

广发证券股份有限公司

关于摩登大道时尚集团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之部分限售股解禁 之核查意见

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“摩登大道”或“公司”）2017年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次交易”）之独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关的相关要求，对摩登大道本次交易的限售股份解禁情况进行了核查，并发表意见如下：

一、发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的基本情况及股本情况

（一）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会2017年3月8日出具的《关于核准摩登大道时尚集团股份有限公司向颜庆华等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]330号）核准，摩登大道通过向颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴、曾李青、武汉悦然心动投资管理中心（有限合伙）（以下简称“悦然心动投资”）共发行20,762,710股股份并支付现金19,600.00万元的方式购买武汉悦然心动网络科技有限公司（现已变更为“武汉悦然心动网络科技有限公司”，以下简称“悦然心动”）100%股权。上述股票上市日为2017年6月9日，自上市之日起限售期为12个月。上述股票发行后摩登大道总股本为430,684,547股。

同时，根据证监会批复核准，公司通过询价的方式向符合条件的不超过10名（含10名）特定投资者发行股份募集配套资金，最终向上海庞增投资管理中心（有限合伙）——庞增添益2号私募投资基金非公开发行股份募集配套资金，发行股份数为14,640,356股，发行价格为15.71元/股，配套资金总额229,999,992.76

元。上述新增股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续，新增股份已于2017年9月4日上市，公司股份总数由430,684,547股增加至445,324,903股。

2018年5月18日，摩登大道2017年度权益分派方案获得摩登大道2017年年度股东大会审议通过，本次权益分派方案的具体内容为：以截至2017年12月31日公司总股本445,324,903股为基数，以资本公积金向股权登记日登记在册的全体股东每10股转增6股，派发现金股利人民币0.15元（含税），共计转增267,194,941股，转增后公司总股本将增加至712,519,844股。截至本核查意见出具日，2017年度权益分派方案已实施完毕，公司总股本为712,519,844股。

本次权益分派实施后，上海庞增投资管理中心（有限合伙）——庞增添益2号私募投资基金所持公司限售股票数量如下：

| 序号 | 发行对象 | 所持限售股份数量（股） |
|----|--------------------------------|-------------|
| 1 | 上海庞增投资管理中心（有限合伙）——庞增添益2号私募投资基金 | 23,424,569 |
| 合计 | | 23,424,569 |

二、限售股份持有人承诺履行情况

本次申请解除股份限售的股东作出的各项承诺具体如下：

| 承诺方 | 承诺事项 | 承诺的主要内容 |
|------------------|---|---|
| 上海庞增投资管理中心（有限合伙） | 《关于在一定期限内不转让摩登大道时尚集团股份有限公司募集配套资金之非公开发行股票所认购股份的承诺函及股份锁定申请》 | 本企业通过本次非公开发行获得的摩登大道新增股份自该等新增股份上市之日起12个月内不转让，并申请在这12个月内对该部分新增股份进行锁定。 |

本次申请解除股份限售的股东严格履行上述承诺。

本次申请解除股份限售的股东不存在非经营性占用摩登大道资金的情况，摩登大道对其不存在违规担保。

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为2018年9月4日。

2、本次解除限售股份的数量为23,424,569股，占公司总股本的3.2876%。

3、本次申请解除限售的股东为1名法人股东。

4、本次股份解除限售及上市流通具体情况如下：

单位：股

| 序号 | 股东全称 | 所持限售股份总数（股） | 本次解除限售数量（股） | 本次可上市流通股数占上市公司无限售流通股的比例（%） | 本次可上市流通股数占上市公司总股本的比例（%） | 剩余限售股数量 |
|----|--------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|----------|
| 1 | 上海庞增投资管理中心（有限合伙）——庞增添益2号私募投资基金 | 23,424,569 | 23,424,569 | 5.2254 | 3.2876 | 0 |
| 合计 | | 23,424,569 | 23,424,569 | 5.2254 | 3.2876 | 0 |

注：本表格采用的无限售流通股及总股本为2018年8月20日的数据，截至2018年8月20日，公司总股本为712,519,844股，其中有限售条件的流通股为264,233,746股，无限售条件的流通股为448,286,098股。

四、以截至 2018 年 8 月 20 日股份情况为基准，本次解除限售股份前后股本结构变化情况表

本次限售股份解禁后，摩登大道股本结构变动情况如下：

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|-----------|-------------|--------|-------------|----|-------|-------------|----|-------------|---------|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 264,233,746 | 37.08% | 0 | 0 | 0 | -23,424,569 | 0 | 240,809,177 | 33.80% |
| 高管锁定股 | 73,680,000 | 10.34% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73,680,000 | 10.34% |
| 首发后限售股 | 190,553,746 | 26.74% | 0 | 0 | 0 | -23,424,569 | 0 | 167,129,177 | 23.46% |
| 二、无限售条件股份 | 448,286,098 | 62.92% | 0 | 0 | 0 | 23,424,569 | 0 | 471,710,667 | 66.20% |
| 三、股份总数 | 712,519,844 | 100% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 712,519,844 | 100.00% |

五、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问广发证券就摩登大道本次重组之限售股解禁发表核查意见如下：

（一）摩登大道本次限售股份解除限售的数量、上市流通时间均符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、行政法规、及部门规章的要求；

（二）摩登大道本次解除限售的股份持有人履行了相关承诺；

（三）摩登大道对本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整。

综上，广发证券对摩登大道本次限售股份解禁事项无异议。

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于摩登大道时尚集团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部分限售股解禁的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人： _____

欧阳渐敏

杜晓炜

杨常建

广发证券股份有限公司

年 月 日