

国泰君安证券股份有限公司

关于海南天然橡胶产业集团股份有限公司

控股子公司为下属公司提供担保事项的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）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”）非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》等相关规定，对海南橡胶控股子公司为下属公司提供担保事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、担保情况概述

为了提高仓库利用率，公司控股子公司海南农垦现代物流集团有限公司（以下简称“物流集团”）的全资子公司云南陆航物流服务有限公司（以下简称“云南陆航”）采用现货、期货交替的方式拓展白糖仓储业务，其仓储业务限容 20,000 吨，市值约 1.2 亿元人民币。

目前，云南陆航与云南英茂糖业（集团）有限公司（以下简称“英茂糖业”）已达成食糖储运业务合作协议，当期合同标的为 15,000 吨食糖，货物价值 9,000 万元人民币。英茂糖业是云南省规模最大的国有控股制糖企业，且其在云南西双版纳拥有蔗糖生产子公司。为确保上述合作协议的正常履行，物流集团需对云南陆航限容 20,000 吨的白糖仓储业务提供担保。

二、担保人的基本情况

公司名称：海南农垦现代物流集团有限公司

类型：有限责任公司（国有控股）

住所：海南省澄迈县老城经济开发区南一环路 69 号海口综合保税区联检大楼四楼 A117-16 室

法定代表人：林涛

注册资本金：9073.876786 万元

经营范围：国内整车、零担货物运输，物流加工服务，集装箱运输服务，国内、国际货运代理服务，仓储（危险品除外），配送服务，物流信息咨询服务，物流方案设计，货物进出口贸易，包装设计，建材、矿产品（专营除外）、化肥、有机肥、复合肥、家用电器、家具、工艺品、橡胶及橡胶制品的销售，预包装食品批发与零售，酒的批发与零售，物流服务，集装箱维修及保养，网络服务，劳务承包，汽车维修及保养，食品的批发与零售，农药采购及销售，农产品采购及销售，棕榈油的采购与销售，进口河砂的采购与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2018 年 12 月 31 日，物流集团的资产总额 33,278.43 万元，负债总额 17,803.86 万元，净资产 15,474.57 万元。2018 年，实现营业收入 31,790.32 万元，净利润 1,543 万元。（以上数据已经审计）

截至 2019 年 6 月 30 日，物流集团的资产总额 29,846.89 万元，负债总额 14,228.13 万元，净资产 15,618.76 万元。2019 年 1-6 月，实现营业收入 11,100.08 万元，净利润 144.18 万元。（以上数据未经审计）

公司持有物流集团 94.49% 的股权。

三、被担保人基本情况

公司名称：云南陆航物流服务有限公司

类型：有限责任公司（国有控股）

住所：昆明经开区洛羊街道办事处洛羊物流片区 03-01 号地块

法定代表人：黄财辉

注册资本金：3,786.20 万元

经营范围：国际货运代理、物流方案的设计；无船承运业务；集装箱堆存、管理、维修、清洗；经济信息咨询；搬运装卸；仓储理货；普通货运、货物专用运输（集装箱）；出入境检验检疫代理报检；国内贸易、物资供销。

截至 2018 年 12 月 31 日，云南陆航的资产总额为 9,312.30 万元，负债总额为 3,607.16 万元，净资产为 5,705.14 万元，资产负债率为 38.74%；2018 年，实现营业收入 15138.8 万元，净利润 504.40 万元。（以上数据已经审计）

截至 2019 年 6 月 30 日，云南陆航的资产总额为 8,899.67 万元，负债总额为 3,170.3 万元，净资产为 5,729.37 万元，资产负债率为 35.62%；2019 年 1-6 月，实现营业收入 5,074.51 万元，净利润 24.22 万元。（以上数据未经审计）

物流集团持有云南陆航 100% 股权。

四、担保的主要内容

（一）担保方式：履约连带担保责任。

（二）担保期限：《食糖储运合同》约定期限。

（三）担保额度：合同履行期间，任意时点不超过人民币 12,000 万元。

五、累计对外担保金额及逾期担保的金额

截至 2019 年 8 月 30 日，公司对控股子公司提供的担保总额为 114,446.55 万元，占公司最近一期经审计净资产的 11.82%；公司及控股子公司对外担保总额（含公司对控股子公司的担保）为 116,192.55 万元，占公司最近一期经审计净资产的 12.00%。不存在其他对外担保，无逾期担保。

六、董事会意见

公司于 2019 年 8 月 30 日召开第五届董事会第二十五次会议，审议通过了《海南橡胶关于控股子公司为下属公司提供合同担保的议案》，同意物流集团对云南陆航限容 20,000 吨的白糖仓储业务提供履约担保，以保障云南陆航业务的正常开展。

七、独立董事意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》以及《公司章程》、《海南橡胶对外担保制度》的相关规定，公司独立董事对本次担保事项发表如下独立意见：

本次担保为公司的控股子公司物流集团对其下属子公司云南陆航提供的履约担保，担保风险在公司的可控范围内，且有利于云南陆航生产经营的正常开展，

符合其长远发展规划，未违反相关法律法规和监管机构的规定。本次为云南陆航提供担保的决策程序依法合规，经出席董事会三分之二以上的董事审议通过，未损害公司及公司股东、特别是中小股东的合法权益。同意该项议案。

八、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：公司本次控股子公司为下属公司提供担保的事项已经公司董事会审议通过，且独立董事发表同意的独立意见，无需提交公司股东大会审议，决策程序符合《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》等有关法律法规的规定。

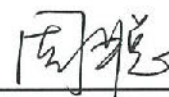
综上，保荐机构对本次海南橡胶控股子公司为下属公司提供担保事项无异议。

（本页无正文，为《国泰君安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控股子公司为下属公司提供担保事项的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签名）：



许磊



周聪



国泰君安证券股份有限公司

2019年 8月30日