

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司独立董事
关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易
的独立意见

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司（以下简称“百圆裤业”）拟以现金和发行股份相结合的方式购买徐佳东、李鹏臻、田少武、深圳市创新投资集团有限公司、深圳市红土信息创业投资有限公司持有的深圳市环球易购电子商务有限公司（以下简称“环球易购”）100%的股权并募集配套资金，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，上述行为构成上市公司重大资产重组。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定，百圆裤业全体独立董事在认真审阅了公司董事会提供的相关资料后，经审慎分析，发表独立意见如下：

一、关于本次交易的独立意见

1、本次公司向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）以及签订的相关协议，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定，本次现金及发行股份购买资产并募集配套资金具备可操作性。

2、公司第二届董事会第十二次会议的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，在审议本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项相关议案时履行了法定程序。

3、本次交易标的资产经过了具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估机构的审计和评估，本次交易价格以评估值为参考依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，资产定价公平、合理，符合相关法律、法规及公司章程的规定，不会损害公司及股东特别是广大中小股东的利益。

4、本次发行的定价基准日为公司第二届董事会第十二次会议决议公告日，定价基准日之前20个交易日的上市公司股票交易均价为14.34元/股。由于百圆裤业已经其股东大会审议并实施了2013年度权益分派方案，每10股派发现金股利人民币0.45元（含税），根据相关规定，本次发行的价格确定为14.30元/股。符合《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，公允合理。

5、本次交易有利于促进产业整合，增强与公司现有主营业务的协调效应，有利于增强公司的核心竞争力和持续发展能力，有利于提高公司的盈利能力与改善公司财务状况。从根本上符合公司全体股东的利益，特别是广大中小股东的利益。

6、本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易，本次董事会审议和披露发行股份购买资产并募集配套资金事项的程序符合国家法律、法规、政策性文件和公司章程的有关规定。

二、关于本次交易审计、评估相关事项的独立意见

1、公司本次交易聘请的审计机构与评估机构具有相关资格证书与从事相关工作的专业资质；该等机构与公司及公司本次交易对象之间除正常的业务往来关系外，不存在其他的关联关系；该等机构出具的审计报告与评估报告符合客观、独立、公正、科学的原则。

2、本次重大资产重组已聘请具有证券从业资格的评估机构北京中和资产评估有限公司对交易标的进行评估，北京中和资产评估有限公司除与公司有业务关系外，无其他关联关系，具有独立性。本次交易涉及的评估假设前提能按照国家有关法规、规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估目的与评估方法相关，评估方法合理。

本次重大资产重组符合国家有关法律、法规和政策的规定，体现了公平、公开、公正的原则，符合上市公司和全体股东的利益，我们同意本次董事会就本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的相关安排，同意将相关议案提交股东大会审议。

(本页无正文，为《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司独立董事关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立意见》的签字页)

独立董事签字：



容和平



赵利新



裴亮

二〇一四年七月十五日