

**中国国际金融股份有限公司关于
中国联合网络通信股份有限公司
非公开发行限售股上市流通的核查意见**

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为中国联合网络通信股份有限公司（以下简称“中国联通”或“公司”）2017 年非公开发行 A 股股票（以下简称“本次非公开发行”）的保荐机构，根据《公司法》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司证券发行管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法规和规范性文件的的规定，对中国联通 2017 年非公开发行 A 股股票限售股份解除限售上市流通情况进行了核查。核查情况如下：

一、本次限售股上市类型

经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准中国联合网络通信股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可〔2017〕1822 号)核准，公司于 2017 年 10 月采用非公开发行的方式，向中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 3,177,159,590 股，向深圳市腾讯信达有限合伙企业（有限合伙）（以下简称“腾讯信达”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 1,610,541,728 股，向宁波梅山保税港区百度鹏寰投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“百度鹏寰”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 1,024,890,190 股，向宿迁京东三弘企业管理中心（有限合伙）（以下简称“京东三弘”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 732,064,421 股，向杭州阿里创业投资有限公司（以下简称“阿里创投”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 633,254,734 股，苏宁云商集团股份有限公司（2018 年 2 月，其名称变更为“苏宁易购集团股份有限公司”，以下简称“苏宁易购”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 585,651,537 股，深圳光启互联技术投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“光启互联”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 585,651,537 股，深圳淮海方舟信息产业股权投资基金（有限合伙）（以

下简称“淮海方舟”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 585,651,537 股，向兴全基金管理有限公司（以下简称“兴全基金”）非公开发行人民币普通股(A 股)股票 102,489,018¹股，合计非公开发行人民币普通股(A 股)股票 9,037,354,292 股，发行价格均为人民币 6.83 元/股。

本次新增 A 股股份于 2017 年 10 月 31 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登记托管手续。本次限售股持有人认购的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，预计将于 2020 年 10 月 31 日上市流通，由于周末休息日原因，本次限售股上市日期顺延至 2020 年 11 月 2 日。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

2018年4月，公司首期限制性股票激励计划首次授予793,861,000股限制性股票登记完成，公司总股本增至31,027,811,687股，其中有限售条件流通股9,831,215,292股，无限售条件流通股²21,196,596,395股。

2019年3月，公司首期限制性股票激励计划首期授予预留股票13,156,000股限制性股票登记完成，公司总股本增至31,040,967,687股，其中有限售条件流通股9,844,371,292股，无限售条件流通股21,196,596,395股。

2019年9月，公司对首期限制性股票计划部分激励对象持有的已获授但尚未解除限售的7,262,000股限制性股票注销，公司总股本减至31,033,705,687股，其中有限售条件流通股9,837,109,292股，无限售条件流通股21,196,596,395股。

2020年2月，公司对首期限制性股票计划部分激励对象持有的已获授但尚未解除限售的8,198,000股限制性股票注销，公司总股本减至31,025,507,687股，其中有限售条件流通股9,828,911,292股，无限售条件流通股21,196,596,395股。

2020年3月，公司对首期限制性股票计划部分激励对象持有的已获授但尚

¹兴全基金认购股份中，通过“兴全基金—招商银行—上海网宿投资管理有限公司”持有公司 58,565,153 股，通过“兴全基金—招商银行—中车金证投资有限公司”持有公司 43,923,865 股。

²本核查意见中，无限售条件流通股中包含公司控股股东中国联合网络通信集团有限公司于 2017 年 11 月底向中国国有企业结构调整基金股份有限公司完成协议转让的 1,899,764,201 股公司股份。根据相关《股份转让协议》约定，自交割日起 36 个月内，结构调整基金不得直接或间接转让此次协议转让股份。

未解除限售的303,314,400股限制性股票解锁，公司总股本为31,025,507,687股，其中有限售条件流通股9,525,596,892股，无限售条件流通股21,499,910,795股。

2020年9月，公司对首期限制性股票计划部分激励对象持有的已获授但尚未解除限售的9,912,200股限制性股票注销，公司总股本减至31,015,595,487股，其中有限售条件流通股9,515,684,692股，无限售条件流通股21,499,910,795股。

除上述事项外，自公司非公开发行限售股形成后至本核查意见出具日，公司未发生其他股本数量变化的情况。本次上市流通限售股9,037,354,292股，占公司目前总股本的29.14%。

三、本次限售股上市流通的有关承诺

公司本次非公开发行股票认购对象中国人寿、腾讯信达、百度鹏寰、京东三弘、阿里创投、苏宁易购、光启互联、淮海方舟和兴全基金承诺：认购的公司非公开发行的A股股票，以及发行结束后基于本次认购的A股股票因公司派发股票股利、转增股本而持有的公司股份，自股份登记完成之日起36个月内不得直接或间接转让。

截至本核查意见出具日，本次申请解除股份限售的股东严格履行了上述承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、本次限售股上市流通情况

本次限售股上市流通数量为9,037,354,292股；

本次限售股上市流通日期为2020年10月31日，由于周末休息日原因，本次限售股上市日期顺延至2020年11月2日。

本次限售股上市流通明细清单如下：

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（股）	剩余限售股数量
1	中国人寿	3,177,159,590	10.24%	3,177,159,590	0

2	腾讯信达	1,610,541,728	5.19%	1,610,541,728	0
3	百度鹏寰	1,024,890,190	3.30%	1,024,890,190	0
4	京东三弘	732,064,421	2.36%	732,064,421	0
5	阿里创投	633,254,734	2.04%	633,254,734	0
6	苏宁易购	585,651,537	1.89%	585,651,537	0
7	光启互联	585,651,537	1.89%	585,651,537	0
8	淮海方舟	585,651,537	1.89%	585,651,537	0
9	兴全基金	102,489,018	0.33%	102,489,018	0
合计		9,037,354,292	29.14%	9,037,354,292	0

注：1.因四舍五入原因，持有限售股占公司总股本比例分项数加总与合计数存在尾差。

2.兴全基金持有股份中，通过“兴全基金—招商银行—上海网宿投资管理有限公司”持有公司 58,565,153 股，通过“兴全基金—招商银行—中车金证投资有限公司”持有公司 43,923,865 股。

五、股本变动结构表

类别	变动前	本次变动	变动后
有限售条件的流通股份	9,515,684,692	-9,037,354,292	478,330,400
无限售条件的流通股份 ³	21,499,910,795	+9,037,354,292	30,537,265,087
股份总数	31,015,595,487	0	31,015,595,487

六、中介机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司本次解禁限售股份持有人中国人寿、腾讯信达、百度鹏寰、京东三弘、阿里创投、苏宁易购、光启互联、淮海方舟和兴全基金严格履行了非公开发行股票时做出的承诺，本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间等事项符合《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》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法规要求。公

³本核查意见中，无限售条件流通股中包含公司控股股东中国联合网络通信集团有限公司于 2017 年 11 月底向中国国有企业结构调整基金股份有限公司(简称“结构调整基金”)完成协议转让的 1,899,764,201 股公司股份。根据相关《股份转让协议》约定，自交割日起 36 个月内，结构调整基金不得直接或间接转让此次协议转让股份。

司对本次限售股上市流通事项的信息披露真实、准确、完整。

保荐机构对公司本次非公开发行限售股份上市流通事项无异议。

（此页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于中国联合网络通信股份有限公司非公开发行限售股上市流通的核查意见》之盖章签字页）

保荐代表人



郭 允



陈 洁



中国国际金融股份有限公司

2020年10月27日