

中德证券有限责任公司
关于杭州联络互动信息科技股份有限公司
变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金
的核查意见

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为杭州联络互动信息科技股份有限公司（以下简称“联络互动”或“公司”）非公开发行股票并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求，对联络互动变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的事项进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准杭州联络互动信息科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】3129号），中国证监会核准公司非公开发行不超过 183,276,059 股新股。本次募集资金发行价格为 28.51 元/股，实际发行股份数量为 168,361,978 股，募集资金总金额 480,000.00 万元，扣除发行费用 5,284.34 万元，实际募集资金净额为 474,715.66 万元。以上增发新股的募集资金经立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 1 月 22 日审验，并出具了《验资报告》（信会师报字[2016]第 210024 号）。具体项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金计划投入金额
1	智能硬件	348,497.38	324,715.66
2	联络金融服务平台	42,450.21	40,000.00
3	渠道建设	86,679.60	80,000.00
4	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
	合计	507,627.19	474,715.66

二、关于变更部分募集资金项目的具体情况

2017年10月26日，联络互动召开第四届董事会第三十九次会议和第四届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，同意公司变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金。公司拟将原募集资金投资项目“智能硬件项目”中部分子项目剩余募集资金97,415.49万元变更为永久性补充流动资金。该议案尚需提交公司股东大会审议通过。

（一）变更部分募集资金项目概述

本次变更部分募集资金用途的项目为智能硬件项目，变更涉及的募集资金金额为97,415.49万元，占非公开发行股票实际募集资金净额的20.52%。智能硬件项目募集资金计划投资总额324,715.66万元，除去变更为收购“北京迪岸双赢广告有限公司28%股权”项目，调整后投资总额为262,690.34万元，截至2017年9月30日已投入募集资金10,644.88万元，占募集资金计划投资总额的4.05%。

本次拟变更原募投项目为“智能硬件项目”规划中的7个智能硬件子项目，分别为“联络家庭智能支架”、“智能防打鼾枕头”、“VR虚拟现实眼镜”、“智能手环”、“老人、小孩防走失器”、“宠物防走失器”、“AR现实增强眼镜”，公司拟终止上述7个智能硬件子项目的实施。以上7个子项目募集资金投资总额（除办公场地费用外）为98,655万元，截至本核查意见出具日，募集资金累计投入1,239.51万元，剩余募集资金97,415.49万元，本次拟变更该部分募集资金97,415.49万元用途并永久性补充流动资金。

（二）变更部分募集资金项目的原因

1、公司以自有资金投入了大量智能硬件研发项目

自2015年以来，公司依托原有的技术优势和用户资源，确立了智能硬件的发展方向，已经以自有资金和募集资金共同投入研发了多款智能硬件产品，其中以自有资金研发投入17,413.15万元。但由于原拟用募集资金投资的智能硬件产品清单，经过两年多时间，其市场出现了较大的变化。为快速适应市场需求，公司以自有资金投入研发并生产了一批未在募集资金投资项目清单中的智

能硬件产品，并取得了良好的市场反响，主要包括忻风便携式空气净化器、无线蓝牙心率耳机、智能体脂称等。目前，根据现有的业务需求，公司仍有多款智能硬件产品处在调研论证和开发阶段，主要覆盖智能家居和智能穿戴等领域，待时机成熟后，将择机推向市场。

2、智能硬件产品形态变化较快，募投项目中的智能硬件产品已不能满足市场需求，继续投入研发并推向市场，将造成资源浪费。“智能手环”、“老人、小孩防走失器”、“宠物防走失器”三产品的市场同类产品众多，竞争激烈，公司拟终止研发。未来公司将根据新蛋电商平台的销售数据，提前判断市场热点，继续以自有资金投入智能硬件产品的研发。“智能硬件项目”的其他子项目，公司将继续进行后续的建设。

3、智能硬件市场的产品创新速度快，而公司自研产品周期长，通过收购合作成熟项目和团队，能够更加迅速、有效的抓住市场机遇。公司在 2016 年以 91,068 万元投资了多家智能硬件及系统的研发企业，包括 Razer、Esmart、Avegant 等国际知名企业。通过与知名度和团队的合作，例如虚拟现实领域和 Razer 合作，智能家居领域和 Esmart 的合作等，公司从中获得了智能硬件关键技术，取得了市场先机。

4、公司参股的智能硬件公司已有成熟产品，再投入研发将造成资源浪费。公司参股公司 Esmart 已经研发完成了 Ulot 的家庭物联网通信平台，Avegant 公司完成研发了 AR/VR 虚拟眼镜，德海尔公司拥有先进的睡眠呼吸诊断系统，因此“联络家庭智能支架”、“智能防打鼾枕头”、“VR 虚拟现实眼镜”、“AR 现实增强眼镜”等产品公司已与参股公司合作完成了研发，部分成品已经推向市场，公司拟终止相关募投项目的实施。

未来公司将依托目前建立的技术、渠道和营销优势，继续推进智能硬件业务的发展，加强和产业内创业团队的合作，将大量中国创新的智能硬件产品引入新蛋第三方市场平台，更加准确有效的筛选和孵化出优秀的智能硬件产品，提高成功率。

综上，为了提高募集资金的使用效率，避免募集资金闲置的情况发生，公司拟将上述“智能硬件项目”的 7 个子项目剩余未使用募集资金 97,415.49 万元

的用途变更为永久性补充流动资金。

三、变更部分募集资金用于永久性补充流动资金对公司的影响

公司将上述募投项目资金用途变更为永久性补充流动资金后，拟将上述项目剩余募集资金 97,415.49 万元用于与公司主营业务相关的生产经营活动。

公司上市后，经过近两年积累和发展，已从单一的移动互联网软件企业转型升级多项业务综合的集团公司，形成了电商、文化传媒、智能硬件和互联网金融四大板块，主营业务也主要由这四大板块构成。

公司目前对资金的需求较为迫切，一方面，公司在收购了美国新蛋公司后开展了跨境电商业务，公司自有品牌的跨境电商平台“TT 海购”已经上线，在库存备货、营销网络和广告宣传方面需要投入更多的资金；另一方面，截至 2017 年 9 月 30 日，公司向银行等金融机构的借款余额为 42.37 亿元，财务费用较高。本次变更募集资金用途并永久性补充流动资金，既可以为公司实现当前发展和未来布局提供助力，也可以显著降低公司的负债水平和财务成本。

此次变更部分募集资金用途是公司根据实际情况作出的优化调整，不会对公司正常生产经营产生不利影响，还可以提高募集资金的使用效率，降低财务费用，促进公司业务持续稳定发展，为股东创造更大的利益。

此外，公司将该部分募集资金变更为永久性补充流动资金，符合以下要求：

- 1、募集资金到账超过一年；
- 2、不影响其他募集资金项目的实施；
- 3、按照募集资金用途变更的要求履行审批程序和信息披露义务；
- 4、公司最近十二个月内未进行风险投资、未为控股子公司之外的对象提供财务资助；最近十二个月内未进行证券投资等高风险投资，同时，公司承诺：募集资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资。

四、决策程序

（一）本次变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的事项已经公司第四届董事会第三十九次会议审议通过；

（二）公司独立董事对本次变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的事项发表了明确同意的独立意见；

（三）本次变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的事项已经公司第四届监事会第二十七次会议决议审议通过；

（四）根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定的要求，本事项尚需联络互动股东大会审议通过。

五、核查意见

保荐机构对公司上述交易的内容、履行的程序等进行了核查，发表如下核查意见：

经核查，本保荐机构认为，公司本次变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的事项已经第四届董事会第三十九次会议审议通过，监事会、独立董事均发表了明确同意意见。本次变更事项符合公司实际经营情况，不存在损害上市公司和股东利益的情况，符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关规定的要求，本保荐机构同意公司本次变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的事项。本事项尚需联络互动股东大会审议通过。

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于杭州联络互动信息科技股份有限公司变更部分募集资金用途并永久性补充流动资金的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

张斯亮

毛传武

中德证券有限责任公司

年 月 日