

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于上海新南洋昂立教育科技股份有限公司

非公开发行限售股上市流通的专项核查意见

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”或“保荐机构”）作为上海新南洋昂立教育科技股份有限公司（原上海新南洋股份有限公司，以下简称“昂立教育”或“公司”）2015年度非公开发行股票（以下简称“本次非公开发行”）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》等法律法规的规定，申万宏源承销保荐对昂立教育2015年度非公开发行限售股份解禁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

本次限售股上市类型为上海新南洋昂立教育科技股份有限公司2015年度非公开发行部分限售股。

（二）非公开发行限售股核准发行情况

2017年4月21日，本次非公开发行获中国证券监督管理委员会证监许可[2017]563号文《关于核准上海新南洋股份有限公司非公开发行股票的批复》核准。2017年6月，公司以非公开发行方式向上海交大产业投资管理（集团）有限公司、上海交大企业管理中心、上海赛领并购投资基金合伙企业（有限合伙）、上海诚鼎新扬子投资合伙企业（有限合伙）、上海赛领讯达股权投资基金合伙企业（有限合伙）、东方国际集团上海投资有限公司、毛蔚瀛共7名投资者发行了27,472,304股人民币普通股（A股）。本次发行后，公司股本总额由259,076,526股增至286,548,830股。

（三）非公开发行限售股股份登记情况

上述非公开发行新增股份已于2017年6月22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份登记托管手续。

（四）非公开发行限售股锁定期安排

本次非公开发行新增股份为有限售条件流通股,所有投资者认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让,可上市交易时间为 2020 年 6 月 23 日,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日。限售期结束后,按照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等中国证监会和上海证券交易所的有关规定执行。

二、限售股形成后至今公司股本变动情况

上述 2015 年度非公开发行完成后,昂立教育新增有限售条件股份 27,472,304 股,总股本增加至 286,548,830 股。截至本核查意见出具之日,公司总股本为 286,548,830 股,本次上市流通的限售股数量为 27,472,304 股,占公司总股本的 9.59%。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

本次非公开发行的认购对象承诺:上海交大产业投资管理(集团)有限公司、上海交大企业管理中心、上海赛领并购投资基金合伙企业(有限合伙)、上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)、上海赛领讯达股权投资基金合伙企业(有限合伙)、东方国际集团上海投资有限公司、毛蔚瀛认购本次非公开发行的股票自发行结束之日起 36 个月内不得转让。截至本核查意见出具之日,各投资者均严格履行了认购股份相关锁定期的承诺,不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、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为 2020 年 6 月 23 日。
- 2、本次解除限售股份的数量为 27,472,304 股,占公司总股本的 9.59%。
- 3、本次申请解除股份限售的股东数量为 7 家。
- 4、2015 年度非公开发行股份解除限售及上市流通具体情况如下:

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 (单位:股)	剩余限售股数量
1	上海交大产业投资管理(集团)有限公司	2,747,230	0.96%	2,747,230	0

2	上海交大企业管理中心	2,747,230	0.96%	2,747,230	0
3	上海赛领并购投资基金合伙企业(有限合伙)	5,494,461	1.92%	5,494,461	0
4	上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	5,494,461	1.92%	5,494,461	0
5	上海赛领讯达股权投资基金合伙企业(有限合伙)	5,494,461	1.92%	5,494,461	0
6	东方国际集团上海投资有限公司	2,747,230	0.96%	2,747,230	0
7	毛蔚瀛	2,747,231	0.96%	2,747,231	0
合计		27,472,304	9.59%	27,472,304	0

五、本次限售解禁后股份变动情况表

本次非公开发行限售股份上市流通后，昂立教育股本结构的变化情况如下：

单位：股		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、国有法人持有股份	8,241,690	-8,241,690	0
	2、境内自然人持有股份	2,747,231	-2,747,231	0
	3、其他	16,483,383	-16,483,383	0
	有限售条件的流通股份合计	27,472,304	-27,472,304	0
无限售条件的流通股份	A股	259,076,526	27,472,304	286,548,830
	无限售条件的流通股份合计	259,076,526	27,472,304	286,548,830
股份总额		286,548,830	0	286,548,830

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构就昂立教育 2015 年度非公开发行股票限售股份解禁事项发表核查意见如下：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》等有关法律法规的规定；本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；本次限售股份流通上市的信息披露真实、准

确、完整；保荐机构对昂立教育本次非公开发行股票限售股份解禁事项无异议。
(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上海新南洋昂立教育科技股份有限公司非公开发行限售股上市流通的专项核查意见之签字盖章页)

保荐代表人: 夏冰
夏冰

张文亮
张文亮

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

