

# 长城证券股份有限公司

## 关于深圳市英唐智能控制股份有限公司引进战略投资者 真实性、合理性及可行性之财务顾问核查意见

深圳证券交易所创业板公司管理部：

长城证券股份有限公司作为深圳市英唐智能控制股份有限公司引进战略投资者的财务顾问，现对上市公司引进战略投资者的真实性、合理性及可行性进行了核查，并出具本财务顾问核查意见。

### 一、关于引进国资战略投资者真实性的核查

截至本核查意见出具日，已有浙江省国有资本运营有限公司、力合资产管理（宁波）有限公司、中国国有资本风险投资基金、广州民营投资股份有限公司与上市公司就战略投资意向进行了沟通。该等战略投资者皆为地方政府国资委实际控制或者主导之企业，引进该等战略投资者有利于上市公司产业与地方政府产业或者战略投资者自身产业进行融合，实现业务协同，促进上市公司持续稳定发展。同时，上市公司亦与其他几家国资背景投资者接洽。

截至本核查意见出具日，上市公司与战略投资者就战略投资事项的工作进展情况如下：

战略投资者	阶段一 双方沟通，上市公司提供上市公司介绍资料	阶段二 投资者初步尽调	阶段三 国资履行内部决策记签署意向书程序
国新风险投资管理（深圳）有限公司	<p>2018年8月2日，英唐智控于上市公司所在地向投资者介绍了上市公司，明确了投资英唐智控能够为投资者所投企业赋能，与投资者在半导体芯片等投资方向有较多契合点。</p> <p>上市公司参与人员：胡庆周、黄泽伟</p>	<p>2018年8月16日开始现场尽调，目前已完成初步尽调。</p> <p>对方参与人员：张永忠、郭金等</p> <p>上市公司参与人员：刘林</p>	<p>《战略投资意向书》，已呈交给国新风险投资管理（深圳）有限公司，对方正在履行内部程序，下一步将初步确定投资意向、聘请独立第三方机构尽调评估</p>
浙江省国有资本运营有限公司	<p>2018年8月3日，英唐智控于浙江省国有资本运营有限公司所在地向投资者提供上市公司介绍资料，明确了浙江国资投资英唐智控与浙江省产业政策高度契合，能够为浙江省半导体产业拓展海外市场。</p> <p>上市公司参与人员：钟勇斌、刘林</p>	<p>2018年8月16日开始现场尽调，目前已完成初步尽调。</p> <p>对方参与人员：王伟、朱明艳等</p> <p>上市公司参与人员：刘林</p>	<p>《战略投资意向书》，已呈交给浙江省国有资本运营有限公司，对方正在履行内部程序，下一步将初步确定投资意向、聘请独立第三方机构尽调评估</p>
力合资产管理（宁波）有限公司	<p>2018年8月8日，英唐智控于上市公司所在地向投资者提供上市公司介绍资料，明确了深圳地方国资投资英唐智控能够弥补深圳地方国资在电子元器件分销龙头企业的缺失，稳固深圳在国内电子元器件分销行业的龙头地位，可以为集成电路、智能硬件、航空电子、可穿戴设备等深圳未来产业赋能。</p>	<p>2018年8月14日开始，投资者进行现场尽调，截至本尽调报告出具日，投资者已完成初步尽调。</p> <p>对方参与人员：唐立新、唐越</p> <p>上市公司参与人员：刘林</p>	<p>截至本核查意见出具日，英唐智控和力合资本已签署《战略投资意向书》，后续将根据力合资本进一步尽调及双方沟通情况，确认是否签署最终投资协议。</p>

	上市公司参与人员：胡庆周、钟勇斌、黄泽伟、刘林		
广州民营投资股份有限公司	2018年8月17日，英唐智控向广州民营投资股份有限公司发送了上市公司介绍资料，明确了投资者投资英唐智控能够为其投资孵化的企业赋能，与其投资“四新”领域中的人工智能、AR、物联网等云存储、云孵化、云服务有较多契合点。	尚未开始	尚未开始

注 1：所有对外签署的《战略投资意向书》核心内容均与英唐智控同力合资产管理（宁波）有限公司已签署的协议内容基本一致，详见《关于英唐智控与力合资产管理（宁波）有限公司签署<战略投资意向书>的公告》

## 二、关于引进战略投资者具有合理性及可行性的核查

### （一）关于引进国资战略投资者具有合理性的核查

电子元器件行业是目前国家及地方政府政策重点支持的集成电路、高新技术、物联网、5G、新能源汽车、云计算等行业的上游基础行业。支持电子元器件分销企业，符合国家及各地方政府的产业发展政策，国资对此有较强的支持动力。

其次，分销商为电子元器件厂商提供销售、库存缓冲等服务，为下游制造企业提供技术支持、金融服务、账期支持等服务，在我国电子、半导体及相关制造业的产业链中起到了不可替代的重要作用。资金支持电子分销企业，将变相支持其上下游的相关企业，在目前中小企业融资相对较难的市场情况下，是国家及地方政府支持中小企业的切入点和重要抓手。

再次，英唐智控的收入增长较快，且目前为国内电子分销行业前6强企业，对于地方省市产值及税收的拉动作用较高。英唐智控旗下光电相关的孵化企业，未来的发展空间广阔，也有望持续拉动相关省市的光电产业发展。

此外，英唐智控作为民营企业，资金成本较高。在国资入股后，拥有国资的信用支撑，将降低公司的融资成本，提升上市公司盈利能力，同时随着资金的进入也将支撑英唐智控更高的增长速度，国资将有望通过本次增资获得较为可观的投资回报。

英唐智控针对各地方国资战略投资者都准备了详细的合作契合点的分析文件。

### （二）部分投资者已签署战略合作意向书，此次引进战略投资者具有可行性

截至本核查意见说明书出具日，已有部分投资者与上市公司签署了战略合作意向书，此次引进国资战略投资者具有可行性。

综上，英唐智控与上市公司的潜在战略投资者进行了实质性的沟通，且有部分战略投资者与上市公司签署了战略合作意向书，此次引进战略投资者事项具备真实性、合理性及可行性。（以下无正文）

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于深圳市英唐智能控制股份有限公司引进战略投资者真实性、合理性及可行性之财务顾问核查意见之盖章页）

长城证券股份有限公司

2018年8月24日