

招商证券股份有限公司关于长沙开元仪器股份有限公司 重大资产重组继续停牌的专项核查意见

由于长沙开元仪器股份有限公司（以下简称“开元仪器”或“上市公司”）无法在进入重组停牌程序后 4 个月内披露发行股份购及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次重组”）预案，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）作为本次重组的独立财务顾问，根据《创业板信息披露备忘录第 22 号：上市公司停复牌业务》的有关规定，就开元仪器停牌期间重组进展信息披露的真实性、继续停牌的合理性和 6 个月内复牌的可行性发表如下专项核查意见：

一、前期信息披露情况

开元仪器股票自 2016 年 4 月 15 日开市起停牌，并发布了《关于重大资产重组停牌的公告》（公告编号：2016-025 号）；2016 年 4 月 22 日、2016 年 4 月 29 日、2016 年 5 月 6 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展的公告》（公告编号：2016-27、2016-34、2016-37）；2016 年 5 月 11 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展暨延期复牌的公告》（公告编号：2016-39）；2016 年 5 月 18 日、2016 年 5 月 25 日、2016 年 6 月 1 日、2016 年 6 月 8 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展的公告》（公告编号：2016-43、2016-45、2016-49、2016-50）；2016 年 6 月 14 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展暨延期复牌的公告》（公告编号：2016-51）、《关于重大资产重组拟申请继续停牌相关事项的公告》（公告编号：2016-53）、《关于重组框架协议主要内容的公告》（公告编号：2016-55）、《关于重组框架协议主要内容的公告》（公告编号：2016-56）；2016 年 6 月 21 日、2016 年 6 月 28 日、2016 年 7 月 5 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展的公告》（公告编号：2016-57、2016-59、2016-62）；2016 年 7 月 12 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展暨延期复牌的公告》（公告编号：2016-65）；2016 年 7 月 19 日、2016 年 7 月 26 日、2016 年 8 月 2 日、2016 年 8 月 9 日，上市公司发布了《关于重大资产重组停牌进展的公告》（公告编号：2016-66、2016-68、2016-69、2016-75）。

2016年6月14日，上市公司发布了《第二届董事会第二十次会议决议公告》，该公告显示上市公司于2016年6月12日召开的第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》；2016年6月30日，上市公司发布了《2016年第二次临时股东大会决议公告》，该公告显示上市公司于2016年6月30日召开的2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》。

二、本次重组方案概述

上市公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式购买上海恒企教育培训有限公司（以下简称“恒企教育”）100%股权及中大英才（北京）网络教育科技有限公司（以下简称“中大英才”）70%股权。恒企教育100%股权对价中的60%将以发行股份的方式支付，40%将以现金方式支付；中大英才70%股权对价中的50%将以发行股份的方式支付，50%将以现金方式支付。标的资产的最终交易价格将参考评估机构出具的资产评估报告载明的标的资产评估值，并综合考虑标的资产经营现状与行业发展前景，由交易各方协商确定。本次交易完成后，上市公司将直接持有恒企教育100%的股权和中大英才70%的股权。

同时，上市公司拟向特定对象非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次交易总金额的100%，扣除本次交易相关费用后拟用于支付本次交易现金对价。

三、重大资产重组停牌期间所开展的主要工作

上市公司因筹划重大收购事项，鉴于相关事项尚存在不确定性，经上市公司向深圳证券交易所申请，上市公司股票自2016年4月15日开市起停牌。

2016年6月12日，上市公司召开第二届董事会第二十次会议，审议通过《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》。

2016年6月14日，上市公司公告已经与恒企教育的16名股东签署了《长沙开元仪器股份有限公司与江勇等16名股东关于上海恒企教育培训有限公司及其关联资产投资合作框架协议》；同时公告已经与中大英才的股东新余中大瑞泽投资合伙企业（有限合伙）和赵君签署了《长沙开元仪器股份有限公司与新余中

大瑞泽投资合伙企业（有限合伙）及赵君关于中大英才（北京）网络教育科技有限公司及其关联资产投资合作框架协议》及《长沙开元仪器股份有限公司与新余中大瑞泽投资合伙企业（有限合伙）及赵君关于中大英才（北京）网络教育科技有限公司及其关联资产投资合作框架协议之补充协议》。

2016年6月30日，上市公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》。

上市公司股票停牌至今与相关各方积极推动本次重组的各项工作，包括对相关公司、资产进行尽职调查，对重组方案进行协商、论证等。同时，上市公司严格按照监管部门的要求，对本次重组涉及的内幕信息知情人进行了登记，并且每五个交易日发布一次重大资产重组进展公告。截至目前，本次重组的相关工作正在有序进行。

四、上市公司继续停牌的原因及时间安排

本次重组方案涉及资产范围较广、程序较复杂，重组方案还在进一步论证、完善中，上市公司股票预计在8月15日前不能复牌。为确保本次重组工作的有序进行，避免内幕信息泄露及上市公司股价异常波动，上市公司已于2016年6月12日和6月30日分别召开第二届董事会第二十会议和2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于重大资产重组申请继续停牌的议案》。上市公司继续停牌时间不超过3个月，预计于2016年10月15日前披露重大资产重组相关公告。

五、招商证券关于开元仪器重大资产重组继续停牌的专项核查意见

经核查，上市公司本次重大资产重组正在积极推进之中。但由于本次重组方案的商讨和完善所需时间较长，本次重组所涉及的尽职调查、审计、评估等工作正在进行中，重组方案还在进一步论证、完善中。本次继续停牌有利于上市公司进一步细化本次重组相关工作，并能防止上市公司股价异常波动，避免损害上市公司及中小股东利益。

鉴于上述情况，招商证券认为上市公司停牌期间重组进展信息披露具有真实性。上市公司及有关各方正积极推进相关重组事宜，停牌6个月内复牌具有可行性。招商证券将督促上市公司履行相关信息披露义务，遵守相关规定及承诺，在

本次重组各项工作完成之后，于 2016 年 10 月 15 日之前尽快复牌。

综上，招商证券认为，上市公司本次继续停牌具有合理性。上市公司申请继续停牌符合《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所《创业板信息披露备忘录第 22 号：上市公司停复牌业务》等有关规定，不存在损害中小投资者利益的情形。招商证券将督促上市公司履行相关信息披露义务，遵守相关规定及承诺，协助上市公司持续推进本次重大资产重组事项。

本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于长沙开元仪器股份有限公司重大资产重组继续停牌的专项核查意见》盖章页

招商证券股份有限公司

2016年08月15日