

海通证券股份有限公司关于

上海徐家汇商城股份有限公司限售股流通之核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为上海徐家汇商城股份有限公司（以下简称“徐家汇”或“公司”）持续督导阶段的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关规定，经审慎核查，就徐家汇股东所持限售股份上市流通事项，发表如下核查意见：

一、徐家汇商城股票发行情况和股本概况

经中国证监会【证监许可[2011]221 号】文件核准，公司首次公开发行人民币普通股(A 股)7,000 万股，并于 2011 年 3 月 3 日在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市。公司股本总额由发行前的 345,763,000 股变动为 415,763,000 股。自公司首次公开发行股票并上市至今，公司总股本未发生变化。截至本核查意见出具之日，尚未解除限售的股份数量为 345,763,000 股。

二、本次可上市流通的有限售条件流通股股东履行股份锁定承诺的情况

（一）股份锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人上海徐家汇商城(集团)有限公司承诺在本公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理本公司股票上市前已持有的本公司股份，也不向本公司回售持有的上述股份；

上海商投实业有限公司、上海汇鑫投资经营有限公司、上海徐汇副食品有限公司和金国良、童光耀等 42 名自然人股东承诺在本公司股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理本公司股票上市前已持有的本公司股份，也不向本公司回售持有的上述股份；

全国社会保障基金理事会持有的 7,000,000 股由公司国有股东划转的股份，将承继原股东的禁售期义务；

首次公开发行时担任本公司董事、监事、高级管理人员的高云颂、金国良、童光耀、郁嘉亮、郭应伟、戴正坤、王斌、王璐承诺除前述 12 个月锁定期外，在任职期间每年转让的股份不得超过所持有本公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让所持有的本公司股份。

（二）股份锁定承诺的履行情况

截至本核查意见出具之日，上述股东均严格履行了各自的限售股份锁定承诺。

三、徐家汇本次有限售条件的流通股上市流通情况

- 1、本次解除限售股份的实际可上市流通日为 2012 年 3 月 5 日。
- 2、本次解除限售的股份为 214,373,060 股，占公司股本总额的 51.56%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东为 46 人。
- 4、本次股份解除限售及上市流通具体情况：

单位：股

序号	股东全称	持有限售股份总数	本次解除限售股份数量	备注
1	上海商投实业有限公司	33,230,146	33,230,146	
2	上海汇鑫投资经营有限公司	13,292,059	13,292,059	
3	上海徐汇副食品有限公司	10,372,890	10,372,890	
4	全国社会保障基金理事会转持三户	7,000,000	1,884,615	
5	金国良	18,671,202	18,671,202	现任副董事长、总经理
6	童光耀	10,372,890	10,372,890	现任董事、常务副总
7	孙赓祥	8,644,075	8,644,075	
8	胡晓秉	7,952,549	7,952,549	
9	周黎明	6,915,260	6,915,260	
10	余秋雨	5,186,445	5,186,445	
11	俞杏娟	5,186,445	5,186,445	
12	郁嘉亮	4,149,156	4,149,156	现任董事、副总经理
13	郭应伟	3,803,393	3,803,393	2012 年 1 月 17 日离任， 监事离任未满 6 个月
14	鲍雪萍	3,803,393	3,803,393	
15	刘 德	3,803,393	3,803,393	
16	戴正坤	3,803,393	3,803,393	现任高级管理人员
17	高云颂	3,457,630	3,457,630	现任监事会主席
18	陈 炜	3,457,630	3,457,630	
19	张希依	3,457,630	3,457,630	
20	梁中秋	3,457,630	3,457,630	
21	蔡黎明	3,457,630	3,457,630	
22	张世明	3,457,630	3,457,630	
23	朱其康	3,457,630	3,457,630	

24	孙玉婷	3,457,630	3,457,630	
25	潘义国	2,074,578	2,074,578	
26	杨家范	2,074,578	2,074,578	
27	王 璐	2,074,578	2,074,578	现任高级管理人员
28	薛咏和	2,074,578	2,074,578	
29	张繁瀚	2,074,578	2,074,578	
30	姚建明	2,074,578	2,074,578	
31	沈丹杰	2,074,578	2,074,578	
32	张纪康	2,074,578	2,074,578	
33	严伟成	2,074,578	2,074,578	
34	徐建平	2,074,578	2,074,578	
35	章庆华	2,074,578	2,074,578	
36	周光华	2,074,578	2,074,578	
37	朱学霖	2,074,578	2,074,578	
38	郎少愚	2,074,578	2,074,578	
39	李小弟	2,074,578	2,074,578	
40	胡公柱	2,074,578	2,074,578	
41	毕慧中	2,074,578	2,074,578	
42	宋伯屏	2,074,578	2,074,578	
43	张美定	2,074,578	2,074,578	
44	楼远明	2,074,578	2,074,578	
45	王 斌	2,074,578	2,074,578	现任高级管理人员
46	吴华平	2,074,578	2,074,578	
合 计		219,488,445	214,373,060	

注 1：现任本公司董事、监事、高级管理人员的金国良、童光耀、郁嘉亮、高云颂、戴正坤、王斌、王璐在任职期间每年转让的股份不得超过所持有本公司股份总数的 25%，同时应当向公司申报所持股份及其变动情况。

注 2：历任监事会主席郭应伟于 2012 年 1 月 17 日进行离任申报，在离职半年内不得转让其所持有的公司股份。

四、其他事项核查

经核查，本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用上市公司资金的情形，上市公司对其也不存在违规担保。

五、核查意见

经核查，本保荐机构认为：持有徐家汇有限售条件流通股份的股东已严格履行相关承诺；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件的要求和股东承诺。截至本核查意见出具之日，徐家汇相关信息披露真实、准确、完整。本保荐机构对本次上海徐家汇商城股份有限公司本次限售股份的上市流通无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于上海徐家汇商城股份有限公司限售股流通之核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签名）：

许 灿

潘 晨

海通证券股份有限公司

2012 年 2 月 29 日