

申万宏源证券承销保荐有限责任公司
关于湖南博云新材料股份有限公司重大资产重组
停牌期间重组进展信息披露真实性、继续停牌合理性
和 6 个月内复牌可行性的核查意见

湖南博云新材料股份有限公司（以下简称“博云新材”或“公司”）因筹划重大事项，经公司申请，公司股票已于 2016 年 6 月 20 日开市起停牌，并于 2016 年 7 月 2 日在中国证监会指定信息披露网站发布了《关于重大资产重组停牌公告》（公告编号：2016-030）。申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“本独立财务顾问”）作为博云新材本次重大资产重组的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》、深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录 14 号——上市公司停复牌业务》等有关法律、法规和规范性文件的要求，对博云新材重大资产重组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 个月内复牌可行性进行审慎核查，并出具核查意见如下：

一、停牌期间重组进展信息披露的真实性核查

（一）博云新材前期信息披露情况

公司股票于 2016 年 6 月 20 日上午开市起停牌，公司于 2016 年 6 月 20 日披露了《重大事项停牌公告》（公告编号：2016-028）；并于 2016 年 6 月 27 日披露了《重大事项停牌进展公告》（公告编号：2016-029）。经确认，本次筹划的重大事项为重大资产重组事项，公司股票于 2016 年 7 月 4 日上午开市起继续停牌，公司于 2016 年 7 月 2 日披露了《关于重大资产重组停牌公告》（公告编号：2016-030），于 2016 年 7 月 8 日披露了《重大资产重组继续停牌公告》（公告编号：2016-032），于 2016 年 7 月 15 日披露了《重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2016-033），于 2016 年 7 月 19 日披露了《关于筹划重大资产重组继续停牌的公告》（公告编号：2016-034），于 2016 年 7 月 26 日、2016 年 8 月 2 日、2016 年 8 月 9 日、2016 年 8 月 16 日分别披露了《重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2016-035、2016-036、2016-037、2016-039）。

2016年8月18日，公司召开第四届董事会第五十一次会议审议通过《关于筹划重大资产重组继续停牌的议案》，并于当日披露了《关于筹划重大资产重组继续停牌公告》（公告编号：2016-044）；公司于2016年8月26日披露了《重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2016-049）。

公司于2016年9月2日召开第四届董事会第五十三次会议，审议通过了《关于筹划重大资产重组继续停牌的议案》及《关于召开2016年第二次临时股东大会的议案》。公司于2016年9月2日发布了《关于召开2016年第二次临时股东大会的通知》，并于同日披露了《关于筹划重大资产重组继续停牌暨停牌进展公告》（公告编号：2016-051）。公司于2016年9月9日披露了《重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2016-056）。

2016年9月19日，公司召开了2016年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于筹划重大资产重组继续停牌的议案》，同意公司股票自2016年9月20日起继续停牌，继续停牌时间自首次停牌之日起累计不超过六个月，即公司将于2016年12月20日前申请股票复牌。在此期间，公司争取早日披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》要求的重大资产重组预案（或报告书），同日，公司发布了《关于筹划重大资产重组继续停牌暨停牌进展公告》。公司分别于2016年9月26日、2016年10月10日、2016年10月18日披露了《重大资产重组停牌进展公告》（公告编号：2016-061、2016-063、2016-064）。

（二）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：公司在停牌期间的重组进展信息披露真实。

二、继续停牌的合理性核查

（一）继续停牌的必要性和理由

由于本次重大资产重组事项工作量大，所涉及的尽职调查、审计、评估等工作正在进行当中，尚未最终完成，本次重大资产重组方案的相关内容和细节仍需进一步论证、完善，公司与交易各方达成较为完善的交易协议仍需要一定时间。为确保本次重组工作披露的文件真实、准确、完整，保障本次重组工作的顺利进行，防止公司股价异常波动，保护广大投资者合法权益，公司股票仍需申请继续

停牌。

（二）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：公司继续停牌具有合理性。

三、6个月内复牌的可行性

（一）公司目前工作进度

停牌期间，上市公司及相关各方正在积极、有序推进本次重大资产重组相关事宜，并就涉及的相关问题进行深入论证、沟通。公司已与有关各方就本次重大资产重组事项达成了初步共识，并签署了框架协议。目前相关工作正在按计划开展中，根据各项工作推进情况及复牌前的工作计划，公司将于 2016 年 12 月 20 日前按照相关要求披露重大资产重组信息并申请公司股票复牌。各中介机构正在按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定对交易对方和交易标的有序开展尽职调查和审计、评估等相关工作。

（二）独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：停牌期间，公司及相关各方积极推动本次重大资产重组的各项工作。公司与交易对方就本次重大资产重组相关事项进行了沟通、交流和谈判。公司和独立财务顾问等中介机构与有关各方就本次重大资产重组方案进行设计，并将方案与相关各方进行了沟通、咨询和论证，对本次重大资产重组各阶段工作进行了相应安排。

鉴于上述情况，本独立财务顾问认为公司正积极推进本次重大资产重组的相关工作，且公司已按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定履行了相应的信息披露义务。根据各项工作推进情况及工作计划，博云新材预计可以在规定时间内按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的要求披露重大资产重组预案（或报告书）并申请股票复牌。

（此页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于湖南博云新材料股份有限公司重大资产重组停牌期间重组进展信息披露真实性、继续停牌合理性和6个月内复牌可行性的核查意见》之盖章页）

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2016年10月19日