西南证券股份有限公司

关于美都能源股份有限公司

非公开发行股票解除限售上市流通的核查意见

根据《公司法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件要求，2015 年 2 月，西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）承接新时代证券有限责任公司对美都能源股份有限公司（以下简称“美都能源”、“公司”）2013 年度非公开发行股票的持续督导工作。现对美都能源 2013 年度非公开发行限售股份解除限售上市流通的相关事项进行了核查，并出具相关核查意见如下：

一、2013 年度非公开发行股票情况

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]643 号文核准，由主承销商新时代证券有限责任公司通过上海证券交易所系统采用非公开发行股票的方式，向符合中国证券监督管理委员会相关规定条件的 8 名特定投资者发行人民币普通股(A 股)股票 1,003,004,292 股。

2014 年 8 月 21 日，2013 年度非公开发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记托管手续。

认购对象认购的非公开发行股票限售期为 36 个月，上市流通日为 2017 年 8 月 21 日。

本次非公开发行的基本情况如下：

序号	名称	认购股数（股）	认购金额（元）	限售期
1	闻掌华	337,854,078	787,200,000	36个月
2	嘉实资本管理有限公司	158,369,099	369,000,000	36个月
3	深圳阜财股权投资合伙企业（有限合伙）	137,253,219	319,800,000	36个月
4	珠海横琴新区长实股权投资基金（有限合伙）	105,579,399	246,000,000	36个月

5	长沙树德创业投资合伙企业（有限合伙）	73,905,579	172,200,000	36个月
6	青岛海汇河东投资合伙企业（有限合伙）	73,905,579	172,200,000	36个月
7	泰达宏利基金管理有限公司	73,905,579	172,200,000	36个月
8	宁波联潼股权投资合伙企业（有限合伙）	42,231,760	98,400,000	36个月
合计		**1,003,004,292**	**2,337,000,000**	

二、本次限售股份上市流通的有关承诺

公司 2013 年度非公开发行的认购对象作出的承诺如下：其所认购的股份限售期为自本次非公开发行结束之日（2014 年 8 月 21 日）起 36 个月。

截至本核查意见出具日，认购对象严格履行了非公开发行时做出的相关承诺，不存在承诺未履行而影响本次限售股上市流通的情况。

认购对象不存在占用公司非经营性资金的情况，上市公司也不存在对其提供违规担保等损害上市公司利益行为的情况。

三、本次限售股份上市流通情况

1、本次解除限售股份的上市流通日期为：2017 年 8 月 21 日（星期一）。

2、本次解除限售股份的数量为 1,003,004,292 股，占公司总股本 28.04%。

3、本次申请解除股份限售的股东人数为 8 名，涉及的限售股份均不存在冻结等情形，涉及的限售股份具体质押情况如下：

申请解除股份限售的股东	质押股份数量（股）
闻掌华	337,850,000
嘉实资本管理有限公司	-
深圳阜财股权投资合伙企业（有限合伙）	137,253,219
珠海横琴新区长实股权投资基金（有限合伙）	105,579,399
长沙树德创业投资合伙企业（有限合伙）	73,905,579
青岛海汇河东投资合伙企业（有限合伙）	73,900,000
泰达宏利基金管理有限公司	-
宁波联潼股权投资合伙企业（有限合伙）	42,231,760

4、2013 年非公开发行股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	闻掌华	337,854,078[注]	9.45%	337,854,078	0
2	嘉实资本管理有限公司	158,369,099	4.43%	158,369,099	0
3	深圳阜财股权投资合伙企业（有限合伙）	137,253,219	3.84%	137,253,219	0
4	珠海横琴新区长实股权投资基金（有限合伙）	105,579,399	2.95%	105,579,399	0
5	长沙树德创业投资合伙企业（有限合伙）	73,905,579	2.07%	73,905,579	0
6	青岛海汇河东投资合伙企业（有限合伙）	73,905,579	2.07%	73,905,579	0
7	泰达宏利基金管理有限公司	73,905,579	2.07%	73,905,579	0
8	宁波联潼股权投资合伙企业（有限合伙）	42,231,760	1.18%	42,231,760	0
合计		**1,003,004,292**	**28.04%**	**1,003,004,292**	**0**

注：闻掌华持有限售股数量 337,854,078 股系闻掌华认购公司 2013 年非公开发行取得的股份，除此之外，闻掌华通过认购公司 2014 年非公开发行取得 424,187,725 股限售股。

四、本次限售股上市后，公司股本变动结构表

项目	本次限售股上市流通前		变动数	本次限售股上市流通后	
	数量（股）	比例（%）		数量（股）	比例（%）
有限售条件流通股	2,128,455,556	59.51	-1,003,004,292	1,125,451,264	31.47
无限售条件流通股	1,448,033,217	40.49	1,003,004,292	2,451,037,509	68.53
合计	3,576,488,773	100.00	-	3,576,488,773	100.00

五、保荐机构核查意见

西南证券的核查意见如下：

1、本次解除限售股份的数量及上市流通时间均符合《公司法》、《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》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的要求；

2、本次申请解除限售股份的股东严格履行承诺，不存在承诺未履行而影响本次限售股上市流通的情况；

3、本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；

4、西南证券同意美都能源的本次非公开发行股份限售股解除限售上市流通事项。

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于美都能源股份有限公司非公开发行股票解除限售上市流通的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

侯力

王洪山

西南证券股份有限公司

2017 年 8 月 11 日