

**中航证券有限公司关于
华创阳安股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨
关联交易之限售股解禁的核查意见**

中航证券有限公司（以下简称“本独立财务顾问”或“中航证券”）担任华创阳安股份有限公司（以下简称“华创阳安”或“宝硕股份”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次重组”）的独立财务顾问。根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的规定，本独立财务顾问就华创阳安发行股份购买资产并募集配套资金之发行股份募集配套资金的限售股解禁并上市流通事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、本次重组的基本情况

2016年8月30日，中国证监会下发《关于核准河北宝硕股份有限公司向贵州省物资集团有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1998号），核准华创阳安向贵州省物资集团有限责任公司（以下简称“贵州物资”）、中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司、江苏沙钢集团有限公司、和泓置地集团有限公司、上海杉融实业有限公司、贵州盘江精煤股份有限公司、上海易恩实业有限公司、贵州燃气集团股份有限公司、贵州立昌实业有限公司、中国贵州航空工业（集团）有限责任公司、四川众智投资有限公司、贵州恒丰伟业房地产开发有限公司、中国振华（集团）科技股份有限公司等13名交易对方发行股份购买华创证券有限责任公司（以下简称“华创证券”）95.01%股权，并采用锁价发行的方式向南方希望实业有限公司等10名特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过736,000.00万元的方案。

二、限售股份发行和锁定情况

（一）限售股份发行情况

2016年9月1日，华创证券股东会审议通过修订后的《华创证券有限责任公司章程》。同日，华创证券办理完成工商变更登记，并取得贵州省工商局换发的新《营业执照》（统一社会信用代码91520000730967897P）。至此，贵州物资等13名交易对方合计持有的华创证券95.01%股权过户至华创阳安名下。

2016年9月9日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》，华创阳安实施发行股份购买标的资产阶段，向贵州物资等13名交易对方非公开发行的715,742,193股A股股份的相关证券登记手续已办理完毕。

2016年12月27日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》，公司实施募集配套资金阶段，向南方希望实业有限公司等10名特定对象非公开发行547,211,891股A股股份的相关证券登记手续办理完毕，该次实际募集配套资金736,000.00万元，扣除相关费用后全部用于补充华创证券资本金。

（二）限售股份的锁定情况

1、发行股份购买资产新增股份锁定期安排

序号	交易对方（发行对象）	发行股份数量（股）	限售期	上市流通时间
1	贵州省物资集团有限责任公司	108,007,375	12个月	2017年9月11日
2	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	89,781,311	12个月	2017年9月11日
3	江苏沙钢集团有限公司	89,781,311	12个月	2017年9月11日
4	和泓置地集团有限公司	89,781,311	12个月	2017年9月11日
5	上海杉融实业有限公司	89,781,311	12个月	2017年9月11日
6	贵州盘江精煤股份有限公司	71,573,796	12个月	2017年9月11日
7	上海易恩实业有限公司	42,944,278	12个月	2017年9月11日
8	贵州燃气集团股份有限公司	35,786,898	12个月	2017年9月11日
9	贵州立昌实业有限公司	28,629,518	12个月	2017年9月11日
10	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	25,591,258	12个月	2017年9月11日
11	四川众智投资有限公司	17,270,327	12个月	2017年9月11日
12	贵州恒丰伟业房地产开发有限公司	17,270,327	12个月	2017年9月11日
13	中国振华（集团）科技股份有限公司	9,543,172	12个月	2017年9月11日
	合计	715,742,193	-	-

本次重组的交易对方在本次发行股份购买资产中认购的华创阳安股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。上述锁定期届满之后，股份锁定按各交易对方与华创阳安签署的《发行股份购买资产框架协议》及其补充协议、中国证监会以及上交所的有关规定执行。自发行结束之日起，上述交易对方基于本次发行而持有的华创阳安送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定安排。

上述发行股份购买资产新增股份 715,742,193 股已于 2017 年 9 月 11 日上市流通。

2、配套募集资金新增股份锁定期安排

序号	发行对象	发行股份数量 (股)	限售期	上市流通时间
1	南方希望实业有限公司	111,524,163	36 个月	2019 年 12 月 27 日
2	刘江	74,349,442	36 个月	2019 年 12 月 27 日
3	宁波梅山保税港区明新日异股权投资合伙企业（有限合伙）	59,479,553	36 个月	2019 年 12 月 27 日
4	北京东方君盛投资管理有限公司	56,505,576	36 个月	2019 年 12 月 27 日
5	江苏沙钢集团有限公司	52,044,609	36 个月	2019 年 12 月 27 日
6	上海杉融实业有限公司	52,044,609	36 个月	2019 年 12 月 27 日
7	宁波梅山保税港区安庆佳合股权投资合伙企业（有限合伙）（已更名为“宁波梅山保税港区佳合贸易合伙企业（有限合伙）”）	52,044,609	36 个月	2019 年 12 月 27 日
8	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	37,174,721	36 个月	2019 年 12 月 27 日
9	南通宇书股权投资合伙企业（有限合伙）（已更名为“南通乐达贸易合伙企业（有限合伙）”）	37,174,721	36 个月	2019 年 12 月 27 日
10	贵州恒丰伟业房地产开发有限公司	14,869,888	36 个月	2019 年 12 月 27 日
合计		547,211,891	-	-

本次发行对象认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。锁定期满之后按中国证监会及上交所的有关规定执行。自发行结束之日起，本次发行对象基于本次发行而持有的华创阳安送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定安排。

三、本次限售股形成后至今华创阳安股本数量变化情况

2016 年 9 月 9 日，华创阳安发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份购买资产股份发行后，公司新增股份 715,742,193 股，公司总股本由 476,602,564 股增加至 1,192,344,757 股，其中：有限售条件流通股为 779,844,757 股，

无限售条件流通股为 412,500,000 股。

2016 年 12 月 27 日，华创阳安发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份募集配套资金股份发行后，公司新增股份 547,211,891 股，公司总股本由 1,192,344,757 股增加至 1,739,556,648 股，其中：有限售条件流通股为 1,327,056,648 股，无限售条件流通股为 412,500,000 股。

2017 年 9 月 11 日，华创阳安发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份购买资产股份的限售股解禁后，华创阳安总股本为 1,739,556,648 股，其中：有限售条件流通股为 611,314,455 股，无限售条件流通股为 1,128,242,193 股。

截至 2019 年 7 月 3 日，华创阳安通过集中竞价交易方式累计回购股份 49,142,462 股，第一期回购股份完成。截至 2019 年 9 月 17 日，华创阳安第一期回购股份的标的股票已全部过户至第一期员工持股计划证券账户，华创阳安第一期员工持股计划的股票锁定期为 2019 年 9 月 18 日至 2020 年 9 月 17 日。至此，华创阳安总股本仍为 1,739,556,648 股，其中：有限售条件流通股为 660,456,917 股，无限售条件流通股为 1,079,099,731 股。

截至目前，华创阳安未进行配股、公积金转增股本等事项，股本数量未发生变化。

四、本次申请解除限售股份的股东之承诺及履行情况

本次申请解除股份限售的股东南方希望实业有限公司、刘江、宁波梅山保税港区明新日昇股权投资合伙企业（有限合伙）、北京东方君盛投资管理有限公司、江苏沙钢集团有限公司、上海杉融实业有限公司、宁波梅山保税港区安庆佳合股权投资合伙企业（有限合伙）、拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）、南通宇书股权投资合伙企业（有限合伙）、贵州恒丰伟业房地产开发有限公司 2016 年作出承诺如下：

“本单位/本人在本次募集配套资金中认购的宝硕股份股票自发行结束之日起三十六个月内不进行转让，之后按宝硕股份与本单位签署的股份认购协议及其补充协议以及中国证监会、上交所的有关规定执行。

自发行结束之日起，本单位/本人基于本次发行而持有的宝硕股份送红股、转增

股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。”

截至目前，上述股东严格履行上述承诺及相关规定，未发生违反上述承诺的情况，且不存在非经营性占用公司资金的情形，华创阳安对上述股东不存在任何违规担保。

五、本次解除限售股份上市流通安排

1、本次限售股上市流通数量为 547,211,891 股，占公司股本总额的比例为 31.45%。

2、本次限售股上市流通日期为 2019 年 12 月 27 日。

3、本次限售股上市流通明细清单：

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	南方希望实业有限公司	111,524,163	6.41%	111,524,163	0
2	刘江	74,349,442	4.27%	74,349,442	0
3	宁波梅山保税港区明新日昇股权投资合伙企业（有限合伙）	59,479,553	3.42%	59,479,553	0
4	北京东方君盛投资管理有限公司	56,505,576	3.25%	56,505,576	0
5	江苏沙钢集团有限公司	52,044,609	2.99%	52,044,609	0
6	上海杉融实业有限公司	52,044,609	2.99%	52,044,609	0
7	宁波梅山保税港区安庆佳合股权投资合伙企业（有限合伙）（已更名为“宁波梅山保税港区佳合贸易合伙企业（有限合伙）”）	52,044,609	2.99%	52,044,609	0
8	拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）	37,174,721	2.14%	37,174,721	0
9	南通宇书股权投资合伙企业（有限合伙）（已更名为“南通乐达贸易合伙企业（有限合伙）”）	37,174,721	2.14%	37,174,721	0
10	贵州恒丰伟业房地产开发有限公司	14,869,888	0.85%	14,869,888	0
合计		547,211,891	31.45%	547,211,891	0

六、解除限售前后股本变动情况

本次解除限售股后，公司股本结构变动如下：

单位：股

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的 流通股份	1、国家持有股份	-	-	-
	2、国有法人持有股份	-	-	-
	3、其他境内法人持有股份	536,965,013	-472,862,449	64,102,564
	4、境内自然人持有股份	74,349,442	-74,349,442	-
	5、境外法人、自然人持有股份	-	-	-
	6、战略投资者配售股份	-	-	-
	7、一般法人配售股份	-	-	-
	8、其他	49,142,462	-	49,142,462
	有限售条件的流通股份合计	660,456,917	-547,211,891	113,245,026
无限售条件的 流通股份	A 股	1,079,099,731	547,211,891	1,626,311,622
	B 股	-	-	-
	H 股	-	-	-
	其他	-	-	-
	无限售条件的流通股份合计	1,079,099,731	547,211,891	1,626,311,622
股份总额		1,739,556,648	-	1,739,556,648

注 1：上述 64,102,564 股有限售条件的流通股份为华创阳安 2014 年非公开发行股份时向新希望化工投资有限公司发行的 64,102,564 股股份，根据新希望化工投资有限公司于 2016 年 7 月 6 日作出的承诺，该部分股份锁定期延长至 2019 年 12 月 26 日。

注 2：上述 49,142,462 股有限售条件的流通股份为华创阳安第一期员工持股计划所持有的 49,142,462 股股份，根据华创阳安第一期员工持股计划方案，该部分股份锁定期自华创阳安公告第一期回购股份的最后一笔标的股票过户至第一期员工持股计划证券账户名下之日起算，即锁定期自 2019 年 9 月 18 日至 2020 年 9 月 17 日。

七、独立财务顾问核查意见

经核查，中航证券认为：

华创阳安本次解除限售股份的数量、上市流通时间符合《上市公司重大资产重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次解除股份限售的股东严格履行了本次发行股份购买资产时作出的限售承诺；华创阳安与本次限售股份解除限售相关的信息披露真实、准确、完整。

中航证券作为独立财务顾问对华创阳安本次限售股份解除限售事项无异议。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中航证券有限公司关于华创阳安股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之限售股解禁的核查意见》之签章页)

项目主办人: 杨滔

杨滔

阳静

阳静

