

财通证券股份有限公司

关于桐昆集团股份有限公司

非公开发行限售股上市流通的核查意见

财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”或“保荐机构”）作为桐昆集团股份有限公司（以下简称“桐昆股份”或“公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，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》及《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，对桐昆股份本次限售股上市流通事宜进行了认真、审慎的核查，核查情况如下：

一、本次限售股上市类型及基本情况

经中国证券监督管理委员会 2017 年 10 月 30 日出具的《关于核准桐昆集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1936 号）核准，公司非公开发行 69,444,444 股，本次非公开发行股票完成后，公司总股本为 1,301,380,744 股。

本次非公开发行新增股份的登记托管及限售手续已于 2017 年 11 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。

根据《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》等相关规定，本次非公开发行股票的限售期如下：

序号	发行对象	认购股份(股)	限售期(月)
1	博时基金管理有限公司	19,097,222	12
2	中融基金管理有限公司	9,722,222	12
3	泰达宏利基金管理有限公司	7,083,333	12
4	财通基金管理有限公司	7,013,888	12
5	国泰基金管理有限公司	6,944,444	12
6	长信基金管理有限责任公司	6,944,444	12
7	华泰资产管理有限公司	6,944,444	12
8	招商财富资产管理有限公司	5,694,447	12
	合计	69,444,444	—

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

2018年3月11日，公司第七届董事会第十二次会议审议了公司2017年度利润分配及资本公积金转增股本的议案。公司以2017年12月31日总股本1,301,380,744股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.4元(含税)；以2017年12月31日总股本1,301,380,744股为基数，向全体股东每10股转增4股。上述议案经2018年4月3日召开的公司2017年度股东大会审议通过，且于2018年5月16日实施完毕。公司注册资本由人民币1,301,380,744元变更为人民币1,821,933,041元。总股本由1,301,380,744股变更为1,821,933,041股。

因实施上述资本公积金转增股本方案，前述非公开发行股票的股份数量及限售期如下：

序号	发行对象	认购股份(股)	限售期(月)
1	博时基金管理有限公司	26,736,111	12
2	中融基金管理有限公司	13,611,110	12
3	泰达宏利基金管理有限公司	9,916,666	12
4	财通基金管理有限公司	9,819,443	12
5	国泰基金管理有限公司	9,722,222	12
6	长信基金管理有限责任公司	9,722,222	12
7	华泰资产管理有限公司	9,722,222	12
8	招商财富资产管理有限公司	7,972,226	12
	合计	97,222,222	—

三、本次限售股上市流通的有关承诺

博时基金管理有限公司、中融基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、华泰资产管理有限公司、招商财富资产管理有限公司承诺：认购的股份自发行结束之日起12个月内不转让。

截至本公告日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、本次限售股上市流通情况

- (一) 本次限售股上市流通数量为97,222,222股；
- (二) 本次限售股上市流通日期为2018年11月29日；
- (三) 非公开发行限售股上市流通明细清单

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 (股)	剩余限售股数量 (股)
1	博时基金管理有限公司	26,736,111	1.47	26,736,111	0
2	中融基金管理有限公司	13,611,110	0.75	13,611,110	0
3	泰达宏利基金管理有限公司	9,916,666	0.54	9,916,666	0
4	财通基金管理有限公司	9,819,443	0.54	9,819,443	0
5	国泰基金管理有限公司	9,722,222	0.53	9,722,222	0
6	长信基金管理有限责任公司	9,722,222	0.53	9,722,222	0
7	华泰资产管理有限公司	9,722,222	0.53	9,722,222	0
8	招商财富资产管理有限公司	7,972,226	0.44	7,972,226	0
合计		97,222,222	5.34	97,222,222	0

五、股本变动结构表

股份类别		本次上市前 (股)	变动数 (股)	本次上市后 (股)
有限售条件的流通股份	境内非国有法人	134,789,305	-97,222,222	37,567,083
	有限售条件的流通股份合计	134,789,305	-97,222,222	37,567,083
无限售条件的流通股份	A 股	1,687,143,736	97,222,222	1,784,365,958
	无限售条件的流通股份合计	1,687,143,736	97,222,222	1,784,365,958
股份总额		1,821,933,041	-	1,821,933,041

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：本次限售股上市流通符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，本次限售股解除限售的数量和上市流通的时间符合相关法律法规及限售承诺，桐昆股份对本次限售股上市流通事项的信息披露真实、准确、完整，财通证券对桐昆股份非公开发行限售股上市流通事项无异议。

(本页无正文, 为《财通证券股份有限公司关于桐昆集团股份有限公司非公开发行限售股上市流通的核查意见》之签章页)

保荐代表人: 吴云建

吴云建

卓小伟

卓小伟

