

中信证券股份有限公司

关于深圳市中洲投资控股股份有限公司

终止筹划重大资产重组事项的核查意见

深圳市中洲投资控股股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或“中洲控股”）因筹划重大资产重组事项，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票（股票简称：中洲控股，股票代码：000042）已经于 2018 年 5 月 15 日开市起停牌。公司股票将于 2018 年 6 月 14 日开市起复牌。

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）根据《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“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》（以下简称“停复牌业务备忘录”）等有关规定，对公司筹划重大资产重组事项股票停牌期间公司所披露进展信息的真实性、终止原因的合理性进行了审慎核查，并发表专项核查意见如下：

一、停牌期间重组进展信息披露的真实性核查

（一）上市公司停牌信息披露情况

因筹划重大资产重组事项，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票已经于 2018 年 5 月 15 日开市起停牌，具体内容请见公司于 2018 年 5 月 14 日披露的《深圳市中洲投资控股股份有限公司重大资产重组停牌公告》（公告编号 2018—74）。

公司严格按照《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》等相关法律法规和规范性文件的相关规定，全力推进本次重大资产重组的各项工作，严格履行相关决策程序，及时履行信息披露义务，并至少每 5 个交易日发布一次重大资产重组进展公告。

（二）中信证券核查意见

在公司股票停牌期间，公司严格按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定，积极推进本次重大资产重组的各项工作，包括但不限于：

1、公司拟聘请中信证券为本重组的独立财务顾问，拟聘请中伦律师事务所

为本次重组的法律顾问，并召开了项目启动会，对项目的推进和开展做了初步的计划安排；

2、公司积极组织各中介机构开展了对标的资产及交易双方的尽职调查相关工作，并对交易标的范围进行了排查；

3、根据尽职调查的进展情况，公司与交易对方、中介机构就本次重大资产重组的方案及相关事项进行沟通、协商和论证；

4、公司按照《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，对本次交易涉及的内幕信息知情人和进程备忘录进行了登记和申报；

5、停牌期间，公司严格按照有关法律法规要求及时履行信息披露义务，每5个交易日披露一次进展公告，并充分提示广大投资者注意本次重组事项的不确定性风险。

经核查，中信证券认为：公司在其股票停牌期间披露的重组进展信息具有真实性。

二、终止原因的合理性核查

（一）终止筹划的原因

自本次重组启动以来，公司、深圳中洲集团有限公司（以下简称“中洲集团”）及中介机构积极推进本次重大资产重组的相关工作，针对重组方案的实施计划做了初步的安排，就交易方案进行了多次协商，中介机构重点对与上市公司主营业务相关的标的资产的合规性进行了梳理和判断。根据中介机构对该等标的资产梳理后的结论性意见，本次拟注入的部分资产目前尚存在一定瑕疵，包括部分土地储备项目超过合同约定期限未实质性开发、部分资产存在抵押情形，个别城市更新项目存在开发的不确定性等，以上资产在瑕疵问题完全解决之前，不适宜注入上市公司。根据和中洲集团、有关主管部门、债权人的沟通，解决上述问题尚需一定的时间，在综合考虑现阶段本次交易实施的可行性及时间性需求、公司持续经营发展、交易风险控制等因素的情况下，从保护全体股东利益出发，经慎重考虑，公司与中洲集团已签署终止意向书，一致同意决定终止筹划本次重大资产重组事项。

（二）中信证券核查意见

经核查，中信证券认为：公司终止筹划本次重大资产重组经过了充分的沟通

和审慎的考虑，是在维护公司利益及其股东利益的前提下做出的决定，公司终止筹划本次重大资产重组的原因具有合理性。

三、中信证券核查意见

经核查，中信证券认为：自公司股票停牌以来，公司严格《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》等相关法律法规和规范性文件的相关规定编制信息披露文件，公司在其股票停牌期间披露的重组进展信息具有真实性；公司终止筹划本次重大资产重组经过了充分的沟通和审慎的考虑，是在维护公司利益及其股东利益的前提下做出的决定，公司终止筹划本次重大资产重组的原因具有合理性；公司终止筹划本次重大资产重组的程序及相关承诺符合《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》等相关法律法规和规范性文件的相关规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于深圳市中洲投资控股股份有限公司终止筹划重大资产重组事项的核查意见》之签章页）

中信证券股份有限公司

年 月 日