

**西部证券股份有限公司**  
**关于利民化工股份有限公司**  
**部分限售股份上市流通事项的核查意见**

根据《公司法》、《证券法》、《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》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求，西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为利民化工股份有限公司（以下简称“利民股份”或“公司”）首次公开发行股票持续督导的保荐机构，对公司部分限售股份上市流通事项进行了核查，核查意见如下：

**一、利民股份限售股份基本情况**

利民化工股份有限公司首次公开发行股票并上市前股本为 75,000,000 股，经中国证券监督管理委员会《关于核准利民化工股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2015〕22 号）核准，公司首次公开发行普通股（A 股）25,000,000 股，于 2015 年 1 月 27 日在深圳证券交易所上市，上市后公司总股本为 100,000,000 股。

2015 年 4 月 20 日，利民股份召开 2014 年年度股东大会，审议通过了 2014 年度权益分派方案，同意以公司 2015 年 4 月 30 日总股本 100,000,000 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 0 股，以资本公积每 10 股转增 3 股，并派发现金股利 3 元（含税）。公司注册资本变更为 130,000,000 股。

截止本核查意见出具日，公司总股本为 130,000,000 股，公司有限售条件股份数量为 97,500,000 股，占公司总股本的 75.00%；无限售条件流通股 32,500,000 股，占公司总股本的 25.00%。

**二、本次解除股份限售股东的承诺履行情况**

1、根据公司《首次公开发行股票招股说明书》及《首次公开发行股份上市公告书》，首次公开发行股票前公司股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份

的承诺如下：

公司股东北京商契九鼎投资中心（有限合伙）（以下简称“商契九鼎”）、厦门龙泰九鼎股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“龙泰九鼎”）、段金呈、黄晓捷、孙敬权、胡海鹏、张清华、周国义、孙涛、马长贵、沈书艳、陈新安、吴铭富、杨磊、吴金平、王镇、宋绍良、徐勤江、王义、李永、庄文栋、张荣全、王向真、尹拥军、汪增辉、许宜伟、朱国邦、邹德山、丁继超、王靖、满爱华、丁书亮、卢长明、周新光、吴永刚、杜自力、郁东来、熊连云、屠秀娟、刘玲、刘景防、郝其艳承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

持有公司股份的董事、监事、高级管理人员孙敬权、张清华、胡海鹏、孙涛、刘玲、陈新安、沈书艳、许宜伟承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份，申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量不超过其所持有公司股票总数的 50%。公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，锁定期自动延长六个月。若在锁定期届满后二十四个月内减持的，减持价格不得低于本次发行价。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。上述承诺不因其本人离职、职务改变而终止。

2、本次解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

3、本次解除股份限售的股东未发生非经营性占用上市公司资金的情形，公司也未发生对其违规担保情况。

4、公司及本次解除股份限售的股东均不存在证监会公告【2016】1号文件规定的不得减持股份的情形：

（1）上市公司或者大股东、董事、监事、高级管理人员因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满六个月的。

（2）大股东、董事、监事、高级管理人员因违反证券交易所自律规则，被

证券交易所公开谴责未满三个月的。

(三) 中国证监会规定的其他情形。

### 三、关于利民股份本次部分限售股份上市流通的核查情况

根据相关股东所做出的承诺，本次限售股份实际可上市流通数量 54,236,780 股，占公司股本总额的 41.7206%，可上市流通时间为 2016 年 1 月 28 日，具体情况如下：

序号	限售股份持有人名称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	备注
1	商契九鼎	11,895,000	11,895,000	持股 5% 以上股东
2	龙泰九鼎	7,020,000	7,020,000	持股 5% 以上股东
3	段金呈	4,680,000	4,680,000	
4	孙敬权	3,360,500	3,360,500	公司董事、高管
5	胡海鹏	3,360,500	3,360,500	离任董事、高管
6	张清华	3,360,500	3,360,500	离任董事、高管
7	周国义	3,060,200	3,060,200	
8	马长贵	2,538,250	2,538,250	
9	孙涛	2,538,250	2,538,250	离任监事
10	黄晓捷	2,405,000	2,405,000	
11	丁继超	323,180	323,180	
12	杨磊	323,180	323,180	
13	王靖	323,180	323,180	
14	熊连云	323,180	323,180	
15	汪增辉	323,180	323,180	
16	满爱华	323,180	323,180	
17	周新光	323,180	323,180	
18	邹德山	323,180	323,180	
19	王镇	323,180	323,180	
20	吴金平	323,180	323,180	
21	徐勤江	323,180	323,180	
22	朱国邦	323,180	323,180	
23	吴铭富	323,180	323,180	
24	许宜伟	323,180	323,180	公司董事、高管
25	张荣全	323,180	323,180	
26	陈新安	323,180	323,180	公司董事、高管
27	尹拥军	323,180	323,180	
28	宋绍良	323,180	323,180	
29	王义	323,180	323,180	

30	李永	323,180	323,180	
31	吴永刚	323,180	323,180	
32	卢长明	323,180	323,180	
33	庄文栋	323,180	323,180	
34	王向真	323,180	323,180	公司监事
35	屠秀娟	323,180	323,180	
36	杜自力	323,180	323,180	
37	刘玲	323,180	323,180	离任监事
38	丁书亮	323,180	323,180	
39	郁东来	323,180	323,180	
40	沈书艳	323,180	323,180	公司高管
41	刘景防	161,590	161,590	
42	郝其艳	161,590	161,590	

注1.段金呈所持有股份468万股处于质押状态，该部分股份解除质押后可上市流通；

注2.鉴于股东孙敬权、陈新安、许宜伟为公司现任董事，王向真为公司现任监事，沈书艳为公司现任财务总监，前述股东在解除限售后仍需履行在其任职期间的相关承诺：每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

注3.鉴于股东张清华、胡海鹏为公司离任董事，孙涛、刘玲为公司离任监事，张清华在2015年10月27日申报离任，胡海鹏在2015年5月27日申报离任，孙涛在2015年4月21日申报离任，刘玲在2015年7月24日申报离任。根据其承诺，离职后半年内，不转让其所持有的公司股份；在申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

注4.根据中国证券监督管理委员会公告【2016】1号精神，自2016年1月9日起持股5%以上公司股东在三个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不得超过公司股份总数的百分之一，且需在减持前15个交易日披露减持计划。因此，上表中持股5%以上公司股东、担任公司董事、监事和高管的股东在解除限售后仍需遵守此条款。

注5.鉴于商契九鼎、龙泰九鼎在公司首次公开发行股票并上市时出具的减持计划，上述两名股东将在锁定期届满之后二十四个月内进行减持，减持价格不低于最近一期经审计每股净资产，在满足减持价格的前提下将减持其持有的利民股份全部股份。

#### 四、核查意见

经核查，保荐机构认为：利民股份本次申请解除股份限售的股东严格遵守了

公司首次公开发行股票并上市前所做的股份锁定承诺；公司本次解除限售股份数量、本次实际可上市流通股份数量及上市流通时间，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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；截至本核查意见出具日，公司对上述内容的信息披露真实、准确、完整。

西部证券对利民股份本次部分限售股份的上市流通事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于利民化工股份有限公司部分限售股份上市流通事项的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人： \_\_\_\_\_、 \_\_\_\_\_  
                                瞿孝龙                                刘力军

西部证券股份有限公司

2016年1月9日