

中信证券股份有限公司

关于桃李面包股份有限公司

非公开发行限售股解禁上市流通的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为桃李面包股份有限公司（以下简称“桃李面包”或“公司”）非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定的要求，对桃李面包非公开发行限售股份申请上市流通事项进行了核查，发表核查意见如下：

一、公司非公开发行股票和股本情况

2017年9月12日，公司非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）审核通过。2017年11月7日，公司收到中国证监会出具的《关于核准沈阳桃李面包股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1892号），核准桃李面包股份有限公司非公开发行不超过22,658,888股新股。

公司向诺远资产管理有限公司、华能贵诚信托有限公司、新华基金管理股份有限公司、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-个人分红产品、泰康资产管理有限责任公司-泰康人寿保险有限责任公司-万能-个险万能产品（乙）、泰康资产管理有限责任公司-泰康人寿保险有限责任公司投连创新动力型投资账户、泰康资产管理有限责任公司-泰康人寿保险有限责任公司投连行业配置型投资账户以及安大略退休金管理委员会非公开发行人民币普通股（A股）20,500,000股，每股发行认购价格为人民币36.00元，募集资金总额为人民币738,000,000.00元，实际募集资金净额为人民币719,319,500.00元。该非公开发行股份于2017年12月6日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股权登记手续。参与认购的8名认购对象所认购的非公开发行股票自发行完成之日起12个月内不得转让，预计上市流通时间为2018年12月7日。

二、本次申请解除股份限售股东履行承诺情况

根据《上市公司证券发行管理办法》和中国证监会、上海证券交易所等监管部门的相关规定，本次发行对象均承诺其所认购的本次非公开发行股份自上市之日起 12 个月内不得转让。

截止本核查意见出具日，本次发行对象均严格履行了前述承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

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期为 2018 年 12 月 7 日。

2、本次解除限售并申请上市流通股份数量为 20,500,000 股，占公司股本总数的 4.36%。

3、本次股份解除限售及申请上市流通具体情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持有限售股数量	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量	剩余限售股数量
1	诺远资产管理有限公司	2,222,222	0.47%	2,222,222	-
2	华能贵诚信托有限公司	2,222,222	0.47%	2,222,222	-
3	新华基金管理股份有限公司	2,222,222	0.47%	2,222,222	-
4	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-个人分红产品	2,222,222	0.47%	2,222,222	-
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-万能-个险万能产品（乙）	2,222,222	0.47%	2,222,222	-
6	泰康资产管理有限责任公司-泰康人寿保险有限责任公司投连创新动力型投资账户	5,888,888	1.25%	5,888,888	-
7	泰康资产管理有限责任公司-泰康人寿保险有限责任公司投连行业配置型投资账户	2,222,222	0.47%	2,222,222	-
8	安大略退休金管理委员会	1,277,780	0.27%	1,277,780	-
合计		20,500,000	4.36%	20,500,000	-

四、股份变动情况

单位：股

股份性质		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的 流通股份	1、国家持有股份	-	-	-
	2、国有法人持有股份	2,222,222	-2,222,222	-
	3、其他境内法人持有股份	16,999,998	-16,999,998	-
	4、境内自然人持有股份	390,948,660	-	390,948,660
	5、境外法人、自然人持有股份	1,277,780	-1,277,780	-
	6、战略投资者配售股份	-	-	-
	7、一般法人配售股份	-	-	-
	8、其他	-	-	-
	有限售条件的流通股份合计	411,448,660	-20,500,000	390,948,660
无限售条件的 流通股份	A 股	59,177,340	20,500,000	79,677,340
	无限售条件的流通股份合计	59,177,340	20,500,000	79,677,340
股份总额		470,626,000	-	470,626,000

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构就桃李面包非公开发行股票限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

本次限售股份上市流通符合《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求；本次限售股份解除限售数量、上市流通时间等均符合有关法律、行政法规、部门规章、有关规则和股东承诺；截至本核查意见出具之日，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。保荐机构对桃李面包本次限售股份解禁上市流通无异议。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于桃李面包股份有限公司非公开发行限售股解禁上市流通的核查意见》之盖章签署页）

保荐代表人（签名）：梁勇
梁 勇

牛振松
牛振松



2018年11月30日