

华泰联合证券有限责任公司
关于南通江海电容器股份有限公司
非公开发行限售股份解禁的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”、“保荐机构”）作为南通江海电容器股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）非公开发行股票持续督导保荐机构，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》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等有关规定，就发行人非公开发行限售股份解禁事项进行了审慎核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次解除限售股份的取得基本情况

2016年7月15日，中国证监会出具《关于核准南通江海电容器股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1224号），核准公司非公开发行股票不超过108,781,868股新股。2016年9月9日公司非公开发行新增股份94,562,647股（公司实施资本公积金转增股本后为122,931,441）在深圳证券交易所上市。本次非公开发行股票后公司股本由532,480,000股增至627,042,647股。发行股份具体情况如下：

序号	投资者名称	发行股份（股）	资本公积金转增股本后股份（股）
1	西藏自治区投资有限公司	9,456,264	12,293,143
2	中融基金管理有限公司	9,456,264	12,293,143
3	信达澳银基金管理有限公司	9,456,264	12,293,143
4	信诚基金管理有限公司	9,456,264	12,293,143
5	财通基金管理有限公司	36,800,630	47,840,819
6	诺安基金管理有限公司	8,116,631	10,551,620
7	安徽中安资本投资基金有限公司	11,820,330	15,366,429
合计		94,562,647	122,931,441

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

根据公司非公开发行股票认购的股东做出的承诺函，公司本次非公开发行的

发行对象西藏自治区投资有限公司、中融基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司、信诚基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、安徽中安资本投资基金有限公司承诺：本次获配股票自愿按照规定从股份上市之日起锁定不少于 12 个月。

如监管规则或监管机构对锁定期有更长期限的明确要求的，按照监管规则或监管机构的要求执行。

截止本公告披露日，本次解除限售的股东均履行了上述承诺；本次解除限售的股东不存在非经营性占用公司资金的情形，也不存在公司对上述股东进行担保的行为。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

1、本次有限售条件流通股可上市流通日为 2017 年 9 月 11 日。（至 2017 年 9 月 9 日满 12 个月，由于此日为非交易日，递延至 2017 年 9 月 11 日）；

2、本次有限售条件流通股解除限售数量为 122,931,441 股，占公司总股本的 15.0807%；

3、本次解除限售的股东及持股数量：

序号	投资者名称	私募基金产品股票账户名称	所持限售股份数（股）	本次解除限售股份数（股）	解禁股份数量占总股本的比例
1	中融基金管理有限公司	中融基金-平安银行-中融基金-融耀定增 1 号资产管理计划	1,741,529	1,741,529	0.2136%
		中融基金-平安银行-中融基金-融耀定增 2 号资产管理计划	1,024,429	1,024,429	0.1257%
		中融基金-平安银行-中融基金-融耀定增 3 号资产管理计划	1,229,314	1,229,314	0.1508%
		中融基金-平安银行-中融基金-融耀定增 4 号资产管理计划	5,429,471	5,429,471	0.6661%
		中融基金-平安银行-中融基金-融耀定增 5 号资产管理计划	1,126,871	1,126,871	0.1382%

		理计划			
		中融基金-平安银行-中融基金-融耀定增 6 号资产管理计划	1,741,529	1,741,529	0.2136%
小计			12,293,143	12,293,143	1.5081%
2	安徽中安资本投资基金有限公司	安徽中安资本投资基金有限公司	15,366,429	15,366,429	1.8851%
3	信诚基金管理有限公司	信诚鼎利定增灵活配置混合型证券投资基金	8,164,000	8,164,000	1.0015%
		信诚定增 1 号资产管理计划	1,055,857	1,055,857	0.1295%
		信诚-国海惠远 1 号资产管理计划	3,073,286	3,073,286	0.3770%
小计			12,293,143	12,293,143	1.5081%
4	信达澳银基金管理有限公司	信达澳银基金-招商银行-信达澳银基金-定增优选 2 号资产管理计划	6,146,572	6,146,572	0.7540%
		信达澳银基金-招商银行-信达澳银基金-定增优选 3 号资产管理计划	6,146,572	6,146,572	0.7540%
小计			12,293,144	12,293,144	1.5081%
5	诺安基金管理有限公司	诺安基金-兴业证券-南京双安资产管理有限公司	8,441,297	8,441,297	1.0355%
		诺安基金-工商银行-诺安定增稳利 6 号资产管理计划	1,130,531	1,130,531	0.1387%
		诺安基金-建设银行-利安人寿-诺安定享 7 号资产管理	979,793	979,793	0.1202%
小计			10,551,621	10,551,621	1.2944%
6	财通基金管理有限公司	财通基金－上海银行－上海易德臻投资管理中心（有限合伙）	542,948	542,948	0.0666%
		财通基金－工商银行－一定增驱动 6 号资产管理计划	153,664	153,664	0.0189%

	财通基金—光大 银行—财通基金 —紫金 6 号资产 管理计划	409,772	409,772	0.0503%
	财通基金—工商 银行—富春定增 795 号资产管理计 划	235,618	235,618	0.0289%
	财通基金—工商 银行—富春定增 960 号资产管理计 划	307,329	307,329	0.0377%
	财通基金—工商 银行—富春定增 1026 号资产管理 计划	225,374	225,374	0.0276%
	财通基金—工商 银行—富春定增 银杉 1 号资产管 理计划	307,329	307,329	0.0377%
	财通基金—工商 银行—富春定增 679 号资产管理计 划	163,909	163,909	0.0201%
	财通基金—工商 银行—中国对外 经济贸易信托— 外贸信托·恒盛定 向增发投资集合 资金信托计划	1,024,429	1,024,429	0.1257%
	财通基金—平安 银行—东吴创新 资本管理有限责 任公司	2,048,857	2,048,857	0.2513%
	财通基金—工商 银行—海银资产 管理有限公司	1,331,758	1,331,758	0.1634%
	财通基金—工商 银行—富春定增 922 号资产管理计 划	235,618	235,618	0.0289%
	财通基金—工商 银行—上海乾立 股权投资基金管	819,543	819,543	0.1005%

	理有限公司			
	财通基金－工商银行－睿信定增 3 号资产管理计划	225,375	225,375	0.0276%
	财通基金－光大银行－富春定增 1030 号资产管理计划	614,657	614,657	0.0754%
	财通基金－工商银行－富春源通定增 6 号资产管理计划	204,885	204,885	0.0251%
	财通基金－平安银行－上海同安投资管理有限公司	204,885	204,885	0.0251%
	财通基金－招商银行－富春恒泰华盛定增价值 1 号资产管理计划	5,122,143	5,122,143	0.6284%
	财通基金－广发银行－定增宝安全垫 4 号资产管理计划	829,787	829,787	0.1018%
	财通基金－工商银行－富春定增 1055 号资产管理计划	163,909	163,909	0.0201%
	财通基金－工商银行－定增光大增益 1 号资产管理计划	1,024,429	1,024,429	0.1257%
	财通基金－上海银行－富春定增增利 12 号资产管理计划	3,073,286	3,073,286	0.3770%
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 9 号资产管理计划	819,543	819,543	0.1005%
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 13 号资产管	2,561,072	2,561,072	0.3142%

	理计划			
	财通基金－工商银行－新睿定增 2 号资产管理计划	153,664	153,664	0.0189%
	财通基金－上海银行－上海易德臻投资管理中心（有限合伙）	686,368	686,368	0.0842%
	财通基金－建设银行－优增 5 号资产管理计划	512,214	512,214	0.0628%
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 3 号资产管理计划	1,024,429	1,024,429	0.1257%
	财通基金－光大银行－开元定增 10 号资产管理计划	368,794	368,794	0.0452%
	财通基金－工商银行－富春定增 1057 号资产管理计划	184,397	184,397	0.0226%
	财通基金－工商银行－富春定增 793 号资产管理计划	327,817	327,817	0.0402%
	财通基金－平安银行－上海同安投资管理有限公司	512,214	512,214	0.0628%
	财通基金－工商银行－富春定增禧享 1 号资产管理计划	266,352	266,352	0.0327%
	中国工商银行股份有限公司－财通多策略升级混合型证券投资基金	8,082,742	8,082,742	0.9916%
	财通基金－工商银行－富春定增 1101 号资产管理	614,657	614,657	0.0754%

	计划			
	财通基金－工商银行－富春定增1007号资产管理计划	204,885	204,885	0.0251%
	财通基金－招商银行－富春恒泰华盛定增价值2号资产管理计划	5,122,143	5,122,143	0.6284%
	财通基金－工商银行－富春定增913号资产管理计划	174,153	174,153	0.0214%
	财通基金－工商银行－富春定增794号资产管理计划	225,375	225,375	0.0276%
	财通基金－工商银行－富春定增791号资产管理计划	245,863	245,863	0.0302%
	财通基金－平安银行－上海同安投资管理有限公司	204,885	204,885	0.0251%
	财通基金－工商银行－富春定增1027号资产管理计划	286,840	286,840	0.0352%
	财通基金－工商银行－睿信定增4号资产管理计划	819,543	819,543	0.1005%
	财通基金－工商银行－富春定增1019号资产管理计划	276,596	276,596	0.0339%
	财通基金－浦发银行－财通基金－浦汇2号资产管理计划	1,229,314	1,229,314	0.1508%
	财通基金－工商银行－财智定增9号资产管理计划	338,061	338,061	0.0415%

	财通基金－工商银行－富春定增 926 号资产管理计划	204,885	204,885	0.0251%
	财通基金－工商银行－财智定增 8 号资产管理计划	184,397	184,397	0.0226%
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 8 号资产管理计划	819,543	819,543	0.1005%
	财通基金－工商银行－东方点石投资管理有限公司	153,664	153,664	0.0189%
	财通基金－招商银行－富春定增 683 号资产管理计划	102,443	102,443	0.0126%
	财通基金－工商银行－富春定增宝利 18 号资产管理计划	614,657	614,657	0.0754%
	财通基金－工商银行－富春定增 1005 号资产管理计划	215,130	215,130	0.0264%
	财通基金－工商银行－深圳前海瀚熙资产管理有限公司	163,909	163,909	0.0201%
	财通基金－光大银行－深圳瑞银金澳投资管理有限公司	409,772	409,772	0.0503%
	财通基金－工商银行－富春定增 1006 号资产管理计划	153,664	153,664	0.0189%
	财通基金－平安银行－上海同安投资管理有限公司	307,329	307,329	0.0377%

小计			47,840,818	47,840,818	5.8689%
7	西藏自治区投资有 限公司	西藏自治区投资 有限公司	12,293,143	12,293,143	1.5081%
合计			122,931,441	122,931,441	15.0807%

截止本公告日，上述股东所持公司股份不存在质押、冻结情况。

四、保荐机构核查意见

本保荐机构经核查后认为：

- 1、江海股份本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间均符合《公司法》、《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》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》等有关法律、行政法规、部门规章、有关规则的要求；
- 2、江海股份本次解除限售的股份持有人严格履行了非公开发行时作出的承诺；
- 3、江海股份对本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于南通江海电容器股份有限公司非公开发行限售股份解禁的核查意见》签字页）

保荐代表人： _____
史玉文

张怿

华泰联合证券有限责任公司

2017 年 9 月 5 日