

东兴证券股份有限公司

关于

中源协和细胞基因工程股份有限公司

终止发行股份及支付现金购买资产

并募集配套资金暨关联交易

之

独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



东兴证券股份有限公司
DONGXING SECURITIES CO.,LTD.

二零一七年五月

东兴证券股份有限公司（以下简称“独立财务顾问”）作为中源协和细胞基因工程股份有限公司（以下简称“中源协和”或“公司”）本次重大资产重组的独立财务顾问，在获悉中源协和拟终止本次重大资产重组事项后，按照相关规定审慎核查了本次重大资产重组终止的原因，并依据核查确认的相关事实，出具本核查意见如下：

一、本次重大资产重组主要历程

公司因筹划重大事项，经申请，公司股票自 2016 年 12 月 13 日起停牌。详见公司于 2016 年 12 月 13 日披露的《重大事项停牌公告》。

2016 年 12 月 20 日，公司披露了《重大资产重组停牌公告》，明确上述事项对公司构成重大资产重组，公司自 2016 年 12 月 13 日起连续停牌不超过 1 个月。

2017 年 1 月 13 日，公司披露了《重大资产重组进展暨继续停牌公告》，并申请公司股票自 2016 年 1 月 13 日起继续停牌，预计继续停牌时间不超过 1 个月。

2017 年 2 月 9 日，公司召开司第八届董事会第六十六次会议，同意公司向上海证券交易所申请继续停牌，即申请公司股票自 2017 年 2 月 13 日起继续停牌不超过 1 个月。同日，独立董事发表了《关于重大资产重组继续停牌的独立意见》。

2017 年 2 月 10 日，公司与嘉兴中源协和股权投资基金合伙企业（有限合伙）、王晓鸽和上海傲源投资管理有限公司签署了《关于购买上海傲源投资管理有限公司 100% 股权的框架协议》。

2017 年 2 月 22 日，公司召开司第八届董事会第六十八次会议，同意公司向上海证券交易所申请继续停牌，即申请公司股票自 2017 年 2 月 13 日起继续停牌不超过 2 个月。同日，独立董事发表了《关于重大资产重组继续停牌的独立意见》。

2017 年 3 月 1 日，公司披露了《关于重大资产重组继续停牌事项召开投资者说明会预告公告》。2017 年 3 月 7 日，公司于下午 2:00-3:00 通过网络互动方式召开了投资者说明会，就本次重大资产重组的相关情况与投资者进行了沟通与交流。

2017年3月10日，公司召开2017年第二次临时股东大会，审议通过了《关于重大资产重组继续停牌的议案》，并于2017年3月11日披露了《重大资产重组继续停牌公告》，并申请公司股票自2017年3月13日起继续停牌不超过2个月。

2017年4月13日，公司披露了《重大资产重组继续停牌公告》，预计在2017年5月13日之前召开董事会审议重大资产重组有关方案，并及时向上海证券交易所申请复牌。

二、终止本次重大资产重组的原因

本次重组自启动以来，公司及有关各方均积极推进本次重组的相关工作。但由于市场环境变化，本次交易对方之一嘉兴中源协和股权投资基金合伙企业（有限合伙）的合伙人之间未能就本次重组方案达成一致。经审慎研究和友好协商决定终止本次重组。

三、本次重组终止所履行的程序

2017年5月2日，公司召开第八届董事会第七十一次会议和第八届监事会第十九次会议，审议通过了终止本次重大资产重组事项；独立董事发表了独立意见，同意终止本次重组事项。

本次重组终止程序符合上海证券交易所《上市公司重大资产重组信息披露及停复牌业务指引》等法律、法规的规定以及中国证监会的相关要求。

四、独立财务顾问对于该事项的核查意见

经核查，独立财务顾问认为，中源协和本次重组事项停牌期间根据相关规定履行了信息披露义务。公司终止筹划本次重大资产重组经过了审慎的考虑，是公司在保障投资者对于公司股票的正常交易权利的前提下做出的决定。中源协和终止本次重组的程序符合《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定。

（以下无正文）

(本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于中源协和细胞基因工程股份有限公司终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问核查意见》之盖章页)



东兴证券股份有限公司

