

华泰联合证券有限责任公司 关于申万宏源集团股份有限公司限售股份上市流通事项的 核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）作为申万宏源集团股份有限公司（以下简称“申万宏源”、“公司”）发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司并上市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》及《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对申万宏源限售股份持有人持有的限售股份将上市流通情况进行了认真、审慎的核查，并发表本核查意见，具体情况如下：

一、公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司并上市及之后的股本变化情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1279号文核准，申万宏源前身申银万国证券股份有限公司以换股方式吸收合并宏源证券股份有限公司，并更名为“申万宏源集团股份有限公司”，公司股票于2015年1月26日在深圳证券交易所上市。上市前，申万宏源股份总数为6,715,760,000股，申万宏源发行8,140,984,977股股份吸收合并宏源证券股份有限公司，吸收合并完成后，申万宏源股份总数变更为14,856,744,977股，其中，限售股份11,578,497,799股（不含未托管股数），占公司总股本的77.9343%。

截至目前，公司总股本为 14,856,744,977 股。

二、本次限售股份申请上市流通的基本情况

本次解除限售股份的上市流通日期为 2016 年 1 月 26 日（星期二）。本次解除限售的股东共 145 名，解除限售股份共计 1,952,018,592 股，占公司股本总额的 13.1389%，实际可上市流通数量为 1,952,018,592 股，占公司股本总额的 13.1389%。

股份解除限售及上市流通情况如下：

单位：股

序号	股东名称	所持限售股份总数	本次解除限售数量	本次实际可上市流通量	备注
1	上海久事（集团）有限公司	898,378,066	898,378,066	898,378,066	
2	浙江中国小商品城集团股份有限公司	92,909,139	92,909,139	92,909,139	
3	上海东方明珠（集团）股份有限公司	62,600,000	62,600,000	62,600,000	
4	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	60,764,523	60,764,523	60,764,523	
5	上海石化城市建设综合开发公司	58,794,269	58,794,269	58,794,269	
6	上海汽车资产经营有限公司	55,711,626	55,711,626	55,711,626	
7	上海绿庭投资控股集团股份有限公司	51,760,000	51,760,000	51,760,000	
8	上海宝鼎投资股份有限公司	44,785,268	44,485,674	44,485,674	所持299,594股仍在限售期内
9	上海东方证券资本投资有限公司	30,000,000	30,000,000	30,000,000	
10	上海实业（集团）有限公司	27,728,638	27,728,638	27,728,638	
11	天津华宇天地商贸有限公司	24,953,124	24,953,124	24,953,124	
12	上海市医药保健品进出口有限公司	24,291,405	24,291,405	24,291,405	
13	上海长途电信综合开发公司	22,739,426	22,739,426	22,739,426	
14	锦江国际（集团）有限公司	20,139,411	20,139,411	20,139,411	
15	深圳市鸿荣源实业有限公司	20,000,000	20,000,000	20,000,000	
16	厦门国际信托有限公司	19,391,523	19,391,523	19,391,523	
17	长江经济联合发展(集团)股份有限公司	17,954,269	17,954,269	17,954,269	
18	双钱集团股份有限公司	17,600,000	17,600,000	17,600,000	
19	上海盛源房地产（集团）有限公司	16,194,269	16,194,269	16,194,269	
20	上海万可实业有限公司	16,116,562	16,116,562	16,116,562	

21	百联集团有限公司	15,553,490	15,553,490	15,553,490	
22	上海轻工供销有限公司	15,157,835	15,157,835	15,157,835	
23	上海申鑫经济发展总公司	14,394,269	14,394,269	14,394,269	
24	上海百联集团股份有限公司	12,568,566	12,568,566	12,568,566	
25	中国石化财务有限责任公司	12,437,195	12,437,195	12,437,195	
26	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	12,145,702	12,145,702	12,145,702	
27	上海锦江国际酒店发展股份有限公司	11,088,566	11,088,566	11,088,566	
28	上海神奇制药投资管理股份有限公司	10,278,853	10,278,853	10,278,853	
29	上海印钞有限公司	9,761,115	9,761,115	9,761,115	
30	上海华谊能源化工有限公司	9,716,562	9,716,562	9,716,562	
31	中国机械设备工程股份有限公司	9,716,562	9,716,562	9,716,562	
32	上海对外经济贸易实业有限公司	9,716,562	9,716,562	9,716,562	
33	上海科事发房地产有限公司	8,800,000	8,800,000	8,800,000	
34	上海城开(集团)有限公司	8,097,134	8,097,134	8,097,134	
35	上海中艺抽纱有限公司	8,097,134	8,097,134	8,097,134	
36	上海新工联(集团)有限公司	8,097,134	8,097,134	8,097,134	
37	中信证券股份有限公司	8,097,134	8,097,134	8,097,134	
38	中国浦发机械工业股份有限公司	7,200,000	7,200,000	7,200,000	
39	上海银帝投资管理有限公司	6,291,405	6,291,405	6,291,405	
40	即发集团有限公司	6,213,423	6,213,423	6,213,423	
41	环宇集团有限公司	5,048,566	5,048,566	5,048,566	
42	上海爱建股份有限公司	4,858,280	4,858,280	4,858,280	
43	铜陵有色金属集团控股有限公司	4,858,280	4,858,280	4,858,280	
44	中海油销售上海公司	4,400,000	4,400,000	4,400,000	
45	中国图书进出口(集团)总公司	4,048,566	4,048,566	4,048,566	
46	中国航空技术国际控股有限公司	4,048,566	4,048,566	4,048,566	

47	中国经济开发信托投资公司	4,048,566	4,048,566	4,048,566	
48	上海化工实业有限公司	4,048,566	4,048,566	4,048,566	
49	上海隆顺投资有限公司	4,048,566	4,048,566	4,048,566	
50	中国纺织机械和技术进出口有限公司	4,048,566	4,048,566	4,048,566	
51	方正科技集团股份有限公司	3,520,000	3,520,000	3,520,000	
52	上海铁路局	3,520,000	3,520,000	3,520,000	
53	江苏乾涌控股有限公司	3,520,000	3,520,000	3,520,000	
54	金山开发建设股份有限公司	3,379,426	3,379,426	3,379,426	
55	深圳市盈安实业有限公司	3,238,853	3,238,853	3,238,853	
56	上海现代建筑设计（集团）有限公司	3,238,853	3,238,853	3,238,853	
57	马钢（集团）控股有限公司	3,238,853	3,238,853	3,238,853	
58	上海金世纪冶金有限公司	3,238,853	3,238,853	3,238,853	
59	中粮上海粮油进出口有限公司	3,238,853	3,238,853	3,238,853	
60	上海科成企业发展有限公司	3,000,000	3,000,000	3,000,000	
61	江铃汽车集团财务有限公司	2,688,000	2,688,000	2,688,000	
62	广州造船厂有限公司	2,640,000	2,640,000	2,640,000	
63	光明食品集团上海长江总公司	2,429,139	2,429,139	2,429,139	
64	上海虹口动拆迁实业有限公司	2,200,000	2,200,000	2,200,000	
65	上海申信资产经营有限公司	2,112,000	2,112,000	2,112,000	
66	上海石洞口电力实业有限公司	2,024,283	2,024,283	2,024,283	
67	中国银行股份有限公司上海市分行	1,800,000	1,800,000	1,800,000	
68	哈药集团有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
69	厦门三微投资管理股份有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
70	林芝市巴宜区恒瑞泰富实业有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
71	上海财大产业投资管理有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	

72	上海游久游戏股份有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
73	上海国联投资有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
74	天安(上海)投资有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
75	宁波城建投资控股有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
76	上海弘昌晟集团有限公司	1,760,000	1,760,000	1,760,000	
77	南光(上海)投资有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
78	上海物资贸易股份有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
79	天津港股份有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
80	中冶赛迪集团有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
81	大连保税区大建投资管理公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
82	中国海诚工程科技股份有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
83	中国纺织机械(集团)有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
84	宁波国际信托投资公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
85	上海科升投资有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
86	老凤祥股份有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
87	上海张江(集团)有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
88	上海化工研究院	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
89	厦门凯宝进出口有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
90	辅仁药业集团实业股份有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
91	上海远洋渔业有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
92	中国北方工业公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
93	上海畜产企业有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
94	上海锦江国际旅游股份有限公司	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
95	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	1,619,426	1,619,426	1,619,426	
96	上海市就业促进中心	1,295,541	1,295,541	1,295,541	
97	浙江湖州市建工集团有限公司	1,214,570	1,214,570	1,214,570	
98	上海纺织发展总公司	1,133,598	1,133,598	1,133,598	
99	上海锦江航运(集团)有限公司	1,133,598	1,133,598	1,133,598	

100	中外运上海（集团）有限公司	1,133,598	1,133,598	1,133,598	
101	上海市住安建设发展股份有限公司	880,000	880,000	880,000	
102	联华超市股份有限公司	809,714	809,714	809,714	
103	上海财瑞建设咨询有限公司	809,714	809,714	809,714	
104	上海同济科技实业股份有限公司	809,712	809,712	809,712	
105	上海天新海投资管理有限公司	809,712	809,712	809,712	
106	山西杏花村汾酒厂股份有限公司	809,712	809,712	809,712	
107	上海大都市总公司	809,712	809,712	809,712	
108	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所九江分部	809,712	809,712	809,712	
109	华能综合产业公司	809,712	809,712	809,712	
110	上海新长宁（集团）有限公司	809,712	809,712	809,712	
111	上海兰生国泰进出口有限公司	809,712	809,712	809,712	
112	上海丰华（集团）股份有限公司	809,712	809,712	809,712	
113	东方国际集团上海市对外贸易有限公司	809,712	809,712	809,712	
114	上海市儿童基金会	809,712	809,712	809,712	
115	上海柯瑞迪投资管理有限公司	800,000	800,000	800,000	
116	上海杰思工程实业有限公司	566,798	566,798	566,798	
117	上海大兆工贸有限公司	502,022	502,022	502,022	
118	交通银行股份有限公司上海市分行	485,827	485,827	485,827	
119	中海建经贸有限公司	485,674	485,674	485,674	
120	杭州江干丰田汽车销售服务有限公司	404,856	404,856	404,856	
121	上海新静安房地产有限公司	404,856	404,856	404,856	
122	重庆国际信托股份有限公司	404,856	404,856	404,856	
123	黑龙江省天九投资控股有限公司	404,856	404,856	404,856	

124	中丝集团（上海）实业有限公司	404,856	404,856	404,856	
125	华联集团资产托管有限公司	404,856	404,856	404,856	
126	上海锦江饭店有限公司	323,885	323,885	323,885	
127	上海第七棉纺厂	323,885	323,885	323,885	
128	上海虹宸置业发展有限公司	323,885	323,885	323,885	
129	交通银行股份有限公司	323,885	323,885	323,885	
130	精工阀门有限公司	323,885	323,885	323,885	
131	杭州广平隆德能源有限公司	323,885	323,885	323,885	
132	成商集团股份有限公司	323,885	323,885	323,885	
133	东方国际集团上海市纺织品进出口有限公司	323,885	323,885	323,885	
134	上海海睿实业发展有限公司	186,234	186,234	186,234	
135	上海人民美术出版社有限公司	161,942	161,942	161,942	
136	上海振华重工港机通用装备有限公司	161,942	161,942	161,942	
137	上工申贝（集团）股份有限公司	161,942	161,942	161,942	
138	西安国际医学投资股份有限公司	161,942	161,942	161,942	
139	上海恒庆投资有限公司	161,942	161,942	161,942	
140	江苏中城投资集团有限公司	161,942	161,942	161,942	
141	上海轮胎橡胶（集团）有限公司	161,942	161,942	161,942	
142	上海家化（集团）有限公司	161,942	161,942	161,942	
143	上海航天计算机技术研究所	161,942	161,942	161,942	
144	上海建筑材料集团水泥有限公司	161,942	161,942	161,942	
145	上海沪星矽钢电器厂	1,942	1,942	1,942	
合计		1,952,318,186	1,952,018,592	1,952,018,592	

经本保荐机构核查：上述限售股份解除限售的数量、上市流通的时间均符合相关规定的要求。

三、股东关于股份锁定的承诺及执行情况

本次申请解除其所持股份限售的股东在申万宏源集团股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司过程中承诺，对本次申请解除限售的股份自申万宏源股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位已直接和间接持有的申万宏源公开发行股票前已发行的股份，也不由申万宏源回购该部分股份。

经本保荐机构核查，截至本核查意见签署日，上述股东承诺得到严格履行，且上述股东均未发生非经营性占用上市公司资金情况，公司也未发生对其违规担保情况。

四、本保荐机构的核查结论

经核查，华泰联合证券认为：本次限售股份解除限售数量、上市流通时间符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺。本次有限售条件的流通股解禁申请符合相关规定，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。本保荐机构同意申万宏源本次解除限售股份上市流通。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司限售股份上市流通事项的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签字）： _____ 张东 _____ 陶劲松

华泰联合证券有限责任公司（公章）

二〇一六年一月二十二日