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

终止重大资产重组事项

之

独立财务顾问核查意见

广发证券股份有限公司
GF SECURITIES CO.,LTD.

二〇一八年四月

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“本独立财务顾问”）接受委托，担任摩登大道时尚集团股份有限公司（以下简称“摩登大道”或“上市公司”或“公司”）本次发行股份购买资产（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）的独立财务顾问。

本独立财务顾问依照《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《重组办法》”）、《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》及《中小企业板信息披露业务备忘录第14号：上市公司停复牌业务》等法律、法规的有关规定，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，经过审慎核查，对摩登大道本次终止重大资产重组事项出具核查意见。

1、本独立财务顾问对摩登大道终止本次重大资产重组事项出具核查意见的依据是本次交易的相关资料。摩登大道已向本独立财务顾问保证，其所提供的为出具本核查意见所依据的所有文件和材料合法、真实、准确、完整、及时，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其合法性、真实性、准确性、完整性、及时性负责。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

2、本独立财务顾问提请投资者注意，本独立财务顾问的职责范围并不包括应由摩登大道董事会负责的对本次交易在商业上的可行性评论，不构成对摩登大道的任何投资建议，对投资者依据本报告所做出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

3、本独立财务顾问所表达的意见基于下述假设前提之上：国家现行法律、法规无重大变化；相关各方提供文件资料真实、准确、完整；相关各方遵循诚实信用原则，各项协议得以顺利履行。

4、本独立财务顾问提请广大投资者认真阅读摩登大道董事会发布的关于终止筹划重大资产重组事项的公告。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

广发证券受摩登大道委托，担任本次交易的独立财务顾问，按照相关规定审慎核查了本次交易终止的原因，出具本核查报告如下：

一、本次发行股份购买资产的主要历程

本次重大资产重组基本情况如下：

公司拟通过发行股份及支付现金方式分别收购哈尔滨迈远电子商务有限公司及另一家互联网及相关服务行业公司控股权，本次交易不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，本次交易不构成重组上市。

公司于 2018 年 2 月 2 日、2 月 9 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上分别披露了《关于筹划重大事项的停牌公告》（公告编号：2018-016）、《关于重大事项停牌的进展公告》（公告编号：2018-017）。2018 年 2 月 22 日，经公司确认，本次股权收购事项构成重大资产重组，公司股票于 2018 年 2 月 23 日开市起按重大资产重组继续停牌。公司于 2018 年 2 月 23 日披露了《关于筹划重大资产重组的停牌公告》（公告编号：2018-018），2018 年 3 月 1 日披露了《关于重大资产停牌的进展公告》（公告编号：2018-020），于 2018 年 3 月 5 日披露了《关于筹划重大资产重组停牌期满申请继续停牌公告》（公告编号：2018-021），于 2018 年 3 月 12 日披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2018-022），于 2018 年 3 月 19 日披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2018-023），于 2018 年 3 月 26 日披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2018-024），于 2018 年 4 月 3 日披露了《关于筹划重大资产重组停牌期满申请继续停牌公告》（2018-027），于 2018 年 4 月 12 日披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2018-028），于 2018 年 4 月 19 日披露了《关于重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2018-029）。

二、本次重大资产重组终止的原因

为促进本次重大资产重组事项，自公司股票停牌以来，公司会同相关各方积极推进本次重大资产重组工作，与交易对方及标的公司就本次重大资产重组事项进行了多轮的探讨和沟通，并就本次重大资产重组事项方案进行了充分协商和论

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证，但因标的公司股东内部未达成一致意见，同时部分股东希望上市公司通过全现金方式支付交易对价，相关各方利益诉求不一，最终未能对交易的核心条款达成一致，并难以在较短时间内达成具体可行的方案以继续推进本次资产重组。

公司在审慎研究后，为维护全体股东及公司利益，经交易双方友好协商，公司决定终止筹划本次重大资产重组事项。

三、对上市公司的影响

1、本次重大资产重组尚处在筹划阶段，现阶段终止本次重组，不会对上市公司发展战略及经营造成不利影响。

2、同时，公司积极提升公司价值和竞争力的战略方向不会改变，将继续寻找新的发展机会，拓展业务领域，整合战略发展需要的一切有利资源，维护全体股东的利益，增强公司的竞争力和持续发展能力。

四、独立财务顾问对于该事项核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：摩登大道本次发行股份购买资产事项停牌期间信息披露真实，事项终止的原因合理，符合本独立财务顾问从交易各方了解到的客观事实。摩登大道终止本次发行股份购买资产的程序符合《重组办法》等法律、法规及规范性文件的规定。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

（以下无正文，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终止重大资产重组事项之独立财务顾问核查意见》之签章页）

广发证券股份有限公司

2018 年 4 月 26 日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站