

海通证券股份有限公司
关于海南航空控股股份有限公司
非公开发行A股股票限售股解禁的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”或“发行人”）2015年非公开发行A股的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法规和规范性文件的要求，对海航控本次限售股份解禁上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次限售股上市类型和股本变动情况

（一）本次限售股上市类型为非公开发行限售股。

（二）非公开发行限售股核准情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的证监许可[2016] 875 号《关于核准海南航空股份有限公司非公开发行股票批复》核准，海航控股2016年9月向安信证券股份有限公司、广发证券资产管理(广东)有限公司、招商证券资产管理有限公司、招商财务资产管理有限公司、华福基金管理有限责任公司、中信建投基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、申万菱信基金管理有限公司、新沃基金管理有限公司、开源证券股份有限公司在内的10家发行对象定向发行4,623,938,540股股票，每股面值1元。

（三）非公开发行限售股股份登记情况

本次发行股份已于2016年9月5日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

（四）非公开发行限售股锁定期安排

安信证券股份有限公司、广发证券资产管理(广东)有限公司、招商证券资产管理有限公司、招商财务资产管理有限公司、华福基金管理有限责任公司、

中信建投基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、申万菱信基金管理有限公司、新沃基金管理有限公司、开源证券股份有限公司认购的非公开发行人民币普通股（A股）股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。

（五）股本变动情况

经上述非公开发行完成后，公司总股本增至16,806,120,330股。

二、本次限售股份可上市流通安排

（一）本次限售股份可上市流通时间为：2017年9月6日。

（二）本次解除限售股份的数量为4,623,938,540股，占公司总股本的27.51%。

（三）本次解除股份限售股东为安信证券股份有限公司、广发证券资产管理(广东)有限公司、招商证券资产管理有限公司、招商财务资产管理有限公司、华福基金管理有限责任公司、中信建投基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、申万菱信基金管理有限公司、新沃基金管理有限公司、开源证券股份有限公司。

（四）本次限售股上市流通具体情况

| 序号 | 限售股份持有人名称 | 持有限售股份数（股） | 本次可上市流通股数占公司总股本的比例（%） | 本次上市流通股数量（股） | 剩余限售股数量（股） |
|----|------------------|-------------|-----------------------|--------------|------------|
| 1 | 安信证券股份有限公司 | 363,128,491 | 2.16 | 363,128,491 | 0 |
| 2 | 广发证券资产管理(广东)有限公司 | 363,128,491 | 2.16 | 363,128,491 | 0 |
| 3 | 招商证券资产管理有限公司 | 825,055,865 | 4.91 | 825,055,865 | 0 |
| 4 | 招商财务资产管理有限公司 | 460,893,854 | 2.74 | 460,893,854 | 0 |
| 5 | 华福基金管理有限责任公司 | 460,893,854 | 2.74 | 460,893,854 | 0 |
| 6 | 中信建投基金管理有限公司 | 460,893,854 | 2.74 | 460,893,854 | 0 |
| 7 | 中信证券股份有限公司 | 460,893,854 | 2.74 | 460,893,854 | 0 |
| 8 | 申万菱信基金管理有限公司 | 418,994,413 | 2.49 | 418,994,413 | 0 |

| | | | | | |
|----|----------------|----------------------|--------------|----------------------|---|
| 9 | 新沃基金管理 有限公司 | 405,027,932 | 2.41 | 405,027,932 | 0 |
| 10 | 开源证券股份 有限公司 | 405,027,932 | 2.41 | 405,027,932 | 0 |
| 合计 | | 4,623,938,540 | 27.51 | 4,623,938,540 | 0 |

三、本次申请解除限售股票的限售承诺

根据《上市公司证券发行管理办法》的相关规定和安信证券股份有限公司、广发证券资产管理(广东)有限公司、招商证券资产管理有限公司、招商财务资产管理有限公司、华福基金管理有限责任公司、中信建投基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、申万菱信基金管理有限公司、新沃基金管理有限公司、开源证券股份有限公司均承诺在本次非公开发行中认购的股份自发行结束之日（2016年9月5日）起12个月内不得转让。

截至本核查意见出具日，上述限售股份持有人严格履行了上述承诺。

四、本次限售解禁后股份变动情况表

本次非公开发行限售股份上市流通后，海航控股股本结构的变化情况如下：

| 股份类别 | 本次上市前 | | 本次上市后 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 股份数量（股） | 占总股本比例（%） | 股份数量（股） | 占总股本比例（%） |
| 一、有限售条件股份 | 4,624,609,740 | 27.517 | 671,200 | 0.004 |
| 二、无限售条件股份 | 12,181,510,590 | 72.483 | 16,805,449,130 | 99.996 |
| 其中：A股 | 11,812,064,188 | 70.284 | 16,436,002,728 | 97.798 |
| B股 | 369,446,402 | 2.198 | 369,446,402 | 2.198 |
| 三、股份总数 | 16,806,120,330 | 100.000 | 16,806,120,330 | 100.000 |

五、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构就海航控股非公开发行A股股票限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定；
- 2、本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；
- 3、本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；
- 4、保荐机构对海航控股非公开发行A股股票限售股解禁事项无异议。

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于海南航空控股股份有限公司非公开发行A股股票限售股解禁的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：

桑继春

桑继春

朱宏

朱宏



海通证券股份有限公司

2017年8月30日