

中信证券股份有限公司

关于《航天工业发展股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金 信息公开前公司股票价格波动是否达到〈关于规范上市公司信息披露 及相关各方行为的通知〉相关标准的说明》的核查意见

根据中国证监会颁布的《关于规范上市公司信息披露相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号文），中信证券股份有限公司对《航天工业发展股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金信息公开前公司股票价格波动是否达到〈关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知〉相关标准的说明》（简称“《说明》”）进行了核查，核查意见如下：

航天工业发展股份有限公司（简称“航天发展”）出具的《说明》符合客观事实，航天发展 A 股股票（股票代码：000547.SZ）价格、深证成份指数（代码：399001.SZ）、电子行业（证监会）指数（代码：883106）在本次资产重组信息公开前 20 个交易日期间涨跌幅情况如下：

项目	航天发展	深证成份指数 (代码：399001)	电子行业（证监会）指数 (代码：883106)
2017 年 9 月 25 日（收盘）	11.59 元/股	10,930.67	2,343.21
2017 年 10 月 27 日（收盘）	10.83 元/股	11,444.52	2,547.11
涨跌幅	-6.56%	4.70%	8.70%

航天发展股票自 2017 年 10 月 30 日开始停牌。停牌之前最后一个交易日（2017 年 10 月 27 日）航天发展股票收盘价为 10.83 元/股，停牌前第 20 个交易日（2017 年 9 月 25 日）收盘价为 11.59 元/股，本次筹划重大事项公告停牌前 20 个交易日内（即 2017 年 9 月 25 日至 2017 年 10 月 27 日）航天发展股票收盘价格累计涨幅为-6.56%；同期深证成份指数（代码：399001.SZ）累计涨幅为 4.70%；同期电子行业（证监会）指数（代码：883106）累计涨幅为 8.70%。

扣除同期深证成份指数上涨因素后，航天发展股票上涨幅度为-11.26%；扣除同期电子行业（证监会）指数上涨因素后，上涨幅度为-15.26%。剔除大盘因素和同行业板块因素影响后的上市公司股票价格波动未超过 20%。

综上，航天发展在本次资产重组信息公开前股票价格波动未达到 128 号文第五条相关标准。

特此说明。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于<航天工业发展股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金信息公开前公司股票价格波动是否达到<关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知>相关标准的说明>的核查意见》之盖章页）

（以下无正文）

中信证券股份有限公司

2018年3月14日