# 华西证券股份有限公司 关于云南云维股份有限公司重大资产重组 延期回复上交所问询函的合理性和按时复牌可行性的 核查意见

云南云维股份有限公司(以下简称"云维股份"、"上市公司"或"公司") 因筹划重大资产重组事项,经向上海证券交易所申请,公司股票自 2016 年 12 月 29 日开市起停牌。华西证券股份有限公司(以下简称"独立财务顾问"、"华西证券")作为云维股份本次重大资产重组的独立财务顾问,对云维股份本次重大资产重组延期回复上海证券交易所问询函的合理性和按时复牌的可行性进行了专项核查,并出具核查意见如下:

## 一、本次重大资产重组进展情况

2016年12月29日,公司发布了《云南云维股份有限公司关于连续停牌的提示性公告》(公告编号:临2016-107),披露公司拟筹划重大事项,该事项可能涉及重大资产重组,经公司申请,公司股票自2016年12月29日开市起继续停牌。

2017年1月11日,公司发布了《云南云维股份有限公司关于筹划重大资产重组停牌的提示性公告》(公告编号:临 2017-002),披露公司筹划的重大事项构成重大资产重组,经公司申请,公司股票自 2016年12月29日起预计连续停牌不超过1个月。

2017年1月26日,公司发布了《云南云维股份有限公司关于重大资产重组进展及继续停牌公告》(公告编号:临 2017-005),经公司向上海证券交易所申请,公司股票自2017年2月3日起继续停牌,预计继续停牌时间不超过1个月。

2017年2月28日,公司第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》,公司股票自2017年3月1日起继续停牌,预计继续停牌时间不超过一个月;公司独立董事就继续停牌事项发表了《独立董事关于重大资产重组继续停牌的独立意见》;2017年3月1日,公司发布了《云南云维股

份有限公司关于重大资产重组继续停牌公告》(公告编号:临2017-022)。

2017年3月16日,公司召开了第七届董事会第十八次会议,审议通过了《关于签署〈发行股份购买资产框架协议〉的议案》、《关于聘请重大资产重组中介机构的议案》、《关于重大资产重组继续停牌的议案》,同意公司向上海证券交易所申请股票自2017年3月31日起继续停牌,预计停牌时间不超过2个月;独立董事就上述事项发表了《独立董事关于公司签署〈发行股票购买资产框架协议〉及重大资产重组继续停牌的独立意见》;3月17日,公司发布了《云南云维股份有限公司关于签署〈发行股份购买资产框架协议〉的公告》(公告编号:临2017-038)。

2017年3月23日(星期四)下午14:00-15:00,公司在上海证券交易所上证 e 互动平台"上证 e 访谈"栏目以网络互动形式召开了关于公司重大资产重组事项的投资者说明会,就公司本次重大资产重组相关情况及拟延期复牌的情况与投资者进行沟通和交流,并于2017年3月25日发布了《云南云维股份有限公司关于重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告》(公告编号:临2017-043)。

2017年3月28日,公司召开了2016年年度股东大会,审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》,经公司向上海证券交易所申请,公司股票自2017年3月31日起继续停牌,预计停牌时间不超过2个月。2017年3月29日,公司发布了《云南云维股份有限公司关于重大资产重组继续停牌公告》(公告编号:临2017-045)、《华西证券股份有限公司关于云南云维股份有限公司重大资产重组继续停牌的核查意见》。

2017年4月12日,公司召开了第七届董事会第十九次会议,审议通过了《关于更换重大资产重组事项审计机构的议案》,董事会同意将本次重大资产重组审计机构由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)变更为大华会计师事务所(特殊普通合伙);2017年4月13日,公司发布了《云南云维股份有限公司第七届董事会第十九次会议决议的公告》(公告编号:临2017-048)。

2017年4月28日,独立财务顾问出具了《关于云南云维股份有限公司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5个月内复牌可行性的核查意见》,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、上海证券交易所的规定履行了相应的信息披露义务。公司延期复牌具有合理性,预计公司可以在规定时间

内召开董事会审议本次重大资产重组预案并按照相关要求披露本次重大资产重组信息并复牌。独立财务顾问将督促公司履行相关信息披露义务,在本次重大资产重组各项工作完成之后尽快申请复牌。

2017年4月29日,公司发布了《关于重大资产重组继续停牌公告》,公司预计无法在停牌期满4个月内披露重组预案并复牌。公司将积极推进后续重组工作,争取在停牌5个月内完成重组预案。

2017年5月18日,独立财务顾问出具了《关于云南云维股份有限公司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5个月内复牌可行性的补充核查意见》,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,并与大部分交易对方进行了积极沟通,尚未取得联系的3名标的资产股东持有标的资产股份数量较少,不会对本次重大资产重组造成重大影响。公司已按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定履行了相应的信息披露义务。公司延期复牌具有合理性,预计公司可以在规定时间内召开董事会审议本次重大资产重组预案并按照相关要求披露本次重大资产重组信息并复牌。独立财务顾问将督促公司履行相关信息披露义务,在本次重大资产重组各项工作完成之后尽快申请复牌。

2017年6月5日,公司召开了第七届董事会第二十一次会议,会议审议并通过了公司本次发行股份购买资产暨关联交易的相关议案。同日,公司对外披露了《云南云维股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》及其摘要等文件。

2017年6月19日,公司收到了上海证券交易所出具的《关于对云南云维股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的事后问询函》(上证公函[2017]0744号)。同日,公司发布了《关于召开重大资产重组媒体说明会的公告》,公司已于2017年6月23日(星期五)下午14:00-16:00,在上海证券交易所交易大厅召开了本次重大资产重组的媒体说明会,并由北京市金杜律师事务所进行了现场见证。

2017 年 7 月 4 日,公司发布了《关于回复上海证券交易所事后问询函的公告》,公司收到《问询函》后会同相关中介机构就有关问题进行了认真分析,由于部分问题涉及的相关事项和数据仍在核实中,因此无法在 2017 年 7 月 3 日前完成《问询函》的回复。公司将积极协调各方推进《问询函》的回复工作,对《问

询函》相关问题的回复进行补充、完善,在此期间,公司股票继续停牌。独立财务顾问、律师及审计机构对上述问询回复分别出具了专项核查意见。同日,公司收到上海证券交易所《关于对云南云维股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案的二次问询函》(上证公函[2017]0802号)。

2017年7月10日,公司发布了《关于延期回复上海证券交易所问询函暨公司股票继续停牌的公告》,由于相关回复涉及对相关事项和数据进一步核实、补充,相关工作无法在2017年7月10日前完成,因此,公司将延期至2017年7月17日前对上海证券交易所的相关问询进行回复,在此期间,公司股票继续停牌。

## 二、延期回复的合理性

自收到上交所首次《问询函》之后,公司一直积极协调各方推进《问询函》 的回复工作,对《问询函》相关问题的回复进行补充、完善。

公司于 2017 年 4 月 12 日召开第七届董事会第十九次会议,审议并通过了将本次重大资产重组审计机构变更为大华会计师事务所(特殊普通合伙)的议案。审计机构于 4 月初进驻标的公司现场后,即开始执行审计程序,工作难度最大和工作量最大的是对标的公司报告期内 1,600 多个工程项目进行核查,由于标的资产前期的项目资料分散在各个项目部,且部分已完工项目的项目部已经发生变化,资料的收集、整理工作量较大。在标的资产的积极配合下,根据收集到的资料,经初步核实标的资产本次审计数据可能与前期披露的财务数据有一定差异,为保证审计质量,从谨慎性原则出发,中介机构加大了项目资料的检查范围并且加大了函证比例,但由于标的资产客户以大型企业及国企居多且较为分散,函证核对和签章流程复杂,虽然中介机构已进行积极催收,但部分客户仍在回函过程中。同时,标的资产客户及供应商的走访亦会耗费较多时间。基于上述原因,公司无法在 2017 年 7 月 10 日前完成问询函的回复工作。

### 三、按时复牌的可行性

根据目前重大资产重组进度,公司下一步工作计划如下:

审计机构将尽快完成函证的催收及标的资产客户、供应商的走访工作,并对本次审计数据进行最后复核,待上述工作完成后审计机构将最终确定标的资产的

审计结果。在此期间,独立财务顾问及律师也将对问询函涉及的相关问题进行进一步核实和补充,中介机构将在近期尽快完成审计及《问询函》回复的核实工作。

公司将加快推进上述工作,并根据相关要求对上海证券交易所问询进行回复并对《云南云维股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》等其他文件进行修订,预计将在2017年7月17日完成上述工作,并及时向上海证券交易所申请复牌。

### 四、独立财务顾问核查意见

经核查,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,公司已按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定履行了相应的信息披露义务。公司延期回复上海证券交易所相关问询具有合理性,预计公司可以在规定时间内完成对上海证券交易所问询的回复并对《云南云维股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》等其他文件进行修订。独立财务顾问将会同公司及其他中介机构尽快完成上述工作。

(以下无正文)

(此页无正文,为《华西证券股份有限公司关于云南云维股份有限公司重大 资产重组延期回复上交所问询函的合理性和按时复牌可行性的核查意见》之盖章 页)



2017年 7月 11日