股票简称:京山轻机　股票代码:000821　上市地点:深圳证券交易所

湖北京山轻工机械股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)摘要

交易对方	住所及通讯地址
王伟	广东省惠州市惠城区西堤二路
叶兴华	广东省惠州市惠城区西堤二路
戴焕超	广东省惠州市马庄路26号
冯清华	广东省深圳市盐田区园林路
金学红	广东省深圳市福田区福强路
池泽伟	广东省惠州市惠城区河坑路
深圳市睿德信投资管理有限公司	深圳福田区金田路与福中三路交汇处安联大厦
京山京源科技投资有限公司	京山县新市镇轻机大道《水花园》

公司声明

本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况,并不包括重组报告书的全文的各部分内容。重组报告书全文同时刊载于深圳证券交易所网站(www.szse.cn),备查文件置于本公司董事会办公室以供查阅。

本公司董事会及全体董事会成员保证本报告书的内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司财务负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计资料的真实、准确、完整。

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方王伟、叶兴华、戴焕超、冯清华、金学红、池泽伟、深圳市睿德信投资管理有限公司以及本次发行股份募集配套资金的交易对方京源科技已承诺,保证其为本次发行股份及支付现金购买资产所提供的信息和文件的真实性、准确性和完整性,保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次交易所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

本次交易完成后,公司经营与收益的变化由公司负责;因本次交易引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者在评价公司本次交易时,除本报告书内容以及与本报告书同时披露的相关文件外,还应认真地考虑本报告书披露的各项风险因素。投资者若对本报告书存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本部分所使用的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同涵义。特别提醒投资者认真阅读本报告书全文,并特别注意下列事项:

一、本次交易方案

本次交易中,京山轻机拟通过向交易对方发行股份和支付现金相结合的方式购买王伟、叶兴华、戴焕超、冯清华、金学红、池泽伟、深圳市睿德信投资管理有限公司合计持有的惠州三协100%的股权,其中发行股份购买惠州三协86.50%股权,支付现金购买惠州三协13.50%股权,并募集配套资金。根据同致信德出具的同致信德评报字[2014]第018号(资产评估报告)的评估结果,惠州三协100%股权的评估值为45,082.72万元,交易各方一致同意股权交易价格为人民币45,000.00万元。具体交易方式如下:

交易对方	持有标的资产股权比例	交易价格(万元)	支付股份数(股)	支付现金额(万元)
王伟	40.69%	18,310.50	38,915,436	2,471.92
叶兴华	14.22%	6,399.00	13,599,840	863.87
戴焕超	10.75%	4,837.50	10,281,173	653.06
冯清华	10.50%	4,725.00	10,042,076	637.88
金学红	8.20%	3,690.00	7,842,383	498.15
池泽伟	8.14%	3,663.00	7,785,000	494.51
深圳市睿德信投资管理有限公司	7.50%	3,375.00	7,172,911	455.63
合计	100.00%	45,000.00	95,638,819	6,075.00

同时,公司向京源科技发行36,855,036股股份募集配套资金,配套资金总额15,000.00万元,用于支付本次交易的现金对价及补充上市公司流动资金。募集配套资金为本次发行股份及支付现金购买资产交易总金额(本次发行股份及支付现金收购资产对价45,000.00万元与本次配套募集资金金额15,000.00万元之和)的25%。

本次交易前,王伟、叶兴华、戴焕超、冯清华、金学红、池泽伟、深圳市睿德信投资管理有限公司合计持有惠州三协100%股权;本次交易完成后,京山轻机将持有惠州三协100%股权。

根据公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议书》,上市公司与京山京源科技投资有限公司签署的《股份认购协议》,各方约定:“本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金系互为前提、不可分割的整体交易方案,其中任何一项未获得所需的中国证监会的批准或核准,则本次交易自始不生效,敬请投资者注意风险。

本次交易构成重大资产重组,根据相关法律法规,本次交易不构成上市公司重大资产重组。

本次交易构成关联交易,关联关系主要体现在:本次交易完成后,王伟、叶兴华、戴焕超、冯清华、金学红、池泽伟、深圳市睿德信投资管理有限公司将成为本次发行股份及支付现金购买资产完成后持有上市公司5%以上股份的股东,根据《深圳证券交易所上市规则》第10.1.6条的规定,王伟、叶兴华未达到向上市公司推荐董事、高级管理人员的条件,故本次交易不构成关联交易。

本次交易不构成借壳上市

根据《重组管理办法》,《上市公司重大资产重组管理办法第十三条、第四十三条的适用意见——证券期货法律适用意见第12号》的规定,借壳上市在相关数据的计算上需执行累计首次原则,即按照上市公司控制权发生变更之日起,上市公司在重大资产重组中累计向收购人购买的资产总额(含上市公司控制权变更的同时上市公司向收购人购买资产的交易行为),占控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例累计首次达到100%以上的原则。

2014年1月6日,孙友元先生与其子李健签署《股权赠与协议》,将其持有的京山轻机控股有限公司(以下简称“京山控股”)63.10%股权无偿赠与给李健。上述股权赠与前,孙友元持有京山控股63.10%股权,京山控股持有京源科技100%股权,并通过京源科技间接持有上市公司89,036,824股股份,约占上市公司总股本的25.79%。孙友元为上市公司实际控制人。股权赠与完成后,李健持有京山控股63.10%股权,上市公司实际控制人由孙友元变更为李健。

上市公司控制权变更前一会计年度(即2013年度)经审计的合并财务会计报告期末资产总额为188,262.39万元,自上市公司实际控制人变更为李健以来,上市公司向李健先生购买资产总额为0,累计计算没有达到上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的100%以上。

与此同时,本次交易前后上市公司的控股股东和实际控制人没有发生变化,控股股东仍为京源科技,实际控制人仍为李健先生。

因此,本次交易不构成借壳上市。

十、本次交易尚需履行的审批程序

本次交易尚需经公司股东大会审议批准,报中国证监会核准后方可实施。本次交易能否获得上述批准或核准,以及最终获得相关批准或核准的时间均存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

十一、本次交易对上市公司股权结构的影响

以本次交易的发行股份价格45,000.00万元、募集配套资金总额15,000.00万元和发行价格4.07元/股计算,本次交易向王伟、叶兴华、戴焕超、冯清华、金学红、池泽伟、深圳市睿德信投资管理有限公司及京源科技发行股份数量合计为95,638,819股,本次交易完成前后的上市公司股权结构如下:

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
1	京山京源科技投资有限公司	89,036,824	25.79%	125,891,860	26.35%
2	王伟	0	0	38,915,436	8.15%
3	叶兴华	0	0	13,599,840	2.85%
4	戴焕超	0	0	10,281,173	2.15%
5	冯清华	0	0	10,042,076	2.10%
6	金学红	0	0	7,842,383	1.64%
7	池泽伟	0	0	7,785,000	1.63%
8	深圳市睿德信投资管理有限公司	0	0	7,172,911	1.50%
9	京山县国有资产监督管理局	8,435,858	2.44%	8,435,858	1.77%
10	其他股东	247,766,099	71.77%	247,766,099	51.86%
	总股本	345,238,781	100.00%	477,732,636	100.00%

如上表所示,本次交易完成后,京山轻机总股本将为477,732,636股,社会公众持股比例不低于上市公司总股本的10%,本次交易完成后,京山轻机的股权分布仍符合上市条件。

十二、交易标的近三年交易价格差异

本次交易标的资产交价以同致信德出具的同致信德评报字[2014]第018号评估报告为基础,经交易各方友好协商,最终确定惠州三协100%股权交易价格为45,000.00万元。本次交易前,惠州三协100%股权以15,910,223.11元作出增资扩股,并以增资前市场交易价格计算,增资前市场交易价格为人民币1,000.00万元,增资后市场交易价格为人民币1,590.91万元,增资后市场交易价格与本次交易价格差异为45,082.72万元,差异主要系以前年度惠州三协未实现盈利,而本次交易是以惠州三协盈利为基础进行估值,故本次交易价格较增资时市场交易价格差异较大。

十三、其他情况

本次交易完成后,公司将继续按照相关法律法规的要求,及时、准确、真实、完整地履行信息披露义务,并根据本次交易进展情况,及时履行相关审批程序和信息披露义务。

十四、本次交易对中小投资者权益的影响

本次交易对中小投资者权益的影响,请参阅本报告书中财务会计资料的真实、准确、完整。

十五、本次交易的相关风险

本次交易过程中,由于市场因素、监管因素、标的资产经营因素、不可抗力因素等原因,本次交易可能面临一系列的风险因素,敬请投资者注意。

十六、其他重要事项

根据上市公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议书》规定:若本次交易最迟2014年12月31日仍未实施完毕,且任意一方要求解除本协议,则本协议项下交易及本协议终止。根据上述约定,若本次交易在2014年12月31日前未实施完毕,对于本次交易能否继续进行存在不确定性,敬请投资者注意。

重大风险提示

一、与本次交易相关的风险

(一)审批风险

本次交易需满足多项条件方可完成,包括但不限于取得京山轻机股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准等。本次交易能否取得上述批准或核准,以及最终获得相关批准或核准的时间存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

(二)交易终止风险

公司在本次交易方案的协商过程中可能控制内幕信息知情人员范围,以避免内幕信息的传播,但仍不能排除有关机构及个人利用内幕信息进行内幕交易的行为,公司存在因股价异常波动或存在异常交易可能涉嫌内幕交易而被暂停、终止或取消本次交易的风险。

(三)标的资产的估值风险

本次交易标的惠州三协以盈利为基础来进行估值,评估机构以收益法评估结果作为交易标的的最终评估结论。根据同致信德出具的同致信德评报字[2014]第018号(资产评估报告),截至评估基准日2013年12月31日,惠州三协100%股权的评估值为45,082.72万元,较被评估企业经审计后的母公司账面净资产增值40,284.52万元,增值率为844.86%(以母公司账面为基数)。

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定,并履行了勤勉尽责的职责,但仍存在因未来实际情况与评估假设不一致,特别是宏观经济的波动、国家法规及行业政策的变化、市场竞争环境等情况,使未来盈利达不到资产评估时的预测,导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情况,进而可能对上市公司股东利益造成损害,本公司敦请广大投资者注意本次交易存在因述相关因素影响标的资产盈利能力造成影响标的资产的估值的风险。

(四)本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后,上市公司合并资产负债表中将由于收购惠州三协100%股权而形成一定金额的商誉,根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但需在未来每年年度终了进行减值测试,如果未来由于自动化及精密器件行业整体不景气或者惠州三协自身因素导致惠州三协未来经营状况未达预期,则上市公司存在商誉减值风险,从而对上市公司当期损益造成不利影响,敬请投资者注意风险。

本次交易完成后,公司将利用惠州三协在客户渠道、产业链等方面的互补性进行资源整合,保持惠州三协的持续竞争力,将因本次交易形成的商誉对上市公司未来业绩的影响降到最低程度。

(五)整合风险

本次交易完成后,惠州三协将成为上市公司的全资子公司。上市公司的资产规模和业务范围都将得到扩大,公司整体运营将面临整合的考验,公司对新进入的惠州三协的管理也将面临一定挑战,如果公司的管理能力不能与规模的扩大相匹配,将会直接影响公司的盈利水平。

(六)本次交易完成后上市公司控股股东、实际控制人变更为京源科技的风险

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《上市公司章程指引(2014年修订)》、《上市公司股东大会议事规则》、《上市公司董事会议事规则》、《上市公司监事会议事规则》、《上市公司独立董事工作制度》、《上市公司关联交易实施指引》、《上市公司信息披露管理制度》、《上市公司内部控制制度》、《上市公司内幕信息知情人登记管理制度》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司关联交易决策制度》、《上市公司对外担保管理制度》、《上市公司对外投资管理制度》、《上市公司募集资金管理制度》、《上市公司内部审计制度》、《上市公司董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度》、《上市公司信息披露管理制度》、《上市公司投资者关系管理制度》、《上市公司内幕信息知情人登记管理制度》、《上市公司重大资产重组管理办法第十三条、第四十三条的适用意见——证券期货法律适用意见第12号》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第9号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第10号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第11号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第13号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第14号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第17号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第19号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第20号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第21号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第22号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第23号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第24号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第25号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第26号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第27号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第28号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第29号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第30号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第31号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第32号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第33号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第34号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第35号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第36号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第37号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第38号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第39号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第40号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第41号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第42号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第43号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第44号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第45号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第46号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第47号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第48号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第49号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第50号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第51号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第52号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第53号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第54号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第55号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第56号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第57号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第58号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第59号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第60号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第61号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第62号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第63号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第64号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第65号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第66号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第67号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第68号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第69号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第70号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第71号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第72号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第73号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第74号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第75号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第76号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第77号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第78号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第79号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第80号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第81号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第82号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第83号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第84号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第85号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第86号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第87号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第88号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第89号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第90号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第91号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第92号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第93号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第94号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第95号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第96号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第97号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第98号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第99号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第100号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第101号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第102号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第103号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第104号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第105号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第106号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第107号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第108号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第109号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第110号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第111号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第112号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第113号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第114号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第115号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第116号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第117号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第118号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第119号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第120号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第121号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第122号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第123号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第124号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第125号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第126号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第127号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第128号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第129号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第130号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第131号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第132号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第133号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第134号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第135号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第136号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第137号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第138号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第139号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第140号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第141号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第142号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第143号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第144号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第145号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第146号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第147号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第148号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第149号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第150号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第151号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第152号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第153号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第154号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第155号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第156号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第157号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第158号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第159号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第160号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第161号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第162号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第163号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第164号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第165号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第166号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第167号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第168号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第169号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第170号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第171号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第172号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第173号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第174号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第175号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第176号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第177号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第178号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第179号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第180号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第181号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第182号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第183号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第184号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第185号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第186号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第187号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第188号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第189号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第190号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第191号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第192号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第193号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第194号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第195号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第196号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第197号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第198号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第199号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第200号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第201号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第202号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第203号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第204号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第205号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第206号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第207号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第208号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第209号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第210号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第211号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第212号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第213号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第214号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第215号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第216号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第217号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第218号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第219号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第220号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第221号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第222号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第223号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第224号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第225号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第226号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第227号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第228号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第229号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第230号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第231号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第232号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第233号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第234号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第235号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第236号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第237号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第238号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第239号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第240号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第241号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用意见第242号》、《上市公司证券发行管理办法第十条、第十一条的适用意见——证券期货法律适用