

民生证券股份有限公司关于中孚信息股份有限公司 本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见

中孚信息股份有限公司（以下简称“中孚信息”、“公司”或“上市公司”）拟通过发行股份及支付现金购买黄建、丁国荣、高峰、范兵、罗沙丽合计持有的武汉剑通信息技术有限公司（以下简称“剑通信息”或“标的公司”）99%股权，同时上市公司拟向不超过五名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）。募集配套资金总额不超过本次发行股份购买资产交易价格的100%，且发行数量不超过本次发行前上市公司总股本的20%。本次交易完成后，上市公司将直接持有剑通信息99%股权。

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“独立财务顾问”）担任本次重大资产重组的独立财务顾问，根据中国证监会《并购重组审核分道制实施方案》、深圳证券交易所《关于配合做好并购重组审核分道制相关工作的通知》等规范性文件的要求，对中孚信息本次交易的产业政策和交易类型进行了核查，核查意见如下：

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

上市公司的主营业务为信息安全产品研发、生产、销售及信息安全服务。剑通信息专注于移动接入网空口数据采集分析产品在信息安全等领域的应用，主营业务为移动网数据采集分析产品的研发、生产和销售，以及产品相关的安装、调试和培训等技术服务。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），上市公司和标的公司所属行业均为“软件和信息技术服务业（I65）”。

经核查，独立财务顾问认为，上市公司和标的公司不属于《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。

二、本次重大资产重组涉及的行业或企业是否属于高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业；党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《中国制造 2025》（国发〔2015〕28 号）、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发〔2016〕67 号）等产业政策，新一代信息技术产业包括“信息通信设备。掌握新型计算、高速互联、先进存储、体系化安全保障等核心技术，全面突破第五代移动通信（5G）技术、核心路由交换技术、超高速大容量智能光传输技术、‘未来网络’核心技术和体系架构，积极推动量子计算、神经网络等发展。研发高端服务器、大容量存储、新型路由交换、新型智能终端、新一代基站、网络安全等设备，推动核心信息通信设备体系化发展与规模化应用。”

上市公司的主营业务为信息安全产品研发、生产、销售及信息安全服务。剑通信息专注于移动接入网空口数据采集分析产品在信息安全等领域的应用，主营业务为移动网数据采集分析产品的研发、生产和销售，以及产品相关的安装、调试和培训等技术服务。

经核查，独立财务顾问认为，上市公司和标的公司属于《中国制造 2025》（国发〔2015〕28 号）等产业政策确定的新一代信息技术行业。

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

上市公司是专注于信息安全领域的高新技术企业，主要从事信息安全产品研发、生产、销售及信息安全服务，长期服务于党政机关、军工企业、中央企业、科研院所等单位，在安全保密产品、商用密码产品、信息安全服务领域具有丰富的行业经验及技术积累，在为公安等单位长期服务的过程中，上市公司积累了大量的服务经验和市场资源。

剑通信息专注于移动网数据采集分析产品在信息安全等领域的应用，为各级政府部门的终端用户提供专业化的移动通信技术手段支持，在技术和产品方面均

有其独特优势。

上市公司和标的公司所属行业均为“软件和信息技术服务业（I65）”。本次交易完成之后，有利于双方在信息安全领域的技术、产品、资质、市场等方面优势互补，发挥上市公司与标的公司的协同效应，提升综合服务能力。

本次交易前，魏东晓直接持有上市公司 29.59%的股份，为上市公司的控股股东及实际控制人，公司自上市以来未发生控制权变更。不考虑募集配套资金，本次交易完成后，魏东晓直接持有上市公司 24.21%的股份，仍为上市公司的控股股东及实际控制人。本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

经核查，独立财务顾问认为，本次交易属于同行业并购，本次交易不构成借壳上市。

四、本次重大资产重组是否涉及发行股份

本次交易上市公司拟通过发行股份及支付现金购买黄建、丁国荣、高峰、范兵、罗沙丽合计持有的剑通信息 99% 股权，同时上市公司拟向不超过五名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金。募集配套资金总额不超过本次发行股份购买资产交易价格的 100%，且发行数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。本次交易完成后，上市公司将直接持有剑通信息 99% 股权。

经核查，独立财务顾问认为，本次交易涉及发行股份。

五、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

根据上市公司确认，以及查询中国证监会网站公开披露的相关立案稽查信息，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

经核查，独立财务顾问认为，截至本核查意见出具之日，上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

（以下无正文）

（此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于中孚信息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》之签署页）

财务顾问主办人：

赵劲松

杜慧敏

民生证券股份有限公司

2018年10月26日