

华泰联合证券有限责任公司
关于百合佳缘网络集团股份有限公司
进行股份回购的合法合规性意见

百合佳缘网络集团股份有限公司（以下简称“百合网”、“公司”），证券简称：百合网，证券代码：834214，于2015年11月20日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

根据《百合佳缘网络集团股份有限公司第二届董事会第六次会议决议公告》和《百合佳缘网络集团股份有限公司股份回购方案》，百合网拟通过集合竞价方式，以自有资金回购公司部分股份，用于公司《股权激励方案及实施细则(2018年修订版)》(公告编号:2018-088)下可行权期权在行权时的股份授予。华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）作为百合网的持续督导券商，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》，华泰联合对本次回购股份相关事项进行了核查，现就其申请股份回购事项的合法合规性出具如下意见：

一、本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》的有关规定

（一）股票挂牌时间已满12个月

公司2015年11月19日披露《百合网股份有限公司关于股票挂牌并采取协议转让方式的提示性公告》，公司申请挂牌时股东人数未超过200人，按规定中国证监会豁免核准公司挂票公开转让，公司挂牌后纳入非上市公众公司监管。公司于2015年11月20日正式挂牌。

百合网于 2017 年 12 月 13 日和 2017 年 12 月 29 日分别召开第一届董事会第四十一次会议和 2017 年第八次临时股东大会审议通过了《关于变更公司名称及修改<公司章程>的议案》。2018 年 1 月 23 日，“百合网股份有限公司”正式在全国中小企业股份转让系统进行公司名称变更，更名后为“百合佳缘网络集团股份有限公司”。

综上所述，百合网符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》第十一条第一款“公司股票挂牌满 12 个月”的规定。

（二）回购股份后，具备债务履行能力和持续经营能力

根据公司《2018 年年度报告》，截至 2018 年 12 月 31 日，公司经审计的总资产为 3,408,752,034.73 元，归属于挂牌公司股东的净资产为 2,501,539,545.16 元，流动资产为 1,472,355,980.91 元。按 2018 年 12 月 31 日的财务数据测算，本次用于回购的资金上限为 1.664 亿元（含），占公司 2018 年 12 月 31 日总资产、归属于挂牌公司股东的净资产、流动资产的比例分别为 4.88%、6.65%、11.30%。

根据公司对外披露的《2017 年年度报告》、《2018 年半年度报告》（财务数据未经审计）、《2018 年年度报告》，2017 年年末、2018 年 6 月末和 2018 年年末，公司资产负债率（以合并报表为基础）分别为 22.64%、23.18%、25.09%，公司资本结构稳定，主要负债为预收款项、应付票据及应付账款等经营性负债，无短期借款和长期借款等有息债务，公司整体流动性好，偿债能力强，无法偿还债务的风险较低。

公司实施本次股份回购预计不会对百合网的经营、财务状况及未

来发展产生重大影响，股份回购后百合网仍具备较强的持续经营能力，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》第十一条第二款“回购股份实施后，挂牌公司具备债务履行能力和持续经营能力”的规定。

（三）回购方式符合规定

公司目前的交易方式为集合竞价，公司股票 2019 年 4 月 22 日的收盘价为 3.89 元，公司拟采用集合竞价方式面向全体股东回购公司部分股票至公司回购专用证券账户，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》第十二条“挂牌公司实施竞价或做市方式回购应当面向公司全体股东，不得采用协议转让、特定事项协议转让方式回购股份”的规定。

（四）回购规模、回购资金和回购价格安排合理

根据《百合佳缘网络集团股份有限公司股份回购方案》，本次回购股份的价格拟不高于 3.2 元/股（含），拟回购数量不超过 5,200 万股（含），且不低于 2,600 万股（含），预计回购股票所需资金总额不超过 1.664 亿元（含）。公司股票于 2019 年 4 月 19 日董事会通过回购股份决议日前 60 个转让日平均收盘价为 3.89 元/股，本次回购股份价格上限（3.2 元/股）未超过董事会决议日前 60 个转让日平均收盘价的 200%（7.78 元/股）。具体回购股份的数量及金额以回购期满时实际回购的股份数量及金额为准。

公司回购价格、回购资金、回购规模符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》第十四条“挂牌公司应当合理安

排回购规模和回购资金，并在回购股份方案中明确拟回购股份数量或者资金总额的上下限，且下限不得低于上限的 50%”及第十五条“竞价或做市方式回购的价格上限原则上不应高于董事会通过回购股份决议前 60 个转让日平均收盘价的 200%”的规定。

综上所述，华泰联合认为百合网本次回购股份符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》的相关规定。

二、本次回购股份的必要性

为进一步完善公司的激励机制，充分调动公司管理层及员工的积极性，公司拟以自有资金回购部分股份，用于公司《股权激励方案及实施细则（2018 年修订版）》（公告编号：2018-088）下可行权期权在行权时的股份授予。根据公司 2018 年年度报告，2018 年 12 月 31 日归属于挂牌公司股东的每股净资产为 1.99 元。截至 2019 年 4 月 22 日收盘，公司股价为 3.89 元，最新市净率为 2.0 倍。公司实施股权激励，能够充分调动公司管理层及员工的积极性，从而更好地促进公司持续、健康发展。

综上所述，本次回购部分股份用于管理层及员工激励是具有必要性的。

三、本次回购股份价格的合理性

本次回购股份的价格拟不高于 3.2 元/股(含)，公司股票于 2019 年 4 月 19 日董事会通过回购股份决议日前 60 个转让日平均收盘价为 3.89 元/股，本次股份回购价格综合考虑了目前新三板市场流动性现状，并参考了挂牌后两次定向股份发行价格。根据公司《2018 年

年度报告》，2018 年 12 月 31 日归属于挂牌公司股东的每股净资产为 1.99 元，公司股票 4 月 22 日的收盘价为 3.89 元。

综上所述，本次回购股份价格合理，不存在损害挂牌公司利益的情况。

四、本次回购股份方案的可行性

本次回购股份价格不高于 3.2 元/股（含），用于回购股份的资金总额不超过 1.664 亿元（含）。本次用于回购的资金总额上限为 1.664 亿元，占公司 2018 年 12 月 31 日总资产、归属于挂牌公司股东的净资产、流动资产的比例分别为 4.88%、6.65%、11.30%。具体回购股份的数量及金额以回购期满时实际回购的股份数量及金额为准。

本次回购股份资金来源为公司自有资金，2018 年 12 月 31 日公司货币资金余额为 691,157,455.21 元，可用于回购的资金量充沛。根据公司《2017 年年度报告》、《2018 年半年度报告》（财务数据未经审计）、《2018 年年度报告》，2017 年年末、2018 年 6 月末和 2018 年年末，公司资产负债率（以合并报表为基础）分别为 22.64%、23.18%、25.09%。公司资本结构稳定，主要负债为预收款项、应付票据及应付账款等经营性负债，无短期借款和长期借款等有息债务，公司整体流动性较好，偿债能力较强，无法偿还债务的风险较低。

公司 2017 年年末、2018 年 6 月末和 2018 年年末的营业收入分别为 670,859,150.79 元、611,530,846.52 元、1,328,786,941.59 元，自 2017 年 9 月 8 日百合网和世纪佳缘正式完成合并后，公司即开始全面推进双品牌运营下的各项业务整合，进一步提升企业核心竞争力。

综上所述，百合网目前经营状况稳定，不会因本次回购对财务状况、债务履行能力及持续经营能力构成重大不利影响。本次回购方案符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》相关规定。

五、其他应说明的事项

华泰联合已按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司回购股份实施办法》对百合网本次回购方案进行了核查，并提请公司严格按照相关规定执行本次股份回购的后续操作，真实、完整、准确、及时履行信息披露义务。

华泰联合证券有限责任公司

2019年4月23日