

恒泰长财证券有限责任公司

关于摩登大道时尚集团股份有限公司

非公开发行股票之部分限售股解禁上市流通的核查意见

恒泰长财证券有限责任公司（以下简称“恒泰长财”、“保荐机构”）作为摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“摩登大道”、“公司”）2016年非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规范性文件的要求，对摩登大道2016年非公开发行部分限售股份持有人持有的限售股份上市流通情况进行了核查，核查情况如下：

一、本次解除限售股份的发行情况和公司股本情况

1、本次解除限售股份的发行情况

摩登大道时尚集团股份有限公司于2015年6月8日召开的第三届董事会第四次会议以及于2015年6月24日召开的2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司本次非公开发行股票发行方案的议案》、《关于公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）及其摘要的议案》、《关于公司与发行对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》等议案内容。2015年11月20日公司召开第三届董事会第七次会议审议通过了《关于调整公司本次非公开发行股票方案的议案》、《关于修订公司本次非公开发行股票预案的议案》、《关于修订〈公司第一期员工持股计划（草案）（认购非公开发行股票方式）〉及其摘要的议案》、《关于公司与发行对象签署附条件生效的股份认购协议之补充协议的议案》等议案内容。公司第一期员工持股计划将委托上海海通资管证券资产管理有限公司设立海通资管-卡奴迪路1号定向资产管理计划（以下简称“本员工持股计划”），认购公司2015年非公开发行的股票（以下简称“本次非公开发行”）。本员工持股计划的资金总额不超过11,895.00万元，本员工持股计划认购非公开

发行股票价格为15.25元/股，拟认购的股票数量不超过780万股。

2016年5月16日，公司2015年度股东大会审议通过了《关于公司2015年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》的议案。2016年5月28日，公司依据非公开发行方案条款安排，公告了《关于实施2015年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告》，对本次非公开发行数量、发行价格进行了调整，本次非公开发行股票发行价格由15.25元/股调整为9.47元/股。

2016年7月，本员工持股计划完成资管计划设立，因原参加员工持股计划的6名员工已从公司离职而不再参加员工持股计划，相应份额被终止认购，员工持股计划于2016年7月19日出资104,309,881.37元，以9.47元/股认购公司非公开发行股份11,014,771股，占公司发行后总股本的比例为2.69%。该部分股票于2016年8月2日上市。

2、股本情况

2018年5月18日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了2017年度权益分派方案：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，共计转增267,194,941股，转增后公司总股本将增加至712,519,844股；同时以2017年12月31日公司总股本445,324,903股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.15元（含税），共计派发现金股利6,679,873.55元（含税）。

2018年5月31日，公司2017年度权益分派方案实施完毕。本次权益分派完毕“摩登大道时尚集团股份有限公司—第一期员工持股计划”所持股份为17,623,633股。

截至2020年7月10日，公司总股本为712,519,844股，其中有限售条件的流通股为142,807,965股，无限售条件的流通股为569,711,879股。

二、申请解除股份的限售情况

1、本员工持股计划认购股份锁定期自本次非公开发行新股上市日 2016 年 8 月 2 日起 36 个月。

2、截止本核查意见签署日，本次申请解除股份限售的股东均严格履行了上述安排，未发生违反上述限售安排的情况。

3、本次申请解除股份限售的股东均不存在非经营性占用公司资金的情形，公司也不存在对本次申请解除股份限售的股东违规担保的情形。

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为2020年7月15日。

2、本次解除限售股份的数量为3,555,635股，占公司总股本的0.4990%。

3、本次申请解除限售的股东为1名。

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	摩登大道时尚集团股份有限公司—第一期员工持股计划	17,623,633	3,555,635	0.6241%	0.4990%	14,067,998
合计		17,623,633	3,555,635	0.6241%	0.4990%	14,067,998

注：本表格采用的无限售流通股及总股本为2020年7月10日的数据，截至2020年7月10日，公司总股本为712,519,844股，其中有限售条件的流通股为142,807,965股，无限售条件的流通股为569,711,879股。

四、以截至2020年7月10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

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	142,807,965	20.04%	0	0	0	-3,555,635	-3,555,635	139,252,330	19.54%
高管锁定股	18,800,000	2.64%	0	0	0	0	0	18,800,000	2.64%
首发后限售股	124,007,965	17.40%	0	0	0	-3,555,635	-3,555,635	120,452,330	16.91%
二、无限售条件股份	569,711,879	79.96%	0	0	0	3,555,635	3,555,635	573,267,514	80.46%
三、股份总数	712,519,844	100.00%	0	0	0	0	0	712,519,844	100.00%

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

（一）本次部分限售股份解除限售上市流通符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《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》等相关法律法规和规范性文件的要求；

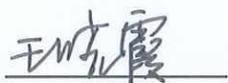
（二）本次解除限售的股份持有人履行了非公开发行股票并上市时做出的承诺；

（三）截至本核查意见出具日，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。

综上所述，恒泰长财对摩登大道本次非公开发行部分限售股份持有人持有的限售股份上市流通无异议。

(本页无正文，为《恒泰长财证券有限责任公司关于摩登大道时尚集团股份有限公司非公开发行股票之部分限售股解禁上市流通的核查意见》之签署页)

保荐代表人：



王晓霞



范志华

恒泰长财证券有限责任公司

