

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资产重组停牌前股价波动的核查意见

天音通信控股股份有限公司（以下简称“天音控股”、“公司”）因筹划重大事项，其股票于 2015 年 11 月 9 日开市起停牌，根据《信息披露业务备忘录第 8 号——重大资产重组》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》的相关规定，国泰君安证券股份有限公司对天音控股本次重大资产重组停牌前的股价波动说明如下：

1、公司本次连续停牌前一交易日（2015 年 11 月 6 日）收盘价格为 12.22 元/股，连续停牌前第 21 个交易日（2015 年 10 月 9 日）收盘价为 9.07 元/股，该 20 个交易日内（2015 年 10 月 9 日至 2015 年 11 月 6 日）公司股票收盘价格累计涨幅为 34.73%。

2、公司股票停牌前 20 个交易日内，深证综指（399106.SZ）累计涨幅为 18.81%，同期中证全指专营零售全收益指数（H20208.CSI）累计涨幅为 19.77%。剔除大盘因素和同行业板块因素影响，公司股价在重组预案披露前 20 个交易日累计涨跌幅未超过《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定的 20%，无异常波动情况。

综上所述，国泰君安证券股份有限公司认为：根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准，剔除大盘因素和同行业板块影响，天音控股股票在可能影响股价的敏感信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，无异常波动情况。

（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资产重组停牌前股价波动的核查意见》之签章页）

国泰君安证券股份有限公司

年 月 日