

**摩根士丹利华鑫证券有限责任公司**

**关于**

**东风电子科技股份有限公司**

**发行股份购买资产暨关联交易预案**

**之**

**独立财务顾问核查意见**

**独立财务顾问**

**摩根士丹利华鑫证券**  
MORGAN STANLEY HUAXIN SECURITIES

**签署日期：二〇二〇年六月**

## 特别说明及风险提示

1、《东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》中所涉及标的资产的审计、评估工作仍在进行中，上市公司及董事会全体董事已声明保证《东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》中所引用的相关数据的真实性和合理性。上市公司将在相关审计及评估工作完成后再次召开董事会，届时标的资产的审计、资产评估结果将在《东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》中予以披露。

2、本次交易相关事项已由东风科技第七届董事会 2020 年第五次临时会议审议通过，尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于：

（1）有权国有资产管理部门对于标的资产评估报告所确定的标的资产评估结果核准/备案；

（2）本次重组所涉及的标的资产的审计、评估等工作完成后，上市公司再次召开董事会议审议通过本次重组的相关议案；

（3）本次交易方案获得有权国有资产管理部门的批准；

（4）上市公司股东大会审议通过本次重组的相关议案；

（5）中国证监会对本次重大资产重组的核准。

3、本次重组取得上述全部批准前不得实施本次重组方案。本次重组能否获得上述批准或核准，以及最终获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

4、本核查意见根据目前项目进展情况以及可能面临的不确定性，就本次交易的有关风险因素作出特别提示，提醒投资者认真阅读《东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》所披露的风险提示内容，注意投资风险。

# 目 录

|   |           |
|---|-----------|
| 释义.....   | 4         |
| <b>第一节 绪言</b> .....   | <b>6</b>  |
| <b>第二节 声明与承诺</b> .....  | <b>7</b>  |
| 一、独立财务顾问声明.....   | 7         |
| 二、独立财务顾问承诺.....   | 8         |
| <b>第三节 独立财务顾问核查意见</b> .....   | <b>10</b> |
| 一、关于重组预案是否符合《重组办法》、《重组若干规定》及《准则第 26 号》的要求之核查意见.....                                       | 10        |
| 二、关于交易对方是否已根据《重组若干规定》第一条的要求出具了书面承诺和声明之核查意见.....   | 10        |
| 三、关于附生效条件的交易合同合规性之核查意见.....   | 11        |
| 四、关于东风科技董事会是否已按照《重组若干规定》第四条的要求对相关事项作出明确判断并记载于董事会决议记录之核查意见.....                            | 12        |
| 五、关于重组预案是否已充分披露本次交易存在的重大不确定性因素和风险事项之核查意见.....   | 13        |
| 六、关于重组预案中是否存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之核查意见.....   | 14        |
| 七、关于上市公司本次重大资产重组信息公开前股票价格波动未达到《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）第五条相关标准的核查意见..... | 14        |
| 八、本次核查结论性意见.....  | 16        |
| <b>第四节 独立财务顾问内核情况说明</b> .....   | <b>17</b> |
| 一、独立财务顾问内部审核程序.....   | 17        |
| 二、独立财务顾问内核意见.....   | 17        |

## 释义

在本核查意见中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 本核查意见              | 指 | 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案之独立财务顾问核查意见   |
| 《重组预案》             | 指 | 东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案   |
| 东风科技、上市公司          | 指 | 东风电子科技股份有限公司  |
| 交易各方               | 指 | 东风科技及交易对方   |
| 零部件集团、交易对方         | 指 | 东风汽车零部件（集团）有限公司   |
| 东风马勒               | 指 | 东风马勒热系统有限公司   |
| 上海弗列加              | 指 | 上海弗列加滤清器有限公司  |
| 东风汤姆森              | 指 | 东风富士汤姆森调温器有限公司  |
| 东森置业               | 指 | 上海东森置业有限公司  |
| 东风佛吉亚襄阳公司          | 指 | 东风佛吉亚（襄阳）排气系统有限公司   |
| 东风佛吉亚排气技术公司        | 指 | 东风佛吉亚排气控制技术有限公司   |
| 东风辉门               | 指 | 东风辉门（十堰）发动机零部件有限公司  |
| 东风富奥               | 指 | 东风富奥泵业有限公司  |
| 东风库博               | 指 | 东风库博汽车部件有限公司  |
| 标的公司               | 指 | 东风马勒、上海弗列加、东风汤姆森、东风佛吉亚襄阳公司、东风佛吉亚排气技术公司、东森置业、东风富奥、东风辉门、东风库博  |
| 标的资产、交易标的          | 指 | 零部件集团持有的东风马勒 50% 股权、上海弗列加 50% 股权、东风汤姆森 50% 股权、东风佛吉亚襄阳公司 50% 股权、东风佛吉亚排气技术公司 50% 股权、东森置业 90% 股权、东风富奥 30% 股权、东风辉门 40% 股权、东风库博 30% 股权             |
| 本次交易、本次重组、本次重大资产重组 | 指 | 东风科技向零部件集团发行股份购买其持有的东风马勒 50% 股权、上海弗列加 50% 股权、东风汤姆森 50% 股权、东风佛吉亚襄阳公司 50% 股权、东风佛吉亚排气技术公司 50% 股权、东森置业 90% 股权、东风富奥 30% 股权、东风辉门 40% 股权、东风库博 30% 股权 |
| 《发行股份购买资产协议》       | 指 | 《东风电子科技股份有限公司与东风汽车零部件（集团）有限公司之发行股份购买资产协议》   |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 本独立财务顾问、独立         | 指 | 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司   |

|                |   |  |
|----------------|---|--|
| 财务顾问、摩根士丹利华鑫证券 |   |  |
| 《公司法》          | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《证券法》          | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 《重组办法》         | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 166 号)  |
| 《重组若干规定》       | 指 | 《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(中国证券监督管理委员会公告[2016]17 号)                             |
| 《准则第 26 号》     | 指 | 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组 (2018 年修订)》(中国证券监督管理委员会公告[2018]36 号) |
| 《上市规则》         | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》(2019 年 4 月修订)  |
| 《财务顾问业务管理办法》   | 指 | 《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 54 号)                                     |

除特别说明外，本核查意见中所有数值均保留两位小数，若部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，该差异是由四舍五入造成的。

## 第一节 绪言

东风科技拟向零部件集团发行股份购买其持有的东风马勒 50% 股权、上海弗列加 50% 股权、东风汤姆森 50% 股权、东森置业 90% 股权、东风佛吉亚襄阳公司 50% 股权、东风佛吉亚排气技术公司 50% 股权、东风辉门 40% 股权、东风富奥 30% 股权、东风库博 30% 股权。

东风科技已就本次交易编制了《重组预案》，并已经东风科技第七届董事会 2020 年第五次临时会议审议通过。摩根士丹利华鑫证券接受委托担任本次交易的独立财务顾问，并就本次《重组预案》出具核查意见。

本独立财务顾问本着诚信、尽责精神，遵循公开、公平、公正原则，基于相关各方所提供的有关资料及承诺，对《重组预案》发表独立核查意见。本核查意见系按照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《重组若干规定》、《准则第 26 号》、《财务顾问业务管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的要求，根据《重组预案》及交易各方提供的相关资料制作而成。

## 第二节 声明与承诺

摩根士丹利华鑫证券接受上市公司委托,担任上市公司本次重大资产重组之独立财务顾问,并制作本核查意见。

独立财务顾问依据《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《准则第 26 号》、《重组若干规定》、《财务顾问业务管理办法》等法律、法规的有关规定,以及中国证监会的相关要求,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,遵循客观、公正原则,在独立财务顾问截至本核查意见签署之日所做的尽职调查和对本次重大资产重组的相关资料进行审慎核查的基础上,发表独立财务顾问意见,旨在就本次重大资产重组行为作出独立、客观和公正的评价,以供上市公司全体股东及有关各方参考。

### 一、独立财务顾问声明

独立财务顾问出具本核查意见系基于如下声明:

(一)本核查意见所依据的文件和材料由本次重大资产重组各方提供,提供方对其所提供文件和材料的真实性、准确性和完整性负责,并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和 responsibility。

(二)独立财务顾问与本次重大资产重组各方当事人均无任何关联关系,就本次重大资产重组所发表的有关意见具有独立性。

(三)独立财务顾问的意见是基于本次重大资产重组各方均按相关协议的条款和承诺全面和及时履行其所有义务的基础而提出的。

(四)独立财务顾问未对上市公司的任何策略性、商业性决策或发展前景发表意见,未对其他任何事项发表意见,亦不对本次重大资产重组相关各方能否全面和及时履行相关协议及上市公司是否能够实现或完成本次重大资产重组发表意见,对投资者根据本核查意见作出的任何投资决策(包括但不限于买入、卖出和持有)可能产生的风险或损失,独立财务顾问不承担任何责任。

(五)独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在本核查意见中列载的信息和对本核查意见做任何解释或说明。未经独立财务顾问事先书面同意,任何人不得在任何时间、为任何目的、以任何形式复制、分发或者摘录本报告或其任何内容;对于本报告可能存在的任何歧义,仅独立财务顾问自身有权进行解释。

(六)如本核查意见中结论性意见利用其他证券服务机构专业意见的,独立财务顾问已进行了必要的审慎核查。除上述核查责任之外,独立财务顾问并不对其他中介机构的工作过程与工作结果承担任何责任,本核查意见也不对其他中介机构的工作过程与工作结果发表任何意见与评价。

(七)对本核查意见至关重要的而又无法得到独立证据支持或需要法律、审计等专业知识来识别的事实,独立财务顾问主要依据有关政府部门、律师事务所、会计师事务所及其他有关单位出具的意见、说明及其他文件作出判断。

(八)如独立财务顾问报告涉及上市公司、交易对方及本次重大资产重组相关方的信息来自公开信息或有公开的可靠的出处,则独立财务顾问的责任是确保本核查意见所涉信息从相关出处正确摘录。

(九)独立财务顾问报告仅供本次重大资产重组使用,不得用于任何其他目的,对于独立财务顾问的意见,需结合本核查意见以及本次重大资产重组的其他披露文件的整体内容一并进行考虑。独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次重大资产重组事项披露的相关公告,查阅有关文件。

## **二、独立财务顾问承诺**

本独立财务顾问在截至本核查意见签署之日所做的尽职调查和内部审慎核查的基础上,特别承诺如下:

(一)独立财务顾问已按照相关法律法规履行尽职调查义务,有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异。

(二)独立财务顾问已对上市公司和交易对方披露的文件进行核查,确信披露文件的内容与格式符合要求。



（三）独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托独立财务顾问出具意见的本次重大资产重组方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（四）独立财务顾问有关本次重大资产重组的独立财务顾问意见已提交独立财务顾问内部核查机构审核，并同意出具此专业意见。

（五）独立财务顾问在与上市公司接触后到担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

### 第三节 独立财务顾问核查意见

#### 一、关于重组预案是否符合《重组办法》、《重组若干规定》及《准则第26号》的要求之核查意见

东风科技董事会已按照《重组办法》、《重组若干规定》及《准则第26号》等相关规定编制了《重组预案》，并经第七届董事会2020年第五次临时会议审议通过。

经核查，该《重组预案》包含了重大事项提示、重大风险提示、本次交易概况、上市公司基本情况、主要交易对方基本情况、交易标的的基本情况、本次交易涉及股份发行情况、本次交易标的资产的预估值和作价情况、本次交易对上市公司的影响、风险因素、其他重要事项等主要章节，并基于目前工作的进展对“由于本次交易涉及的审计、评估工作尚未完成，除特别说明外，本预案涉及的相关数据尚未经审计、评估，特提请投资者注意及审慎使用。相关资产经审计的财务数据及经核准/备案的评估结果将在重大资产重组报告书中予以披露。”进行了特别提示。

经核查，本独立财务顾问认为：东风科技董事会编制的《重组预案》内容及格式均符合《重组办法》、《重组若干规定》及《准则第26号》的要求。

#### 二、关于交易对方是否已根据《重组若干规定》第一条的要求出具了书面承诺和声明之核查意见

根据《重组若干规定》第一条，本次重组的交易对方已出具了书面承诺，保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

上述承诺内容已明确记载于《重组预案》的“重大事项提示”之“十、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

经核查，本独立财务顾问认为：交易对方出具的书面承诺符合中国证监会

《重组若干规定》第一条的要求，且该等承诺已明确记载于《重组预案》中。

### 三、关于附生效条件的交易合同合规性之核查意见

#### （一）附条件生效协议的签署情况

2020年6月5日，上市公司与交易对方就本次交易签署了《发行股份购买资产协议》。

（二）交易合同的生效条件符合《重组若干规定》第二条的要求，交易合同主要条款齐备，交易合同附带的保留条款、补充协议和前置条件不会对本次交易进展构成实质性影响

上市公司与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》约定的生效条件如下：

- 1、本次重组取得有权国有资产监督管理部门的批准；
- 2、有权国有资产监督管理机关对于本次交易标的资产评估报告所确定的资产评估结果予以核准/备案；
- 3、零部件集团股东会决议通过本次重组事项；
- 4、东风科技股东大会决议通过本次重组事项；
- 5、本次重组取得中国证监会的核准。

上市公司与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》的主要条款包括：本次交易方案、发行价格和发行数量、限售期、资产交割安排、过渡期安排、滚存利润安排、协议的生效与终止、协议的修改及补充、争议的解决等。

由于本次交易涉及的审计、评估工作尚在进行中，上市公司将于审计、评估工作完成后与交易对方签署补充协议，进一步明确本次发行股份数量、交易标的定价等事宜。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司与交易对方已就本次交易事项签订了附条件生效的《发行股份购买资产协议》，上述协议符合《重组若干规定》第二条的要求，主要条款齐备，不存在对本次交易进展构成实质性影响的保留

条款、补充协议和前置条件。

#### **四、关于东风科技董事会是否已按照《重组若干规定》第四条的要求对相关事项作出明确判断并记载于董事会决议记录之核查意见**

2020年6月5日，东风科技第七届董事会2020年第五次临时会议审议通过了《关于本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》，该议案对于本次交易是否符合《重组若干规定》第四条的规定作出了审慎判断，包括以下主要内容：

1、本次交易的标的资产为标的公司股权，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项；本次交易涉及的报批事项，上市公司已经在《东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》中披露了本次交易尚需获得的授权、批准和核准事项，并对可能无法获得批准的风险作出了提示；

2、本次发行股份购买的标的资产，不存在限制或者禁止转让的情形，同时标的资产不存在出资不实或者影响其合法存续的情况；

3、本次交易完成后，上市公司将合法拥有标的资产。本次交易不会影响上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面继续保持独立；

4、本次交易有利于上市公司改善财务状况、增强持续盈利能力和抗风险能力，有利于上市公司增强独立性、减少和规范关联交易，本次交易不会造成上市公司与实际控制人及其控制的企业之间新增同业竞争情况。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司董事会已按照《重组若干规定》第四条的要求并结合《重组预案》实际情况对相关事项进行了审慎判断并记录于董事会决议记录中。

## **五、关于本次交易的标的资产是否完整，其权属状况是否清晰，相关权属证书是否完备有效，标的资产按交易合同约定进行过户或转移是否存在重大法律障碍的核查**

本次交易的标的资产为零部件集团持有的东风马勒 50% 股权、上海弗列加 50% 股权、东风汤姆森 50% 股权、东风佛吉亚襄阳公司 50% 股权、东风佛吉亚排气技术公司 50% 股权、东森置业 90% 股权、东风富奥 30% 股权、东风辉门 40% 股权、东风库博 30% 股权。根据交易对方零部件集团出具的承诺函以及本次交易标的资产的相关工商登记文件，本次交易标的公司是依据中国法律设立并有效存续的有限责任公司；零部件集团所持标的资产的权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。在标的公司其他股东认可本次重组方案相关事项的前提下，预计本次交易的标的资产按交易合同约定进行过户或转移不存在重大法律障碍。

截至本核查意见签署之日，根据交易对方出具的承诺函并基于目前已开展的尽职调查工作，本独立财务顾问认为：本次交易标的资产完整，权属状况清晰，在标的公司其他股东认可本次重组方案相关事项的前提下，预计本次交易标的资产按交易合同约定进行过户或转移不存在重大法律障碍。

## **六、关于重组预案是否已充分披露本次交易存在的重大不确定性因素和风险事项之核查意见**

上市公司就本次重大资产重组编制了《重组预案》，该《重组预案》已经东风科技第七届董事会 2020 年第五次临时会议审议通过。在该《重组预案》“重大风险提示”及“第八章 风险因素”部分，已充分披露本次交易存在的重大不确定性因素和风险事项。

经核查，本独立财务顾问认为：《重组预案》已充分披露本次交易存在的重大不确定性因素和风险事项。

## **七、关于重组预案中是否存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之核查意见**

本次《重组预案》已经东风科技第七届董事会 2020 年第五次临时会议审议通过，根据《重组预案》“声明”之“一、上市公司声明”：上市公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案及其摘要内容的真实、准确、完整，对本预案及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。与本次重组相关的审计、评估等工作尚未完成，相关资产经审计的财务数据、经核准/备案的资产评估结果将在重大资产重组报告中予以披露。本公司全体董事、监事、高级管理人员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。”

本次交易的交易对方亦出具了承诺，保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

经核查，基于上市公司及交易对方出具的承诺，本独立财务顾问认为：《重组预案》中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## **八、关于本次重组是否构成关联交易之核查意见**

本次交易的交易对方为零部件集团。零部件集团为上市公司控股股东，为上市公司之关联方。根据《重组办法》、《上市规则》的相关规定，本次交易构成关联交易。

上市公司关联董事已在审议本次交易相关议案时回避表决，上市公司关联股东将在股东大会审议本次交易相关议案时回避表决。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易构成关联交易，关联董事及关联股东回避表决。

**九、关于上市公司本次重大资产重组信息公布前股票价格波动未达到《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）第五条相关标准的核查意见**

按照中国证监会《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）等法律法规的要求，上市公司对本次重大资产重组信息公布前股价波动的情况进行了自查。本次《重组预案》披露前20个交易日（2020年4月29日至2020年5月29日）期间东风科技股票价格、上证综指（000001.SH）、申万汽车零部件指数（801093.SI）涨跌幅情况如下表所示：

| 项目                         | 《重组预案》披露前第21个交易日<br>(2020年4月28日) | 《重组预案》披露前1个交易日<br>(2020年5月29日) | 涨跌幅   |
|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------|
| 东风科技A股股票收盘价                | 9.94                             | 10.33                          | 3.92% |
| 上证综指（000001.SH）收盘值（点）      | 2,810.02                         | 2,852.35                       | 1.51% |
| 申万汽车零部件指数（801093.SI）收盘值（点） | 4,192.27                         | 4,348.67                       | 3.73% |
| 剔除大盘因素影响涨跌幅                | 2.42%                            |                                |       |
| 剔除同行业板块因素影响涨跌幅             | 0.19%                            |                                |       |

东风科技股价在上述期间内上涨幅度为3.92%，剔除上证综指上涨1.51%因素后，上涨幅度为2.42%；剔除申万汽车零部件指数上涨3.73%因素后，上涨幅度为0.19%。

综上，剔除大盘因素和同行业板块因素等影响，东风科技A股股票价格在《重组预案》披露前20个交易日内累计涨跌幅未超过20%，未达到《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）第五条相关标准，不构成存在异常波动情况。

经核查，本独立财务顾问认为：东风科技股票在《重组预案》披露前20个交易日内累计涨跌幅未超过20%，股票价格波动未达到《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）第五条相关标准。

## 十、本次核查结论性意见

本独立财务顾问参照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《重组若干规定》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》、《上市规则》等法律、法规和规定以及证监会的相关要求，通过尽职调查和对《重组预案》等信息披露文件的审慎核查后认为：

（一）本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《若干问题的规定》等法律、法规和规范性文件的规定；

（二）《重组预案》等信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况；

（三）本次交易标的资产完整，权属状况清晰；

（四）《重组预案》中披露的定价原则符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形；

（五）本次交易完成后，有助于提升上市公司的综合实力和整体竞争力。

鉴于上市公司将在相关审计、评估工作完成后编制本次交易的重大资产重组报告书并再次提交董事会审议本次重组相关事项，届时本独立财务顾问将根据《重组办法》等法律法规及规范性文件的相关规定，对本次交易方案出具独立财务顾问报告。



## 第四节 独立财务顾问内核情况说明

### 一、独立财务顾问内部审核程序

#### （一）提出内核申请

项目组在《重组预案》等申报材料制作完成后，项目组向本独立财务顾问的内核委员会提出内核申请。

#### （二）质量控制部审核

本独立财务顾问质量控制部委派专门人员审查工作底稿，对《重组预案》等相关文件进行审核，并提出修改意见。项目组对质量控制部提出的问题和意见进行了回复和反馈，并对相关文件进行了修订。

#### （三）内核委员会审核

本独立财务顾问内核负责人召集召开内核委员会，内核委员会讨论形成核查意见并作出正式内核意见。

### 二、独立财务顾问内核意见

本独立财务顾问内核委员会在认真审核了独立财务顾问核查意见的基础上，提出内核意见如下：

东风科技本次交易预案符合《重组办法》等法规规定的基本条件，同意就《东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》出具独立财务顾问核查意见，并将核查意见报送上海证券交易所认可后披露。

（以下无正文）

（本页无正文，为《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于<东风电子科技股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案>之独立财务顾问核查意见》之签字盖章页）

法定代表人

---

钱 菁

内核负责人

---

陈 涛

投资银行业务部门负责人

---

程修文

项目主办人

---

邵 清

---

邱泓漾

项目协办人

---

夏恬静

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

2020 年 6 月 5 日