

**国泰君安证券股份有限公司**  
**关于天音通信控股股份有限公司**  
**重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产**  
**延期复牌的核查意见**

天音通信控股股份有限公司（以下简称“上市公司”、“公司”或“天音控股”）因筹划重大事项，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：天音控股，证券代码：000829）自2016年9月29日开市起停牌。2016年11月29日公司披露了《关于重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产事项并申请继续停牌的公告》，目前本次重大事项及发行股份购买资产所涉及的各项工作的推进中。

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）担任天音控股本次发行股份购买资产的独立财务顾问，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所《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，就天音控股发行股份购买资产延期复牌事项进行了核查，核查情况如下：

**一、前期信息披露情况**

天音控股因国有股东中国新闻发展深圳有限公司（以下简称“中新深圳公司”）正在筹划与公司相关的重大事项，同时公司考虑筹划发行股份购买资产事项，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：天音控股，证券代码：000829）自2016年9月29日开市起停牌。公司于2016年9月29日、2016年10月12日、2016年10月20日、2016年10月27日、2016年11月3日、2016年11月7日、2016年11月10日、2016年11月17日、2016年11月24日分别披露了《关于重大事项停牌的公告》、《关于重大事项停牌的进展公告》、《关于重大事项停牌期满申请继续停牌的公告》、《关于重大事项停牌的进展公告》、《关于重大事项停牌的进展公告》、《关于国有股东拟协议转让股份的提示性公告》、《关于国有股东协议转让部分公司股份公开征集受让方暨继续停牌公告》、《关于重大事项停牌的进展公告》、《关于重大事项停牌的进展公告》、《关于国有股东协议转让部分公司股份公开征集受

让方结果暨签署股份转让协议的公告》、《关于重大事项停牌的进展公告》（公告编号：2016-101号、2016-102号、2016-105号、2016-108号、2016-110号、2016-111号、2016-112号、2016-113号、2016-114号、2016-115号、2016-116号）。

在公司股票自首次停牌之日起累计将满2个月前，经公司2016年11月28日召开的第七届董事会第三十次（临时）会议同意，公司向深圳证券交易所申请公司股票自2016年11月29日起继续停牌。2016年11月29日，公司披露了《第七届董事会第三十次（临时）会议决议公告》、《关于重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产事项并申请继续停牌的公告》（公告编号：2016-117号、2016-118号）。

2016年12月6日，公司召开第七届董事会第三十一次（临时）会议，审议通过了《关于重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产事项并申请继续停牌的议案》。

## 二、本次筹划的发行股份购买资产基本情况

### （一）标的资产情况

本次发行股份购买资产的标的资产为深圳市天富锦创业投资有限责任公司（以下简称“天富锦”）持有的天音通信有限公司（以下简称“天音通信”）30%股权，天音通信经营范围主要为通信产品的购销及技术服务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务。第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）；开展移动通信转售业务。

### （二）交易具体情况

公司已与交易对方天富锦达成了初步合作意向，尚未签署任何协议。天音控股拟以发行股份的方式购买上述标的资产30%股权。标的资产最终交易价格将根据具有证券期货相关业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告中确认的标的资产评估值确定。

根据目前的进展及商谈情况，本次交易构成关联交易并可能涉及发行股份募集配套资金。本次交易完成后，预计不会导致公司实际控制人发生变更。

以上事项尚存在不确定性，具体交易事项以经公司董事会审议并公告的发行股份购买资产方案为准。

### （三）本次发行股份购买资产涉及的中介机构

本次交易已涉及的中介机构包括：国泰君安证券股份有限公司为独立财务顾问、北京大成律师事务所为法律顾问、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为审计机构、中联资产评估集团有限公司为评估机构。各中介机构正在对交易方案进行研讨协商，并将对可能涉及的标的资产进行尽职调查与审计、评估工作。

### （四）本次交易涉及的有权部门事前审批情况

本次交易需经公司董事会、股东大会审议通过，及中国证券监督管理委员会核准。

## 三、本次发行股份购买资产进展情况及延期复牌的原因

### （一）公司停牌期间的相关工作进展

停牌期间，公司严格按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，积极推进本次重组涉及的各项工作，与交易对方天富锦达成了初步合作意向，并陆续选聘了独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估公司等中介机构，积极会同相关各方就本次交易方案进行论证及协商。

截止目前，本次发行股份购买资产方案的相关内容和细节还在进一步论证、商讨中，公司与交易对方天富锦就本次发行股份购买资产事项进行了积极沟通、洽谈，已初步就本次交易初步达成合作意向。本次发行股份购买资产涉及的中介机构正在积极、有序地按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定对可能涉及的交易对手和交易标的有序开展尽职调查及审计、评估等相关工作。同时，公司按照《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规、规范性文件的要求，且根据相关规定每五个交易日发布一次进展公告，认真履行信息披露义务。

### （二）延期复牌原因

公司国有股东中新深圳公司拟协议转让所持天音控股全部股权，该事项经审批、公开征集受让方等程序，最终确认深圳市投资控股有限公司为最终受让方。由于该股份转让事项尚需经国有资产监督管理机构批准后方可实施，转让能否最终完成仍存在不确定性。

同时，公司拟筹划发行股份购买天富锦持有的天音通信 30% 股权。由于本次资产收购计划涉及的规模较大，标的公司的控股子公司较多，因此尽职调查、审

计、评估等工作量相应较大，涉及的协调沟通工作较多，收购方案部分内容仍需进一步商讨、论证和完善。

为确保重组工作的顺利进行，并保证信息披露的资料真实、准确、完整，防止公司股价异常波动，维护投资者权益，公司拟申请股票延期复牌。

继续停牌期间，公司将积极协调相关各方共同推进本次重组各项工作，并根据该事项的进展情况，严格按照相关规定及时履行信息披露义务，至少每五个交易日发布一次有关事项的进展公告。

#### 四、延期复牌的时间安排

根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所的相关规定，公司于 2016 年 12 月 6 日召开上市公司第七届董事会第三十一次（临时）会议，审议通过了《关于重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产事项并申请继续停牌的议案》，并将上述议案提交拟于 2016 年 12 月 22 日召开的 2016 年第七次临时股东大会审议。股东大会审议通过后，公司将向深圳证券交易所申请公司股票自 2016 年 12 月 29 日开市起继续停牌不超过 3 个月，即公司预计不晚于 2017 年 3 月 29 日，按照《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》的要求披露本次发行股份购买资产预案（或报告书）并申请公司股票复牌。

#### 五、关于公司延期复牌的核查意见

经核查，上市公司及有关各方正积极推进本次发行股份购买资产事项的相关工作，且已按照中国证监会、深圳证券交易所的规定履行了相应的披露义务并履行了必要的决策程序。

由于公司国有股东中新深圳公司拟协议转让所持天音控股全部股权事项尚需经国有资产监督管理机构批准后方能实施，转让能否最终完成仍存在不确定性。同时，公司拟筹划发行股份购买天富锦持有的天音通信 30% 股权计划涉及的规模较大，标的公司的控股子公司较多，因此尽职调查、审计、评估等工作量相应较大，涉及的协调沟通工作较多，收购方案部分内容仍需进一步商讨、论证和完善。

为确保重组工作的顺利进行，并保证信息披露的资料真实、准确、完整，防止公司股价异常波动，维护投资者权益，公司拟申请股票延期复牌。2016 年 12

月6日，上市公司第七届董事会第三十一次（临时）会议审议通过了《关于重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产事项并申请继续停牌的议案》，该议案尚需提交上市公司2016年第七次临时股东大会审议。

国泰君安认为，天音控股已按照深圳证券交易所相关规定对本次交易前期筹划事项进展进行了披露，且停牌期间发布的进展信息真实。考虑到本次交易的复杂性，为了保障工作顺利推进和保护广大投资者合法权益，公司本次申请继续停牌3个月存在一定的必要性和合理性。鉴于天音控股及有关各方正按计划积极推进相关重组事宜，公司在累计停牌6个月内复牌并披露进一步重组事项具有可行性。国泰君安将督促公司继续履行相关信息披露义务，遵守相关规定及承诺，在本次重组各项工作完成之后，及时公告本次重组相关文件，并在相关信息披露满足深圳证券交易所的相关要求后申请复牌。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于天音通信控股股份有限公司  
重大事项停牌期满及筹划发行股份购买资产延期复牌的核查意见》之盖章页)



国泰君安证券股份有限公司

2016年12月6日