

中信证券股份有限公司

关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司部分限售股份上市流通 之核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“海南橡胶”或“公司”）首次公开发行股票并上市的保荐人，根据《公司法》、《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，对海南橡胶部分限售股份申请上市流通事项进行了核查，并出具意见如下：

一、公司首次公开发行股票及上市后股本变化情况

海南橡胶首次公开发行前股本为 314,517.16 万股，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1826 号文核准，公司首次向社会公开发行人民币普通股 78,600.00 万股，发行后公司股本总额增至 393,117.16 万股。其中，公司首次公开发行中网上定价发行的 43,230.00 万股股票于 2011 年 1 月 7 日在上海证券交易所上市，网下配售的 35,370.00 万股股票于 2011 年 4 月 7 日上市流通。

截至本核查意见出具之日，海南橡胶股本总额为 3,931,171,600 股，其中限售股 2,946,171,600 股，占股份总额的 74.94%；无限售条件流通股 985,000,000 股，占股份总额的 25.06%。

二、限售股东股份锁定承诺及履行情况

公司招股说明书及上市公告书中均披露了限售股东关于股份锁定的承诺，具体情况如下：

公司控股股东和实际控制人海南省农垦集团有限公司承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其在公司截至上市之日已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东厦门国贸集团股份有限公司、雅戈尔投资有限公司、海口农工贸（罗牛山）股份有限公司、厦门象屿集团有限公司、厦门裕田投资有限公司、和合控股有限公司、海南省发展控股有限公司承诺其持有的公司股份的锁定期不少于以

下两者中的较长者：（1）自其列入公司股东名册之日起三十六个月；（2）自公司上市之日起十二个月。在上述时期内，上述股东承诺不转让或者委托他人管理其

在公司截至上市之日已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东广东省农垦集团公司、中化国际（控股）股份有限公司、海南星仕达实业有限公司、中联橡胶有限责任公司、北京橡胶工业研究设计院承诺：自公司股票在证券交易所上市交易日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其

在公司截至上市之日已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

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）的有关规定，经海南省政府国有资产监督管理委员会《关于转持海南天然橡胶产业集团股份有限公司部分国有股充实全国社会保障基金的批复》（琼国资函[2009]318号）批复，海南橡胶的国有股东海南省农垦总公司（后改制为海南省农垦集团有限公司）、广东省农垦集团公司、中化国际（控股）股份有限公司、北京橡胶工业研究设计院、厦门象屿集团有限公司、海南省发展控股有限公司将按海南橡胶首次公开发行股票时实际发行股份数量的10%，将各自持有公司的部分国有股划转给全国社会保障基金理事会持有。此外，鉴于中化国际（控股）股份有限公司为混合所有制国有控股企业，海南省政府国有资产监督管理委员会同意其采用一次性上缴自有资金方式履行转持义务。对于上述转持股份，全国社会保障基金理事会将继续履行原股东的限售期承诺。

截至本核查意见出具之日，所有股东均正常履行上述承诺。

三、公司本次限售股份上市流通安排

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规规定和公司股东的相关承诺，海南省农垦集团有限公司持有的2,869,012,024股和全国社会保障基金理事会转持三户持有的77,159,576股将于2014年1月7日限售期满，在上海证券交易所上市流通。

本次解除限售股份的具体情况如下：

单位：股

序号	股东名称	本次流通前所持限售股数量	本次解除限售数量	本次流通后所持限售股份数量	限售期（自公司上市之日起）

序号	股东名称	本次流通前所持限售股数量	本次解除限售数量	本次流通后所持限售股份数量	限售期(自公司上市之日起)
1	海南省农垦集团有限公司	2,869,012,024	2,869,012,024	0	36个月
2	全国社会保障基金理事会转持三户	77,159,576	77,159,576	0	36个月
	合计	2,946,171,600	2,946,171,600	0	-

四、保荐人核查意见

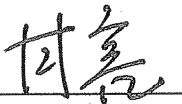
经核查，中信证券认为：

本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求，本次限售股份解除限售的数量、上市流通数量及时间符合有关法律、法规和股东承诺。截至本核查意见出具日，公司关于本次限售股份的信息披露真实、准确、完整。中信证券对海南橡胶本次限售股份的上市流通无异议。


(以下无正文)

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司部分限售股份上市流通之核查意见》之签署页）

保荐代表人：



甘 亮



张 宁



中信证券股份有限公司

2013年12月27日