

招商证券股份有限公司
关于深圳世联行地产顾问股份有限公司
非公开发行限售股上市流通的核查意见

一、本次非公开发行股份概况及股本变动情况

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2015]377号文核准，深圳世联行地产顾问股份有限公司（以下简称“公司”）以非公开发行方式，向特定对象非公开发行 223,654,630 股股份，其中北京华居天下网络技术有限公司（以下简称“华居天下”）认购数量为 145,376,744 股，深圳众志联高投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“众志联高”）认购数量为 66,551,860 股，林蔚、王伟、王正宇、邢柏静、袁鸿昌分别认购数量为 1,758,904 股，王海晨和滕柏松分别认购数量为 1,465,753 股。此次非公开发行的股份于 2015 年 5 月 29 日在深圳证券交易所上市。根据《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》等有关规定，参与认购公司非公开发行的 9 名对象承诺其认购本次非公开发行股份的锁定期为自新增股份上市之日起 36 个月，现限售期限届满，于 2018 年 6 月 5 日上市流通。

本次发行完成后，公司的注册资本从人民币 1,222,041,600.00 元增至人民币 1,445,696,230.00 元，股份总数亦相应变更为 1,445,696,230 股。

2016 年 4 月，公司以 2015 年 12 月 31 日的总股本 1,445,696,230 股为基数，每 10 股送 1.6 股红股，每 10 股派 0.4 元人民币现金红利（含税），以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 2.4 股。送红股和转增后总股本增加到 2,023,974,722 股。

2016 年 5 月，公司完成于限制性股票授予登记，公司总股本由 2,023,974,722 股增加至 2,044,969,122 股。

2017 年 11 月，公司完成限制性股票的回购注销手续，本次限制性股票回购注销完成后，公司总股本由 2,044,969,122 股变更为 2,043,978,097 股。

截止本公告发布之日，公司总股本为 2,043,978,097 股，其中有限售条件流

流通股为 337,671,089 股，占公司股份总额的 16.52%。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

1、本次非公开发行中，认购对象华居天下、众志联高、林蔚、王伟、王正宇、邢柏静、袁鸿昌、王海晨和滕柏松在公司非公开发行时作出自愿锁定承诺：根据《上市公司证券发行管理办法》等有关法规规定，承诺在本次非公开发行过程中认购的公司股票自公司非公开发行股票上市之日起 36 个月不得转让。

2、截至本公告出具之日，本次解除股份限售的股东严格履行了上述承诺。

3、本次申请解除股份限售的股东非公司控股股东或实际控制人。截止本公告发布之日，本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用上市资金的情形，公司对其不存在违规担保情况。

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为 2018 年 6 月 5 日；

2、本次解除限售股份的数量为 313,116,482 股，占公司目前股本总额的 15.32%；

3、本次申请解除限售股份的股东人数为 9 名，证券帐户总数为 9 户；

4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

序号	股东名称（认购对象）	所持限售股份总数（股）	本次解除限售股份数量（股）	其中处于质押冻结状态的股份数量（股）
1	华居天下	203,527,442	203,527,442	-
2	众志联高	93,172,604	93,172,604	45,000,000
3	林蔚	2,462,465	2,462,465	-
4	王伟	2,462,465	2,462,465	2,462,465
5	王正宇	2,462,466	2,462,466	-
6	邢柏静	2,462,466	2,462,466	-
7	袁鸿昌	2,462,466	2,462,466	-
8	王海晨	2,052,054	2,052,054	900,000
9	滕柏松	2,052,054	2,052,054	-

合计	313, 116, 482	313, 116, 482	48, 362, 465
----	---------------	---------------	--------------

注：根据中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9号）及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关规定要求，本次解除限售的特定股东在减持时若通过集中竞价交易方式，在任意连续九十个自然日，减持股份的总数不得超过公司股份总数的百分之一且在股份限制转让期间届满后十二个月内减持股份数量不得超过其持有的该次非公开发行股份的百分之五十；通过大宗交易方式，在任意连续九十个自然日，减持股份的总数不得超过公司股份总数的百分之二且受让方受让后六个月内不得转让其所受让的股份；通过协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于公司股份总数的百分之五，且减持后不再具有大股东身份的，出让方、受让方在六个月内应当继续遵守通过集中竞价交易方式之减持比例的规定，还应当继续遵守《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》第十三条、十四条信息披露的规定。

四、公司股份结构变动情况表

股份性质	本次变动前		本次变动		本次变动后	
	股份数量（股）	比例	股份数量（股）	比例	股份数量（股）	比例
一、限售条件流通股/ 非流通股	337, 671, 089	16. 52%	-286, 648, 573	-14. 02%	51, 022, 516	2. 50%
高管锁定股	14, 155, 582	0. 69%	26, 467, 909	1. 29%	40, 623, 491	1. 99%
首发后限售股	313, 116, 482	15. 32%	-313, 116, 482	-15. 32%	0	0
股权激励限售股	10, 399, 025	0. 51%	0	0	10, 399, 025	0. 51%
二、无限售条件流通股	1, 706, 307, 008	83. 48%	286, 648, 573	14. 02%	1, 992, 955, 581	97. 50%
三、总股本	2, 043, 978, 097	100. 00%	0	0	2, 043, 978, 097	100%

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：

- （一）本次解除限售的股份持有人严格履行了本次非公开发行的相关承诺；
- （二）本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间均符合《中华人民共和国

国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的相关规定；

（三）世联行对本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；

（四）对世联行本次非公开发行股份上市流通无异议。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于深圳世联行地产顾问股份有限公司非公开发行限售股上市流通的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

顾奋宇

蒋欣

招商证券股份有限公司

2018年6月1日