南通科技投资集团股份有限公司收购报告书

上市公司名称:南通科技投资集团股份有限公司
(原:南通纵横国际股份有限公司)
股票上市地点:上海证券交易所
股票简称:S*ST通科(原:SST纵横)
股票代码:600862
收购人名称:南通科技工贸投资发展有限公司
南通工贸国有资产经营有限公司
收购人住所:南通市人民西路73号
通讯地址:南通市人民西路73号
联系人:季本奕
邮编:226001
联系电话:(0513)85517519
签署日期:二OO七年十二月二十七日

收购人声明

(一)本报告书系依据《中华人民共和国公司法》(以下简称"《公司法》")、《中华人民共和国证券法》(以下简称"《证券法》")、《上市公司收购管理办法》(以下简称"《收购办法》")、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》及其他相关法律、法规和部门规章的有关规定编写。

(二)根据《公司法》、《证券法》、《收购办法》的规定,本报告书已全面披露了收购人南通科技工贸投资发展有限公司(以下简称"科工贸")、南通工贸国有资产经营有限公司(以下简称"工贸公司")在南通科技投资集团股份有限公司(原南通纵横国际股份有限公司)(以下简称"南通科技")拥有权益的股份。

截至本报告书签署之日,除本报告书披露的持股信息外,上述收购人没有通过任何其他方式在南通科技拥有权益。

(三)收购人签署本报告书已获得必要的内部授权和批准,其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款,或与之相冲突。

(四) 此次股份转让及股权划转已于2007年2月1日经国务院国资委以国资产权[2007]87号文《关于南通纵横国际股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》批准。

科工贸本次收购拟受让江苏省技术进出口公司持有的南通科技6,720万股股份(占南通科技已发行股份总数的28.18%);南通市人民政府于2007年1月8日以[2007]2号《南通市人民政府关于请求划拨和转让南通纵横国际股份有限公司国有股权的请示》拟将江苏华容集团有限公司持有的南通科技4,887.6924万股股份(占南通科技已发行股份总数的20.50%)划转给收购人的控股股东工贸公司。

股份受让和股权划转完成后,科工贸及工贸公司将合并持有南通科技11,607.6924万股股份(占南通科技已发行股份总数的48.68%),超过了南通科技已发行股份总数的30%,触发了要约收购义务。2007年12月27日中国证券监督管理委员会以证监公司字[2007]226号《关于同意南通科技工贸投资发展有限公司及南通工贸国有资产经营有限公司公告南通科技投资集团股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》同意豁免要约收购义务。

(五)本次收购是根据本报告所载明的资料进行的。除本收购人和所聘请的专业机构外,没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

第一节 释 义

本收购报告书中,除非另有所指,下列词语具有以下含义:

收购人	指南通科技工贸投资发展有限公司、南通工贸国有资产经营有限公司
科工贸	指南通科技工贸投资发展有限公司
实际控制人、工贸公司	指南通工贸国有资产经营有限公司
出让人、江苏技术	指江苏省技术进出口公司
江苏华容	指江苏华容集团有限公司
上市公司、南通科技	指南通科技投资集团股份有限公司
镇江农行	指中国农业银行镇江市京江支行
南京信达	指中国信达资产管理公司南京办事处
本次收购	指科工贸向江苏技术购买江苏技术持有的南通科技6,720万股国有股(占南通科技已发行股份总数的28.18%)及工贸公司接受江苏华容划转的4,887.6924万股股权的行为
本次股份转让	指在本次收购中,收购人通过与出让人签订股份转让协议受让出让人持有的南通科技6,720万股国有股的行为
本次股份划转、股权划转	指南通市人民政府拟将江苏华容持有的南通科技4,887.6924万股国有股(占南通科技已发行股份总数的20.50%)划转给工贸公司
股份转让协议	指收购人与江苏技术、镇江农行于2007年1月11日就本次收购签订的列明关于本次转让的条款和条件的《关于南通纵横国际股份有限公司的股份转让协议书》
股份转让和解协议	指收购人与江苏技术、南京信达于2007年1月11日就本次收购签订的列明关于本次转让的条款和条件的《股权质押权利释放暨股权转让执行和解协议》
目标股份	指收购人根据《股份转让协议》及《股份转让和解协议》向出让方购买的南通科技6,720万股未上市流通的国有股
省国资委	指江苏省国有资产监督管理委员会
国务院国资委	指国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会、证监会	指中国证券监督管理委员会
元	指人民币元

第二节 收购人介绍

一、收购人的基本情况

(一)收购人科工贸的基本资料

1、收购人名称:南通科技工贸投资发展有限公司
2、注册地址:南通市人民西路73号
3、实收资本:人民币18,000万元
4、成立时间:2006年12月19号
5、营业执照注册号:3206001108714
6、法人代码:79611900-6
7、公司类型:有限责任公司
8、经济性质:国有投股
9、经营范围:授权资产及其收益的经营和管理,高科技项目的投资与管理,土地、房屋开发与代建,地产、房产、设备的租赁及管理,信用担保;纺织品、机械产品、电子仪表产品、农药、化肥、化工产品及医药中间体、服装鞋帽、塑料橡胶、玻璃、食品的生产与销售;仓储服务。
10、经营期限:自2006年12月19日至2026年12月18日
11、税务登记证号码:通地税登字320601196119006号
12、法定代表人:杨扬
13、股东:南通工贸国有资产经营有限公司、南通市城镇集体工业联社
14、通讯方式:
办公地址:南通市人民西路73号
邮政编码:226001
联系人:季本奕
联系电话:(0513)85517519

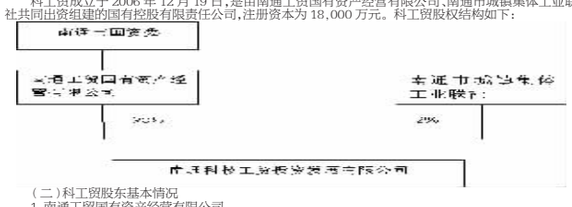
(二)收购人工贸公司的基本资料

1、收购人名称:南通工贸国有资产经营有限公司
2、注册地址:南通市人民西路73号
3、注册资本:人民币100,000万元
4、成立时间:2005年3月8日
5、营业执照注册号:3206001108467
6、法人代码:67396102-4
7、公司类型:有限责任公司
8、经济性质:国有独资
9、经营范围:授权资产及其收益的经营、管理,项目投资,土地、房屋、设备的租赁及管理,信用担保。纺织品、机电产品、化肥及医药中间体、电子仪表、服装鞋帽、塑料橡胶、玻璃、食品的生产销售(按专项规定执行),仓储服务
10、经营期限:自2005年3月8日至2025年3月8日
11、税务登记证号码:通地税登字320601108467004号
12、法定代表人:杨扬
13、股东:南通市国资委
14、通讯方式:
办公地址:南通市人民西路73号
邮政编码:226001
联系人:季本奕
联系电话:(0513)85517519

二、收购人股权结构及实际控制人

(一)科工贸股权结构

科工贸成立于2006年12月19日,是由南通工贸国有资产经营有限公司、南通市城镇集体工业联社共同出资组建的国有控股有限责任公司,注册资本为18,000万元。科工贸股权结构如下:

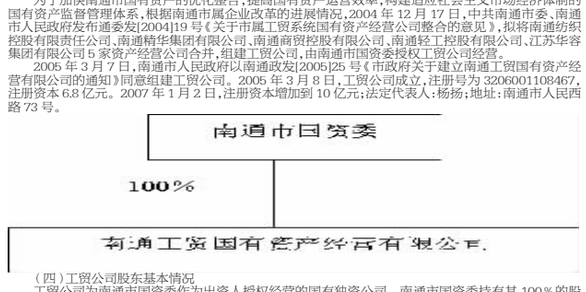


(二)科工贸股东基本情况

1、南通工贸国有资产经营有限公司

为了加快南通市国有资产的优化整合,提高国有资产运营效率,构建适应社会主义市场经济体制的国有资产监督管理体系,根据南通市属企业改革的进展情况,2004年12月17日,中共南通市委、南通市人民政府发布通委发[2004]19号《关于市属工贸系统国有资产经营公司整合的意见》,拟将南通纺织控股有限责任公司、南通精华集团有限公司、南通商贸控股有限公司、南通轻工控股有限公司、江苏华容集团有限公司5家资产经营公司合并,组建工贸公司,由南通市国资委授权工贸公司经营。

2005年3月7日,南通市人民政府以南通政发[2005]25号《市政府关于建立南通工贸国有资产经营有限公司的通知》同意组建工贸公司。2005年3月8日,工贸公司成立,注册号为3206001108467,注册资本6.8亿元。2007年1月2日,注册资本增加到10亿元;法定代表人:杨扬;地址:南通市人民西路73号。



(四)工贸公司股东基本情况

工贸公司为南通市国资委作为出资人授权经营的国有独资公司,南通市国资委持有其100%的股权。

(五)收购人主营业务及财务状况简介

1、科工贸主营业务简介

科工贸成立于2006年12月19日,经营范围:授权资产及其收益的经营、管理,高科技项目的投资与管理,土地、房屋开发与代建,地产、房产、设备的租赁及管理,信用担保。纺织品、机械产品、电子仪表产品、农药、化肥、化工产品及医药中间体、服装鞋帽、塑料橡胶、玻璃、食品的生产与销售;仓储服务。

2、工贸公司主营业务简介

工贸公司为科工贸的控股股东,是南通市国资委作为出资人授权经营的国有独资公司,主要从事资本经营和产权管理。其主要职责是:1)对授权范围内的国有资本进行经营运作,实施国有资产优化配置,完成国有资本经营责任目标,并对所授资金运用经济运行监控;2)承担授权范围内国有资产保值增值责任;3)对其投资企业行使国有资产出资者职能,依法享有重大决策权、投资收益权和经营管理者选择权等。

经营范围为:授权资产及其收益的经营、管理,项目投资,土地、房屋、设备的租赁及管理,信用担保。纺织品、机电产品、化肥及医药中间体、电子仪表、服装鞋帽、塑料橡胶、玻璃、食品的生产销售(按国家专项执行),仓储服务。

3、科工贸财务状况 (单位:万元)

项目	2006年12月31日
总资产	8,300
净资产	3,600
资产负债率(%)	56.63

以上数据摘自万隆会计师事务所有限公司出具的万会业字[2007]第2号审计报告。

2007年1月4日,根据南通万隆会计师事务所有限公司通万验字[2007]第001号《验资报告》,截至2007年1月4日止,科工贸共收到股东缴纳的注册资本金人民币8,000万元。

4、工贸公司财务状况(单位:万元)

项目	2006年12月31日	
	合并	母公司
总资产	488,204.46	317,964.19
净资产	247,671.46	249,210.73
资产负债率	42.21%	21.62%

项目	2006年	
	合并	母公司
主营业务收入	236,518.51	-
主营业务利润	28,786.11	-
投资收益	6,600.60	9,688.11
净利润	9,528.92	9,635.13
净资产收益率	3.85%	3.87%

以上数据摘自南通万隆会计师事务所有限公司出具的通万审字[2007]第001号审计报告。

三、收购人及收购人控股股东在最近五年内受行政处罚、刑事处罚及涉及的重大民事诉讼与仲裁情况

科工贸自2006年成立以来,没有受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

工贸公司自2005年成立以来,没有受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

四、收购人董事、监事、高级管理人员情况

截至本报告书签署之日,科工贸的董事、监事、高级管理人员如下表:

姓 名	职 务	身份证号码	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区居留权
杨 扬	董事长	320602601120051	中华人民共和国	南通市	否
徐宪华	董事、总经理	320602195407024016	中华人民共和国	南通市	否
陈金明	董事、副总经理	320602196411140632	中华人民共和国	南通市	否
陆强新	董事、副总经理	320602650907103	中华人民共和国	南通市	否
葛杰华	董事、副总经理	320602510128063	中华人民共和国	南通市	否
孙明如	监事会主席	320602195403042540	中华人民共和国	南通市	否
沈百安	监事	320602196304012017	中华人民共和国	南通市	否
季本奕	监事	320602520516051	中华人民共和国	南通市	否

截至本报告书签署之日,工贸公司的董事、监事、高级管理人员如下表:

姓 名	职 务	身份证号码	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区居留权
杨 扬	董事长	320602601120051	中华人民共和国	南通市	否
陈照东	副董事长	320622196408280003X	中华人民共和国	南通市	否
蔡建国	副董事长	320602540908201	中华人民共和国	南通市	否
徐宪华	董事、总经理	320602195407024016	中华人民共和国	南通市	否
陈金明	董事、副总经理	320602196411140632	中华人民共和国	南通市	否
陆强新	副总经理	320602650907103	中华人民共和国	南通市	否
朱春林	副总经理	320602196012142012	中华人民共和国	南通市	否
葛杰华	副总经理	320602510128063	中华人民共和国	南通市	否
沈百安	总经理助理	320602196304012017	中华人民共和国	南通市	否
季根	监事会主席	320602194908090005X	中华人民共和国	南通市	否
季本奕	监事	320602520516051	中华人民共和国	南通市	否

上述人员在最近五年之内没有受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、收购人及收购人控股股东持有、控制其他上市公司百分之五以上发行在外股份的简要情况

截至本报告书签署之日,工贸公司持有南通江山农药化工股份有限公司(代码:600389)11,174.40万股股份,占该公司总股本的28.44%。该公司已于2006年5月完成股权分置改革工作。

截至本报告书签署之日,科工贸未持有、控制其他上市公司百分之五以上发行在外股份之情形。

六、中介机构意见

江苏平帆律师事务所认为:截止法律意见书出具日,江苏技术及科工贸、工贸公司均依法设立且未注销,均未出现法律、法规或其他公司章程规定需要终止的情形,均具备本次股份转让、受让的主体资格。

第三节 收购决定及收购目的

一、收购目的

1、挽救南通科技严重财务危机,将南通科技的机床主业做强做大

在科工贸此次收购江苏技术持有的南通科技6,720万股股份、工贸公司以行政划转的方式直接持有江苏华容持有的南通科技4,887.6924万股股份以及南通科技股权分置改革工作完成后,科工贸及工贸公司拟对南通科技进行重组,将与南通科技主业无关及亏损较大的子公司逐步剥离;同时,代江苏技术归还其对南通科技的经营性及非经营性资金占用款,帮助南通科技进行债务重组,挽救其发生的严重财务危机,切实将南通科技的机床主业做大做强。

2、尽早完成南通科技股权分置改革

目前南通科技尚未完成股权分置改革工作,此次收购及股权划转完成后,科工贸及工贸公司将合并持有南通科技11,607.6924万股股份。此次股权转让及股权划转已于2007年2月1日经国务院国资委以国资产权[2007]87号文《关于南通纵横国际股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》批准。

2006年1月12日,南通科技公布了股权分置改革方案;2006年1月22日,南通科技公布了修改后的股权分置改革方案,改革方案要点如下:1、科工贸于本次股权分置改革方案实施日向南通科技划付现金47,723,732.47元,代为江苏技术归还经营性资金占用,南通科技不再拥有该部分对江苏技术的债权,以解决江苏技术经营性资金占用问题。2、科工贸于本次股权分置改革方案实施日,向南通科技捐赠现金6,500万元。3、南通科技非流通股股东以其所持股份向流通股股东作对价安排,股权登记日登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获送1股股份。另外,2006年12月30日,南通科技收到南通科工贸的77,028,796.21元的资金,解决了江苏技术非经营性资金占用问题。

同时,科工贸承诺在本次股份转让完成后,持有南通科技的非流通股自获得上市流通权之日起三十六个月内不上市交易或者转让;工贸公司承诺本次股份划拨完成后,持有南通科技的非流通股自获得上市流通权之日起三十六个月内不上市交易或者转让。

工贸公司同时承诺:1、为切断南通科技的亏损源,改善南通科技资产质量,提高南通科技持续经营能力和盈利能力,在南通科技股权分置改革完成后的18个月内,将由工贸公司或下属子公司收购10家与南通科技主营业务非相关的控股或参股的子公司。2、在股改投票通过后三个月内一次性给南通科技提供2.8亿元资金支持,并保证免收资金使用费,且该资金可以使用至2009年12月31日。

2007年5月21日,南通科技2007年第3次临时股东大会通过了《南通科技投资集团股份有限公司资产重组方案》,同日召开的相关股东会议审议通过了《南通科技投资集团股份有限公司股权分置改革方案》,全体股东投赞成票的比例为98.07%,其中流通股股东投赞成票的比例为93.44%。

目前已获得中国证监会审批同意,在办理股权转让及划转手续后即实施股改对价,争取南通科技股票早日复牌。

二、后续持股计划

在本报告签署之日起十二个月内,科工贸及工贸公司没有进一步购买南通科技股份的计划以及将原来所持有的南通科技股份进行出售的计划;若以后拟进行上述计划,科工贸及工贸公司将严格按照相关法律法规的要求,依法履行信息披露义务及相关批准程序。

三、股权转让及股份划转的有关决定及申请文件

(一)股权转让

1、科工贸的董事会决议

2006年12月20日科工贸召开董事会,通过《南通科技工贸投资发展有限公司关于收购江苏省技术进出口公司所持纵横国际股份》的议案,决定将以人民币5,100.5076万元的价格收购江苏技术所持南通科技6,720万股股份(占南通科技已发行股份总数的28.18%)。

2、工贸公司的董事会决议

2006年12月31日工贸公司召开董事会,通过《关于同意南通科技工贸投资发展有限公司收购江苏省技术进出口公司所持纵横国际股份》的议案,同意科工贸以人民币5,100.5076万元的价格收购江苏技术所持南通科技6,720万股股份(占南通科技已发行股份总数的28.18%)。

3、2007年1月8日,江苏省对外贸易经济合作厅以苏外经贸贸[2007]15号《关于江苏省技术进出口公司转让所持"南通纵横国际股份有限公司"股份的意见》,同意江苏技术将其所持有南通科技的6,720万股转让给科工贸,该转让行为已于2007年2月1日经国务院国资委以国资产权[2007]87号文《关于南通纵横国际股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》批准。

(二)股权划转

1、南通市人民政府的请示文件

2007年1月8日,南通市人民政府以通政请[2007]2号《南通市人民政府关于请求划拨和转让南通纵横国际股份有限公司国有股权的请示》拟将江苏华容集团有限公司持有的南通科技4,887.6924万股股份(占南通科技已发行股份总数的20.50%)划转给工贸公司。

2、国务院国资委的批复

该股权划转行为已于2007年2月1日经国务院国资委以国资产权[2007]87号文《关于南通纵横国际股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》批准。

(三)中国证监会的批复

2007年12月27日中国证监会以证监公司字[2007]226号《关于同意南通科技工贸投资发展有限公司及南通工贸国有资产经营有限公司公告南通科技投资集团股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》对科工贸、工贸公司根据《上市公司收购管理办法》公告上市公司收购报告书全文无异议,同意豁免科工贸、工贸公司应履行的要约收购义务。

第四节 收购方式

一、收购人及收购人控股股东持有、控制上市公司股份的情况

2004年12月17日,中共南通市委、南通市人民政府发布通委发[2004]19号《关于市属工贸系统国有资产经营公司整合的意见》,拟将南通纺织控股有限责任公司、南通精华集团有限公司、南通商贸控股有限公司、南通轻工控股有限公司、江苏华容集团有限公司5家资产经营公司合并,组建工贸公司。

2005年3月7日,南通市人民政府以南通政发[2005]25号《市政府关于建立南通工贸国有资产经营有限公司的通知》同意组建工贸公司,但是未办理南通科技股权划拨手续。

2007年1月8日,南通市人民政府以通政请[2007]2号《南通市人民政府关于请求划拨和转让南通纵横国际股份有限公司国有股权的请示》拟将江苏华容持有的南通科技4,887.6924万股股份以行政划拨的方式划转给工贸公司。

因此,截至本报告书签署之日,在江苏华容(持有南通科技4,887.6924万股股份,占南通科技发行在外总股本的20.5%)整合进工贸公司之后,虽然未办理股权划拨手续,但工贸公司实际控制南通科技的股份为4,887.6924万股,占南通科技发行在外总股本的20.5%。

本次股权转让,科工贸拟收购江苏技术持有的南通科技6,720万股股份,占南通科技总股本的28.18%。

本次股权转让及股权划转完成之后,科工贸将成为南通科技的第一大股东,工贸公司将成为南通科技的实际控制人。科工贸及工贸公司将合并持有南通科技11,607.6924万股股份,占南通科技总股本的48.68%。

如果本次股权转让及股权划转成功,科工贸、工贸公司将依相关法律、法规和公司章程行使股东权利,不会影响上市公司其他股份表决权的行使。

二、股权转让及股权划转的基本情况

(一)《股份转让协议》的主要内容

根据《股份转让协议》的相关条款,本次股份转让的主要内容如下:

1、股份出让方(甲方):江苏省技术进出口公司
2、股份受让方(乙方):南通科技工贸投资发展有限公司
3、其他方(丙方):中国农业银行镇江市京江支行
4、转让数量:南通科技5,148万股股份,占南通科技已发行股份总数的21.59%。
5、转让价格:甲、乙、丙三方约定总转让价格为3,905.7876万元,每股转让价格为0.7587元,高于南通科技2005年12月31日经审计的每股净资产0.544元,也高于南通科技2006年9月30日每股净资产0.43元(未经审计)。
6、付款方式:1)甲、乙、丙三方同意在协议签署后3个工作日内,由乙方安排直接向丙方指定帐户预付总转让价款的20%计人民币781万元整;
2)在股份转让获得国务院国资委、中国证监会批准后,乙方再行安排直接向丙方指定帐户支付总转让价款的30%计1,172万元整;
3)在丙方协助申请办理股份过户登记手续同时,50%的股份转让余款计1952.7876万元整由乙方一次性直接向丙方指定帐户支付完毕;
4)甲方认可:乙方直接向丙方支付了5,148万股的股份转让款项后,乙方不再有任何向甲方另行给付的义务。
7、协议签订时间:《股份转让协议》签订于2007年1月11日。
8、协议生效条件:1)国务院国资委已书面确认不能批准江苏中山路桥工程有限公司成为本协议所约定股份的受让人;2)甲方、丙方和江苏中山路桥工程有限公司2003年11月4日签署的《股份转让协议》合法解除;3)甲方、江苏中山路桥工程有限公司和江苏华容集团有限公司2003年11月4日《关于南通纵横国际股份有限公司的过渡期管理安排协议》合法解除;4)丙方的上级行批准本协议书。
9、股份转让的生效:此次股份转让及股权划转经国务院国资委批准;受让方就本次股权转让向中国证监会报送的收购报告书未被提出异议,且中国证监会豁免科工贸要约收购义务。

(二)《股份转让和解协议》的主要内容

根据《股份转让和解协议》的相关条款,本次股份转让的主要内容如下:

1、其他方(甲方):中国信达资产管理公司南京办事处
2、股份出让方(乙方):江苏省技术进出口公司
3、股份受让方(丙方):南通科技工贸投资发展有限公司
4、转让数量:南通科技1572万股股份,占南通科技已发行股份总数的6.59%。
5、转让价格:甲、乙、丙三方约定总转让价格为1,194.72万元,每股转让价格为0.76元,高于南通科技2005年12月31日每股净资产0.544元,也高于南通科技2006年9月30日每股净资产0.43元(未经审计)。
6、协议签订时间:《股份转让和解协议》签订于2007年1月11日。

(三)本次股份转让附加特殊条件

1、《股份转让协议》

1)因甲方持有的占南通科技21.59%股份比例的5,148万股,已被镇江市中级人民法院裁定交付丙方抵债,有关股份过户手续尚未办理。经丙方同意,甲方同意将其持有的占南通科技21.59%股份比例的5,148万股转让给乙方,并将全部股份转让所得款项用于偿还甲方因偿还丙方担保债务中的部分债务。

2)在获得国务院国资委、中国证监会批准本次股份转让书面文件并接到乙方书面通知后,丙方负责向镇江市中级人民法院申请解除对股份的冻结;在甲、乙、丙三方共同向中国证券登记结算有限公司上海分公司申请办理股份转让过户登记手续且丙方收到乙方支付的剩余50%转让款项的同时,丙方应协调镇江市中级人民法院实施解除股份冻结手续。

2、《股份转让和解协议》

乙方同意丙方将股权转让款直接划给甲方,并抵偿乙方在甲方的等额债务。对于剩余债务,乙方承诺将继续履行还款义务。甲方总部已经批准同意该股权质押权利转让暨质押股权转让执行和解意向。

科工贸在提交本报告书之日前,对本次股份转让事宜没有其他附加的特殊条件,协议双方就股权行使不存在其他安排。

(四)股权划转的基本情况

2007年1月8日,南通市人民政府以通政请[2007]2号《南通市人民政府关于请求划拨和转让南通纵横国际股份有限公司国有股权的请示》拟将江苏华容持有的南通科技4,887.6924万股股份以行政划拨的方式划转给工贸公司。

(五)本次股份转让及股权划转已履行的报批部门及要求

1、此次股份转让及股权划转已于2007年2月1日经国务院国资委以国资产权[2007]87号文《关于南通纵横国际股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》批准。

2、2007年12月27日中国证监会以证监公司字[2007]226号《关于同意南通科技工贸投资发展有限公司及南通工贸国有资产经营有限公司公告南通科技投资集团股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》对科工贸、工贸公司根据《上市公司收购管理办法》公告上市公司收购报告书全文无异议,同意豁免科工贸、工贸公司应履行的要约收购义务。

三、目标股份的权利限制情况

截至本报告书签署之日,江苏技术持有的南通科技6,720万股国有股,已全部被司法冻结,具体情况如下:

1、2002年9月30日及2003年1月13日,镇江市中级人民法院就中国农业银行镇江市京江支行申请执行镇江丹徒县龙山鳗业联合公司、江苏技术借款合同纠纷一案作出(2002)镇执字第138-2、139-2、140-2号及2003年1月13日(2002)镇执字第140-4号《民事裁定书》,将江苏技术持有的南通科技5,148万股国有法人股裁定给镇江农行,并申请冻结。

2、2003年8月7日,江苏省南京市中级人民法院以(2003)宁执字第331号《民事裁定书》将江苏技术持有的南通科技1,572万股国有法人股冻结质押给中国银行江苏省分行,中国银行江苏省分行后在对不良资产处置时打包将该1,572万股国有法人股权转让给中国信达资产管理公司南京办事处。

根据中国证券登记结算公司上海分公司提供的材料,目前上述6,720万股股份仍处于冻结状态。

此次股份转让已于2007年2月1日经国务院国资委以国资产权[2007]87号文《关于南通纵横国际股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》批准,江苏技术、镇江农行、南京信达及科工贸已就上述合计6,720万股股份的转让及解冻事宜达成书面一致意见,待中国证监会审批同意转让后,办理解冻及过户手续。

第五节 收购资金来源

一、收购资金来源

科工贸用于支付本次股权转让的资金总额为5,100.5076万元,全部来源于科工贸的自有资金,将根据《股份转让协议》及《股份转让和解协议》的约定支付相应的转让款。

二、收购方声明

科工贸郑重声明:本次收购资金未直接或间接来源于上市公司及其关联方,未通过与上市公司进行资产置换或者其他交易取得收购资金。

第六节 后续计划

一、收购目的

科工贸拟通过协议收购获得南通科技的控股权,协助南通科技进行债务重组。科工贸将在对南通科技现有业务的整合和规划的基础之上,对与南通科技机床主业不相关的对外投资亏损子公司进行剥离,并由工贸公司进行收购,做大、做强南通科技的机床主营业务;同时抓住"退城进园"的机会,使南通科技在原厂区进行房地产开发,增加新的利润增长点;最终使南通科技成为南通市工业结构调整和资本运作的平台,通过"两翼一平台"的运作,实现上市公司、收购人乃至整个南通工业的共同发展。

二、继续购买上市公司股份或者处置已持有股份计划

除本次股权转让及股权划转外,科工贸及工贸公司尚没有继续购买南通科技其他股份的具体计划,也无对本次收购的股份进行任何处置的安排。

科工贸及工贸公司承诺在股份收购及股权划转完成后三年内不转让所持南通科技的股份。

三、对上市公司后续重组的详细计划,进展情况,以及重组对上市公司可持续经营、盈利能力等方面的影响

(一)重组计划

1、南通科技机床主业发展思路

近年来我国加工工业在世界崛起,机床行业也进入快速增长期。南通科技的主营业务为机床制造,目前主要产品有普通机床、专用机床和数控机床三大类,其中普通机床竞争激烈,高档数控机床门槛较高,南通科技在数控机床产品方面跟国内同行业厂家比较具有一定的比较优势,南通科技今后将重点发展附加值及技术含量较高的立式数控铣床、卧式加工中心机床;并围绕数控机床主业,对现有的资产、负债、人员、机构等进行调整,增强其造血功能和盈利能力,集中优势资源做好、做强、做大机床制造主业。利用2-3年时间将南通科技建设成现代化机床生产基地,拉动南通装备制造产业的发展。

2、南通科技房地产业发展思路

目前南通科技正在进行搬迁,拟通过"退城进园"机会,把现有南通科技厂区土地变性后进行开发,进而拉动整个南通市大庆路工厂区的开发和利用。此次重组后,南通科技将以现有厂区土地开发为契机,全面拓展房地产业务,将南通科技的房地产公司打造成融民用、商用、工业用等综合开发为一体的房地产公司,不断形成新的利润增长点,从而提高整体盈利水平。

3、科工贸及工贸公司对南通科技的资金支持及产业调整扶持计划

(1)资金支持

A、2006年12月30日,为了支持南通科技的发展同时也为了解决南通科技的非经营性资金占用问题,科工贸替江苏技术偿还77,028,796.21元占用资金;

B、科工贸于股权分置改革方案实施日向南通科技划付现金47,723,732.47元,代为江苏技术归还经营性资金占用,南通科技不再拥有该部分对江苏技术的债权,以解决江苏技术经营性资金占用问题;

C、科工贸于股权分置改革方案实施日,向南通科技捐赠现金6,500万元;

D、工贸公司承诺在股改投票通过后三个月内一次性给南通科技提供2.8亿元资金支持,并保证免收资金使用费,且该资金可以使用至2009年12月31日。

(2)产业扶持

为切断南通科技的亏损源,改善南通科技资产质量,提高南通科技持续经营能力和盈利能力,工贸公司承诺在南通科技股权分置改革完成后的18个月内,将由工贸公司或工贸公司下属子公司收购10家与南通科技主营业务非相关的控股或参股的子公司。

10家子公司的目前情况是:①已歇业企业3家,分别是:南通多福机械有限公司、南通悦利机械塑胶制品有限公司、镇江长江饲料有限公司;

②正在清算企业1家:北京纵横华智投资管理咨询有限公司;

③处于半歇业状态企业1家:南通纵横国际环保科技有限公司;

④目前仍在经营但亏损或微利的企业5家,分别是:深圳南星电子有限公司、上海纵横国贸有限公司、上海纵横投资有限公司、南通威特机械有限公司、南通机床集团交通机械有限公司。

其主要情况如下:

序号	公司名称	经营范围	注册资本(万元)	拥有权益(%)	06年末资产总额(万元)	06年末负债总额(万元)	06年末净资产(万元)	06年度净利润(万元)	投资账面净值(万元)
1	上海纵横投资有限公司	实业投资、投资管理及其相关业务咨询服务	3,000.00	60%	1,756.27	10.89	1,745.38	-67.71	1,068.27
2	上海纵横国际贸易有限公司	自营和代理按市外经贸委核准的各类商品及技术的出口业务;经营"三来一补"业务,经营转口贸易和对销贸易	1,000.00	50%	1,525.99	1,101.82	424.18	11.73	213.32
3	南通威特机械有限公司	生产销售电火花机床及其他机械产品	USD36	51%	671.49	770.46	-98.97	-290.64	0.00
4	南通机床集团交通机械公司	冷却器、一、二类压力容器、机床产品环保设备、五金机械加工等	300.00	94%	904.06	941.01	-36.95	63.15	0.00
5	南通纵横国际环保科技有限公司	生产销售草地机械及零部件	2,500.00	70%	1,216.36	27.97	1,188.39	-287.14	1,008.60
6	南通多福机械有限公司	生产销售机床电器箱、钣金件、铸造、锻造机加工等	USD40.00	75%	无报表				0.00
7	南通悦利机械塑胶制品有限公司	生产销售梯子扶手及其他机械塑胶制品等	USD88.27	58%	82.32	646.50	-564.18	-0.99	0.00
8	北京纵横华智投资咨询公司	投资管理咨询、信息咨询、技术开发与培训等	200.00	75%	无报表				0.00
9	深圳南星电子有限公司	生产经营高频石英晶体及其应用产品和其他元器件	7,180.00	99.16%	6,176.13	1,744.26	4,431.87	451.03	4,689.90
10	镇江长江饲料有限公司。	生产销售鳗鱼饲料、对虾饲料、养殖成鳗及对外销售鳗鱼	1,748.71	42%	无报表				0.00
合 计								-120.57	6,980.09

(二)进展情况

1、资金支持情况

1)2006年12月30日,南通科技收到科工贸的77,028,796.21元的资金。

2)2007年8月21日,工贸公司一次性汇给南通科技2.8亿元资金支持南通科技房地产公司购买土地,并保证免收该资金使用费,且该资金可以使用至2009年12月31日。

2、南通科技的债务重组

为了减少南通科技的银行负债降低财务费用,目前南通科技正在跟六家银行商谈债务重组事宜,截至2007年7月20日进展情况如下表: 单位:万元

序号	项目	名称	债务总额	协议约定还款金额	减免金额
1	重组协议已履行结束并已公告	兴业银行	5,700	4,400	1,300
2	协议已签,并在履行中,已公告	南京信达	9,376.78	7,550	1,826.78
3	已执行完毕	南通交行	2,195.50	2,019.96	175.54
4	协议已签,并在履行中,已公告	南通工行	18,792.30	15,600	3,192.30
5	重组协议已履行结束并已公告	广东粤财	4,391	4,000	391
6	正在协调之中	南通建行	838.39	327.39	511
合计			41,292.97	33,897.35	7,332.62

3、南通科技搬迁及房地产业发展情况

目前南通科技的搬迁工作及房地产公司的组建正在进行之中,待时机成熟即进行房地产开发,2007年2月1日召开的2007年第2次临时股东大会通过了《出资5,000万元成立房地产公司》的议案。

(三)重组对上市公司可持续经营、盈利能力等方面的影响

1、南通科技主要经营情况及亏损原因分析

A、南通科技近三年主要经营情况

	2006年	2005年	2004年
主营业务收入	3.42亿元	4.13亿元	5.70亿元
利润总额(万元)	-16,589	-2,389	2,982
净利润(万元)	-12,675	-2,183	623
每股收益(元)	-0.53	-0.092	0.026
资产负债率(%)	102%	82.67%	79.60%

B、南通科技2003年、2004年、2005年及2006年机床产品毛利率情况表(单位:%)

	2006年	2005年度	2004年度	2003年度
机床产品毛利率	19.53	18.05	8.27	9.35

C、国内同行业主要上市公司机床产品毛利率情况表(单位:%)

	2006年度	2005年度	2004年度
沈阳机床	19.54	20.33	18.98
秦川发展	25.43	24.55	24.78
交大科技	26.89	26.06	27.72
南通科技	19.53	20.67	8.27
平均