

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
调整募集资金投资项目实施进度的核查意见

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暨保荐人（主承销商），根据《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《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规定，对岭南控股调整募集资金投资项目实施进度事项进行核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《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）核准，岭南控股通过非公开发行方式向特定投资者发行人民币普通股（A股）135,379,061股，每股面值为人民币1.00元，发行价格为人民币11.08元/股，募集资金总额为1,499,999,995.88元，扣除发行费用33,619,721.63元（含增值税进项税额1,841,520.84元），岭南控股实际募集资金净额为1,466,380,274.25元。上述募集资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2017年4月11日，出具了“信会师报字[2017]第ZC10317号”《验资报告》。

本次募集配套资金在扣除中介机构费用等发行费用及支付本次交易的现金对价49,900.00万元后，用于投资“易起行”泛旅游服务平台建设项目、全球目的地综合服务网络建设项目、全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目，具体如下：

序号	项目	投资总额 (万元)	拟使用募集资金金额 (元)
----	----	--------------	------------------

1	“易起行”泛旅游服务平台建设项目	40,022	384,100,274.25
2	全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目	30,454	304,540,000.00
3	全球目的地综合服务网络建设项目	27,874	278,740,000.00
合计		98,350	967,380,274.25

二、募集资金投资项目的实施进度情况及调整原因

1、“易起行”泛旅游服务平台建设项目

“易起行”泛旅游服务平台建设项目计划投入募集资金 384,100,274.25 元，拟通过信息技术手段，打通供应商及分销商、平台、消费者的信息链条，在丰富线上产品的同时，为个体消费者和团体客户提供全方位旅游信息感知、一站式旅游体验、旅游度假预订、资讯及专业知识服务，实现旅游产品服务的网络化、平台化、移动化，打造旅游行业领先的线上线下协同发展的 O2O 模式。原计划建设期 24 个月，于 2019 年 5 月 21 日达到可使用状态。

截至 2018 年 5 月 31 日，该项目累计实际投入募集资金 1,591,800.00 元。由于该项目的网络平台建设通过 IT 服务商外包的模式开发，对外包服务商进行选择并履行相关选聘程序需要一定时间，因此该项目预计于 2020 年 5 月达到可使用状态。因此，基于审慎考虑的原因，将“易起行”泛旅游服务平台建设项目建设完成时间调整至 2020 年 5 月 21 日。

2、全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目

全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目计划投入募集资金 304,540,000.00 元，拟在上海、南京、杭州、西安、沈阳、武汉、厦门、海口、重庆、乌鲁木齐等地新建区域运营及垂直化服务平台，同时对北京、长沙、昆明、成都等现有的 4 个区域中心进行扩大优化。原计划建设期 24 个月，于 2019 年 5 月 21 日达到可使用状态。

截至 2018 年 5 月 31 日，该项目累计实际投入募集资 1,424,911.58 元。由于该项目在上海、南京、杭州、西安、沈阳、武汉、厦门、海口、重庆、乌鲁木齐等地建设服务平台均采取新建方式，新设门店在选址及相关合作洽谈方面需要一定时间，因此该项目预计于 2020 年 5 月达到可使用状态。因此，基于审慎考虑的原因，将全区域分布式运营及垂直化服务网络建设

项目建设完成时间调整至 2020 年 5 月 21 日。

3、全球目的地综合服务网络建设项目

全球目的地综合服务网络建设项目计划投入募集资金 278,740,000.00 元，拟在新加坡、泰国、洛杉矶、巴黎、悉尼等地建设目的地生活平台休闲度假的接待服务机构，聚焦打造目的地生活服务平台、海外投资置业服务平台、海外教育服务平台。原计划建设期 24 个月，于 2019 年 5 月 21 日达到可使用状态。

截至 2018 年 5 月 31 日，该项目累计实际投入募集资金 0.00 元。由于该项目在新加坡、泰国、洛杉矶、巴黎、悉尼等地设立接待服务机构均采用新建方式，新建服务机构在选址及相关合作洽谈方面需要一定时间，因此该项目预计于 2020 年 5 月达到可使用状态。因此，基于审慎考虑的原因，将全球目的地综合服务网络建设项目建设完成时间调整至 2020 年 5 月 21 日。

三、募集资金投资项目实施进度的调整情况

经重新审慎论证，募集资金投资项目（包括“易起行”泛旅游服务平台建设项目、全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目及全球目的地综合服务网络建设项目）的市场环境、建设可行性及预期收益均未发生重大变化，故公司决定将募投项目达到预定可使用状态的日期由 2019 年 5 月 21 日调整到 2020 年 5 月 21 日，项目的其他内容均保持不变。

调整后的实施进度如下：

序号	项目	调整前项目达到预定可使用状态日期	调整后项目达到预定可使用状态日期
1	“易起行”泛旅游服务平台建设项目	2019 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 21 日
2	全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目	2019 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 21 日
3	全球目的地综合服务网络建设项目	2019 年 5 月 21 日	2020 年 5 月 21 日

公司对上述项目实施计划进行延期调整，上述项目的其他内容均保持不变，将继续遵循公司在 2017 年 1 月 23 日披露的《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报告书》中的各项指标要求执行。

四、本次调整募集资金投资项目实施进度的影响

本次调整募集资金投资项目实施进度，不属于募投项目的实质性变更，募投项目的基本情况、实施主体、投资方式均保持不变。公司本次调整募投项目实施进度是公司根据项目实施进展情况而做出的审慎调整，不会对公司的正常经营产生不利影响，同时也不存在改变或变相改变募集资金投向和损害其他股东利益的情形。

五、相关审核及批准程序

1、董事会审议情况

2018年6月29日，公司召开第九届董事会第九次会议审议通过了《关于调整募集资金投资项目实施进度的议案》，同意将“易起行”泛旅游服务平台建设项目、全区域分布式运营及垂直化服务网络建设项目及全球目的地综合服务网络建设项目达到预定可使用状态的日期由2019年5月21日调整到2020年5月21日，项目的其他内容均保持不变。

2、监事会意见

2018年6月29日，公司召开第九届监事会第七次会议审议通过了《关于调整募集资金投资项目实施进度的议案》。监事会认为：公司本次调整募集资金项目投资实施进度，是根据项目实际实施情况而做出的切实可行的调整，不存在募集资金投资项目建设内容、实施主体和地点的变更，也不存在损害公司利益和股东利益的情况，公司董事会严格履行了必要的决策程序，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定。因此，同意本次公司对募集资金投资项目实施进度进行的调整。

3、独立董事意见

独立董事认为：公司本次调整募集资金投资项目实施进度，符合公司目前募投项目建设的实际情况，不存在募集资金投资项目建设内容、实施主体和地点的变更，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定，相关审批程序符合法律法规及《公司章程》的相关规定，不存在损害公司利益和股东利益的情况。因此，同意公司本次调整募集资金投资项目实施进度事项。

六、独立财务顾问的核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：公司本次调整募集资金投资项目实施进度，未改变募集资金投资项目建设内容、实施主体和地点，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，也不存在改变或变相改变募集资金投向和其他损害股东利益的情形。公司本次调整募集资金投资项目实施进度的议案已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的审议程序。本独立财务顾问对本次募集资金投资项目实施进度的调整无异议。

（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调整募集资金投资项目实施进度的核查意见》之签署页）

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6月29日