

中信证券股份有限公司
关于湖南五新隧道智能装备股份有限公司
本次交易产业政策和交易类型的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“独立财务顾问”）接受湖南五新隧道智能装备股份有限公司（以下简称“五新隧装”或“上市公司”）的委托，担任五新隧装发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁发的《监管规则适用指引——上市类第1号》等规范性文件的要求，对上市公司本次交易产业政策和交易类型相关事项进行核查，现发表如下意见：

一、本次交易涉及的行业或企业是否属于《监管规则适用指引——上市类第1号》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、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

经核查，独立财务顾问认为：本次交易涉及的上市公司所属行业为专用设备制造业（C35），标的公司所属行业为专用设备制造业（C35）。

本次交易涉及的上市公司及标的公司不属于上述文件规定的重点支持推进兼并重组的行业或企业。

二、本次交易涉及的交易类型是否属于同行业或上下游并购，是否构成重组上市

经核查，独立财务顾问认为：上市公司目前专业从事隧道施工与矿山开采智能装备的研发设计、生产、销售及服务，主要产品包括混凝土湿喷机/组、智能数字化浇筑衬砌台车、凿岩台车、立拱装药台车、防水板/钢筋作业台车、锚杆台车、掘进钻车等，并提供租赁服务。标的公司怀化市兴中科技股份有限公司（以

下简称“兴中科技”)全资子公司湖南五新智能科技股份有限公司(以下简称“五新科技”)专注于路桥施工专用设备的研发、生产、销售与租赁,以及建筑安全支护一体化服务,主要产品包括信息化桥梁构件生产线、整孔梁模板、节段梁模板、墩身模板及盖梁模板、挂篮和栈桥等;标的公司湖南中铁五新重工有限公司(以下简称“五新重工”)主营港口物流智能设备的研发、生产和销售,主要产品有集装箱门式起重机、门座式起重机、钢结构桥梁工程等。上市公司和标的公司主营业务同处于专用设备制造业(C35),属于同行业。

因此本次交易涉及的交易类型属于同行业并购。此外,根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条等关于重组上市的相关规定,本次交易不构成重组上市。

三、本次交易是否涉及发行股份

经核查,独立财务顾问认为:本次交易中,上市公司拟向王薪程、郑怀臣等**156名**交易对方发行股份并支付现金,购买其持有的兴中科技**99.9057%股份**;向五新投资、长沙凯诚等**14名**交易对方发行股份并支付现金,购买其持有的五新重工**100%股权**,并募集配套资金,故本次交易涉及发行股份。

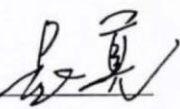
四、上市公司是否存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形

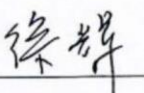
经核查,独立财务顾问认为:上市公司不存在被中国证监会立案稽查尚未结案的情形。

(以下无正文)

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于湖南五新隧道智能装备股份有限公司本次交易产业政策和交易类型的核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：


赵亮


徐辉

