

北京观韬中茂律师事务所
关于上海华鑫股份有限公司重大资产置换
及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的
法律意见书

观意字（2016）第 0618 号

北京观韬中茂律师事务所

Guantao Law Firm

北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 18 层 邮编：100032

电话：8610 66578066 传真：861066578016

E-mail: guantao@guantao.com

<http://www.guantao.com>

目录

释义.....	0
一、 本次交易的方案.....	7
二、 本次交易各方的主体资格.....	17
三、 本次交易的置出资产.....	31
四、 本次交易的注入资产.....	55
五、 本次交易的批准和授权.....	134
六、 关于本次交易事宜的披露和报告义务.....	136
七、 本次交易的实质条件.....	137
八、 本次交易涉及的相关协议.....	140
九、 本次交易涉及的关联交易及同业竞争.....	141
十、 参与本次交易的证券服务机构的资格.....	158
十一、 关于本次交易相关人员买卖华鑫股份股票的情况.....	159
十二、 本次交易涉及的其他重要事项.....	160
十三、 结论性意见.....	160

释义

在本法律意见书内，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

《重组草案》/ 《重组报告书》	指	上海华鑫股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）
公司、上市公司、华鑫股份	指	上海华鑫股份有限公司，原名称为“上海金陵股份有限公司”
上海金陵	指	上海金陵股份有限公司
华鑫置业	指	华鑫置业（集团）有限公司，系上市公司控股股东
华鑫证券	指	华鑫证券有限责任公司，系本次发行股份购买资产的标的公司
仪电集团	指	上海仪电（集团）有限公司，系华鑫证券的股东、本次重组的交易对方之一，前身为上海仪电控股（集团）公司，以下统称“仪电集团”
飞乐音响	指	上海飞乐音响股份有限公司，系华鑫证券的股东、本次重组的交易对方之一
上海贝岭	指	上海贝岭股份有限公司，系华鑫证券的股东、本次重组的交易对方之一
国盛资产	指	上海国盛集团资产有限公司，本次募集配套资金的交易对手方之一
中国太保股票主动管理型产品	指	中国太平洋人寿保险股份有限公司中国太平洋人寿股票主动管理型产品（保额分红）委托投资（长江养老），本次募集配套资金的交易对手方之一
长江养老	指	长江养老保险股份有限公司，为“中国太平洋人寿保险股份有限公司中国太平洋人寿股票主动管理型产品（保额分红）委托投资（长江养老）”的管理机构，代表中国太保股票主动管理型产品参与本次募集配套资金

华鑫宽众	指	华鑫宽众投资有限公司，系华鑫证券的全资子公司
华鑫期货	指	华鑫期货有限公司，系华鑫证券的全资子公司
华鑫投资	指	华鑫证券投资有限公司，系华鑫证券的全资子公司
摩根华鑫证券	指	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司，系华鑫证券的控股子公司
摩根华鑫基金	指	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司，系华鑫证券的联营企业
杨思项目	指	位于上海浦东新区上南路 3120 号的 2-9、12、14、16-30、32、36-53 及 56 号房产及位于上海浦东新区上南路 3140 号的 10、11 幢房产
松江项目	指	位于上海松江区小昆山镇文俊路 182 号土地（宗地号：松江区小昆山镇 4 街坊 118 丘）及地上 1 幢房产、松江区广富林路 5155 号土地（宗地号：松江区 104 街坊 18 丘）及地上 1-8 幢房产
宜山路项目	指	位于宜山路 801 号土地（宗地号：徐汇区虹梅街道 255 街坊 2 丘）及地上房产
PDP 项目	指	位于浦东新区金穗路 1398/1-10 号土地（宗地号：浦东新区曹路镇永乐村 27 丘）及地上房产
沪太路项目	指	位于沪太路 1250 号地块土地（宗地号：彭浦乡 397 街坊 1 丘）及地上房产
金陵置业	指	上海金陵置业有限公司
择鑫置业	指	上海择鑫置业有限公司
青剑湖置业	指	苏州工业园区青剑湖置业有限公司
奥仑实业	指	上海奥仑实业有限公司
金陵投资	指	上海金陵投资有限公司
择励实业	指	上海择励实业有限公司

上海华勍	指	上海华勍企业发展有限公司
华鑫智城	指	上海华鑫智城科技有限公司
拟置入资产/置入资产	指	仪电集团持有的华鑫证券 66%的股权
拟注入资产/注入资产	指	本次交易全部拟注入上市公司的资产，即仪电集团、飞乐音响、上海贝岭合计持有的华鑫证券 92%股权
拟置出资产/置出资产	指	截至评估基准日上市公司的房地产开发业务相关资产和负债，包括（1）股权类资产：上海择鑫置业有限公司 68%股权、苏州工业园区青剑湖置业有限公司 51%股权、上海金陵置业有限公司 100%股权、上海奥仑实业有限公司 100%股权、上海华勍企业发展有限公司 51%股权、上海华鑫智城科技有限公司 35%股权；（2）非股权类资产：宜山路项目、杨思项目、松江项目、PDP 项目、沪太路项目及上市公司对第（1）项股权类资产的应收款项；（3）负债：上市公司对第（1）项股权类资产的负债及第（2）项非股权类资产对应的负债，包括应付帐款、短期借款、一年内到期的非流动负债、应付利息、长期借款
标的资产	指	本次交易拟置出资产和拟注入资产
审计、评估基准日	指	2016 年 8 月 31 日
报告期/两年一期	指	2014 年、2015 年和 2016 年 1-8 月
资产交割日	指	华鑫股份向仪电集团交付置出资产，重组交易对方将注入资产过户至上市公司名下之日
重大资产置换	指	华鑫股份以置出资产与仪电集团所持华鑫证券 66%股权的等值部分进行资产置换之行为
发行股份购买	指	华鑫股份向仪电集团发行股份购买置入资产与置出资产

资产		交易价格的差额部分；同时，向飞乐音响发行股份购买华鑫证券 24%股权，向上海贝岭发行股份购买华鑫证券 2%股权
募集配套资金	指	华鑫股份向仪电集团、上海国盛集团资产管理有限公司、长江养老保险股份有限公司（代表其管理的“中国太保股票主动管理型产品”）非公开发行股票募集配套资金 127,200.00 万元，募集资金规模不超过以发行股份方式购买资产交易价格（不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格）的 100%
本次交易/本次重组/本次重大资产重组	指	华鑫股份拟进行的重大资产重组行为，包括重大资产置换、发行股份购买资产及募集配套资金
交易对方	指	仪电集团、飞乐音响、上海贝岭
《资产置换及发行股份购买资产协议》	指	《上海华鑫股份有限公司与上海仪电（集团）有限公司之资产置换及发行股份购买资产协议》
《发行股份购买资产协议》	指	华鑫股份与飞乐音响、上海贝岭分别签署的关于华鑫证券 24%、2%股权的《发行股份购买资产协议》
《股份认购协议》	指	华鑫股份与仪电集团、上海国盛集团资产管理有限公司、长江养老保险股份有限公司（代表其管理的“中国太保股票主动管理型产品”）分别签署的《非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议》
《上市公司 2015 年年报》	指	《上海华鑫股份有限公司 2015 年年度报告》
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙），系本次重组注入资产的审计机构

东洲	指	上海东洲资产评估有限公司，系本次重组置出资产及注入资产的评估机构
众华	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙），系上市公司及置出资产的审计机构
《华鑫证券专项审计报告》	指	立信出具的信会师报字[2016]第 130711 号《华鑫证券有限责任公司审计报告及财务报表（2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日止）》
《拟置出资产汇总模拟专项审计报告》	指	众华出具的众会字(2016)第 6164 号《上海华鑫股份有限公司 2014、2015 年度及 2016 年 1 至 8 月拟置出资产模拟合并财务报表及审计报告》
《上市公司备考财务报告》	指	众华审阅的众会字（2016）第 6165 号《上海华鑫股份有限公司 2015 年度及 2016 年 1-8 月备考合并财务报表及审阅报告》
《华鑫证券评估报告》/注入资产评估报告	指	东洲出具的“沪东洲资评报字[2016]第 0837077 号”《上海华鑫股份有限公司拟重大资产置换及发行股份购买资产所涉及的华鑫证券有限责任公司股东全部权益价值评估报告》
《拟置出资产评估报告》	指	东洲出具的“沪东洲资评报字[2016]第 0836077 号”《上海华鑫股份有限公司拟重大资产置换及发行股份购买资产所涉及的部分资产及负债资产评估报告》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》

《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证监会并 购重组委	指	中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	指	上海证券交易所
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司，系本次重组的独立财务顾问
观韬中茂	指	北京观韬中茂律师事务所，系本次重组的法律顾问

北京观韬中茂律师事务所

关于上海华鑫股份有限公司重大资产置换

及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的

法律意见书

观意字（2016）第 0618 号

致：上海华鑫股份有限公司

根据北京观韬中茂律师事务所与上海华鑫股份有限公司签订的《特聘专项法律顾问合同》，本所指派张文亮律师、王维律师、陈世颐律师（以下简称“本所律师”）以华鑫股份特聘专项法律顾问的身份参与本次交易。本所律师现根据《证券法》、《公司法》、《重组管理办法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具本法律意见书。

本所是依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和我国法律、法规、部门规章及其他规范性文件的有关规定发表法律意见，且本所对某事项的判断是否合法有效，是以该事项发生时所适用的法律法规为依据，同时也充分考虑了有关政府部门给予的批准和确认。对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实，本所依赖有关政府部门、华鑫股份、会计师事务所、资产评估公司等出具的专业报告、说明或其他文件。

本所已经得到交易各方的下述保证，即：已经向本所律师提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的、完整的、有效的原始书面材料、副本材料或者口头证言，并无隐瞒、虚假或重大遗漏之处，其中提供的材料为副本或复印件的，保证正本与副本、原件与复印件一致。

本所仅就与华鑫股份本次交易有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计、资产评估、内部控制等专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关会计报告、审计报告和资产评估报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。

本所承诺已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对华鑫股

份本次交易的合法、合规、真实、有效进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本所同意将本法律意见书作为华鑫股份申请本次交易所必备的法律文件，与其他材料一并上报，并依法对本法律意见书承担责任。

本法律意见书仅供华鑫股份为本次交易之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意华鑫股份部分或全部在其为本次交易所制作的相关文件中按中国证监会的审核要求引用本法律意见书的相关内容，但华鑫股份作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

本所根据《证券法》、《公司法》等有关法律、法规和中国证监会的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，出具法律意见书如下：

一、 本次交易的方案

根据华鑫股份第八届董事会第二十四次会议决议、《重组报告书》、《资产置换及发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议》及《股份认购协议》，本次交易的方案包括重大资产置换、发行股份购买资产和募集配套资金，具体内容如下：

（一）本次重大资产重组总体方案

公司拟以公司持有的房地产开发业务资产及负债（作为置出资产）与仪电集团持有的华鑫证券 66% 股权（作为置入资产）的等值部分进行置换；并且通过非公开发行股票方式向仪电集团购买置入资产与置出资产交易价格的差额部分、向飞乐音响购买其持有的华鑫证券 24% 的股权、向上海贝岭购买其持有的华鑫证券 2% 的股权；同时向包括仪电集团在内的特定对象非公开发行股票募集配套资金，募集资金总额为 127,200 万元。本次交易构成上市公司的重大资产重组。

其中，重大资产置换与发行股份购买资产互为条件、同步实施，如上述两项中任何一项未获相关程序通过，或未获得相关政府部门批准，则本次重大资产重组各项内容均不予实施。本次募集配套资金以重大资产置换及发行股份购买资产的实施为前提条件，但募集配套资金成功与否并不影响本次重大资产置换及发行股份购买资产的实施。

（二） 重大资产置换

1、交易对方

公司本次重大资产置换的交易对方为仪电集团。

2、置出资产

置出资产为截至评估基准日上市公司的房地产开发业务相关资产和负债，包括：

（1）股权类资产：择鑫置业 68%股权、青剑湖置业 51%股权、金陵置业 100%股权、奥仑实业 100%股权、上海华勍 51%股权、华鑫智城 35%股权；

（2）非股权类资产：宜山路项目、杨思项目、松江项目、PDP 项目、沪太路项目及上市公司对第（1）项股权类资产的应收款项；

（3）负债：上市公司对第（1）项股权类资产的负债及第（2）项非股权类资产对应的负债，包括应付账款、短期借款、一年内到期的非流动负债、应付利息、长期借款。

3、置入资产

仪电集团持有的华鑫证券 66%的股权。

4、资产置换方案

公司以所持置出资产与仪电集团所持置入资产的等值部分进行资产置换。置出资产与置入资产交易价格的差额由公司非公开发行 A 股股份向仪电集团购买。

5、置出资产的交易价格及定价依据

置出资产的交易价格以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日、经具有证券从业资格的资产评估机构评估并经上海市国资委备案后的评估值为依据，经双方协商确定。

根据东洲出具的《拟置出资产评估报告》，以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日，本次评估采用资产基础法对拟置出资产的价值进行评估，并采用资产基础法

的评估值作为评估结论。截至 2016 年 8 月 31 日，全部拟置出资产的评估值为 92,923.35 万元。经交易各方协商确认，拟置出资产的交易价格为 92,923.35 万元。前述资产评估结果尚需上海市国资委备案。

6、置入资产的交易价格及定价依据

置入资产的交易价格以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日、经具有证券从业资格的资产评估机构评估并经上海市国资委备案后的评估值为依据，经双方协商确定。

根据东洲出具的《华鑫证券评估报告》，以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日，本次评估采用市场法和资产基础法对华鑫证券全部股东权益的价值进行评估，并采用市场法的评估值作为评估结论。截至 2016 年 8 月 31 日，按照市场法评估，华鑫证券全部股东权益评估价值为 535,490.00 万元，置入资产的交易价格为 353,423.40 万元。前述资产评估结果尚需上海市国资委备案。

7、置出资产于评估基准日至交割日期间的损益安排

自评估基准日（不包含评估基准日当日）至交割日（含交割日当日）期间，置出资产运营所产生的盈利或亏损及任何原因造成的权益变动均由公司享有或承担。

8、置出资产和置入资产的交割

各方力争于协议生效之日起的 90 日内按照协议的约定完成交割。

（三）发行股份购买资产

1、发行股份的种类和面值

本次发行股份购买资产发行的股份为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元。

2、发行方式

本次发行股份购买资产全部采取向特定对象非公开发行的方式。

3、发行对象及其认购方式

本次发行股份购买资产的发行对象为仪电集团、飞乐音响、上海贝岭。仪电集团以其持有的华鑫证券 66%股权的交易价格与置出资产交易价格的差额部分（资产置换差额）认购本次发行的股份，飞乐音响以其持有的华鑫证券 24%的股权认购本次发行的股份，上海贝岭以其持有的华鑫证券 2%的股权认购本次发行的股份。

4、发行股份购买资产的交易价格

本次发行股份购买的资产为仪电集团持有的资产置换差额、飞乐音响持有的华鑫证券 24%的股权，上海贝岭持有的华鑫证券 2%的股权。

本次发行股份购买资产的交易价格以 2016 年 8 月 31 日为评估基准日、经具有证券从业资格的资产评估机构评估并经上海市国资委备案后的评估值为依据，经交易各方协商确定。根据东洲出具的《华鑫证券评估报告》，以 2016 年 8 月 31 日为基准日，本次评估采用市场法和资产基础法对华鑫证券全部股东权益的价值进行评估，并采用市场法的评估值作为评估结论。截至 2016 年 8 月 31 日，按照市场法评估，华鑫证券全部股东权益评估价值为 535,490.00 万元。前述评估结果尚需上海市国资委备案。

经交易各方协商一致，本次发行股份购买资产的交易价格确定为 399,727.45 万元，其中，资产置换差额的交易价格为 260,500.05 万元，飞乐音响持有的华鑫证券 24%的股权的交易价格为 128,517.60 万元，上海贝岭持有的华鑫证券 2%的股权的交易价格为 10,709.80 万元。

5、发行价格及定价原则

根据《重组管理办法》第四十五条规定：上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为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、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。

本次交易中，上市公司发行股份购买资产的股份发行定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第八届董事会第二十四次会议决议公告日。根据《重组管理办法》相关规定，基于上市公司当前的经营状况及与同行业上市公司估值水平的比较，公司通过与交易对方之间的协商，确定本次发行价格采用定价基准日

前 120 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价,并以该市场参考价 90%作为发行价格的基础,即 9.59 元/股。其中,交易均价的计算公式为:定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 120 个交易日公司股票交易总量。

在定价基准日至股份发行日期间,上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项,将按照相关规则对发行价格进行相应调整。

6、发行数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量根据以下方式确定:

发行股份总数量=向仪电集团、飞乐音响及上海贝岭发行股份数量之和;

向各交易对方发行股份数量=各交易对方所持购买资产的交易价格÷发行价格。

向各交易对方发行股份的数量应为整数,精确至个位,购买资产中价格不足一股的部分,由仪电集团、飞乐音响、上海贝岭分别以现金补足。

发行股份购买资产的交易价格合计为 399,727.45 万元,按照发行价格 9.59 元/股计算,公司向各交易对方发行的股份数量如下:

序号	交易对方	交易对价(万元)	发行股份数量(股)
1	仪电集团	260,500.05	271,637,170
2	飞乐音响	128,517.60	134,012,096
3	上海贝岭	10,709.80	11,167,675
合计		399,727.45	416,816,941

在定价基准日至发行日期间,上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项,将按照相关规定对发行价格和发行数量作相应调整。

最终发行的股份数量以中国证监会核准的数量为准。

7、发行股份购买资产的交割

公司、仪电集团、飞乐音响、上海贝岭力争于协议生效后 90 日内按照协议的约定完成购买资产的交割。

8、股份限售期

仪电集团、飞乐音响因上市公司发行股份购买资产取得的股份自该等股份登记至仪电集团、飞乐音响名下之日起 36 个月内不得以任何形式转让；上海贝岭因上市公司发行股份购买资产取得的股份自该等股份登记至上海贝岭名下之日起 12 个月内不得以任何形式转让。本次交易实施完成后，仪电集团、飞乐音响、上海贝岭因华鑫股份送红股、转增股本等原因增持的股份，也应计入该等股份数量并遵守前述规定。

同时，仪电集团、飞乐音响承诺，本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（在此期间内，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、上交所的有关规定作相应调整，下同），或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，其所持有上市公司该等股份的锁定期自动延长 6 个月。

9、股份补偿

本次重组减值测试补偿期间为本次重大资产重组实施完毕的当年及后续两个会计年度，补偿义务人为仪电集团、飞乐音响，所对应的减值测试资产分别为华鑫证券 66%股权、华鑫证券 24%股权。

在减值测试补偿期间期间每个会计年度结束后，由上市公司聘请评估机构或估值机构对华鑫证券进行评估或估值，并出具专项评估报告或估值报告。根据评估结果或估值结果，由上市公司对华鑫证券进行减值测试，并聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所对华鑫证券的估值（以下简称“期末减值测试资产的估值总额”）出具减值测试专项审核报告。

在补偿期间，如会计师事务所出具的减值测试专项审核报告显示：减值测试资产期末减值额>补偿义务人就减值测试资产于承诺期内累积已补偿股份总额×本次发行股份购买资产每股发行价格+补偿义务人就减值测试资产于承诺期内累积已补偿现金总额，则补偿义务人应对上市公司进行补偿。仪电集团应当优先以

股份补偿，不足部分以现金方式补偿；飞乐音响以股份补偿。

补偿义务人每年应补偿的股份数按以下公式确定：

补偿义务人当期应承担的减值测试资产的应补偿股份数量=（减值测试资产期末减值额—针对减值测试资产于补偿期间内累积已补偿金额）÷本次发行股份购买资产每股发行价格。

减值测试资产期末减值额为本次重大资产重组中减值测试资产对应的交易价格减去期末减值测试资产的估值总额（扣除补偿期间内减值测试资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响）。

针对减值测试资产于承诺期内累积已补偿金额=补偿义务人就减值测试资产于补偿期内累积已补偿股份总额×本次发行股份购买资产每股发行价格+补偿义务人就减值测试资产于承诺期内累积已补偿现金总额。

若在补偿期内，上市公司实施资本公积或分配股票股利的，则补偿义务人当期应承担的减值测试资产的应补偿股份数量应调整为按照上述公式计算的应补偿的股份数量×（1+转增或分配股票股利比例）。

若仪电集团于本次交易所获得的增发股份不足以补偿当期其应承担的应补偿股份数量的，则差额部分由仪电集团以现金方式继续向上市公司补偿，补偿义务人以现金方式补偿的金额如下：补偿义务人应支付的补偿现金=（补偿义务人当期应承担的减值测试资产应补偿股份数量-补偿义务人当期就减值测试资产已补偿股份数量）×本次发行股份购买资产每股发行价格。

10、滚存利润分配安排

公司在本次发行股份购买资产前的滚存未分配利润，将由本次发行股份购买资产完成后的新老股东自本次发行完成日起按照在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的股份比例共同享有。

11、上市安排

本次发行股份购买资产所发行的股份将在上交所上市，股份限售期届满后将在上交所交易。

12、决议有效期

本次发行股份购买资产有关事项的决议有效期为股东大会审议批准之日起12个月。

（四）注入资产自评估基准日至交割日期间的损益安排

于评估基准日（不包含评估基准日当日）至交割日（含交割日当日）期间，注入资产所对应的华鑫证券运营所产生的盈利或亏损由仪电集团、飞乐音响、上海贝岭按照其在华鑫证券的持股比例享有或承担。

（五）配套融资

1、发行股份的种类和面值

公司本次配套融资发行的股份为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行方式

本次配套融资全部采取向特定对象非公开发行的方式。

3、发行对象及认购方式

本次配套融资的发行对象为仪电集团、国盛资产、中国太保股票主动管理型产品，仪电集团、上海国盛集团资产管理有限公司、长江养老（代表其管理的“中国太保股票主动管理型产品”）以现金认购本次配套融资发行的股份。

4、配套融资金额

本次配套融资募集资金总额为127,200万元，未超过以发行股份方式购买资产交易价格的100%（但不包括交易对方在本次重组停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股购买资产部分对应的交易价格）。

5、定价基准日、发行价格及定价方式

本次配套融资发行股份的定价基准日为公司第八届董事会第二十四次会议决议公告日。

本次配套融资的发行价格为 10.60 元/股，不低于定价基准日前 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）的 90%。

若公司股票在本次配套融资股票发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所相关规则相应调整本次配套融资的发行价格。

6、发行数量

本次配套融资募集资金总额为 127,200 万元，按照发行价格 10.60 元/股计算，本次配套融资向特定对象发行的股份数量为 120,000,000 股。认购对象认购的股份数量及金额如下：

序号	发行对象	认购金额（万元）	认购股份数（股）
1	仪电集团	21,200.00	20,000,000
2	国盛资产	63,600.00	60,000,000
3	中国太保股票主动管理型产品 （由其管理机构长江养老代表）	42,400.00	40,000,000
合计		127,200.00	120,000,000

最终发行的股份数量以中国证监会核准的数量为准。

7、股份限售期

本次募集配套资金的认购方仪电集团、国盛资产、长江养老（代表其管理的“中国太保股票主动管理型产品”）承诺，其认购的本次非公开发行的公司股票自发行完成日起 36 个月内不转让。本次交易实施完成后，其因华鑫股份送红股、转增股本等原因增持的股份，也应计入该等股份数量并遵守前述规定。

若仪电集团、国盛资产有限公司、长江养老（代表其管理的“中国太保股票主动管理型产品”）的上述限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，认购对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。前述限售期满之后

按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

8、募集资金用途

本次募集配套资金将主要用于补充华鑫证券资本金，募集资金使用计划如下表所示：

序号	项目名称	项目情况	2017 年资金需求（亿元）	募集资金计划使用金额（亿元）
1	开展信用交易类创新业务	拟扩大融资融券业务的规模和股票质押式回购交易规模，两项业务合计约 8.00 亿元。	8.00	8.00
2	扩大证券投资业务规模	计划安排约 2.72 亿元资金用于增加证券投资业务规模，包括自营投资和新三板做市业务。	2.72	2.72
3	发展财富与资产管理业务	未来主动管理型资产管理计划自有资金参与部分规模将扩大 2.00 亿元。	2.00	2.00
合计			12.72	12.72

9、上市安排

本次配套融资所发行的股份将在上交所上市，股份限售期届满后将在上交所交易。

10、滚存利润分配安排

公司在本次配套融资完成前的滚存未分配利润，将由本次配套融资完成后的新老股东自本次发行完成日起按照在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的股份比例共同享有。

11、决议有效期

本次配套融资有关事项的决议有效期为股东大会审议批准之日起 12 个月。

（六）本次交易构成关联交易

本次重大资产置换及发行股份购买资产的交易对方仪电集团是公司的间接控股股东、飞乐音响是仪电集团的控股子公司；本次配套融资的股份认购对象仪电集团是公司的间接控股股东，根据《上市规则》和《公司章程》的规定，本次交易构成关联交易。

本所律师经核查认为,上文所述的本次交易方案符合法律、法规和规范性文件的规定,方案内容不存在侵害华鑫股份股东合法利益的情形。

二、 本次交易各方的主体资格

（一）华鑫股份

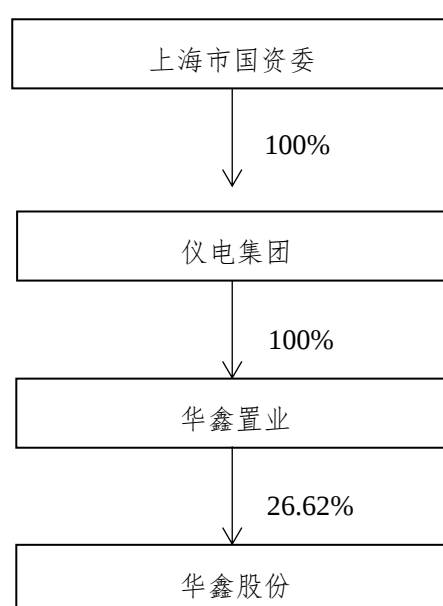
1、基本情况

华鑫股份现持有上海市工商行政管理局核发的《营业执照》，具体情况如下：

企业名称	上海华鑫股份有限公司
企业住所	中国（上海）自由贸易试验区金海路 1000 号
统一社会信用代码	9131000013220382XX
企业类型	股份有限公司（上市）
注册资本	52,408.2351 万元人民币
法定代表人	毛辰
成立日期	1992 年 11 月 5 日
营业期限	1992 年 11 月 5 日至不约定期限
经营范围	房地产开发经营，自有房屋租赁，物业管理，工程管理服务，建筑装饰装修工程，对高新技术产业投资，实业投资，投资管理，生产经营机电产品、网络设备、电力设备、建筑材料，提供相关服务，包括公共安全设施的设计、施工、安装诸方面业务；经营自产产品和相关技术的出口及内销，生产自需的原辅材料、设备

	等和相关技术的进口，承办“三来一补”。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份的总股本为 524,082,351 股，其中，控股股东为华鑫置业，华鑫置业持有华鑫股份 139,517,522 股股份，占总股本的 26.62%。上海市国资委为公司的实际控制人。本次发行前，上海市国资委通过华鑫置业间接控制华鑫股份 139,517,522 股股份。华鑫股份的控制权关系如下：



2、历史沿革

（1）1992 年设立

华鑫股份系由上海金陵股份有限公司更名而来，上海金陵的前身上海金陵无线电厂创建于 1958 年，1970 年开始生产电子产品，主要生产电子式调谐器、机械式调谐器有线电视系统、红外遥控器、录像机配套件、高频感应加热炉、呼叫系统等产品，1991 年晋升为国家一级企业。1992 年 5 月 5 日，经上海市经济委员会沪经企（1992）303 号文批准改制成为上海金陵股份有限公司，并于 1992 年 11 月 5 日取得由工商登记管理机关颁发的《企业法人营业执照》。

（2）1992 年上市

经中国人民银行上海市分行(92)沪人金股字第 33 号文批准,1992 年 6 月,上海金陵发行 A 股 5,099.3 万元,每股面值 10 元,共计 509.93 万股。其中:上海金陵无线电厂以原资产 3,281.9 万元折股 328.19 万股,川沙严桥工业公司以其在上海金陵无线电厂的投资 217.4 万元,直接转为上海金陵的股份计 21.74 万股;向社会法人公开发行人 100 万股,向社会个人公开发行人 60 万股(包括公司职工认购 12 万股),每股发行价格 42 元人民币,实际募集资金为 6,720 万元。1992 年 12 月 2 日,上海金陵在上交所上市,股票简称“金陵股份”,股票代码“600621”。1992 年 12 月 10 日,股票每 1 股拆细为 10 股,每股面值 1 元。

上海金陵上市时股本结构如下:

股份类型	股份数额(股)	比例
一、未上市流通股份		
1、发起人股	34,993,000	68.62%
上海金陵无线电厂	32,819,000	64.36%
川沙严桥工业公司	2,174,000	4.26%
2、社会募集法人股份	10,000,000	19.61%
未上市流通股份合计	44,993,000	88.23%
二、上市流通股份		
人民币普通股	6,000,000	11.77%
上市流通股份合计	6,000,000	11.77%
三、股份总数	50,993,000	100.00%

(3) 1993 年注册资本增加

1993 年 8 月,根据上海金陵第二次股东大会通过的增资配股方案,并经上海市证券管理办公室批准,上海金陵向全体股东按每 10:7 的比例配股。本次配股后,上海金陵总股本增至 5,695.70 万股。

(4) 1994 年注册资本增加

1994 年 4 月，根据上海金陵第三次股东大会通过的利润分配方案，并经上海市证券管理办公室批准，上海金陵向全体股东按每 10:3 的比例送红股，股本总额增至 7,404.41 万股。

(5) 1995 年注册资本增加

1995 年 10 月，根据上海金陵第四次股东大会审议通过的利润分配方案及增资配股方案，并经上海市证券管理办公室批准，上海金陵向全体股东以 10:3 比例配股，社会公众股还可以从发起人法人股、社会募集法人股的部分配股权中按 10:6 的比例受让配股。上海金陵实际配股为 1,195.7497 万股（发起人股东本次未配股），并于 1995 年 12 月完成配股。同时，按 10:3 比例向社会公众股送红股 397.80 万股。至此，上海金陵总股本增至 8,997.9597 万股。

(6) 1996 年注册资本增加

1996 年 6 月，上海仪电控股（集团）公司受让上海仪联资产经营公司持有的上海金陵发起人股 300 万股，受让上海金陵集体基金合作联社持有的上海金陵发起人股 445.40 万股。

1996 年 7 月，根据上海金陵第五次股东大会审议通过的利润分配方案，并经上海市证券管理办公室批准，上海金陵按 10:3 比例向全体股东送红股 2,699.3879 万股。至此，上海金陵总股本增至 11,697.3476 万股。

(7) 1997 年注册资本增加

1997 年 5 月，根据上海金陵第六次股东大会通过的利润分配方案，并经上海市证券管理办公室核准，上海金陵按 10:2 比例向全体股东送红股和资本公积金每 10 股转增 1 股股本的方案。至此，上海金陵总股本增至 15,206.5519 万股。

1997 年 10 月，根据上海金陵第六次股东大会通过的增资配股方案，并经上海市证券管理办公室及中国证监会批准，上海金陵向全体股东实施了每 1 股配 0.23 股，社会公众股还可以从法人股的部分配股权中按每 1 股配 0.15 股的比例受让配股权，上海金陵实际配股 2,775.6712 万股，其中上海仪电控股（集团）公司配股 874.4085 万股。至此，上海金陵总股本增至 17,982.2231 万股。

（8）1998 年注册资本增加

1998 年 6 月 1 日，根据上海金陵第七次股东大会通过的 1997 年利润分配方案和资本公积金转增股本方案，并经上海市证券期货监督管理委员会批准，上海金陵实施了每 10 股送 1.7 股红股和资本公积每 10 股转增 1.3 股股本的方案，共派送红股 3,056.9780 万股，资本公积金转增股本 2,331.6889 万股。至此，上海金陵总股本增至 23,377.0001 万股。

（9）1999 年增加注册资本

1999 年 4 月 27 日，根据上海金陵第八次股东大会通过的 1998 年利润分配方案和资本公积金转增股本方案，并经上海市证券期货监督管理委员会批准，上海金陵实施了每 10 股送 3 股红股和资本公积每 10 股转增 3 股的股本方案，共派送红股 70,131,000 股，资本公积金转增股本 70,131,000 股。至此，上海金陵总股本增加至 37,403.2001 万股。

1999 年 11 月，根据上海金陵第八次股东大会通过的增资配股方案，并经中国证监会批准，上海金陵按 10:3 的比例配股 2,910.8269 万股。至此，上海金陵的总股本增加至 40,314.0270 万股。

（10）2001 年注册资本增加

2001 年 5 月 11 日，根据上海金陵第十次股东大会通过的 2000 年利润分配方案，经上海市证券监督管理委员会批准，上海金陵实施了每 10 股送 3 股红股的利润分配方案。至此，上海金陵总股本增至 52,408.2351 万股。

（11）2005 年股权分置改革

2005 年 10 月 13 日，上海金陵 2005 年 A 股市场相关股东会议审议通过了《上海金陵股份有限公司股权分置改革方案》，2005 年 10 月 18 日刊登了《上海金陵股份有限公司股权分置改革实施公告》。

方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得上海金陵除社会募集法人股之外的非流通股股东支付的 4 股股份对价。上海金陵的募集法人股股东在本次股权分置改革中既不参与支付对价也不获得对价。对价发放

范围为：截至 2005 年 10 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的上海金陵全体流通股股东。

本次股权分置改革方案实施后，上海金陵总股本仍为 52,408.2351 万股，所有股份均为流通股，其中，有限售条件的股份为 23,011.4851 万股，占上海金陵总股本的 43.91%，除社会募集法人股外的流通股股东持有的流通股股数为 15,939.8484 万股，占上海金陵总股本的 30.41%，社会募集法人股股东持有的流通股股数为 7,074.6367 万股，占上海金陵总股本的 13.50%，无限售条件的股份为 29,393.7500 万股，占上海金陵总股本的 56.09%。

方案实施后，上海金陵的股本结构如下：

股份类型	股份数额（股）	比例
一、存在限售条件的流通股	230,144,851	43.91%
上海仪电控股（集团）公司	90,576,302	17.28%
上海敏特投资有限公司	56,502,288	10.78%
上海由由（集团）股份有限公司	8,458,522	1.61%
上海金陵集体基金合作联社	3,861,372	0.74%
原社会募集法人股东持有的股份	70,746,367	13.50%
二、无限售条件的流通股	293,937,500	56.09%
三、股份总数	524,082,351	100.00%

（12）2010 年股本结构变更

2010 年 5 月 7 日，上海仪电控股（集团）公司通过上交所以大宗交易的方式取得上海华铭投资有限公司与上海敏特投资有限公司持有的上海金陵 34,701,050 股无限售条件流通股股份，占上海金陵总股本的 6.62%，交易价格为 6.42 元/股，交易总金额为 22,278 万元。本次增持前，上海仪电控股（集团）公司持有上海金陵 104,816,472 股股票，占上海金陵目前已发行股份总数的 20%，本次增持完成后，其持有上海金陵 139,517,522 股股份，占上海金陵已发行股份总数的 26.62%。

（13）2011 年股份划转

2011 年 8 月 28 日，华鑫置业与上海仪电控股（集团）公司签署了《股份划转协议》，上海仪电控股（集团）公司将其持有的上海金陵的 139,517,522 股股份全部无偿划给华鑫置业。2011 年 11 月 23 日，本次股份划转获得国务院国资委批准，股份划转过户手续于 2011 年 12 月 22 日完成。本次股份划转后，上海金陵总股本仍为 524,082,351 股，其中华鑫置业持有 139,517,522 股，占公司总股本的 26.62%，为上海金陵的控股股东，上海仪电控股（集团）公司不再直接持有公司股份。

（14）2013 年公司名称及证券简称变更

经上海金陵第 21 次股东大会（2011 年会）审议通过，并经上海市工商行政管理局核准，自 2013 年 1 月 24 日起，上海金陵名称由“上海金陵股份有限公司”变更为“上海华鑫股份有限公司”，英文名称亦由“SHANGHAI JINLING CO., LTD”变更为“SHANGHAI CHINA FORTUNE CO., LTD”。经公司申请，并经上交所核准，上海金陵证券简称自 2013 年 2 月 8 日起由“上海金陵”变更为“华鑫股份”，公司证券代码（600621）不变。

本所律师经核查认为，华鑫股份是依法设立并有效存续的股份有限公司，截至本法律意见书出具之日，华鑫股份不存在根据法律、法规、规范性文件及华鑫股份章程的规定而需要终止的情形，具备进行本次交易的主体资格。

（二）重大资产置换及发行股份购买资产交易对方

根据华鑫股份提供的资料，交易对方的基本情况如下：

1、仪电集团

在本次交易中，仪电集团系置入资产的出售方、置出资产的承接方以及募集配套资金的股份认购方。

经本所律师查询全国企业信用信息公示系统及上海市信用网，仪电集团的基本信息如下：

企业名称	上海仪电（集团）有限公司
------	--------------

企业住所	上海市徐汇区田林路 168 号
统一社会信用代码	91310000132228728T
企业类型	有限责任公司
注册资本	350,000 万元人民币
法定代表人	王强
成立日期	1994 年 5 月 23 日
营业期限	1994 年 5 月 23 日至不约定期限
经营范围	计算机系统集成、计算机网络通讯产品、设备及相关的工程设计、安装、调试和维护，计算机领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，销售计算机硬件、软件及外围设施，机电设备安装工程，建筑智能化工程，工程管理服务，合同能源管理，办公自动化设备、公共安全设备及器材、照明器具、电子产品、汽车零部件及配件（除蓄电池）、仪器仪表、电子元器件、通信设备、船用配套设备、家用电器的研发、设计、销售及技术咨询，从事货物及技术进出口业务，产权经纪，以及上海市国资委授权范围内的国有资产经营与管理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	存续（在营、开业、在册）

仪电集团系国有独资公司，是上海市国资委所出资企业。

根据仪电集团提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，仪电集团不存在根据中国法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形。

根据中国证监会于 2013 年 8 月 2 日作出的《中国证监会行政处罚决定书（上海仪电控股(集团)有限公司）》（[2013]33 号），2008 年至 2010 年期间，仪电集团存在未就仪电集团与仪电集团控制的企业合计持有上市公司的股票超过上市公司总股本的 5%进行披露，于 2013 年受到中国证监会的处罚，处罚内容为：对上海仪电（集团）有限公司给予警告，并处以 30 万元罚款。仪电集团已按照

该处罚决定书支付了罚款。

本所律师经核查认为，仪电集团的上述违反行为发生于 2008 年至 2010 年期间，距今时间已超过三年；根据《证券法》第一百九十三条的规定，“发行人、上市公司或者其他信息披露义务人未按照规定披露信息，或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，责令改正，给予警告，并处以三十万元以上六十万元以下的罚款”，通过比对中国证监会对仪电集团所作出的具体处罚金额与《证券法》第一百九十五条所规定的处罚金额范围，仪电集团上述处罚适用的是前述法律条文所规定的最低处罚金额，且仪电集团已按照该处罚决定书支付了罚款，因此，仪电集团的上述信息披露违法行为不属于最近 3 年内的重大违法行为，对于仪电集团参与本次交易的主体资格不构成影响。

2、飞乐音响

在本次交易中，飞乐音响系注入资产的出售方。

经本所律师查询全国企业信用信息公示系统及上海市信用网，飞乐音响的基本信息如下：

企业名称	上海飞乐音响股份有限公司
企业住所	上海市嘉定区嘉新公路 1001 号第七幢
统一社会信用代码	310000000003459
企业类型	股份有限公司（上市）
注册资本	99,193.692 万人民币
法定代表人	蔡小庆
成立日期	1989 年 6 月 9 日
营业期限	1989 年 6 月 9 日至不约定期限
经营范围	计算机网络技术、智能卡应用、多媒体通信及智能化系统集成等领域的软件、系统开发及四技服务，数码电子及家电、智能卡及终端设备、照明电器、灯具、电光源的销售及技术服务，音响、电子、制冷设备、照明、音视频、制冷、安保电子网络系统工程（涉及专项审批按规定办）设计、安装、调试及技术服务，实业

	投资，本企业及控股成员企业进出口业务（范围见资格证书）。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	存续（在营、开业、在册）

飞乐音响股票于1990年12月19日在上交所挂牌上市，现股票代码为600651。根据飞乐音响2016年第三季度报告，截至2016年9月30日，飞乐音响的控股股东为上海仪电电子（集团）有限公司，实际控制人为上海市国资委。

根据飞乐音响提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，飞乐音响不存在根据中国法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形。

3、上海贝岭

在本次交易中，上海贝岭系注入资产的出售方。

经本所律师查询全国企业信用信息公示系统及上海市信用网，贝岭股份的基本信息如下：

企业名称	上海贝岭股份有限公司
企业住所	上海市宜山路810号
统一社会信用代码	91310000607220587A
企业类型	股份有限公司（上市）
注册资本	67,380.7773万人民币
法定代表人	董浩然
成立日期	1988年9月10日
营业期限	1988年9月10日至不约定期限
经营范围	集成电路、分立器件、相关模块和多媒体信息系统配套产品的设计制造，电子专用设备及仪器的设计制造，技术服务与咨询，销售自产产品，从事货物及技术进出口业务，自有房屋租赁，停车场经营。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	存续（在营、开业、在册）

上海贝岭股票于1998年9月24日在上交所挂牌上市，股票代码为600171。

根据上海贝岭 2016 年第三季度报告，截至 2016 年 9 月 30 日，上海贝岭的控股股东为华大半导体有限公司，实际控制人为中国电子信息产业集团有限公司。

根据上海贝岭提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，上海贝岭不存在根据中国法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形。

本所律师经核查认为，上述重大资产置换及发行股份购买资产交易对方有效存续，具备进行本次交易的主体资格。

（三）募集配套资金的股份认购方

根据华鑫股份提供的资料，募集配套资金的股份认购方的基本情况如下：

1、仪电集团

详见本法律意见书正文之二“本次交易各方的主体资格”之（二）之 1”。

2、国盛资产

经本所律师查询全国企业信用信息公示系统及上海市信用网，国盛资产的基本信息如下：

企业名称	上海国盛集团资产有限公司
企业住所	上海市秣陵路 80 号 2 幢 601F 室
统一社会信用代码	91310106550053414B
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
注册资本	105,000 万人民币
法定代表人	陈颖
成立日期	2010 年 1 月 26 日
营业期限	2010 年 1 月 26 日至不约定期限
经营范围	实业投资，房地产与其相关产业的投资，城市基础设施投资，资本运作，资产收购、包装和出让，企业和资产托管，债权债务重组，受托投资，投资咨询，财务顾问，企业重组兼并顾问与代理，公司理财顾问，与经营范围相关的咨询服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

登记状态	确立
------	----

国盛资产的股东为上海国盛（集团）有限公司，上海国盛（集团）有限公司是上海市国资委所出资企业，国盛资产的实际控制人为上海市国资委。

根据国盛资产提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，国盛资产不存在根据中国法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形。

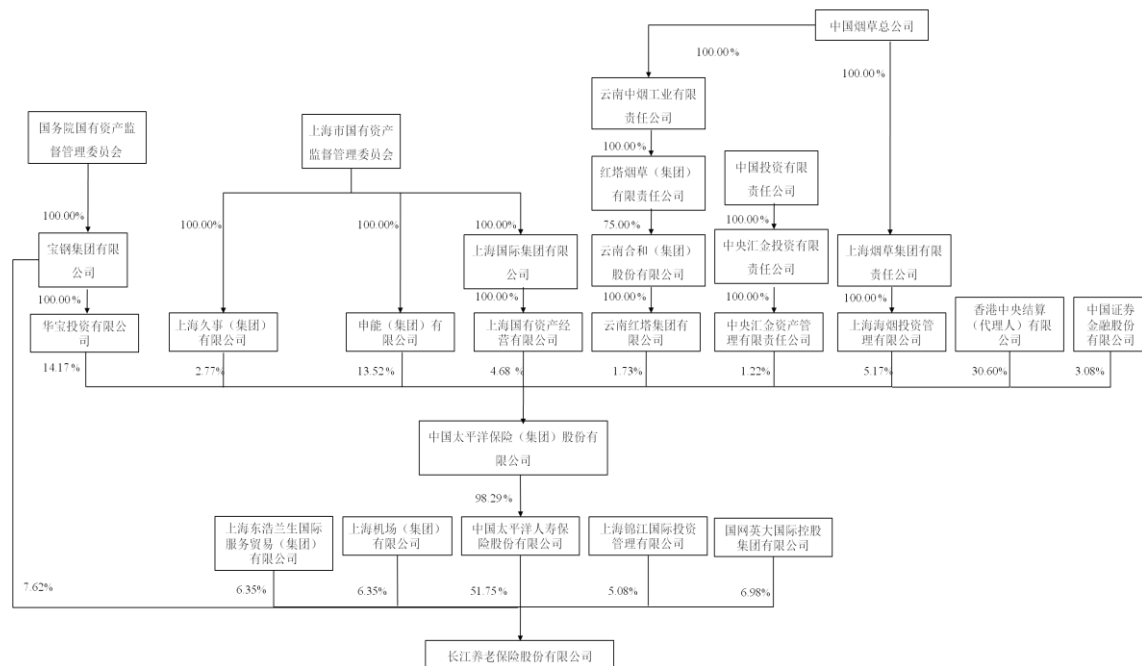
3、长江养老

（1）长江养老的基本情况

经本所律师查询全国企业信用信息公示系统及上海市信用网，长江养老的基本信息如下：

企业名称	长江养老保险股份有限公司
企业住所	上海市浦东南路 588 号 7 楼 A 区、B 区
统一社会信用代码	91310000662467312C
企业类型	非上市股份有限公司
注册资本	78,760.99 万人民币
法定代表人	苏罡
成立日期	2007 年 5 月 18 日
营业期限	2007 年 5 月 18 日至不约定期限
经营范围	团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；上述业务的再保险业务；受托管 理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金；开展养 老保险资产管理产品业务；国家法律、法规允许的保险资金运用 业务；经中国保监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目， 经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日，长江养老的控制权结构如下：



根据长江养老提供的资料并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，长江养老不存在根据中国法律法规或其公司章程的规定需要终止的情形。

（2）中国太保股票主动管理型产品

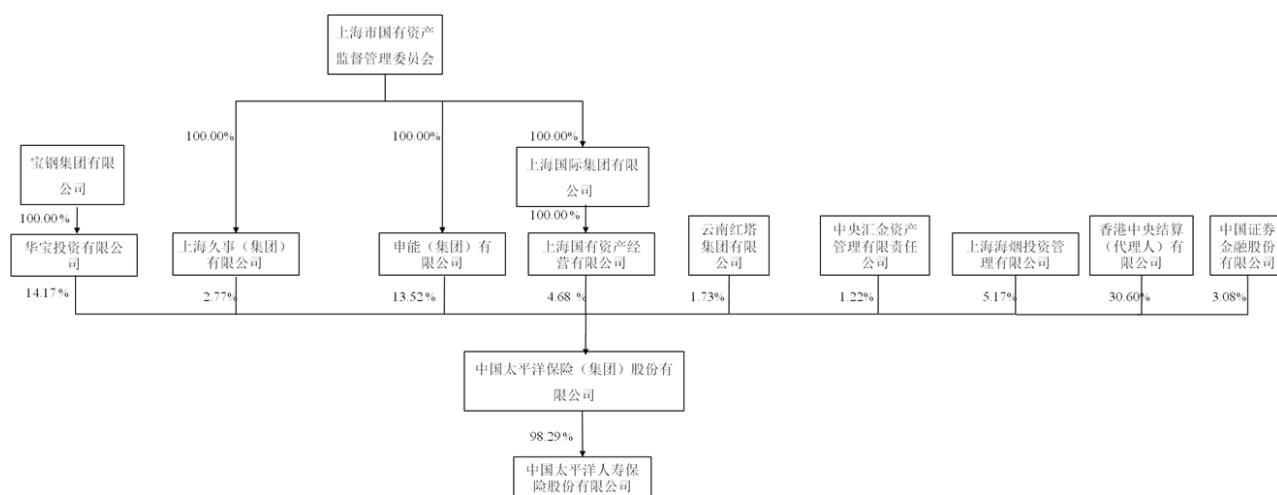
根据《中国太平洋人寿股票主动管理型产品（保额分红）委托投资资产管理合同》及长江养老提供的相关资料：

A、中国太保股票主动管理型产品的认购人为中国太平洋人寿保险股份有限公司，其基本情况如下：

公司名称	中国太平洋人寿保险股份有限公司
企业住所	上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
统一社会信用代码	91310000733370906P
公司类型	股份有限公司
注册资本	842,000.00 万元人民币
法定代表人	徐敬惠
成立日期	2001 年 11 月 9 日
营业期限	2001 年 11 月 9 日至不约定期限

经营范围	承保人民币和外币的各种人身保险业务，包括人寿保险、健康保险、意外伤害保险等业务；办理上述业务的再保险业务；办理各种法定人身保险业务；与国内外保险及有关机构建立代理关系和业务往来关系，代理外国保险机构办理对损失的鉴定和理赔业务及其委托的其他有关事宜；《保险法》及有关法律、法规规定的资金运用业务；经批准参加国际保险活动；经中国保监会批准的其他业务。（无） （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
登记状态	存续（在营、开业、在册）

中国太平洋人寿保险股份有限公司的产权控制关系如下:



B、中国太保股票主动管理型产品系由中国太平洋人寿保险股份有限公司委托长江养老设立及管理的，用于投资公开发行并上市交易的股票、上市公司向特定对象非公开发行的股票、新股申购、银行存款、现金、货币市场基金、质押式回购、股票指数型**ETF**、优先股、可转债、公募基金的资产管理产品。中国太保股票主动管理型产品的认购人太保寿险认购金额为**42,400.00**万元，占中国太保股票主动管理型产品募集金额**100.00%**。

C、中国太保股票主动管理型产品的存续期至委托资产运作起始日起第三年对应日期之前一日。存续期满前 3 个月,《中国太平洋人寿股票主动管理型产品(保额分红)委托投资资产管理合同》各方应协商合同是否续约,如果不再续约,中国太平洋人寿保险股份有限公司确定合同终止后委托资产清算的形式;若合同各方当事人均未提出终止合同的书面意见,中国太保股票主动管理型产品的存续期顺延三年,顺延次数不受限制。

委托资产运作起始日为《委托资产起始运作通知书》经资产委托人及资产管理人双方邮件确认签收后的下一工作日。资产托管人于委托资产托管银行账户收到初始委托资产的当日（以当日下午 16:00 点前到账为准）向资产委托人及资产管理人发送《委托资产起始运作通知书》。

D、中国太保股票主动管理型产品为《中国保监会关于保险资产管理公司开展资产管理产品业务试点有关问题的通知》中规定的保险资产管理公司管理的资产管理产品，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的私募投资基金，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》规定进行登记备案。截至本法律意见书出具之日，长江养老正在中国保险监督管理委员会办理中国太保股票主动管理型产品的备案登记事宜。

本所律师经核查认为，上述募集配套资金的股份认购方有效存续，具备参与本次募集配套资金的主体资格。

三、 本次交易的置出资产

根据华鑫股份与交易对方于 2016 年 11 月 7 日签订的《资产置换及发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议》，本次交易的置出资产为截至评估基准日上市公司的房地产开发业务相关资产和负债，包括：

（一）股权类资产

1、择鑫置业 68%的股权

（1）基本情况

企业名称	上海择鑫置业有限公司
企业住所	上海市崇明县横沙乡富民支路 58 号 D1-2325 室（上海横泰经济开发区）
统一社会信用代码	91310230302312972B
企业类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	6,000 万人民币

法定代表人	陶力
成立日期	2014 年 4 月 25 日
营业期限	2014 年 4 月 25 日至 2064 年 4 月 24 日
经营范围	房地产开发经营，房地产经纪，投资管理、咨询，物业管理，资产管理，室内外装潢，建筑安装工程，房屋建筑工程，实业投资，建筑材料销售。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日，择鑫置业的股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资方式	持股比例（%）
华鑫股份	4,080	货币	68
上海若兰投资有限公司	1,920	货币	32
合计	6,000	——	100

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份所持有的择鑫置业 68% 的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

本所律师经核查认为，择鑫置业为依法有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件以及《公司章程》需要终止的情形。

（2）主要财产

择鑫置业名下的主要财产为金领之都 C 区不动产项目的房地产权，具体情况如下：

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积（m ² ）	用途	权利限制
1.	沪房地浦字（2015）	宣桥镇汇技路 209 号 1	19,086.34	工业	抵押

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利限制
	第 209811 号	幢			
2.	沪房地浦字 (2015) 第 209813 号	宣桥镇汇技路 209 号 2 幢	19,929.87	工业	抵押
3.	沪房地浦字 (2015) 第 209567 号	宣桥镇汇技路 988 号 1 幢	9,861.38	工业用地	抵押
4.	沪房地浦字 (2015) 第 209819 号	宣桥镇汇技路 988 号 5 幢	2,079.78	工业用地	抵押
5.	沪房地浦字 (2015) 第 209634 号	宣桥镇汇技路 988 号 6 幢	2,079.78	工业用地	抵押
6.	沪房地浦字 (2015) 第 209570 号	宣桥镇汇技路 988 号 7 幢	2,079.78	工业用地	抵押
7.	沪房地浦字 (2015) 第 209635 号	宣桥镇汇技路 988 号 8 幢	2,079.78	工业用地	抵押
8.	沪房地浦字 (2015) 第 209569 号	宣桥镇汇技路 988 号 9 幢	1,759.26	工业用地	抵押
9.	沪房地浦字 (2015) 第 209633 号	宣桥镇汇技路 988 号 10 幢	1,746.85	工业用地	抵押
10.	沪房地浦字 (2015) 第 209535 号	宣桥镇汇技路 988 号 11 幢	1,753.08	工业用地	抵押

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利限制
11.	沪房地浦字 (2015) 第 209632 号	宣桥镇汇技路 988 号 12 幢	1,753.08	工业用地	抵押
12.	沪房地浦字 (2015) 第 209532 号	宣桥镇汇技路 988 号 13 幢	2,038.01	工业用地	抵押
13.	沪房地浦字 (2015) 第 209568 号	宣桥镇汇技路 988 号 14 幢	1,528.00	工业用地	抵押
14.	沪房地浦字 (2015) 第 209631 号	宣桥镇汇技路 988 号 15 幢	2,038.01	工业用地	抵押
15.	沪房地浦字 (2015) 第 209537 号	宣桥镇汇技路 988 号 16 幢	2,038.01	工业用地	抵押
16.	沪房地浦字 (2015) 第 209572 号	宣桥镇汇技路 988 号 17 幢	1,762.00	工业用地	抵押
17.	沪房地浦字 (2015) 第 209541 号	宣桥镇汇技路 988 号 18 幢	1,898.19	工业用地	抵押
18.	沪房地浦字 (2015) 第 209547 号	宣桥镇汇技路 988 号 19 幢	1,528.00	工业用地	抵押
19.	沪房地浦字 (2015) 第 209546 号	宣桥镇汇技路 988 号 20 幢	1,898.19	工业用地	抵押
20.	沪房地浦字 (2015) 第 209545 号	宣桥镇汇技路 988 号 21 幢	1,898.19	工业用地	抵押

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利限制
21.	沪房地浦字 (2015) 第 209573 号	宣桥镇汇技路 988 号 22 幢	6,386.01	工业用地	抵押
22.	沪房地浦字 (2015) 第 209630 号	宣桥镇汇技路 988 号 23 幢	6,377.54	工业用地	抵押
23.	沪房地浦字 (2015) 第 209629 号	宣桥镇汇技路 988 号 24 幢	11,244.78	工业用地	抵押
24.	沪房地浦字 (2015) 第 209544 号	宣桥镇汇技路 988 号 26 幢	1,753.08	工业用地	抵押
25.	沪房地浦字 (2015) 第 209543 号	宣桥镇汇技路 988 号 27 幢	1,755.8	工业用地	抵押
26.	沪房地浦字 (2015) 第 209542 号	宣桥镇汇技路 988 号 28 幢	1,528.00	工业用地	抵押
27.	沪房地浦字 (2015) 第 209645 号	宣桥镇汇技路 988 号 29 幢	1,528.00	工业用地	抵押
28.	沪房地浦字 (2015) 第 209641 号	宣桥镇汇技路 988 号 30 幢	1,762.00	工业用地	无
29.	沪房地浦字 (2015) 第 209638 号	宣桥镇汇技路 988 号 31 幢	1,762.00	工业用地	抵押
30.	沪房地浦字 (2015) 第 209812 号	宣桥镇汇技路 988 号 32 幢	1,886.07	工业用地	抵押

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利限制
31.	沪房地浦字 (2015) 第 209643 号	宣桥镇汇技路 988 号 33 幢	1,886.07	工业用地	抵押
32.	沪房地浦字 (2015) 第 209648 号	宣桥镇汇技路 988 号 34 幢	1,886.07	工业用地	抵押

2016 年 8 月 30 日, 择鑫置业与上海祥杰旅游用品有限公司签署了关于浦东新区南汇汇技路 988 号 11 幢的《房地产买卖意向书》, 双方约定于 2016 年 11 月 30 日前网签正式的房地产买卖合同。

(3) 诉讼、仲裁及行政处罚

截至 2016 年 8 月 31 日, 择鑫置业不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

择鑫置业最近三年不存在因违反有关法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

(4) 放弃优先购买权的情况

截至本法律意见书出具之日, 上海若兰投资有限公司已出具《股权转让通知函之回函》, 同意就华鑫股份本次将其持有的择鑫置业 68% 的股权转让给仪电集团, 无条件放弃优先购买权。

2、青剑湖置业 51% 的股权

(1) 基本情况

企业名称	苏州工业园区青剑湖置业有限公司
企业住所	苏州工业园区唯华路 3 号 12 幢 1801 室
统一社会信用代码	91320594081588597M
企业类型	有限责任公司

注册资本	16,850 万元人民币
法定代表人	蔡勇
成立日期	2013 年 11 月 4 日
营业期限	2013 年 11 月 4 日至 2043 年 11 月 3 日
经营范围	房地产开发；实业投资；自有房屋租赁；建设工程项目管理；研发销售新型建材。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	在业

截至本法律意见书出具之日，择鑫置业的股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资方式	持股比例（%）
华鑫股份	8,593.50	货币	51
苏州橘颂投资有限公司	8,256.50	货币	49
合计	16,850.00	——	100

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份所持有的青剑湖置业 51%的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

本所律师经核查认为，青剑湖置业为依法有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件以及《公司章程》需要终止的情形。

（2）主要财产

青剑湖置业名下的主要财产为坐落于苏州工业园区唯正路北、亭隆街西地块（苏地 2011-B-73 号）的国有土地使用权，权证编号为苏工业园用(2013)第 00161 号，该地块地号为 26311，用途为商务金融用地、批发零售用地，使用权面积为 31,789.34 平方米，使用期限 40 年，终止于 2052 年 8 月 7 日。青剑湖置业于该地块之上开发商业、办公综合体的开发项目“联合生活广场”。

（3）诉讼、仲裁及行政处罚

截至 2016 年 8 月 31 日,青剑湖置业不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

青剑湖置业最近三年不存在因违反有关法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

(4) 放弃优先购买权的情况

截至本法律意见书出具之日,苏州橘颂投资有限公司已出具《股权转让通知函之回函》,同意就华鑫股份本次将其持有的青剑湖置业 51%的股权转让给仪电集团,无条件放弃优先购买权。

3、金陵置业 100%的股权

(1) 基本情况

企业名称	上海金陵置业有限公司
企业住所	中国(上海)自由贸易试验区金海路 1000 号 31 号楼 203 室
统一社会信用代码	91310115590387398F
企业类型	一人有限责任公司(法人独资)
注册资本	1,980 万元人民币
法定代表人	陶力
成立日期	2012 年 2 月 13 日
营业期限	2012 年 2 月 13 日至 2022 年 2 月 12 日
经营范围	房地产开发与经营,投资管理及咨询,室内外装修装潢,建筑安装工程,房屋建筑工程,建筑材料销售,实业投资。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日,华鑫股份所持有的金陵置业 100%的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

本所律师经核查认为,金陵置业为依法有效存续的有限责任公司,不存在根据法律、法规、规范性文件以及《公司章程》需要终止的情形。

(2) 主要财产

金陵置业名下的主要财产为金领之都 B 区不动产项目的房地产权，具体情况如下：

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利限制
1.	沪房地浦字 (2012) 第 009669 号	唐陆路 568 弄 1 号全幢	2,758.59	工业	无
2.	沪房地浦字 (2012) 第 009670 号	唐陆路 502 号全幢	15,713.76	工业	无
3.	沪房地浦字 (2012) 第 009682 号	唐陆路 568 弄 13 号全幢	19.44	工业	无
4.	沪房地浦字 (2012) 第 009677 号	唐陆路 568 弄 14 号全幢	2,235.00	工业	无

(3) 诉讼、仲裁及行政处罚

截至 2016 年 8 月 31 日，金陵置业不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

金陵置业最近三年不存在因违反有关法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

4、奥仑实业 100%的股权

(1) 基本情况

企业名称	上海奥仑实业有限公司
企业住所	青浦区新达路 1218 号 1 幢 2 层 B 区 203 室
统一社会信用代码	913101185529876754

企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
注册资本	24,000 万元人民币
法定代表人	严俊亮
成立日期	2010 年 4 月 15 日
营业期限	2010 年 4 月 15 日至 2020 年 4 月 14 日
经营范围	电工工具、机电设备及配件、机械设备、电子产品及设备、五金工具、电器设备的销售，销售化工产品及原料（除危险、监控、易制毒化学品、民用爆炸物品），销售计算机及配件（除计算机信息系统安全专用产品）、建筑装潢材料，自有房屋租赁，投资管理，商务信息咨询，企业管理咨询，建筑装饰工程，机电设备安装。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份所持有的奥仑实业 100%的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

本所律师经核查认为，奥仑实业为依法有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件以及《公司章程》需要终止的情形。

（2）主要财产

奥仑实业名下的主要财产为坐落于青浦工业园 5 街坊 17/11 丘和 20/12 丘的土地使用权，以及坐落与 20/12 丘土地上的厂房的房屋所有权。具体情况如下：

序号	权证编号	坐落	房屋建筑面积 (m ²)	用途	权利限制
1.	沪房地青字（2010）第 015886 号	青浦区香花桥街道崧泽大道 9638 号 11 幢	21,921.41	工业用地	无

		青浦区香花桥街道崧泽大道 9638 号 12 幢	3,622.00		
2.	沪房地青字（2010）第 015887 号	青浦区香花桥街道崧泽大道 9638 号 2 幢	21,367.61	工业用地	无
3.	沪房地青字（2016）第 025413 号	青浦区香花桥街道崧泽大道 9638 号 1 幢	21,491.69	工业	无

（3）诉讼、仲裁及行政处罚

截至 2016 年 8 月 31 日，奥伦实业不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

奥伦实业最近三年不存在因违反有关法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

5、上海华勛 51%的股权

（1）基本情况

企业名称	上海华勛企业发展有限公司
企业住所	上海市松江区广富林路 5155 号 2 幢 202 室
统一社会信用代码	91310117MA1J126H4K
企业类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	30000 万人民币
法定代表人	葛羽
成立日期	2015 年 11 月 27 日
营业期限	2015 年 11 月 27 日至 2045 年 11 月 26 日
经营范围	房地产开发经营，自有房屋租赁。物业管理，工程管理服务，委托代建，咨询服务，建筑装修装饰工程，实业投资，投资管理。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日，上海华励股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资方式	持股比例（%）
华鑫股份	15,300	货币	51
上海松江经济技术开发区建设集团	14,700	货币	49
合计	30,000	——	100

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份所持有的上海华励 51%的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

本所律师经核查认为，上海华励为依法有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件以及《公司章程》需要终止的情形。

（2）主要财产

上海华励系华鑫股份与上海松江经济技术开发区建设集团有限公司合资设立的项目公司，拟作为松江园区的项目公司，但松江园区目前仍由华鑫股份直接持有，因此上海华励名下无重大财产。

（3）诉讼、仲裁及行政处罚

截至 2016 年 8 月 31 日，上海华励不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

上海华励最近三年不存在因违反有关法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

（4）放弃优先购买权的情况

截至本法律意见书出具之日，上海松江经济技术开发区建设集团有限公司已出具《股权转让通知函之回函》，同意就华鑫股份本次将其持有的上海华励 51%的股权转让给仪电集团，无条件放弃优先购买权。

6、华鑫智城 35%的股权

（1）基本情况

企业名称	上海华鑫智城科技有限公司
企业住所	上海市徐汇区田林路 200 号 803E 室
统一社会信用代码	91310104MA1FR2P39C
企业类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	300 万人民币
法定代表人	徐珏
成立日期	2016 年 4 月 12 日
营业期限	2016 年 4 月 12 日至 2036 年 4 月 11 日
经营范围	计算机网络科技、计算机信息科技、智能化科技、通讯科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），计算机软硬件的研发与销售，计算机系统集成，计算机通信系统集成，计算机自动化控制系统集成，计算机网络工程设计施工，通信建设工程施工，智能化建设工程专项设计，设计、制作各类广告，通信设备、电子产品的销售，从事技术及货物进出口业务【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

截至本法律意见书出具之日，华鑫智城的股权结构如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资方式	持股比例（%）
华鑫股份	105	货币	35
上海仪电电子股份有限公司	60	货币	20
上海英智瑞科技有限公司	135	货币	45
合计	300	—	100

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份所持有的华鑫智城 35% 的股权不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

本所律师经核查认为，华鑫智城为依法有效存续的有限责任公司，不存在根据法律、法规、规范性文件以及《公司章程》需要终止的情形。

（2）主要财产

华鑫智城系由华鑫股份、上海仪电电子股份有限公司（以下简称“仪电电子”）和上海英智瑞科技有限公司于 2016 年 4 月 12 日设立，目前名下无重大财产。

（3）诉讼、仲裁及行政处罚

截至 2016 年 8 月 31 日，华鑫智城不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

华鑫智城最近三年不存在因违反有关法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

（4）放弃优先购买权的情况

截至本法律意见书出具之日，仪电电子和上海英智瑞科技有限公司已分别出具《股权转让通知函之回函》，同意就华鑫股份本次将其持有的华鑫智城 35% 的股权转让给仪电集团，无条件放弃优先购买权。

（二）非股权类资产

1、宜山路项目

坐落在上海市宜山路 801 号的 8 幢房屋及其附属设备，计房屋建筑面积 13,114 平方米，系由华鑫股份于 1999 年自原权利人上海电度表厂处受让取得。华鑫股份于 2007 年 2 月 8 日取得上海市房屋土地资源管理局核发的宜山路 801 号 1-8 幢《房地产权证》（沪房地徐字（2007）第 003301 号），宗地号为徐汇区虹梅街道 255 街坊 2 丘，宗地面积 9,944 平方米，使用权面积 9944 平方米，取得方式为出让，使用期限 2006 年 12 月 27 日至 2056 年 12 月 27 日。该地块上有 1 幢至 8 幢共 8 幢厂房，其中 1 幢厂房于 1984 年竣工，其余 7 幢厂房于 1989 年竣工，建筑类型为工厂，用途为厂房。

2007 年 3 月 30 日，上海金陵与上海金陵电子网络股份有限公司签署了关于宜山路 801 号 1、2、3、4、6、7 幢的《房屋租赁合同》，租赁期限为 2007 年 5 月 1 日至 2026 年 4 月 30 日。经本所律师在徐汇区房地产交易中心调取并查阅的该地块房地产登记信息，宜山路 801 号 1、2、3、4、6 幢存在房屋租赁状况信息登记情况，第 7 幢房屋的租赁状况未在房地产登记簿中显示。

2、松江项目（松江区广富林路 5155 号地块及松江区小昆山镇文俊路 182 号地块）

2005 年 9 月 1 日，上海金陵与上海市松江区房屋土地管理局签订《上海市国有土地使用权出让合同》（沪松房地（2005）出让合同第 252 号），约定金陵股份以 9,023,175 元受让上海市松江工业区松开 V-4B 号地块 50 年的土地使用权，地块总面积为 200,515 平方米（300.77 亩），位于松江工业区西部科技园区文俊路以北，上海蓝宝光电材料有限公司以西，广富林路以南。

2013 年 4 月 24 日，华鑫股份取得松江区广富林路 5155 号地块（宗地号：松江区 104 街坊 18 丘）的《房地产权证》（沪房地松字（2013）第 011209 号），使用权面积为 66,935 平方米，使用期限 2005 年 10 月 31 日至 2055 年 10 月 30 日。地块上有 5155 号 1 幢至 5155 号 8 幢共 8 幢厂房，其中 1 幢厂房于 2007 年竣工，其余 7 幢厂房于 2009 年竣工，建筑类型为工厂，用途为厂房。

2013 年 4 月 24 日，华鑫股份取得松江区小昆山镇文俊路 182 号地块（宗地号：松江区小昆山镇 4 街坊 118 丘）的《房地产权证》（沪房地松字（2013）第 011211 号），使用权面积为 133,580 平方米，使用期限 2005 年 10 月 31 日至 2055 年 10 月 30 日。地块上有房屋 1 幢，幢号为 182 号 1 幢，总层数为 3 层，建筑面积 24,212.33 平方米，建筑类型为工厂，用途为厂房，竣工日期 2007 年。

松江区文俊路 182 号存在房屋租赁状况信息登记情况，其上登记的出租方为上海金陵，承租方为上海金陵智能电表有限公司，租赁期截至 2017 年 6 月 10 日。且上海金陵将上海金陵智能电表有限公司出售给上海仪电资产经营管理（集团）有限公司时，于 2013 年 12 月 16 日签订的框架协议约定：自交割日起，上海金陵智能电表有限公司有权租赁 10 年。

3、PDP 项目（金穗路 1398 号）

2016 年 4 月 27 日，上海仪电电子股份有限公司与华鑫股份签订《房屋买卖合同》，约定将仪电电子所有的位于上海市金穗路 1398 号厂区内工业房地产以房屋销售的方式出售给华鑫股份，总价款计 503,982,600 元。2016 年 9 月 8 日，华鑫股份取得金穗路 1398 号地块的《房地产权证》（沪房地浦字（2016）084855

号），宗地号为浦东新区曹路镇永乐村 27 丘，用途为工业用地，使用权取得方式为出让，使用权面积为 82,028 平方米，使用期限为 2016 年 7 月 14 日至 2050 年 12 月 27 日。该地块上有工厂 10 幢，地下室 2 幢，合计建筑面积 54,776.85 平方米，其中 2 幢工厂竣工于 2004 年，1 幢工厂竣工于 2008 年，其余建筑物均竣工于 2003 年。

经华鑫股份说明，PDP 项目目前未出租。

4、杨思项目（上南路 3120 号、3140 号）

经本所律师核查，并经华鑫股份及仪电集团的书面确认，浦东新区上南路 3120 号、3140 号地块及房产原属上海微型电机厂所有，当时该两处地块均为划拨土地。上海金陵于 1996 年 3 月 25 日与上海微型电机厂（以下简称“微电机厂”）破产财产清算组签订《产权转让合同》，以整体收购方式，收购破产后的微电机厂。该《产权转让合同》签署后，未办理相关权证的变更手续。

1996 年 4 月 15 日，仪电集团与上海市房屋土地管理局签订《上海市国有土地使用权出让合同》（沪房地[1996]出让合同盘字第 4 号），约定上海房屋土地管理局以现状条件出让 107 家企业（单位）使用土地 200 幅的土地使用权给上海金陵，其中即包含了原属微电机厂所有的上南路 3120 号及 3140 号地块。仪电集团依照该合同，于同日向上海市房屋土地管理局支付了土地使用权出让金，共计人民币 202,646.3 万元。同日，仪电集团另与上海市财政局签订了《协议书》，约定上海市财政局代表上海市人民政府将仪电集团所属 107 家企业使用土地 200 幅的土地使用权出让金人民币 202,646.3 万元，投入仪电集团增加国家资本金。据此，仪电集团通过支付土地使用权出让金，取得上南路 3120 号及 3140 号的土地使用权，且该两块土地的使用权来源亦变更为出让。

2006 年 11 月 7 日，仪电集团取得上南路 3120 号的《房地产权证》（沪房地浦字（2006）078736 号）。而上南路 3140 号至今仍沿用以微电机厂为所有人的《房屋所有权证》（沪房南字第 04578 号）及《国有土地使用证》（沪国用（浦 94）字第 3210043 号）。

2008 年 3 月 20 日，华鑫股份发出《出售上南路 3120 号、3140 号地块房产

交易事项的公告》，拟将上南路 3120 号、3140 号的房产出售给上海土地储备中心，双方签署了《上南路 3120 号、3140 号地块房产收购补偿合同》。2010 年 6 月 8 日，华鑫股份出具《关于受让上南路 3120 号、3140 号土地使用权关联交易的公告》，拟受让仪电集团持有的上南路 3120 号、3140 号土地使用权。但是，上述两项交易最终均未完成，亦未办理有关上南路 3120 号、3140 号的任何产权变更登记手续。

由于上述历史原因，导致上南路 3120 号、3140 号地块及房产权属及证照发生了不一致的情况。目前上南路 3120 号、3140 号的土地使用权实际均为仪电集团所有，而该等地块内的房屋的所有权实际均为华鑫股份所有，该等房屋的维修、改造等费用均由华鑫股份承担。

5、沪太路项目（沪太路 1250 号）

经本所律师核查，并经华鑫股份及仪电集团的书面确认，沪太路 1250 号（原沪太路 1082 号）地块及房产原属仪电集团的子公司上海磁性器材厂（以下简称“上磁厂”）使用。1996 年 4 月 15 日，仪电集团与上海市房屋土地管理局签订《上海市国有土地使用权出让合同》（沪房地[1996]出让合同盘字第 4 号），约定上海房屋土地管理局以现状条件出让 107 家企业（单位）使用土地 200 幅的土地使用权给仪电集团，其中即包含了原属上磁厂所有的沪太路 1082 号地块（1999 年门牌号变更为沪太路 1250 号）。仪电集团依照该合同，于同日向上海市房屋土地管理局支付了土地使用权出让金，共计人民币 202,646.3 万元。同日，仪电集团另与上海市财政局签订了《协议书》，约定上海市财政局代表上海市人民政府将仪电集团所属 107 家企业使用土地 200 幅的土地使用权出让金人民币 202,646.3 万元，投入仪电集团增加国家资本金。此后，该地块及房屋继续由上磁厂实际占有和使用。1997 年 9 月 30 日，上磁厂进行占有登记（批准文号：沪仪电计二字 350）。

仪电集团于 1996 年 11 月 28 日取得了《上海市房地产权证》（沪房闾字（1996）第 000407 号），其中登记房地坐落为沪太路 1082 号 1~7 幢全幢，土地用途为工业，房屋类型为工厂。

1998 年 9 月，上磁厂申请破产，同年 10 月 11 日，上磁厂破产清算组与上

海金陵签订《产权转让合同（D）》（沪产交所合同（1998 年）B029 号），约定上磁厂财产由上海金陵收购，原上磁厂的国有土地使用权随地面资产一并有偿转让给上海金陵，其中包括了沪太路 1082 号地块内的房屋。1999 年 9 月 23 日，仪电控股调整办出具《承诺书》，其中也说明：上磁厂依法破产，金陵股份是该厂的财产收购者和职工安置分流的责任者。

另外，根据 2009 年 10 月 15 日，上市公司向仪电集团不动产事业部出具的《关于上海证监会要求对沪太路 1082 号土地使用权属给予说明并保持资产完整性的情况报告》，说明在上市公司 2009 年的资产重组中，上海证监局需要其对沪太路 1082 号土地使用权的权属情况给予说明，并要保持资产的完整性。其说明未及时办理权证过户等手续的原因：上市公司当时收购企业较多，考虑到一些土地的置换，如将产权证过户至上市公司，再由其进行出让，会产生二次过户的契税及相关费用；此外，上市公司按照上海仪电控股（集团）公司的要求，先后收购的企业较多，若马上办理产权证过户手续，则资金周转困难，故未及时办理产权证过户的手续。由于房屋出租必须由房地产权所有人或由其出具授权委托书方能进行。沪太路 1082 号产权交易至上市公司后，为解决产权证尚未过户给经营带来的不便，一直采用上海仪电控股（集团）公司委托上市公司经营管理的形式进行（不收取任何费用）。并且上海仪电控股（集团）公司明确批示：沪太路 1082 号的房屋产权和土地使用权在上海磁性器材厂破产时已归属于上市公司，产权证尚未更换，户名仍为上海仪电控股（集团）公司。其出租工作形式上由上海仪电控股（集团）公司委托给上市公司经营管理。”

2009 年 11 月 10 日，仪电集团和上市公司向中国证监会上海监管局出具《关于上海市闸北区沪太路 1250 号土地使用权属情况的报告》，共同确认沪太路 1250 号地块的土地使用权归属上市公司，其权属明确无争议。

由于上述历史原因，导致沪太路 1250 号（原沪太路 1082 号）地块及房产权属及证照发生了不一致的情况，该地块的房地产权证所载权利人为仪电集团，但仪电集团及华鑫股份均认可，其实际权利人应为华鑫股份。

6、针对上述部分拟置出资产的权属情况，仪电集团出具声明文件如下：

“1、由于历史原因，上海市沪太路 1250 号（原沪太路 1082 号）地块的土地

使用权及房屋所有权实际均为华鑫股份所有，但相关《房地产权证》（沪房闸字（1996）第 000407 号）所载权利人为本公司。本公司特此确认和承诺，该房产的土地使用权人及房屋所有人均为华鑫股份，在本次交易中作为华鑫股份的置出资产进行转让。

2、由于历史原因，上海市浦东新区上南路 3120 号、3140 号的土地使用权为本公司所有，该两处地块上的房屋所有权为华鑫股份所有，但上南路 3120 号的《房地产权证》（沪房地浦字（2006）第 078736 号）所载权利人为本公司；上南路 3140 号仍然沿用至今仍沿用上海微型电机厂为所有人的《房屋所有权证》（沪房南字第 04578 号）及《国有土地使用证》（沪国用（浦 94）字第 3210043 号），暂时无法办理产证变更。本公司特此确认和承诺，该两处房产的房屋所有人为华鑫股份，在本次交易中作为华鑫股份的置出资产进行转让。

本公司已通过尽职调查工作，充分知悉了上述情况，本公司同意按照置出资产在交割日的状况接收置出资产，在华鑫股份签署了该等置出资产产权已转移给本公司的书面确认函后，不会因置出资产存在上述情况而要求上市公司承担任何法律责任。”

（三）拟置出资产的抵押和担保情况

1、择鑫置业向光大银行贷款

2015 年 7 月 27 日，择鑫置业与中国光大银行上海市西支行签订《流动资金借款合同》，约定择鑫置业向光大银行贷款 19,379 万元人民币，贷款期限自 2015 年 7 月 27 日至 2020 年 7 月 27 日，贷款用途为购房。

随后，择鑫置业与中国光大银行上海市西支行（为本条之目的，以下简称“抵押权人”）签订《抵押合同》，用宣桥镇汇技路 209 号 1 幢、2 幢和汇技路 988 号 1 幢、5-24 幢、26-29 幢、31-34 幢全幢房屋作为抵押物，担保择鑫置业按时足额清偿《流动资金借款合同》项下的债务 19,379 万元人民币。在择鑫置业根据《流动资金借款合同》首次使用抵押权人所提供的融资前，择鑫置业应自行承担费用并到抵押权人认可的中国境内的保险公司按抵押权人要求的险种对抵押物进行投保，并使之完全有效。保险金额应不少于抵押物的价值，期限不得短于

《流动资金借款合同》项下的债务履行期限，且必须长于债务履行期限届满后 3 个月。

华鑫股份与中国光大银行上海市西支行签订《保证合同》，为择鑫置业按时足额清偿《流动资金借款合同》项下的债务 19,379 万元人民币，提供连带责任保证担保，保证期间为《流动资金借款合同》约定的债务期限届满之日（如因法律规定或《流动资金借款合同》约定的时间发生而导致债务提前到期，则为提前到期日）起两年。

2、青剑湖置业融资

2016 年 8 月 25 日，青剑湖置业与东亚银行（中国）有限公司苏州分行及东亚银行（中国）有限公司上海分行（为本条之目的，以下并称为“贷款人”）签订《人民币抵押贷款合同》，贷款额度为 2.6 亿元整，其中东亚银行（中国）有限公司苏州分行承贷份额为 1.82 亿元，东亚银行（中国）有限公司上海分行承贷份额为 7,800 万元，实际贷款金额以贷款额度为限，贷款额度不得循环使用。贷款期限为三年，自青剑湖置业首次提取贷款之日起计。贷款用途为苏州市工业园区唯正路北、亭隆街西联合生活广场的建设项目的开发费用，以及贷款人同意支付的其他有关该项目的费用（不得用于支付土地出让金以及用于该项目以外的项目建设）。未经贷款人书面同意，青剑湖置业不得以任何理由将贷款挪作他用，不得将贷款用于上述用途以外的任何房地产项目，不得将贷款投资于证券市场，不得将贷款违规用于股本权益性投资，也不得将贷款用于国家政策禁止信贷资金流入的其他行业。

《人民币抵押贷款合同》还要求在贷款额度期限内，青剑湖置业派发股东股息必须告知贷款人；青剑湖置业的股权转让或变更必须告知贷款人；该贷款较青剑湖置业的股东贷款有优先偿付权。为保证按时清偿贷款债务，青剑湖置业同意将其所有及有权处分的位于苏州工业园区唯正路北、亭隆街西联合生活广场项目占用范围内的建设用地使用权及其所有上盖建筑（在建工程）（为本条之目的，以下简称“抵押物”），向东亚银行（中国）有限公司苏州分行设定第一顺位抵押。在合同有效期内，除合同规定以外，未经东亚银行（中国）有限公司苏州分行书面同意，青剑湖置业不得以任何方式向贷款人以外的任何第三方在抵押物上再行

设置抵押或其他担保权利。青剑湖置业应于首次提款日前对抵押物进行投保，保险险种为一切险（含地震险），保险金额应不低于贷款金额的 110%。保证人同意就借款人及时、全面履行在本合同项下的全部合同债务向贷款人提供连带保证担保，并就上述承诺事项签署无条件的、不可撤销的、共同及连带清偿责任的保证合同以保证青剑湖置业按时还款。

2016 年 8 月 3 日，华鑫股份与苏州橘颂投资有限公司签订《股权质押反担保合同》。由于青剑湖置业将向贷款人办理最高额度为人民币 2.6 亿元的贷款，而华鑫股份将为上述贷款提供不可撤销的最高额连带或连带共同保证，并为青剑湖置业的建设项目提供完工及超值保证，为保证青剑湖置业能及时归还贷款以解除华鑫股份为青剑湖置业提供之担保，苏州橘颂投资有限公司将自身对青剑湖置业依法拥有的 49% 股权质押予华鑫股份，作为华鑫股份为青剑湖置业提供保证之反担保措施。

2016 年 7 月 16 日，君地置业出具《保证担保承诺函》，为了增加苏州橘颂投资有限公司提供保证之反担保的安全性，君地置业同意当青剑湖置业向贷款人的贷款余额超过注册资本 16,850 万元时，对于超出部分按股权比例，提供补充连带责任保证担保。当贷款余额低于注册资本 16,850 万元时，提供的补充连带责任保证担保自动失效。

3、关于担保的转移取得担保权人同意情况的说明

截至本法律意见书出具之日，就华鑫股份为上述两家子公司提供担保的情况，华鑫股份已经取得全部抵押权人对华鑫股份的担保合同进行转移的同意函。

（四）拟置出资产的债务转移情况

拟置出资产所涉及的债务均随本次重组置出，华鑫股份（母公司）的债务明细如下表所示：

项目	金额（万元）
非金融性负债：	
应付账款	25,205.00

项目	金额（万元）
应付利息	892.00
金融性负债：	
短期借款	20,000.00
一年内到期的非流动负债	28,500.00
长期借款	48,530.00
合计	123,127.00

截至 2016 年 8 月 31 日，拟置出资产中华鑫股份（母公司）所涉及的负债合计为 123,127.00 万元，其中金融性负债 97,030.00 万元，非金融性负债 26,097.00 万元。截至本法律意见书出具日，华鑫股份已经就上述金融性负债取得全部金融机构债权人的同意函，已向非金融负债债权人偿还或已取得其债务转移同意函。

非金融负债中，892.22 万元应付利息截至 2016 年 9 月 30 日华鑫股份已全部偿还完毕。25,204.55 万元的应付账款的明细如下，其中与达圣建筑安装公司 4.7 万元的往来款项已结清，对云赛智联股份有限公司、上海城垣智能科技有限公司的应付账款，依合同约定，将于 2016 年年底之前支付。

应付对象	金额（万元）	应付时间
云赛智联股份有限公司	25,199.13	2016 年年底之前
达圣建筑安装公司	4.7	已全额偿还
上海城垣智能科技有限公司	0.72	2016 年年底之前
合计	25,204.55	-

本次重组拟置出的华鑫股份子公司所涉及负债均随相关公司股权一并置出，其债权债务关系不发生变更。截至 2016 年 8 月 31 日，拟置出的华鑫股份子公司所对应的负债总额共计 45,379.00 万元。

对于本次债务转移事项，根据华鑫股份（作为甲方）与仪电集团（作为乙方）签订的《资产置换及发行股份购买资产协议》，双方约定：

“在甲方根据本协议相关约定将置出资产交付至乙方或其指定的第三方，并将相关职工转移至乙方或其指定的第三方后，即视为甲方已履行完毕本协议项下

的置出资产交付义务。

甲方确认，其已向乙方提供截至 2016 年 8 月 31 日的置出资产范围内的全部负债之明细（“负债”包括但不限于短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、预收账款、应交税金、其他非流动负债、长期负债等在或须在甲方资产负债表中列示的项目、资产负债表未列示但实际由甲方承担的全部表外负债、对外担保以及其他或有负债），并同意在本次重大资产重组交割日后 20 日内向乙方提供截至交割日的负债明细。就此前提交的负债明细中记载但当期已经偿还的负债，甲方应提交相应的证明文件；就当期提交的负债明细中新增加的负债，甲方应提供相应的完整的清晰的合同、协议、凭证等书面资料的复印件以及相关书面说明。

于交割日前，截至 2016 年 8 月 31 日的置出资产范围内的全部负债中的银行借款及利息、其他应付款到期的或甲方于负债到期日前主动清偿的，由乙方于交割日后根据甲方提供的截至交割日的负债明细向甲方清偿。甲方资金不足以清偿前述负债的，由乙方或乙方指定的第三方于收到甲方书面通知之日起 10 日内向甲方提供借款，该等借款形成甲方对乙方或乙方指定第三方的负债，该等负债仍属于置出资产范围内的负债。

置出资产中包括甲方对中国进出口银行上海分行的借款 3.85 亿元出口基地建设贷款，乙方就该项贷款为甲方提供担保，担保起始日 2014 年 6 月 27 日，到期日 2023 年 5 月 15 日，截至 2016 年 8 月 31 日止，乙方实际担保余额为 2.653 亿元。甲方于 2014 年 6 月 25 日与乙方签署《反担保协议书》，并分别于 2014 年 8 月 19 日、9 月 17 日将甲方所持有的上海金陵投资有限公司 100%股权和上海择励实业有限公司 100%股权质押给乙方，为乙方对甲方的担保提供反担保。甲乙双方一致同意，本协议生效后，甲乙双方于交割日前解除前述《反担保协议书》及股权质押。

甲方应力争在本次重大资产重组的交割日之前，就截至交割日置出资产中的全部负债取得有关债权人出具的关于同意在交割日将债务从甲方转移至乙方或其指定的第三方的书面文件。

如任何未向甲方出具债务转移同意函的债权人在交割日后向甲方主张权利的，甲方应在收到权利主张通知后 3 个工作日内向债权人和乙方或其指定的第三

方发出书面通知将上述权利主张交由乙方或其指定的第三方负责处理,由乙方或其指定的第三方直接向债权人偿还债务;如前述债权人不同意其债权移交乙方或其指定的第三方处理,则甲方将在3个工作日内书面通知乙方或其指定的第三方参与协同处理,在乙方或其指定的第三方将相应款项支付给甲方后,由甲方向债权人清偿。”

本所律师经核查认为:

1、拟置出资产中的股权类资产依法设立并有效存续的有限责任公司,华鑫股份依法持有该等股权类资产,不存在产权纠纷或潜在纠纷,不存在质押或其他权利受到限制的情况。《资产置换及发行股份购买资产协议》已就上述股权资产的交割事宜做了合理安排。

2、拟置出资产中的非股权类资产中,部分资产因历史原因存在产权登记不完备的情况,但该等产权登记不完备的情况对华鑫股份享有对该等非股权类资产的产权不构成实质性影响,且仪电集团已经出具承诺,对该等情况给予认可并接受,因此,非股权类资产中存在的产权登记不完备的情况对本次交易不构成实质性影响。《资产置换及发行股份购买资产协议》已就上述非股权资产的交割事宜做了合理安排。

3、《资产置换及发行股份购买资产协议》已经就拟置出资产中的债权债务和合同权利义务的转移做出了合理安排,尚未取得部分债权人或合同对方同意的情况不会影响置出资产的交割。

(五) 与拟置出资产相关的员工安排

根据经华鑫股份职工代表大会2016年10月28日做出的决议,根据“人随资产走”的原则,与华鑫股份签订劳动合同且于员工安排方案实施之日在岗的合同制职工原则上随业务整体进入仪电集团或其指定子公司,组织架构、岗位编制、薪酬福利水平原则上与目前保持一致,确保在岗职工的劳动合同继续履行,不涉及经济补偿。

本所律师经核查认为,上述员工安置方案符合法律、法规的规定。

四、 本次交易的注入资产

（一）华鑫证券的基本情况

企业名称	华鑫证券有限责任公司
企业住所	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01（b）单元
统一社会信用代码	91440300727139126J
企业类型	有限责任公司
注册资本	160,000 万元人民币
法定代表人	俞洋
成立日期	2001 年 3 月 6 日
营业期限	2001 年 3 月 6 日至 2051 年 3 月 6 日
经营范围	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营（不含债券自营）；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。
登记状态	确立

根据华鑫证券的工商登记资料及其公司章程并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，华鑫证券的股东及股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
仪电集团	105,600.00	66.00
飞乐音响	38,400.00	24.00
华鑫股份	12,800.00	8.00
上海贝岭	3,200.00	2.00
合计	160,000.00	100.00

本所律师经核查认为，华鑫证券是依法设立并有效存续的有限责任公司，具

有独立的企业法人资格,截至本法律意见书出具之日,华鑫证券的注册资本充实,不存在根据法律、法规、规范性文件及其《公司章程》的规定而需要终止的情形。

（二）历史沿革

1、2001 年 3 月，华鑫证券设立

（1）筹建方案的审批

根据西安市人民政府 2000 年 1 月 7 日向中国证监会出具《西安市人民政府关于西安证券有限责任公司合并重组的函》（市政函[2000]1 号），西安市人民政府同意西安证券有限责任公司与无锡证券有限责任公司合并,并在此基础上扩股组建由仪电集团、无锡市国联发展（集团）有限公司、邯郸钢铁股份有限公司等国有大型企业联合出资控股的综合类证券公司,名称为华鑫证券有限责任公司,注册资本为 10 亿元,注册地为深圳市。

根据中国证监会 2000 年 2 月 25 日出具的《关于西安证券有限责任公司、无锡证券有限责任公司合并重组及增资方案的批复》（证监机构[2000]37 号），中国证监会同意西安证券有限责任公司与无锡证券有限责任公司合并重组的方案,同意重组后的公司名称为“华鑫证券有限责任公司”，同意仪电集团等 16 家企业的入股资格及出资额,并提出无锡市财政局因不具备投资入股资格,其持有的 1,867.32 万元的股权应予以转让。

2000 年 9 月 22 日,中国证监会出具《关于西安证券有限责任公司股权变更的批复》（证监机构字[2000]219 号），同意西安证券有限责任公司股权变更方案：西安西北金行和西安华阳雁塔水泥（集团）有限责任公司将各自持有的 1,000.00 万元出资转让给邯郸钢铁股份有限公司,西安高新技术实业股份有限公司和西安高新技术开发区建设开发公司将各自持有的 1,000.00 万元出资转让给仪电集团,西安民生集团股份有限公司将其持有的 1,000.00 万元出资转让给上海金陵。同日,西安市人民政府办公厅出具《关于西安证券有限责任公司合并重组的批复》（市政办函[2000]4 号）。

（2）确定出资比例

2000 年 12 月 10 日,无锡市国联发展（集团）有限公司、无锡威孚股份有

限公司、海口农工贸（罗牛山）股份有限公司、无锡市信托投资有限公司、上海自动仪表股份有限公司、无锡市邮电局、无锡市新业建设发展公司、无锡市联合发展有限公司、无锡市燃料总公司九家股东退出华鑫证券组建。仪电集团、邯郸钢铁股份有限公司、邯郸钢铁集团有限责任公司、上海金陵、飞乐音响、上海飞乐股份有限公司（以下简称“飞乐股份”）、上海贝岭订立《发起人协议书》，就西安证券有限责任公司增资扩股及收购农业银行上海分行十三家证券营业部事宜达成协议。根据该协议，本次合并采用新设收购方式，在西安证券有限责任公司增资扩股的基础上收购农业银行上海分行十三家证券营业部组建一家新的综合类证券公司，新公司成立后，西安证券有限责任公司的法人资格自然终止；新公司名称为“华鑫证券有限责任公司”。该协议同时同意组建新公司筹建委员会，负责制定和组织实施新设合并方案。

2000年12月18日，华鑫证券有限责任公司筹委会向证监会提交《华鑫证券有限责任公司筹建工作报告》，并于该报告中对华鑫证券的股权结构变动情况进行了说明。根据该报告的说明，华鑫证券原股东单位共16家，除仪电集团、邯郸钢铁股份有限公司、邯郸钢铁集团有限责任公司、上海金陵、飞乐音响、飞乐股份、上海贝岭外，无锡市国联发展（集团）有限公司、无锡威孚股份有限公司、海口农工贸（罗牛山）股份有限公司、无锡市信托投资有限公司、上海自动仪表股份有限公司、无锡市邮电局、无锡市新业建设发展公司、无锡市联合发展有限公司、无锡市燃料总公司九家股东退出华鑫证券组建。

2000年12月18日，华鑫证券创立大会暨第一届股东会第一次会议决议召开，同意设立华鑫证券有限责任公司；审议通过《华鑫证券有限责任公司章程》。

（3）资产评估及验资

2000年12月20日，西安正衡资产评估有限责任公司出具《西安证券有限责任公司资产评估报告书》（西正衡评报字(2000)第196号），以2000年11月30日为评估基准日，对西安证券的资产及负债在评估基准日所表现的公开市场价值提供如下参考意见：资产总额评估价值为150,668万元，负债总额评估价值为138,240万元，净资产评估价值为12,428万元；收益现值法净资产评估值为11,367万元。

2001年1月4日，深圳南方民和会计师事务所出具《验资报告》（深南验字（2001）第YA003号），截至2001年1月4日，华鑫证券已收到股东投入的资本100,028万元，其中实收资本10亿元，资本公积28万元，实收资本占注册资本的100.028%。各股东以货币出资87,600万元，占出资总额的87.5755%；以净资产出资12,428万元，占出资总额的12.4245%。各股东具体出资情况如下：

仪电集团合计投入人民币48,011.20万元，包括货币资金人民币43,040万元及其持有的西安证券有限责任公司经评估确认的净资产依其股份比例折算的金额人民币4,971.20万元；邯郸钢铁股份有限公司（乙方）合计投入人民币20,011.20万元，包括货币资金人民币15,040万元及其持有的西安证券有限责任公司经评估确认的净资产依其股份比例折算的金额人民币4,971.20万元；邯郸钢铁集团有限公司合计投入货币资金人民币15,000万元；上海金陵合计投入人民币8,005.60万元，包括货币资金人民币5,520万元及其持有的西安证券有限责任公司经评估确认的净资产依其股份比例折算的金额人民币2,485.60万元；飞乐音响合计投入货币资金人民币4,000万元；飞乐股份合计投入货币资金人民币3,000万元；上海贝岭合计投入货币资金人民币2,000万元。

（4）开业批复及设立登记

2001年2月15日，中国证监会出具《关于同意华鑫证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2001]34号），同意华鑫证券开业；核准华鑫证券注册资本为人民币10亿元，核准华鑫证券股东及其出资额；原西安证券有限责任公司证券营业部更名为“华鑫证券有限责任公司×××营业部”；原则同意华鑫证券受让原上海浦东联合信托投资有限责任公司的十三家营业部；对拟任董事长、总经理、副总经理的任职无异议。

2001年2月20日，中国证监会出具《中华人民共和国经营证券业务许可证》（Z28574000），华鑫证券取得经营证券业务许可。

2001年3月6日，华鑫证券完成工商注册登记手续，领取《企业法人营业执照》，企业名称为华鑫证券有限责任公司；住所为深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦十一楼；法定代表人为王文学；注册资本为100,000万；企业类型为有限责任公司；经营范围为发行和代理发行各种有价证券，自营和代理

买卖各种有价证券，有价证券的代保管、鉴证和过户，代理还本付息、分红、派息等权益分派，基金和资产管理，企业重组、收购与兼并，投资咨询、财务顾问，外币证券业务。

华鑫证券设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴资本占 注册资本的 比例 (%)
仪电集团	48,000.00	48,011.20	48.00	48.01
邯郸钢铁股份有限公司	20,000.00	20,011.20	20.00	20.01
邯郸钢铁集团有限责任公司	15,000.00	15,000.00	15.00	15.00
上海金陵	8,000.00	8,005.60	8.00	8.01
飞乐音响	4,000.00	4,000.00	4.00	4.00
飞乐股份	3,000.00	3,000.00	3.00	3.00
上海贝岭	2,000.00	2,000.00	2.00	2.00
合计	100,000.00	100,028.00	100.00	100.03

2、2007 年 12 月，股权转让

(1) 内部决策及协议签署

2007 年 4 月 30 日、9 月 10 日，华鑫证券股东会经审议，同意仪电集团、飞乐音响分别受让邯郸钢铁集团有限责任公司和邯郸钢铁股份有限公司持有的华鑫证券 15%股权、20%股权。

华鑫证券股东邯郸钢铁股份公司与飞乐音响于 2007 年 4 月 9 日签署《股权转让协议》、于 2007 年 4 月 30 日签署《股权转让协议书之补充协议书》，约定邯郸钢铁股份有限公司将其所持有的华鑫证券 20%的股权全部转让给飞乐音响；2007 年 8 月 8 日，邯郸钢铁集团有限责任公司与仪电集团签署《股权转让合同》，约定仪电集团以 1.5 亿元受让邯郸钢铁集团有限责任公司所持有的华鑫证券 15%

股权。

（2）资产评估

就本次股权转让，东洲出具资产评估报告（沪东洲资评报字第 DZ070121169 号），对华鑫证券在评估基准日的企业全部价值按收益现值法进行了评估并得出如下结论：华鑫证券净资产账面值为 35,723.29 万元，评估价值为 96,849.65 万元，增值率为 171.11%。根据河北省产权交易中心出具的《华鑫证券有限责任公司 15% 国有股权转让成交确认书》（冀产交[2007]27 号），该资产评估结果已经河北省人民政府国有资产监督管理委员会备案。

（3）产权转让程序

2007 年 5 月 8 日，上海市国有资产监督管理委员会出具《关于上海仪电控股(集团)公司 2007 年度计划外投资项目的批复》（沪国资委规[2007]283 号），同意收购邯郸钢铁集团有限责任公司、邯郸钢铁股份有限公司所持有的华鑫证券的股权。

2007 年 8 月 30 日，河北省产权交易中心出具《华鑫证券有限责任公司 15% 国有股权转让成交确认书》（冀产交[2007]27 号），确认仪电集团以 1.5 亿元受让邯郸钢铁集团有限责任公司所持有的华鑫证券 15% 股权。

2007 年 12 月 17 日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证（A 类）》（No.0004340），对飞乐音响以 2 亿元受让邯郸钢铁股份有限公司所持有的华鑫证券 20% 股权事宜进行了确认。

2007 年 11 月 27 日，中国证监会出具《关于核准华鑫证券有限责任公司股权变更的批复》（证监机构字[2007]306 号），核准飞乐音响作为华鑫证券持股 5% 以上股份股东的股东资格，同意仪电集团、飞乐音响分别受让邯郸钢铁集团有限责任公司和邯郸钢铁股份有限公司持有的华鑫证券 15% 股权、20% 股权。

（4）变更登记

2007 年 12 月 20 日，华鑫证券完成工商变更登记手续，领取《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，华鑫证券的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
仪电集团	63,000.00	63.00
飞乐音响	24,000.00	24.00
上海金陵	8,000.00	8.00
飞乐股份	3,000.00	3.00
上海贝岭	2,000.00	2.00
合计	100,000.00	100.00

3、2008 年 10 月，第一次增资

（1）内部决策及协议签署

2008 年 6 月 10 日，华鑫证券召开第十九次股东会并通过决议，同意由华鑫证券原有股东以现金方式进行增资，将华鑫证券注册资本增加至 16 亿元。

2008 年 6 月 30 日，华鑫证券全体股东签署《增资协议书》，一致同意以现金方式对华鑫证券增资人民币 6 亿元，增资后注册资本增加至人民币 16 亿元，出资方为五名原有股东，其中仪电集团新增出资额 37,800.00 万元，增资后出资额合计为 100,800.00 万元，持股比例为 63.00%；飞乐音响新增出资额 14,400.00 万元，增资后出资额合计为 38,400.00 万元，持股比例为 24.00%；上海金陵新增出资额 4,800.00 万元，增资后出资额合计为 12,800.00 万元，持股比例为 8.00%；飞乐股份新增出资额 1,800.00 万元，增资后出资额合计为 4,800.00 万元，持股比例为 3.00%；上海贝岭新增出资额 1,200.00 万元，增资后出资额合计为 3,200.00 万元，持股比例为 2.00%。

（2）主管部门批复

2008 年 10 月 15 日，中国证监会出具《关于核准华鑫证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2008]1194 号），核准华鑫证券变更注册资本事项。

（3）验资及变更登记

2008 年 10 月 24 日，万隆会计师事务所有限公司出具《验资报告》（万会业字（2008）第 2443 号），截至 2008 年 10 月 24 日，华鑫证券已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 6 亿元。

2008 年 10 月 30 日，华鑫证券完成工商变更登记手续，领取《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，华鑫证券的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
仪电集团	100,800.00	63.00
飞乐音响	38,400.00	24.00
上海金陵	12,800.00	8.00
飞乐股份	4,800.00	3.00
上海贝岭	3,200.00	2.00
合计	160,000.00	100.00

4、2010 年 11 月，股权转让

（1）内部决策

2010 年 8 月 11 日，华鑫证券召开第三十二次股东会并形成决议，同意飞乐股份通过在产权交易机构公开挂牌的方式或其他合规方式转让其所持有的公司 3%的股权。

同日，飞乐音响、上海贝岭、上海金陵签署《老股东放弃优先购买权及优先受让权的承诺书》，承诺放弃对该 3%股权转让在同等条件下行使优先购买权和优先受让权。

（2）资产评估

2010 年 8 月 5 日，东洲对飞乐股份所持华鑫证券的股权进行评估，并出具

资产评估报告（沪东洲资评报字（2010）第 468 号），上海市国资委出具《上海仪电控股（集团）公司国有资产评估项目备案表》（仪控评备[2010]第 007 号）。

（3）产权转让程序

2010 年 8 月 16 日，仪电集团出具《关于同意华鑫证券有限责任公司 3%股权转让价格的批复》（沪仪控[2010]186 号），同意飞乐股份持有的华鑫证券 3%股权公开挂牌转让，转让底价不低于评估价。

2010 年 9 月 20 日，飞乐股份与仪电集团签署《上海市产权交易合同》（上市挂牌号：G310SH1004792），约定仪电集团以人民币 14,400.00 万元受让飞乐股份所持有的华鑫证券 3%股权。

2010 年 9 月 26 日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证（A 类）》（No.0000737），就上述股权转让事宜进行了确认。

2010 年 11 月 10 日，深圳证监局出具《关于华鑫证券有限责任公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函》（深证局机构字[2010]308 号），就仪电集团受让飞乐股份所持有的华鑫证券 3%股权事项进行了确认。

（4）变更登记

2010 年 11 月 15 日，华鑫证券完成工商变更登记手续，领取《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，华鑫证券的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
仪电集团	105,600.00	66.00
飞乐音响	38,400.00	24.00
上海金陵	12,800.00	8.00
上海贝岭	3,200.00	2.00
合计	160,000.00	100.00

5、交易对方的持股情况

根据交易对方提供的说明和承诺等资料，截至本法律意见书出具之日，交易对方持有的华鑫证券 92%的股权不存在质押、担保、冻结或其他权利限制等情形。

本所律师经核查认为，华鑫证券的设立及历次股权变动均符合当时有效的法律、法规之规定，合法有效；标的资产权属清晰，交易对方依法持有标的资产，有权向华鑫股份转让标的资产。

（三）华鑫证券的全资、控股子公司

1、摩根华鑫证券

（1）基本信息

企业名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
企业住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室
统一社会信用代码	913100007178847982
企业类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
注册资本	102,000 万元人民币
法定代表人	王文学
成立日期	2011 年 5 月 4 日
营业期限	2011 年 5 月 4 日至不约定期限
经营范围	（一）股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；（二）债券（包括政府债券、公司债券）的自营。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

（2）股权结构

截至本法律意见书出具之日，摩根华鑫证券的股权结构为：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
华鑫证券	68,000.00	66.67
摩根士丹利亚洲有限公司	34,000.00	33.33
合计	102,000.00	100.00

2016年9月30日，根据上海联合产权交易所确认，华鑫证券挂牌转让的摩根华鑫证券15.67%股权，由摩根士丹利亚洲有限公司（Morgan Stanley Asia Limited）作为受让方。摩根士丹利亚洲有限公司是摩根华鑫证券现有股东，本次股权转让完成后华鑫证券仍是摩根华鑫证券的控股股东。

东洲出具《企业价值评估报告书》（沪东洲资评报字[2016]第0172237号），截至2015年12月31日，摩根华鑫证券按市场法评估净资产评估价值为146,020.00万元，交易标的摩根华鑫15.67%股权价值为22,881.33万元，交易价款最终确定为23,618.52万元。

该股权转让事宜目前按照法律法规、中国证监会监管规定正在办理中，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

（3）业务资质

截至本法律意见书出具之日，摩根华鑫证券持有如下业务资质：

序号	企业名称	批文名称	发证机关	批文编号	许可内容
1	摩根华鑫证券	《经营证券期货业务许可证》	中国证监会	-	批准经营许可范围内证券期货业务。
2	摩根华鑫证券	关于核准摩根士丹利华鑫证券有限责任公司保荐机构资格的批准	中国证监会	[2011]1566号	核准摩根华鑫证券保荐机构资格。

2、华鑫期货

（1）基本信息

企业名称	华鑫期货有限公司
------	----------

企业住所	上海市黄浦区宁海东路 200 号申鑫大厦 27、28 楼
统一社会信用代码	91310000132110746J
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
注册资本	20,000.00 万元人民币
法定代表人	李俊
成立日期	1992 年 12 月 23 日
营业期限	1992 年 12 月 23 日至不约定期限
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询，资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

（2）股权结构

截至本法律意见书出具之日，华鑫期货为华鑫证券的全资子公司。

（3）业务资质

截至本法律意见书出具之日，华鑫期货持有如下业务资质：

序号	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
1.	关于核准华鑫期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复	中国证监会	证监许可 [2012]1527 号	核准华鑫期货投资咨询业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。
2.	关于对华鑫期货有限公司委托华鑫证券有限责任公司提供中间介绍业务的无异议函	上海证监局	沪证监期货字 [2011]21 号	上海证监局对华鑫期货有限公司委托华鑫证券有限责任公司提供中间介绍业务无异议。

序号	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
3.	关于华鑫期货有限公司资产管理业务予以登记的通知	中国期货业协会	中期协备字[2015]50号	对华鑫期货开展资产管理业务予以登记。
4.	《经营期货业务许可证》	中国证监会	证号 31300000	批准经营许可范围内期货业务。
5.	关于核准华鑫期货有限公司金融期货经纪业务资格的批复	中国证监会	证监许可[2010]564号	核准华鑫期货金融期货经纪业务资格

3、华鑫投资

(1) 基本信息

企业名称	华鑫证券投资有限公司
企业住所	上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号 8 幢
统一社会信用代码	913100000841449245
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
注册资本	5,000 万人民币
法定代表人	孙辰健
成立日期	2013 年 12 月 9 日
营业期限	2013 年 12 月 9 日至不约定期限
经营范围	实业投资，资产管理，金融产品投资，投资咨询，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

(2) 股权结构

截至本法律意见书出具之日，华鑫投资为华鑫证券的全资子公司。

4、华鑫宽众

(1) 基本信息

企业名称	华鑫宽众投资有限公司
企业住所	上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号 4 栋
统一社会信用代码	91310000351133569C
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
注册资本	20,000 万人民币
法定代表人	文钊
成立日期	2015 年 8 月 6 日
营业期限	2015 年 8 月 6 日至不约定期限
经营范围	使用自有资金或设立直投资基金,对企业进行股权投资或债权投资,或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金,为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
登记状态	确立

(2) 股权结构

截至本法律意见书出具之日,华鑫宽众为华鑫证券的全资子公司。

(3) 业务资质

截至本法律意见书出具之日,华鑫宽众持有如下业务资质:

序号	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
1	私募投资基金管理人登记证明	中国证券投资基金业协会	P1028129	私募投资基金管理人登记情况确认。

根据华鑫证券的说明及上述公司的工商登记资料,本所律师认为,华鑫证券合法持有上述公司的相关股权/股份,该等股权/股份不存在被设定质押、担保或第三方权益或被司法查封、扣押、冻结及其他使该等股权权利行使和/或转让受到限制的情形。

(四) 华鑫证券的联营企业——摩根华鑫基金

1、基本信息

企业名称	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
企业住所	深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第二座第十七层01-04室
统一社会信用代码	440301501129636
企业类型	有限责任公司（中外合资）
注册资本	22,750 万人民币
法定代表人	YUHUA（于华）
成立日期	2003 年 03 月 14 日
营业期限	2003 年 03 月 14 日至 2053 年 03 月 14 日
经营范围	许可经营项目：基金销售；客户服务；其他相关工作。 一般经营项目：无
登记状态	确立

2、股权结构

截至本法律意见书出具之日，摩根华鑫基金的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
华鑫证券	9,000	39.560
摩根士丹利国际控股公司	8,500	37.363
汉唐证券有限责任公司	1,500	6.593
深圳市招融投资控股有限公司	2,500	10.989
深圳市中技实业（集团）有限公司	1,250	5.495
合计	22,750	100

根据华鑫证券的说明及上述公司的工商登记资料，本所律师认为，华鑫证券合法持有上述公司的相关股权，该等股权不存在被设定质押、担保或第三方权益或被司法查封、扣押、冻结及其他使该等股权权利行使和/或转让受到限制的情

形。

(五) 华鑫证券的分公司

序号	分公司名称	成立日期	统一社会信用代码/注册号	住所	经营范围
1	华鑫证券上海分公司	2009 年 7 月 20 日	91310104691617463P	上海市徐汇区宛平南路 8 号 3 层	管理本公司上海的证券营业部，证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务，证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，融资融券业务，代销金融产品等。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
2	华鑫证券上海证券自营分公司	2009 年 7 月 20 日	310112000906140	上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号 3 幢	专门经营证券自营业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
3	华鑫证券马鞍山分公司	2014 年 11 月 13 日	340500000181690	马鞍山市花山区汇秀路 1277 号金湖湾新城二区 50-1277	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销。（依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营）
4	华鑫证券贵州分公司	2015 年 4 月 27 日	915201023373909646/ 520102000751361	贵州省贵阳市南明区市南路 42 号第六幢 1 单元 14	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，

序号	分公司名称	成立日期	统一社会信用代码/注册号	住所	经营范围
				层 5 号	市场主体自主选择经营。(证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。)
5	华鑫证券西安分公司	2015 年 11 月 30 日	9161010468898641X7	西安市莲湖区南二环西段群贤路 6 号西安锦都花园 10202 号	许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；于证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；融资融券业务；代销金融产品。（有效期至 2017 年 6 月 12 日）

根据华鑫证券的说明及上述分支机构的工商登记资料，本所律师认为，上述分支机构系依法设立并有效存续的分公司。

（六）华鑫证券的营业部

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
1	华鑫证券有限责任公司上海斜土路证券营业部	陈炜	1995 年 3 月 23 日	91310104832668804R	上海市斜土路 1939 号 D 幢裙房一、二楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
						融产品。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
2	华鑫证券有限责任公司上海武宁路证券营业部	马朝阳	1995年9月4日	91310107832945955M	上海市武宁路 1067 号	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
3	华鑫证券有限责任公司上海茅台路证券营业部	王凌	1995年5月11日	91310105832700771T	上海市茅台路 596 号	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
4	华鑫证券有限责任公司上海宛平南路证券营业部	钱铿	1993 年 7 月 21 日	91310104832202684J	上海市徐汇区宛平南路 8 号一楼 A 区、二楼 B 区	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
5	华鑫证券有限责任公司上海莘庄证券营业部	吴建平	1995 年 5 月 11 日	91310112833330485E	上海市沪闵路 6018 号	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
6	华鑫证券有限责任公司上海	邵惠华	1995 年 5 月 19 日	9131011583390301X4	浦东新区惠南镇人民东路 2881 号 5-6 楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	惠南镇人民东路证券营业部					介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	华鑫证券有限责任公司上海松江证券营业部	薛涛	1995年3月2日	91310117834703060D	上海市松江区文诚路228号2楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
8	华鑫证券有限责任公司上海漕宝路证券营业部	项蓓莺	1994年7月8日	91310104832202692D	上海徐汇区漕宝路111号1、3、4楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
						展经营活动)
9	华鑫证券有限责任公司上海凌河路证券营业部	王智坚	1993 年 1 月 15 日	310000000015956	浦东新区凌河路 269 号二楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
10	华鑫证券有限责任公司上海景东路证券营业部 1	王平	1995 年 6 月 1 日	91310112832658403T	闵行区景东路 711 号一区一到二层	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
11	华鑫证券有限责任公司上海淞滨路证券营业部	褚国荣	1997 年 12 月 25 日	913101138326607227	宝山区淞滨路 600 号 4 楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
12	华鑫证券有限责任公司上海金山证券营业部	蔡力	1995 年 3 月 14 日	310000000034424	金山区朱泾镇东风路 15 号	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
13	华鑫证券有限责任公司上海	解非	1996 年 2 月 5 日	310000000042109	上海市嘉定区棋盘路 1192 号 1-3 层 A 层	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	嘉定棋盘路证券营业部					介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
14	华鑫证券有限责任公司西安西大街证券营业部	邱毅华	2002 年 11 月 11 日	91610104742809386L	西安市莲湖区西大街330号安定广场一号楼1、2层	许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
15	华鑫证券有限责任公司西安群贤路证券营业部	马峰	2001 年 3 月 23 日	91610104735080558U	西安市莲湖区群贤路6号锦都花园1号楼一、二层	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）（上述经营范围涉及许可审批证件的，凭许可证或期限

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
						内经营，为经许可不得经营)
16	华鑫证券有限责任公司西安阎良红安路证券营业部	屠文华	2000年4月10日	610114200002680	阎良区红安路	许可经营项目：证券经纪（证券经营机构营业许可证有效期至2016年7月9日）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护辅助工作）。（凭许可证明文件在有效期内经营）一般经营项目：（未取得专项许可的项目除外）
17	华鑫证券有限责任公司西安科技路证券营业部	孙俊萍	2001年3月23日	916101137350810248	西安市高新区科技路18号新科大厦一、二层	许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）（有效期至2017年11月18日）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
18	华鑫证券有限责任公司西安解放路证券营业部	李喆	2001年3月23日	91610102735080523C	西安市新城区解放路236号西安图书大厦六楼	许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
19	华鑫证券有限责任公司深圳深南东路证券营业部	宣琦炜	1995年6月27日	9144030019222047X5	深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5045 号深业中心大厦 25 楼 2512-2513 室	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）等。
20	华鑫证券有限责任公司北京阜成门外大街	冯亮	2002年5月10日	91110102738249777H	北京市西城区阜成门外大街甲 28 号西楼 10-01	许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	证券营业部					证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（领取本执照后，应到证监会备案；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
21	华鑫证券有限责任公司北京菜市口大街证券营业部	沈珏	2013年9月4日	91110102078551339B	北京市西城区菜市口大街甲2号院1号楼201	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
22	华鑫证券有限责任公司北京平安大街证券营业部	方博	2014年12月16日	91110102327306693R	北京市西城区平安里西大街31号一层101-101	证券经纪；证券投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
23	华鑫证券有限责任公司常州晋陵中路证券营业部	黄华	2010 年 11 月 23 日	913204005653335828	常州市晋陵中路 168 号三楼	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
24	华鑫证券有限责任公司洛阳体育场路证券营业部	胡朝阳	2013 年 10 月 30 日	91410300083473830U	洛阳市西工区体育场路 13 号航空城商务楼 10 楼	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
25	华鑫证券有限责任公司珠海海滨南路证券	林朝晖	2013 年 12 月 3 日	91440400084509356K	珠海市香洲区海滨南路 88 号 504 室	依公司章程确定。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	营业部					
26	华鑫证券有限责任公司长沙芙蓉中路证券营业部	李勇	2013 年 12 月 3 日	914301000854118874	长沙市开福区芙蓉中路一段 288 号华尔街中心写字楼第 5 层	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
27	华鑫证券有限责任公司厦门莲岳路证券营业部	陈锋	2013 年 11 月 28 日	9135020307937758X7	厦门市思明区莲岳路 1 号 804 之 801 室	证券经纪交易服务（证券投资咨询、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务、融资融券业务、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务、代销金融产品、证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作））。
28	华鑫证券有限责任公司乐清双雁路证券营业部	洪达多	2013 年 10 月 15 日	91330382081658401W	乐清市城东街道双雁大厦 2 层	在总公司授权范围内经营证券业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
29	华鑫证券有限责任公司天津十一经路证券营业部	高英	2013 年 12 月 2 日	91120102083041974L	天津市河东区十一经路 66 号(301-305 室)	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）、融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
30	华鑫证券有限责任公司天津大港油田幸福路证券营业部	陈利君	2016 年 4 月 6 日	91120116MA05JDJW3K	天津市滨海新区海滨街幸福路 536 号	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
31	华鑫证券有限责任公司合肥梅山路证券营业部	许岗	2013 年 12 月 23 日	913401000907671322	合肥市蜀山区梅山路 18 号安徽国际金融中心 2-1006、2-1007 室	在总公司授权范围内经营
32	华鑫证券有限	林皓	2013 年 12	9151010009650061	成都高新区交子大道	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	责任公司成都 交子大道证券 营业部		月 23 日	5M	333 号 2 栋 1 单元 6 层 609 号	代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问； 证券资产管理（凭相关审批文件经营）。
33	华鑫证券有限 责任公司福州 杨桥路证券营 业部	何思杨	2014 年 3 月 18 日	9135010009551948 8G	福建省福州市鼓楼区 杨桥路 118 号宏扬新 城 1#楼 5 层 A、B、F 室	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的 财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息 传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；融资融券业务； 证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金 融产品。（依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经 营活动）
34	华鑫证券有限 责任公司广州 天河路证券营 业部	黄敬晓	2014 年 3 月 27 日	9144010109370837 35	广州市天河区天河路 625 号 1501 房自编 1508 室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金销售服 务；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务（限证券 公司）；证券资产管理；与证券交易、证券投资活动有关的 财务顾问。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开 展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
35	华鑫证券有限责任公司佛山顺德新桂中路证券营业部	骆骁	2014年3月27日	91440606095697700M	佛山市顺德区大良新桂中路30号蓝莓公寓5楼515-520单元	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；证券资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
36	华鑫证券有限责任公司重庆江北城西大街证券营业部	马蕴山	2014年7月23日	915001053050969712	重庆市江北区江北城西大街25号15-1L（17-1）层（4）单元	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（以上经营范围按许可文件核定事项和期限从事经营）
37	华鑫证券有限责任公司济南经四路证券营业部	唐付辉	2014年5月30日	91370100306809881F	济南市市中区经四路11号1707	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
38	华鑫证券有限责任公司临沂金雀山路证券营业部	贾艳达	2014年5月16日	913713024942195542	山东省临沂市兰山区金雀山路10号	证券经纪；证券投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；为期货公司提供中间介绍业务；（有效期限以经营许可证为准）（依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
39	华鑫证券有限责任公司烟台迎春大街证券营业部	初长江	2015年5月7日	370613100001595	山东省烟台市莱山区迎春大街96号	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
40	华鑫证券有限责任公司沈阳滂江街证券营	李子俊	2014年6月16日	210100100009710	沈阳市大东区滂江街22号（长峰中心2号写字楼10层03A单	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	业部				元)	
41	华鑫证券有限责任公司郑州普惠路证券营业部	沈英俊	2014年6月4日	410101000104608	郑州市郑东新区普惠路78号1号楼10层79号	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
42	华鑫证券有限责任公司昆明北京路证券营业部	鲁继峰	2014年5月23日	915301033970503639	云南省昆明市盘龙区北京路领域时代大厦A幢15层01室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；为期货公司提供中间介绍业务（依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
43	华鑫证券有限责任公司石家庄建设南大街	姜毅	2014年6月27日	91130100398844050P	河北省石家庄市桥西区建设南大街150号国富华庭2-117	证券经纪，证券投资咨询，融资融券，证券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务、证券资产管理（仅限项

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	证券营业部					目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。 (依法批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
44	华鑫证券有限责任公司海口海德路证券营业部	黄民	2014年6月25日	9146010039742250XT	海南省海口市龙华区海德路9号现代花园广场D-1楼	证券经纪;证券投资咨询;融资融券;证券投资基金代销;代销金融产品。(一般经营项目自主经营,许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
45	华鑫证券有限责任公司即墨鹤山路证券营业部	鞠鹏飞	2014年5月29日	913702823970748674	青岛即墨市鹤山路888号A座1504室	证券经纪;证券投资咨询;融资融券;证券投资基金代销;代销金融产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
46	华鑫证券有限责任公司南昌红谷中大道证券营业部	吴炜	2014年6月16日	360125120003437	红谷滩新区红谷中大道998号绿地中央广场C区C1办公楼903、904室(第9层)	证券经纪;证券投资咨询;融资融券;证券投资基金代销;代销金融产品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
47	华鑫证券有限责任公司赣州翠微路证券营业部	蒋建刚	2014年6月5日	9136070030920583X2	江西省赣州市章贡区翠微路1号赣州中航城8栋2-67、68、69、70号店面	证券经纪；证券投资咨询；融资融券业务；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；为期货公司提供中间介绍业务。（依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
48	华鑫证券有限责任公司南京中山北路证券营业部	张志远	2014年5月30日	91320106302534059C	南京市鼓楼区中山北路8号2301室	证券经纪；证券投资咨询；为期货公司提供中间介绍业务；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
49	华鑫证券有限责任公司苏州时代广场证券	王丹	2014年6月23日	91320594398212424M	苏州工业园区时代广场24幢1615室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	营业部					关系维护等辅助工作)；为期货公司提供中间介绍业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
50	华鑫证券有限责任公司鄂尔多斯团结路证券营业部	李海朋	2014年5月27日	911506023994800176	内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区团结路7号街坊2号楼401	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、证券投资基金代销、代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
51	华鑫证券有限责任公司江门迎宾大道中证证券营业部	林文字	2014年6月23日	914407033980212069	江门市蓬江区迎宾大道中131号12层1201室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理(仅限项目承揽,项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)；为期货公司提供中间介绍业务。(凭有效的中国证券监督管理委员会批准文件经营)(依法批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
52	华鑫证券有限责任公司扬州	杨希林	2014年11月18日	91321003323813807M	扬州市邗江区文汇西路268号	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	文汇西路证券营业部					绍业务；融资融券；代销金融产品；证券资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
53	华鑫证券有限责任公司呼和浩特中山西路证券营业部	朱俊	2014 年 12 月 2 日	91150100318525528H	内蒙古呼和浩特市回民区中山西路海亮广场 A 座 39 层 01 号	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；为期货公司提供中间介绍服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
54	华鑫证券有限责任公司泉州宝洲路证券营业部	庄家煌	2014 年 11 月 27 日	9135050331543302XP	福建省泉州市丰泽区浦西万达广场甲级写字楼 1B 塔 808/809 单元	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；为期货公司提供中间介绍服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
55	华鑫证券有限责任公司西安	李杜	2015 年 1 月 20 日	91610131322329204L	西安市高新路尚中心 5 楼 7-8 室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品、证券投资基金代销（许可经营有效期至 2018 年 04 月 01 日）。

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	高新路证券营业部					(以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目)
56	华鑫证券有限责任公司大连长江路证券营业部	陶宏亮	2014 年 12 月 30 日	91210203311500635N	辽宁省大连市西岗区长江路 539 号 606、607、610、1522 室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
57	华鑫证券有限责任公司深圳益田路证券营业部	罗俊平	2015 年 8 月 12 日	91440300349952469M	深圳市福田区莲花街道益田路 6013 号江苏大厦 A2002	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务。
58	华鑫证券有限责任公司宁波	俞海蓉	2015 年 9 月 8 日	913302013405619049	宁波高新区沧海路 588 号 8-3 室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问

序号	营业部名称	负责人	成立日期	注册号/统一社会信用代码	住址	经营范围
	沧海路证券营业部					业务；证券资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
59	华鑫证券有限责任公司长春工农大路证券营业部	孙世光	2015年9月10日	91220104333903523P	吉林省长春市朝阳区工农大路1035号海航荣御2819、2820、2821、2822室	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
60	华鑫证券有限责任公司上海红宝石路证券营业部2	朱丹	2016年7月19日	91310105MA1FW3L5X8	上海市长宁区红宝石路500号1号楼603室（名义室号B栋803室）	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注1：原位于上海市龙吴路5555号的华鑫证券有限责任公司龙吴路证券营业部搬迁至上海市闵行区景东路771号后更名为华鑫证券有限责任公司景东路证券营业部；

注2：华鑫证券有限责任公司上海红宝石路证券营业部于2016年7月20日完成工商登记，2016年10月16日补足运营资金。

根据华鑫证券的说明及上述分支机构的工商登记资料，本所律师认为，上述分支机构系依法设立并有效存续的证券营业部。

（七）华鑫证券的主要资产

根据华鑫证券提供的资料，截至本法律意见书出具之日，除上述子公司及分支机构以外，华鑫证券主要资产为土地使用权、房产、租赁房产等，具体如下：

1、土地使用权

截至本法律意见书出具之日，华鑫证券拥有的土地使用权共计 3 处，具体情况如下：

序号	证载权利人	权证编号	坐落	宗地面积 (m ²)	土地使用年限	取得方式	用途
1	华鑫证券	沪房地闵字 (2001) 073235 号	上海市龙吴路 5555 号	1,163.00	—	转让	商业
2	华鑫证券	北国用 (2010) B21805 号	北海市广东路深 海花园	218.20	2010 年 3 月 8 日-2048 年 12 月 21 日	出让	住宅
3	华鑫证券	北国用 (2010) B21808 号	北海市广东路深 海花园	218.20	2010 年 3 月 8 日-2048 年 12 月 21 日	出让	住宅

2、自有房产

截至本法律意见书出具之日，华鑫证券拥有的自有房产共计 17 处，具体情况如下：

序号	证载权利人	权证编号	坐落	建筑面积 (m ²)	房屋类型
1	华鑫证券	沪房地普字(2004)035798 号	上海市曹杨路 1040 弄 1 号	1,870.20	办公楼
2	华鑫证券	沪房地闵字(2001)073235	上海市龙吴路 5555 号	3,024.66	店铺

序号	证载权利人	权证编号	坐落	建筑面积 (m ²)	房屋类型
		号			
3	华鑫证券	沪房地浦字(2012)052719号	上海市张杨路 640 号	1,067.83	商业
4	华鑫证券	北房权证(2009)字第 008482 号	北海市广东路深海花园 G4 幢	1,027.98	住宅
5	华鑫证券	北房权证(2009)字第 008479 号	北海市广东路深海花园 G3 幢	1,027.98	住宅
6	西安证券有限责任公司	深房地字 2000233767 号 ¹	深圳市罗湖区凤凰路 3 号 21D	103.32	住宅
7	西安证券有限责任公司	深房地字 2000233766 号 ¹	深圳市罗湖区凤凰路 3 号 24D	103.32	住宅
8	西安证券有限责任公司	深房地字 2000039124 号 ¹	深圳市罗湖区深南中路深业中心大厦 25 层 12 室	87.81	商住
9	西安证券有限责任公司	深房地字 2000039123 号 ¹	深圳市罗湖区深南中路深业中心大厦 25 层 13 室	173.27	商住
10	西安证券有限责任公司	粤房地证字 2721374 号 ¹	珠海市湾仔鸿景花园金晖阁 1 幢 4 楼 D 座	104.46	住宅
11	西安证券有限责任公司	粤房地证字 2721375 号 ¹	珠海市湾仔鸿景花园金晖阁 1 幢 3 楼 D 座	104.46	住宅

序号	证载权利人	权证编号	坐落	建筑面积 (m ²)	房屋类型
12	华鑫证券	无产证 ²	上海松江区人民路 196 号招商市场二楼	1,344.81	证券经营
13	华鑫证券	无产证 ³	深圳福田区桂花路平冠道红树福苑 5 栋 A 座 13 层 03 单元	55.33	人才房 (无产证)
14	华鑫证券	无产证 ³	深圳福田区桂花路平冠道红树福苑 5 栋 A 座 13 层 04 单元	56.58	人才房 (无产证)
15	华鑫证券	无产证 ⁴	深圳宝深路南松坪村三期经济适用房西区 2 栋 3C 号	48.96	人才房 (无产证)
16	华鑫证券	无产证 ⁴	深圳宝深路南松坪村三期经济适用房西区 2 栋 3D 号	48.96	人才房 (无产证)
17	华鑫证券	西安市房权证莲湖区字第 1100110004IV-9-5-10901 号 ⁵	西安市莲湖区莲湖路 23 号 5 幢	2,049.80	商办

注 1：深圳市罗湖区凤凰路 3 号海隆华苑天高阁 21D、24D 二处房屋、深圳市罗湖区深南中路深业中心 2512、2513 号二处房屋、珠海市湾仔鸿景花园金晖阁 1 幢 3 层 D 座、1 幢 4 楼 D 座两处房屋，均为原西安证券有限责任公司所有，华鑫证券在设立时继承该等房产，由于西安证券有限责任公司营业执照已被注销，故无法变更该房屋之房屋产权证。现证载权利人仍为西安证券有限责任公司。

注 2：产权属华鑫证券所有的坐落于上海松江区人民路 196 号招商市场二楼的房屋，目前无产权证。华鑫证券已向华鑫股份出具《关于确认松江区人民路 196 号招商市场二楼房屋所有权的说明》，以明确该房屋所有权，说明主要内容如下：

(1) 中国农业银行上海市信托投资公司（以下简称“农行信托”）因参资建房取得该房屋所有权。

松江区人民路 196 号的土地使用权人为上海市松江县工商行政管理局（以下简称“松江工商局”），土地使用权为松江工商局通过划拨方式取得。1994 年 12 月 21 日，松江工商局在依法办理房屋建设相关审批程序的基础上，与中国农业银行上海市信托投资公司签订了《参建松江招商市场合同》，其中约定：松江工商局对坐落于松江区人民路 196 号的土地享有使用权，并拟在此土地上建造招商市场。其中，农行信托参资建造招商市场二楼，建筑面积 1,344.81 平方米，每平方米参建价格 2,350 元，参建金额 316 万元，农行信托不再负担税费。农行信托参建的建筑面积产权归农行信托所有，农行信托产权证由松江工商局负责办理。

(2) 华鑫证券因收购中国农业银行上海市信托投资公司松江营业部取得房屋所有权。

2001 年 12 月 15 日，中国证监会作出《关于同意华鑫证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2001]34 号）：原则同意华鑫证券受让上海浦东联合信托投资有限责任公司（原“中国农业银行上海市信托投资公司”，以下简称“联合信托”）的十三家证券营业部。农行信托松江营业部为本次华鑫证券欲收购的十三家证券营业部之一。

(3) 上海市工商行政管理局松江分局证明前述产权变动属实，华鑫证券对该房屋享有事实产权。

2005 年 6 月 24 日，上海市工商行政管理局松江分局出具《房屋产权证明》，对华鑫证券松江营业部之营业用房产权进行了说明：“华鑫证券有限责任公司松江营业部（原中国农业银行上海信托投资公司松江营业部）之营业用房，享有事实产权。并继续由松江工商局办理产权证；华鑫证券松江营业部房屋所占用土地使用权的性质属划拨性质；华鑫证券松江营业部参建的整幢房屋没有抵押。由于上述历史原因，导致华鑫证券虽然是松江区人民路 196 号招商市场二楼房屋的所有权人，但尚未办理产权证。上海市工商行政管理局松江分局证明前述产权变动属实，华鑫证券对该房屋享有事实产权。”

注 3：深圳市福田区桂花路平冠道红树福苑 5 栋 A 座 13 层 03 单元、04 单元该二处房屋为深圳市企业人才房，由深圳市福田区住房和建设局于 2014 年 1 月 17 日出售给华鑫证券。该房屋为当地政府自有小产权房，无法获得产权证。

注 4：深圳市宝深路南松坪村三期经济适用房西区 2 栋 3C 号、3D 号该二处房屋为深圳市企业人才房，由深圳市住房和建设局于 2014 年 2 月 18 日出售给华鑫证券。该房屋为当

地政府自有小产权房，无法获得产权证；该二处房产现已退房，手续正在办理中，退房款尚未到账。

注 5：西安市莲湖区莲湖路 23 号 5 幢的该处房产已通过拍卖方式售出，尚未办理产权转移登记手续。

对于上述房产中未取得房产权属证书和尚未办理证载权利人变更的房产，仪电集团、飞乐音响承诺其确认上述所列房产的房地产权利人为华鑫证券，在本次交易中作为华鑫证券的组成部分进入上市公司，本次交易完成后，如因该等房产导致上市公司或其下属子公司遭受任何损失，由仪电集团、飞乐音响按照其截至出具相关承诺函之日所持华鑫证券股权比例向上市公司承担补偿责任。

3、租赁房产

截至本法律意见书出具之日，华鑫证券及下属子公司、分支机构租赁房产共计 86 处，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
1	华鑫证券	深圳市安联投资有限公司	773.15	2009 年 4 月 1 日-2019 年 3 月 31 日	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦写字楼第 28 层 A01、B02 (b) 单元	办公
2	华鑫证券	淡勃	912.10	2008 年 4 月 10 日-2018 年 4 月 9 日	西安群贤路 6 号锦都花园 1 号院二层	办公
3	华鑫证券有限责任公司上海分公司	华鑫置业（集团）有限公司	5,439.10	2016 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日	上海市徐汇区宛平南路 8 号	办公
4	华鑫证券有	上海华鑫物业管理	3,269.25	2016 年 1 月	肇嘉浜路 750 号	办公

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
	限 责 任 公 司 上 海 分 公 司	顾问有限公司		1 日-2026 年 12 月 31 日		
5	华鑫证券	上海江晨投资管理 发展有限公司	2,783.98	2008 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	上海市闵行区浦江 镇浦雪路 329 号	证 券 营 业 办 公
6	华鑫证券	李仁厅、曹爱侠	359.64	2014 年 9 月 22 日 -2019 年 9 月 22 日	马鞍山市大华马鞍 山国际广场 7 栋 2 楼	办 公 经 营
7	华鑫证券	吕延兴、王庶冰	211.67	2015 年 3 月 11 日 -2018 年 3 月 10 日	贵阳市南明区南路 42 号第六幢 1 单元 14 层 5 号	设 立 贵 州 分 公 司
8	华鑫证券有 限 责 任 公 司 武 宁 路 营 业 部	上海伟龙企业有限 公司	607.00	2014 年 5 月 18 日 -2017 年 5 月 17 日	上海市普陀区武宁 路 1067 号	商 办
9	华鑫证券有 限 责 任 公 司 上 海 茅 台 路 证 券 营 业 部	中国农业银行股份 有限公司上海长宁 支行	底楼 500.00 二楼 500.00	2016 年 1 月 1 日-2020 年 4 月 30 日	上海市长宁区茅台 路 594 号底楼和二 楼	证 券 业 务 经 营
10	华鑫证券	上海北翼（集团） 有限公司北翼大厦	1,370.00	2008 年 11 月 01 日 -2016 年 10 月 31 日	上海市宝山区淞滨 路 600 号 4 楼	经 营 证 券

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
11	华鑫证券有限责任公司 上海松江证券营业部	上海东南方实业有限公司	2,047.75	2008 年 10 月 1 日-2018 年 9 月 30 日	上海市松江区文诚路人民北路路口二层	证券营业办公
12	华鑫证券	上海元申实业有限公司	369.52	2016 年 7 月 1 日-2018 年 6 月 30 日	上海市长宁区红宝石路 500 号 1 号楼 603	-
13	华鑫证券	刘慧芳、吴运生	113.45	2016 年 7 月 10 日 -2018 年 7 月 9 日	上海市虹桥路 168 号 1 幢 203 室	居住
14	华鑫证券	上海美华宾馆管理有限公司	720.00	2006 年 11 月 15 日 -2016 年 11 月 14 日	上海市浦东新区凌河路 269 号二楼南侧	证券营业办公
15	华鑫证券	上海天运精密仪器有限公司	2,239.59	2011 年 9 月 1 日-2021 年 8 月 31 日	上海市徐汇区漕宝路 111 号第三至第四层及一楼门厅	办公
16	华鑫证券	上海四汽公共交通公司 ¹	2,037.00	2016 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日	上海徐汇区斜土路 1939 号 D 栋裙房一、二楼	商业
17	华鑫证券有限责任公司 上海嘉定证券营业部	上海屿达市政工程有限公司	548.09	2014 年 7 月 1 日-2024 年 6 月 30 日	上海市嘉定区菊园新区棋盘路 1192 号 1-3 楼	商业
18	华鑫证券有	上海申花工艺品有	1,860.00	2003 年 1 月	上海闵行区沪闵路	营业办

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
	限 责 任 公 司 上 海 莘 庄 营 业 部	限 公 司		1 日-2018 年 12 月 31 日	6018 弄 3-5 层整层 及底层通道	公
19	华鑫证券	光明食品集团上海 东海总公司	1,365.65	2009 年 6 月 1 日-2019 年 5 月 31 日	上海市南汇区惠南 镇人民东路-城东 路口（人民东路 2881 号、城东路 258 号）	办公
20	华鑫证券有 限 责 任 公 司 上 海 景 东 路 证 券 营 业 部 ²	上海东苑兆业房地 产发展有限公司	477.06	2016 年 6 月 1 日-2024 年 5 月 31 日	上海市闵行区景东 路 771 号	证 券 业 务 经 营
21	华鑫证券	西安每天实业有限 公司	1,453.34	2012 年 5 月 1 日-2018 年 4 月 30 日	西安市莲湖区西大 街 330 号一、二层	证 券 营 业 部 办 公 及 营 业
22	华鑫证券	西安市新华书店	547.00	2015 年 1 月 21 日-2018 年 1 月 20 日	西安市解放路 236 号西安图书大厦 608-619	办公
23	华鑫证券	西安智威企业管理 咨询有限公司	100.00	2014 年 11 月 18 日 -2019 年 11 月 18 日	西安市高新路尚中 心 5 楼 7-8 室	办公
24	华鑫证券	陕西利达行商业租 赁有限公司	205.90	2014 年 3 月 20 日-2019	西安市雁塔区朱雀 南路东侧 6 幢 1 单	商业

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
				年 3 月 20 日	元 10108 室	
25	华鑫证券	西安智威企业管理 咨询有限公司	855.76	2012 年 1 月 6 日-2017 年 1 月 5 日	西安市高新区科技 路 18 号新科大厦 一层、二层指定房 屋	营业
26	华鑫证券	西安飞机工业（集 团）有限责任公司	1,600.00	2012 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日	西安市阎良区西飞 大道东侧西飞多功 能餐厅一、二层东 侧	商业
27	华鑫证券	西安市新华书店	547.00	2015 年 1 月 21 日-2018 年 1 月 20 日	西安市解放路 236 号图书大厦(北区) 六层	办公
28	华鑫证券	仁润置业（北京） 有限公司	521.00	2013 年 5 月 6 日-2018 年 5 月 5 日	北京市阜外大街甲 28 号京润大厦西 楼第 10 层 01 房间	办公
29	华鑫证券	次晓丽	237.44	2013 年 8 月 10 日-2018 年 8 月 9 日	北京市西城区菜市 口西大街 2 号院中 信城 1-201	办公
30	华鑫证券	航天科技财务有限 责任公司	211.00	2014 年 10 月 21 日 -2017 年 10 月 20 日	北京市西城区平安 里西大街 31 号航 天金融大厦一层	办公
31	华鑫证券	天津信华金贸科技	400.00	2013 年 11	天津市河东区十一	商业

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
		发展有限责任公司		月 11 日 -2021 年 11 月 10 日	经路 66 号天津信 华金融科技大厦 301 至 305 室	
32	华鑫证券	朱培清	85.27	2016 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日	天津市大港区幸福 路 536 号	商业
33	华鑫证券有 限责任公司 成都交子大 道证券营业 部	中海振兴（成都） 物业发展有限公司	399.73	2013 年 12 月 1 日-2018 年 11 月 30 日	成都市高新区交子 大道 333 号中海国 际中心 2 栋 1 单元 609	办公
34	华鑫证券	佛山市顺德区置域 酒店投资有限公司	297.87	2014 年 1 月 18 日-2019 年 1 月 18 日	佛山市顺德区新桂 中路 30 号蓝莓公 寓 515-520 单元	商业
35	华鑫证券	陈东	350.00	2013 年 12 月 20 日 -2018 年 12 月 29 日	福州市鼓楼区杨桥 路 118 号宏杨新城 1#楼第五层 ABF 室	商业
36	华鑫证券	广州市百淘房地产 开发有限公司	176.31	2014 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日	广州市天河区天河 路 625 号 1501 房自 编 1508 室	办公
37	华鑫证券	申永义	255.25	2013 年 11 月 17 日 -2018 年 11 月 16 日	合肥市梅山路 18 号安徽国际金融贸 易中心 2-1006、 2-1007 室	办公、 商业

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
38	华鑫证券	乐清市金喜来假日酒店有限公司	480.00	2013 年 8 月 25 日 -2018 年 9 月 24 日	乐清市乐成镇双雁路双雁大厦二层	商业经营
39	华鑫证券	洛阳航空城旅游集团有限公司	525.00	2013 年 10 月 8 日 -2018 年 10 月 7 日	洛阳市西工区体育场路 13 号航空城商务楼 10 楼	证券经营用房
40	华鑫证券	长沙首发物业管理有限公司	400.00	2013 年 10 月 31 日 -2023 年 10 月 31 日	长沙市开福区芙蓉中路一段 288 号华尔街中心写字楼 5 层	办公、营业
41	华鑫证券	中国平安人寿保险股份有限公司重庆分公司	272.65	2013 年 12 月 25 日 -2017 年 2 月 24 日	重庆市江北区江北城西大街 25 号平安财富中心 17-1 层 4 单元、15-1 层 4 单元、19-1 层	办公
42	华鑫证券	倪红珊	259.19	2013 年 7 月 21 日 -2018 年 9 月 20 日	珠海市香洲区海滨南路 88 号财富商务大厦第 5 层 04 室	办公
43	华鑫证券有限责任公司 大连长江路证券营业部	大连西岗建设投资有限公司	355.93	2014 年 11 月 6 日 -2018 年 2 月 15 日	大连市西岗区长江路 539 号西岗 PE 万达大厦 606, 607、610 室, 1522 室	办公

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
44	华鑫证券	张志强	310.30	2014年4月 1日-2017年 3月31日	鄂尔多斯市天骄南路正达大厦十三层	商业
45	华鑫证券	黄蕾、童庆洲、王晶、万小红、谢远乐、万小英	312.33	2014年3月 10日-2019 年3月9日	江西省赣州市翠微路1号赣州中航城8栋2-67、68、69、70号	商业
46	华鑫证券	内蒙古海亮房地产开发有限公司	181.11	2014年10 月15日 -2020年10 月14日	内蒙古自治区呼和浩特市回民区中山西路1号海亮广场A座39层01号	办公
47	华鑫证券	青岛永昌实业集团房地产开发有限公司	167.00	2014年4月 1日-2019年 4月16日	即墨市鹤山路888号A座1504室	商业
48	华鑫证券	谢添	256.01	2014年3月 15日-2019 年3月15 日	济南市市中区经四路11号1707	商业
49	华鑫证券	江门市龙骏置业有限公司	321.46	2014年4月 1日-2019年 3月31日	江门市蓬江区迎宾大道中131号第12层1201室	商业办公
50	华鑫证券有限责任公司 江门迎宾大道证券营业	吴乔、徐伟强	85.85	2016年8月 10日-2017 年2月9日	江门市金汇豪庭辉清B座308房	住房

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
	部					
51	华鑫证券	邓璇	325.15	2014年2月17日-2017年2月17日	昆明市北京路与北辰大道交叉口领域时代大厦A幢15层01室	商业
52	华鑫证券	咸鑫	119.30	2014年3月1日-2019年3月1日	临沂市金雀山路十号开元上城国际B座2416室	商业
53	华鑫证券	吴震明、梁文	367.76	2014年3月17日-2017年3月16日	南昌市红谷中大道路绿地中央广场C区C1办公楼903-904室	证券经营
54	华鑫证券	姚旭	239.08	2014年4月11日-2019年4月10日	南京市中山北路8号云峰大厦2301室(名义楼层2801室)	办公
55	华鑫证券有限责任公司 郑州普惠路 证券营业部	高建	223.21	2014年3月22日-2017年4月21日	郑东新区普惠路78号1号楼10层79号	办公
56	华鑫证券有限责任公司 临沂金雀山路 证券营业部	杜利、孙玲	240.11	2016年4月1日-2021年3月31日	山东省临沂市金雀山路十号开元上城B座1315室	商业

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
57	华鑫证券	宁波云悦国际贸易有限公司	198.93	2015年7月 1日-2018年 7月31日	宁波市高新区沧海 路588号8-3室	办公
58	华鑫证券	李娜	233.59	2015年7月 8日-2017年 7月7日	深圳市福田区益田 路6013号江苏大 厦A2002	办公
59	华鑫证券	吉林省万易创业咨 询有限公司	313.77	2015年8月 18日-2020 年10月3 日	长春市朝阳区工农 大路1035号海航 荣御	办公
60	华鑫证券	闵仁美	1,300.00	2016年8月 31日-2017 年8月30 日	常州市晋陵中路 168号三楼	证券公 司经营 及办公
61	华鑫证券有 限责任公司 鄂尔多斯天 骄南路证券 营业部	杜霖	158.90	2015年3月 1日-2018年 2月28日	内蒙古鄂尔多斯东 胜区团结路7号街 坊2号楼401	商业
62	华鑫证券有 限责任公司 海口海德路 证券营业部	黄文竹	300.00	2016年4月 18日-2019 年2月17 日	海南省海口市龙华 区海德拉9号	商业
63	华鑫证券有 限责任公司 厦门莲岳路	厦门磐基大酒店有 限公司	128.00	2015年10 月31日 -2017年10	厦门市思明区磐基 中心商务楼1号	营业办 公

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
	证券营业部			月 31 日	804 室之 01 室	
64	华鑫证券	张胜利	225.83	2014 年 5 月 1 日-2017 年 4 月 30 日	石家庄建设南大街 150 号国富华庭 2-117 室	商业办公
65	华鑫证券	烟台北明运业有限公司	265.20	2015 年 4 月 1 日-2018 年 4 月 30 日	烟台市金帝科数码 大厦 A 栋 1103	营业部 办公
66	华鑫证券	林绿秋、林永梅	294.62	2014 年 10 月 20 日 -2019 年 12 月 5 日	福建省泉州市浦西 万达广场甲级写字 楼 1B 塔 808、809 单元	办公经 营
67	华鑫证券	沈阳长峰房地产开发 有限公司	282.00	2014 年 4 月 1 日-2017 年 3 月 31 日	沈阳市大东区滂江 街 22 号 2 号写字楼	办公
68	华鑫证券	苏州韩融房产经营 有限公司	197.91	2014 年 7 月 1 日-2017 年 6 月 30 日	苏州时代广场 24 幢 1601 层 1615 室	办公
69	华鑫证券	邗上街道社区服务 中心	285.00	2014 年 11 月 1 日-2019 年 10 月 31 日	扬州市文汇西路 268 号	商业
70	华鑫证券	国寿不动产投资管 理有限公司	306.00	2016 年 6 月 15 日-2018 年 6 月 14 日	北京市西城区锦什 坊街 26 号恒奥中 心 C 座 3 层 301-2 单元	办公

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
71	华鑫证券	上海致胜实业集团有限公司	108.20	2015年8月1日-2018年7月31日	上海普陀区曹杨路1040弄1号中友大厦409A	商务办公
72	华鑫宽众	华鑫证券	252.00	2016年6月1日-2021年12月31日	上海市肇嘉浜路750号4幢	办公
73	摩根华鑫证券	上海环球金融中心有限公司	1,604.00	2015年7月1日-2020年6月30日	上海市浦东新区世纪大道100号75T30室	办公
74	摩根华鑫证券	嘉里置业（深圳）有限公司	575.43	2015年2月1日-2018年1月31日	深圳市福田区中心四路1-1号嘉里建设广场第三座第22层03室	办公
75	摩根华鑫证券	北京荟宏房地产开发有限责任公司	1,280.67	2014年9月1日-2017年8月31日	北京西城区太平桥大街18号丰融国际中心1座3层1、2单元	办公
76	华鑫期货	上海中山物业有限公司	1,071.48	2016年1月1日-2017年5月31日	上海市黄浦区宁海东路200号27层	办公
77	华鑫期货	上海冶金物业管理有限公司	90.00	2016年6月1日-2017年5月31日	上海市申鑫大厦地下仓库	存放货物、资料周转
78	华鑫期货	百联集团上海物贸大厦有限公司	192.00	2015年6月25日-2016	上海市中山北路2550号物贸大厦	办公

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
				年 6 月 24 日	12 楼 05-08 室	
79	华鑫期货	上海上期商务服务有限公司	49.62	2015 年 11 月 1 日-2016 年 10 月 31 日	上海市浦东新区松 林路 300 号上海期 货大厦 16 层 04B 室	办公
80	华鑫期货	颜先	142.46	2016 年 4 月 10 日 -2018 年 4 月 9 日	常州莱蒙都会商业 街 22 号 7001、7002	办公
81	华鑫期货	陆丹君	82.58	2016 年 3 月 3 日-2017 年 3 月 2 日	杭州江干区新城时 代广场 4 座 2116 室	办公
82	华鑫期货	彭华德、杨孟翰	200.00	2016 年 7 月 1 日-2019 年 6 月 30 日	佛山市南海区桂城 街道路（街）南海 大道北 16 号联华 大厦 602	办公
83	华鑫证券	上海顺儒投资开发 有限公司	1,724.00	2014 年 10 月 14 日 -2017 年 12 月 31 日	上海市金山区朱泾 镇东风路 15 号	-
84	华鑫证券有 限责任公司 上海凌河路 证券营业部	搜候（上海）投资 有限公司	385.42	2016 年 10 月 10 日 -2019 年 10 月 9 日	上海市浦东新区向 城路 288 号的 SOHO 世纪广场 1202B 室、1203 室	办公
85	华鑫证券	上海北翼集团有限	550.00	2016 年 7 月	上海市宝山区淞滨	证券业

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	用途
		公司		1日-2024年 6月24日	路600号2楼	务
86	华鑫证券有限责任公司 西安阎良红安路证券营业部	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	1,251.00	2017年1月 1日-2022年 12月31日	西安市阎良区西飞大道东侧的201#办公楼	日常经营

注1：签订补充协议，约定实际收款人为上海巴士第三公共交通有限公司。

注2：原位于上海市龙吴路5555号的华鑫证券有限责任公司龙吴路证券营业部搬迁至上海市闵行区景东路771号后更名为华鑫证券有限责任公司景东路证券营业部。

目前，华鑫证券有4处租赁房产的租赁合同将于2016年到期。根据华鑫证券的说明，该等4处租赁房产的租赁合同到期后的后续计划具体如下：

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	后续计划
1	华鑫证券	上海北翼（集团）有限公司北翼大厦	1,370.00	2008年11月01日 -2016年10月31日	上海市宝山区淞滨路600号4楼	后续确定搬迁到宝山区淞滨路600号2楼，已签署八年租赁协议（2016年7月1日-2024年6月24日，前三月免租）
2	华鑫证券有限责任公司上海凌河路证券营业部	上海美华宾馆管理有限公司、上海富利达市政工程有限公司	720.00	2006年11月15日 -2016年11月14日	上海市浦东新区凌河路269号二楼南侧	后续确定搬迁到上海市浦东新区向城路288号的SOHO世纪广场1202B室、1203室，已于2016年9月19日签

序号	承租方	出租方	面积 (m ²)	期限	位置	后续计划
		司				署三年租赁协议（2016年10月10日-2019年10月9日）
3	华鑫证券有限责任公司西安阎良红安路证券营业部	西安飞机工业（集团）有限责任公司	1,600.00	2012年1月1日-2016年12月31日	西安市阎良区西飞大道东侧西飞多功能餐厅一、二层东侧	后续确定搬迁到西安市阎良区西飞大道东侧的201#办公楼，已于2016年6月13日签署六年租赁协议（2017年1月1日-2022年12月31日）
4	华鑫期货	上海上期商务服务有限公司	49.62	2015年11月1日-2016年10月31日	浦东新区松林路300号上海期货大厦16层04B室	后续确定续租，已续签了一年租赁协议（2016年11月1日-2017年10月31日）

4、知识产权

（1）商标

经本所律师在中国商标网查询，及华鑫证券说明，截至本法律意见书出具之日，华鑫证券及其子公司持有注册商标如下：

商标	商标名称	注册号	商标所有权人	权利有效期	核定使用范围
	华鑫	16226537A	华鑫证券	2016年5月21日-2026年5月20日	银行；资本投资；金融服务；期货经纪；发行有价证券；证券交易行情；证券和公债经纪；担保。

(2) 软件著作权

经查询中国专利查询系统，及华鑫证券之说明，华鑫证券及其子公司持有享有软件著作权如下：

序号	著作权人	作品名称	作品登记号	登记日期
1	华鑫证券	华鑫证券期限套利组合通软件 V1.0	2013SR101497	2013 年 9 月 16 日
2	华鑫证券	华鑫证券手机开户软件 V2.01	2015SR186794	2015 年 9 月 25 日

5、主要资产权利受限情况

根据华鑫证券向本所律师提供的资料并经本所律师核查，本次交易所涉及的华鑫证券的上述主要资产不存在质押、冻结等权利受限情形。

本所律师经核查认为，

1、根据华鑫证券、仪电集团、飞乐音响出具的声明、华鑫证券所持有的相关产权证明文件并经验相关网站或根据相关产权登记部门出具的证明资料或查询结果，本所律师认为，除深圳福田区桂花路平冠道红树福苑 5 栋 A 座 13 层 03 单元、04 单元、深圳市罗湖区凤凰路 3 号海珑华苑天高阁 21D、24D 二处房屋、深圳市罗湖区深南中路深业中心 2512、2513 号二处房屋、深圳宝深路南松坪村三期经济适用房西区 2 栋 3C 号、3D 号两处房屋、广东省珠海市湾仔鸿景花园金晖阁 1 幢 4 楼 D 座，1 幢 3 层 D 座两处房屋及上海市松江区人民路 196 号招商市场二楼之房屋因历史原因导致华鑫证券无法办理产权登记以外，华鑫证券拥有所有权的上述主要财产已取得完备的权属证明文件或进行备案登记，该等财产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。对于尚未办理产权证明的资产，鉴于该等房屋、土地使用权面积较小，未构成华鑫证券的主要经营性资产，且仪电集团、飞乐音响承诺华鑫股份如因该等资产遭受损失的，由仪电集团、飞乐音响按照所持华鑫证券股权比例对华鑫股份进行补偿，因此，华鑫证券部分房屋、土地使用权尚未办理产权登记的情况对本次交易不构成实质影响。

2、华鑫证券所拥有和/或使用的主要财产不存在抵押、质押、产权纠纷或其他限制华鑫证券权利行使的情形。

（八）华鑫证券的业务

1、经营范围

根据华鑫证券《公司章程》及《营业执照》，华鑫证券的经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营（不含债券自营）；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。经本所律师核查，华鑫证券的业务与营业执照所登记的经营范围一致。

2、华鑫证券的主营业务

根据华鑫证券的说明并经核查，华鑫证券主营业务包括证券经纪（包括代理买卖证券业务、代销金融产品及期货中间介绍业务）、证券自营、证券资产管理、信用交易（包含融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易及转融通等）、场外业务、证券承销与保荐业务等。

3、华鑫证券拥有的与经营活动相关的资质和许可

经本所律师核查，截至本法律意见书出具日，华鑫证券及其全资、控股子公司、分公司及营业部持有以下与经营活动相关的资质和许可如下：

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
1	华鑫证券	关于华鑫证券有限责任公司股票承销商资格的批复	中国证监会	证监机构字[2001]162号	核准华鑫证券股票承销商资格。
2	华鑫证券	关于华鑫证券有限责任公司经营外资股业务资格的批复	中国证监会	证监机构字[2002]376号	核准华鑫证券外资股经纪商的业务资格。
3	华鑫证券	关于华鑫证券有	中国证监会	证监机构字	核准华鑫证券股票主承销商

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
		有限责任公司股票主承销商业务资格的批复	会	[2003]207号	资格。
4	华鑫证券	关于确认华鑫证券有限责任公司我所固定收益证券综合电子平台交易商资格的函	上交所	上证会字[2007]55号	同意华鑫证券为上交所电子平台交易商
5	华鑫证券	关于华鑫证券有限责任公司进入全国银行间同业拆借市场的批复	中国人民银行上海总部	银总部复[2008]73号	核准华鑫证券进入全国银行间同业拆借市场，从事同业拆借业务；核定华鑫证券同业拆借最高拆入、拆出资金限额均为 6 亿元，拆入资金最长期限为 7 天，拆出资金期限不得超过对手方由人民银行规定的拆入资金最长期限，同业拆借到期后不得展期；华鑫证券只能以法人为单位，通过全国银行间同业拆借中心的电子交易系统进行同业拆借；于每季度第一个月 20 日之前，向人民银行上海总部书面报告上季度末的净资产变动情况，并附上季度末的净资本计算；按要求做好信息披露工作。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
6	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复	中国证监会	证监许可[2008]158号	核准华鑫证券开放式证券投资基金代销业务资格。
7	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司保荐机构资格的批复	中国证监会	证监许可[2008]1448号	核准华鑫证券保荐机构资格；核准岳远斌、杨虎进、庞东、于竑注册登记为华鑫证券保荐代表人。
8	华鑫证券	上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格证书	上交所	A00044	授予华鑫证券上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格。
9	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司证券资产管理业务资格的批复	中国证监会	证监许可[2009]751号	核准华鑫证券变更业务范围，增加证券资产管理业务。
10	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复	中国证监会	证监许可[2010]1179号	核准华鑫证券提供中间介绍业务的资格。
11	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司开展定向资产管理业务的确认函	深圳证监局	深证局函[2010]345号	核准华鑫证券开展定向资产管理业务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
12	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司开展集合资产管理业务的确认函	深圳证监局	深证局机构字[2011]122号	核准华鑫证券开展集合资产管理业务。
13	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司融资融券业务资格的批复	中国证监会	证监许可[2012]620号	核准华鑫期货变更业务范围，增加融资融券业务。
14	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司代销金融产品业务资格的批复	深圳证监局	深证局许可字[2013]27号	核准华鑫证券变更业务范围，增加代销金融产品业务。
15	华鑫证券	主办券商业务备案函	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	股转系统函[2013]72号	同意华鑫证券作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务。
16	华鑫证券	关于申请参与转融通业务的复函	中国证券金融股份有限公司	中证金函[2013]126号	同意华鑫证券作为转融通业务借入人，确定华鑫证券参与转融通业务授信额度为 6 亿元整，保证金比例档次为 20%。
17	华鑫证券	关于确认华鑫证券有限责任公司股票质押式回购	上交所	上证会字[2013]136号	确认华鑫证券股票质押式回购业务交易权限，根据申请，初期业务规模为 12.5 亿元。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
		业务交易权限的通知			
18	华鑫证券	主办券商业务备案函	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	股转系统函[2014]849号	同意华鑫证券作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。
19	华鑫证券	关于核准华鑫证券有限责任公司在上海等地设立3家分公司的批复	中国证监会	证监许可[2009]553号	核准华鑫证券在上海设立华鑫证券有限责任公司上海分公司、华鑫证券有限责任公司上海证券自营分公司，在西安设立华鑫证券有限责任公司西安分公司。
20	华鑫证券	关于同意华鑫证券有限责任公司上海梅岭北路证券营业部迁入江苏省常州市的批复	江苏证监局	苏证监机构字[2010]204号	于同意华鑫证券有限责任公司上海梅岭北路证券营业部迁入江苏省常州市。
21	华鑫证券	关于华鑫证券有限责任公司西安红光街证券营业部同城迁址的验收确认函	陕西证监局	陕证监函[2012]135号	确认原华鑫证券有限责任公司西安红光街证券营业部旧址关闭，迁址到西安市莲湖区西大街330号安定广场一号楼1、2层，并规范名称为“华鑫证券有限责任公司西安西大街证券营业部”。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
22	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 6 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2013]81号	核准华鑫证券在北京市、广东省珠海市、福建省厦门市、湖南省长沙市、河南省洛阳市、浙江省乐清市各设立 1 家证券营业部。
23	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 7 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2013]148号	核准华鑫证券在天津市、重庆市、广东省广州市、广东省佛山市、福建省福州市、四川省成都市、安徽省合肥市各设立 1 家证券营业部。
24	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 16 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2014]7号	核准华鑫证券在北京市、江苏省南京市、江苏省苏州市、广东省江门市、海南省海口市、河南省郑州市、江西省南昌市、辽宁省沈阳市、江西省赣州市、山东省济南市、山东省临沂市、山东省即墨市、陕西省西安市、河北省石家庄市、云南省昆明市、内蒙古自治区鄂尔多斯市各设立 1 家证券营业部。
25	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 8 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2014]127号	核准华鑫证券在安徽省马鞍山市设立 1 家分公司，在北京市、江苏扬州市、福建省泉州市、陕西省西安市、黑龙江省哈尔滨市、内蒙古自

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
					治区呼和浩特市、大连市各设立 1 家证券营业部。
26	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 2 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2015]14 号	核准华鑫证券在贵州省贵阳市设立 1 家分公司，在山东省烟台市设立 1 家证券营业部。
27	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 3 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2015]64 号	核准华鑫证券在吉林省长春市、深圳市、宁波市各设立 1 家证券营业部。
28	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 1 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2015]131 号	核准华鑫证券在天津市设立 1 家证券营业部。
29	华鑫证券	深圳证监局关于核准华鑫证券有限责任公司设立 1 家分支机构的批复	深圳证监局	深证局许可字[2016]50 号	核准华鑫证券在上海市设立 1 家证券营业部。
30	华鑫证券	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10460000	批准经营许可范围内证券业务。
31	华鑫证券有限责任公司	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10465001	批准经营许可范围内证券业务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	上海分公司				
32	华鑫证券有限责任公司 上海证券自营分公司	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10465002	批准经营许可范围内证券业务。
33	华鑫证券有限责任公司 西安分公司	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10465003	批准经营许可范围内证券业务。
34	华鑫证券有限责任公司 马鞍山分公司	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10465004	批准经营许可范围内证券业务。
35	华鑫证券有限责任公司 贵州分公司	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10465005	批准经营许可范围内证券业务。
36	华鑫证券有限责任公司 上海漕宝路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461001	批准经营许可范围内证券业务。
37	华鑫证券有限责任公司 上海宛平南路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461002	批准经营许可范围内证券业务。
38	华鑫证券有	《经营证券业务	中国证监会	编号	批准经营许可范围内证券业

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	限责任公司 上海斜土路 证券营业部	许可证》	会	10461003	务。
39	华鑫证券有 限责任公司 上海嘉定棋 盘路证券营 业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461004	批准经营许可范围内证券业 务。
40	华鑫证券有 限责任公司 上海龙吴路 证券营业部 1	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461006	批准经营许可范围内证券业 务。
41	华鑫证券有 限责任公司 上海茅台路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461007	批准经营许可范围内证券业 务。
42	华鑫证券有 限责任公司 上海惠南镇 人民东路证 券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461008	批准经营许可范围内证券业 务。
43	华鑫证券有 限责任公司 上海凌河路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461009	批准经营许可范围内证券业 务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
44	华鑫证券有限责任公司 上海松江证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461010	批准经营许可范围内证券业务。
45	华鑫证券有限责任公司 上海淞滨路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461011	批准经营许可范围内证券业务。
46	华鑫证券有限责任公司 上海武宁路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461012	批准经营许可范围内证券业务。
47	华鑫证券有限责任公司 上海莘庄证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461013	批准经营许可范围内证券业务。
48	华鑫证券有限责任公司 常州晋陵中路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461014	批准经营许可范围内证券业务。
49	华鑫证券有限责任公司 西安解放路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461015	批准经营许可范围内证券业务。
50	华鑫证券有	《经营证券业务	中国证监会	编号	批准经营许可范围内证券业

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	限责任公司 西安科技路 证券营业部	许可证》	会	10461016	务。
51	华鑫证券有 限责任公司 西安群贤路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461017	批准经营许可范围内证券业 务。
52	华鑫证券有 限责任公司 西安西大街 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461018	批准经营许可范围内证券业 务。
53	华鑫证券有 限责任公司 西安阎良红 安路证券营 业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461019	批准经营许可范围内证券业 务。
54	华鑫证券有 限责任公司 深圳深南东 路证券营业 部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461020	批准经营许可范围内证券业 务。
55	华鑫证券有 限责任公司 北京阜成门 外大街证券 营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461021	批准经营许可范围内证券业 务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
56	华鑫证券有限责任公司 北京菜市口大街证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461022	批准经营许可范围内证券业务。
57	华鑫证券有限责任公司 乐清双雁路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461023	批准经营许可范围内证券业务。
58	华鑫证券有限责任公司 长沙芙蓉中路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461024	批准经营许可范围内证券业务。
59	华鑫证券有限责任公司 厦门莲岳路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461025	批准经营许可范围内证券业务。
60	华鑫证券有限责任公司 洛阳体育场路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461026	批准经营许可范围内证券业务。
61	华鑫证券有限责任公司 珠海海滨南	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461027	批准经营许可范围内证券业务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	路证券营业部				
62	华鑫证券有限责任公司 天津十一经路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461028	批准经营许可范围内证券业务。
63	华鑫证券有限责任公司 合肥梅山路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461029	批准经营许可范围内证券业务。
64	华鑫证券有限责任公司 福州杨桥路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461032	批准经营许可范围内证券业务。
65	华鑫证券有限责任公司 广州天河路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461033	批准经营许可范围内证券业务。
66	华鑫证券有限责任公司 佛山顺德新桂中路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461034	批准经营许可范围内证券业务。
67	华鑫证券有限责任公司	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461035	批准经营许可范围内证券业务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	重庆江北城 西大街证券 营业部				
68	华鑫证券有 限责任公司 济南经四路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461036	批准经营许可范围内证券业 务。
69	华鑫证券有 限责任公司 沈阳滂江街 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461037	批准经营许可范围内证券业 务。
70	华鑫证券有 限责任公司 临沂金雀山 路证券营业 部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461038	批准经营许可范围内证券业 务。
71	华鑫证券有 限责任公司 郑州普惠路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461039	批准经营许可范围内证券业 务。
72	华鑫证券有 限责任公司 昆明北京路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461040	批准经营许可范围内证券业 务。
73	华鑫证券有 限责任公司	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461045	批准经营许可范围内证券业 务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	南昌红谷中 大道证券营 业部				
74	华鑫证券有 限责任公司 赣州翠微路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461046	批准经营许可范围内证券业 务。
75	华鑫证券有 限责任公司 南京中山北 路证券营业 部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461047	批准经营许可范围内证券业 务。
76	华鑫证券有 限责任公司 鄂尔多斯团 结路证券营 业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461049	批准经营许可范围内证券业 务。
77	华鑫证券有 限责任公司 江门迎宾大 道证券营业 部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461050	批准经营许可范围内证券业 务。
78	华鑫证券有 限责任公司 扬州文汇西 路证券营业	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461051	批准经营许可范围内证券业 务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	部				
79	华鑫证券有限责任公司 泉州宝洲路 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461052	批准经营许可范围内证券业务。
80	华鑫证券有限责任公司 西安高新路 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461053	批准经营许可范围内证券业务。
81	华鑫证券有限责任公司 大连长江路 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461055	批准经营许可范围内证券业务。
82	华鑫证券有限责任公司 北京平安大街 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461056	批准经营许可范围内证券业务。
83	华鑫证券有限责任公司 烟台迎春大街 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461057	批准经营许可范围内证券业务。
84	华鑫证券有限责任公司 宁波沧海路	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461059	批准经营许可范围内证券业务。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	证券营业部				
85	华鑫证券有限责任公司 深圳益田路 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461060	批准经营许可范围内证券业务。
86	华鑫证券有限责任公司 长春工农大路 证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461061	批准经营许可范围内证券业务。
87	华鑫证券有限责任公司 天津大港油田 幸福路证券营业部	《经营证券业务许可证》	中国证监会	编号 10461063	批准经营许可范围内证券业务。
88	华鑫证券有限责任公司 成都交子大道 证券营业部	《经营证券期货业务许可证》	中国证监会	编号 10461031	批准经营许可范围内证券业务。
89	华鑫证券有限责任公司 石家庄建设 南大街证券营业部	《经营证券期货业务许可证》	中国证监会	编号 10461042	批准经营许可范围内证券业务。
90	华鑫证券有	《经营证券期货	中国证监会	编号	批准经营许可范围内证券业

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
	限责任公司 苏州时代广场证券营业部	业务许可证》	会	10461048	务。
91	华鑫证券有 限责任公司 上海金山证 券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461005	批准经营许可范围内证券业 务
92	华鑫证券有 限责任公司 海口海德路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461043	批准经营许可范围内证券业 务。
93	华鑫证券有 限责任公司 即墨鹤山路 证券营业部	《经营证券业务 许可证》	中国证监 会	编号 10461044	批准经营许可范围内证券业 务。
94	摩根华鑫证 券	关于核准摩根士 丹利华鑫证券有 限责任公司保荐 机构资格的批准	中国证监 会	[2011]1566 号	核准摩根华鑫证券保荐机构 资格。
95	摩根华鑫证 券	经营证券期货业 务许可证	中国证监 会	/	核准华鑫期货金融期货经纪 业务资格
96	华鑫期货	关于核准华鑫期 货有限公司期货 投资咨询业务资 格的批复	中国证监 会	证监许可 [2012]1527 号	核准华鑫期货投资咨询业务 资格，经营范围变更为：商 品期货经纪、金融期货经纪、 期货投资咨询。

序号	企业名称	证照/批文名称	发证机关	证照/批文编号	许可内容
97	华鑫期货	关于对华鑫期货有限公司委托华鑫证券有限责任公司提供中间介绍业务的无异议函	上海证监局	沪证监期货字[2011]21号	上海证监局对华鑫期货有限公司委托华鑫证券有限责任公司提供中间介绍业务无异议。
98	华鑫期货	关于华鑫期货有限公司资产管理业务予以登记的通知	中国期货业协会	中期协备字[2015]50号	对华鑫期货开展资产管理业务予以登记。
99	华鑫期货	《经营期货业务许可证》	中国证监会	证号31300000	批准经营许可范围内期货业务。
100	华鑫期货	关于对华鑫期货有限公司委托华鑫证券有限责任公司提供中间介绍业务的无异议函	中国证监会	沪证监期货字[2011]21号	核准华鑫期货金融期货经纪业务资格
101	华鑫宽众	私募投资基金管理人登记证明	中国证券投资基金业协会	P1028129	私募投资基金管理人登记情况确认。

注 1：原位于上海市龙吴路 5555 号的华鑫证券有限责任公司龙吴路证券营业部搬迁至上海市闵行区景东路 771 号后更名为华鑫证券有限责任公司景东路证券营业部，但尚未取得更新后的《经营证券业务许可证》。

本所律师经核查认为，截至本法律意见书出具日，华鑫证券及其全资、控股

子公司的经营范围已经有权部门许可及核准，其经营范围及经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。华鑫证券及其控股子公司、分支机构已取得目前实际开展业务所需的必要的资质和许可。

（九）华鑫证券的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据华鑫证券相关政府主管部门出具的证明以及华鑫证券的确认，截至本法律意见书出具之日，华鑫证券不存在尚在进行中的重大诉讼或对公司有重大影响的未决诉讼、仲裁；华鑫证券不存在因违反相关法律法规受到相关政府主管部门处罚且情节严重的情形。

报告期内，华鑫证券及其控股子公司受到监管措施共两项：

1、2016年1月25日，上海证监局对华鑫期货作出《关于华鑫期货有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2016]8号），因华鑫期货存在前后台业务未严格隔离，导致信息技术部门负责人兼任客服开发人员，并直接代办外部系统接入、线路席位申请、返佣申请等，部分居间返佣财务处理不规范，内部控制存在较大缺陷，责令华鑫期货进行整改并提交书面报告。2016年3月14日，华鑫期货按上海证监局要求整改并提交书面报告。

2、2016年4月5日，华鑫证券在为深圳市兰亭科技股份有限公司提供做市服务的过程中，以大幅偏离行情揭示的最近成交价的价格申报并成交，导致该股股价盘中出现巨幅振动，全国中小系统股份转让系统对华鑫证券出具警示函。

针对上述问题，华鑫证券认真落实了各项整改措施，并进一步建立健全相关内控制度，不断提升合规管理有效性。

本所律师经核查认为，华鑫证券、华鑫期货于报告期内曾受到监管部门采取的监管措施，鉴于该等监管措施未构成行政处罚且华鑫证券、华鑫期货已经落实了各项整改措施，并进一步建立健全相关内控制度，不断提升合规管理有效性，因此，前述监管措施对本次交易不构成实质性影响。

五、 本次交易的批准和授权

（一）已经取得的批准和授权

截至本法律意见书出具之日，本次交易已取得以下批准和授权：

1、华鑫股份的批准和授权

2016年11月7日，华鑫股份召开第八届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案》、《关于公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于〈上海华鑫股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于签订本次交易相关协议的议案》等与本次交易有关的议案，同时决议将有关本次交易的相关议案提交股东大会审议。华鑫股份独立董事就本次交易发表了同意的独立意见。

2、其他批准和授权

（1）仪电集团召开董事会审议通过本次重组的相关议案；

（2）上海市国资委出具《关于同意上海华鑫股份有限公司资产重组可行性方案的批复》（沪国资委产权[2016]352号，对本次交易方案进行了预核准；

（3）2016年11月7日，飞乐音响、上海贝岭召开董事会审议通过本次重组相关事项。

（二）尚需取得的批准与同意

经本所律师核查，本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、上海市国资委对标的资产的评估结果予以备案；

2、上海市国资委批准本次交易；

3、华鑫股份、飞乐音响、上海贝岭的股东大会批准本次交易相关事项；

4、上市公司股东大会同意仪电集团及其一致行动人免予以要约方式增持上市公司股份；

5、中国证监会核准本次重大资产重组事项；

6、华鑫证券变更持有5%以上股权的股东事项获得深圳证监局的核准；

7、其他可能涉及的审批事项。

本所律师经核查认为，本次交易已经履行了现阶段应当履行的批准和授权，尚需取得华鑫股份股东大会批准及其他相关审批、决策程序并经中国证监会核准后方可实施。

六、关于本次交易事宜的披露和报告义务

截至本法律意见书出具之日，华鑫股份已就本次交易事项履行了下述信息披露义务：

1、2016年8月25日，华鑫股份发布重大事项停牌公告，股票自2016年8月25日开市起停牌。

2、2016年9月1日，华鑫股份发布重大事项进展暨继续停牌公告，华鑫股份股票自2016年9月1日开市起继续停牌，华鑫股份承诺在继续停牌后5个交易日内披露相关进展情况，并确定是否构成重大资产重组或非公开发行股份。

3、2016年9月8日，华鑫股份发布重大资产重组停牌公告，华鑫股份股票公司股票自2016年8月25日起停牌不超过1个月（包含公司前期因筹划重大事项股票停牌时间），停牌期间，华鑫股份每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。

4、2016年9月24日，华鑫股份发布重大资产重组进展暨继续停牌公告，华鑫股份股票公司股票自2016年9月25日起继续停牌不超过1个月，停牌期间，华鑫股份每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。

5、2016年10月24日，华鑫股份发布重大资产重组进展暨继续停牌公告，经华鑫股份第八届董事会第二十三次会议审议通过，华鑫股份股票公司股票自2016年10月25日起继续停牌不超过1个月，停牌期间，华鑫股份每五个交易日发布一次有关事项的进展情况。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，华鑫股份已依法履行了法定的信息披露和报告的义务，上述行为合法、有效，不存在应披露而未披露的协议、事项或安排。

七、 本次交易的实质条件

根据《重组管理办法》的规定，本所律师对本次交易的实质条件逐项进行了核查，具体如下：

（一）本次交易符合《重组管理办法》规定的相关条件

根据华鑫股份、华鑫证券经审计的财务数据以及交易作价情况，相关财务比例计算如下：

单位：万元

项目	华鑫股份	华鑫证券	占比
资产总额	359,959.26	1,771,153.29	492.04%
资产净额	185,047.90	492,650.80	266.23%
2015 年度营业收入	36,533.80	220,025.34	602.25%

注：华鑫股份的资产总额、营业收入、资产净额取自经审计的 2015 年财务报表；华鑫证券的资产总额、营业收入分别取自《华鑫证券审计报告》中截至 2016 年 8 月 31 日资产总额及 2015 年度营业收入，资产净额指标根据《重组管理办法》的相关规定，取值本次交易拟注入资产的交易金额，上表中计算依据为本次交易拟注入资产的交易价格 492,650.80 万元。

华鑫证券截至 2016 年 8 月 31 日的资产总额占上市公司 2015 年度资产总额比例超过 50%，华鑫证券 2015 年度营业收入占上市公司 2015 年度营业收入比例超过 50%，华鑫证券截至 2016 年 8 月 31 日的资产净额与拟注入资产交易价格孰高值占上市公司 2015 年度资产净额比例超过 50%且超过 5,000 万元，因此构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。同时，本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组管理办法》相关规定，本次交易需提交中国证监会并购重组委审核。

本次交易前，华鑫股份未发生控制权变更，上市公司控股股东为华鑫置业，其持股比例为 26.62%，仪电集团为上市公司间接控股股东。本次交易后，仪电集团直接持有上市公司 27.49%的股权，通过华鑫置业和飞乐音响间接持有上市公司 25.78%的股权，合计持有上市公司 53.27%的股权，仍为上市公司的控股股东。因此，本次交易完成后上市公司控制权不发生变更，本次交易不构成《重组

管理办法》第十三条规定的重组上市上市。

经核查，华鑫股份本次交易符合《重组管理办法》的相关规定：

1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

（1）根据《重组报告书》和本所律师核查，华鑫证券的主营业务包括证券经纪（包括代理买卖证券业务、代销金融产品及期货中间介绍业务）、证券自营、证券资产管理、信用交易（包含融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易及转融通等）、场外业务、证券承销与保荐业务等，不属于《产业结构调整指导目录（2015 修正）》中规定的限制类和淘汰类产业，符合国家产业政策。

（2）经本所律师核查，华鑫证券不属于高耗能、高污染的行业，不涉及环境保护问题，不存在因违反国家和地方环境保护法律、法规而受到处罚的纪录。

（3）经本所律师核查，华鑫证券拥有的自有的土地使用权和房屋所有权，不存在违反国家关于土地管理方面有关法律和行政法规的情形。

（4）根据《上市公司 2015 年年报》及《华鑫证券专项审计报告》，华鑫股份 2015 年度营业收入为 36,533.80 万元，华鑫证券 2015 年度营业收入为 220,025.34 万元，根据《中华人民共和国反垄断法》以及《国务院关于经营者集中申报标准的规定》的规定，本次交易未达到经营者集中申报的标准，无须向国务院反垄断执法机构申报。

2、本次交易涉及的标的资产价格以中和评估出具的《评估报告》载明的华鑫证券截至评估基准日的评估价值为基础，由交易双方协商确定。发行人已聘请独立财务顾问就本次重组相关事项出具意见，发行人的独立董事也发表独立意见，认为本次交易的资产定价公允、合理，不存在损害公司及其全体股东，尤其是中小股东利益的行为，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

3、本次重大资产置换及发行股份购买华鑫证券 92%的股权，根据交易对方的承诺并经本所律师核查，交易对方合法拥有上述股权完整的所有权，标的股权不存在权属纠纷，未设置任何质押和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。本次交易亦不涉及债权债务

务转移问题。符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

4、本次交易方案已经华鑫股份第八届董事会第二十四会议审议。独立董事已发表独立意见，认为华鑫股份通过本次交易有利于公司进一步提高资产质量，扩大业务规模，提升市场竞争力，增强盈利能力，有利于公司可持续发展，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

5、本次交易前，华鑫股份已经按照有关法律、法规和规范性文件的要求建立了独立运营的公司管理体制，在业务、资产、财务、人员和机构等方面保持了独立性，具有面向市场自主经营的能力。

本次交易完成后，华鑫股份的实际控制人未发生变更，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面仍能与实际控制人及其关联方保持独立性，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

6、经本所律师核查，华鑫股份已建立符合《公司法》和上交所规定的上市公司法人治理结构，本次交易不会对华鑫股份法人治理结构带来不利影响，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

7、根据发行人编制的《重组报告书》及本次交易的相关协议，本次交易完成后，华鑫证券将成为华鑫股份全资子公司。本次交易将有利于提高华鑫股份资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，有利于公司减少关联交易、避免同业竞争、增强公司独立性，符合《重组管理办法》第四十三条第（一）项之规定。

8、根据众华对上市公司 2015 年财务报告出具的审计报告，注册会计师对华鑫股份最近一年财务会计报告出具了无保留意见的审计报告，符合《重组管理办法》第四十三条第（二）项之规定。

9、根据华鑫股份及其现任董事、监事、高级管理人员出具的书面文件说明，华鑫股份及其现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第（三）项之规定。

10、根据本所律师调取的华鑫证券工商档案，并经交易对方承诺，本次交易所涉及的标的资产为权属清晰的经营性资产，能够按照相关协议的约定办理完毕权属转移手续，符合《重组管理办法》第四十三条第（四）项之规定。

11、根据《重组报告书》并经本所律师核查，华鑫股份本次交易不存在违反中国证监会规定的其他条件的情形，符合《重组管理办法》第四十三条第（五）项之规定。

（二）本次交易符合《重组若干问题的规定》第四条的规定

1、本次交易的标的资产为华鑫证券 92%的股权，本次交易的标的资产不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项，符合《重组若干问题的规定》第四条第（一）项之规定。

2、经核查，交易对方已对华鑫证券履行了出资义务，不存在出资不实或影响其标的资产合法存续的情况。本次交易完成后，华鑫证券将成为华鑫股份的全资子公司，办理完毕权属转移手续不存在法律障碍；符合《重组若干问题的规定》第四条第（二）项之规定。

3、本次交易不会对华鑫股份资产的完整性以及人员、采购、生产、销售、知识产权等方面的独立性构成不利影响，符合《重组若干问题的规定》第四条第（三）项之规定。

4、本次交易有利于华鑫股份改善财务状况、增强持续盈利能力，做大做强主业、增强抗风险能力，有利于增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争，符合《重组若干问题的规定》第四条第（四）项之规定。

综上，本所律师认为，华鑫股份本次重大资产重组符合法律、行政法规和中国证监会规范性文件规定的原则和实质性条件。

八、 本次交易涉及的相关协议

1、重大资产置换及发行股份购买资产协议

经本所律师核查，华鑫股份与仪电集团签署的《资产置换及发行股份购买资产协议》、华鑫股份与飞乐音响、上海贝岭签署的《发行股份购买资产协议》对

华鑫股份拟通过重大资产置换及发行股份方式向仪电集团、飞乐音响及上海贝岭购买其拥有的标的资产有关事项作出了约定,主要包括就本次交易的方案、标的资产定价、资产交割、支付方式、期间损益安排、盈利承诺和补偿、税费、协议生效条件与解除、违约责任等作出了约定。

2、募集配套资金股份认购协议

经本所律师核查,华鑫股份与仪电集团、国盛资产、长江养老(代表其管理的“中国太保股票主动管理型产品”)签署的《股份认购协议》对发行股份的定价、发行数量、认购价款、限售期、滚存未分配利润等相关事项作出了约定。

本所律师经核查认为,上述协议是本次重组的交易各方在平等基础上遵循公平、合理的原则经协商一致达成的;该等协议为附生效条件的协议,在协议约定的生效条件全部满足后对各方均具有法律效力;该等协议的内容不存在违反有关法律、法规、规章和规范性文件规定的情形,合法有效。

九、 本次交易涉及的关联交易及同业竞争

(一) 关联交易

本次重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金均涉及公司与间接控股股东仪电集团及/或其控制的飞乐音响之间的交易,根据《上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定,本次交易构成关联交易。在华鑫股份董事会审议相关议案时,关联董事已回避表决,独立董事已发表事前认可意见及独立意见;在华鑫股份股东大会审议相关议案时,关联股东将回避表决。

(二) 本次交易完成后的关联方及关联交易

1、本次交易完成后的关联方情况

(1) 母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对华鑫股份的 持股比例(%)	母公司对华鑫股份的 表决权比例(%)
仪电集团	上海	国有资产经营 与管理	350,000	28.82	28.82

(2) 子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海金陵出租汽车服务有限公司	上海	上海	汽车出租营运	100		设立
上海金陵投资有限公司	上海	上海	物业管理	100		设立
上海普林电子有限公司	上海	上海	仪表元器制造	75		设立
上海普林电路板有限公司	上海	上海	电路板生产	100		非同一控制下企业合并
上海择励实业有限公司	上海	上海	物业管理等	100		设立
摩根士丹利华鑫证券有限责任公司	上海	上海	证券业务	66.67		设立
华鑫证券投资有限公司	上海	上海	证券业务		100	设立
华鑫宽众投资有限公司	上海	上海	证券业务		100	设立
华鑫期货有限公司	上海	上海	证券业务		100	购买

(3) 重要的合营企业或联营企业情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海金欣联合发展有限公司	上海	上海	房屋租赁管理	50		权益法
上海力敦行房地产经纪有限公司	上海	上海	房地产经纪、物业管理	50		权益法
上海鑫敦实业有限公司	上海	上海	建筑装饰装饰工程	50		权益法

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	深圳	深圳	基金业		39.56	权益法

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与上市公司关系
飞乐音响	同一实际控制人
上海华鑫物业管理顾问有限公司	同一实际控制人
上海宝通汎球电子有限公司	同一实际控制人
上海金陵智能电表有限公司	同一实际控制人
云赛智联股份有限公司	同一实际控制人
上海南洋软件系统集成有限公司	同一实际控制人
上海飞乐智能技术有限公司	同一实际控制人
上海飞乐工程建设发展有限公司	同一实际控制人
上海科技网络通信有限公司	同一实际控制人
上海贝岭	子公司股东
上海始安房产管理有限公司	同一实际控制人
上海融天投资顾问有限公司	同一实际控制人
云赛信息（集团）有限公司	同一实际控制人
上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	同一实际控制人
上海仪电电子（集团）有限公司	同一实际控制人
云赛智联股份有限公司	同一实际控制人

2、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

A、出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-8 月	2015 年度
上海金陵智能电表有限公司	提供劳务	57.90	107.43
华鑫置业（集团）有限公司	提供劳务	40.11	22.73

B、采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-8 月	2015 年度
上海宝通汎球电子有限公司	购买商品	5.96	34.27
上海宝通汎球电子有限公司	接受劳务		110.15
上海华鑫物业管理顾问有限公司	接受劳务	30.20	15.81
上海科技网络通信有限公司	接受劳务	28.86	
上海飞乐智能技术有限公司	接受劳务	6.84	
上海南洋软件系统集成有限公司	购买商品	41.50	
云赛智联股份有限公司	购买商品	47998.34	
上海飞乐工程建设发展有限公司	购买商品	43.27	

(2) 证券经纪业务收入和支出情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-8 月	2015 年度
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	基金代销业务收入	124.74	115.19
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	交易单元席位出租手	843.75	1740.19

关联方	关联交易内容	2016 年 1-8 月	2015 年度
司	续费及佣金收入		
上海仪电电子（集团）有限公司	代理买卖证券业务手续费及佣金收入	13.43	128.83

(3) 利息支出情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期增加		本期减少	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
仪电集团	借入次级债务利息支出	双方协议	1250.50	100.00	1870.63	100.00
仪电集团	发行次级债券利息支出	票面利率	195.83	4.72	298.33	4.72
云赛信息（集团）有限公司	发行次级债券利息支出	票面利率	391.67	9.45	596.67	9.45
经营管理（集团）有限公司	发行次级债券利息支出	票面利率	587.50	14.17	895.00	14.17

(4) 关联租赁情况

A、华鑫股份作为出租方

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海金陵智能电表有限公司	房屋	119.87	210.72
上海始安房产管理有限公司	房屋	66.79	100.67

B、华鑫股份作为承租方

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海华鑫物业管理顾问有限公司	房屋	810.08	638.43

(5) 关联方参与集合资产管理计划情况

A、关联方认购和赎回集合资产管理计划情况

单位：万份

关联方	集合理财计划名称	2016 年 1-8 月			
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额
仪电集团	华鑫证券鑫财富智享 5 号集合资产管理计划	10,001.31		10,001.31	
仪电集团	华鑫证券鑫融智享 19 号	24,944.68	28,222.41	22,100.00	31,067.09
上海仪电电子（集团）有限公司	集合资产管理计划	17,150.45	1,521.19		18,671.64
上海仪电电子（集团）有限公司	华鑫证券鑫财富智享 5 号集合资产管理计划	9,000.00		9,000.00	
上海仪电电子	华鑫证券鑫融	5,402.53	2,345.92	7,748.45	

关联方	集合理财计划名称	2016 年 1-8 月			
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额
(集团) 有限公司	智享 12 号				
上海仪电电子(集团) 有限公司	集合资产管理计划	65,514.28			65,514.28
上海仪电电子(集团) 有限公司	华鑫证券鑫融智享 13 号	41,327.13	16,640.81	4,081.43	53,886.51
云赛智联股份有限公司	集合资产管理计划	10,000.00		10,000.00	
合计		183,340.38	48,730.33	62,931.19	169,139.52
关联方	集合理财计划名称	2015 年度			
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2015 年 12 月 31 日持有份额
仪电集团	华鑫证券鑫财富智享 5 号集合资产管理计划	52,781.83	16,498.01	59,278.53	10,001.31
仪电集团	华鑫证券鑫融智享 19 号		24,944.68		24,944.68
上海仪电电子(集团) 有限公司	集合资产管理计划		17,150.45		17,150.45

关联方	集合理财计划名称	2016 年 1-8 月			
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额
上海仪电电子（集团）有限公司	华鑫证券鑫财富智享 5 号集合资产管理计划		9,000.00		9,000.00
上海仪电电子（集团）有限公司	华鑫证券鑫融智享 12 号		33,204.17	27,801.64	5,402.53
上海仪电电子（集团）有限公司	集合资产管理计划		65,514.28		65,514.28
上海仪电电子（集团）有限公司	华鑫证券鑫融智享 13 号		41,327.13		41,327.13
云赛智联股份有限公司	集合资产管理计划		10,000.00		10,000.00
合计		58,482.45	217,638.72	92,780.79	183,340.38

B、公司向关联方收取集合资产管理费情况

单位：万元

关联方	2016 年 1-8 月		2015 年度	
	管理费金额	占同期管理费总额比例%	管理费金额	占同期管理费总额比例%
上海仪电电子（集团）有限公司	675.10	9.76	108.40	2.70

云赛智联股份有限公司	32.06	0.46	38.50	0.96
合计	707.16	10.22	167.44	4.17

(6) 关联方参与定向资产管理计划情况

A、关联方认购和赎回定向资产管理计划情况

单位：万份

关联方	定向理财计划 名称	2016 年 1-8 月			
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增 份额	本期减少 份额	2016 年 8 月 31 日持有份额
仪电集团	上海仪电控股 (集团)公司定 向资产管理计 划	33,360.00		17,139.26	16,220.74
上海仪电电子 (集团)有限 公司	上海仪电电子 (集团)定向资 产管理计划	103,299.56			103,299.56
上海仪电电子 (集团)有限 公司	上海仪电电子 2 号(集团) 定向资产管理 计划		23,786.82		23,786.82
合计		136,659.56	23,786.82	17,139.26	143,307.12
关联方	定向理财计划 名称	2015 年度			
		2015 年 12 月 31 日持有份 额	本期新增份 额	本期减少 份额	2016 年 8 月 31 日持有份额
仪电集团	上海仪电控股	65,700.00		17,139.26	65,700.00

关联方	定向理财计划名称	2016 年 1-8 月			
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额
	(集团)公司定向资产管理计划				
上海仪电电子(集团)有限公司	上海仪电电子(集团)定向资产管理计划		24,338.60		24,338.60
合计		65,700.00	24,338.60	17,139.26	90,038.60

B、公司向关联方收取定向资产管理费情况

单位：万元

关联方名称	2016 年 1-8 月		2015 年度	
	管理费金额	占同期管理费总额比例%	管理费金额	占同期管理费总额比例%
仪电集团	37.14	0.54	59.74	1.49
上海仪电电子(集团)有限公司	82.22	1.19	136.78	3.41
仪电集团	119.36	1.73	196.52	4.89

(7) 公司认购关联方理财产品情况

单位：万份

关联方名称	认购基金名称	2016 年 1-8 月				
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额	实现收益(万元)

关联方名称	认购基金名称	2016 年 1-8 月				
		2015 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额	实现收益（万元）
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫建设银行华鑫证券资产管理计划	5,000.00		5,000.00		-566.97
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫基金-建行-华鑫期货资产管理计划	5,000.00		5,000.00		
合计		10,000.00		10,000.00		-566.97
关联方名称	认购基金名称	2015 年度				
		2014 年 12 月 31 日持有份额	本期新增份额	本期减少份额	2016 年 8 月 31 日持有份额	实现收益（万元）
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫建设银行华鑫证券资产管理计划	18,300.00	1,000.00	14,300.00	5000.00	2,517.14
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫基金-建行-华鑫期货资产管理计划	5,000.00			5,000.00	690.71
合计		23,300.00	1,000.00	14,300.00	10,000.00	3,207.85

(8) 代理买卖证券款余额情况

单位：万元

关联方	2016 年 1-8 月	2015 年度
-----	--------------	---------

关联方	2016 年 1-8 月	2015 年度
上海仪电电子（集团）有限公司	357.74	1.02
上海融天投资顾问有限公司	8.69	5.71
仪电集团	729.45	176.75
云赛信息（集团）有限公司		149.59
飞乐音响	0.33	1.07
合计	1096.21	334.13

(9) 华鑫股份受托管理/承包情况表：

单位：万元

委托方/ 出包方 名称	受托方/ 承包方 名称	受托/ 承包资 产类型	受托/承 包起始日	受托/承 包终止 日	托管收益 /承包收 益定价依 据	2016 年 1-8 月确认的 托管收益/ 承包收益	2015 年度确 认的托管收 益/承包收益
华鑫置 业	华鑫股 份	股权托 管	2015 年 8 月 5 日	2017 年 12 月 31 日	受托业务 经营目标		9,679,282.98

A、受托管理华鑫置业资产的情况

2015 年 8 月 5 日，华鑫股份与华鑫置业签订《委托管理协议》，华鑫置业将相关业务委托公司进行管理和实施，托管期限为自协议签署之日起生效，至 2017 年 12 月 31 日止。

托管事项主要内容为 1、对项目业务的全过程管理：包括但不限于项目资源选择、产品定位、可行性分析及投资立项、规划和设计、招投标、项目具体实施及供应商选择、项目的营销及租赁、物业管理、经营目标和计划的制定，并可将具体业务委托第三方，公司在实施该管理权限中涉及的重大事项应事前征得华鑫置业的同意。2、对股权的管理：除华鑫置业所持有的公司的股权外的其他所有

股权的日常管理，但对于增资、减资、股权转让、清算及标的企业的董事会、监事会、高级管理人员委派等重大事项应事前征得华鑫置业的同意，相关股权的收益权仍归属于华鑫置业。3、对资金筹措：包括但不限于资金的筹集与使用安排。

华鑫股份在完成受委托的业务经营目标后，华鑫置业需支付华鑫股份托管费用。托管费用按华鑫置业主营业务收入（不含华鑫股份主营业务收入以及存续的系统内往来的主营收入）分段计算，5 亿元以下（含 5 亿元）按 2.5%计，超过 5 亿元但小于 10 亿元(含 10 亿)的部分，按 2%计，大于 10 亿元的部分，按 1.5%计。年托管费不足 1,250 万元，按 1,250 万元计。华鑫置业于次年 1 月底前按照年度预算数预付托管费用，4 月底前结清。

B、本次交易生效后华鑫股份将与华鑫置业终止委托管理事项

鉴于上市公司拟通过本次重大资产重组，将与房地产开发业务相关的资产及负债置出至仪电集团，本次重大资产重组实施完毕后，上市公司不再从事房地产开发业务，仅保留持有型房地产及其他业务资产，经华鑫股份与华鑫置业协商，拟终止《委托管理经营协议》，并签署《关于<委托管理经营协议>的终止协议》（为本条之目的，以下简称“《终止协议》”），《终止协议》将于上市公司与交易对方签署的《资产置换及发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议》生效之日起生效，《终止协议》生效后，华鑫股份将终止对《委托管理经营协议》项下全部托管标的的托管。

2016 年 11 月 7 日，华鑫股份第八届董事会第二十四次会议审议通过上述事项暨《关于终止委托管理协议暨关联交易的议案》，该议案尚待提交上市公司股东大会非关联股东审议批准。

（10）关联担保情况

A、华鑫股份作为担保方

a、为择鑫置业担保事项

被担保方	担保金额	担保合同起始日	担保合同到期日	担保是否已经履行完毕
择鑫置业	19,379.00 万元	2015 年 8 月 27 日	2020 年 7 月 27 日	未履行完毕

华鑫股份对择鑫置业持股比例为 68%，上海若兰投资有限公司对择鑫置业持股比例为 32%。华鑫股份通过择鑫置业受让上海若兰投资有限公司所持有的南汇联天园 32 幢房地产，该房产建筑面积约 12.06 万平方米，总金额约 4.94 亿元。择鑫置业向金融机构融资不超过 2.5 亿元，用以支付上述交易的部分款项。华鑫股份与上海若兰投资有限公司为该项融资共同提供连带责任保证担保。截至 2016 年 8 月 31 日止，择鑫置业借款余额为 156,877,619.04 元。

b、为仪电集团担保事项

根据 2013 年 4 月 20 日公司 2012 年度股东大会审议通过的《公司关于向中国进出口银行上海分行申请总额不超过 7 亿元人民币的贷款及为上海仪电（集团）有限公司提供反担保暨关联方交易的议案》，公司于 2014 年 6 月 25 日与仪电集团签署《反担保协议书》，按约分别于 8 月 19 日、9 月 17 日将公司所持有的上海金陵投资有限公司 100%股权和上海择励实业有限公司 100%股权质押给间接控股股东仪电集团，为仪电集团对华鑫股份的前述担保提供反担保。

B、华鑫股份作为被担保方

华鑫股份向中国进出口银行上海分行申请 385,000,000 元出口基地建设贷款，为了降低融资成本，仪电集团为这项贷款提供担保，担保起始日 2014 年 6 月 27 日，到期日 2023 年 5 月 15 日，目前尚未履行完毕。

（11）其他关联交易

上海仪电资产经营管理（集团）有限公司（以下简称“仪电资产”）为仪电集团的子公司。华鑫股份委托仪电资产对华鑫股份全资子公司上海金陵出租汽车服务有限公司（以下简称“金陵出租”）实施整体经营管理。2015 年 6 月 8 日，华鑫股份与仪电资产签订《托管经营协议》，托管经营期限为自仪电资产整体接管金陵出租之日（2015 年 7 月 1 日）起至 2018 年 12 月 31 日止。

华鑫股份保留对金陵出租股权的处分权（含转让、赠与、质押等）、收益分配权、财务状况及重大事项审批权，除此之外对金陵出租经营管理事项和部分股东权利委托给仪电资产管理和行使，全面管理金陵出租的生产、经营、业务、党群、安全、稳定和治安综合治理工作，并保持现有经营场地租赁合同期内经营场

地不变。托管经营目标：金陵出租每年经审计的净利润应不低于人民币 285 万元。

托管费用：金陵出租经审计的净利润在 285-360 万元（含 360 万元）之间，华鑫股份向仪电资产支付实际净利润与 285 万元差额的 100%；金陵出租经审计的净利润在 360 万元以上，在 285-360 万元（含 360 万元）区间内，华鑫股份向仪电资产支付实际净利润与 285 万元差额的 100%；在 360 万元以上部分，华鑫股份向仪电资产支付实际净利润与 360 万元差额的 85%；净利润低于 285 万元（含 285 万元）或亏损，先以下一年度净利润弥补至 285 万元（含 285 万元）后，仪电资产方可参照前 2 条获得业绩报酬。

3、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海金陵智能电表有限公司	18.88		18.74	
其他应收款	华鑫置业（集团）有限公司			967.93	
应收账款	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	463.35			
其他应收款	华鑫物业管理顾问有限公司	30.00			
其他应收款	上海始安资产管理有限公司	24.29			

（2）应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
------	-----	-----------------	------------------

其他应付款	上海无线电二十厂有限公司		998.30
应付账款	上海宝通汎球电子有限公司		14.51
预收账款	上海金陵智能电表有限公司	17.95	
预收账款	上海始安房产管理有限公司		42.50
其他应付款	上海始安房产管理有限公司	17.00	17.00
次级债	仪电集团	30000.00	30000.00
应付债券	仪电集团	5000.00	5000.00
应付债券	云赛信息（集团）有限公司	10000.00	10000.00
应付债券	上海仪电资产经营管理（集团）有限公司	15000.00	15000.00

（四）减少和规范关联交易的措施

上市公司已依照《公司法》、《证券法》、中国证监会以及上交所的相关规定，建立了完善的规范关联交易的规章制度，并按照市场化的原则，参照公司现行的同类关联交易的合理价格，确定关联交易的公允价格。与此同时，公司独立董事能够依据法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时发表独立意见。

为减少和规范关联交易情形，维护其他股东的合法利益，仪电集团就本次交易完成后进一步减少及规范与上市公司之间的关联交易出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“1、本次交易完成后，本公司在作为上市公司的控股股东期间，本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织将尽量减少并规范与上市公司及其下属企业之间的关联交易。

2、本次交易完成后，对于无法避免或有合理原因而发生的与上市公司及其下属企业之间的关联交易，本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程

序，不利用股东地位损害上市公司及其他股东的合法权益。

3、本次交易完成后，本公司不会利用拥有的上市公司的控股股东的权利操纵、指使上市公司或者上市公司董事、监事、高级管理人员，使得上市公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害上市公司利益的行为。

4、本公司对因未履行上述承诺而给上市公司及其下属公司造成的一切损失承担赔偿责任。”

综上，本所律师认为，本次重组作为关联交易已履行现阶段必要的审批程序，符合法律、法规、规章和规范性文件及华鑫股份公司章程关于关联交易的规定；仪电集团拟采取的相关措施有利于规范和减少本次重组完成后上市公司可能存在的关联交易。

（三）同业竞争

1、本次交易前上市公司的同业竞争情况

本次交易前，上市公司与公司控股股东华鑫置业存在同业竞争，具体如下：

上市公司近年以来主营业务逐步由电子制造业向商务物业开发转变，目前主营业务为商务不动产的开发与经营，经营模式以租售结合为主。由于历史原因，上市公司控股股东华鑫置业目前尚拥有一定数量的商务物业，该等物业大多由老工业厂房改造而成；华鑫置业拥有的物业与上市公司拥有的物业在开发定位、土地性质、所处区域和目标客户等方面存在差异，但华鑫置业与上市公司在业务内容上存在一定的类同，因此上市公司和华鑫置业存在同业竞争。

2、本次交易后上市公司的同业竞争情况

本次交易上市公司将公司持有的房地产开发业务资产及负债置出，仅保留持有型房地产及其他业务资产，交易完成后，上市公司不再从事房地产开发业务，从而解决了华鑫股份与华鑫置业之间的同业竞争问题。本次交易完成后，上市公司与控股股东仪电集团及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

3、交易完成后避免同业竞争的措施

为保护上市公司及广大中小股东利益，仪电集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，就有关本次重大资产重组完成后仪电集团及其控制的其他企业避免与上市公司同业竞争的事宜作出如下承诺：

“1、本次交易完成后，本公司及本公司直接或间接控制的子企业将避免直接或间接地从事与华鑫股份及其下属子公司从事的业务构成同业竞争的业务活动，今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式）另行从事与华鑫股份及其下属子公司从事的业务存在竞争的业务活动。

2、本公司进一步承诺，本次交易完成后，本公司不会利用从华鑫股份及其下属子公司了解或知悉的信息协助第三方从事或参与华鑫股份及其下属子公司从事的业务存在竞争的任何经营活动。

3、本承诺函一经签署即在本公司作为华鑫股份控股股东期间持续有效且不可撤销。本公司对因未履行上述承诺而给上市公司及其下属公司造成的一切损失承担赔偿责任。”

综上，本所律师认为，仪电集团为避免与华鑫股份产生同业竞争作出了有约束力的承诺，该等承诺符合法律、法规、规章和规范性文件的规定，合法有效。

十、参与本次交易的证券服务机构的资格

经本所律师核查，参与本次交易的证券服务机构如下：

（一）独立财务顾问

根据国泰君安持有的《营业执照》和《经营证券业务许可证》，国泰君安具备为华鑫股份本次交易担任独立财务顾问的资格。

（二）法律顾问

根据本所持有的《律师事务所执业许可证》，本所具备为华鑫股份本次交易担任法律顾问的资格。经办律师王维、张文亮、陈世颐均持有《律师执业证》，具有合法的执业资格。

（三）审计机构

根据立信、众华持有的《企业法人营业执照》、《会计师事务所执业证书》、《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》，立信、众华均具备出具与本次交易相关的审计报告的资格。经办会计师均持有《注册会计师证书》，具有合法的执业资格。

（四）资产评估机构

根据东洲持有的《企业法人营业执照》、《资产评估资格证书》、《证券期货相关业务评估资格证书》，东洲具备为华鑫股份出具与本次交易相关的资产评估报告的资格。经办评估师均持有《注册资产评估师证书》，具有合法的执业资格。

本所律师经核查后认为，参与华鑫股份本次交易的中介机构均具备合法的执业资质。

十一、关于本次交易相关人员买卖华鑫股份股票的情况

华鑫股份自 2016 年 8 月 25 日起停牌，本次核查期间为因筹划本次交易事宜连续停牌日前 6 个月至《重组报告书》公告之日。本次自查范围包括：华鑫股份现任董事、监事、高级管理人员及其他知情人；交易对方及华鑫证券董事、监事、高级管理人员及其他知情人；相关中介机构及具体业务经办人员；以及前述自然人的直系亲属，包括配偶、父母及年满 18 周岁的子女等。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司查询结果和相关法人、自然人出具的自查报告，国泰君安证券衍生品投资部累计买入 364,000 股，累计卖出 364,000 股，期末持股数为 0；华鑫股份董事兼华鑫置业总经理樊志强的配偶累计卖出 500 股，飞乐音响副总经理戴伟忠累计卖出 20,000 股，国泰君安高级经理金栩生的父亲金贵元累计卖出 2,800 股。除此之外，其他相关自查范围内的法人及自然人不存在买卖上市公司股票的情况。（不包含股份解锁、转托管、分红等非买卖变动情况）。

对于部分自然人在上市公司本次停牌前 6 个月内交易上市公司股票的行为，相关自然人已分别出具说明，在本次交易所涉股票停牌前，其均未参与华鑫股份本次重大资产重组事项的筹划、制订、论证、决策，未利用内幕信息买卖华鑫股

份股票，上述股票买卖行为系正常证券投资行为。

本所律师经核查认为，从交易时间、交易背景情况等方面分析，上述自查期间内买卖公司股票的行为不构成内幕交易行为，对本次重组不构成实质性法律障碍。

十二、 本次交易涉及的其他重要事项

本次交易完成后，华鑫证券将成为华鑫股份的控股子公司，仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担，因此，本次交易不涉及华鑫证券债权债务的转移，上述债权债务处理符合有关法律法规的规定。

十三、 结论性意见

综上所述，本所律师经核查认为：

- 1、华鑫股份本次交易的方案符合法律、法规和规范性文件以及华鑫股份的《公司章程》的规定。
- 2、华鑫股份及交易对方依法具有本次交易的主体资格。
- 3、本次交易的标的资产权属清晰，未设有质押或其他任何第三方权益，亦不存在司法查封或冻结等权利限制，标的资产过户至华鑫股份不存在实质性法律障碍。
- 4、本次交易已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序，尚需取得华鑫股份股东大会批准及其他相关审批、决策程序并经中国证监会核准后方可实施。
- 5、本次交易涉及的债权债务的处理符合有关法律法规的规定。
- 6、截至本法律意见书出具之日，华鑫股份已依法履行了法定的信息披露和报告的义务，不存在应披露而未披露的协议、事项或安排。
- 7、本次交易符合《重组管理办法》和相关规范性文件规定的实质性条件。
- 8、本次交易涉及的有关协议内容不存在违反相关法律、法规规定的情形，该等协议尚待本次交易获得华鑫股份股东大会批准及其他相关审批、决策程序并经中国证监会核准后方生效。
- 9、本次交易构成关联交易，本次交易作为关联交易已履行现阶段必要的审批程序，符合法律、法规、规章和规范性文件及华鑫股份公司章程关于关联交易

的规定；仪电集团拟采取的相关措施有利于规范和减少本次重组完成后上市公司可能存在的关联交易；本次交易完成后不存在同业竞争，仪电集团为避免与华鑫股份产生同业竞争作出了有约束力的承诺，该等承诺符合法律、法规、规章和规范性文件的规定，合法有效。

10、参与本次交易的证券服务机构具有合法的执业资质。

本法律意见书正本一式五份。

（本页无正文，仅为《北京观韬中茂律师事务所关于上海华鑫股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》的签字盖章页。）



北京观韬中茂律师事务所

负责人：韩德晶

韩德晶

经办律师：

张斌

王

吴

2016年11月7日