

广发证券股份有限公司

对深圳香江控股股份有限公司

本次重大资产重组前12个月内购买出售资产的

核查意见

深圳香江控股股份有限公司（以下简称“香江控股”、“上市公司”）拟以支付现金的方式购买天津森岛宝地置业投资有限公司（以下简称“森岛宝地”）65%股权、天津森岛鸿盈置业投资有限公司（以下简称“森岛鸿盈”）65%股权、天津市森岛置业投资有限公司（以下简称“森岛置业”）65%股权（以下简称为“本次重组”或“本次交易”）。

本次交易，上市公司拟购买的森岛宝地65%股权、森岛鸿盈65%股权、森岛置业65%股权，交易价格为250,164万元。截至2016年12月31日，以资产总额与交易价格孰高，资产净额与交易价格孰高计算，本次交易标的公司的交易价格超过上市公司资产净额的50%，且超过5,000万元。根据《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称《重组办法》），本次交易构成重大资产重组，但不涉及发行股份，因此本次交易无需提交中国证监会并购重组委审核。

根据《重组办法》的相关规定：上市公司在12个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照《重组办法》的规定报经中国证监会核准的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围，但《重组办法》第十三条规定情形除外。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

上市公司本次交易前12个月内未有重大资产收购或出售行为，上市公司最近12个月未发生需纳入本次交易的累计计算范围的资产交易行为。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于深圳香江控股股份有限公司本次重大资产重组前12个月内上市公司购买、出售资产情况的专项核查意见》之盖章页）

财务顾问主办人：

俞汉平

裴毅

张云际

陈琼婷

广发证券股份有限公司

2017年12月14日