

长城证券股份有限公司

关于印纪娱乐传媒股份有限公司

终止重大资产重组事项的专项核查意见

长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”、“本独立财务顾问”）受印纪娱乐传媒股份有限公司（以下简称“印纪传媒”、“上市公司”或“公司”）委托，担任本次重大资产重组（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）的独立财务顾问。根据《中小企业板信息披露业务备忘录第 8 号：重大资产重组相关事项》、《中小企业板信息披露业务备忘录第 14 号：上市公司停复牌业务》的相关规定，经过审慎核查，本独立财务顾问就印纪传媒本次重大资产重组停牌期间所披露的进展信息的真实性及终止原因的合理性，出具本核查意见如下：

一、本次重大资产重组主要历程

公司因筹划重大资产重组事项，为维护广大投资者的利益，避免股票价格异常波动，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票自 2018 年 2 月 23 日开市起停牌，并发布了《重大资产重组停牌公告》。2018 年 3 月 2 日、3 月 9 日、3 月 16 日，公司发布了《重大资产重组停牌期间进展公告》。

2018 年 3 月 23 日，发布了《重大资产重组停牌期满申请继续停牌的公告》。2018 年 3 月 30 日、2018 年 4 月 10 日、2018 年 4 月 17 日，公司发布了《重大资产重组停牌期间进展公告》。

2018 年 4 月 19 日，公司召开第五届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于筹划重大资产重组事项申请继续延期复牌的议案》。2018 年 4 月 21 日，公司发布了《关于筹划重大资产重组停牌期满申请继续停牌的公告》，公司股票自 2018 年 4 月 23 日开市起继续停牌。

2018年4月27日，公司召开第五届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于筹划重大资产重组事项申请继续延期复牌的议案》。2018年5月8日、2018年5月15日，公司发布了《重大资产重组停牌期间进展公告》。

2018年5月15日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于筹划重大资产重组继续停牌的议案》。2018年5月22日、2018年5月29日，公司发布了《重大资产重组停牌期间进展公告》。

2018年6月2日，发布了《重大资产重组停牌申请继续停牌的公告》。2018年6月9日、2018年6月16日、2018年6月23日，公司发布了《重大资产重组停牌期间进展公告》。

2018年6月30日，发布了《关于筹划重大资产重组申请延期复牌的公告》。

2018年7月6日公司召开第五届董事会第四十一次会议审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》，公司同意终止本次重大资产重组事项。

本次重大资产重组公司股票停牌期间，公司根据相关规定及时发布重大资产重组事项进展公告，提示广大投资者注意本次重组事项存在不确定性风险，认真履行了信息披露义务。

二、股票停牌期间公司所披露的进展信息的真实性

自公司筹划本次重大资产重组事项以来，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有关规定，组织相关各方积极推进尽职调查、方案论证、交易谈判等相关工作。长城证券接受公司委托，与中兴华会计师事务所和北京达辉律师事务所等中介机构对本次交易的标的公司进行了财务、法律等各方面的尽职调查工作，并就本次交易的交易方案进行反复沟通和审慎论证。公司严格按照有关要求，在筹划重大资产重组事项的过程中每五个交易日披露重大资产重组进展公告，认真履行信息披露义务。通过尽职调查及核查公司披露的重大资产重组进展公告，本独立财务顾问认为，公司股票停牌期间公司所披露的进展信息是真实的。

三、本次重大资产重组终止的原因及其合理性

自筹划本次重大资产重组事项以来，公司及公司聘请的中介机构积极推进本次重大资产重组工作。由于在交易方案细节洽谈中公司与交易对手方未能最终达成一致意见，且涉及发行股份提交证监会审核时间及结果具有较大不确定性。基于上述情况，根据重大资产重组的相关监管规定和要求，为保护上市公司和广大投资者利益，经过董事会审慎研究，重组各方协商一致决定终止本次重大资产重组事项。

根据《中小企业板信息披露业务备忘录第8号：重大资产重组相关事项》的规定，公司承诺自公告之日起至少2个月内不再筹划重大资产重组。

四、本次重大资产重组终止对上市公司的影响

本次终止筹划重大资产重组事项是经公司审慎研究并与各方协商后的结果，不会对公司长期的生产经营及盈利能力造成重大不利影响。

五、独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为，上市公司在本次重大资产重组事项停牌期间根据相关规定及时履行了信息披露义务。印纪传媒终止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》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《长城证券股份有限公司关于印纪娱乐传媒股份有限公司终止重大资产重组事项的专项核查意见》之盖章页）

长城证券股份有限公司

2018年7月 日