

海通证券股份有限公司
关于海航基础设施投资集团股份有限公司
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 5 个月内复牌可行性的专项核查意见

海航基础设施投资集团股份有限公司（以下简称“海航基础”、“上市公司”或“公司”）因筹划重大事项于 2018 年 1 月 23 日起停牌，并于 2018 年 2 月 6 日进入重大资产重组连续停牌程序。

海通证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”或“海通证券”）作为海航基础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》、上海证券交易所《上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》等有关规定，对海航基础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、5 个月内复牌可行性进行审慎核查，并出具核查意见如下：

一、信息披露的真实性核查

2018 年 1 月 23 日，因公司控股股东海航基础控股集团有限公司正在筹划涉及公司的重大事项，公司股票于 2018 年 1 月 23 日起停牌。

2018 年 2 月 6 日，公司披露《重大资产重组停牌公告》（公告编号：临 2018-005），经公司与相关各方积极商谈和论证，初步判定本次重大事项构成重大资产重组。根据相关规定，公司前期筹划重大事项停牌时间计入本次重大资产重组停牌时间，即公司股票自 2018 年 1 月 23 日起，预计停牌不超过一个月。

2018 年 2 月 8 日，公司披露《关于公司前十大股东持股情况的公告》（公告编号：临 2018-010），披露公司停牌前 1 个交易日公司股东总数及前 10 大股东、前 10 大流通股股东情况。

2018 年 2 月 23 日，公司发布《关于重大资产重组继续停牌公告》（公告编号：临 2018-013），经公司申请，公司股票自 2018 年 2 月 23 日起继续停牌不超过一个月。

2018 年 3 月 23 日，公司召开第八届董事会第十八次会议，会议审议通过了《关于公司重大资产重组继续停牌的议案》，并于 2018 年 3 月 23 日发布《关于

重大资产重组继续停牌的公告》(公告编号:临 2018-025),披露公司已组织和安排相关中介机构开展工作,并就交易方案进行论证,相关工作正在积极推进中。公司股票自 2018 年 3 月 23 日起继续停牌不超过一个月。

2018 年 4 月 24 日,公司召开 2018 年第一次临时股东大会,审议通过了重大资产重组延期复牌事项,并于 2018 年 4 月 25 日发布《关于重大资产重组延期复牌暨进展情况的公告》(公告编号:临 2018-036),经上海证券交易所批准,公司股票停牌时间自停牌首日起累计不超过 5 个月,即预计复牌时间不晚于 2018 年 6 月 23 日。

停牌期间,公司至少每五个交易日披露一次进展公告,分别于 2018 年 2 月 13 日、3 月 2 日、3 月 9 日、3 月 16 日、3 月 30 日、4 月 14 日、4 月 21 日、5 月 4 日、5 月 11 日、5 月 18 日披露了《重大资产重组停牌进展公告》(公告编号:临 2018-011、临 2018-015、临 2018-018、临 2018-022、临 2018-026、临 2018-031、临 2018-033、临 2018-053、临 2018-054、临 2018-059)。

二、继续停牌的合理性核查

(一) 停牌的必要性及原因

由于本次重大资产重组涉及收购海外资产等事项,工作量较大,标的资产的法律尽职调查、审计、评估等工作尚未完成,且重组方案的具体内容需进一步商讨和论证,存在一定的不确定性。鉴于上述原因,公司无法在停牌期满 4 个月内披露重大资产重组方案并复牌。公司股票继续停牌有利于公司进一步细化本次交易相关工作,并能防止公司股价异常波动,避免损害公司及中小股东利益。

(二) 独立财务顾问核查

经核查,独立财务顾问认为,海航基础继续停牌具有合理性。

三、五个月内复牌的可行性

(一) 公司下一步工作计划

各中介机构将继续开展尽职调查、审计、评估等工作,公司及有关各方将对本次交易方案沟通和论证,共同加快本次重大资产重组所涉及的各项工

据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，编制重大资产重组预案及其他相关文件。

公司将按照有关规定并结合停牌期间相关事项的进展情况，及时履行决策程序和信息披露义务，在本次重大资产重组停牌期满 5 个月前及时向上海证券交易所申请复牌。

（二）独立财务顾问核查

经核查，独立财务顾问认为，海航基础正在积极推进本次重大资产重组的相关工作，预计公司能够在本次重大资产重组停牌期满 5 个月前召开董事会审议本次重组方案并按照相关要求披露重大资产重组预案并复牌。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复牌。

（以下无正文）

（此页无正文，为《海通证券股份有限公司关于海航基础设施投资集团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5个月内复牌可行性的专项核查意见》之签章页）

