

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于居然之家新零售集团股份有限公司非公开发行股票**  
**上市保荐书**

**深圳证券交易所：**

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准居然之家新零售集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]2408号）核准，居然之家新零售集团股份有限公司（以下简称“居然之家”、“发行人”、“公司”）向不超过 35 名特定对象非公开发行股票 509,206,798 股，发行价格为 7.06 元/股，募集资金总额 3,594,999,993.88 元，募集资金净额 3,568,568,390.14 元。中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”、“联席主承销商”）作为居然之家本次非公开发行股票的保荐机构，根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，认为本次发行完成后居然之家仍具备股票上市条件，特推荐其本次发行的股票在贵所上市交易，现将有关情况报告如下：

## **一、发行人基本情况**

### **（一）发行人概况**

公司全称：居然之家新零售集团股份有限公司

英文名称：Easyhome New Retail Group Corporation Limited

股票简称：居然之家

股票代码：000785

股票上市地：深圳证券交易所

上市时间：1990 年 4 月 25 日

法定代表人：汪林朋

组织机构代码：91420100177691433G

注册地址：湖北省武汉市武昌区中南路9号

办公地址：北京市东城区东直门南大街甲3号，湖北省武汉市武昌区中南路9号

注册资本：6,019,830,101元

公司电话：010-84098738，027-87362507

公司传真：027-87307723

公司网址：<https://www.juran.com.cn/>

电子信箱：[ir@juran.com.cn](mailto:ir@juran.com.cn)

经营范围：百货、日用杂品销售；超级市场零售；装饰设计；销售家具、建筑材料、五金交电、计算机、软件及辅助设备、电子产品；物流配送、仓储服务（不含易燃易爆物品）；健身、摄影、复印、干洗服务；字画装裱；房屋出租；经济贸易咨询；物业管理；汽车货运；道路货运代理；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（以上经营范围中需专项审批的，仅供持有许可证的分支机构使用。）（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

## （二）最近三年及一期主要财务数据

### 1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
资产总计	3,587,927.88	3,378,594.73	2,803,410.59	2,186,083.27
负债合计	1,949,356.46	1,766,313.98	1,615,991.87	1,825,319.51
少数股东权益	99,855.75	99,492.76	49,464.53	4,195.65
股东权益合计	1,638,571.42	1,612,280.75	1,187,418.72	360,763.75
归属母公司股东的权益	1,538,715.67	1,512,787.98	1,137,954.19	356,568.11

### 2、合并利润表

单位：万元

项 目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
-----	-----------	--------	--------	--------

项 目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	624,797.65	908,499.66	841,706.24	740,410.35
营业利润	130,879.21	360,691.86	263,265.58	151,804.60
利润总额	127,542.29	393,425.42	261,001.34	151,419.80
净利润	94,823.79	315,092.82	196,193.39	112,626.55
归属于母公司股东的净利润	91,463.57	312,586.67	195,264.19	112,317.52
扣非后归属于母公司股东的净利润	87,405.66	209,224.67	184,236.52	116,573.81

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	140,184.36	257,367.35	256,197.10	247,197.79
投资活动产生的现金流量净额	-76,626.94	-46,570.88	-367,622.82	-322,331.70
筹资活动产生的现金流量净额	-40,592.21	-193,426.76	342,365.98	198,468.69
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	22,965.21	17,369.71	230,940.26	123,334.79
期末现金及现金等价物余额	455,649.22	431,884.29	414,514.58	183,574.31

### (三) 主要财务指标

最近三年及一期主要财务指标如下：

指标	2020年1-9月 /2020年9月末	2019年度 /2019年末	2018年度 /2018年末	2017年度 /2017年末
流动比率（倍）	0.86	0.82	0.97	0.59
速动比率（倍）	0.77	0.68	0.81	0.48
资产负债率（合并）（%）	54.33	52.28	57.64	83.50
每股净资产（元）	2.56	2.51	1.97	0.79
应收账款周转率（次）	10.50	25.81	39.36	49.29
存货周转率（次）	18.45	40.95	101.85	83.35
每股经营活动现金流量净额（元）	0.23	0.43	0.44	0.55
基本每股收益（元/股）	0.15	0.54	0.36	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.54	0.36	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.15	0.36	0.34	0.26

## 二、申请上市股票的发行情况

本次非公开发行股票定价基准日为发行期首日，即 2020 年 10 月 30 日。

本次非公开发行股票采用询价发行方式，确定发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即不低于 7.06 元/股。

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行方式：向特定投资者非公开发行
- 4、发行价格：7.06 元/股
- 5、发行数量：509,206,798 股
- 6、募集资金总额：3,594,999,993.88 元
- 7、募集资金净额：3,568,568,390.14 元
- 8、发行对象、配售股份数量、配售金额及股份锁定情况：

序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
1	民生加银基金管理有限公司	民生加银基金添鑫 25 号单一资产管理计划	56,657,223.00	399,999,994.38	6
2	建投华文投资有限责任公司	建投华文投资有限责任公司	14,164,305.00	99,999,993.30	6
3	小米科技（武汉）有限公司	小米科技（武汉）有限公司	14,164,305.00	99,999,993.30	6
4	百年人寿保险股份有限公司	百年人寿保险股份有限公司-传统保险产品	14,164,305.00	99,999,993.30	6
5	泰康资产管理有限责任公司	泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红-019L-FH002 深	42,492,917.00	299,999,994.02	6
6	阿里巴巴（成都）软件技术有限公司	阿里巴巴（成都）软件技术有限公司	28,328,611.00	199,999,993.66	6
7	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002 深	14,164,305.00	99,999,993.30	6
8	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	14,164,305.00	99,999,993.30	6
9	兴证全球基金管理有限公司	兴全一顺德农商行 1 号 FOF 单一资产管理计划	14,164.00	99,997.84	6
		兴全-安信证券多策略 1 号特定客户资产管理计划	269,122.00	1,900,001.32	6
		兴全多维价值混合型证券投资基金	2,832,861.00	19,999,998.66	6
		兴全社会责任混合型证券投资基金	7,082,153.00	50,000,000.18	6
		兴全合丰三年持有期混合型证券投资基金	7,082,153.00	50,000,000.18	6
		兴全一建信理财 1 号 FOF 集合资产管理计划	14,164.00	99,997.84	6
		兴全一兴证投资定增 1 号单一资产管理计划	566,572.00	3,999,998.32	6
		兴全一龙工 3 号特定客户资产管理计划	2,832,861.00	19,999,998.66	6
		兴全一兴证 2 号特定客户资产管理计划	9,915,014.00	69,999,998.84	6
		兴全轻资产投资混合型证券投资基金(LOF)	11,331,445.00	80,000,001.70	6

序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
		兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金	2,974,504.00	20,999,998.24	6
		兴全合润分级混合型证券投资基金	6,090,652.00	43,000,003.12	6
		兴全合泰混合型证券投资基金	7,082,153.00	50,000,000.18	6
		兴全金选6号集合资产管理计划	240,793.00	1,699,998.58	6
		兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	12,181,303.00	85,999,999.18	6
		兴全趋势投资混合型证券投资基金	28,328,613.00	200,000,007.78	6
		兴全全球视野股票型证券投资基金	2,832,861.00	19,999,998.66	6
		兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	2,832,861.00	19,999,998.66	6
		兴全信祺2号单一资产管理计划	56,657.00	399,998.42	6
		兴全安泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）	424,929.00	2,999,998.74	6
		兴全汇享一年持有期混合型证券投资基金	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	14,164,306.00	100,000,000.36	6
		兴全精选混合型证券投资基金	7,082,153.00	50,000,000.18	6
		兴全—华兴银行2号FOF单一资产管理计划	141,643.00	999,999.58	6
		兴全—展鸿特定策略2号单一资产管理计划	99,150.00	699,999.00	6
		兴全—南网资本1号FOF单一资产管理计划	14,164.00	99,997.84	6
		兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	11,331,445.00	80,000,001.70	6
		兴全恒益债券型证券投资基金	708,215.00	4,999,997.90	6

序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
		兴全可转债混合型证券投资基金	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		兴全绿色投资混合型证券投资基金(LOF)	4,249,292.00	30,000,001.52	6
		兴全优选进取三个月持有期混合型基金中基金（FOF）	991,501.00	6,999,997.06	6
10	中国国际金融股份有限公司（资产管理）	中金华夏1号单一资产管理计划	14,164,305.00	99,999,993.30	6
		中国工商银行股份有限公司企业年金计划	2,124,646	15,000,000.76	6
		中国建设银行股份有限公司企业年金计划	2,124,646	15,000,000.76	6
11	中国国际金融股份有限公司（自营）	中国国际金融股份有限公司	14,164,305.00	99,999,993.30	6
12	工银瑞信基金管理有限公司	工银瑞信消费行业股票型证券投资基金	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		工银瑞信养老产业股票型证券投资基金	2,832,861.00	19,999,998.66	6
		工银瑞信互联网加股票型证券投资基金	1,133,144.00	7,999,996.64	6
		工银瑞信稳享股票型养老金产品	566,572.00	3,999,998.32	6
		工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		工银瑞信基金-国新7号（QDII）单一资产管理计划	708,215.00	4,999,997.90	6
		工银瑞信瑞祥股票型养老金产品	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		工银瑞信科技创新3年封闭运作混合型证券投资基金	1,274,787.00	8,999,996.22	6
		工银瑞信沪港深股票型证券投资基金	566,572.00	3,999,998.32	6
		全国社保基金四一三组合	2,832,861.00	19,999,998.66	6
13	珠海禹成股权投资合伙企业（有限合伙）	珠海禹成股权投资合伙企业（有限合伙）	16,997,167.00	119,999,999.02	6
14	顾家家居股份有限公司	顾家家居股份有限公司	14,164,305.00	99,999,993.30	6
15	财通基金管理有限公司	财通基金璞信3号单一资产管理计划	2,832,861.00	19,999,998.66	6

序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
		财通基金玉泉乐瑞 2 号单一资产管理计划	127,479.00	900,001.74	6
		财通基金玉泉乐瑞 3 号单一资产管理计划	127,479.00	900,001.74	6
		财通基金玉泉乐瑞 4 号单一资产管理计划	141,643.00	999,999.58	6
		财通基金玉泉慧智 5 号单一资产管理计划	212,465.00	1,500,002.90	6
		财通基金玉泉同茂 1 号单一资产管理计划	552,408.00	3,900,000.48	6
		财通基金玉泉同茂 2 号单一资产管理计划	566,572.00	3,999,998.32	6
		财通基金玉泉同茂 3 号单一资产管理计划	283,286.00	1,999,999.16	6
		财通基金玉泉弘龙 1 号单一资产管理计划	424,929.00	2,999,998.74	6
		财通基金玉泉慧智 3 号单一资产管理计划	141,643.00	999,999.58	6
		财通基金理享 1 号单一资产管理计划	991,501.00	6,999,997.06	6
		财通基金证大定增 1 号单一资产管理计划	708,215.00	4,999,997.90	6
		财通基金博永宏域三号单一资产管理计划	141,643.00	999,999.58	6
		财通基金玉泉 1002 号单一资产管理计划	283,286.00	1,999,999.16	6
		财通基金天禧东源 1 号单一资产管理计划	184,136.00	1,300,000.16	6
		财通基金银创增润 11 号单一资产管理计划	70,822.00	500,003.32	6
		财通基金玉泉 921 号单一资产管理计划	4,249,292.00	30,000,001.52	6
		财通基金国元证券定增 1 号单一资产管理计划	424,929.00	2,999,998.74	6
		财通基金英大证券 8 号单一资产管理计划	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		财通基金银创增润 2 号单一资产管理计划	283,286.00	1,999,999.16	6
		财通基金银创增润 3 号单一资产管理计划	70,822.00	500,003.32	6
		财通基金玉泉 1005 号单一资产管理计划	283,286.00	1,999,999.16	6
		财通内需增长 12 个月定期开放混合型证券	5,665,722.00	39,999,997.32	6



序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
		投资基金			
		财通基金汇通 1 号单一资产管理计划	141,643.00	999,999.58	6
16	华夏基金管理有限公司	中国银行股份有限公司企业年金计划	212,465.00	1,500,002.90	6
		华夏基金华益 2 号股票型养老金产品	2,634,561.00	18,600,000.66	6
		华夏基金华兴 5 号股票型养老金产品	424,929.00	2,999,998.74	6
		华夏基金华兴 1 号股票型养老金产品	226,629.00	1,600,000.74	6
		四川省电力公司企业年金计划	56,657.00	399,998.42	6
		中国第一汽车集团公司企业年金计划	70,821.00	499,996.26	6
		国家开发投资集团有限公司企业年金计划	28,329.00	200,002.74	6
		中国电信集团有限公司企业年金计划	368,272.00	2,600,000.32	6
		中国航天科工集团有限公司企业年金计划	28,329.00	200,002.74	6
		中国邮政储蓄银行股份有限公司企业年金计划	42,493.00	300,000.58	6
		中国电力建设集团有限公司企业年金计划	28,329.00	200,002.74	6
		内蒙古自治区叁号职业年金计划	35,411.00	250,001.66	6
		四川省电力公司（子公司）企业年金计划	42,493.00	300,000.58	6
		工银如意养老 1 号企业年金集合计划	42,493.00	300,000.58	6
		江西省拾号职业年金计划	42,493.00	300,000.58	6
		贵州省拾号职业年金计划	56,657.00	399,998.42	6
		国网新疆电力有限公司企业年金计划	70,821.00	499,996.26	6
		重庆市捌号职业年金计划	70,822.00	500,003.32	6
		云南省柒号职业年金计划	113,314.00	799,996.84	6
		中央国家机关及所属事业单位（陆号）职业	127,479.00	900,001.74	6

序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
		年金计划			
		广东省拾贰号职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		湖南省（陆号）职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		湖南省（肆号）职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		四川省捌号职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		广东省壹号职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		四川省伍号职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		广东省肆号职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6
		华夏基金颐养天年3号混合型养老金产品	155,807.00	1,099,997.42	6
		北京市（陆号）职业年金计划	169,972.00	1,200,002.32	6
		河南省壹号职业年金计划	169,972.00	1,200,002.32	6
		上海市叁号职业年金计划	184,136.00	1,300,000.16	6
		中国华能集团公司企业年金计划	198,300.00	1,399,998.00	6
		江苏省柒号职业年金计划	212,465.00	1,500,002.90	6
		山东省（陆号）职业年金计划	212,465.00	1,500,002.90	6
		中国中信集团有限公司企业年金计划	226,629.00	1,600,000.74	6
		中国建设银行股份有限公司企业年金计划	254,957.00	1,799,996.42	6
		中国工商银行股份有限公司企业年金计划	297,450.00	2,099,997.00	6
		华夏基金华兴10号股票型养老金产品	410,765.00	2,900,000.90	6
		中国石油天然气集团公司企业年金计划	764,872.00	5,399,996.32	6
		华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	3,633,144.00	25,649,996.64	6
		山西焦煤集团有限责任公司企业年金计划	99,150.00	699,999.00	6
		河北省壹号职业年金计划	141,643.00	999,999.58	6

序号	投资者名称	认购对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）	锁定期限（月）
		中国移动通信集团有限公司企业年金计划	184,136.00	1,300,000.16	6
		华夏希望债券型证券投资基金	708,215.00	4,999,997.90	6
		华夏基金华兴9号股票型养老金产品	424,929.00	2,999,998.74	6
17	华宝基金管理有限公司	华宝先进成长混合型证券投资基金	1,416,431.00	10,000,002.86	6
		华宝多策略增长开放式证券投资基金	1,699,716.00	11,999,994.96	6
		华宝研究精选混合型证券投资基金	3,966,005.00	27,999,995.30	6
18	北京龙宇坊置业有限公司	北京龙宇坊置业有限公司	28,328,611.00	199,999,993.66	6
19	太平洋资产管理有限责任公司	太平洋卓越臻惠一号产品	3,116,147.00	21,999,997.82	6
20	杨岳智	杨岳智	1,416,430.00	9,999,995.80	6
21	安信证券资产管理有限公司	安信资管定发宝6号集合资产管理计划	1,151,558.00	8,129,999.48	6
		安信资管定发宝7号集合资产管理计划	973,088.00	6,870,001.28	6
		安信资管定发宝8号集合资产管理计划	524,079.00	3,699,997.74	6
22	上海宁泉资产管理有限公司	宁泉致远39号私募证券投资基金	8,498,583.00	59,999,995.98	6
23	济南江山投资合伙企业（有限合伙）	济南江山投资合伙企业（有限合伙）	821,545.00	5,800,107.70	6
	<b>合计</b>		<b>509,206,798.00</b>	<b>3,594,999,993.88</b>	-

9、本次非公开发行前后股本结构：

项目	本次发行前		本次发行后	
	股份数量（股）	持股比例	股份数量（股）	持股比例
有限售条件股份	5,768,736,403	95.83%	6,277,943,201	96.15%
无限售条件股份	251,093,698	4.17%	251,093,698	3.85%
<b>合计</b>	<b>6,019,830,101</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,529,036,899</b>	<b>100.00%</b>

本次非公开发行股票完成后，发行人股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

### 三、对发行人证券上市后持续督导工作的具体安排

事 项	安 排
(一) 持续督导事项	
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据有关规定，协助发行人完善有关制度，并督导发行人有效执行。
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》和《公司章程》等有关规定，协助发行人完善有关制度，并督导发行人有效实施。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照《公司章程》的规定执行，对重大关联交易保荐机构将按照公平、独立的原则发表意见。
4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	查阅募集资金专户中的资金使用情况，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见，根据情况列席发行人董事会、股东大会。
5、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件。	督导发行人履行信息披露义务，要求发行人向保荐机构提供信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件并审阅。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人遵守有关规定，并独立地对相关事项发表意见。
(二) 保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	发行人根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对发行人违法违规行为事项发表公开声明。
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据。
(四) 其他安排	每年至少对发行人进行一次现场检查工作。

## 四、保荐机构与发行人关联关系的说明

（一）中信建投证券或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有中信建投证券或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）中信建投证券本次具体负责推荐的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等情况；

（四）中信建投证券的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

（五）除上述情形外，中信建投证券与发行人之间亦不存在其他关联关系。

## 五、相关承诺事项

（一）中信建投证券已在证券发行保荐书中作出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照本办法采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

(二) 中信建投证券将按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市当年剩余时间及其后 1 个完整会计年度持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 中信建投证券将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

## 六、保荐机构和相关保荐代表人的联系方式

中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 9 层

法定代表人：王常青

保荐代表人：贺星强、李志强

项目协办人：张宗源

项目组成员：郭瑛英、曾琨杰、潘庆明、周百川、胡德波、赵毅、田文明、胡鹏程

联系电话：010-85130683

传真：010-65608451

## 七、保荐机构认为应当说明的其他事项

无。

## 八、保荐机构对本次股票上市的推荐意见

中信建投证券认为：居然之家申请其本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中信建投证券同意推荐居然之家本次非公开发行的

股票上市交易，并承担相关保荐责任。

请予批准。

