份可上市流通时间为 2017 年 7 月 5 日。

2、本次解除限售股份数量为 163,191,489 股，占公司股本总额的 9.41%。

3、本次申请解除股份限售的股东人数为 3 名（共计 8 个证券账户），且涉及的限售股份均不存在冻结、质押等情形，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	股东全称	证券账户名称	所持限售股份总数 (股)	占总股本的比例	本次解除限售数量 (股)	剩余限售股份数量 (股)
1	浙商基金管理有限公司	浙商基金—宁波银行—浙商韬韞分级资产管理计划	79,787,234	4.60%	79,787,234	0
2	东海基金管理有限责任公司	东海基金—上海银行—鑫龙172号资产管理计划	1,134,753	0.07%	1,134,753	0
3		东海基金—上海银行—鑫龙177号资产管理计划	2,836,879	0.16%	2,836,879	0
4		东海基金—工商银行—鑫龙176号资产管理计划	10,283,688	0.59%	10,283,688	0

5		东海基金—工商银行—鑫龙178号资产管理计划	3,546,099	0.20%	3,546,099	0
6	东吴基金管理有限公司	东吴基金—上海银行—东吴鼎利6017号资产管理计划	31,914,893	1.84%	31,914,893	0
7		东吴基金—上海银行—东吴鼎利6020号资产管理计划	23,936,170	1.38%	23,936,170	0
8		东吴基金—上海银行—东吴鼎利6021号资产管理计划	9,751,773	0.56%	9,751,773	0
合 计			163,191,489	9.41%	163,191,489	0

注：截至本公告日，上述申请解除限售股份不存在质押冻结的情况。

#### 四、股本结构变化和股东持股变化情况

本次股份解除限售及上市流通后，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	407,857,084	23.52	-163,191,489	244,665,595	14.11
高管锁定股	135,871,269	7.83	0	135,871,269	7.83
首发后限售股	271,985,815	15.68	-163,191,489	108,794,326	6.27
二、无限售条件流通股	1,326,358,686	76.48	+163,191,489	1,489,550,175	85.89
三、总股本	1,734,215,770	100.00	0	1,734,215,770	100.00

#### 六、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：南国置业本次非公开发行股票限售股份解除限售符合《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》以及《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定；解除限售的股份数量、上市流通时间符合有关法律法规的要求；本次解除限售的股份的

股东均严格遵守了非公开发行股票时做出的承诺。本保荐机构对南国置业本次解除限售股份上市流通无异议。

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于南国置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：

---

刘晓宁

---

田文涛

中德证券有限责任公司

二〇一七年六月三十日