

西南证券股份有限公司

关于重庆百货大楼股份有限公司非公开发行股票

解除限售上市流通的核查意见

根据《公司法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件要求，西南证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为重庆百货大楼股份有限公司（以下简称“重庆百货”）2012 年度非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的保荐机构，对重庆百货非公开发行限售股份申请上市流通事项进行了核查，并出具相关核查意见如下：

一、2012 年度非公开发行股票情况

2013 年 8 月 27 日，中国证监会下发《关于核准重庆百货大楼股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2013〕1136 号），核准了重庆百货向重庆商社（集团）有限公司（以下简称“商社集团”）非公开发行不超过 33,435,047 股新股。

2013 年 12 月 11 日，重庆百货在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次向商社集团发行股份的证券变更登记手续；中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2013 年 12 月 11 日出具了《证券变更登记证明》；重庆百货已办理完毕本次新增股份 33,435,047 股的登记手续。

商社集团本次认购的非公开发行股票限售期为 36 个月，上市流通日为 2016 年 12 月 11 日，因 2016 年 12 月 11 日为非交易日，上市流通日顺延至 2016 年 12 月 12 日。

二、本次限售股份上市流通的有关承诺

重庆百货本次非公开发行股票的认购对象商社集团承诺，其所认购的股份限售期为自本次非公开发行结束之日（2013 年 12 月 11 日）起 36 个月。

截至本核查意见出具日，商社集团严格履行了非公开发行时做出的相关承诺，不存在承诺未履行而影响本次限售股上市流通的情况。

商社集团不存在占用公司非经营性资金的情况，重庆百货也不存在对其提供违规担保等损害上市公司利益行为的情况。

三、本次限售股份上市流通情况

本次限售股份上市流通数量为 33,435,047 股，上市流通日期为 2016 年 12 月 12 日，具体情况如下：

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（股）	持有的本次限售股数量（股）	本次限售股上市流通数量（股）	本次限售股上市流通数量占公司股份总数比例（%）
商社集团	国有法人	45.05	183,133,124	33,435,047	33,435,047	8.22

本次限售股上市后，重庆百货股本结构变动情况如下：

项目	本次限售股上市流通前		变动数	本次限售股上市流通后	
	数量（股）	比例（%）		数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	33,537,047	8.25%	-33,435,047	102,000	0.03%
1、国家持股	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	33,435,047	8.22%	-33,435,047	-	-
3、其他内资持股	102,000	0.03%	-	102,000	0.03%
其中：境内非国有法人持股	102,000	0.03%	-	102,000	0.03%
境内自然人持股	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	372,991,418	91.75%	33,435,047	406,426,465	99.97%
1、人民币普通股	372,991,418	91.75%	33,435,047	406,426,465	99.97%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
三、股份总数	406,528,465	100.00%	-	406,528,465	100.00%

四、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：

1、商社集团已严格履行了非公开发行时做出的相关承诺；

2、本次解除限售股份的数量及上市流通时间均符合《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行上市保荐业务管理办法》和《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；

3 重庆百货对上述内容的信息披露真实、准确、完整。

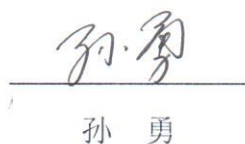
本保荐机构同意重庆百货本次有限售条件股份上市流通。

（以下无正文）

（此页无正文，为《西南证券股份有限公司关于重庆百货大楼股份有限公司非公开发行股票解除限售上市流通的核查意见》之签章页）

保荐代表人：


王 晖


孙 勇

