

西南证券股份有限公司
关于中国中材国际工程股份有限公司
重大资产重组部分限售股上市流通的核查意见

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”、“独立财务顾问”）作为中国中材国际工程股份有限公司（以下简称“中材国际”、“上市公司”）重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“重大资产重组”）的独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，就公司重大资产重组形成的限售股上市流通情况进行了核查。具体核查情况及核查意见如下：

一、本次限售股上市类型

（一）本次限售股上市类型为非公开发行限售股

（二）非公开发行的核准情况

2015年10月20日，中国中材国际工程股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证监会《关于核准中国中材国际工程股份有限公司向徐席东等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2289号），核准公司向徐席东发行36,343,607股股份、向张锡铭发行8,398,124股股份、向姜桂荣发行6,081,400股股份、向宣宏发行5,647,015股股份、向张萍发行1,447,953股股份、向安徽海禾新能源投资有限公司（以下简称海禾投资）发行7,239,762股股份、向芜湖恒海投资中心（有限合伙）（以下简称恒海投资）发行7,239,762股股份、向安徽国耀创业投资有限公司（以下简称国耀投资）发行3,810,402股股份购买相关资产，并非公开发行不超过64,516,129股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

公司发行股份购买资产的新增股份已于2015年11月20日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记及股份限售手续。

本次发行数量和限售安排：

单位：股

股东名称	限售股数	限售原因	约定解除限售日期
徐席东	36,343,607	发行股份购买资产锁定	2018/11/20
张锡铭	6,718,499	发行股份购买资产锁定	2016/11/21
	1,679,625		2018/11/20
安徽海禾新能源投资有限公司	5,791,809	发行股份购买资产锁定	2016/11/21
	1,447,953		2018/11/20
芜湖恒海投资中心（有限合伙）	5,791,809	发行股份购买资产锁定	2016/11/21
	1,447,953		2018/11/20
姜桂荣	4,865,120	发行股份购买资产锁定	2016/11/21
	1,216,280		2018/11/20
宣宏	4,517,612	发行股份购买资产锁定	2016/11/21
	1,129,403		2018/11/20
安徽国耀创业投资有限公司	3,810,402	发行股份购买资产锁定	2018/11/20
张萍	1,158,362	发行股份购买资产锁定	2016/11/21
	289,591		2018/11/20

二、本次限售股形成后后至今上市公司股本变化情况

2016年4月15日，公司召开2015年度股东大会，审议通过了《公司2015年度利润分配和资本公积金转增股本预案》，以公司总股本1,169,505,285股为基数，每10股送红股1股，资本公积金每10股转增4股，同时每10股派发现金1.71元（含税）。上述利润分配和资本公积金转增方案实施后，公司总股本变更为1,754,257,928股，徐席东、张锡铭、姜桂荣、宣宏、张萍、海禾投资、恒海投资、国耀投资共计持有公司股份114,312,038股。

2015年利润分配及资本公积转增股本实施后有限售条件流通股持股情况：

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份约定可上市交易情况	
			新增可上市交易股份数量	约定可上市交易时间
1	徐席东	54,515,411	54,515,411	2018/11/20
2	张锡铭	12,597,185	10,077,748	2016/11/21
			2,519,437	2018/11/20
3	安徽海禾新能源投资有限公司	10,859,644	8,687,714	2016/11/21
			2,171,930	2018/11/20
4	芜湖恒海投资中心（有限合伙）	10,859,644	8,687,714	2016/11/21

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份约定可上市交易情况	
			新增可上市交易股份数量	约定可上市交易时间
5	姜桂荣	9,122,100	7,297,680	2016/11/21
			1,824,420	2018/11/20
6	宣宏	8,470,522	6,776,418	2016/11/21
			1,694,104	2018/11/20
7	安徽国耀创业投资有限公司	5,715,603	5,715,603	2018/11/20
8	张萍	2,171,929	1,737,543	2016/11/21
			434,386	2018/11/20

三、本次申请解除限售股份的股东承诺及履行情况

根据《上市公司证券发行管理办法》有关规定，张锡铭、姜桂荣、宣宏、张萍、海禾投资、恒海投资承诺：本次交易获得的上市公司股票，自本次发行的股份登记至其名下之日起 12 个月内不得上市交易或转让；自本次发行的股份登记至其名下届满第 12 个月之日起，解除锁定的股份数量为其获得的股份数量的 80%；自本次发行的股份登记至其名下届满 36 个月且其在《业绩补偿协议》中利润补偿义务已履行完毕后其可以转让剩余部分股票，在此之后按中国证监会及证券交易所的有关规定执行，但按照《业绩补偿协议》进行回购的股份除外。

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上述相关承诺，不存在违反承诺的情形。

四、本次解除限售股份的上市流通情况

本次限售股上市流通数量为 43,264,817 股（含送股及转增）。

本次限售股上市流通日期为 2016 年 12 月 21 日。

本次限售股上市流通明细：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例（%）	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	张锡铭	12,597,185	0.72	10,077,748	2,519,437
2	安徽海禾新能源投资有限公司	10,859,644	0.62	8,687,714	2,171,930
3	芜湖恒海投资中心（有	10,859,644	0.62	8,687,714	2,171,930

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例（%）	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
	限合伙)				
4	姜桂荣	9,122,100	0.52	7,297,680	1,824,420
5	宣宏	8,470,522	0.48	6,776,418	1,694,104
6	张萍	2,171,929	0.12	1,737,543	434,386
	合计	54,081,024	3.08	43,264,817	10,816,207

五、本次限售股份上市流通前后股本变动结构表

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、其他境内法人持有股份	27,434,891	-17,375,428	10,059,463
	2、境内自然人持有股份	86,877,147	-25,889,389	60,987,758
	有限售条件的流通股份合计	114,312,038	-43,264,817	71,047,221
无限售条件的流通股份	A股	1,639,945,890	43,264,817	1,683,210,707
	无限售条件的流通股份合计	1,639,945,890	43,264,817	1,683,210,707
股份总额		1,754,257,928	0	1,754,257,928

六、独立财务顾问核查意见

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、上市流通时间上市流通符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《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、中材国际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中材国际本次重大资产重组部分限售股解除限售及上市流通事项无异议。

（此页无正文，为《西南证券股份有限公司关于中国中材国际工程股份有限公司重大资产重组部分限售股上市流通的核查意见》之盖章页）

项目主办人：_____

汪子文

陈盛军

西南证券股份有限公司

2016 年 12 月 15 日