

中信建投证券股份有限公司
关于凤凰光学股份有限公司股票价格波动情况
的独立财务顾问核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）担任凤凰光学股份有限公司（以下简称“公司”或“凤凰光学”）本次重大资产重组的独立财务顾问。经核查，因筹划重大事项，凤凰光学股票自2016年7月12日起开始停牌，并于2016年7月19日发布了《凤凰光学股份有限公司重大资产重组停牌公告》（临2016-049），确认公司正在筹划的重大事项为重大资产重组事项，公司股票自2016年7月19日开市起继续停牌。

凤凰光学股票在本次连续停牌前一交易日（2016年7月11日）收盘价格为30.29元/股。停牌前21个交易日（2016年6月13日）收盘价格为24.49元/股，停牌前二十个交易日内公司股票累计上涨幅度为23.68%。同期上证综指（代码：000001.SH）累计涨幅为5.71%，剔除该因素后的凤凰光学股票价格累计涨幅为17.97%；同期申万光学光电子指数（代码：801084.SI）累计涨幅为10.04%，剔除该因素后的凤凰光学股票价格累计涨幅为13.64%。

按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关规定，剔除同行业板块因素影响，凤凰光学股价在本次停牌前20个交易日内累计涨跌幅未超过20%，无异常波动情况。

中信建投证券认为，凤凰光学股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关标准，公司股票在可能影响股价的敏感信息公布前20个交易日内累计涨幅不构成股价异动。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于凤凰光学股份有限公司股票
价格波动情况的独立财务顾问核查意见》之签章页）

中信建投证券股份有限公司

2016年12月9日

