江苏高淳陶瓷股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易预案

(上接C29版)

根据高淳陶瓷与十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、杨程、张敏签署的《重大资产重组框架协议》,高淳陶瓷拟置出资产为以基准日为2009年6月30日经审计及评估确认的全部资产及负债。根据高淳陶瓷2009年一季度报告,拟置出资产账面值总计为72,473.82万元,负债账面值总计为34798.30万元,净资产账面值为31,008.25万元。

(注:本次高淳陶瓷拟置出资产中涉及高淳陶瓷持有的下属子公司及合营、联营公司股权,根据公司法及相关下属子公司章程规定,就高淳陶瓷持有子公司股权剥离事宜,需经过相关子公司股东会决议通过,其他股东同等条件下享有优先购买权。如相关子公司的其他股东行使优先购买权,则置出资产的具体内容可能有调整,但不影响置出资产的价值及交易价格,但不影响置出资产的价值及交易价格。)

(三)置入资产基本情况

用于资产置换的置入资产名单及基本情况:

公司名称	企业法人营业执照号码	持股比例(%)	注册资金(万元)	经营范围	注册地址
南京恩瑞特实业有限公司	3201211004007	49	5000	通信传输设备、机电一体化设备、工业自动化设备、电子产品、电子元器件、计算机软硬件、仪器仪表的研究、开发、生产、销售及维护服务;工业自动控制、仿真系统的开发、系统集成、工程施工;电子系统、网络工程的施工;卫星地面接收设施工程设计、安装;以上项目的技术咨询、技术服务、技术转让及工程安装调试和设备的安装调试;普通机械加工;房地产开发与经营;经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务,但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。	南京市江宁经济技术开发区将军大道39号
微波电路部	事业部			微波电路和微电路技术、微电子组装技术、小型化微波电路研发设计、批量生产调试	
信息系统部	事业部			微波材料、器件、软件与信息系统集成工程的开发、生产、销售、服务及技术咨询。	

(四)与置出资产相关的债务处理

根据"债务随资产走"的原则,高淳陶瓷应根据相关法律及公司章程的规定,就与置出资产相关的债权债务转移事项及时履行债权人通知或/和债权人同意程序。

(五)与置出资产相关的人员安排

根据"人随资产走"的原则,高淳陶瓷现有员工的劳动关系,组织关系(包括但不限于党团关系),养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险关系,其他依法应向员工提供的福利等事项均由十四所新设的公司继受,但由高淳国资负责对职工的补偿部份,由其处置后再交由收购方继受。

十四所对高淳陶瓷剥离出的资产与业务,将设立全资子公司或控股、或以其他形式控制的公司(以下简称新公司),由新公司按高淳陶瓷和安置对象现有劳动合同的同等待遇与安置对象重新签署劳动合同。

高淳陶瓷现有资产、业务及人员从上市公司剥离后,十四所将继续支持、保持现有业务的发展,保持人员的稳定,新公司严格执行《劳动合同法》等相关法律法规及公司的规章制度。

二、非公开发行股票购买资产

(一)非公开发行股票购买资产概要

本次高淳陶瓷向国睿集团有限公司、商翠云等5名自然人非公开发行股票,购买国睿集团有限公司持有的恩瑞特51%的股权、国信通信51%的股权、国睿兆伏51%的股权,以及商翠云等5个自然人股东持有的国信通信49%的股权、国睿兆伏的49%股权。

(二)注入资产

本次注入资产为:国睿集团有限公司持有的恩瑞特51%的股权、国信通信51%的股权、国睿兆伏51%的股权,自然人宫龙持有国睿兆伏39%的股权,自然人杨程持有国睿兆伏2%的股权,自然人张敏持有国睿兆伏8%的股权;自然人商翠云持有国信通信44%的股权,自然人丁丽君持有国信通信5%的股权,以截至2009年6月30日经审计、评估确认值共同注入上市公司认购股份,标的资产囊括了微波与信息技术相应业务的完整性经营资产。

用于认购股份的注入资产基本情况:

公司名称	企业法人营业执照号码	持股比例(%)	注册资金(万元)	经营范围	注册地址
南京恩瑞特实业有限公司	3201211004007	51	5000	通信传输设备、机电一体化设备、工业自动化设备、电子产品、电子元器件、计算机软硬件、仪器仪表的研究、开发、生产、销售及维护服务;工业自动控制、仿真系统的开发、系统集成、工程施工;电子系统、网络工程的施工;卫星地面接收设施工程设计、安装;以上项目的技术咨询、技术服务、技术转让及工程安装调试和设备的安装调试;普通机械加工;房地产开发与经营;经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务,但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。	南京市江宁经济技术开发区将军大道39号
张家港保税区国信通信有限公司	3205922104120	100	1100	无线电通信产品的开发、制造、销售,提供相关技术服务;自营和代理各类商品的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外)。(涉及专项审批的,凭许可证经营)	张家港保税区广东路9号C栋厂房内
芜湖国睿兆伏电子股份有限公司	340200000014020	100	1400	脉冲功率电子系统工程、微波电子系统工程、控制系统工程、特种电源及送变组件、冷却系统及设备、图像及数据传输技术、功率电子及微波元件等电子系统工程与设备的研究开发、设计制造、销售,以及相关技术的服务和咨询。	芜湖经济技术开发区九华北路西侧

(三)发行价格

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第四十二条规定,上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价。

据此规定,高淳陶瓷本次定向发行股份的价格不低于6.9585元/股(前20个交易日股票交易总额31636万元/前20个交易日股票交易总量4546.51万股)。

根据实际情况,上市公司高淳陶瓷向十四所、国睿集团有限公司、商翠云等5名自然人非公开发行股票价格为6.96元/股。

(四)发行数量

发行股票的数量以经国资管理部门备案的对注入资产于评估基准日经资产评估后确认的价值为依据,由公司董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况确定,发行股票的最终数量不超过8000万股(含置换资产差额支付股份)。

具体资产评估工作完成后确认的注入资产评估值超过本次非公开发行股票数量对应价款的差额部分,形成高淳陶瓷对十四所的负债。该等负债的偿还事宜,由高淳陶瓷和十四所在有利于上市公司可持续发展的原则和前提下另行约定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间,公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项,将按照上海证券交易所的相关规则对发行基准价格和发行数量进行相应调整。

(五)锁定期安排

十四所、国睿集团有限公司承诺其新增认购的高淳陶瓷股份自股份登记之日起36个月内不转让;自然人股东商翠云、丁丽君、宫龙、杨程、张敏承诺其新增认购的高淳陶瓷股份自股份登记之日起12个月内不转让。

(六)上市地点

上海证券交易所。

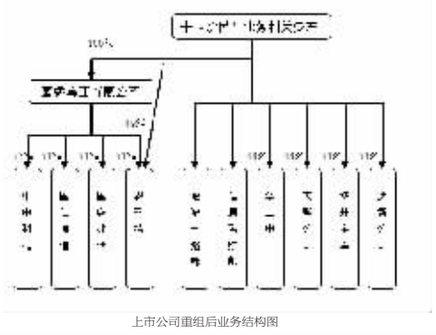
三、资产置换和非公开发行股票购买资产的关系

公司本次重大资产重组的方案由两项内容组成:资产置换和非公开发行股票购买资产。根据《重大资产重组框架协议》,前述两项内容互为前提、互为条件、同步实施;任何一项内容未获得有权政府部门或监管机构的批准,则另一项不予实施。

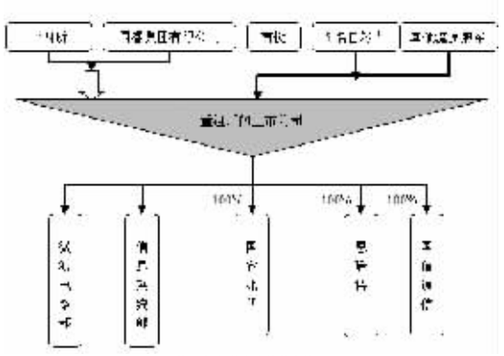
四、交易完成后效果

本次重大资产置换及向特定对象非公开发行股份购买资产暨关联交易完成后,高淳陶瓷主业将变更为微波与信息技术业务。

十四所民品业务结构图



上市公司重组后业务结构图



第五章 标的资产的基本情况

一、置出资产基本情况

(一)置出资产的基本情况

本次重大资产重组预案中的置出资产为高淳陶瓷现有的全部经营性资产及负债,置出资产将由十四所新设的公司承接。

根据高淳陶瓷2009年第一季度报告财务数据显示,拟置出资产总计为72,473.82万元,负债总计为34798.30万元,归属于母公司的净资产为31,008.25万元。

本次高淳陶瓷拟置出资产中涉及高淳陶瓷持有的下属子公司及合营、联营公司股权,根据公司法及相关下属子公司章程规定,就高淳陶瓷持有子公司股权剥离事宜,需经过相关子公司股东会决议通过,其他股东同等条件下享有优先购买权。如相关子公司的其他股东行使优先购买权,则置出资产的具体内容可能有调整。

(二)置出资产的估值及定价

公司本次拟置出资产的价值将采用资产基础法、收益现值法进行预估,公司拟置出资产的预估增值的主要原因为公司厂区土地和开发房地产项目预计增值所致,最终交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告确定的并经国有资产监督管理部门备案的评估结果为准。以上披露的数据与评估后的数据可能存在一定差异,提请投资者注意。公司本次拟置出资产经审计的财务数据、资产评估结果将在《重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书》中予以披露。

(三)债务转移方案

截至2009年3月31日,上市公司母公司涉及的债务明细如下:

负债科目	金额(万元)
短期借款	17,000.0
应付票据	12,000.0
应付账款	332.9
预收款项	142.7
应付职工薪酬	66.4
应交税费	154.2
应付股利	410.7
其他应付款	2,653.2
其他流动负债	6.4
长期应付款	500.0
其他非流动负债	1531.8
负债合计	34,798.3

根据《框架协议》的约定,若因未能取得相关债权人及或担保权人关于债务及或担保责任转移的同意函,致使相关债权人及或担保权人向上市公司追索债务及或担保责任,十四所新设的公司应在接到上市公司关于清偿债务或承担担保责任通知后三日内进行核实,并在核实后五个工作日内向相应债权人及或担保权人进行清偿,或者与相应债权人及/或担保人达成解决方案。若因十四所新设的公司未能按照协议的约定及时进行清偿给上市公司造成损失的,十四所新设的公司应赔偿上市公司由此遭受的全部损失。

二、置入、注入资产基本情况

本次重大资产重组的置入资产为截至基准日(2009年6月30日)经审计及评估确认的十四所所持恩瑞特49%的股权、十四所微波电路部、信息系统部两家直属事业部相关经营性资产及负债作为置入资产,置入资产与置出资产价值的差额部分以非公开发行股份支付。

本次重大资产重组的注入资产为截至基准日(2009年6月30日)经审计及评估确认的国睿集团有限公司所持恩瑞特51%的股权,国信通信51%的股权,国睿兆伏51%的股权,以及自然人宫龙持有国睿兆伏39%的股权,自然人杨程持有国睿兆伏2%的股权,自然人张敏持有国睿兆伏8%的股权;自然人商翠云持有国信通信44%的股权,自然人丁丽君持有国信通信5%的股权。

(一)南京恩瑞特实业有限公司

1、基本情况

公司名称:南京恩瑞特实业有限公司

注册地址:南京市江宁经济技术开发区将军大道39号

法定代表人:罗群

注册资本:5000万元

成立日期:2003年1月

企业类型:有限责任公司

营业执照注册号:3201211004007

营业期限:自2003年01月08日至2018年01月01日

主要经营范围:通信传输设备(地面卫星接收设施除外)、机电一体化设备、工业自动化设备、电子产品、电子元器件、计算机软硬件、仪器仪表的研究、开发、生产、销售及维护服务;工业自动控制、仿真系统的开发、系统集成、工程施工;电子系统、网络工程的施工;以上项目的技术咨询、技术服务、技术转让;普通机械加工;房地产开发与经营。

2、股权结构变动情况

2002年12月26日,北京中洲光华会计师事务所有限公司出具"中洲苏验字(2002)190号"《验资报告》,确认:截至2002年12月26日止,拟设立公司南京恩瑞特电子有限公司(筹)已收到其股东投入的资本5000万元,其中实收资本5000万元。其中十四所以货币方式出资2550万元,占全部出资总额的51%;吴诚波以货币方式出资1225万元,占全部出资总额的24.5%;张继祥以货币方式出资1225万元,占全部出资总额的24.5%。

2005年11月28日,南京市江宁区工商行政管理局核准原自然人股东吴诚波将其持有的24.5%股份转让给自然人赵栓成,公司的注册资本保持不变。

2008年1月15日,十四所与江苏国睿有限公司签署《转让协议书》,达成下列协议:中国电子科技集团公司第十四研究所将其对南京恩瑞特实业有限公司的全部出资转让给江苏国睿有限公司,此次转让的总价款为2550万元,占公司注册资本的51%。

2009年5月,经股东会审议通过,张继祥、赵栓成将各自持有的24.5%股权转让给十四所,目前正在履行相关的报批程序和工商备案登记。十四所、恩瑞特承诺将在上市公司第二次董事会召开前办理完毕。

3、主营业务变动情况

2003年6月20日,南京恩瑞特实业有限公司召开股东会会议,形成决议:修改公司章程,增加经营范围如下:经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务,但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。

2003年6月20日,南京恩瑞特实业有限公司召开股东(董事)会议,议程:经营范围更改如下:通信传输设备(地面卫星接收设施除外)、机电一体化设备、工业自动化设备、电子产品、电子元器件、计算机软硬件、仪器仪表的研究、开发、生产、销售及维护服务;工业自动控制、仿真系统的开发、系统集成、工程施工;电子系统、网络工程的施工;以上项目的技术咨询、技术服务、技术转让;普通机械加工;房地产开发与经营。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务,但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。

2003年12月3日,南京恩瑞特实业有限公司召开股东会会议,形成决议:公司经营范围变更,在原经营范围基础上增加"地面卫星接收设施";通过公司章程修正案。

2008年10月,恩瑞特通过了新的高新企业认证评审,取得了高新技术企业证书。拥有列车自动控制系统多项专利,近期又有6项技术进入专利申请阶段。

公司作为南京市唯一的TD-SCDMA产业联盟正式成员单位,利用十四所国家级天线与微波技术重点实验室,积极参与第三代移动通信产品研发,特别是中国主导、拥有核心知识产权的TD-SCDMA核心技术产品开发。2008年国家发改委对十年来实施的近三千项项目中对成效特别突出的100个国家高技术产业化项目授予"国家高技术产业化十年成就奖"。恩瑞特的"TD-SCDMA智能天线开发及产业化专项建设项目"获此殊荣。公司通过GB/T19001-2000质量体系、AS9100航空质量体系认证。

4、主要财务会计数据

单位:万元

项目	2009年3月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产合计	19,725.0	21,068.2	21,159.0
负债合计	8,052.8	7,699.3	8,328.9
归属于母公司的所有者权益合计	11,672.1	13,369.0	12,830.0
	2009年第1季度	2008年度	2007年度
营业收入	1,881.2	18,719.1	16,191.8
利润总额	-424.8	2,289.0	990.4
归属于母公司所有者的净利润	-446.8	1,788.9	307.0

注:2007年财务数据为按照财政部于2006年之前颁布的企业会计准则和企业会计制度而编制的;2008年及2009年一季度财务数据为全面执行财政部于2006年2月颁布的企业会计准则而编制的。

5、主要资产及其权属状况

(1)专利证书

序号	内容	权利人	权利编号	专利类型	取得日期
1	整体式汽车导航娱乐装置	恩瑞特	200620071117.X	实用新型	5/9/2006
2	DVD光驱多功能复用模块	恩瑞特	200620071119.9	实用新型	5/9/2006
3	嵌入式GPS自主导航装置	恩瑞特	200620071118.4	实用新型	5/9/2006
4	车载导航语音合成模块	恩瑞特	200620071120.1	实用新型	5/9/2006
5	局域网总线的汽车电子组合仪表的总成	恩瑞特	200420054328.3	实用新型	12/13/2004
6	汽车门窗及后视镜局域网控制装置	恩瑞特	200520068948.7	实用新型	2/5/2005
7	车载显示器移动翻转装置	恩瑞特	200420080866.X	实用新型	11/5/2004
8	方舱集装箱升降装卸移动行走装置	恩瑞特	200420109260.4	实用新型	11/30/2004
9	高压脉冲发生器	恩瑞特	200420109044.X	实用新型	11/22/2004
10	两侧翻边的低剖面天线单元	恩瑞特	200720037083.7	实用新型	4/30/2007
11	金属板状天线单元	恩瑞特	200720037084.1	实用新型	4/30/2007
12	加载的低剖面天线单元	恩瑞特	200720037085.6	实用新型	4/30/2007
13	轻巧型高强天线罩	恩瑞特	200720037086.0	实用新型	4/30/2007
14	高幅相一致性微带监测网络	恩瑞特	200720037087.5	实用新型	4/30/2007
15	低剖面印刷振子天线单元	恩瑞特	200820031772.1	实用新型	2/4/2008
16	多路可任意拓展电子校准件	恩瑞特	200820031773.6	实用新型	2/4/2008
17	后控式微带双极化天线单元	恩瑞特	200820031774.0	实用新型	2/4/2008
18	高方向性定向耦合器	恩瑞特	200820031775.5	实用新型	2/4/2008
19	蝶式宽带高隔离度双极化天线单元	恩瑞特	200820031776.X	实用新型	2/4/2008
20	圆形裁面镂空阵列天线	恩瑞特	200820031777.4	实用新型	2/4/2008
21	智能天线用头部固定式电缆支撑柱	恩瑞特	200820036900.1	实用新型	6/16/2008
22	智能防虫型天线漏水嘴	恩瑞特	200720038423.8	实用新型	7/5/2007
23	基于无线通信的城市轨道交通车载自动驾驶系统	恩瑞特	200720038273.0	实用新型	6/15/2007
24	列车运营综合监控系统	恩瑞特	200720038274.5	实用新型	6/15/2007
25	城市轨道交通信号系统的列车环境仿真器	恩瑞特	200720038388.X	实用新型	4/16/2007
26	多机容错系统主机判别方法	恩瑞特	200710024558.3	发明专利	6/22/2007
27	时空二维列车跟踪方法	恩瑞特	200710024561.5	发明专利	6/22/2007
28	智能天线S参数测试仪	恩瑞特	200820031771.7	实用新型	2/4/2008
39	用于雷达系统板级测试适配器连接的机械装置	恩瑞特	2008202175299	实用新型(已受理)	12/2/2008
30	电子对抗装备PCB板测试维修适配器	恩瑞特	2009200379737	实用新型(已受理)	1/14/2009
31	雷达微波模块通用控制器	恩瑞特	200820186475.4	实用新型(已受理)	11/14/2008
32	多策略城轨列车运行自动调整方法	恩瑞特	200710024382.1	发明专利(已受理)	6/15/2007
33	基于缓冲管理的多链路冗余的实现方法	恩瑞特	200710024381.7	发明专利(已受理)	6/15/2007
34	基于报文解析的ATP/ATO调试方法	恩瑞特	200710024559.8	发明专利(已受理)	6/22/2007
35	适用于不同闭塞制式的列车定位方法	恩瑞特	200710024560.0	发明专利(已受理)	6/22/2007
36	城市轨道交通信号系统安全计算机	恩瑞特	200820186344.6	实用新型(已受理)	11/11/2008
37	地铁用通用安全型输入输出控制器	恩瑞特	200820161046.1	实用新型(已受理)	11/14/2008
38	适用于测试环境下的信号系统交通仿真器的实现方法	恩瑞特	200810235083.7	发明专利(已受理)	11/14/2008
39	城轨交通线路配置工具测试平台实现方法	恩瑞特	200810235084.1	发明专利(已受理)	11/14/2008
40	高安全性冗余缓冲队列实现方法	恩瑞特	200810235082.2	发明专利(已受理)	11/14/2008
41	基于轨道交通的线路配置工具实现方法	恩瑞特	200810234094.3	发明专利(已受理)	11/21/2008

(二)芜湖国睿兆伏电子股份有限公司

1、基本情况

公司名称:芜湖国睿兆伏电子股份有限公司

注册地址:芜湖经济技术开发区九华北路西侧

法定代表人:罗群

注册资本:1400万元

成立日期:2007年12月

企业类型:股份有限公司

营业执照注册号:340200000014020

营业期限:自2007年12月26日至2017年12月31日

主要经营范围:脉冲功率电子系统工程、微波电子系统工程、控制系统工程、特种电源及送变组件、冷却系统及设备、图像及数据传输技术、功率电子及微波元件等电子系统工程与设备的研究开发、设计制造、销售,以及相关技术的服务和咨询

2、股权结构变动情况

2007年12月26日,江苏国睿有限公司等其它股东出资成立芜湖国睿兆伏电子股份有限公司:

股东	出资数额(万元)	出资比例	出资方式
江苏国睿有限公司	490	35%	货币
宫龙	392	28%	货币
宫兵	126	9%	货币
张敏	112	8%	货币
宫心舟	112	8%	货币
阚昇平	70	5%	货币
贾中鹏	70	5%	货币
杨程	28	2%	货币
合计	1400	100%	

2009年5月,经股东会决议通过,经过本次转让后的股东及其持股比例如下:国睿集团有限公司持有国睿兆伏51%股权,宫龙持有国睿兆伏39%,杨程持有国睿兆伏2%股权,张敏持有国睿兆伏8%股权。目前正在履行相关的报批程序和工商备案登记。十四所、国睿兆伏承诺将在上市公司第二次董事会召开前办理完毕。

3、主营业务变动情况

公司主要从事脉冲功率电子系统工程、微波电子系统工程、特种电源及变送组件、脉冲功率电子及微波元件等电子系统工程与设备的研究开发、设计制造、销售以及相关技术的服务和咨询。产品广泛应用公共安全、医疗设备、无损探伤、工业CT、辐照(食品保鲜、医用灭菌、现代农业)、污水处理、烟气净化等诸多领域,占有国内市场60%以上。

公司2008年向安徽省科技厅申报了"50KW能源模块"省科技计划项目,以实现50KW能源模块的工程化和市场化,满足正逐步扩大的能源模块市场需求。向安徽省发改委提交了"小型化高频脉冲调制器的产业化"和"安全检测系统用高压发生器关键组件的产业化"两个项目的申请,并于12月份完成了"小型化高频脉冲调制器的产业化"项目答辩。

4、主要财务会计数据

单位:万元

项目	2009年3月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产合计	6,654.9	5,908.2	1,400.0
负债合计	2,390.5	2,088.2	
归属于母公司的所有者权益合计	4,264.4	3,820.1	1,400.0
	2009年第1季度	2008年度	2007年度
营业收入	1,220.3	4,623.1	
利润总额	596.1	3193.0	
归属于母公司所有者的净利润	444.3	2,420.1	

注:2007年财务数据为按照财政部于2006年之前颁布的企业会计准则和企业会计制度而编制的;2008年及2009年一季度财务数据为全面执行财政部于2006年2月颁布的企业会计准则而编制的。

5、主要资产及其权属状况

(1)专利证书

序号	内容	权利人	权利编号	专利类型	取得日期
1	安检脉冲电源	国睿兆伏	2008301830128.8	外观设计	8/8/2008
2	脉冲匹配件	国睿兆伏	2008301831011.3	外观设计	8/8/2008
3	谐振电容	国睿兆伏	2008301830109	外观设计	8/8/2008
4	便携式脉冲电源	国睿兆伏	2008301830096	外观设计	8/8/2008
5	医用脉冲电源	国睿兆伏	2008301833008.1	外观设计	8/8/2008
6	一种电阻固定夹	国睿兆伏	200820159766.4	实用新型	10/17/2008
7	高压同轴电缆连接器	国睿兆伏	200820159768.3	实用新型	10/17/2008
8	一种高频充电电源	国睿兆伏	200820159765.X	实用新型	10/17/2008
9	一种高压脉冲调制器安全保护系统	国睿兆伏	200820159754.1	实用新型	10/17/2008
10	一种用于大功率电子器件的冷却装置	国睿兆伏	200820159767.9	实用新型	10/17/2008
11	一种用于脉冲形成网络的可调电感器	国睿兆伏	200820159752.2	实用新型	10/17/2008
12	一种机柜直线插箱导轨	国睿兆伏	200820159753.7	实用新型	10/17/2008
13	一种电子枪灯丝恒流源电路	国睿兆伏	200820215669.3	实用新型	11/7/2008
14	一种高压电连接器	国睿兆伏	200820215368.X	实用新型	11/27/2008
15	一种用于产生高压脉冲的互补式脉冲形成网络	国睿兆伏	200820215367.5	实用新型	11/27/2008
16	一种用于产生高压脉冲的互补式脉冲形成网络及方法	国睿兆伏	200810244335.2	发明	11/27/2008

(三)张家港保税区国信通信有限公司

1、基本情况

公司名称:张家港保税区国信通信有限公司

注册地址:张家港保税区广东路9号C栋厂房内

法定代表人:朱炳元

注册资本:1100万元

成立日期:2006年3月

企业类型:有限公司

营业执照注册号:3205922104120

营业期限:自2006年3月10日至2016年3月8日

主要经营范围:无线电通信产品的开发、制造、销售,提供相关技术服务;自营和代理各类商品的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外)

2、股权结构变动情况

2006年3月10日,江苏省张家港保税区工商行政管理局颁发"公司设立[2006]第03100002号"《企业设立核准通知书》,同意核准企业名称"张家港保税区国信通信有限公司"。

2006年3月10日,江苏省工商行政管理局换发注册号为3205922104120的《企业法人营业执照》。国信通信成立时的股权结构如下图所示:

序号	股东	出资额(万元)	股权比例	出资方式
1	南京恩瑞特实业有限公司	495	45%	货币
2	商翠云	484	44%	货币
3	丁丽君	110	10%	货币
4	张家港保税区国信通信技术有限公司	`11	1%	货币
合计		1100	100	货币

2006年8月28日,股东张家港保税区国信通信技术有限公司和丁丽君签订《股权转让协议》,达成下列协议:张家港保税区国信通信技术有限公司将其对张家港保税区国信通信有限公司的全部出资转让给丁丽君,转让价格为人民币11万元,占公司注册资本的1%。

2009年5月,经股东会决议通过,经过本次转让后的股东及其持股比例如下:国睿集团有限公司持有国信通信51%股权,商翠云持有国信通信44%股权,丁丽君持有国信通信5%股权。目前已经股东会表决通过,正在履行相关的报批程序和工商备案登记。十四所、国信通信承诺将在上市公司第二次董事会召开前办理完毕。

3、主营业务变动情况

主要从事无线通信的TD-SCDMA、WCDMA智能天线和美化天线、射频模块等产品的开发、制造、销售以及相关技术的服务和咨询。在完成国家科技部、信息产业部TD-SCDMA智能天线科技攻关任务、国家发改委TD-SCDMA智能天线产业化项目的基础上,通过研发、产业化等方面的努力,形成了完整的移动通信基站天线产品线,重点推进TD-SCDMA关键技术产品——3G智能天线的产业化,取得了较好的成效。产品成功地在TD-SCDMA网络大规模安装、使用,成为中兴通讯、大唐移动等系统设备主流厂家和TD-SCDMA运营商中国移动的主力供应商。正在建设国家发改委的TD-SCDMA产业化二期工程。

4、主要财务会计数据

单位万元

项目	2009年3月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
资产合计	6,756.7	4,425.2	3,904.1
负债合计	5,284.0	3,408.1	2,958.0
归属于母公司的所有者权益合计	1,472.7	1,017.1	946.0
	2009年第1季度	2008年度	2007年度
营业收入	2,138.7	3,646.9	830.8
利润总额	554.4	102.9	-202.4
归属于母公司所有者的净利润	455.6	71.1	-209.3

注:2007年财务数据为按照财政部于2006年之前颁布的企业会计准则和企业会计制度而编制的;2008年及2009年一季度财务数据为全面执行财政部于2006年2月颁布的企业会计准则而编制的。

5、主要资产及其权属状况

(1)无形资产

序号	内容	权利人	权利编号	专利/技术类型
1	移动通信基站天线振子	国信通信	2006200740026	实用新型
2	三倍频可伸缩米波全向天线	国信通信	200820031778.9	实用新型
3	天线(1)	国信通信	200630087938.8	实用新型
4	天线(2)	国信通信	200630087939.2	实用新型
5	TD-SCDMA智能天线专有技术	国信通信	-	非专利技术
6	IS-95/CDMA2001X、GSM/GPRS垂直极化系列基站天线专有技术	国信通信	-	非专利技术
7	IS-95/CDMA2001X、GSM/GPRS双极化系列基站天线专有技术	国信通信	-	非专利技术
8	第三代移动通信(3G)WCDMA系列基站天线专有技术	国信通信	-	非专利技术

(四)十四所微波电路部

十四所微波电路部是十四所直属研究部,是国内最早开展微波电路和微电路技术研究的单位之一,集研发设计、工艺设计、批量生产调试为一体的综合性微电路技术研究部。

该部主要从事射频微波电路、子系统和系统设计、各种射频微波电路的生产、调试。拥有自主知识产权的产品涵盖:军用通讯、铁路通讯、生物医疗器械、电子器件等;该部研制生产的双工器、低噪声放大器、衰减器等微波模块主要应用并安装在铁路通信用直放站中,是铁路通信直放站系统的关键模块。

十四所直属的微波电路部拥有1处土地使用权:宁江国用(2005)第03221号,面积40000.00平方米,坐落于江宁开发区将军路,通过出让方式取得的,土地用途为工业。

(五)十四所信息系统部

信息系统部是十四所直属研究部,是国内最早专业从事微波铁氧体器件的研究、设计、开发、制造与服务单位之一,拥有全套的微波铁氧体材料和微波铁氧体器件、驱动器和波控研制和生产所需的仪器,仪表和设备。通过了GB/T19001-2000质量体系认证和14001环境体系认证。研制的各类微波器件已广泛应用于微波通讯、电力及医疗电子等系统,多项产品填补了国内技术空白,多次荣获国家及省部级奖项。

该部同时又是国内最早研制、生产大型电子系统工程单位之一,是相关行业标准的主要起草单位。经过多年的技术积累和迅速发展,已成为中国大型电子工程系统制造商,始终占据了国内行业"龙头"地位。在国内拥有一千多个系统用户,同时产品已出口至美国、巴西、南非、印尼、哈萨克斯坦、内蒙古、中非、坦桑尼亚、喀麦隆等国。

信息系统部拥有以下2处房产:

序号	权利人	权证编号	坐落	面积(平方米)
1	十四所	宁浦转第224623号	浦口区高新开发区04栋	12,364.36
2	十四所	宁浦转字第224424号	浦口区高新开发区02栋	2,942.1

信息系统部拥有1处土地使用权:宁浦国用(2003)第01392号,面积7430.50平方米,坐落于浦口区高新技术开发区内,通过出让方式取得的,土地用途为工业、科研、设计、办公。

三、标的资产的估值情况及说明

(一)标的资产的总体情况

本次重大资产重组涉及的置入、注入资产净资产预估值约7亿元左右,预评估增值率为68%左右。

据初步了解,本次净资产增值主要有以下几个因素引起的:

第一、恩瑞特公司的无形资产增值引起的;

第二、国睿兆伏公司的无形资产增值引起的;

第三、国信通信的无形资产增值引起的。

本次置入资产/注入资产都属于高科技领域生产资料,尤其是国睿兆伏和国信通信都是近年设立的公司,在十四所的技术支撑下,积累了丰厚的自主知识产权技术基础,拥有较多的技术,能够在较短的时间内,抓住市场机遇快速崛起,在2009年及之后的年份内,营业收入和净利润有较快增长。

(二)预估方法

本次拟置入资产/注入资产价值采用资产基础法、收益现值法进行预估,标的资产预估值约为7亿元左右。最终交易价格将以经国有资产监督管理部门或有权机构备案的评估结果为准。

以上披露的数据与评估后的数据可能存在一定差异,提请投资者注意。本次拟置入资产/注入资产的经审计的财务数据、资产评估结果将在《重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书》中予以披露。

四、标的资产的未来盈利能力分析

本次交易的标的资产主要是中国电子科技集团公司第十四研究所的民用产品部分,属于电子信息产业中的微波与信息技术行业。按照业务特点,可以分为微波电子产品、交通电子系统、信息系统集成三大业务。其中微波电子产品包括微波材料、器件、组件到整机系统的整条产业链以及3G智能天线、功率电子系统等其他产品;交通电子系统包括轨道交通电子系统和智能交通电子系统;信息系统集成产品主要包括大型电子工程系统等。

(一)影响标的资产未来发展的有利因素

1. 行业发展前景广阔

改革开放30多年来,我国电子信息产业持续高速增长,已经发展成为基础性、先导性和战略性产业,成为了全球重要的电子信息产品制造基地。但是,受国际金融危机影响,2008年下半年以来,电子信息产品出口增速不断下滑,销售收入增速大幅下降,重点领域和骨干企业经营出现困难的局面,电子信息产业发展面临严峻挑战。然而金融危机在带来挑战的同时,也带来了机遇。在这样背景下,国家进一步推进信息化与工业化融合,促进产业结构升级,转变经济发展方式,电子信息产业成为信息化与工业化融合的重要基础,有利于产业的技术进步和长期持续发展。

微波与信息技术业属于电子信息产业,伴随着通信技术、计算机技术、数字技术、器件物理与工艺技术、多媒体技术以及网络技术的出现得到了迅猛的发展,产品广泛应用于航空航天、国防、通信、遥感、遥测、导航、仪器仪表、生物医药等领域,是一种社会效益和经济效益都很明显的高新科技产业。

信息化、智能化、网络化和个体化是现代电子装备系统的发展方向,也是实现工业信息化的前提,要求系统能实时获取和存储海量多媒体信息、以极高速度精确可靠的处理和传输这些信息并及时处理把有用信息显示出来或用于控制。所有这些都依赖于微波与信息技术的支撑才能成为现实,这也是微波与信息技术得以迅速发展的动力。因此微波与信息技术业市场前