

广发证券股份有限公司
关于
广东文化长城集团股份有限公司
本次交易产业政策和交易类型
之
独立财务顾问核查意见



二〇一六年二月

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“独立财务顾问”）作为广东文化长城集团股份有限公司（以下简称“文化长城”、“上市公司”或“公司”）本次重组的独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深圳证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等规范性文件的要求，对文化长城本次重组方案符合并购重组分道审核中快速审核通道要求进行了逐条核查，具体核查情况如下：

一、核查内容

1、本次重组涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

本次重组交易标的为广东联汛教育科技有限公司（以下简称“联汛教育”或“标的公司”）80%股权。联汛教育主要为K12教育、职业教育的教育信息化提供服务，同时为职业院校实训室提供综合解决方案，是行业领先的教育信息化服务提供商之一，按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，联汛教育属于软件和信息技术服务业（I65），不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》中确定的重点支持推进兼并重组的行业或企业。

2、本次重组是否属于同行业或上下游并购

上市公司致力于创意艺术陶瓷的研发设计、生产和销售，按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，上市公司所属行业为“非金属矿物制品业”（C30）；标的公司联汛教育主要为K12教育、职业教育的教育信息化提供服务，同时为职业院校实训室提供综合解决方案，是行业领先的教育信息化服务提供商之一，按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，联汛教育属于软件和信息技术服务业（I65）。综上，本次重组不属于同行业产业并购或上下游并购。

3、本次重组是否构成借壳上市

本次交易完成后，公司控股股东仍为蔡廷祥先生、吴淡珠女士，实际控制人仍为蔡廷祥、吴淡珠女士，不构成《重组办法》第十三条规定的借壳重组。

4、本次重组是否涉及发行股份

经本独立财务顾问核查，本次交易文化长城拟以发行股份及支付现金相结合的方式购买联讯教育 80%股权，同时向不超过 5 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，故本次重组涉及发行股份。

5、上市公司是否不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经本独立财务顾问核查，截至本核查意见签署日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

二、独立财务顾问结论意见

本独立财务顾问参照《公司法》、《证券法》、《重组办法》和《财务顾问业务指引》等法律、法规和相关规定，中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深圳交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》（深证上[2013]323 号）等规范性文件的要求，并通过尽职调查和对重组报告书等信息披露文件进行审慎核查后认为：

1、本次重组涉及的行业或企业不属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等12部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》支持的九大行业；

2、本次重组所涉及的交易类型不属于同行业并购或上下游并购；

3、本次重组不构成借壳上市；

4、本次重组涉及发行股份。

5、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

(本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广东文化长城集团股份有限公司
本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之签字盖章页)

广发证券股份有限公司

2016 年 2 月 15 日