

海通证券股份有限公司

关于上海实业发展股份有限公司

非公开发行股票之限售股解禁上市流通的核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为上海实业发展股份有限公司（以下简称“上实发展”或“公司”）2016 年非公开发行股票的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《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》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等规定，对上实发展 2016 年非公开发行限售股份持有人持有的限售股份上市流通情况进行了审慎核查，核查具体情况和发表意见如下：

一、本次限售股上市类型

1、本次限售股上市类型系上实发展 2016 年非公开发行股票的限售流通股。

2、限售股核准情况

2015 年 12 月 22 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准上海实业发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2989 号），核准公司非公开发行不超过 412,725,709 股新股。

3、限售股股份登记情况

2016 年 1 月 22 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中证登上海公司”）办理了该次非公开发行股份的股权登记及股份限售手续。公司实际向上海上投资产经营有限公司（以下简称“上投资产”）、上银基金管理有限公司（以下简称“上银基金”）、君证（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“君证资本”）、中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）、中国长城资产管理公司（以下简称“长城资产”）、北京中融鼎新投资管理有限公司（以下简称“中融鼎新”）和曹文龙发行合计 335,523,659 股股份。

4、限售股锁定期安排

序号	股东名称	认购股数（股）	锁定期时间	限售股解禁上市时间
1	上海上投资产经营有限公司	85,984,522	36 个月	2019/1/22
2	上银基金管理有	57,901,537	36 个月	2019/1/22

	限公司			
3	君证（上海）股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	51,468,033	36 个月	2019/1/22
4	中信证券股份有 限公司	45,163,199	36 个月	2019/1/22
5	中国长城资产管 理公司	38,601,025	36 个月	2019/1/22
6	北京中融鼎新投 资管理有限公司	36,284,965	36 个月	2019/1/22
7	曹文龙	20,120,378	36 个月	2019/1/22
	合计	335,523,659		

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

经公司第七届董事会第六次会议、公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过《公司 2016 年半年度资本公积转增股本预案》，公司以截止 2016 年 6 月 30 日末的总股本 1,418,894,532 股为基数，以每 10 股转增 3 股，向全体股东实施资本公积转增股本，共计转增 425,668,360 股，转增后公司总股本变更为 1,844,562,892 股。其中，转增完成后的限售流通股从 335,523,659 股变更为 436,180,757 股。公司于 2016 年 10 月 21 日实施完毕上述分配方案。

三、公司 2016 年非公开发行股票限售股上市流通的相关约定

公司 2016 年非公开发行股票的认购股东所持公司非公开发行的 A 股股票自上市之日起 36 个月内不得转让。

截至本核查意见出具日，公司 2016 年非公开发行股票的全体认购股东均严格遵守约定，不存在违反约定影响本次限售股上市流通的情况。

四、控股股东及其关联方资金占用情况

本次限售股解禁上市的股东中，上投资产为上海上实（集团）有限公司全资子公司，为本公司控股股东关联方。截至本核查意见出具日，上投资产不存在对上市公司资金占用情况。

五、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通数量为 436,180,757 股；

本次限售股上市流通日期为 2019 年 1 月 22 日；

本次限售股上市流通明细清单：

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	上海上投资产经营有限公司	111,779,879	6.06%	111,779,879	0
2	上银基金管理有限公司	75,271,998	4.08%	75,271,998	0
3	君证（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	66,908,443	3.63%	66,908,443	0
4	中信证券股份有限公司	58,712,159	3.18%	58,712,159	0
5	中国长城资产管理公司	50,181,332	2.72%	50,181,332	0
6	北京中融鼎新投资管理有限公司	47,170,455	2.56%	47,170,455	0
7	曹文龙	26,156,491	1.42%	26,156,491	0
合计		436,180,757	23.65%	436,180,757	0

六、股本变动结构表

本次限售流通股上市流通后，公司股本结构变动如下：

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股	1、国有法人持有股份	161,961,211	-161,961,211	0
	2、境内自然人持有股份	26,156,491	-26,156,491	0
	3、其他	248,063,055	-248,063,055	0
	有限售条件的流通股合计	436,180,757	-436,180,757	0

无限售条	A 股	1,408,382,135	+436,180,757	1,844,562,892
件的流通	无限售条件的流通股	1,408,382,135	+436,180,757	1,844,562,892
股份	份合计			
股份总额		1,844,562,892		1,844,562,892

七、保荐机构核查意见

经核查，海通证券就上实发展本次非公开发行限售股份持有人持有的限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

1、本次限售股份上市流通符合《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》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求；

2、本次限售股份持有人均严格履行了本次非公开发行并上市时做出的承诺；

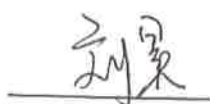
3、截至本核查报告出具日，上实发展对本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。

海通证券对上实发展本次非公开发行限售股份持有人持有的限售股份上市流通无异议。

（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实业发展股份有限公司非公开发行股票之限售股解禁上市流通的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签字：



刘昊



缪佳易

