

中天国富证券有限公司  
关于浙江步森服饰股份有限公司  
终止重大资产重组事项  
之  
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



二零一八年十二月

## 声明

中天国富证券有限公司（以下简称“本独立财务顾问”）接受委托，担任本次浙江步森服饰股份有限公司（以下简称“步森股份”、“上市公司”或“公司”）重大资产重组（以下简称“本次交易”）事项的独立财务顾问。

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》”）、《深圳证券交易所股票上市规则》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，对步森股份终止本次重大资产重组事项出具核查意见。本独立财务顾问特作如下声明：

1、本独立财务顾问对步森股份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相关资料。步森股份及交易对方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步森股份董事会负责的对本次重大资产重组事项在商业上的可行性评论，不构成对步森股份的任何投资建议，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步森股份董事会发布的关于终止重大资产重组的公告。

本独立财务顾问受步森股份委托，担任本次重大资产重组的独立财务顾问，按照相关规定审慎核查了本次重大资产重组终止的原因，出具本专项核查报告如下：

## 一、本次重大资产重组主要历程

浙江步森服饰股份有限公司（以下简称“公司”）因筹划重大资产重组事项，经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：步森股份，证券代码：002569）自2018年6月15日开市起停牌，公司同日披露了《关于筹划重大资产重组暨公司股票继续停牌的公告》（公告编号：2018-084）。

2018年7月6日公司披露了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的公告》（公告编号：2018-096），经向交易所申请，公司股票自2018年7月6日（周五）开市起继续停牌。

2018年8月6日，经审慎研究并向交易所申请，公司决定复牌并继续推进本次重大资产重组事项，公司股票于同日复牌并披露了《关于股票复牌暨更换中介机构并继续推进重组事项的公告》（公告编号：2018-102）。期间公司分别于2018年6月26日、7月3日、7月16日、7月23日、7月30日、8月20日、9月3日、9月17日、10月9日、10月25日、11月9日、11月27日、12月11日披露了《关于重大资产重组的进展公告》（公告编号：2018-092、2018-094、2018-097、2018-098、2018-100、2018-104、2018-116、2018-118、2018-122、2018-128、2018-138、2018-139、2018-144）。

上市公司股票停牌期间，根据相关规定披露了上市公司重大资产重组进展公告，并在公告中充分披露了本次重组存在的风险，具体详见公司披露于《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的相关公告。

## 二、本次重大资产重组终止的原因

公司原筹划收购北京麦考利科技有限公司（以下简称“麦考利”）的控股权，公司可以借助麦考利在零售领域丰富的管理经验以及在场景化销售方面的技术积累，将公司各类时尚产业新零售下沉到门店，以线下零售终端为突破口，加快

产业整合能力，提高业务板块协同性，使零售业务与零售终端实现更好的融合对接，达到优化公司产业结构、聚焦战略定位的目的。

麦考利是国内大型通讯类产品连锁企业之一，连锁运营经验丰富，管理模式先进，先后与电信运营商、各大品牌手机经营厂商达成战略合作伙伴关系。2017年初与京东签订战略合作协议，经营京东之家、京东专卖店项目，践行京东第四次零售革命“无界零售”理论，建设新型店面，通过新技术、新产品、新道具、新服务，打造智能、多元休闲娱乐生活场景，致力于提升顾客购物体验。目前已初步形成以“京东无界零售”概念为核心，以“批发+零售”、“线上+线下”为支撑的崭新业务模式，借助运营商、京东的品牌实力，发挥自身线下经营优势。

考虑到该事项审核周期较长，同时存在较大的不确定性，不利于公司与麦考利尽快形成合作，也无法于短期内完善上市公司在新零售、新链融领域的布局。综合考虑公司战略规划、运作效率和市场现状等情况后，经过与交易对方以及中介机构的充分讨论，公司决定终止重大资产重组事项，改为上市公司以现金2,000万收购麦考利10%的股权。

### 三、本次重大资产重组终止所履行的程序

2018年12月21日，上市公司召开了第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于终止筹划重大资产重组事项改为战略投资的议案》，同意终止本次重大资产重组事项。

### 四、对上市公司的影响

本次重大资产重组事项终止并变更为战略投资后，能够较为快速的满足上市公司目前的业务布局诉求，同时一定程度上降低了收购风险，能够维护公司全体股东利益，不会对公司生产经营等方面造成重大不利影响。

公司承诺自发布终止重大资产重组公告之日起至少1个月内，不再筹划重大资产重组事项。

### 五、独立财务顾问对于该事项的核查意见

经核查，独立财务顾问认为，本次重大资产重组事项根据相关规定及时履行

了信息披露义务，上市公司所披露的进展信息与实际开展的相关工作情况相符，终止筹划重大资产重组事项改为战略投资原因合理，符合《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规的规定。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中天国富证券有限公司关于浙江步森服饰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》之签署页）

中天国富证券有限公司

2018年12月 日