

# 四川长江包装控股股份有限公司 发行股票购买资产、重大资产出售暨关联交易报告书(草案)摘要

财务顾问:  兴业证券股份有限公司  
INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

报告书签署日:二〇〇六年十二月十五日

**公司声明**  
本公司及董事会全体成员保证本报告书内容真实、准确、完整，并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。  
本公司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报告真实、完整。  
中国证监会、其他政府机关对本次重大资产重组所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。  
本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产重组完成，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产重组完成，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责。  
投资者若对本报告书有任何疑问，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。

**特别风险提示**

公司提请投资者关注在此披露的特别风险，并仔细阅读本报告书中“风险因素”等有关章节的内容。

**1.暂停、终止上市风险**

本公司 2004 年、2005 年连续两年亏损，若扣除非经常性损益，公司实际已连续三年多来一直处于亏损状态。此外，截至 2006 年 6 月 30 日，公司资产总额为 10,767.17 万元，负债总额为 9,965.35 万元，净资产为 -591,198.18 万元，资产负债率为 65.14%，股东权益为负数不达标。目前公司股票仍被上海证券交易所列为退市风险警示(ST)。由于公司负债总额大于资产总额，如果未能按期履行偿债义务或与债权人达成债务和解协议，债权人有权申请法院强制执行或者向法院申请破产。公司股票存在暂停或终止上市风险。同时，本次重大资产重组尚需中国证监会核准和公司股东大会批准，能否顺利办理上述手续还具有一定的不确定性。此外，自股东大会批准同意完成资产重组后需要履行必要的手续，因此资产重组的交割具有一定的时间间隔。

**2.主营业务变更风险**

本次重大资产重组完成后，公司的主营业务将由机制纸、水泥纸转变为针织内衣的生产与销售，主营业务将发生重大变更。相关资产、业务和人员是随着本次重大资产重组注入资产而进入本公司，如果该等人员不能尽快适应上市公司的要求，将不利于上市公司要求的组织结构和管理制度，将可能影响公司的管理水平和市场竞争。

**3.大股东控制风险**

本次重大资产重组完成后，浪莎控股将持有本公司 3467.13 万股法人股，占公司总股本的 57.11%，是公司的第一大股东，即使在本次非公开发行股票和股权分置改革后，浪莎控股依然是公司第一大股东。因此本公司存在大股东控制风险。

本公司在此特别提示投资者注意风险，并仔细阅读本报告书中“风险因素”、“同业竞争与关联交易”、“财务会计信息”等有关章节的内容。

**释义**

除非另有说明，以下简称在本报告书中的含义如下：

ST 长控、股份公司、公司、本公司	指 四川长江包装控股股份有限公司
浪莎控股	指 浙江浪莎控股有限公司
四川省国资委	指 四川省人民政府国有资产监督管理委员会，持有公司股份 34.6712% 股份（占总股本的 57.11%）
宜宾市国资委	指 宜宾市国有资产经营有限公司
授权	指 四川省国资委以川国资函[2006]57 号文授权宜宾市国资委公司负责“ST 长控资产重组和国有股权转让的具体操作事宜”
《股份公司股权转让协议》	指 宜宾市国资委公司经授权与浪莎控股就股份公司股权转让事宜签订的《股权转让协议》及补充协议
浪莎内衣	指 浙江浪莎内衣有限公司
浪莎针织	指 浙江浪莎针织有限公司
中元造纸	指 宜宾中元造纸有限责任公司
非公开发行股票	指 本公司向浪莎控股发行股票收购浪莎控股拥有的浪莎内衣 100% 的股权
本次发行方案	指 本公司发行股票购买浪莎内衣 100% 股权的方案
本次重大资产重组	指 本公司向浪莎控股发行股票收购浪莎控股拥有的浪莎内衣 100% 的股权，向宜宾市国资委公司出售本公司持有的中元造纸 95% 的股权转让行为
《浪莎内衣股权转让协议》	指 本公司向浪莎控股发行股票收购浪莎控股拥有的浪莎内衣 100% 的股权的协议
《中元造纸股权转让协议》	指 本公司向宜宾市国资委公司出售持有中元造纸 95% 股权的协议
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会

证券代码:600137 股票简称:S\*ST 长控 编号:临 2006-32

## 四川长江包装控股股份有限公司 第五届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

四川长江包装控股股份有限公司于 2006 年 12 月 15 日在公司第二会议室召开了第五届董事会第八次会议，会议由公司董事长杨盛华主持。会议应到董事 7 名，实到董事 6 名（公司原董事张辞辞职后，待补选 1 名董事）。公司第五届监事会 5 名监事及总经理、副总经理等高级管理人员列席会议，会议符合《公司法》、《公司章程》规定，会议合法有效。经出席会议 6 名董事（含 2 名独立董事）审议，通过了如下事项：

**一、审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》**

根据《公司法》、《证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规的规定，对公司实际情况及相关事项进行逐项核查后，本公司董事会认为公司符合非公开发行股票的各项条件。

议案表决结果：因本次非公开发行股票构成关联交易，公司董事唐益回避表决，5 票同意，0 票弃权，0 票反对。

**二、审议通过了《关于公司非公开发行股票的方案》**

1、非公开发行股票对象：浙江浪莎控股有限公司

2、发行种类和面值：本次非公开发行股票的种类为境内上市人民币普通股(A 股)，每股面值为人民币 1 元。

3、非公开发行股票数量：本次拟非公开发行股票的数量为浙江浪莎内衣有限公司截至 2006 年 10 月 30 日经审计的净资产值乘以本次非公开发行股票的价格（小数位按四舍五入确定），即不超过 10,106,300 股 (68,621,773.62 / 6.79)。

4、非公开发行股票定价：本次非公开发行股票的发行价格的定价原则为不低于 2006 年 12 月 15 日，公司前二十个交易日股票均价的平均值。即发行价格为截至 2006 年 12 月 15 日，公司前二十个交易日股票均价的平均值为 6.79 元 / 股。

5、限售期：本次非公开发行的股票自登记至浙江浪莎控股有限公司账户起三年（36 个月）不上市交易或转让。

6、上市地点：限售期满后，本次非公开发行的股票拟在上海证券交易所上市。

7、认购方式：本次非公开发行股票由浙江浪莎内衣有限公司 100% 的股权认购。

8、本次发行决议有效期：自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起十二个月内有效。

9、拟提请股东大会授权董事会办理与本次非公开发行股票收购资产有关的一切事宜。

议案表决结果：因本次非公开发行股票构成关联交易，公司董事唐益回避表决，5 票同意，0 票弃权，0 票反对。

**三、审议通过了《关于公司以资产认购本次非公开发行股票可行性的议案》**

为提高公司资产质量和持续经营能力，保护全体股东的合法权益，公司拟向浙江浪莎控股有限公司非公开发行股票，由浙江浪莎控股有限公司以其拥有的浙江浪莎内衣有限公司 100% 的股权认购本次发行的股票。

本公司 2003—2005 年的净利润分别为 832.68 万元、-3140.98 万元和 -4844.60 万元，扣除非经常性损益后净利润分别为 -5408.37 万元、-2713.18 万元、-4474.76 万元，一直处于严重亏损状态。本次非公开发行股票完成后，浙江浪莎内衣有限公司将注入到公司，公司主营业务将从机制纸、水泥纸袋的生产与销售转变为针织内衣的制造与销售。近年来，国内内衣市场的年销售量以 20% 的速度增长，2005 年国内销售额在 500 亿元以上，市场前景十分广阔。浙江浪莎内衣有限公司拥有较强的生产能力，有着品牌、营销网络的优势，未来发展前景看好。根据浙江东方中汇会计师事务所有限公司出具的东方中汇会审[2006]2358 号《审计报告》，2007 年度浙江浪莎有限公司可实现主营业务收入 13,920 万元，净利润 12,120 万元。因此，本次非公开发行股票完成后，将使公司具备持续经营能力和较强的盈利能力，资产质量和财务结构得到有效改善，符合全体股东的利益。

有关本次发行股票的具体情况详见附件公司签署的《发行股票购买资产、重大资产出售暨关联交易报告书》。

议案表决结果：因本次非公开发行股票构成关联交易，公司董事唐益回避表决，5 票同意，0 票弃权，0 票反对。

**四、审议通过了《关于重大资产重组暨关联交易的议案》**

会议同意公司通过非公开发行股票方式购买浙江浪莎内衣有限公司 100% 的股权，同时向宜宾市国资委经营公司转让公司持有的宜宾中元造纸有限公司的股权，上述交易将构成重大资产重组和关联交易行为。

上述发行股票、资产重组将与公司的股权分置改革同步实行，互为前提。

会议认为：本次重大资产重组暨关联交易符合国家有关法律、法规的规定，体现了公平、公正、合理的原则，履行了交易定价的必要程序。通过本次重大资产重组，将使本公司的主营业务顺利转型，彻底改变资产结构，提高了本公司的资产质量和盈利能力，使本公司具备持续经营能力，实现长远发展，符合全体股东的利益。

有关本次发行股票购买资产、重大资产重组的具体情况详见附件公司签署的《发行股票购买资产、重大资产出售暨关联交易报告书》。

议案表决结果：因本次重大资产重组相关构成关联交易，公司董事唐益回避表决，5 票同意，0 票弃权，0 票反对。

特此公告。

四川长江包装控股股份有限公司

董事会

2006 年 12 月 15 日

证券代码:600137 股票简称:S\*ST 长控 编号:临 2006-33

## 四川长江包装控股股份有限公司 第五届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

四川长江包装控股股份有限公司于 2006 年 12 月 15 日在公司第二会议室召开了第五届监事会第八次会议，会议由公司监事会主席魏延主持，公司监事会成员应到监事 5 名，实到监事 5 名，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议有效。经与会监事审议表决，审议通过了《关于重大资产重组暨关联交易的议案》。

公司拟通过非公开发行股票方式购买浙江浪莎内衣有限公司 100% 的股权，同时向宜宾市国资委经营公司转让公司持有的宜宾中元造纸有限公司的股权，上述交易将构成重大资产重组和关联交易行为。

上述发行股票、资产重组将与公司的股权分置改革同步实行，互为前提。

有关本次重大资产重组的具体情况详见公司签署的《发行股票购买资产、重大资产出售暨关联交易报告书》。

公司监事会认为：在本次资产重组过程中，公司依法运作，决策程序符合法律、法规和《公司章程》，公司董事能严格依法履行职责。公司的本次资产重组聘请了相关具有证券从业资格的中介机构、独立财务顾问和律师事务所，对公司的资产重组出具了相应的独立意见，上述重组事项是公平的、合理的，符合全体股东的利益，有利于公司的长远发展。

此外，公司监事会将本着依法行使监督职能的原则，监督公司董事会和经营管理层依照法律、法规和公司章程的规定，扎实推进资产重组工作，切实保障广大股东的利益和公司利益。

议案表决结果：监事张新回避表决，4 票同意，0 票弃权，0 票反对。

特此公告

四川长江包装控股股份有限公司 监事会

2006 年 12 月 15 日

证券代码:600137 股票简称:S\*ST 长控 编号:临 2006-34

## 四川长江包装控股股份有限公司

### 关于召开 2006 年第一次临时股东大会补充通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

四川长江包装控股股份有限公司 2006 年 12 月 12 日发出了关于召开 2006 年第一次临时股东大会通知，会议召开时间为 2006 年 12 月 27 日（星期三）上午 9:00 时，会议审议议题为《关于确认公司三年以上依法可不予支付应付款项转入资本公积的议案》。

经本公司实际控制人宜宾市国有资产经营有限公司提议，决定向公司 2006 年第一次临时股东大会增加提案，即《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；《关于以资产认购本次非公开发行股票可行性的议案》；《关于转让宜宾中元造纸有限公司股权的议案》；《2006 年 10 月 25 日公司第五届董事会第七次会议审议》；《关于重大资产重组暨关联交易的议案》。现将公司 2006 年第一次临时股东大会补充通知如下：

1、召开会议基本情况

1、本次临时股东大会会议召开时间

现场会议召开时间不变：2006 年 12 月 27 日上午 9:00 时。

网络投票时间：2006 年 12 月 27 日上午 9:30-11:30 时，下午 13:00 至 15:00 时。

2、股权登记日不变，2006 年 12 月 20 日。

3、现场会议召开地点不变，四川省宜宾市鞍石公司本部第二会议室。

4、召集人不变，公司董事会。

5、会议方式

本次临时股东大会采取现场投票、网络投票相结合的方式，公司将通过上海证券交易所交易系统向流通股股东提供网络形式的投票平台，流通股股东可以在上述规定的网络投票时间内通过上海证券交易所的交易系统行使表决权。

6、参加本次临时股东大会会议的方式

公司股东只能选择现场投票、网络投票中的一种方式，不能重复投票。

7、提示公告

公司将于 2006 年 12 月 20 日再次公告《关于召开 2006 年第一次临时股东大会的公告》。

8、会议出席对象

(1)本次临时股东大会的股权登记日为 2006 年 12 月 20 日，在股权登记日登记在册的股东均有权参加本次临时股东大会。因故不能出席股东大会的股东，可书面委托代理人出席和参加表决(该代理人不必是公司股东)，或在网络投票时间内参加网络投票。

本公司根据《通知》、《上海证券交易所上市规则》(2006 年修订)，并参照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 1 号——招股说明书》的有关规定编制本报告书，以供投资者决策参考之用。

**第二节 本次发行股票购买资产、出售资产的基本情况****一、本次发行股票的基本情况****(一) 本次发行股票的预案**

2006 年 12 月 15 日，公司第五届董事会第八次会议表决通过了有关向浪莎控股非公开发行股票的相关议案，并提交公司临时股东大会审议表决。有关本次非公开发行股票事项如下：

**1. 非公开发行股票对象**

浙江浪莎控股有限公司

**2. 发行种类和面值**

本次非公开发行股票的种类为境内上市人民币普通股(A 股)，每股面值为人民币 1 元。

**3. 非公开发行股票数量**

本次非公开发行股票的数量为浙江浪莎内衣有限公司截至 2006 年 10 月 31 日经审计的净资产 68,621,773.62 元除以本次非公开发行股票的价格 6.79 元 / 股，发行 10,106,300 股(小数位按四舍五入确定，精确到 1 股)。

根据浙江东方中汇会计师事务所有限公司出具的东方中汇会审[2006]第 2357 号《审计报告》，截至 2006 年 10 月 31 日，浪莎内衣的资产总额为 10,719.45 万元，净资产 6,862.18 万元。根据《通知》的规定，本次资产收购的资产总额占公司 2005 年底合并报表资产总额 10,767.17 万元的 99.56%，本次收购构成公司重大资产重组。