北京市尚公律师事务所

就中国振华（集团）科技股份有限公司非公开发行股票

涉及的国有资产监督管理部门审核事宜出具的

法律意见书



北京市尚公律师事务所

S&P LAW FIRM

中国·北京市东长安街 10 号长安大厦 3 层　　邮编：100006

Add:At3\F Beijing Tower, No.10 East Chang An Avenue,Beijing China　　Postcode:100006

电话（Tel）：（8610）65288888　　传真（Fax）：（8610）65226989

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

目 录

一、本次发行的具体方案和股份认购协议 4
（一）本次发行方案 4
（二）股份认购协议 6
二、本次非公开发行所涉各方主体资格 9
（一）发行人的主体资格 9
（二）发行人控股股东的主体资格 11
（三）本次非公开发行的发行对象的主体资格 12
三、标的资产的基本情况 12
（一）贵州振华红云电子有限公司 12
（二）贵州振华群英电器有限公司 14
（三）贵州振华华联电子有限公司 16
（四）中国振华集团新天动力有限公司 17
四、前次募集资金使用情况及本次募集资金的使用 19
（一）前次募集资金使用情况 19
1.前次募集资金情况 19
2.募集资金变更情况 20
3.募集资金使用情况 20
（二）本次募集资金的使用 21
1.募集资金投资项目情况 21
2.募集资金投资项目备案情况 22
3.募集资金投资项目环境影响评价批复的情况 22
五、本次非公开发行的股权设置和对控股股东及实际控制人控制地位的影响 23
（一）公司股权控制关系 23
（二）本次非公开发行对控股股东及实际控制人控制地位的影响 23
六、结论意见 24

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

北京市尚公律师事务所
就中国振华（集团）科技股份有限公司
非公开发行股票涉及的国有资产监督管理部门审核事宜出具的
法律意见书

尚公 x 证字(2013)第*号

致：中国振华（集团）科技股份有限公司

北京市尚公律师事务所（以下简称“本所”）接受中国振华（集团）科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的委托，担任专项法律顾问，根据相关法律、法规、规章及规范性文件的规定，就公司非公开发行股票（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）涉及的国有资产监督管理部门审核事宜，出具本法律意见书。

发行人已保证，其向本所律师提供的文件和资料是完整的、真实的、有效的，且无任何隐瞒、虚假和误导性陈述；文件资料上的印章和签字是真实的，文件资料的副本、复印件与原件是一致的。

本所律师根据本法律意见书出具日以前已经发生的事实，并基于对这些事实的了解和对有关法律法规、规章及规范性文件的理解，发表法律意见。对于本所律师无法独立查验的事实，本所律师主要依赖于有关政府部门的文件和其他中介机构出具的文件。

本法律意见书仅供发行人办理与本次非公开发行相关的国有资产监督管理部门审核之目的而使用，未经本所同意，不得用作任何其他目的。

本所同意将本法律意见书作为发行人办理与本次非公开发行相关的国有资产监督管理部门审核事宜所必备的法律文件，随其他申报材料一起上报，并依法对出具的法律意见承担责任。

本所律师根据现行有关法律法规、规章及规范性文件的规定，按照律师行业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具如下法律意见：

一、本次发行的具体方案和股份认购协议

（一）本次发行方案

根据发行人 2013 年 2 月 5 日召开的第六届董事会第七次会议审议通过的《关于非公开发行股票方案的议案》以及《关于非公开发行股票预案的议案》，本次非公开发行的具体方案如下：

1.发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

2.发行数量

本次发行股票数量为不超过 17,000 万股，募集资金总额拟不超过 100,860.92 万元。具体发行数量和募集资金规模提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐人（主承销商）协商确定。

3.发行方式

本次发行采用非公开发行的方式，在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准之日起六个月内择机向特定对象发行股票。

4.发行对象及认购方式

本次非公开发行的发行对象不超过十名特定投资者，具体包括：

（1）公司控股股东中国振华

公司控股股东中国振华电子集团有限公司（以下简称“中国振华”）拟以其拥有的贵州振华红云电子有限公司（以下简称“红云电子”）、贵州振华群英电器有限公司（以下简称“群英电器”）、贵州振华华联电子有限公司（以下简称“华联电子”）和中国振华电子集团新天动力有限公司（以下简称“新天动力”）的 100%股权及部分现金参与本次认购。根据深圳市天健国众联资产评估土地房地产估价有限公司（以下简称“国众联评估公司”）以 2012 年 8 月 31 日为基准日对红云电子、群英电器、华联电子和新天动力资产进行评估，并出具的深国众联评报字第（2012）第 3-078 号、深国众联评报字（2012）第 3-077 号、深国众联评报字（2012）第 3-076 号和深国众联评报字（2012）第 3-075 号评估报告，上述资产评估报告已

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

于 2013 年 1 月 25 日经有权国有资产监督管理部门备案，四家公司 100%股权的评估值合计为 35,872.92 万元。

中国振华承诺本次发行完成后持有的公司股权比例不低于 36.13%，其认购价格与本次非公开发行的价格相同，并且不参与发行人本次非公开发行的询价。

（2）其他符合认购相关规定的投资者

除中国振华之外的其它投资者（以下简称“其它投资者”）：包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构、信托投资公司（以其自有资金）、QFII 以及其他合格的投资者等。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象，信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。在上述范围内，公司在取得中国证监会本次发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定发行对象。其它投资者以现金方式认购本次非公开发行的股票的剩余部分。

5.定价方式或发行价格

本次非公开发行以公司第六届董事会第七次会议决议公告之日为定价基准日,发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价(计算公式为:董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价=前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量)的 90%，且不低于 6.15 元/股。

6.发行数量和发行价格的调整

具体发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司股东大会授权董事会根据发行对象申购报价的情况，以竞价方式确定。中国振华接受公司根据竞价结果确定的最终发行价格且不参与竞价。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，发行底价将相应进行调整。

7.限售期

中国振华通过本次非公开发行认购的股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让，其他投资者通过本次非公开发行认购的股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。

8.募集资金用途

本次非公开发行募集资金总额拟不超过 100,860.92 万元，其中，中国振华拟以其持有的红云电子、群英电器、华联电子和新天动力的 100%股权及部分现金认购本次非公开发行的部分股份，募集的现金拟投资于叠层片式电感器产能提升技术改造项目、有机及底面电极片式钽电容器生产线建设项目、片式薄膜电阻生产线建设项目和锂离子动力电池生产线扩产技术改造项目等四个项目及补充营运资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

金。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分将由公司通过银行贷款或自有资金等其他方式解决。在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

9.上市地点

本次非公开发行的股份将申请在深圳证券交易所上市交易。

10.本次发行前滚存未分配利润的处置方案

为兼顾新老股东的利益，本次发行前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照持股比例共享。

11.决议的有效期

本次发行股票决议的有效期为发行方案经股东大会审议通过之日起 12 个月。

（二）股份认购协议

发行人与中国振华于 2013 年 2 月 5 日签署了《中国振华(集团)科技股份有限公司与中国振华电子集团有限公司关于中国振华(集团)科技股份有限公司非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议》（以下简称“《股份认购协议》”，主要内容如下：

1.认购方式及资产价格

（1）认购方式：发行人和中国振华双方同意，中国振华以其分别持有的四家公司（红云电子、群英电器、华联电子、新天动力）100%股权及部分现金参与认购发行人本次非公开发行 A 股股票。中国振华承诺在本次非公开发行完成后持有发行人的股权比例不低于 36.13%，仍处于控股股东地位。

（2）资产价格：发行人和中国振华双方同意，中国振华持有的四家公司（红云电子、群英电器、华联电子、新天动力）100%股权的价值以具有证券从业资格的国众联评估公司出具的以 2012 年 8 月 31 日为评估基准日的评估报告确认的评估值并经中国电子备案后的结果为准。根据国众联评估公司出具的资产评估报告，上述四家公司 100%股权的评估值合计为 35,872.92 万元。

根据国众联评估公司出具的深国众联评报字（2012）第 3-078 号《资产评估报告书》，截至评估基准日 2012 年 8 月 31 日，红云电子 100%股权评估价值为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4,290.25 万元。上述评估结果已于 2013 年 1 月 25 日经中国电子备案，备案编号为 Z61520130030477。

根据国众联评估公司出具的深国众联评报字（2012）第 3-077 号《资产评估报告书》，截至评估基准日 2012 年 8 月 31 日，群英电器 100%股权评估价值为 12,922.87 万元。上述评估结果已于 2013 年 1 月 25 日经中国电子备案，备案编号为 Z61520130020476。

根据国众联评估公司出具的深国众联评报字（2012）第 3-076 号《资产评估报告书》，截至评估基准日 2012 年 8 月 31 日，华联电子 100%股权评估价值为 15,791.40 万元。上述评估结果已于 2013 年 1 月 25 日经中国电子备案，备案编号为 Z61520130050479。

根据国众联评估公司出具的深国众联评报字（2012）第 3-075 号《资产评估报告书》，截至评估基准日 2012 年 8 月 31 日，新天动力 100%股权评估价值为 2868.40 万元。上述评估结果已于 2013 年 1 月 25 日经中国电子备案，备案编号为 Z61520130040478。

2.定价依据及认购价格

（1）定价依据：本次非公开发行以公司第六届董事会第七次会议决议公告之日为定价基准日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价(计算公式为:董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价=前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量)的 90%，且不低于 6.15 元/股。

若发行人股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项，发行人和中国振华双方同意由发行人董事会按照法律法规等规范性文件以及深交所的相关规定，对本次发行底价作出调整。

（2）认购价格：本次发行的具体发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由发行人和保荐机构根据有关规定以竞价方式确定。中国振华不参与本次发行的询价，中国振华接受根据竞价结果确定的最终发行价格。

（3）锁定期安排:中国振华承诺自本次发行结束之日起,中国振华所认购的本次非公开发行的股票在三十六个月内不转让和上市交易。

（4）发行人和中国振华双方确认,本次非公开发行完成后,中国振华根据实际持有的发行人的股权比例享有相应的权利及承担相应的义务。

3.认购数量

中国振华承诺在本次非公开发行完成后持有发行人的股权比例不低于 36.13%，最终实际认购数量，根据竞价结果确定。

4.资产交割及对价支付等相关事宜

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）资产转让对价：发行人和中国振华双方同意，发行人将通过向中国振华非公开发行股份的方式抵偿应向中国振华支付的四家公司 100%股权转让对价。

（2）资产交割及对价支付：在本次非公开发行保荐机构发出的缴款通知书和/或资产交割通知书等类似文件中要求的缴款截止日前，中国振华应完成四家公司100%股权向发行人交割的全部相关事宜、及将认购资金一次性划入保荐机构为本次发行专门开立的账户；资产交割的完成以办理完毕变更四家公司股东工商登记手续，且发行人取得与四家公司股权有关的包括但不限于权属证明、合同、执照、批文、许可等证照和资料为标志。

（3）在中国振华将四家公司的资产交割发行人并缴付认购资金后，发行人应按照证监会和相关监管机构的要求履行相关程序并公告，并在公告后的十五个工作日内到深交所及中证登深圳分公司为中国振华办理完毕本次发行之股份的证券登记手续，对此，中国振华应给予必要的协助及配合。

（4）发行人于资产交割日成为四家公司的股东，依照法律、公司章程及本协议的约定，享有和承担作为四家公司股东的一切权利和义务。

（5）双方同意，标的资产的毁损、灭失风险，自资产交割日转移至资产接受方。

（6）双方共同确认，本次交易不涉及四家公司（红云电子、群英电器、华联电子、新天动力）的债权及/或债务转移；原由红云电子、群英电器、华联电子、新天动力承担的债权及/或债务在交易完成日后仍然由其各自分别承担。

（7）双方共同确认，本次交易不涉及四家公司职工安置问题。在交易完成日后，红云电子、群英电器、华联电子、新天动力仍然作为独立的公司法人继续存续，其与原有员工的劳动、社保关系保持不变，并继续有效。

5.期间损益

（1）交易完成日前的发行人滚存的未分配利润由本次发行后的新老股东共同享有。

（2）发行人和中国振华双方同意，资产交割日确定为交割审计基准日；中国振华持有的四家公司中任意一家公司 100%股权自基准日至资产交割日的期间损益，根据经双方共同认可的会计师于资产交割日后十五个工作日内出具的审计报告中的帐面净资产值予以核定确认。自基准日至资产交割日期间，如四家公司中任意一家公司 100%股权的帐面净资产值增加（即交割日的帐面净资产值大于基准日的帐面净资产值），则增加额归发行人新老股东共享；反之，如减少，则减少部分由中国振华用现金补足发行人。

（3）如因四家公司中任意一家公司财务报表上未记载或未披露的因评估基准

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

日前发生的事实所导致的负债、或有负债、未了结或潜在诉讼、税收补征、欠税追缴及其他形式的法律责任等导致的债务或责任均应由中国振华承担。

6.本协议的生效条件

（1）本协议于以下条件全部成就之日起生效:

①本协议经发行人和中国振华双方法定代表人或其授权代表签字并加盖公司印章;

②本次发行经发行人董事会、股东大会审议批准;

③中国振华已履行其内部审批手续,批准本次发行;

④国务院国资委批准本次发行;

⑤中国证监会核准本次发行;

（2） 除非上述相关协议生效条件被豁免,上述所列的协议生效条件全部满足之日为本协议的生效日。

（3）如本协议自签订之日起满 18 个月未能生效，则任何一方有权以书面通知的方式终止其约束力。

经核查，发行人 2013 年 2 月 5 日召开的第六届董事会第七次会议以《关于公司与中国振华电子集团有限公司签订附条件生效的股份认购协议的议案》审议通过了上述股份认购协议。

经核查，本所律师认为，发行人本次非公开发行方案和上述股份认购协议符合相关法律法规、规章及规范性文件和发行人公司章程的规定，但尚需得到国有资产监督管理部门、发行人股东大会、中国证监会的批准。

二、本次非公开发行所涉各方主体资格

（一）发行人的主体资格

1．发行人的基本情况

公司名称：中国振华（集团）科技股份有限公司

法定代表人：陈中

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：振华科技

股票代码：000733

设立日期：1997 年 6 月 26 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

上市日期：1997 年 7 月 3 日

注册地址：贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 268 号

办公地址：贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 268 号

经营范围：自产自销电子产品、机械产品；贸易、建筑、经济信息咨询、技术咨询、开发、转让及服务，自产自销电子信息产品、光机电一体化产品、经济技术服务，电力电工产品、断路器、高低压开关柜、光电源产品、特种灯泡、输配电设备。

2.发行人是依照《公司法》及其他有关规定，由中国振华作为独家发起人，将其下属全资子企业新云器材厂、宇光电工厂和建新机械厂及深圳程控交换机厂（中国振华的全资生产经营单位，无独立法人地位）的生产经营性与非生产经营性资产进行剥离，以 1996 年 12 月 31 日为评估基准日把剥离后的生产经营性资产的账面净资产折为国有法人股，以募集方式设立的。1997 年 4 月 25 日贵州省人民政府以黔府函（1997）67 号发文《省人民政府关于同意设立中国振华（集团）科技股份有限公司的批复》，同意振华集团进行优势资产重组，设立中国振华（集团）科技股份有限公司，公司总股本为 17500 万元，其中，中国振华国有法人股为 10500 万股，其余 7000 万股向社会公众募集。振华科技成立于 1997 年 6 月 26 日，注册资本为人民币 17500 万元。

3. 1997 年 6 月 9 日，中国证监会向贵州省政府以证监发字【1997】323 号发文《关于中国振华（集团）科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票的批复》，同意振华科技向社会公开发行人民币普通股 7000 万股（含公司职工股 700 万股），每股面值一元。1997 年 6 月 25 日振华科技发起人召开振华科技创立暨第一次股东大会，审议通过批准设立振华科技、《公司章程》等议案。1997 年 6 月 17 日，公司首次公开发行的 7000 万股 A 股在深证证券交易所上市交易，股票简称为“振华科技”，股票代码为 000733。

4.发行人现持有贵州省工商行政管理局核发的已通过 2011 年度年检的《企业法人营业执照》，注册号：520000000004648（2-1），注册资本为人民币 35,812 万元，住所为贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 268 号。

5. 发行人的营业期限自 1997 年 6 月 26 日至长期，不存在营业期限届满的问题。

6. 发行人发行的 A 股目前没有出现依法应予暂停上市、终止上市的情形。

7. 发行人未出现股东大会决议解散或因合并、分立而需解散的情形，亦无因不能清偿到期债务而依法宣告破产的情形。

8. 发行人未出现依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

9. 发行人未出现被人民法院依照《公司法》第一百八十三的规定予以解散的情形。

10.根据发行人书面确认，经核查，发行人未出现根据法律、行政法规及发行人公司章程需要终止的情形

经核查，本所律师认为，发行人是依法设立并有效存续的上市公司，根据法律、法规、规范性文件和其《公司章程》的规定，发行人没有终止的情形出现，具备本次非公开发行的主体资格。

（二）发行人控股股东的主体资格

中国振华成立于 1984 年 10 月 19 日，现持有贵州省工商行政管理局核发的已通过 2011 年度年检的《企业法人营业执照》，注册号：5200001201591（2-1）；

住所：贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 268 号；

法定代表人：陈中；

注册资本：拾伍亿玖仟陆佰壹拾玖万元整人民币

实收资本：拾伍亿玖仟陆佰壹拾玖万元整人民币

公司类型：有限责任公司；

经营范围：通讯信息整机、电子元器件产品，光机电一体化设备及服务。

经营期限：自 1984 年 10 月 19 日至长期。

根据中国振华书面确认，经核查，中国振华未出现根据法律、行政法规及中国振华公司章程需要终止的情形。

经核查，中国振华持有发行人 129,390,000 股，占发行人股份总数的 36.13%，为发行人第一大股东、控股股东。

经核查，本所律师认为，中国振华是依法设立并有效存续的有限责任公司，是发行人的控股股东，具有独立的法人资格，能够独立承担法律责任，具备本次发行的发行对象的主体资格。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（三）本次非公开发行的发行对象的主体资格

1、根据发行人 2013 年 2 月 5 日召开的第六届董事会第七次会议审议通过的《关于非公开发行股票方案的议案》、《关于公司与中国振华电子集团有限公司签订附条件生效的股份认购协议的议案》以及《关于非公开发行股票预案的议案》，本次非公开发行的发行对象不超过十名特定投资者，其中包括中国振华及其它投资者。

2、中国振华公司的主体资格

中国振华公司情况见本法律意见书第二部分“本次非公开发行所涉各方主体资格”第（二）节“发行人控股股东的主体资格”。

3、其它投资者

除中国振华以外的其它投资者包括境内注册的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构、信托投资公司（以其自有资金）、QFII 以及其他合格的投资者等。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象，信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。在上述范围内，发行人在取得中国证监会本次发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定发行对象。其它投资者以现金方式认购除中国振华认购本次非公开发行的股票以外的剩余部分。

经核查，本所律师认为，中国振华具有认购本次非公开发行的股票的主体资格，将与其它合格投资者共同认购本次非公开发行的股票。

三、标的资产的基本情况

（一）贵州振华红云电子有限公司

1.公司基本情况

公司名称：贵州振华红云电子有限公司

住　　所：贵阳市乌当区新添大道北段 236 号

法定代表人：刘光礼

注册资本：40,755,900 元

实收资本：40,755,900 元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

成立日期：1991 年 6 月 3 日

经营范围：电子元器件、电器成套设备及装置、音像设备、注塑料。

贵州振华红云电子有限公司是由中国振华出资组建的国有独资企业，主营业务为压电蜂鸣片及器件、氧化锌避雷器、瓷介电容器等生产销售，被贵州省认定为“省级企业技术中心”，被贵阳市认定为“压电陶瓷工程技术中心”。企业的民用产品已通过 GB/T19001-2008 idt ISO9001：2008 质量管理体系认证，军工产品已通过 GJB9001A-2001 军工产品质量体系认证，并获得信息产业部颁发的《军工电子元器件合格供应商证书》、国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的《三级保密资格证书》、《武器装备科研生产许可证证书》等。

2.股权比例及控制关系

贵州振华红云电子有限公司为中国振华的全资子公司。本次非公开发行完成后，红云电子将成为公司的全资子公司。

3.公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

红云电子的公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容。

4.红云电子原高管人员的安排

为保持红云电子经营的连续性和稳定性，本次发行完成后，公司暂无对原有高管人员进行调整的计划。

5.主要财务情况

单位：元

资产负债表	2012 年 8 月 31 日	2011 年末	2010 年末
流动资产	43,737,532.88	37,299,137.66	31,207,986.44
非流动资产	48,601,301.13	41,693,018.54	37,737,400.12
资产总额	92,338,834.01	78,992,156.20	68,945,386.56
流动负债	43,986,040.49	39,013,020.76	27,346,837.54
非流动负债	7,596,900.00	—	3,000,000.00
负债总额	51,582,940.49	39,013,020.76	30,346,837.54
所有者权益	40,755,893.52	39,979,135.44	38,598,549.02

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润表	2012 年 1-8 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	28,627,300.96	42,031,875.97	35,354,575.39
营业成本	22,574,842.71	33,893,214.35	28,222,011.54
营业利润	-617,499.11	-1,234,047.16	-1,533,862.67
利润总额	701,880.24	1,009,965.40	303,717.90
净利润	894,276.11	1,009,965.40	303,717.90

经核查，本所律师认为，红云电子是依法设立并有效存续的企业法人，具有独立的法人资格，能够独立承担法律责任。

（二）贵州振华群英电器有限公司

1.公司基本情况

公司名称：贵州振华群英电器有限公司

住　　所：贵阳市乌当区新添大道北段 258 号

法定代表人：马晋川

注册资本：105,320,000 元

实收资本：105,320,000 元

成立日期：1996 年 4 月 24 日

经营范围：主营电子元器件和控制组件，兼营无线电专用仪器仪表和电子零部件加工。

贵州振华群英电器有限公司是国家微型密封电磁继电器和航空航天用接触器研制、生产的核心企业。产品广泛用于以“神舟系列”为代表的载人航天工程和几乎所有的国防重点工程，为国防建设和国家宇航事业提供了大量优质可靠的产品，多次受到中央军委、原国防科工委、工业和信息化部的表彰。

依托多年为国家宇航事业和国防重点工程配套建立的雄厚科研实力，积极开拓高端民用配套市场。开发的汽车继电器、直流接触器和电力继电器等产品可广泛应用于汽车自动控制、通信电源、电力控制智能化等领域，凭借产品技术性能高、品质稳定的优势，市场得到了快速的发展。

2.股权比例及控制关系

贵州振华群英电器有限公司为中国振华的全资子公司。本次非公开发行完成

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

后，群英电器将成为公司的全资子公司。

3.公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

群英电器的公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容。

4.群英电器原高管人员的安排

为保持群英电器经营的连续性和稳定性，本次发行完成后，公司暂无对原有高管人员进行调整的计划。

5.主要财务情况

单位：元

资产负债表	2012 年 8 月 31 日	2011 年末	2010 年末
流动资产	143,833,637.59	137,447,518.51	98,453,685.21
非流动资产	91,700,965.74	81,794,917.58	77,953,906.58
资产总额	235,534,603.33	219,242,436.09	176,407,591.79
流动负债	99,725,406.82	106,066,318.82	68,985,664.06
非流动负债	30,091,088.87	10,943,333.34	7,480,188.58
负债总额	129,816,495.69	117,009,652.16	76,465,852.64
所有者权益	105,718,107.64	102,232,783.93	99,941,739.15
利润表	**2012 年 1-8 月**	**2011 年度**	**2010 年度**
营业收入	84,108,167.76	113,436,067.90	80,445,910.76
营业成本	36,493,430.27	48,803,927.62	35,537,978.45
营业利润	7,181,724.17	9,507,021.41	9,747,721.89
利润总额	9,108,168.64	13,512,717.85	10,913,478.76
净利润	8,909,939.88	11,564,202.12	9,856,179.84

6.贵州振华群英电器有限公司下属全资子子公司——贵州群英电子有限公司情况

贵州群英电子有限公司为贵州振华群英电器有限公司全资子公司，其基本情况如下：

公司名称：贵州群英电子有限公司

住　　所：贵阳市乌当区高新办事处新添大道北段 258 号

法定代表人：吴学廷

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注册资本：2,347,000 元

实收资本：2,347,000 元

成立日期：2006 年 1 月 18 日

经营范围：生产、销售：汽车电子产品、接触器、塑封继电器。销售：电子类产品；电子类产品进出口业务（法律法规限制的除外）。

7.贵州群英电子有限公司下属全资子子公司——深圳市振华群英电子有限公司基本情况如下：

公司名称：深圳市振华群英电子有限公司

住　　所：深圳市宝安区石岩街道宝源社区料坑嘉一达工业园 7 栋 4 层

法定代表人：李翔

注册资本：50 万元

实收资本：50 万元

成立日期：2009 年 6 月 15 日

经营范围：电子产品、计算机软硬件的技术开发；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。

持股比例：贵州群英电子有限公司持股 51%

经核查，本所律师认为，群英电器是依法设立并有效存续的企业法人，具有独立的法人资格，能够独立承担法律责任。

（三）贵州振华华联电子有限公司

1.基本情况

公司名称：贵州振华华联电子有限公司

法定代表人：帅启红

注册资本：152,978,700 元

实收资本：152,978,700 元

住　　所：贵州省凯里市华联路 146 号

成立日期：1997 年 8 月 1 日

经营范围：电子元器件和控制组件，兼营无线电专用仪器仪表和电子零部件加工。

2.股权比例及控制关系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

贵州振华华联电子有限公司为中国振华的全资子公司。本次非公开发行完成后，华联电子将成为公司的全资子公司。

3.公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

群英电器的公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容。

4.华联电子原高管人员的安排

为保持华联电子经营的连续性和稳定性，本次发行完成后，公司暂无对原有高管人员进行调整的计划。

5.主要财务情况

单位：元

资产负债表	2012 年 8 月 31 日	2011 年末	2010 年末
流动资产	93,672,734.23	70,558,140.66	54,158,004.28
非流动资产	134,664,025.76	104,625,302.29	103,921,372.15
资产总额	228,336,759.99	175,183,442.95	158,079,376.43
流动负债	39,691,268.07	34,743,626.20	28,113,861.83
非流动负债	35,666,800.00	14,050,000.00	6,537,180.35
负债总额	75,358,068.07	48,793,626.20	34,651,042.18
所有者权益	152,978,691.92	126,389,816.75	123,428,334.25
利润表	**2012 年 1-8 月**	**2011 年度**	**2010 年度**
营业收入	35,633,497.15	60,130,192.18	48,654,174.11
营业成本	16,600,080.68	31,358,941.71	29,954,727.28
营业利润	2,290,942.46	3,159,511.62	-4,193,249.34
利润总额	2,146,932.10	3,400,633.08	-3,532,739.79
净利润	2,408,123.01	2,961,482.50	-2,799,633.84

经核查，本所律师认为，华联电子是依法设立并有效存续的企业法人，具有独立的法人资格，能够独立承担法律责任。

（四）中国振华集团新天动力有限公司

1.基本情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司名称：中国振华集团新天动力有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：余乃明

注册资本：24,487,000 元

实收资本：24,487,000 元

成立日期：1996 年 5 月 17 日

住　　所：贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 278 号

经营范围：工业用气体、煤化工制品的生产经营；二、三类机电产品、气瓶检验修理，管线设备安装、非标设备、水暖器材、仪器仪表的批零兼营，普通货运。

2.股权比例及控制关系

中国振华集团新天动力有限公司为中国振华的全资子公司。本次非公开发行完成后，新天动力将成为公司的全资子公司。

3.公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

新天动力公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容。

4.新天动力原高管人员的安排

为保持新天动力经营的连续性和稳定性，本次发行完成后，公司暂无对原有高管人员进行调整的计划。

5.主要财务情况

单位：元

资产负债表	2012 年 8 月 31 日	2011 年末	2010 年末
流动资产	21,455,589.60	18,049,416.68	14,589,264.63
非流动资产	10,339,705.81	10,427,869.22	14,410,564.12
资产总额	31,795,295.41	28,477,285.90	28,999,828.75
流动负债	5,033,587.26	2,899,979.01	1,991,912.50
非流动负债	—	—	—
负债总额	5,033,587.26	2,899,979.01	1,991,912.50
所有者权益	26,761,708.15	25,577,306.89	27,007,916.25

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润表	2012 年 1-8 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	30,366,131.27	45,293,677.26	42,553,169.98
营业成本	24,959,813.04	42,721,701.62	35,934,492.34
营业利润	1,608,563.09	2,571,975.64	2,563,407.26
利润总额	1,604,355.39	-772,396.33	2,544,263.54
净利润	1,184,401.26	-1,430,609.36	1,862,566.16

经核查，本所律师认为，新天动力是依法设立并有效存续的企业法人，具有独立的法人资格，能够独立承担法律责任。

四、前次募集资金使用情况及本次募集资金的使用

（一）前次募集资金使用情况

1.前次募集资金情况

（1）经中国证券监督管理管理委员会证监司字[2000]206 号文件批准，公司于 2000 年 1 月实施了公募增发，募集资金总额为 70,560 万元，扣除发行费用 2,567.25 万元，实际收到股东投入资金 67,992.75 万元。2001 年 1 月 3 日，天一会计师事务所有限责任公司经审验出具天一验字（2001）第 4-004 号《验资报告》，振华科技变更前的注册资本和股本均为 313,120,000.00 万元。截至 2001 年 1 月 2 日，振华科技已收到社会公众股东新增投入资本 705,600,000.00 元，扣除发行费用 25,672,489.84 元，实际收到股东新增投入资本为 679,927,510.16 元，其中股本 45,000,000.00 元，资本公积 634,927,510.16 元，变更后的股本为 358,120,000.00 元，国家法人股占 50.30%，社会公众股占 49.70%。截止 2011 年 12 月 31 日，上述募集资金已使用完毕。

（2）根据公司 2000 年 8 月 22 日召开的 2000 年临时(第六次)股东大会决议，前次发行拟募集资金 69000 万元左右，投资项目情况为：

①投资 19990 万元用于片式钽电容器建设项目,建成新增年产能力 3 亿只片式钽电容器的生产线。经信息产业部信部规(2000)571 号文通过行业审查,并经国家计委计高技[2000]1159 号文批准立项。

②投资 19000 万元用于表面贴装分立器件(SMD)技术改造,建立一条年产能力 10 亿只表面贴装分立器件的生产线。经国家经贸委国经贸投资(2000)409 号文批准立项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

③投资 12722 万元用于片式铝电容器技术改造,建成年产能力 4 亿只 V-chip 片式铝的生产线。经国家经贸委国经贸投资(2000)407 号文批准立项。

④投资 12000 万元用于片式电阻器生产线技术改造,建成年产能力 100 亿只精密片式电阻器生产线。经国家计委、国家经贸委国经贸投资(1999)961 号文批准立项。

⑤投资 4900 万元用于叠层片式电感器生产线技术改造,建成年产能力 4 亿只叠层片式电感器(MLCI)的生产线。经贵州省经贸委、贵州省电子工业厅黔经贸改字(2000)349 号文批准立项。

2.募集资金变更情况

（1）经公司 2001 年度第八次股东大会审议通过，投入“片式铝电解电容器生产线技术改造”项目的 12,722 万元调整为公司与日本京瓷株式会社合资研发、生产、销售CDMA移动通信手机，变更资金金额占前次募集资金总额的24.42%。变更原因是为了更合理的利用公募增发资金，提高资金的使用效率。该项目投资 3,697.59 万元。经原国家计委批准可行性研究报告，外经贸部批准成立京瓷振华通信设备有限公司。

（2）经公司2005年度（第十二次）股东大会审议通过，为确保公司GSM手机业务实现预期目标，更合理地使用公募增发结余资金。 经三届十五次董事会审议批准,同意改变公募增发结余资金投向。一是投资人民币8,664万元，成立贵州振华数码科技有限公司；二是投资人民币860万元与香港鸿丽科技公司、溢华（香港）有限公司合资成立贵州振华欧比通信有限公司；三是为保证已竣工验收项目在当前较好的市场形势下更好地发挥作用，取得更好的经济效益，拟将剩余资金人民币3,383.28万元用于补充片式钽电解电容器、表面贴装分立器件（SMD）、片式电阻器生产线、叠层片式电感器生产线等项目流动资金。

3.募集资金使用情况

（1）2012 年 9 月 10 日，发行人董事会编制《前次募集资金使用情况报告》，前次募集资金总额为 67,992.75 万元，截止 2011 年 12 月 31 日已累计使用募集资金 67,992.75 万元，没有募集资金投资项目先期投入及置换情况，没有闲置募集资金的使用，没有前次募集资金尚未使用资金结余情况。

（2）2012 年 9 月 10 日，大信会计师事务有限公司对发行人截止 2011 年 12 月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

31 日的《前次募集资金使用情况报告》进行了鉴证，出具了大信专审字[2012]第 1-2260 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，鉴证意见为：发行人前次募集资金使用情况报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）编制，反映了截至 2011 年 12 月 31 日止贵公司前次募集资金的使用情况。

经核查，本所律师认为，发行人前次募集资金已到位，并已按照前次募集前承诺的募集资金实际用途以及按照经发行人股东大会批准后变更的募集资金用途使用了前次募集资金。发行人部分改变募集资金用途，已履行了法定程序。因此，发行人前次募集资金使用情况符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

（二）本次募集资金的使用

1.募集资金投资项目情况

根据发行人 2013 年 2 月 5 日召开的第六届董事会第七次会议审议通过的《关于非公开发行股票方案的议案》以及《关于非公开发行股票预案的议案》，本次非公开发行募集资金总额拟不超过 100,860.92 万元，其中，中国振华拟以其持有的红云电子、群英电器、华联电子和新天动力的 100%股权及部分现金认购本次非公开发行的部分股份，募集的现金拟投资于叠层片式电感器产能提升技术改造项目、有机及底面电极片式钽电容器生产线建设项目、片式薄膜电阻生产线建设项目和锂离子动力电池生产线扩产技术改造项目等四个项目及补充营运资金。本次发行募集资金具体使用计划如下表所示：

单位：万元

一、标的资产			
序号	标的资产	评估价值	收购价格
1	贵州振华红云电子有限公司 100%股权	4,290.25	4,290.25
2	贵州振华群英电器有限公司 100%股权	12,922.87	12,922.87
3	贵州振华华联电子有限公司 100%股权	15,791.40	15,791.40
4	中国振华电子集团新天动力有限公司 100%股权	2,868.40	2,868.40
小计		35,872.92	35,872.92

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

二、募集现金投资项目			
序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金投资额
1	叠层片式电感器产能提升技术改造项目	12,268	12,268
2	有机及底面电极片式钽电容器生产线建设项目	19,773	19,773
3	片式薄膜电阻生产线建设项目	8,965	8,965
4	锂离子动力电池生产线扩产技术改造项目	8,982	8,982
5	补充营运资金	15,000	15,000
小计		64,988	64,988
合计		100,860.92	100,860.92

2. 募集资金投资项目备案情况

序号	项目名称	备案机关	备案文号	备案日期
1	叠层片式电感器产能提升技术改造项目	深圳市发展和改革委员会	深发改备案[2012]0051 号	2012 年 4 月 11 日
2	有机及底面电极片式钽电容器生产线建设项目	贵州省经济和信息化委员会	黔经信技改备案[2012]14 号	2012 年 4 月 6 日
3	片式薄膜电阻生产线建设项目	贵州省经济和信息化委员会	黔经信技改备案[2012]13 号	2012 年 4 月 6 日
4	锂离子动力电池生产线扩产项目	东莞市经济和信息化局	12190039402000748	2012 年 5 月 8 日

3. 募集资金投资项目环境影响评价批复的情况

序号	项目名称	审批机关	文 号	批复日期
1	叠层片式电感器产能提升技术改造项目	深圳市人居环境委员会	深环批[2012]900119 号	2012 年 4 月 12 日
2	有机及底面电极片式钽电容器生产线建设项目	贵阳市环境保护局	筑环表[2012]63 号	2012 年 6 月 20 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

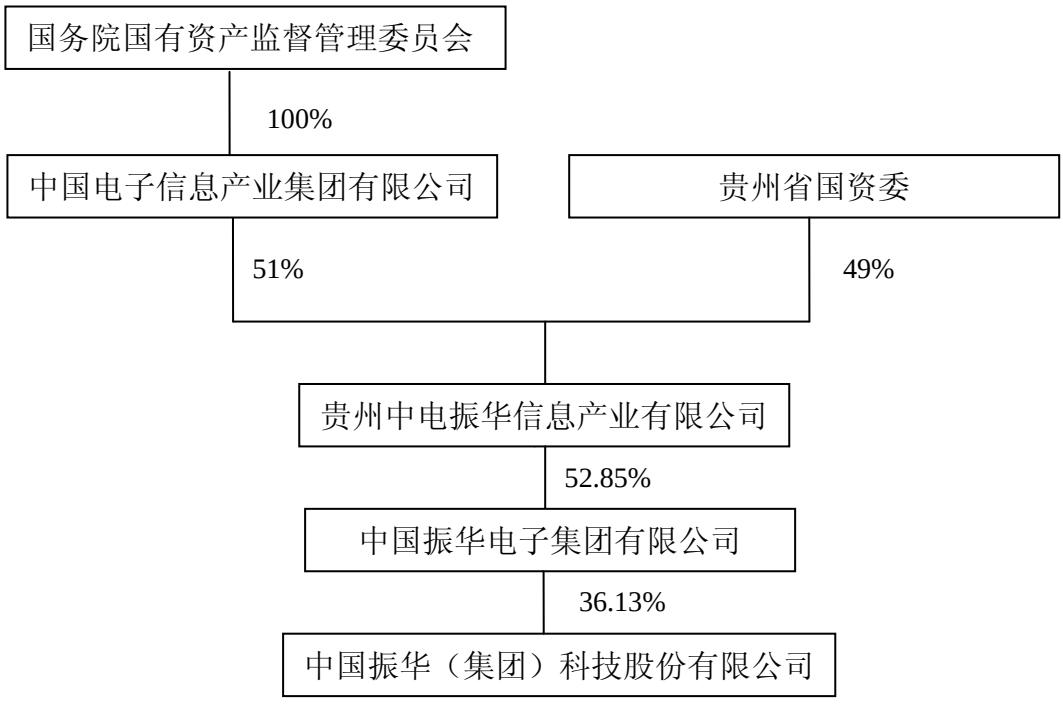
序号	项目名称	审批机关	文　号	批复日期
3	片式薄膜电阻生产线建设项目	贵阳市环境保护局	筑环表[2012]60 号	2012 年 6 月 20 日
4	锂离子动力电池生产线扩产项目	东莞市环境保护局	东环建（凤）[2012]128 号文	2012 年 8 月 6 日

经核查，本所律师认为，发行人本次募集资金的使用符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。

五、本次非公开发行的股权设置和对控股股东及实际控制人控制地位的影响

（一）公司股权控制关系

截至本法律意见书出具之日，中国振华持有发行人 129,390,000 股股份，占发行人总股本的比例为 36.13%，为发行人第一大股东、控股股东；发行人实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。



（二）本次非公开发行对控股股东及实际控制人控制地位的影响

1、根据发行人 2013 年 2 月 5 日召开的第六届董事会第七次会议审议通过的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

《关于非公开发行股票方案的议案》、《关于非公开发行股票预案的议案》和《关于公司与中国振华电子集团有限公司签订附条件生效的股份认购协议的议案》的决议，本次非公开发行股票数量不超过 17,000 万股，本次非公开发行的发行对象不超过十名特定投资者，其中发行人控股股东中国振华拟以其拥有的红云电子、群英电器、华联电子和新天动力的 100%股权加现金方式认购本次非公开发行股票，中国振华承诺本次发行完成后持有的公司股权比例不低于 36.13%，其它投资者认购本次非公开发行的股票的剩余部分。

2、本次非公开发行完成后，中国振华持有的股份占发行人总股本的比例不低于 36.13%，中国振华仍为发行人第一大股东、控股股东；发行人实际控制人仍为国务院国有资产监督管理委员会。

经核查，本所律师认为，本次非公开发行不会导致发行人控股股东及实际控制人的控制地位发生变化。

六、结论意见

综上所述，本所律师认为，发行人本次非公开发行所涉及的各方主体资格合法、有效，本次非公开发行方案以及发行后的国有股权设置符合有关法律、法规、规章及规范性文件的规定。本次非公开发行尚需得到国有资产监督管理部门、发行人股东大会、中国证监会的批准。

（以下无正文）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（此页无正文，为《北京市尚公律师事务所为中国振华（集团）科技股份有限公司非公开发行股票涉及的国有资产监督管理部门审核事宜出具的法律意见书》之盖章签署页）

本法律意见书正本共六份，无副本。

北京市尚公律师事务所 经办律师：

负责人：

二零一三年二月六日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站