

金元证券股份有限公司

关于西藏银河科技发展股份有限公司

终止重大资产重组事项

之

独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

签署日期：二〇一六年五月

声 明

金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”或“本独立财务顾问”）接受委托，担任西藏银河科技发展股份有限公司（以下简称“西藏发展”或“上市公司”）本次重大资产重组（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）的独立财务顾问。

本独立财务顾问依照《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《重组办法》”）、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，经过审慎核查，对西藏发展终止本次重大资产重组事项出具核查意见。

1、本独立财务顾问对西藏发展终止本次重大资产重组事项出具核查意见的依据是相关各方提供的关于拟收购新能源公司的相关资料。西藏发展及交易对方已向本独立财务顾问保证，其所提供的为出具本核查意见所依据的所有文件和材料合法、真实、准确、完整、及时，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其合法性、真实性、准确性、完整性、及时性负责。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

2、本独立财务顾问提请投资者注意，本独立财务顾问的职责范围并不包括应由西藏发展董事会负责的对本次重大资产重组事项在商业上的可行性评论，不构成对西藏发展的任何投资建议，对投资者依据本报告所做出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

3、本财务顾问所表达的意见基于下述假设前提之上：国家现行法律、法规无重大变化；相关各方提供文件资料真实、准确、完整；相关各方遵循诚实信用原则，各项协议得以顺利履行。

4、本独立财务顾问提请广大投资者认真阅读西藏发展董事会发布的关于终止筹划重大资产重组事项的公告。

金元证券受西藏发展委托，担任本次重大资产重组的独立财务顾问，按照相关规定审慎核查了本次重大资产重组终止的原因，出具本专项核查报告如下：

一、本次重大资产重组主要历程

1、2016年3月3日，上市公司发布《关于筹划重大事项的停牌公告》：经向深圳证券交易所申请，公司股票自2016年3月2日下午13:00起停牌，预计十个交易日内披露相关事项并复牌或者转入重大资产重组程序。

2、2016年3月9日，上市公司发布《关于筹划重大事项停牌进展公告》：重大事项仍在研究筹划中，尚存在重大不确定性,为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股票价格异常波动，根据深圳证券交易所的相关规定，经申请，股票将于2016年3月9日上午开市起继续停牌。上市公司承诺2016年3月16日前披露相关事项并复牌或者转入重大资产重组程序。

3、2016年3月16日，上市公司发布《关于筹划重大资产重组的停牌公告》：经确认上市公司正在筹划关于新能源行业项目的重大资产重组事项，因有关事项尚存不确定性，经上市公司申请，公司股票自2016年3月16日开市起停牌。

4、2016年3月23日、2016年3月30日、2016年4月7日上市公司发布《重大资产重组进展公告》：本次重大资产重组工作正在筹划中。上市公司将按照有关规定组织中介机构进行尽职调查工作，并积极推进相关工作的开展。停牌期间，上市公司将根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，结合事项进展情况及时履行信息披露义务，每五个交易日发布一次有关事项的进展公告。

5、2016年4月14日，上市公司根据重大资产重组进展情况需要，发布了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》申请继续停牌。

6、2016年4月21日、2016年4月28日、2016年5月6日、2016年5月13日、2016年5月20日、2016年5月27日上市公司公布了《关于重大资产重组事项的进展公告》。根据进展公告，西藏发展聘请了独立财务顾问、法律顾问、审计、评估等中介机构开展相关工作，并与交易对方和中介机构签订相关保密协议。

7、2016年5月31日，根据中介机构的尽职调查结果，在综合考虑标的公司经营状况、收购成本及投资风险等因素的情况下，基于谨慎性原则和对本次交易各方负责的精神，上市公司董事会决定终止本次重大资产重组事项。

二、本次重大资产重组终止的原因

自筹划本次重大资产重组事项以来，上市公司及上市公司聘请的中介机构积极推进本次重大资产重组工作。上市公司会同被收购方及相关中介机构进行了多次协商，就关键合作条件进行了深入讨论和沟通，在综合考虑标的公司经营状况、收购成本及投资风险等因素的情况下，基于谨慎性原则和对本次交易各方负责的精神，经上市公司审慎研究认为，继续推进本次重组事项将面临诸多不确定因素，为切实保护全体股东利益，决定终止筹划本次重大资产重组事项。

三、对上市公司的影响

本次筹划重大资产重组事项的终止，对上市公司生产经营活动不会造成重大不利影响。未来经营中，上市公司将积极通过内生式和外延式发展相结合的方式寻求更多的行业发展机会。

四、独立财务顾问对于该事项核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

西藏发展本次重大资产重组事项停牌期间信息披露真实，重大重组事项终止的原因合理，符合本独立财务顾问从交易各方了解到的客观事实。西藏发展终止本次重大资产重组的程序符合《重组办法》等法律、法规及规范性文件的规定。

（本页无正文，为《金元证券股份有限公司关于西藏银河科技发展股份有限公司终止重大资产重组事项之独立财务顾问核查意见》之盖章页）

