

中信建投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本次重大资产购 买前 12 个月内购买、出售资产情况 之专项核查意见

海南天然橡胶产业集团股份有限公司（以下简称“海南橡胶”）拟支付现金购买 Hainan State Farms Investment Limited（以下简称“农垦投资”）、Sandana Dass、Lim Beng Seng、Ling Chan Yew、Ho Wai Leong、Toshinobu Handa、Lee Chee Hoe、Oh Kian Chew、Leow Wei Chang、Lim Chin Seng、Leslie Cheng Tsin Tzun、Nguyen Dai Thao、丁文、Wong Kien Hian、Yeoh Wee Chia、Mantha Srinivas Sastry 和 Koravangattu Vinayraj（包括农垦投资在内共计 17 位交易对方，以下简称“交易对方”）合计持有的 R1 国际 5,010,888 股股份，占比约为 73.46%（以下简称“本次重大资产购买”）。中信建投证券股份有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）作为海南橡胶本次交易的独立财务顾问，现就海南橡胶本次重大资产购买前 12 个月内购买、出售资产情况进行了核查。

最近十二个月内，海南橡胶进行了如下资产购买或出售事项：

2018 年 4 月 11 日，海南橡胶召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》。海南橡胶拟以现金对全资子公司云南海胶橡胶产业有限公司增资人民币 2 亿元，增资后，云南海胶橡胶产业有限公司注册资本达人民币 5.05 亿元，海南橡胶仍持有其 100% 股权。2018 年 6 月 2 日，云南海胶橡胶产业有限公司完成工商变更。

2018 年 6 月 4 日，海南橡胶召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《海南橡胶关于投资设立控股子公司暨关联交易的议案》。海南橡胶与海南省农垦投资控股集团有限公司（以下简称“海垦投资控股集团”）共同出资 1 亿港元，在香港特别行政区设立海胶国际控股集团有限公司（以下简称“海胶国际”），其中：海南橡胶以现金方式出资 6,500 万港元，持有海胶国际 65% 股权，海垦投资控股集团以现金方式出资 3,500 万港元，持有海胶国际 35% 股权。海胶国际控股集团有限公司已设立完成。

2018年9月5日，海南橡胶召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《海南橡胶关于解除部分土地承包关系及相应资产处置和补偿暨关联交易的议案》。海南橡胶与海南省农垦投资控股集团有限公司（以下简称“海垦投资控股”）就解除部分低产胶园土地承包关系及由此涉及的相应资产处置和经济补偿等事项达成一致，以胶林资产评估价格和政府补偿标准确定交易价格。双方拟解除土地承包面积约88,244.32亩，具体面积以2018年12月31日前双方实际交付的面积为准。海南橡胶将上述解除土地承包关系涉及的橡胶林木资产出售给海垦投资控股。截至本核查意见签署日，上述橡胶林木资产的出售已完成。

经核查，本独立财务顾问认为，除上述情形外，海南橡胶本次重大资产购买前12个月内未发生重大资产购买、出售或置换行为，亦不存在与本次重大资产购买相关的资产购买、出售或置换行为。

特此说明。

（以下无正文）

