

<p>本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象公开发行,发行对象为国微投资、天思人投资、弘久投资、鼎仁投资、韩雷、袁佩良</p> <p>配套资金的发行方式为非公开发行,发行对象为不超过10名的投资者,包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、证券公司、财务公司、合格境外机构投资者、自然人及上市公司已公开披露的特定对象的投资者。</p> <p>本公司控股股东、实际控制人及其控制的关联人将不参与本次配套融资。</p>		<p>国微投资</p> <p>应付职工薪酬</p> <p>应付税费</p> <p>其他应付款</p> <p>其他流动资产</p> <p>其他流动负债</p> <p>长期借款合计</p> <p>长期借款</p> <p>应付账款</p> <p>专项应付款</p> <p>递延所得税负债</p> <p>其他非流动负债</p> <p>其他非流动负债合计</p> <p>股本</p> <p>资本公积</p> <p>减:库存股</p> <p>专项储备</p> <p>盈余公积</p> <p>一般风险准备</p> <p>未分配利润</p> <p>外币报表折算差额</p> <p>归属于母公司所有者权益合计</p> <p>少数股东权益</p> <p>所有者权益合计</p> <p>负债和所有者权益总计</p>	<p>5,182,093.52</p> <p>11,295,056.69</p> <p>24,866,088.49</p> <p>88,861,761.78</p> <p>37,283,502.85</p> <p>790,000.00</p> <p>-</p> <p>334,050,346.07</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>37,390,000.00</p> <p>40,390,000.00</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>247,416,849.15</p> <p>236,660,281.27</p> <p>618,857,295.22</p> <p>296,941,323.00</p> <p>1,183,487,112.61</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>27,994,756.99</p> <p>-</p> <p>793,377,069.99</p> <p>-</p> <p>2,301,800,262.59</p> <p>20,033,495.05</p> <p>2,321,833,757.64</p> <p>2,940,691,052.86</p>	<p>7,936,639.20</p> <p>23,080,737.94</p> <p>5,692,588.18</p> <p>95,750,677</p> <p>42,862,725.37</p> <p>920,000.00</p> <p>-</p> <p>317,687,187.23</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>216,270,283.17</p> <p>256,660,281.27</p> <p>574,347,470.40</p> <p>190,188,274.00</p> <p>1,299,240,161.61</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>27,994,756.99</p> <p>-</p> <p>719,610,275.28</p> <p>-</p> <p>2,327,033,467.88</p> <p>18,256,087.68</p> <p>2,289,289,555.56</p> <p>2,825,637,025.96</p>
<p>2、配套资金发行数量</p> <p>本次发行中,国方芯拓拟募集配套资金3,502元,以18.88元/股发行价格计算,向其特定对象发行股份数量为18,526股。</p> <p>发行价格将自本次发行期间,国方芯拓如有派息、送股、资本公积金转增股本等除息除权事项做相应调整时,发行价格将随之调整,发行数量亦将作相应调整。</p>		<p>国微投资</p> <p>天思人投资</p> <p>弘久投资</p> <p>鼎仁投资</p> <p>韩雷</p> <p>袁佩良</p> <p>合计</p>		<p>19,641,261</p> <p>12,344,661</p> <p>11,833,930</p> <p>6,433,912</p> <p>3,348,126</p> <p>1,586,384</p> <p>55,188,274</p>
<p>3、配套资金发行价格</p> <p>国微投资、天思人投资、弘久投资、鼎仁投资、韩雷、袁佩良分别以其持有的国微电子股份认购本次发行的股份。</p> <p>控股股东、实际控制人或自然人或其控制的关联人以外的特定投资者认购公司以现金方式。</p>		<p>发行数量(股)</p>		

六、募集资金用途			
本公司募集的配套资金拟用于本次交易后续安排收购国微电子其他12名自然人股东144万股股份占国微电子股份数的3.5122%及补充流动资金,促进上市公司和标的公司业务更好的发展。			
(一)上市地点			
其中:营业收入	347,543,255.34	787,602,531.90	
二、营业总成本	264,336,291.93	622,392,383.63	
其中:营业成本	268,225,126.43	530,012,985.33	

本次发行的股份在深圳证券交易所上市。			
（八）发行股份的锁定期			
根据《发行股份购买资产协议》的约定，国微投资、天恩投资、弘久投资、弘久投资、鼎仁投资、韩雷、袁毓良本次以资产认购而取得的国微股票自股票上市之日起36个月不转让。			
此外，除上述10名投资者以外以现金认购的国微公司股票自股票上市之日起12个月内不得转让。			
（九）本次发行决议有效期			
国微本次发行决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效，如果公司已于该有效期内取得中国证监会发行核准文件并完成本次发行的核准程序，则该有效期自动延长至本次发行完成日。			
（十）本次交易后上市公司滚存未分配利润的安排			
本次发行完成后，上市公司发行前的滚存未分配利润将由上市公司新老股东按照发行后的股权比例共			

一) 一标的一公司波过期间损益归属	加:营业外收入	20,604,681.32	3,759,575.64
波过期间指自评估基准日(含评估基准日当日)至交割日(含交割日当日)的期间。	减:营业外支出	357,411.71	526,793.45
二) 一标的一公司波过期间损益归属与一标的一公司波过期间损益归属不一致,一标的一公司产生的亏损,则由国微投资及三名股东按照其在国微的一公司的相对持股比例以现金全额补偿于国方同意。	其中:非流动资产处置损益	-	-182,335.61
	利和润减值(资产溢损以“-”号填列)	103,381,295.48	168,654,791.77
	加:资产减值损失	14,337,093.48	-
三) 一标的一公司最近两年一期合并财务报表审计情况	公允价值变动损益(净)以“-”号填列	87,266,204.02	144,291,739.44
一标的一公司最近两年一期合并财务报表审计情况	归属上市公司所有者的净利润	87,266,204.02	144,291,739.44
一标的一公司最近两年一期合并财务报表审计情况			

二、(一)合并的公司财务报表		单位:元			
1.资产负债表		2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31	
资产					少数股东损益
货币资金	29,595,034.24	138,851,157.54	62,493,680.98		1,777,407.37
应收账款	12,811,549.00	22,114,730.00	15,517,765.00		2,461,953.52
应收账款	115,026,088.54	70,530,458.17	16,811,697.97		
预付账款	13,259,286.61	10,429,848.17	7,973,784.40		
其他流动资产	2,750,312.00	66,811,697.97			
					八、综合收益总额
					89,044,202.08
					144,291,739.44

买入返售金融资产	1,700,000.00	—	—	1,700,000.00
存货	76,752,364.47	61,817,562.30	45,741,301.50	—
一年内到期的非流动资产	—	—	—	—
长期股权投资	290,779,308.48	308,456,895.67	158,062,559.65	—
投资性房地产	—	—	—	—
固定资产	6,922,408.99	7,220,021.44	6,074,723.59	—

二、公司的公益类盈利预测审核报告

(一) 国瑞电子盈利预测报告编制基础

国瑞电子以2010年度、2011年度、2012年1-6月经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计的经营业绩为基础,在充分考虑国瑞电子当时的经营能力、市场未来因素及 获于2012年7-12月及2013年度盈利预测及现情况的说明的前提下,结合2012年7-12月、2013年的经营计划、投资计划及财务预算等,本着谨慎

利息收入	132,718.91	110,369.10	65,137.66
开发支出	120,198,565.96	93,065,344.83	26,538,497.92
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,019,144.41	1,097,294.93	397,894.20
999,002.81	974,436.33	336,440.23	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	129,941,901.11	101,967,426.33	53,432,857.17

资产总计	428,721,209.59	410,424,322.30	191,495,131.22
所有者权益合计	--	--	--
负债和所有者权益 总额	30,000,000.00	30,000,000.00	--
交易性金融资产	--	--	--
应付账款	--	--	--
应付利息	23,474,586.75	20,252,653.89	8,530,361.22
应付股利	3,457,707.03	7,262,431.34	39,932,553.32
其他应付款	2,620,467.59	12,052,124.88	14,184,794.83

7-12月及2013年度实际预测的利润预测数与利润实现数的差异情况。

(三)国电电力盈利预测编制的重大假设

国电电力2012年7-12月和2013年度盈利预测是基于下列基本假设编制的:

- 1、本公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会环境、经济环境不发生重大变化;
- 2、本公司经营业务所处的国家宏观经济和社会经济持续平稳发展,央行货币政策正常变动;
- 3、本公司在报告期内生产经营符合国家产业政策,无因行业产能过剩而导致产品滞销或价格大幅下滑的情形;
- 4、本公司生产经营场所均具有合法有效产权,无重大权属纠纷;

应收账款	11,075,943.11	7,065,399.49	3,793,742.72
其他应收款	888,861.78	59,750.67	—
一年内到期的非流动资产	—	—	—
流动资产合计	25,287,244.02	29,762,705.65	606,934.34
非流动资产合计	96,934,510.26	107,460,221.01	53,838,358.43
长期股权投资	—	—	—
固定资产	—	—	—
无形资产	—	—	—
其他非流动资产	—	—	—

[illegible]

	12月31日/97年	12月31日/97年	10月31日/96年	
营业收入及附加	921,412.55	512,348.35	1,041,389.81	1,553,638.18
销售费用	8,939,528.52	5,659,094.50	9,924,806.00	15,583,901.18
管理费用	16,869,139.35	7,293,136.23	15,923,016.00	33,542,595.53
财务费用	1,266,167.87	867,295.19	925,657.77	1,792,952.96
资产减值损失	2,747,174.60	2,444,875.06	362,531.77	2,807,406.83
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
营业外收支净额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	191,271,499.53	116,566,879.52	57,726,777.72	482,719,955.95

[illegible]

资产中: 现金成本	28,465,570.20	81,590,274.26	56,023,737.23	现金成本	46,122,770.51	45,294,670.23	39,685,873.18	84,980,543.41	101,180,622.73
资产中: 现金及现金等价物	512,248.35	921,412.55	101,433.50	现金及现金等价物	6,320,054.68	5,589,172.19	6,067,734.15	10,549,906.34	15,177,093.41
短期投资	5,659,194.23	9,539,424.52	5,754,299.42	短期投资	11,288,303.68	-	-	-	-
长期投资	7,293,136.23	16,860,129.35	11,288,303.68	长期投资	39,802,215.83	39,705,498.04	34,725,139.03	64,340,637.07	86,003,529.32
财务费用	867,205.19	1,266,167.87	1,047,763.94	五、每股收益:	-	-	-	-	-
资产减值损失	2,444,875.06	2,747,174.60	1,382,170.00	(一) 基本每股收益	-	-	-	-	-
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	(二) 稀释每股收益	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	其他综合收益	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	其他	-	-	-	-	-

营业收入(母公司+合并口径)	17,558,125.23	14,965,076.25	22,665,807.82
营业成本(母公司+合并口径)	17,536,518.00	1,928,497.47	42,547.92
营业外支出		311,303.07	60,200.00
其中:非流动资产处置损失			
利润总额(母公司+合并口径)	45,284,670.23	46,112,270.51	22,648,153.74
净利润(母公司+合并口径)	5,589,172.19	6,320,458.96	5,201,258.38
净利润(母公司+合并口径)	39,705,498.04	39,791,811.55	17,446,895.37

四、(一)上市公司备考合并盈利预测报告编制基础

(二)上市公司备考合并盈利预测报告编制基础

本公司2020年度和2021年1-6月备考经营业绩为基准,在充分考虑公司当时的经营能力、市场需求等因素及本报告期内所有业务事项的前提下,结合2021年1-6月备考的经营计划、投资计划及融资计划,按照谨慎性原则,并充分结合历史年度备考业绩和目前的实际情况编制而成。

为谨慎性原则(即21242号),预测业绩的会计政策和估计与在备考范围内母公司为本公司采用的相关会计政策

归属于母公司所有者的净利润	39,705,498.04	39,802,215.83	17,446,897.39	和会计估计一致。
少数股东损益	--	--	--	
六、每股收益				
1、基本每股收益	--	--	--	
2、稀释每股收益	--	--	--	
七、其他综合收益	--	--	--	
八、综合收益总额	39,705,498.04	39,802,215.83	17,446,897.39	

(二)上市公司备考合并盈利预测报告的审核情况

兴华会计师事务所编制了本公司编制的2012年12月-12月和2013年度的备考合并盈利预测报告,其审核依据是《中国注册会计师审计业务准则第1111号——预测性财务信息的审核》。我们作为申报会计师,在审核过程中,我们注意到任何事项如果我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照该备考盈利预测编制基础的规定进行了申报。”

中国境内所有者的投资收益总额	7,705,498.04	39,802,215.83	17,446,897.39
中国境内所有者的所得税			
二、现金流量表			
1.现金流量表			单位:万元
项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	37,000,745.00	172,392,534.02	133,623,208.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流入小计			
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金			
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流出小计			
经营活动产生的现金流量净额			
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额			
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
期初现金及现金等价物余额			
期末现金及现金等价物余额			

收到的税费返还						6. 本公司计划经营项目与投资项目如顺利完成完成:
收到利息与投资活动有关的现金	26,308,126.88	131,007,793.67	68,077,068.94			7. 本公司制定的生产计划、投资计划、招生计划、融资计划等能够顺利执行:
经营租赁现金流计入	63,308,871.88	303,405,327.69	201,770,277.17			8. 本公司主要提供的服务、管理、销售等劳务服务未发生重大变化:
购买物品、接受劳务支付的现金	22,894,219.82	155,788,537.60	82,311,108.44			9. 本公司生产所需能源、原料供应以及价格无重大不利变化:
支付利息、手续费及佣金现金						10. 本公司管理人员、销售人员已进行合理配备,高层管理人员无舞弊、违法行而造成重大不利影响:
支付股利分配的现金						11. 预测期内其他不可抗力因素及不可预见因素对本公司不存在重大不利影响:
偿还银行借款、应付债券	26,569,560.98	33,303,143.14	24,138,643.76			12. 上市公司备考合并盈利预测表

	项目	2017年1-6月	2017年1-6月		2016年同期数	
	（元）	本期数	本期数	上期数	合计	
支付的各项税费	10,159,333.33	22,707,995.92	2,526,286.26			
支付其他与经营活动有关的现金	27,940,489.52	22,942,965.85	14,300,757.03			
经营活动现金净流出小计	87,263,303.63	127,242,942.67	123,279,775.11			
经营活动产生的现金流量净额	-23,954,931.64	76,257,385.28	78,420,502.06			
投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金	40,000,000.00					
取得投资收益收到的现金	117,462.06					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计	40,117,462.06					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金						
投资支付的现金						
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计						
投资活动产生的现金流量净额						
筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金						
发行债券收到的现金						
取得借款收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计						
偿还债务支付的现金						
分配股利、利润或偿付利息支付的现金						
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计						
筹资活动产生的现金流量净额						
现金及现金等价物净增加额						
期初现金及现金等价物余额						
期末现金及现金等价物余额						

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,150.00	资产减值损失	-198,564.28	305,392.01	543,505.14	848,897.15	1,997,081.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	投资收益	—	—	利：公允价值变动收益	—	—
收到其他与投资活动有关的现金	—	公允价值变动收益	—	—	—	—	—
投资活动现金流入小计	40,127,602.05	投资收益（损失以“—”号填列）	211,861.31	-72,937.54	—	29,177.15	-43,760.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,697,812.34	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—	—	—
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,301,863.70	其中：处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	165,422,009.58	83,134,025.87	—	599,048.61	182,643,074.48
支付其他与投资活动有关的现金	571,573.54	—	—	—	—	—	231,800,425.63

支付其他与投资活动有关的现金				营业务收入	3,759,575.62	20,604,461.32	6,301,584.00	25,906,263.32	9,879,971.27
投资活动现金流出小计	34,089,676.13	115,252,736.82	28,895,494.90	营业务支出	526,793.45	337,411.71		35,711.71	
投资活动产生的现金流量净额	34,089,676.13	-75,125,124.77	-28,895,494.90	其中：非流动资产处置损失	182,335.61				
三、筹资活动产生的现金流量：				三、利息费用	168,654,791.77	103,381,295.48	105,810,632.61	209,191,928.09	241,680,396.91
吸收投资收到的现金		22,000,000.00		其中：取得借款	144,263,052.33	84,442,093.40	14,977,957.79	239,051,191.28	362,252,594.00
发行债券收到的现金				四、净利润	24,291,739.44	19,337,002.08	90,832,674.82	173,876,876.90	205,428,337.38
取得投资收益收到的现金	20,000,000.00								

发行债券收到的现金	--	--	--	141,829,785.92	87,266,794.71	89,045,909.45	176,312,704.16	202,407,721.42
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	少数股东权益	--	--	--	--
筹资活动现金流入小计	--	--	--	少数股东权益	--	--	--	--
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	77,000,000.00	20,000,000.00	2,463,953.2	1,777,437	1,786,765.37	3,564,172.74	3,020,615.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,000,000.00	--	20,000,000.00	孔, 每股股利:	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	(一)基本每股收益	--	--	--	--
筹资活动现金流出小计	20,000,000.00	--	20,000,000.00	(二)稀释每股收益	--	--	--	--
筹资活动现金流量净额	1,175,515.53	1,810,783.69	1,272,117.50	其他综合收益	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	孔, 每股其他综合收益	144,291,739.44	89,044,202.08	90,832,674.82	179,876,876.90
筹资活动现金流量净额	--	--	--	(三)综合收益总额	--	--	--	--
筹资活动现金流量净额	--	--	--	少数股东权益	--	--	--	--

经营活动现金流出小计	21,175,515.53	1,810,783.69	21,272,117.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,515.53	75,189,216.31	-1,272,117.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-59,220,123.30	76,321,476.56	-48,252,889.57
加：期初现金及现金等价物余额	138,515,157.54	62,493,680.98	140,240,791.98
六、期末现金及现金等价物余额	79,295,034.24	138,815,157.54	62,493,680.98

三、补充资料：

1. 现金流量表补充资料			
（1）将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,175,515.53	1,810,783.69	21,272,117.50
加：资产减值准备	1,175,515.53	1,810,783.69	21,272,117.50
加：公允价值变动收益			
加：投资收益			
加：汇兑收益			
加：其他收益			
减：资产处置收益			
减：营业外支出			
减：所得税费用			
减：财务费用			
加：其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,515.53	75,189,216.31	-1,272,117.50
（2）将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,175,515.53	1,810,783.69	21,272,117.50
加：资产减值准备	1,175,515.53	1,810,783.69	21,272,117.50
加：公允价值变动收益			
加：投资收益			
加：汇兑收益			
加：其他收益			
减：资产处置收益			
减：营业外支出			
减：所得税费用			
减：财务费用			
加：其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,515.53	75,189,216.31	-1,272,117.50

第七节 独立董事、财务顾问和法律顾问对本次交易的结论性意见

一、独立董事意见

公司独立董事一致认为：

1、本次发行第四届董事会第二十一次会议的召开程序、决策程序符合相关法律法规及公司章程之规定，在审议本次发行股份购买资产并募集配套资金事项相关议案时履行了法定程序。

2、本次发行股份购买资产并募集配套资金符合法律法规及规范性文件的规定，符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行股份购买资产并募集配套资金具备

[illegible]

中国通电子股份有限公司公告,48.78%股权评估报告已于2012年03月07日确认的评估结果,按照财政部2006年12月15日颁布的《企业会计准则第2号-长期股权投资》和《企业会计准则第20号-企业合并》的规定和成本法核算,评估增值率为10.25%。

六、本次交易定价的公允性

1、上市公司最近一期备考合并财务报表的审计意见

上市公司聘请了境内知名审计机构,上市公司最近一期备考合并财务报表的编制基础“编制的备考合并财务报表符合企业会计准则的要求,审计程序符合注册会计师审计准则的要求”,并出具了标准无保留意见的审计报告,审计报告号为“京会师审字(2011)014144号”。

2、上市公司最近一期备考合并财务报表

单位:万元

项目	2011年12月31日	2011年度
流动资产	1,012,110.11	1,012,110.11
非流动资产	1,012,110.11	1,012,110.11
资产总计	2,024,220.22	2,024,220.22
流动负债	1,012,110.11	1,012,110.11
非流动负债	1,012,110.11	1,012,110.11
负债总计	2,024,220.22	2,024,220.22
所有者权益	0.00	0.00

项目	2012-06-30	2011-12-31
货币资金	678,480,476.93	792,693,731.88
应收账款	13,941,704.41	24,522,787.77
应收票据	368,601,251.50	258,454,556.69
预付账款	36,008,873.90	34,999,876.53
其他应收款	17,228,985.05	15,323,374.57
其他流动资产		
其他非流动资产		

少数股东权益和长期应付款、保证上市公司独立性和完善公司治理结构等方面出具了相关承诺函,这些行为都符合全体股东的现实及长远利益。

8. 本次发行股份购买资产并募集配套资金尚需获得公司股东大会审议批准和中国证监会核准。

综上,本次交易符合有关法律、法规和政策的规定,遵循了公平、公正、公开的原则,定价公允、合理,符合法律法规,也符合公司和全体股东的利益,对全体股东公平、合理。我们提议公司在本次交易,并提请相关议案提交公司股东大会审议。此致,我们将按照法律、法规和公司章程的规定,监督公司合法合规地开展本次交易,以维护全体股东的合法权益。

存货	228,527,554.16	179,414,811.42
一年内到期的非流动资产		
长期股权投资	1,333,386,845.95	1,305,369,137.30
长期应收款	5,075,507.37	5,148,444.91
长期待摊费用		
递延所得税资产	253,114,275.86	267,167,257.52
其他资产	73,223,288.69	14,869,750.79

无形资产	10,973,811.45	11,229,889.30
开发支出	159,640,578.40	125,599,555.29
长期待摊费用	1,089,571,580.21	1,089,571,580.21
递延所得税资产	1,837,802.93	2,107,723.41
非流动资产合计	14,667,362.76	8,573,187.44
流动资产合计	1,400,304,206.91	1,524,767,865.17

资产总计	2,940,691,052.86	2,829,637,025.96
归属于母公司所有者权益		
短期借款	33,073,909.48	30,985,401.45
交易性金融负债		
应付票据	101,666,259.85	111,105,432.37
应付账款	119,004,581.49	95,043,912.05

六、募集资金用途			
本公司募集的配套资金拟用于本次交易后续安排收购国微电子其他12名自然人股东144万股股份占国微电子股份数的3.5122%及补充流动资金,促进上市公司和标的公司业务更好的发展。			
(一)上市地点			
其中:营业收入	347,543,255.34	787,602,531.90	
二、营业总成本	264,336,291.93	622,392,383.63	
其中:营业成本	268,225,126.43	530,012,985.33	

一) 标的公司过渡期间损益归属	加:营业外收入	20,604,681.32	3,759,575.64
过渡期间指自评估基准日(含评估基准日当日)至交割日(含交割日当日)的期间。	减:营业外支出	357,411.71	526,793.45
二) 标的公司公允价值变动损益及向股东支付的各项股利、红利的损益, 标的公司产生的亏损, 则由国微投资及三名股东按照其在标的公司的相对持股比例以现金全额补偿予对方同意。	其中:非流动资产处置损益	-	-182,335.61
	利:利息净收入(指损益以“-”号填列)	103,381,295.48	168,654,791.77
	利:其他收益(指损益以“-”号填列)	14,337,093.48	-
三) 标的公司最近两年一期合并财务报表审计情况	公允价值变动损益(指以“-”号填列)	87,266,204.02	144,291,739.44
一) 标务公司最近两年一期合并财务报表审计情况	归属上市公司所有者的净利润	87,266,204.02	144,291,739.44
二) 标务公司最近两年一期合并财务报表进行了审计, 出具了标准无保留意见审计报告 2012)京会			

买入返售金融资产	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00	2,328,000,000.00
存货	76,752,364.47	61,817,562.30	45,741,301.50
一年内到期的非流动资产	-	-	-
长期股权投资	298,779,308.48	308,456,895.67	158,062,559.65
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,922,408.99	7,220,021.44	6,074,723.59

二、公司的公益盈利预测审核报告

(一) 国瑞电子盈利预测报告编制基础

国瑞电子以2010年度、2011年度、2012年1-6月经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计的经营业绩为基础,在充分考虑国瑞电子当时的经营能力、市场未来因素及 获于2012年7-12月及2013年度盈利预测及现情况的说明的前提下,结合2012年7-12月、2013年的经营计划、投资计划及财务预算等,本着

资产总计	428,721,209.95	410,424,322.30	191,495,131.22
所有者权益合计	30,000,000.00	30,000,000.00	—
交易性金融资产	—	—	—
应付账款	23,474,586.75	23,052,653.89	8,330,361.22
预收账款	3,457,707.03	7,262,431.34	39,932,533.32
应付职工薪酬	2,620,467.59	10,202,124.68	14,184,794.83

7-12月及2013年度盈利预测的利润预测数与利润实现数差异情况。

(三)国电电力盈利预测编制的重大假设

国电电力2012-7-12和2013年度盈利预测是基于下列基本假设编制的：

- 1、本公司所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司经营业务所处的国家及地区的社会经济环境无重大变化，银行信贷利率、市场行情无异常变化；
- 3、本公司在报告期内生产经营正常，无因经营不善而导致停产、破产清算、重大资产重组、通货膨胀率发生重大变化；
- 4、本公司所遵循的税务政策无有重大变化，无重大税务无重大变化；

[illegible][illegible]

营业收入(母公司+合并口径)	17,558,125.23	14,965,076.25	22,605,887.82
营业成本(母公司+合并口径)	17,536,518.00	1,928,497.47	42,547.92
营业外支出		311,303.07	60,200.00
其中：非流动资产处置损失			
利润总额(母公司+合并口径)	45,284,670.23	46,112,270.51	22,648,153.74
净利润(母公司+合并口径)	5,589,172.19	6,320,458.96	5,201,258.38
净利润(母公司+合并口径)	39,705,498.04	39,791,811.55	17,446,895.37

四、(一)上市公司备考合并盈利预测的编制基础

(二)上市公司备考合并盈利预测的编制基础

本公司2020年度和2021年1-6月备考经营业绩为基础，在充分考虑公司当时的经营能力、市场需求等因素及本报告期内各项业务发展的前提下，结合2020年1-6月备考的经营计划、投资计划及2021年1-6月的经营计划，并参考历史年度备考业绩的实际情况编制而成。备考经营业绩系以备考口径下2020年度和2021年1-6月备考经营业绩和2021年度备考净利润(01242号)、预测期间的会计政策及估计并在各重要方面与母公司采用的相关会计政策

中国境内所有者的投资收益总额	7,705,498.04	39,802,215.83	17,446,897.39
中国境内所有者的所得税			
二、现金流量表			
1.现金流量表			单位:万元
项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	37,000,745.00	172,392,534.02	133,623,208.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流入小计			
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金			
支付的各项税费			
支付其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流出小计			
经营活动产生的现金流量净额			
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额			
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
期初现金及现金等价物余额			
期末现金及现金等价物余额			

	项目	2017年1-6月	2017年1-6月		2016年同期数	
	（元）	本期数	本期数	上期数	合计	
支付的各项税费	10,159,333.33	22,707,995.92	2,526,286.26			
支付其他与经营活动有关的现金	27,940,489.52	22,942,965.85	14,300,757.03			
经营活动现金净流出小计	87,263,303.63	127,242,942.67	123,279,775.11			
经营活动产生的现金流量净额	-23,954,931.64	76,257,385.28	78,420,502.06			
投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金：	40,000,000.00					
取得投资收益收到的现金：	110,462.06					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额：						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额：						
收到其他与投资活动有关的现金：						
投资活动现金流入小计	40,110,462.06					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：						
投资支付的现金：						
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额：						
支付其他与投资活动有关的现金：						
投资活动现金流出小计						
投资活动产生的现金流量净额						
筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金：						
发行债券收到的现金：						
取得借款收到的现金：						
收到其他与筹资活动有关的现金：						
筹资活动现金流入小计						
偿还债务支付的现金：						
分配股利、利润或偿付利息支付的现金：						
支付其他与筹资活动有关的现金：						
筹资活动现金流出小计						
筹资活动产生的现金流量净额						
现金及现金等价物净增加额						
期初现金及现金等价物余额						
期末现金及现金等价物余额						

支付其他与投资活动有关的现金				营业务收入	3,759,575.62	20,604,461.32	6,301,584.00	25,906,263.32	9,879,971.27
投资活动现金流出小计	34,089,676.13	115,252,736.82	28,895,494.90	营业务支出	526,793.45	337,411.71		35,471.71	
投资活动产生的现金流量净额	34,089,676.13	-75,125,124.77	-28,895,494.90	其中：非流动资产处置损失	182,335.61				
三、筹资活动产生的现金流量：				三、利息费用	168,654,791.77	103,381,295.48	105,810,632.61	209,191,928.09	241,680,396.91
吸收投资收到的现金		22,000,000.00		其中：取得借款	144,263,052.33	83,444,203.40	14,977,957.79	239,051,191.28	362,252,594.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				四、净利润	24,291,739.44	19,037,062.08	90,832,674.82	173,876,876.90	205,428,337.38
取得借款收到的现金	20,000,000.00								

经营活动现金流出小计	21,175,515.53	1,810,783.69	21,272,117.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,515.53	75,189,216.31	-1,272,117.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-59,220,123.30	76,321,476.56	-48,252,889.57
加：期初现金及现金等价物余额	138,515,157.54	62,493,680.98	144,240,791.98
六、期末现金及现金等价物余额	79,295,034.24	138,815,157.54	62,493,680.98

三、补充资料：

1. 现金流量表补充资料			
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,175,515.53	1,810,783.69	1,272,117.50
加：资产减值准备	1,175,515.53	1,810,783.69	1,272,117.50
加：公允价值变动收益			
加：投资收益			
加：其他收益			
加：营业外收入			
减：营业外支出			
减：所得税费用			
减：财务费用			
加：其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,515.53	75,189,216.31	-1,272,117.50
(2) 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,175,515.53	1,810,783.69	1,272,117.50
加：资产减值准备	1,175,515.53	1,810,783.69	1,272,117.50
加：公允价值变动收益			
加：投资收益			
加：其他收益			
加：营业外收入			
减：营业外支出			
减：所得税费用			
减：财务费用			
加：其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,175,515.53	75,189,216.31	-1,272,117.50

第七节 独立董事、财务顾问和法律顾问对本次交易的结论性意见

一、独立董事意见

公司独立董事一致认为：

1、公司第四届董事会第二十一次会议的召开程序、决策程序符合相关法律法规及公司章程之规定，在审议本次发行股份购买资产并募集配套资金事项相关议案时履行了法定程序。

2、本次发行股份购买资产并募集配套资金符合法律法规及公司章程的规定，符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行股份购买资产并募集配套资金具备

中国通电子股份有限公司公告,48.78%股权评估报告已于2012年03月07日确认的评估结果,按照财政部2006年12月15日颁布的《企业会计准则第2号-长期股权投资》和《企业会计准则第20号-企业合并》的规定和成本法核算,评估增值率为10.25%。

六、本次交易定价的公允性

1、上市公司最近一期备考合并财务报表的审计意见

上市公司聘请了境内知名审计机构,上市公司最近一期备考合并财务报表的编制基础“编制的备考合并财务报表符合企业会计准则的要求,审计程序符合注册会计师审计准则的要求”,并出具了标准无保留意见的审计报告,审计报告号为“京会师审字(2011)014144号”。

2、上市公司最近一期备考合并财务报表

单位:万元

项目	2011年12月31日	2011年度
流动资产	1,012,110.11	1,012,110.11
非流动资产	1,012,110.11	1,012,110.11
资产总计	2,024,220.22	2,024,220.22
流动负债	1,012,110.11	1,012,110.11
非流动负债	1,012,110.11	1,012,110.11
负债总计	2,024,220.22	2,024,220.22
所有者权益	0.00	0.00

存货	228,527,554.16	179,414,811.42
一年内到期的非流动资产		
长期股权投资	1,333,386,845.95	1,305,369,137.30
长期应收款	5,075,507.37	5,148,444.91
长期待摊费用		
递延所得税资产	253,114,275.86	267,167,257.52
其他资产	73,223,288.69	14,869,750.79

资产总计	2,940,691,052.86	2,829,637,025.96
归属于母公司所有者权益		
短期借款	33,073,909.48	30,985,401.45
交易性金融负债		
应付票据	101,666,259.85	111,105,432.37
应付账款	119,004,581.49	95,043,912.05
