

天风证券股份有限公司
关于天津环球磁卡股份有限公司
本次重组是否构成重组上市的核查意见

天津环球磁卡股份公司（以下简称“天津磁卡”、“上市公司”）拟发行股份购买天津渤海化工集团有限责任公司（以下简称“渤化集团”、“交易对方”）持有的天津渤海石化有限公司 100%股权（简称“渤海石化”、“标的公司”）并募集配套资金（以下简称“本次交易”）。按照《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次交易构成上市公司重大资产重组。

天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”、“独立财务顾问”）作为天津磁卡本次重组的独立财务顾问，天风证券就本次重组是否构成重组上市进行了核查。具体如下：

本次交易前，上市公司实际控制人为天津市国资委，天津环球磁卡集团有限公司（以下简称“磁卡集团”）为上市公司直接控股股东。渤化集团为天津市国资委全资企业，持有磁卡集团 100% 股权，通过磁卡集团间接控制上市公司 27.71% 的股份。

本次交易完成后，天津市国资委依然为上市公司实际控制人，渤化集团通过本次交易直接持有上市公司 39.04% 股权，为天津磁卡的直接控股股东，通过磁卡集团间接控制上市公司 16.89% 的股份，合计持有/控制上市公司 55.93% 股权（未考虑配套募集资金新增股份的影响）。


本次交易不会导致上市公司控制权和实际控制人发生变更，根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重组上市。

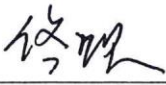
经核查，独立财务顾问认为：本次重组前后，上市公司实际控制人未发生变化，本次交易不会导致上市公司控制权变更。根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，本次交易不构成重组上市。

（以下无正文）

(本页无正文,为《天风证券股份有限公司关于天津环球磁卡股份有限公司
本次重组是否构成重组上市的核查意见》之签章页)

独立财务顾问主办人:


孙铮铮



佟欣

独立财务顾问协办人:


陈晓龙


付同磊


孙健


王彦忠


天风证券股份有限公司
2018年10月19日