

中原证券股份有限公司

关于中原环保股份有限公司重大资产重组部分限售股份解 禁上市流通的核查意见

中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券、独立财务顾问”）作为中原环保股份有限公司（以下简称“中原环保”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，根据《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》等相关规定，对中原环保本次重大资产重组部分限售股份解禁上市流通事项进行了审慎核查，具体如下：

一、本次解除限售股份基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准中原环保股份有限公司向郑州市污水净化有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]653号）核准，中原环保向财通基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、郑州投资控股有限公司、国泰基金管理有限公司、安信基金管理有限责任公司、博时基金管理有限公司6名特定对象非公开发行78,307,057股募集重大资产重组配套资金。

前述股份已于2016年9月26日在深圳证券交易所上市，股份性质为有限售条件的流通股。

截至本核查意见出具日，公司总股本为649,789,659股，其中尚未解除限售的股份数量为302,022,803股，占公司总股本的46.48%。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

1、股份锁定的承诺

根据公司《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行情况报告暨上市公告书》，本次申请解除股份限售的股东作出承诺如下：

财通基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、郑州投资控股有限公司、国泰基金管理有限公司、安信基金管理有限责任公司、博时基金管理有限公

司分别承诺，根据《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定，我公司同意本次认购中原环保股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之配套融资获配股份自上市首日起十二个月内不进行转让，并申请中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司进行相关股份锁定程序。

财通基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、安信基金管理有限责任公司、博时基金管理有限公司分别承诺，各合伙人、委托人或基金份额持有人在本次非公开发行股票的锁定期内，不得部分或全部转让份额或退出合伙。

2、本次申请解除股份限售的股东严格遵守履行了上述承诺，未发生违反上述承诺的情形。

3、本次申请解除股份限售的股东无追加承诺。

4、本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用上市公司资金的情形，也不存在公司对其违规担保的情况。

”

三、本次限售股份上市流通安排

1、本次限售股份可上市流通日期为2017年9月26日。

2、本次解除限售股份总数为78,307,057股，占公司股本总数的12.05%。

3、本次申请解除股份限售的股东数量为6个，共51个账户。

4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	股东全称	证券账户名称	所持限售股份总数(股)	本次解除限售数量(股)	本次实际可上市流通数量(股)
1	财通基金管理有限公司	财通基金—工商银行—富春定增668号资产管理计划	685,401	685,401	685,401
		财通基金—工商银行—富春定增585号资产管理计划	205,620	205,620	205,620
		财通基金—工商银行—北京枫丹投资管理有限公司	102,810	102,810	102,810
		财通基金—工商银行—财通定增11号	137,080	137,080	137,080

	资产管理计划			
	财通基金－工商银行－富春定增 700 号资产管理计划	102,810	102,810	102,810
	财通基金－工商银行－大地期货有限公司	102,810	102,810	102,810
	财通基金－工商银行－富春定增 792 号资产管理计划	445,511	445,511	445,511
	财通基金－工商银行－财通定增 12 号资产管理计划	411,241	411,241	411,241
	财通基金－工商银行－富春定增 986 号资产管理计划	68,540	68,540	68,540
	财通基金－工商银行－富春定增 987 号资产管理计划	68,540	68,540	68,540
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 4 号资产管理计划	2,398,903	2,398,903	2,398,903
	财通基金－工商银行－财通定增 15 号资产管理计划	342,701	342,701	342,701
	财通基金－工商银行－财通定增 16 号资产管理计划	205,620	205,620	205,620
	财通基金－工商银行－上海乾立股权投资基金管理有限公司	274,161	274,161	274,161
	财通基金－工商银行－深圳朴素资本管理有限公司	822,481	822,481	822,481
	财通基金－工商银行－富春定增 1036 号资产管理计划	411,241	411,241	411,241
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 22 号资产管理计划	1,028,102	1,028,102	1,028,102
	财通基金－工商银行－定增驱动 5 号资产管理计划	205,620	205,620	205,620

	财通基金－工商银行－富春定增宝利21号资产管理计划	2,056,203	2,056,203	2,056,203
	财通基金－工商银行－海银资产管理有限公司	788,211	788,211	788,211
	财通基金－工商银行－富春定增1028号资产管理计划	205,620	205,620	205,620
	财通基金－工商银行－富春定增1107号资产管理计划	68,540	68,540	68,540
	财通基金－工商银行－创新择时1号资产管理计划	68,540	68,540	68,540
	财通基金－光大银行－财通基金－富春定增693号资产管理计划	205,620	205,620	205,620
	财通基金－光大银行－财通基金－富春定增永利5号资产管理计划	219,328	219,328	219,328
	财通基金－光大银行－深圳瑞银金澳投资管理有限公司	548,321	548,321	548,321
	财通基金－光大银行－富春定增1030号资产管理计划	137,080	137,080	137,080
	财通基金－光大银行－财通基金－富春定增1150号资产管理计划	205,620	205,620	205,620
	财通基金－平安银行－上海汽车集团股权投资有限公司	1,439,342	1,439,342	1,439,342
	财通基金－平安银行－天润资本管理（北京）有限公司	2,056,203	2,056,203	2,056,203
	财通基金－兴业银行－北京基业华商投资管理中心（有限合伙）	548,321	548,321	548,321
	财通基金－上海银	157,642	157,642	157,642

		行一寿宁投资管理 (上海)有限公司			
		财通基金一上海银 行一上海易德臻投 资管理中心(有限合 伙)	233,036	233,036	233,036
		财通基金一上海银 行一上海易德臻投 资管理中心(有限合 伙)	185,058	185,058	185,058
		财通基金一上海银 行一富春定增增利 12号资产管理计划	2,056,203	2,056,203	2,056,203
		财通基金一招商银 行一财通基金一永 安向日葵定增1号 资产管理计划	137,080	137,080	137,080
		财通基金一包商银 行一财通基金一包 商定增9号资产管 理计划	411,241	411,241	411,241
2	申万菱信基金 管理有限公司	申万菱信基金一工 商银行一陕国投一 陕国投·新毅创赢定 向投资集合资金信 托计划	16,449,623	16,449,623	16,449,623
		申万菱信基金一工 商银行一方正定向 增发1号资产管理 计划	685,400	685,400	685,400
3	郑州投资控股 有限公司	郑州投资控股有限 公司	15,764,222	15,764,222	15,764,222
4	国泰基金管理 有限公司	中国银行股份有限公司一国泰融丰定 增灵活配置混合型 证券投资基金	5,140,507	5,140,507	5,140,507
		全国社保基金一一 一组合	2,741,604	2,741,604	2,741,604
		全国社保基金一一 二组合	2,398,903	2,398,903	2,398,903
5	安信基金管理 有限责任公司	安信基金一浦东银 行一华宝信托一华 宝一银河11号集合 资金信托	10,281,014	10,281,014	10,281,014

6	博时基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司—博时睿远定增灵活配置混合型证券投资基金	1,503,664	1,503,664	1,503,664
		中国工商银行股份有限公司—博时睿利定增灵活配置混合型证券投资基金	424,949	424,949	424,949
		博时基金—招商银行—博时基金鑫源5号资产管理计划	326,883	326,883	326,883
		博时基金—建设银行—博时基金吉鑫2号特定多个客户资产管理计划	719,144	719,144	719,144
		博时基金—民生银行—博时基金前海瑞旗粤升3号资产管理计划	490,325	490,325	490,325
		博时基金—兴业银行—上海兴瀚资产管理有限公司	980,651	980,651	980,651
		全国社保基金五零一组合	653,767	653,767	653,767

四、股份变动情况表

单位：股

股份性质	本次变动前		本次变动		本次变动后	
	数量	比例	增加	减少	数量	比例
一、有限售条件流通股	380,329,860	58.53%		78,307,057	302,022,803	46.48%
首发后限售股	380,329,860	58.53%		78,307,057	302,022,803	46.48%
二、无限售条件流通股	269,459,799	41.47%	78,307,057		347,766,856	53.52%
人民币普通股	269,459,799	41.47%	78,307,057		347,766,856	53.52%
三、股份总数	649,789,659	100%			649,789,659	100%

五、独立财务顾问核查意见

经审慎核查，截至本核查意见出具之日，中原证券股份有限公司就本次限售股份解禁并上市流通出具如下结论性意见：

1、本次限售股份解除限售上市流通符合相关法律法规以及深圳证券交易所的有关规定。

2、本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺。

3、截至本核查意见出具之日，公司与本次限售股份解除限售相关的信息披露真实、准确、完整，本次申请解除股份限售的股东不存在违反公司重大资产重组时关于股份锁定所做出的承诺的行为。

4、本次限售股份上市流通不存在实质性障碍，待中原环保履行完成必要的申请和批准程序后，本独立财务顾问同意本次限售股份上市流通。

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司关于中原环保股份有限公司重大资产重组部分限售股份解禁上市流通的核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：

许镇亚

孟超

年 月 日

（本页无正文，为《中原证券股份有限公司关于中原环保股份有限公司重大资产重组部分限售股份解禁上市流通的核查意见》之签字盖章页）

中原证券股份有限公司

年 月 日