

中德证券有限责任公司
关于兰州三毛实业股份有限公司
重大资产重组延期复牌的核查意见

兰州三毛实业股份有限公司（以下简称“三毛派神”、“上市公司”）因筹划资产收购重大事项，为维护广大投资者利益，避免对上市公司股价造成重大影响，经上市公司向深圳证券交易所申请，上市公司股票自 2018 年 3 月 21 日开市起停牌。目前相关事项仍在推进中。

中德证券有限责任公司（以下简称“独立财务顾问”）担任上市公司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》、深圳证券交易所《主板信息披露业务备忘录第 9 号——上市公司停复牌业务》等有关规定，对上市公司本次重大资产重组延期复牌事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

一、本次重大资产重组的前期信息披露情况

2018 年 3 月 21 日，上市公司披露了《重大资产重组停牌公告》（2018-009 号），上市公司第二大股东甘肃省国有资产投资集团有限公司（以下简称“甘肃国投”）正在筹划与上市公司有关的重大事项，且该事项可能涉及重大资产重组。经申请，上市公司股票自 2018 年 3 月 21 日起停牌，停牌期限预计不超过 1 个月。

上市公司分别于 2018 年 3 月 28 日、2018 年 4 月 4 日、2018 年 4 月 13 日、2018 年 4 月 19 日披露了《重大资产重组进展公告》（2018-010 号、2018-011 号、2018-012 号、2018-023 号）。

2018 年 4 月 21 日，上市公司披露了《关于重大资产重组进展暨继续停牌的公告》。经上市公司向深圳证券交易所申请，上市公司股票于 2018 年 4 月 23 日开市起继续停牌，预计继续停牌时间不超过 1 个月（2018-024 号）。

上市公司分别于 2018 年 4 月 27 日、2018 年 5 月 8 日、2018 年 5 月 15 日披露了《重大资产重组进展公告》（2018-027 号、2018-028 号、2018-029 号）。

2018 年 5 月 18 日，上市公司披露了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》（2018-031 号）。上市公司于 2018 年 5 月 18 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的议案》，同意上市公司

向深圳证券交易所申请公司股票继续停牌，并预计继续停牌时间不超过 1 个月。经上市公司向深圳证券交易所申请，上市公司股票自 2018 年 5 月 21 日起继续停牌，并预计继续停牌时间不超过 1 个月。

上市公司分别于 2018 年 5 月 22 日、2018 年 5 月 29 日披露了《重大资产重组进展公告》（2018-032 号、2018-033 号）。

2018 年 6 月 4 日，上市公司召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》，申请上市公司股票自 2018 年 6 月 21 日起继续停牌，预计继续停牌不超过 2 个月。同时提请于 2018 年 6 月 20 日召开上市公司 2018 年第一次临时股东大会，审议《关于重大资产重组继续停牌的议案》等相关事项。

重大资产重组停牌期间，上市公司每五个交易日发布了重大资产重组进展公告。上述信息披露文件刊载于深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、 本次交易概述

（一） 主要交易对方

本次重大资产重组的交易对方初步确定为甘肃国投，甘肃国投与上市公司存在关联关系，因而本次重大资产重组构成关联交易。

（二） 交易方式

上市公司初步计划本次重大资产重组的交易方式为发行股份购买资产，具体方案仍在论证中。

（三） 标的资产情况

标的资产为甘肃国投持有的工程咨询类业务相关的资产。目前，初定为包括但不限于甘肃国投持有的甘肃省建筑设计院有限公司、甘肃省城乡规划设计院有限公司、甘肃省水利水电勘测设计研究院有限责任公司之 100% 股权。随着本次重大资产重组后续工作的展开，预计标的资产还会进行整合和增加。

（四） 标的资产控股股东、实际控制人情况

甘肃省建筑设计院有限公司、甘肃省城乡规划设计院有限公司、甘肃省水利水电勘测设计研究院有限责任公司的控股股东为甘肃国投，实际控制人为甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会。

（五） 本次交易涉及的有权部门事前审批情况

上市公司及相关各方正在就交易方案可能涉及的审批事项进行论证分析。本次交易需履行的内部审批或备案程序包括但不限于：上市公司董事会、股东大会的审批以及其他相关方必要的内部审批或备案。本次重大资产重组方案确定后，公司及相关方将根据有关法律法规的要求，履行必要的内部程序后，尚需履行政府及国资监管的审核和审批。本次重大资产重组尚需取得中国证券监督管理委员会及其他相关监管部门的审批或核准。

三、 停牌期间的主要进展

自上市公司股票开始停牌起，上市公司与有关各方积极论证本次重大资产重组的相关事宜，推进本次重大资产重组的各项工作。截至目前，本次重大资产重组工作进展情况如下：

1、上市公司聘请了独立财务顾问、法律顾问、审计机构、资产评估机构、土地评估机构等中介机构参与本次重大资产重组工作。上市公司正在按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定，组织相关中介机构对本次重大资产重组的标的资产开展尽职调查、审计、评估等工作。

2、甘肃国投正在对涉及的工程咨询类企业进行进一步梳理和整合工作。

3、上市公司于2018年6月4日召开了第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》并决议提请召开上市公司临时股东大会审议。

4、上市公司已严格按照有关法律法规的规定和要求编制信息披露文件，及时履行信息披露义务。

5、截至目前，上市公司已与甘肃国投签订了《关于出售工程咨询类相关资产之框架协议》。

四、 本次延期复牌的原因及预计复牌时间

（一） 本次延期复牌的原因

鉴于以下原因，相关工作难以在原预定复牌时间（2018年6月21日）内完成并复牌：

本次重大资产重组涉及的交易对方数量较多，标的资产范围较广、规模较大，涉及商讨事项较多，上市公司及有关各方仍需就相关事项深入协商、论证后达成交易方案，相关工作还需要时间推进完成。经审慎评估，上市公司预计无法在首次停牌之日起3个月内披露本次重大资产重组预案或报告书（草案），为保证本次重大资产重组继续推进，以及为保证本次重大资产重组披露的信息真实、准确、完整，维护广大投资者利益，避免造成公司股价异常波动，根据《深圳证券交易所股票上市规则》及深圳证券交易所的相关规定，特申请延期复牌。

（二）预计复牌时间

鉴于上市公司无法在停牌届满3个月即2018年6月21日前披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组（2017年修订）》要求的重大资产重组预案或者报告书（草案），根据深圳证券交易所《主板信息披露业务备忘录第9号——上市公司停复牌业务》相关规定，上市公司于2018年6月4日召开了第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》，并将该议案提交股东大会审议。如上市公司股东大会审议通过该议案，上市公司股票自2018年6月21日起继续停牌不超过2个月。在股票继续停牌期间，上市公司将根据本次重大资产重组的进展情况，及时履行信息披露义务，并继续抓紧推进本次重大资产重组涉及的各项工作，待相关工作完成后，上市公司将及时召开董事会会议审议本次重大资产重组事项并及时复牌。

五、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：截至本核查意见出具日，上市公司本次重大资产重组的相关工作仍在积极推进之中。自2018年3月21日停牌以来，上市公司根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《主板信息披露业务备忘录第9号——上市公司停复牌业务》等法规要求，按时编制并公告了重组进展信息等信息披露文件，披露信息真实、准确。鉴于本次重大资产重组较为复杂，涉及的相关事项多、规模大，标的资产的尽职调查、审计、评估工作仍在进行当中，具体方案尚

需进一步商讨、论证和完善，因此预计无法在停牌后 3 个月内公告重组预案或报告书。

上市公司本次申请重大资产重组延期复牌有利于进一步细化本次重组的相关工作，避免损害上市公司及中小股东利益，上市公司申请股票延期复牌具有合理性。鉴于上市公司及有关各方正按计划积极推进相关重组事宜，上市公司股票在 2018 年 8 月 21 日前复牌具有可行性。

鉴于上述情况，独立财务顾问认为，上市公司申请股票延期复牌符合《上市公司重大资产重组管理办法》、《主板信息披露业务备忘录第 9 号——上市公司停复牌业务》等有关规定。独立财务顾问将督促公司继续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召开董事会审议本次重大资产重组预案或报告书，并根据有关规定及时履行公告及复牌义务。

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于兰州三毛实业股份有限公司重大资产重组延期复牌的核查意见》之盖章页）

中德证券有限责任公司

2018 年 6 月 4 日