

B050

(上接B04版)

尼星一号卫星项目实施主体是空天通信公司（LST），空天通信公司（LST）为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司。目前空天通信公司（LST）已取得将西经84.4度轨道位置20年的使用权，拟在该轨道发一颗地球静止轨道卫星“尼星一号”并运营。“尼星一号”卫星项目”已经取得了相应频率协调运营许可，并已获得中国、欧洲、日本所有国家及大洋洲、加勒比海、大西洋和印度洋的无线电频率，英属马绍尔取得了频率协调及运营许可。本项目投资总额为261.171万元，拟使用本次变更后的募集资金100.00万元。剩余投资拟通过银行公开发行证券募集资金方式实现。

b.项目家属及其他权利人手续进展情况
空天通信公司（LST）为公司控股孙公司重庆信威的全资子公司，设立于2014年3月11日，设立在卢森堡，注册资本为4.16万美元。空天通信公司（LST）的唯一股东重庆信威持有重庆市对外经济贸易委员会核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N5000021500006号），投资总额为7,500万美元。2017年2月7日，重庆信威取得渝发改外【2017】1198号《重庆市发展和改革委员会关于转发国家发展改革委关于重庆信威通信技术有限责任公司投资尼泊尔加瓦尔尼星一号卫星项目核准批复的通知》。由于“尼星一号”卫星项目”投资总额超过3亿美元，重庆信威需向重庆市对外贸易经济委员会申请增加至2015年第四次《LST》的投资总额，目前正在申请过程中。

2016年9月20日，公司第六届董事会第三十八次会议审议通过了《关于北京信威以募集资金向重庆信威增资的议案》，同意公司控股孙公司北京信威使用人民币100,000万元募集资金以重庆信威2016年8月31日净资产为基准，按照每一元注册资本15.66元的价格向重庆信威增资，其中63.866,960元计入注册资本, 966,143,040元计入资本公积。重庆信威于2016年10月31日办理了相关工商变更手续，但截至本报告签署日尚未完成变更登记。

c.尼星一号卫星项目的可行性

2010年，公司根据美国“走出去”战略的宏大时代需求及全球通信发展趋势，发挥掌握自主无线通信标准及核心技术优势，将无线通信系统由地面扩展到天地网络，由经营产品拓展为产业运营，由此制定了“空天信息网络”战略。构建覆盖全球主要区域性的卫星通信网络是公司“空天信息网络”战略的重要组成部分。“尼星一号”卫星项目”是构建美国信息“空天信息网络”战略目标的重要一步。

“尼星一号”采用卫星进行的设计及制造技术，是该信息领域超高频大信号宽频带项目，计划拥有60个转发频带，包括3个转发频带和K波段转发频带， “尼星一号”能够完美的与地面通信网络形成互补，为4G和未来5G移动通信网络业务提供了充足的支持。“尼星一号”采用的卫星通信新技术可以实现移动点波束，能将卫星网络覆盖到真正需要覆盖的地方，这是目前在轨卫星无法实现的。此外，“尼星一号”还可以实现实时转发数据等函数。

“尼星一号”的主要市场为美洲市场，其中拉丁美洲对卫星转发器的需求增长最快的地区。拉丁美洲对卫星转发器的需求呈持续平稳增长趋势，每年增长率为在10%左右。2009至2014年复合增长率为8.4%，其中，巴西、墨西哥、加勒比海区域增长迅速。拉丁美洲2024年前约50%的需求将由高通量卫星满足，VSAT（极小口径终端）将在应用领域快速发展。“尼星一号”即为高通量卫星。

（2）募集资金投资项目实施地点变更情况
空天通信公司（LST）为美国对卫星转发器需求增长最快的地区，拉丁美洲对卫星转发器的需求呈持续平稳增长趋势，每年增长率为在10%左右。2009至2014年复合增长率为8.4%，其中，巴西、墨西哥、加勒比海区域增长迅速。拉丁美洲2024年前约50%的需求将由高通量卫星满足，VSAT（极小口径终端）将在应用领域快速发展。“尼星一号”即为高通量卫星。

2015年3月18日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。为保证中央研究院项目的实施更加符合公司发展的需要，同意公司募投项目之中央研究院项目第二期、第三期实施地点变更为：北京市海淀区地锦路9号院14号楼（北京实施地点）和陕西省西安市高新区软件新城（西安实施地点）。

本次中央研究院建设项仅涉及实施地点变更，募集资金的用途和投向、实施主体、募集资金投入金额等均保持不变。本次中央研究院建设项目实施地点变更不属于募投项目的实质性变更，不会对中央研究院建设项目的实施造成实质性的影响。

（3）募集资金投资项目实施方式调整情况
2015年2月21日，公司召开第六届董事会第二十二次会议及第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施方式议案》。变更北京国际营销总部建设项目的实施方式，由以前建营销机构队伍为主变为支持并协同国内电信运营商进行市场推广，加大市场拓展支出，减少自身营销机构队伍建设的支出，并与其他相关支出科目做相应调整。该议案已经公司2015年第四次临时股东大会审议通过。

该项目的资金用途方式的变化有利于募集资金投资项目的顺利实施，提高募集资金的使用效率，缩短外市场开拓周期，有助于快速占领海外市场，符合公司长远发展目标，符合公司及全体股东的利益。

经披露，北京国际财务顾问认为：公司2016年度募集资金存放与使用情况符合《上市公司》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》以及公司募集资金管理实施办法等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形，公司变更部分募集资金投资项目、变更部分项目实施地点、实施方式不存在实质变更，符合当前形势及公司的实际情况需要，符合上述法规和文件的规定，有利于提高募集资金的使用效率，不存在损害公司和股东特别是中小股东利益的情形。

五、关于管理层讨论与分析部分提及的各项业务发展现状的核查

（一）重组报告书中本次交易对上市公司结构的分析

上市公司原主营业务是通信网络维护系统及通信网络测试仪器仪表的研发制造、生产销售和服务。通过本次重组，上市公司的主营业务转变为基于McWiLL等技术的无线通信及宽带无线多媒体集群系统设备（包括终端、无线网络、核心网、集群系统、多媒体通信系统）、运营支撑管理系统和移动互联网业务系统等产品的设计、研发、生产、销售，以及相应的安装、调试、维护以及其他相关技术服务。上市公司完成主营业务转型后，主营业务范围明显拓宽，业务结构更加丰富；公司原有产品可以应用于行业运营网络优化与运维、无线互联网业务以及用户行为模式的分析提供强有力的支撑，充分分析等测试仪器仪表也可以广泛应用于系统产品，核心网产品及终端产品的开发、测试，有效提升这些产品的研发效率，使重组后公司的产品和解决方案更有吸引力和竞争力。

北京信威作为设备提供商，面向海外新兴电信运营商和行业专业通信客户销售McWiLL等宽带无线通信系统解决方案，凭借McWiLL系统技术在技术积累、品牌网络、推广商等方面的优势和“低成本、全业务、端到端解决方案”，已经成功进入了全球多个国家和地区的电市场。经过多年的市场开拓，北京信威产品及服务目前在国内已有覆盖多行业业务网络领域，特种通信领域以及国内部分公众通信网络领域。McWiLL凭借技术领先性、产品性价比以及自主创新全球领先的优势，目前已经牢牢占据、稳定并持续扩大通信、海陆、公安、武警、应急、应急救援等市场领域应用。在公共安全领域、石油行业、电力行业、水利行业、以及交通、铁路、铁路等领域的应用上，McWiLL也已经形成了完备的解决方案并通过样板应用案例得到广泛推广。本次重组后，可以通过北京信威客户资源整合，将上市公司产品及服务延伸至国内生产领域，特种通信领域及海外市场，带动公司业务全面发展提升。作为上市公司自主知识产权的无线通信技术领域的领先企业，北京信威具有强大的研发实力，通过本次重组可以进一步提升公司原有产品的技术水平和市场竞争力。

（二）2016年公司实际经营情况
2016年度，上市公司的主营业务转变为基于McWiLL等技术的无线通信及宽带无线多媒体集群系统设备（包括终端、无线网络、核心网、集群系统、多媒体通信系统）、运营支撑管理系统和移动互联网业务系统等产品的设计、研发、生产、销售，以及相应的安装、调试、维护以及其他相关技术服务。上市公司根据发展战略和行动计划，着力发展海外公共通信网络市场，进行了多种商业模式探索，在新兴市场取得较大突破。在境内交运、石油、电力、公共安全、航运、水利等多个行业信息化应用领域以及特种通信领域市场开拓的基础上，大力推动国内政企行业公共网络的建设。公司加大在LTE、卫星通信、移动互联应用、4G网络边缘网络等领域的研发投入，根据市场情况进一步提高公司业务交付和流程管理水平，努力提升经营效益。

本次重组前，根据中创信通2013年度年报，2013年末公司总资产90,987.83万元，2013年度实现营业收入23,282.94万元，归属于上市公司普通股股东的净利润为1,480.39万元，基本每股收益0.11元。2014年度重组完成后，根据信威集团2014年度年报，2014年末公司总资产1,421,549.66万元，2014年

信息披露Disclosure

度实现营业收入13,680.79万元，归属于上市公司普通股股东的净利润为181,238.65万元，基本每股收益为0.67元；根据信威集团2015年度年报，2015年末公司总资产1,753,511.16万元，2015年度实现营业收入357,421.65万元，较2014年同期增长13.22%，归属于上市公司普通股股东的净利润为190,125.82元，较2014年同期增长4.90%，基本每股收益为0.65元；根据信威集团2016年度年报，2016年末公司总资产2,203,998.42万元，2016年度实现营业收入308,796.88较2015年同期下降13.60%，归属于上市公司普通股股东的净利润为152,696.92万元，较2015年同期下降19.69%，基本每股收益为0.52元。通过本次重大资产重组，上市公司经营业绩较重组前大幅提升，但2016年公司营业收入及归属于上市公司普通股股东的净利润较上年下降，主要原因系本持续经营观点见“三、交易各方当事人的承诺及履行情况”之“（二）业绩承诺及实现情况”之“4.2016年度业绩预测未实现的原因”。

（三）其他对投资者决策有影响的重大交易和事项

1.海外项目

（1）柬埔寨项目

柬埔寨项目的运营商是柬埔寨信威。
2011年11月，柬埔寨信威与信威香港签署《MASTER AGREEMENT》（总体合作协议），信威香港向柬埔寨信威销售设备、提供技术及服务，合同总金额4.6亿美元。2012年5月，柬埔寨信威与信威香港签署《Supplementary Agreement》（补充协议），约定发为人北京信威及其下属公司。信威香港、北京信威及其子公司按照协议向柬埔寨信威陆续发货。

2012年6月，柬埔寨项目有关一系列融资、担保协议正式签署，其中，国家开发银行香港分行（“香港国开行”）与柬埔寨信威的借款协议约定：香港国开行对柬埔寨信威提供220,000万人民币和680,000,000人民币等值美元，用于向北京信威、重庆信威、信威香港采购设备，以及项目的建设、运营。国家开发银行股份有限公司北京分行（“北京国开行”）向柬埔寨信威提供设备。截至2016年12月31日，柬埔寨信威在香港国开行的贷款余额为93,031.82万美元即21.203亿元人民币。

2014年，KhovPimsac Co.,Ltd进行股权转让，受让方成为新的控股股东，其投资人SIF（SIP公司）国际有限公司（“SIP公司”）间接对柬埔寨信威增资。SIP公司对柬埔寨信威增资的款项来源于其向振华国际商务有限公司（现已更名为“信银（香港）投资有限公司”）作为代理行的银团贷款，该贷款由中信银行股份有限公司总行营业部（“中信银行股份有限公司”）开立保函提供担保。截至2016年12月31日，SIP公司从中信银行总行营业部借款24,785万美元。

柬埔寨信威2015年向平安银行股份有限公司离岸业务部申请1,369万美元贷款，该贷款由平安银行股份有限公司北京分行（“平安银行北京分行”）间接开立保函提供担保。截至2016年12月31日，柬埔寨信威已借款970万美元。

柬埔寨信威与交通银行纽约分行于2015年签订7,000万美元贷款协议，与交通银行股份有限公司东京分行2016年签订23,000万美元贷款协议，交通银行提供其全资子公司青岛分行（“交行青岛分行”）为前述贷款开立担保函。截至2016年12月31日，柬埔寨信威借款8,177万美元。

柬埔寨信威与招商银行总行离岸金融中心2016年签订13,000万美元授信，该授信由招商银行股份有限公北京分行申请开立担保函提供担保。截至2016年12月31日，柬埔寨信威借款5,007万美元。

报告期内，公司从柬埔寨项目取得收入4,471.39万元，截至2016年12月31日欠付公司货款36,658万元。

截至2016年12月31日，公司为柬埔寨项目提供担保均为质押担保，具体情况如下：

①北京信威以89,530.59万元定期存单、重庆信威以19,071.19万元定期存单，为北京国开行对柬埔寨信威开立之保函提供质押担保。

②北京信威以2,500万元定期存单、4,478.17万元保函保证金，为平安银行北京分行对柬埔寨信威开立之保函提供质押担保。

③北京信威以163,000万元定期存单、9,686.82万元保保证金，为中信银行股份有限公司总行营业部对SIF（公司）持有的用于担保其向银团提供借款的用于担保信贷款的保函提供质押担保。

④北京信威以63,906.69万元保函保证金，为交行青岛分行为对柬埔寨信威开立之保函提供质押担保。

⑤2016年11月30日，北京信威与招商银行股份有限公司北京东方支行签订担保协议，北京信威向招商银行股份有限公司北京分行申请开立以招商银行总行离岸金融中心为受益人的金额为2,5007万美元的保函，为柬埔寨信威在招商银行总行离岸金融中心1.35亿美元贷款已提款部分提供担保，北京信威同时存18,300万元定期存单于质押。

（2）乌克兰项目

乌克兰项目的运营商是Prosat Ltd.（“Prosa公司”）。
Prosat公司通过其控股股东Jovius Limited（注册于塞浦路斯斯洛尼亚）采购公司通信相关设备，交易涉及多家公司网络公司，包括硬件提供商、系统集成厂家和进出口商，其中，北京信威及其子公司与中成签订价值22.07万欧元的基站软件、核心网设备买卖合同，与高通网络签订价值1.97欧元的基站软件合同。在乌克兰项目中，中成是其中的经销商，项目最终完工还需其他生产厂家提供硬件及其他子公司提供系统集成服务。

因最终客户采购需求部分变更，乌克兰项目各方对交易结构进行部分调整。2016年，重庆信威分别与高通网络、高通信息签订了关于购买重庆信威光纤远站基站硬件平台的《买卖合同》，其中，重庆信威向高通网络提供光纤远站基站平台987套，合同金额为人民币15,077.72万元；向高通信息提供光纤远站基站硬件平台3,209套，合同金额为人民币40,851.90万元。

Jovius Limited设备采购款来自自行香港分行对SIP（SIP公司）Telecom Investment Limited（“SIP公司”，Jovius Limited的控股股东）的94%美元贷款。2014年4月22日，SIP公司与德胜（香港）投资有限公司“德胜香港”签订股权转让协议，将其持有的Jovius Limited 98.11%股权转让给德胜香港，德胜香港受Jovius Limited股权的实际控制人德胜香港（香港）投资有限公司（“德胜香港”）自中国工商银行（亚洲）有限公司（“工商银行”）总额度为1.6亿美元的三年期贷款。该笔贷款以上海银行股份有限公司北京分行（“上海银行北京分行”）出具的保函提供担保。

2016年10月，德信香港与工商银行签订的借款协议，将借款额度提升至62亿美元，金华融信与上海银行北京分行签订《保函授信合同》为上述新增借款提供担保。截至2016年12月31日，德信香港从工商银行融资40,000万美元。

2016年，Jovius Limited与中国民生银行股份有限公司（“民生银行”）签订四份合计金额为111,500万美元的五年期《外币借款合同》，北京信威与民生银行签订《质押合同》保证民生银行对上述借款提供担保。截至2016年12月31日，Jovius Limited从民生银行取得11,500万美元。

报告期内，公司从乌克兰项目取得收入46,268.46万元，截至2016年12月31日欠付公司货款2,017.50万元。

截至2016年12月31日，公司为乌克兰项目提供担保情况均为质押担保，具体情况如下：

①北京信威为金华融信与中国民生银行股份有限公司总行营业部（现更名为中国民生银行银行股份有限公司北京分行）签订的《开立保函协议》及《贸易融资协议》的履行，向民生银行提供保证金质押担保，2016年12月31日保证金余额为90,400.97万元。

北京信威以金华融信与上海银行股份有限公司北京分行签订的《保函授信合同》项下保函的履行，向上海银行提供存单质押担保，2016年12月31日存单余额为26,500万元。

②北京信威为Jovius Limited与中国民生银行股份有限公司合计金额为11,5007万美元的外币借款提供保证金质押担保，2016年12月31日保证金余额为84,840万元。

（3）俄罗斯项目
俄罗斯项目的运营商是Limited Liability Company“NIRIT”- XINWEI Telecom Technology Co., Ltd.，“尼利特技术”。

2014年10月31日，尼利特信威设备Polaris Genies Telecom Limited（“Polaris公司”）与重庆信威签订《McWiLL基站系统设备买卖合同》及《McWiLL核心网设备买卖合同》，两份合同销售金额共计约66,203.02万欧元。

Polaris公司设备采购款来自自行贷款。2015年，中国建设银行股份有限公司香港分行（“建行香港分行”）对Russwill Telecom Limited（系统持有Polaris公司股份的股东）9亿美元贷款。北京

信威及其控股子公司与中国建设银行北京市分行（“建行北分”）申请开立总金额不超过9亿美元的保函，为以上贷款提供担保，同时拟不低于70%的保函保证金进行质押，剩余不高于30%的部分占用北京信威及控股子公司在建行北分的授信额度；2016年，中国进出口银行重庆分行开立贷款，为以上贷款提供担保。同时，重庆信威以等额保证金质押与中国进出口银行已开立融资性保函提供保证担保。

截至2016年12月31日，Russwill Telecom Limited合计在建行香港分行计提款65,907万美元。2016年，恒丰银行北京分行与Polaris公司签订四份合计金额为20,963万美元的《流动资金借款合同》，用于支付货款及补充流动资金。截至2016年12月31日，Polaris公司从恒丰银行北京分行提款20,963万美元。

报告期内，公司从俄罗斯项目取得收入1,607.17万元，截至2016年12月31日欠付公司货款176,508.90万元。

截至2016年12月31日，公司为俄罗斯项目提供担保包含质押担保及保证担保，具体情况如下：

质押担保情况如下：

①瑞平通信在中国建设银行银行股份有限公司北京鼎泰支行（“建行北京鼎泰支行”）开立保证金专户，为中国建设银行股份有限公司北京分行对Russwill Telecom Limited开立之保函提供质押担保，截至2016年12月31日，保证金余额为116,467.60万元。

②恒丰银行在建行北京鼎泰支行开立保证金专户，为中国建设银行股份有限公司北京分行对Russwill Telecom Limited开立之保函提供质押担保，截至2016年12月31日，保证金余额为369,035.09万元。中国进出口银行重庆分行开立保函，为Russwill Telecom Limited 与建行重庆分行签订的贷款合同提供担保；重庆信威以保证金质押，为上述已开立保函提供质押，截至2016年12月31日，保证金余额为63,700万元。

③北京信威以45,979.80万元保函保证金、46,147.37万元存单，为恒丰银行北京分行对Polaris Genies Telecom Limited开立之保函提供质押担保。

保证担保情况如下：

截至2016年12月31日，公司、北京信威、信威永胜共同为瑞平通信已开立的用于对Russwill Telecom Limited贷款提供担保的24,000万美元保函的30%部分提供保证担保；公司、北京信威、瑞平通信共同为信威永胜已开立的用于对Russwill Telecom Limited贷款提供担保的14,227万美元保函的30%部分提供保证担保。

截至2016年12月31日，公司从恒丰银行北京分行对Polaris Genies Telecom Limited开立保函的40%部分（约1,458.80万美元）提供保证担保。

（4）尼加拉瓜项目

尼加拉瓜项目的运营商是Xinwei Intelecom,NIC S.A.（“尼加拉瓜信威”）。

2013年12月，尼加拉瓜信威与北京信威签订《MASTER AGREEMENT》（总体合作协议），合同总额为19,290万美元；2016年7月，尼加拉瓜信威与重庆信威签订《PURCHASE AND SALES CONTRACT》，继续向重庆信威采购新建尼加拉瓜无线通信网络所需的设备。

尼加拉瓜信威的设备采购款来自Lamericon International Co.,Ltd（尼加拉瓜信威的控股股人）与广发银行股份有限公司澳门分行（“广发澳门分行”）签订额度贷款协议，合计最高限额为等值人民币15亿之美元。截至2016年12月31日，SIP公司、Lamericon Co.,Ltd从广发澳门分行提款13,713.60万美元。

报告期内，公司从尼加拉瓜项目取得收入43,537.33万元，截至2016年12月31日欠付公司货款70,378.21万元。

截至2016年12月31日，公司为尼加拉瓜项目提供担保均为质押担保，具体情况如下：

北京信威以32,319.03万元保函保证金，为广发银行股份有限公司北京分行对Lamericon International Co.,Ltd开立之保函提供质押担保。

（5）坦桑尼亚项目

坦桑尼亚项目的运营商是Wafria Tanzania Limited。

2015年，重庆信威与Wafria Tanzania Limited签订销售McWiLL基站系统设备和核心网设备《买卖合同》，累计合同金额为24,036.40万美元。Wafria Tanzania Limited的设备采购款项来自银行贷款。2015年，Lavia Investment Company Ltd.（持有Wafria Tanzania Limited 90%股权的股东）与中国工商银行股份有限公司迪拜分行（“工行迪拜分行”）签订贷款协议，贷款总额为4.83亿美元。

2016年，Lavia Investment Company Ltd.与中国民生银行香港分行（“民生银行香港分行”）签订借款协议，借款总额为4亿美元，其中一期1.6亿美元，二期2.5亿美元。

截至2016年12月31日，Lavia Investment Company Ltd. 从工行迪拜分行提款11,396万美元，从民生银行香港分行提款1,000万美元。

报告期内，公司从坦桑尼亚项目取得收入175,369.49万元，截至2016年12月31日欠付公司货款222,841.347万元。

截至2016年12月31日，公司为坦桑尼亚项目提供担保包含质押担保及保证担保，具体情况如下：

质押担保情况如下：

①北京信威以50,114.34万元保函保证金，为恒丰银行北京分行对Lavia Investment Company Limited开立之保函提供质押担保。

②2016年5月11日，中国民生银行股份有限公司总行营业部与北京信威签订《综合授信合同》，额度为8亿元，最高授信额度可用于融资性保函和融资性备用信用证。截至2016年12月31日，北京信威在该合同项下人民币贷款4,690万元。

保证担保情况如下：

公司为北京信威与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订的用于融资性保函、融资性备用信用证《综合授信合同》中已开立保函30%的部分提供连带责任保证担保。截至2016年12月31日，保证金金额为300万美元。

截至2016年12月31日，公司从恒丰银行北京分行对Lavia Investment Company Limited开立保函的40%部分（折4,599.20万美元）提供保证担保。

（6）巴拿马项目

巴拿马项目的运营商是INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.。

2016年，重庆信威与INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.陆续签订销售McWiLL基站系统设备和核心网系统设备的《买卖合同》。
INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.的设备采购款来自中国工商银行股份有限公司阿布扎扎比分行（“工行阿布扎扎比分行”）对 INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.的贷款，贷款协议约定的贷款总额为1,000万美元。

截至2016年12月31日，INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.从工行阿布扎扎比分行提款1,000万美元。

报告期内，公司从巴拿马项目取得收入A664.56万元，截至2016年12月31日欠付公司货款350万元。

截至2016年12月31日，公司为巴拿马项目提供担保包含质押担保及保证担保，具体情况如下：

质押担保情况如下：

北京信威以4,323.16万元保函保证金，为恒丰银行北京分行为 INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.开立之保函提供质押担保。

保证担保情况如下：
截至2016年12月31日，公司为恒丰银行北京分行对 INNOVACIONES TECHNOLOGICAS（INNOVATECH），S.A.开立的1,000.80万美元备用信用证的353.52万元提供保证担保。

（7）乌干达项目

乌干达项目的运营商是Wafria Uganda Limited。

2016年，重庆信威与Wafria Uganda Limited签订McWiLL基站系统设备和核心网系统设备的《买卖合同》，合同总金额36,856万美元。

报告期内，公司未确认对乌干达项目的收入。

（8）爱尔兰、北爱尔兰项目

爱尔兰项目的运营商是Netiv Ireland Limited，北爱尔兰项目的运营商是Personal Broadband UK Limited。

2016年，重庆信威与Netiv Ireland Limited签订McWiLL基站系统设备和核心网系统设备的《买卖合同》，合同总金额6,208万美元，与Personal Broadband UK Limited签订McWiLL基站系统设备和核心网系统设备的《买卖合同》，合同总金额2,766万美元。

报告期内，公司未确认对爱尔兰、北爱尔兰项目的收入。

2.企业年金估值

2014年7月，北京信威受聘北京金华信威投资合伙企业（有限合伙）《合伙协议》、《合伙协议》，北京信威认缴出资195,700万元入伙，成为金华信威的有限合伙人。根据《合伙协议》，金华信威出资总额26.26亿元，普通合伙人北京信威金华投资有限公司新募集合伙人出资5.69亿元且出资期限不晚于2014年12月31日，根据《合伙协议》，金华信威年度的或一定时期的利润分配或亏损分担的具体方案，由全体合伙人协商确定。

金华信威的执行事务合伙人作为北京盛世金华投资有限公司，北京信威2016年计付北京盛世金华投资有限公司,871万元管理费（2015年：5,871万元）。
截至2016年12月31日，拟新募集合伙人的出资尚未到位，金华信威的出资总额为19.59亿元。金华信融的到位资金主要用于北京信威指定项目的质押。北京信威按约定分配比例核算金华信融投资收益2,968.48万元（2015年：4,720.31万元）。

3.因关联方信贷担保导致的风险

公司海外项目采用买方信贷模式，作为买方信贷的担保方，公司以质押及保证方式提供担保。截至2016年12月31日，公司海外项目买方信贷有关情况汇总如下：
单位：人民币万元，美元为万美元

项目名称	借款金额/还款余额		保证金		质押、保证金额	
	美元	人民币	美元	人民币	质押 (人民币)	保证 (美元)
柬埔寨项目	47,110,043	21,300,000	38,300,043	88,106,086	379,473,45	--
乌干达项目	51,560,000	--	--	294,000	190,79,997	--
俄罗斯项目	66,875,000	--	68,474,000	--	341,310,665	19,508,30
尼加拉瓜项目	12,719,000	--	12,719,000	--	64,800,334	4,890,20
埃塞尼亚项目	12,800,000	--	12,800,000	--	54,004,34	0,000,00
巴拿马项目	1,000,000	--	1,000,000	--	4,323,16	303,62
合计	192,592,043	21,300,000	120,998,25	379,006,086	1,043,981,41	26,179,62
折合人民币	1,397,143,52	--	1,309,433,59	--	1,201,062,63	--

说明：乌干达项目中，1.15亿美元贷款为跨境直贷，不开保函；4亿美元贷款全部由金华信融申请开立并提供保证金额198,899.03万元。

截至2016年12月31日，海外项目贷款方从银行提取或贷款余额折合人民币1,357,144.32万元。公司和金华信融申请开立保函金额合计1,309,431.59万元。若海外项目的贷款方不能偿还贷款，公司因买方信贷担保导致债权风险。

截至2016年12月31日，公司因海外项目买方信贷担保而提供质押及保证担保折合人民币1,218,652.43万元，其中存单、保函等资产合计1,043,981.41万元，这些资金在财务报表中反映为货币资金，占期末货币资金余额的93%，属于所有权或使用权受到限制的资产。因买方信贷担保而质押现金，导致公司流动性风险。

截至2016年12月31日，公司有息负债余额93.63亿元。因海外业务产生的经营性现金净流量有限，公司面临一定的偿债压力。

经披露，本次重大资产重组完成后，上市公司的资产质量、收入规模和盈利能力均有较大提升，上市公司形成了较为完善的信息系统，各项业务发展状况良好。本次重组改善了公司的资产质量，提升了公司的盈利能力，增强了公司的可持续发展能力。由于公司采用买方信贷模式开展海外业务并为海外运营商及其他投资者提供了大额对外担保，并释放较高比例货币资金质押，本独立财务顾问提醒投资者注意公司采用买方信贷模式为公司承担的担保风险和对现金流风险，以及海外业务开拓拓展等方风险，并提醒投资者关注公司被纳入北京中创信通科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金关联交易报告书（修订稿）》、《北京信威通信科技集团股份有限公司2014年度报告》、《北京信威通信科技集团股份有限公司2015年年度报告》、《北京信威科技集团有限公司2016年年度报告》、《北京信威通信科技集团股份有限公司关于对媒体报道有关事项的问答函回复公告》及《安信证券股份有限公司关于上海海通交易所-关于对北京信威科技集团股份有限公司媒体报道有关事项的问询函函》、《上市公司【2016】2463号》之核查意见》等文件。

本次交易前，公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会发布的其他有关上市公司治理的规范性文件的要求，不断完善股东大会、董事会、监事会制度，逐步完善授权机制、决策机制、监督机制与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

在本次发行股份购买资产过程中，公司严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的大事件。

本次发行股份购买资产完成后，公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会发布的其他有关上市公司治理的规范性文件的要求，不断完善股东大会、董事会、监事会等公司治理结构和制度。公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

本独立财务顾问认为：截止本持续督导意见出具日，上市公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规要求，重视信息披露，完善公司治理结构和规则，规范公司运作。上市公司能够