

广发证券股份有限公司

关于深圳市麦达数字股份有限公司变更部分募集资金用途 并永久补充流动资金之核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“独立财务顾问”或“本独立财务顾问”）作为深圳市麦达数字股份有限公司（以下简称“麦达数字”、“上市公司”或“公司”）2015年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次重组”）的独立财务顾问，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定，对麦达数字本次变更部分募集资金用途并永久补充流动资金进行了审慎核查，具体核查情况及意见如下：

一、募集资金概况

1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市实益达科技股份有限公司向张伟等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2391号）核准，并公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，公司向6名特定对象非公开发行不超过66,976,741股新股，募集资金总额（含发行费用）不超过57,600万元，用于程序化购买项目、移动媒介交易平台项目、数字创意交易平台项目的投资，以及本次交易现金对价、中介机构费用的支付。

2016年1月5日，公司向6名特定投资者定价发行人民币66,976,741股新股，共计募集配套资金总额人民币57,600万元，扣除发行费用20,196,316.12元后的实际募集配套资金净额为555,803,683.88元。以上募集资金已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2016]第000011号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储制度，实行专款专用。

2、募集资金分配及调整情况

公司于 2016 年 1 月 7 日召开第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于调整配套募集资金分配方案的议案》，因公司本次重组实际配套募集资金净额少于计划金额，公司不再使用募集资金投入募投项目之“数字创意交易平台项目”，“数字创意交易平台项目”所需资金全部由公司自筹解决；同时，根据募集资金投资项目的实际情况，相应调整本次募集资金在各项目的分配金额，前述事项业经公司 2016 年度第一次临时股东大会审议通过。本次调整完成后公司使用募集资金投资项目情况如下：

序号	募投项目名称	募集资金投入额（万元）	
		调整前募集资金拟投入金额	调整后募集资金拟投入金额
1	现金对价	25,410	25,410
2	中介机构费用	2,500	2,490
3	程序化购买项目	25,000	25,000
4	移动媒介交易平台项目	10,000	4,700
5	数字创意交易平台项目	7,000	0
合 计		69,910	57,600

3、募集资金暂时补充流动资金情况

2016 年 5 月 30 日，公司召开第四届董事会第二十八次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响募集资金投资项目建设、募集资金正常使用以及保证募集资金安全的前提下，使用不超过 30,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，截至本核查意见出具日，公司已使用闲置募集资金 29,900 万元（含利息、理财收入）用于暂时补充流动资金。

4、募集资金使用现状

公司于 2016 年 1 月 7 日召开第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 27,405.56 万元置换预先投入募集资金项目的自筹资金（包含本次重组现金对价 25,410 万元，以及中介机构费用 1995.56 万元）；截至本核查意见出具日，公司已使用募集资金实际支付中介机构费用 2,470.56 万元，因此截至目前公司已累计使用募集资金 27,880.56 万元，具体明细如下：

单位：万元

募投项目名称	募集资金拟	调整后募集资金	已使用募集	募集资金余
--------	-------	---------	-------	-------

	投入金额	拟投入金额	资金金额	额
现金对价	25,410	25,410	25,410	0
中介机构费用	2,500	2,490	2,470.56	19.44
程序化购买项目	25,000	25,000	0	25,000
移动媒介交易平台项目	10,000	4,700	0	4,700
数字创意交易平台项目	7,000	0	-	
合计	69,910	57,600	27,880.56	29,719.44

二、本次变更部分募集资金用途原因及有关募集资金安排

1、本次变更部分募集资金用途原因

公司于 2014 年确立向互联网产业转型的战略目标，并决定以数字营销为切入点，向企业级 SaaS 服务领域延伸，以打造一流的企业级 SaaS 服务平台和生态圈。根据战略规划，公司于 2015 年收购三家数字营销公司并着手打造数字营销板块，集聚了三家数字营销公司的优质资源与优秀管理团队，具备全产业链、全媒体、一站式数字营销服务能力，形成了良好的协同优势。与此同时，随着互联网的快速发展，互联网用户习惯发生着巨大变化，广告主因此对数字营销公司的服务能力、服务深度、资源价值的挖掘和利用能力等提出了更高的要求。参考国外数字营销的发展历程和发展现状，公司判断由“数据 + 技术”所驱动的营销形态将是数据营销未来的发展趋势。在此背景下，公司原计划组织团队自建以数据和技术驱动的“程序化购买项目”、“移动媒介交易平台项目”。

2016 年以来，公司注意到，随着数字营销行业发展的日趋成熟，以及程序化购买类业务竞争的日趋激烈，一方面，广告交易平台对技术、算法、数据等门槛的要求越来越高；另一方面，在大数据、云计算等技术飞速发展的今天，互联网技术迭代速度不断加快，无论从技术到运营还是从创意到执行，都需要有专业的高端人才才能满足交易平台的正常运营，目前行业内这一部分人才资源由于市场竞争而日趋稀缺。此外，广告交易平台需要对接广告主资源、媒体平台资源和其他第三方资源，如果资源没有合理配置，平台就会处于半闲置状态或者无法达到提升广告主满意度的目的，而公司目前内部广告主、媒体及其他资源的整合进度和匹配程度，是否能立即支撑起原计划广告交易平台的运营及盈利，存在一定的不确定性。

鉴于以上三方面因素，并综合考虑 2016 年以来行业发展新态势，公司经分

析论证认为，在公司转型之初自建平台不仅风险较大，而且可能错失发展机遇。为保护股东利益，公司拟日后根据市场发展情况，通过收购、投资等多元化方式适时、逐步搭建相关交易平台，而不再使用募集资金组织团队自建“程序化购买项目”和“移动媒介交易平台项目”，相应募集资金 29,700 万元永久补充流动资金；此外，公司在支付本次重组中介费用时，部分费用使用自有资金支付，截至本核查意见出具日，该部分资金尚未置换，相应募集资金 19.44 万元由公司直接划转永久补充流动资金；募集资金账户产生的利息、理财收入等也一并永久补充流动资金。

2、募集资金后续安排

公司计划将剩余募集资金 29,719.44 万元及利息、理财收入永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。划转完成后，公司将对募集资金专户进行销户处理。

因该议案尚需提交股东大会审议通过方可实施，存在一定时间间隔，具体永久补充流动资金的金额以实施时结转的金额为准。

三、麦达数字相关承诺情况

根据《深圳证券交易所上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，麦达数字承诺：

1、公司将剩余募集资金的用途变更为永久补充流动资金，更符合公司现阶段的经营情况，且有利于降低公司财务费用，不存在损害公司和全体股东利益的情形；

2、本次使用募集资金永久补充流动资金的募集资金已到账 1 年；

3、本次使用募集资金永久补充流动资金前 12 个月内公司不存在从事风险投资的情况，未对控股子公司以外的对象提供财务资助；

4、本次使用募集资金永久补充流动资金后 12 个月内不进行风险投资、不为控股子公司以外的对象提供财务资助。

四、已履行及尚需履行的审议程序

2017 年 2 月 24 日，公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于变

更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》，公司独立董事对议案发表了同意意见。

2017年2月24日，公司第四届监事会第二十九次会议经审议通过了《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》。

本议案还需提请公司2017年度第二次临时股东大会审议批准。

五、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

麦达数字本次变更部分募集资金用途并永久补充流动资金事宜已经公司董事会和监事会审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法规规定。募集资金的使用不存在变相损害股东利益的情况。

本独立财务顾问同意麦达数字本次变更部分募集资金用途并永久补充流动资金。同时本独立财务顾问提请公司注意控制风险，及时履行信息披露义务，保障公司全体股东利益。

（以下无正文）

[本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于深圳市麦达数字股份有限公司变更部分募集资金用途并永久补充流动资金之核查意见》之签章页]

财务顾问主办人：_____

李 阁

吴恢宇

广发证券股份有限公司

年 月 日