

(上接 D18 版)

5.交易对本公司影响

本次收购世纪双虹持有的 Sterope 公司 75% 股权如能顺利实施,公司将实际持有 Sterope 公司 75% 的股权,鉴于 Orion PDP 公司是 Sterope 公司的全资子公司,从而本公司达到实际控制 Orion PDP 公司的目的,并掌握 Orion PDP 公司在 PDP 领域的专利技术。公司在产业链上快速实现向关键零部件领域突破,并可在一定程度上控制上游资源,同时还可通过在 PDP 关键技术领域同日韩同行之间的差距,提高自主创新能力。通过本次非公开发行收购资产,公司在资产规模、整体实力和产能显示业务的持续经营能力将得到显著提升,为公司的进一步发展壮大奠定坚实基础。

本次收购电源公司 100% 股权如能顺利实施,公司可以将进入高附加值电池生产制造领域,整合公司现有的电源业务,形成基于电源的、军民品产业链,增强公司在电源产业链的综合竞争力。

6.请投资者注意的事项

- (1) 本次收购还须以妥当完成下述有关事项为先决条件:
 - ①中国证监会核准本公司本次非公开发行股票以及以非公开发行股票进行资产收购;
 - ②长虹集团以现金及资产认购本次非公开发行股票以及以本公司本次非公开发行股票募集的部分资金和本次非公开发行的部分股份收购资产的行为已经获得中国证监会《[2007]26 号〈绵阳市国资委关于同意长虹集团收购世纪双虹有关问题的批复〉》,上述行为在获得四川省国有资产监督管理委员会的批准后方可实施;
 - ③本次资产收购所涉资产的评估报告得到绵阳市国资委备案确认;
 - ④本次股东大会批准本次非公开发行股票收购资产的行为,本公司股东大会批准长虹集团以资产认购本次非公开发行股份的行为;
 - ⑤四川长虹电器股份有限公司与四川世纪双虹显示器有限公司关于 STEROPe 公司之股权转让协议、《四川长虹电器股份有限公司与四川长虹电子集团有限公司关于四川长虹电器有限公司之股权转让协议》所规定的先决条件均获得满足。
- (2) 截至本公告发布之日,与本次收购相关的国有资产评估报告向绵阳市国资委备案确认的程序尚在进行之中。

第一节 释义

在本公告中,除非文意另有所指,下列简称具有如下含义:

四川长虹公司、本公司	指	四川长虹电器股份有限公司
长虹集团 <td>指<td>四川长虹电子集团有限公司</td></td>	指 <td>四川长虹电子集团有限公司</td>	四川长虹电子集团有限公司
审计、评估基准日 <td>指<td>2007年3月31日</td></td>	指 <td>2007年3月31日</td>	2007年3月31日
世纪双虹 <td>指<td>四川世纪双虹显示器有限公司</td></td>	指 <td>四川世纪双虹显示器有限公司</td>	四川世纪双虹显示器有限公司
Sterope 公司 <td>指<td>Sterope Investment B.V.公司(荷兰注册的公司)</td></td>	指 <td>Sterope Investment B.V.公司(荷兰注册的公司)</td>	Sterope Investment B.V.公司(荷兰注册的公司)
Orion PDP 公司 <td>指<td>韩国电子显示器株式会社(韩国注册的公司)</td></td>	指 <td>韩国电子显示器株式会社(韩国注册的公司)</td>	韩国电子显示器株式会社(韩国注册的公司)
MP 公司 <td>指<td>Maltron Patterson 公司</td></td>	指 <td>Maltron Patterson 公司</td>	Maltron Patterson 公司
Alycone <td>指<td>Alycone Investment B.V.(MP 公司全资子公司,在世纪双虹收购 Sterope 公司前持有其 100% 股权,收购后持有 Sterope 公司 25% 的股份)</td></td>	指 <td>Alycone Investment B.V.(MP 公司全资子公司,在世纪双虹收购 Sterope 公司前持有其 100% 股权,收购后持有 Sterope 公司 25% 的股份)</td>	Alycone Investment B.V.(MP 公司全资子公司,在世纪双虹收购 Sterope 公司前持有其 100% 股权,收购后持有 Sterope 公司 25% 的股份)
长虹公司 <td>指<td>四川长虹电器股份有限公司</td></td>	指 <td>四川长虹电器股份有限公司</td>	四川长虹电器股份有限公司
四川虹欧 <td>指<td>四川虹欧显示器有限责任公司</td></td>	指 <td>四川虹欧显示器有限责任公司</td>	四川虹欧显示器有限责任公司
PDP <td>指<td>等离子显示器</td></td>	指 <td>等离子显示器</td>	等离子显示器
Multi-PDP <td>指<td>无限屏等离子显示器</td></td>	指 <td>无限屏等离子显示器</td>	无限屏等离子显示器
长虹收购资产 <td>指<td>Sterope 公司的 75% 股权以及电源公司的 100% 股权</td></td>	指 <td>Sterope 公司的 75% 股权以及电源公司的 100% 股权</td>	Sterope 公司的 75% 股权以及电源公司的 100% 股权
本次收购 <td>指<td>四川长虹本次非公开发行股票收购资产以及非公开发行股票收购资产</td></td>	指 <td>四川长虹本次非公开发行股票收购资产以及非公开发行股票收购资产</td>	四川长虹本次非公开发行股票收购资产以及非公开发行股票收购资产
收购协议、资产收购协议 <td>指<td>四川长虹与世纪双虹于 2007 年 6 月 19 日签署的《四川长虹电器股份有限公司与四川世纪双虹显示器有限公司关于 STEROPe 公司之股权转让协议》</td></td>	指 <td>四川长虹与世纪双虹于 2007 年 6 月 19 日签署的《四川长虹电器股份有限公司与四川世纪双虹显示器有限公司关于 STEROPe 公司之股权转让协议》</td>	四川长虹与世纪双虹于 2007 年 6 月 19 日签署的《四川长虹电器股份有限公司与四川世纪双虹显示器有限公司关于 STEROPe 公司之股权转让协议》
交割 <td>指<td>四川长虹与长虹集团于 2007 年 6 月 19 日签署的《四川长虹电器股份有限公司与四川长虹电子集团有限公司关于四川长虹电器有限公司之股权转让协议》</td></td>	指 <td>四川长虹与长虹集团于 2007 年 6 月 19 日签署的《四川长虹电器股份有限公司与四川长虹电子集团有限公司关于四川长虹电器有限公司之股权转让协议》</td>	四川长虹与长虹集团于 2007 年 6 月 19 日签署的《四川长虹电器股份有限公司与四川长虹电子集团有限公司关于四川长虹电器有限公司之股权转让协议》
非公开发行收购 <td>指<td>四川长虹本次非公开发行不超过 40,000 万股 A 股,长虹集团以现金按照 6.27 元/股的价格认购不少于本次非公开发行股票总数的 20.03%</td></td>	指 <td>四川长虹本次非公开发行不超过 40,000 万股 A 股,长虹集团以现金按照 6.27 元/股的价格认购不少于本次非公开发行股票总数的 20.03%</td>	四川长虹本次非公开发行不超过 40,000 万股 A 股,长虹集团以现金按照 6.27 元/股的价格认购不少于本次非公开发行股票总数的 20.03%
收购机构、招商证券、财务顾问 <td>指<td>招商证券股份有限公司</td></td>	指 <td>招商证券股份有限公司</td>	招商证券股份有限公司
益和泰律师、法律顾问 <td>指<td>四川益和泰律师事务所</td></td>	指 <td>四川益和泰律师事务所</td>	四川益和泰律师事务所
四川君和、会计师事务所 <td>指<td>四川君和会计师事务所</td></td>	指 <td>四川君和会计师事务所</td>	四川君和会计师事务所
上海太平洋 <td>指<td>韩国上海太平洋律师事务所,为韩国的律师事务所</td></td>	指 <td>韩国上海太平洋律师事务所,为韩国的律师事务所</td>	韩国上海太平洋律师事务所,为韩国的律师事务所
上海大华 <td>指<td>上海大华资产评估有限公司</td></td>	指 <td>上海大华资产评估有限公司</td>	上海大华资产评估有限公司
四川华衡 <td>指<td>四川华衡资产评估有限公司</td></td>	指 <td>四川华衡资产评估有限公司</td>	四川华衡资产评估有限公司
Sterope 公司资产评估报告 <td>指<td>以 2007 年 3 月 31 日为评估基准日,就 Sterope 公司的整体价值由上海大华出具的沪大华评报(2007)第 101 号《Sterope Investments B.V.公司整体资产评估报告书》</td></td>	指 <td>以 2007 年 3 月 31 日为评估基准日,就 Sterope 公司的整体价值由上海大华出具的沪大华评报(2007)第 101 号《Sterope Investments B.V.公司整体资产评估报告书》</td>	以 2007 年 3 月 31 日为评估基准日,就 Sterope 公司的整体价值由上海大华出具的沪大华评报(2007)第 101 号《Sterope Investments B.V.公司整体资产评估报告书》
Sterope 公司审计报告 <td>指<td>四川君和审计师事务所 2006 年、2006 年及 2007 年 3 月 31 日按照中国会计准则编制的审计报告</td></td>	指 <td>四川君和审计师事务所 2006 年、2006 年及 2007 年 3 月 31 日按照中国会计准则编制的审计报告</td>	四川君和审计师事务所 2006 年、2006 年及 2007 年 3 月 31 日按照中国会计准则编制的审计报告
电源公司资产评估报告 <td>指<td>以 2007 年 3 月 31 日为评估基准日,就电源公司 100% 的股权价值由华衡出具的川华衡评报(2007)1122 号《四川长虹电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》</td></td>	指 <td>以 2007 年 3 月 31 日为评估基准日,就电源公司 100% 的股权价值由华衡出具的川华衡评报(2007)1122 号《四川长虹电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》</td>	以 2007 年 3 月 31 日为评估基准日,就电源公司 100% 的股权价值由华衡出具的川华衡评报(2007)1122 号《四川长虹电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》
电源公司审计报告 <td>指<td>四川君和审计师事务所 2006 年及 2007 年 3 月 31 日按照中国会计准则编制的审计报告(2007)第 1149 号审计报告</td></td>	指 <td>四川君和审计师事务所 2006 年及 2007 年 3 月 31 日按照中国会计准则编制的审计报告(2007)第 1149 号审计报告</td>	四川君和审计师事务所 2006 年及 2007 年 3 月 31 日按照中国会计准则编制的审计报告(2007)第 1149 号审计报告
中国证监会 <td>指<td>中国证券监督管理委员会</td></td>	指 <td>中国证券监督管理委员会</td>	中国证券监督管理委员会
中国证监会 <td>指<td>中国证监会监督管理委员会</td></td>	指 <td>中国证监会监督管理委员会</td>	中国证监会监督管理委员会
上海证券交易所 <td>指<td>上海证券交易所</td></td>	指 <td>上海证券交易所</td>	上海证券交易所
上市规则 <td>指<td>上海证券交易所股票上市规则</td></td>	指 <td>上海证券交易所股票上市规则</td>	上海证券交易所股票上市规则
上市公司董事会、董事会 <td>指<td>四川长虹电器股份有限公司董事会</td></td>	指 <td>四川长虹电器股份有限公司董事会</td>	四川长虹电器股份有限公司董事会
元 <td>指<td>人民币元</td></td>	指 <td>人民币元</td>	人民币元

第二节 本次关联交易概述

为实现上市公司 PDP 模组发展战略,增强上市公司核心竞争力,提升上市公司核心竞争力和可持续发展能力,2007 年 4 月 23 日本公司第六届董事会第三十六次会议审议通过了《关于本次公司向特定对象非公开发行股票方案(草案)》,2007 年 6 月 20 日本公司第六届董事会第四十三次会议审议通过了《关于本次公司向特定对象非公开发行股票方案有关条款的修正案》,公司拟用本次非公开发行募集资金收购世纪双虹持有的 Sterope 公司的 75% 股权,长虹集团以公司的 100% 股权作为对价认购本次非公开发行股票。

根据上海大华资产评估有限公司出具的沪大华评报(2007)第 101 号《Sterope Investments B.V.公司整体资产评估报告书》,以 2007 年 3 月 31 日为基准日,Sterope 公司合并报表净资产账面值为 13,659,946.23 元,Sterope 公司(母公司)净资产账面价值 5,493.15 万元,调整后净资产账面价值 5,493.15 万元,评估值 253,870.81 元,评估增值 253,321.66 万元,增值率 46,120.78%。

上海大华资产评估有限公司出具的沪大华评报(2007)第 101 号《Sterope Investments B.V.公司整体资产评估报告书》需经绵阳市国资委备案确认。

经协商,本次收购 Sterope 公司 75% 股权资产的价格以经评估的股权评估价值的 75% 为最终确定的最终交易价格为 190,403.11 万元。

根据四川华衡资产评估有限公司出具的川华衡评报(2007)第 122 号《四川长虹电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》,以 2007 年 3 月 31 日为基准日,长虹公司净资产账面价值 10,360.33 万元,调整后账面价值 10,360.33 万元,评估值 33,284.44 万元,评估增值 22,924.11 万元,增值率 221.27%。

四川华衡资产评估有限公司出具的川华衡评报(2007)第 122 号《四川长虹电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》需经绵阳市国资委备案确认。

经与长虹集团协商,本次收购电源公司 100% 股权资产的价格以经评估的股权评估价值为基础确定的最终交易价格为 33,284.44 万元。

本公司与世纪双虹于 2007 年 6 月 19 日签署了《四川长虹电器股份有限公司与四川世纪双虹显示器有限公司关于 STEROPe 公司之股权转让协议》。

本公司与长虹集团于 2007 年 6 月 19 日签署了《四川长虹电器股份有限公司与四川长虹电子集团有限公司关于四川长虹电器有限公司之股权转让协议》。

本公司与世纪双虹、电源公司的实际控制人均为长虹集团,本公司收购世纪双虹持有的 Sterope 公司 75% 股权,长虹集团以持有的电源公司 100% 股权认购本次非公开发行股票的交易构成关联交易。根据上海证券交易所《上市公司收购管理办法》的有关规定,该关联交易需经董事会审议通过后再提交公司 2007 年度第一次临时股东大会审议。

本次收购 Sterope 公司 75% 股权,电源公司 100% 股权的总金额为 223,687.55 万元,占公司 2006 年经审计合并报表总资产 1,683,027.38 万元的 13.29%,占 2007 年 3 月 31 日未经审计合并报表总资产 1,787,084.23 万元的 12.52%,占公司 2006 年度经审计合并报表净资产 950,088.40 万元的 23.55%,占 2007 年 3 月 31 日未经审计合并报表净资产 966,902.32 万元的 23.13%。未构成中国证监会《上市公司收购管理办法》(2001)105 号《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》规定的重大资产交易。

2007 年 6 月 20 日,公司召开第六届董事会第四十三次会议,审议通过了本次关联交易议案,四川长虹董事会共有 11 名董事,其中 3 名关联董事按规定回避表决,除独立董事冯冠平先生表示弃权外,该议案获得了其余 7 名董事的一致通过。该关联交易需提交公司 2007 年度第一次临时股东大会审议,关联股东回避表决。

公司独立董事冯冠平先生、独立董事黄朝晖先生、张玉卿先生、李彩形女士、高刚先生、钱鹏霄先生回避本次关联交易,并发表了独立意见。

本公司本次收购 Sterope 公司 75% 股权、电源公司 100% 股权的关联交易和交易价格需在得到公司 2007 年度第一次临时股东大会审议通过以及绵阳市国资委、四川省国资委的批准和中国证监会的核准后实施。

第三节 本次关联交易的交易各方及其关系

一、本次关联交易交易各方

1.四川世纪双虹显示器有限公司
法定代表人:赵勇
注册资本:壹拾捌亿元(180,000 万元)
实收资本:玖亿柒仟壹佰万元(97,100 万元)
成立日期:2006 年 3 月 27 日
注册地址:绵阳高新区兴隆东路 35 号
企业法人营业执照注册号:5107001890467
税务登记证号码:川国税锦字 51070018900222 号
土地证编号:51070018900222 号
主营业务:彩色显示器件及配套材料、电子器件的研发、制造、销售
四川世纪双虹显示器有限公司是四川长虹电子集团有限公司与长虹集团合资的股份有限公司,为推进中国平板电视关键技术的自主研发和制造,在四川省绵阳市发起成立的股份公司,其前身为北京世纪双虹显示器有限公司。长虹集团与彩虹集团各占世纪双虹 80%、20% 的股份。
截止 2006 年 12 月 31 日,世纪双虹总资产 142,166.15 万元,净资产 109,029.89 万元,2006 年实现主营业务收入 41,081.09 万元,实现净利润 1,354.48 万元。
2.四川长虹电器股份有限公司
法定代表人:赵勇
注册资本:拾捌亿玖仟捌佰玖拾壹万(189,381 万元)
注册地址:四川省绵阳市高新区绵兴东路 35 号
企业法人营业执照注册号:5107001890061
税务登记证号码:川国税锦字 51070020612308 号
土地证编号:510700590111001 号
首次注册登记日期:1993 年 4 月 8 日
公司经营范围:家用电器、电子产品及配件、通信设备、计算机及其他电子设备、卫星电视广播地面接受设备、电子电工机械专用设备、电器机械及器材、电池系列产品、电子工具、电力设备、数字监控产品、金属制品、仪器仪表、文化及办公用品、体育用品、家具、鞋帽及燃气具的制造、销售与服务;房屋及设备租赁;包装产品及技术服务;公路运输、仓储及装卸搬运;电子商务;软件开发;销售与服务;企业管理咨询与服务;高科技项目投资及国家允许的其他投资业务;房地产开发经营。
截止 2007 年 3 月 31 日,本公司总资产 7,687,084.24 万元,净资产 928,923.43 万元,2007 年 1-3 月,本公司实现主营业务收入 496,993.87 万元,实现净利润 7,246.1 万元。
3.四川长虹电子集团有限公司
法定代表人:赵勇
注册资本:柒亿柒仟壹佰伍拾肆万元(7,154 万元)
注册地址:四川省绵阳市高新技术产业化开发区
工商注册登记证号:5107001801167
土地证编号:510700720818660 号
土地证编号:510700591411249 号
设立日期:1995 年 6 月 16 日
长虹集团于 1995 年 6 月由长虹厂改制设立,2000 年长虹集团进行了规范重组。主营业务范围为:制造销售家用电器、汽车电器、电子产品及元器件、电子信息网络产品、电子商务、新型材料、电动产品、环保设备、通讯传输设备、公司产品辅助材料及相关的进出口业务、广告设计、制作,五金交电、建筑材料、化工产品销售、仓储、货运、电子产品维修、日用电器、日用电子产品、燃气用具、电工器材制造、销售、房地产开发。2000 年 10 月 31 日,绵阳市国资委出具绵阳市委发[2000]26 号文件《绵阳市国资委关于四川长虹电子集团有限公司国有资产产权经营权的批复》,长虹集团获得国有资产的经营权。
截止 2006 年 12 月 31 日,四川长虹电子集团有限公司总资产 1,827,064.36 万元,净

资产 246,422.95 万元,2006 年度实现主营业务收入 1,839,539.72 万元,利润总额 -65,317.47 万元,净利润 -95,667.44 万元,经营活动产生的现金流量净额 168,158.22 万元。

二、各方关系

截至 2007 年 5 月 31 日,长虹集团持有本公司 30.59% 的股份,为本公司第一大股东。长虹集团持有世纪双虹 80% 的股权、电源公司 100% 的股权。本公司和世纪双虹同受长虹集团控制。本次本公司收购世纪双虹持有的 Sterope 公司 75% 股权、长虹集团持有的电源公司 100% 股权的交易为关联交易。

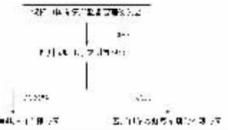


图 1 本次关联交易标的简介

一、关联交易的标

- 1.世纪双虹持有的 Sterope 公司 75% 的股权。
- 2.长虹集团持有的电源公司 100% 的股权。

二、标的资产涉及公司或权益的基本情况

(一) Sterope 公司简介

1. 公司基本情况
公司名称: Sterope Investments B.V.
法人代表:私人有限责任公司
注册地址:阿姆斯特丹
注册日期:2004 年 11 月 22 日
成立日期:2004 年 11 月 19 日
办公地址:Rokin 55, 1012 KK Amsterdam, the Netherlands
邮编地址:Postbus 990, 1000AZ Amsterdam
已收股本:九万欧元(EUR190,000.00)
已收股本:一万欧元(EUR18,000.00)
2. 股权结构和主要经营状况
世纪双虹为 Sterope 公司控股股东,持有 Sterope 公司 75% 股权,美国 MP 基金公司通过 Alycone 公司间接持有 25% 股权。
根据四川君和会计师事务所和审计(2007)第 1141 号审计报告,Sterope 公司作为控股公司除了控股 Orion PDP 外,没有其他经营活动,资产主要集中在子公司 Orion PDP 的投融资,其它都是零量的影响较小的资产负债。

3. 基本财务数据

项目	2007-3-31	2006-12-31	2006-1-1	2006-1-12
资产总额	6,788,417.89	5,653,166.26	288,367.20	288,367.20
长期股权投资	5,636,953.94	5,528,726.01	--	--
其中:对控股投资	5,479,469.04	5,528,726.01	--	--
其他股权投资	123,676.04	124,400.20	288,367.20	288,367.20
负债总额	266,326.61	146,533.76	131,130,520.26	131,130,520.26
其中:应付账款	266,326.61	146,533.76	131,130,520.26	131,130,520.26
所有者权益	6,491,492.38	5,506,632.54	-130,851,153.06	-130,851,153.06
其中:实收资本	194,338.20	194,338.20	194,338.20	194,338.20
资本公积	170,486,516.40	170,486,516.40	57,616,286.10	57,616,286.10
盈余公积	-161,343,163.26	-161,222,418.67	-182,349,718.74	-182,349,718.74
未分配利润	-3,846,189.03	-3,961,796.09	-51,215,656.62	-51,215,656.62
负债所有者权益总额	6,491,492.38	5,506,632.54	-130,851,153.06	-130,851,153.06
Orion PDP 公司	2007年1-3月	2006年度	2005年度	
营业收入	--	22,344,607.28	-126,736,160.27	
处置资产收益	--	--	-457,407.68	
其他营业外收入	-120,748.29	-217,306.73	-204,749.41	
营业外支出	-120,748.29	-217,306.73	-204,749.41	
利润总额	-161,343,163.26	-161,222,418.67	-182,349,718.74	
净利润	-161,343,163.26	-161,222,418.67	-182,349,718.74	

注:以上数据均来自于四川君和会计师事务所和审计(2007)第 1141 号审计报告。

(二) MP 公司简介

MP 公司成立于 1994 年 7 月,总部在美国纽约,是一家专业的投资公司,2004 年末核准运营的投资资产约 40 亿美元。亚洲地区的投资是由香港办事处负责。MP 公司主要从事化学、能源、钢材、通讯等传统产业的投资或收购,其直接、间接的控股公司或参股公司,特别是在财务方面和营业方面投入专家进行辅导,公司在企业发展及企业价值增长中取得了卓越的成绩。MP 公司主要投资案例是美国 MCI World Communication(通讯)、Huntsman Holdings(化工)、NIG Energy(能源)、Poliomer Group(纤维,世界第 3 大非织造纤维公司)、在亚洲的 Medco Energy(印度尼西亚)、DTAC(泰国)、BTS(泰国)及 Anaconda Nickel(澳大利亚)等方面也有投资。

(三) Orion PDP 公司介绍

1. 公司基本情况
公司名称(英文): Orion PDP CO., LTD
公司名称(中文): 韩国电子显示器株式会社
成立日期:2002 年 12 月
资本总额:1,099,995,000 韩元
法人代表:Yoo, Jae Hwal(柳在洙)
注册地址:韩国龟尾市,Geongju 洞 357 号
办公地址:韩国龟尾市,Geongju 洞
主营业务:Orion PDP 主要从事等离子显示器产品的开发和销售,公司目前的主要产品为 Multi-PDP(无限屏等离子显示器),产品主要销往美国、中国、东南亚、日本、韩国、日本、欧洲等地区。

2. Orion PDP 公司的沿革

Orion PDP 公司前身可以追溯到 1965 年 11 月成立的 Orion Electric 公司,1983 年 5 月 Orion Electric 公司被韩国大宇集团收购,1997 年大宇集团破产后,1998-2005 年 Orion PDP 公司被韩国人银行、债权团、法庭接管,同时,2002 年 Orion Electric 公司分立,Orion PDP 公司成立,2005 年 5 月,Orion Electric,Orion PDP 公司被美国 MP 公司收购,其后,Orion PDP 公司正式独立运营。
为收购 Orion PDP 公司,长虹集团从 2006 年开始与 MP 公司进行有关谈判,经过各方努力和政府有关部门的批准,通过世纪双虹以超过 10,000 万美元完成了收购 MP 公司控制的 Sterope 公司 75% 股权的有关手续。



3. Orion PDP 公司业务发展的历史情况

- ①1998 年开始 Mono-PDP 的研发;
- ②1993 年开始 Multi-PDP 的研发;
- ③1994 年在等离子技术发源地俄罗斯成立合资企业“欧安安等离子研发及制造公司”;
- ④1997 年建成年产 3 万片等离子屏生产线,同年率先研发成功 42" 单片彩色 AC-PDP;
- ⑤1998 年开始量产 42" 单片彩色 AC-PDP;
- ⑥1999 年开始量产 42" 等离子屏模块及等离子显示器;
- ⑦2002 年由 Orion 电子分离,成立独立的“欧安安等离子显示器株式会社”;
- ⑧2003 年研发世界最早的 84" Multi-PDP,取得新技术并投入实现产业化;
- ⑨2004 年开始 PDP 的量产;
- ⑩2005 年全球同步推出超薄 TM 等离子屏并投入量产。

Orion PDP 公司于 2003 年开始进行 PDP 技术的研究,在目前的同行业企业中,Orion PDP 公司的技术研发开始时间均早于日韩的企业,并于 97 年就开发出了 42" WCGA 型的彩电,并于 98 年开始进行单面取货的方式,1999 年推出大尺寸面板供货。2000 年至 2004 年,全球 PDP 模组开始规模化生产,松下、先锋、富士、三星、LG 均投入资金进行 PDP 模组的全面生产,单片模组成本得到大幅下降,在研发上得到了持续投入,形成了良性循环。Orion PDP 公司在這段時間內也在进行批量供货,但生产方式为单面取货,又受到了当时金融危机影响,没有资金进行生产的扩大化,产品很快受到市场的排挤,公司连年亏损。

在这种情况下,Orion PDP 公司调整了战略,转型向无限屏 PDP 方向发展,于 2002 年开发出 84" 2.2 的 Multi-PDP,2003 年开始供货,并于 2005 年推出无限屏大型 Multi-PDP,于 2006 年开始量产和供货。目前 Orion PDP 公司的 Multi-PDP 产品可以组成 2.2、3.3、5.6、9.9、21.9 等多种不同的拼接方式,产品在德国、美国等地进行了展示,在全球建立了 65 家代理商,远销欧洲、美国、日本、中国等国家地区。Orion PDP 公司是世界唯一一家 Multi-PDP 生产厂家,在 Multi-PDP 的细分市场,可以取得较高的毛利率。

从 2006 年开始,鉴于 Orion PDP 公司掌握的 PDP 核心技术和通过其掌握的 Multi-PDP 核心技术开发的 Multi-PDP 产品的市场广阔,Orion PDP 公司已表现出了良好的盈利能力及高速增长潜力,步入了快速的发展轨道。2006 年实现净利润 2,234.46 万元人民币,符合高速增长特征。

4. 最近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量
根据四川君和会计师事务所和审计(2007)第 1140 号审计报告,Orion PDP 公司 2006 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 3 月 31 日的资产负债表,2006 年度、2006 年度和 2007 年 1 至 3 月的利润表和现金流量表如下:

(1) 资产负债表

Orion PDP 公司	2007年1-3月	2006年12月31日	2006年12月31日
货币资金	6,674,696.59	2,500,585.43	569,734.39
应收账款	15,485,797.08	9,973,389.53	2,513,714.41
预收账款	859,006.02	927,976.64	362,361.62
其他应收款	1,287,459.08	369,477.74	--
其他流动资产	8,973,276.92	8,753,176.53	4,927,688.97
存货	39,494,929.39	41,074,000.23	40,413,964.14
流动资产合计	60,375,265.06	61,134,525.87	48,747,429.53
流动负债合计	72,686,235.24	64,638,711.94	48,896,834.78
长期股权投资	39,729,866.67	34,336,589.21	--
固定资产	86,204,303.49	111,239,703.04	143,487,567.79
无形资产	2,282,402.03	2,117,103.89	192,474,432.88
递延所得税资产	2007年3月31日	2006年12月31日	2006年12月31日
长期股权投资	80,094,574.71	79,828,180.02	96,138,193.19
固定资产	86,204,303.49	111,239,703.04	143,487,567.79
无形资产	1,500,460.69	1,940,794.73	4,223,622.89
递延所得税资产	41,334,353.71	42,336,667.04	29,007,101.76
其他流动资产	--	--	1,057.03
流动资产合计	34,148,908.58	23,276,674.65	90,729,164.74
非流动资产合计	15,102,367.50	15,300,811.2	10,674,949.46
非流动资产合计	4,926,367.29	3,016,116.68	8,233,637.76
负债合计	210,179,294.94	203,507,128.81	311,542,882.39
所有者权益:			
实收资本(或股本)	7,490,965.96	7,490,965.96	149,819,921.90
资本公积	126,657,465.69	126,657,465.69	74,707,963.75
盈余公积	--	--	--
未分配利润	-123,300,039.40	-129,955,469.64	-356,569,377.40
所有者权益合计	3,848,722.45	3,727,062.01	11,967,454.75
负债所有者权益合计	13,983,107.89	7,900,006.03	-119,474,421.90
负债所有者权益合计	223,962,402.53	211,407,132.88	192,474,432.88

(2) 利润表

Orion PDP 公司	2007年1-3月	2006年度	2005年度
营业收入	--	22,344,607.28	-126,736,160.27
营业外收入	--	--	-457,407.68
营业外支出	-120,748.29	-217,306.73	-204,749.41
利润总额	-161,343,163.26	-161,222,418.67	-182,349,718.74
净利润	-161,343,163.26	-161,222,418.67	-182,349,718.74

项目	2007年1-3月	2006年度	2005年度
一、营业收入	109,830,965.13	406,521,288.49	210,107,502.91
营业成本	91,753,696.57	344,963,035.20	310,669,164.04
营业毛利	18,077,268.56	61,558,253.29	79,438,338.87
营业税金及附加	--	--	--
销售费用	1,812,087.21	9,121,760.77	10,966,465.00
管理费用	5,089,937.21	26,128,171.21	8,067,387.68
财务费用	2,510,944.77	4,651,376.29	4,811,539.64
资产减值损失	2,628,055.34	422,338.64	-2,888,987.65