

中德证券有限责任公司关于烟台万润精细化工股份有限公司 限售股解禁的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为烟台万润精细化工股份有限公司（以下简称“烟台万润”、“公司”或“上市公司”）首次公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》以及《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对烟台万润本次限售股份上市流通事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、本次解除限售股份上市流通的情况

（一）烟台万润股本和股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1904号文核准，烟台万润首次公开发行人民币普通股股票3,446万股，发行价格为25元/股，并于2011年12月20日在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市，公司首次公开发行前股本为10,336万股，发行后公司总股本变更为13,782万股。

（二）本次申请解除股份限售股东履行承诺情况

本次申请解除股份限售的股东在招股说明书和上市公告书中对所持股份的限制流通及自愿锁定做出如下承诺：

除公司控股股东之外的其他5名法人股东鲁银投资集团股份有限公司、烟台市供销合作社、山东鲁银科技投资有限公司、河南秉原汇赢创业投资有限公司、南京科亚实业有限公司以及35名自然人股东王忠立、王志恒、叶铃、钱东奇、王焕杰、刘光知、王绍芳、余文龙、田兴久、陈驹、戴秀云、洪关林、张玮、肖永强、付少邦、董志忠、高连、陈虹、王继华、王立春、胡葆华、杨柏松、金太熙、李令义、曲秀梅、李文斌、葛立权、刘学慧、林华强、李成华、丁玉华、王法惠、夏永涛、李美玲、秦三进分别承诺：自烟台万润精细化工股份有限公司A股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司或本人直接或间接持有的烟台万润公开发行股票前已发行的股份，也不由烟台万润回购本公司或本人直接或间接持有的烟台万润公开发行股票前已发行的股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的肖永强、董志忠、王继华、王忠立、王焕杰、付少邦、戴秀云、胡葆华、葛立权、夏永涛还承诺：在上述承诺期限届满后，在本人任职期间每年转让的股份不超过本人所持有的烟台万润的股份总数的**25%**；如本人离职，在本人离职后半年内不转让所持有的烟台万润的股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售烟台万润股票数量占本人所持有烟台万润股票总数的比例不超过**50%**。

自公司上市之日起至今，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺，不存在占用上市公司资金的情形，上市公司也不存在对其违规担保的情况。

（三）本次解除限售股份上市流通安排

本次解除限售股份数量为**62,560,000**股，占公司总股本的**45.39%**。本次申请解除股份限售的股东数量为**40**名。本次限售股份可上市流通日期为**2012年12月20日**。本次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	所持限售股份总数	本次解除限售数量	占总股本比例	是否为高管
1	鲁银投资集团股份有限公司	20,400,000	20,400,000	14.80%	否
2	烟台市供销合作社	10,336,000	10,336,000	7.50%	否
3	山东鲁银科技投资有限公司	7,072,000	7,072,000	5.13%	否
4	河南秉原汇赢 企业管理咨询有限公司 ¹	3,128,000	3,128,000	2.27%	否
5	南京科亚实业有限公司	1,870,000	1,870,000	1.36%	否
6	王志恒	2,550,000	2,550,000	1.85%	否
7	叶 铃	1,955,000	1,955,000	1.42%	否
8	钱东奇	1,700,000	1,700,000	1.23%	否
9	刘光知	1,530,000	1,530,000	1.11%	否
10	余文龙	935,000	935,000	0.68%	否
11	田兴久	765,000	765,000	0.56%	否
12	王忠立	2,569,040	2,569,040	1.86%	是
13	王焕杰	1,671,100	1,671,100	1.21%	是
14	戴秀云	496,400	496,400	0.36%	是

15	肖永强	370,600	370,600	0.27%	是
16	付少邦	358,700	358,700	0.26%	是
17	董志忠	272,000	272,000	0.20%	是
18	王继华	217,600	217,600	0.16%	是
19	胡葆华	217,600	217,600	0.16%	否
20	葛立权	81,600	81,600	0.06%	否
21	夏永涛	34,000	34,000	0.02%	否
22	王绍芳	948,600	948,600	0.69%	否
23	陈 驹	703,800	703,800	0.51%	否
24	洪关林	404,600	404,600	0.29%	否
25	张 玮	380,800	380,800	0.28%	否
26	高 连	217,600	217,600	0.16%	否
27	陈 虹	217,600	217,600	0.16%	否
28	王立春	217,600	217,600	0.16%	否
29	杨柏松	190,400	190,400	0.14%	否
30	金太熙	136,000	136,000	0.10%	否
31	李令义	108,800	108,800	0.08%	否
32	李文斌	102,000	102,000	0.07%	否
33	曲秀梅	102,000	102,000	0.07%	否
34	刘学慧	68,000	68,000	0.05%	否
35	林华强	61,200	61,200	0.04%	否
36	丁玉华	54,400	54,400	0.04%	否
37	李成华	54,400	54,400	0.04%	否
38	王法惠	40,800	40,800	0.03%	否
39	李美玲	13,600	13,600	0.01%	否
40	秦三进	8,160	8,160	0.01%	否
合计		62,560,000	62,560,000	45.39%	-

注1: 公司股东河南秉原汇赢创业投资有限公司于2012年7月更名为河南秉原汇赢企业管理咨询有限公司。

二、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、本次有限售条件的流通股上市流通符合相关法律法规以及深圳证券交易所的相关规定；

2、本次有限售条件的流通股解除限售数量、上市流通时间符合《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规章的要求；

3、截至本核查意见出具之日，公司与本次有限售条件的流通股相关的信息披露真实、准确、完整，本次解除股份限售的股东不存在违反其在公司首次公开发行并上市时所做出的承诺的行为。

保荐机构对烟台万润本次限售股份解禁及上市流通无异议。

（此页无正文，为《中德证券有限责任公司关于烟台万润精细化工股份有限公司限售股解禁的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：_____

单晓蔚

田文涛

中德证券有限责任公司

年 月 日