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
关联交易事项的核查意见

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：中国振华电子集团有限公司（以下简称“中国振华”）

住所：贵州省贵阳市乌当区新添大道北段 268 号

注册资本：240,626.11 万元

法定代表人：靳宏荣

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

中国振华为公司控股股东。

（二）本次关联交易的主要内容

振华集团深圳电子有限公司（以下简称“振华深圳公司”）为中国振华与振华科技共同投资设立，注册资本为人民币 7,330 万元，其中，中国振华出资占 51%，振华科技占 49%。

振华深圳公司因发展需要，拟增加注册资本，中国振华与振华科技通过协商，决定共同出资以支持其发展，其中，中国振华拟以其持有的 2 家全资子公司股权和 9 宗房产评估作价 14,902.13 万元进行投资，振华科技拟以持有的深圳市康力

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

精密机械有限公司（以下简称“深圳康力公司”，振华科技出资比例为 82%，振华深圳公司为 18%）82%的股权以及位于深圳市龙华科技园的工业土地及房产评估作价 8,524.45 万元进行投资。

振华深圳公司增资完成后，其注册资本将变更为人民币 12,524.36 万元，其中，中国振华出资比例变更为 56.23%，振华科技出资比例变更为 43.77%。

因振华科技与中国振华及振华深圳公司之间构成关联关系，此项交易为关联交易。

本次交易完成后，深圳康力公司将成为振华深圳公司的全资子公司，深圳康力公司不再纳入振华科技合并报表范围。

（三）本次关联交易的定价原则

交易双方以标的资产评估报告确定的评估值为定价依据，经协商确定交易价格。

经北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称“中企华”）评估，深圳康力公司 2014 年 12 月 31 日净资产评估值为 1,574.55 万元，以持有该公司 82%的权益比例计算，振华科技享有权益为 1,291.14 万元；深圳龙华科技园 13,088.79 平方米工业土地及 1 项房产评估后的价值为 7,233.31 万元；振华深圳公司 2014 年 12 月 31 日评估后的净资产为 33,051.36 万元，据此计算每 1 元注册资本对应的净资产为 4.51 元。增资双方协商确认增资价格为 4.51 元/1 元注册资本。上述评估结果已经中国电子信息产业集团公司备案。

此次增资完成后，振华深圳公司注册资本将由 7,330 万元变更为 12,524.36 万元，其中，中国振华出资比例为 56.23%，振华科技出资比例为 43.77%。

三、此次交易审议程序

此次关联交易已经 2015 年 11 月 4 日召开的公司第七届董事会第五次会议审议通过。按照《深圳证券交易所股票上市规则》规定，此项关联交易未达到提交股东大会审议标准，本议案无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五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

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

此次交易，有利于解决振华科技深圳龙华科技园工业土地及房屋存在的历史遗留问题，将深圳康力公司作为出资置出振华科技，将进一步优化公司产业结构，减少低效无效资产，提高公司发展质量。

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 11 月 4 日

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