

国海证券股份有限公司
关于柳州两面针股份有限公司
非公开发行限售股解禁的专项核查意见

国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”或“保荐机构”）作为柳州两面针股份有限公司（以下简称“两面针”或“公司”）2015年度非公开发行股票（以下简称“本次非公开发行”）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（2014年修订）》等法律法规的规定，国海证券对两面针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

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发行情况

2015年2月3日，本次发行获中国证券监督管理委员会证监许可[2015]148号文《关于核准柳州两面针股份有限公司非公开发行股票的批复》核准批复。

（三）非公开发行限售股股份登记情况

2015年2月，公司以非公开发行方式向公司控股股东广西柳州市产业投资发展集团有限公司（以下简称“柳州产投”）发行了100,000,000股人民币普通股（A股），并于2015年3月2日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记托管手续。

（四）非公开发行限售股锁定期安排

发行对象柳州产投认购的股份自上市之日起36个月内不得转让，可上市流通日为2018年3月2日。



（五）股本变动情况

上述非公开发行完成后，两面针新增有限售条件股份 100,000,000 股，总股本增加至 550,000,000 股。

二、本次限售股上市流通的有关承诺

作为本次非公开发行的认购对象，柳州产投承诺：自本次认购的非公开发行股份上市之日起 36 个月内不上市交易或转让，在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份）也不上市交易或转让。

截至本核查意见出具之日，柳州产投严格履行了认购股份相关锁定期的承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除限售股份的上市流通日为 2018 年 3 月 2 日（星期五）。
- 2、本次解除限售股份的数量为 100,000,000 股，占公司总股本的 18.18%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东数量为 1 家。
- 4、本次申请股份解除限售及上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
1	广西柳州市产业投资发展集团有限公司	100,000,000	18.18%	100,000,000	0
合计		100,000,000	18.18%	100,000,000	0

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，两面针股本结构的变化情况如下：

单位：股

类别	股份类别	本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	国有法人持有股份	100,000,000	-100,000,000	0
	其他境内法人持有股份	0	0	0
	有限售条件的流通股份合计	100,000,000	-100,000,000	0
无限售条件的流通股份	A股	450,000,000	100,000,000	550,000,000
	无限售条件的流通股股份合计	450,000,000	100,000,000	550,000,000
股份总额		550,000,000	0	550,000,000

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构就两面针本次非公开发行股票限售股份解禁事项发表核查意见如下：

本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》等有关法律法规的规定；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；本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；保荐机构对两面针本次非公开发行股票限售股份解禁事项无异议。

（以下无正文）



30000

(本页无正文，为《国海证券股份有限公司关于柳州两面针股份有限公司非公开发行限售股解禁的专项核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人：


曹 涛


安 宇

