

中德证券有限责任公司  
关于紫光股份有限公司  
非公开发行股票上市保荐书

保荐机构（主承销商）



中德证券有限责任公司  
Zhong De Securities Co., Ltd.

二零一六年五月

## 深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]787号文《关于核准紫光股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，紫光股份有限公司（以下简称“紫光股份”、“发行人”或“公司”）向特定投资者非公开发行 836,223,162 股（以下简称“本次发行”）。中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“保荐机构”）作为紫光股份本次发行的保荐机构及主承销商，认为紫光股份申请本次非公开发行股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理暂行办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的有关规定，特推荐其非公开发行股票在贵所上市交易。现将有关情况报告如下：

### 一、保荐机构名称

中德证券有限责任公司。

### 二、保荐机构指定保荐代表人情况

中德证券指定蒋爱军、金伟宁担任紫光股份本次公开发行的保荐代表人。

### 三、本次保荐的发行人名称

紫光股份有限公司。

### 四、发行人概况

#### （一）发行人基本情况

公司名称	紫光股份有限公司
英文名称	Unisplendour Corporation Ltd.
成立日期	1999 年 03 月 18 日
注册资本	20,608 万元
法定代表人	赵伟国
注册地址	北京市海淀区清华大学紫光大楼
办公地址	北京市海淀区清华大学紫光大楼

股票代码	000938
股票简称	紫光股份
股票上市地	深圳证券交易所
董事会秘书	张蔚
联系电话	010-62770008
传真号码	010-62770880
电子信箱	thunis@thunis.com

## (二) 发行人主要财务数据和财务指标

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2012年度、2013年度和2014年度财务报告进行了审计。发行人2015年1-9月财务数据未经审计。

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计	5,542,961,574.02	4,669,921,936.49	3,221,787,662.18	2,691,730,550.67
负债合计	3,218,287,211.47	2,571,618,411.20	1,926,165,298.77	1,513,613,493.74
所有者权益合计	2,324,674,362.55	2,098,303,525.29	1,295,622,363.41	1,178,117,056.93
少数股东权益	293,703,295.98	318,891,065.23	274,597,476.55	233,333,122.75

### 2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	9,192,327,416.45	11,144,913,830.48	8,520,037,292.29	6,533,823,431.64
营业利润	178,288,890.42	203,895,546.86	168,457,131.87	111,888,275.72
利润总额	185,837,659.34	222,578,738.67	178,207,089.30	115,989,020.35
净利润	146,053,101.53	172,227,044.59	140,428,235.57	89,097,324.95
归属于母公司所有者的净利润	116,296,871.73	125,820,136.42	100,944,629.77	72,315,609.58

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-752,081,536.83	120,815,217.65	123,831,141.81	-129,887,387.15
投资活动产生的现金流量净额	1,492,523.33	-247,147.63	-4,144,290.67	-35,361,434.50
筹资活动产生的现金流量净额	450,385,433.23	62,686,621.48	-107,808,518.48	201,550,908.40

#### 4、主要财务指标

项目	2015年1-9月/ 2015年9月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
综合毛利率（%）	4.41	4.58	4.70	4.40
销售净利率（%）	1.59	1.55	1.65	1.36
基本每股收益（元/股）	0.564	0.611	0.490	0.351
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.289	0.402	0.469	0.281
加权平均净资产收益率（%）	5.29	9.11	10.28	8.21
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.71	6.00	9.85	6.57
流动比率	1.2	1.22	1.21	1.24
速动比率	0.86	0.88	0.92	0.92
资产负债率（母公司）（%）	21.33	18.95	9.31	12.87
资产负债率（合并）（%）	58.06	55.07	59.79	56.23

#### 五、申请上市股票的发行情况

##### （一）发行股票类型

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股）。

##### （二）股票面值

本次发行的股票面值为人民币 1.00 元。

##### （三）发行价格

本次非公开发行股票价格为 26.41 元/股。

本次非公开发行股票调整前价格为 26.51 元/股，不低于定价基准日（即第六届董事会第十一次会议决议公告日，即 2015 年 5 月 26 日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量）。

2015 年 7 月 9 日，公司实施 2014 年度权益分派方案，以公司总股本 206,080,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1 元人民币现金，不进行资本公积转增股本。因此，本次非公开发行股票调整后的发行价格为 26.41 元/股。

#### （四）发行数量、发行对象及认购情况

根据《关于核准紫光股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]787 号），本次非公开发行股票数量不超过 836,223,162 股，各发行对象具体认购情况如下所示：

序号	发行对象	认购方式	认购股份数量(股)	认购金额(元)
1	西藏林芝清创资产管理有限公司	现金	35,971,223	950,000,000.00
2	西藏紫光通信投资有限公司	现金	543,370,265	14,350,408,700.00
3	西藏健坤爱清投资有限公司	现金	9,466,111	250,000,000.00
4	同方计算机有限公司	现金	28,398,333	750,000,000.00
5	上海华信长安网络科技有限公司	现金	35,971,223	950,000,000.00
6	中加基金管理有限公司	现金	79,136,690	2,090,000,000.00
7	北京国研天成投资管理有限公司	现金	35,971,223	950,000,000.00
8	紫光股份有限公司首期1号员工持股计划	现金	20,257,478	534,999,993.98
9	紫光股份有限公司首期2号员工持股计划	现金	47,680,616	1,259,245,068.56
合计			<b>836,223,162</b>	<b>22,084,653,762.54</b>

主承销商中德证券于 2016 年 4 月 18 日向上述投资者发出《缴款通知书》。截至 2016 年 4 月 20 日 15:00 点，本次非公开发行各发行对象的认购金额具体如下：

序号	发行对象	认购方式	认购股份数量(股)	认购金额(元)
1	西藏林芝清创资产管理有限公司	现金	35,971,223	950,000,000.00
2	西藏紫光通信投资有限公司	现金	543,370,265	14,350,408,700.00
3	西藏健坤爱清投资有限公司	现金	9,466,111	250,000,000.00

4	同方计算机有限公司	现金	28,398,333	750,000,000.00
5	上海华信长安网络科技有限公司	现金	35,971,223	950,000,000.00
6	中加基金管理有限公司	现金	79,136,690	2,090,000,000.00
7	北京国研天成投资管理有限公司	现金	35,971,223	950,000,000.00
8	紫光股份有限公司首期1号员工持股计划	现金	20,257,478	534,999,993.98
9	紫光股份有限公司首期2号员工持股计划	现金	47,680,616	1,259,245,068.56
合计			<b>836,223,162</b>	<b>22,084,653,762.54</b>

## （五）募集资金

本次发行募集资金总额为 22,084,653,762.54 元，扣除发行费用后，募集资金净额为 22,051,670,140.22 元。

## （六）锁定期

本次发行股份自上市之日起三十六个月内不得转让。

## 六、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

经核查，本保荐机构保证不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

（一）本保荐机构或控股股东、实际控制人、重要关联方无持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方无持有本保荐机构或控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

（三）本保荐机构的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情况；

（四）本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资的情况；

（五）本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

## 七、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

（一）本保荐机构已在证券发行保荐书中作出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及中德证券的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

(二) 本保荐机构自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 本保荐机构遵守法律、行政法规和中国证监会对保荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

## 八、保荐机构关于发行人证券上市后持续督导工作的安排

### (一) 持续督导事项

1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度；

2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务

之便损害发行人利益的内控制度；

3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见；

4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项；

5、持续关注发行人为他方提供担保等事项，并发表意见；

6、中国证监会、证券交易所规定的其他工作。

## **（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的约定**

主要约定对发行人发生的重大事项进行核查并发表独立意见。在保荐期间定期进行现场调查。发行人本次股票发行后，保荐机构有充分理由确信发行人可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，有权督促发行人做出说明并限期纠正；情节严重的，应当向中国证监会、证券交易所报告。

## **（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定**

发行人及其高管人员应本着诚实信用的原则，依照法律、行政法规和监管机关的规定，承担相应的责任，配合保荐机构履行持续督导职责，并接受中国证监会依法实施的监督管理。保荐机构在履行持续督导工作职责时，发行人必须及时提供所需要的一切资料，并保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。发行人应协调为发行人提供专业服务的中介机构及其签名人员与保荐机构之间的关系，协助保荐机构及时、准确、充分地了解、获取保荐机构履行持续督导职责所需的信息和资料。

## **九、保荐机构和相关保荐代表人的联系方式**

公司名称：中德证券有限责任公司

法定代表人：侯巍

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 81 号华贸中心 1 号楼 22 层

保荐代表人：蒋爱军、金伟宁

联系电话：010-5902 6703

传真：010-5902 6960

## 十、保荐机构认为应当说明的其他事项

无。

## 十一、保荐机构对本次证券上市的保荐结论

中德证券认为：紫光股份申请本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规及规范性文件中关于上市公司非公开发行股票及上市的相关要求。发行人本次发行上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中德证券愿意推荐发行人本次非公开发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于紫光股份有限公司非公开发行股票上市保荐书》之签署页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_  
蒋爱军

\_\_\_\_\_  
金伟宁

法定代表人：

\_\_\_\_\_  
侯 巍

中德证券有限责任公司

2016年5月3日