

华泰联合证券有限责任公司

关于

广东潮宏基实业股份有限公司

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



二零一八年三月

声明与承诺

华泰联合证券有限责任公司接受广东潮宏基实业股份有限公司委托，作为本次潮宏基发行股份购买资产暨关联交易的独立财务顾问。

本独立财务顾问核查意见系依据深交所颁布的《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等法律法规的要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，通过尽职调查和对上市公司相关申报和披露文件审慎核查后出具，以供有关各方参考。

作为本次交易的独立财务顾问，对此提出的意见是在假设本次交易的各方当事人均按相关协议、承诺的条款全面履行其所有义务并承担其全部责任的基础上提出的，本独立财务顾问特作如下声明：

1、本独立财务顾问本着客观、公正的原则对本次交易出具本独立财务顾问核查意见。

2、本独立财务顾问核查意见所依据的文件、材料由相关各方向本独立财务顾问提供，相关各方对所提供资料的真实性、准确性、完整性负责，相关各方保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供资料的合法性、真实性、完整性承担个别和连带责任。本独立财务顾问出具的核查意见是在假设本次交易的各方当事人均按相关协议的条款和承诺全面履行其所有义务的基础上提出的，若上述假设不成立，本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

释 义

在本独立财务顾问核查意见中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

上市公司/潮宏基/公司	指	广东潮宏基实业股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：002345
潮鸿基投资	指	汕头市潮鸿基投资有限公司，系上市公司控股股东
思妍丽/标的公司	指	上海思妍丽实业股份有限公司
交易标的/标的资产/拟购买资产	指	思妍丽 74%股权
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
华泰联合证券/独立财务顾问/本独立财务顾问	指	华泰联合证券有限责任公司
潮尚精创	指	共青城潮尚精创投资管理合伙企业（有限合伙）
中兵金正	指	中兵金正（宁波）股权投资合伙企业（有限合伙）
复轩时尚	指	共青城复轩时尚投资管理合伙企业（有限合伙）
横琴翰飞	指	珠海横琴翰飞股权投资合伙企业（有限合伙）
渣打直投	指	Standard Chartered Private Equity Limited
渣打毛里求斯	指	Standard Chartered Private Equity (Mauritius) III Limited

第一节 独立财务顾问核查意见

根据深交所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等法规规定的要求，本独立财务顾问审阅了与本次交易相关的《广东潮宏基实业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》及各方提供的资料，对本次交易涉及的四个方面发表如下核查意见：

一、本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于《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

潮宏基主要从事中高端时尚消费品的品牌运营管理和产品的设计、研发、生产及销售，目前主要产品为珠宝首饰和时尚女包，核心业务是对“CHJ 潮宏基”、“VENTI 梵迪”和“FION 菲安妮”三大品牌的运营管理。公司定位于“中高端时尚消费品多品牌运营商”，明确了以“中产阶级女性”为核心人群打造轻奢时尚产业集团的战略发展方向，随着公司项目的推进，公司业务逐步从珠宝、皮具向美容健康、化妆品、跨境电商等时尚产业相关领域延伸，全面布局美丽经济，为中产阶层女性消费者打造时尚生活生态圈。

本次交易拟购买资产为思妍丽 74%股权。思妍丽是中国美容行业的领先企业，经过数年的发展，专注于高端美容这一细分领域，目前已发展成为一家全国性的高端美容连锁集团。思妍丽在上海、北京、武汉、重庆、深圳等城市的核心地段高端商区开设大量直营店，在大连、苏州、无锡等地开展加盟业务。思妍丽业务涉及生活美容、医疗美容、中医养生等多个领域，拥有经验丰富的管理团队，“思妍丽”高端品牌在生活美容市场积累了大量的忠实高净值客户。

综上，华泰联合证券认为：本次重组涉及的行业与企业不属于《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和企业。

二、本次重大资产重组所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市

本次交易的标的公司思妍丽主要从事专业生活美容服务，同时提供医疗美容服务和化妆品、日用百货等产品的批发、零售、进出口及其配套服务。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012），思妍丽属于大类“O 居民服务、修理和其他服务业”中的子类“79 居民服务业”。

上市公司定位于“中高端时尚消费品多品牌运营商”，明确了以“中产阶级女性”为核心人群打造轻奢时尚产业集团的战略发展方向，以珠宝、女包为核心，向化妆品、美容健康、钟表、眼镜、休闲娱乐等领域持续布局，为中产阶级女性消费者打造时尚生活生态圈。目前，公司旗下“CHJ 潮宏基”和“FION 菲安妮”已发展成为各自领域的行业领军品牌之一。2017 年初，公司通过收购琢胜投资 100%股权间接持有“思妍丽”26%股份和医疗美容与健康服务平台“更美”的 C 轮优先股股权。上市公司、思妍丽、更美均是我国美丽健康行业的代表性企业。

综上，华泰联合证券认为：本次重组涉及的交易属于同行业并购。

本次交易前，汕头市潮鸿基投资有限公司（以下简称“潮宏基投资”）持有上市公司总股本比例为 28.01%，为公司控股股东。廖木枝通过潮鸿基投资间接控制公司 28.01%的股份，直接持有公司 0.07%的股份，合计控制公司 28.08%的股份。廖木枝之一致行动人廖创宾直接持有公司 2.77%的股份，廖木枝之一致行动人林军平直接持有公司 0.01%的股份，廖木枝及其一致行动人合计控制公司 30.87%的股份，廖木枝为公司的实际控制人。

本次交易完成后，潮鸿基投资所持股份占公司总股本比例为 24.46%，仍为公司控股股东。本次交易完成后，廖木枝通过潮鸿基投资间接控制公司 24.46%的股份，直接持有公司 0.06%的股份，合计控制公司 24.52%的股份；廖木枝之一致行动人廖创宾直接持有公司 2.42%的股份，廖木枝之一致行动人林军平直接持有公司 0.01%的股份，廖木枝及其一致行动人合计控制公司 26.95%的股份，廖木枝仍为公司实际控制人。

因此，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更，不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

综上，华泰联合证券认为：本次交易不会导致上市公司控股股东和实际控制人的变更。根据《上市公司重大资产重组管理办法》，本次交易不构成借壳上市。

三、本次重组是否涉及发行股份

本次交易中，潮宏基拟通过向特定对象非公开发行股份的方式购买潮尚精创、中兵金正、复轩时尚、周德奋、横琴翰飞、渣打直投、渣打毛里求斯持有的思妍丽 74%的股权。

综上，华泰联合证券认为：本次重组涉及发行股份。

四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经核查，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

第二节 独立财务顾问结论意见

经核查《广东潮宏基实业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》及相关文件，本独立财务顾问认为：

- 1、本次重组涉及的行业与企业不属于《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和企业；
- 2、本次重组所涉及的交易类型属于同行业并购，不构成借壳上市；
- 3、本次重组涉及发行股份；
- 4、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于广东潮宏基实业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：

覃文婷

薛兰婷

华泰联合证券有限责任公司（盖章）

年 月 日