

中德证券有限责任公司
关于山东东宏管业股份有限公司
首次公开发行前已发行股份上市流通的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为山东东宏管业股份有限公司（以下简称“东宏股份”或“公司”）首次公开发行股票并上市之保荐机构，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》以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定，对东宏股份首次公开发行前已发行股份上市流通进行了认真、审慎的核查，核查情况和保荐意见如下：

一、本次限售股上市类型

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1825 号文核准，山东东宏管业股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）4,933 万股。根据上海证券交易所《关于山东东宏管业股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（自律监管决定书[2017]411 号），公司发行的 4,933 万股股票自 2017 年 11 月 6 日起在上海证券交易所上市交易。首次公开发行完成后，公司总股本由 14,791.20 万股增至 19,724.20 万股。2017 年度分红转增后公司总股本为 25,641.46 万股。

本次上市流通的限售股均为首次公开发行限售股，限售期为自公司股票上市之日起 12 个月。本次上市流通的限售股涉及股东 4 家，包括樟树市华晨成长股权投资基金（有限合伙）、湖南华鸿浦海创业投资企业（有限合伙）、曲阜东方成长股权投资企业（有限合伙）、曲阜东宏成长股权投资企业（有限合伙）。本次解除限售的股份数量为 27,300,000 股，将于 2018 年 11 月 6 日起上市流通。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

2018 年 6 月 25 日，经公司 2017 年年度股东大会审议通过，东宏股份完成了 2017 年年度利润分配及转增股本事项，该次利润分配及转增股本事项完成后

的股本数量变化具体情况如下：

	本次变动前	变动数	本次变动后
		转增	
一、有限售条件流通股份（非流通股）	147,912,000	44,373,600	192,285,600
二、无限售条件流通股份（流通股）	49,330,000	14,799,000	64,129,000
1、A股	49,330,000	14,799,000	64,129,000
三、股份总数	197,242,000	59,172,600	256,414,600

三、本次限售股上市流通的有关承诺及承诺履行情况

（一）本次限售股上市流通的有关承诺

1、持股 5%以上股东樟树市华晨成长股权投资基金（有限合伙）承诺

自发行人股票上市交易之日起 12 个月（以下称“锁定期”）内，本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的发行人股份，也不由发行人回购本企业持有的发行人于股票上市前已发行的股份。

本企业持有发行人股票的锁定期届满后 2 年内减持股票的，减持价格将不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价（如有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价作相应除权除息处理）；若发行人上市后 6 个月内股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（同上），或者发行人上市后 6 个月期末股票收盘价低于发行价（同上），本企业持有发行人股票的锁定期将自动延长 6 个月。

本企业在锁定期（包括延长的锁定期）满后的 24 个月内，每年减持股份数量不超过本企业持有发行人股份数量的 100%。

本企业减持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本企业可以减持发行人股份。

2、公司股东湖南华鸿浦海创业投资企业（有限合伙）、曲阜东方成长股权投资企业（有限合伙）、曲阜东宏成长股权投资企业（有限合伙）承诺

自发行人首次公开发行的股票上市之日起 12 月内，不转让或者委托他人管

理本方于本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）承诺履行情况

自公司上市至今，本次限售股解禁的股东均严格履行了各自作出的上述股份锁定承诺，不存在相关承诺未履行从而影响本次限售股上市流通的情况。

四、对公司日常经营的影响

- 1、本次限售股上市流通数量为 27,300,000 股；
- 2、本次限售股上市流通日期为 2018 年 11 月 6 日；
- 3、本次首发限售股上市流通明细清单如下：

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	本次上市流通股数（股）	剩余限售股数
1	樟树市华晨成长股权投资基金（有限合伙）	11,375,000	4.44%	11,375,000	0
2	湖南华鸿浦海创业投资企业（有限合伙）	9,100,000	3.55%	9,100,000	0
3	曲阜东方成长股权投资企业（有限合伙）	3,419,000	1.33%	3,419,000	0
4	曲阜东宏成长股权投资企业（有限合伙）	3,406,000	1.33%	3,406,000	0

五、股份变动情况

类型	本次上市前		变动数	本次上市后	
	数量（股）	比例		数量（股）	比例
有限售条件的流通股份	1、国有法人持有股份	-	-	-	-
	2、其他境内法人持有股份	161,004,350	62.79%	-27,300,000	133,704,350 52.14%
	3、其他境内自然人持有股份	31,281,250	12.20%	0	31,281,250 12.20%
	有限售条件的流通股份合计	192,285,600	74.99%	-27,300,000	164,985,600 64.34%
无限售条件的流通股份	A 股	64,129,000	25.01%	27,300,000	91,429,000 35.66%
	无限售条件的流通股份合计	64,129,000	25.01%	27,300,000	91,429,000 35.66%

股份总额	256,414,600	100.00%	0	256,414,600	100.00%
------	-------------	---------	---	-------------	---------

六、保荐机构核查意见

保荐机构审阅了上述各股东出具的相关股份锁定承诺，公司关于本次解除限售股份的信息披露文件，查询了中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的限售股份明细数据表等资料，并和上述各股东进行了确认。

经核查，保荐机构认为：公司本次解除股份限售的股东严格履行了公司首次公开发行并上市时作出的股份锁定承诺；公司本次限售股份解除限售数量、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》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定；公司对本次限售股解除限售、上市流通的信息披露真实、准确、完整。保荐机构对东宏股份本次限售股份解除限售、上市流通事项无异议。


（以下无正文）

(本页无正文,为《中德证券有限责任公司关于山东东宏管业股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通的核查意见》之签署页)

保荐代表人:



陈亚东



杨 威



中德证券有限责任公司

2018年10月31日