

东海证券股份有限公司
关于贵州燃气集团股份有限公司
首次公开发行部分限售股解禁上市流通的核查意见

东海证券股份有限公司（以下简称“本保荐机构”）作为贵州燃气集团股份有限公司（以下简称“贵州燃气”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐机构，根据《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》、《上海证券交易所股票上市规则》及《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要求，对贵州燃气本次限售股份上市流通事项进行了核查，核查情况如下：

一、公司首次公开发行和股本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准贵州燃气集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1782号）核准，公司向社会首次公开发行人民币普通股（A股）121,948,396股，并于2017年11月7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691,040,909股，发行后总股本为812,989,305股。

本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，限售期为自公司股票上市之日起十二个月，涉及贵阳市工业投资（集团）有限公司（以下简称“贵阳工投”）、贵州农金投资有限公司（以下简称“贵州农金”）、全国社会保障基金理事会转持一户（以下简称“社保基金”）以及姚文琴等23名自然人共计26名股东。本次限售股上市流通数量为329,282,452股，现锁定期即将届满，将于2018年11月7日上市流通。

二、有关股东所作出的限售承诺及其履行情况

（一）本次申请解除股份限售股东的相关承诺

1、贵阳工投

（1）关于所持股份锁定、延长锁定期限的承诺如下：

“1、自发行人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直接和间接持有的发行人在公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购

定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。”

3、社保基金

本次上市流通的有限售条件的股份还包括全国社会保障基金理事会持有的公司部分股份。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）有关规定，公司首次公开发行股票并上市后，将贵阳工投持有的12,194,840股划转给全国社会保障基金理事会持有。全国社会保障基金理事会承继原国有股东的禁售期义务，12,194,840股限售时间为自股票上市之日起十二个月。

（二）承诺履行情况

截至本核查意见出具日，本次申请解除股份限售的股东均严格履行了上述承诺，不存在违反承诺的情形。

（三）资金占用及违规担保情况

本次申请限售股份上市流通的限售股份持有人不存在对公司的非经营性资金占用情况，公司也不存在对该限售股份持有人的违规担保情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

（一）本次解除限售股份的可上市流通日期为2018年11月7日（星期三）。

（二）本次解除限售并申请上市流通股份数量为329,282,452股，占公司总股本的40.5027%。

（三）本次解除限售股份可上市流通的具体情况如下：

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比例	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	贵阳工投	292,210,422	35.9427%	292,210,422	0
2	贵州农金	23,929,732	2.9434%	23,929,732	0
3	社保基金	12,194,840	1.5000%	12,194,840	0
4	姚文琴	78,602	0.0097%	78,602	0
5	张若珠	78,602	0.0097%	78,602	0
6	东恒宪	78,602	0.0097%	78,602	0
7	闫光辉	78,602	0.0097%	78,602	0
8	罗礼清	76,290	0.0094%	76,290	0
9	徐彦	67,043	0.0082%	67,043	0

10	范华明	43,925	0.0054%	43,925	0
11	颜亨林	41,613	0.0051%	41,613	0
12	张运红	41,613	0.0051%	41,613	0
13	陈羽	39,003	0.0048%	39,003	0
14	胡开文	33,014	0.0041%	33,014	0
15	许帆	32,366	0.0040%	32,366	0
16	朱彬	30,054	0.0037%	30,054	0
17	向顺仁	30,054	0.0037%	30,054	0
18	向阳	30,054	0.0037%	30,054	0
19	李颖	27,742	0.0034%	27,742	0
20	尹昊	23,118	0.0028%	23,118	0
21	吴玉军	22,576	0.0028%	22,576	0
22	黄朝文	22,539	0.0028%	22,539	0
23	吴丽娜	22,070	0.0027%	22,070	0
24	肖曦	20,223	0.0025%	20,223	0
25	申艳峰	18,233	0.0022%	18,233	0
26	蒙俊	11,520	0.0014%	11,520	0
合计		329,282,452	40.5027%	329,282,452	0

四、股本变动结构表

本次限售股份上市流通后，公司股本结构变动如下：

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、国有法人持有股份	304,405,262	-304,405,262	0
	2、其他境内法人持有股份	385,688,189	-23,929,732	361,758,457
	3、境内自然人持有股份	947,458	-947,458	0
	有限售条件的流通股份合计	691,040,909	-329,282,452	361,758,457
无限售条件的 流通股份	A 股	121,948,396	329,282,452	451,230,848
	无限售条件的流通股份合计	121,948,396	329,282,452	451,230,848
股份总额		812,989,305	0	812,989,305

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：

贵州燃气本次限售股份上市流通符合《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》等相关法律法规和规范性文件的

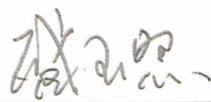
要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通数量及时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺；本次解除限售股份股东严格履行了其在首次公开发行股票中作出的股份锁定承诺；截至本核查意见出具日，公司关于本次限售股份上市的信息披露真实、准确、完整。

综上所述，本保荐机构对贵州燃气本次限售股份上市流通无异议。

（此页以下无正文）

【本页无正文，为《东海证券股份有限公司关于贵州燃气集团股份有限公司首次公开发行部分限售股解禁上市流通的核查意见》之签字盖章页】

保荐代表人：



盛玉照



江成祺

