

中信证券股份有限公司
关于利群商业集团股份有限公司

首次公开发行部分限售股解禁上市流通的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为利群商业集团股份有限公司（以下简称“利群股份”或“公司”）首次公开发行股票上市的保荐机构，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》及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定的要求，对利群股份首次公开发行部分限售股份申请上市流通事项进行了核查，发表核查意见如下：

一、公司首次公开发行股票和股本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]374 号”核准，公司向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 176,000,000 股，并于 2017 年 4 月 12 日在上海证券交易所挂牌上市。本次公开发行股票后，公司总股本由 684,500,460 股增加至 860,500,460 股。

本次上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，涉及股东为青岛金海通装饰工程有限公司、扬州市江都区宏伟工业设备配套有限公司、Goldman Sachs Shandong Retail Investment S.à r.l.、北京宽街博华投资中心（有限合伙）4 位法人股东，以及赵玉利、于彩莲、纪淑珍、刘萍等 127 名自然人股东，锁定期自公司股票上市之日起十二个月内，现锁定期即将届满。本次解除限售并申请上市流通股份数量为 299,028,176 股，占公司总股本的 34.75%，将于 2018 年 4 月 12 日上市流通。

二、本次申请解除股份限售股东履行承诺情况

（一）申请解除股份限售股东的承诺

根据公司《首次公开发行股票招股说明书》，本次申请解除股份限售的股东作出的股份锁定承诺如下：

除公司实际控制人徐恭藻、赵钦霞和徐瑞泽，以及公司股东利群集团股份有限公司、青岛钧泰基金投资有限公司、青岛利群投资有限公司、丁琳、曹莉娟、

胡培峰、王文、赵元海、王健、狄同伟以外的其他股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理在首次公开发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。

矫素萍、修丽娜、张兵、罗俊作为公司监事或高级管理人员，还承诺：公司股票上市之日起十二个月后，在公司担任董事、监事或高级管理人员职务期间，将向公司申报所直接或间接持有的公司的股份及变动情况，每年转让的股份将不会超过所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，将不会转让所直接或间接持有的公司股份。

（二）股份锁定承诺的履行情况

- 1、本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述各项承诺。
- 2、公司不存在控股股东及其关联方占用资金情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除限售股份的上市流通日期为 2018 年 4 月 12 日。
- 2、本次解除限售并申请上市流通股份数量为 299,028,176 股，占公司股本总数的 34.75%。
- 3、本次股份解除限售及申请上市流通具体情况如下：

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(单位:股)	剩余限售股数量
1	青岛金海通装饰工程有限公司	511,056	0.06%	511,056	0
2	扬州市江都区宏伟工业设备配套有限公司	511,056	0.06%	511,056	0
3	北京宽街博华投资中心（有限合伙）	27,500,000	3.20%	27,500,000	0
4	Goldman Sachs Shandong Retail Investment S.à r.l.	27,500,000	3.20%	27,500,000	0
5	赵玉利	3,805,384	0.44%	3,805,384	0
6	于彩莲	3,384,973	0.39%	3,384,973	0
7	纪淑珍	4,945,340	0.57%	4,945,340	0
8	刘萍	4,430,064	0.51%	4,430,064	0

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(单位:股)	剩余限售股数量
9	苏世山	3,310,000	0.38%	3,310,000	0
10	戴宏	1,460,160	0.17%	1,460,160	0
11	孙庆华	3,281,000	0.38%	3,281,000	0
12	修丽娜	659,100	0.08%	659,100	0
13	张春红	549,250	0.06%	549,250	0
14	谢晓朋	101,400	0.01%	101,400	0
15	韩晓辉	1,647,750	0.19%	1,647,750	0
16	王波	549,250	0.06%	549,250	0
17	赵先平	532,480	0.06%	532,480	0
18	张青	1,109,440	0.13%	1,109,440	0
19	徐立勇	395,460	0.05%	395,460	0
20	杨瑞书	5,897,347	0.69%	5,897,347	0
21	王本丽	395,460	0.05%	395,460	0
22	杨勇	557,700	0.06%	557,700	0
23	杨焕	659,100	0.08%	659,100	0
24	赵钦玲	861,900	0.10%	861,900	0
25	王京本	1,529,450	0.18%	1,529,450	0
26	王芳芳	549,250	0.06%	549,250	0
27	崔磊	861,900	0.10%	861,900	0
28	庄建荣	1,377,960	0.16%	1,377,960	0
29	张建中	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
30	矫素萍	3,104,040	0.36%	3,104,040	0
31	徐文国	2,590,700	0.30%	2,590,700	0
32	王琳	1,422,551	0.17%	1,422,551	0
33	杨开国	2,524,380	0.29%	2,524,380	0
34	戴军	1,500,000	0.17%	1,500,000	0
35	刘德广	1,753,500	0.20%	1,753,500	0
36	吴云兰	5,901,604	0.69%	5,901,604	0
37	袁慧	2,443,220	0.28%	2,443,220	0
38	李青	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
39	孟海卫	2,734,680	0.32%	2,734,680	0
40	盛小红	1,907,520	0.22%	1,907,520	0
41	苏维民	1,500,000	0.17%	1,500,000	0
42	都渊	2,228,500	0.26%	2,228,500	0
43	宋燕	1,521,000	0.18%	1,521,000	0
44	穆丽华	3,605,030	0.42%	3,605,030	0
45	宋春雨	1,753,500	0.20%	1,753,500	0
46	丁振芝	2,551,151	0.30%	2,551,151	0
47	张远霜	1,895,460	0.22%	1,895,460	0
48	陈朝洪	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
49	何萌	3,125,540	0.36%	3,125,540	0

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(单位:股)	剩余限售股数量
50	阎鹏	2,861,900	0.33%	2,861,900	0
51	于华	1,806,120	0.21%	1,806,120	0
52	刘涛	3,389,180	0.39%	3,389,180	0
53	赵婷婷	2,070,250	0.24%	2,070,250	0
54	顿静玉	1,728,420	0.20%	1,728,420	0
55	朱春泰	2,786,200	0.32%	2,786,200	0
56	万彬	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
57	安海忠	3,125,540	0.36%	3,125,540	0
58	马泉	2,140,526	0.25%	2,140,526	0
59	卢翠荣	3,746,860	0.44%	3,746,860	0
60	王敏	2,658,800	0.31%	2,658,800	0
61	纪涌	3,354,040	0.39%	3,354,040	0
62	李庆	4,334,680	0.50%	4,334,680	0
63	初从彬	4,288,930	0.50%	4,288,930	0
64	赵斌	4,494,250	0.52%	4,494,250	0
65	赵显富	5,194,747	0.60%	5,194,747	0
66	杨立华	464,750	0.05%	464,750	0
67	兰珮	659,100	0.08%	659,100	0
68	张红	1,093,480	0.13%	1,093,480	0
69	刘则强	1,500,000	0.17%	1,500,000	0
70	陈增跃	2,228,500	0.26%	2,228,500	0
71	蓝明杰	2,602,730	0.30%	2,602,730	0
72	曹建军	861,900	0.10%	861,900	0
73	刘霞	937,950	0.11%	937,950	0
74	阴广平	557,700	0.06%	557,700	0
75	阎洪	937,950	0.11%	937,950	0
76	刘琛	937,950	0.11%	937,950	0
77	马晓宁	1,500,000	0.17%	1,500,000	0
78	费晓明	2,159,100	0.25%	2,159,100	0
79	由玉双	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
80	杜茁	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
81	李莉	2,361,900	0.27%	2,361,900	0
82	刘春丽	3,354,040	0.39%	3,354,040	0
83	荆君	3,179,020	0.37%	3,179,020	0
84	张爱芳	1,352,000	0.16%	1,352,000	0
85	牟辉	1,109,376	0.13%	1,109,376	0
86	姜新洁	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
87	庄泽嘉	2,771,730	0.32%	2,771,730	0
88	刘健	5,514,930	0.64%	5,514,930	0
89	王明涛	718,250	0.08%	718,250	0
90	刘永涛	549,250	0.06%	549,250	0

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(单位:股)	剩余限售股数量
91	王莉霞	1,500,000	0.17%	1,500,000	0
92	于春丽	4,660,730	0.54%	4,660,730	0
93	陈晓莉	2,190,480	0.25%	2,190,480	0
94	聂振军	2,718,250	0.32%	2,718,250	0
95	杨显峰	1,895,460	0.22%	1,895,460	0
96	窦文莉	2,000,000	0.23%	2,000,000	0
97	李学龙	2,861,900	0.33%	2,861,900	0
98	于克青	4,356,860	0.51%	4,356,860	0
99	李丽	2,053,480	0.24%	2,053,480	0
100	姜维国	2,228,500	0.26%	2,228,500	0
101	孙凌晓	937,950	0.11%	937,950	0
102	姜全青	2,050,529	0.24%	2,050,529	0
103	王金贵	557,700	0.06%	557,700	0
104	姜丽	2,361,900	0.27%	2,361,900	0
105	任方楷	3,261,830	0.38%	3,261,830	0
106	张蕾	3,658,240	0.43%	3,658,240	0
107	孙国荣	524,495	0.06%	524,495	0
108	李超溪	677,083	0.08%	677,083	0
109	孙力军	595,638	0.07%	595,638	0
110	张文辉	598,064	0.07%	598,064	0
111	贾红	522,457	0.06%	522,457	0
112	任增有	521,540	0.06%	521,540	0
113	杨永忠	506,075	0.06%	506,075	0
114	石杰	706,226	0.08%	706,226	0
115	孙建军	2,614,730	0.30%	2,614,730	0
116	陆启明	550,268	0.06%	550,268	0
117	马晓真	600,680	0.07%	600,680	0
118	刘世文	518,655	0.06%	518,655	0
119	荣文	621,327	0.07%	621,327	0
120	王家辉	723,492	0.08%	723,492	0
121	唐丽明	1,442,144	0.17%	1,442,144	0
122	陶家群	712,044	0.08%	712,044	0
123	陈玉麟	803,263	0.09%	803,263	0
124	胡宏绪	553,567	0.06%	553,567	0
125	吕归青	674,482	0.08%	674,482	0
126	孙成铁	669,253	0.08%	669,253	0
127	梁晓峰	568,061	0.07%	568,061	0
128	马世杰	546,028	0.06%	546,028	0
129	万初成	276,454	0.03%	276,454	0
130	孙奥	283,163	0.03%	283,163	0
131	杨凯帆	283,163	0.03%	283,163	0

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量(单位:股)	剩余限售股数量
	合计:	299,028,176	34.75%	299,028,176	0

注:由于股东修丽娜、矫素萍为利群股份现任监事,前述股东在解除限售后仍需履行在其任职期间的相关承诺:在任职期间每年转让直接或间接持有的发行人股份不超过其所直接或间接持有的股份总数的 25%;离职后半年内不转让其所直接或间接持有的发行人的股份。

四、股份变动情况

		单位:股		
本次股份变动类型		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、其他境内法人持有股份	344,164,318	-28,522,112	315,642,206
	2、境内自然人持有股份	312,836,142	-243,006,064	69,830,078
	3、境外法人、自然人持有股份	27,500,000	-27,500,000	0
	有限售条件的流通股份合计	684,500,460	-299,028,176	385,472,284
无限售条件的流通股份	A 股	176,000,000	299,028,176	475,028,176
	无限售条件的流通股份合计	176,000,000	299,028,176	475,028,176
股份总额		860,500,460	0	860,500,460

五、保荐机构核查意见

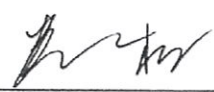
经核查,本保荐机构认为:公司限售股份持有人严格履行了其在公司首次公开发行股票中做出的各项承诺,并正在执行其在首次公开发行股票中所做的承诺。

本次限售股份上市流通符合《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《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数量、上市流通时间等均符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺;截至本核查报告出具之日,公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。保荐机构对利群股份本次限售股份解禁上市流通无异议。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于利群商业集团股份有限公司首次公开发行部分限售股解禁上市流通的核查意见》之盖章签署页）

保荐代表人：


王丹


秦成栋

