

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于天津中环半导体股份有限公司

非公开发行股票限售股份上市流通的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐公司”、“本保荐机构”）作为天津中环半导体股份有限公司（以下简称“中环股份”或“公司”）非公开发行股票并上市持续督导的保荐机构，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）》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（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）》等文件的规定，对中环股份非公开发行股票限售股份申请上市流通事项进行了核查，并发表核查意见如下：

一、中环股份非公开发行股票及股本变动情况

经中国证券监督管理委员会下发的《关于核准天津中环半导体股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕427号）核准，天津中环半导体股份有限公司向北京泰隆华胜科技有限公司、兴证证券资产管理有限公司、财通基金管理有限公司、北京海胜航信投资合伙企业（有限合伙）、东海基金管理有限责任公司、东海证券股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、华安基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、中信证券股份有限公司等10家特定对象非公开发行人民币普通股（A股）164,912,973股，并于2014年9月16日在深圳证券交易所上市，锁定期为12个月。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为1,043,754,618股。

经2015年4月16日召开的2014年度股东大会审议通过，公司于2015年4月29日实施了2014年度利润分配方案：以截至2014年12月31日公司总股本1,043,754,618股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.1元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增12股。利润分配方案实施完毕后，公司总股本由1,043,754,618股增至2,296,260,159股，本次非公开发行限售股份由164,912,973股增至362,808,541股。

截至本核查意见出具日，公司股本无其他变动情况。

二、限售股东股份限售承诺及履行情况

1、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》相关规定，本次申请解除股份限售的股东所作承诺：本公司作为中环股份股东，承诺所认购的中环股份 2013 年非公开发行股票自本次非公开发行股票结束之日（即 2014 年 9 月 16 日）起 12 个月内，不转让本公司所持有的中环股份股份，也不由中环股份回购本公司所持有的股份。

2、截至本核查意见出具日，本次申请解除股份限售的股东均严格履行了上述承诺。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次解除限售股份的上市流通日期为 2015 年 9 月 16 日。

2、本次解除限售股份的数量为 362,808,541 股，占公司总股本的 15.80%。

3、本次申请解除股份限售的股东人数为 10 名。

4、本次限售股份可上市流通情况如下：

单位：股

序号	发行对象	持有非公开发行限售股股东名称	持有限售股份数量	本次解除限售股份数量
1	北京泰隆华胜科技有限公司	北京泰隆华胜科技有限公司	72,600,000	72,600,000
2	兴证证券资产管理有限公司	兴业证券—光大银行—兴业证券鑫享定增 9 号集合资产管理计划	5,060,000	5,060,000
		兴业证券—光大银行—兴业证券鑫享定增 2 号集合资产管理计划	1,342,000	1,342,000
		兴业证券—光大银行—兴业证券鑫成 12 号集合资产管理计划	1,430,000	1,430,000
		兴证证券资管—光大银行—兴证资管鑫成 16 号集合资产管理计划	39,160,000	39,160,000
		兴证证券资管—光大银行—兴证资管鑫成 15 号集合资产管理计划	990,000	990,000
		兴证证券资管—光大银行—兴证资管鑫成 18 号集合资产管理计划	5,500,000	5,500,000
		兴证证券资管—光大银行—兴证资管鑫成 17 号集合资产管理计划	1,210,000	1,210,000
		伞虹	484,000	484,000
3	财通基金管理有限公司	财通基金—光大银行—财通基金—富春 59 号资产管理计划	6,517,447	6,517,447
		财通基金—光大银行—财通基金—匹克定增组合 1 号资产管理计划	452,430	452,430

		财通基金—光大银行—富春 62 号资产管理计划	489,115	489,115
		财通基金—光大银行—财通基金—顺金财富定向增发 1 号资产管理计划	1,834,177	1,834,177
		财通基金—光大银行—元普定增 2 号资产管理计划	611,393	611,393
		财通基金—光大银行—富春定增 82 号资产管理计划	1,222,784	1,222,784
		财通基金—光大银行—顺金财富定向增发 3 号资产管理计划	1,222,786	1,222,786
		财通基金—光大银行—顺金财富定向增发 2 号资产管理计划	611,393	611,393
		财通基金—光大银行—德宝稳盈 1 号资产管理计划	1,222,786	1,222,786
		财通基金—光大银行—富春 97 号资产管理计划	3,986,281	3,986,281
		财通基金—光大银行—富春 98 号资产管理计划	9,427,678	9,427,678
		财通基金—平安银行—张永珍	794,812	794,812
		财通基金—平安银行—锐成投资管理有限公司	3,668,357	3,668,357
		财通基金—兴业银行—富春 80 号资产管理计划	305,697	305,697
		财通基金—工商银行—财通基金—富春尚佑定增 10 号资产管理计划	2,445,571	2,445,571
		财通基金—工商银行—财通基金—永安定增 2 号资产管理计划	489,115	489,115
		财通基金—工商银行—财通基金—富春定增 28 号资产管理计划	1,834,178	1,834,178
4	北京海胜航信投资合伙企业（有限合伙）	北京海胜航信投资合伙企业（有限合伙）	36,687,048	36,687,048
5	东海基金管理有限责任公司	东海基金—光大银行—鑫龙 48 号资产管理计划	7,305,615	7,305,615
		东海基金—工商银行—东海基金—工行—鑫龙 39 号资产管理计划	4,813,866	4,813,866
		东海基金—工商银行—东海基金—工行—鑫龙 59 号资产管理计划	23,520,519	23,520,519
6	东海证券股份有限公司	东海证券股份有限公司	35,640,000	35,640,000
7	中国人寿资产管理 有限公司	中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品	19,800,000	19,800,000
		中国人寿财产保险股份有限公司—传	4,400,000	4,400,000

		统一普通保险产品		
		中国人寿保险股份有限公司一分红一 个人分红-005L-FH002 深	11,440,000	11,440,000
8	华安基金管理有限 公司	华安基金公司—工行—外贸信托—外 贸信托 恒盛定向增发投资集合资金 信托计划	7,337,409	7,337,409
		华安基金公司—交行—中国对外经济 贸易信托有限公司	4,891,605	4,891,605
		华安基金—兴业银行—中国对外经济 贸易信托—瑞骏资本第 1 期（富嘉 1 期）结构化定向增发投资集合资金信 托	4,402,449	4,402,449
		华安基金—兴业银行—常州投资集团 有限公司	3,668,705	3,668,705
		华安基金—兴业银行—安诚财产保险 股份有限公司—自有资金	8,560,310	8,560,310
9	华商基金管理有限 公司	中国建设银行股份有限公司—华商盛 世成长混合型证券投资基金	11,000,000	11,000,000
		中国建设银行股份有限公司—华商价 值精选混合型证券投资基金	2,200,000	2,200,000
10	中信证券股份有限 公司	中信证券股份有限公司	12,229,015	12,229,015
合计			362,808,541	362,808,541

四、本次解除限售股份上市流通后股本变动结构表

单位：股

股份类别	本次变动前		本次变动		本次变动后	
	数量	比例	增加数量	减少数量	数量	比例
有限售条 件股份	702,922,453	30.61%		362,808,541	340,113,912	14.81%
无限售条 件股份	1,593,337,706	69.39%	362,808,541		1,956,146,247	85.19%
股份总数	2,296,260,159	100.00%			2,296,260,159	100.00%

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：中环股份本次限售股份上市流通符合《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》等相关法律法规和规范性文件的要求；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；

截至本核查意见出具日，公司本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整。

申万宏源承销保荐公司对公司此次限售股份上市流通事项无异议。

（此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于天津中环半导体股份有限公司非公开发行股票限售股份上市流通的核查意见》的签署页）

保荐代表人：崔勇

高强

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2015年9月14日