

华泰联合证券有限责任公司  
关于  
深圳市英唐智能控制股份有限公司  
本次交易产业政策和交易类型  
之  
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



签署日期：二〇一四年五月

## 声明与承诺

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“本独立财务顾问”）受深圳市英唐智能控制股份有限公司（以下简称“英唐智控”、“上市公司”或“公司”）委托，担任本次发行股份购买资产并募集配套资金的独立财务顾问。

本独立财务顾问核查意见系依据深交所颁布的《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等法律法规的要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，通过尽职调查和对上市公司相关申报和披露文件审慎核查后出具，以供中国证监会、深交所及有关各方参考。

作为本次交易的独立财务顾问，对此提出的意见是在假设本次交易的各方当事人均按相关协议、承诺的条款全面履行其所有义务并承担其全部责任的基础上提出的，本独立财务顾问特作如下声明：

1、本独立财务顾问与本次交易各方无任何关联关系。本独立财务顾问本着客观、公正的原则对本次交易出具本补充独立财务顾问报告。

2、本补充独立财务顾问报告所依据的文件、材料由相关各方向本独立财务顾问提供，相关各方对所提供资料的真实性、准确性、完整性负责，相关各方保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供资料的合法性、真实性、完整性承担个别和连带责任。

本独立财务顾问出具的核查意见是在假设本次交易的各方当事人均按相关协议的条款和承诺全面履行其所有义务的基础上提出的，若上述假设不成立，本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

## 目 录

声明与承诺 .....	2
目 录 .....	3
释 义 .....	4
第一节 独立财务顾问核查意见 .....	5
一、本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业.....	5
二、本次重大资产重组所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市.....	6
三、本次重大资产重组是否涉及发行股份.....	6
四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形.....	6
第二节 独立财务顾问结论意见 .....	7

## 释 义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有以下特定涵义：

一、一般术语		
公司、上市公司、英唐智控	指	深圳市英唐智能控制股份有限公司，在深圳证券交易所上市，股票代码：300131，股票简称：英唐智控
华力特、标的公司	指	深圳市华力特电气股份有限公司
交易对方、屠方魁等 18 名交易对方	指	华力特全部股东
交易标的、标的资产	指	屠方魁等 18 名交易对方持有的华力特 100% 股权
发行股份购买资产、本次交易	指	英唐智控拟通过向特定对象非公开发行股份的方式，向屠方魁等 18 名交易对方购买其所持有的华力特 100% 股权
元	指	人民币元
本独立财务顾问、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
二、专业术语		
变配电解决方案	指	针对客户变配电系统的特定需求提供方案咨询、方案设计、核心产品的研发与制造、适配性软件开发、一二次设备选配与采购、工程实施、培训与维护等一系列服务，也可称为“变配电设备集成”
一次设备	指	直接生产、转换、输送、分配电能的设备，称为一次设备，一般指高压设备，如发电机、变压器、断路器、隔离开关、电抗器、开关柜、配电柜等
二次设备	指	对一次设备进行监视、测量、控制、调节、保护等的设备，称为二次设备，如测量表计、继电保护装置及自动化系统等
中性点	指	三相电力系统中星形联结中的公共点

## 第一节 独立财务顾问核查意见

根据深交所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等法规规定的要求，本独立财务顾问审阅了与本次交易相关的《深圳市英唐智能控制股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及各方提供的资料，对本次交易涉及的四个方面发表如下核查意见：

一、本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业或企业

本次交易为英唐智控拟通过发行股份的方式购买华力特100%股权，华力特是以智能变配电技术为核心的能源信息一体化系统解决方案提供商，主要为交通基础设施、大型厂矿企事业单位、海外电力等领域提供变配电解决方案。

参照中国证监会2012年10月26日公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），上市公司属于“制造业”项下的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”，标的资产属于“制造业”项下的“C38 电气机械和器材制造业”，属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的重点支持推进兼并重组的行业或企业中的“电子信息”行业和企业范畴。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重大资产重组涉及的行业与企业属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业和企业中的“电子信息”行业和企业。

## 二、本次重大资产重组所涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成借壳上市

基于电子智能控制技术，为电子智能控制应用领域提供电子智能控制产品和解决方案，并不断向下游电力温度监测及防火系统、智慧家电以及智能家居物联网产品及其系统等众多具有高价值潜力的业务模块进行拓展是英唐智控发展的长期定位。本次交易前，英唐智控已经搭建起具有优势的电子智能控制产品和解决方案业务架构。通过本次收购华力特100%股权，公司在向下游行业之一变配电解决方案业务实力将得到较大增强。本次重大资产重组所涉及的交易类型属于同行业并购。

本次交易前，上市公司控股股东及实际控制人胡庆周先生持有上市公司30.69%股份。本次交易完成后，胡庆周先生持有公司23.33%股份，公司的控股股东和实际控制人未发生改变。本次交易不符合《重组管理办法》第十二条、《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》等文件关于借壳重组的条件，未构成借壳上市。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重大资产重组所涉及的交易类型属于同行业并购，不构成借壳上市。

## 三、本次重大资产重组是否涉及发行股份

本次交易中，英唐智控拟向屠方魁等18名交易对方非公开发行股份，购买其持有的华力特100%股权，并向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金。

经核查，本次重大资产重组涉及发行股份。

## 四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

经核查，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

## 第二节 独立财务顾问结论意见

经核查《深圳市英唐智能控制股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金报告书（草案）》及相关文件，本独立财务顾问认为：

1、本次重大资产重组涉及的行业与企业属于《国务院关于促进企业兼并重组的意见》和工信部等十二部委《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业”等重点支持推进兼并重组的行业和企业中的“电子信息”行业和企业；

2、本次重大资产重组所涉及的交易类型属于同行业并购，不构成借壳上市；

3、本次重大资产重组涉及发行股份；

4、上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于深圳市英唐智能控制股份有限公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：王进安 \_\_\_\_\_

唐 为 \_\_\_\_\_

华泰联合证券有限责任公司

2014年5月7日