

招商证券股份有限公司
关于深圳天源迪科信息技术股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产暨关联交易
限售股解禁上市流通之独立财务顾问核查意见

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“独立财务顾问”）作为深圳天源迪科信息技术股份有限公司（以下简称为“天源迪科”、“上市公司”或“公司”）2016 年度发行股份及支付现金购买资产暨关联交易（以下简称为“2016 年度重组”或“本次交易”）的独立财务顾问，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定，对天源迪科 2016 年度重组相关限售股份上市流通的事项进行了核查，核查情况如下：

一、本次交易概况和股本变化情况

2017 年 6 月 30 日，深圳天源迪科信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准深圳天源迪科信息技术股份有限公司向陈兵等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2017]1038 号），核准公司以发行股份及支付现金相结合的方式购买维恩贝特科技有限公司（以下简称“维恩贝特”） 94.8428%的股权。天源迪科以发行股份及支付现金相结合的方式向陈兵等 89 名自然人及深圳市保腾创业投资有限公司-深圳保腾丰享证券投资基金等 10 家机构购买其合计持有的维恩贝特 94.8428%的股权，交易金额为 79,713.74 万元。

2017 年 9 月 15 日，本次交易已完成标的资产维恩贝特的过户手续及相关工商变更登记，天源迪科已持有维恩贝特 99.4494%的股权。

2017 年 10 月 16 日，公司披露了《发行股份及支付现金购买资产暨关联交易实施情况暨新增股份上市报告书》。公司分别向陈兵等 89 名自然人及深圳市保腾创业投资有限公司-深圳保腾丰享证券投资基金等 10 家机构共计发行 A 股股票

数量为 42,003,788 股。公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了新增股份登记手续，本次发行为非公开发行股票，新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为 2017 年 10 月 18 日

本次新增股份具体情况如下：

序号	股东名称	发行股份数量（股）
1	陈兵	21,574,957
2	魏然	6,053,436
3	谢明	5,683,313
4	黄超民	3,243,566
5	郭伟杰	649,046
6	上海景林资产管理有限公司-景林丰收 2 号基金	0
7	李自英	462,283
8	深圳市保腾创业投资有限公司-深圳保腾丰亨证券投资基金	369,826
9	江苏华睿投资管理有限公司-江苏华睿新三板 1 号基金	369,826
10	鲁越	360,581
11	肖宇彤	266,645
12	广州广证金骏投资管理有限公司-广州广证金骏壹号股权投资 投资基金（有限合伙）	231,141
13	黎樱	205,993
14	申文忠	187,687
15	上海泰颀资产管理有限公司	184,913
16	上海映雪投资管理中心（有限合伙）-映雪长缨 1 号基金	0
17	梁旭健	124,816
18	曹雯婷	120,193
19	彭智蓉	94,305
20	钟加领	92,456
21	深圳富润盈达投资发展有限公司	92,456
22	赵坚华	90,977
23	刘金华	83,211
24	覃志民	83,211
25	钟燕晖	83,211
26	赵学业	73,965
27	罗永飞	69,527
28	宋建文	67,678
29	赵光明	65,644
30	赵雅棠	55,474
31	葛振国	55,474
32	广州锦石睿峰股权投资合伙企业（有限合伙）	53,994
33	邵高	48,077
34	杨伟东	44,564
35	刘子煌	38,831

序号	股东名称	发行股份数量（股）
36	陈典银	36,982
37	庄加钦	31,435
38	梁晋	27,182
39	罗凯鹏	26,442
40	陈衡	25,887
41	刘金常	24,593
42	阳光明	23,853
43	邢星	23,853
44	洪俊生	23,484
45	许少飞	23,114
46	范铁军	23,114
47	苏永春	23,114
48	刘承志	23,114
49	刘连兴	17,381
50	郑鸿俪	16,179
51	陈兴	16,179
52	罗金波	13,868
53	吴晓欢	13,868
54	徐涛	12,943
55	刘军	12,204
56	程国民	11,464
57	梁鉴斌	11,464
58	李诗卓	11,094
59	汪振汉	10,355
60	瞿安平	9,985
61	叶之江	9,707
62	吴二党	9,707
63	张涛	9,707
64	李军	9,707
65	王春兰	9,707
66	谢开族	9,245
67	刘文	9,245
68	张大伟	9,245
69	邓国材	9,245
70	肖平	9,245
71	林青	9,245
72	欧阳光磊	9,245
73	蔡二丰	9,245
74	张彦军	9,245
75	谢耀锋	9,245
76	李紫梅	9,245
77	张明珠	7,581

序号	股东名称	发行股份数量（股）
78	周静	7,396
79	林立	5,547
80	许向红	5,547
81	喻杰	5,547
82	李昊	5,547
83	商市盛	5,547
84	酆荣	4,622
85	陈恩霖	4,622
86	杨春晓	3,698
87	桂林	3,698
88	宋国雄	3,328
89	王燕鸣	3,328
90	李凌志	2,588
91	戴文杰	2,218
92	卿盛友	2,218
93	岭南金融控股（深圳）股份有限公司	1,849
94	肖英姿	1,109
95	杭丽	924
96	北京盛德恒投资管理有限公司	924
97	黄小微	554
98	李凌	369
99	余冰娜	369
合计		42,003,788

本次交易完成后，公司总股本增加至 399,737,270 股。

2018 年 6 月 1 日，公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成公告》，根据公司《限制性股票激励计划》（草案）“第八章 激励计划的变更与终止”的相关规定，因公司限制性股票激励计划激励对象黄育成等共 33 人因个人原因离职，已不符合激励条件，其已获授但尚未解锁的限制性股票合计 614,410 股全部注销；基于 2017 年度考核情况，注销缪定文等共 4 人已获授但尚未解锁的第二期限制性股票合计 39,000 股。本次回购注销完成后，公司股份总数将由 399,737,270 股变更为 399,083,860 股。

2018 年 6 月 6 日，公司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》。根据 2017 年年度股东大会决议，以公司总股本 399,083,860 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.400654 元人民币（含税）。本次权益分派不涉及股票股利和资本公积金转增股本，因而公司总股本保持不变，在本次重大资产重组交易中取得上市公司股份的对象所持有的非公开限售股数量不变。

除上述情形外，截至本核查意见出具之日，上市公司总股本未发生其他变化。

二、有关股份锁定的承诺及其履行情况

（一）股份锁定安排

交易对方在本次交易中取得的上市公司股份的锁定安排如下：

1、业绩承诺主体

陈兵、魏然、谢明、黄超民、郭伟杰 5 名业绩承诺主体承诺，本人承诺自股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让，自前述期限届满之后，本人通过本次发行获得的股份自发行结束之日起按 45%、35%、20%的比例按如下条件分期解除锁定：

（1）、自本次发行结束之日起满 12 个月，且上市公司聘请的审计机构对标的公司 2016 年度实际净利润数额进行审计确认并出具《专项审核报告》，本人于本次交易中取得的上市公司股份数量扣除第一年度用于业绩补偿的股份数量（若发生）后的 45%可解除锁定；

（2）、自本次发行结束之日起满 24 个月，且上市公司聘请的审计机构对标的公司 2017 年度实际净利润数额进行审计确认并出具《专项审核报告》，本人于本次交易中取得的上市公司股份数量扣除第二年度用于业绩补偿的股份数量（若发生）后的 35%可解除锁定；

（3）、自本次发行结束之日起满 36 个月，且上市公司聘请的审计机构对标的公司 2018 年度实际净利润数额进行审计确认并出具《专项审核报告》，并已完成对标的公司截至 2018 年度的减值测试及出具减值测试报告，本人于本次交易中取得的上市公司股份数量扣除第一年度、第二年度及第三年度用于业绩补偿的股份数量（若发生）及减值测试补偿承诺（若发生）后的全部股份可解除锁定。

在上述锁定期间内，本人基于本次交易所取得的上市公司股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守前述股份锁定期的规定。

在股份锁定期内，本人因履行业绩补偿义务而向上市公司进行股份补偿的，不受上述锁定限制。

本人承诺，除遵守上述股份锁定的要求外，在上述锁定期间内，在相关股份解除锁定之前，本人不以任何方式对处于锁定期的上市公司股份进行其他处分，包括但不限于赠与或质押所持上市公司股份（但经上市公司董事会同意的除外）。

如相关法律、法规或中国证监会、交易所对股份锁定有其他规定的，还应同时符合该等规定的要求。

如违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。

2、其他交易对方

深圳保腾丰享证券投资基金、李自英、江苏华睿新三板 1 号基金、鲁越等 92 名交易对方在本次交易中，以标的公司股份认购的上市公司股份，若其连续持有标的公司的股份满十二个月的，可自其取得上市公司股份之日起满十二个月后解除锁定；若其连续持有标的公司的股份不满十二个月的，可自其取得上市公司股份之日起满三十六个月后解除锁定。期满之后按中国证监会和深交所的有关规定执行。

因本次发行股份及支付现金购买取得的上市公司新增股份在转让时还需遵守届时有效的《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，以及甲方《公司章程》的相关规定。

（二）业绩承诺

本次交易对方陈兵、魏然、谢明、黄超民、郭伟杰作为业绩承诺主体（以下简称“业绩承诺主体”）对天源迪科的业绩承诺期间为 2016 年度、2017 年度、2018 年度。

业绩承诺主体作出承诺，维恩贝特于 2016 年度、2017 年度、2018 年度的承诺净利润分别不低于 3,800 万元、4,750 万元和 5,940 万元（以下合称“承诺净利润”）。

如第一年（2016 年度）的承诺净利润超过 3,300 万元（包含 3,300 万元）但少于 3,800 万元，则业绩承诺主体可不进行补偿。

业绩承诺主体须在 2017 年度完成 2017 年度承诺净利润值，即 4,750 万元。如第二年度（即 2017 年度）的累计承诺净利润超过 8,050 万元（包含 8,050 万元）但少于 8,550 万元，则业绩承诺主体可不进行补偿。

截止 2018 年 12 月 31 日，业绩承诺主体需按照其承诺完成三年业绩总额，

即人民币 14,490 万元；否则，业绩承诺主体需要按未完成三年承诺业绩总额的比例进行补偿。

上述承诺净利润的计算方法如下（下文中除特别声明或说明外，“承诺净利润”均以下述承诺净利润的计算方法为准进行计算）：

承诺净利润（或简称“公式一”）=经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润+与维恩贝特正常经营业务密切相关的扶持基金、人才计划奖励、科技奖励款、政府贴息贷款贴息补助等政府补助（扣税后）。其中：（1）可以计入业绩承诺的与维恩贝特正常经营密切相关的扶持基金、人才计划奖励、科技奖励款、政府贴息贷款贴息补助等政府补助三年合计不超过 1,200 万元且每年不超过 500 万元（税前）；（2）若扣除上述政府补助后，当年度非经常性损益为负数，则该负数值需从上述政府补助里冲减。

维恩贝特 2016 年度调整后的净利润为 3,357.93 万元，低于业绩承诺 3,800 万元，根据业绩承诺协议“如第一年（2016 年度）的承诺净利润超过 3,300 万元（包含 3,300 万元）但少于 3,800 万元，则业绩承诺主体可不进行补偿”，第一年不需要进行业绩补偿。

维恩贝特 2017 年度经过调整后的净利润为 4,778.92 万元，完成了业绩承诺的 4,750 万元，第二年不需要进行业绩补偿。

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，《发行股份及支付现金购买资产的协议》及《盈利预测补偿协议》的相关约定，以及维恩贝特 2016 年度和 2017 年度的盈利实现情况，陈兵等 5 名业绩承诺主体按各自股份锁定安排解禁部分限售股。

三、本次解除限售股份上市流通安排

- 1、本次解锁限售股份上市流通日期：2018 年 11 月 7 日；
- 2、本次申请解除股份限售的股东共 69 户；
- 3、本次申请解除限售股份数量为 20,282,721 股，占公司现有总股本 399,083,860 股的 5.0823%。；实际可上市流通数量为 17,148,947 股，占公司现有总股本 399,083,860 股的 4.2971%。
- 4、股份解除限售详情如下表：

序号	股东全称	所持限售 股份总数 (股)	解除限售 数量(股)	实际可上市 流通数量 (股)	备注
1	陈兵	21,574,957	9,708,731	6,574,957	注1
2	魏然	6,053,436	2,724,046	2,724,046	注2
3	谢明	5,683,313	2,557,490	2,557,490	
4	黄超民	3,243,566	1,459,605	1,459,605	
5	郭伟杰	649,046	292,071	292,071	
6	李自英	462,283	462,283	462,283	
7	江苏华睿投资管理有限公司—江苏华睿新三板1号基金	369,826	369,826	369,826	
8	深圳市保腾创业投资有限公司—深圳保腾丰享证券投资基金	369,826	369,826	369,826	
9	鲁越	360,581	360,581	360,581	
10	广州广证金骏投资管理有限公司—广州广证金骏壹号股权投资基金	231,141	231,141	231,141	
11	申文忠	187,687	187,687	187,687	
12	上海泰颀资产管理有限公司	184,913	184,913	184,913	
13	梁旭健	124,816	124,816	124,816	
14	曹雯婷	120,193	120,193	120,193	
15	深圳富润盈达投资发展有限公司	92,456	92,456	92,456	
16	钟加领	92,456	92,456	92,456	
17	刘金华	83,211	83,211	83,211	
18	覃志民	83,211	83,211	83,211	
19	钟燕晖	83,211	83,211	83,211	
20	葛振国	55,474	55,474	55,474	
21	赵雅棠	55,474	55,474	55,474	
22	广州锦石睿峰股权投资合伙企业(有限合伙)	53,994	53,994	53,994	
23	刘子煌	38,831	38,831	38,831	
24	陈典银	36,982	36,982	36,982	
25	庄加钦	31,435	31,435	31,435	
26	陈衡	25,887	25,887	25,887	
27	范铁军	23,114	23,114	23,114	
28	刘承志	23,114	23,114	23,114	
29	苏永春	23,114	23,114	23,114	
30	许少飞	23,114	23,114	23,114	
31	刘连兴	17,381	17,381	17,381	
32	陈兴	16,179	16,179	16,179	
33	郑鸿俪	16,179	16,179	16,179	
34	罗金波	13,868	13,868	13,868	
35	吴晓欢	13,868	13,868	13,868	
36	徐涛	12,943	12,943	12,943	
37	汪振汉	10,355	10,355	10,355	
38	李军	9,707	9,707	9,707	

序号	股东全称	所持限售 股份总数 (股)	解除限售 数量(股)	实际可上市 流通数量 (股)	备注
39	王春兰	9,707	9,707	9,707	
40	吴二党	9,707	9,707	9,707	
41	叶之江	9,707	9,707	9,707	
42	张涛	9,707	9,707	9,707	
43	蔡二丰	9,245	9,245	9,245	
44	邓国材	9,245	9,245	9,245	
45	李紫梅	9,245	9,245	9,245	
46	林青	9,245	9,245	9,245	
47	刘文	9,245	9,245	9,245	
48	欧阳光磊	9,245	9,245	9,245	
49	肖平	9,245	9,245	9,245	
50	谢开族	9,245	9,245	9,245	
51	谢耀锋	9,245	9,245	9,245	
52	张大伟	9,245	9,245	9,245	
53	张彦军	9,245	9,245	9,245	
54	周静	7,396	7,396	7,396	
55	李昊	5,547	5,547	5,547	
56	商市盛	5,547	5,547	5,547	
57	许向红	5,547	5,547	5,547	
58	喻杰	5,547	5,547	5,547	
59	陈恩霖	4,622	4,622	4,622	
60	酆荣	4,622	4,622	4,622	
61	桂林	3,698	3,698	3,698	
62	杨春晓	3,698	3,698	3,698	
63	戴文杰	2,218	2,218	2,218	
64	岭南金融控股(深圳)股份有限公司	1,849	1,849	1,849	
65	北京盛德恒投资管理有限公司	924	924	924	
66	杭丽	924	924	924	
67	黄小微	554	554	554	
68	李凌	369	369	369	
69	余冰娜	369	369	369	
合 计		40,745,096	20,282,721	17,148,947	

备注 1: 陈兵先生目前担任公司董事, 陈兵先生于 2018 年 4 月 10 日向国元证券股份有限公司质押其持有的公司股份 15,000,000 股, 因此其本次解锁的 9,708,731 股中有 3,133,774 处于质押冻结状态。其股票解除质押后, 需遵守《证券法》、《创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法

规中关于董事股份管理的有关规定，届时其所持公司股份总数的 25%为实际可上市流通股份，剩余 75%股份将继续锁定。

备注 2：陈兵先生、魏然先生、谢明先生、黄超民先生、郭伟杰先生作为业绩承诺主体，其通过本次发行股份及支付现金购买资产合计取得的上市公司股份自上市之日起分三年以 45%、35%、20%的比例分批解锁。

四、本次解除限售股份上市流通前后股本变动情况表

股份性质	变动前		本次增减（股）	变动后	
	股份数量（股）	比例		股份数量（股）	比例
无限售条件流通股	283,270,427	70.98%	20,282,721	303,553,148	76.06%
有限售条件流通股	115,813,433	29.02%	-20,282,721	95,530,712	23.94%
其中：高管锁定股	66,734,801	16.72%	0	66,734,801	16.72%
首发后限售股	44,422,752	11.13%	-20,282,721	24,140,031	6.05%
股权激励限售股	4,655,880	1.17%	0	4,655,880	1.17%
合计	399,083,860	100.00%	0	399,083,860	100.00%

五、独立财务顾问核查意见

1、天源迪科本次申请解除限售的股东履行了其在本次交易中作出的股份锁定及其他承诺；公司本次限售股份上市流通符合《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定；

2、本次限售股份解除限售的数量和上市流通的时间符合相关法律法规及限售承诺；

3、上市公司对本次限售股份上市流通事项的信息披露真实、准确、完整；

4、本独立财务顾问对天源迪科本次限售股份上市流通申请无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《招商证券股份有限公司关于深圳天源迪科信息技术股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易限售股解禁上市流通之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：_____

文小俊

曹晓旭

招商证券股份有限公司

年 月 日