

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于江苏凤凰置业投资股份有限公司
非公开发行限售股上市流通的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐公司”或“保荐机构”）为江苏凤凰置业投资股份有限公司（以下简称“凤凰股份”）2016年非公开发行股票保荐机构（主承销商），申万宏源承销保荐公司根据《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》等法律法规的要求，对凤凰股份本次限售股上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次限售股上市类型

（一）本次限售股上市类型为非公开发行限售股。

（二）非公开发行限售股核准情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2410号文核准，凤凰股份向财通基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、招商基金管理有限公司、江苏凤凰出版传媒集团有限公司、诺安基金管理有限公司、博时资本管理有限公司和兴业全球基金管理有限公司非公开发行人民币普通股（A股）股票合计195,459,956股。本次非公开发行完成后，公司股本增至936,060,590股。

（三）非公开发行限售股股份登记情况

公司于2016年1月18日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次非公开发行限售股的登记托管手续。

（四）非公开发行限售股锁定期安排

公司本次非公开发行发行对象及其股份认购数量和锁定期情况如下：

序号	发行对象名称	认购股数（股）	限售期（月）
1	财通基金管理有限公司	41,478,048	12
2	建信基金管理有限责任公司	33,439,276	12
3	招商基金管理有限公司	32,299,740	12
4	江苏凤凰出版传媒集团有限公司	25,839,793	36

序号	发行对象名称	认购股数（股）	限售期（月）
5	诺安基金管理有限公司	22,222,222	12
6	博时资本管理有限公司	20,671,834	12
7	兴业全球基金管理有限公司	19,509,043	12
合计		195,459,956	-

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

本次限售股形成后至今，公司没有其他导致股本数量变化的情况。

三、限售股东的承诺及履行情况

江苏凤凰出版传媒集团有限公司认购的股份承诺自发行结束之日起三十六个月内不转让，财通基金管理有限公司等6名特定投资者认购的股份承诺自发行结束之日起十二个月内不转让。

截至本核查意见出具日，上述投资者均严格履行上述承诺。

四、本次限售股上市流通情况

- 1、本次限售股上市流通数量为 169,620,163 股；
- 2、上市流通日期为 2017 年 1 月 19 日；
- 3、本次限售股上市流通明细清单如下：

序号	股东名册	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例（%）	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量（股）
1	财通基金管理有限公司	41,478,048	4.43	41,478,048	0
2	建信基金管理有限责任公司	33,439,276	3.57	33,439,276	0
3	招商基金管理有限公司	32,299,740	3.45	32,299,740	0
4	诺安基金管理有限公司	22,222,222	2.37	22,222,222	0
5	博时资本管理有限公司	20,671,834	2.21	20,671,834	0
6	兴业全球基金管理有限公司	19,509,043	2.08	19,509,043	0
合计		169,620,163	18.12	169,620,163	0

五、股本变动结构表

股份类别		本次上市前	本次变动	本次上市后
		股份数(股)	股份数(股)	股份数(股)
有限售条件的 流通股	国有法人持有股份	25,839,793	-	25,839,793
	其他境内法人持有 股份	169,620,163	-169,620,163	-
	合计	195,459,956	-169,620,163	25,839,793
无限售条件的 流通股	人民币普通股	740,600,634	169,620,163	910,220,797
	合计	740,600,634	169,620,163	910,220,797
股份总额		936,060,590	-	936,060,590

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构就凤凰股份非公开发行限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

- 1、本次限售股份上市流通符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》等相关法律法规的规定；
- 2、本次限售股份上市流通的数量和时间符合相关法律法规及限售承诺；
- 3、本次限售股份上市流通的信息披露真实、准确、完整；
- 4、本保荐机构对凤凰股份本次非公开发行限售股上市流通事项无异议。

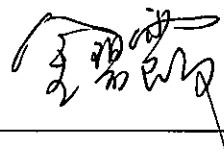
（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于江苏凤凰置业
投资股份有限公司非公开发行限售股上市流通的核查意见》之签署页)

保荐代表人（签名）



缪 晏



金碧霞

保荐机构：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

