

招商证券股份有限公司

关于苏宁易购集团股份有限公司

非公开发行限售股份上市流通的核查意见

根据《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等相关法律法规的规定，招商证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为苏宁易购集团股份有限公司（以下简称“苏宁易购”或公司）2015年非公开发行股票保荐机构，对苏宁易购本次非公开发行限售股份上市流通的事项进行了审慎核查，核查情况如下：

一、非公开发行基本情况和股本变动情况

1、根据中国证券监督管理委员会签发的证监许可[2016]418号《关于核准苏宁云商集团股份有限公司非公开发行股票的批复》，本公司于2016年5月20日向特定对象淘宝（中国）软件有限公司（以下简称“淘宝中国”）、苏宁易购集团股份有限公司一第二期员工持股计划（以下简称“第二期员工持股计划”）非公开发行人民币普通股（A股）1,926,996,505股，每股发行认购价格为人民币15.17元，本次发行的人民币普通股股票于2016年6月6日起在深圳证券交易所上市，本次发行前公司总股本为7,383,043,150股，发行上市后公司总股本为9,310,039,655股。上述股份中，淘宝中国认购1,861,076,927股，第二期员工持股计划认购65,919,578股，自上市之日起36个月内不得转让。

2、上述股份上市后，公司未派发股票股利或用资本公积金转增股本。

二、申请解除股份限售股东履行承诺情况

1、本次申请解除限售股东出具的承诺：淘宝中国、第二期员工持股计划承诺其认购的本次非公开发行的股份自本次发行上市之日起36个月内不转让。

截至本公告日，本次申请解除股份限售的股东在限售期间均严格履行了上述承诺。

2、截至本公告日，本次申请解除股份限售的股东淘宝中国、第二期员工持股计划均不存在非经营性占用公司资金的情形。

公司也不存在对本次申请解除股份限售的股东淘宝中国、第二期员工持股计划提供担保的情形。

三、本次限售股份的上市流通安排

1、本次解除限售股份可上市流通日为 2019 年 6 月 6 日（星期四）。

2、本次解除限售股份总数为 1,926,996,505 股，占公司总股本的 20.70%。其中股东淘宝中国申请可解除限售的股份数量为 1,861,076,927 股，股东第二期员工持股计划申请可解除限售的股份数量为 65,919,578 股。

3、本次申请解除股份限售的股东人数合计 2 名。

4、股份解除限售及上市流通具体情况：

序号	股东全称	所持限售股份总数 (股)	本次解除限售股数 (股)	质押股份数量 (股)
1	淘宝(中国)软件有限公司	1,861,076,927	1,861,076,927	0
2	苏宁易购集团股份有限公司—第二期员工持股计划	65,919,578	65,919,578	0
合计	—	1,926,996,505	1,926,996,505	0

四、本次解除限售后公司的股本结构变化

	本次变动前		本次变动	本次变动后	
	数量	比例	+ (-) (股)	数量	比例
一、有限售条件股份	3,534,917,761	37.97%	-1,926,996,505	1,607,921,256	17.27%
1、国家持股					
2、国有法人持股					
3、其他内资持股	3,534,917,761	37.97%	-1,926,996,505	1,607,921,256	17.27%
其中：境内法人持股	2,061,123,753	22.14%	-1,926,996,505	134,127,248	1.44%
境内自然人持股	1,473,794,008	15.83%		1,473,794,008	15.83%
4、外资持股					
其中：境外法人持股					
境外自然人持股					
二、无限售条件股份	5,775,121,894	62.03%	1,926,996,505	7,702,118,399	82.73%
1、人民币普通股	5,775,121,894	62.03%	1,926,996,505	7,702,118,399	82.73%

2、境内上市的外资股					
3、境外上市的外资股					
4、其他					
三、股份总数	9,310,039,655	100.00%	-	9,310,039,655	100.00%

五、保荐机构意见

经核查，保荐机构对苏宁易购本次非公开发行限售股份上市流通的事项发表核查意见如下：

苏宁易购关于本次限售股份上市流通的相关信息披露真实、准确、完整；本次解禁限售的股份持有人均严格履行了非公开发行时作出的相关限售承诺；本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间均符合《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定。综上所述，招商证券对本次非公开发行限售股份上市流通事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于苏宁易购集团股份有限公司非公开发行限售股份上市流通的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签名）：_____

任强伟

王鲁宁

招商证券股份有限公司

2019年6月3日