

广发证券股份有限公司
关于广州岭南集团控股股份有限公司
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
限售股份上市流通的核查意见

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”）作为广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“公司”或“岭南控股”）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的独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定，对岭南控本次限售股上市流通的事项进行了审核核查，核查情况如下：

一、本次解除限售股份的基本情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准广州岭南集团控股股份有限公司向广州岭南国际企业集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]129号）文件核准，岭南控股以发行股份及支付现金收购交易对方所持有广州广之旅国际旅行社股份有限公司90.45%股权、广州花园酒店有限公司100%股权及中国大酒店100%股权。岭南控本次向广州岭南国际企业集团有限公司、广州流花宾馆集团股份有限公司发行的股份自上市之日起三十六个月内不得转让；向朱少东、郑烘、卢建旭、郭斌、方方、张小昂发行的股份自上市之日起十二个月内不得转让。本次新增股份为有限售条件流通股，上市时间为2017年3月24日。公司向广州国资发展控股有限公司、广州证券股份有限公司、广州金融控股集团有限公司、广州岭南集团控股股份有限公司第一期员工持股计划非公开发行股份募集配套资金，股份自上市之日起三十六个月内不得转让。本次新增股份为有限售条件流通股，上市时间为2017年5月22日。

二、本次申请解除股份限售股东的承诺及履行情况

序号	限售股份持有人名称	承诺内容	承诺履行情况
1	郑烘	公司因发行股份购买资产的重大资产重组向郑烘增发新股 923,019 股。上述新股锁定期为自上市之日起十二个月内不进行转让或上市交易。	自 2017 年 3 月 24 日新股上市以来未发生转让或交易，已履行限售承诺。
2	卢建旭	公司因发行股份购买资产的重大资产重组向卢建旭增发新股 661,523 股。上述新股锁定期为自上市之日起十二个月内不进行转让或上市交易。	自 2017 年 3 月 24 日新股上市以来未发生转让或交易，已履行限售承诺。
3	郭斌	公司因发行股份购买资产的重大资产重组向郭斌增发新股 381,640 股。上述新股锁定期为自上市之日起十二个月内不进行转让或上市交易。	自 2017 年 3 月 24 日新股上市以来未发生转让或交易，已履行限售承诺。
4	方方	公司因发行股份购买资产的重大资产重组向方方增发新股 343,878 股。上述新股锁定期为自上市之日起十二个月内不进行转让或上市交易。	自 2017 年 3 月 24 日新股上市以来未发生转让或交易，已履行限售承诺。
5	张小昂	公司因发行股份购买资产的重大资产重组向张小昂增发新股 305,312 股。上述新股锁定期为自上市之日起十二个月内不进行转让或上市交易。	自 2017 年 3 月 24 日新股上市以来未发生转让或交易，已履行限售承诺。
6	朱少东	公司因发行股份购买资产的重大资产重组向朱少东增发新股 80,802 股。上述新股锁定期为自上市之日起十二个月内不进行转让或上市交易。	自 2017 年 3 月 24 日新股上市以来未发生转让或交易，已履行限售承诺。

截至本核查意见出具日，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，公司也不存在对其提供违规担保的情形。

三、本次解除限售股份的上市流通安排

- 1、本次限售股份可上市流通日期：2018 年 3 月 26 日。
- 2、本次解除限售股份可上市流通数量为 2,696,174 股，占公司股份总数的 0.40%。
- 3、本次限售股份可上市流通情况如下：

序号	限售股份持	持有限售股	本次可上市流	本次可上市流通股数占	冻结的股份
----	-------	-------	--------	------------	-------

	有人名称	份数（股）	流通股数（股）	公司总股本的比例（%）	数量（股）
1	郑烘	923,019	923,019	0.14	0
2	卢建旭	661,523	661,523	0.10	0
3	郭斌	381,640	381,640	0.06	0
4	方方	343,878	343,878	0.05	0
5	张小昂	305,312	305,312	0.05	0
6	朱少东	80,802	80,802	0.01	0
	合计	2,696,174	2,696,174	0.40	0

四、股份变动情况

股份类型	本次限售股份上市流通前		本次变动数	本次限售股份上市流通后	
	股数	比例		股数	比例
一、有限售条件的流通股	400,534,853	59.76%	-2,696,174	397,838,679	59.36%
1、国家持股					
2、国有法人持股	371,701,773	55.46%	0	371,701,773	55.46%
3、境内一般法人持股	13,537,906	2.02%	0	13,537,906	2.02%
4、境内自然人持股	2,696,174	0.40%	-2,696,174	0	0.00%
5、境外法人持股					
6、境外自然人持股					
7、内部职工股					
8、高管股份					
9、机构投资者配售股份	12,599,000	1.88%	0	12,599,000	1.88%
有限售条件的流通股合计	400,534,853	59.76%	-2,696,174	397,838,679	59.36%
二、无限售条件的流通股	269,673,744	40.24%	2,696,174	272,369,918	40.64%
1、人民币普通股	269,673,744	40.24%	2,696,174	272,369,918	40.64%
2、境内上市的外资股					
3、境外上市的外资股					
4、其他					
无限售条件的流通股合计	269,673,744	40.24%	2,696,174	272,369,918	40.64%
三、股份总数	670,208,597	100.00%	0	670,208,597	100.00%

五、独立财务顾问核查意见

经核查，广发证券认为：本次限售股份上市流通符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》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、上市流通时间符合有关法律法规和股东承诺；截至本

核查意见出具日，公司与本次限售股份上市流通相关的信息披露真实、准确、完整。本独立财务顾问对岭南控股本次限售股份上市流通事项无异议。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广州岭南集团控股股份有限公司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限售股份上市流通的核查意见》之签字签章页）

独立财务顾问主办人：

郭 国

刘 恺

谭 旭

广发证券股份有限公司

2018年3月23日