

证券代码：000921

股票简称：ST科龙

编号：2008-010

海信科龙电器股份有限公司 收购报告书 (摘要)

上市公司名称：海信科龙电器股份有限公司

股票简称：ST 科龙

股票代码：000921

股票上市地点：深圳证券交易所

收购人名称：青岛海信空调有限公司

注册地址：青岛市高科技工业园长沙路

通讯地址：青岛市东海西路 17 号海信大厦 0728 室

邮政编码：266071

联系电话：0532-80878227

收购报告书签署日期：二零零八年二月十五日

声 明

（一）收购人海信空调依据《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》及相关的法律、法规编写本报告书。

（二）依据《证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露收购人海信空调（包括股份持有人、股份控制人以及一致行动人）在 ST 科龙拥有权益的股份。

截止本报告书签署之日，除本报告书披露的海信空调持有科龙电器股份的信息外，收购人海信空调没有通过任何其它方式持有、控制 ST 科龙的股份。

（三）收购人海信空调签署本报告已获得必要的授权和批准，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）根据中国内地及香港特别行政区现行法律法规的规定，本次收购人海信空调取得上市公司发行的新股尚须经过中国证监会的核准；同时，本次收购涉及触发要约收购义务，海信空调尚需取得中国证监会豁免要约收购义务的批准以及香港证监会就本次收购触发强制全面要约的清洗豁免，方可进行本次交易。截至本报告书出具之日，海信空调及其一致行动人已取得了香港证监会强制全面要约的清洗豁免。

（五）本次股东持股变动是根据本报告所载明的资料进行的。除本收购人海信空调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中刊载的信息和对本报告做出任何解释或者说明。

特别风险提示

收购人海信空调拟通过认购ST科龙定向发行股份（A股）将其旗下全部白色家电资产及业务注入ST科龙，以改善上市公司资产质量、增强盈利能力和可持续发展能力。

本次发行完成后，ST科龙总股本将增至135,610.40万股。其中，海信空调持有的股权比例将由24.08%提高到44.46%，超过了上市公司总股本的30%，触发要约收购义务。根据《上市公司收购管理办法》第六十二条第一款第三项等有关规定，本次非公开发行股份购买资产属于豁免要约收购范畴，尚需获得中国证监会批准。

同时，根据香港证监会《公司收购及合并守则》，海信空调及其一致行动人因本次发行股份购买资产触发了强制全面要约收购义务。海信空调及其一致行动人需取得香港证监会就海信空调及其一致行动人根据《公司收购及合并守则》向科龙电器做出强制全面要约的清洗豁免方可进行本次交易。截至本报告书出具之日，海信空调及其一致行动人已取得了香港证监会强制全面要约的清洗豁免。

另外，根据有关规定，ST科龙本次发行股份购买资产之事宜，尚需获得中国商务部批准；同时，根据中国证监会《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》（证监公司字〔2001〕105号）的规定，本次发行股份拟购买资产的价值超过科龙电器截至2006年12月31日经审计的合并报表总资产的50%，属于重大资产购买行为，须经中国证监会核准。

综上所述，ST科龙本次非公开发行最终能否成功实施及海信空调要约收购豁免能否获得批准存在不确定性。

目 录

第一节 释 义.....	1
第二节 收购人介绍.....	4
一、收购人基本情况.....	4
二、收购人相关产权及控制关系.....	5
三、收购人从事的主要业务及最近三年财务状况.....	6
四、收购人在最近五年之内的诉讼、仲裁及行政处罚情况.....	12
五、收购人董事、监事、高级管理人员的情况.....	12
六、收购人及其控股股东、实际控制人在境内外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5% 的简要情况.....	12
第三节 收购人持股情况.....	14
第四节 收购决定及收购目的.....	16
一、收购人本次收购的目的.....	16
二、收购人本次收购的决定及已履行的相关法律程序.....	16
三、关于收购人是否拟在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份.....	16
第五节 收购方式.....	17
一、收购人本次收购的股份数量及其比例.....	17
二、本次以资产认购上市公司发行股份的基本情况.....	17
三、本次拟注入资产的财务会计报告.....	18
四、本次拟注入资产的评估报告.....	21
第六节 资金来源.....	22
一、资金来源.....	22
二、支付方式.....	22
第七节 后续计划.....	23
一、上市公司主营业务的调整.....	23
二、上市公司资产、业务的整合计划.....	23
三、上市公司董事及高级管理人员的调整.....	25
四、上市公司组织结构的调整.....	25

五、上市公司章程条款的修订	25
六、对上市公司现有人员的安置计划	25
七、对上市公司分红政策的重大变化	26
八、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划	26
第八节 其他重大事项	27
一、收购人的声明	28
二、财务顾问的声明	29
三、律师事务所及经办律师的声明	30
第九节 备查文件	31
一、备查文件	31
二、备查地点	31
附表：收购报告书	32

第一节 释 义

本报告书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

科龙电器、ST 科龙、公司、上市公司	指	海信科龙电器股份有限公司
本报告书、本报告	指	海信科龙电器股份有限公司收购报告书摘要
本次收购、本次交易	指	青岛海信空调有限公司以资产（海信（北京）电器有限公司 55%股权、海信（山东）空调有限公司 100%股权、海信（浙江）空调有限公司 51%股权、海信营销白电资产）认购海信科龙电器股份有限公司定向发行的股份（A 股）
海信空调	指	青岛海信空调有限公司
海信集团	指	海信集团有限公司
海信电子控股	指	青岛海信电子产业控股股份有限公司
海信营销公司	指	青岛海信营销有限公司
海信北京公司	指	海信（北京）电器有限公司
海信南京公司	指	海信（南京）电器有限公司
海信浙江公司	指	海信（浙江）空调有限公司
海信山东公司	指	即科龙电器股改方案中所指“海信空调平度工厂”，目前已设立为独立法人，公司名称为“海信（山东）空调有限公司”
海信国际	指	海信国际（控股）有限公司
海信模具	指	青岛海信模具有限公司
海信环保	指	山东海信环保有限公司
海信光学	指	青岛海信光学有限公司
海信物业	指	青岛海信物业有限公司
海信地产公司	指	青岛海信房地产股份有限公司

海信通信公司	指	青岛海信通信有限公司
海信电器	指	青岛海信电器股份有限公司
格林柯尔	指	广东格林柯尔企业发展有限公司
《发行股份购买资产协议》	指	《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A 股）购买青岛海信空调有限公司白电资产之协议》
标的资产	指	海信（北京）电器有限公司 55%股权、海信（山东）空调有限公司 100%股权、海信（浙江）空调有限公司 51%股权、海信营销白电资产
标的公司	指	本次拟购买资产中的海信（北京）电器有限公司、海信（山东）空调有限公司、海信（浙江）空调有限公司
收购管理办法	指	中国证券监督管理委员会颁布并于 2006 年 9 月 1 日实施的《上市公司收购管理办法》
定价基准日	指	2007 年 9 月 4 日科龙电器停牌日
中怡康	指	北京中怡康时代市场研究有限公司
财务顾问	指	德邦证券有限责任公司，收购人之财务顾问
北京天银	指	北京市天银律师事务所，收购人之法律顾问
深圳大华	指	深圳大华天诚会计师事务所，本次交易的审计机构
北京中威华德诚	指	北京中威华德诚资产评估有限公司，本次拟购买标的资产的评估机构
审计和评估基准日	指	2007 年 6 月 30 日
白色家电、白电	指	电冰箱、空调器、冷柜、洗衣机等通常外观为浅色系的家用电器产品，是相对于外观主要为黑色或深色系的彩电等多媒体家电产品而言的行业通常产品区分描述。
清洗豁免	指	根据香港证监会《公司合并及收购守则》规

则 26 的豁免注释 1，由执行人员允准豁免海信空调及其一致行动人向本公司发出全面收购要约的责任，使海信空调及其一致行动人毋须收购其尚未拥有或不属于收购项下议定收购范围的、本公司余下已发行的股份

中国商务部	指	中华人民共和国商务部
青岛国资委	指	青岛市国有资产监督管理委员会
香港联交所、联交所	指	香港联合交易所有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元	指	人民币元

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

名称： 青岛海信空调有限公司

注册地址： 青岛市高科技工业园长沙路

注册资本： 67,479.00 万元人民币

营业执照注册号： 企合鲁青总副字第 003987 号

法定代表人： 汤业国

企业类型： 有限责任公司

经济性质： 中外合资企业（外资比例低于 25%）

经营范围： 研制生产空调产品，注塑模具及产品售后维修服务

经营期限： 自 1995 年 11 月 17 日至 2037 年 11 月 17 日

控股股东名称： 青岛海信电子产业控股股份有限公司

实际控制人： 海信集团有限公司

通讯地址： 青岛市市南区东海西路 17 号

电 话： 0532-80878054

股权变动性质： 新增

二、收购人相关产权及控制关系

（一）截至本报告书签署日，收购人的产权及控制关系结构图

图 1：本次收购前，收购人相关产权及控制关系图

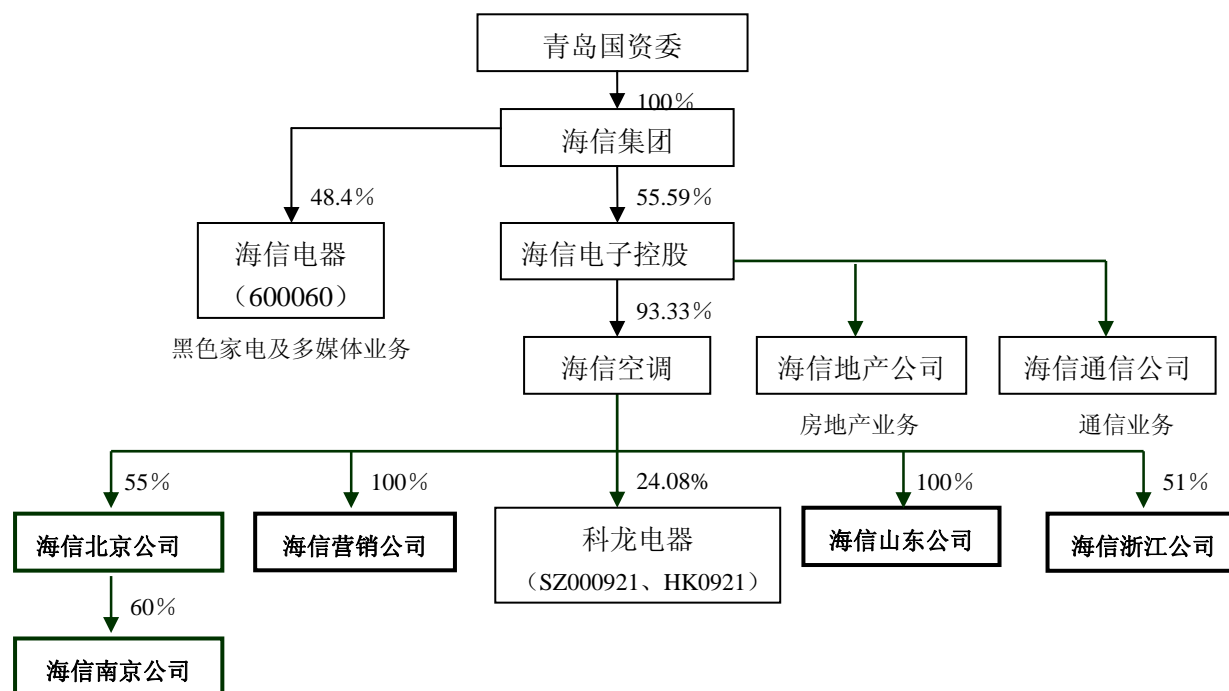
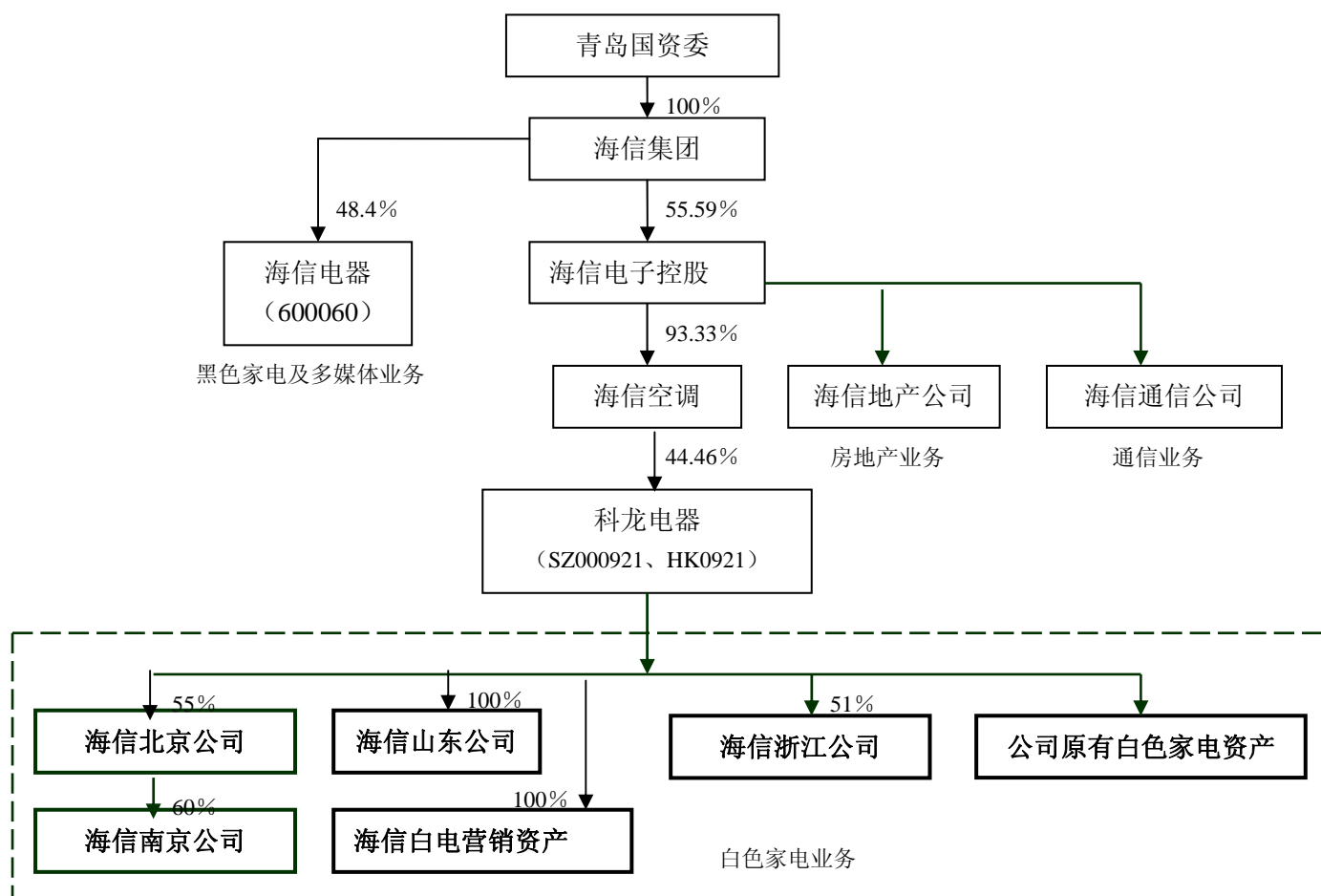


图 2：本次收购完成后，收购人相关产权及控制关系图



（二）收购人控股股东、实际控制人所控制的核心企业和核心业务、关联企业及主营业务的情况

1、收购人控股股东——海信电子控股

① 基本情况

名称：青岛海信电子产业控股股份有限公司

注册地址：青岛市经济技术开发区前湾港路 218 号

注册资本：壹亿陆仟玖佰叁拾贰万壹佰圆整

营业执照注册号：3702001807267

法定代表人：于淑珉

企业类型：股份有限公司

经济性质：混合产权

经营范围：资本运营管理；自有资产投资；3C 技术开发、成果转让，技术

咨询服务；消费类电子产品开发、制造、销售；进出口业务（按青外经贸审字〔2002〕110号资格证书核准的范围经营）；特种专用电器设备的开发、制造、销售。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）

经营期限：永续经营（2001年5月1日登记注册）

税务登记证号码：青税字 370211727805440

② 历史沿革

2001年4月经青岛市政府批准按照发起设立方式成立青岛海信电子产业控股股份有限公司。

2001年5月1日，在青岛市工商行政管理局登记注册，注册资本12401万元。其中，海信集团持有85.75%的股权，自然人持有14.25%的股权。2002年10月15日，在取得青岛市国资办《关于青岛海信电子产业控股股份有限公司实施增资扩股的批复》后，海信电子控股于2002年11月14日召开的股东大会审议通过了海信电子控股增资扩股至13,348.4337万元。2002年11月22日，海信电子控股完成了增资扩股的工商变更登记。增资完成后，海信集团持股比例为79.69%；自然人持股比例为21.31%。

2006年1月19日，在取得青岛市国资委《关于青岛海信电子产业控股股份有限公司实施增资扩股的批复》批复之后，海信电子控股增资扩股至14,431.4337万元。其中，海信集团持有73.72%的股权，自然人持有26.28%的股权。

2006年8月30日，在取得青岛市国资委《关于青岛海信电子产业控股股份有限公司实施增资扩股的批复》批复之后，2006年10月，海信电子控股再次增资扩股至16,932.0141万元，海信集团持有的股权比例为62.83%，自然人持有的股权比例为37.17%。同年11月，根据青岛市国资委同意股权调整的批复。海信电子控股完成工商变更登记—股权变更登记。调整后，海信电子控股注册资本16,932.0141万元，海信集团持有的股权比例为55.59%，自然人持有的股权比例为44.42%。

③ 参、控股公司情况

表 2-1：海信电子控股主要参、控股公司一览表

公司名称	注册资本 (万元)	持股比率 (%)	经营范围
青岛海信房地产股份有限公司	5000	46	房地产开发, 装饰装修设计、施工; 房产中介咨询、信息服务, 房产置换、 买卖; 租赁、产权代办(限分支机构 房产中介经营分公司经营), 经济技 术咨询。
青岛海信通信有限公司	12100	95	通信产品研发、制造、销售、服务
青岛海信空调有限公司	67,479	93.33	研制生产空调产品, 注塑模具及产品 售后维修服务

2、收购人实际控制人——海信集团

① 基本情况

名称：海信集团有限公司

注册地址：青岛市市南区东海西路 17 号

注册资本：80,617 万元

营业执照注册号：3702001801993

法定代表人：周厚健

经济性质：国有独资公司

经营范围：国有资产委托营运；电视机、影碟机、音响、广播电视设备、空调器、电子计算机、电话、通讯产品、网络产品、电子产品的制造、销售及服务；软件开发、网络服务；技术开发，咨询；自营进出口业务（按外经贸部核准项目经营）；对外经济技术合作业务（按外经贸部批准项目经营）；产权交易自营、经纪、信息服务；中国保监会批准的财产保险。

控股股东名称：青岛市国资委

② 历史沿革

海信集团是于 1997 年 8 月 2 日成立的国有独资公司，《企业法人营业执照》

注册号为 3702001801993，住所为青岛市市南区东海西路 17 号，法定代表人为周厚健，注册资本为 80,617 万元整，经营范围为国有资产委托营运；电视机、影碟机、音响、广播电视设备、空调器、电子计算机、电话、通讯产品、网络产品、电子产品的制造、销售及服务；软件开发、网络服务；技术开发，咨询；自营进出口业务（按外经贸部核准项目经营）；对外经济技术合作业务（按外经贸部批准项目经营）；产权交易自营、经纪、信息服务；中国保监会批准的财产保险。

③ 经营发展情况

海信集团前身为青岛无线电二厂成立于 1969 年，是国内特大型电子信息产业集团公司，先后涉足家电、通讯、信息、房地产、服务等领域。

海信集团坚持“高科技、高质量、高水平服务、创国际名牌”的发展战略，以优化产业结构为基础、技术创新为动力、资本运营为杠杆，快速成长，迅猛发展，率先在国内构架起家电、通讯、信息为主导的 3C 产业结构，主导产品为电视、空调、冰箱、冷柜、洗衣机、商用空调系统、计算机、移动电话、软件开发、网络设备等。已经形成了年产 1610 万台彩电、900 万套空调、1000 万台冰箱、70 万台冷柜、470 万部手机的强大产能。2006 年海信集团实现销售收入 435 亿元，在中国电子信息百强企业中名列第七位。。

目前，通过收购科龙电器，海信集团已经拥海信电器（600060）和科龙电器（000921）两家在沪、深、港三地上市的公司，同时成为国内唯一一家持有海信（Hisense）、科龙（Kelon）和容声（Ronshen）三个中国驰名商标的企业集团。海信电器股份有限公司 2001 年荣获了首届“全国质量管理奖”，海信电视、海信空调、海信冰箱、海信电脑、海信手机、科龙空调、容声冰箱全部当选中国名牌和国家免检产品，海信电视首批获得国家出口免检资格。

海信集团拥有国家级企业技术中心，建有国家一流的博士后科研工作站，拥有国家科技部设立的国家重点实验室，是国家高新技术企业、国家技术创新基地。科学高效的技术创新体系使海信的技术始终走在国内同行的前列，2005 年 6 月，我国第一块自主知识产权的、产业化的数字视频媒体处理芯片在海信诞生，此举打破了国外垄断的历史。

目前，海信集团在南非、匈牙利、法国等地拥有生产基地，在美国、欧洲、澳洲、日本等地设有销售机构，产品远销欧洲、美洲、非洲、东南亚等 100 多个

国家和地区。

④ 参、控股公司

表 2-2：海信集团主要参、控股公司一览表

公司名称	注册资本 (万元)	持股比率 (%)	经营范围
青岛海信电器股份有限公司	49376.78	48.4	电视机、电冰箱、电冰柜、洗衣机、热水器、微波炉以及洗碗机、电熨斗、电吹风、电炊具等小家电产品、广播电视设备、电子计算机、通讯产品、信息技术产品、家用商用电器和电子产品的制造、销售和服务；非标准设备加工、安装售后服务；自营进出口业务（按外经贸部核准项目经营）；生产：卫星电视地面广播接收设备。
青岛海信电子产业控股股份有限公司	16932	55.59	资本运营管理；自有资产投资；3C 技术开发、成果转让，技术咨询服务；消费类电子产品开发、制造、销售；进出口业务（按青外经贸审字〔2002〕110 号资格证书核准的范围经营）；特种专用电器设备的开发、制造、销售。
青岛海信模具有限公司	2764.17	77.68	经营模具设计制造，机械加工，工装夹具设计制造，经营模具材料：标准件，零配件，工夹量具，生产过程消耗材料等；CAD/CAM 系统用品及办公自动化（以工商登记为准）。

三、收购人从事的主要业务及最近三年财务状况

收购人海信空调的主营业务为研制生产（家用）空调产品，注塑模具。海信空调 2005 年空调年产量 160 万套，2006 年海信空调的空调年产量 180 万套，预计未来每年仍将以较高速度递增。变频空调与定速空调的销售收入比例为 3：2。目前海信空调一期、二期的总产能将达到 400 万套。

同时，海信空调于 2004 年开展特种空调业务，主要为中国移动等特殊客户群体定制（包括设计）特殊要求的空调产品，建立了相应销售渠道。

海信空调出口业务包括受托加工（如家乐福、三洋、开利等）、散件及整机出口（如 SIGMA、DL、WHITE WESTINGHOUSE 等客户）。

为便于向海信科龙注资，海信空调将其所属全部生产经营资产负债（即股改方案所指海信空调平度工厂）投资设立全资子公司海信山东公司，海信山东公司已于 2007 年 11 月 8 日设立，海信空调已停止原有空调产品的研制等业务，全部

转由海信山东公司承继。

表 2-3：海信空调近三年又一期合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2007 年 9 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
总资产	2,037,094,496.67	1,651,104,143.26	1,709,312,837.73	881,788,412.08
其中：流动资产	936,584,027.47	484,086,562.14	1,207,977,554.48	423,519,006.33
固定资产	390,745,946.86	406,993,690.43	416,202,140.00	413,080,204.31
总负债	877,970,856.37	487,342,144.92	627,748,440.16	653,929,532.12
其中：流动负债	876,170,856.37	487,342,144.92	627,748,440.16	653,929,532.12
长期负债	1,800,000.00	0.00	0.00	0.00
股东权益	1,159,123,640.30	1,163,761,998.34	1,081,564,397.57	227,858,879.96

（注：海信空调 2006 年 12 月 31 日数据已审计）

表 2-4：海信空调近三年又一期合并利润表主要数据

单位：元

项目	2007 年 1-9 月	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入	2,220,211,046.57	2,149,922,516.02	2,751,228,426.98	1,990,423,523.88
主营业务利润	291,031,681.83	285,971,769.34	250,655,350.52	123,576,936.46
营业利润	32,480,889.67	97,867,101.09	46,162,081.63	44,883,431.56
投资收益	-51,036,159.63	-4,792,832.78	-2,810,432.55	814,760.00
补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	2,420,656.94	1,626,438.75	680,049.79	1,266,944.55
利润总额	-16,199,940.64	93,030,751.03	43,330,210.99	44,557,998.34
净利润	-16,199,940.64	82,197,600.77	38,980,073.09	43,899,598.99

（注：海信空调 2006 年 12 月 31 日数据已审计）

表 2-5：海信空调近三年又一期合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2007 年 1-9 月	2006 年	2005 年	2004 年
经营活动产生的现金流量净额	-59,521,550.70	-24,512,957.67	45,084,659.47	73,061,843.56
投资活动产生的现金流量净额	-5,838,342.94	-676,696,882.25	-65,267,070.33	-20,598,842.69
筹资活动产生的现金流量净额	147,345,000.00	-50,180.00	761,091,640.00	-38,789,839.31
现金及现金等价物净增加额	81,985,106.36	-701,260,019.92	740,909,229.14	13,673,161.56

（注：海信空调 2006 年 12 月 31 日数据已审计）

四、收购人在最近五年之内的诉讼、仲裁及行政处罚情况

近五年内，收购人没有受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚（与证券市场明显无关的除外），也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、收购人董事、监事、高级管理人员的情况

表 2-6：海信空调的董事、监事、高级管理人员情况表

姓 名	职 务	身份证号码	国籍	长期居 住地	其它国家/ 地区居留权
汤业国	董事长	370105196310253336	中国	中国	/
杨云铎	董事	372801195603190658	中国	中国	/
王士磊	董事	610103196712152498	中国	中国	/
张明	董事	342601197110255110	中国	中国	/
苏玉涛	董事	110108196609075731	中国	中国	/
刘文忠	董事	410305196812184012	中国	中国	/
袁清林	董事	330106196710020098	中国	中国	/
张长虹	监事	37032119731030002X	中国	中国	/
李青龙	总经理	220281197604288212	中国	中国	/
葛军	副总经理	610113197011150032	中国	中国	/

上述人员在最近五年之内均没有受过行政处罚、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。

六、收购人及其控股股东、实际控制人在境内外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的简要情况

截至本报告书出具之日，收购人控股股东——海信电子控股未持有、控制5%以上发行在外的股份的其他上市公司。

收购人实际控制人——海信集团持有、控制5%以上发行在外的股份的其他上市公司为青岛海信电器股份有限公司（以下简称“海信电器”），证券代码：

600060。海信电器前身是海信集团有限公司所属的青岛海信电器公司。1996年12月23日青岛市经济体制改革委员会青体改发[1996]129号文件批准原青岛海信电器公司作为发起人，采用募集方式，组建股份有限公司。海信电器经营范围为：电视机、电冰箱、电冰柜、洗衣机、热水器、微波炉、以及洗碗机、电熨斗、电吹风、电炊具等小家电产品、广播电视设备、电子计算机、通讯产品、信息技术产品、家用商用电器和电子产品的制造、销售和服务；非标准设备加工、安装售后服务；自营进出口业务（按外经贸部核准项目经营）；生产：卫星电视地面广播接收设备（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

除上述情况之外，收购人及其控股股东、实际控制人未持有、控制其他上市公司5%以上发行在外的股份。

第三节 收购人持股情况

收购人海信空调于 2005 年 9 月 9 日、2005 年 9 月 28 日和 2006 年 4 月 18 日与广东格林柯尔企业发展有限公司分别签署了《股份转让协议书》、《股份转让补充协议》及《股份转让补充协议二》等三份协议，以 6.8 亿元人民币现金的转让价款受让格林柯尔持有的科龙电器 262,212,194 股未流通境内社会法人股，占科龙电器已发行总股份的 26.43%，成为科龙电器第一大股东。上述股权收购获得了中国证监会证监公司字[2005]99 号无异议函批准，并取得了中国商务部的批准。

2007年3月29日，在收购人积极努力下，科龙电器实施了股权分置改革方案。在执行股改对价安排后，海信空调持有科龙电器A股股票为238,872,074股，占股改完成后科龙电器总股本的24.08%。

如果本次交易获得中国证监会批准后立即实施，则通过本次非公开发行后上市公司的股本规模将出现较大幅度扩张，收购人海信空调持有的科龙电器A股股份数量将增加至60,296.95万股，占本次非公开发行完成后总股本(135,610.40万股)的44.46%。

表 3-1：本次发行前后科龙电器的股权结构及股东持股比例（未偿还代垫付股份）

项目	发行前		发行后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
A 股总数	53,241.68	53.67%	89,651.42	66.11%
其中：海信空调	23,887.21	24.08%	60,296.95	44.46%
其他 A 股股东	29,354.47	29.59%	29,354.47	21.65%
H 股总数	45,958.98	46.33%	45,958.98	33.89%
总股本数	99,200.66	100.00%	135,610.40	100.00%

（注：海信空调因科龙电器股权分置改革时为佛山市顺德区经济咨询公司、佛山市顺德区东恒信息咨询服务股份有限公司垫付了股改对价安排的股份）

表 3-2：本次发行前后科龙电器的股权结构及股东持股比例（假定偿还了代垫付股份）

项目	发行前		发行后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
A 股总数	53,241.68	53.67%	89,651.42	66.11%
其中：海信空调	23,887.21	24.08%	60,819.84	44.85%
其他 A 股股东	29,354.47	29.59%	28,831.58	21.26%

H 股总数	45,958.98	46.33%	45,958.98	33.89%
总股本数	99,200.66	100.00%	135,610.40	100.00%

（注：假定佛山市顺德区经济咨询公司、佛山市顺德区东恒信息咨询服务有限公司偿还了海信空调在科龙电器股改时垫付的股份后科龙电器的股权结构及股东持股比例。）

第四节 收购决定及收购目的

一、收购人本次收购的目的

作为科龙电器的第一大股东，海信空调自入主科龙电器以来，经过两年多的重整，已经使得上市公司初步摆脱了破产清算的境地。但是，科龙电器持续经营能力仍较为脆弱，其资产质量、盈利能力以及可持续发展能力等仍有待进一步提高。

为了彻底改变上述状况，同时兑现海信空调在科龙电器股权分置改革当中做出的有关承诺（即海信空调承诺在科龙电器非流通股股东完成对A股流通股股东执行对价安排之日起一年内向科龙电器注入优质资产），早日完成海信空调和科龙电器两大白色家电资产的实质性整合，实现海信空调做大做强白色家电产业的战略构想，并从根本上消除科龙电器与海信空调目前存在的同业竞争和减少两者之间大量的关联交易，海信空调拟通过认购科龙电器定向发行股份（A股）的方式将其旗下优质的白电资产注入科龙电器。

二、收购人本次收购的决定及已履行的相关法律程序

2007年11月19日，收购人海信空调召开了董事会，审议通过了以资产认购科龙电器定向发行股份事宜。

2007年12月28日，科龙电器与海信空调签署了《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A）股购买青岛海信空调有限公司白电资产之协议》。

三、关于收购人是否拟在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份

截至本报告书签署日，收购人海信空调没有拟在未来12个月内继续增持ST科龙股份或者处置其所拥有的ST科龙股份的计划。

第五节 收购方式

一、收购人本次收购的股份数量及其比例

本次发行前，收购人持有科龙电器23,887.21万股A股股票，占本次发行前科龙电器总股本的24.08%；本次发行完成后，收购人海信空调持有的科龙电器A股股份数量将增加至60,296.95万股，占本次非公开发行完成后总股本(135,610.40万股)的44.46%，成为科龙电器的控股股东。

二、本次以资产认购上市公司发行股份的基本情况

（一）本次非公开发行的基本概况

发行股票的种类：	人民币普通股（A股）；
发行股票面值：	人民币1.00元/股；
发行方式：	定向发行股份；
发行对象：	海信空调；
发行数量：	364,097,421股（约36,409.74万股）；
认购方式：	海信空调以资产认购，包括海信山东公司100%股权、海信浙江公司51%股权、海信北京公司55%股权和海信营销白电资产。拟认购标的资产的交易价格为254,140万元；
发行价格：	定价基准日前20个交易日科龙电器日加权平均价的算术平均值，即科龙2007年9月4日停牌前20日科龙电器交易均价6.98元/股；
发行前未分配利润的安排：	本次发行前公司未分配利润由新老股东共享；
发行股票的限售期安排：	海信空调认购股份（A股）自登记至名下之日起36个月不转让；
发行股份的上市日程安排：	待上市公司与深交所、登记公司协商后确定。

(二) 海信空调的承诺事项

海信空调承诺，其通过本次非公开发行获得的科龙电器 A 股新增股份自过户至名下之日起 36 个月内不转让。

(三) 本次股份认购的审批

- 1、中国证监会批准本次交易以及豁免海信空调的要约收购义务；
- 2、中国商务部等有关监管部门批准本次交易。

三、本次拟注入资产的财务会计报告

深圳大华天诚会计师事务所于 2007 年 12 月 20 日就本次拟注入标的资产 2004 年、2005 年、2006 年及 2007 年 1-9 月三年又一期备考合并财务报告（深华（2008）专审字 013 号）出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 拟注入资产备考合并资产负债表（经审计）

表 5-1：拟注入资产近三年又一期备考合并资产负债表（中国会计准则编制） 单位：元

项目	2007 年 9 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	39,532,720.50	27,550,096.29	80,997,338.60	96,637,650.51
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	143,551,658.07	114,662,853.96	254,545,591.59	139,221,620.77
应收账款	380,102,312.75	148,852,236.11	176,950,491.07	121,276,103.80
预付款项	314,874,628.13	315,025,614.18	47,890,234.01	83,025,347.19
其他应收款	469,692,585.63	392,536,296.04	411,375,010.87	110,244,046.37
存货	781,549,101.73	413,609,466.54	597,211,695.30	454,872,502.31
其他流动资产	5,442,975.78	-	-	-
流动资产合计	2,134,745,982.59	1,412,236,563.12	1,568,970,361.44	1,005,277,270.95
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	644,101,593.89	647,918,109.58	492,650,777.75	455,094,804.64
在建工程	13,535,099.84	24,241,842.24	78,495,224.38	20,256,078.95
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
无形资产	135,545,480.58	130,583,977.95	135,148,194.34	41,633,343.53

开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	793,182,174.31	802,743,929.77	706,294,196.47	516,984,227.12
资产总计	2,927,928,156.90	2,214,980,492.89	2,275,264,557.91	1,522,261,498.07

表 5-1：拟注入资产近三年又一期备考合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2007 年 9 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	253,000,000.00	327,746,482.92	529,804,628.76	92,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	100,000,000.00	221,047,322.72	430,700,000.00	564,992,569.00
应付账款	1,147,013,080.30	434,652,881.35	437,204,104.29	361,000,156.38
预收款项	263,340,160.92	250,108,778.95	190,673,084.06	161,227,158.73
应付职工薪酬	17,213,587.69	13,371,163.17	8,673,501.30	7,249,300.62
应交税费	-14,296,682.90	37,194,504.22	-43,397,160.39	-34,223,759.57
应付股利	1,836,000.00	-	-	-
其他应付款	272,151,667.01	187,875,128.42	113,753,247.60	92,078,779.31
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	4,000,000.00	-	-
其他流动负债	124,113,517.96	73,155,566.53	38,912,949.24	47,115,673.12
流动负债合计	2,170,371,330.98	1,549,151,828.28	1,706,324,354.86	1,291,439,877.59
非流动负债：				
长期借款	28,000,000.00	32,000,000.00	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	77,052,139.00	60,930,147.97	74,479,237.76	76,709,591.29
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	6,475,971.31	6,855,104.12	6,055,104.12	-
非流动负债合计	111,528,110.31	99,785,252.09	80,534,341.88	76,709,591.29
负债合计	2,281,899,441.29	1,648,937,080.37	1,786,858,696.74	1,368,149,468.88
股东权益：				
归属于母公司所有者权益	464,627,175.36	403,694,388.98	350,742,855.79	109,126,286.18
少数股东权益	181,401,540.25	162,349,023.54	137,663,005.38	44,985,743.01
股东权益合计	646,028,715.61	566,043,412.52	488,405,861.17	154,112,029.19

负债和股东权益总计	2,927,928,156.90	2,214,980,492.89	2,275,264,557.91	1,522,261,498.07
-----------	------------------	------------------	------------------	------------------

(二) 拟注入资产备考合并利润表（经审计）

表 5-2：拟注入资产近三年又一期备考合并利润表（中国会计准则编制） 单位：元

项目	2007 年 1-9 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	4,561,264,873.91	4,924,837,155.09	4,672,692,364.53	3,036,013,515.21
减：营业成本	3,555,781,908.65	3,793,271,416.20	3,840,094,502.48	2,391,994,314.56
营业税金及附加	11,867,374.41	16,984,403.71	5,491,368.69	5,003,132.40
销售费用	784,332,772.26	928,634,351.98	595,963,722.84	511,140,711.80
管理费用	81,460,471.81	103,500,432.10	95,237,639.54	63,233,636.19
财务费用	15,425,341.35	12,546,246.08	9,976,358.94	8,366,176.48
资产减值损失	11,241,194.67	2,878,972.95	9,666,952.53	821,193.50
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-
二、营业利润	101,155,810.76	67,021,332.07	116,261,819.51	55,454,350.28
加：营业外收入	25,816,465.66	38,316,717.60	32,251,551.26	26,826,495.00
减：营业外支出	2,463,787.39	9,125,156.33	3,649,490.07	4,020,058.48
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额	124,508,489.03	96,212,893.34	144,863,880.70	78,260,786.80
减：所得税费用	40,457,185.95	36,777,813.56	35,361,880.60	920,733.35
四、净利润	84,051,303.08	59,435,079.78	109,502,000.10	77,340,053.45
同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	62,159,286.37	53,993,661.61	101,922,619.80	72,656,108.76
少数股东损益	21,892,016.71	5,441,418.17	7,579,380.31	4,683,944.69
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.15	0.28	0.32

益				
(二) 稀释每股收益	0.17	0.15	0.28	0.32

四、本次拟注入资产的评估报告

根据北京中威华德诚资产评估有限公司 2007 年 12 月 20 日出具的《资产评估报告书》（中威华德诚评报字[2007]第 1177 号、第 1178 号、第 1179 号、第 1180 号），截止 2007 年 6 月 30 日，本次拟注入标的资产评估价值总额为 254,139.99 万元（约 254,140 万元）。

表 5-3：本次拟注入资产的评估情况

（单位：万元）

项目	评估方法	账面值 (调整后)	评估值	评估增值额	评估增值率(%)
海信山东公司 100%股权	收益法	46,887.45	149,806.55	102,919.10	219.50
海信浙江公司 51%股权	收益法	5,340.47	16,883.99	11,543.52	216.15
海信北京公司 55%股权	收益法	8,552.61	36,554.70	28,002.09	327.41
海信白电营销资产	成本法	-5,479.17	50,894.75	56,373.92	1,028.88
拟购买标的资产总计	-	55,301.36	254,139.99	198,838.63	359.55

（注：海信（北京）电器有限公司持有海信（南京）电器有限公司 60%的股权）

第六节 资金来源

一、资金来源

海信空调以资产认购科龙电器定向发行的股份，因此不存在收购上市公司的资金来源问题。

二、支付方式

在本次科龙电器本次非公开发行获得中国证监会核准后，上市公司和海信空调共同负责股份过户手续以及海信空调相关股权和资产的过户问题。

第七节 后续计划

一、上市公司主营业务的调整

本次收购完成后，海信空调及实际控制人海信集团范围内的优质白色家电资产均全部注入了科龙电器，从一定意义上讲，海信集团的白电资产实现了整体上市。因此，本次重组有利于进一步夯实上市公司的主营业务，有利于科龙电器做大做强白色家电业务，不存在调整上市公司主营业务问题。

二、上市公司资产、业务的整合计划

在收购人海信空调将旗下白色家电资产及业务全部注入上市公司之后，科龙电器将成为海信集团旗下专注于冰箱、空调、冷柜、洗衣机等白色家电研发、制造、销售与产品服务的集团。

1、市场营销

本次重组后，科龙电器将进一步理顺和巩固在国内的营销网络，发挥原两个企业在不同营销渠道的优势，并重直营零售渠道和传统代理渠道，在实现各自纵深发展的同时实现有效结合，形成较其他厂家更具优势的营销渠道；在人才建设方面，通过两只营销队伍的优化和融合，集聚家电系统优秀人才，建设更有优势的营销队伍；同时，将进一步优化营销系统管理，减少和优化管理环节，降低营销管理费用。在国际市场开拓方面，在保持为国际著名厂商代工的基础上，借助海信集团国际营销渠道，加大自主品牌产品的出口，扩展国际市场，提升国际知名度和竞争力。

2、技术研发

在技术研发方面，重组后科龙电器将一如既往的坚持技术领先战略和风格，充分融合两只开发队伍，巩固和提高原有产品的技术优势，进一步加大研发投入，保持对世界家电制冷行业前沿技术的关注与研究，加强与国际先进公司的技术合作，继续提高制造水平和产品质量。

3、业务营运

在经营和业务运作方面，重组后科龙电器继续坚持稳健的财务战略，坚持“健康比速度更重要，利润比规模更重要”的理念，处理好规模与效益的关系；坚持优化发展产品战略，从研发、制造、市场、品牌等多方面强化产品经营理念，提高产品经营利润；坚持诚实守信，依法依规，规范运作；进一步加强与上下游之间的战略合作关系，实现多方共赢，促进产供销协调发展。

4、人力资源

在人力资源方面，重组后科龙电器将树立人力资源是企业第一资源的理念，系统改善人力资源政策，培养员工的归属感、荣誉感和成就感，塑造一只热爱企业、忠于职守、业务能力强的员工队伍；将继续加大人才培养的投入，加大社会优秀人才、专业人才的引进力度，加强与外界人力资源机构的合作，确保集团增长的人才需求。

5、经营与管理

在提升经营管理水平方面，重组后科龙电器将在持续进行内部各项管理制度的建设与完善的基础上，塑造企业内部的效益与责任观念，突出权责利的统一，优化分配机制，促进各单元的独立作战能力与全局利益统一机制的形成；进一步加强信息化建设的投入，推进 SAP、CRM、PLM、视频会议系统、全国内部局域网的建设，建立完善的信息系统，为提高经营管理水平和业务发展提供有力的支持，提高公司的运营效率。

6、生产与质保

在生产制造和质量保证方面，在加强制造技术进步的基础上，重组后科龙电器将未来将适时对各主要生产基础进行技术改造，保证其良好的生产制造水平及质量保证能力，塑造产品优势，提升产品的市场美誉度。

据中怡康统计，重组后科龙电器的冰箱产品占有率将位居国内第二，空调产品位居国内第四，其中变频空调产品连续多年以超过 50%以上的市场占有率，位居变频空调市场第一位。重组后科龙电器将于未来数年，在技术水平、产品档次、市场规模、盈利能力等企业持续发展能力方面努力实现中国家电行业综合实力最强企业，打造“中国第一家电”集团。

三、上市公司董事及高级管理人员的调整

自 2005 年海信空调入主科龙电器以来，海信空调对公司管理层进行了相应调整，2006 年 6 月 26 日，科龙电器召开股东大会，由海信空调推荐的董事正式当选，成立了公司第六届董事会。截至目前，公司九名董事中四名（林澜、张圣平、张睿佳、路清）由上届董事会推荐、一名（刘春新）由本届董事会推荐改选、其他四名（汤业国、杨云铎、于淑珉、王士磊）由海信空调推荐，七名高级管理人员中四名（王士磊、苏玉涛、张明、贾少谦）由海信空调推荐产生，其余三名（王久存、刘春新、钟亮）由公司聘任。

本次交易完成前，海信空调暂无调整科龙电器董事、高级管理人员的计划；本次重组完成后，如果收购人海信空调对董事会董事成员、高级管理人员进行调整，则收购人届时将严格按照相关法律、法规和《公司章程》的要求和程序进行表决和实施。

四、上市公司组织结构的调整

截至本报告书出具之日，收购人海信空调未计划对科龙电器现有的组织结构进行重大调整。

五、上市公司章程条款的修订

本次收购完成后，科龙电器将根据本次非公开发行情况对《公司章程》进行相应修改，主要包括股东持股比例、注册资本等。

六、对上市公司现有人员的安置计划

截至本报告书出具之日，收购人未计划对上市公司现有员工聘用计划作重大变动。

根据本次非公开发行方案，科龙电器本次拟购买标的资产中，海信山东公司 100%股权、海信浙江公司 51%的股权和海信北京公司 55%的股权的转移不存在人员安置的问题。

根据拟购买海信白电营销资产的协议，科龙电器本次拟购买的海信白电营销资产涉及的有关人员将按“人随资产走”的原则，与本次购买资产相关的人员将随资产的转移一同进入上市公司，科龙电器承诺将完全承继海信营销公司在该等劳动合同中全部权利和义务。

七、对上市公司分红政策的重大变化

截至本报告书提交之日，收购人未计划对上市公司分红政策做出重大调整。

八、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书提交之日，除本报告书已披露外，收购人不存在其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。

第八节 其他重大事项

本报告书已按有关规定对本次收购的有关信息作了如实披露，无其它为避免对报告内容产生误解应披露而未披露的信息。

一、收购人的声明

本人以及本人所代表的机构承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人签字：

盖章：青岛海信空调有限公司

签署日期：二零零八年二月十五日

二、财务顾问的声明

本人以及本人所代表的机构承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人签字：

项目主办人签字：

签署日期：二零零八年二月十五日

三、律师事务所及经办律师的声明

本人以及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

律师事务所负责人签字：

经办律师签字：

盖章：

签署日期：二零零八年二月十五日

第九节 备查文件

一、备查文件

1. 海信空调工商营业执照和税务登记证；
2. 海信空调董事、监事、高级管理人员的名单及其身份证明；
3. 海信空调关于收购 ST 科龙的董事会决议；
4. 海信空调最近三年财务会计报告及审计报告；
5. 《海信科龙电器股份有限公司以新增股份（A 股）购买青岛海信空调有限公司白电资产之协议》
6. 科龙电器 2007 年 9 月 4 日停牌前六个月内，海信空调及其董事、监事、高管人员及直系亲属没有买卖 ST 科龙流通股股份情况的说明及相关证明；
7. 科龙电器 2007 年 9 月 4 日停牌前六个月内，收购人所聘请的专业机构及相关人员及其直系亲属没有买卖 ST 科龙流通股股份情况的说明及相关证明；
8. 关于避免同业竞争和规范关联交易的说明及承诺函；
9. 德邦证券关于海信空调收购科龙电器之财务顾问报告；
10. 北京天银关于海信空调豁免要约收购之法律意见书；
11. 中国证监会及深交所要求的其它材料。

二、备查地点

本报告书和备查文件置于科龙电器证券部，供投资者查阅。

联系人：钟亮

联系电话：0757-28362570

联系地址：广东省佛山市顺德区容桂街道容港路 8 号

备查网址：中国证监会指定网址：<http://www.szse.cn>。

附表：收购报告书

基本情况			
上市公司名称	海信科龙电器股份有限公司	上市公司所在地	广东顺德
股票简称	ST 科龙	股票代码	000921
收购人名称	青岛海信空调有限公司	收购人注册地	青岛
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股5%以上	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数
收购方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input checked="" type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> (请注明)		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	持股数量：23,887.21 万股 持股比例：24.08%		
本次收购股份的数量及变动比例	变动数量：364,097,421 股 变动比例：20.38%		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人是否拟于未来12个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人前6个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源；	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

填表说明：

- 1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况，选择“否”的，必须在栏目中加备注予以说明；
- 2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况；
- 3、需要加注说明的，可在栏目中注明并填写；
- 4、收购人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作收购报告书及其附表。

青岛海信空调有限公司

法定代表人（签章）

日期：二零零八年二月十五日