中信建投证券股份有限公司关于
中国振华（集团）科技股份有限公司
关联交易的核查意见

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“保荐机构”）作为中国振华（集团）科技股份有限公司（以下简称“振华科技”或“公司”）非公开发行股票并在深圳证券交易所上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关规定，对振华科技本次关联交易事项进行了核查，并出具本保荐意见。

一、保荐机构进行的核查工作

中信建投通过与振华科技董事、监事、高级管理人员等人员访谈，查阅了关联交易的信息披露文件、相关董事会决议、独立董事意见，以及各项业务和管理规章制度，对关联交易的合理性、必要性、有效性进行了核查。

二、公司本次关联交易基本情况

（一）关联方基本情况

公司名称：中国电子信息产业集团有限公司

营业执照注册号：100000000010245

企业性质：有限责任公司（国有独资）

注册资本：1,248,225.199664 万元

法定代表人：芮晓武

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

住所：北京市海淀区万寿路 27 号

成立日期：1989 年 5 月 26 日

经营范围：电子原材料、电子元器件、电子仪器仪表、电子整机产品、电子应用产品与应用系统、电子专用设备、配套产品、软件的科研、开发、设计、制造、产品配套销售；电子应用系统工程、建设工程、通信工程、水处理工程的总承包与组织管理；环保和节能技术的开发、推广、应用；房地产开发、经营；汽车、汽车零配件、五金交电、照像器材、建筑材料、装饰材料、服装的销售；承办展览；房屋修缮业务；咨询服务、技术服务及转让；家用电器的维修和销售。

中国电子信息产业集团有限公司（以下简称“中国电子”）为振华科技实际控制人，中国电子与振华科技之间形成关联关系。

（二）本次关联交易的主要内容

为了拓宽企业融资渠道，降低债务性融资成本，优化企业财务结构，振华科技控股子公司深圳振华富电子有限公司（以下简称“振华富”）、中国振华集团云科电子有限公司（以下简称“振华云科”）、深圳市振华微电子有限公司（以下简称“振华微电子”）、贵州振华群英电器有限公司（以下简称“振华群英”）、贵州振华华联电子有限公司（以下简称“振华华联”）等 5 户企业作为初始原始权益人，拟将账面价值人民币 18,976.25 万元（其中：振华富 5,528.58 万元；振华云科 2,045.62 万元；振华微电子 3,829.42 万元；振华群英 5,222.23 万元；振华华联 2,350.40 万元）的一年内应收账款债权评估作价转让给中国电子，中国电子受让后通过证券公司设立资产支持专项计划，向合格投

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

资者发售资产支持证券并在交易所挂牌的应收账款证券化业务。

根据深交所《股票上市规则》的规定，中国电子作为振华科技的实际控制人，本次转让构成关联交易。

本关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，但按照深圳证券交易所相关规定，本关联交易事项需提交公司股东大会审议。关联人在表决本议案时须进行回避。

（三）本次关联交易的定价原则

本次关联交易以评估值为定价依据，最终交易价格根据中国电子资产证券化业务相关资产支持证券在证券市场发行时的市场价格确定。最终交易价格不低于 5 户企业应收账款的评估值。

三、此次交易审议程序

此次关联交易已经 2015 年 11 月 30 日召开的公司第七届董事会第六次会议审议通过。按照《深圳证券交易所股票上市规则》规定，此项关联交易需提交公司股东大会审议。

公司独立董事对提交第七届董事会第六次会议审议的此项关联交易出具了事前认可意见，并发表了同意此项关联交易的独立意见。

四、此次交易对公司的影响

通过本次交易，可优化控股公司财务结构，减少应收账款对资金的占用，缓解流动资金不足的问题，同时进一步拓宽公司融资渠道，有效降低债务性融资成本，有利于公司发展。本次交易对公司业绩不会产生重大影响，不会损害公司及全体股东的利益。

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

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

本次关联交易是双方在公平合理、协商一致的基础上进行的，定价方式公平、合理，不存在损害公司和中小股东利益的行为。

振华科技召开董事会，审议通过了本次关联交易事项，独立董事对本次关联交易事项出具了事前认可意见和同意关联交易的独立意见，履行了必要的程序，符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求和《公司章程》的规定。

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

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于中国振华（集团）科技股份有限公司关联交易的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____ _____

蔡诗文 王青松

中信建投证券股份有限公司

2015 年 12 月 1 日

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