

华泰证券股份有限公司

关于河南森源电气股份有限公司部分限售股份上市流通

相关事项的保荐意见

河南森源电气股份有限公司（以下简称“森源电气”）首次向社会公开发行 2,200 万股股票已于 2010 年 2 月 10 日在深圳证券交易所中小企业板上市交易。根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定和公司股东的相关承诺，公司股东彭晓华持有的公司 2,471,376 股之限售期将于 2011 年 2 月 10 日到期，其持有的公司股份 1,235,688 股可上市流通。公司股东杨合岭持有的公司股份 4,220,512 股股票之限售期将于 2011 年 2 月 10 日到期，其持有的公司股份 1,055,128 股可上市流通。华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）作为森源电气的保荐机构，根据《公司法》、《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》等相关法律法规的规定，对上述森源电气股东申请限售股份上市流通相关事宜进行了核查，发表如下保荐意见：

一、本次申请上市流通的森源电气限售股份情况

（一）森源电气首次公开发行股票上市情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准河南森源电气股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]76 号）核准，森源电气首次公开发行 2,200 万股于 2010 年 2 月 10 日在深交所中小企业板上市交易，首次公开发行后森源电气总股本为 8,600 万股。

自森源电气首次公开发行股票并上市至今，公司总股本一直为 86,000,000 股，未发生变化。

（二）本次限售股份上市流通安排

- 1、本次限售股份可上市流通时间为 2011 年 2 月 10 日；
- 2、公司首次公开发行前已发行股份本次解除限售的数量为 6,691,888 股，

占公司股份总数的 7.78%；实际可上市流通数量为 2,290,816 股，占公司股份总数的 2.66%。

3、限售股份持有人本次可上市流通情况，具体如下：

单位：股

序号	限售股份持有人名称	持有限售股份总数	本次解除限售数量	本次实际可流通数量	备注
1	森源集团	24,786,880	0	0	
2	楚金甫	21,030,032	0	0	
3	隆源投资	11,491,200	0	0	
4	杨合岭	4,220,512	4,220,512	1,055,128	备注 1
5	彭晓华	2,471,376	2,471,376	1,235,688	备注 2

备注 1：由于杨合岭担任公司董事职务，根据其出具的承诺，在 2011 年 2 月 10 日限售期满后，每年可上市流通的股份占其持有的公司股份总数的 25%。因此，杨合岭本次实际可上市流通股份为 1,055,128 股。

备注 2：彭晓华原担任公司董事、总经理，其董事辞职时间为 2010 年 5 月 21 日。根据深交所和中国证券登记公司深圳分公司规定，上市公司董事、监事和高级管理人员在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过交易所挂牌交易的数量占其持有的本公司股份总数的比例不超过 50%。因此，彭晓华本次可上市流通股份为 1,235,688 股。

二、森源电气股东关于股份锁定的承诺及其执行情况

（一）股东关于股份锁定的承诺

1、公司实际控制人楚金甫、控股股东森源集团和股东隆源投资承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人（或本企业）持有的公司该等股份，也不由公司回购本人（或本企业）持有的该等股份；

2、公司股东杨合岭、彭晓华承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的公司该等股份，也不由公司回购本人持有的该等股份；

3、作为公司董事、高级管理人员的股东楚金甫、杨合岭、彭晓华承诺：除前述锁定期限的承诺外，在本人担任公司董事、高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，离职半年内不转让所持有的公司股份。

（二）承诺执行情况

经核查，森源电气上述股东所持限售股份均在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司锁定，各股东均已严格履行了各自的股份锁定承诺。

三、对有关证明文件的核查情况

为上述森源电气股东申请限售股份上市流通相关事宜，我们核查了以下证明性文件：

- 1、《河南森源电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》；
- 2、《河南森源电气股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》；
- 3、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记存管部出具的 2010 年 12 月 31 日公司《股本结构表》和《限售股份明细数据表》；
- 4、《中小企业板上市公司限售股份上市流通申请表》；
- 5、公司出具的《河南森源电气股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》。

四、保荐机构核查报告的意见

经审慎核查，截至本核查报告出具之日，华泰证券就森源电气申请限售股份上市流通事宜出具如下意见：

1、河南森源电气股份有限公司限售股份持有人严格遵守了公司首次公开发行股票并上市前所做的承诺；

2、河南森源电气股份有限公司限售股份持有人此次申请 6,691,888 股于 2011 年 2 月 10 日解除限售，实际可上市流通数量为 2,290,816 股，符合《公司法》、《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》、《关于进一步规范中小企业板上市公司董事、监事、高级管理人员

买卖本公司股票行为的通知》等相关法律法规的规定。

(以下无正文)

