

**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**  
**进行股份回购的补充合法合规性意见**

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》，对本次回购股份相关事项进行了核查，并已于2019年4月23日出具了《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》（以下简称“《合法合规性意见》”）。

现根据全国中小企业股份转让系统的相关反馈，就其申请股份回购事项出具补充核查意见。本补充合法合规性意见是针对《合法合规性意见》的补充，与《合法合规性意见》一并使用。

**补充合法合规性意见如下：**

**一、本次回购股份价格的合理性**

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），本次回购股份的目的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。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以及 2018 年度每股净资产，并参考了挂牌后两次定向股份发行价格以及公司股票在二级市场的交易价格。

### 1、二级市场交易情况

公司于 2015 年 11 月 20 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，挂牌时的转让方式为协议转让。2018 年 1 月 15 日，公司由协议转让方式变更为集合竞价转让方式。自公司挂牌以来，股票在二级市场的交易相对活跃，根据 Choice 金融终端数据查询结果，公司股票二级市场交易情况如下：

时间	成交量（股）	有效交易天数（天）	成交额（元）	平均交易价格（元/股）	收盘价区间（元/股）
2016 年第一季度	16,578,000	7	50,634,090	3.05	2.21-4.88
2016 年第二季度	32,367,200	38	138,436,470	4.28	3.13-5.14
2016 年第三季度	365,718,267	38	1,435,026,181	3.92	3.88-5.00
2016 年第四季度	100,116,956	42	393,436,682	3.93	4.05-5.55
2017 年第一季度	21,584,000	17	87,041,010	4.03	4.00-5.30
2017 年第三季度	15,737,000	25	88,061,970	5.60	5.49-7.73
2017 年第四季度	97,654,161	33	305,279,649	3.13	2.75-7.60
2018 年第三季度	2,952,000	42	12,912,960	4.37	3.99-4.66
2018 年第四季度	232,000	10	982,660	4.24	3.89-4.29
2019 年	105,000	9	408,080	3.89	3.87-3.89
总计	653,044,584	261	2,512,219,752	3.85	-



数据来源: Chioce 金融终端

综上,自公司挂牌以来至本补充合法合规性意见出具之日,公司股票  
的收盘价在每股 2.21 元-7.73 元之间。

## 2、盘后协议转让价格

2018 年 1 月 15 日之后,公司进行了 39 笔盘后协议转让,具体情况如下:

转让日期	成交价 (元/股)	成交量 (股)
2018-07-09	4.30	500,000
2018-07-09	4.20	2,400,000
2018-07-09	4.20	3,500,000
2018-07-09	4.60	7,000,000
2018-07-09	4.20	3,460,000
2018-07-09	4.60	109,000
2018-07-10	4.20	7,900,000
2018-07-10	4.60	978,000
2018-07-10	4.45	416,000
2018-07-10	4.45	150,000
2018-07-13	4.80	412,000
2018-07-13	4.80	2,588,000
2018-07-16	5.04	7,300,000
2018-07-17	4.60	100,000
2018-07-27	4.60	5,000,000

2018-07-27	4.20	172,000
2018-08-09	4.90	8,500,000
2018-08-09	4.60	790,000
2018-08-31	4.80	2,000,000
2018-10-15	4.80	362,000
2018-10-15	4.80	600,000
2018-10-31	8.56	291,000
2018-11-16	5.95	2,659,000
2018-11-29	3.50	2,659,000
2018-12-18	4.80	2,659,000
2019-01-15	4.60	2,602,000
2019-01-30	4.60	1,700,000
2019-01-31	4.60	1,670,000
2019-03-14	3.89	950,000
2019-03-27	2.50	200,000
2019-03-28	4.60	700,000
2019-04-16	4.60	300,000
2019-04-19	4.60	100,000
2019-04-23	3.00	150,000
2019-04-23	2.00	300,000
2019-04-26	3.44	207,000
2019-04-26	3.50	793,000
2019-04-29	3.50	1,000,000
2019-05-07	3.50	1,000,000
合计	-	74,177,000

数据来源：全国股转系统

根据上表，自公司挂牌以来至本补充合法合规性意见出具之日，公司股票盘后协议转让的价格在每股 2.00 元-8.56 元之间。

### 3、挂牌后的收购价格

公司挂牌以来，完成 2 次收购。

#### 1) 第一次收购

2016 年 8 月 26 日，广东宝丽华新能源股份有限公司通过股转系统证券转让方式现金收购兴业财富-兴盛 14 号特定多客户专项资产管理计划和上海豪春投资管理中心（有限合伙）合计持有的百合网

221,141,476 股股份，交易价格为 3.99 元/股。

## 2) 第二次收购

2018 年 5 月 2 日，宁波梅山保税港区缘宏投资有限公司通过特定事项协议转让方式现金收购广东宝丽华新能源股份有限公司、永新巴菲特投资合伙企业（有限合伙）等共计 32 名股东合计持有的百合网 869,238,996 股股份，交易价格为 4.60 元/股。

## 4、挂牌后的股票发行价格

公司自挂牌以来，进行过 2 次定向增发。

### 1) 第一次定向增发

公司第一次股票发行的数量为 330,000,000 股，发行价格为 3.1 元/股，募集资金总额为人民币 1,023,000,000 元。发行对象为 32 名，其中自然人股东 8 名，法人股东 24 名。

### 2) 第二次定向增发

公司第二次股票发行的数量为 280,000,000 股，发行价格为 3.15 元/股，募集资金总额为人民币 882,000,000 元。发行对象为 23 名，其中自然人股东 17 名，法人股东 6 名。

## 5、公司股东情况及结构分布

截至 2019 年 4 月 30 日，公司共有在册股东 126 名。股东总体情况及结构分布见下表：

股东情况	人数（个）	持股数量	占总股本比例	持有成本（元/股）
发起人股东	5	101,059,529	8.04%	-
控股股东	1	869,238,996	69.18%	4.60
第一次定增	9	72,224,100	5.75%	3.10
第二次定增	8	97,156,105	7.73%	3.15

二级市场买入	103	116,821,270	9.30%	-
合计	126	1,256,500,000	100%	-

根据上表，公司 126 名股东中，通过定增方式进来的股东持有成本分别为 3.10 元/股和 3.15 元/股，公司控股股东宁波梅山保税港区缘宏投资有限公司系通过收购的方式成为公司的控股股东，收购价格为 4.60 元/股。

公司股票交易相对活跃，自挂牌以来至本补充合法合规性意见出具之日，盘中有效交易天数为 261 天，交易股数合计为 653,044,584 股；自 2018 年 1 月 15 日以来至本补充合法合规性意见出具之日，盘后协议转让的次数为 39 次，交易股数合计为 74,177,000 股。同时，公司在挂牌后发生过 2 次收购行为，公司股东通过 2 次收购合计转让 1,090,380,472 股股份。截至 2019 年 4 月 30 日，公司第一次定增进来的股东已有 23 名股东全部转出，第二次定增进来的股东已有 15 名股东全部转出。现有股东名册中通过二级市场买入的股东合计 103 名，上述股东系根据市场公开信息以及对公司的价值判断独立作出的交易行为。本次回购股份的价格拟不高于 3.2 元/股（含），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，以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。公司股份回购价格高于挂牌以来的 2 次定增价格，且在公司二级市场股票交易价格以及盘后协议转让的价格区间内，具有公允性和合理性。

综上所述，本次回购股份价格系综合考虑了目前新三板市场流动性现状以及公司 2018 年度每股净资产，并参考了挂牌后两次定向股

份发行价格以及公司股票在二级市场的交易价格，具有一定的合理性，不存在损害挂牌公司及股东利益的情况。

华泰联合证券有限责任公司

2019年5月17日