

国金证券股份有限公司

关于青岛海容商用冷链股份有限公司

首次公开发行部分限售股上市流通的核查意见

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“保荐机构”）作为青岛海容商用冷链股份有限公司（以下简称“海容冷链”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，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》等有关法律、法规及规范性文件的要求，对海容冷链本次首次公开发行部分限售股上市流通情况进行了核查，具体情况如下：

一、本次限售股上市类型

公司经中国证券监督管理委员会于 2018 年 11 月 9 日出具的《关于核准青岛海容商用冷链股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2018]935 号）核准，公司向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）20,000,000 股，并于 2018 年 11 月 29 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行前总股本为 60,000,000 股，发行后总股本为 80,000,000 股，其中有限售条件流通股为 60,000,000 股，无限售条件流通股为 20,000,000 股。

本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，共涉及 226 名公司股东持有的 55,948,900 股和公司未确认持有人证券专用账户持有的 58,800 股，共计 56,007,700 股，详细名单见“首发限售股上市流通明细清单”。上述股东锁定期自公司股票上市之日起十二个月，现锁定期即将届满，该部分限售股共计 56,007,700 股，占公司总股本的 49.4768%，预计将于 2019 年 11 月 29 日起全部上市流通。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

公司首次公开发行股票完成后，总股本为 80,000,000 股，其中有限售条件流通股为 60,000,000 股，无限售条件流通股为 20,000,000 股。

2019年5月6日，公司召开2018年年度股东大会审议通过了《公司2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，公司以总股本80,000,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增4股，合计转增32,000,000股，转增后公司总股本增加至112,000,000股，其中有限售条件流通股为84,000,000股，无限售条件流通股为28,000,000股。

2019年8月7日，公司完成2019年限制性股票激励计划授予登记工作，本次激励计划授予激励对象限制性股票1,200,000股。授予登记完成后，公司总股本由112,000,000股变更为113,200,000股，其中有限售条件流通股为85,200,000股，无限售条件流通股为28,000,000股。具体情况详见公司在上海证券交易所官方网站（www.sse.com.cn）披露的《青岛海容商用冷链股份有限公司2019年限制性股票激励计划权益授予结果公告》（公告编号：2019-052）。

截至本核查意见出具日，公司总股本113,200,000股，其中有限售条件流通股为85,200,000股，无限售条件流通股为28,000,000股。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》及《首次公开发行股票上市公告书》，本次申请解除股份限售的股东作出的承诺如下：

（一）发行前持股5%以上的股东博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、江春瑞、赵定勇、马洪奎、王存江、赵琦承诺：

1、自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本人/本机构对所持有的公司股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人/本机构所持有的公司股份，也不由公司回购本人/本机构所持股份。

2、本人/本机构减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

3、如本人/本机构在股份锁定期届满后两年内减持股份，减持价格不得低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整，下同）；

4、如本人/本机构在股份锁定期届满后两年内减持股份，将遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，根据自身财务规划，并考虑公司稳定股价、资本运作及长远发展的需求，进行合理减持。

5、如本人/本机构减持公司股份前，将提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；

6、若法律、法规及中国证监会相关规则另有规定的，从其规定。

（二）发行前直接或间接持有公司股份的董事、高级管理人员赵定勇、马洪奎、王存江、王彦荣、赵琦、杨鹏承诺：

自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本人对所持有的公司股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人所持有的公司股份，也不由公司回购本人所持股份。自本人持有股票锁定期满后，在本人担任公司董事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后六个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长6个月。

（三）发行前直接或间接持有公司股份的监事袁鹏、于钦远承诺：

自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本人对所持有的公司股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人所持有的公司股份，也不由公司回购本人所持股份。自本人持有股票锁定期满后，在本人担任公司监事期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的25%；离职后六个月内不转让本人直接或间接持有的公司股份。

（四）股东林伯春、刘金胜、李学森、殷善民、刘界平、高龙承诺：

自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本人对所持有的公司股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人所持有的公司股份，也不由公司回购本人所持股份。

(五) 其他发行前持有公司股份的股东承诺:

自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内不得转让。

四、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通数量为 56,007,700 股;

本次限售股上市流通日期为 2019 年 11 月 29 日;

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(股)	持有限售股占公司总股本的比例	本次上市流通数量(股)	剩余限售股数量(股)
1	博信优选(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,925,000	7.8843%	8,925,000	0
2	江春瑞	4,926,600	4.3521%	4,926,600	0
3	赵定勇	4,478,775	3.9565%	4,478,775	0
4	王存江	4,478,775	3.9565%	4,478,775	0
5	马洪奎	4,478,775	3.9565%	4,478,775	0
6	赵琦	4,450,775	3.9318%	4,450,775	0
7	王彦荣	2,597,700	2.2948%	2,597,700	0
8	林伯春	2,463,300	2.1761%	2,463,300	0
9	国寿安保基金—银河证券—国寿安保—国保新三板 2 号资产管理计划	1,939,000	1.7129%	1,939,000	0
10	袁鹏	1,231,650	1.0880%	1,231,650	0
11	于钦远	1,231,650	1.0880%	1,231,650	0
12	刘金胜	1,231,650	1.0880%	1,231,650	0
13	李学森	1,231,650	1.0880%	1,231,650	0
14	宁波鼎锋明道投资管理合伙企业(有限合伙)—鼎锋明道新三板汇泰基金	980,000	0.8657%	980,000	0
15	中信证券股份有限公司	973,000	0.8595%	973,000	0
16	青岛金石灏纳投资有限公司	700,000	0.6184%	700,000	0
17	中建投信托股份有限公司—中建投·新三板投资基金集合信托	630,000	0.5565%	630,000	0

	计划1号(鼎锋资产)				
18	上海柏智方德投资中心(有限合伙)	625,100	0.5522%	625,100	0
19	刘界平	621,425	0.5490%	621,425	0
20	殷善民	615,825	0.5440%	615,825	0
21	高龙	615,825	0.5440%	615,825	0
22	张静	560,000	0.4947%	560,000	0
23	西安景涵财务咨询合伙企业(有限合伙)	560,000	0.4947%	560,000	0
24	兴业证券股份有限公司	372,400	0.3290%	372,400	0
25	张辉	371,000	0.3277%	371,000	0
26	国寿安保基金—银河证券—国寿安保—国保新三板3号资产管理计划	336,000	0.2968%	336,000	0
27	宁波鼎锋明道汇盈投资合伙企业(有限合伙)	315,000	0.2783%	315,000	0
28	井冬梅	315,825	0.2790%	315,825	0
29	杨鹏	300,000	0.2650%	300,000	0
30	国寿安保基金—银河证券—国保新三板1号资产管理计划	288,400	0.2548%	288,400	0
31	程伟	280,000	0.2473%	280,000	0
32	宁波鼎锋明道汇富投资合伙企业(有限合伙)	175,000	0.1546%	175,000	0
33	简道众创投资股份有限公司	141,400	0.1249%	141,400	0
34	洪春杰	140,000	0.1237%	140,000	0
35	付强	130,200	0.1150%	130,200	0
36	国金证券股份有限公司	113,400	0.1002%	113,400	0
37	杨林	107,800	0.0952%	107,800	0
38	乐小妹	98,000	0.0866%	98,000	0
39	孙志强	72,800	0.0643%	72,800	0
40	于维利	70,000	0.0618%	70,000	0
41	唐文华	64,400	0.0569%	64,400	0
42	徐应翔	50,400	0.0445%	50,400	0
43	李元骏	50,400	0.0445%	50,400	0
44	李宏凯	50,400	0.0445%	50,400	0
45	吴宏雄	49,000	0.0433%	49,000	0

46	上海德骏资产管理有 限公司—德骏资产管 理—中国纳斯达克— 新三板 2 期基金	47,600	0.0420%	47,600	0
47	梁丽英	43,400	0.0383%	43,400	0
48	雷丽	43,400	0.0383%	43,400	0
49	赵松国	42,000	0.0371%	42,000	0
50	北京德丰杰龙升投资 基金管理中心（有限 合伙）	42,000	0.0371%	42,000	0
51	杨静萍	39,200	0.0346%	39,200	0
52	张文泓	35,000	0.0309%	35,000	0
53	许高峰	33,600	0.0297%	33,600	0
54	徐百平	30,800	0.0272%	30,800	0
55	刘涛	30,800	0.0272%	30,800	0
56	泮樟华	28,000	0.0247%	28,000	0
57	吴亚清	28,000	0.0247%	28,000	0
58	龙晓斌	28,000	0.0247%	28,000	0
59	方伟樑	28,000	0.0247%	28,000	0
60	广东锦石投资管理有 限公司—锦石新三板 一号基金	28,000	0.0247%	28,000	0
61	广州锦石睿峰股权投 资合伙企业（有限合 伙）	28,000	0.0247%	28,000	0
62	王世红	28,000	0.0247%	28,000	0
63	孙立新	26,600	0.0235%	26,600	0
64	李志云	25,200	0.0223%	25,200	0
65	上海证券—宁波银行 —上海证券海新 1 号 集合资产管理计划	25,200	0.0223%	25,200	0
66	黄劲平	21,000	0.0186%	21,000	0
67	杨艳玲	18,200	0.0161%	18,200	0
68	罗治仁	18,200	0.0161%	18,200	0
69	杨杰	16,800	0.0148%	16,800	0
70	许永明	16,800	0.0148%	16,800	0
71	恽锐芳	15,400	0.0136%	15,400	0
72	吴丽萍	15,400	0.0136%	15,400	0
73	梁国杰	15,400	0.0136%	15,400	0
74	危薇	14,000	0.0124%	14,000	0
75	钱旻燕	14,000	0.0124%	14,000	0
76	陆军	14,000	0.0124%	14,000	0
77	黎泳琴	14,000	0.0124%	14,000	0

78	洪海杰	14,000	0.0124%	14,000	0
79	张晓东	12,600	0.0111%	12,600	0
80	章晓虎	12,600	0.0111%	12,600	0
81	史正权	12,600	0.0111%	12,600	0
82	钱祥丰	12,600	0.0111%	12,600	0
83	廖义	12,600	0.0111%	12,600	0
84	车律桥	12,600	0.0111%	12,600	0
85	俞阿兴	11,200	0.0099%	11,200	0
86	徐浩	11,200	0.0099%	11,200	0
87	胡炜	11,200	0.0099%	11,200	0
88	冯俊佳	11,200	0.0099%	11,200	0
89	程素荣	11,200	0.0099%	11,200	0
90	赵后银	9,800	0.0087%	9,800	0
91	章晓军	9,800	0.0087%	9,800	0
92	吴玲玲	9,800	0.0087%	9,800	0
93	欧阳会胜	9,800	0.0087%	9,800	0
94	卢新	9,800	0.0087%	9,800	0
95	江碧全	9,800	0.0087%	9,800	0
96	顾颢	9,800	0.0087%	9,800	0
97	厦门嘉德阳光股权投资 管理有限公司	9,800	0.0087%	9,800	0
98	张昫辰	8,400	0.0074%	8,400	0
99	张文宪	8,400	0.0074%	8,400	0
100	曾柳静	8,400	0.0074%	8,400	0
101	翁美华	8,400	0.0074%	8,400	0
102	韦文彦	8,400	0.0074%	8,400	0
103	王海煜	8,400	0.0074%	8,400	0
104	任美璇	8,400	0.0074%	8,400	0
105	卢常义	8,400	0.0074%	8,400	0
106	成都永昌讯成科技有 限公司	8,400	0.0074%	8,400	0
107	庄浩	7,000	0.0062%	7,000	0
108	朱新强	7,000	0.0062%	7,000	0
109	袁婷婷	7,000	0.0062%	7,000	0
110	陶海英	7,000	0.0062%	7,000	0
111	唐国华	7,000	0.0062%	7,000	0
112	舒瑾	7,000	0.0062%	7,000	0
113	李欣	7,000	0.0062%	7,000	0
114	华晨	7,000	0.0062%	7,000	0
115	胡仁昌	7,000	0.0062%	7,000	0
116	恒天中岩投资管理有 限公司	7,000	0.0062%	7,000	0
117	上海天循久奕投资管	7,000	0.0062%	7,000	0

	理有限公司一天循久 奕新三板成长基金				
118	竹怀涛	5,600	0.0049%	5,600	0
119	赵立忠	5,600	0.0049%	5,600	0
120	王彤彦	5,600	0.0049%	5,600	0
121	王建波	5,600	0.0049%	5,600	0
122	潘冬青	5,600	0.0049%	5,600	0
123	麦健禺	5,600	0.0049%	5,600	0
124	李玉芬	5,600	0.0049%	5,600	0
125	李晓燕	5,600	0.0049%	5,600	0
126	高源	5,600	0.0049%	5,600	0
127	戴继鸿	5,600	0.0049%	5,600	0
128	陈朋引	5,600	0.0049%	5,600	0
129	陈化容	5,600	0.0049%	5,600	0
130	邯郸市泰鼎投资有限 公司	5,600	0.0049%	5,600	0
131	圣商资本管理有限公 司	5,600	0.0049%	5,600	0
132	羿仰协	4,200	0.0037%	4,200	0
133	周月明	4,200	0.0037%	4,200	0
134	赵明	4,200	0.0037%	4,200	0
135	张剑	4,200	0.0037%	4,200	0
136	严庆福	4,200	0.0037%	4,200	0
137	谢小信	4,200	0.0037%	4,200	0
138	王随才	4,200	0.0037%	4,200	0
139	卿澈	4,200	0.0037%	4,200	0
140	刘美娟	4,200	0.0037%	4,200	0
141	姜红玲	4,200	0.0037%	4,200	0
142	郭瑾	4,200	0.0037%	4,200	0
143	方敏军	4,200	0.0037%	4,200	0
144	刁晓东	4,200	0.0037%	4,200	0
145	陈晓品	4,200	0.0037%	4,200	0
146	陈挺	4,200	0.0037%	4,200	0
147	石薇	4,200	0.0037%	4,200	0
148	赵海波	2,800	0.0025%	2,800	0
149	张万一	2,800	0.0025%	2,800	0
150	章沛霆	2,800	0.0025%	2,800	0
151	徐向阳	2,800	0.0025%	2,800	0
152	王中刚	2,800	0.0025%	2,800	0
153	王希平	2,800	0.0025%	2,800	0
154	王瑞瑜	2,800	0.0025%	2,800	0
155	王梁山	2,800	0.0025%	2,800	0
156	王佳颖	2,800	0.0025%	2,800	0

157	孙伟华	2,800	0.0025%	2,800	0
158	刘跃占	2,800	0.0025%	2,800	0
159	刘利刚	2,800	0.0025%	2,800	0
160	林镇和	2,800	0.0025%	2,800	0
161	何建明	2,800	0.0025%	2,800	0
162	丁凯军	2,800	0.0025%	2,800	0
163	苏州市新东方软件有限公司	2,800	0.0025%	2,800	0
164	上海名堃投资管理股份有限公司	2,800	0.0025%	2,800	0
165	张俨	1,400	0.0012%	1,400	0
166	张明	1,400	0.0012%	1,400	0
167	张磊	1,400	0.0012%	1,400	0
168	张津峰	1,400	0.0012%	1,400	0
169	张继磊	1,400	0.0012%	1,400	0
170	郁朝霞	1,400	0.0012%	1,400	0
171	余庆	1,400	0.0012%	1,400	0
172	于万洲	1,400	0.0012%	1,400	0
173	应明明	1,400	0.0012%	1,400	0
174	尹奕强	1,400	0.0012%	1,400	0
175	杨林枫	1,400	0.0012%	1,400	0
176	杨金江	1,400	0.0012%	1,400	0
177	杨岸欢	1,400	0.0012%	1,400	0
178	薛峰	1,400	0.0012%	1,400	0
179	许娟	1,400	0.0012%	1,400	0
180	徐双全	1,400	0.0012%	1,400	0
181	辛镇瀚	1,400	0.0012%	1,400	0
182	谢志凌	1,400	0.0012%	1,400	0
183	肖晓华	1,400	0.0012%	1,400	0
184	项平	1,400	0.0012%	1,400	0
185	夏连华	1,400	0.0012%	1,400	0
186	吴忠	1,400	0.0012%	1,400	0
187	吴玲娟	1,400	0.0012%	1,400	0
188	吴昌煜	1,400	0.0012%	1,400	0
189	翁伟毅	1,400	0.0012%	1,400	0
190	翁伟滨	1,400	0.0012%	1,400	0
191	王岐	1,400	0.0012%	1,400	0
192	王雅丽	1,400	0.0012%	1,400	0
193	王伟	1,400	0.0012%	1,400	0
194	团军	1,400	0.0012%	1,400	0
195	唐桂英	1,400	0.0012%	1,400	0
196	唐枫杰	1,400	0.0012%	1,400	0
197	束毅峰	1,400	0.0012%	1,400	0

198	盛小军	1,400	0.0012%	1,400	0
199	沈哲	1,400	0.0012%	1,400	0
200	骆俊	1,400	0.0012%	1,400	0
201	罗振	1,400	0.0012%	1,400	0
202	吕伟	1,400	0.0012%	1,400	0
203	路遥	1,400	0.0012%	1,400	0
204	刘辉	1,400	0.0012%	1,400	0
205	凌燕	1,400	0.0012%	1,400	0
206	林忠	1,400	0.0012%	1,400	0
207	孔庆园	1,400	0.0012%	1,400	0
208	黄国强	1,400	0.0012%	1,400	0
209	胡博	1,400	0.0012%	1,400	0
210	洪斌	1,400	0.0012%	1,400	0
211	葛瑾	1,400	0.0012%	1,400	0
212	方天	1,400	0.0012%	1,400	0
213	杜杰	1,400	0.0012%	1,400	0
214	董建昌	1,400	0.0012%	1,400	0
215	邓六云	1,400	0.0012%	1,400	0
216	仇文骏	1,400	0.0012%	1,400	0
217	迟晓垒	1,400	0.0012%	1,400	0
218	成宝莲	1,400	0.0012%	1,400	0
219	陈元媛	1,400	0.0012%	1,400	0
220	陈俊	1,400	0.0012%	1,400	0
221	畅雅迪	1,400	0.0012%	1,400	0
222	蔡素梅	1,400	0.0012%	1,400	0
223	杭州百博实业投资有限公司	1,400	0.0012%	1,400	0
224	岭南金融控股(深圳)股份有限公司	1,400	0.0012%	1,400	0
225	上海美泰涛美投资合伙企业(有限合伙)	1,400	0.0012%	1,400	0
226	上海名绵投资中心(有限合伙)	1,400	0.0012%	1,400	0
227	青岛海容商用冷链股份有限公司未确认持有人证券专用账户	58,800	0.0519%	58,800	0
合计		56,007,700	49.4768%	56,007,700	0

注[1]: 公司未确认持有人证券专用账户持有股份为 58,800 股, 共涉及 17 位股东, 分别为鄢行飞持股 14,000 股、黄建新持股 7,000 股、李志渊持股 5,600 股、王大伟持股 4,200 股、李秋华持股 4,200 股、彭群持股 4,200 股、刘扬持股 2,800 股、郑积彩持股 2,800 股、梁建萍持股 2,800 股、蔡云芳持股 1,400 股、吴为持

股 1,400 股、王青持股 1,400 股、林奕达持股 1,400 股、潘平儿持股 1,400 股、张翔持股 1,400 股、彭曼娜持股 1,400 股、刘爱萍持股 1,400 股。请上述股东尽快与公司取得联系,公司在核实股东身份后将向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司发起补登记申请,将公司未确认持有人证券专用账户中的股份登记到相应股东证券账户名下。

[2]: 以上股份合计数占总股本比例与各明细数相加之和在尾数上若有差异,系百分比结果四舍五入所致。

五、股本变动结构表

本次限售股上市流通后,公司股本结构的变化情况如下:

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、其他境内法人持有股份	17,357,900	-17,357,900	0
	2、境内自然人持有股份	67,842,100	-38,649,800	29,192,300
	有限售条件的流通股份合计	85,200,000	-56,007,700	29,192,300
无限售条件的流通股份	A 股	28,000,000	56,007,700	84,007,700
	无限售条件的流通股份合计	28,000,000	56,007,700	84,007,700
股份总额		113,200,000	0	113,200,000

六、保荐机构意见

(1) 公司本次申请上市的限售股股东均已严格履行相应的股份锁定承诺;

(2) 公司本次申请上市流通的限售股数量、本次实际可流通股份数量及上市流通时间符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的要求;

(3) 截至本核查意见出具之日,公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。

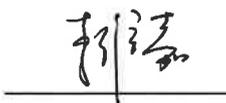
综上,保荐机构同意公司本次首次公开发行部分限售股上市流通事项。

(本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于青岛海容商用冷链股份有限公司首次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（签名）：



刘昊拓



李维嘉

国金证券股份有限公司（公章）



2019 年 11 月 25 日