

广州证券股份有限公司
关于南极电商股份有限公司
本次交易产业政策和交易类型
之
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



二〇一七年一月

南极电商股份有限公司（简称“南极电商”或“上市公司”）本次拟发行股份及支付现金向刘睿、葛楠、虞晗青、张明、陈军及北京静衡投资管理有限公司（以下简称“静衡投资”）购买北京时间互联网络科技有限公司（以下简称“时间互联”）100%股权。

广州证券股份有限公司（简称“本独立财务顾问”）担任南极电商本次交易的独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深圳证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等规范性文件的要求，对南极电商本次交易所涉及的产业政策和交易类型进行了核查，核查意见如下：

一、本次资产重组涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业。

经本独立财务顾问核查，依据中国证监会《上市公司行业分类指引》，本次交易标的的时间互联当前主要从事移动互联网营销业务，所属证监会行业为I64互联网和相关服务业。

因此，本次资产重组涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业。

二、本次资产重组所涉及的交易类型不属于同行业或上下游并购

经本独立财务顾问核查，依据中国证监会《上市公司行业分类指引》南极电商属于L72商务服务业，而标的资产属于I64互联网和相关服务业。两行业既不是同行业，也不是上下游的关系，因此本次交易不属于同行业或上下游并购。

三、本次交易不构成借壳上市

本次交易前，南极电商总股本为 153,825.95 万股，张玉祥与朱雪莲系夫妇关系，合计持有南极电商 29.71%的股权，为南极电商的控股股东和实际控制人，张玉祥及朱雪莲以及其一致行动人丰南投资持有公司股权的 32.96%。本次

交易后，张玉祥及朱雪莲夫妇合计持有南极电商 29.14%的股权，张玉祥及朱雪莲及其一致行动人丰南投资合计持有公司 32.17%的股权，张玉祥及朱雪莲仍未公司控股股东和实际控制人，本次交易不会导致上市公司实际控制人发生变化。本次交易不构成借壳上市。

四、本次资产重组涉及发行股份

经本独立财务顾问核查，本次资产重组南极电商拟向刘睿、葛楠、虞晗青、张明、陈军及静衡投资发行股份购买其持有的标的公司股权，并向张玉祥、陈佳莹及南极电商第二期员工持股计划发行股份募集配套资金，因此本次重组涉及发行股份。

五、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经本独立财务顾问核查，截止本核查意见签署日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查且尚未结案情形等。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广州证券股份有限公司关于南极电商股份有限公司本次交易
产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人： _____
张 宇 李 擎

财务顾问协办人： _____
曾舒婷 高志远

广州证券股份有限公司

年 月 日