

广发证券股份有限公司关于供销大集集团股份有限公司 2009 年重大资产重组非公开发行股份解除限售的核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“本独立财务顾问”）作为供销大集集团股份有限公司（曾用名：西安民生集团股份有限公司，以下简称“上市公司”、“供销大集”、“西安民生”）2009 年重大资产重组的独立财务顾问，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规定的要求，对上市公司本次限售股份上市流通事项进行了核查，现将本次核查的情况发表核查意见如下：

一、本次解除限售的基本情况

本次交易为上市公司向海航商业控股有限公司（以下简称“海航商业”、“商业控股”）发行 33,964,762 股股份，购买海航商业与宝鸡商场（集团）股份有限公司（现更名为“海航凯撒旅游集团股份有限公司”）进行资产置换后取得的宝商集团宝鸡商业经营管理有限公司（现更名为“宝鸡商场有限公司”）100%股权（以下简称“本次交易”）。

2009 年 11 月 10 日，中国证监会出具《关于核准西安民生集团股份有限公司向海航商业控股有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1156 号），核准本次交易。海航商业本次交易取得的上市公司非公开发行股票于 2010 年 1 月 14 日办理股权登记事宜，于 2010 年 1 月 25 日在深圳证券交易所上市。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

上市公司本次申请解除限售的股东海航商业就本次交易出具的承诺及履行情况如下：

序号	承诺主要内容	承诺履行情况
1	承诺本次交易完成后将所持晶众家乐股权注入西安民生。	依承诺履行完毕。2015 年 9 月 11 日，上市公司第八届董事会第十六次会议审议了《关于购买海航商业控股有限公司持有陕西民生家乐商业连锁有限责任公司股权的议案》，民生家乐已成为上市公司控股子公司。
2	本次以资产认购的西安民生新增股份自股份发行完成之日起三十六个月内不转让，之后按中国证监会及深交所的有关	依承诺履行。

	规定执行。	
3	关于中山路物业权属瑕疵、宝鸡商业成立时的债权债务转移、宝鸡商业租赁土地/房屋缺乏权证可能带来的风险以及若由于商业控股或其关联方的原因造成宝鸡商业和西安民生承担的义务或责任超过<发行股份购买资产协议>规定的内容的情况，则损失由商业控股补偿。	尚未发生需要海航商业补偿的情况。
4	商业控股承诺本次交易申报材料中关于商业控股的部分真实、准确、完整。	依承诺履行。
5	保证从人员独立、资产独立完整、机构独立、业务独立和财务独立五个方面保持西安民生的独立性。	依承诺履行。
6	对减少和规范与西安民生之间的关联交易做出了承诺。	依承诺履行。
7	承诺避免和西安民生产生同业竞争。	依承诺履行。
8	对“中山路物业权属瑕疵、宝鸡商业成立时的债权债务转移、宝鸡商业租赁土地/房屋缺乏权证等可能给宝鸡商业和西安民生带来损失”的事项再次做出补偿承诺。	尚未发生需要海航商业补偿的情况。
9	承诺在本次交易完成后三年内将所持有的世纪阳光、民生家乐股权注入西安民生，自中国证监会核准本次交易至注入之前，将上述两公司委托西安民生经营管理。	依承诺履行完毕。2013年2月4日，上市公司2013年第一次临时股东大会审议通过了《关于受让海航商业控股有限公司持有汉中世纪阳光商厦有限公司部分股权的议案》，世纪阳光已成为上市公司控股子公司。2015年9月11日，上市公司第八届董事会第十六次会议审议了《关于购买海航商业控股有限公司持有陕西民生家乐商业连锁有限责任公司股权的议案》，民生家乐已成为上市公司控股子公司。
10	标的股权过户至西安民生后，倘若因民生家乐仲裁事项造成西安民生损失，商业控股将在三十个工作日内以现金补足该等损失，或以此次非公开发行股份暨关联交易标的资产中该部分长期股权投资的评估值为定价依据购买该股权。	依承诺履行完毕。仲裁事项已终结，未发生需要海航商业补偿或购买有关股权的情况。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次解除销售股份的上市流通日期为2017年8月22日。
- 2、本次申请解除限售的股份数量合计为33,964,762股，占上市公司股份总数的0.5653%。
- 3、本次解除股份限售的股东为海航商业。
- 4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

限售股份持有人名称	持有限售股份数（股）	本次可上市流通股数（股）	本次可上市流通股数占限售股份总数的比例	本次可上市流通股数占无限售股份总数的比例	本次可上市流通股数占上市公司总股本的比例	冻结的股份数量（股）
海航商业	763,040,160	33,964,762	0.6284%	5.6352%	0.5653%	760,894,685
合计	763,040,160	33,964,762	0.6284%	5.6352%	0.5653%	760,894,685

注：截至本报告日，海航商业持有供销大集股票920,048,318股，已办理质押登记的总股数为889,994,685股（其中，上表“冻结的股份数量”760,894,685股为海航商业持有限售股份对应质押冻结的数量）。

2016年上市公司向海航商业等37家交易对方发行股份购买其合计持有的海南供销大集控股有限公司100%股权，海航商业承诺“在本次交易完成后的三年

内，海航商业及其一致行动人不减持上市公司股份”。海航商业将继续履行此承诺，2019年9月27日前不减持本次申请解除限售的股份。

四、本次解除股份限售前后上市公司股本结构变动

股份类型	本次解除股份限售前		本次变动数	本次限售股份上市流通后	
	股数(股)	比例		股数(股)	比例
一、有限售条件的流通股	5,405,105,656	89.9677%	-33,964,762	5,371,140,894	89.4024%
二、无限售条件的流通股	602,722,575	10.0323%	33,964,762	636,687,337	10.5976%
三、股份总数	6,007,828,231	100%	0	6,007,828,231	100%

五、独立财务顾问的核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，供销大集本次限售股份解除限售的数量、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》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，本独立财务顾问对供销大集本次限售股份解除限售无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于供销大集集团股份有限公司 2009 年重大资产重组非公开发行股份解除限售的核查意见》之签章页）

广发证券股份有限公司

2017 年 8 月 4 日