

**西部证券股份有限公司**  
**关于利民化工股份有限公司**  
**首次公开发行前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，对公司首次公开发行前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。

2016 年 7 月 20 日，利民股份召开 2016 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司 2016 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》；2016 年 7 月 27 日公司第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第九次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。基于上述，公司董事会实施并完成了限制性股票的授予工作，授予数量：260.50 万股。

2016 年 7 月 25 日，利民股份收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中

国证监会” )《关于核准利民化工股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2016]1316号)。2016年10月25日公告《利民股份非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》，本次非公开发行新增股份32,103,953股，于2016年10月27日在深圳证券交易所上市。

截止本核查意见出具日，利民股份总股本为164,708,953股，其中：有限售条件的股份数量为80,663,838股，占公司总股本的48.97%；无限售条件流通股为84,045,115股，占公司总股本的51.03%。

## 二、申请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》，实际控制人李明、其子李新生、其女李媛媛承诺如下：

自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

发行人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，本人所持发行人股票的锁定期限自动延长六个月。如本人不遵循上述承诺，其本人首先通过股东大会及中国证监会指定报刊公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；其后将采取措施使得相关事项恢复原状，若不能恢复原状或即使恢复原状也导致公众投资者发生损失的，负有相关责任的股东将承担赔偿责任；在恢复原状及履行完毕赔偿责任之前，本人不能在公司领取包括但不限于薪酬、现金股利等一切经济利益且不能提出辞职和出售公司股份，其所持有的股份在此期间无表决权。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、本次解除股份限售的股东均不存在证监会公告〔2017〕9号文件规定的不得减持股份的情形。

### 三、关于利民股份本次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43,263,220股，占公司总股本的26.2665%，可上市流通时间为2018年1月29日，具体情况如下：

序号	限售股份持有人名称	所持股份总数	所持限售股份数量	本次解除限售数量	备注
1	李明	36,465,000	36,465,000	36,465,000	
2	李新生	20,243,267	18,309,623	6,475,040	
3	李媛媛	323,180	323,180	323,180	
	合计	57,031,447	55,097,803	43,263,220	

注1.李明所持有股份 19,012,800 股处于质押状态，该部分股份解除质押后可上市流通；

注2.李新生所持有股份17,307,500股处于质押状态，该部分股份解除质押后可上市流通；

注3.鉴于股东李新生、李媛媛为公司现任董事，前述股东在解除限售后仍需履行在其任职期间的承诺：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。

### 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首次公开发行前限售股份上市流通事项的核查意见》之签盖页)

保荐代表人：

何勇  
何勇

周会明  
周会明



西部证券股份有限公司

2018年1月24日