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

中信建投保荐代表人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

1、中国中电国际信息服务有限公司

公司名称：中国中电国际信息服务有限公司（“中电信息”）

注册地址：深圳市福田区华发北路桑达大厦三层

注册资本：39,000 万元人民币

法定代表人：陈旭

控股股东：中国电子信息产业集团有限公司（“中国电子”）持有中电信息100%股权

经营范围：兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；生产、经营网络信息产品、软件、通信产品、消费电子产品、电子仪器与设备、电子元器件及其他电子产品；资产经营管理；自有物业租赁；物业管理（凭主管部门的资质证书经营）；酒店管理；进出口业务（凭进出口资格证经营）；信息技术服务（不含国家限制项目）；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。

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

中电信息与振华科技同受中国电子控制，中电信息与振华科技之间形成关联关系。

2、深圳桑菲消费通信有限公司基本情况

公司名称：深圳桑菲消费通信有限公司（“桑菲通信”）

注册地址：深圳市科技工业园桑达工业大厦

注册资本：6,770 万美元

法定代表人：陈旭

控股股东：中电信息持有桑菲通信 94.15%股权

经营范围：生产经营寻呼机、有绳电话、无绳电话、蜂窝式移动电话、电话答录机及其附件、软件和元器件，提供技术咨询服务，开发、生产和销售数字试听产品，以及消费通信终端和数字视听产品的元器件产品、零配件的批发、进出口及相关配套业务。生产经营照明器具及其附件；照明器具及其附件的元器件产品、零配件的批发、进出口及相关配套业务。（以上商品净出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额指标、出口许可证等专项管理的商品）。

桑菲通信与振华科技同受中国电子控制，桑菲通信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

1、中电信息向振华科技转让其持有的东莞市中电桑达科技有限公司（“桑达科技”）100%的股权。

2、公司控股子公司深圳市振华通信设备有限公司（“振华通信”）向桑菲通信购买手机生产及测试设备等资产，具体为 73 台生产设备及 689 台测试设备。

（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。

三、此次交易审议程序

此次关联交易已经 2014 年 11 月 21 日召开的公司第六届董事会第二十六次会议审议通过，关联董事靳宏荣、付贤民在审议该议案时予以回避表决。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。

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

公司独立董事对提交第六届董事会第二十六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

通过购买桑达科技 100%的股权，公司可充分利用珠三角地区良好的产业环境和产业园所处的地域优势，利用桑达科技在东莞产业园的土地资源，完善公司产业布局，加快优势产业发展。交易完成后，通过享受东莞市和虎门镇人民政府给予的土地、财政、人才培养等优惠政策，有利于公司降低运营成本，提升发展质量。

通过购买桑菲通信手机生产及测试设备等资产，可进一步增强振华通信手机生产制造能力，扩大产能，提高规模效益，增强振华通信综合竞争实力。此项交易也符合中国电子关于加强系统内企业间资源优化配置和产业协同发展的战略要求。

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

2014 年 11 月 21 日

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