

中信证券股份有限公司

关于上海拉夏贝尔服饰股份有限公司

A 股首次公开发行部分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”）作为上海拉夏贝尔服饰股份有限公司（以下简称“拉夏贝尔”、“公司”）2017 年首次公开发行 A 股股票并在上海证券交易所上市的保荐机构，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指引》等有关规定的要求，对拉夏贝尔 A 股首次公开发行部分限售股份申请上市流通事项进行了审慎核查，发表核查意见如下：

一、公司 A 股首次公开发行股票和股本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海拉夏贝尔服饰股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕1603 号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）54,770,000 股，并于 2017 年 9 月 25 日在上海证券交易所挂牌上市。A 股首次公开发行前，公司股份总数为 492,901,642 股。发行上市后，公司股份总数为 547,671,642 股（A 股 332,881,842 股，H 股 214,789,800 股），其中未解除限售的股份（非流通股）278,111,842 股，占公司总股本的 50.78%。

本次上市流通的限售股为公司 A 股首次公开发行限售股，涉及公司 7 位股东：博信一期（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、Boxin China Growth Fund II L.P.、上海融高创业投资有限公司、北京宽街博华投资中心（有限合伙）、俞铁成、鲲行（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）和张江敏，锁定期自公司股票上市之日起十二个月，现锁定期即将届满。本次限售股上市流通数量为 91,033,027 股，占公司 A 股总股本的 27.35%，占公司总股本的 16.62%，将于 2018 年 9 月 25 日起上市流通。

二、本次限售股上市流通的有关承诺及其履行情况

（一）本次限售股上市流通的有关承诺

根据公司《首次公开发行 A 股股票招股说明书》，发行前涉及本次上市流通限售股份持有人对所持股份自愿锁定的承诺如下：

本公司为在香港联合交易所主板上市的 H 股公司，其中所持股份未在联交所上市的股东博信一期（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、Boxin China Growth Fund I L.P.、上海融高创业投资有限公司、北京宽街博华投资中心（有限合伙）、俞铁成、鲲行（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）和张江敏，在公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司首次公开发行前已发行股份，也不由公司回购其持有的该部分股份。

（二）上述承诺的履行情况

截至本核查意见出具日，上述股东均严格履行承诺，不存在相关承诺未履行的情况。

本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用公司资金的情形，不存在侵害公司利益的行为，上市公司也不存在对其违规担保的情形。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

（一）本次限售股上市流通数量为 91,033,027 股；

（二）本次限售股上市流通日期为 2018 年 9 月 25 日；

（三）首发限售股上市流通明细清单

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	博信一期（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	23,482,305	4.29%	23,482,305	0
2	Boxin China Growth Fund I L.P.	19,437,042	3.55%	19,437,042	0
3	上海融高创业投资有限公司	18,787,230	3.43%	18,787,230	0
4	北京宽街博华投资中心	18,236,842	3.33%	18,236,842	0

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
	(有限合伙)				
5	俞铁成	4,695,075	0.86%	4,695,075	0
6	鲲行(上海)股权投资合伙企业(有限合伙)	4,045,263	0.74%	4,045,263	0
7	张江敏	2,349,270	0.43%	2,349,270	0
	合计	91,033,027	16.62%	91,033,027	0

四、股份变动情况

单位：股

股份类型		本次变动前		本次变动数	本次变动后	
		数量	比例		数量	比例
有限售条件的流通股份	其他境内法人持有股份	109,756,030	20.04%	-64,551,640	45,204,390	8.25%
	境内自然人持有股份	146,569,500	26.76%	-4,695,075	141,874,425	25.91%
	境外法人、自然人持有股份	21,786,312	3.98%	-21,786,312	-0	0.00%
有限售条件的流通股份合计		278,111,842	50.78%	-91,033,027	187,078,815	34.16%
无限售条件的流通股份	H股	214,789,800	39.22%	0	214,789,800	39.22%
	人民币普通股	54,770,000	10.00%	91,033,027	145,803,027	26.62%
无限售条件的流通股份合计		269,559,800	49.22%	91,033,027	360,592,827	65.84%
股份总额		547,671,642	100.00%	0	547,671,642	100.00%

五、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司限售股份持有人严格履行了其在公司首次公开发行股票中做出的各项承诺。

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；截至本核查报告出具之日，公司与本次限售股份相关的信息披露真实、准确、完整。保荐机构同意拉夏贝尔本次限售股份解禁上市流通事项。

(以下无正文)

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司关于上海拉夏贝尔服饰股份有限公司A股首次公开发行部分限售股解禁上市流通的核查意见》的签署页)

保荐代表人签名:



秦成栋



宋志刚



中信证券股份有限公司

2018年9月19日